



Давление нового урожая ослабеваает

- Пшеница с протеином 12,5% на базисе FOB Новороссийск (с погрузкой на судно), который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 12 июля 2024 г. подешевела на 2 долл./т и стоила 218 долл./т.
- Экспортные цены на пшеницу снижаются на фоне начала отгрузок зерна нового урожая и переоценки запасов ключевыми импортерами.
- Пересмотр прогнозов производства пшеницы во Франции вниз, в России, Китае и Индии вверх добавляют неопределенности.
- Экспорт пшеницы Россией в завершившемся сезоне 2023/24 г. составил по предварительным оценкам более 70 млн т.

Барометр рыночных настроений*

По оценкам участников рынка экспортные цены на пшеницу скользят вниз.



* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Табл. 1 Еженедельная экспортная котировка ЦЦИ на пшеницу FOB на 12 июля 2024 г.

	Цена, долл./т	Цена, руб./т	Цена, евро/т	Цена, турецкая лира/т
Russian Wheat 12,5% FOB Black Sea	218	19 144	200	4 080
Изм. по сравнению с предыдущей неделей, %	-1,2%	-1,2%	-2,2%	-0,8%

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Внебиржевой экспортный индекс пшеницы АО НТБ

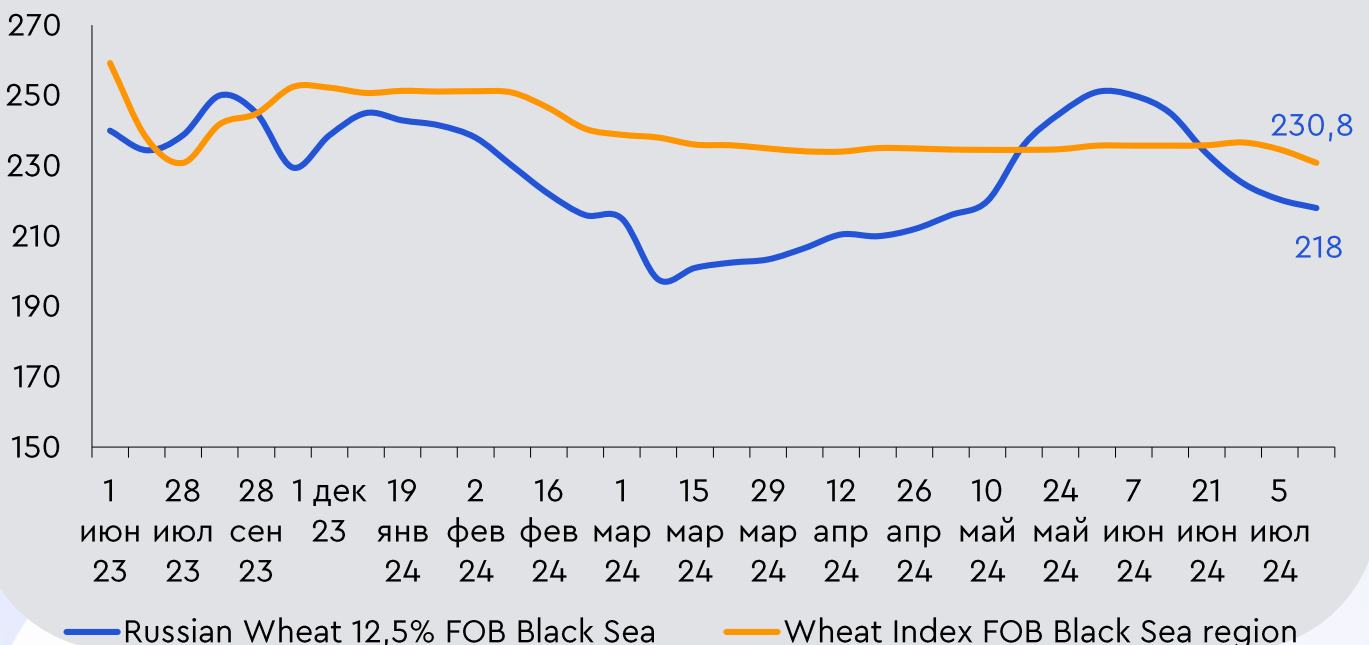
Цена на 12.07.2024, долл./т

Wheat Index FOB Black Sea region	230,8
----------------------------------	-------

Источник: АО НТБ

Рис. 1 Спред между экспортным индексом НТБ и экспортным индексом ЦЦИ во второй декаде июля 2024 г. сокращается до 13 долл.

