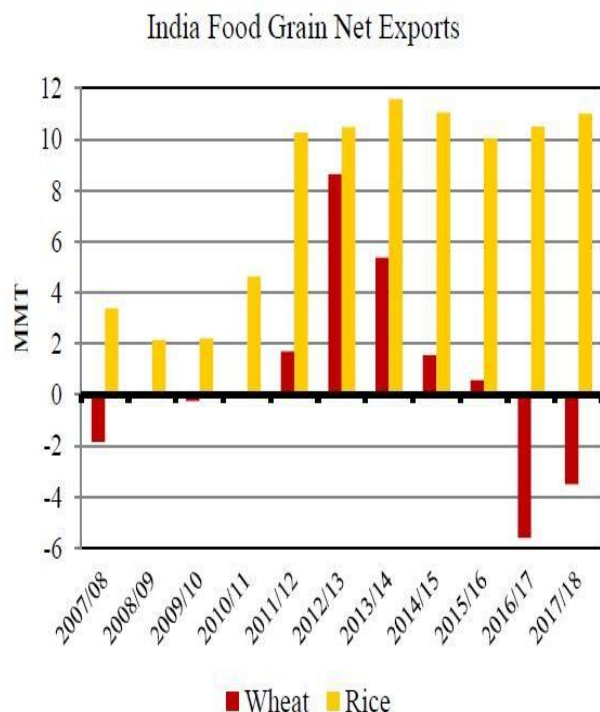


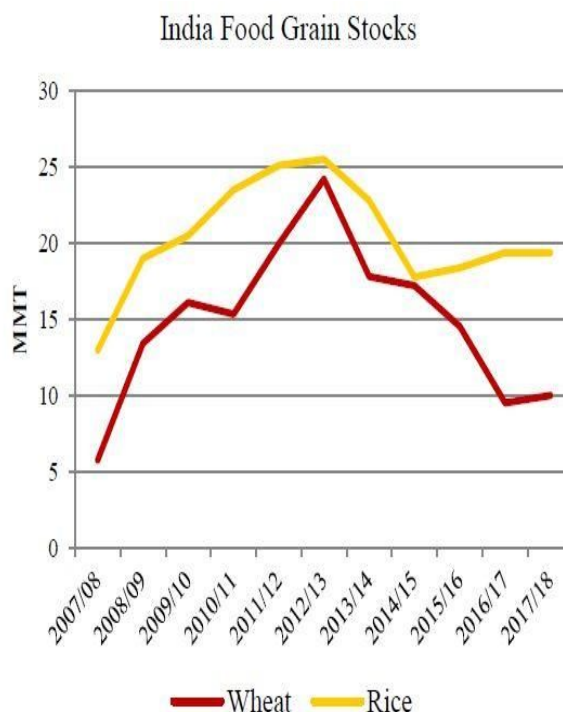
GABONA:

VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

India importálja a búzát mivel a készletek továbbá is alacsonyok, miközben bőséges rizst exportálnak



Kép-India élelmiszer gabona nettó kivitele



Kép-India élelmiszer gabona készletei

Indija a globális élelmiszer gabona kereskedelem jelentős szereplője. A rizs második legnagyobb termelője és a búzának pedig a harmadik legnagyobb termelője. A kormányzati politikák ösztönözték a két gabonaféle termelését, melyekre rekord szintek vannak előrejelezve. Rekord termés ellenére is, az ország élelmiszer gabona kereskedelme ellentétes irányban mozog mivel a készletek helyzete eltérő.

A csökkenő búza készletek miatt, Decemberben a kormány megszüntette a búzára vonatkozó behozatali vámot. Azonban Márciusban a kormány visszaállította a vámot a helyi aratás kezdete előtt. Míg India búza termelése 10%-al növekedett, az nem elég, hogy megfeleljen a növekvő élelmiszer keresletnek és hogy feltöltsék a készleteket két aratás után. Ennek eredményeként, az előrejelzések szerint India nettó importőr lesz a második egymást követő évben.

Ennek ellentétben, az előrejelzések szerint a rekord rizs termés ellátja a hazai piacot és a világ keresletét, így India továbbra is a legnagyobb globális ellátó marad. Rizs készletek bőségesek maradnak és még

mindig jóval meghaladják a kívánt szintet, ami az Indiai versenyképességet támogatja. Eközben, Thai-föld a második legnagyobb rizs exportőr számos árverést tartott, hogy csökkentse a kormány által tartott készleteket.

