

# Аграрний сектор України

## Огляд рослинництва

Попередні підсумки 2013 року



## ТОП-5 подій 2013

---



1. Рекордний урожай і експорт



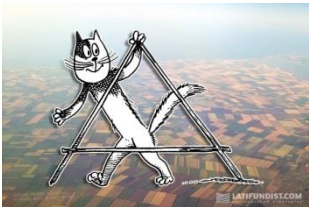
2. Непідписання угоди про асоціацію з ЄС



3. Падіння внутрішніх та світових цін



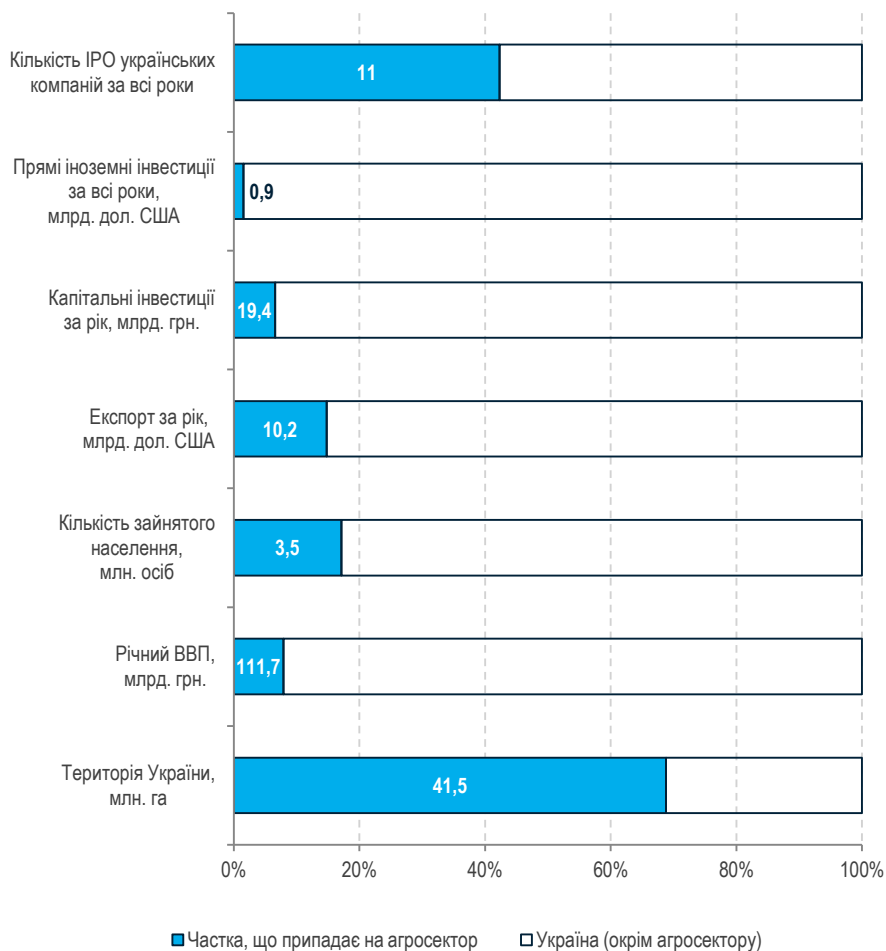
4. Інтерес з боку інвесторів з Китаю, Ірану, Іраку



5. Новий порядок реєстрації земельних прав

## Український агросектор у цифрах

Частка агросектору в економіці України



Джерело: Державний комітет статистики України. Дані за підсумками 2012 року

За даними Продовольчої та сільськогосподарської організації ООН (FAO), протягом наступних 40 років очікується зростання світового виробництва сільськогосподарської продукції на 60%. Одна з провідних ролей у забезпеченні даного показника відведена Україні, яка на рівні із Бразилією, Аргентиною, Росією та США належить до найбільших у світі експортерів агропродукції. Враховуючи значний потенціал підвищення урожайності, Україна у майбутньому може претендувати на друге місце у світі (після США) за обсягом постачання основних продовольчих культур.

На думку багатьох експертів, український агросектор повинен перейняти від гірничо-металургійного комплексу звання локомотива вітчизняної економіки. 2013 рік агросектор закінчує з найвищим показником зростання (+12%) серед усіх галузей в Україні, забезпечивши близько 25% валютних надходжень від загального експорту української продукції.

### Роль агросектору України в світі

**1-ше** місце в світі за обсягом експорту соняшникової олії - **56,5 %**

**5-те** місце в світі за обсягом експорту насіння соняшнику - **9,7 %**

**9-те** місце в світі за обсягом виробництва пшениці - **22 млн.т**

**8-ме** місце в світі за обсягом експорту пшениці - **4,9 %**

**5-те** місце в світі за обсягом виробництва кукурудзи - **30 млн.т**

**4-те** місце в світі за обсягом експорту кукурудзи - **12,7 %**

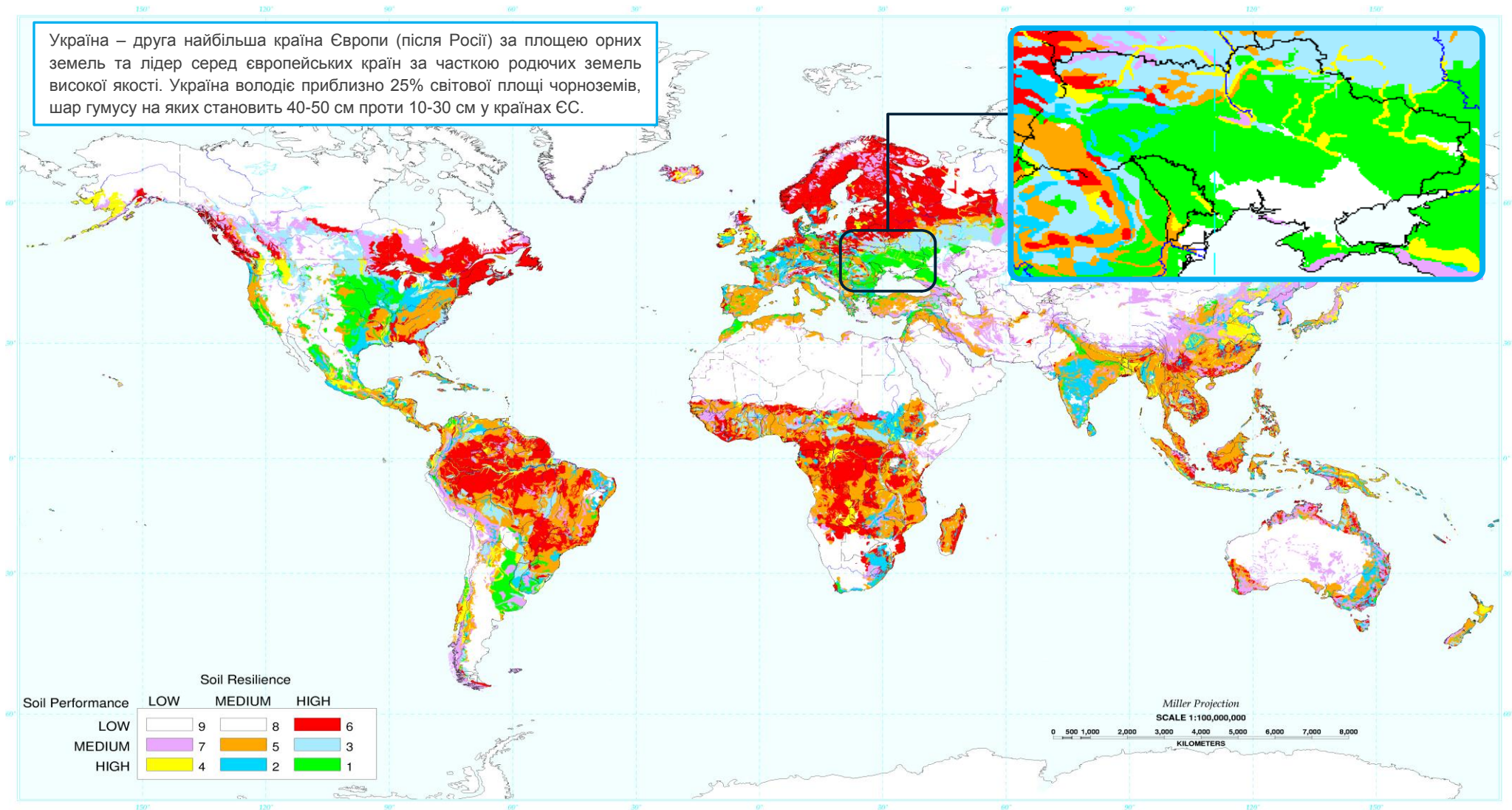
**5-те** місце в світі за обсягом виробництва цукрового буряка - **1,7 млн.т**

