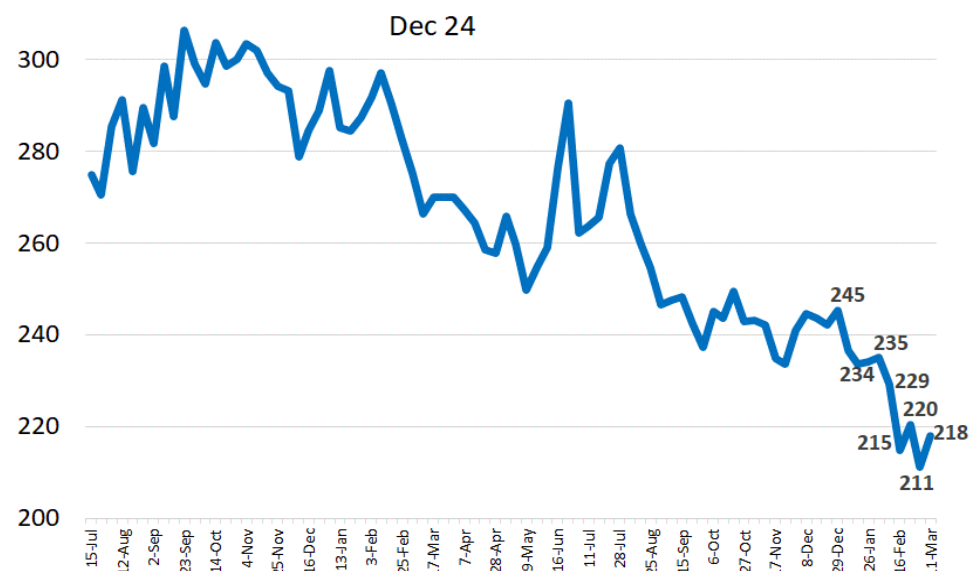




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 11.03.2024

Мировые цены на зерно на неделе ожидаемо продолжили снижение, причем, как на наличном рынке, так и на биржах, в среднем, на 6-8USD/тонна. На бирже CME за прошедшую неделю цена на фьючерсы пшеницы уменьшилась на 20 пунктов (7USD/тонна), майский фьючерс в пятницу 8 марта закрылся на отметке 537,75цент/буш. Цена шла вниз всю неделю, в пятницу был достигнут минимум в 526цент/буш. Дополнительным фактором давления стал отказ Китая от части заключенных контрактов на поставку американской пшеницы (110 и 130TMT). Данные нового отчета USDA были восприняты рынком в основном как нейтральные, прогноз мировых остатков пшеницы на конец сезона был снижен всего на 0.6 млн.т, но на 0.4 млн.т был повышен прогноз остатков в самих США. По РФ и Украине корректировки также были минимальны.

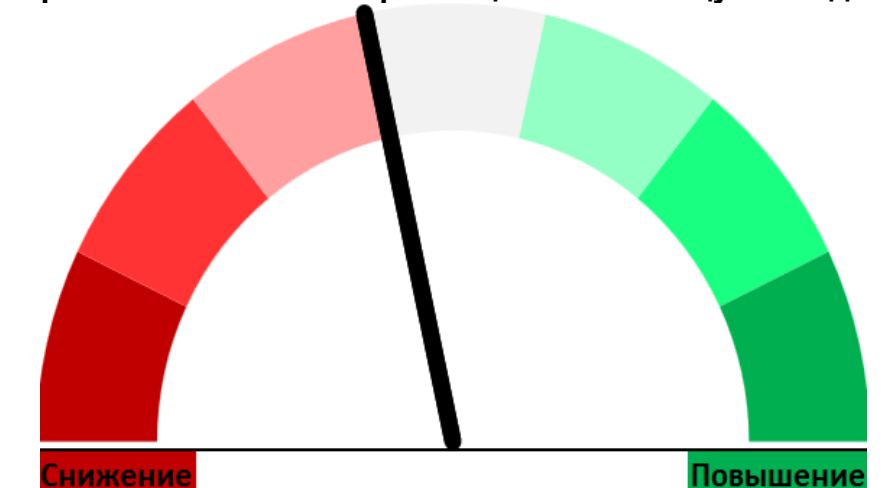
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

