



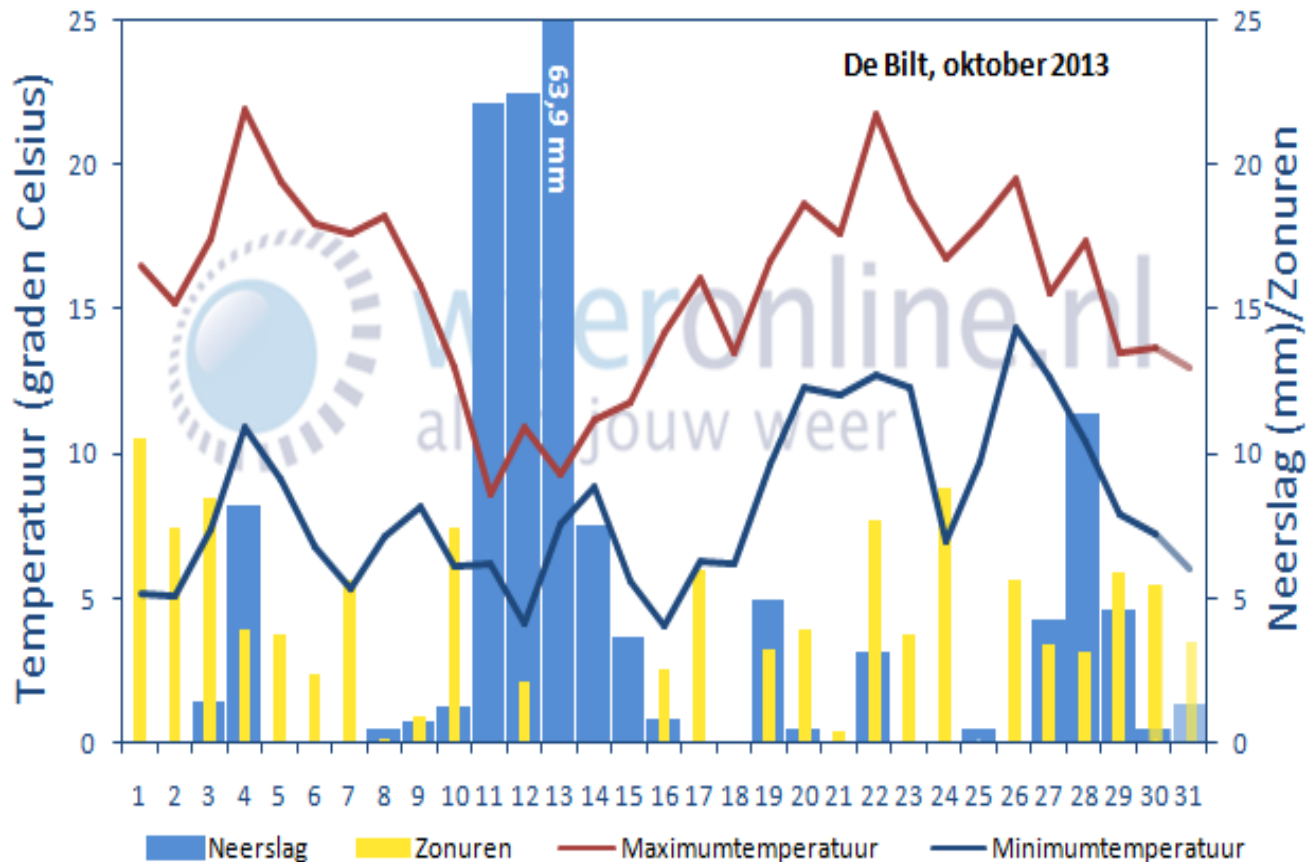
Potato

Creating value from potatoes

Harvest 2013

Week 45

Extreme weather in October



Futures market below 20 euro, where is the bottom?

07-11-2013 - De fysieke aardappelmarkt heeft te maken met druk door matige en slechte partijen aardappelen, maar wat heeft dit voor effect op de termijnmarkt? Een analyse van DCA Aardappelmarkt laat zien dat het niet zonder gevolgen bleef en donderdag geen goede dag was.

Vandaag was wederom een zwakke dag op de aardappeltermijnmarkt. De aanhoudende druk op de fysieke markt van matige en slechte partijen zorgt ervoor dat de fysieke prijs verder weg zakt. Partijen met problemen worden zo goed en kwaad als het maar kan verwerkt. Velen moeten eerst door de wasstraat om nog verwerkbaar te zijn. De notering Emmeloord toonde ook aan dat er weinig of geen koopinteresse is voor fritesaardappelen. Kopers hebben het druk met het verwerken van de dwingende partijen.

