



10 КЛЮЧОВИХ ТЕМ ТИЖНЯ

- ЄГИПЕТСЬКИЙ GASC КУПИВ 470 ТИС. ТОНН ПШЕНИЦІ
- SOVESCON ЗНИЗИВ ПРОГНОЗ ВРОЖАЮ ПШЕНИЦІ В 2024 РОЦІ НА 1,4 МЛН. ТОНН ДО МЛН. ТОНН – REUTERS
- ТУРЕЧЧИНА ЗАБОРОНЯЄ ІМПОРТ ПШЕНИЦІ ДО 15 ЖОВТНЯ – ASAP AGRI
- АВARES ОЦІНЧУЄ ВРОЖАЙ ПШЕНИЦІ 24/25 В АВСТРАЛІЇ ЯК 29,1 МЛН. ТОНН, +2% на рік – REUTERS
- ІНДІЯ ЗБЕРЕ 112,9 МЛН. ТОНН ПШЕНИЦІ У 2024 РОЦІ, МІНАГРОПРОД – REUTERS

- ОЗИМА ПШЕНИЦЯ США ЗІБРАНА НА 6%– USDA
- БРАЗИЛІЯ ОГОЛОСИЛА ПРО НОВІ ЗАХОДИ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ ПОДАТКОВИХ КРЕДИТІВ – STONEX
- STONEX ЗНИЗИВ ПРОГНОЗ ДРУГОГО ВРОЖАЮ КУКУРУДЗИ У БРАЗИЛІЇ 23/24 З 97,3 ДО 93,5 МЛН. ТОНН
- STONEX ЗНИЗИВ ПРОГНОЗ ВРОЖАЮ СОЇ У БРАЗИЛІЇ 23/24 З 150,8 ДО 149,0 МЛН. ТОНН
- STRATEGIE GRAIN ЗМЕНШИВ ПРОГНОЗ ВИРОБНИЦТВА РІПАКУ В ЄС у 2024 році ДО 17,94 МЛН. ТОНН – REUTERS

ПШЕНИЦЯ, USD/ТОННУ	Ціна	Зміна, \$/MT vs П'ятниця	Зміна, \$/MT м/м
CBOT	231	↓ -19	↓ -7
MATIF	265	↓ -15	↓ -3
11.5 pro UA FOB POC продавець	242	↓ -1	↑ 18

КУКУРУДЗА, USD/ТОННУ	Ціна	Зміна, \$/MT vs П'ятниця	Зміна, \$/MT м/м
CBOT	177	↑ 1	↓ -3
MATIF	-4	↓ -4	↑ 16
UA FOB POC продавець	202	↓ -5	↑ 5

ОЛІЙНІ, USD/ТОННУ	Ціна	Зміна, \$/MT vs П'ятниця	Зміна, \$/MT м/м
CBOT соя	441	↓ -11	↓ -2
UA соя CIF Мармара продавець	498	↓ -2	↓ -2
MATIF ріпак	506	↓ -21	↓ -12
UA ріпак CIF Констанца, EUR	432	↓ -23	↓ -17

ОЛІЇ, USD/ТОННУ	Ціна	Зміна, \$/MT vs П'ятниця	Зміна, \$/MT м/м
CBOT соєва олія	962	↓ -42	↓ -4
Сира пальмова олія BMD	846	↓ -19	
Нафта Brent Crude, \$/bbl	80	↓ -2	↓ -4
UA соняшникова олія CIF Мерсін продавець	1035	↑ 50	↑ 140

ШРОТ, USD/ТОННУ	Ціна	Зміна, \$/MT vs П'ятниця	Зміна, \$/MT м/м
CBOT соєвий шрот	398	↓ -4	↓ -7
Соняшликовий шрот CIF SpainMed	235	→ 0	↑ 10
Ріпаківий шрот CIF SpainMed	345		

Пшениця на CBOT знизилася через швидкий початок зимової збиральної кампанії в США та через заборону на імпорту пшениці Туреччиною з 21 червня до середини жовтня. **Українська пшениця** намагалася встояти перед новинами про Туреччину. Але покупці зайняли вибірково позицію до понеділка, допоки продавці надолужать настрої ринку.

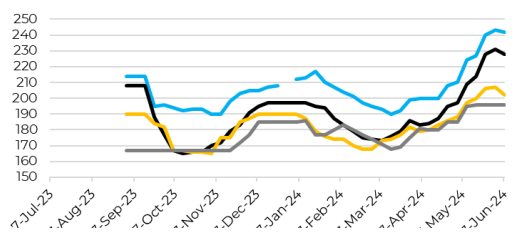
Ціни на **кукурудзу CBOT** трохи зросли через новини щодо продажу американської кукурудзи в Іспанію, а також подальше скорочення врожаю в Бразилії. **Кукурудза в Україні** подешевшала оскільки кількість покупок зменшилася, а конкуренція серед інших оріджинів висока.

Ціни на **сою CBOT** знову знизилися через швидкі темпи сіву сої в США та повільні тижневі продажі. Крім того, в Аргентині та Бразилії фермери збільшують темпи продажу сої, а суха погода прискорює збір врожаю. Ціни **на сою в Україні** знизилися через високу конкуренцію з інших країн-експортерів.

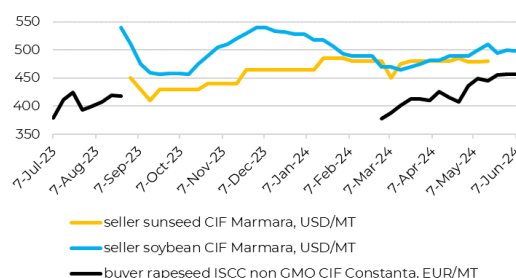
Соєва олія на CBOT знизилася під тиском звіту NOPA про зростання запасів соєвої олії, негативних сигналів від сирової нафти BRENT і WTI, а також зниження цін пальмової олії. Високі запаси пальмової олії в Малайзії в травні, а також більші обсяги виробництва стовхнули ціну вниз. Експорт **пальмової олії** досяг 6-місячного максимуму, але був нижче очікувань. **Українська соняшникова олія** продовжила зростання через брак пропозицій через виснаження запасів соняшника.

Соєвий шрот на CBOT послідував за ринком соєвих бобів. Збитки були обмежені високими експортними продажами соєвого шроту США станом на 30 травня. Крім того, згідно з Апес, очікується, що Бразилія дещо знизить експорт соєвого шроту у червні. **Ринок українського соняшликового шроту** припинив зростання, покупці не зближуються з продавцями.

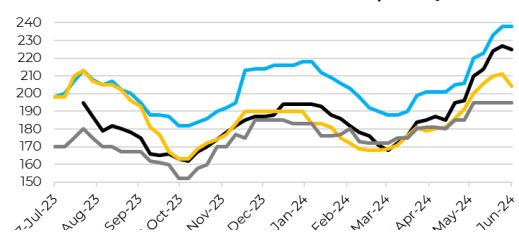
Ukraine: sellers FOB POC, USD/MT



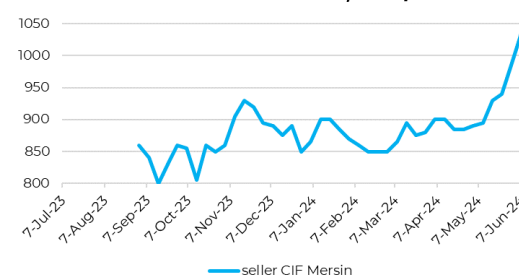
Ukraine: oilseeds indications



Ukraine: sellers FOB Danube, USD/MT



Ukraine: crude sunoil, USD/MT



ПШЕНИЦЯ

Ціни на українську пшеницю були стабільними/знижувалися минулого тижня. Вся увага була прикута до заборони на імпорту пшениці Туреччиною з 21 червня до середини жовтня. Покупці зайняли вичікувальну позицію до понеділка, щоб спостерігати за реакцією цін. Крім того, незабаром очікується поява на ринку нового врожаю – Міністерство аграрної політики очікує, що збирання озимої пшениці розпочнеться в середині червня, приблизно на два тижні раніше, ніж зазвичай. Водночас в Укргідрометцентрі повідомили про погіршення стану посівів всіх культур через посушливий травень. Єгипетський GASC закупив на тендері 470 тис. тонн пшениці, в тому числі 120 тис. тонн українського походження.

Ф'ючерси: Пшениця на CBOT знизилася, липневий контракт впав на 18,7 USD/t через тиск зі сторони збиральної кампанії в США. Швидкий початок збору озимої пшениці і набагато кращий, ніж очікувалося, стан ярої пшениці в США чинили тиск на ціни. Ці фактори виявилися сильнішими за підтримку з боку нового зниження перспектив врожаю російської пшениці. Високі тижневі експортні продажі пшениці нового врожаю США, що склали 616,9 тис. тонн, перевищили очікування і обмежили втрати.

