



**Обзор мирового рынка пшеницы
на 6 августа 2021
подготовлен по заказу**

syngenta®



Календарь производства у основных экспортеров



Посевная Развитие Уборка

Пшеница		% от мирового		Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	
		Урожай	Экспорт													
Канада	Яровая Озимая	4%	13%													
ЕС	Яровая Озимая	20%	16%													
Россия	Яровая Озимая	10%	19%													
Украина	Озимая	4%	11%													
США	Яровая Озимая	7%	15%													
Аргентина	Озимая	2%	7%													
Австралия	Озимая	2%	5%													



Поддерживающие факторы



- ✓ **Снижение оценок урожая в России**
- ✓ **Погодные риски в США и Канаде**
- ✓ **Фермеры сдерживают продажи**

Росстат снизил оценку посевных площадей под озимой пшеницей до 15.6 млн га, что на 1.2 млн га меньше предыдущей оценки. Более того, текущие показатели урожайности с полей, значительно ниже ожиданий. В мае местные трейдеры и аналитики ожидали урожай на уровне 84 – 86 млн т, а сейчас оценки 75 – 78 млн т

В основных штатах выращивания яровой пшеницы США и Канады все еще сохраняются неблагоприятные погодные условия.

В России и Украине производители практически не продают урожай. В РФ основные причины это экспортные пошлины и худшие показатели урожая, а в Украине обеспеченность производителей средствами.

Негативные факторы



- ✓ **Отложенное предложение**
- ✓ **Большой урожай в Северном Полушарии**

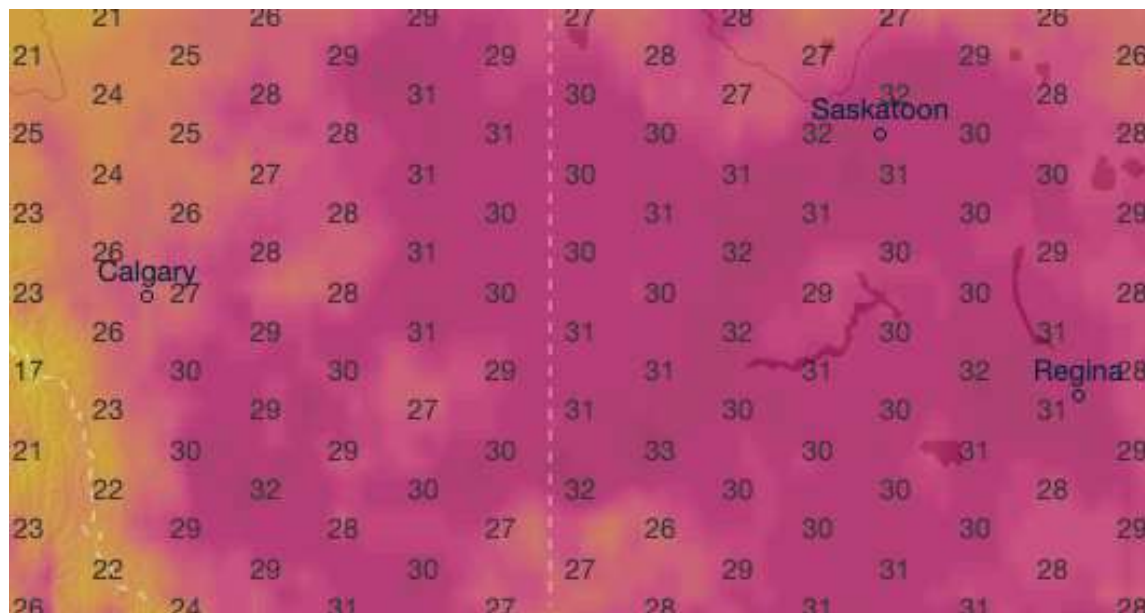
Рано или поздно производители все же будут реализовывать пшеницу, поэтому мы можем видеть временные перекосы между спросом и предложением. Пока лайнапы в портах растут, однако за этим нужно следить ежедневно

Несмотря на указанные проблемы, все же размер урожая у стран-экспортеров большой, и если взять мировые балансы предложения-потребления, особых проблем в мире нет