Egy évtizeddel ezelőtt, amikor a globális élelmiszerárak emelkedtek, a kormány betiltotta a búza és a nem-basmati rizs kivitelét. A bővülő termeléssel a készletek növekedtek. A kivitel folytatódott 2011/12-ben és India mindkét gabona exportőrévé vált. Most mivel a készlet szintek eltérnek egymástól, India búzavásárló és rizs eladó lett.

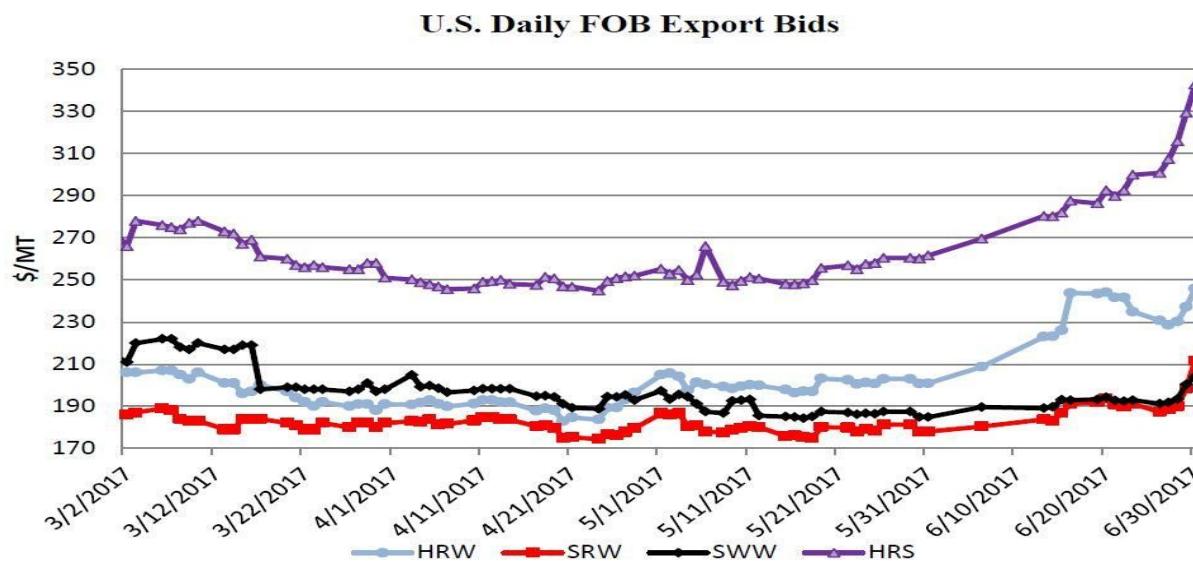
BÚZA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS

2017/18-ra, globális termelés alacsonyabb ebben a hónapban, kisebb termés várható Ausztráliában, Kínában, EU-ban, Ukrajnában és az Egyesült Államokban, nagyobb pedig Oroszországban és Törökországban. Globális kereskedelem kissé csökkent ebben a hónapban. Kivitel csökkent az EU-nak, Ukrajnának és az Egyesült Államoknak – Oroszországnak és Törökországnak pedig növekedett a kivitele. U.S. behozatala várhatóan magasabb, a magas fehérjetartalmú őrlési búza hiánya miatt. Szezon átlagos mezőgazdasági ára várhatóan \$0,50 – el magasabb \$4,80 per véka.

2016/17-re, globális kereskedelem növekedett, nagyobb behozattal Indonéziának és csökkenésekkel EU-nak és Szíriának. Egyesült Államok, Törökország és Ukrajna kivitele magasabbra lett prognózálva ebben a hónapban. U.S. behozatala kis mértékben emelkedik. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára kissé csökkent, \$3,89 per véka.

