

STØTTET AF

Promilleafgiftsfonden for landbrug

LandboNord

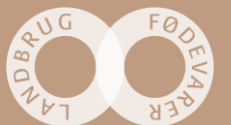
Den økonomiske vejruddsig i 2020

6. Januar 2020

v/Erhvervsøkonomisk chef Klaus Kaiser

SEGES, Landbrug & Fødevarer

SEGES



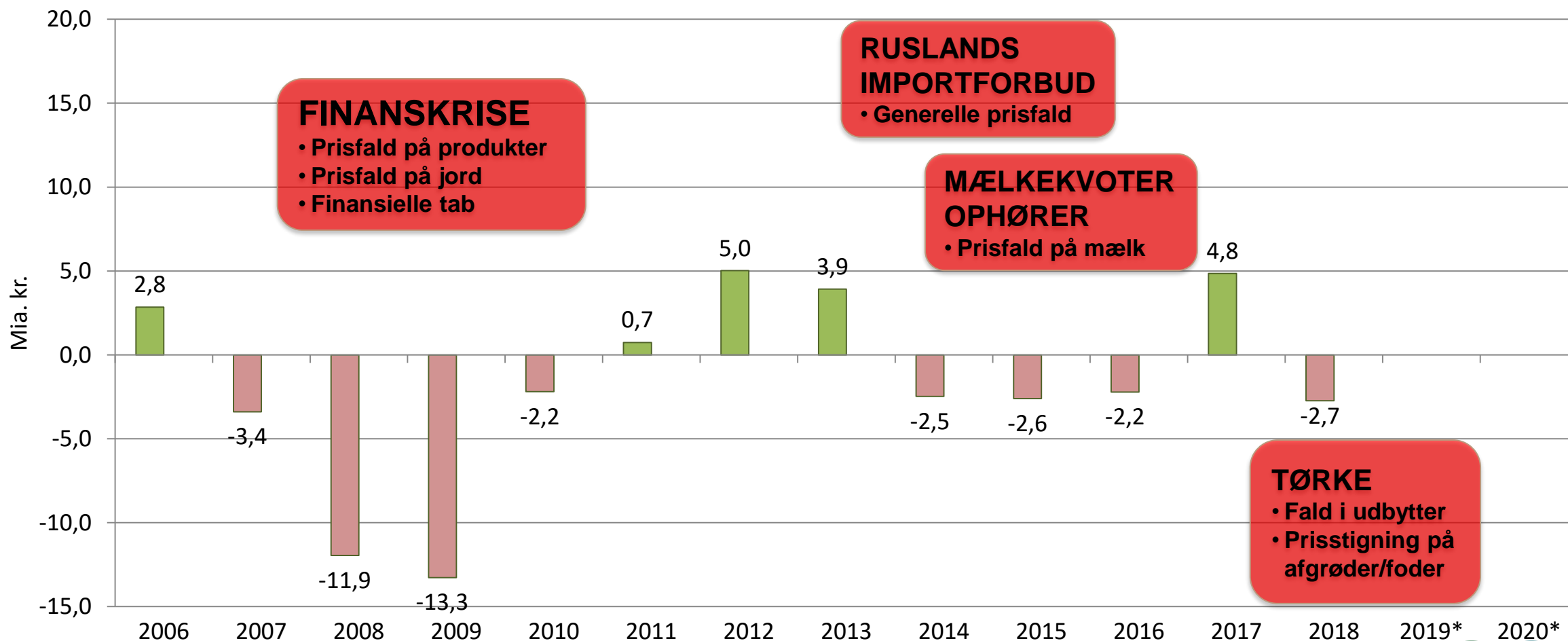
Temaer:

- **Landbrugets aktuelle økonomiske situation**
 - **Svineproduktion**
 - **Mælkeproduktion**
 - **Planteproduktion**
 - **Minkavl**



ET VANSKELIGT ÅRTI FOR LANDBRUGET

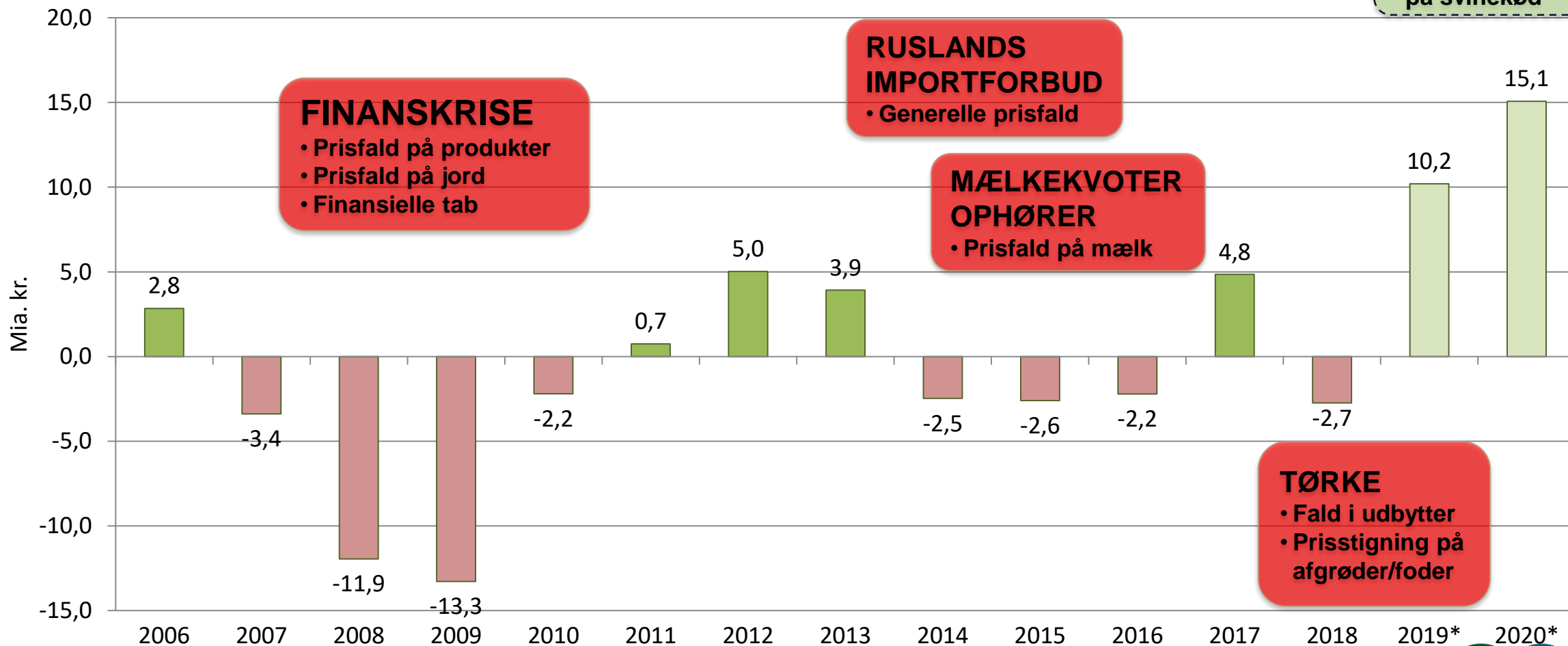
Heltidsbedrifters akkumulerede driftsresultat efter ejerløn
Faste priser



ET VANSKELIGT ÅRTI FOR LANDBRUGET

Heltidsbedrifters akkumulerede driftsresultat efter ejerløn

Faste priser



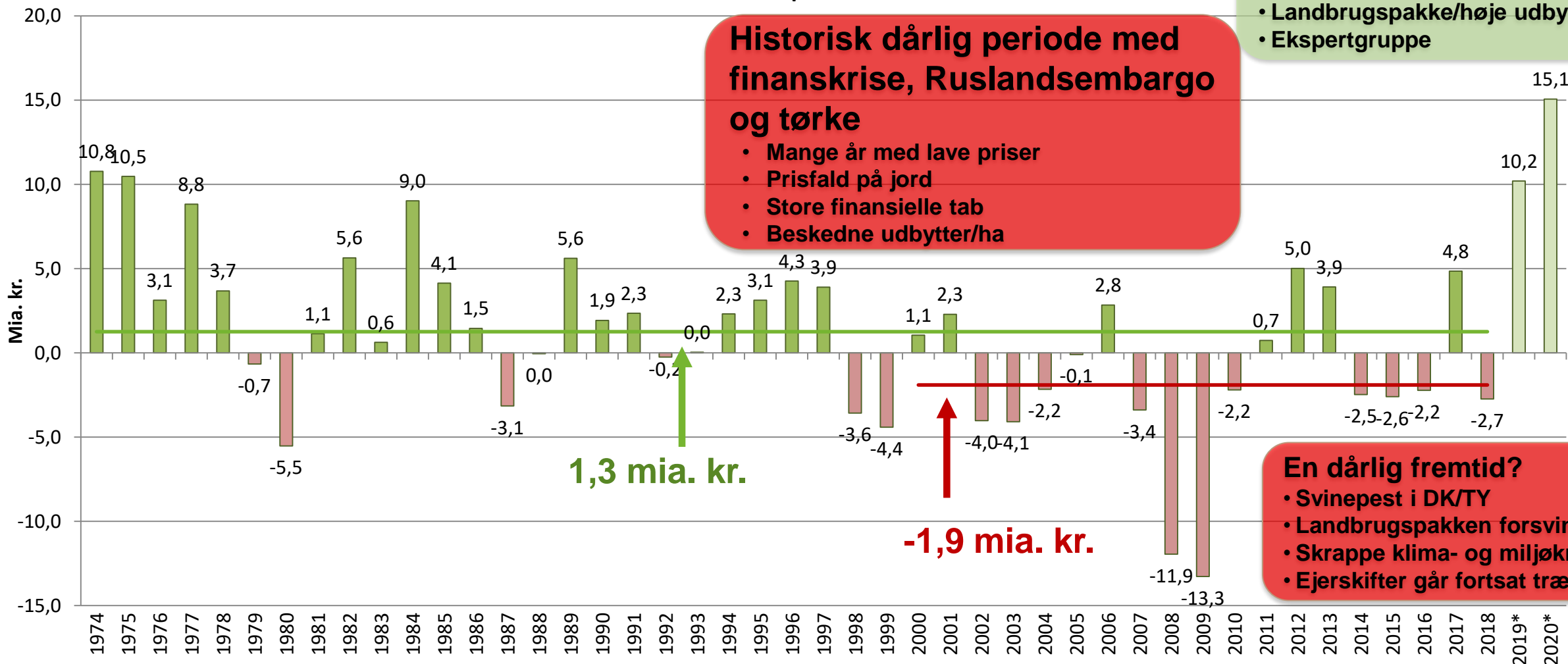
LANDBRUGETS INDTJENING I PERSPEKTIV

Heltidsbedrifters akkumulerede driftsresultat efter ejerløn

Faste priser

En god fremtid?

- Svinepest i Kina
- Gode stabile produktpriser
- Lave renter
- Landbrugspakke/høje udbytter
- Ekspertgruppe



Historisk dårlig periode med finanskrise, Ruslandsembargo og tørke

- Mange år med lave priser
- Prisfald på jord
- Store finansielle tab
- Beskedne udbytter/ha

1,3 mia. kr.

-1,9 mia. kr.

En dårlig fremtid?

