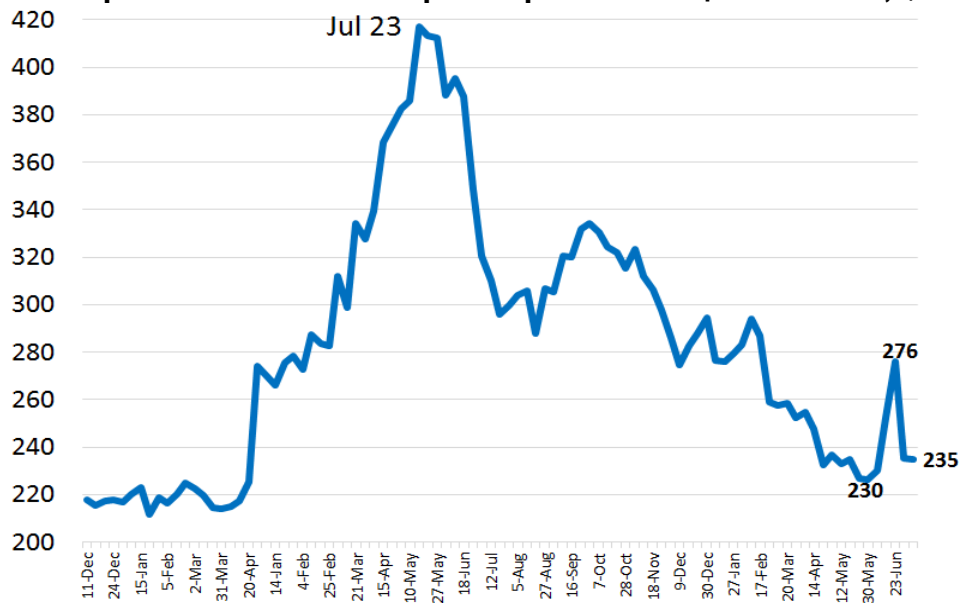




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 04.07.2023

На бирже CME за неделю цена на пшеницу упала на 35USD/тонна и вернулась к уровню мая. Это объясняется коррекцией после быстрого и тоже довольно неожиданного роста предыдущих периодов, улучшением погоды в США и сильной конкуренцией на мировом экспортном рынке в связи с неплохими перспективами производства пшеницы в наступающем новом сезоне, а также другими факторами – усилением доллара, влиянием смежных рынков (кукуруза, соя) и т.д. Цены на кукурузу также снижались, что связано с улучшением погоды в США (прошли дожди, в прогнозе ещё дожди), а также из-за статистики, согласно которой посевные кукурузы в США, оказались выше оценки аналитиков.

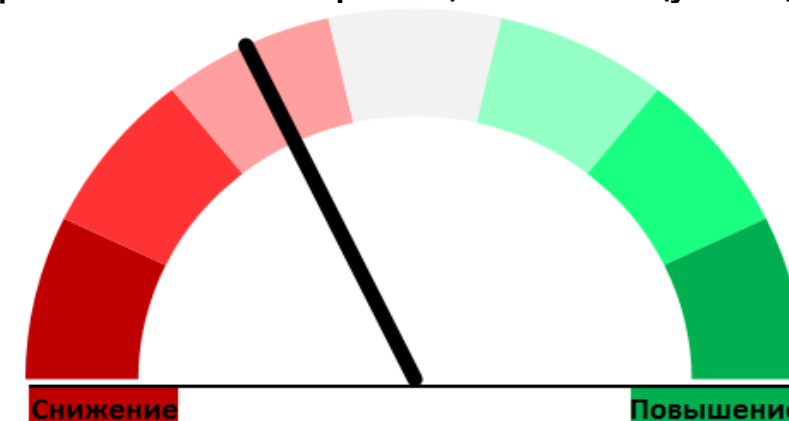
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

