

Webinar d. 15. september 2016

v/

Klaus Kaiser - SEGES, Ø&V

Ove Lund - SEGES, Planter & Miljø

Jannik Toft Andersen - SEGES, Kvæg

Karsten Moosgaard Pedersen – SEGES, Videncenter for Svineproduktion

LANDBRUGETS ØKONOMISKE RESULTATER 2016-2018

STØTTET AF
promilleafgiftsfonden
for landbrug

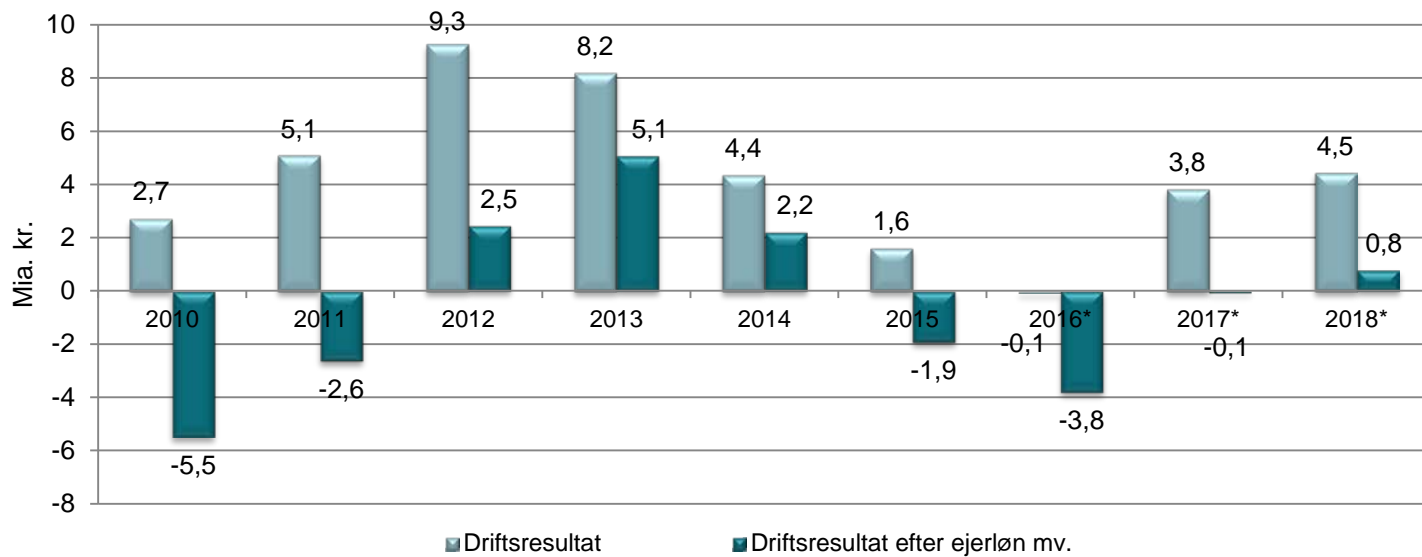


NYSKABELSER

- One-stop-shopping
- Konjunkturbetragtning
- Driftsresultat efter ejerløn mv.
- ”Normalår”
- Flere nuancer
- Nulpunktspris, resultat

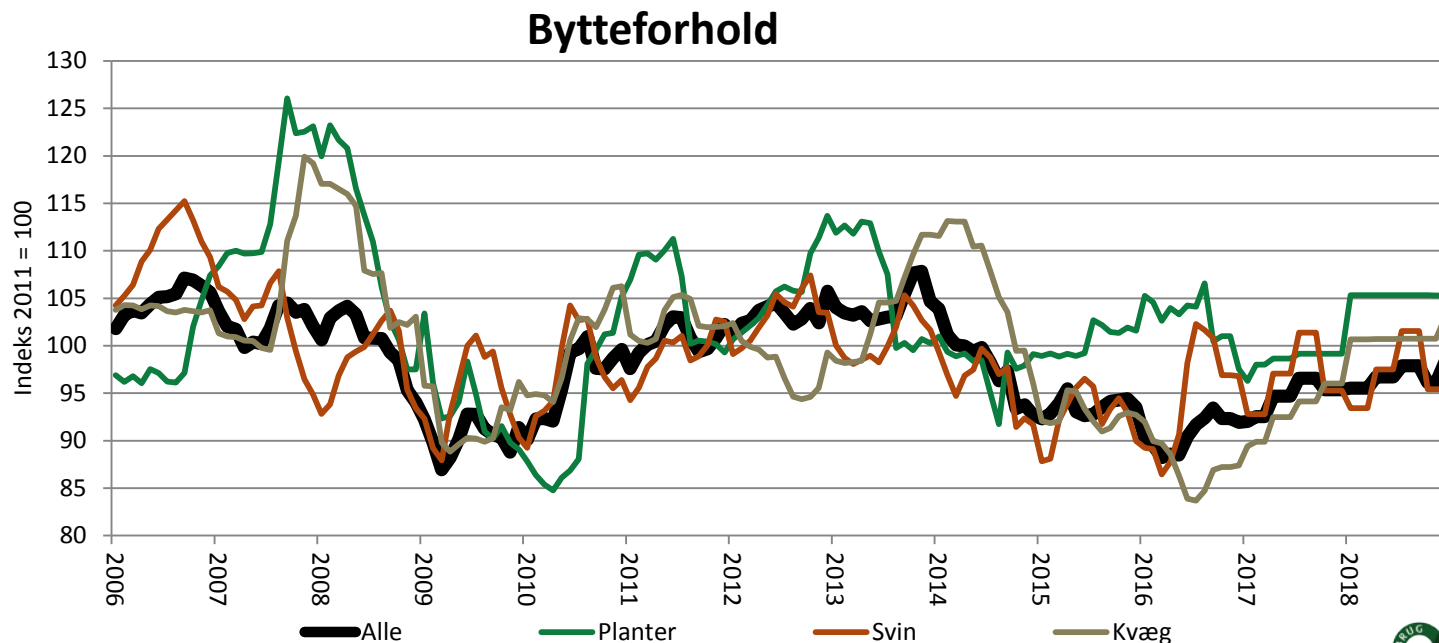
PROGNOSE FOR LANDBRUGETS DRIFTSRESULTAT 2015-17

- Landbruget er på vej ud af en dyb lavkonjunktur - vi har passeret bunden!
- Forbedret bytteforhold, forbedret effektivitet og "Fødevarer- og landbrugspakken" – i den rækkefølge