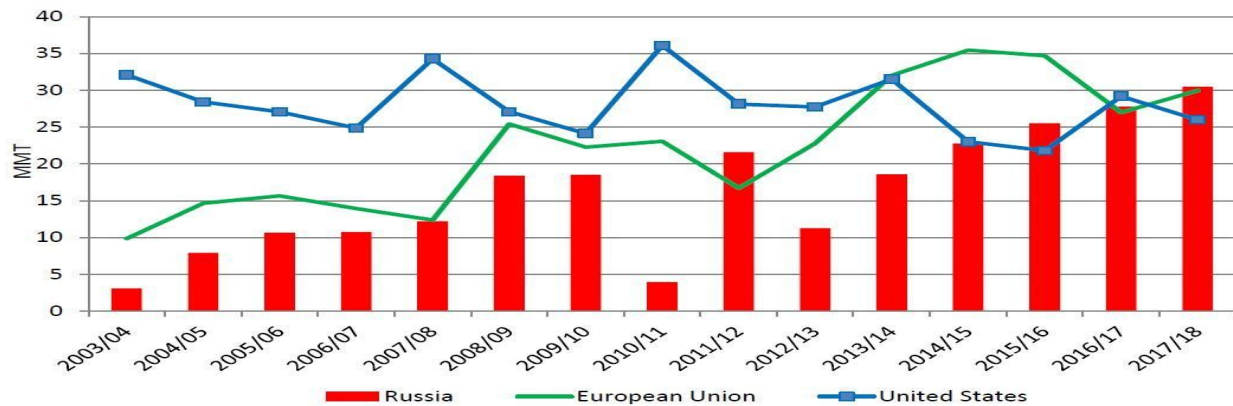
ÁRAK



Kép – U.S. napi FOB kivitel ajánlatok

Belföldi árak: Júniusi búzaárak magasabbak voltak minden búza osztálynak. Hard Red Winter (HRW) búza ára növekedett \$45/tonnánként \$246-hoz, míg a Soft Red Winter (SRW) búza nyert \$34/tonnánként \$212-höz. Soft White Winter (SWW) búza emelkedett \$19/tonnánként \$204-hez. Hard Red Spring (HRS) búza nagyott emelkedett \$81/tonnánként \$343-hoz, a magas fehérjetartalmú búza szűk készletei és a száraz időjárás aggodalma miatt az Északi síkságon. HRS kvótái 2014 végétől a legmagasabb szinten vannak.

Előrejelzések szerint Oroszország először lesz a világ vezető búza exportőre



Az előrejelzések szerint Oroszország 2017/18-ban lesz a világ vezető exportőre, felülmúlva az EU-t és az Egyesült Államokat. A közel rekord termelés és a nagy készlet átvitel az előző évből lehetővé tette Oroszországnak, hogy az összes készlete várhatóan rekord döntő legyen. Az új Orosz termés búzának versenyképes ára van a más eredetű búzához képest mint – Ausztrália, Ukrajna és az Egyesült Államok. Oroszország jelenlegi helyzete a globális piacon nagy változás mint amijen egy évtizeddel ezelőtt volt. Bővülő terület és a hozamok javulása több egymást követő rekord terméshez vezetett.

Továbbá, beruházásokkal az infrastruktúrába az export versenyképesség javult, különös tekintettel a kikötői kapacitás bővítésére.

Oroszország bőséges készletei és a folyó év alacsony árai lehetőséget nyújtanak, hogy kompenzálják a szűk készleteket más jelentős exportáló országokban. Tavaly, a bőséges kínálat és a versenyképes árak segítségével U.S volt a világ legnagyobb exportőre. Ebben az évben azonban a U.S. termés várhatóan jelentősen alacsonyabb, a bőséges átvitt készletek ellenére is. EU-nak várhatóan jobb termése és nagyobb kivitele lesz a múlt évhez képest. Azonban, a készletek várhatóan szűkek lesznek a két korábbi évhez képest, mikor vezető exportőr volt.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Importőrök:

- **Irán** behozatala csökkent 300,000 tonna 1,2 millióhoz a várhatóan alacsonyabb kereslet alapján.
- **Szíría** behozatala csökkent 300,000 tonna 900,000, a várhatóan alacsonyabb fogyasztás a folyamatban levő konfliktus miatt.
- **Törökország** behozatala csökkent 400,000 tonna 5,4 millióhoz a várhatóan nagyobb termés alapján.
- **Egyesült Államok** behozatala növekedett 500,000 tonna 3,8 millióhoz az erősebb magas fehérjetartalmú búza kereslete alapján mivel a szárazság csökkenti a tavaszi búza termés termelését.

