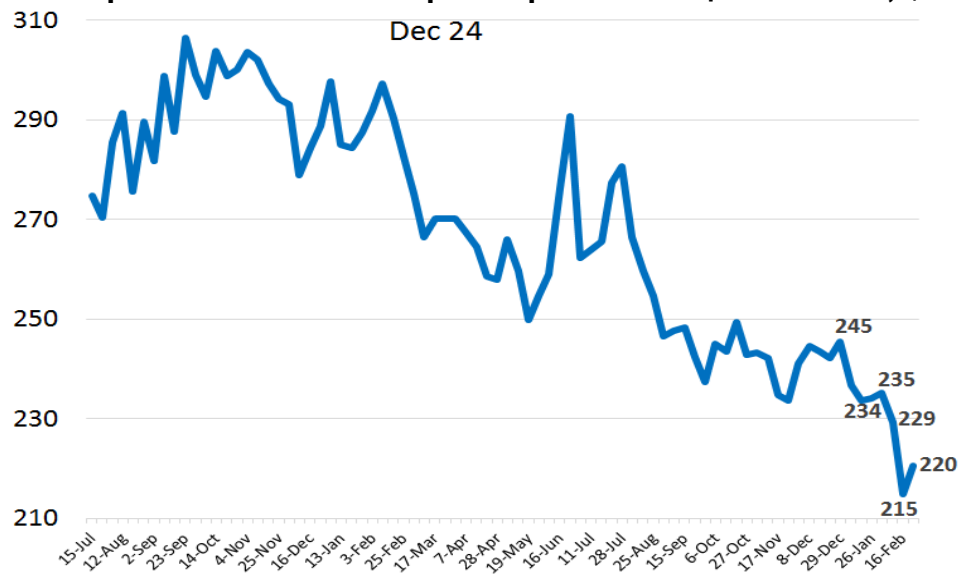




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 29.02.2024

Мировые цены на зерно на наличном рынке в рассматриваемый период находились в красной зоне, потеряв 5-10USD/тонна, в зависимости от происхождения и качества. Российская пшеница в Новороссийске подешевела номинально ниже 212-215USD/тонна и движется в сторону 208-210USD/тонна для апрельских/майских поставок при отсутствии спроса. В Чикаго цена на фьючерсы пшеницы увеличилась. Декабрьский фьючерс подрос на 5USD/тонна. Причем, в начале недели биржи падали. Во вторник был достигнут новый локальный минимум 555,25цент/буш, это на 1 пункт ниже минимума конца ноября. Но потом цена уверенно пошла вверх, т.е. случилась коррекция после сильного снижения неделей ранее и опасениями, что новые санкции против РФ, анонсированные ЕС и США, могут воспрепятствовать экспорту пшеницы из России.

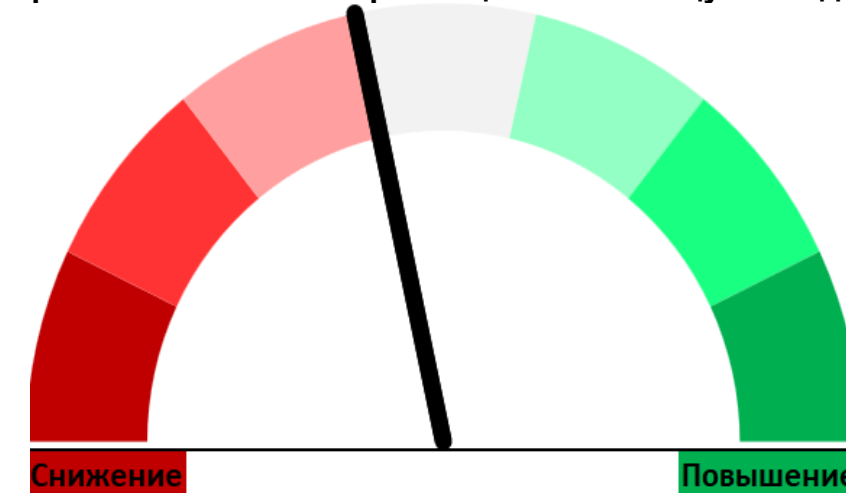
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