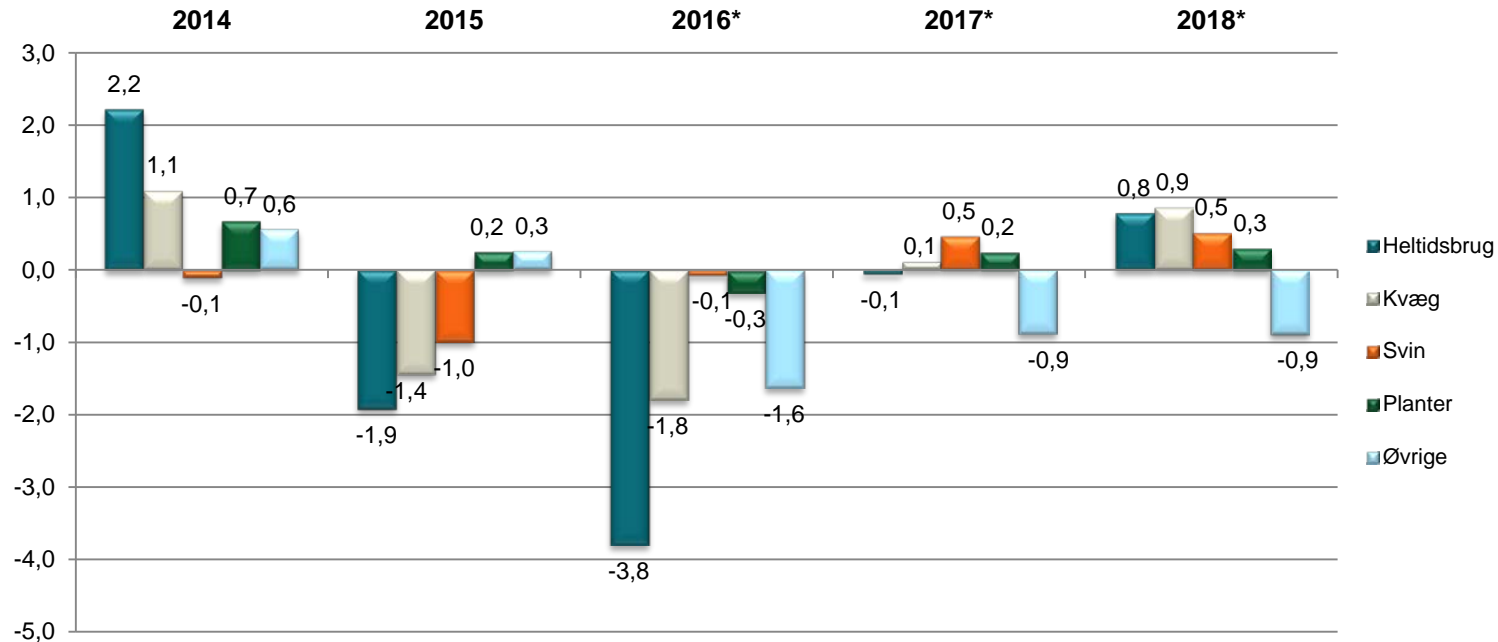
BYTTEFORHOLD

- Driftsgrenene vender på forskellige tidspunkter og i forskelligt tempo
- Først svin, herefter mælk (og mink). Planter dykker lidt i 2017.
- Cyklisk bund i bytteforholdet 2016 – på vej mod neutralt niveau i 2018



BIDRAG TIL LANDBRUGETS SAMLEDE INDKOMST

- De forskellige konjunkturfaser medfører forskellig påvirkning af sektorindtjeningen de enkelte år



AFSLUTTENDE BEMÆRKNINGER

- Cyklisk optrend er indledt fra et meget lavt niveau med en sektorindtjening efter ejerløn mv. på minus 3,8 mia. kr.
- Først i 2018 ventes heltidsbedrifterne samlet set igen at have overskud efter ejerløn
- Indtjeningen dog stadig for beskeden til at forrente egenkapitalen
- Indtjeningen er generelt set for lav i landbruget, og det er nødvendigt, at markedet, driften og rammevilkårene spiller sammen, hvis indtjeningen skal løftes tilstrækkeligt
- Der er dog betydelige forskelle mellem de enkelte bedrifter!

Seniorkonsulent Ove Lund
SEGES, Planter & Miljø

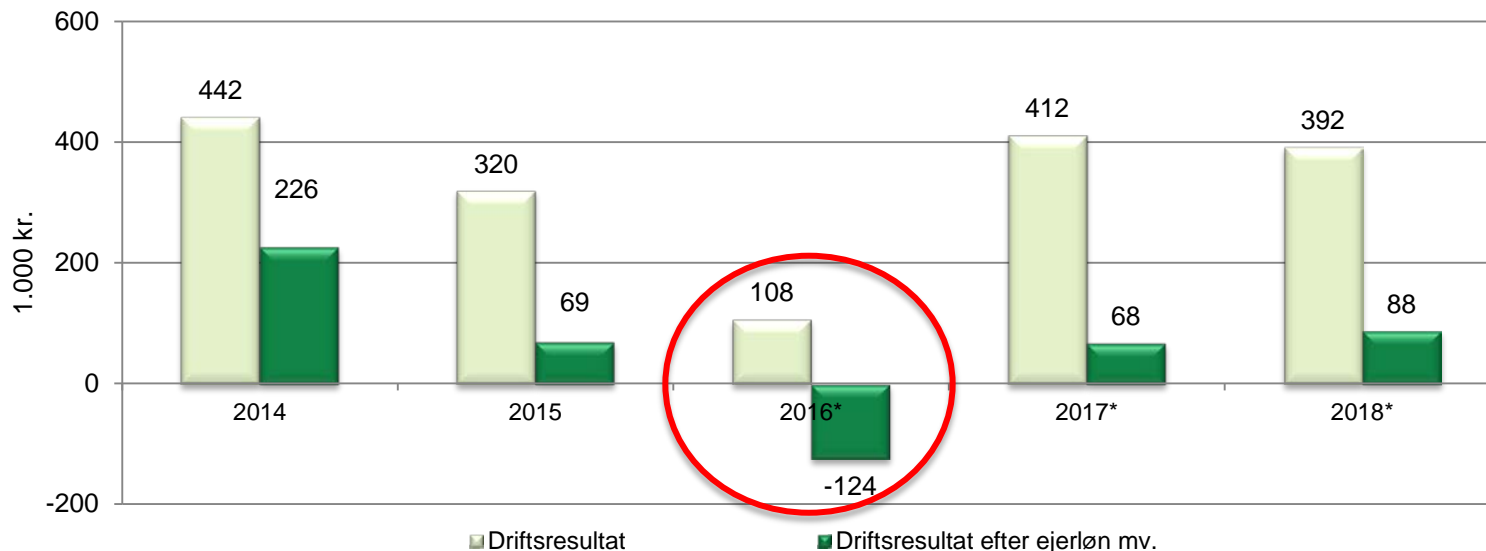
PROGNOSE FOR PLANTEPRODUCENTERNES ØKONOMISKE RESULTATER

FORUDSÆTNINGER

- Prognosegrundlaget er uvejede regnskabsdata fra 838 heltidsplanteavlsbedrifter for 2015
- Den gennemsnitlige heltidsplanteavlsbedrift driver 212 ha, heraf er 87 ha forpagtet, og dyrker 144 ha med korn
- Skønnet fald i kornpriserne fra 2015 til 2016 på 10 – 12 pct.
- Skønnet stigning i kornpriserne på 5 – 6 pct. fra 2016 til 2017
- Der forventes kun mindre udsving i priserne på raps
- Forventet fald i korn- og rapsudbytterne på 5 pct. i 2016
- Afgrødeudbytterne tilbage på en samlet stigning i 2017 på 5 – 7 pct.

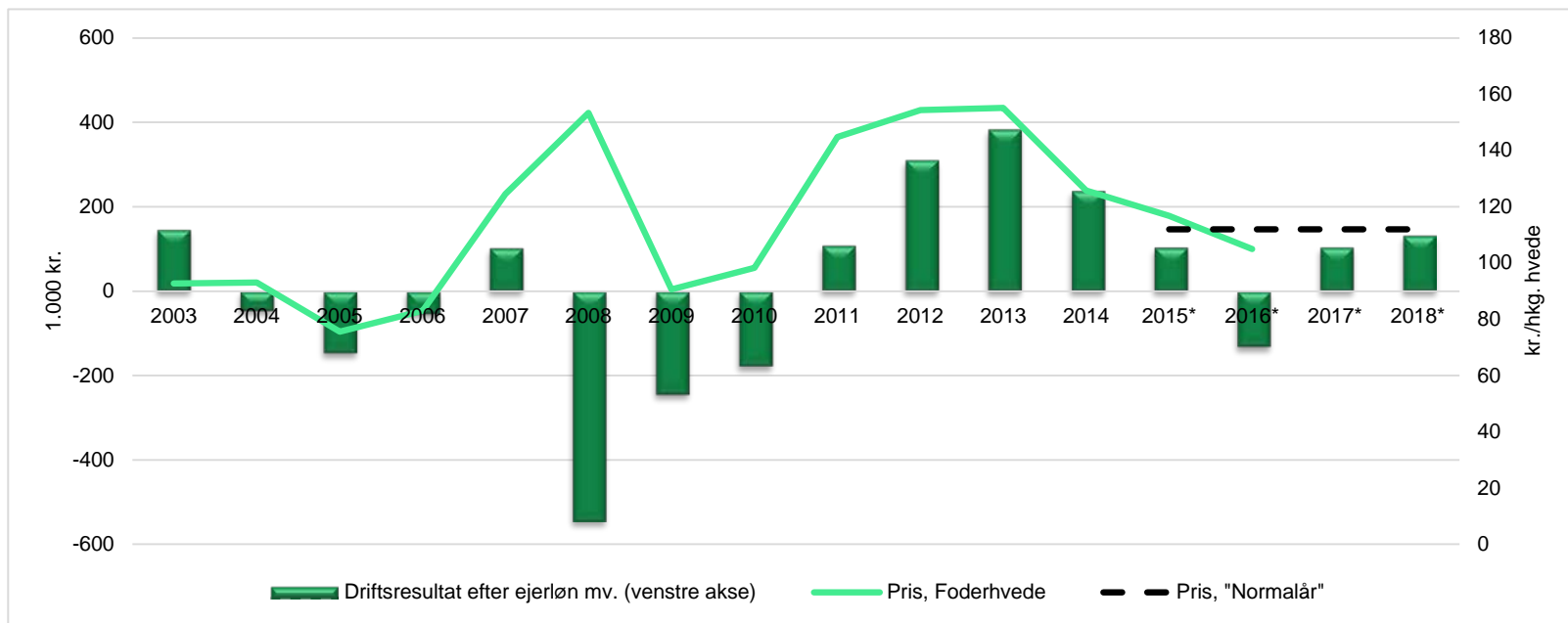
DRIFTSRESULTAT FØR/EFTER EJERLØN MV.