**5-те** місце в світі за обсягом експорту ячменю - **11,1 %**

**3-тє** місце в світі за обсягом експорту ріпаку - **10,5 %**



## Високі показники якості українських ґрунтів

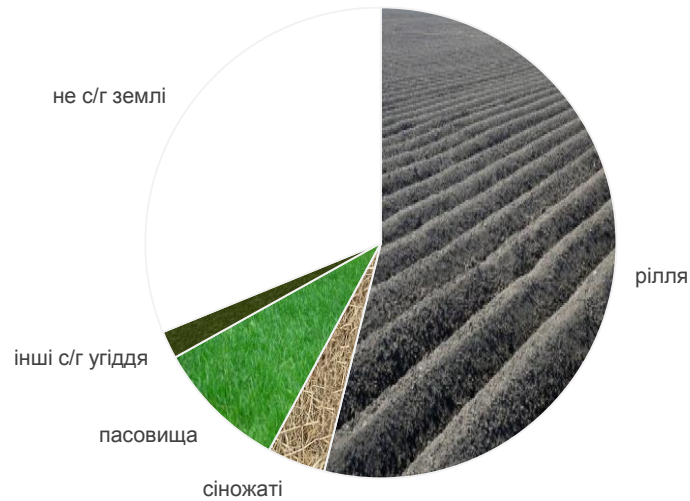


\* Зеленим кольором на карті позначені регіони планети з найбільш сприятливими для вирощування с/г культур станом ґрунтів

Джерело: Міністерство сільського господарства США (USDA)

## Земельний банк та структура посівів

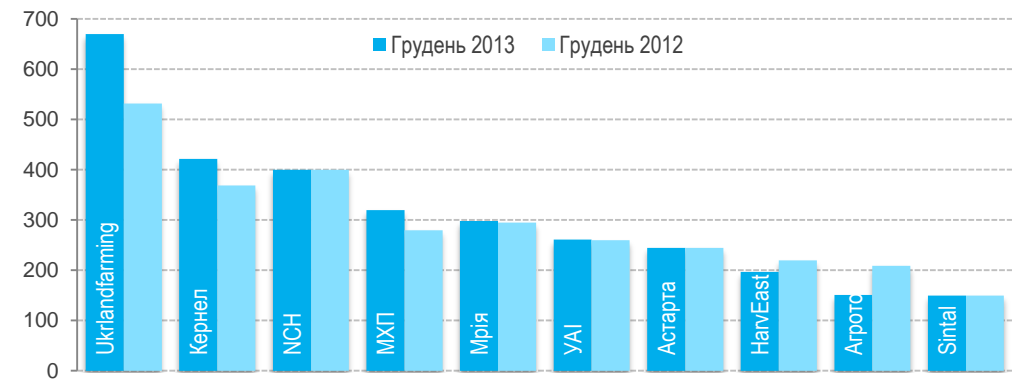
Структура земель на території України, %



Джерело: Державний комітет статистики України

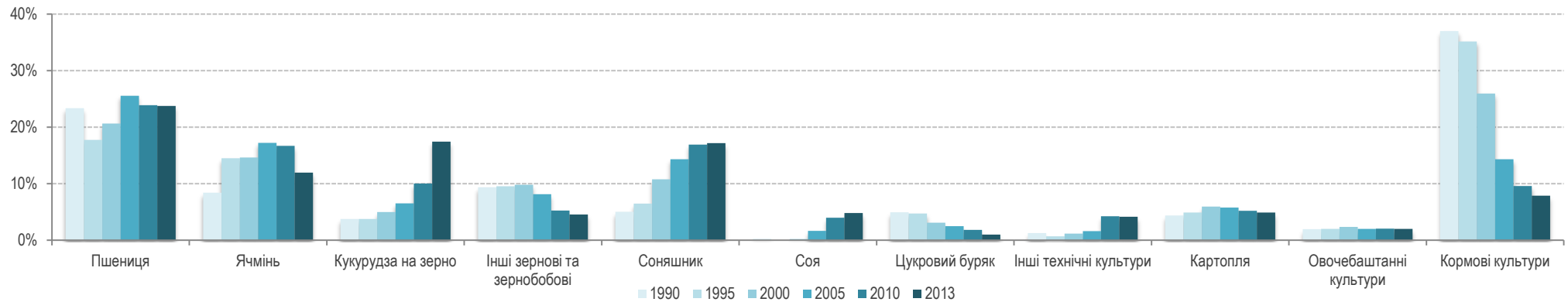
Сільськогосподарські угіддя займають близько 70% території України (41,5 млн.га). В той же час великі сільськогосподарські компанії утримують менше 19% загальної площі орних земель. Протягом останніх років, в очікуванні скасування мораторію на продаж землі сільськогосподарського призначення, великі аграрні компанії активно нарощують свої земельні активи.

Топ-10 латифундистів України, тис. га



Джерело: latifundist.com

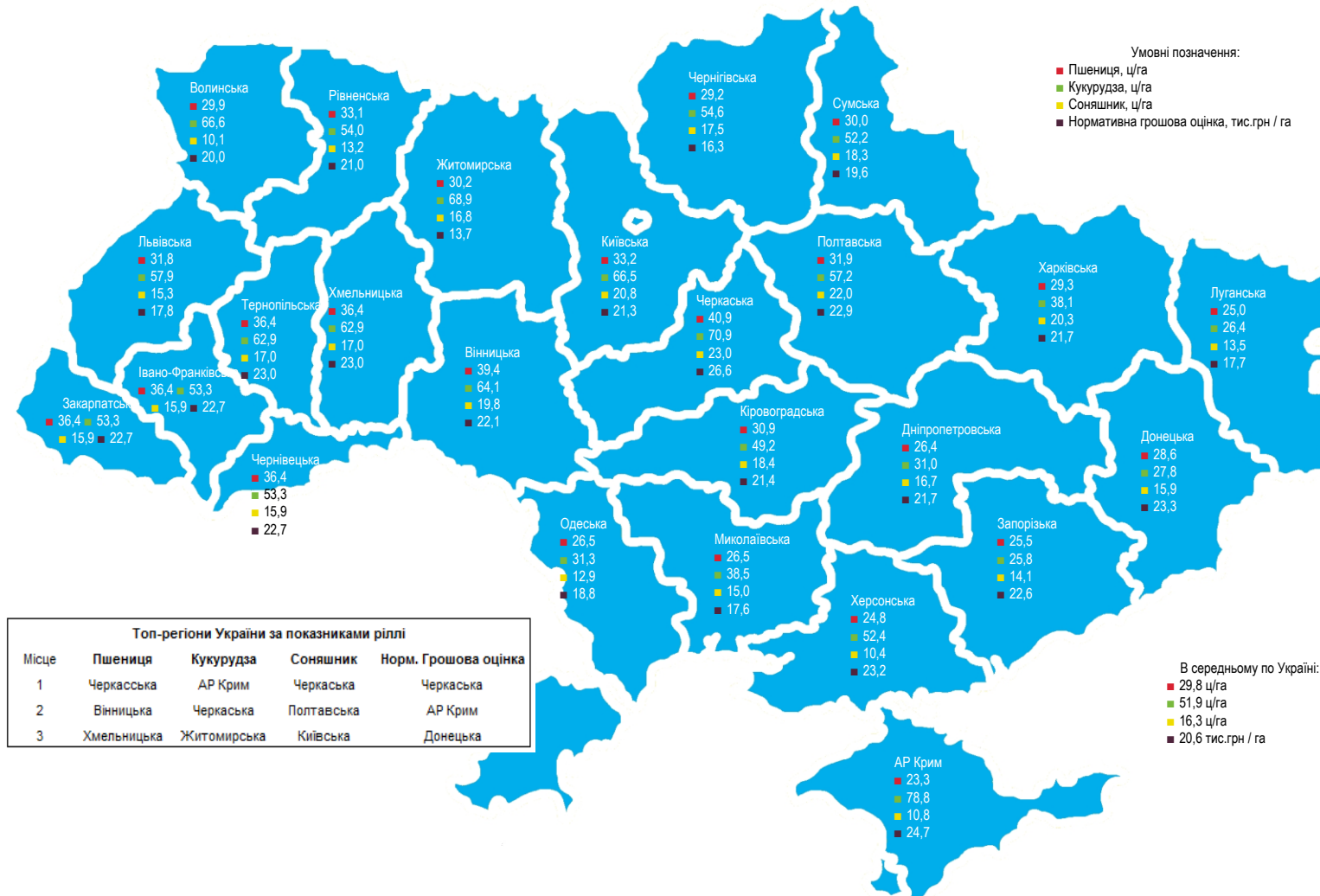
Динаміка зміни частки с/г культур у структурі посівів, %



