

Månadsbrev från Swedbank och Sparbankerna till dig med

Skog & Lantbruk

Nr. 4/2021

Marknadsöversikt

	Spannmål	Oljevaxter	Mjolk	Nöt	Gris	Skog	Diesel
Pris	215 kr/dt	521 kr/dt	3,66 kr/kg	43,15 kr/kg	19,97 kr/kg	281 kr/m ³ fub	16,12 kr/liter
Produkt	Kvarnveten Matif	Raps Matif	Arla aconto	Kor klass 03	Slaktsvin klass E	Massaved	Diesel OK/Q8
Prognos	●	●	●	●	●	●	●

Störningar i global handel

Världshandeln har under de senaste månaderna drabbats av flera allvarliga utbudsstörningar. Bristen på containrar inom sjöfarten och haveriet i Suezkanalen är exempel på det. Orsaken till bristen är den starka expansionen i Kina efter att fabriker varit stängda under inledningen av pandemin. Detta har lett till en obalans i containertillgången på den globala marknaden. I Asien är bristen på containrar nu så omfattande att fartyg under de senaste månaderna åkt halvtomma mot Europa och Nordamerika för att hämta containrar. Bristen påverkar export- och importleveranser för svenska företag. I en undersökning bland inköpschefer i de största tillverkningsföretagen och som ingår i PMI (Swedbank och Silf:s inköpschefsindex) uppger nästan sju av tio att de har haft leveransstörningar under de senaste månaderna. Av dessa svarade tre av tio att det varit stora eller mycket stora störningar i leveransflödena. Bristen på containrar har lett till längre leveranstider och ett minskat utbud på insatsvaror, vilket på sikt kan hämma produktionen både inom industri och handel. Men det tenderar även att leda till ökade kostnader för rå- och insatsvaror för svenska företag.

Sjunkande pris på vete

Vetepriset har sjunkit den senaste månaden efter bättre väderutsikter i EU och EU-kommissionen har höjt produktionsprognosen. Även de globala lagren av vete är relativt välfyllda och institutionella aktörer har gjort viss vinsthemtagning. Priset på majs har däremot inte sjunkit. Detta eftersom Kinas import är fortsatt hög och de globala lagren minskar. Prognosen för majsarealen USA var lägre än väntat vilket ihop med ökad etanolproduktion i USA, delvis kopplat till Joe Bidens mer gröna politik,

har gett stöd för majspriset. Eftersom sådden i Brasilien är försenad är det osäkert hur landets kommande majs skörd ska bli. Ett lägre utfall än förväntat kommer ge stöd för stigande majspris. Därmed är det majs som får agera draglok för om vetepriset ska kunna ligga kvar på dagens nivå. Rapspriset är kvar på en hög nivå trots en nedgång i mars. USDA höjde estimaten för sydamerikansk sojaproduktion och lager samtidigt som USA:s förväntade lager är rekordlåga. Efterfrågan är god men, liksom för majs, i hög grad beroende av Kinas import. I Brasilien har man dock sänkt inbladningen av biodiesel i drivmedel på grund av allt för höga priser vilket bidrar till lägre efterfrågan på soja. Detta ger lite blandade signaler för i vilken riktning priset för soja och raps kan gå. Troligen fortsatt volatil och väderrelaterad spekulation är att vänta under de kommande månaderna.

Priser anges i kr/dt	2021-03-12	2021-04-09	diff kr/dt	diff %
Kvarnvetenotering Matif nearby	228	215	-13	-5,7%
Vete Chicago nearby	204	198	-6	-2,9%
Svensk partiindikation brödvete	225	218	-7	-3,1%
Korn Hamburg 14,5%	204	196	-8	-3,9%
Havre CBOT nearby	224	222	-2	-0,9%
Majs Chicago nearby	179	195	16	8,9%
Raps Matif nearby	527	521	-6	-1,1%
Sojajmöl Chicago nearby	376	383	7	1,9%
Palmkärneexp Hamburg	206	190	-16	-7,8%
Dollar	8,51	8,55	0,04	0,5%
Euro	10,15	10,17	0,02	0,2%

Källa: Foder&Spannmål

Priset för nötkött fortsätter att stiga

Svensk konsumtion av nötkött sjönk 6,7 procent under 2020, importen minskade 14 procent och självförsörjningsgraden steg till 60,5 procent. Slakten av nötkreatur var 18 procent lägre i januari jämfört med januari 2020. Stigande avräknings-

priser på både ko och ungtjur är en effekt av att utbudet är begränsat.

	v. 13	v. 3	v. 13 2020	förändring v.3	förändring v.13 2020
Kor klass O3 kr/kg	43,15	42,16	40,5	2,3%	6,5%
Ungtjur R3 kr/kg	47,34	45,57	44,71	3,9%	5,9%
Livkalv kr/st	2 593	2 635	2 508	-1,6%	3,4%

