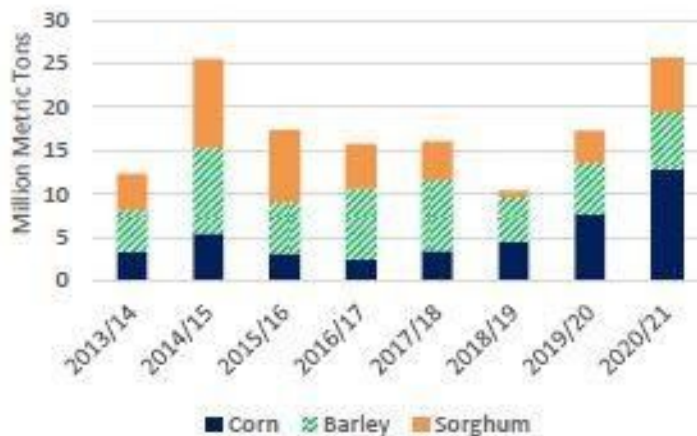


GABONA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

KÍNA GABONA IMPORTJA NÖVEKSZIK

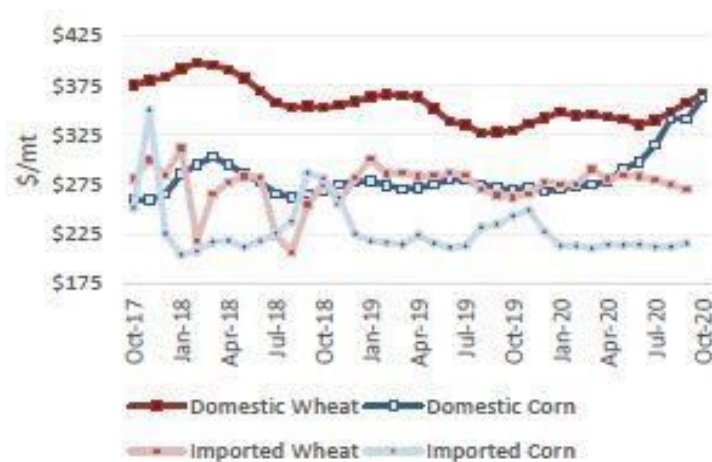
Előrejelzés szerint Kína gabona importja rekord szinten lesz 2020/21-ben a takarmány iránti nagy keresletnek köszönve. A fellendülés részben ösztönözte a gabona kereskedelmet és az árak növekedését a világpiacon.



Kép. Durva szemcsés gabona behozatala (Okt-Sep)

Előrejelzések szerint Kína 2020/21-ben (Okt-Sep) durva szemcsés gabona behozatala ebben a hónapban magasabb, tükrözve a 2014/15-ben látott szintet, mikor a behozatal nagyott ugrott a magas árak miatt a hazai piacon. 2020/21 növekedését a sertéságazat felépülése támogatja ami növelte a takarmány iránti keresletet. Kukorica ára Októberben körülbelül \$362 per tonna átlagolt, a legmagasabb 2015 Augusztus óta.

Nagyobb importot elsősorban a kukorica hajtja. Kukorica nagyobb behozatala részben Kína Vámstatisztika és a U.S. Gabona Ellenőrzési Adatokon alapul, amelyek azt jelzik, hogy a behozatal messze meghaladja majd a TRQ (tariff rate quota – vám rendszer az import szabályozására) szintet mely 7,2 millió tonna 2020-ban. Nem volt még nyilvános nyilatkozat a Nemzeti Fejlesztés Reformbizottság (a hatóság mely szabályozza a TRQ) oldaláról ami arral utalna, hogy megnövelték volna a TRQ.



