



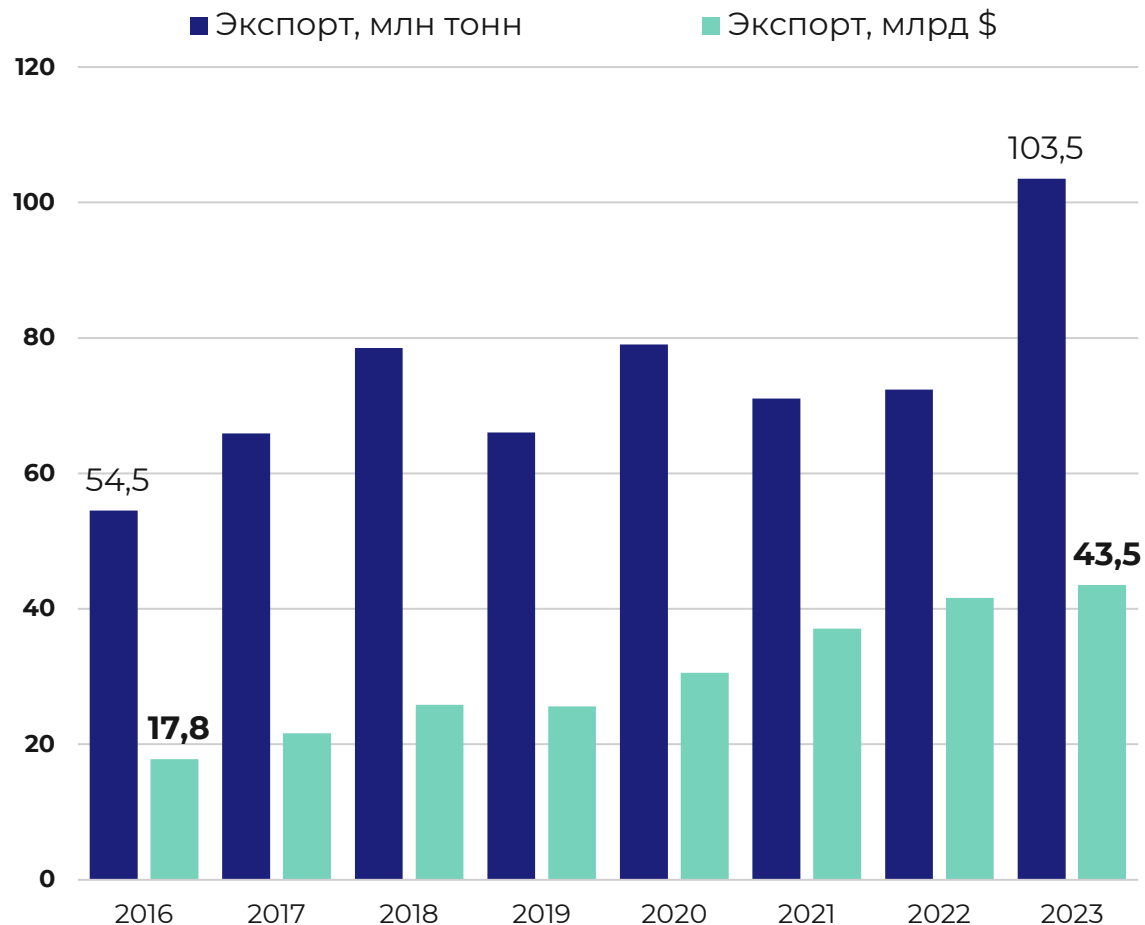
«Биржевой рынок российской продукции АПК: основные направления и перспективы развития»

Основные тренды мировой торговли продукцией АПК и
ключевые направления российского экспорта

Зайцев Евгений
Заместитель Директора

Экспорт продукции АПК из РФ

Динамика экспорта продукции АПК из РФ

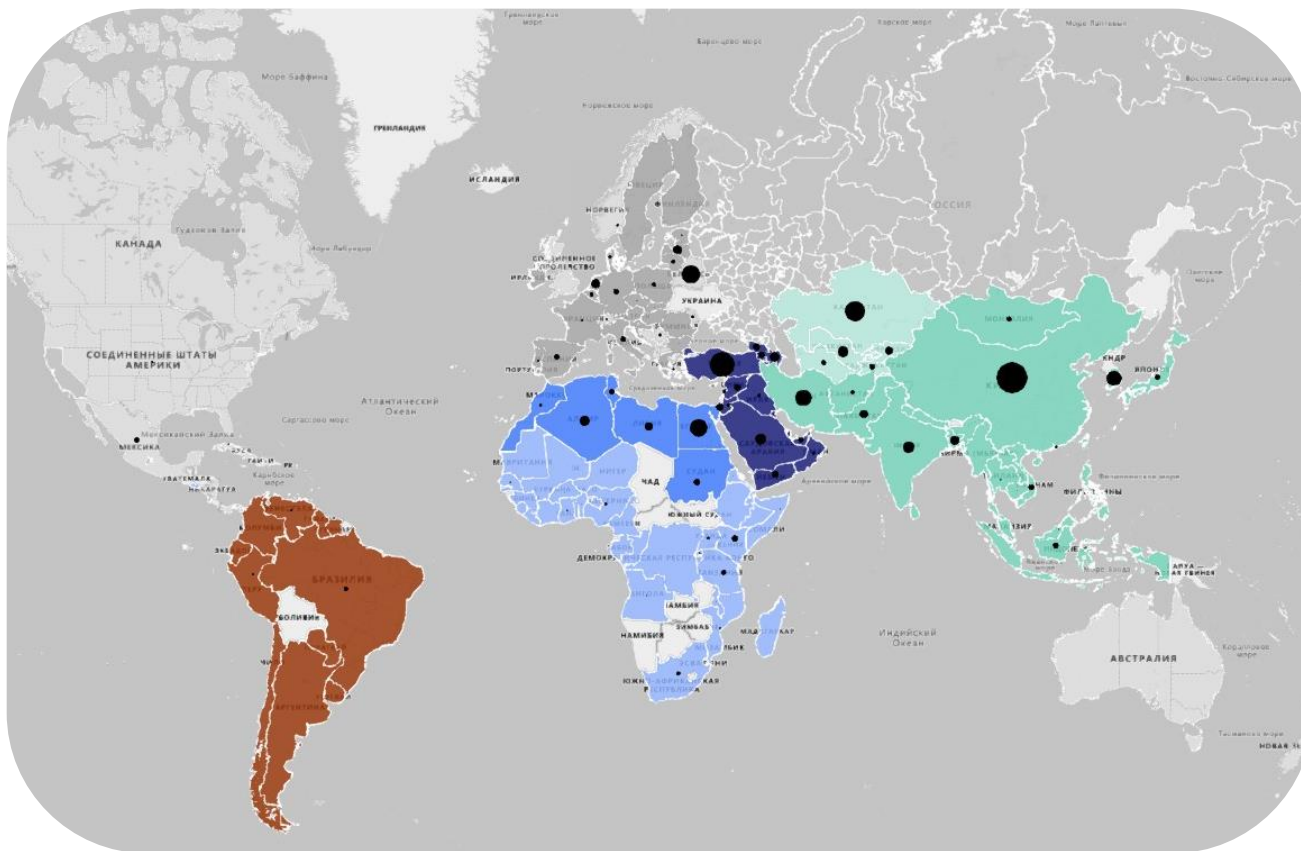


ТОП продукции экспорта АПК из РФ в 2023 г., млн тонн

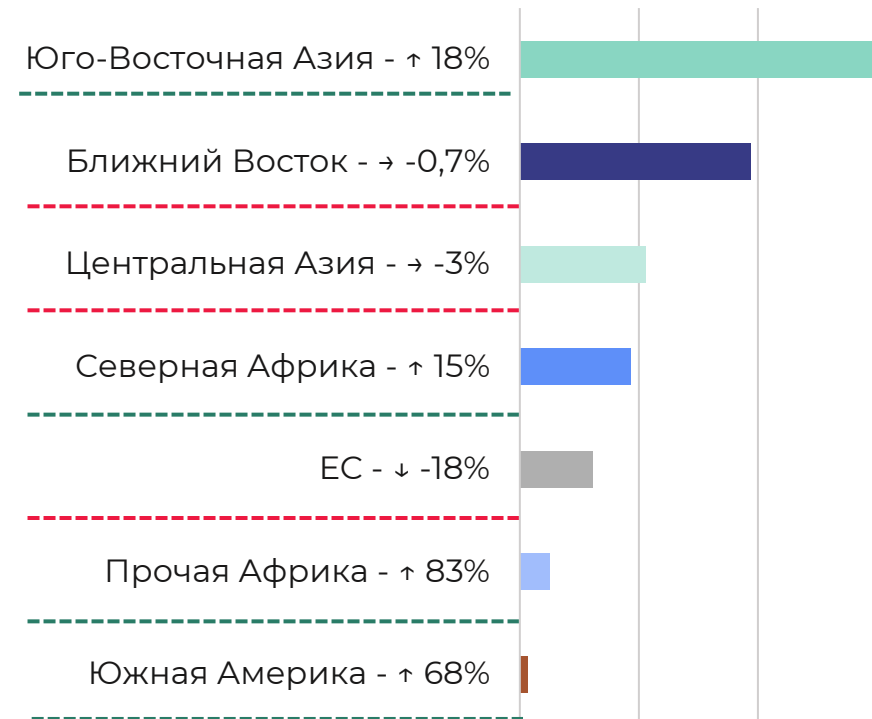


Российский экспорт продукции АПК

Основные направления экспорта в 2023 году – 43,5 млрд \$ (+5% к 2022 г.)



Ключевые направления экспорта АПК из РФ в 2023 году (% к 2022 г.), млрд \$



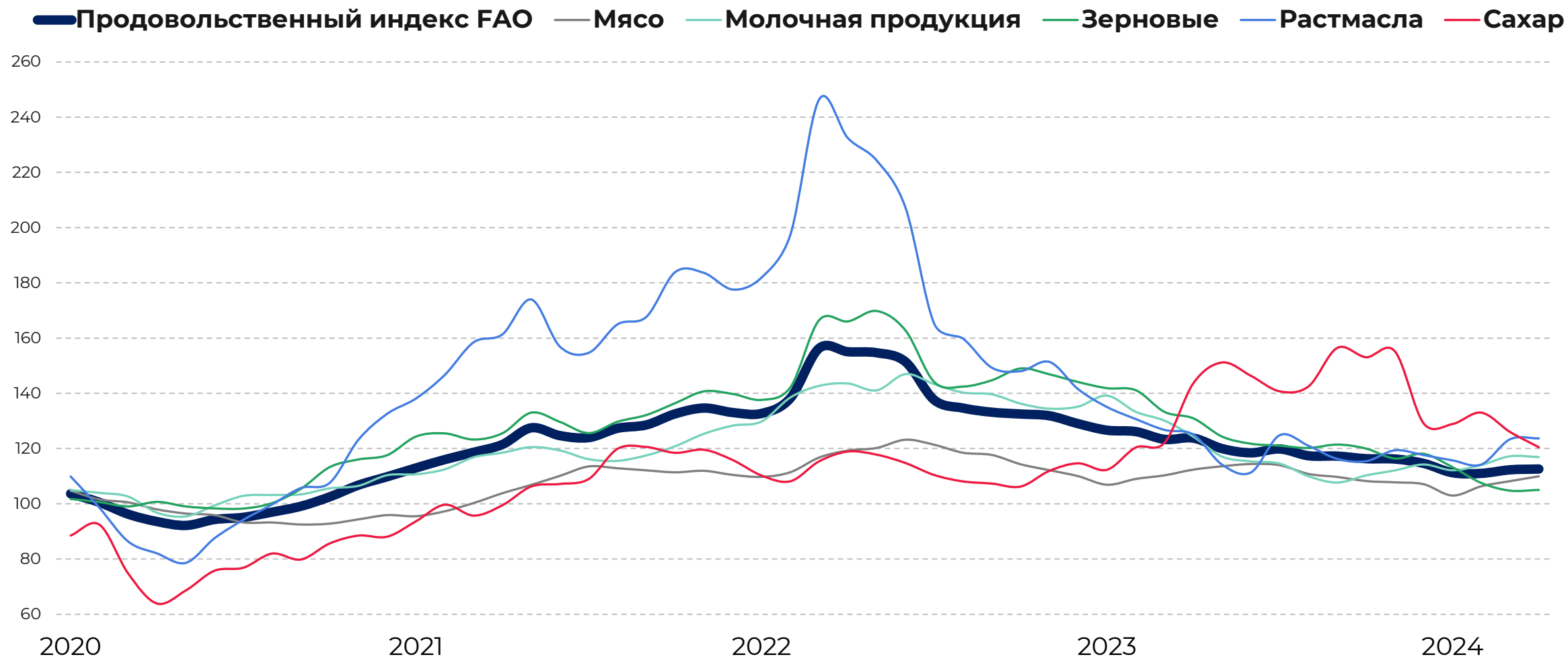
Ключевые тезисы

- Основным рынком для РФ являются страны Южной и Восточной Азии, экспорт растет и в прошлом году фиксировалась положительная динамика (+18%). В то же время в страны Центральной Азии поставки характеризуются стабильностью.
- Другим важным направлением для РФ остаются страны Ближнего Востока.
- В страны Северной Африки экспорт из РФ вырос на 15% по итогам 2023 года

Индекс цен ФАО

«Дефляция» по ключевым сырьевым товарам сменилась растущей тенденцией в мировых ценах

Индекс продовольственных цен ФАО, п.п.



