

Revideret prisprognose for svinekød og smågrise

Forholdene på markedet for svinekød og smågrise er i øjeblikket meget usikre, og markedsforholdene har rykket sig, siden SEGES seneste prognose for svinekød og smågrise fra september 2020.

Som det fremgår af tabellen, er ændringerne i prisprognosen for svinekød og beregnet smågrisenotering forholdsvis beskedne. Priserne til og med første halvår 2021 er nedjusteret under indtryk af det aktuelle prisniveau og de forventede kortsigtede bevægelser. Priserne forventes dog at rette sig i andet halvår, således at den gennemsnitlige notering og beregnede smågrisepris for året som helhed er nogenlunde på niveau med forventningerne i september 2020.

Derimod er der foretaget en mere væsentlig ændring i prognosen for puljenoteringen. Mønsteret er et lavere niveau i starten af 2021, efterfulgt af en stigning. Den gennemsnitlige puljepris for hele året ventes dog at ligge ca. 15 kr. lavere i 2020 og 60 kr. lavere end forventet i prognosen fra september.

Den forholdsvis beskedne nedjustering af niveauet i 2021 trods det aktuelt lave niveau for puljenoteringen skyldes en forventning om, at corona-pandemien letter, og at der sker en tilpasning blandt svineproducenterne, som samlet set at medføre en højere notering i andet halvår 2021. Effekten på smågrisepriserne ventes at indtræffe tidligere, og allerede mod slutningen af første kvartal ventes smågrisepriserne af stige betydeligt.

Prognose november 2020	Svinenotering	Afregningspriser*	Beregnet smågrisenotering (30 kg)	Puljenotering (30 kg til Tyskland)
Gns. 2019	11,08	11,97	421	461
2020 – 1. kvrt.	13,90	15,20	560	635
2020 – 2. kvrt.	12,32	13,62	486	515
2020 – 3. kvrt.	10,54	11,84	425	342
2020 – 4. kvrt.	9,75 (10,00)	11,05 (10,95)	391 (401)	240 (300)
Gns. 2020	11,63 (11,69)	12,93 (12,64)	466 (468)	433 (448)
2021 – 1. kvrt.	9,00 (9,75)	10,00 (10,70)	358 (390)	255 (400)
2021 – 2. kvrt.	10,00 (10,25)	11,00 (11,20)	401 (411)	350 (415)
2021 – 3. kvrt.	10,75 (10,50)	11,75 (11,45)	434 (422)	370 (370)
2021 – 4. kvrt.	10,50 (10,00)	11,50 (10,95)	423 (400)	350 (375)
Gns. 2021	10,06 (10,13)	11,06 (11,08)	404 (406)	331 (390)

* Svinenotering plus restbetaling. Restbetaling i 2020: 1,35 kr./kg. Forudsat restbetaling i 2021: 1,00 kr./kg.

() = prognose fra september

For notatet

Klaus Kaiser

Erhvervsøkonomisk chef

T +45 8740 5175 (direkte)

M +45 2013 5175

E kak@seges.dk

Karsten Flemin

Markedsanalytiker

Sisse Villumsen Schlægelberger

Specialkonsulent

Finn Udesen

Chefkonsulent

Markedssituationen

Markedet er i øjeblikket præget af meget stor usikkerhed og bekymringer om udviklingen i svinepriserne. Den aktuelle markedsudvikling skyldes et samspil mellem en række forhold, der har ændret markedsbalancen og sat noteringen under pres.

Generelt har Covid-19 pandemien medført ændret efterspørgsel bort fra foodservicesektoren til detailsektoren, hvilket gennemsnitligt set er forbundet med lavere priser. Anden smittebølge med fornyet nedlukning har ramt en række lande hårdt og igen flyttet efterspørgsel bort fra foodservice.

Udbuddet af grisekød i EU vil stige i de kommende måneder, blandt andet efter udbruddet af afrikansk svinepest (ASF) i Tyskland. Desuden er flere danske slagterier blevet tilføjet listen over slagterier, der ikke længere kan eksportere til Kina på grund af corona-smitte blandt medarbejdere. Mere end halvdelen af de danske slagtninger af svin kan for tiden ikke eksporteres til Kina.