Kiválasztott Exportőrök:

- **Európai Unió** kivitele csökkent 500,000 tonna 30,0 millióhoz a kevesebb termés alapján.
- **Paraguay** kivitele csökkent 350,000 tonna 300,000 a várhatóan alacsonyabb termelés miatt.
- **Oroszország** kivitele növekedett 1,5 millió tonna 30,5 millióhoz a nagyobb termés és a csökkentet verseny miatt az EU-tól, Ukrajnától és az Egyesült Államoktól.
- **Törökország** kivitele növekedett 200,000 tonna 6,2 millióhoz mivel a bőséges hazai készletek várhatóan serkentik a liszt kivitelét.
- **Ukrajna** kivitele csökkent 500,000 tonna 14,0 millióhoz a kevesebb termés miatt.
- **Egyesült Államok** kivitele csökkent 1,0 millió tonna 26,0 millióhoz a csökkentet magas fehérjetartalmú búza készletek miatt.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Importőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **Kína** behozatala növekedett 200,000 tonna 4,4 millióhoz.
- **Európai Unió** csökkent 200,000 tonna 5,3 millióhoz.
- **Indonézia** behozatala növekedett 900,000 tonna 9,9 millióhoz a várhatóan nagyobb Májusi behozatal alapján.
- **Szíria** csökkent 200,000 tonna 800,000.

Kiválasztott Exportőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **Pakisztán** kivitele csökkent 100,000 tonna 600,000.
- **Oroszország** kivitele növekedett 300,000 tonna 27,8 millióhoz.
- **Ukrajna** kivitele növekedett 200,000 tonna 18,0 millióhoz.
- **Egyesült Államok** kivitele növekedett 1,1 millió tonna 29,3 millióhoz.

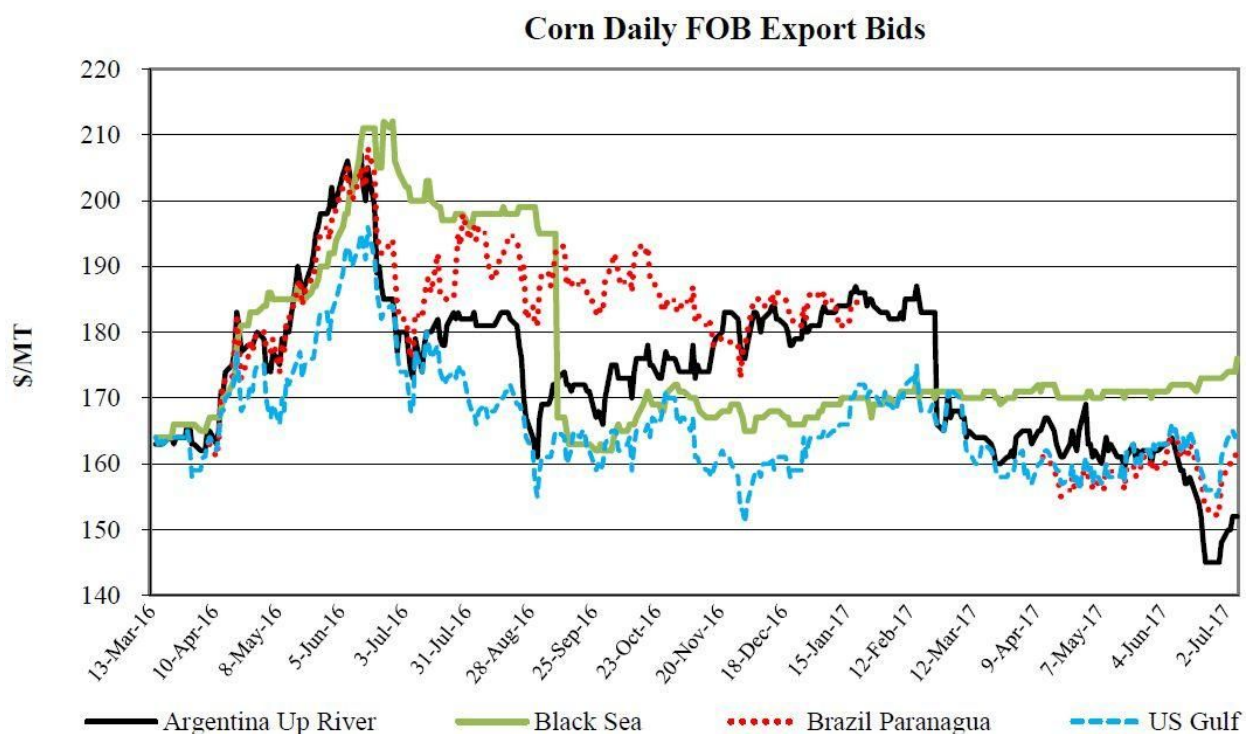
DURVA SZEMCSÉS GABONA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS

2017/18 globális kukorica termelése növekedett a múlt hónaphoz képest, vezetve a nagyobb számú vetésekkel az Egyesült Államokban. Globális kereskedelem többnyire változatlan a múlt hónaphoz képest. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára csökkent \$0,01-el \$3,30 per véka.