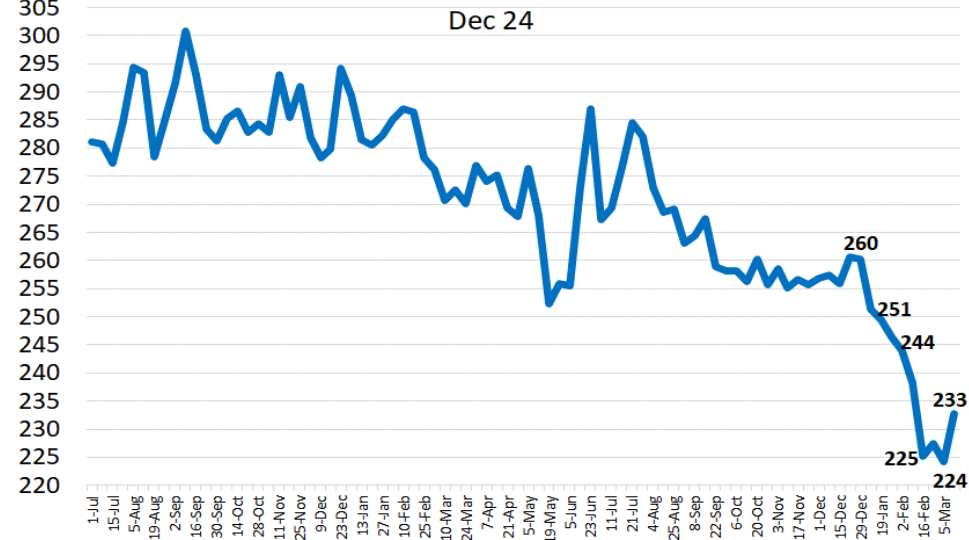
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Март	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	199	↓ -10
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	173	↓ -4
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	213	↓ -10
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	208	↓ -10
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	219	↓ -8
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	239	↓ -10
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	269	↓ -3
	Австралия	APW	FOB Австралия	265	↓ -15
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	200	↓ -15
	Россия	фураж	FOB Ново	167	↓ -4
	США	фураж	FOB Мекс.зал	188	→ 0
	Аргентина	фураж	FOB up-river	183	↓ -1

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



Дальнейшее снижение цен возможно, но уровень уже низкий, поэтому в конце марта-начале апреля возможен отскок вверх.

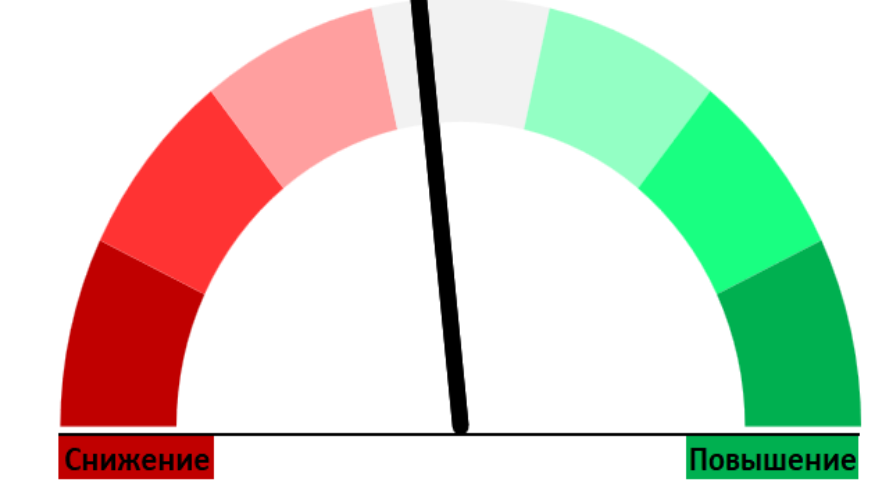
Котировки Еигонехт декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т