Врожай та погода: У червневому звіті AMIS **світовий** урожай пшениці прогнозується на рівні 786,7 млн. тонн у 2024/25 МР, що трохи нижче порівняно з 787,7 млн. тонн у 2023/24 МР. Очікується, що збирання озимих зернових культур в **Україні** розпочнеться щонайменше на два тижні раніше звичайного терміну через аномально високі температури в більшості регіонів наприкінці травня та на початку червня, повідомляє Reuters з посиланням на МінаПК. В.о. міністра сільськогосподарства Т. Висоцький. повідомив, що міністерство залишило прогноз урожаю зернових на 2024 рік на рівні 52,4 млн тонн. У міністерстві також додали, що метеорологічні умови наприкінці травня та на початку червня були «загалом задовільними» для посівів. В Укргідрометцентрі повідомили, що тривала суха погода на більшій частині території України призвела до погіршення умов посіву всіх сільськогосподарських культур у травні. Проте критичних наслідків вони не бачать, адже занадто високих температур у травні не спостерігалось. Станом на 06 червня українські аграрії засіяли ярою пшеницею 252,7 тис. га, за даними МінаПК, що перевищує прогнозовані 246,1 тис. га. Нагадаємо, МінаПК прогнозує врожай пшениці в 2024 році на рівні 19,2 млн тонн, -13,5% р/р; травневий WASDE - 21 ММТ, -2 ММТ р/р; FAS USDA - 21,1 ММТ; UGA - 19,1 ММТ. У **посії** Sovecon знизив прогноз урожаю пшениці на 2024 рік на 1,4 млн тонн до 80,7 млн тонн. 7 червня Росія оголосила надзвичайний стан у 9 областях і на окупованих територіях української Луганської області через пошкодження посівів травневими заморозками. За даними Agricensus, станом на 4 червня сімба ярої пшениці в росії просунулася на 18% до 87,6% (11,7 млн га із запланованих 13,37 млн га), повідомляє росстат. Рік тому з 14,06 млн. га ярої пшениці було засіяно 13,3 млн га. Нагадаємо, у травні WASDE прогнозував урожай російської пшениці 2024 року на рівні 88 млн. тонн, -3,5 млн. тонн у рік; ІКАР - 81,5 ММТ. За даними USDA, озима пшениця в **США** була зібрана на 6% станом на 2 червня, що вище очікуваних

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
UA mw 11.5 CPT DAP POC						207	↓ -1	↑ 25
UA mw 11.5 FOB POC	242	↓ -1	↑ 18			236	↓ -1	↑ 19
UA mw 11.5 CIF Indonesia/Bangladesh	292	↓ -4	↑ 14			280	↓ -11	
UA mw 11.5 FOB Reni/Izmail	238	→ 0	↑ 18			230	→ 0	↑ 14
UA mw 11.5 CIF Marmara	ban					ban		
UA mw 11.5 CIF ECI	260	↓ -7	↑ 22					
UA 10.5 wheat FOB Reni/Izmail	228	→ 0	↑ 17					
UA coaster wheat 10.5 CIF Marmara	ban					ban		
UA fw CPT POC						197	↑ 2	↑ 22
UA fw FOB POC	228	↓ -3	↑ 19					
UA fw FOB Reni/Izmail	225	↓ -2	↑ 15			218	→ 0	↑ 21
UA fw CIF DAP Constanta	237	→ 0	↑ 16					
UA fw CIF Marmara	ban					ban		

Prices of Inner market, USD/MT

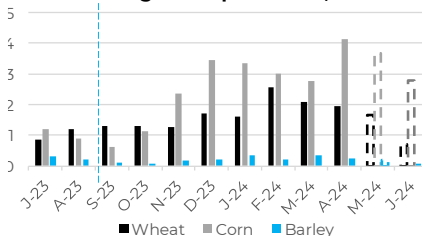
Country	Commodity	13 May	20 May	27 May	03 Jun	10 Jun	w/w change	m/m change
Turkey								
Gaziantep Commodity Exchange	mw 11.5%	279	288	281	266	254	↓ -12	↓ -25
Gaziantep Commodity Exchange	mw 12.5%	291	301	296	281	266	↓ -15	↓ -25
Gaziantep Commodity Exchange	mw 13%+	303	313	308	292	278	↓ -15	↓ -25
Gaziantep Commodity Exchange	hard wheat	330	338	324	292	269	↓ -24	↓ -61

ASAP SnD SNAPSHOT MY, MMT and y/y change %

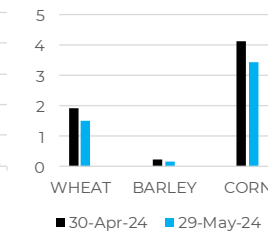
ASAP	Period	WHEAT (Jul-Jun)	BARLEY (Jul-Jun)	CORN (Oct-Sep)
CARRY-IN	MY 23/24	3,50 ↓ -48%	0,77 ↓ -2%	2,85 ↓ -63%
CROP		23,40 ↑ 9%	5,90 ↓ -3%	30,00 ↑ 11%
USAGE		7,70 → 0%	3,00 ↓ -12%	5,00 ↑ 2%
EXPORT		18,16 ↑ 8%	2,47 ↓ -9%	29,86 ↑ 10%
CARRY-OUT		1,05 ↓ -72%	1,20 ↑ 56%	2,98 ↑ 4%
YTD				
EXPORT YTD	May	1,65 ↑ 49%	0,18 ↑ 0%	3,68 ↑ 71%
	Jul-May	17,46 ↑ 12%	2,40 ↓ -10%	26,58 ↓ -2%
	Oct-May			23,86 ↑ 8%
STOCKS F*	01 Jun	2,39 ↓ -58%	1,52 ↑ 47%	10,64 ↑ 13%
YTD m/m				
EXPORT O*	29-May	1,51 ↓ -22%	0,18 ↓ -24%	3,44 ↓ -17%

F*- forecast, O*- official, Stocks O* - incl. official Silo Inland&Ports

Ukraine: grain export 23/24, MMT



Export MTD O*



ASAP	Period	WHEAT (Jul-Jun)	BARLEY (Jul-Jun)	CORN (Oct-Sep)
CARRY-IN	MY 24/25	1,04 ↓ -70%	1,17 ↑ 52%	1,58 ↓ -45%
CROP		19,52 ↓ -17%	5,08 ↓ -14%	29,36 ↑ 3%
USAGE		7,70 → 0%	3,80 ↑ 27%	5,00 → 0%
EXPORT		12,30 ↓ -32%	2,89 ↑ 17%	22,88 ↓ -23%
CARRY-OUT		0,56 ↓ -46%	-0,44 ↓ -136%	3,10 ↑ 96%

Рік тому з 14,06 млн. га ярої пшениці було засіяно 13,3 млн га. Нагадаємо, у травні WASDE прогнозував урожай російської пшениці 2024 року на рівні 88 млн. тонн, -3,5 млн. тонн у рік; ІКАР - 81,5 ММТ. За даними USDA, озима пшениця в **США** була зібрана на 6% станом на 2 червня, що вище очікуваних

3%, 3% минулого року та 3% у середньому за останні 5 років. 49% знаходилося в хорошому та відмінному стані, що на 1% вище ніж минулого тижня та на 1% вище очікувань (36% минулого року). Яра пшениця була посіяна на 94% (+6% т/т.), що нижче очікувань в 95% (91% м.р. та 90% у середньому). 74% знаходилося в хорошому та відмінному стані, вище очікувань у 69%, і 64% м.р. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує урожай пшениці в США 2024 року на рівні 50,6 млн. тонн, що на 1,3 млн. тонн більше, ніж у минулому році. За даними Reuters, ABARES прогнозує виробництво пшениці в **Австралії** у 2024/25 МР на рівні 29,1 млн. тонн, порівняно з 28,4 млн. тонн, що очікувалися раніше. Це на 2% більше, ніж у 2023/24 МР, і на 10% вище, ніж в середньому за останні 10 років. Дощі були сприятливими на сході Австралії, але суха погода в інших регіонах змусила деяких фермерів скоротити посівні площі. За даними @profarmer, Rabobank прогнозує виробництво пшениці в Австралії у 2024/25 МР на рівні 27,4 млн. тонн, що на 5,7% більше, ніж у минулому році, оскільки посівна площа має збільшитися на 961 тис га. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує урожай пшениці 2024 року на рівні 29 млн. тонн порівняно з 26 млн. тонн у минулому році. Agricensus, повідомляє, що станом на 3 червня 62% урожаю м'якої пшениці у **Франції** знаходилося в хорошому та відмінному стані, що на 1% більше ніж минулого тижня, але набагато нижче 88% минулого року, згідно даних FranceAgriMer. BAGE повідомляє, що станом на 5 червня посівна кампанія пшениці в **Аргентині** була виконана на 25,7% або 1,6 млн га (+16% за т/т), що на 7,1% менше порівняно з середнім показником за останні 5 років. Прогнозована площа становить 6,2 млн га. Нагадаємо, у травні WASDE прогнозував урожай пшениці 2024 року на рівні 17 млн. тонн, порівняно з 15,9 млн. тонн у минулому році. StoneX знизив свій прогноз урожаю пшениці в **Бразилії** на 2024/25 МР з 8,59 до 7,79 млн. тонн (-4% р/р) через повені в Ріу-Гранді-ду-Сул. За даними Reuters, **Індія** збере 112,9 млн тонн пшениці в 2024 році, повідомило міністерство сільського господарства, що трохи більше ніж 112 млн тонн минулого року.

