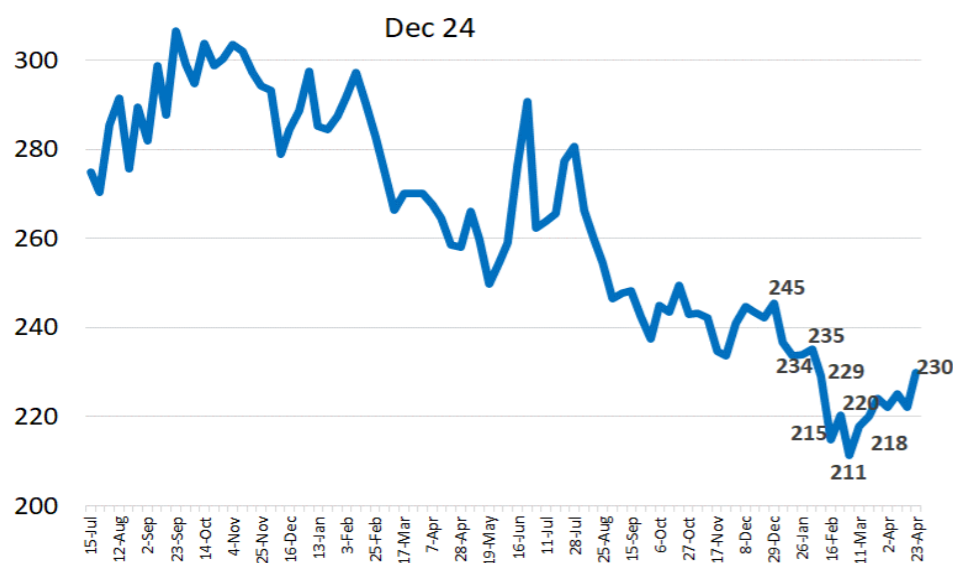




Мировой рынок. Еженедельный обзор. 23.04.2024

На бирже CME за прошедшую неделю цена на фьючерсы пшеницы уменьшилась на 2USD/тонна, майский фьючерс в пятницу 19 апреля закрылся на отметке 550,25цент/буш. В течение недели цена снижалась, в четверг был очередной локальный минимум 534,25цент/буш. Это обуславливается высокой конкуренцией на мировом экспортном рынке, что привело к слабому спросу на американскую пшеницу, дополнительное давление оказал высокий курс доллара к другим валютам, а также разговорами о выделении допквоты на экспорт в РФ. Однако, в пятницу цена пошла вверх, что связано с опасениями об эскалации конфликта Израиль/Иран после нанесения Израилем удара по объектам в Иране. Также, в качестве возможной причины укрепления цены можно отметить и погодные опасения – участники рынка не исключают вероятность развития засухи в США и на юге России. Цена на кукурузу стабилизировалась около 430цент/буш, цены достигли дна.

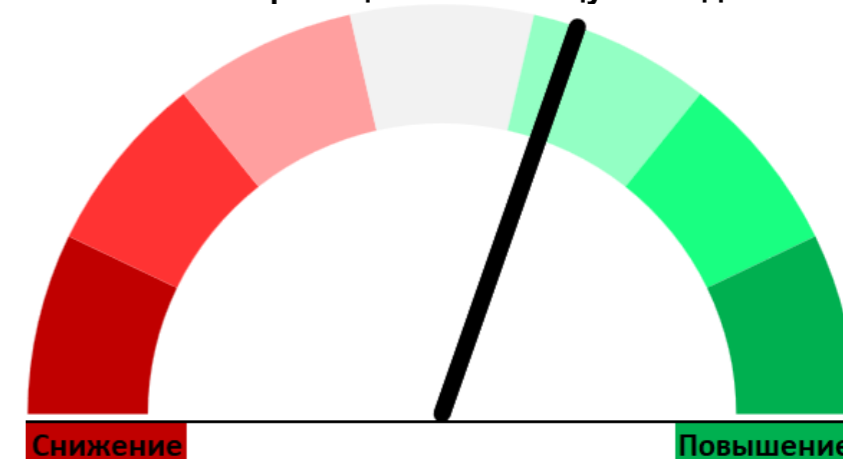
Котировки ближайшего фьючерса пшеницы в Чикаго, \$/т



