



# КОМИТЕТ ПО ПРОБЛЕМАМ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ

**Семьдесят шестая сессия**

**Рим, 11–13 сентября 2024 года**

**СОБЫТИЯ НА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЫНКАХ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ**

## Резюме

В настоящем документе приводится обзор ключевых событий на рынках продовольственных товаров, произошедших с середины 2022 года, рассматриваются базовые рыночные факторы, влияющие на ситуацию на основных сырьевых рынках, а также вероятные риски, способные повлиять на мировой рынок в краткосрочной перспективе. Представленную в настоящем документе информацию дополняют данные, содержащиеся в документах CCP 24/INF/6 "Индекс продовольственных цен ФАО" и CCP 24/INF/7 "Сводка предложения зерновых и спроса на зерновые ФАО".

В сравнении с началом 2020-х годов ситуацию на основных рынках сельскохозяйственного сырья в целом можно охарактеризовать как спокойную, исключая рынки ряда сырьевых товаров, подверженных резким ценовым колебаниям, в частности в силу территориальной концентрации производства. Несмотря на общее улучшение рыночных условий, мировые агропродовольственные системы по-прежнему не защищены от потрясений, обусловленных экстремальными погодными условиями, ростом геополитической напряженности, спадом в экономике, политическими пертурбациями и событиями на других рынках, способными нарушить баланс спроса и предложения и повлиять на мировые цены и продовольственную безопасность. Важно, чтобы страны воздерживались от введения экспортных ограничений и принятия других нарушающих беспрепятственную торговлю мер, поскольку их итогом, как правило, становится рост волатильности цен и неопределенности на рынках.

## Проект решения Комитета

Комитету предлагается изучить информацию, содержащуюся в этом документе, и дать указания по своему усмотрению. Комитету предлагается:

- рассмотреть возможность выразить признательность ФАО за ведущую роль в повышении прозрачности рынков и принятию обоснованных решений за счет

представления актуальных, достоверных и объективных данных и информации, а также подготовки оценок рынка и прогнозов;

- подчеркнуть значение прозрачности рынков и поручить ФАО продолжать работу по анализу сырьевых рынков, повышая ее качество, в поддержку разработки мер политики и содействия координации политики разных стран;
- подчеркнуть важность сохранения открытости международных рынков продовольствия и сельскохозяйственной продукции и отказа от принятия мер политики, нарушающих беспрепятственную торговлю, и введения необоснованных торговых барьеров во избежание негативного влияния на глобальную продовольственную безопасность;
- призвать правительства своевременно представлять ФАО исчерпывающие данные о рынках продовольственных и сельскохозяйственных товаров, включая данные о торговле и имеющихся запасах.

*По существу содержания настоящего документа обращаться в:*

Секретариат Комитета по проблемам сырьевых товаров (КСТ),  
Отдел рынков и торговли  
эл. почта: [FAO-CCP@fao.org](mailto:FAO-CCP@fao.org)  
тел.: +39 06 570 52723

## I. ВВЕДЕНИЕ

1. Вспышка пандемии COVID-19 в начале 2020-го года и война на Украине, начавшаяся в феврале 2022 года, привели к росту неопределенности и волатильности на мировых рынках продовольственных товаров. В целом на сегодняшний день ситуация на рынках большинства стран стабилизировалась. На данный момент динамика цен объясняется преимущественно базовыми рыночными факторами и событиями на смежных рынках.
2. По данным Всемирного банка, опубликованным в выпуске доклада "Перспективы мировой экономики" за июнь 2024 года<sup>1</sup>, после нескольких последних лет, отмеченных серьезными потрясениями, темпы роста мировой экономики стабилизируются. В то же время, как подчеркивается в публикации, прогнозируемые темпы роста остаются невысокими. В текущем году темпы роста мировой экономики закрепятся на уровне 2,6 процента, при этом в ряде стран, на которые приходится более 80 процентов мирового населения, будут отставать от этого показателя. Темпы инфляции в мире будут снижаться менее активно, чем прогнозировалось ранее: согласно прогнозам, в 2024 году средний уровень инфляции составит 3,5 процента. По всей видимости, и в развитых, и в развивающихся странах центральные банки продолжают придерживаться осторожного подхода к смягчению денежно-кредитного регулирования. Из этого следует, что в обозримом будущем снижение ключевых ставок до предшествовавших пандемии COVID-19 значений маловероятно.
3. Пандемия COVID-19 и, в еще большей степени, война на Украине также вызвали удорожание сельскохозяйственных сырья и материалов. Несмотря на снижение стоимости нефти и природного газа в сравнении с котировками по состоянию на начало второго полугодия 2022 года, эскалация напряженности на Ближнем Востоке влечет за собой рост неопределенности и способствует удорожанию этих типов сырья.
4. Настоящий документ основан на материалах июньского выпуска "[Продовольственного прогноза](#)". Представленный в настоящем документе обзор дополняет информация, содержащаяся в документах ССР 24/INF/6 и ССР 24/INF/7, посвященных последним показателям индекса продовольственных цен ФАО и сводке предложения зерновых и спроса на зерновые ФАО соответственно.

