

Bilance rostlinných olejů

Svaz pěstitelů a zpracovatelů olejnin

**XXXV. vyhodnocovací seminář
21. – 22.11.2018**

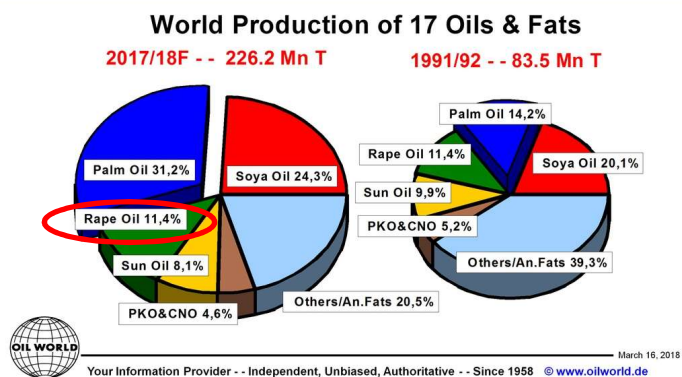
Miroslav Bažata, Glencore Agriculture Czech s.r.o.

V Hluku dne 21.11.2018

OBSAH

- Produkce rostlinných olejů I.
- Produkce rostlinných olejů II.
- Podíl biodieselu na produkci rostlinných olejů
- Rostlinné oleje v ČR: Import/Export, 2017
- Bilance řepkového oleje v ČR, SVK, AT, 2017
- Export, import biodieselu v SVK, AT, 2017
- Závěr

Produkce rostlinných olejů I.



Produkce rostlinných olejů (1000 t)	226,158	1.04
z toho palmový olej	70,552	1.07
z toho sojový olej	54,911	1.03
z toho řepkový olej	25,730	1.03
z toho slunečnicový olej	18,304	0.97
z toho ostatní	56,661	1.04

Zdroj: OILWORLD, MAR18, index Oct17/Sep18F vs. Oct16/Sep17

Největší producenti rostlinných olejů (1000t)

Indonesia	43,066	1.05
China	29,249	1.06
EU28	24,653	1.02
Malajsie	23,380	1.10
USA	20,582	1.03

62%

Největší producenti sojového oleje (1000t)

China	16,287	1.08
USA	10,254	1.02
Brazil	8,673	1.05
Argentina	7,469	0.89

78%

Největší producenti řepkového oleje (1000t)

EU28	10,173	1.00
Canada	4,084	1.02
China	3,733	1.03

70%

Největší producenti sluneč. oleje (1000t)

Ukraine	5,550	0.87
Russia	4,449	0.95
EU28	3,524	1.09
Argentina	1,365	1.05

81%

Produkce rostlinných olejů II.

Největší exportéři řepkového oleje (1000 t)

Canada	3,080	1.01
EU28	365	1.03
Spojené Arabské Emiráty	340	1.07
Rusko	330	1.22

87%

Největší importéři řepkového oleje (1000 t)

USA	2,070	1.03
China	790	0.99
Norway	495	1.09
India	260	0.87

77%

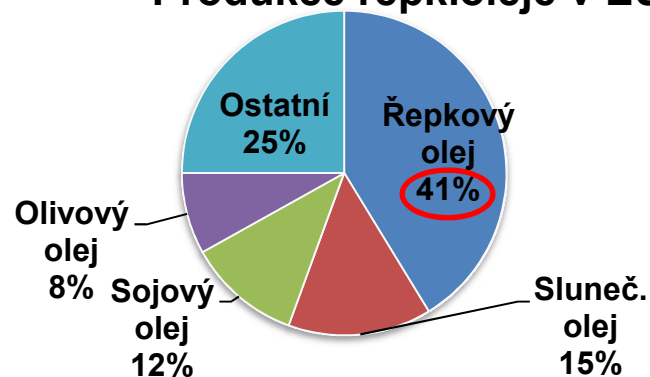
Produkce rostlinných olejů v EU 28	24,653	1.02
Řepkový olej	10,173	1.00
Slunečnicový olej	3,524	1.09
Sojový olej	2,796	1.03
Olivový olej	1,998	1.04
z toho ostatní	6,162	1.02

Největší producenti řepk. oleje v EU28 (1000t)

