



ГАЗПРОМБАНК

Центр экономического
прогнозирования

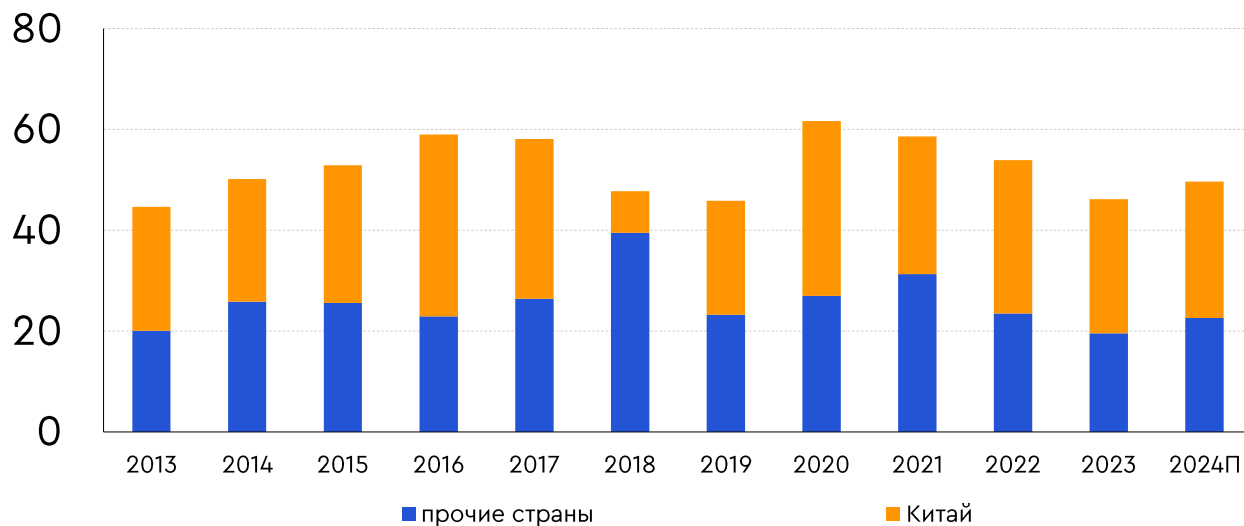
Тенденции в экономике и их влияние на маржинальность агрокультур в России в 2025 году

Снитко Дарья
Daria.Snitko@Gazprombank.ru

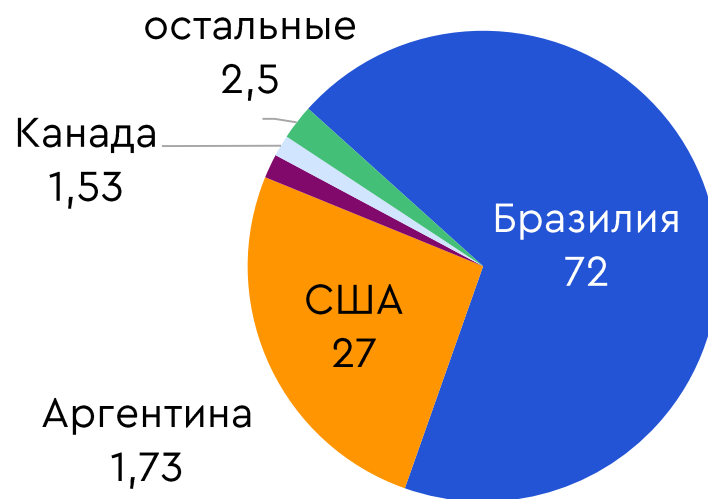
Главные новости марта для мировой торговли продовольствием

10%

Импорт сои из США, млн т



Импорт сои Китаем, 2024 млн т

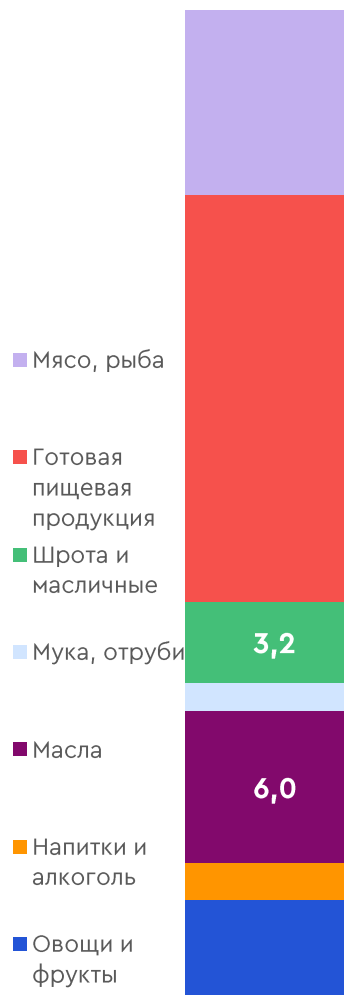


Главные новости марта для мировой торговли продовольствием

Торговля продовольствием Канады,
США и Мексики (млрд долл.)