I såvel Tyskland som Danmark skal der slagtes mange overgående slagtesvin i den kommende tid, hvilket både betyder mange svin og høj slagtevægt. Det medfører et ekstraordinært pres på det europæiske marked for grisekød de kommende måneder.

Udsigter

Sammenfaldet af negative begivenheder medfører, at priseffekten på kort sigt er lidt større end ventet i september.

Til gengæld er der en række prispositive forhold på lidt længere sigt. Corona-situationen ventes at bløde op på grund af en forventelig snarlig vaccine og også vejsituationen til foråret kan lette smittepresset. Det vil stimulere efterspørgslen, åbne højprissegmenterne i foodservicesektoren samt reducere slagteriernes omkostninger til testning og andre foranstaltninger til beskyttelse af medarbejdere.

Samtidig forventes en fortsat støtte til noteringen fra en stærk efterspørgsel fra Kina og andre asiatiske markeder som følge af ASF. Det lægger en bund under noteringen, og effekten forstærkes, når de hjemlige slagterier igen får fuld adgang til det kinesiske marked. Effekten aftager dog i takt med at den kinesiske produktion genoprettes.

I andet halvår 2021 ventes markedet tillige støttet af et forventet lavere udbud af grisekød i EU som følge af den nuværende udfordrede økonomi i dele af smågriseproduktionen. De meget lave priser i Tyskland og de lave danske puljepriser forventes at medføre en produktionstilpasning, der kan komme lidt før og lidt kraftigere end tidligere ventet. En typisk reaktion på lave priser (under fremstillingsprisen) er at minimere omkostningerne. Således ses der aktuelt en stigning i slagtningerne af søer, som kan forventes at føre til et fald i udbuddet af svinekød i andet halvår 2021. Nogle producenter vælger tillige at sanere deres besætning og forbereder sig på næste prismæssige opsving.

Så efter en periode med lavere priser end tidligere ventet, forventes ændringerne i markedssituationen og producenternes tilpasning samlet set at medføre en højere notering i andet halvår 2021. På smågrise markedet kan priseffekten endog komme tidligere, dels fordi grisene skal nå at være slagteklare, når efterspørgslen stiger, og dels fordi markedet typisk handler på forventninger. Der er således indlagt forventninger om stigende smågrisepriser allerede mod slutningen af første kvartal 2021.

Forudsætninger for prognosen

Ovenstående prognose er i sagens natur overordentlig usikker, da udviklingen i noteringen for svin samt smågrisepriserne den kommende tid vil være stærkt afhængig af udviklingen i henholdsvis Corona pandemien, konjunkturerne og afrikansk svinepest.

I prognosen er det forudsat, at afrikansk svinepest vil udelukke eksport af svinekød fra Tyskland til asiatiske markeder i hele 2021, og at det tyske grisekød derfor primært skal afsættes på EU markedet. Det forudsættes samtidig, at Danmark ikke bliver ramt af afrikansk svinepest.

Vedr. Corona er det forudsætningen, at restriktionerne vil lette i det nye år, da en effektiv vaccine ventes på markedet. Det forudsættes endvidere, at de danske slagterier kan genvinde den fulde adgang for eksport til Kina inden for få måneder.

Det aktuelle prisfald i svine sektoren kommer efter ca. 1½ år med høje svinepriser. Den gode periode er i vid udstrækning anvendt til at nedbringe gæld og gøre virksomhederne mere robuste, og som derfor er bedre rustede til at håndtere lavere priser i en periode. Desuden forventes såvel slagtesvineprisen som den beregnede notering niveaumæssigt fortsat at ligge lidt over prisen i et "normalår". Kun puljenoteringen forventes at ligge lavere i en periode, men også disse forventes at rette sig til et niveau i nærheden af et "normalår" frem mod andet halvår 2021.