

АНАЛИЗ МИРОВОГО РЫНКА ЗЕРНА: что будет с экспортом зерновых

СИТУАЦИЯ НА МИРОВОМ РЫНКЕ ЗЕРНА

Опираясь на последний июньский отчет ФАО (Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных наций), в сезоне 2022–2023 гг. объемов пшеницы в мире будет недостаточно для обеспечения ожидаемого потребления. Представители Совбеза ООН в течение весенних месяцев 2022 года выступали с утверждением о возможном периоде голода из-за дефицита зерна и муки в ряде стран (Африка, Азия, Латинская Америка).

Тем не менее, как зарубежные, так, и отечественные эксперты сегодня приходят к выводу, что запасов зерна в мировых житницах более, чем достаточно, но из-за военной операции на Украине, соответствующих международных ограничений и санкций, проблем с логистикой зерно доставляться до потребителя будет с большими трудностями.



Общая ситуация на мировом рынке зерновых культур

По данным зарубежных специалистов, прогнозирование производства зерновых в 2022 году указывают на вероятное сокращение на 16 миллионов тонн по сравнению с рекордным объемом производства, прогнозируемым на 2021 год, до 2 784 миллионов тонн (включая рис в измельченном эквиваленте). Это будет означать первое снижение за последние четыре года. Среди основных зерновых культур наибольшее снижение прогнозируется по кукурузе, за которой следуют пшеница и рис. Напротив, мировые объемы производства ячменя и сорго, вероятно, увеличатся в 2022 году.

Рис. 1. Производство, потребление и запасы мирового рынка зерновых



Источник: Food and Agriculture Organization of the United Nations (2022)



Мировое потребление зерновых, по прогнозам, также сократится в 2022/23 году на 0,1 % по сравнению с прогнозируемым уровнем 2021/22 года, до 2 788 миллионов тонн. Прогнозируемое сокращение, первое за двадцать лет, в основном будет связано с ожидаемым сокращением использования пшеницы, грубого помола и риса в качестве корма, наряду с меньшим прогнозируемым сокращением промышленного использования, главным образом пшеницы и риса. Напротив, ожидается, что мировое потребление зерновых в пищу будет увеличиваться в соответствии с продолжающимся ростом численности населения мира.



Исходя из первоначальных прогнозов ФАО по мировому производству зерновых в 2022 году и использованию в 2022/23 году, мировые запасы зерновых сократятся на 0,4 % ниже их начального уровня, до **847 миллионов тонн**. При нынешних уровнях использования и прогнозах запасов соотношение мировых запасов зерновых к потреблению снизится с 30,5 % в 2021/22 году до 29,6 % в 2022/23 году, что является самым низким уровнем с 2013/14 года. Среди основных зерновых культур сокращение запасов кукурузы, как ожидается, будет самым значительным.

Запасы ячменя и риса, по прогнозам, также сократятся, в то время как запасы пшеницы и сорго, вероятно, увеличится. Ожидается также, что мировая торговля зерновыми упадет до трехлетнего минимума, который оценивается в **463 миллиона тонн**, что на 2,6 % ниже уровня **2021/22 года**. Это ожидаемое снижение отражает вероятное сокращение мировой торговли фуражным зерном и пшеницей, в то время как перспективы по рису остаются позитивными.

Таблица 1 – Динамика мирового рынка зерновых культур, млн. тонн

Показатель	2020/2021	2021/2022	2022/2023 (прогноз)	Изменение 2022/23 к 2021/22, %
Производство	2 776.9	2 800.8	2 784.5	- 0,6
Торговля	479.3	475.4	462.8	- 2,6
Потребление	2 760.7	2 791.6	2 788.2	- 0,1
Продукты питания	1 166.4	1 179.2	1 191.3	1,0
Корма	1 038.6	1 046.3	1 033.7	- 1,2
Другое использование	555.6	566.2	563.2	- 0,5
Конечные запасы	833.2	850.1	846.6	- 0,4

Цена на зерновые

ФАО Индекс составил в среднем **173,4 пункта** в мае 2022 года, достигнув нового рекордного максимума и **на 39,7 пункта (29,7 %)** превысив значение предыдущего года.

Сокращение поставок и неопределенность на рынке, а также рост цен на энергоносители и сырье, вероятно, будут сдерживать мировой цены на зерновые выросли, по крайней мере, в течение первой половины сезона **2022/23**.

Мировые рынки пшеницы вступают в **2022/23** сезон с большой долей неопределенности. Последствия продолжающейся войны в Украине, изменения торговой политики в нескольких странах и высокие международные цены будут во многом определять перспективы рынка пшеницы. Международные цены на пшеницу находятся на уровнях, не достигнутых **с 2008 года**, после сезона ограниченного глобального предложения из-за сокращения урожая в некоторых основных странах-экспортерах и приостановки экспорта другими странами, включая Украину (крупный экспортер) и Индию (развивающийся экспортер), а также опасения по поводу поставок на **2022/23 год** также усиливают давление.



