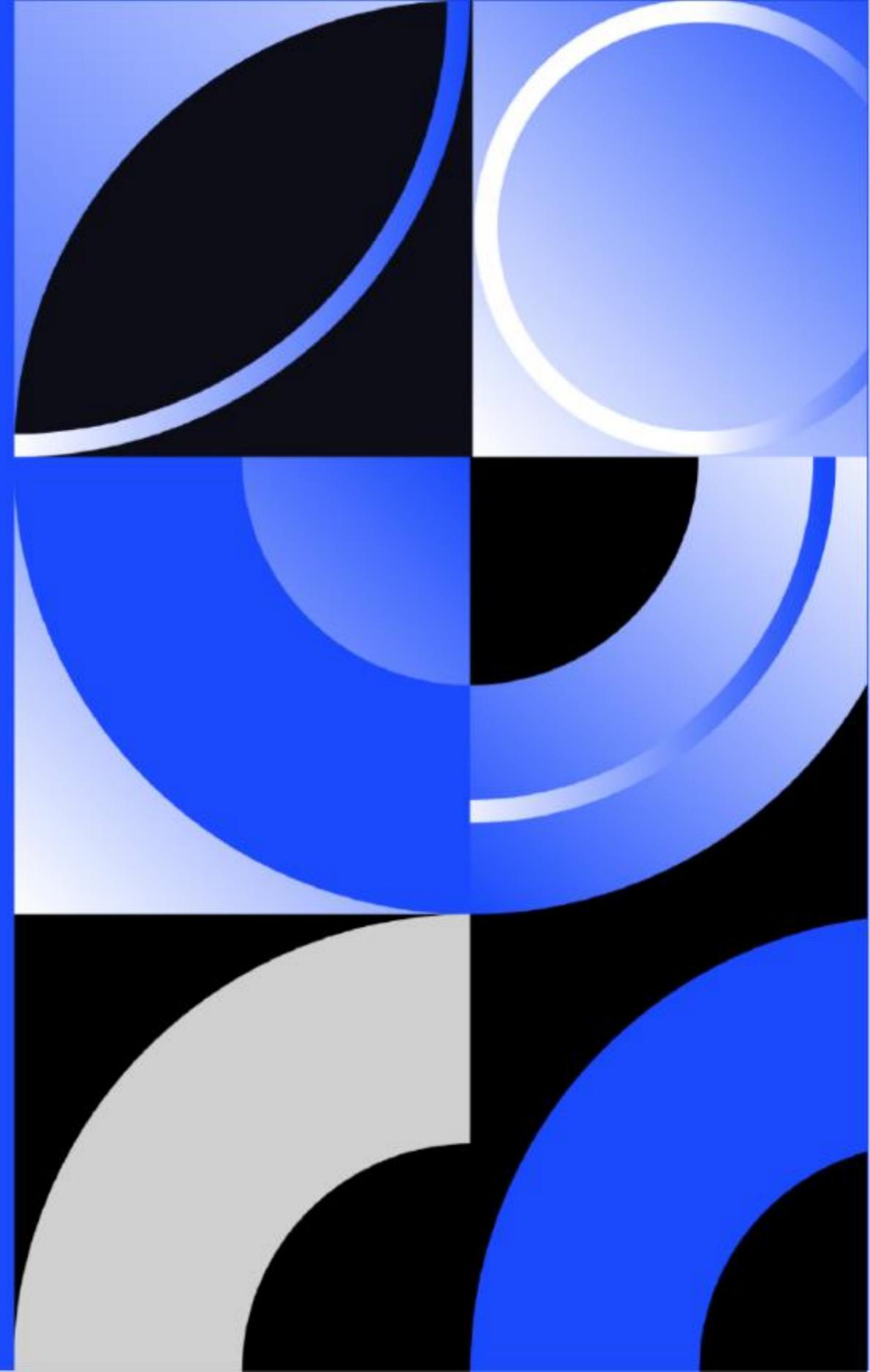




Ситуация на рынке зерна:

Прогнозы урожая и динамика
цен



Осенний прогнозопад



- **Минсельхоз РФ** в октябре снизил официальный прогноз производства зерна в России в 2024 г. на **2 млн т до 130 млн т**, производства пшеницы - на **1 млн т до 83 млн т**.

