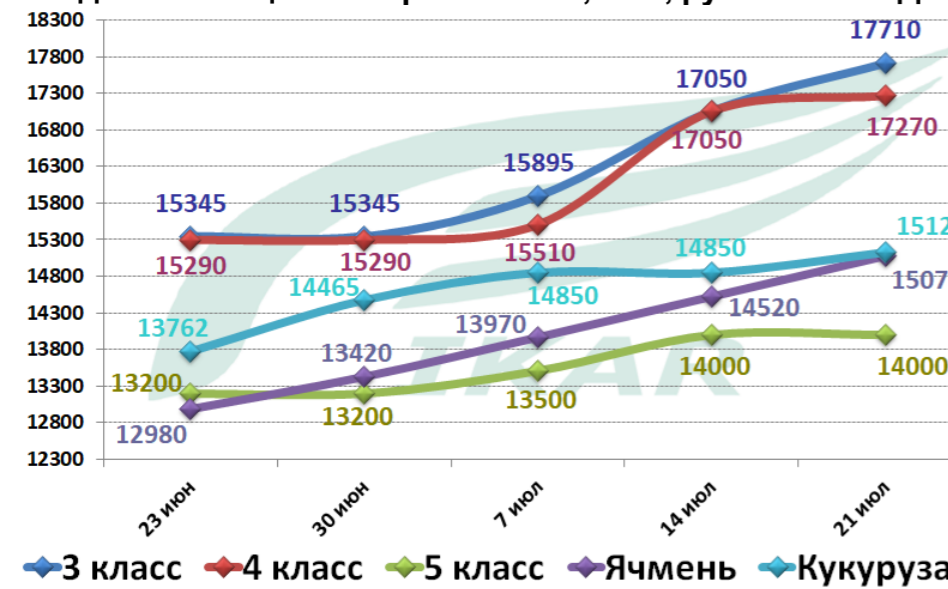




# Российский рынок. Еженедельный обзор. 24.07.2023

Рост на рынке продолжается, а коррекция цен вниз возможна после прохождения экватора уборки в Центре и Поволжье в начале августа. Причины роста: 1) сложности с уборочной кампанией – дожди на юге должны прекратиться, но ЦФО и ПФО, по-прежнему, находится в зоне циклонов и интенсивных осадков в ближайшую неделю, что отразится на качестве; темпы уборки самые медленные за последние 5 лет; 2) активный спрос на зерно со стороны экспорт-ориентированных компаний, бурный рост мировых цен (+25-30USD/тонна) после приостановки участия России в зерновой сделке. Цена FOB Новороссийск на пшеницу 12,5% протеина выросла до 240-242USD/тонна и более.

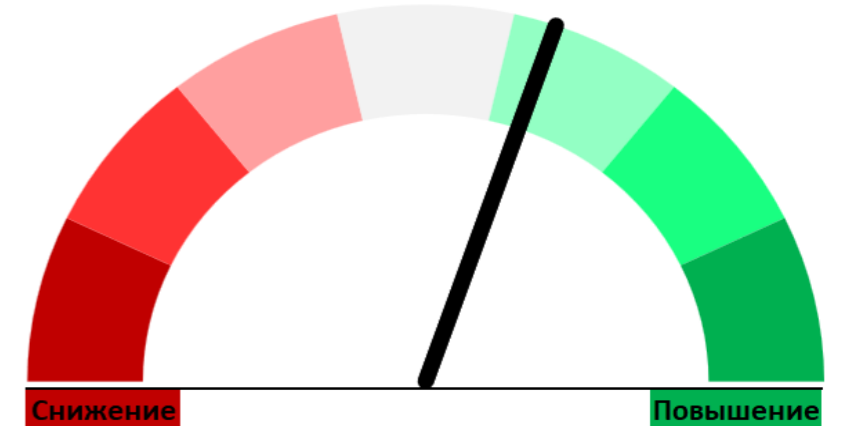
**Индекс ИКАР цен на зерно в ЮФО, СРТ, руб/тонна с НДС**



