

№ 439 (11-18 октября 2018г.)

Мировой рынок

Динамика котировок ближайших фьючерсных контрактов №11 NYBOT и №5 LIFFE

Daily LSUZ8; SBH9

03.05.2017 - 17.10.2018 (LON)



- LIFFE №5 Futures, USD/t
- NYBOT №11 Futures, USD/t

Биржевой рынок

Нью-Йоркская биржа (NYBOT)						
№11 Futures, raw 96°						
	17.10.2018		10.10.2018		Изменение	
	USc/lb	USD/т	USc/lb	USD/т	USc/lb	USD/т
мар.19	13,73	302,69	12,85	283,29	0,88	19,40
май.19	13,80	304,23	13,01	286,82	0,79	17,41
июл.19	13,82	312,20	13,12	297,11	0,70	15,09

Лондонская биржа (LIFFE)			
№5 Futures, white 45 Icumsa			
	17.10.2018	10.10.2018	Изменение, USD/т
	USD/т	USD/т	
дек.18	378,50	356,50	22,00
мар.19	376,40	357,60	18,80
май.19	373,70	359,30	14,40

Мировой рынок сахара на отчетной неделе сохранил восходящий ценовой тренд.

Росту котировок способствовали такие факторы:

- статданные отраслевой группы **Unica**, которые продемонстрировали существенное снижение производства сахара в Бразилии во второй половине сентября;
- новость о том, что производство сахара в **Индии** в сезоне 2018/19 годов может снизиться до 32,4 млн. тонн против 35,5 млн. тонн, прогнозируемых ранее. **Отраслевой орган страны сообщил**, что посевы сахарного тростника в Индии атакованы личинками майского хруща, которые могут быть уничтожены только путем выжигания полей.
- прогнозы снижения производства сладкого продукта в ЕС, Бразилии и некоторых других странах на фоне неблагоприятных погодных условий, сложной ситуации на глобальном рынке сахара и более конкурентоспособных цен на биотопливо. Так, в Бразилии в последнее время уже наблюдается существенное снижение производства сахара, так как все больше местных производителей предпочитают направлять сахарный тростник на производство этанола, а не сладкого продукта;
- активизация покупок контрактов трейдерами для покрытия **коротких позиций**, которые за неделю по 9 октября снизились на 58 177 контрактов до 97 140 контрактов. Это самый низкий уровень коротких позиций с середины июля текущего года;
- укрепление бразильского реала;

Рост сахарных котировок был лимитирован влиянием следующих факторов:

- прогнозы глобального профицита сахара в сезонах 2017/18 и 2018/19 годов;
- ослабление котировок сырой нефти.

Межбанковский курс некоторых валют мира к USD

	17.10.2018	10.10.2018	Изменение, %
USD/HUF	280,70	282,21	-0,54
GBP/USD	1,31	1,32	-1,02
EUR/USD	1,15	1,15	-0,55
USD/CAD	1,31	1,30	0,08
AUD/USD	0,71	0,71	0,68
USD/BRL	3,69	3,76	-1,84
USD/MYR	4,16	4,16	-0,07
USD/RUB	65,64	66,93	-1,93
USD/CNY	6,94	6,93	0,13

Динамика курса ЕВРО к доллару США



Динамика курса бразильского РЕАЛА к доллару США



Физический рынок

На физическом рынке цены на сахар-сырец за отчетный период повышались.

На этой неделе сахар-сырец предлагался на условиях CIF, Черное море (поляризация 99,0–99,49°), по 308,50 USD/т, что на 12,75 USD/т выше уровня цен недель ранее; на условиях FOB, порты Бразилии, сахар подорожал на 12,75 USD/т до 279,50 USD/т. Цена на бразильский белый сахар выросла на 10,00 USD/т до 357,25 USD/т, FOB; в Таиланде цены на сладкий продукт повысились на 13,10 USD/т и составили 366,50 USD/т FOB (45 ICUMSA).

