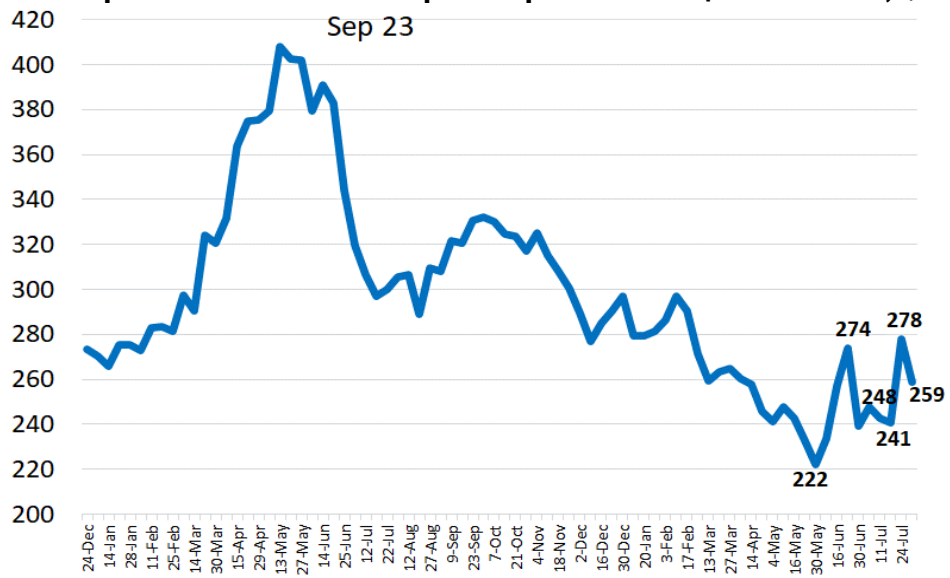




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 30.07.2023

На бирже CME за неделю цена на пшеницу выросла всего на 2USD/тонна, а на наличном рынке снизилась на 5-10USD. Снижение обусловлено надеждами рынка на ослабление атак на украинскую зерновую инфраструктуру, прогнозом на улучшение погоды в США (ослабление жары), а также техническими продажами (фиксированием прибыли после сильного роста) и коррекцией после бурного роста. Кроме того, рынки отреагировали и на заявления ЕС о готовности вывозить украинское зерно в объемах до 4ММТ в месяц сухопутными «маршрутами солидарности». Цены на кукурузу и сою менялись вместе с пшеницей, из-за роста напряженности в Черноморском регионе. Важным фактором влияния на движение цен остается погода.

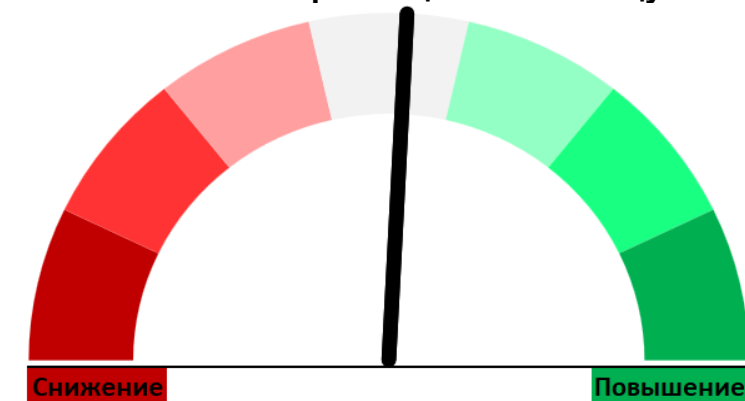
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Август	Август
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	240	0
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	200	0
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	275	-5
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	274	-6
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	276	-9
	США	SRW, 12%	FOB Мекс.зал	270	0
	США	HRW, 12/13%	FOB Мекс.зал	358	-2
	Австралия	APW	FOB Австралия	315	-5
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	340	-10
	Россия	фураж	FOB Ново	н/д	
	США	фураж	FOB Мекс.зал	245	3
	Аргентина	фураж	FOB up-river	222	-4

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



Вероятность эскалации конфликта на Черном море будет оказывать поддержку мировым ценам на зерно, но, с другой стороны, поступление на рынок больших объемов зерна нового урожая в Северном полушарии будет оказывать давление на цены. Поэтому, несмотря на волатильность, в целом рынки будут стабильны.

