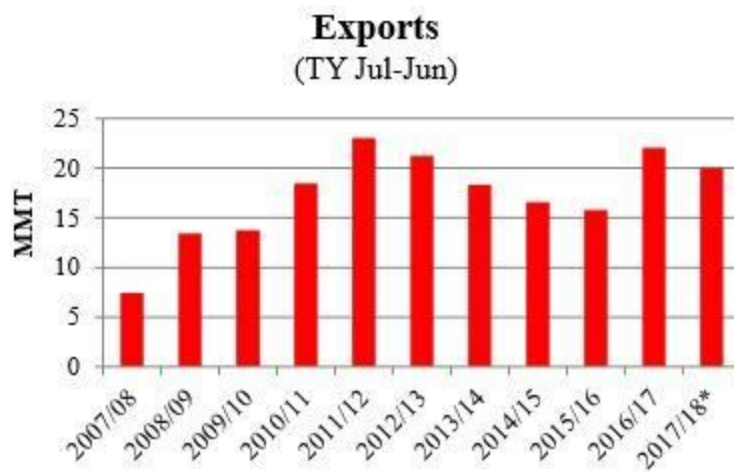


## GABONA:

### VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

#### Ausztrália elősegíti a búza kivitelét

A tavalyi rekord termés után, Ausztrália tovább helyezi a régi termés készleteit a 2017/18 kereskedelmi év (Július-Június) első negyedében. Ezért, Ausztrália búza kivitele várhatóan viszonylag magas marad 20,0 millió tonna, a kisebb termelési előrejelzés ellenére is. Várható, hogy Ausztráliának bőséges régi termés készlete lesz mikor az új betakarítás nagy része December körül a piacra kerül. Ausztrália kivitelének nagy része Ázsiának van szánva, melynek továbbá is erős kereslete van a kiváló minőségű búzára.

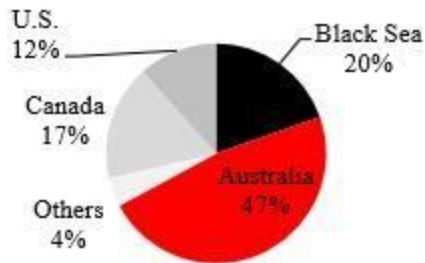


Kép. Kivitel



Kép. Végső készletek

## Indonesia Wheat Imports TY 2016/17



Kép. Indonézia búza behozatala

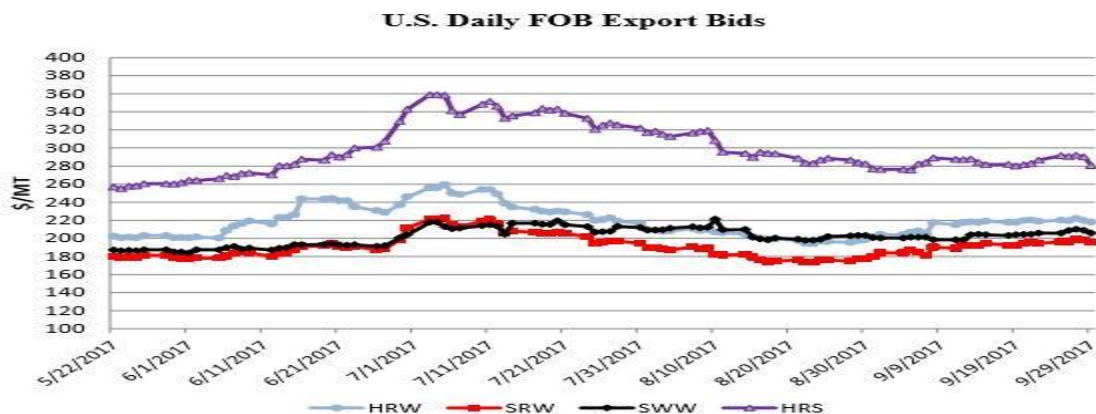
A kereskedelmi év második felében, egyes regionális kereslet a Fekete-tenger készleteivel lehet ellátva, amelyek bőségesebbek és versenyképes áron lesznek. Például, ahogy a nagy termés a piacra kerül, Ausztrália domináns részesedése Indonézia (a második legnagyobb globális búza importőr) kereskedelmében veszélyeztetve lehet. Indonézia előnyben részesíti az Ausztrál búzát de megvásárolja Fekete-tenger búzáját ha nagy az ár terjedelme.

