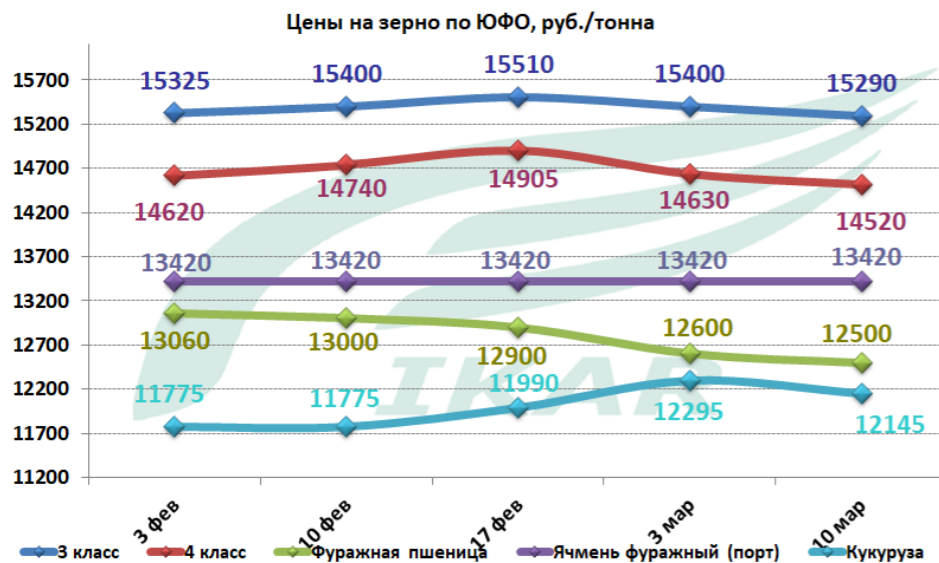




Российский рынок. Еженедельный обзор. 15.03.2023

Цены на зерно в РФ продолжили снижение, в соответствии с мировыми трендами. К пятнице цена на пшеницу на бирже в Чикаго опускалась до минимального с января 2021г. уровня. Вместе с тем, французская пшеница на бирже Матиф снизилась до 265 евро/тонна, что является самым низким уровнем с января 2022г. На наличном рынке румынская пшеница предлагается дешевле российской по цене 285 USD/тонна, чего не происходило уже долгое время. Поэтому экспортеры российского зерна также настроены довольно пессимистично в отношении закупочных цен, при том, что закупочная активность сама по себе оставалась низкой из-за погоды в портах. Переработчики продолжают опускать цены, ожидая весеннего "слива" зерна аграриями для нужд посевной кампании. Казахи приняли, но пока не подписали принципиальное решение не пускать российское зерно.

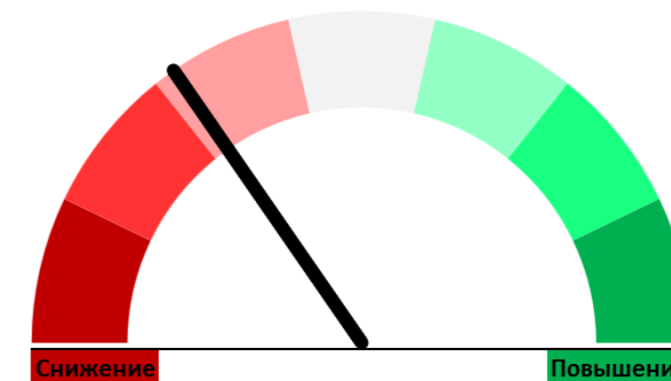
Индекс ИКАР цен на зерно в ЮФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Экспортные цены СРТ в портах, руб/т без НДС