Цены на товары сахарного комплекса, USD/т

Товар		17.10.2018	10.10.2018	Изменение, USD/т	сен.18 средняя	авг.18 средняя	сен.17 средняя
Сахар сырец CIF Black Sea, raw (99,0°-99,49°)*	↑	308,50	295,75	12,75	260,88	257,10	341
Белый сахар FCA Краснодар, РФ	↑	546,31	542,14	4,17	461,81	439,37	454,22
Белый сахар Бразилия FOB*	↑	357,25	347,25	10,00	309,69	303,95	381,75
Сахар сырец Бразилия FOB*	↑	279,50	266,75	12,75	231,88	228,10	306,63
Белый сахар 45 ICUMSA Таиланд FOB	↑	366,50	353,40	13,10	325,98	314,60	365,9

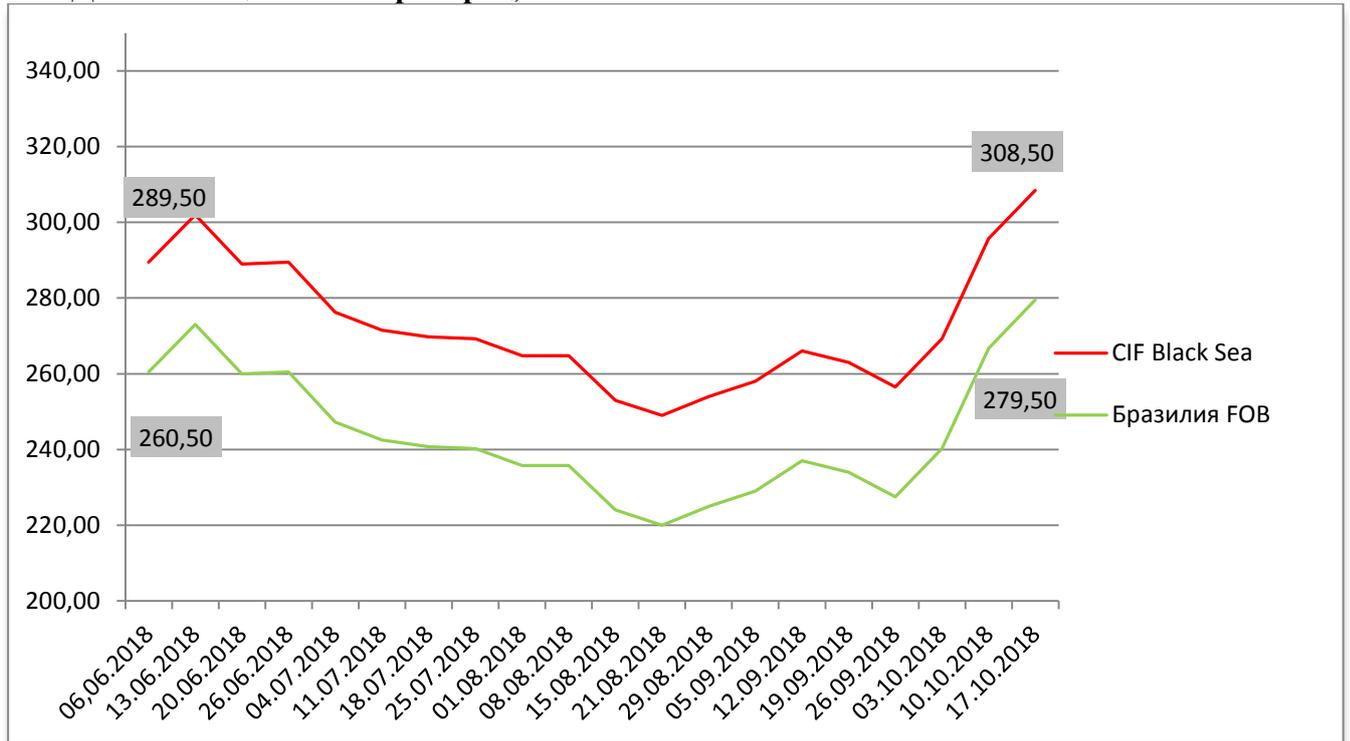
*-по состоянию на 16.10.18

Тридцать один подозреваемый в контрабанде сахара был пойман в провинции **Шаньдун на востоке Китая**, сообщили в таможене города Цзинань. В общей сложности 16,5 тыс. тонн сахара стоимостью 142 млн. юаней (\$20,5 млн.) были изъяты в городах Вэйфан и Линь, сообщил директор департамента по борьбе с контрабандой таможен города Цзинань Дуань Цзяхуэй. Предварительное расследование показало, что злоумышленники нелегальным образом перевозили сахар уже второй раз.

