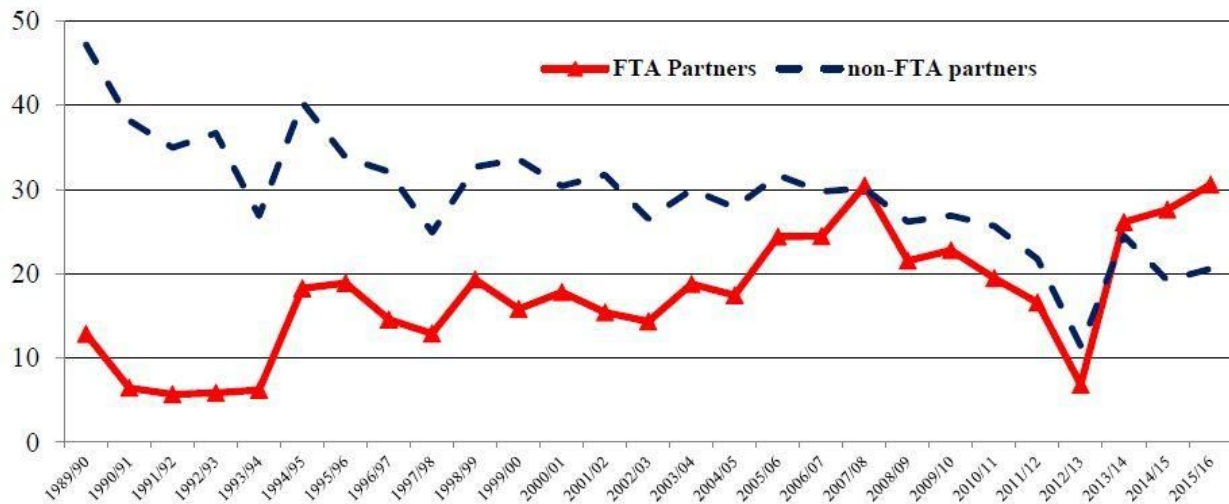


**GABONA:**  
**VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM**

**U.S. KUKORICA KIVITELE AZ \*FTA PARTNEREKNEK NÖVEKEDETT**



**\*FTA** – szabad kereskedelmi megállapodás– ez összehozza azokat az országokat melyek úgy döntöttek, hogy eltávolítsák az akadályokat a nemzetközi kereskedelemben, mint a behozatali vámok és kvóták.

U.S. kukorica kivitele FTA partnereknek az évek folyamán emelkedett és így kedvezményes megállapodásokban részesültek. Míg a U.S. etanol terjeszkedése és szűk készletek meggátolták az értékesítést 2010/11-től 2012/13-ig, versenyképes árak egyaránt visszaállították és kibővítették a kereskedelmet az FTA partnerek felé. Kivitel Kolumbiának és Mexikónak emelkedik ki. A Kolumbiával kötött szabadságkereskedelmi megállapodás szerint a U.S. kukoricára nem vonatkozik az Andok Közösségének Árrendszere (Andean Community's Price Band System). Más eredetű kukorica változó illetékek alá tartozik e rendszer alatt, és alkalmazzák mikor az importált kukorica ára alacsonyabb mint a belföldi készleteké. Mexikó lett a U.S. sárga kukorica legfontosabb piaca, melyet takarmányban használnak, míg az ország termelését, elsősorban a fehér kukoricát élelmiszernek használják.

Export Dél Koreába kivétel volt, mivel a kukorica iránti keresletet más takarmányok váltották fel beleértve a U.S. DDGS (distiller's dried grains – szárított szemes gabona). Mostanában Brazília és Ukrajna növelte a kivittelt Dél Koreába, azonban a U.S. kukorica kivitel értékesítésének kötelezettsége Koreának több mint megkétszereződött a tavalyi évtől.

Ugyanabban az időszakban, a nem-FTA partnereknek történő kivitel lefelé haladt részben az importáló országok biotechnológiai politikája miatt. Mielőtt a biotechnológiai kérdések jelentkeztek a kilencvenes évek közepén, az EU volt az Egyesült Államok fő kukorica célállomása. Hasonlóképpen, Kína növekvő

piacá vált 2010-es évek elején de e problémák miatt betiltotta a szállításokat. Egyes afrikai országok előnyben részesítik a nem biotech (nem génmódosított) kukoricát.