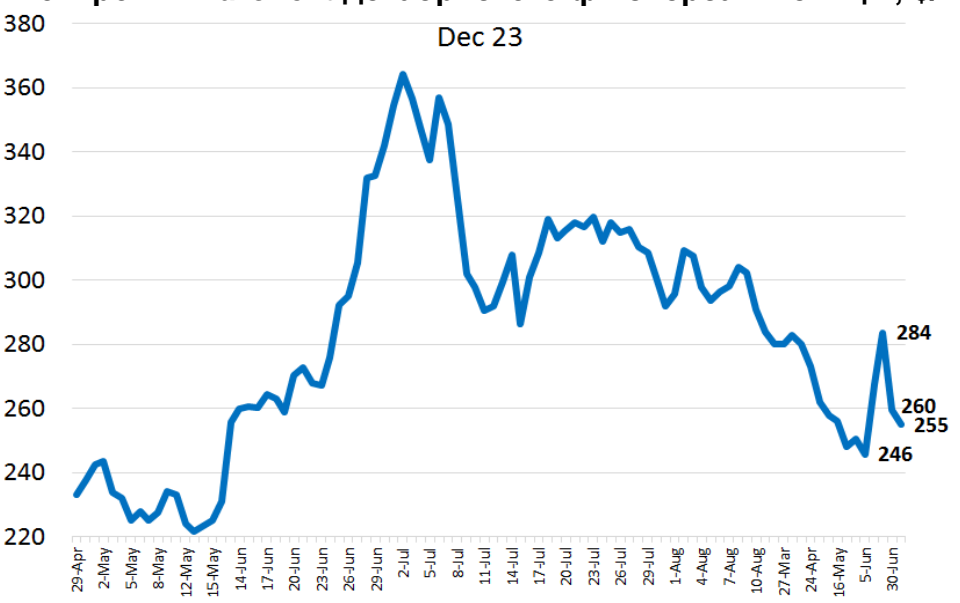
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Июль	Июль
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	232	↑ 1
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	200	↓ -2
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	256	↓ -5
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	249	↓ -17
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	258	↓ -17
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	259	↓ -26
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	327	↓ -33
	Австралия	APW	FOB Австралия	300	↑ 5
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	335	→ 0
	Россия	фураж	FOB Ново	н/д	
	США	фураж	FOB Мекс.зал	254	↓ -26
	Аргентина	фураж	FOB up-river	211	↓ -23

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



По мере нарастания уборки в Северном полушарии есть вероятность дальнейшего снижения цен на пшеницу в мире, при условии отсутствия резко-негативных погодных условий или появления какого-то нового фактора, как, допустим, серьезные проблемы с качеством зерна в ЕС.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

