

МЕТОДОЛОГІЯ

Обґрунтування методології

Методологія Консалтингового агентства «УкрАгроКонсалт» базується на наступних вимогах:

- Методологія відображає спосіб торгівлі на ринку (спотові умови, форвардні та інші способи, логістичні витрати та ін.).
- Оцінки цін, які надаються УкрАгроКонсалт є надійними і репрезентативними індикаторами ринкової вартості товарів.
- Умови конкретних контрактів (валюта, одиниці виміру товарів, умови доставки та інші деталі оцінки) визначаються практикою торгівлі та дійсним регулюванням ринків.
- На всіх ринках зерна та олійних культур УкрАгроКонсалт постійно збільшує кількість джерел даних.
- УкрАгроКонсалт цінує прозорість ринків і публікує ціни по культурах та базисах у щоденних/щотижневих звітах. Це підвищує довіру до цінових оцінок УкрАгроКонсалт.

УкрАгроКонсалт публікує ціни фізичних ринків, які формуються на відкритих ринках сільськогосподарської продукції, згідно з контрактними специфікаціями та вимогами цієї методології. УкрАгроКонсалт використовує торговий період, впродовж якого, як показує досвід УкрАгроКонсалт, укладаються угоди на сільськогосподарську продукцію, що повно відображає ринкову ліквідність.

Критерії включення даних відкритого ринку до процесу оцінок

Угоди мають відповідати мінімальним вимогам методології УкрАгроКонсалт щодо обсягу, умов поставки, термінів і специфікацій товарів.

На неліквідних ринках та в інших випадках, коли це вважається доцільним, УкрАгроКонсалт оцінює діапазон, в межах якого товар міг би торгуватися, застосовуючи ефективні інструменти для розрахунку діапазону.

Процес дослідження

Цінові оцінки УкрАгроКонсалт ґрунтуються на інформації, отриманій від широкого кола учасників відкритого ринку, включаючи виробників, споживачів та трейдерів/посередників. Співробітники УкрАгроКонсалт взаємодіють з учасниками всіх рівнів/етапів аграрного виробництва та продажів зерна та олійних культур, активно опитують операторів ринку для отримання ринкових даних. УкрАгроКонсалт отримує ринкові дані з усіх надійних ринкових джерел, включаючи головні та локальні офіси учасників ринку і брокерів.

УкрАгроКонсалт також отримує ринкові дані з електронних торгових платформ та безпосередньо від учасників ринку. УкрАгроКонсалт приймає ринкові дані телефоном, через месенджери, електронну пошту або іншим способом.

УкрАгроКонсалт використовує та аналізує всі джерела ринкових даних на різних етапах логістичних ланцюгів, які підпадають під заявлені методологічні критерії УкрАгроКонсалт для відповідної та надійної оцінки/розрахунків цін.

Аналітики УкрАгроКонсалт отримують наставництво, навчання і відповідають за розширення кола своїх контактів. Кількість компаній, що надають ринкові дані, може значно змінюватися з дня на день залежно від ринкових умов. Однак правилом є необхідність підтвердження ринкових даних з не менше трьох джерел.

Якщо для оцінки цін неможливо підтвердити наявні ринкові дані третіми джерелами, або ці дані надходять від одного джерела, аналітик УкрАгроКонсалт, що здійснює експертизу цін цього ринку, додатково аналізує ринкові дані у зв'язку з суміжними ринками для виключення впливу цього фактору.

Використання ринкових даних

УкрАгроКонсалт використовує методологічний підхід, який вважається найбільш надійним і репрезентативним для кожного ринку аграрної продукції.

Методологія УкрАгроКонсалт дозволяє використовувати різні типи ринкових даних.

Типи ринкових даних

На кожному ринку УкрАгроКонсалт використовує наступні типи ринкових даних, які вважаються найбільш надійним і репрезентативним для кожного виду зернових та олійних.

- Ціни продавців та покупців
- Спреди між зерном різної якості, пункти відвантаження, строки поставки та багато інших даних.

Перевага віддається

- Ціні транзакцій, ніж ціні продавців та покупців, заявкам і пропозиціям,
- Ціні продавців та покупців ніж іншій ринковій інформації.

Методика збору цінової інформації

Джерела даних:

- Прямі угоди та транзакції (спотові, форвардні, своп-контракти), зафіксовані в продуктивних електронних платформах та торговому ПО.
- Регулярні опитування виробників, трейдерів, переробників і споживачів через телефон, месенджери, email.
- Локальні та міжнародні брокери, які надають детальні дані за контрактними умовами.
- Публічні біржові котирування та офіційні біржові звіти (Euronext, CME, Matif тощо).
- Логістичні звіти операторів портів і елеваторів (пропускна спроможність, завантаження суден та вагонів).

