



Weeklikse Verslag

21 Feb 2024

Francois Fourie



Agenda

In hierdie verslag kyk ons na die VSA se departement landbou (USDA) se "AG Outlook Forum" verslag wat onlangs gepubliseer is.

- USDA Ag Outlook Forum
- RSA Grondvog
- Grafieke
- Weeklikse Opsomming
- SAGIS Uitvoer Vordering



USDA Ag Outlook Forum

COMDI AGRICULTURAL MARKETS



Die USDA se Ag Outlook forum verslag is die eerste verslag wat vir ons 'n amptelike blik op die nuwe seisoen gee.

Hier is die **mielie** verwagting vir 2024/25 in die kolom heel regs. Aanplantings word weer sterk verwag, met 'n goeie opbrengs van 181 bu/ac. Hul bou voorraad na 17.2% voorraad-tot-verbruik verhouding.

Table 2. Corn Supply, Demand, and Price, 2021/22-2024/25

	2021/22	2022/23	2023/24 1/	2024/25 2/
Area planted (mil. ac.)	92.9	88.2	94.6	91.0
Area harvested	85.0	78.7	86.5	83.1
Yield (bu./ac.)	176.7	173.4	177.3	181.0
Production (mil. bu.)	15,018	13,651	15,342	15,040
Beginning stocks	1,235	1,377	1,360	2,172
Imports	24	39	25	25
Supply	16,277	15,066	16,727	17,237
Feed & residual	5,671	5,487	5,675	5,750
Ethanol 3/	5,320	5,176	5,375	5,400
Total food, seed & industrial	6,757	6,558	6,780	6,805
Total domestic use	12,427	12,045	12,455	12,555
Exports	2,472	1,661	2,100	2,150
Total use	14,900	13,706	14,555	14,705
Ending stocks	1,377	1,360	2,172	2,532
Stocks/use (percent)	9.2	9.9	14.9	17.2
Season-avg. farm price (\$/bu.)	6.00	6.54	4.80	4.40



Table 3. Soybean Supply, Demand, and Price, 2021/22-2024/25

	2021/22	2022/23	2023/24 /1	2024/25 /2
Area planted (mil. ac.)	87.2	87.5	83.6	87.5
Area harvested	86.3	86.2	82.4	86.6
Yield (bu./ac.)	51.7	49.6	50.6	52.0
Production (mil. bu.)	4,464	4,270	4,165	4,505
Beginning stocks	257	274	264	315
Imports	16	25	30	15
Supply	4,737	4,569	4,459	4,835
Crush	2,204	2,212	2,300	2,400
Seed and Residual	107	101	124	125
Total domestic use	2,311	2,313	2,424	2,525
Exports	2,152	1,992	1,720	1,875
Total use	4,463	4,305	4,144	4,400
Ending stocks	274	264	315	435
Stocks/use (percent)	6.1	6.1	7.6	9.9
Season-avg. farm price (\$/bu.)	13.30	14.20	12.65	11.20

Die **sojaboon** verwagting vir 2024/25 in die kolom heel regs. Aanplantings word weer sterk verwag teen 87.5 miljoen akker, met 'n goeie opbrengs van 52 bu/ac. Hul bou voorraad na 9.9% voorraad-tot-verbruik verhouding.



Table 6. Wheat Supply, Demand, and Price, 2021/22-2024/25

	2021/22	2022/23	2023/24 1/	2024/25 2/
Area planted (mil. ac.)	46.7	45.8	49.6	47.0
Area harvested	37.1	35.5	37.3	38.4
Yield (bu./ac.)	44.3	46.5	48.6	49.5
Production (mil. bu.)	1,646	1,650	1,812	1,900
Beginning stocks	845	674	570	658
Imports	96	122	145	120
Supply	2,588	2,446	2,527	2,678
Feed & residual	88	77	120	110
Food & seed	1,029	1,041	1,024	1,024
Total domestic use	1,117	1,118	1,144	1,134
Exports	796	759	725	775
Total use	1,913	1,876	1,869	1,909
Ending stocks	674	570	658	769
Stocks/use (percent)	35.3	30.4	35.2	40.3
Season-avg. farm price (\$/bu.)	7.63	8.83	7.20	6.00

Die **koring** verwagting vir 2024/25 in die kolom heel regs. Aanplantings word kleiner verwag as die vorige seisoen teen 47 miljoen akker, met 'n goeie opbrengs van 49.5 bu/ac. Hul bou voorraad na 40.3% voorraad-tot-verbruik verhouding. Dit is baie gemaklik.

