

Månadsbrev från Swedbank och Sparbankerna till dig med

Skog & Lantbruk

Nr. 11/2022

Marknadsöversikt

	Spannmål	Oljevaxter	Mjök	Nöt	Gris	Skog	Diesel
Pris	334 kr/dt	626 kr/dt	6,16 kr/kg	50,78 kr/kg	25,41 kr/kg	361 kr/m ³ fub	18,58 kr/liter
Produkt	Kvarnvet Matif	Raps Matif	Arla aconto	Kor klass 03	Slaktsvin klass E	Massaved	Diesel OK/QB
Prognos	●	●	●	●	●	●	●

Tuffare utmaningar nästa år

Flertalet konjunkturindikatorer pekar nedåt men fortfarande växer världsekonomin då världshandeln fortsatta att öka. I USA steg BNP under det tredje kvartalet med 1,9 procent jämfört med samma period 2021. I Eurozonen och i Sverige ökade BNP med 2,3 respektive 2,6 procent under motsvarande period. Arbetsmarknaden är fortsatt robust och bristen på arbetskraft är utbredd både i USA och Europa vilket håller arbetslöshetssiffrorna nere. Men osäkerheten inför nästa år är stor och risken för en lågkonjunktur har ökat. Den höga inflationen och stigande räntor urholkar hushållens köpkraft och både hushåll och företag har blivit alltmer pessimistiska om framtiden. Företag har i år kunnat höja sina priser men detta kommer att försvåras under nästa år när efterfrågan försvagas. Att se över företagets kostnader och effektivisera verksamheten kommer behöva vara mer i fokus, vilket kan leda till personalnedskärningar eller neddragningar i produktionen. Företag med små eller otillräckliga buffertar är särskilt utsatta och det finns en risk för ökade företagskonkurser detta har vi redan sett under årets tredje och fjärde kvartal.

Fortsatt avtagande pristrend

Den nedåtgående prisutveckling för spannmål och oljevaxter fortsätter. USDAs månadsrapport för global produktion och lager (WASDE) innehöll inga överraskande nyheter för marknaden. Leveranserna från Ukraina och Ryssland fortgår och förser marknaden med främst majs och vete. USDA justerade upp Australiens veteskörd samtidigt som Argentina förutspås få mycket låg veteskörd jämfört med tidigare år. Globalt bedöms tillgången på vete att bli i paritet med tidigare år, osäkerheterna är främst kopplade till hur

efterfrågan utvecklas vid en eventuell global lågkonjunktur. Produktionen av majs och sojaböner i Brasilien förväntas bli rekordstor och kompenserar därmed för den lägre majsskörden i Ukraina. Utvecklingen i Argentina är viktig att beakta. USDA har ännu inte nämnvärt justerat förväntad skörd av majs och soja trots att vädret är mycket torrt, om och när detta görs kan priserna komma att påverkas. Framåt är osäkerheten också stor för hur en svagare ekonomisk utveckling påverkar efterfrågan på majs och soja samt hur efterfrågan i animaliesektorn utvecklas. Hur läget utvecklas i Kina kommer spela stor roll för det globala utbudet för vete, majs och soja blir. Jordbruksverket har uppdaterat lägesbilden med anledning av kriget i Ukraina. Torts ett ansträngt kostnadsläge bedöms tillgången på kväve ha förbättrats medan tillgången på kalium och fosfor framför allt med lågt kadmiumvärde kan bli begränsande och driva upp priset på handelsgödsel. Jordbruksverket har fått i uppdrag att till och med mars undersöka säker tillgång till gödselmedel och inhemsk produktion i Sverige.

Priser anges i kr/dt	2022-11-18	2022-12-09	diff kr/dt	diff %
Kvarnvetenotering Matif nearby	357	334	-23	-6,4%
Vete Chicago nearby	324	285	-39	-12,0%
Svensk partiindikation brödvete	350	340	-10	-2,9%
Korn Hamburg 14,5%	320	300	-20	-6,3%
Havre CBOT nearby	242	201	-41	-16,9%
Majs Chicago nearby	281	263	-18	-6,4%
Raps Matif nearby	660	626	-34	-5,2%
Sojamjöl Chicago nearby	470	533	63	13,4%
Palmkärneexp Hamburg	277	267	-10	-3,6%
Dollar	10,58	10,35	-0,23	-2,2%
Euro	11	10,92	-0,08	-0,7%

Källa: Foder&Spannmål

Importen av nötkött ökar

	v. 48	v. 38	v. 48 2021	förändring v.38	förändring v. 48 2021
Kor klass O3 kr/kg	50,78	50,93	43,87	-0,3%	15,8%
Ungtjur R3 kr/kg	56,55	55,94	47,44	1,1%	19,2%
	v. 50	v. 40	v. 50 2021	förändring v.40	förändring v. 50 2021
Livkalv kr/st	2 043	2 220	2 635	-8,0%	-22,5%

Till och med det tredje kvartalet sjönk svensk andel av nötköttskonsumtion med 4,2 procent, konsumtionen totalt ökade vilket innebär ökad import. Avräkningspriserna i Sverige är i stort sett oförändrade medan de fortsätter att sjunka i EU trots lägre produktion. Internationellt ökar exporten med volymer från Australien och Brasilien som hittills tagits upp av Kina. I takt med konsumenternas lägre disponibla inkomster är det troligt att efterfrågan mattas av och priserna pressas ned.

