

# Maailmanviljamarkkinat syksy 2024







## World Grains & Oilseeds Map

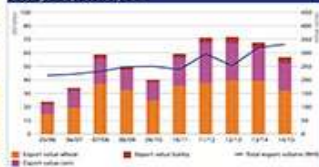
Rabobank Food & Agriculture  
Research and Advisory

Rabobank Group is a Netherlands-based international financial services provider focused on F&A with operations in 42 countries. Visit [rabobank.com](http://rabobank.com) to learn more about our knowledge and services in the various F&A sectors.

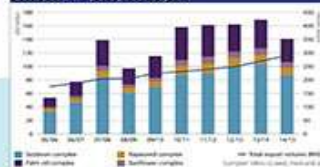
© 2014 Rabobank



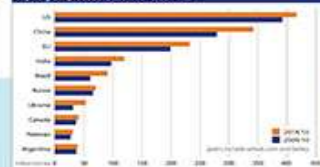
Global grain export development



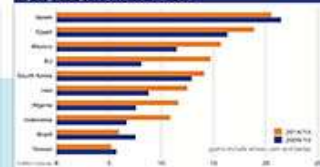
Global oilseed complex export development



Top 10 grain producers, 2006/10 vs. 2014/15



Top 10 grain importers, 2006/10 vs. 2014/15



Barley, durum wheat and sorghum exports



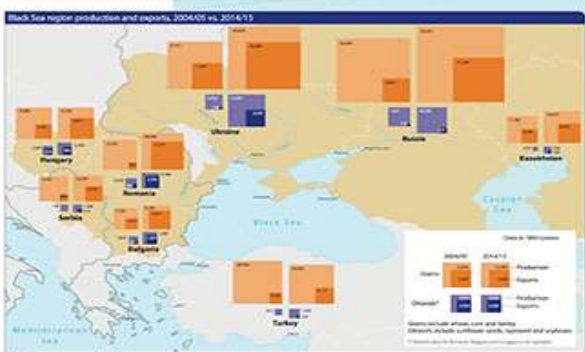
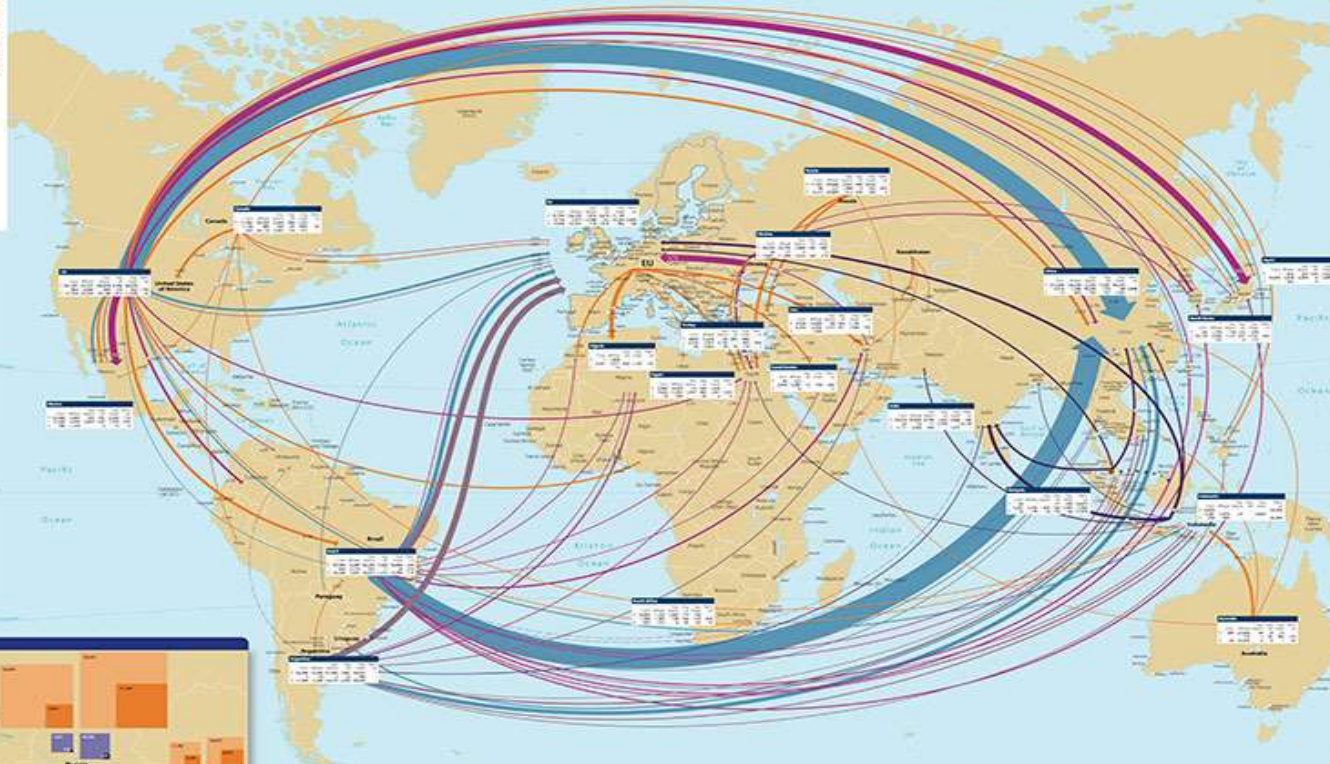
Rice exports



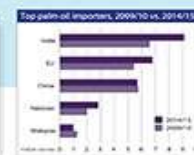
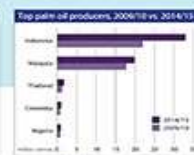
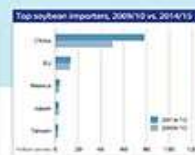
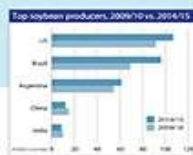
Sunflower complex and rapeseed complex exports



Oilseeds exports



**Legend**  
 Production and export values in US\$ million (2014/15)  
 Production and export values in US\$ million (2013/14)  
 Production and export values in US\$ million (2012/13)  
 Production and export values in US\$ million (2011/12)  
 Production and export values in US\$ million (2010/11)  
 Production and export values in US\$ million (2009/10)





# Viljanhintoihin/markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino
- Varastotilanne → maailma → EU → Kotimarkkina
- Valuutta kurssit → \$/€/£ → rahansaanti, korot, luotto
- Kuljetuskustannukset → laivarahdit → maakuljetukset
- Energian ja bioenergian hinta → Kysyntä → lannoitteet
- Yleinen talouskehitys → maailma → EU → ym...
- Spekulatiivinen kauppa → sijoittajat hyödykepörsseissä
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → esim. EU "Green Deal", Venäjän viljojen vientitullit, Sotatilanne (Ukraina)
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla



# Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
  - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → [www.igc.int](http://www.igc.int)
  - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
  - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → [www.vyr.fi](http://www.vyr.fi)
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
  - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla



