

Vilja- ja öljykasvimarkkinoiden aamukommentit 1.6.2022

Viljamarkkinat - Matif myllyvehnäfutuuri (Dec. 22) eur/tn



	QtyBid	Bid	Ask	QtyAsk	Last
September 2022	10	391	394	5	391.25
December 2022	5	382.75	395	2	385
March 2023	31	330	400	25	381.5
May 2023	100	330	413	25	379
September 2023	1	323.5	332.75	22	328
December 2023	1	326	339.75	15	326

Ukrainan satamien "vientikäytävä" ei näytä toteutuvan. Venäjä vaatii sanktioiden poistamista avatakseen toimitukset. Ukrainan -22 sadon tarjonta jäämässä suurelta osin markkinoiden ulottumattomiin.

IGC laskenut Global vehnäsatoarviota 11 MT 769 miljoonaan tonniin. EU:n -22 vehnäsatoarvio on 130,1 miljoonaa tonnia, EU kasvustoluokituksissa lasku jatkuu, mm. Ranskan luokitus laski 69 %:iin (-4 % viikossa).

Egyptin vehnän kosteusraja 13,5 ->14 %. EU:n rooli vehnän maailmankaupasta kasvaa. USA:n syysvehnien luokitus (30 %). Kevätkylvöt 60 % vs. 95 % (-21). Matifilla säämarkkina korjausliike, joulukuun 385 eur.

Itämeren loppusadon -21 myyntierä tarjolla niukasti, uuden sadon tarjonta rauhallista.

Sadon -22 (joulukuun futuuria vastaan) hintapyyynnöt fob 12,5 % (+15) 14 % (+27), rehuvehnä (-15/-30) ja ohra (-25)

Maissin hintataso Itämeren satamissa kesä- heinäkuulle on 345/350 eur fob. Myös ukrainalaista maissia on pieniä määriä Itämeren satamissa. Eur/usd 1,075 euro vahvistunut viikon aikana.

Öljykasvimarkkinat Matif (Nov. 22) rapsifutuuri eur/tn



	QtyBid	Bid	Ask	QtyAsk	Last
August 2022	1	806.25	820.5	1	817.75
November 2022	1	803.5	825	1	811.5
February 2023	2	787	815	5	797
May 2023			829	1	785.25
August 2023	1	660	730	10	689.5
November 2023			701.5	1	

Matifin rapsifutuuri on viime viikkoina liikkunut 800-850 euron välillä. Rapsin 2022-23 näkyvät jatkuvat herkinä mm. Ukrainan tilanteen ja raakaöljyä korvaavien kasviöljyjen kasvavan kysynnän mukana.

Strategie Grainsin EU:n rapsisatoarvio on 18.2 MT, lisäystä viime vuoteen +7%. SG nosti EU:n auringonkukan satoarviota 10.9 miljoonaan tonniin, kasvua viime vuoteen verrattuna +5%.

Australian canolan tuotantoarvio 2022/23 on 5.2 miljoonaa tonnia (-17%). EU:n rapsikasvustot (5,64 mha) ovat kohtuullisessa kasvukunnossa. Kanadan Canola-alan ennuste on -7 %.

Matifin elokuun rapsifutuuri on 820 euron tasolla ja marraskuun futuurin on 813 eurossa.

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

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

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



	QtyBid	Bid	Ask	QtyAsk	Last
July 2022	1	675.5	681.5	1	676.5
September 2022	2	640.75	646	1	640.75
December 2022	1	626.5	632.25	1	627
March 2023	1	619.75	627	1	
May 2023			629.25	1	

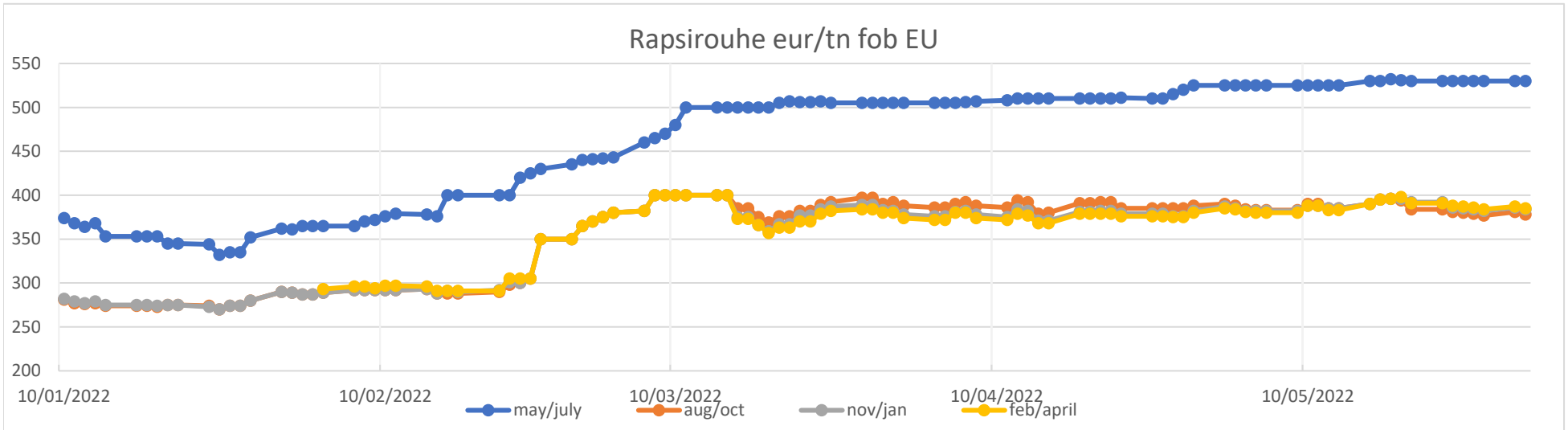
Chicagon kaurafutuuriilla heiluntaa. Markkina tasapainoilee nousevien kylväalojen ja ennätysalhaisten varastojen välillä. Heinäkuun futuuri on 676 dollaria ja joulukuun 2022 futuuri on 640 dollaria.

