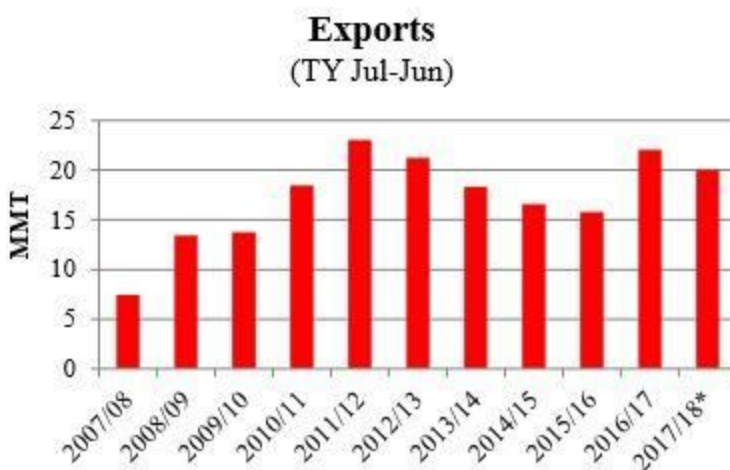


ŽITARICE:

SVETSKA TRŽIŠTA I TRGOVINA

Australija vodi izvoz pšenice

Posle rekordnog useva prošle godine Australija nastavlja da prodaje zalihe starog useva u prvom kvartalu 2017/18 trgovinske godine (Juli-Jun). Stoga, prema prognozama izvozi pšenice Australije ostaće relativno visoki na 20,0 miliona tona, uprkos manjoj prognozi za proizvodnju. Od Australije se očekuje da će imati dovoljne zalihe starog useva kada većina nove žetve uđe na tržište oko Decembra. Većina izvoza Australije namenjena je za Aziju, koja i dalje ima jaku potražnju za visoko kvalitetnom pšenicom.

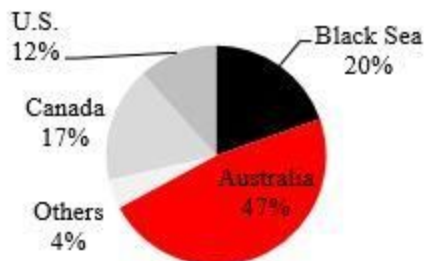


Slika. Izvoz (Jul-Jun)



Slika. Završne zalihe (marketinška godina Okt-Sep)

Indonesia Wheat Imports TY 2016/17



Slika. Uvoz pšenice Indonezije

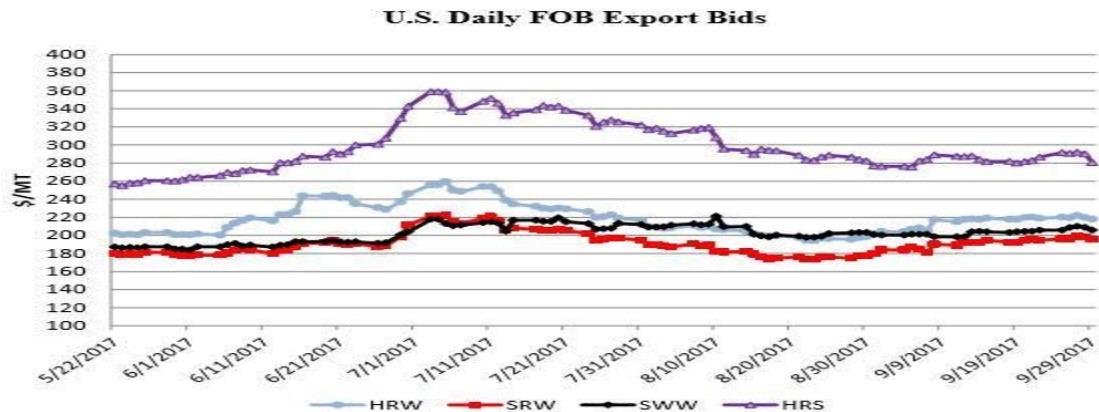
Tokom druge polovine trgovinske godine, neke regionalne potražnje mogu biti ispunjene zalihama Crnog Mora, koja će biti znatno obilnija i sa konkurentijom cenom. Na primer, kada ti veliki usevi uđu na tržište, dominantni udeo Australije u Indoneziji (drugi najveći globalni uvoznik pšenice), može biti ugrožen. Indonezija preferira australijsku pšenicu ali kupiće pšenicu Crnog Mora kada postoji veliki raspon cena.