Germany	4,013	1.00
France	1,906	1.03
Poland	987	1.03
UK	748	1.10
Belgium	655	0.99
Czech republic	400	0.93

86%

Produkce řepk.oleje v EU28

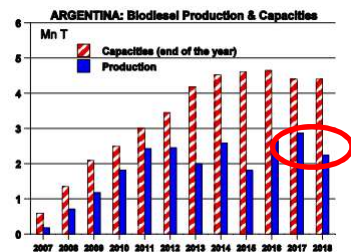
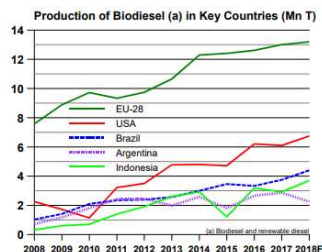


Zdroj: OILWORLD, MAR18, index 2017/18F vs. 2016/17

Podíl biodieselu na produkci rostlinných olejů

	Produkce olejů celkem		z toho biodiesel		
	%	mio T	%	mio T	%
Total	100%	226	100%	38	17%
PO	31%	71	33%	12	17%
SBO	24%	55	27%	10	18%
RSO	11%	26	20%	7	28%
SFO	8%	18	1%	0.3	2%
Tallow	4%	10	7%	2.5	26%
UCO			9%	3.5	
Others	21%	47	4%	2	

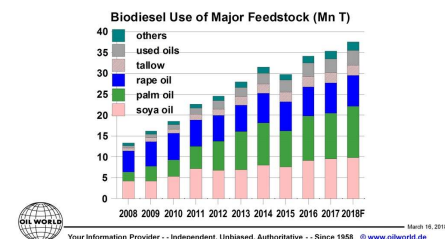
72%



Feedstock Use for Biodiesel Production (Mn T)					
	2018F	2017	2016	2015	2014
Soya Oil	9.95*	9.63	9.19	7.65	8.06
EU-28	0.62*	0.59	0.67	0.44	0.49
USA	3.10*	2.77	2.77	2.23	2.21
Argentina	2.25*	2.87	2.66	1.81	2.58
Brazil	3.40*	2.86	2.99	2.67	2.24
Palm Oil	12.28*	10.99	10.73	8.66	10.22
Colombia	0.57*	0.55	0.51	0.51	0.52
Malaysia	0.85*	0.72	0.50	0.67	0.60
Indonesia	3.70*	2.92	3.18	1.22	2.92
Singapore	0.46*	0.42	0.40	0.42	0.39
Thailand	1.36*	1.33	1.18	1.14	1.04
EU-28	3.72*	3.62	3.43	3.36	3.29
USA	0.58*	0.50	0.62	0.35	0.47
Rapeseed Oil	7.32*	7.17	6.98	7.01	7.14
EU-28	6.20*	6.13	6.03	6.31	6.25
USA	0.68*	0.62	0.51	0.34	0.47
Sunflower Oil	0.30*	0.35	0.24	0.16	0.27
Tallow	2.53*	2.45	2.36	2.26	2.12
Brazil	0.56*	0.53	0.52	0.64	0.61
USA	0.56*	0.53	0.55	0.49	0.43
EU-28	0.53*	0.53	0.49	0.43	0.43
Singapore	0.55*	0.55	0.49	0.38	0.34
Coconut oil	0.15*	0.13	0.13	0.13	0.12
Philippines	0.15*	0.13	0.13	0.13	0.12
Other oils & fats	1.52*	1.36	1.21	0.93	0.92
USA	0.88*	0.82	0.79	0.61	0.60
Brazil	0.44*	0.37	0.22	0.14	0.15
Used cooking oil	3.47*	3.27	3.28	2.90	2.64
USA	0.95*	0.86	0.96	0.70	0.65
EU-28	1.84*	1.79	1.74	1.71	1.59
Grand Total	37.52*	35.35	34.13	29.70	31.49