Из Канады в США

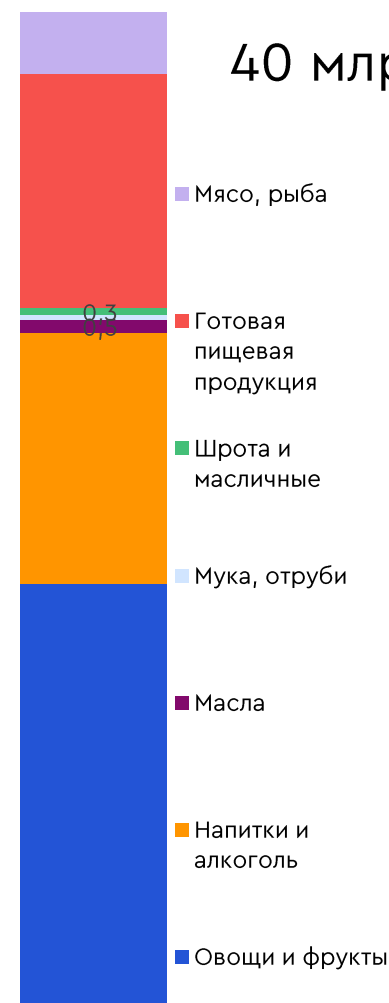
39,4 млрд \$



25%

Из Мексики в США

40 млрд \$



Экспорт продовольствия из Канады в Китай 6 млрд \$

Свинина – около 113 тыс. т
Рыба и морепродукты - <1 млрд \$

25%

Горох – около 0,5 млн т
Рапсовый шрот – 2 млн т (40%)
Рапсовое масло – оч.мало

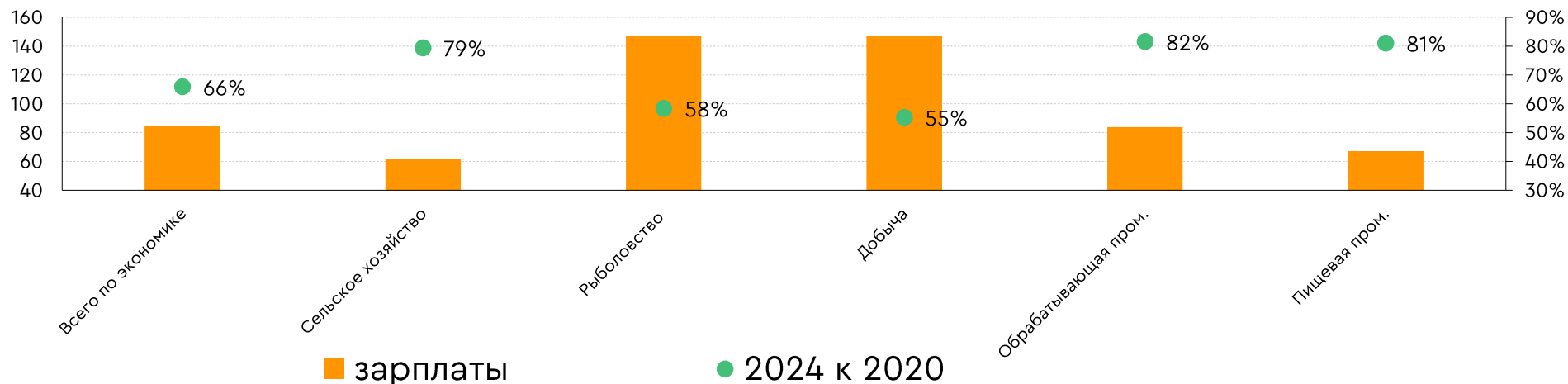
100%

Рапс – 5,9 млн т (70%)
Лен

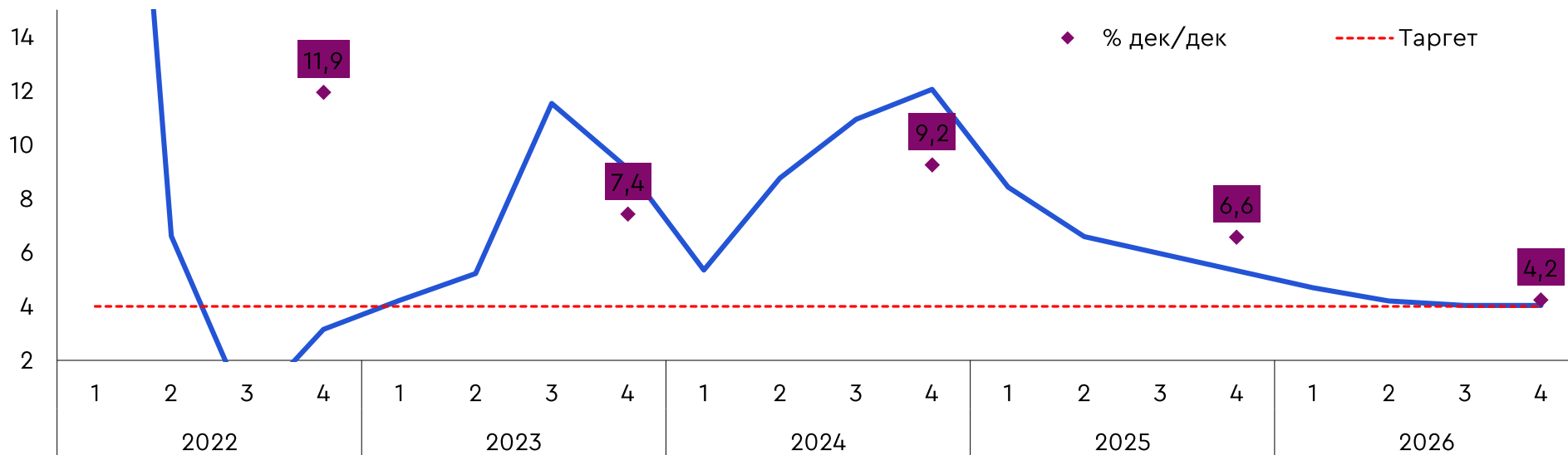
?

