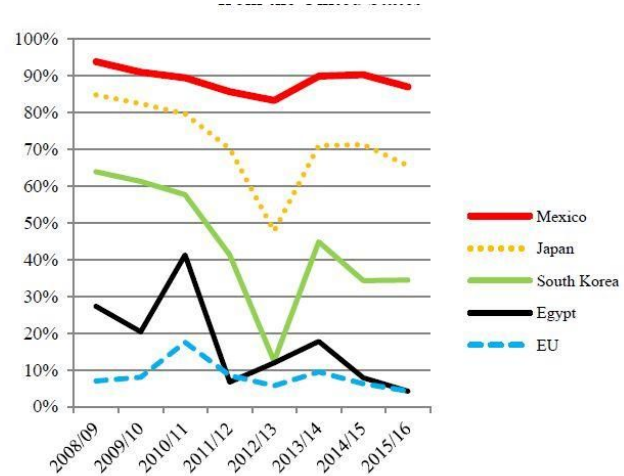
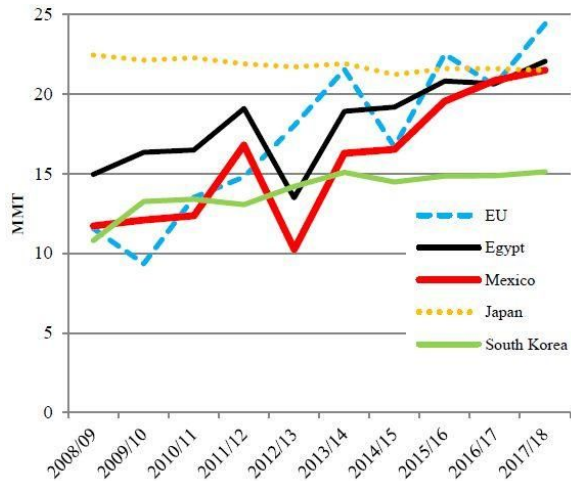


GABONA:

VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

Mexikó gabona importőrként nő, amelyet elsősorban az Egyesült Államok látnak el gabonával



Kép-kukorica, búza és rizs behozatal

Kép- A U.S. –ből származó kukorica, búza és rizs behozatalának aránya

Az elmúlt évtizedben, Mexikó kiterjesztette szerepét mint a legnagyobb gabona importőr, szinte megduplázta a kukorica, búza és a rizs együttes behozatalát ebben az időszakban. Mexikó behozatala várhatóan némileg meghaladja Japán behozatalát, mely sok évig a legnagyobb gabona importőr volt. A nagyobb kukorica iránti kereslet, hogy kielégítsék Mexikó növekvő takarmány ágazatát vezeti ezt a növekedést. A búza behozatalát a magas minőségű kenyérbúza fokozott felhasználásával ösztönözték, a durum búzához képest melyet Mexikó gyárt és exportál. Rizs behozatala is növekedett mivel a termelés nem tartott lépést a növekvő fogyasztással.

Az Egyesült Államok a legnagyobb globális szállítója e három gabona félének és a Mexikói piac domináns ellátója. Az árú és a logisztikai előnyök erősen tartják ezt a kereskedelmi kapcsolatot, Mexikó általában stabil piacnak bizonyult.

A közelmúltbeli verseny ellenére is mely a Mexikói piacon volt, a kilátások továbbra is erősek maradnak ahhoz, hogy az Egyesült Államok legyenek az elsődleges ellátók. Októbertől Júniusig, a U.S. kukorica és DDGS (szárított szemes gabona oldható anyagokkal amelyet melléktermékként kapunk a lepárlási folyamatból) kivitele meghaladta az előző évet. A búza esetében, a U.S. részesedése a behozatalban visszaugrot csaknem feléről 2015/16-ban közel háromnegyedig 2016/17-ben. Rizs esetében, erős

előnyben részesítik a versenyképes áron kapható U.S. hántolatlan rizst a vámtarifa létrhozásának ellenére is mely minde rizs félére vonatkozik.