Еврокомиссия отвергла итальянский план поддержки производителей сахара. Итальянские власти предлагали изменить нормативы хранения продукта, разрешив частное хранение, однако эта идея не получила поддержки в Германии, Дании и Голландии, чьи представители сочли ее дорогостоящей и малоэффективной, и поддержка со стороны девяти других стран-членов ЕС ничего не изменила. В Италии эксперты говорят о кризисной ситуации, которая касается производителей сахара во всем Евросоюзе, и обещают помочь своим компаниям, несмотря на решение европейских властей. Либерализация рынка привела к тому, что вместо 19 сахарных заводов в Италии сейчас работают лишь 2, а отечественный продукт занимает лишь шестую часть на итальянском рынке.

Согласно данным **Национального статистического комитета Республики Беларусь**, производство сахара в стране в сентябре 2018 года составило 113,2 тыс. тонн (в сентябре 2017 года - 122,5 тыс. тонн).

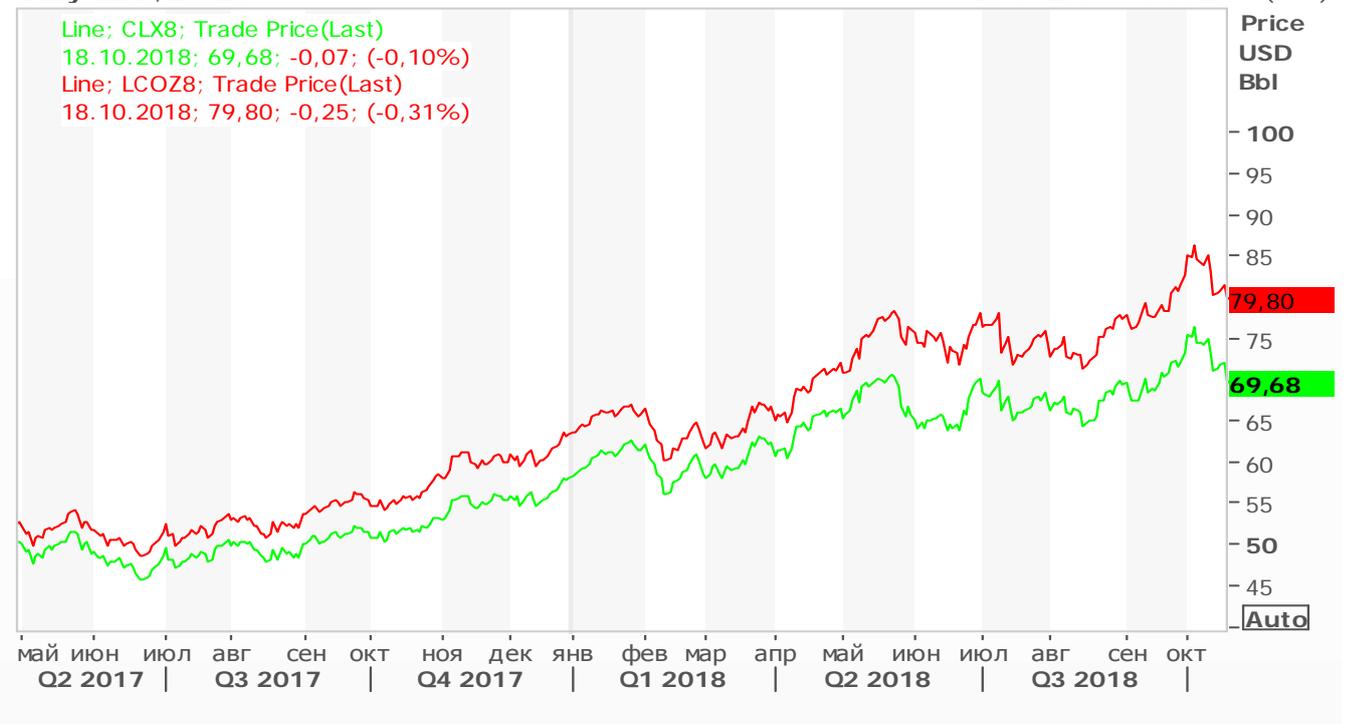
Динамика цен на сахар-сырец, USD/т



Динамика котировок сырой нефти

Daily CLX8; LCOZ8

28.04.2017 - 17.10.2018 (NYC)



--- ICE Brent, USD/Bbl
 --- NYM Crude, USD/Bbl

Цены на жом и мелассу

Товар	17.10.2018		10.10.2018		Изменение, USD/т	
	USD/т	Eur/т	USD/т	Eur/т		
