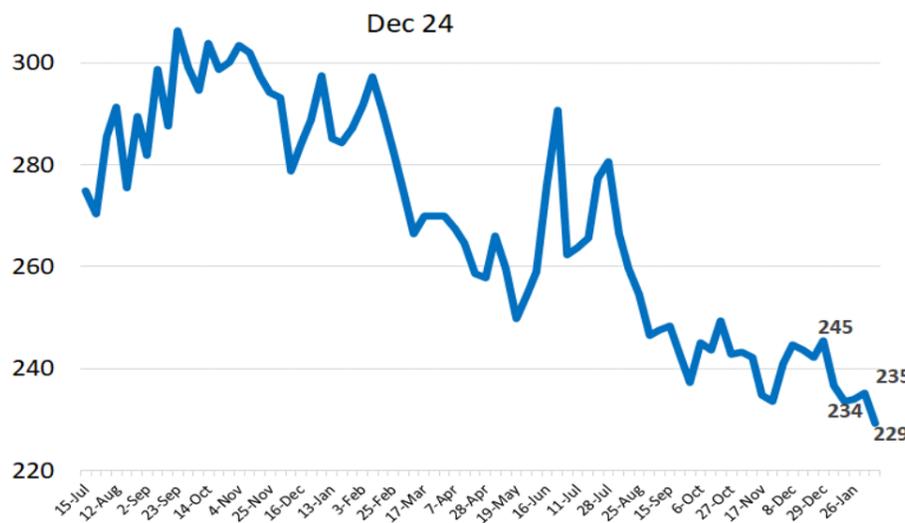




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 12.02.2024

Мировые цены на пшеницу на неделе снизились, как на наличном, так и на биржевом рынке. На бирже CME цена пшеницы снизилась на 1USD, мартовский фьючерс в пятницу 9 февраля закрылся на отметке 596,75цент/буш. Цены уже пятый месяц удерживаются в районе 600 пунктов, хотя и с высокой волатильностью. Публикация свежих оценок МСХ США воспринята рынком как нейтральная. Оценка мировых остатков пшеницы на конец текущего сезона была снижена всего на 0,6ММТ, при этом остатки в США повысились на 0,2ММТ. Оценки по РФ и Украине остались практически неизменными. Оценки урожая 2024 года показывают увеличение мирового производства пшеницы. Предложения дешевой пшеницы из России один из основных факторов сдерживания мировых цен. Цены на кукурузу за неделю снизились до трехлетних минимумов из-за хорошей погоды в Аргентине и Бразилии.

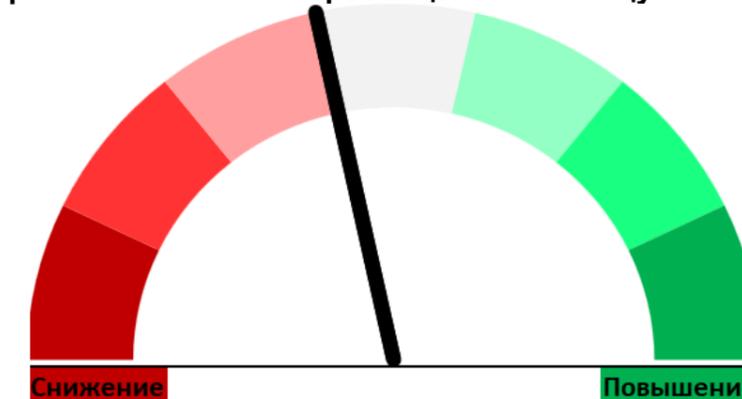
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

