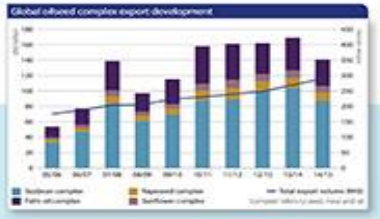
World Grains & Oilseeds Map

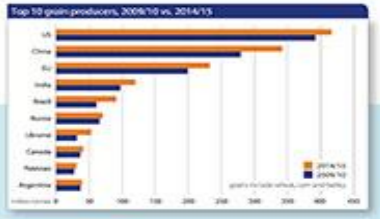
Rabobank Food & Agribusiness Research and Advisory

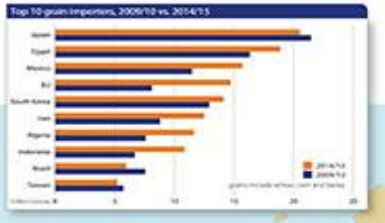
Rabobank Group is a Netherlands-based international financial services provider focused on F&A, with operations in 42 countries. Visit ka.rabobank.com to learn more about our knowledge and services in the various F&A sectors.

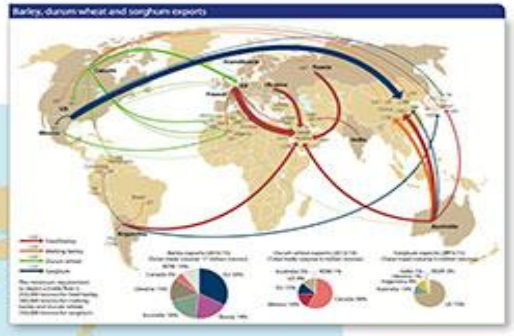
ka.rabobank.com

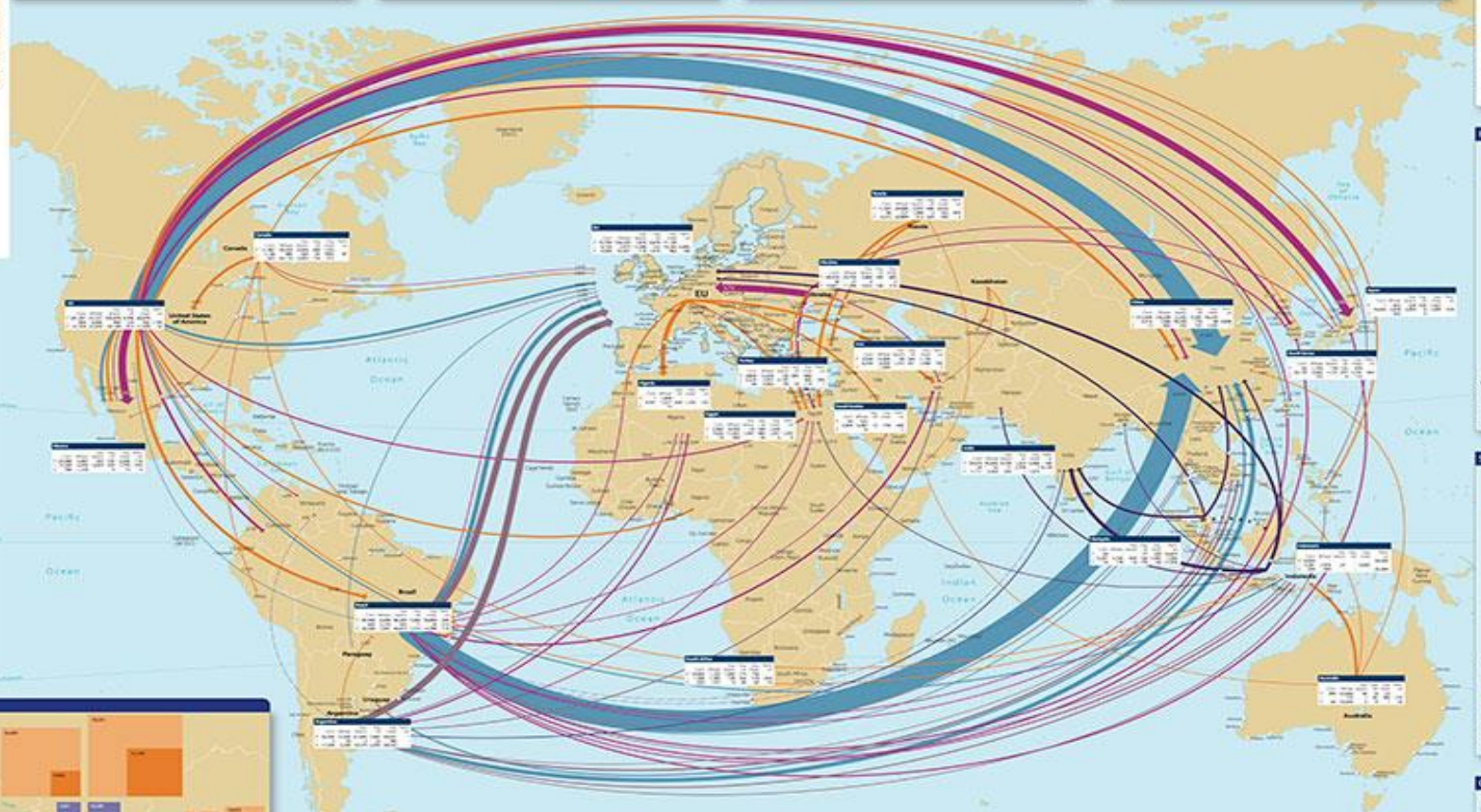
Rabobank

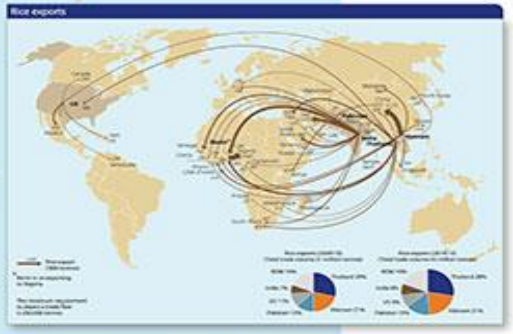


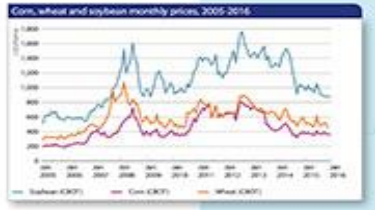


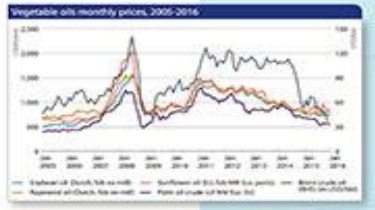


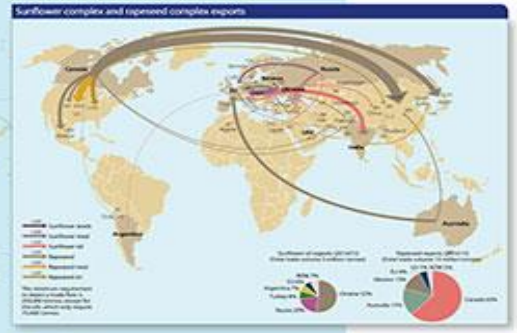


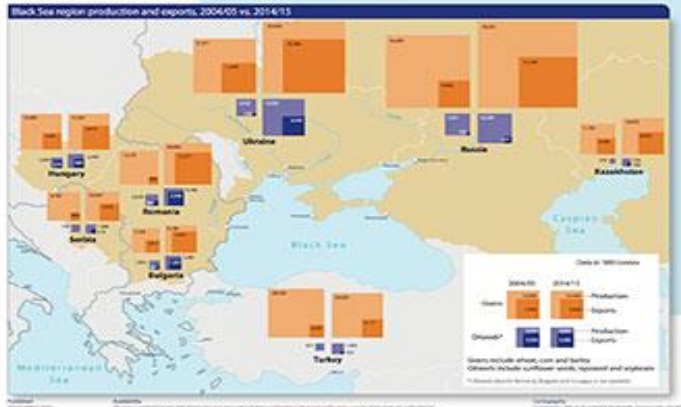


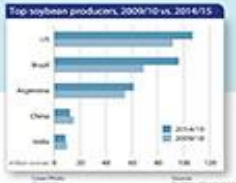


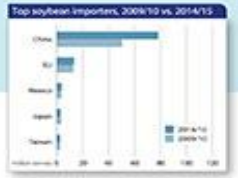


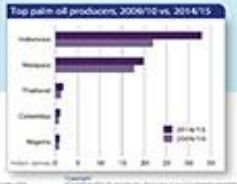


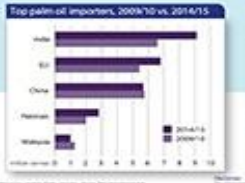












Viljanhintoihin/markkinaan vaikuttavat tekijät

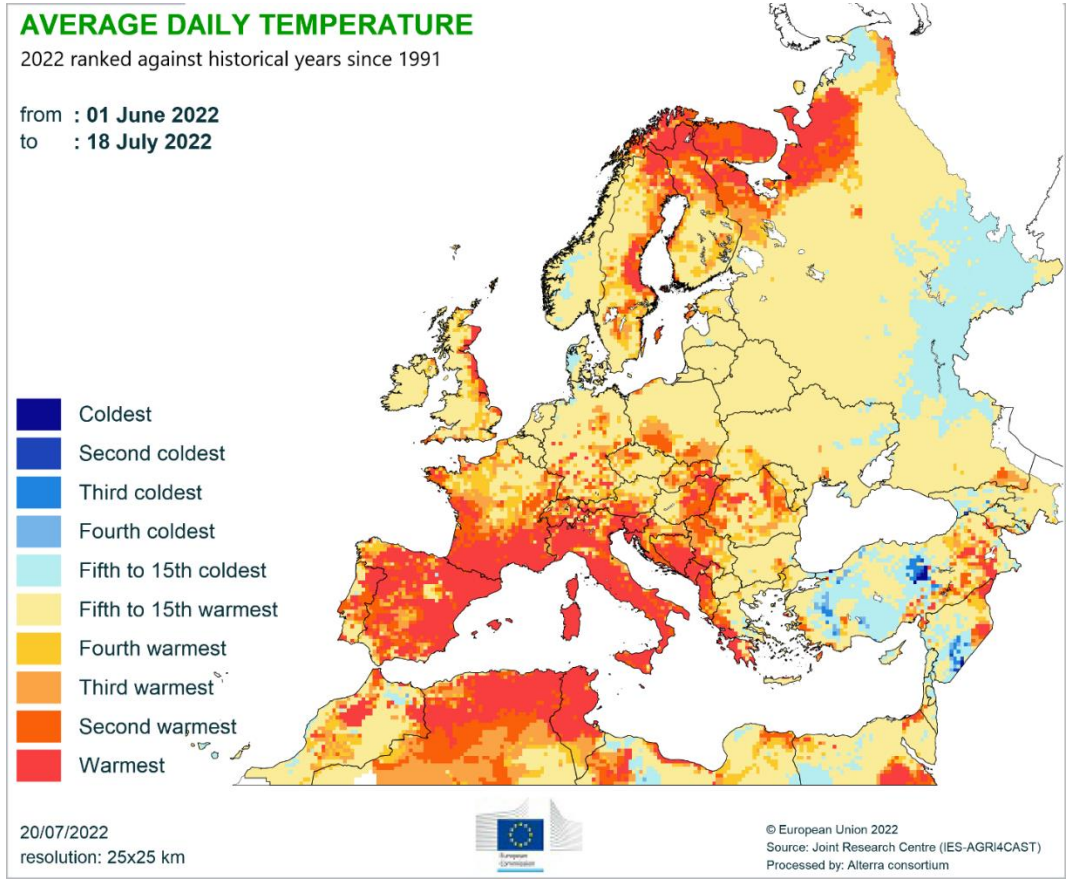
- Tarjonta ja kysyntä → Tuotannon ja kulutuksen tasapaino
- Varastotilanne → maailma → EU → Kotimarkkina
- Valuutta kurssit → $/€/£ → rahansaanti, korot, luotto
- Kuljetuskustannukset → laivarahdit → maakuljetukset
- Energian ja bioenergian hinta → kysyntä
- Yleinen talouskehitys → maailma → EU → ym…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

Maailmanviljatase ennuste IGC 17.11.2022

m t		19/20	20/21	21/22 (est.)	22/23 (f'cast)	y/y change
Opening stocks		623	616	603	597	- 1.0%
Production		2,192	2,227	2,289	2,255	- 1.5%
Total supply		**2,815**	**2,842**	**2,892**	**2,852**	**- 1.4%**
Total use		**2,199**	**2,239**	**2,295**	**2,272**	**- 1.0%**
of which:	*Food*	*732*	*744*	*751*	*754*	+ 0.5%
	Feed	*991*	*1,008*	*1,042*	*1,019*	- 2.1%
	Industrial	*357*	*360*	*369*	*367*	- 0.5%
Closing stocks		**616**	**603**	**597**	**580**	**- 2.8%**
Major exporters [a)]		*153*	*132*	*137*	*138*	+ 0.3%
Trade (Jul/Jun)		**397**	**426**	**424**	**405**	**- 4.4%**

[a)] Argentina, Australia, Canada, EU, Kazakhstan, Russia, Ukraine, USA
EU-28 to 19/20, EU-27 from 20/21.

