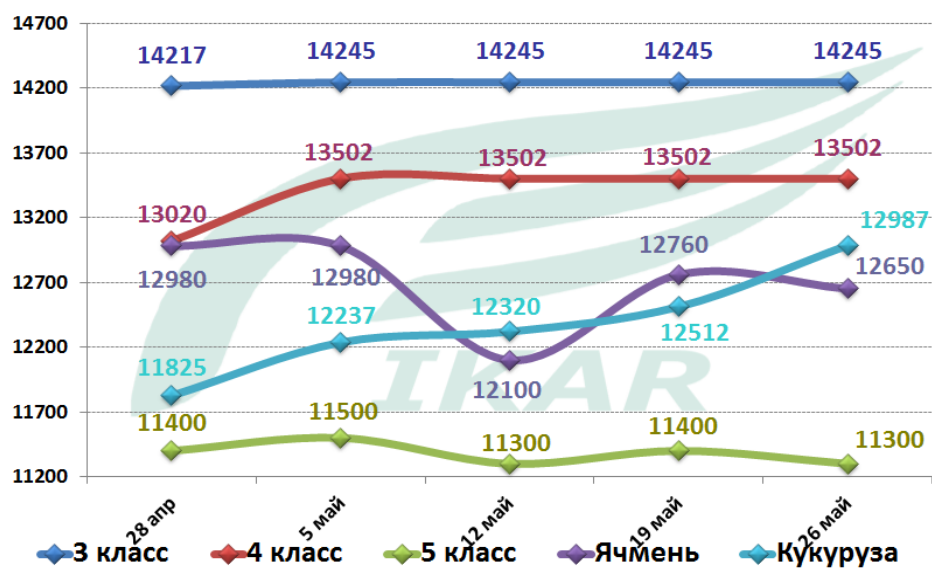




Российский рынок. Еженедельный обзор. 31.05.2023

Главной новостью прошедшей недели стала долгожданная публикация официального Постановления Правительства (№816 от 27 мая 2023г.), согласно которому вносятся изменения в формулу расчета экспортной пошлины на пшеницу, кукурузу и ячмень. Во всех случаях «порог отсечения» был увеличен на 2000 руб. По пшенице – с 15000 руб. до 17000 руб., по кукурузе и ячменю – с 13875 руб. до 15875 руб. Некоторые СХТП непоколебимо уверены в будущем росте цен на 2000 руб/тонна, что осложняет торговлю в ряде регионов. Вместе с тем, номинальные цены спроса на российскую пшеницу с протеином 12,5% снизились до 230-232USD/тонна FOB Ново – минимум с сентября 2020г.

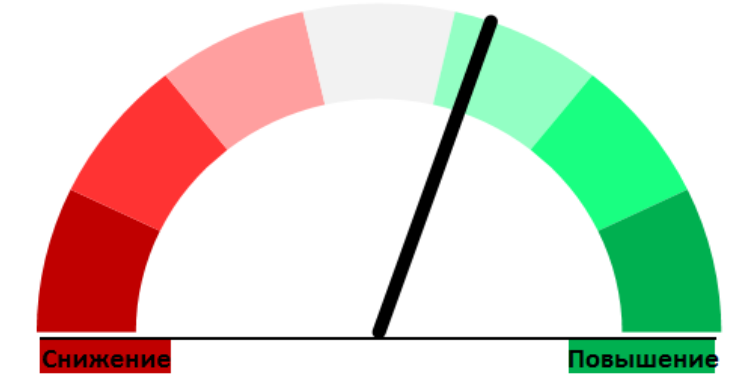
Индекс ИКАР цен на зерно в ЮФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Экспортные цены СРТ в портах, руб/т без НДС