Динамика экспортного индекса пшеницы ЦЦИ (Russian Wheat 12,5% FOB Black Sea) и внебиржевого экспортного индекса НТБ, долл./т



Источник: ЦЦИ, АО НТБ



Экспортная цена на пшеницу замедляет снижение: минус 2 долл. за неделю

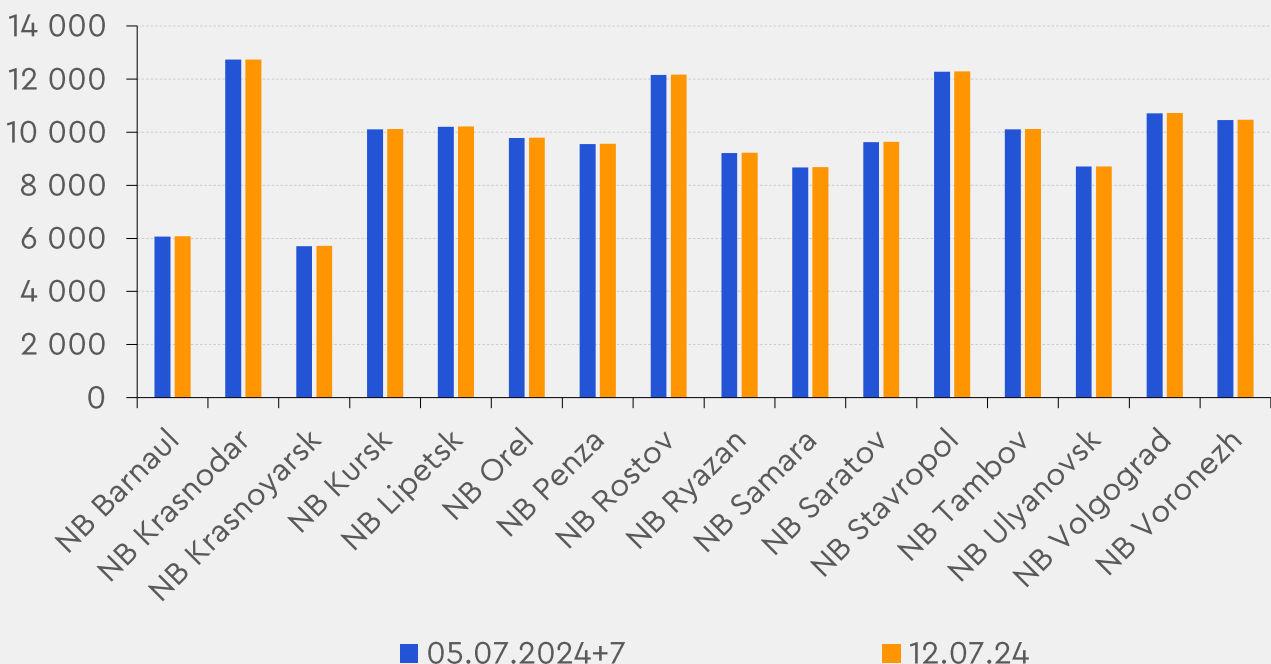
- Экспортный индекс пшеницы 12,5% FOB Новороссийск, который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 12 июля 2024 г. составил 218 долл./т, почти на 2% ниже предыдущего показателя. Текущая цена на 21 долл. ниже начала июля 2023 г. и на 32 долл. ниже начала июня 2024 г.
- Экспортные цены на пшеницу снижаются в начале нового сезона. Корректировка прогнозов урожая пшеницы на фоне хороших показателей на старте уборки в 2024/25 г. в сторону повышения также является фактором снижения цен.
- Экспортная пошлина на пшеницу, действующая с 10 по 16 июля 2024 г.,

снизилась до 1701 руб./т. С 17 по 23 июля 2024 г. экспортная пошлина на пшеницу вырастет до 1780 руб. из-за ослабления курса рубля в расчетный период с 5 по 11 июля 2024 г.

