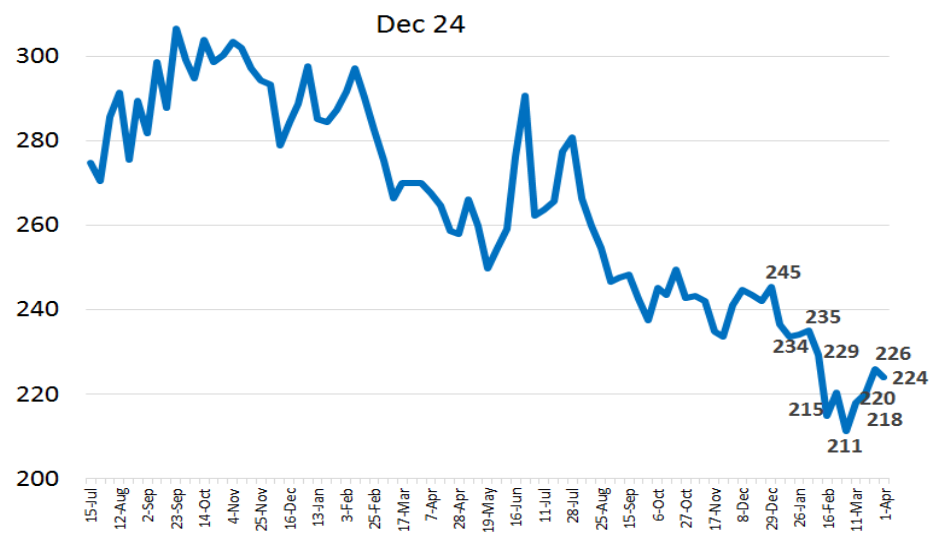




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 02.04.2024

Мировые цены на зерно на неделе незначительно укрепились. На бирже CME фьючерс пшеницы увеличился 2USD, в четверг 28 марта закрылся на отметке 560,25цент/буш. После публикации квартальной отчетности USDA цена на пшеницу резко ушла вверх, хотя данные были «медвежьи» - прогноз посевных площадей под пшеницей и запасы пшеницы оказались выше ожиданий рынка. Однако, для соседнего рынка кукурузы данные были «бычьи». Этот факт и оказался поддерживающим для рынка пшеницы. Рост цены в четверг объясняется также и тем, что спекулянты закрывали часть своих позиций, в том числе с целью уменьшения своей доли на биржевом рынке. Высока вероятность, что закрытие позиций продолжится, что приведет к дальнейшему росту цен. С точки зрения теханализа в среднесрочной перспективе (на второй квартал 2024) возможен рост цены.

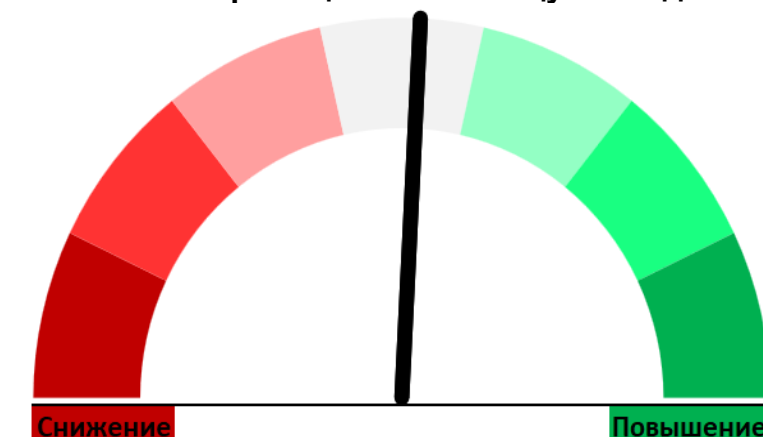
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

