

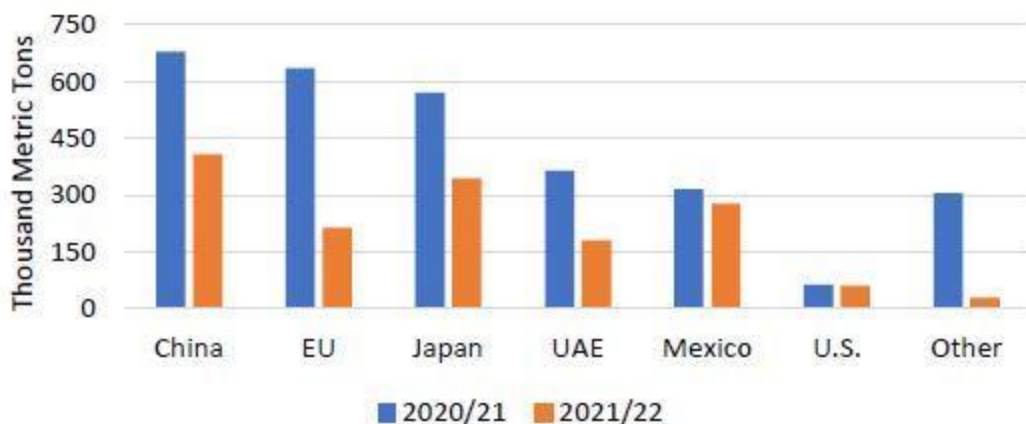
OLAJOS MAGVAK: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

KANADAI REPCE KISEBB KÉSZLETEI AKADÁLYOZZÁK AZ EXPORTOT



Kép. Kanada repce feldolgozása és kivitele

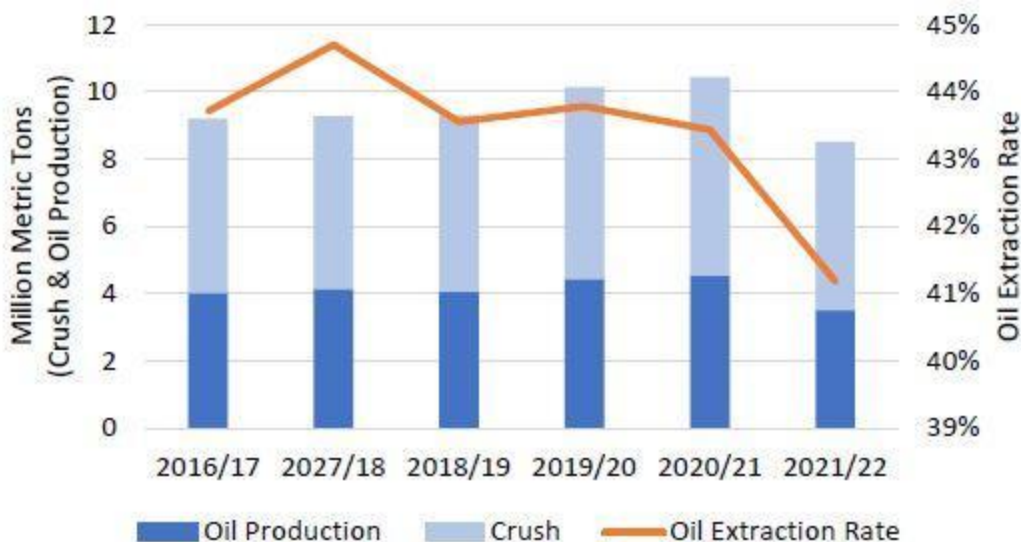
Kanada 2021/22-es repcetermesztése az előrejelzések szerint 400,000 tonnával 14 éves mélypontra csökken ebben a hónapban, 12,6 millióra. Mivel a kezdeti készletek már szűkösek az elmúlt néhány évben tapasztalt erős kereslet miatt, a kisebb termés elnyomja a rendelkezésre álló készleteket a feldolgozás és az export számára. Az erős kanadai feldolgozás miatt azonban a fennakadás aránytalanul érinti a repceexportot a feldolgozás helyett. A gazdasági év első 3 hónapjában a feldolgozás 9%-kal, míg az export csaknem 50%-kal esett vissza.



Kép. Kanada repce kivitele (Aug-Okt)

A kanadai repce export csökkenése 2021/2022 első három hónapjában az összes főbb célországot érintette. Az EU-ba irányuló export közel kétharmadával esett vissza, az Egyesült Arab Emírségekben 50%, Kínában és Japánban pedig 40% visszaesés tapasztalható. Észak-Amerikai piacok mérsékeltbb hanyatlást tapasztaltak: Mexikó 12%, az Egyesült Államok pedig mindössze 4% esett.

