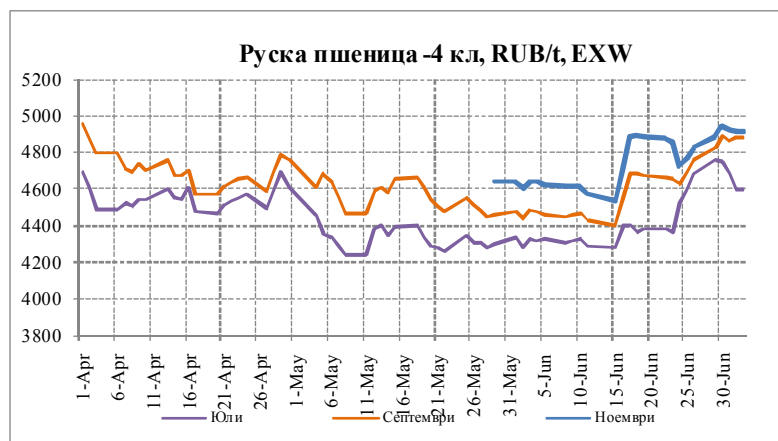
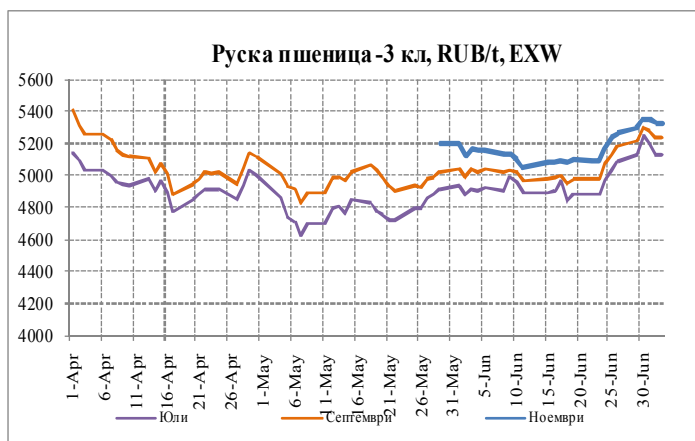
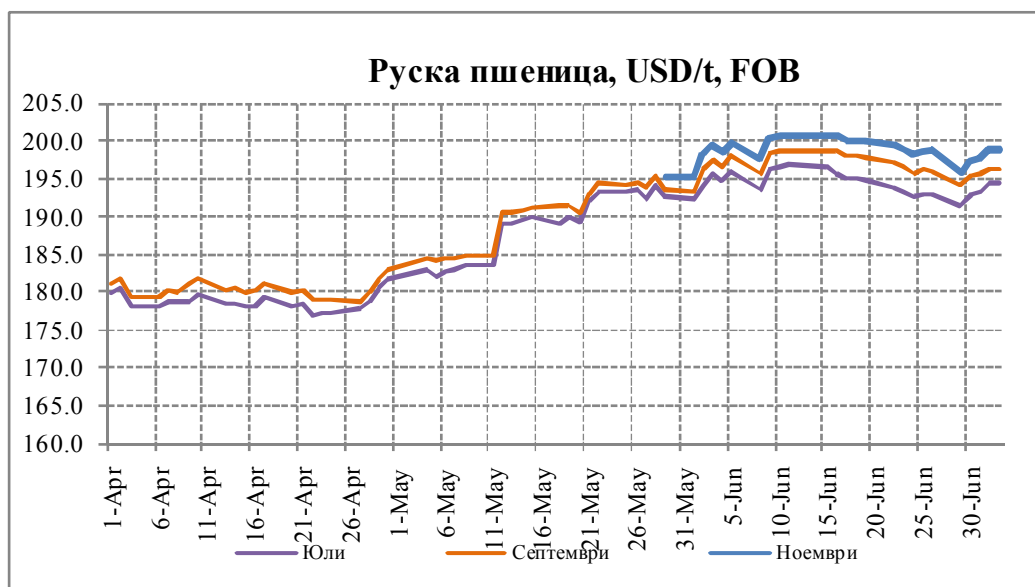


