



Мировой рынок. Еженедельный обзор. 24.10.2023

Мировые цены на пшеницу на неделе укрепились, что некоторые участники рынка посчитали переменной тренда и переходом рынка к росту, но это возможно лишь коррекция после продолжительного снижения. На Чикагской бирже СМЕ за прошедшую неделю цена на фьючерсы пшеницы увеличилась на 6,25 пункта (2,3USD/тонна). В пятницу 20 октября в ходе торгов декабрьский фьючерс пробил вверх важную психологическую отметку 600 пунктов, локальный максимум был 604.5цент/буш. Но к концу торгов цена пошла вниз, и торги закрылись на уровне 586цент/буш. Потенциал для продолжения давления цены вниз у спекулянтов сохраняется, но в основном участники рынка ожидают в среднесрочной перспективе увеличения цены. Цены на кукурузу и сою продолжили рост. Из-за засухи в Бразилии возможно существенное снижение производства.

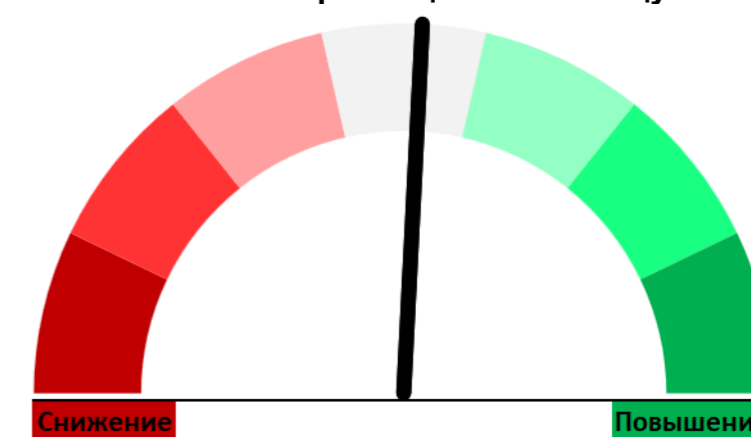
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Ноябрь	Изм +/-
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	222	↓ -6
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	190	↑ 2
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	243	↑ 2
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	245	↑ 4
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	253	↑ 3
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	252	↑ 8
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	300	↑ 3
	Австралия	APW	FOB Австралия	310	↑ 1
Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	280	→ 0	
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	192	↓ -4
	США	фураж	FOB Мекс.зал	226	↑ 1
	Аргентина	фураж	FOB up-river	220	→ 0

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



В краткосрочной перспективе возможна стабилизация мировых цен на пшеницу с постепенным переходом к росту. Рынок существенно недооценен, принимая во внимание напряженность баланса.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

