

Cazacu (XTB România): Saltul preturilor marfurilor ar putea fi resimtit de consumatori în perioada urmatoare

Saltul preturilor marfurilor ar putea fi resimtit de consumatori în perioada urmatoare printr-un cost sporit al bunurilor esentiale, afirma Claudiu Cazacu, Consulting Strategist în cadrul casei de brokeraj XTB România, mentionând ca, în Europa, porumbul este cu peste 35% mai scump fata de finalul lunii martie 2020, iar grâul cu peste 22%.

"În Europa, porumbul este cu peste 35% mai scump fata de finele lunii martie de acum un an, iar grâul cu peste 22%. Având în vedere cresterea înregistrata la nivelul petrolului, al altor produse din energia fosila, al metalelor industriale (cuprul a avansat cu peste 77% în ultimul an, pâna la sfârșitul lui martie) un salt al inflatiei este de asteptat. Desi pietele indica o anume preocupare fata de dinamica generala a preturilor, Fed si alte banci centrale majore privesc riscurile inflationiste drept temporare. Este de urmarit cu atentie segmentul materiilor prime în perioada urmatoare (1-2 trimestre)", explica într-o analiza de piata Claudiu Cazacu.

Potrivit analizei, fara o ajustare corectiva vizibila de doua cifre a marfurilor principale, consumatorii pot resimti, în cele din urma, un cost sporit al bunurilor esentiale.

"În privinta sectorului agricol, local, acesta se profileaza ca un câștigător al tendintelor curente, orientate de asemenea favorabil pe termen scurt. Pentru PIB-ul României ar putea fi o veste buna. Retinem totusi ca, în special în agricultura, estimarile sunt supuse unor masive incertitudini date de variabilele numeroase implicate, de la vreme si factori naturali pâna la ritmul pietelor internationale", a subliniat Claudiu Cazacu.

Reprezentantii XTB sustin ca, miercuri, s-au petrecut miscari importante pe bursa de materii prime de la Chicago (CME), unde porumbul si soia au crescut cu limita maxima permisa fata de sesiunea anterioara. În termeni procentuali, saltul a fost de 5,1% pentru soia si 4,6% pentru porumb.

"Grâul a fost impulsionat cu 2,9%, la rândul sau fiind deseori corelat partial cu porumbul. Variatii pozitive a înregistrat porumbul miercuri si la Matif, bursa europeana, avansând cu 2,7% la 216,75 euro/tona", mai arata analiza.

Potrivit XTB, fata de anul precedent, o crestere de 1%, respectiv 5% a suprafetelor cultivate este considerata insuficienta în raport cu cererea.

"China a redevenit anul acesta prima destinatie pentru bunurile agricole ale SUA, sustinând atât preturile cât si profitul fermierilor. Importurile în crestere au stat, de altfel, la baza unor asteptari ridicate pentru suprafetele noi plantate cu soia si porumb, pregatind astfel reactia pronuntata la anuntul Departamentului de Agricultura al SUA atunci când stacheta înalta nu a fost atinsa", se mentioneaza în analiza.

Totodata, trendul porumbului pe piata futures americana este, în ultimele luni, ascendent. Preturile sunt aproape de vârful ultimilor 8 ani, dupa o crestere de peste 60% de la minimele din august (pentru contractul cu scadenta mai) pâna miercuri la închidere. Pe de alta parte, boabele de soia se afla la sub 2% de vârful ultimilor sapte ani.

"Raportarile pozitiilor non-comerciale mari pentru porumb (cei care nu sunt producatori) pentru 23 martie arata o pozitionare long (pe crestere) de 538.700 de contracte, cu peste 29.000 peste saptamâna precedenta. Am putea spune, din aceste date, ca piata se astepta înca de acum aproape o saptamâna la o tendinta de crestere a preturilor", mai arata analiza.

Cu mai mult de 15 ani de experienta în pietele financiare, XTB este, în prezent, unul dintre cei mai mari brokeri de instrumente derivate din lume si o companie completa de investitii listata pe Bursa de la Varsovia. Cu birouri în peste 10 tari incluzând Marea Britanie, Polonia, Germania si Franta, XTB este, de asemenea, reglementata de cele mai importante autoritati de supraveghere din lume inclusiv FCA si KNF.