- Fald i kornpriserne i 2016
- Lave korn og rapsudbytter i 2016



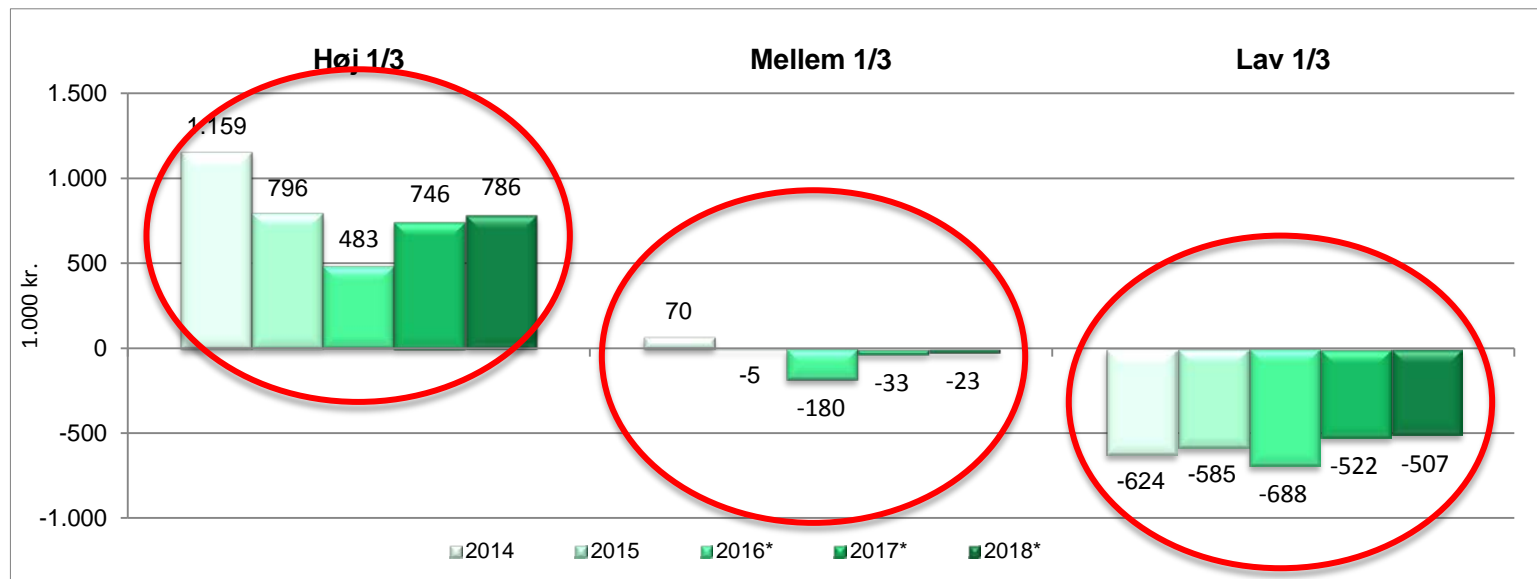
PLANTEPRODUCENTERNES KONJUNKTURCYKLUS

- 2016 forventes at være bunden af en cyklus



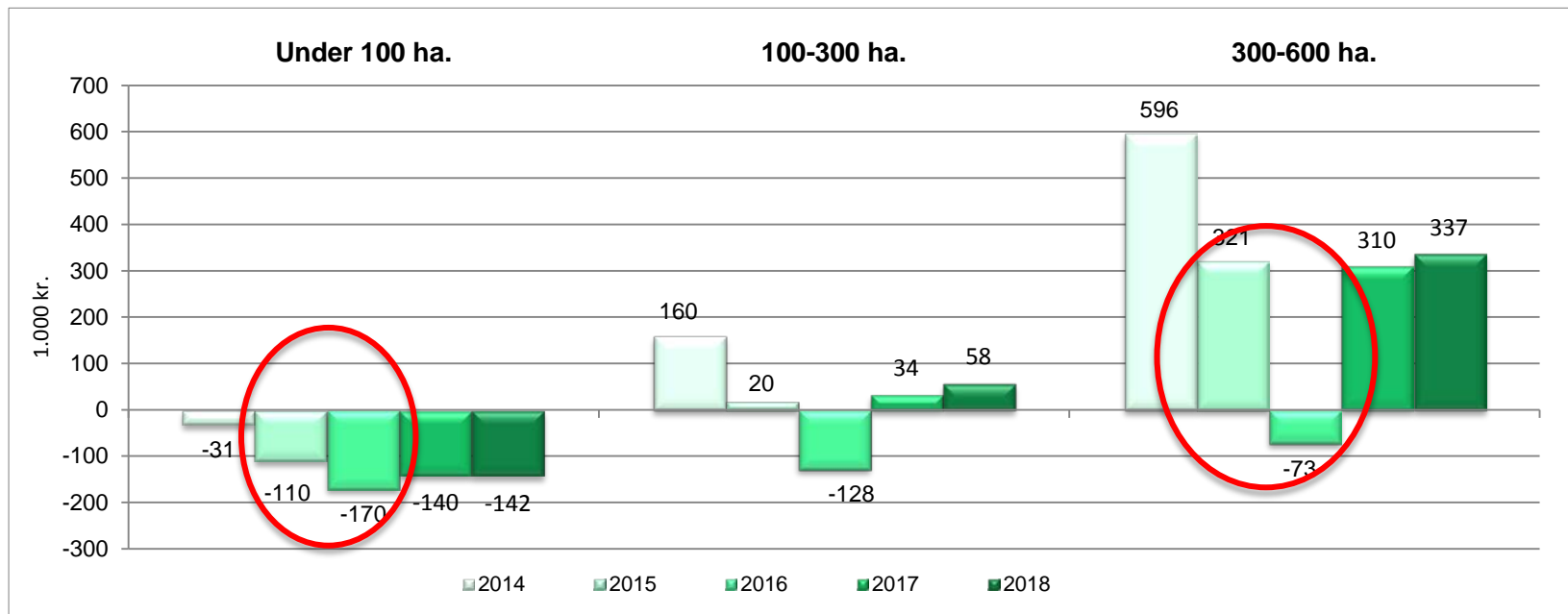
DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN INDKOMSTGRUPPER

- Højeste indkomstgruppe kan dække forrentning af egenkapitalen (EK)
- Mellemste og laveste indkomstgruppe kan ikke dække forrentning af EK, og kun delvis eller slet ikke dække ejerløn



DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN STØRRELSESGRUPPER

- Store bedrifter rammes hårdere af lavt udbytte og lavere priser i 2016
- De mindste bedrifter tilgodeses af større spredning i produktporteføljen



FØLSOMHED

ÆNDRING I DRIFTSRESULTAT VED ÆNDRING I PRIS OG RENTE

- Kornprisændringer har forholdsmæssig størst effekt for de store bedrifter

1.000 kr.	Under 100 ha	100-300 ha	300-600 ha
Driftsresultat	142	387	669
Driftsresultat efter ejerløn mv.	-140	34	310
Hvede og byg 15 kr./hkg. lavere	-46	-138	-317
Hvede og byg 10 kr./hkg. højere	32	92	211
Renter ca. 0,50 pct.point højere**	-34	-71	-155
Renter ca. 0,25 pct.point lavere**	16	36	77

