



Focus op zuivelmarktsituatie en grondstoffenmarkten

februari 2023

Overzicht

1

Zuivelmarkten

2

**Rendabiliteit op
melkveebedrijven**

3

**Grondstoffen-
markten**



**BOEREN
BOND**

Zuivelmarkten

1



Productie



BOEREN
BOND

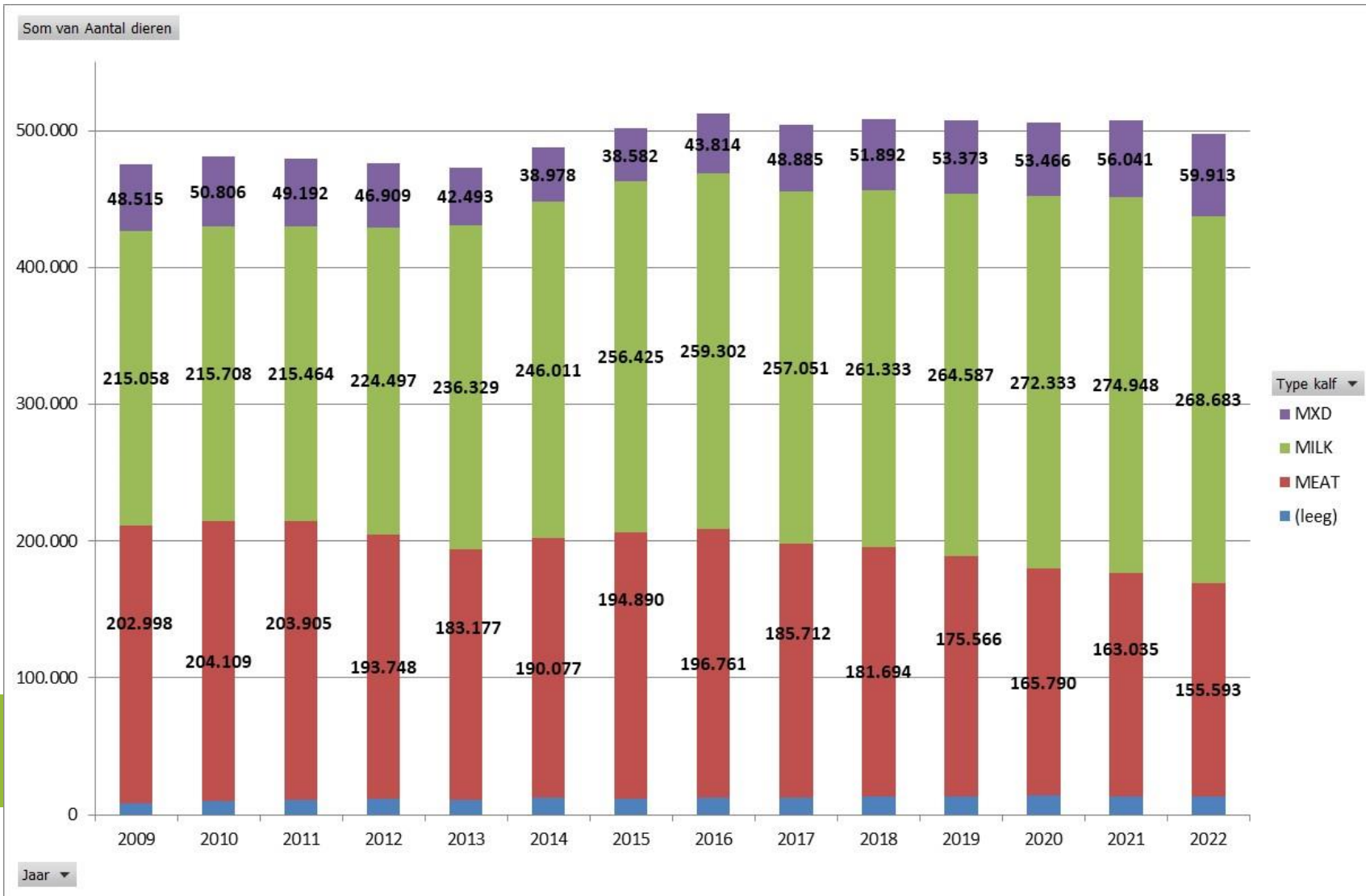
Melkaanvoer: regionale verschillen

Melkleveringen door Vlaamse producenten (mjn liter)			
Maand	2021	2022	%
01	248	254	2,6%
02	228	235	3,1%
03	257	263	2,5%
04	250	256	2,5%
05	259	267	3,1%
06	253	257	1,8%
07	246	262	6,3%
08	243	257	5,9%
09	229	249	8,4%
10	236	254	7,5%
11	231	246	6,4%
12	246	257	4,6%
01 - 12	2.926	3.058	4,5%

Melkleveringen door Waalse producenten (mjn liter)			
Maand	2021	2022	%
01	109	104	-3,9%
02	101	97	-4,1%
03	115	110	-3,7%
04	115	110	-4,2%
05	122	118	-3,2%
06	113	110	-2,3%
07	109	109	0,2%
08	104	103	-1,6%
09	97	98	1,2%
10	97	105	7,8%
11	93	103	10,4%
12	100	106	6,4%
01 - 12	1.275	1.274	0,0%

BE + 3,1%
(Jan-dec 22/21)

Evolutie kalvingen

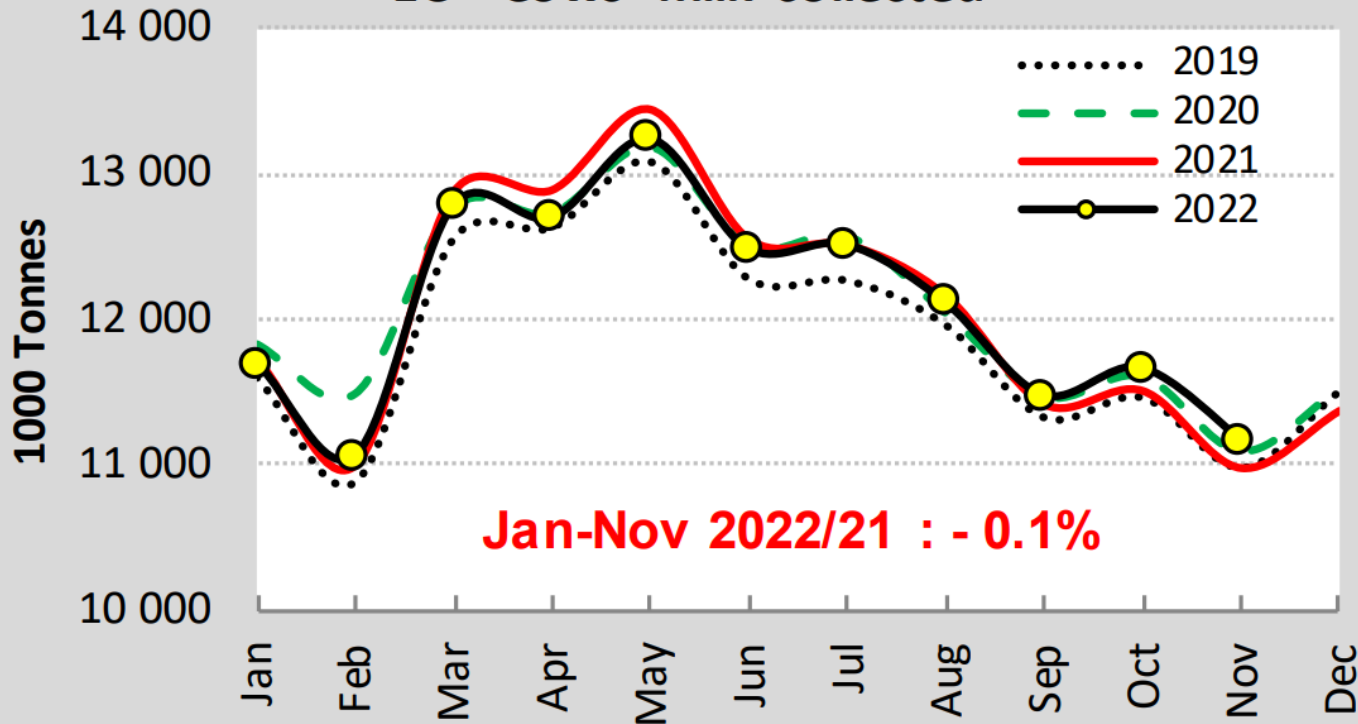


Melkaanvoer: regionale verschillen

melkleveringen / omvang melkveebedrijf per regio					
leveringen mio l	2015	2020	2021	2022	% 22/21
Vlaanderen	2.327	2.918	2.926	3.058	4,5
Wallonie	1.272	1.301	1.275	1.274	0,0
Melkleveraars					
Vlaanderen	4.759	3.933	3.758	3.620	-3,7
Wallonie	3.151	2.680	2.577	2.472	-4,1
omvang (1.000 liter)					
Vlaanderen	489	742	779	845	8,5
Wallonie	404	485	495	515	4,2

Wereldwijde melkproductie

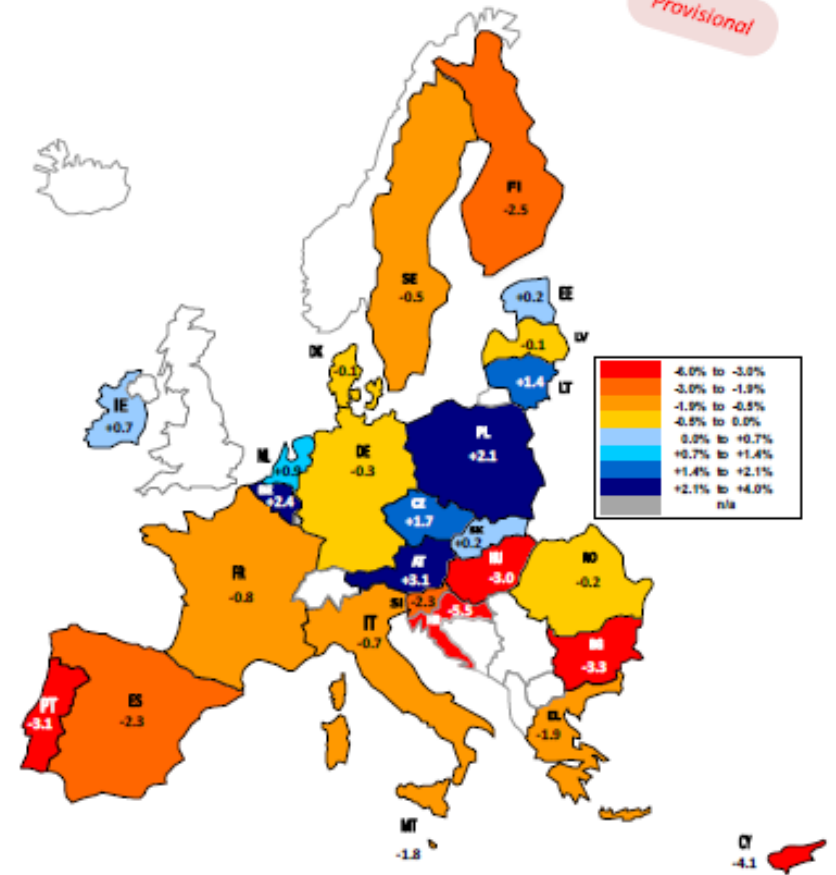
EU - Cows' milk collected



EU Milk Deliveries compared to last period (in %)

(Jan - Nov 2022 / Jan - Nov 2021)

Provisional



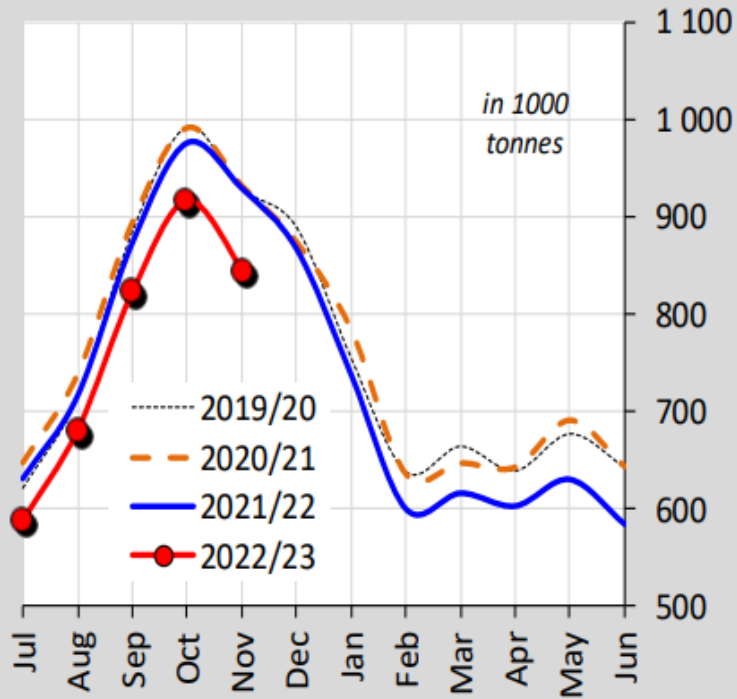
Source : MS' Communications to Eurostat, FEQA, AGEA, Reg.479/2010.1[a]1

The designations employed and the presentation of material on the map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of the European Union concerning the legal status of any country, territory or area or of its authorities, or concerning the delimitation of its frontiers or boundaries.