## II. ОБЩАЯ ДИНАМИКА МИРОВЫХ ЦЕН НА ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

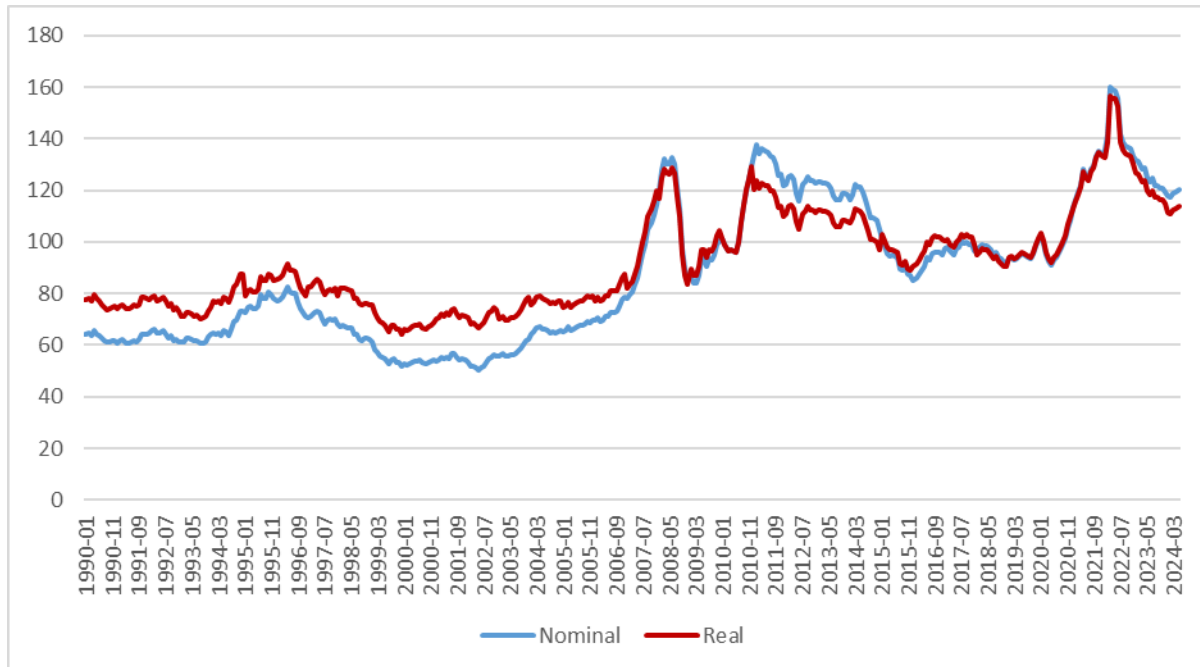
5. Начиная с мая 2020 года мировые цены на большинство сельскохозяйственных товаров показывали неуклонный рост, и в первом полугодии 2022 года стоимость многих типов сырья выросла до рекордных показателей. В марте 2022 года индекс продовольственных цен ФАО (ИПЦФ) достиг исторического максимума: его среднее значение составило 160,2 пункта (в номинальном выражении), что на 34 процента выше, чем годом ранее. За исключением сахара, стоимость которого, несмотря на значительный рост, отставала от пикового значения января 2011 года, в первом полугодии 2022 года мировые цены на зерновые культуры, растительные масла, мясо и молочную продукцию выросли до рекордного уровня.
6. Со второго полугодия 2022 года наметилась тенденция к снижению мировых продовольственных цен, которая прослеживалась до февраля 2024 года, после чего, начиная с марта 2024 года, продовольственные цены медленно, но неуклонно ежемесячно повышались. В мае 2024 года значение ИПЦФ составило 120,4 пункта, на 0,9 процента опередив апрельский показатель: рост индексов цен на зерновые и молочную продукцию с лихвой компенсировал снижение индексов цен на сахар и растительные масла, при этом значение индекса цен на мясо практически не изменилось. Несмотря на то что по состоянию на май 2024 года рост ИПЦФ продолжался третий месяц подряд, его значение на 3,4 процента отставало от показателя мая

---

<sup>1</sup> [openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/aa9feaf4-0331-467d-9f46-10b9a1aef5a9/content](https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/aa9feaf4-0331-467d-9f46-10b9a1aef5a9/content)

2023 года и на 24,9 процента – от исторического максимума, достигнутого в марте 2022 года и составившего 160,2 пункта. В целом, несмотря на незначительный рост, наблюдавшийся в последние несколько месяцев, ИПЦФ оставался на уровне показателей начала 2021 года.

**Рисунок 1. Индекс продовольственных цен ФАО за период с января 1990 года по май 2024 года (2014–2016 годы = 100)**



### III. СОБЫТИЯ НА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЫНКАХ ОСНОВНЫХ ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫХ ТОВАРОВ

#### А. Зерновые

7. В 2023 году совокупные объемы мирового производства зерновых выросли до 2847,4 млн тонн (включая рис в мучном эквиваленте), производство всех основных зерновых культур по сравнению с предыдущим годом увеличилось. В сезоне 2023–2024 годов общее потребление зерновых также выросло, составив 2835,9 млн тонн, главным образом в силу роста потребления фуражной пшеницы и других фуражных культур, и, в меньшей степени, увеличения потребления продовольственных сортов. В сезоне 2023–2024 годов объем общемировых запасов зерновых на конец сезона продолжал стабильно расти относительно минимальных за трехгодичный период показателей сезона 2019–2020 годов и составил 884 млн тонн. Объем международной торговли зерновыми за тот же период вырос до рекордного уровня, составив 487,4 млн тонн.

8. Согласно первому прогнозу ФАО на сезон 2024–2025 годов по состоянию на конец мая 2024 года, соотношение спроса и предложения в мире представляется в целом адекватным, при этом прогнозируемые совокупные объемы производства возросли до 2846 млн тонн, почти сравнявшись с рекордными показателями 2023–2024 годов. Что касается основных зерновых культур, прогнозируется снижение объемов производства кукурузы и пшеницы. Производство ячменя, риса и сорго, напротив, покажет рост, как следует из прогноза. Согласно прогнозу, в 2024–2025 годах общемировые объемы потребления зерновых незначительно вырастут, в результате чего достигнут рекордного уровня в 2851 млн тонн.

9. Прогнозируется, что в результате ожидаемого увеличения запасов фуражных зерновых культур (за счет роста запасов кукурузы, ячменя и сорго) и риса общемировые запасы зерновых вырастут на 1,5 процента (13,2 млн тонн) по сравнению с началом сезона и составят рекордные 897 млн тонн. Общемировые запасы пшеницы, вероятно, покажут противоположную тенденцию, снизившись до минимальных значений начиная с сезона 2021–2022 годов. С учетом прогнозируемого роста потребления в сезоне 2024–2025 годов, отношение запасов зерновых в мире к их потреблению, по всей видимости, останется на уровне сезона 2023–2024 годов, то есть будет составлять около 30,9 процента. Согласно прогнозу, общемировой объем торговли зерновыми в сезоне 2024–2025 годов снизится на 1,3 процента по сравнению с уровнем сезона 2023–2024 годов и составит 481 млн тонн. Основная причина такого пересмотра прогноза – ухудшение ожиданий относительно объема торговли кукурузой и, в меньшей степени, пшеницей и ячменем; в то же время ожидается восстановление объемов международной торговли рисом.