Таблица 2 - Индекс цен на зерновые в мире

Индекс цен на зерновые ФАО (2014-2016 = 100)	2020	2021	2022 (Прогноз январь-май)	Изменение январь-май 2022 к январь-май 2021 гг, %
103	131	160	25,8%	

Источник: отчет USDA



Мировое производство пшеницы в **2022 году**, по прогнозам, сократится по сравнению с рекордным уровнем **2021 года** на **0,8 %**, достигнув **771 миллиона тонн** и отметив первое падение за четыре года. В годовом исчислении производство сократилось в Австралии, Индии, Марокко и Украина, вероятно, перевесит ожидаемый рост в Канаде, Исламской Республике Иран и Российской Федерации. В то время как мировое потребление пшеницы в пищу, по прогнозам, будет расти, хотя и темпами ниже среднего, ожидается,

что сокращение использования фуража, вызванное высокими ценами и, в меньшей степени, промышленным использованием пшеницы, приведет к росту на **0,4 %** снижение общего объема использования пшеницы в **2022/23 году до 769 миллионов тонн**. Это будет на **1,1 %** ниже десятилетнего тренда, что впервые за три года означает, что глобальное использование упало ниже этого тренда.

Рис.2. Производство, потребление и запасы мирового рынка пшеницы



Источник: Food and Agriculture Organization of the United Nations (2022)

С учетом того, что мировое производство в 2022 году, по предварительным прогнозам, превысит использование в 2022/23 году, мировые запасы пшеницы должны незначительно увеличиться, на **0,4 %**, до 298 миллионов тонн к концу сезона в 2023 году. Однако ожидается, что большая часть этого увеличения будет сосредоточена в Китае, Российской Федерации и Украине, в то время как сокращение запасов ожидается в нескольких странах Африки и Азии.

Предварительный прогноз мировой торговли пшеницей (включая пшеничную муку в пшеничном эквиваленте) на уровне 189 миллионов тонн в 2022/23 году (июль/июнь) указывает на снижение на 1,7 % по сравнению с уровнем 2021/22 года. Сокращение в основном связано с ожидаемым значительным сокращением экспорта из Украины в результате блокады ее портов Российской Федерацией. Меньшие поставки также прогнозируются для Аргентины, Австралии и Индии, что связано с сокращением производства в дополнение к запрету на экспорт в Индии. Что касается импорта, то меньшие закупки со стороны ряда стран Азии, особенно в Китае и Иране, наблюдается снижение глобального спроса на импорт.

Таблица 3 - Динамика мирового рынка пшеницы, млн.тонн

Показатель	2020/2021	2021/2022	2022/2023 (прогноз)	Изменение 2022/23 к 2021/22, %
Производство	776.7	776.8	770.8	- 0,8
Торговля	189.2	192.1	188.9	- 1,7
Потребление	762.4	771.7	768.6	- 0,4
Продукты питания	525.5	531.3	535.9	0,9
Корма	148.0	149.8	143.7	- 4,1
Другое использование	88.9	90.6	89.0	- 1,8
Конечные запасы	291.4	296.5	297.8	0,4

Источник: отчет USDA

Мировое производство фуражного зерна в 2022 году, по прогнозам, немного сократится (на 0,6 %) по сравнению с рекордным уровнем прошлого года. Это объясняется прогнозируемым снижением производства кукурузы, в то время, как производство всех других основных фуражных зерновых, включая ячмень и сорго, по прогнозам, увеличится.

Таблица 4 - Индекс цен на пшеницу в мире

Индекс цен на зерновые ФАО (2014-2016 = 100)	2020	2021	2022 (Прогноз январь-май)	Изменение январь-май 2022 к январь-май 2021 гг, %
101	132	173	45,4%	

Источник: Отчет USDA

Основная часть ожидаемого снижения производства кукурузы связывается с уменьшением урожая, прогнозируемого в США, крупнейшем производителе кукурузы в мире, и значительным ожидаемым сокращением производства в Украине из-за перебоев, связанных с военной операцией.

Рис.3. Производство, потребление и запасы мирового рынка фуражного зерна



Источник: Food and Agriculture Organization of the United Nations (2022)

Ожидается, что общее мировое потребление фуражного зерна в **2022/23 году** незначительно снизится по сравнению с уровнем 2021/22 года, всего на **0,1 %**, что представляет собой первое снижение за 10 лет. При уровне **1 498 миллионов тонн** загрузка упадет на **2,0 %** ниже 10-летнего тренда. Прогнозируемое сокращение

использования фуражного зерна в кормах, в основном из-за ожидаемого сокращения в Северной Америке, как ожидается, перевесит прогнозируемый рост потребления продуктов питания, в то время как промышленное использование, по прогнозам, останется почти неизменным по сравнению с прошлым сезоном.