Wereldwijde melkproductie

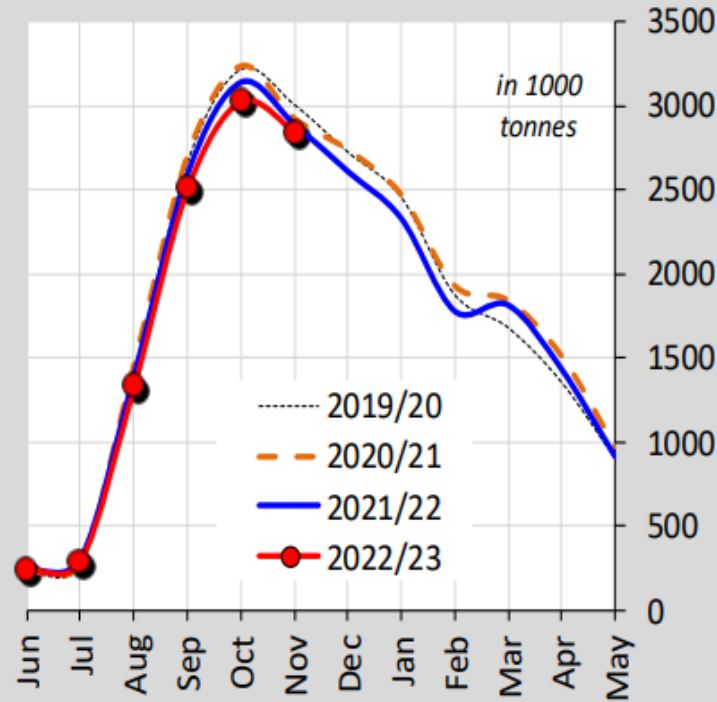
Australian milk production

Jul-Nov 2022/23 compared to 2021/22 : - 6.7%



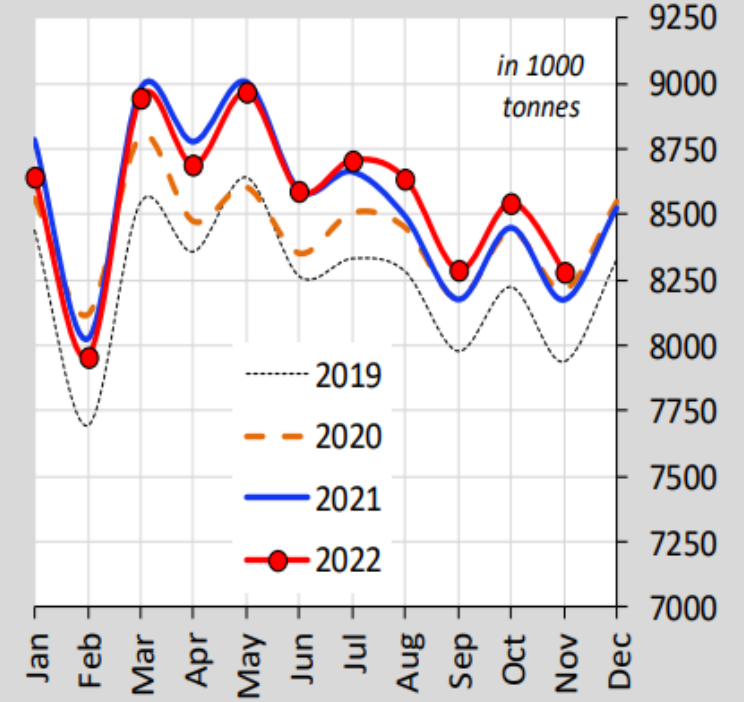
NZ milk production

Jun-Nov 2022/23 compared to 2021/22 : - 3.1%

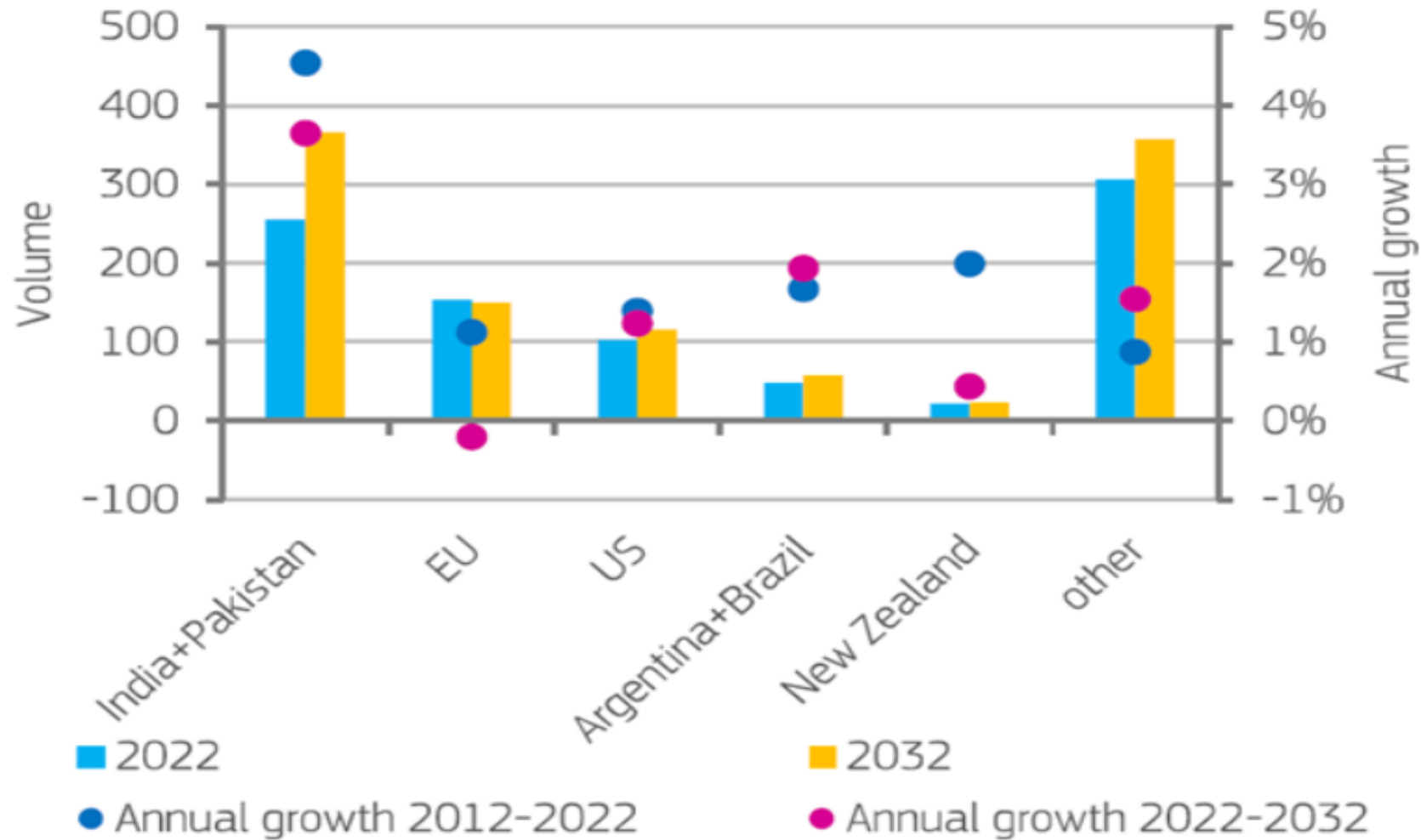


U.S. milk production

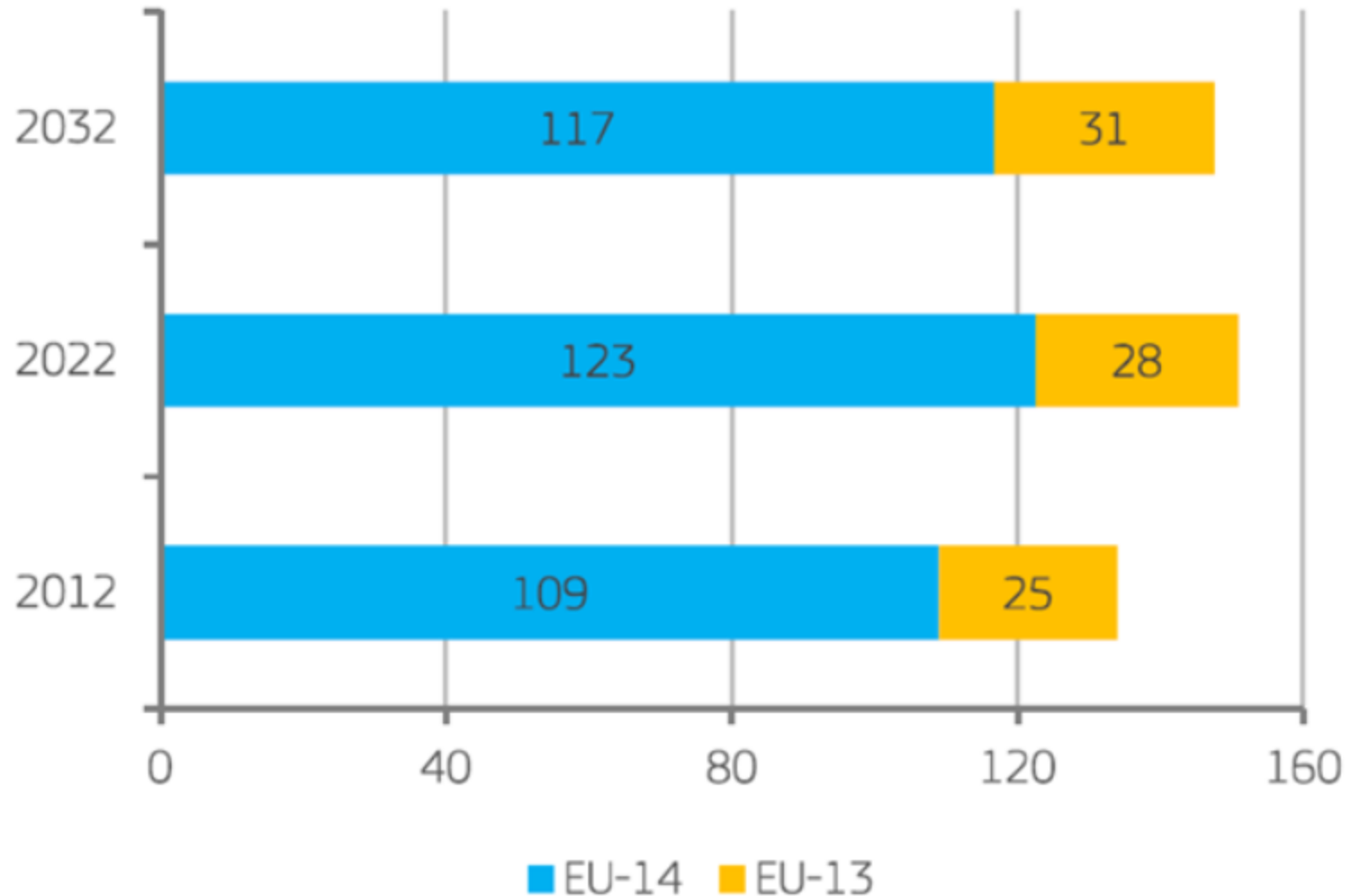
Jan-Nov 2022 compared to 2021 : + 0.1%



Outlook EU 2032: wereldwijde evolutie melkproductie (mio ton)



Outlook EU 2032: melkproductie evolutie (mio tons)

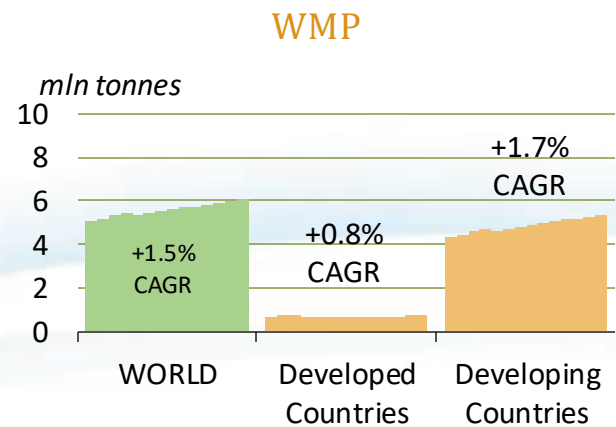
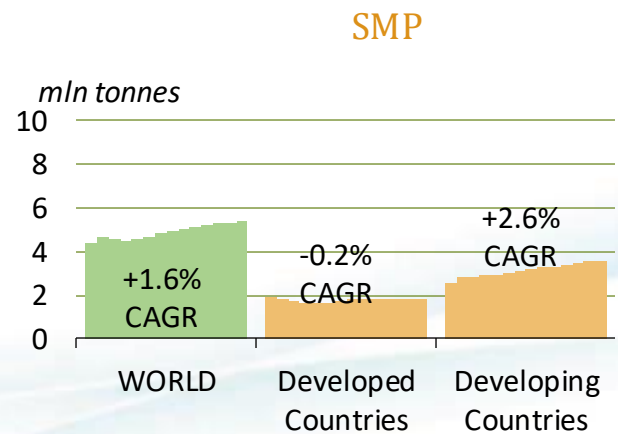
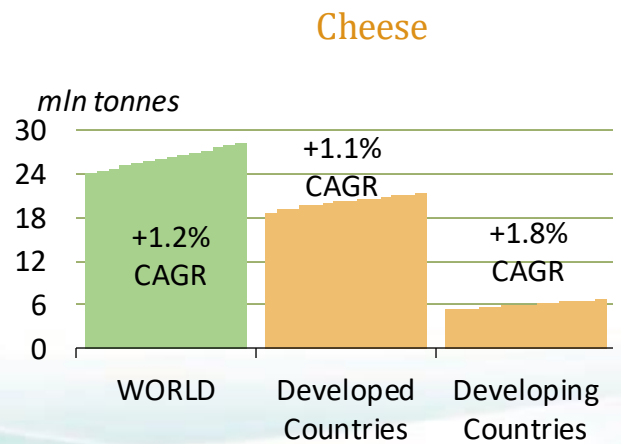
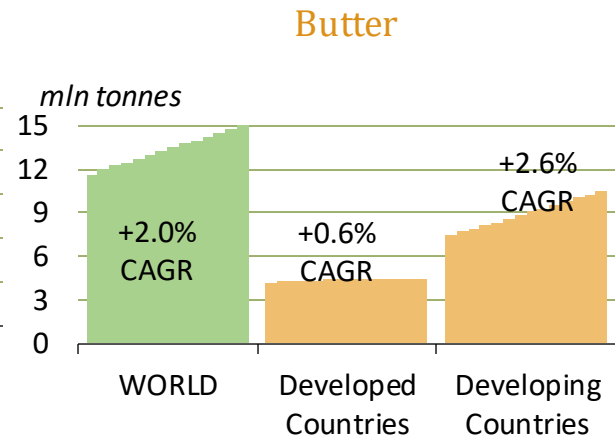
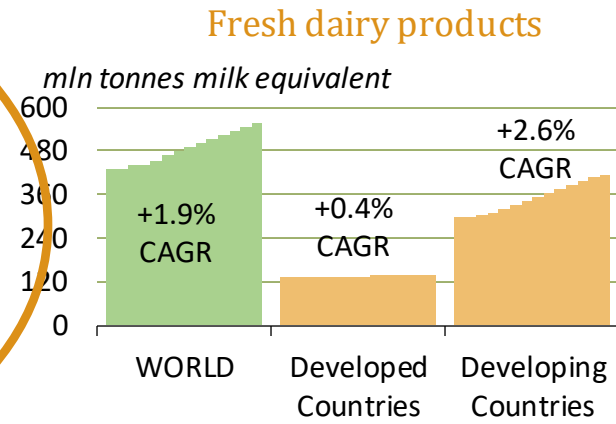
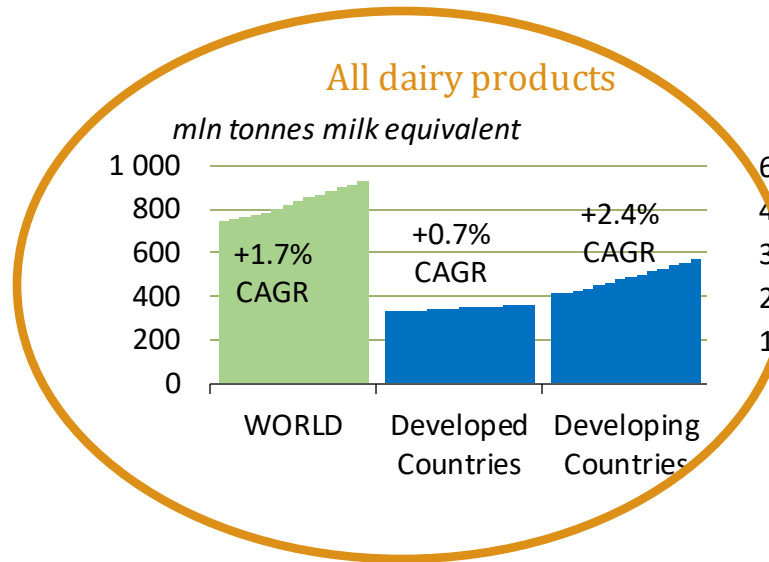


Consumptie



**BOEREN
BOND**

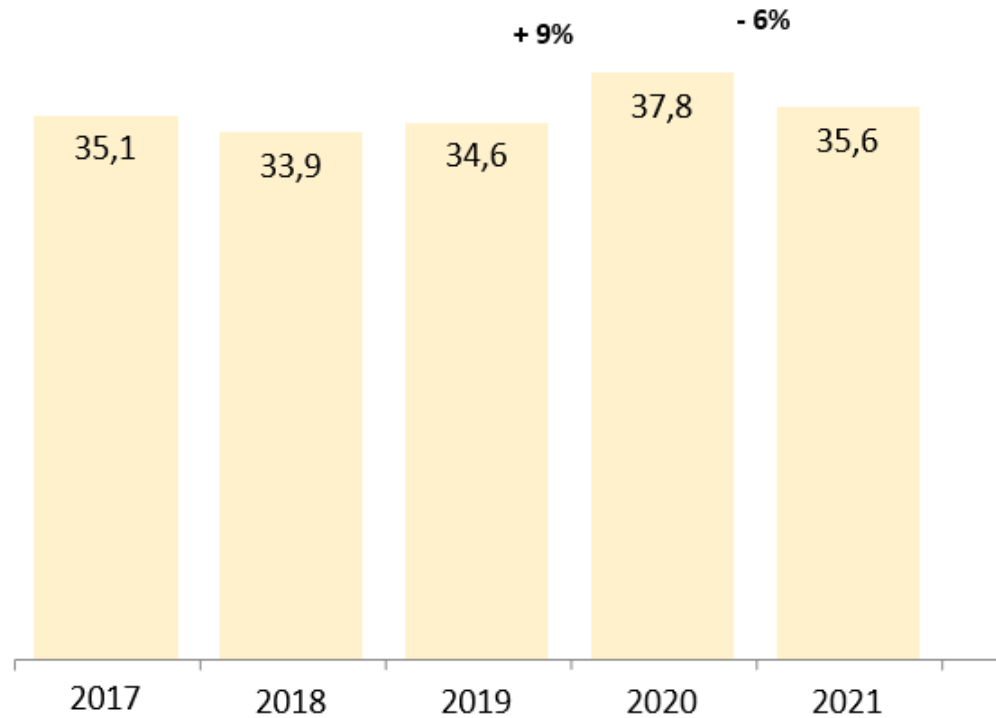
Zuivelconsumptie: verwachtingen naar 2030