Две вечные проблемы АПК: дорогие деньги и трудовые ресурсы

Зарботные платы по отраслям хозяйства в РФ, тыс. руб. в мес.*

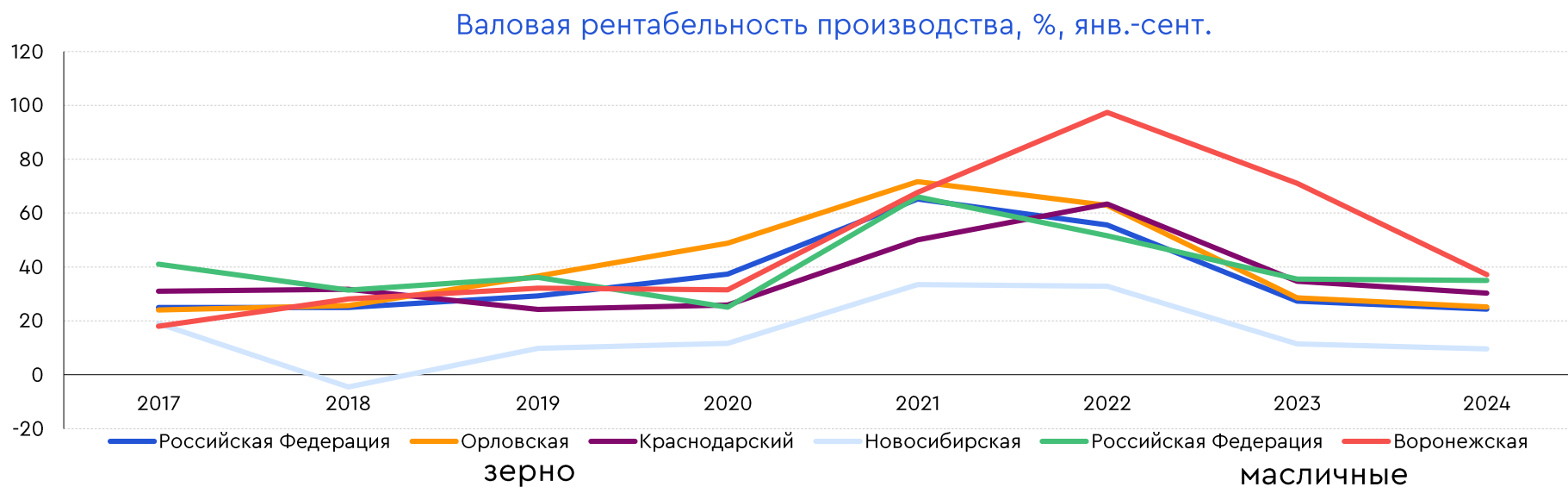


Инфляция, кв/кв в годовом выражении, %



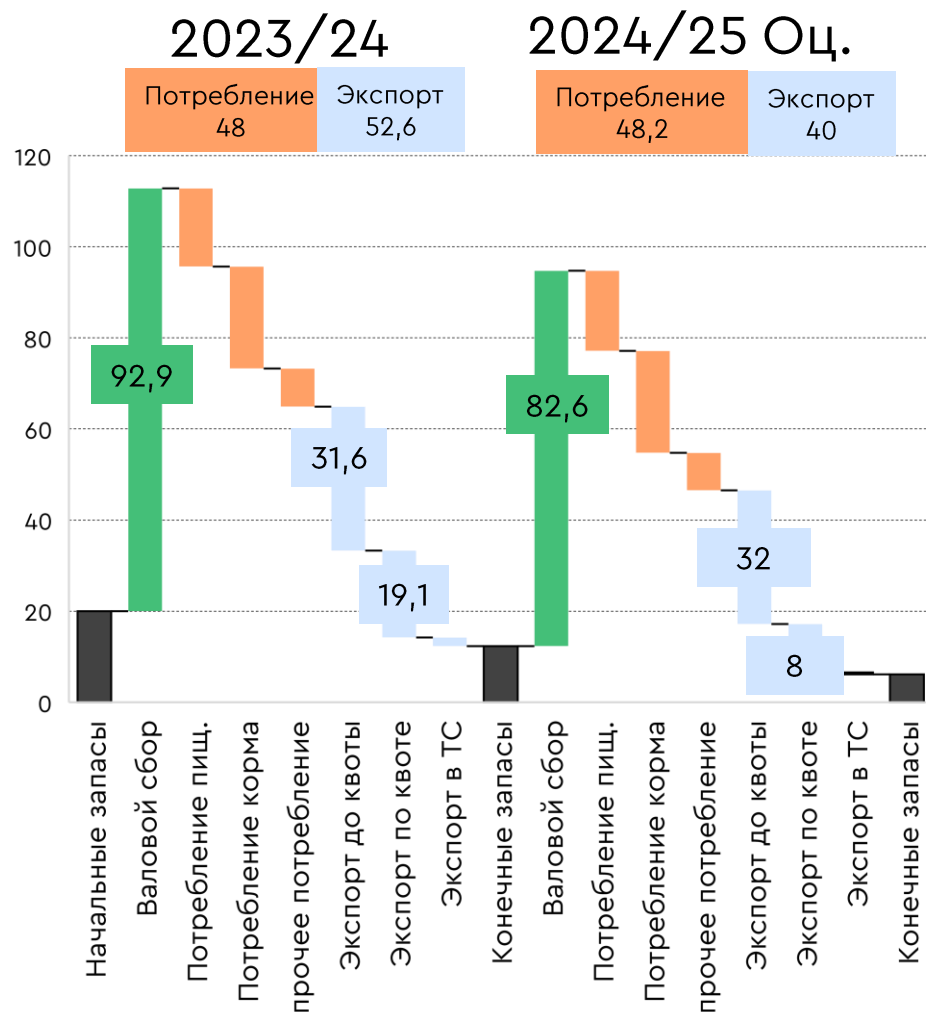
* номинальная начисленная заработная плата до вычета налогов, среднее за 12 мес., последний период ноя.-окт.2024 г.

