



# Давление нового урожая ослабевает

- 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

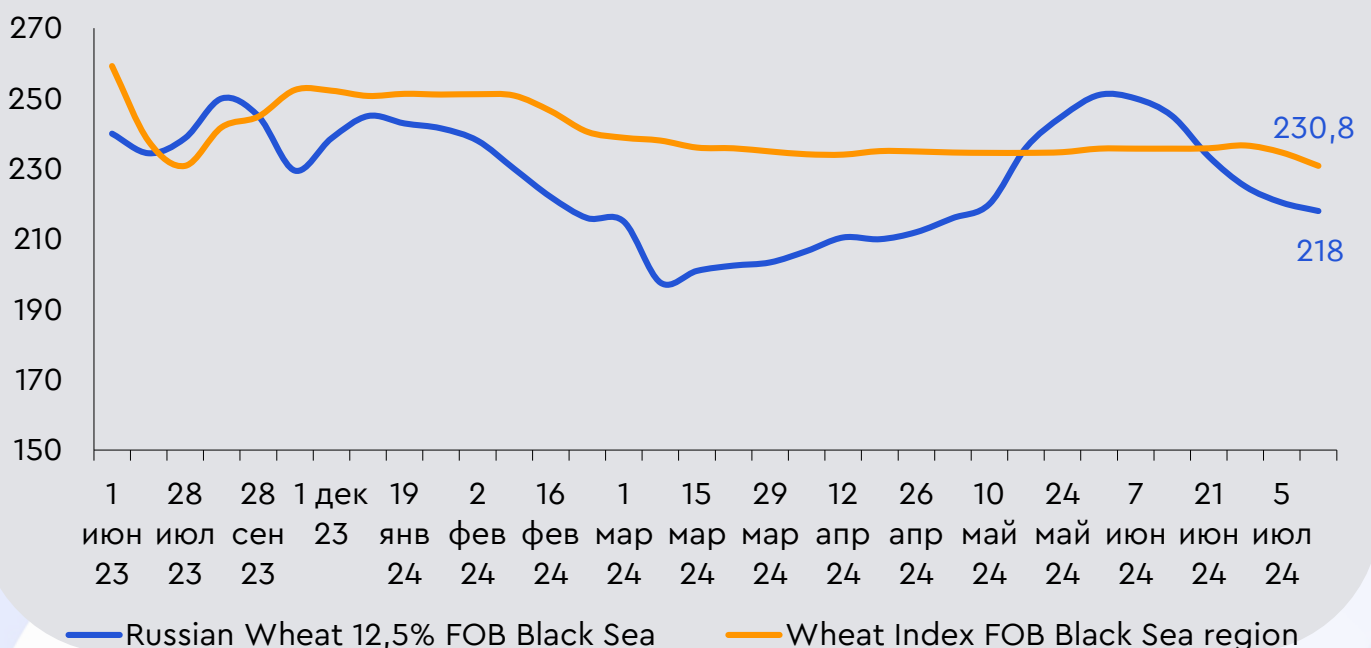
Табл. 2 Внебиржевой экспортный индекс пшеницы АО НТБ

|                                  | 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

