

Maailmanviljamarkkinat syksy 2024

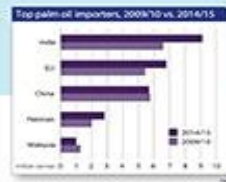
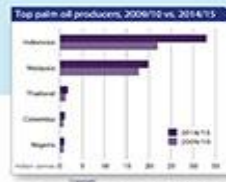
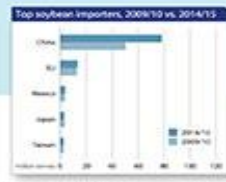
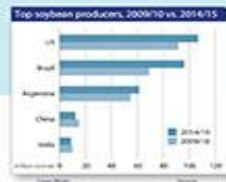
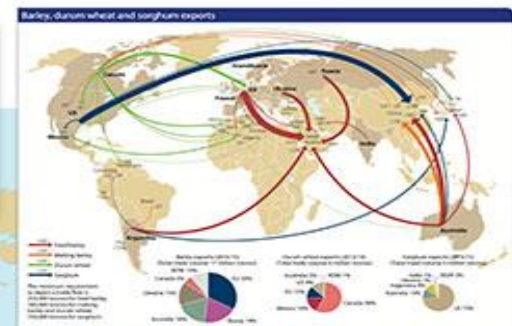
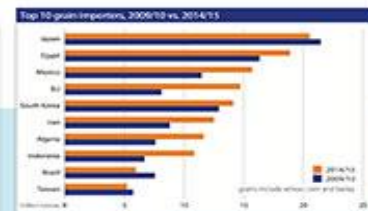
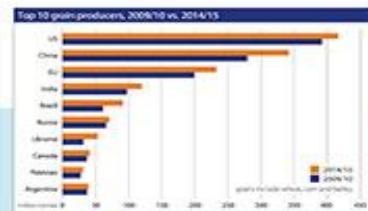
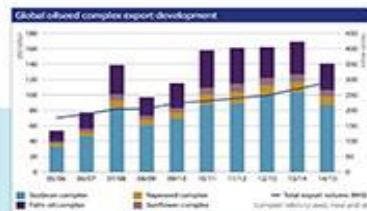
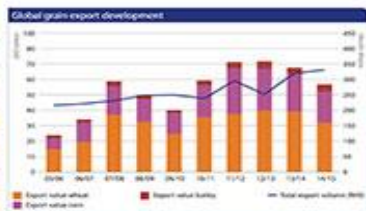
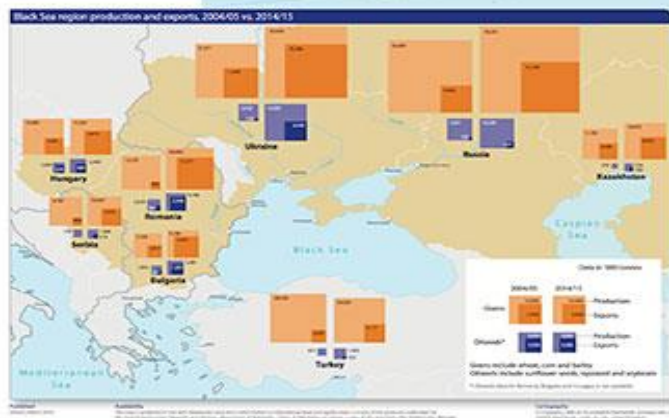


World Grains & Oilseeds Map

Robobank Food & Agribusiness
Research and Advisory

Robobank Group is a Netherlands-based international financial services provider focused on F&A, with operations in 42 countries. Visit Robobank.com to learn more about our knowledge and services in the various F&A sectors.

For info@robobank.com



Kylvöajat sekä sadonkorjuu maailmalla

		TAMMI	HELM	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU
VEHNÄ	Argentiina					kylvö						puinti	
	Australia					kylvö						puinti	
	Ranska							puinti			kylvö		
	Venäjä, kevät				kylvö			puinti					
	Venäjä, syys							puinti	kylvö				
	Kanada				kylvö				puinti				
	USA, kevät				kylvö	tähtkälle tulo			puinti				
	USA, syksy				tähtkälle tulo	puinti				kylvö			
	Intia				puinti						kylvö		
OHRA	Australia					kylvö						puinti	
	Ranska						puinti			kylvö			
	Kanada					kylvö			puinti				
KAURA	Australia			kylvö							puinti		
	Kanada				kylvö				puinti				
MAISSI	Argentiina			puinti						kylvö			
	Brasilia			puinti						kylvö			
	USA				kylvö					puinti			
	Kiina				kylvö				puinti				
SOJA	Argentiina				puinti							kylvö	
	Brasilia			puinti								kylvö	
	Paraguay			puinti								kylvö	
	USA				kylvö		kukinta			puinti			
	Kiina				kylvö					puinti			
RAPSI	Australia				kylvö							puinti	
	Ranska					puinti		kylvö					
	Kanada				kylvö				puinti				
		TAMMI	HELM	MAALIS	HUHTI	TOUKO	KESÄ	HEINÄ	ELO	SYYS	LOKA	MARRAS	JOULU

Viljanhintoihin/markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino
- Varastotilanne → maailma → EU → Kotimarkkina
- Valuutta kurssit → \$/€/£ → rahansaanti, korot, luotto
- Kuljetuskustannukset → laivarahdit → maakuljetukset
- Energian ja bioenergian hinta → Kysyntä → lannoitteet
- Yleinen talouskehitys → maailma → EU → ym...
- Spekulatiivinen kauppa → sijoittajat hyödykepörsseissä
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → esim. EU "Green Deal", Venäjän viljojen vientitullit, Sotatilanne (Ukraina)
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

Markkinaa vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
 - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → www.igc.int
 - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
 - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → www.vyr.fi
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
 - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

Maailman viljantuotanto (tase IGC)

m t	21/22	22/23 (est.)	23/24 (est.)	24/25 (f'cast)	y/y change
Opening stocks	615	616	607	596	- 1.8%
Production	2,293	2,267	2,306	2,315	+ 0.4%
Total supply	2,908	2,883	2,913	2,912	- 0.1%
Total use	2,292	2,275	2,317	2,328	+ 0.5%
<i>of which: Food</i>	750	760	766	773	+ 0.8%
<i>Feed</i>	1,048	1,019	1,045	1,046	+ 0.0%
<i>Industrial</i>	372	369	383	388	+ 1.2%
Closing stocks	616	607	596	584	- 2.1%
<i>Major exporters ^{a)}</i>	150	144	142	141	- 0.2%
Trade (Jul/Jun)	427	428	455	419	- 7.9%

^{a)} Argentina, Australia, Canada, EU, Kazakhstan, Russia, Ukraine, USA

USDA 8.11.2024 Maissi

- Maissin Global sadon 23/24 arvioitiin olleen 1229 miljoonaa tonnia. Global sato 24/25 arvioidaan tässä vaiheessa olevan 1219 MT (laskua 10 MT viime vuodesta).
- Sadot pidettiin pääosin ennallaan. Varastojen 24/25 arvioidaan laskevan 304 miljoonaan tonniin (-10 MT) .
- Varastojen suhde kulutukseen on 24,7 %.

November-24

November 8, 2024

	U.S. Corn Supply/Demand (mb)				World Corn Supply/Demand (mmt)			
	Oct	Nov	Oct	Nov	Oct	Nov	Oct	Nov
	USDA	USDA	USDA	USDA	USDA	USDA	USDA	USDA
	<u>23/24</u>	<u>23/24</u>	<u>24/25</u>	<u>24/25</u>	<u>23/24</u>	<u>23/24</u>	<u>24/25</u>	<u>24/25</u>
Planted	94.6	94.6	90.7	90.7				
Harvested	86.5	86.5	82.7	82.7				
Yield	177.3	177.3	183.8	183.1				
Carryin	1360	1360	1760	1760	304.09	304.59	312.65	314.22
Production	15341	15341	15203	15143	1225.92	1229.11	1217.19	1219.40
Imports	28	28	25	25				
Supply	16729	16729	16989	16928	1530.01	1533.70	1529.84	1533.62
Feed	5814	5807	5825	5825	770.19	771.18	774.27	776.50
Exports	2292	2292	2325	2325				
Ethanol	5471	5478	5450	5450				
Other Ind	1392	1392	1390	1390				
Demand	14969	14969	14990	14990	1217.35	1219.48	1223.32	1229.48
Carryout	1760	1760	1999	1938	312.65	314.22	306.52	304.14
CO/Use	0.118	0.118	0.133	0.129	0.257	0.258	0.251	0.247
Price	\$4.55	\$4.55	\$4.10	\$4.10	ARG Prod: 24/25		51.0; unch	
					BRZ Prod: 24/25		127.0; unch	

Loppuvarastot maailman tasolla

USDA World Ending Stocks

WASDE January 10, 2025 – millions of tonnes

@kannbwx

Data sources: USDA; Reuters

	2024/25	Trade	USDA Dec
Corn	293.34	294.80	296.44
Soybeans	128.37	132.20	131.87
Wheat	258.82	257.86	257.88

Etelä-Amerikan Tuotanto

2024/25 South American Crop Production

(millions of tonnes)

@kannbwx

Data sources: USDA; Reuters

CORN

SOYBEANS

Argentina

Brazil

Argentina

Brazil

USDA January

51.0

127.0

52.0

169.0

Trade average

50.54

127.05

51.91

170.28

USDA December

51.0

127.0

52.0

169.0

USDA 2023/24

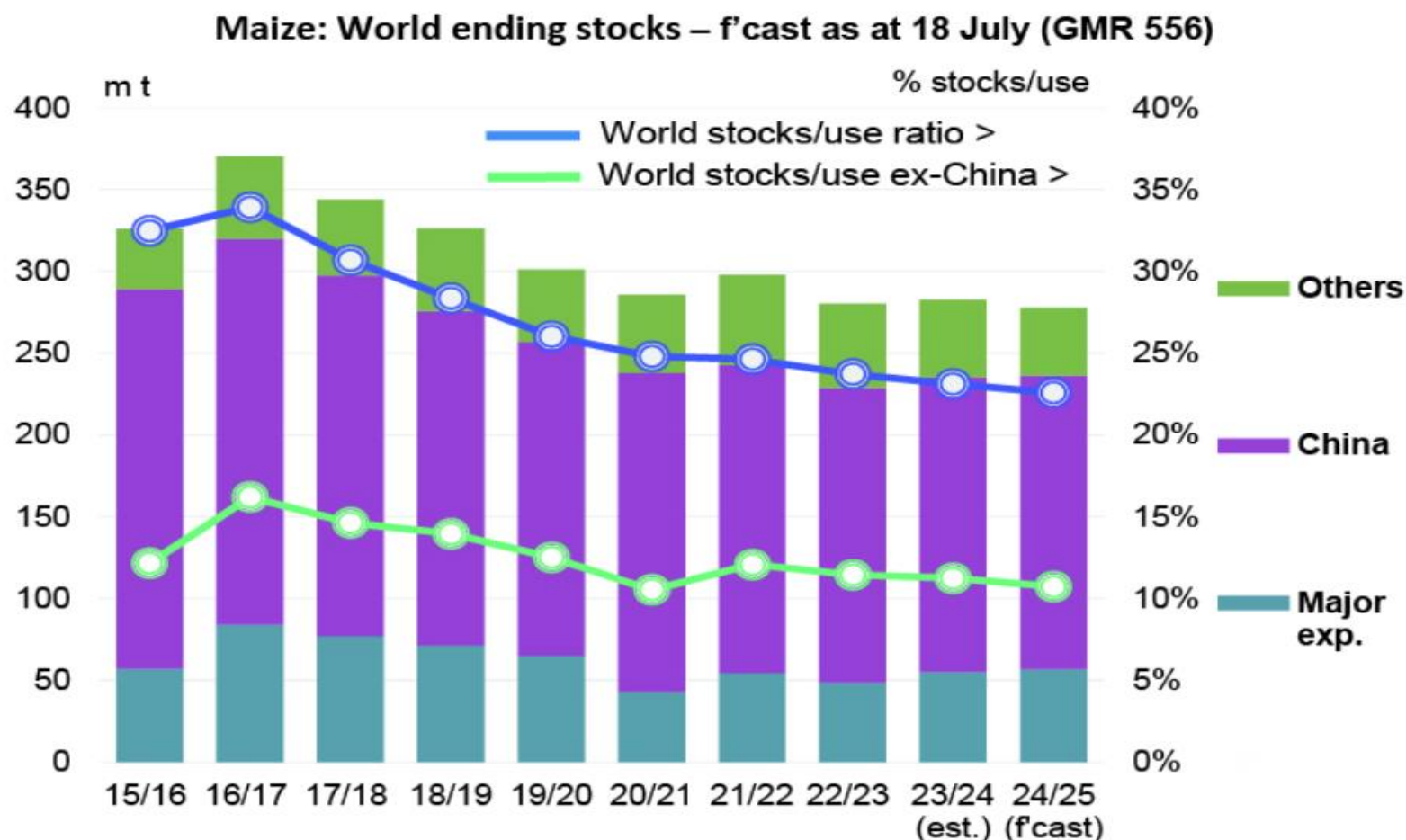
50.0

122.0

48.21

153.0

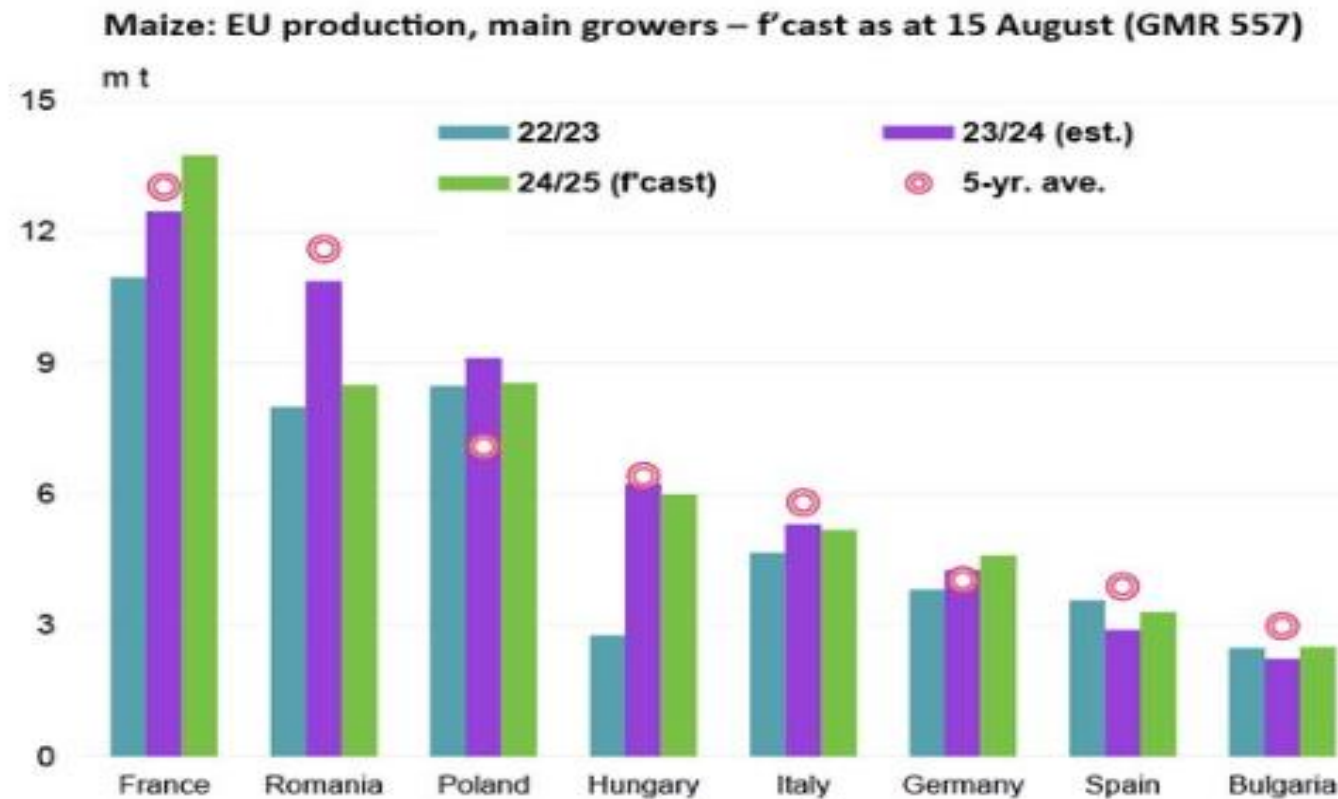
Maailman maissivarastot jatkamassa loivaa laskua



Maailman
maissituotanto
1000 tn

1.  United States: 387,749
2.  China: 280,000
3.  Brazil: 129,000
4.  EU-27: 64,300
5.  Argentina: 54,000
6.  India: 34,300
7.  Mexico: 27,400
8.  Ukraine: 24,500
9.  South Africa: 16,800
10.  Russia: 16,300

