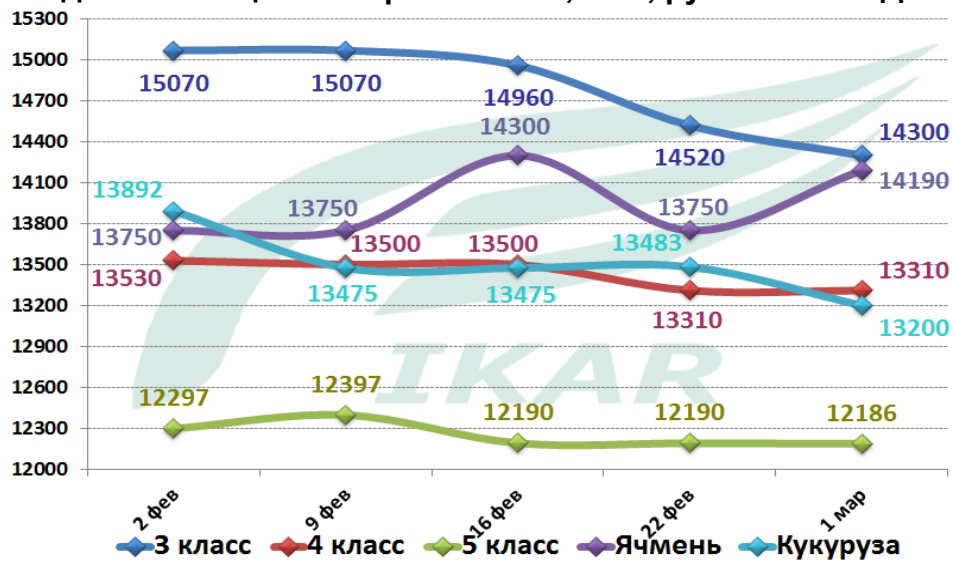




# Российский рынок. Еженедельный обзор. 06.03.2024

Цены на юге страны на неделе продолжили снижение, хотя темпы несколько замедлились. В ЦФО цены также снижались, как и в ПФО, в то время, как в Сибири и на Урале после интенсивного падения предыдущих периодов имела место некоторая стабилизация цен в ожидании возвращения казахского спроса. • ИКАР скорректировал балансы спроса и предложения зерна в РФ. Оценка производства кукурузы была снижена на 0,5ММТ до 17ММТ, что, тем не менее, на 0,4ММТ превышает оценку Росстата, так как учитывают объемы, добавленные после «зимне-весенней» уборки кукурузы в некоторых регионах. Также была скорректирована оценка производства всех зерновых и бобовых до 145,3ММТ.

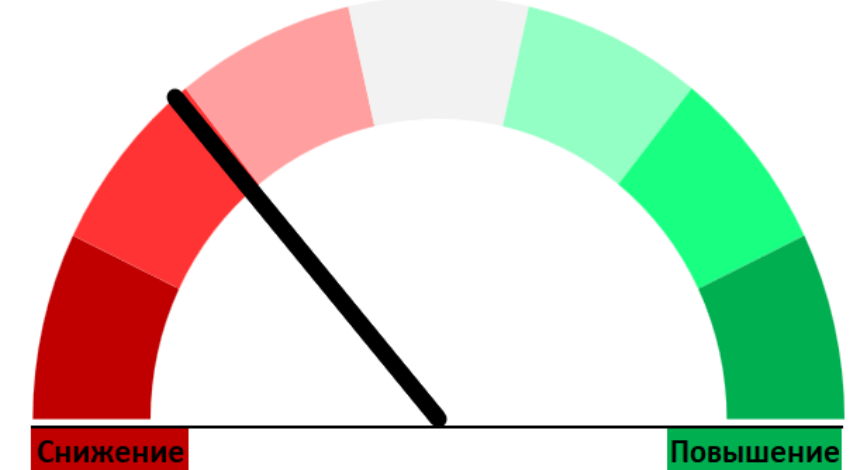
**Индекс ИКАР цен на зерно в ЮФО, СРТ, руб/тонна с НДС**