Торгівля: 6 червня уряд **Туреччини** ввів заборону на імпорт пшениці на період з 21 червня по 15 жовтня 2024 року, яка набуває чинності з 21 червня 2024 року з можливістю продовження. Експорт продовольчої пшениці, твердої пшениці та ячменю підлягає експортній ліцензії, що буде видаватися ТМО. На тендері 4 червня **египетський** GASC закупив 470 тис. тонн пшениці, включаючи 350 тис. тонн з поставкою 05-15 липня та 120 тис. тонн з поставкою 15-25 липня. Болгарська зернова виявилася найдешевшою на умовах C&F – 298,95 USD/т. Її було законтрактовано 50 тис тонн. Найнижча ціна на попередньому тендері 8 травня становила 278,43 USD/т C&F за російську пшеницю. GASC також купив 120 тис. тонн української пшениці за ціною 301,25-302,95 USD/т C&F; 180 тис тонн румунської зернової за 300,75 USD/т C&F; і 120 тис. тонн французької пшениці за 304,25 USD/т C&F. Оплата 270 днів LC. Згідно зі звітом AMIS, об'єми **світової** торгівлі пшеницею прогноуються на рівні 198 млн. тонн у 2024/25 МР, порівняно з 200,4 млн. тонн у минулому році. Станом на 7 червня **Україна** експортувала 47,7 млн тонн зерна в 2023/24 МР проти 46 млн тонн рік тому, свідчать дані МінаПК. Обсяг включає 17,65 млн. тонн пшениці (15,7 млн. тонн минулого року). Це перевищує прогноз травневого WASDE (17,5 млн тонн). Нагадаємо, у травневому WASDE експорт пшениці з України у 2024/25 МР прогноуються на рівні 14 млн. тонн, -3,5 млн. тонн р/р; FAS USDA - 12,8 млн тонн; УЗА – 13 млн тонн; Т.Висоцький зазначив, що експорт може впасти на 4 млн. тонн у річному вимірі до 14 млн. тонн у 2024/25 МР. Експортне мито на пшеницю в **росії** підвищили з 2778,1 руб./тонну до 2845,3 руб./тонну на період 12-18 червня. Нагадаємо, на 2024/25 МР травневий WASDE прогнозує експорт пшениці з росії на рівні 52 млн. тонн, -1,5 млн. тонн р/р. Згідно з даними Європейської комісії, станом на 2 червня **ЄС** експортував 28,2 млн тонн пшениці в 2023/24 МР, що на 5% менше, ніж у минулому році. Франція відвантажила 8,2 млн тонн пшениці, Румунія – 6,2 млн тонн. Імпорт пшениці в ЄС зріс на 2% в порівнянні з минулим роком до 8,7 млн. тонн, а основним постачальником є Україна (6,3 млн. тонн). Іспанія імпортувала 5,3 млн тонн пшениці, а Італія – 1,2 млн тонн. Нагадаємо, на 2024/25 МР травневий WASDE прогнозує експорт пшениці з ЄС на рівні 34 млн. тонн, -1 млн. тонн у річному вимірі. За даними Bloomberg, ABARES прогнозує експорт пшениці з **Австралії** у 2024/25 МР на рівні 20,8 млн. тонн, що лише незначно вище порівняно з минулим роком і приблизно на 35% менше порівняно з 31,8 млн. тонн у 2022/23 МР.

Tender activity													
Date	Buyer	Country	Status	Crop	Supplier	KMT	Orgn	\$/MT FOB	Freight	\$/MT C&F	Note	Month	Change vs prev tender for "bought"
03.06.2024	MFG	South Korea	bought	wheat	Buildcom	63	BG	284,25	14,70	298,95	270-day LC	early Aug	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	CHS	60	RO	281,5	19,25	300,75	270-day LC	05-15 Jul	21,15
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	Ameropa	60	RO	281,5	19,25	300,75	270-day LC	05-15 Jul	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	LDC	60	UA	268,8	34,15	302,95	270-day LC	05-15 Jul	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	Bunge	60	FR	281	23,25	304,25	270-day LC	05-15 Jul	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	Viterra	60	FR	281	23,25	304,25	270-day LC	05-15 Jul	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	ADM	60	RO	281,5	19,25	300,75	270-day LC	15-25 Jul	
04.06.2024	GASC	Egypt	bought	wheat	Nibulon	60	UA	282	19,25	301,25	270-day LC	15-25 Jul	
04.06.2024	OAIC	Algeria	bought	wheat		810-840				279-279,5		Aug	
04.06.2024	MIT	Jordan	canceled	wheat		120						Jul-Aug	
07.06.2024	ODC	Tunisia	bought	wheat		50				267,64-267,77		Jun 10-25	
11.06.2024	MIT	Jordan	pending	wheat		120						Jul-Aug	

На тендері 4 червня **египетський** GASC закупив 470 тис. тонн пшениці, включаючи 350 тис. тонн з поставкою 05-15 липня та 120 тис. тонн з поставкою 15-25 липня. Болгарська зернова виявилася найдешевшою на умовах C&F – 298,95 USD/т. Її було законтрактовано 50 тис тонн. Найнижча ціна на попередньому тендері 8 травня становила 278,43 USD/т C&F за російську пшеницю. GASC також купив 120 тис. тонн української пшениці за ціною 301,25-302,95 USD/т C&F; 180 тис тонн румунської зернової за 300,75 USD/т C&F; і 120 тис. тонн французької пшениці за 304,25 USD/т C&F. Оплата 270 днів LC. Згідно зі звітом AMIS, об'єми **світової** торгівлі пшеницею прогноуються на рівні 198 млн. тонн у 2024/25 МР, порівняно з 200,4 млн. тонн у минулому році. Станом на 7 червня **Україна** експортувала 47,7 млн тонн зерна в 2023/24 МР проти 46 млн тонн рік тому, свідчать дані МінаПК. Обсяг включає 17,65 млн. тонн пшениці (15,7 млн. тонн минулого року). Це перевищує прогноз травневого WASDE (17,5 млн тонн). Нагадаємо, у травневому WASDE експорт пшениці з України у 2024/25 МР прогноуються на рівні 14 млн. тонн, -3,5 млн. тонн р/р; FAS USDA - 12,8 млн тонн; УЗА – 13 млн тонн; Т.Висоцький зазначив, що експорт може впасти на 4 млн. тонн у річному вимірі до 14 млн. тонн у 2024/25 МР. Експортне мито на пшеницю в **росії** підвищили з 2778,1 руб./тонну до 2845,3 руб./тонну на період 12-18 червня. Нагадаємо, на 2024/25 МР травневий WASDE прогнозує експорт пшениці з росії на рівні 52 млн. тонн, -1,5 млн. тонн р/р. Згідно з даними Європейської комісії, станом на 2 червня **ЄС** експортував 28,2 млн тонн пшениці в 2023/24 МР, що на 5% менше, ніж у минулому році. Франція відвантажила 8,2 млн тонн пшениці, Румунія – 6,2 млн тонн. Імпорт пшениці в ЄС зріс на 2% в порівнянні з минулим роком до 8,7 млн. тонн, а основним постачальником є Україна (6,3 млн. тонн). Іспанія імпортувала 5,3 млн тонн пшениці, а Італія – 1,2 млн тонн. Нагадаємо, на 2024/25 МР травневий WASDE прогнозує експорт пшениці з ЄС на рівні 34 млн. тонн, -1 млн. тонн у річному вимірі. За даними Bloomberg, ABARES прогнозує експорт пшениці з **Австралії** у 2024/25 МР на рівні 20,8 млн. тонн, що лише незначно вище порівняно з минулим роком і приблизно на 35% менше порівняно з 31,8 млн. тонн у 2022/23 МР.



ЯЧМІНЬ

Ціни на український ячмінь знижувалися, а ідеї покупців на новий врожай на FOB Дунай опустилися у порівнянні з минулим тижнем.

Посіви та погода: Як повідомляє Latifundis, аграрії півдня України розпочали збирання озимого ячменю. Згідно з даними ASAP Agri, станом на 6 червня сівба ярого ячменю в Україні незначно просунулася – до 782,9 тис га (96%), згідно з даними МінаПК. Нагадаємо, МінаПК прогнозує врожай ячменю 2024 року на рівні 4,9 млн. тонн, -15% р/р; травневий WASDE - 5,2 млн тонн, -1,2 MMT р/р; FAS USDA - 6,6

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
UA barley CPT DAP POC new crop						165		
UA barley FOB Reni/Izmail new crop						172	↓ -5	
UA barley CIF Constanta new crop						177	↓ -16	

Prices of Inner market, USD/MT

Country	Commodity	13 May	20 May	27 May	03 Jun	10 Jun	w/w change	m/m change
Turkey								
Konya Ticaret Borsasi	Barley	241	239	243	230	229	↓ 0	↓ -11





млн тонн; УЗА на рівні 4,6 млн. тонн, порівняно з 5,8 млн. тонн минулого року. За даними Agricensus, у **росії** сівба ярого ячменю просунулася на 10,1% т/т станом на 04 червня і становила 85% (6,1 млн га із запланованих 7,2 млн га), повідомляє росстат. Рік тому з 7,25 млн га було засіяно 6,9 млн га. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує врожай ячменю 2024 року на рівні 19,5 млн. тонн, -1 млн. тонн у річному вимірі. За словами @GabrielRaziAF, збирання ячменю розпочато в деяких регіонах на півдня/південного центру **Румунії**. Повідомлялося про першу врожайність на рівні 5-7 тонн/га. У інших регіонах врожайність буде нижчою. Agricensus повідомляє, що станом на 3 червня стан озимого ячменю у **Франції** погіршився на 1% т/т до 63% у хорошому/відмінному стані проти 87% минулого року, згідно даних FranceAgriMer. Стан посіву ярого ячменю покращився на 1% до 74% у хорошому/відмінному стані проти 89% рік тому. За даними Reuters, ABARES скоротив прогноз урожаю ячменю в **Австралії** в 2024/25 МР на 0,1 млн тонн до 11,5 млн тонн, що на 7% більше, ніж у минулому році, і на 2% вище ніж у середньому за 10 років.