10. В мае 2022 года индекс цен на зерновые ФАО вырос до рекордных 173,5 пункта, но уже в мае 2024 года составил 118,7 пункта, что на 31,6 процента ниже вышеупомянутого пикового значения. В период с октября 2023 года по март 2024 года значение индекса цен на зерновые снизилось на 12,5 процента. Падение индекса было связано с сохраняющейся острой конкуренцией между экспортерами и появлением на рынке нового урожая из стран Южного полушария, что в первую очередь отразилось на стоимости пшеницы. Цены на кукурузу также находились под влиянием избыточного предложения, ведущего к их снижению. В апреле данная тенденция сменилась на противоположную вследствие нарастания обеспокоенности в связи с неблагоприятными условиями для выращивания пшеницы урожая 2024 года, из-за которых прогнозируется снижение урожайности в некоторых ключевых районах производства в ряде крупнейших стран-экспортеров, в том числе в некоторых частях Европы, в Северной Америке и в Черноморском регионе. Кроме того, повышению цен дополнительно способствовал ущерб, нанесенный портовой инфраструктуре Черноморского региона. Экспортные цены на кукурузу также выросли, что было вызвано ухудшением прогнозов относительно объемов производства как в Аргентине, так и в Бразилии, а также снижением объемов реализации фермерской продукции на Украине на фоне сезонного сокращения предложения и высокого мирового спроса. Обстановка на рынке пшеницы также повлияла на рост цен на кукурузу. В 2023 году на фоне опасений по поводу последствий Эль-Ниньо для производства и экспортных ограничений, а также стабильно высокого импортного спроса мировые цены на рис выросли примерно на 20 процентов. В 2024 году стоимость риса снизилась, оставаясь тем не менее на относительно высоком уровне.

## **В. Масличные культуры**

11. Согласно прогнозам, в сезоне 2023–2024 годов (с октября по сентябрь) объемы производства масличных культур продолжат расти, достигнув рекордных 667,6 млн тонн. Главным фактором прогнозируемого роста станет увеличение объемов производства сои и семян подсолнечника, которое с избытком компенсирует снижение производства рапса и других масличных культур. Рост производства сои ожидается в силу благоприятного прогноза относительно объемов производства в Южной Америке, обусловленного преимущественно увеличением уборочных площадей, что компенсирует прогнозируемое снижение объемов производства в Соединенных Штатах Америки. Благодаря дальнейшему наращиванию объемов производства в Российской Федерации и частичному восстановлению производства на Украине, невзирая на войну, мировые объемы производства семян подсолнечника могут вырасти по сравнению с предыдущим сезоном. Мировые объемы производства рапса, как прогнозируется, покажут противоположную тенденцию, снизившись относительно достигнутого в сезоне 2022–2023 годов исторического максимума, в основном по причине снижения объемов производства в Австралии и Канаде, в свою очередь вызванного неблагоприятным режимом выпадения осадков.

12. На фоне отсутствия динамики в объемах производства пальмового масла во всех странах – крупных производителях мировое производство растительных масел и жиров в сезоне 2023–2024 годов, как ожидается, покажет незначительный рост. Под влиянием растущего спроса со стороны производителей биотоплива общемировое потребление растительных масел и жиров по сравнению с предыдущим сезоном вырастет на 2,0 процента. Ввиду того что темпы потребления, как прогнозируется, опередят темпы производства, мировые конечные запасы растительных масел и жиров несколько снизятся. Кроме того, вследствие снижения импортного спроса, в частности, в странах Азии, объемы международной торговли растительными маслами также могут показать некоторое снижение. Объемы мирового производства шротов и жмыхов, согласно прогнозу, вырастут на 2,8 процента, опередив темпы ожидаемого восстановления мировых объемов потребления, что повлечет за собой дальнейшее увеличение мировых переходящих запасов жмыховой муки. Международную торговлю шротами и жмыхами также ждет некоторый рост, который под влиянием растущего спроса на корма может привести к установлению нового исторического максимума.

13. Предварительные прогнозы на предстоящий сезон 2024–2025 годов указывают на дальнейшее увеличение производства масличных семян и продуктов их переработки. Увеличение мирового предложения шротов и жмыхов, как прогнозируется, опередит ожидаемый сдержанный рост потребления, вследствие чего можно ожидать дальнейшего накопления запасов этих сырьевых товаров. Вероятное снижение темпов роста производства растительных масел и жиров, на которое указывает, в частности, отсутствие динамики в прогнозируемых объемах производства пальмового масла, может сопровождаться сдержанным ростом потребления, что повлечет за собой сокращение мировых конечных запасов растительных масел.

14. В марте 2022 года индекс цен на растительные масла ФАО достиг рекордных 251,8 пункта. По состоянию на май 2024 года среднее значение индекса упало на 49,3 процента относительно пикового показателя и составило 127,8 пункта. В период с октября 2023 года по апрель 2024 года индекс повысился почти на 10,0 процента, однако в мае значение индекса незначительно снизилось. Ситуация на рынках разных типов масел была неоднородной: рост цен на пальмовое, подсолнечное и рапсовое масла с избытком компенсировал удешевление стоимости соевого масла. Сезонное понижение объемов производства в крупнейших странах – производителях пальмового масла, наблюдавшееся до февраля, в сочетании с соответствующим сокращением запасов подстегнуло рост мировых цен на данный вид сырья. В то же время рост объемов производства, начавшийся в марте, и сохраняющийся слабый импортный спрос сдержали дальнейший рост цен и внесли свою лепту в умеренное удешевление пальмового масла, наблюдавшееся в мае. Между тем высокий импортный спрос и прогнозируемое снижение объемов поставок в сезоне 2024–2025 годов повлекли за собой рост мировых цен на подсолнечное и рапсовое масла. Иная ситуация сложилась на рынке соевого масла: цены на данное сырье формировались с учетом ожидаемого богатого урожая сои в Южной Америки, и только непредвиденные наводнения в южной части Бразилии оказали на их снижение сдерживающее влияние.

### **С. Мясо**

15. Согласно прогнозам, в 2024 году совокупные объемы производства мяса в мире незначительно повысятся и достигнут 371 млн тонн (в убойном весе). Рост ожидается во всех регионах мира, кроме Азии. Прогнозируемому увеличению объемов производства будет способствовать в первую очередь птицеводство: объемы производства мяса птицы вырастут до 1,1 млн тонн, или на 0,8 процента относительно предыдущего года, и достигнут 146 млн тонн. Основанием для благоприятного прогноза служит высокий потребительский спрос на мясо птицы, обусловленный его относительной экономической доступностью, и этот фактор превалирует над рисками, связанными со вспышками птичьего гриппа (ВППГ) и высокими текущими расходами в ведущих странах-производителях. В 2024 году также следует ожидать

дальнейшего роста мировых объемов производства говядины и баранины, которому будет способствовать высокая численность поголовья убойных животных; в то же время пониженная покупательная способность потребителей и относительно высокая стоимость говядины, по всей видимости, будут сдерживать спрос, влияя на перспективы роста производства. При этом прогнозируемые объемы производства свинины снизились относительно 2023 года на 1,2 млн тонн, или 0,9 процента.