Global kauratuotannon 2022-23 arvioidaan nousevan 11% viime satokaudesta ja olevan 7% keskiarvon (5 v. yläpuolella). Kauran kysyntä sekä kotimaassa että vientiin vaikuttaa vahvalta myös 22/23.

Kanadan kaura-alaan ennakoidaan jopa 17%:n lisäystä (+ 230 Kha) vs. 2021-22 1.6 miljoonaan hehtaariin. Pohjois-Amerikan kylvöissä ollut viiveitä.

EU:n, Itämeren ja kotimaan vanha sato on myyty. Vahva kysyntä laskee kotimaan ja EU:n kauravarastoja satokauden loppuun. Uuden sadon tarjonta vähäistä. Puolalainen 48 hl kaura 325 eur fob.

Valkuaisrouheet

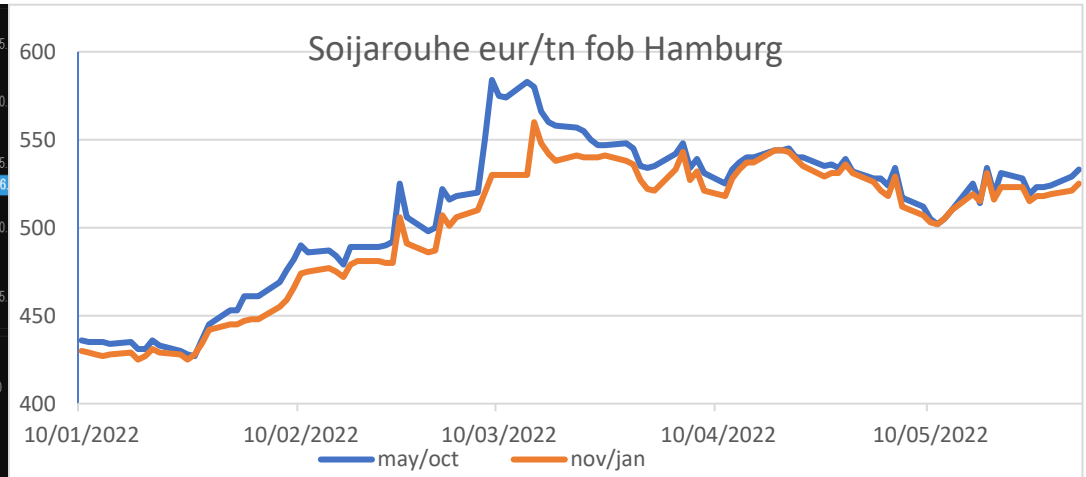


Rapsirouheen sadon 2021 tarjonta vähäistä, fob EU hintataso (may/july) on 525/530 eur/tn, vanhan sadon niukkuus ylläpitää hintatasoa (myyty loppuun). Hintojen heilunta on tasaantunut.

Uuden sadon hintataso 380/385 euron tasolla, mikä on kaksinkertainen totuttuun uuden sadon hintaan verrattuna. EU:n rapsituotantoarvio 2022/23 18,2 miljoonaa tonnia, +8%.

Venäläisen ja ukrainalaisen rapsi-/aurinkokukkarouheen epävarmuudesta johtuen EU:n tuonti painottuu Kanadaan ja Australiaan. EU:n tuontitarve arvio 4-5 MT 22/23.

Chicagon soijarouhefutuuri July 2022 (\$/short tn)



USA:n soijakylvöt 60 % tehtynä. Viime vuonna vastaava 83 %. Kiinan Covid lockdown loppumassa, vahvistuuko kysyntä jälleen? Soijarouheen hinta vahvistunut, säämarkkinassa voimakasta heiluntaa.

USDA:n soijapavun Global satoarvio 21/22 349 miljoonaa tonnia, 22/23 sato arvioidaan tällä hetkellä 395 miljoonaksi tonniksi. Soijamarkkinoilla katse USA:n hitaasti etenevissä kylvöissä.

Fob EU hintataso touko-syyskuu 525 eur, hinta kääntynyt nousuun, suurin vaikuttava tekijä Etelä-Amerikan alkukesän tarjonta. USDA arvio; Kiinan kysyntä 21/22 92 MT ja 22/23 99 MT.

Fob EU hintataso loka-tammikuu 535 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.**