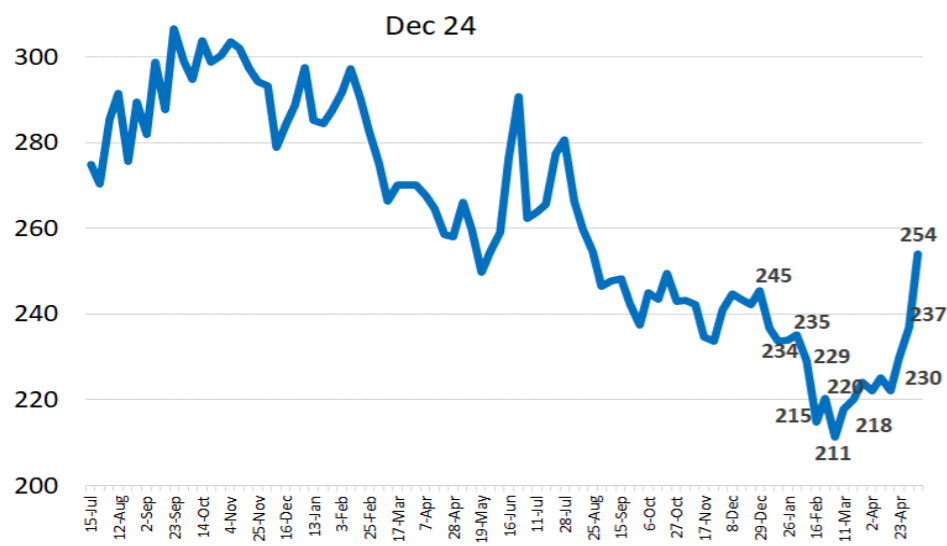




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 07.05.2024

На бирже CME июльский фьючерс в пятницу закрылся на отметке 622,5цент/буш. Формально ближайшим остается майский фьючерс, срок действия которого завершается 14 мая, но его объемы торгов невелики. Первые три дня недели цена снижалась, и это была коррекция после сверхсильного роста недель ранее. Но в четверг и пятницу цена пошла вверх, и снижение начала недели было компенсировано в полной мере. Участники рынка опять вспомнили о погодных рисках, выпавших дождей вроде бы оказалось недостаточно, как в США, так и в РФ, а новых дождей по прогнозам ожидается мало (особенно в России). Также пока непонятен размер ущерба для озимой пшеницы и других культур из-за заморозков в Европе, РФ и Украине. Биржевые спекулянты продолжали закрывать короткие позиции. Рынок ждет данные майского отчета USDA с прогнозами на 2024/25, который будет опубликован 10 мая и задаст направление дальнейшего движения цен.

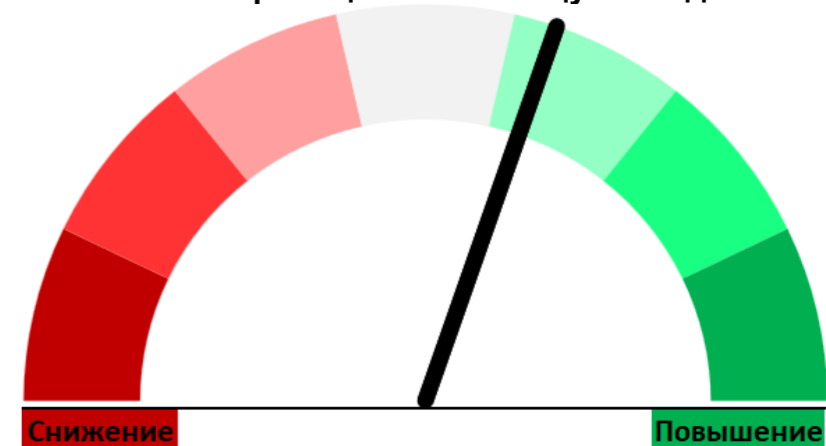
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