PŠENICA: SVETSKA TRŽIŠTA I TRGOVINA

PREGLED

Za 2017/18, globalna proizvodnja ima rast ovog meseca, očekuju se veći usevi u Kanadi, Evropskoj Uniji, Indiji, Maroku, Rusiji i Turskoj. Prema prognozi globalna trgovina je skoro nepromenjena u odnosu na prošli mesec ali ostaje rekordna. Prognoziran je pad uvoza za Indiju i Tursku ali veći uvoz za Irak. Argentina i Kanada imaju rast izvoza, a Australija ima manji izvoz. Trgovina U.S. ovog meseca je nepromenjena. Globalne završne zalihe, za koje je već prognoziran rekord, dodatno se povećavaju ovog meseca. Sezonska prosečna poljoprivredna cena je nepromenjena na \$4,60 po bušelu.

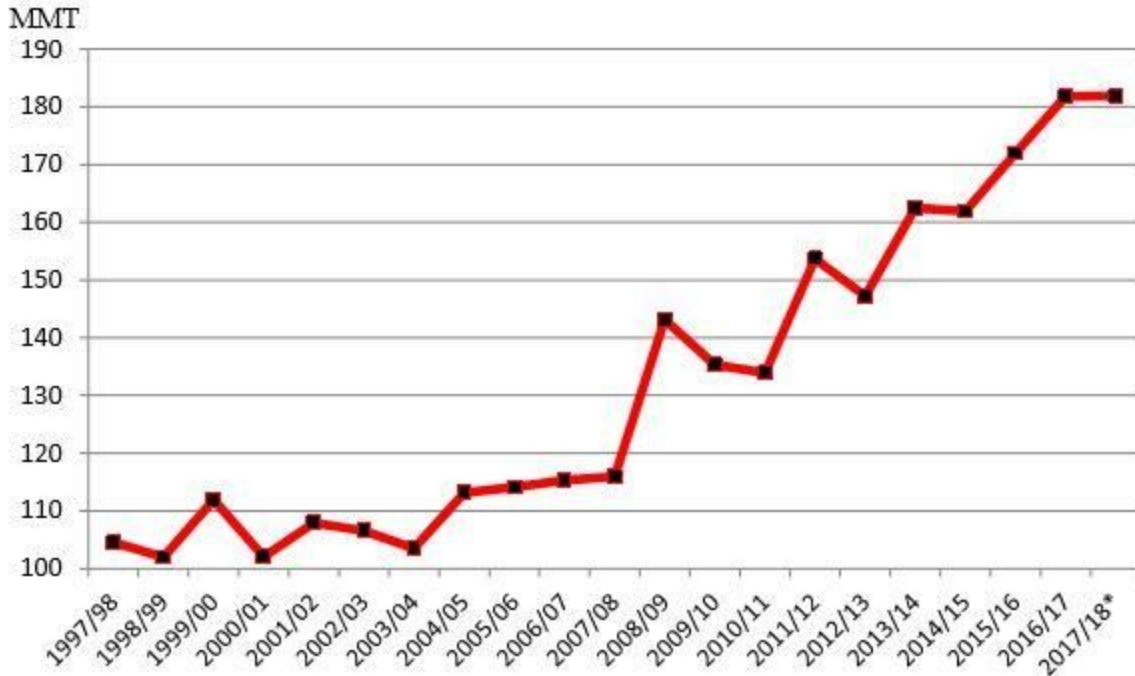
CENE



Slika. U.S. dnevne FOB ponude za izvoz

Domaće: cene pšenice bile su veće u Septembru, uglavnom usled zabrinutosti zbog suvih vremenskih uslova u nekim konkurentskim zemljama, pogotovo Australiji. Na kraju meseca cene su malo opale kao odgovor na NASS izveštaje koji su nagovestili veće nego očekivane useve prolećne pšenice i veće nego očekivane zalihe. Hard Red Winter (HRW) i Soft Red Spring (SRS) pšenice imale su rast \$16 po toni \$202 i \$180. Dok se Soft Winter White (SWW) pšenica poboljšala \$5 po toni \$201 i Hard Red Spring (HRS) pšenica imala rast od \$4 po toni \$277.