Торгівля: **Україна** експортувала 2,43 млн тонн ячменю в 2023/24 МР станом на 7 червня, порівняно з 2,66 млн тонн рік тому, свідчать дані МіНАПК. Це трохи вище 2,4 млн. тонн прогнозованих у травневому WASDE. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує експорт ячменю з України у 2024/25 МР на рівні 2,3 млн тонн, -0,1 млн тонн р/р; FAS USDA прогнозує експорт на рівні 2,9 млн. тонн; УЗА на рівні 2 млн. тонн проти 2,5 млн. тонн минулого року. Експортне мито на ячмінь залишилося нульовим у **Росії** на період 12-18 червня. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує експорт російського ячменю у 2024/25 МР на рівні 5,1 млн тонн, -0,7 млн тонн р/р. Відповідно до звіту Європейської комісії, станом на 2 червня **ЄС** експортував 5,4 млн тонн ячменю в 2023/24 МР, що на 13% менше, ніж у минулому році. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує експорт ячменю з ЄС у 2024/25 МР на рівні 7,5 млн. тонн порівняно з 6 млн. тонн роком раніше.

Tender activity							
Date	Buyer	Country	Status	Crop	KMT	\$/MT C&F	Month
07.06.2024	ODC	Tunisia	bought	barley	75	219,49-222,96	20 Jun-30 Jul



КУКУРУДЗА

Ціни на українську кукурудзу знизилися на тлі зменшення кількості покупців, а також конкуренції з боку зернової з США та Бразилії.

Ф'ючерси: кукурудза на CBOT дещо зросла, завдяки подорожчанням в четвер, а липневий контракт додав 1 USD/т на тиждень. Повідомлення про продажі 110 тис. тонн американської кукурудзи до Іспанії та 152 тис. тонн невідомому покупцю, а також досить високі щотижневі експортні продажі підтримали ціни. Занепокоєння щодо перспектив бразильського врожаю також підштовхнуло ціни догори, оскільки StoneX знизив прогноз врожаю в країні на 2023/24 МР. Однак тиск з боку ринку пшениці, а також кращий, ніж очікувалося, стан кукурудзи в США та обмежена кількість опадів, що сприяла сівбі пізньої зернової, практично нівелювали зростання цін.

Посіви та погода: Звіт AMIS прогнозує **світовий** урожай кукурудзи на рівні 1222 млн. тонн у 2024/25 МР, що нижче за 1238,2 млн. тонн у минулому році. Станом на 6 червня українські аграрії засіяли 3,93 млн га кукурудзи під урожай 2024 року, або 100% плану, свідчать дані МіНАПК. Рік тому посівна кампанія була виконана на 99% до відповідної дати. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує врожай кукурудзи в Україні в 2024 році на рівні 27 млн. тонн, -4 млн. тонн в рік; МіНАПК - 26,7 млн тонн, -12,4% р/р; FAS USDA - 26,6 млн тонн; УЗА - 25,5 млн тонн проти 29,6 млн тонн минулого року. За даними Agricensus, у **росії** станом на 4 червня сівба кукурудзи просунулася на 4,9% т/т до 93,6% (2,52 млн га із запланованих 2,69 млн га), згідно з росстатом. Рік тому з 2,67 млн. га було засіяно 2,46 млн. га. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує врожай кукурудзи в Росії у 2024 р. на рівні 16 млн. тонн, що на 2 млн. тонн нижче за минулий рік. За даними USDA, станом на 2 червня кукурудза в **США** була висіяна на 91% (+8% т/т), що нижче очікувань (92%) і повільніше, ніж у минулому році (95%), але швидше, ніж у середньому за останні 5 років (89%). 75% знаходилося у хорошому/відмінному стані, що вище очікувань в 70%, і 64% роком раніше. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує врожай кукурудзи в США у 2024 році на рівні 377,5 млн. тонн, -3% р/р. StoneX скоротили прогноз виробництва кукурудзи другого врожаю в **Бразилії** в 2023/24 МР з 97,3 до 93,5 млн. тонн (108,4 млн. тонн минулого року) через суху погоду; загальний обсяг виробництва очікується на рівні 121,75 млн. тонн (139,2 млн. тонн минулого року). За оцінками AgRural, кукурудза другого врожаю в Бразилії зібрана на 4,7% випереджаючи минулорічні темпи (1,4%). Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує врожай кукурудзи в Бразилії у 2023/24 МР на рівні 122 млн тонн; FAS USDA - 122 MMT; Conab - 111,6 MMT; Safras&Mercado - 123,31 MMT; AgRural - 118,4 млн тонн. BAGE повідомляє, що станом на 5 червня врожай кукурудзи в **Аргентині** було зібрано на 35,1% або 20,5 млн га. Урожайність становить 7,82 т/га. Хороший/відмінний стан покращився на 1% т/т до 12% (5% минулого року). У травневому WASDE урожай кукурудзи в Аргентині 2023/24 МР прогнозується на рівні 52 млн тонн; RGE - 47,5 млн тонн; BAGE - 46,5 млн тонн. Agricensus повідомляє, що сівба **французької** кукурудзи просунулася на 5% до 90% станом на 3 червня,

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
UA corn CPT POC	183		↓ -3	↑ 5		181	↓ -4	
UA corn FOB POC	202		↓ -5	↑ 5		197	↓ -8	↑ 3
UA corn Reni/Izmail FOB	204		↓ -7	↑ 4		199	↓ -5	
UA corn CIF Constanta	214		↓ -4	↑ 6				
UA corn coaster CIF Marmara	222		↓ -6	↑ 7		213	↓ -4	↑ 6
UA corn coaster CIF Iskenderun	220		↓ -6	↑ 2		216	↓ -1	
UA corn CIF SpainMed handy						220	↓ -4	

Prices of Inner market, USD/MT

Country	Commodity	13 May	20 May	27 May	03 Jun	10 Jun	w/w change	m/m change
Turkey								
Konya Ticaret Borsasi	Corn	242	243	247	236	247	↑ 11	↑ 5



згідно даних FranceAgriMer, проти 98% минулого року і 100% у середньому за останні 5 років. Стан кукурудзи погіршився на 1% т/т. до 80% у хорошому/відмінному стані, проти 88% минулого року.

Торгівля: звіт AMIS прогнозує **світову** торгівлю кукурудзою на рівні 183,7 млн. тонн у 2024/25 МР, порівняно з 188,9 млн. тонн у роком раніше. Станом на 07 червня **Україна** експортувала 24,1 млн тонн кукурудзи в 2023/24 МР, що становить 93% від травневого прогнозу WASDE. Нагадаємо, Т.Висоцький заявив, що Україна скоротить експорт кукурудзи у 2024/25 МР до 20-21 млн тонн проти 27 млн тонн, очікуваних у поточному сезоні. Травневий WASDE прогнозує експорт у 2024/25 р. на рівні 24 млн тонн, -2 млн тонн р/р; FAS USDA - 22,3 млн тонн; УЗА - 20,5 млн тонн (26 млн тонн очікується у 2023/24 МР). Мито на експорт кукурудзи в **росії** було залишено на нульовому рівні на період 12-18 червня. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує експорт кукурудзи з росії у 2024/25 МР на рівні 5,2 млн. тонн, -0,4 млн. тонн р/р. Згідно з даними StoneX, **бразильська** Anes прогнозує червневий експорт кукурудзи з країни на рівні 1,05 млн. тонн, порівняно з 1,23 млн. тонн минулого року. За даними Європейської комісії, **ЄС** імпортував 17,1 млн тонн кукурудзи в 2023/24 МР станом на 2 червня, що на 32% менше, ніж у минулому році, а основним постачальником є Україна (11,6 млн тонн). Іспанія імпортувала 7 млн тонн кукурудзи, Нідерланди – 2,3 млн тонн, Італія – 2 млн тонн. Нагадаємо, що травневий WASDE прогнозує імпорт кукурудзи в ЄС 2024/25 МР на рівні 18 млн. тонн, -3 млн. тонн р/р.

ОЛІЙНІ ТА ПРОДУКТИ ПЕРЕРОБКИ


Ціни на українську сою знизилися через конкуренцію з іншими оріджинами.