Julen ger stöd för priserna

	v.48	v.38	v.48 2021	förändring v.38	förändring v.48 2021
Slaktsvin klass E	25,41	25,07	20,49	1,4%	24,0%
Smågris	928	909	838	2,1%	10,7%
	v.50	v.40	v.50 2021	förändring v.40	förändring v.50 2021
HK Scan	20,9	20,9	16,5	0,0%	26,7%
KLS Ugglarp	23,7	23,45	18,45	1,1%	28,5%
Skövde Slakteri	23,3	23,05	18,45	1,1%	26,3%
Nyhéls Hugosons	22,5	22,25	18,05	1,1%	24,7%

Under tredje kvartalet ökade importen av griskött till Sverige. Svenska slaktsvinspriser har legat relativt stilla under hösten, i december har dock några av de större slakterierna höjt noteringen med 25 öre/kg. I EU har priserna sedan sommaren först ökat för att därefter sjunka men under de senaste veckorna stabiliserats. Detta syns också i globala priser vilket delvis förklaras av kommande julhelger.

Ny "normal" prisnivå väntas 2025

	dec-22	nov-22	dec-21	diff -21 kr/kg	diff -21 %
Arla aconto konv kr/kg	6,16	6,16	4,17	1,99	48%
Arla aconto eko kr/kg	6,68	6,68	4,94	1,74	35%
Viktat GDT mjölkpris* kr/kg	5,36	5,49	5,7	-0,34	-6%

Arlas aconto pris är oförändrat för december avseende konventionell och ekologisk mjölk. Norrmejerier har aviserat en höjning med 15 öre/kg. Vid senaste GDT auktionen sjönk priset på smör något medan SMP och WMP steg marginellt. Priset på SMP och smör är tillbaka på samma nivå som i september/oktober 2021. Terminspriserna vid EEX har fortsatt sjunka under december. Eftersläpning i produktionsstatistik visar dock på fortsatt avtagande mjölkproduktion kopplat till höga kostnader, här spelar även väder samt klimat- och miljömässiga regelverk i EU in. EU kommissionen bedömer i sin senaste prognos att mjölkpriset kommer sjunka under de kommande

två åren och att en ny "normalnivå" etableras strax över 4kr/kg för att därefter sakta öka.

Priset på kyckling stiger i EU

Svenska avräkningspriser på ägg är på samma nivå som i somras medan priset på ägg inom EU fortsatt att stiga. Priset på kyckling har ökat enligt FAO beroende på lägre produktion kopplat till utbrott av fågelinfluensa, bland annat inom EU. Sedan den 16 november råder förhöjd risk för fågelinfluensa i delar av södra Sverige.

Lägre avverkningsanmälan

Enligt SLUs inventering av granbarkborre skadades 5 miljoner m³sk under 2022, varav 3,8 i Svealand och 1,2 i Götaland. Cirka 70 procent av de skadade träden bedöms stå kvar i skogen vilket innebär ökad risk för angrepp även nästa år. Det tidigare mycket starka marknadsläge som präglade skogsindustrin fortsätter att försvagas i takt med försämrade utsikter för den globala ekonomin. Energipriserna och det begränsade utbudet av framför allt massaved som följde av sanktionerna mot Ryssland ger stöd för virkespriserna, främst avseende massaved. Efterfrågan på sågtimmer mattas till följd av försämrade sågverkskonjunktur. Anmäld areal för förnygringsavverkning har minskat med 16 procent hittills i år, främst inom fjällnära skog.

Lägre dieselpris

De svenska drivmedelspriserna har fortsatt att sjunka under december. Dieselpriset exklusive moms har fallit med över 2,60 kronor per liter jämfört med november till dryga 18,80 kronor i genomsnitt. Det är den lägsta nivån sedan september. Den 1 januari 2023 sänks den svenska dieselskatten exklusive moms med 33 öre per liter samtidigt som reduktionsplikten på 30,5 procent pausas. Vidare förlängs återbetalning av dieselskatt för jordbruksföretag motsvarande 4,40 kronor per liter fram till december 2023. Osäkerheten kring råoljepriset är fortsatt stor efter ett år med stora svängningar. En förväntad svagare global tillväxt talar för lägre oljepris där inte minst Kina spelar en central roll. Västvärldens oljeembargo av rysk oljeimport från och med den 5 december och ett oljepristak på 60 dollar/fat på rysk olja kan däremot ha en prishöjande effekt såvida inte OPEC ökar utbudet på olja. Även Kinas borttagande av covid-19 restriktioner tenderar att driva upp oljepriset såvida inte smittspridningen tilltar ytterligare.

Ansvarsbegränsningar

Detta dokument är framställt i informationssyfte och är inte avsett att vara en personlig rekommendation eller rådgivning. All information i detta dokument är sammanställt i god tro från källor som anses vara tillförlitliga. Swedbank påtar sig dock inte något ansvar för dess fullständighet eller riktighet. Du rekommenderas därför att bilda dig din egen uppfattning och inte enbart förlita dig på information från detta dokument. Observera att eventuella prognoser är subjektiva och baseras på den information som finns tillgänglig just nu och kan ändras om förutsättningarna förändras. Swedbank påtar sig inte något ansvar för direkt eller indirekt förlust eller skada av vad slag det än må vara som grundar sig på användande av detta dokument.