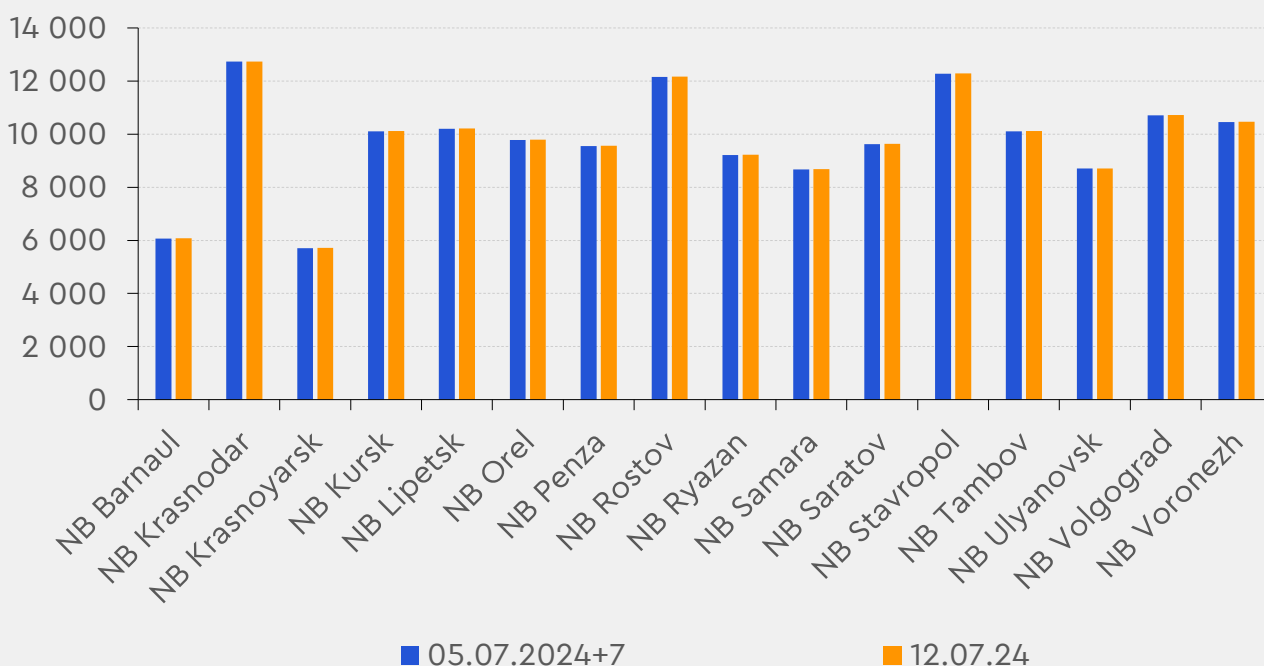
- Экспортный индекс пшеницы 12,5% FOB Новороссийск, который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 12 июля 2024 г. составил 218 долл./т, почти на 2% ниже предыдущего показателя. Текущая цена на 21 долл. ниже начала июля 2023 г. и на 32 долл. ниже начала июня 2024 г.
- Экспортные цены на пшеницу снижаются 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.,<br>факт | 2024/25 г.<br>прогноз | Изм.,<br>млн т | Изм.,<br>% |
|------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------|
| 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