Kép. Hazai gabona árak növekednek

Kína 2020/21-ben 8,0 millió tonna búzát importált. Az Állami Kereskedelmi Vállalkozások a belföldi készletek erősítését segítik és kihasználják a versenyképes áron kapható külföldi készleteket. Az átlagos belföldi ár és importár közötti különbség Szeptemberben megközelítőleg \$70 per tonna volt, a teljes belföldi ár több mint egyötöde. Kína kihasználja ezt az arbitrázs lehetőséget, hogy segítsen az előregedő kormányzati készletek helyettesítésén és újjáépítésén. Kormány belföldi búza beszerzése több mint 13,5 millió tonnával csökkent a tavalyi évhez képest, ami tovább ösztönözte a magasabb importot.



Kép. Búza behozatala (Júl-Jún)

Ajelentős infláció miatt a hazai piacon, növekedett a takarmány minőségű búza iránti kereslet. Búza és a kukorica közötti átlagár különbség \$5 per tonna alatt volt Októberben 2020, a majdnem \$60-hoz képest tavaly. A kis árkülönbség a kukorica és a búza (új termés ára) között a búza régi termésének aukciós értékesítését vezeti (paritáson vagy alacsonyabb mint az új termésű kukorica bizonyos esetekben). 2020 Októberében a hazai aukciók több mint 7,1 millió tonnát adtak el, az előző évvel összehasonlítva.

BÚZA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS 2020/21-RE

Globális termelés ebben a hónapban csökkent, kisebb termése van Argentínának és Törökországnak viszont Oroszországban nagyobb volt a betakarítás. Globális fogyasztás növekedett a nagyobb takarmány fogyasztás miatt Kínában, EU-ban és Vietnámban. Globális kereskedelem növekedett, Oroszországnak, EU-nak és Kazahsztán-nak nagyobb volt a kivitele, Kínának és Pakisztán-nak viszont a behozatala növekedett. Előrejelzett U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ár változatlan \$4,70 per véka.

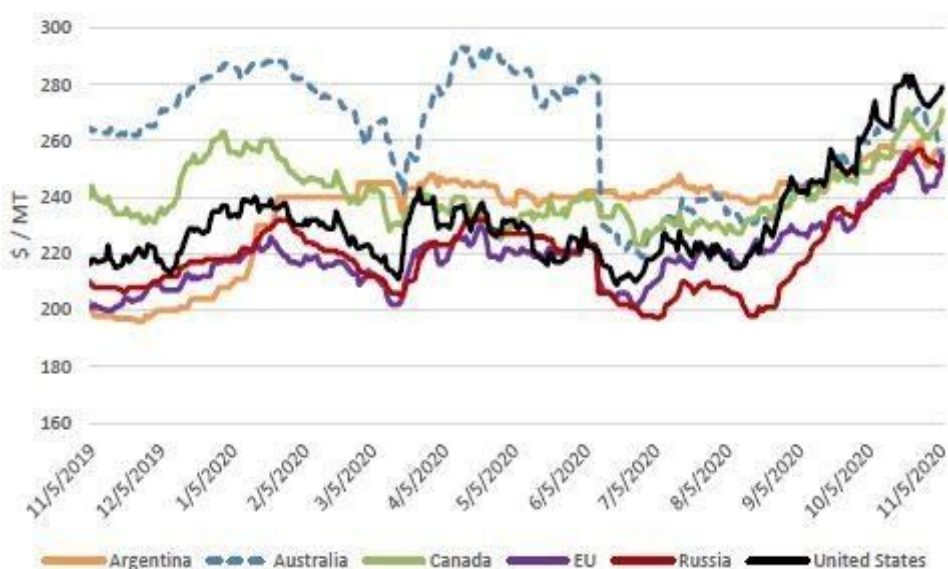
BÚZA ÁRA

Belföldi árak: U.S. búza legtöbb osztályának ára növekedett egymást követő három hónapban, leginkább a kedvezőtlen terméshelyzetek miatt a U.S. téli búza számára és az újonnan ültetett téli búza miatt a Fekete tenger régiójában. Hard Red Winter (HRW) búza ára \$8/tonna növekedett \$276 a Kínába érkező nagy szállítmányok és a továbbra is korlátozott export kapacitás miatt. Soft Red Winter (SRW) búza ára \$3/tonna növekedett \$271. Folytonos és erőteljes szállítások és értékesítés alátámasztotta Soft White Winter (SWW) búza árát, mely \$17/tonna növekedett \$265. Hard Red Spring (HRS) búza árát a legutóbbi szállítmányok és értékesítések támogatták, \$297.

