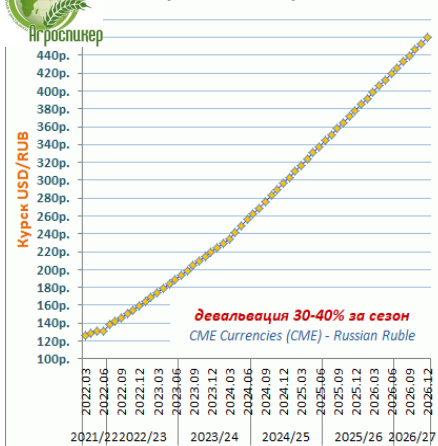




Фьючерсный сценарий USD/RUB



ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА по итогам 10.03.2022г.

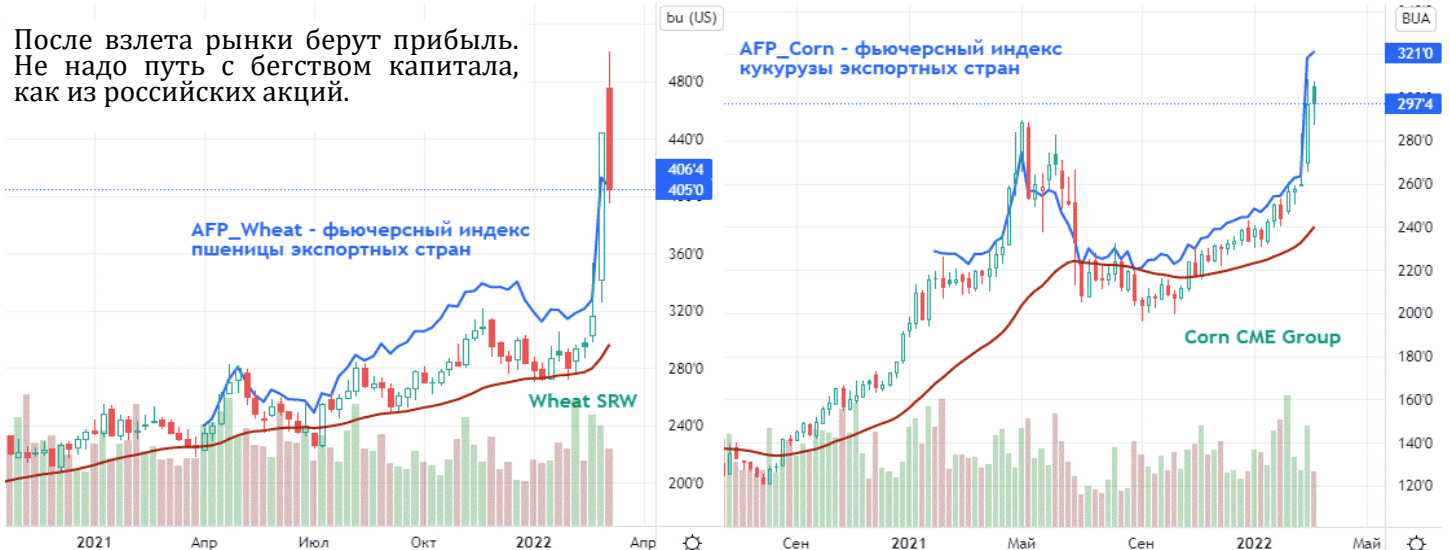
Временно запрещен вывоз пшеницы, ячменя, ржи, кукурузы в страны ЕАЭС до 31 августа. Правительство пытается сдержать рост цен при обеспеченности зерном 150%. По квотам экспорт продолжится по всем направлениям. Но **цены растут не по причине дефицита товара, а по причине девальвации рубля—потери стоимости денег.** Себестоимость урожая 2021 года имела свою покупательную способность. Сейчас за эту себестоимость организовать новое производство нельзя. И если, фермер продаст по себестоимости урожай 2021, то как он будет сеять новый? Сегодняшними ценами рынок авансирует новое производство, но в России этот аванс изымается пошлинами.

Рубль рухнул не только против доллара, а против всех ценностей товарного рынка: металлы, зерно, нефть и пр. Котировки это наглядно показывают. Обвал рубля это проблема монетарных властей, а не фермера. Для защиты аграрного производства необходимо сделать переоценку запасов по новой стоимости рубля. А ЦБ надо беспокоится, чтобы у потребителей были деньги на закупку зерна по новым ценам.