16. Мировые рынки мяса и мясной продукции ждет восстановление после двухгодичного периода спада. Ключевым фактором восстановления станет высокий импортный спрос во всех мировых регионах и особенно в Северной Америке. Вместе с тем реализации этих благоприятных прогнозов могут помешать введение ограничений торговли по причине распространения болезней животных и в силу геополитических факторов, а также сниженная покупательная способность потребителей.

17. Согласно индексу цен на мясо ФАО, в период с октября 2023 года по январь 2024 года мировые цены на мясо снизились на 3,2 процента, но вновь показали рост в период с января по май 2024 года, прибавив 7,0 процента. Несмотря на эту положительную тенденцию, значение индекса на 1,3 процента отставало от показателя, зарегистрированного годом ранее. Рост на рынке мяса был обусловлен удорожанием говядины (на 9,6 процента), свинины (на 7,3 процента) и мяса птицы (на 4,8 процента), тогда как баранина понизилась в стоимости. Несмотря на увеличение предложения в некоторых странах – ведущих экспортерах говядины, а именно: в Австралии и Бразилии, неослабевающий спрос в основных странах-импортерах, особенно в Соединенных Штатах Америки и странах Ближнего Востока, поддерживал рост международных цен на говядину, имевший место в период с января по май. Ключевым фактором роста мировых цен на мясо птицы стал высокий мировой спрос, обусловленный экономической доступностью этого продукта. Вместе с тем производство неизменно находилось под влиянием неблагоприятных факторов, среди которых ведущую роль играли вспышки высокопатогенного птичьего гриппа (ВППГ) в некоторых ведущих странах-производителях. В силу роста импортного спроса и интенсификации внутренних продаж под влиянием увеличения потребностей сектора общественного питания, особенно в странах Европейского союза, международные цены на свинину продемонстрировали рост. В отличие от стоимости свинины, международные цены на баранину устремились вниз, главным образом из-за высокого экспортного предложения в Океании – крупнейшем в мире поставщике баранины – обусловленным увеличением поголовья убойного скота до рекордных за многолетний период показателей, а также общего поголовья овец и коз.

#### **D. Молочная продукция**

18. Согласно прогнозу, в 2024 году мировые объемы производства молока достигнут 979 млн тонн, опередив соответствующий показатель 2023 года на 1,4 процента. Основная доля роста будет приходиться на страны Азии, в первую очередь на Индию, Китай и Пакистан, а ключевыми факторами роста станут увеличение поголовья молочных коров и рост надоев в более эффективных крупных молочных хозяйствах. Прогнозируемый рост общемирового производства молока основан на допущениях об относительно сдержанном влиянии атмосферного явления Ла-Нинья на общемировые погодные условия, стабильности закупочных цен на молоко и снижении стоимости кормов вследствие удешевления зерновых культур; все перечисленные факторы приведут к повышению нормы прибыли молочных хозяйств в основных регионах – производителях молока. В то же время на потребительский спрос на молочную продукцию, а, следовательно, и на рост производства молока, могут оказать неблагоприятное влияние макроэкономические проблемы, включая прогнозируемые невысокие темпы экономического роста в ведущих регионах – производителях.

19. В 2024 году объемы международной торговли молочной продукцией достигнут 85,3 млн тонн, опередив соответствующий показатель предыдущего года на 0,8 процента. Ожидается, что рост, которому будет способствовать восстановление спроса, в числе прочих

факторов вызванное относительным снижением мировых цен на молочную продукцию и увеличением спроса в секторе общественного питания, будет явно выраженным в Мексике, на Филиппинах, в Саудовской Аравии, Соединенных Штатах Америки, в Алжире и Японии. Согласно прогнозу, объемы импорта молочной продукции в Китай незначительно снизятся, преимущественно по причине увеличения предложения на внутреннем рынке. В силу конкурентных цен и значительных объемов экспортного предложения основную долю прогнозируемого роста объемов импорта молочной продукции будут удовлетворять Австралия, Соединенные Штаты Америки, Новая Зеландия, Аргентина и Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии.

20. Согласно индексу цен на молочную продукцию ФАО, в период с октября 2023 года по май 2024 года мировые цены на молочную продукцию прибавили 10 процентов, а значение индекса выросло на 3,5 процента относительно показателя по состоянию на год ранее. В период с января по май 2024 года под влиянием стабильно высокого импортного спроса и роста продаж в секторах розничной торговли и общественного питания в сочетании с некоторым сокращением запасов в ведущих регионах-производителях, в первую очередь в Европе, существенно выросли мировые цены на масло и сыры. Несмотря на снижение темпов импорта в Китай, цены на сухое цельное молоко несколько укрепились в силу стабильно высоких объемов закупок в ведущих странах-импортерах региона Ближнего Востока и Северной Африки. Что касается сухого обезжиренного молока, слабый мировой импортный спрос привел к падению его стоимости.

### Е. Сахар

21. Согласно прогнозам ФАО, общемировые объемы производства сахара в сезоне 2023–2024 годов (с октября по сентябрь) составляют 179,4 млн тонн, незначительно, на 0,5 млн тонн, или 0,3 процента, опережая показатель предыдущего сезона. Прогнозируемые рекордные объемы производства в Бразилии, которая является крупнейшим в мире производителем и экспортером сахара, наряду с восстановлением производства в Китае и Европейском союзе с лихвой компенсируют ожидаемый спад в объемах производства в Индии и Таиланде. Общемировое потребление сахара, по прогнозу, в сезоне 2023–2024 годов вырастет на 2,5 млн тонн, или 1,4 процента, в сравнении с сезоном 2022–2023 годов. Львиную долю роста обеспечат Африка и Азия; кроме того, ожидается восстановление упавших в прошлом сезоне объемов потребления в Европе. Несмотря на ожидаемый рост потребления сахара в мире, согласно пересмотренному в сторону повышения прогнозу, перепроизводство сахара в сезоне 2023–2024 годов составит 1,9 млн тонн.