Итоги 2024 г. в секторе зерновых: скромный урожай, обвал рентабельности

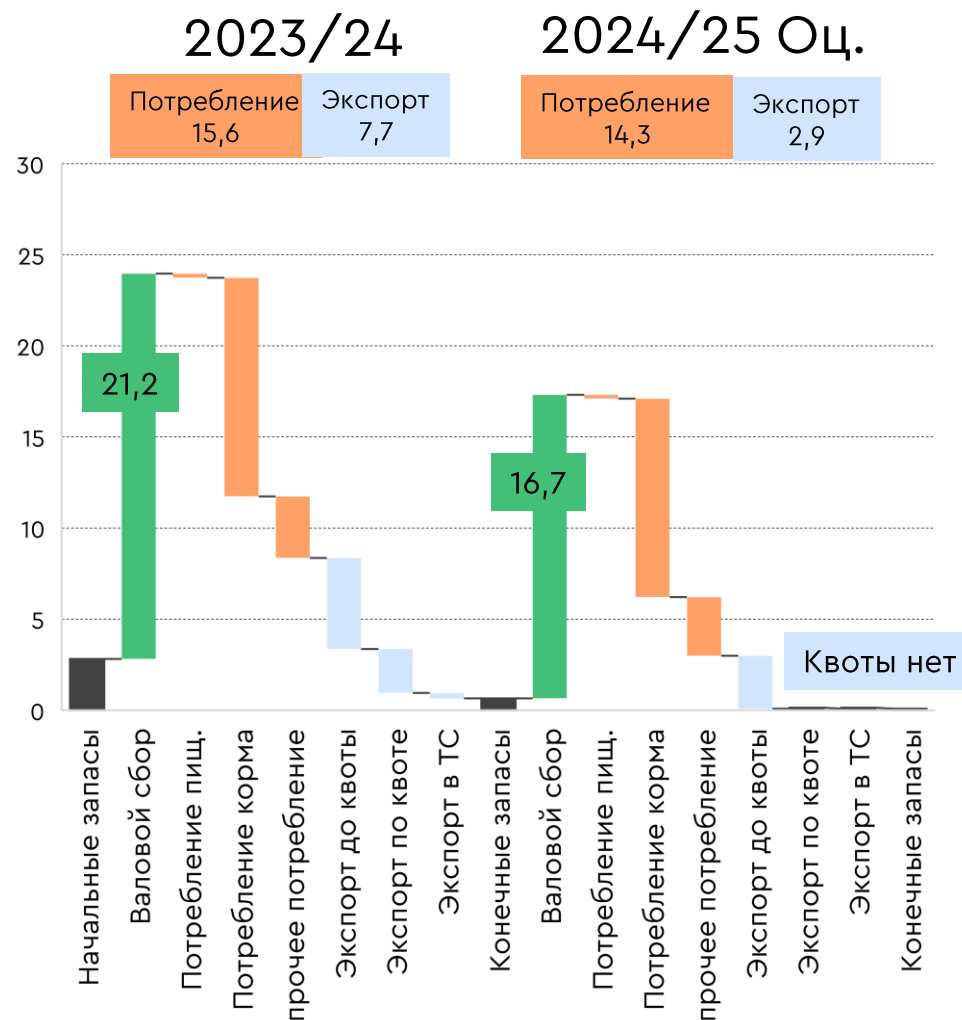


Баланс рынка: почему была определена такая низкая квота на экспорт?