Stagnáló keresletnövekedés (pl. Japán és Taiwan), regionális beszerzés (ASEAN – Association of Southeast Asian Nations – Délkelet Ázsiai Nemzetek Szövetsége), és önellátó politikák (Indonézia és Fülöp-Szigetek) szintén korlátozták a kivitelt. Végül, az argentin, brazíl és ukrán kivitel megjelenése és megerősítése csökkentette a U.S. versenyképességét a nem-FTA országokkal szemben még akkor is míg a globális kukorica kereskedelem bővül.

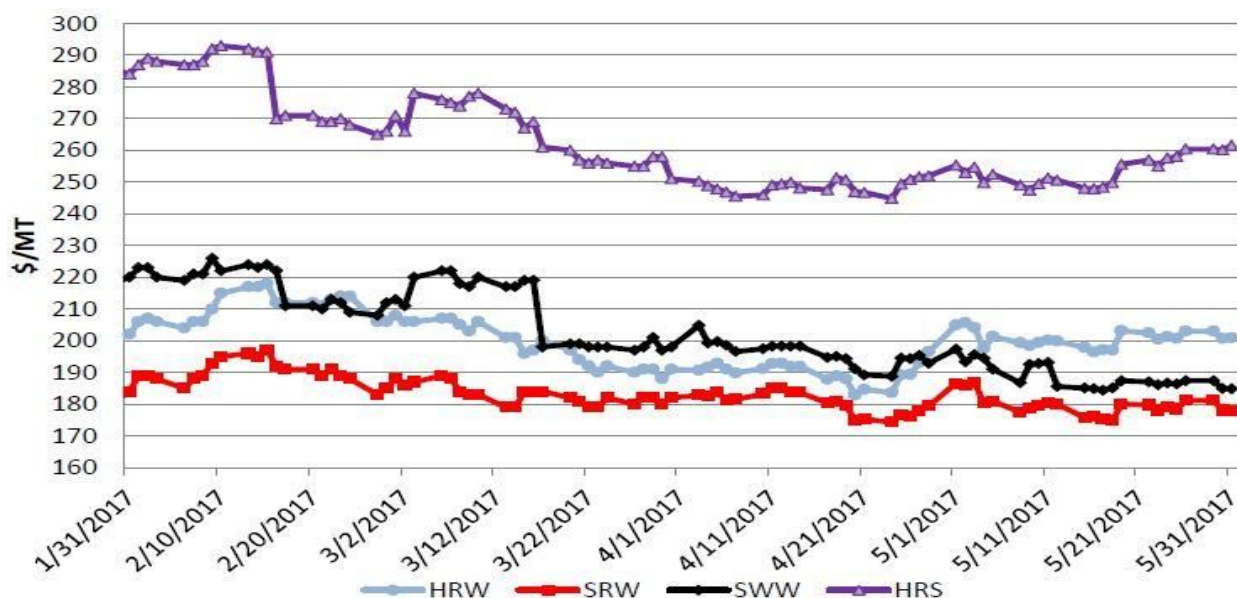
## BÚZA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

### ÁTTEKINTÉS

2017/18-ban globális termelés növekszik a nagyobb Orosz termésnek köszönve. Globális kereskedelem továbbra is rekord marad. Argentína magasabb kivitele ellensúlyozza a csökkenéseket EU számára, amely még mindig várható, hogy a legnagyobb exportőr legyen. U.S. behozatal a prognózisok szerint nagyobb lesz és a kivitel pedig változatlan marad. Szezon átlagos mezőgazdasági ár várhatóan \$0,05-el magasabb \$4,30 per véka.

2016/17-ben a globális termelés, mely már a rekordon van még magasabbra emelkedett. Globális kereskedelem kissé felfelé módosult, nagyobb behozattal Brazíliának és Chile-nek és csökkenések Etiópiának és Irán-nak. Argentínának és Ukrajnának a kivitele megnövekedett. Az Egyesült Államok behozatala némileg növekedett és a U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ár változatlan maradt \$3,90 per véka.