## BÚZA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

### ÁTTEKINTÉS

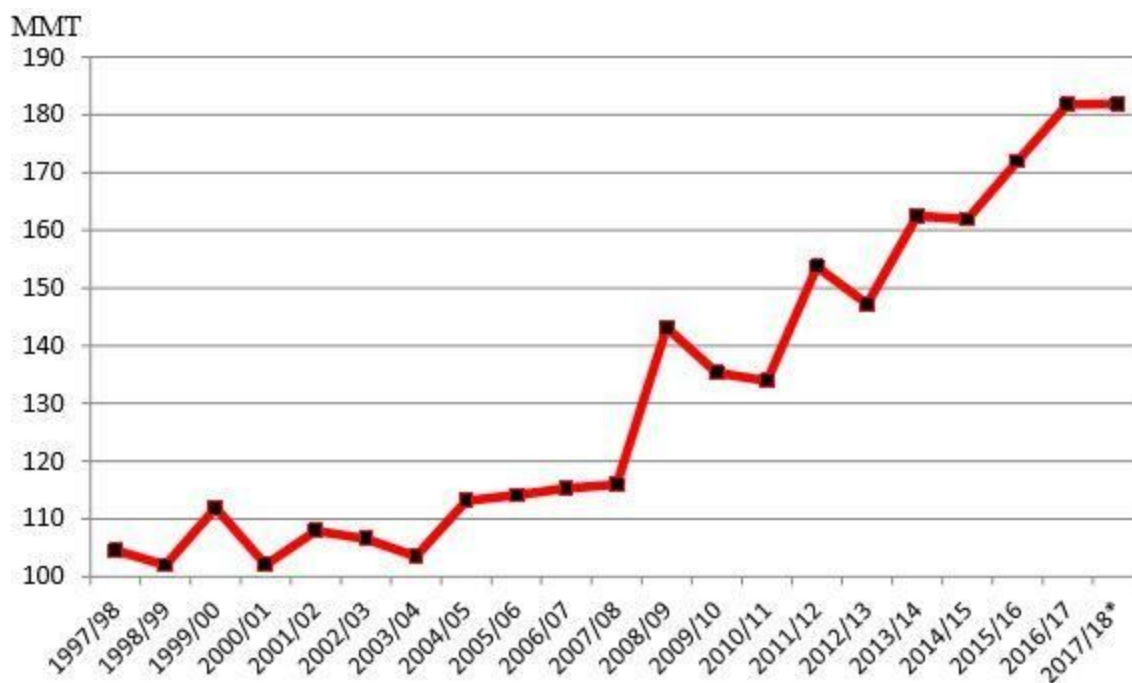
2017/18 globális termelés megnövekedett ebben a hónapban, nagyobb termés várható Kanadában, az Európai Unióban, Indiában, Marokkóban, Oroszországban és Törökországban. Globális kereskedelmet a múlt hónaphoz képest változatlanra prognózálják, de rekordon marad. Kevesebb behozatalt prognóznak Indiának és Törökországnak, Iráknak pedig magasabbat. Argentína és Kanada kivitele növekszik, Ausztráliának pedig csökken. U.S. kereskedelem változatlan ebben a hónapban. Globális végső készletek, már az előrejelzés szerint rekordon vannak, tovább emelkednek ebben a hónapban. Szezon átlagos mezőgazdasági ár változatlan \$4,60 per véka.

### ÁRAK



Belföldi árak: búza árai magasabbak voltak Szeptemberben, nagyrészt a száraz körülmények okozta aggodalom miatt, egyes versenyző országokban, főleg Ausztráliában. Az árak kissé visszaestek a hónap végén a NASS jelentés után mely a vártnál nagyobb tavaszi búza termésre és a magasabb készletekre utalt. Hard Red Winter (HRW) és Soft Red Spring (SRS) mindkettő növekedett \$16/tonnánként \$202-höz és \$180-hoz. Míg Soft White Winter (SWW) búza javított \$5/tonnánként \$201-hez és Hard Red Spring (HRS) búza megnövekedett \$4/tonnánként \$277-hez.

## GLOBALIS BÚZA KERESKEDELEM MEGNÖVEKSZIK TÍZ ÉVEN BELÜL



Globális kereskedelem 2017/18 előrejelzése rekordon van, közel 60%-al nőtt az elmúlt évtizedben. Növekvő import kereslet Délkelet Ázsiában, Szahara alatti (Sub-Saharan) Afrikában és Közép Keleten a globális kereskedelem növekedésének többségét képezik. Délkelet Ázsiában a behozatal kereslete emelkedett a népesség növekedésével és a fogyasztók preferenciájának megváltozása alapján rizsről a búzán alapuló termékekre. Szahara alatti Afrikában és Közép Keleten a búzaalapú termékek iránti fogyasztói kereslet bővül a gyorsan növekvő városi lakosság miatt.