Agrometeorological overview



- **Warmer than usual**
  - in most of Europe (FR, ES, IT, eastern HU…)

Peltokasvistrategia 2020 – 2040

Visio

Taloudellisesti, ekoloogisesti ja sosiaalisesti kannattava peltokasvintuotanto.

Missio

Luoda toimintaedellytykset kannattavalle peltokasviviljelylle ja taata kotimaisen tuotannon kehittymismahdollisuudet.

Tasapainoinen viljatase

Tehokas ja yhtenäinen viljelijäketju

Tasapuolisempaa ja neutraalimpaa elinkeinopoliitiikkaa

Toimintaympäristön muutosvoimat

Markkinavetoisuus

Teknologinen kehitys
Digitalisaatio

Ilmastonmuutos

Elintarviketurvallisuus

Reunaehdot

Peltomaa -50 000 ha
Luomu 20 % peltoalasta
WAM1 – Skenaario
F2F, BD
Keskisatokehitys 1 %/v
Varasto-käyttö-suhde 25 %
Kannattavuuskerroin > 1

MTK

Peltokasvisektorin toimintaympäristö

POLITIIKKA JA LAINSÄÄDÄNTÖ

- EU Green Deal
- CAP
-EU Kestävä Rahoitus

TALOUS

- Kannattavuus
- Kustannustaso
-Rahoitus

MARKKINAT JA KULUTUSTRENDIT

- Vienti
- Free From
- Luomu
- Kaurabuumi

VEROTUS

- Energiavero
- Kiinteistövero
- Yritystulon verotus

TEKNOLOGIA DIGITALISAATIO

- Täsmäviljely
-Digitaaliset työkalut
-Uudet teknologiat

YMPÄRISTÖ JA ILMASTONMUUTOS

- Hiilitiekartta
- MTK:n ympäristölupaus

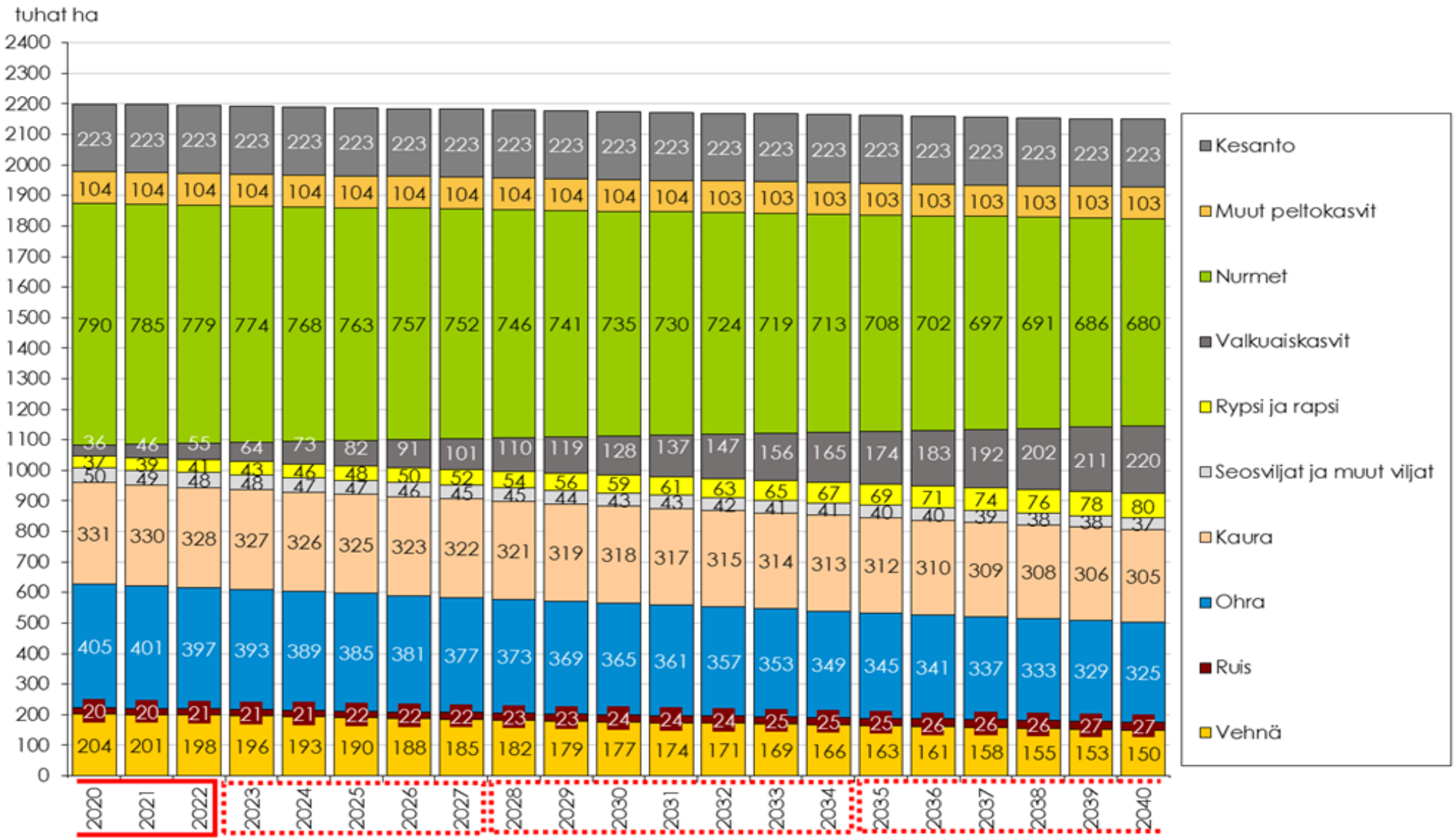
MAATILA JA YRITTÄJÄ

- Johtamis- ja talousosaaminen
- Yhteistyö ja järjestäytyminen
-Jaksaminen

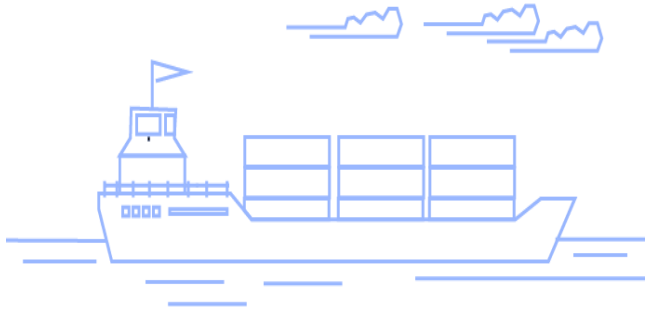
EU:n lainsäädäntöpaketteja

- Green Deal - Vihreäsiirtymä
- Farm to fork – Pellolta Pöytään
- Biodiversity Strategy – Biodiversiteetti Strategia
- Taxonomy - Taksonomia
- SUR – Kasvinsuojeluaine Lainsäädäntö (käyttö ja raportointi)
- Deforestation - Metsäkato
- Restauration policy – Ennallistamis Lainsäädäntö
- Water protection – Vesipuite / Suojelu Direktiivi
- Animal welfare - Eläintenhyvinvointi
- Fit For 55 – EU kohti 2055
- CAP – Yhteinen Maatalouspolitiikka 2023 – 2027
- Protein Strategy – EU:n valkuais Strategia 2023 →

Pellonkäyttöennuste 2020 - 2040



Tavoitteet



Tasapainoinen viljatase : "Ei sopimuksetonta viljaa, Ei ylijäämävientiä → Lisäarvovientiä"

- **Kauran viennin vahvistaminen**
- **Vehnä, ohra ja ruis sopimustuotantoon**
- **"Cash Crops" (rahakasvit) aktiiviseksi osaksi viljelykiertoa**

VILJATASEARVIO 2022/2023, arvio 24.11.2022

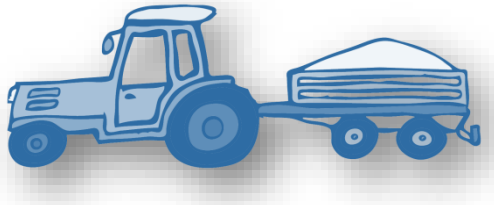
	Vehnä	Ruis	Ohra	Kaura	Viljat Yhteensä	Ruisvehnä	Maissi	Viljat, ruisvehnä maissi
	1000. tn	1000. tn	1000. tn	1000. tn	1000. tn	1000. tn	1000. tn	1000. tn
Kokonaistarjonta								
Alkuvarasto 1.7.2022	**208**	**76**	**206**	**205**	**695**	**0**	**31**	**726**
* Maatilat	90	27	116	110	343			343
* teollisuus ja kauppa	117	49	90	96	353		31	384
Tuotanto 2022	**843**	**64**	**1 429**	**1 196**	**3 532**	**10**		**3 541**
Korjuuala (1000 ha)	224	19	377	328	948			
Ha-sato (kg/ha)	3 760	3 350	3 790	3 650	3 725			
Tuonti	**30**	**25**	**8**	**1**	**64**	**0**	**9**	**73**
Yhteensä	1 080	165	1 644	1 402	4 291	10	40	4 341
Kokonaiskysyntä								
Kotimaankäyttö	688	89	1 330	746	2 853	9	25	2 887
Siemeneksi	**70**	**4**	**127**	**80**	**281**	**1**		
Rehuksi yhteensä	**361**	**2**	**895**	**476**	**1 734**	**8**	**25**	**1 767**
* Teollisuudessa	181	1	205	216	603			603
* Maatiloilla	180	1	690	260	1 131			1 131
Teolliseen käyttöön	**20**	**2**	**300**	**5**	**327**			**327**
Ruoaksi	**236**	**81**	**6**	**180**	**504**			**504**
* Teollisuudessa	234	80	4	178	497			497
* Maatiloilla	2	1	2	2	7			7
Energiakäyttö/hävikki maatiloilla	1	0	2	5	8			8
Vienti	**185**	**0**	**25**	**330**	**540**	**0**	**0**	**540**
Yhteensä	**873**	**89**	**1 355**	**1 076**	**3 393**	**9**	**25**	**3 427**
varasto 1.7.2022	**208**	**76**	**288**	**326**	**898**	**1**	**15**	**914**
Varaston muutos -> 1.7.2023	**0**	**0**	**82**	**121**	**203**	**0**	**-16**	**187**
* Maatilat	0	0	62	69	131	0	0	131
* teollisuus ja kauppa	0	0	20	52	72	0	-16	56
Ali-/ylijäämä	0	0	0	0	0	0	0	0

Viljatasearvio 2022/2023 perustuu;

1) Tuotanto: Luken satotilaton ennakko 24.11.2022
2) Alkuvarasto: Luken tilastot
3) Muut kohdat: edellinen tase ja viljamarkkinatyöryhmä 24.11.2022

Tuoreviljasato arvio (114 000 ha, joka vastaa n. 420 milj.kg kuivaviljaa)

Tavoitteet



Yhtenäinen ja tehokas ”Viljelijäketju”

- Viljelijäyhteenliittymät viljakaupan edelläkävijöiksi
- Teknologialla uutta tehoa
- Viljelijästä yrittäjäksi

Tuottajayhteistyöllä kannattavuutta vilja-alalle

Tuotto –hankkeen tavoitteet:

- **tehdä mallisäännöt viljan tuottajaorganisaatioille**
- **löytää yhteistyöhön halukkaita viljelijöitä**
- **auttaa perustamaan vilja-alan tuottajaorganisaatioita**
- **edistää tuottajayhteistyön kehittämistä ja verkostoitumista valtakunnallisesti**

Lisäksi hankkeen tähtäin on:

- kirjoittaa opas tuottajaorganisaatioiden perustamiseen
- parantaa tuottajien neuvotteluasemaa
- nostaa viljantuotannon kannattavuutta
- vahvistaa kotimaista omavaraisuutta osana huoltovarmuutta

MTK

HANKKEEN TYÖTIIMI:

- **Hankepäällikkö Taru Antikainen**
- **Vilja-asiantuntija Jukka Peltola**
- **Viljelijäasiantuntija Timo Jaakkola**

avustavat:

- **Vilja-asiamies Max Schulman**
- **Vientijohtaja Thimjos Ninios**
- **Lakimies Kimmo Tammi**

Tavoitteet

Tasapuolisempaa ja neutraalimpaa elinkeinopolitiikkaa

- Sijainnista ja tuotantosuunnasta riippumaton tuki
- Neutraalimpaa ympäristö – ja ilmastopolitiikkaa
- Huoltovarmuuden laajentaminen
- Verotuksen järkeistäminen

Hintanäkymät

- Futturi noteeraukset 15.12.2022 sulkemisen aikaan Euronext Matif;
- Vehnä; 299,- €/t maalis. 23; 278,50 €/t syys. 23; 263,- €/t syys. 24
- Maissi; 284,50 €/t maalis. 23; 267,- €/t marras. 23; 213,- €/t marras. 24
- Rapsi; 558,50 €/t helmi. 23; 568,- €/t marras. 23; 459,50 €/t marras. 24

Tällä hetkellä markkinat ovat laskusuunnassa kun katsotaan tulevaisuuteen.