BÚZA:

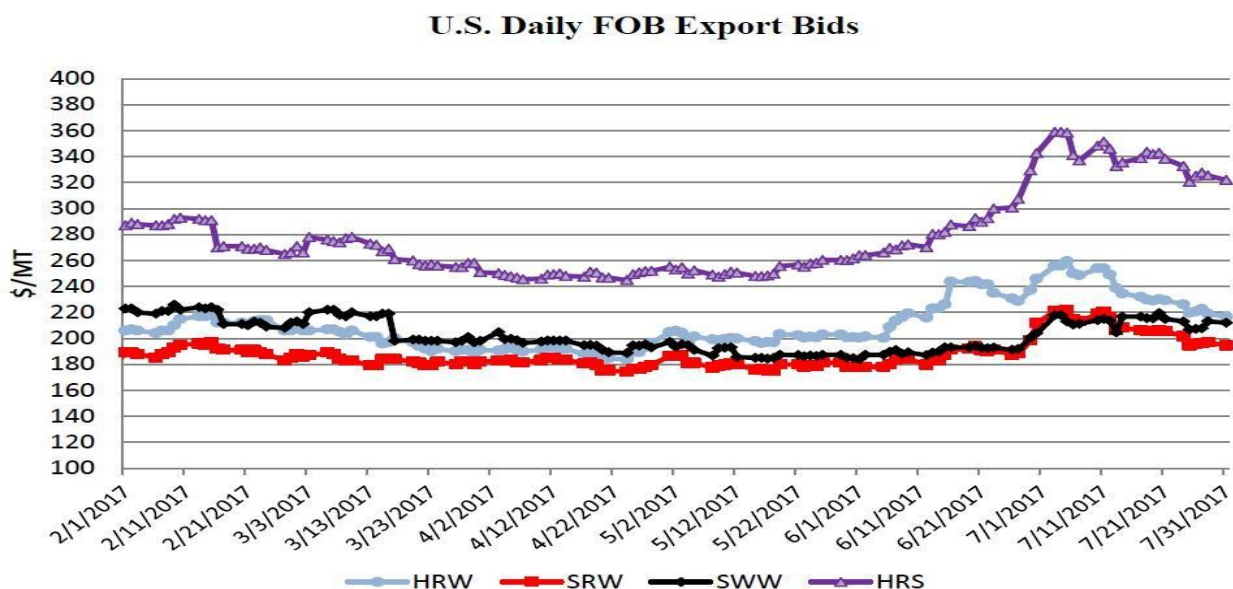
VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS

2017/18 globális búza termelése növekedett ebben a hónapban, mivel nagyobb termés várható a Fekete Tenger országaiban – Oroszország, Ukrajna és Kazahsztán. Globális kereskedelem prognózisa kissé emelkedett főleg a nagyobb behozattal Indonéziának és Nigériának. Fekete Tenger országainak a kivitele növekedett melyek ellensúlyozzák a csökkenéseket Kanadában és az EU-ban. U.S. behozatala magasabb mivel a magas fehérje tartalmú búza készletei alacsonyak. Az Egyesült Államok szezon átlagos ára változatlan \$4,80 per véka.

2016/17, globális kereskedelem növekedett, ami Kína, Nigéria, és Vietnám nagyobb behozatalán alapszik, Banglades és Dél Afrika csökkenéseinek ellenére is. Egyesült Államok és Kanada kivitelét megnövelték ebben a hónapban. U.S. behozatala csak kis mértékben növekedett ebben a hónapban.