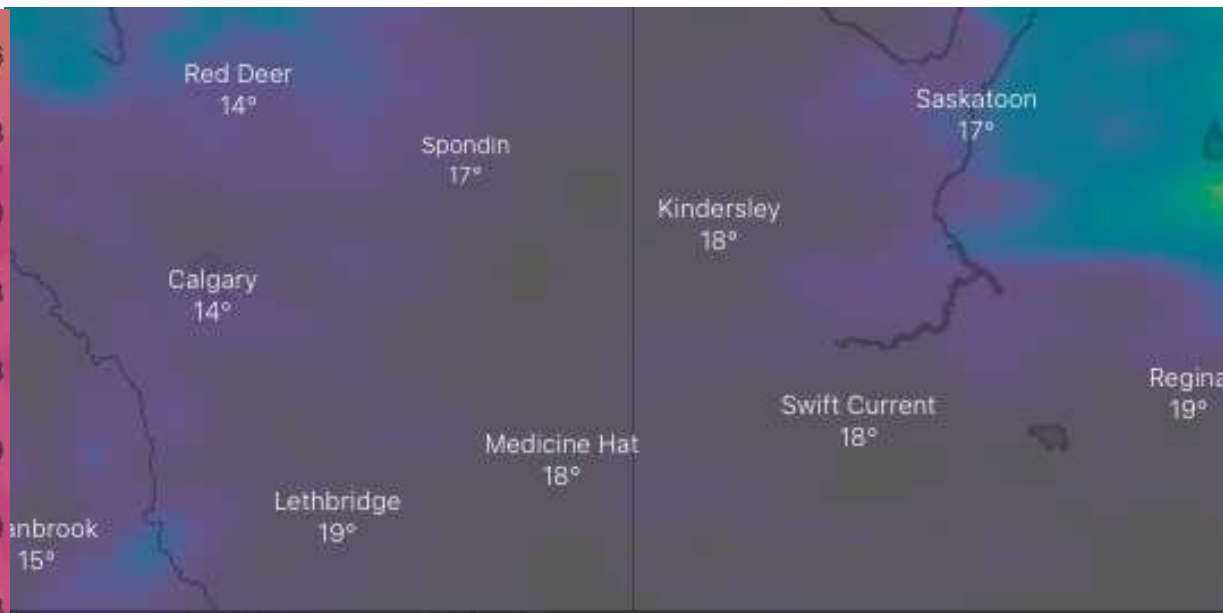


Ожидаемое влияние на урожайность: Пшеница ➔

Прогноз максимальных температур (°C)
на 6 августа



Прогноз общего количества осадков (мм)
На 6 – 15 августа

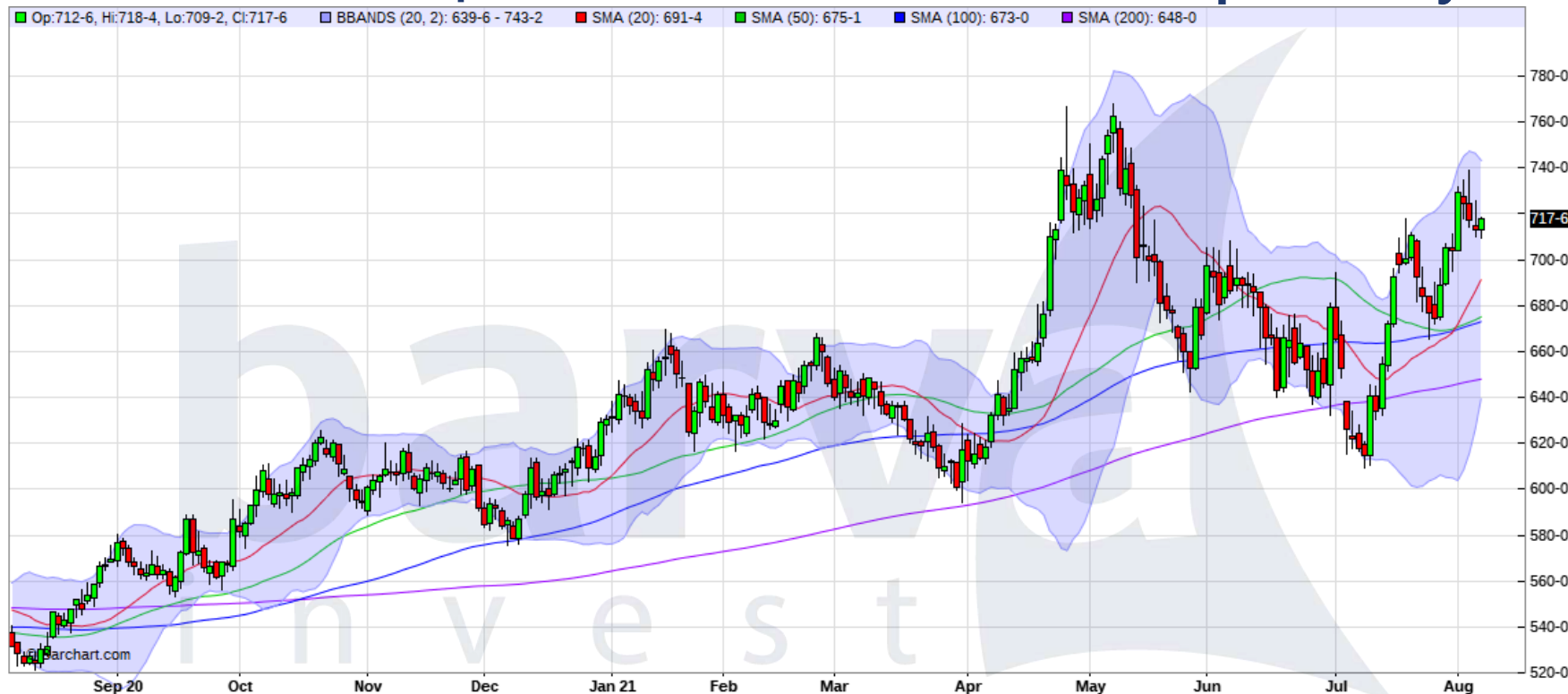


Погодный прогноз для Канады слегка улучшился. Прогноз максимальных температур был снижен до более комфортных +29 ... + 32 °C, однако это не поможет посевам, ведь высокие температуры в течение развития растений, в комбинации с длительной засухой уже нанесли непоправимый ущерб. Это касается как пшеницы, так и ячменя.

