

АГРО ПЕРСПЕКТИВА
 Украина, г. Киев, 03191, а/я 90
 Тел/факс: 380 44 486 81 19
 e-mail: hks@agroperspectiva.com

18 октября 2018 г. № 42 (450)

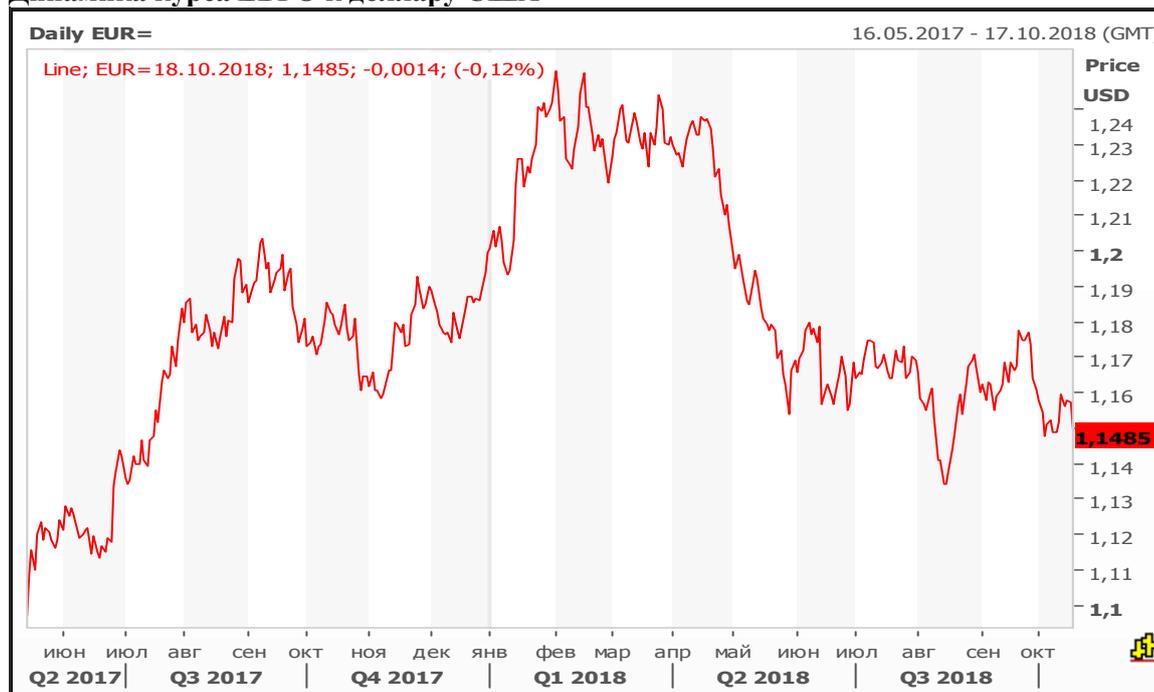
Межбанковский курс некоторых валют мира к USD

	17.10.2018	10.10.2018	Изменение, %
EUR/USD	1,31	1,30	0,08
RUB/USD	65,64	66,93	-1,93
NZD/USD	0,66	0,65	1,14
AUD/USD	0,71	0,71	0,68
PLN/USD	3,74	3,74	-0,03
GBP/USD	1,31	1,32	-1,02

Курс некоторых валют мира к UAH (НБУ)

		18.10.2018	11.10.2018	Изменение, %
AUD	100	1988,15	1987,12	0,05
GBP	100	3660,04	3682,57	-0,61
USD	100	2791,69	2800,29	-0,31
EUR	100	3218,82	3220,33	-0,05
CAD	100	2152,05	2160,28	-0,38
RUB	10	4,27	4,23	0,88

Динамика курса ЕВРО к доллару США



Биржевые котировки на молокопродукты

Butter (CME) OCT8 - **Down 0,32%**;

Butter (Eurex) OCT8 - Stable 0,00%;

SMP (CME) OCT8 - **Up 0,46%**;

SMP (NZX) NOV8 - Stable 0,00%;

SMP (Eurex) OCT8 - **Up 5,77%**;

Dry whey (CME) OCT8 - **Up 3,13%**;

Dry whey (Eurex) OCT8 - Stable 0,00%;

Cheese (CME) OCT8 - **Down 1,44%**;

WMP (NZX) NOV8 - **Down 1,70%**;

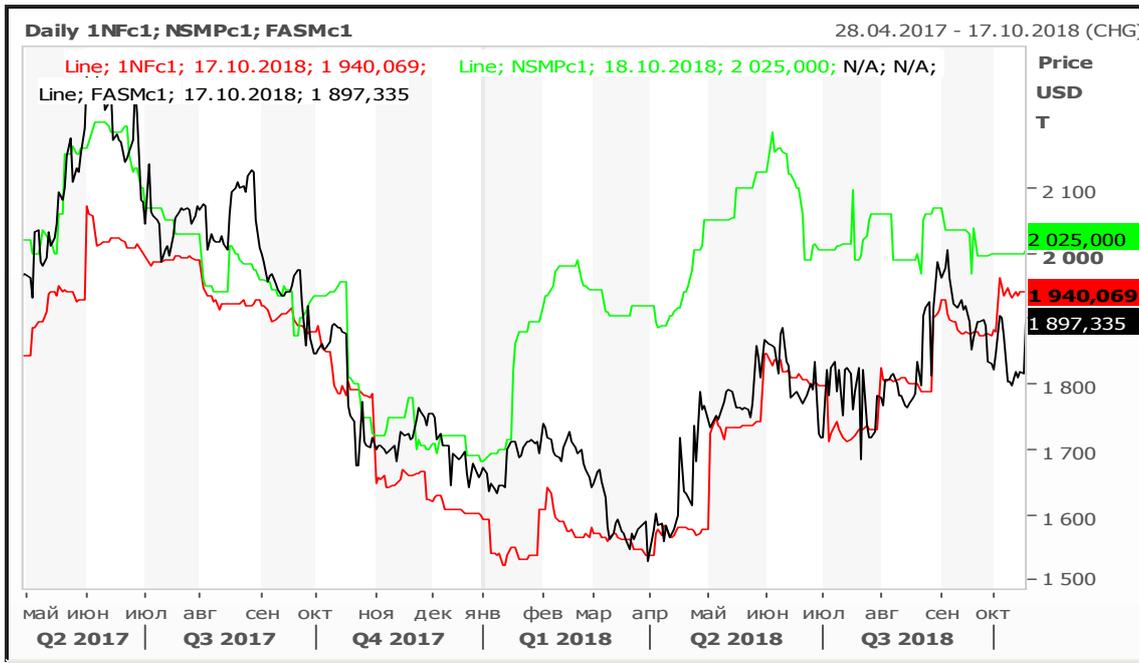
Anhydrous milk fat (NZX) NOV8 - **Up 0,10%**.