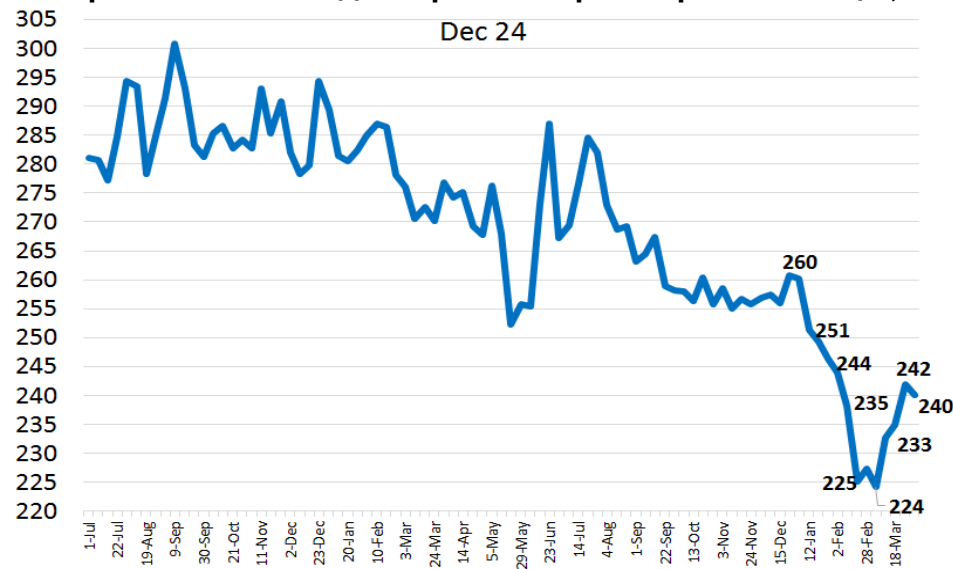
Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Апрель	Изм +/-
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	207	↑ 3
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	176	→ 0
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	227	↑ 4
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	212	↓ -2
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	229	↑ 3
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	225	↓ -5
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	272	↑ 4
	Австралия	APW	FOB Австралия	250	↓ -2
Кукуруза	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	215	↑ 5
	Россия	фураж	FOB Ново	178	↑ 3
	США	фураж	FOB Мекс.зал	190	↓ -4
	Аргентина	фураж	FOB up-river	187	↓ -5

Снижение/рост цен на пшеницу на 14 дней

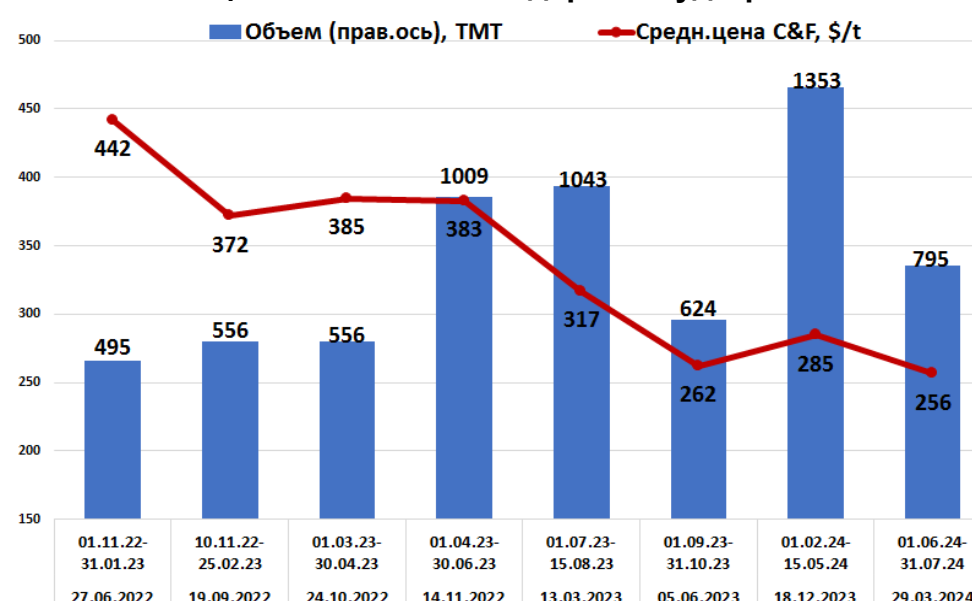


Рост цен в ближайшей перспективе ограничен. Факторы поддержки – яровой сев, активность мировой торговли, рост цен на соседнем рынке кукурузы.