A szűkös globális ellátás és a kanadai export csökkenése miatt a fő importőrök valószínűleg Ausztráliához fordulnak, hogy ellensúlyozzák a kiszorított importot. Kanadával szemben Ausztrália repcetermesztésének előrejelzését 2020/21-ben 500,000 tonnával, 2021/22-ben 700,000 tonnával növelték. Ennek eredményeként az előrejelzések szerint a termelés és az export is rekord, 5,5 millió tonna, illetve 4,6 millió tonna.



Kép. Kanada repceolaj termelési és kitermelési aránya

Bár nem olyan drasztikus, mint a vetőmagexport, Kanada repceolaj exportja közel 20%-kal esett vissza 2021/22 első három hónapjában. Az előrejelzések szerint a termelés több mint 20%-kal csökken a tavalyi évhez képest a kisebb feldolgozás és az alacsonyabb olajkitermelési arány miatt. Kanadai Statisztikai Hivatal adatai szerint a repceolaj extrakciós aránya jelentősen csökkent 2021/22-ben, mivel a vetőmag fejlődése során tapasztalt magas hőmérséklet a növény olajtartalmának csökkenését eredményezte. Összességében a kanadai repceolaj termelés 1,0 millió tonnával csökken a tavalyi évhez képest, az export pedig közel 600,000 tonnával.

Egyesült Államok és Kína a kanadai repceolaj két legnagyobb piaca, az export mintegy 85 százalékát képezik. Augusztustól Októberig a repceolaj exportja az Egyesült Államokba több mint 20%-kal növekedett, de nem valószínű, hogy fenntartja ezt az erős növekedést. Kínába irányuló export közel 90%-kal esett vissza, mivel a szűkös kanadai készletek sokkal drasztikusabban érintették Kínát és más kisebb piacokat. Ennek eredményeként Kína valószínűleg áttér Oroszországból és Ukrajnából származó napraforgóolajra, hogy kielégítse az étkezési olaj iránti igényt. Oroszországban és Ukrajnában ebben a hónapban összesen 1 millió

tonnával megnövekedett napraforgómag termelés mellett bőséges exportképes napraforgómag készletek lesznek rekordtermeléssel és feldolgozással, valamint magas kezdeti készletekkel. A napraforgóolaj kereskedelme és fogyasztása az előrejelzések szerint 2021/2022-ben növekedni fog Kínában és más importpiacokon, amelyeket a kisebb kanadai repceolaj érint.

ÁTTEKINTÉS 2021/22-RE

Olajos magvak globális 2021/22 termelése enyhén visszaesett ebben a hónapban, elsősorban a kisebb szójabab termelés miatt Kínában és Paraguay-ban, valamint az alacsonyabb kanadai repcetermelés miatt. Oroszországban és Ukrajnában a napraforgómag termelése növekedett, Ausztráliában és Indiában a repce termelése, Kanadában és Ukrajnában viszont a szójabab termelése növekedett. Globális feldolgozás összességében alig változott, mivel a szójabab kisebb feldolgozását Kínában ellensúlyozza a magasabb repce és napraforgómag feldolgozás. A kereskedelem enyhén növekszik az Ausztráliából származó repce, valamint Kanadából és Ukrajnából származó szójabab exportjának növekedése miatt. Globális végső készletek 1 millió tonnával csökkentek, főleg a kínai szójabab készletek csökkenése miatt, ami ellensúlyozza a repce és a napraforgómag növekedését.

