

Skog & Lantbruk

Nr. 8/2021

Marknadsöversikt

	Spannmål	Oljevaxter	Mjök	Nöt	Gris	Skog	Diesel
Pris	252 kr/dt	607 kr/dt	3,71 kr/kg	43,75 kr/kg	20,24 kr/kg	285 kr/m ³ fub	18,12 kr/liter
Produkt	Kvarnvetete Matif	Raps Matif	Arla aconto	Kor klass 03	Slaktsvin klass E	Massaved	Diesel OK/Q8
Prognos	●	●	●	●	●	●	●

Utlandsbrister hämmar tillväxten

Bristen på råvaror och insatsvaror är stor, vilket har pressat upp priserna på dem. Aldrig tidigare i inköpschefsindexets snart 30-åriga historia har inköpscheferna i svensk industri vittnat om en så utbredd ökning av råvarupriserna. Det har också fått fart på inflationen och ökar förväntningarna om att centralbankerna snart kommer att föra en mindre expansiv penningpolitik. Bakgrunden till utlandsbristerna är en stark global tillväxt (efterfrågan) stöttad av rekordlåga räntor och omfattande statliga stöd paket samtidigt som världshandeln störts av brist på containrar och stängda kinesiska hamnar. Det visar också på den sårbarhet som finns i företagens varu- och leveranskedjor, vilken på sikt kan dämpa tillväxten. Vi har sett det i form av långa leveranstider och tillfälliga produktionsstopp. Konjunkturindikatorer, som inköpschefsindex, tyder på att tillväxttakten i den globala industrin har bromsat in under början av hösten. Detta är tydligast i Kina där indexet är under 50-nivån, vilket betyder att industrin backar för första gången sedan början av pandemin.

Hög prisnivå består

Skörden börjar nå sitt slut i hela Sverige och både kvalitet och kvantitet varierar stort över landet. Den torra sommaren har bidragit till lätta och små kärnor medan falltal och hygienisk kvalitet har påverkats av höstregnet. Internationellt är vetepriset lägre jämfört med toppen i mitten av augusti men under senaste veckan har priset på CBOT och MATIF åter vänt uppåt. Orsakerna är bland annat att STAT Kanadas prognos för landets skörd är rekordlåg, vilket delvis bekräftas i USDA:s senaste WASDE-rapport men STAT Kanada har en ännu

lägre prognos. Även Stratégie Grains prognos om minskad skörd i EU kan ha bidragit till att priset åter vänt upp. Samtidigt justerade USDA upp både EU:s produktion och lager i senaste WASDE-rapporten vilket inte fick någon dämpande effekt på priserna utan snarare tvärtom. Priset på raps har stigit till nya högstnivåer. Både kanadensisk canola (raps) och kanadensisk vete är kraftigt reducerad på grund av torka och bidrar till höga rapspriser. Även den låga rapsskörden i EU bidrar till rekordhöga priser. Prognosen för majs är fortsatt att produktion och lager ska nå historiskt höga nivåer. I senaste WASDE-rapporten höjde USDA produktionsestimatet med 11,7 miljoner ton och utgående lager med 13 miljoner ton. Det finns dock en höjd risk för att La Niña även denna säsong kan påverka kommande skördar i Argentina och Brasilien. Det är mycket information i marknaden, ibland motsägelsefull, men generellt indikeras att lagren hos globala veteexportörer kommer vara historiskt låga, även tillgången på raps kommer vara relativt låg. Detta gör att priserna kommer ligga på en hög nivå kommande period 2021/2022. Det är dock troligt att vartefter ny och reviderad information presenteras ökar volatiliteten.

Priser anges i kr/dt	2021-08-20	2021-09-17	diff kr/dt	diff %
Kvarnvetenotering Matif nearby	285	252	-33	-11,6%
Vete Chicago nearby	241	226	-15	-6,2%
Svensk partiindikation brödvete	N/A	239		
Korn Hamburg 14,5%	230	222	-8	-3,5%
Havre CBOT nearby	299	325	26	8,7%
Majs Chicago nearby	192	179	-13	-6,8%
Raps Matif nearby	578	607	29	5,0%
Sojamejöl Chicago nearby	344	325	-19	-5,5%
Palmkärneexp Hamburg	218	217	-1	-0,5%
Dollar	8,83	8,62	-0,21	-2,4%
Euro	10,31	10,15	-0,16	-1,6%

Källa: Foder&Spannmål

Fortsatt stigande nötpreis inom EU

	v. 35	v. 25	v. 35 2020	förändring v.25	förändring v. 35 2020
Kor klass O3 kr/kg	43,75	44,1	40,65	-0,8%	7,6%
Ungtjur R3 kr/kg	47,78	47,59	44,41	0,4%	7,6%
Livkalv kr/st	2 720	2 678	2 678	1,6%	1,6%

I Sverige var det små förändringar under senaste månaden, dock är avräkningspris från KLS Ugglarp högre. Inom EU har priset på ko och ungtjur ökat något och följer samma trend som tidigare under året. Globalt hålls priset uppe av att Kina och Asien har en hög import. EU:s produktion minskar enligt prognos 2021 på grund av färre mjölkkor och att höga foderpriser pressar ner slaktvikterna. EU:s export till och med juni var cirka 5 procent högre jämfört med samma period 2020.