EU:n maissituotanto laski (EU:n itäosat) viime satokaudesta



November 8, 2024

November-24

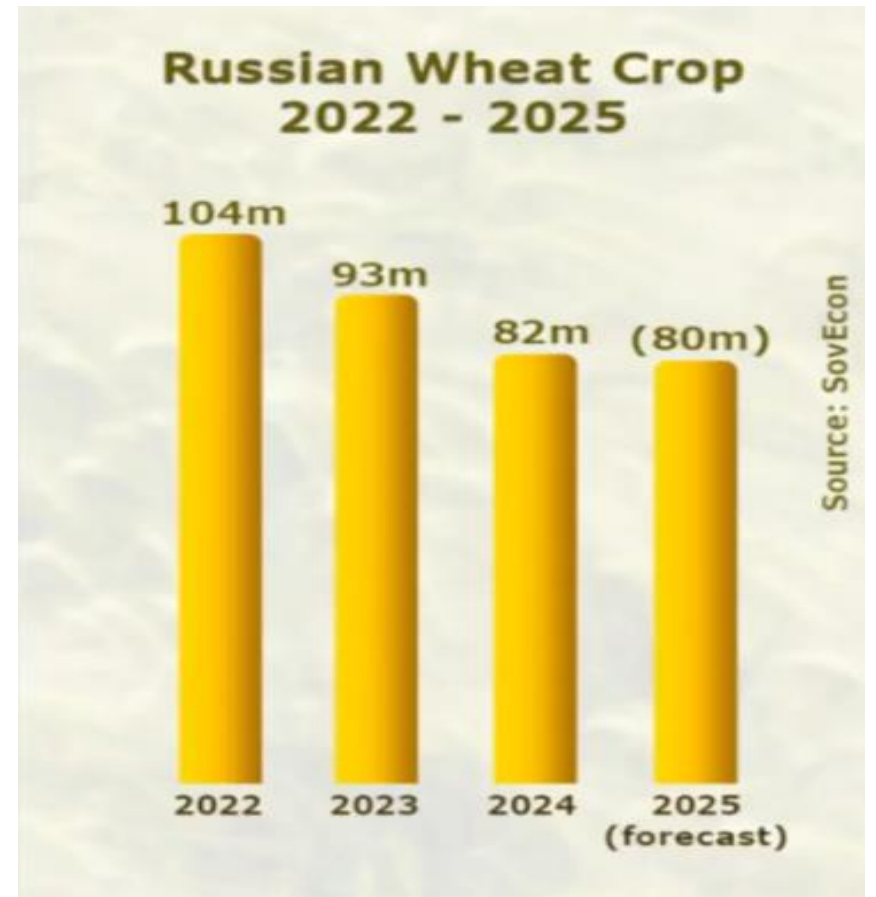
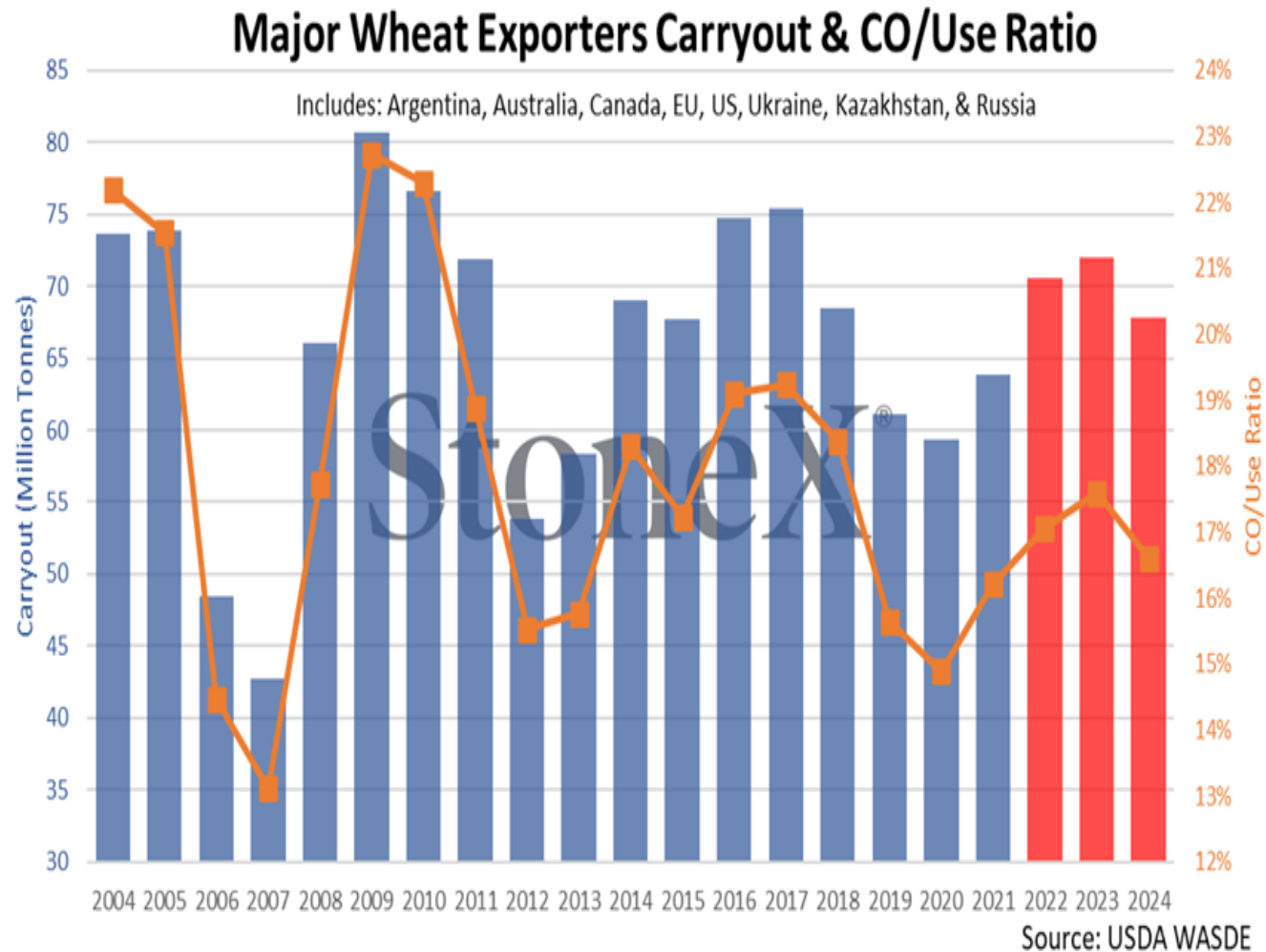
USDA 8.11.2024 Vehnä

- Vehnän Global sadon 23/24 arvioitiin olleen 790 miljoonaa tonnia. Global sato 24/25 arvioidaan tässä vaiheessa olevan 794,7 MT (nousua 4 MT vrt 23/24).
- Varastojen laskun ennakoitaan jatkuvan 24/25 257 miljoonaan tonniin.
- Varastojen suhde kulutukseen laskee 32 %:iin

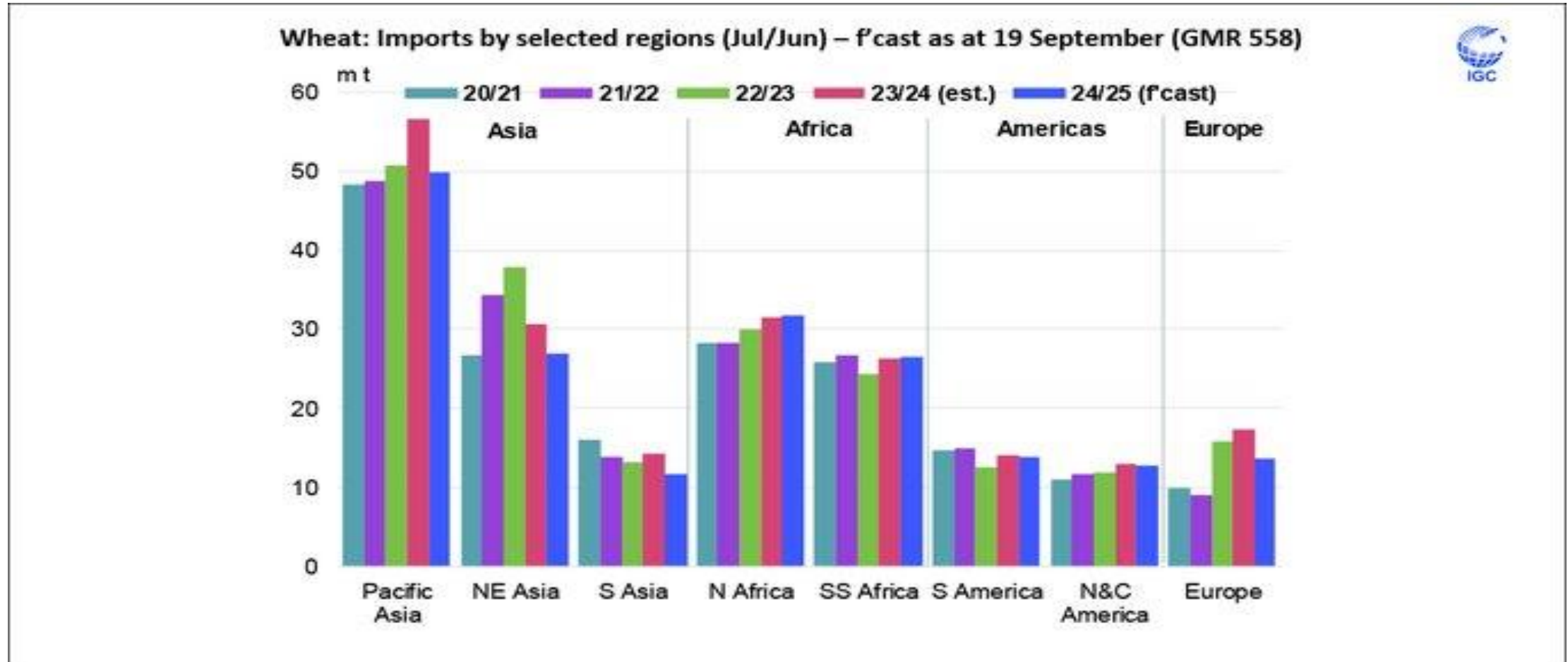
	U.S. Wheat Supply/Demand (mb)			
	Oct	Nov	Oct	Nov
	USDA	USDA	USDA	USDA
	<u>23/24</u>	<u>23/24</u>	<u>24/25</u>	<u>24/25</u>
Planted	49.6	49.6	46.1	46.1
Harvested	37.1	37.1	38.5	38.5
Yield	48.7	48.7	51.2	51.2
Carryin	570	570	696	696
Production	1804	1804	1971	1971
Imports	138	138	115	120
Supply	2512	2512	2783	2788
Food	961	961	964	966
Exports	707	707	825	825
Seed	62	62	62	62
Feed/Res	85	85	120	120
Demand	1815	1815	1971	1973
Carryout	696	696	812	815
CO/Use	0.383	0.383	0.412	0.413
Price	\$6.96	\$6.96	\$5.70	\$5.60

World Wheat Supply/Demand (mmt)			
Oct	Nov	Oct	Nov
USDA	USDA	USDA	USDA
<u>23/24</u>	<u>23/24</u>	<u>24/25</u>	<u>24/25</u>
273.61	273.59	266.18	266.25
790.38	790.42	794.08	794.73
1063.99	1064.01	1060.26	1060.98
797.81	797.75	802.54	803.41
266.18	266.25	257.72	257.57
0.334	0.334	0.321	0.321
AUS Prod: 24/25		32.0; unch	
CAN Prod: 24/25		35.0; unch	

Maailman pääviejäm maiden viljavarastot ja Venäjän vehnäsadot laskussa

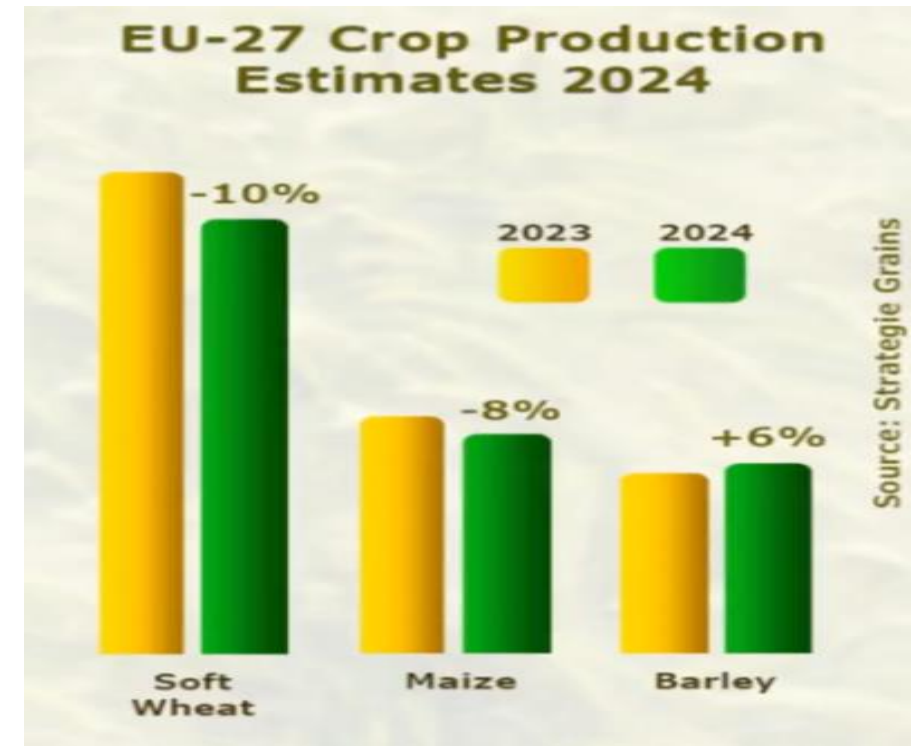


Vehnän tuonti alueittain 2020 - 2024

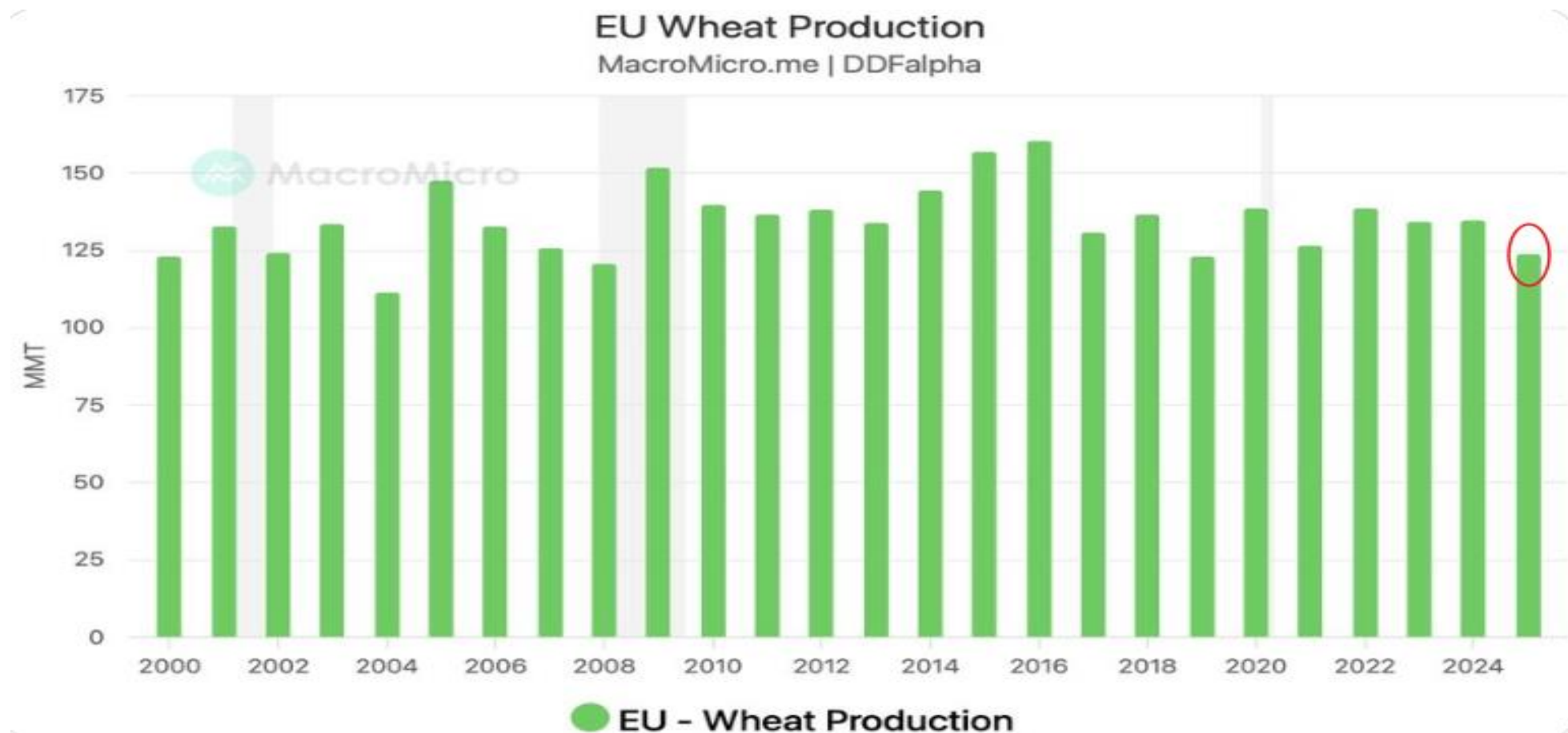


Strategie Grainsin EU-vehnäsatoarvio 114 miljoonaa tonnia, alhaisin 12 vuoteen.

Coceral:in syyskuun UK+EU viljasatoarvio on 280 MT. Vielä kesäkuussa Coceral arvioi EU+UK viljasadoksi 296 miljoonaa tonnia (292,8 MT -23).



EU:n vehnäsato 2000-luvun alhaisimpia



USDA ennakoi 31 miljoonan tonnin kasvua Global soijasatoon 24/25

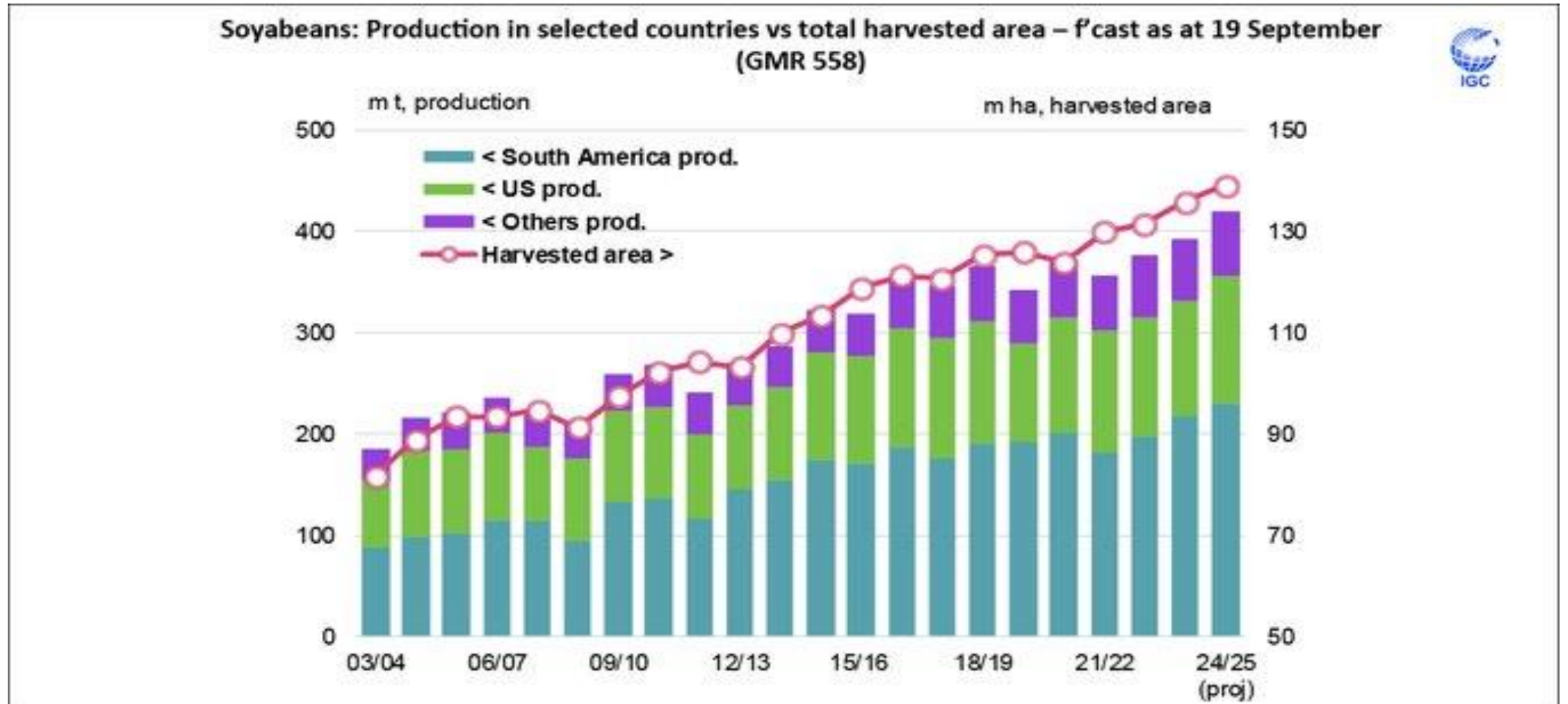
U.S. Soybean Supply/Demand (mb)