Прогнозы валового сбора зерна в России в 2024 г. (по состоянию на начало окт. 2024),
млн т

	Зерно	Пшеница
Минсельхоз РФ	130,0	83,0
ИКАР	125,0	82,0
Совэкон	122,9	81,5
ПроЗерно	123,6	81,6
Русагротранс	124,2	82,0

Снижение по подсолнечнику, рост по рапсу и сое



- **Минсельхоз РФ** пока сохраняет прогноз по валовому сбору масличных – 28 млн т в 2024 г.

Прогнозы валового сбора масличных в России в 2024 г., млн т

	Подсолнечник	Соя	Рапс
OleoScore	15,4- 15,8	7,3	4,3
ПроЗерно	15,4	7,1	4,9

USDA и IGC прогнозируют снижение объемов мировой торговли пшеницей в 2024/25 г.



- По прогнозам USDA и IGC 2024/25 г. производство пшеницы в мире вырастет по сравнению с 2023/24 г., но снизятся объемы экспорта (из-за России и ЕС в первую очередь).

Прогноз ситуации на мировом рынке пшеницы от USDA, млн т

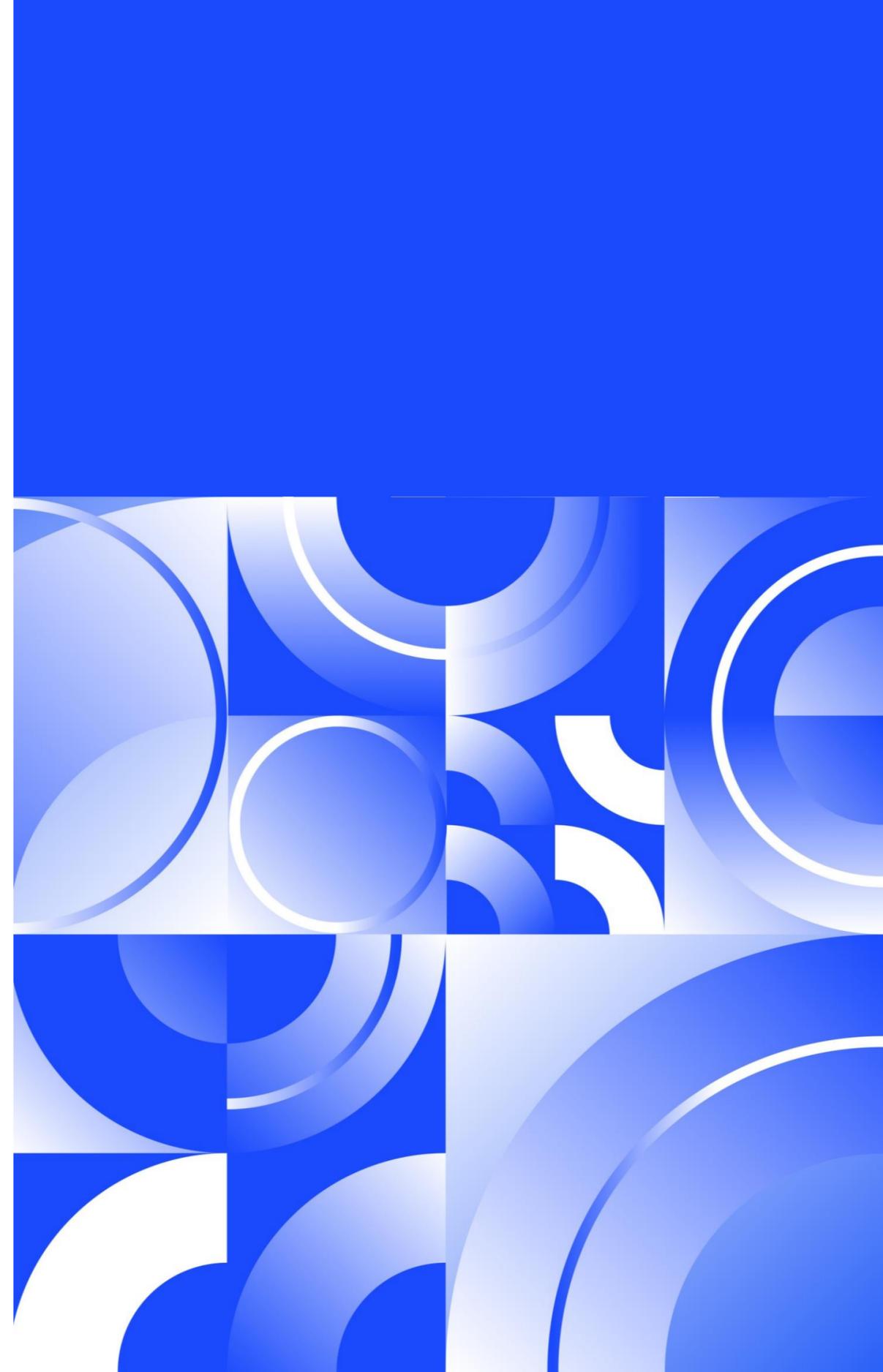
	2023/24 г.	2024/25 г. (сен. прогноз)	2024/25 г. (окт. прогноз)
Производство	790	797	794
Потребление	798	805	803
Экспорт	221	217	216

