

VILJAMARKKINATILANNE

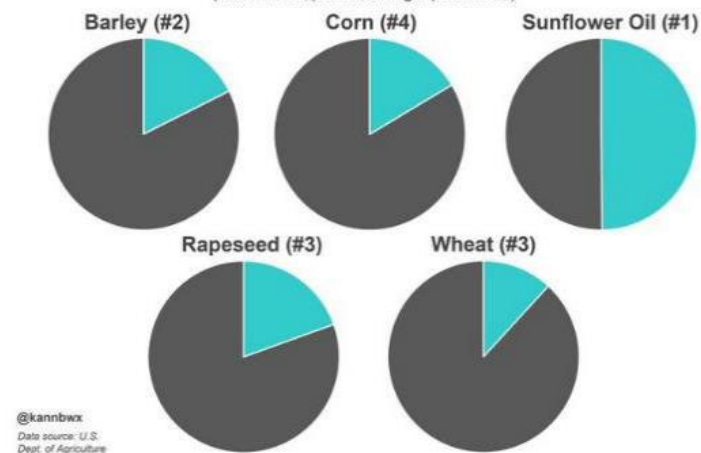


Tarmo Kajander
VYR Webinaari 2022
16.3.2022

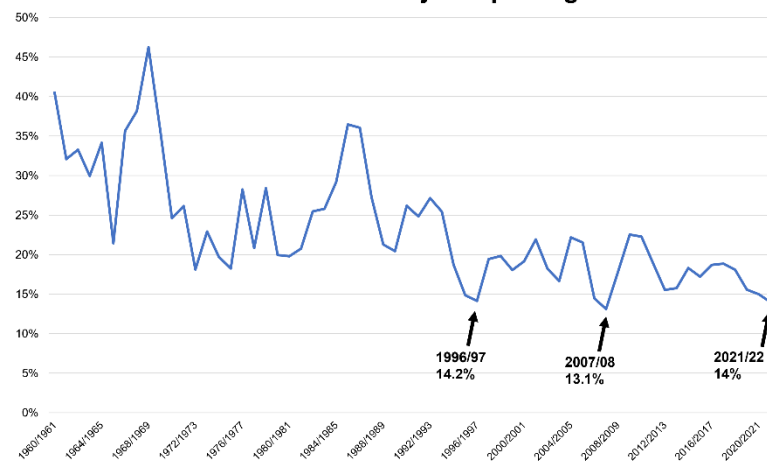
Viljamarkkinatilanne

- Nyt soditaan yhdessä maailman ”vilja-aitoista”.
- Ukrainan sodan alkaminen toi uuden tarjonta ja kysyntä-tilanteen maailman vilja-markkinoille.
- Sodan alkamista ei ennustettu tapahtuvan, joten reaktio onkin ollut varsin rajua.
- Satokauteen lähdettiin viejämaissa tiukalla taseella, vehnän loppuvarasto-arviot pääviejämaissa alhaisia (kuva alh. oikealla).
- Ukrainan osuus maailman viljan viennistä näkyy oikealla – ohrassa 2. suurin, maississa 4. , vehnässä 3. ja rapsissa 3. suurin viejä. Auringonkukka ja tuotteilla (aurionkukka-öljy ja –rouhe/puriste) maailman suurin viejä.
- Tällä hetkellä Ukrainan vienti on lähes poikki ja markkinatietojen mukaan vientisatamien infraa on myös tuhottu venäläisten toimesta.
- Vaikutusten arvioidaan ulottuvan pitkälle vaikka sota päättyisikin lähiaikoina.

Ukraine's Projected Share of World Exports 2021/22
(Shown in teal; product ranking in parentheses)