Джерело: Державний комітет статистики України

## Середня урожайність за регіонами України

Середня урожайність пшениці, кукурудзи та соняшнику за 2009-2012 рр. і нормативна грошова оцінка ріллі на 01.01.2013 за регіонами України

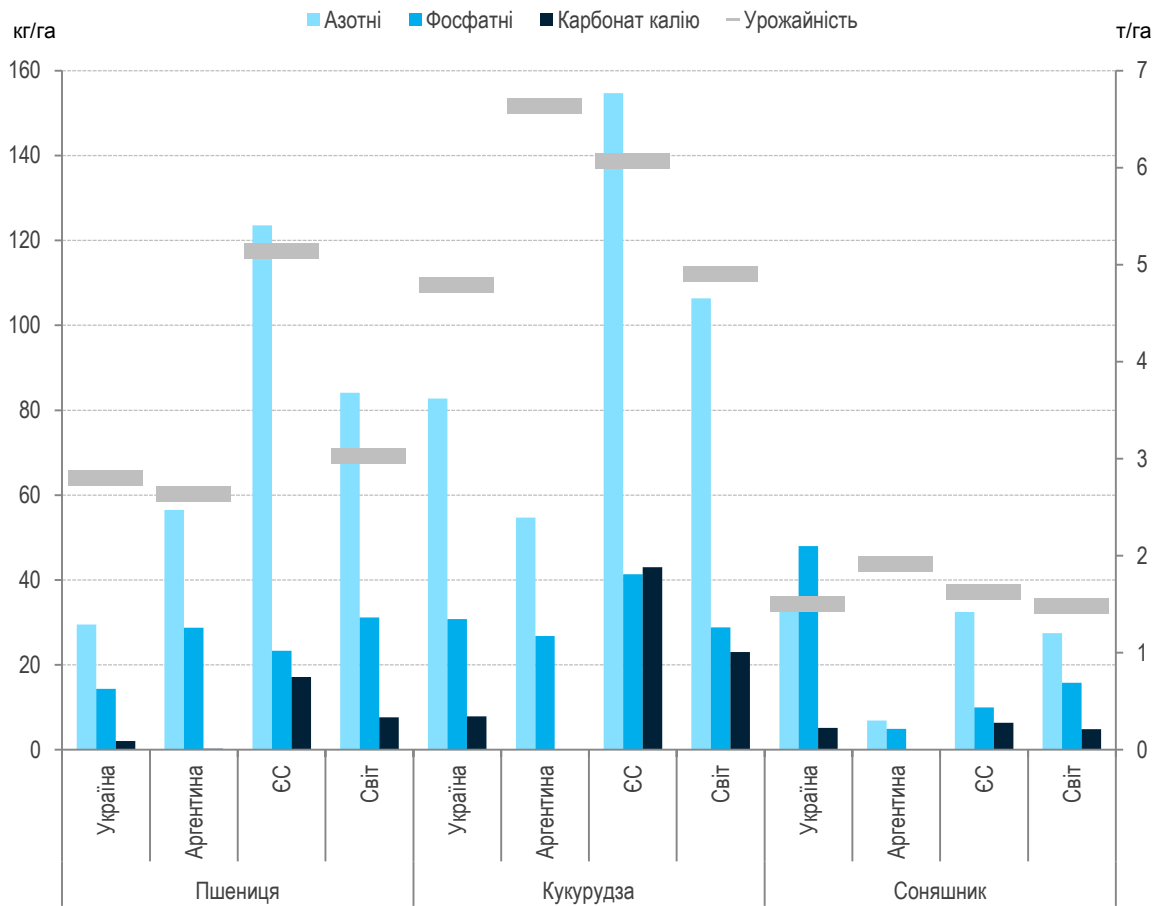


Джерело: Державний комітет статистики України

## Внесення добрив та урожайність

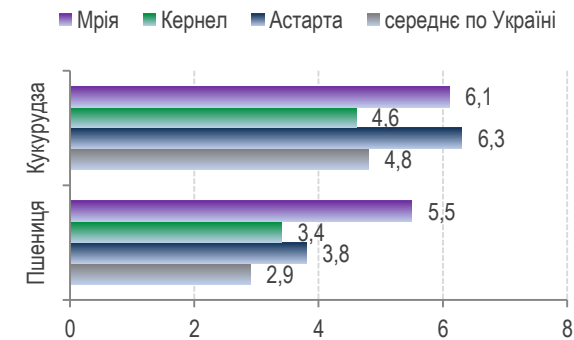
Незважаючи на низький рівень використання добрив, українські ферми демонструють конкурентну урожайність завдяки родючості чорноземів.

Урожайність (т/га) та обсяги внесення добрив (кг/га) в Україні та світі у 2012 році



Джерело: The Food and Agricultural Policy Research Institute (FAPRI)

Урожайність агрохолдингів, т/га у 2012 р.



Джерело: Державний комітет статистики України, інтернет-сайти компаній

Агрокалендар



Джерело: mriya.ua



## Передові технології

### Система нульового обробітку ґрунту (No-Till)

Сучасна система землеробства за якої ґрунт не оредеться, а поверхня землі вкривається шаром спеціально подрібнених залишків рослин - мульчею. Оскільки верхній шар ґрунту не пошкоджується, така система землеробства запобігає водній та вітровій ерозії ґрунтів, а також краще зберігає воду. Урожайність при No-Till часом дещо нижча, ніж при традиційних методах, зате витрати праці та пального значно менші.



### Мішки-зерносховища

Спеціальні великі мішки для зберігання зерна, альтернатива елеваторам. В закритому просторі, яким є поліетиленовий рукав, у процесі дихання живих організмів поступово збільшується концентрація вуглекислого газу. Разом із зерною масою сюди потрапляють різні комахи, спори грибів, бактерії. В умовах недостатності кисню вони призупиняють свою життєдіяльність або помирають. Зерно також знижує інтенсивність процесів своєї життєдіяльності до тих пір, поки знову не отримає доступ до кисню.

### Крапельне зрошення

Метод поливу, при якому вода подається безпосередньо в прикореневу зону вирощуваних рослин регульованими малими порціями за допомогою крапельних дозаторів. Дозволяє отримати значну економію води та інших ресурсів (добрив, трудовитрат, енергії та трубопроводів). Крапельне зрошення також дає інші переваги: більш ранній врожай, запобігання ерозії ґрунту, зменшення вірогідності розповсюдження хвороб та бур'янів.

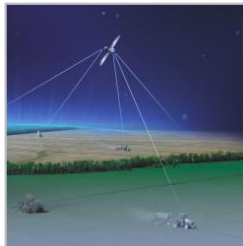


### Диференційоване внесення добрив

Система диференційованого внесення добрив, призначена для оцінки стану посівів у процесі руху агрегату по полю та визначення кількості азоту або іншої речовини, необхідної для внесення в даній точці. З використанням системи виконується перехід від рівномірної витрати дорогих добрив до їх диференційованого внесення, виходячи з реальної потреби. Система дозволяє економити до 30% всіх витратних матеріалів (засобів захисту рослин, добрив та ін.).