Прогноз ситуации на мировом рынке пшеницы от IGC, млн т

	2023/24 г.	2024/25 г. (сен. прогноз)	2024/25 г. (окт. прогноз)
Производство	795	798	798
Потребление	807	803	804
Торговля	215	198	197



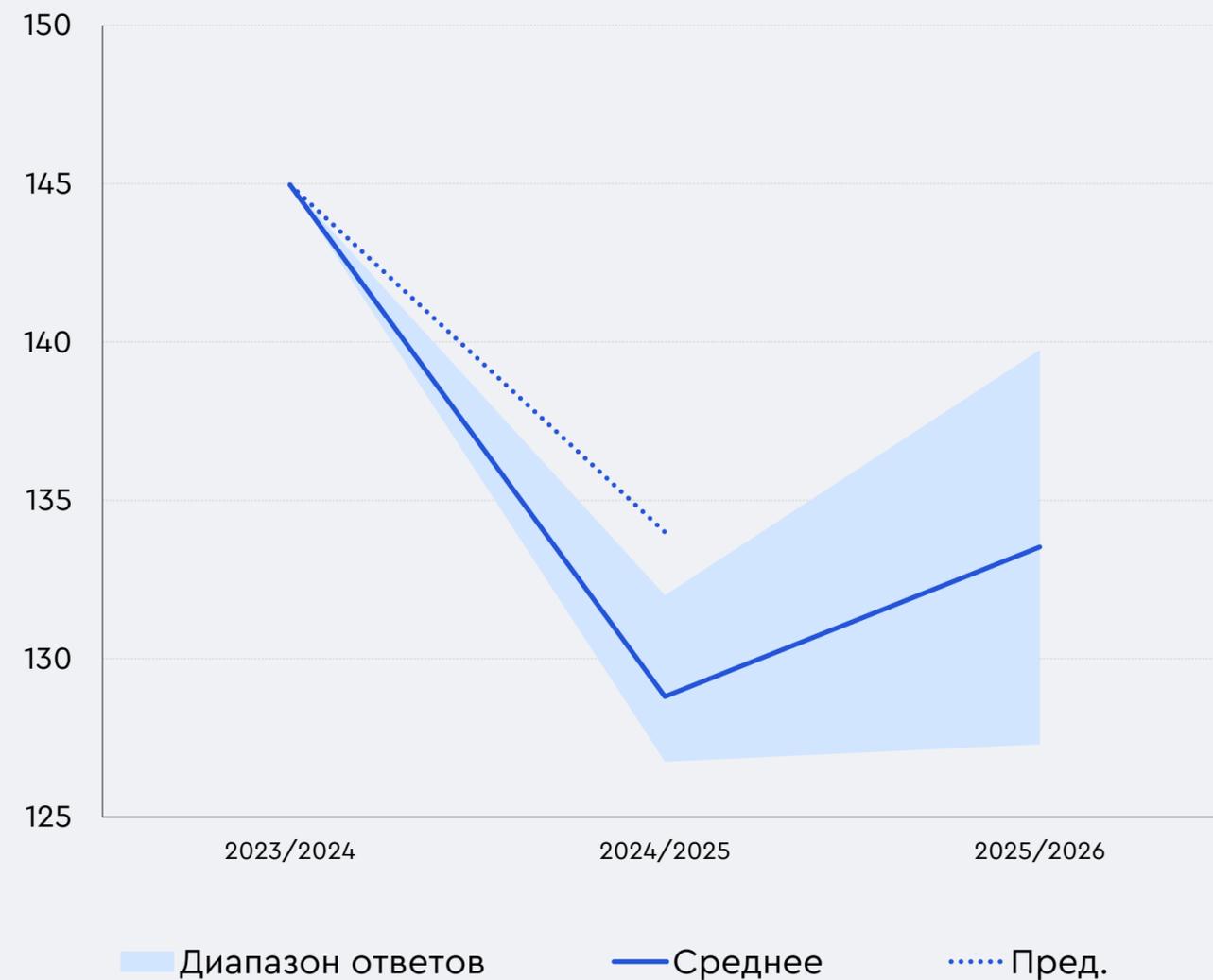
Агроконсенсус ЦЦИ (август 2024 г.)