Bättre marknad för griskött i EU

	v.13	v.3	v.13 2020	förändring v.3	förändring v.13 2020
Slaktsvin klass E	19,97	20,02	19,24	-0,2%	3,8%
Smågris	837	851	825	-1,6%	1,5%
	v.15	v.5	v.15 2020	förändring v.5	förändring v.15 2020
HK Scan	16,5	16,7	16,3	-1,2%	1,2%
KLS Ugglarp	18,15	18,15	17,95	0,0%	1,1%
Skövde Slakteri	18,15	18,35	17,85	-1,1%	1,7%
Nyhälsns Hugosons	18,05	18,05	17,25	0,0%	4,6%

Svensk konsumtion av griskött sjönk 2,5 procent under 2020, importen minskade 21,5 procent och självförsörjningsgraden steg till 80,4 procent. I EU har priset på griskött ökat cirka 25 procent sedan februari. Orsaken är stark export till Kina från länder som inte drabbats av exportrestriktioner, exempelvis Danmark och Spanien, samt att Polen och Tyskland hittat avsättning inom EU. Slaktkapaciteten i EU har ökat igen efter att flera stora slakterier har öppnat efter de coronabrott som tvingat dem att ha stängt. I USA har terminspriset stigit med drygt 40 procent sedan januari tack vare stark export och en bra hemmamarknad.

Bra för mjölk även efter corona

	apr - 21	mar - 21	apr - 20
Arla aconto konv kr/kg	3,66	3,52	3,61
Arla aconto eko kr/kg	4,39	4,24	4,33
Viktat GDT mjölkpris* kr/kg	5,15	4,98	4,31

I april höjde Arla aconto-priset med 15 öre/kg för konventionell och ekologisk mjölk. Höjningen sker efter att internationella priser för både SMP och smör ökat under det första kvartalet samtidigt som konsumtionen av förpackade mejeriprodukter är fortsatt god, delvis relaterat till pandemin. Gradvis förväntas "pandemieffekten" att avta och ersättas med mer normal global efterfrågan samtidigt som global mjölkproduktion ökar svagt med 1,1 procent (1,6 % 2020), detta enligt Rabobanks senaste prognos. I EU har 2021 inletts med svag ökning av produktionen i bland annat stora producentländer såsom Tyskland och Frankrike. Vi delar bilden av att marknaden för mjölk ser bra ut och bedömer att det finns utrymme för fler prisökningar.

Utmaningar för ägg och kyckling

Det är nu färre områden med restriktioner efter utbrotten av fågelinfluensa men situationen är allvarlig och fortfarande har två områden i Skåne och tre i Östergötland restriktioner. Partipriset på ägg har ökat i Sverige men avräkningspriserna är trots det i stort sett oförändrade. Produktionen av kyckling påverkas av att ett större kläckeri fått in fågelinfluensa och detta kan leda till brist på dagsgamla kycklingar för uppfödning. Till följd av fågelinfluensan är det även restriktioner på export av kycklingfötter till Kina. Detta påverkar kycklingproducenternas lönsamhet och en framtida prisökning är därför inte trolig. Både ägg- och kycklingproducenter påverkas negativt av stigande foderpriser och de oförändrade avräkningspriserna.

Ny säsong för granbarkborre på gång

Marknaden för sågade trävaror är fortsatt stark och låga lager bidrar till stigande priser vilket även stödjer prisuppgångar på sågtimmer. Priserna på massaved är oförändrade men en allt mer positiv bild för papper och massa ger stöd för att priset på massaved går upp. Flera massaproducenter bland annat Södra har höjt priset på pappersmassa flera gånger under första kvartalet till nivåer som är i paritet med rekordnivåerna under 2018. Även annonserade prisökningar på förpackningspapper är positiva signaler från industrin. Skogsstyrelsen ordnar föreläsningar om granbarkborre, se datum och anmälan [HÄR](#). Borrarna svärmar i maj-augusti och då är det mest effektivt att bekämpa dem.

Oljeprisuppgången har stannat upp

Priset på råolja har fallit med närmare 10 procent sedan början av mars då oljepriset var 70 dollar per fat. Försenade vaccinelveranser, inte minst i EU, och större amerikanska oljelager kan ha bidragit till nedgången. I IEA:s marknadsöversikt från i mars förutspås den globala efterfrågan på olja att öka under 2021 efter det kraftiga fallet ifjol. Det är främst i Asien och utvecklingsländerna som användningen ökar medan den minskar i OECD-länderna. Oljepriset förväntas stiga till i snitt 60 dollar per fat för helåret 2021 (42 dollar i fjol). Oljeprisfallet har till viss del även slagit igenom på det svenska dieselpriiset om än i mindre omfattning. Sedan december 2020 har dieselpriiset för svenska företagskunder ökat med i genomsnitt 1,70 kronor, till strax över 16 kronor per liter. Vi räknar med att drivmedelspriserna kommer ligga kvar på högre nivåer jämfört med i fjol men att den största ökningen ligger bakom oss.

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.