### Супутниковий моніторинг посівів

Технологія онлайн спостереження за змінами індексу вегетації, отриманого за допомогою спектрального аналізу супутникових знімків, дозволяє відстежувати позитивну та негативну динаміку розвитку рослин. Особливістю даної технології є те, що вона дозволяє в режимі реального часу спостерігати за станом посівів на великій території та навіть полях, що знаходяться в різних частинах світу, а також дає можливість сформулювати широкую статистичну базу для аналізу на основі історичних даних моніторингу.



### Система GPS-моніторингу

Основні переваги системи:

- контроль та облік витрат пального з високою точністю;
- визначення поточного місцезнаходження автомобілів, тракторів, комбайнів;
- облік кількості ходок, пройденого кілометражу, робочого часу автомобілів та сільгосптехніки;
- контроль за дотриманням технологічної швидкості;
- визначення точних границь полів, вирахування площі сільгоспугідь, картування урожайності (щільність урожаю та ін.).



### Генно-модифіковане насіння

Діюче законодавство забороняє будь-які операції, пов'язані з продукцією, що містить ГМО, включаючи обіг, транспортування, зберігання та продаж. Недивлячись на це, сьогодні третина кукурудзи та 70% соєвих бобів в Україні виробляються з ГМ-насіння. Використання ГМ-насіння при вирощуванні, наприклад, кукурудзи, за оцінкою Інституту харчової біотехнології та геноміки НАН України, дає можливість підвищити її урожайність до 15%, а також знижує витрати на засоби захисту рослин. Шість аграрних асоціацій підписали лист із пропозицією дозволити вирощування ГМ-культур.



## Наявність с/г техніки на агропідприємствах

Середня кількість одиниць основної с/г техніки на 1 тис. га в Україні



Трактори потужністю більше 60 кВт  
**4,5**



Трактори потужністю менше 60 кВт  
**3,3**



Причепи та напівпричепи  
**4,2**



Плуги  
**2,7**



Культиватори  
**4,0**



Борони  
**11,7**



Сівалки  
**3,8**



Зерно та кукурудзозбиральні комбайни  
**1,8**



Вантажні автомобілі  
**5,4**

## Потужності зі зберігання зерна

Валовий збір та елеваторні потужності



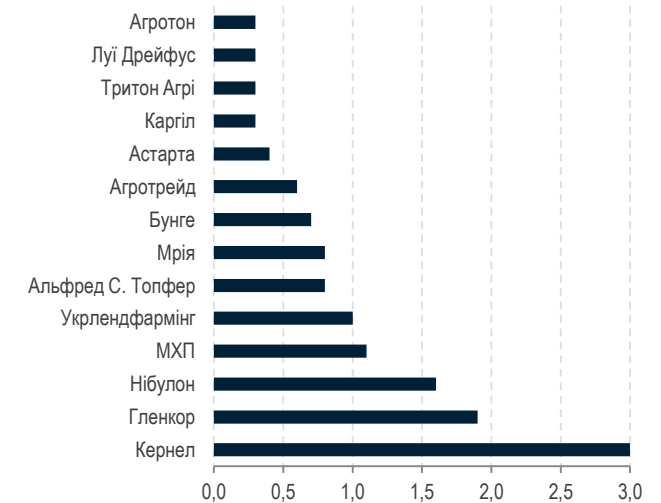
Джерело: Державний комітет статистики України, Міністерство аграрної політики України

Отримавши у 2013 році рекордний валовий збір зерна, українські агровиробники ще гостріше відчували дефіцит якісних потужностей зі зберігання. Так, в Україні, за різними оцінками, щорічно ведеться будівництво близько 1,5 млн. т нових потужностей, в той час як дефіцит сучасних елеваторів становить близько 21 млн. т.

Більшість елеваторів в Україні будується агрохолдингами для власного використання, адже великі компанії з року в рік збільшують свій банк землі і отримують зростаючі врожаї зерна. Продавати його «з полів» за низькими цінами не вигідно, а зберігати в чужих елеваторах проблематично через їх недостатню кількість і високі тарифи.

На думку генерального директора компанії «Нібулон» (найбільшого зернотрейдера в Україні) Олексія Вадатурського, у нинішньому десятилітті найбільш актуальними для українського агросектору залишаться інвестиції у логістику.

Найбільші приватні оператори елеваторів, млн.т



Джерело: Dragon Capital

## Портові елеватори

Понад 90% експорту зернових із України відбувається на морських судах. Основний потік (більше 60%) через зернові термінали в портах проходить із червня по грудень, а пік припадає на листопад-грудень, коли потужності завантажені на 90%. За оцінками агенції «Центр транспортних стратегій» (ЦТС), потужності з перевалки зернових в українських портах становлять близько 44,1 млн. т на рік із можливістю одночасного зберігання майже 2,4 млн. т. Найбільш завантаженими зазвичай є три порти Великої Одеси (Одеський МТП, Південний, Іллічівський МТП), Миколаївський МТП і термінали компанії «Нібулон» та «Авліта». У решти показники набагато нижчі.

Всього з початку 2013/14 МР і станом на 27 грудня з морських портів України було відвантажено 17,49 млн. т зернових, з яких пшениця склала 6,7 млн. т, ячмінь - 2,1 млн. т, кукурудза - 8,6 млн. т.

Характеристика морських портів з перевалки зерна в 2013 році



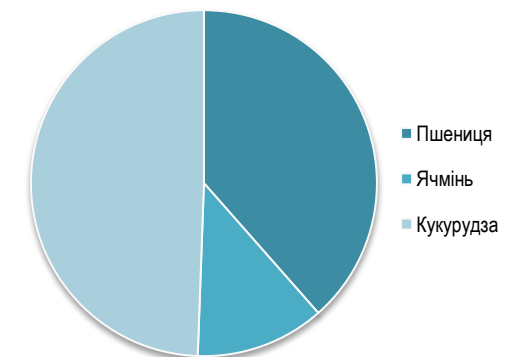
Джерело: Центр транспортних стратегій

ТОП 10 українських експортерів зерна

№ з/п	Компанія	Червень-Листопад 2013
1	Нібулон	13,1%
2	Державна Продовольчо-Зернова Корпорація	9,6%
3	Луї Дрейфус Україна	9,3%
4	Кернел	7,3%
5	Каргілл	4,8%
6	Бунге	4,4%
7	А.С. Топфер Інт. Україна	4,0%
8	Серна	3,2%
9	Райз	2,3%
10	Агротрейд-Експорт	2,1%

Джерело: agrochart.com

Структура перевалки зернових у портах України  
I пол. 2013/2014 МР



Джерело: АПК-Інформ

## Баланс основних зернових культур

Україна є самодостатньою за всіма основними видами зернових. Приблизно половину зібраного врожаю Україна продає за кордон.