Ф'ючерси: ціни на соєві боби на CBOT продовжили зниження. Стурбованість американських фермерів американсько-китайськими відносинами, прискорення продажів в Аргентині, а також стабільні темпи сіви сої в США вплинули на зниження цін. Тим часом нові скорочення перспектив бразильського врожаю обмежили втрати.


















































СОЄВІ БОБИ

Станом на 06 червня посівна кампанія сої в **Україні** виконана на 102% на 2,03 млн га (+5% на рік). Нагадаємо, УЗА у травні зберегла прогноз врожаю сої в Україні у 2024/25 МР на рівні 5,5 млн. тонн (4,9 млн. тонн минулого МР). У травні WASDE прогнозує врожай сої в Україні у 2024/25 МР на рівні 5,5 млн. тонн, порівняно з 5,2 млн. тонн минулого сезону; AgMin прогнозує 5,2 ММТ, +1,6% на рік; Укроліапром – 5 млн тонн, +4,2% на рік. За даними USDA, станом на 3 червня посівна кампанія сої в **США** була виконана на 78% (+10% на тиждень), що нижче торгової оцінки в 80% (89% минулого року і 73% в середньому за 5 років). За даними StoneX, обсяги переробки сої в США за оцінками USDA у квітні становили 177,7 млн бушелів, що вище середньої торгової оцінки в 175,5 млн бушелів, але нижче 203,7 млн бушелів у березні та 187,0 млн бушелів в квітні минулого року. Нагадаємо, згідно з травневим WASDE, виробництво сої в США може зрости на 7,8 млн тонн в рік до 12,1 млн тонн у 2024/25 МР, завдяки більшим посівним площам та кращій врожайності. USDA повідомило 28 березня про те, що посівні площі сої в США у 2024 досягне 86,51 млн акрів проти 83,6 млн акрів минулого року. За даними Reuters, втрати сої, пов'язані з нещодавніми повеннями в **бразильському** штаті Ріу-Гранді-ду-Сул, оцінюються в 2,71 млн тонн, повідомила компанія

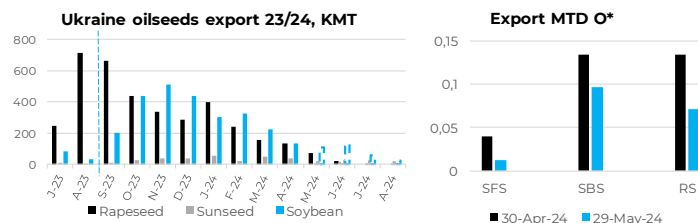
Tender activity								
Date	Buyer	Country	Status	Crop	KMT	Orgn	\$/MT CIF	Month
03.06.2024	KFA	South Korea	bought	corn	50-65	US, SA	246	Jul-Aug
04.06.2024	NOFI	South Korea	bought	corn	133	SA, S.Af	242	Aug-Sep
05.06.2024		South Korea	bought	corn	65	SA	243	Aug
05.06.2024	MFG	South Korea	bought	corn	68	SA, S.Af	241,5	10 Aug-10 Sep
06.06.2024	MFG	South Korea	bought	corn	68	SA, S.Af	241,5	Nov

 7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
UA sbs coaster CIF Marmara	498	🔴 -2	🔴 -2	vs	490	🟢 5	🟢 15
UA sbs coaster CIF Egypt	510	🔴 -5	🟡 0	vs	495	🔴 -13	🔴 -5
CSFO CPT POC	913	🟢 13		vs	895	🟢 5	🟢 80
CSFO UA CIF Mersin/Iskenderun	1035	🟢 50	🟢 140	vs	1000	🟢 30	🟢 120
CSFO UA CIF Sevilla	1050	🟢 15	🟢 105	vs	1020	🟢 40	🟢 85
CSFO UA CIF 6 ports Jul	1050	🟡 0		vs	1040	🟢 5	
RSO CIF Shanghai containers	1045	🟡 0	🟡 0	vs	1000	🔴 -35	🟡 0
SFM CPT POC	235			vs	228	🔴 -7	🟢 23
SFM CIF SpainMed	305	🟡 0	🟢 10	vs			
RSM CIF SpainMed	345	🟡 0	🟡 0	vs	315	🟢 5	🟡 0

ASAP SnD SNAPSHOT MY, MMT and y/y change %

	Period	SUNSEED (Sep-Aug)	SOYBEAN (Sep-Aug)	RAPESEED (Jul-Jun)	change RS times y/y
CARRY-IN	MY 23/24	0,23  -94%	0,23  -79%	0,01  -94%	
CROP		14,30  18%	1,85  9%	4,69  33%	
CRUSH		13,90  1%	1,73  10%	0,96  408%	5,1
EXPORT		0,37  -80%	2,91  -7%	3,69  7%	
CARRY-OUT		0,05  -76%	0,40  73%	0,03  463%	5,6
YTD					
EXPORT YTD	May	0,01  -70%	0,11  -55%	0,07  203%	3,0
	Sep-May	0,30  -83%	2,69  -3%		
	Jul-May			3,67  7%	
CRUSH YTD	May	1,57  24%	0,16  -3%	0,03  1324171%	
	Sep-May	12,42  13%	1,41  17%		
	Jul-May			0,95  400%	
STOCKS F*	01 Jun	1,64  -48%	0,93  1%	0,07  368%	
STOCKS O*	03 May	2,21  2%	0,54  13%	0,22  119%	
EXPORT F*	Jun	0,03  84%	0,13  -39%	0,02  105%	
	Jun-Aug	0,07  106%	0,22  -35%		
	Jun			0,02  105%	
CRUSH F*	Jun	0,88  -32%	0,11  -38%	0,02  662035%	6 621,4
	Jun-Aug	1,47  -48%	0,32  -12%		4,7
	Jun			0,02  662035%	2,2
YTD m/m					
EXPORT O*	29-May	0,01  -69%	0,10  -28%	0,07  -46%	
F*: forecast, O*: official, Stocks O* - incl. official Silo Inland&Ports					

F* - forecast, O* - official, Stocks O* - incl. official Silo Inland&Ports



ASAP	Period	SUNFLOWER (Sep-Aug)	SOYBEAN (Sep-Aug)	RAPESEED (Jul-Jun)	change RS times y/y
CARRY-IN	MY 24/25	0,05 ↓ -76%	0,4078 ↑ 78%	0,031 ↑ 468%	5,7
CROP		13,71 ↓ -4%	5,175 ↑ 8%	3,7 ↓ -22%	
CRUSH		13,43 ↓ -5%	1,9181 ↑ 11%	0,62 ↓ -36%	
EXPORT		0,25 ↓ -31%	3,4572 ↑ 19%	3,03 ↓ -18%	
CARRY-OUT		0,08 ↑ 46%	0,2075 ↓ -49%	0,023 ↓ -25%	

Emater 4 червня, що відповідає очікуванням (від 2,8 до 3 млн тонн). Аналітики Emater повідомили, що очікують на врожай сої в Ріо-Гранді-ду-Сул цього сезону на рівні 19,53 млн тонн, що нижче порівняно з попереднім прогнозом у 22,24 млн тонн. StoneX скоротив виробництво сої в Бразилії у 2023/24 МР з 150,8 до 149,0 млн тонн через втрати врожаю в Ріо-Гранді-ду-Сул; це менше проти 158,5 млн. тонн минулого МР. Згідно з @DDFalpha, Céleres оцінює, що повені в Ріо-Гранді-ду-Сул призвели до втрати близько 1,8 млн тонн врожаю сої в Бразилії до 148,4 млн тонн. Втрати можуть коливатися в межах 1,3-2,3 млн тонн. Державне агентство Emater заявило, що збір врожаю в Бразилії завершено на 94%. Нагадаємо, за травневим WASDE урожай сої в Бразилії у 2023/24 скорочено на 1 млн тонн до 154 млн тонн через повені в штаті Ріу-Гранді-ду-Сул. Conab прогнозує урожай сої в Бразилії в 2023/24 МР на рівні 147,6 млн тонн, - 4,5% на рік; Datargo - 147,96 млн тонн; Patria Agronegocio на 142,8 млн тонн; Аташе USDA - 158,5 млн тонн; Agroconsult - 156,5 млн тонн; Safras & Mercado - 151,2 MMT; AgRural - 147,7 млн тонн; AgResource - 145,5 млн тонн. За даними тижневого звіту BAGE, в **Аргентині** збиральна кампанія сої виконана на 92,2% на 47,3 млн га, станом на 6 червня. У хорошому та відмінному стані перебувало 22% посівів. Прогноз врожаю аналітики залишили без змін - 50,5 МЛН ТОНН. Нагадаємо, у травневому WASDE аналітики прогнозували врожай сої в Аргентині у 2023/24 МР на рівні 50 млн тонн; біржа Rosario - 50 млн тонн. За даними Agricensus, у **росії**, посівна кампанія сої за тиждень була проведена ще на 12,3% запланованих площ станом на 4 червня, та досягнула 90,2% (на 3,6 млн тонн із запланованих 4 млн га), за даними росстат. Минулого року, на вказану дату посівна була виконана на 3,67 млн га. Аналітики Strategie Grains дещо знизили прогноз врожаю сої в ЄС у 2024 р. - до 3,06 млн тонн, проти 3,11 млн тонн раніше, що близько на 5% вище ніж торік.

Торгівля:

За даними **USDA**, тижневі експортні продажі сої старого врожаю зв США станом на 30 травня склали 189,6 тис. тонн, що відповідає нижньому діапазону очікувань операторів ринку. За даними StoneX, в **Бразилії** аналітики прогнозують експорт сої в червня на рівні 12,08 млн тонн, що поступається 13,84 млн тонн минулого року. Експорт соєвого шроту у червня очікується на рівні 1,98 млн тонн, також нижче порівняно з 2,20 млн тонн у 2023. За даними Reuters, реалізація соєвих бобів в **Аргентині** фактично подвоїлася у травні - до 5,33 млн тонн, +90% на місяць (2,8 млн тонн), на тлі більш посушливих погодних умов та покращення світових цін, за оцінками Argentina's bioeconomy secretariat. Водночас, загальний обсяг продажу сої складає лише 39% із прогнозованого врожаю у 49,7 млн тонн у поточному сезоні, що є найнижчим темпом реалізації за останні 9 років. За інформацією Agricensus, **КНР** запропонує близько 1,02 млн тонн імпортих соєвих бобів на аукціоні 13 червня. За даними Єврокомісії, **ЄС** імпортував 11,9 млн тонн соєвих бобів у 2023/24 МР станом на 2 червня, - 1% на рік.