Фьючерсный сценарий рубля уже расписан на CME Group. И он не утешительный—девальвация по 30-40% за сезон. **Россия становится Аргентиной.** Внутренние цены там на урожай в песо показывают вертикальный рост: 2017.07 индекс AWP_GO_ARG (ARS) = 5000, а сейчас 51520. Девальвация в 10 раз за 5 лет. Российские потребители зерна должны понимать в каком инфляционном монетарном капкане мы находимся. Хотя как рынки закрывай, но инфляцию это не отменяет. Аргентина живет за счет экспорта

Котировки пшеницы (Биржа)	126,6510 QUOTE		Изменение котировок в единицах её измерения							
	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
Wheat SRW Futures (CME Group)	\$ 394,5	49 961,3 P	1 073,60	-10,48%	-16,70%	39,18%	36,74%	53,56%	52,58%	64,06%
Wheat HRW Futures (CME Group)	\$ 386,6	48 965,5 P	1 052,20	-4,88%	-7,72%	31,37%	30,63%	52,11%	58,05%	63,77%
Wheat HRS Futures (MGEX)	\$ 407,2	51 571,5 P	1 108,20	-1,90%	-2,36%	17,62%	8,47%	27,57%	41,58%	66,78%
French Soft Milling Wheat (MATIFF)	\$ 424,4	53 753,0 P	386,25	-4,28%	1,18%	47,71%	36,24%	64,01%	81,34%	90,74%
Wheat 12,5% FOB Novo, Platts	\$ 426,5	54 016,7 P	426,50	-0,70%	6,76%	35,29%	26,18%	38,70%	56,23%	68,08%
Wheat 11,5% FOB Ukraine, Platts	\$ 418,3	52 971,8 P	418,25	-0,77%	7,17%	35,80%	26,55%	41,30%	56,06%	66,80%
Australian Wheat (FOB AU, Platts)	\$ 403,0	51 040,4 P	403,00	2,54%	7,25%	15,23%	10,64%	33,33%	43,67%	53,23%
Wheat (Trigo Rosario) Argentina	\$ 335,0	42 428,1 P	335,00	1,52%	1,82%	34,00%	34,81%	38,72%	52,97%	58,77%
Wheat_SAFEX (ЮАР)	\$ 450,4	57 049,8 P	6 760,00	-2,83%	-2,07%	12,55%	9,23%	25,44%	36,95%	35,50%
Gluten Wheat_CZCE (China)	\$ 540,1	68 406,4 P	3 417,00	-4,61%	2,18%	17,54%	16,98%	27,31%	23,45%	23,49%
AFP_Wheat - индекс экспортеров	\$ 408,6	51 754,3 P								

После взлета рынки берут прибыль. Не надо пугаться с бегством капитала, как из российских акций.



Котировки кукурузы (Биржа)	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
Corn Futures (CME Group)	\$ 298,9	37 853,9 P	759,20	0,20%	0,33%	16,59%	28,64%	44,16%	23,21%	54,66%
Corn Futures (Euronext, France)	\$ 378,3	47 908,0 P	344,25	-1,22%	5,11%	37,01%	38,95%	59,01%	60,30%	76,99%
Corn FOB Black Sea, Platts	\$ 360,3	45 626,0 P	360,25	-0,35%	-2,17%	24,87%	32,93%	37,76%	29,70%	59,40%
Corn_FOB Argentina	\$ 305,0	38 628,6 P	305,00	3,39%	5,17%	28,15%	52,50%	59,19%	59,19%	59,19%
Corn Futures (DCE, China)	\$ 435,8	55 193,6 P	2 757,00	0,00%	-0,83%	1,06%	3,69%	11,21%	2,61%	5,03%
Corn Futures (Japan)	\$ 490,8	62 162,9 P	57 000,00	4,59%	19,75%	27,37%	47,67%	60,56%	57,98%	78,07%
Corn Futures (India)	\$ 293,5	37 176,7 P	2 240,00	0,58%	8,79%	18,90%	22,40%	24,10%	24,10%	24,10%
Corn White (SAFEX, ЮАР)	\$ 266,5	33 748,8 P	3 999,00	-0,87%	1,65%	9,83%	12,81%	32,55%	15,28%	20,85%
Corn Yellow (SAFEX, ЮАР)	\$ 278,7	35 293,2 P	4 182,00	-0,45%	2,68%	9,65%	8,93%	33,10%	17,24%	22,89%
AFP_Corn - индекс экспортеров	\$ 345,8	43 796,0 P								