## ММВБ - Москва

Контракт	Борса	Месец	Вид	Последна	Промяна	Откриване	Най-висока	Най-ниска	Последна USD/t
Фьючерс EXW пш.кл.3 июль 09	ММВБ, Москва	Jul-09	USD/t	5130	1	5135	5135	5120	164.8
Фьючерс EXW пш.кл.3 септ 09	ММВБ, Москва	Sep-09	USD/t	5231	-2	5233	5234	5223	168.0
Фьючерс EXW пш.кл.3 ноябрь 09	ММВБ, Москва	Nov-09	USD/t	5329	-1	5330	5331	5323	171.2
Фьючерс EXW пш.кл.4 июль 09	ММВБ, Москва	Jul-09	USD/t	4674	74	4625	4776	4623	150.1
Фьючерс EXW пш.кл.4 септ 09	ММВБ, Москва	Sep-09	USD/t	4791	-87	4750	4873	4750	153.9
Фьючерс EXW пш.кл.4 ноябрь 09	ММВБ, Москва	Nov-09	USD/t	4957	39	4950	4973	4950	159.2
Фьючерс EXW пш.кл.5 июль 09	ММВБ, Москва	Jul-09	USD/t	4102	0	0	0	0	131.8
Фьючерс EXW пш.кл.5 септ 09	ММВБ, Москва	Sep-09	USD/t	4236	0	0	0	0	136.1
Фьючерс EXW пш.кл.5 ноябрь 09	ММВБ, Москва	Nov-09	USD/t	4408	0	0	0	0	141.6
Фьючерс FOB эксп. пш. июль 09	ММВБ, Москва	Jul-09	USD/t	193.30	-1.00	193.00	193.90	193.00	
Фьючерс FOB эксп. пш. септ 09	ММВБ, Москва	Sep-09	USD/t	195.40	-0.90	195.10	196.00	195.00	
Фьючерс FOB эксп. пш. ноябрь 09	ММВБ, Москва	Nov-09	USD/t	197.30	-1.40	197.10	198.00	197.00	

## ПШЕНИЦА



## Русия

Пазарът на руската хлебна пшеница за износ в Новоросийск е въл без ярки признаци за изменение в цената.

В Ростовска област цената на пшениченото брашно продължаваше да расте през изминалата седмица.

На вътрешния пазар на зърно цените се стабилизират.

Производителите от Ростовска област се стараят да задържат висока цена на хлебната пшеница 3 клас и я предлагаха за 6100-6500 руб./ тон. Тази цена се счита от наблюдателите за завишена при положение, че всички са в очакване да се появи реколта 2009, а даже експортните цени в руския Юг не превишаваха 6270 руб./ тон.

Много от участниците на пазара в Ростовска област се въздържаха от покупки на зърно поради ремонти преди новата реколта. Очаква се търсенето в първата десетдневка на юли рязко да се активизира. Търсенето на фуражен ечемик в Южния федерален окръг а и в цяла Русия в края на юни беше слабо, но в първите дни на юли се засили при цени 3300-3400 руб./ тон.

Съюзът на мелничарите в Русия счита, че поради повишаване цената на транспорт на зърното с 20% от страна на монополния държавен железопътен транспортър на зърно „Русагротранс” ще се повиши и цената на брашното на вътрешния пазар. Очаква се и оскъпяване на комбинирания фураж поради отделно повишаване цената на транспорта на триците със 17%.

През изтеклия сезон 2008/09 Русия е изнесла 23 млн. тона зърно, от които 600 хил. тона зърнен еквивалент на износа на брашно. За сравнение през сезона 2007/08 са изнесени 13.6 млн. тона зърно. Рекордни през изтеклия сезон са износет на пшеница – 18 млн. тона и на царевица – 1.4 млн. тона. При царевичката резкият скок в износа от средно не повече от 80 хил. тона годишно до 1.4 млн. тона се дължи главно на голямата реколта 2008 в размер на 6.7 млн. тона. Освен от голямата реколта износет на зърно беше подкрепен от девалвацията на рублата и стагнацията на вътрешното потребление. Изразява се мнение, че закупеното от Интервенционния фонд през изтеклия сезон количество от 9.6 млн. тона зърно щеше да бъде също изнесено, ако не съществуваша инфраструктурни ограничения във вътрешния транспорт и от капацитета на пристанищата.

Експортният потенциал на страната за зърно през новия сезон се оценява като близък на този от изтеклия сезон. Предимно поради тенденциите на развитие на международния пазар обаче той едва ли ще бъде достигнат. Очаква се изостряне на конкуренцията между страните доставчици на зърно.

