

**AVENA**

# KV-Vilja- ja öljykasvimarkkinakatsaus

Avena Nordic Grain Oy - Sam Tallberg, Trade Manager



**AVENA**

# Päivän teemat



- 1) Kuluva satokausi tähän mennessä
- 2) Viljan tuotantoennusteet, virtaukset ja markkinatekijät 2017 - 2018.
- 3) Öljykasvien tuotantoennusteet, virtaukset ja markkinatekijät 2017 - 2018
- 4) Suomen asema vientimarkkinoilla
- 5) Mitä seuraavaksi? Mitä seurata nyt?

**AVENA**

# Ristiriitainen syksy vs...

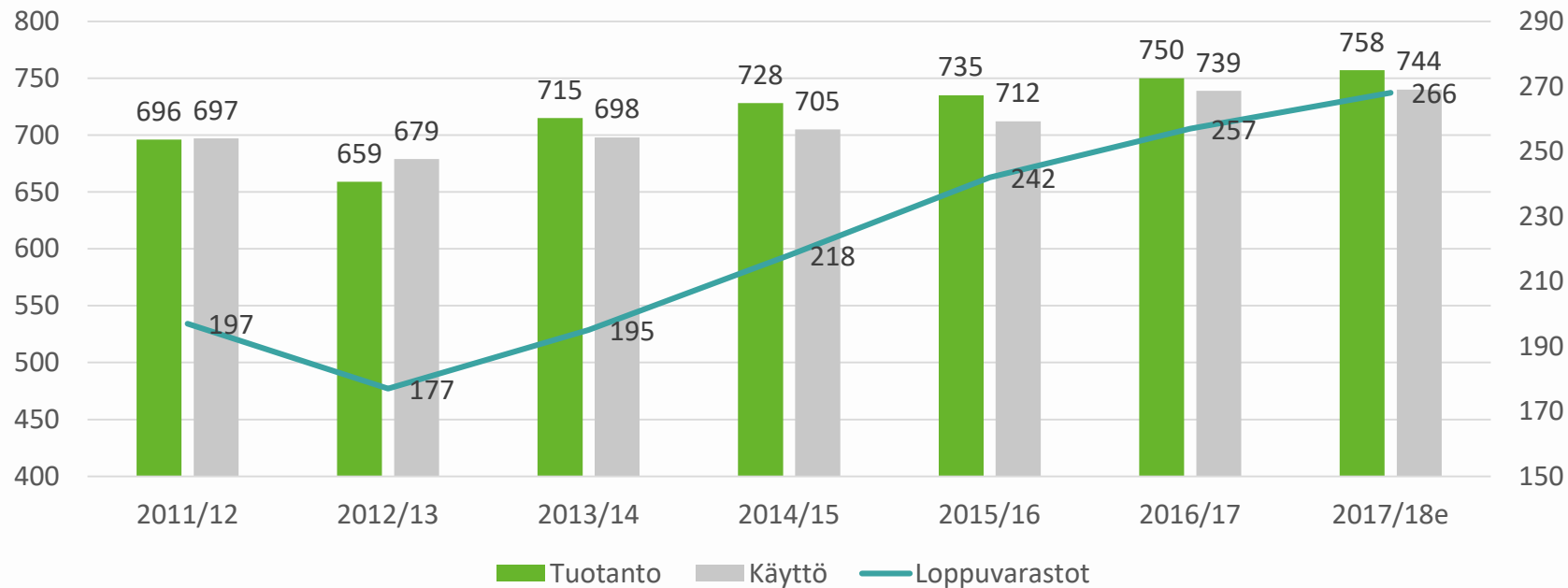
- Suomi: pieni sato kotimaassa – muualla maailmassa ei
  - Leipävehnää ei riitä vientiin Suomesta, rehuviljojakin vain niukasti
  - Kotimaan hinnat voimakkaassa nousussa vientimarkkinaan nähden
  - Kauran vienti vetää normaalisti - menekkiä olisi enemmän
  - Öljykasvien hinnat pitkään laskussa, pientä piristymistä viime viikosta alkaen

