

9/2009

Terménypiaci előrejelzések

2009-05-04

Összefoglaló

A búza ára egyelőre még nem emelkedett érdemben

A kukorica ára stagnál a két héttel ezelőttre megemelkedett árszinten.

A dőltbetűs rész a cikkekhez fűzött kommentárt jelzi.

Megjegyzés: Fontos megjegyeznünk azt, hogy a hírlevél célja az előrejelzés, mindig a frissebb információk alapján, az újabb hírlevél mindig felülírja a régebbi hírlevél tartalmát.

Az angol nyelvű cikkekkel minden esetben azonos tartalmú fordítás található a cikk után, amennyiben a cikk felesleges információkat is tartalmaz, csak a lényeg van lefordítva.

Amennyiben olyan cikket olvas, mely valamilyen országra vonatkozóan olyan politikai döntést valószínűsít, jelez előre, hogy egy ország kormánya, minisztere, valamit tenni fog, pl.: eltöröl exportkorlátozást, vagy éppen bevezet, engedélyezni szándékozik valamilyen termék kivitelét, vagy azt valószínűsíti, hogy korlátozni fogja a kivitelt, ez többnyire azt jelzi, hogy ez **80-90%-ban meg is fog történni**, amit valószínűsítenek illetve előre jeleznek, inkább csak az időpontja kérdéses, hogy 1 hét-e vagy 1 hónap.

További értelmezés: amikor 2009/2010-ről – 2009. július 1-2010. június 31. - beszél egy cikk, az a magyar értelemben az idej 2008/2009-as év, azért mivel a 2009/2010-es év számára, mint értékesítési évet jelent.

Kiemelt tájékoztatás:

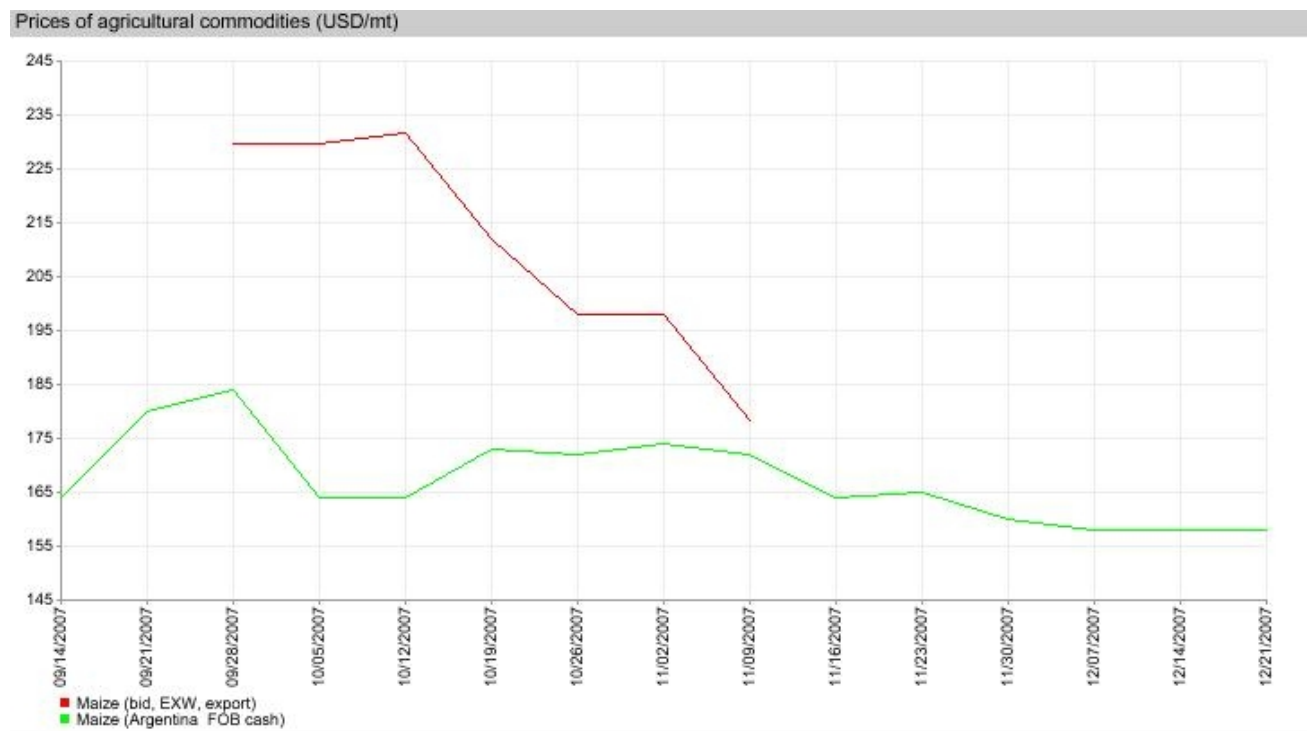
Felhívjuk a figyelmet arra, amit a magyar agrárvállalkozások 2007 óta többször tapasztaltak, hogy **a magyar gabonaárak végül minden esetben a világgpiachoz idomulnak.** Ugyan vannak pár napos esetleg 1 hetes késések, amiket ki lehet használni, még mielőtt esnének az árak – célja hírlevelünknek ezek kihasználása – illetve ha a világgpiacon emelkednek az árak, azok természetesen a magyar piacon is hasonló 1 hetes késéssel, de jelentkeznek. A mostani szárazság nyilvánvalóan maradandó károkat okozott az őszi kalászosokban és a repcében (eső nem várható egy héten belül), ezért felmerül a kérdés, hogy meddig fog emelkedni a termények

