

Összefoglaló

A napraforgó helyzete továbbra sem jó

A jó minőségű búza kilátásai javulni fognak, a takarmány illetve a gyenge malmi búzáé nem

A kukorica piacán elképzelhető emelkedés – inkább stagnálás -, de a 30 ezer forintos kukorica egyelőre még nem látható sem rövid sem középtávon

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

Tehát pl.: nyáron a pénzügyi krízis kipattanása előtt volt olyan hírlevél, hogy a kukoricának jók a kilátásai, a pénzügyi krízis következményeiből levont tanulság alapján két hét múlva már a kukorica kilátásainak a lerontását jeleztük.

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 2008/2009-ről beszél egy cikk, az a magyar értelemben az idei 2007/2008-as év, azért mivel a 2008/2009-es év számára, mint értékesítési évet jelent.

Olajos növények:

Nov 21:

Supply adjustments ahead as producers are reacting to the low prices. World soybean balance is tight, but rapeseed & sunflower complex fundamentals still bearish.

While current palm oil stocks are record large in Malaysia, Indonesia and worldwide, prospects for 2009 indicate a change of fundamentals. It should be taken into consideration that oil palms were stressed by the high yields which resulted in a boost in world production by 4.9 Mn T in Oct/Sept 2007/08. But while the mature oil palm area will continue to increase sizeably, the biological yield cycle is set to decline in 2008/09. This as well as intensified replantings and a reduction of fertilizer application are likely to slow the growth in world production to only 1.8-1.9 Mn T in Oct/Sept 2008/09, according to our latest estimate.

November 21.

Kínálat kiigazítás történt, mivel a termelők reagáltak az alacsony árakra. A világ szójabab mérlege meglehetősen szűkös, viszont a repce és a napraforgó helyzete továbbra is csökkenő tendenciát mutat.

A cikk ezen része a pálmaolajról ír, ezért nem fodítjuk, Közép-Európát ez egyáltalán nem érinti, egyetlen érdekes rész benne, hogy a csökkenő műtrágya felhasználás miatt, Malajziában és Indonéziában is csökkenő termést prognosztizálnak.

11/17/2008 10:36

Ukraine may introduce sunseed export quota

The government of Ukraine will recommend to the Verkhovna Rada to establish quotas for duty-free sunseed exports in the volume of 1.2-2 mln tonnes.

On November 13, the government of Ukraine examined the corresponding bill. The bill also plans to allow exporting sunflower seed to mainly traders purchasing the product on the domestic market at the minimum prices of 1700 UAH/t.

According to the source for the Ministry of Agrarian Policy of Ukraine, the Ministry cabinet examined the bill, but did not approve it and sent it for revision. The document did not contain budget basing, other measures of the document were estimated as positive.

2008. november 17. 10:36

Ukrajna export kvótát vezethet be a napraforgóra

Az ukrán kormány beterjesztéssel élt a parlamentnek, hogy állapítson meg egy olyan mennyiséget, melyet exportvám nélkül, szabadon lehet kivinni Ukrajnából, a tervezet szerint ez a mennyiség 1,2-2 millió tonna.

November 13-án, az ukrán kormány megvizsgálta az idevágó törvénytervezetet. A törvény szintén tervezi, hogy **a kereskedőknek legalább egy minimális 1700 ukrán hrivnya/tonna – 48 ezer forint/tonna – áron kell, hogy felvásároljanak az ukrán piacon.**

Az Ukrán Mezőgazdasági Minisztériumból származó forrás szerint, a Minisztérium megvizsgálta a törvény, de még nem hagyta jóvá sem nem küldte el felülvizsgálatra – *tehát áll az ügy* -. A dokumentum nem tartalmaz költségvetési számokat, de az egyéb intézkedései pozitívak Ukrajnára vonatkozólag – *tehát nem miránk*.

Biomassza (mezőgazdasági biogáz) üzem tervezése és kivitelezése*Geotermikus hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási hitelek és faktorálás)*Projektmenedzselés

A napraforgó piacra továbbra is hatással van a csökkenő olajár, valamint a folyamatos nyomás Ukrajnából és Oroszországból, ahol rendkívüli termés volt az idén, mind repceből, mind napraforgóból, olyan időkben, amikor a csökkenő olajára miatt a biodízel kevésbé versenyképes, csak olcsóbban adható el, így az orosz-ukrán nyomás a piacon tovább rontja a helyzetet. Továbbra sem dőlt még el, hogy kiengedik-e az ukrán napraforgót, mely a még készleten lévő magyar napraforgó árát sem hagyná érintetlenül. A számításokat nem részletezem, de ha a törvény hatályba lép, mehet ki az ukrán napraforgó, de az ukrán kereskedőknek minimum a fentebb említett 1700 ukrán hrivnya/tonna áron kell felvásárolniuk, ebben az esetben, nagyon a magyar napraforgó nem mehet 185 euro/tonna, azaz 47 ezer Ft/tonna alá. Persze, minél később vezetik be ezt az ukránok, addig még a magyar napraforgó ára továbbra is 50 ezer forint fölött marad.

Gabonanövények:

November 28, 2008

Russia to spend US\$365.6 million on grain export subsidies

Russia plans to spend US\$365.6 million on grain export subsidies to support producers who are incurring losses due to low world prices, First Deputy Prime Minister Viktor Zubkov said on Thursday (Nov 27, 2008).

Zubkov told a government meeting the subsidies were needed to support farmers as the cost of producing grain was in some cases RUB1,400 (US\$51.19) a tonne more expensive than the price at which it can be exported.

Zubkov said the government planned to buy 20 million tonnes of grain from this year's crop, nearly one-fifth of the total harvest. Half of this would be retained as intervention stocks to keep prices stable and the other 10 million tonnes would be exported, he said.

