

Kitekintés: a repcemag árának várható változása 2017-ben és értékesítési stratégiák

Az idei RAPOOL szakmai napok nyitórendezvénye, 2017. január 24.

Thomas Mielke, az ISTA Mielke GmbH ügyvezetője előadásának rövid összefoglalója, 21077 Hamburg, Langenberg 25.

Tel.: 040 761050-21

Thomas.Mielke@oilworld.de / www.oilworld.de

A repceárak Németországban és az Európai Unióban az utóbbi tíz hónapban a világszerte árról a világszerte ár változásának hatására kedvezően alakultak. Az elmúlt évben ugyanitt az volt a tanácsom, hogy nemcsak az előző évi, hanem az idei termés értékesítésével is célszerű kivárni, mivel a 34-35 eurós termelői ár akkori megítélésem szerint túl alacsony volt. Arra hivatkoztam, hogy az egész világon kevés lehet a rendelkezésre álló növényi olaj, ami a 2016. január és február közötti időszakban még nem volt egyértelműen megállapítható, mert nem állt minden adat rendelkezésre,

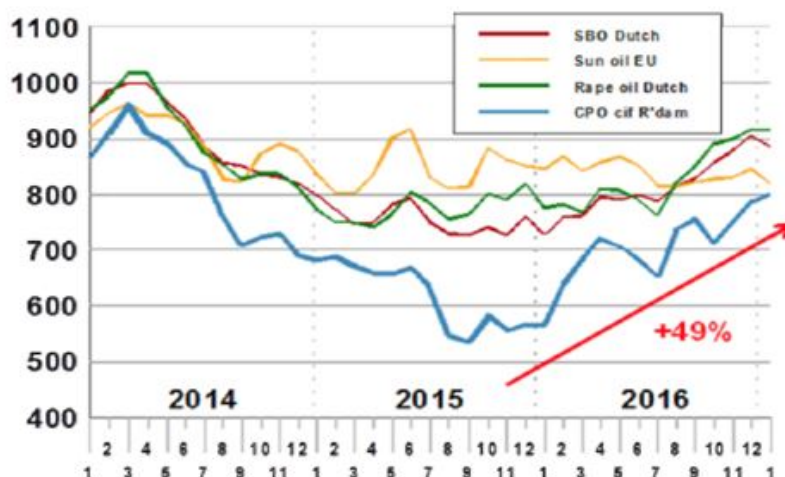
de az OIL WORLD a prognózisaiban már figyelembe vette. Ma – visszatekintve – tudjuk, hogy a 2016-os naptári évben, amióta növényi olajat állítanak elő, első alkalommal esett vissza a teljes termelés (3,0 millió tonnával), és a hiány a felhasznált mennyiséghez képest akár 6,0 millió tonna is lehetett, ami a tartalékok drámai mértékű felélését tette szükségessé az egész világon.

A 2016-os naptári évben a pálmaolajszeletorban volt megfigyelhető a legnagyobb hiány, ami a pálmaolaj árának majdnem 50%-os emelkedését okozta. Tavaly felhívtam a figyelmet a Délkelet-Ázsiában az El Niño miatt kialakult kiterjedt aszályra, és a pálmaolaj terméseredményének radikális csökkenését és az exportkínálat szűkülését prognosztizáltam. Valóban, a 2016-os naptári évben az indonéziai és a malajziai pálmaolaj-termelés összesen 4,2 millió tonnával esett vissza. Mivel azonban a fogyasztás továbbra is növekedett, sok országban kénytelenek voltak a tartalékokat minimális szintre csökkenteni. Természetesen ez az árra is hatással volt.

A repcemagárak érezhetően emelkedtek, és 2017 januárjában a Matifnál februári értékesítésre 415-420 euró körül, 2017. augusztusi értékesítésre pedig 389-390 euró körül alakultak. A repcemagárra a megemelkedett növényiolaj-árak is hatottak.

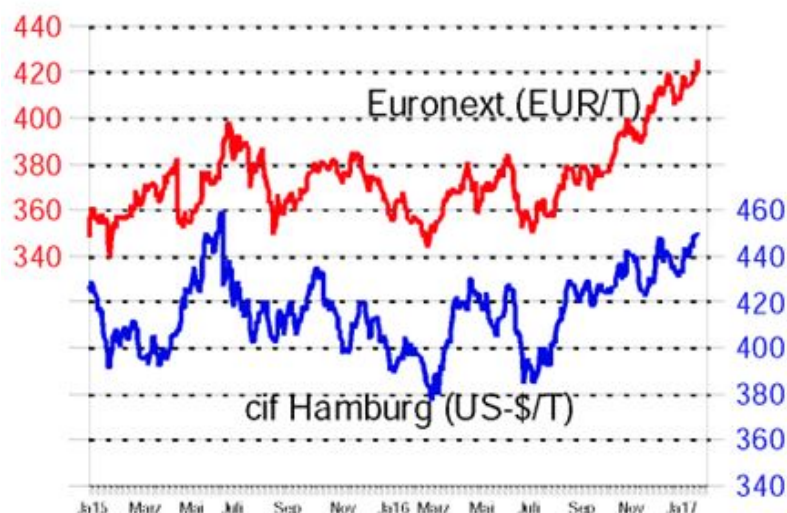
További árfelhajtó tényező volt a repce a 2016–2017-es gazdasági évben világszerte tapasztalt termésnövekedése. A világon az utóbbi öt év legkisebb mennyiségét, 62,1 millió tonnát termeltek, ami mintegy 7,4 millió tonnával marad el a három évvel ezelőtti maximális