Процедура обробки:

1. Збір — щоденний моніторинг джерел.
2. Верифікація — підтвердження кожного показника не менше ніж трьома незалежними джерелами.
3. Аналіз — порівняння з історичними трендами, суміжними ринками та внутрішніми базами УкрАгроКонсалт.
4. Узгодження — остаточне затвердження середньозважених цін аналітиками з урахуванням логістики, якості та сезонності.

Критерії відбору даних

- Обсяг транзакції: відповідність мінімальним лімітам обсягу.
- Якість специфікації: точне визначення класу, вологості, показника олійності.
- Умови поставки: EXW, CPT, DAP, FOB – згідно з практикою ринку. Внутрішні ціни в грн включають ПДВ, контрактні експортні ціни тільки в дол. США та євро.
- Логістичні витрати: актуальні ставки фрахту, залізничні тарифи.
- Історія та достовірність контактів/даних джерела.
- Регулярність надання інформації з невеликими помилками та строки відповідей на запити спеціалістів УкрАгроКонсалт.

- Стабільність контактів з джерелом.
- Інші.

Процес дослідження

- Аналітики збирають і аналізують дані на всіх етапах логістики.
- Підтримується контакт не менше ніж із трьома джерелами інформації по кожному базису.
- У разі недостовірності даних застосовується аналіз суміжних ринків.

Перевірка даних

Аналітики УкрАгроКонсалт ретельно аналізують усі дані, що подаються для оцінки ринків включаючи перевірки

- цін
- обсягів угоди
- специфікації якості
- пункту відвантаження та логістичних витрат

Отримані та перевірені середньозважені ціни транзакцій УкрАгроКонсалт публікує в репортажах та на сайті для передплатників.

Фактори перевірки цінової інформації

- Ціни, які значно відхиляються від середнього значення ринкових цін
- Ціни транзакцій, які значно більше/менше середніх, мінімальних та максимальних цін та обсяги транзакцій ринку.
- Суперечливі дані про будь-яку операцію, розбіжність специфікацій, невстановлене місце поставки
- Вплив неринкових факторів на ціну або обсяг транзакцій.

Надійність застосованої методології

- Транспарентність: усі кроки збору і обробки даних документуються.
- Еталонні перевірки: періодичне зіставлення з офіційними даними Держстату, портів адміністрацій та митних органів.
- Поправки до оцінок: помилки виправляються через публікацію «поправок до оцінок» з позначенням дати та причини корекції.

УкрАгроКонсалт публікує виправлення цінових оцінок після дати публікації. Цим шляхом виправляються помилки, які виникають через непередбачені обставини.

Методологія не передбачає можливість корекції минулих оцінок ринків на основі отриманої нової інформації.

Оцінювання ринкових даних

Спеціалісти УкрАгроКонсалт можуть оцінювати ринкову вартість, застосовуючи інші судження/фактори, засновані на широкому спектрі фактичної ринкової інформації включаючи

- ціни продавців,
- ціни ofert покупців
- результати тендерів,
- угоди зі спредом, біржові котирування,
- фундаментальну інформацію про попит і пропозицію та інші дані.

Така оцінка ринкової вартості фактично віддзеркалює методику вивчення фізичними трейдерами ринку перед тим, як вийти на цей ринок з пропозицією цін продажу або покупки.

Методика оцінок джерел цін продавців та цін покупців

Достатня кількість цінових заявок та пропозицій дозволяє припустити, що найнижча оферта/ціна продавця та найвища ціна покупця визначають більш вірогідні ціни можливих контрактів.

- Цінові дані можуть бути отримані шляхом діалогу з учасниками ринку.

- Порівняння з більш активно продаваним, але дещо іншим за специфікацією товаром у тому ж самому ринковому сегменті.
- Порівняння з аналогічним товаром в іншому ринковому сегменті.
- Порівняння з тим самим товаром, що торгується з іншим терміном поставки.

Причини відсутності мінімальних обсягів

- різна транспортна інфраструктура на товарних ринках
- велика вірогідність змін у обсягах угод у короткий період.

Якщо поріг транзакцій відсутній або, якщо надані дані з будь-якої причини не досягають методологічного порогу, УкрАгроКонсалт дотримуватиметься процедур, викладених вище у цьому документі щодо застосування комплексу інструментів щодо оцінки цін.

Свопові та форвардні ринки

УкрАгроКонсалт публікує також оцінки форвардних угод для зерна та олійних культур.

- форвардні ринкові контракти, які як правило передбачають фізичну поставку,
- контракти своп.

