

Skog & Lantbruk

Nr. 7/2021

Marknadsöversikt

	Spannmål	Oljevaxter	Mjök	Nöt	Gris	Skog	Diesel
Pris	285 kr/dt	578 kr/dt	3,81 kr/kg	43,64 kr/kg	20,13 kr/kg	284 kr/m ³ fub	17,62 kr/liter
Produkt	Kvarnvetete Matif	Raps Matif	Arla aconto	Kor klass 03	Slaktsvin klass E	Massaved	Diesel OK/Q8
Prognos	●	●	●	●	●	●	●

Stark tillväxt med deltaviruset oroar

Makrostatistiken under sommaren visar att den globala konjunkturen fortsätter att stärkas. I eurozonen steg BNP med 13,6 procent under andra kvartalet jämfört med bottenivån ifjol. I USA och i Sverige var ökningen 12,2 procent respektive 10 procent medan den kinesiska tillväxten dämpades till 7,9 procent. Stigande råvarupriser och brist på rå- och insatsvaror har ökat oron för en högre inflation. I USA var inflationstakten i juli 5,4 procent, den högsta på flera år. Förväntningar om att den amerikanska centralbanken, Fed, kommer att minska obligationsköpen under hösten har ökat, vilket tenderar att driva upp räntorna både i USA och Europa. De långa marknadsräntorna har dock sjunkit under sommaren inte minst på grund av oron kring deltavirusets spridning med risk för negativa effekter på globala tillväxten. Räntenedgången kan också vara en signal att oron för en högre inflation är överdriven och att den istället drivs av tillfälliga faktorer samtidigt som den hårda priskonkurrensen består.

Rekordpriser för vete & raps

Under sommaren har försämrade skördeutsikter relaterat till bland annat torka i USA inneburit att priset på, framförallt, vete stigit men även på raps och soja. I den senaste WASDE-rapporten sänktes skördeprognosen för vete globalt med 15,5 miljoner ton vilket fick priset att stiga till nya rekordnivåer. Förutom volym rapporteras även om kvalitetsförsämringar vilket innebär ökad andel foderveete och mindre kvarnvetete. Detta spår på prisuppgångarna ytterligare. I Sverige är skörden ungefär halvvägs bärgad med stora variationer i

volym och kvalitet. Jordbruksverket prognos för årets skörd är 5,7 miljoner ton vilket är 4 procent lägre jämfört med föregående år men 6 procent högre än femårsgenomsnittet. I branschen talas det dock om att denna prognos är allt för positiv. De senaste veckornas besvärliga skördeväder ger anledning att tro på en lägre skörd än vad som finns i den senaste prognosen. Även priset på handelsgödsel har stigit under sommaren. Detta är dels kopplat till högre spannmålspris, dels till högre gaspriser vilket driver på produktionskostnaden för gödsel. Även om det återstår mycket att skörda och att priserna är höga kan lönsamheten komma att bli ansträngd på grund av lägre skörd och höga kostnader.

Priser anges i kr/dt	2021-06-11	2021-08-20	diff kr/dt	diff %
Kvarnvetenotering Matif nearby	213	285	72	33,8%
Vete Chicago nearby	208	241	33	15,9%
Svensk partiindikation brödvete	223	N/A		
Korn Hamburg 14,5%	206	230	24	11,7%
Havre CBOT nearby	223	299	76	34,1%
Majs Chicago nearby	227	192	-35	-15,4%
Raps Matif nearby	532	578	46	8,6%
Sojamjöl Chicago nearby	345	344	-1	-0,3%
Palmkärneexp Hamburg	220	218	-2	-0,9%
Dollar	8,24	8,83	0,59	7,2%
Euro	10,04	10,31	0,27	2,7%

Källa: Foder&Spannmål

Uppåt för efterfrågan på nötkött

	v. 30	v. 20	v. 30 2020	förändring v.20	förändring v. 30 2020
Kor klass O3 kr/kg	43,64	43,03	40,76	1,4%	7,1%
Ungtjur R3 kr/kg	46,91	46,59	44,65	0,7%	5,1%
Livkalv kr/st	2 720	2 678	2 678	1,6%	1,6%

Globalt har efterfrågan på nötkött återhämtat sig under sommaren och importen från Asien har stigit. Produktionen har inte ökat i samma

utsträckning vilket bidragit till att priserna stigit. I EU har priset stigit med cirka 10 procent under sommaren. I Sverige är priserna kvar på en historiskt hög nivå och KLS Ugglarp har annonserat höjning av avräkningspriset per vecka 34.