Зерновые культуры

S&D основных зерновых культур, ММТ

Согласно первым прогнозам USDA, в 2024/25 МГ уровень запасов к потреблению пшеницы и ячменя находится на минимальном за 5 сезонов уровне, сои – на максимальном



Пшеница

- Производство пшеницы в 24/25 МГ прогнозируется как рекордное – 798 ММТ (+1% к 22/23 МГ), при этом конечные запасы на минимальном с 2015/16 уровне – 254 ММТ.



Ячмень

- В сезоне 2024/25 ожидается увеличение валового сбора ячменя до 150 ММТ (+5% к 23/24 МГ).



Кукуруза

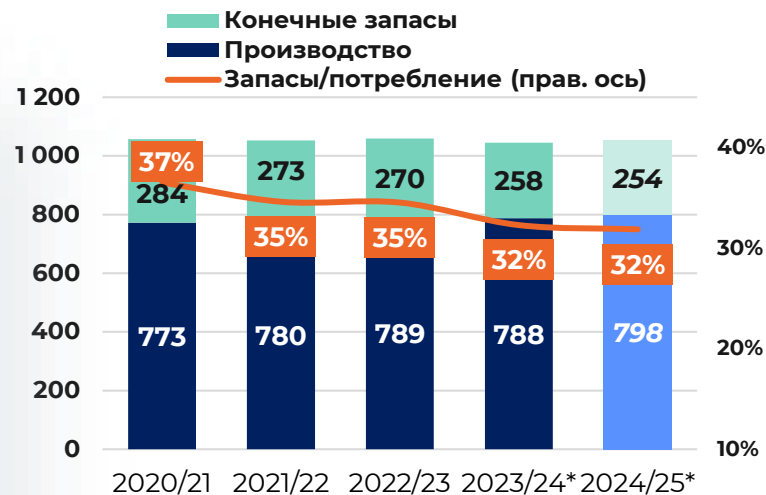
- В предстоящем сезоне прогнозируется второй валовый сбор кукурузы в мире – 1 220 ММТ (-1% к 23/24 МГ).



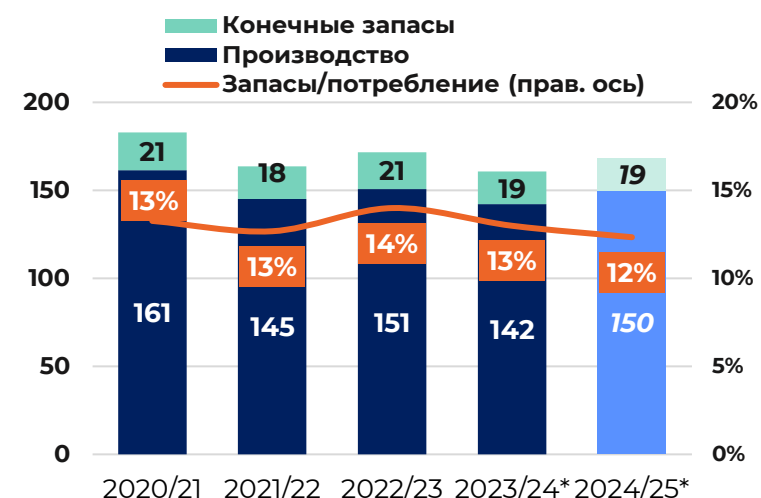
Соя

- Последние три сезона производство масличной динамично растет, и в новом сезоне ожидается новый рекорд – 422 ММТ (+6% за год).

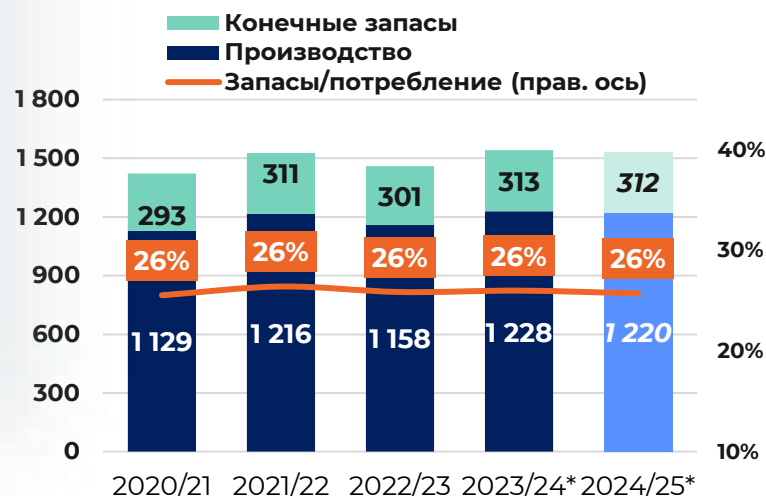
Пшеница



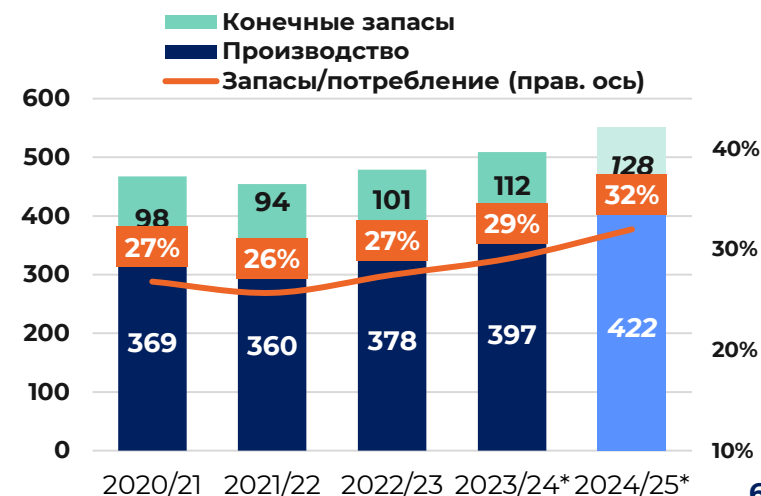
Ячмень



Кукуруза



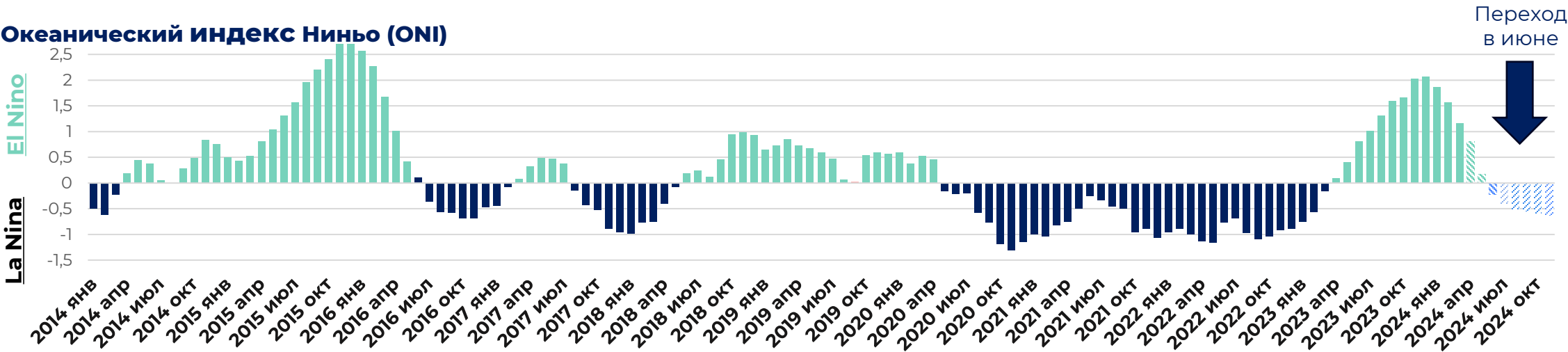
Соя



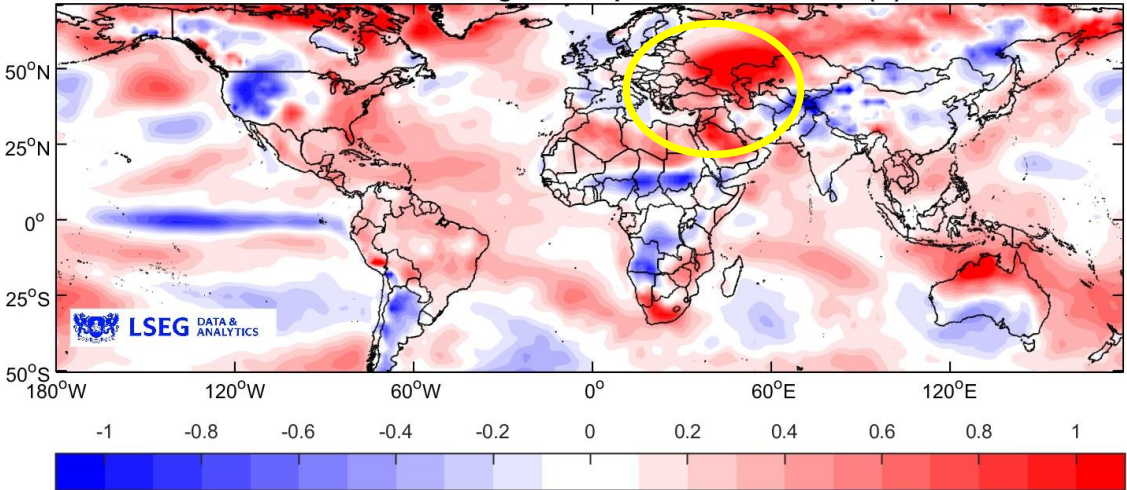
Погодные условия

Риски жары и засухи в июне – августе, вероятно, будут сосредоточены в Причерноморье

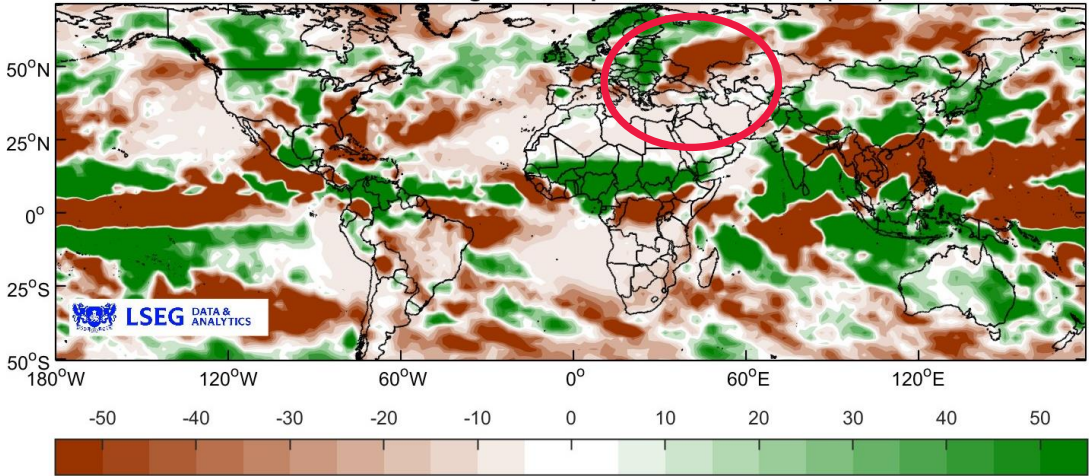
Океанический индекс Ниньо (ONI)



Forecast June-August Temperature Anomalies (C)



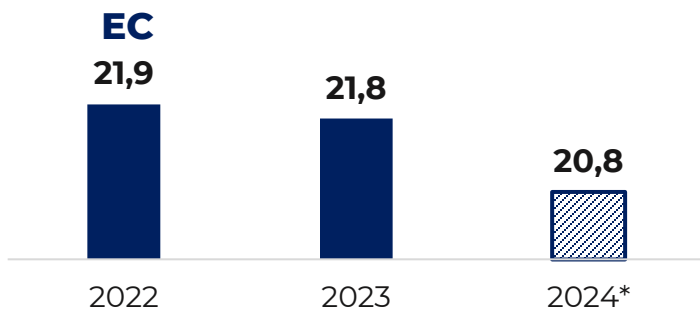
Forecast June-August Precipitation Anomalies (mm)



