

Український ринок. Пшениця 5-го класу.

У жовтні спостерігалось зростання спреду між українською ціною на пшеницю та ціною на MATIF. Це свідчить про збільшення рівня прибутковості для українських експортерів, покращення конкурентоздатності. Як наслідок, збільшується вірогідність зростання попиту серед українських експортерів. Також додатковим фактором є зняття мита на вивіз пшениці. Саме із-за мита спостерігалась низька активність, тому експортери будуть намагатися підвищити її навіть за рахунок зниження власної прибутковості. Експортери розуміють, що в разі зростання попиту та ціни на пшеницю, розпочнеться очікуваний аграріями зростаючий тренд (через зняття мита на вивіз пшениці). В цей час аграрії почнуть знижувати партії пропозиції задля збільшення власного прибутку.

Враховуючі закінчення посівних та збиральних кампаній, у аграріїв зменшиться потреба у обігових коштах, що безпосередньо дозволить їм збільшити вплив на ціни на українському ринку пшениці (утримання великих партій пшениці, заяви щодо очікування стрімкого зростання, після чого буде відбуватися продаж пшениці та інше). Додатковим фактором впливу на зростання цін на пшеницю може бути суха погода, що не дозволяє отримати дружні сходи озимих культур, а, відповідно, збільшить вірогідність зменшення отримання врожаїв у 2012/13 МР.

Наприкінці жовтня кукурудза за ціною зрівнялася з пшеницею 5-го класу, що відрізняється від тенденції попередніх років, коли кукурудза була завжди дорожчою. Однак враховуючи зростаючий тренд ціни на кукурудзу, ймовірність зростання ціни пшеницю теж підвищується.

Наприкінці листопада ціна покаже зростання (рис. 1). Головними причинами будуть:

- збільшення попиту від експортерів;
- продовження утримання аграріями пропозиції великих партій пшениці через розуміння необхідності наповнення запасів українськими експортерами;
- відкриття доступу до тендерів з Єгипту та виграш у попередніх тендерах;
- вірогідність подальшого зростання ціни на російську пшеницю, що покращує цінову конкурентоздатність української пшениці;
- зростання цінового спреду між українською ціною на пшеницю та ціною на MATIF, що дозволяє українським експортерам збільшити прибутковість та присутність на експортному ринку пшениці.

На другому тижні листопада триватиме стабільність цін (рис.2). Причинами є:

- намагання експортерів втримати стабільну ціну, оскільки після зняття мита та виграшів на тендерах, учасники українського пшеничного ринку очікують зростання ціни;
- намагання експортерів використовувати накопичені запаси, які були нарощені під час зростання ціни (серпень-вересень 2011 р.);
- зростання ціни на російському ринку пшениці.