РІПАК

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
UA rapeseed CIF Constanta, EUR						432	-23	-17

У середу попит на український ріпак нового врожаю озвучувався по цінам -33Q (близько 434 Євро/т або 472 USD/т) CIF Константа з поставкою у липні-серпні, -20 Q CIF ARAG.

Врожай & погода:

За оцінками аграріїв, опитаних ASAP Agri, ситуація з ріпаком в **Україні** досить складна, оскільки важко оцінити втрати від заморозків. Багато фермерів залишили пошкоджені поля для збирання врожаю. Таким чином, оцінити зниження врожайності можна буде лише після початку збирання. Оптимістичний прогноз урожайності складає - 3 т/га, песимістичний - 2,5 т/га. Однак оцінити втрати важко, оскільки після морозів посуха залишається. Початок збиральної кампанії переноситься через опади і очікується приблизно в середині червня. В Одеській області жнива можуть розпочатися 15-20 червня, але це будуть перші поля, які можуть не увійти до офіційної статистики. Жнива також можуть початися на 2-3 дні пізніше, у разі дощу. Загалом південні регіони цього року розпочнуть збирання ріпаку раніше. Однак погода є ключовим фактором, яка може затримати польові роботи на 2 тижні. Найбільш активний збір врожаю очікується в кінці червня. Зараз багато аналітиків розраховують прогноз врожаю ріпаку в Україні на рівні 3,9 млн. тонн. ASAP Agri - 3,7 млн тонн. Нагадаємо, травневий WASDE прогнозує врожай ріпаку в Україні на рівні 3,7 млн тонн, що на 0,7 млн тонн менше ніж торік. УЗА прогнозує врожай ріпаку у 24/25 МР на рівні 4,3 млн. тонн. У 2024 році Держмінпрогноз України прогнозує зниження виробництва ріпаку на 13,4% на рік до 4,1 млн тонн у 2024 р. через скорочення площі на 7% на рік до 1,5 млн га. Виробництво озимого ріпаку оцінюється в 3,9 млн тонн (-14,6% на рік через посушливу осінь, яка обмежила наміри аграріїв збільшувати посівні площі). У свою чергу, виробництво ярого ріпаку зростає на 41,3% р/р до 141,6 тис. га. Укроліяпром прогнозує врожай на рівні 4 млн тонн, -4,8% на рік. За даними Agricensus, у **росії** посівна кампанія ярого ріпаку станом на 04 червня була виконана на 118,5% (+14,5% за тиждень), на 1,98 млн га при плані 1,67 млн га, повідомляє росстат. Рік тому ярого ріпаку було засіяно на 1,58 млн га. Через вологу погоду у Франції та морози в Центральній Європі аналітики Strategie Grains знизили свій прогноз виробництва ріпаку в **ЄС** у 2024 р. на 180 тис. тонн до 17,94 млн тонн, що зараз на 10% нижче ніж торік. Нагадаємо, у травні WASDE прогнозує нижчий урожай ріпаку в 2024/25 МР в ЄС (19 млн тонн, -1 млн тонн на рік). Європейська комісія прогнозує, що врожай ріпаку в ЄС у 2024 році складе 19,4 млн тонн, -0,4 млн тонн на рік. MARS прогнозує врожайність ріпаку в ЄС у 2024 р. на рівні 3,21 т/га, що нижче порівняно з 3,26 т/га минулого року, але на 1% вище порівняно з 3,18 тонн/га в середньому за останні 5 років. За даними StoneX, німецькі фермерські кооперативи прогнозують зниження врожаю ріпаку в 2024 р. на 8,4% на рік 3,87 млн. тонн. Аналітики ABARES прогнозує, що виробництво ріпаку в **Австралії** у 2024/25 МР знизиться до 5,4 млн тонн, проти 6,4

млн тонн прогнозованих раніше, через посуху, що на 5% менше, ніж у 2023/24 МР, але на 21% вище за показник в середньому за останні 10 років.

Торгівля:

Згідно з даними Європейської комісії, станом на 2 червня ЄС імпортував 5,1 млн тонн ріпаку в 2023/24 МР, що на 29% менше, ніж у минулому сезоні.



СОНЯШНИК

ASAP	Sell/Buy, \$/MT	10-May	17-May	24-May	31-May	7-Jun	Change, \$/MT vs Friday	Change, \$/MT m/m
sfs CIF Constanta buyer		440	445	450	-	-		
sfs CIF Marmara buyer		460	470	460	490	-		

Врожай & погода:

Станом на 06 червня в Україні насіння соняшнику висіяно на 5,18 млн га (98% від плану, +1% на рік). За даними аграріїв, опитаних ASAP Agri, фермери повідомили про дефіцит вологи в ґрунті під соняшником у південно-східних областях України. Оскільки посівна кампанія ще не завершена, оцінювати вплив погодних умов на врожай ще зарано. В Українському інституті метеорології кажуть, що липень може бути ще спекотнішим, що може сприяти більш ранньому цвітінню соняшнику порівняно з минулим роком (на 3-5 днів). Аграрії також повідомили про поширення бур'янів, які можуть вплинути на врожайність. Деякі аграрії обрали соняшник для пересіву, але це локальні випадки. Нагадаємо, що у травні WASDE прогнозує врожай соняшника в Україні у 2024/25 МР на рівні 14,7 млн тонн, + 0,2 млн тонн у рік. Також, аналітики прогнозували зниження переробки насіння соняшнику в Україні на 400 тис. тонн до 14,3 тис. тонн у 2024/25 МР. Аналітики УЗА зберегли прогноз урожаю насіння соняшника в Україні у 2024/25 МР на рівні 13,7 млн тонн (14,2 млн тонн минулого сезону). Український мінсільгосп прогнозує урожай соняшнику на рівні 12,4 млн тонн у 2024 р. (-4,1% на рік), в основному через очікуване зниження врожайності. Площа залишиться на рівні минулого року – 5,29 млн га. Укроліяпром прогнозує врожай на рівні 12 млн тонн, що на 4,8% менше, ніж у минулому році. За даними Agricensus, у росії посівна соняшнику за тиждень була проведена на 7,6% запланованих площ і тсаном на 4 червня виконана на 93,3% (на 9,98 млн га із запланованих 10,7 млн га), повідомляє росстат. Рік тому в аналогічний період посівна соняшнику була проведена на 9 млн га з 9,85 млн. га. Нагадаємо, у травні WASDE прогнозував урожай насіння соняшнику в росії у 2024/25 МР на рівні 17 млн тонн, що на 0,1 млн тонн менше ніж торік. Аналітики Strategie Grains дещо знизили свій прогноз щодо врожаю соняшнику в ЄС у 2024 році – до 10,72 млн тонн, порівняно з попередніми 10,75 млн тонн, але він все ще на 10% вище, ніж у 2023 р. Нагадаємо, згідно з травневими даними WASDE, прогноз врожаю соняшнику в ЄС було збільшено до 10,9 млн тонн, +0,9 млн тонн на рік. Європейська комісія прогнозує врожай на рівні 10,7 млн тонн проти 10,2 млн тонн минулого МР.

Торгівля:

За даними Єврокомісії, імпорт насіння соняшнику до ЄС у 2023/24 МР станом на 2 червня склав 645,3 тис. тонн, що на 70% менше, ніж у минулому сезоні.



РОСЛИННІ ОЛІІ

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
CSFO CPT POC		913	↑ 13		vs	895	↑ 5	↑ 80
CSFO UA CIF Mersin/Iskenderun		1035	↑ 50	↑ 140	vs	1000	↑ 30	↑ 120
CSFO UA CIF Sevilla		1050	↑ 15	↑ 105	vs	1020	↑ 40	↑ 85

Соняшникова олія

Торгівля: Ціни на сирі соняшкову олію продовжували стрімко зростати. Дефіцит пропозицій посилюється на тлі виснаження запасів насіння соняшнику в Україні, а також потужного експорту соняшкової олії в травні. У четвер ідеї покупців досягли 1000+ \$/т на базисі CIF Мерсін, порівняно з 970 \$/т станом на п'ятницю минулого тижня. Ходять чутки, що російська соняшникова олія пропонувалася за 1060 \$/т на базисі CIF Мерсін. Також, є інформація що у вівторок російська сира соняшникова олія продавалася по ціні 995 \$/т CIF Мерсін. У середу, за чутками, торгівля сирі соняшковою олією становила 1000 \$/т CIF Китай з поставкою у липні. Крім того, за даними Єврокомісії, у 2023/24 МР ЄС імпортував 2,47 млн тонн соняшкової олії, що на 54% більше, ніж у минулому році, при цьому частка України становила 93%.