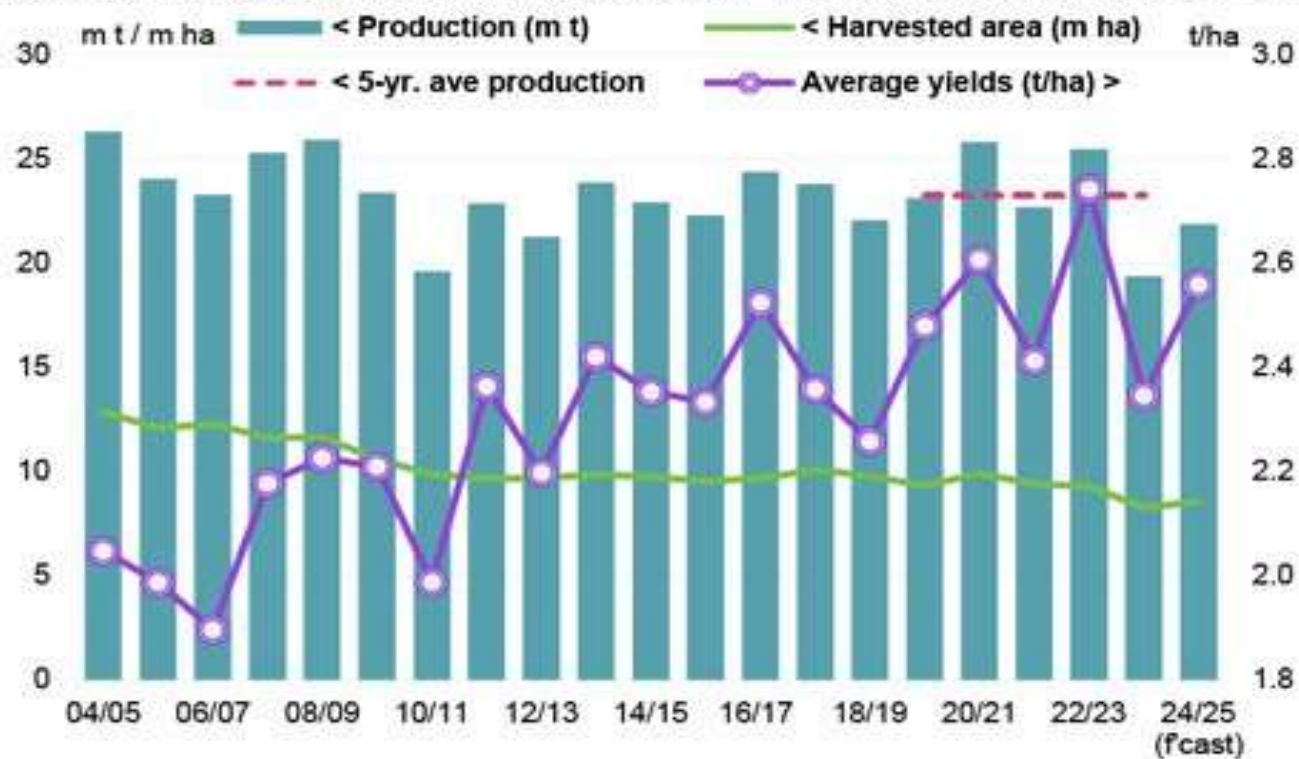
# Maailman viljantuotanto (tase IGC)

m t	21/22	22/23 (est.)	23/24 (est.)	24/25 (fcast)	y/y change
Opening stocks	615	616	607	596	- 1.8%
Production	2,293	2,267	2,306	2,315	+ 0.4%
<b>Total supply</b>	<b>2,908</b>	<b>2,883</b>	<b>2,913</b>	<b>2,912</b>	<b>- 0.1%</b>
<b>Total use</b>	<b>2,292</b>	<b>2,275</b>	<b>2,317</b>	<b>2,328</b>	<b>+ 0.5%</b>
<i>of which: Food</i>	750	760	766	773	+ 0.8%
<i>Feed</i>	1,048	1,019	1,045	1,046	+ 0.0%
<i>Industrial</i>	372	369	383	388	+ 1.2%
<b>Closing stocks</b>	<b>616</b>	<b>607</b>	<b>596</b>	<b>584</b>	<b>- 2.1%</b>
<i>Major exporters</i> <sup>a)</sup>	150	144	142	141	- 0.2%
<b>Trade (Jul/Jun)</b>	<b>427</b>	<b>428</b>	<b>455</b>	<b>419</b>	<b>- 7.9%</b>

<sup>a)</sup> Argentina, Australia, Canada, EU, Kazakhstan, Russia, Ukraine, USA

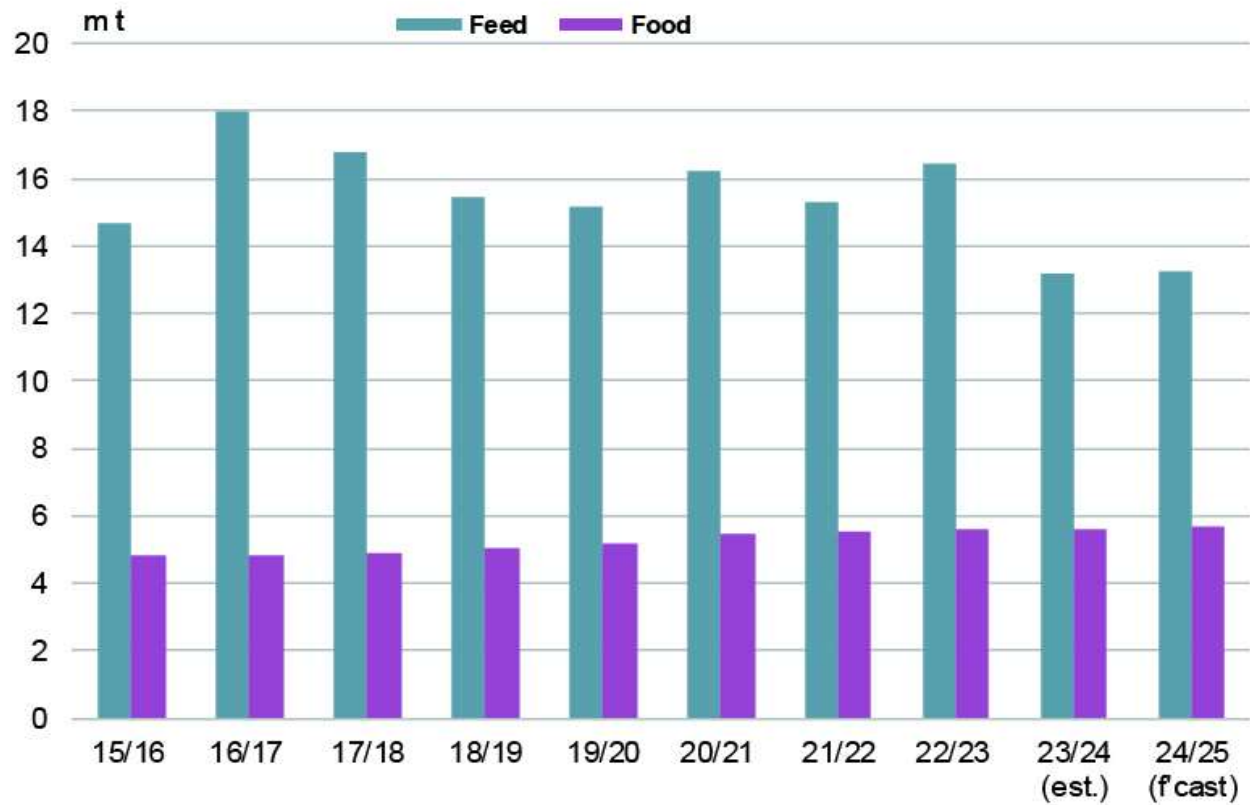
# Kaura maailmalla: sato, puitu-ala, keskisato

