



Teraviljafoorum 2020

Indrek Aigro, Copenhagen Merchants

19 detsember, 2020



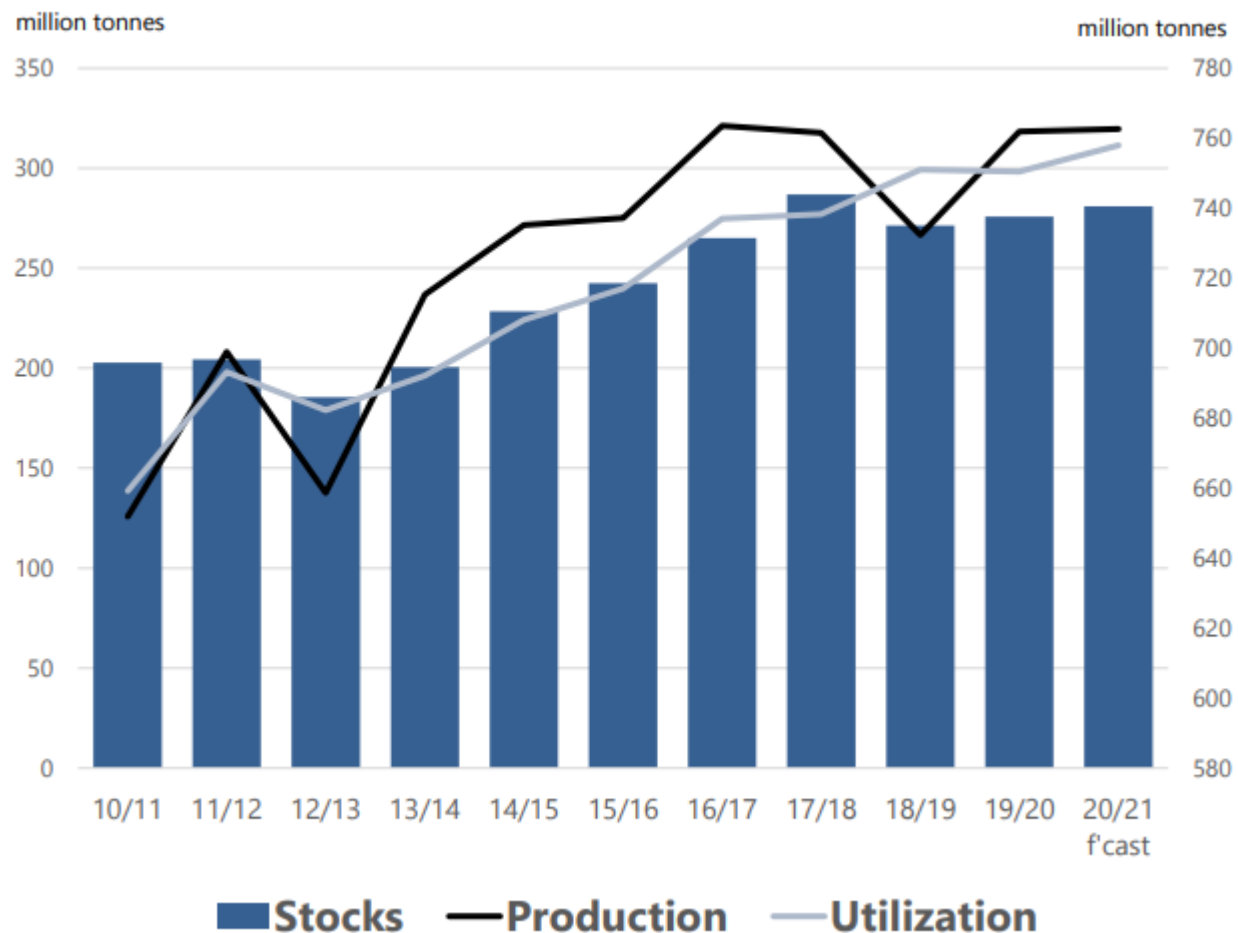
Euroopa Maaelu Arengu
Põllumajandusfond:
Euroopa investeeringud
maapiirkondadesse

COPENHAGEN MERCHANTS

Ülevaade – suur saak ja kõrged hinnad

- **Maailma nisutoodang** – Lubav algus ei päädinud mitmes kasvatuspiirkonnas suure saagiga
- **Tarbimine** – Hoolimata COVID-19 pandeemiast ei ole tarbimine maailmas langenud
- **Varud**– kõrged varud loovad petliku mulje
- **Uue saagi väljavaade**– Potentsiaalsed ilmaprobleemid jätavad hinna arengule kõik võimalused
- **Musta Mere mõju** – Mustast Meres on saanud Läänemere jaoks otsene konkurent

