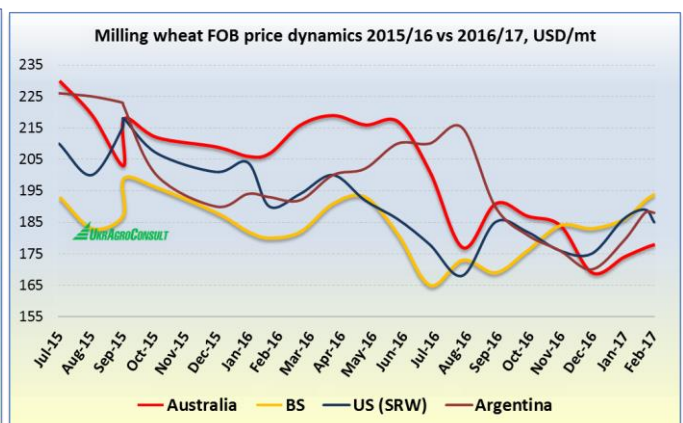
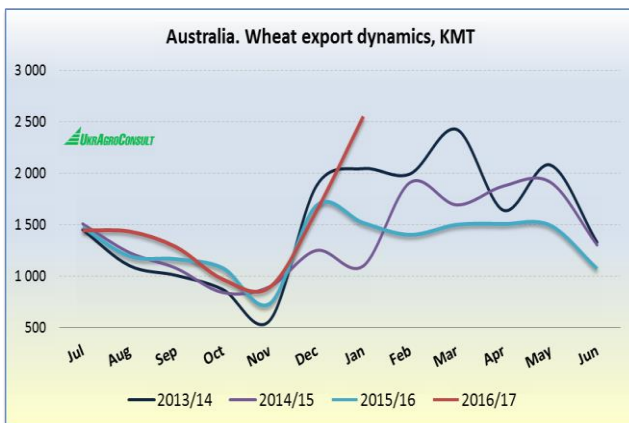


## Украина оставляет азиатские рынки пшеницы

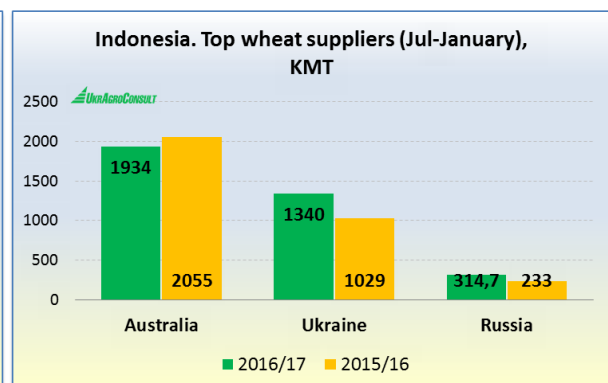
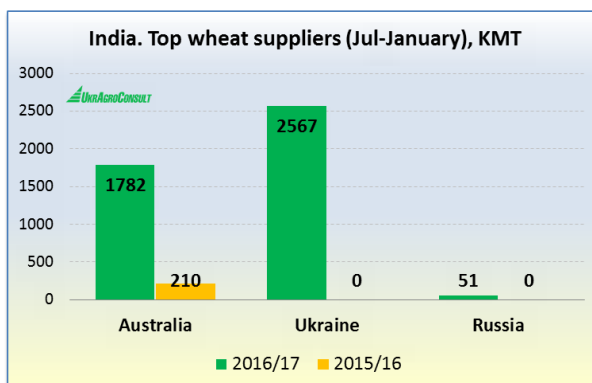
Согласно февральским оценкам Австралийского бюро сельскохозяйственной и ресурсной экономики (ABARES), производство пшеницы превысило рекордный прогноз, опубликованный в декабрьском отчете. Фермеры собрали 35,1 млн. тонн пшеницы, или на 11 млн. тонн (45%) больше, чем в 2015/16 сезоне. Это привело к существенным экспортным излишкам. Учитывая тот факт, что основные рынки сбыта австралийской пшеницы лежат в Азии, черноморские страны, особенно Украина, а также США и Аргентина в настоящее время внимательно наблюдают за экспортным успехом австралийских трейдеров.

Таким образом, для реализации намечающихся рекордных запасов пшеницы австралийские трейдеры в первой половине 2016/17 сезона начали снижать экспортные цены. В ноябре наблюдалось их резкое падение по ближайшим поставкам. Если добавить сюда выгодные фрахтовые ставки для австралийской пшеницы по азиатским направлениям, более низкая цена на базисе FOB сделала ее довольно конкурентоспособной по сравнению с экспортом из прочих стран. Так, январские отгрузки пшеницы из Австралии оказались рекордно высокими, составив 2554,3 тыс. тонн (+68% по сравнению с январем 2016 г.). И это только начало. Благодаря более низкой экспортной цене, Австралия смогла в июле-январе 2016/17 сезона увеличить экспорт пшеницы до 10,22 млн. тонн (+15% от аналогичного периода прошлого года). В январе 2017 г. резко увеличились экспортные поставки в Индию, Индонезию, Филиппины, Таиланд, Японию и Вьетнам. Первые четыре из этих направлений экспорта чрезвычайно важны для Украины.