Oats: Global harvested area, yields and production – f'cast as at 19 September (GMR 558)

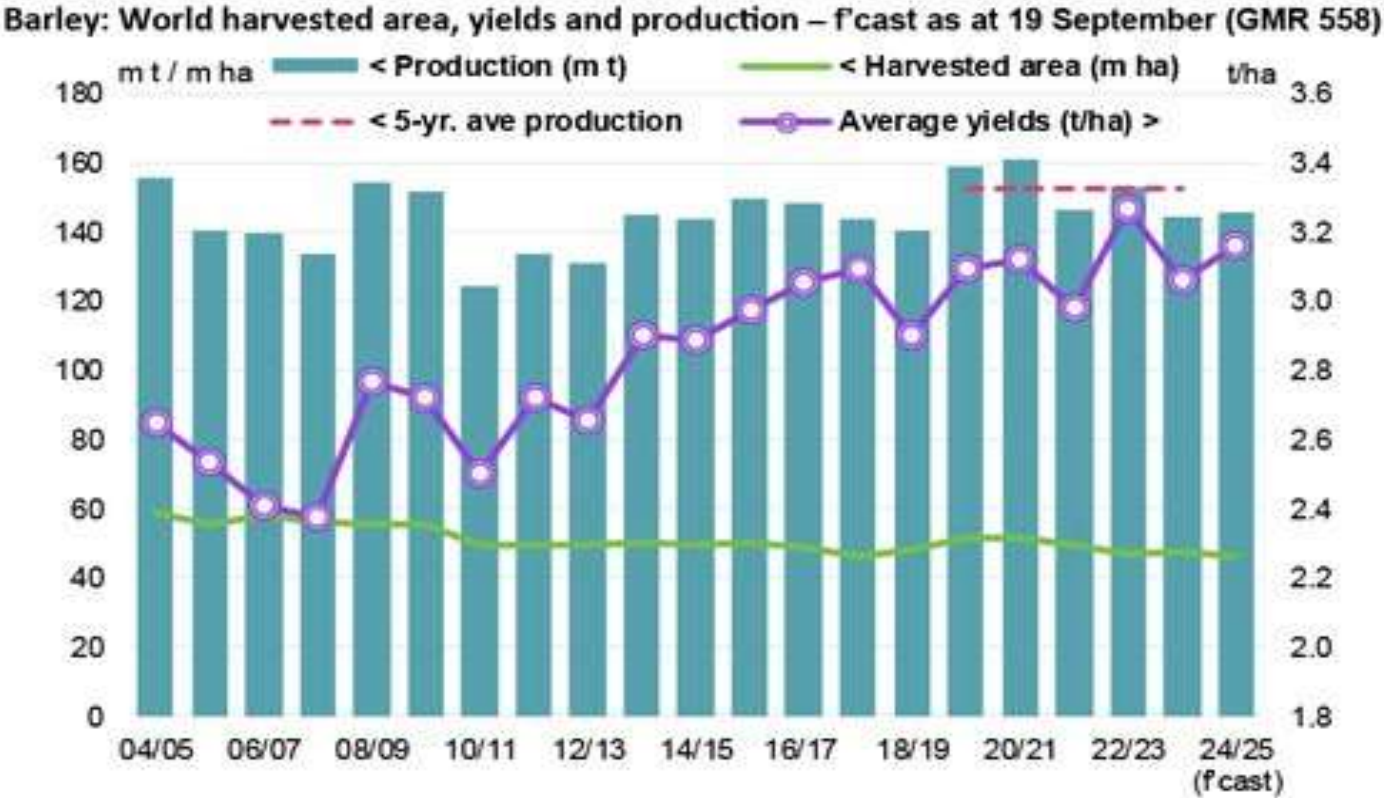


# Maailman kaurankulutus

Oats: World food and feed consumption – f'cast as at 17 October (GMR 559)