Ag Outlook Forum

Die verslag is oor die algemeen as beer-agtig gesien met elke kommoditeit wat voorraad bou bo-op die alreeds groot oordrag voorraad van die vorige seisoene.

Indien dit realiseer kan dit vir 'n lang tyd pryse onder druk plaas in Chicago.

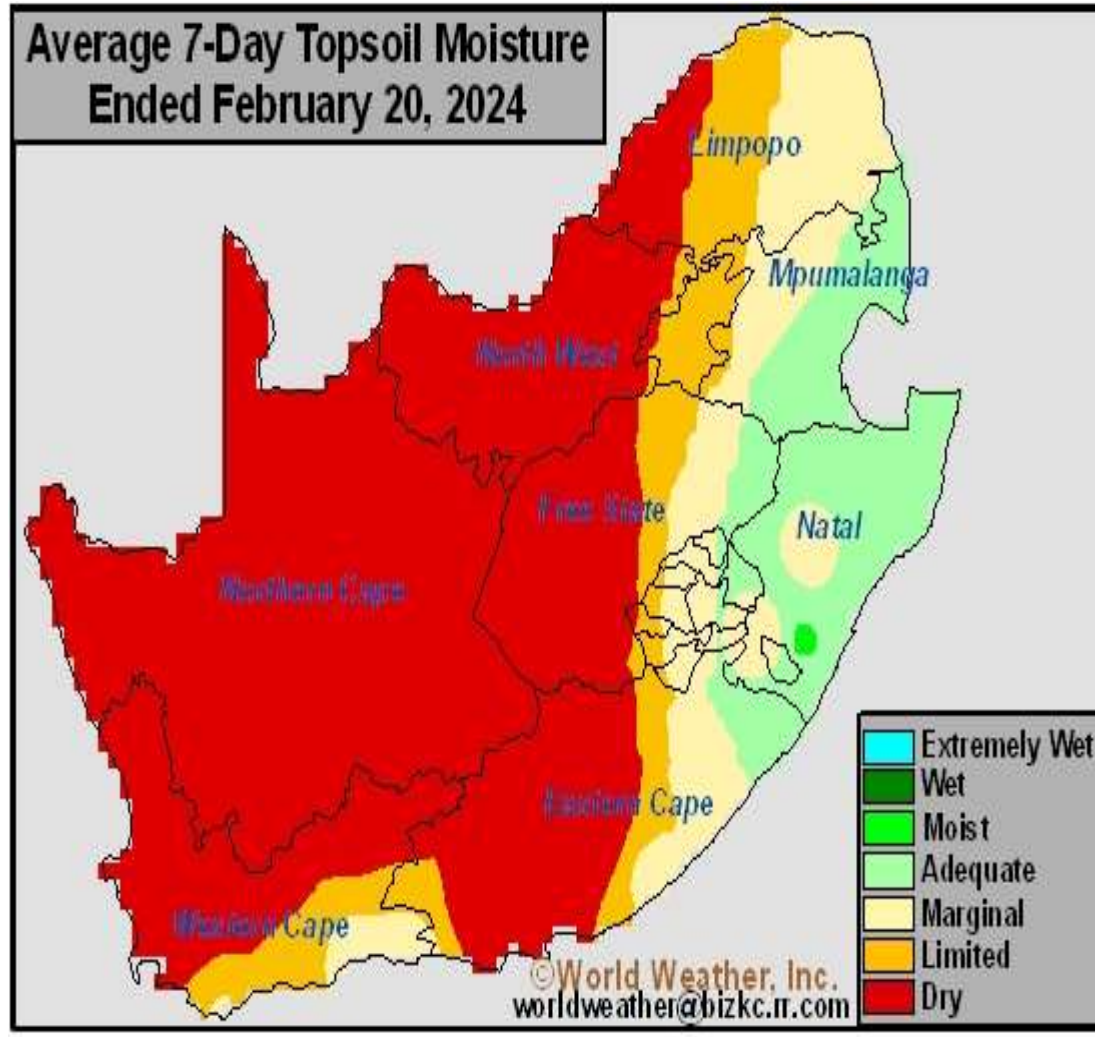
Dit gesê; die beer-agtige syfers is ook reeds grootliks in die mark verdiskonteer en indien vir welke rede die mark bul-agtig draa (kleiner verwagte eindvoorraad) , is daar baie spasie vir beweging na bo.



