



מחירי התמיכה של חלב בקנדה נותרו ללא שינוי

DairyMarket
7.12.09

ה CDC (Canadian Dairy Commission) - מועצת החלב של קנדה - החליטה להותיר על כנם את מחירי התמיכה של אבקת חלב כחוש וחמאה. החל מ-1 בפברואר 2010 יעמוד מחיר התמיכה של אבקת חלב כחוש על 6.1783 דולר קנדי לק"ג (3.93 אירו לק"ג). מחיר התמיכה של חמאה יישאר 7.1024 דולר קנדי לק"ג (4.52 אירו לק"ג).

"מחירי התשומות ירדו במעט, משיאם בשנת 2008, ועל כן יכולים עתה יצרני החלב לכסות את עלויות הייצור שלהם", אמר רנדי ויליאמסון, יו"ר מועצת החלב בקנדה. לדעת המועצה, הדרישה למוצרי חלב נותרה יציבה, למרות המשבר הכלכלי, ועל כן השארת רמת מחירי התמיכה ללא שינוי תתרום לשמירה ואף לשיפור מגמה זו.

במהלך שנת 2008/2009 הסתכם הביקוש למוצרי חלב בקנדה בכ-5,000 מיליון ליטרים, עלייה של 0.3 אחוזים לעומת אשתקד, ועל כן תתרום הקפאת מחירי התמיכה לשימור ולשיפור המגמה. מחירי תמיכה הם המחירים שעל פיהם רוכשת מועצת החלב ומוכרת את אבקת החלב הכחוש ואת החמאה, במטרה לאזן שינויים עונתיים באספקה ובדרישת השוק המקומי. מחירי התמיכה מהווים אינדיקציה למועצות חלב מחוזיות, לתמחור חלב הנמכר למעבדים לצורך ייצור חמאה, אבקות, גבינה, יוגורט וגלידה. המחיר הסופי לצרכן מושפע מגורמים רבים אחרים, כגון עלויות ייצור, הובלה, הפצה ואריזה שלכל אורך שרשרת האספקה.

ארגון המסעדות ושירותי ההסעדה בקנדה אינו מרוצה

בתגובה להודעת מועצת החלב טען ה CRFA (Canadian Restaurant and Foodservices Association) - ארגון המסעדות ושירותי המזון בקנדה - שבשל ההחלטה יישארו המחירים לצרכן גבוהים גם בשנה הבאה. מחיר החלב התעשייתי נסק במהלך 15 השנים האחרונות, ב-60 אחוזים - פי שניים משיעור האינפלציה. מצב זה הביא לכך שהמחירים בקנדה הם בין הגבוהים בעולם. סקטור המסעדות - צרכן החלב הרציני ביותר במדינה - רוכש את החלב בכ-2.5 מיליארד דולר קנדי בשנה.

מחירי ייצור החלב ירדו ב-2 אחוזים בקירוב השנה, ואילו החלטת ה CDC אינה פועלת להפוך את מגמת הירידה לגידול בביקוש למוצרי חלב, טוען נשיא ה CFRA, גארט' וייט. לדבריו, "מדי שנה מאלצת ה CDC את תושבי קנדה לספוג עלויות מחירים, כאשר מחירי הייצור עולים, אך היא מסרבת לשתף אותם בחיסכון כאשר מחירי הייצור יורדים". ה CRFA דיווח כי בנובמבר האחרון העלה בפני ה CDC, דרישה להורדת מחירי החלב התעשייתי.

בהודעת ה CRFA נאמר כי במשבר כלכלי, שבגיננו מצמצמים הצרכנים את הוצאותיהם, חובה להפחית את מחירי החלב כדי להיות תחרותיים יותר. יש להקטין את מחירי החלב בשיעור של 16.5 אחוזים, על מנת לשוב ולהשוותם למדד המחירים לצרכן. בסיכום ההודעה העיר ארגון CRFA, כי לקנדים זכות לדעת מי אחראי על כך שמחירי החלב יהיו הגונים לכל הצרכנים.