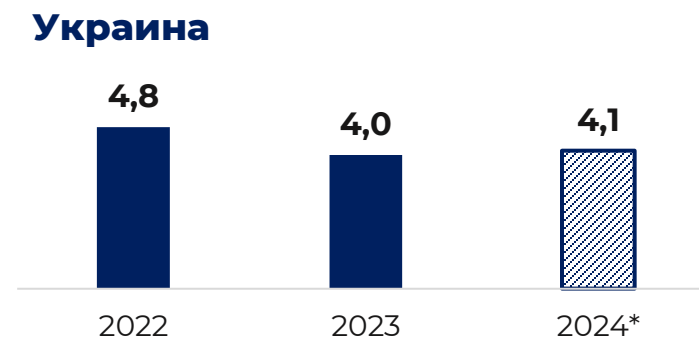
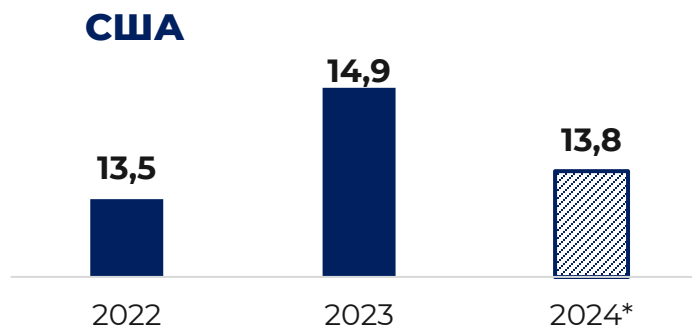
Погодные условия. Северное полушарие

В Причерноморье на середину мая (страны ЕС и Украина) снова фиксируется снижение влагообеспеченности почвы. По прогнозам риски жары и засухи в июне – августе, вероятно, будут сосредоточены в Причерноморье

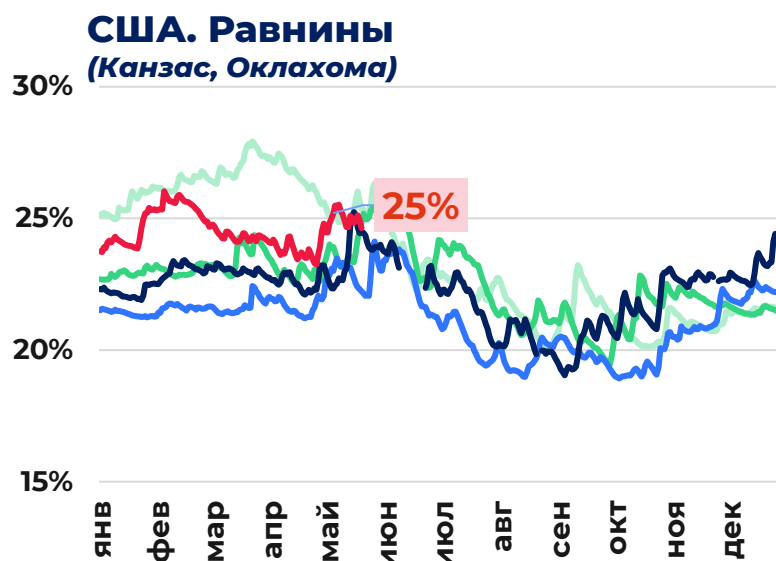
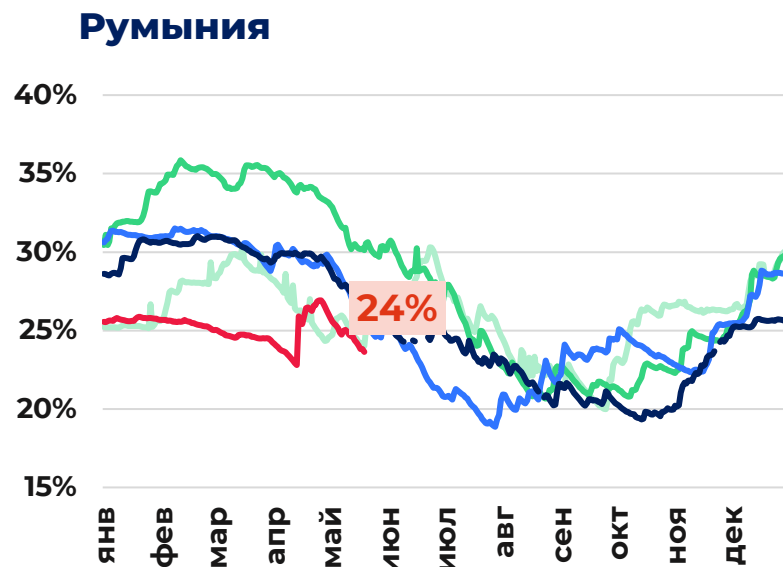
Посевные площади озимой пшеницы в ключевых странах - производителях Северного полушария, мга



* Оценка на апрель 2024 года



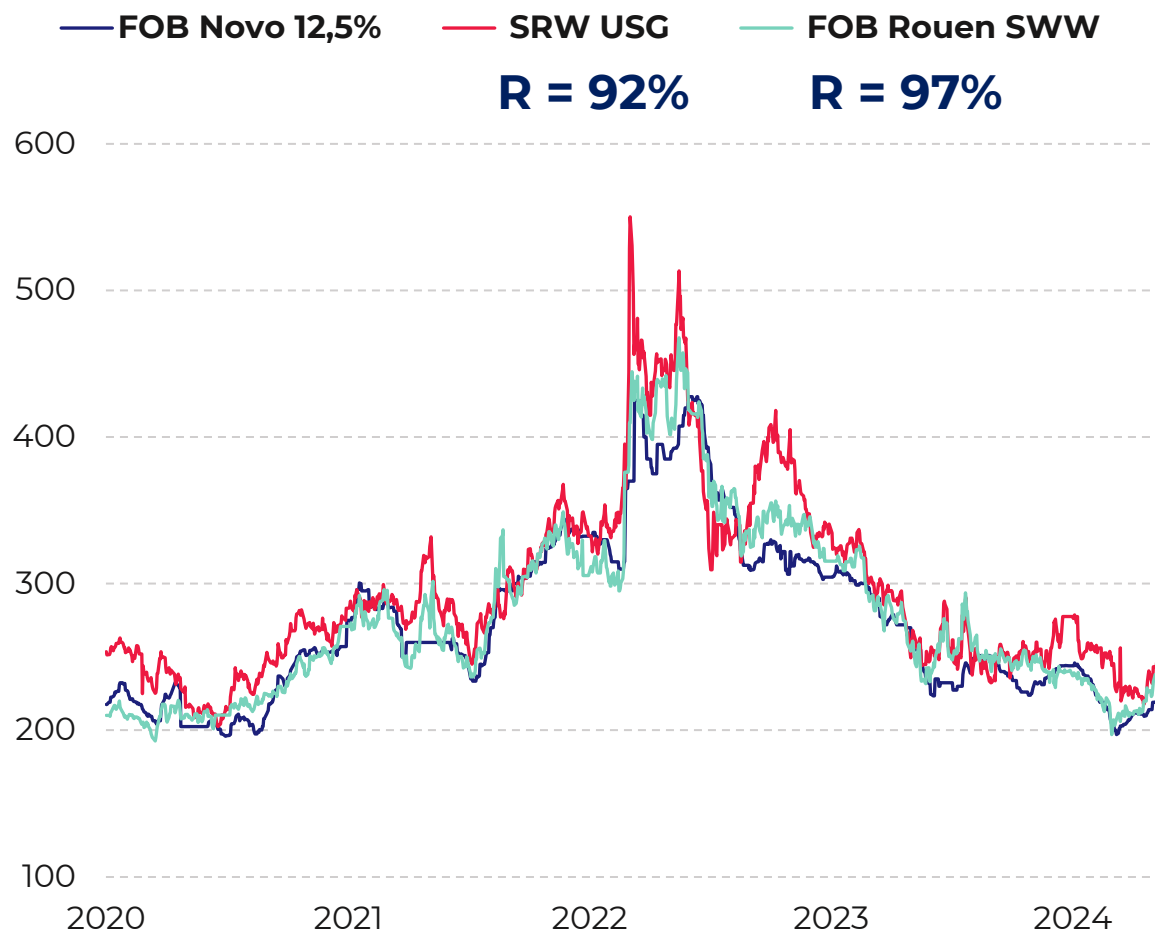
Влагообеспеченность почвы в зоне до 1 м, % 2020 2021 2022 2023 2024



Динамика мировых цен

Цены начали рост после продолжительного снижения, между товарами сохраняется сильная корреляция

Экспортные цены (FOB) на пшеницу в мире, \$/т



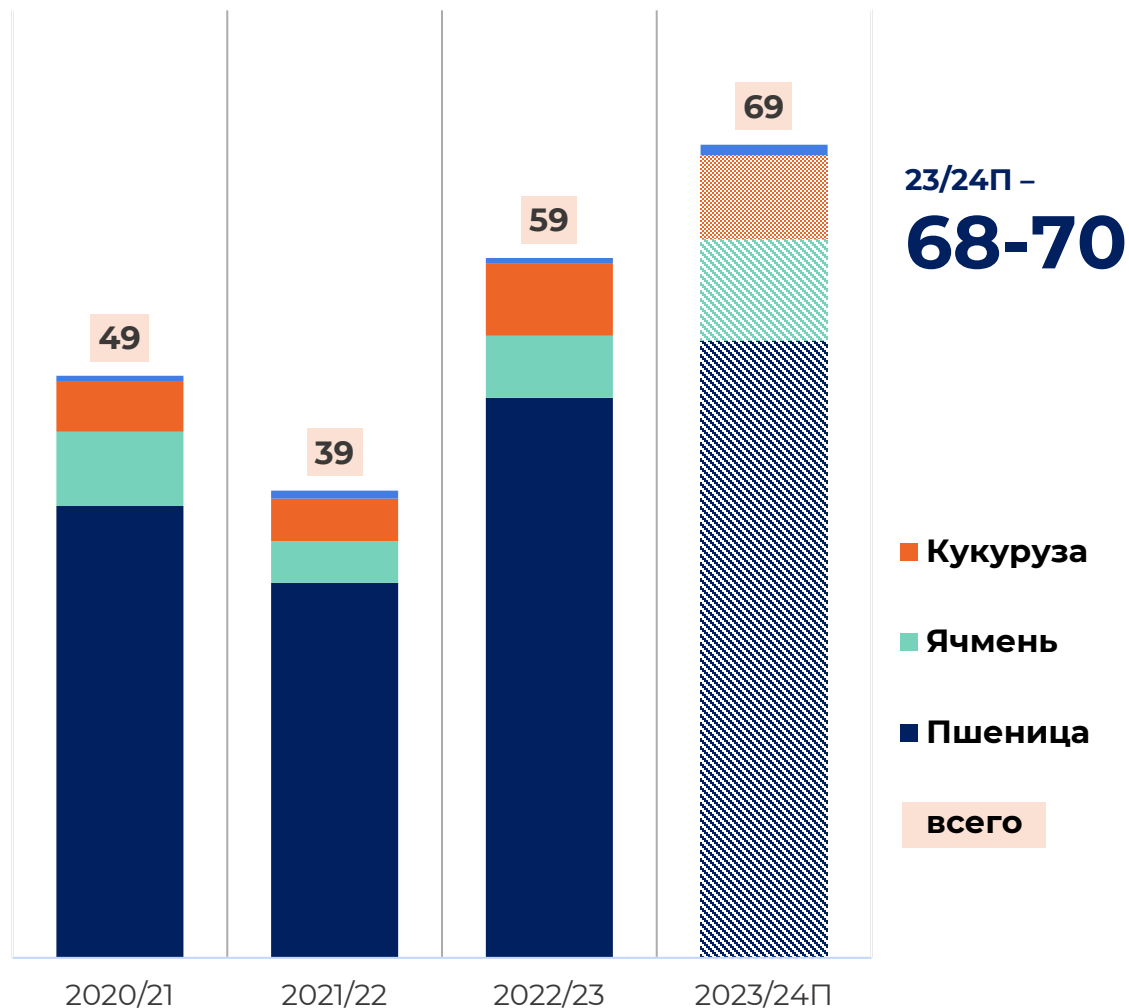
Экспортные цены (FOB) на кукурузу в мире, \$/т