- Рост экспортной пошлины был компенсирован увеличением цены экспортной альтернативы пшеницы в России из-за ослабления курса рубля. В среднем нетбэки выросли на 0,1% по сравнению с прошлой неделей.

Рис. 2 Цены экспортной альтернативы за неделю практически не изменились

Динамика цен экспортной альтернативы к FOB Новороссийск пшеницы 12,5% в июле 2024 г., руб./т



Источники: ЦЦИ



Лидеры пересматривают производство пшеницы вверх, но Европа – вниз

- Аналитические агентства России увеличивают прогнозы валового сбора пшеницы. ИКАР 20 июня повысил оценку урожая пшеницы до 82 млн т на фоне хороших данных уборки Краснодарского и Ставропольского краев. ПроЗерно скорректировал прогноз валового сбора пшеницы на 1 млн т до 82 млн т, и подчеркнул наличие оснований для пересмотра в будущем. Минсельхоз РФ оценку валового сбора зерна в 2024 г. не пересматривал, сохраняя прогноз в 132 млн т, в том числе 86 млн т по пшенице.
- Китай по сообщениям Национального Бюро статистики в 2024 г. соберет 138,2 млн т яровой пшеницы, что на 2,7% больше урожая прошлого года.
- Увеличение производства на фоне слабого роста площадей под культурой в 0,1% вызвано ростом урожайности – она в регионах Востока и Северо-Востока страны поднялась на 2,6% г/г.
- Сельскохозяйственная и продовольственная организация ООН (ФАО) ожидает роста валового сбора пшеницы в Индии до 113 млн т, +3 млн т г/г, а также в США до 51 млн т, +1,8 млн т.
- Валовой сбор пшеницы в Евросоюзе по оценке ФАО составит 128 млн т, -5%. Основной вклад в снижение даст Франция: страна уберет на 5 млн т мягкой пшеницы меньше, чем в прошлом году из-за снижения урожайности.

Таб. 3 Оценки валового сбора пшеницы в странах Северного Полушария в 2024/25 г. : все пересмотрены вверх, кроме Евросоюза

Валовой сбор пшеницы, млн т

	2023/24 г., факт	2024/25 г. прогноз	Изм., млн т	Изм., %
Китай	134,5	138,2	3,7	2,7%
Индия	110,8	113	2,2	2%
Россия	92,9	86	-6,9	-7,4%
США	49,2	51	1,8	3,7%
Европейский союз	134,4	128	6,4	-4,8%
в т.ч. Франция	36,4	31	-5,4	-14,8%