לשרי האיחוד האירופי תחזית מעודדות לענף החלב

Dairy Markets
16.12.09

בשל עליית מחיריהם של מוצרי החלב ולאור האווירה הכלכלית המשתפרת, פרסמה נציבות אירופה תחזית מעודדת לשוק החלב בשנה הקרובה.

בדו"ח רבעוני, שהוגש לשרים במועצת החקלאות בבריטלי, טוענת הנציבות, שמצבו הכללי של ענף החלב, המשתפר מאז חודש יולי, מאפשר לבנות תחזית חיוביות לשנה הקרובה. הדו"ח מגלה שלאחר נקודת שפל, שהורגשה בסוף האביב ובתחילת הקיץ האחרונים, עלו מחירי החלב באופן מובהק ברבעון השלישי של השנה, הן במדינות האיחוד האירופי והן בשווקים העולמיים. תחזית כלכליות מעודדות מבטיחות יציבות בתחום החמאה ואבקת חלב כחוש, נטען בדו"ח. היום, המחירים באיחוד האירופי גבוהים בהרבה ממחירי ההתערבות. בעתיד צפויה צמיחה בשוק הגבינות, כמו גם במחירי החלב הגולמי שנמצאים במגמת עלייה.

ירידות קלות בייצור

במבט כולל, במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2009 ייצור החלב נמוך מאשתקד. על פי הדו"ח האחרון, משמעות הירידה בייצור שקולה לעלייה של אחוז אחד במכסות וביכולתן של המדינות החברות ליהנות מתיקון המכסות לפי שומן. הדו"ח גם טוען שעליות בייצור במהלך החודשים אפריל עד יולי, יחסית לתקופה זו אשתקד, נובעות בין השאר מתנאי מרעה מצוינים. על פי דיווחים עדכניים, אך בלתי רשמיים, רמת ייצור החלב בשנת 2009/2010 עשויה להיות דומה לזו של שנת 2008/2009 או מעט נמוכה ממנה.

במהלך המחצית הראשונה של השנה, גרמו המחירים הנמוכים לירידה בייצור ברבות מהמדינות החברות המגבירות עתה את הייצור שלהן. לאחר קושי בהתאוששות במחירי החלב הגולמי, צופה הדו"ח כי תיתכן עלייה משמעותית במחירי האספקה.

מחירים

בין ספטמבר לנובמבר הורגשה צמיחה מהירה במחיריהם של המוצרים העיקריים, הן באיחוד האירופי והן בשווקים עולמיים. בעוד מחיריהם של חמאה ואבקת חלב מתייצבים, בייחוד במדינות האיחוד האירופי, צפויה עלייה מתמשכת במחירי הגבינה, כתוצאה מהתאוששות הדרישה בעולם בכלל ובאיחוד האירופי בפרט.

באשר למחירי החלב, הנציבות מציינת שהמחירים עולים באופן הדרגתי, ומשקפים למעשה דרישה עיקבית למוצרים טריים.

על פי הדו"ח, מחירו הממוצע של החלב, המתבסס על ערכם של החמאה ואבקת החלב, גבוה מעט מ-28 סנט לליטר, בעוד מכרזי המחירים הרשמיים האחרונים מתייחסים למחיר ממוצע של 26.7 סנט לליטר בחודש אוקטובר. על פי הנציבות, ההפרש מצוין שיש עדיין מקום לשיפור מחיר החלב הגולמי.

למעשה, מומחים לחלב מדווחים כי כמה מהיצרנים הגדולים במדינות היצרניות המובילות באיחוד העלו את מחירי האספקה הבסיסיים, בנובמבר-דצמבר, ב-1 עד 2 סנטיים.