ТОП-10 импортеров российской пшеницы в июле-феврале

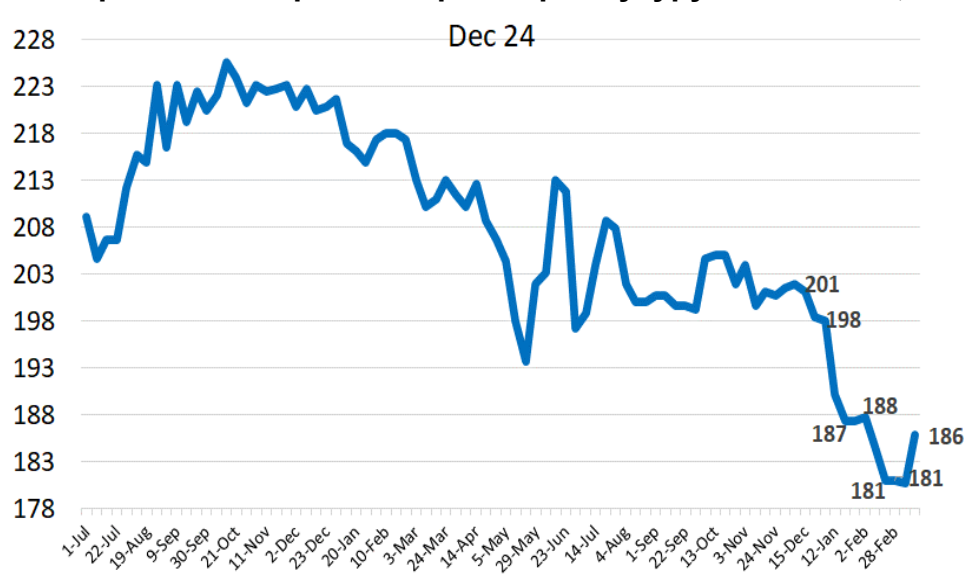
	2021/22	2022/23	2023/24
ЕГИПЕТ	3 823	5 429	4 813
ТУРЦИЯ	5 092	5 391	4 813
БАНГЛАДЕШ	447	1 087	2 631
ПАКИСТАН	167	1 453	2 020
АЛЖИР	363	1 391	1 694
ИНДОНЕЗИЯ	0	0	1 371
КАЗАХСТАН	1 980	2 119	1 285
ЙЕМЕН	154	618	1 218
КЕНИЯ	167	736	1 075
САУД АРАВИЯ	916	1 911	1 075

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу могут оставаться относительно стабильными с небольшой тенденцией роста из-за проблем с погодой в Ю.Америке.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Погода в мире



В США состояние озимых за неделю несколько ухудшилось, но пока остается существенно лучше, чем в прошлом году на ту же дату. Осадки прогнозируются почти по всей территории страны. В ЕС рекордно тепло, озимые опережают обычные сроки развития примерно на 4 недели. В Восточной Азии не по сезону холодно, в Китае замедлилось развитие рапса (юг) и пшеницы (север).

Важно:

- Экспорт зерна в феврале достиг отметки 5397TMT, включая 3971TMT пшеницы, 440TMT ячменя и 724TMT кукурузы. Экспорт 1-7 марта составил 1037TMT, включая 855TMT пшеницы, 53TMT ячменя и 109TMT кукурузы. С начала сезона вывезено 49729TMT (45661TMT в июле-марте 2022/23), включая 35870TMT пшеницы (35853TMT), 5530TMT ячменя (4194TMT), 4561TMT кукурузы (3464TMT). Лидером среди стран-покупателей российского зерна стала Турция с объемом 5,4MMT (6,9MMT годом ранее). На втором месте Египет с показателем 4,8MMT (5,6MMT). Замыкает тройку Иран с объемом 4,4MMT (3,7MMT). Четвертое место у Бангладеш – 2,7MMT (1MMT и 9 место) и на пятом – Сауд.Аравия с показателем 2,4MMT (2,3MMT).
- Лидером по итогам 8 месяцев среди экспортеров российского зерна остается Деметра с показателем 8,2MMT, увеличившая свою долю с прошлогодних 13% (4,6MMT) до 17%. Компания РИФ на втором месте – 7,9MMT (5,9MMT). На третьем Астон с объемом 3,5MMT (3,6MMT). На четвертом ОЗК – 2,3MMT (1,4MMT). На пятом МЗК – 2MMT (3MMT).
- Египетский GASC отменил результаты тендера из-за высоких цен.