árai. Biztos, hogy emelkedni fog egy szintig, viszont ha a világban van olcsóbb termés, búza, kukorica, stb. azt **az EU nem fog habozni, hogy beengedje a mi piacainkra, a végfelhasználók ezt ki fogják harcolni**, tehát hasonló, mint 2007-ben amikor a kukorica ára 60 ezer forint volt és az Európai Unió eltörölte az importvámokat. Az akkor hajóba rakott argentin kukorica ára – lásd lejjebb a táblázat zöld vonala – átlagára 175 dollár volt és a szállítási költség 120 dollár/tonna volt olasz kikötőbe Argentínából, ehhez még a kereskedelmi haszon cca. 20 dollár, 285 dollár, ami akkori euró árfolyamon átlagosan 210 euró/tonna volt olasz kikötőben. Ez belső olasz területeken 235-240 euró/tonna volt, ebből levonva a szállítási költséget Magyarországra és kereskedők hasznát kijött az a tényleges 200 euró/tonna magyar telephelyi ár, ami az akkori 250 forintos euróval 50 ezer forint/tonna. Ezt már lehetett látni szeptember legvégén, mikor eltörölte az EU az importvámokat, hogy ez lesz a kukorica alja összel és ez is lett.

Hasonlóan lehetett tavaly előrelátni a búzapiac beomlását, amit előre is jeleztünk, az is egy hasonló és egyszerű számításon alapult, csak ott az ukrán búza árát kellett hasonlóan levezetni magyar telephelyre.

Mindkét fenti esetben volt egy-másfél hét amikor lehetett cselekedni és időben eladni.

Természetesen ennek a fordítottja is igaz, 2008. december első napjaiban aszály kezdődött Dél-Amerikában és ez január legelejére - 2009-es I. hírlevélben előre jeleztük, hogy várni kell 2-3 hetet - 15 euróval emelte meg a kukorica árát, ez január 20-ára nálunk is (ehhez jött még a gyengülő forint). Itt a külföldi magasabb árak gyűrűztek be Magyarországra pozitív irányba.



