

Огляд світових ринків зерна та олійних

13.08.18 – 17.08.18

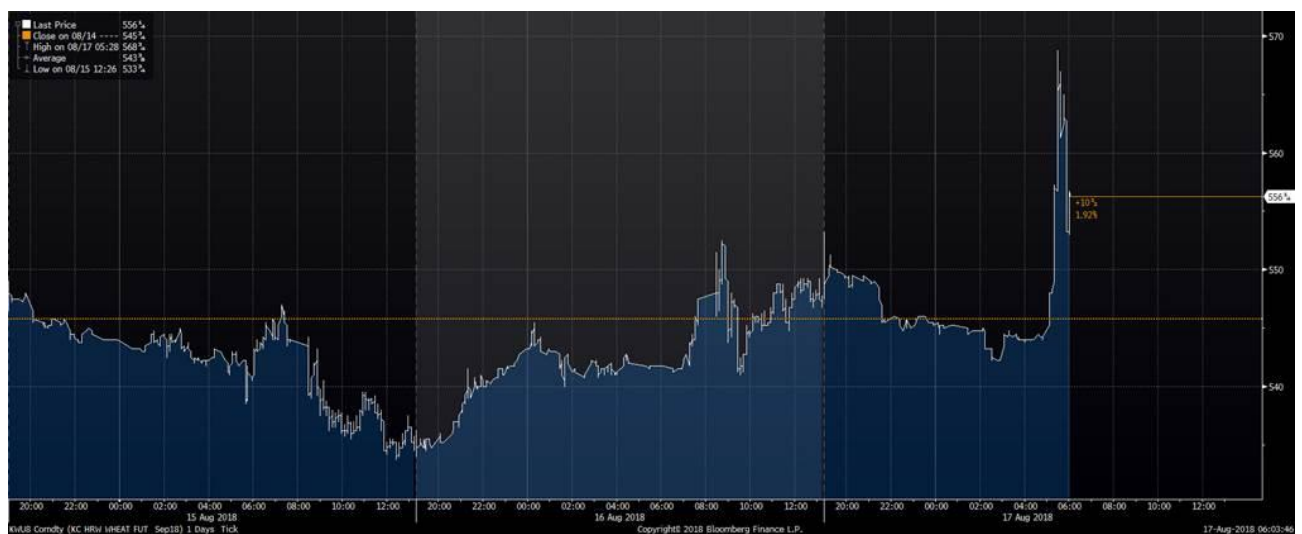
Основні фактори впливу

Цього тижня увага ринку буде прикута до результатів оглядів полів в США компанією ProFarmer. Чи підтвердять вони рекордну врожайність кукурудзи та сої, заявлені USDA у минулому звіті.

Далі триває суха погода в Євросоюзі, Канаді та східній Австралії – врожаї погіршуються.

Експортери в Росії говорять, що під час їх зустрічі з урядом у п'ятницю той запропонував обмеження експорту пшениці у 30 млн т. Минулого року вони експортували 42 млн т.

Реакція ринку на новину з Росії (а потім її спростування) – маніпуляція вдалася.



Наявна черга кораблів у російських портах виглядає величезною – це новий місячний рекорд з обсягом 5 млн т (після 4,5 млн т у липні).

