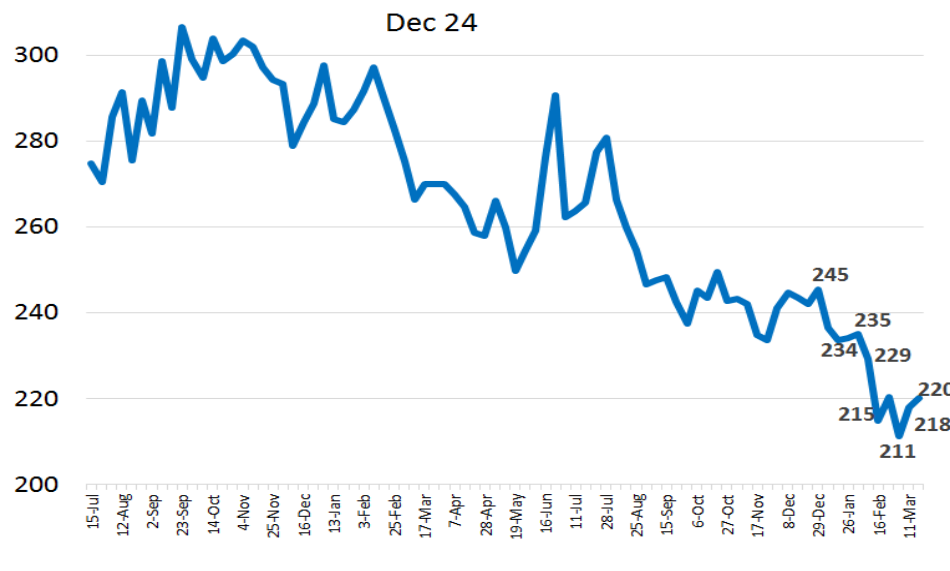




# Мировой рынок. Еженедельный обзор. 19.03.2024

Мировые цены незначительно укрепились после продолжительного снижения. Однако, американская пшеница на наличном рынке снизилась в среднем на 7-8USD/тонна из-за отказов Китая от купленных ранее 504ТМТ американской пшеницы. Дополнительным фактором давления на цены стал отказ/отсрочка поставки около 1ММТ австралийской пшеницы в Китай. На бирже в Чикаго цена на фьючерсы пшеницы уменьшилась на 9,25 пункта (3,5USD/тонна). Рост цены на сою и кукурузу пока приостановился, что связано с улучшением погоды в Южной Америке, а также усилением доллара, что ухудшает перспективы американского экспорта. Ценовой уровень уже достаточно низок относительно себестоимости производства зерновых в большинстве регионов, и есть вероятность снижения площадей под пшеницу, как текущей весной, так и осенью, что может оказать поддержку ценам.

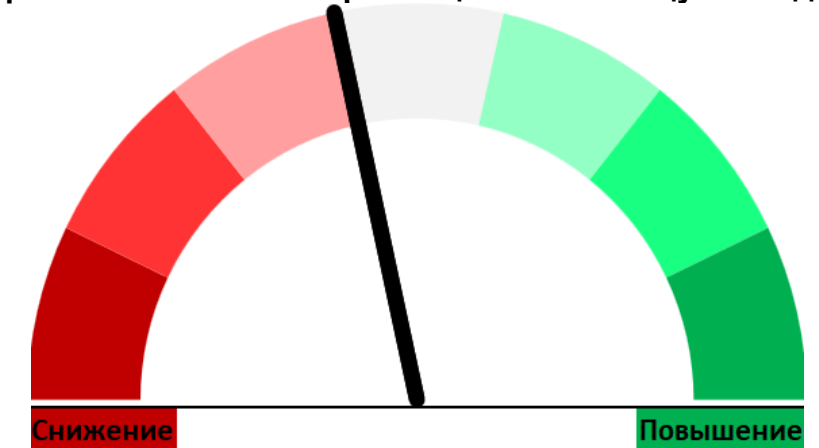
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

