



21 Augustus 2019

WEEKLIKSE

PITKOS

PITKOS

INHOUD



Weer

Weervoorsigte vir die VSA, Brasilië en Argentinië



Pariteite

Invoer en uitvoer pariteite van geelmielies



Internasionale landbou

- VSA aanplantings vordering vir sojabone en mielies
- VSA graankondisies en opkomsverslag
- Wêreldvalansstaat



Lokale landbou

- Weeklikse progressiewe produsente lewerings
- In-en uitvoere van mielies



Wisselkoers

Oorsig oor die beweging tussen die ZAR en VSA dollar

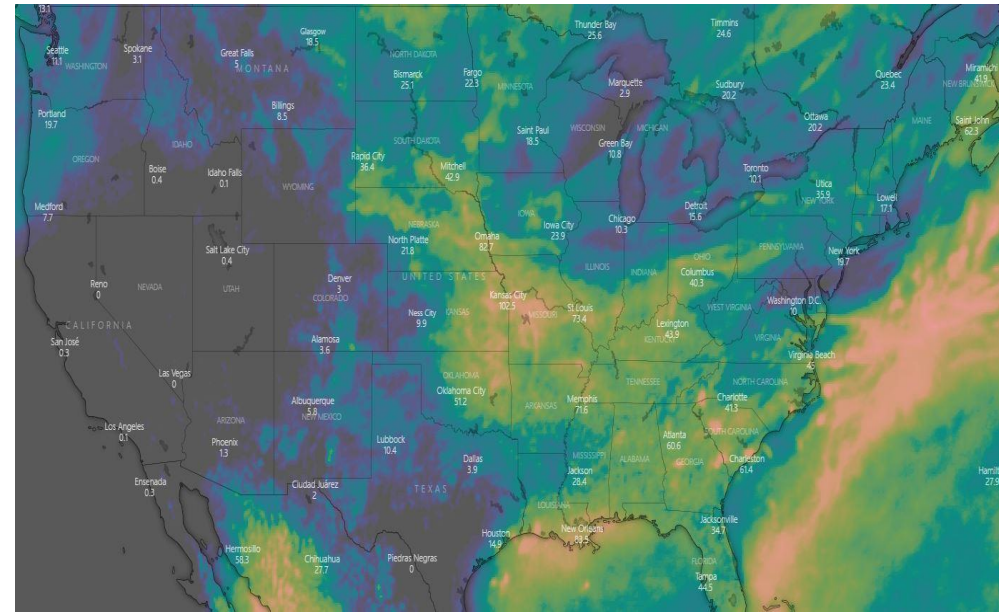


Prys-en-risikobestuur

Langtermyn opsiestrategie

Tien dae weervoorsig: Noord-Amerika

Goeie reënval kan verwag word oor die hoofproduksie gebiede van Amerika wat graankondisies sal ondersteun.