Markkina on kuitenkin hyvin herkkä negatiivisiin / positiivisiin uutisiin

Viljamarkkinoiden hintanäkymä 6 kk ja 12 kk eteenpäin (futuurit), Itämeren spot hintapyynnöt (offer) (vko 49) ja markkinan hintaimpulssi

Matifin vehnäfutuuri

Joulukuu 2022 (308,25 eur), maaliskuu 2023 (301,25 eur), toukokuu 2023 (299,25 eur) ja joulukuu 2023 (278 eur)

Vientihintapyynnöt (offer) Itämeri: fob hinta tai Matif +/-preemio

	Matif (march)	Preemio	Fob indikaatio	suunta
Myllyvehnä 14%	301	50	351	
Myllyvehnä 12,5 %	301	17	318	
Rehuvehnä	301	4	305	
Myllykaura			310	
Rehukaura			290	
Rehuohra	301	-30	271	
Mallasohra			330	
Myllyruis	301	-40	261	
Rehuruis	301	-40	261	
Rapsirouhe 34 %			330	
Soijarouhe 46 %			530	
Vehnälese			280	
Kaurakuori			170	
Maissi			285	

Uutta satokautena 2022/23

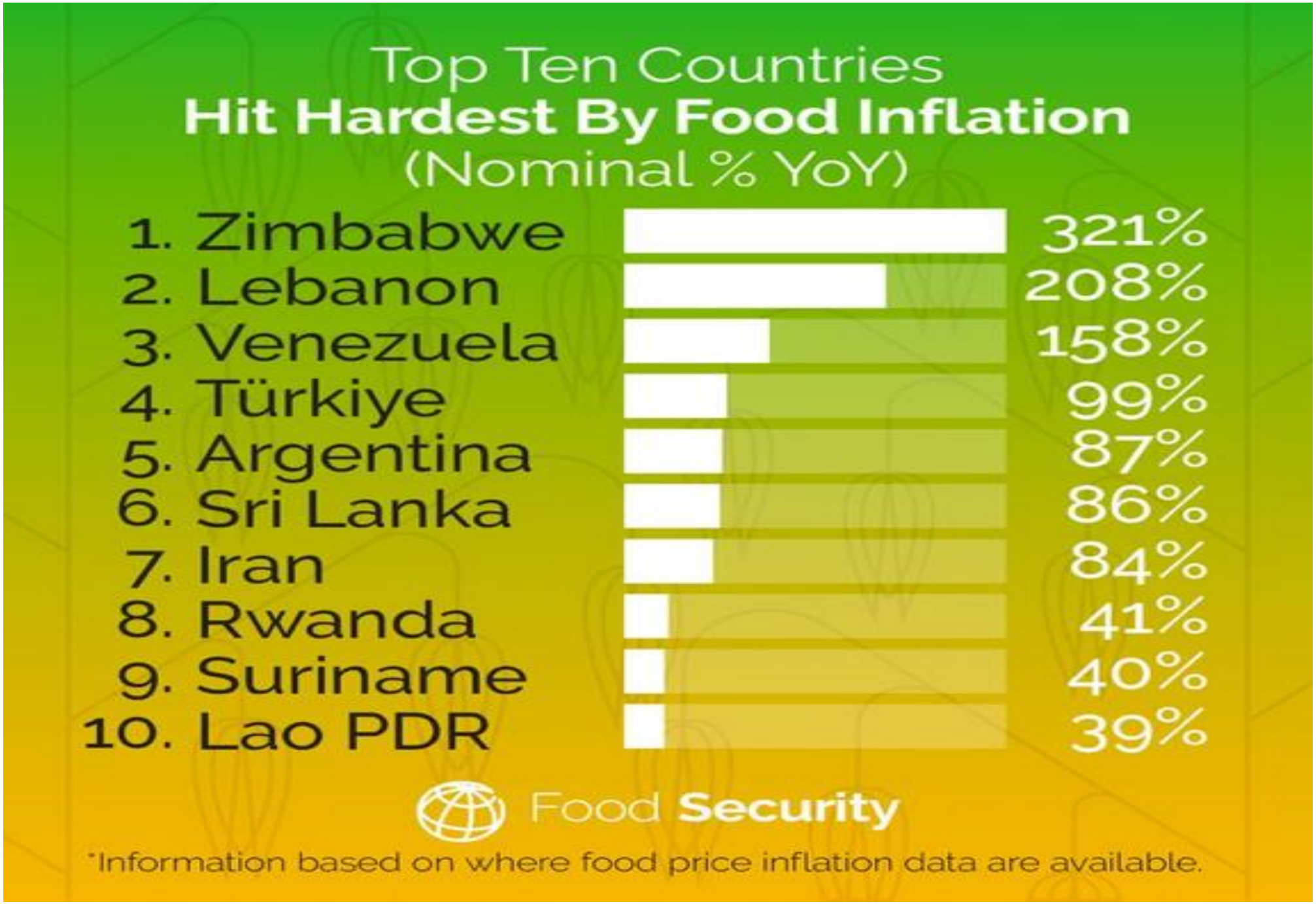
- TOS neuvottelutulos vuosille 2023 – 2025 → Viljat ja valkuaiskasvit
  - 5,80 €/ha (+0,5€) 5,95 €/ha (+0,15€) 6,05 €/ha (+0,10€)
- Öljykasvien peittauseen saatiin 120 päivän hätälupa Buteo:lle kevätkaudelle 2023
- Huoltovarmuuskeskus HVK nostaa varmuusvarasto määriä elintarvikeviljoille 8,5 kuukauden käyttömäärää vastaavaksi → +2,5 kk → Vehnä, Kaura ja Ohra
- Suomen CAP strategia vuosille 2023 – 2027 hyväksyttiin ensimmäisten maitten joukossa
- Golden Fields rantautui Suomeen → Nurmelle uudet markkinat toimipiste nousee Humppilaan → Toiminta alkamassa satokautena 2023
- Viljamarkkina analyysi paketti MTK jäsenille → Vuoden 2023 alusta
- Hankkija lanseerannut Agreena Hiilikrediitit

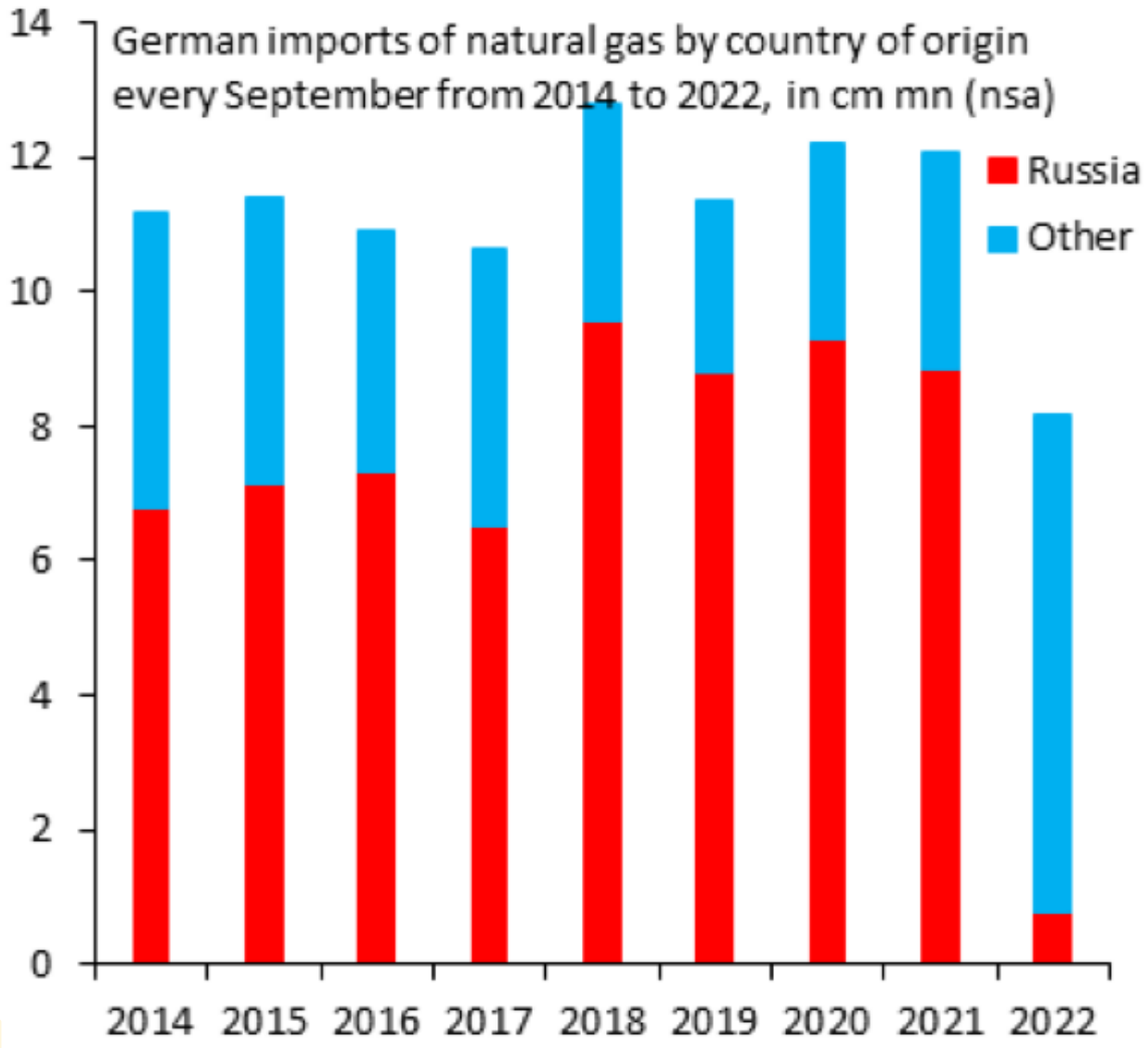
Peltokasvisektori satokautena 2022/23

- Venäjän hyökkäys Ukrainaan sai viljamarkkinat heti reagoimaan vahvasti
- Kaksi suurta viljojen viejää jäi pois markkinoilta ja sen mukana n. 30 – 40 milj. tonnin viljamäärä, vehnä, maissi, ohra sekä auringonkukka, jäi saapumatta kevään kohdalla.
- Maailman viljatase on ollut tiukka jo jokunen vuosi ja tämä lisää markkinoitten hermostuneisuutta. Ukraina ja Venäjä yhdessä vastaa n. 25 % maailman viljanviennistä
- Sota on myös vaikuttanut vahvasti energian hintaan ja sen kautta lannoitteitten hintaan / saatavuuteen. EU ostaa n. 43% lannoitteistaan, Valkovenäjä, Venäjältä ja Ukrainasta.
- Öljyn ja sähkön hinnan nousu tuntuu myös alkutuotannossa ja erityisesti täällä Suomessa missä kaikki vilja joudutaan kuivaamaan.
- Kotimaan viljatase oli erittäin tiukka. Vuoden 2022 sato toi helpotusta taseeseen.
- Lannoitteita on tiloilla nyt noin 50-55% edellisvuoteen verrattuna. Todella korkea hinta sekä myös myynti katko hidasti ostoja. Uusia lannoitevalmisteita haetaan, esim. biokaasulaitosten sivuvirrat ym..
- Jotta korkeat lannoitekustannukset saataisiin jotenkin katettua ja positiivista viljelijätuloakin syntyisi, niin uudensadon termiini hinnat pitäisi pysytellä tämänhetkisten ostohintojen tasolla. Valkuaiskasvien suhteen reilusti korkeammalla tasolla jotta ne otetaan mukaan viljely suunnitelmaan sekä että niitä ei siirry vientiin muualle EU alueelle.