В Алтайския край дъждовете продължиха до самия край на юни. Заради тях се наложиха допълнителни усилия за своевременно приключване сеитбата на пролетниците, но отличната влагозапасеност на почвата след края на сеитбата е индикатор за много добра реколта от зърно.

В Самарска област поради продължилата над месец суша са загинали пролетници на площ от 510 хил. ха и зимни зърнени култури на площ от 106 хил. ха. По молба на губернатора на областта Министерството на земеделието на Русия ще внесе за одобрение от Министерския съвет предложение за отпускане на помощ за областта от Интервенционния фонд в размер на 200 хил. тона хлебна пшеница и 400 хил. тона фуражно зърно.

В Астраханска и Волгоградска области земеделците отчаяно се борят с напаст от азиатски скакалци прииждащи от Казахстан. Скакалците са в състояние да се придвижат за денонощие до 50 км унищожавайки 100 тона зелена маса. Азиатският скакалец достига до 60 мм големина.

В Татарстан паднаха дъждове. Загиналите посеви няма да се възстановят, но при другите ще се подобрят условията за формиране на зърното, а при царевичката ще се възстанови интензивното нарастване на надземната маса.

В Оренбургска област поради суша са загинали около 300 хил. ха от общо 2.98 млн. ха зърнени култури. След продължилата цял месец суша в южните и заволжските райони на Волгоградска област се очаква реколтата от зърно 2009 в областта да възлезе общо на 4 млн. тона при реколта 2008 само от зимни зърнени култури 4.46 млн. тона. Особено са засегнати пролетниците в южните райони, където реколтата от тях може въобще да отпадне. Предварителни данни за добивите от започналата миналата седмица жътва в Ростовска област показват при зимната пшеница 2.64 тона/ ха и при зимния ечемик 4.22 тона/ ха.

В Дагестан жънат есенници вече повече от седмица. Средният добив от зимните зърнени култури засега е 1.67 тона/ ха при 2.18 тона/ ха през 2008.

Средният добив на зърно в Ставрополския край засега е 3.38 тона/ ха при 3.5 тона/ ха през 2008.

В Краснодарския край приключиха жътвата на наличните 230 хил. ха със зимен ечемик и започват да жънат зимната пшеница разположена на 1.279 млн. ха.. Средният добив от ечемика е 4.9 тона/ ха при 5.23 тона/ ха през 2008. Пролетната пшеница заема малко над 5.5 млн. ха.

Русия / Украйна			
Хлебна пшеница	FOB, USD/t	185-190	P
Фуражна пшеница	FOB, USD/t	125-135	У
Украйна			
Царевица	FOB, USD/t	-	У
Фуражен ечемик	FOB, USD/t	125-135	У
Русия			
Ечемик	FOB, USD/t	-	P

Жътвата на зърнените култури в Орловска област ще започне след 20 юли.

През тази година на жътва в Русия подлежат общо 31.2 млн. ха с пролетни зърнени култури, в това число и царевица за зърно. Площите със зимни зърнени култури са 17.2 млн. ха.

Противно на други анализатори и участници на пазара на зърно бившият министър на земеделието на Русия и настоящ губернатор на Воронежска област Алексей Гордеев изхождайки от своя опит прогнозира за цялата страна реколта 2009 в рамките на 75-80 млн. тона зърно и препоръчва да се купува, докато е все още евтино.

Ще припомним, че официалната прогноза е за 85-90 млн. тона. Минималната изкупна цена при която тази година държавата може да започне интервенционни покупки при пшеница 4 клас е 4900 руб./тон.

Международният съвет по зърно ( IGC) запази и в новата си прогноза за производство на ечемик 2009 в Русия размера от 17 млн. тона. Производството през 2008 беше 23.1 млн. тона.

Вътрешното потребление на зърно в Русия се оценява на около 75 млн. тона.

През юни месечният обем на фючерсната търговия с пшеница на Националната стокова борса на Русия показва нов най голям ръст със обща стойност от 4.1 млрд. рубли при 12430 контракта за 787 хил. тона. Общият оборот от началото на търговете на 09 април 2008 до 30 юни 2009 е 9.7 млн. тона зърно на сума 50.6 млрд. рубли.

