

2009/26

Terménypiaci előrejelzések

2009-10-25, Vasárnap

Összefoglaló

A napraforgó és a repce ára egyelőre még stagnál, középtávon (3-5 hónap) várható áremelkedés

A búza piaca továbbra is áll, egy lanyha keresletre lehet számítani a következő hónaptól.

A kukoricáról külön hírlevélben írunk, [ide](#) kattintva elérheti közvetlenül is

A dőltbetűs rész a cikkekhez fűzött kommentárt jelzi.

Megjegyzés: Fontos megjegyeznünk azt, hogy a hírlevél célja az előrejelzés, **elkerülni a hirtelen árzuhanásokat**, mindig a frissebb információk alapján, a hirtelen áresések előrejelzése viszonylag nagy pontossággal jelezhető. A hirtelen árzuhanásokkal szemben az áremelkedések előrejelzése csak mérsékelten jelezhető, ilyenkor csupán azt, hogy egy termény ára emelkedni fog, az áremelkedés mértékét viszont csak korlátozottan. 1,5-2 hónapos illetve annál messzebbi időszakra már csak valószínűségeket lehet mondani. **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.

A KÉKKEL SZEDETT HÍRLEVÉL SZÁMOKRA KATTINTVA AZOK AZONNAL MEGTEKINTHETŐK.

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/piaci évet jelent.

Olajos növények:

Oct 16:

Declining World Exports of Soya Oil and Sun Oil Requiring Larger Share of Palm Oil in Oct/Mar 2009/10...

The growth momentum of world exports will fade in Oct/Dec 2009 and Jan/March 2010. This expectation is based on the prospective pronounced decline in soya oil and sun oil exports. Palm oil exports may also decline on the year.

We forecast combined world exports of the 4 major oils at only 25.4 Mn T in Oct/March 2009/10, a three-year low and down 0.7 Mn T on the year. Limited export supplies will be a price-supportive factor in this period...

Október 16.:

A csökkenő szója és napraforgóolaj export megkívánja a piacon, hogy helyettesítőként növekedjen a pálmaolaj piaci részesedése a 2009/10. október-márciusi időszakban...

A növekedési tényező a világ növényi olaj exportjában veszíteni fog intenzitásából a 2009. október-december illetve a 2010. január-március időszakban. Ez azon alapul, hogy várhatóan csökkenni fog a szója és a napraforgó olaj exportja. A pálmaolaj export szintén eshet az év folyamán.

Előrejelzésünk szerint az összesített növényi olaj export csupán 25,4 millió tonna lesz a világban a 4 fő növényből az elkövetkező 2009. október-2010. márciusi időszakra, mely három éve nem volt ilyen alacsony és 0,7 millió tonnával csökkenhet az év folyamán. **A korlátozott export kínálat árfelhajtó tényező lesz ebben az időszakban...**

*Augusztus 9-ei [2009/20.](#) hírlevélben jeleztük, hogy az akkori 57-58 ezer forintos áron kötni kell a napraforgót (hasonló előrejelzést tettük a repcére vonatkozóan is, ahol szintén áresés történt), mivel rendkívül ársuhanás várható, az utóbbi hírlevelekben pedig jeleztük, hogy az idén már nem várható növekedés, ez a stagnálás továbbra is fennáll. Viszont a fentebbi cikkben olvasható az első olyan előrejelzés, ami az olajosok piacán javulást jelez középtávon (3-5 hónap). Várhatóan az elkövetkező időszakban, minden bizonnyal télen és koratavasszal javulni fog a növényi olaj **világpiaci** ára, így javulni fog a még raktáron lévő – ugyan mennyiségben egyre kevesebb - magyar napraforgó és repce ára is. Annak ellenére, hogy a fenti cikk már októbert említ, nem szabad még azt a következtetést levonni, hogy már november elején rendkívüli áremelkedés várható, inkább azt, hogy az elkövetkező 4-5 hónapban valamelyest rendeződni fog a mostani rendkívül alacsony napraforgó és repce ár. Mint ahogyan írni szoktuk, az árnövekedésnek mindig csak a tényét lehet megállapítani, sem annak pontos idejét, hogy mikor következik be, sem annak mértékét megállapítani nem lehet ilyen időtávon. Értjük itt azt, hogy **növekedés lesz**, de hogy ez most január vagy március azt még nem lehet megállapítani, valamint azt sem, hogy árnövekedés mértéke most 10 ezer forint lesz tonnánként vagy 20 ezer forint lesz, még nem, de azt, **hogy árnövekedés lesz, az biztos.***

Gabonanövények:

10/21/2009 09:42

Ukraine harvested nearly 43 mln tonnes of grains

As of October 20, 2009, according to operative data, Ukraine harvested 42.85 mln tonnes of grains.