Баланс рынка пшеницы РФ, млн т



Баланс рынка ячменя РФ, млн т

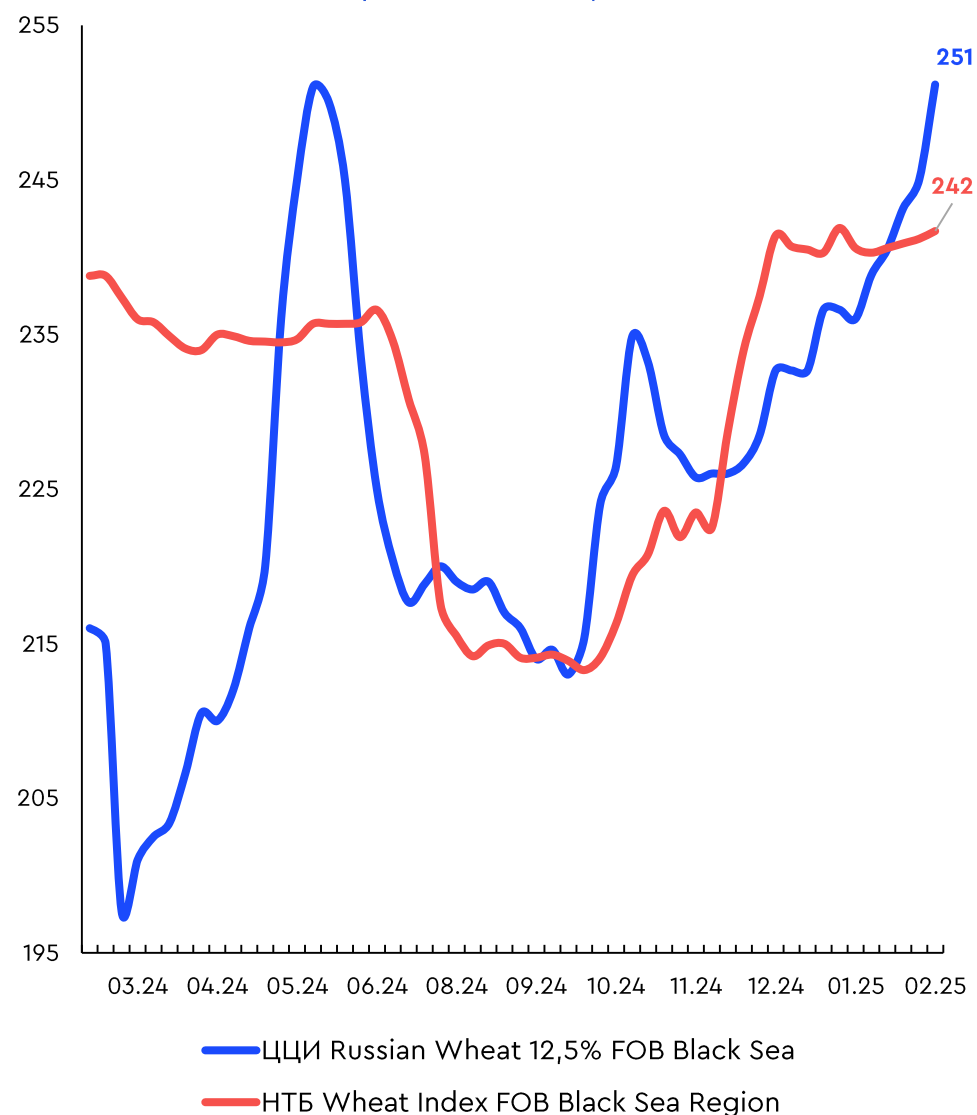


► По кукурузе квота нулевая, но запасы даже подрастут с 1 до 1,4 млн т. Но зачем экспортировать, если на рынке демпинг?