Lehet látni a lentebbi táblázaton, hogy közel **harmada!** a tengeri fuvar az egy évvel ezelőttinek az alacsony olajár miatt, tehát még könnyebben mozog az áru a világban, amennyiben nálunk kimagasló árak alakulnak ki, úgy nagy a veszélye.

Biomassza rendszerek tervezése, finanszírozás, kivitelezése*Geotermikus
hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási
hitelek)*Projektmenedzselés

hogy máshonnan beáramlik újból, ezt úgy lehet elkerülni, hogy folyamatosan tájékozódni kell - ezt igyekszünk teljesíteni – elkerülve az áresést.

US\$ per ton, heavy grains		29 Apr	22 Apr	Year Ago
Origin	Destination			
US Gulf	EU	27.00	28.00	78.00
	Japan	40.00	41.00	115.00
Brazil	EU	35.00	36.00	86.00

USA dollár/tonna, kemény gabona		ápr.. 29.	ápr.. 22.	Egy éve
Eredet	Célállomás			
USA Gulf	EU	27 \$	28 \$	78 \$
	Japán	40 \$	41 \$	115 \$
Brazília	EU	35 \$	36 \$	86 \$

Olajos növények:

Apr 24: Global Tightness Enforces Decline in Consumption of Oilseeds and Products in 2008/09...

In our revised estimate we now place this year's soybean output in the five South American countries at only 100 Mn T. This represents a downward revision by 4 Mn T from our previous estimate released three weeks ago and is down by even 15 Mn T or 13% from the 115.4 Mn T produced in early 2008.

But, despite reduced consumption, world stocks of soybeans are set to decline further by 7.5 Mn T from a year earlier as of end-Aug 2009. Stocks will be extremely tight in the USA and comparatively small also in Argentina and Brazil...

Április 24.: A globális szűkösség kikényszeríti az fogyasztás csökkenését az olajos növények piacán 2008/2009-ben...

Felülvizsgált becslésünkben erre az évre csupán 100 millió tonnára tesszük az szójabab termést az öt dél-amerikai országban. Ez 4 millió tonnával alacsonyabb, mint az előző becslésünk, melyet 3 héttel ezelőtt tettünk közzé és 15 millió tonnával, azaz 13%-kal alacsonyabb, mint 2008 év eleji becslésünk.

Annak ellenére, hogy csökkent az olajos növények fogyasztása a világon, a világ szójakészletei minden bizonnyal további 7,5 millió tonnával fognak csökkenni 2009 augusztusára. A készletek szélsőségesen alacsonyabb az USA-ban és hasonlóan alacsonyak Brazíliában és Argentínában...

A fenti cikk nagyon fontos, mivel az olajos növények világpiacának 50%-át a szója adja, amennyiben a szójával gond van, az kihat az összes többi olajos növény (repce, pálma, napraforgó, stb.). Ez egy nagyon fontos fejlemény a piacon, mivel az új szezon már alacsony készletekkel indul továbbá a nemrég aratott illetve nemsokára aratandó szója kilátásai nem jók. Amennyiben 1.) ehhez olyan hírek érkeznek az USA-ból júniusban, hogy problémák vannak a szójavetésekkel valamint aszály Európában (értem itt az orosz-ukrán régiót is), úgy komoly áremelkedés várható. Amennyiben 2.) viszont az hallható majd nyár elején, hogy Európában és az USA-ban közepes illetve jó, az azt jelenti, hogy közepes árak fognak kialakulni.

Gabonanövények:

April 30, 2009

Argentina's wheat planting may hit record low

Drought and export restrictions may lead to Argentina planting the smallest wheat crop on record, the Buenos Aires Cereals Exchange said.

Planting will fall as low as 3.7 million hectares this year, the smallest since the exchange started recording the data in 1910, the exchange said.

If the dry weather continues and the government still do not offer any concessions to farmers, then acreage could fall as low as three million tonnes, said Pablo Adreani, a Buenos Aires-based analyst at Agripac Consultores.