Источник: ФАО, Минсельхоз РФ, Agreste – SAA, Национальное Бюро Статистики КНР

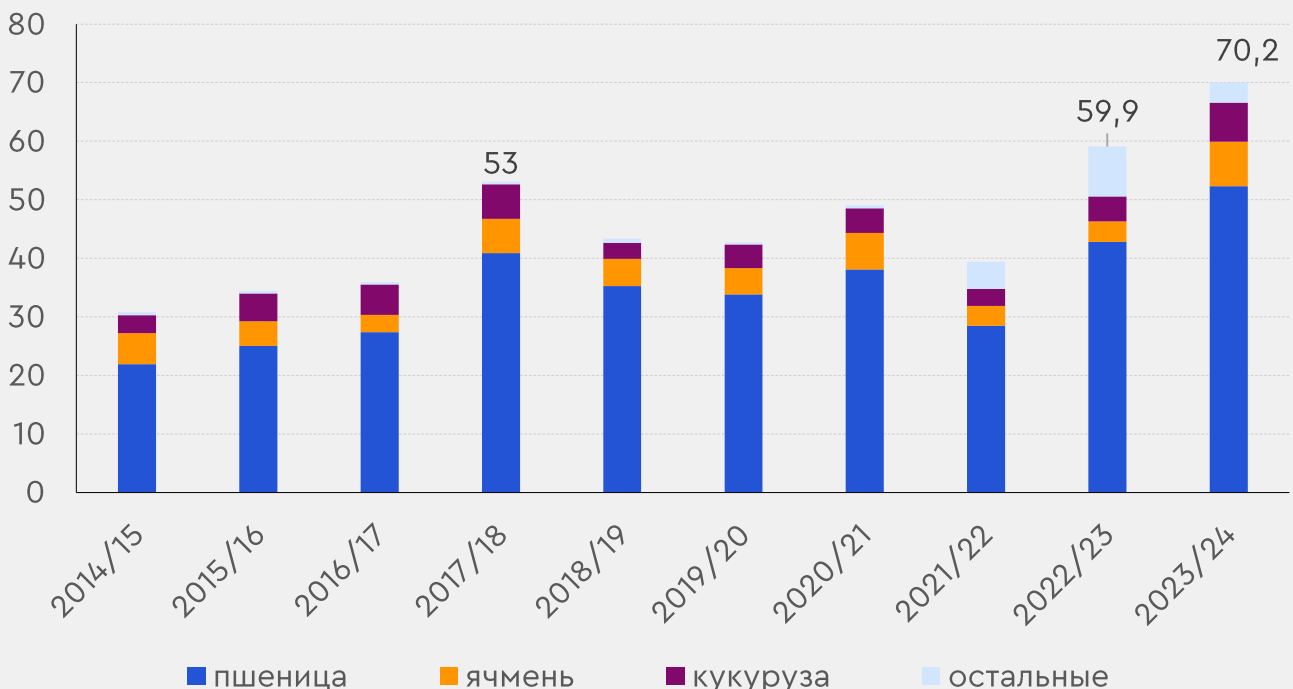


Сезон 2024/25 г. закрылся рекордным историческим экспортом

- По оценке аналитической компании ПроЗерно в 2024/25 г. Россия экспортировала рекордный исторический объем зерна и зернобобовых – 70,2 млн т.
- Экспорт пшеницы за июль 2023 – июнь 2024 г. составил 52,3 млн т, ячменя 7,5 млн т, кукурузы 6,7 млн т, гороха и бобовых более 3 млн т. По всем культурам был обновлен рекорд вывоза за сезон.
- Главные потребители российского экспорта зерна по-прежнему Египет (12,5%) и Турция (11,8%), на третьем месте Иран. По кукурузе в лидерах – покупатели из Ирана и Турции, по ячменю в числе главных – Саудовская Аравия.
- Иран в июне 2024 г. согласовал перечень тарифных уступок в торговле с ЕАЭС. Согласно новым правилам, снизится тариф на ввоз в Иран российской мягкой пшеницы: в рамках квоты в 3 млн т в год пшеница (мягкая) будет поставляться без пошлины, вне квоты – как и ранее с пошлиной от 1 до 5%. В 2023/24 г. Иран приобрел у российских экспортеров около 1,1 млн т пшеницы.
- Китай за сезон приобрел в России около 1 млн т зерна, около 2/3 из которого – ячмень.

