

Viljamarkkinoiden
futuurihintanäkymä ja
markkinaimpulssi vko 30

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 12 kk eteenpäin

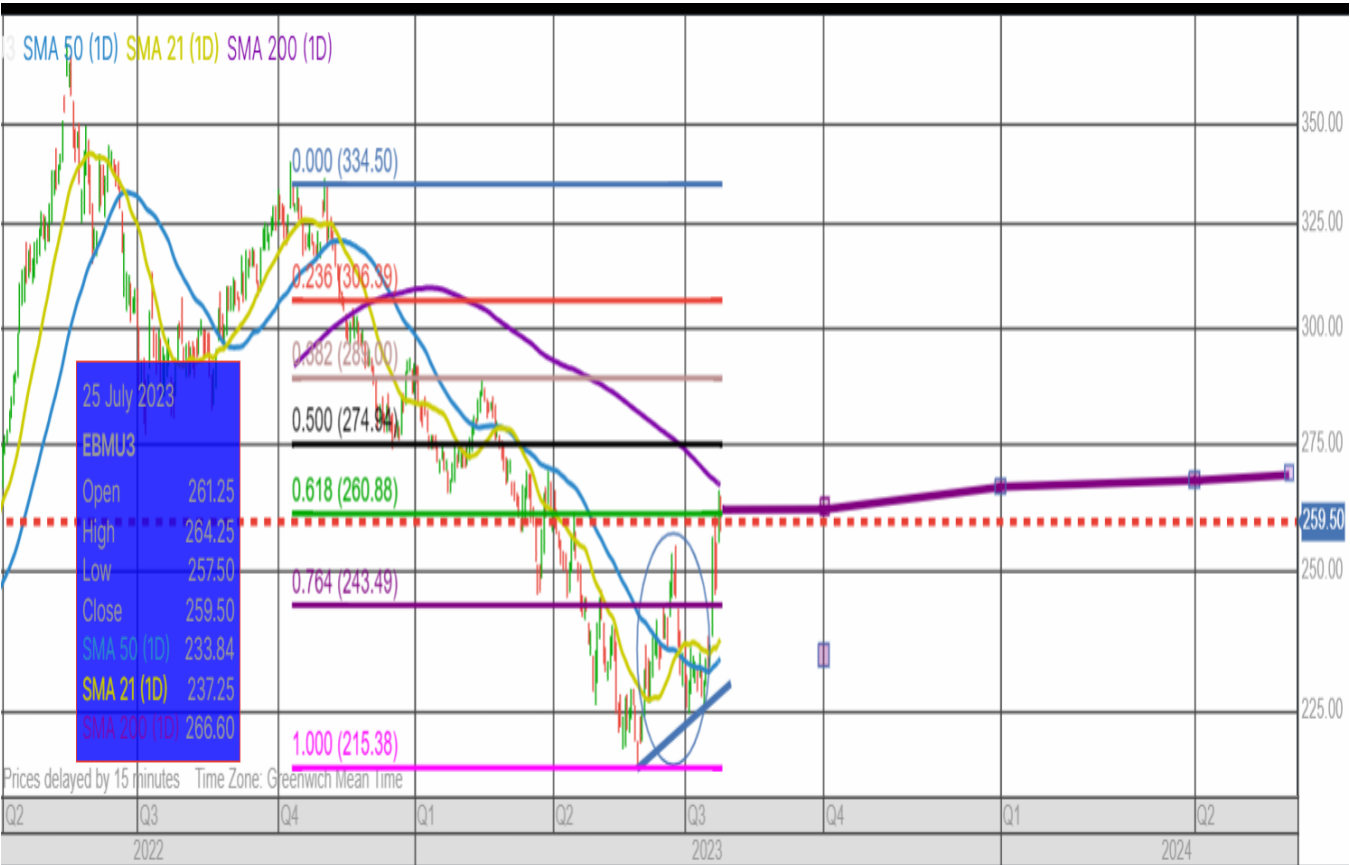
- Vientikaupoissa viljat hinnoitellaan pääsääntöisesti suhteessa Matif myllyvehnäfutuuuriin (pl. mm. kaura)
- Lisäksi tulee preemio (+ tai –) kuvaten erityisesti ko. viljan kysyntä/tarjonta tilannetta
- Fob hinta on lastattuna laivaan
- Laivauskoot ja tilanteet satamissa elävät jatkuvasti ja MARKKINANÄKYMIEŦ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