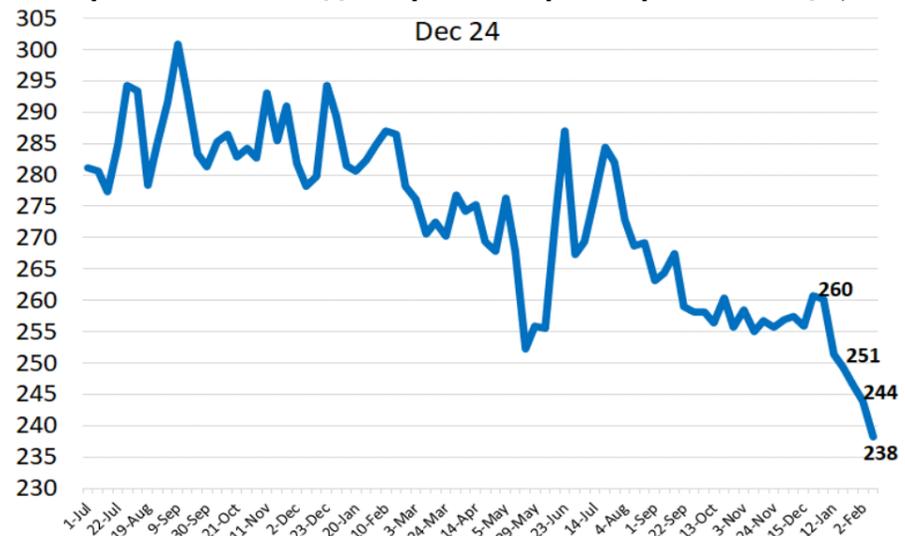
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Февраль	Февраль
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	224	↓ -6
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	185	↓ -3
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	235	↓ -3
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	231	↓ -3
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	240	↓ -3
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	258	↑ 4
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	290	↑ 2
	Австралия	APW	FOB Австралия	284	↓ -3
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	240	↑ 5
	Россия	фураж	FOB Ново	175	↓ -4
	США	фураж	FOB Мекс.зал	196	↓ -7
	Аргентина	фураж	FOB up-river	190	↓ -8

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



В краткосрочной перспективе возможно некоторое ослабление мировых цены ввиду отсутствия факторов роста. Давление может оказать новость о возможном увеличении экспортной квоты в РФ на 4ММТ.