Таблица 5 – Динамика мирового рынка фуражного зерна, млн. тонн

Показатель	2020/2021	2021/2022	2022/2023 (прогноз)	Изменение 2022/23 к 2021/22, %
Производство	1 483.2	1 503.1	1494.3	- 0,6
Торговля	238.6	230.1	220.0	- 4,4
Потребление	1 487.8	1 498.9	1 497.7	- 0,1
Продукты питания	223.0	224.2	227.0	1,3
Корма	871.1	874.3	870.1	- 0,5
Другое использование	393.6	400.4	400.5	0,0
Конечные запасы	350.4	361.2	357.3	3,1

Источник: отчет USDA <https://ru.investing.com>

В связи с прогнозируемым падением производства ниже уровня использования в **2022/23 году** мировые запасы фуражного зерна, по прогнозам, сократятся на **1,1 %** по сравнению с их начальным уровнем. Среди основных фуражных зерновых запасы кукурузы, по прогнозам, сократятся больше всего, при этом большая часть

прогнозируемого сокращения будет сосредоточена в Китае (материковой части) и США. Мировые запасы ячменя, по прогнозам, также сократятся. Следовательно, соотношение мировых запасов фуражного зерна к потреблению снизится с уровня **2021/22 года**, достигнув самого низкого уровня с **2012/13 года**.

Прогнозируется, что мировая торговля фуражным зерном в **2022/23 году** (июль/июнь) будет сокращаться второй сезон подряд, снижаясь на **3,7 % с 2021/22 года до 220 миллионов тонн**. Резкое сокращение экспорта кукурузы и ячменя из Украины, отражающее последствия военной операции, и сокращение экспортных поставок кукурузы в Аргентину и Соединенные Штаты, по прогнозам, будут способствовать снижению торговых перспектив. Что касается импорта, то по сравнению с **2021/22** годом прогнозируется более слабый импорт кукурузы, особенно Канадой, Китаем (материковой частью), Бразилией и Европейским союзом (ЕС), а также ячменя, почти исключительно для Азии

В мае 2022 года цены на фуражное зерно оставались высокими третий месяц подряд по сравнению с предыдущими рекордными уровнями, достигнутыми в 2012 году. Перспективы сужения рынков **в 2022/23 году** из-за прогнозируемого падения мирового производства, сосредоточенного среди основных экспортеров кукурузы, в сочетании с неопределенностью относительно экспортных перспектив Украины указывают на вероятный дальнейший рост цен.

Таблица 6 - Индекс цен на фуражное зерно в мире

Индекс цен на зерновые ФАО (2014-2016 = 100)	2020	2021	2022 (Прогноз январь-май)	Изменение январь-май 2022 к январь-май 2021 гг, %
102	145	177	22,4%	

Источник: Отчет USDA

Мировой рынок пшеницы

Мировые цены на пшеницу

Как было отмечено выше, к **июню 2022 года** мировые цены на пшеницу достигли почти рекордных максимумов. Мировые цены на пшеницу выросли на **23 %** в **первой половине 2021/22 года**, поскольку мировые поставки сократились, особенно высококачественной пшеницы. В условиях и без того напряженных рынков резкое прекращение экспорта из Украины в связи с военной операцией – крупный экспортер пшеницы, еще больше усугубило глобальные проблемы с поставками, что привело к резкому росту цен **в марте 2022**. Цены еще больше выросли в мае, когда Индия, которая значительно увеличила поставки **в 2021/22 году**, помогая компенсировать потерянный экспорт из Украины, объявила о запрете на экспорт пшеницы. **К маю 2022 года** мировые цены на пшеницу были на **55 %** выше их значений **в мае 2021 года** и всего на **12 %** ниже рекордно высокого уровня, достигнутого в феврале 2008. Пшеница США, №2 Жесткая Красная Озимая, f.o.b. Gulf, которая устанавливает базовую цену для мировых рынков пшеницы, в мае 2022 года составила в среднем **521 доллара США за тонну**, что на **76 %** выше ее значения **в мае 2021 года**.



В дополнение к ожидаемому снижению производства в 2022 году в некоторых основных странах-экспортерах, включая Украину (из-за перебоев, связанных с военной операцией), Австралию, Индию и США, фьючерсы на пшеницу на Чикагском Совете по торговле (CBOT) для близлежащих поставок превзошел рекордный максимум 2008 года в марте и снова в мае, установив новый рекордный максимум. В среднем **449,5 долларов США за тонну** в мае, Сентябрьские зимние фьючерсы CBOT soft red также выросли, увеличившись почти на **74 %** по сравнению с тем же месяцем прошлого года.



Производство пшеницы

Производство пшеницы немного сократится в 2022 году впервые за четыре года. Зарубежные эксперты прогнозируют сокращение мирового производства пшеницы в 2022 году на 0,8% в годовом исчислении на уровне 770,9 млн тонн, что станет первым падением после трех лет роста подряд.