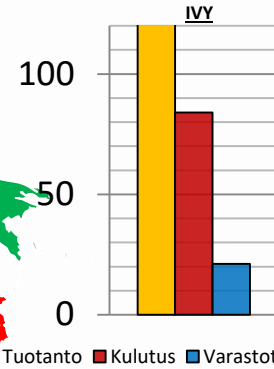
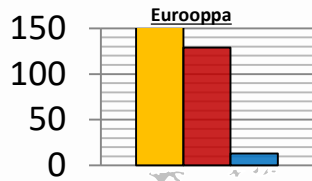
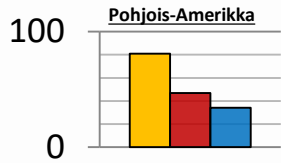
**AVENA**

## ...tasapaksu syksy

- Maailma: viljasatoennuste 2017 - 2018 = 2,1 Mrd. tonnia (IGC)
  - Tuotanto pienenee 40 miljoonaa tonnia (= 1,9%)
  - Kulutus kasvussa (+ 21 miljoonaa tonnia)
  - Loppuvarastot pienenevässä (- 5 miljoonaa tonnia)
  - Öljykasvien tuotanto pienessä kasvussa (+ 4 miljoonaa tonnia), pieni pudotus kulutuksessa, loppuvarastot + 2 miljoonaa tonnia)
  - Kaikki varastot erittäin turvallisella tasolla

# Vehnän tarjonta ja kysyntä maailmassa (milj. tonnia)

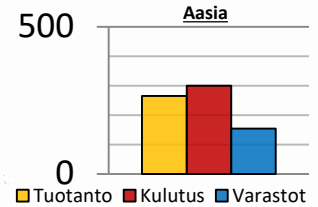
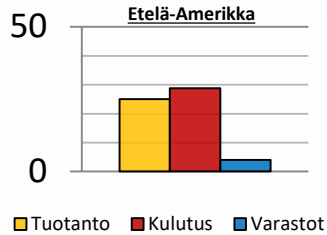




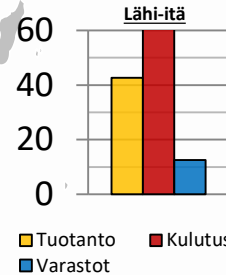
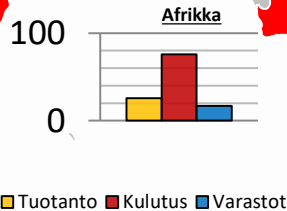
■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot

■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot

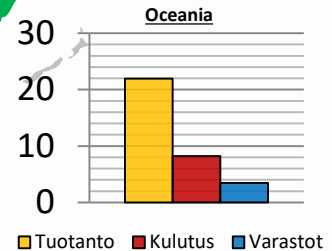
■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot



