

Vilja- ja öljykasvimarkkinoiden aamukommentit 18.5.2022

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



Intian vientikielto nosti protektionismin ja ruokamellakoinnin laajentumisen pelkoa. Viljapörsnit reagoivat vahvasti. Markkinareaktio suhteessa Intian vehnän vientipotentialiin (8,5 MT) oli voimakas.

Venäjänsä vehnäkasvustot hyviä, satoarvot tässä vaiheessa 85-90 MMT. EU laski -22 vehnäsatoarviota 130,1 miljoonaan tonniin, EU kasvustoluokituksissa laskupainetta, mm. Ranskan luokitus laski 82 %:iin (-7%) .

Matifin lähin futuuri siirtynyt syyskuuhun. EU:n rooli -22 vehnän maailmankaupasta iso. USA:n syysvehnien hyväkuntoisuus (27 %) on alhainen. Kevätkylvöt 39 % vs. 83 % (-21). Matifin joulukuun futuuri 426 eur.

Matifin heilunta aiheuttaa Itämeren sadon -21 myyntierien hinnoitteluun suurta vaihtelua.

Sadon -22 (joulukuun futuuria vastaan) hintapyyntö fob 12,5 % (+10) 14 % (+20), rehuvehnä (-10) ja ohra (-20)

Maissin hintataso Itämeren satamissa kesä- heinäkuulle on 350 eur fob. Myös ukrainalaista maissia on pieniä määriä Itämeren satamissa. Eur/usd 1,04 vahvistaa kv. viljahintoja

Öljykasvimarkkinat Matif (Aug. 22) rapsifuturi eur/tn



Matifin elokuun rapsifutuurin hinnannousu on 30 euroa viikossa. Markkinaa tukee sekä valkuisrouheiden että öljyn hyvä kysyntä sekä niukka tarjonta. Kasviöljyä tukee lisäksi Indonesian vientikielto.

Kanadan Canolan kylvöt jäljessä, Matifilla nousussa herkässä markkinassa. EU:n rapsikasvustot ovat pääsääntöisesti hyvässä kasvukunnossa, sateita kaivataan mm. Saksassa ja Tanskassa. EU:n A-kukka-ala kasvaa

EU:n öljykasviala -22 +3,4 % keskimääriseen verrattuna. Matifin toukokuun futuurin sulkeuduttua rapsilla tasokorjaus alaspäin, elokuu on 874 euron tasolla ja marraskuun futuurin on 860 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
July 2022	1	629	635
September 2022	1	590.25	602
December 2022	1	587	596.5
March 2023	1	587	597.5
May 2023			604
July 2023			608.25
September 2023			579.75
December 2023			594.25

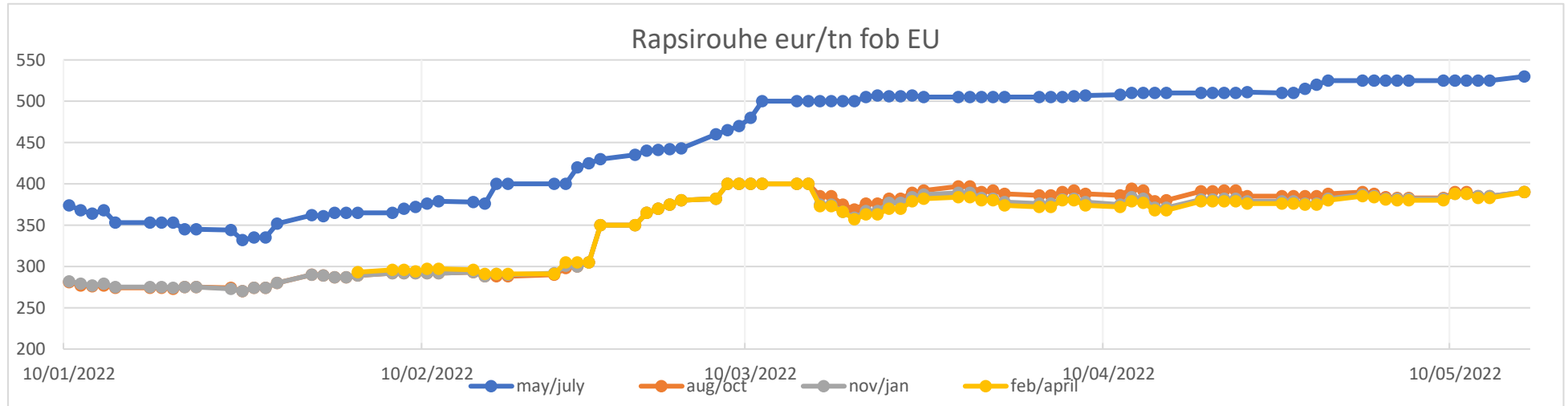
Chicago kaurafutuurilla heiluntaa. Markkina tasapainoilee nousevien kylvöalojen ja ennätysalhaisten varastojen välillä. Heinäkuun futuuri on 635 dollaria ja joulukuun 2022 futuuri on 597 dollaria.