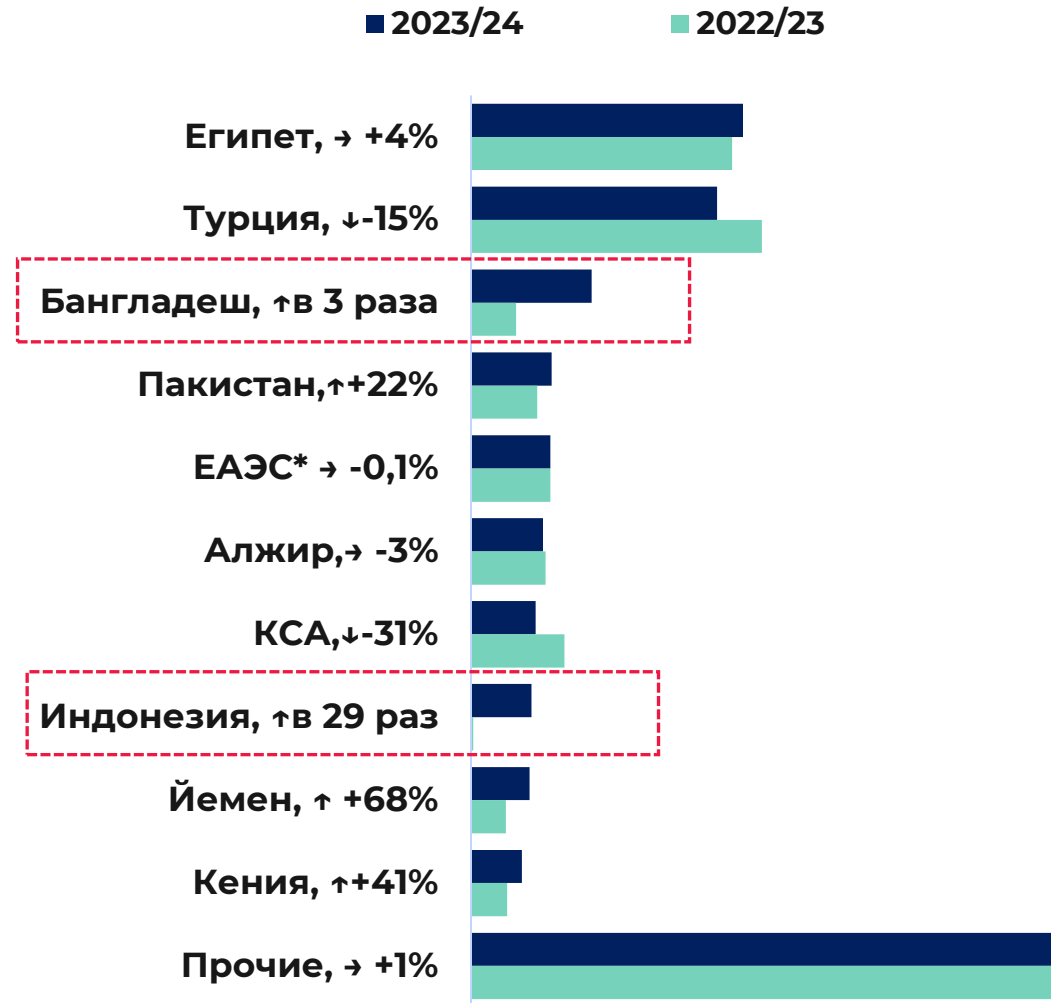
Экспорт зерновых из РФ

Прирост общего объема экспорта зерновых из РФ в текущем сезоне происходит на фоне углубления или восстановления сотрудничества с рядом мировых игроков

Оценка экспорта зерновых** из РФ сезон, ММТ



Экспорт пшеницы из РФ*** по партнерам, ММТ



Кейс 1. Пшеница, спрос ключевых покупателей (Бангладеш)

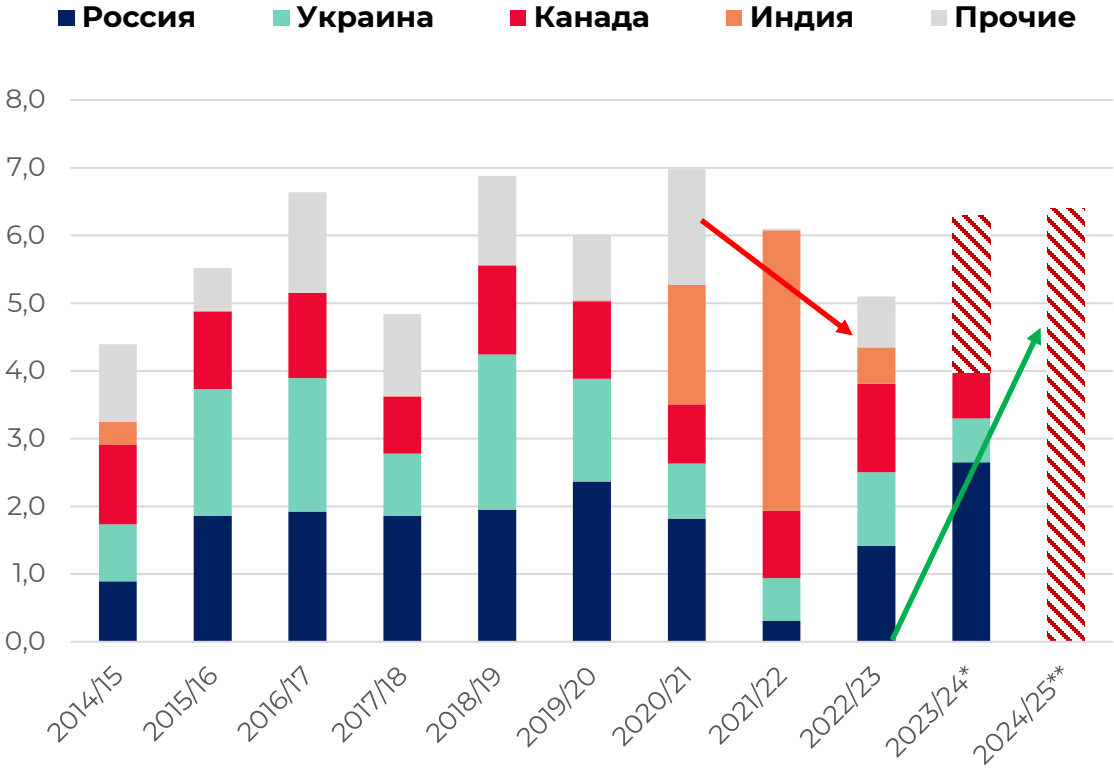
В отсутствие экспорта Индии и с учетом снижения украинского потенциала Бангладеш может закупить более 4 ММТ пшеницы из РФ

Баланс пшеницы в Бангладеш, млн тн



* Оценка 2023/24, ** Прогноз 2024/25

Импорт пшеницы Бангладеш по странам, млн тн

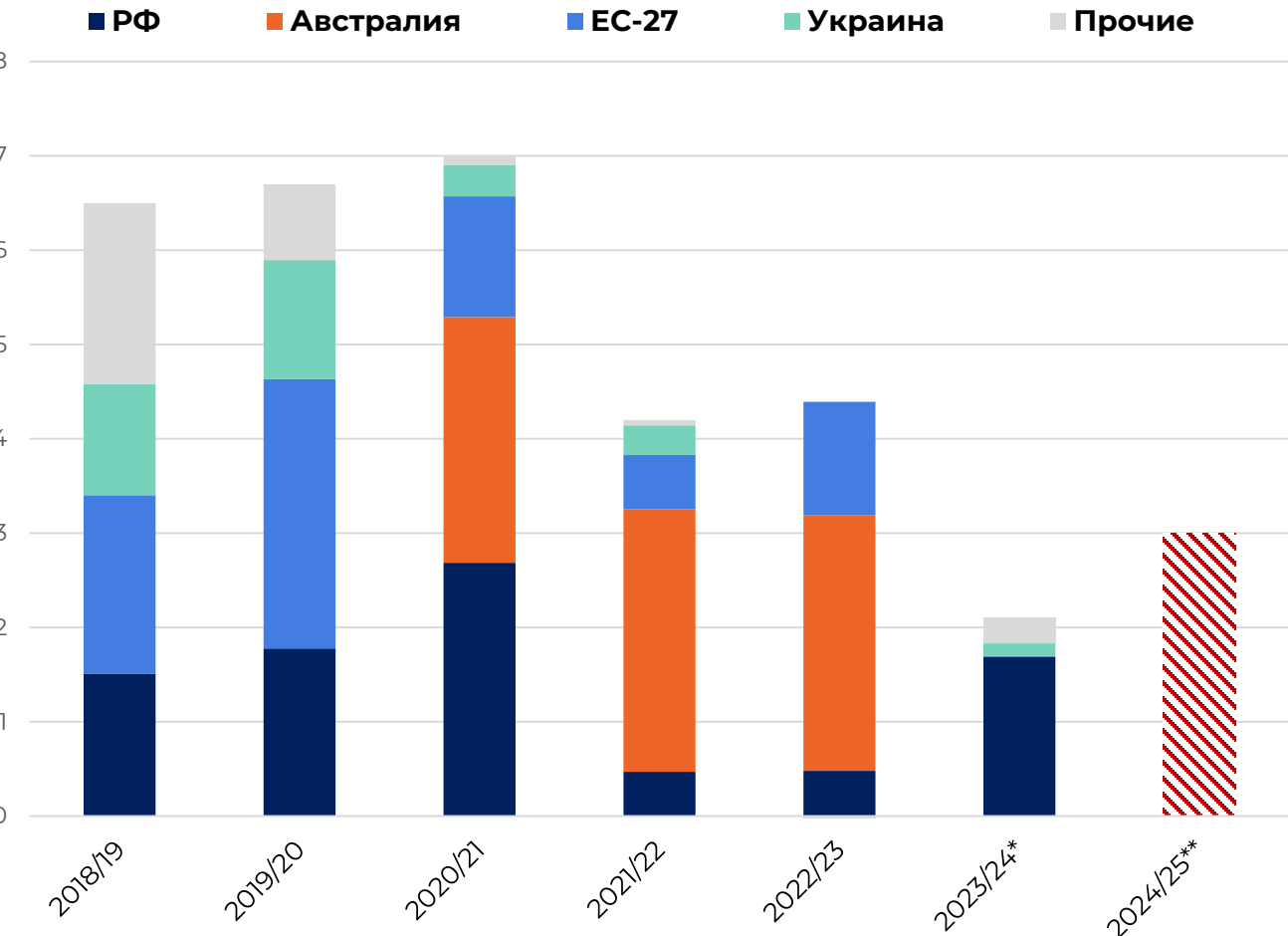


* Факт за период июл.23 – мар.24 и оценка до конца сезона, ** Прогноз 2024/25

Кейс 2. Круговорот ячменя в глобальной торговле

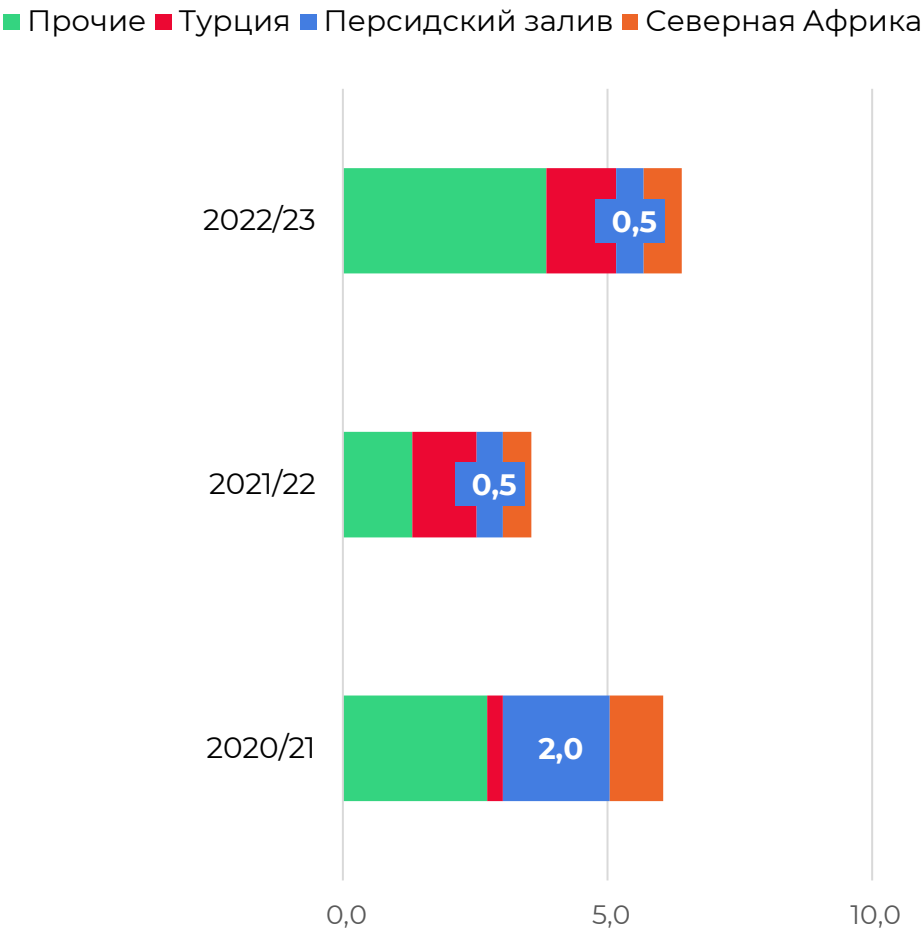
Несмотря на падение спроса в КСА на ячмень, Россия вернула лидерство в поставках. Потенциал экспорта РФ на 2024/25 оценивается в 2-2,5 ММТ