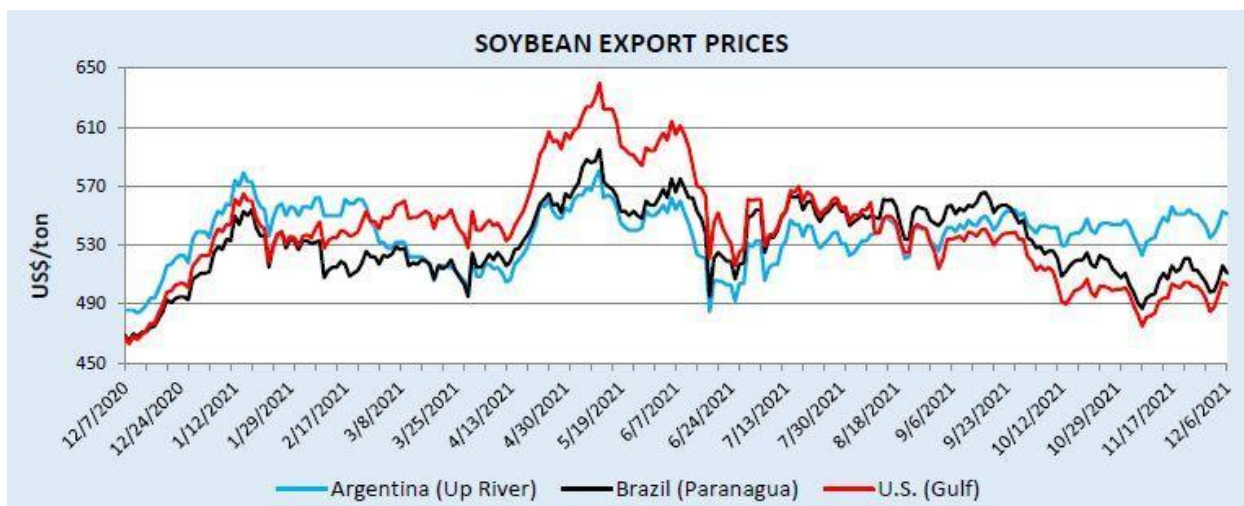
Fehérje dara globális termelése az előrejelzések szerint változatlan, összhangban van a feldolgozással. A fehérje dara kereskedelme enyhén emelkedett, elsősorban a kanadai repcedara és a Fekete-Tengeri napraforgómag dara megnövekedett exportja miatt, amely jóval ellensúlyozza az alacsonyabb Paraguay-i szója darát. Fehérje dara fogyasztása 600,000 tonnával csökkent a szójabab kisebb feldolgozása miatt Kínában, miközben a készletek összességében alig változtak. Növényi olaj globális termelése és kereskedelem kismértékben emelkedik, bár a fogyasztás valamivel alacsonyabb, mivel a magas növényi olajárak továbbra is nyomást gyakorolnak a keresletre. Szójabab előrejelzett U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$12,10 per véka.

EXPORTÁRAK

	U.S.	Argentina	Brazil
November Avg Price	\$494/ton	\$543/ton	\$506/ton
Change vs October	- \$9/ton	+ \$3/ton	- \$14/ton

Táblázat. Szójabab export ára, November 2021

U.S. szójabab Novemberi ára enyhén csökkent a megnövekedett készletek és a Kínába irányuló export lassúbb üteme miatt. Brazil szójabab ára is csökkent a U.S. árakkal összhangban. Az argentin szójabab ára kismértékben emelkedett, mivel a feldolgozók megemelték az ajánlataikat abban a reményben, hogy a termelőket további eladásokra ösztönzik.

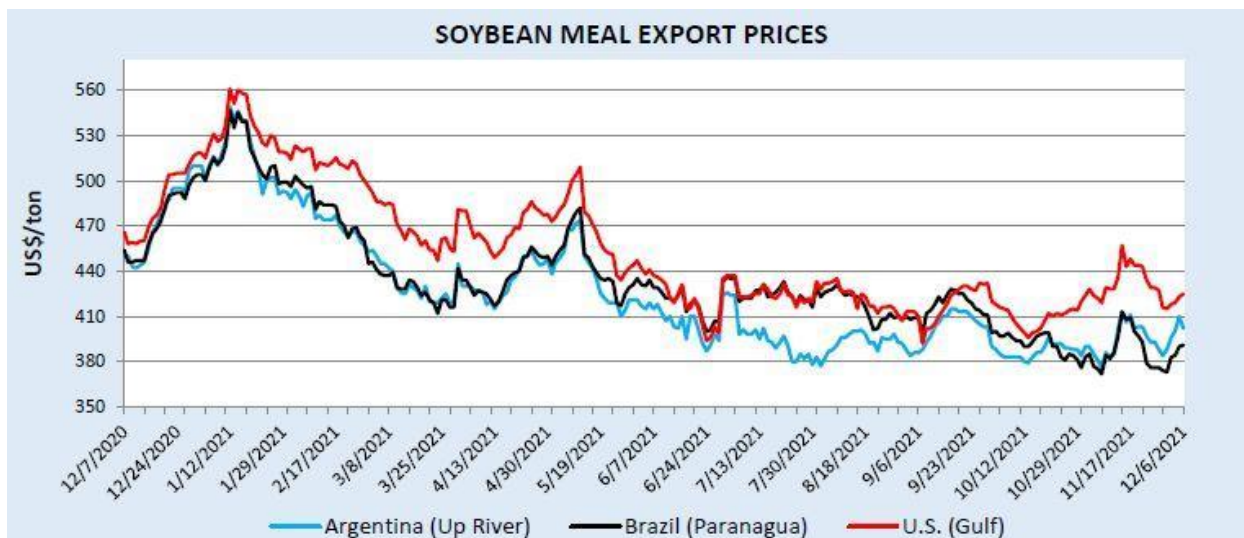


Kép. Szójabab exportára

	U.S.	Argentina	Brazil
November Avg Price	\$431/ton	\$393/ton	\$386/ton
Change vs October	+ \$23/ton	+ \$6/ton	- \$6/ton