Maailma nisutoodang ja varud



AMIS Market Monitor Nov 2020

	2018/19	2019/20	2020/21	Change
		est	f'cast	2020/21 over
		million tonnes		2019/20
				%
Production	732.4	761.9	762.7	0.1
	600.9	628.3	628.7	0.1
Supply	1,019.2	1,033.2	1,034.0	0.1
	776.7	784.3	784.7	0.1
Utilization	751.0	750.5	758.0	1.0
	621.3	625.0	628.1	0.5
Trade	168.3	184.0	184.5	0.3
	165.3	178.8	177.5	-0.7
Stocks	271.3	275.8	281.0	1.9
	156.0	148.1	142.4	-3.8

Balance with & without China

Nisusaak riigiti

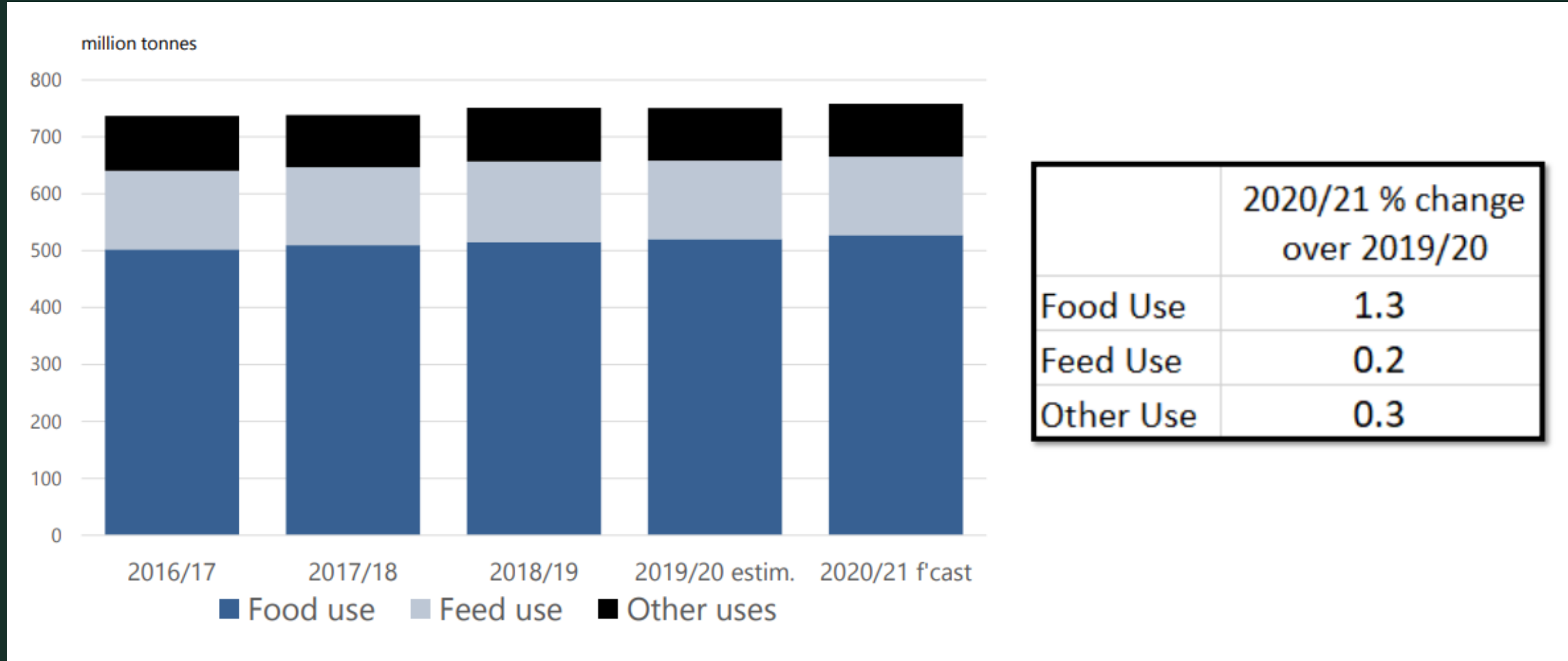
- Maailmatoodang ei muutunud palju kuid riigiti on suured erinevused
 - EL suurim kukkuja nisutoongangus
 - Venemaa saak 8 mln tn suurem kui eelmisel aastal, Ukrainas 3 mln tonni väiksem.
 - Austraalia saak aegade suurim – 90% kõrgem kui eelmisel aastal!
- Suurem saak läks kaduma põudadega Kesk-Euroopas, Lõuna-Venemaal ning Ida-Balkanil