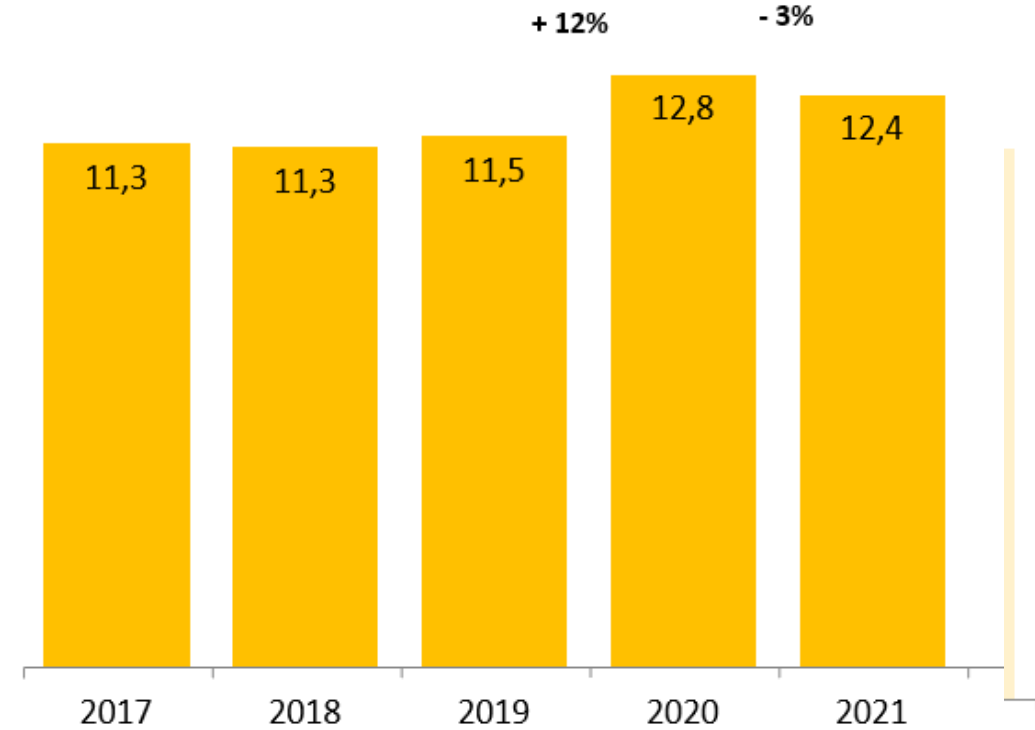
Source : own calculation based on OECD-FAO Agricultural outlook

Zuivelconsumptie België: thuisverbruik consumptiemelk en kaas

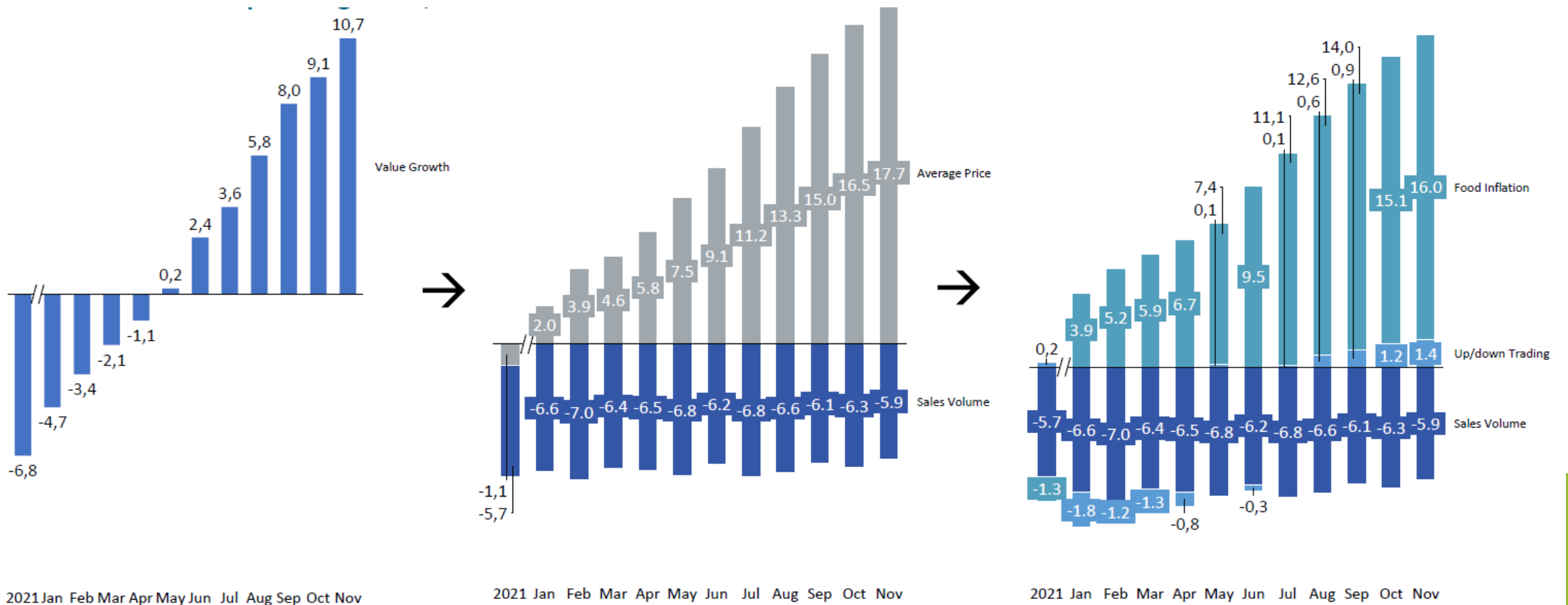
Consumptiemelk



Kaas



Zuivelconsumptie België: effecten inflatie consumptiemelk

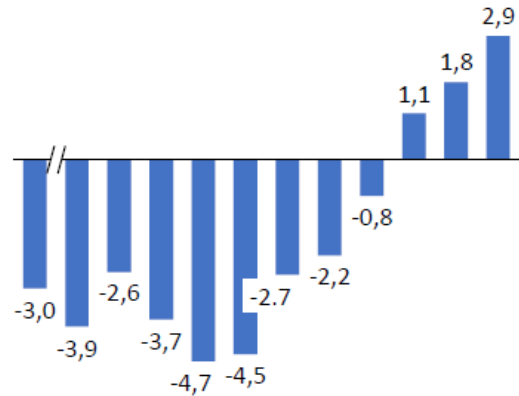


2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov

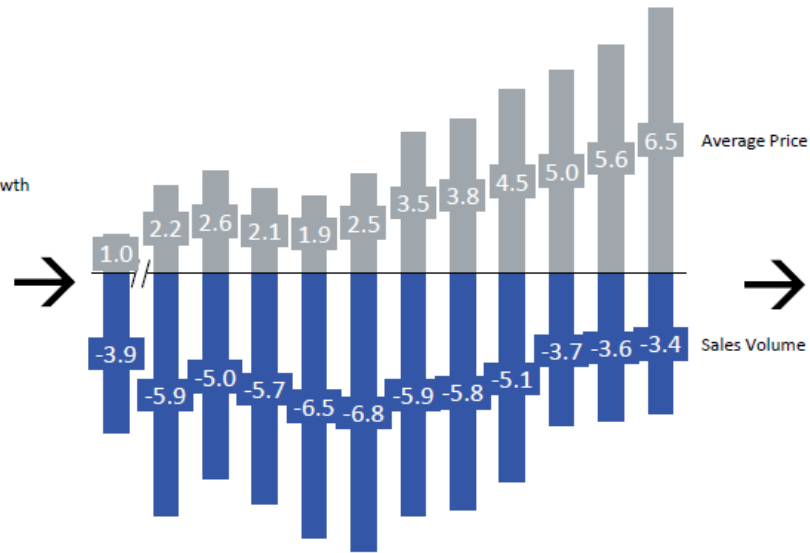
2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov

2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov

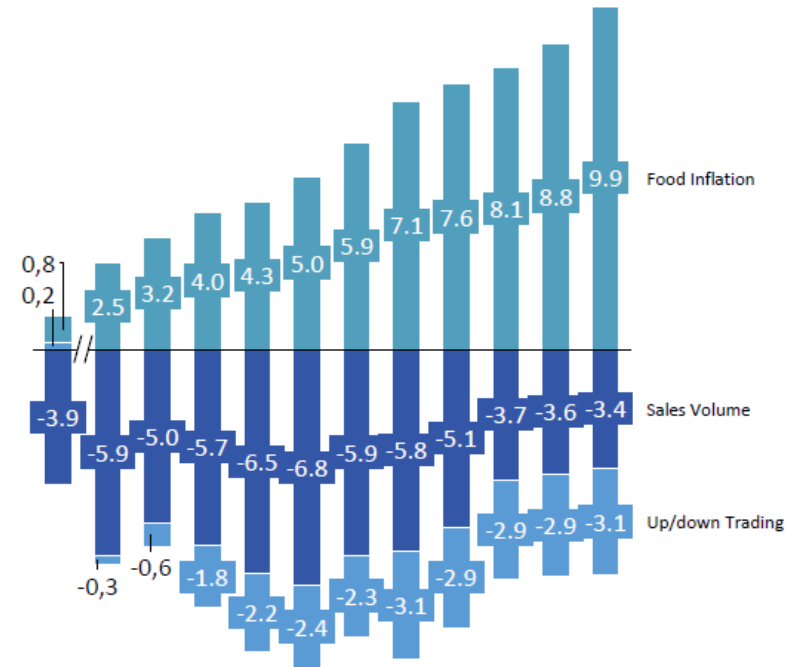
Zuivelconsumptie België: effecten consumptie kaas



2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov



2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov



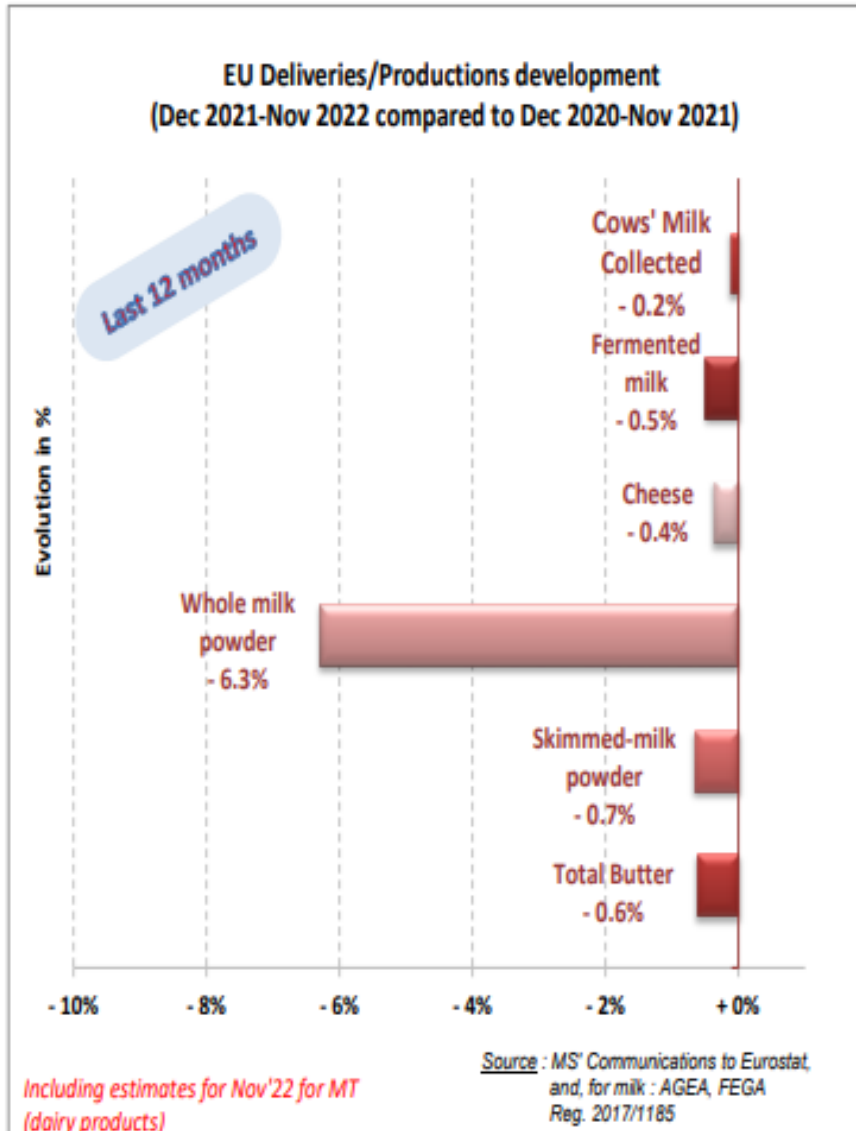
2021 Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov

Handel



BOEREN
BOND

Evolutie E.U.-zuivelproductie



EU Exports - Top 3 destinations in 2022

Period : January-November

BUTTER				
<i>in Tonnes</i>	2020	2021	2022	% 2022/21
Total to third countries *	189 238	168 887	150 570	↓ - 11%
USA	36 754	39 243	37 564	↔ - 4%
China	13 912	15 726	10 763	↓ - 32%
South Korea	7 007	9 831	9 949	↗ +1%

CHEESE				
<i>in Tonnes</i>	2020	2021	2022	% 2022/21
Total to third countries *	831 074	880 573	849 356	↘ - 4%
USA	108 198	123 175	120 369	↘ - 2%
Japan	117 648	109 298	111 553	↗ + 2%
Switzerland	63 493	66 886	65 172	↘ - 3%

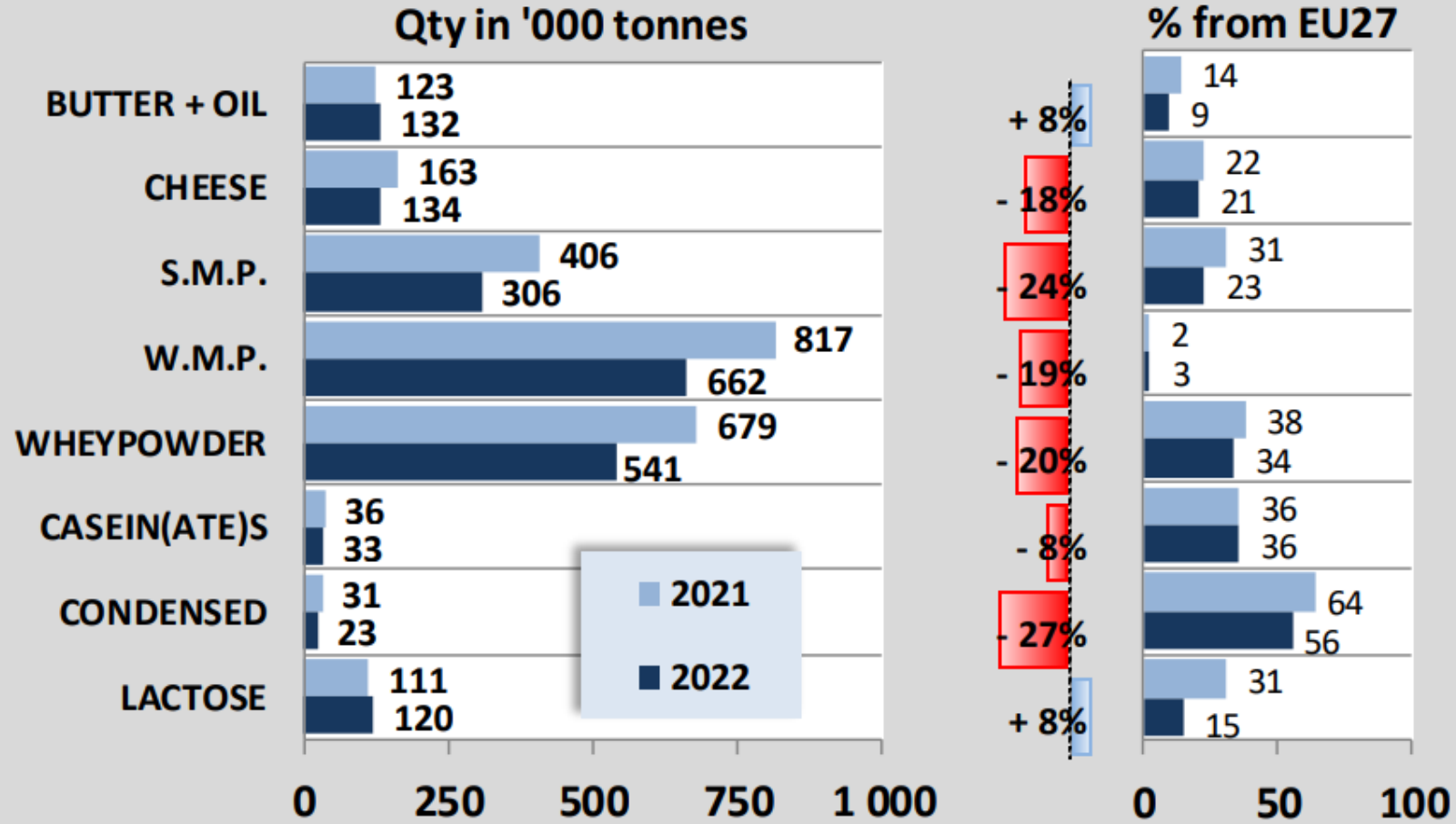
S.M.P.				
<i>in Tonnes</i>	2020	2021	2022	% 2022/21
Total to third countries *	742 564	721 112	632 198	↓ - 12%
Algeria	113 979	84 940	105 475	↗ + 24%
China	109 420	119 276	76 461	↓ - 36%
Indonesia	41 432	61 096	41 248	↓ - 32%