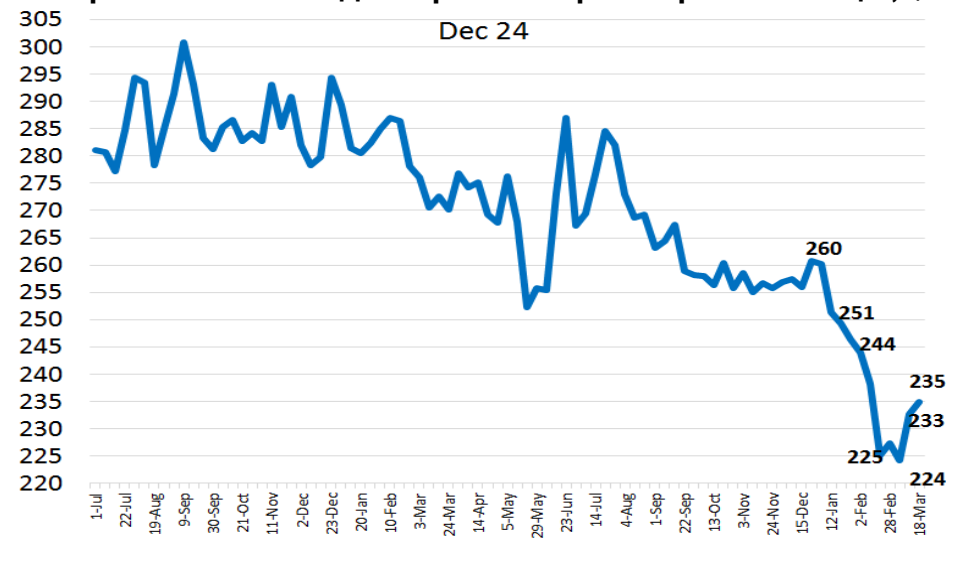
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Апрель	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	202	↑ 2
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	175	↑ 1
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	218	↑ 4
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	215	↑ 6
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	225	↑ 5
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	232	↓ -7
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	267	↑ 1
	Австралия	APW	FOB Австралия	255	↓ -10
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	205	↑ 4
	Россия	фураж	FOB Ново	172	↑ 4
	США	фураж	FOB Мекс.зал	193	↑ 4
	Аргентина	фураж	FOB up-river	189	↑ 5

Вероятность снижения/роста цен на пшеницу на 14 дней



«Высвободившиеся» 1,5ММТ тонн пшеницы из-за отказов Китая могут оказать давление на цены в ближайшей перспективе.

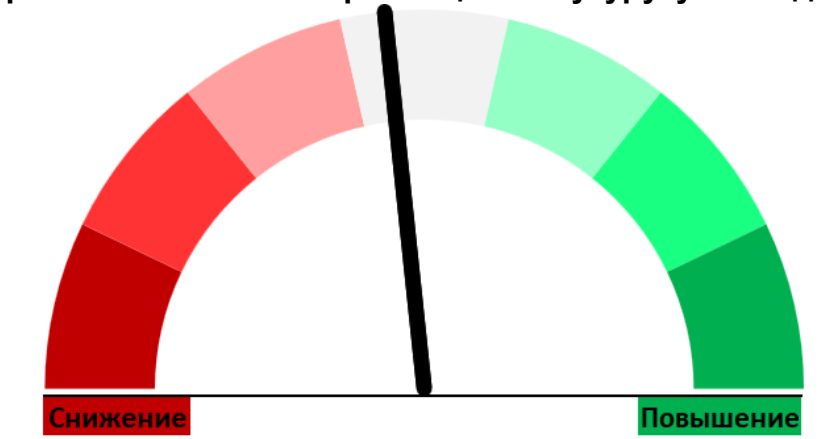
Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т