■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot



■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot



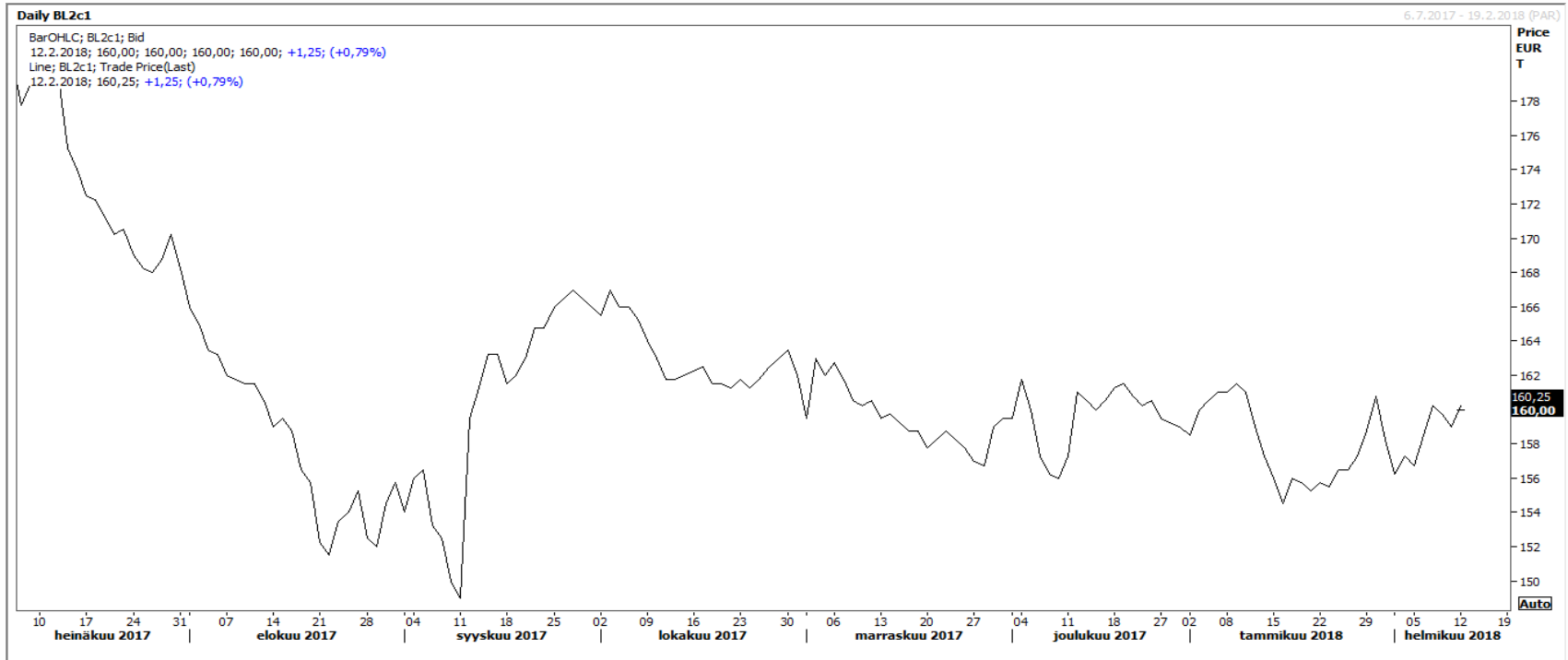
■ Tuotanto ■ Kulutus ■ Varastot

**Vehnä - 2017/18**  
tuotanto 758,25 milj. tn

**AVENA**

■ Vientimaat (yli 1 milj. tn)  
■ Tuontimaat

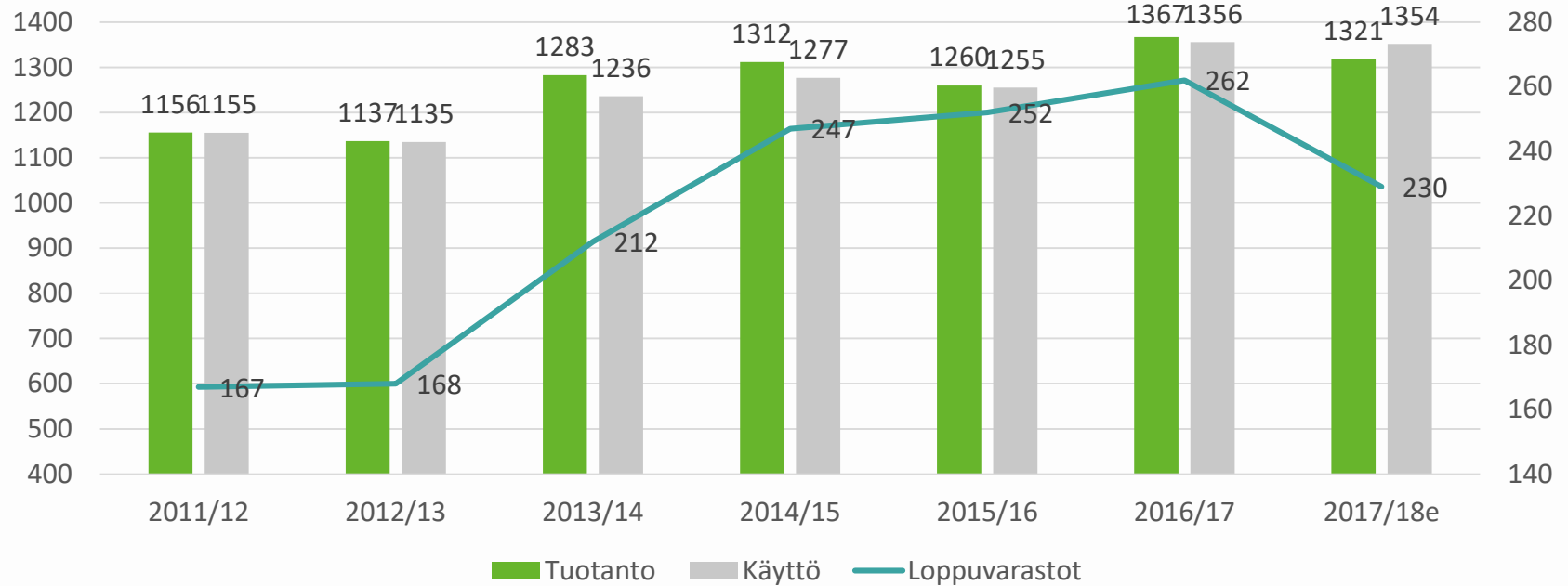
# Vehnäfutuurin hinta Euronext-pörssissä