FAO-AMIS Market
Monitor November 2020

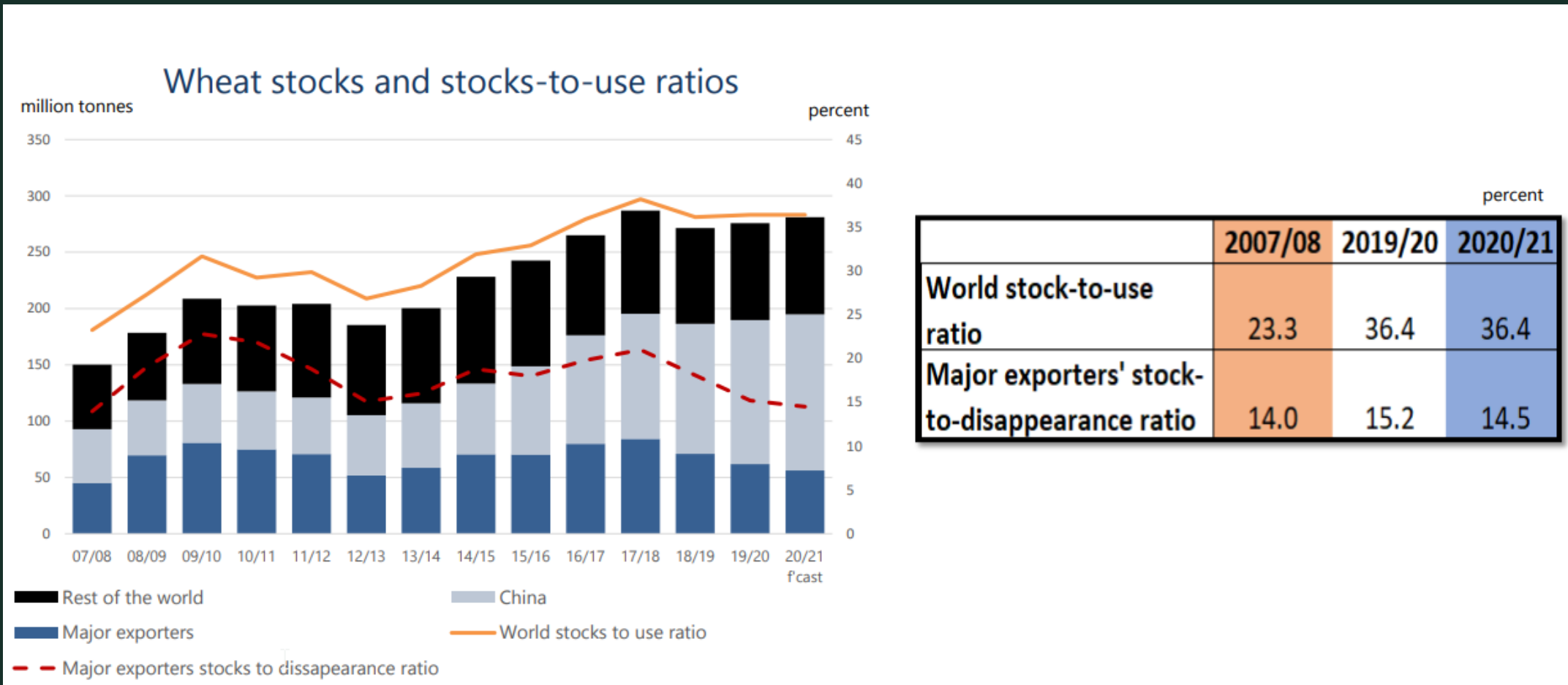
	2018	2019 estim.	2020 f'cast	Change: 2020 over 2019
	<i>million tonnes</i>			<i>%</i>
EU	138.1	155.7	123.7	**
China	131.4	133.6	134.0	0.3
India	99.9	103.6	107.6	3.9
Russian Fed.	72.1	74.5	82.0	10.1
US	51.3	52.6	49.7	-5.5
Canada	32.2	32.3	34.1	5.6
Ukraine	24.6	28.3	25.5	-10.0
Pakistan	25.1	25.2	25.4	0.8
Australia	17.6	15.2	28.9	90.6
Turkey	20.0	19.0	20.5	7.9
Argentina	19.5	19.8	18.0	-8.9
Iran (Isl. Rep. of)	14.5	14.5	14.0	-3.4
Kazakhstan	13.9	11.5	13.0	13.5
Other countries	72.2	76.2	86.3	13.1
World	732.4	761.9	762.7	0.1

Countries listed according to their position in global production (average 2017-2019)