	17.10.2018		10.10.2018		USD/t	YE
	USD/t	YE	USD/t	YE		
CME Group (CME)						
SMP						
October 2018	1940,05	88,00	1931,23	87,60	8,82	0,40
November 2018	1933,99	87,73	1929,03	87,50	4,96	0,23
December 2018	1951,62	88,53	1955,48	88,70	-3,86	-0,17
Dry whey						
October 2018	981,05	44,50	951,28	43,15	29,76	1,35
November 2018	1041,67	47,25	1000,89	45,40	40,79	1,85
December 2018	1047,74	47,53	1019,63	46,25	28,11	1,28
Butter						
October 2018	5004,99	227,03	5020,98	227,75	-15,98	-0,72
November 2018	5059,56	229,50	5043,02	228,75	16,53	0,75
December 2018	4976,88	225,75	4964,76	225,20	12,13	0,55
Cheese						
October 2018	3476,65	1,58	3527,36	1,60	-50,71	-0,02
November 2018	3439,18	1,56	3531,77	1,60	-92,59	-0,04
December 2018	3443,59	1,56	3531,77	1,60	-88,18	-0,04
New Zealand Stock Exchange (NZX)						
WMP						
November 2018	2605,00	2605,00	2650,00	2650,00	-45,00	-45,00
December 2018	2630,00	2630,00	2700,00	2700,00	-70,00	-70,00
January 2019	2670,00	2670,00	2710,00	2710,00	-40,00	-40,00
SMP						
November 2018	2025,00	2025,00	2025,00	2025,00	0,00	0,00
December 2018	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	0,00	0,00
January 2019	2010,00	2010,00	2010,00	2010,00	0,00	0,00
Anhydrous milk fat						
November 2018	5025,00	5025,00	5020,00	5020,00	5,00	5,00
December 2018	5050,00	5050,00	5050,00	5050,00	0,00	0,00
January 2019	5080,00	5080,00	5080,00	5080,00	0,00	0,00
European Energy Exchange (Eurex)						
Butter						
October 2018	5232,05	4550,00	5240,69	4550,00	-8,64	0,00
November 2018	5071,06	4410,00	5067,92	4400,00	3,14	10,00
December 2018	5144,65	4474,00	5067,92	4400,00	76,73	74,00

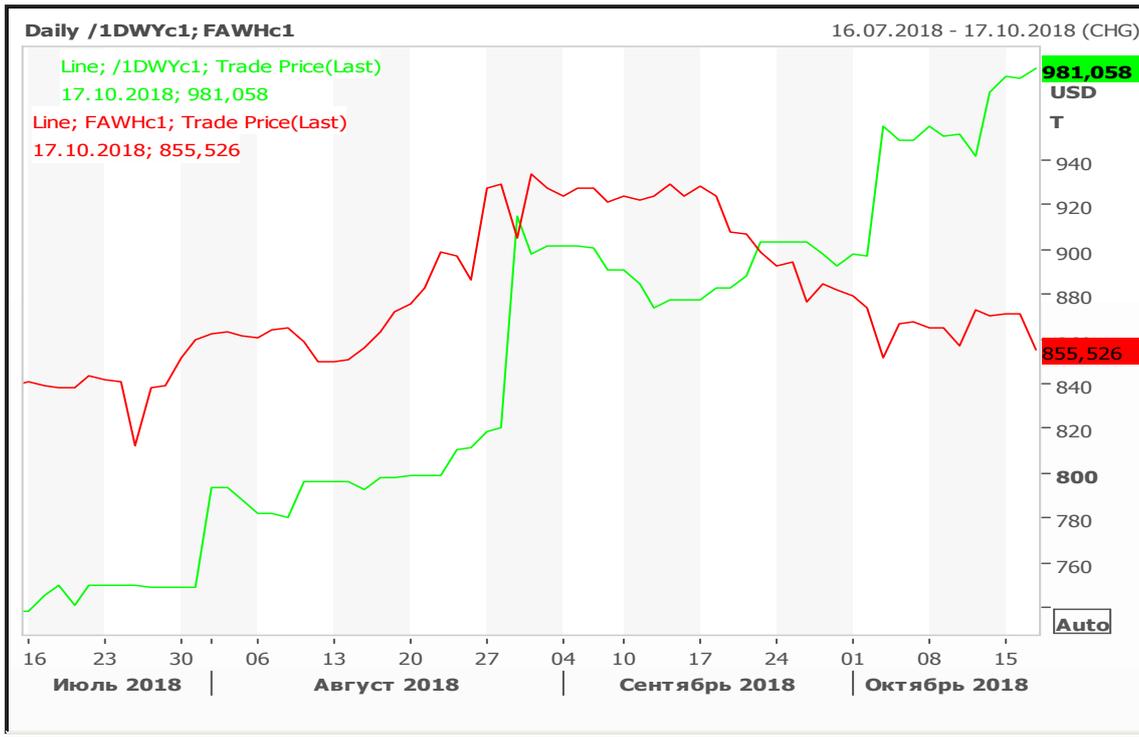
SMP						
October 2018	1897,34	1650,00	1796,81	1560,00	100,53	90,00
November 2018	1851,34	1610,00	1848,64	1605,00	2,70	5,00
December 2018	1934,13	1682,00	1868,22	1622,00	65,91	60,00
Dry whey						
October 2018	855,53	744,00	856,94	744,00	-1,41	0,00
November 2018	848,63	738,00	863,85	750,00	-15,22	-12,00
December 2018	839,43	730,00	861,55	748,00	-22,12	-18,00