Соева олія

Торгівля: Чиказькі ф'ючерси на соєву олію завершили тиждень зниженням на 42 \$/т на тиждень. Експортний продаж соєвої олії 23/24 МР США станом на 30 травня склали 6 КМТ, що відповідає нижньому діапазону торгових очікувань. Експортний продаж за 24/25 МР також був досить низьким – 4 тис. тонн. Травневий імпорт соєвої олії в Індію знизився в порівнянні з попереднім місяцем, що додало факторів для зниження цін. Однак, згідно зі звітом USDA Fats & Oils, запаси соєвої олії в США в квітні склали 2,311 млрд фунтів, що на 2,44% менше за місяць.

Пальмова олія



Торгівля: Серпневі ф'ючерси на пальмову олію в Малайзії були змішаними, але за підсумками тижня знизилися на 101 рингитів/т або 19,5 \$/т. Ціни знизилися через послаблення цін на нафту та соєву олію, особливо під час слабкої торгівлі після державних свят. Крім того, зміцнення малайзійського рингиту посилює тиск на ціни. Проте, згідно з опитуванням Reuters, травневий імпорт пальмової олії в Індію зростає на 12,4% за місяць. Якщо це справдиться, це буде найвищий рівень за чотири місяці, що обмежило зниження цін. Крім того, спостерігається поступове зростання попиту з Індії та Китаю.

Ціни на **нафту BRENT і WTI** були змішаними, але завершили тиждень зниженням: BRENT втратила 1,9 \$ за тиждень. Запаси сирої нафти в США за тиждень (станом на 31 травня), зросли на 1,2 млн барелів, відповідно до очікувань операторів ринку, що призвело до зниження цін. Крім того, зростання видобутку нафти членами ОПЕК+ у травні (до 5-місячного максимуму) є ведмежим фактором. Однак ціни були підтримані занепокоєнням щодо попиту на нафту після того, як дані про показник безробітності в США показали зростання. Це дає надію, що Федеральна резервна система США скоро знизить процентні ставки. Крім того, Європейський центральний банк уже знизив процентну ставку, вперше з 2019 року. Крім того, занепокоєння щодо конфлікту між ХАМАС та Ізраїлем підтримало ціни. Ціни також підвищилися завдяки коментарю міністра енергетики Саудівської Аравії про те, що ОПЕК+ може призупинити або скасувати рішення про збільшення видобутку сирої нафти, якщо ціни похитнуться.

ШРОТ СОНЯШНИКОВИЙ

У четвер продавець соняшникового шроту, не гранульованого, озвучувалися на рівні 325 \$/т на базисі CIF Китай з поставкою у червні, тоді як ціни від покупців були на рівні 310 \$/т. Турецькі покупці воліють закуповувати продукт російського походження. Чутки, що китайські контейнери з соняшниковим шротом на базисі CIF торгувалися на рівні 300 \$/т.

ASAP	7-Jun-24	Seller	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m	vs	Buyer	Δ, \$/MT w/w	Δ, \$/MT m/m
SFM CPT POC		235			vs	228	↓ -7	↑ 23
SFM CIF SpainMed		305	→ 0	↑ 10	vs			
RSM CIF SpainMed		345	→ 0	→ 0	vs	315	↑ 5	→ 0

ПОГОДА ТА ПОЛЬОВІ РОБОТИ

Посівні площі сої в Україні трохи перевищили прогноз – ASAP Agri

Станом на 06 червня українські аграрії засіяли **сою** понад 2,03 млн га, за даними МІНАПК, що перевищує прогнозу площу в 1,99 млн га. Таким чином, прогрес зараз становить 102% (+5% т/т), проти 99% рік тому.

Кукурудзою під урожай 2024 року аграрії засіяли 3,93 млн га, або 100% до плану. Рік тому посівна кампанія була виконана на 99% до відповідної дати.

Насіння соняшнику наразі висіяно на 5,2 млн га або 98% від плану (+1% т/т), що відповідає темпам минулого року.

Аграрії засіяли **ярою пшеницею** 252,7 тис. га, що перевищує прогноз 246,1 тис. га. Сівба **ярого ячменю** була виконана на 782,9 тис га (96%).

За даними **Укргідрометцентру**, травень 2024 року був одним із найпосушливіших за останні 30 років в Україні. Локальні зливи наприкінці травня спостерігалися в окремих районах півдня України і не покращили вологість ґрунту. Сильний брак опадів практично по всій країні погіршив стан всіх сільськогосподарських культур. Проте занадто високих температур не спостерігалось, тому погодні умови не стали критичними. Таким чином, погодні умови 20-31 травня залишалися задовільними для вегетації більшості сільськогосподарських культур. Фази розвитку посівів значно перевищують середні багаторічні показники.

Під озимим ріпаком вологість ґрунту орного та метрового шарів була достатньою та задовільною. У деяких районах Херсонської області спостерігався дефіцит ґрунтової вологи. Тривало формування стручків. У деяких районах південних областей культура завершувала дозрівання. Висота ріпаку складала 125-176 см. Стан посівів був переважно добрим. Під насінням соняшнику вологість ґрунту орного шару була достатньою та задовільною. Вона була недостатньо лише в окремих районах південних, західних, Харківської, Київської та Кропивницької областей. Вологість ґрунту метрового шару залишалась достатньою та задовільною.

Подекуди в Одеській та Харківській областях вологість метрового шару ґрунту знизилася до недостатньої. Спостерігалось масове утворення листя. Суцвіття з'явилися на полях в окремих районах Вінницької, Хмельницької та Сумської областей. Стан посівів був переважно добрим.

За даними **Latifundist**, підвищення температури до 25°C і вище призвело до поширення шкідників на соняшнику в окремих регіонах (мал. 1). У центральних областях спостерігались випадки ураження мучнистою россою насіння соняшнику ранніх строків сівби (рис. 2). 3 червня

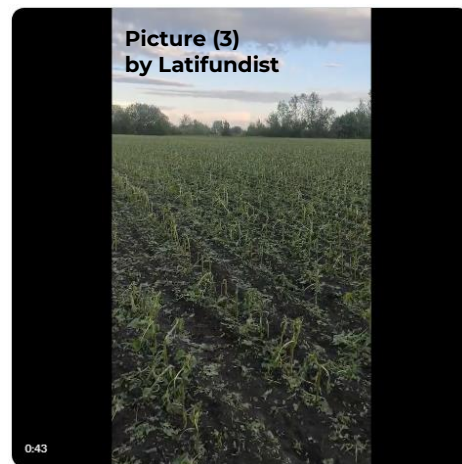
Picture (1) by Latifundist



Picture (2) by Latifundist



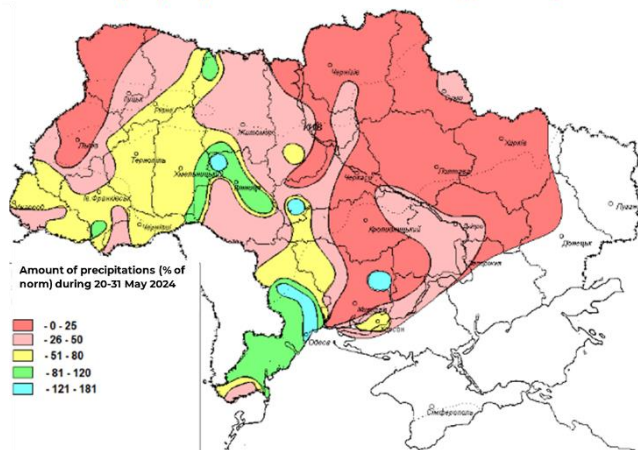
Picture (3) by Latifundist



Ukraine: spring planting campaign 24/25 06 Jun, 2024

			AgMin F 2024/ fact 2023 by operative data	y/y
Wheat	2024	103% (252.7 KHA)	246.1	-12%
	2023	97% (271.0 KHA)	280.0	
Barley	2024	96% (782.9 KHA)	818.0	0%
	2023	98% (808.3 KHA)	821.9	
Corn	2024	100% (3927.8 KHA)	3912.1	-3%
	2023	99% (3999.6 KHA)	4043.5	
Sunflower	2024	98% (5189.8 KHA)	5288.3	0%
	2023	98% (5213.1 KHA)	5307.5	
Soybean	2024	102% (2032.3 KHA)	1990.2	+12%
	2023	99% (1762.7 KHA)	1779.8	

Map of precipitations across Ukraine during 20-31 May



у Вінницькій області спостерігалось знищення посів соняшнику градом (фото 3).

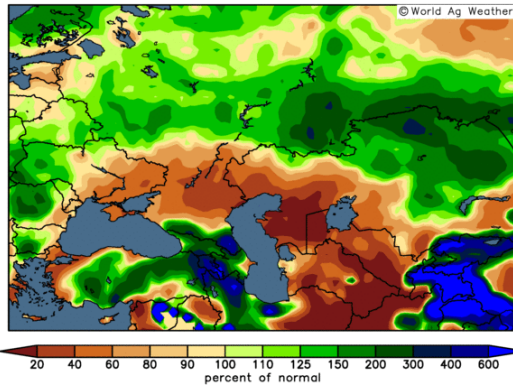
За оцінками **аграріїв**, опитаних ASAP Agri, ситуація з ріпаком досить складна, оскільки важко оцінити втрати, спричинені заморозками. Багато фермерів залишили до збирання ті посіви, які були пошкоджені. Таким чином, оцінити зниження врожайності можна буде лише після початку збирання. Оптимістичний прогноз урожайності – 3 т/га, песимістичний – 2,5 т/га. Однак оцінити площу ураження важко, оскільки після морозів прийшла посуха. Початок збиральної кампанії переноситься через опади і очікується приблизно в середині червня. В Одеській області жнива розпочнуться 15-20 червня, але це будуть перші поля, які можуть не увійти в офіційний звіт. Збирання може початися на 2-3 дні пізніше, у разі дощу. Загалом південні регіони цього року розпочнуть збирання ріпаку раніше. Однак погода є ключовим фактором, який може затримати польові роботи на 2 тижні. Найбільш активний збір врожаю очікується в кінці червня.