Осадки в ближайшие 10 дней также будут отсутствовать, однако сейчас это уже благоприятный фактор, ведь урожай созревает. В некоторых штатах канадские фермеры уже готовятся к старту уборочной кампании яровых культур.



Стоимость пшеницы на Чикаго, поставка сентябрь, в \$/бушель



Прогноз на неделю: **рост**

Ключевые уровни:

при росте №2: 7.40 \$/бу

при росте №1: 7.21 \$/бу

текущая цена: 7.17 \$/бу

при снижении №1: 7.00 \$/бу

при снижении №2: 6.49 \$/бу



Прогноз на месяц: **рост**

Ключевые уровни:

при росте №2: 7.60 \$/бу

при росте №1: 7.40 \$/бу

текущая цена: 7.17 \$/бу

при снижении №1: 6.49 \$/бу

при снижении №2: 6.22 \$/бу



На прошлой неделе пшеница на Чикаго получила дополнительную поддержку со стороны фундаментальных факторов. Напомним, в США и Канаде все еще наблюдаются непростые погодные условия. Местные аналитики как в США, так и в Канаде продолжают снижать оценки валового сбора пшеницы в этих странах. В добавок к этому на прошлой неделе Росстат снизил оценку площадей под озимой пшеницей в России на 1.2 млн га (до 15.6 млн га).

В свою очередь это поддержало рост цен на Чикаго, а затем рост цен наблюдался и на физическом рынке в Черноморских портах. С одной стороны, на Чикаго сентябрьский фьючерс на прошлой неделе пытался тестировать уровень 7.40 \$/бу, однако вместе с продвижением уборки в основных странах-экспортерах предложение к продаже постепенно увеличивается. На фоне растущего предложения, во второй половине торговой недели цены слегка снизились.



Стоимость пшеницы на Euronext, поставка декабрь, в EUR/т



Прогноз на неделю: **рост**

Ключевые уровни:

при росте №2: 245.00 EUR/т
при росте №1: 233.00 EUR/т
текущая цена: 229.75 EUR/т
при снижении №1: 218.00 EUR/т
при снижении №2: 210.00 EUR/т



Прогноз на месяц: **рост**

Ключевые уровни:

при росте №2: 251.00 EUR/т
при росте №1: 233.00 EUR/т
текущая цена: 229.75 EUR/т
при снижении №1: 196.50 EUR/т
при снижении №2: 195.00 EUR/т



Как на Чикаго, так и на бирже Euronext прошлая торговая неделя для пшеницы завершилась ростом. Для ЕС работают все ранее упомянутые фундаментальные факторы. В добавок к этому вместе с продвижением уборочной кампании в ЕС прогнозируют дополнительные осадки в ближайшие 2 недели, что значительно ухудшает качество пшеницы. Помимо фундаментальных факторов, европейская пшеница получила поддержку благодаря снижению курса европейской валюты. Если еще на прошлой торговой неделе курс евро против доллара США находился на уровне 1.19, уже к концу торговой недели он опустился ниже уровня 1.18 против доллара США.

К фундаментальным факторам подключились и технические. В ЕС и Черноморском регионе местные фермеры на фоне роста цен начали придерживать товар и сдерживаться от дополнительных продаж. В то же время у трейдеров начинают подходить новые суда и на СПОТ рынке ощущается нехватка товара, даже несмотря на продвижение уборочной кампании. Долгосрочный прогноз остается без изменений – рост.

Информация в данном отчете должна быть истолкована, как комментарий к ситуации на рынке и не может служить рекомендацией для принятия решений, связанных с экономической деятельностью.

Вся информация и графические материалы основаны на источниках, которые SIA Barva Invest считает надежными, но не гарантирует их точность.

Эти материалы отражают мнение и точку зрения автора и не обязательно отражают позицию компании SIA Barva Invest.

Если формирование конкретных торговых стратегий предусмотрено условиями вашей подписки, для получения соответствующих рекомендаций мы просим вас связываться с нашим аналитическим отделом по телефону или электронной почте.



НАШИ КОНТАКТЫ

Сайт barvainvest.com

Почта office@barvainvest.com

Телефон +380 044 384 25 84

Telegram [@BarvaInvestBot](https://t.me/BarvaInvestBot)