



Lantmännen



Alnarp Rapsdag 6 mars 2014

Tamer Umdu - Råvaruanalytiker

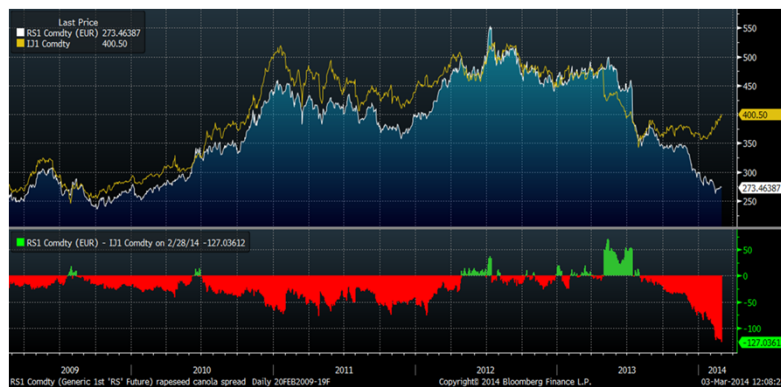
Logistikproblem i Kanada



 Lantmännen

Logistikproblem i Kanada

Rekord prisdifferens mellan Winnipeg canola och Matif raps



3

Logistikproblem i Kanada

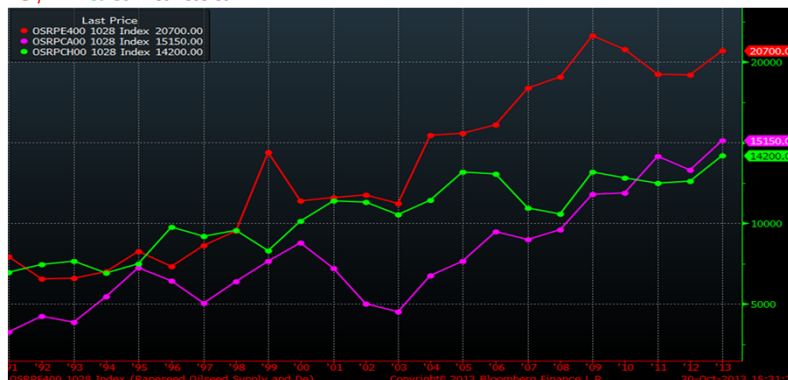
Världens 10 största rapsproducenter 2013

Rank	Country	Production (1000 MT)
1	European Union	20850.00
2	Canada	18000.00
3	China	14200.00
4	India	7000.00
5	Australia	3400.00
6	Ukraine	2353.00
7	Russia	1402.00
8	United States	1004.00
9	Belarus	700.00
10	Pakistan	320.00



