

Vilja- ja öljykasvimarkkinoiden aamukommentit 4.5.2022

Viljamarkkinat - Matif myllyvehnäfuturi (Sept. 22) eur/tn



	QtyBid	Bid	Ask	QtyAsk	Last
May 2022	1	405.5	406.5	1	406
September 2022	5	379.25	379.5	1	379.25
December 2022	5	372.5	373	6	372.75
March 2023	13	369.5	370.25	8	369.75
May 2023	2	366.5	367.25	7	367.25
September 2023	11	320.75	322.25	1	320.75
December 2023	6	319.25	320.5	1	320.5

Matifin vehnäfutuurin kaupankäynnin voluumi siirtyy toukokuusta syys/joulukuuhun. Mustameren tilannekuva elää. Venäjän vienti jatkuu, erä Ukrainan vientiä (maissi) Bulgarian ja Romanian satamien kautta.

Venäjän vehnätuotanto - 22 85-90 MMT ?, sanktiot, rahdit, maksuliikenne oleellisia. EU laski -22 vehnäsaarviota 130,1 miljoonaan tonniin, EU kasvustot pääosin kohtuu kunnossa. Kysyntä jatkaa hand to mouth.

Matifin lähin futuuri siirtyy toukokuusta syyskuuhun = Perushinta laskee ja preemiot nousevat. USA:n syysvehnien hyväkuntoisuus (27 %) on alhaisin vuoden 1996 jälkeen. Matifin joulukuun futuuri 372 eur.

Itämeri sato -21 myyjiä myllyvehnille 12,5 % (Matif sept. +20 eur fob) ja 14 % (+33), rehuvehnä (-15). Sadon -22 (joulukuun futuuria vastaan) hintapyyntö fob 12,5 % (+4/+5) 14 % (+8/+9), rehuvehnä (-10) ja ohra (-10)

Maissin tarjontaa on Puolasta, hintataso kesäkuulle on 333/335 eur fob. Myös ukrainalaista maissia on pieniä määriä Itämeren satamissa. Eur/usd 1,05 vahvistaa kv. viljahintoja

Öljykasvimarkkinat Matif (Aug. 22) rapsifuturi eur/tn



	QtyBid	Bid	Ask	QtyAsk	Last
August 2022	1	816	816.5	1	816.5
November 2022	3	803.75	804.75	2	804.5
February 2023	3	791.75	793	1	793
May 2023	1	786.25	788.25	1	785.25
August 2023	1	716	725	1	
November 2023	1	707	721	1	

Matifin lähin rapsifuturi korjasi lähes 300 euroa alaspäin kaupankäynnin siirryttyä toukokuusta elokuun futuuriin. Markkinaa tukee sekä valkuisrouheiden että öljyn hyvä kysyntä sekä niukka tarjonta.

Kanadan Canolan kylvöt seurannassa, Matifilla heiluntaa herkässä markkinassa. EU:n rapsikasvustot ovat pääsääntöisesti hyvässä kasvukunnossa, sateita kuitenkin hiljalleen kaivataan. EU:n A-kukka-ala kasvaa

EU:n öljykasviala -22 +3,4 % keskimääriseen verrattuna. Matifin toukokuun futuurin sulkeuduttua rapsilla tasokorjaus alaspäin, elokuu on 816 euron tasolla ja marraskuun futuurin on 804 eurossa.

Rapsin globaali tase tiukin 20 vuoteen. Sadon -22 onnistumisella iso merkitys. Ukrainan tilanne myös -22 sadon osalta vaikuttaa vahvasti rapsi- ja auringonkukkarouheen markkinoihin.