Импорт ячменя Саудовской Аравией, млн тн



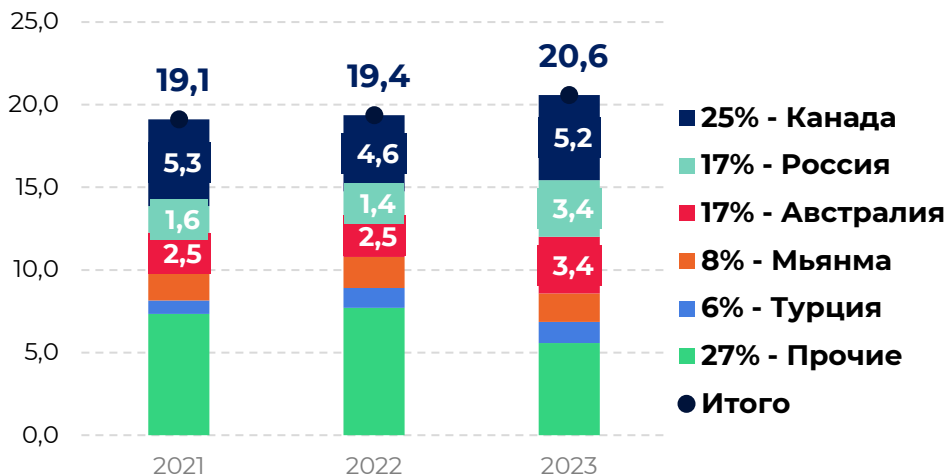
*Факт за период июл.23 – мар.24 и оценка до конца сезона, ** Прогноз 2024/25

Экспорт ячменя из РФ по ключевым макрорегионам, млн тн



Горох. Россия – мировой экспортер №1

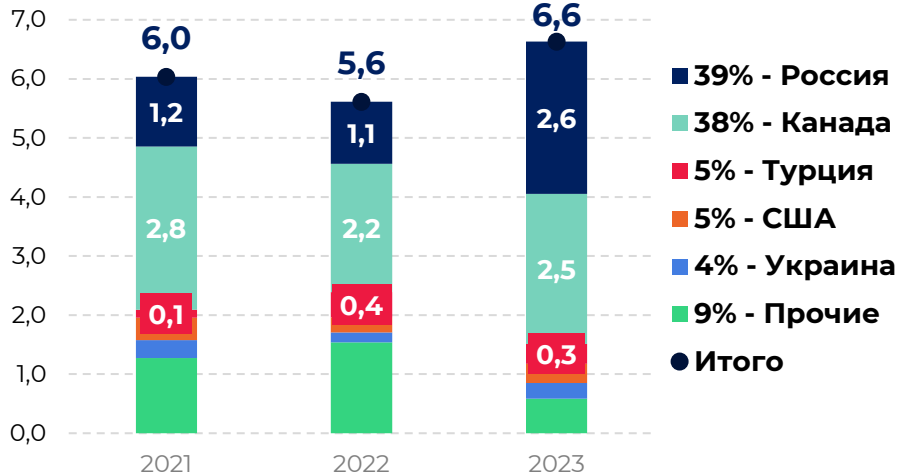
Топ мировых экспортеров зернобобовых культур, млн тн



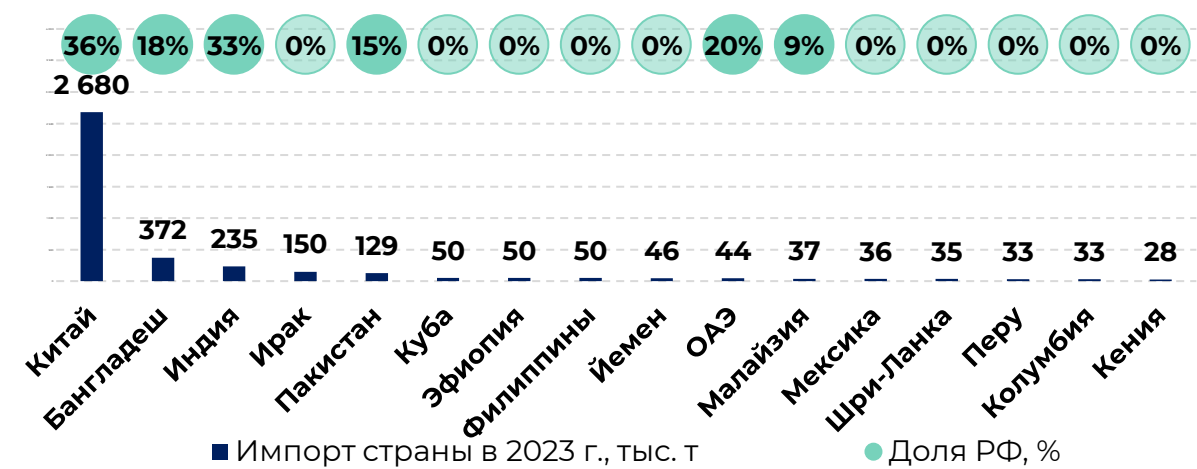
Ключевые направления экспорта российского гороха, млн тн



Топ мировых экспортеров гороха, млн тн



Перспективные направления для экспорта российского гороха, тыс. тн



Источник: Comtrade, расчеты АЭ

Масложировой комплекс

Балансы растительных масел в мире, ММТ

Крупные урожаи подсолнечника в РФ, сои - в Бразилии и США, рапса – в Канаде позволили сократить дефицит предложения и обусловили снижение цен



Пальмовое масло

- Производство пальмового масла динамично растет в ключевых регионах – Индонезия и Малайзия, реагируя на растущий спрос в странах Азии (Индия, Китай);
- Постепенный отказ от импорта «пальмы» странами ЕС формирует профицитные объемы в 2023-24 гг.



Соевое масло

- Производство в сезоне 23/24 и 24/25 существенно возрастет после восстановления валового сбора сои в Аргентине. Дополнительные объемы регистрируются благодаря рекордному производству в Бразилии;
- Спрос на соевое масло растет в сфере производства биодизеля – в США, Бразилии, Китае.



Рапсовое масло

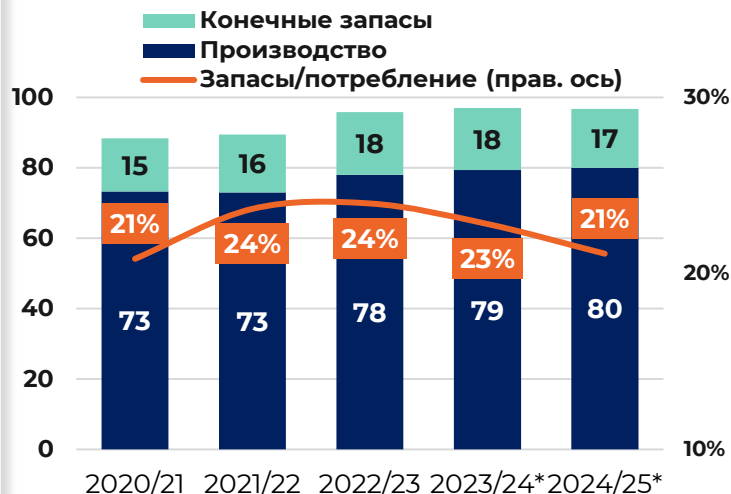
- Ожидаемое снижение производства рапса в ЕС и Украине способствует при незначительном росте в Канаде и Австралии способности показателей с тенденцией к понижению.



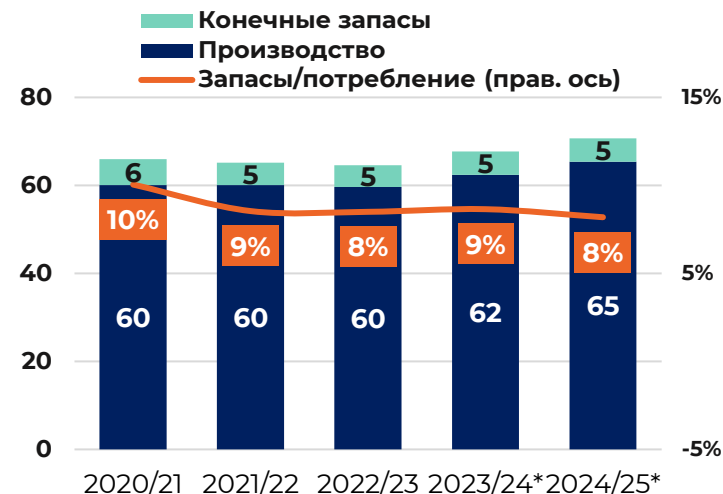
Подсолнечное масло

- Производство динамично растет за счет России, которая третий сезон подряд сохраняет 1-е место по выпуску подсолнечного масла в мире.

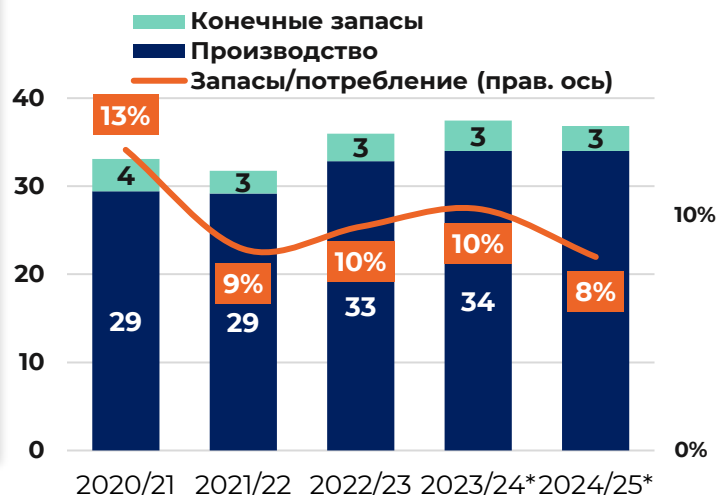
Пальмовое масло



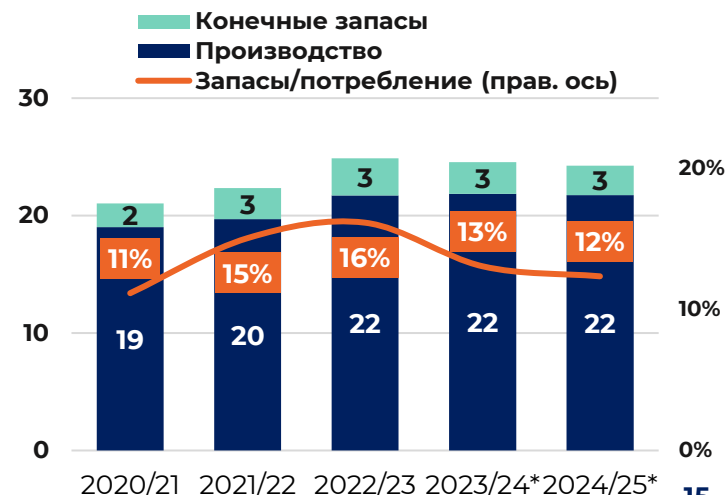
Соевое масло



Рапсовое масло



Подсолнечное масло



Стоимость растительных масел на мировом рынке

Значительное предложение подсолнечного масла на мировом рынке оказывает понижающее давление на его стоимость, позволяя сохранять конкурентоспособность

Экспортные цены (FOB) на основные виды растительных масел в мире, \$/т



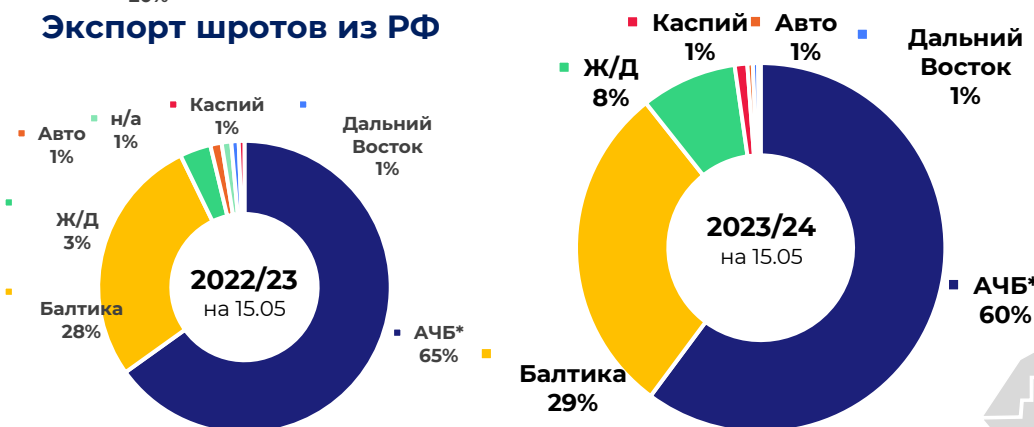
Подсолнечное масло (в т.ч. российского происхождения) остается **наиболее конкурентоспособным** среди всех ключевых видов масел уже более года (беспрецедентно долго!), что позволяет успешно конкурировать на импортных рынках и занимать новые ниши.