В Северной Америке из-за многомесячной засушливой погоды в начале мая 70 % площадей озимой пшеницы оказались в условиях засухи. Следовательно, ожидается, что уровень выбытия увеличится, а урожайность, как ожидается, снизится, что приведет к снижению производства озимой пшеницы примерно на 8 % в 2022. Тем не менее, по прогнозам общий объем производства пшеницы в США в этом году вырастет на 5 % до 47,1 миллиона тонн, что подкрепляется ожиданиями большого весеннего урожая, который с лихвой компенсирует снижение урожая озимых.



В Канаде ведется посев основного урожая яровой пшеницы, и, по прогнозам, общая площадь посевных площадей увеличится, поскольку ожидается, что фермеры извлекут выгоду из преобладающих высоких цен. Общий объем производства пшеницы прогнозируется на уровне **31,2 млн тонн**, что на **44%** больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Таблица 7 - Ведущие мировые производители пшеницы, млн.тонн

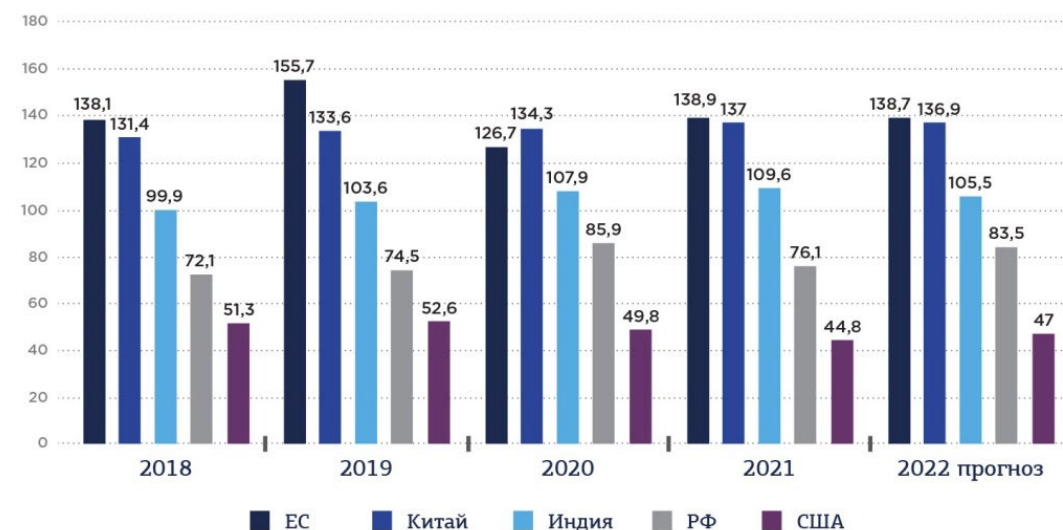
Мировые производители	2020	2021	2022	Изменение 2022 к 2021, %
ЕС	126.7	138.9	138.7	- 0,2
Китай	134.3	137.0	136.9	- 0,1
Индия	107.9	109.6	105.5	- 3,7
РФ	85.9	76.1	83.5	9,8
США	49.8	44.8	47.0	4,9
Канада	35.2	21,7	31.2	43,9
Австралия	33.3	36.3	28.0	-23.0
Пакистан	25.2	27.3	26.5	-2,9
Аргентина	17.6	22.1	21.0	- 5,0
Украина	24.9	32.2	20.0	- 37,8
Турция	20.5	17,7	19.0	7,3
Великобритания	9.7	14,0	13.5	-3,3
Казахстан	14.3	11.8	13.5	14,3
Другие страны	91.6	87.5	86.6	- 1,0
Мир	776.7	776,8	770.8	- 0,8



Военная операция на Украине существенно повлияла на перспективы производства пшеницы в стране. Отражая сбои в сельскохозяйственных операциях, резкое сокращение уборочных площадей и урожайности, как ожидается, приведет к сокращению производства пшеницы на **38 %** в годовом исчислении **в 2022 году**. Напротив, благоприятные погодные условия в Российской Федерации подкрепляют ожидания более высоких урожаев и увеличения общего объема производства почти на **10 %** выше прошлогоднего уровня, что соответствует урожаю в **83 миллиона тонн**. В Европейском союзе (ЕС) прогноз производства пшеницы установлен на уровне **138,7 млн. тонн**, практически не изменившись в годовом исчислении, при этом ожидается умеренное ежегодное увеличение площадей под пшеницей, что будет противостоять вероятному падению урожайности из-за постоянной засухи в южных районах. После сильного восстановления **в 2021 году** производство пшеницы в Великобритании и Северной Ирландии останется практически неизменным и составит **13,5 млн тонн**.