W.M.P.				
<i>in Tonnes</i>	2020	2021	2022	% 2022/21
Total to third countries *	290 975	261 588	210 933	↓ - 19%
Oman	43 686	37 433	48 249	↗ + 29%
China	15 343	20 789	20 051	↘ - 4%
Kuwait	14 307	5 442	12 653	↗ + 133%

*: UK not included as destination

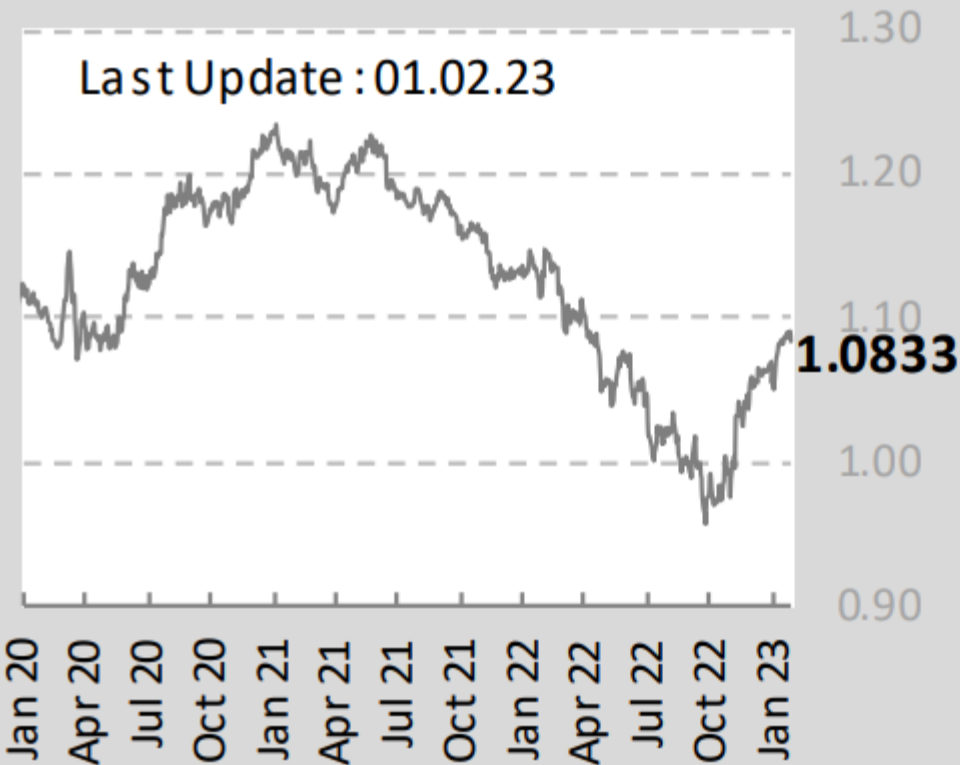
Source : EUROSTAT

CHINA IMPORTS (Jan-Nov 2022 compared to 2021)



EUR / USD Exchange Rate

Last Update : 01.02.23



Source : European Central Bank

Feed / Energy quotations

(evolution compared to the average of the previous 4 weeks)

(week 04)

Feed costs

- 2.5%

Energy costs

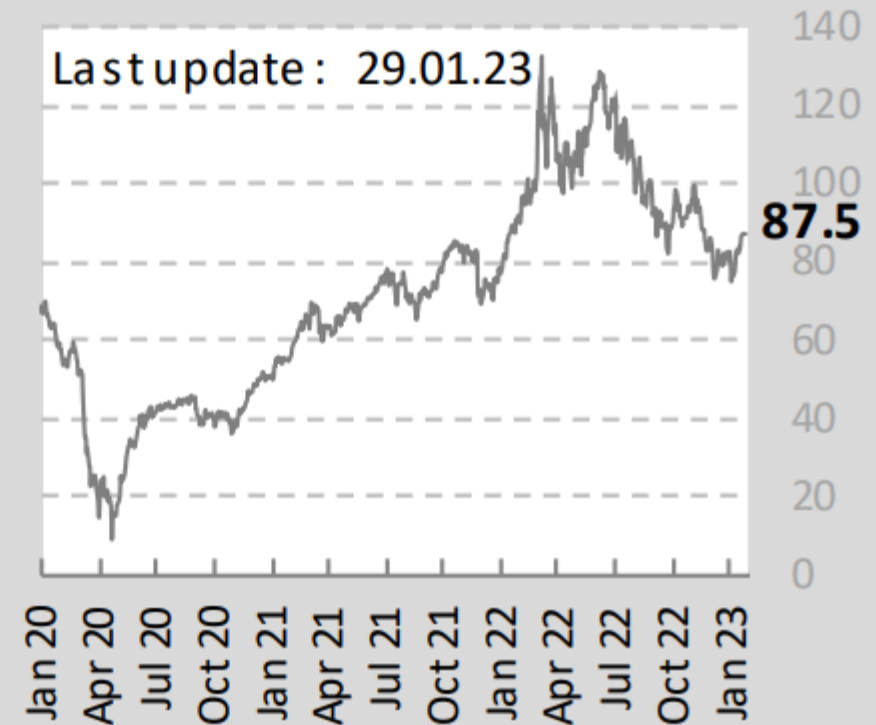
+ 0.6%

Sources : Feed : DG AGRIC, Cia.it
Energy : DG ENERGY

OIL : Europe Brent Spot Price

(USD/Barrel)

Last update: 29.01.23



Source : Nasdaq



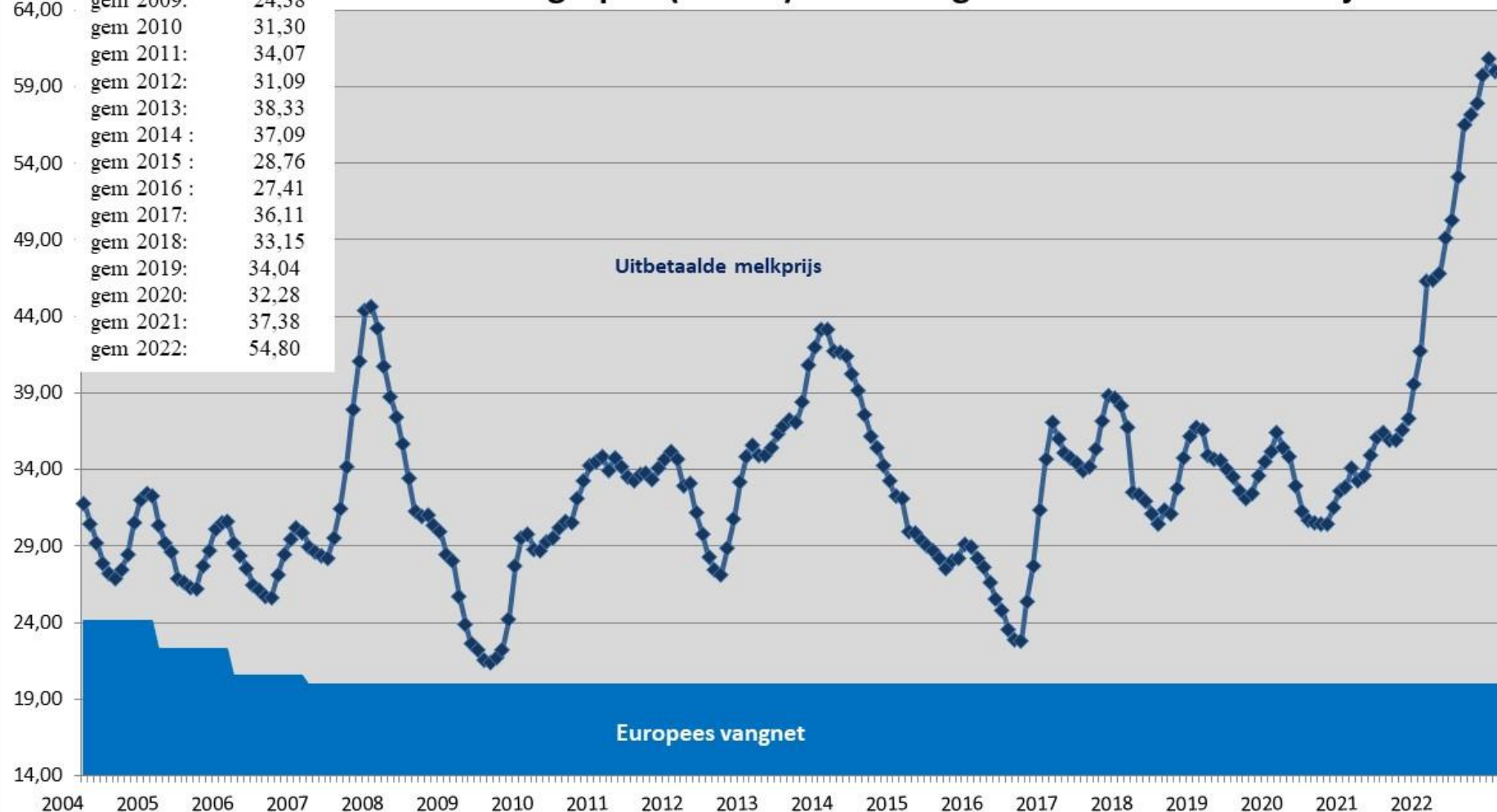
Prijsvorming




BOEREN
BOND

Melkprijs bij werkelijke gehaltenes aan vet en eiwit, maandelijkse premies inbegrepen (€ 100 l) voor een gemiddeld melkveebedrijf

gem 2004-2006:	28,67
gem 2007:	35,03
gem 2008:	32,99
gem 2009:	24,38
gem 2010:	31,30
gem 2011:	34,07
gem 2012:	31,09
gem 2013:	38,33
gem 2014:	37,09
gem 2015:	28,76
gem 2016:	27,41
gem 2017:	36,11
gem 2018:	33,15
gem 2019:	34,04
gem 2020:	32,28
gem 2021:	37,38
gem 2022:	54,80



Melkprijsvergelijking BB: daling is ingezet

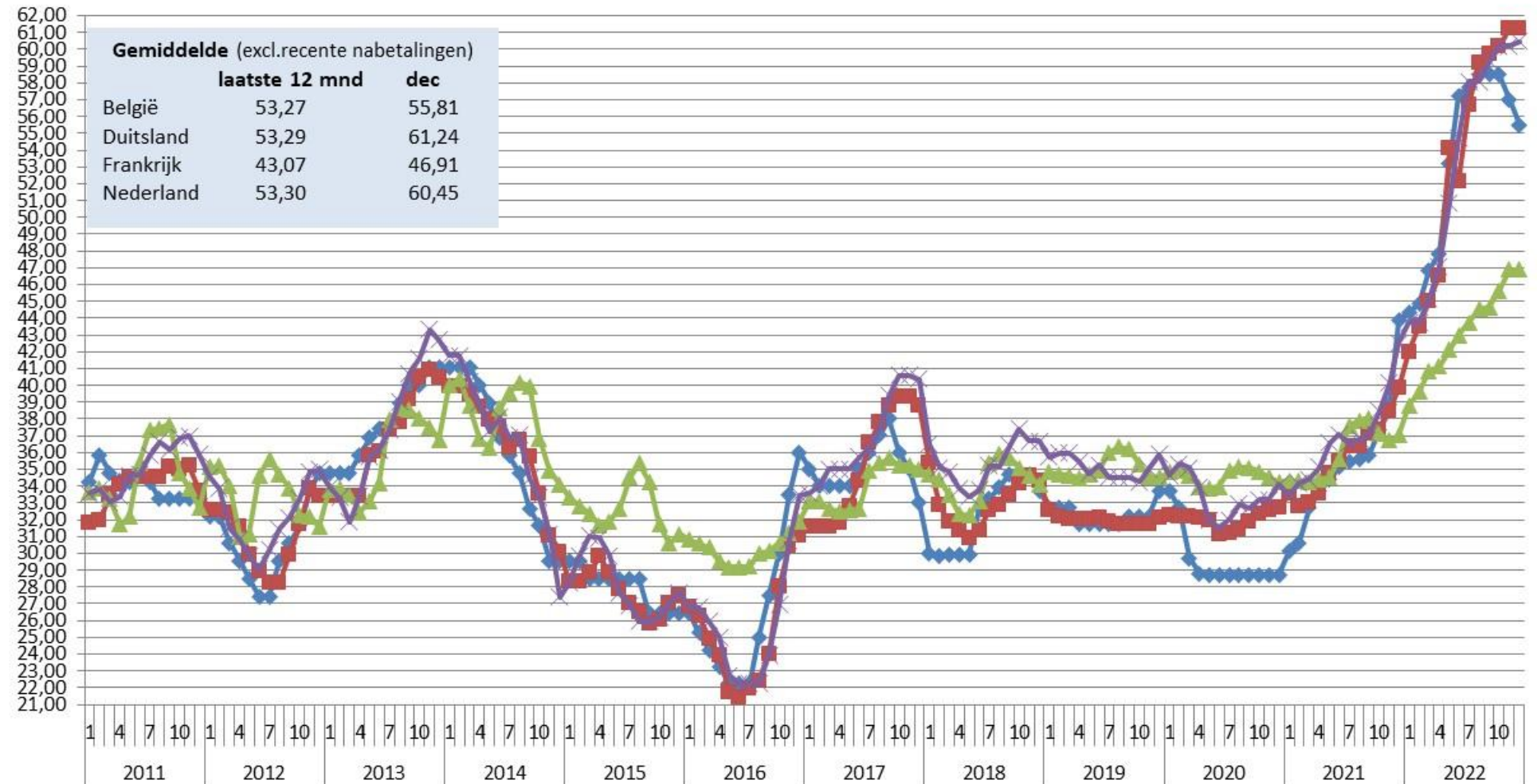
Gegevens voor 1 000 000 liter jaarproductie		nov 22								
		prijs in euro per 100 liter bij 43 g vet, 35 g eiwit, 1000000 liter per jaar, kiemgetal 24999 en celgetal 249999								
		Standaardprijs	Kwaliteit	Volume	duurzaamheid	Melkprijs deze maand	Gemiddeld laatste 12 maand	Gemiddeld laatste 36 maanden	meest recente nabetaling	weidemelk surplus
Milcobel		55,00	0,75	0,88	0,71	58,40	53,64	39,70	0,90	0,25
Friesland Campina	W	59,57	0,50	0,00		61,75	53,20	41,39		1,05
Danone HR		55,00	1,45	1,95		59,66	55,02	41,86		
Olympia		55,50	0,60	1,79		59,16	54,71	41,02		
Inex	W	55,50	0,75	0,59	0,50	58,42	54,31	40,83		0,25*
Inex-Colruyt contract	W					56,27	51,75			
BMC - Limelco		55,00	0,75	1,80		58,27	54,64	41,02		
LDA		53,00	0,50	0,78	0,40	55,78	54,07	41,05	1,50	0,15*
Arla	V	55,72	2%	0,00	1,03	59,03	49,74	38,79	1,98	0,52
Arla Full Option	V	55,72	4%	0,00	1,03	61,14	51,66	40,95	1,98	0,52
Socabel		57,00	0,85	1,52		60,70	52,78			
Farmel	V	55,10	2,00	1,13		60,84	55,33	42,35	0,00	0,5
Aware		60,00	0,52	1,28	0,50	63,09	55,40			
Mikka		56,00	0,00	1,79		58,82	52,68			
Bio gemiddeld						62,90	56,92			
Gemiddelde (excl Bio, InexColruyt en		55,70	0,69	1,03		59,65	53,98	41,01		

alle prijzen zijn excl. BTW, betaald aan producenten in 3 daagse ophaling.