GLOBALNA TRGOVINA PŠENICOM IMALA JE RAST U ZADNJIH DESET GODINA



Prognozirana je rekordna globalna trgovina za 2017/18 godinu, porasla je skoro 60% u poslednjoj deceniji. Rastuća potražnja za uvozom u Jugoistočnoj Aziji, „Sub-Saharan“ Africi i Srednjem Istoku čini najveći deo rasta globalne trgovine. U Jugoistočnoj Aziji, tražnja za uvozom imala je rast sa rastućom populacijom i promenom u preferenciji potrošača koji su prešli sa pirinča na proizvode na bazi pšenice. U pod-Saharskoj Africi i Srednjem Istoku, potražnja potrošača za proizvodima na bazi pšenice zasniva se na brzom rastu urbanog stanovništva. Imajući u vidu agronomske i klimatske uslove u tim regionima, proizvodnja nije išla u korak sa rastom potrošnje i uvoz je popunio praznine.

Veća proizvodnja u zemljama koje se bave izvozom takođe je doprinela rastu trgovine pšenicom. Među glavnim izvoznicama, Evropska Unija, Rusija i Ukrajina imale su najznačajniji rast u proizvodnji, podstaknuti većim prinosima i većom ratarskom oblasti. Potrošnja u tim zemljama imala je mnogo sporiji rast, ostavljajući znatno veće količine za izvoz.

Ovi dobavljači imaju koristi od teretne i logističke prednosti u dostizanju mnogih rastućih tržišta u Africi i Srednjem Istoku. Sa konkurentnim cenama, Ukrajina je značajno proširila i pošiljke za Aziju. Kombinovani tržišni udeo za ova tri dobavljača skoro se udvostručio tokom ovog perioda, sa prognozama da će Evropska Unija i Rusija nadmašiti Sjedinjene Države u ukupnom obimu izvoza ove godine.

PROMENE U TRGOVINI 2017/18

Odabrani Uvoznici:

- **Indija** ima pad od 500,000 tona 3,5 miliona zbog većeg domaćeg useva.

- **Irak** ima rast od 200,000 tona 2,9 miliona usled tempa trgovine brašnom iz Turske.
- **Turska** ima pad 500,000 tona 4,5 miliona zbog veće količine domaćeg useva.

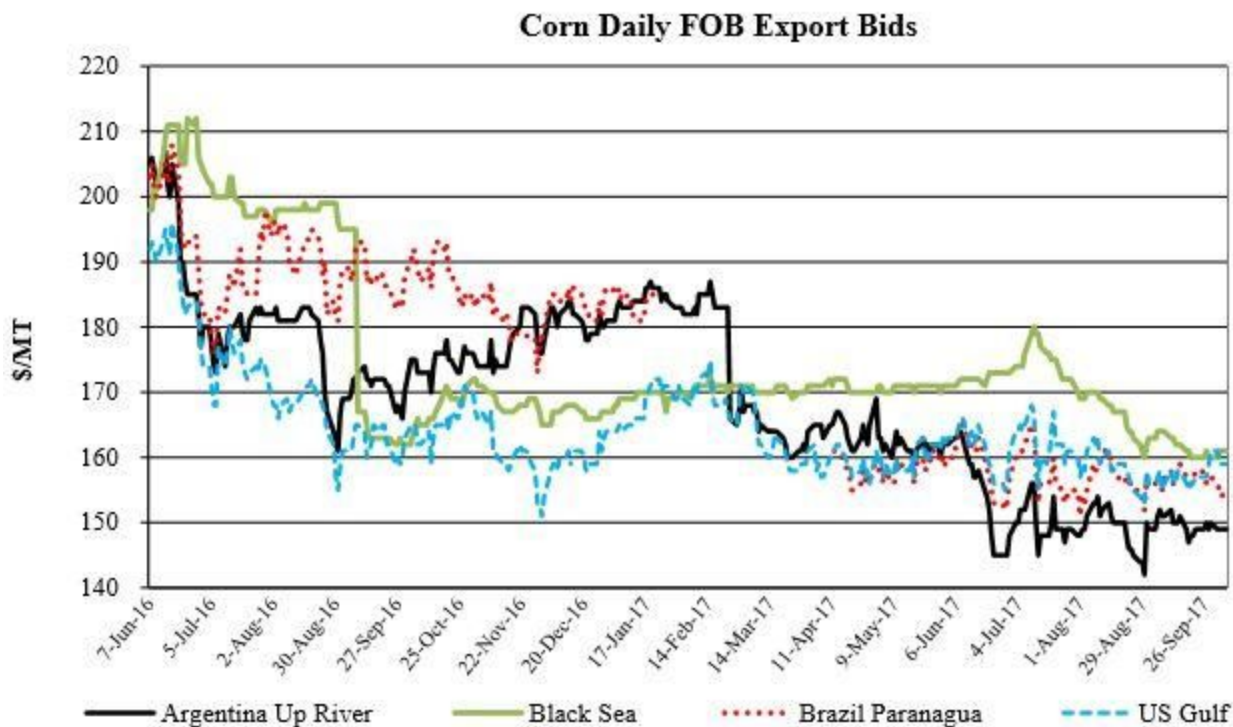
Odabrani Izvoznici:

- **Argentina** ima rast od 500,000 tona 12,0 miliona zahvaljujući snažnom tempu trgovine na početku trgovinske godine.
- **Australija** ima pad od 1,0 miliona tona 20,0 miliona usled manjeg useva.
- **Kanada** ima rast od 500,000 tona 21,0 miliona zbog većeg useva.

