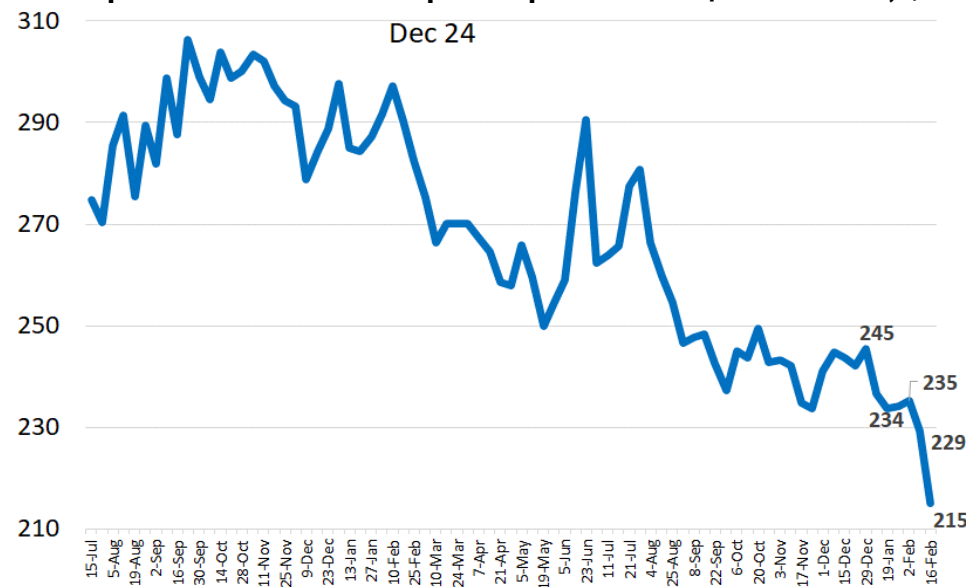




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 21.02.2024

Цена на фьючерсы пшеницы в Чикаго снизилась на 36,25 пункта (более 13USD/тонна), мартовский фьючерс в пятницу 16 февраля закрылся на отметке 560,5цент/буш, чуть выше очередного локального минимума, который наблюдался 27 ноября составил 556,25цент/буш. Если сравнивать с исторической ценой ближайшего фьючерса, то такие низкие цены были осенью 2020 года. Резкое снижение цены связано в основном с публикацией данных ежегодного февральского форума в США (Agricultural Outlook Forum), которые были восприняты рынком как сильно «медвежьи». Первые прогнозы производства сезона 2024/25 от USDA подтвердили более ранние оценки возможного урожая пшеницы на 2024 год из других источников, которые показывали вероятное существенное увеличение мирового производства пшеницы. Цены на сою и кукурузу продолжили снижаться.

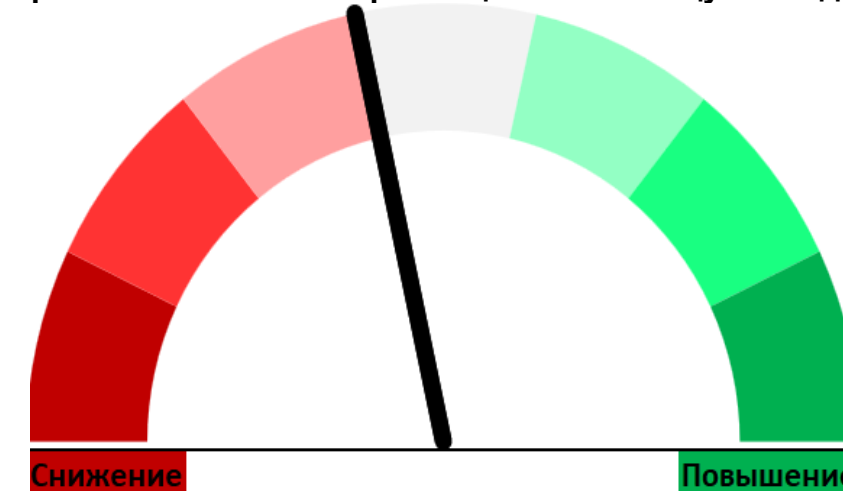
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