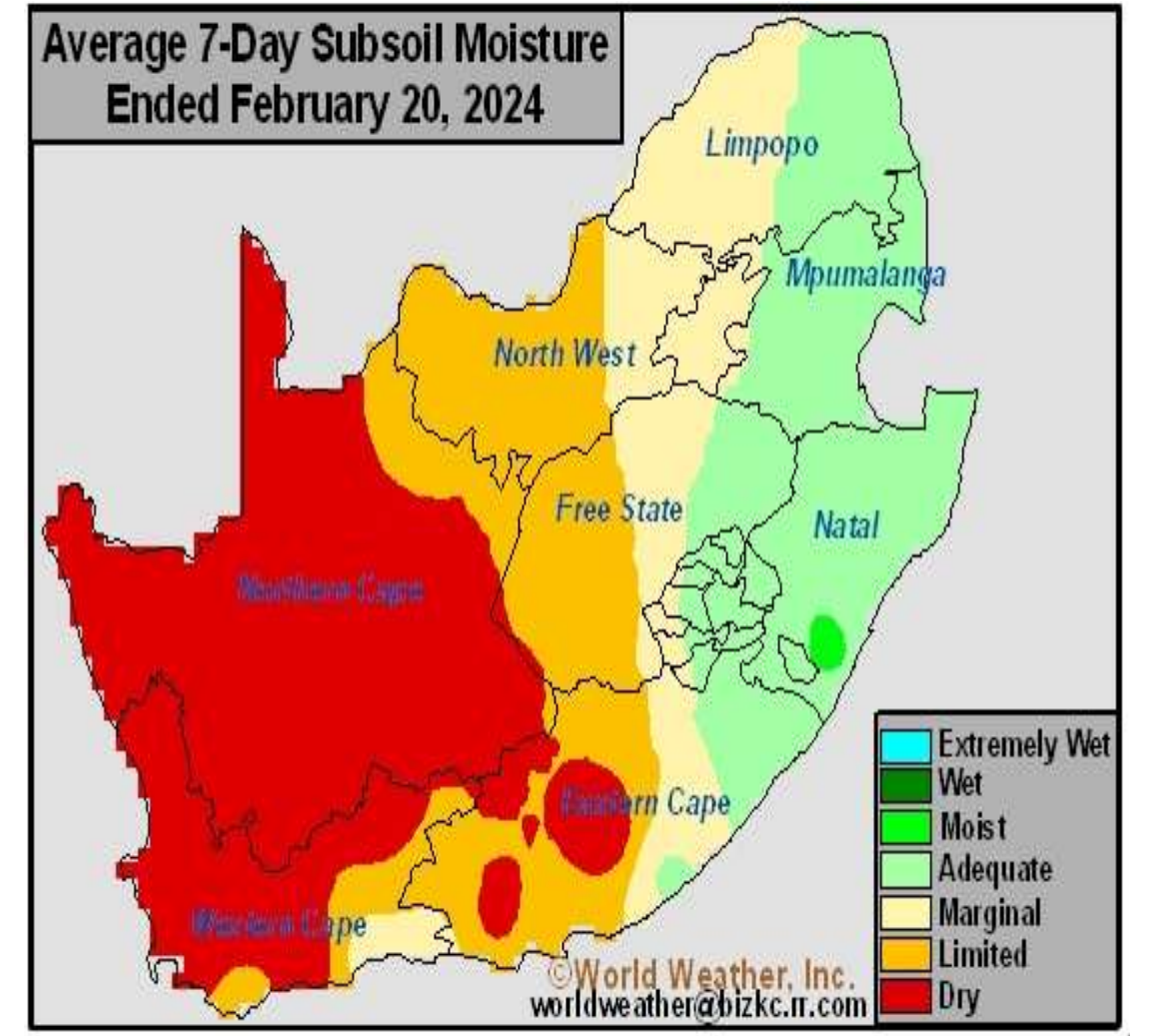
RSA Grondvog

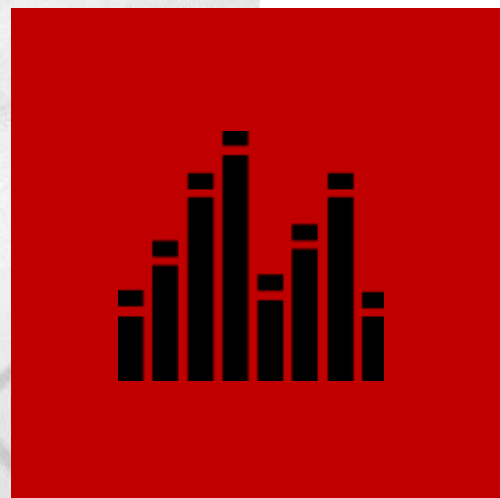


RSA Grondvog



BVG®	14 Dag Totaal (2024-02-08 : 2024-02-21)	Seisoen totaal 2022/23 (2023-07-01 : 2024-02-21) A	Vorige Seisoen tot datum 2021/22 (2022-07-01 : 2023-02-21) B	Nuwe seisoen as % van vorige seisoen A ÷ B
BVG Weerstasies				
VRYSTAAT				
Bothaville	27	210	324	65%
Fouriesburg	16	512	1027	50%
Hoopstad	22	430	461	93%
Koppies-Sasol	66	599	756	79%
Vrede	53	672	697	96%
Vredefort	35	383	760	50%
Bultfontein-Weltevrede	45	533	559	95%
MPUMALANGA				
Amersfoort	61	495	905	55%
Davel	91	425	642	66%
Middelburg-Pan	44	360	881	41%
Morgenzon	25	489	863	57%
Witbank	44	423	618	68%
Delmas	13	170	280	61%
NOORD-WES				
Stella	25	317	657	48%
Schweizer-Reneke	10	381	601	63%
Leeudoringstad	45	454	662	69%
Coligny	24	281	455	62%





Grafieke

21 Feb 2024



CBOT Jul'24 Corn

Die CBOT Jul'24 Corn kontrak
verhandel nog swakker, maar
dit lyk of die \$4.40/bu vlakke
ondersteuning bied.
Die tegniese aanwysers is
oorverkoop.





Safex Jul'24 Wmaz

Die Safex Jul'24 WMAZ kontrak lyk of dit 'n bul "pennent" of vlag struktuur vorm. Dit dui op nog moontlike stygings. Onthou dat die fundamentele die hoof drywer van die mark is tans. Die tegniese aanwysers is reeds hoog.





CBOT Mei'24 Bean

Die CBOT Mei '24 BEAN kontrak verswak die afgelope tyd en breek die \$12.00/bu vlakke. Dit kry nou ondersteuning by die vorige lae vlakke van net bo \$11.60/bu. Die tegniese aanwysers is laag.