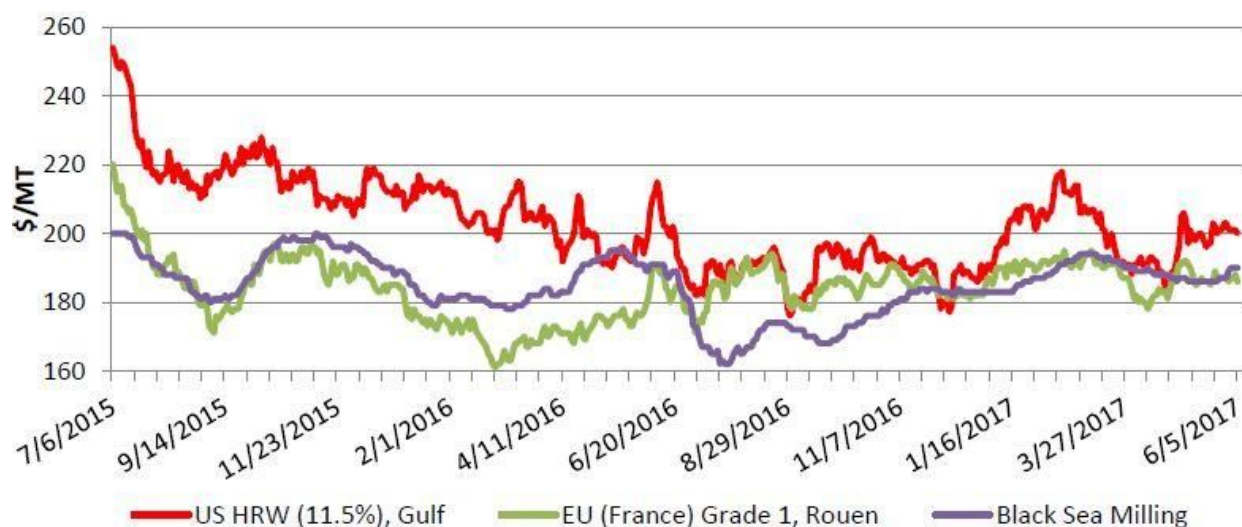
### ÁRAK



Belföldi árak: a búza árai Májusban vegyesek voltak, Hard Red Winter (HRW) búza nyert \$4/tonnánként \$201-hez, míg a Hard Red Spring (HRS) búza \$10/tonnánként nőtt \$262-höz. HRS továbbra is emelkedik ami a nagy fehérjetartalmú búza csökkent készletein alapszik és a száraz körülményekre vonatkozó aggodalmak a tavaszi búza régiókban. Másrészt, Soft Red Winter (SRW) és Soft White Winter (SWW) búzák csökkentek \$2/tonnánként \$178-hoz és \$8/tonnánként \$185-höz.

## U.S. BÚZAÁR VERSENYKÉPESSÉGE JELENTŐSEN JAVULT 2016/17-BEN

Jelentősebb Exportőrök FOB kvótái



A U.S. búza árának versenyképessége a többi szállítóval szemben az elmúlt években jelentős hatást gyakorolt a teljes kivitelre. Szinte az egész 2015/16 U.S. Gazdasági Évben (Június-Május), Hard Red Winter (HRW) búza fenntartotta a \$30 per tonna prémiumot az EU és Fekete Tenger árai felett, a bőséges versenyképes készletek és az erős U.S. dollár alapján. Ez az árprémium, főleg mikor kombinálva van a szállítási és logisztikai előnyökkel az EU és Fekete Tenger kivitelre, az Egyesült Államokat nagyrészt elzárta a fontosabb búza piacokról Észak Afrikában és a Közel Keleten.

Ráadásul, U.S. részesedése csökkent a hagyományos piacokon is mint például Mexikó és Nigéria mivel a vevők olcsóbb búzát vásároltak. Ez a verseny U.S. búza kivitelét az utolsó 44 évben a legalacsonyabb szintre csökkentette, ami a készletek növekedéséhez vezetett.

2015/16 végén és 2016/17 elején a U.S. árak versenyképesebbé váltak rekord belföldi betakarításnak és

az EU-ban a vártnál alacsonyabb búzatermesztésnek köszönve.

