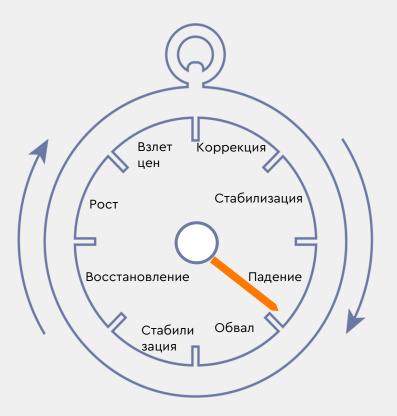


# Июньские горки - с 250 до 225 долл./т

- Экспортный индекс пшеницы 12,5% FOB Новороссийск, который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 28 июня 2024 г. составил 225 долл./т, на 25 долл. ниже начала месяца.
- СМИ обсуждают возможное снижение импортной пошлины на пшеницу в Индии для борьбы с инфляцией.
- В июньском прогнозе MARS была снижена урожайность пшеницы в ЕС в 2024 г. с 5,92 т/га до 5,86 т/га.
- IGC в июне понизил прогноз производства пшеницы в 2024/25 г. на 2 млн т до 793 млн т.
- На египетском тендере GASC в конце июня 2024 г. максимальная цена закупки пшеницы упала почти на 30 долл. по сравнению с торгами в начале месяца.

#### Барометр рыночных настроений\*

По оценкам участников рынка цены на пшеницу будут снижаться в начале нового сельскохозяйственного сезона.



<sup>\*</sup> отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен





Табл. 1 Еженедельная экспортная котировка ЦЦИ на пшеницу FOB на 28 июня 2024 г.

	Цена, долл./т	Цена, руб./т	Цена, евро/т	Цена,
				турецкая лира/т
Russian Wheat 12,5% FOB Black Sea	225	19 493	209	7 397
Изм. по сравнению с предыдущей неделей, %	-3,6%	-3,4%	-4,1%	-2,6%
Изм. за месяц, %	-10,4%	-13,0%	-9,5%	-8,5%

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Внебиржевой экспортный индекс пшеницы АО НТБ

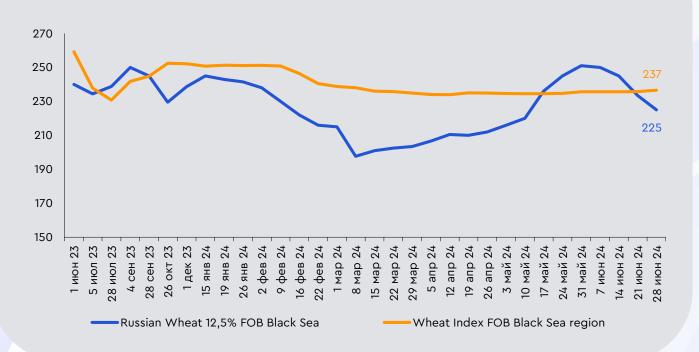
**Цена на 28.06.2024, долл./т** 

Wheat Index FOB Black Sea region

236,6

Источник: АО НТБ

Рис. 1 Спред между экспортным индексом НТБ и экспортным индексом ЦЦИ в конце июня 2024 г. составил 12 долл.



Источник: ЦЦИ, АО НТБ



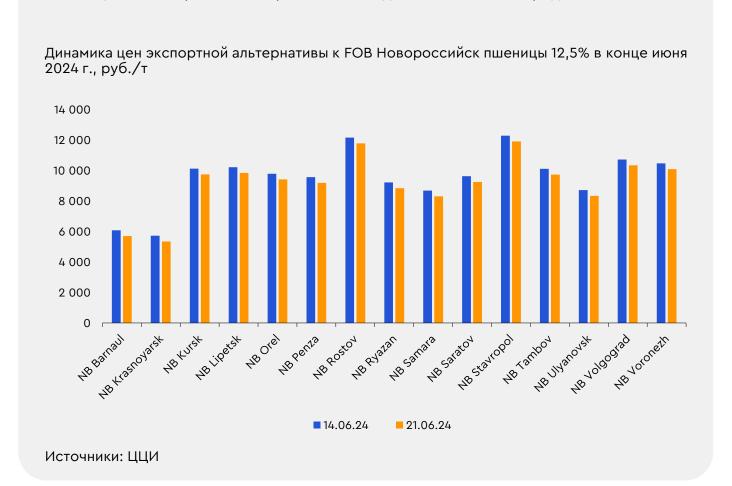


# Экспортные цены на пшеницу за месяц упали на 25 долл.

- Экспортный индекс пшеницы 12,5% FOB Новороссийск, который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 28 июня 2024 г. составил 225 долл./т, на 3,6% ниже предыдущего показателя и на 10% ниже начала июня.
- Средняя цена в июне 2024 г. составила 238 долл./т, на 2% выше мая 2024 г. и на 2% выше июня 2023 г. В начале июня экспортные цены на пшеницу выросли до 250 долл./т на фоне новостей о заморозках и понижении прогнозов урожая, но введение Турцией запрета на импорт пшеницы до октября 2024 г. привело к снижению цен.
- Цены экспортной альтернативы пшеницы