22. Прогнозируемый объем мировой торговли сахаром в сезоне 2023–2024 годов составляет 63,3 млн тонн, на 1,0 процента опережая оценочные показатели сезона 2022–2023 годов. Рост производства обусловлен ожидаемым увеличением экспортного предложения в Бразилии, которое с избытком компенсирует прогнозируемое снижение объемов экспорта из Индии и Таиланда. Что касается импорта, наращивание объема закупок в странах Азии и Африки нивелирует ожидаемое резкое снижение спроса в Европе. Крупнейший импортер сахара, Китай, согласно официальным прогнозам, увеличит объемы закупок в сравнении с прошлым годом, несмотря на восстановление объемов внутреннего производства. В Европейском союзе, напротив, рост внутреннего производства повлечет заметное снижение объемов импорта сахара в сравнении с предыдущим годом.

23. Среди включенных в анализ индексов цен на сырьевые товары (зерновые, растительные масла, мясо, молочные продукты и сахар) индекс цен на сахар ФАО показал наиболее существенные изменения, что в целом повлияло на общую динамику ИПЦФ. После того как в сентябре 2023 года индекс цен на сахар под влиянием опасений, связанных с ухудшением прогнозов общемирового предложения сахара в сезоне 2023–2024 годов, вырос до рекордных за 12-летний период 162,7 пункта, в последующие месяцы индекс в целом снижался и к маю 2024 года его среднее значение упало до самого низкого с января 2023 года уровня, составив

117,1 пункта. Ведущей причиной падения индекса стало общее улучшение прогнозов относительно общемирового предложения сахара, которое в свою очередь было продиктовано высокими темпами производства в Бразилии и опережением прежних прогнозов объемов производства в Индии и Таиланде. Кроме того, ослабление бразильского реала относительно доллара США в сравнении с валютными курсами на начало сезона повлекло за собой увеличение объемов экспорта, став одним из факторов снижения мировых цен на сахар.

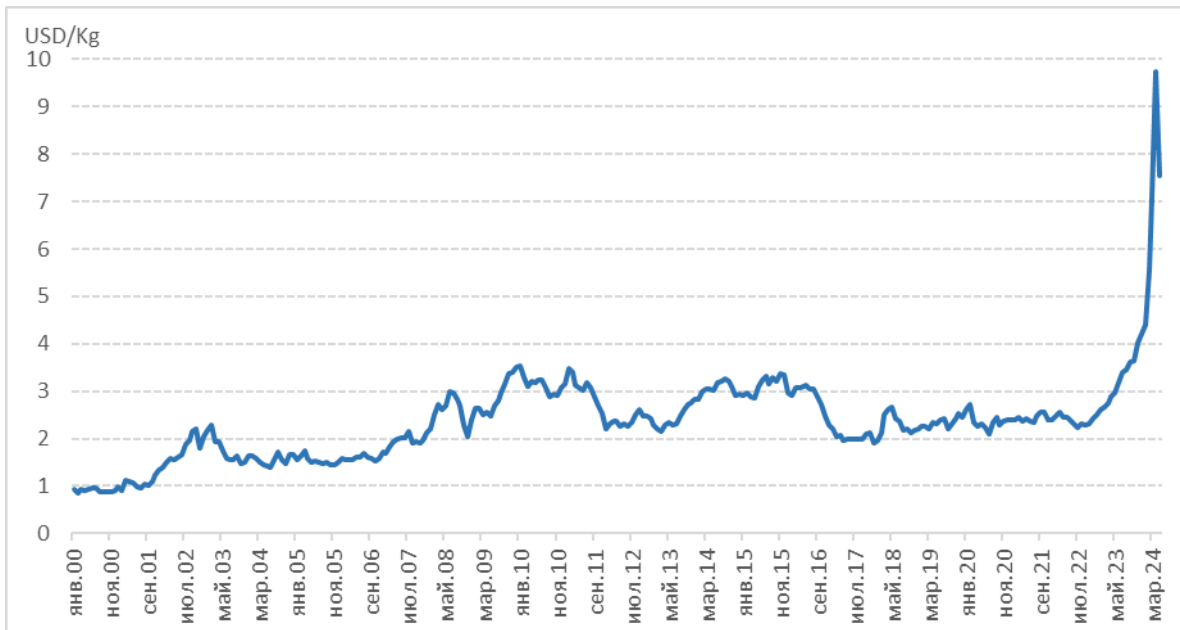
#### **IV. СОБЫТИЯ НА РЫНКАХ ПРОЧИХ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ**

24. Если ситуация на мировых рынках основных продовольственных товаров за период с начала 2024 года оставалась относительно спокойной, то на некоторых других сырьевых рынках наблюдались разнонаправленные тенденции. В частности, следует отметить резкий рост мировых цен на какао и кофе, вызванный ограничением предложения и стабильным повышением мирового спроса. Два вышеупомянутых товара схожи по ряду признаков: их получают из плодов многолетних деревьев, они не имеют заменителей, и их производство сосредоточено в небольшом количестве стран. Кроме того, в течение первых пяти месяцев 2024 года наблюдался рост мировых цен на чай, которые в мае достигли максимального уровня за 12 последних месяцев.

#### **F. КАКАО**

25. Мировые цены на какао, которые на протяжении всего 2023 года показывали постепенный рост, в 2024 году взяли курс на резкое повышение, достигнув в апреле 2024 года исторического максимума, составившего 9,7 долл. США за кг (рисунок 2). В мае 2024 года цены снизились, но тем не менее все еще опережали показатели по состоянию на год ранее на 150 процентов и почти втрое превышали среднее значение за 10-летний период в размере 2,6 долл. США за кг.

26. В 2023 году ключевыми факторами роста мировых цен на какао стало сокращение экспортного предложения, имевшее место на фоне высокого мирового спроса. Причиной стремительного роста цен на какао в 2024 году было резкое сокращение объемов производства в Кот-д'Ивуаре и Гане, на которые в общей сложности приходится более 50 процентов мировых объемов производства какао-бобов. В свою очередь падение объемов производства было вызвано засушливыми погодными условиями и распространением болезни, вызываемой вирусом набухания побегов какао. Увеличение количества атмосферных осадков в основных районах выращивания какао в Кот-д'Ивуаре и Гане, имевшее место в мае 2024 года, умерило опасения относительно прогнозов производства на оставшуюся часть сезона, как и прогнозируемых в следующем сезоне объемов производства основных культур.