*Inex betaalt 0,50 weidemelkpremie van mei t.e.m. oktober/
LdA duurzaamheid kan via weidemelk tot max nog +0,15

V = VLOG incl
W = Weidemelk incl
Bio gemiddeld = Arla Bio, Socabel Bio, LdA Bio, Mik Pur Natur

EDF-melkprijsvergelijking 2011 - 2022



België = Milcobel

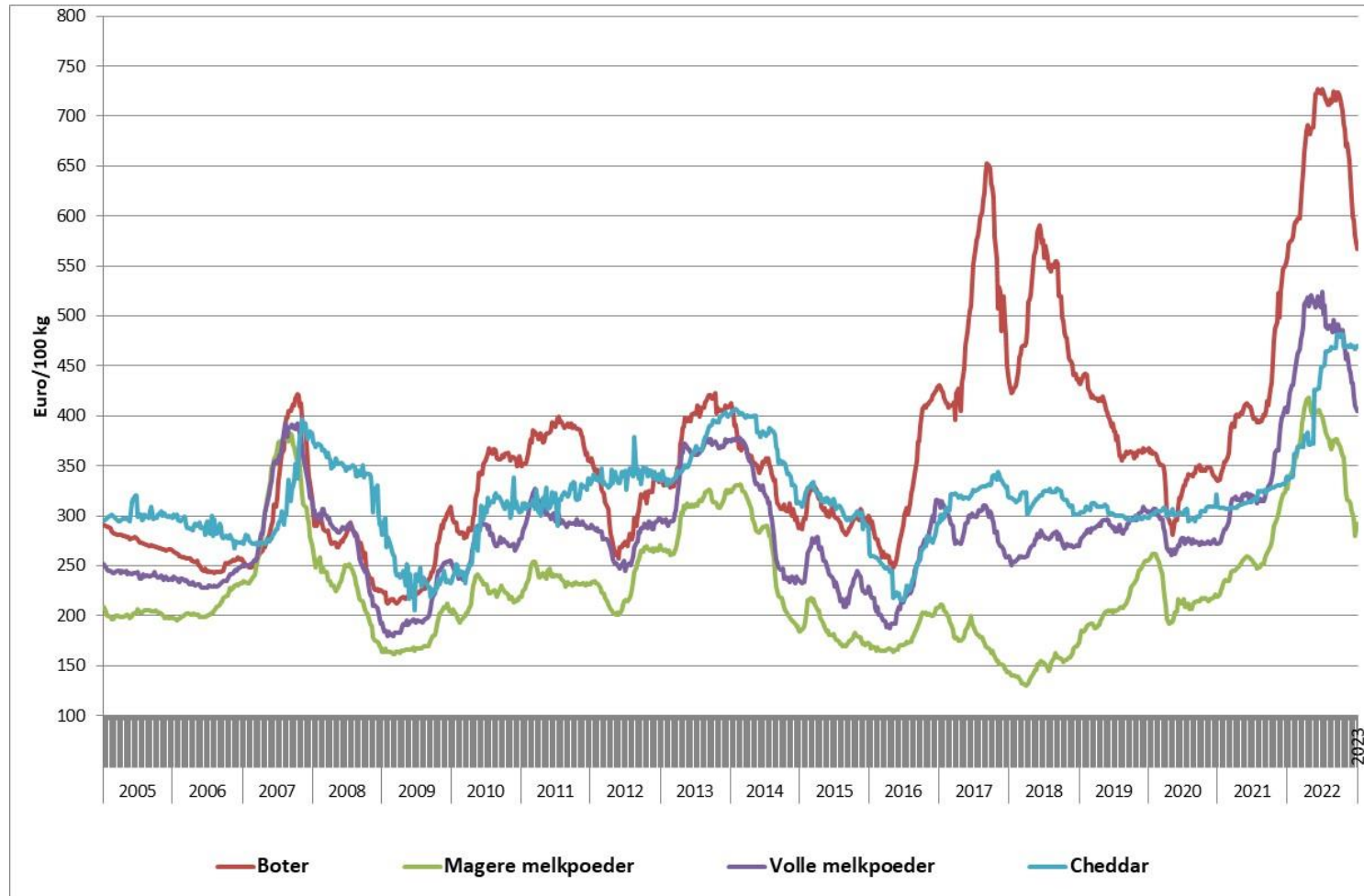
Duitsland = DMK - Hochwald Milch

Frankrijk = Savencia- Danone - Lactalis - Sodiaal

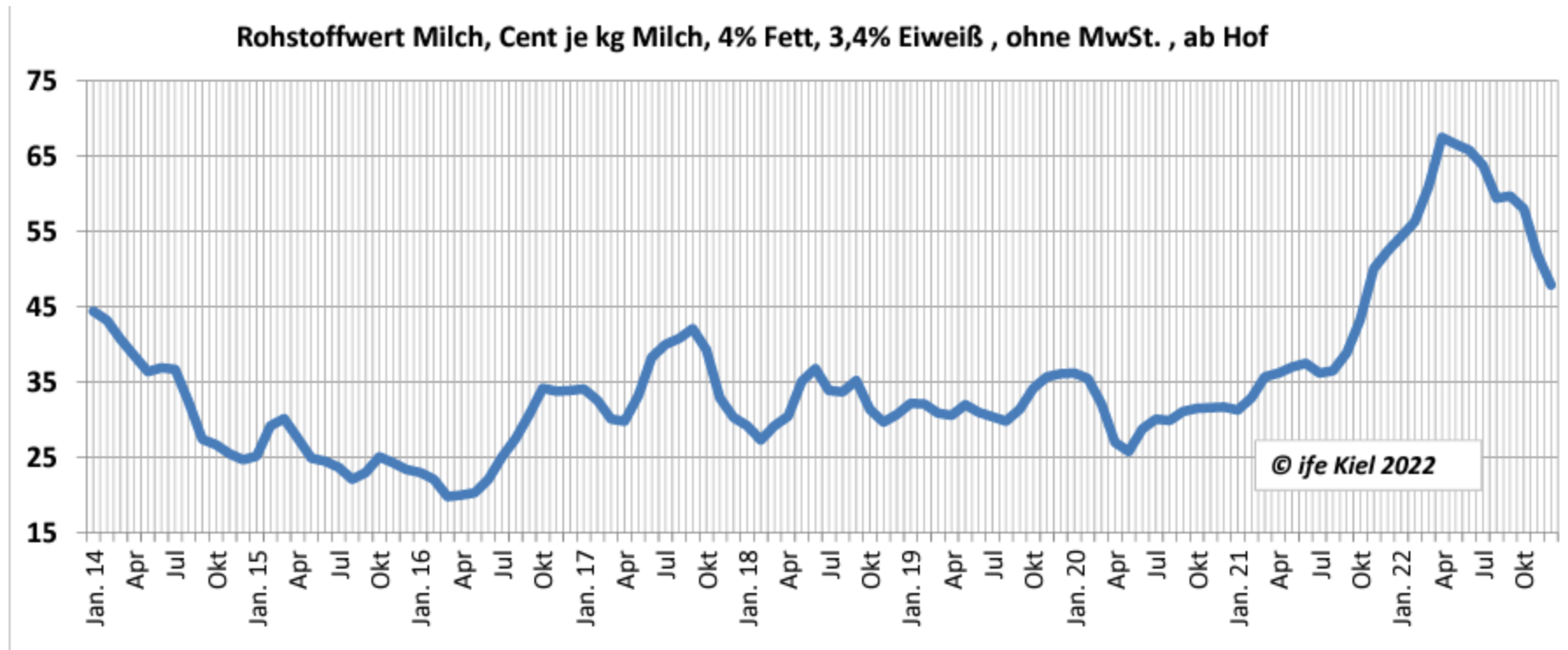
Nederland = Friesland Campina


◆ België ■ Duitsland (2) ▲ Frankrijk (4) ✕ Nederland

Europese notering zuivelproducten



Notering boerderijmelk Duitsland op basis van valorisatie grondstoffen (ife-ev.de)



	Rohstoffwert Milch ab Hof (4% Fett) ct/kg
Dezember 21	52,4
Januar 22	54,3
Februar 22	56,3
März 22	60,9
April 22	67,5
Mai 22	66,6
Juni 22	65,8
Juli 22	63,8
August 22	59,4
September 22	59,7
Oktober 22	58,0
November 22	51,9
Dezember 22	47,9

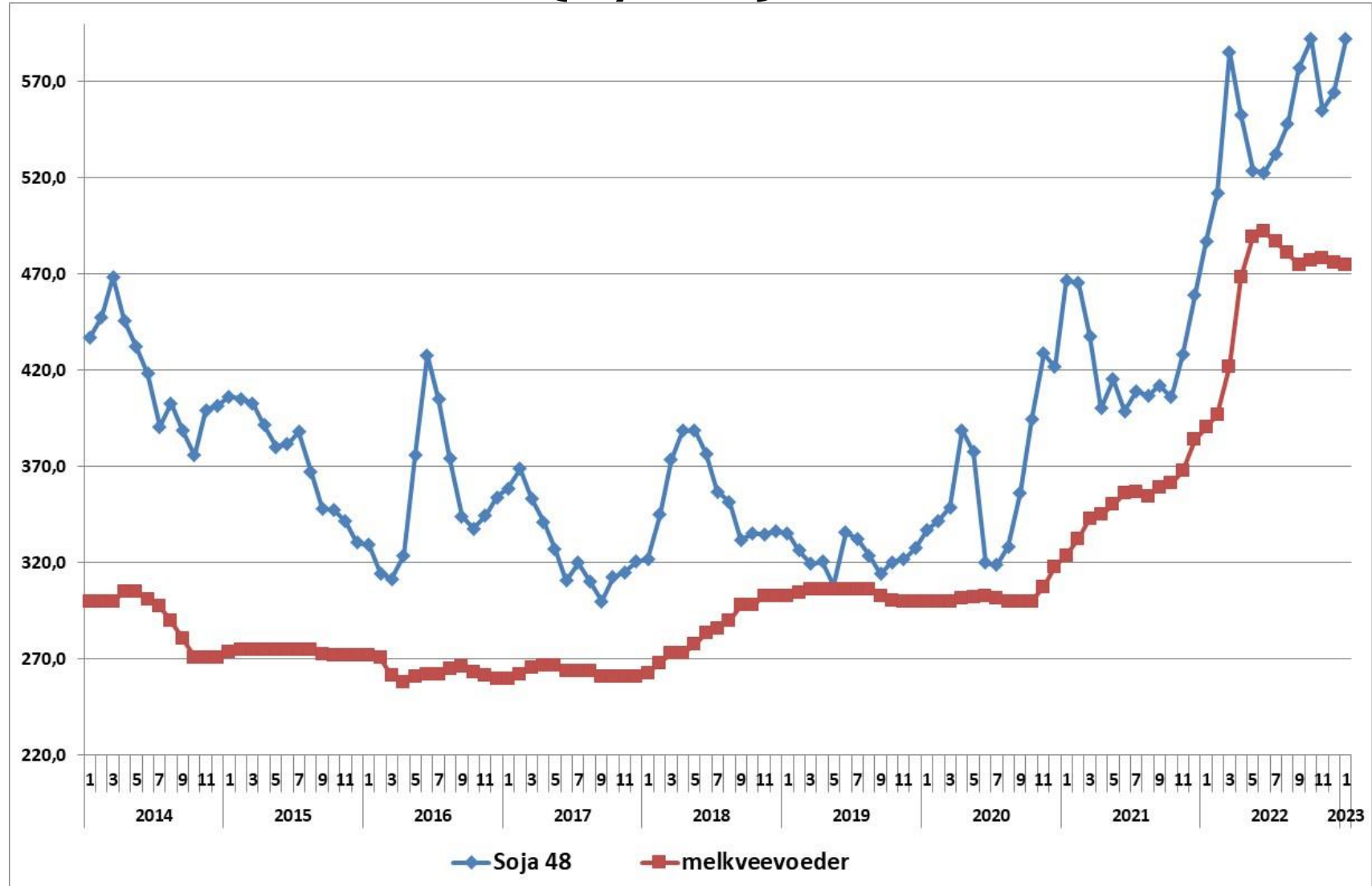
Notering melkprijs op basis van valorisatie grondstoffen

PAYOUT SMP+ BUTTER calculator

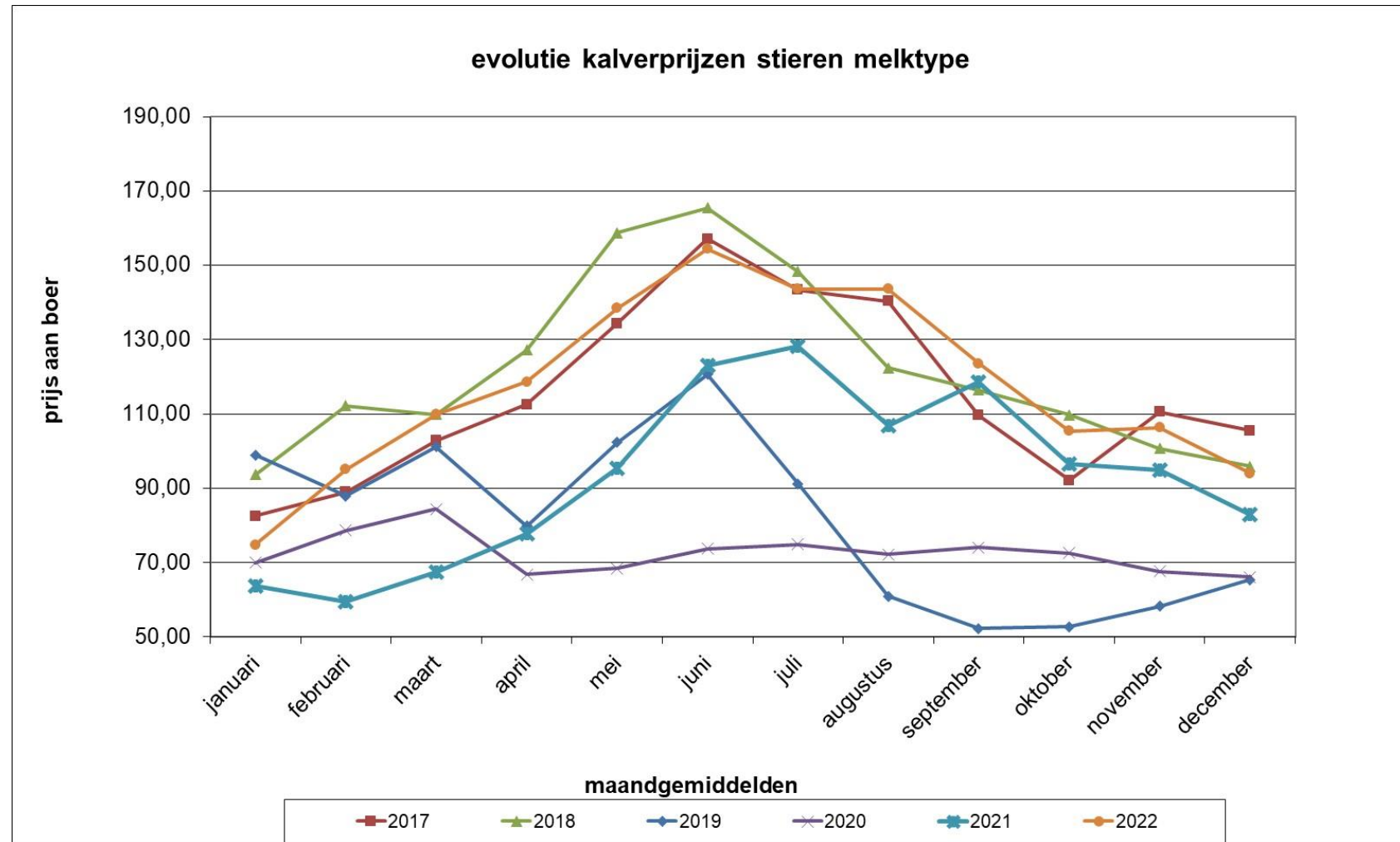
	Your values		Current prices and indicative values
Price Markenbutter	<input type="text" value="4340"/> €/tons		4340
Price SMP ADPI-Extra	<input type="text" value="2575"/> €/tons		2575
Price SMP lose	<input type="text" value="2300"/> €/tons		2300
Average Price SMP	2438 €/tons		2438
SMP from 100kg of skim milk	<input type="text" value="10.37"/> Kg		10.37
Cost transf. into Butter	<input type="text" value="26"/> €/100kg		26
Cost transf. into SMP	<input type="text" value="61"/> €/100kg		61
Theoretical price	36.95 €/100kg		36.95

CLAL.it

Evolutie veevoederkosten (€/ton)



