

Sparks Polska

Od: "Sparks Polska" <sparkspolska@zboza.info>

Wysłano: 23 sierpnia 2017 01:43

Temat: Tendencje cenowe na rynku zbóż i oleistych w Polsce - stan na 23/08/2017 -- Price tendencies on grain and oilseed markets in Poland - as of August 23, 2017

Poniżej przesyłamy informacje nt. kształtowania się cen zbóż na rynku krajowym - stan na 23 sierpnia br.

TENDENCJE CENOWE NA RYNKU ZBÓŻ

- zbiory zbóż w większości regionów kraju dobiegają końca, z wyjątkiem województw położonych na północy i północnym-wschodzie kraju,
- zbiory pszenicy w kraju wyższe niż przed rokiem, mniej pszenicy jakości konsumpcyjnej, ale jej udział w łącznej masie będzie znaczny;
- pomimo trwających zbiorów, utrzymuje się ograniczona rynkowa podaż tegorocznego ziarna zbóż i rzepaku, wielu rolników nie akceptuje oferowanych cen skupu i decyduje się na przechowanie ziarna, szczególnie towaru o wysokich parametrach jakościowych,
- spadek cen pszenicy z dostawą do portów oferowanych przez eksporterów w związku ze zniżkującymi cenami ziarna na MATIFie,
- dostawy zbóż w portów przede wszystkim w ramach wcześniej zawartych kontraktów, niewielki eksport zbóż i rzepaku drogą morską w sierpniu br.,
- spodziewany wzrost eksportu pszenicy z kraju drogą morską dopiero późną jesienią;
- niewielki import zbóż z południa Europy w związku z brakiem opłacalności.

W większości regionów kraju, zbiory zbóż dobiegają końca. Wyjątek stanowią tutaj województwa położone na północy i północnym-wschodzie kraju, gdzie nawracające opady deszczu i burze cały czas utrudniają prowadzenie prac zniwnych. Tam też zbierane ziarno często nie trzyma parametrów – jest wilgotne, często z niską gęstością i liczbą opadania, a także z porostem. Pszenica, która ciągle nie została zebrana w znacznej mierze nie będzie mogła być wykorzystana na cele konsumpcyjne lub na eksport.

Meldunki o zróżnicowanej jakości tegorocznego ziarna docierają jednak praktycznie z całego kraju. Ziarno pszenicy generalnie charakteryzuje się dużą zawartością białka, ale często brak gęstości i liczby opadania. Nie ma jednak tragedii pod tym względem. Należy bowiem zaznaczyć, iż tegoroczne zbiory pszenicy w masie będą wyższe od ubiegłorocznych i według naszych szacunków mogą wynieść 11,6-11,7 mln ton, tj. o 3-4% więcej od wielkości produkcji osiągniętej w 2016 roku. Zważywszy na niezłą jakość pszenicy zebranej na południu, południowym-zachodzie, częściowo w centrum i na wschodzie kraju, przy powyższym wolumenie zbiorów udział ziarna jakości konsumpcyjnej w bieżącym sezonie będzie mniejszy niż przed rokiem, ale ciągle spory. Uszczuplona może być natomiast podaż pszenicy o bardzo wysokich parametrach jakościowych.

Pomimo jeszcze trwających zbiorów, obroty ziarnem nie są znaczne. Wielu rolników zdecydowało się na przechowanie ziarna, w oczekiwaniu na wyższe ceny, szczególnie ziarna o wysokich parametrach jakościowych. Obecnie przedmiotem handlu na szerokim rynku są przede wszystkim zboża w ramach zawartych przed zniwami kontraktów z przetwórcami i firmami handlowymi, po wyższych od obecnych cenach. Wydaje się, iż producenci powinni być bardziej skłonni do sprzedaży ziarna wraz z rozpoczęciem bardzo dobrze zapowiadających się zbiorów kukurydzy. Przewidujemy, iż tegoroczna produkcja kukurydzy w kraju ponownie przekroczy 4 mln ton, drugi rok z rzędu.

Obecnie, ceny oferowane za zboża ze zbiorów 2017 roku z dostawą do wytwórni/elevatorów kształtują się następująco:

pszenica konsumpcyjna (12,5% białka) – 610-670 PLN/t,
 pszenica paszowa – 600-650 PLN/t,
 żyto konsumpcyjne – 510-580 PLN/t,
 żyto paszowe – 500-550 PLN/t,
 pszenżyto – 520-580 PLN/t,
 jęczmień paszowy – 530-580 PLN/t,
 kukurydza (zbiór 2016) – 660-720 PLN/t,
 kukurydza mokra (zbiór 2017) – 390-420 PLN/t.