### Баланс виробництва та споживання основних зернових культур в Україні та світі

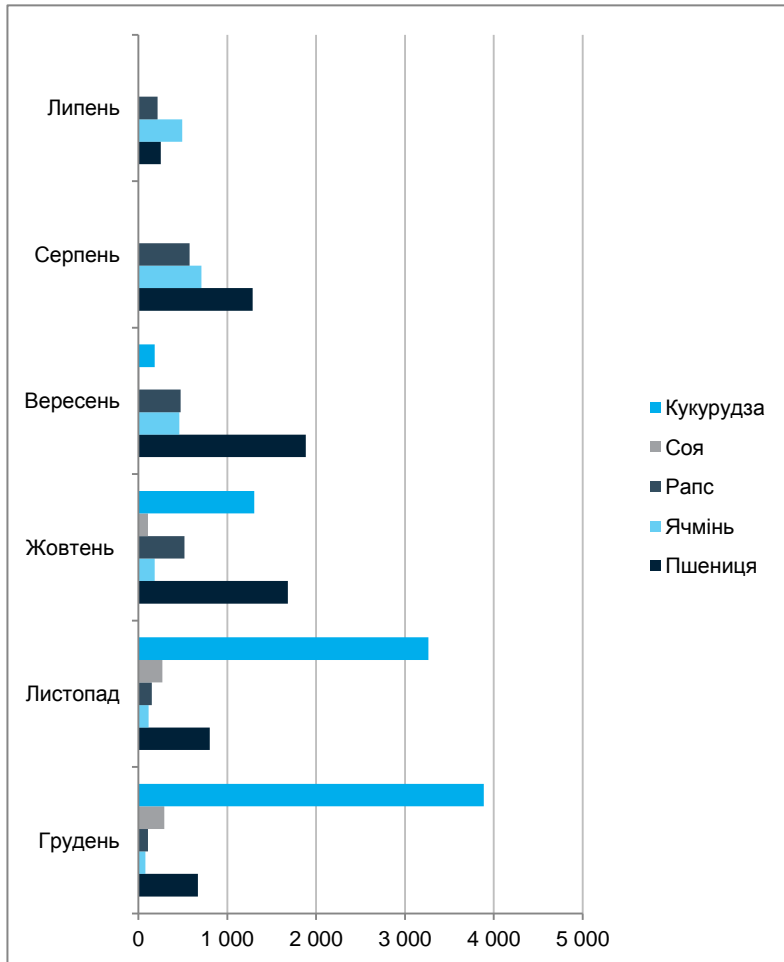
	Виробництво, млн. т			Імпорт, млн. т			Експорт, млн. т			Споживання, млн. т			Запаси на кінець року, млн. т			Споживання на одну особу, кг/рік		
	2009-2011 (середнє)	2012	2013	09/10- 11/12	12/13	13/14 (прогноз)	09/10- 11/12	12/13	13/14 (прогноз)	09/10- 11/12	12/13	13/14 (прогноз)	09/10- 11/12	12/13	13/14 (прогноз)	09/10- 11/12	12/13	13/14 (прогноз)
<b>Пшениця</b>																		
Світ	680,7	659,7	708,5	132,3	136,3	142,0	135,3	139,3	142,0	670,4	686,5	696,1	184,3	156,3	166,7	67,1	66,8	66,9
ЄС	137,5	132,4	144,3	5,6	5,2	5,0	19,7	21,2	22,5	125,7	119,6	123,9	12,5	8,0	10,5	112,3	112,6	112,4
Китай	115,9	120,8	122,2	3,5	5,0	9,5	0,5	0,4	0,3	121,5	127,1	125,9	43,2	34,1	39,5	64,2	63,6	63,9
США	58,3	61,8	57,5	2,4	2,9	3,7	29,2	27,6	29,0	31,3	38,3	35,7	23,4	19,6	15,3	79,6	79,5	79,5
Росія	53,2	37,7	51,2	0,1	1,2	0,6	14,4	10,3	15,0	38,6	34,7	35,2	13,9	5,5	7,1	101,4	98,6	97,8
<b>Україна</b>	20,0	15,8	21,5	-	-	-	6,0	6,9	9,5	13,0	12,4	12,7	4,6	3,4	2,5	122,9	121,0	119,2
Аргентина	13,1	8,2	8,8	-	-	-	8,2	7,2	4,0	5,1	5,1	5,1	2,2	0,7	0,6	116,8	116,9	117,0
<b>Кукурудза</b>																		
Світ	855,8	875,8	993,8	93,2	100,6	103,5	97,0	100,9	103,5	858,2	885,8	936,5	131,6	129,1	176,8	17,3	17,6	17,7
ЄС	60,9	57,1	66,4	5,5	11,0	7,5	1,9	1,6	2,0	64,3	69,5	67,4	8,8	7,5	12,0	8,7	9,7	9,5
Китай	178,0	205,7	213,0	6,4	8,7	11,6	0,2	-	0,4	183,6	205,0	220,6	45,6	57,5	60,2	7,6	8,0	8,3
США	320,9	273,8	352,0	0,5	3,7	0,8	47,3	20,2	29,0	281,9	267,6	291,4	32,4	16,8	47,0	16,3	16,1	15,9
Росія	4,8	8,2	10,0	0,1	0,1	0,1	0,8	2,3	2,6	4,1	6,4	7,5	0,7	0,5	0,5	1,1	1,1	1,2
<b>Україна</b>	14,6	21,0	26,0	-	-	-	8,2	13,5	16,8	6,5	8,1	8,1	1,5	13,0	2,5	12,2	13,2	13,0
Аргентина	19,9	21,2	29,0	-	-	-	15,0	18,5	17,5	5,2	5,8	7,8	1,3	0,8	2,0	7,3	7,1	7,2
<b>Ячмінь</b>																		
Світ	138,1	131,3	142,0	17,5	18,4	19,0	17,8	19,8	19,0	140,4	132,2	137,7	30,0	21,5	24,6	1,2	1,1	1,1
ЄС	56,6	54,7	59,3	0,2	0,1	0,2	3,0	5,0	4,7	55,6	50,9	52,5	11,1	6,4	8,7	0,8	0,8	0,8
Китай	2,0	1,6	1,7	2,2	2,2	2,7	-	-	-	4,3	4,2	4,2	0,9	0,5	0,7	0,1	0,1	0,1
США	4,1	4,8	4,7	0,3	0,5	0,6	0,2	0,2	0,2	4,4	4,7	5,0	1,9	1,7	1,8	0,6	0,5	0,5
Росія	15,1	14,0	15,5	0,3	0,5	0,3	2,1	2,3	2,7	14,5	12,6	13,3	1,9	0,7	0,4	0,4	0,3	0,3
<b>Україна</b>	9,8	7,0	7,3	-	-	-	4,0	2,2	2,2	5,7	5,5	5,6	1,2	1,0	0,5	13,9	12,5	12,6
Аргентина	2,8	5,2	4,5	-	-	-	1,9	3,8	3,0	0,8	1,2	1,1	0,5	0,4	0,5	-	-	-

Джерело: Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO) November 2013



# Експорт

Експорт зернових та олійних культур із України за лип.-груд. 2013, тис. т



Джерело: agrochart.com

За шість місяців поточного маркетингового року (липень-грудень 2013 року) українські компанії поставили на зовнішні ринки близько 18,5 млн. т зернових, що на третину більше порівняно з аналогічним періодом минулого року.

Найбільш активно експортується **кукурудза**. З 1 вересня 2013 року по 6 січня 2014 на зовнішні ринки було поставлено 8,6 млн. т цієї культури. Найбільшим споживачем української кукурудзи (за підсумками вересня-листопада) став Єгипет. У цю країну в зазначений період було поставлено близько 1 млн. т кукурудзи. На другому місці - Корея (666 тис. т), на третьому - Іспанія (583 тис. т).

### Топ-імпортери української кукурудзи



Української **пшениці** за шість місяців на зовнішні ринки було поставлено 6,8 млн. т, з яких 5,5 млн. т припадає на продовольчу пшеницю і 1,3 млн. т - на фуражну. Основним імпортером української пшениці є Єгипет. За підсумками п'яти місяців (липень - листопад) у цю країну було поставлено 1,5 млн. т. У п'ятірку найбільших імпортерів також увійшли Південна Африка, Таїланд, Кенія і Бангладеш.

### Топ-імпортери української пшениці



Всього з початку МР було вивезено трохи більше 2 млн. т **ячменю**. Основним споживачем українського ячменю є Саудівська Аравія, де ця культура активно використовується для годування верблюдів. За п'ять місяців маркетингового року в цю країну було експортовано близько 1,5 млн. т ячменю.

### Топ-імпортери українського ячменю



За шість місяців було експортовано близько 2 млн. т **ріпаку**. Практично весь український ріпак прямує на європейський ринок. За підсумками п'яти місяців МР найбільшим споживачем стала Франція (437 тис. т). У п'ятірку найбільших імпортерів також увійшли Нідерланди (358,4 тис. т), Німеччина (324,17 тис. т), Пакистан (222 тис. т) і Бельгія (213,61 тис. т).

### Топ-імпортери українського ріпаку



Нарощує Україна і експортні поставки **сої**. З вересня по грудень експортні поставки сої склали 678 тис. т. Найбільші споживачі - Росія, Туреччина і Єгипет. На відміну від ріпаку, основним споживачами української сої є вітчизняні переробники і тваринники.