Карта поставок масложировой продукции из РФ

Экспорт растительных масел из РФ



Экспорт шротов из РФ



* с учетом рейдовой перевалки

Основные маршруты поставок масложировой продукции из РФ



Примечательно, что на фоне роста объемов переработки масличных в России и некоторого изменения географии экспортных поставок масложировой продукции за последние 5 лет, среди основных логистических точек отправок выделяются следующие: экспорт масложировой продукции из **Калининграда** в 2022/23 к 2017/18 **вырос на 45%**, развитие экспорта из глубоководных портов привело к увеличению объемов отправок из **Тамани** за аналогичный период **на 204%**, а отгрузки растительных масел через **порты Каспия** возросли **более, чем в 7 раз**.

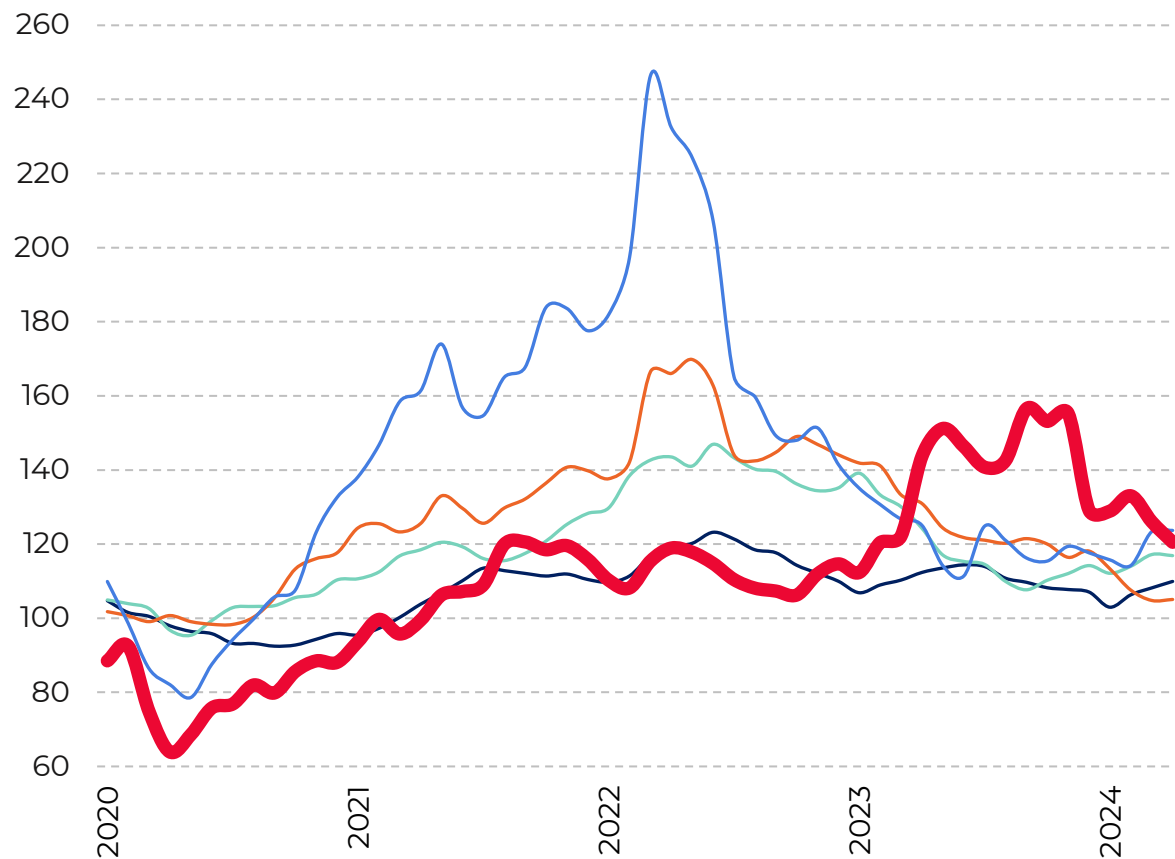
Сахар

Индекс цен ФАО: сахар

Цены на сахар начали снижаться на фоне ожидаемого увеличения производства на глобальном уровне (Бразилия, Таиланд)

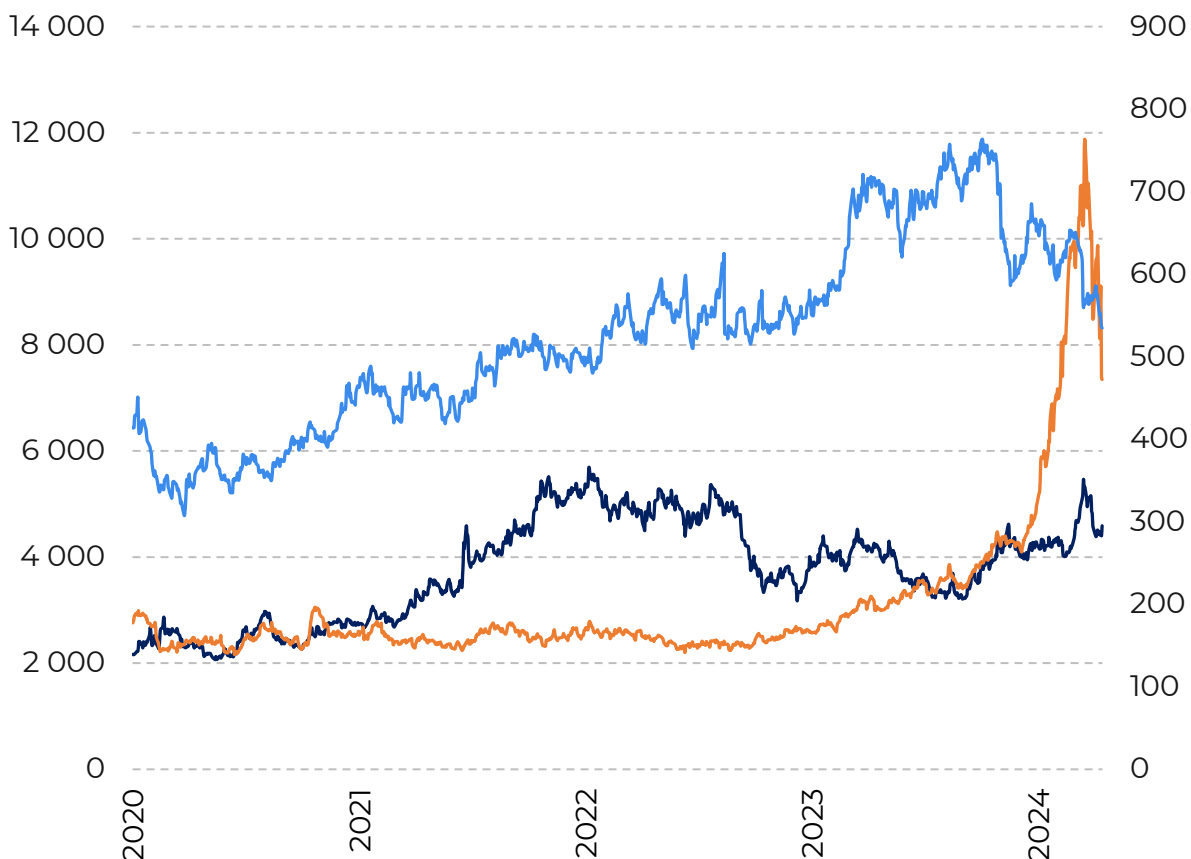
Индекс продовольственных цен ФАО, п.п.

— Мясо — Молочная продукция — Зерновые — Растмасла — Сахар



Биржевые котировки, \$/т

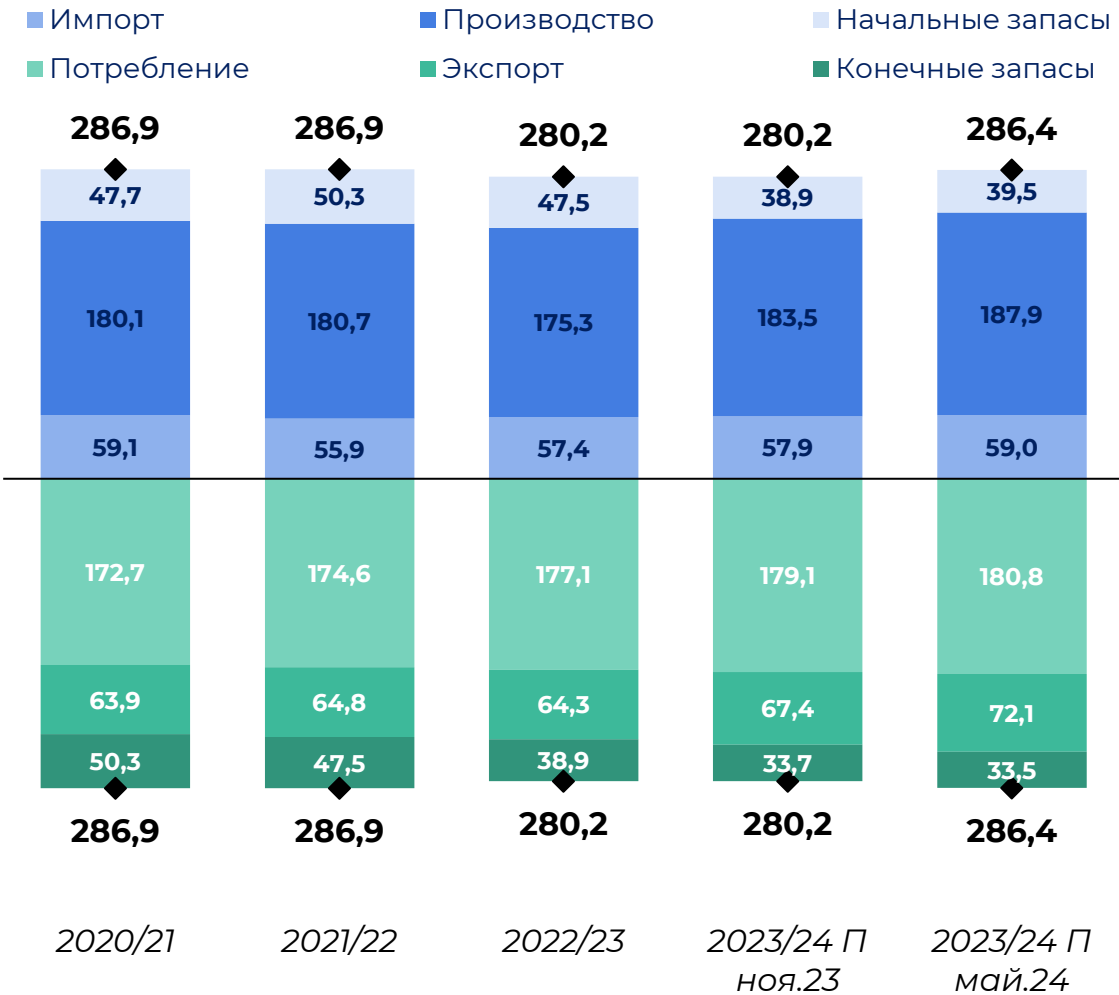
— ICE COFFEE — ICE COCOA — ICE SUGAR (прав. ось)



Баланс сахара в мире

Улучшение оценок производства в ключевых регионах производства должно компенсировать дефицит прошлого сезона, при этом конечные запасы будут на минимальном уровне за 5 сезонов