Wheat stocks-to-use in major exporting countries

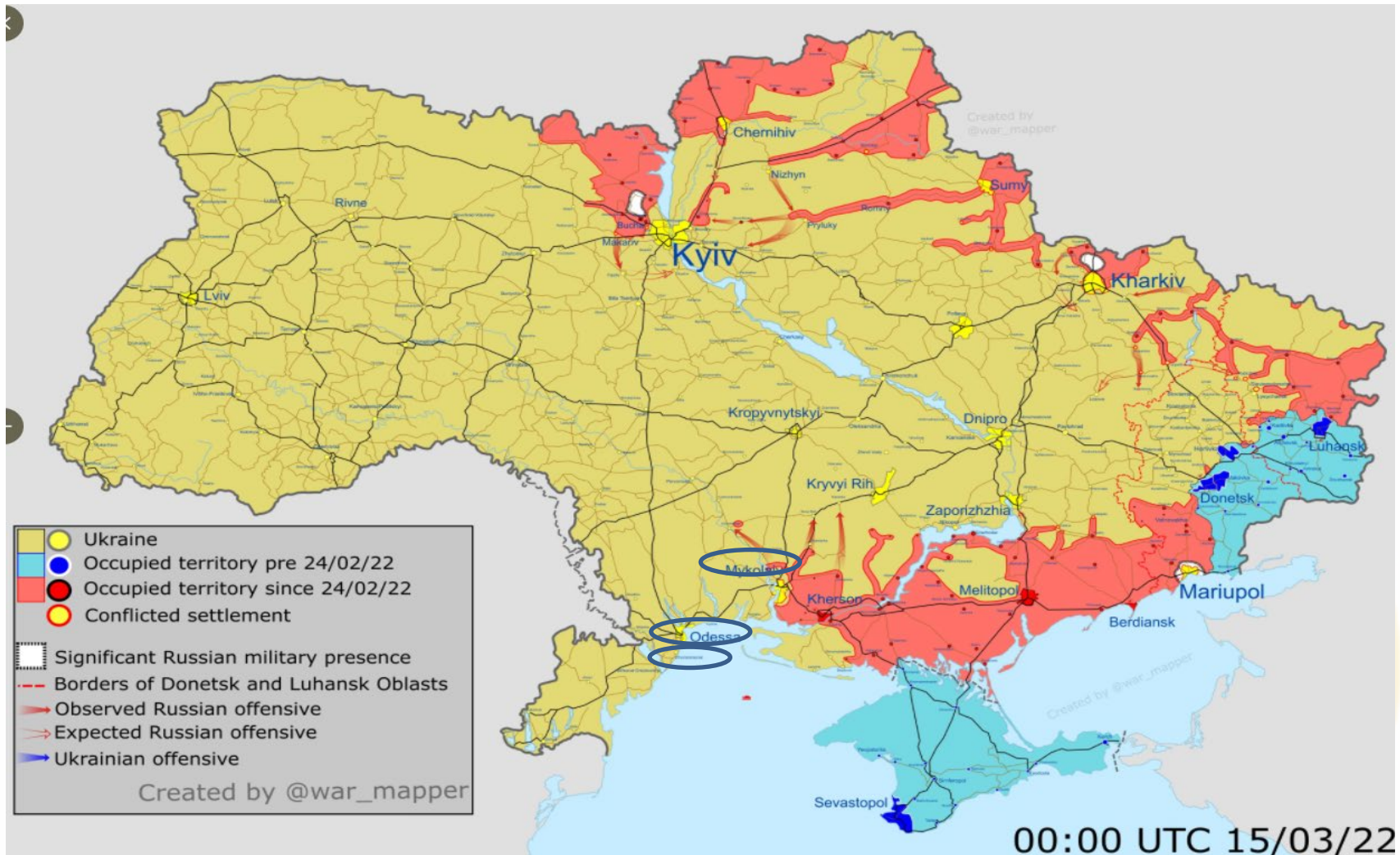


Top exporters include Russia, Canada, Ukraine, United States, Australia, European Union + United Kingdom, Kazakhstan, Argentina, which account for about 90% of exports. Uses Former Soviet Union data prior to 1987 and EU-15 plus Hungary and Romania to approximate EU-27 + UK prior to 1999.