Rough Rice (CME Group)	\$ 343,3	43 474,2 P	15,57	0,29%	-2,87%	5,24%	10,46%	12,38%	13,98%	19,68%
Oats (CME Group)	\$ 416,3	52 728,1 P	717,60	3,20%	-1,17%	-5,09%	0,67%	45,88%	84,27%	102,75%
Feed Barley, NCDEX India	\$ 263,4	33 359,4 P	2 010,00	0,50%	0,50%	1,01%	25,63%	25,63%	25,63%	25,63%
Feed Barley, FOB Australia	\$ 228,3	28 920,0 P	310,00	1,64%	12,73%	17,42%	23,02%	16,76%	15,89%	29,17%
Coriander, NCDEX India	\$ 1 417,9	179 576,7 P	10 820,00	-0,04%	-1,53%	-0,09%	19,43%	44,27%	44,27%	44,27%

Котировки маслосемян (Биржа)	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
Soybean Futures (CME Group)	\$ 624,6	79 111,6 P	1 700,00	0,80%	1,18%	7,99%	33,41%	30,84%	20,44%	39,95%
Soybean_FOB Santos Brazilia	\$ 684,8	86 730,6 P	684,80	0,50%	1,60%	11,17%	40,50%	38,96%	28,77%	50,51%
Soybean_FOB Argentina	\$ 486,5	61 615,7 P	486,50	3,51%	8,11%	20,12%	51,09%	54,94%	57,44%	57,44%
Soybean (SAFEX, ЮАР)	\$ 613,0	77 641,7 P	9 200,00	-2,34%	-2,90%	5,24%	20,73%	24,29%	21,28%	10,67%
Soybean 1 (DCE, China)	\$ 967,2	122 499,0 P	6 119,00	0,00%	-1,21%	-3,29%	3,75%	4,08%	5,14%	10,87%
Soybean 2 (DCE, China)	\$ 932,6	118 114,7 P	5 900,00	-3,28%	-0,34%	19,34%	50,13%	41,11%	38,27%	48,09%
Soybean Futures (India)	\$ 1 038,3	131 495,9 P	7 923,00	0,06%	1,49%	17,95%	22,82%	27,96%	12,46%	12,46%
Rapeseed Futures (Euronext, France)	\$ 970,3	122 883,8 P	883,00	-0,90%	9,05%	28,67%	32,83%	58,60%	71,79%	104,75%
Canola Futures (ICE, Canada)	\$ 892,0	112 977,8 P	1 138,60	0,49%	4,33%	11,65%	16,20%	36,82%	49,56%	83,67%
Rapeseed Futures (CZCE, China)	\$ 946,2	119 836,4 P	5 986,00	0,00%	0,00%	0,00%	-7,18%	5,76%	6,89%	6,89%
Sunflower (SAFEX, ЮАР)	\$ 792,9	100 427,9 P	11 900,00	-5,56%	-1,54%	23,70%	10,04%	34,46%	40,73%	29,60%
NCDEX CastorSeed	\$ 937,7	118 766,2 P	7 156,00	-1,84%	-0,61%	6,71%	13,55%	4,56%	4,56%	4,56%
AFP_Soybean - индекс экспортеров	\$ 654,7	82 921,1 P								
AFP_Rapeseed - индекс экспортеров	\$ 931,1	117 930,8 P								



Котировки масла (Биржа)	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
Soybean Oil	\$ 1 782,4	225 745,2 P	80,85	0,97%	3,26%	25,33%	50,39%	43,99%	25,49%	72,61%
DCE Soybean Oil	\$ 1 771,0	224 297,8 P	11 204,00	0,00%	0,00%	10,41%	28,60%	28,69%	33,73%	36,87%
CZCE RapeSeed Oil	\$ 2 120,6	268 580,8 P	13 416,00	-1,82%	-1,35%	8,83%	6,32%	25,04%	32,90%	35,95%
Black Sea Sunflower	\$ 1 599,0	202 514,9 P	1 599,00	9,60%	11,31%	15,24%	20,00%	34,65%	43,73%	40,88%
Palm Kernel Oil	\$ 2 355,0	298 265,7 P	9 860,00	0,00%	0,00%	6,10%	18,18%	92,47%	71,81%	70,38%
Palm Oil	\$ 1 834,3	232 320,6 P	7 680,00	0,77%	3,09%	35,95%	67,65%	94,33%	110,24%	133,43%
Crude Palm Oil	\$ 1 508,0	190 989,7 P	1 508,00	-3,21%	0,30%	22,65%	55,42%	72,10%	77,73%	94,52%
Palm Oil USD	\$ 1 834,0	232 277,9 P	1 834,00	0,77%	3,05%	35,85%	69,85%	91,74%	106,76%	129,90%
DCE Palm Olein	\$ 2 212,0	280 152,1 P	13 994,00	-0,10%	-1,58%	29,84%	60,52%	75,45%	91,59%	107,13%