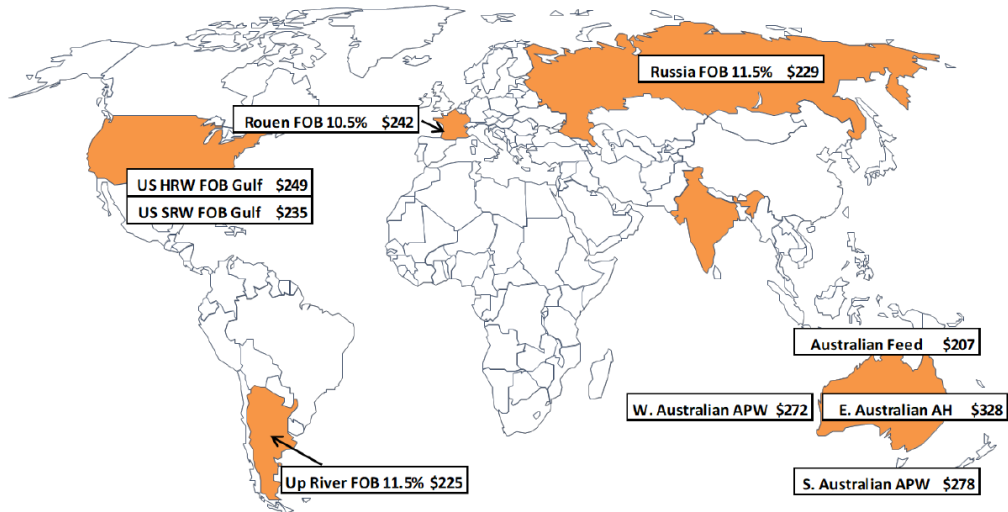
Експорт ячменю з України до Саудівської Аравії підскочив на 55% в липні до 464 тис т через падіння виробництва культури в Австралії, Канаді і Росії.

Євросоюз придбав в Україні 6-7 млн т кукурудзи у намаганнях компенсувати падіння врожаїв. В Україні, з свого боку, новий врожай кукурудзи видається меншим за оприлюднений USDA 31 млн т. Загальний експорт зернової розраховується на рівні 21 млн т. Український базис на листопад, попри все минулого тижня впав на 2 дол/т до 43,3 дол/т.