Data source: U.S. Department of Agriculture

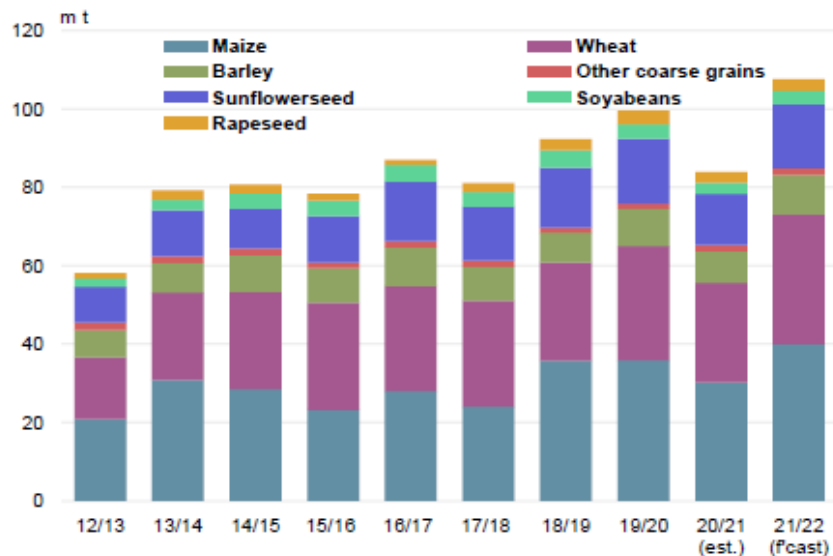
@kannbw

War map 15.3

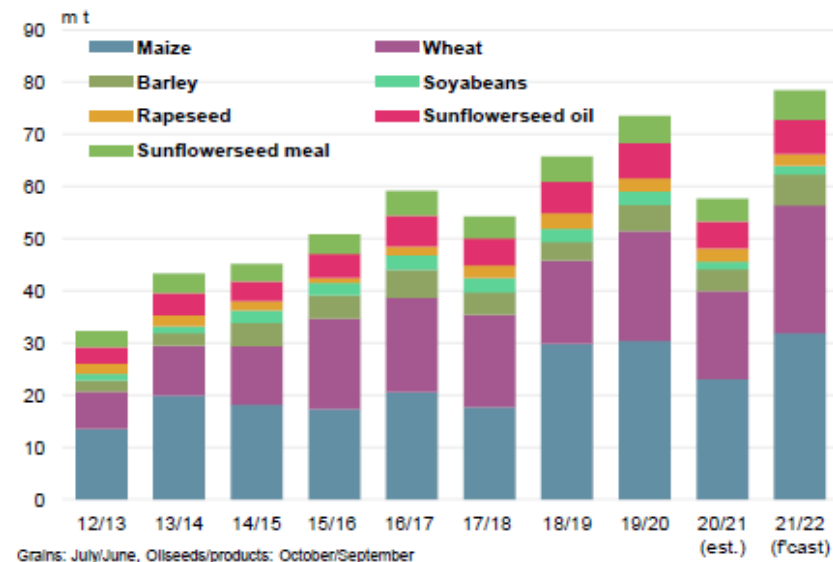


- 80% Ukrainan viljan viennistä on tapahtunut Odessan, Nikolajevin ja Tšornomorskin satamien kautta
- Ukraina kielsi itse viime viikolla rukiin, ohran, tattarin, sokerin, suolan, ja lihan viennin vuoden loppuun
- Ukraina sulki itse satamat sodan alettua. Nyt vientiä käytännössä on tapahtunut ainoastaan maateitse länsirajalta (maissia Puolaan, Slovakiaan, Romaniaan...)

Grains & oilseeds: Ukraine production trends



Grains & oilseeds: Ukraine export trends



Grains & oilseeds: Ukraine production trends

m t	18/19	19/20	20/21 (est.)	21/22 (f'cast)	y/y change
Wheat	25.1	29.2	25.4	33.0	+ 29.8%
Maize	35.8	35.9	30.3	40.0	+ 32.0%
Barley	7.6	9.5	7.9	10.2	+ 28.4%
Rye	0.4	0.3	0.5	0.6	+ 30.7%
Other coarse grains	0.9	1.0	1.1	1.0	- 8.5%
Total grains	69.7	75.9	65.3	84.8	+ 30.0%
Sunflowerseed	15.3	16.5	13.1	16.4	+ 25.1%
Soyabeans	4.5	3.7	2.8	3.4	+ 21.8%
Rapeseed	2.9	3.5	2.7	2.9	+ 6.8%
Oilseeds	22.6	23.7	18.6	22.7	+ 21.9%