There is a surplus of 20 million tonnes of grain on the market and the government will have to buy this surplus, Zubkov added.

Russia officially estimates to have harvested over 100 million tonnes of grain this year, the biggest crop in the last 15 years. The government has already bought around 2 million tonnes of grain at intervention tenders.

2008. november 28.

Oroszország 365,6 millió dollárt fog költeni gabona exporttámogatásra

Oroszország azt tervezi, hogy 365,6 millió dollárt fog költeni exporttámogatásra, hogy támogassa a termelőket, akik veszteségeket szenvedtek el az alacsony világgpiaci árak mellett, jelentette Viktor Zubkov első miniszterelnök-helyettes csütörtökön (2008. november 27.)

Biomassza (mezőgazdasági biogáz) üzem tervezése és kivitelezése*Geotermikus hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási hitelek és faktorálás)*Projektmenedzselés

Zubkov azt mondta a kormányülésen, hogy a támogatások szükségesek volnának, mivel a gabona termelési költségek számos esetben 1400 rubellel (51,19dollárral), azaz közel 10 ezer forinttal voltak nagyobbak tonnánként, mint az az ár, amin eladták a világpiacon.

Zubkov beszélt arról, hogy tervek szerint több, mint **20 milliót tonna!!!** gabonát fog felvásárolni a piacról, a teljes termés ötödét! A fele ennek a mennyiségnek marad az intervenciós készleteken, a másik felét az orosz állam exportálná, így tartaná fenn az orosz belföldi gabona árakat.

Van egy 20 millió tonnás felesleg a piacon, melyet az orosz kormánynak kell majd felvásárolnia, tette hozzá Zubkov.

Oroszország hivatalosan úgy becsli, hogy több, mint 100 millió tonna gabonát arattak ebben az évben, a legnagyobb termést az elmúlt 15 évben. A kormány már 2 millió tonnát felvásárolt intervenció tendereken keresztül.

A fenti cikk alapján látható, hogy a búza, árpa, takarmány búza piacán hatalmas áremelkedésre nem lehet számítani, jobban mondva azokon a minőségeken, amiket az oroszok is tudnak kínálni, tehát az ún. eurobúza illetve a gyenge malmi búza piacán. Amiket az orosz-ukrán fél nem tud kínálni, tehát a jó minőségű malmi illetve a javító minőségű búzának kezd lenni valamint lesz piaca hamarosan. Viszont a fenti orosz lépés magában hordozza azt is, ha jövőre hiány lesz a piacon, ezt a felvásárolt 20 millió tonnás készletet fogja kidobni a világpiacon. De ez nem jó minőségű gabona, de problémát okozhat a jövő év vége fele.

Kukorica:

Mint az előző hírlevelünkben jeleztük, a kukorica világpiacon ára nagyot zuhant a januári valamint a márciusi időszakra:

3 héttel ezelőtt a kukorica ára januárra 133 euro/tonna:

Corn Future Futures													
Total Volume Today: 534													
Previous Day's Open Interest* 8504													
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	
Nov 08	16:26:19	128	128.5	128.5	-2.50	-1.91%	130	127.75	10	139	131	1234	
Jan 09	16:28:49	133	136	133	-3.00	-2.21%	133.5	132.25	1	171	136	3494	

November 28-án pedig már csak 118 euro/tonna és csökken – a Trade felirat alatt -!

Biomassza (mezőgazdasági biogáz) üzem tervezése és kivitelezése*Geotermikus hőszivattyúk*Pályázat készítés*Pénzügyi tanácsadás (beruházási hitelek és faktorálás)*Projektmenedzselés

Corn Future Futures

Total Volume Today: 598

Previous Day's Open Interest* 9751

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
Jan 09	17:29:16	118	118.75	118	-1.00	-0.84%	119	118	1	272	119	3225
Mar 09	17:29:00	120	120.25	120.25	-0.75	-0.62%	121	120	1	224	121	5146
Jun 09	17:21:02	120	123	123	-1.00	-0.81%	124	123	10	102	124	1237

- **JAPAN:** Traders: bought 75,000-100,000 t maize from the Black Sea region (thought to be from Ukraine) for Dec shipment. No further details available. @ 26 Nov
- **EGYPT:** Private US exporters: reported sale of 120,000 t US maize for delivery during MY2008/09. (USDA) 26 Nov

- **Japán:** kereskedők 75.000-100.000 tonna kukoricát vásároltak a Fekete-tengeri régióból (valószínűleg Ukrajnából) decemberi szállításra. Nov. 26.
- **Egyiptom:** amerikai kereskedők 120.000 tonna kukoricát adtak el folyamatos szállítással az elkövetkező hónapokra

A fenti kis cikk alapján is látható, hogy árban a piacon az ukrán és amerikai piac a meghatározó, ehhez jön még, hogy mi is még kínáljuk a kukoricát.

A kukorica piacán egyelőre még nyomás van, lanyha a kereslet, ugyan már nincs is eladási szándék a termelőktől az idei évre, jövő év első negyedévére egyelőre nem lehet sok jót mondani a fentiek alapján, mivel mind az Unió árai, mind a világpiaci árak rosszak. Egyelőre a kukorica hagyja el az Uniót, ami jó, mert előbb-utóbb behozatalra lesz szükség, viszont az már csak vámmal lehetséges – visszaállították az importvámokat korábban -, ez az árfordulat viszont nem valószínű, hogy március előtt megtörténjen, sőt.

Amennyiben a jelenlegi aszályos helyzet folytatódik, úgy a kukorica ára természetesen növekedésnek indulna, viszont ez megint nem január-februárra tehető.