Экспортные цены FOB на пшеницу и кукурузу, USD/т

Товар	Происхождение	класс/качество	Базис	Май	Изм
Пшеница	Россия	пр. 12,5%	FOB Ново	210	↓ -1
	Россия	пр. 12,5%	FOB Азов	180	↑ 2
	Балтика	пр. 12,5%	FOB Клайпеда	219	↓ -9
	Франция	пр. 11,5%	FOB Руан	218	↓ -2
	Германия	пр. 12,5%	FOB Росток	230	↓ -6
	США	SRW,12%	FOB Мекс.зал	218	↓ -7
	США	HRW,12/13%	FOB Мекс.зал	270	↓ -10
Кукуруза	Австралия	APW	FOB Австралия	250	→ 0
	Аргентина	пр. 12,0%	FOB up-river	218	↓ -5
	Россия	фураж	FOB Ново	180	↓ -2
	США	фураж	FOB Мекс.зал	191	↓ -1
	Аргентина	фураж	FOB up-river	195	↑ 2

Снижение/рост цен на пшеницу на 14 дней

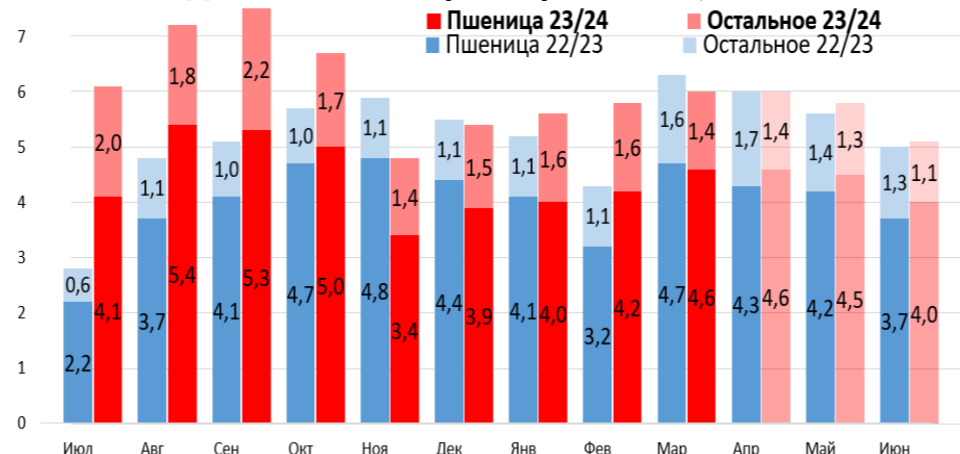


В ближайшей перспективе укреплению цен могут способствовать погодные условия в мире, которые оказывают неблагоприятное влияние на развитие зерновых.