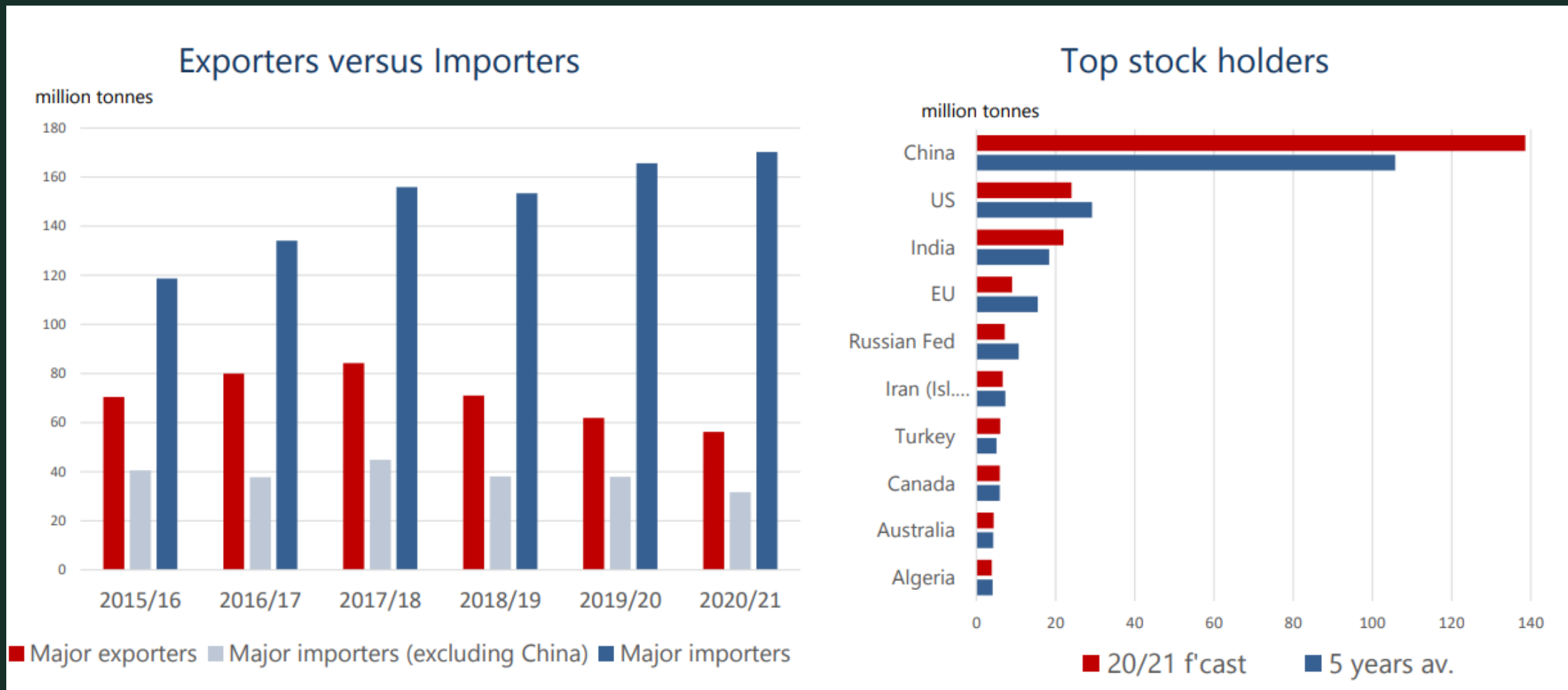
Toidutarbimise kasv veab üldist teravilja tarbimist



