

Herning, den 21. januar 2022

## AgroMarkets HandelsErfa - Forår 2022

Vi holder dette forårs første HandelsErfa med John Jensen og Per Brems Jensen fra AgroMarkets:

**Torsdag d 10. februar kl. 9.45-14.15, Birk Centerpark 24, 7400 Herning.**

### Dagsorden

#### **RÅVARER**

##### **Oliefrø og proteinråvarer**

- Ekstreme stigninger i rapsfrø udfordres af et rekordstort areal med rapsfrø globalt set.
- Sojaskrå stiger på tørke i Argentina og Brasilien. Er der alligevel mulighed for et godt køb?
- Afdækning af NON-GMO-soja, rapsskrå og -kager.

##### **Korn og foder**

- Kornprisen falder på børserne. Vil det trække de fysiske priser med ned? Vi ser på potentialet for høst 2022 og videre frem til 2023.
- Strategi for køb af foderkorn og foder til svin, fjerkræ og kvæg.

##### **Gødning og planteværn 2022**

- Leverancerne af gødning er sikret for denne vækstsæson, men hvor ender prisen?
- Udfordringerne med at få planteværnsprodukter hjem.

##### **El- og olie**

- Elprisen har haft rekord fart opad, men vi ser en bedring i prisen.
- Gode muligheder på diesel, hvis du ikke er dækket helt af i 2022 og forventningerne til 2023.

#### **FINANSMARKEDERNE**

##### **Tegnene på en ændring i finansmarkederne bliver tydeligere**

- Vi præsenterer vores model, der kan sikre og en korrekt timing
- Råvarer og aktier er udfordret
- Boligmarkedet er måske på vej ind i vanskeligheder
- Forvent nye takter på aktiemarkedet
- Økonomiske nøgletal for forbrugertillid og BNP mv.

##### **Fast eller variabel rente**

- Forventning om at den lange renter stadig stiger på den korte bane. Vores konjunktur model giver godt bud på hvor lang tid det vil fortsætte.
- Kommer vi til at overveje konvertering til fast rente inden for de næste 3 til 5 år?

**Meld til senest den 7. februar til Sanne Abildtrup [sab@sagro.dk](mailto:sab@sagro.dk).**

Venlig hilsen

Søren N. Sørensen

AgroMarkets konsulent

T 9629 6857 | M [sns@sagro.dk](mailto:sns@sagro.dk)

## RÅVARER

### **Oliefrø & proteindråvarer** - Store beslutninger på vej

Vi kan lige nu sole os i rekordhøje salgspriser på rapsfrø, der sikrer et rekord højt dækningsbidrag. Der er større udvidelse af rapsarealet for det kommende år, selv i lande, der normalt ikke er kendt for at dyrke rapsfrø.

Afdækning af proteindråvarer er pt. udfordret af tørken i Argentina og sydlige Brasilien. Vore kontrakter løber endnu. Er der udsigt til lavere priser inden vi skal købe igen? NON-GMO og rapsskrå og -kager er stadig udfordret på levering, men meget ser ud til at ændre sig fra ny høst.

### **Korn og foder** - Prisfald på børserne

Retningen på kornprisen er udfordret efter efterårets kraftige stigninger. Det udfordrer prissætningen i det fysiske marked for dette års høst og vi ser frem på udfordringerne for 2023-høsten.

Faldende priser på korn har indflydelse på vores strategi på køb af foder til svin, kvæg og fjerkræ. Vi præsenterer vores strategi, der skal sikre de bedste priser frem til høst, ligesom udsigterne efter høst luftes.

### **Gødning og planteværn** - Der er gødning nok, men hvad med planteværn?

Tidligere på vinteren var der tvivl om der ville komme gødning nok frem til foråret. Denne bekymring er nu fjernet, mængderne kommer. Det interessante bliver prissætningen efter eksplosionen i priserne. Vi ser på forventningerne til priserne på gødningen for 2022 og 2023.

Der stadig alvorlig risiko for leverancesvigt på planteværn. Du skal sikre dig varerne fysisk. Prissætningen er meget bred. Vi hjælper dig med at få de rigtige priser.

### **El- og olie** - Pris på rekord fart op, men vi ser en bedring i prisen

Elprisen steg kraftigt efter høst, men vi ser vendinger i den kommende periode. Vi kommer ind på baggrunde for stigningerne og argumenter for at prisen kan falde igen.

For diesel er 2022 dækket af, og vi har haft gode muligheder for at hjælpe dem, som ikke har fået dækket sig af i tide. Udsigten for 2023 vil blive gennemgået.

## FINANSMARKEDERNE

### **Tegnene på en ændring i finansmarkederne bliver tydeligere**

Der er efterhånden en del tegn på at takterne i finansmarkederne er ved at ændre sig. Vi præsenterer vores konjunkturmodel, der kan give et rigtig godt bud på, hvornår de enkelte markeder topper.

Modellen giver et godt bud på hvad vi kan forvente af bolig og aktiemarkedet og den økonomiske udvikling generelt. Som et tillæg giver modellen også et bud på, hvornår svinemarkedet vil rette sig igen.

### **Fast eller variabel rente** - Den lange rente vil stige på kort sigt

Vi forventer yderligere stigninger i den lange rente på kort sigt, men vores konjunkturmodel viser tydelige tegn på, at den lange rente falder på mellem og lang sigt.

Vi ser på udsigterne til at skulle konvertere dele eller hele vores gæld over i fast rente i løbet af de næste 3 til 5 år, hvad er strategien?