## Украйна

Миналия понеделник цената на украинската фуражна пшеница за износ прояви симптоми на тенденция към понижаване. В следващите дни устоя на натиска, а в края на миналата седмица дори се повиши с пет долара. Вътрешният пазар очаква появяване на количества от новата реколта.

Пазарът на фуражния ечемик за износ има устойчива подкрепа на ниво 125-135 дол./тон. Вътрешният пазар е нестабилен с тенденция към понижаване.

Пазарът на пшенично брашно е стабилен.

Предприятията от хлебопекарната промишленост се въздържат да създават запаси от зърно поради отсъствие на средства и възможности за кредитиране.

Със износ на зърно през юни в размер на 1.75 млн. тона Украйна приключва маркетинговата година за житните зърнени култури 2008/09 със общ износ на 25.2 млн. тона зърно. Износът през юни се състои от 848 хил. тона пшеница, 520 хил. тона царевица и 326 хил. тона ечемик. За целия сезон износът на пшеница е 12.6 млн. тона плюс 300 хил. тона във вид на брашно, на ечемик – 6.3 млн. тона и царевица – 5 до 5.5 млн. тона. По този начин прогнозите на местни наблюдатели за износ в сезон 2008/09 са надминати при пшеницата със 500 хил. тона, при ечемика със 100 хил. тона. Юнските прогнози на Министерството на земеделието на САЩ за износа на Украйна през сезона 2008/09 са 12.5 млн. тона пшеница, 5.5 млн. тона ечемик и 5.2 млн. тона царевица.

Най големи износители на зърно от Украйна през изтеклия сезон са „Нибулон” с 4.5 млн. тона, „Луи Драйфус Украйна” с около 3 млн. тона и „Алфред Тьопфер Интернешънъл” с около 2 млн. тона.

Международният съвет по зърно ( IGC) запази и в новата си прогноза за производство на ечемик 2009 в Украйна размера от 9.8 млн. тона. Производството през 2008 възлезе на 12.6 мил. тона.

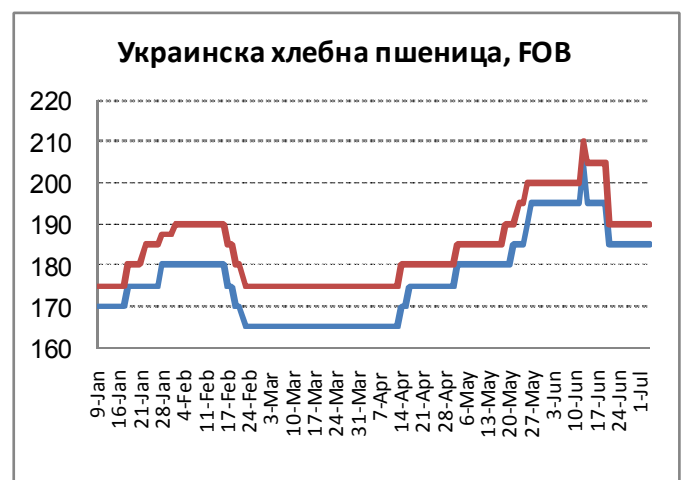
Към 01 юли преходните запаси на зърно в страната възлизат на около 7.5 млн. тона. В това количество се включва постъпилото предсрочно на пазара зърно от нова реколта в размер около 1.8 млн. тона, съответно пшеница - 200 хил. тона и ечемик - 1.6 млн. тона. Преходният остатък на пшеницата е 3.1 млн. тона, на ечемика – 2.3 млн. тона и на царевицата – 1 млн. тона.

Средният добив от зимен ечемик в Николаевска област е 2.8 тона/ха. Жътвата се провежда на 852 хил. ха със зърнени култури.

В началото на миналата седмица започна жътвата на зимния ечемик в Днепропетровска област на площ от 77.6 хил. ха. Средният добив засега възлиза на 3.28 тона/ха. Общите площи заети с ранни зърнени култури в областта са 879.4 хил. ха.

Средният добив на зимен ечемик от започналата в Кировоградска област жътва е 3.1 тон/ха.

През тази седмица жътвата ще обхване цялата страна. Към 01 юли средният добив от овършаните 592 хил. ха със зърнени в Украйна е 2.46 тона/ха при 3.08 през 2008.



Състоянието на посевите с царевица в страната е предимно добро и задоволително.