# Ohra maailmalla; tuotanto, puitu-ala, keskisato

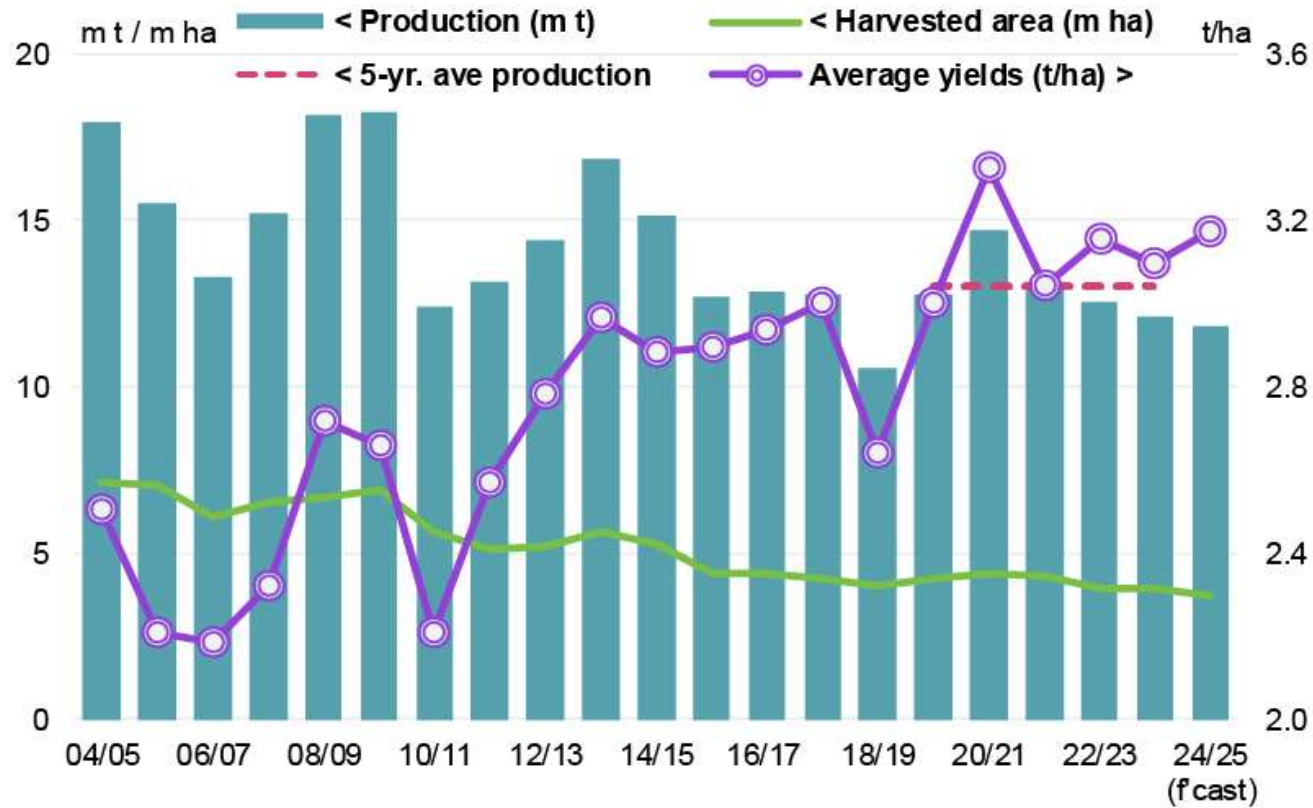




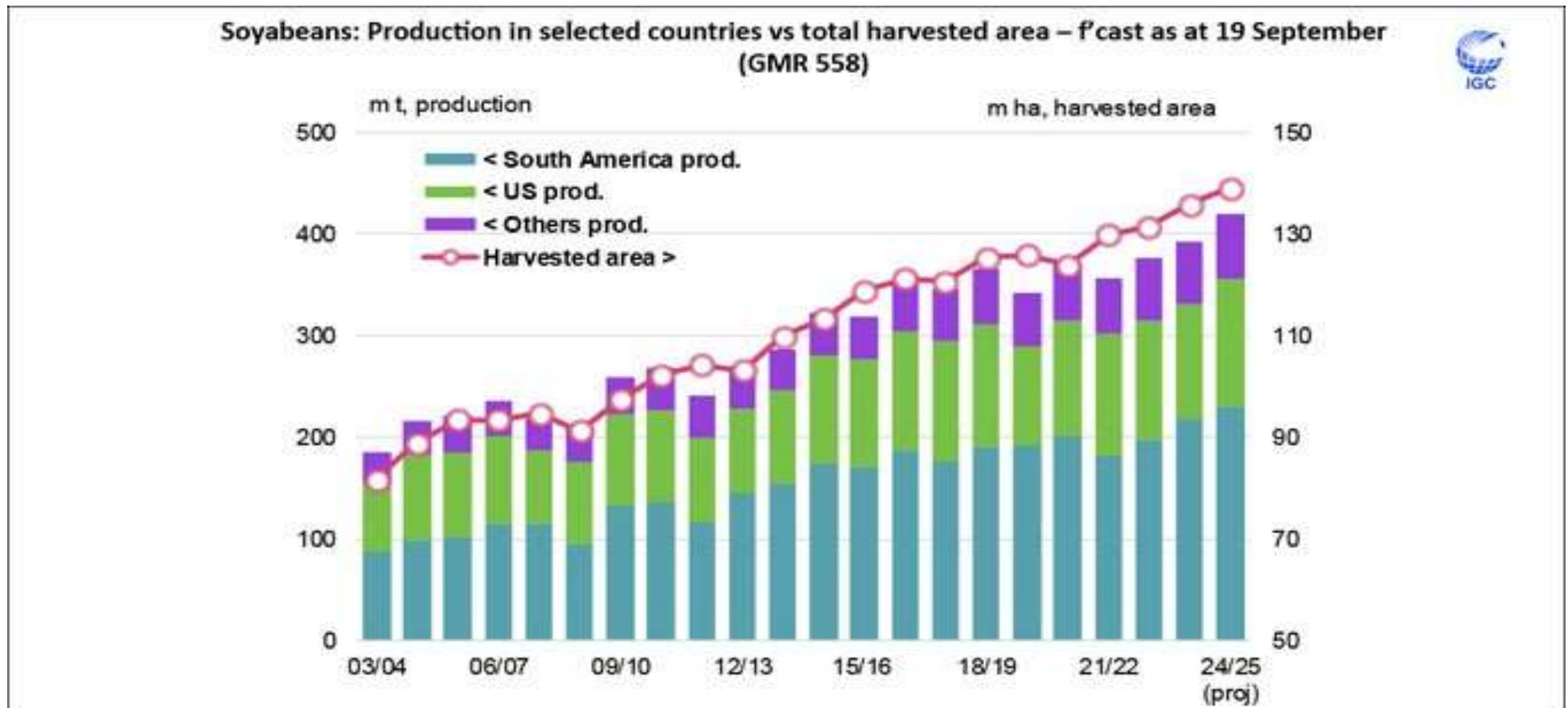
# Maailman rukiin tuotanto



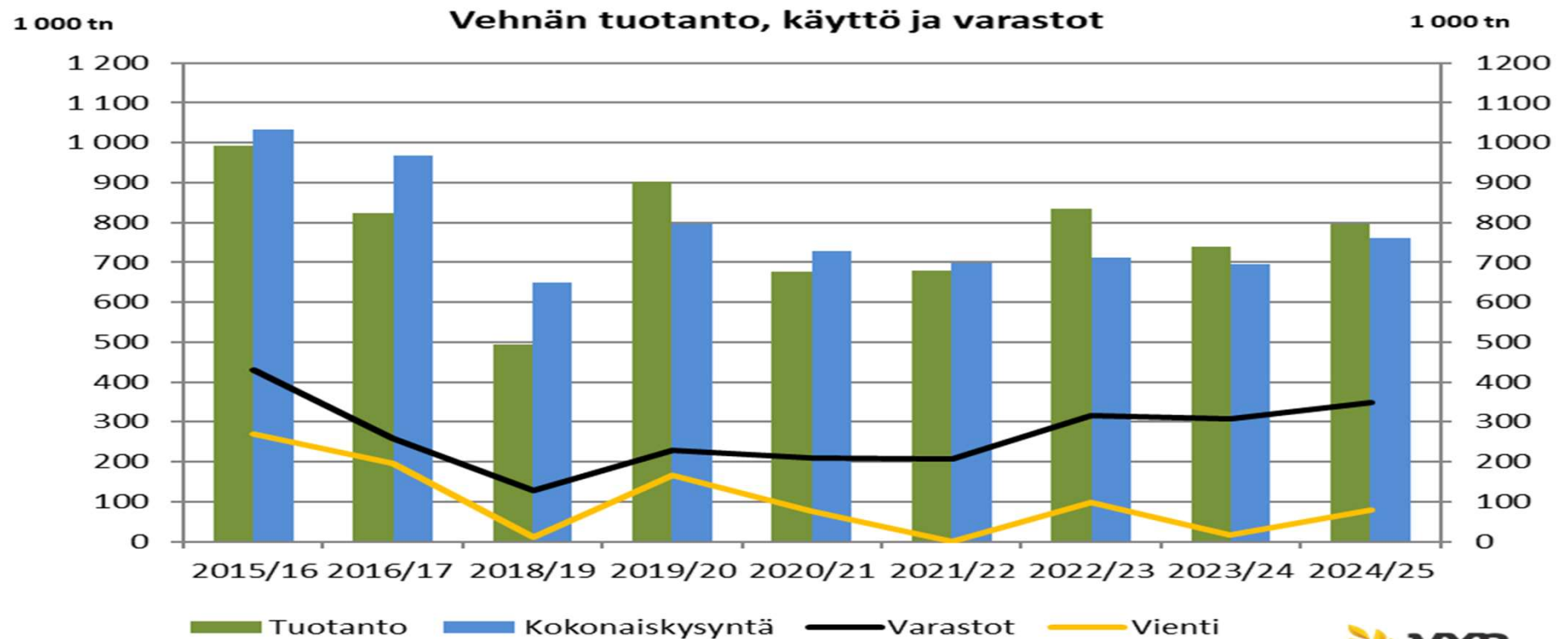
Rye: Global harvested area, yields and production – f'cast as at 17 October (GMR 559)