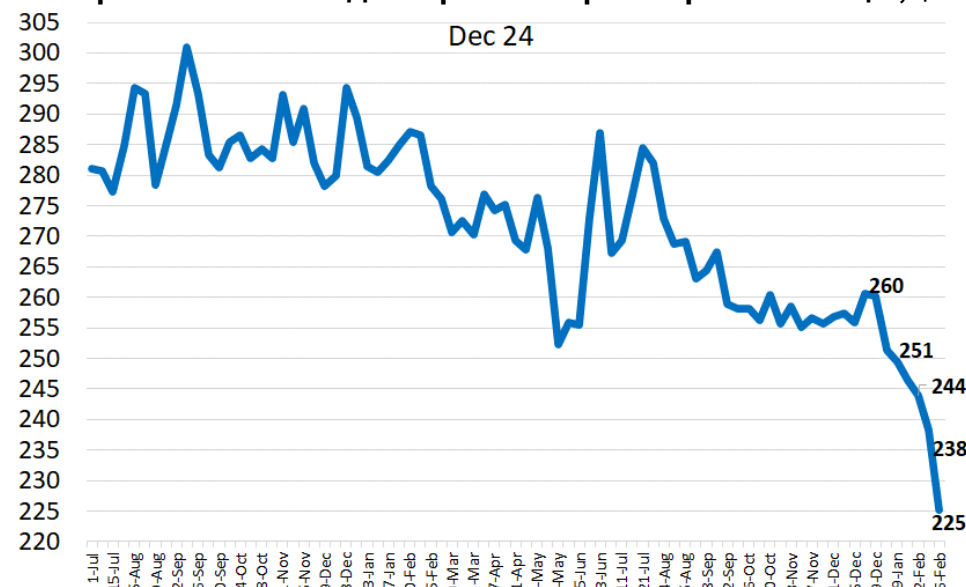
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Март	Март
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	220	↓ -5
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	182	↓ -4
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	232	↓ -4
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	227	↓ -5
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	240	↓ -1
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	257	↓ -1
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	282	↓ -9
	Австралия	APW	FOB Австралия	284	↓ -1
	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	240	→ 0
Кукуруза	Россия	фураж	FOB Ново	172	↓ -4
	США	фураж	FOB Мекс.зал	193	↓ -3
	Аргентина	фураж	FOB up-river	181	↓ -5

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней

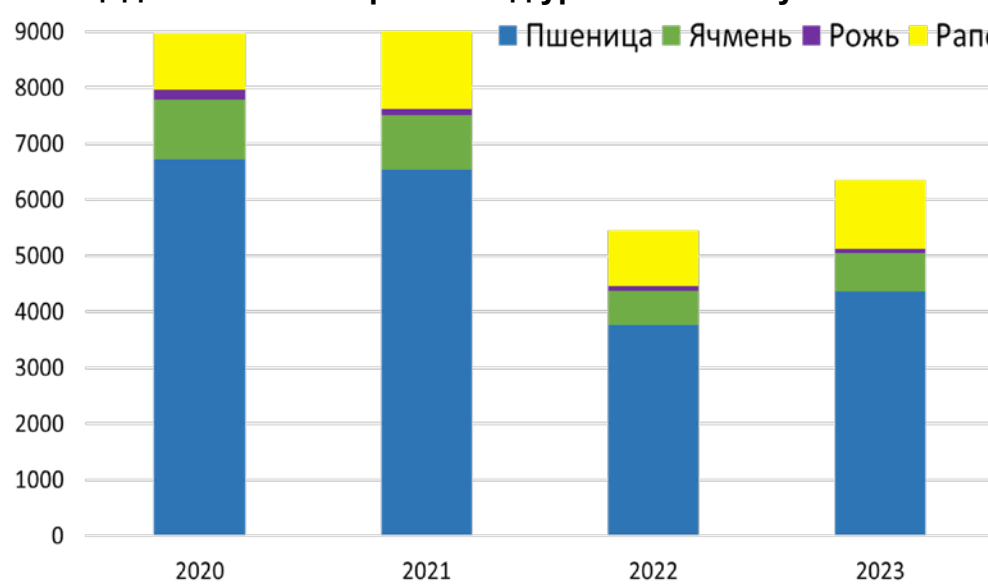


В краткосрочной перспективе возможно некоторое ослабление мировых цены ввиду отсутствия факторов роста.

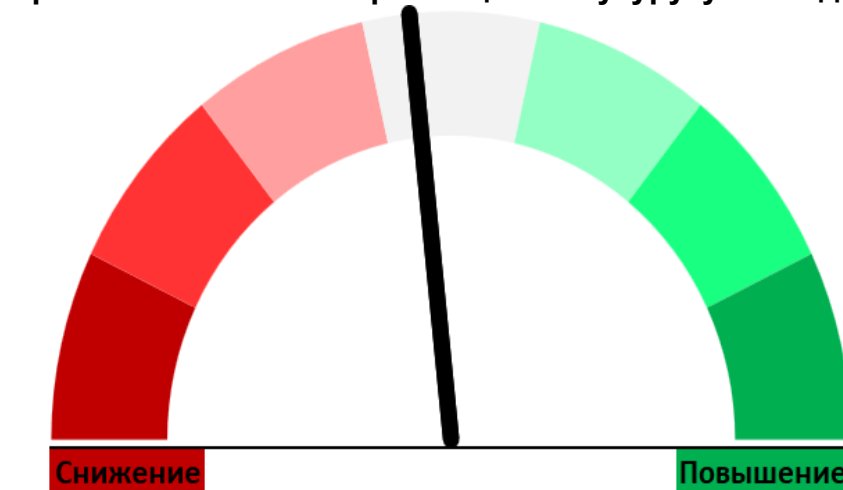
Котировки Еигопехт декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т



