



РЫНОЧНАЯ МАТЕМАТИКА И ТОРГОВЛЯ НА СПОТОВОМ РЫНКЕ

На зерновом рынке России участники совершают сделки на сотнях базисов по всей территории, и не реально получить достоверные ценовые исторические ряды по всем базисам-элеваторам. Да и реальные сделки значительно отличаются от декларируемых цен в регионах. В то же время важно торговать в русле глобального рынка, и желательно «лучше рынка». [Фьючерсные индексы Агроспикера стран-экспортеров](#) показывают глобальные тенденции по пшенице, кукурузе, сое и рапсу. Они примечательны тем, что дают нам общий фьючерсный сценарий цены при дальних сроках поставки. Также имеется [широкая линейка индексов текущих средних мировых цен](#) по зерновым, масличным, маслом и шротам, которые также показывают мировые тренды этих рынков. При этом рублевые индексы представляют тенденции в рублевой системе координат, долларové в долларовой и т.д. Всего индексы ведутся по 25 валютам.

Математика сделки на споте с учетом глобальных тенденций на примере AFP_Wheat (RUB):

Допустим, участник имел сделки по пшенице на каком то элеваторе, в среднем по 11 300 руб/тн в августе 2020г. (Точка **A** на графике AFP_Wheat (RUB) = 14 475 руб/тн. Далее участник захотел делать сделки в марте 2021г., но не знает объективную цену, за рынком не следил. В точке **B** индекс AFP_Wheat (RUB) = 18824 р/тн или +30% от **A**. Значит, ориентир цены в точке **B**: $11\ 300 + 30\% = 14\ 690$ руб/тн. Она соответствует глобальным тенденциям. Удастся получить цену «лучше рынка» или «хуже рынка» - это квалификация трейдера в переговорах, и детали по условиям поставки и оплаты.

Уровень 16000 руб/тн - важный уровень индекса AFP_Wheat (RUB) по пикам сезонов 2014/15 и 2019/20. Важный потому, что на него была реакция цены. Это цель ожидаемой коррекции глобального рынка. От точки **A** он находится в $16000 - 14475 = 1525$ или 10,5%. Стало быть этот уровень для покупок на споте $11\ 300 + 10,5\% = 12\ 490$ руб/тн. Дешевле уровня 16000 руб/тн, цены у стран-экспортеров вряд ли опустятся. Стало быть, и на элеваторе дешевле 12 490 руб/тн трудно будет найти пшеницу. Однако, засуха нарисовалась на горизонте, и в этом сезоне мировой рынок также может протестировать верхнюю границу канала в районе 21500 руб/тн. (+48,5% от **A** ⇒ 16 780 руб/тн на элеваторе).

Прогнозы и цели рынка хорошо, но надо сначала видеть реакцию котировок на уровни и разворот в сторону Вашего прогноза перед входом в сделку. Стоит знать, что манипуляции с уровнями — обычное явление. Дорого или дешево стоит товар решать не Вам, а рынку. Он покажет это разворотом цены. Также на входе в сделку на уровнях надо понимать возможность её закрытия в будущем на споте. Одно дело Вы спекулируете, другое дело купили под контракт поставки.

AFP_Wheat (RUB) - фьючерсный индекс пшеницы (RUB/тн)



**Рыночная математика и межрыночный анализ — это наука.
Экспортные пошлины — это политика.**

Торговая стратегия выбирается индивидуально каждым участником рынка с учетом науки и политики. Он вправе искать свою точку входа в сделку.



Трендовая таблица фьючерсных индексов стран-экспортёров

AGROSPEAKER

Биржевые контракты наиболее чувствительны к ФП рынка и курсам валют, в отличие от инертных спотовых цен.