Тендеры марта

Дата	Культура	Страна	Происх	Объем, тонн	Срок поставки	Цена, \$/т
15.03.2024	Пшеница мук	Тайвань	США	97 950	9 Май - 10 Июнь	252-343
15.03.2024	Пшеница фур	Ю.Корея	Опционально	65 000	около 15 Авг	243,65
14.03.2024	Пшеница мук	Япония	США/Кан/Авст	114 305	21 Апр - 30 Июнь	
13.03.2024	Пшеница фур	Япония	Опционально	380	30 Июнь - 29 Авг	
13.03.2024	Пшеница фур	Таиланд	Опционально	120 000	20 Июнь - 31 Июль	244,8 - 242,8
12.03.2024	Ячмень	Иордания	Опционально	60 000	1 - 15 Апр	216,75
07.03.2024	Кукуруза	Ю.Корея	Опционально	60 000	16 Апр - 10 Май	238,7
07.03.2024	Кукуруза	Алжир	Арг/Браз	до 120000	Апрель	229,00
06.03.2024	Кукуруза	Ю.Корея	Опционально	133 000	20 - 30 Июнь	237,5
06.03.2024	Пшеница мук	Алжир	Опционально	870 000	май - июнь	227,5
05.03.2024	Кукуруза	Китай	Украина	65 000	апрель	236,00
05.03.2024	Пшеница фур	Ю.Корея	Опционально	60 000	около 15 Июль	246
05.03.2024	Пшеница фур	Ю.Корея	Опционально	60 000	около 15 Июль	246
05.03.2024	Пшеница мук	Иордания	Опционально	60 000	1 - 15 Июль	236
01.03.2024	Кукуруза	Тайвань	США	65 000	26 Апр - 15 Май	240
01.03.2024	Рис	Индонезия	Таиланд/Паки	300 000	около 30 Апр	624 - 655
28.02.2024	Пшеница фур	Таиланд	ЕС	60 000	15 Апр - 15 Май	248,5
28.02.2024	Ячмень	Иордания	Опционально	60 000	15 - 31 Май	219,5
27.02.2024	Пшеница мук	Иордания	Опционально	60 000	1 - 15 Июнь	240
27.02.2024	Кукуруза	Китай	Украина	240 000	март - май	227 - 230
26.02.2024	Пшеница мук	Ю.Корея	США/Кан/ Авст	172 300	15 Май - 20 июнь	231,48 - 290,17

Вероятность снижения/роста цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу могут несколько снизиться, если погодные условия в Ю.Америке будут улучшаться.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Погода в мире



В США, после необычно теплого февраля, погодные условия в основном вернулись к норме. В Европе сохранялась теплая погода, особенно на востоке. Это привело к ускоренному развитию озимых культур, сроки опережают обычные в среднем на четыре недели. В Турции, Иране и Ираке также прошли обильные дожди, что увеличило запасы влаги. В Южной Америке теплая и дождливая погода.

## Важно:

- Еврокомиссия рассматривает вопрос о введении импортных пошлин на зерно из РФ и Белоруссии в размере 95 евро/тонна, а кроме того, пошлину в 50% на импортируемые семена масличных и продукты их переработки. Для российского рынка зерна это вряд ли окажет какое-либо влияние, так как экспорт в ЕС последние годы невелик.
- Экспорт зерна 1-15 марта составил 2526ТМТ, включая 2020ТМТ пшеницы, 151ТМТ ячменя и 285ТМТ кукурузы. С начала сезона на середину марта вывезено 51218ТМТ (45661ТМТ в июле-марте 2022/23), включая 37034ТМТ пшеницы (35853ТМТ), 5628ТМТ ячменя (4194ТМТ), 4737ТМТ кукурузы (3464ТМТ). Экспорт пшеницы за полный март может составить 4,5-4,6ММТ.
- РФ впервые за 15 лет отправила свинину в объеме 27 тонн в Китай – крупнейший импортер свинины в мире.
- К марту запасы пшеницы в Индии сократились до минимального за 7 лет уровня – 9,7ММТ. Однако, 40% импортные пошлины пока не отменены.