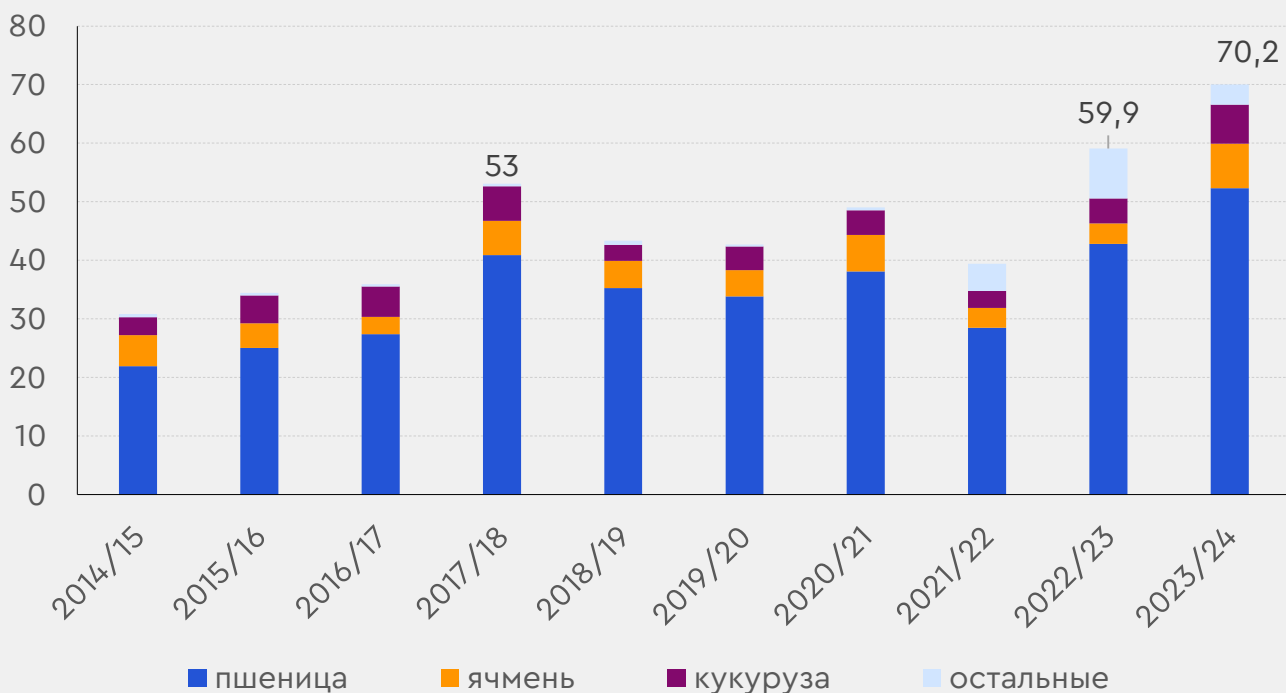


# Сезон 2024/25 г. закрылся рекордным историческим экспортом

- 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

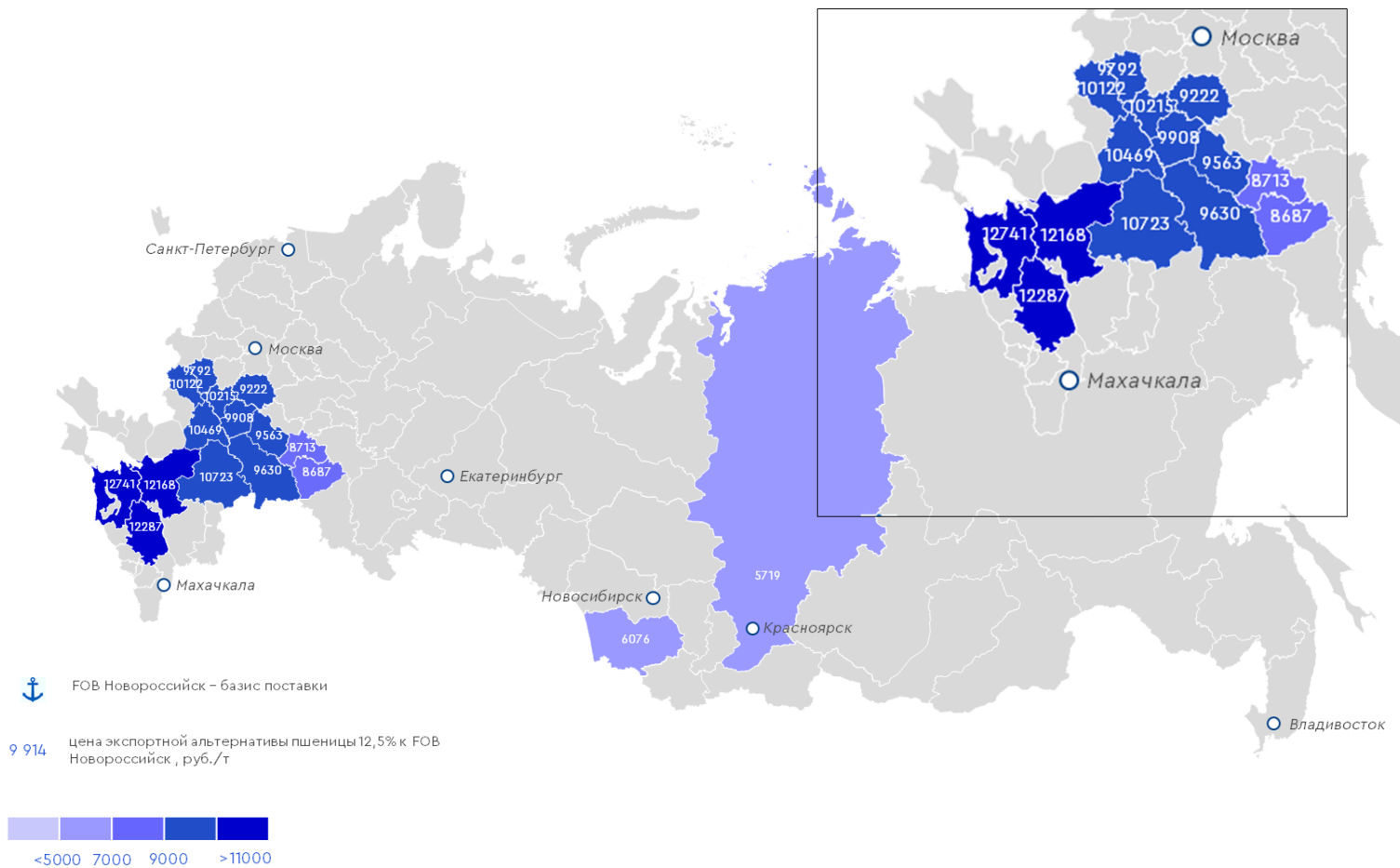
Три крупнейших экспорта зерна из России: 2017, 2022 и 2023 гг., млн т



Источник: ПроЗерно, ФТС России до 2022 г.



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





## Отчет подготовила

Начальник  
Центра ценовых индексов

**Наталья Порохова**



+7 (916) 5788559

## Подписки, запрос демо

[Котировки и аналитика](#)

Нефть, нефтепродукты

Газ

Уголь

Удобрения

Метанол

Пшеница

Подсолнечное масло

Сухопутная логистика

Морская логистика

[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.