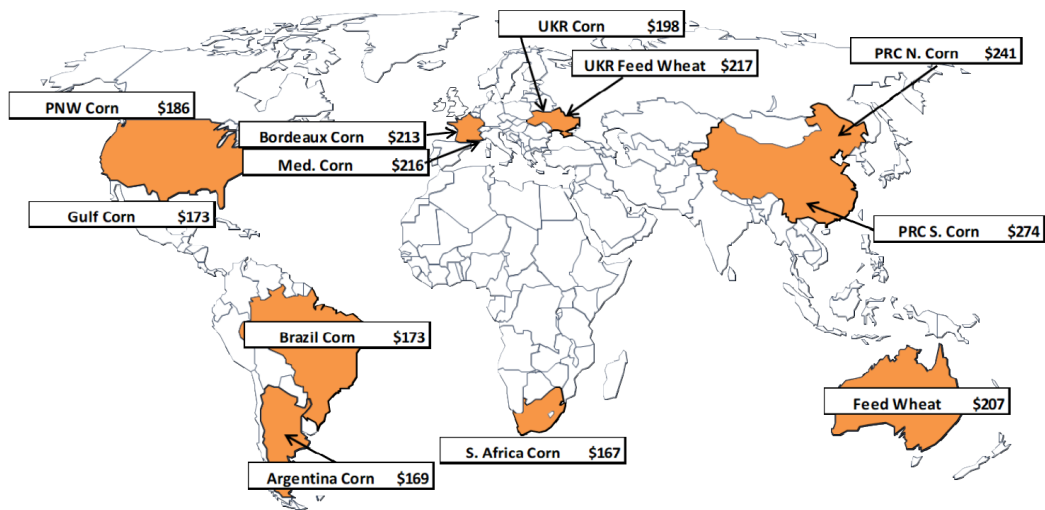
Ринок реального товару

Світові ціни на продовольчу пшеницю USD/m, FOB порт

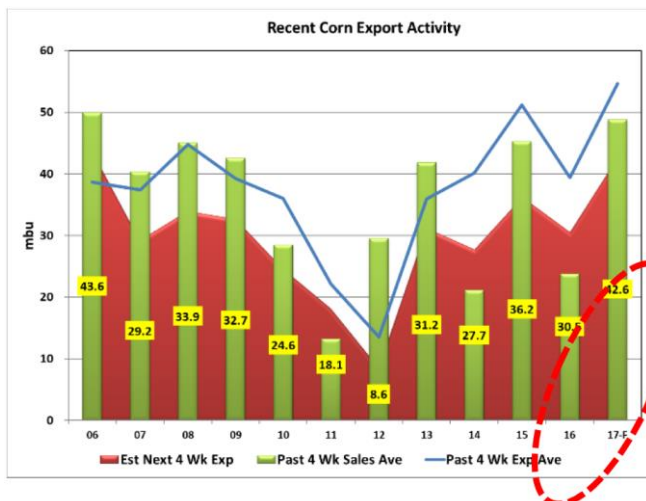
WORLD WHEAT CASH PRICES -



Світові ціни на кукурудзу та фуражну пшеницю USD/m, FOB порт



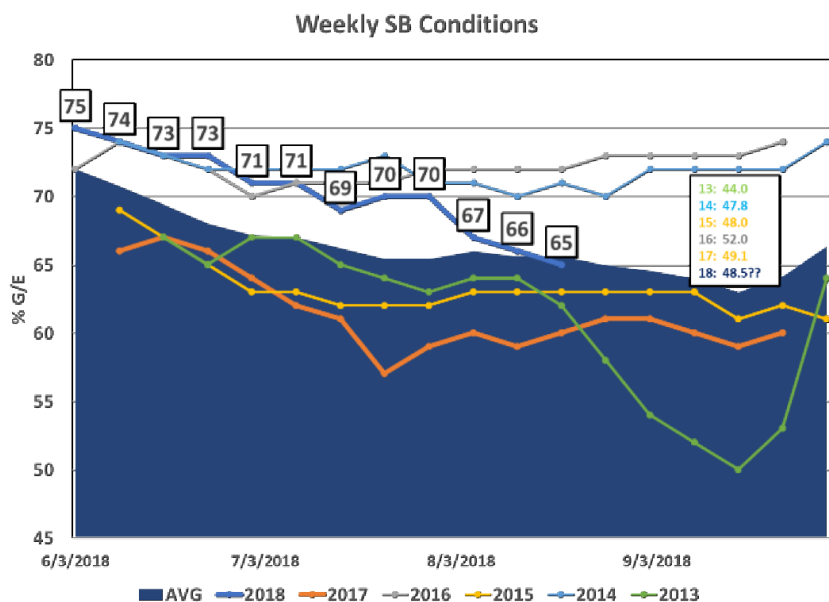
Обсяги та темпи росту експорту кукурудзи з США досягають десятирічного максимуму



Наприкінці минулого тижня Китай продав 851 тис т кукурудзи з державного резерву по 207,87 дол/т. Це лише 21% від запропонованого обсягу.

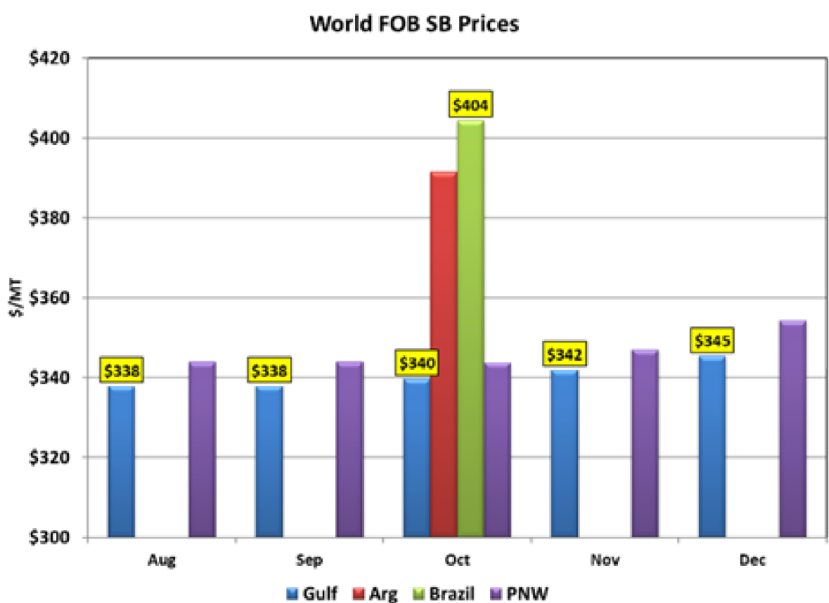
Китай того тижня купив 20-25 кораблів сої в Бразилії. Ціна поставки наприкінці тижня була +305/листопад (порівняно до +125 у Панамській протоці). Активізувалися закупівлі сої і в Аргентині, де уряд заморозив експортне мито на шрот і олію.