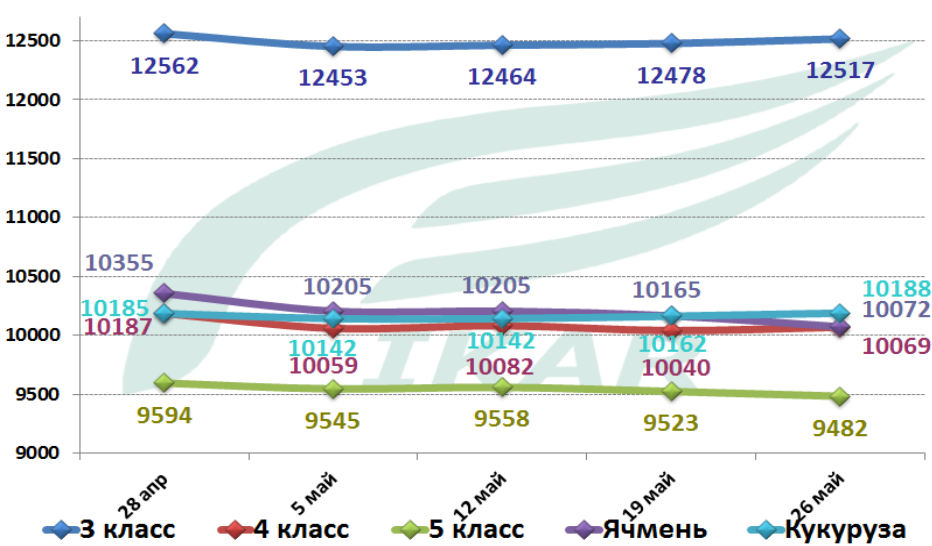
Товар	класс/качество	Базис	31.05.23	Изм. за неделю	Изм. за месяц	Изм. за год
Пшеница	пр. 13,5%	СРТ Ново	13 750	↑ 250	↓ 50	-1750
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Ново	13 450	↑ 350	↓ 250	-2050
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Ново	12 950	↑ 150	↓ -50	-2550
Пшеница	пр. > 14,5%	СРТ Азов	13 700	↑ 50	↓ -150	-1150
Пшеница	пр. 13,5-14,0%	СРТ Азов	12 900	↑ 100	↓ -100	-1600
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Азов	11 900	↑ 50	↓ -150	-2600
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Азов	11 500	→ 0	↓ -200	-3000
Пшеница	пр. <10,5%	СРТ Азов	10 400	→ 0	↓ -100	-4000
Ячмень	фураж	СРТ Ново	11 500	↓ -100	↓ -300	-3500
Ячмень	фураж	СРТ Азов	10 200	↓ -100	↓ -400	-4100
Кукуруза	фураж	СРТ Ново	13 600	→ 0	↑ 900	-1400
Кукуруза	фураж	СРТ Азов	12 000	→ 0	↑ 200	-2300

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу в ЦФО на 14 дней

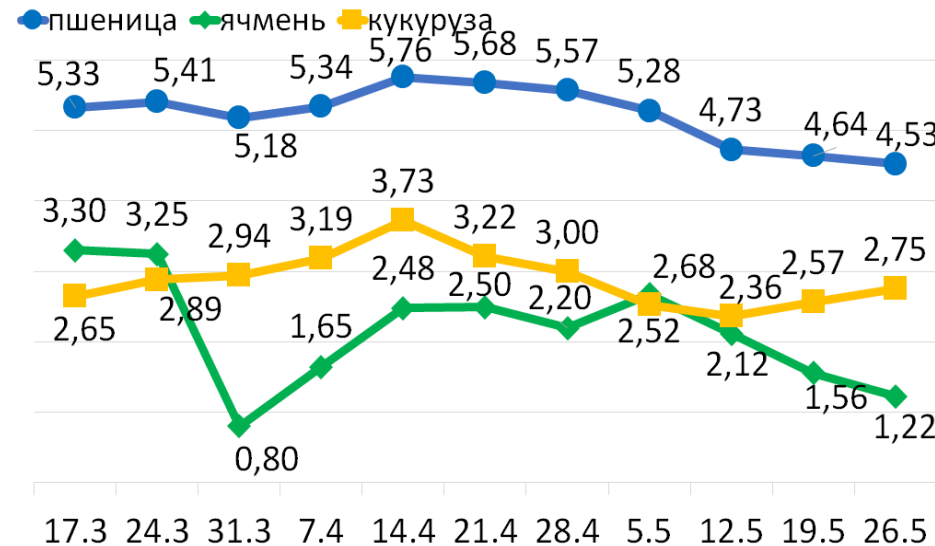


Пересмотр формулы расчета пошлины, ухудшения погодных условий (ливни на юге, засуха в Самаре, Перми, Тюмени и тд.), заморозки на Севере и Северо-Западе, активность экспортеров – факторы, которые будут оказывать поддержку рынку.