### Топ імпортери української сої



**Згідно з прогнозами Мінагропрому цього року на експорт аграрії повинні поставити 32,5 млн. т зернових.**

## Світові ціни

Рекордний урожай в Україні та високі валові збори сільськогосподарських культур в інших країнах - основних експортерах зерна - гранично знизили світові ціни в II кварталі 2013 року, особливо на кукурудзу, значний урожай якої очікувався в США.

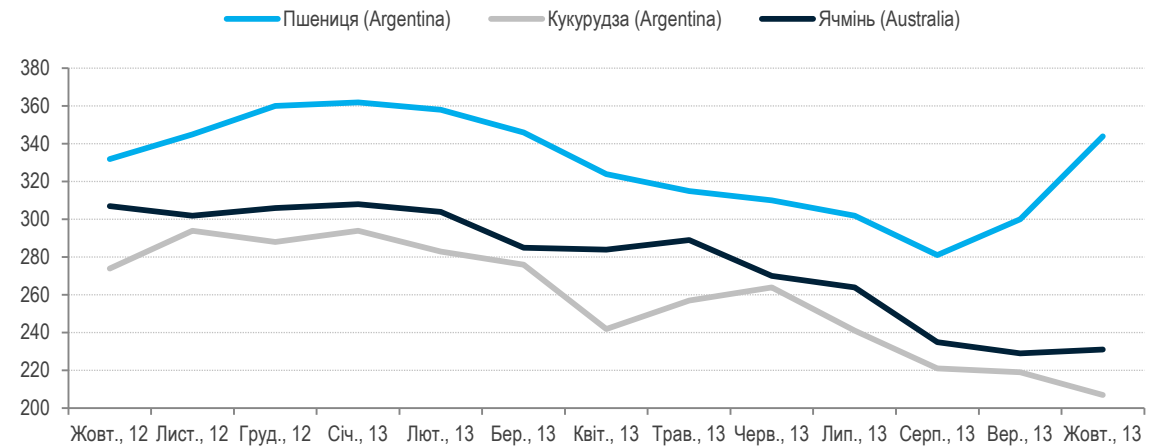
Стосовно впливу України на світові ціни міністр аграрної політики зазначив, що Україна є повноцінним учасником світового ринку, проте сигнали щодо цінової політики визначають світові товарні біржі, ні які мають зважати вітчизняні експортери. Також міністр озвучив плани створення Причорноморської зернової біржі.

**Світові ціни на основні зернові культури (дол. США / т)**

Період	Пшениця			Кукурудза		Ячмінь	
	US No. 2 Hard Red Winter Ord. Prot.	US Soft Red Winter No. 2	Argentina Trigo Pan	US No. 2 Yellow	Argentina	France feed Rouen	Australia feed Southern States
лип./чер.							
2004/05	154	138	123	97	90	129	122
2005/06	175	138	138	104	101	133	128
2006/07	212	176	188	150	145	185	185
2007/08	361	311	322	200	192	319	300
2008/09	270	201	234	188	180	178	179
2009/10	209	185	224	160	168	146	154
2010/11	316	289	311	254	260	266	248
2011/12	300	259	264	281	269	270	249
2012/13	348	310	336	311	277	297	298

Джерело: Міністерство сільського господарства США (USDA)

**Світові ціни на основні зернові культури (дол. США / т) у 2012/2013**



Джерело: Міністерство сільського господарства США (USDA)

**Ф'ючерсні ціни на пшеницю та кукурудзу (дол. США / т)**

	Грудень		Березень		Травень		Червень	
	Груд.13	Груд.12	Бер.14	Бер.13	Трав.14	Трав.13	Черв.14	Черв.13
<b>Пшениця</b>								
Вер.01	242	328	246	332	248	332	145	318
Жовт.01	250	325	253	329	254	329	248	314
Жовт.08	255	316	258	320	260	320	257	309
Жовт.15	252	312	256	316	257	317	253	306
Жовт.22	257	323	261	327	262	328	258	315
Жовт.29	250	315	254	321	256	323	253	317
<b>Кукурудза</b>								
Вер.01	177	293	182	295	185	294	187	291
Жовт.01	173	298	178	299	181	298	184	295
Жовт.08	174	292	179	292	182	290	185	287
Жовт.15	175	290	179	290	183	288	186	286
Жовт.22	173	300	178	299	181	297	184	293
Жовт.29	170	290	175	291	178	290	181	287

Джерело: Чиказька торгова палата (CBOT)

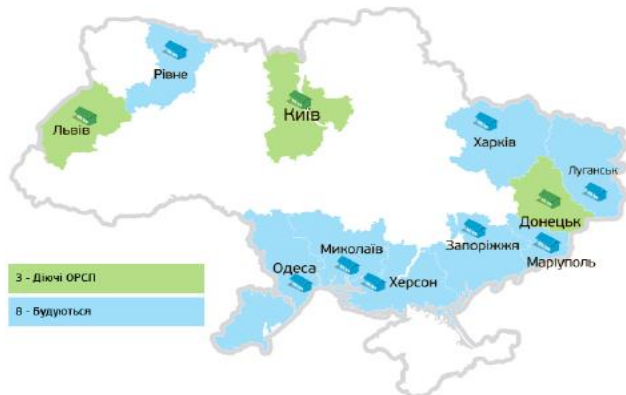
## Внутрішні ціни

Реалізація с/г культур за 11 міс. 2013 р.

	Обсяг реалізованої продукції		Середня ціна реалізації	
	тис.т	у % до січня-листопада 2012р.	грн./т	у % до січня-листопада 2012р.
Пшениця	11968,3	105,4	1368,7	89,1
Жито	272,8	95,7	1111,2	84,5
Ячмінь	2877,5	97,2	1454,9	92,1
Кукурудза	14535,2	109,5	1224,8	82,2
Насіння	6605,1	100,6	2976,0	84,9
Соя	1796,1	106,6	3462,1	101,9
Ріпак	2070,1	170,4	3045,5	78,0
Цукр. буряк	3852,8	47,9	368,7	85,9

