

8/2010.

Terménypiaci előrejelzések

2010-06-07, Hétfő

Összefoglaló

Az olajosok ára, repce-napraforgó, most attól függ, hogy az egy illetve két hét múlva közzétett olajos növények termésbecslései (USDA ; IGC) a világpiacról mit mond az USA szőjabab terméséről. Ez az ami rövidtávon befolyásolhatja a repce illetve a napraforgó árát.

A kukoricáról külön hírlevélben írunk.

A búza illetve az árpa piac kilátásáról külön hírlevélben írunk.

A dőltbetűs rész a cikkekhez fűzött kommentárt jelzi.

Megjegyzés: Fontos megjegyeznünk azt, hogy a hírlevél célja az előrejelzés, **elkerülni a hirtelen ársuhanásokat**, mindig a frissebb információk alapján, a hirtelen áresések előrejelzése viszonylag nagy pontossággal jelezhető. A hirtelen ársuhanásokkal szemben az áremelkedések előrejelzése csak mérsékeltlen jelezhető, ilyenkor csupán azt, hogy egy termés 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 2010/2011-ről – 2010. július 1-2011. június 31. - beszél egy cikk, az a magyar értelemben az idej 2009/2010-es év, azért mivel a 2010/2011-es év számára, mint értékesítési/piaci évet jelent.

Olajos növények:

Rapeseed Futures



Total Volume Today: 2133

Previous Day's Open Interest* 46076

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 10	16:05:20	307	308.25	307.5	-0.50	-0.16%	309.25	307.5	1	579	308	15514
Nov 10	16:07:56	312.75	313.25	312.75	-0.25	-0.08%	314	312.5	9	1267	313	25250

A repce ára a Párizsi árutőzsdén látható a fenti táblázatban 307-308 euró/tonna körül mozog. Gyakorlatilag hetek óta ezen az árszinten van. Tavaly több hírlevélben is leírtuk, hogy általában a Párizsi Árutőzsde árából cca. 30 eurót levonva kapjuk meg a magyar telephelyi árat. Így látható is, hogy 307 euró – 30 euró = 277 euró, azaz (275Ft-os euróval számolva) 76 ezer forint/tonna. Látható, hogy a magyar ár szinkronban van a nemzetközi árakkal (ellentétben a készleten lévő kukorica árával, lásd. kukorica hírlevél majd). Sőt, ha most egy-két hétig a forint tartani fogja a 280 forint fölötti euróval szembeni árfolyamát, az ár még javulhat is.

Elmondható az, amit korábbi hírleveinkben is írtunk, hogy az olajosok ára attól függ, hogy mint azt a lentebbi grafikon is mutatja, hogy fog alakulni az elmúlt egy hónapban elvetett észak-amerikai szója mennyisége (USA). A lentebbi cikkrészletben olvasható, hogy csak az mentette meg az olajos növényeket a súlyos árvesztéstől, hogy hiába volt rekord szójatermés Dél-Amerikában (Brazília, Argentína) a masszív kínai kereslet – a világkereskedelemben forgó szója **60%-át (!)** Kína vásárolja föl - folyamatosan szívja el a felesleget. Egyedül az tudja rövidtávon lejjebb vinni az árat, ha rendkívüli lesz az USA szójatermése, de ez csak 1-2 hét múlva dől el, de erről küldünk értesítőt. Elmondható az, hogy amennyiben masszív marad a kínai kereslet a szójára, a szója ára tartósan fenn marad, ez az összes többi olajos növény árát fönntartja. Ellenben ha valami fordulat történne Kínában, úgy az magával rántja az olajosokat.

