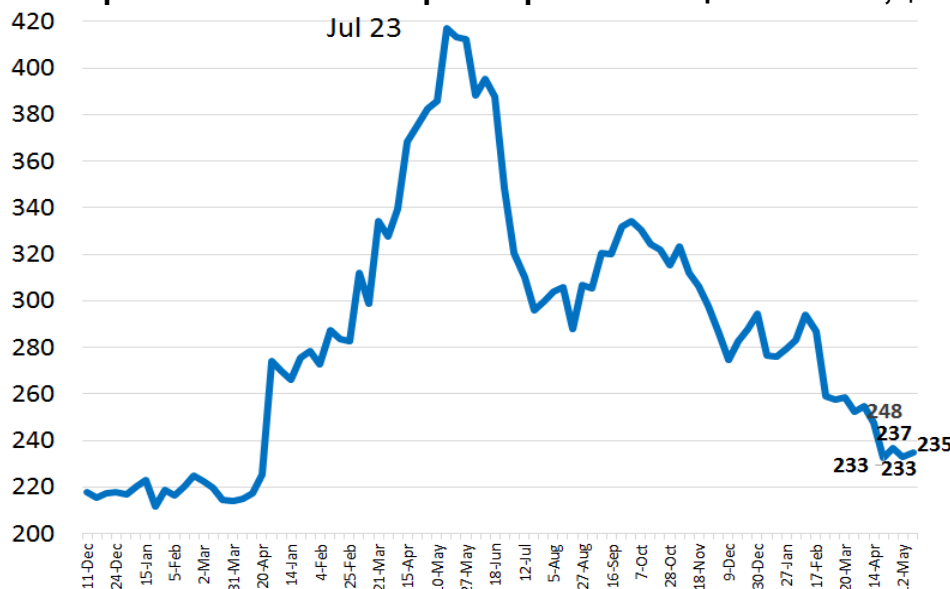




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 17.05.2023

На бирже СМЕ ближайший фьючерс на пшеницу скорректировался вверх на 2USD за неделю. Причем, вышедший в пятницу отчет МСХ США носил для рынка, в основном, медвежий характер, так как ожидается, что мировое производство пшеницы в 2023г сохранится на близком к рекорду уровне порядка 790ММТ, при том, что переходящие запасы в ЕС и РФ к началу нового сезона могут также быть рекордными. Мировое производство кукурузы в новом году может вырасти на 70ММТ, в сравнении с прошлым сезоном, и составить исторически максимальные 1220ММТ. Также давление на цены оказало сообщение турецких чиновников, что зерновая сделка будет продлена.

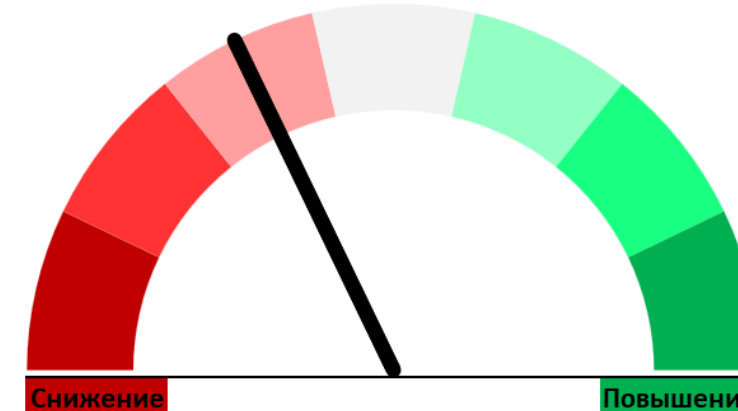
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