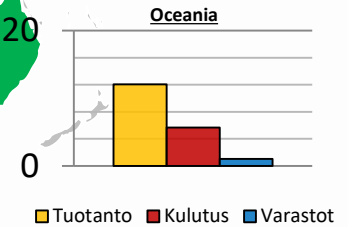
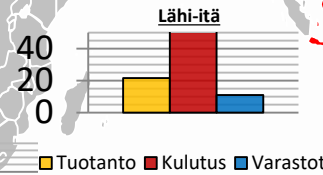
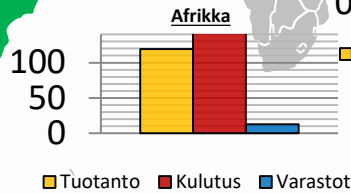
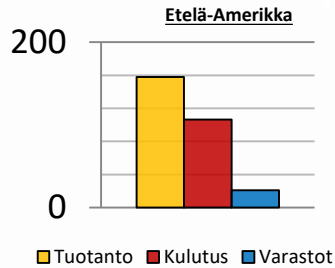
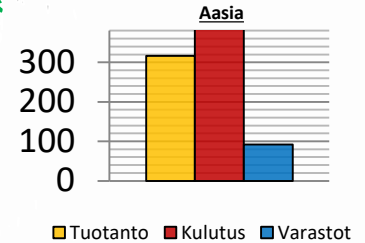
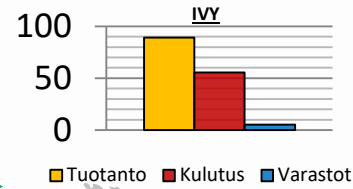
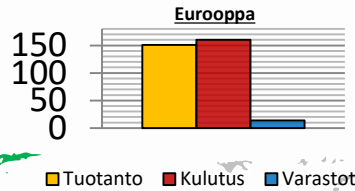
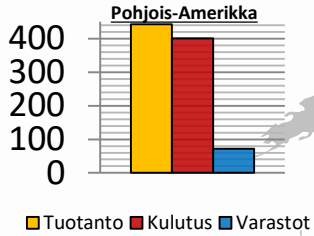