Котировки Европехт декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

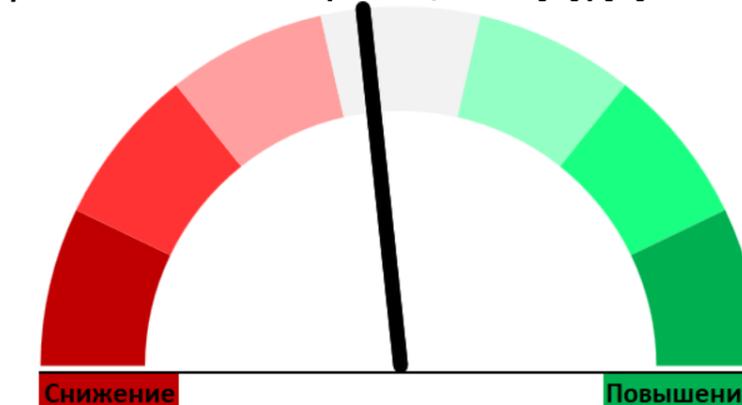


Погодные условия в мире



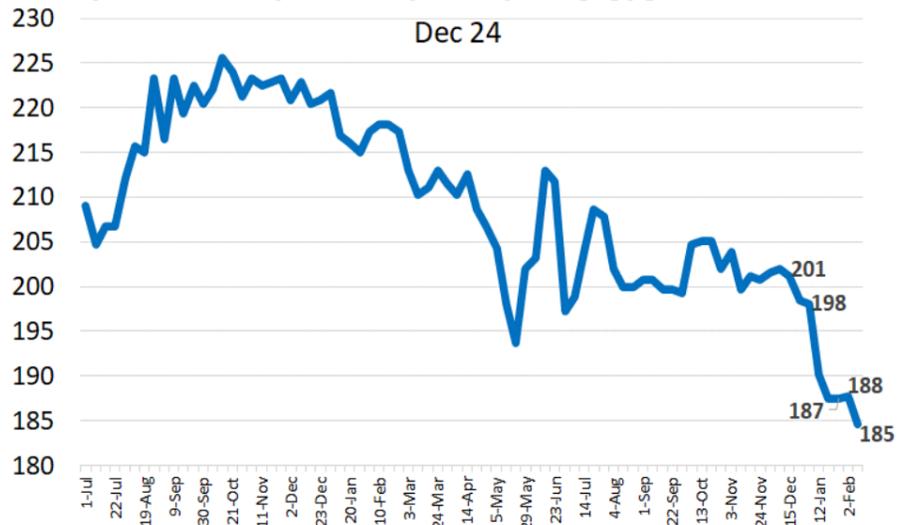
К осени 2024 года можно ожидать изменения глобальных погодных условий. Повышается вероятность появления засушливых условий на Ближнем Востоке и юге США. В США сохранялась погода теплее обычного, непосредственной опасности для озимых нет. В Европе сухая и теплая погода вывела озимые культуры из состояния покоя более чем на месяц раньше обычных сроков (Англия, Франция) и ускорила развитие пшеницы и ячменя на юге (Испания, Италия).

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

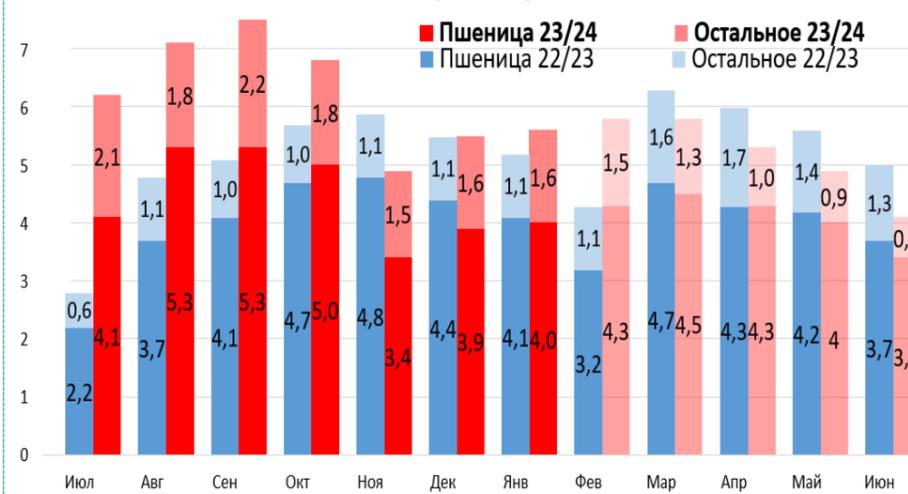


Цена на кукурузу могут оставаться относительно стабильными. При отсутствии «бычьих» новостей давление на цены оказывает укрепляющийся доллар. Давление на цены оказывает соседний рынок пшеницы.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Динамика экспорта зерна из РФ, ММТ



Важно:

- Лидирующее место среди экспортеров российского зерна в июле-январе заняла Турция с объемом 4,9ММТ (6,1ММТ годом ранее). На втором месте оказался Иран с показателем 4ММТ (3,5ММТ годом ранее), а на третьем – Египет – 3,9ММТ (4,8ММТ). Бангладеш законтрактовал 2,5ММТ (0,8ММТ в 2022/23) российского зерна, переместившись с 10-й (годом ранее) на 4-ю строку хит-парада, а Сауд.Аравия заняла почетное 5-е место с объемом 2,2ММТ (2,1ММТ).
- Посевы твердой пшеницы в ЕС под урожай 2024г сократились на 11%, таким образом, урожай может упасть ниже прошлогоднего, когда он составил 1,3ММТ, что является минимальным показателем за 25 лет.