

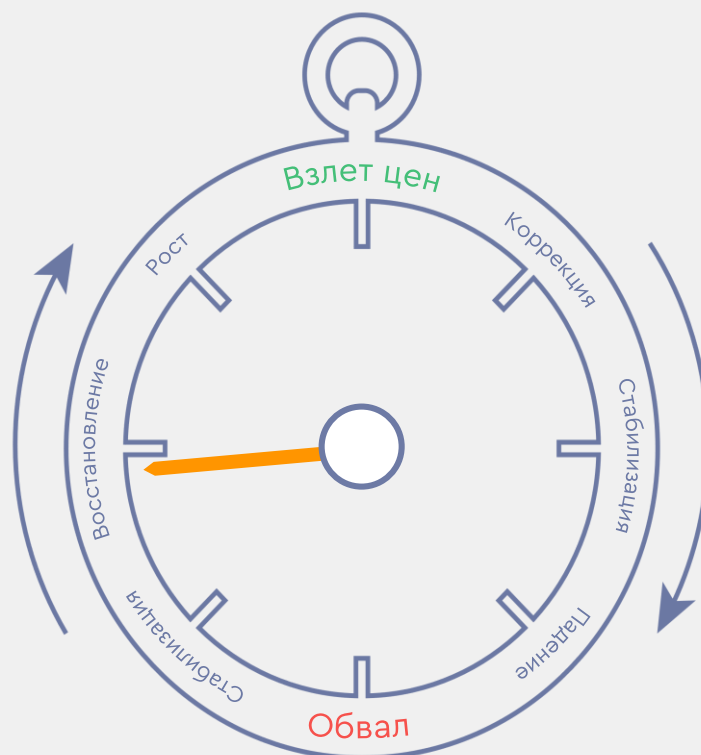


# Прогнозы производства ухудшаются, цены в боковике

- Экспортные цены на пшеницу скользят вниз, во второй половине сентября 2024 г. цена снизилась до 213 долл./т FOB Новороссийск.
- IGC в сентябре снизил прогноз по производству пшеницы в мире в 2024/25 г. на 1 млн т до 798 млн т.
- Власти Алжира заявляют о достижении самообеспеченности по твердой пшенице к концу 2025 г.
- Канада ожидает рост производства пшеницы на 4% в 2024 г. до 34,3 млн т.
- COCERAL в сентябре снизила прогноз по производству пшеницы в Европе в 2024 г. на 8,5 млн т.

## Барометр рыночных настроений\*

В сентябре на рынке сохранился боковой тренд, участники рынка надеются, что в октябре цены на пшеницу начнут расти.



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



### Табл. 1 Еженедельная экспортная котировка ЦЦИ на пшеницу FOB

	долл./т	руб./т	евро/т	турецкая лира/т
Russian Wheat 12,5% FOB Black Sea	213	19 744	191	7 255
Изм. по сравнению с предыдущей неделей, %	-0,7%	1,0%	-1,8%	-0,5%

Источник: ЦЦИ

### Табл. 2 Внебиржевой экспортный индекс пшеницы АО НТБ

	долл./т	руб./т	евро/т	турецкая лира/т
Wheat Index FOB Black Sea region	214	19 828	192	7 285
Изм. по сравнению с предыдущей неделей, %	-0,2%	1,6%	-1,3%	0,1%