Evolutie kalverprijzen stieren melktype

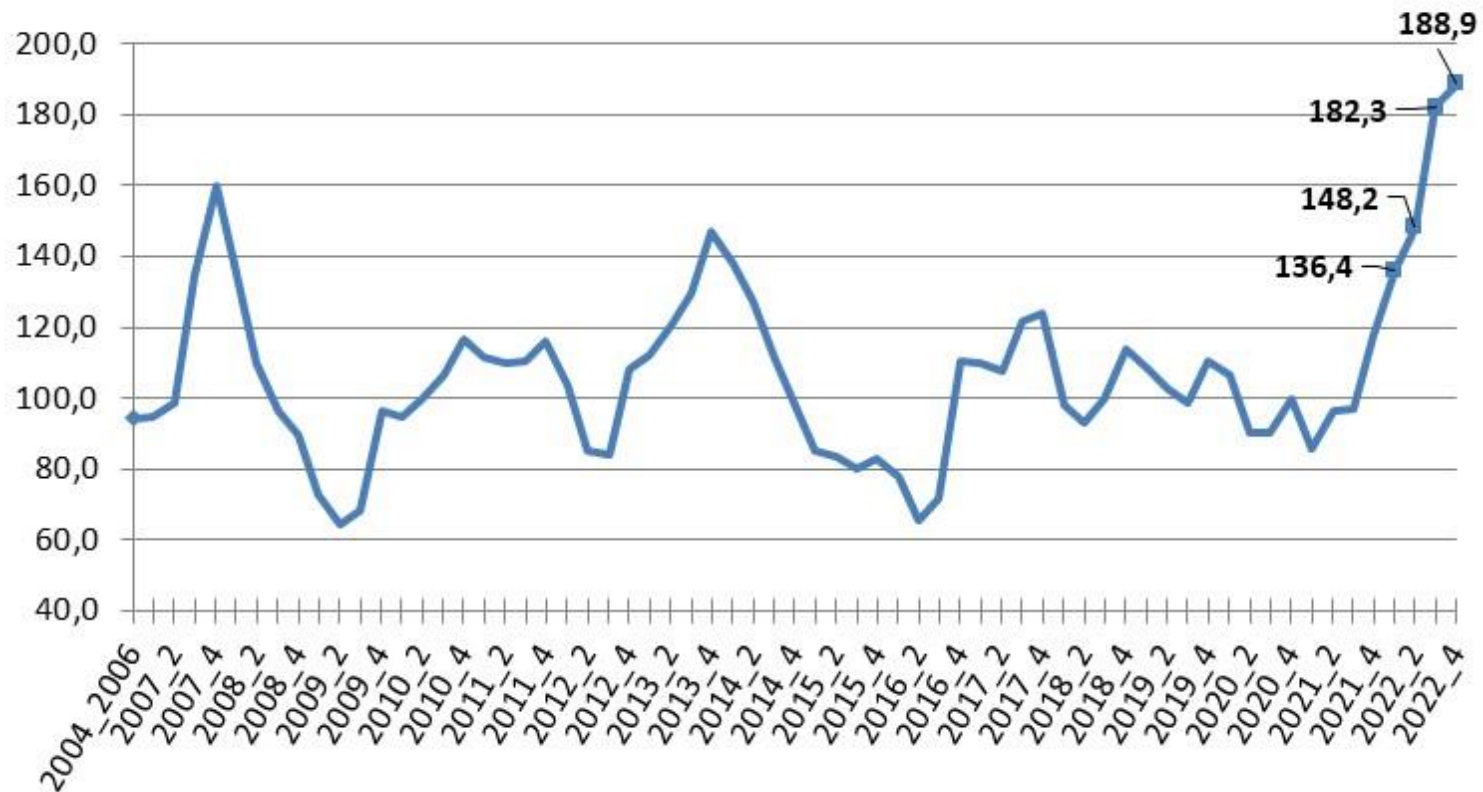


Rendabiliteit op melkveebedrijven

2

Rentabiliteitsbarometer

Melkveebarometer



Inschatting 2022 tov 2021

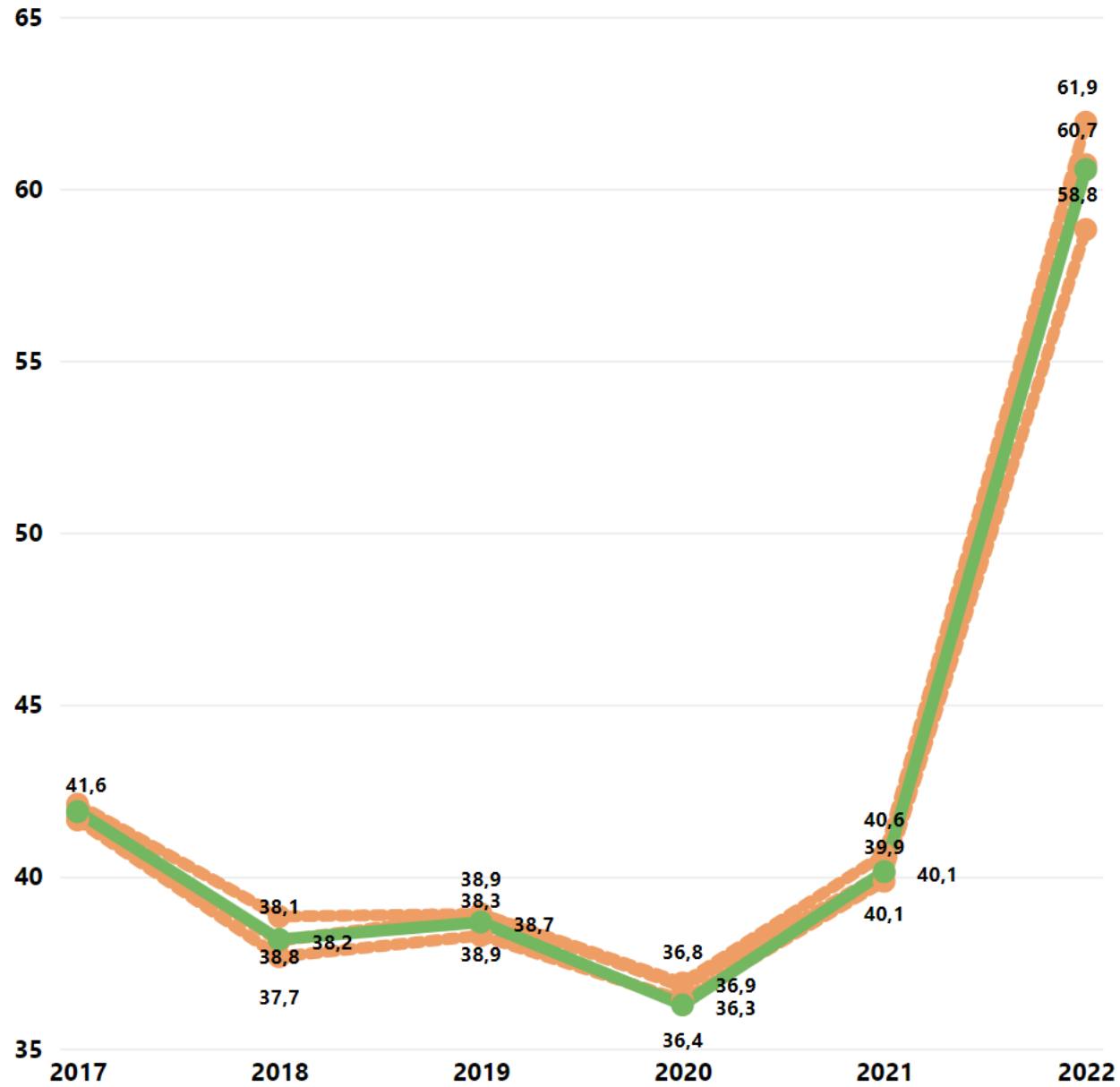
- Meeropbrengsten : +20 €/100 liter
- Meerkosten : +8-10 €/100 liter – 2-3 €/100 liter (droogte)
(afh wanneer ingekocht, eigen ruwvoeder, eigen vee,...)

Extra inkomen t.o.v. 2021: +10 €/100 liter (of 100.000 €/1 miljoen liter)

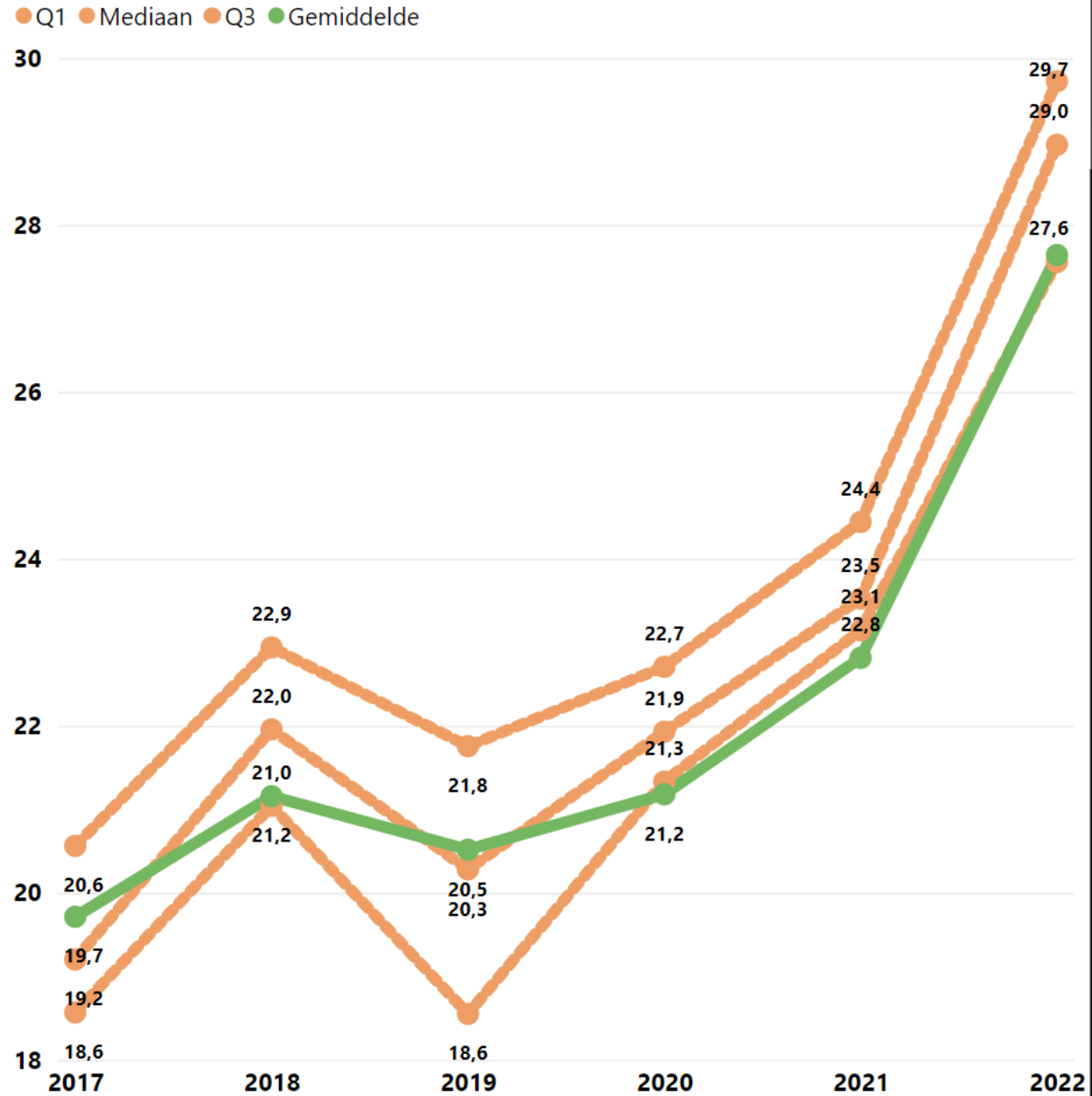
→ Klopt onze inschatting met eerste resultaten 2022?