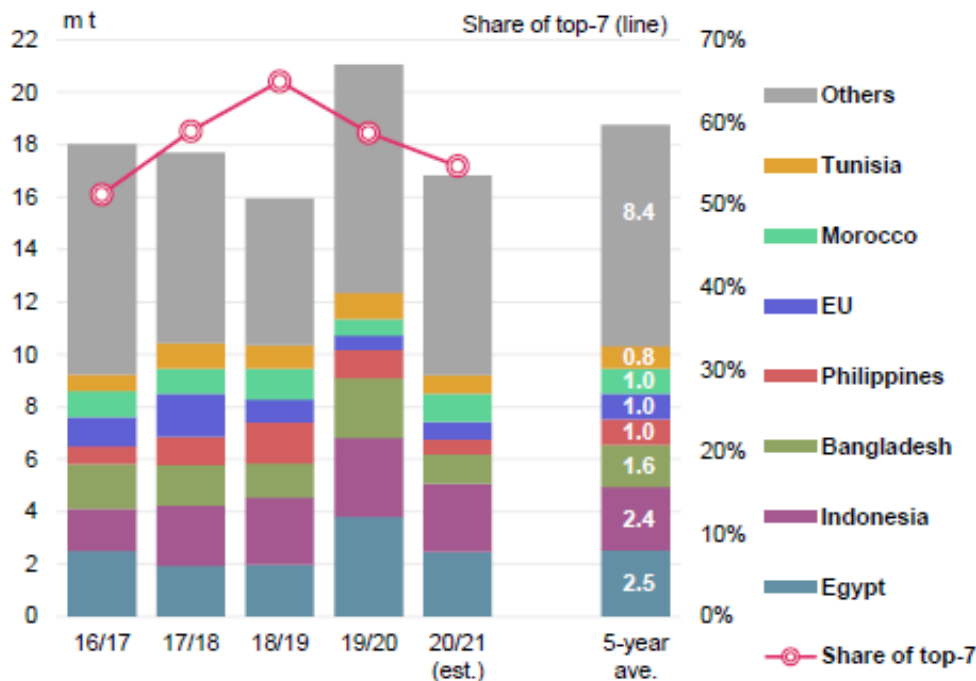
Grains & oilseeds: Ukraine export trends

m t	18/19	19/20	20/21 (est.)	21/22 (f'cast)	y/y change
Wheat	16.0	21.0	16.8	24.5	+ 45.6%
Maize	29.8	30.4	23.1	31.9	+ 38.1%
Barley	3.6	5.0	4.2	6.0	+ 43.3%
Other coarse grains	0.2	0.2	0.2	0.4	+ 100%
Total grains (Jul/Jun)	49.5	56.6	44.3	62.8	+ 41.8%
Sunflowerseed	0.1	0.1	0.2	0.4	+ 83.2%
Soyabeans	2.5	2.6	1.5	1.6	+ 8.9%
Rapeseed	3.0	2.5	2.5	2.2	- 12.1%
Oilseeds (Oct/Sep)	5.6	5.2	4.2	4.2	- 0.3%
Sunflowerseed oil	6.0	6.8	5.2	6.7	+ 26.7%
Sunflowerseed meal	4.8	5.2	4.4	5.6	+ 27.4%

Kokonaistuotanto 107,7 milj tn viljaa ja öljykasveja. Vienti 67 milj. tn (62%)

Ukrainan viljamarkkinat

Wheat: Exports by destination (Jul/Jun)



Ukrainan vehnäasiakkaina suurimmat maailman vehnänostajat, Egypti suurin.

Wheat: Average exports by destination (Jul/Jun), 2016/17-2020/21

Destination	Volume*, t	Share
WORLD TOTAL	17,912,045	
Egypt	2,531,275	14%
Indonesia	2,417,769	13%
Bangladesh	1,595,856	9%
Philippines	992,499	6%
EU	973,590	5%
Morocco	961,414	5%
Tunisia	848,661	5%
Thailand	844,709	5%
Korea (S)	698,331	4%
India	681,809	4%
Turkey	669,774	4%
Libya	519,243	3%
Yemen	468,770	3%
Israel	466,844	3%
Lebanon	461,028	3%
Pakistan	280,018	2%
Ethiopia	213,621	1%
Mauritania	199,300	1%
Kenya	191,118	1%
Malaysia	184,406	1%
Mexico	159,891	1%
Nigeria	128,627	1%
Jordan	125,848	1%
United Arab Emirates	107,717	1%
Others**	1,189,927	7%

* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Jul/Jun)

**With average volume below 100,000 t

Ukrainan viljamarkkinat

Maize: Average exports by destination (Jul/Jun), 2016/17-2020/21

Destination	Volume*, t	Share
WORLD TOTAL	24,311,287	
EU	10,327,146	42%
China	4,385,321	18%
Egypt	2,852,518	12%
Iran	1,332,515	5%
Turkey	1,217,039	5%
Israel	862,531	4%
Korea (S)	599,608	2%
Tunisia	574,288	2%
Libya	469,999	2%
Algeria	444,484	2%
Lebanon	219,048	1%
Others**	1,026,790	4%

* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Jul/Jun)

**With average volume below 100,000 t

Barley: Average exports by destination (Jul/Jun), 2016/17-2020/21

Destination	Volume*, t	Share
WORLD TOTAL	4,470,748	
Saudi Arabia	1,634,121	37%
China	1,047,736	23%
Libya	387,976	9%
EU	254,018	6%
Tunisia	157,265	4%
Israel	141,943	3%
Turkey	133,832	3%
Algeria	126,704	3%
Jordan	102,506	2%
Iran	87,358	2%
Qatar	71,179	2%
Morocco	66,192	1%
Kuwait	52,221	1%
Others**	207,697	5%

* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Jul/Jun)

**With average volume below 50,000 t

- Maissin vienti EU:hun 10,3 milj tn (42% Ukrainan viennistä), iso vaikutus Etelä-Euroopan rehuviljamarkkinaan (Italia, Espanja, Portugali..).
- Ohraa ei isoja määriä EU:hun mutta suuri vienti muualle (Saudit, Kiina suurimpina)

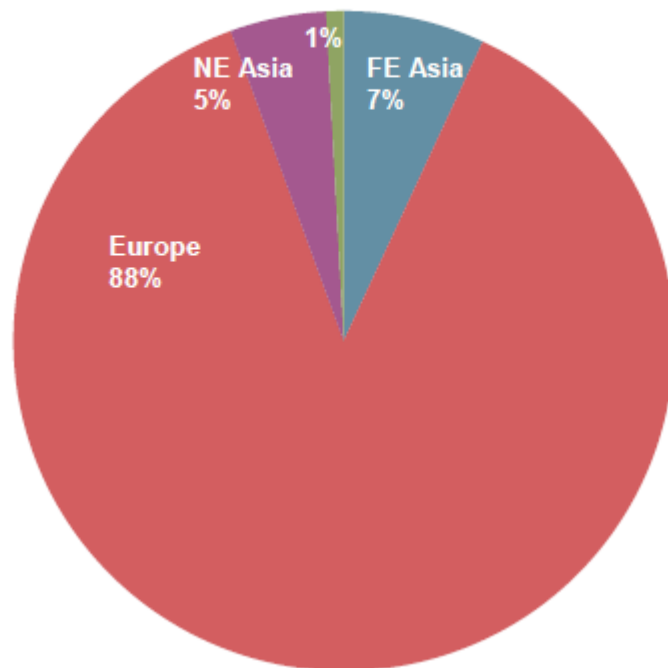
Ukrainan viljamarkkinat

**Rapeseed: Average exports by destination
(Oct/Sep), 2016/17-2020/21**

Destination	Volume*, t	Share
WORLD TOTAL	2,422,596	
EU	2,079,031	86%
Pakistan	109,219	5%
UAE	49,429	2%
Turkey	26,705	1%
Israel	29,443	1%
Others	128,769	5%

* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Oct/Sep)

**Rapeseed: Average export share
(Oct/Sep), 2016/17-2020/21**



Pääosa rapsin viennistä suuntautunut EU:hun
2,1 milj tn (86% Ukrainan viennistä)

Ukraina (ja Venäjä) vaikutukset

- **Vahvoja markkinavaikutuksia**
 - Tuoja-maat joutuvat ostamaan lähiajan tarpeensa muualta – Kysyntää ohjautunut myös Itämeren alueelle
 - Ukrainan ja myös Venäjän viljan vienti on toistaiseksi poikki tai hyvin rajoitettua
 - Hinnat nousseet ja hintavaihtelu erittäin iso, yksi uutinen heiluttelee markkinaa nopeasti – hinnat vaihtelevat yhden päivänkin sisällä kymmeniä euroja
 - Summa summarum: Uudet ”sota-ajan” markkinahinta-tasot otettu käyttöön toistaiseksi
- **Kevätkylvöt alueella vaarassa – tätä markkinat seuraavat tarkasti**
- **Venäjälle asetettu vahvoja sanktioita ja tämä käytännössä pysäyttää viennin**
- **Rehuraaka-aineilla isoja vaikutuksia**
 - Non-GMO valkuainen; auringonkukka-rouheen saatavuus
 - Itämeren alueen rapsirouheesta iso osa (myös Suomeen) Venäjältä
- **Kotimaan viljamarkkinat**
 - Kotimaan sato oli erittäin heikko ja tase osittain tuontipuolella. Viljan tuonti on kalliimpaa sekä hankalampaa kysynnän lisääntyessä.
 - Kotimaan markkinahinnat ovatkin olleet voimakkaassa nousussa.