3 största rapsproducenterna i världen

EU, Kina & Kanada



Största exportörer : Kanada, Australien och Ukraina

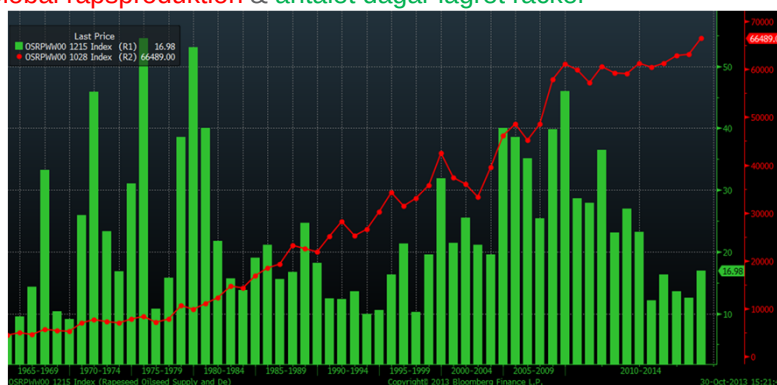
Största importörer : EU, Kina och Japan



5

Global rapsproduktion rekord

Global rapsproduktion & antalet dagar lagret räcker



6

EU rapsproduktion nära rekord

EU rapsproduktion & antalet dagar lagret räcker



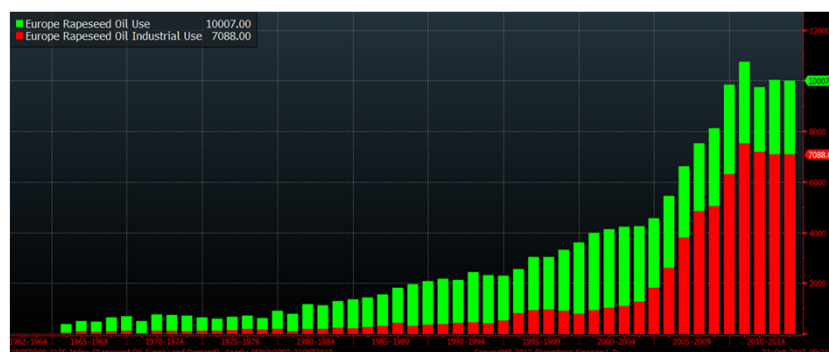
Rapsskörden i EU under 2014 förväntas hamna runt 21 miljoner ton



7

Europa rapsolja konsumtion

Europa rapsolja förbrukning & Europa rapsolja förbrukning till industri



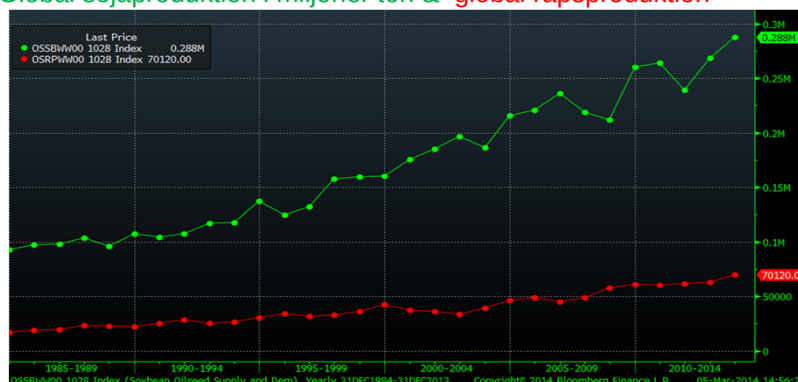
Rapsfrö efterfrågan styrs av rapsoljan och mjölet är biprodukten



8

Skördeökning av oljeväxter styrs av sojaböner

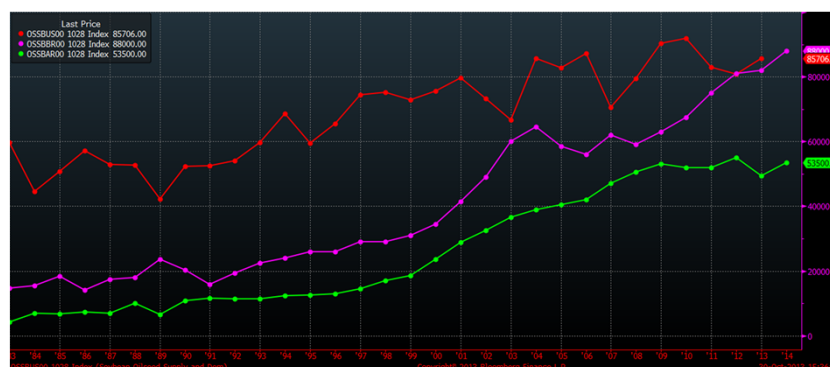
Global sojaproduktion i miljoner ton & global rapsproduktion



Lantmännen

3 största sojaproducenterna i världen Står för drygt 82 % av den globala produktionen