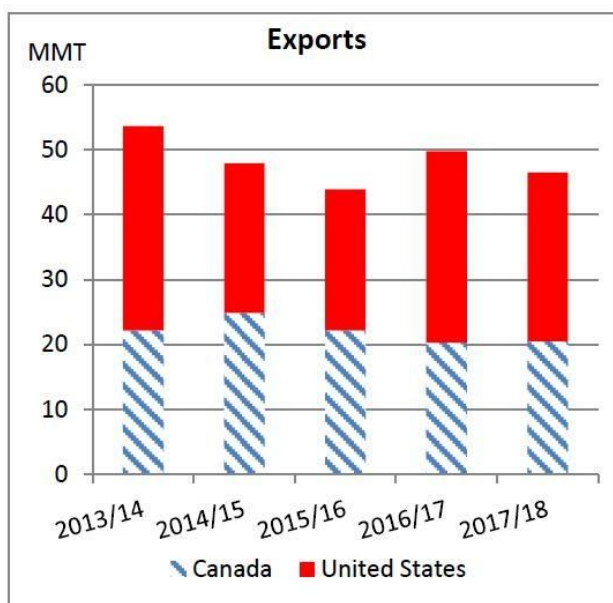
ÁRAK



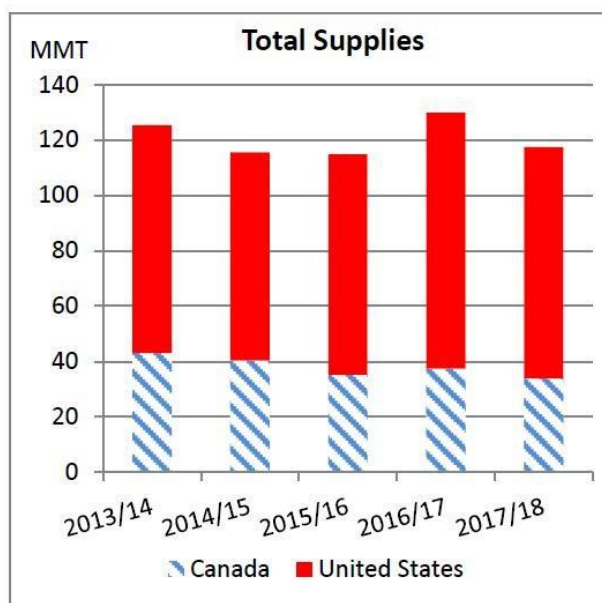
Kép – U.S. napi FOB export ajánlatok

Belföldi árak: Júliusban a búza ára főként alacsonyabb volt. Hard Red Winter (HRW) búza ára zuhant \$29/tonnánként \$217-hez, míg Soft Red Winter (SRW) búza ára visszaesett \$17/tonnánként \$195-höz. Hard Red Spring (HRS) búza ára csökkent \$21/tonnánként \$322-höz. Búza ára emelkedett maradt a száraz körülmények miatt az Északi Síkságon, de később alacsonyabbak lettek a várt aratás miatt. Másrészt, Soft White Winter (SWW) búza ára megnövekedett \$8/tonnánként \$212-höz erős exportértékesítéssel.

Kanada és az Egyesült Államok búza kivitele csökken a kisebb készletek miatt



Kép – kivitel



Kép – teljes készletek

Évről évre, Kanada és U.S. búza kivitele kombinálva alacsonyabb a kisebb termés miatt mindkét országban. Viszont, a nagy átvitt készletek részben ellensúlyozzák a kisebb termelést. Szárazság kihatott a tavaszi búza termelésére, ami a magas fehérjetartalmú búza készleteinek csökkenéséhez vezetett. U.S. kivitelének prognózisai évről évre alacsonyak, míg Kanada kivitelének prognózisai majdnem változatlanok a nagy globális magas fehérjetartalmú búza iránti kereslet közepette. Azonban, a kanadai készletek nagyobb mennyisége valószínűleg eljut az Egyesült Államokba, így kevesebbet hagyva más importőrök számára.

A korlátozott Kanadai és U.S. búza elérhetősége várhatóan nagy hatással lesz a globális piacra. Prognózisok szerint EU és Oroszországnak nagyobb termése lesz és várhatóan megnövelik a kivitelt az Egyesült Államok rovására. Azonban, az EU és Orosz termés túlnyomó többségének nem lesz megfelelő fehérje tartalma, amely kompenzálhatná a csökkent elérhetőséget a U.S. és Kanadai tavaszi búzáknak.

Fehérje prémiumok az elmúlt hónapokban megnövekedtek a kisebb magas fehérjetartalmú búza készletek miatt.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Importőrök:

- **Banglades** behozatala csökkent 300,000 tonna 6,5 millióhoz, a várhatóan lassúbb felhasználás növekedése miatt.
- **Brazília** behozatala növekedett 200,000 tonna 7,2 millióhoz a kisebb termés miatt.
- **Indonesia** behozatala növekedett 500,000 tonna 10,0 millióhoz, a várhatóan nagyobb takarmány iránti kereslet alapján.
- **Nigéria** behozatala növekedett 400,000 tonna 5,0 millióhoz a várhatóan nagyobb kereslet alapján a búzán alapuló termékek iránt.
- **Egyesült Államok** behozatala növekedett 300,000 tonna 4,1 millióhoz a nagy fehérjetartalmú tavaszi búza készleteinek csökkenése miatt.