**Экспортные цены СРТ в портах, руб/т без НДС**

Товар	класс/качество	Базис	21.07.23	Изм. за неделю	Изм. за месяц
Пшеница	пр. 13,5%	СРТ Новорос	17 200	200 ↑	2300
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Новорос	16 600	200 ↑	1800
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Новорос	15 100	100 ↑	1300
Пшеница	пр. > 14,5%	СРТ Азов	15 750	0 ↑	1600
Пшеница	пр. 13,5-14,0%	СРТ Азов	14 900	0 ↑	1600
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Азов	14 200	0 ↑	1200
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Азов	12 850	0 ↑	700
Пшеница	пр. <10,5%	СРТ Азов	10 900	0 ↑	250
Ячмень	фураж	СРТ Новорос	13 700	300 ↑	1900
Ячмень	фураж	СРТ Азов	11 200	200 ↑	600
Кукуруза	фураж	СРТ Азов	14 500	700 ↑	1800

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

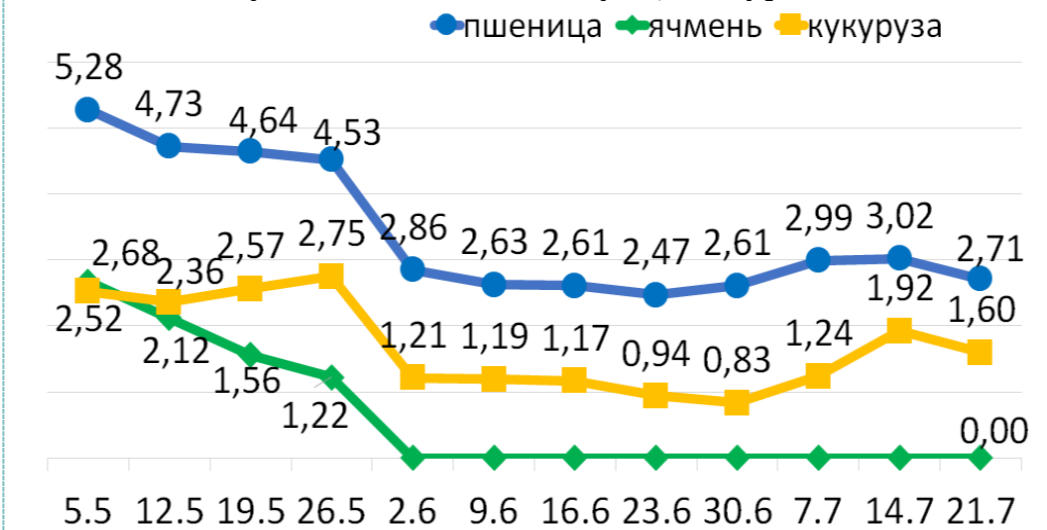


В ближайшую неделю вероятен рост цены на внутреннем рынке из-за существенного роста экспортной цены, однако, ожидается большая премия за качественное зерно и дисконт за фураж.

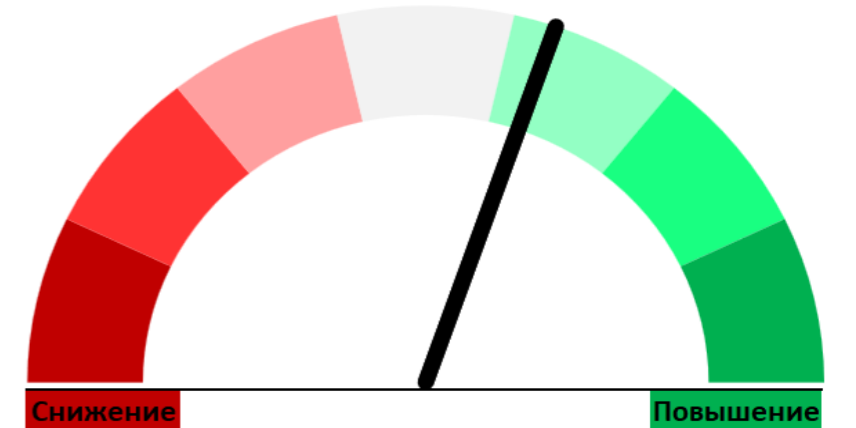
**Индекс ИКАР цен на зерно в ЦФО, СРТ, руб/тонна с НДС**