Джерело: Державний комітет статистики України

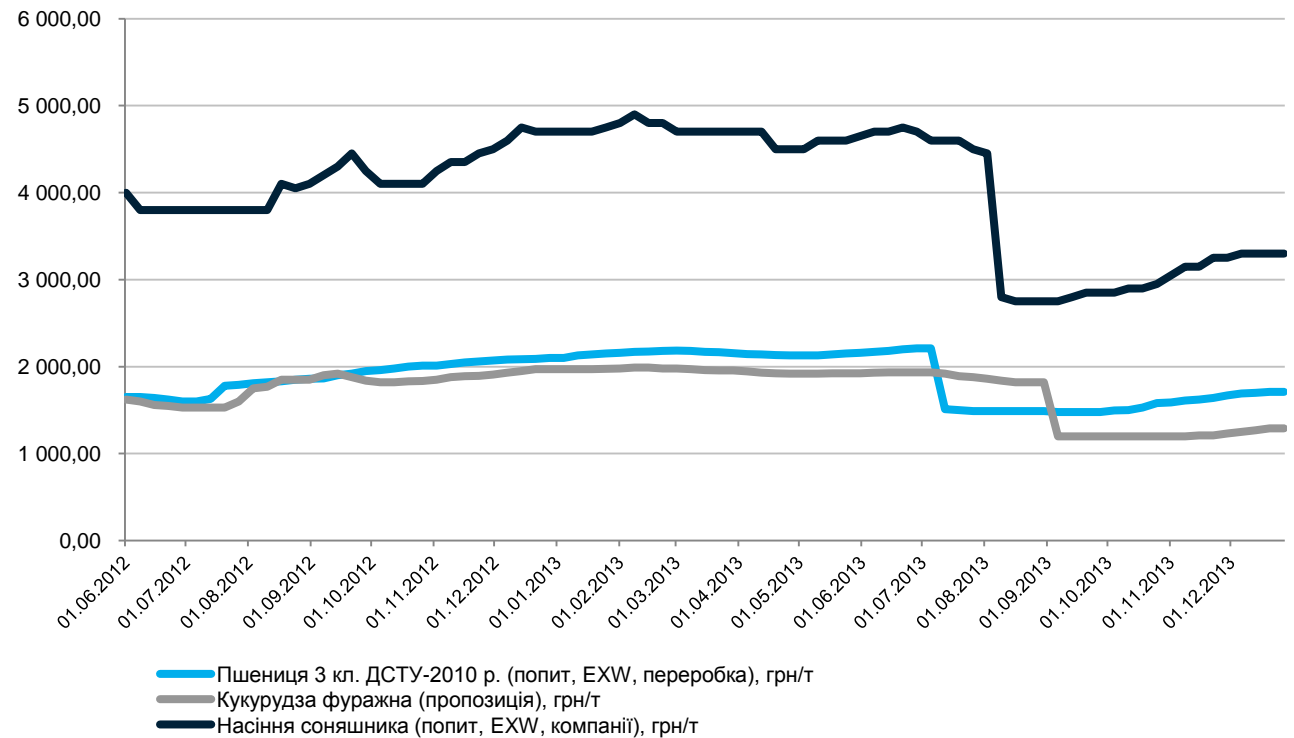
Оптові ринки с/г продукції



Джерело: Міністерство аграрної політики України

Вже довгі роки аграрії ведуть дискусію, що краще - високі врожаї при низьких цінах або ж низький урожай за високими цінами. Так сталося і цього року, рекордний врожай спровокував обвал цін на внутрішньому ринку на самому початку сезону.

Внутрішні ціни на основні с/г культури, грн./т (у т.ч. ПДВ)

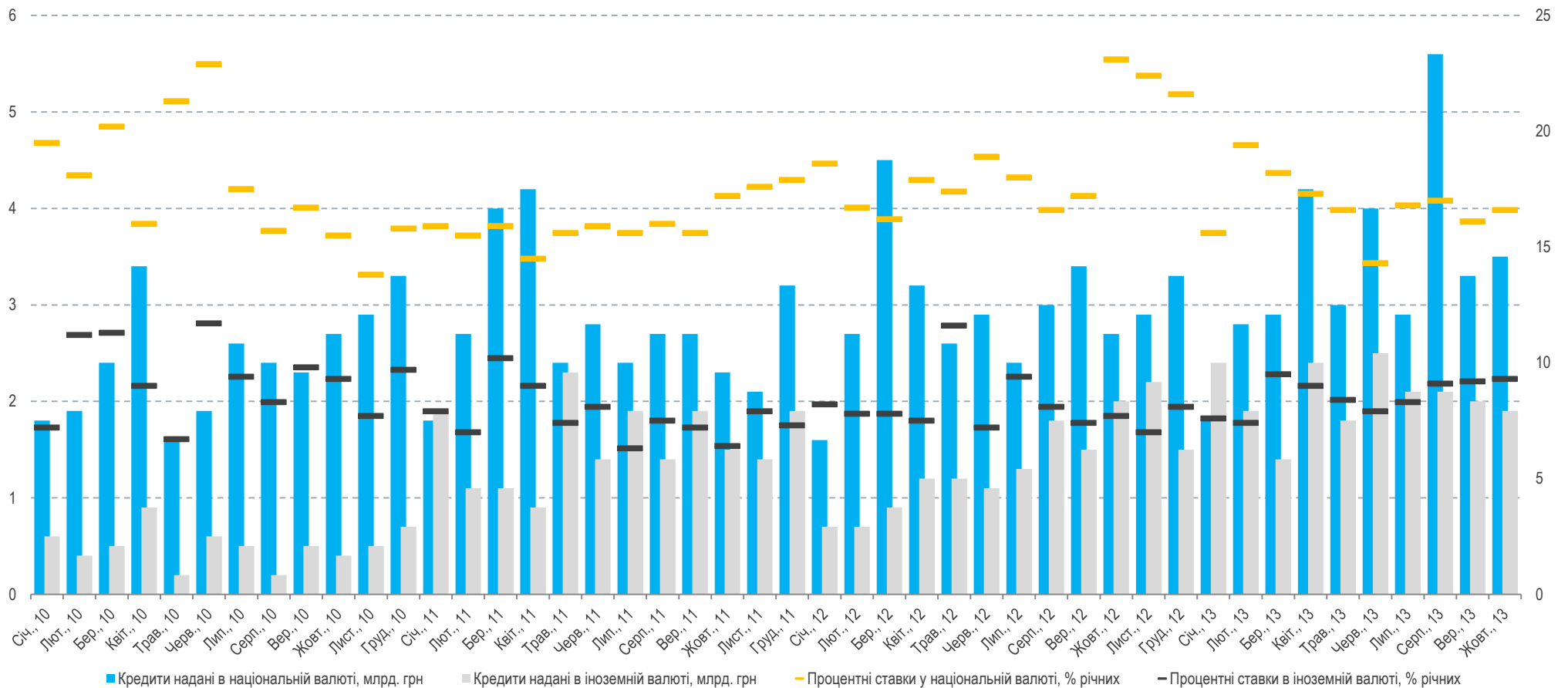


Джерело: АПК-Інформ

## Кредитування агросектору

За різними оцінками, загальна потреба галузі у кредитуванні становить від 90 до 250 млрд. грн., з них щорічна потреба в оборотних коштах – 7-8 млрд. грн., решта – на оновлення основних фондів. Згідно з опитуванням, проведеним агропорталом latifundist, у забезпеченні фінансовими коштами корпоративних клієнтів, найбільш активно працюють банки: Аваль, Креді Агріколь, VAB, «Альфа-банк», Укрсиббанк, Промінвестбанк, Банк Кредит Дніпро. Активну позицію на ринку агрокредитування займає Європейський банк реконструкції і розвитку (ЄБРР). З початку своєї діяльності в Україні в 1993 році, ЄБРР вклав понад 1,5 млрд. євро в близько 80 проектів агросектору.

Обсяг виданих нових кредитів агрокомпаніям та відсоткові ставки





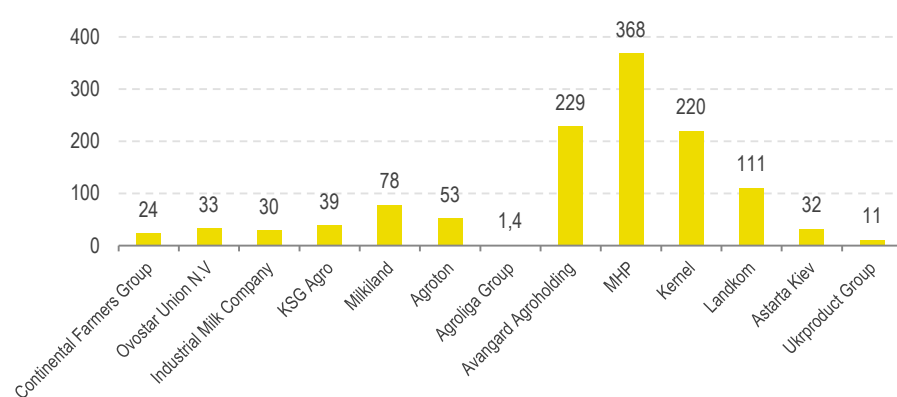
## IPO та єврооблігації

### IPO українських агрокомпаній на Лондонській та Варшавській фондових біржах

Рік	Місяць	Компанія	Сектор	Біржа	Сума розміщення, млн.
2011	June	Continental Farmers Group	Agriculture	LSE (AIM)	GBP 15 (USD 24)
2011	June	Ovostar Union N.V	Agriculture	WSE	PLN 93 (USD 33)
2011	April	Industrial Milk Company	Agriculture	WSE	PLN 81 (USD 30)
2011	April	KSG Agro	Agriculture	WSE	PLN 108 (USD 39)
2010	November	Milkiland	Food & Beverage	WSE	PLN 236 (USD 78)
2010	October	Agroton	Agriculture	WSE	PLN 153 (USD 53)
2010	September	Agroliga Group	Agriculture	WSE	PLN 4 (USD 1.4)
2010	May	Avangard Agroholding	Agriculture	LSE (GDRs)	GBP 152 (USD 229)
2008	May	MHP	Agriculture	LSE (GDRs)	GBP 189 (USD 368)
2007	November	Kernel	Agriculture	WSE	PLN 546 (USD 220)
2007	November	Landkom	Agriculture	LSE (AIM)	GBP 54 (USD 111)
2006	August	Astarta Kiev	Agriculture	WSE	PLN 95 (USD 32)
2005	February	Ukrproduct Group	Food & beverage	LSE (AIM)	GBP 6 (USD 11)

Джерело: Baker Tilly Ukraine

Сума розміщення, млн. дол. США



У 2012-2013 роках жодна українська аграрна компанія не провела публічного розміщення акцій на біржі (IPO). На думку експертів, інтерес до українських аграрних компаній на Варшавській фондовій біржі (WSE) ослаб, зважаючи на надлишок пропозиції, а виконати усі необхідні умови для розміщення на Лондонській або Франкфуртській біржах може далеко не кожен. Приблизна вартість IPO на WSE може скласти від 6% до 8% від залученої суми, розміщення на основному майданчику в Лондоні (LSE) - від 8% до 12%. Альтернативою європейським майданчикам може стати Гонконгська фондова біржа, незважаючи на свої жорсткі вимоги до емітентів. Про свої наміри провести IPO у Гонконгу до кінця 2014 року заявив власник найбільшої агрокомпанії України - Ukrlandfarming - Олег Бахматюк.