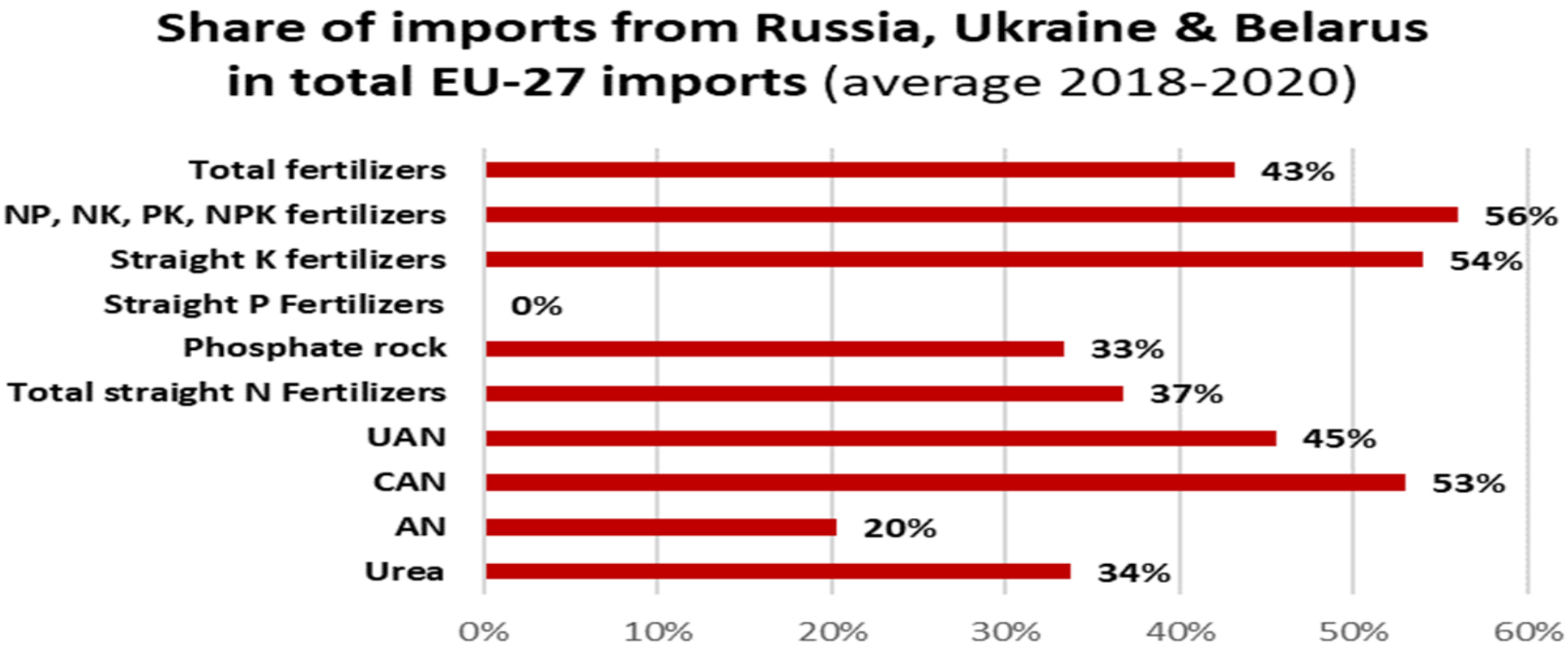
Uutta satokautena 2022/23

- TOS neuvottelutulos vuosille 2023 – 2025 → Viljat ja valkuaiskasvit
  - 5,80 €/ha (+0,5€) 5,95 €/ha (+0,15€) 6,05 €/ha (+0,10€)
- Öljykasvien peittauseen saatiin 120 päivän hätälupa Buteo:lle kevätkaudelle 2023
- Huoltovarmuuskeskus HVK nostaa varmuusvarasto määriä elintarvikeviljoille 8,5 kuukauden käyttömäärää vastaavaksi → +2,5 kk → Vehnä, Kaura ja Ohra
- Suomen CAP strategia vuosille 2023 – 2027 hyväksyttiin ensimmäisten maitten joukossa
- Golden Fields rantautui Suomeen → Nurmelle uudet markkinat toimipiste nousee Humppilaan → Toiminta alkamassa satokautena 2023
- Viljamarkkina analyysi paketti MTK jäsenille → Vuoden 2023 alusta


Top Ten Countries
Hit Hardest By Food Inflation
(Nominal % YoY)
1. Zimbabwe 321%
2. Lebanon 208%
3. Venezuela 158%
4. Türkiye 99%
5. Argentina 87%
6. Sri Lanka 86%
7. Iran 84%
8. Rwanda 41%
9. Suriname 40%
10. Lao PDR 39%
Food Security
*Information based on where food price inflation data are available.


German imports of natural gas by country of origin
every September from 2014 to 2022, in cm mn (nsa)
Russia
Other
14
12
10
8
6
4
2
0
2014
2015
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022

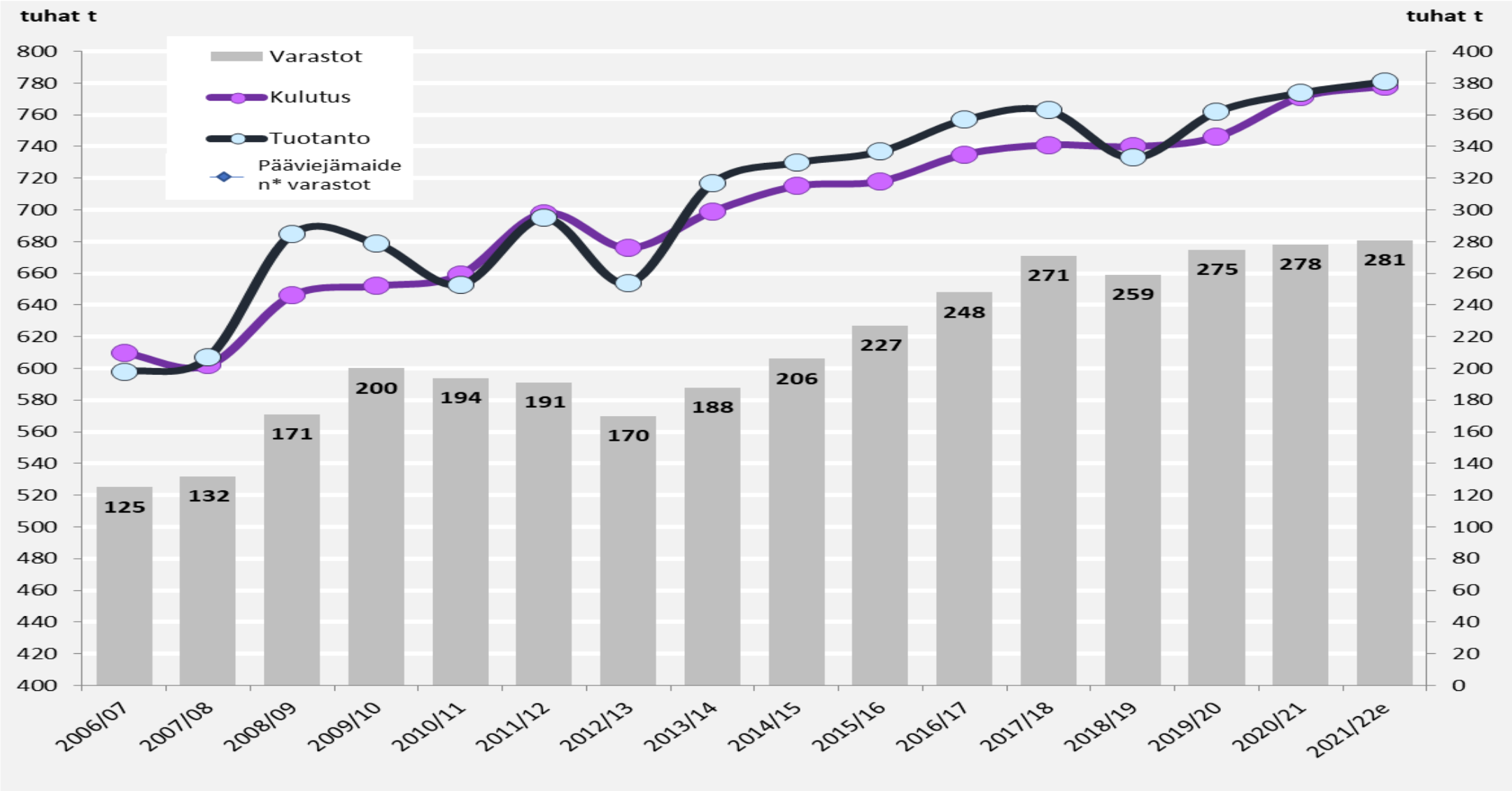
EU:n lannoite riippuvuus



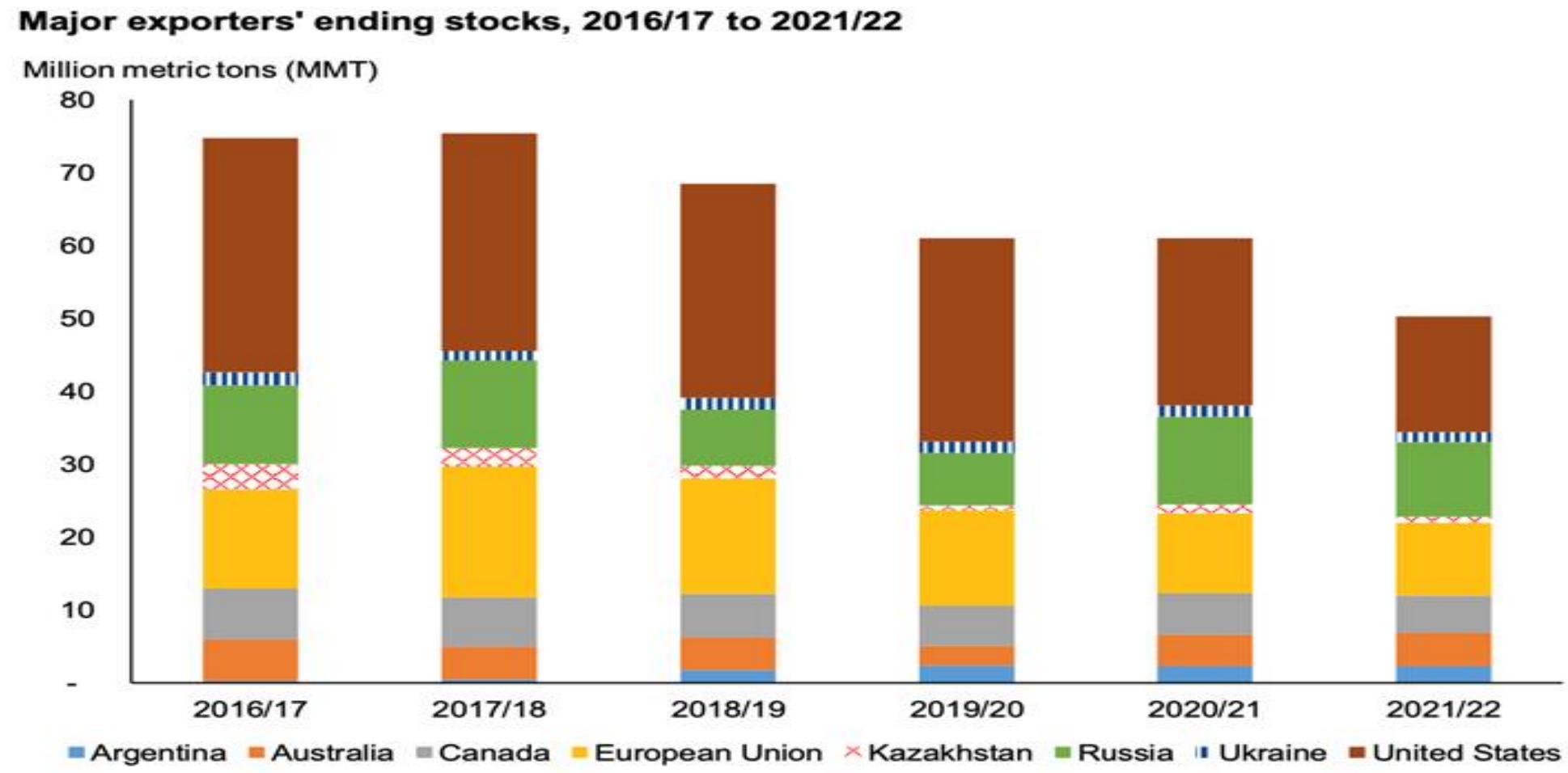
Kohti satokautta 2023/24

- Venäjän lannoitteille 23,5 % vientitulli alkavaksi 1.1.2023
- Venäjän merkitys kansainvälisillä lannoitemarkkinalla on suuri noin 23% ammoniakista jota tarvitaan N lannoite valmistuksessa
- Venäjä neuvottelee Ukrainan kanssa satamien käytöstä lannoite vientiin
- Maakaasun hinta laskenut 60% Elokuun korkeimmalta tasolta
- N lannoite valmistus EU alueella nousussa
- EU joutuu tuomaan enemmän N lannoitetta sekä sen raaka-ainetta
- Typpi lannoitteen tarjonta tiukka maailmalla mikä nostaa hintoja
- Pieni hinnan notkahdus voi toteutua alku keväällä kun EU alueen maakaasu varastot ovta vielä hyvällä tasolla.