Показники якості сої в США за тиждень впали нижче середнього значення за 5 років



У Південній Америці всі пильно слідкують за цінами сої. Бразильські фермери готові збільшити продажі старого та нового врожаю, якщо Чикаго закрийється вище 900 ц/буш, а це залежатиме від нових переговорів з Китаєм щодо тарифів.

Ціни на сою в Америках USD/m, FOB порт



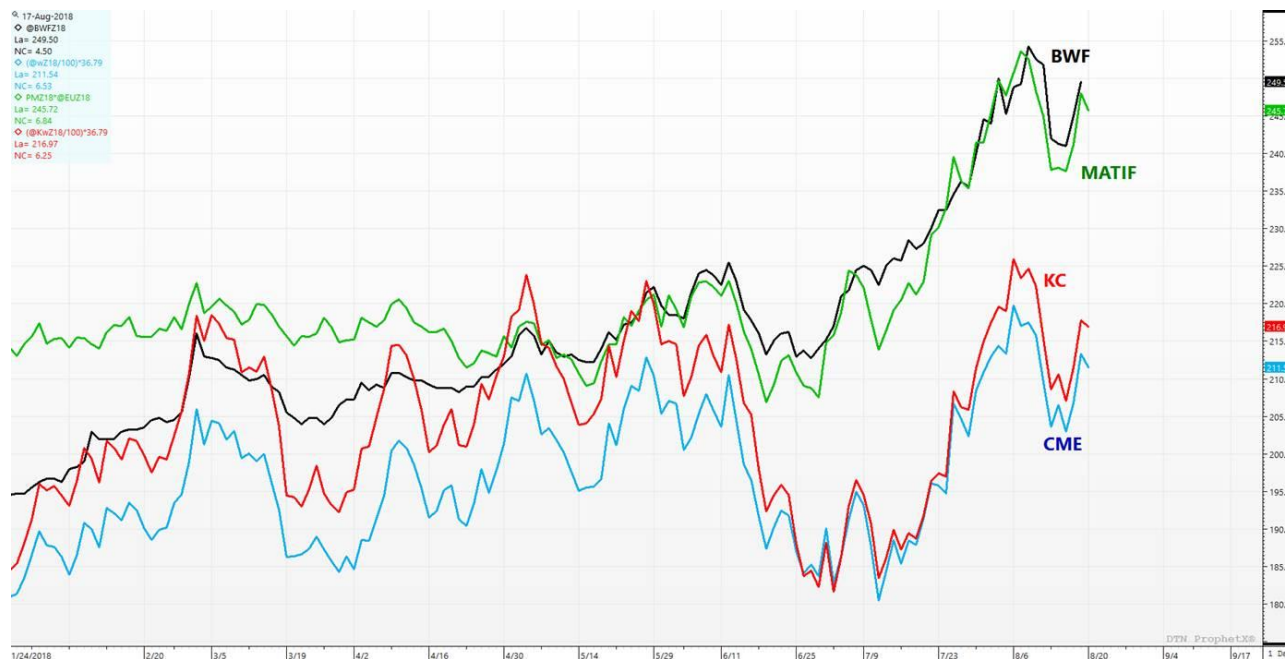
FOB Free On Board EXPORT	Paranáguá BRA			Santos BRA			PNW U.S.			Golfo U.S.			Upriver ARG		
	Expiry	Prem. ¢/bu	USD/Ton	Expiry	Prem. ¢/bu	USD/Ton	Expiry	Prem. ¢/bu	USD/Ton	Expiry	Prem. ¢/bu	USD/Ton	Expiry	Prem. ¢/bu	USD/Ton
	SEP8	220	404.7	SEP18	225	407.7	AUG	95	352.7	AUG8	45	344.5	SEP8	183	391.2
OCT8	230	412.5	MAR19	100	374.3	SEP	105	350.9	SEP8	45	344.5	OCT8	-	-	
NOV8	240	416.1	APR19	90	374.7	AUG	92	351.6	OCT8	55	348.2	NOV8	-	-	
FEB9	140	383.9	-	-	-	SEP	90	350.9	-	-	-	-	-	-	