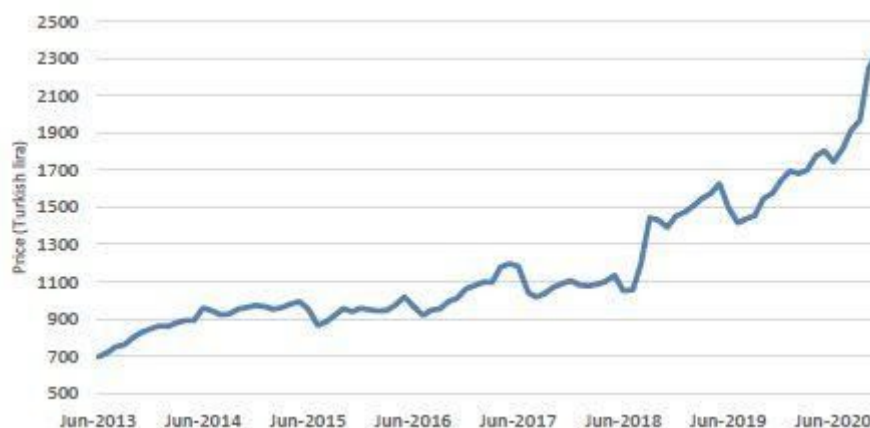


Kép. U.S. napi FOB kiviteli ajánlatok

Globális: búza világpiaci árai ebben a hónapban stabilak maradtak, többnyire az év elejét befojásoló száraz időjárás miatt az Északi Féltekén és kedvezőtlen termelési feltételek Argentínában. Erős globális exportkereslet további ár emelkedést okozott Kanadában, az EU-ban, Oroszországban és az Egyesült Államokban. Aggodalom a COVID-19 fertőzések növekedése miatt világszerte, valamint a közelmúltbeli csapadék Oroszországban és U.S. síkságon enyhítette az árak emelkedését.