Euronext MATIF vehnäfutuuri

Toukokuu -22 (vanha sato)



Euronext MATIF vehnäfutuuri

Joulukuu -22 (uusi sato)



Hourly M.WHEATEURDEC2 12.00 4.2.2022 - 11.00 17.3.2022 (PAR)



Euronext MATIF rapsinsiemenfutuuri

Toukokuu -22 (vanha sato)

Hourly RAPESEDEUMAY2 14.00 8.2.2022 - 19.00 16.3.2022 (PAR)



Euronext MATIF rapsinsiemenfutuuri

Joulukuu -22 (uusi sato)



Hourly RAPESEDEUNOV2 17.00 2.2.2022 - 12.00 17.3.2022 (PAR)

Cnd; RAPESEDEUNOV2; Trade Price
16.00 15.3.2022; 729,750; 730,500; 729,500; 730,500
SMA; RAPESEDEUNOV2; Trade Price(Last); 50
16.00 15.3.2022; 729,200
SMA; RAPESEDEUNOV2; Trade Price(Last); 200
16.00 15.3.2022; 671,201



610 eur → 730 eur
= + 120 eur

Aktivoi Windows
Siirry asetuksiin ja aktivoi Windows.

Suomi-vaikutuksia

- **Viljat**
 - Markkinahinnat kohoavat
 - Raaka-aineiden hinnat kohottavat kustannuksia (rehu, energia jne jne)
- **Venäjän kaupankäynti todennäköisesti loppuu**
 - Yritysten omat ratkaisut, rahaliikenne vaikeutuu, Putinin hallinnon vastapakotteet...
- **Rehuraaka-aineet**
 - Auringonkukka-tuotteet
 - Kuitujakeista melassileike ollut lähes kaikki Venäläistä
 - Vaikutuksia myös esim. fosfaattimarkkinaan ja muihin tuonti raaka-aineisiin
- **Iso kustannusnousu, jonka kattamiseksi ei ole olemassa muuta ratkaisua kuin kustannusnousun on siirryttävä eteenpäin elintarvike-ketjussa**
 - Koskaan ei ole puhuttu julkisuudessa näin paljon maatalouden tilanteesta
 - Kotimainen tuotanto ja huoltovarmuus vaarassa

Toimenpiteitä – kylvöt edessä

- **Markkinoiden aktiivinen seuranta**
 - Vanhan ja uuden sadon noteeraukset muuttuvat nyt nopealla tahdilla
 - Aito kysyntä ohjaa noteerauksia, jos mahdollista kylvöalojakin voi vielä täsmentää
- **Kysyntää pitää myös muistaa hyödyntää**
 - Tuotantokustannusten tiedostaminen ja oman tavoitehinnan asettaminen on tärkeää
 - Tästä johdetun myyntistrategian täsmentäminen - myyntien hajautus on paras keino
 - Esimerkki yksinkertaisesta viljanmyynti-strategiasta:

Aika / Huomio	Tavoite	Oma tavoitehinta	Myynti / hinnan kiinnitys
Ennen kylvöjä	Kattaa osittain korkeiden tuotantokustannusten ostoa		Esim. 10-15% satoarviosta
Itäminen onnistuu ja kasvuston kehitys näyttää hyvältä	Lisätä myynnin osuutta koska kasvukauden aikainen panostus myös kasvaa		Esim. 10-20% satoarviosta
Puintien jälkeen	Lisätä myynnin osuutta korjuukustannuksia kattamaan		Esim. 20-30% sadosta
Ennen seuraavaa kesää useassa erässä (markkinoita seuraten)			Loput sadosta
Mahdollinen varastointi seuraavaan satokauteen	Seuraavan sadon hinta näyttää hyvältä tai kevät näyttää vaikealta		Tilan mukaan

A stylized graphic of a plant with several yellow and light brown leaves, positioned on the right side of the slide.

Kiitos

**Markkinaseurantaan myös
www.vyr.fi**

Tarmo Kajander
VYR Webinaari 2022
16.3.2022