Maailman vehnätase (IGC)

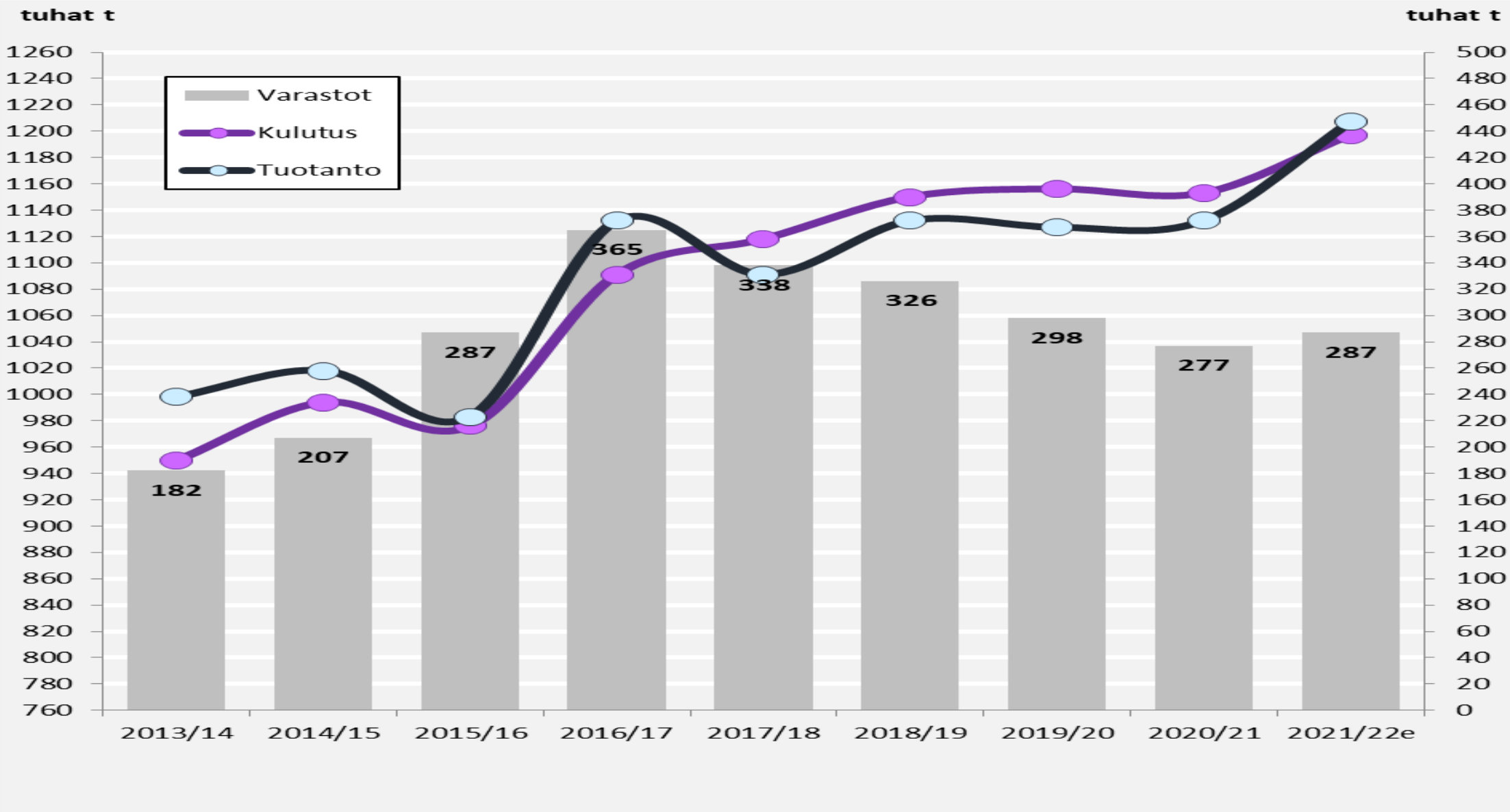


Vehnän viejämaitten varastot (USDA)



Source: USDA, Foreign Agricultural Service, *Production, Supply, and Distribution* database.

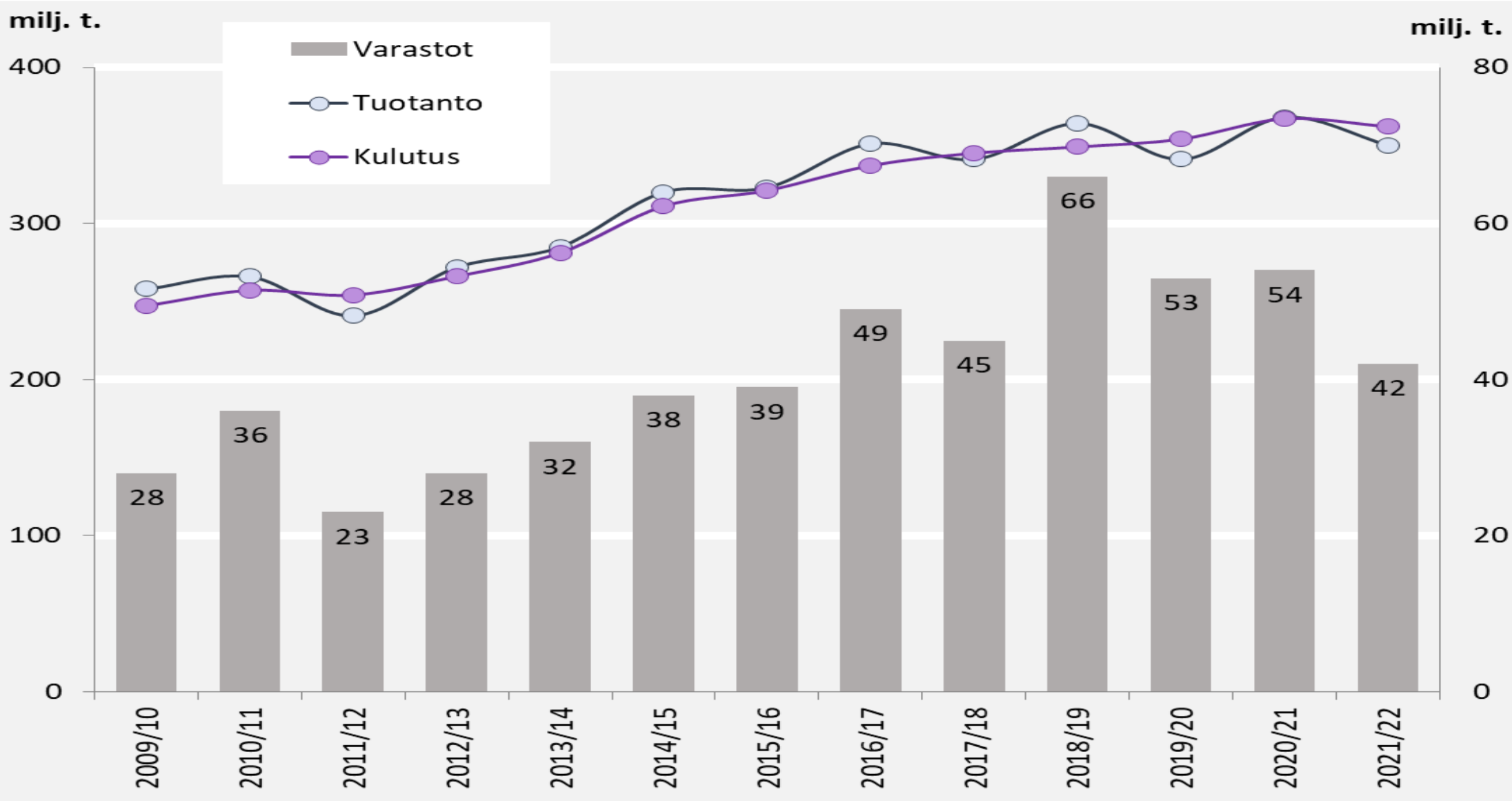
Maailman maissimarkkinat (IGC)



EU cereals production forecast from JRC

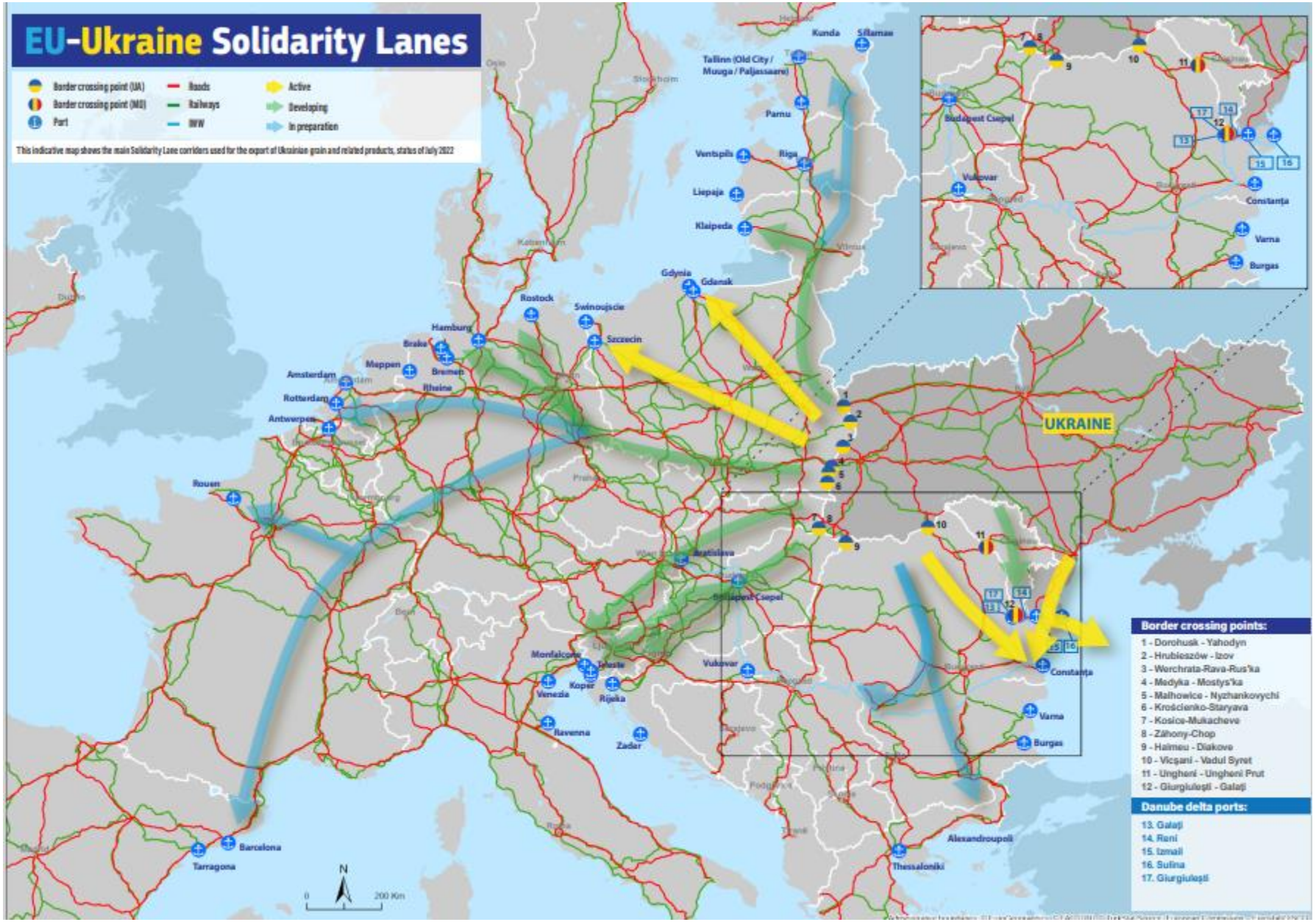
Crop	Yield (t/ha)					Production (x 1000 t)				
	Avg 5yrs	2021	MARS 2022 forecasts	%22/5yrs	%22/21	Avg 5yrs	2021	2022	%22/5yrs	%22/21
Total cereals	5.49	5.70	**5.38**	– 2.1	– 5.6	286 600	296 342	**280 497**	– 2.1	– 5.3
Total wheat	5.62	5.81	**5.54**	– 1.4	– 4.7	133 274	138 869	**132 422**	– 0.6	– 4.6
Soft wheat	5.84	6.04	**5.74**	– 1.6	– 4.9	125 284	131 159	**125 336**	+ 0.0	– 4.4
Durum wheat	3.52	3.54	**3.40**	– 3.3	– 3.9	7 990	7 710	**7 086**	– 11	– 8.1
Total barley	4.85	5.08	**4.83**	– 0.3	– 4.9	52 712	52 333	**51 639**	– 2.0	– 1.3
Spring barley	4.13	4.22	**4.10**	– 0.7	– 2.8	25 111	23 295	**24 044**	– 4.2	+ 3.2
Winter barley	5.75	6.09	**5.72**	– 0.5	– 6.0	27 601	29 038	**27 595**	+ 0.0	– 5.0
Grain maize	7.87	7.91	**7.25**	– 7.8	– 8.3	68 979	72 955	**66 194**	– 4.0	– 9.3
Rye	3.90	4.18	**4.07**	+ 4.3	– 2.5	7 663	7 841	**7 594**	– 0.9	– 3.1
Triticale	4.19	4.41	**4.20**	+ 0.2	– 5.0	11 006	11 432	**10 677**	– 3.0	– 6.6

Maailman soijatase (IGC)