	Oct USDA <u>23/24</u>	Nov USDA <u>23/24</u>	Oct USDA <u>24/25</u>	Nov USDA <u>24/25</u>
Planted	83.6	83.6	87.1	87.1
Harvested	82.4	82.4	86.3	86.3
Yield	50.6	50.6	53.1	51.7
Carryin	264	264	342	342
Production	4162	4162	4582	4461
Imports	<u>21</u>	<u>21</u>	<u>15</u>	<u>15</u>
Supply	4447	4447	4939	4818
Crush	2287	2287	2425	2410
Exports	1695	1695	1850	1825
Seed	78	78	78	78
Residual	<u>46</u>	<u>45</u>	<u>36</u>	<u>35</u>
Demand	4106	4105	4389	4348
Carryout	342	342	550	470
CO/Use	0.083	0.083	0.125	0.108
Price	\$12.50	\$12.50	\$10.80	\$10.80

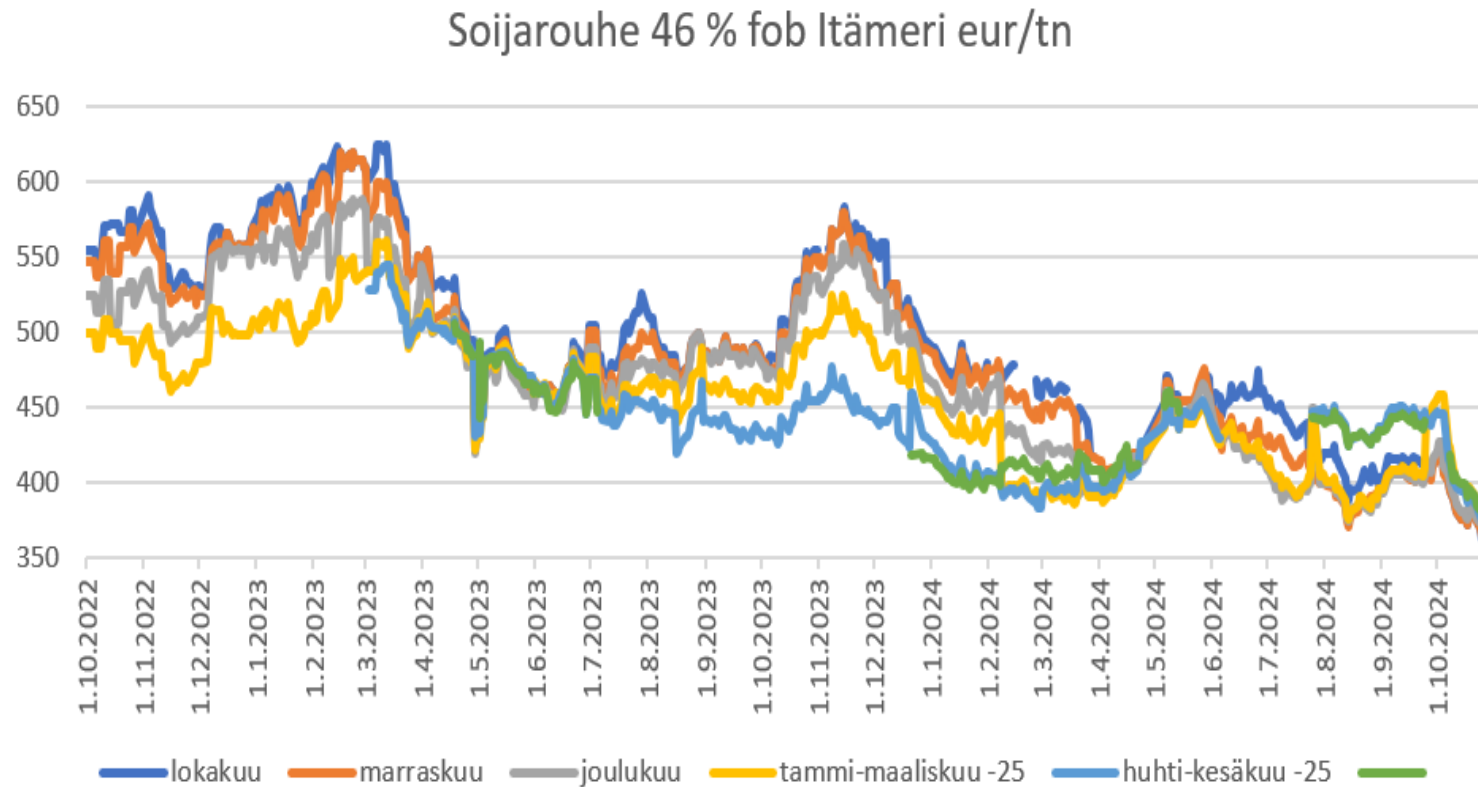
World Soybean Supply/Demand (mmt)

	Oct USDA <u>23/24</u>	Nov USDA <u>23/24</u>	Oct USDA <u>24/25</u>	Nov USDA <u>24/25</u>
	100.92	101.01	112.37	112.42
	<u>394.71</u>	<u>394.73</u>	<u>428.92</u>	<u>425.40</u>
	495.63	495.74	541.29	537.82
	330.42	331.13	346.38	346.15
	<u>383.80</u>	<u>384.18</u>	<u>402.72</u>	<u>402.28</u>
	112.37	<u>112.42</u>	134.65	<u>131.74</u>
	0.293	0.293	0.334	0.327
Brazil Prod: 24/25			169.0; unch	
Argentina Prod: 24/25			51.0; unch	

Soijan tuotanto



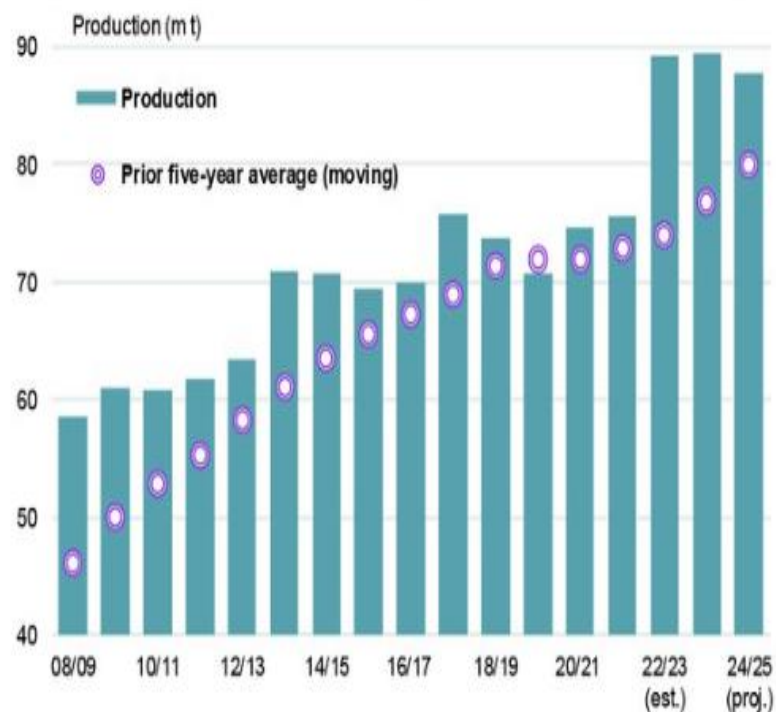
Valkuaismarkkinat – Soijarouhe €/t fob Itämeri



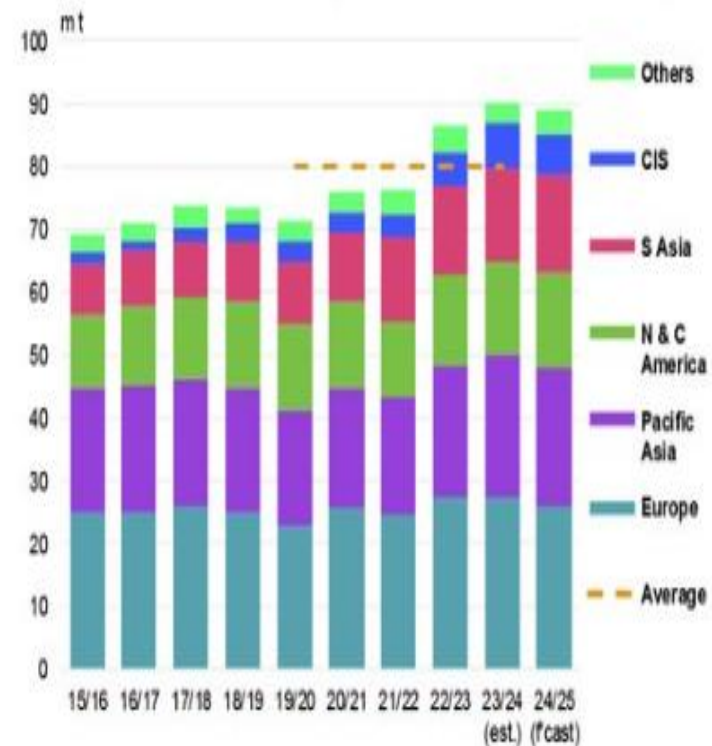
SBM fob Baltic Sea eur/tn vrt. vk 43		
lokakuu	362	
marraskuu	367	
joulukuu	372	
tammi-malis -25	375	
huhti-kesä -25	379	

Global rapsi/Canolasadon ennakoidaan laskevan 24/25. Laskua ennakoidaan erityisesti EU-alueella. Australian sadon ennakoidaan nousevan viime vuodesta. Kysyntäpuolella kasvua 10 v aikana syntynyt Aasian eteläosissa ja Pohjois-Amerikassa.

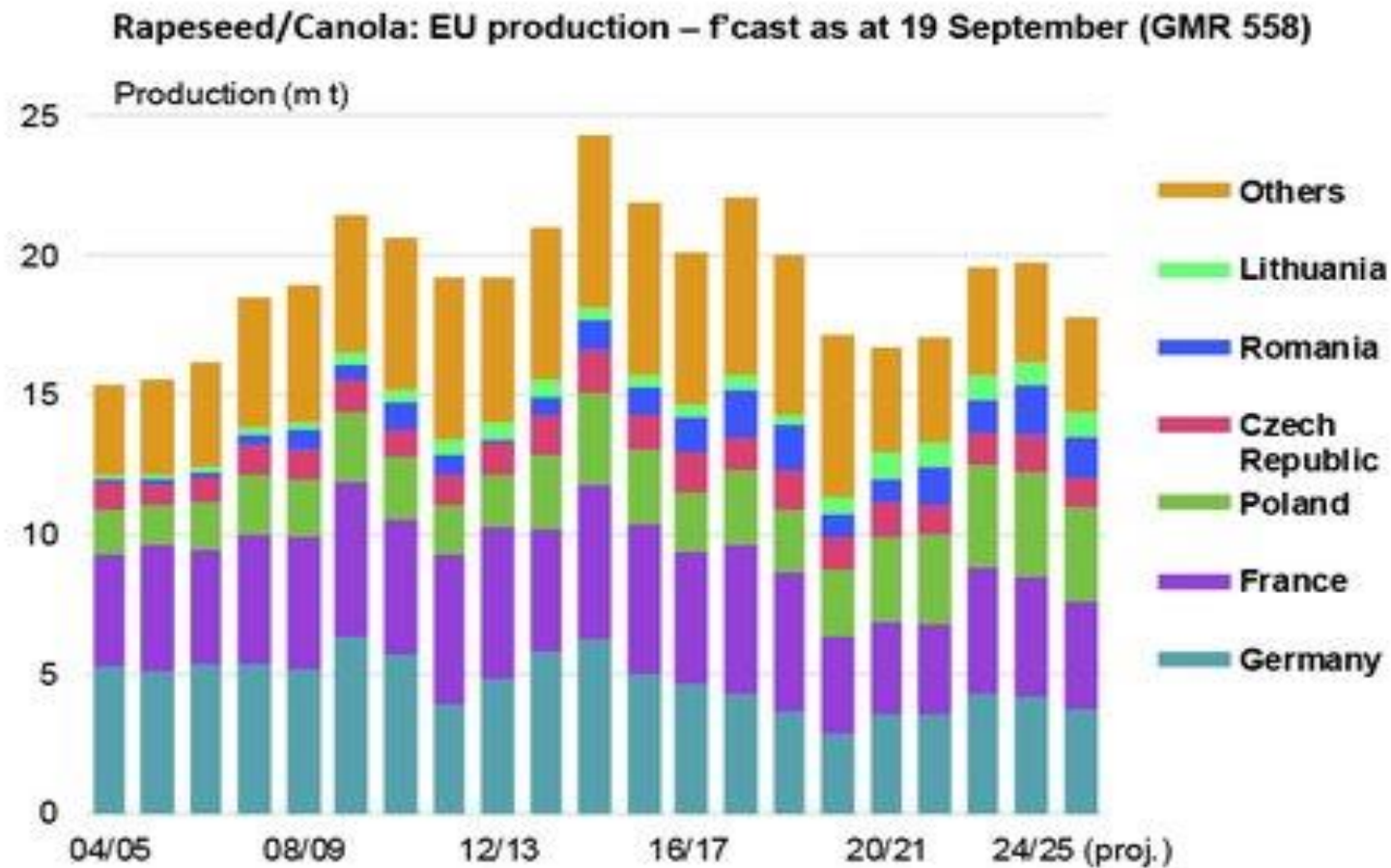
Rapeseed/Canola: World production vs prior five-year average – f'cast as at 18 April (GMR 553)



Rapeseed/canola: Global consumption – f'cast as at 17 October (GMR 559)

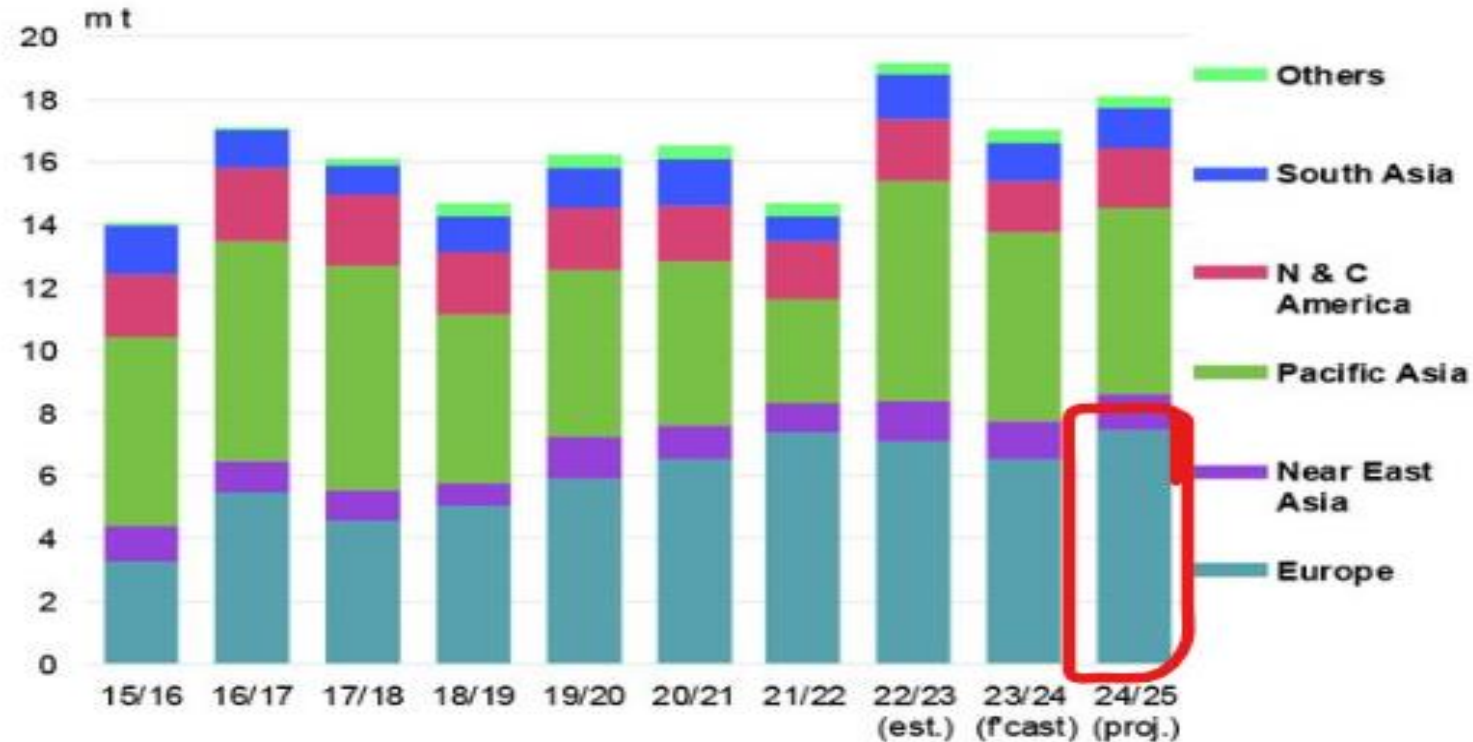


Rapsin tuotanto EU alueella



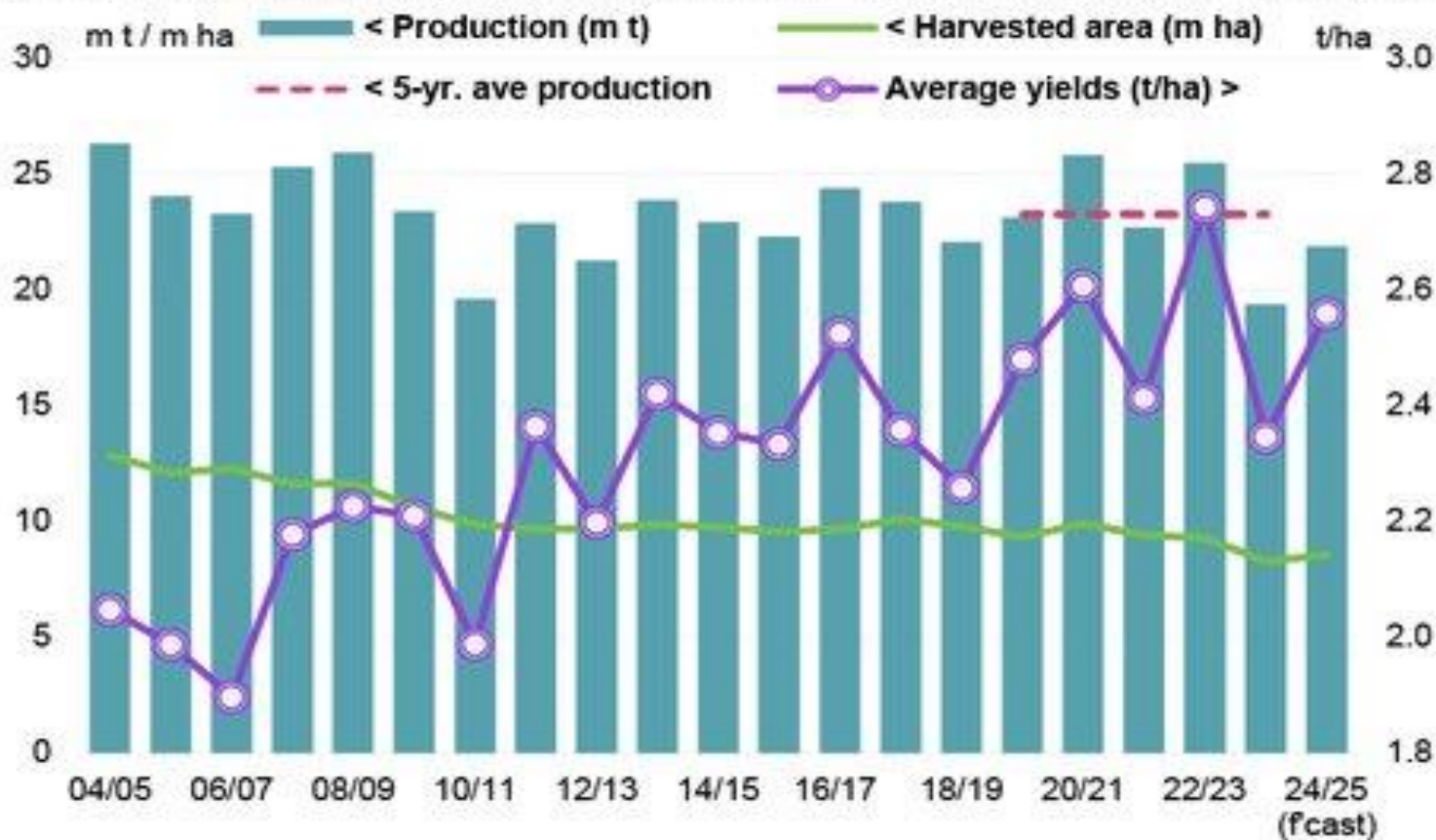
Laskevasta sadosta johtuen EU:n rapsi/canola
tuonti nousemassa korkeimmalleen 10 vuoteen