TOTALE OPBRENGST - €/100 lt

Q1 Mediaan Q3 Gemiddelde

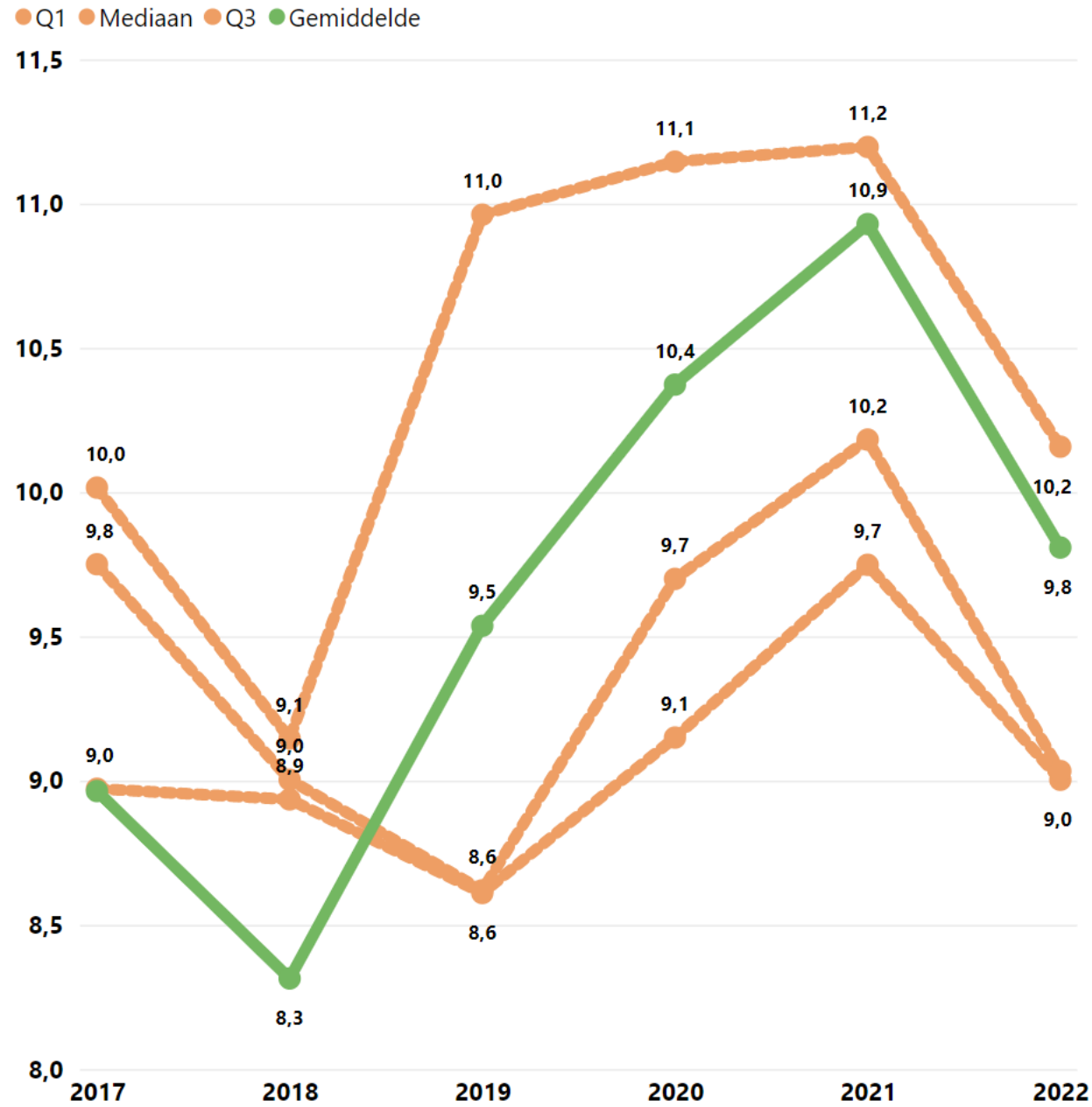


TOTALE VARIABLE KOSTEN - €/100 It



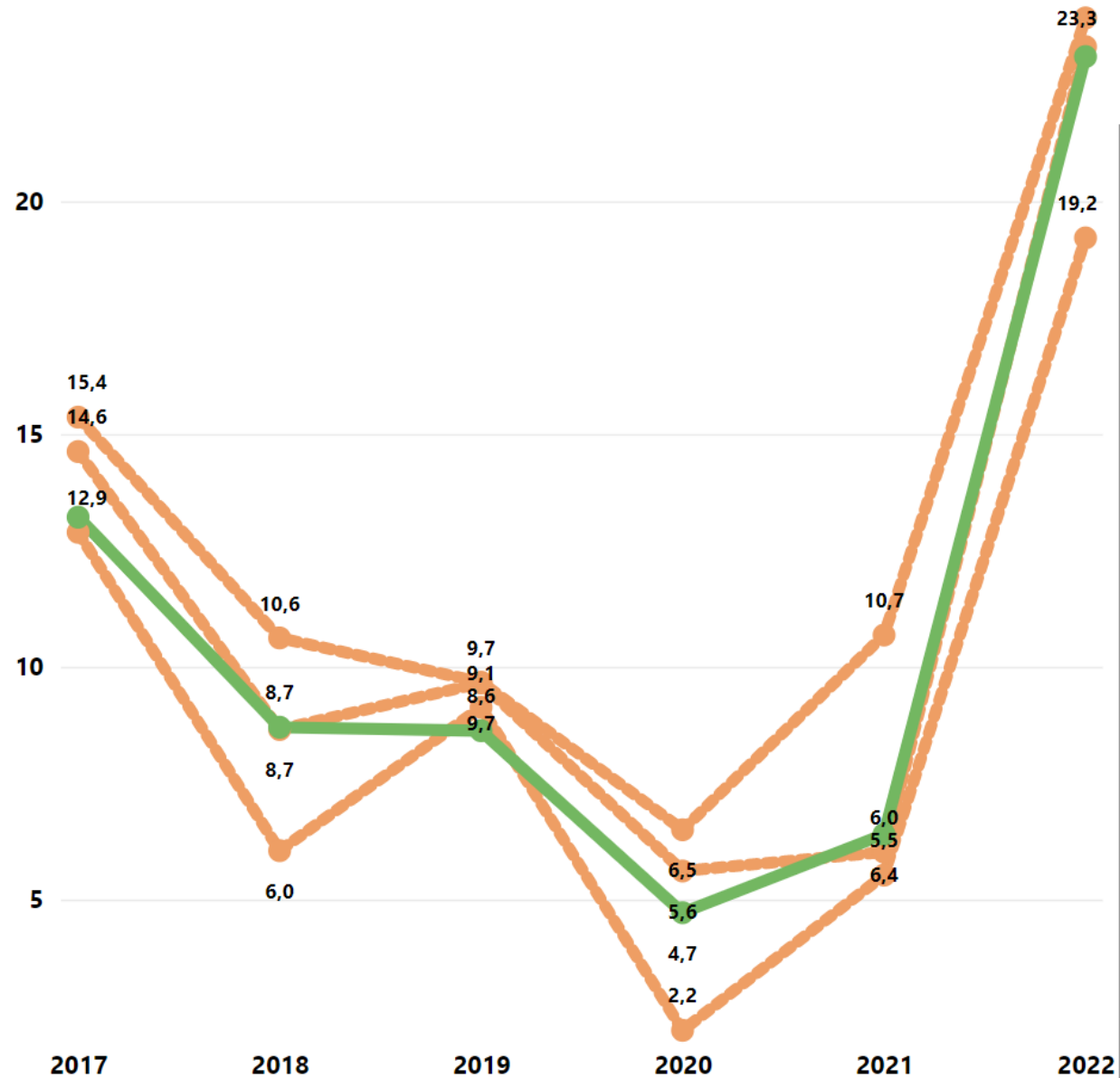
Bron: Focus Bedrijfsboekhoudingen Boerenbond

TOTALE VASTE KOSTEN - €/100 It



ARBEIDSINKOMEN - €/100 lt

● Q1 ● Mediaan ● Q3 ● Gemiddelde



Bron: Focus Bedrijfsboekhoudingen Boerenbond

Conclusies

Conclusies

- 2022 was een 'historisch' jaar qua melkprijs met bijhorende rendabiliteit
- Kosten zijn eveneens sterk gestegen: daling gaat niet zo snel
- Zuivellandschap: strijd om melk
- Uitdagingen voor de sector zijn groot – milieudossiers
 - PAS
 - MAP – geen derogatie
 - Klimaat

Conclusies

- Productiestijging heeft wereldwijd lang laten op zich wachten maar is er de laatste maanden
- Vraag stijgt niet
- Zuivelnoteringen in vrije sinds november
 - wanneer komt de stabilisatie?
 - alleszins veel onzekerheden



Grondstoffen-, energie- en meststoffenprijzen

1. *GRONDSTOFFEN- EN VOEDSELPRIJZEN*
2. *ENERGIEPRIJZEN*
3. *MESTSTOFFENPRIJZEN*

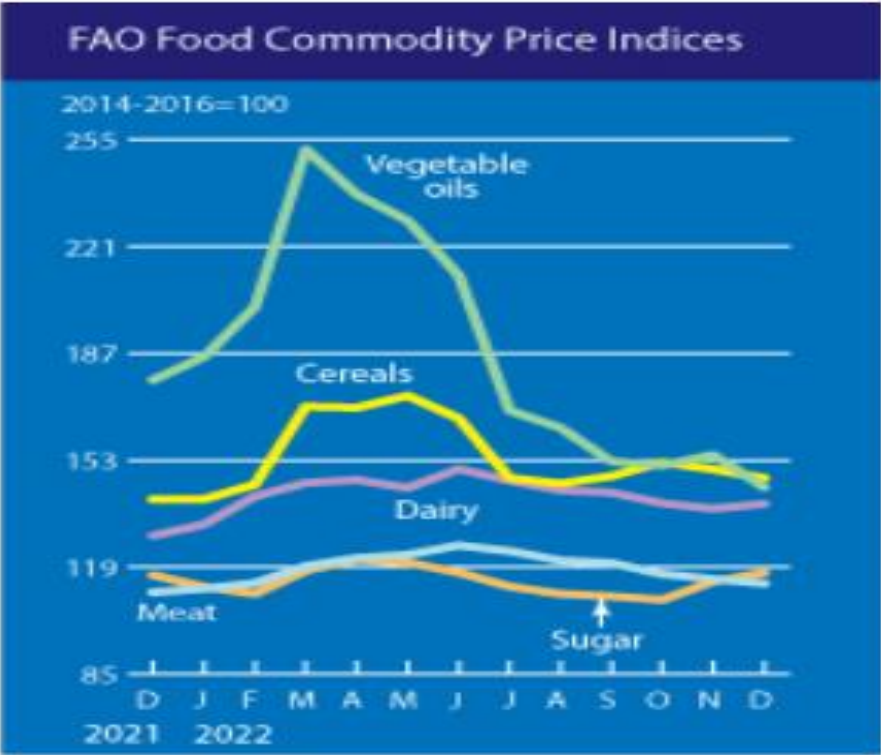
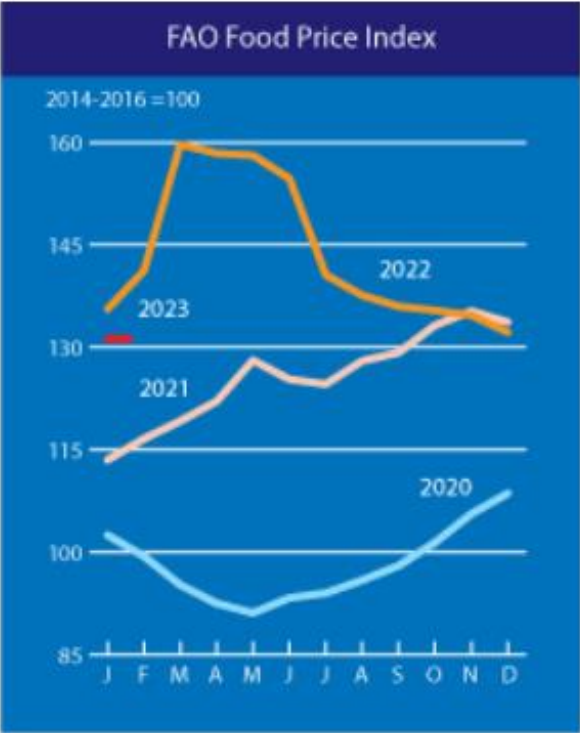


1. GRONDSTOFFEN- EN VOEDSEL PRIJZEN

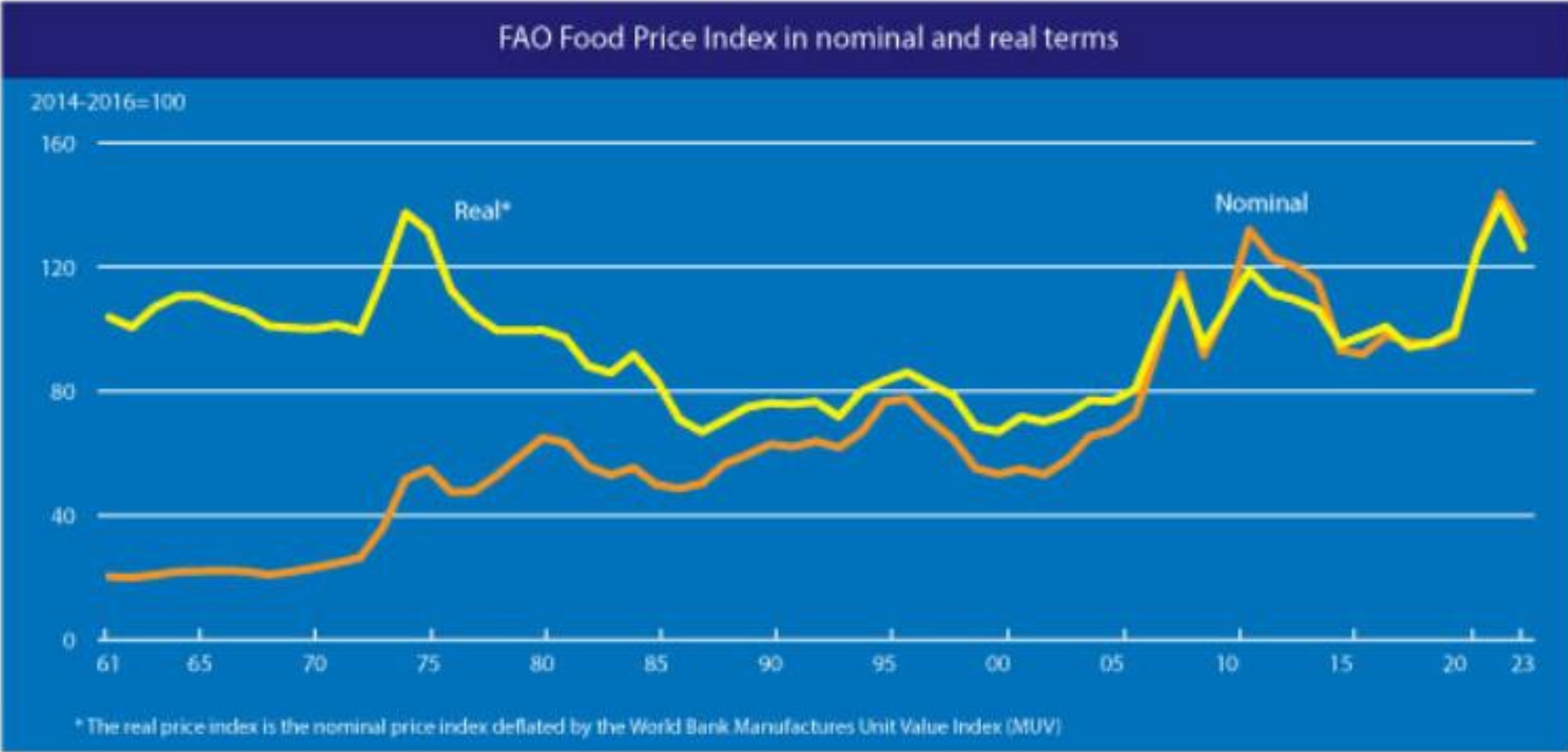


Internationale voedselprijzen gedaald

Release date: 03/02/2023



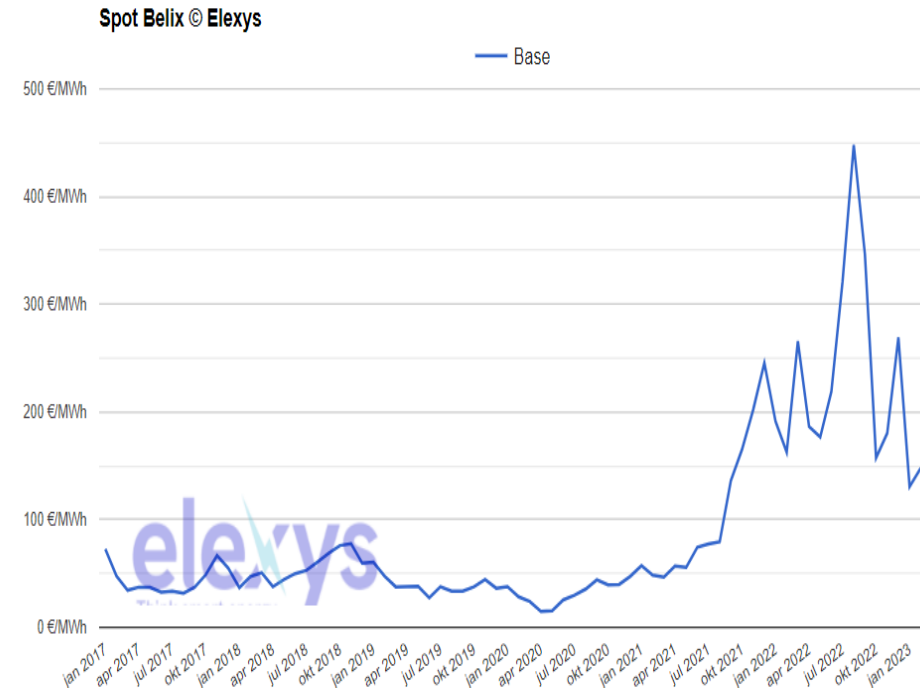
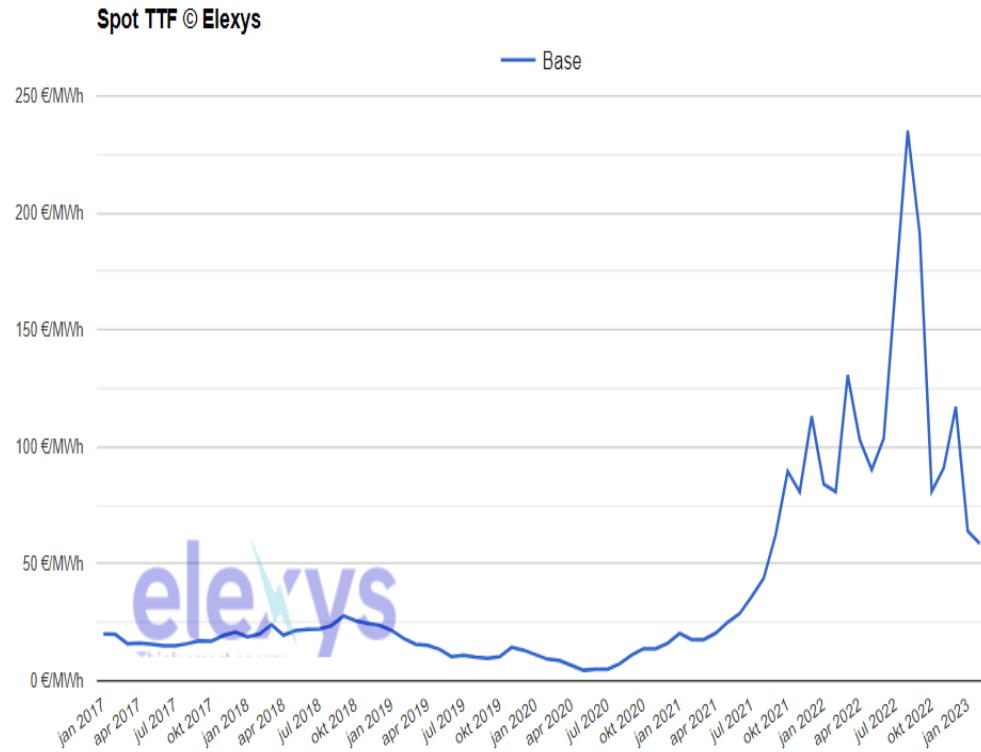
Internationale voedselprijzen gedaald