Рис. 4 Экспорт зерна из России установил рекорд по объемам и диверсификации

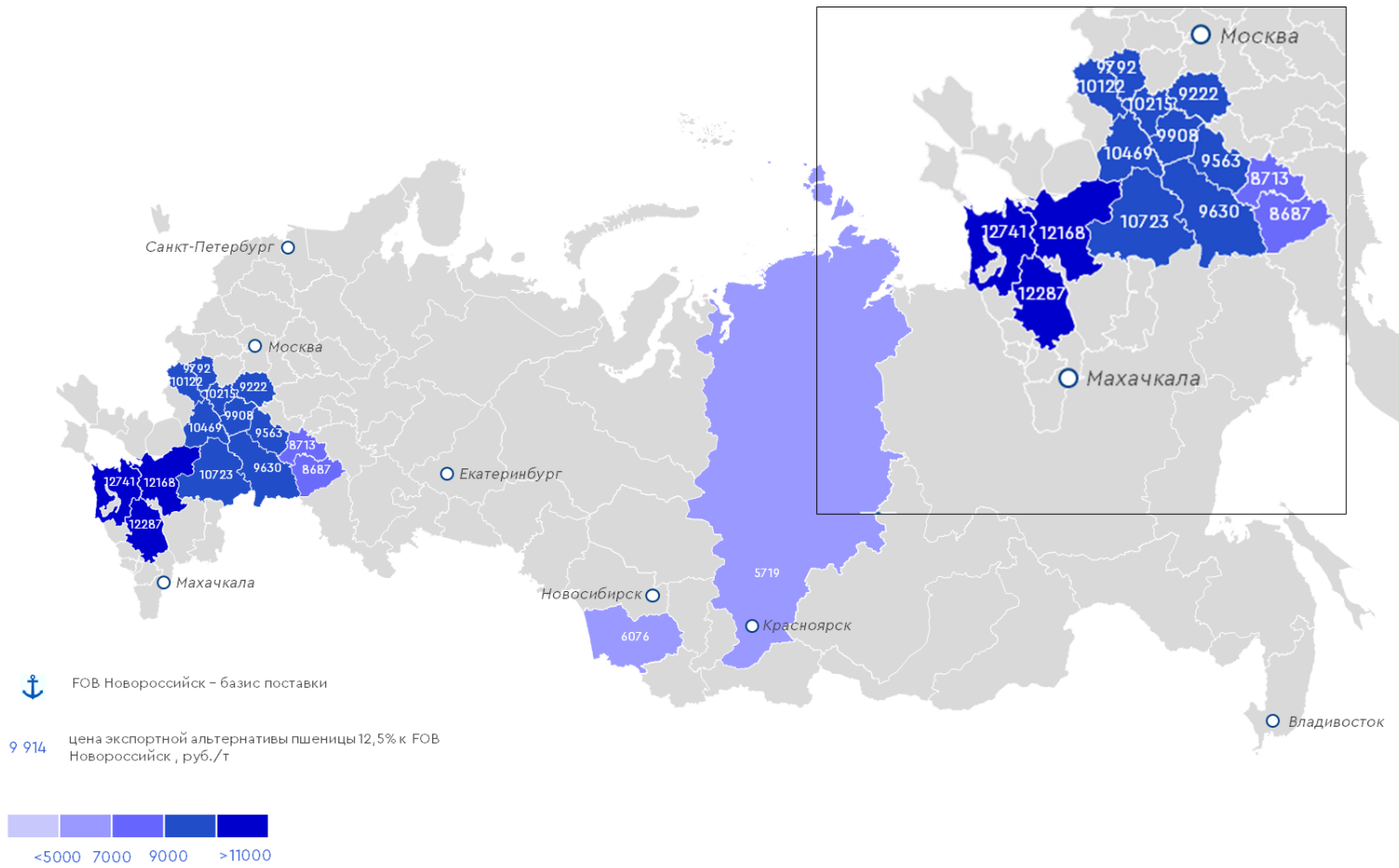
Три крупнейших экспорта зерна из России: 2017, 2022 и 2023 гг., млн т



Источник: ПроЗерно, ФТС России до 2022 г.



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



Источник: ЦЦИ



Отчет подготовила

Начальник
Центра ценовых индексов

Наталья Порохова



+7 (916) 5788559



Natalya.Porohova@gazprombank.ru

Подписки, запрос демо

[Котировки и аналитика](#)

[Нефть, нефтепродукты](#)

[Газ](#)

[Уголь](#)

[Удобрения](#)

[Метанол](#)

[Пшеница](#)

[Подсолнечное масло](#)

[Сухопутная логистика](#)

[Морская логистика](#)



Forecast.Center@gazprombank.ru

[Консенсус- прогнозы](#)

[Валюты и ставки](#)

[Добыча и экспорт газа](#)

[Урожай и экспорт зерновых и масличных](#)

[Коммерческая недвижимость](#)

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.