# Soijan tuotanto

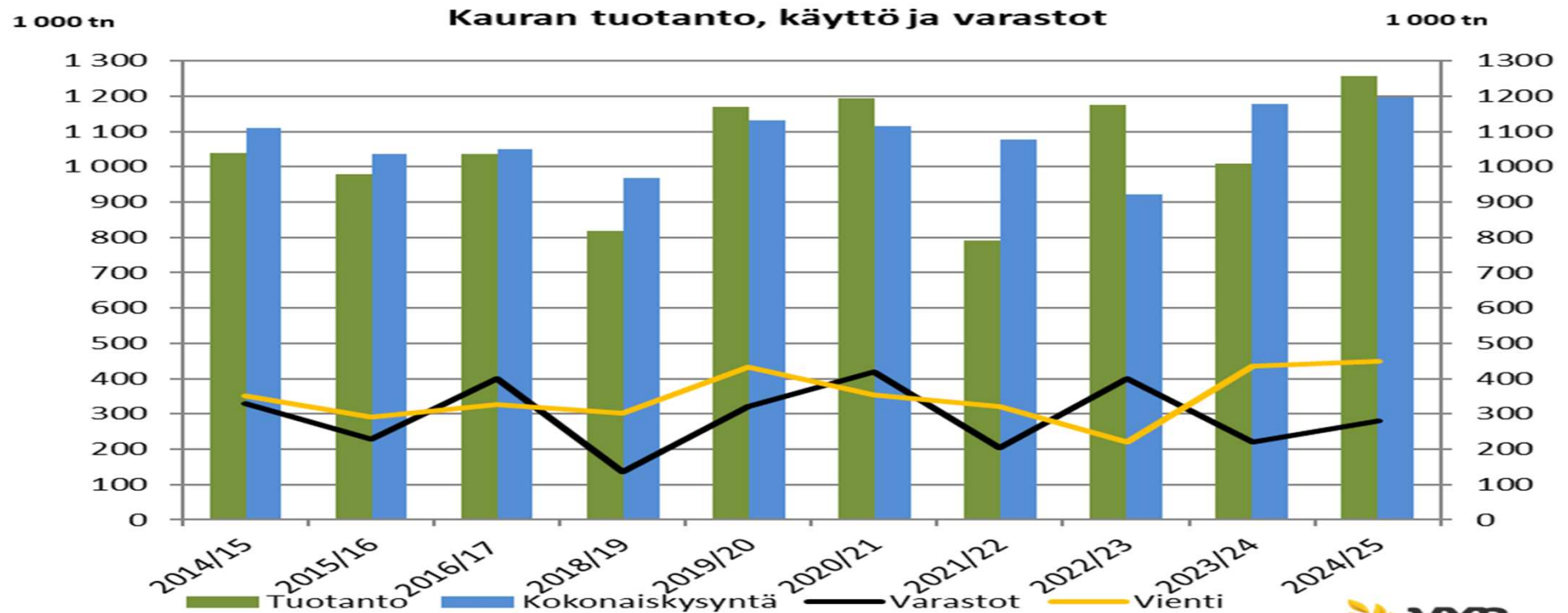


# Kotimaan vehnän tuotanto ja kysyntä



Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024

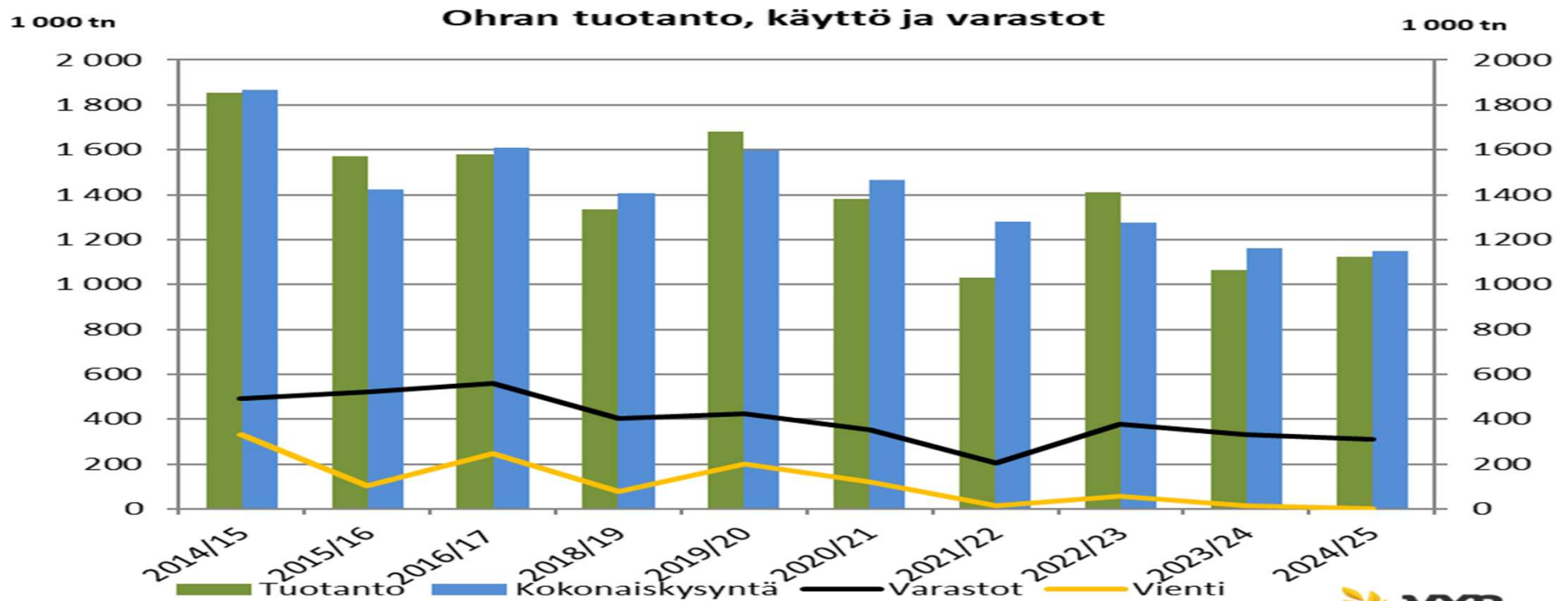
# Kotimaan kauran tuotanto ja kysyntä



Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024.