Котировки шрота (Биржа)	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
Soybean Meal	\$ 459,8	58 229,1 P	506,80	2,38%	9,84%	11,63%	38,51%	45,51%	31,64%	39,19%
DCE Soy Meal	\$ 750,8	95 092,4 P	4 750,00	0,00%	5,63%	19,74%	50,79%	43,77%	37,60%	48,81%
CZCE Rapeseed Meal	\$ 643,7	81 519,2 P	4 072,00	0,72%	8,91%	18,99%	46,95%	48,02%	43,33%	61,40%



Фьючерс не шевелится с 1 марта. В Аргентине подсолнечное масло по \$2250. Перехай уже состоялся.

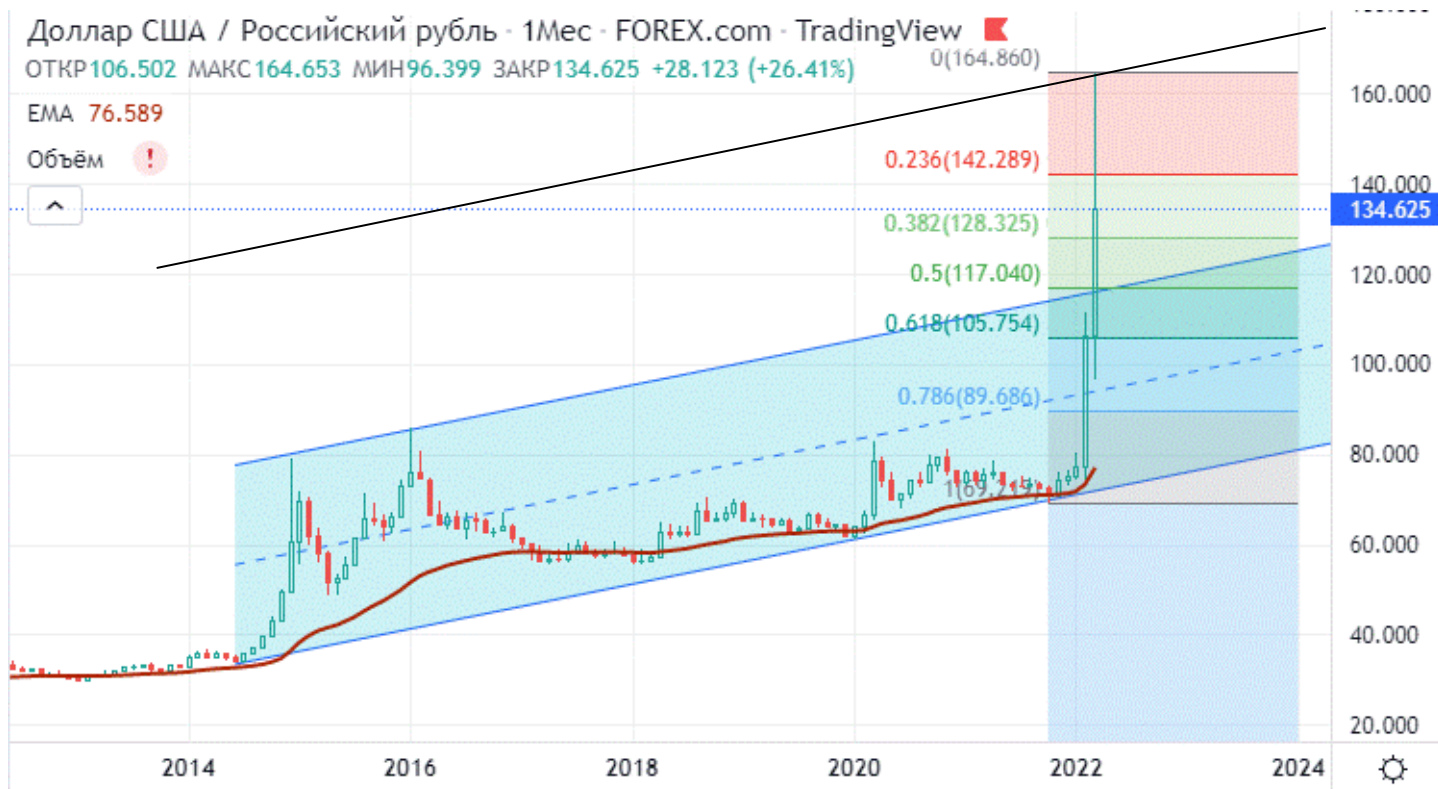
Котировки маслосемян (Биржа)	USD/t	RUB/t	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
S&P GSCI Index - товарный индекс	\$ 727,5	92 134,8 P	727,47	-2,45%	-2,46%	14,48%	33,65%	36,89%	35,43%	49,85%
Crude Oil Brent	\$ 109,3	13 846,8 P	109,33	-1,63%	-1,02%	21,44%	47,35%	56,54%	60,35%	77,40%
Crude Oil WTI	\$ 106,0	13 427,5 P	106,02	-2,47%	-1,53%	19,72%	49,43%	56,90%	60,80%	81,70%
AFP_CrudeOil - индекс нефти	\$ 107,7	13 637,1 P								