Táblázat. Szójabab dara export ára, November 2021

U.S. szójabab dara ára Novemberben átlagosan magasabb volt mint Októberben, főként a lizinhiány miatt, amelynek következtében a sertéstermelők több darát adtak a takarmányadagokhoz. Argentín szója dara átlagos ára valamivel magasabb volt, míg Brazíliában valamivel alacsonyabb az előző hónaphoz képest, mivel a feldolgozók alkalmazkodtak a piaci feltételekhez.

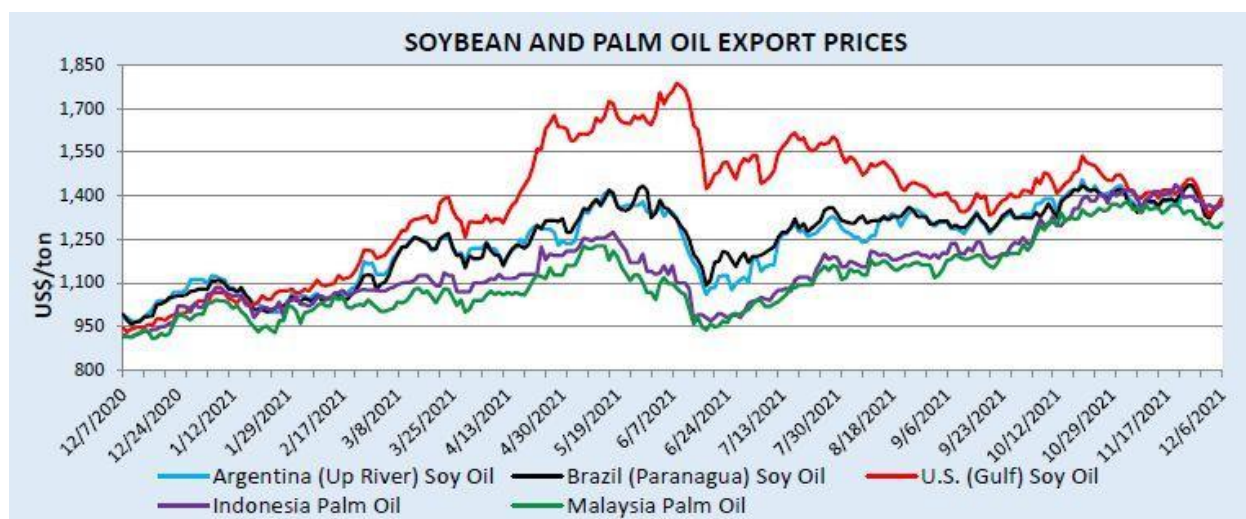


Kép. Szójabab dara exportárai

	U.S. Soybean Oil	Argentina Soybean Oil	Brazil Soybean Oil	Indonesia Palm Oil	Malaysia Palm Oil
November Avg Price	\$1,422/ton	\$1,392/ton	\$1,390/ton	\$1,401/ton	\$1,352/ton
Change vs October	- \$42/ton	- \$6/ton	+ \$7/ton	+ \$63/ton	+ \$36/ton

Táblázat. Szójabab olaj és pálma olaj export ára, November 2021

U.S. szójaolaj ára csökkent a hazai olajkészletek növekedésével. A megújuló gázolaj iránti kereslet várható növekedése lassabban valósult meg. Kanadából származó repceolaj import növekedett az aszály ellenére is, és jelenleg megelőzi a tavalyi évet. Argentín szójaolaj ára kismértékben csökkent a nagyobb kínálat miatt. Brazil szójaolaj enyhén emelkedett a megnövekedett exportkereslet miatt, különösen Indiában. A pálmaolaj globális ára Novemberben is rekordszintre emelkedett. Az indonéz pálmaolaj ára szintén megnövekedett a továbbra is szűkös kínálat és a tartós kereslet miatt. Malajziai pálmaolaj ára emelkedett a megnövekedett exportkereslet hatására, noha a munkaerőhiány továbbra is hátráltatja az ágazatot.



Kép. Szójabab és pálmaolaj exportárai