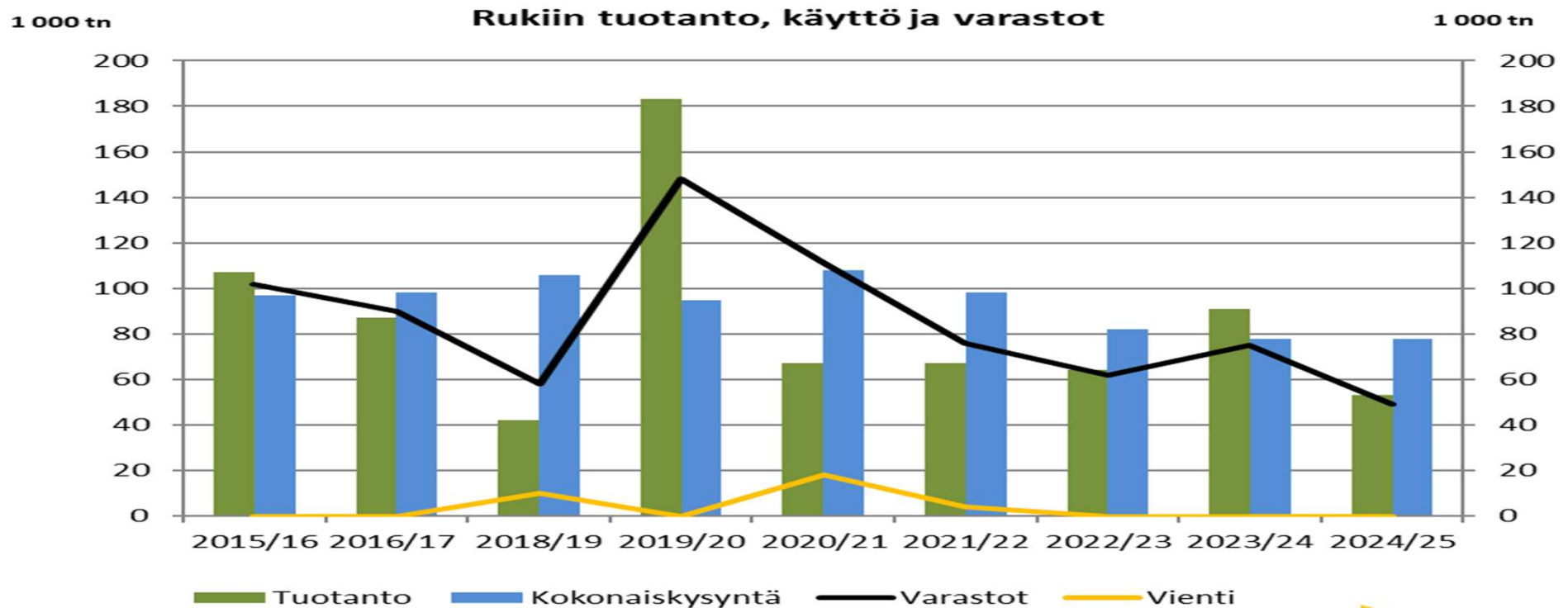


# Kotimaan ohran tuotanto ja kysyntä



Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024.

# Kotimaan rukiin tuotanto ja kysyntä



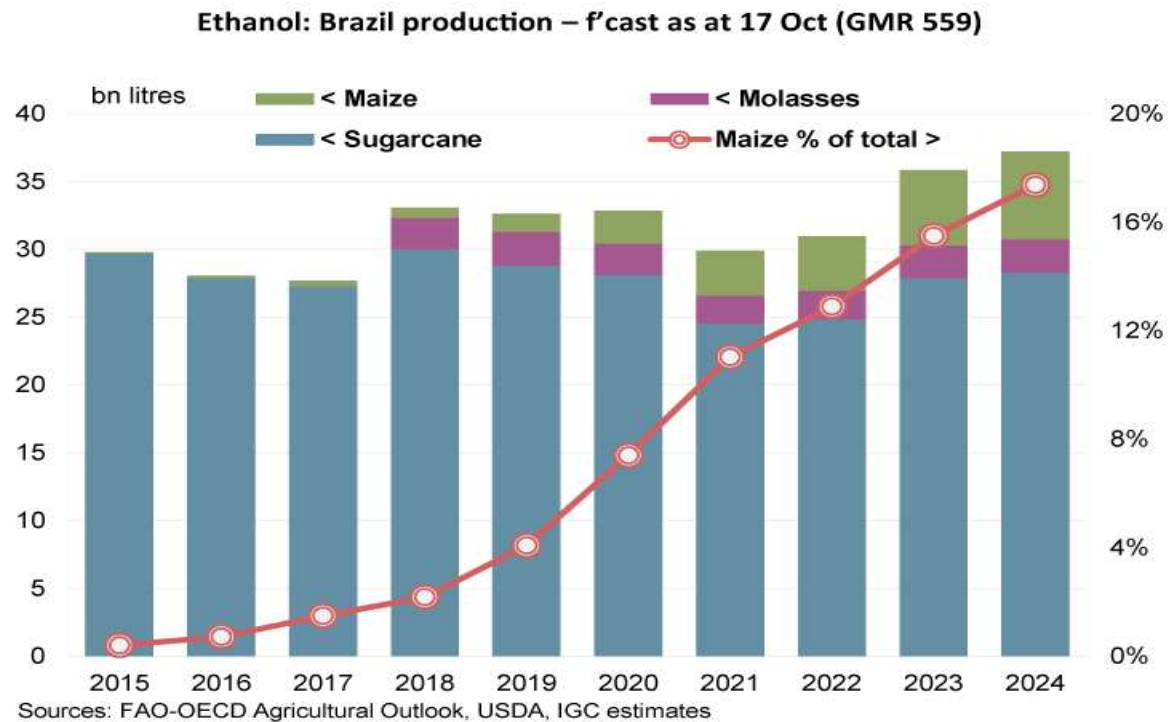
Lähde: Luken ja VYR:n viljatasearviot. Päivitetty 20.8.2024



## Markkinaaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
  - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → [www.igc.int](http://www.igc.int)
  - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
  - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → [www.vyr.fi](http://www.vyr.fi)
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- **Energia, bioenergia → etanoli → biodieseli → lannoitteet**
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
  - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