Nisuvavarud kasvavad natuke kuid eksportijate varud on 13 aasta madalaimad

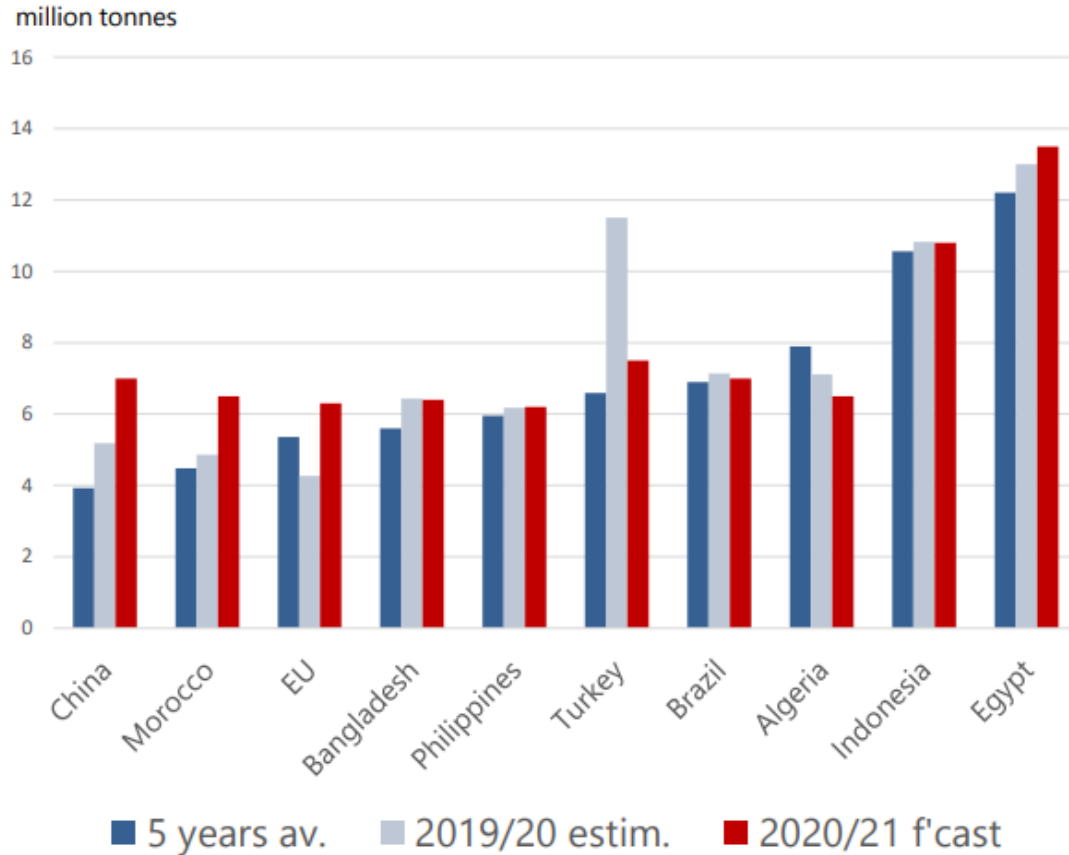


Kuidas Hiina nisuvatud ajavad maailma varusid üles

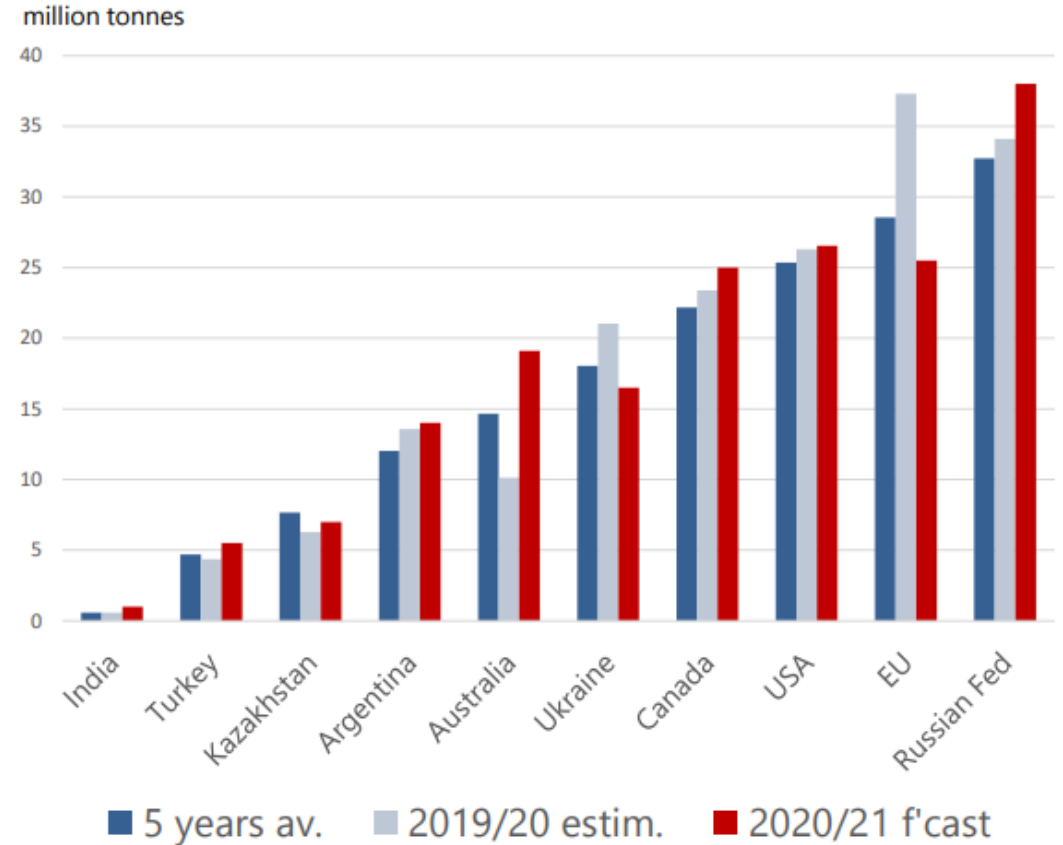


Egiptus on endiselt maailma suurim importija ja Venemaa eksportija