- в России снизились из-за снижения экспортных цен. В среднем нетбэки снизились на 4% по сравнению с прошлой неделей.
- 28 июня 2024 г. было опубликовано постановление Правительства о повышении базовых цен при расчете экспортных пошлин на зерновые, для пшеницы и меслина с 17 000 до 18 000 руб., для ячменя и кукурузы с 15 875 руб. до 16 875 руб. Повышение цен отсечения снизит экспортные пошлины и несколько облегчит ситуацию для экспортеров в период снижения цен. С 3 по 9 июля 2024 г. экспортная пошлина на пшеницу составит 1 818 руб., на 675 руб. ниже текущей пошлины.

Рис. 2 Цены экспортной альтернативы за неделю снизились в среднем на 4%







# Снизит ли Индия импортные пошлины на пшеницу?

- В конце июня 2024 г. в Индии были определены квоты на импорт подсолнечного и рапсового масла, кукурузы и сухого молока с нулевой или сниженной импортной пошлиной. В СМИ также продолжают писать о возможном снижении импортных пошлин на пшеницу для борьбы с инфляцией. В начале июня 2024 г. Reuters писало о том, что власти Индии рассматривают возможность отмены 40% импортной пошлины на пшеницу.
- В 2024 г. Министерство сельского хозяйства Индии ожидает производство пшеницы на уровне 110 млн т. По прогнозам Федерации мукомолов Индии, производство пшеницы

- составит всего 105 млн т в 2024 г. Среднегодовой уровень производства пшеницы раби (зимний урожай) в 2016/17-2020/21 гг. по данным Министерства сельского хозяйства Индии составлял 102,5 млн т.
- Объемы импорта пшеницы в Индию традиционно небольшие. Только в 2017 г. по данным UN Comtrade был импортирован рекордный объем пшеницы 5,3 млн т на фоне неурожая и истощения запасов. Россия в 2017 г. экспортировала в Индию почти 460 тыс. т пшеницы. По итогам 2023 г. Индия импортировала всего 85 тыс. т пшеницы, 76 тыс. т пришлось на поставки из Австралии.

Рис. 3 Индия может импортировать 3-5 млн т пшеницы в 2024 г. Динамика импорта пшеницы в Индию, тыс. т 6 000 5 000 4 000 3 000 2 000 1000 2000 2010 2016 2018 2020 1990 1995 2015 2017 2019 2021 2022 2023 Источник: UN Comtrade



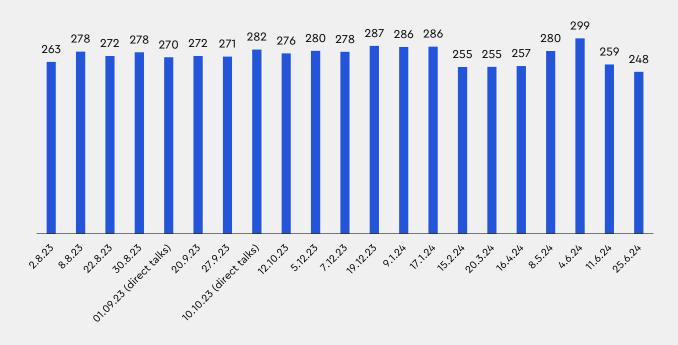


# Египет на июньских тендерах GASC закупил 1,4 млн т пшеницы

- Государственное агентство по закупкам продовольствия Египта (GASC) провело в июне 2024 г. три тендера и закупило 1,4 млн т пшеницы. На тендере GASC от 25 июня 2024 г. было закуплено 470 тыс. мукомольной пшеницы по максимальной цене 230 долл./т FOB, оценочно 248 долл./т CIF, на 11 долл. ниже прошлого тендера. На первых двух тендерах GASC в июне российские предложения не выиграли, на тендере от 25 июня 2024 г. было закуплено 180 тыс. т российской пшеницы у компаний Olam, Aston Cereal Crop Trading по цене 227 долл./т FOB порты Черного моря.
- Всего с начала 2024 г. Египет закупил на тендерах GASC более 3 млн т пшеницы, из них 1,2 млн т российского происхождения.
- 27 июня 2024 г. в рамках круглого стола «Инструменты развития торговли стран БРИКС» в Москве вице-председатель GASC Хоссам Ахмад Эль-Гаррахи отметил, что агентство планирует перейти на электронную форму торгов в ближайшее время.