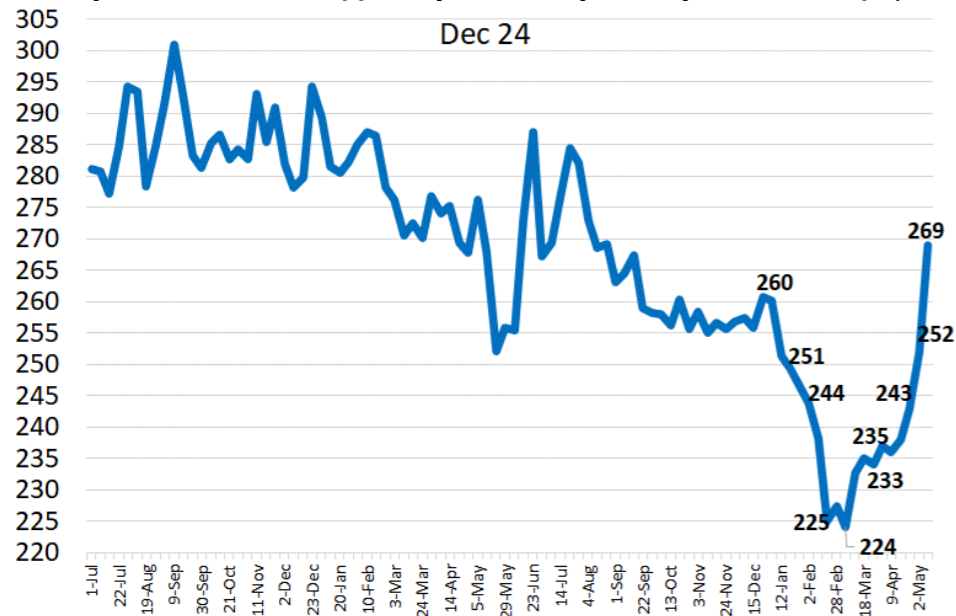
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Май	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	214	↑ 2
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	188	↑ 4
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	233	→ 0
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	228	→ 0
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	237	→ 0
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	233	↑ 1
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	280	→ 0
	Австралия	APW	FOB Австралия	257	↑ 2
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	186	↑ 2
	США	фураж	FOB Мекс.зал	202	↑ 5
	Аргентина	фураж	FOB up-river	204	↑ 5

Снижение/рост цен на пшеницу на 14 дней

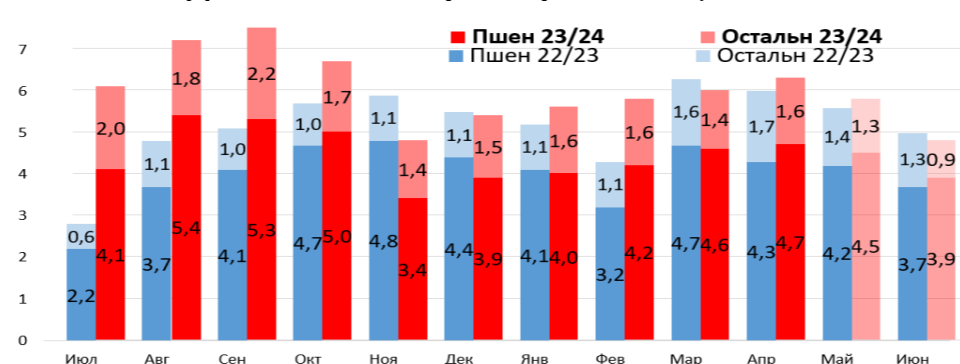


В ближайшей перспективе укреплению цен могут способствовать погодные условия в мире, которые оказывают неблагоприятное влияние на развитие зерновых.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