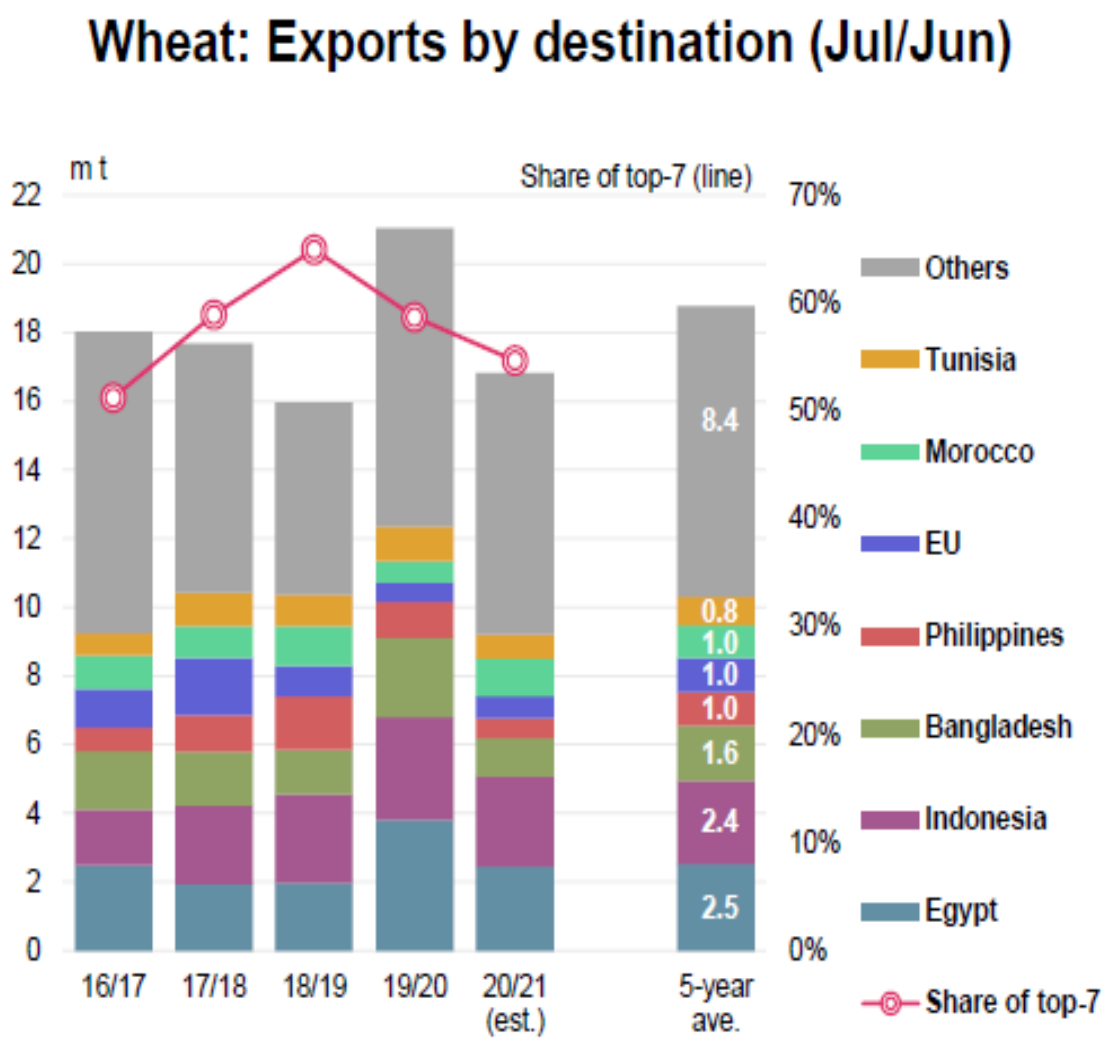


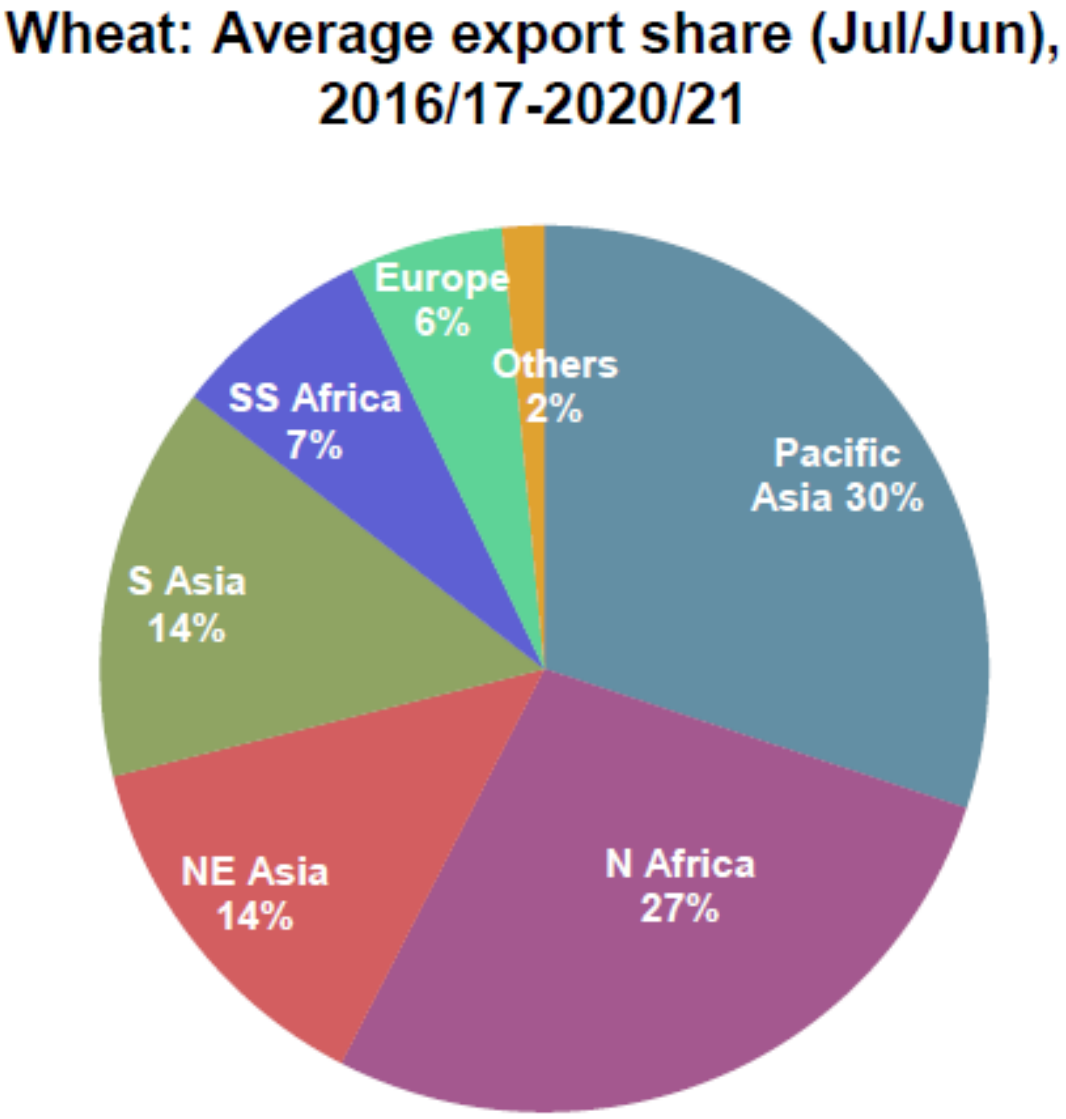
Sota koskee satamia joiden kautta kulkee 90 % Ukrainan ja Venäjän viljanviennistä

- Sotalaki voimaan 23. helmikuuta.2022
- Rahdatut laivat eivät voi mennä sotaalueelle
- Tehdyt kaupat force majeure/war clause
- Keskimäärin ko. alueelta lastaan yli 100.000 tn päivässä
- Näitä kauppoja yritettiin korvata muilta viejiltä, mikä on näkynyt markkinoilla
- Venäjän satamia sota-alueen ulkopuolella…


EU-Ukraine Solidarity Lanes
Border crossing point (UA)
Border crossing point (MD)
Port
Roads
Railways
IWW
Active
Developing
In preparation
This indicative map shows the main Solidarity Lane corridors used for the export of Ukrainian grain and related products, status of July 2022
UKRAINE
Kunda
Sillamae
Tallinn (Old City / Muuga / Paljassaare)
Parnu
Ventspils
Riga
Liepaja
Klaipeda
Gdynia
Gdansk
Rostock
Swinoujscie
Szczecin
Hamburg
Brake
Bremen
Meppen
Amsterdam
Rotterdam
Antwerpen
Rouen
Bratislava
Budapest Csepel
Vukovar
Constanta
Varna
Burgas
Alexandroupoli
Thessaloniki
Monfalcone
Trieste
Koper
Venezia
Rijeka
Ravenna
Zadar
Barcelona
Tarragona
N
0
200 Km
Border crossing points:
1 - Dorohusk - Yahodyn
2 - Hrubieszów - Izov
3 - Werchrata-Rava-Rus'ka
4 - Medyka - Mostys'ka
5 - Malhowice - Nyzhankovychi
6 - Krościenko-Starytsvo
7 - Kosice-Mukacheve
8 - Záhony-Chop
9 - Halmeu - Diakove
10 - Vicşani - Vadul Syret
11 - Ungheni - Ungheni Prut
12 - Giurgiuleşti - Galaţi
Danube delta ports:
13. Galaţi
14. Reni
15. Izmail
16. Sulina
17. Giurgiuleşti