לשרי האיחוד האירופי תחזיות מעודדות לענף החלב

יצוא

נתוני היצוא בחודשים ינואר עד ספטמבר מורים על סימני התאוששות משמעותיים ברבעון השלישי, כשמרבית המוצרים ממהרים לסגור את הפער, ואף עוברים את רמתם ב-2008. מצב זה נובע הן מהחזרי יצוא והן משיפור מצבם של שוקי העולם. יצוא הגבינה עלה ב-1.2 אחוזים, מעל לרמתו בשנת 2008, בעוד יצוא ה-SMP עלה ב-2.4 אחוזים. יצוא החמאה בשלושת הרבעים הראשונים של השנה גבוה ב-8.5 אחוזים, מהשנה הקודמת. יצוא אבקת מי גבינה גבוה ב-16.7 אחוזים מרמתו בשלושת הרבעים של אשתקד. תמונה זו דומה גם לגבי יצוא חלב מרוכז, קזאין ולקטוז. לעומת מוצרים אלה, הדו"ח מציין שתמונה זו אינה תואמת את מצב היצוא של שמן חמאה (butteroil) ואבקת חלב מלא שרמתם נמוכה עדיין מזו של אשתקד.

כלכלני דויטשה בנק מאמינים כי גורמי השפעה מבניים יעלו את מחירי הסחורות החקלאיות בטווח הבינוני והארוך, ומציגים את עשרת גורמי המפתח המשמעותיים ביותר לדעתם:

גידול אוכלוסיית העולם

כשליש מהגידול בצריכה של דגנים מוסבר על ידי התרבות האוכלוסייה. הבנק מעריך כי קצב הגידול המתמיד באוכלוסייה יוביל לעלייה של 1 מיליארד טונה בצריכה העולמית של דגנים שונים. אוכלוסיית העולם מנתה כ-6.5 מיליארד בני אדם ב-2005, ועל פי תחזיות בארה"ב, אם קצב הגידול הנוכחי יימשך, עד 2050 מספרם יעלה ל-9.5 מיליארד אנשים. הודו היא האחראית ל-20% מהגידול, בהשוואה לסין שתורמת לגידול בשיעור של 4% בלבד.

גידול בהכנסות

רמת ההכנסה בעולם המודרני עולה לצד העושר הפיננסי ורמת החיים. בעקבות כך, גדלים המודעות והביקוש למזון בריא כמו המעבר לצריכת מזון דיאטטי ועלייה בצריכת ירקות וחלבונים טבעיים (סויה למשל). בדויטשה בנק מעריכים כי הגידול המתמיד בתמ"ג יכפיל את הביקוש לחלבון הטבעי עד שנת 2050 ל-450 מיליון טון. כתוצאה מכך, שלישי מהגידול בצריכה של דגנים תוסבר על ידי גידול ברמת ההכנסה.

מחסור בשטחי קרקע ומקורות מים

פיתוח ובנייה מסיבית של שטחי מגורים מצמצמים בעקביות שטחים חקלאיים ברחבי העולם. משנת 1960 השטח החקלאי הגלובלי הצטמצם בחצי. עם זאת, אי השייוון בחלוקת מקורות המים בין אזורים גיאוגרפיים שונים בעולם גורם לניצול חלקי של שטחי קרקע פנויים לחקלאות, במיוחד באפריקה ובאסיה. אלו הן השפעות לא מבוטלות על המחסור בתוצרת חקלאית (בעיקר באסיה) ולעליית המחירים של הסחורות החקלאיות.



דויטשה בנק מציג: 10 סיבות למה כדאי להשקיע היום בסחורות חקלאיות

מאת: ואדים סבידרסקי

The Marker
15.12.09



דויטשה בנק מציג: 10 סיבות למה כדאי להשקיע היום בסחורות חקלאיות

שינויי האקלים

השנים האחרונות התאפיינו בתדירות הולכת וגוברת של התרחשות תופעות טבע חריגות. תופעות כמו התחממות גלובלית יוצרות תופעות טבע הפוגעות בחקלאות: הצפות של שטחים חקלאיים, סופות וגשמים עזים ועוד. בתקופה האחרונה, התפוקה של שטחי גידול תירס נפגעה במיוחד.