Corn and soy demand to rise in China

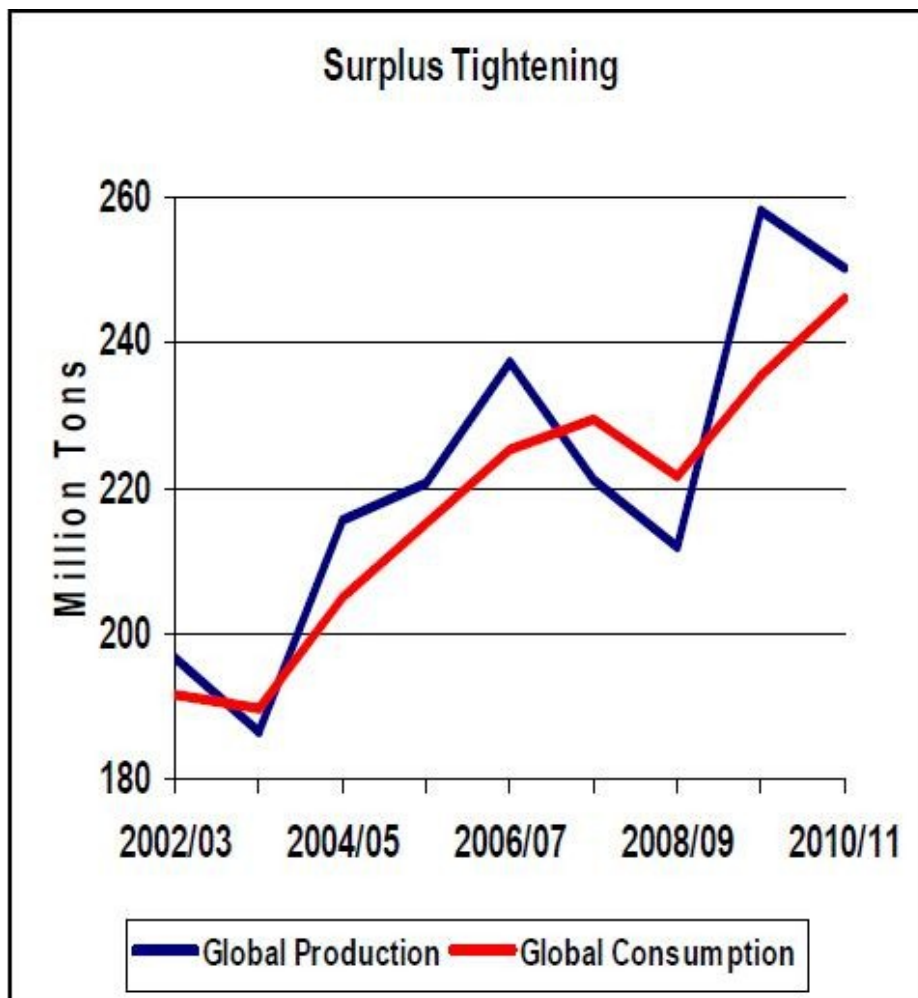
The country's surging oilseed demand helped reduce a global surplus in carryover inventory this marketing year, even as output in major producers including Argentina and Brazil jumped to a record, Day said.

2010. május 20.

Nő a kínai kukorica és szója kereslet

Az ország rendkívüli olajos mag kereslete biztosítja azt, hogy csökkenjenek az áthozott készletek az előző évről, még akkor is, hogy a fő termelők – Argentína, Brazília – rekord évet zártak (a most áprilisban aratott szójával).

A szójabab termelés-fogyasztás görbéje 2002-től 2010-ig (következő oldalon magyarul a grafikon) millió tonnában:



A fenti grafikon nagyon jó áttekintést ad az elmúlt évekről. Fontos tudni, hogy a világ olajos növényei termelésének több, mint felét a szója adja. Tehát ha a szójával gond van, a probléma tovagyűrűzik a többi olajos növényre is. Látható **pirossal**, hogy a **globális fogyasztás** 2008-ra

lényegesen elkerülte a **kékkel** jelzett **globális termelést**. Ez okozta, hogy 2008 év elejétől a magyar napraforgó és repce ára is fokozatosan először elkerülte a 100 ezer forintot majd később a 120 ezret is. Ellenben már 2008. végére, alig 3 hónap alatt megfordult a trend, a **globális termelés**, azaz a termékek javultak, viszont a válság miatt **globális fogyasztás** zuhanni kezdett. Így történhetett az, hogy a 120 ezer forintos napraforgóból késő őszre 55 ezer forintos napraforgó illetve repce lett. Látható, hogy 2009-ben is **globális fogyasztás** elmaradt még a **globális termeléstől**, ezért történhetett meg az tavaly, hogy újra 52-55 ezer forintos napraforgó illetve repcék voltak. Viszont látható, hogy a **globális fogyasztás** folyamatosan nő a szója tekintetében – hasonlóan a repce és napraforgóra is – **és ez az ami most fönntartja az árakat**. Amennyiben fordulat következne be, csak abban az esetben mennének le masszívan az árak (pl.: jó termés most az USA-ban és mellette visszaesne a Kínai kereslet, vagy újabb krízis vagy újabb gazdasági visszaesés következne be). **De most mindenképpen rövidtávon az USA szójatermését kell figyelni, erről 1-2 hét múlva lehet számokat látni**. Ez az ami az árakat rövidtávon befolyásolhatja.