www.agrospeaker.ru

Фьючерсы с дальними сроками исполнения																	с 2020.12					
2020.11	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03	2021.04	2021.05	2021.06	2021.07	Week	Day	Close	2021.08	2021.09	2021.10	2021.11	2021.12	2022.01	2022.02	2022.03	по 2021.12		
30	31	29	26	31	30	31	30	16	09.07	15.07	16.07											
AFP Index (RUB)																						
фактические значения																						
AFP_Wheat	17 447	18 046	19 691	19 464	18 347	20 756	18 882	19 122	19 315	17 868	18 957	19 315	19 150	19 587	19 737	19 894	20 084	20 266	20 438	20 589	7,0%	4,0%
AFP_Corn	16 353	16 913	18 170	18 059	18 564	20 840	20 530	19 677	19 090	19 151	19 280	19 090	19 655	18 756	18 619	18 497	18 645	18 765	18 830	18 897	12,9%	-2,3%
AFP_Soybean	34 422	36 571	38 893	38 492	39 693	42 711	41 176	39 679	40 604	39 496	40 629	40 604	39 771	38 651	38 660	38 668	38 908	39 172	39 144	39 113	11,0%	-4,2%
AFP_Rapeseed	35 579	37 089	41 252	45 265	45 570	54 943	50 093	47 693	50 825	50 246	50 900	50 825	51 903	51 836	51 753	51 667	51 650	51 666	51 636	51 614	37,0%	1,6%
изменяя в % от месяца к месяцу											Close/W		Close/D									
AFP_Wheat	17 447	3,4%	9,1%	-1,2%	-5,7%	13,1%	-9,0%	1,3%	1,0%	8,1%	1,9%	19 315	-0,9%	2,3%	0,8%	0,8%	1,0%	0,9%	0,9%	0,7%	7,0%	4,0%
AFP_Corn	16 353	3,4%	7,4%	-0,6%	2,8%	12,3%	-1,5%	-4,2%	-3,0%	-0,3%	-1,0%	19 090	3,0%	-4,6%	-0,7%	-0,7%	0,8%	0,6%	0,3%	0,4%	12,9%	-2,3%
AFP_Soybean	34 422	6,2%	6,4%	-1,0%	3,1%	7,6%	-3,6%	-3,6%	2,3%	2,8%	-0,1%	40 604	-2,1%	-2,8%	0,0%	0,0%	0,6%	0,7%	-0,1%	-0,1%	11,0%	-4,2%
AFP_Rapeseed	35 579	4,2%	11,2%	9,7%	0,7%	20,6%	-8,8%	-4,8%	6,6%	1,2%	-0,1%	50 825	2,1%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	37,0%	1,6%
USDRUB	76,328	73,790	75,750	74,156	75,591	75,160	73,250	72,975	73,992	74,319	74,218	73,992	74,404	74,815	75,215	75,615	76,015	76,463	76,912	77,360	0,3%	2,7%
USDRUB	76,328	-3,3%	2,7%	-2,1%	1,9%	-0,6%	-2,5%	-0,4%	1,4%	-0,4%	-0,3%	73,992	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,6%	0,6%		
AFP Index (USD)																						
фактические значения																						
AFP_Wheat	\$228,6	\$244,6	\$259,9	\$262,5	\$242,7	\$276,2	\$257,8	\$262,0	\$261,0	\$240,4	\$255,4	\$261,0	\$257,4	\$261,8	\$262,4	\$263,1	\$264,2	\$265,0	\$265,7	\$266,1	6,7%	1,2%
AFP_Corn	\$214,2	\$229,2	\$239,9	\$243,5	\$245,6	\$277,3	\$280,3	\$269,6	\$258,0	\$257,7	\$259,8	\$258,0	\$264,2	\$250,7	\$247,5	\$244,6	\$245,3	\$245,4	\$244,8	\$244,3	12,6%	-4,9%
AFP_Soybean	\$451,0	\$495,6	\$513,4	\$519,1	\$525,1	\$568,3	\$562,1	\$543,7	\$548,8	\$531,4	\$547,4	\$548,8	\$534,5	\$516,6	\$514,0	\$511,4	\$511,8	\$512,3	\$508,9	\$505,6	10,7%	-6,7%
AFP_Rapeseed	\$466,1	\$502,6	\$544,6	\$610,4	\$602,9	\$731,0	\$683,9	\$653,6	\$686,9	\$676,1	\$685,8	\$686,9	\$697,6	\$692,9	\$688,1	\$683,3	\$679,5	\$675,7	\$671,4	\$667,2	36,7%	-1,1%
изменяя в % от месяца к месяцу											Close/W		Close/D									
AFP_Wheat	228,58	7,0%	6,3%	1,0%	-7,5%	13,8%	-6,7%	1,7%	-0,4%	8,6%	2,2%	261,04	-1,4%	1,7%	0,2%	0,3%	0,4%	0,3%	0,3%	0,2%	6,7%	1,2%
AFP_Corn	214,25	7,0%	4,7%	1,5%	0,8%	12,9%	1,1%	-3,8%	-4,3%	0,1%	-0,7%	258,00	2,4%	-5,1%	-1,3%	-1,2%	0,3%	0,1%	-0,2%	-0,2%	12,6%	-4,9%
AFP_Soybean	450,97	9,9%	3,6%	1,1%	1,2%	8,2%	-1,1%	-3,3%	0,9%	3,3%	0,2%	548,76	-2,6%	-3,4%	-0,5%	-0,5%	0,1%	0,1%	-0,7%	-0,7%	10,7%	-6,7%
AFP_Rapeseed	466,13	7,8%	8,3%	12,1%	-1,2%	21,3%	-6,4%	-4,4%	5,1%	1,6%	0,2%	686,90	1,6%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	36,7%	-1,1%

Если рынки торгуются в контанго (дальние фьючерсы дороже спотовых цен), это признак медвежьего рынка (спрос будет потом, сейчас товар покупателю не особо нужен).