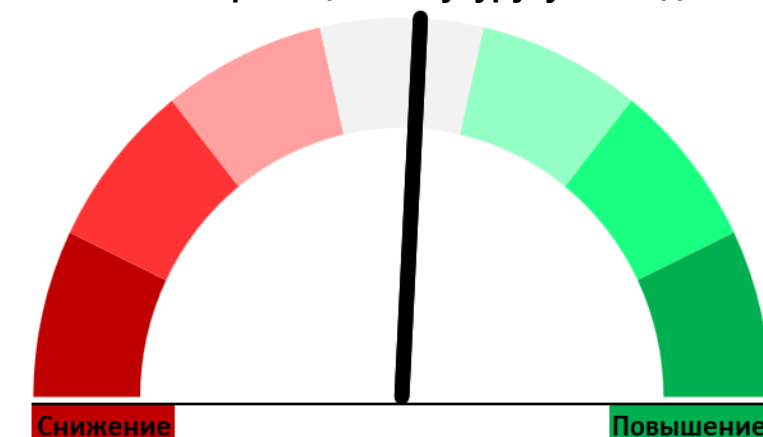
Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т



Цены и объемы тендеров Сауд.Аравии

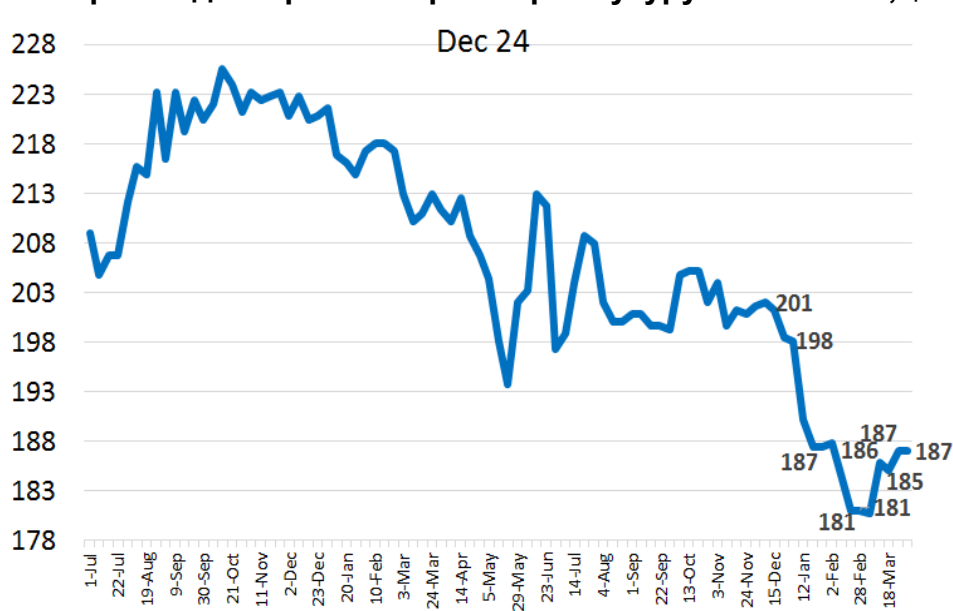


Снижение/рост цен на кукурузу на 14 дней



Цены на кукурузу пока относительно стабильны. Дальнейшее движение будут определять три основных фактора – погода в Южной Америке, спрос со стороны Китая и оценка посевных площадей в США.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Погода в мире



В США погодные условия близки к норме. В Европе по-прежнему теплее обычного, что ускорило прохождение стадий развития у озимых на 3-4 недели. Дожди обеспечили обильный запас влаги в северной половине континента. На Ближнем Востоке медленное движущийся шторм вызвал масштабные дожди от восточного побережья Средиземного моря до Ирака и западного Ирана, увеличив запасы влаги для озимых.

Важно:

- Экспорт зерна 1-29 марта составил 4890TMT (6320TMT за полный март 2023г), включая 3853TMT пшеницы (4672TMT), 312TMT ячменя (320TMT) и 602TMT кукурузы (948TMT). С начала сезона на 29 марта вывезено 53583TMT (45661TMT в июле-марте 2022/23), включая 38868TMT пшеницы (35853TMT), 5790TMT ячменя (4194TMT), 5053TMT кукурузы (3464TMT).
- Саудовская Аравия в пятницу законтраговала 795TMT (изначально планировалось законтраговать 595TMT) продовольственной пшеницы с протеином 12,5% произвольного происхождения с поставкой в июле-июне по цене 256USD/тонна (зависит от порта поставки).
- По прогнозу MCX Канады, урожай пшеницы в стране может превысить показатели прошлого года на 2,6MMT и составить 34,6MMT при экспортном потенциале 24,6MMT (23,5MMT).