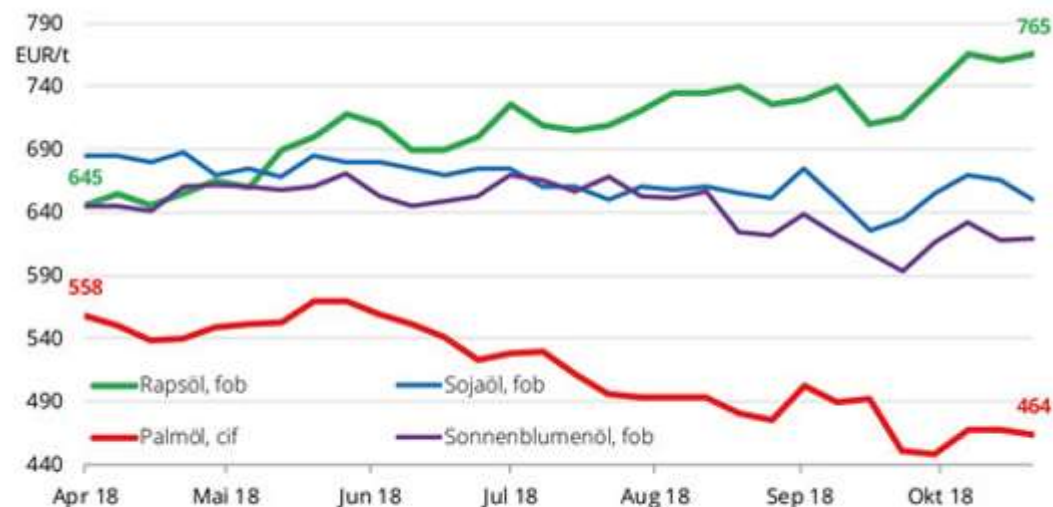
est.11%

	BIODIESEL and HVO : World Production (Mn T)				
	2018E	2017	2016	2015	2014
	January / December				
EU-28	13.20*	13.00	12.61	12.41	12.29
U.S.A.	6.75*	6.10	6.21	4.72	4.80
Argentina	2.25*	2.87	2.66	1.81	2.58
Brazil	4.40*	3.75	3.33	3.46	3.00
Colombia	.57*	.55*	.51	.51	.52
Singapore	1.12*	1.05*	.99	.87	.80
Indonesia	3.70*	2.92*	3.18*	1.22	2.92
Malaysia	.85*	.72	.51	.67	.60
Thailand	1.36*	1.33*	1.18	1.14	1.04
Oth. ctres.	3.32*	3.06*	2.95*	2.89*	2.94*
Total	37.52*	35.35	34.13	29.70	31.49
Change in (Mn T)	+2.17*	+1.22	+4.43	-1.79	+3.48



Zdroj: OILWORLD, MAR18, index 2017/18F vs. 2016/17

Cenový vývoj rostlinných olejů



- Logistika produktů v Evropě
- Konkurenceschopnost olejů od Q2
- Minimální poptávka po potravině

Quelle: AMI

Řepkový olej:

- Nejdražší z rostlinných olejů od 5/2018
- Minimální poptávka potravinářského průmyslu
- Poptávka výrobců biodieselu v zimním období
- Velké zásoby ve střední i západní Evropě
- ARA nejvýhodnější kupující, export řepky ve formě oleje

Slunečnicový olej:

- Dostatečná produkce
- Silná poptávka z potravinářského průmyslu I od výrobců FAME v letním období
- Konkurenceschopnost proti PO a SBO v Asii

Sójový olej

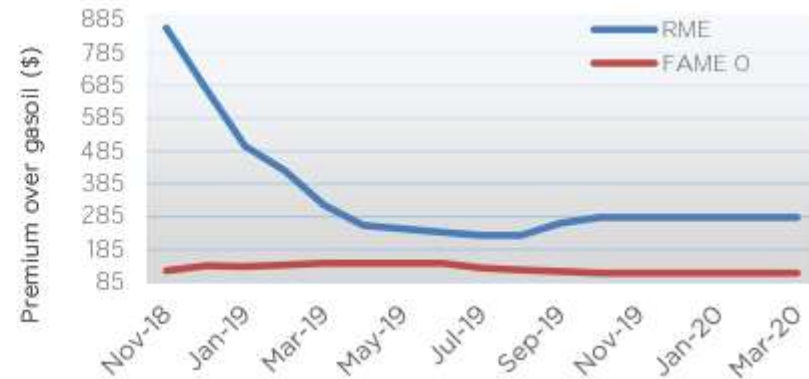
- Produkce v ARA
- Snížení importu SME v Q4 do Evropy

