

## FORTSAT PRESSET MÆLKEMARKED I 2016

STØTTET AF

# Promilleafgiftsfonden for landbrug

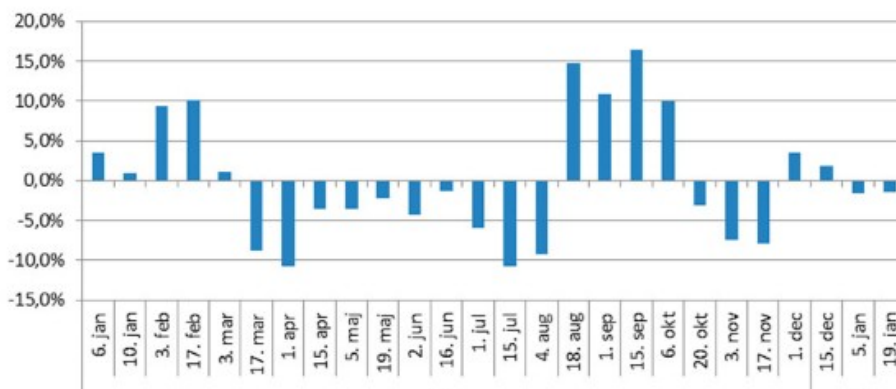
Dette notat beskriver baggrunden for en ændret forventning til mælkeprisen i 2016.

### Baggrund for ændring af mælke prisen i 2016

Blækket var lige akkurat tørt på den senest offentliggjorte prognose for kvægbrugets økonomiske resultater for 2016, før Arla sænkede mælkeprisen.

Januar-prognosen var baseret på samme forventning til mælkeprisen som budgetanbefalingen for 2016. Baggrunden var pæne prisstigninger på GDT fra august til oktober. I november faldt priserne imidlertid igen. De store stigninger i sensommeren og starten af efteråret berodede formentlig på udmeldinger fra Fonterra (New Zealand mejeriselskab) om, at der ville komme mindre mælk til salg. Da vi kom længere ind i efteråret, gik det op for mange aktører, at udbuddet stadig var stort, og så kom der en korrektion i priserne. Disse faldt fra slutningen af oktober og frem til november. Derefter kom der igen små stigninger i priserne. SEGES Kvæg valgte på den baggrund at fastholde mælkeprisen uændret i forhold til budgetanbefalingen.

I januar er priserne imidlertid igen faldet på GDT. Der er ikke tale om store prisfald, men dog fald. Samtidig er priserne i Europa presset. Figur 1 viser udviklingen på GDT.



### Figur 1. Udviklingen på GDT

Budgetanbefalingen forudsatte uændrede priser 1. kvartal 2016 og en stigning på 7,5 øre pr. kg i 2., 3. og 4. kvartal. Med Arlas sænkning af mælkeprisen fra februar holder forudsætningen om uændrede priser i 1. kvartal ikke længere. Analytikere forudså i efteråret, at markedet formentlig ville vende, når vi var kommet lidt ind i 2016. Det var baggrunden for, at SEGES, Kvæg satte en stigning ind i 2. kvartal 2016. De samme analytikere forventer imidlertid nu, at markedet formentlig først vil bedre sig, når vi er kommet ind i andet halvår af 2016. I sidste uge udtalte direktøren for Fonterra i et interview, at der vil være "smerte" og sandsynligvis "mere smerte" forude. Når der lægges vægt på disse udtalelser, er det fordi, New Zealand er større end EU på verdensmarkedet, og Fonterra forarbejder omkring 95 % af mælken i New Zealand. GDT-børsen blev etableret af Fonterra.

Markedet er fortsat præget af for stort udbud i forhold til efterspørgslen. EU har øget produktionen ovenpå kvoternes afvikling. De lave priser gør imidlertid, at den newzealandske produktion ventes at være lavere i 2015/16 sammenlignet med 2014/15. Frem til og med december var produktionen 4 % under niveauet året før. I EU var produktionen 1,8 % højere frem til og med oktober sammenlignet med året før.

### Justerede forventninger til 2016

De ovenfor beskrevne forhold er baggrunden for, at SEGES Kvæg har valgt at justere mælkeprisen i DMS. De nye forventninger er vist i tabel 1.