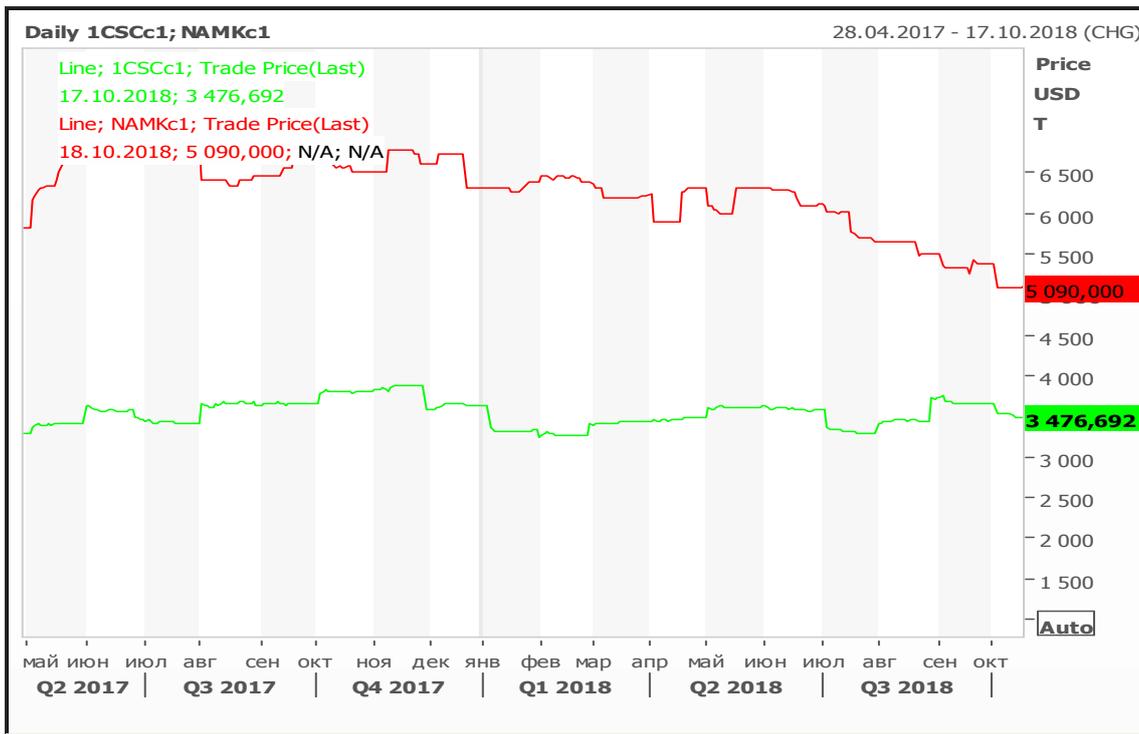
- Eurex, nearest butter quotes, USD/t
- CME, nearest butter quotes, USD/t



- CME, nearest SMP quotes, USD/t
- NZX, nearest SMP quotes, USD/t
- Eurex, nearest SMP quotes, USD/t



----- Eurex, nearest dry whey quotes, USD/t
 ----- CME, nearest dry whey quotes, USD/t



----- NZX, nearest anhydrous milk fat quotes, USD/t
 ----- CME, nearest cheese quotes, USD/t

Цены на сухое молоко и сыворотку в некоторых странах Европы, EUR/т

Наименование продукции		17.10.2018		10.10.2018		Изменение за неделю, %
		MIN	MAX	MIN	MAX	
СОМ, Германия (пищевого качества)	↓	1530	1630	1570	1670	-2,47%
СОМ, Германия (кормового качества)	=	1290	1320	1290	1320	0,00%
СОМ, Франция (пищевого качества)	↓	1579	1579	1648	1648	-4,19%
СОМ, Польша (кормового качества) ZI/т	↑	6260	6260	6230	6230	0,48%
СЦМ, Германия	↓	2800	2900	2880	2980	-2,73%
Сухая сыворотка, Германия (пищевого качества)	=	880	920	880	920	0,00%
Сухая сыворотка, Германия (кормового качества)	=	720	740	720	740	0,00%

Цены на сыр в некоторых странах Европы, EUR/т

Разновидность сыров		16.10.2018		09.10.2018		Изменение за неделю, %
		MIN	MAX	MIN	MAX	
Parmigiano(24 месяца), Италия	↑	11900	12650	11800	12650	0,41%
Parmigiano(12 месяцев), Италия	↑	9750	9900	9700	9900	0,26%
Grana Padano (9 месяцев), Италия	↑	6400	6500	6350	6450	0,78%
Grana Padano (10 месяцев), Италия	↑	6450	6550	6350	6450	1,56%
Grana Padano (14-16 месяцев), Италия	↑	7100	7150	7000	7150	0,71%
Grana Padano (15 месяцев), Италия	↓	6850	7400	6900	7450	-0,70%
Gorgonzola (зрелый), Италия	=	5200	5500	5200	5500	0,00%
Pecorino Romano (5 месяцев), Италия	↓	6100	6300	6200	6400	-1,59%
Mozzarella, Италия	=	4400	4500	4400	4500	0,00%
Гауда, Германия	=	3100	3300	3100	3300	0,00%
Эддам, Германия	=	3100	3300	3100	3300	0,00%
Эменталь, Германия	↓	5200	5750	5200	7250	-12,05%
Эддам, Польша, ZI/t	=	13450	13450	13450	13450	0,00%
Эддам, Словакия	↓	5116	5116	5175	5175	-1,14%

Цены на масло в некоторых странах Европы, EUR/т

Страна		17.10.2018	10.10.2018	Изменение за неделю, %
Германия	↓	4900	5075	-3,45%
Франция	↑	4922	4675	5,28%
Италия	↓	4750	4900	-3,06%
Польша ZI/т	↑	22180	19960	11,12%
Словакия	↑	6048	5567	8,64%

Цены на молокопродукты в США, USD/т

Наименование продукции		11.10.2018		04.10.2018		Изменение за неделю, %
		MIN	MAX	MIN	MAX	
Масло	↓	4600	4600	4700	4700	-2,13%
Сыр Чеддер блочный	↓	3511	3511	3532	3532	-0,59%
СОМ	↑	2200	2500	2050	2350	6,82%
СЦМ	=	2700	3100	2700	3100	0,00%
Сычужный казеин	↓	4300	4650	4350	4650	-0,56%
Кислотный казеин	↓	6150	6450	6200	6450	-0,40%