- Svinepest i DK/TY
- Landbrugspakken forsvinder
- Skrappe klima- og miljøkrav
- Ejerskifter går fortsat trægt



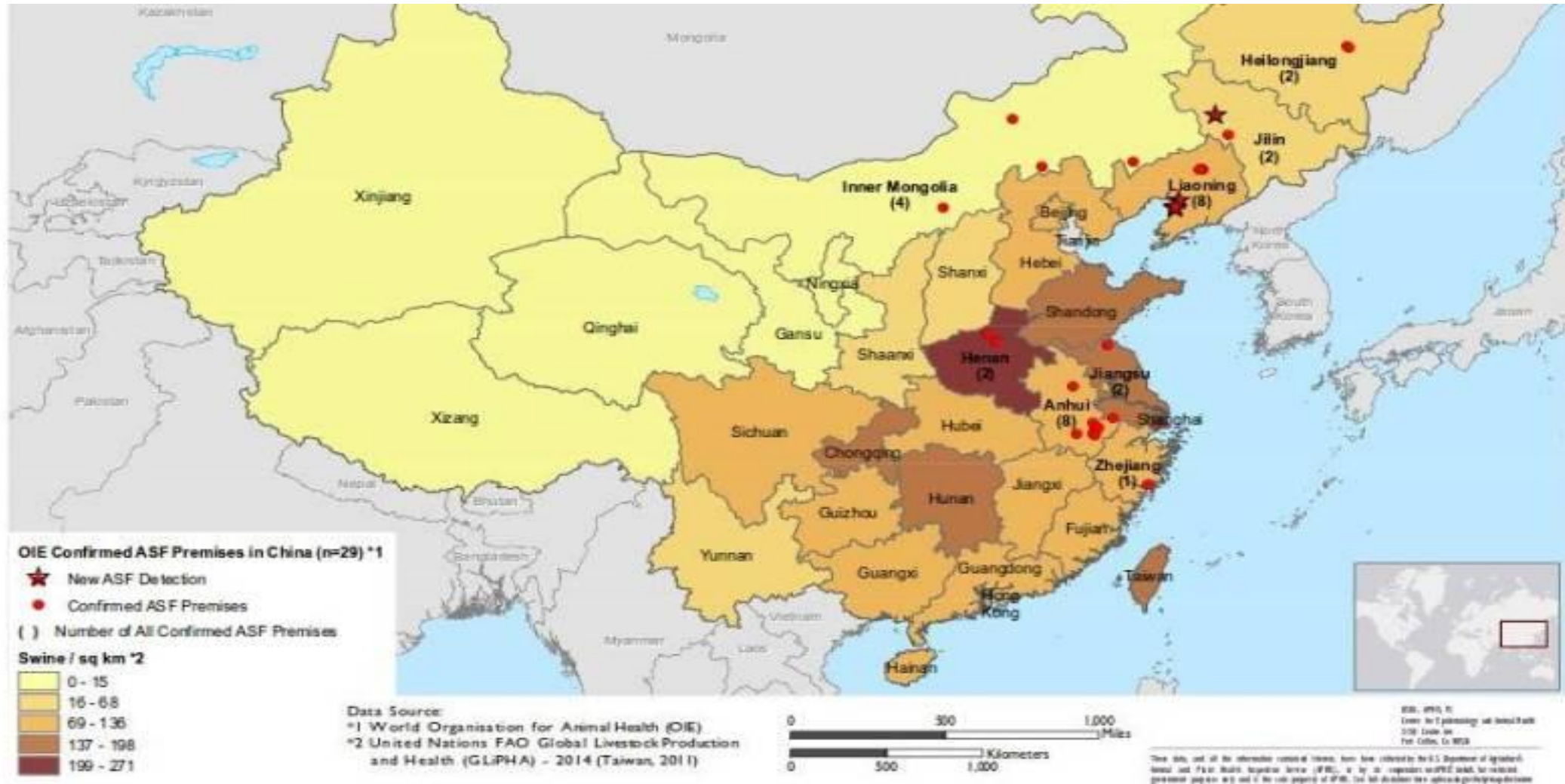
FAKTA OM AFRIKANSK SVINEPEST

- Meget aggressiv virus => Ca. 80 pct. af de smittede dyr dør
- Meget voldsomt sygdomsforløb
- Ingen vaccine – ingen behandling
- Smitter via kontakt og madvarer, ikke via luften
- Primært lande i Øst- og Centraleuropa, Asien og Afrika er smittet



ASF I KINA

- Alle regioner i Kina er nu ramt
- ASF i Kina bliver ikke et kronisk problem, men et stort problem i mange år



Risiko for svinepest i Europa

L&F har inddelt Europa i zoner

AGRIWATCH

Industri Andelsselskaber Food tech **Landbrug**

Tysk delstat vil opføre vildsvinehegn ved polsk grænse

Et nyt mobilt vildsvinehegn skal medvirke til, at afrikansk svinepest ikke spredes sig til Tyskland. Hegnet adskiller sig markant fra den danske pendant.



| Foto: Peter Hove Olesen / Ritzau Scanpix

AF THOMAS RØNSHOLDT MØRCH

Offentliggjort: 18.12.19 kl. 09:58

Frygten for, at afrikansk svinepest spredes sig til Tyskland er stor. Derfor vil den tyske delstat Brandenburg, der grænser op til Polen, opføre et mobil vildsvinehegn på 120 kilometer.



Læs også

Dansk svinebesætning var under mistanke for svinepest

Jais Valeur bliver formand for Danish Crown Beef

Foderstofleverandør vil sætte blus under eksporten

21 km
I den tyske grænse
530 km
den danske grænse



AGRIWATCH

Industri Andelsselskaber Food tech **Landbrug**

Svinepest rykker tættere på: Nu 21 kilometer fra Tyskland

Afrikansk svinepest er rykket tættere på Tyskland og er nu blot 21 kilometer fra den tyske grænse.



| Foto: Morten Juhl/Ritzau Scanpix

AF SØREN EIBYE SVENSTRUP

Offentliggjort: 02.01.20 kl. 09:27

Afrikanske svinepest bevæger sig lidt længere mod vest.

Det skriver det hollandske medie **Boederij**.

Før nytår rapporterede veterinærmyndighederne i Vestpolen om syv nye fund med svinepest, og afstanden til den tyske grænse er nu kun 21 kilometer. Tidligere blev døde vildsvin med den frygtede sygdom fundet 34 kilometer fra den polsk-tyske grænse.



Læs også

Landbrugets 2020 ifølge økonom: Dette bliver interessant at følge

Green Team Group holder hovedet højt trods endnu et underskud

Vallø Slot skal levere økologiske æg til Rema 1000

Gammelt mejeri køber andelshavere ud i første

SEGES



SIDEN KINA FIK ASF HAR SMITTEN BREDT SIG

- ASF kom officielt til Kina den 3. august 2018
- Den første besætning lå tæt på grænsen til Rusland
- Ti måneder senere havde samtlige provinser i Kina udbrud af ASF!
- Senere har ASF bredt sig til nabolande som Vietnam, Mongoliet, Cambodia, Nordkorea og Myanmar samt andre steder i Asien som Sydkorea, Indonesien og Filippinerne
- Næsten halvdelen af svineproduktionen i Kina er små baggårdsproducenter
- En stor del produceres i etager!



SMITTESPREDNING I KINA

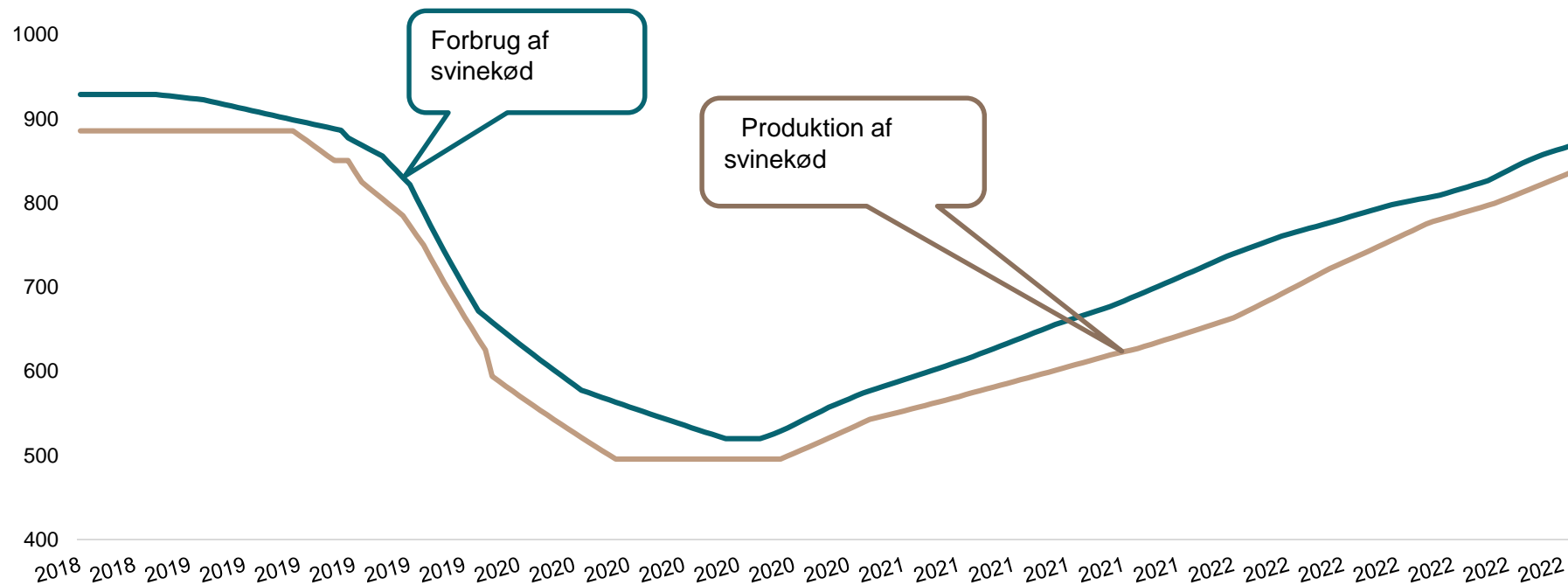
- ”Kultur” og manglende forståelse for smittespredning
 - Døde grise håndteres en uforsvarlig måde smitemæssigt
 - Illegal handel og transport med levende svin
 - Markeder med fersk kød og levende dyr
 - Fodring med madaffald og inficeret foder
- Kina har siden indført nye hygiejneregler i staldene, sat større bedrifter i karantæne og begrænset transport med svin for at undgå at ASF spredt sig



SVINESLAGTNINGERNE NORMALISERES TIDLIGST OM 2-3 ÅR

- Kina før ASF:
 - Producerer og forbruger ca. ½ af verdens svinekød!
 - Over 40 mio. søer og årlig produktion af 650 mio. slagtesvin pa. (13-16 grise/årsso) og 47-49 mio. t. svinekød + biprodukter
- Faldet i produktionen det første års tid svarer til ca. 7 gange den danske produktion!
- Kina er nu blevet verdens største importør af kød

Skønnet udvikling i svinekødsproduktionen per uge og forbrug af svinekød - Kina



GENOPBYGNING AF KINAS SVINEPRODUKTION

- Genopbygningen er vanskelig:
 - Kulturelle barrierer
 - Mange smitekilder – kendskab og kontrol
 - Små familiefarme og baggårdsbedrifter presses til at lukke
 - Illegale vacciner
 - Kriminel spredning
- Kinesisk 3-årsplan:
 - Vil samle svineproduktionen i særlig områder og giver massiv støtte til at bygge nye stalde
 - Moderne kæmpefarme med over en million søer projekteres
 - Ny infrastruktur skal opbygges
 - Økonomisk rekonstruktion og opgradering af fortsættende bedrifter
 - Genanskaffelse af avlsdyr

17. DECEMBER 2019 13:36

SKREVET AF: LANDBRUGSAVISEN.DK

Medie: Kinesiske kriminelle spreder afrikansk svinepest med vilje



Kriminelle bander i Kina transporterer levende grise mellem provinser, selvom det er ulovligt pga. frygt for spredning af sygdom. Transporten på billedet er ikke relateret til den ulovlige aktivitet. Arkivfoto

Del Sky høje priser på svinekød bliver udnyttet af kinesiske kriminelle bander, der skaber frygt blandt bønder.



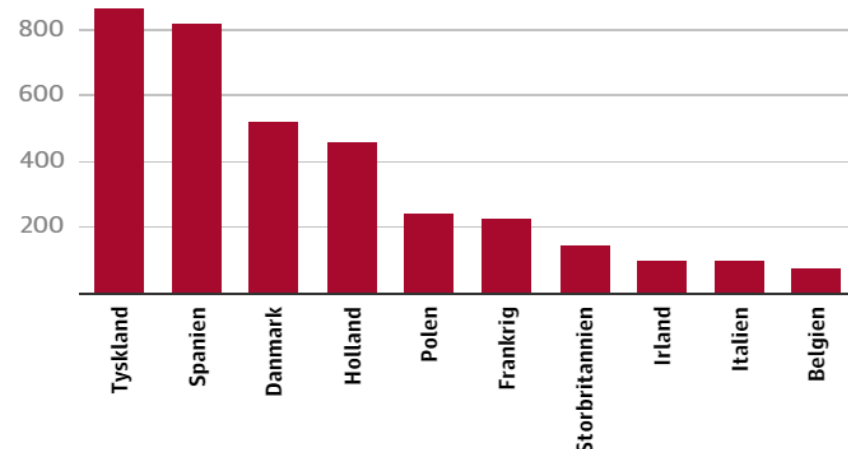
HVIS ASF RAMMER DANMARK ELLER TYSKLAND?

- Tyskland rammes af ASF:
 1. Der lukkes for tysk eksport. (Kan sammenlignes med lukning af Ruslands import.)
 2. Der lukkes for EU's eksport.
- Rammes Danmark af ASF:
 3. Der lukkes for dansk eksport.
 - Anslået 15 pct. af svineproducenterne må lukke
 - 20 pct. af smågriseproducenterne og integrerede
- Under alle scenarier lukkes/reduceres den danske eksport af smågrise og prisen på smågrise kan falde forholdsvis meget.
 - Best case for DK: 2 mia. kr. i samlet tab
 - Men sandsynligvis langt større beløb!
- Risikospredning for smågrise-eksportører ved at afsætte en del af grisene i Danmark
 - Prisen er konkurrencedygtig!