Россия поднимает экспортные цены на пшеницу

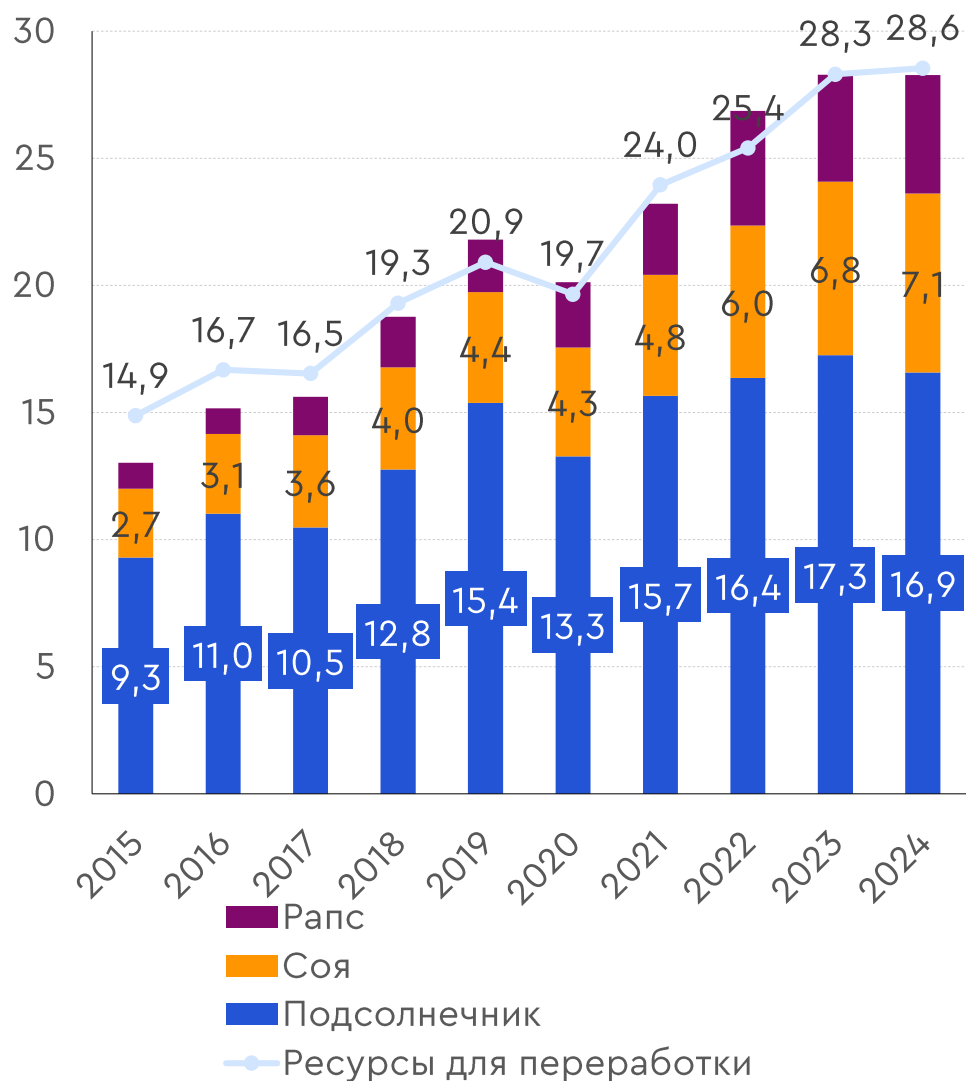
- ▶ В 2024 г. средняя экспортная цена на пшеницу 12,5% упала на 34 долл. до 224 долл./т FOB Новороссийск. В марте 2024 г. экспортные цены на российскую пшеницу снижались до минимума 2020 г. – 204 долл./т.
- ▶ В начале 2025 г. наметился рост экспортных цен на пшеницу. В начале февраля 2025 г. экспортный индекс пшеницы 12,5%, который рассчитывает Центр ценовых индексов, составил 241 долл./т FOB Новороссийск, на 11 долл. выше февраля 2024 г.
- ▶ Какие страны будут увеличивать экспорт пшеницы в 2025/26?