Источник: АО НТБ

### Табл. 3 Курсы валют

	руб.	евро	турецкая лира
Курс к доллару США	92,70	0,90	34,06

Источник: ЦБ РФ

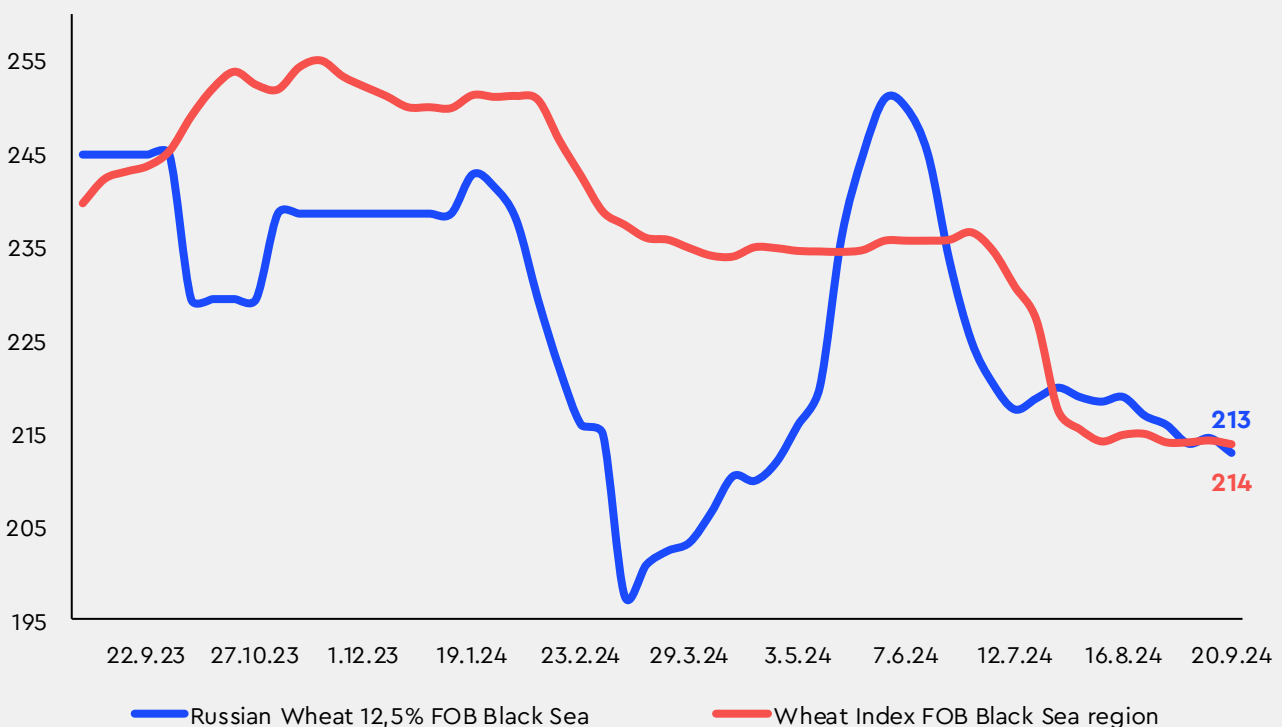


# Есть спрос на низкие цены

- Экспортный индекс пшеницы 12,5%, который рассчитывает Центр ценовых индексов, на 20 сентября 2024 г. снизился на 2 долл. по сравнению с прошлой неделей до 213 долл./т FOB Новороссийск. По сравнению с сентябрем 2023 г. цена ниже на 33 долл.
- Министерство промышленности и торговли Иордании (MITS) 18 сентября 2024 г. закупило на тендере 60 тыс. т пшеницы из запланированных 120 тыс. т у компании CHS по 265,95 долл./т CnF Акаба, оценочно около 220 долл./т FOB Новороссийск, на 10 долл. выше, чем на тендере в конце августа 2024 г. Поставка должна состояться 16-31 декабря 2024 г. Следующий тендер MITS по закупке пшеницы запланирован на 25 сентября 2024 г.
- Зерновое агентство Туниса (ODC) на тендере от 19 сентября 2024 г. закупило 125 тыс. т мягкой пшеницы у компаний Aston и Casillo по цене 246-248 долл./т CnF, около 216-220 долл./т FOB Новороссийск, на уровне прошлого тендера от 30 июля 2024 г. Поставка состоится в октябре-ноябре 2024 г. Также на тендере было закуплено 100 тыс. т твердой пшеницы у компаний Casillo и Euroagricola по цене 337-346 долл./т CnF.

Рис. 1 Индекс НТБ и экспортный индекс ЦЦИ во второй половине сентября 2024 г. держатся на одном уровне

