

Hírlevél 2009/10

Terménypiaci előrejelzések

2009-05-19

Összefoglaló

Az olajos növények kilátásai javulnak a világban, a magyar repcének jó kilátásai vannak.

A régóta várt, korábbi hírlevelünkben is szintén jelzett, május 12-ei amerikai, az egész világra kiterjedő búzatermés becslése egyelőre azt jelzi, hogy lesz kínálat a világpiacon.

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 idei 2008/2009-as év, azért mivel a 2009/2010-es év számára, mint értékesítési évet jelent.

Olajos növények:

May 08:

World Production Prospects for Rapeseed & Canola in 2009/10...

In our first estimate we expect world production of rapeseed & canola at 55.0 Mn T in 2009/10, representing a decline by 3.3 Mn T or 6% from the current season.

We expect significant declines by 1.4 Mn T in Ukraine and by 1.6 Mn T in Canada owing to reduced areas and lower yields. In our tentative estimate we also expect smaller crops in the European Union (down 0.5 Mn T) and slightly smaller production in the USA and Australia...

Május 8.

Repce kilátások a 2009/2010-es piaci évre...

Első becslésünk szerint a 2009/2010-es évben – azaz a 2008/2009-es termelési év értékesítési éve - 55 millió tonna repce termést várunk a világban, mely 3,3 millió tonnával azaz 6%-kal alacsonyabb az előző évhez képest.

Jelentős csökkenést várunk mind Ukrajnából, ahol majd 1,4 millió tonnával lesz alacsonyabb a termés!!!, mind Kanadából, ahol 1,6 millió tonnával. Mindkét országban csökkent a vetésterület és a várható hozamok is alacsonyabbak. Kísérleti becsléseink szerint alacsonyabb termést várunk az Európai Unióban (0,5 millió tonnával) és némileg csökkenhet a termés az USA-ban és Ausztráliában...

*A fenti cikk az egyik vezető olajipari elemző vezércikke, melyből tisztán látható, hogy minden régióban kisebb termés lesz, **különösen fontos itt Ukrajna**, ahol pl.: a teljes magyar termés háromszorosával fog kevesebb teremni. Továbbá fontos kiemelni, hogy az Európai Unió büntetővámot vetett ki a tiltott állami támogatásban részesülő amerikai biodízelre, mely nyilvánvalóan árnövekedés irányába fog hatni. Előző hírlevelünkben írtuk, hogy a szójabab termékek is alacsonyabbak lesznek, mely a világ olajos növény termésének több mint felét adja, ehhez jön még, hogy a repce lehozatal is csökkenni fog, egyelőre úgy látható, sőt elmondható, hogy az **elkövetkező 1-2 hónapban jök az olajos növények kilátásai**. Mivel ezek nagymértékben helyettesítő termékek, a napraforgó ára sem tud lényegesen elmaradni a többi olajos növény áráról.*

Gabonanövények:

Malmi (lággy) búza ára a Párizsi árutőzsdén 149,5 euro/tonna augusztusra (cca. 116 euro/tonna magyar telephelyen):

Milling Wheat Futures

Total Volume Today: 3118

Previous Day's Open Interest* 70198

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
Aug 09	-	-	155	-	-	-	-	-	-	-	149.5	69
Nov 09	17:29:38	153.75	154	154.25	-1.75	-1.12%	156.5	153.5	3	2394	156	59133

Kukorica ára a Párizsi árutőzsdén 151,75 euro/tonna augusztusra (cca. 118 euro/tonna magyar telephelyen):

Corn Future Futures

Total Volume Today: 498

Previous Day's Open Interest* 7681

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	17:28:57	144.25	151	151.75	-1.25	-0.82%	153.5	151.75	10	214	153	3241
Aug 09	16:56:44	152.25	155	154.75	-0.25	-0.16%	155	154.75	16	77	155	2201

