

ASF's påvirkning af verdensmarkedet for svinekød

Markus Fiebelkorn
- Markedsanalytiker -
Danske Svineproducenter





Svinebestanden for september måned
Ifølge tal fra det kinesiske landbrugsministerium lå den samlede kinesiske svinebestand i september måned 41,1 pct. lavere end for et år siden, mens der for bestanden af søer var der et fald på 38,9 pct.

Produktion af svin - Internationalt

1.000 tons slagtevægt

	2018	2019*	Ændr. 18 til 19	18 til 19 i %	2020*	Ændr. 18 til 20	18 til 20 i %
Kina	54.040	46.500	-7.540	-14,0%	34.750	-19.290	-41,5%
EU	24.082	24.120	38	0,2%	24.400	318	1,3%
USA	11.943	12.516	573	4,8%	13.015	1.072	8,6%
Brasilien	3.763	3.975	212	5,6%	4.155	392	9,9%
Rusland	3.155	3.240	85	2,7%	3.330	175	5,4%
Vietnam	2.811	2.400	-411	-14,6%	2.250	-561	-23,4%
Canada	1.955	2.000	45	2,3%	2.050	95	4,8%
Mexiko	1.321	1.390	69	5,2%	1.450	129	9,3%
Filipinerne	1.601	1.675	74	4,6%	1.400	-201	-12,0%
Syd Korea	1.329	1.365	36	2,7%	1.375	46	3,4%
Japan	1.284	1.295	11	0,9%	1.300	16	1,2%
Total	112.938	106.131	-6.807	-6,0%	95.223	-10.908	-10,3%

* Estimat for årene, offentliggjort d. 10-10-19

Kilder: USDA, L&F, TopAgrar

Nyeste skøn fra Rabobank -55%



Tilbagerulning af told på
landbrugsvarer fra USA?
Canada's indskrænkelse på
eksportmarkeder?

Forbrug af svinekød - Internationalt

1000 tons	2018	2019*	Ændr. 18 til 19	Importbehov 2019	2020*	Ændr. 18 til 20	Importbehov 2020
Kina	55.398	48.970	-6.428	2.470	38.150	-17.248	3.400
EU	21.162	20.685	-477	-3.435	20.515	-647	-3.885
USA	9.748	9.951	203	-2.565	10.101	353	-2.914
Rusland	3.197	3.310	113	70	3.330	133	0
Brasilien	3.035	3.102	67	-873	3.107	72	-1.048
Japan	2.775	2.790	15	1.495	2.805	30	1.505
Mexiko	2.331	2.405	74	1.015	2.485	154	1.035
Vietnam	2.796	2.435	-361	35	2.315	-481	65
Syd Korea	2.001	2.044	43	1.365	2.104	103	729
Filipinerne	1.886	1.939	53	264	1.750	-136	350
Canada	864	939	75	-1.061	955	91	-1.095
Total	112.340	105.663	-6.677		94.789	-10.874	

Produktion – 7,5 mio ton
Forbrug – 6,4 mio ton
øget importbehov 1,1 mio ton i 2018:2019

Produktion – 11,8 mio ton
Forbrug – 10,8 mio ton
øget importbehov 1,0 mio ton i 2019:2020

• Estimat for årene, offentliggjort d. 10-10-19

Kilder: USDA



Summary Table of China Hog and Pork Forecasts

China Hogs and Pork	2017	2018	2019 F	2020 F	2019 % chg.	2020 % chg.	Unit
Hog Beginning Stocks	442,092	441,589	428,070	310,000	-3%	-28%	(1000 HEAD)
Sow Beginning Stocks	44,950	43,610	37,000	26,000	-15%	-30%	(1000 HEAD)
Total Hog Slaughter	702,021	693,820	600,000	438,000	-14%	-27%	(1000 HEAD)
Pork production	54,518	54,040	46,500	34,750	-14%	-25%	(1000 MT CWE)
Pork Imports	1,620	1,561	2,600	3,500	67%	35%	(1000 MT CWE)
Pork Consumption	55,930	55,398	48,970	38,150	-12%	-22%	(1000 MT CWE)