Internationellt sjunker priset på griskött

	v.30	v.20	v.30 2020	förändring v.20	förändring v.30 2020
Slaktsvin klass E	20,13	20,15	19,84	-0,1%	1,5%
Smågris	817	852	831	-4,1%	-1,7%
	v.33	v.23	v.33 2020	förändring v.23	förändring v.33 2020
HK Scan	16,5	16,5	16,75	0,0%	-1,5%
KLS Ugglarp	18,15	18,15	18,15	0,0%	0,0%
Skövde Slakteri	18,15	18,15	18,15	0,0%	0,0%
Nyhälsens Hugosons	18,05	18,05	17,5	0,0%	3,1%

Priset på griskött i Europa har åter vänt neråt till låga nivåer. Europas grisköttsproduktion har ökat med cirka 4 procent det senaste året samtidigt som exportrestriktioner kopplat till ASF (Afrikansk Svinpest) försvårat exporten. Under sommaren har Kinas import minskat vilket bidragit till det senaste pristappet i EU. I Sverige är priset på slaktsvin och smågris fortsatt historiskt högt men som för de flesta animaliska produktionsgrenar pressar höga foderpriser ner marginalerna. För vecka 34 har KLS Ugglarp höjt avräkningspriset med 30 öre per kg.

Något sämre utsikter för mjölken

	aug - 21	jul - 21	aug - 20
Arla aconto konv kr/kg	3,81	3,81	3,43
Arla aconto eko kr/kg	4,59	4,59	4,16
Viktat GDT mjölkpris* kr/kg	4,37	4,27	3,51

Internationellt har priserna för smör och SMP sjunkit under sommaren men med en liten återhämtning vid den senaste auktionen vid GDT. Arlas acontopris har sjunkit med 5 öre under sommaren men detta anges vara en valutajusterings. I september sänks priset med ytterligare 10 öre per kg. Globalt har mjölkproduktion haft en högre ökningstakt under sommaren jämfört med våren och föregående år. Samtidigt har efterfrågan mattas säsongsmässigt under sommaren. Produktionsutsikterna för den kommande säsongen på Nya Zeeland och i Australien är positiva vilket även påverkar priserna vilka dock är kvar på förhållandevis goda nivåer. Höga kraftfoderpriser kan troligen hämma mjölkproduktionen i EU och USA kommande höst och vinter.

Höga foderpriser - tuft för fågel

Priserna för ägg och kyckling har inte hängt med uppåt i samma takt som foderpriserna, trots viss

prisuppgång pressas marginalerna. Efterfrågan på kyckling påverkades också tillfälligt negativt av publiciteten som kom efter missförhållandena vid Kronfågels slakteri i våras. Även i EU och globalt har priserna stigit. Efterfrågan och exporten har ökat trots restriktioner i vissa länder kopplat till fågelinfluensan. Det finns positiva signaler för avräkningspriset på kyckling men foderpriserna förväntas fortsatt tynga lönsamheten.

Ny generation granbarkborrar

Skogsbolagen har rapporterat mycket starka resultat för det andra kvartalet vilket bekräftar den starka skogskonjunkturen. De har också fortsatt annonserat prisökningar på bland annat kartong medan massapriset planat ut på en hög nivå. Som en följd stiger även priserna på rundvirke. Sågverksmarknaden är fortsatt mycket stark, dock har terminspriserna som noterades på överklagt höga nivåer under våren sjunkit rejält men är trots det, ur ett historiskt perspektiv, fortfarande höga. En ny generation granbarkborrar har konstaterats och i slutet av juli tog en ny svärmingsvåg fart efter det torra och varma vädret. Preliminära siffror för årets skador väntas i september.

Biobränsle lyfter dieselpriiset

Beslutet att öka användningen av biobränsle i svenska drivmedlen, så kallade reduktionsplikt, infördes den 1 augusti. Det innebär att diesel ska bestå av 26 procent biobränsle (tidigare 21 %) och till år 2030 ska det öka till 66 procent. Detta kommer sannolikt ha en större påverkan på de svenska drivmedelspriserna framöver än förändringar i oljepriiset. Biobränsle är dyrare att producera och bidrar därmed till högre dieselpriis. I augusti steg dieselpriiset för företagare till över 17,50 kronor per liter, vilket är en rekordnivå. Regeringen räknar med att den ökade reduktionsplikten kommer att höja dieselpriiset med mellan 8–12 öre per liter exklusive moms för varje procentenhet som reduktionsplikten ökar. Det skulle betyda att dieselpriiset inklusive moms stiger med 50–75 öre per år, enligt regeringens beräkningar. Detta kommer i synnerhet påverka transportsektorn och verksamheter inom skog- och lantbrukssektorn. Råoljepriiset har fallit med närmare 10 dollar sedan juli och prissätts kring 65 dollar per fat i mitten av augusti medan de svenska drivmedelspriserna har stigit. En ökad osäkerhet kring deltavirusets effekter på tillväxten bidrar till nedgången. Svagare makrostatistik framöver skulle kunna pressa tillbaka oljepriiset 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.