Котировки Еuronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

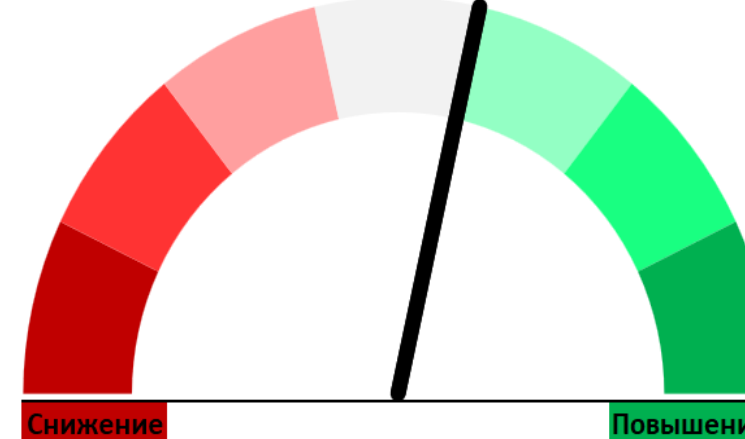


Погодные условия в мире



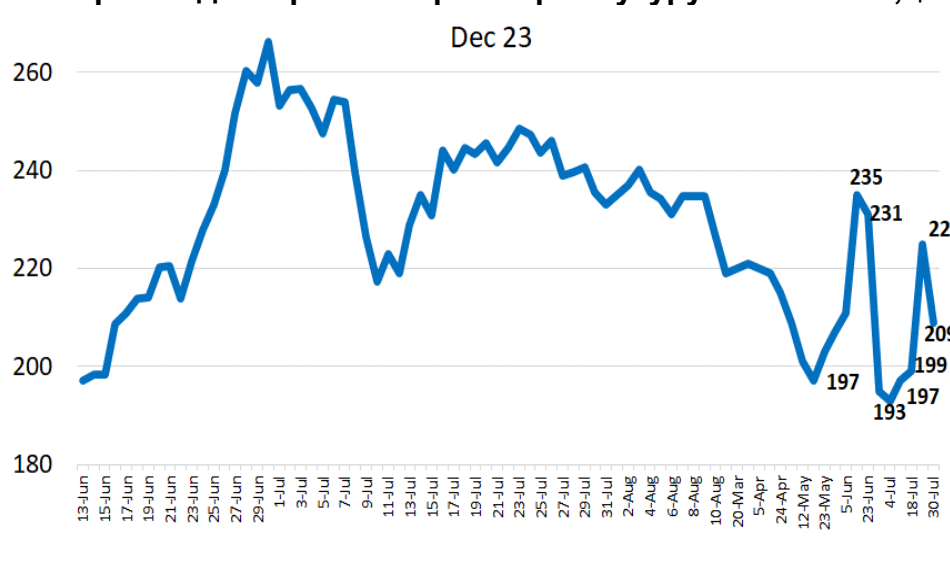
На юге Китая прошли полезные дожди. Состояние яровых в США остается хуже прошлого года. На юге Европы очень жарко, что создало стрессовую ситуацию для кукурузы, подсолнечника и сои. В Австралии продолжалась теплая и относительно сухая погода, нужны осадки. В Канаде дожди принесли пользу яровым.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу могут продолжать укрепляться до начала уборочной кампании в Северном полушарии на фоне эскалации в Черном море. Дальнейшую динамику цен также будут определять погодные факторы и конъюнктура на смежном рынке пшеницы.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Тендеры июля

Культура	Страна назначения	Происхождение	Объем, тонн	Срок поставки	Цена, \$/т
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	68 000	30 Окт - 1 Ноя	259,45
Пшеница мук	Тайвань	США	108 000	6 Сент - 6 Окт	318,56-387,29
Кукуруза	Алжир	Ю. Америка	120 000	1 - 31 Авг	248,5
Пшеница мук	Япония	США/Кан/Австр	106 366	1 Сент - 30 Ноя	
Кукуруза	Алжир	Ю. Америка	40-80ТМТ	1 Июль - 31 Авг	250
Сахар	Египет	Опционально	165 000	n/a	n/a
Пшеница фур	Таиланд	Румын/Болгар	60 000	1 - 30 Сент	266
Пшеница мук	Япония	США/Кан/Австр	123 770	1 Сент - 30 Ноя	
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	68 000	около 25 Ноя	253,22
Пшеница мук	Алжир	Опционально	50 000	1 Авг - 30 Сент	269-269,5
Ячмень	Ю.Корея	Опционально	20 000	около 20 Окт	262,15
Пшеница мук	Тайвань	США	56 000	19 Авг - 2 Сент	290,3-374,4
Пшеница мук	Япония	США, Канада	115 717	1 - 30 Сент	
Пшеница твер	Алжир	Опционально	200 000	1 Авг - 30 Сент	385-415
Пшеница фур	Таиланд	Черноморье	60 000	1 - 30 Сент	260,5
Пшеница мук	Тунис	Опционально	100 000	20 Июль - 25 Авг	259,86-260
Пшеница твер	Тунис	Опционально	100 000	25 Июль - 5 Сент	418,33-426
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	65 000	около 30 Ноя	238,99
Кукуруза	Ю.Корея	Ю.Америка	66 000	около 5 Ноя	243,75
Кукуруза	Ю.Корея	Опционально	136 000	около 25 Ноя	240,12

Важно:

- Ожидается, что Турция в сезоне 2023/24 может экспортировать рекордный объем муки 5,4ММТ в зерновом эквиваленте (4,8ММТ в 2022/23).
- Индия ввела запрет на экспорт риса, в результате чего мировой рынок может недополучить порядка 20-23ММТ продовольственного зерна и вынужден будет замещать его чем-то (вероятно, продовольственной пшеницей).
- ОАЭ также объявили о прекращении вывоза риса с 29 июля и в течение ближайших 4 месяцев. Речь идет об экспорте и реэкспорте риса, привозимого из Индии.
- Белоруссия получила первые 150ТМТ российского зерна в рамках планируемой централизованной закупки 0,5ММТ в связи со снижением урожая.