Kinas lägre import pressar priset på griskött

	v.35	v.25	v.35 2020	förändring v.25	förändring v.35 2020
Slaktsvin klass E	20,24	20,02	19,88	1,1%	1,8%
Smågris	822	831	825	-1,1%	-0,4%
	v.38	v.28	v.38 2020	förändring v.28	förändring v.38 2020
HK Scan	16,5	16,5	16,75	0,0%	-1,5%
KLS Ugglarp	18,45	18,15	18,15	1,7%	1,7%
Skövde Slakteri	18,45	18,15	18,15	1,7%	1,7%
Nyhälsens Hugosons	18,05	18,05	17,5	0,0%	3,1%

Fortsatt nedåt för priset på griskött inom EU. Kinas import har avtagit till förmån för import av nötkött vilket påverkar prisutvecklingen. Ökningstakten på Europas grisköttsproduktion är cirka 4 procent till och med maj och andelen slaktfärdiga grisar ökar vilket pressar priserna. I Sverige har priset en svagt ökande trend och både KLS Ugglarp och Skövde har höjt sina noteringar senaste veckorna.

Uppåt på för smör och pulver

	sep - 21	aug - 21	sep - 20
Arla aconto konv kr/kg	3,71	3,81	3,43
Arla aconto eko kr/kg	4,48	4,59	4,16
Viktat GDT mjölkpris* kr/kg	4,63	4,37	3,61

Mot bakgrund av ökade kostnader sänkte Arla mjölkpriset med 10 öre/kg i september, industri-marknaden angavs vara stabil. Statistik för juli visar att produktionen avtar i de flesta viktiga regioner med undantag för USA där den ökade med 2,4 procent jmf 2020 och Nya Zeeland som precis inlett säsongen. EU:s produktion var lägre jämfört med samma period 2020. På GDT:s senaste auktion steg priset på både smör och SMP, Utvecklingen för terminspriserna på EEX har varit samma.

Fortsatt tufft för fågel

Höga foderpriser fortsätter vara ett bekymmer för kyckling- och äggproducenter. Samtidigt som avräkningspriserna för många inte täcker de rörliga

kostnaderna i dagsläget finns det producenter som avstår från att sätta in nya omgångar kyckling. Ytterligare negativ publicitet kring Kronfågels djurhantering har fått företaget att sänka slaktintensiteten vid berörda anläggningar. Internationellt fortsätter priset på kyckling att få stöd av god efterfrågan främst från Asien. Enligt statistik från Jordbruksverket ökade svensk kycklingexport något under andra kvartalet.

Vikande virkesmarknad

Enligt Skogsstyrelsens statistik, som avser leveransevirke, var rundvirkespriserna i stort sett oförändrade under andra kvartalet. Timmerpriset steg med 1 procent i landet som helhet, cirka 2,5 procent i söder, massavedspriset var oförändrat. Däremot har skogsbolagen och föreningarna höjt premier och listpriser under kvartal två och tre. Samtidigt visade Virkesbörsens prisindikator i augusti en nedåtgående signal för första gången sedan våren 2020. Detta hänger delvis samman med lägre priser från rekordnoteringarna i USA under våren samt indikationer om viss avmattning i andra exportmarknader. Virkeslagren sjönk säsongsmässigt mellan första och andra kvartalen. Jämfört med andra kvartalet 2020 ökade lagren av timmer med 16 procent och lagren av massaved sjönk med 10 procent men totalt sett var lagren i nivå med femårsgenomsnittet.

Drivmedelspriset når nya rekordnivåer

Drivmedelspriserna har stigit under hösten i samband med beslutet den 1 augusti att öka andelen biobränsle i bensin och diesel. Detta har även bidragit till en högre svensk inflation. Orsaken är att det är dyrare att producera biobränsle. Dieselpriiset för företagare har stigit till strax över 18 kronor per liter under september, vilket är en ny rekordhög nivå. Kraven på att öka andelen biobränsle kommer sannolikt ha en större påverkan på de svenska drivmedelspriserna framöver än förändringar i oljepriset. Råoljepriset har stigit till närmare 75 dollar i september, delvis på grund av minskad oljeproduktion i USA. Amerikanska energidepartementet räknar dock med att priset sjunker under nästa år till 66 dollar per fat i genomsnitt från 68 dollar i år. Även om den globala oljeefterfrågan förväntas öka, främst i Asien, kommer tillgången på olja att öka när OPEC-länderna släpper på produktionsbegränsningarna.

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.