2016/17 globális kukorica termelése növekedett a múlt hónaphoz képest a nagyobb Argentínai termeléssel vezetve. Globális kereskedelem csökkent a vártnál alacsonyabb kivitel miatt az Egyesült Államokból és Brazíliából, Ukrajnának pedig nagyobb kivitele van. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$3,35 per véka.

ÁRAK

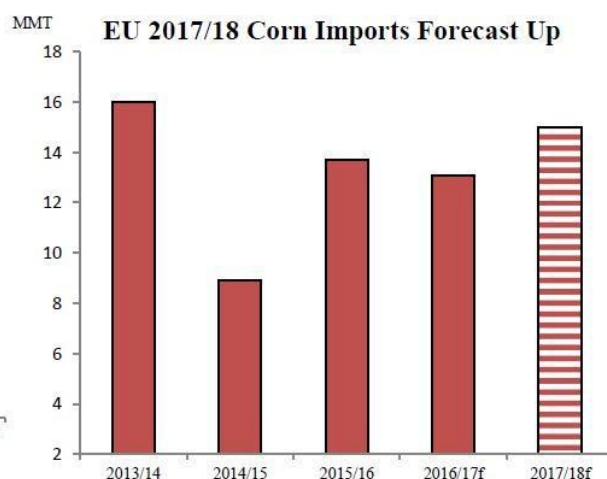
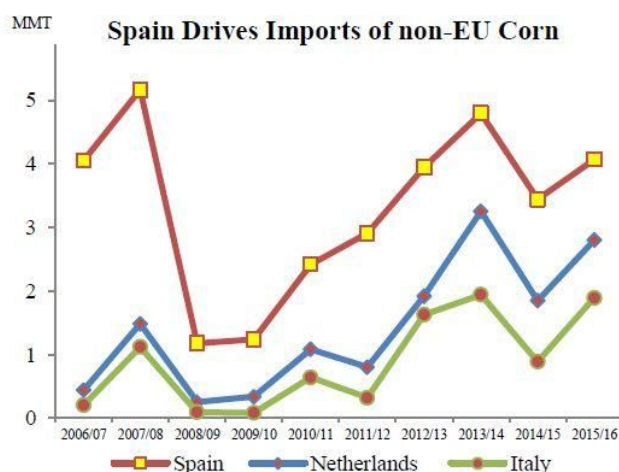


Kép – Kukorica napi FOB export ajánlatai

A tipikus Júniusi áringadozások közepette a globális kukorica árak többnyire változatlanok voltak a múlt hónapi WASDE-től (World Agricultural Supply and Demand Estimates – Világ Mezőgazdasági Kereslet és Kínálat Becslései). Habár a U.S. és Dél Amerika kínálatai Június első felében lefelé haladtak, Július kezdetét óta az árak megerősödtek a *Vetésterület* jelentés kiadásával (Június 30-án).Folyamatban levő aratás Dél Amerikában lefelé haladó nyomást gyakorolt az Argentín árakra \$10 per tonna, és \$152 per tonnán stabilizálódtak. Brazília kvótái változatlanok voltak \$159 per tonna a nagy készletek nyomása

ellenére is. U.S. kvótái enyhén emelkedtek \$165 per tonnára, míg a Fekete Tenger kvótái \$176 per tonnáig emelkedtek a nagy globális kereslet alapján.

SPANYOLORSZÁG SERKENTI AZ EU KUKORICA IMPORTJÁT



Spanyolország serkenti a nem-EU kukorica behozatalát

EU 2017/18 kukorica behozatalának
előrejelzése növekszik

Az EU-n belül Spanyolország volt a legnagyobb kukorica importőr a nem EU tagos országoktól. Míg a nagy takarmány iránti kereslet a sertés és szarvasmarha iparban továbbá serkenti a behozatalt, a kisebb árpa és kukorica termés 2017/18 kilátásai várhatóan még jobban növelni fogják a behozatalt. A nemrégii szárazság kárt okozott az árpa termésének és a szarvasmarhák legelőin. Az árpa kulcsfontosságú takarmánygabona a spanyol sertésipar számára, a szarvasmarha pedig az egészséges legelőktől függ.