USA, Brasilien & Argentina

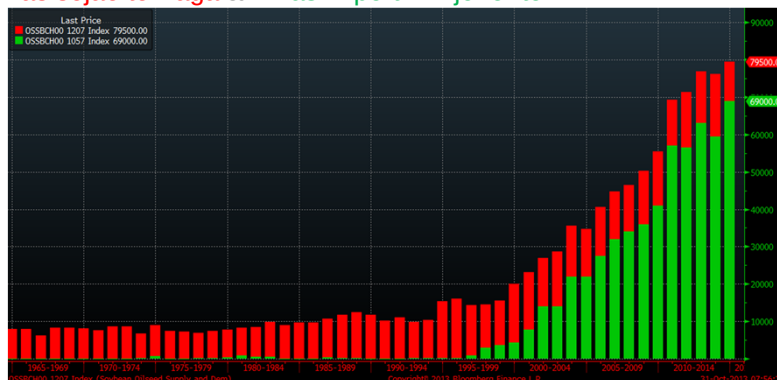


Största exportörer : Brasilien, USA och Argentina

Lantmännen

Rapsen styrs av priset på sojabönor som i sin tur styrs av Kinas efterfrågan av sojabönor

Kinas sojaefterfråga & Kinas import i miljoner ton

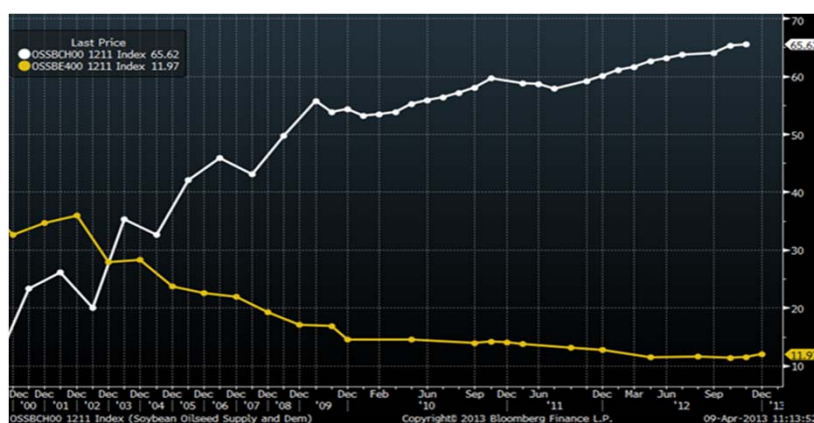


Kinas sojaefterfråga har fyrdubblats sedan år 2000



11

Kinas import av soja, vit graf, 65 %
EU gul graf är nr 2 importlän för soja med 12%

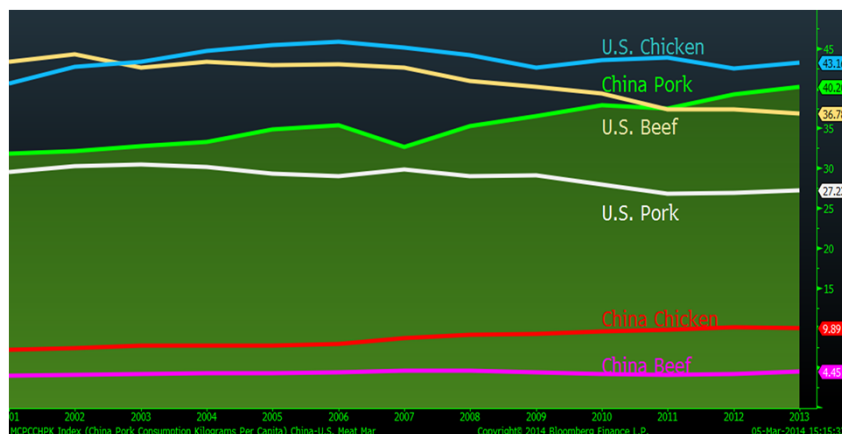


Kinesernas ökade levnadsstandard ökar deras köttkonsumtion



12

Kina konsumerar i snitt 54 kg kött per capita/år
En amerikan konsumerar i snitt 105kg kött/år