SEGES

Tyskland er Europas største eksportør af svinekød

Tyske slagterier eksporterer årligt op mod 900.000 tons svinekød ud af EU. Et udbrud af svinepest kan lukke for den eksport (eksport i 2018, 1.000 tons)



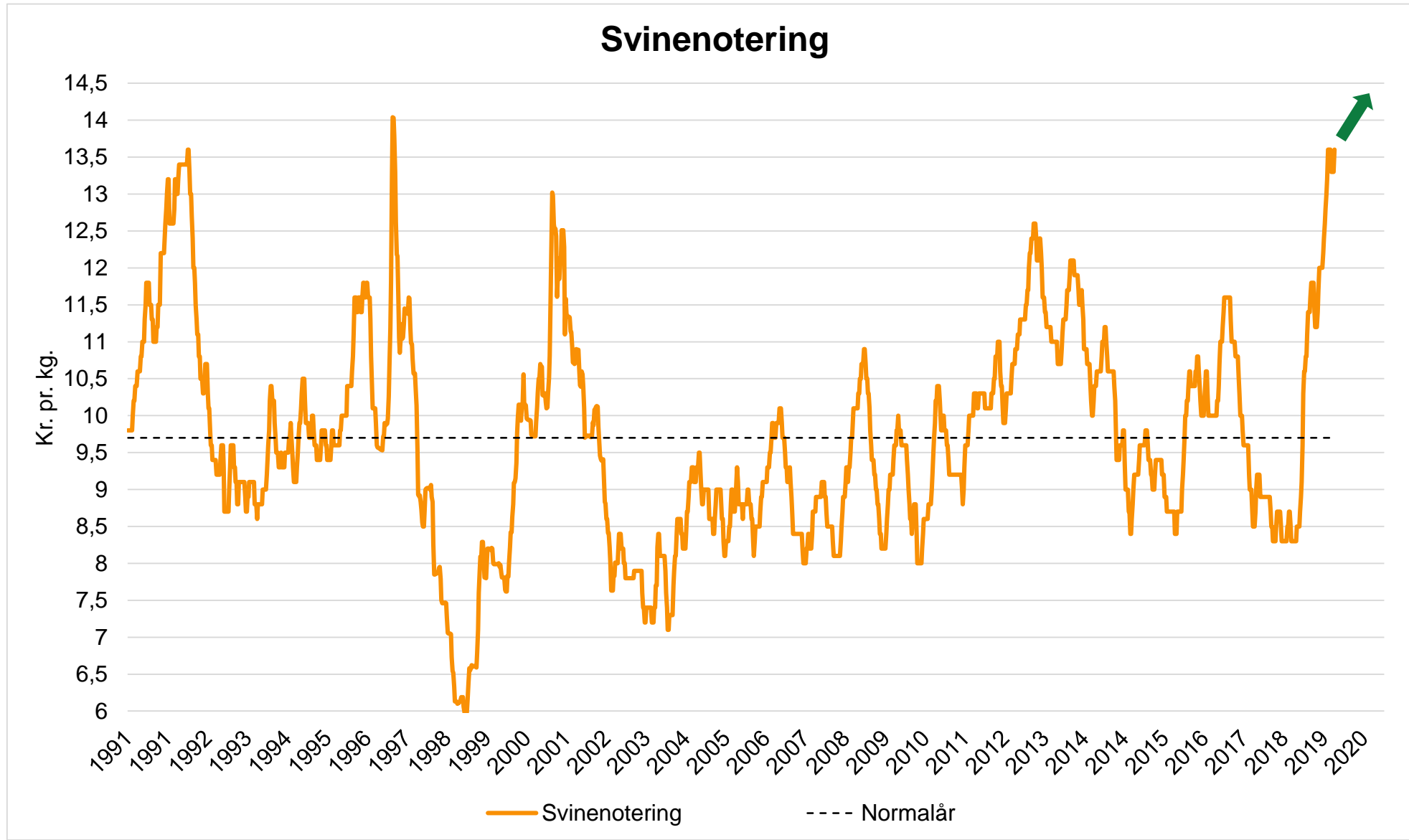
DC: Svinepest i Tyskland
=> fald i svineprisen på 20-30 pct.

Pris	Fald på 25 pct.
8	6
10	7,5
12	9
14	10,5



NOTERING FOR SVINEKØD

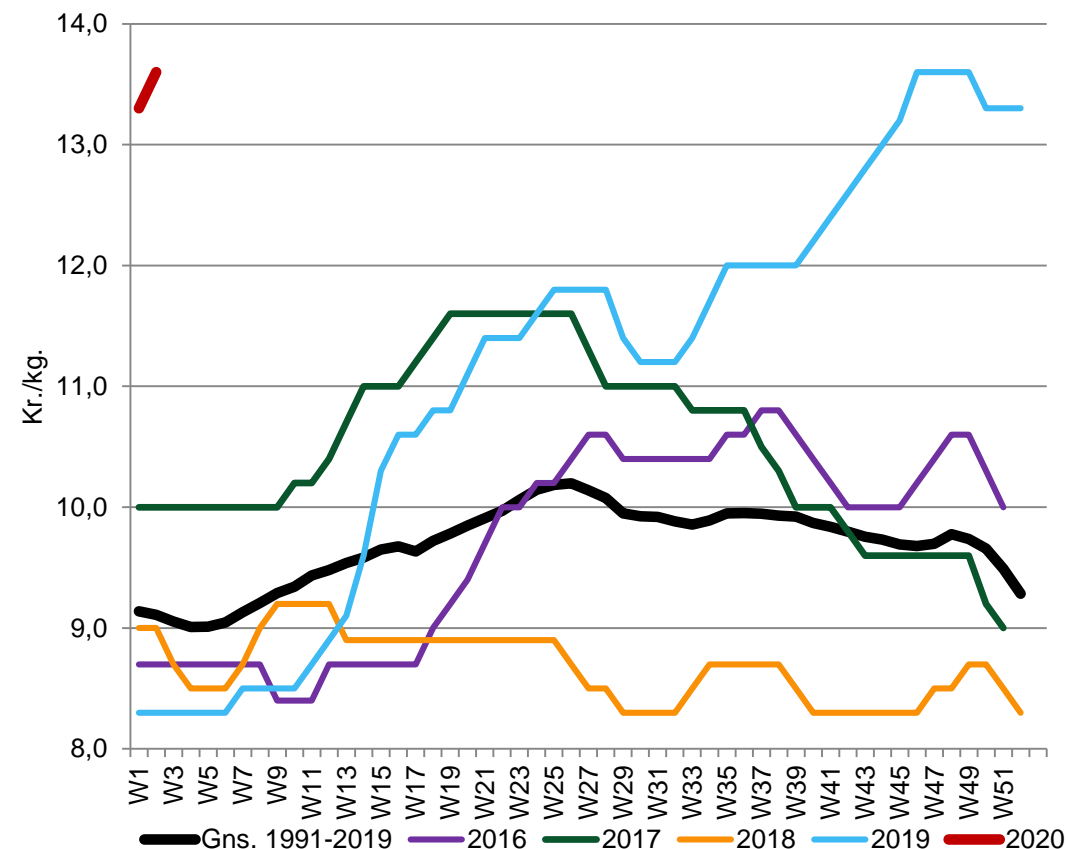
- Afrikansk svinepest er altdominerende!



UDSIGTER FOR SVINEPRODUCENTER

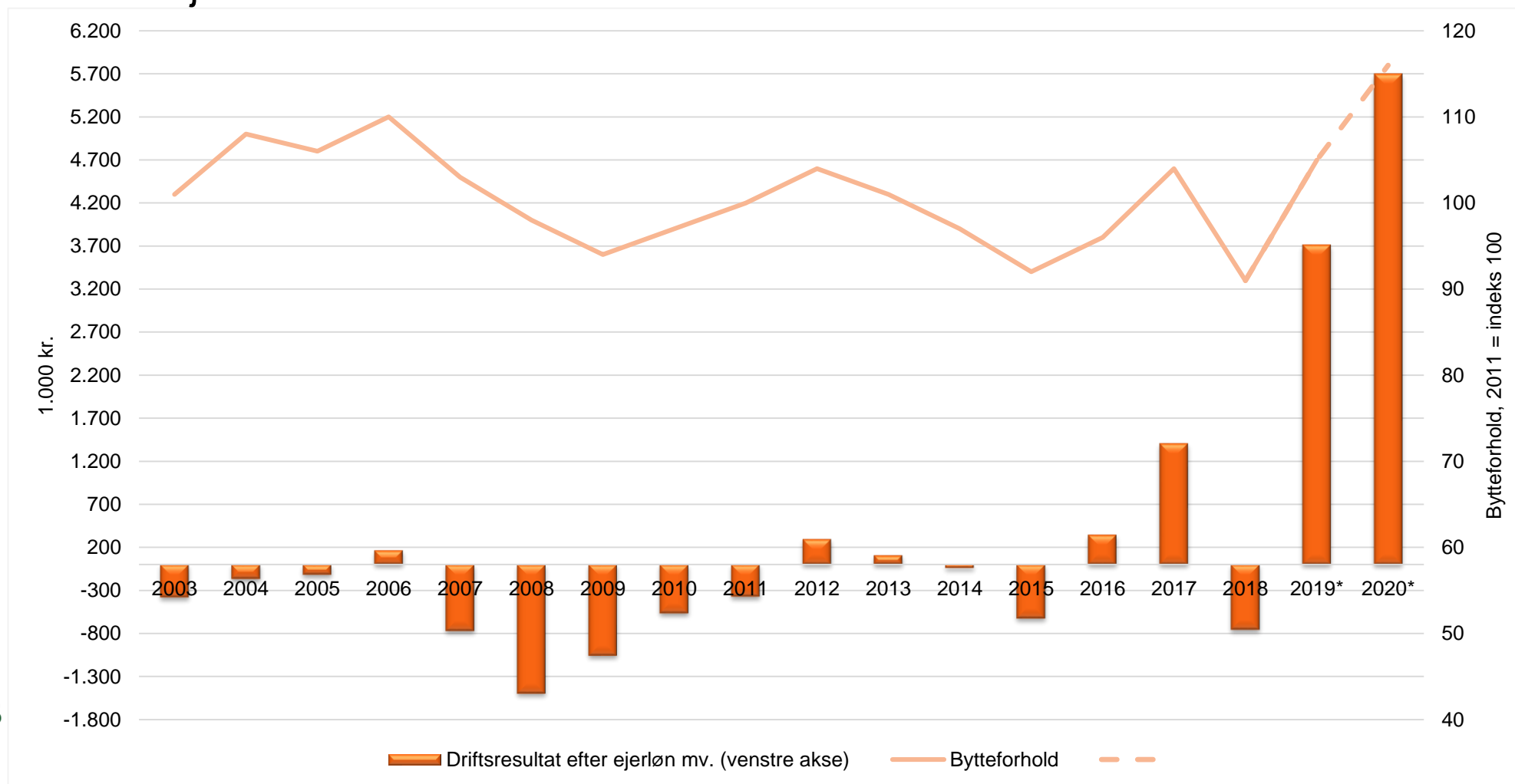
- Svineproducenterne kan ride på en ASF-bølge de næste 2-3 år, indtil:
 - Danmark eller en stor EU-producent bliver ramt!
 - Den globale produktion har indhentet det tabte
 - Der er fundet en vaccine
- Svineprisen hjælpes også på vej af et fald i EU-produktionen i 2019 og frihandelsaftalen mellem EU og Japan
- De høje priser er kærkomne efter Finanskrisen, Ruslandsembargo, tørke og hård priskonkurrence fra integratorer mv.