Kiválasztott Exportőrök:

- **Kanada** kivitele csökkent 1,5 millió tonna 20,5 millióhoz, a kisebb exportálható készletek miatt.
- **Európai Unió** kivitele csökkent 500,000 tonna 29,5 millióhoz az erősebb verseny miatt Ukrajnával és Oroszországgal.
- **Kazahsztán** növekedett 500,000 tonna 7,5 millióhoz, nagyobb exportálható készleteknek köszönve és az erős nemzetközi keresletnek a magas fehérjetartalmú búza iránt.
- **Oroszország** növekedett 1,0 millió tonna rekord 31,5 millióhoz rekord termelés alapján.
- **Ukrajna** kivitele növekedett 2,0 millió tonna 16,0 millióhoz, nagyobb termésnek köszönve.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Importőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **Algéria** növekedett 200,000 tonna 8,2 millióhoz.
- **Banglades** csökkent 500,000 tonna 5,5 millióhoz.
- **Kína** növekedett 400,000 tonna 4,8 millióhoz.
- **Nigéria** növekedett 325,000 tonna 4,9 millióhoz.
- **Dél Afrika** csökkent 280,000 tonna 1,2 millióhoz.
- **Egyesült Államok** növekedett 47,000 tonna 3,3 millióhoz.
- **Vietnam** növekedett 200,000 tonna 5,2 millióhoz.

Kiválasztott Exportőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **Kanada** növekedett 278,000 tonna 20,3 millióhoz.
- **Egyesült Államok** növekedett 188,000 tonna 29,5 millióhoz.

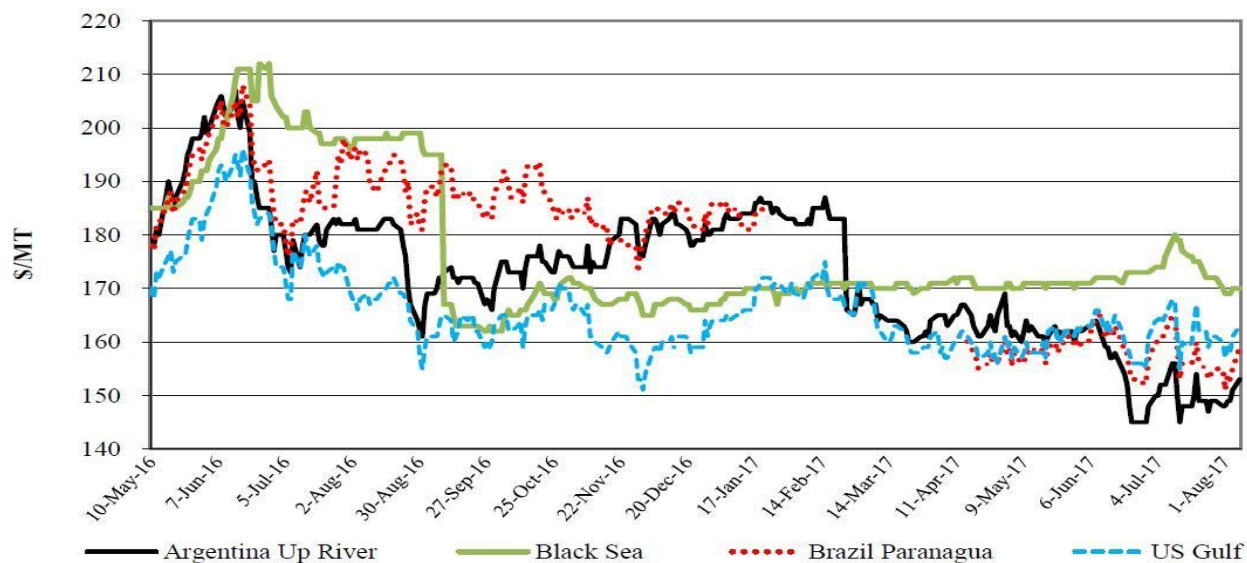
DURVA SZEMCSÉS GABONA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS

2017/18-ra globális kukorica termelése kissé csökkent mivel a kisebb termés Kanadában és az EU-ban ellensúlyozza a nagyobb kilátásokat Oroszországban. Globális kereskedelmet kicsit magasabra becsülték fel, nagyobb behozatallal EU-nak és Irán-nak.