Kilde: USDA





EU-eksport af grisekød jan – juni 2019

Slagtevægt, tons	Jan. - juni 2019	Jan. - juni 2018	% ændr.
Kina	965.768	680.686	41,9
Japan	241.688	231.710	4,3
Sydkorea	160.833	176.655	-9,0
Filippinerne	138.290	143.083	-3,3
Hong Kong	107.989	114.875	-6,0
USA	76.673	93.164	-17,7
Øvrige	528.962	494.751	6,9
Total	2.220.203	1.934.924	14,7

Kilde: L&F, Markedsnyt for svinekød 35, 2019



Danmarks eksport af svinekød

Januar - juni 2019

	Biprodukter	Levende svin	Tilberedt konserveret	Bacon	Hele og halve svin/søer	Udskæringer	Pølser	Total	Pct.
Kina	85.765	0	228	0	0	60.730	173	146.896	16,4
Japan	127	1	1.579	0	0	57.591	842	60.140	6,7

Januar - juni 2018

Kina	79.471	0	110	0	0	32.772	0	112.353	11,4
Japan	1.360	3	2.089	18	0	55.382	921	59.773	6,1

$146.896 - 112.353 = 34.543\text{t} / 6 \text{ måneder}$

$5.757,1\text{t}$ om måneden

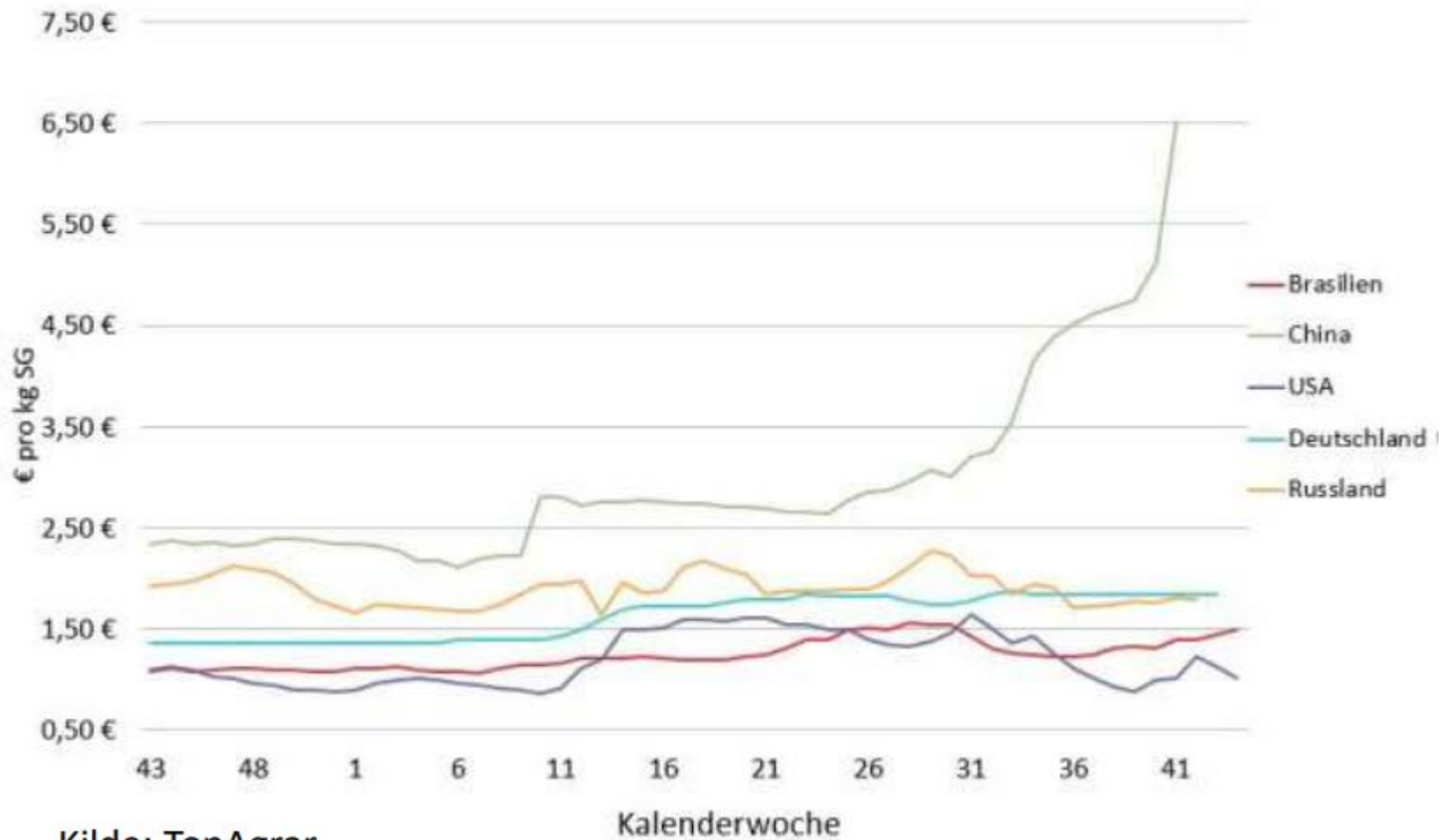
69.086t om året

-> Kinas importbehov 2020 = 3,5 mio. t / år

-> dækket fra DK (uden stigninger): ca. 2 %



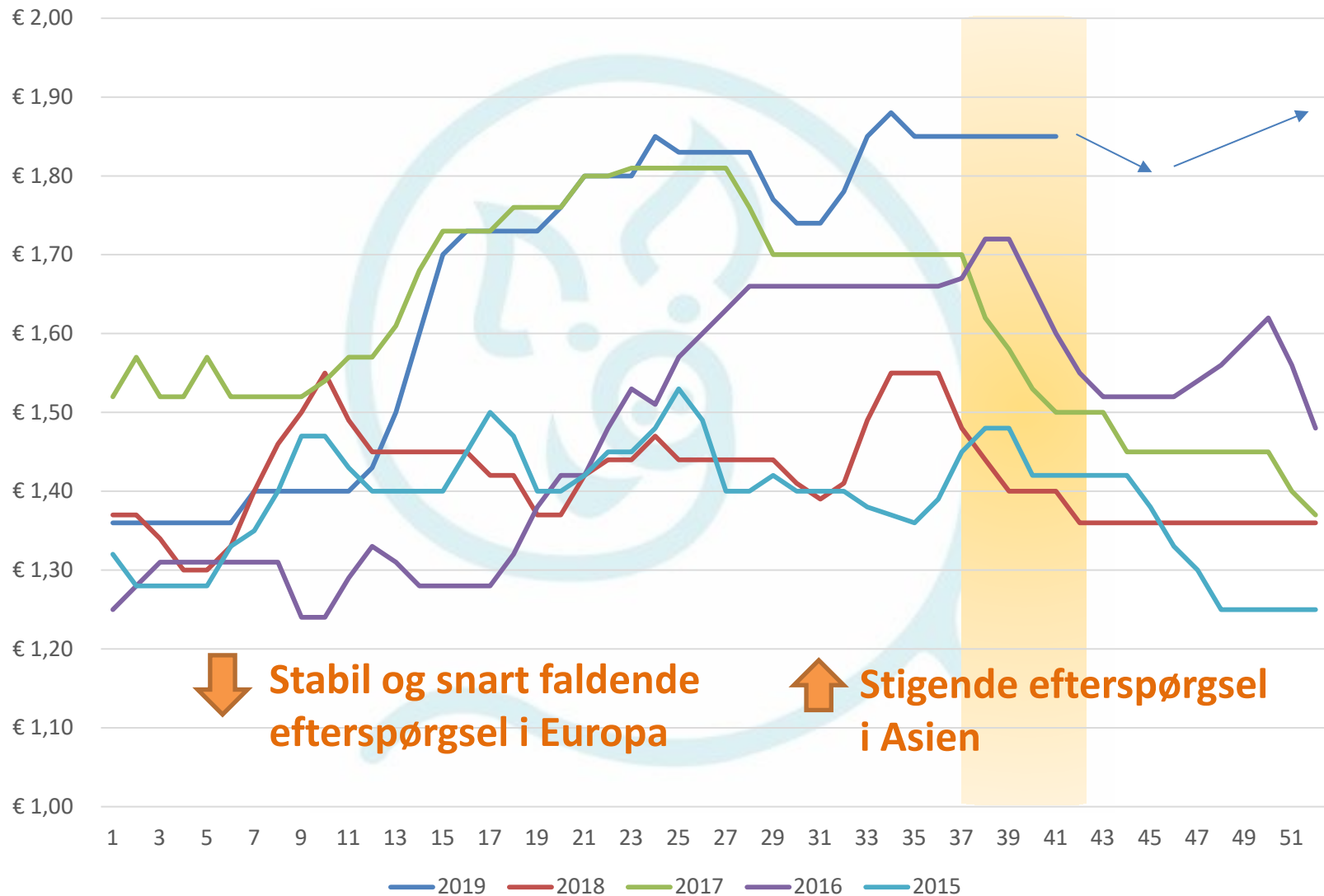
Internationale grisepriser



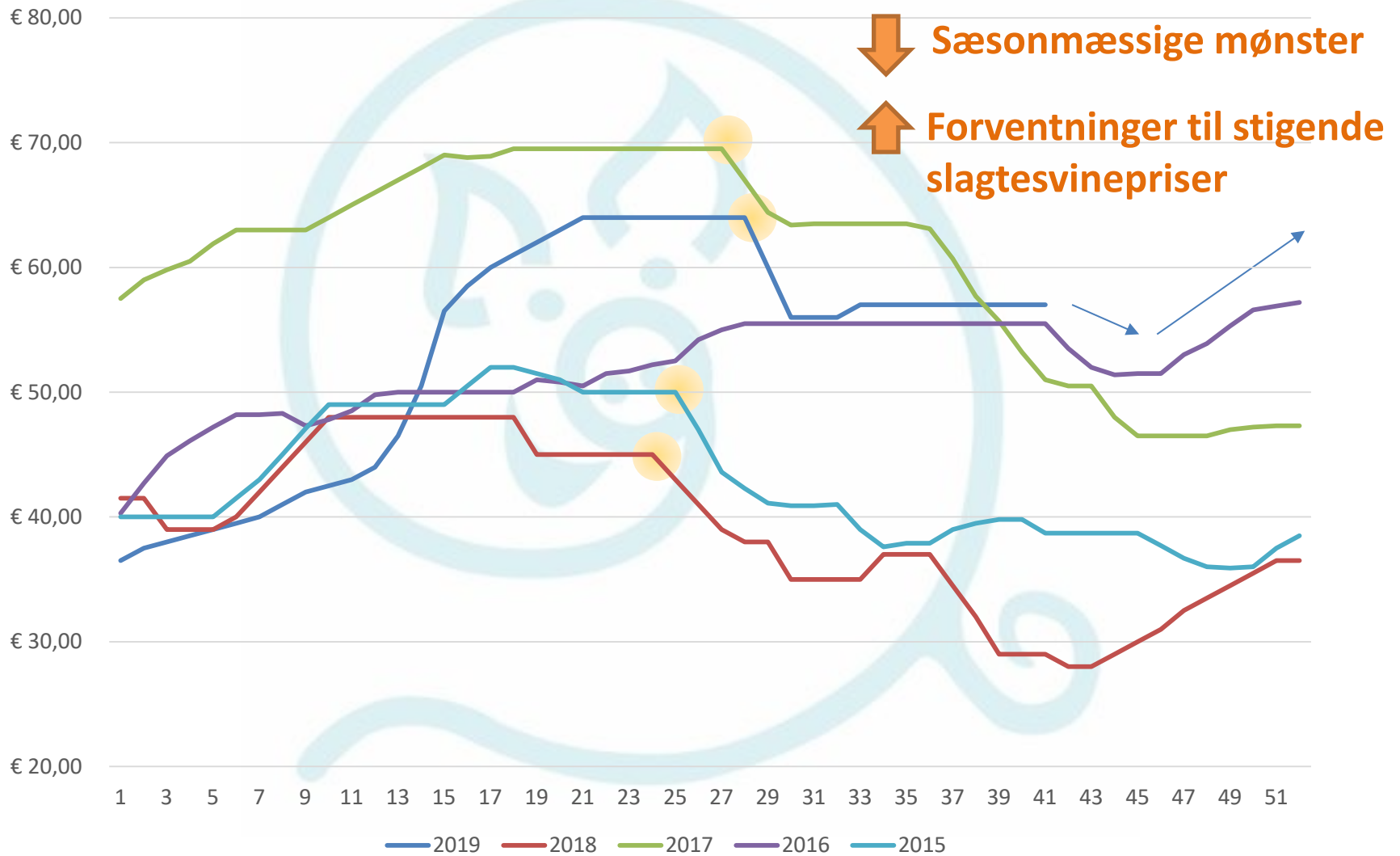
Kilde: TopAgrar



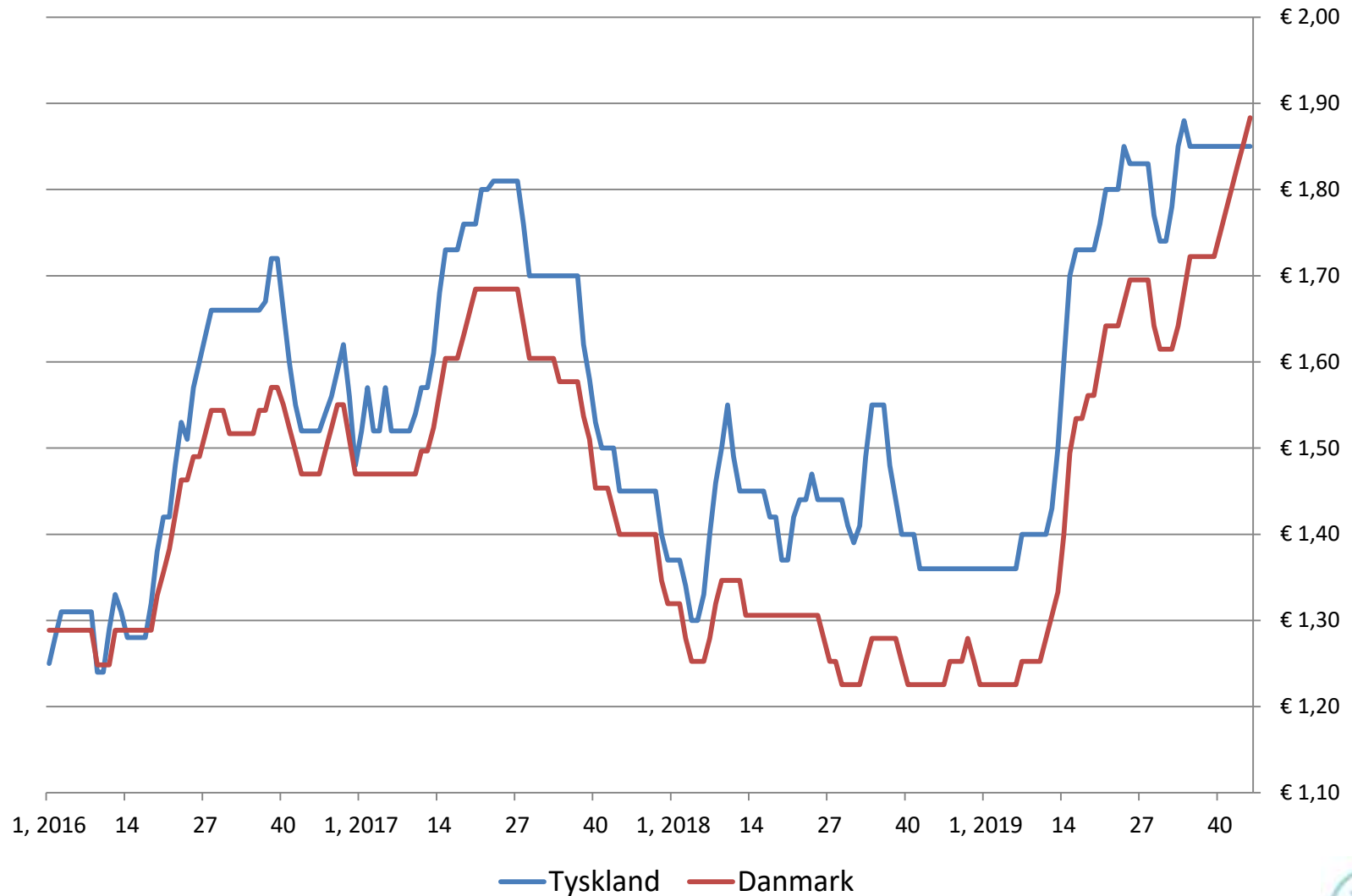
VEZG - slagtesvinenotering 2015 - 2019



VEZG - smågrisenotering 2015 - 2019



Slagtesvinenotering i DK (inkl. efterbetaling) og DE

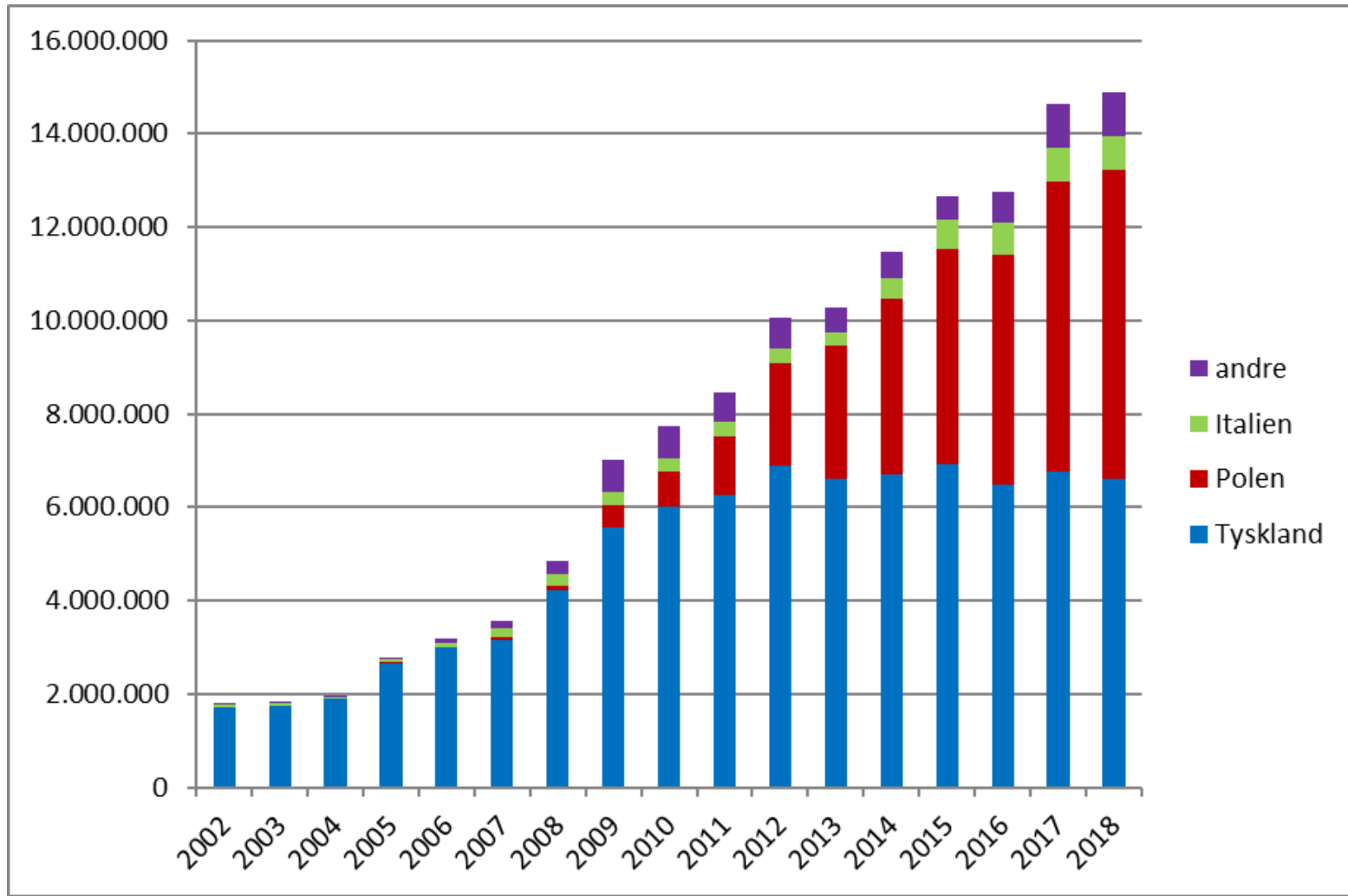