Négy növényi olaj havi árának alakulása (USA-dollár/tonna)
2014. januártól 2017. január 19-ig



Napi repceárak Európában (Euronext Futures (1. tétel) és CIF Hamburg)

Napi árak 2015. január 2. és 2017. január 20. között



termésmennyiségtől. Nemcsak Németországban és az Európai Unióban volt megfigyelhető termésnövekedés, hanem Kínában és Ukrajnában is. A kínai repce mennyisége az utóbbi öt évben gyakorlatilag a felére, mintegy 6 millió tonnára apadt. Az Európai Unióban a termés csak 21,1 millió tonna volt a kedvezőtlen időjárás, a növénybetegségek és a termőterület csökkenése miatt (két évvel korábban 24,3 millió tonna). A repcekínálat jelenleg nagyon szűk, a tartalékok szintje alacsony, sok termelő visszatartja a megmaradt készleteket, a feldolgozóipar csak nagy nehézségekkel képes a szükségleteit fedezni. A repce feldolgozása Németországban és az Európai Unióban valójában 2016 júliusa és decembere között várakozáson felüli volt, viszont a behozatal szintje viszonylag alacsony maradt.

Kitekintés

A pálmaolaj világpiacon kínálata várhatóan még 2017. márciusig vagy áprilisig szűkös marad. A tavaly kismértékben megnövekedett termelés ellenére a rendkívül kevés tartalék miatt a világpiacon kínálat és a kiviteli mennyiségek márciusig vagy áprilisig tovább csökkennek. Az olaj- és zsírtermékekből továbbra sincs elég. Sok fogyasztó csak egyik napról a másikra élve, a lecsökkent tartalékokból fogja tudni szükségletét fedezni. Körülbelül 2017 májusától vagy júniusától várható, hogy a helyzet megoldódik és csökken a pálmaolaj és a szójaolaj ára. Ez az árcsökkenés viszonylag kismértékű lesz, és a 2017-es év második felében az árnövekedés tempója felgyorsul. Ennek megfelelően árcsökkenő hatásokra számíthatunk a repcemag és a repceolaj piacán.

Ma még túl korai lenne biztosat állítani az új termés alakulásáról. Arra számíthatunk, hogy Németországban és az Európai Unióban 2017 nyarára növekszik a repcetermesztés, bár az őszi káposztarepce vetésterülete, különösen Németországban, Angliában, Lengyelországban és néhány más uniós tagországban, részben elmarad a várakozásoktól. Sok még a kérdőjel, különösen a növényi betegségek és kártevők által előidézett problémák miatt. Az idén az uniós vonatkozásában a repcetermés mérsékelt, mintegy 1-2 millió tonnás növekedésére számíthatunk a 2016. évi rendkívül rossz terméshez képest.

A repcemagárak stabilabban alakultak, mint a búzaárak. Áprilisban és májusban a vetésterület várhatóan sok országban a repce és canola javára változik majd. Mindenekelőtt Kanadában lehet számítani a vetésterület legalább 4-5%-os növekedésére, amely talán Ausztráliában is növekszik. Viszont Kínában a repcetermesztés alacsony szinten maradhat; legalábbis a rendelkezésre álló információk nem jelzik az ideai termést biztosító vetésterület növekedését. Ezért arra lehet számítani, hogy a repce és a canola világpiacon kínálata 2017/18-ban viszonylag alacsony szintű lesz.

Mindezek ellenére arra számíthatunk, hogy mind az európai, mind a világpiacon 2017 áprilisától vagy májusától a repcemag ára csökkenni fog. Ármeghatározó hatása ismét a növényolajok, különösen a pálmaolaj árának lesz. Már áprilisban vagy májusban javuló ellátás jellemzi majd a piacot, aminek hatására a pálmaolaj és általában minden növényi olaj ára csökken. Ez hat majd a repcemag árára is.

A német és az európai repcetermelők szempontjából értékelve a helyzetet ezért úgy gondolom, hogy tanácsos az új termés szokásosnál nagyobb részét már 2017 áprilisában vagy májusában értékesíteni. Az optimális időpontot természetesen mindig nehéz előre meghatározni. A Matifnál lehetséges az elkövetkező 4–10 héten belül minimális áremelkedés mintegy 400 euróig, amit mint kínálgató lehetőséget célszerű kihasználni az értékesítésre. De nem árt az óvatosság, mivel a piaci helyzet már hamarabb is változhat.

Az OIL WORLD csapata szívesen támogatja Önt értékesítési tervei és döntési stratégiái kidolgozásában. Heti jelentéseket teszünk közzé, amelyekben tájékoztatunk a globális piaci helyzetről, prognózisokat adunk a termelésről, a fogyasztásról, az árról, és ily módon szeretnénk ügyfeleinknek segíteni abban, hogy betekintést kapjanak a lehetséges tendenciák alakulásába. Ha Önnek kérdései lennének, telefonon szívesen válaszolunk.

Thomas Mielke

© **Copyright 2017 ISTA Mielke GmbH** – Független elemzések és prognózisok. Minden olyan információ és forrás, amelyre a jelen elemzésünkben hivatkozunk, megbízhatónak tekinthető. A lehető legnagyobb gondossággal és teljességgel készítettük el fenti tájékoztatónkat, azonban prognózisaink helyességére semmilyen garanciát nem tudunk vállalni.