**AVENA**



# Rehuviljojen tarjonta ja kysyntä maailmassa (milj. tonnia)

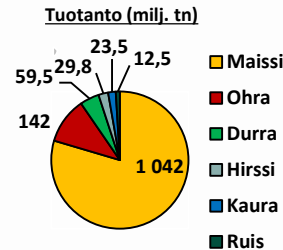




Rehuviljat - 2017/18  
tuotanto 1 322 milj. tn

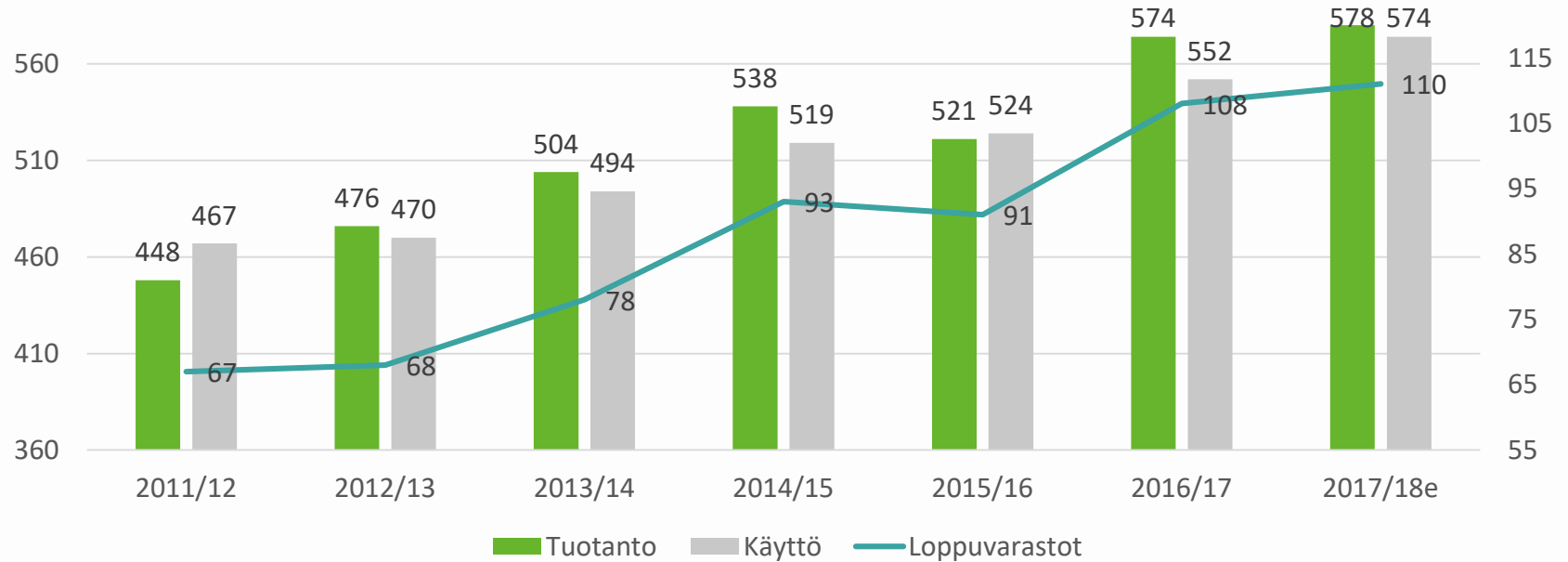
**AVENA**

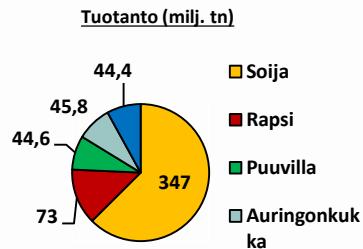
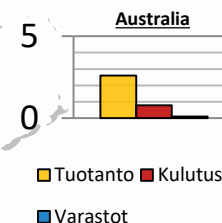
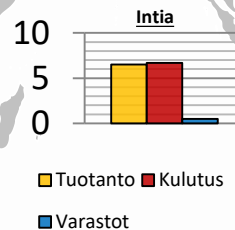
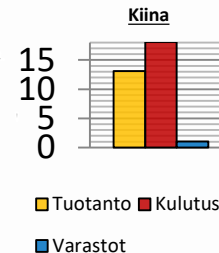
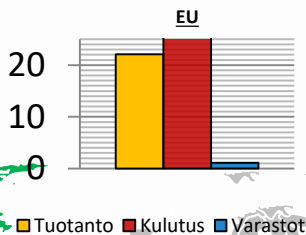
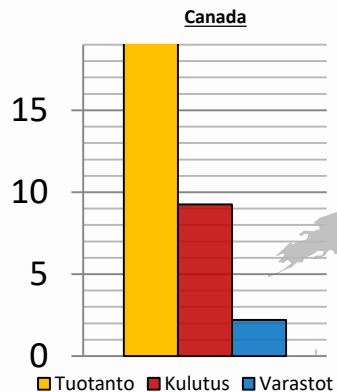
**Green** Vientimaat (yli 1 milj. tn)  
**Red** Tuontimaat