**Рисунок 2. Мировые цены на какао (долл. США за кг)**

Источник: Международная организация по какао

### Г. КОФЕ

27. В период с ноября 2023 года по апрель 2024 года мировые цены на кофе резко повысились, достигнув рекордного за последние 13 лет значения в 4,8 долл. США за кг, что нашло отражение в динамике сводного индекса цен (СИЦ) Международной организации по кофе. В мае 2024 года цены снизились, но все еще на 18,7 процента опережали показатели по состоянию на год ранее и на 53,4 процента превышали среднее значение за 10-летний период в размере 3,0 долл. США за кг.

28. Основной причиной резкого роста цен стали продолжающие вызывать обеспокоенность виды на поставки ключевых производителей кофе робуста, Индонезии и Вьетнама, пострадавших от засушливых погодных условий. Согласно прогнозам, из-за длительного засушливого периода производство кофе во Вьетнаме в сезоне 2023–2024 годов (с октября по сентябрь) сократится по сравнению с показателями сезона 2022–2023 годов на 20 процентов. Еще одним фактором роста цен стали опасения относительно возможного влияния засушливого периода на показатели сезона 2024–2025 годов. В Индонезии также ожидается сокращение производства кофе в сезоне 2023–2024 годов, которое составит 16,5 процента. В то же время перспективы производства кофе в сезоне 2024–2025 годов в Бразилии, которая является крупнейшим в мире производителем и экспортером и в чьей структуре экспорта кофе 80 процентов приходится на сорт арабика, оцениваются положительно, даже несмотря на некоторые опасения относительно последствий засушливых погодных условий для ключевых регионов выращивания кофе. Произошедшее в мае 2024 года снижение мировых цен на кофе на 4 процента относительно предыдущего месяца было вызвано в первую очередь увеличением количества дождевых осадков во Вьетнаме, которое повлекло за собой улучшение прогнозов производства в стране на сезон 2024–2025 годов, а также обильным урожаем и крупными объемами экспорта бразильского кофе.

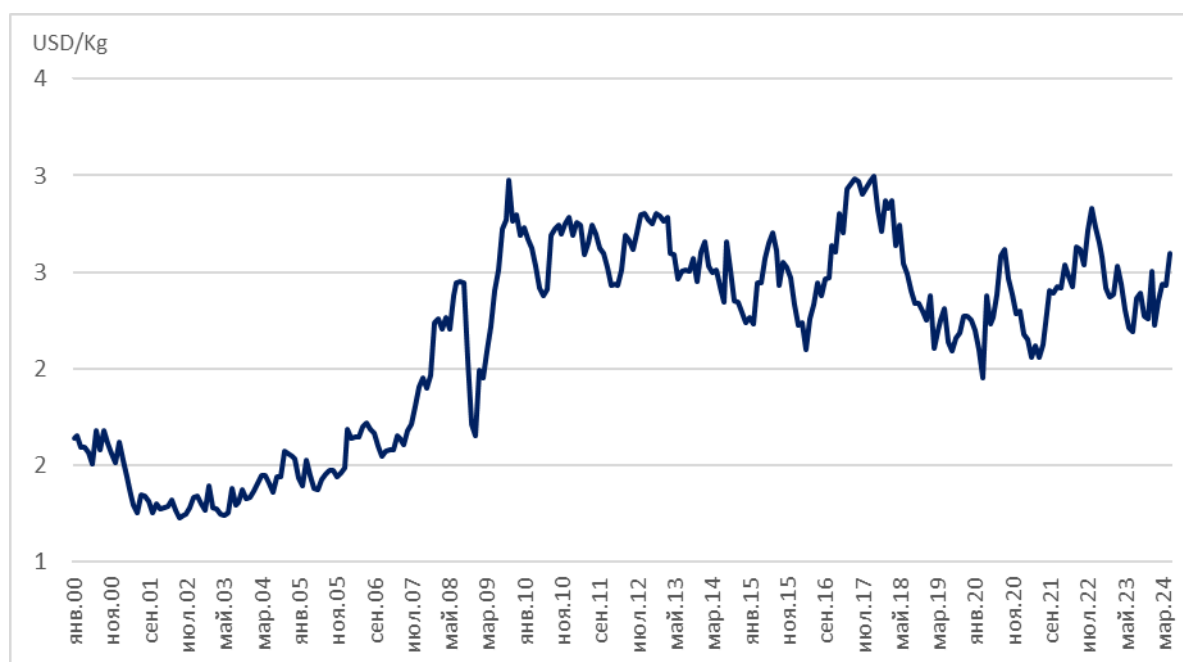
**Рисунок 3. Мировые цены на кофе, сводный индекс цен Международной организации по кофе (долл. США / кг)**



Источник: Международная организация по кофе

## Н. ЧАЙ

29. В соответствии со сводным индексом цен на чай ФАО, который представляет собой индекс средневзвешенных цен на черный чай, включая гранулированные и классические сорта чая, в течение последнего десятилетия средние мировые цены на чай составляли 2,65 долл. США за кг, находясь под влиянием тенденции к опережению роста потребления на мировых рынках ростом объемов производства. Если в 2022 году сводный индекс цен на чай ФАО вырос на 14,5 процента, то в 2023 году под влиянием увеличения предложения в сочетании со сниженным спросом и дефицитом высококачественных сортов упал на 9 процентов, до 2,54 долл. США за кг. Одним из факторов снижения спроса на чай стало замедление роста экономической активности в мире.

**Рисунок 4. Сводный индекс цен на чай ФАО**

30. В течение первых пяти месяцев 2024 года стоимость чая росла, в мае достигнув максимального уровня, составившего в среднем 2,79 долл. США за кг, что на 12 процентов выше показателя по состоянию на год ранее. В этом году росту цен на чай способствовало снижение предложения, обусловленное сильной засухой в некоторых странах – крупных производителях чая и перебоями в морских перевозках по Красному морю.