Производство пшеницы в Индии на конец **2022 года** прогнозируется на уровне **105,5 млн тонн**, что почти на **4%** меньше рекордного урожая, собранного в 2021 году. Несмотря на посевные площади выше среднего, обусловленные повышением закупочных цен правительства и благоприятной погодой в начале сезона, прогнозируемое снижение в этом году вызвано не по сезону высокими температурами в марте и апреле, что привело к более низкой, чем ожидалось, урожайности и локальным потерям урожая. В Пакистане производство пшеницы прогнозируется на уровне, близком к среднему, в **26,5 млн. тонн**. В Китае, несмотря на неблагоприятные погодные условия в некоторых районах, ожидается, что производство пшеницы останется на уровне прошлого года и выше среднего, составив **137 миллионов тонн в 2022 году**. В Ближневосточной Азии погодные условия в целом были благоприятными, за исключением некоторых восточных районов, которые пострадали от засухи. В ведущем производителе, Турции, несмотря на сокращение посевных площадей, частично связанное с ростом затрат на сырье, ожидается, что благоприятная погода во время посевного сезона повысит урожайность, и производство может вырасти **до 19 миллионов тонн в 2022 году**, что примерно на 1 миллион тонн больше, чем в 2021 году.

Рис. 4. Динамика производства пшеницы у ключевых мировых производителей



Источник: отчет USDA



В Северной Африке перспективам производства пшеницы препятствует сохраняющийся дефицит осадков в нескольких странах. Количество осадков ниже среднего было особенно заметно в Марокко, где сокращение общего объема посевов и ожидаемое резкое снижение урожайности обусловили прогноз почти **67-процентного** снижения производства по сравнению с прошлым годом. Засушливые, но менее суровые условия наблюдались также в Алжире, где урожай, как ожидается, останется ниже среднего.

В Южном полушарии идет посев пшеницы урожая **2022 года**. В Австралии, исходя из небольшого сокращения посевных площадей и вероятного снижения урожайности с исключительно высоких уровней в **2021 году**, урожай **2022 года** предварительно прогнозируется на уровне **28 миллионов тонн**, что на **23 %** меньше прошлогоднего рекорда, но все же выше среднего. В Южной Америке рост затрат на сырье рассматривается как противодействие высоким ценам на пшеницу и спровоцирует небольшое сокращение посевных площадей в Аргентине, что приведет к ожидаемому **5-процентному** сокращению производства пшеницы **в 2022 году** по сравнению с рекордно высоким показателем **2021 года**. Намерения по раннему посеву в Южной Африке указывают на умеренный рост посевных площадей, чему способствуют высокие цены, и производство, по прогнозам, останется на уровне прошлого года.





Мировая торговля пшеницей

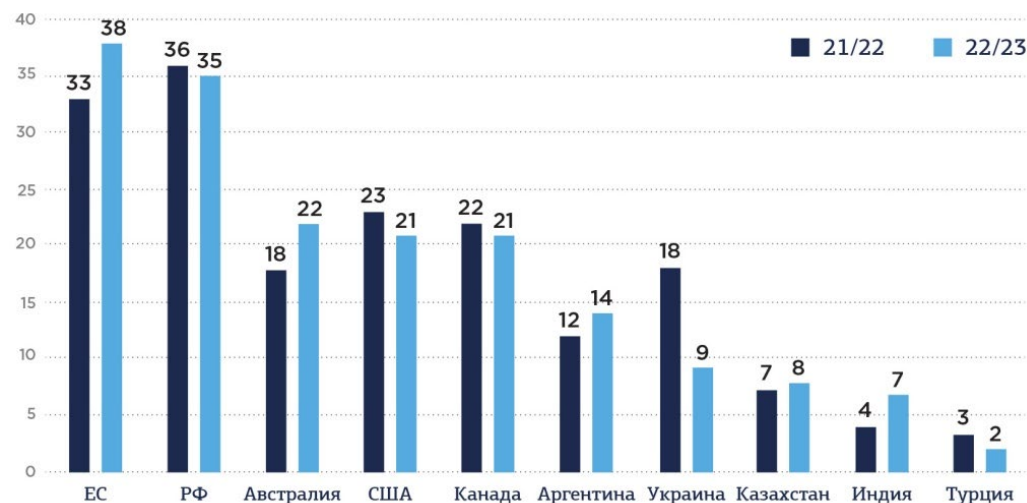


Торговля пшеницей сократится в 2022/23 году по сравнению с рекордным показателем в 2021/22 году. По зарубежным прогнозам, в 2022/23 году торговля составит 188,9 млн тонн, что на 3,2 миллиона тонн (1,7 %) меньше от прошлого сезона. Предполагается, что экспорт из Украины, как крупного экспортера пшеницы, сократится почти на 50 % (на 9 миллионов тонн) по сравнению с предыдущим сезоном, исходя из предположения о продолжающихся перебоях в экспорте, связанных с военной операцией. Основные порты Украины были заблокированы Российской Федерацией с конца февраля 2022 года, а внутренняя инфраструктура была повреждена. Украина, вероятно, продолжит экспортировать небольшие объемы пшеницы по железной дороге через свои европейские границы, но неизвестно, когда она сможет возобновить экспорт из своих портов.

Что касается других основных стран-экспортеров, то сокращение экспортных поставок из-за годового сокращения производства также приводит к снижению экспорта из Австралии, Индии и, в меньшей степени, Аргентины.