A TÖRÖK KORMÁNY MEGSZÜNTETI AZ IMPORTADÓKAT, MIVEL A HAZAI BÚZAÁRAK NÖVEKEDNEK

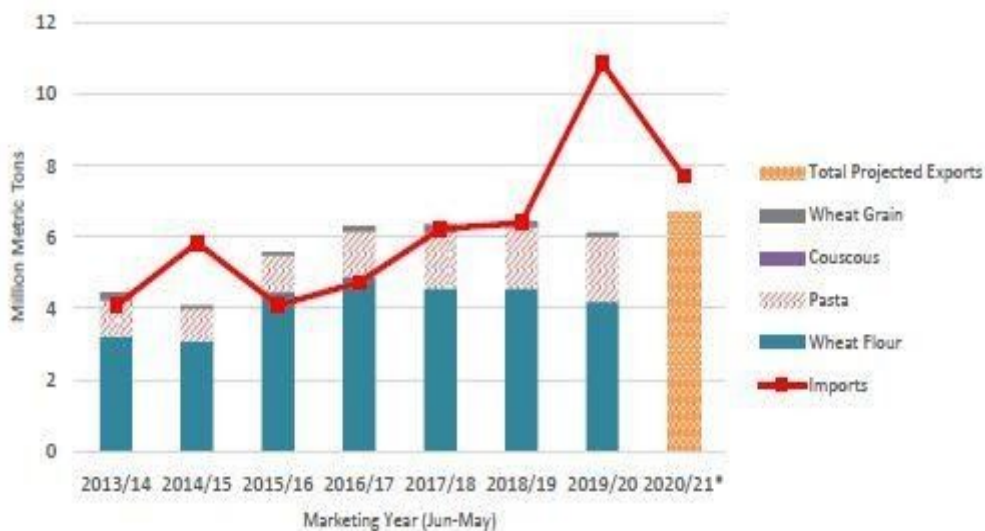


Kép. Törökország belföldi búza ára

Az élelmiszerár infláció leküzdése érdekében Októberben elnöki rendelettel adtak ki mely megszünteti Törökország behozatali adóját a búzára, kukoricára és árpára. A kormány célja, hogy a búzára vonatkozó vámok 45%-ról nullára történő csökkenése a helyi termelőket eladásra ösztönözze és stabilizálja a hazai árakat. Búza adó nélküli importja lényegesen kevesebb lenne mint a hazai búza árak.

Ezt a politikát akkor hajtották végre, amikor a törökországi búza ára ismét rekordszintre emelkedett ebben az évben. Hard Red Anatolian búza ára elérte a 2,333 Török Lírát (TL) per tonna ebben a hónapban, ez 48% növekedés a tavalyi árhoz képest. A botladozó gazdaság és a líra gyors leértékelődése miatt a török búza termelők, fogyasztók és kereskedők helyzete nem fényes. Török állam által működtetett Gabona Bizottság (TMO) továbbra is vásárolja a búzát a török földművesektől előre meghatározott intervenciós árakon, belföldi árakat magasabb szintre támogatva mint a globális piacé. Ezek az agrártámogatási programok, a magas tarifákkal és az ország makrogazdasági válsága miatt a hazai búza ára az elmúlt években meghaladta a nemzetközi árakat. Mivel a búza ára Októberben nemzetközileg is emelkedett a búza import költsége szintén nőtt, tovább nyomást végezve a belföldi árakra.

Az előrejelzések szerint a behozatal jelentősen csökkent 2019/20 (Június-Május) óta a nagyobb hazai termés miatt, de valószínűleg továbbra is magas szinten marad a nulla vámtarifa mellett. Nagyobb termelés ellenére is további importra lesz szükség a belföldi fogyasztási igények kielégítéséhez. TMO legújabb ajánlatai tovább stabilizálták a hazai piacot és ezek az erőfeszítések az előrejelzések szerint támogatni fogják a belföldi malomipart és megfékezik a történelmi inflációt. Ez az import várhatóan kielégíti a búza feldolgozás ágazatának szükségleteit. Mivel Törökország a világ legnagyobb búza liszt és tészta exportőre, az ország a búza importra támaszkodik, hogy támogassák a búzatermékek feldolgozását és kivitelét, valamint, hogy kielégítsék a belföldi keresletet.



Kép. Törökország búza exportja termék és import szerint

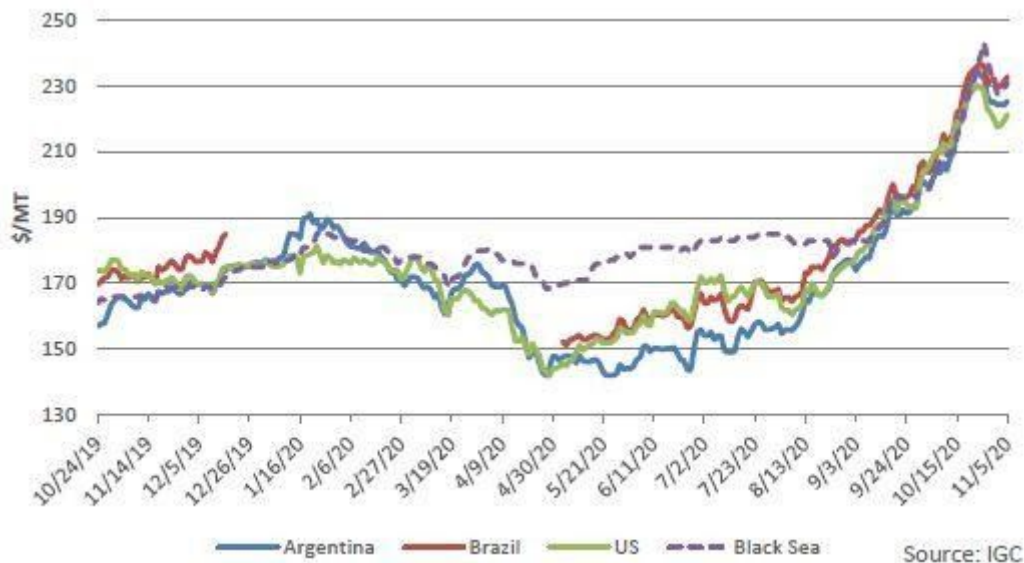
DURVA SZEMCSÉS GABONA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