## **V. ПРОБЛЕМЫ И УГРОЗЫ НА МИРОВЫХ РЫНКАХ СЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ**

### **A. Сбои в морских перевозках**

31. На перевозки морским транспортом приходится более 80 процентов мирового товарооборота зерновых и масличных культур. Несмотря на то что, как упоминалось ранее, ситуация на мировых рынках основных продовольственных товаров оставалась спокойной по сравнению с последними годами, ограничения, обусловленные обмелением Панамского канала и перебоями в судоходстве в Красном море, меняют ситуацию в торговле. Ограничения и сбои в морских перевозках влекут за собой увеличение расстояний, на которые перевозятся грузы, рост торговых издержек, включая расходы на страхование, и значительное повышение выбросов парниковых газов. Кроме того, повышается вероятность нападения пиратов на суда, следующие обходными маршрутами.

32. Обмеление Панамского канала по причине экстремальной засухи, усугубленной воздействием Эль-Ниньо, привело к введению ограничений на размер и количество следующих транзитом по каналу судов. Первые ограничения были введены в июле 2023 года, и уже в январе 2024 года количество судов, проходящих по Панамскому каналу, снизилось до около 40 процентов от его пропускной способности по состоянию на год ранее, что повлекло за собой длительное ожидание на подходах к каналу и использование обходных путей. Впоследствии ситуация начала нормализовываться, и, как ожидается, к июню 2024 года пропускная способность Панамского канала будет увеличена до 32 судов в сутки, тогда как в норме его ежедневно пересекали 35–38 судов.

33. Через Красное море пролегают маршруты, по которым зерновые и масличные культуры экспортируются в Азию и Восточную Африку из Европейского союза, Российской Федерации

и Украины. Тем же путем, но в западном направлении, из стран Азии перевозят рис и другие сырьевые товары. Кроме того, транзитом по Красному морю перевозят удобрения, в том числе экспортируемые из Российской Федерации в страны Азии калийные удобрения. Угроза нападения на суда вынуждает некоторые судоходные компании выбирать маршруты в обход Красного моря, огибающие мыс Доброй Надежды. По оценкам, перевозки зерна из Европы в Азию в обход Красного моря приведут к увеличению сроков перевозки на 10–15 дней и росту фрахтовых тарифов примерно на 10 долл. США за тонну.

34. Из-за увеличения расстояний, которые преодолевают торговые суда, увеличивается и стоимость морских перевозок. Так, индекс Baltic Dry (BDI), отражающий стоимость перевозки сухого груза, по состоянию на середину июня 2024 года находился на уровне 2000 пунктов, снизившись относительно 3300 пунктов по состоянию на декабрь 2023 года – в период наибольшего числа нападений на суда в Красном море; в то же время декабрьский показатель отставал от рекордного за 13-летний период значения по состоянию на октябрь 2021 года, составившего 5500 пунктов. Некоторую долю возросших транспортных расходов покрывают экспортеры, но часть из них ложится на плечи фермеров. Кроме того, снижение цен производителей может стать дополнительным фактором, который повлияет на принятие решений, касающихся производства, в предстоящем посевном сезоне.

35. Сбои в поставках по некоторым внутренним судоходным путям, включая реки Рейн в Германии, Миссисипи в Соединенных Штатах Америки и Тапажос в Бразилии, также затрудняют перевозки и логистику в крупных странах – экспортерах сельскохозяйственной продукции, хотя это и не получает столь широкого общественного резонанса. Экстремальные погодные условия, такие как наводнение в Бразилии в мае 2024 года, подвергают опасности транспортную инфраструктуру.

## **В. Климатические риски**

36. Серьезным фактором риска для рынков сельскохозяйственного сырья являются различные климатические явления. По данным на май 2024 года последний год стал самым теплым за всю историю наблюдений, чему способствовало интенсивное явление Эль-Ниньо, приближающееся к завершению. Ожидается, что ему на смену придет атмосферное явление Ла-Нинья, которое тем не менее не повлечет за собой снижение экстремально высоких глобальных температур воздуха<sup>2</sup>. Наступление Ла-Нинья предположительно станет причиной снижения количества осадков относительно среднего уровня в таких регионах, как Восточная Африка, Центральная и Южная Азия, юг Южной Америки, юг Соединенных Штатов Америки, север Мексики и восток Восточной Азии. И напротив, в определенных частях Юго-Восточной Азии, в Австралии, на юге Африки, в Центральной Америке и на севере Южной Америки количество осадков ожидается выше среднего.

37. По всей видимости, необходимо будет считаться и с таким фактором, как экстремально высокие температуры воздуха, особенно в регионах, подверженных риску падения количества осадков ниже среднего уровня, с учетом того что аномальная жара усугубляет последствия засухи. Влияние интенсивного явления Эль-Ниньо в сочетании с продолжающимся изменением климата привело к тому, что последний год стал самым теплым за всю историю наблюдений. Как правило, наступление Ла-Нинья сопровождается понижением глобальной температуры, но в 2024 году существенных изменений в глобальных температурах воздуха не ожидается.

38. Жара и режим выпадения осадков влияют на развитие сельскохозяйственных культур, и их последствия особенно губительны для урожая в труднодоступных географических регионах. Кроме того, погодные явления влияют на распространение вредителей и болезней, способствуя их распространению в новых регионах, что может привести к катастрофическим

---

<sup>2</sup> [https://www.amis-outlook.org/fileadmin/user\\_upload/amis/docs/Market\\_monitor/AMIS\\_Market\\_Monitor\\_Issue\\_118.pdf](https://www.amis-outlook.org/fileadmin/user_upload/amis/docs/Market_monitor/AMIS_Market_Monitor_Issue_118.pdf)

последствиям для сельскохозяйственного производства. Равным образом обмеление основных транспортных артерий, для функционирования которых необходима пресная вода, снижает целесообразность морских перевозок.

### **С. Макроэкономические риски**

39. На мировые рынки сельскохозяйственной продукции и ценовую конъюнктуру оказывает влияние общая экономическая ситуация. В июньском выпуске доклада Всемирного банка "Перспективы мировой экономики"<sup>33</sup> прогнозируется, что темпы роста мировой экономики в 2024 году сохранятся на уровне 2,6 процента, а в сезоне 2025–2026 годов произойдет незначительное ускорение роста, темпы которого достигнут 2,7 процента. Несмотря на улучшение краткосрочных прогнозов, почти 60 процентов стран мира, на которые приходится более 80 процентов объемов мирового производства и численности мирового населения, в сезоне 2024–2025 годов не достигнут средних показателей роста по состоянию на 2010-е годы. Ожидается замедление мировой инфляции, но более низкими, чем прогнозировалось ранее, темпами: согласно прогнозам, в 2024 году средний уровень инфляции составит 3,5 процента.