Zbiory rzepaku ozimego w kraju są już zakończone. W kraju trwają jeszcze zbiory rzepaku jarego. Rynkowa podaż rzepaku jest uszczuplona gdyż rolnicy zdecydowali się na przechowanie części nasion. W zależności od lokalizacji, wyjściowe ceny skupu rzepaku ze zbiorów 2017 roku oferowane przez firmy handlowe i przetwórców kształtują się obecnie na poziomie około 1530-1560 PLN/t, plus dopłaty za jakość.

W sierpniu br., przedmiotem eksportu drogą morską będą jedynie kilkutyśieczne partie pszenicy i rzepaku. Na wyraźny eksport ziarna przez porty raczej nie ma co liczyć także we wrześniu i październiku br. Wszystko za sprawą ograniczonego zapotrzebowania na ziarno ze strony kluczowych importerów, silnej konkurencji ze strony innych eksporterów (Rosja, kraje bałtyckie) i braku opłacalności eksportu pszenicy z Polski po obecnych cenach. Dla przykładu, cena litewskiej pszenicy o zawartości 12,5% białka kształtuje się obecnie na poziomie ok. 156 euro/t (-4 euro/t w stosunku do obecnej ceny grudniowego kontraktu na MATIFie), co oznacza, iż cena oferowana z dostawą do krajowych portów w sierpniu br. nie może być wyższa 660 PLN/t. Przy takim poziomie cen, na obecną chwilę nie ma co jednak liczyć na dużą sprzedaż ziarna pszenicy do portów przez rolników. Wzrost eksportu ziarna z kraju spodziewany jest dopiero w listopadzie br., wraz z pojawieniem się większej podaży ziarna na rynku wewnętrznym.

W związku z notowaną zniżką cen pszenicy na MATIFie, w porównaniu do poprzedniego tygodnia ceny oferowane za ziarno pszenicy z dostawą do portów spadły o 15-25 PLN/t. Eksporterzy w dalszym ciągu oferują sporą premię za pszenicę o zawartości 14% białka. Obecne dostawy ziarna do portów w znacznej mierze dotyczą realizacji wcześniej zawartych kontraktów.

Obecnie, ceny pszenicy ze zbiorów 2017 roku z dostawą do portów kształtują się na następujących poziomach:

pszenica konsumpcyjna (12,5% białka) - 660-670 (dostawa VIII/IX),
 pszenica konsumpcyjna (14,0% białka) - 730-740 PLN/t (dostawa VIII/IX),

Finalne ceny uzależnione są od odbiorcy, parametrów ziarna i terminu dostawy oraz aktualnych notowań cen ziarna na giełdzie MATIF i kształtowania się kursu euro w dniu podpisywania kontraktu.

Z kolei, z zachodnich regionów kraju realizowany jest eksport żyta, pszenżyta oraz pszenicy o dobrych parametrach drogą lądową na rynek niemiecki.

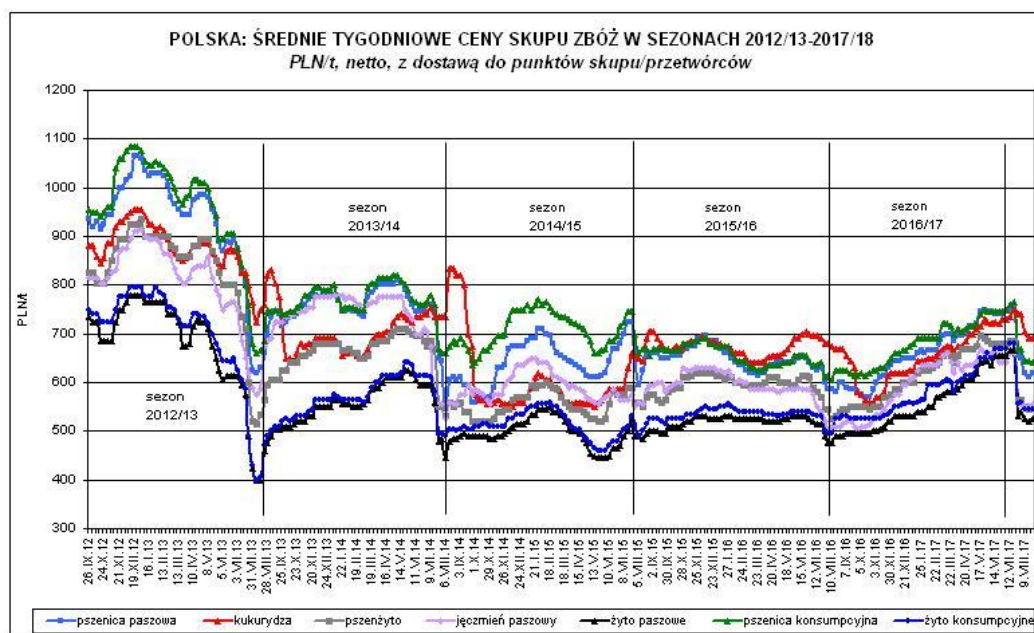
Import zbóż z południa Europy jest obecnie ograniczony w związku z zbyt wysokimi cenami ziarna w Czechach i na Słowacji dochodzącymi nawet do 10 euro/t.