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



Источники: ЦЦИ, АО НТБ



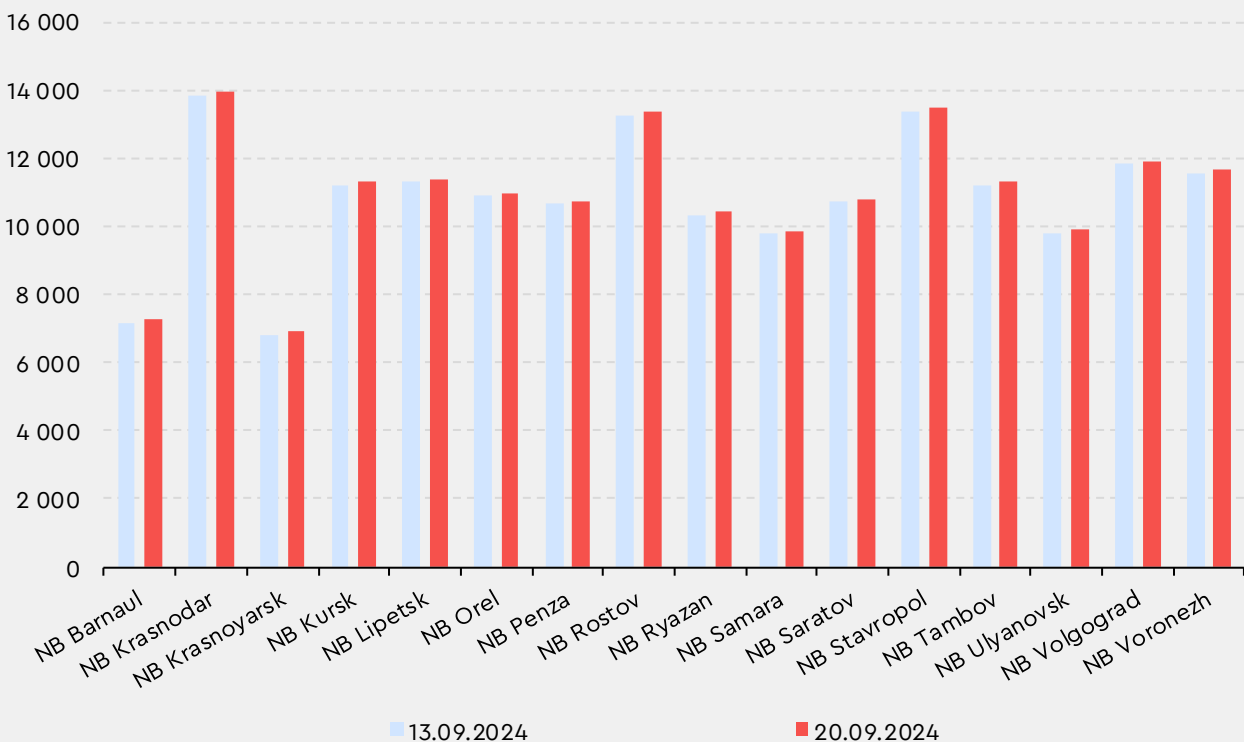
# Рубль поддерживает нетбэки

- С начала сентября 2024 г. продолжается рост экспортной пошлины на пшеницу. Экспортная пошлина на пшеницу, которая начнет действовать с 25 сентября по 1 октября 2024 г., вырастет на 12% до 1077 руб.
- Несмотря на повышение пошлины нетбэки не снижаются. Слабый рубль продолжает поддерживать нетбэки. В среднем нетбэки выросли на 0,8% по сравнению с прошлой неделей.
- Самый заметный рост наблюдался в регионах Сибири. Нетбэк к FOB Новороссийск в Алтайском крае вырос на 1,2% до 7 260 руб./т, в Красноярском крае нетбэк вырос на 1,3% до 6 903

руб./т. Нетбэк к FOB Новороссийск в Самарской области вырос на 0,9% до 9 871 руб./т. В Курской области рост составил 0,8% до 11 306 руб./т.

Рис. 2 Слабый рубль поднимает нетбэки

Динамика цен экспортной альтернативы к FOB Новороссийск пшеницы 12,5% во второй половине сентября 2024 г., руб./т



Источники: ЦЦИ



# IGC на 1 млн т снизил прогноз по пшенице

- Международный совет по зерну (IGC) в сентябрьском прогнозе снизил мировое производство пшеницы на 1 млн т по сравнению с августовским прогнозом до 798 млн т. Прогноз был понижен из-за снижения производства пшеницы в ЕС.
- Если сравнивать с 2023/24 г. производство пшеницы в мире по прогнозам IGC вырастет на 3 млн т. Объем торговли пшеницей по сравнению с 2023/24 г. снизится на 17 млн т.
- Объем торговли зерном снизится до уровня 2020/21 г. – 421 млн т, на 34 млн т меньше, чем в 2023/24 г. из-за снижения спроса в Азии и Европе.
- Производство зерна в 2024/25 г. вырастет на 11 млн т до 2,4 млрд т.
- USDA в сентябрьском прогнозе также понизило производство пшеницы в мире в 2024/25 г. по сравнению с августовским прогнозом, на 1,4 млн т до 797 млн т.