Жом свекловичный гранулированный Германия, Хильдесхайм FOT						
окт-дек. 18	↓	229,98	200,00	230,36	200,00	-0,38
январ.-мар. 19	↑	228,83	199,00	225,75	196,00	3,08
Жом свекловичный гранулированный, Балтика FOB						
окт. 18	↑	208,13	181,00	213,08	185,00	-4,95
ноя. 18	↑	206,98	180,00	211,93	184,00	-4,95
Жом свекловичный гранулированный, Северная Испания CIFFO						
окт. 18		241,48	210,00	-	-	-
ноя. 18		239,18	208,00	-	-	-
Жом свекловичный гранулированный, Турция, CIF Marmara (3 тыс. т)						
окт.18		-	-	-	-	-
Жом свекловичный гранулированный, Россия, Азов, FOB (3 тыс. т)						
окт.18	=	168,00	-	168,00	-	0,00
Меласса Германия, ex Tank, Бремен FOB						
окт.18	↓	142,59	124,00	142,82	124,00	-0,24

Украинский рынок

Цены на украинском рынке сахара за отчетный период снизились, чему продолжает способствовать высокое предложение сладкого продукта на внутреннем рынке и низкий интерес со стороны иностранных покупателей – так, в первый месяц текущего маркетингового года украинские производители экспортировали 11,1 тыс. тонн сахара, что вдвое меньше чем в предыдущем месяце. Оптово-отпускная цена товара за отчетный период снизилась на 2,00% и находилась в диапазоне 9500-10100 грн/т (в зависимости от качества и сроков оплаты).