Пропозиції кукурудзи в Аргентині знову подешевшали: середина серпня – середина вересня +63, вересень +67, жовтень +70. Кораблі в Бразилії пропонуються з ціною: жовтень +93, листопад +105, грудень +115. Пропозиції з України теж пом'якшали: handy на листопад і жовтень (фоб глибоководний порт) +120.

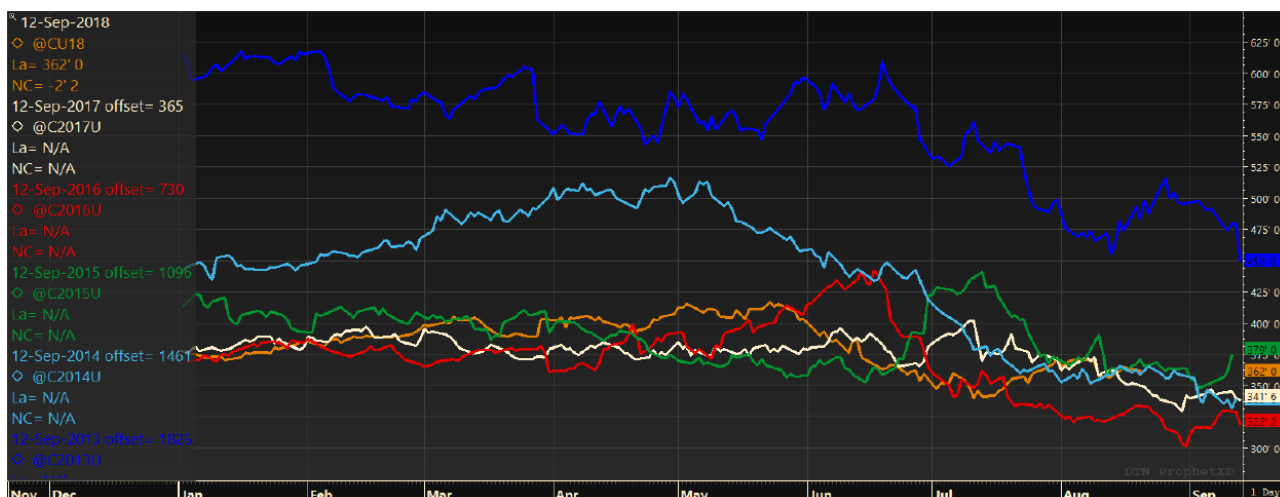
Біржова динаміка

8/17/2018	Weekly			Today's Close	Change from last week	52-Week		30-Day		Moving Average			
	High	Low	Range			High	Low	High	Low	10-Day	50-Day	100-Day	200-Day
CORN (CBT) (U)	367.75	352.25	15.50	364.25	6.50	412.25	328.50	374.25	330.25	365.00	356.28	373.49	365.80
SOYBEANS (CBT) (U)	888.25	838.00	50.25	881.50	35.50	1,071.00	810.50	906.00	814.00	874.15	872.01	948.21	971.81
SOY MEAL (CBT) (U)	337.20	321.40	15.80	330.10	6.60	404.90	291.80	342.60	323.50	331.55	333.61	357.08	349.66
SOYBEAN OIL (CBT) (U)	28.40	27.74	0.66	28.23	0.24	35.60	27.57	28.86	27.64	28.24	28.64	29.88	31.30
WHEAT SRW (CBT) (U)	563.00	528.25	34.75	560.50	13.75	593.00	386.50	593.00	469.75	553.38	515.82	507.36	474.25
WHEAT HRW (CBT) (U)	568.75	533.75	35.00	565.00	5.25	598.75	391.50	598.75	463.00	562.15	514.61	515.70	483.45
SPG WHT (MGE) (U)	615.25	582.50	32.75	608.50	(0.25)	658.00	519.75	639.00	519.75	610.43	566.92	589.50	600.49

Пшениця в Чикаго минулого тижня зросла на 13,75 ц/буш, в Канзасі – на 7, Міннеаполісі – впала на 0,75, Matif – ріст на 8 євро/т., Чорноморська – ріст на 2,5 дол/т.