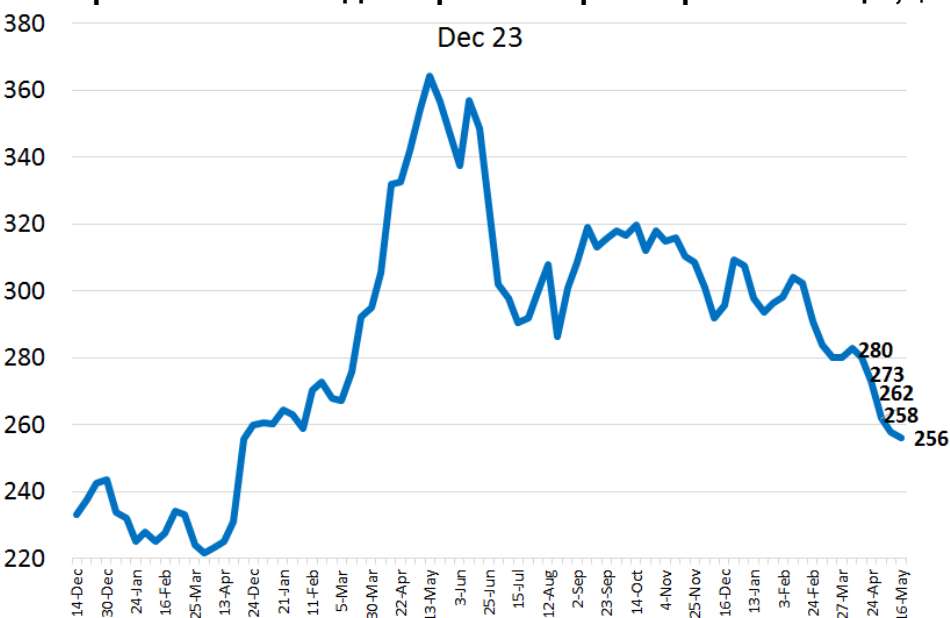
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Май	Май
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	248	↓ -2
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	262	↓ -2
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	258	↓ -2
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	261	↓ -3
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	258	↓ -2
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	357	↓ -3
	Австралия	APW	FOB Австралия	290	→ 0
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	328	→ 0
	Россия	фураж	FOB Ново	230	↓ -1
	США	фураж	FOB Мекс.зал	262	↓ -3
	Аргентина	фураж	FOB up-river	240	↓ -2

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней

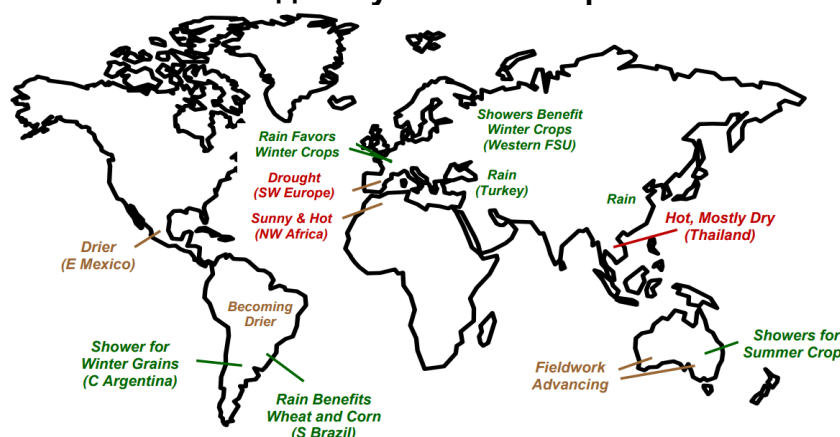


Вероятность дальнейшего снижения мировых цен на зерно сохраняется. Опубликованный 12 мая отчет МСХ США носил для рынка медвежий характер. Продление зерновой сделки также оказывает понижающий эффект.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