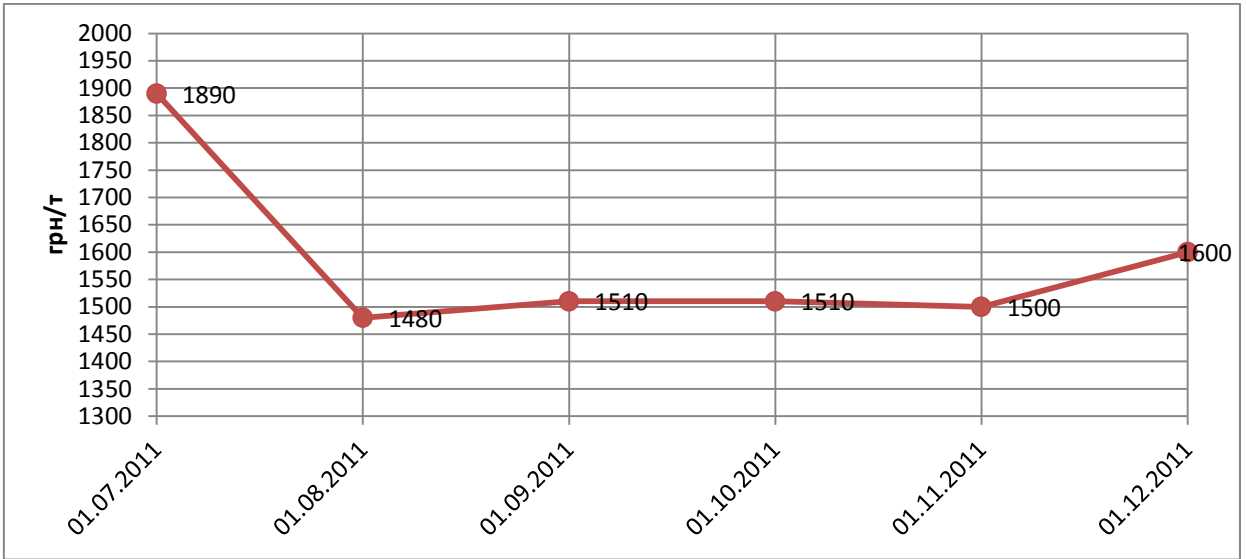


Рис. 1. Прогноз ціни пропозиції на пшеницю в Україні, грн/т

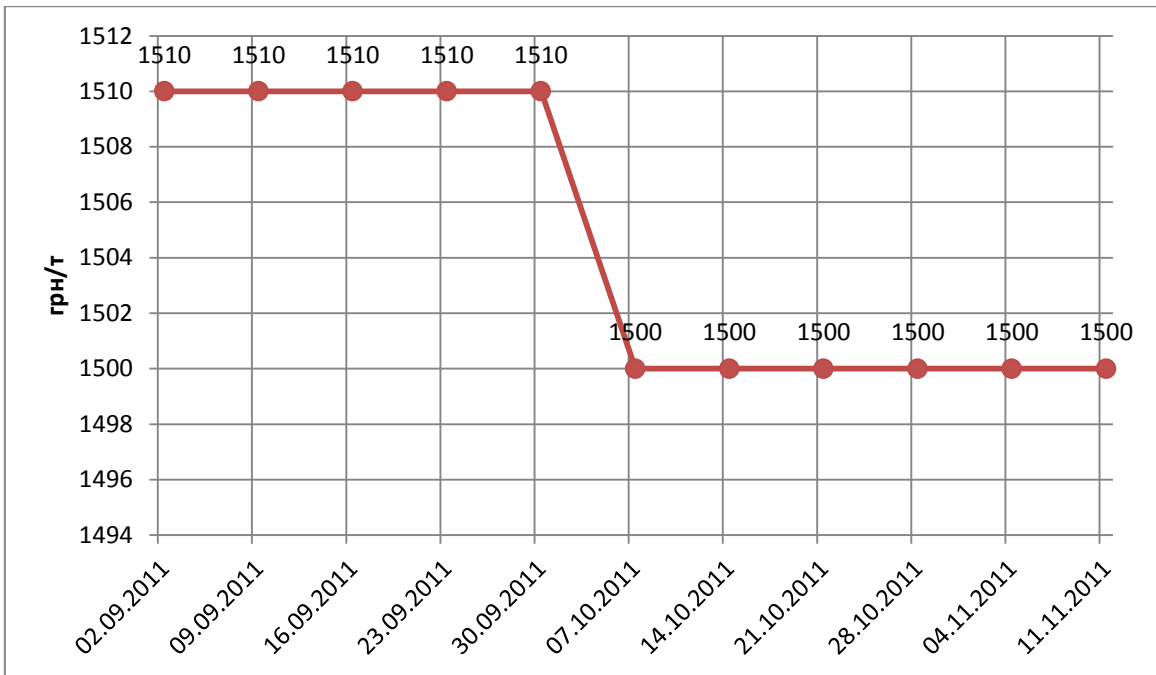


Рис. 2. Прогноз ціни пропозиції на пшеницю в Україні (по тижням), грн/т