

Priserne går op



Af Økonom Palle Jakobsen, agrocom.dk

Første kvartal af 2010 bød på en større nedadgående korrektion på markedet for mælkeprodukter, men med forårets komme, er korrektionen overstået, og priserne skyder igen i vejret. Omvendt er stemningen negativ på oksekødsmarkedet. På sojemarkedet er den faldende trend vendt til stigende, og stigninger finder vi også på de finansielle markeder, hvor dollar og obligationerne går op.

Mælkepriserne skal længere op

2010 blev indledt med en nedadgående korrektion, men i andet kvartal blæser der igen mere milde vinde på mælke markedet, og dermed har aktørerne genvundet selvtiliden, men trods de positive toner mangler vi stadig de afgørende prisgennembrud, der for alvor kan sende priserne tilbage til 2008 niveauet.

Oksekødspriserne i nedtrend

Imens priserne på oksekødsbørsen i Chicago er på vej imod rekord niveauer, er retningen i Europa faldende, og i de kommende måneder må man forvente, at prisspændet imellem EU-markedet og priserne på verdensmarkedet bliver indsnævret yderligere, men på den længere bane vil den nuværende optur på verdensmarkedet i kombination med en højere dollarkurs få særdeles positiv betydning for priserne på oksekød i Europa.

Købssignal sojaskrå

Siden sidste analyse af sojemarkedet har agrocom.dk sendt et købssignal af sted i vores

opdateringer af "Dairy farmers & markets" på agrocom.dk, efter priserne brød over 285 dollar på forreste termin, og det købssignal kommer til trods for et velforsynet marked, hvor der ikke burde være forsyningsmæssige problemer, men markedet er optaget af små lagre i USA isoleret set, af den kommende vækstsæson i USA samt fortsat købsinteresse fra Kina.

Roepiller stiger i pris

Nedturen er et overstået kapitel for priserne på både hvedeklid og roepiller. Det relativt lave prisniveau taget i betragtning gør, at vi anbefaler køb og har gjort siden sidst i 2009. Når det er sagt, skal det dog understreges, at den lange trend endnu ikke kan betegnes som stigende. Det er således for tidligt at tale om muligheden/risikoen for markant højere priser

Teknisk gennembrud for renten

Sidst i april har vi set afgørende gennembrud for den toneangivende europæiske statsobligation eurobonden, og dermed har vi fået besked om, at renten fortsætter ned. Får vi en månedsafslutning på det nuværende niveau eller højere for eurobonden, får man igen bekræftet, at det er rigtigt at fastholde de variabelt forrentede lån, samt at man skal holde sig langt fra renteswaps og andre instrumenter, der låser renten fast.

Læs mere

Vil man læse analyserne i fuldt omfang eller læse mere om agrocom.dk's nye analysekoncept, er man velkommen på www.agrocom.dk, hvor man kan klikke ind på "Dairy farmers & markets" for yderligere oplysninger. ■



Sojaskrå på Chicago Board of Trade

Som det fremgår af prisgrafnen, der viser prisudviklingen på sojaskrå på forreste termin på Chicago Board of Trade, er priserne brudt over 285 dollar, og prisgennembruddet vender den korte trend fra ned til op. Dermed får vi et købssignal på forbruget af protein frem til efteråret. Efter gennembruddet skal man regne med, at priserne vil stige til området omkring 325 dollar. Bryder priserne også over 325/330 dollar, vender den lange trend også fra ned til op, og det vil sende spekulanterne i markedet med markante stigende priser til følge, hvor 2009 toppen over 400 dollar bliver målet.

Medlemmer af Landsforeningen af Danske Mælkeproducenter får en introduktionsrabat på 500 kr. på første års abonnement på markedsanalysen "Dairy farmers & markets". Husk at oplyse om medlemskab ved bestilling.