Використання і публікація цінових даних

Щоденні та щотижневі звіти: Ціни на зернові та олійні культури УкрАгроКонсалт публікує у щоденних та щотижневих звітах BLACK SEA & DANUBE GRAIN REPORT, BLACK SEA & DANUBE OILSEED REPORT, AGRI PRICE MENTOR та у веб-платформі AgriSupp. Веб-сайт також надає доступ до цін, звітів і новин за допомогою різних веб-інструментів. Всі ціни УкрАгроКонсалт зберігаються в історичній базі даних і доступні для придбання, а також для передплатників і ринкових операторів.

<https://agrisupp.com/uk/data>

<https://ukragroconsult.com/publication/agri-price-mentor/>

<https://ukragroconsult.com/publication/black-sea-danube-grain-report/>

https://ukragroconsult.com/publication/black-sea-danube_vegoil-report/

Доступність результатів для всіх учасників ринку

- Підписка з різними рівнями доступу: від безкоштовного агрегованого огляду до детальних даних за мікс-базисами і часом поставки.
- Інструменти інтеграції: API для автоматизованого завантаження цін у внутрішні системи трейдерів, переробників і банків.
- Навчальні вебінари та консультації: регулярні сесії від аналітиків по інтерпретації даних і трендів.
- Передача даних державним органам: за потреби у рамках прозорості ринку та діючого законодавства.

Цінові довідки на товар

- довідка містить ціну/ціни на товари та послуги
- довідка відображає рівень ціни/цін на ринку конкретного аграрного товару (зерно та олійні культури) на базі умов поставки (EXW, DAP, FOB, інші) на конкретну дату.

Запит замовника є підставою для підготовки цінової довідки. Співробітники УкрАгроКонсалт після отримання запиту ретельно вивчають цілі та напрямки використання довідки (надання до контролюючих та митних органів, участь у тендері, використання у судових чи арбітражних процесах, підготовки бізнес планів, обґрунтування інвестицій та інше).

Довідки базуються на методології і опираються на бази ринкових даних УкрАгроКонсалт.

УкрАгроКонсалт здійснює щоденний моніторинг цін на зовнішньому і внутрішньому ринках наступних товарів/груп товарів:

- Пшениця і суміш пшениці та жита (меслину) (1001);
- Ячмінь (1003);
- Кукурудза, інша (1005);

Соеві боби, подрібнені або неподрібнені (1201);
Насіння свиріпи або ріпаку, подрібнене або неподрібнене (1205);
Насіння соняшнику, подрібнене або неподрібнене (1206);
Олія соєва та її фракції, рафіновані або нерафіновані, але без зміни їх хімічного складу (1507);
Олія соняшникова або сафлорова та її фракції, сирі (1512);
Макуха та інші тверді відходи і залишки, одержані під час добування рослинних жирів і олій (2306).
Та інші групи сировинних товарів

Список цін та базисів додається у Щоденному огляді цін: зернові та олійні.

Етика та комплаєнс

УкрАгроКонсалт публікує звіти відповідно до найкращих практик та дотримується процедур комплаєнсу усіма підрозділами, щоб наші передплатники вважали нас найкращим постачальником аналітичних послуг.

УкрАгроКонсалт публікує ціни, рівень яких переважає на відкритому ринку в операціях між незалежними сторонами.

Розвиток аналітиків УкрАгроКонсалт

Програма навчання та нагляду за підготовкою ринкових оцінок включає:

- Загальний перелік керівних принципів та методології, якими обов'язково керуються аналітики у процесі підготовки цінових звітів
- Спеціалізація аналітика на конкретному аграрному ринку поєднується з достатніми знаннями суміжних ринків для забезпечення належного резервування днів відпусток та лікарняних.
- Спеціалісти, які наглядають за групами ринків, беруть участь у щоденному наставництві та щоденній допомозі.

Зміни та розвиток методології

Головною метою методології УкрАгроКонсалт є отримання цінових оцінок, які є надійними та репрезентативними індикаторами ринкової вартості зернових та олійних товарів. УкрАгроКонсалт регулярно, щонайменше раз на рік, уточнює методологію та веде постійний діалог з представниками аграрного сектору України для забезпечення ефективності методології оцінок ринків.

Спеціалісти УкрАгроКонсалт постійно:

- Перевіряють, наскільки діюча методологія відповідає змінам ринків зерна та олійних культур
- В залежності від рішень по першому питанню спеціалісти ініціюють припинення та розробку уточнень існуючій методології.
- У разі необхідності здійснюються неформальні обговорення з операторами ринку та аналізуються ринкові дані та звіти УкрАгроКонсалт.
- У результаті ринкові дані та звіти УкрАгроКонсалт можуть змінитися.