Агроконсенсус ЦЦИ середины августа 2024 г.



Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору зерновых и зернобобовых культур в РФ, млн т



Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору пшеницы в РФ, млн т



Агроконсенсус ЦЦИ середины августа 2024 г.



Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору подсолнечника в РФ, млн т



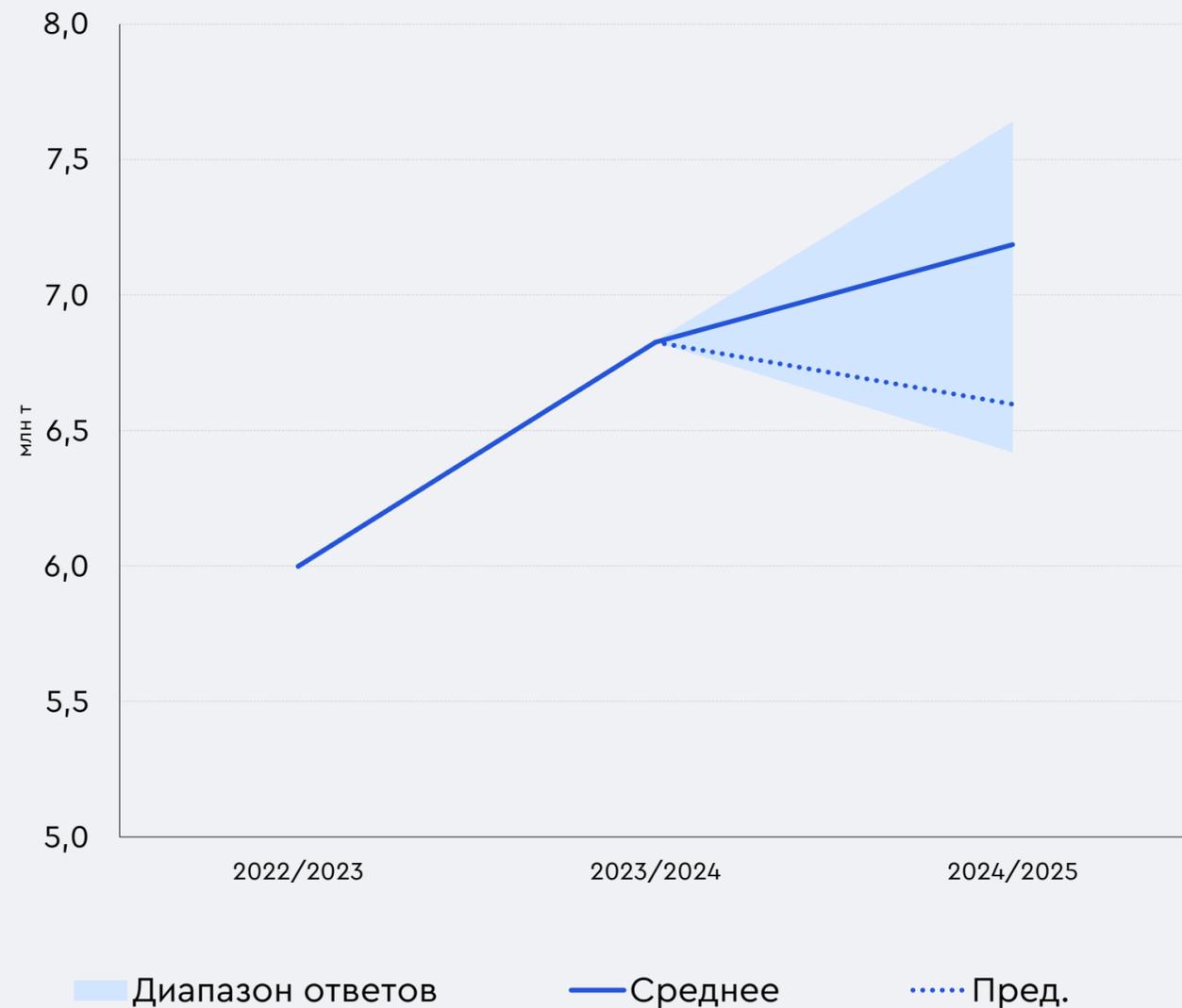
Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору рапса в РФ, млн т