Tekintettel az agronómiai és éghajlati viszonyokra ezekben a régiókban, a termelés nem tartott lépést a fogyasztás növekedésével ezért behozatallal töltötték ki a hiányokat.

Az exportáló országok nagyobb termelése is hozzájárult a növekvő búza kereskedelemhez. Termelés jelentős növekedése észlelhető volt az Európai Unióban, Oroszországban és Ukrajnában (fő exportőrök), a nagyobb vetésterületek és magasabb hozam segítségével. Fogyasztás ezekben az országokban sokkal

lasabban nőtt így lényegesen nagyobb exportálható készleteket hagyva. Ezeknek a szállítóknak szállítási és logisztikai előnyük van, hogy több növekvő piacokat érjenek el Afrikában és Közép Keleten. Ukrajna versenyképes árakkal jelentősen bővítette Ázsiai szállítmányait. E három beszállító együttes piaci részesedése ebben az időszakban majdnem megduplázódott, ebben az évben EU és Oroszország az előrejelzések szerint meghaladják az Egyesült Államokat a teljes export mennyiségben.

## KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Importőrök:

- **India** behozatala csökkent 500,000 tonna 3,5 millióhoz, a nagyobb hazai termés miatt.
- **Irák** behozatala növekedett 200,000 tonna 2,9 millióhoz, a Törökországból származó lisztforgalom üteme miatt.
- **Törökország** behozatala csökkent 500,000 tonna 4,5 millióhoz a nagyobb hazai termés miatt.

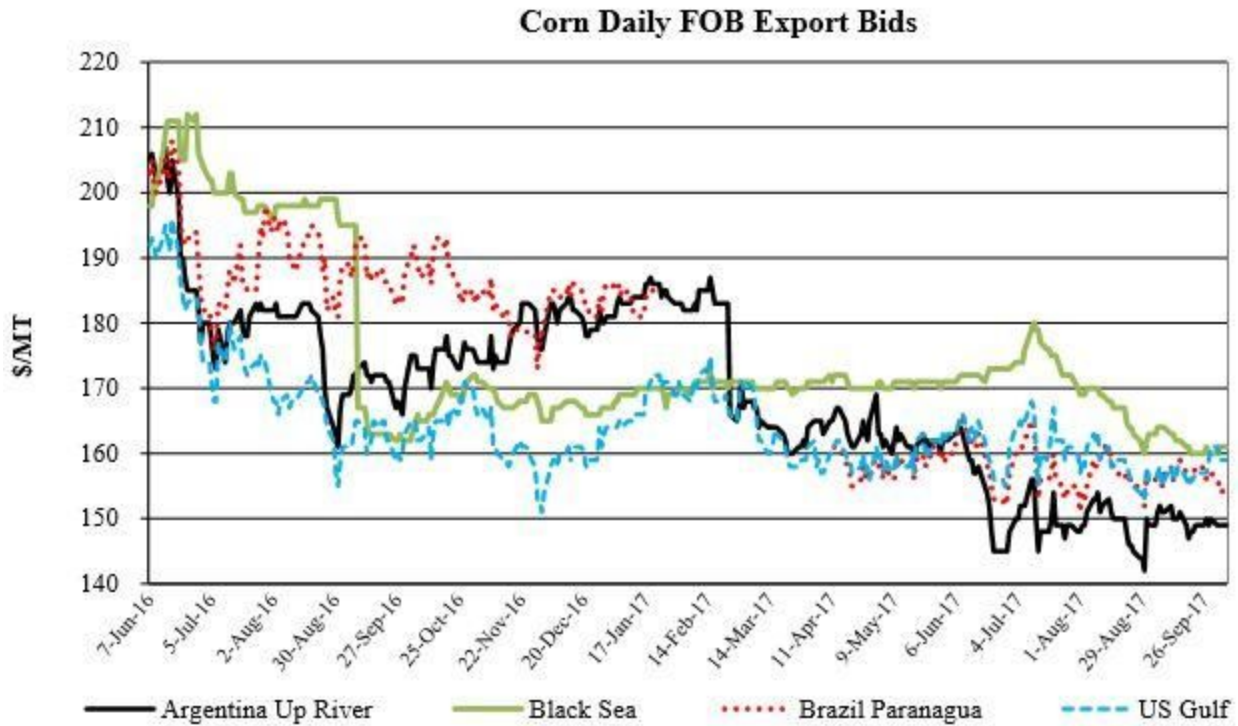
Kiválasztott Exportőrök:

- **Argentína** kivitele növekedett 500,000 tonna 12,0 millióhoz kereskedelem erős ütemének köszönve a kereskedelmi év kezdetén.
- **Ausztrália** kivitele csökkent 1,0 millió tonna 20,0 millióhoz, kisebb termés miatt.
- **Kanada** kivitele növekedett 500,000 tonna 21,0 millióhoz nagyobb termésnek köszönve.