Аграрії повідомили про дефіцит вологи в ґрунті під соняшником у південно-східних областях. Оскільки посівна кампанія ще не завершена, оцінювати вплив погодних умов на врожай ще зарано. В Українському інституті метеорології кажуть, що липень може бути ще спекотнішим, що може сприяти більш ранньому цвітінню соняшнику порівняно з минулим роком (на 3-5 днів). Аграрії також повідомили про поширення бур'янів, які можуть вплинути на врожайність. Деякі аграрії ще сіють соняшник, пересівають наприклад після інших культур. Але це досить локально.

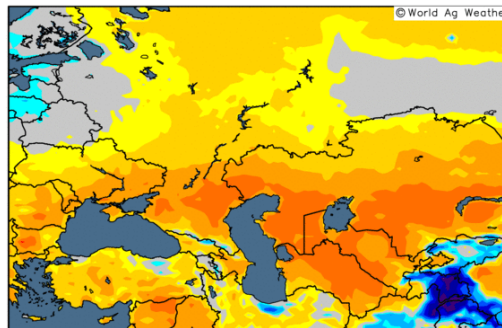
Погода

06-20 червня на заході України кількість опадів буде перевищувати норму. У свою чергу, у південних, центральних та східних областях дощів випаде значно менше від норми. 06-13 червня по всій території України середня температура повітря перевищуватиме норму, відхилення від норми коливатиметься від +1...2°C до +4...6°C. Максимальна середня температура за цей період становитиме +22...27°C у західних, північних та частково центральних областях країни, +27-32°C у східних, південних та частково центральних областях. В окремих районах Херсонської області максимальна середня температура сягатиме +32-37°C.

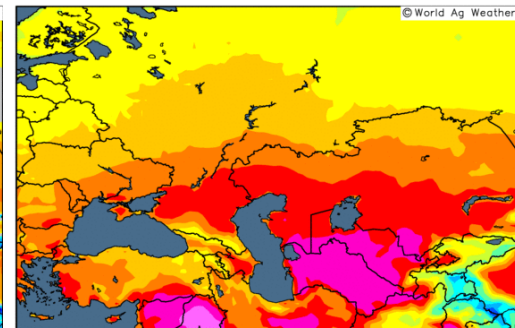
GEFS Ensemble Median: Percent of Normal Precip
Days 1–14: 00UTC 6 Jun 2024 – 00UTC 20 Jun 2024
Model Initialized 00UTC 5 Jun 2024



GEFS Ensemble Mean Temperature Anomaly (°C)
Days 1–7: 00UTC 6 Jun 2024 – 00UTC 13 Jun 2024
Model Initialized 00UTC 5 Jun 2024



GEFS Ensemble Mean 7–Day Average Max Temp (°C)
6 Jun 2024 – 12 Jun 2024
Model Initialized 00UTC 5 Jun 2024



ФРАХТ



Павел Лисенко

Фрахтовий аналітик, ASAP Agri

Фрахтові ставки на перевезення зерна з України залишаються переважно стабільними

На початку літа фрахтові ставки на перевезення зерна з України практично досягли дна. Фрахтувальники коастерів продовжують тиснути на ринок, але не досягають помітного успіху. Судновласники готові поступитися максимум -1 USD/т і лише у випадках рейсів на невеликі відстані: до Туреччини, Греції чи портів східного Середземномор'я. Тим часом у сегментах хендісайзів і барж фрахтові ставки залишилися без змін.

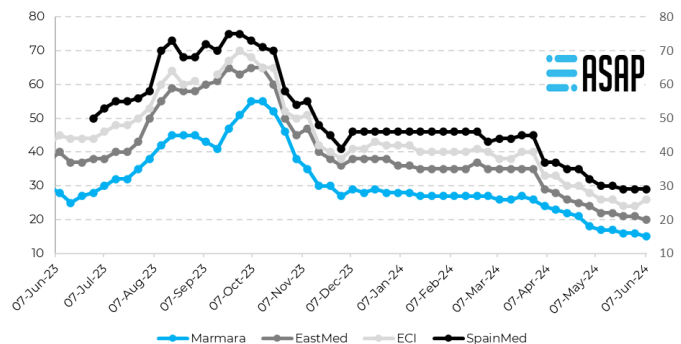
Тобто, фрахт хендісайзу з кукурудзою з глибоководник портів Одеси до східного Середземномор'я залишається на рівні 19-21 USD/т. Ставки фрахту для транспортування тієї ж партії вантажу до Іспанії та східного узбережжя Італії становлять 23-24 USD/т та 21-23 USD/т відповідно. Фрахт до Тунісу тримається на рівні 23-24 USD/MT.

Ставки фрахту для коастерів на перевезення кукурудзи з українських дунайських портів до Мармари та східної Греції впав лише на 1 USD/т до 15-16 USD/т та 19-20 USD/т відповідно. Така ж динаміка спостерігається і в напрямку східного Середземномор'я: відповідні ставки знизилися на 1 USD/т до 20-22 USD/т. При цьому вартість транспортування тієї ж партії вантажу до Ізраїлю залишається на рівні 25-26 USD/т. У напрямку до східного узбережжя Італії фрахтові ставки становлять 26-27 USD/т, середземноморського узбережжя Іспанії – 29-30 USD/т.

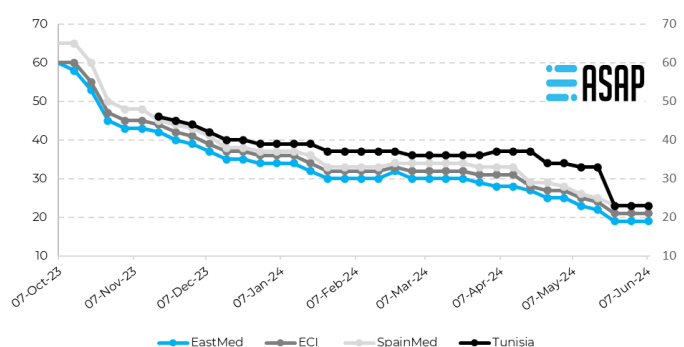
У сегменті барж фрахт на перевезення кукурудзи до Константи з українських дунайських портів залишається на рівні 9 EUR/т; для транспортування соняшника до Русе чи Сілістри – 15 EUR/т.

Freight rates	9-May	16-May	23-May	30-May	06-Jun	Change, \$/MT w/w	Change, \$/MT m/m
corn pnmx, USD/MT							
POC-China	56	56	56				
fw pnmx, USD/MT							
POC-S. Vietnam	54	54	54	54			
supra 50-55, USD/MT							
POC-Bangladesh	55-56	55-56	55-56	55-56			
corn handy, USD/MT							
POC-EastMed	23-24	22-23	19-21	19-21	19-21	➡ 0	⬇ -3
POC-ECI	25-26	24-25	21-23	21-23	21-23	➡ 0	⬇ -3
POC-SpainMed	26-27	25-26	23-24	23-24	23-24	➡ 0	⬇ -3
POC-Tunisia	33-34	33-34	23-24	23-24	23-24	➡ 0	⬇ -10
corn 6k, USD/MT							
Reni-Marmara	17-18	17-18	16-17	16-17	15-16	⬇ -1	⬇ -2
Reni-EC Greece	20-21	20-21	19-21	19-21	19-20	⬇ -1	⬇ -1
Reni-EastMed	22-24	22-24	21-23	21-23	20-22	⬇ -1	⬇ -2
Reni-Israel	28-29	28-29	25-26	25-26	25-26	➡ 0	⬇ -3
Reni-ECI	26-28	26-28	24-26	24-26	26-27	⬆ 1	⬇ -1
Reni-Spain	30-31	30-31	29-30	29-30	29-30	➡ 0	⬇ -1
sfs barges EUR/MT							
Reni-Ruse/Silistra	15-16	15	15	15	15	➡ 0	⬇ -1
corn barges EUR							
Reni-Constanta	10	9	9	9	9	➡ 0	⬇ -1

Dynamics of freight for transportation of corn by coasters of 6 KMT from the Danube ports, USD/MT



Dynamics of freight for transportation of corn by handysizes of 25 KMT from Odesa ports, USD/MT





ГРАФІК КОНФЕРЕНЦІЙ

☀️☀️☀️ ЛІТО

BLACK SEA & DANUBE. WAY FOR GRAIN Bucharest & Constanta June <https://ukragroconsult.com/en/black-sea-danube-way-for-grain/>

🍂🍂🍂 ЗИМА

OFI International 2024 Rotterdam Ahoy Convention Centre, the Netherlands 9-11 Sep
<https://www.ofimagazine.com/ofi-international-2024>

FOSFA Dinner London 7 Nov <https://www.fosfa.org/news/events/>

Global Grain Geneva 2024, Nov 12-14, 2024 Geneva <https://www.fastmarkets.com/events/global-grain-geneva/>

64th European Commodities Exchange Paris, France 5-6 Dec <https://paris-ece2024.eu/>