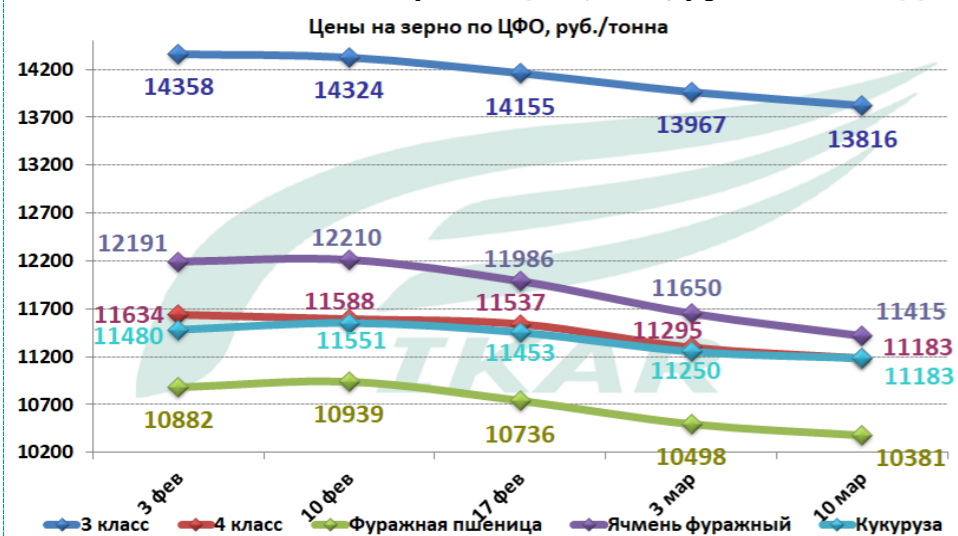
| Товар | класс/кач-во | Базис | 13.03.23 | Изм. за неделю | Изм. за месяц |
|----------|--------------|----------|----------|----------------|---------------|
| Пшеница | пр. 13,5% | СРТ Ново | 14 700 | ↓ -100 | ↓ -500 |
| Пшеница | пр. 12,5% | СРТ Ново | 14 400 | ↓ -100 | ↓ -600 |
| Пшеница | пр.11-12,0% | СРТ Ново | 14 100 | ↓ -100 | ↓ -600 |
| Пшеница | пр. > 14,5% | СРТ Азов | 14 650 | ⇒ 0 | ↑ 300 |
| Пшеница | пр. >13,5% | СРТ Азов | 13 550 | ⇒ 0 | ↑ 300 |
| Пшеница | пр. 12,5% | СРТ Азов | 12 350 | ⇒ 0 | ↓ -100 |
| Пшеница | пр.11-12,0% | СРТ Азов | 12 000 | ⇒ 0 | ↓ -100 |
| Пшеница | пр. <10,5% | СРТ Азов | 11 300 | ⇒ 0 | ↓ -200 |
| Ячмень | фураж | СРТ Ново | 12 200 | ⇒ 0 | ⇒ 0 |
| Ячмень | фураж | СРТ Азов | 10 800 | ⇒ 0 | ↓ -200 |
| Кукуруза | фураж | СРТ Ново | 13 400 | ↓ -200 | ↓ -100 |
| Кукуруза | фураж | СРТ Азов | 12 300 | ⇒ 0 | ↑ 300 |

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу в ЦФО на 14 дней

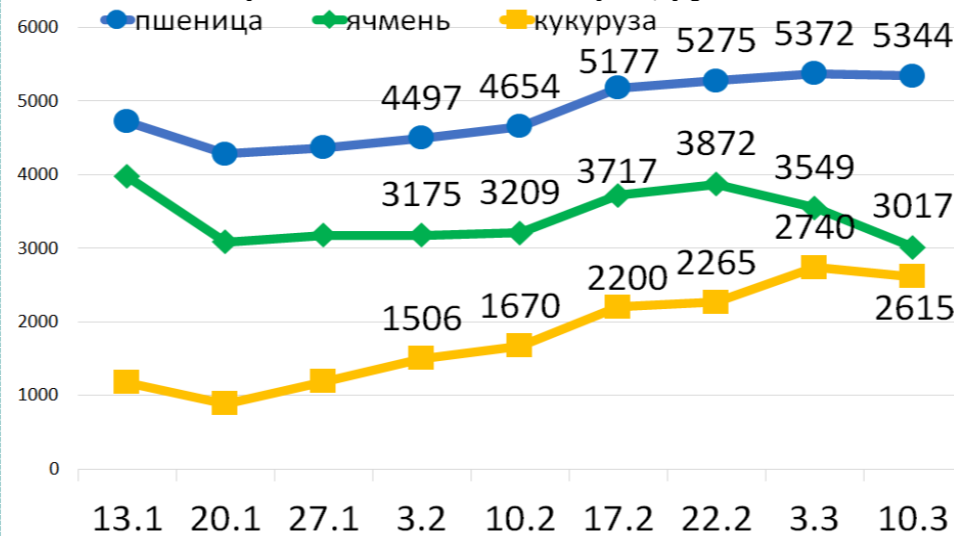


Тенденция к снижению цен на пшеницу в ЦФО усиливается, что обусловлено приближением посевной кампании и снижающимися закупочными ценами экспортеров и переработчиков на фоне снижения экспортных цен, продления зерновой сделки.

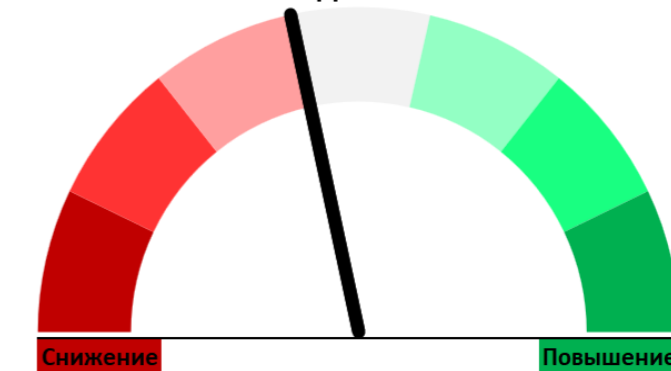
Индекс ИКАР цен на зерно в ЦФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Экспортные пошлины на зерно, руб/тонна