Chicago July. 22 kaurafutuuri (usd/bu tn) X 0,64842 = eur/tn

Chicago kaurafutuurit (usd/bu tn) x 0,64842 = eur/tn



	Qty	Bid	Ask
May 2022	1	679	690
July 2022	3	652.75	657.5
September 2022	2	586	596.75
December 2022	1	585	595.75
March 2023	1	582.25	597.5
May 2023	1	545.25	609.25
July 2023			613.5
September 2023			580
December 2023			594.75

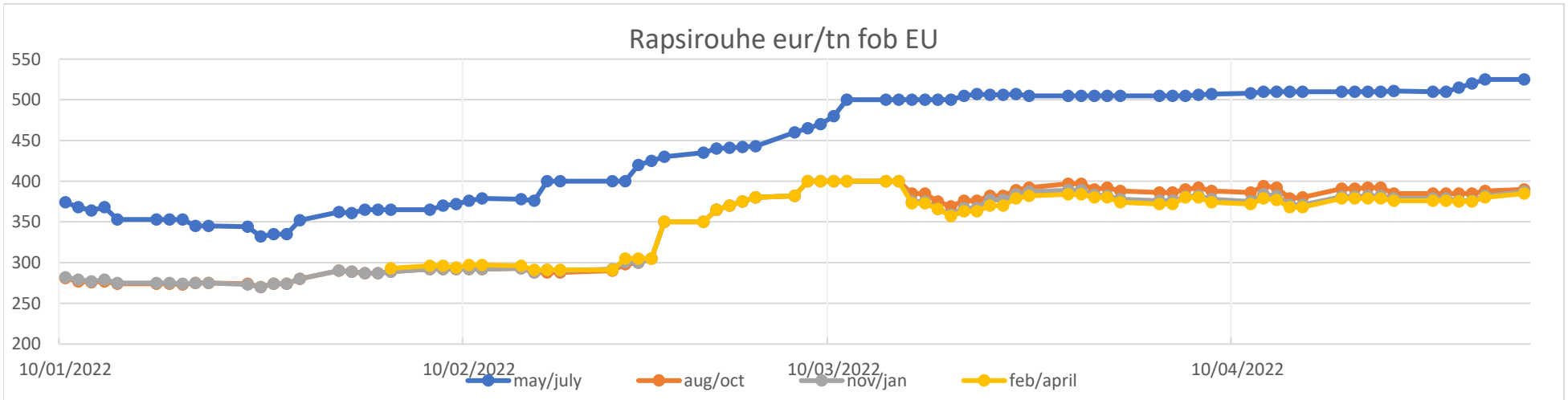
Chicago korkealle nousseessa kaurafutuurissa pomppuista menoa. Korkealle nousut markkina altis voimakkaille muutoksille. Heinäkuun futuuri on 657 dollaria ja joulukuun 2022 futuuri on 595 dollarin tasolla.

EU:n ja kotimaan sisällä tarjonta on niukahkoa. Vahva kysyntä laskee kotimaan ja EU:n kauravarastoja satokauden loppuun. Syysviljojen tuhot lisäävät kaura-alaa kotimaassa ?

USDA laski EU 21/22 kauran satoarviota 500 miljoonaa kiloa. Kanadan -22 kauran kylvöala ennakoarvioissa +8,3 %. 21/22 kauravarastot laskevat satokauden loppuun ennätysalhaiselle tasolle.

Venäjän ja Ukrainan osuus Global kauramarkkinoihin on rajallinen. Ukrainalla vientiä Marokkoon, Puolaan, Algeriaan Egyptiin ja Intiaan. Venäjän vientiä Kiinaan, Turkkiin ja Pakistaniin.

