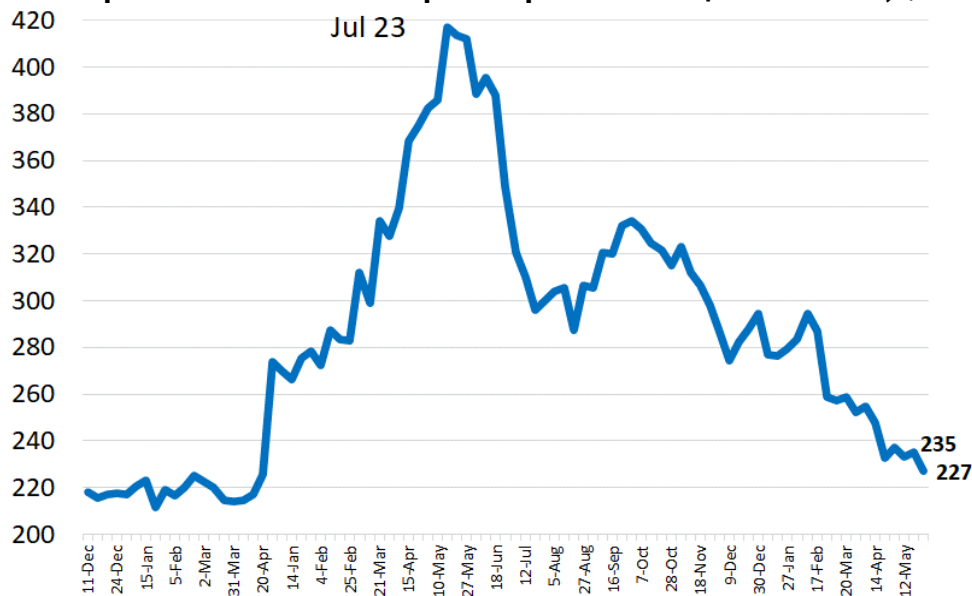




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 23.05.2023

На бирже CME ближайший фьючерс на пшеницу SRW за неделю упал на 8USD, а цена наличного рынка FOB на эту же пшеницу снизилась на 9USD/тонна. Российская и европейская пшеница в портах подешевели еще сильнее. Новый урожай в Новороссийске с поставкой в июле торгуется ниже 238USD/тонна. Факторы: продление зерновой сделки, ожидаемая либерализация формулы расчета экспортных пошлин на зерно в РФ, давление со стороны соседних рынков кукурузы и сои, ожидаемое скорое поступление на рынок нового урожая ячменя и пшеницы в Северном полушарии.

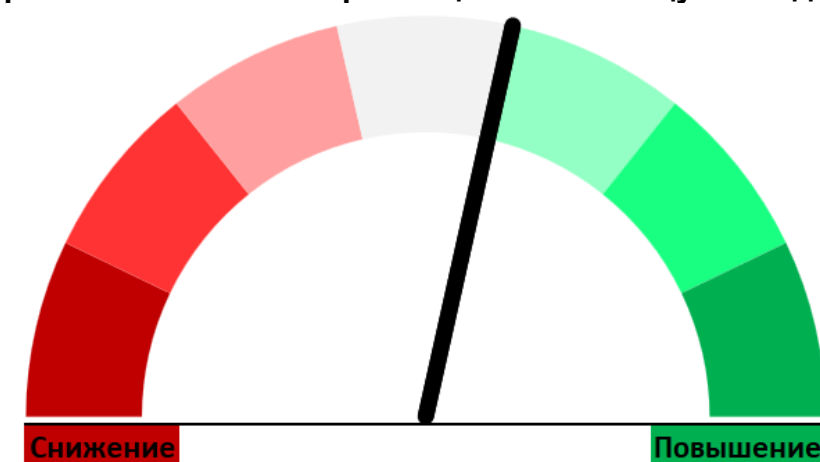
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