Safex Mei'24 Soya

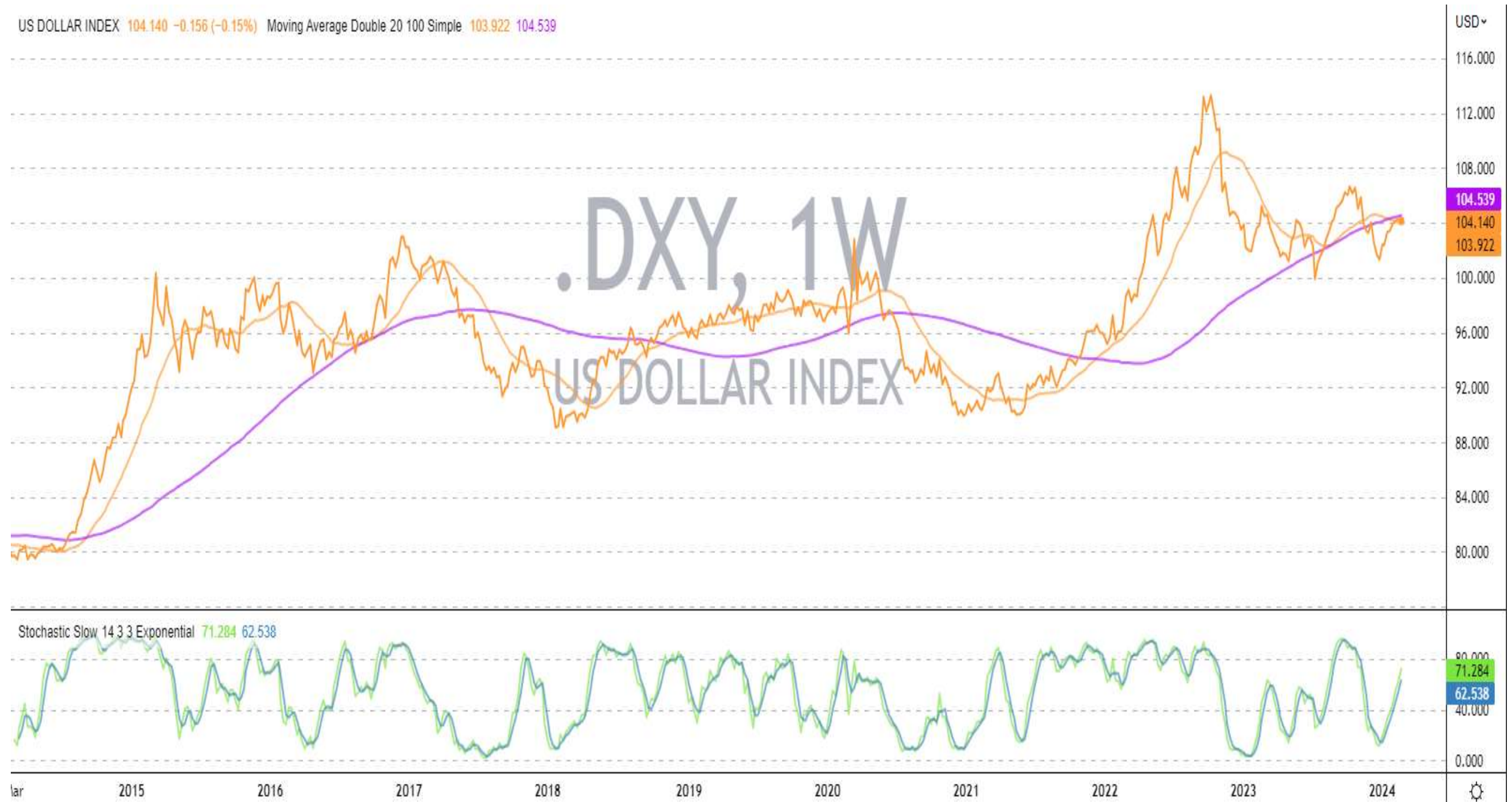
Die Safex Mei '24 SOYA
kontrak toets die R8000
vlakke vandag.
Die tegniese aanwyser se
momentum is sywaarts tot
af..





Dollar indeks

Die VSA Dollar indeks bly teen die GG lyne.





Rand/Dollar wisselkoers

Die Rand/Dollar wisselkoers bly binne die rooi verhandelings band verhandel.

