



Мировой рынок. Еженедельный обзор. 21.09.2023

На бирже CME в Чикаго цена на декабрьский фьючерс во вторник 12 сентября в течение дня уходила вниз до нового локального минимума 570цент/буш. Однако, публикация свежей статистики от USDA привела к изменению направления движения цены. Прогноз мирового производства пшеницы был снижен на 6ММТ, а мировых конечных запасов на 7ММТ и это при том, что возможный массивированный импорт пшеницы Индией пока никак не отражен в мировом балансе. Кроме того, поддержку мировым ценам оказывают и новые оценки вероятности развития феномена Эль-Ниньо – согласно обновленным моделям, вероятность составляет уже 100%. Но сохраняются и факторы, продолжающие давить цены вниз – и это прежде всего высокие темпы экспорта пшеницы из России и ожидаемое усиление экспорта украинского зерна.

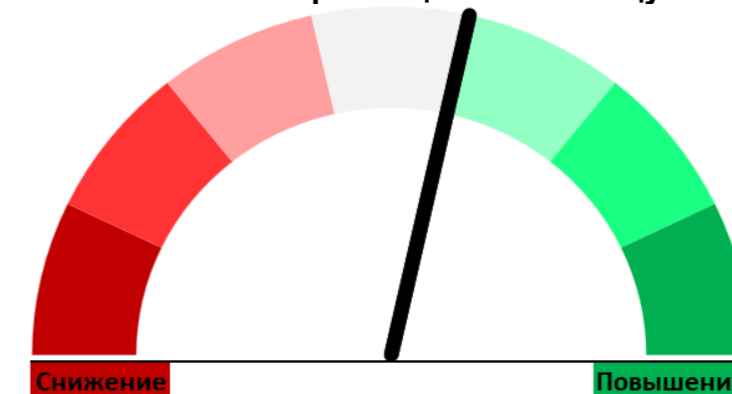
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Сентябрь	Сентябрь
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	237	↓ -3
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	185	↓ -3
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	250	⇒ 0
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	249	↑ 2
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	256	↑ 1
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	252	↑ 8
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	320	↑ 5
	Австралия	APW	FOB Австралия	310	⇒ 0
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	280	⇒ 0
	Россия	фураж	FOB Ново	220	⇒ 0
	США	фураж	FOB Мекс.зал	234	↑ 9
	Аргентина	фураж	FOB up-river	224	↑ 4

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



В краткосрочной перспективе возможно незначительное укрепление мировых цен на пшеницу, обусловленное введением дополнительных экспортных ограничений в РФ, а также ожидаемым торможением темпов российского экспорта уже с октября.

Котировки Еуропехт декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

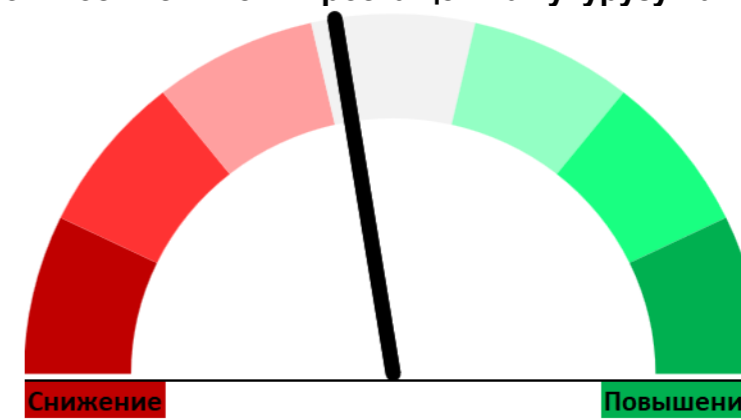


Погодные условия в мире



Серьезные проблемы с дождями в УФО и СФО для урожая 2023г. и отсутствие осадков на европейской территории оказывает влияние на сев под урожая 2024г. По свежим данным, в ближайшие 4-5 месяцев вероятность Эль-Ниньо оценивается в 100%. В США из-за последствий жаркой погоды состояние растений ухудшилось.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу могут снизиться в ближайшие недели ввиду давления нового урожая на рынок – активная фаза уборочной кампании в северном полушарии. Дополнительное давление на рынок может оказать новый экспортный коридор для украинского зерна, организованный ВСУ.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Тендеры сентября

Культура	Страна	Происхождение	Объем	Поставка	Цена, \$/т
Пшеница мук	Алжир	Опционально	120 000		272
Пшеница мук	Япония	США/Канад/Австрал	118 490	21 Окт - 31 Дек	
Пшеница фур	Япония	Опционально	201	29 Фев	
Пшеница мук	Иран	Россия	240 000	Окт - Ноя	314 - 347
Пшеница фур	Ю.Корея	Опционально	55 000	около 20 Фев	269,48
Пшеница мук	Ю.Корея	Канада	40 000	25 Ноя - 10 Дек	320
Кукуруза	Иран	Бразилия	180 000	20 Сент -20 Окт	н/д
Пшеница фур	Ю.Корея	Опционально	57 000	15 Окт - 5 Ноя	272,75
Пшеница мук	Ю.Корея	США	88 260	10 Ноя - 15 Дек	264,68 - 324,94
Пшеница фур	Ю.Корея	Черноморье	55 000	около 5 Янв	275,3
Пшеница мук	Египет	Болгария	60 000		270
Пшеница мук	Египет	Россия	480 000		270

Важно:

- К середине сентября суммарный вывоз зерна основными экспортерами составил 31,2ММТ, в сравнении с 29,5ММТ годом ранее, а остаток экспортного потенциала 144,8ММТ, в сравнении со 153ММТ в сезоне 2022/23 на ту же дату.
- GASC на тендере 20 сентября законтрактовал 120ТМТ румынской пшеницы по цене 255,9USD/тонна FOB. Российская пшеница была предложена к продаже в объеме около 1ММТ, но не была законтрактована ввиду высокой цены предложения, которая составила 270USD/тонна FOB.
- Прогноз производства пшеницы в Австралии снижен на 1ММТ до 24ММТ.