Цены на молокопродукты в Нидерландах (EXW завод), EUR/т без НДС

Наименование продукции		17.10.2018	10.10.2018	Изменение за неделю, %
Масло сливочное (упаковка по 25 кг)	↓	4450	4700	-5,32%
СЦМ	=	2650	2650	0,00%
СОМ (пищевого качества)	↑	1540	1530	0,65%
СОМ (кормового качества)	=	1290	1290	0,00%
Сухая сыворотка	=	730	730	0,00%

Цены на мировом рынке молокопродуктов, USD/т

Товар		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
Западная Европа									
СОМ (1,25%)	↓	1775	1925	1900	1975	-4,52%	1956	1770	2069
СЦМ (26%)	↓	3050	3450	3225	3575	-4,41%	3419	3273	3844
Сухая сыворотка	↑	950	1075	930	1075	1,00%	1028	970	1050
Масло блочное (82,5%)	↓	5400	6050	5975	6650	-9,31%	6600	6460	8119
Сыры твердые жирные (45-50%)	↓	3450	3900	3450	3950	-0,68%	3725	3768	4069
Океания									
СОМ (1,25%)	↑	1950	2100	1925	1975	3,85%	2031	2035	1969
СЦМ (26%)	↓	2650	2800	2750	2850	-2,68%	2875	3033	3100
Масло блочное (82,5%)	↓	3950	4250	4275	4500	-6,55%	4397	4958	6138
Сыры твердые жирные (45-50%)	↓	3400	3675	3400	3700	-0,35%	3638	3743	4088
США									
Казеин кислотный	↓	6150	6450	6200	6450	-0,40%	6263	6323	7717

Примечание: СОМ – сухое обезжиренное молоко, СЦМ – сухое цельное молоко

Факторы роста:

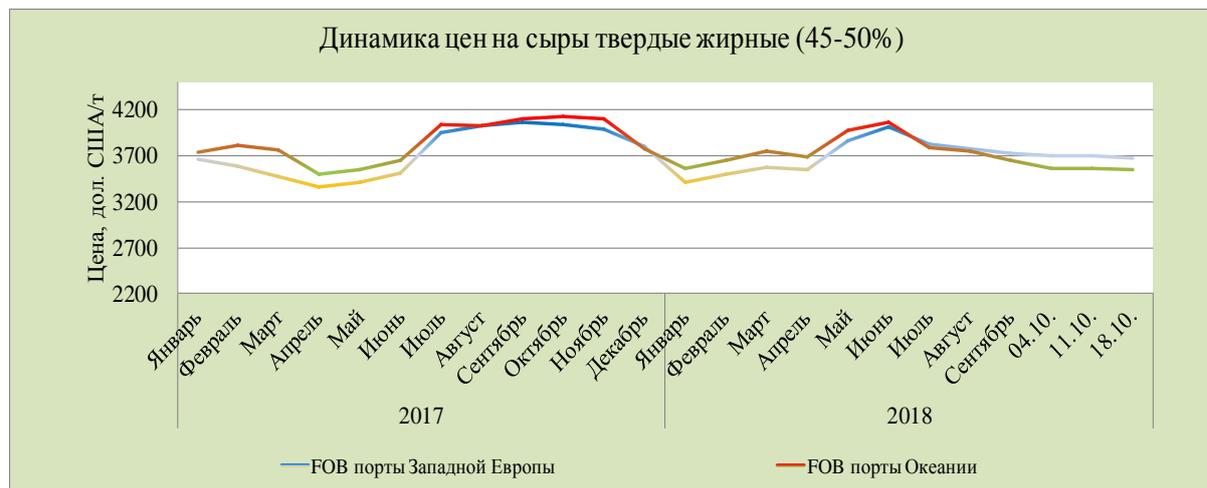
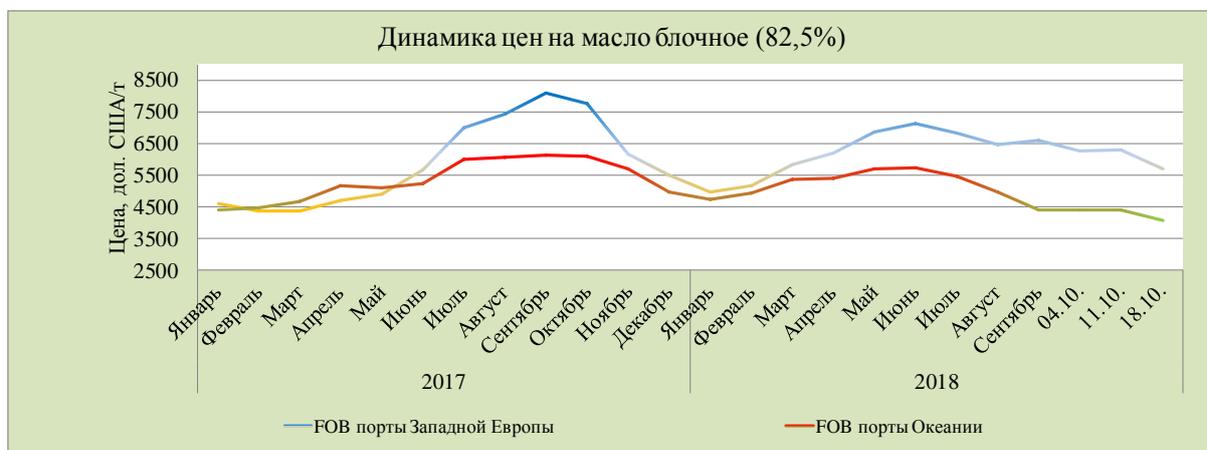
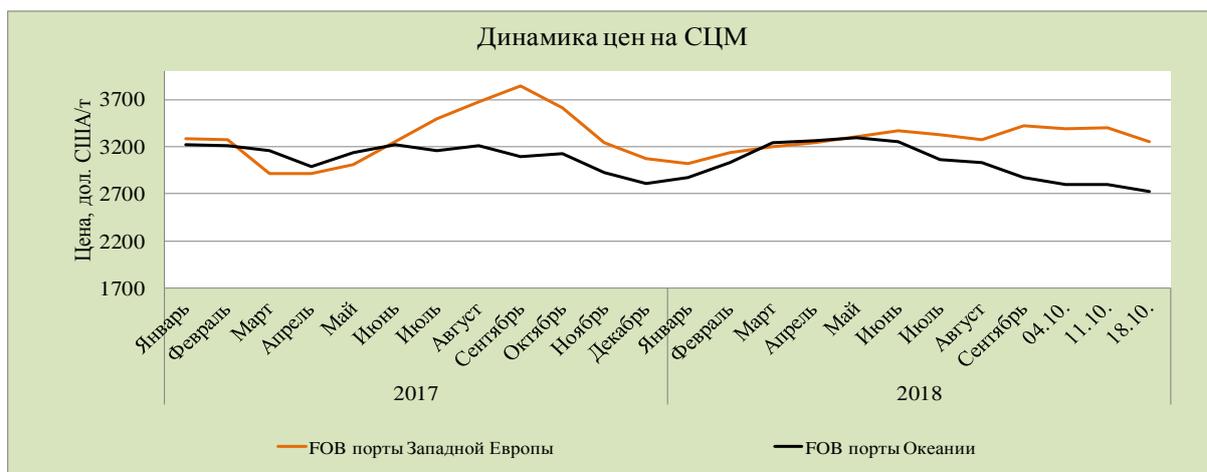
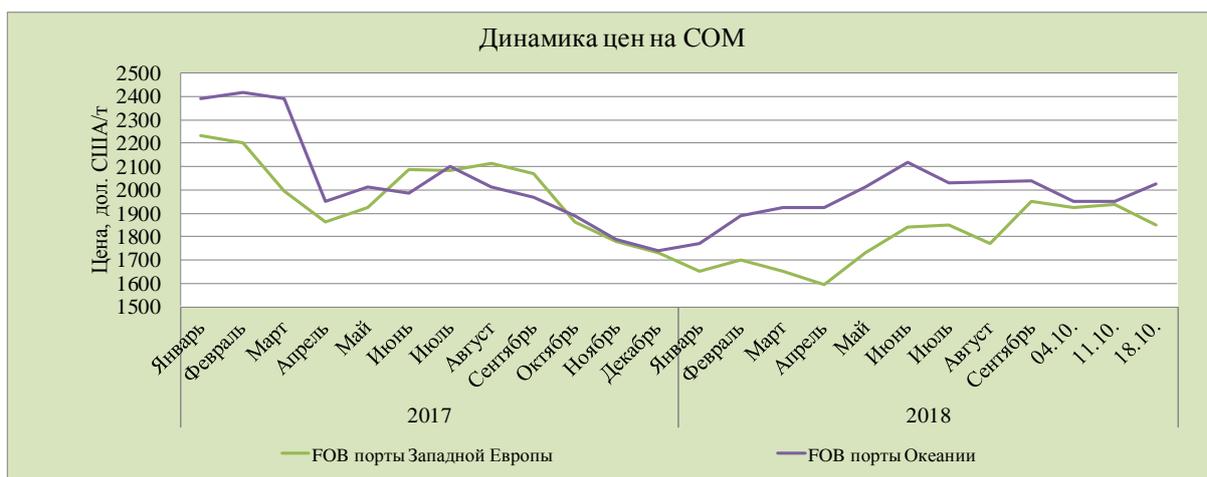
- сезонное снижение надоев в странах Северного полушария;
- хороший интерес к свежему СОМ.