Késő esőzések csökkentették a Francia termés nagyságát és minőségét, ez az Egyesült Államoknak lehetőséget biztosított, hogy ellássa Észak Afrikát búzával. Ez lehetővé tette az Egyesült Államoknak, hogy exportáljon 853,000 tonnát Marokkónak összehasonlítva csak 20,000 tonnával az előző évben. Marokkó teljes import kereslete 2016/17-ben megnövekedett a nagy szárazság miatt. Hasonlóképpen, a kivitel Algériába elérte a 684,000 tonnát összehasonlítva csak 90,000 tonnával az előző évben. A nagy mennyiségű készletekkel és versenyképesebb árakkal serkentve, U.S. kivitel visszaált Mexikóval és Nigériával. Becslések szerint a teljes U.S. kivitel 2016/17-ben közel egyharmadával növekedett az előző évhez képest, ezzel az Egyesült Államok az utolsó négy évben először lettek a legnagyobb exportőrök.

Várható, hogy 2017/18-ban az EU ismét a világ legnagyobb exportőre lesz a jelentősen nagyobb termésnek köszönve. Másrészt, az Egyesült Államokban az előrejelzések szerint sokkal kisebb termés várható, amelyet ellenúlyozzák a legnagyobb kezdeti készletek az utolsó 29 évben. Prognózisok szerint U.S. kivitele kissé alacsonyabb lesz tekintettel a nagy EU készletekre és a folyamatos verseny Oroszországgal, amely várhatóan a második legnagyobb exportőr lesz. U.S. búza kivitele várhatóan jóval meghaladja a 2015/16 év szintjét mely a nagy globális keresleten és bőséges kezdő készleteken alapszik.

#### **KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN**

Kiválasztott Importőrök:

- **Irán** behozatala csökkent 500,000 tona 1,5 millióhoz, bőséges belföldi készletek alapján
- **Dél Afrika** behozatala növekedett 200,000 tonna 1,8 millióhoz kisebb várható termés alapján
- **Egyesült Államok** behozatala növekedett 200,000 tonna 3,5 millióhoz, ami tükrözi a magasabb fehérjetartalmú búza kisebb készleteit

Kiválasztott Exportőrök:

- **Argentína** kivitele növekedett 500,000 tonna 11,5 millióhoz a jobb terméskilátások alapján
- **Európai Unió** kivitele csökkent 500,000 tonna 30,5 millióhoz a kisebb termés alapján Németországban

#### **KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN**

Kiválasztott Importőrök – kereskedelmi adatok alapján

- **Brazília** növekedett 200,000 tonna 7,7 millióhoz
- **Chile** növekedett 300,000 tonna 1,3 millióhoz
- **Etiópia** csökkent 200,000 tonna 1,3 millióhoz
- **Irán** csökkent 400,000 tonna 800,000