Агроконсенсус ЦЦИ середины августа 2024 г.



Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору сои в РФ, млн т



Распределение прогнозов аналитиков по производству подсолнечного масла в РФ, млн т



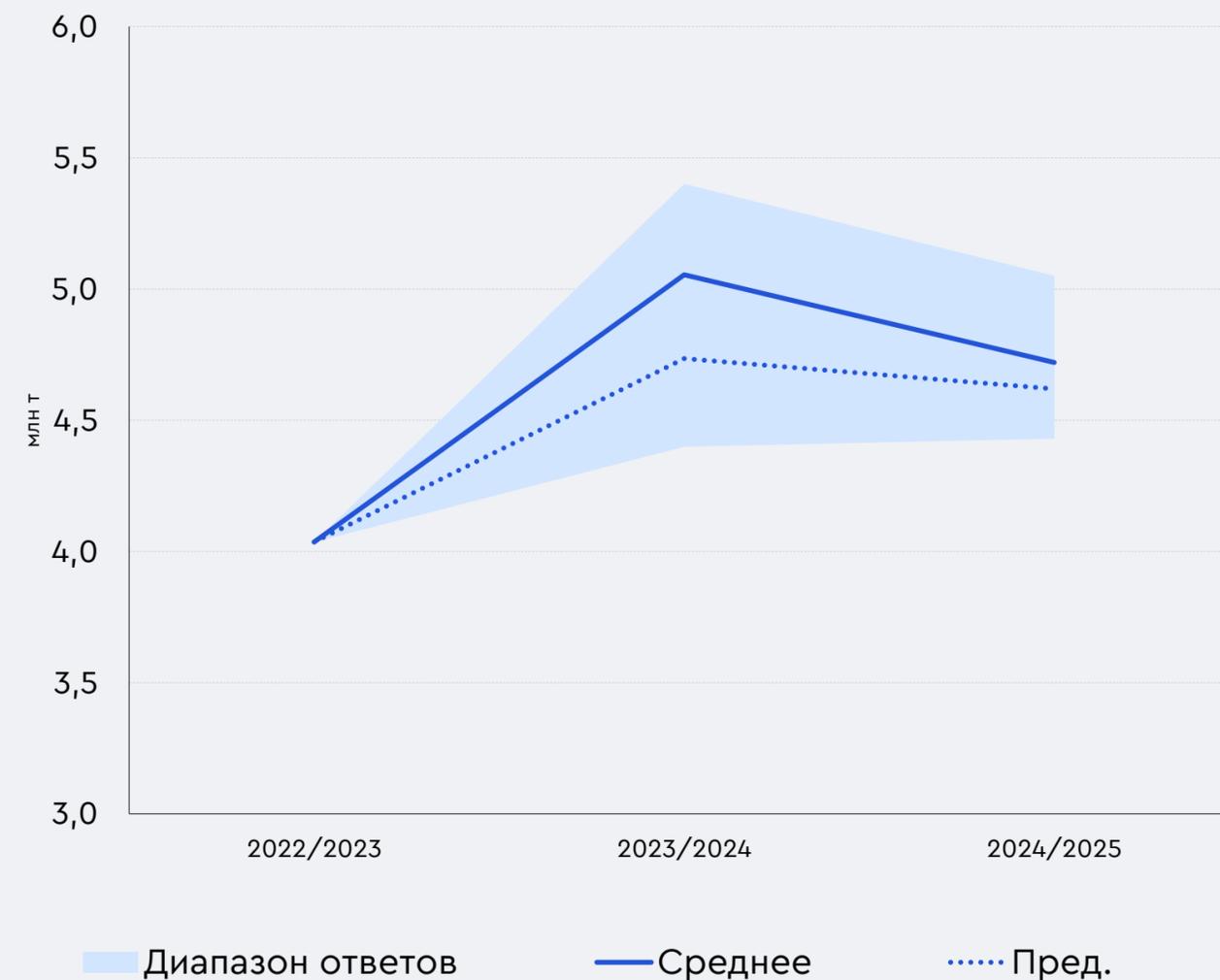
Агроконсенсус ЦЦИ середины августа 2024 г.