У той час, коли банківське кредитування та IPO не можуть задовольнити потреби українського агросектору в залученні фінансування, ряд агрохолдингів вирішує дану проблему шляхом випуску єврооблігацій.

Серед них «Миронівський хлібопродукт» - емісія цінних паперів на \$400 млн. (після викупу єврооблігацій на суму \$350 млн.) з терміном погашення у 2020 році, «Мрія Агрохолдинг» - обсяг випуску - \$222 млн. (після викупу єврооблігацій на суму \$178 млн.) з терміном погашення у 2018 році, «Укрлендфармінг» - обсяг випуску - \$500 млн. з терміном погашення в 2018 році.

### Випуск єврооблігацій у 2013 році

Емітент	Дата	Строк	Валюта	Сума (млн.)	Ставка	Рейтинг при розміщенні
Ukrlandfarming	27-июн-2013	5	USD	150	10,875%	B
Mriya	11-апр-2013	5	USD	400	9,750%	B
Ukrlandfarming	21-мар-2013	5	USD	275	10,875%	B
MHP	21-мар-2013	7	USD	750	8,250%	B

Джерело: PWC

### Випуск єврооблігацій у 2010-2013 роках за секторами економіки



1 Банки	3225
2 Аграрный сектор	2480
3 Горно-металлургический сектор	1750
4 Энергетический сектор	1250
5 Транспортная сфера	500

Джерело: CBONDS

## Попередні статистичні підсумки 2013 року

В 2013 році індекс обсягу виробництва продукції рослинництва, порівняно з 2012 роком, становив 118,1%.

### Збирання врожаю станом на 31 грудня 2013 року

	Валовий збір			Зібрана площа			Урожайність	
	тис.т	2013 до 2012		тис.га	2013 до 2012		ц з 1 га	2013 до 2012 (+,-)
		+, -	у %		+, -	у %		
Пшениця (озима та яра)	22 277,5	6514,9	141,3	6565,8	936,1	116,6	33,9	5,9
Ячмінь (озимий та ярий)	7560,9	624,5	109	3232,8	-60,2	98,2	23,4	2,3
Жито озиме	637,7	-39,1	94,2	279,3	-18,5	93,8	22,8	0,1
Овес	467,2	-162,5	74,2	241,3	-59,8	80,1	19,4	-1,5
Просо	102	-55,4	64,8	78	-74,5	51,1	13,1	2,8
Гречка	179,0	-59,7	75	168,4	-104,9	61,6	10,6	1,9
Рис	145,1	-14,7	90,8	24,2	-1,6	93,8	60,0	-2,1
Кукурудза на зерно	30900,1	9938,8	147,4	4825,1	453,2	110,4	64,0	16,1
Зернобобові культури	395,7	-107,5	78,6	253,4	84,3	89,4	15,6	-1,1
Цукрові буряки (фабричні)	10747,1	-7691,8	58,3	270,4	-178,5	60,2	397,4	-13,4
Соняшник на зерно	11037,4	2650,3	131,6	5089,4	7,7	100,2	21,7	5,2
Ріпак (озимий та ярий)	2353,0	1148,6	195,4	996,1	449,1	182,1	23,6	1,6
Соя	2762,7	1148,6	195,4	996,1	449,1	182,1	23,6	1,6
Картопля	22258,6	-991,6	95,7	1394,1	-50	96,5	159,7	-1,3
Овочі відкритого ґрунту	9872,4	-144,3	98,6	493,8	-9	98,2	200	0,8
Плоди та ягоди	2296,3	287,6	114,3	221,2	-2,2	99	103,8	13,9
Виноград	575,4	119,4	126,2	67,1	-0,8	98,8	85,8	18,6

Джерело: Державний комітет статистики України

Загальний обсяг реалізованої аграрними підприємствами власно виробленої продукції рослинництва за січень-листопад 2013 року порівняно з відповідним періодом 2012 року збільшився на 6,4%, а середні ціни продажу продукції рослинництва за відповідний період знизилися на 6,6%.

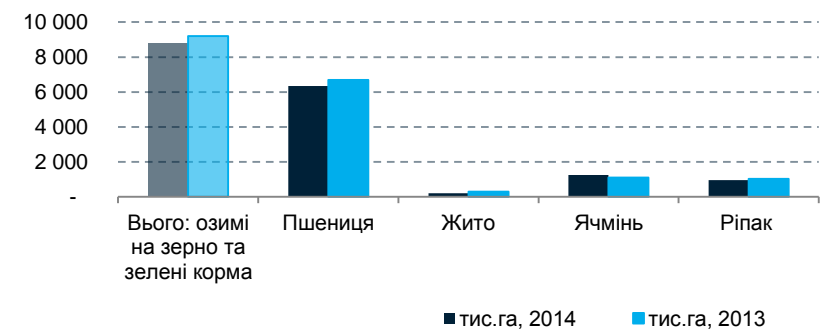
Станом на 1 грудня 2013 року у зерносховищах знаходилося 27,6 млн.т зерна (на 29% більше, ніж на 1 грудня 2012 року), у тому числі 8,2 млн.т пшениці, 2,1 млн.т ячменю, 15,6 млн.т кукурудзи, 0,4 млн.т жита. Запаси насіння соняшнику становили 7,3 млн.т (на 51% більше, ніж на 1 грудня 2012).

У структурі площ зернових озимих на зерно частка озимої пшениці становить 81,4% (у структурі площ під урожаєм 2013 – 82,6%), ячменю озимого – 16,0% (13,6%), жита озимого – 2,6% (3,8%).

### Посів озимих під урожаєм 2014

	тис.га	у % до площ під урожаєм 2013
Озими на зерно та зелений корм	8800,2	95,6
у тому числі		
Пшениця	6343,7	94,7
Жито	201	66,1
Ячмінь	1247	113
Ріпак	952,7	92,4

Джерело: Державний комітет статистики України



Джерело: Державний комітет статистики України

## ТОП-5 очікувань 2014



1. Зменшення регуляторного тиску на аграрний ринок



2. Збереження податкових пільг



3. Укрупнення провідних компаній



4. Відновлення світових цін на зернові



5. Невирішена проблема логістики

## Контакти

---

вул. Фізкультури, 28  
Київ, 03680  
Україна  
Т: + 380 (44) 284 18 65  
Ф: + 380 (44) 284 18 66

пр-т Миру, 17  
Донецьк, 83055  
Україна  
Т: + 380 (62) 343 4587  
Ф: + 380 (62) 343 4589

вул. Успенська, 39/1  
Одеса, 65014  
Україна  
Т: + 380 (48) 734 7183  
Ф: + 380 (48) 734 7183

[www.bakertilly.ua](http://www.bakertilly.ua)  
[info@bakertilly.ua](mailto:info@bakertilly.ua)

### **Global Office**

25 Farringdon Street  
London EC4A 4AB  
United Kingdom  
Т: +44 (0)20 3201 8800  
F: +44 (0)20 3201 8801  
[info@bakertillyinternational.com](mailto:info@bakertillyinternational.com)