Svineprisens sæsonudvikling 1991-2020



SVINEPRODUCENTERNES DRIFTSRESULTAT

- Svinepestens økonomiske effekt overgår Finanskrisen med modsat fortegn!
 - ...hvis vi kan holde svinepesten på den anden side af grænsen!
- Historisk højt driftsresultat:



PERSPEKTIVER

Stort kinesisk behov for import af svinekød de næste 2-3 år

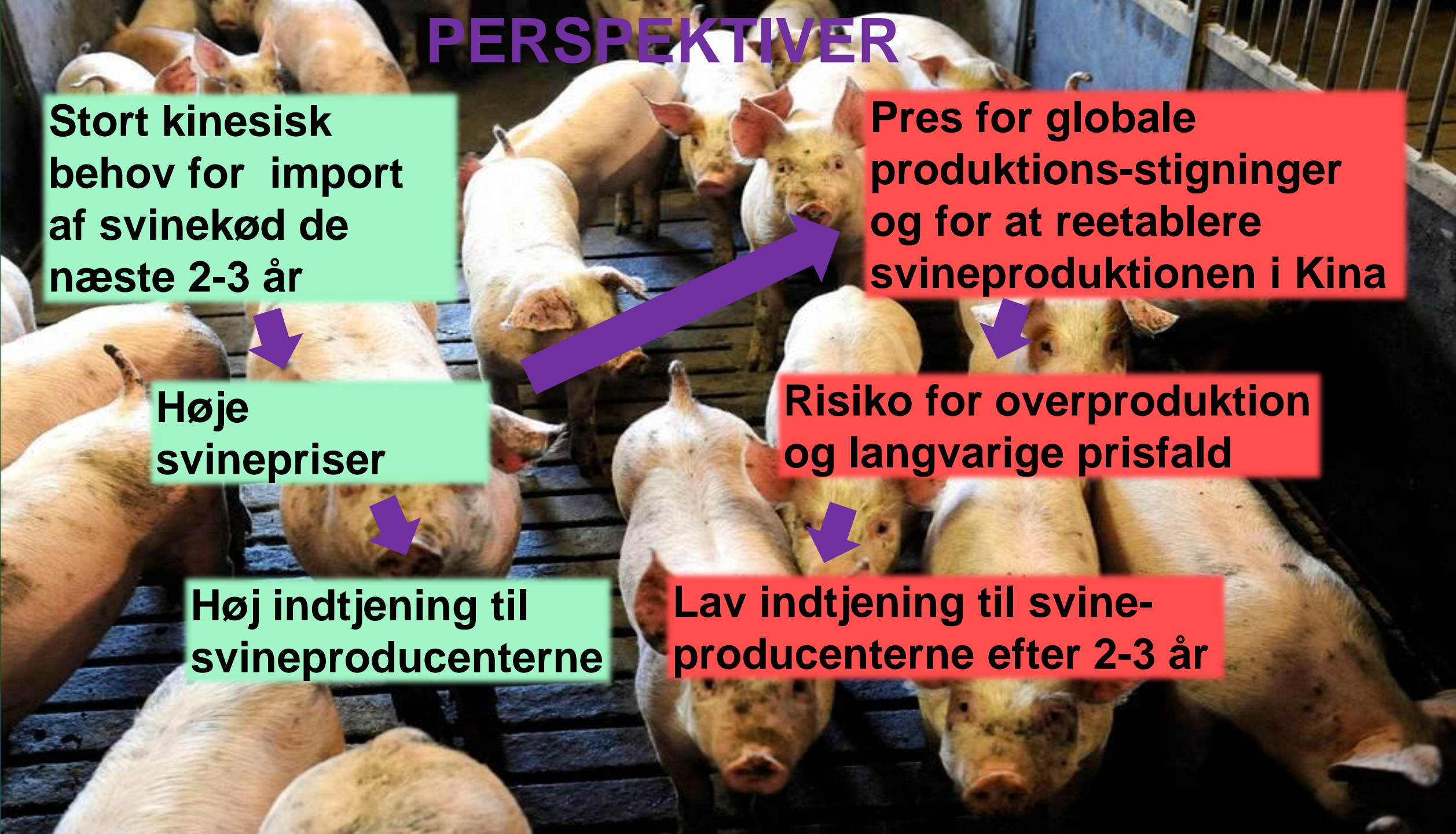
Pres for globale produktions-stigninger og for at reetablere svineproduktionen i Kina

Høje svinepriser

Risiko for overproduktion og langvarige prisfald

Høj indtjening til svineproducenterne

Lav indtjening til svineproducenterne efter 2-3 år



HISTORISK GOD MULIGHED FOR SVINEPRODUCENTERNE!

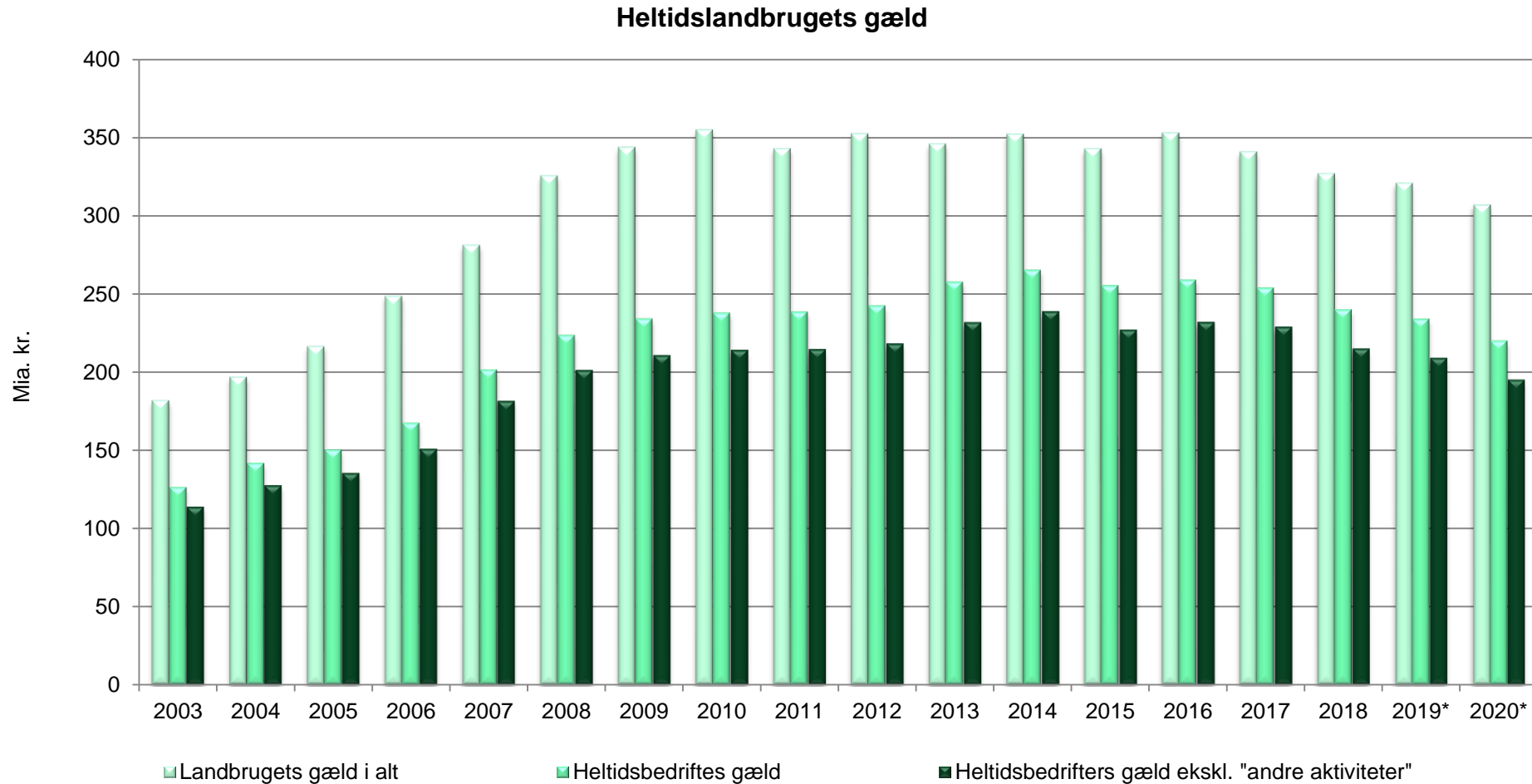
- 25 pct. af overskuddet ventes at blive anvendt til nyinvesteringer, øget opsparing og forbrug
- 75 pct. af overskuddet i 2019 og 2020 (ca. 17 mia. kr., efter skat og afskrivninger!) anvendes til nedbringelse af de 2.235 svineproducenters gæld
 - 9 mia. kr. lavere bankgæld (63 pct. af bankgælden)
 - 8 mia. kr. lavere realkreditgæld (15 pct. af realkreditgælden)
- Gælden falder mest hos de 920 smågriseproducenterne – har også højest gæld
- Gældsprocenten falder til mere robuste niveauer
 - Andelen med over 80 falder fra 31,4 til 9,9 pct.
 - Andelen med under 60 stiger fra 28,3 til 61,3 pct.
- **Kinderæg: Lavere finansielle omk., større buffer og genvundne dispositionsmuligheder!**

Alle svineproducenter, mia. kr.	Gæld i alt	Bankgæld	Realkreditgæld
Gæld primo 2019	77,2	14,1	55,6
75 % af likviditetsoverskud anvendt til gældsnedbringelse	60,3	5,2	47,5

Alle svineproducenter, pct.	Under 20	20-40	40-60	60-80	80-100	Over 100
Gældsprocent primo 2019:	1,6	6,7	20,0	40,4	23,1	8,3
Gældsprocent efter gældsnedbringelse:	5,3	16,6	39,4	28,7	7,2	2,7

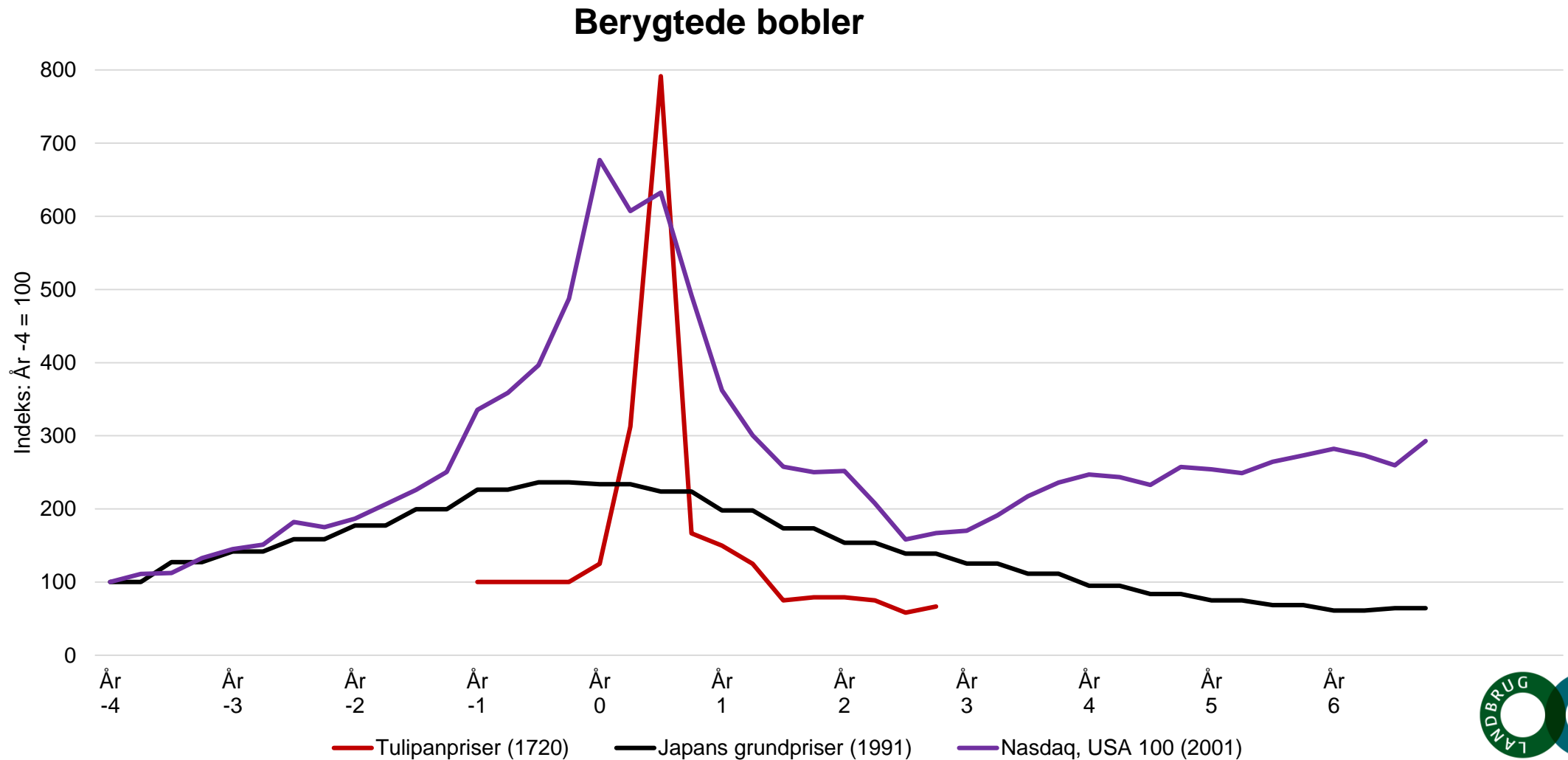
LANDBRUGETS GÆLD

- Landbruget gæld kan indlede en faldende trend, hvis...!
- Den samlede gæld nærmer sig 300 mia. kr. ultimo 2020 (top: 355 mia. kr.)
 - Heltidsbrug: 220 mia. kr. (top: 265 mia. kr.)