- **Egyesült Államok** növekedett 100,000 tonna 3,2 millióhoz

Kiválasztott Exportőrök – kereskedelmi adatok alapján

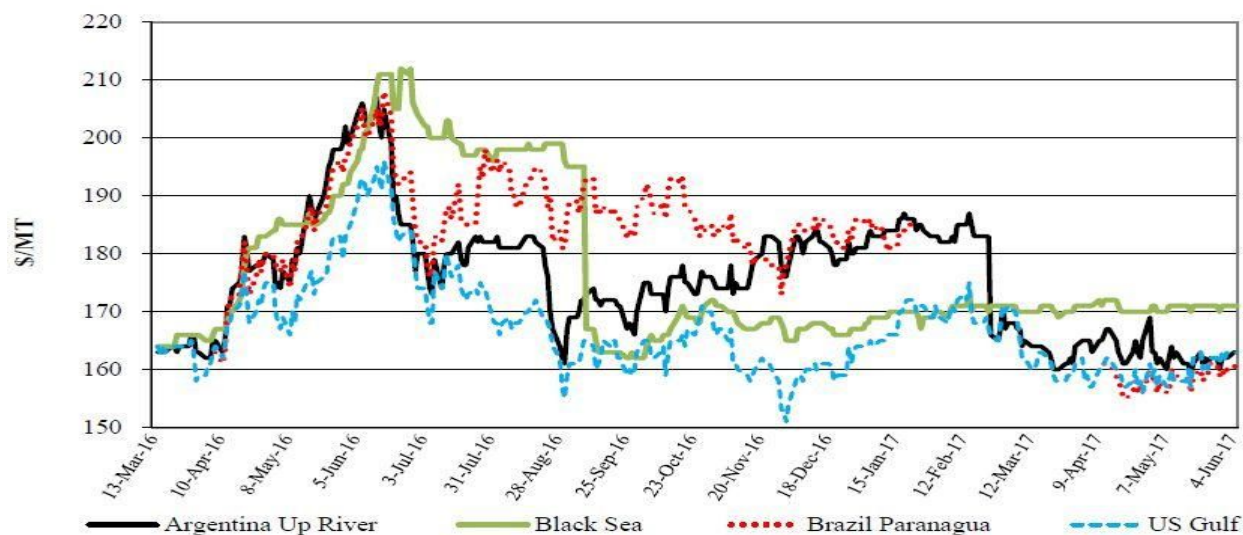
- **Argentína** növekedett 1,0 millió tonna 12,0 millióhoz
- **Brazília** csökkent 200,000 tonna 600,000
- **Irán** növekedett 200,000 tonna 400,000-hez, a legutóbbi lisztkivitelről szóló hírek alapján
- **Kazahsztán** csökkent 200,000 tonna 6,8 millióhoz
- **Oroszország** csökkent 500,000 tonna 27,5 millióhoz
- **Szerbia** csökkent 200,000 tonna 1,1 millióhoz
- **Ukrajna** növekedett 500,000 tonna 17,8 millióhoz

## **DURVA SZEMCSÉS GABONA: VILÁGPACOK ÉS KERESKEDELEM**

### **ÁTTEKINTÉS**

2017/18 év globális kukorica termelése kissé alacsonyabb, csökkenésekkel az EU-ban és Kanadában. Csökkentett ültetésre vonatkozó kilátások Németországban és Franciaországban lecsökkentették az EU-ra vonatkozó előrejelzéseket, de a termelés várhatóan magasabb lesz mint az előző évben. Globális kereskedelem növekszik nagyobb EU behozatallal, mivel az alacsonyabb hazai termelés és Ukrajna és Oroszország készletei támogatják az erősebb keresletet 2017/18-ban. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$3,40 per véka. 2016/17 év globális kukorica termelése növekedett a múlt hónaphoz képest, Brazília és Dél Afrika rekord termésének köszönve. Globális kereskedelem minimálisan változott, alacsonyabb behozatal Dél Afrikának és kisebb kivitel Mekszikónak. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára csökkent \$0,05 cent \$3,35-höz per véka.

Kukorica napi FOB export ajánlatok



## ÁRAK

Globális kukorica árak elhanyagolhatóan növekedtek a múlt hónapi WASDE-től (WASDE-World Agricultural Supply and Demand Estimates – Világ Mezőgazdasági Kereslet és Kínálat Becslések). Bőséges készletek és az aratás nyomása Dél Amerikából korlátozták az árakat és a globális ajánlatokat. Brazília kvótái növekedtek \$3 per tonna és a legalacsonyabb marad \$159 per tonnán. Argentína kvótája enyhén erősödött \$162 per tonna, míg Fekete Tenger kvótái \$171 per tonna. U.S. kvótái emelkedtek \$160 per tonnáig, de versenyképesek maradnak Dél Amerika és Fekete Tenger készleteivel. Február óta, a globális árakban bekövetkezett kisebb változások tükrözik az erős versenyt és a nagy exportálható készleteket.

## KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Orosz kukorica** kivitele növekedett 500,000 tonna 6,0 millióhoz, **Ukrán kukorica** kivitele is növekedett 500,000 tonna 20,5 millióhoz, a várható nagyobb EU kereslet alapján

Kiválasztott Importőrök:

- **EU kukorica** behozatala növekedett 1,0 millió tonna 15,0 millióhoz, hogy támogatja a viszonylag erős takarmány felhasználást a kisebb termés miatt

## KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Dél Afrikai kukorica** kivitele növekedett 200,000 tonna 2,0 millióhoz a rekord 2017 aratás

alapján. **Behozatal** pedig csökkent 200,000 tonna 1,3 millióhoz.