В Индии запрет на экспорт пшеницы (введенный в мае 2022 года) также ограничивает поставки **в 2022/23 году** после того, как страна значительно увеличила свою долю на рынке в **2021/22 году** на фоне снижения экспорта из Украины, высоких внутренних поставок после рекордного производства в **2021 году** и конкурентных цен, которые помогли открыть торговлю с новыми рынками, включая Египет и Вьетнам. Экспорт из США, по прогнозам, упадет немного ниже прошлогоднего уровня, поскольку внутренние поставки остаются ограниченными. Ожидается также, что Европейский союз увеличит экспорт **в 2022/23 году** до **38 миллионов тонн**, что, в случае реализации, сделает его крупнейшим экспортером пшеницы в мире.

Рис.5. Топ-10 мировых импортеров пшеницы, млн.т.



Источник: Агроэкспорт

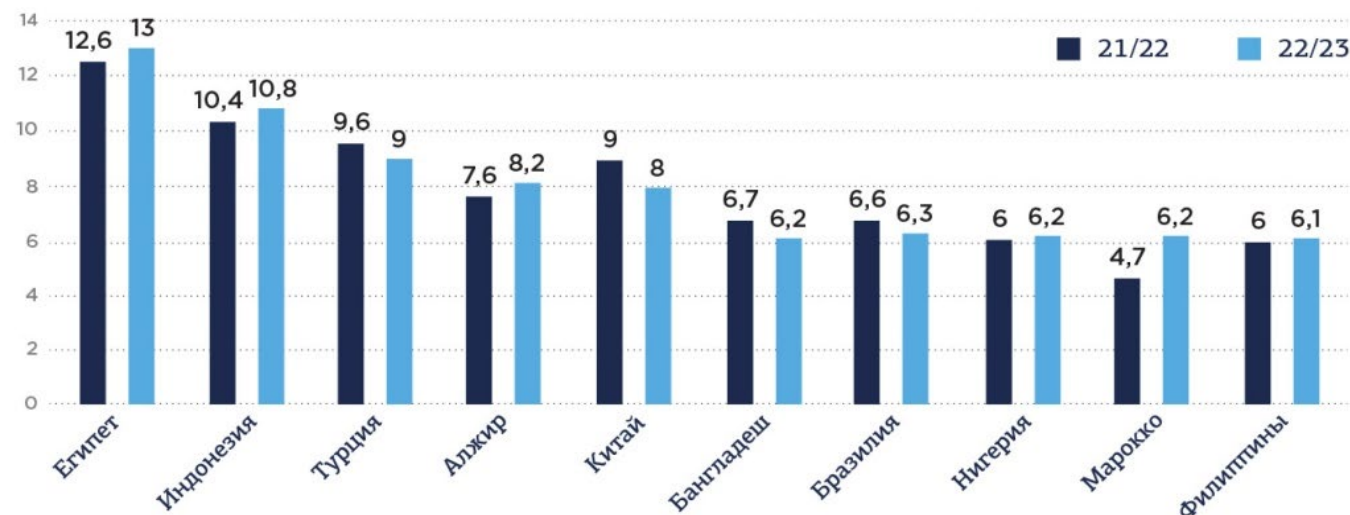
На региональном уровне совокупный импорт пшеницы из Азии **в 2022/23 гг.** оценивается **в 99,3 млн. тонн**, что почти на **6 %** ниже по сравнению с 2021/22 годом. Основную часть этого снижения составили закупки пшеницы Ираном, которые, по прогнозам, сократятся на **57 %** (4,5 миллиона тонн).

Ожидается, что неконкурентоспособные цены на пшеницу по сравнению с другими зерновыми культурами приведут к сокращению импорта пшеницы Китаем в 2022/23 году, импорт снизится на **15% (1,7 млн тонн)** по сравнению с рекордным уровнем в 2021/22 году.

Прогнозируется увеличение импорта в Ирак **в 2022/23 году**, чтобы компенсировать второй год подряд снижение внутреннего производства и пополнить запасы с низкого уровня прошлого сезона. Импорт Индонезией и Турцией (крупнейшие импортеры в Азии), вероятно, останется неизменным на уровне **10,8 млн тонн** и **9 млн тонн** соответственно.

Напротив, в Африке ожидается более высокий импортный спрос со стороны нескольких стран, что увеличит закупки пшеницы на континенте **в 2022/23 году до 54,0 млн. тонн**, что на **5,0 %** (2,6 миллиона тонн) от прогнозируемого уровня **на 2021/22 год**. Импорт Марокко увеличится на **32%** (1,5 млн. тонн) до рекордного уровня в 6,2 млн. тонн, чтобы компенсировать ожидаемое значительное снижение внутреннего производства. В Египте, крупнейшем в мире импортере пшеницы, закупки прогнозируются на уровне **13 миллионов тонн**, что немного выше **с 2021/22 года**. В последние месяцы правительство Египта приняло меры по открытию каналов импорта из новых стран, включая Аргентину и Индию.

Рис.6. Топ-10 мировых импортеров пшеницы, млн.т.



