

2009/

Terménypiaci előrejelzések

2009-06-09

### Összefoglaló

A repce kilátásai továbbra is jók, a szója problémái segítik a repcét.

A csatolt táblázatban látható, hogy a búzának ugyan nem jók egyelőre a kilátásai, ám a kukoricáé annál jobb.

---

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

---

## Olajos növények:

**May 29:**

### **Supply Relief in Sight for Soybeans in the 2009/10 Season...**

The transition of the soybean market from scarcity to adequate supplies will take time. Even if the US soybean crop recovers strongly and turns out at a record 88.5 Mn T or 3250 Mn bu in the autumn of 2009 (as we currently expect) world supplies in Sept/Febr 2009/10 would not increase from last year, due to the very low stocks in the USA and South America at the end of August 2009.

On the contrary, world soybean supplies are likely to decline to 173 Mn T in Sept/Febr 2009/10. This is based on our forecast of an increase in northern-hemisphere soybean production by 9.5 Mn T in the autumn of 2009...

**Május 29:**

### **Javulhat a szójabab kínálati oldala a 2009/2010-es időszakban...**

Idő kell mire újra elegendő szójabab lesz a piacon. Még akkor is, ha az USA (a jelenlegi előrejelzés szerinti) rekord 88,5 millió tonna szójababot helyez ki a piacra 2009. őszére, ebben az esetben a kínálat a világban a 2009 szeptember-2010. februári időszakra nem nőne az előző évihez képest a nagyon alacsony készletek miatt, úgymint az USA-ban és Dél-Amerikában.

Sőt, ezzel szemben valószínűleg a szójabab kínálat 173 millió tonnára fog esni a következő időszakra (2009. szeptember- 2010. február). Ez azon az előrejelzésünkön alapul, miszerint az északi-földgolyón a szójababtermés 9,5 millió tonnával lesz alacsonyabb 2009-ben...

***A fentebbi cikk hasonlóan a szójababbal foglalkozó hírekhez, amiket hírleveleinkben olvashattak az elmúlt két hónapban, továbbra is az olajos növények több mint felét adó szójával kapcsolatos problémákat emeli ki. Amennyiben az amerikai szójabab terméssel történik valami, ez tovább hajthatja fel az árakat, de ez csak 2 hónap múlva fog kiderülni, addigra a repceszezonnak már vége lesz, viszont az fontos hatással lesz a napraforgó árára. Ez a cikk az egyik legkiválóbb szakmai oldalról való, ez jelezte először két hónappal ezelőtt, hogy a repcének jó kilátásai vannak. Itt hangsúlyozzuk, hogy nem azért 82-85 ezer forint/tonna a repce ára, mert Magyarországon aszály van, hanem azért, mert a világpiacon az árakat ezt támasztják alá. Az aszály annyit jelent, amennyiben a magyar termés csupán egy bizonyos szintet ér el, ebben az esetben a repce ára az indokoltnál 5-10 euróval magasabb szintet érhet el, de nem rugaszkodhat el jelentősen a világpiactól. Továbbra is kijelenthető, hogy az elkövetkező hetekben nem kell számolni lényeges repce árcsökkenéssel, a repce ára még a legrosszabb esetben is stagnálni fog a jelenlegi árszinten.***

---

## Gabonanövények:

**A búza és az árpa piaci helyzetére most nem térünk ki, mivel a piaci helyzet még bizonytalan, június 17-ére fognak rendelkezésre állni azok az információk, termésbecslések (Oroszország, Ukrajna, stb.), ami alapján látható lesz az elkövetkező 2-3 hónap tendenciája. De továbbra is nagyobb az esélye annak problémák várhatóak a piacon, semmint prosperitás. De amennyiben 1 hét múlva az információk azt támasszák alá, hogy az orosz-ukrán félnél komoly fagy és egyéb károk csupán közepes termést engednek és a nagy búzaexportőr országokban (Argentína, Ausztrália) tovább tart az aszály, úgy talán jobbák lehetnek a kilátásai a kalászosoknak.**

június 17-éig csatoljuk egyelőre egy kivonatát az IGC-nek (Nemzetközi Gabonatanács), mely lentebb látható táblázatában pirossal jelöltük, hogy a búzának nincsenek túl jó kilátásai a május 29-ei becslés alapján, mivel a termelés úgy haladja meg a fogyasztást, hogy jelentős készletek vannak (**pirossal kiemelve**), hasonlóan a 2008-as évhez (**vastaggal kiemelve**), **viszont a kukorica esetében fordítva van!!! a tavalyi évvel ellentétben, most minden az ellentétje, tehát a fogyasztás meghaladja a termelést úgy, hogy a készletek alacsonyak.**

A Nemzetközi Gabonatanács (IGC) május 29-ei becslései

VILÁG	BÚZA			KUKORICA			GABONA		
	08/09	09/10 04.30.	09/10 05.29.	08/09	09/10 04.30.	09/10 05.29.	08/09	09/10 04.30.	09/10 05.29.
Me: millió tonna									
termés	<b>687</b>	651	<b>652</b>	784	778	<u>771</u>	<b>1782</b>	1727	1721
kereskedelem	<b>122</b>	112	<b>112</b>	81	83	<u>83</u>	<b>232</b>	221	221
felhasználás	<b>645</b>	642	<b>643</b>	777	791	<u>792</u>	<b>1723</b>	1732	1736
készlet	<b>158</b>	171	<b>167</b>	139	129	<u>118</u>	<b>343</b>	344	328