**Экспортные цены СРТ в портах, руб/т без НДС**

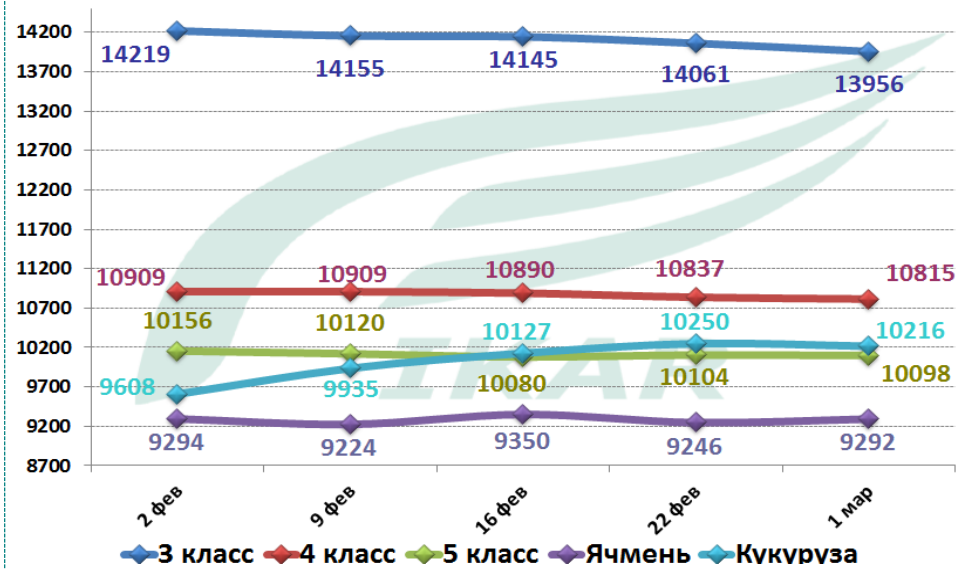
Товар	класс/качество	Базис	Изм. за			
			05.03.24	неделю	Изм. за	Изм. за
			05.03.24	неделю	месяц	за год
Пшеница	пр. 13,5%	СРТ Ново	13 200	↑ 100	↓ -1300	↓ -1600
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Ново	12 900	→ 0	↓ -800	↓ -1600
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Ново	12 500	↓ -200	↓ -800	↓ -1700
Пшеница	пр. > 14,5%	СРТ Азов	13 450	↓ -150	↓ -1150	↓ -1200
Пшеница	пр. 13,5-14,0%	СРТ Азов	12 400	↓ -300	↓ -800	↓ -1150
Пшеница	пр. 12,5%	СРТ Азов	11 700	↑ 100	↓ -350	↓ -650
Пшеница	пр. 11-12,0%	СРТ Азов	10 950	→ 0	↓ -400	↓ -1050
Пшеница	пр. <10,5%	СРТ Азов	10 000	↑ 100	↓ -100	↓ -1300
Ячмень	фураж	СРТ Ново	12 800	↑ 300	↑ 300	↑ 600
Ячмень	фураж	СРТ Азов	11 000	→ 0	↑ 200	↑ 200
Кукуруза	фураж	СРТ Ново	н/д			
Кукуруза	фураж	СРТ Азов	11 500	→ 0	↑ 500	↓ -800

**Вероятность снижения/роста цен на пшеницу в ЦФО**

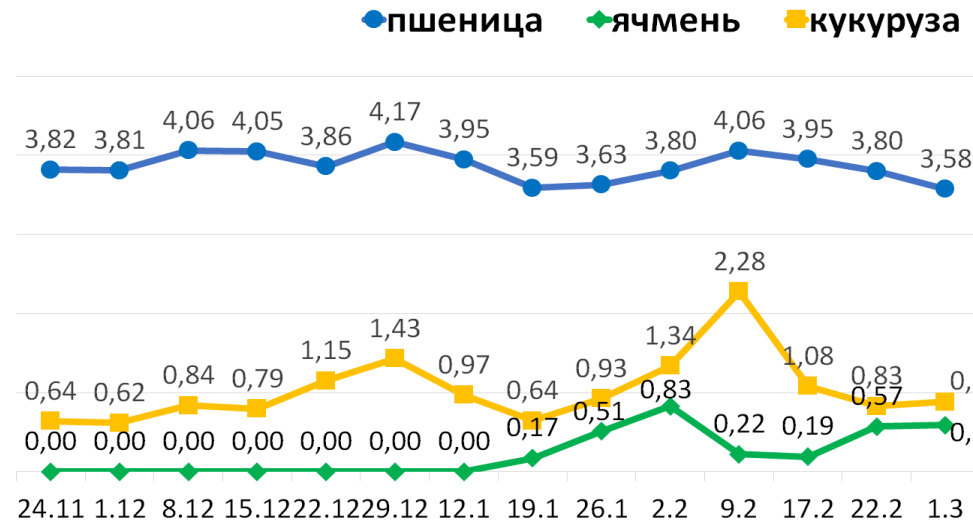


Рынок пшеницы в РФ продолжает нисходящий тренд ввиду отсутствия факторов роста, как внешних, так и внутренних. Дополнительно давление на цены оказывает сезонный фактор.

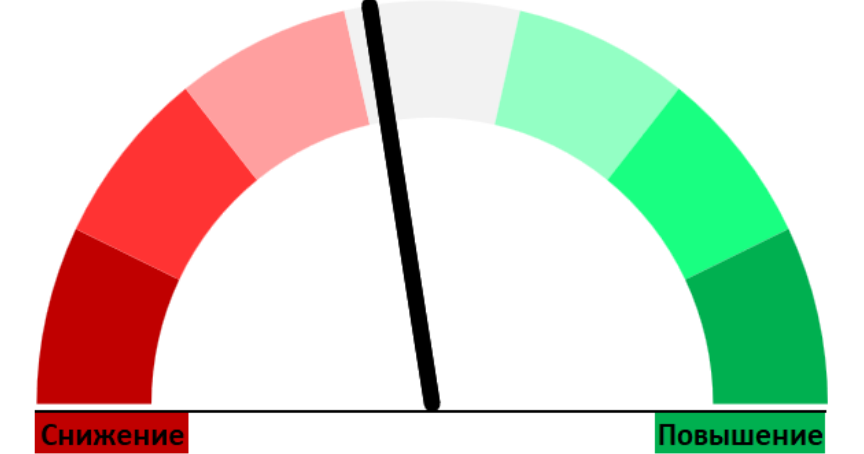
**Индекс ИКАР цен на зерно в ЦФО, СРТ, руб/тонна с НДС**