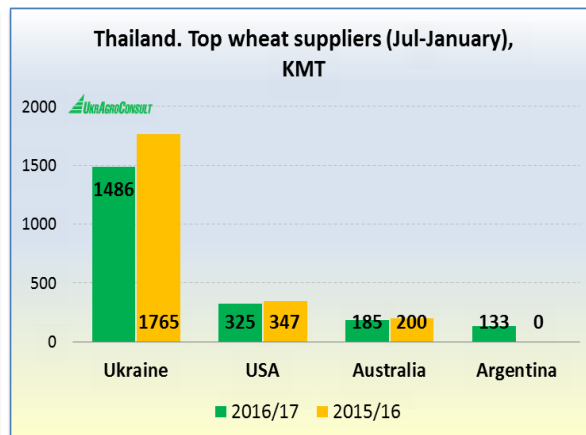
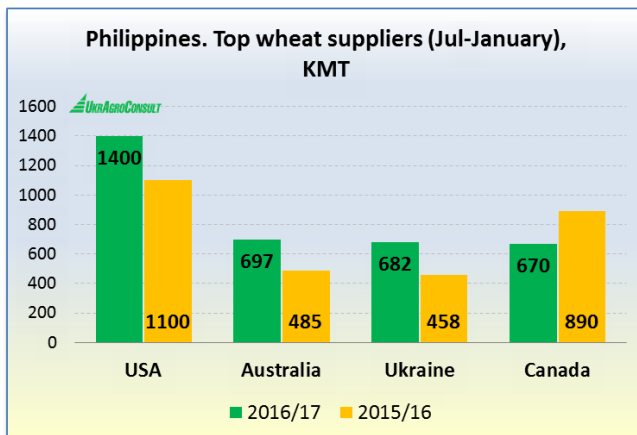


Впервые с августа 2016 г. месячные объемы экспорта австралийской пшеницы в Индию (888 тыс. тонн) превысили поставки из Украины (780 тыс. тонн в январе 2017 г.). Хотя, учитывая начало уборки пшеницы в Индии в этом месяце, представляется маловероятным, что Австралия успеет опередить Украину по экспорту в текущем сезоне. Более того, по слухам, в середине марта Индия восстановит 25%-ю пошлину на импорт.

Касательно другого традиционного покупателя австралийской пшеницы, **Индонезии**, пока что мы наблюдаем здесь более высокую долю черноморских стран в первой половине сезона. Однако, принимая во внимание привлекательную австралийскую цену, в конце сезона Индонезия может решить не возвращаться к украинской продукции. Более того, в феврале здесь ожидается острая конкуренция со стороны Аргентины, которой удалось экспортировать 1240 тыс. тонн в сезоне 2015/16 гг. по сравнению с 0 тыс. тонн в предыдущем сезоне.



Украина и Австралия конкурируют на равных за рынок **Филиппин**, хотя доля США, основного экспортера в эту страну, также растет в текущем сезоне. Также следует отметить, что за весь прошлый сезон Украина поставила в этом направлении 745 тыс. тонн пшеницы и уже приблизилась к этому объему в сезоне нынешнем. Вторая половина сезона будет отмечена здесь острой конкуренцией между США, Австралией, Канадой и Аргентиной, которая поставила сюда 235 тыс. тонн в 2015/16 сезоне (0 в предыдущем сезоне).



Ожидается, что в текущем сезоне **Таиланд** сократит импорт пшеницы на 23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (на 1 млн. тонн до 3,6 млн. тонн, по данным Минсельхоза США) из-за ограничений на импорт фуражной пшеницы, но спрос на продовольственную пшеницу должен остаться высоким. Таким образом, доля Украины значительно сократилась в ходе 2016/17 сезона по причине замедления экспорта фуражной пшеницы. Итак, высококачественная австралийская пшеница имеет все шансы занять рынок Таиланда во второй половине сезона 2016/17 гг.

Подводя итог, можно отметить, что увеличившийся урожай в Австралии представляет серьезную угрозу украинской пшенице на рынках Индонезии и Таиланда. Более того, во второй половине сезона следует ожидать жесткую конкуренцию на данных рынках со стороны Аргентины. По последним оценкам Министерства сельского хозяйства Аргентины, фермеры собрали рекордный урожай пшеницы – 18,39 млн. тонн, что на 7 млн. тонн превышает уровень 2015/16 сезона. Принимая во внимание высокие запасы пшеницы в США, России и Канаде, мы можем предположить, что рекордные урожаи, собранные в Австралии и Аргентине, могут оказать давление на рынок пшеницы в конце 2016/17 сезона, а также в начале сезона 2017/18 гг.

*Елена Гесова  
аналитик зернового и масличного рынка  
УкрАгроКонсалт*