## DURVA SZEMCSÉS GABONA: VILÁGPIACOK ÉS KERESKEDELEM

### ÁTTEKINTÉS

Kukorica globális termelése 2017/18-ra növekedett jelentős növekedéssel az Egyesült Államokban és Nigériában, alacsonyabb kilátások vannak Oroszország és Ukrajna számára. Jelentős változások és frissítések készülnek ebben a hónapban több Afrikai országnak. Kukorica globális kereskedelmét lefelé módosították, előrejelzések szerint alacsonyabb behozatala lesz Vietnámnak és Törökországnak. Kilátások a lassabb növekedésre Vietnám takarmányiparában és magasabb hazai termelés Törökországban a fő okok a kereskedelemben történő csökkenésekre. U.S. szezon átlagos mezőgazdasági ára változatlan \$3,20 per véka.

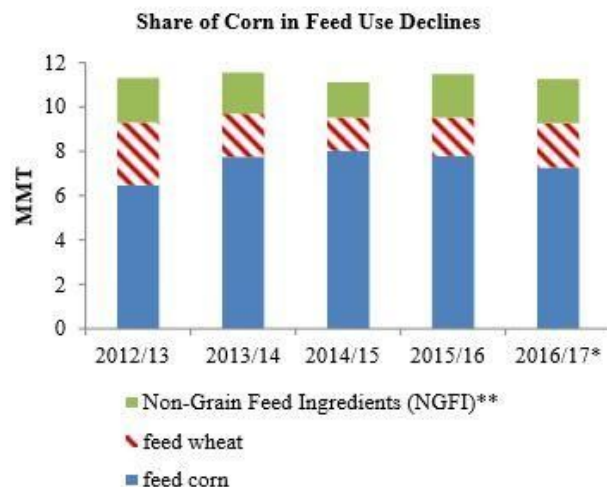
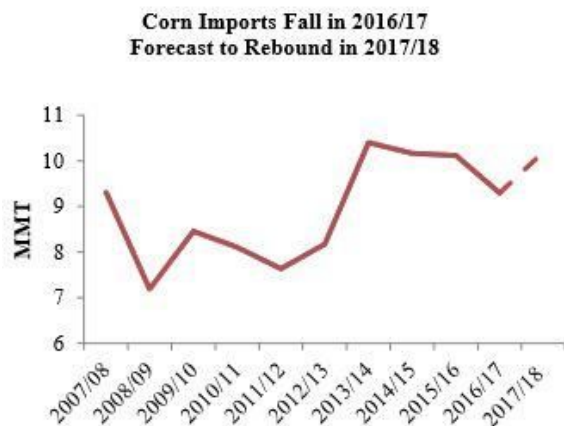


Kép. Kukorica napi FOB export ajánlatok

## ÁRAK

Kukorica globális árai többnyire változatlanok voltak a múlt hónapi WASDE (World Agricultural Supply and Demand – Világ Mezőgazdasági Kereslet és Kínálat Becslések) jelentéshez képest. Argentína és Fekete-tenger kvótái csökkentek \$2 per tonna és \$3 per tonna, stabilizálódtak \$149 és \$161. Argentínában az árak alacsonyabbak voltak az új termés szállításának lassú üteme, verseny Brazíliából és a várható U.S. új termés készletek miatt. Brazília kvótái változatlanok voltak ebben a hónapban \$155 per tonna állandó globális kereslettel Május óta. U.S. kvótái növekedtek \$4 per tonna \$159 folyamatos belföldi kereslettel, korai aratás hiánya miatt és magasabb uszály árak.