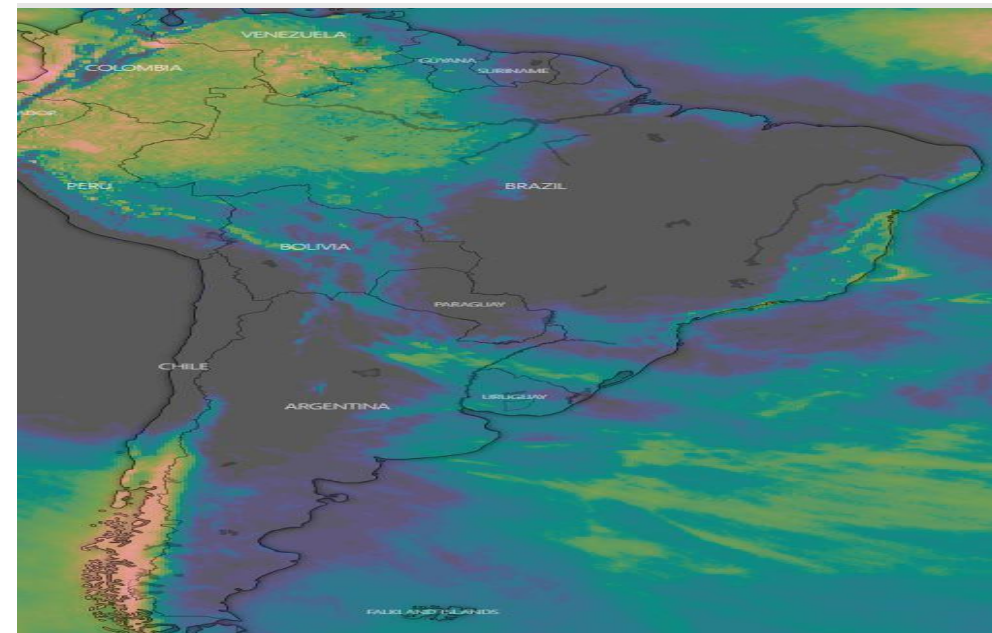
INTERNASIONALE

WEER

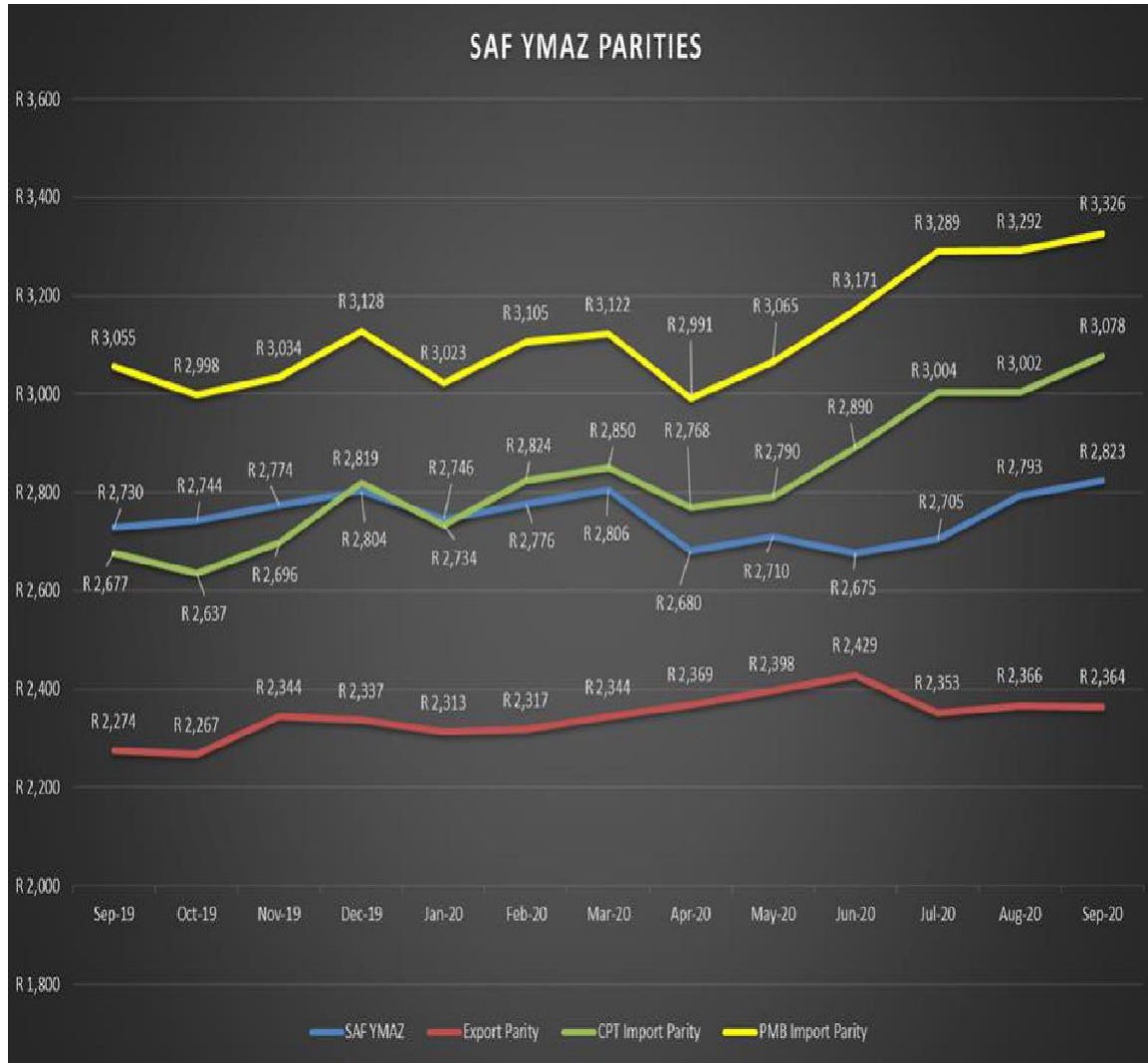


Tien dae weervoorsig: Suid-Amerika

Droë en koel weer word voorspel vir Suid-Amerika wat die koringoeste negatief affekteer.