В южните и източни райони се наблюдаваше повяхване през деня. След падналите и в тези райони в края на седмицата дъждове се очаква преодоляване недостига от почвена влага.

От 01 юли Аграрният фонд започна приемане на заявки за участие в търговете по изкупуване на зърно. Предвижда се изкупуване на 1.5 млн. тона зърно в продължение на три месеца. Изкупуването ще се осъществява по сложен механизъм с първоначално залагане на зърното в елеваторите на фонда срещу 60% от стойността му по минималните цени определени от държавата. Върху изплатената сума ще се начислява 9.05% лихва. В продължение на 8 месеца производителите могат да продадат окончателно зърното на държавата или да го изкупят от нея обратно. Минималната официално установена при условия EXW цена на ечемик 3 клас в момента е 900 гривни/тон, а на пшеница 3 клас – 1251 гривни/тон.

През изтеклия сезон 2008/09 Аграрният фонд е приел около 3 млн. тона зърно, от които по около 1.2 млн. тона директни покупки и в залог и 640 хил. тона форуърдни покупки на пшеница 3 и 4 клас.

По данни от Всеукраинския съюз на земеделските предприятия в страната се създава стачен комитет заедно със Украинската аграрна конфедерация (УАК), Украинската зърнена асоциация (УЗА) и други обществени организации за протести срещу несвоевременното възстановяване на ДДС на износителите на зърно и намаляването на държавните субсидии за земеделците със 70% спрямо миналогодишните.

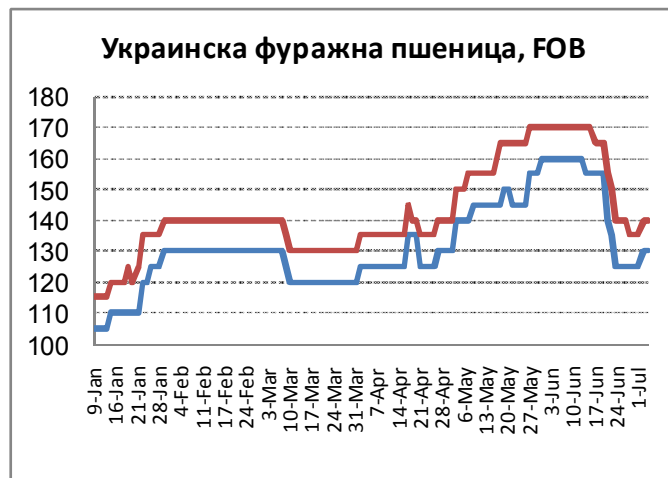
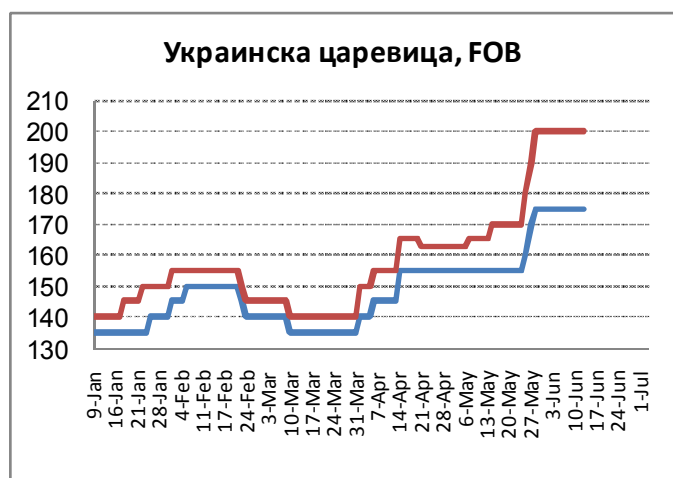
Повече от две седмици вече на износителите не се възстановява дължимото ДДС даже и при сключен договор срещу възстановената сума да се закупи зърно за износ от Аграрния фонд.

Към самите производители държавата дължи около 1 млрд. гривни ДДС за възстановяване.

Създадената през 1996 държавна акционерна фирма (ГАК) „Хлеб Украины” е изнесла през изтеклия сезон 2008/09 100 хил. тона зърно. Според председателя на ГАК Иван Ришняк потенциалът на компанията за износ на зърно е около 2 млн. тона. През сезон 2009/10 компанията ще изнесе 300-400 хил. тона. ГАК разполага с мощности за съхранение на 5 млн. тона и за преработка на 2 млн. тона зърно, сред които 34 мелници и 13 завода за комбиниран фураж. На компанията принадлежат Одеският и Николаевският пристанищни елеватори.