Цены на пшеницу, FOB Новороссийск, спот (ЦЦИ) и
внебиржевые (НТБ), долл./т

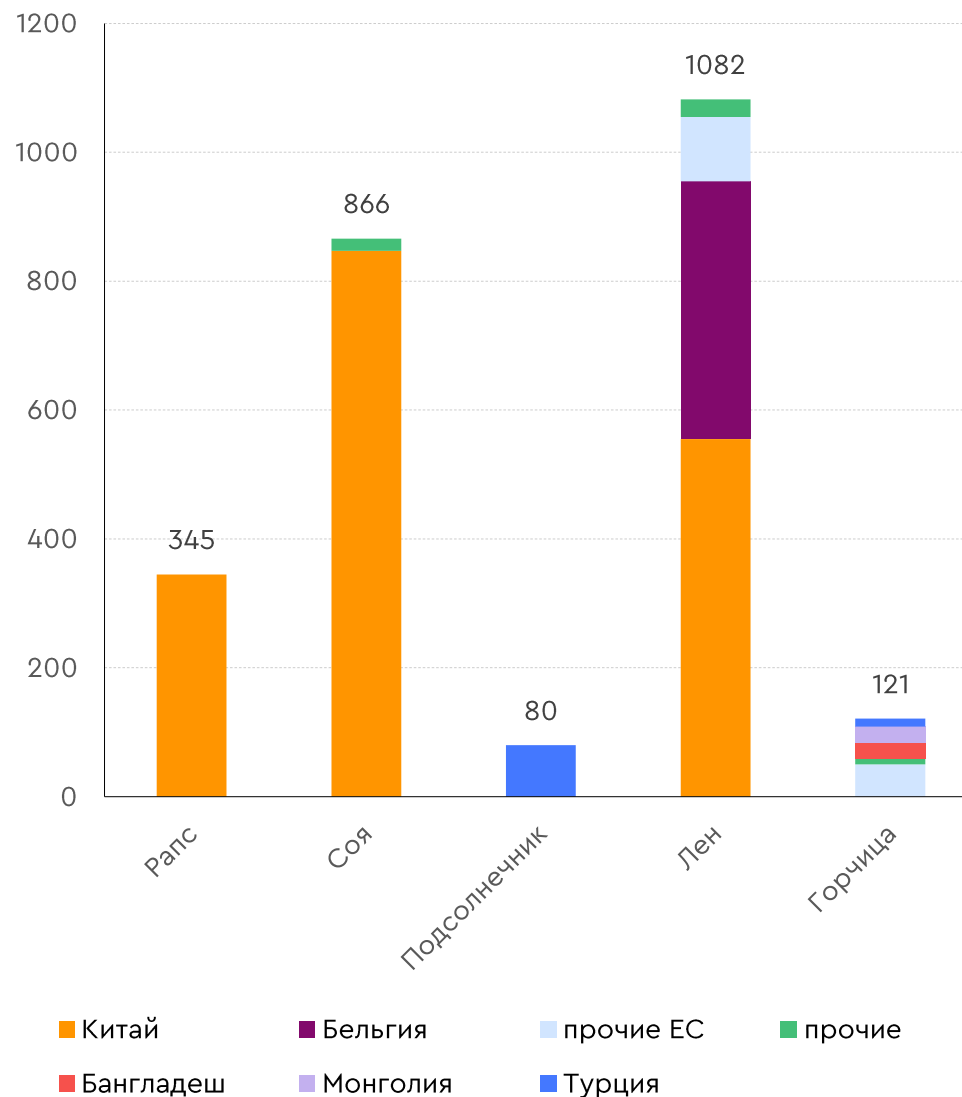


Итоги 2024 г. в секторе масличных: опять дефицит сырья для переработки

Валовой сбор и ресурсы масличных для переработки,
млн т



Экспорт масличных по странам, тыс. т

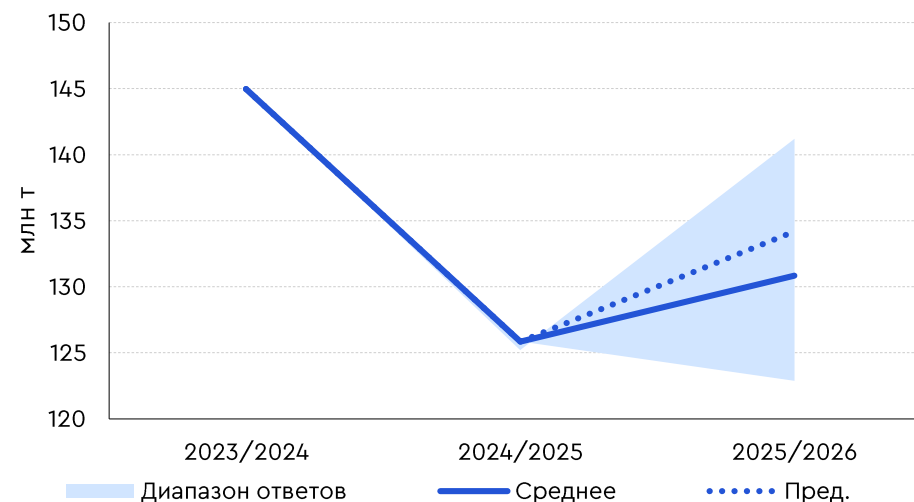


Что ждать от урожая в новом сезоне?

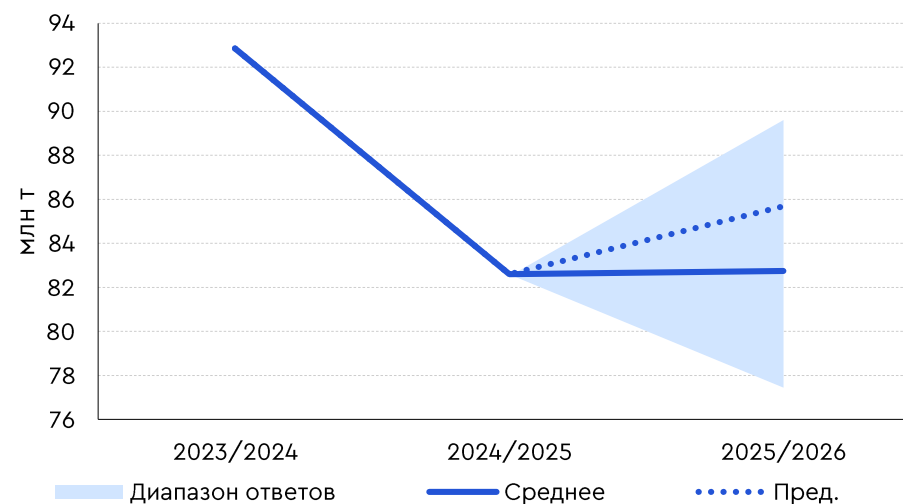
- ▶ По данным опроса аналитиков валовой сбор пшеницы в 2025 г. останется на уровне 2024 г.
- ▶ В структуре площадей под зерновыми пшеница продолжает терять позиции.
- ▶ В мире увеличение площадей в ЕС и возможно в Южном полушарии.