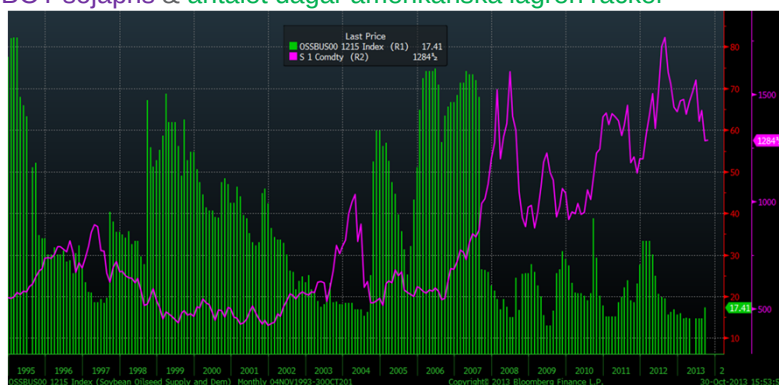
I Kina spenderas i genomsnitt 550 USD per capita per år på mat, medan i USA är siffran 2010 USD per capita.



13

Fallande lager har gett högre priser, men global produktion förväntas fortsätta öka

CBOT sojapris & antalet dagar amerikanska lagren räcker



Det finns en fortsatt osäkerhet storleken på de kinesiska sojagren



14

Vit graf, Brasilien Hipro 48 % Rotterdam Gul graf, Hamburg rapsmjöl

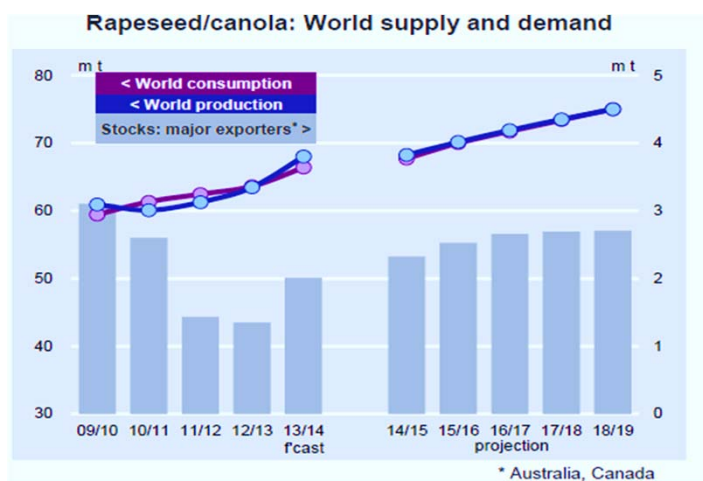


Följdsamheten är hög mellan mjölet, men sojan bestämmer

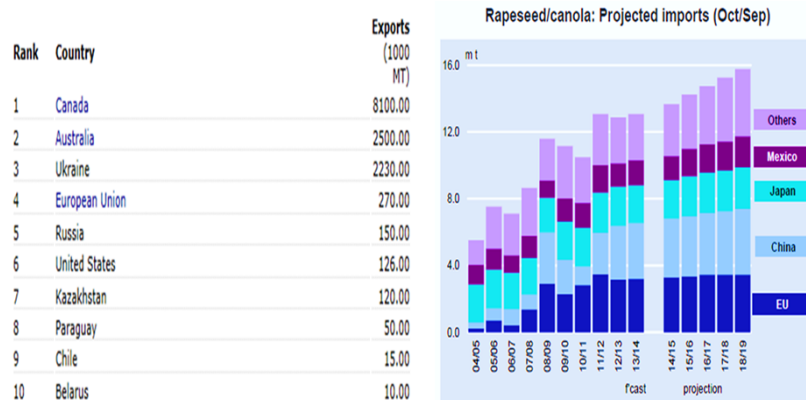


15

IGC prognos kommande 5 år



IGC prognos kommande 5 år



Faktorer som kommer att styra rapsmjölpriset

- Kinas importbehov av sojabönor
 - Konsumtion av kött
 - Inhemska ekonomin
 - Staten slutar med lagerhållning av sojabönor 2014, effekt?
- EU 2020 Ändring från 6 % biodiesel till 10 %, eller?
- Prisutveckling för andra oljev växter
 - Palmoljan
 - Brent
- Handelsavtal för EU med Kanada & Ukraina
 - Nolltull från och med 2015 med CAN
 - Fraktkostnader
- Övrig
 - Logistikproblem i Kanada
 - Vädret