Tabel 1. Forventning til mælkeprisen i 2016

	2015		2016				Hele året
	Hele året	Q1	Q2	Q3	Q4		
Fedtværdi, kr. pr. kg	24,00	22,33	22,08	23,08	24,05	22,88	
Proteinværdi, kr. pr. kg	36,01	35,72	35,33	36,92	38,55	36,63	
Kilo-afh. omkostninger, øre pr. kg	-10,00	-10,00	-10,00	-10,00	-10,00	-10,00	
Råvareværdi, øre pr. kg	213	205,2	202,9	212,5	222,1	210,7	
Kvalitetstillæg	6,8	6,6	6,5	6,8	7,1	6,7	
<b>Heraf</b>	0,00						
- Kvalitetstillæg - celletal	3,2	3,1	3,0	3,2	3,3	3,2	
- Kvalitetstillæg - kintal	1,9	1,8	1,8	1,9	2,0	1,9	
- Kvalitetstillæg - spore	1,7	1,6	1,6	1,7	1,8	1,7	
- Øko-tillæg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Aktuel pris</b>	<b>220</b>	<b>211,8</b>	<b>209,3</b>	<b>219,3</b>	<b>229,2</b>	<b>217,4</b>	
- Logistik	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	
- Tillæg for uafhængig afhentning	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2	
- Basisomkostninger		-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	
Forventet efterbetaling og konsolidering på ejerbeviser, øre pr. kg	10,6	10,5	10,5	10,5	10,5	10,5	
<b>Samlet mælkepris, øre pr. kg</b>	<b>234</b>	<b>224</b>	<b>221</b>	<b>231</b>	<b>241</b>	<b>229</b>	

I forhold til budgetanbefalingen og i forhold til januar-prognosen er der tale om en nedjustering på 11 øre pr. kg mælk eller til et niveau, der svarer til det nedre scenarie i januar-prognosen. Niveauet er 4 øre lavere sammenlignet med prisen i 2015.

Der er forudsat forbedringer fra andet halvår. Forbedringen er moderat. Baggrunden er, at det ekstremt lave prisniveau fører til opbygning af lagre. Dette vil dæmpe stigningerne i prisen, når markedet vender.

DET ER VIGTIGT AT UNDERSTREGE, AT DET ER NOGET NÆR UMULIGT AT FORUDSIGE UDVIKLINGEN. I RUNDE TAL KAN MAN MÅSKE TALE OM ET PRISNIVEAU SVARENDE TIL

NIVEAUET I 2015.

I forhold til økologi er situationen en anden. Der er i øjeblikket en markant større efterspørgsel efter økologisk mælk end udbud. Det har ført til kamp mellem mejerierne om den økologiske mælk og til markante stigninger i økologitillægget. Tabel 2 viser SEGES Kvægs forventning til økologitillægget i 2016.

*Tabel 2. Forventning til økologitillægget i 2016.*

	1.kvartal	2.kvartal	3.kvartal	4.kvartal	Gns.
Økologitillæg	122,1	122,1	114	106	116

Det forventes, at økologitillægget forbliver højt i både 1. og 2. kvartal. Der er lagt et fald ind i 3. og 4. kvartal. Hvorvidt disse indtræder, er meget vanskeligt at sige. En korrektion i priserne forudsætter en ændring i efterspørgslen, eftersom det tager cirka to år at lægge om til økologisk produktion. Effekten af øget omlægning til økologisk produktion vil derfor først vise sig i 2017.

### **Det vil føre til højere pris**

#### **Udbud**

- New Zealand bliver tørkeramt som følge af El Niño
- Udbud i EU dæmpes som følge af vejrforhold, priserne eller som følge af kapacitetsproblemer. Det hollandske mejeriselskab tilbyder 2 Eurocent pr. kg mælk, hvis de enten holder produktionen uændret eller mindsker denne. Årsagen er, at mælkeproduktionen i Holland er steget mere end forventet, og det har givet kapacitetsproblemer.

#### **Efterspørgsel**

- Kina kommer tilbage på markedet igen. Den kinesiske efterspørgsel har været dæmpet af for stor import i slutningen af 2013 og begyndelsen af 2014 i forhold til den hjemlige efterspørgsel. Lagrene bliver efterhånden afviklet, men kinesernes tilbagevenden til markedet dæmpes af en stigende hjemlig produktion. Derudover dæmpes den kinesiske efterspørgsel af uro i den kinesiske økonomi
- Andre vigtige importører øger deres import. Der peges bl.a. på muligheden i forhold til Iran, som er blevet en del af de internationale samfund igen. Andre vigtige importører er lande i Sydøstasien, Nordafrika og Mellemøsten
- Der kommer en løsning med Rusland, som indebærer, at det russiske importforbud bliver ophævet.

#### **Det vil holde priserne nede**

- New Zealand undgår tørke. Produktionen vil nok være lavere end året før, men der vil ikke komme en voldsom nedgang i produktionen
- EU-landene fortsætter med at øge produktionen. Der er fortsat ledig kapacitet på bedrifterne, som vil blive udnyttet til trods for lave priser
- Kinas efterspørgsel forbliver afdæmpet, og de øvrige importører ændrer ikke markant i deres efterspørgsel efter mejeriprodukter.

---

© 2021 - SEGES Projektsitet