Факторы понижения:

- рост предложения из Океании;
- высокие интервенционные запасы СОМ в Европе;
- ослабление на последних торгах GDT.

Мировой рынок молочных продуктов на этой неделе находился в нисходящем ценовом тренде. Негативное влияние на мировые цены оказало очередное понижение на последних торгах GDT. Также все большее давление на рынок оказывает сезонный рост предложения из Океании. Многие аналитики прогнозируют, что текущий сезон в Океании будет ощутимо сильнее, чем предыдущий.

Самые существенные изменения в цене на этой неделе продемонстрировали масло и СОМ. Масло сильно потеряло в цене как на рынке Европы (около 500 USD), так и на рынке Океании (250 USD). СОМ же продемонстрировало разнонаправленную динамику: на рынке Европы подешевело на 70 USD, а на рынке Океании - подорожало на 75 USD.



По итогам 222-х торгов GDT (Global Dairy Trade) от 16 октября индекс цен на молочную продукцию **понижился на 0,3**. Средневзвешенная цена на молочную продукцию составила 2885,00 USD/т. Активность трейдеров была достаточно высокой: ставки делали 183 участника рынка.

На торгах от 16 октября на новозеландском аукционе средняя цена по всем контрактам (ноябрь, декабрь, январь) на **обезвоженный молочный жир повысилась на 1,0%** по сравнению с предыдущими торгами и составила 5106,00 USD/т. Средняя цена на поставки в ближайшие сроки (ноябрь 2018 года) составила 5133,00 USD/т, что на 2,7% ниже, чем на предыдущих торгах, на поставки в декабре – 5219,00 USD/т (рост – 2,8%), в январе – 5040,00 USD/т (на 1,4% выше).

Средневзвешенная цена **СОМ** на сессии 16 октября практически **не изменилась** и составила 1977,00 USD/т. Контрактируемые цены на СОМ по периодам: в ноябре – 2040,00 USD/т (понижение на 2,4%); в декабре – 1984,00 USD/т (выше на 0,3%), в январе – 1953,00 USD/т (ниже на 0,9%).

Средняя цена по всем контрактам на **СЦМ** составила 2729,00 USD/т, что **на 0,9% ниже** стоимости на прошлых торгах. Контрактная цена на поставки в ноябре СЦМ равнялась 2713,00 USD/т, что на 2,1% ниже по сравнению с предыдущими торгами. Остальные контракты торговались с такими изменениями: в декабре цена установилась на уровне 2762,00 USD/т (понижение на 0,7%), в январе – 2673,00 USD/т (на 0,8% выше).

Масло в цене немного **выросло – на 2,4%** (по сравнению с прошлыми торгами). Средневзвешенная цена составила 4114,00 USD/т. На поставки в ноябре цена составила 4360,00 USD/т (повысилась на 2,8%), в декабре – 4220,00 USD/т (повышение на 5,1%), в январе – 3992,00 USD/т (рост на 0,9%).