KONKLUSION

- Planteavlsbedrifterne befinder sig i 2016 i en lavkonjunktur
- Forventede dårlige høstudbytter i 2016 uddyber lavkonjunktoren
- Udsigt til en forbedring af afgrødeudbytter og indtjening i 2017 og 2018
- Kun en mindre del af bedrifterne kan afholde ejeraflønning og egenkapitalforrentning – også i 2017 og 2018
- De mindre bedrifter med en større andel af specialprodukter er bedre rustet mod udsving i kornpriserne
- Svagt faldende soliditetsgrad og svagt stigende gældsprocent i prognoseperioden

Seniorkonsulent Jannik Toft Andersen
SEGES, Kvæg

PROGNOSE FOR MÆLKEPRODUCENTERNES ØKONOMISKE RESULTATER

FORUDSÆTNINGER

2016

- Lav mælkepris, men højt økologitillæg (1,22 kr. pr. kg)
- Foderbyg: 115 Lav pct bl: 171 kr. pr kg høj pct. bl. 238 kr. pr kg
- Sparet på indkøbt foder => beskeden ydelsesfremgang
- Sparet på kapacitetsomkostninger og investeringer

2017

- Stigende mælkepris
- Økologitillæg nedtrappes samtidig
- Ekstra vedligehold- og investeringsudgifter (efterslæb)

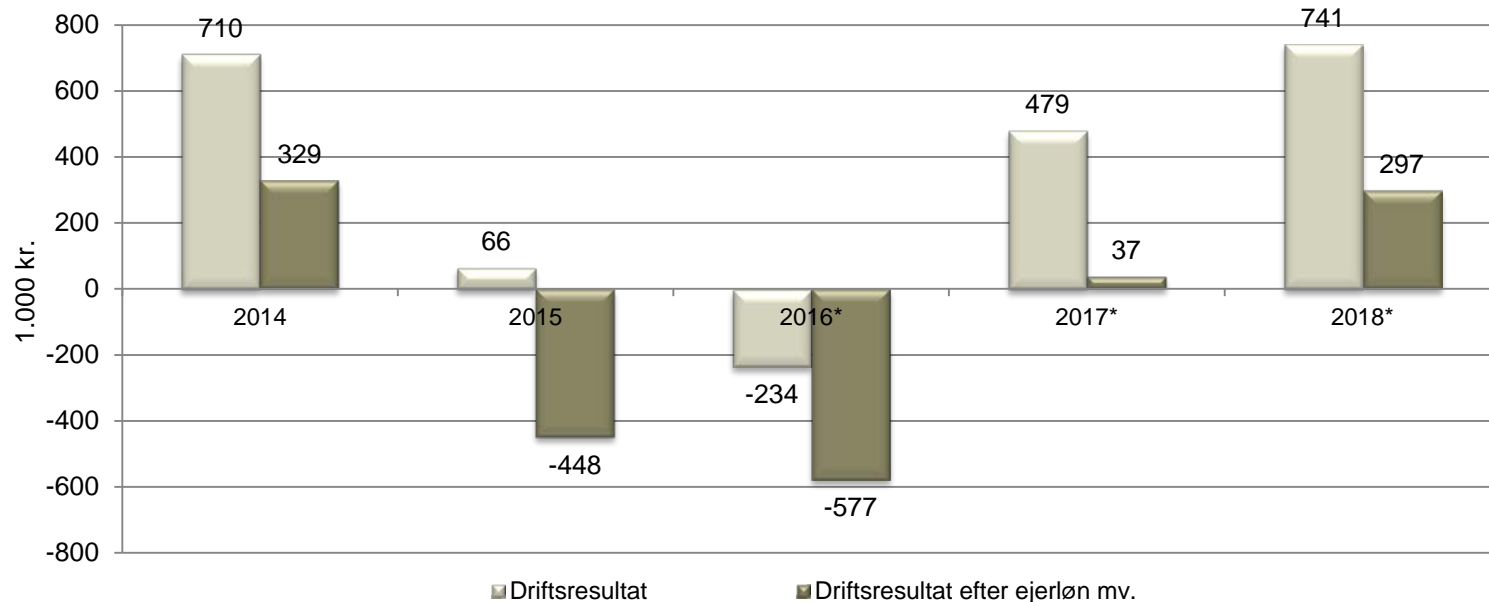
2018

- På nuværende tidspunkt umuligt at sige noget om mælkeprisen!
- Niveauet i 2018 udtrykker, hvis ultimo 2017 priserne, holder hele 2018

DRIFTSRESULTAT FØR/EFTER EJERLØN MV.

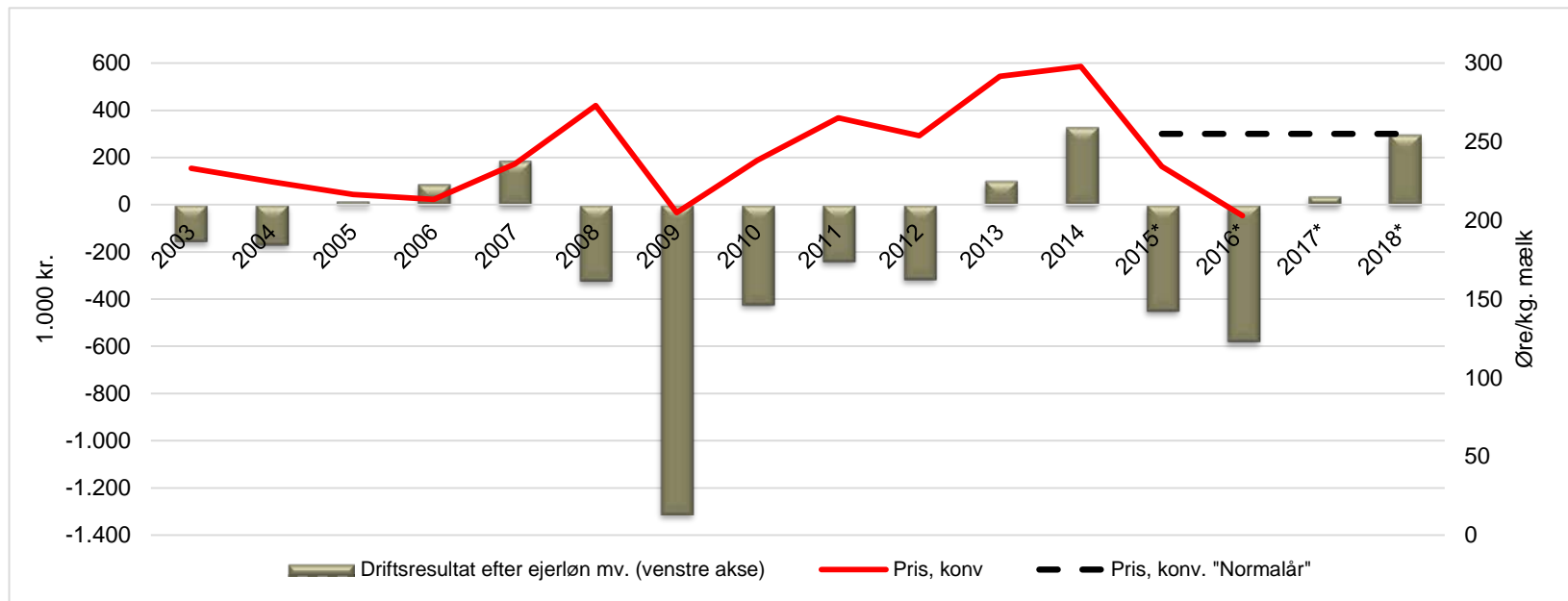
Prisforventninger:

- 2016: konv. mælk 2,11 kr. /kg øko mælk: 3,33 kr. kg



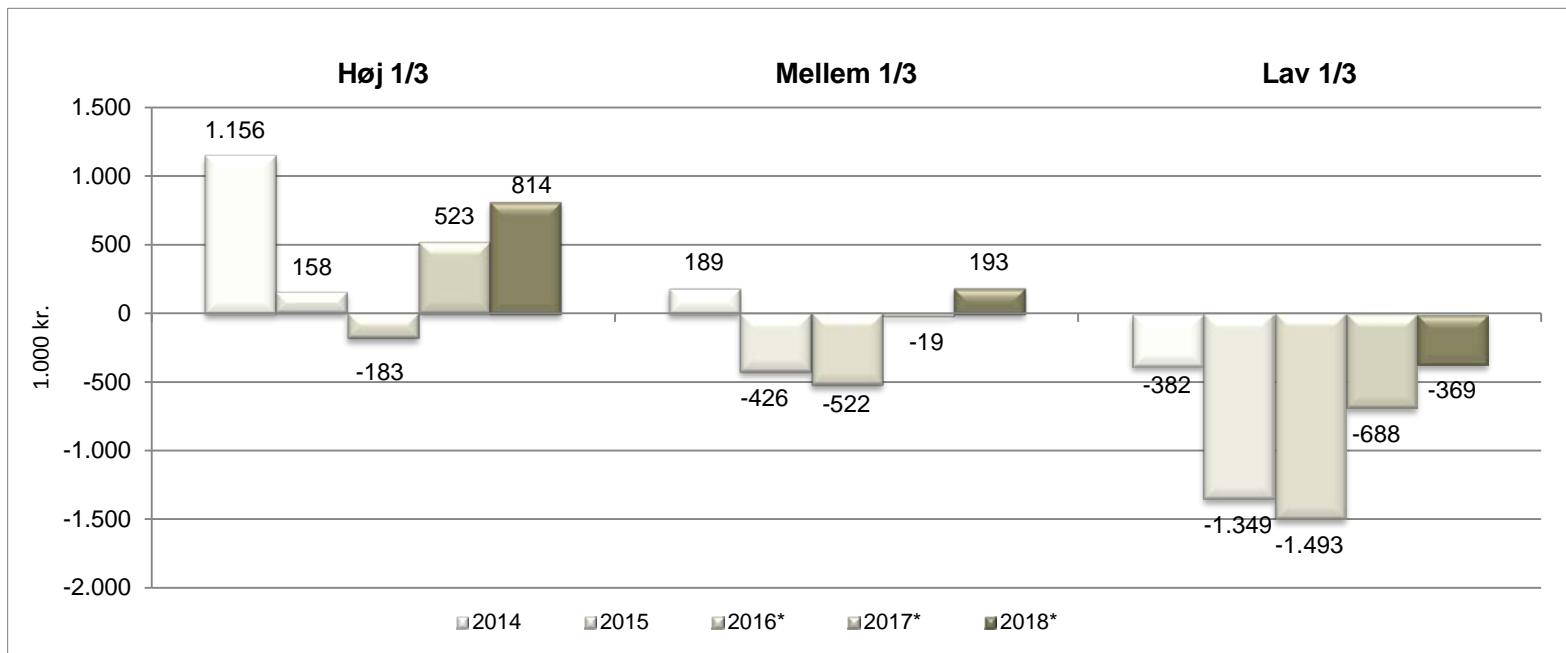
MÆLKEPRODUCENTERNES KONJUNKTURCYKLUS

Driftsresultat efter ejerløn 2003 til 2018*

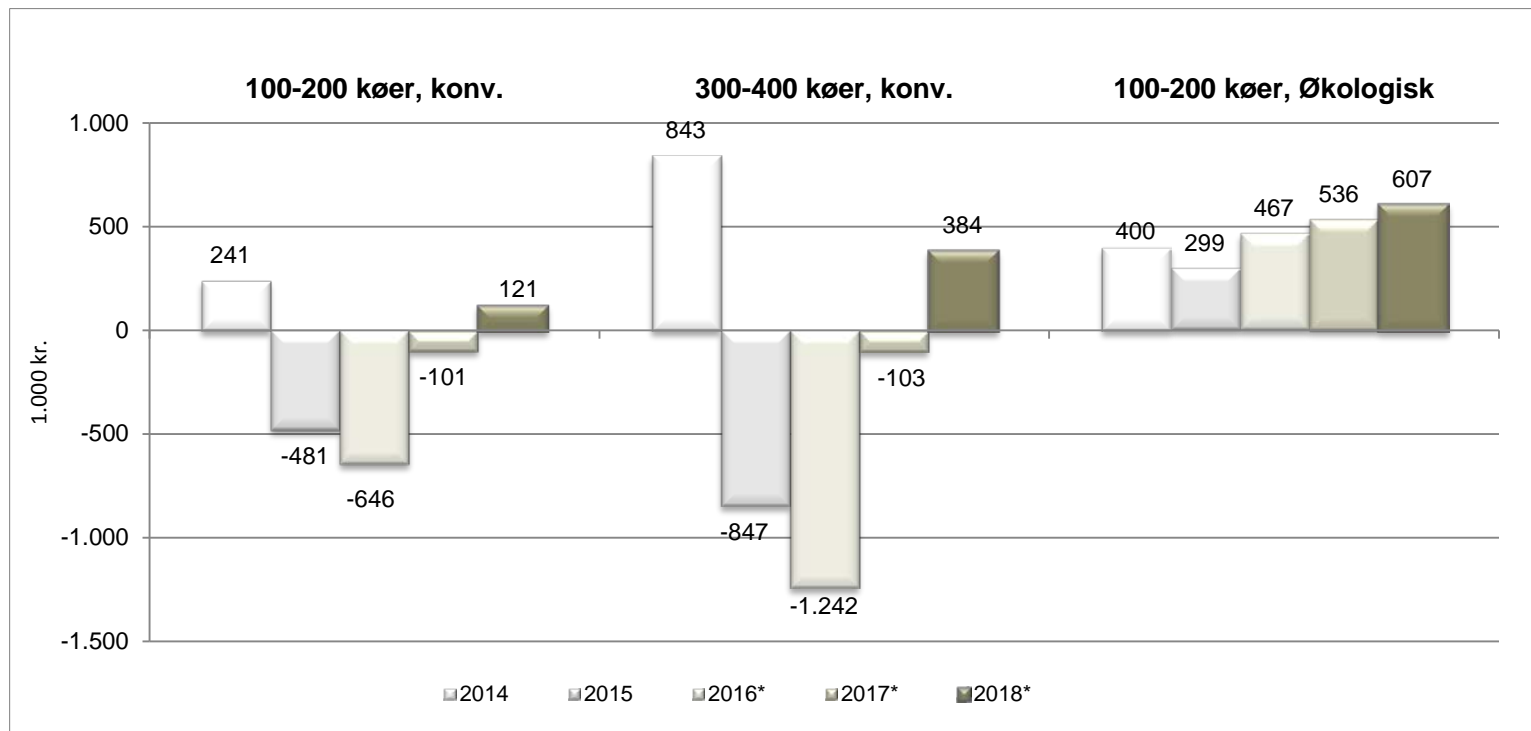


DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN INDKOMSTGRUPPER, KONVENTIONELLE

