

Мировой рынок. Еженедельный обзор. 26.03.2023



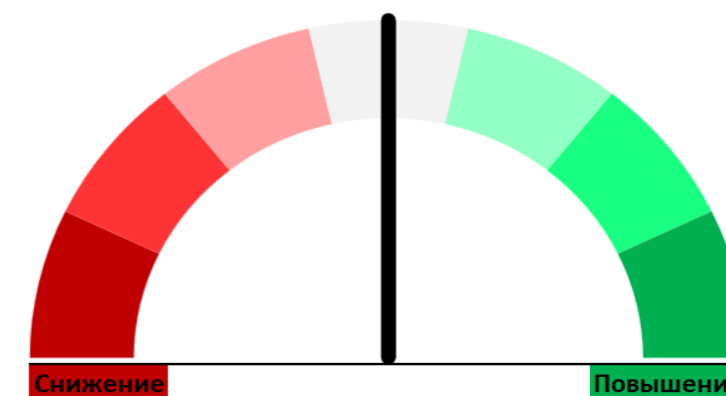
На бирже CME цена фьючерсов пшеницы снижалась с понедельника по четверг, но в пятницу резко выросла на 10USD из-за: 1) слухи (больше похожие на фейк), что РФ может временно приостановить экспорт зерновых и масличных для остановки падения цен внутреннего рынка, что нелогично; 2) предложение увеличить интервенционный фонд в РФ до 10 млн.т для поддержания внутреннего рынка, что логично, но слабореализуемо в ближайшей перспективе; 3) массовое закрытие спекулянтами коротких позиций. Вместе с тем, цены наличного рынка FOB в портах перестали снижаться и начали падать, потеряв в течение недели порядка 15-20USD/тонна. Румынская пшеница дешевле российской.



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Апрель	Изм +/-
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	271	↓ -12
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	273	↓ -17
	Балтика	пр. 11,5%	FOB Клайпеда	265	↓ -15
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	280	↓ -12
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	275	↓ -19
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	289	↓ -5
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	359	→ 0
	Австралия	APW	FOB Австралия	290	↓ -18
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	245	↓ -5
	США	фураж	FOB Мекс.зал	282	↑ 5
	Аргентина	фураж	FOB up-river	281	→ 0

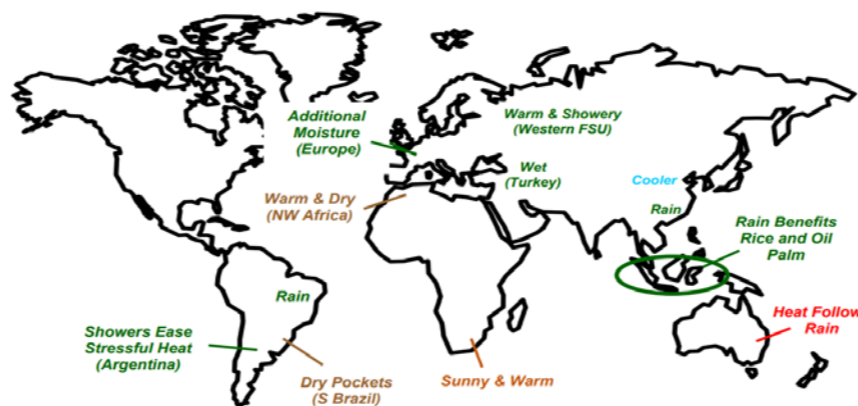
Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



Мировые цены на пшеницу после резкого обвала на прошлой неделе могут стабилизироваться, или даже скорректироваться вверх на слухах и новостях из Причерноморского региона, вслед за мировыми биржами. Много будет зависеть от тендерной активности.