Palmový olej

- 3leté minimum – vysoké zásoby, zvýšení cel v Indii

GLENCORE

Cenový vývoj biodieselu



FOB Dutch Mill Rapeseed Oil (€)		
	Mid	RME/RSO Spread
Dec-18	758.00	459.38
Jan-19	758.00	388.83
Feb-19	758.00	229.93
NOV-DEC-JAN	758.00	349.72
FEB-MAR-APR	736.00	98.27
MAY-JUN-JUL	724.00	20.30
Q119	743.33	169.22
Q219	728.00	31.38
Q319	718.67	31.47

Odstavené výroby biodieselu v 1H 2018

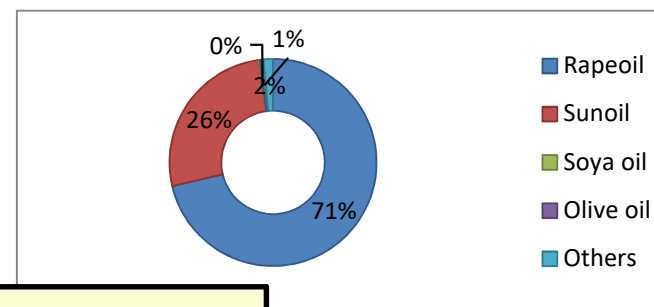
Magdeburg (D)	Glencore	285 kt
Mannheim (D)	Bunge	125 kt
Mainz (D)	ADM	275 kt
Marl (D)	AGRAV/BG	240 kt
	Diester/Thyw	

- Logistika produktů v Evropě
- Poptávka výrobců biodieselu, splnění mandátů
- Zimní kvalita biodieselu
- ? forex, ropa

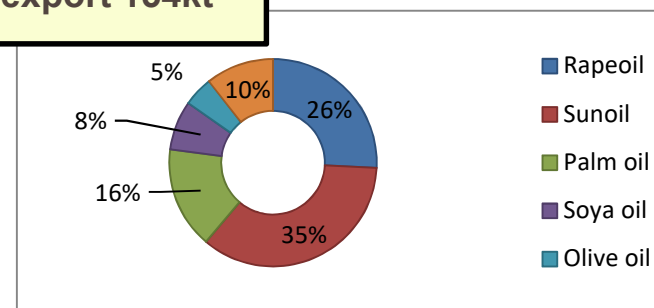
Rostlinné oleje v ČR: Import/Export, 2017

Vegoil Export from CZ		kT	
Rapeoil	313kt	207,265	71.3%
Sunoil		76,857	26.4%
Soya oil		540	0.2%
Olive oil		1,641	0.6%
Others		4,336	1.5%
Total		290,639	100.0%

Vegoil Import to CZ		kT	
Rapeoil	122 kt	34,992	26%
Sunoil		48,074	35%
Palm oil		21,544	16%
Soya oil		10,420	8%
Olive oil		6,286	5%
Others		14,416	11%
Total		135,732	100%