DC's notering vil være højere end den tyske notering

- Det er ikke usædvanligt, at den tyske slagtesvinenotering reagerer hurtigere på forandringer.
- Danmark har en højere eksportandel, specielt til tredjelande.
- DC satser på markeder, som er mere lukrative end det kinesiske.
- DC er ikke bundet i langvarige kontrakter, men kan nu sælge til en højere pris.
- Aftalen med Alibaba er på plads og burde have en prispositiv effekt i den nærmeste fremtid.
- Salg af Tulip.



Smågriseeksport 2002 - 2018



Kilde: Danmarks Statistik



LaDS' prognose år 2019	1 kv. 2019	2 kv. 2019	3 kv. 2019	4 kv. 2019	GNS 2019
Puljenotering (SPF region 2/3)*	kr. 331	kr. 493	kr. 473	kr. 460	kr. 439,25
Nord-West (25 kg i euro)	€ 39,85	€ 59,85	€ 58,62	€ 56,00	€ 53,58
Nord-West (omregn. 30 kg i kr.)	kr. 334	kr. 483	kr. 474	kr. 454	kr. 436,42
<u>Forudsætning, bl.a.:</u>					
<u>Slagtesvinenotering</u>	€ 1,39	€ 1,76	€ 1,82	€ 1,80	€ 1,69
SEGES' prognose år 2019	1 kv. 2019	2 kv. 2019	3 kv. 2019	4 kv. 2019	GNS 2019
Beregnet notering, basis	kr. 300	kr. 414	kr. 466	kr. 517	kr. 424
<u>Forudsætning, bl.a.:</u>					
<u>Slagtesvinenotering</u>	kr. 8,52	kr. 11,20	kr. 11,70	kr. 12,75	kr. 11,04

LaDS' prognose år 2020	1 kv. 2020	2 kv. 2020	3 kv. 2020	4 kv. 2020	GNS 2020
Puljenotering (SPF region 2/3)*	kr. 520	kr. 545	kr. 480	kr. 460	kr. 501,25
Nord-West (25 kg i euro)	€ 64,00	€ 67,00	€ 60,00	€ 56,00	€ 61,75