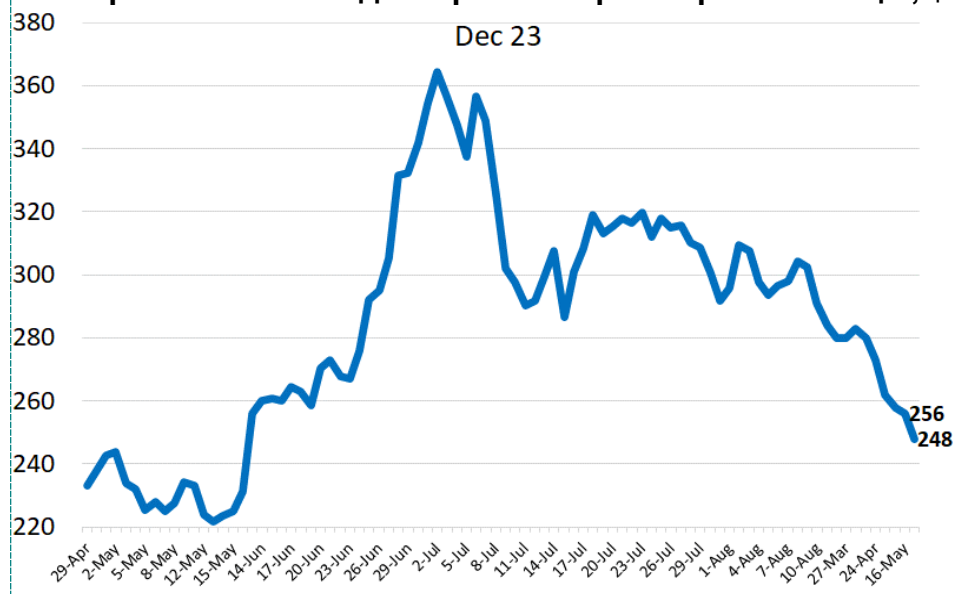
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Июнь	Июль
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	240	↓ -11
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	215	↓ -5
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	250	↓ -15
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	245	↓ -16
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	246	↓ -20
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	249	↓ -9
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	360	↑ 5
	Австралия	APW	FOB Австралия	290	↑ 3
	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	330	→ 0
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	220	↓ -10
	США	фураж	FOB Мекс.зал	250	↓ -13
	Аргентина	фураж	FOB up-river	230	↓ -7

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



После серьезного снижения цен в предыдущие периоды возможна некоторая положительная коррекция. Но в долгосрочной перспективе ожидания высокого урожая снова придавят цены вниз.