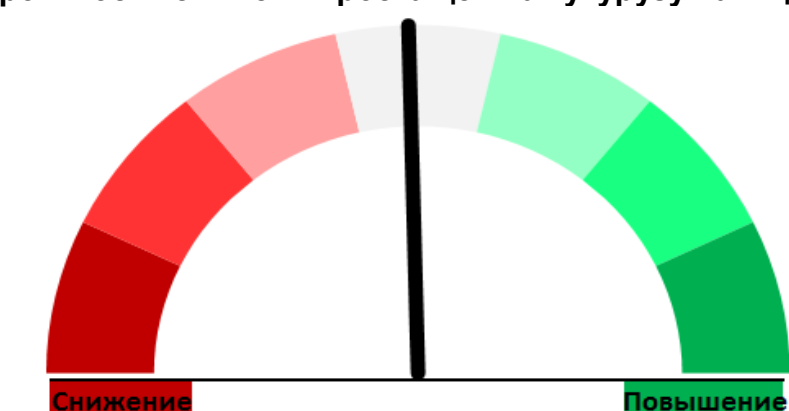


Погодные условия в мире



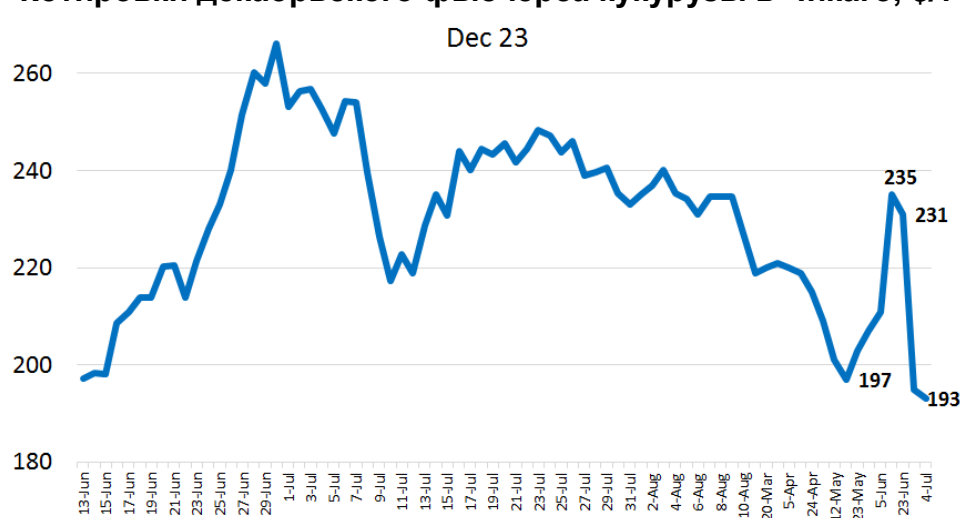
В США доля озимой пшеницы в хорошем и отличном состоянии увеличилась до 40% (+10% к 2022г.). Убрано 24%, темпы ниже среднего на 9% и ниже 2022 г на 15%. В ЕС дожди смягчили засуху на севере и улучшили перспективы для яровых. В Австралии пока перспективы для озимых хорошие.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

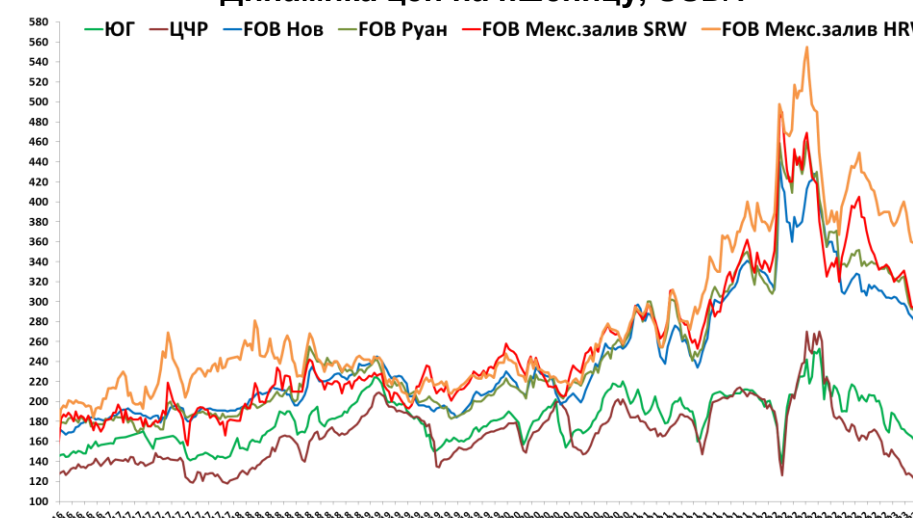


Несмотря на падение на рынке пшеницы, цены на кукурузу, вероятно, будут оставаться относительно стабильными, с незначительной тенденцией к снижению на фоне хорошей статистики по США и Причерноморью (Украина завершила сев кукурузы на уровнях выше ожиданий и состояние хорошее).

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Динамика цен на пшеницу, USD/т



Важно:

- 17 июля истекает срок продления зерновой сделки. С высокой долей вероятности Россия выйдет из данного соглашения.
- В Беларуси началась уборка зерновых. Первые результаты не обнадеживают. Республика в этом году была подвержена засухе, а урожай пшеницы может сократиться до 7ММТ (11ММТ годом ранее), что, вероятно, потребует более масштабного импорта.
- Урожай кукурузы в Бразилии может достичь 103ММТ, что на 5ММТ выше майской оценки агентства AgRural. Страна планирует возобновить госзакупки кукурузы – 500ТМТ может быть закуплено до конца 2023г.