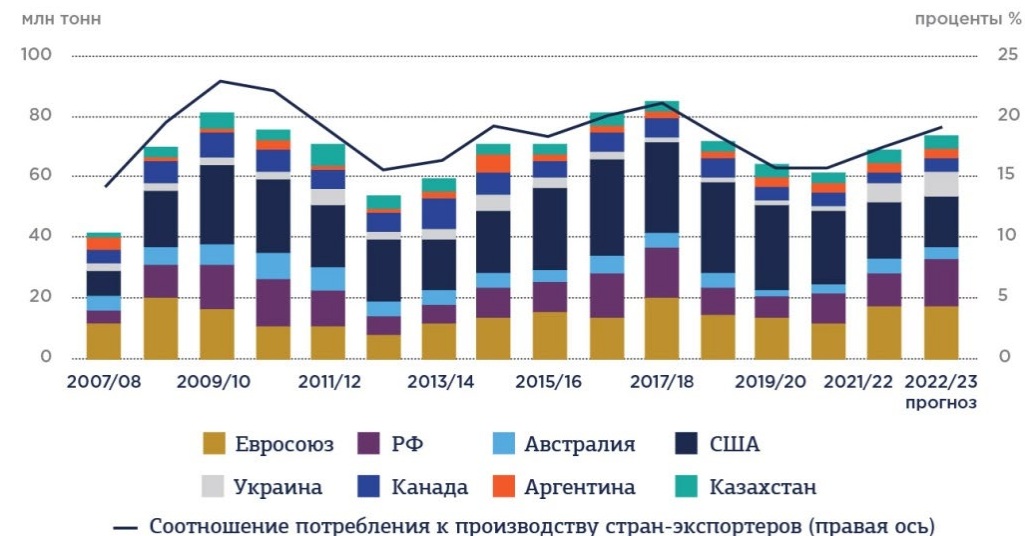
Источник: <https://businessstat.ru>

Нигерия, самая густонаселенная страна и третий по величине импортер пшеницы в Африке, по прогнозам, будет импортировать **6,2 млн тонн**, что незначительно меньше, чем **в 2021/22 году**. В Латинской Америке и Карибском бассейне общий объем импорта пшеницы в **2022/23 году**, по прогнозам, останется на уровне **2021/22 года - 23,8 млн. тонн**. Ожидается, что прогноз рекордного производства немного снизит спрос со стороны Бразилии - **до 6,3 млн тонн**, что на **3,1%** меньше, чем **в 2021/22 году**. Импорт Мексики, второго по величине импортера пшеницы в регионе, вероятно, останется на уровне прошлого сезона в **3,3 млн. тонн**.

Мировое потребление пшеницы

Ожидается снижение потребления пшеницы в 2022/23 году. По результатам прогнозов мирового потребления пшеницы в 2022/23 году существует небольшое снижение на 0,4 % до 769 миллионов тонн по сравнению с рекордным уровнем 2021/22 гг. Общее потребление пшеницы в 2022/23 году будет на 1,1 % ниже десятилетнего тренда. Ожидается, что общее потребление пшеницы на корм сократится на 4,1 % по сравнению с уровнем 2021/22 года - до 144 миллионов тонн. Высокие цены сдерживают использование пшеницы в кормах, особенно в Китае и ЕС, которые являются вторыми по величине и крупнейшими рынками фуражной пшеницы в мире соответственно. Наибольший рост потребления пшеницы населением ожидается в Азии, где совокупный региональный показатель составляет почти 60 % мирового потребления пшеницы в пищу, при этом потребление пшеницы в регионе на душу населения продолжает неуклонно расти и составляет 66,9 кг.

Рис.7. Запасы пшеницы мировых экспортеров, млн. т.



Источник: Food and Agriculture Organization of the United Nations (2022)

Мировые запасы пшеницы. Основываясь на предварительных прогнозах производства **в 2022 году** и использования **в 2022/23 году**, мировые запасы пшеницы, по предварительным прогнозам, достигнут **298 миллионов тонн** к концу сезона **в 2022 году**, увеличившись **на 1,2 мил. тонн (0,4 %)** по сравнению с прошлым сезоном. Ожидаемый рост запасов будет в основном сосредоточен в Китае (до 6,8 млн тонн на основе ожиданий снижения загрузки на фоне стабильного производства), Российской Федерации (до 5,1 млн тонн в связи с ожидаемым ростом производства) и Украине (до 2,0 млн тонн в результате перебоев с экспортом из-за военной операции).