**RSO net export 172kt
Total net export 154kt**



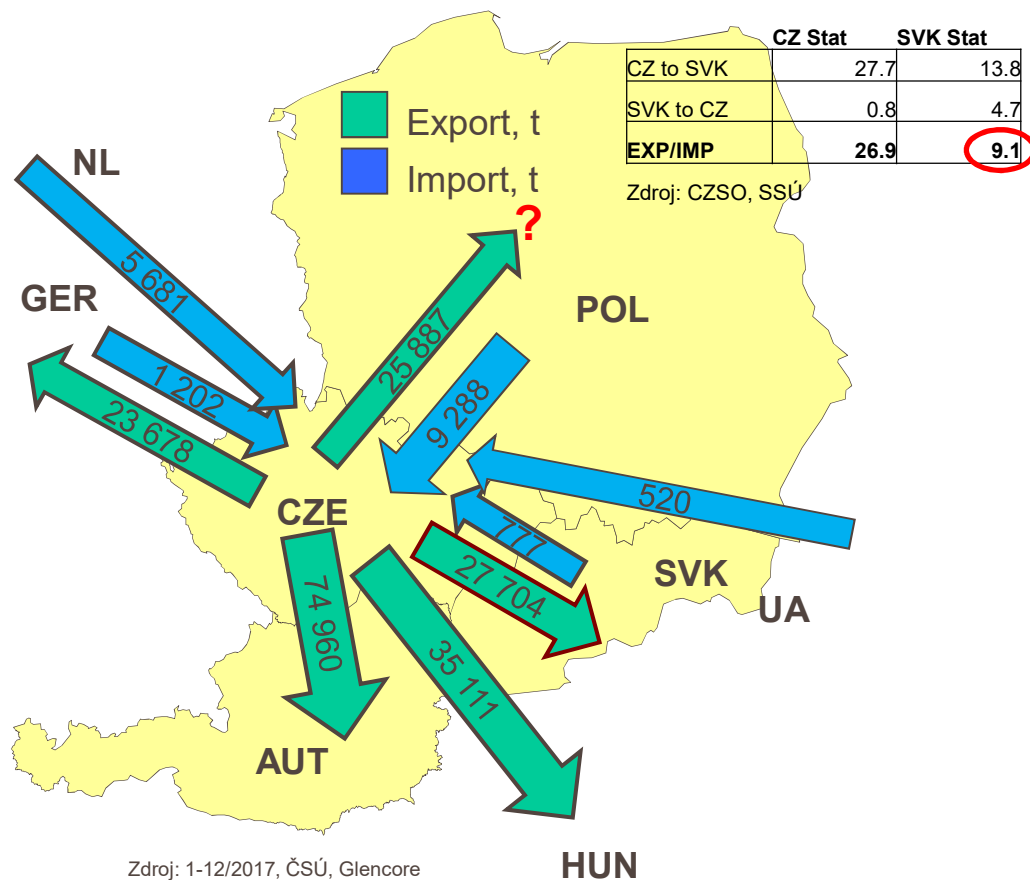
Zdroj: ČSÚ, Glencore

Bilance řepkového oleje v ČR, 2017

Rapeoil Export from CZ	kT	%
AT	74,960	36%
DE	23,679	11%
HU	35,111	17%
IT	3,629	2%
PL	89kt	12%
SK	27,704	13%
Others	BG: 42kt	8%
Total	314kt	100%

Rapeoil Import to CZ	kT	%
AT	9,611	27%
DE	1,202	3%
NL	5,681	16%
UA	520	1%
PL	73kt	27%
SK	777	2%
Others	BG: 20kt	23%
Total	121kt	100%

export from CZE to POL (POL stat.)	26
export from CZE to POL (CZE stat.)	90
balance	-64



Bilance řepkového oleje v ČR, 2017

Rapeoil S&D in CZE	2017	2016	2015	2014	2013
1st Jan stock	15	8	11	26	12
production	430	438	452	420	410
export	207	207	237	218	191
import	35	35	61	88	83
31st Dec stock	15	15	13	3	26
domestic consumption	258	258	273	313	288
food consumption	100	110	105	101	102
biodiesel consumption	157	149	168	199	182
balance	0	0	0	13	4
export from CZE to POL (POL stat.)	26	18	27	48	48
export from CZE to POL (CZE stat.)	90	183	210	201	160
balance	-64	-166	-183	-153	-112

Zdroj: 1-12/2017, ČSÚ, Glencore

- Pokles produkce
- Stabilní celková spotřeba
- Snížení spotřeby pro potravinářské užití
- Významné snížení rozdílu CZ/POL statistik (vs. BG)
- 48% export, index soběstačnosti (produkce/spotřeba) 166
- 2018:
 - Nízká nabídka řepky k prodeji
 - Import řepky ze Skotska v 2-3/2018
 - Historická zásoba na konci sklizně
 - Import řepky z Balkánu od 8/2018

ZÁVĚR

- **Obchodní vztahy USA a Číny**
- **Lisování sóji v EU**
- **Konkurenceschopnost**
 - **slunečnicového oleje v Asii**
 - **řepkového oleje od Q2/2019**
- **3leté minimum ceny palmového oleje**
- **Logistické limity v říční přepravě**

Kontakt:



Miroslav Bažata

Trade manager

Glencore Agriculture Czech s.r.o.



www.glencoreagriculture.com



www.glencore.com



miroslav.bazata@glencore.com