Таб. 4 В сентябрьском прогнозе IGC снизил производство и повысил объем торговли пшеницей

Прогноз ситуации на мировом рынке пшеницы, млн т

	2022/23 г.	2023/24 г.	2024/25 г. (авг. прогноз)	2024/25 г. (сен. прогноз)
Производство	804	795	799	798
Торговля	209	215	196	198

Источник: IGC



# Алжир стремится к самообеспеченности твердой пшеницей

- Reuters пишет, что Алжир планирует достичь самообеспеченности по твердой пшенице к концу 2025 г., по ячменю и кукурузе - к 2026 г. Об этом заявил президент Алжира Абдельмаджид Теббун.
- О мягкой пшенице речь не идет, так как страна является одним из крупнейших импортеров среди африканских стран. При этом в 2024/25 г. на фоне роста производства пшеницы в Алжире ожидается снижение импорта на 600 тыс. т до 8 млн т. Производство пшеницы по прогнозам USDA в Алжире вырастет в 2024/25 г. на 300 тыс. т до 3 млн т.
- Россия с 2020 г., когда Алжир ослабил

фитосанитарные требования к российской пшенице, наращивает поставки в эту страну. По итогам 2023/24 г. Россия экспортировала в Алжир 2,4 млн т пшеницы, на 15% больше, чем в 2022/23 г. Ячменя из России в Алжир было экспортировано в 2023/24 г. 209 тыс./т ячменя, в 13 раз больше, чем в 2022/23 г.

Таб. 5 Алжир стремится к самообеспеченности зерном и наращивает собственное производство

Прогноз ситуации на рынке пшеницы Алжира, млн т

	2022/23 г.	2023/24 г.	2024/25 г. (прогноз)
Производство	3,6	2,7	3,0
Импорт	8,4	8,6	8,0

Источник: USDA



# Канада увеличит производство пшеницы в 2024 г.

- По оценкам Statistics Canada производство пшеницы в стране в 2024 г. вырастет на 4% до 34,3 млн т.
- Фактором роста производства пшеницы станет повышение урожайности на 6%, которое компенсирует снижение посевных площадей на 1,6%. Производство твердой пшеницы по прогнозам вырастет на 48% до 6 млн т.
- В 2024 г. Канада увеличит производство пшеницы, овса и сои, снизит производство рапса, кукурузы и ячменя.
- USDA прогнозирует производство пшеницы в Канаде в 2024/25 г. на уровне 35 млн т, на 6% больше, чем в 2023/24 г. Экспорт в 2024/25 г. вырастет на 2% до 26 млн т.
- Ключевые рынки сбыта для канадской пшеницы по итогам 2023 г. – Китай, Индонезия, США, Япония, Перу, Бангладеш. Канадская пшеница составляет конкуренцию российской на рынках Южной и Юго-Восточной Азии.
- По данным Таможенного управления КНР импорт пшеницы в Китай в августе 2024 г. упал до многолетнего минимума - 410 тыс. т. Китайский импорт зерновых замедлился после активных закупок в начале года. За восемь месяцев 2024 г. Китай импортировал 10,5 млн т пшеницы, на 10% больше, чем в 2023 г.

Таб. 5 Канада нарастит производство и экспорт пшеницы в новом сезоне

Динамика производства пшеницы в Канаде, млн т

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г. (прогноз)
Пшеница мягкая	19,4	29,0	28,9	28,3
Пшеница твердая	3,0	5,8	4,1	6,0

Источник: Statistics Canada



# Прогноз производства пшеницы в Европе снижен на 8,5 млн т

- Зерновая торговая ассоциация COCERAL в сентябре 2024 г. снизила прогноз по производству зерна в Европе (ЕС и Великобритания) по сравнению с июньскими оценками почти на 16 млн т до 280,3 млн т в 2024 г.
- COCERAL снизила прогноз по производству ячменя на 2,3 млн т до 57,6 млн т, на 2,8 млн т больше, чем в 2023 г. Прогноз по кукурузе был снижен на 4,5 млн т до 60,3 млн т, на 4,6 млн т меньше, чем в 2023 г.
- Причиной снижения урожайности по оценкам COCERAL стали весенние ливни в Западной Европе, особенно во Франции и Германии. Кроме того сократились посевные площади под зерновыми.
- По мягкой пшенице прогноз производства был снижен на 8,5 млн т до 126 млн т.
- По оценкам британского исследовательского центра ECIU урожай пшеницы в 2024 г. в Великобритании снизится на 2,2 млн т по сравнению с прошлым годом. Усилится зависимость британских мукомолов от импортного сырья.

Таб. 6 COCERAL снизила прогноз по производству пшеницы в Европе в 2024 г.

Прогноз производства зерновых в Европе (ЕС+Великобритания), млн т

	2023 г.	2024 г. (июн. прогноз)	2024 г. (сен. прогноз)
Производство зерна	294,2	296,0	280,3
Производство пшеницы	140,3	134,5	126,0

Источник: Cocalal





## Контактная информация:



agro@pbc-index.ru



office@pbc-index.ru

## Наши подписки

### Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

### Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость



[сообщество Вконтакте](#)

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.