**Экспортные пошлины на зерно, тыс.руб/тонна**

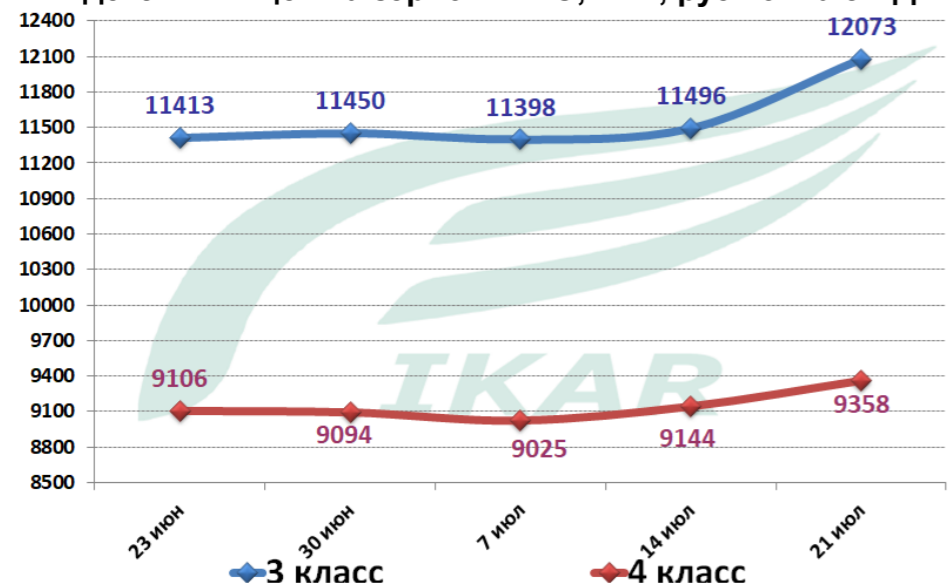


**Вероятность снижения/роста цен на кукурузу в ЦФО на 14 дней**



Поддержку кукурузе окажет пшеница. Также поддержку ценам окажет низкое предложение зерна к продаже из-за низкого количества физического товара на рынке, при активном спросе.

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



**Уборка зерновых в РФ на 21.07**

Регион	Обмолочено, тыс.га			Намолочено, тыс. тонн			Урожайность, ц/га		
	2023	2022	23 г. +/- к 22 г.	2023	2022	23 г. +/- к 22 г.	2023	2022	23 г. +/- к 22 г.
РФ	6148	7765	-1617	23913	32611	-8698	38,9	42,0	-3,1
ЦФО	58	276	-218	295	1280	-985	50,8	46,3	4,5
СЗФО	9	1	8	56	9	47	59,2	70,2	-11,0
ЮФО	3638	5347	-1709	15521	23771	-8250	42,7	44,5	-1,8
СКФО	2039	2040	-1	6906	7253	-346	33,9	35,6	-1,7
ПФО	404	101	303	1135	299	836	28,1	29,7	-1,6

Темпы уборки зерна минимальные за 5 лет. Пшеницы намолочено 18,8ММТ с площади 4,7 млн.га при урожайности 39,5 ц/га. Было собрано 27,6ММТ с площади 6,3 млн.га при урожайности 43,5 ц/га. Ячменя собрано 3,3ММТ с площади 0,8 млн.га при урожайности 38,9 ц/га в сравнении с 3,9ММТ с 0,9 млн.га при урожайности 42,9 ц/га годом ранее.

**Важно:**

- Спред между качественной продовольственной пшеницей 3 кл и фуражной пшеницей в портах вырос до рекордных значений, а на внутреннем рынке близок тому, что мы наблюдали в прошлом году – 3000-3500 руб/тонна.
- Из-за временного ограничения навигации в портах АДБ часть зерновых потоков переориентируется с малой воды на Новороссийск, в то время как хранилища на терминалах АДБ постепенно переполняются. К началу текущей недели навигация из малых портов и перевалка на рейде возобновились, но всё еще с серьезными ограничениями, что приводит к резкому снижению объемов экспорта через данный коридор.
- По предварительным данным операторов рынка и оценкам ИКАР, экспорт зерна 1-21 июля составил 3446ТМТ зерна (2776ТМТ за полный июль 2022г.), включая 2382ТМТ пшеницы (2153ТМТ), 600ТМТ ячменя (262ТМТ) и 269ТМТ кукурузы (247ТМТ).