ריכוזיות היצוא החקלאי

להבדיל מענפים תעשייתיים כמו אנרגיה וכריית מתכות, רוב היצוא החקלאי מרוכז בידי שתיים או שלוש מדינות בלבד. לדוגמה, מלזיה מרכזת כ-90% מהיצוא העולמי של שמן דקלים; ארה"ב, ברזיל וארגנטינה תורמות כ-88% מיצוא הסויה העולמי; תאילנד, ויטנאם ופקיסטאן שולטות ב-64% מיצוא האורז. הריכוזיות בייצור וביצוא גורמת היא מנופול בינלאומי שמשפיע על עליית המחירים.

דלקים טבעיים

ממשלת ארה"ב קיבלה באחרונה החלטה אסטרטגית להגביר את השימוש בדלקים טבעיים כמו אתנול כתחליפי אנרגיה מסורתית (נפט ומזוט). נכון להיום, חומרי הגלם החשובים בייצור דלק טבעי הם תירס וסויה, ולכן הביקוש לתוצרת הזאת יגדל ככל שהמעבר לשימוש בתחליפי נפט בעולם יתחזק. כיום, יותר מ-30% מתוצרת התירס האמריקאית משמשת לייצור אתנול.

תמחור חסר

כלכלני דויטשה בנק מעריכים כי הסחורה החקלאית מתומחרת בחסר. הירידות בביקושים בעקבות האירועים הכלכליים האחרונים, גרמו לירידה חדה במחירים, אף מתחת למחירים היסטוריים ארוכי טווח המהווים להיום. לעומת זאת, ערכם של מחירי סחורות כמו מתכות חזרו לרמתם טרום המשבר ואף מעבר לרמות ההיסטוריות. בדויטשה בנק מציינים כי בהתחשב בכל גורמי ביקוש מניעים, הסחורות החקלאיות מתומחרות בחסר.

מלאי

המצבור העולמי בסחורות החקלאיות קטן עם השנים. בשנה האחרונה מצבור התירס העולמי הספיק לצריכה במשך 60 יום ללא הפקה נוספת, כאשר בשנות ה-60 המצבור הספיק לצריכה של 88 יום. כמו כן, ישנם שווקים בעולם אשר נמצאים במחסור תמידי של קפה וקקאו.

גיוון השקעה

סחורות חקלאיות מהוות אלטרנטיבת השקעה שנעשית פופולרית עם הזמן. מבחינת המשקיעים בתקופה האחרונה, השקעה מסיבית בסחורות היא מקלט מאפיקים תנודתיים כמניות ומטבעות ואלטרנטיבה להשקעה בריבית הנמוכה. כיום, שווקים פיננסיים מתמקדים יותר בסקטור האנרגיה והמתכות אך כלכלני הבנק מאמינים כי הפופולריות של התוצרת החקלאית בשוקי ההון תמשיך לגדול - בייחוד אם תימשך התנודתיות בשווקים אלה.





**דויטשה בנק מציג:
10 סיבות למה כדאי
להשקיע היום
בסחורות חקלאיות**

התערבות ממשלתית ואגירה

מחסור עולמי בתוצרת חקלאית ומחירים עולים, מכריחים ממשלות מסוימות לנקוט צעדים ולהקצות מקורות לתמיכה בסקטור החקלאי. לדוגמה, עקב הגידול החד במחירי הסחורות בין 2007-2008, מדינות שונות נאלצו לחזק מחסומי יצוא לתוצרת החקלאית ממדינותיהם על מנת להגביל את עליית המחירים המקומית. בנוסף, עקב מחסור באורז במדינות כמו הודו ובנגלדש, נאלצו מדינות אלה לעצור או להגביל משמעותית את יצוא האורז לשווקים בחו"ל.