Распределение прогнозов аналитиков по экспорту пшеницы из РФ, млн т

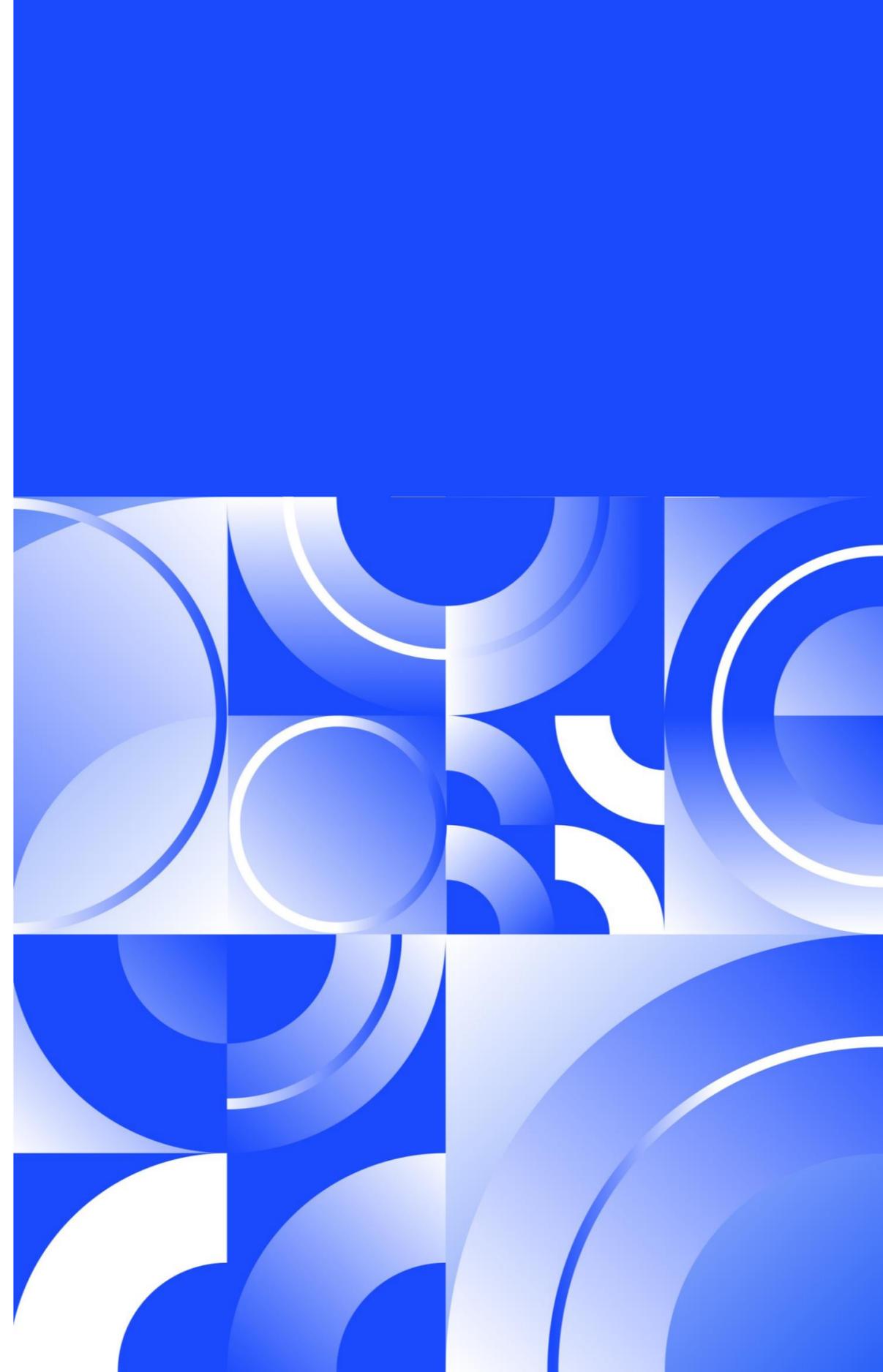


Распределение прогнозов аналитиков по экспорту подсолнечного масла из РФ, млн т





Динамика экспортных цен на пшеницу и подсолнечное масло



Россия поднимает экспортные цены на пшеницу



Снижение прогнозов урожая поднимает цены

- В 2023 г. средняя экспортная цена на пшеницу 12,5% упала на 96 долл. до 258 долл./т FOB Новороссийск.