Viljamarkkinoiden hintanäkymä 12 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnot (offer) (vko 30) ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuurit

syyskuu 2023 (261,75 eur + 27,75 eur) ja joulukuu 2023 (266 eur +25,25) maaliskuu -24 (267,50 eur +22 eur) toukokuu -24 268,50 (+20,25 eur)

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



	Matif vehnä (dec. 23)	Preemio	Fob indikaatio (eur)	suunta
Myllyvehnä 14%	266	14	280	➡
Myllyvehnä 12,5 %	266	2	268	➡
Rehuvehnä	266	-16	250	➡
Myllykaura			275	➡
Rehukaura			235	➡
Rehuohra	266	-40	226	➡
Mallasohra			275	➡
Myllyruis	266	-50	216	➡
Rehuruis	266	-55	211	➡
Rapsirouhe 34 %			299	➡
Soijarouhe 46 %			514	➡
A-kukkarouhe 36 %			295	➡
Vehnälese			190	➡
Kaurakuori			130	➡
Maissi			250	➡

Viljamarkkinoiden päätekijät

- Viljasopimus rikkoutui ja markkinat seuraavat toimitusten jatkumista sota-alueella. Epävarmuus liittyy sekä tehtyihin että tuleviin kauppoihin ja tilanne on kriittinen globaalin ruokaturvan näkökulmasta. Venäjä vaatii mm. sanktioiden ja rajoitteiden poistamista. EU jatkanut Ukrainalaisen viljan tuontikieltoa 15. syyskuuta saakka. Useat EU:n itäisen Euroopan maat vaativat vientirajoitusten jatkoa ukrainalaisen viljan painaessa paikallista viljan hintatasoa.
- **USDA kasvatti maailman maissisatoarviota 23/24.** Tuotannon ennakoidaan kasvavan 74 miljoonaa tonnia viime vuodesta ja varastojen kasvavan 18 miljoonaa tonnia. Sotatilanteen ja pohjoisen pallonpuoliskon kasvuolosuhteiden lisäksi **sadonkorjuun tarjontapaine vaikuttaa** viljojen futuurimarkkinoihin. **Brasilian maissin sadonkorjuu 50 %:n tasolla.** Viljamarkkinoilla voimakasta heiluntaa sekä Chicagossa että Euronextissa (Matif).
- **USDA arvioi heinäkuunkuun katsauksessaan maailman vehnäsadoksi -23 n. 796 miljoonaa tonnia, laskua kesäkuusta 4 MT. FAO:n arvio on 770 miljoonaa tonnia.**
- **USDA nostanut vehnän ja maissin kylvöaloja USA:ssa.**
- **Coceral arvioi EU:n (UK ml.) kokonaissadon 296,7 miljoonaksi tonniksi (290,7 MT - 22). Satoarviota on korjattu 6 MT alaspäin maaliskuun arviosta. EU Vehnäsatoa laskettiin 2,2 MT maaliskuun arviosta 127,3 miljoonaan tonniin. Arviota laskettaneen edelleen mikäli viime aikojen kuivuustilanne jatkuu.**
- EU vehnän vienti noussut 29.97 miljoonaan tonniin, +13% verrattuna viime vuoteen 26.46 mmt. Koko satovuosi tulee nousemaan 32-33 miljoonaan tonniin.
- **Global kysynnän kasvun hidastuminen ja samanaikainen hintojen volatilitteetti vaikeuttavat toimintaa markkinoilla huomattavasti. Ostajat edelleen "hand to mouth" moodissa sadonkorjuun tarjontapaineen aikana.**
- **US winter wheat puinnit 68 %:n tasolla, viime vuonna vastaava luku oli 76 %.** Kevätvehnien kasvustojen hyväkuntoisuus on 51 %. Kesän kuivuus vaikuttanut satoja laskevasti Pohjois-Euroopassa. Ranskan vehnien hyväkuntoisuus laskeva (80 %). Iberian niemimaan kuivuustilanne on vaikea. Espanjan viljojen tuontitarve yli 20 miljoonaa tonnia.
- **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.**
- **El Ninon vaikutus Aasiassa uhkaa laskea Australian hallituksen mukaan syksyn -23 vehnäsatoa jopa kolmanneksella.**
- Venäjän viljapuinnit 17 %:n tasolla, jäljessä viime vuodesta. Venäjän vehnän -23 satoarvio 88 MT, on viime vuotta alhaisempi.