Ceny skupu zbóż w kraju ze zbiorów 2016-2017 w zależności od regionu przedstawiają się następująco (PLN/t, netto, z dostawą):

GRAINS	19.07.2017	19.07.2017 EUR/t	26.07.2017	26.07.2017 EUR/t	2.08.2017	2.08.2017 EUR/t	9.08.2017	9.08.2017 EUR/t	16.08.2017	16.08.2017 EUR/t	23.08.2017	23.08.2017 EUR/t*
feed wheat	740-780	176-186	630-680	148-160	620-660	146-155	580-650	136-153	580-640	136-150	600-650	140-152
maize**	740-760	176-181	720-760	169-179	720-760	169-179	660-730	155-172	660-720	155-169	660-720	154-168
triticale	660-710	157-169	550-580	129-136	550-580	129-136	530-570	125-134	530-570	125-134	520-580	122-136
feed barley	640-680	152-162	530-580	125-136	530-580	125-136	530-570	125-134	530-570	125-134	530-580	124-136
feed rye	640-690	152-164	510-550	120-129	520-570	122-134	500-550	118-129	500-540	118-127	500-550	117-129
milling wheat	750-780	178-186	650-690	153-162	620-720	146-169	620-670	146-157	620-670	146-157	610-670	143-157
milling rye	650-710	155-169	530-580	125-136	540-580	127-136	520-570	122-134	520-570	122-134	510-580	119-136

*grain prices in EURO calculated based on the average EUR/PLN exchange rate of 4,2772 (as of Aug. 22, 2017)

**2016 harvest



Please find below some information on grain price situation in Poland as of August 23, 2017.

PRICE TENDENCIES ON GRAIN MARKETS IN POLAND

- grain harvest in most regions of the country wrapping up, with an exception of the northern and north-eastern regions,
- this year's wheat crop larger than last year's output, but smaller milling quality wheat volume; nevertheless, their share in total wheat crop will be still substantial,
- despite still ongoing harvest, small market supply of grains and rapeseeds, many farmers don't agree to sell at the present prices and put high quality grains into storage,
- reduction in prices paid for wheat with delivery to the ports due to bearish price movements at MATIF,
- present grain deliveries to the ports mostly under old contracts, very small grain and rapeseed exports via seaports in August 2017,
- likely growth in grain exports via seaports not earlier than late fall,
- small grain imports from the southern Europe due to the lack of profitability.

In most regions of the country, grain harvest is wrapping up, with the exception of voivodships located in the north and north-east of Poland where recent wet weather has been slowing down the harvest. Grains collected in these regions often don't meet quality criteria – they are moist, with low specific weight and Hagberg falling number. There is also problem with sprouting. It will not be possible to use winter wheat which is still on the fields there for milling purposes or for exports.

Reports of varying quality of this year's grains virtually come from the entire country. The harvested wheat generally has a high protein content, but it is often lacking specific weight and falling number parameters. Nevertheless, the situation in this respect is not dramatic. This year's wheat output in the country is likely to total 11.6 - 11.7 million tons, up 3-4% from last year's crop. Given quite decent wheat quality in the south, south-west, east, and partially in the central regions of the country, given the above mentioned crop volume the share of milling quality wheat will probably be smaller than last year, but still quite substantial. The supply of wheat with very high quality standards may be tight, though.