40. На фоне стабильной инфляции прогнозируется более длительное сохранение высоких базовых ставок – центральные банки не спешат смягчать меры денежно-кредитного регулирования. Снижение цен на продовольственные товары на руку импортерам и нетто-покупателям, но в условиях повышенных базовых ставок данный фактор препятствует притоку инвестиций в сельское хозяйство, даже в тех случаях, когда у фермеров имеется доступ к кредитным средствам. Учитывая неослабевающую геополитическую напряженность, фрагментацию торговли и экстремальные погодные условия, необходимо безотлагательно обеспечить приток инвестиций в повышение невосприимчивости агропродовольственных систем к внешним воздействиям.

41. Геополитическая напряженность оказывает существенное воздействие на рынки сырьевых товаров, влияя в том числе на стоимость энергоносителей и сельскохозяйственной продукции. Усиление неопределенности предложения сказывается на уровне цен и их волатильности и может спровоцировать введение мер, ограничивающих торговлю. На сегодняшний день изменения на рынках энергоносителей имели относительно сдержанный характер, в то же время связанные с ними риски, особенно в свете ситуации на Ближнем Востоке, сохраняются.

### **Д. Экспортные ограничения**

42. Экспортные ограничения существенно препятствуют свободному движению товаров и бесперебойному функционированию товаропроводящих цепочек. Они преимущественно неэффективны и, кроме того, отрицательно влияют на продовольственную безопасность в странах – торговых партнерах. Практика показала, что влияние экспортных ограничений на экономику преимущественно негативное. Даже если в краткосрочной перспективе их введение предотвращает рост цен на внутреннем рынке, то насыщение внутреннего рынка продукцией за счет урезания экспорта влечет за собой удорожание продукции для импортеров и иностранных потребителей, повышая уровень неопределенности на мировых рынках и сдерживая приток инвестиций в производство, как и внедрение новых технологий и инноваций.

43. В период кризиса продовольственных цен 2007–2008 годов экспортные ограничения и меры налогообложения не во всех странах действенно сдерживали рост внутренних цен, а в ряде случаев имели относительно малозаметный эффект. Введение экспортных ограничений

---

<sup>33</sup> <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/f43fb9163f5e4704740c30b614a9ad59-0050012024/related/GEP-June-2024-Chapter-1-Highlights.pdf>

крупными экспортерами пищевых продуктов влечет за собой серьезную дестабилизацию международных рынков сельскохозяйственных товаров. Если после введения экспортных ограничений одной из стран ее примеру следовали другие государства, это приводило к нарастанию волатильности и ускорению роста цен. Для третьих стран, особенно зависящих от импорта стран с низким уровнем дохода, и для закупочной деятельности гуманитарных организаций экспортные ограничения чрезвычайно губительны, даже если устанавливаются нацеленные на смягчение нежелательных последствий исключения и освобождения от экспортных ограничений.

44. Если во время пандемии COVID-19 к подобным мерам прибегал ограниченный круг государств, то последствия войны на Украине для рынков продовольствия и сельскохозяйственных товаров в сочетании с неблагоприятными ожиданиями относительно объемов производства, вызванными погодными условиями, привели к тому, что экспортных ограничений было принято больше, чем в период кризиса продовольственных цен 2007–2008 годов<sup>4</sup>.

45. Учитывая серьезную степень отсутствия продовольственной безопасности в мире, а также в целях сохранения должного функционирования сырьевых рынков и товаропроводящих цепочек, крайне важно, чтобы страны не прибегали к введению экспортных ограничений, способных привести к повышению уровня неопределенности и волатильности на мировых рынках. В ходе 175-й сессии, состоявшейся в июне 2024 года, Совет ФАО подчеркнул "важность сохранения открытости торговли агропродовольственными производственными ресурсами и продукцией, с тем чтобы избежать негативных последствий для глобальной продовольственной безопасности и не допустить диспропорций в торговле и необоснованных торговых барьеров в этом отношении".

## **Е. Конфликты и войны**

46. Конфликты и войны оказывают значительное и нередко дестабилизирующее влияние на мировые рынки сельскохозяйственных товаров и торговлю ими. Подобное влияние конфликтов и войн обусловлено комплексом факторов, в число которых входят разрушение инфраструктуры и уничтожение активов, перемещение населения и убыль рабочей силы, а также введение ограничений торговли. Конфликты, особенно с участием крупных производителей и экспортеров, могут стать причиной сбоев в товаропроводящих цепочках и снижения мирового предложения, резкого роста мировых цен и усиления их волатильности.

47. Так, ввиду сокращения производства, изменений в логистике торговли и транспортных маршрутах мировые рынки и торговля незамедлительно отреагировали на начало войны на Украине в конце февраля 2022 года, последствия которой в свете значения и Украины, и Российской Федерации как крупных мировых производителей и экспортеров агропродовольственных товаров могут проявить себя на глобальном уровне. Война подвергла мировые рынки продовольствия и сельскохозяйственных товаров множеству рисков, влияющих на торговлю, логистику, производство, цены и энергоносители. Особенно заметное влияние эти риски оказывали в 2022 году.

48. Наряду с масштабным гуманитарным кризисом эскалация конфликта и боевые действия в секторе Газа с начала октября 2023 года обострили обстановку в Красном море, что может привести к существенным последствиям для региона и всего мира. Через Красное море пролегают маршруты, по которым зерновые и масличные культуры экспортируются в Азию и Восточную Африку из Европейского союза, Российской Федерации и Украины. Тем же путем, но в западном направлении, из стран Азии перевозят рис и другие продовольственные товары. Угроза нападения на суда вынуждает некоторые судоходные компании выбирать маршруты, огибающие мыс Доброй Надежды. По оценкам, перевозки зерна из Европы в Азию

---

<sup>4</sup> <https://www.foodsecurityportal.org/tools/COVID-19-food-trade-policy-tracker>

в обход Красного моря ведут к увеличению сроков перевозки на 10-15 дней и росту фрахтовых тарифов примерно на 10 долл. США за тонну. Кроме того, грузы в страны региона доставляются с перебоями, при этом хуже всего складывается ситуация с перевозкой живых животных и скоропортящихся грузов.