Котировки Еuronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

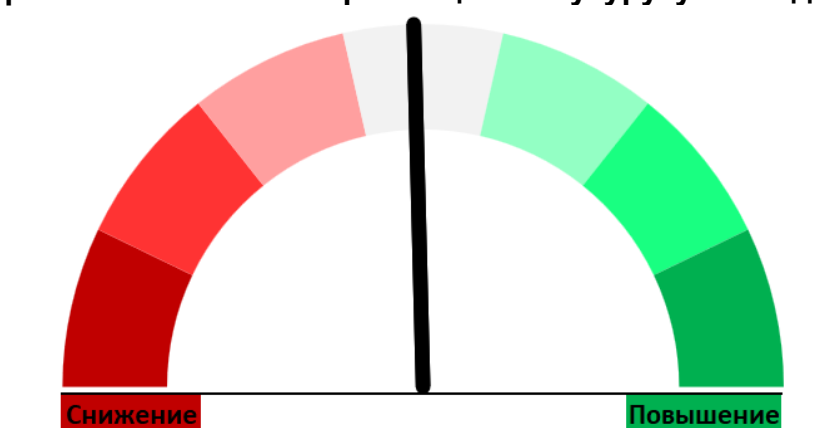


Погодные условия в мире



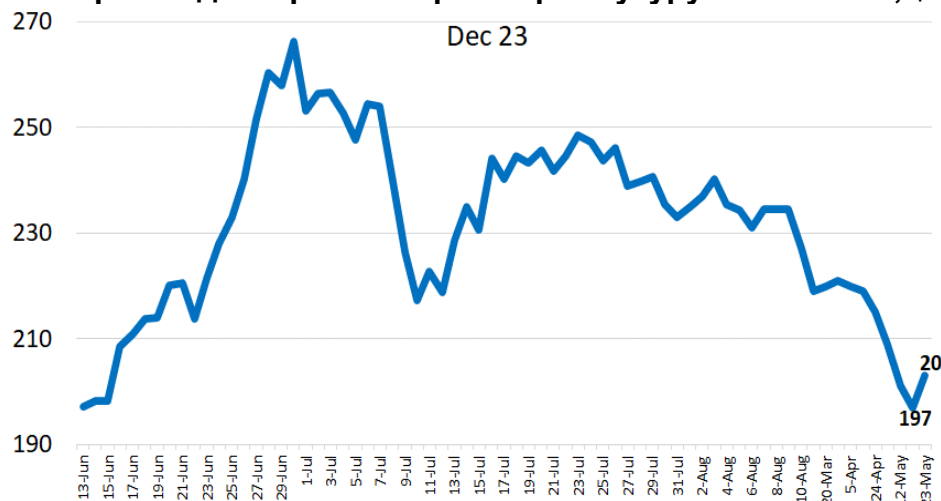
Погодные условия в целом благоприятные. Увеличиваются опасения наступления Эль-Ниньо в ближайшие месяцы. Потенциальная урожайность пшеницы в Канзасе оценена как самая низкая с 2000 года.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу, вероятно, будут оставаться относительно стабильными, с незначительной тенденцией к снижению на фоне высоких запасов и повышенных оценок экспорта из Южной Америки, конкуренция с которой снижает спрос на кукурузу из США, что даже привело к отказу от контрактов в Китае.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Международные тендеры мая

Культура	Страна	Происхождение	Объем	Поставка	Цена
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Амер/Ю.Афр	65 000	20.окт	248,76
Пшеница мук	Япония	США/Кан/ Австрал	113 555	1 Июл-30 Сент	
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	66 000	25.окт	247,69
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Амер/Ю.Афр	68 000	20.окт	258,75
Ячмень	Япония	Опционально	380 000	26.окт	
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	132 000	10 - 20 Окт	261,24
Пшеница мук	Алжир	Опционально	720 000	1 - 31 Июль	275,75
Пшеница мук	Япония	Ю.Амер/Ю.Афр	125 974	Июл-Сент	
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	133 000	Авг - Сент	264,88
Кукуруза	Тайвань	Бразилия	65 000	3 - 22 Июль	279,88
Ячмень	Иордания	Опционально	50 000	15 - 31 Окт	257,5
Пшеница мук	Тайвань	США	52 225	21 Июн 5 Июл	318,69
ячмень	Тунис	Опционально	75 000	10 Июн - 15 Ик	255,9
Пшеница тверд	Тунис	Опционально	100 000	5 Июн-15 Июл	384,82
Пшеница мук	Египет	Россия	235 000	1 - 20 Июль	270
Пшеница мук	Египет	Россия, Румыния	420 000	10-30 Июнь	276,5
Ячмень	Иордания	Опционально	60 000	1 - 15 Окт	260
Пшеница мук	Иордания	Опционально	60 000	1 - 15 Окт	288,5

Важно:

- Зерновая сделка продлена на два месяца, но вопросы остаются, а Турция ждет второго тура выборов.
- Согласно прогнозу агентства Strategie Grains, урожай ячменя в ЕС в 2023г. может составить 49,9ММТ, что на 1,3ММТ ниже прошлого года.
- Производство кукурузы в Бразилии ожидается на рекордном уровне 125,5ММТ, что на 11% выше прошлого сезона, а экспортный потенциал при этом оценивается агентством Conab в 48ММТ.
- Минсельхоз Турции заявил о переходе страны на модель планового сельского хозяйства с целью повышения эффективности и стабильности агропроизводства.