Мировые SnD балансы сахара, ММТ



Топ-производители сахара в 2023/24 МГ, Топ-экспортеры сахара в 2023/24 МГ, млн т



Топ-потребители сахара в 2023/24 МГ, Топ-импортеры сахара в 2023/24 МГ, млн т



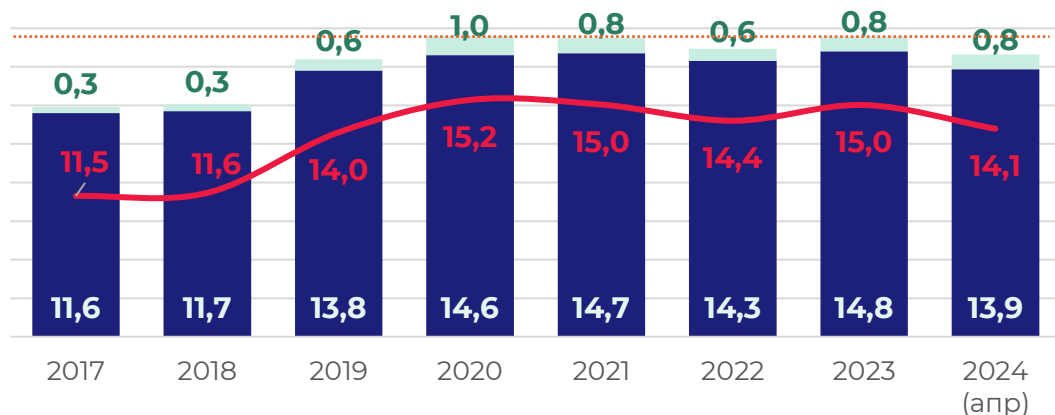
Мясная продукция

Китайский рынок мяса

После достижения пика производства и потребления по свинине и мясу птицы Китай может столкнуться с рецессией спроса, по говядине потребление остается на стабильном уровне

Производственный баланс Китая (USDA), ММТ

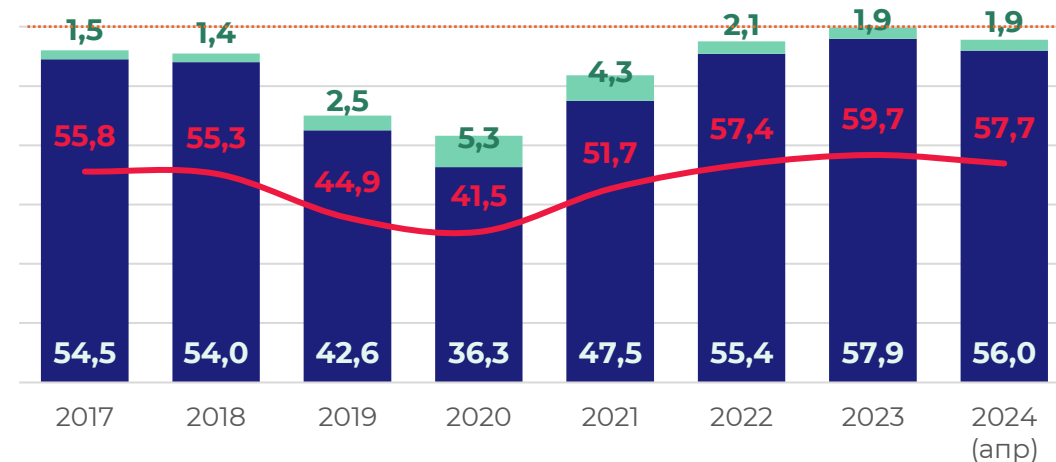
Мясо птицы



Говядина



Свинина



Потребление свинины в Китае в 2024 г. может снизиться на -3%, мяса птицы – на -6% у-о-у в связи с низкой экономической активностью.

Потребление говядины ожидается на уровне 2023 г. При этом спрос на высококачественную говядину может снизиться, более дешевая (как китайская, так и импортная) может занять долю рынка вместо более дорогих импортных позиций. В 2023 г. часть предприятий HORECA заменили высококачественную импортную говядину более дешевой, чтобы снизить расходы и адаптироваться к рынку. Эта тенденция сохранится и в 2024 году.

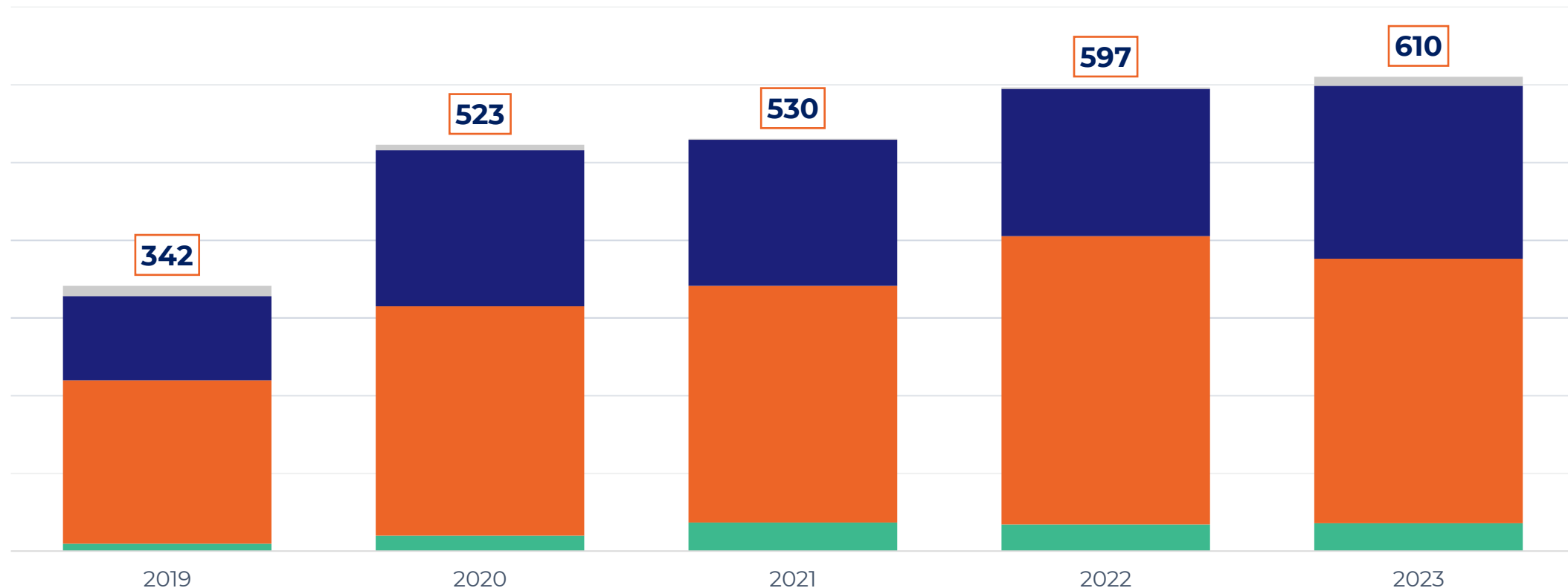
Ожидается, что спрос в HORECA в небольших городах останется слабым в 2024 г., что повлияет на потребление. Расходы в ресторанах на человека упали со 120 юаней (до пандемии) до 80 юаней.

Российский экспорт мяса

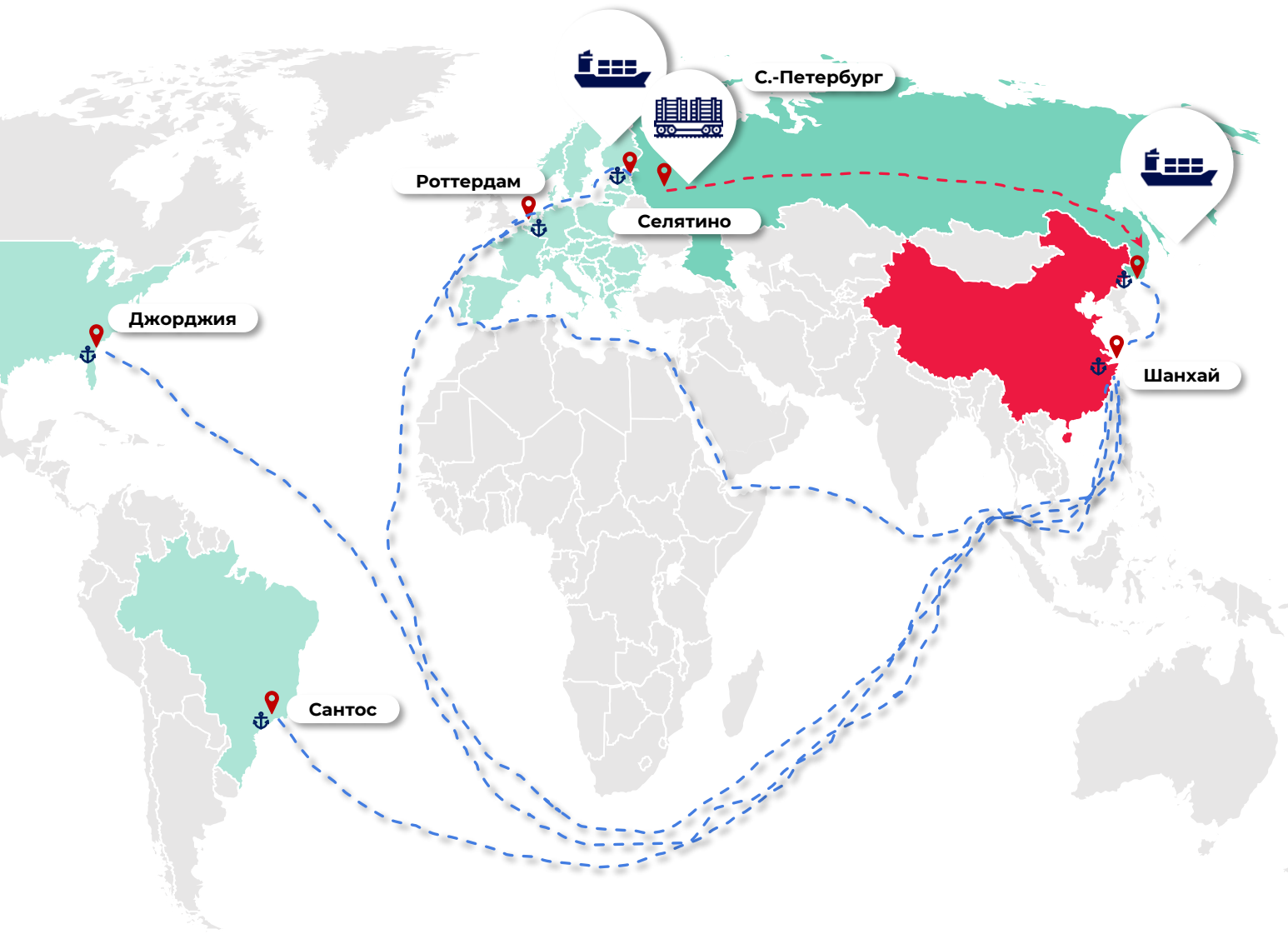
Экспорт мяса стабильно растет, несмотря на рост конкуренции за рынки сбыта. Ключевые драйверы: рынок Китая и стран Юго-Восточной Азии, а также Персидского залива. Наибольший потенциал роста по свинине, внутренний спрос на мясо птицы перекрывает возможности для дальнейшего роста экспорта

Экспорт основных видов продукции из РФ, ТМТ

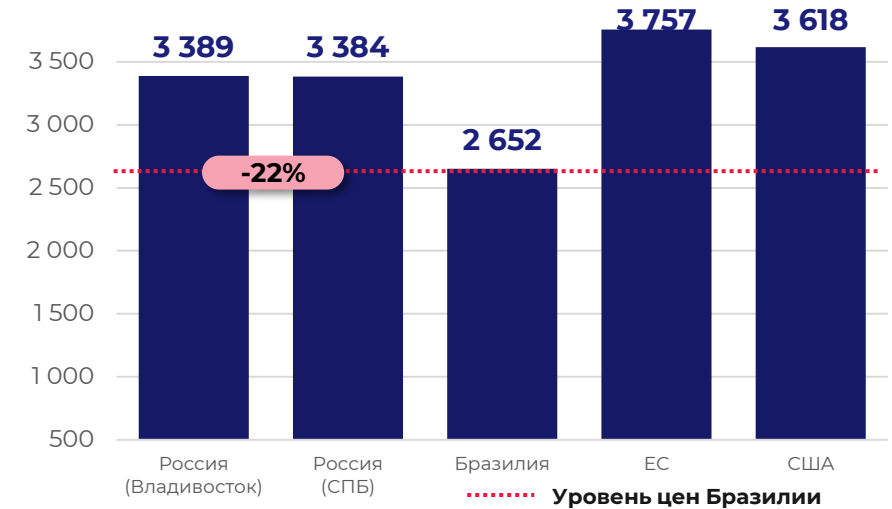
■ Говядина ■ Мясо птицы ■ Свинина ■ Прочее ■ Всего



Импортный паритет. Свинина, Китай



Цены крупнейших экспортеров в Китае
(лопатка 6/к, DDP Шанхай, \$/MT)