GRUBE ŽITARICE: SVETSKA TRŽIŠTA I TRGOVINA

PREGLED

Globalna proizvodnja kukuruza za 2017/18 godinu ima rast sa značajnim povećanjem od Sjedinjenih Država i Nigerije, a Rusija i Ukrajina imaju manje izgleda. Izvršene su veće revizije i ažuriranja za više Afričkih zemalja ovog meseca. Niža je globalna trgovina kukuruzom sa manjim procenjenim uvozom iz Vijetnama i Turske. Izgledi za sporiji rast u industriji stočne hrane Vijetnama i veća domaća proizvodnja u Turskoj glavni su razlozi za prognoziran pad trgovine. U.S. prosečna sezonska poljoprivredna cena je nepromenjena \$3,20 po bušelu.



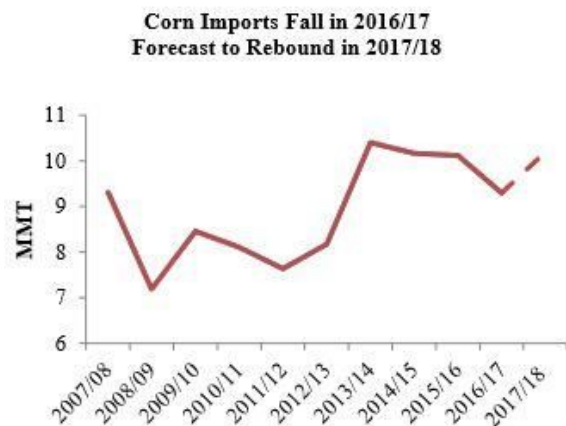
Slika. Dnevne FOB izvozne ponude kukuruza

CENE

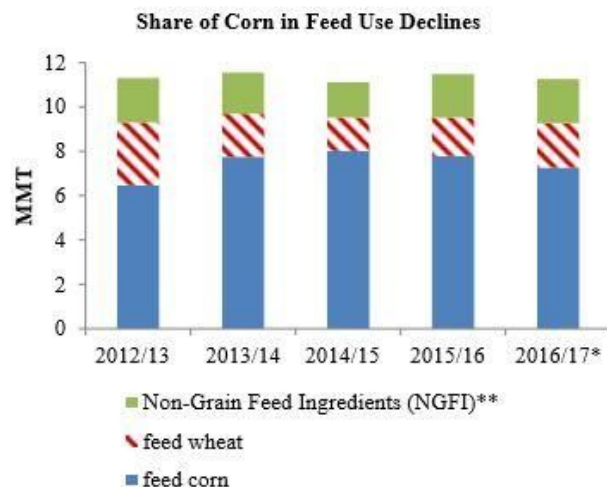
*WASDE – procena svetske poljoprivredne potražnje i ponude

Od objavljivanja WASDE izveštaja u prošlom mesecu globalne cene kukuruza uglavnom su nepromenjene. Opale su kvote Argentine i Crnog Mora \$2 po toni i \$3 po toni, i stabilizovale se na \$141 i \$161. Cene u Argentini su se stabilizovale niže zbog sporog tempa pošiljaka novog useva, konkurencije iz Brazila, i zbog očekivanih zaliha novog useva iz U.S. Kvote Brazila ostale su nepromenjene na \$155 po toni sa stabilnom globalnom potražnjom usred rekordnih izvoza od Maja meseca. Kvote U.S. imale su rast od \$4 po toni \$159 zbog stabilne domaće potražnje, nedostatka zaliha rano u žetvi i zbog većih cena prevoza.