Deze neerwaartse spiraal zorgt ervoor dat de termijnmarkt in een vrije val terecht kwam vandaag, met als dieptepunt € 19,70. Opvallend is dat er al een aantal dagen een afname is van de openstaande positie in de aardappeltermijnmarkt. Een krimpende openstaande positie in een dalende markt geeft aan dat de kopers uit de termijnmarkt stappen, maar ook dat de verkopers (indekking) hun positie terugkopen en de dekking afbouwen op hun fysieke positie.

Echter blijf bij de feiten:

- namelijk een zeer laag aardappelvolume in Europa
- een zeer goede verwerking
- een klein deel aardappelen wat nog steeds gerooid moet worden in Europa

DCA Kenniscentrum Exclusief

Hoge aardappelprijzen schrikken Britse consument af



ACHTERGROND

DOOR RIJUD PEUS

Britse consumenten kopen de laatste maanden een stuk minder aardappelen dan een jaar geleden. Dat komt vooral doordat ze per aankoop minder aardappelen in hun mandje gooien, stelt het product-schap Potato Council. De hoge prijs speelt daarbij een doorslag-gevende rol.

In de twaalf maanden tot eind juni werd in Groot-Brittannië 1.553.000 ton aardappelen aan de man gebracht, dat is 4,6 procent minder dan een jaar eerder. In de maand juli liep die terugloop op tot bijna 9 procent. De waarde van de verkopen in lag tot eind juni met bijna 1,3 miljard pond (1,52 miljard euro) echter bijna

Britten kopen minder aardappelen dan een jaar geleden. Dat heeft te maken met de hogere prijzen als gevolg van de bar slechte oogst van 2012. Ook diepvriespatat wordt minder verkocht, alhoewel de prijsverhoging hier minder sterk is dan bij vers product.

een kwart hoger dan vorig jaar.

Het gros van de aardappelen, ruim 1,4 miljoen ton, wordt voor- verpakt verkocht. Juist hier gin- gen de prijzen 't sterkst omhoog; de totale opbrengst in dit seg- ment kwam een kwart hoger uit. Bij losse aardappelen bleef de waardestijging steken op 13 pro- cent. Opmerkelijk detail: de ver- kopen van biologische plepers liepen nog eens met bijna een derde terug, zijn stellen met zo'n 11.000 ton welniq meer voor.

Naast die verse aardappelen, gaat diepvriespatat er bij de Brit- ten goed in. In de verslagperiode werd daarvan bijna 339.000 ton verkocht, een groei met 4 pro- cent. In waarde gaat het hier om 432 miljoen pond (514 miljoen euro). Dat is 9 procent meer, waaruit af te leiden is dat diepv- riespatat minder sterk in prijs steeg dan gewone aardappelen.

De laatste weken beginnen de gevolgen van de zwaar tegenge- vallen oogst van 2012 echter meer in de frites-prijzen door te wer- ken, waardoor de verkopen van diepvriespatat in de maand juli met 3 procent zijn teruggelopen.

Daarnaast kochten de Britten ook nog eens 160.000 ton aan an- dere diepvriesaardappelproduc- ten zoals wedges, roasted pota- toes, aardappelkroketjes of kant-

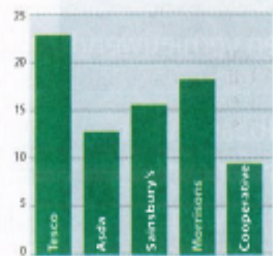
en-klare puree. In dit segment is McCain de grootste aanbieder, terwijl alle grote supermarkten daarnaast ook veel onder eigen merk verkopen.

Een sterke stijger is de inge- blikte aardappel. Daarvan werd 17.600 ton verkocht, een groei met bijna 20 procent. "Deze categorie maakt een indrukwekkende groei door, vooral doordat veel mensen die aardappelen in blik kopen, tegenwoordig een paar blikken tegelijk in het karretje gooien", aldus de Potato Council. De goedkoopste, eigenmerk, blik- ken met aardappel kosten maar 20 cent.

AFZET LOS

Hoeveelheden verkochte losse aardappelen per retailer in Engeland in vorig seizoen; x 1000 ton.

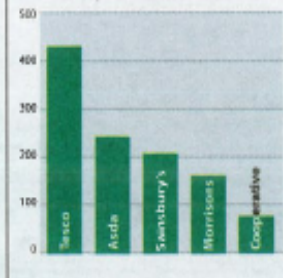
Bron: Potato Council/Kantar Worldpanel



AFZET VERPAKT

Hoeveelheden verkochte verpakte aardappelen per retailer in Engeland in vorig seizoen.