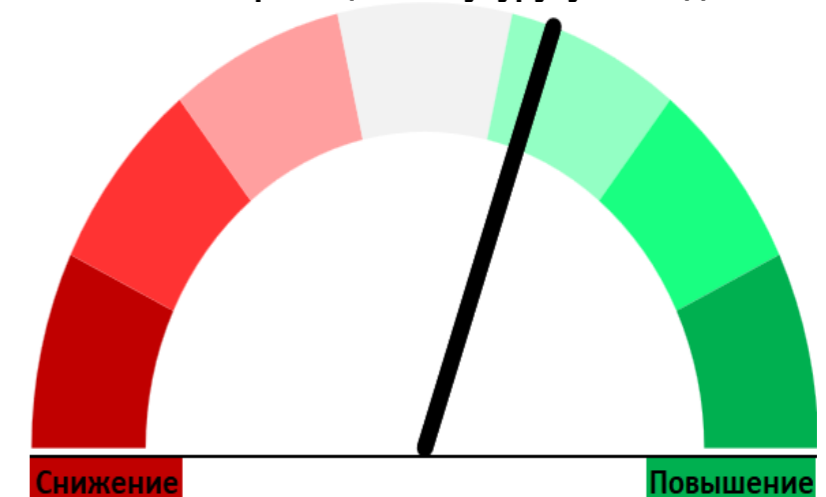


Динамика экспорта зерна из РФ, ММТ



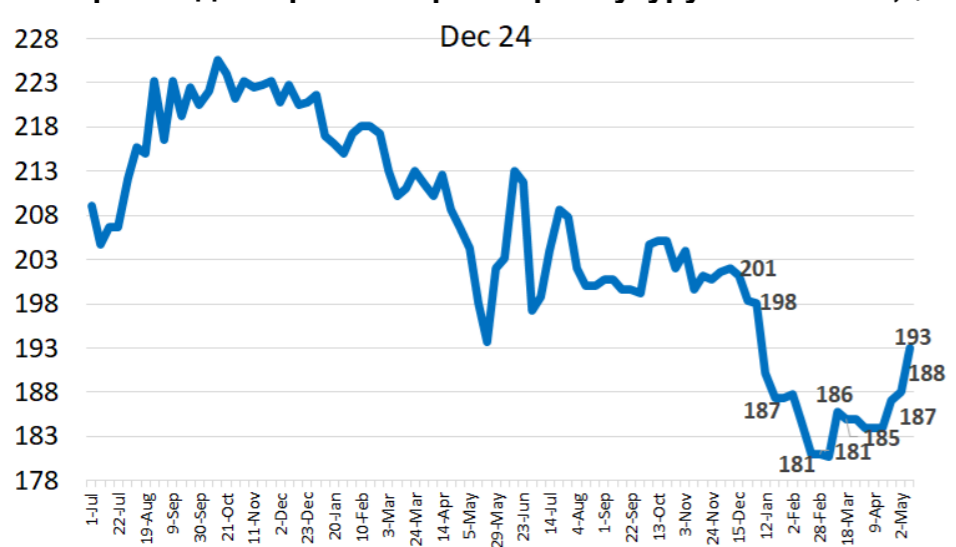
Экспорт зерна в апреле составил 6368TMT (6020TMT за весь апрель 2023г.), включая 4731TMT пшеницы (4319TMT), 875TMT ячменя (437TMT), 506TMT кукурузы (895TMT). С начала сезона вывезено 61874TMT (51681TMT в июле-апреле 2022/23), включая 45070TMT пшеницы (40172TMT), 6894TMT ячменя (4630TMT), 5890TMT кукурузы (4359TMT). Египет остается лидером среди получателей российского зерна с объемом 7,1MMT (7,0MMT годом ранее). Второе место у Турции – 6,9MMT (10MMT в прошлом году), а третье – у Ирана – 5,6MMT (5MMT). Рейтинг экспортеров российского зерна возглавили Грейн Гейтс (11MMT), РИФ (9,2MMT) и Астон – 5,1MMT.

Снижение/рост цен на кукурузу на 14 дней



Цена на кукурузу могут продолжать повышательный тренд. Поддержку оказывает соседний рынок пшеницы, возможное форсирование закупок Ираном зерна.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Погода в мире



В США перепады температуры, ливни. В ЕС мороз мог повредить рапс и озимую пшеницу, также, как и в РФ, где, кроме того, значительная часть пояса выращивания озимой пшеницы испытывает дефицит влаги с начала апреля.

Важно:

- Мировые цены на кукурузу пошли вверх до значений января. В Бразилии дожди вызвали локальные наводнения, что нарушило финальную стадию уборки урожая и приведет к потерям. Ущерб урожаю в Аргентине из-за развившихся болезней. Наступление «сезона забастовок» в Аргентине, что может нарушить работу зерновых портов страны.
- Алжир законтрактовал 300TMT мукомольной пшеницы произвольного происхождения с поставкой в июле по цене 249USD/т CnF, что в пересчете на FOB Новороссийск составляет порядка 225USD/тонна и существенно выше текущих рыночных уровней.
- Сев кукурузы в США идет быстрее средних темпов, на 28 апреля посеяно от плана 34% яровой пшеницы (это на 15% больше среднего за 5 лет), 27% кукурузы (+5% к среднему), 35% ячменя (+6%) и 18% сои (+8%).