Средняя цена на **казеин технический снизилась** после пяти сессий роста и по всем контрактам составила 5426,00 USD/т, что **на 1,7% ниже**, чем на предыдущих торгах. При поставке в ноябре цена составила 5530,00 USD/т (ниже на 1,9%). На поставки в декабре – 5615,00 USD/т (выросла - 0,7%); в январе – 5340,00 USD/т (понижение на 3,5%).

Чеддер на торгах от 16 октября **понижился на 1,8%**, его средневзвешенная цена составила 3404,00 USD/т.

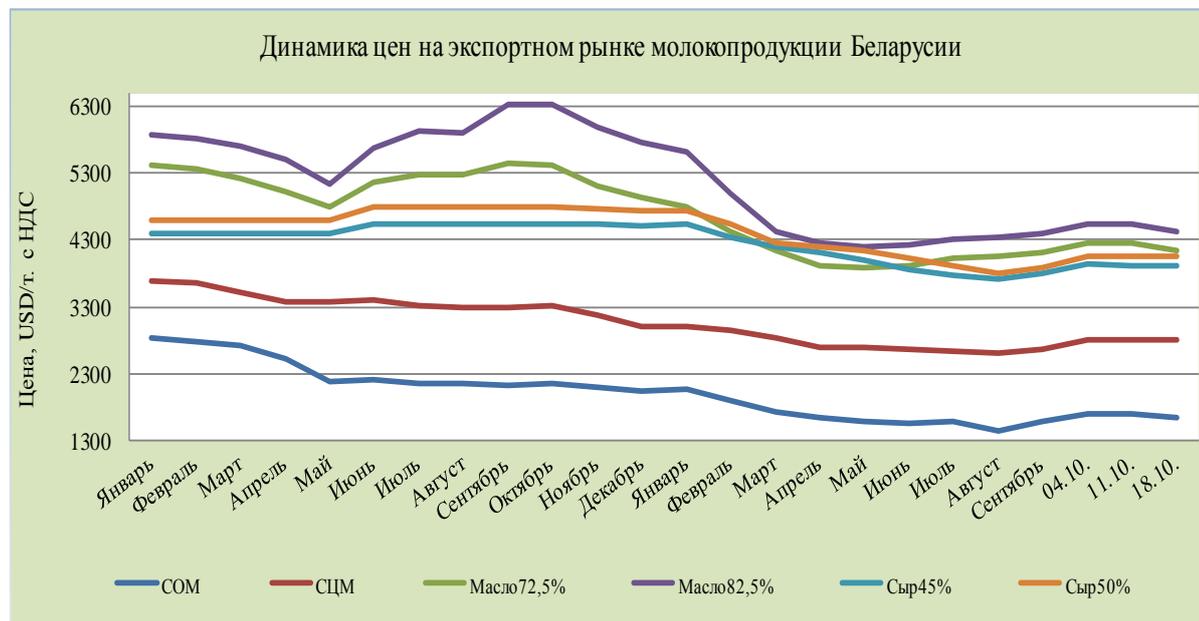
Беларусь

Внутренние цены на молокопродукты в Беларуси, (с НДС) USD/тонна

Наименование продукции		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
Масло 72,5% жирности	↓	3900	4100	4000	4200	-2,44%	3963	3900	5271
Масло 82,5% жирности	↓	4100	4450	4200	4600	-2,84%	4263	4200	6119
Сыворотка	↑	630	690	620	680	1,54%	628	613	746
Сыр 45% жирности	=	3500	3650	3500	3650	0,00%	3488	3500	4200
Сыр 50% жирности	=	3650	3700	3650	3700	0,00%	3563	3560	4425

Экспортные цены на молокопродукты в Беларуси, (FCA) USD/тонна

Наименование продукции		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
Сухое обезжиренное молоко	↓	1600	1700	1650	1750	-2,94%	1575	1450	2134
Сухое цельное молоко	=	2700	2900	2700	2900	0,00%	2675	2600	3300
Масло 72,5% жирности	↓	4000	4300	4100	4400	-2,35%	4119	4050	5444
Масло 82,5% жирности	↓	4300	4550	4400	4650	-2,21%	4400	4350	6319
Сыворотка	↑	650	700	630	690	2,27%	634	628	809
Сыр 45% жирности	=	3800	4000	3800	4000	0,00%	3788	3700	4545
Сыр 50% жирности	=	3950	4150	3950	4150	0,00%	3888	3805	4785
Казеин	↓	4300	4600	4400	4700	-2,20%	4450	4450	5925