Rapeseed/Canola: Shipments to selected regions (Oct/Sep) – f'cast as at 23 May (GMR 554)



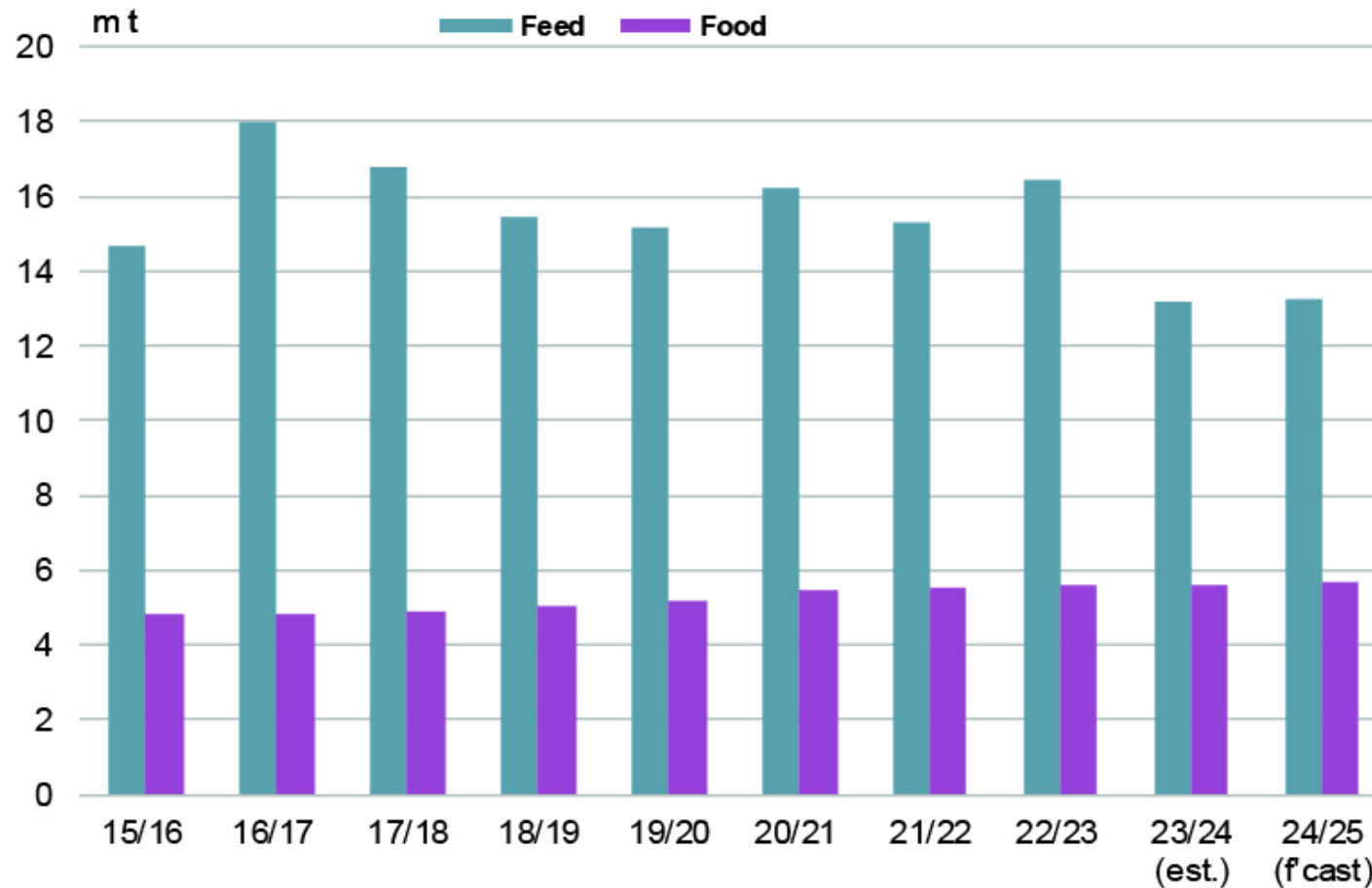
Kaura maailmalla: sato, puitu-ala, keskisato

Oats: Global harvested area, yields and production – f'cast as at 19 September (GMR 558)



Maailman kaurankulutus

Oats: World food and feed consumption – f'cast as at 17 October (GMR 559)

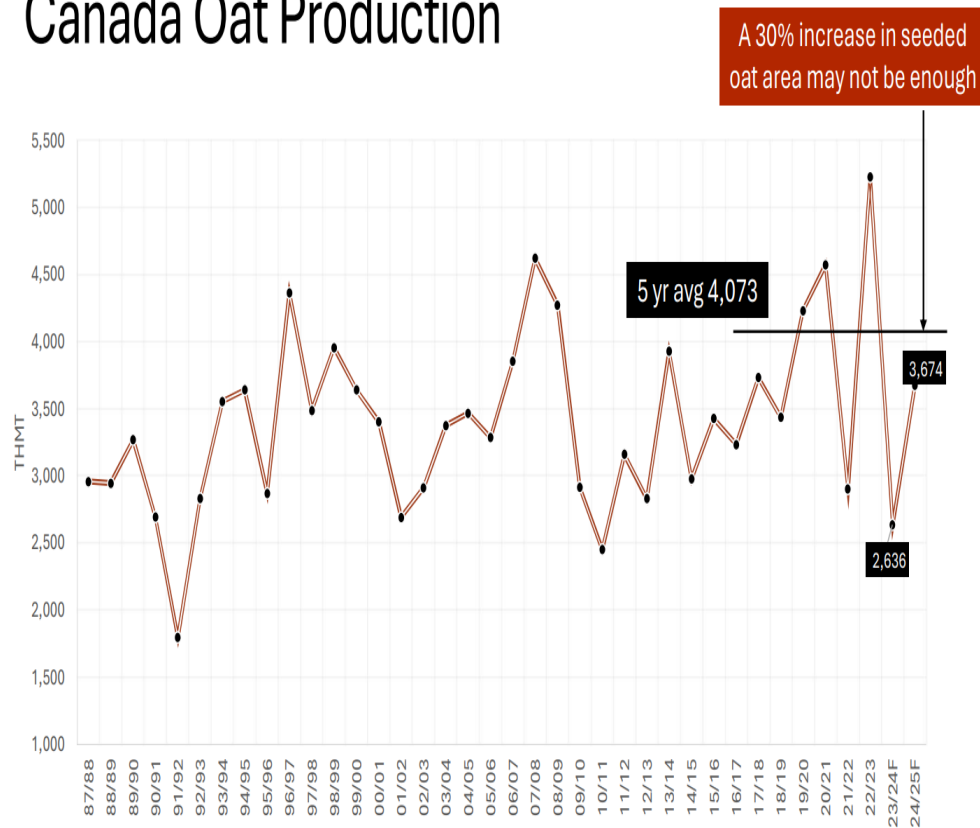


Chicagon kaurafutuuri (contin.) – tekninen kuva. Toukuuussa Chicagon kaura nousi yli 400 dollarin, korkeimmalleen 8 kuukauteen. Viimeisin Kanadan -24 ennakoitu kauratuotanto on 3,0 MT (+15%), kesäkuussa arvio oli vielä 3,6 MT. Hyvä maissisato asettaa hintakattoa erityisesti kauran rehukysynnälle.

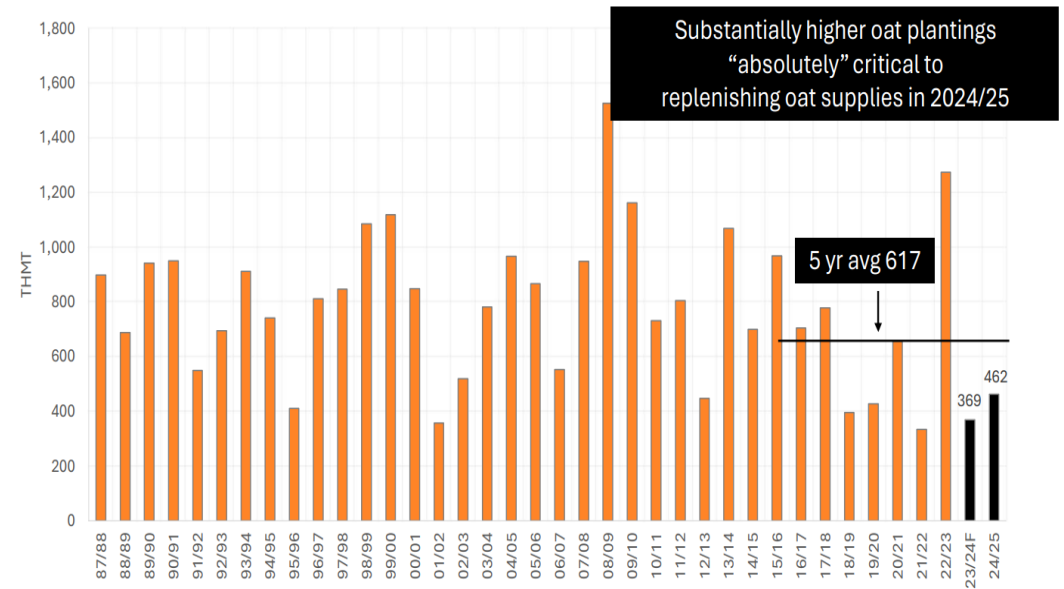


Kanadan tuotannon kasvusta 24/25 huolimatta, varastot alle 5. keskiarvon

Canada Oat Production



Canada Oat End Stocks

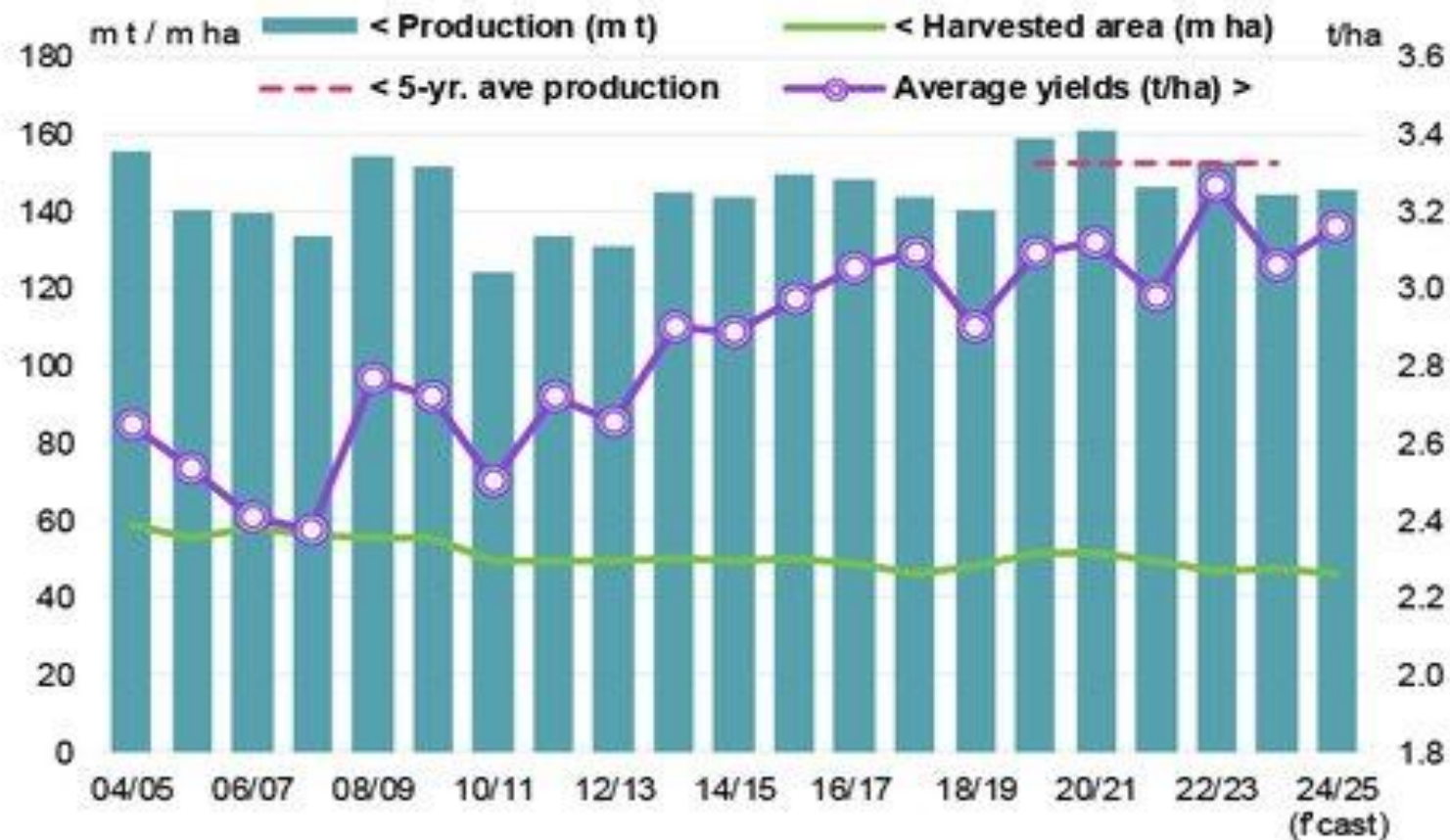


Kauran tuontitulli Kanadasta EU:iin laski 0%:iin vuoden 2024 alusta

Kauran tuontitulli Kanadasta EU:hun			
Vuosi	Tulli % (100 %=89 eur)	Tuontitulli eur/tn	Vuosi
1. Vuosi	87,50 %	77,88	vuosi 2017
2. Vuosi	75,00 %	66,75	vuosi 2018
3. Vuosi	62,50 %	55,63	vuosi 2019
4. Vuosi	50,00 %	44,50	vuosi 2020
5. Vuosi	37,50 %	33,38	vuosi 2021
6. Vuosi	25,00 %	22,25	vuosi 2022
7. Vuosi	12,50 %	11,13	vuosi 2023
8. Vuosi	0,00 %	0,00	vuodesta 2024 alkaen

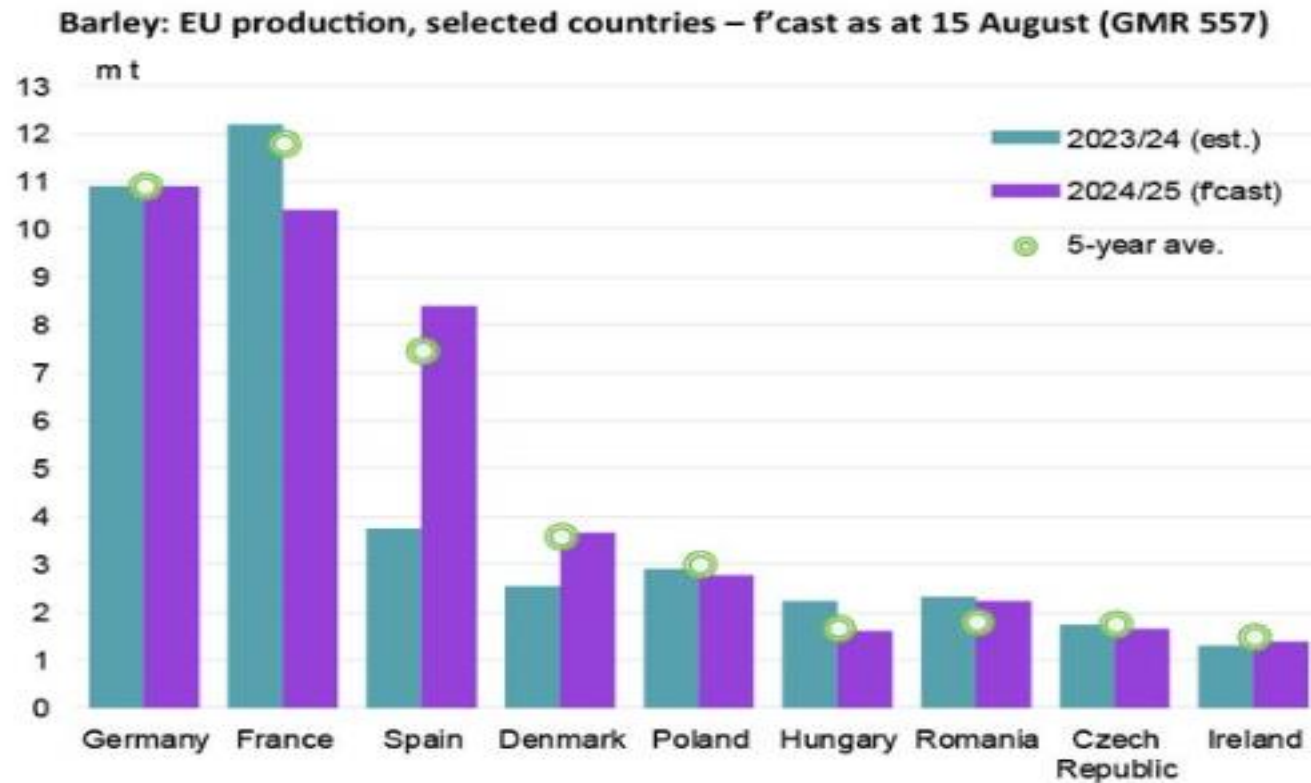
Ohra maailmalla; tuotanto, puitu-ala, keskisato

Barley: World harvested area, yields and production – f'cast as at 19 September (GMR 558)