2009. október 21. 9:42

Az ukrán eddig learatott gabona közel 43 millió tonna

2009. október 20-áig, a feldolgozott adatok szerint Ukrajna 42,85 millió tonna gabonát takarított be.

10/21/2009 09:01

Russia harvested nearly 100 mln tonnes of grains

According to data from regions, as of October 20, 2009, the Russian Federation harvested grains and leguminous plants throughout the area of 41.5 mln ha (91% of the sowing areas), the production volumes totaled 98.8 mln tonnes of grains.

2009. október 21. 9:01

Oroszország közel 100 millió tonna gabonát takarított be idáig

A régióktól kapott adatok szerint 2009. október 20-ával bezárólag az Orosz Föderáció gabonából és hüvelyesekből a vetésterület 91%-áról (41,5 millió hektárról) takarította be a termést, melynek volumene 98,8 millió tonna.

A fenti két orosz-ukrán helyzetről szóló cikk alapján látható, hogy mind Oroszország mind Ukrajna erős közepes terméssel bír az idei évre. Összehasonlításképpen, csupán néhány millió tonnával marad el az előző évi 30 éve nem látott rekordtól. Viszont a tavalyról áthozott készletekkel ez az erős közepes termés az elkövetkező időszakban is nyomás alatt fogja tartani a piacot, áremelkedést nem engednek már az idén.

A lentebb látható ausztrál cikk alapján látható, hogy Ausztrália jelentős exportörként fog fellépni a világpiacon. Ez azért nagyon fontos tényező, mivel ugyan valamelyest engedne a szorításból az orosz-ukrán gabona, de ez további mennyiséget fog a világpiacra zúdítani.

October 23, 2009

Australia 2009-10 wheat forecast 23 million tonnes, up 7.5 percent on-year

Australian wheat production this crop year will reach 23.0 million tonnes, up a little from a September estimate and if achieved up 7.5 percent from actual output of 21.4 million tonnes last crop year ended March 31, 2009, National Australia Bank Ltd. forecast Friday (October 23).

Spring rainfall through some wheat lands has lifted yield expectations, said the bank's s General Manager of Agribusiness Khan Horne, citing South Australia state and areas in western Victoria state, with production in some of these areas to be the highest on record.

2009. október 23.

Ausztrália 2009/2010-es évre vonatkozó termésbecslése 7,5%-kal magasabb az előző évihez képest, így közel 23 millió tonna lesz.

A mostani termelési évre az ausztrál búza termés 23 millió tonna körül lesz, ami egy kicsivel több, mint a szeptemberi becslés és 7,5%-kal magasabb, mint az előző 2009. március 31-én befejeződött előző termelési évben aratott 21,4 millió tonna. Jelentette az Ausztrál Nemzeti Bank pénteken (október 23.)

A tavaszi eső lényegesen megemelte a hozamvárakozásokat, mondta a Khan Horne Agribusiness vezér-igazgatója, kiemelve azt, hogy Dél-Ausztráliában és Viktória állam nyugati részein a termés rekord közeli lehet.

*Mint ahogy fentebb írtuk, áremelkedést nem engednek a búza piacán a fentebbi tényezők, viszont ahogyan azt az előző hírlevélben is írtuk - [2009/25](#). – amint véget értek az aratások az orosz-ukrán régióban, volt némi árnövekedés, **ami nem azt fogja lehetővé tenni az év hátralévő idejében, hogy árnövekedés induljon be, hanem hogy egyáltalán némi, lanyha kereslet induljon meg a búza iránt Magyarországon is.** Egy hónappal ezelőtt még 130 dollár volt egy tonna takarmánybúza, most már 155 dollár – ugyan a dollár is gyengült – de ez mégis növekedés, hasonlóan a malmi búza.*

Fekete-tengeri (orosz-ukrán) árak:

Export prices (fob, US\$ per ton)		20 Oct	13 Oct	year ago
Black Sea Feed	Oct	155	150	165
Black Sea Milling	Oct	175	170	200

Export árak hajóba rakva dollár/tonna		20 Okt	13 Okt	Egy éve
Fekete tengeri takarmány	Okt	155	150	195
Fekete tengeri malmi búza	Okt	175	170	270