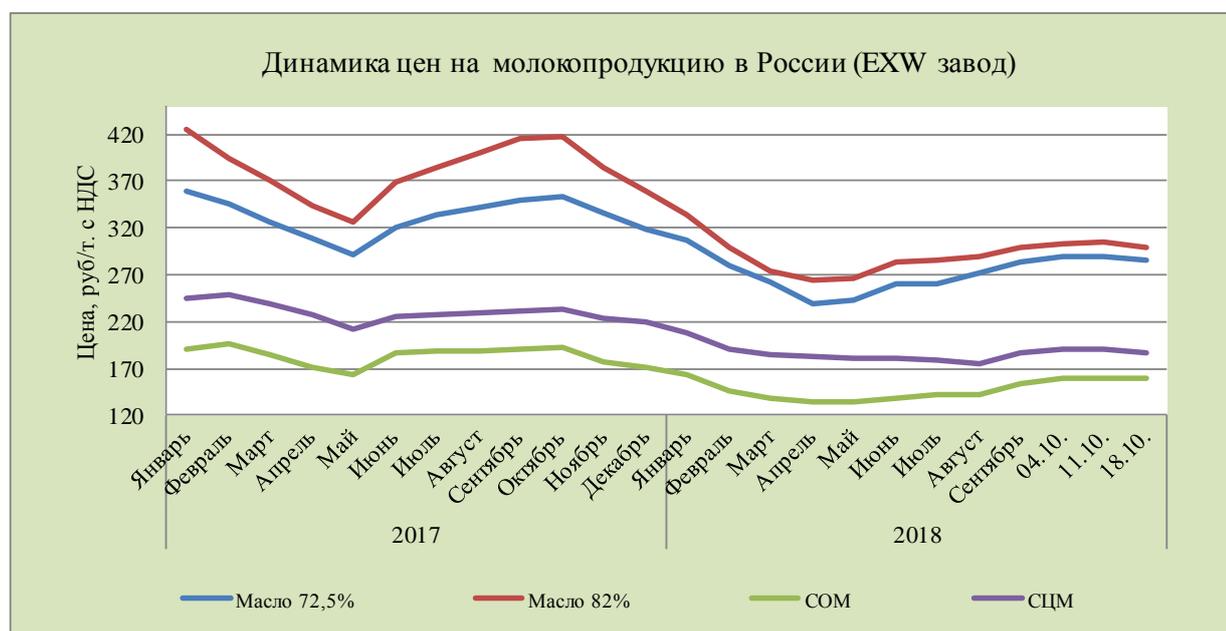


Рынок молочных продуктов Беларуси на этой неделе продемонстрировал преимущественно снижение цен, исключением стала сыворотка – в последнее время ее поставки в Китай существенно выросли. В то же время спрос на остальные молочные продукты остается низким. Также давление на рынок продолжают оказывать накопившиеся за летние месяцы запасы молочной продукции на складах белорусских производителей, которые снижаются на фоне сезонного тренда, однако все еще остаются относительно высокими. На 18.10.2018 они составили: масла – 2,5 тыс. тон; сыров зрелых – 9,8 тыс. тонн; СЦМ – 4,0 тыс. тонн, СОМ – 19,0 тыс. тонн, сыворотки – 7,2 тыс. тонн.

Россия

Цены на молокопродукты в России, руб./кг с учетом НДС 10%

Товар		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
Масло 72,5% производства Россия	↓	280	290	285	295	-1,72%	284	271	350
Масло 82% производства Россия	↓	290	310	300	310	-1,64%	299	290	415
СОМ производства Россия	=	155	165	155	165	0,00%	154	143	191
СЦМ производства Россия	↓	180	195	185	195	-1,32%	188	176	232
Сыворотка	=	55	60	55	60	0,00%	56	55	69
Сыр традиционный	=	285	295	285	295	0,00%	284	281	322



Цены на рынке молочных продуктов России за отчетный период снизились по отдельным позициям, чему способствовало понижение цен на молочку на белорусском рынке и нелегальные поставки молочных продуктов из Беларуси по заниженным ценам. Активность покупателей остается низкой. В то же время положительное влияние на рынок продолжает оказывать сезонное снижение надоев и официальный запрет на ввоз в РФ молочной продукции отдельных белорусских производителей.

Украина

Украинский рынок молочных продуктов на этой неделе продемонстрировал преимущественно нисходящий ценовой тренд, несмотря на сезонное снижение надоев. Большинство позиций подешевело под влиянием мирового тренда и снижения интереса со стороны иностранных покупателей. Кроме того, негативное влияние на рынок продолжают оказывать ослабление на последних торгах GDT и высокая конкуренция со стороны белорусских производителей при продаже на экспорт.

Сухое молоко (СОМ и СЦМ)

Цены на сухое обезжиренное молоко (СОМ) и сухое цельное молоко (СЦМ) в Украине на этой неделе понизились и на внутреннем, и на экспортном рынках. Главной причиной ослабления стало существенное снижение спроса со стороны иностранных и отечественных покупателей. Так, в прошлом месяце украинскими производителями на внешние рынки было поставлено 1660,50 тонн СЦМ против 3160,69 тонн в августе. Экспорт СЦМ также снизился - в сентябре 2018 года из Украины было экспортировано 270,00 тонн продукта (в августе 2018 года - 299,58 тонн). В то же время сдерживают понижение цен по данным позициям сезонное снижение надоев и рост цен на молоко-сырье.

Масло

Цены на сливочное масло на украинском рынке за отчетный период снизились на фоне существенного ослабления по данной позиции на европейском рынке и низкого интереса со стороны иностранных покупателей. Так, в сентябре 2018 года украинские производители поставили на внешние рынки 1799,38 тонн продукта (в августе 2018 года - 2078,75 тонн). В то же время стоит отметить, что рост индекса масла на последних торгах GDT и сезонное снижение производства вскоре могут положительно отразиться на ценах на украинском рынке.

Спреды

Цены на спреды на внутреннем рынке в очередной раз просели под влиянием нисходящего тренда на масло. Спрос на данный товар на экспортном рынке также ощутимо снизился, а запасы продукта на складах украинских производителей остаются высокими, что также оказывает дополнительное давление на данный сегмент рынка.

Казеин

Цены на казеин на украинском рынке за отчетный период не изменились на фоне низкой активности покупателей. В то же время на последних торгах GDT было зафиксировано ослабление цен по данной позиции, что вскоре может оказать на украинский рынок казеинатов негативное влияние.

Сыр

На внутреннем рынке сыров за отчетный период цены немного просели на фоне понижения цен на данный продукт на европейском рынке и ослабления активности отечественных покупателей. Интерес со стороны иностранных покупателей остается стабильным. В то же время стоит отметить, что положительное влияние на рынок продолжает оказывать сезонное повышение цен на молоко-сырье и снижение производства данного товара.

Сыворотка

Украинский рынок сыворотки на этой неделе существенных ценовых изменений не продемонстрировал. Стоит отметить, что производство данного товара сезонно снижается, однако высокая конкуренция со стороны белорусских производителей при продаже на экспорт (особенно в Китай) продолжает оказывать на данный сегмент рынка негативное влияние.