Spanyolország vám tarifája a kukoricára vonatkozóan különbözik a többi uniós tagtól, az ország importálhat 2 millió tonna nem-EU kukoricát vámnélkül. Spanyolországnak takarmánygabona hiánya van, a kukoricát importálja az EU országokból (Franciaország, Románia, Bulgária) és a nem EU tagos

országokból (Ukrajna, Argentína, Brazília és Szerbia). 2008/09 előtt, Brazília és Argentína kiemelkedő ellátói voltak Spanyolországnek, azonban Ukrajna most a legjelentősebb.

Az ország kiemelkedését a preferenciális hozzáférés az EU piacára vezérelte (pl. a nulla vámkontingens), valamint a kedvező logisztika és a versenyképes árképzés.

2017 első négy hónapjában Spanyolország majdnem megháromszorozta a DDGS (szárított szemes gabona oldható anyagokkal) behozatalát mint egy évvel ezelőtt. DDGS-t főnyire az Egyesült Államokból szerzik. A legnagyobb sertésállománnyal az EU-ban és a sertéshús kivitelének rekord szintjével, Spanyolország várhatóan továbbá is vezetni fogja az EU takarmánygabona behozatalát.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Brazíliai kukorica** kivitele növekedett 500,000 tonna 33,5 millióhoz, azon az elvárásokon amelyek szerint a szállítmányok eltolódnak az előző évhez képest. Ezért, 2016/17 kivitele csökkent 1,0 millió tonna 22,0 millióhoz.
- **Argentín árpa** kivitele csökkent 300,000 tonna 1,8 millióhoz kisebb termés miatt.
- **EU kukorica** kivitele csökkent 200,000 tonna 2,3 millióhoz az alacsonyabb termelés és jelentős verseny miatt.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Exportőrök:

- **U.S. kukorica** kivitele csökkent 1,0 millió tonna 55,0 millióhoz, a várható őszi versenyel szemben Dél Amerikával.
- **Argentín kukorica** kivitele csökkent 500,000 tonna 26,5 millióhoz a vártnál lassúbb Júniusi szállítmányok miatt. **Árpa** kivitele növekedett 400,000 tonna 2,6 millióhoz a nagyobb értékesítés alapján Brazíliával, Kolumbiával és Indiával.
- **Paraguay-i kukorica** kivitele csökkent 200,000 tonna 2,1 millióhoz az eddigi kereskedelem alapján.
- **Tanzániai kukorica** kivitele csökkent 350,000 tonna 50,000 az Október 2016 óta hatályban levő kiviteli tilalom miatt.
- **Ugandai kukorica** kivitele csökkent 200,000 tonna nullára a tönkrement kukorica miatt.
- **Ukrán kukorica** kivitele növekedett 1,5 millió tonna 20,5 millióhoz, a nagy globális kereslet és a legfrissebb kereskedelmi adatok alapján.
- **Ausztrál árpa** kivitele növekedett 300,000 tonna 9,0 millióhoz, nagyobb termelés és erős Kínai keresletnek köszönve.
- **Orosz árpa** kivitele csökkent 200,000 tonna 3,2 millióhoz a szállítmányok lassú üteme miatt.

Kiválasztott Importőrök:

- **Bolíviai kukorica** csökkent 200,000 tonna 250,000.
- **Kenyai kukorica** csökkent 350,000 tonna 1,1 millióhoz, nagyobb termés alapján.
- **Venecuelai kukorica** csökkent 700,000 tonna 11,0 millióhoz a romló gazdaság miatt.
- **Vietnámi kukorica** csökkent 500,000 tonna 9,0 millióhoz a lassúbb ütemű szállítmányok miatt a fő szállítótól.
- **Algériai árpa** csökkent 250,000 tonna 650,000, lassúbb értékesítés a behozatali engedély követelményének végrehajtásával.
- **Kínai árpa** növekedett 300,000 tonna 6,2 millióhoz, a továbbra is erős vásárlások alapján Ausztráliából.
- **Líbiai árpa** növekedett 200,000 tonna 1,0 millióhoz az eddigi kereskedelem alapján.
- **Marokkói árpa** csökkent 200,000 tonna 400,000 a csökkent kereslet miatt mivel a legelőkön levő feltételek javultak.