Valkuaisrouheet



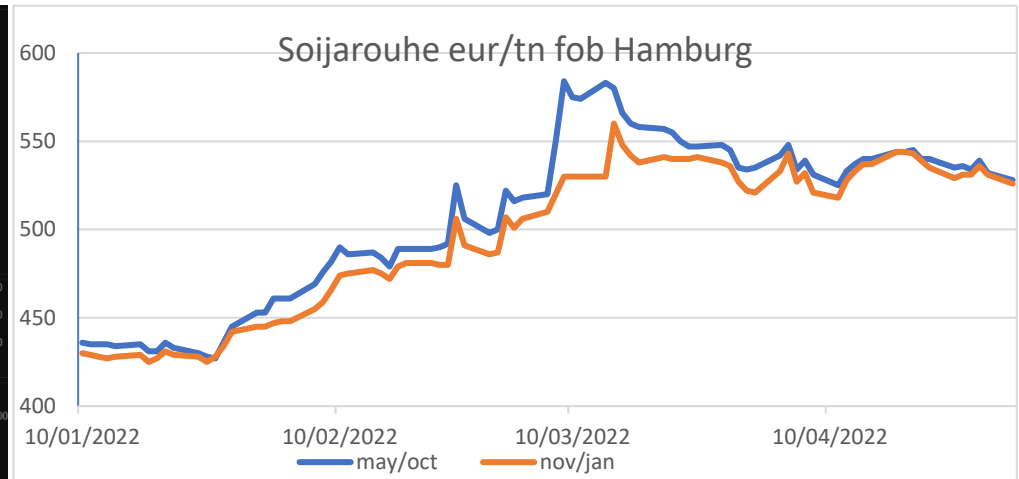
Rapsirouheen korkea hintataso on vakiintunut, markkinatilanne on tiukka canolan/rapsin Global taseen niukkuudesta johtuen. Ukrainan sotatilanne kiristää Global rapsi/canola tarjontatilannetta edelleen.

Sadon 2021 tarjonta vähäistä, fob EU hintataso (may/july) on 525/530 eur/tn, vanhan sadon niukkuus ylläpitää hintatasoa (myyty loppuun). Hintojen heilunta on tasaantunut.

Uuden sadon hintataso vakiintunut n. 380/390 euron tasolle, mikä on lähes kaksinkertainen totuttuun uuden sadon hintaan verrattuna.

Venäläisen ja ukrainalaisen rapsi-/aurinkokukkarouhe saatavuus haaste EU:n non-gmo valkuisrouheiden markkinoille. A-kukan kylvötilanne Ukrainassa selvinnee lähiviikoina.

Chicagon soijarouhefutuuri July 2022 (\$/short tn)



Soijamarkkinoilla katse USA:n kylvöjen maissi/soija valinnoissa. Soijan uskotaan ottavan kylvöalaa maissilta. Brasilian korjuu 95 %:n tasolla. Argentiinan hyvä/erinomainen kasvustoluokitus 30 %.

Chicagon soijakylvöt 8 % tehtynä. Viime vuonna vastaava 22 %. Kiinan Covid tilanne laskee kysyntää. EU hintaan vaikuttavat myös energiakustannukset ja vahvistunut dollari (1,15 -> 1,05).

Fob EU hintataso touko-syyskuu 528 eur, hinta tasaantumisvaiheessa, suurin vaikuttava tekijä Etelä-Amerikan kevään soijasato.

Fob EU hintataso loka-tammikuu 526 eur, suurin vaikuttava tekijä USA:n soijan kylvöalat ja tulevan syksyn soijasato. Korkeiden hintojen nähdään kannustavan sekä US että EA soija-alan kasvuun.

Disclaimer – markkinoiden aamukommentit

- **Vastuuvapauslauseke - Disclaimer & Disclosure VYR pidättää oikeuden annettuun markkinainformaatioon. Markkinoiden aamukommentit eivät ole suositus minkään markkina-position puolesta tai sitä vastaan. Markkinoiden aamukommentit kuvaavat sen hetkistä tekijän kuvaa markkinoiden kehityksestä. Informaatiota voidaan muuttaa ilman ennakkovaroitusta. Hintaindikaatiot ja markkinatiedot voivat jo julkaisuhetkellä olla muuttuneita ja niiden käyttötarkoitus on vain indikaatiivinen sekä yleisen riskienhallinnan valmiuden ja markkinatiedon lisääminen. Markkinoiden aamukommentit perustuvat useilta luotettavilta toimijoilta ja useista luotettavista lähteistä saatuihin markkinoilla oleviin hintanoteerauksiin. VYR ei vastaa tekstissä mahdollisesti ilmenevistä virheistä. Markkinakommentit ovat tarkoitettu VYR jäsenistön käyttöön.**