



Мировой рынок. Еженедельный обзор. 27.02.2023

На бирже CME цена фьючерсов пшеницы снизилась за неделю на 21USD/тонна. Цены наличного рынка также идут вниз. Факторы снижения: 1) оптимизм в отношении продления зерновой сделки еще на год, 2) давления на рынок дешевой и дешевающей российской пшеницы, 3) результаты египетского тендера GASC, где было куплено 240TMT российской пшеницы на 7USD/тонна дешевле, чем 02.фев; 4) усиление доллара; 5) технический фактор: спекулянты закрывали длинные позиции мартовского фьючерса, который заканчивается 14.мар. Цена на кукурузу также резко ушла вниз. Одним из факторов стал прогноз увеличения в США посевных площадей под кукурузу в 2023.

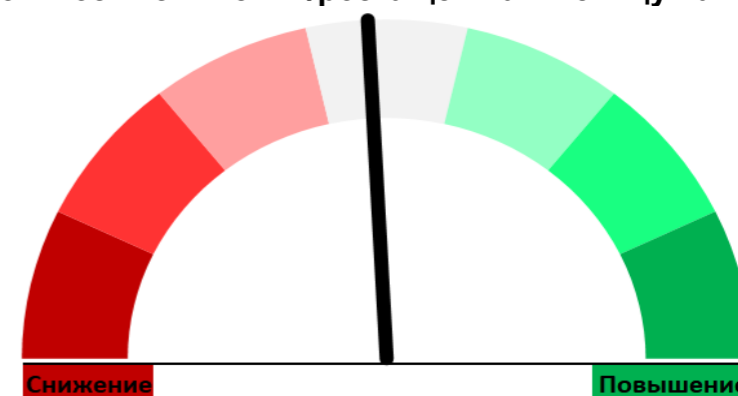
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Март	Февраль
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	295	-4
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	313	-11
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	312	-13
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	318	-11
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	322	-9
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	390	-10
	Австралия	APW	FOB Австралия	338	-12
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	255	-3
	США	фураж	FOB Мекс.зал	298	-1
	Аргентина	фураж	FOB up-river	299	-1

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



В ближайшие 2 недели на фоне снижения волатильность на рынке усилится в ожидании продления зерновой сделки, а исход переговоров будет определять дальнейшее движение цен.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

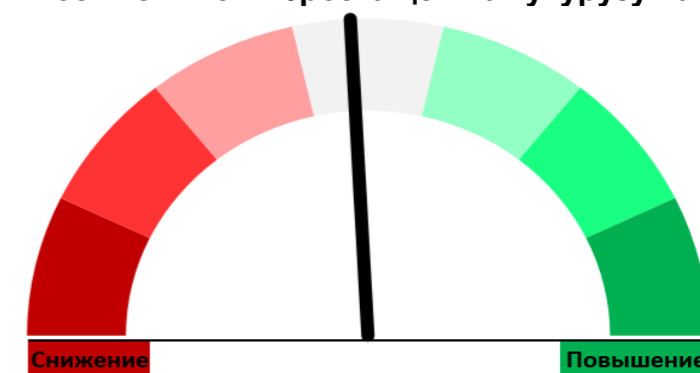


Мониторинг погоды в мире на 24 февраля



Опасения продолжают вызывать погодные условия в Южной Америке. В США в центре и на западе сохраняются очаги засухи. В Европе на большей части территории преобладала теплая благоприятная погода, как и в Австралии и в РФ.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Состояние аргентинского урожая остается ключевым фактором для краткосрочного направления цен (прогноз производства кукурузы в стране снижен за месяц на 3,5ММТ до 41ММТ). Однако, прогнозы урожая в Бразилии растут. Также ожидается снижение спроса на этанол в США и продление зерновой сделки. Равновероятны снижение или рост цен в ближайшие недели.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Международные тендеры недели

Товар	Страна назнач	Происхождение	Объем, TMT	Срок поставки	Цена, \$/т
Пшеница мук	Ирак	Австралия	250		428
Кукуруза	Ю.Корея	Опционально	63	июнь	335,5
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Африка	50	июнь	334,5
Кукуруза	Ю.Корея	США, Ю.Амер., Афр	69	июнь	334,5
Кукуруза	Ю.Корея	США, Ю.Амер., Афр	65	июнь	334,5
Пшеница мук	Египет	Россия	240	1 - 15 Апр	317,5
Кукуруза	Алжир	Аргентина	40	1 - 10 Апр	344
Пшеница мук	Япония	США, Канад, Австр	94	21.03-30.06	
Ячмень	Иордания	Опционально	60	15 - 31 Июл	295
Пшеница мук	Иордания	Опционально	60	1 - 15 Июл	333
Кукуруза	Ю.Корея	США, Ю.Америка	65	6 Июня	338
Кукуруза	Ю.Корея	Опционально	69	29.03-27.04	335,5

Тендерная активность на неделе сохранялась на достаточно высоком уровне, 28.02 рынок ожидает турецкого тендера ТМО по закупке 790TMT мукомольной пшеницы.

Важно:

- Украина с начала сезона экспортировала 31,8ММТ зерна (43,5ММТ годом ранее), в т.ч. в феврале – 4,7ММТ (5,0ММТ);
- Экспорт пшеницы из РФ в Казахстан зимой резко снизился. Однако, на середину февраля, он суммарно составил 1,9ММТ, что лишь немного уступает рекордным показателям прошлого сезона 2,0ММТ за аналогичный период. При этом, все месяцы имеет место рекордный вывоз ячменя в Казахстан, а суммарные показатели с начала сезона составили чуть менее 400TMT, что в 4 раза превосходит объемы прошлого года;
- В 2023 году посевные площади под пшеницей в США могут достичь максимума за последние 7 лет.