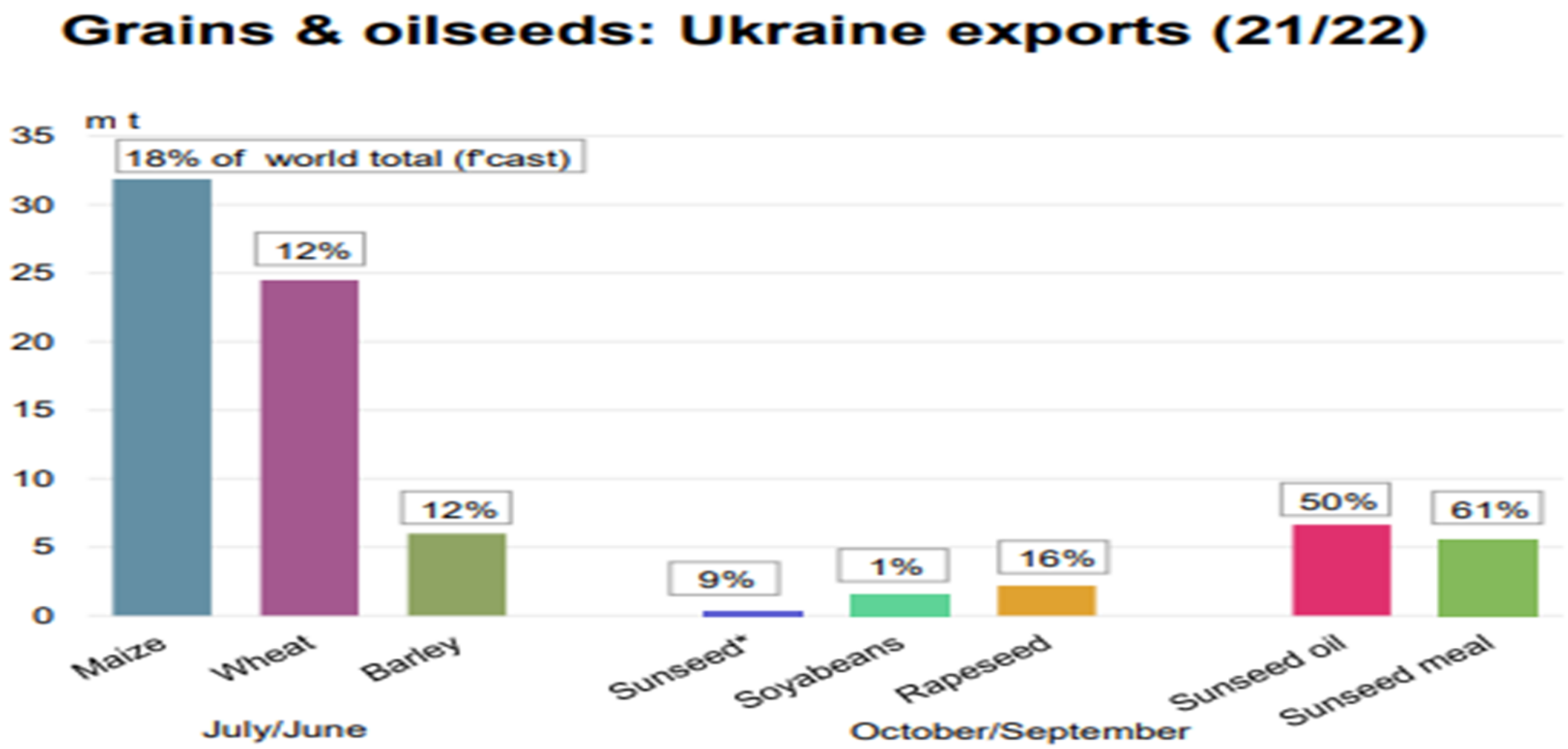
Ukrainan vehnän vienti



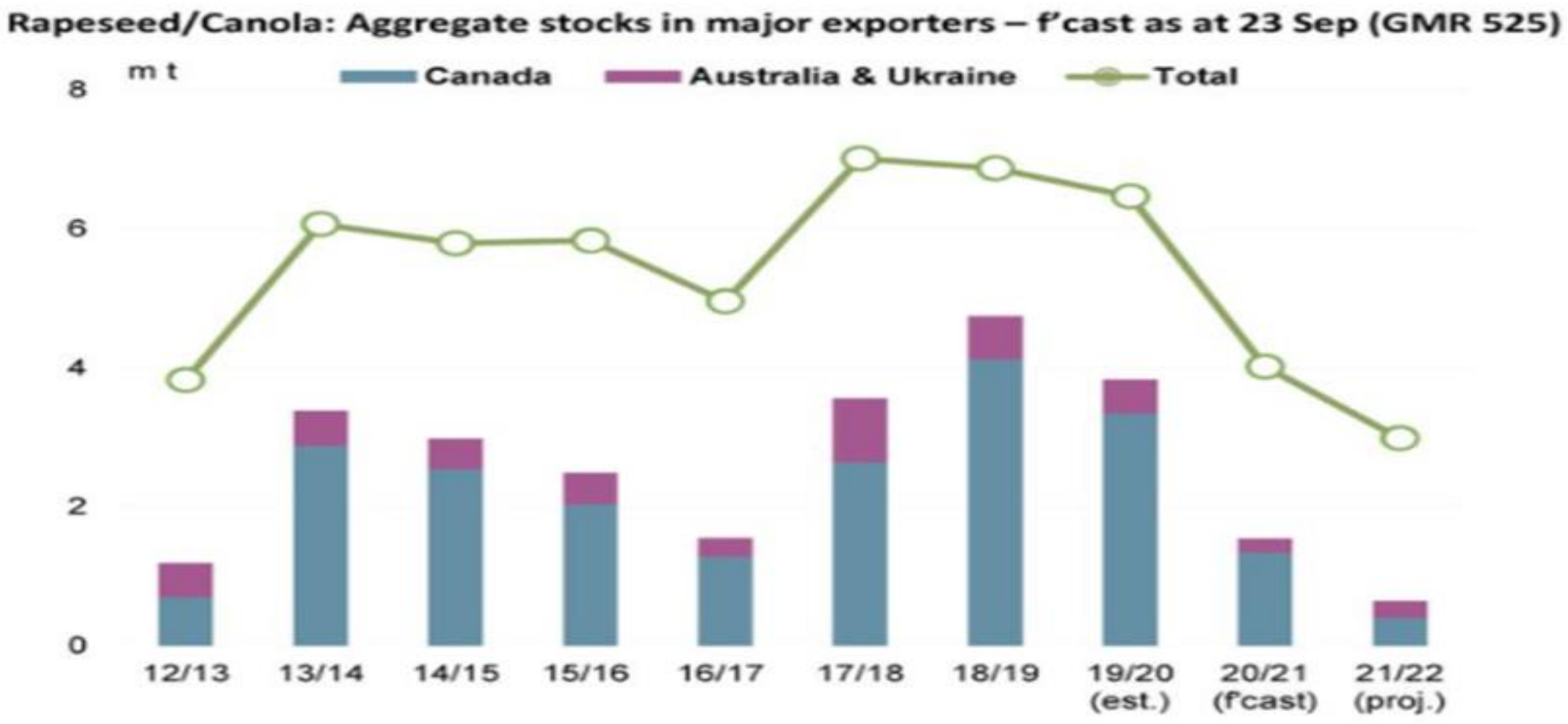


Kuvat: IGC

Ukraina, viljan- ja öljykasvien maailmankaupassa



Rapsin pääviejämaitten varastot (IGC)



Valkuaislähteet kotieläinsektorille tulee pitkälti Ukrainasta - auringonkukkarouhe ja rapsirouhe

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

Destination	Volume*, t	Share
WORLD TOTAL	**4,671,708**	
EU	1,919,013	41%
China	1,046,289	22%
Belarus	419,426	9%
Turkey	334,048	7%
Morocco	243,601	5%
India	150,460	3%
Israel	129,427	3%
Others **	429,443	9%

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

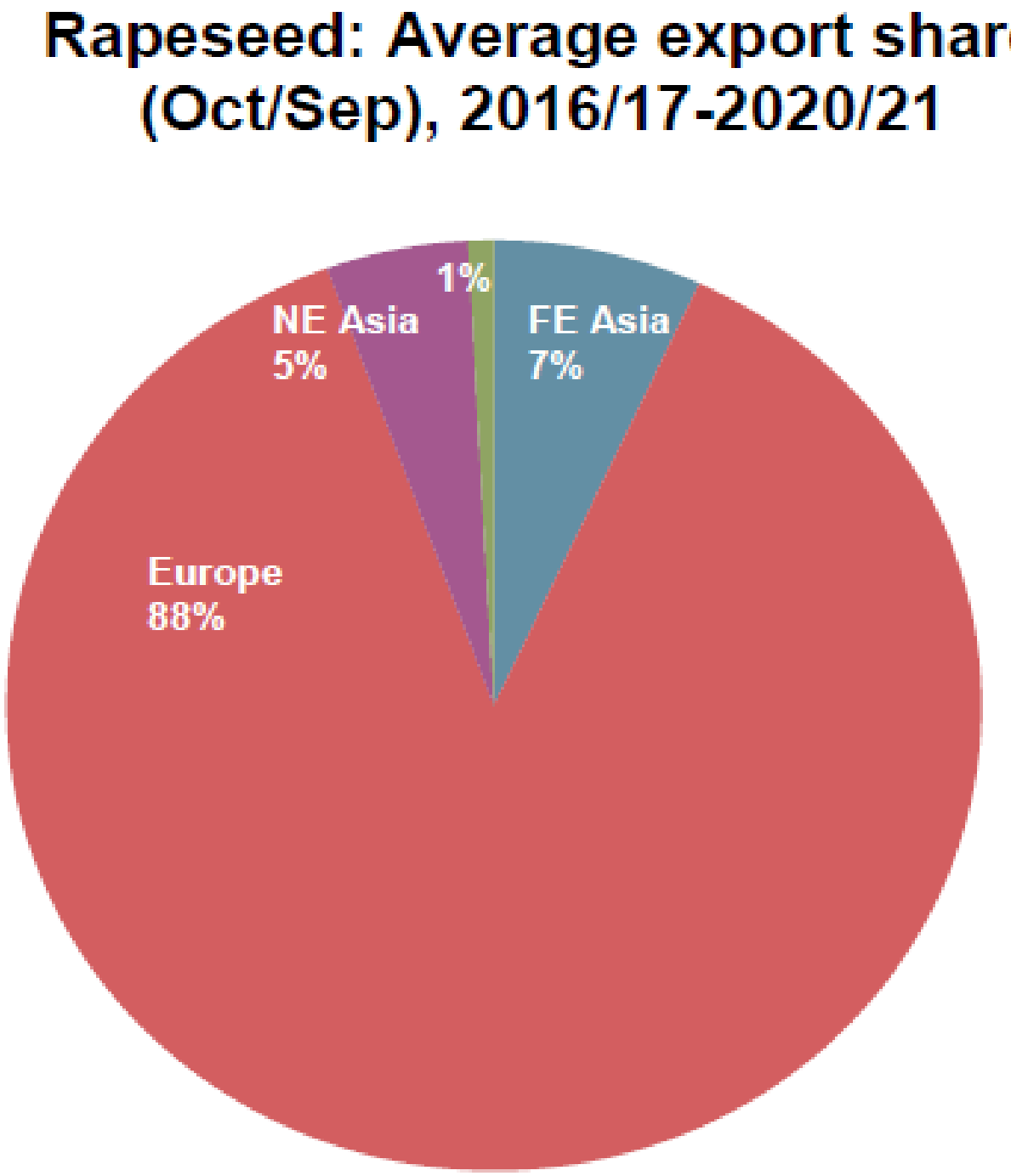
** With average volumes below 100,000 t

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%

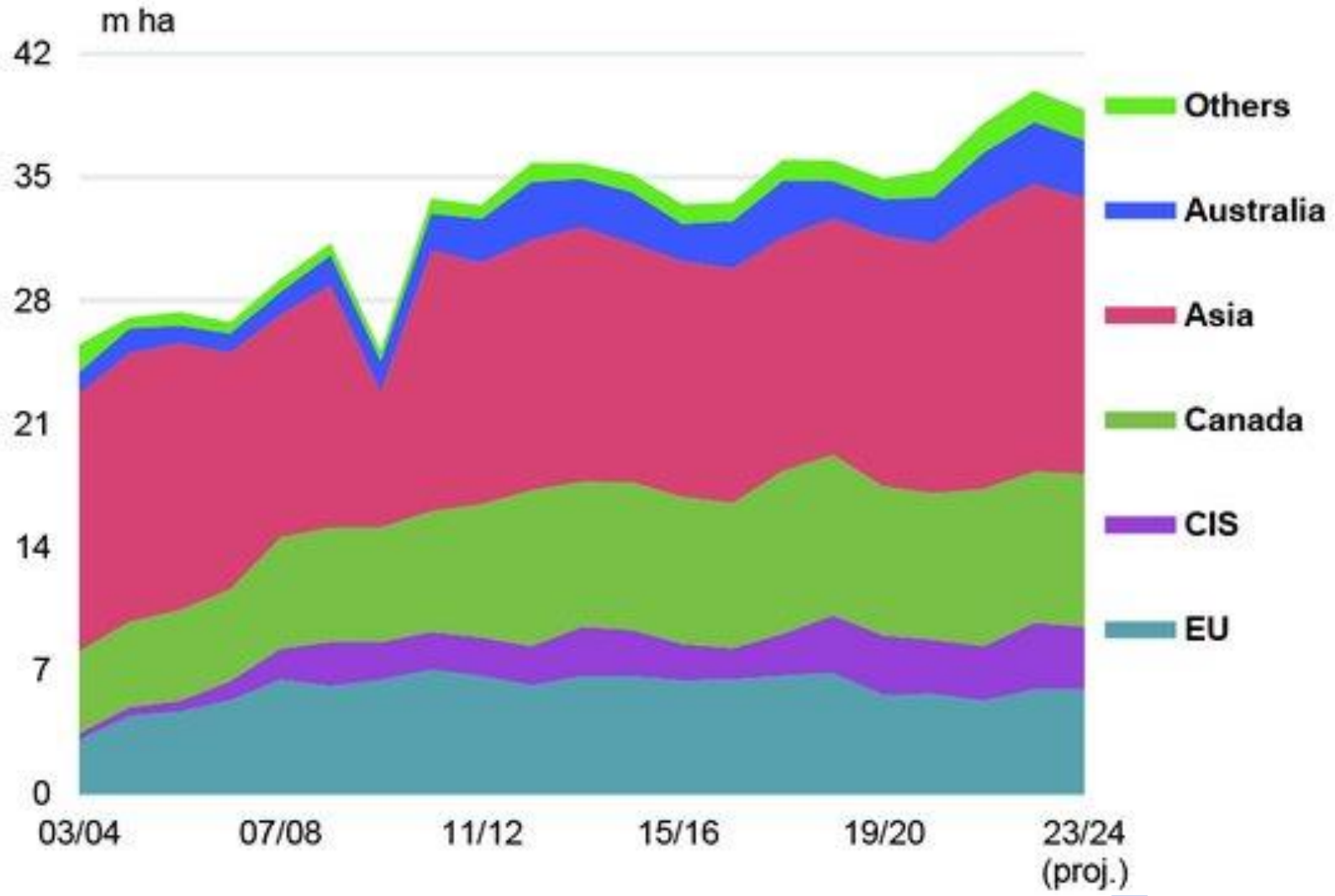
* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Oct/Sep)