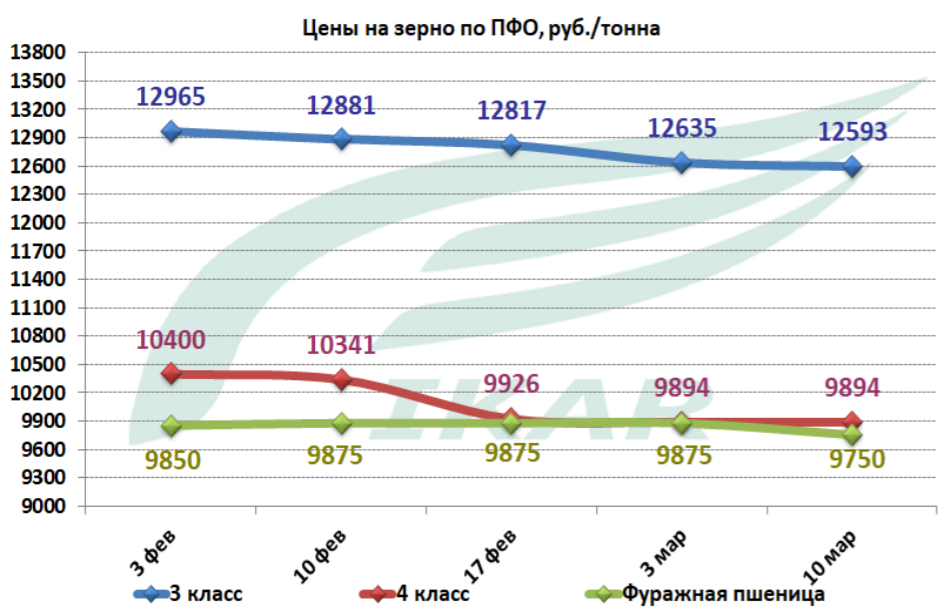


Вероятность снижения/роста цен на кукурузу в ЦФО на 14 дней



Вероятность снижения цен на кукурузу увеличилась после выхода итогов урожая 2022г. Росстат оцени урожай кукурузы в РФ в рекордные 15,9ММТ (+4,1ММТ к декабрьской оценке Росстат).

Индекс ИКАР цен на зерно в ПФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Проект постановления о ценах закупочных и товарных интервенций 2023г.: резкий рост всех позиций

| ГИФ закупочные | 2022/23 | 2023/24 | Изм, +/- |
|----------------|---------|---------|----------|
| Пш.3 кл | 14400 | 16200 | 1800 |
| Пш.4 кл | 13700 | 15300 | 1600 |
| Рожь | 10100 | 11500 | 1400 |
| Ячмень | 11800 | 13300 | 1500 |
| ГИФ товарные | 2022/23 | 2023/24 | Изм, +/- |
| Пш.3 кл | 15800 | 17800 | 2000 |
| Пш.4 кл | 15100 | 16800 | 1700 |
| Рожь | 11100 | 12700 | 1600 |
| Ячмень | 13000 | 14600 | 1600 |

Сравнение цен ГИФ и фактических текущих цен, руб/тонна без НДС

| Культура | 2023/24 | Текущие цены | | | | |
|----------|---------|--------------|-------|-------|-------|--------|
| | | ГИФ | Юг | Центр | Волга | Сибирь |
| Пш.3 кл | 16200 | 14000 | 12650 | 11450 | 11000 | 14800 |
| Пш.4 кл | 15300 | 13200 | 10250 | 9000 | 10200 | 14400 |
| Ячмень | 13300 | 12150 | 10590 | 9650 | 9100 | 12200 |

Важно:

- Экспорт зерна в феврале составил 4,0ММТ, включая 3,1ММТ пшеницы, 0,2ММТ ячменя и 0,5ММТ кукурузы. За две недели марта вывезено 2ММТ зерна, 1,7ММТ пшеницы, 0,02ММТ ячменя, 0,2ММТ кукурузы. Всего с начала сезона: 40ММТ зерна, 32,6ММТ пшеницы, 3,6ММТ ячменя и 2,1ММТ кукурузы. Основным направлением вывоза всех зерновых и бобовых из РФ в июле-феврале стала Турция с показателем 6,5ММТ. Второе место занимает Египет с показателем 5,5ММТ, замыкает тройку лидеров Иран – 3,3ММТ.
- Перевозки зерна по жд в феврале составили 2,4ММТ (1,8ММТ годом ранее). Суммарные отправки зерновых грузов по жд в направлении экспортных базисов в июле-феврале составили 12,5ММТ, в сравнении с 10,1ММТ годом ранее. Внутренние перевозки с начала сезона составили 4,8ММТ, в сравнении с 5,8ММТ годом ранее. Всего в июле-феврале было «поставлено на вагоны» 17,3ММТ зерновых грузов, в сравнении с 15,9ММТ годом ранее и 21,3ММТ в сезоне 2020/21.
- Казахстан собирается закрыть на 6 мес.ввоз зерна из РФ автотранспортом. Готовится соответствующее постановление.