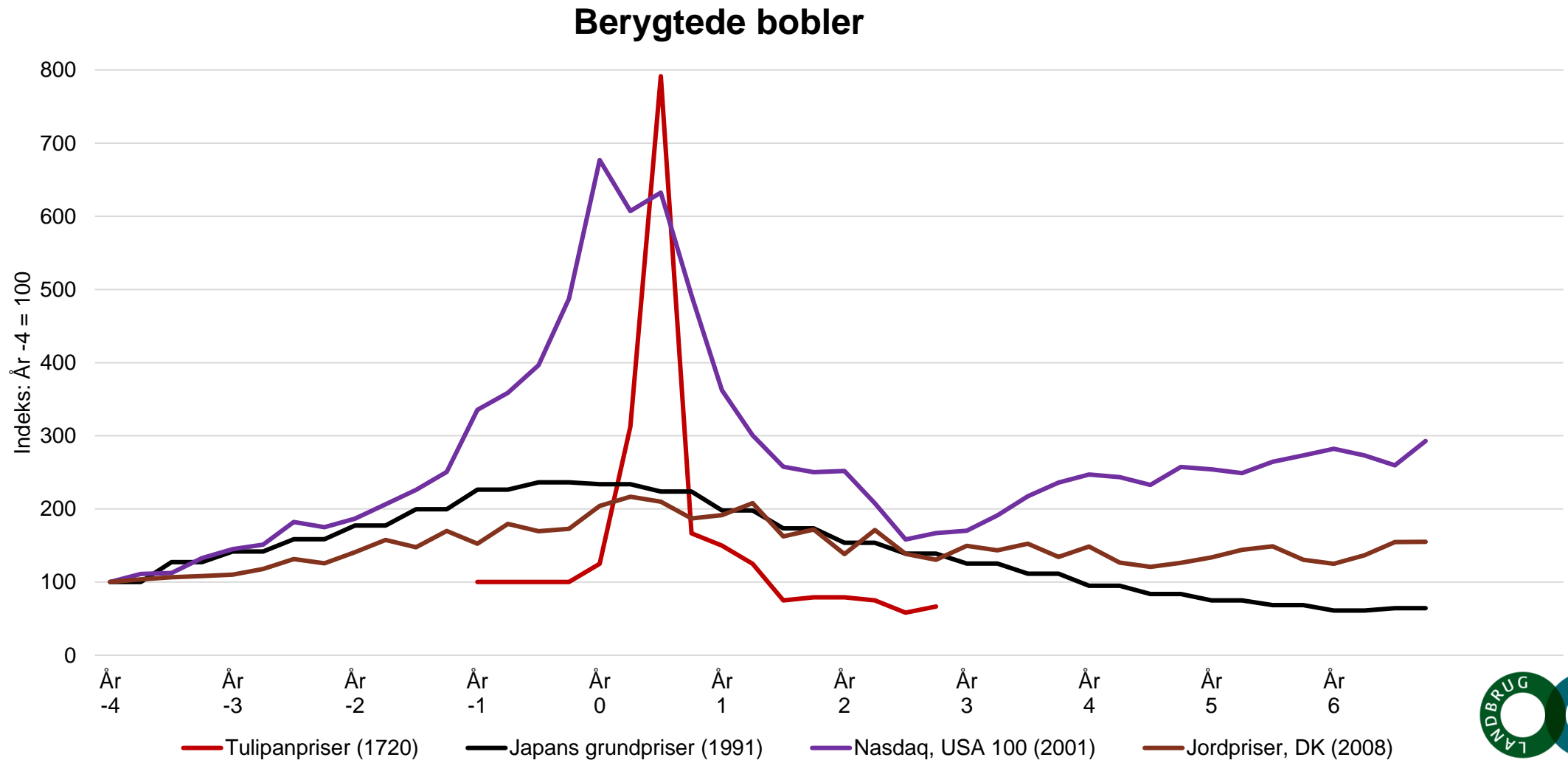
HAR VI EN SVINEPRISBOBLE?

- Bobler opstår ved "irrationel adfærd" og store markedsubalancer – typisk i kombination



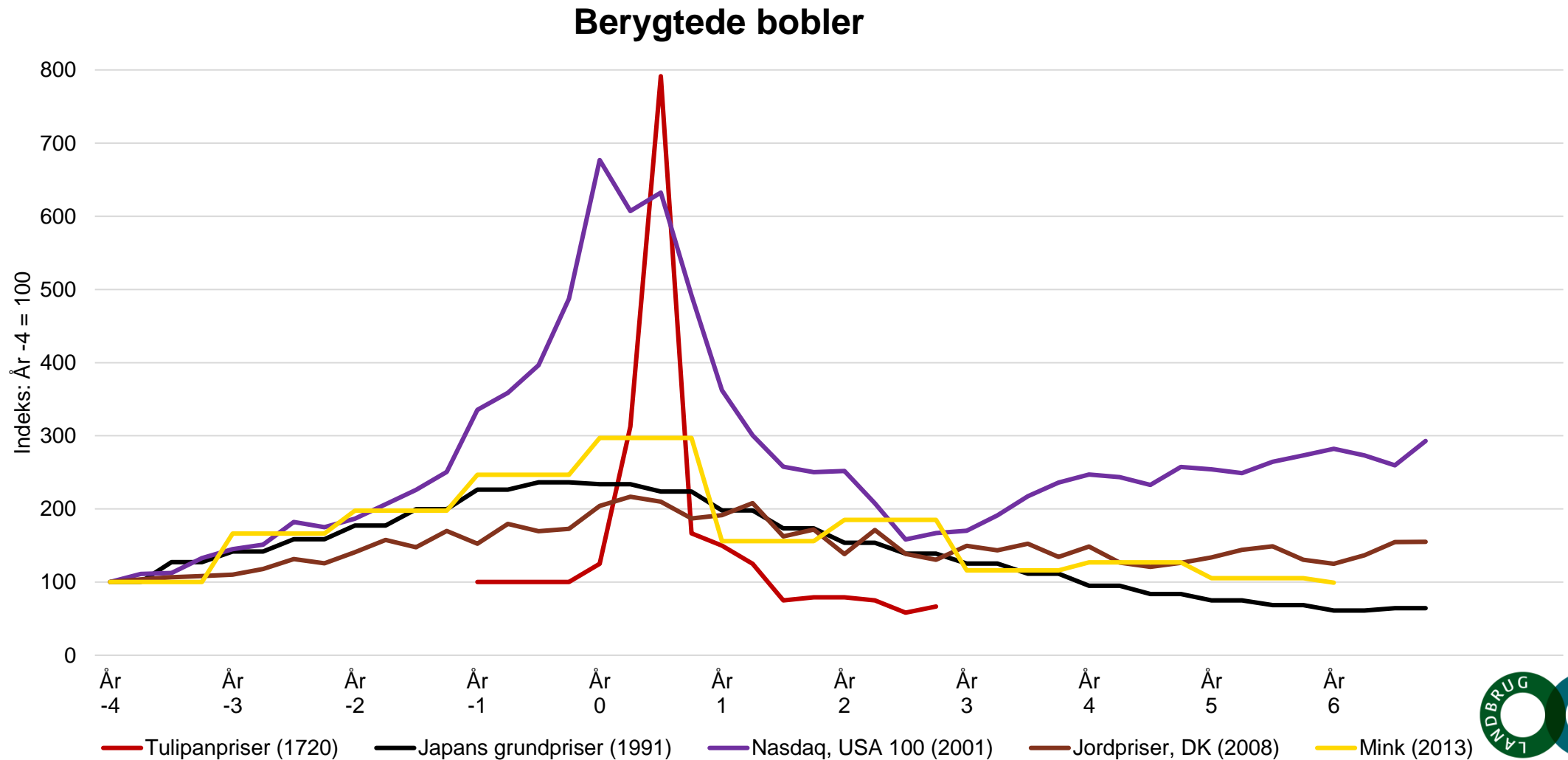
HAR VI EN SVINEPRISBOBLE?

- Bobler opstår ved "irrationel adfærd" og store markedsubalancer – typisk i kombination



HAR VI EN SVINEPRISBOBLE?

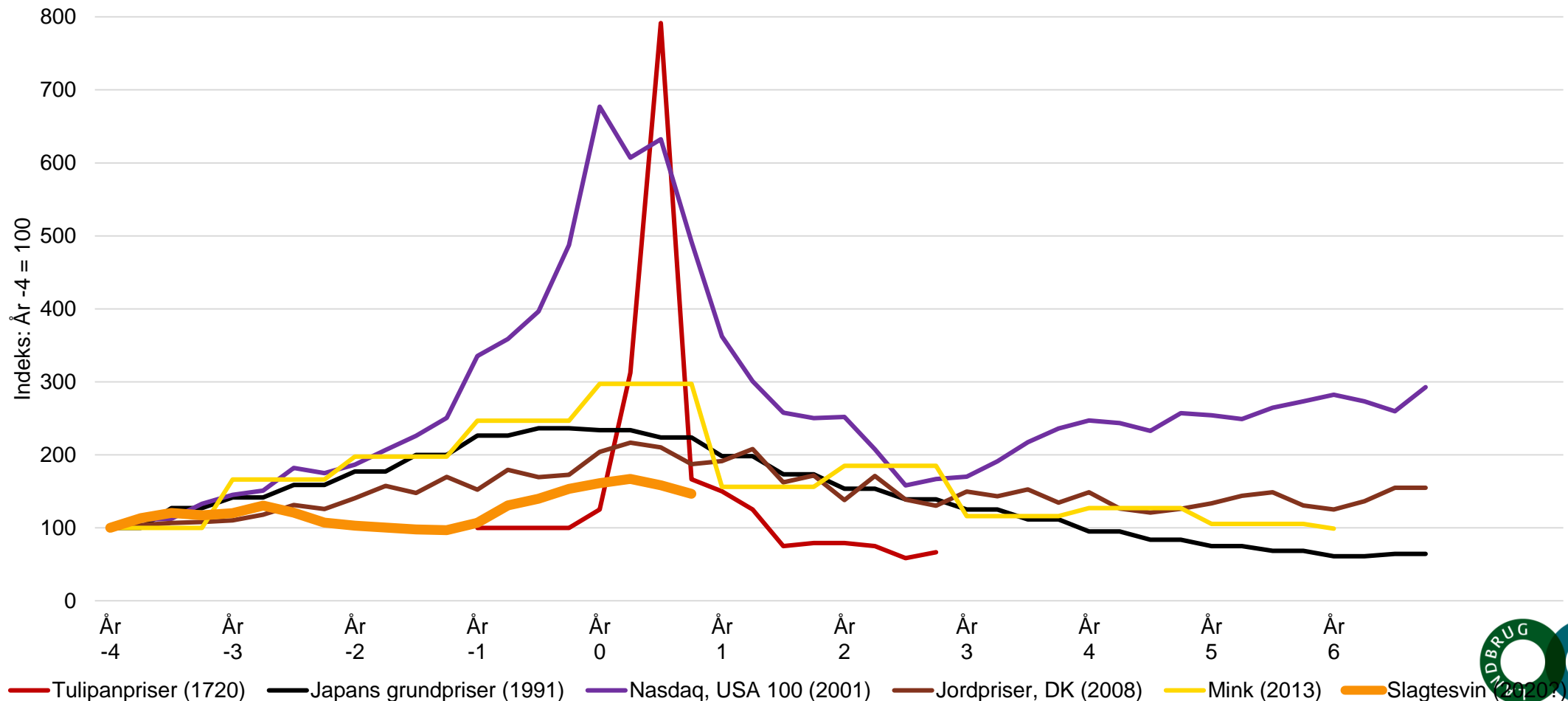
- Bobler opstår ved "irrationel adfærd" og store markedsubalancer – typisk i kombination



HAR VI EN SVINEPRISBOBLE?

- Bobler opstår ved "irrationel adfærd" og store markedsubalancer – typisk i kombination
- Vi kan selv påvirke regningens størrelse efter svinepesten!

