



# Мировой рынок. Еженедельный обзор. 05.05.2023

На бирже CME цена на пшеницу снизилась на 12USD за неделю. Среди основных причин – действия спекулянтов, которые уже практически полностью вышли из торгов майскими контрактами. Движение цены на бирже в значительной степени определяется сейчас действиями спекулянтов, которые выходят из майского контракта. Также давление на цену оказала конкуренция с дешевеющей черноморской пшеницей, улучшившимися перспективами нового урожая (несмотря на рекордно-низкий рейтинг текущего состояния озимой пшеницы в США), египетский тендер GASC, где российская пшеница оказалась самой привлекательной и куплена по цене на 15USD/т ниже прошлого тендера.

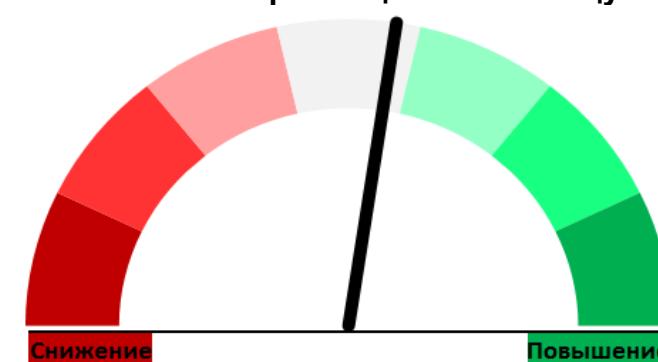
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

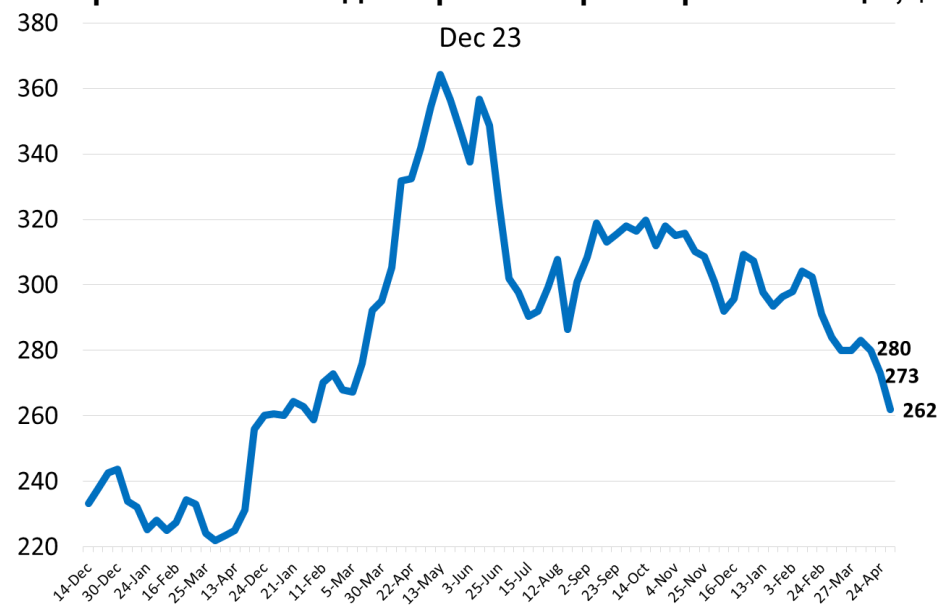
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Май	Май
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	260	↓ -8
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	223	↓ -5
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	270	↓ -3
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	266	↓ -2
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	269	↓ -2
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	260	↓ -2
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	350	↓ -2
Кукуруза	Австралия	APW	FOB Австралия	290	↓ -3
	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	328	↓ -2
	Россия	фураж	FOB Ново	235	↓ -3
	США	фураж	FOB Мекс.зал	271	↓ -4
	Аргентина	фураж	FOB up-river	250	↓ -2

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней

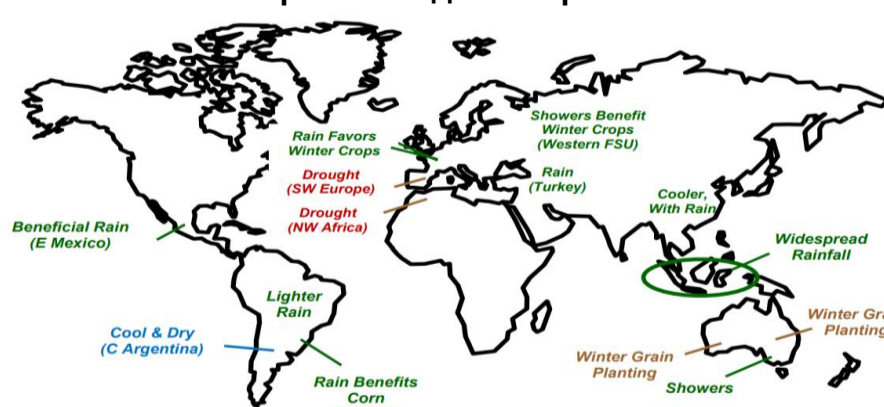


Есть вероятность коррекции рынка вверх в ближайшие две недели. Рынки некоторым образом перепроданы, а текущие ценовые уровни не очень-то устраивают продавцов. Вместе с тем, поддержку рынку может оказать возможная эскалация Причерноморского конфликта и приостановка зерновой сделки.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