# Brasilian etanolin tuotanto







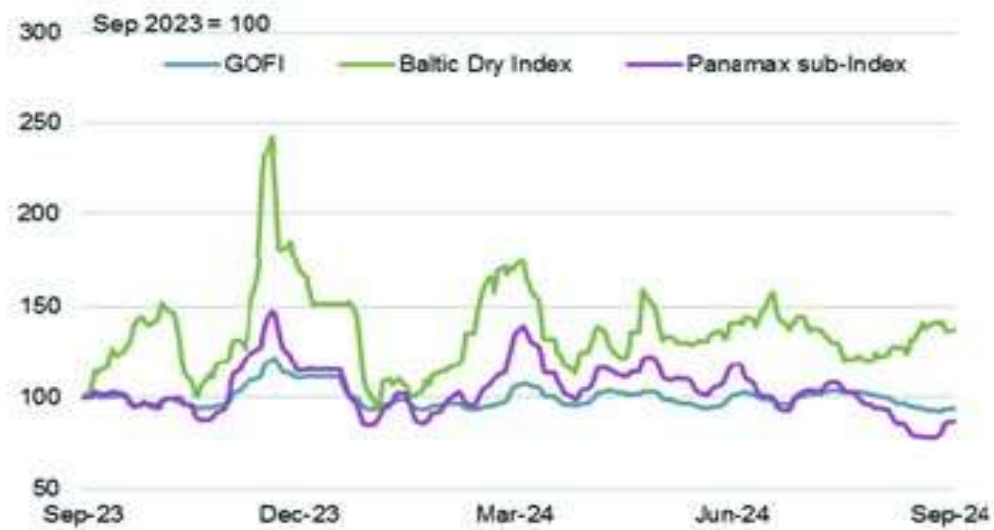
## Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
  - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → [www.igc.int](http://www.igc.int)
  - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
  - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → [www.vyr.fi](http://www.vyr.fi)
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Energia, bioenergia → etanoli → biodieseli → lannoitteet
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
  - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma
- Satokauden sää → Pohjoisen- ja Eteläisen Pallonpuoliskon kohdalla

# Merirahti indeksi (IGC)



Freight: IGC's GOFI, BDI and Panamax sub-Index, rebased (Sep 2023 = 100)



# Viljamarkkinoiden päätekijät

- Viljamarkkinat tasapainoilevat EU syyskylvöjen haasteiden ja Venäjän ennätystasolla jatkuvan vehnätarjonnan välillä. USA:n presidentinvaali aiheuttaa osaltaan heiluntaa markkinoilla. USA:ssa vehnistä kylvettynä on 80 %, Ukrainassa 93 %. Ranskassa edetään hitaasti (25 %). Geopolitiikassa ollut muutama päivä rauhallisempaa markkinoiden kannalta.
- **Markkinoilla Venäjän ennakoitaan rajoittavan vehnän vientiä ja ulkomaisten yritysten toimintaa venäläisen vehnän viejinä. Venäjän vehnän vienti jatkuu toistaiseksi lähes enätystasolla, mutta sen ennakoitaan laskevan selvästi ensi vuoden puolella. Sadon viimeisin arvio IKAR:lta on 81,5 miljoonaa tonnia. Alkuvuoden aikana arviot olivat 95 miljoonan tonnin luokkaa. Venäjän vehnän (12,5 %) fob hinta 235/240 \$ ja se ohjaa maailmanmarkkinoiden perushintatasoa. (usd/rub 97)**
- Sovecon arvioi Venäjän 2025 vehnätuotannon 80.1 miljoonaksi tonniksi, mikä ennakoi kuivuuden laskeneen syysvehniä huippusadon mahdollisuutta.

# Viljamarkkinoiden päätekijät

- **EU komissio on laskenut vehnän satoarviota 2024/25 114 miljoonaan tonniin.** Elokuun arvio oli vielä 120.8 MT. **Vehnäsato on heikoin 12 vuoteen. Fob-offer laatupreemioiden väliset hintaerot merkitseviä esim. rehuvehnä vs. 14 % myllyvehnä (14 % valkuainen/300 sako/300 W) hintaero > 60 eur**
- **Global vehnän pääviejien taseet tiukentuvat EU:n ja Mustanmeren satojen laskuista johtuen. Kanadan vehnäsatonäkymät ovat hyvät, 34,3 MT vs 32,9 MT ly.**
- **EU:n ja Mustanmeren sadoissa laskua. EU-vehnän ja erityisesti Ranskan laatu heikohko.** Ranskan sato jäi 25,4 miljoonaan tonniin (35 MT LY) vehnien hyväkuntoisuus 50 % on alhaisin sitten vuoden 2016.
- **Argentiinan vehnäkylvöt 24/25 ovat valmiit. Satoarvio tässä vaiheessa on 20,4 MT. Viime sato oli 14,5 MT. Nyt kasvustot tarvitsevat vettä tai ennusteita joudutaan laskemaan.**
- **Australian hallat ja kuivuus markkinoiden seurannassa. Vehnäsatoarvioita on laskettu 10 % 31-33 miljoonasta tonnista 27-29 MT:iin**