Berygtede bobler



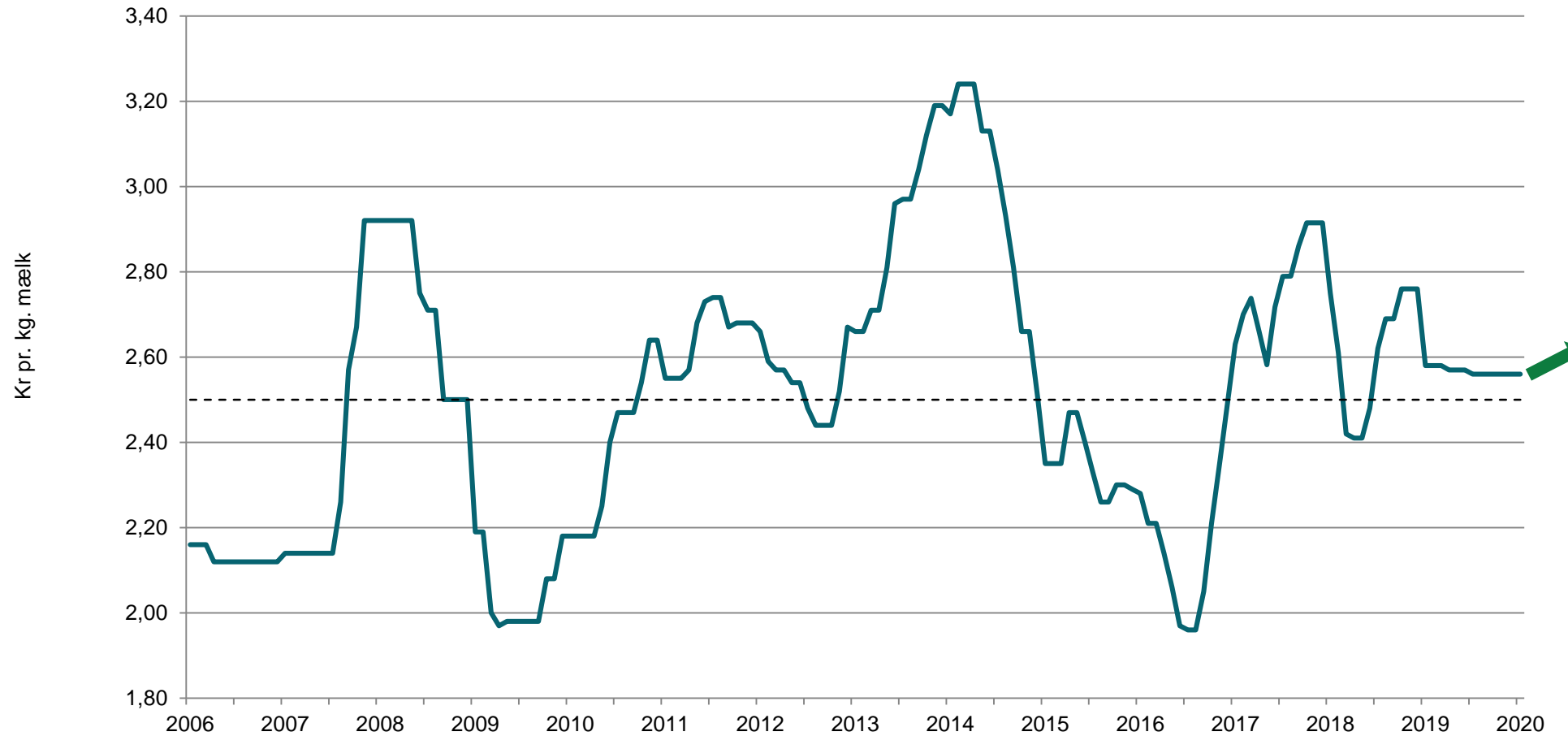


UDSIGTER FOR MÆLKEPRISEN

- Uændrede priser siden januar 2019 - længste periode med stabilitet siden 2006/2007!

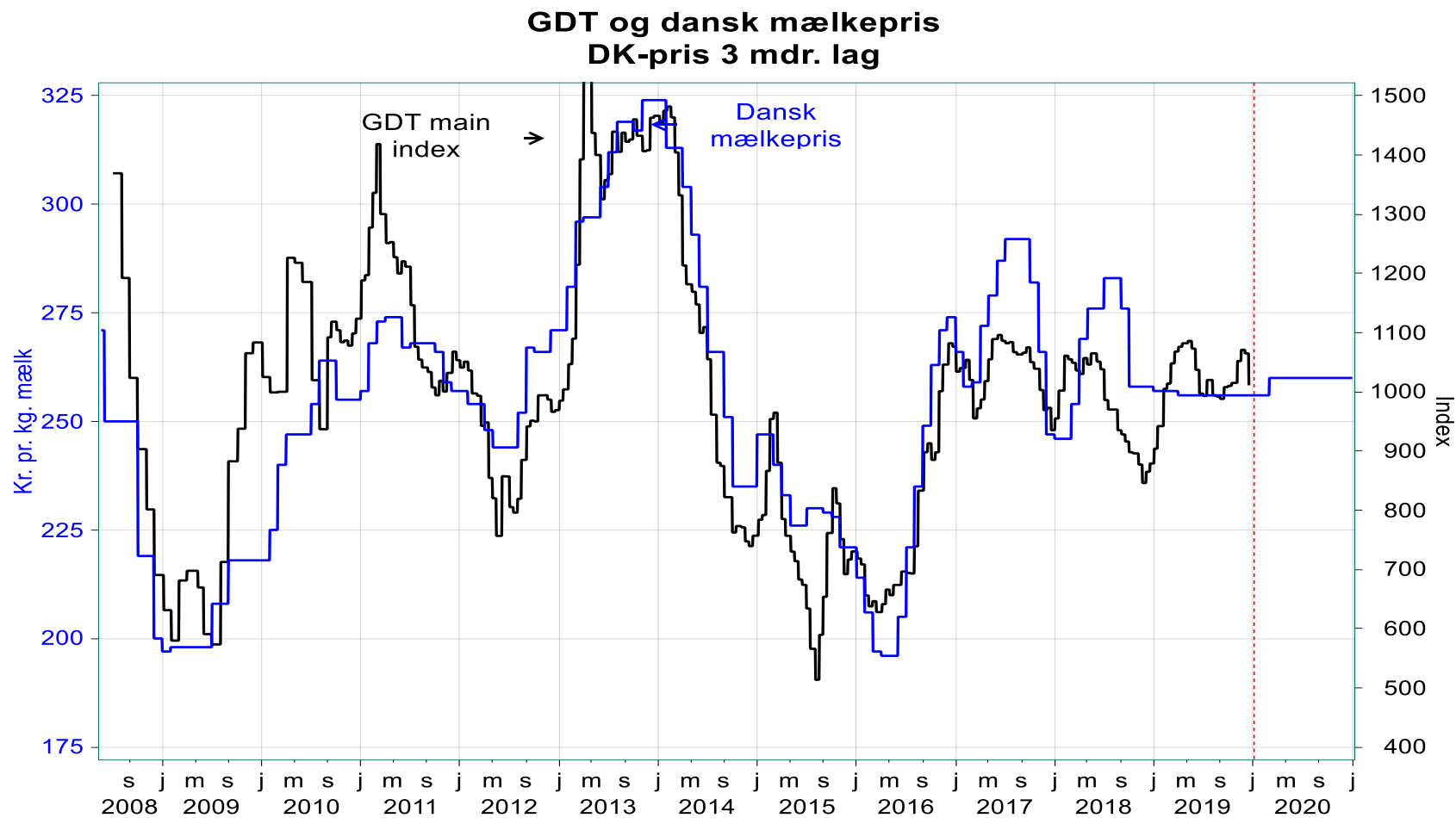
Mælkepris

Konventionel mælk, ekskl. efterbetaling




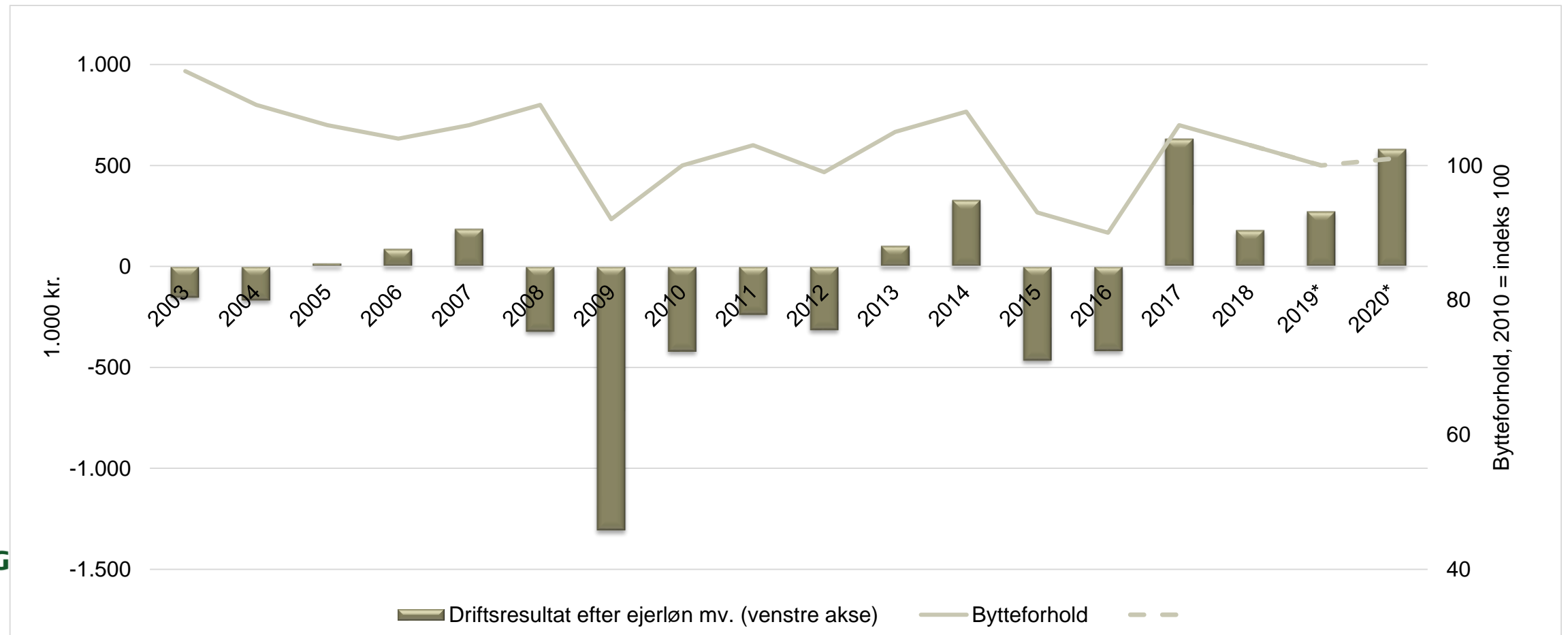
GDT GIVER INGEN KLAR INDIKATION OM RETNING PÅ KORT SIGT

- Markedet er stort set i balance
- I 2020 kan prisen stige en anelse pga. lidt lavere produktion end forbrug
 - Marginalerne i markedet er dog så små, at det også kan tippe den anden vej
 - Kinas import af mejeriprodukter er god og stabil, men er en joker på markedet



MÆLKEPRODUCENTERNES DRIFTSRESULTAT

- Det kan blive marginaler, der afgør, om vi opnår rekordresultat for mælkeproducenterne i 2020
 - Pæne priser 
 - Normale udbytter
 - Lave finansieringsomkostninger
 - Faldende nulpunkt!!!



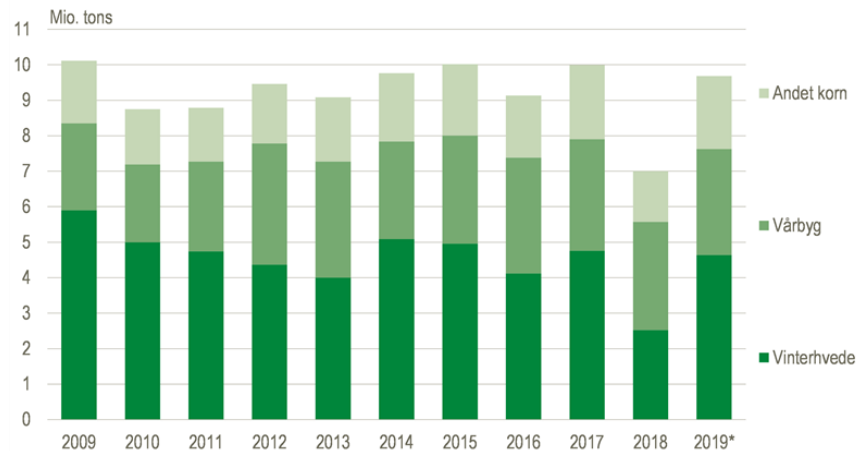


HØSTEN BLEV GOD I 2019

- Stor fokus på høsten i 2019 efter tørkeåret 2018!
- I forhold til et "normalår" blev udbytterne generelt høje
- Priserne er generelt gennemsnitlige