Если рынки торгуются в бэквордации, это признак бычьего рынка. Текущий спрос увеличивает цены. Товар нужен сейчас. Потом он будет дешевле.



Трендовая таблица средних мировых цен в рублях - AWP_Index (RUB)



изм (%) м/м

Last usm (%)

USDRUB	2020.08	2020.09	2020.10	2020.11	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03	2021.04	2021.05	2021.06	2021.07	Weekly	Day	Last
	31.08.2020	30.09.2020	30.10.2020	30.11.2020	31.12.2020	29.01.2021	26.02.2021	31.03.2021	30.04.2021	31.05.2021	30.06.2021	16.07.2021	09.07.2021	15.07.2021	16.07.2021
Регион World															
IGC_GOI	15 271,72	13,2%	8,6%	-0,2%	1,9%	7,3%	-2,8%	-0,4%	9,8%	-5,7%	-1,7%	0,7%	3,7%	-0,3%	20 319,83
IGC_Wheat	13 958,66	11,8%	6,6%	-3,9%	1,8%	7,8%	-3,1%	-5,3%	14,0%	-6,9%	4,5%	0,3%	4,4%	-0,3%	17 930,51
IGC_Corn	13 871,57	17,6%	15,7%	-2,2%	2,0%	10,8%	-3,8%	2,1%	16,7%	-8,6%	-1,5%	-5,3%	5,1%	-0,3%	20 407,46
IGC_Rice	14 042,07	3,2%	0,9%	-1,9%	0,3%	5,4%	-3,9%	0,0%	-2,8%	-3,4%	-6,4%	-1,5%	-1,3%	-0,3%	12 623,54
IGC_Barley	14 614,08	10,8%	9,0%	-1,2%	-1,5%	11,8%	0,1%	-5,4%	10,0%	-3,9%	-5,7%	-2,9%	1,1%	-0,3%	17 590,87
IGC_Soybean	14 814,84	15,9%	9,3%	2,2%	2,1%	6,1%	-3,1%	1,3%	7,3%	-4,0%	-3,9%	3,3%	4,1%	-0,3%	20 884,64
AWP_GO	20 427,81	10,0%	8,8%	-0,7%	0,8%	7,5%	-1,3%	-1,6%	6,1%	-2,3%	-4,5%	1,2%	1,0%	-0,1%	25 615,68
AWP_Grain	17 950,33	10,1%	8,0%	-1,4%	0,1%	7,7%	-1,5%	-1,8%	6,3%	-2,3%	-4,6%	-0,7%	0,8%	-0,1%	21 576,62
AWP_Wheat	16 777,96	9,9%	8,0%	-2,4%	1,3%	9,3%	-1,7%	-6,3%	7,2%	-2,1%	-3,4%	-0,8%	3,2%	0,7%	19 933,04
AWP_Corn	13 874,09	15,9%	11,1%	0,1%	0,2%	9,2%	-1,3%	0,8%	12,6%	-2,1%	-4,6%	-1,4%	-0,7%	-0,6%	20 213,08
AWP_Barley	13 063,39	12,7%	5,9%	1,2%	-1,7%	5,4%	-2,2%	-2,4%	4,3%	3,6%	-8,4%	-0,7%	0,8%	0,6%	15 317,68
AWP_Malt	15 882,59	10,5%	4,9%	6,6%	-1,9%	3,5%	1,7%	-2,1%	6,6%	-0,2%	-6,8%	1,1%	-0,4%	-0,3%	19 899,04
AWP_Rice	30 344,29	4,0%	5,0%	-2,7%	-0,7%	4,6%	-1,4%	-0,8%	-2,6%	-3,9%	-5,4%	0,9%	0,7%	-0,3%	29 267,81
AWP_Oilseeds	33 508,19	9,7%	10,9%	1,3%	2,5%	7,1%	-0,7%	-0,8%	5,5%	-2,1%	-4,0%	4,7%	1,5%	-0,1%	46 318,99
AWP_Soybean	33 462,89	8,8%	11,5%	0,9%	3,0%	5,5%	-2,6%	-2,0%	4,7%	-1,4%	-3,7%	5,2%	1,7%	-0,1%	44 489,10