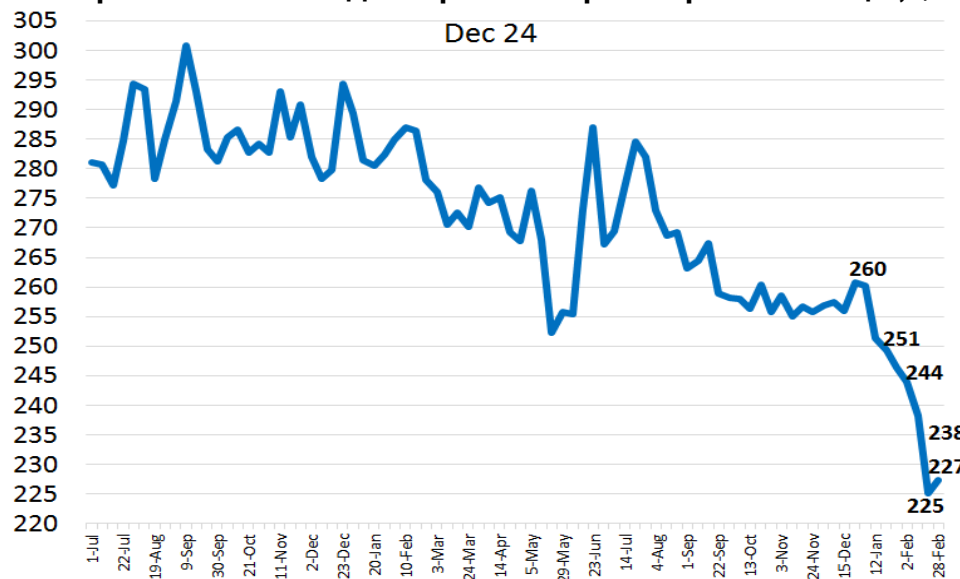
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Март	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	215	↓ -5
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	179	↓ -3
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	225	↓ -7
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	222	↓ -5
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	235	↓ -5
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	250	↓ -7
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	275	↓ -7
	Австралия	APW	FOB Австралия	280	↓ -4
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	230	↓ -10
	Россия	фураж	FOB Ново	170	↓ -2
	США	фураж	FOB Мекс.зал	185	↓ -8
	Аргентина	фураж	FOB up-river	181	↔ 0

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней

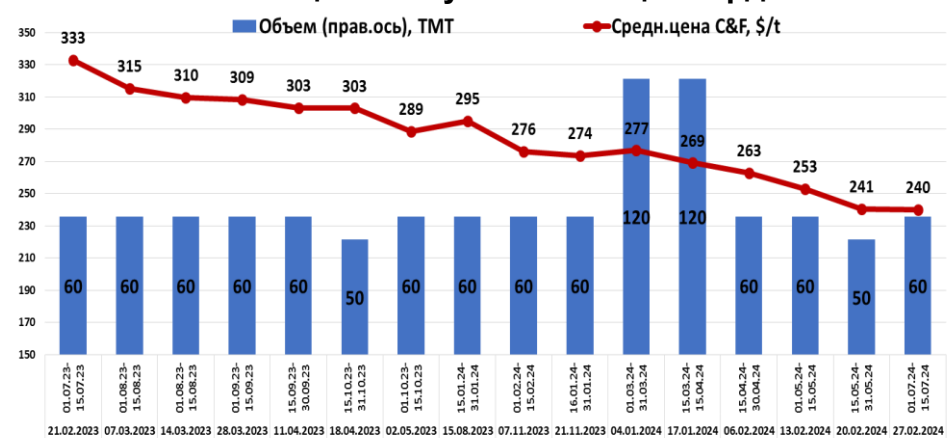


В краткосрочной перспективе возможно некоторое ослабление мировых цены ввиду отсутствия факторов роста.

