

Viljamarkkinoiden
futuurihintanäkymä ja
markkinaimpulssi vko 13

Disclaimer – markkinan hintanäkymä

- Vastuuvapauslauseke - Disclaimer & Disclosure. Esittäjä pidättää oikeuden annettuun markkinanäkymään. Markkinanäkymä eivät ole suositus minkään markkina-position puolesta tai sitä vastaan. Markkinanäkymä kuvaa sen hetkistä tilannetta johdettuna Matifin myllyvehnäfutuurista, minkä perusteella pääosa viljojen Itämeren fob hinnoittelusta toteutetaan. Informaatiota voidaan muuttaa ilman ennakkovaroitusta. Hintaindikaatiot ja markkinatiedot voivat jo julkaisuhetkellä olla muuttuneita ja niiden käyttötarkoitus on vain indikatiivinen sekä yleisen tuntuman ja tiedon lisääminen markkinoiden tasosta ja suunnasta. Markkinanäkymät perustuvat useilta luotettavilta toimijoilta ja useista luotettavista lähteistä saatuihin markkinoiden julkisiin hintanoteerauksiin, sekä markkinoilta toimivilta analyysilaitoksilta saatuihin raportteihin. Esittäjä ei vastaa tekstissä mahdollisesti ilmenevistä virheistä. Markkinanäkymä ovat tarkoitettu yleisen hintatason ja suunnan seurannan mittariksi.



Miten tulkitset markkinanäkymiä 15 kk eteenpäin

- Vientikaupoissa viljat hinnoitellaan pääsääntöisesti suhteessa Matif myllyvehnäfutuuuriin (pl. mm. kaura)
- Lisäksi tulee preemio (+ tai –) kuvaten erityisesti ko. viljan kysyntä/tarjonta tilannetta
- Fob hinta on lastattuna laivaan
- Laivauskoot ja tilanteet satamissa elävät jatkuvasti ja MARKKINANÄKYMIEŦ TAVOITE ON KUVATA YLEISTÄ MARKKINOIDEŦ TASOA JA SUUNTAA. EI YKSITTÄISTÄ HINTANOTEERAUSTA TAI SEN SAATAVUUTTA.
- Tavoite on antaa futuureihin perustuva yleiskuva markkinoiden näkymästä 12 kuukauden ajanjaksolle viikottain tarkasteltuna.

Viljamarkkinoiden hintanäkymä 15 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnot (offer) (vko 13) ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuurit

toukokuu 2023 (262 eur, +8 eur viime viikko), syyskuu 2023 (264,75 eur +11,25) ja joulukuu 2023 (266,75 eur +10,50 eur)



Vientihintapyynnot (offer) Itämeri: fob hinta tai Matif +/- preemio

	Matif vehnä (may)	Preemio	Fob indikaatio (eur)	suunta
Myllyvehnä 14%	264	24	288	➡
Myllyvehnä 12,5 %	264	8	272	➡
Rehuvehnä	264	-5	259	➡
Myllykaura			250	➡
Rehukaura			240	➡
Rehuohra	264	-30	234	➡
Mallasohra			275	➡
Myllyruis	264	-40	224	➡
Rehuruis	264	-40	224	➡
Rapsirouhe 34 %			328	➡
Soijarouhe 46 %			540	➡
A-kukkarouhe 36 %			310	➡
Vehnälese			220	➡
Kaurakuori			135	➡
Maissi			260	➡

Viljamarkkinoiden päätekijät

- Viljojen futuurimarkkinoilla käänne ylöspäin Venäjän ilmoitettua viennin rajoittamisesta
- **Global kysynnän hidastuminen vaikuttaa kuitenkin edelleen. Ostajat luottavat vanhan sadon riittävyteen ja ostavat “hand to mouth” mikäli uuden sadon näkymissä ei tule takapakkia.**
- Viljojen talvehtimiset EU-alueella pääosin ok, **Ranskan vehnien hyväkuntoisuus yli 90 %**. US winter wheat kuivuusriski laskenut 69 %->54 %, Texasissa ja erityisesti Kansasissa tilanne edelleen haasteellinen.
- **Venäjän ilmoitti 60 päivän jatkoajan viljasopimukselle. Ukrainan tulkinta 120 päivää.**
- **Ukrainan sadon 2023 arviot; maissi 21,7 MT (-15%), vehnä 16,6 MT (-19%), ohra 4,8 MT (-14%). Kokonaissato 44,3 MT vs. 53,1 MT viime syksynä.**
- **EU vehnän vienti 22.13 miljoonaa tonnia vs 20.52 viime vuonna (+8 %) ,** maissin tuonti 19.73 MT vs 11.9 MT. eU vehnän suurimmat ostajat Morocco 3.52 MT vs 945 MT, Algeria 3.07 vs 3.12, Nigeria 1.92 mmt vs 1.5 mmt ja Egypti 1.628 vs 2.1. Maissin tuontimaat Ukraina 10.16 miljoonaa tonnia vs 6.49 viime vuonna ja Brasilia 7.79 vs 3.31.
- USDA arvioi **USA:n syysvehnäalan** nousevan 11 % **36,95** miljoonaan eekkeriin (vrt. **33,27** me 22/23) korkeimmalle 8 vuoteen. Toisaalta USA:n vehnävarastot 1.12.2023 alhaisimmillaan vuoden 2007 jälkeen **vahvasta rehukäytöstä** johtuen.
- **Argentiinan kuivuus laskee** vehnäsattoa 12-13 miljoonaan tonniin. Viime vuoden sato oli 23 MT. Myös Argentiinan maissisatoa on korjailtu reippaasti alaspäin (USDA -7, 40 MT) **Australian vehnätuotanto, 40 MT kasvoi reippaasti (36 MT - 21).**
- Rosstat arvioi Venäjän vehnävarastojen olevan 19.8 mmt, mikä +78% pidemmän aikavälin keskiarvon yläpuolella. – aktiivinen myynti jatkuu uuteen satoon saakka. Satokauden viennit ovat 31 mmt, mikä on +28% viime vuoteen verrattuna.
- Vilja- ja öljykasvimarkkinoihin vaikuttavat **Argentiinan kuivuustilanteen kehittyminen (maissi, soija, vehnä) sekä arviot kylvöaloista (USA) ja viljojen satopotentiaalista -23**