Lähde: USDA helmikuu 2018

# Öljykasvien tarjonta ja kysyntä maailmassa (milj. tonnia)





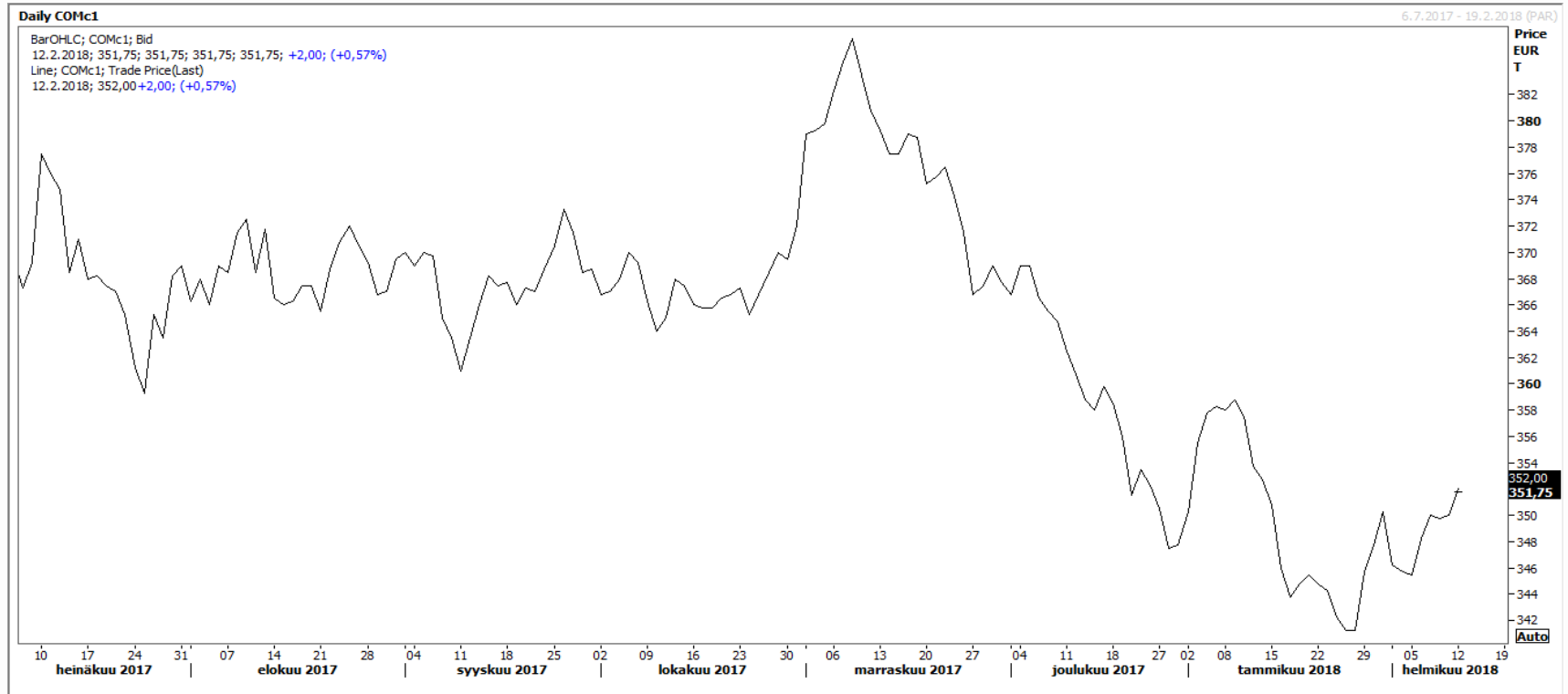
**Rapsi 2017/18**  
tuotanto 73,1 milj. tn

**AVENA**

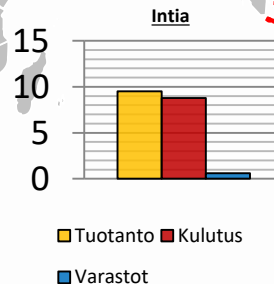
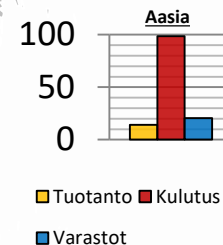
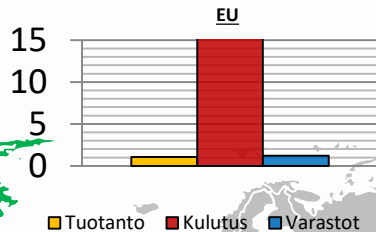
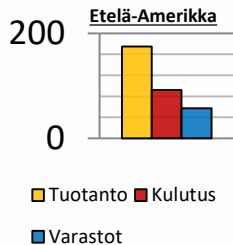
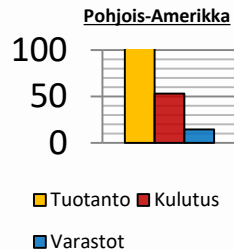
**Vientimaat (yli 1 milj. tn)**