PARITEITE



	Sep-19	Des-19	Mar-20	Jul-20
Invoer pariteit PMB	R3 055	R3 128	R3 122	R3 289
Invoer pariteit Kaap	R2 677	R2 819	R2 850	R3 004
SAFEX geelmielies	R2 730	R2 804	R2 806	R2 705
Uitvoer pariteit	R2 274	R2 337	R2 344	R2 353





VSA graankondisies (Goed/Uitstekend)

Mielies

2017
= 62%

2018
= 68%

5j gem
= 69%

Huidige
week
= 56%

Sojabone

2017
= 60%

2018
= 64%

5j gem
= 66%

Huidige
week
= 53%

LANDBOU



VSA graan groeifases

Mielies - Deeg stadium



5j gem
= 76%



18 Aug'19
= 55%

Verskil = -21%

Sojabone - Peulvorming



5j gem
= 85%



18 Aug'19
= 68%

Verskil = -27%



Wêreldbalansstaat volgens nuutste USDA - Aug'19

	Attribute	2019/20 (Aug'19)						2019/20 (Jul'19)						Aug'19 vs Jul'19			
		World, MMT	including				World, MMT	including				World		including TOP-10			
			TOP-10		Other			TOP-10		Other		MMT	%	MMT	%		
			MMT	%	MMT	%		MMT	%	MMT	%						
Corn	Production	1108,2	943,4	85,1%	164,8	14,9%	1105,1	939,6	85,0%	165,5	15,0%	+3,1	0,3%	+3,8	0,4%		
	Domestic Consumption	1128,5	870,7	77,2%	257,8	22,8%	1132,0	873,9	77,2%	258,1	22,8%	-3,5	-0,3%	-3,2	-0,4%		
	Ending Stocks	307,7	283,3	92,1%	24,4	7,9%	298,9	274,9	92,0%	24,1	8,0%	+8,8	2,9%	+8,4	3,1%		
	Export	169,9	163,5	96,2%	6,4	3,8%	170,8	164,1	96,1%	6,7	3,9%	-0,9	-0,6%	-0,6	-0,4%		
	Import	169,3	114,8	67,8%	54,5	32,2%	167,8	113,8	67,8%	54,0	32,2%	+1,5	0,9%	+1,0	0,9%		
Wheat	Production	768,1	638,2	83,1%	129,9	16,9%	771,5	640,9	83,1%	130,6	16,9%	-3,4	-0,4%	-2,7	-0,4%		
	Domestic Consumption	754,5	518,6	68,7%	235,9	31,3%	756,0	519,4	68,7%	236,6	31,3%	-1,5	-0,2%	-0,8	-0,2%		
	Ending Stocks	285,4	239,2	83,8%	46,2	16,2%	286,5	240,2	83,8%	46,3	16,2%	-1,1	-0,4%	-1,0	-0,4%		
	Export	182,6	171,8	94,1%	10,8	5,9%	183,1	172,2	94,0%	11,0	6,0%	-0,5	-0,3%	-0,4	-0,2%		
	Import	179,0	75,3	42,1%	103,7	57,9%	178,9	74,6	41,7%	104,3	58,3%	+0,1	0,0%	+0,7	0,9%		
Barley	Production	152,3	130,7	85,8%	21,6	14,2%	151,9	130,3	85,8%	21,5	14,2%	+0,4	0,3%	+0,4	0,3%		
	Domestic Consumption	149,9	118,4	79,0%	31,5	21,0%	148,5	117,5	79,1%	31,0	20,9%	+1,4	0,9%	+0,9	0,8%		
	Ending Stocks	19,6	15,2	77,9%	4,3	22,1%	20,2	16,4	81,1%	3,8	18,9%	-0,6	-3,0%	-1,2	-6,9%		
	Export	27,8	27,7	99,5%	0,1	0,5%	28,1	27,9	99,5%	0,1	0,5%	-0,3	-0,9%	-0,2	-0,9%		
	Import	27,3	23,6	86,6%	3,7	13,4%	27,6	23,9	86,5%	3,7	13,5%	-0,3	-1,3%	-0,3	-1,3%		
Soybeans	Production	341,8	330,9	96,8%	11,0	3,2%	347,0	335,9	96,8%	11,1	3,2%	-5,2	-1,5%	-5,0	-1,5%		
	Domestic Consumption	354,3	310,2	87,5%	44,2	12,5%	355,1	311,3	87,7%	43,8	12,3%	-0,8	-0,2%	-1,1	-0,4%		
	Ending Stocks	101,7	98,1	96,4%	3,6	3,6%	104,5	100,8	96,5%	3,7	3,5%	-2,8	-2,7%	-2,7	-2,7%		
	Export	149,2	148,8	99,7%	0,4	0,3%	151,3	150,8	99,7%	0,4	0,3%	-2,1	-1,4%	-2,0	-1,4%		
	Import	148,9	128,7	86,4%	20,2	13,6%	150,8	130,8	86,7%	20,1	13,3%	-1,9	-1,3%	-2,1	-1,6%		
Rapeseed	Production	70,5	69,2	98,2%	1,3	1,8%	71,8	70,5	98,2%	1,3	1,8%	-1,3	-1,8%	-1,3	-1,8%		
	Domestic Consumption	71,0	67,4	95,0%	3,5	5,0%	72,1	68,7	95,3%	3,4	4,7%	-1,1	-1,5%	-1,3	-1,8%		
	Ending Stocks	8,7	8,6	98,4%	0,1	1,6%	6,7	6,6	97,9%	0,1	2,1%	+2,0	29,6%	+2,0	30,3%		
	Export	15,6	15,6	100,0%	0,0	0,0%	16,5	16,5	100,0%	0,0	0,0%	-0,9	-5,6%	-0,9	-5,6%		
	Import	15,5	15,2	98,3%	0,3	1,7%	15,9	15,6	98,1%	0,3	1,9%	-0,4	-2,6%	-0,4	-2,5%		