Ukrainan rapsin vienti –alueet / %

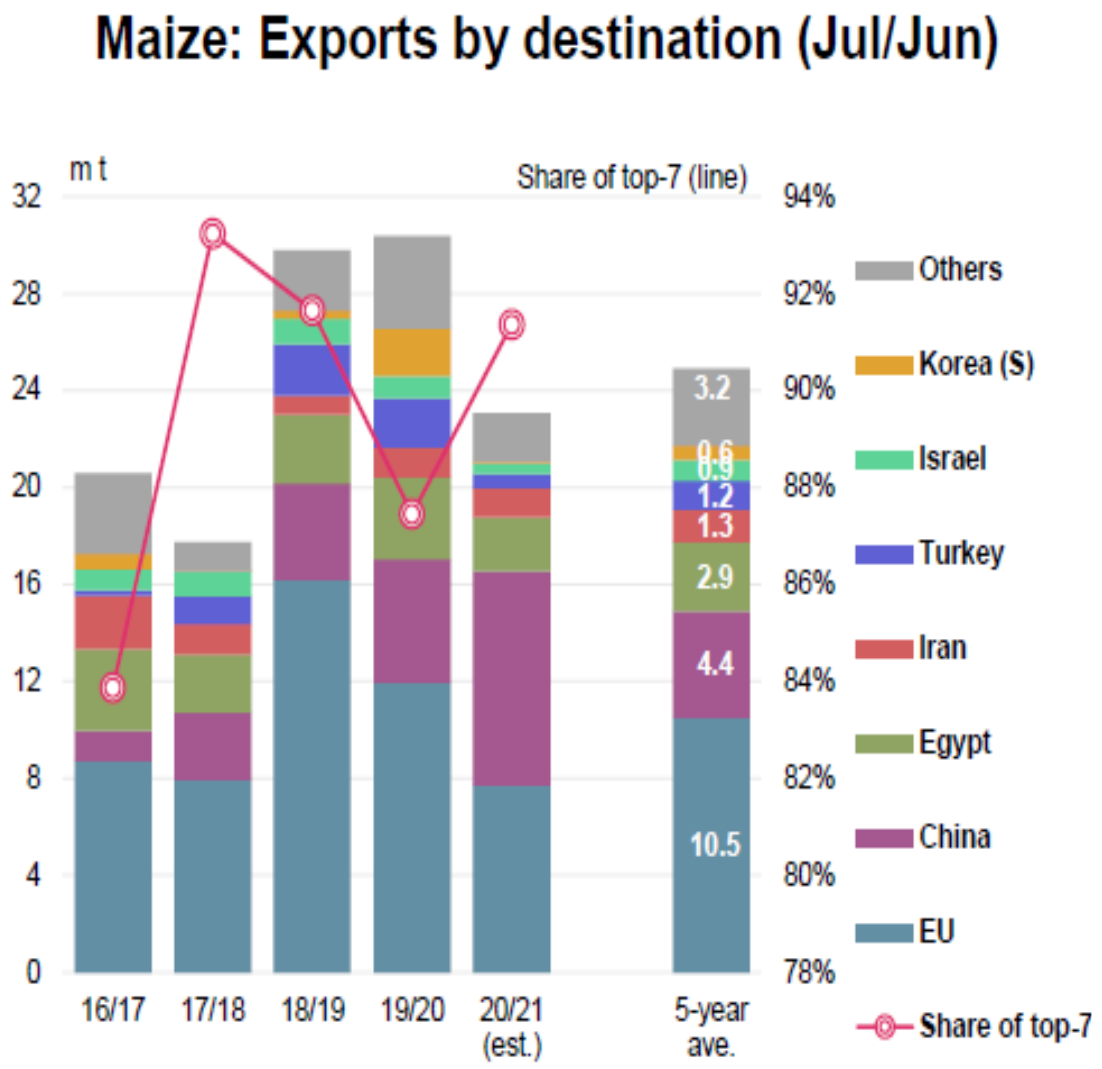


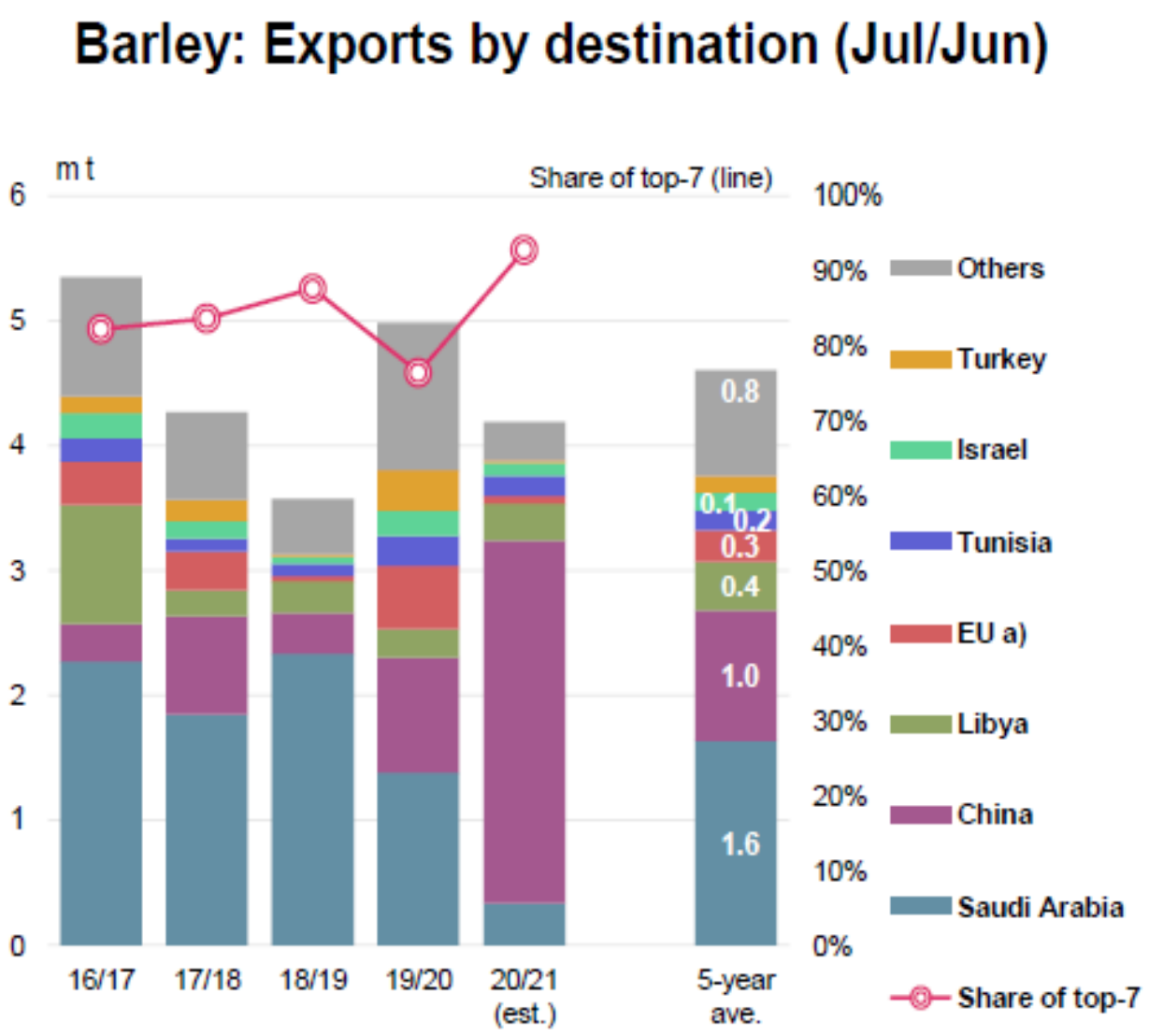
Kuvat: IGC

Rapeseed/Canola: World harvested area – f'cast as at 17 November (GMR 538)



Ukrainan maissin vienti





Kuvat: IGC

Ukrainan ohran vienti ja maailman ohratase

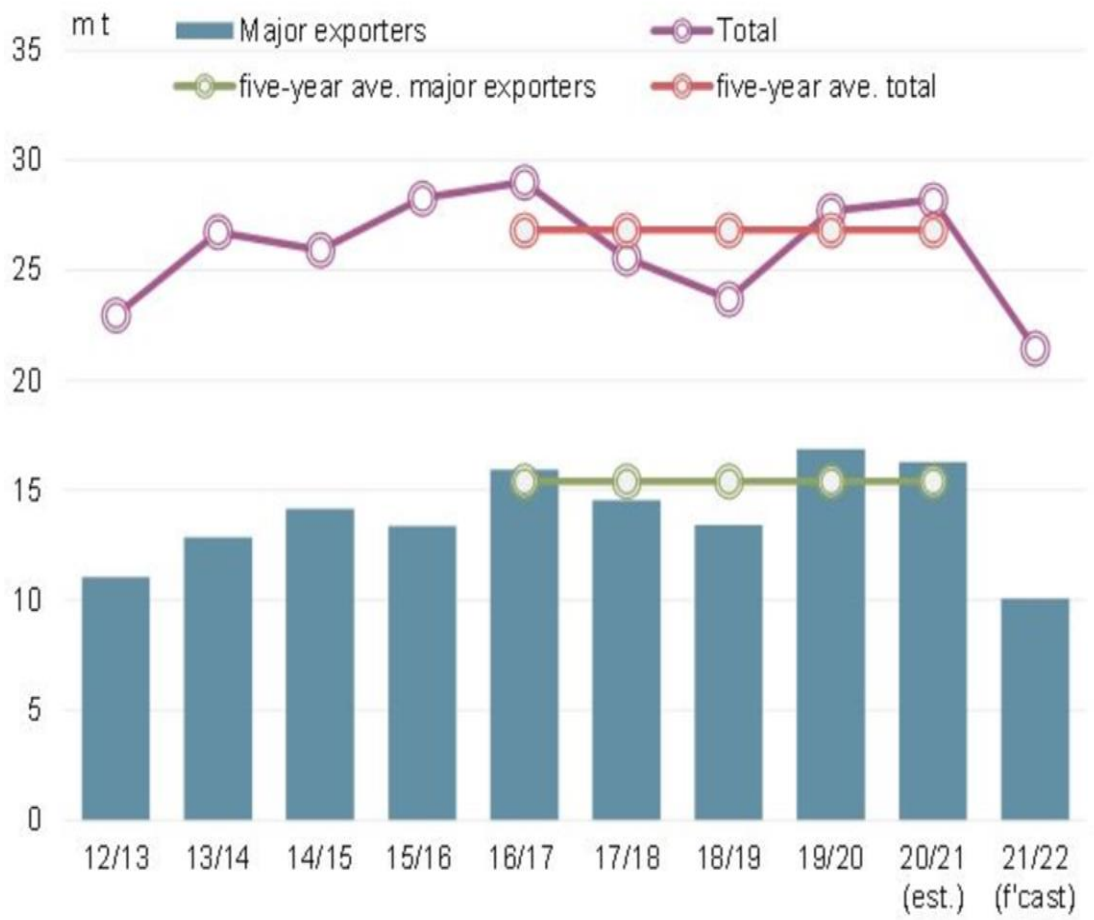
Barley: Average exports by destination (Jul/Jun), 2016/17-2020/21

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%*

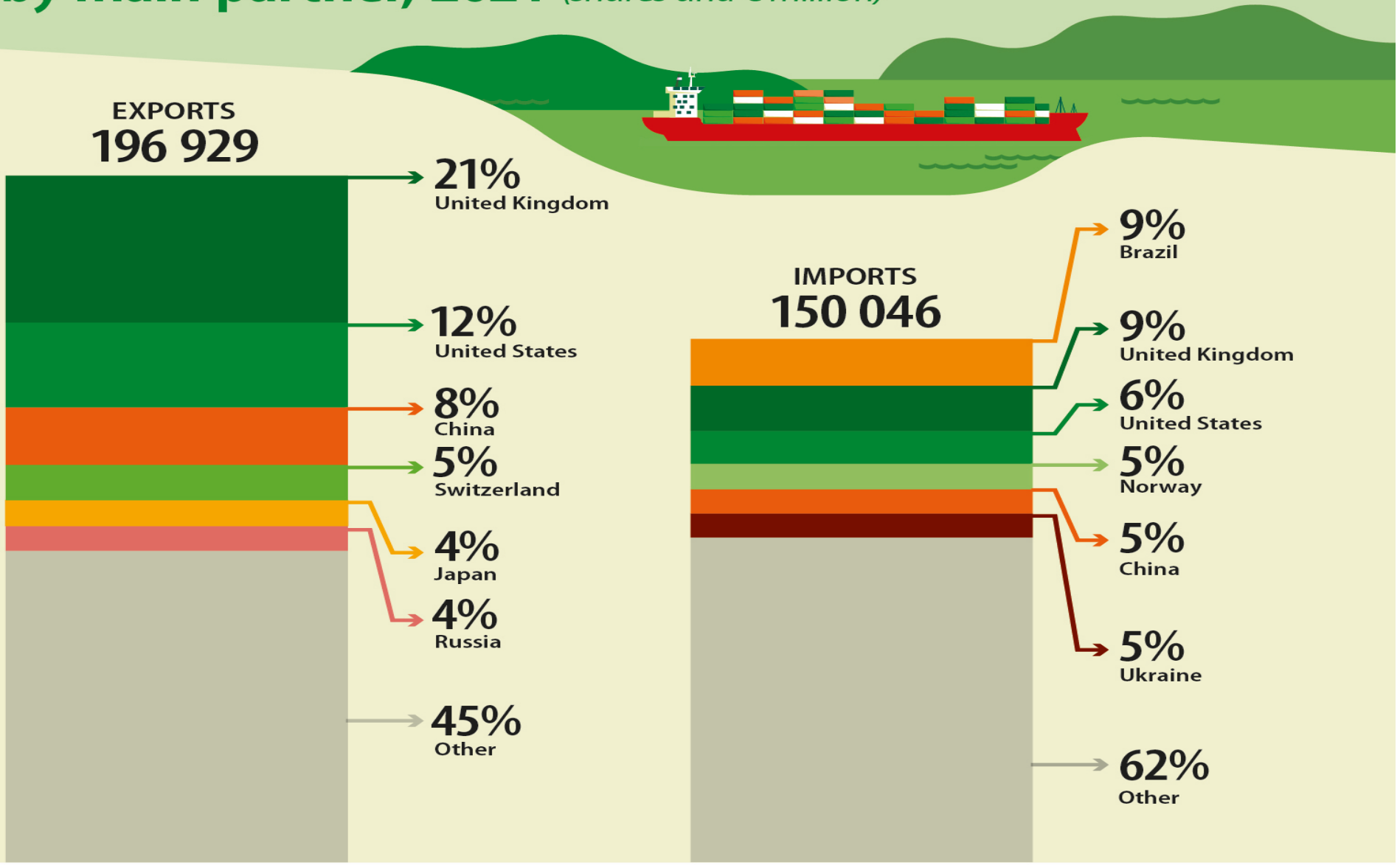
* Average annual exports in 2016/17-2020/21 (Jul/Jun)

*With average volume below 50,000 t

Barley: World stocks – f'cast as at 18 Nov (GMR 527)



Extra-EU exports and imports of agricultural products by main partner, 2021 *(shares and € million)*



EU GREEN DEAL
TRADE POLICY REVIEW
COMMODITY PRICE
CLIMATE DUMPING
CARBON LEAKAGES
dink

Kohti uutta satokautta
Kiitos