

Invitation til

Virtuelt infomøde

20. juni og 22. juni 2023

Indlæg om bl.a.

- Råvaremarkedet inklusiv økologi
- Status på konjunktur, renter og ejendomsmarkedet
- Flyvende aktiestart i 2023

Tilmeld dig nu!

Du vælger selv om du vil høre RÅVARE- eller FINANS indlæggene, eller begge!

Fondsmæglerselskabet

agrocura

Velkommen til Agrocuras virtuelle infomøde juni 2023

Vi er nu godt ét år efter en kedelig begivenhed, nemlig krigen i Ukraine. Det medførte en yderligere stigning på råvarer og dermed inflationen. Vi kigger på, hvad vi ser der kommer til at ske med råvarerne frem mod høst, herunder vores anbefalinger på disponeringer på køb og salg til kommende sæson og evt. længere frem. Det gælder både de konventionelle og økologiske råvarer.

På den økonomiske side har vi et validdt signal på recession og vi tænker, at når recessionen defineres med start- og slutdato befinder vi os allerede i den. Når vores digitale webinar ruller over skærmen, har vi en forventning om, at centralbankerne har sat deres renter op for sidste gang. Vi kigger selvfølgelig på inflationen og renten for de kommende 12-18 måneder.

Desuden vil den faldende inflation og rente være positivt for ejendomsmar-

kedet, hvilket vi også inkluderer jordprisen. Vi gennemgår investeringsmarkedet og kigger også på vores egne præstationer i Curalinvest, og ser nærmere på, hvilke muligheder der byder sig i andet halvår 2023.

På de indre linjer i Agrocura har der også været fart over feltet siden årsskiftet. Rekordmange deltagere har fulgt vores virtuelle og fysiske arrangementer, og vi har også oplevet en stor tilgang af nye kunder. Vi er meget taknemmelige og ydmyge overfor denne opbakning.

I år har vi valgt at tilpasse vores virtuelle infomøde, så du selv vælger om du kun vil høre om FINANS, RÅVARER, eller begge emner.

Venlig hilsen

Agrocura-teamet



Vejledende program

RÅVARER - Tirsdag den 20. juni 2023
via Live-stream

Indlægsholdere Henrik Andresen og
Rasmus Haun Hansen

Kl. 18:30-19:10 v/ Henrik og Rasmus

Udsigten på råvaremarkedet

Kl. 19:10-19:30 v/ Henrik og Rasmus

Gennemgang af de animalske markeder

Kl. 19:30-19:40 **Spørgsmål til aftenens 2
første indlæg**

Kl. 19:40-20:05 v/ Rasmus

Gennemgang af de økologiske markeder - afgrøder og animalsk

Kl. 20:05-20:15 **Spørgsmål til aftenens
økologiske indlæg**

FINANS - Torsdag den 22. juni 2023
via Live-stream

Indlægsholdere Jens Schjerning og
Jens Kornbeck

Kl. 18:30-19:05 v/ Jens S og Jens K

Udsigten på verdensøkonomien

Kl. 19:05-19:15 **Spørgsmål til aftenens
første indlæg**

Kl. 19:15-19:45 v/ Jens K

Investering og CuralInvest

Kl. 19:45-19:55 **Spørgsmål til aftenens
andet indlæg**

Praktisk

Pris for infomøde

Focus+ kunder	Gratis
Focus kunder - Råvareindlæg	350 kr.
Focus kunder - Finansindlæg	350 kr.
Focus kunder - Både Råvare- og Finansindlæg	600 kr.
Øvrige deltagere - Råvareindlæg	550 kr.
Øvrige deltagere - Finansindlæg	550 kr.
Øvrige deltagere - Både Råvare- og Finansindlæg	950 kr.

Priserne er oplyst ekskl. moms og pr.
person.

Bekræftelse og betaling

Når du tilmelder dig, får du en bekræftelse samt faktura på den e-mailadresse, som du har oplyst ved din tilmelding.

Sådan ser du vores infomøde

Dagen inden webinarret modtager du en e-mail, på den e-mailadresse du har oplyst ved din tilmelding, med link til alle indlæggene.

Agrocura Vidensdage november 2023

Som erstatning for vores konference, afholder vi i år Agrocura Vidensdage - en i Herning og en i Maribo.

Der kommer mere herom senere på året.

LIVE råvareindlæg

tirsdag den 20. juni 2023 kl. 18:30 - 20:15

Indlægsholderne ved råvareindlæggene er:



**Rasmus
Haun Hansen**
Finans & Strategi

rhh@agrocura.dk
2459 9707



**Henrik
Andresen**
Kundechef

hea@agrocura.dk
2147 7326

Udsigten på råvaremarkedet

v/ Henrik Andresen og Rasmus Haun Hansen

Vi har stort set kun oplevet prisfald på alle afgrøder det sidste halve år, på nær sojaskråen som til gengæld er steget som følge af dårlig høst.

Åbning af eksporten af afgrøder fra Ukraine via Sortehavet har presset priserne men hvor sikker er denne korridor? Og kan vi forvente at den forbliver åben?

Det store spørgsmål er om vi kan forvente at priserne fortsat vil falde, eller om de vil vende rundt?

Det og meget andet kommer vi med vores bud på i dette indlæg.

Vi vil også specifikt komme ind på strategien for købere og sælgere, for hvordan de skal agere i 2023.