Source: based on data of USDA - Aug'19

© B.Pokotylo, M.Nesterenko



Produsente lewerings soos op 16 Augustus

Mielies

Huidige jaar:

Witmielies = 3 867 858t
- 69% van oes gelever
Geelmielies = 4 592 035t
- 85% van oes gelever

Vorige jaar:

Witmielies = 5 879 286t
- 89% van oes gelever
Geelmielies = 5 122 855t
- 86% van oes gelever

Sojabone

Huidige jaar:

= 1 106 793t
- 95% van oes gelever

Vorige jaar:

= 1 463 046t
- 95% van oes gelever

Sonneblom

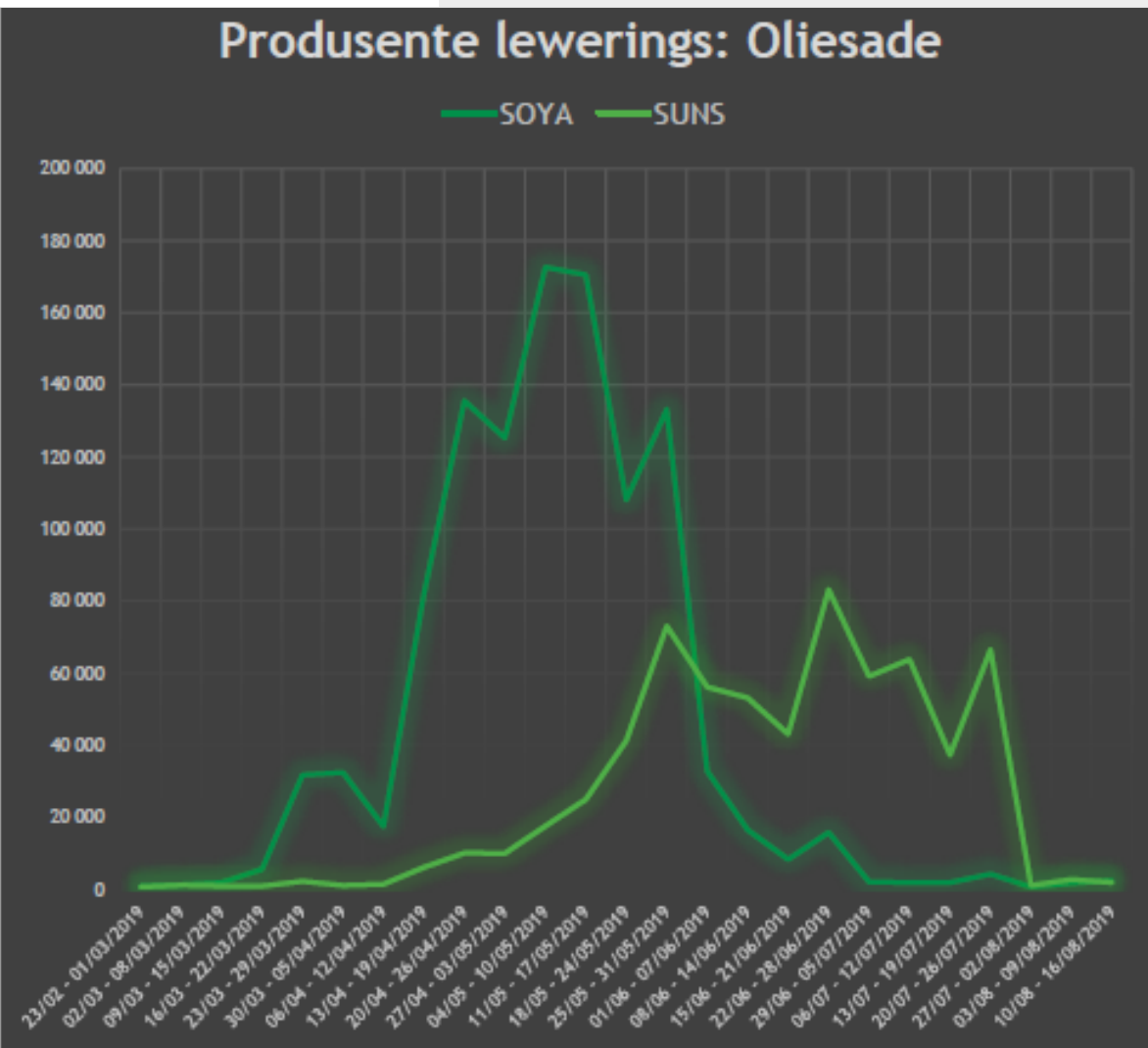
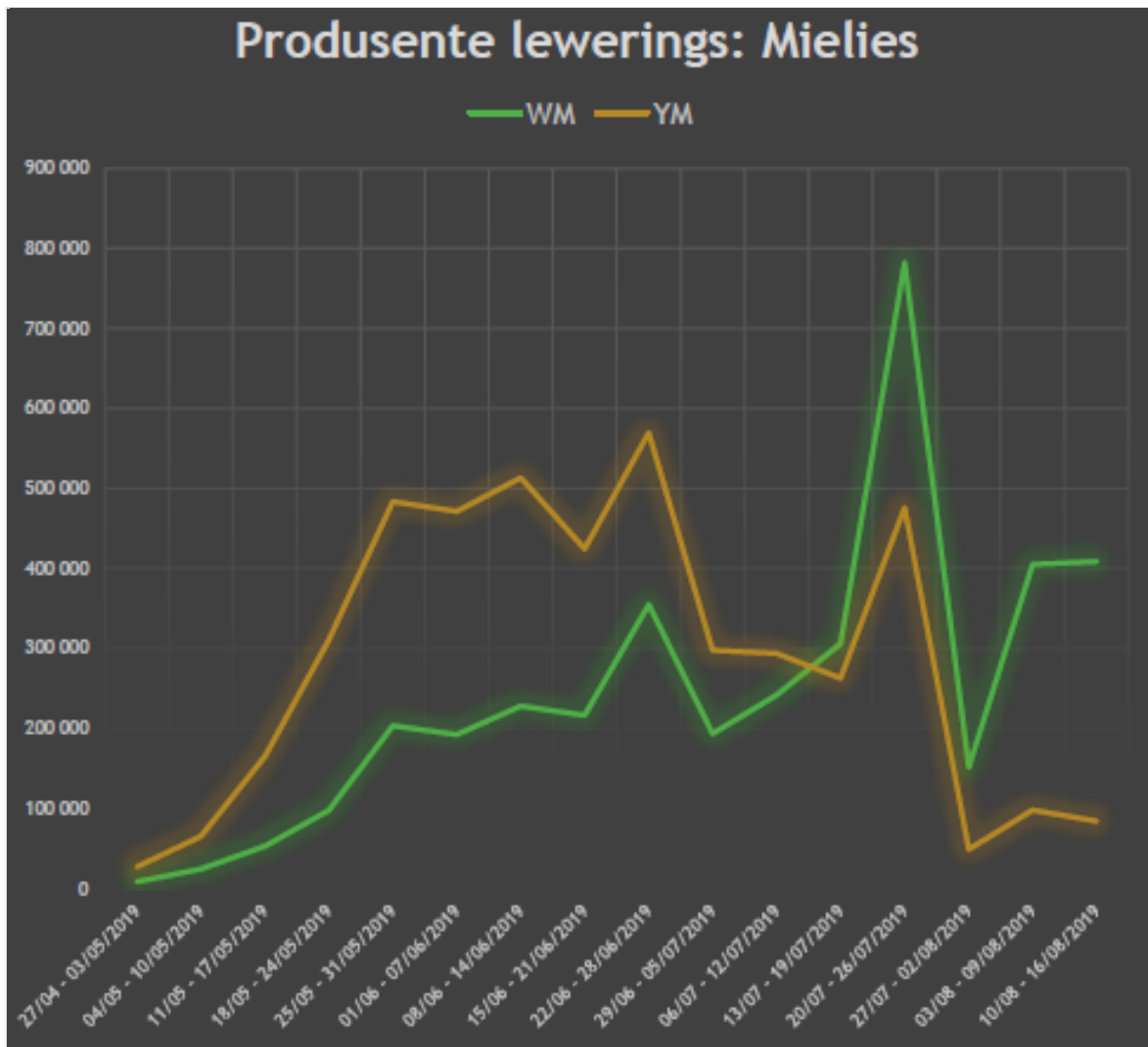
Huidige jaar:

= 659 544t
- 100% van oes gelever

Vorige jaar:

= 834 576t
- 97% van oes gelever

LANDBOU



LANDBOU

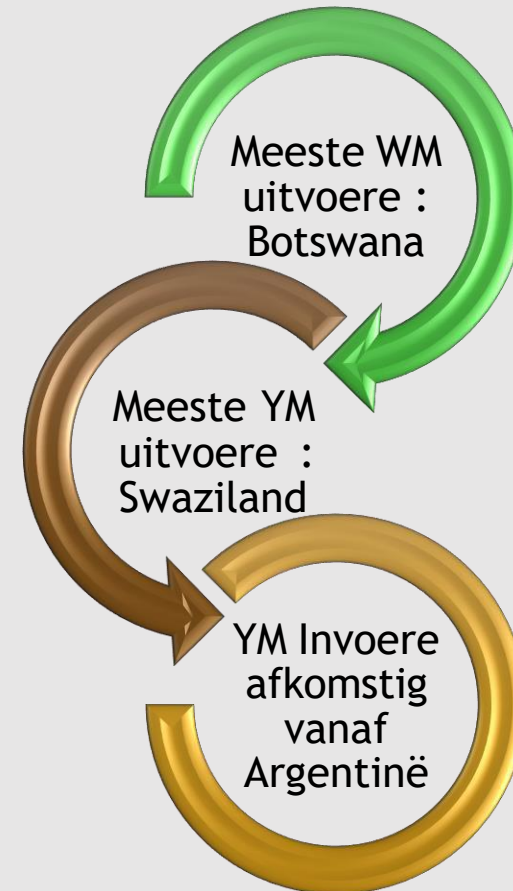


Witmielies

- Uitvoere=192 391t
- Invoere = 0t

Geelmieles

- Uitvoere= 90 005t
- Invoere = 131 399t





USDZAR CHART



Die rand wat tydens SAFEX handelsure versterk het, het druk op die lokale graanpryse geplaas.

Die rand het 21 Augustus 2019 tussen R15,30 en R15,23 verhandel. Tydens skryf van die artikel het die rand op R15,20 teen die Amerikaanse dollar verhandel.

Die sterker rand word hoofsaaklik toegeskryf aan die beter as verwagte inflasiekoers van slegs 4% tenor 4.5%.



Goeie reënval verwelkom in VSA produksiegebiede.

Swaar reënval in die westelike dele van die mieligordel ondersteun huidige swakker graankondisies.

Die droër gedeeltes van die oostlike mieligordel het ook 'n ligtebui welkome reën ontvang, wat voordelig is vir die bestuiwing en vroeë graanvulling. van laaste geplante mielies.