В Украйна има дефицит на сертифицирани мощности за съхранение на зърнени и маслодайни култури. Общият им обем се оценява на около 31-33 млн. тона, от които 23 млн. тона капацитет в частни ръце. При 7 млн. тона преходни запаси в началото на сезона и реколта от 53 млн. тона зърно през изтеклия сезон в неподходящи условия са съхранявани около 20 млн. тона. Страната се нуждае от строителство на нови мощности в размер на 15 млн. тона. Търговските компании строят предимно мощности за претоварване в пристанищата. От капацитет преди седем години 6 млн. тона тези мощности могат да достигнат през 2009 32 млн. тона.

В Херсонския морски търговски порт ще се изгражда нов товарно разтоварен комплекс за зърно с капацитет 500 хил. тона. В момента капацитетът на пристанището е 1.2 млн. тона зърно.



**Казахстан**

Цената на казахската хлебна пшеница DAF руска граница остава в неизменния диапазон около 170 дол./тон

Цените на зърното и на брашното на вътрешния пазар продължиха да падат.

В условията на пълна апатия на Евроазиатската стокова борса на 26 юни в резултат на значително понижение в цената бяха закупени за един ден 191 хил. тона пшеница 3 клас по цена 24640 тенге/тон., с което се постави абсолютен рекорд както по обем, така и по стойност на сключени сделки за един ден. Един долар е равен на 150.42 тенге.

Казахстан разработва заедно с Иран и Афганистан нови възможности за експорт на пшеница. Предлага се организирането на транспорт в контейнери между казахското пристанище Актау и иранското Амирабад. Иран и Афганистан са готови да предоставят зелен коридор за транспорт на висококачествената казахска пшеница през техните територии до други страни от региона.

**Узбекистан**

При средни добиви тази година от 6.2 тона/ха пшеница в страната максималният добив надхвърля 7 тона/ха. По предварителни преценки зърнената реколта 2009 ще бъде рекордна и ще надхвърли 6.8 млн. тона. При население от 27 млн. души вътрешното потребление на пшеница е 7-7.1 млн. тона. Узбекистан поддържа 1 млн. тона държавен резерв от пшеница.

**Беларус**

Според официални данни от проливните дъждове и от град в страната са загинали 25.4 хил. ха с посеви, от които зимни зърнени култури – 5.6 хил. ха, пролетни зърнени култури -10.5 хил. ха, царевица – 5.3 хил. ха. Пострадали са в различна степен 183.6 хил. ха посеви, от които със зимни зърнени култури – 49.8 хил. ха, с пролетни зърнени – 93.8 хил. ха и царевица – 27.8 хил. ха. Зимните зърнени култури в страната са засети на площ от 1.42 млн. ха, пролетниците на площ от 2.48 млн. ха, от които царевица на 809 хил. ха.

**Македония**

По официални данни реколта 2009 от пшеница ще възлезе на 310 хил. тона. Правителството е разрешило безмитен износ на 100 хил. тона, а от друга страна е засилило контрола над вноса на пшеница.

**Унгария**

Приключи жътвата на ечемика с реколта около 240 хил. тона. Започна жътвата на пшеницата. Очакваната реколта е 3.5 до 4 млн. тона при 5.65 млн. тона през 2008. Поради изобилните валежи в последно време е възможно понижение в качеството на пшеницата.

**Пакистан**

Правителството разреши износ на 200 хил. тона пшенично брашно при строг регистрационен режим на осъществяваните сделки.

Мнението на автора изразено в настоящата публикация не е предложение за заемане на спекулативни и други позиции, както и за сключване на каквито и да е сделки. То изразява вижданията на същия и е обект на промяна във всеки един момент. Мнението на автора може, но не е задължително, да се различава съществено от становището на екипа на ZARNOBAZA.COM.

Екипът на ZARNOBAZA.COM, както и авторът на настоящия анализ не носят никаква отговорност за претърпени загуби в следствие сключване на каквито и да е сделки въз основа на настоящия анализ. Забранява се копирането и разпространението на части и/или цялото съдържание без изричното разрешение на Zarnobaza.com