Árpa kereskedelme kicsit változott mivel az alacsony árpa termés az EU-ban csökkenti az exportálható készleteket, míg a nagyobb árpa termés Ukrajnában növeli az árpa kiviteli lehetőségeit. Az Egyesült Államok szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$3,30 per véka.

Globális kukorica termelése 2016/17 növekedett a múlt hónaphoz képest, nagyobb terméssel Brazíliában. Globális kereskedelem is kissé magasabb, Ukrajna nagyobb kivitele ellensúlyozza a kisebb szállítmányokat Brazíliából. Egyesült Államok szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$3.35 per véka.

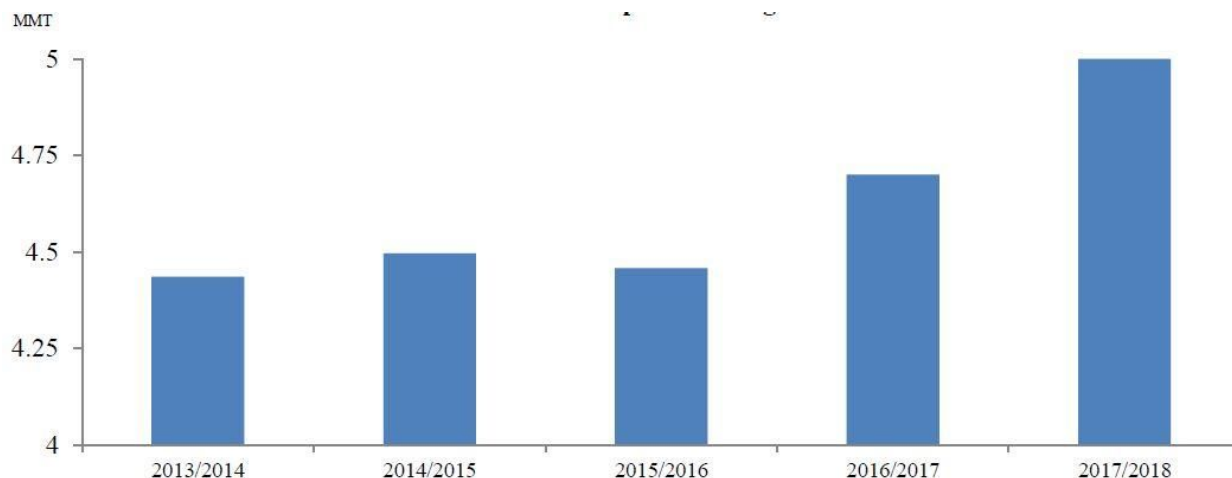


Kép – kukorica napi FOB export ajánlatok

ÁRAK

A múlt hónapi WASDE (Világ Mezőgazdasági Kereslet és Kínálat Becslések) jelentés megjelenése óta globális kukorica árak csökkentek. Habár Argentína árajánlatai többnyire változatlanok voltak a múlt hónaphoz képest \$153 per tonna, az árak alacsonyabbak voltak többi nagyobb ellátó számára. Az aratás mely folyamatban van alacsonyabba nyomta Brazília árait \$3 tonnánként, megállapodva \$159-en. Fekete Tenger kvótái csökkentek \$6 per tonna \$170. U.S. kvótái is kissé csökkentek \$163 per tonna, az időjárás miatt.

Colombia: igéretes piac a U.S. kukoricának



Mexikó után Colombia a második legnagyobb piac a U.S. kukoricának a Nyugati Féltekén. Mivel belföldön Colombia nem termel elég sárga kukoricát, erősen függ a behozattól, hogy kielégítse a növekvő keresletet a baromfi és sertéshús iparból. U.S. kukorica uralta ezt a majdnem 4,5 millió tonna import piacot majdnem teljes piaci részesedéssel CY 2016. Továbbá, a 2012 U.S. Colombia Trade Promotion Agreement (TPA – Kereskedelmi Promóciós Megállapodás) versenyképesebb kukorica árakat ad a U.S. kukoricának más szállítókhoz képest (pl. Argentína és Brazília).