Валовой сбор зерновых и зернобобовых

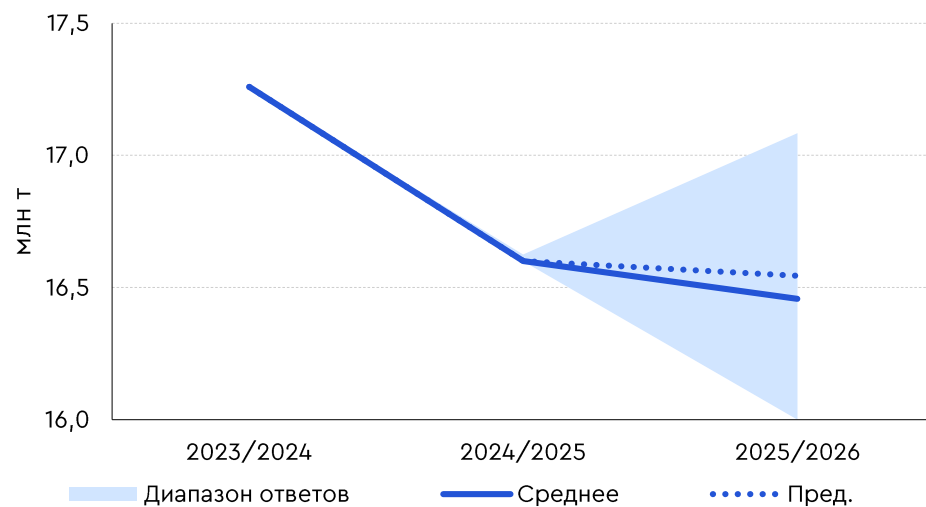


Валовой сбор пшеницы

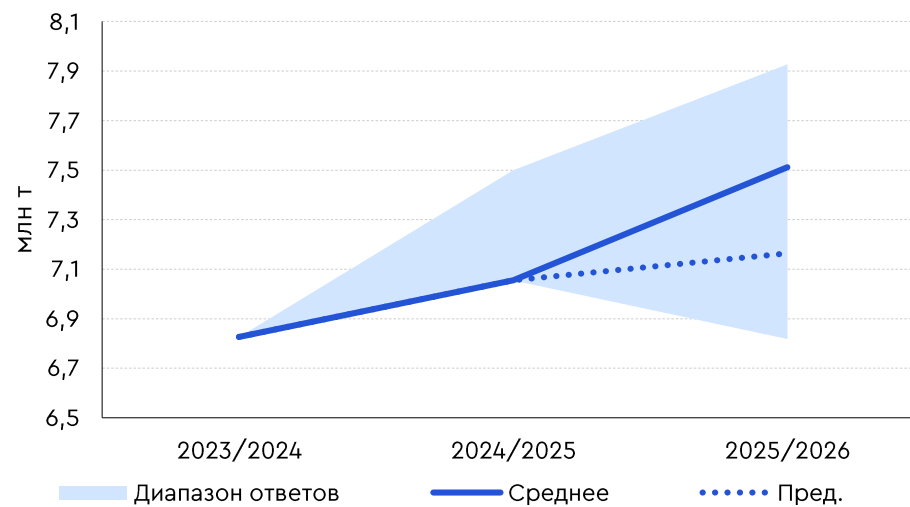


Что ждать по масличным в новом сезоне?

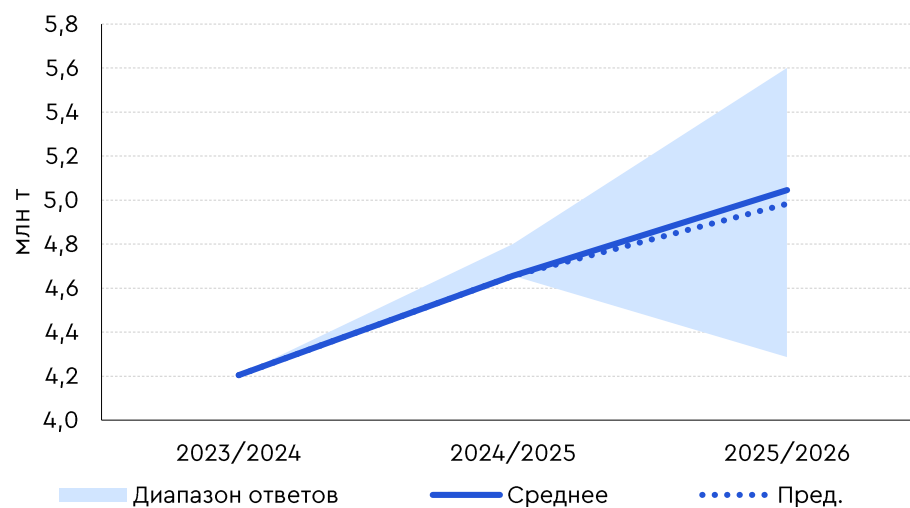
Валовой сбор подсолнечника



Валовой сбор сои



Валовой сбор рапса



Больше информации по ссылке



Спасибо за внимание!

- ▶ Данная презентация предназначена исключительно для предоставления партнерам и потенциальным клиентам «Газпромбанк» (Акционерное Общество) (далее - ГПБ). Любая информация, изложенная в настоящем отчете, является суждением на момент предоставления настоящего отчета.
- ▶ Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже (офертой) или какими-либо инвестиционными рекомендациями или услугами.
- ▶ Адресат не вправе толковать содержание как данного слайда, так и прочих, представленных в настоящей презентации как юридическое, налоговое или бизнес консультирование. ГПБ не несет никакой ответственности за какие-либо действия Адресата, основанные на приведенной в презентации информации.
- ▶ Все права защищены ГПБ.
- ▶ Данная презентация не предназначена для передачи третьим лицам, воспроизведению или цитированию без заранее полученного письменного согласия от ГПБ.