Top 10 importers

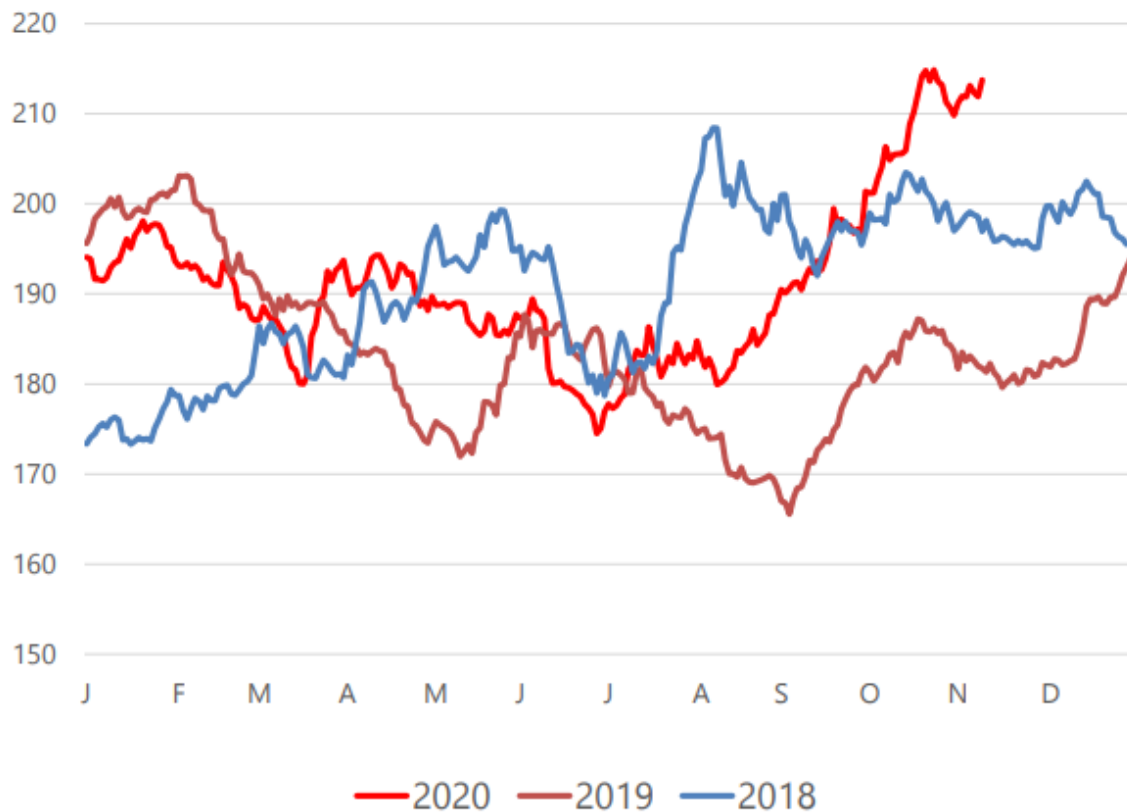


Top 10 exporters

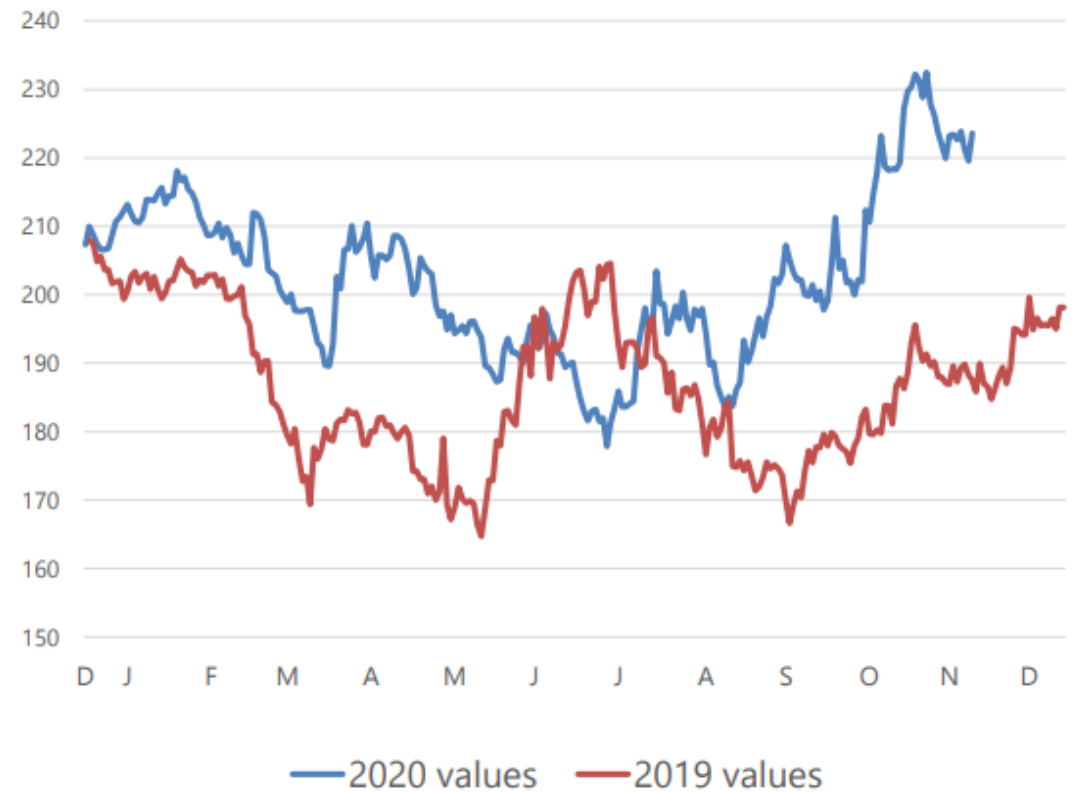


Suur ekspordikiirus, väikesed varud ja kuivus on nisuhinna ajanud aastate kõrgeimale tasemele