- В 2024 г. цены продолжили снижаться. В марте 2024 г. экспортные цены на российскую пшеницу падали до минимума 2020 г. – 204 долл./т.
- В октябре 2024 г. экспортная цена на пшеницу поднялась до 235 долл./т (уровень середины октября 2023 г.), на 16 долл. выше сентября 2024 г.

Динамика индекса экспортных цен на пшеницу, долл./т FOB



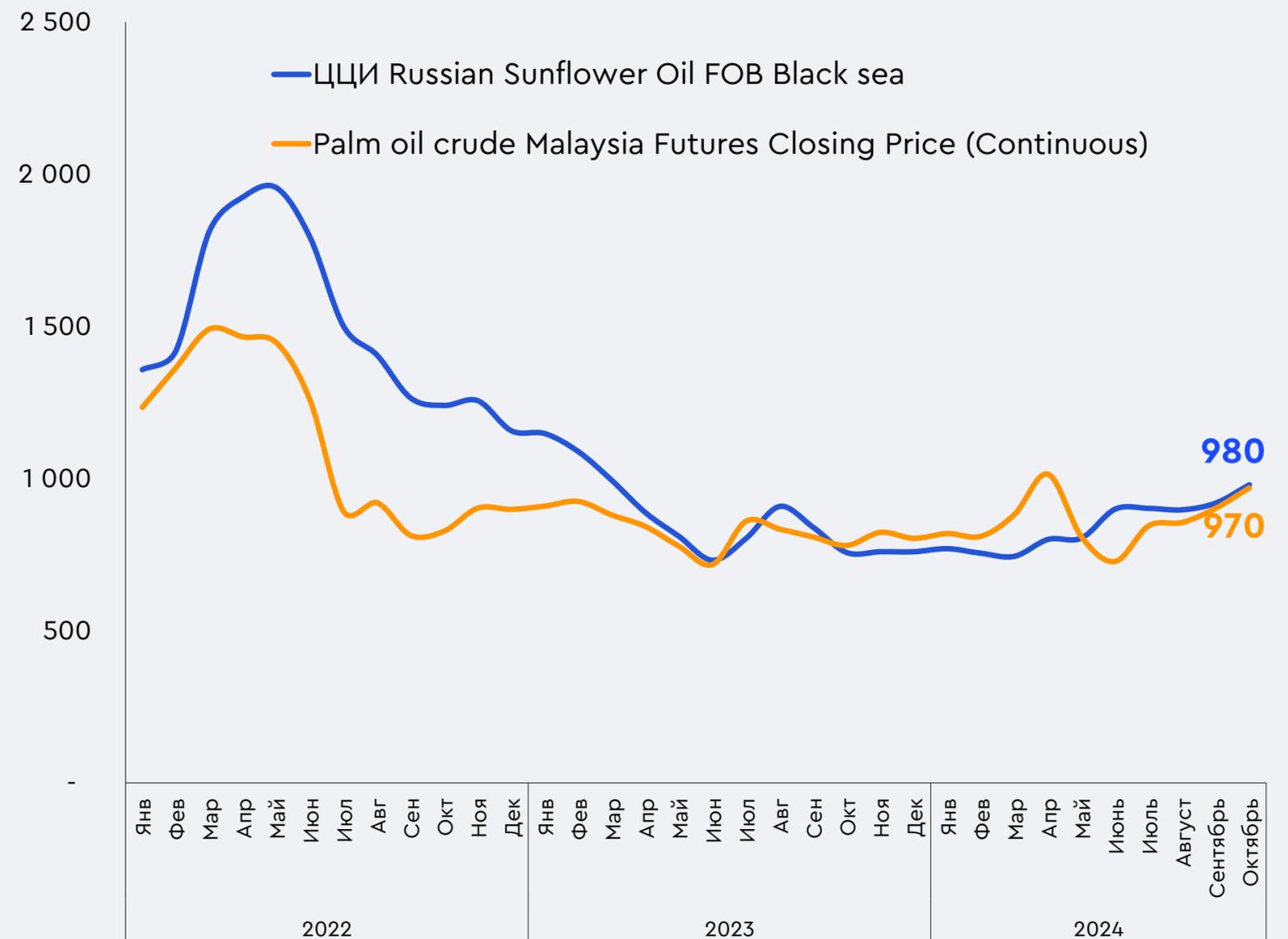
Экспортные цены на подсолнечное масло растут