Die groeifases van beide mielies en sojabone in die VSA is ver agter die 5- jaar gemiddelde.

Meer kan gelees word by:
http://www.soybeansandcorn.com/news/Aug21_19-Rains-Benefit-US-Crops-Slow-Crop-Development-Main-Concern



Rand versterk op positiewe inflasie-nuus.

Die Suid Afrikaanse rand het versterk te 21 Augustus 2019, weens 'n verbeterde inflasiekoers wat af is van 4.5% na 4 %.

'n Verdere ekonomiesefaktor wat die rand versterk het is die moontlike rentekoers verlagings deur die Reserwe Bank, wat positiewe nuus vir Sud-Afrika is, siende dat dit die regerings se skuld terugbetalingsbedrag aansienlk verminder.

Meer kan gelees word by:
<https://www.businesslive.co.za/bd/markets/2019-08-21-rand-firms-notably-as-inflation-slows-in-july/>



China teiken Suid- Amerikaanse sojabone.

China het binne slegs twee-dae meer as 1 miljoen ton sojabone aangekoop vanaf Argentinië en Brasilië. Terwyl sojaboonboere hul bone aan lokale sojaboonparser verkoop wat bone gebruik in biobrandstof en veevoer. Die kompetisie tussen Chinesekopers en lokale oliesaadprosesseerders veroorsaak dat die kommoditeit een van Brasilië se hoogsgeprysde uitvoerkommoditeite is. Lokale sojaboonpryse skiet die hoogtes in.

Die swakker Brasiliaanse wisselkoers, asook die globale handelsoorlog versterk sojaboon vraag vanaf Suid-Amerika. Meer kan gelees word by:
<https://www.producer.com/daily/brazil-soybeans-coveted-by-china-local-crushing-industry/>



OPSOMMING

- Gunstige weersomstandighede is voordelig vir die swak graankondisies wat tans in die VSA heers.
- SAFEX handel bo Kaap invoer pariteit wat veroorsaak dat Suid-Afrikaanse mielies duurder as ingevoerde mielies is. Die huidige mielieprys vertoon tans goed in terme van internasionale meliemarkpryse.
- Die swakker as gemiddelde graankondisies in die VSA ondersteun CBOT pryse.
- Die wêreldeindvoorraad skatting vir mielies is hoër as vorige skatting, terwyl sojabone wêreldeindvoorraad heelwat laer is as vorige skattings.
- Geelmielielewerings in Suid-Afrika is tans op koers teenoor die vorige jaar, terwyl witmielies egter agter is met lewering teenoor vorige jaar.
- Die sterker rand plaas lokale graanpryse onder hewige druk.

RGE Engineering CC

RGE Engineering CC established in 2005, we offer quality work and commitment to build your dream.

We provide professional and friendly service to our clients.

Precision and speed are the aim for each repair and project to grow your dream into reality.