Bron: Potato Council/Kantar Worldpanel



Boerderij vandaag 6-11

High potato prices deter British consumers

Table 1: NEPG production and planted area estimate (excl. seed and starch)

Crop year	2012	2013	2013 vs last year	5 year average	2013 vs 5 year average
Area (hectares)					
Belgium	68,222	76,195	+11.7%	68,998	+10.4%
Germany	157,500	161,800	+2.7%	165,963	-2.5%
France	113,240	117,150	+3.5%	109,257	+7.2%
The Netherlands	67,452	70,700	+4.8%	70,129	+0.8%
Great Britain	105,800	106,500 [#]	+0.7%	110,405	-3.5%
Total	512,214	532,345	+3.9%	524,752	+1.4%
<i># Provisional as at end-August 2013</i>					

Yield (t/ha)					
Belgium	45.7	44.6	-2.4%	47.7	-6.5%
Germany	48.4	40.5	-16.3%	45.6	-11.1%
France	41.4	44.0	+6.3%	44.3	-0.7%
The Netherlands	50.2	49.2	-1.9%	51.4	-4.3%
Great Britain	38.1	45.0*	+18.1%	46.0	-2.1%
Total	44.6	43.9	-1.5%	46.5	-5.5%
<i>* Based upon the five year average yield</i>					

Table 2: NEPG production estimate (excl. seed and starch)

Crop year	2012	2013	2013 vs last year	5 year average	2013 vs 5 year average
Production ('000 tonnes)					
Belgium	3,118	3,400	+9.1%	3,300	+3.0%
Germany	7,623	6,553	-14.0%	7,560	-13.3%
France	4,688	5,155	+9.9%	4,841	+6.5%
The Netherlands	3,384	3,480	+2.8%	3,608	-3.6%
Great Britain	4,031	4,793	+18.9%	5,083	-5.7%
Total	22,844	23,380	+2.3%	24,392	-4.1%

Harvest 2013

Netherlands:

- Harvest is almost finished, last parcels in SW and SE still to be lifted.
- The potatoes of the heavy grounds have to be washed before delivery.
- Some lots of potatoes have problems in the storage they are not storable.
- This year's harvest of ware potatoes in the Netherlands is provisionally estimated at 3.383 million tons, virtually unchanged on last year, by the *Centraal Bureau voor de Statistiek*.

Belgium:

- Poor quality supplies put some pressure on market.
- Potatoes that have been harvested from wet and heavy soil fields have to be sold quickly because they cannot be stored.
- This year's harvest of storage potatoes (Bintje and other late ware varieties) is estimated at 3.135 million tons, 28.1% or 687 000 tons larger than last year's disastrous 2.448 million tons, according to the Belgian statistical authority *Statbel*. (WPM)

Harvest 2013

UK:

- Yield increase, thanks to the extra 5 tons/hectare that many growers have been able to achieve by leaving their crops 2 – 3 weeks longer in the ground.
- Growers are beginning to get worried.
- “You can have all the latest machinery but it still won’t work in saturated ground”
- At the beginning of week 45 9.200 hectares still in the ground on the basis of the provisional area estimate of 122.200 hectares (*Potato Council*).

Germany:

- Some lots of potatoes have problems in the storage and are not storable
- The declining price creates demand for export
- The potato crop of North Rhine-Westfalia has, compared to 2012, increased in 2013. The reason for the increase is a larger area, the yield per hectare was lower (*Institute of Statistics of the Federal State*). North Rhine-Westfalia performs better than the other states. The total German harvest, compared to 2012, decreased by 13.4% to 9.2 million tons.

Harvest 2013

France:

- Some parcels still to be lifted in Flanders, Picardie and Champagne.
- Marketing of poor quality lots, which are unsuitable for storage and require immediate processing.
- Weaker tone to table market, the slight increase in supply has dampened prices.

Increasing contacts for export to South Europe (Spain, Italy), and Eastern Europe (Rumania, Czech Republic and Hungary).

- Total consumption potato volumes of this year is expected to be almost 10% higher than in 2012 due both to an increase of the surface and of the yield. Compared to the 5 year average it should be around 6,5% higher (*NEPG*).

Harvest 2013

Russia:

Ware imports were minimal in September, but there is an expectation that demand will increase strongly over the coming months as Russia continues to struggle to lift its last potatoes.

Wet weather continues to hold up lifting

The wet weather across the main potato growing regions is set to continue for much of this week with some growers estimated to have up to 30% plus of their crop still in the ground. The danger is that once the rain stops it will be replaced by freezing conditions making lifting impossible. The average November temperature in Moscow is -1°C with night values significantly below freezing. Moscow temperatures for this week are forecast to be over 10°C in the day and as much as 8°C at night. Rain is forecast for much of the week with regular periods of further rain over the next two weeks with temperatures falling to zero over time.

In the Penza central potato region conditions are expected to be wet this week with values falling below freezing over the next two weeks. As well as the damage the rain is causing to fields, there is also damage to crops in store with wet potatoes in danger of deteriorating.

Source WPM

Quotations of the week

	Week 44	Week 45
NL – Goes	160-190	155-185
NL – Emmeloord	160-190	150-185
NL – Rotterdam		150-200
BE – FIWAP/PCA	150	140-150
BE – Belgapom	150	120
FR – RNM Bintje	150	125
DE - REKA	150-160	140-150

Prices/ton