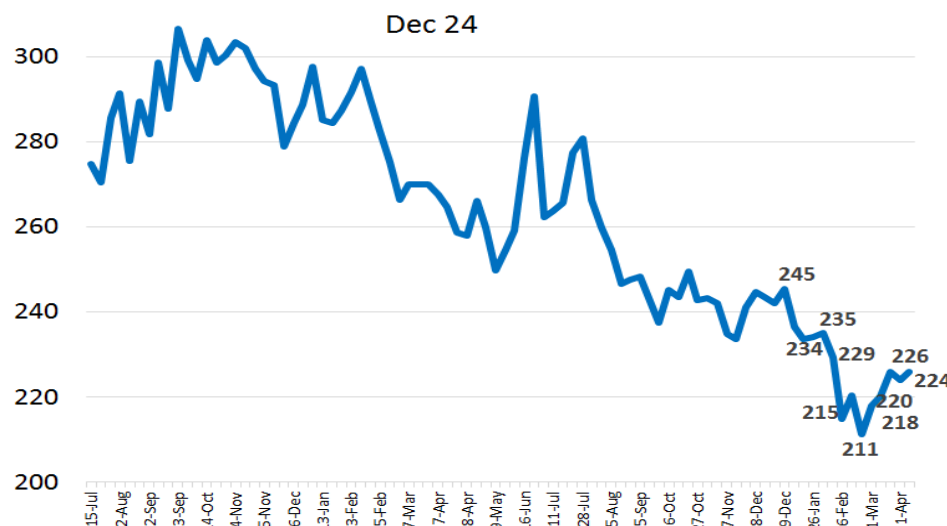




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 09.04.2024

На бирже CME цена на пшеницу увеличилась на 2,6USD/тонна, майский фьючерс в пятницу 5 апреля закрылся на отметке 567,25цент/буш, в ходе торгов достигался максимум 574,75цент/буш, это самая высокая цена за последний месяц. Рост цены связан в основном с ситуацией в Черноморском регионе, где помимо продолжающегося конфликта, появился новый фактор в виде задержки поставок пшеницы из России по уже заключенным контрактам одного из ведущих российских экспортеров, а также предлагаемые Россельхознадзором дополнительные меры фитосанитарного контроля за экспортируемым зерном в виде аттестации производителей зерна для экспорта. Однако, мировая цена на пшеницу все еще под давлением высокого предложения. Стало известно, что турецкая ТМО начинает активную реализацию запасов зерна на внутреннем рынке. Может быть продано 1,5ММТ-4ММТ пшеницы, 300-500ТМТ дурума и 1,5-3,5ММТ ячменя.

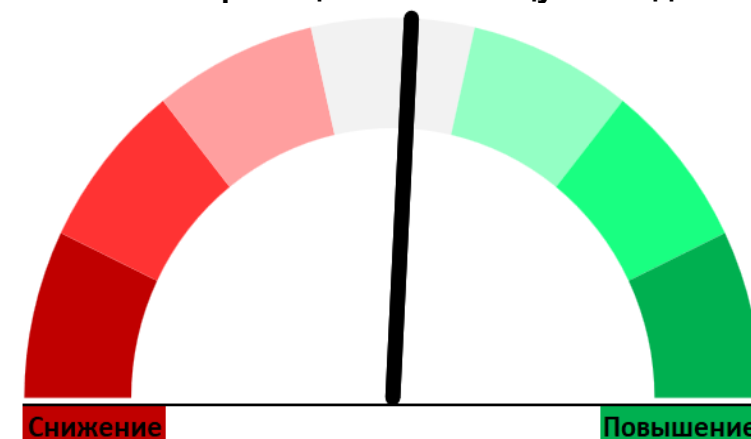
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Апрель	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	209	↑ 2
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	179	↑ 3
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	228	↑ 1
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	217	↑ 5
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	234	↑ 5
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	225	→ 0
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	275	↑ 3
Кукуруза	Австралия	APW	FOB Австралия	250	→ 0
	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	225	↑ 10
	Россия	фураж	FOB Ново	181	↑ 3
	США	фураж	FOB Мекс.зал	192	↑ 2
	Аргентина	фураж	FOB up-river	189	↑ 2

Снижение/рост цен на пшеницу на 14 дней

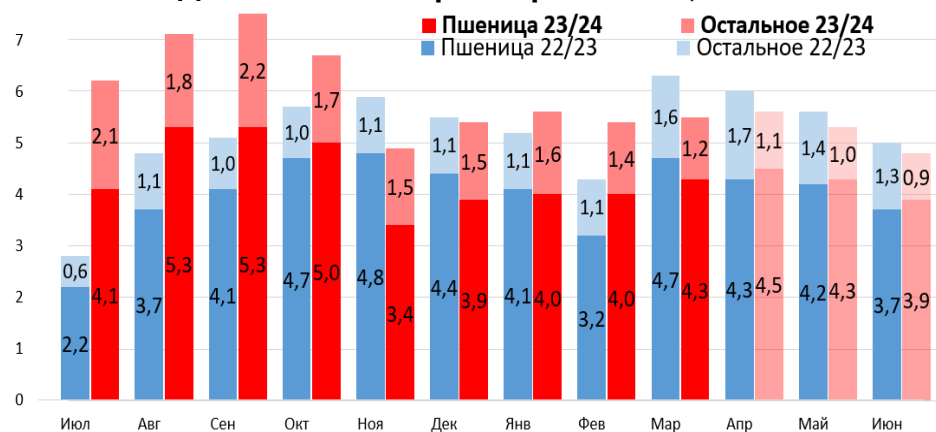


Рост мировых цен на пшеницу может несколько притормозить в перспективе двух недель ввиду отсутствия негативных новостей. Ожидаемый 11 апреля отчет USDA, вероятно, будет медвежьим.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

