

DROŻYZNA NA RYNKACH TOWARÓW ROLNYCH

Ostatnie kilka tygodni było nerwowym, ale jednocześnie ciekawym, okresem na rynkach wielu towarów rolnych. O ile ta grupa towarów nie jest na co dzień w centrum uwagi inwestorów, to w ostatnich tygodniach i miesiącach zdecydowanie zyskiwała na popularności. Wszystko za sprawą wyraźnych, na ogół wzrostowych, trendów, obserwowanych na rynkach wielu z nich.

W drugiej połowie maja, po wielu miesiącach dynamicznych zwyżek, nastąpiła korekta spadkowa na rynkach zbóż. Wcześniej ceny kukurydzy, soi oraz pszenicy systematycznie rosły, głównie za sprawą dużego popytu na te towary ze strony Chin. Po pierwszym uderzeniu pandemii, Chiny rozpoczęły długotrwały proces systematycznego nabywania zbóż z przeznaczeniem do bieżącej konsumpcji oraz na rezerwy. Dodatkowym czynnikiem, przemawiającym za wzrostami cen zbóż, były problemy pogodowe na terenach ich uprawy m.in. w Stanach Zjednoczonych, budzące uzasadnione obawy o wielkość plonów.



Notowania cen soi, YTD, źródło: baha.com



Notowania cen kawy, YTD, źródło: baha.com

Po ostatnich danych, publikowanych przez Departament Rolnictwa USA, stało się jednak wiadome, że prawdopodobnie sytuacja podażowa będzie lepsza od oczekiwań. Te informacje wywołały przecenę na rynkach zbóż, zwłaszcza że w międzyczasie pojawiły się podwyższone prognozy produkcji zbóż także w Rosji oraz Australii.

Jednak negatywne nastroje nie potrwały długo, bo już kolejne dane potwierdziły, że utrzymuje się bardzo duży popyt na zboża na świecie, zwłaszcza ze strony Chin. Inwestorów na rynkach zbóż w ostatnich tygodniach czekało więc wiele nerwów, ale ogólna sytuacja fundamentalna wciąż wskazuje na możliwość utrzymywania się wysokich cen.

W ostatnich tygodniach uwagę inwestorów przyciągnął także rynek kawy. Notowania kawy arabica zwykowały w ostatnim czasie do najwyższych poziomów od drugiej połowy 2016 roku, a więc od prawie pięciu lat. Strona popytowa dominowała również na rynku kawy arabica, gdzie ceny wzrosły do najwyższych poziomów od drugiej połowy 2018 roku. Ceny kawy arabica rosły dynamiczniej niż notowania gatunku robusta ze względu na problemy pogodowe w Brazylii oraz protesty w Kolumbii, które rozbudziły obawy właśnie o produkcję tego gatunku kawy.

Paweł Grubiak,
Prezes Zarządu,
Doradca Inwestycyjny
w Superfund TFI

Superfund TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego 2 210 000 złotych (wpłacony w całości). Zastrzeżenie: Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia DFI/W/4030-31-1-4729/2005, udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 25 października 2005r. Przedstawiane informacje mają charakter poglądowy i mają umożliwić polskiemu odbiorcy bliższe zapoznanie się z efektami stosowania strategii inwestycyjnych opracowanych przez Superfund i stosowanych w produktach finansowych oferowanych na różnych rynkach finansowych na świecie. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w funduszach, w tym w szczególności: polityka inwestycyjna, opis czynników ryzyka, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa, prawa uczestników, informacje o podmiotach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa, zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej (www.superfund.pl), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo zwraca uwagę, że jakiegokolwiek dane finansowe przedstawione w niniejszej informacji nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości. Historyczne dane dotyczące wypracowanych stóp zwrotu nie mogą stanowić podstawy do wyciągania wniosków, co do kształtowania się dynamiki ich wzrostu w przyszłości. Wartość inwestycji oraz osiąganego z niej przychodu może ulegać znacznym wahaniom i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy.



SUPERFUND TFI S.A., INFOLINIA: +48 22 556 88 62, WWW.SUPERFUND.PL

SUPERFUND TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego: 2 210 000 złotych (wpłacony w całości)