## DÉL KOREA: KUKORICA VERSENNYEL NÉZ SZEMBEN A TAKARMÁNYPIACON



Kép. Kukorica behozatala csökken 2016/17

Kép. Kukorica részaránya a takarmányban csökken

Előrejelzések szerint növekszik majd 2017/18

Dél Korea érzékeny piac a takarmánynövényeknek, vásárlás döntéseit az alternatív takarmány árak versenyképességén alapul. Dél Korea a világ egyik legnagyobb kukorica importőre is, amelyet folyamatos nagy kereslet vezérel a takarmány iránt a baromfi és sertéságazat számára. Dél Korea kukorica behozatala a 2013/14 rekord után csökkent. U.S. piaci részesedése is csökkent a Fekete-tenger és Dél Amerikai exportőrökkel történő verseny miatt. Dél Korea előrejelzése 2016/17-re csökkent ebben a hónapban mivel más takarmányok használata magasabb.

Ez a tendencia a versenyképes áron levő takarmányminőségű búza és a hazai rizs versenyéhez tulajdonítható. A kormány nemrég jóváhagyta 500,000 tonna hazai rizs készlet használatát takarmányra 2017-ben, ami körülbelül ötször nagyobb az előző évhez képest. Habár Dél Korea megnövelte más helyettesítők használatát, kukorica továbbra is a takarmányfogyasztás nagy részét képezi és a 2017/18 behozatalára növekedés várható, 10,2 millió tonna az előző évhez képest.

### KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2017/18-BAN

Kiválasztott Exportőrök:

- **Argentín kukorica** kivitele csökkent 1,0 millió tonna 27,0 millióhoz, az alacsonyabb globális kereslet és a többi nagy exportőr versenye miatt.
- **Mexikói kukorica** kivitele növekedett 600,000 tonna 1,3 millióhoz a várhatóan nagyobb GMO-mentes fehér kukorica kereslet iránt, főleg az Afrikai országokban.
- **Orosz kukorica** csökkent 500,000 tonna 5,5 millióhoz a várhatóan alacsonyabb termelés miatt.

- **Ukrajnai kukorica** kivitele csökkent 500,000 tonna 21,5 millióhoz az alacsonyabb termelés miatt.

Kiválasztott Importőrök:

- **Vietnámi kukorica** csökkent 1,0 millió 9,5 millióhoz, a várhatónál lassúbb takarmány iránti kereslet növekedése miatt.
- **Török kukorica** csökkent 500,000 tonna 1,0 millióhoz, nagyobb termésnek köszönve.
- **Jordán kukorica** növekedett 300,000 tonna 1,0 millióhoz, a nagyobb takarmány-felhasználásra vonatkozó elvárások alapján.
- **Mozambiki kukorica** csökkent 200,000 tonna 300,000, nagyobb várható termelés miatt.
- **Kínai árpa** növekedett 1,0 millió tonna 5,5 millióhoz a vártnál magasabb keresletnek köszönve és a kedvező behozatali árfolyam különbségét a gabona hiányos régiókban.
- **Szaud Arábiai árpa** csökkent 1,0 millió tonna 9,0 millióhoz ami tükrözi Kína erőteljesebb keresletét a szűk, globálisan exportálható készletekből.

## KERESKEDELMI VÁLTOZÁSOK 2016/17-BEN

Kiválasztott Exportőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **Argentín kukorica** csökkent 2,5 millió tonna 23,5 millióhoz.
- **Brazília kukorica** csökkent 736,000 tonna 19,8 millióhoz.
- **Mexikó kukorica** növekedett 550,000 tonna 1,3 millióhoz.
- **Orosz árpa** növekedett 350,000 tonna 3,6 millióhoz.
- **Kanadai árpa** növekedett 250,000 tonna 1,7 millióhoz.
- **Ausztrál árpa** növekedett 200,000 tonna 9,5 millióhoz.

Kiválasztott Importőrök – kereskedelmi adatok alapján:

- **EU kukorica** növekedett 800,000 tonna 14,8 millióhoz.
- **Vietnámi kukorica** csökkent 500,000 tonna 8,5 millióhoz.
- **Algériai kukorica** csökkent 500,000 tonna 4,0 millióhoz.
- **Dél Koreai kukorica** csökkent 500,000 tonna 9,3 millióhoz.
- **Jordán kukorica** növekedett 425,000 tonna 1,1 millióhoz.
- **Török kukorica** növekedett 400,000 tonna 1,4 millióhoz.

- **Izraeli kukorica** növekedett 350,000 tonna 1,7 millióhoz.
- **Malajziai kukorica** csökkent 300,000 tonna 3,5 millióhoz.
- **Nigériai kukorica** növekedett 250,000 tonna 600,000.
- **Chile kukorica** csökkent 200,000 tonna 1,6 millióhoz.
- **Kínai árpa** növekedett 600,000 tonna 7,6 millióhoz.