Stor spredning i indkomsten



DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN STØRRELSESGRUPPER

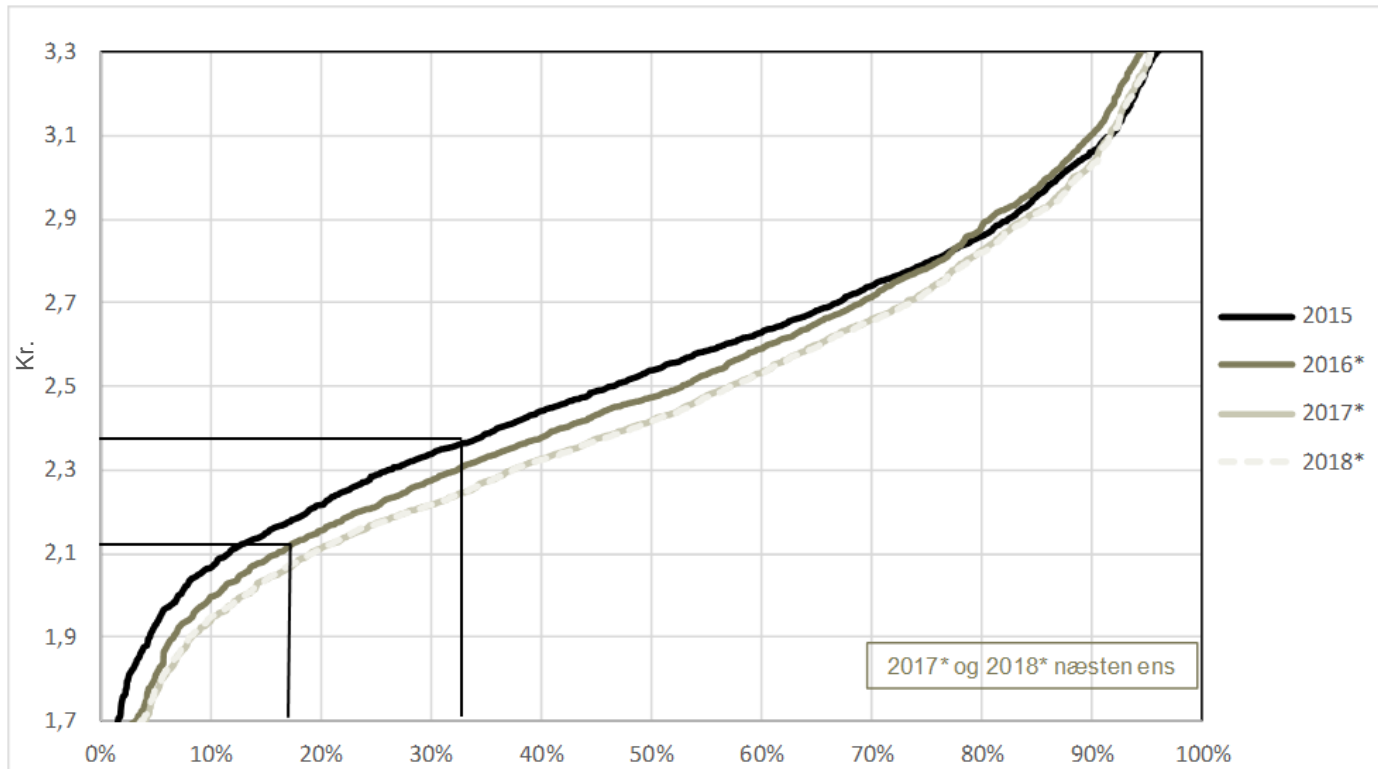


FØLSOMHED

ÆNDRING I DRIFTSRESULTAT VED ÆNDRING I PRIS OG RENTE

1.000 kr.	100-200 køer, konv.	300-400 køer, konv.
Driftsresultat	362	321
Driftsresultat efter ejerløn mv.	-101	-103
Mælkeafregning 15 øre/kg lavere	-229	-526
Mælkeafregning 25 øre/kg højere	382	877
Foder - Lav pct. bl. 1,82 kr/kg. – høj pct. pl. 2,51 kr./kg	-23	-120
Foder - Lav pct. bl. 1,53 kr/kg. – høj pct. pl. 2,18 kr./kg	48	163
Renter ca. 0,50 pct.point højere**	-105	-230
Renter ca. 0,25 pct.point lavere**	53	115

NULPUNKTSPRIS – RESULTAT OG PROGNOSEPRISER MÆLKEPRODUCENTER



KONKLUSION

Konventionelle

- 2016 forventes at blive meget ringe
- Mælkeprisen forventes at rette sig i 2017
- Dog ikke tilstrækkelig til et positivt resultat efter ejerløn
- Positiv udvikling i nulpunkt, resultat

Økologer

- Gode resultater for økologerne i hele perioden
- Og mere stabilitet (pga. økologitillæget)

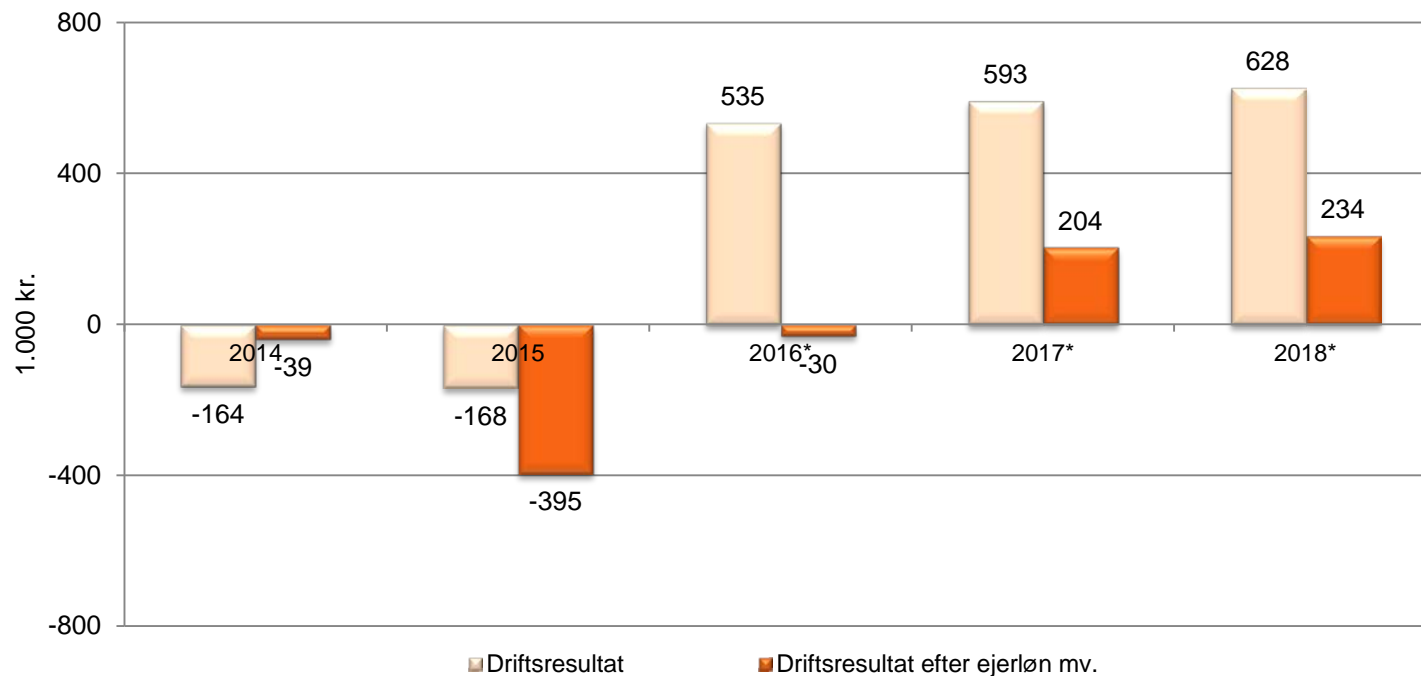
Konsulent Karsten Moosgaard Pedersen
SEGES, VSP