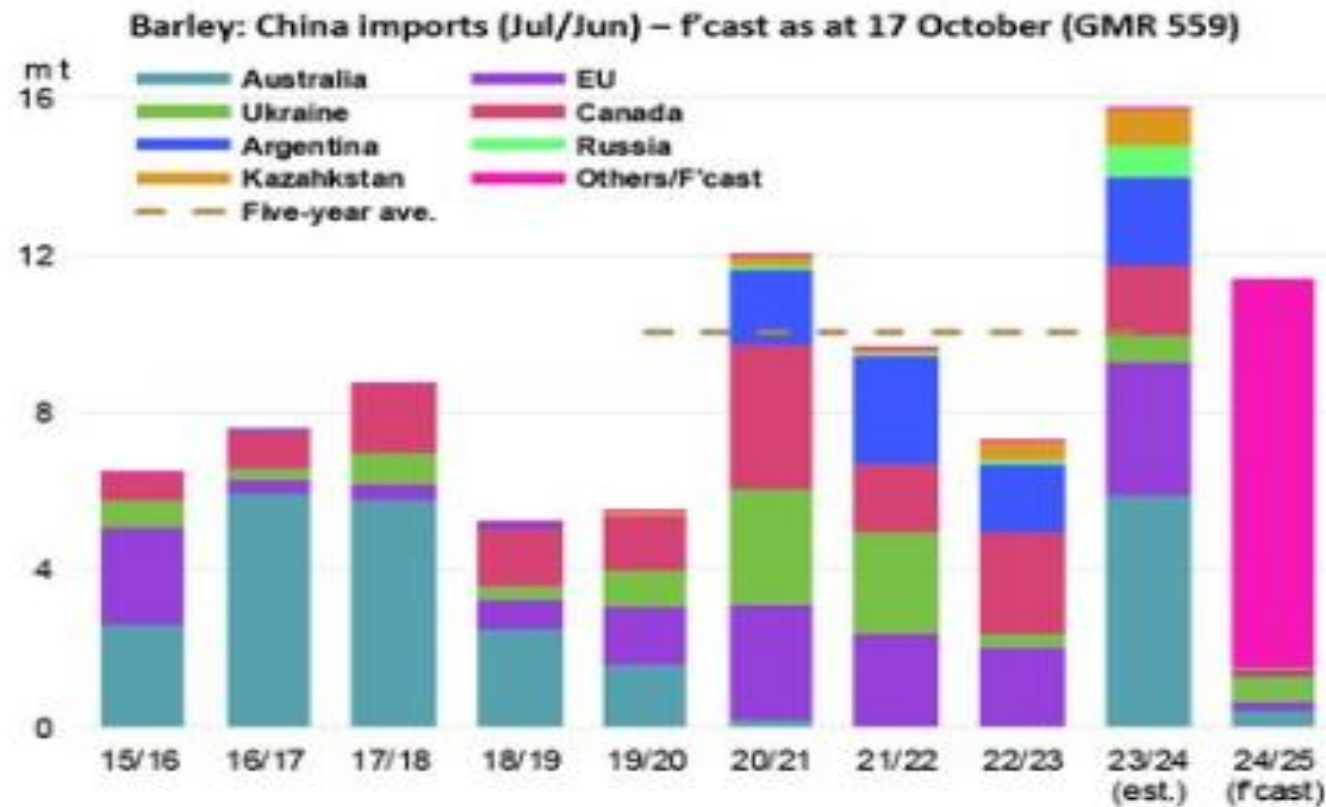


EU:n ohrasadot 23/24 keskimääräisiä alhaisempia, Espanjan sato jäi alle puoleen tavanomaisesta

24/25 EU:n ohrasadon arvioidaan nousseen n. 60 miljoonaan tonniin (55,7 MT v. 23), Espanjan sadon palautuessa tavanomaiseksi. Talven 23/24 sateet heikensivät Ranskan ja Saksan syysohrasatoja



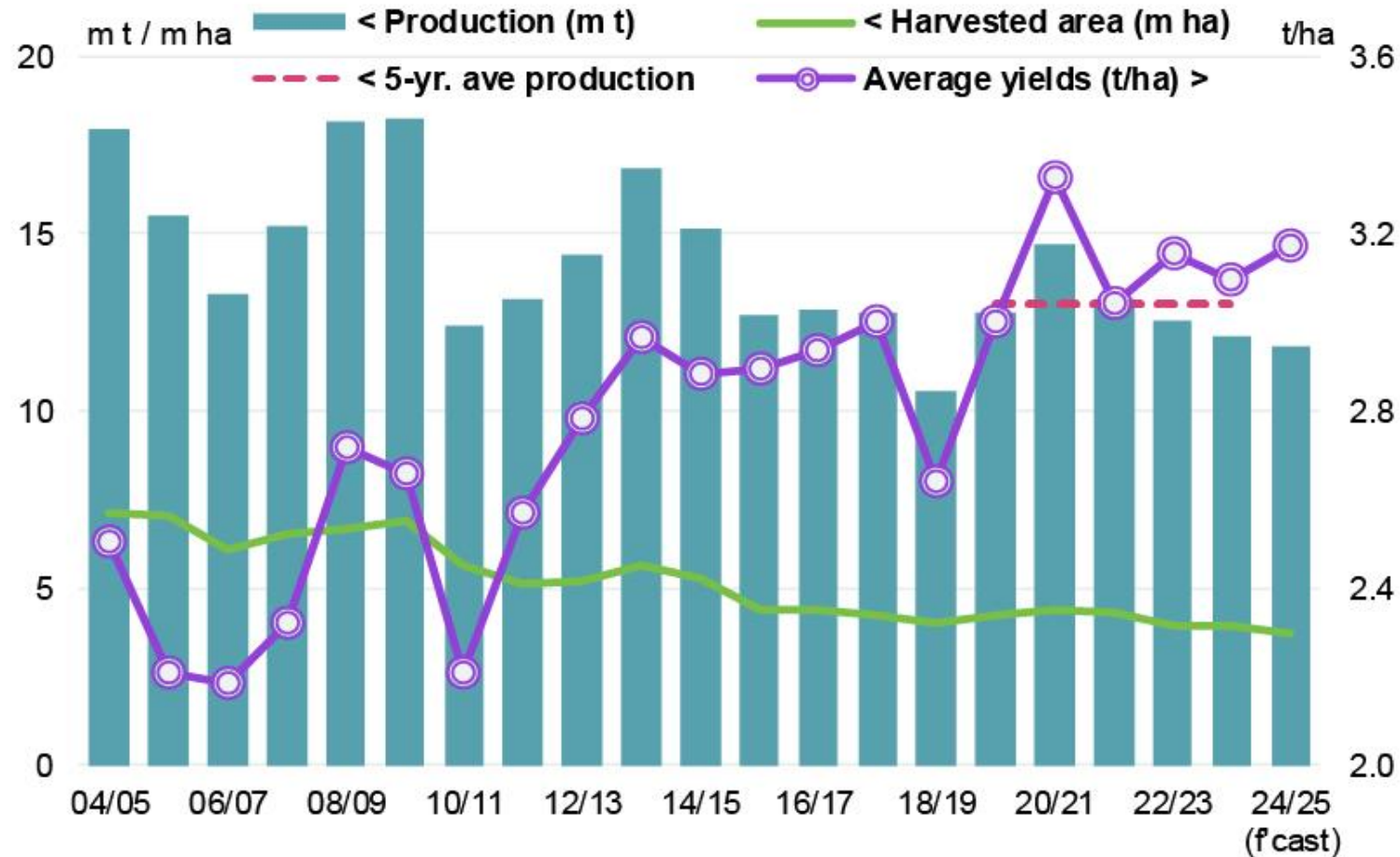
Kiinan ohran tuonnin ennakoidaan laskevan merkittävästi viime satovuodesta maan hyvien satoarvioiden perusteella.



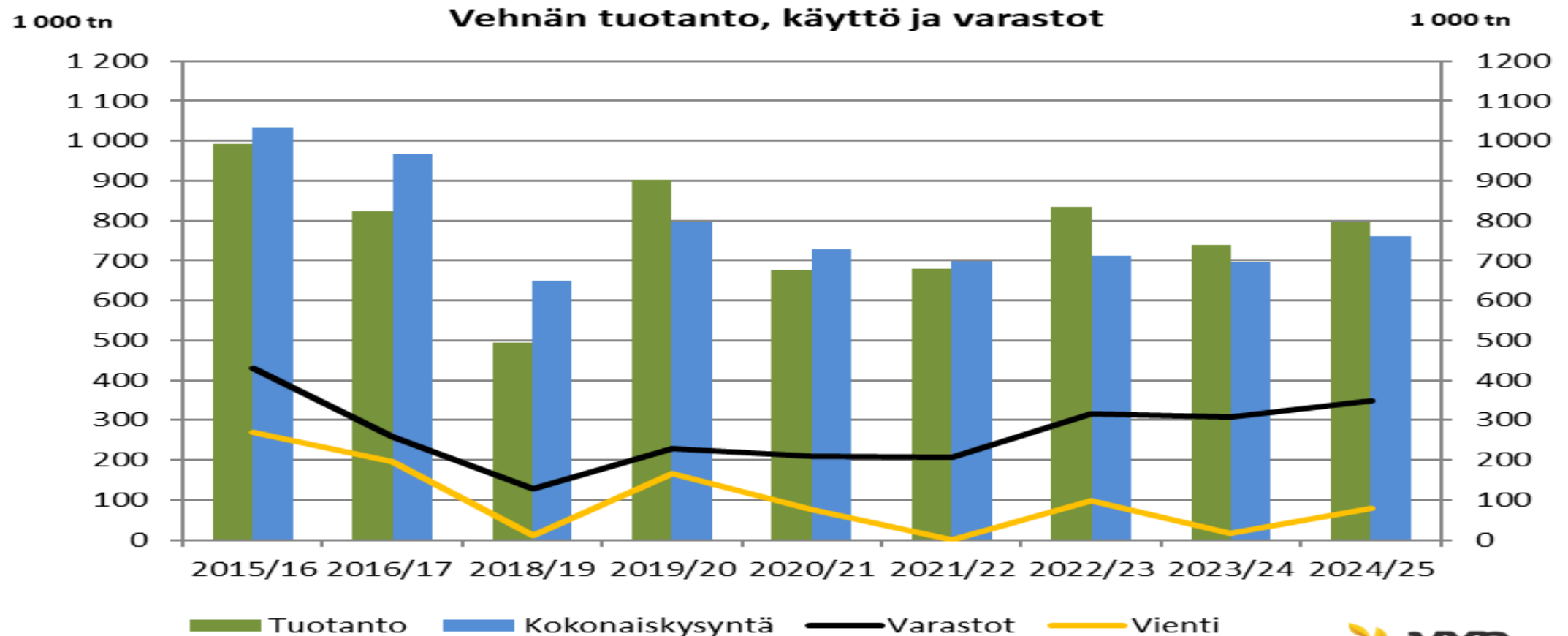
Maaailman rukiin tuotanto



Rye: Global harvested area, yields and production – f'cast as at 17 October (GMR 559)

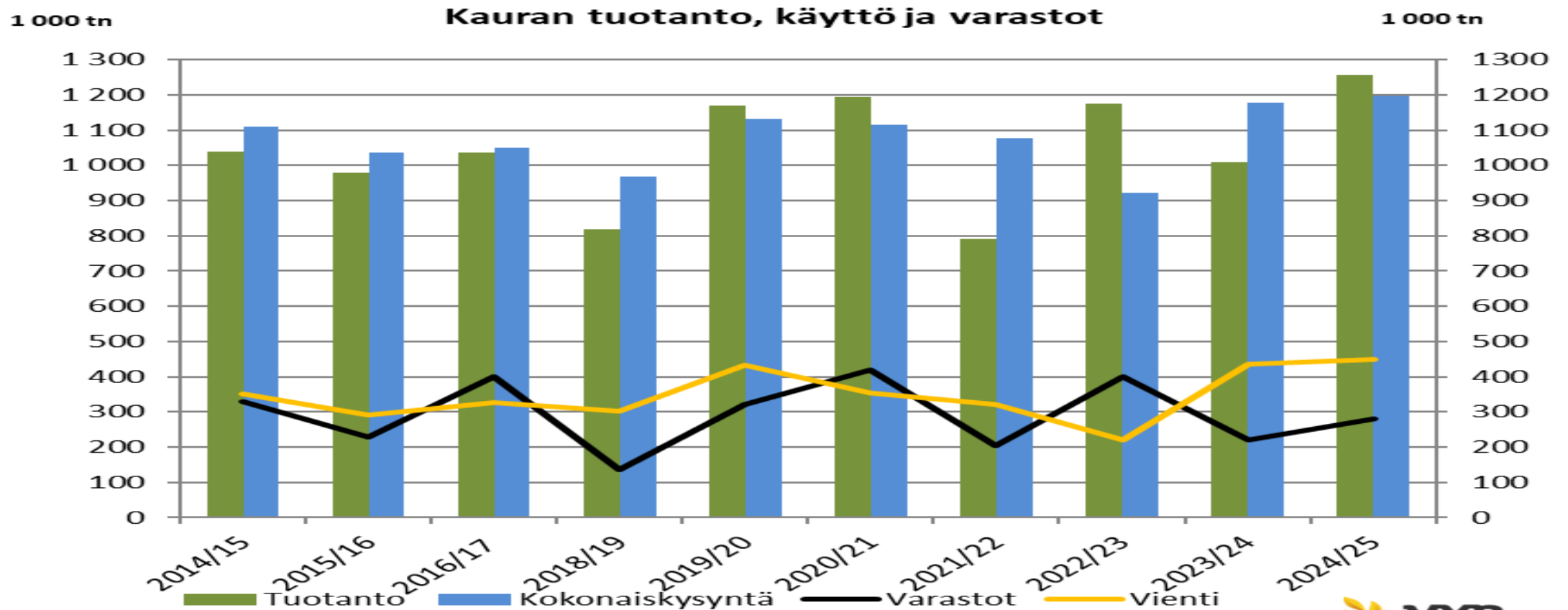


Kotimaan vehnän tuotanto ja kysyntä



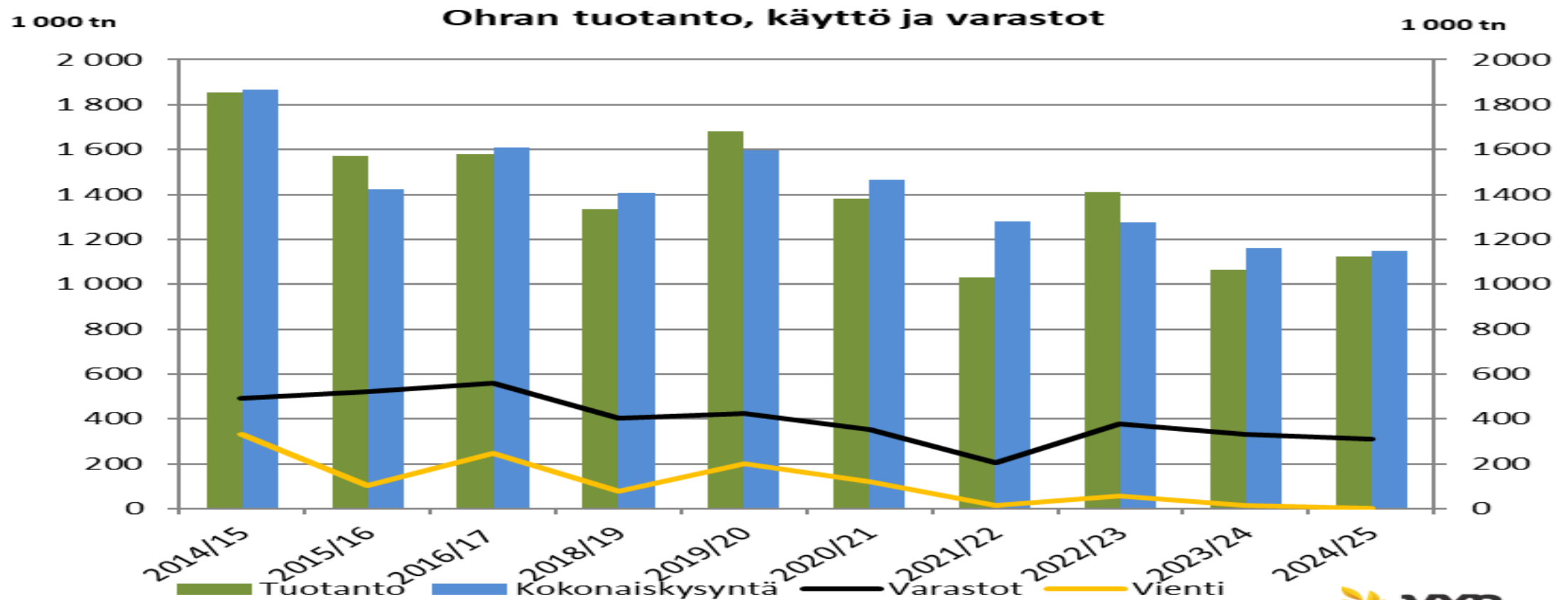
Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024

Kotimaan kauran tuotanto ja kysyntä



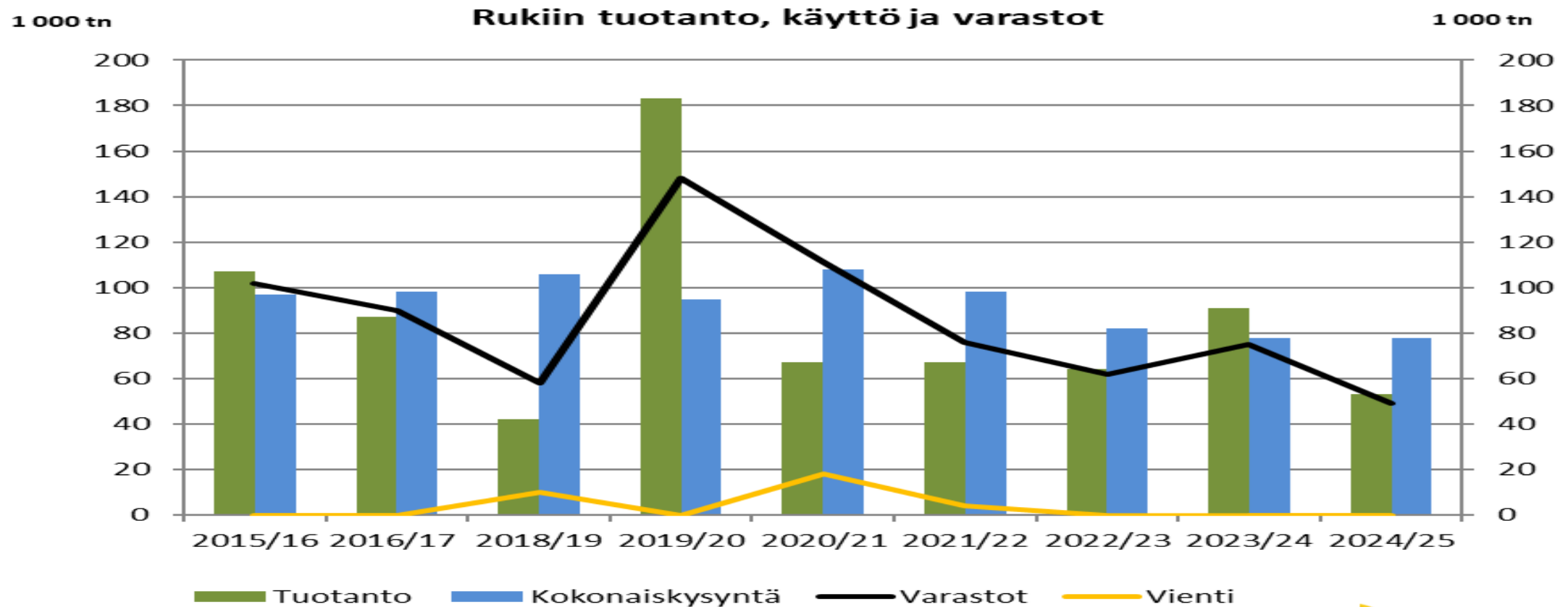
Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024.