ÁTTEKINTÉS 2020/21-RE

Előrejelzések szerint kukorica globális termelése jelentősen csökkent, Ukrajnának, az EU-nak, Oroszországnak és az Egyesült Államoknak kisebb termése volt, Dél Afrikának viszont nagyobb. Globális kereskedelem allig változott a múlt hónaphoz képest, kisebb importja van az EU-nak, Irán-nak és Mexikónak, viszont nagyobb a kereskedelme Kínának. Globális kivitel szintén kevésbé változott, Ukrajnának és Oroszországnak csökkent a kivitele az Egyesült Államoknak viszont növekedett. Ha megvalósul, U.S. kivitel (Okt-Szep) rekord lesz. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ár \$0,40-el növekedett \$4,00 per véka.

KUKORICA ÁRAK

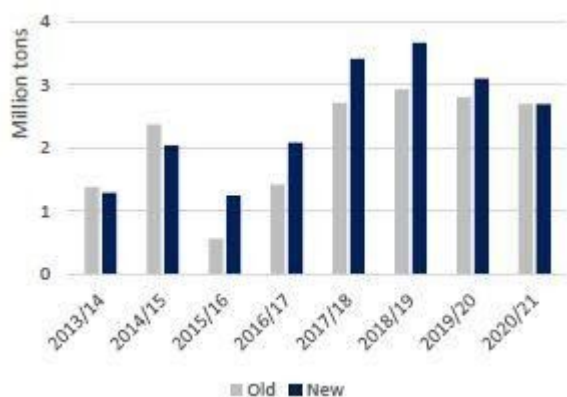
Globális: az Októberi WASDE (Világ Mezőgazdasági Kereslet és Kínálat Becslések) jelentés megjelenése óta a jelentősebb exportőr ajánlatok tovább növekedtek mivel romlottak az elvárások Ukrajna kukorica termelésére. Október végéig majdnem az összes exportőr ajánlata meghaladta a \$230/tonna, ami 2014 óta nem látott árszint, habár az árak kissé enyhültek egy kicsit egy héttel a Novemberi WASDE jelentés megjelenése előtt. Fekete tenger kvótái \$28/tonna növekedtek \$231, Ukrajna termés nagyságának aggodalma miatt. Brazília kvótái \$27/tonna növekedtek \$233 és Argentína kvótái \$23/tonna növekedtek \$225, mindkettő a kisebb készletek miatt. U.S. kvótái \$12/tonna növekedtek \$221, erős értékesítés és a gyengébb dollár miatt



