

# Мировой рынок. Еженедельный обзор. 13.03.2023

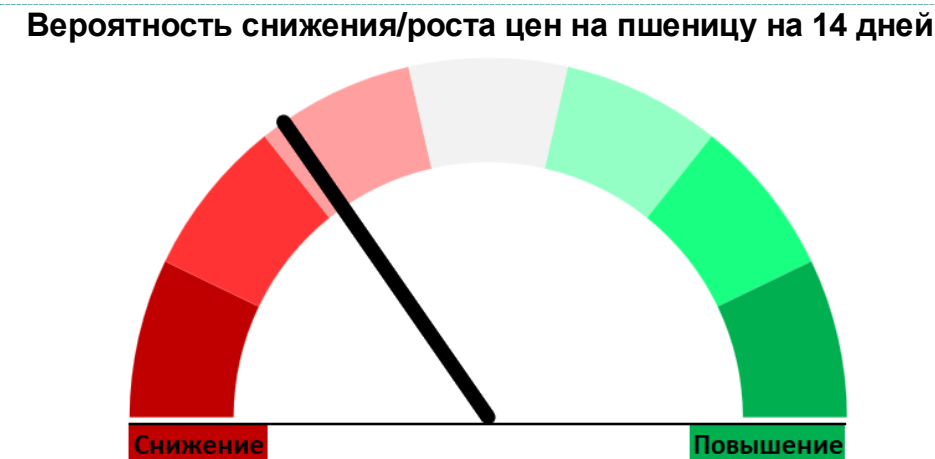


На бирже CME цена фьючерсов пшеницы снизилась за неделю на 11USD/тонна. Цены наличного рынка также идут резко вниз. Факторы снижения: 1) оптимизм в отношении продления зерновой сделки – по предварительным данным, пока на 60 дней; 2) перестройка биржевых позиций в связи с завершением торгов мартовскими фьючерсами и переходом к майским котировкам, 3) результаты тендеров Турции, Сауд.Аравии, Туниса и др., где зерно было предложено к продаже и куплено на 20-30USD/т дешевле, чем на прошлых тендерах; 4) сезонный фактор – реализация фермерами остатков урожая перед посевной. Цена на кукурузу также резко ушла вниз – рекордный урожай в Бразилии.



### Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

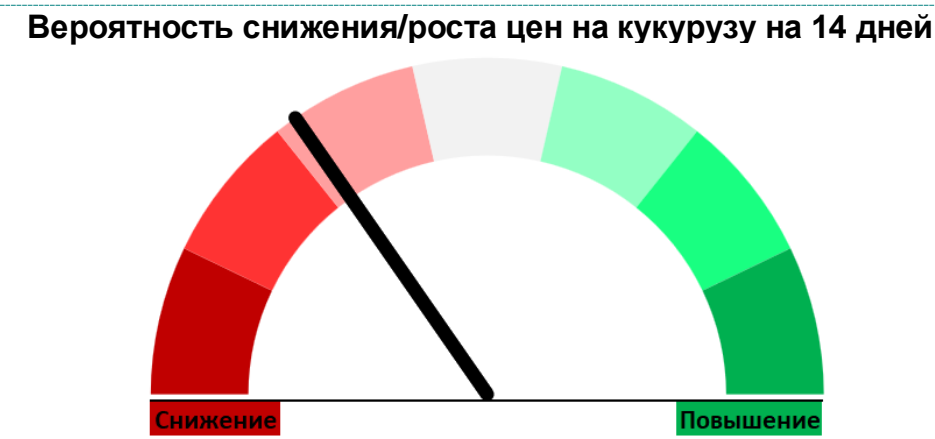
| Товар    | Происхождение | класс/качество | Базис         | Апрель | Апрель |
|----------|---------------|----------------|---------------|--------|--------|
| Пшеница  | Россия        | пр. 12,5%      | FOB Ново      | 287    | -3     |
|          | Балтика       | пр. 12,5%      | FOB Клайпеда  | 287    | -14    |
|          | Франция       | пр. 11,5%      | FOB Руан      | 288    | -13    |
|          | Германия      | пр. 12,5%      | FOB Росток    | 290    | -14    |
|          | США           | SRW,12%        | FOB Мекс.зал  | 290    | -19    |
|          | США           | HRW,12/13%     | FOB Мекс.зал  | 350    | -24    |
|          | Австралия     | APW            | FOB Австралия | 320    | -6     |
|          | Аргентина     | пр. 12,0%      | FOB up-river  | 340    | -5     |
| Кукуруза | Россия        | фураж          | FOB Ново      | 250    | -1     |
|          | США           | фураж          | FOB Мекс.зал  | 277    | -7     |
|          | Аргентина     | фураж          | FOB up-river  | 281    | -7     |