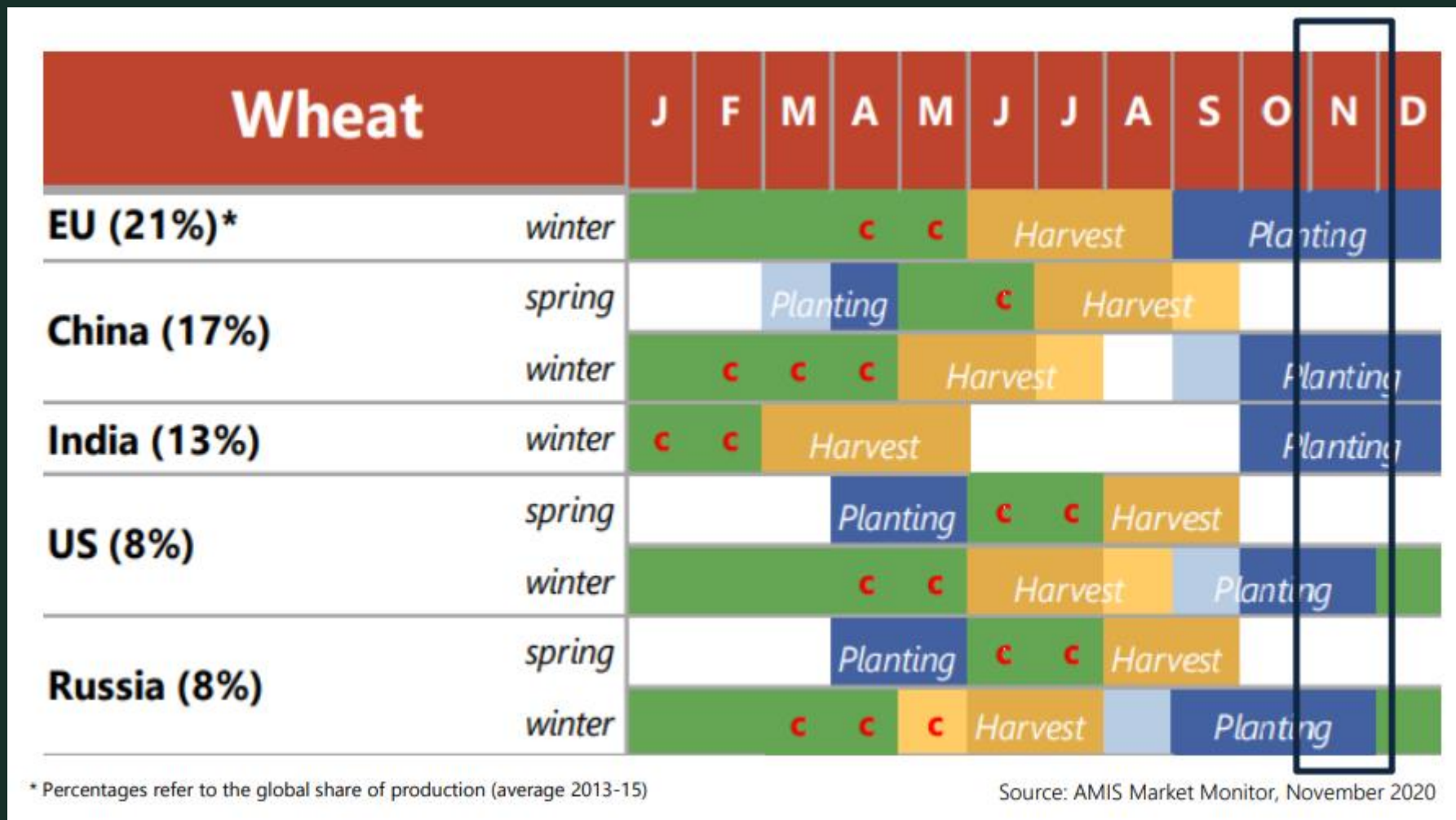
Wheat Price Index (In October, up 7.2% m/m)