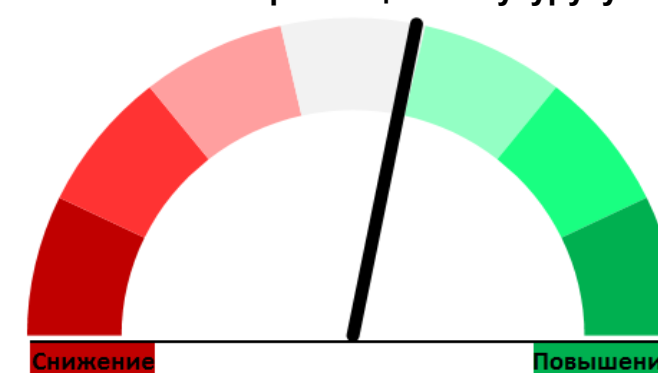


Мониторинг погоды в мире на 4 мая



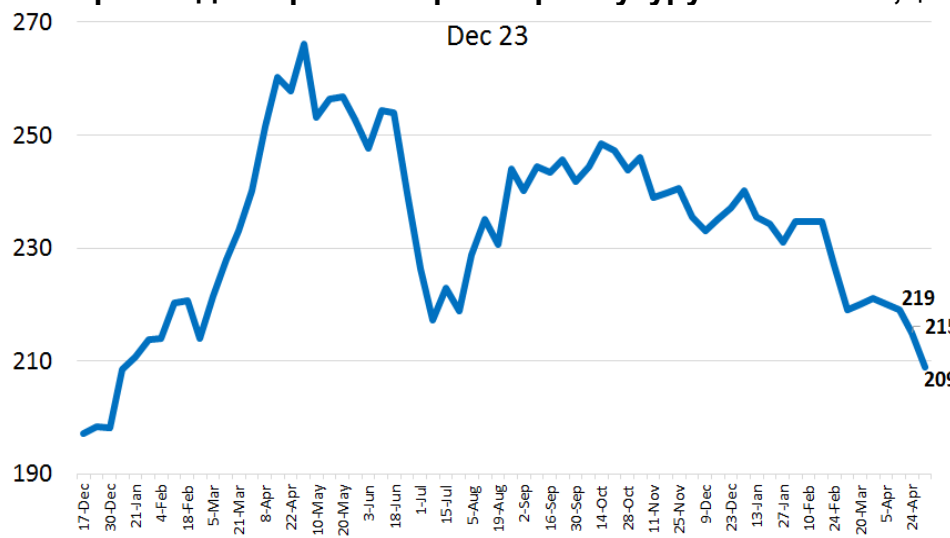
Погодные условия без изменений, в основном благоприятные. В США доля озимой пшеницы в хорошем и отличном состоянии - 26%, это на 1% хуже прошлой недели. В Европе перспективы для озимых остаются благоприятными, за исключением некоторых южных регионов, в основном Испании. В РФ температура практически повсеместно ниже нормы, но влагозапас отличный.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

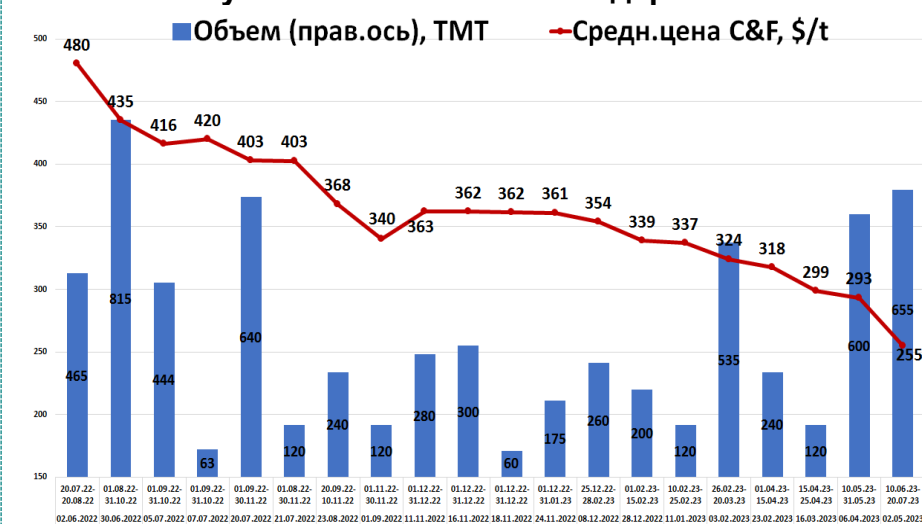


Как и в случае с пшеницей, после существенного снижения рынка в предыдущие периоды вероятно положительная коррекция. Тревоги участников рынка относительно перспектив поставок Причерноморского зерна также могут оказать поддержку ценам. Причем, из-за того, что Украина более значимый игрок на рынке кукурузы, чем пшеницы, поддержка ценам здесь может быть более сильной.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Результаты пшеничных тендеров GASC



Важно:

- Страны ЕС продлили еще на год обнуление импортных пошлин и квот для товаров из Украины. Также достигнута договоренность относительно возобновления транзита украинского зерна через страны ЕС.
- Цены на кукурузу в Бразилии резко снизились, что заставило китайских покупателей переключиться на это происхождение, отменив поставки около 0,6ММТ американской кукурузы.
- Канада может на 7% (0,7млн.га) увеличить посевные площади пшеницы под урожай 2023г. до 11 млн.га.
- Урожай пшеницы в Австралии может сократиться на 25% год к году и составить 29ММТ (а экспорт – 23ММТ).