До 1 000 долл./т и вниз?

- Традиционно самым дешевым маслом на рынке было пальмовое. Но с активным ростом экспорта подсолнечного масла из России и конкуренцией за новые азиатские рынки в 2023 г. подсолнечное масло стало дешевле пальмового.
- С июня 2024 г. началось восстановление экспортных цен на подсолнечное масло, вновь появилась премия к пальмовому.
- Экспортная цена на подсолнечное масло на базисе FOB Новороссийск, рассчитанная ЦЦИ, в начале октября 2024 г. выросла до 980 долл./т, на 60 долл. выше начала сентября 2024 г. и на 223 долл. выше октября 2023 г.

Динамика индекса экспортных цен на пшеницу, долл./т FOB



Центр ценовых индексов – российское ценовое агентство



Центр ценовых индексов (ЦЦИ) создан в 2022 г. внутри Аналитического департамента Газпромбанка для оперативного решения проблемы потери источников информации о ценах на товары российского экспорта. Роль ГПБ по обеспечению финансовой инфраструктуры внешнеторговой деятельности требует оперативной и качественной ценовой аналитики товарных рынков для снижения финансовых рисков.



Процессы ЦЦИ изначально были построены в соответствии с комплаенс-требованиями банка и по принципам для ценовых агентств Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO Principles for Oil Price Reporting Agencies). Методологическая служба и комплаенс независимы от аналитических служб. Управление конфликтами интересов регламентировано.



Методологии ЦЦИ – сбор информации о ценах с двух сторон сделки (продавца и покупателя). Старт с нуля вне материнских офисов глобальных агентств потребовал от ЦЦИ создания новых котировок на российских рынке – на основе сбора первичных данных и без использования расчетного метода.



В 2023 г. ЦЦИ выделено в отдельное АО «Центр ценовых индексов».



По состоянию на сентябрь 2024 г. ЦЦИ выпускает 20 ценовых изданий:

Нефть	Метанол	Полувагоны	Морская логистика угля
Нефтепродукты	Ароматика	Контейнеры (сухопутная логистика)	Морская логистика зерна
Уголь	Каустическая сода	Контейнеры (морская логистика)	Перевалка контейнеров
Газ	Пшеница	Морская логистика нефти	Перевалка угля
Удобрения	Подсолнечное масло	Морская логистика нефтепродуктов	Перевалка зерна



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.

Руководитель Центра ценовых индексов (ЦЦИ)

Наталья Порохова



+7 (916) 578-8559
+7 (495) 287-6100 доб. 305-9921



Natalya.Porokhova@gazprombank.ru