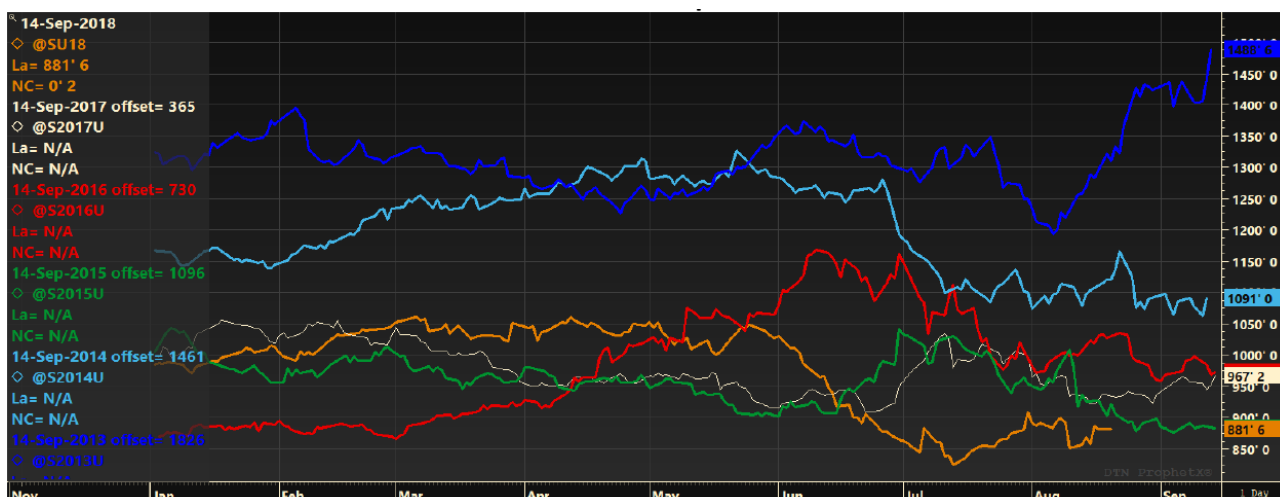
Вересневі ф'ючерси СВОТ на кукурудзу останніх 5 років



Кукурудза за тиждень зросла на 6-7 ц/буш.

Короткостроковий тренд грудневої кукурудзи негативний. Наступне закриття вище 379,75 спричинить ріст до 391,75. Закриття нижче 372 вказуватиме на падіння до 362-365. Грудневі шорти активізують стопи коло 373,75.

Вересневі ф'ючерси СВОТ на сою останніх 5 років



Соя закрила тиждень на 35,5 ц/буш вище, шрот зріс на 6,6, олія теж зросла на 24 пункт. Після падіння на 1,4% в п'ятницю, ф'ючерсу на соєвий шрот вдалося закрити тиждень на 2% вище. Пропозиції у Мексиканській затоці були обмеженими поставками на вересень з премією +23. В Аргентині попит був слабкий з продажами: вересень +1/-4, жовтень +5, листопад/грудень +14. Ціни в Бразилії майже не змінилися: вересень -4, жовтень +1/-2, листопад/грудень +6/+3. Вересневий соєвий шрот на біржі Далянь впав до еквіваленту 650 ц/буш.

Технічний короткостроковий тренд – позитивний. Закриття вище 898,75 спричинить перевірку попереднього рівня спротиву 922,25. Закриття нижче 869,75 змінить картину. Листопадові шорти активізують стопи коло 867,5.

Короткостроковий тренд грудневого соєвого шроту нейтральний. Закріплення рівня 331,2 сприятиме наступному росту до рівня 350. Закриття нижче 328,10 - негативне. Грудневі шорти активізують стопи коло 331,2.