Despite the still ongoing harvest, grain trade is not substantial as present discrepancies between the prices offered by processors and traders, and those demanded by farmers are too big. Therefore, many farmers decided to store grains (especially high quality grains), in anticipation of better prices.

At present, there are mostly grains traded under the contracts concluded prior to the harvest, at higher than current prices. It seems that farmers should be more willing to sell grains along with the start of maize harvest. Based on our projections, this year's maize output will again exceed 4 million tons, 2nd year in a row.

At present, depending on a region, grain prices offered by local processors from 2017 harvest are as follows (delivered):

milling wheat (min. 12.5% protein) - PLN/t 610-670
 feed wheat - PLN/t 600-650
 milling rye - PLN/t 510-580
 feed rye - PLN/t 500-550
 triticale - PLN/t 520-580
 feed barley - PLN/t 530-580
 maize (2016 harvest) - PLN/t 660-720
 wet maize (2017 harvest) - PLN/t 390-420

Winter rapeseed harvest in the country is practically finished. There are still spring rapeseeds harvested. The market supply of rapeseeds is not substantial as many farmers decided to put them into storage. Depending on a regions, rapeseed procurement prices offered by crushers and traders are in the range of PLN/t 1530-1560.

In August 2017, only a few thousand tons of wheat and rapeseeds will be exported by sea. Major growth in grain exports via seaports in September and October this year is not very likely. This is due to the limited demand for grains by key importers, strong competition on the part of other exporters (Russia, the Baltic States), and the lack of profitability of wheat exports from Poland at current prices. For example, the price of Lithuanian wheat with a protein content of 12.5% is currently at around euro/t 156 (euro/t -4 vs. the current wheat price at MATIF in December contract), which means that the price offered for delivery to domestic ports in August can't really be higher than PLN/t 660. At such price level, it is hard to count on major wheat deliveries for exports by farmers. The growth in grain exports from the country is expected not earlier than in November 2017, assuming higher market supply of grains at the local market.

As compared to the previous week, wheat prices with delivery to the ports declined by PLN/t 15-25. Exporters still offer a good premium for wheat with 14% protein. At present, grain deliveries to the ports are carried out under the contracts concluded prior to the harvest.

The present prices offered by exporters for wheat with delivery to the ports are as follows:

milling wheat (12.5% protein) - PLN/t 660-670 (Aug/Sep delivery),
 milling wheat (14.0% protein) - PLN/t 730-740 (Aug/Sep delivery),

Final prices depend on the recipient, the parameters of grain, the delivery date, and the current grain price quotations at MATIF, as well as the euro exchange rate on the date of signing the contract.

Then, from the western regions of the country there are some rye, triticale and wheat exports carried out to the German market.

In turn, grain imports from the south of Europe are currently limited as wheat prices in the Czech Republic and Slovakia are too high for Polish processors.

Milling and feed grain prices from 2017 harvest offered by processors, depending on a region are as follows (PLN/t, net, delivered):

GRAINS	19.07.2017	19.07.2017 EUR/t	26.07.2017	26.07.2017 EUR/t	2.08.2017	2.08.2017 EUR/t	9.08.2017	9.08.2017 EUR/t	16.08.2017	16.08.2017 EUR/t	23.08.2017	23.08.2017 EUR/t ¹
feed wheat	740-780	176-186	630-680	148-160	620-660	146-155	580-650	136-153	580-640	136-150	600-650	140-152
maize**	740-760	176-181	720-760	169-179	720-760	169-179	660-730	155-172	660-720	155-169	660-720	154-168
triticale	660-710	157-169	550-580	129-136	550-580	129-136	530-570	125-134	530-570	125-134	520-580	122-136
feed barley	640-680	152-162	530-580	125-136	530-580	125-136	530-570	125-134	530-570	125-134	530-580	124-136
feed rye	640-690	152-164	510-550	120-129	520-570	122-134	500-550	118-129	500-540	118-127	500-550	117-129
milling wheat	750-780	178-186	650-690	153-162	620-720	146-169	620-670	146-157	620-670	146-157	610-670	143-157
milling rye	650-710	155-169	530-580	125-136	540-580	127-136	520-570	122-134	520-570	122-134	510-580	119-136

¹grain prices in EURO calculated based on the average EUR/PLN exchange rate of 4,2772 (as of Aug. 22, 2017)

**2016 harvest

Warm regards,

Wojtek Sabaranski
Sparks Polska