A szokásostól eltérően a Párizsi árutőzsde adataival kezdjük. Ugyan lényegesen emelkedtek az árak, amik jótékony hatással lesznek azokra az árukra, amik még a magyar raktárakban vannak, de továbbra sem látható, hogy a búza ára tovább emelkedne a világpiacra, sőt a kukorica drágább, mint a malmi (lággybúza, ami a nagyjából a magyar eurobúzának felel meg) búza! Minden bizonnyal rányomta a bélyegét a búzapiacra az, hogy az USDA, Amerikai Mezőgazdasági Minisztérium, május 12-én nyilvánosságra hozta a piac által már régóta várt termésbecslését, ami azt írja, hogy az idei termés (657 millió tonna) a világban több lesz egy kicsivel, mint a fogyasztás (642 millió tonna), úgy hogy mindemellett jelentős készletek vannak. Az erről szóló táblázatot csatoltuk, érdemes megnézni, 2007-ben pont az ellenkező volt a trend, a termés kisebb volt, mint a fogyasztás, a készletek pedig alacsonyok, az árak így az egekbe szöktek. Tovább rontja a helyzetet, hogy - a lentebb majd látható cikkben - Oroszországban jó termést várnak, úgy hogy több mint 10 millió tonna készlettel rendelkeznek az előző évből. Ukrajnában hasonló a helyzet.

Konklúzióként elmondható, hogy ugyan meg kell várni az USDA és a többi nagy állami (EU, Orosz állam) elemző termésbecslését júniusra, **de egyelőre az kezd körvonalazódni, hogy lesz megfelelő mennyiségű búza a világpiacon, tehát ha nálunk aszály van, de a világpiacon jó termés van, az lesz a meghatározó.** **Az június havi termésbecslés lesz a döntő az értékesítési stratégiára vonatkozóan,** hogy milyen értékesítési stratégiára kell készülni Magyarországon, egyrésztől elkerülni egy áresést, ami a tavalyi évet jellemezte, másrésztől amennyiben a világpiacon azt jelzi, hogy azok a földrajzi, aszály sújtotta régiók, ahol 1 hónapja vetették a búzát, úgymint Ausztrália és Argentína milyen kilátásokkal lesznek a decemberi aratáskor, mert ebben az esetben érdemes lehet raktározni. Ez fontos, mert a kukorica ára azért emelkedett januárban és februárban, mert egyelőre nem látható aszály sújtotta a dél-amerikai kontinens egy részét 2008 novemberében és decemberében.

05/13/2009 10:45

Grain harvest in Russia to decrease to 100 mln tons

In the following season, grain harvest in Russia will decrease by over 7% – to the level of 100 mln tons, declared Arcadiy, Zlochevskiy, the president of the Russian Grain Union, on May 12.

In the current agricultural year, grain harvest totaled 108.1 mln tons.

Besides, during the current season till July 1, 2009 (the season lasts from July 1, 2008, to July 1, 2009), Russia will export nearly 21 mln tons of grains, informed A.Zlochevskiy. Last year exports totaled 13.6 mln tons, according to him.

2009. május 13. 10:45

Oroszország 100 millió tonnás termést vár

A következő szezonban, ugyan az előző évi soha nem látott rekordterméshez képest 7%-kal alacsonyabb termést várnak, de még így is kimagasló 100 millió tonnás hozam az elvárás, jelentette Arkagyij Zlocsevszkij, a Russian Grain Union elnöke, május 12-én.

Az előző évben 108,1 millió tonnás termés volt.

Mindemellet 2009. július 1-től kezdődő új értékesítési évben (az előző 2008. július 1-től 2009. július 1-ig tart), Oroszország közel 21 millió tonna gabonát fog exportálni, tájékoztatta a piacot A. Zlocsevkij. Az előző évben – azaz ami most 2009. július 1-ig tart -a teljes orosz export 13,6 millió tonna volt.

Látható, hogy Oroszországban jó termés ígérkezik, még ha kicsit rosszabb is lesz, mint becsülik, akkor is bőven marad exportra. Érdemes megnézni, hogy az idei évnél is nagyobb exportot terveznek, mely már most is akkora volt, hogy az ukránnal alá tudták ásni a világpiacon az árakat. Ha csak a tavalyit tudják hozni, az is nagyon veszélyes lehet a magyar piacra egyaránt.