=> Planteproducenternes indtjening bliver formentlig lidt over middel i 2019

Høsten af korn

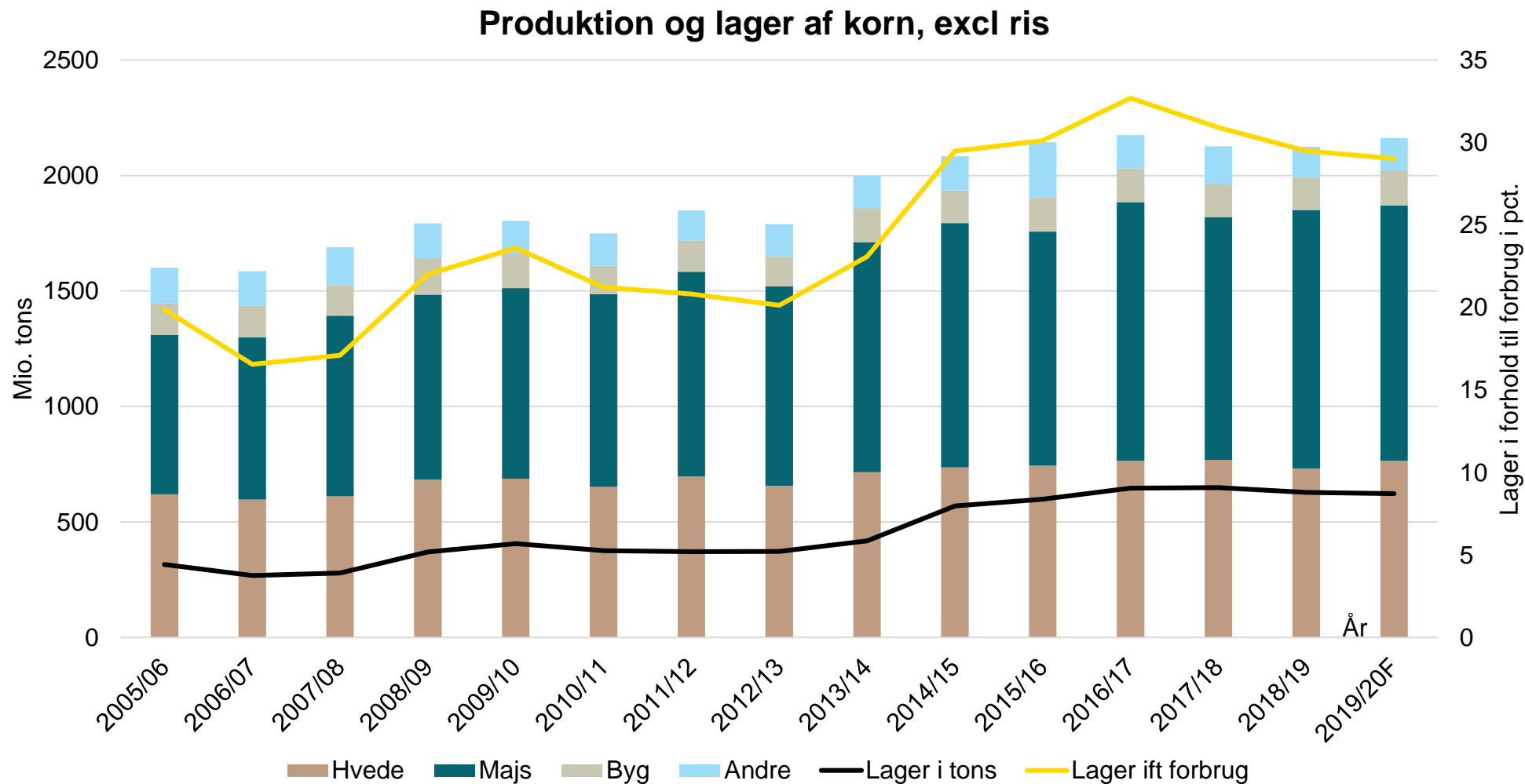


* Foreløbige tal.

	Heltidslandbrug		Alle landbrug		Udbytter	Priser	Indkomst
	Omsætning, mia. kr.	Andel i pct.	Omsætning, mia. kr.	Andel i pct.			
Korn	7,4	44,3	11,5	50,2	Over middel	Middel	Over middel
Kartofler	2,5	15,0	3,0	13,2	Middel	Middel	Middel
Majs	1,3	8,0	1,4	6,2	Over middel	Middel	Over middel
Raps	0,9	5,1	1,3	5,7	Over middel	Middel	Over middel
Frø	0,9	5,3	1,3	5,7	Over middel	Over middel	Over middel
Roer	0,3	2,0	0,5	2,0	Over middel	Under middel	Middel
Græs	0,2	1,1	0,2	1,0	Over middel	Middel	Over middel
Øvrige	3,2	19,2	3,7	15,9	Over middel	Middel	Over middel
I alt	16,8	100	23,0	100	Over middel	Middel	Over middel

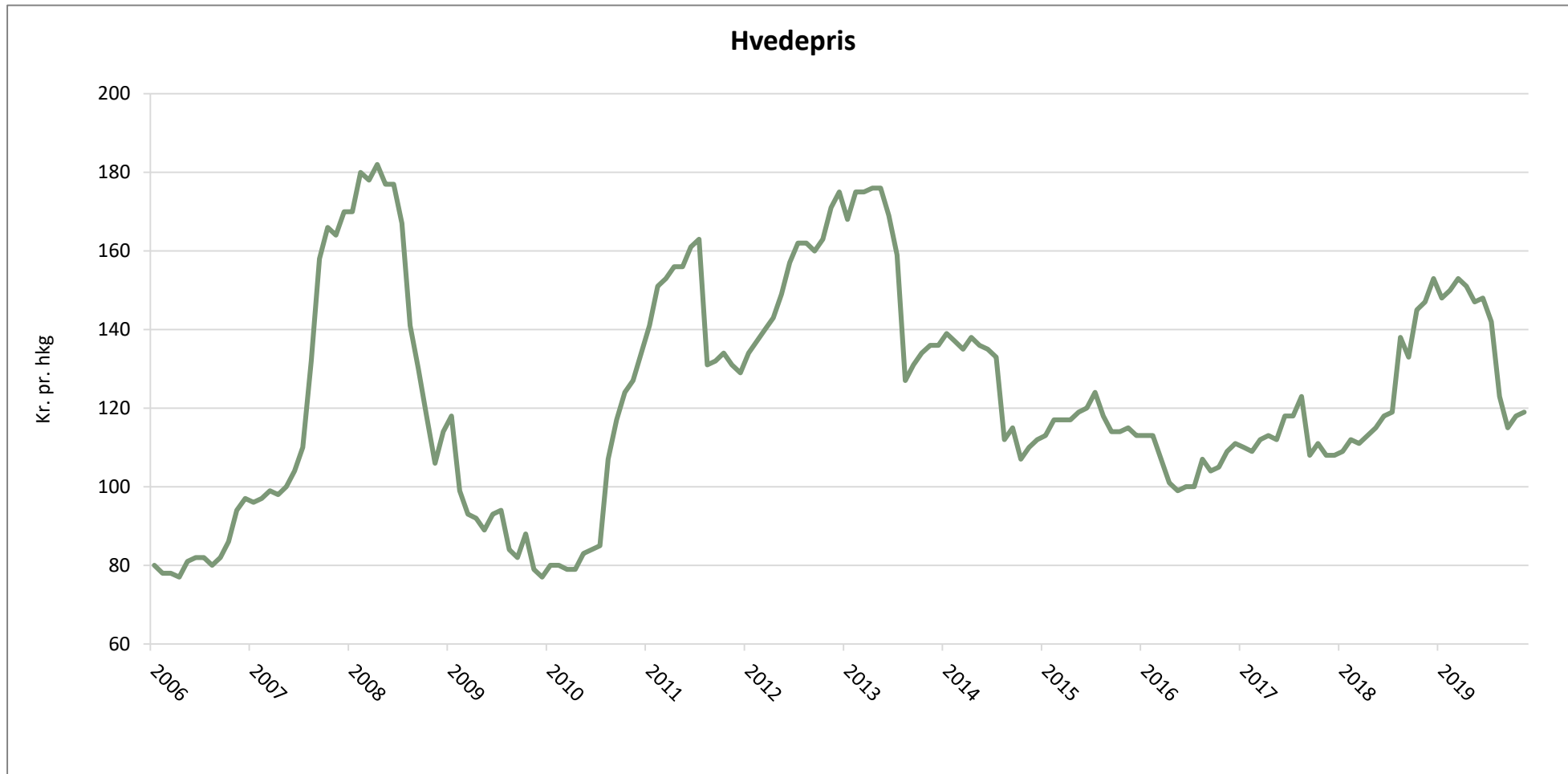
"THE BIG PICTURE"

- Kornbalancen:
 - Efter vanskelige produktionsvilkår i 2018 steg produktionen igen i 2019
 - Let faldende lager/forbrugsratio siden 2017/18 – men fra meget højt niveau



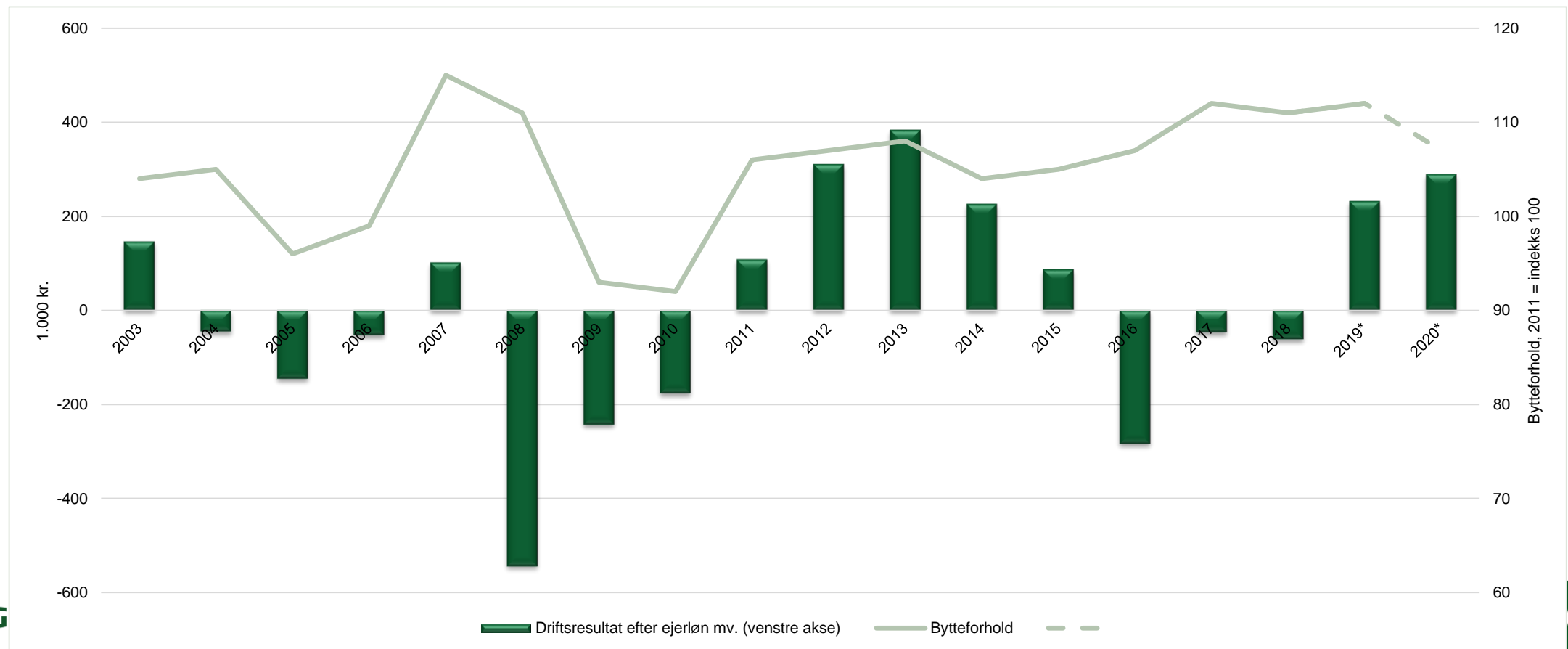
KORNPRISEN

- Bund under priserne trods høj lager/forbrugs-ratio:
 - ”Mange bække små”: USA-Kina handelsaftale, Argentinsk eksporttold, stigende kødproduktion, kapitalfonde afvikler short-positioner, nedjustering af USA-majshøst, faldende EU-kornareal