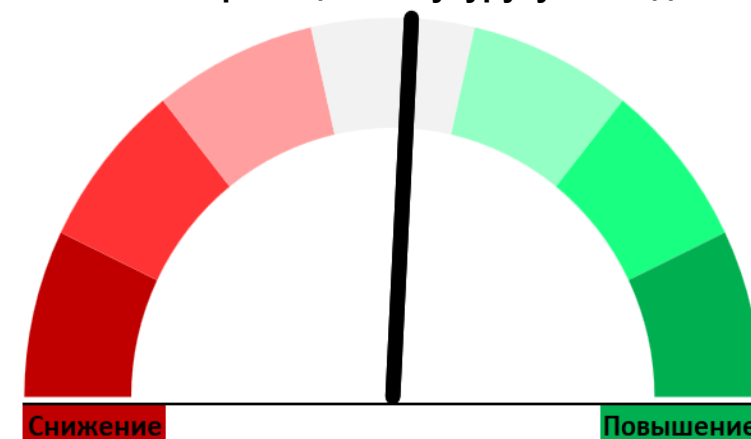


Динамика экспорта зерна из РФ, ММТ



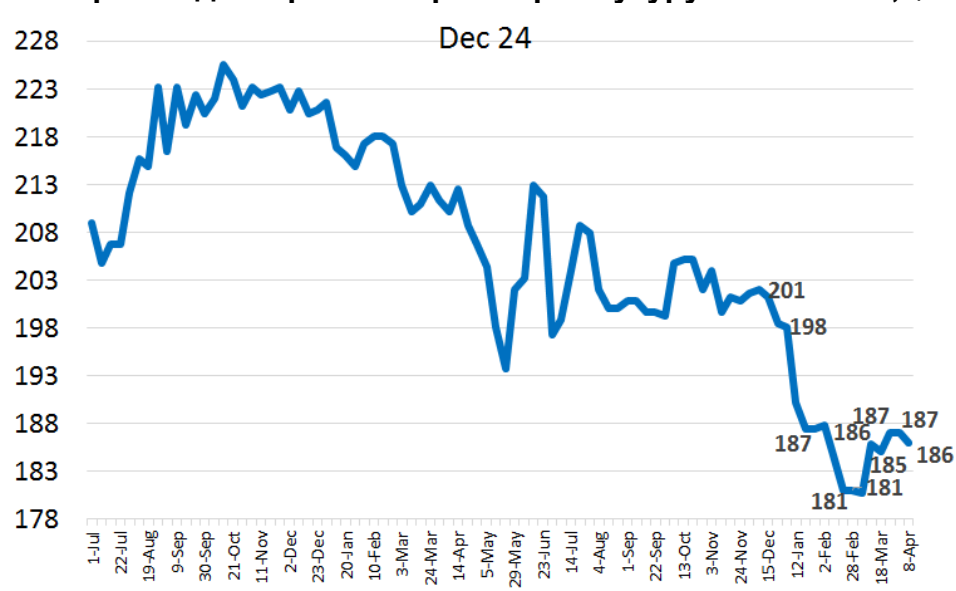
Экспорт зерна в марте составил 5555ТМТ (6320ТМТ за полный март 2023г), включая 4346ТМТ пшеницы (4672ТМТ), 392ТМТ ячменя (320ТМТ) и 686ТМТ кукурузы (948ТМТ). С начала сезона по 5 апреля вывезено 55181ТМТ (51681ТМТ в июле-апреле 2022/23), включая 40049ТМТ пшеницы (40172ТМТ), 6030ТМТ ячменя (4630ТМТ), 5205ТМТ кукурузы (4359ТМТ).

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, по данным мониторинга на 31 марта 54% озимой пшеницы в хорошем или отличном состоянии, это на 28% (в 2 раза) лучше прошлого года на эту дату. В Европе по-прежнему теплее обычного, особенно на востоке, растения развиваются на 3-4 недели быстрее нормальных сроков. В России паводки повышают почвенную влагу, но могут сдерживать сев.

Важно:

- Индия продлила действие нулевой пошлины на импорт гороха до конца июня месяца, что стало некоторой неожиданностью для рынка, так как ожидалось продление лишь до конца мая.
- Анонсированные импортные пошлины на российское зерно, масличные и продукты переработки пока не приняты Европейской комиссией, однако, могут быть приняты в ближайшее время.
- Состояние озимых во Франции худшее за 4 года. На 1 апреля лишь 65% посевов пшеницы находились в хорошем и отличном состоянии (93% годом ранее на ту же дату).
- Ожидается, что Австралийские фермеры увеличат посевы пшеницы (на 3%) и ячменя (10-15%) под урожай 2024г. ввиду роста китайского спроса и отмены штрафных пошлин, при этом площади ярового рапса могут резко сократиться. Урожай пшеницы может достичь 27-30ММТ, ячменя – 12-13ММТ.
- С начала сезона Украина экспортировала 38,8ММТ зерна, в т.ч. 14,3ММТ пшеницы, 2,1ММТ ячменя и 19,7ММТ кукурузы.