Индекс товарного рынка показал реакцию на верхнюю границу долгосрочного канала. Но остаётся цель переписать пики 2008 года.

Пара USD/RUB на FOREX даёт ясно понять образование второго коридора 120-170 со всеми последствиями для глобальной переоценки реального сектора экономики.

Чтобы вернуть курс назад, у России нет возможностей из-за наложенных санкций.

Экономическая война—это нищета. С ней надо бороться, поддерживая потребителя и сохраняя производство.



Котировки валют	10.03.2022	Day%Chg	5D %Chg	1M %Chg	3M %Chg	6M %Chg	9M %Chg	52W %Chg
U.S. Dollar Index	98,5070	0,55%	0,74%	3,09%	2,51%	6,40%	8,76%	7,28%
U.S. Dollar/Russian Ruble	126,6510	2,64%	15,57%	68,82%	72,69%	73,13%	77,61%	72,12%
U.S. Dollar/Ukraine Hryvnia	29,3700	-2,22%	-2,14%	5,51%	8,87%	9,97%	8,42%	5,93%
U.S. Dollar/Kazakhstan Tenge	520,7600	1,94%	4,70%	21,91%	19,54%	22,19%	21,84%	24,00%
U.S. Dollar/Euro FX	0,9101	0,80%	0,71%	4,01%	2,99%	7,49%	10,08%	8,56%
U.S. Dollar/British Pound	0,7642	0,77%	2,01%	3,64%	1,43%	5,71%	7,80%	6,51%
U.S. Dollar/Canadian Dollar	1,2764	-0,30%	0,66%	0,37%	0,35%	0,59%	5,29%	1,16%
U.S. Dollar/Brazilian Real	5,0103	-0,01%	-0,40%	-4,54%	-10,71%	-4,47%	-2,09%	-11,66%
U.S. Dollar/Argentine Peso	108,7636	0,07%	0,68%	2,60%	7,16%	10,97%	14,33%	19,91%
U.S. Dollar/Japanese Yen	116,1320	0,27%	0,58%	0,12%	2,44%	5,69%	6,04%	7,15%
U.S. Dollar/Chinese Offshore Spot	6,3264	0,06%	0,06%	-0,58%	-0,77%	-1,73%	-0,99%	-2,58%
U.S. Dollar/Indian Rupee	76,3108	0,19%	0,57%	1,28%	0,76%	3,80%	4,23%	4,97%
U.S. Dollar/Turkish New Lira	14,8271	1,24%	5,11%	9,93%	6,87%	75,18%	77,37%	97,88%
U.S. Dollar/Egyptian Pound	15,6909	-0,14%	-0,11%	0,06%	0,04%	0,03%	0,52%	-0,08%
U.S. Dollar/South African Rand	15,0073	0,12%	-1,19%	-1,00%	-5,91%	5,77%	10,48%	-0,38%
U.S. Dollar/Australian Dollar	1,3576	-0,56%	-0,48%	-2,67%	-2,57%	0,22%	5,08%	5,04%
U.S. Dollar/Malaysian Ringgit	4,1868	0,10%	-0,14%	0,06%	-0,67%	1,32%	1,71%	1,87%