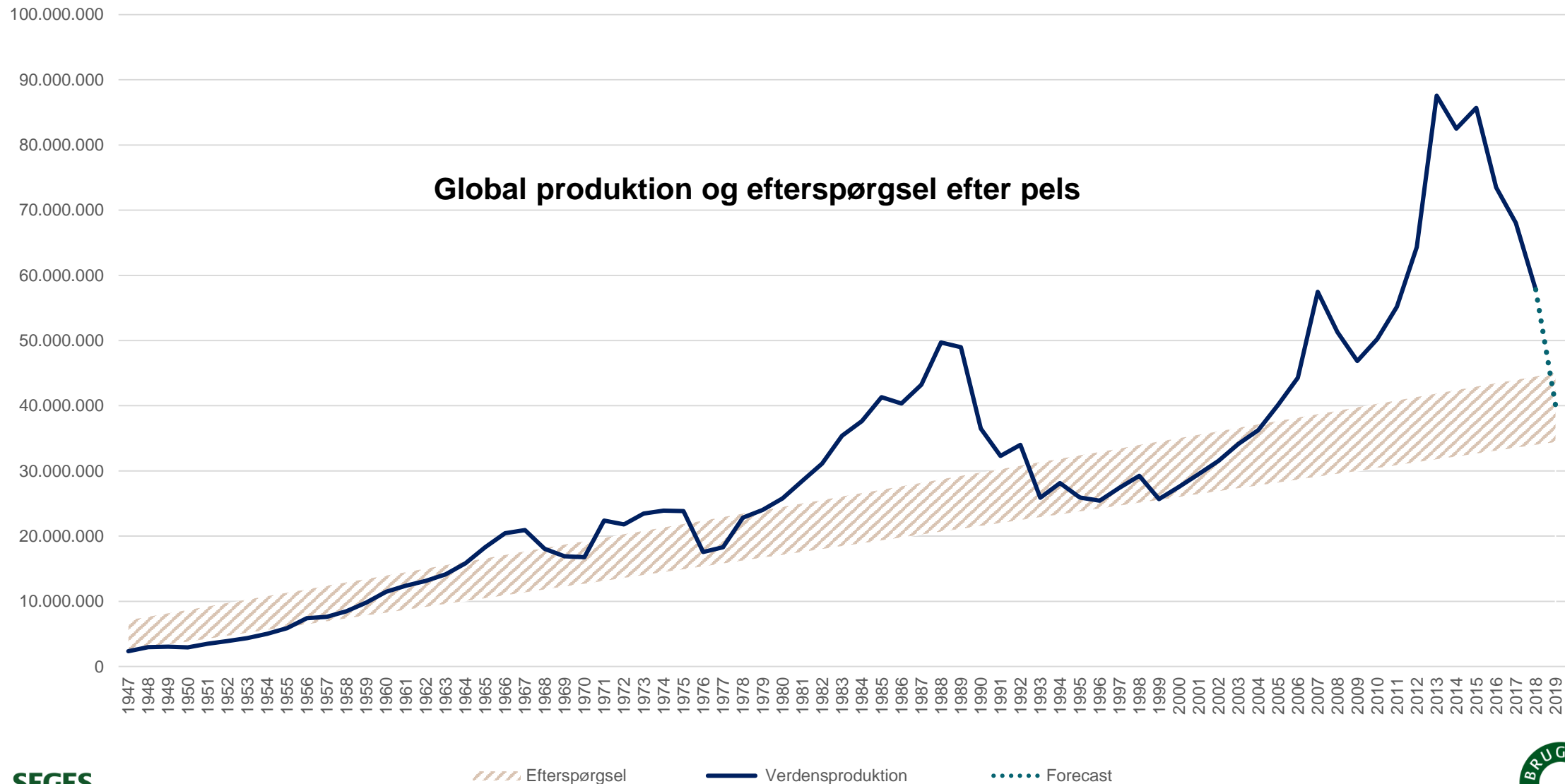
PLANTEPRODUCENTERNES DRIFTSRESULTAT

- Udsigt til et godt 2020 med pæne priser og gode udbytter med hjælp fra øgede gødningsnormer (Landbrugspakken) – hvis vejret arter sig...
- Det våde efterår 2019 kan dog tage lidt af toppen på grund af afgrødefordelingen



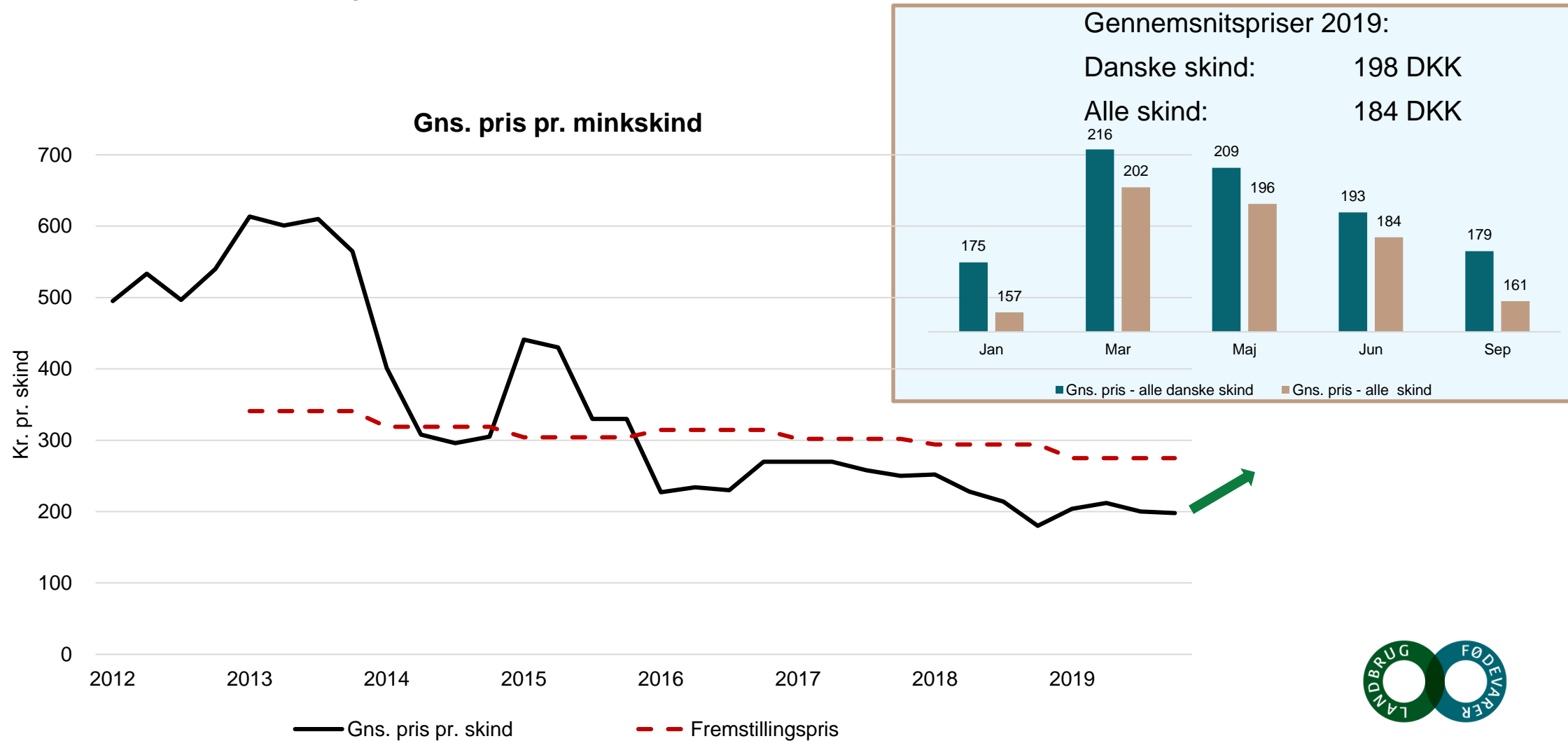


PRODUKTIONSTILPASNING



UDSIGT TIL EN VENDING I MARKEDET

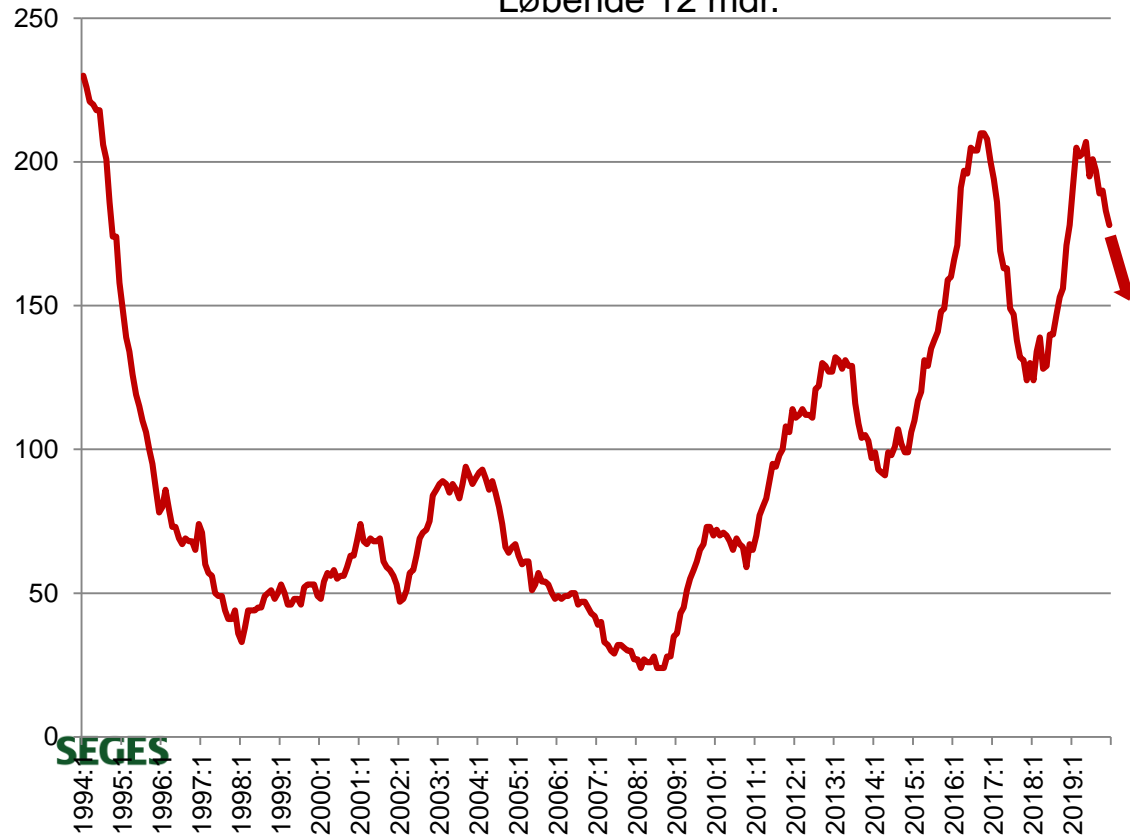
- Den danske produktion ventes at falde med næsten 30 pct. fra 2019 til 2020 – global tendens!
- Lagerkorrektionen trækker ud på grund af den store pelsning
- Priseffekten bliver derfor også lidt forskudt – men den kommer!



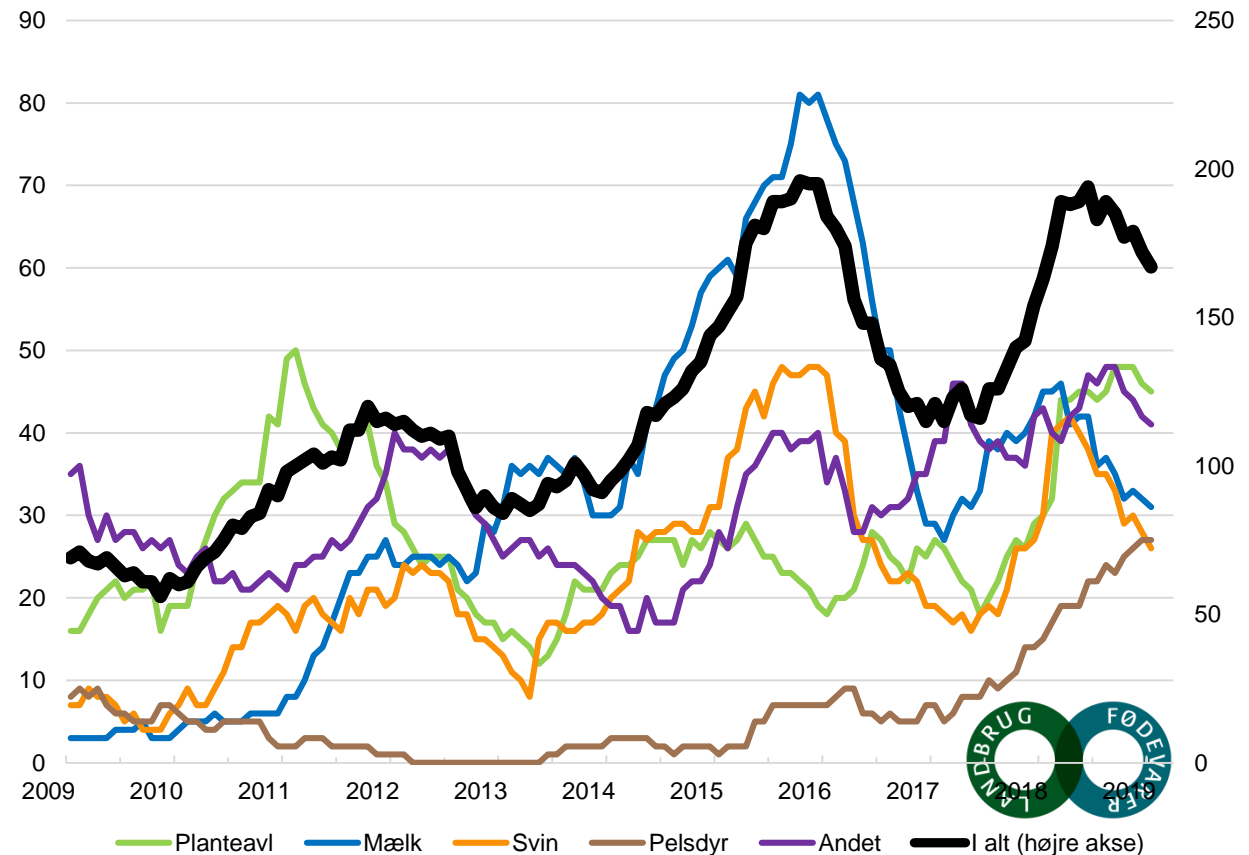
KONKURSER I LANDBRUGET

- Antal konkurser er faldet siden maj 2019
- Faldet vil fortsætte i 2020:
 - Høje svinepriser og pæne mælkepriser
 - Minkproducenter trækker op, men antalsmæssigt forholdsvis få
 - Svinepest og vejret er jokere!

Konkurser i landbruget, skovbrug og fiskeri
Løbende 12 mdr.



Konkurser i landbruget



TAK FOR OPMÆRKSOMHEDEN