Площади озимых в Украине под урожай 2024 г. увеличились

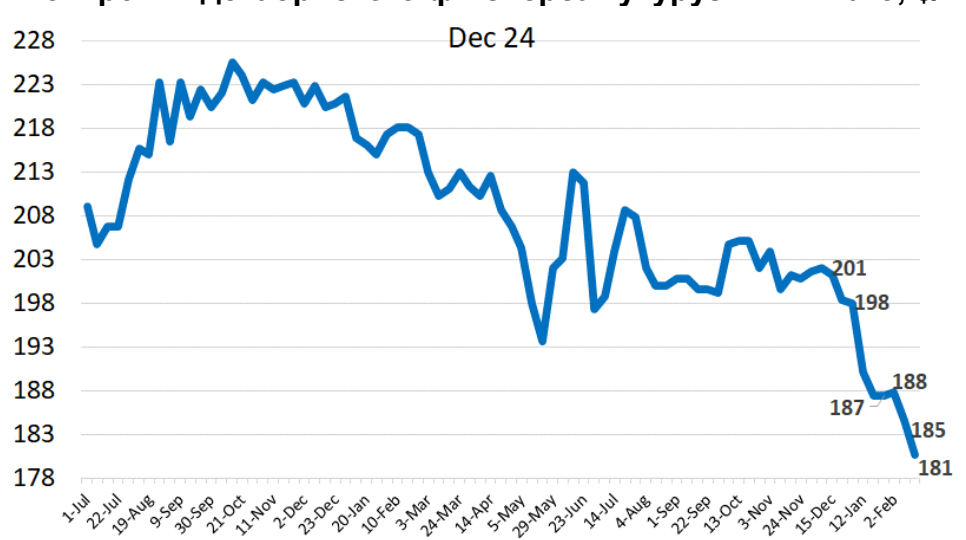


Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

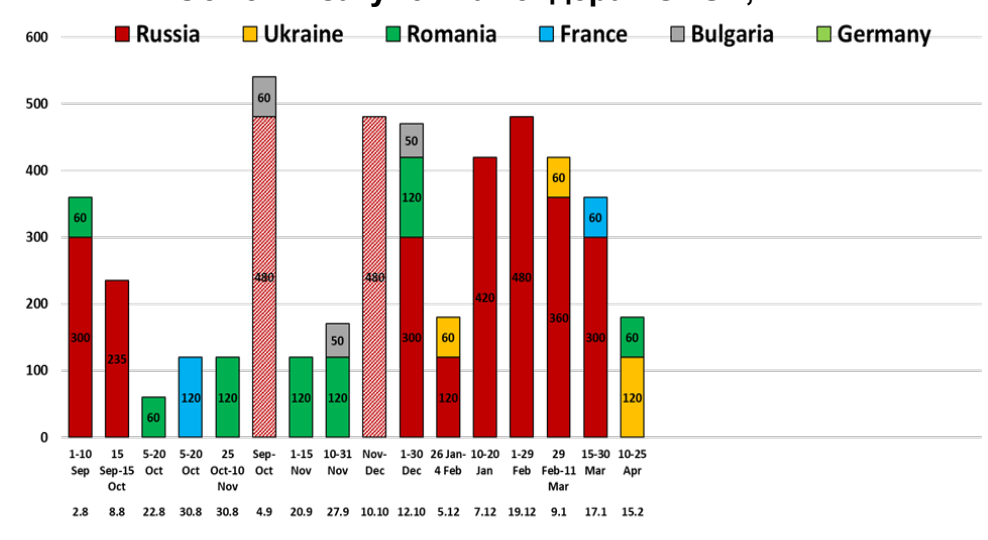


Цена на кукурузу могут оставаться относительно стабильными с небольшой тенденцией к снижению.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Объемы закупок на тендерах GASC, TMT



Важно:

- **MCX США**, а это мировое агентство, в наибольшей степени влияющее на формирование стратегии мировых трейдеров и мировое ценообразование, начиная с мая, серьезно недооценивало и продолжает недооценивать экспортный потенциал России и Украины, как по пшенице, так и по ячменю. Вместо ожидаемого мировыми трейдерами роста цен в итоге имеем обвал мировых рынков.
- **GASC** законтрактовало 120TMT украинской пшеницы по цене 218USD/тонна FOB и 60TMT румынской пшеницы по цене 237,4USD/тонна FOB с поставкой 10-25 апреля с отсрочкой платежа 270 дней, что в пересчете на FOB Новороссийск составляет менее 222USD/тонна. Российская пшеница на тендере предлагалась по цене 265USD/тонна FOB. Общий объем предложений исторически рекордный для одного периода поставки - чуть менее 2MMT.