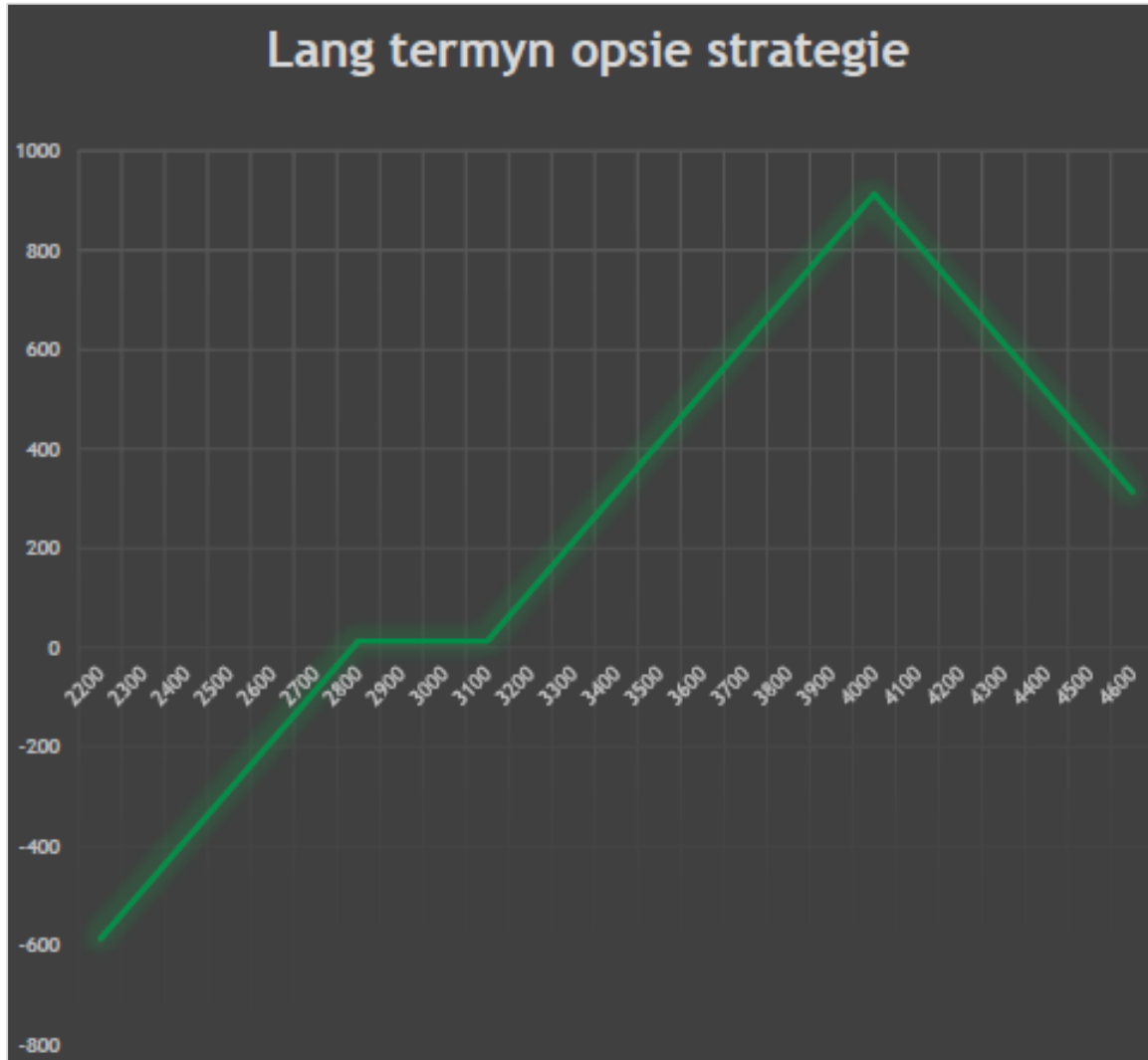
- * On site / farm repairs
- * Farm implement repair
- * Design & Manufacture farm equipment

- * General Engineering
- * General Boiler Making
- * Trailer Repair
- * Machining
- * Line Boring

- * Design & Manufacturing
- * Building Maintenance
- * Steel Construction
- * Warehouses
- * Workshops



RISIKO BESTUUR



Wat word gedoen:

- Koop "call"-opsie teen R3 100
- Verkoop "put"-opsie teen R2 800
- Verkoop 2 x "call"-opsies op R4 000

Waarom lang-termyn opsie strategie?

Die strategie word gewoonlik geïmplementeer indien die kliënt sy graan wil bemark, maar steeds wil deelneem aan die mark aangesien hy dink daar is 'n moontlikheid van groei ('n opwaartse beweging).

Normaalweg sal die kliënt 'n 70/30 strategie implementeer waar hy 'n vasteprys vasmaak en dan op 'n verdere maand 'n posisie aankoop. Die risiko is dat vir elke rand wat die mark afbeweeg dit vir die kliënt se rekening is.

Uitkoms:

- Indien die **mark opwaarts beweeg**, deel die kliënt in die winste tussen die R3100 vlak, tot en met die R4 000/t vlak ("call"-opsie).
- Indien die **mark daal** verloor die kliënt geen geld tot met die R2 800 vlak nie ("put"-opsie).
- Sou die mark **onder die R2 800 vlak beweeg**, koop die kliënt sy graan terug teen R2 800 en ontvang 'n lang 'futures' posisie.
- Dus as die mark beweeg na R 2500, verloor die kliënt R300/t en is dit sy verpligting om die R300 in te betaal.



“Only I can change my life. No one can do it for me.”

- Carol Burnett

KONTAK ONS



Tel: +27 (0) 13 243 1166

E-pos: info@randagri.co.za

Web: www.randagri.co.za

Adres: 24 Samora Machel Straat,
Middelburg, Mpumalanga