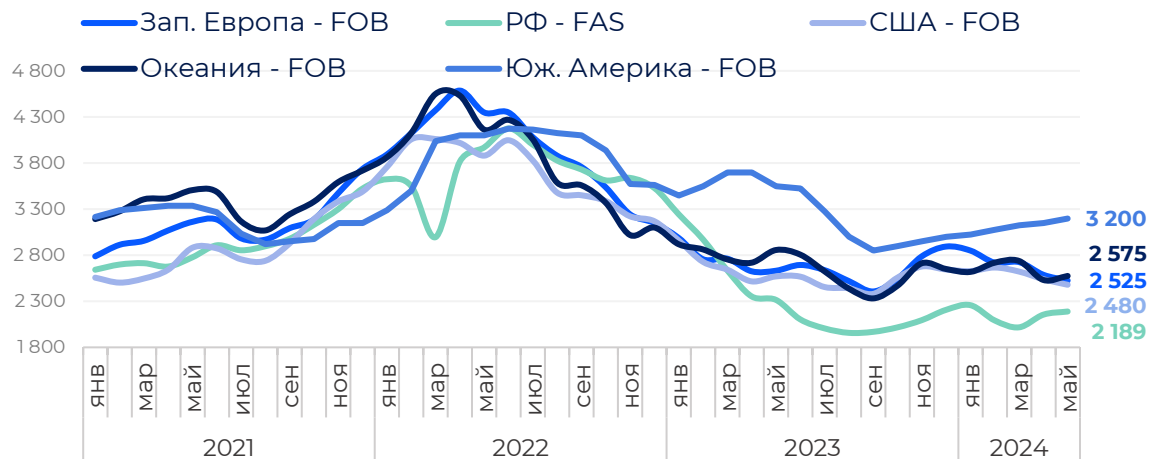
- На текущий момент цены на **свинину из Бразилии ниже на 20%** в сравнении с российскими расчетными паритетами;
- С учетом текущей ценовой ситуации в США и ЕС Россия способна успешно конкурировать с ведущими мировыми поставщиками.
- Действующие **маршруты поставок из РФ сопоставимы по цене** доставки (также возможны отгрузки через порт Новороссийск);

Молочная продукция

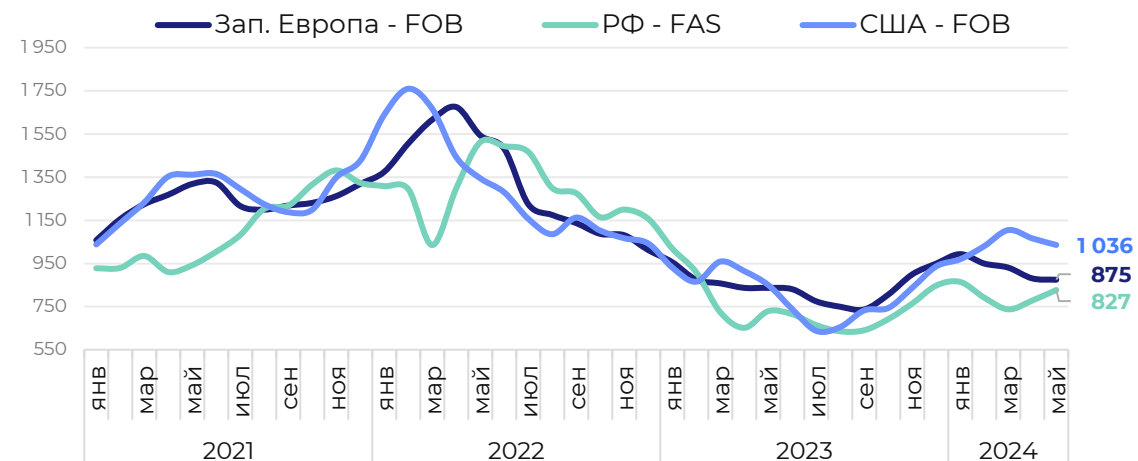
Ценовая ситуация на мировом рынке молочных продуктов

Российская сыворотка и сухое обезжиренное молоко доступнее других происхождений ввиду слабого спроса на внутреннем рынке на фоне растущего производства

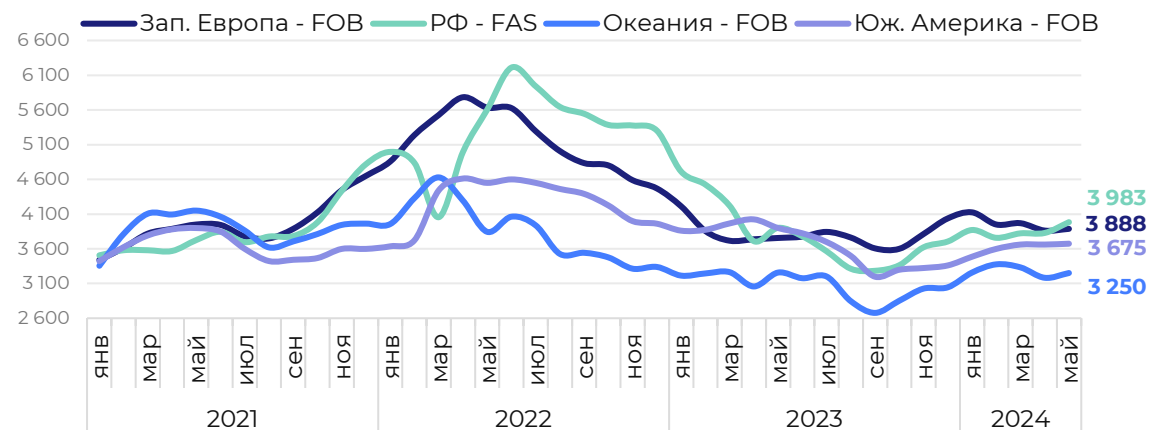
Цены мировых экспортеров на СОМ, \$/MT



Цены мировых экспортеров на СМС, \$/MT



Цены мировых экспортеров на СЦМ, \$/MT



COM

Цены на сухие молочные продукты в Северном полушарии продолжают снижаться из-за сезонного роста надоев и переработки молока. Российская продукция остается наиболее дешевой с апреля 2023 года;

СЦМ

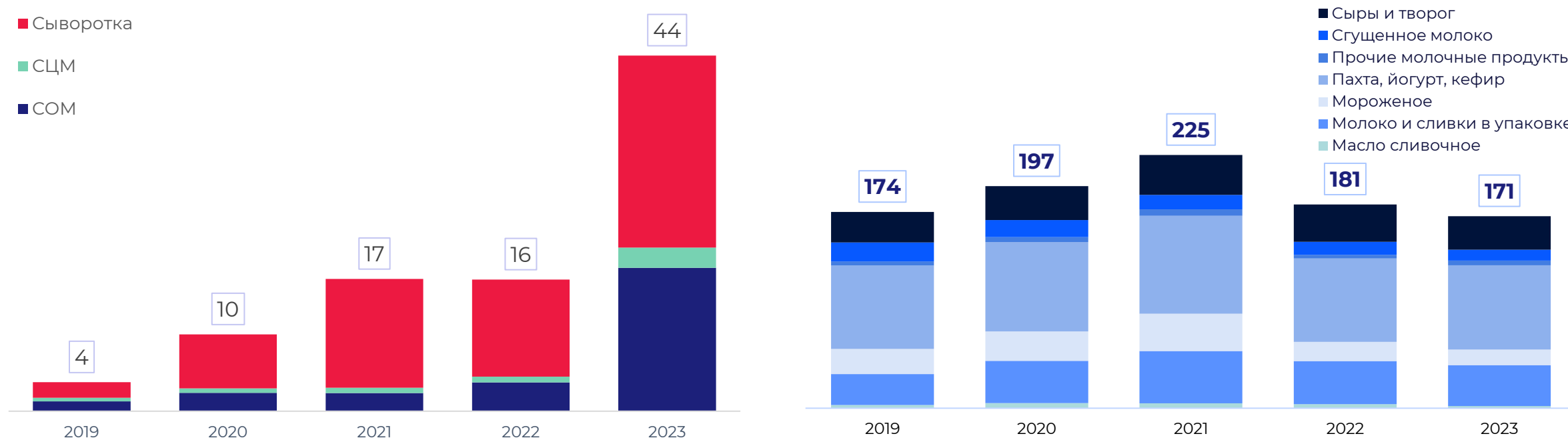
Цены на сухое цельное молоко сохраняют умеренный положительный рост на фоне увеличения спроса и сезонного снижения производства сырого молока в Океании;

Сухая сыворотка

Цены на сухую сыворотку в Европе и США демонстрируют боковой ценовой тренд с тенденцией к понижению. Сыворотка в РФ конкурентоспособна на ключевых рынках сбыта (Китай).

Экспорт молочных продуктов из РФ

Поставки сухих молочных продуктов из России имеют наибольший потенциал в странах Дальнего Зарубежья. Цельномолочная продукция ориентирована на СНГ (исключение – мороженое)



- ❑ **Сухая сыроворотка.** Взрывной рост экспорта из России в 2020-2021 гг. (+84% в 2021г.) и спад экспорта в 2022 г. в связи с сокращением китайского спроса, трудностями логистики и экспансией товара из РБ на российский рынок. В 2023 году Россия сократила объем импорта и увеличила экспортные отгрузки до рекордных значений - 24 тыс. т в 2023 году (Китай и страны СНГ).
- ❑ **Сухое цельное молоко (СЦМ).** В 2023 году увеличение производства и накопление складских запасов привело к трехкратному увеличению отгрузок по сравнению с АППГ.
- ❑ **Сухое обезжиренное молоко (COM).** С 2022 году внутреннее потребление стагнирует, что приводит к сезонному накоплению излишних запасов на складах в России. Это гарантирует сохранение цен на конкурентоспособном уровне и стимулирует экспортные отгрузки. Наряду с поставками в страны СНГ и Китай отмечаются тестовые партии в направлении ключевых рынков сбыта в Африке и на Ближнем Востоке – Египет, Алжир, КСА.

Резюме

Мировые цены на растениеводческую продукцию (**зерновые, масла**) будут тяготеть к **росту на фоне погодного фактора**



Спрос Китая остается важным ориентиром для ценовой конъюнктуры в мире: **ослабление спроса в 2024 году может сказаться на рынках мяса и молока**, тогда как **импорт зерновых и масложировой продукции** сохранится на высоком уровне



Потребление зерновых и растмасел в мире **будет превосходить предложение** на фоне снижения урожая в Причерноморье и других центрах производства



Курс в развитии российского экспорта – на страны **Азии и Ближнего Востока**, а также торговая экспансия в **Африку** (главным образом, в **Северную**)



Экспорт из РФ продолжит динамично **расти** за счет **выхода на новые рынки** сбыта и **развития новых логистических маршрутов и инфраструктурных решений**



Точки роста экспорта для РФ:

- **продукция верхнего передела** (масло, шрот, мука);

- **высокоемкие рынки сбыта** (Персидский залив, страны АТР)



«Агроэкспорт» предоставляет индивидуальные услуги для бизнеса в сфере АПК

1

Определение перспективных рынков сбыта

Потребность

В каких странах будет востребована моя продукция?

Результат

Топ-10 наиболее перспективных экспортных рынков, основанный на анализе баланса рынков по продукту, тарифных и нетарифных барьеров, ценовой конъюнктуры и конкуренции, развитости логистики.

2

Исследование приоритетного рынка сбыта

Потребность

Какие SKU будут востребованы и конкурентоспособны на зарубежном рынке?

Какие каналы дистрибуции наиболее эффективны?

Результат

Рекомендации по формированию продуктовой матрицы поставок в страну и каналам дистрибуции, учитывающие конъюнктуру рынка, уровень конкурентной среды, потребительские предпочтения и уровень развития торгово-распределительной сети.

3

Изучение требований страны-импортера

Потребность

Как получить ветеринарный и фитосанитарный сертификат?

Как аттестоваться в «Цербере» и реестре страны-импортера?

Результат

Подробный перечень требований, предъявляемый к качеству и безопасности, маркировке и упаковке продукции, а также рекомендации по аттестации предприятия и получению сопроводительных документов.

4

Поиск покупателя и проведение B2B-встреч

Потребность

Кто готов приобрести продукцию за рубежом?

По какой стоимости и в каком объеме?

Результат

Проведение не менее 10 индивидуальных B2B-встреч с зарубежными компаниями, заинтересованными в приобретении вашей продукции.

5

Регулярные отраслевые обзоры по мировому и российскому рынкам

(зерновые, масложировой комплекс, мясная и молочная продукция)

6

Разработка технико-экономического обоснования для реализации инвестпроектов в АПК



Евгений Зайцев

Заместитель
директора



+7 (926) 320-04-44



e.zaytsev@aemcx.ru



105064, Россия, Москва, ул.
Земляной вал, д. 9



Website
aemcx.ru



Telegram
[@mcxae](https://t.me/mcxae)



VK
[@aemcx](https://vk.com/aemcx)



Дзен
[@aemcx](https://dzen.ru/aemcx)



Rutube
[channel/24261638](https://rutube.ru/channel/24261638)