Мировая торговля пшеницей

Соотношение мировых запасов пшеницы к потреблению в 2022/23 году составит 37,9 %, что ниже ожидаемого в текущем сезоне показателя в 38,6 %, но значительно выше исторического минимума в 23,3 %, зарегистрированного в 2007/08 году. Без учета Китая этот показатель намного ниже и составляет 24,4 %, но все же значительно выше соответствующего исторического минимума в 19,2 %, зарегистрированного в 2007/08 году. Отношение конечных запасов основных экспортеров к их полному исчезновению (определяемое как внутреннее использование плюс экспорт), показатель доступности на мировых рынках, увеличится с 17,6 % в 2021/22 году до 19,0 % в 2022/23 году. Однако следует отметить, что это значение включает в себя наращивание запасов в Украине, где, по прогнозам, в 2022/23 году они достигнут примерно в три раза среднего уровня за последние пять лет и останутся в значительной степени недоступными для экспорта из-за блокады портов Украины РФ.

В настоящее время неизвестно, когда Украина сможет возобновить экспорт из своих портов и, следовательно, когда эти запасы будут доступны на мировых рынках. В других основных странах-экспортерах запасы сократятся (Австралия и США) до самого низкого уровня за девять лет.

В заключении следует сказать, что Россия и Украина играют ведущую роль в поставках на мировые рынки продуктов питания, прежде всего, зерновых культур. На РФ и Украину в совокупности приходится порядка **30%** от общего объема поставок пшеницы на мировом рынке. Военная спецоперация на Украине пришлась как раз на начало посевного периода, при этом конфликт и введенные против России санкции поставили под угрозу экспорт зерна. Появившиеся проблемы с поставками зерна привели к заметному росту цен на пшеницу в мире. В этом году из-за украинского фактора мировые цены на пшеницу уже выросли более чем на **50%**. Кроме того, дополнительному росту стоимости зерна **весной 2022 года** способствовали сообщения из Индии, где крупнейший производитель заявил об ограничении экспорта ввиду засухи, угрожающей стране.

Ранее Россия ввела запрет на экспорт зерновых культур в государства ЕАЭС до 30 июня 2022 года, за исключением поставок в пределах квоты в 11 млн тонн, включая 8 млн тонн пшеницы.

На фоне проводимой спецоперации подорожала и усложнилась логистика, при этом большинство судовладельцев предпочитает обходить российские порты. Более того, появились проблемы с прохождением платежей через иностранные банки, и все меньшее число стран закупает российское зерно. Украине отгружать зерно также стало сложнее: выход из акватории портов ограничен или полностью закрыт.

По мнению российских экспертов, в среднесрочной перспективе не стоит забывать о таком феномене, как "золотой цикл зерна". Цены на зерно, как правило, торгуются на уровне себестоимости производства в течение продолжительного периода времени. Исторически сложилось так, что при перебоях в поставках цены резко растут (как сейчас). Более высокие цены стимулируют фермеров сажать больше. Увеличение посевных площадей ведет к увеличению производства и предложения. Рост предложения давит на котировки. В конце концов, цены возвращаются к уровню производственных издержек или приближаются к ним – цикл завершается. Поэтому рассчитывать, что и в следующем году в мире будет голод или производители зерна получают сверхвысокие цены, не стоит.



Сейчас на котировки зерна влияют возможные проблемы с поставками в ближайшие несколько месяцев, а сохранение высоких цен объясняется продолжающейся блокировкой портов на Украине, проливными дождями в Южной Америке и опасениями относительно состояния посевов в США. При этом рост цен сдерживали несколько факторов: увеличение поставок из Индии, больший, чем ожидалось ранее, объем экспорта из России и незначительное ослабление мирового спроса на фоне высоких цен. Прогнозируется, что в течение года будут наблюдаться скачки цен, однако, в конце года ожидается сезонная корректировка цен на **20–30%**, до уровней **\$800-1000**.

В июне 2022 года президент РФ Владимир Путин заявил, что "в следующем году Россия готова увеличить экспорт пшеницы на мировой рынок **с 37 млн до 50 млн тонн**". И основания для этого есть. По данным отечественных экспертов, в этом году урожай ожидается близким к рекордному (был установлен **в 2017 году**, когда собрали **86 млн. тонн** пшеницы). В этом сезоне планируется собрать **до 88,6 млн. тонн** пшеницы. К слову, по данным ФАО, РФ планирует произвести меньше - **83,5 млн. тонн** пшеницы. А вот, получат ли покупатели эту пшеницу - неизвестно, антироссийские санкции, которые заморозили большинство морских перевозок, отменять пока ни одна страна не планирует.

Свяжитесь с нами

По вопросам проведения аналитических исследований



АЛЕКСАНДРА ШНИПОВА

Заместитель руководителя практики
Управленческого консалтинга

☎ +7 (495) 740-16-01

✉ contact@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

По вопросам подготовки экспертных комментариев и статей



АЛЕКСАНДРА ПАШКЕВИЧ

Ведущий маркетолог
Департамента маркетинга и PR

☎ +7 (495) 740-16-01 (доб. 1048)

✉ pashkevich@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

Представленные в документе мнения учитывают ситуацию на дату публикации материала и могут быть неактуальными на момент прочтения. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не может служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» не несет ответственности за действия, совершенные на основе изложенной в документе информации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.



☎ +7 (495) 740-16-01

🌐 delprof.ru

✉ info@delprof.ru