AWP_Rapeseed	38 130,75	4,1%	7,3%	-1,1%	2,1%	12,9%	6,5%	-1,7%	13,8%	-6,1%	-4,3%	5,6%	1,6%	-0,3%	54 903,47
AWP_Sunseed	27 164,77	28,9%	12,0%	8,3%	-0,3%	10,0%	1,3%	8,5%	-1,6%	-0,3%	-5,8%	0,4%	0,1%	0,1%	47 520,94
AWP_Flax	28 895,96	7,8%	4,5%	3,6%	2,8%	6,2%	-3,7%	1,0%	4,9%	-0,5%	-2,3%	1,0%	-0,8%	-0,3%	36 866,89
AWP_OilVeg	62 691,51	7,7%	9,4%	6,4%	5,7%	4,8%	5,3%	1,2%	11,6%	-2,4%	-10,3%	8,3%	4,5%	0,6%	98 094,12
AWP_OilPalm	55 233,75	7,6%	12,2%	4,7%	10,0%	3,7%	2,7%	1,0%	8,4%	-3,2%	-11,2%	11,7%	4,9%	0,1%	85 848,40
AWP_OilSoy	61 676,18	8,4%	6,1%	8,3%	8,3%	0,4%	8,8%	2,2%	16,5%	-2,5%	-8,0%	8,8%	4,9%	1,4%	105 771,53
AWP_OilRape	83 825,31	4,8%	9,2%	3,2%	-2,6%	11,1%	1,1%	-4,1%	15,5%	1,2%	-8,7%	5,7%	4,3%	-0,3%	117 296,65
AWP_OilSun	62 376,01	12,3%	10,7%	12,2%	-0,1%	10,8%	11,0%	7,4%	2,2%	-5,1%	-17,8%	2,1%	2,5%	1,0%	93 297,39
AWP_OilFlax	92 170,56	4,8%	-3,1%	-1,2%	1,1%	-1,4%	3,2%	14,0%	19,2%	-1,4%	10,0%	-0,4%	-1,2%	-1,8%	139 585,05
AWP_Meal	26 529,66	12,9%	13,8%	0,3%	4,4%	5,4%	-3,7%	-7,9%	4,0%	-5,1%	-3,8%	1,7%	0,5%	-0,3%	32 238,27
AWP_MealSoy	28 284,61	13,5%	14,1%	-0,7%	5,2%	4,7%	-4,6%	-6,8%	2,6%	-4,8%	-3,5%	2,1%	0,6%	-0,3%	34 188,88
AWP_MealRape	21 106,14	8,4%	9,5%	5,6%	0,0%	8,6%	3,7%	-15,6%	18,4%	-11,0%	-3,6%	1,5%	1,1%	0,3%	25 957,07
AWP_MealSun	15 793,09	12,7%	19,4%	10,2%	-1,1%	13,6%	-1,9%	-11,2%	0,2%	4,8%	-8,8%	-2,0%	-1,8%	-0,5%	21 516,96
AWP_MealFlax	30 041,36	5,4%	2,4%	5,5%	-0,6%	2,5%	-4,7%	-3,5%	-0,8%	-3,4%	-5,4%	1,0%	-1,0%	-0,4%	29 348,78
AWP_Crush	35 800,35	10,5%	11,1%	3,4%	3,9%	5,4%	1,1%	-3,4%	8,8%	-3,4%	-7,1%	4,3%	2,5%	0,3%	49 529,00
AWP_CrushSoy	33 777,60	11,7%	11,4%	2,1%	6,3%	3,2%	-0,2%	-3,5%	7,9%	-3,9%	-5,4%	4,8%	2,4%	0,4%	46 669,65
AWP_CrushRape	46 475,70	5,7%	9,3%	3,8%	-1,9%	10,4%	1,8%	-7,3%	16,3%	-2,0%	-7,5%	5,0%	3,5%	-0,1%	63 138,98
AWP_CrushSun	33 442,25	12,4%	12,5%	11,7%	-0,4%	11,4%	8,1%	3,6%	1,8%	-3,4%	-16,1%	1,3%	1,6%	0,7%	49 120,71
AWP_CrudeOil	3 243,51	-3,0%	-7,6%	22,0%	4,4%	10,6%	15,6%	-2,0%	6,0%	1,3%	8,9%	-0,8%	-3,6%	-0,1%	5 379,22
CRB_Index	11 308,49	1,8%	-0,2%	6,4%	1,4%	6,6%	7,0%	-1,0%	7,4%	0,4%	3,3%	1,0%	-0,1%	-0,1%	15 729,34
BADI	109 827,05	21,8%	-23,9%	-8,0%	7,9%	8,8%	12,9%	24,5%	48,4%	-17,1%	29,8%				