JUŽNA KOREJA: KUKURUZ SE SUOČAVA SA KONKURENCIJOM NA TRŽIŠTU STOČNE HRANE



Slika. Uvoz kukuruza pada u 2016/17
Prognozira se da će se vratiti u 2017/18



Slika. Udeo kukuruza u upotrebi stočne hrane opada

Južna Koreja što se tiče cena ima osetljivo tržište za žitarice koje se koriste za stočnu hranu, i odluke o kupovini zasnivaju se na cenovnoj konkurentnosti alternativne stočne hrane. Južna Koreja takođe je jedna od najvećih svetskih uvoznika kukuruza, vođena doslednom velikom potražnjom za stočnom hranom za industriju mesa. Uvoz kukuruza Južne Koreje imao je pad nakon što je dostigao rekordno visok nivo 2013/14 godine. Opao je i njen udeo na U.S. tržištu usled velike konkurencije od izvoznika Crnog Mora i Južne Amerike. Procena Južne Koreje za 2016/17 ima pad ovog meseca zbog većeg korišćenja druge hrane za životinje.

Država je nedavno odobrila korišćenje 500,000 tona domaćeg pirinča iz zaliha za stočnu hranu u 2017 godini, oko pet puta više nego prethodne godine. Iako je Južna Koreja povećala korišćenje drugih zamena, kukuruz i dalje čini većinu potrošnje stočne hrane i od 2017/18 uvoza očekuje se da ima rast u odnosu na prethodnu godinu kada je bio 10,2 miliona tona.

PROMENE U TRGOVINI 2017/18

Odabrani Izvoznici:

- **Kukuruz iz Argentine** ima pad od 1,0 miliona tona 27,0 miliona zbog očekivanja manje globalne potražnje i zbog konkurencije sa drugim velikim izvoznicima.
- **Kukuruz iz Meksika** ima rast od 600,000 tona 1,3 miliona zbog očekivano veće potražnje za ne-genetski modifikovanim belim kukuruzom, naročito u Afričkim zemljama.
- **Kukuruz iz Rusije** ima pad od 500,000 tona 5,5 miliona zbog očekivano manje proizvodnje.
- **Kukuruz iz Ukrajine** ima pad od 500,000 tona 21,5 miliona na osnovu manje proizvodnje.

Odabrani Uvoznici:

- **Kukuruz iz Vijetnama** ima pad od 1,0 miliona 9,5 miliona zbog očekivano sporijeg rasta potražnje za stočnom hranom.
- **Turski kukuruz** ima pad od 500,000 tona 1,0 miliona, zbog većeg useva.
- **Jordanski kukuruz** ima rast od 300,000 tona 1,0 miliona na osnovu očekivanja za većom upotrebom za stočnu hranu.
- **Kukuruz iz Mozambika** ima pad od 200,000 tona 300,000 zbog očekivano veće proizvodnje.
- **Kineski ječam** ima rast od 1,0 miliona tona 5,5 miliona zbog očekivano veće potražnje za žitaricama za stočnu hranu i zbog povoljne uvozne marže u regijama gde je manjak žitarica.
- **Ječam u Saudijskoj Arabiji** ima pad od 1,0 miliona tona 9,0 miliona što odražava jaku potražnju Kine iz relativno oskudnih globalnih izvoznih zaliha.

PROMENE U TRGOVINI 2016/17

Odabrani Izvoznici – na osnovu podataka o trgovini:

- **Kukuruz iz Argentine** ima pad od 2,5 miliona tona 23,5 miliona.
- **Brazilski kukuruz** ima pad od 736,000 tona 19,8 miliona.
- **Meksički kukuruz** ima rast od 550,000 tona 1,3 miliona.
- **Ječam iz Rusije** ima rast od 350,000 tona 3,6 miliona.
- **Ječam iz Kanade** ima rast od 250,000 tona 1,7 miliona.
- **Ječam iz Australije** ima rast od 200,000 tona 9,5 miliona.

Odabrani Uvoznici – na osnovu podataka o trgovini:

- **EU kukuruz** ima rast od 800,000 tona 14,8 miliona.
- **Kukuruz iz Vijetnama** ima pad od 500,000 tona 8,5 miliona.
- **Kukuruz iz Alžira** ima pad od 500,000 tona 4,0 miliona.

- **Kukuruz iz Južne Koreje** ima pad od 500,000 tona 9,3 miliona.
- **Jordanski kukuruz** ima rast od 425,000 tona 1,1 miliona.
- **Turski kukuruz** ima rast od 400,000 tona 1,4 miliona.
- **Kukuruz iz Izraela** ima rast od 350,000 tona 1,7 miliona.
- **Kukuruz iz Malezije** ima pad od 300,000 tona 3,5 miliona.
- **Kukuruz iz Nigerije** ima rast od 250,000 tona 600,000.
- **Kukuruz iz Čilea** ima pad od 200,000 tona 1,6 miliona.
- **Ječam iz Kine** ima rast od 600,000 tona 7,6 miliona.