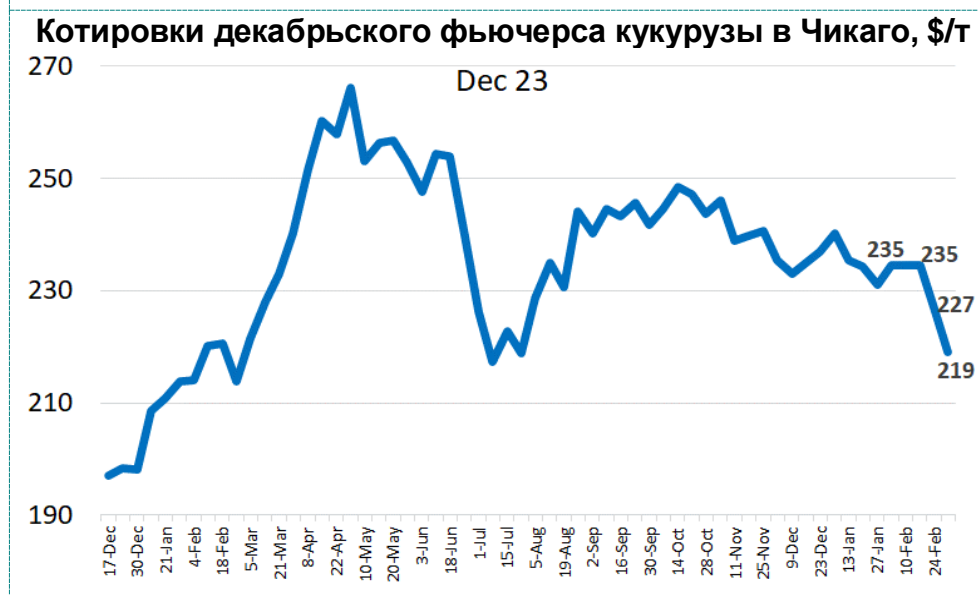
Цены на пшеницу в мире на старый и новый урожай продолжают находиться в штопоре, что может инерционно продлиться еще пару недель, после чего вероятна коррекция цен вверх, так как рынок уже слишком перепродан и текущие цены не обеспечивают маржу.



Опасения продолжают вызывать ситуация в Аргентине. В США в центре сохраняются очаги засухи, осадки на востоке и западе. В ЕС температуры ниже нормы и отсутствие дождей. Резка весна на юге РФ и в Турции может привести к дефициту влаги, нужны дожди.



Вероятность продления зерновой сделки рынки оценивают высоко, текущий экспорт Бразильской кукурузы идет высокими темпами при вероятно рекордном экспортном потенциале, обвал на соседнем рынке кукурузы и в целом снижение товарных рынков – вот причины дальнейшего ослабления цен на кукурузу на мировом рынке.



### Международные тендеры недели

| Культура | Страна   | Происхождение            | Объем, тонн | Срок              | Цена, \$/т      |
|----------|----------|--------------------------|-------------|-------------------|-----------------|
| Кукуруза | Ю.Корея  | Опционально              | 68 000      | 30.июл            | 318,99          |
| Пшеница  | Ю.Корея  | Опционально (без РФ/Укр) | 125 000     | 5 -15 Сент        | 307,45          |
| Пшеница  | Япония   | США, Канада              | 80 570      | 21 Апр - 20 Май   |                 |
| Кукуруза | Тайвань  | Ю.Африка                 | 52 000      | 10 - 25 Май       | 328,11          |
| Ячмень   | Япония   | Опционально              | 380 000     | около 31 Авг      |                 |
| Кукуруза | Ю.Корея  | Ю.Америка                | 68 000      | 12 Май - 10 Июнь  | 339,98          |
| Кукуруза | Ю.Корея  | Опционально              | 117 000     | 5 - 15 Июль       | 325,75          |
| Ячмень   | Иордания | Опционально              | 50 000      | 15 -30 Июнь       | 279,5           |
| Пшеница  | Иордания | Опционально              | 60 000      | 1 - 15 Авг        | 315,3           |
| Пшеница  | Япония   | США, Канада              | 70 065      | 21 Апр - 20 Май   |                 |
| ячмень   | Турция   | Опционально (РФ и Укр)   | 465 000     | 10 Март - 11 Май  | 276 - 294,6     |
| Пшеница  | Иран     | Россия                   | 100 000     | Апрель - Май      |                 |
| Пшеница  | Тайвань  | США                      | 48 975      | 19 Апр - 3 Май    | 306,26 - 367,76 |
| Пшеница  | Таиланд  | Австралия                | 30 000      | 1 - 31 Май        | 336             |
| Ячмень   | Иордания | Опционально              | 100 000     | 15 Июнь - 15 Июль | 284             |

Тендерная активность высокая. Цены по результатам тендеров, в среднем, на 20-25USD/т ниже, чем в середине февраля.

- ### Важно:
- Производство кукурузы в Бразилии может вырасти на 6% и составить в этом сезоне рекордные 131ММТ;
  - Жара и засуха в Индии, отмечавшиеся в феврале, второй год подряд могут привести к существенному недобору урожая, который может не превысить отметку 100ММТ при потреблении 104ММТ;
  - МСХ США скорректировал оценки мирового производства и экспорта зерна. Мировой урожай пшеницы повышен на 5ММТ до 789ММТ (+9,1ММТ год к году). Однако, по РФ цифра неизменна – 92ММТ (104ММТ – оценка Росстат). Мировой урожай кукурузы снижен на 3,9ММТ к оценкам февраля и составил 1148ММТ (-70ММТ к 2021году). В т.ч. РФ – 14ММТ (официальная оценка Росстат – 15,9ММТ – рекорд!)