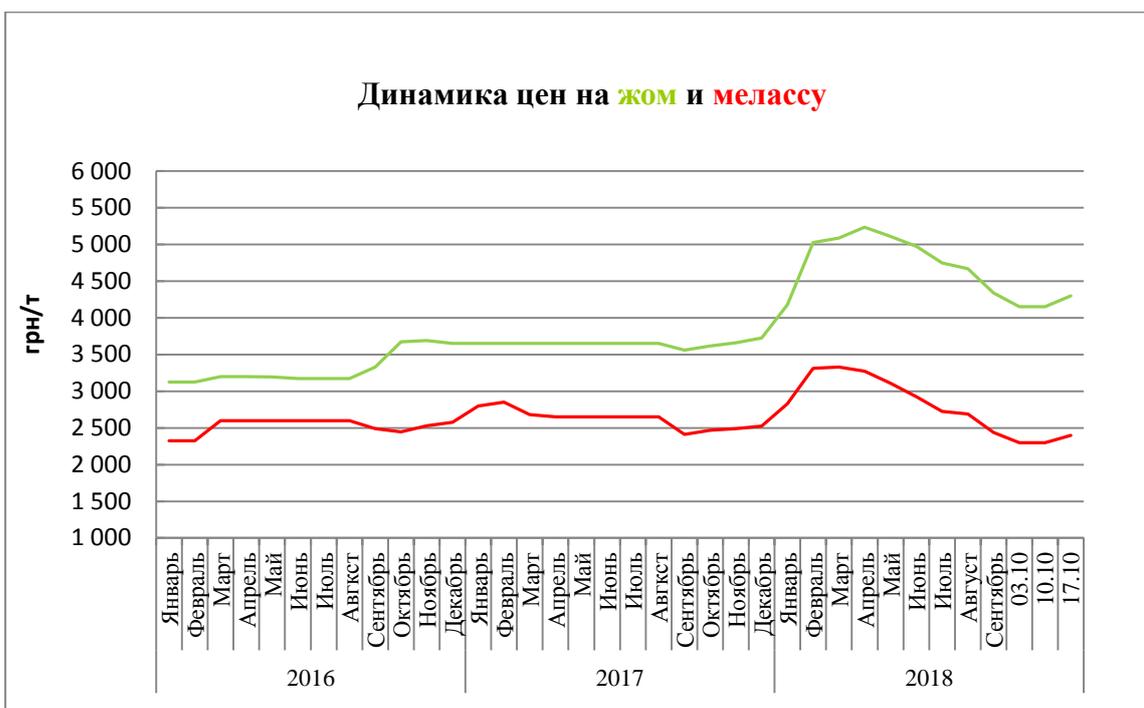
Как сообщает НАСУ «Укрцукор», крупнейшим экспортером сахара в сезоне 2017/18 годов стало ООО «Радеховский сахар», которое поставило на внешние рынки 138,5 тыс. тонн продукта на сумму \$55,55 млн. Второе место в рейтинге заняло ООО «Цукорагроком» - 93,0 тыс. тонн сахара (\$40,65 млн.). Третья позиция закрепилась за ЗАО «Продовольственная компания «Подолье» - 80,4 тыс. тонн сахара (\$27,66 млн.). Всего по результатам сезона 2017/18 годов Украина экспортировала 564,0 тыс. тонн сахара на сумму \$221,0 млн., что на 27% меньше, чем результаты предыдущего сезона.

По информации НАСУ «Укрцукор», в Украине по состоянию на 17 октября 2018 года переработано 4,69 млн. тонн сахарной свеклы и произведено 591,6 тыс. тонн сахара. Производство сладкого продукта идет на 39 заводах.

Диапазон цен на жом свекловичный гранулированный в Украине на этой неделе составил 3900-4700 грн/т. Ценовой диапазон на мелассу – 2100-2700 грн/т. Укреплению цен на данные товары способствовала их преимущественная ориентированность на экспортный рынок.

Закупочные цены на сахар в Украине, EXW, грн/т

Товар		17.10.2018		10.10.2018		Изменение, %	сен.18	авг.18	сен.17
		Min	Max	Min	Max		средняя	средняя	средняя
Сахар белый	↓	9500	10100	9700	10300	-2,00	10350	11240	13963
Жом свекловичный гранулированный	↑	3900	4700	3800	4500	3,61	4338	4670	3563
Меласса	↑	2100	2700	2000	2600	4,35	2438	2690	2413



Динамика курса украинской гривны (UAH) к доллару США (USD)



В Украине по состоянию на 17 октября 2018 года сахарная свекла в целом по стране выкопана с площади 149 тыс. га (53% к прогнозу). Накопано 7,2 млн. тонн корнеплодов при урожайности 48,3 т/га (в 2017 г. – 43,3 т/га).

Область	ВЫКОПАНО тыс. га	НАКОПАНО тыс. тонн	УРОЖАЙ- НОСТЬ, т/га
Днепропетровская	0,3	15,3	56,4
Донецкая	0,4	7,0	18,9
Кировоградская	3,5	114,6	32,7
Винницкая	32,0	1 730,0	54,0
Киевская	9,7	512,1	53,0
Полтавская	18,2	755,8	41,5
Сумская	1,8	72,7	40,6
Тернопольская	18,2	895,0	49,2
Харьковская	7,9	254,3	32,4
Хмельницкая	20,1	1 005,7	50,0
Черкасская	6,6	316,0	47,9
Волынская	6,1	320,2	52,5
Житомирская	6,6	343,7	52,1
Ивано-Франковская	0,4	20,0	55,6
Львовская	5,6	332,7	59,3
Ровенская	7,7	326,5	42,4
Черниговская	4,2	176,4	42,0