Gennemgang af de animalske markeder

v/ Henrik Andresen og Rasmus Haun Hansen

2022 bød på historisk høje mælke- og oksekødspriser, og foreløbig har det været helt modsat i 2023, hvor særligt mælkeprisen har oplevet et massivt fald, mens afregningspriserne på oksekød efter et større fald i foråret nu er på vej tilbage. Men hvad skal vi egentlig forvente af markedet i andet halvår af 2023 – vil den stigende mælkeproduktion presse prisen yderligere, og måske føre til at flere kvæg bliver slagtet – eller vil efterspørgslen komme igen og normalisere markedet i takt med at inflationen falder?

I vores indlæg kommer vi også omkring svinemarkedet, som efter et horribelt 2022 og en sløj start på 2023, nu for alvor begynder at vejre morgenluft i 2023 med stigende noteringer, rekordpriser på smågrise og billigere foder.

Vi præsenterer dig også for, hvordan vi forventer at svinemarkedet vil udvikle sig i 2023.

Gennemgang af de økologiske markeder – afgrøder og animalsk

v/ Rasmus Haun Hansen

Den tårnhøje inflation i 2022 og 2023 har for alvor bidt sig fast i afsætningen af økologiske fødevarer, og den manglende efterspørgsel hos forbrugerne har sat sig i alle økologiske produktionsformer, hvad end det er animalsk eller vegetabilsk.

I dette indlæg vil vi komme omkring de aktuelle markeder for både svin, køer og afgrøder, ligesom vi også vil kigge lidt dybere ind i, hvilke fremtidsudsigter vi ser for økologien på både kort og lang sigt.

LIVE finansindlæg

torsdag den 22. juni 2023 kl. 18:30 - 19:55

Indlægsholderne ved finansindlæggene er:



Jens Schjerner
Cheføkonom

jes@agrocura.dk
2142 5620



Jens Kornbeck
Analytiker

jko@agrocura.dk
2860 3999

Den økonomiske situation (konjunktur)

v/ Jens Schjerner og Jens Kornbeck

Vi har siden 4. kvartal 2022 haft et validt signal på recession. Det er blevet bekræftet flere gange med markante fald i de ledende indikatorer. Nøgletal i form af antal byggetilladelser, nye ordre mv. bekræfter det ligeledes. Men timing er altid svært. Hvornår rammer recession og hvorledes kommer den til at se ud?

Vi kigger lidt på de økonomiske tilstande i henholdsvis USA, Europa og Kina. Sidst nævnte har for ca. ½ år siden først åbnet sin økonomi efter 3 års nedlukning som følge af Covid-19. Vi kigger også lidt på beskæftigelsen og lønvæksten, som indtil videre holder sig pænt, men som kan blive afgørende for den videre udvikling i inflationen.

Renter

v/ Jens Schjerner og Jens Kornbeck

Vi går alle sammen og tripper for, at renterne får vendt snuden og begynder sit markante fald. Producent, import- og eksportpriser viser gigantiske fald, og er begyndt at vise negativ årlig udvikling.

Inflationen er godt på vej ned. Men kerneinflationen som er blandt de sidste nøgletal til at vende, mangler for alvor at vise nedtur. Vi kommer med vores bud på, hvorledes vi ser renteudviklingen det næste års tid og hvordan vi skal agere med vores lån.

Ejendomsmarkedet

v/ Jens Schjerner og Jens Kornbeck

Det er naturligt, at ejendomsmarkedet viser en faldende tendens, når renten er sat markant op og den økonomiske aktivitet er nedadgående. Spørgsmålet er, hvor meget priserne skal falde og hvornår prisfaldet stopper? Det giver vi vores bud på.

Vi kommer også omkring ejendomsmarkedet indenfor landbruget, som ser ud til at vende helt anderledes end det øvrige ejendomsmarked, med 12% op på jorden i 2022. Kan det fortsætte eller vil jorden bare falde lidt senere i forhold til det øvrige ejendomsmarked?

Valuta

v/ Jens Schjerner og Jens Kornbeck

Vi vender kort de vigtigste valutaer for landbrugserhvervet, herunder vores forventninger til deres udvikling og hvilken betydning det har for dig.

Flyvende aktiestart i 2023

v/ Jens Kornbeck

Aktierne er kommet solidt fra start i 2023, mens obligationerne forsøger at finde fodfæste efter centralbankernes rentestignings bonanza og bankuro.

Volatiliteten vil forventeligt stige igen, og vi går i dybden med de områder vi kigger efter afkast på.

Tilmelding og betaling

Du skal oplyse følgende:

Deltagernavn og fulde adresse
Deltagers e-mail
Deltagers mobil nr.

Eventuelle spørgsmål rettes til:

Jette Hedegaard
Tlf.: 3267 7610
info@agrocura.dk

Det er vigtigt at der skrives den e-mailadresse, som du modtager denne invitation på ellers fratrækkes evt. rabat ikke.

Der tages forbehold for evt. programændringer.

Er prisen ikke korrekt i forhold til det oplyste på side 3, så kontakt os venligst på tlf. 3267 7610 eller info@agrocura.dk

Betaling kan ske med dankort eller MobilePay direkte ved tilmelding.

Du kan tilmelde dig indtil den dag, hvor det valgte webinar afholdes.

Yderligere info kan ses på vores hjemmeside www.agrocura.dk

Tilmeld dig nu

Vi glæder os til
at høre fra dig!

Fondsmæglerselskabet

agrocura