Kotimaan ohran tuotanto ja kysyntä



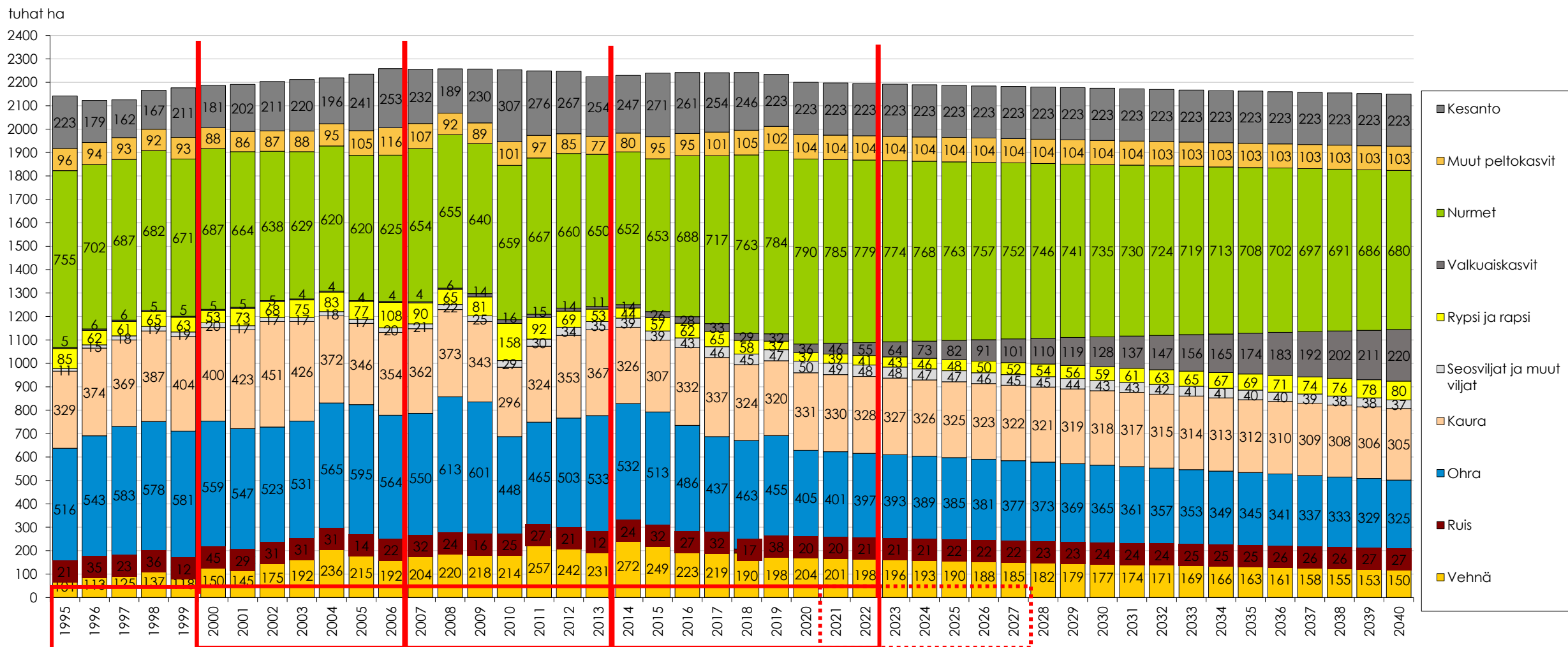
Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024.

Kotimaan rukiin tuotanto ja kysyntä

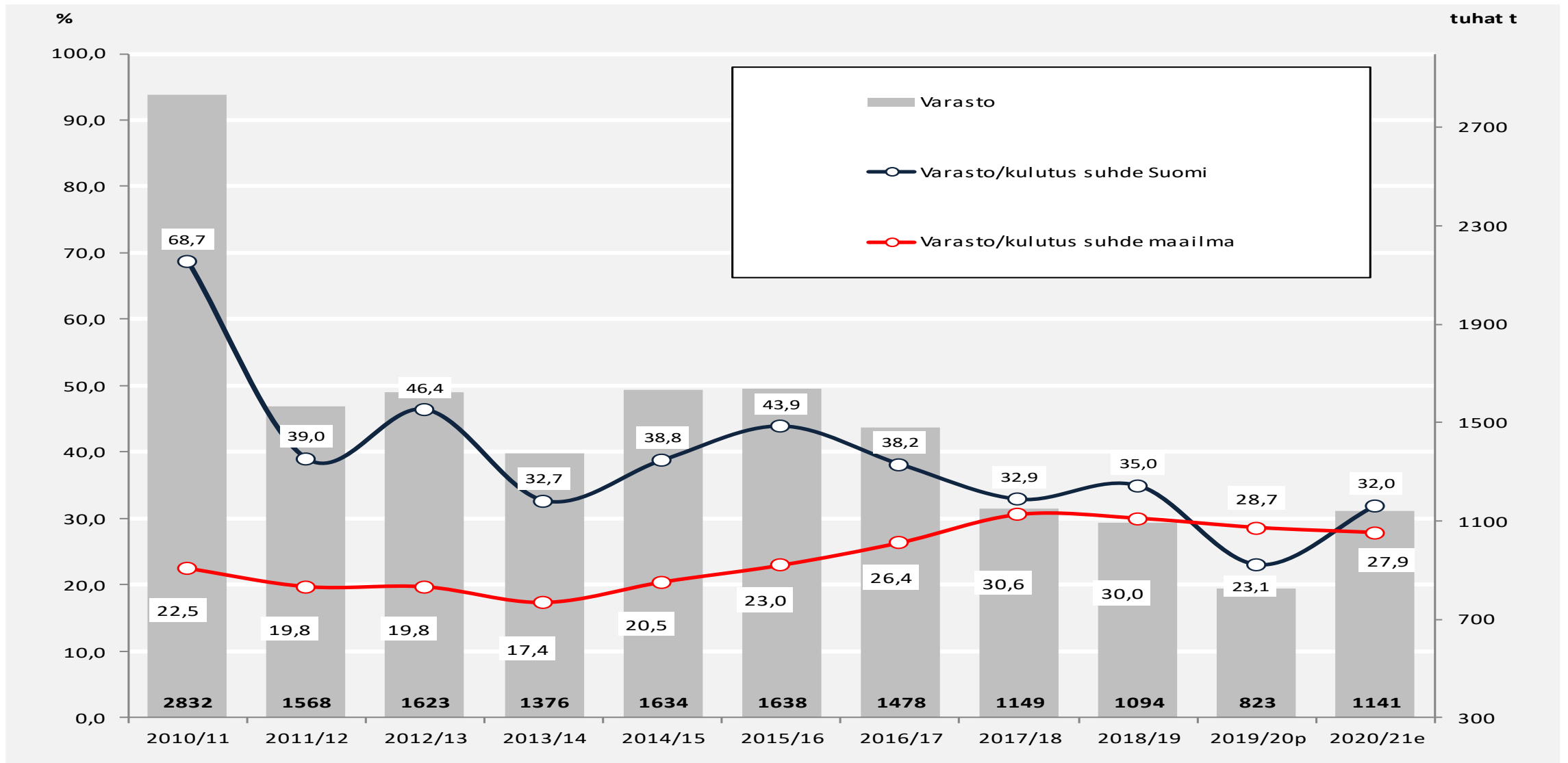


Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024

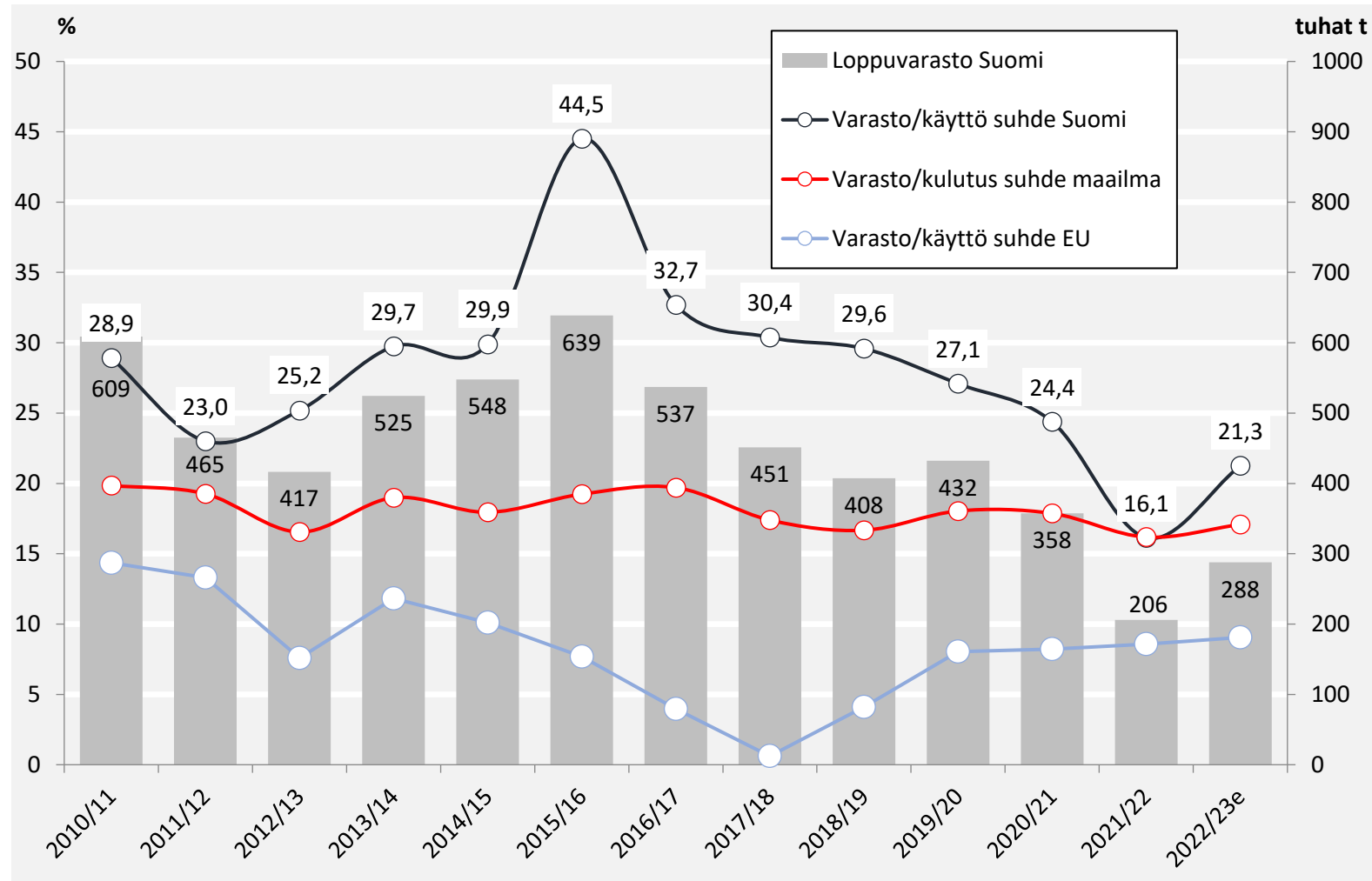
Pellonkäyttö 1995 - 2040



Viljojen varasto/käyttö 2010 – 2020



STOCK-TO-USE-RATIO -OHRA

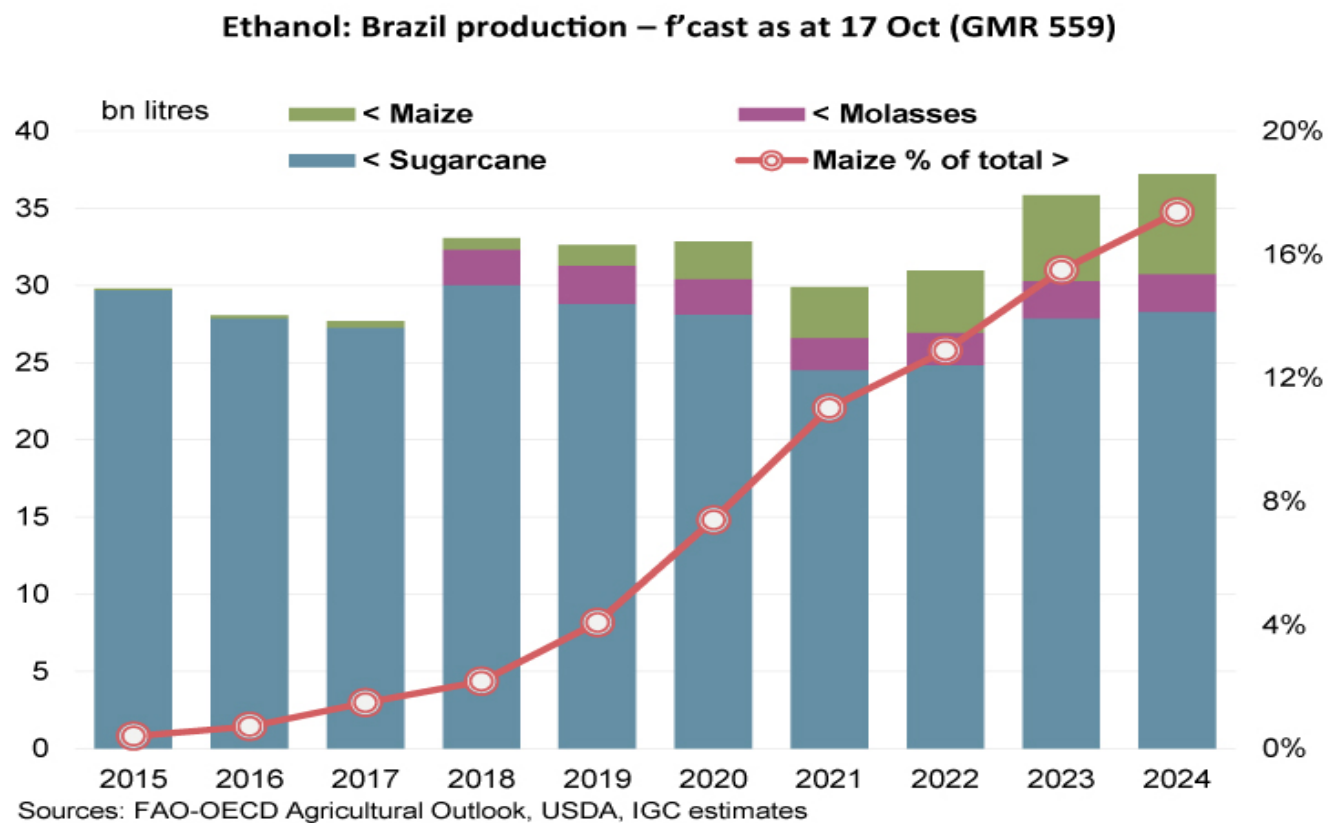


Lähde: IGC, Grain market report, 2014/15 arvio, 2015/16 ennuste (21.1.2016), Luke. Huom. Suomen suhde: varasto/kotimaan käyttö + vienti.

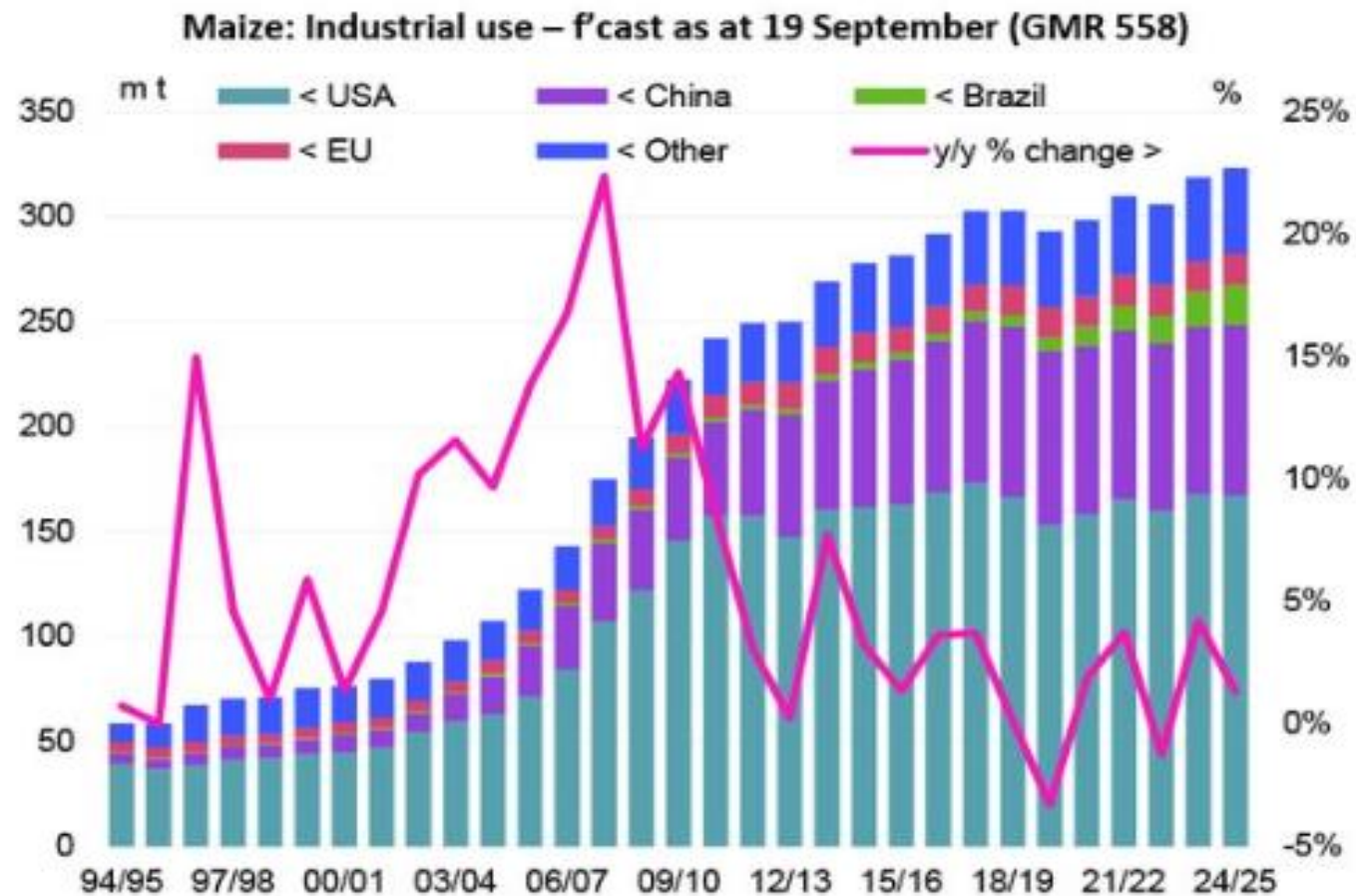
Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
 - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → www.igc.int
 - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
 - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → www.vyr.fi
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- **Energia, bioenergia → etanoli → biodieseli → lannoitteet**
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
 - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