PROGNOSE FOR SVINEPRODUCENTERNES ØKONOMISKE RESULTATER

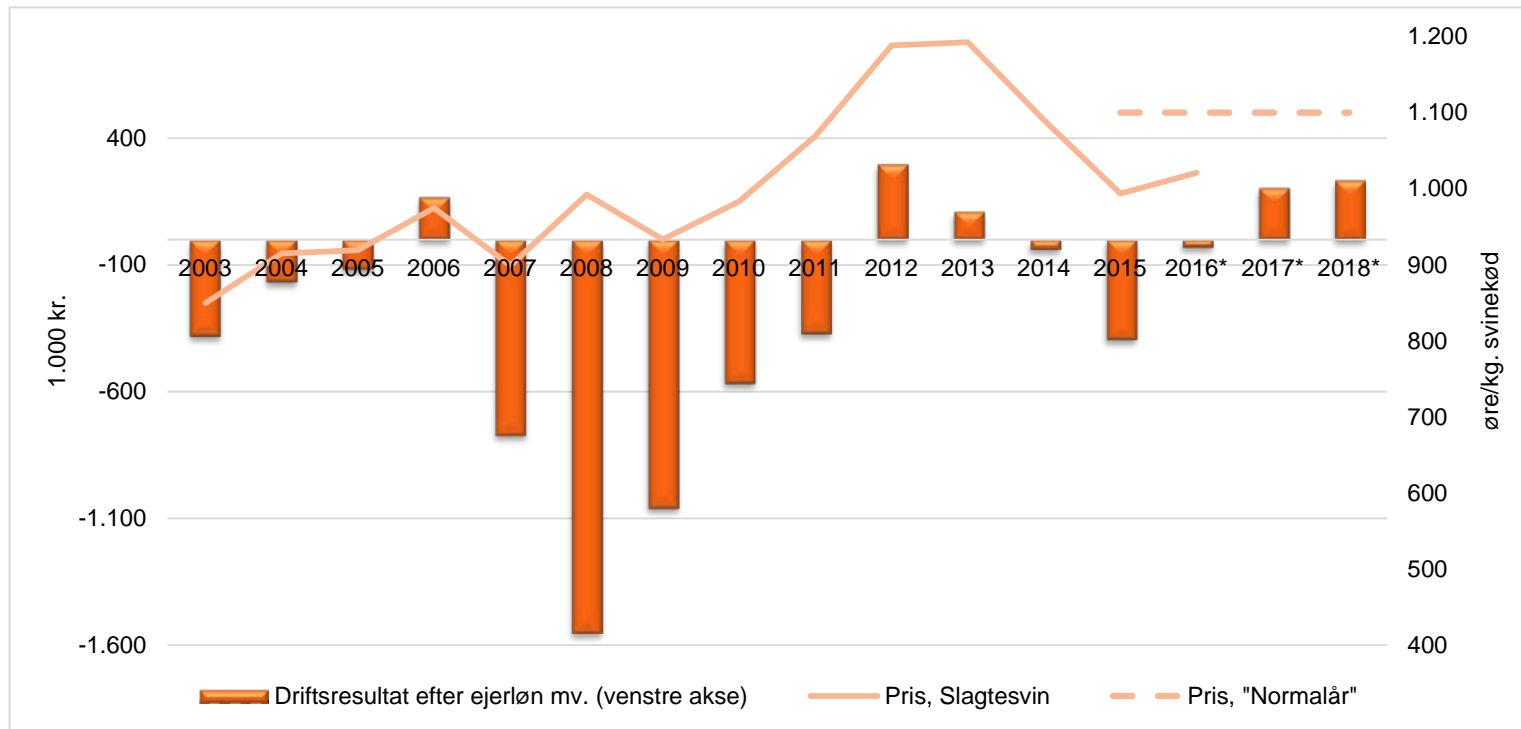
FORUDSÆTNINGER

- Datagrundlag
 - "Rene" producenter
- Markedssituation / Justeringer til maj-prognosen
 - Notering
 - Foder

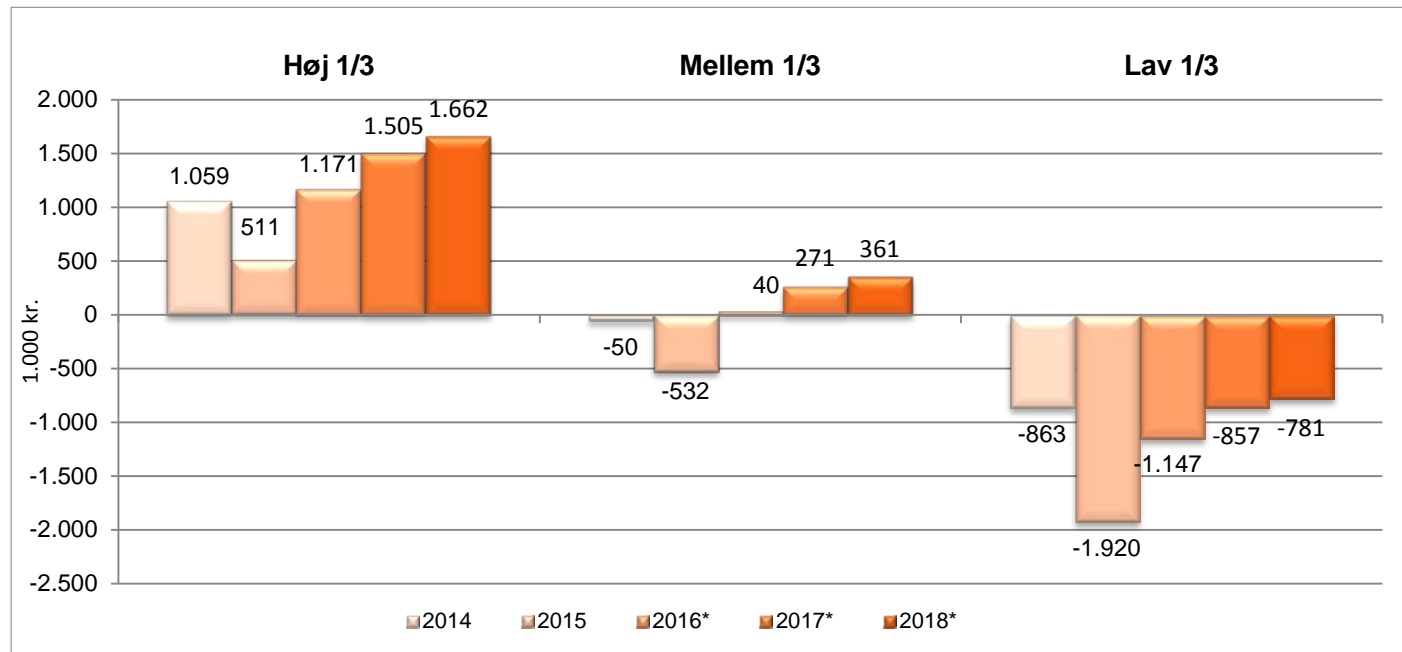
DRIFTSRESULTAT FØR/EFTER EJERLØN MV.