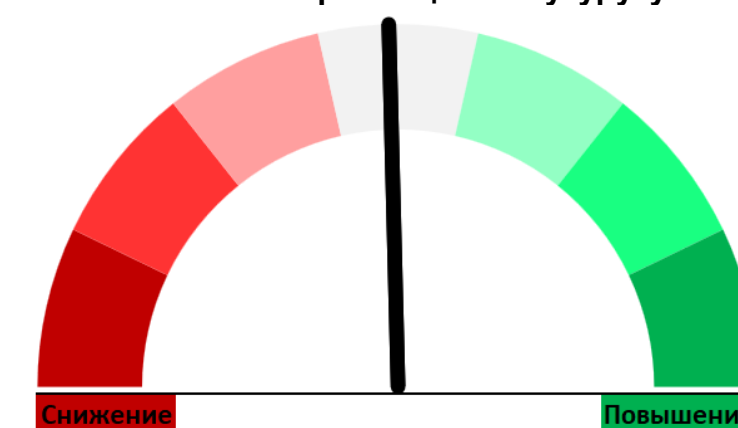


Погодные условия в мире



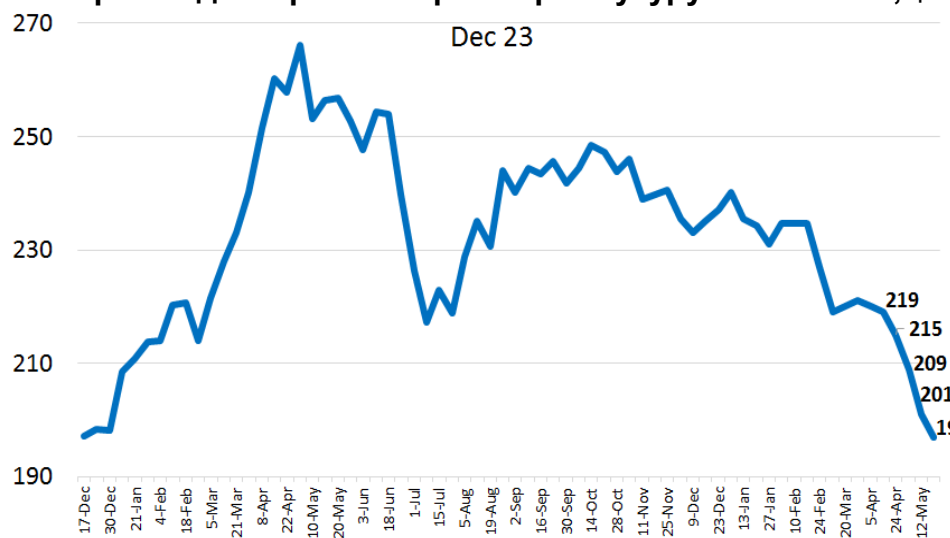
В Канзасе из-за длительной засухи доля озимой пшеницы в плохом и очень плохом состоянии увеличилась до 68%. В ЕС дожди и даже локальные наводнения, перспективы для урожая благоприятны. В России европейская часть под обильными осадками, но ожидаются температуры выше нормы до +30C и более.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу, вероятно, будут оставаться относительно стабильными, возможно, с неярко выраженной тенденцией к снижению на фоне продления зерновой сделки и продолжающегося снижения на рынке пшеницы.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Мировое производство пшеницы, ММТ (МСХ США)

Страна	20/21	21/22	22/23	23/24	Изм. ГКГ
Аргентина	17,6	22,5	12,6	19,5	7,0
Австралия	33,3	36,3	39,0	29,0	-10,0
Канада	35,2	22,3	33,8	37,0	3,2
ЕС-27	126,9	138,3	134,3	139,0	4,7
Казахстан	14,3	11,8	16,4	14,0	-2,4
Россия	85,4	75,2	92,0	81,5	-10,5
Турция	18,3	16,0	17,3	19,0	1,8
Украина	25,4	33,0	20,9	16,5	-4,4
США	49,8	44,8	44,9	45,2	0,3
Мир	776,3	779,8	788,3	789,8	1,5

Важно:

- Похоже, что договоренность о продлении зерновой сделки достигнута, сообщили турецкие чиновники.
- Экспорт зерна из Украины к середине мая составил 43,6ММТ, в сравнении с 46,3ММТ годом ранее.
- Урожай пшеницы в Аргентине в 2023 году может вырасти на 45% и составить 18-19,5ММТ, в сравнении с засушливым 2022г, когда было собрано лишь 12,6ММТ пшеницы.
- Согласно прогнозу МСХ США, производство пшеницы в РФ в 2023г. может составить 81,5ММТ (без учета Крыма), в сравнении с 92ММТ годом ранее. Напомним, официальная оценка Росстат составляет 104,2ММТ, а прогноз МСХ РФ на 2023г. – 78ММТ (ИКАР – 84ММТ).