Brasilián etanolin tuotanto



Maissin Global teollisuuskäyttö 24/25 kasvaa 2 % vuodessa

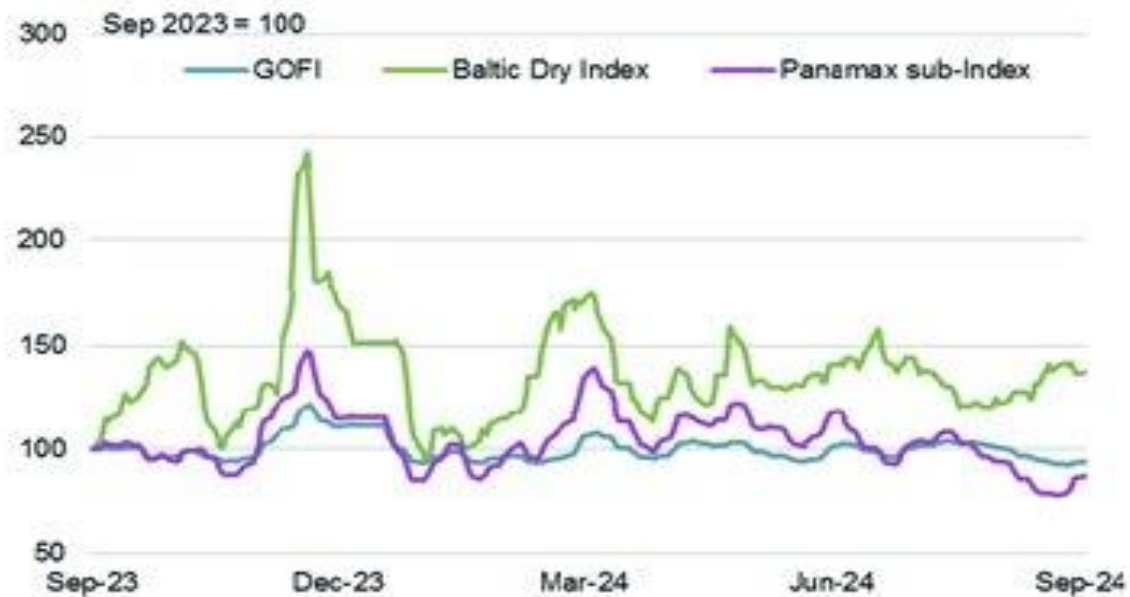


Markkinaa vaikuttavat tekijät

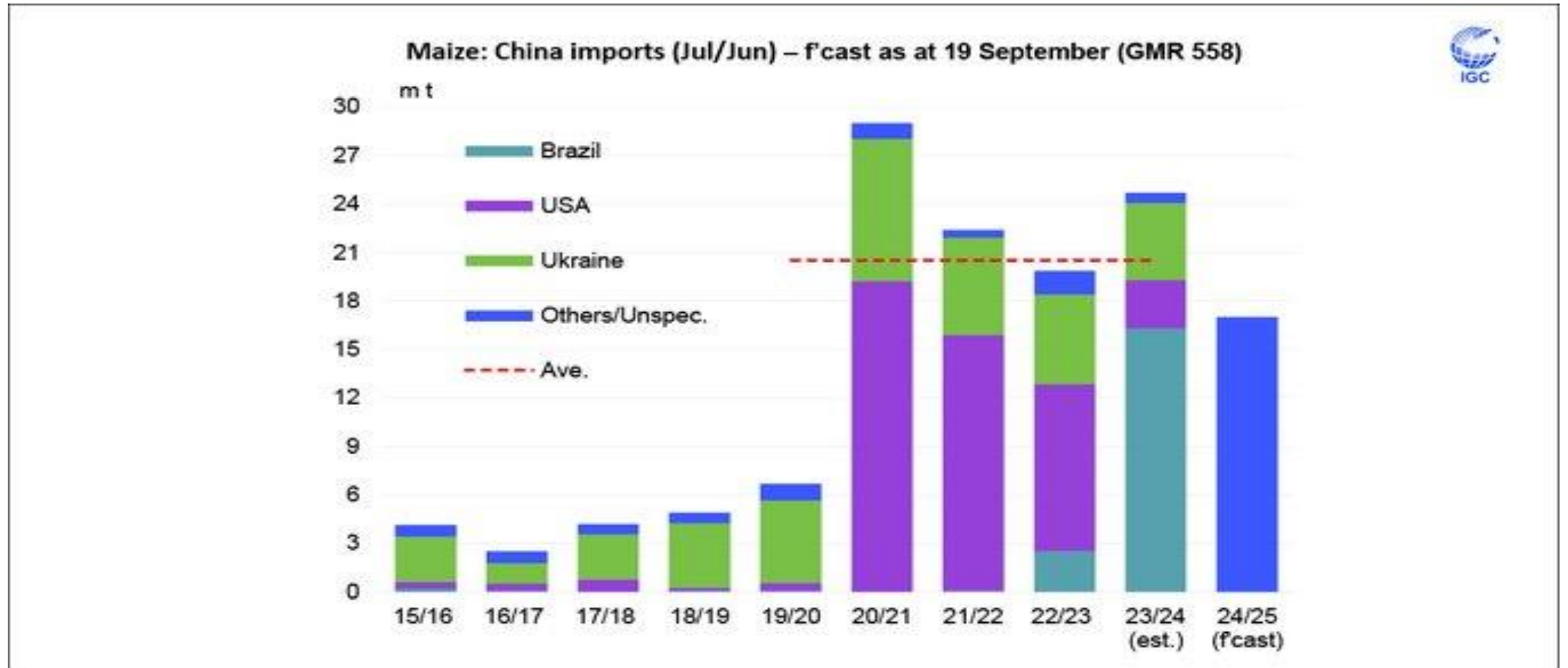
- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
 - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → www.igc.int
 - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
 - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → www.vyr.fi
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Energia, bioenergia → etanoli → biodieseli → lannoitteet
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
 - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

Merirahti indeksi (IGC)

Freight: IGC's GOFI, BDI and Panamax sub-Index, rebased (Sep 2023 = 100)



Kiinan maissin tuonti alueittain



Viljamarkkinoiden hintanäkymä 12 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnot (offer) vko 41 ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuurit

joulukuu -24 229,75 eur (+2,25 eur) maaliskuu -25 241,75 eur (+4,25 eur) toukokuu -25 245,75 eur (+ 4,50 eur) syyskuu -25 237,25 eur



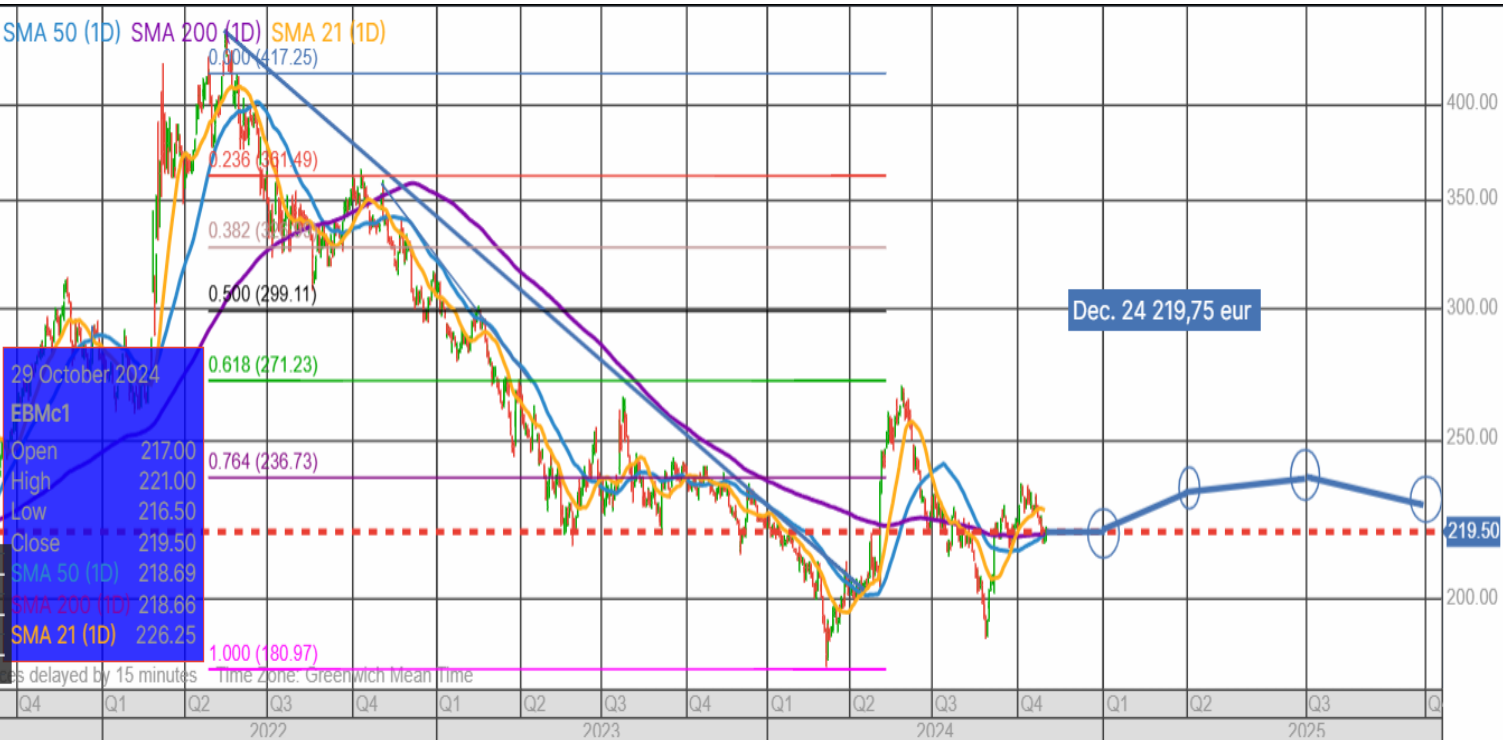
Itämeri: laivausten fob indikaatiot tai Matif +/-preemio (viljat pl. kaura ja mallasohra) sato -24

	Matif vehnä (dec. 24)	Preemio	Fob indikaatio	suunta
Myllyvehnä 14%	230	40	270	→
Myllyvehnä 12,5 %	230	4	234	→
Rehuvehnä	230	-23	207	→
Myllykaura	230		225	→
Rehukaura	230		165	→
Rehuohra	230	-35	195	→
Mallasohra	230		230	→
Ruis	230	-55	175	→
Ruisvehnä	230	-42	188	→
Rapsirouhe 34 %			280	↘
Soijarouhe 46 %			394	↘
A-kukkarouhe 36 %			255	→
Vehnälese			145	→
Kaurakuori			110	→
Maissi			207	→

Viljamarkkinoiden hintanäkymä 12 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnot (offer) vko 44 ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuurit

joulukuu -24 219,75 eur (-4,00 eur) maaliskuu -25 231,75 eur (-4,75 eur) toukokuu -25 236,50 eur (-5,00 eur) syyskuu -25 228 eur



Itämeri: laivausten fob indikaatiot tai Matif +/-premio (viljat pl. kaura ja mallasohra) sato -24

	Matif vehnä (dec. 24)	Premio	Fob indikaatio	suunta
Myllyvehnä 14%	220	40	260	↑
Myllyvehnä 12,5 %	220	4	224	↑
Rehuvehnä	220	-23	197	↑
Myllykaura	220		225	↑
Rehukaura	220		165	↑
Rehuohra	220	-35	185	↑
Mallasohra	220		230	↑
Ruis	220	-55	165	↑
Ruisvehnä	220	-42	178	↑
Rapsirouhe 34 %			260	↑
Soijarouhe 46 %			365	↑
A-kukkarouhe 36 %			250	↑
Vehnälese			145	↑
Kaurakuori			110	↑
Maissi			205	↑

Viljamarkkinoiden hintanäkymä 12 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnot (offer) vko 47 ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuurit

joulukuu -24 217,75 eur (+4,00 eur) maaliskuu -25 226,50 eur (+3,00 eur) toukokuu -25 231 eur (+2,25 eur) syyskuu -25 222,25 eur (+1,25 eur)

Itämeri: laivausten fob indikaatiot tai Matif +/-premio (viljat pl. kaura ja mallasohra) sato -24



	Matif vehnä (dec. 24)	Premio	Fob indikaatio	suunta
Myllyvehnä 14%	218	40	258	→
Myllyvehnä 12,5 %	218	10	228	→
Rehvehnä	218	-23	195	→
Myllykaura			225	→
Rehukaura			165	→
Rehuohra	218	-28	190	→
Mallasohra	218		230	→
Ruis	218	-50	168	→
Ruisvehnä	218	-38	180	→
Rapsirouhe 34 %			268	→
Soijarouhe 46 %			350	→
A-kukkarouhe 36 %			245	→
Vehnälese			145	→
Kaurakuori			100	→
Maissi			210	→

Viljamarkkinoiden päätekijät

- Viljamarkkinat tasapainoilevat EU syyskylvöjen haasteiden ja Venäjän ennätystasolla jatkuvan vehnätarjonnan välillä. USA:n presidentinvaalit aiheutti osaltaan heiluntaa markkinoilla.
- **Markkinoilla Venäjän ennakoitaan rajoittavan vehnän vientiä ja ulkomaisten yritysten toimintaa venäläisen vehnän viejinä. Venäjän vehnän vienti jatkuu toistaiseksi lähes enätystasolla, mutta sen ennakoitaan laskevan selvästi ensi vuoden puolella. Sadon viimeisin arvio IKAR:lta on 81 miljoonaa tonnia. Alkuvuoden aikana arviot olivat 95 miljoonan tonnin luokkaa. Venäjän vehnän (12,5 %) fob hinta 235/240 \$ ja se ohjaa maailmanmarkkinoiden perushintatasoa.**
- Sovecon arvioi Venäjän 2025 vehnätuotannon 80.1 miljoonaksi tonniksi, mikä ennakoi kuivuuden laskeneen syysvehnien huippusadon mahdollisuutta.

Viljamarkkinoiden päätekijät

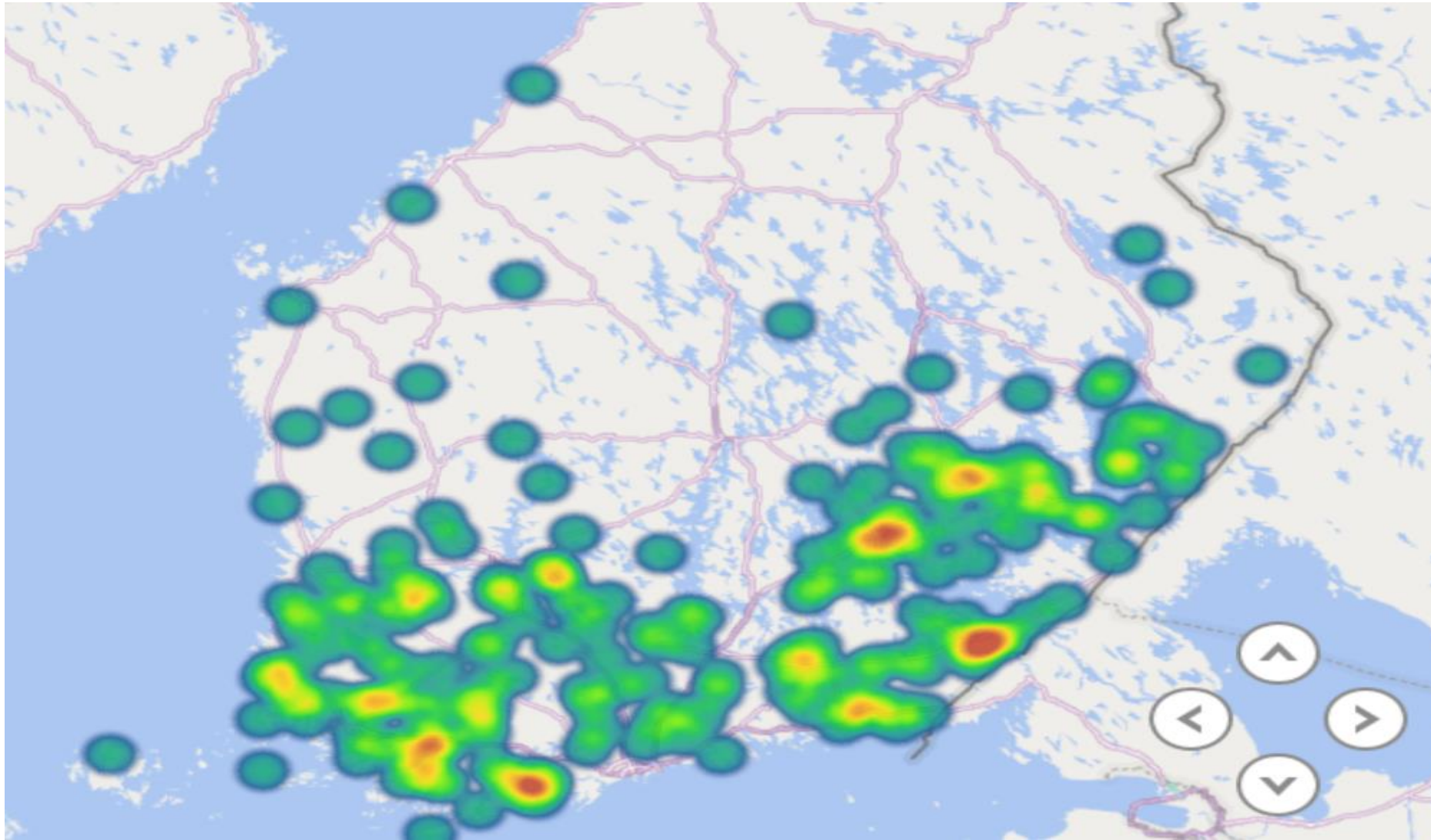
- **EU komissio on laskenut vehnän satoarviota 2024/25 114 miljoonaan tonniin.** Elokuun arvio oli vielä 120.8 MT. **Vehnäsato on heikoin 12 vuoteen. Fob-offer laatupreemioiden väliset hintaerot merkitseviä esim. rehuvehnä vs. 14 % myllyvehnä (14 % valkuainen/300 sako/300 W) hintaero > 60 eur**
- **Global vehnän pääviejien taseet tiukentuvat EU:n ja Mustanmeren satojen laskuista johtuen. Kanadan vehnäsatonäkymät ovat hyvät, 34,3 MT vs 32,9 MT ly.**
- **EU:n ja Mustanmeren sadoissa laskua. EU-vehnän ja erityisesti Ranskan laatu heikohko.** Ranskan sato jäi 25,4 miljoonaan tonniin (35 MT LY) vehnien hyväkuntoisuus 50 % on alhaisin sitten vuoden 2016.
- **Argentiinan vehnäkylvöt 24/25 ovat valmiit. Satoarvio tässä vaiheessa on 20,4 MT. Viime sato oli 14,5 MT. Nyt kasvustot tarvitsevat vettä tai ennusteita joudutaan laskemaan.**
- **Australian hallat ja kuivuus markkinoiden seurannassa. Vehnäsatoarvioita on laskettu 10 % 31-33 miljoonasta tonnista 27-29 MT:iin**