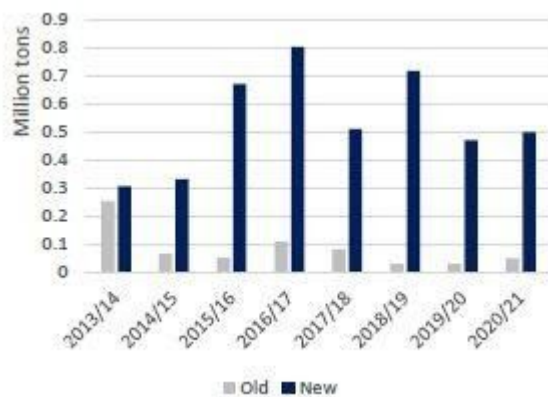
Kép. Kiválasztott export ajánlatok

TÖRÖKORSZÁG KUKORICA ÉS ÁRPA MÉRLEGE FELÜLVIZSGÁLVA

Törökország kukorica és árpa vonatkozó mérlegét felülvizsgálják a Termelés, Ellátás és Forgalmazás (PSD) adatbázisban, hogy magába foglalják a Török Statisztikai Intézet (TSI) felülvizsgálatainak eredményeit. Októberben az Ankarai Külföldi Mezőgazdasági Szolgálat megerősítette, hogy a TSI felülvizsgálta a kereskedelmi statisztikáit, hogy tartalmazzák a vámraktárakba és szabad kereskedelmi övezetbe belépő és elhagyó árút Törökországban. A felülvizsgálatot 2013 évtől kezdték, hogy összhangban legyenek az exportőrök adataival. Mindkét gabona kivitele növekedett, látszólag tükrözve átszállításokat harmadik országokba, elsősorban Irákba és Szíriába.

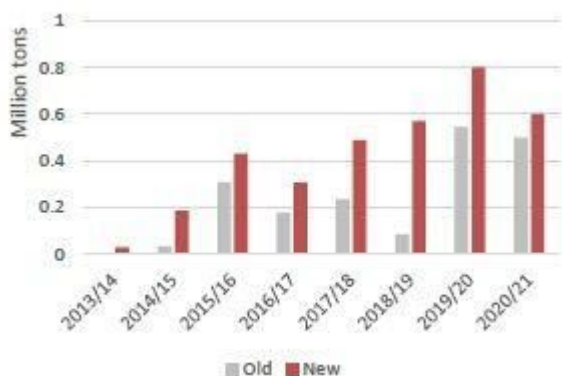


Kép. Törökország kukorica behozatala (Okt-Szep)

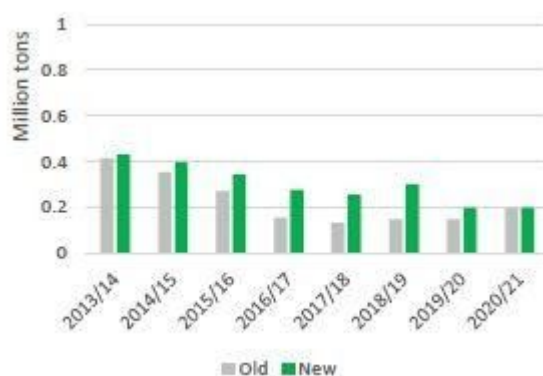


Kép. Törökország kukorica kivitele (Okt-Szep)

Irák és Szíria kukorica és árpa mérlegét szintén frissítik a PSD adatbázisban ugyanarra az időszakra. Törökország a takarmány gabona kereskedelem egyik fő átszállítási pontjává vált a régióban, és a felülvizsgálatok megerősítést nyújtanak a rendelkezésre álló statisztika hiányában Irákra és Szíriára. A revíziók nagysága mindkét országban nagyobb a kukorica számára mint az árpára. Rengeteg helybeli termeléssel, az árpa továbbra is a legfontosabb takarmány gabona Irákban és Szíriában.

