

Прогноз мирового рынка пшеницы¹

Цены

Международные цены на пшеницу начали год стабильно на подъеме, подкрепленном оживленной торговлей и сообщениями о погодных рисках, влияющих на урожай в новом сезоне 2020/21 года. Поддержало эту тенденцию сокращение поставок Аргентиной в сочетании с логистическими проблемами во Франции и сообщениями о резком сокращении запасов мягкой красной пшеницы в США. С другой стороны, опасения по поводу быстрого распространения COVID-19 и побочных эффектов от событий на других рынках, включая рынки акций и энергоносителей, в сочетании с укреплением доллара США, предотвратили значительное увеличение экспортных цен в первые месяцы года. Однако введение мер по ограничению экспорта, хотя и временно, черноморскими поставщиками поддерживало тенденцию к росту цен. Кроме того, ряд значительных закупок некоторыми крупнейшими мировыми импортерами наряду с сообщениями о сохраняющейся засухе в ряде важных регионов подкрепили цены в последние недели.



Рис.1 Индекс цен на пшеницу IGC²

В целом, международные цены на пшеницу оставались значительно выше соответствующих уровней прошлого года, что отражается в изменениях индекса пшеницы Международного совета по зерну (IGC), взвешенного по ценам торговли десяти основных экспортных котировок, который в среднем составил 191,5 пункта в мае 2020 года, что примерно на 14 пунктов выше, чем в мае 2019 года.

¹ На основе Food Outlook (FAO) от 11 июня 2020 года

² International Grains Council (Международный совет по зерну)

Фьючерсы на пшеницу имеют тенденцию к снижению, что отражает не только хорошие перспективы общего предложения, но и неопределенность спроса, возникающую из-за опасений по поводу долгосрочного воздействия пандемии. Однако в последнее время резкое ухудшение прогноза производства в ЕС и Российской Федерации подняло фьючерсы. В целом, чикагская мягкая красная озимая (SRW) пшеница, наиболее ликвидный фьючерс на пшеницу, в среднем составляла 188,3 долл. США за тонну в мае при поставке в сентябре 2020 года, все еще снизившись более чем на 10% с начала года, но на 10% выше уровня соответствующего периода прошлого года.

В июне понижающее давление на котировки пшеницы усилилось, что связано как с началом поступления зерна нового урожая, так и с улучшением прогнозов урожая в ряде основных стран-экспортеров, прежде всего причерноморских³⁴.

Производство

Прогнозируется, что мировое производство пшеницы достигнет 758,3 млн. тонн в 2020 году, немного снизившись (на 0,5%) по сравнению с рекордными показателями 2019 года. Хотя в целом COVID-19, как ожидается, не окажет существенного влияния на результаты производства пшеницы в этом году. Снижение урожая, связанное с погодой, в ЕС, Украине и США, более чем компенсирует рост производства пшеницы в Австралии, Канаде, Российской Федерации и нескольких странах Азии.

Таблица 1

Производство пшеницы в странах-лидерах, млн. тонн

Страны	2019	2020 (прогноз)	Изменение, в %
ЕС	155.6	131.0	-15.8
Китай	133.6	134.0	0.3
Индия	103.6	105.0	1.4
Россия	74.5	77.0	3.4
США	52.3	50.8	-2.8
Канада	32.3	33.9	4.8
Украина	28.3	25.0	-11.7
Пакистан	25.2	26.0	3.2
Аргентина	19.8	20.3	2.8
Турция	19.0	20.0	5.3
Австралия	15.2	21.4	40.8
Иран	14.5	14.0	-3.4
Казахстан	11.5	13.0	13.5
Другие страны	76.9	87.0	13.1
Мир	762.2	758.3	-0.5

³ Индекс продовольственных цен ФАО за июнь 2020 года

⁴ Россия, Украина, Казахстан

Торговля

Мировая торговля пшеницей (включая пшеничную муку в пересчете на пшеницу) в сезоне⁵ 2020/21, вероятно, достигнет рекордного уровня в 177,5 млн. тонн, что на 1,4% выше или на 2,4 млн. тонн показателя сезона 2019/20 года.

Рост импорта в Европу, частично отражающий включение торговых потоков между ЕС-27 и Великобританией с сезона 2020/21 г., составляет большую часть видимого роста мировой торговли пшеницей. Повышение спроса на пшеницу со стороны нескольких стран Азии и Северной Африки также способствует росту прогноза мирового импорта. В связи с тем, что опасения относительно возможного расширения ограничений на экспорт пшеницы в основном отступили, прогноз на сезон 2020/21 не предполагает никаких новых препятствий, связанных с COVID, влияющих на торговые потоки.

По прогнозам, *Российская Федерация* восстановит свои позиции в качестве крупнейшего в мире экспортера пшеницы, объем продаж которого достигнет 33,0 млн. тонн, что на 500 тыс. тонн больше, чем в сезоне 2019/20.

Благодаря ожидаемому росту производства, экспорт пшеницы из *Казахстана* может достичь 7,5 млн. тонн, что выше на 1 млн. Тонн (15,4%) показателя сезона 2019/20 гг.

Обзор подготовлен Проектом по вопросам развития агропромышленного комплекса и обеспечения продовольственной безопасности

⁵ июль / июнь