Рис. 4 На тендере GASC в конце июня 2024 г. максимальная цена упала почти на 30 долл. по сравнению с началом месяца

Динамика цен на пшеницу на тендерах GASC в 2023/24 г., долл./т CIF



Источник: GASC, ЦЦИ





# MARS понизила прогноз урожайности пшеницы в ЕС в июне

- Служба мониторинга урожая ЕС (MARS) снизила в июньском прогнозе показатели урожайности зерновых культур в 2024 г. по сравнению с майским прогнозом. В июньском прогнозе урожайность мягкой пшеницы была снижена с 5,92 т/га до 5,86 т/га на фоне избытка влаги на полях запада Германии, стран Бенилюкс, северовостока Франции и севера Италии.
- Урожайность кукурузы в июньском прогнозе была снижена с 7,59 т/га до 7,55 т/га, что выше среднегодового показателя последних пяти лет.
- Урожайность ячменя в ЕС была повышена с 5,13/га из майского прогноза до 5,14 т/га в обновленном прогнозе.
- Урожайность твердой пшеницы в новом прогнозе снижена с 3,45 до 3,30 т/га, ниже среднегодового уровня последних пяти лет.

Таб. 3 Урожайность мягкой пшеницы в ЕС снижена в июньском прогнозе с 5,92 до 5,86 т/га

Прогноз урожайности зерновых в ЕС в 2024 г., т/га

	Среднегодовой показатель 5 лет	Майский прогноз	Июньский прогноз
Зерновые	5,48	5,62	5,59
Мягкая пшеница	5,86	5,92	5,86
Твердая пшеница	3,45	3,45	3,30
Ячмень	4,93	5,13	5,14
Кукуруза	7,35	7,59	7,55

Источник: MARS





# IGC в июньском прогнозе снизил производство пшеницы на 2 млн т

- Международный совет по зерну (IGC) в июне 2024 г. снизил прогноз по производству пшеницы в 2024/25 г. на 2 млн т по сравнению с майским прогнозом до 793 млн т. Объем торговли пшеницей в 2024/25 г. в июньском прогнозе был снижен на 2 млн т до 194 млн т.
- В целом прогноз по производству зерновых в мире в 2024/25 г. остался на уровне 2,3 млрд т, что на 12 млн т выше 2023/24 г. Объем торговли зерновыми в июньском прогнозе остался на уровне 416 млн т, на 27 млн т ниже рекордного показателя 2023/24 г.
- Объем потребления зерновых в 2024/25 г. в новом прогнозе повышен на 1 млн т до 2,3 млрд т, на 10 млн т больше, чем в 2023/24 г.
- Был повышен прогноз по производству кукурузы и риса. В июньском прогнозе IGC производство кукурузы в мире в 2024/25 г. было повышено на 3 млн т до 1,2 млрд т, производство риса было повышено на 5 млн т до 528 млн т.

Таб. 4 Производство пшеницы в мире в 2024/25 г. по прогнозам IGC может остаться на уровне 2023/24 г.

Прогноз ситуации на мировом рынке пшеницы, млн т

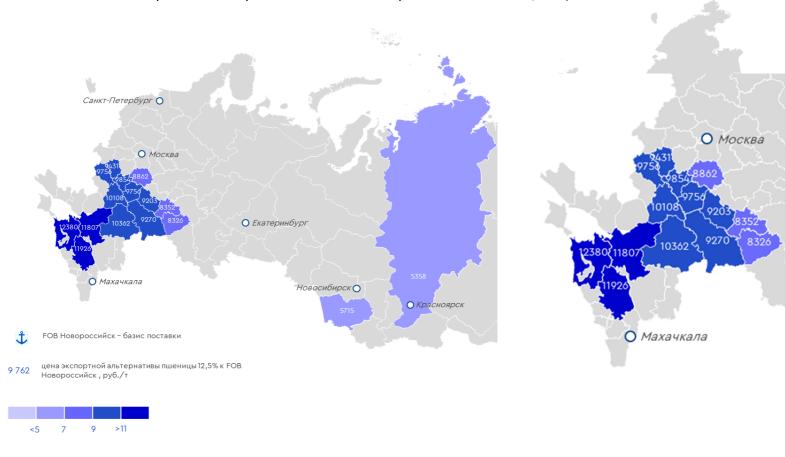
	2023/24 г. (оценка)	2024/25 г. (май. прогноз)	2024/25 г. (июн. прогноз)
Производство	793	795	793
Торговля	209	196	194
Потребление	805	801	800

Источник: IGC





Рис. 5 Экспортная альтернатива к FOB Новороссийск пшеницы 12,5% в июне 2024 г.



Источник: ЦЦИ





#### Отчет подготовила

Начальник Центра ценовых индексов

#### Наталья Порохова



+7 (916) 5788559

#### Подписки, запрос демо

Котировки и аналитика Консенсус- прогнозы

Нефть, нефтепродукты Валюты и ставки

Газ Добыча и экспорт газа

Уголь Урожай и экспорт зерновых и масличных

Удобрения Коммерческая недвижимость

Метанол

Пшеница

Подсолнечное масло

Сухопутная логистика

Морская логистика

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

#### Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.