**Tuontimaat**

# Rapsifutuurin hinta Euronext-pörssissä



AVENA



**Soijapapu 2017/18**  
tuotanto 346 milj. tn

**AVENA**

**■ Vientimaat (yli 1 milj. tn)**  
**■ Tuontimaat**

Lähde: USDA February 2018

# Baltian vaikutus kasvaa edelleen

- Baltiassa sadot olleet lähes jatkuvassa kasvussa
  - Syyt: viljelyalan kasvu sekä viljelytekniikoiden voimakas kehitys (= paremmat hehtaarisadot)
    - » Liettuan vehnäsato 3,9 Milj. tonnia, rapsi 508 000 tonnia
    - » Latvian vehnäsato 2,2 Milj. tonnia, rapsi 328 000 tonnia
    - » Viron Vehnäsato 723 000 tonnia, rapsi 163 000 tonnia
  - Vaatimaton kotimainen teollisuuskäyttö = suurin osa menee vientiin (pl. rapsi erityisesti Virossa)
  - Investoidaan jatkuvasti paljon EU-tuella. Vanha ongelma tilojen varastojen puutteesta hälvenemässä

# Mikä on Suomen rooli?

- Viljataseesta ja toivon mukaan vihdoin normaalista kasvu/puintikaudesta riippuen viennin elvyttäminen normaalitasolle myös vehnälle ja rehuohralle. Kaksijakoinen maa: pienehkö sato, suuri oma käyttö (tilakäyttö + teollisuus) tekee joka satokaudesta omanlaisensa!
- Suomen etuja:
  - » Hyvälaatuinen leipävehnä, erityisesti valkuainen
  - » Runsas rehuohran ylijäämä, korkea hlp vrt. Baltia, EU
  - » Hyvä varastointi- ja kuivauskapasiteetti!
  - » Keihäänkärkenä kaura, jonka laatua arvostetaan maailmalla laajalti
- On kuitenkin myös haasteita →