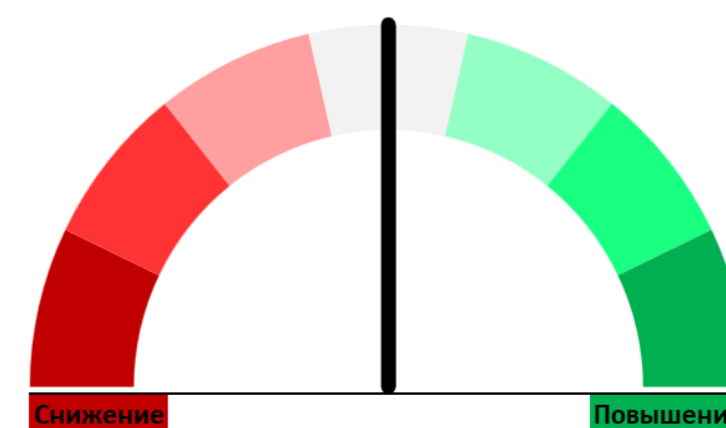


Мониторинг погоды в мире на 27 марта

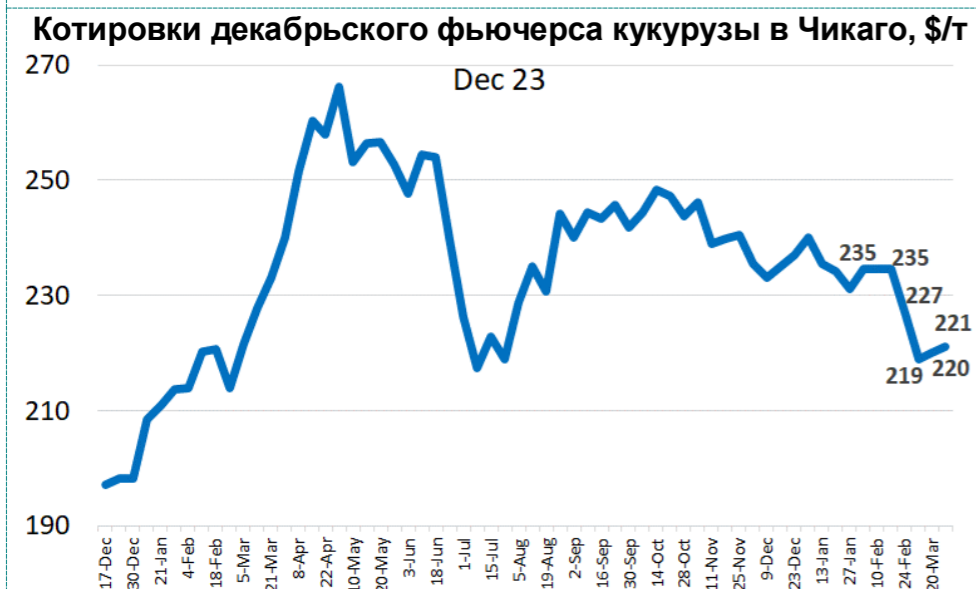


В США осадки прошли, но не там, где надо, состояние озимой пшеницы хуже среднего. В ЕС дожди улучшили влажность почвы, температура выше нормы, началась вегетация. В Турции, Сирии, Иране прошли спасительные дожди. В Индии штормы с градом локально повредили пшеницу. На западе Аргентины дожди.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



По кукурузе прогноз цены также нейтральный с возможной коррекцией вверх. Поддержку будет оказывать дальнейшее понижение прогнозов производства и экспорта из Аргентины и спрос на американскую кукурузу со стороны Китая.



Международные тендеры недели

Культура	Страна назначения	Происхождение	Объем, тонн	Срок поставки	Цена, \$/т
Пшеница мук	Тайвань	США	56 300	10 - 24 Май	287,11-357,05
Ячмень	Иордания	Опционально	110 000	1 - 31 Авг	267
Пшеница мук	Египет (GASC)	Украина	120 000	15 - 25 Апр	298,72
Пшеница мук	Япония (MAFF)	США,Кан,Австр	73 518	21Апр-31Июль	
Ячмень	Иордания	Опционально	50 000	1 - 15 Сент	275,5

Тендерная активность на неделе была очень низкой. Во вторник, 28 марта, ожидается турецкий тендер ТМО по закупке 695ТМТ пшеницы произвольного происхождения, которые может быть весьма показательным (возможно, последний турецкий тендер в этом сезоне, учитывая уже закупленные объемы и приближение собственного урожая в мае).

Важно:

- Зерновая биржа Росарио в очередной раз понизила прогноз производства кукурузы в Аргентине: с 37ММТ до 35ММТ тонн (51ММТ годом ранее). Экспорт может сократиться до 24ММТ (-11ММТ к прошлому году).
- Зернохранилища в Польше забиты зерном из Украины, которого только официально было завезено более 2ММТ. Требуется помощь ЕС для освобождения складов перед новым урожаем.
- Турция предлагает России обсудить вопрос поставок в страны Африки муки, произведенной турецкими мукомолами из российской пшеницы, а также оказать содействие в поставках российских удобрений на мировые рынки.