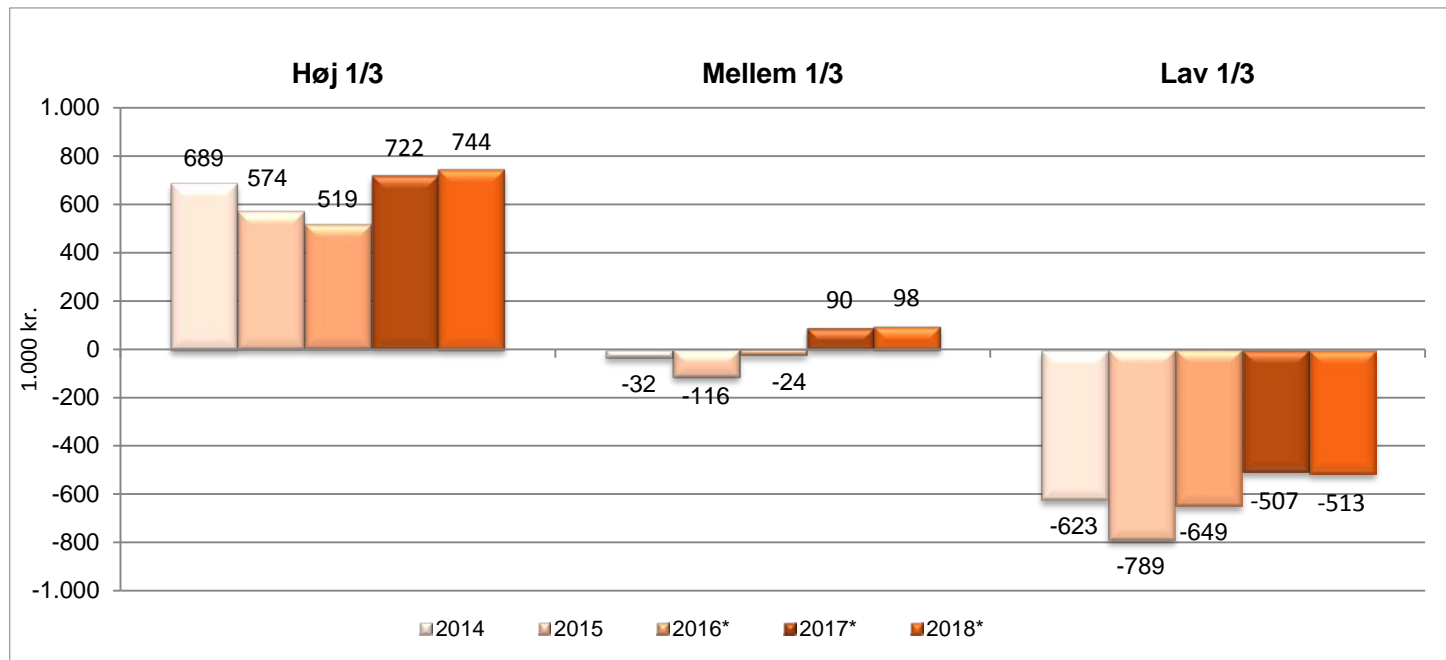
SVINEPRODUCENTERNES KONJUNKTURCYKLUS



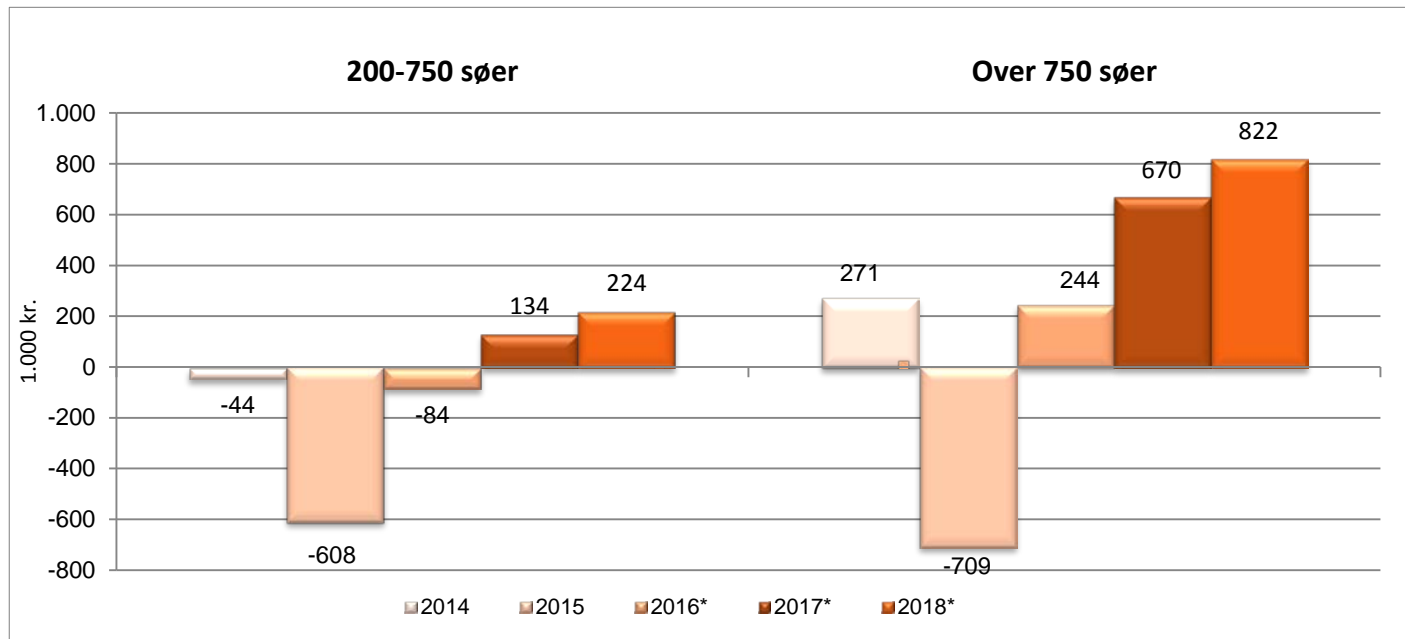
DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN INDKOMSTGRUPPER, SØER



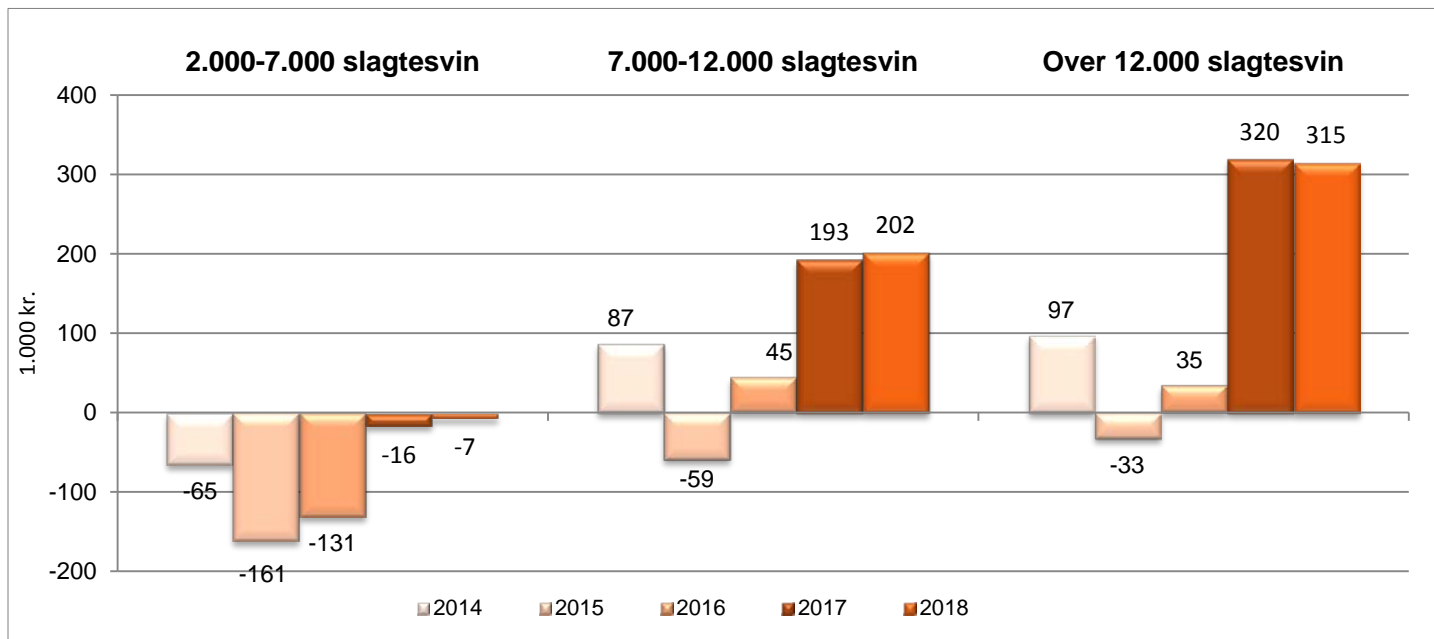
DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN INDKOMSTGRUPPER, SLAGTESVIN



DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN STØRRELSESGRUPPER, SØER



DRIFTSRESULTAT EFTER EJERLØN STØRRELSSESGRUPPER, SLAGTESVIN



FØLSOMHED

ÆNDRING I DRIFTSRESULTAT VED ÆNDRING I PRIS OG RENTE

1.000 kr.	200-750 søer	Over 750 søer
Driftsresultat	607	1.099
Driftsresultat efter ejerløn mv.	134	670
Svinenotering 0,50 kr./kg lavere	-342	-839
Svinenotering 0,50 kr./kg højere	342	839
Korn og soyapriser hhv. 15 og 15 kr./hkg lavere	354	888
Korn og soyapriser hhv. 15 og 10 kr./hkg højere	-275	-931
Renter ca. 0,50 pct.point højere**	-125	-287
Renter ca. 0,25 pct.point lavere**	63	144

FØLSOMHED

ÆNDRING I DRIFTSRESULTAT VED ÆNDRING I PRIS OG RENTE

1.000 kr.	2.000-7.000 slagtesvin	7.000-12.000 slagtesvin	Over 12.000 slagtesvin
Driftsresultat	339	580	654
Driftsresultat efter ejerløn mv.	-16	193	320
Svinenotering 0,50 kr./kg lavere	-104	-194	-390
Svinenotering 0,50 kr./kg højere	104	194	389
Korn og soyapriser hhv. 15 og 15 kr./hkg lavere	24	39	180
Korn og soyapriser hhv. 15 og 10 kr./hkg højere	-55	-205	-703
Renter ca. 0,50 pct.point højere**	-69	-113	-216
Renter ca. 0,25 pct.point lavere**	34	57	107

KONKLUSION

- Nuværende situation
 - Opjusteret notering
 - En anelse lavere foderpriser
 - Samlet set en stor forbedring af resultatet i 2016
- Fremadrettet
 - Fortsat noteringsstigning
 - Kun lille stigning i foderpriser
 - Øget international konkurrence
 - Samlet set en lille fremgang i resultatet i 2017