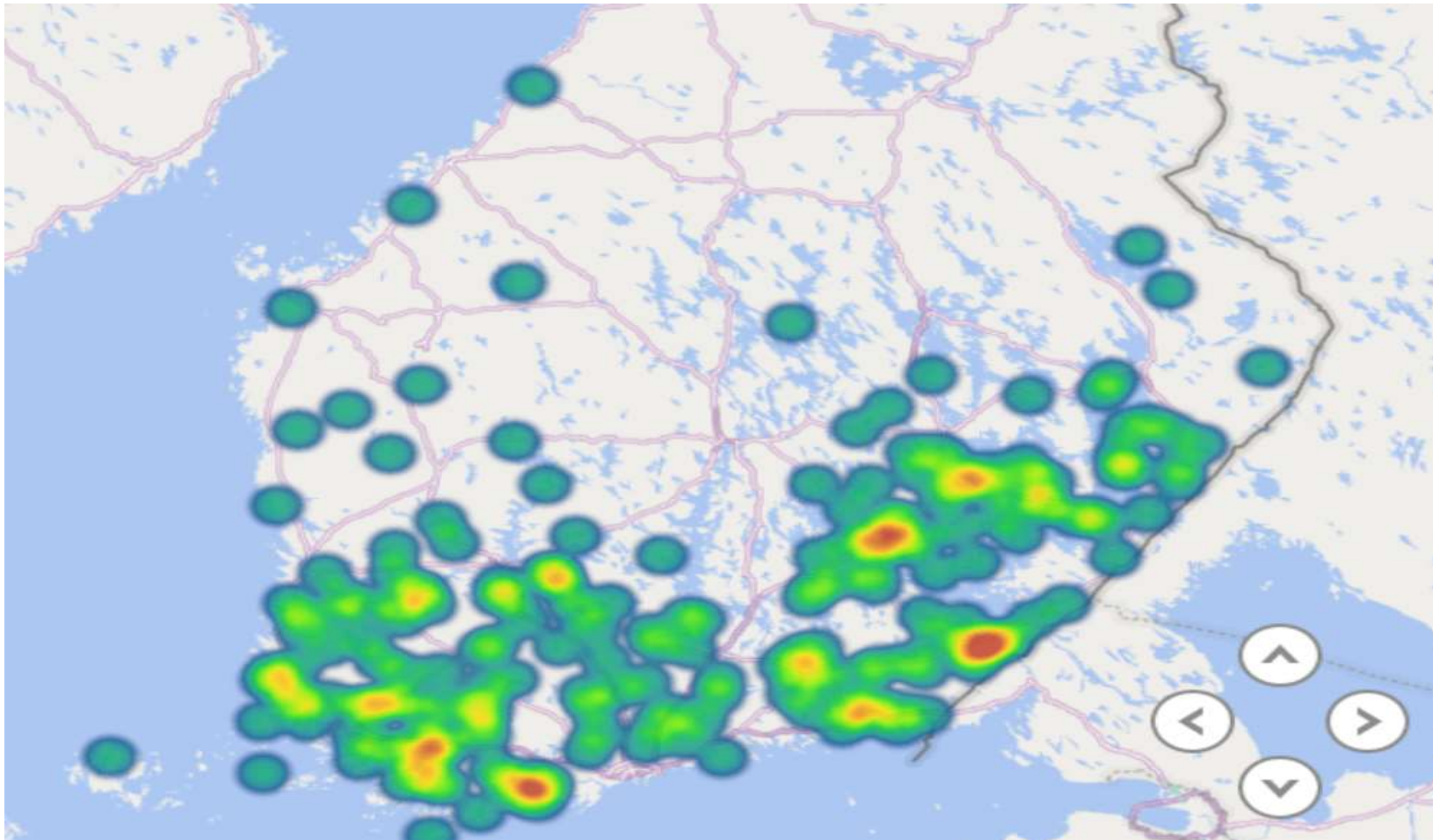




## Kotimaan satokausi 2024 lyhyesti

- Kauran hl paino on matala ja hometoksiineja löytyy
- Noin 9% kaurasta täyttää 58 kg/hl elintarvikerajan
- Kauran maksimi toksiini elintarvike raja 1750 ug/kg ylittyy monessa erässä
- Kevätvehnän proteiinipitoisuus korkea
- Keskimääräinen proteiini pitoisuus on KV 14,2 % ja SV 12 %
- Sakoluvut ovat korkeita, kevätvehnällä 323 syysvehnällä 330
- Myös korkeita DON toksiini määriä on löytynyt
- Ohran hehtopaino on matala
- Keskimääräinen hl paino on 63,7 kg/hl
- Rehukauran valkuinen on keskimäärin 12,1 %

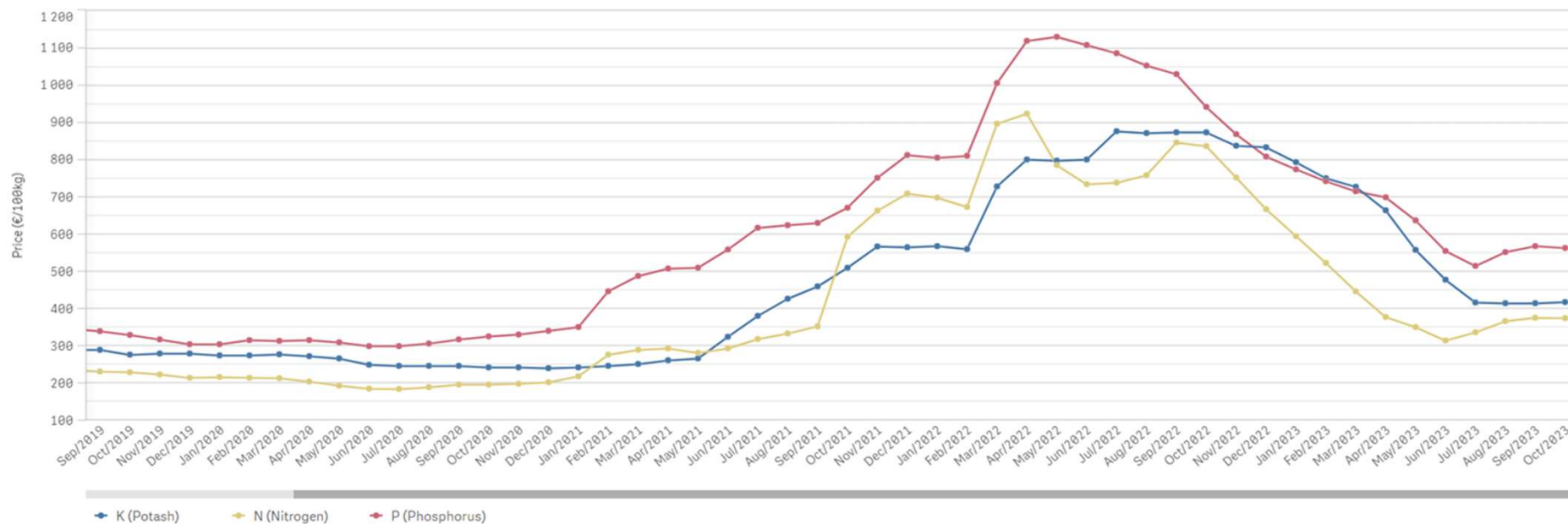
# Rikkakananhirssin levinnäisyysalue 2024



# EU:n lannoite hinta indeksi 2019 - 2023

All products price evolution for EU

Year selection: 2019 - 2023 | Category: K (Potash), N (Nitrogen), P (Phosphorus)



# EU:n lannoitemarkkina seurantaryhmän linkki

[https://agriculture.ec.europa.eu/data-and-analysis/markets/overviews/market-observatories/fertilisers\\_en](https://agriculture.ec.europa.eu/data-and-analysis/markets/overviews/market-observatories/fertilisers_en)





## Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
  - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → [www.igc.int](http://www.igc.int)
  - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
  - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → [www.vyr.fi](http://www.vyr.fi)
  - MTK markkina infoa → [mtk.fi/viljamarkkinat](http://mtk.fi/viljamarkkinat)
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
  - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- **Spekulatiivinen kauppa → Futuurimarkkinat → Hinta signaalit**
- Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma

# Paris Euronext; Myllyvehnän futuuri kehitys





## Markkinaan vaikuttavat tekijät

- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino → Taseesta
  - Maailmanlaajuinen tarjonta / kysyntä → IGC maailman viljatase → [www.igc.int](http://www.igc.int)
  - EU alueen tarjonta / kysyntä → EU Komissio → <https://agridata.ec.europa.eu>
  - Kotimaan tarjonta / kysyntä → VYR → [www.vyr.fi](http://www.vyr.fi)
- Varastotilanne → kokonaisvarastotaso → viejämaitten varastot
- Valuuttakurssit → \$/€ → €/€ → \$/£ → €/£ → korko → luotto, ym..
- Rahti: meri (bulkki, kontti), juna, k-auto → saanti → hinta
  - Lastaus ja purkutehot → vaikuttaa hintoihin
- Satokauden sää → Pohjoisella ja Eteläisellä Pallonpuoliskolla
- Spekulatiivinen kauppa → Futuurimarkkinat → Hinta signaalit
- **Hallinnolliset ja poliittiset päätökset → EU, maailma**

# EU:n lainsäädäntöpaketteja

- Green Deal - Vihreäsiirtymä
- Farm to fork – Pelloilta Pöytään
- Biodiversity Strategy – Biodiversiteetti Strategia
- Taxonomy - Taksonomia
- **SUR – Kasvinsuojeluaine Lainsäädäntö (käyttö ja raportointi)**
- Deforestation – Metsäkatoasetus → 12 kk siirtymä
- Restoration policy – Ennallistamis Lainsäädäntö
- Water protection – Vesipuite / Suojelu Direktiivi
- Animal welfare - Eläintenhyvinvointi
- Fit For 55 – EU kohti 2055
- CAP – Yhteinen Maatalouspolitiikka 2027 – 2032
- Protein Strategy – EU:n valkuais Strategia 2024 →