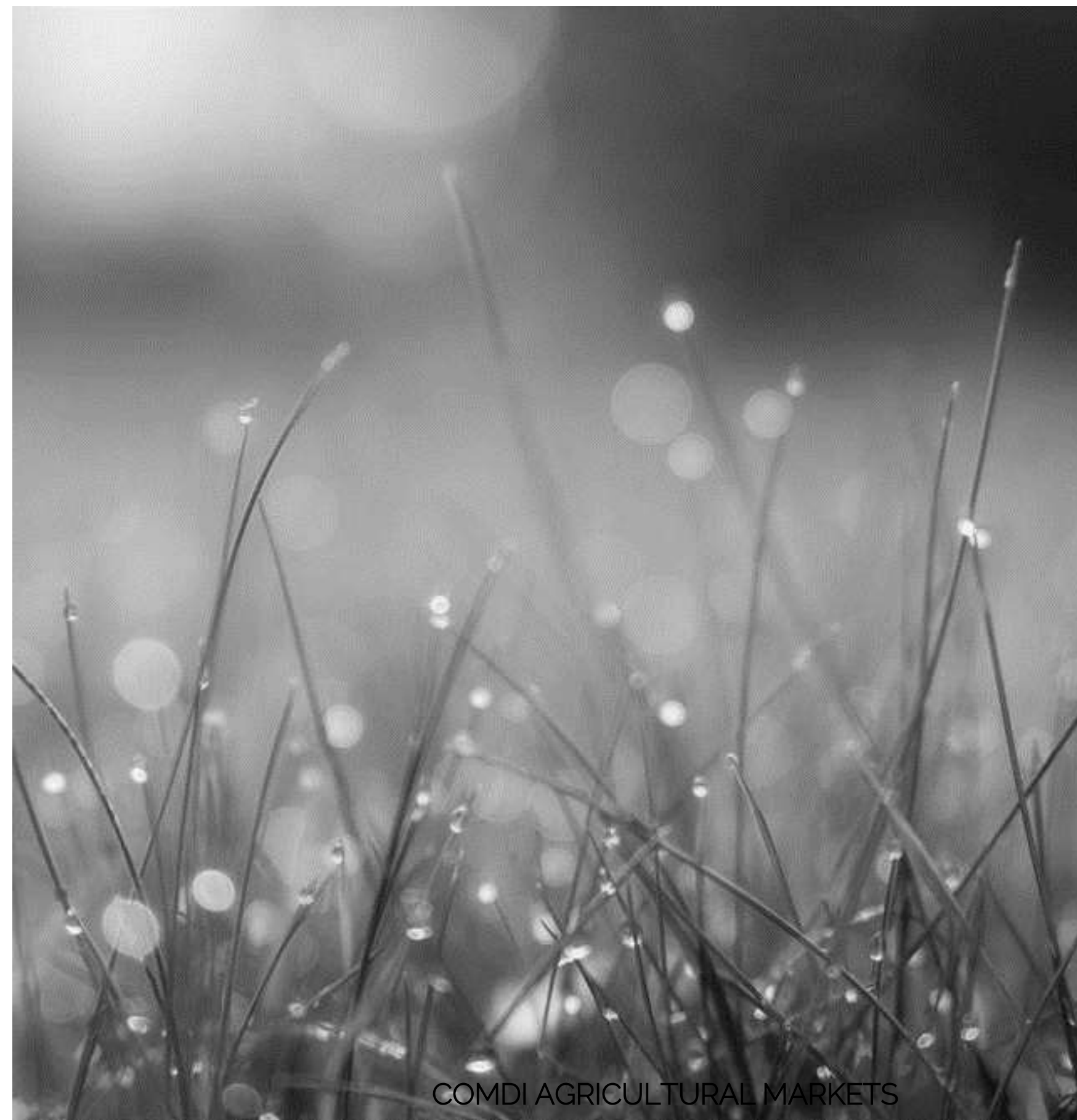


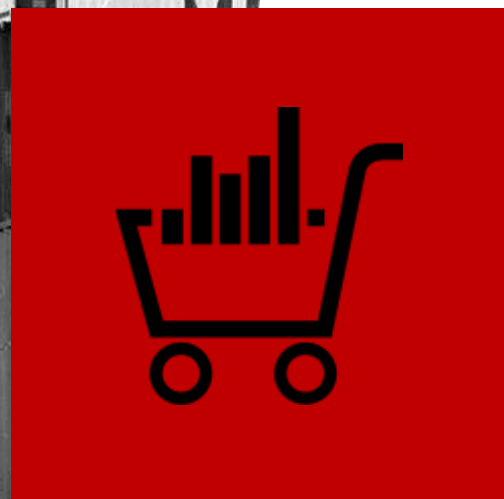


Opsomming



- Die USDA se Ag Outlook forum verslag is die eerste verslag wat vir ons 'n amptelike blik op die nuwe seisoen gee
- Die mielie aanplantings word weer sterk verwag teen 91 miljoen akker, met 'n goeie opbrengs van 181 bu/ac
- Hul bou mielie voorraad na 17.2% voorraad-tot-verbruik verhouding, wat hoog is.
- Die sojaboon aanplantings word weer sterk verwag teen 87.5 miljoen akker, met 'n goeie opbrengs van 52 bu/ac. Hul bou voorraad na 9.9% voorraad-tot-verbruik verhouding.
- Die koring aanplantings word kleiner verwag as die vorige seisoen teen 47 miljoen akker, met 'n goeie opbrengs van 49.5 bu/ac. Hul bou voorraad na 40.3% voorraad-tot-verbruik verhouding. *Dit is baie gemaklik.*





SAGIS UITVOER VORDERING

COMDI AGRICULTURAL MARKETS



SAGIS

UITVOERE PER WEEK

UITVOERE	GEEL MIELIES	WIT MIELIES
WEEK	13 095	35 652
TOTAAL	2 023 560	887 552

VOLG ONS OP SOSIALE MEDIA



COMDI-AGRI



COMDI-AGRI



COMDI-AGRI



COMDI-AGRI

COMDI.CO.ZA

DANKIE



(012) 111 0557 of by info@4ietrading.co.za

Geskryf deur **Francois Fourie** van 4IE Trading, in samewerking met COMDI Agricultural Markets (Pty) Ltd

COMDI.CO.ZA