A behozatal meghaladta U.S. kukorica kvótáját minden évben 2014-től, ami nagy keresletre és igéretes növekedésre utal. Ahogy Colombia U.S. kukorica kvótája terjed és a kontingensen kívüli vámok tovább csökkennek a TPA-nek köszönve, a jövőben nagyobb növekedés várható.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Brazíliai kukorica** növekedett 1,5 millió tonna 35,0 millióhoz, a várhatóan nagyobb 2017 második termés alapján. 2016/17 kivitele csökkent 1,0 millió tonna 21,0 millióhoz.

- **Ukrán kukorica** növekedett 1,0 millió tonna 21,5 millióhoz tükrözve a várhatóan nagy EU és Irán keresletet. 2016/17 kivitele növekedett 1,0 millió tonna 21,5 millió a legfrissebb adatok alapján.
- **Orosz kukorica** növekedett 500,000 tonna 6,5 millióhoz a nagyobb termés alapján és a várhatóan erős keresletnek köszönve Iránból. 2016/17 kivitele növekedett 200,000 tonna 5,5 millióhoz a Szövetségi Vámshizgalattól kapott közelmúltbeli kereskedelmi adatok alapján.
- **Szerbiai kukorica** csökkent 300,000 tonna 2,2 millióhoz tükrözve a kisebb termést és a várhatóan intenzív versenyt Ukrajnával.
- **Dél Afrikai kukorica** növekedett 200,000 tonna 1,9 millióhoz, nagyobb új-2017 termés és várhatóan erős kereslet alapján Afrikai országokból.
- **Kanadai kukorica** csökkent 200,000 tonna 1,3 millióhoz, kisebb termés és más globális exportőrökkel szembeni várható erős verseny miatt. 2016/17 kivitele növekedett 200,000 tonna 1,3 millióhoz a legfrissebb kereskedelmi adatok alapján.
- **EU kukorica** kivitele csökkent 800,000 tonna 1,5 millióhoz tükrözve a kisebb termést és a várható versenyt Ukrajnával, Oroszországgal és Dél Amerikával.
- **Ukrajnai árpa** növekedett 800,000 tonna 4,4 millióhoz nagyobb termelés alapján és a várható versenyképes árak a többi nagy beszállítóhoz képest.
- **EU árpa** csökkent 500,000 tonna 6,5 millióhoz a kisebb termelés és a várhatóan jelentős verseny Ukrajnából és Oroszországból.
- **Ausztrál árpa** csökkent 200,000 tonna 5,8 millióhoz a kisebb exportálható készletek miatt. A kisebb készletek a nagyobb 2016/17-es kiviteli eredménye, amelyek növekedtek 300,000 tonna 9,3 millióhoz az erős Kínai kereslet alapján.
- **Orosz árpa** növekedett 200,000 tonna 3,8 millióhoz, nagyobb termelés alapján.

Kiválasztott Importőrök:

- **EU kukorica** növekedett 1,0 millió tonna 16,0 millióhoz, kisebb termést tükrözve és várhatóan nagyobb kukorica kereslet alapján Ukrajnából és Dél Amerikából. 2016/17 behozatala növekedett 300,000 tonna 13,4 millióhoz a legfrissebb adatok és a megfizethető globális készletek alapján.
- **Iráni kukorica** növekedett 1,0 millió tonna 10,0 millióhoz, a várható folyamatos növekedés a hazai takarmányiparban és nagy globális készletek alapján. 2016/17 behozatala növekedett 500,000 tonna 9,0 millióhoz, nagy Ukrán és Brazília szállítmányok alapján.
- **Zimbabwe-i kukorica** csökkent 800,000 tonna 100,000, várhatóan nagyobb termés alapján, a jelenlegi behozatali tilalom mellett.
- **Indiai árpa** megháromszorozódott 300,000 tonna a várhatóan erős kereslet miatt az importált Dél Amerikai takarmányárpa iránt.

KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Paraguayi kukorica** csökkent 200,000 tonna 1,9 millióhoz, a legfrisebb kereskedelmi adatok alapján.

Kiválasztott Importőrök:

- **Kínai árpa** növekedett 300,000 tonna 6,5 millióhoz, az Ausztrál árpa további erős vétele alapján.
- **Marokkói kukorica** csökkent 300,000 tonna 2,0 millióhoz, a vártnál alacsonyabb behozatal alapján 2017 első felében.