**Экспортные пошлины на зерно, тыс.руб/тонна**

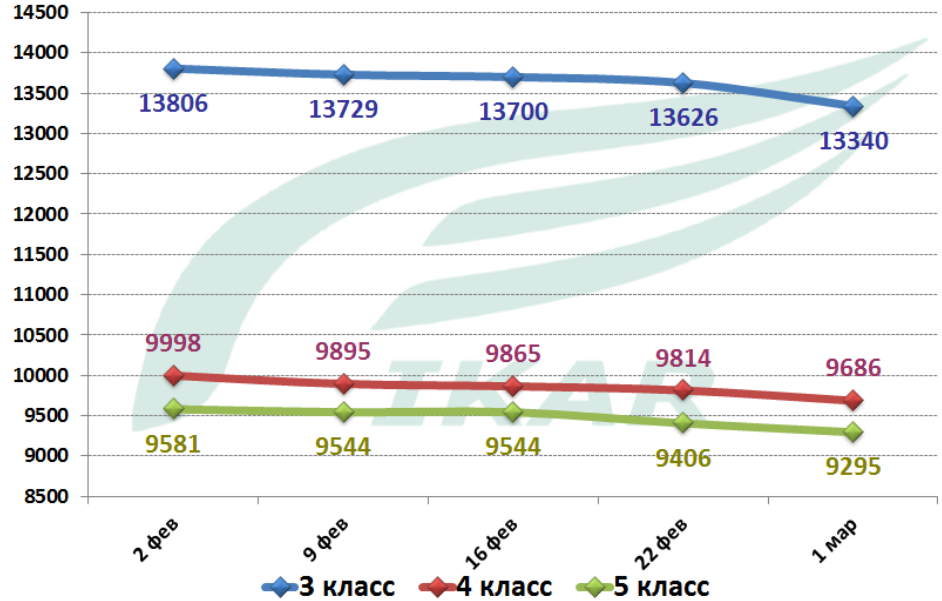


**Вероятность снижения/роста цен на кукурузу в ЦФО**



Цены на кукурузу в РФ меняются незначительно. В ближайшие недели можно ожидать слабую коррекцию вниз, после чего возможен некоторый рост на фоне усиления экспортного спроса.

**Индекс ИКАР цен на зерно в ПФО, СРТ, руб/тонна с НДС**



**Баланс ИКАР спроса и предложения пшеницы в РФ, ММТ**

Wheat, ММТ	2022/23	2023/24	2024/25		
		base	base	min	max
Нач.запасы	9,2	17,5	15,1	15,1	15,1
Вал.сбор	104,2	92,8	93,0	90,0	96,0
Импорт	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Всего ресурсы	113,5	110,3	108,1	105,1	111,1
Дом.использование	48,0	43,2	44,5	44,0	45,0
Экспорт	48,1	52,0	51,0	50,0	53,0
Всего использование	96,1	95,2	95,5	94,0	98,0
Кон.запасы	17,5	15,1	12,6	11,1	13,1
в т.ч.ГИФ	3,0	5,0	5,0	5,0	5,0

**Важно:**

- За неделю в ГИФ было законтрактовано 44,7ТМТ зерна (50,6ТМТ недель ранее), включая 27,8ТМТ пшеницы 3 класса и 11,2ТМТ пшеницы 4 класса. Ржи на неделе закуплено 5,7ТМТ. Больше всего зерна было куплено в СФО – 23,5ТМТ. Кроме того, 12,2ТМТ было законтрактовано в ПФО, 7,0ТМТ в ЦФО, 2,0ТМТ в УФО. Всего с 11 декабря закуплено в фонд 789ТМТ зерновых культур.
- Экспорт зерна 1-29 февраля составил 5133ТМТ, включая 3762ТМТ пшеницы (3214ТМТ за полный февраль 2023г.), 398ТМТ ячменя (288ТМТ годом ранее) и 685ТМТ кукурузы (631ТМТ). Экспорт с начала сезона по состоянию на 1 марта достиг 48250ТМТ (39341ТМТ в июле-феврале 2022/23), включая 34867ТМТ пшеницы (31181ТМТ), 5435ТМТ ячменя (3873ТМТ), 4412ТМТ кукурузы (2516ТМТ).
- Росстат опубликовал данные уборки 2023г. Оценка сбора кукурузы увеличена на 2,2ММТ до 16,6ММТ (17ММТ оценка ИКАР). Впервые дана официальная оценка урожая твердой пшеницы, который составил 943ТМТ, что на 40ТМТ ниже оценки ИКАР и ниже сильно оценки урожая 2022г. (1,4ММТ).