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

Kanadan -22 kauran kylvöala ennakoarvioissa 3,75 milj. eekkeriä (+9,64 %). 21/22 kauravarastot laskevat satokauden loppuun ennätysalhaiselle tasolle.

Kuivuudesta huolimatta Kanada on 21/22 Global kauramarkkinoiden suurin viejä 1,3 MT, Australian vienti nousee 0,6 miljoonaan tonniin. Kauran hinta ei Australiassa ole päässyt vehnän ja ohran imuun.

Valkuaisrouheet



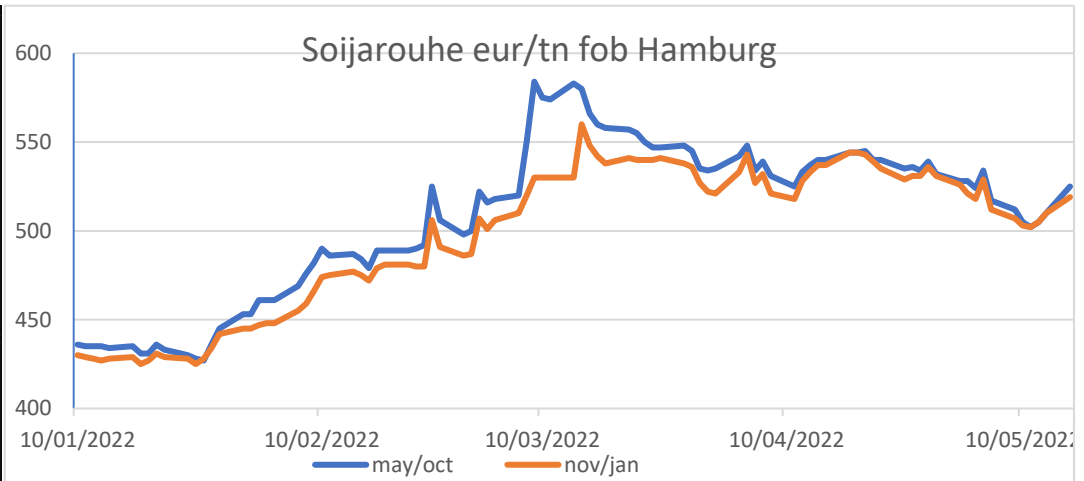
Rapsirouheen korkea hintataso on vakiintunut, markkinatilanne on tiukka canolan/rapsin Global taseen niukkuudesta johtuen. Ukrainan sotatilanne kiristää tarjontatilannetta edelleen.

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 390 euron tasolla, mikä on lähes kaksinkertainen totuttuun uuden sadon hintaan verrattuna. Kanadan Canolan kylvöala arvio laskussa (-1,6 %). EU:n rapsituotantoarvio 2022/23 +8%.

Venäläisen ja ukrainalaisen rapsi-/aurinkokukkarouhe saatavuus haaste EU:n non-gmo valkuaisrouheiden markkinoille. EU:n tuontitarve arvio 4-5 MT 22/23.

Chicagon soijarouhefutuuri July 2022 (\$/short tn)



USDA:n soijapavun Global satoarvio 21/22 349 miljoonaa tonnia, 22/23 sato arvioidaan tällä hetkellä 395 miljoonaksi tonniksi. Soijamarkkinoilla katse USA:n kylvöjen maissi/soija valinnoissa.

USA:n soijakylvöt 30 % tehtynä. Viime vuonna vastaava 58 %. Kiinan Covid tilanne laskee kysyntää. EU hintaan vaikuttavat myös energiakustannukset ja vahvistunut dollari (1,15 -> 1,05).

Fob EU hintataso touko-syyskuu 505 eur, hinta loivassa laskussa, suurin vaikuttava tekijä Etelä-Amerikan kevään soijasato. USDA arvio; Kiinan kysyntä 21/22 92 MT ja 22/23 99 MT.

Fob EU hintataso loka-tammikuu 504 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 indikatiivinen 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.**