Farmers harvested 8.3 million tonnes of wheat earlier this year, less than half the prior year, due to a drought that is deemed as the worst in half a century, the Agriculture Secretariat said.

2009. április 30.

Az argentin búza vetésterülete rekord alacsony szinten

Az aszály és az exportot korlátozó intézkedések – Argentínában néha korlátozzák a termelőket a kivitelben így biztosítva az ellátást illetve az alacsonyabb árakat belföldön, ilyenekkel eszközzel aszály esetén él Ukrajna és Oroszország is, mint például 2007-ben - oda vezettek, hogy az argentin termelők rekord alacsony szintre csökkentették a búza vetésterületét, jelentette a Buenos Aires-i Gabonatőzsde.

A vetésterület 3,7 millió hektárra fog esni az idén, ami a legalacsonyabb szint **1910** óta, amióta a tőzsde rögzíti az adatokat.

Ha a száraz időjárás folytatódik és a kormány még mindig nem nyújt engedményeket a farmereknek, akkor a vetésterület 3 millió hektár alá fog csökkenni, mondta Pablo Adreani, a Buenos Aires székhelyű Agripac Consultores vezető elemzője.

A farmerek 8,3 millió tonna búzát arattak az idei év elején – Argentínában mikor nálunk tél van, náluk nyár -, felét a tavalyinak az aszály következtében, mely a legnagyobb volt az elmúlt 50 évben, jelentette a mezőgazdasági államtitkárság.

**Biomassza rendszerek tervezése, finanszírozás, kivitelezése*Geotermikus
hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási
hitelek)*Projektmenedzselés**

Ez a cikk folytatása a fentebb olvasható szójás cikknek, ez a tétel búza hiányozni fog a piacról, amennyiben kedvezőtlen irányt vesz a fentebb már említett európai (EU, orosz-ukrán régió) régió, úgymint aszály vagy fagykár (orosz-ukrán területeken két hete), ebben az esetben katalizálhatja később a piacot, de csak akkor, , amennyiben közepes-jó termés lesz az európai régióban, úgy az argentin aszály ellensúlyozni fogja.

Malmi búza ára a Párizsi árutőzsdén enyhén emelkedett 141,75 euró/tonna, de még nem nagyságrendileg, magyar telephelyre számolva vissza ez cca. 110 euró/tonna. Hangsúlyozzuk, hogy ugyan ez malmi búza, de inkább közelebb áll a magyar ún. euró búzához.

Milling Wheat Futures

EN FR

Total Volume Today: 4562

Previous Day's Open Interest* 73411

15 minute delayed prices (€ per tonne)

Delivery Month	Last Trade at	Bid	Offer	Trade	+/- Price ¹	+/- Price % ²	High	Low	Last Traded Volume ³	Volume Today	Settle ⁴	OI ⁵
May 09	17:29:58	141.75	142.25	141.75	+1.25	0.89%	143	141.5	12	2042	140.5	9683
Aug 09	-	-	149	-	-	-	-	-	-	-	140	59

A kukorica ára a Párizsi árutőzsdén stagnál a korábbi 140 euró/tonna körül, ez magyar telephelyre visszszámolva jelenleg 105-108 euró/tonna.

Corn Future Futures

EN FR

Total Volume Today: 1301

Previous Day's Open Interest* 7431

15 minute delayed prices (€ per tonne)

Delivery Month	Last Trade at	Bid	Offer	Trade	+/- Price ¹	+/- Price % ²	High	Low	Last Traded Volume ³	Volume Today	Settle ⁴	OI ⁵
Jun 09	17:29:56	140	142.5	140	-0.50	-0.36%	143.5	135	20	806	140.5	4144
Aug 09	17:29:56	137	144.25	141.5	-1.50	-1.05%	145	140	20	403	143	1859

Biomassza rendszerek tervezése, finanszírozás, kivitelezése*Geotermikus hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási hitelek)*Projektmenedzselés