Nord-West (omregn. 30 kg i kr.)	kr. 514	kr. 536	kr. 484	kr. 454	kr. 497,29
<u>Forudsætning, bl.a.:</u>					
<u>Slagtesvinenotering</u>	€ 1,80	€ 1,95	€ 1,90	€ 1,80	€ 1,86
SEGES' prognose år 2020	1 kv. 2020	2 kv. 2020	3 kv. 2020	4 kv. 2020	GNS 2020
Beregnet notering, basis	kr. 515	kr. 548	kr. 524	kr. 481	kr. 517
<u>Forudsætning, bl.a.:</u>					
<u>Slagtesvinenotering</u>	kr. 12,75	kr. 13,50	kr. 13,00	kr. 12,00	kr. 12,81

blå = faktiske priser

* 1/2 PRRS positiv + 1/2 PRRS negativ

Status: 08. oktober 2019

Status SEGES: 18. september 2019



Genopbygning af kinesisk svineproduktion?!

Ifølge statslige kilder i Wuhan
Vil det tage i omkring 5-7 år

Geninvesteringer i stor skala:

- Finansielt tilskud til svineproduktion
- Hjælpende håndsrækning til etablering af lokale slagterier i de regioner, hvor grisene produceres
- Målet er store integrerede virksomheder, med spredte produktioner



Konklusion

- Udsigt til rekordpriser på både slagtesvine- og smågrisemarkedet; 2 euro pr. kg i Tyskland og 15 kr. i Danmark er ikke urealistisk.
- Højere prisniveau i flere år, indtil verdens svinebestand er genoprettet (5-7 år).
- Trussel: - Afrikansk svinepest i Vesteuropa
- Handelsaftale mellem USA og Kina
- Faldende slagtesvineproduktion i Danmark
- Stigende smågrisedeficit i Tyskland
- Nye krav i smågriseeksporten (kastration, dyrvelfærdslabel)