Внутренние цены на молокопродукты в Украине (EXW завод), грн/т с НДС

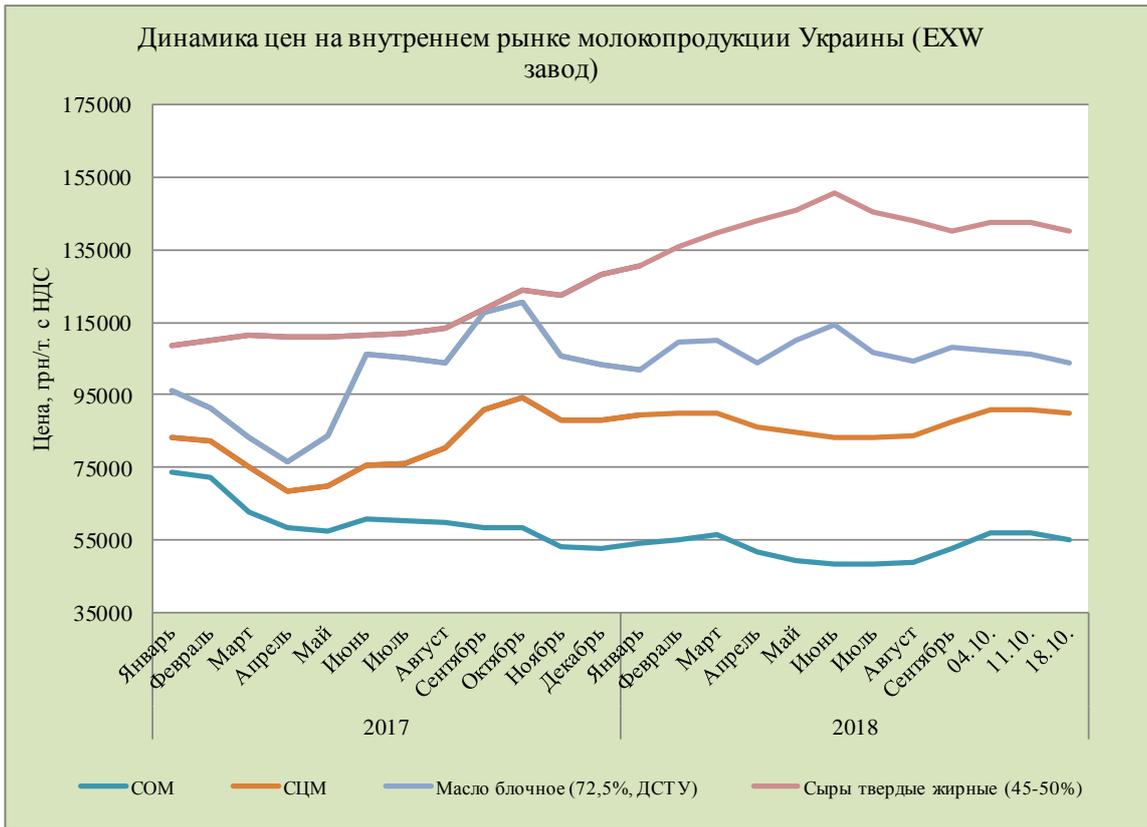
Товар		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
СОМ	↓	53000	57000	55000	59000	-3,51%	52750	48800	58375
СЦМ	↓	85000	95000	86000	96000	-1,10%	87750	83800	94125
Масло блочное (72,5%, ДСТУ)	↓	101000	107000	102000	110000	-1,89%	108000	104500	120500
Сыры твердые жирные (45-50%)	↓	130000	150000	135000	150000	-1,75%	140000	143000	118750
Казеин технический, в.с.	=	124000	130000	124000	130000	0,00%	126375	125200	192250
Сыворотка деми.	=	18000	19000	18000	19000	0,00%	17938	17700	25188
Сыворотка клас.	=	17000	18000	17000	18000	0,00%	16938	16700	22313
Молоко сгущенное ГОСТ USD/банка(380 гр.)	=	16,20	17,80	16,20	17,80	0,00%	16,9	16,7	16,5
Спред (72,5% жирности)	↓	57000	63000	57000	65000	-1,64%	61375	60800	-

Примечание: СОМ – сухое обезжиренное молоко, СЦМ – сухое цельное молоко

Экспортные цены на молокопродукты в Украине, (FCA) USD/т

Товар		18.10.2018		11.10.2018		Изменение за неделю, %	сен.18	авг.18	сен.17
		MIN	MAX	MIN	MAX				
СОМ	↓	1600	1750	1600	1800	-1,47%	1581	1450	1764
СЦМ	↓	2950	3100	2950	3150	-0,82%	2919	2820	3276
Масло блочное (72,5%, ДСТУ)	↓	3800	4100	3850	4200	-1,86%	4150	4040	3930
Сыры твердые жирные (45-50%)	↓	3900	4300	3900	4400	-1,20%	4050	4100	3606
Казеин технический, в.с.	=	4700	5200	4700	5200	0,00%	4869	4850	5913
Сыворотка деми.	=	680	700	680	700	0,00%	668	668	834
Сыворотка клас.	=	590	600	590	600	0,00%	578	579	749
Молоко сгущенное ГОСТ USD/банка(380 гр.)	=	0,46	0,52	0,46	0,52	0,00%	0,49	0,48	0,50
Спред (72,5% жирности)	↓	1550	1850	1650	1850	-2,86%	1725	1740	-

Примечание: СОМ – сухое обезжиренное молоко, СЦМ – сухое цельное молоко



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



Украинские компании на фондовом рынке на 17.10.2018 года

Компания	Код ЦП	Валюта	Стоимость акции на момент выхода на IPO	Стоимость одной акции	Рыночная капитализация, млн	Рыночная капитализация, млн USD	Изменения за неделю, %	Изменения с начала года, %
Лондонская биржа								
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	USD	7,91	10,95	1190,00	1190,00	0,00	1,71
Avangardco	AVGR LI	USD	1,2	0,28	18,00	18,00	-0,55	-21,71
Укрпродукт	UKR LN	GBP	2,88	6,27	2,30	3,02	2,22	16,16
Glencore International PLC	GLEN LN	GBP	87,1	286,35	45250,00	59336,33	-0,22	-18,45
Варшавская биржа								
Кернел Холдинг	KER PW	PLN	48,89	51,10	4187,20	1562,70	-1,73	5,97
Астарта Холдинг	AST PW	PLN	50,40	30,40	760,00	283,64	1,67	-40,97
Милкиленд	MLK PW	PLN	1,83	0,65	20,00	7,46	-20,00	-58,44
Агротон	AGT PW	PLN	4,76	3,44	74,54	27,82	-4,45	-21,10
Ovostar	OVO PW	PLN	111,00	108,00	648,00	241,84	3,85	21,62
КСГ Агро	KSG PW	PLN	2,49	0,93	13,88	5,18	3,34	-53,73
ИМК	IMC PW	PLN	11,89	12,70	418,04	156,02	2,86	0,96