Kotimaan satokausi 2024 lyhyesti

- Kauran hl paino on matala ja hometoksiineja löytyy
- Noin 9% kaurasta täyttää 58 kg/hl elintarvikerajan
- Kauran maksimi toksiini elintarvike raja 1750 ug/kg ylittyy monessa erässä
- Kevätvehnän proteiinipitoisuus korkea
- Keskimääräinen proteiini pitoisuus on KV 14,2 % ja SV 12 %
- Sakoluvut ovat korkeita, kevätvehnällä 323 syysvehnällä 330
- Myös korkeita DON ja H2 HT2 toksiini määriä on löytynyt
- Ohran hehtopaino on matala
- Keskimääräinen hl paino on 63,7 kg/hl
- Rehukauran valkuainen on keskimäärin 12,1 %

Rikkakananhirssin levinnäisyysalue 2024



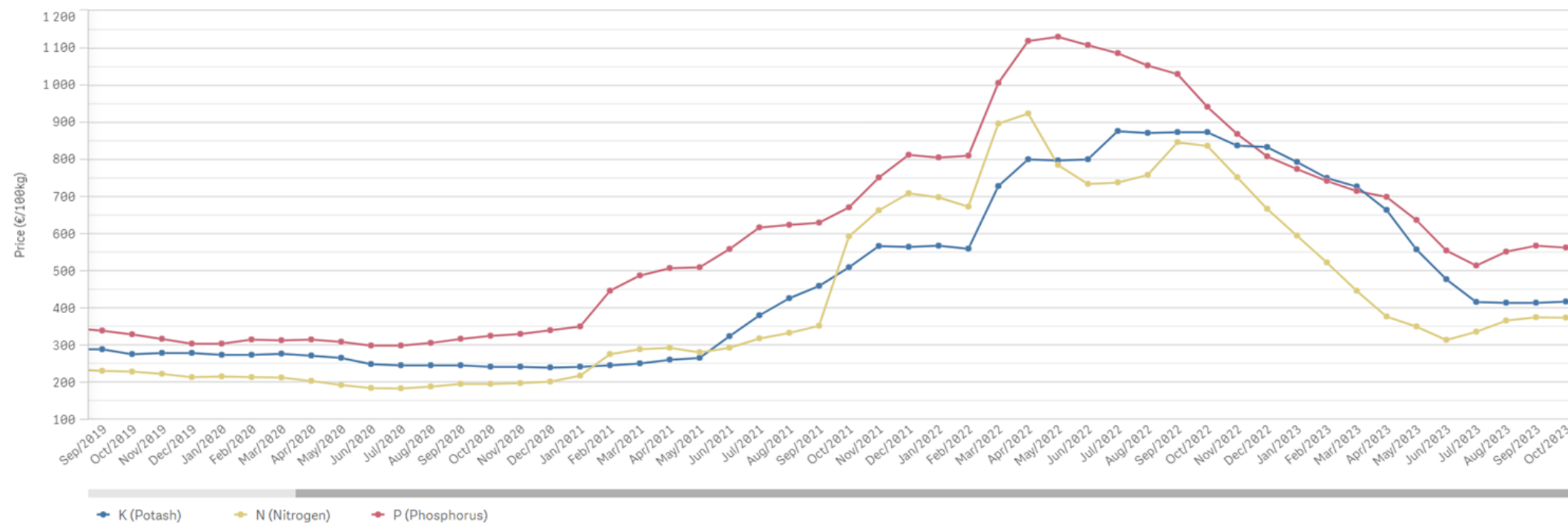
Viljanhintoihin/markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino
- Varastotilanne → maailma → EU → Kotimarkkina
- Valuutta kurssit → \$/€/£ → rahansaanti, korot, luotto
- Kuljetuskustannukset → laivarahdit → maakuljetukset
- **Energian ja bioenergian hinta → Kysyntä → lannoitteet**
- Yleinen talouskehitys → maailma → EU → ym...
- Spekulatiivinen kauppa → sijoittajat hyödykepörsseissä
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → esim. EU "Green Deal", Venäjän viljojen vientitullit, Sotatilanne (Ukraina)
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

EU:n lannoite hinta indeksi 2019 - 2023

All products price evolution for EU

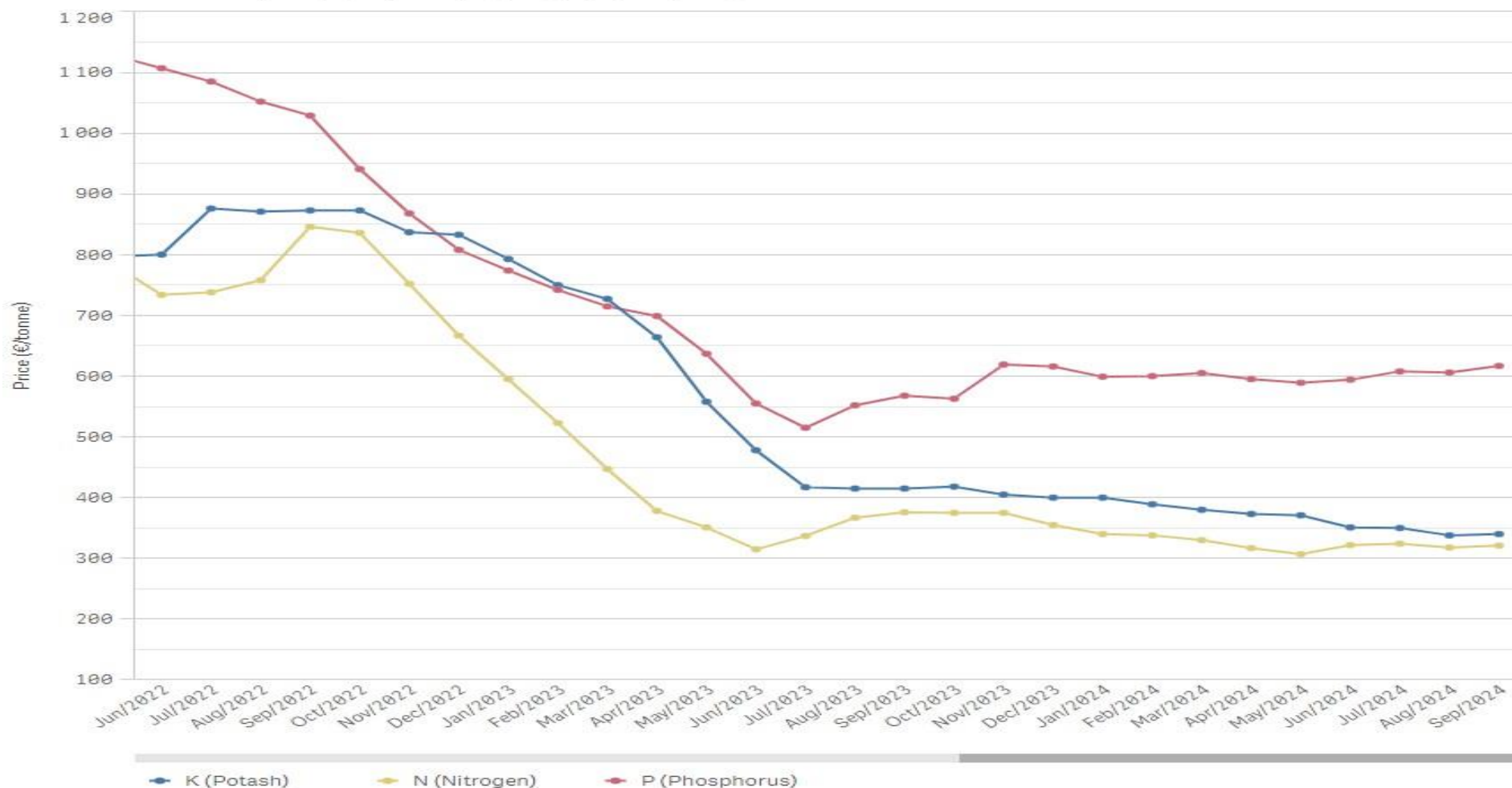
Year selection: 2019 - 2023 | Category: K (Potash), N (Nitrogen), P (Phosphorus)



Lannoite hinta indeksi 06.2022 – 09.2024

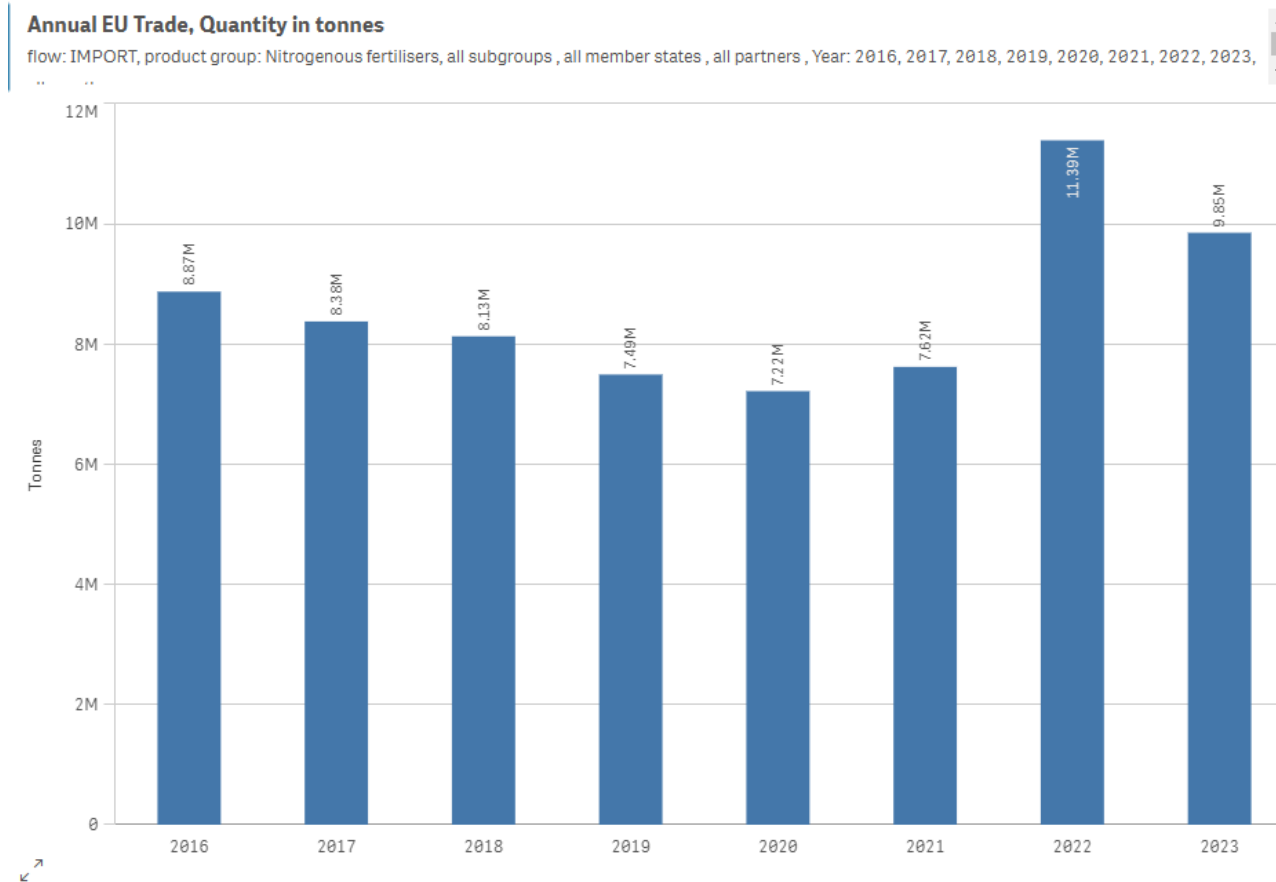
All products price evolution for EU

Year selection: 2019 - 2024 | Category: K (Potash), N (Nitrogen), P (Phosphorus)



Evolution of the nitrogen fertiliser imports over the period 2016-2023 (tonnes)

Source:
Eurostat/Comext



Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
 - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → www.igc.int
 - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
 - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → www.vyr.fi
 - MTK markkina infoa → mtk.fi/viljamarkkinat
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
 - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- **Spekulatiivinen kauppa → Futuurimarkkinat → Hinta signaalit**
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma

Paris Euronext; Myllyvehnän futuuri kehitys

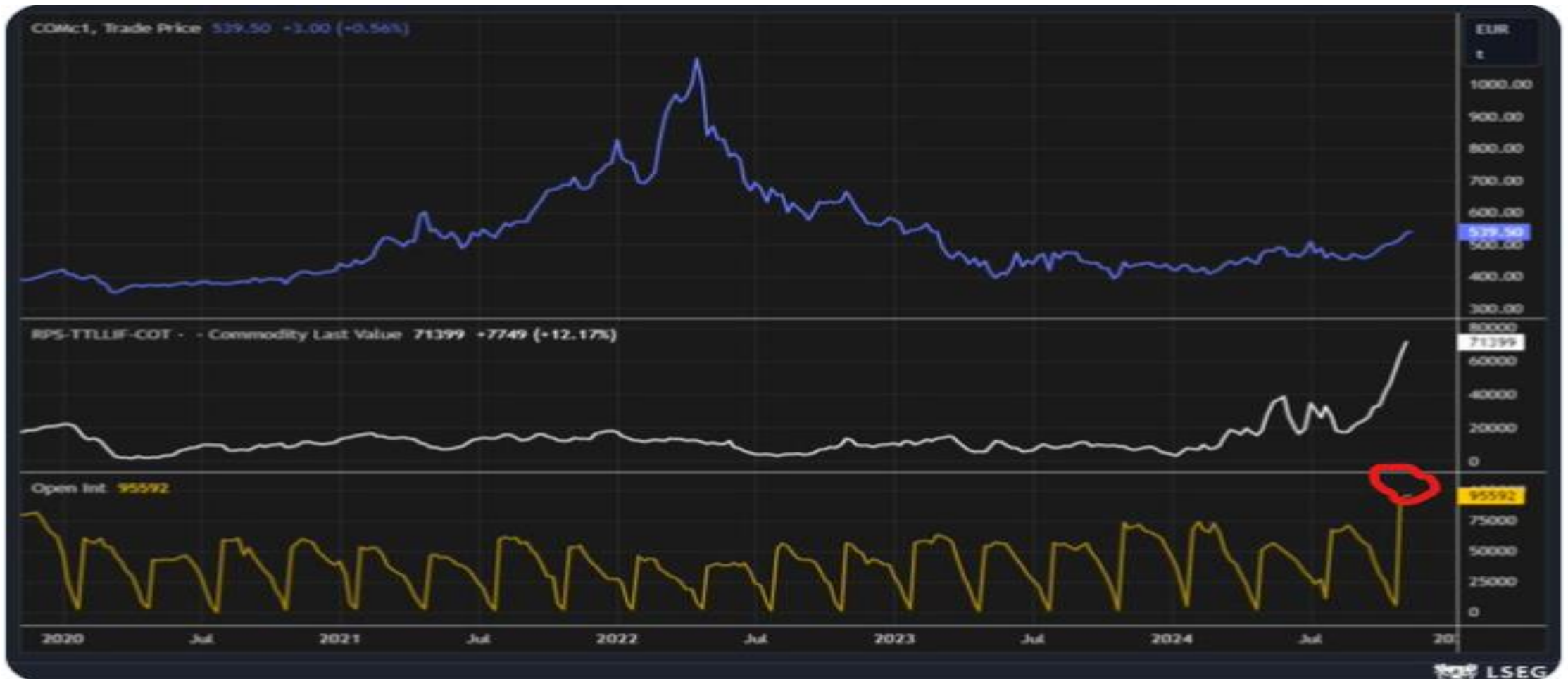


Paris Euronext; Rapsin futuuri kehitys



Matifin feb 25 rapsifutuurin open interest = avoimet sopimukset n. 100000 kpl !, Investment fundien netto long sopimukset vauhdittaneet hinnannousua.

“RANDOM HEDGE FACT: What funds decide to do influence the markets, this is clear, so you have to respect their narratives as they buy/sell.”



Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
 - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → www.igc.int
 - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
 - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → www.vyr.fi
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
 - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Spekulatiivinen kauppa → Futuurimarkkinat → Hinta signaalit
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma

EU:n lainsäädäntöpaketteja

- Green Deal - Vihreäsiirtymä
- Farm to fork – Pellolta Pöytään
- Biodiversity Strategy – Biodiversiteetti Strategia
- Taxonomy - Taksonomia
- SUR – Kasvinsuojeluaine Lainsäädäntö (käyttö ja raportointi)
- Deforestation – Metsäkatoasetus → 12 kk siirtymä
- Restoration policy – Ennallistamis Lainsäädäntö
- Water protection – Vesipuite / Suojelu Direktiivi
- Animal welfare - Eläintenhyvinvointi
- Fit For 55 – EU kohti 2055
- CAP – Yhteinen Maatalouspolitiikka 2027 – 2032
- Protein Strategy – EU:n valkuais Strategia 2024 →

Edunvalvonnan erityispiirteitä

- Pitkäjänteisyys
 - ✓ Ruokamarkkinalaki kesti 11 vuotta
 - ✓ Seuraavan CAP-uudistuksen ennakkovaikuttaminen aloitettiin jo kaksi vuotta sitten
- Sektorikohtainen edunvalvonta kulkee koko ajan ison kuvion rinnalla ja taustalla
- Mikään asia ei ole yhdestä ihmisestä tai prosessista riippuvainen
- Entistä enemmän laajoja kokonaisuuksia joiden kaikkien vaikutusten ja seurausten analysointi on haastava
- Tarve jatkossa tehdä edunvalvontaa enemmän asioiden eikä tuotantosuuntien mukaan

Edunvalvonnan painopiste on siirtynyt vahvasti Brysseliin

- Viljelijän markkina-aseman parantaminen
- Kestävyyden edistäminen ja kestävä tuotanto
- Uusi maatalouspolitiikka (CAP)
- Kestävän siirtymän rahoitus
- Kilpailukyky ja kestävyys kauppapolitiikassa
- Terveellinen ja kestävä kulutus
- Kasvihuonekaasujen vähentäminen
- Riskien ja kriisien hallinta
- Maatalouden houkuttelevuuden lisääminen (nuoret)



Peltokasvissektorin edunvalvonta-alueet

- Kasvinsuojelu
- Uudet jalostustekniikat
- Lannoitemarkkinat
- Tutkimus- ja kehitys
- Maatalous- ja tukipolitiikka
- Markkinaedunvalvonta
 - ✓ Markkinainformaatio
 - ✓ Tuottajaorganisaatiot
 - ✓ Epäreilut kauppatavat