**AVENA**



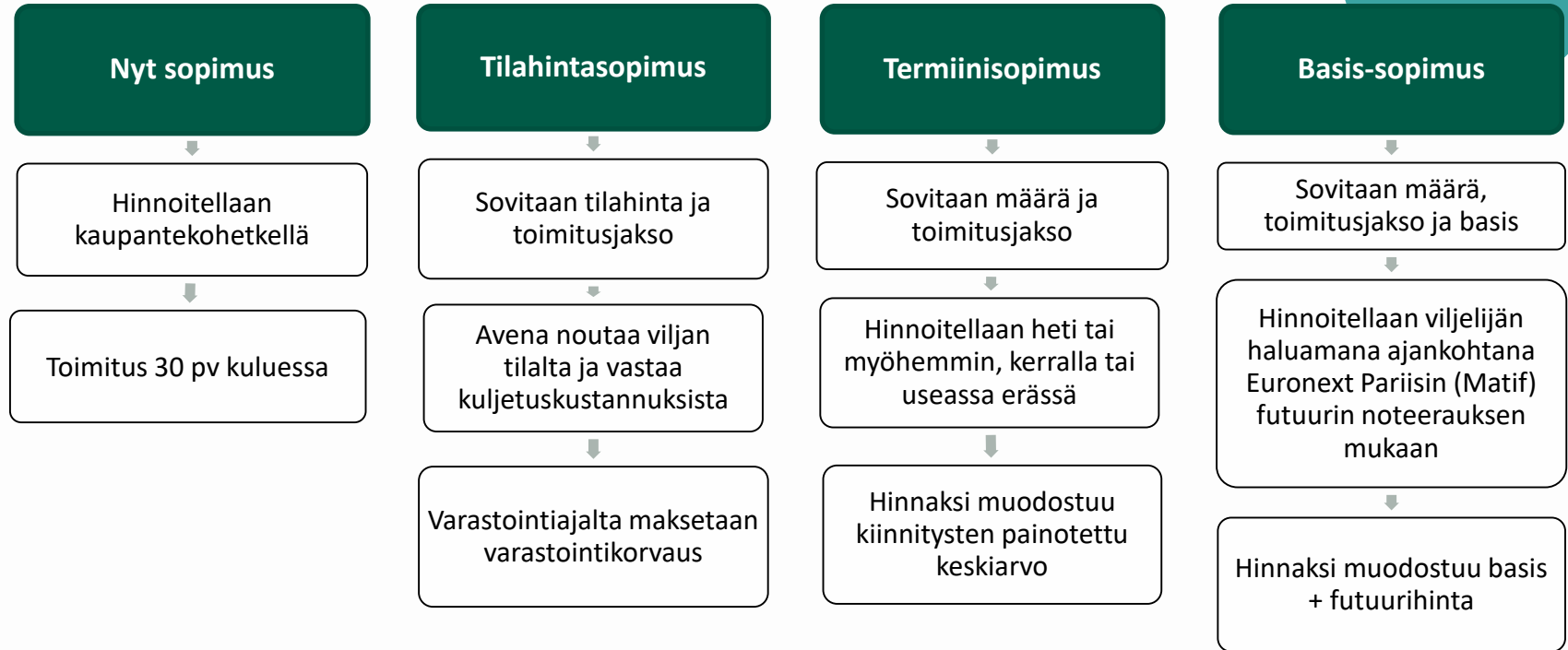
# Haasteet vientimarkkinoilla

## ➤ Ikuisuuskytymys = maantieteellinen sijainti

- Valitettava fakta on, että vientimarkkinoilla rahtipreemio on todellinen ja näkyy jo Saksa vs. Puola vs. Liettua / Latvia vs. Viro, aina rahtivähennykset.
  - » Myöhäinen sato verrattuna EU / Baltia
  - » Kaurassa kilpailu Ruotsista ja myös Puola / Baltia (!)
  - » Lähes pelkästään käteiskauppaan nojaava viljakauppa
  - » Hintoja kiinnitetään harvoin ajoissa (osalle sadosta)
  - » Vientitoimijoille (ja sitä kautta viljelijälle) hyödyksi, jos osa hinnoista kiinnitetty / sidottu Euronextiin → viljelijä saa hajautettua riskiään, enemmän ”valinnanvapautta”, vientimahdollisuudet paranevat, kun määriä kiinnitetty jo hyvissä ajoin etukäteen, voidaan toimia oikealla hetkellä.

# Avenan vaihtoehdot sadon hinnoitteluun

Uutuus!



**AVENA**

# Mitä seurata nyt?

## ➤ Maailmalla tapahtuu aina:

- Viljojen talvehtiminen (Venäjä / Ukraina, jälleen suuret sato-odotukset)
  - Kuinka logistiikka toimii syksyllä??
- Baltian syysviljat (yli 80% Vehnästä syysvehnää)
- Etelä-Amerikan soijapapu- (& maissi) tilanne
- EU:n tuontitullin putoaminen Argentiinan biodieselille!
- Pörssihintojen kehitys / maailmanpolitiikan kenttä / valuuttakurssit!

**AVENA**

...aina!

		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC
Wheat	Argentina	Plant										Harvest	
	Australia					Plant						Harvest	
	France							Harvest			Plant		
	Russia, spring					Plant			Harvest				
	Russia, winter							Harvest		Plant			
	Canada					Plant				Harvest			
	USA, spring				Plant		Head		Harvest				
	USA, winter				Head		Harvest				Plant		
	India				Harvest							Plant	
Barley	Australia					Plant						Harvest	
	France						Harvest			Plant			
	Canada					Plant			Harvest				
Corn	Argentina			Harvest						Plant			
	Brazil		Harvest							Plant			
	USA			Plant			Silk			Harvest			
	China				Plant				Harvest				
Soybeans	Argentina				Harvest							Plant	
	Brazil			Harvest								Plant	
	Paraguay			Harvest							Plant		
	USA				Plant			Bloom		Harvest			
	China				Plant					Harvest			
Rapeseed	Australia				Plant							Harvest	
	France						Harvest		Plant				
	Canada					Plant			Harvest				
		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC

AVENA

# Kiitos!

Seuraa meitä:

- [www.avena.fi](http://www.avena.fi)

- [www.avenakauppa.fi](http://www.avenakauppa.fi)

- <https://www.facebook.com/AvenaNordicGrain>

# AVENA