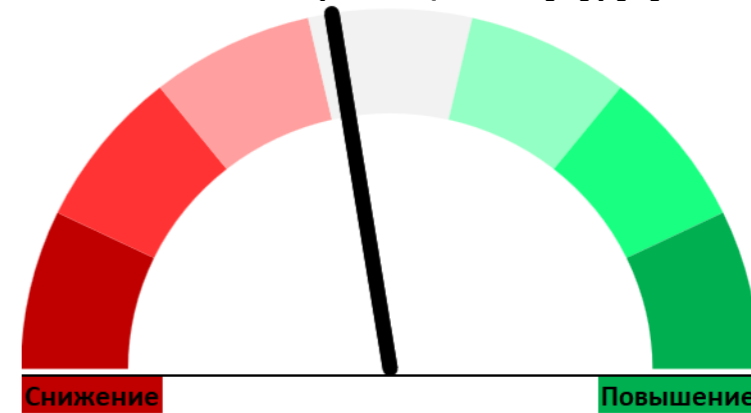


Погодные условия в мире



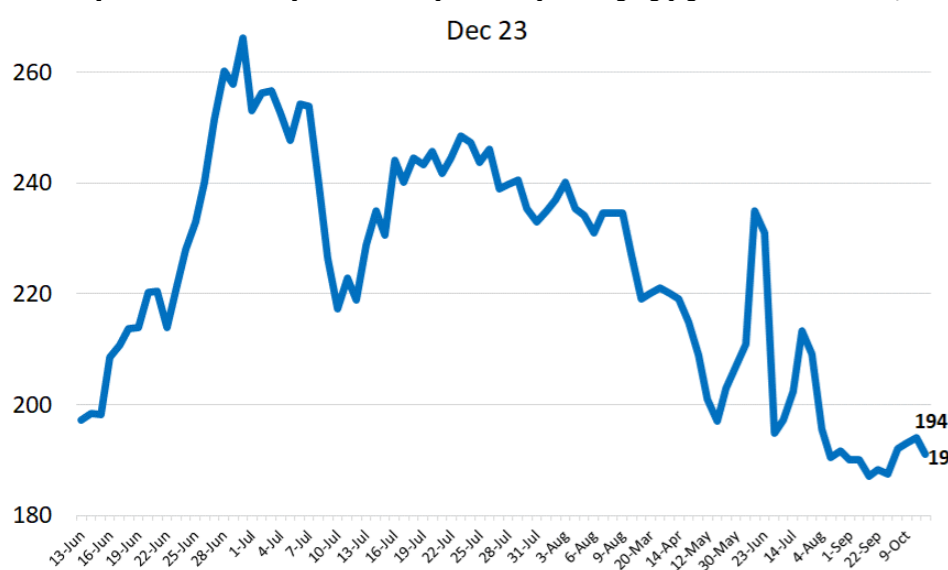
В Европе на западе и юге теплая и сухая погода ускорила уборку. На северо-западе дожди были полезны для озимых. В ближайшую неделю температура на востоке будет на 4-12 градусов выше нормы. Ограниченный почвенный влагозапас сформировался в ЕС, РФ, Украине, Австралии, Юж.Америке.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

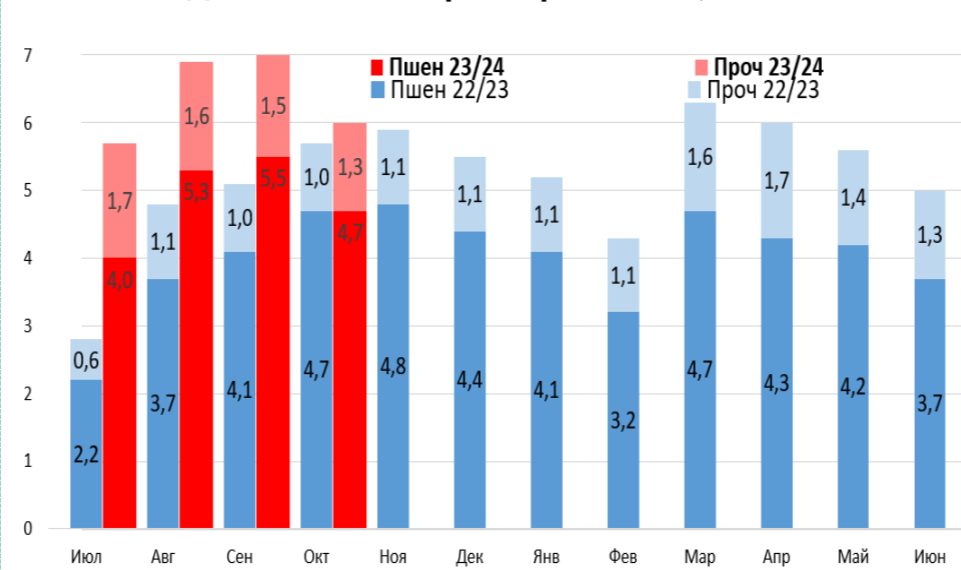


Цены на кукурузу могут продолжать снижение в результате давления нового урожая в США, Причерноморье, ЕС. Ускорение экспорта дешевого украинского зерна может оказать понижающее влияние на весь мировой трейдинг кукурузой.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Динамика экспорта зерна из РФ, ММТ



Важно:

- Украина за неполных 2,5 месяца с начала августа экспортировала через новый экспортный коридор более 700ТМТ зерновых грузов. Всего с начала сезона из страны вывезено 4,1ММТ пшеницы, 663ТМТ ячменя, 3,4ММТ кукурузы, а всех зерновых 8,3ММТ (11,9ММТ за тот же период годом ранее).
- В октябрьском отчете IGC (Международный совет по зерну) увеличил прогноз производства пшеницы в РФ на 1,5ММТ до 89ММТ, а экспорта – на 0,5ММТ до 49,1ММТ.
- ИКАР увеличил прогноз производства кукурузы в РФ на 0,6ММТ до 17ММТ, что является историческим рекордом, а экспортный потенциал при этом оценивается в 6,5ММТ (5,5ММТ годом ранее).