CBOT wheat futures for December

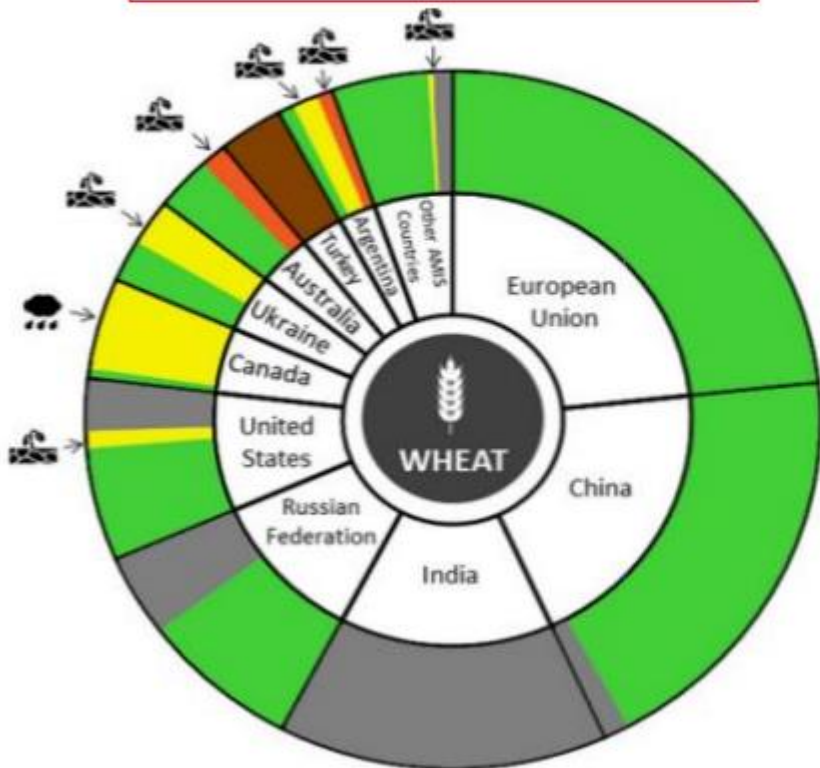


Mis edasi? Põhja-poolkera lõpetab talikülvi



Mis edasi? Paljudes piirkondades on külvingimused liiga kuivad

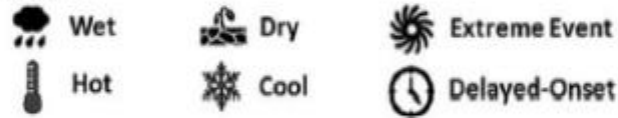
AMIS Market Monitor
November 2019



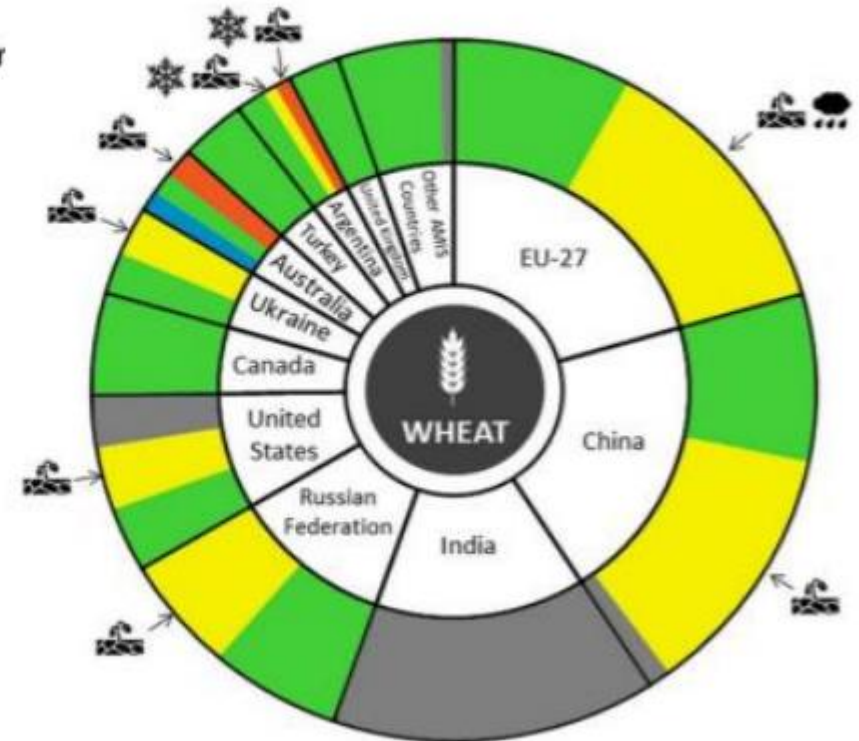
Conditions:



Drivers:



AMIS Market Monitor
November 2020



Musta Mere mõju Eesti vilja hindadele



- Tänu Saudi Araabia, Alžeeria turgude avanemisele Vene nisu jaoks on Musta Mere riikidest saanud Eesti eksportijatele otsene konkurent.
- Korrelatsioon Eesti ning musta mere hindade vahel on tõusnud üle 90% tasemele.
- Mustast Merest on logistiline eelis peamistele sihtturgudele 4-6 EUR/mt ning 2 nädalat.
- Venemaa on tänaseks riigistanud ca 50% teraviljakaubandusest ning teraviljast on saanud Vene välispoliitikas samasugune tööriist nagu naftast ning gaasist.

Millel silma peal hoida?

- **Toodang:** käimasolev koristus Argentiinas ning külvitingimused EL-s, Hiinas, Venemaal ja Ukrainas 2021 saagile.
- **Nõudlus:** nõudlus nisu vastu püsib tugev läbi käimasolevate kriiside kuna nisukipub olema sellistel perioodidel eelistatud toode.
- **Kaubandus:** Lisaks üleüldisele nõudluse kasvule pööratakse rohkem tähelepanu viljavarudele ja sellele kui palju on üldse nisu müügiks saadaval.
- Kuna kättesaadava nisu hulk on vähenenud, on teravilja hinnad teravalt tõusnud. Siiski, hinnad on väga tundlikud ilmaprobleemide, kaubanduspoliitikate ja varude muutumise suhtes.



Tänan