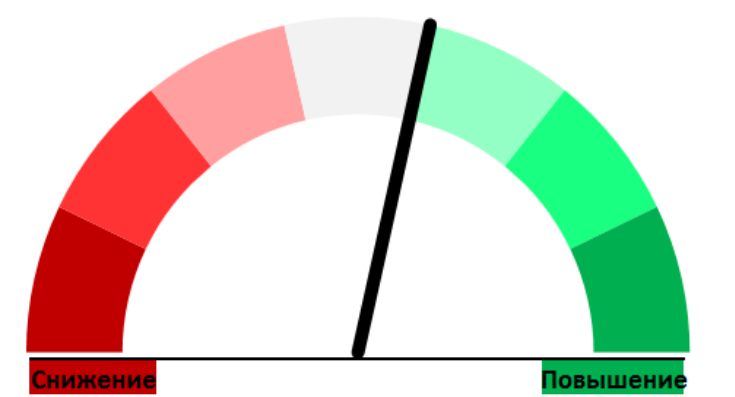
Индекс ИКАР цен на зерно в ЦФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Экспортные пошлины на зерно, тыс.руб/тонна

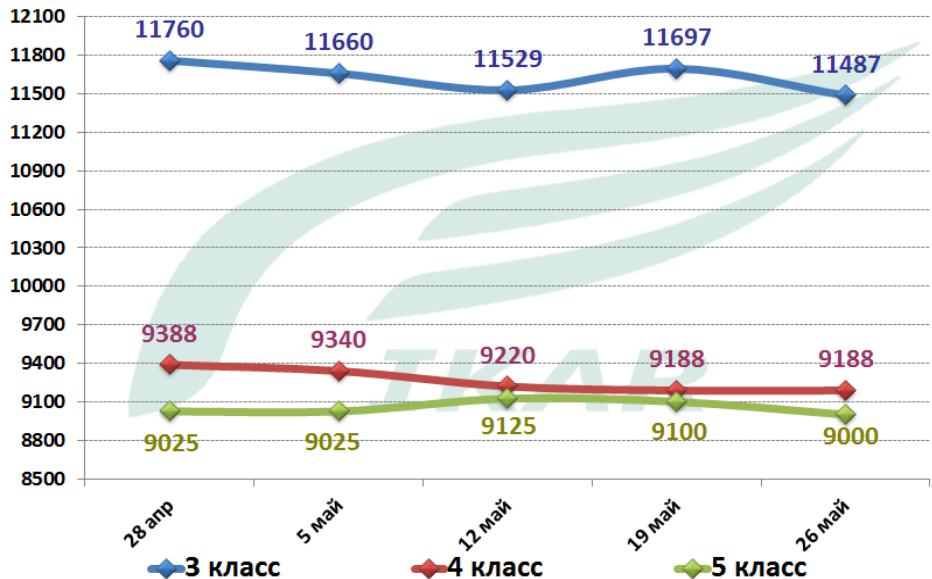


Вероятность снижения/роста цен на кукурузу в ЦФО на 14 дней



Несмотря на заявления экспортеров о выполнении программы на этот сезон, по факту продолжающих закупать кукурузу, повышая цены, следом за ЮФО вероятно повышение цен и в ЦФО.

Индекс ИКАР цен на зерно в ПФО, СРТ, руб/тонна с НДС



Обновленная формула пошлины и пример расчета

Пшеница	Кукуруза	Ячмень
Пошлина=0,7*(375\$*курс-17000р)	+0,8*(400\$-375\$)*курс	+0,9*(индекс-400\$)*курс
Пошлина=0,7*(375\$*курс-17000р)	+0,8*(индекс-375\$)*курс	
Пошлина=0,7*(индекс*курс-17000р)		
Курс RUB/\$	80	80
Индекс FOB	268,3	222,6
Текущая формула	4525	2753
Новая формула	3125	1353
Разница	-1400	-1400

Важно:

- Пошлина по обновленной формуле начнет считаться с 1 июня, а сами новые пошлины начнут применяться с 7 июня. Причем, простой расчет, на примере текущей недели, показывает, что разница между пошлинами по старой формуле и новой не столь уж существенна. При новой формуле расчета пошлина на пшеницу и кукурузу была бы на 1400 руб/тонна ниже тех, что были опубликованы в пятницу, а на ячмень пошлина бы обнулилась и была бы на 1225 руб/тонна ниже фактической.
- Согласно данным Росстата, запасы зерна у сельхозпроизводителей на 1 мая 2023г. в целом по стране превышали показатели прошлого года на 53% (7072ТМТ) и составляли рекордные 20,3ММТ. Запасы пшеницы на начало текущего месяца в целом по стране составили 12046ТМТ, что на 65% (4744ТМТ) выше, чем в мае 2022г. Как и в целом по зерну, превышение запасов пшеницы над прошлогодними показателями имело место во всех округах (кроме ДФО), и также были исторически максимальны. Кукурузы в наличии у сельхозпроизводителей было 2089ТМТ, что на 12% (224ТМТ) больше, чем годом ранее на ту же дату.