Котировки Euronext декабрьского фьючерса пшеницы, \$/т

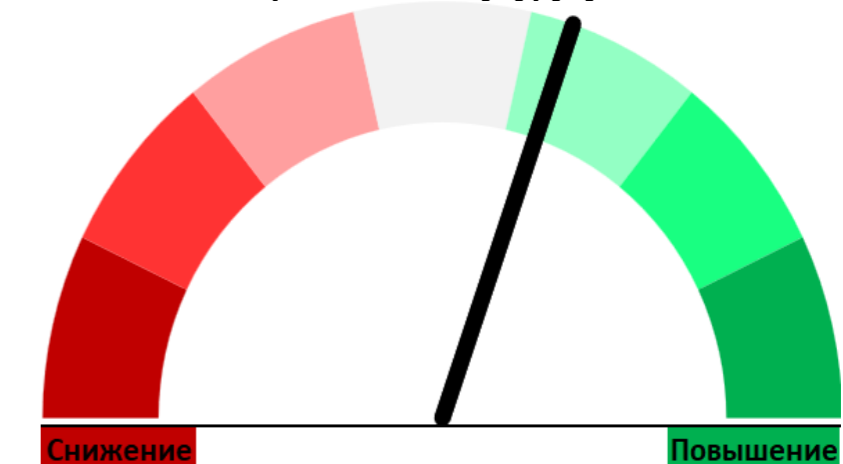


Динамика экспорта зерна из РФ, ММТ



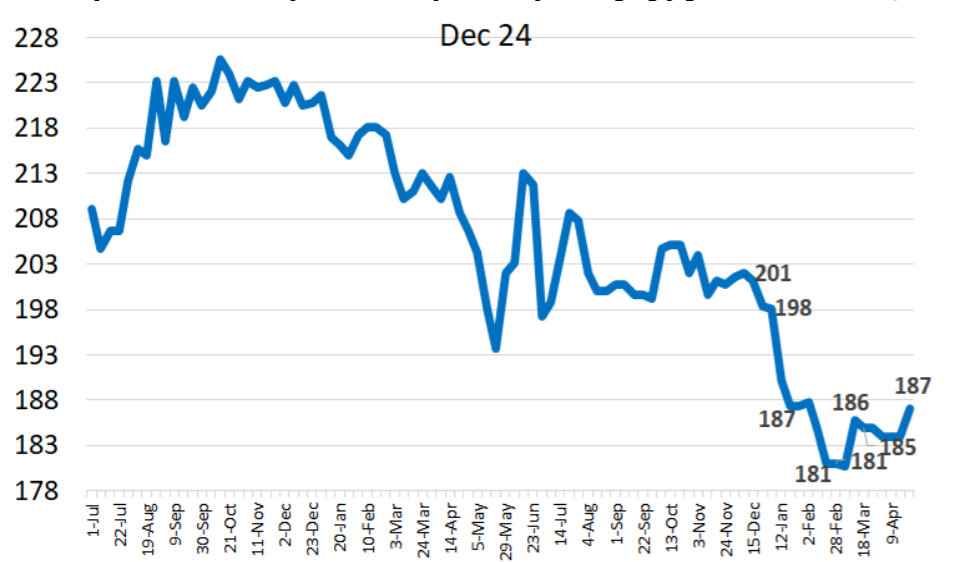
Остаток к экспорту на 19 апреля, по оценке ИКАР, составил 12,9ММТ. Если вычесть из этой цифры порядка 1ММТ возможного вывоза в страны ЕАЭС, на которые квотирование не распространяется, а также 0,8ММТ – экспорт культур, не учитываемых в зерновой квоте, то остаток к вывозу квотируемых позиций получается 12,9-1,0-0,8=11,1ММТ при остатке квоты 11,8ММТ.

Снижение/рост цен на кукурузу на 14 дней



Цена на кукурузу могут укрепиться в ближайшей перспективе, оттолкнувшись ото дна. Поддержку оказывает соседний рынок пшеницы, возможное форсирование закупок Ираном зерна в преддверии затяжного военного противостояния с Израилем.

Котировки декабрьского фьючерса кукурузы в Чикаго, \$/т



Погода в мире



В США погодные условия близки к норме. Посеяно от плана 7% яровой пшеницы, 6% кукурузы, 11% ячменя и 3% сои, темпы немного выше среднего за 5 лет. С-Западная Африка - продолжается засуха. Повышается вероятность засухи в Аргентине и США. В Европе сохранялась аномально теплая погода, во Франции состояние посевов худшее за 12 лет. Засуха в южных регионах России.

Важно:

- С по 1 по 19 апреля экспорт составил 3948ТМТ (6020ТМТ за весь апрель 2023г.), включая 2883ТМТ пшеницы (4319ТМТ), 553ТМТ ячменя (437ТМТ), 332ТМТ кукурузы (895ТМТ). С начала сезона вывезено 59068ТМТ (51681ТМТ в июле-апреле 2022/23), включая 42891ТМТ пшеницы (40172ТМТ), 6572ТМТ ячменя (4630ТМТ), 5712ТМТ кукурузы (4359ТМТ). Экспорт пшеницы за полный месяц может достичь 4,6-4,8ММТ, а всех зерновых и бобовых превысить 6,0ММТ.
- ИКАР повысил оценку экспорта пшеницы в сезоне 2023/24 на 1ММТ до 53ММТ (без учета муки). Прогноз экспорта ячменя повышен до 7,5ММТ, причем, по состоянию на середину апреля уже состоялся абсолютный исторический рекорд сезонного экспорта ячменя, который составил 6,6ММТ. Прогноз экспорта кукурузы повышен до 7ММТ, а оценка экспорта всех зерновых и зернобобовых культур увеличена до 72ММТ.