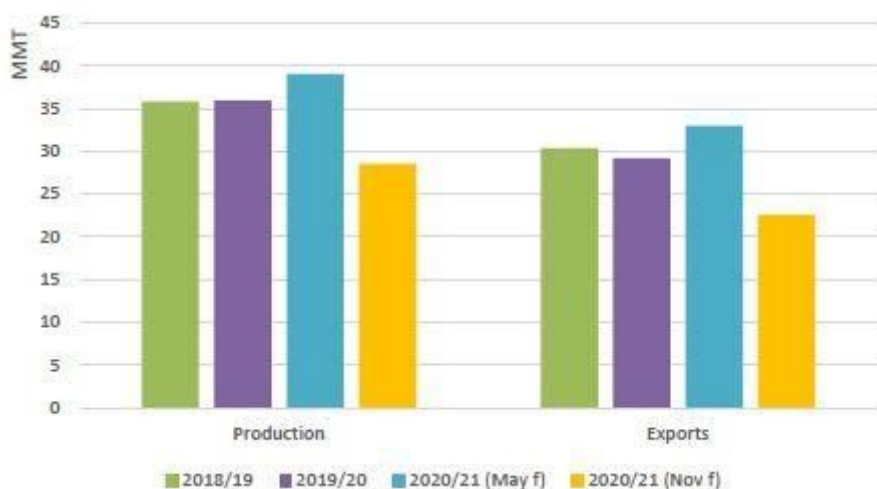


Kép. Irák kukorica importja (Okt-Szep)



Kép. Szíria kukorica importja (Okt-Szep)

UKRAJNA REKORDDÖNTŐ ÉVE MEL Y A KUKORICÁT ILLETTE VOLNA ELCSÚSZIK AZ ELÉRÉSTŐL



Kép. Ukrajna kukorica termelése és exportja

A kezdetben ígértes kilátások ellenére is az Ukrán kukorica 2020/21 év termelés és kivitel előrejelzése jelentősen csökkent. 2020 Májusában Ukrajna kukorica termelését az előrejelzések szerint 39,0 millió metrikus tonnára becsülték és 33,0 millió tonna exportot, ettől a hónaptól termelés és kivitel 28,5 millió tonnára és 22,5 millió tonnára csökkent. Országszerte az aszályviszonyok tönkretették a kukorica termését és csökkentették az előrejelzéseket. Export orientált piacként, Ukrajna kukorica termelésének csökkenése az alacsonyabb várható exportnak felel meg.

Ukrajna versenytársai abban a helyzetben vannak, hogy nagyobb mennyiséget biztosíthatnak két nagy piacon – az Európai Unió és Kína piacán. Ukrajna és az EU egymás legnagyobb kukorica kereskedelmi partnere, Ukrajna Kína elsődleges kukorica beszállítója. Viszont, Brazília második legnagyobb kukorica exportőr az EU-ba. Kína várhatóan jelentősen a vámtarifán felül (TRQ) fog importálni mely 2020 naptári évre 7,2 millió tonna.

Ukrajna termelésének és exportálható készleteinek csökkenése várhatóan befolyásolja az EU-val folytatott kereskedelem mennyiségét és Kínában a piaci részesedést. Előrejelzések szerint Braziliának 2020/21-ben rekord termelése lesz az Egyesült Államoknak viszont második legnagyobb termelése lesz és bőséges készletei. A globális kereskedelem kiegyensúlyozódik mivel az Egyesült Államok növelik az exportot és kitöltik a hiányt a globális piacon. Rendelkezésre álló készletek mellet a U.S. kukorica jelenleg versenyképes az egyéb áránálattal szemben.

Kína mellet, Kelet-Ázsia többi országa (Japán, Dél Korea és Tajvan) korábban is jelentős mennyiségű kukoricát importáltak az Egyesült Államokból, de az elmúlt néhány évben Brazília megragadta magának e kereskedelem egy részét. Az egyik lehetséges terv az egyensúly helyreállítására ideiglenes visszafordulás ennek a tendenciának ahol Brazília kisebb mennyiségeket exportál ezekre a piacokra az EU érdekében, így több hely maradna a U.S. kukoricának Kelet-Ázsia keresletének kielégítésére. 2020/21-ben eddigi U.S. export értékesítés jelentése szerint a három ország iránti összes kötelezettség az előző év azonos időszakához képest magasabb.