Котировки Еuronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

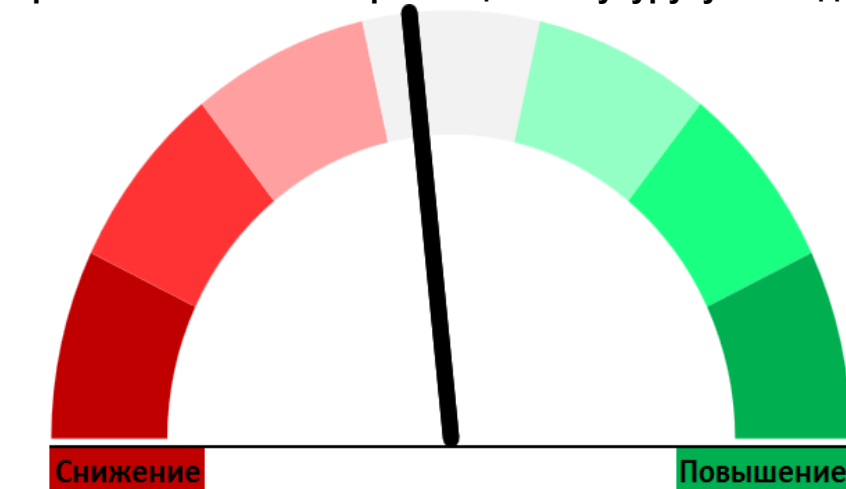


Объемы и цены закупок пшеницы Иорданией



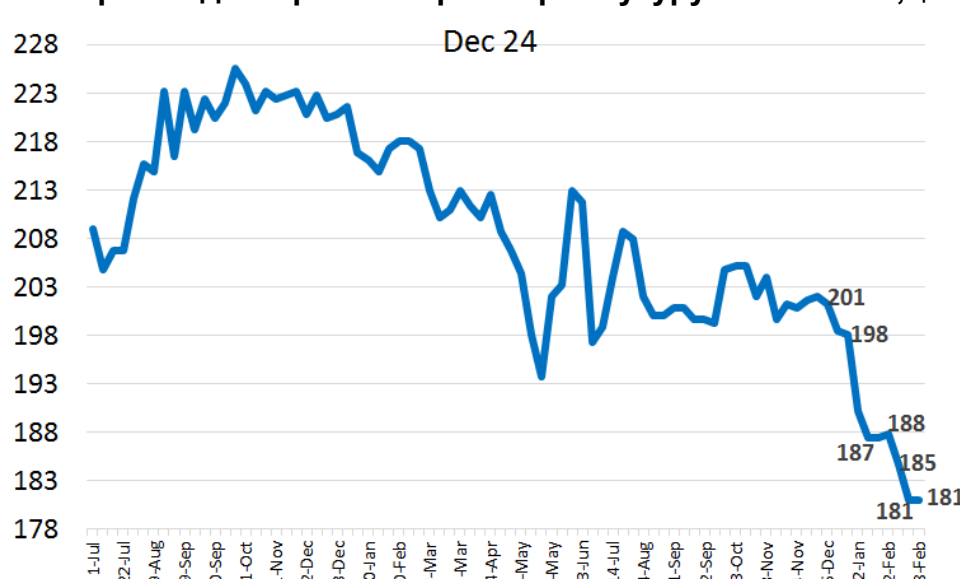
Иордания 20 и 27 февраля закупила соответственно 50TMT (поставка в мае) и 60TMT (новый урожай, поставка в июле) пшеницы по средней цене 240-241USD/тонна C&F, что в пересчете на FOB Новороссийск составляет 205USD/тонна и свидетельствует об отсутствии позитива для цен в ближайшие месяцы.

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней

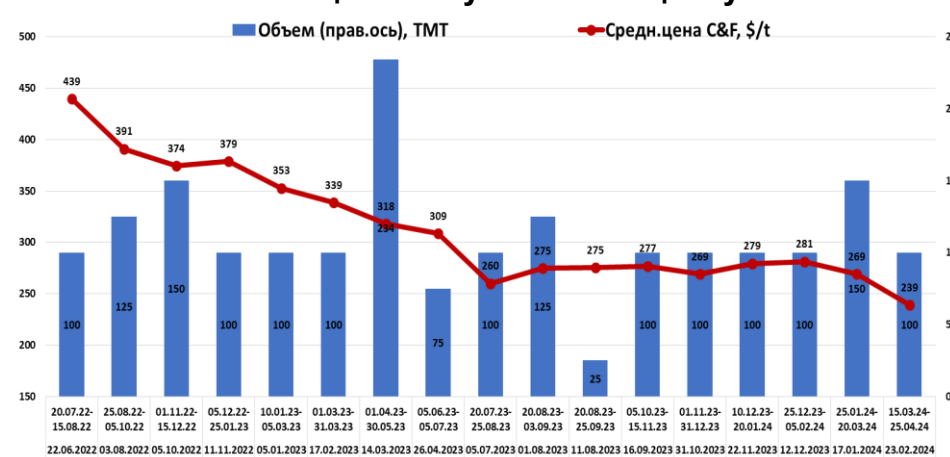


Цена на кукурузу могут оставаться относительно стабильными с небольшой тенденцией к снижению.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Объемы и цены закупок пшеницы Тунисом



Тунис 23 февраля законтрактовал 100TMT пшеницы по средней цене 239USD/тонна C&F произвольного происхождения с поставкой 15 марта-25 апреля. Цена покупки составила порядка 210USD/тонна FOB Ново эквивалент.

Важно:

- Казахстан может сократить площади сева пшеницы и ячменя под урожай 2024г. на 0,4 млн.га и 0,13 млн.га соответственно, в пользу других более маржинальных культур (зерновые, кормовые).
- Индонезия резко нарастила импорт фуражной пшеницы из-за засухи 2023 года и снижения собственного урожая кормовых. Импорт пшеницы в Индонезию (которая занимает третью строчку рейтинга мировых импортеров) может вырасти год к году на 10-15% - до 11-12MMT. Только в феврале страна закупила не менее 0,3MMT фуражной пшеницы, в основном из России и Украины. Кроме того, страна планирует дополнительный импорт 0,5MMT кукурузы сверх выделенной квоты в 0,5MMT.
- Аналитики IGC ожидают роста мирового потребления гороха в 2023/24г на 11%, что составит более 14MMT. Россия при производстве 4,6MMT может экспортировать более 2,5MMT.