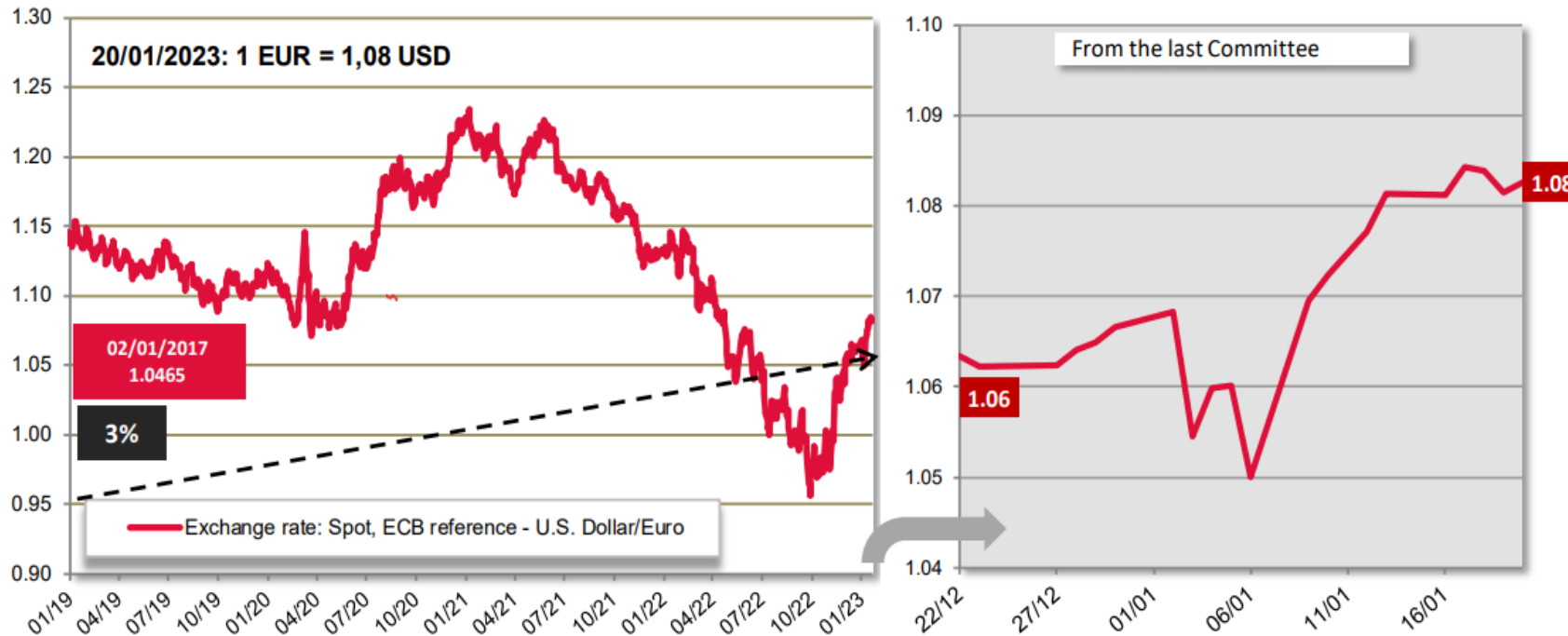
2. ENERGIEPRIJZEN



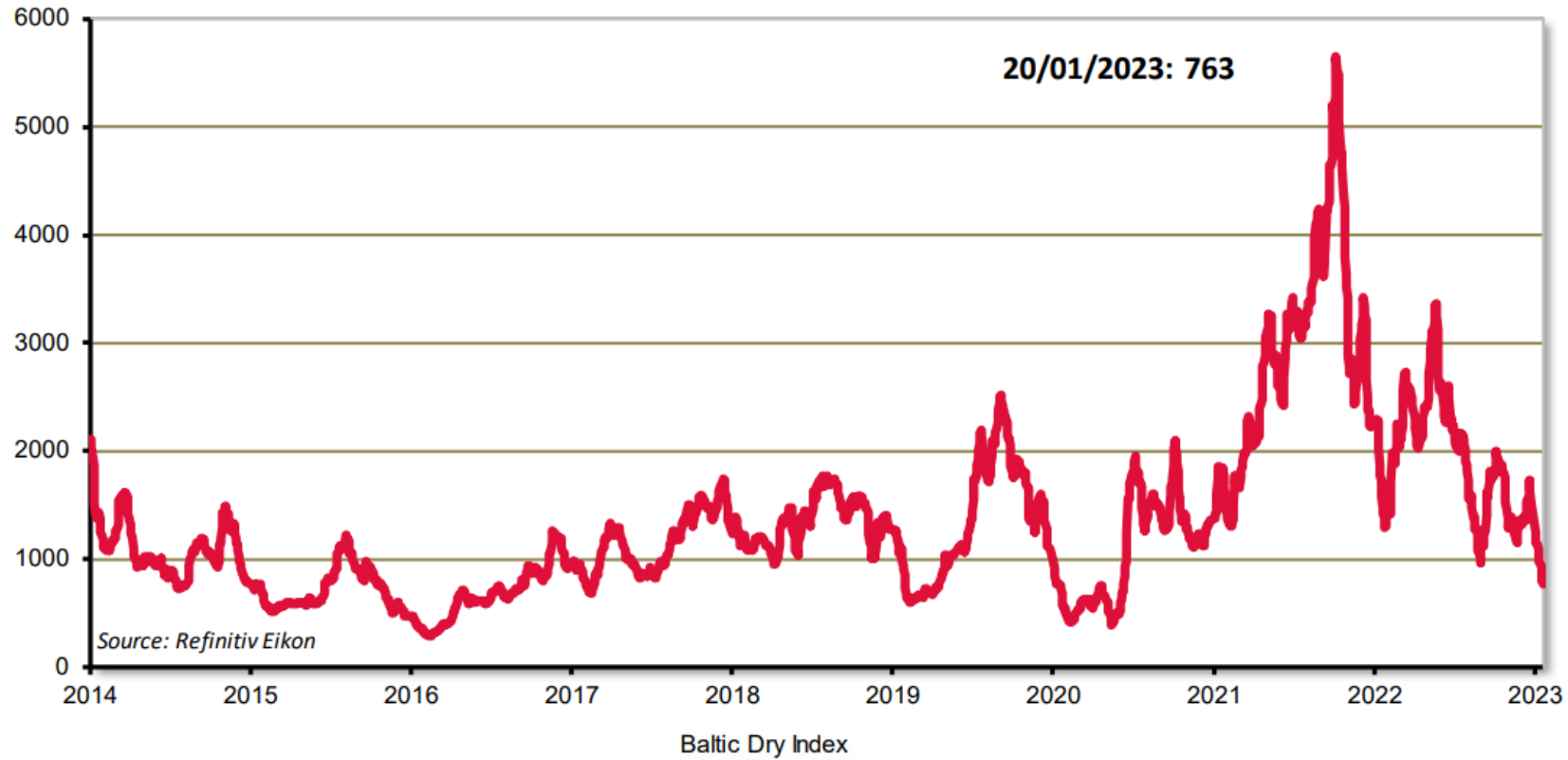
Internationale prijzen voor gas en elektriciteit



Euro – US Dollar exchange rate



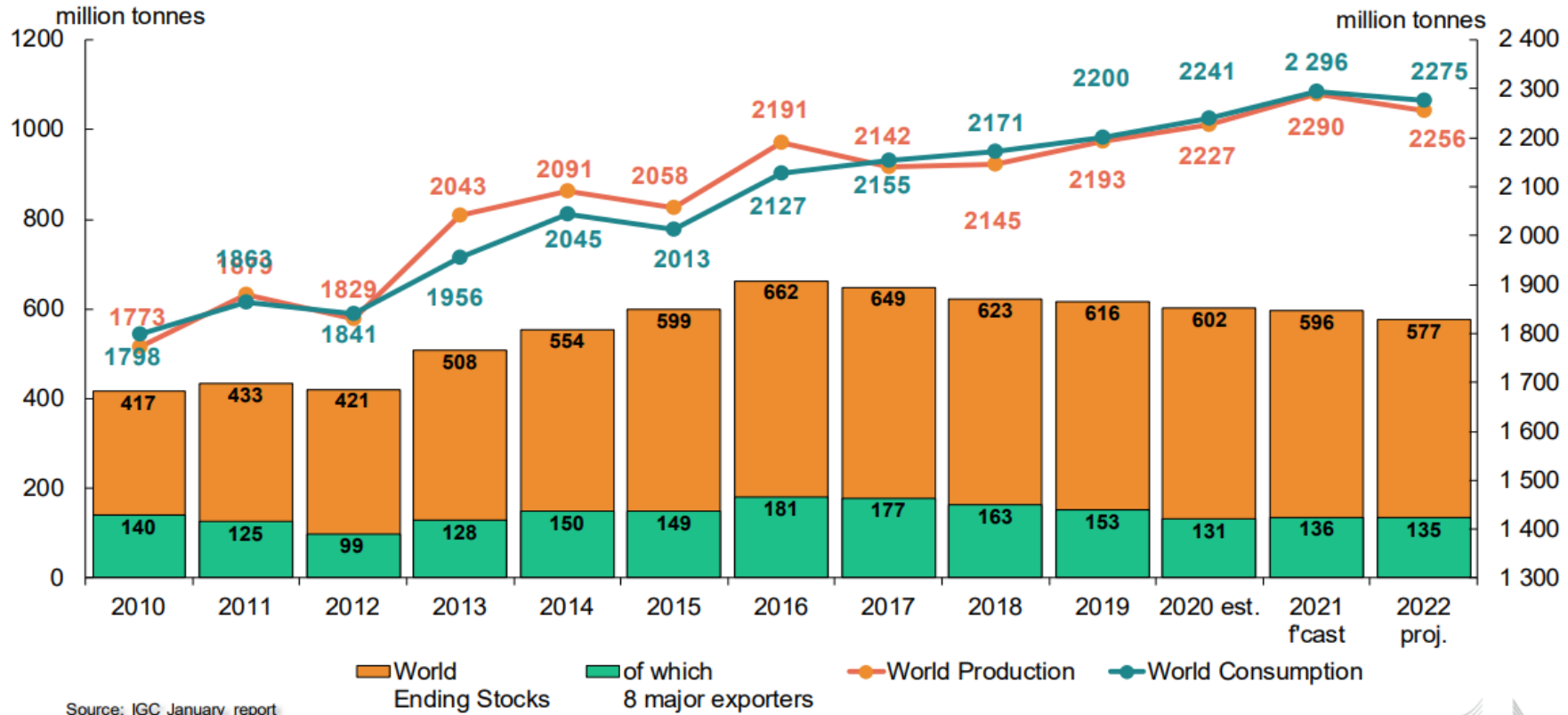
Baltic Dry Index



Granen wereldwijd

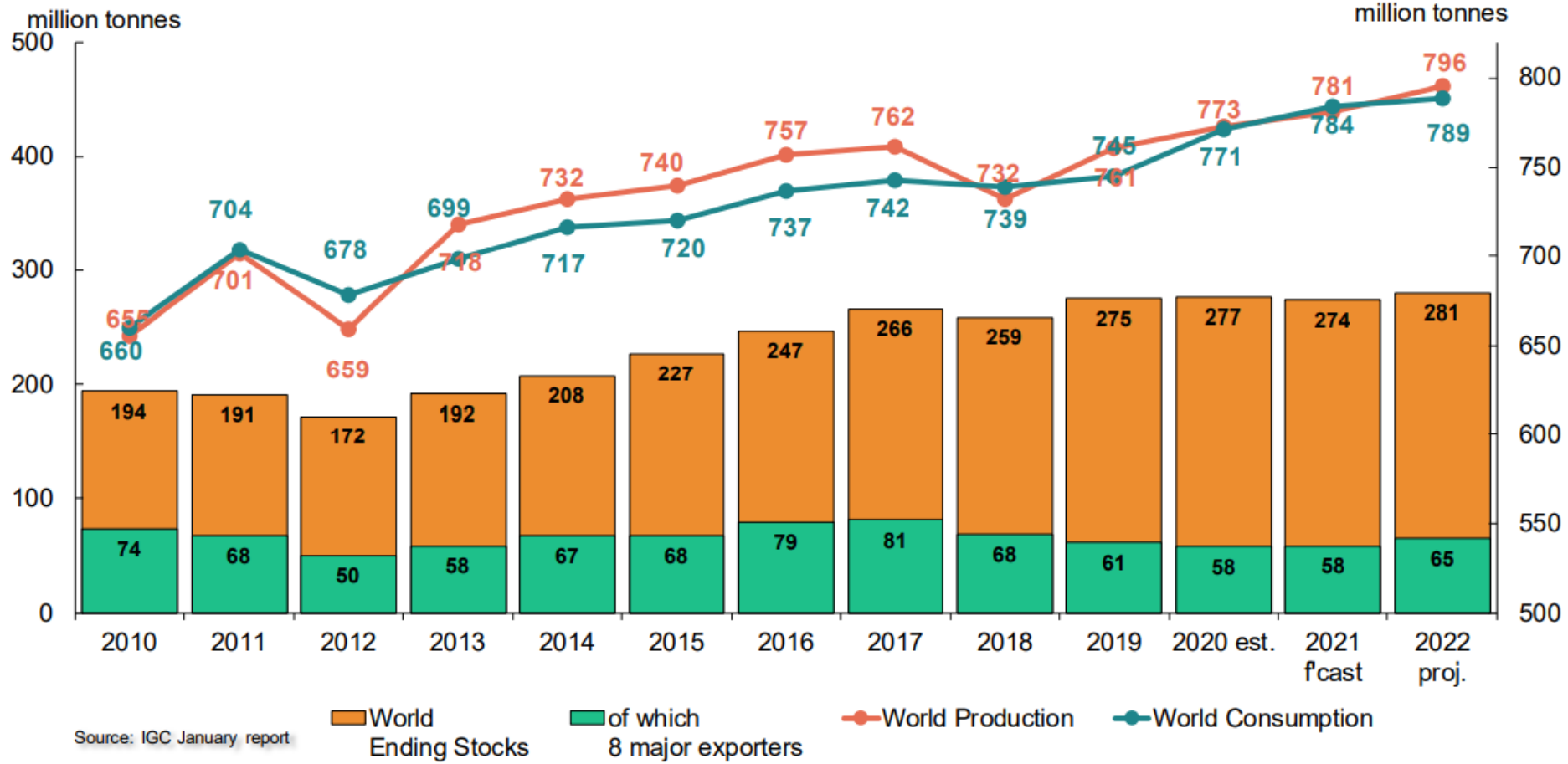


World cereals: IGC



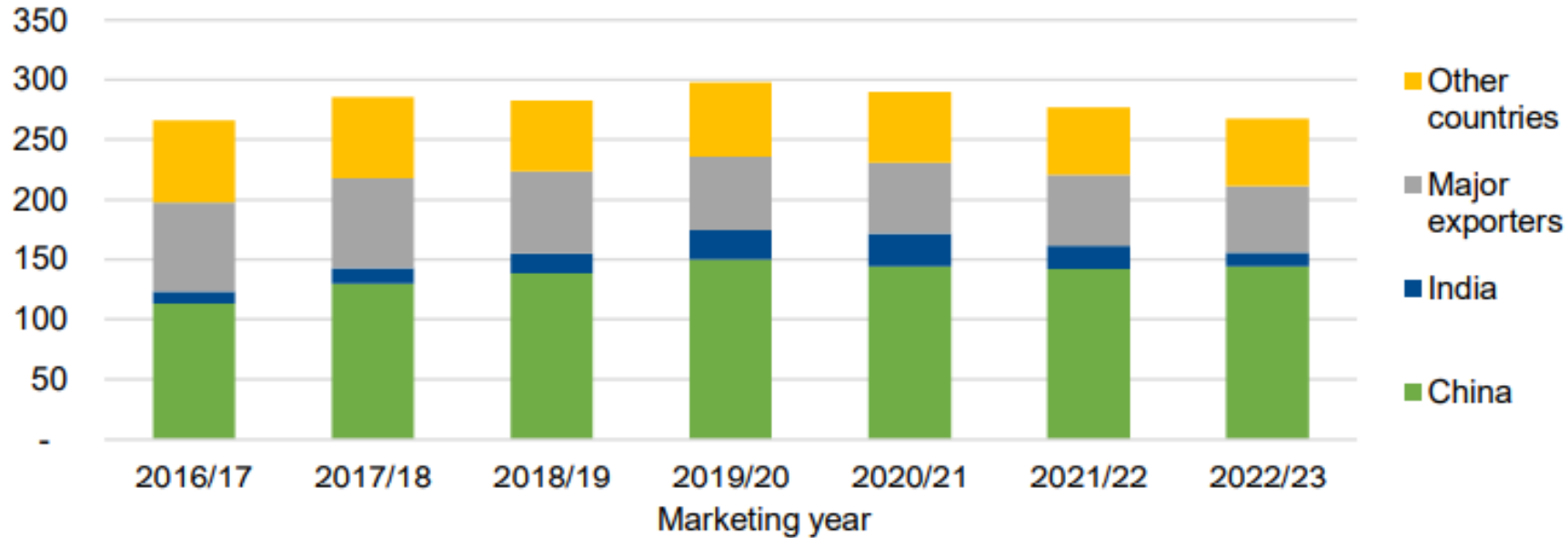
Source: IGC January report

World wheat: IGC



Global wheat ending stocks, 2016/17–2022/23

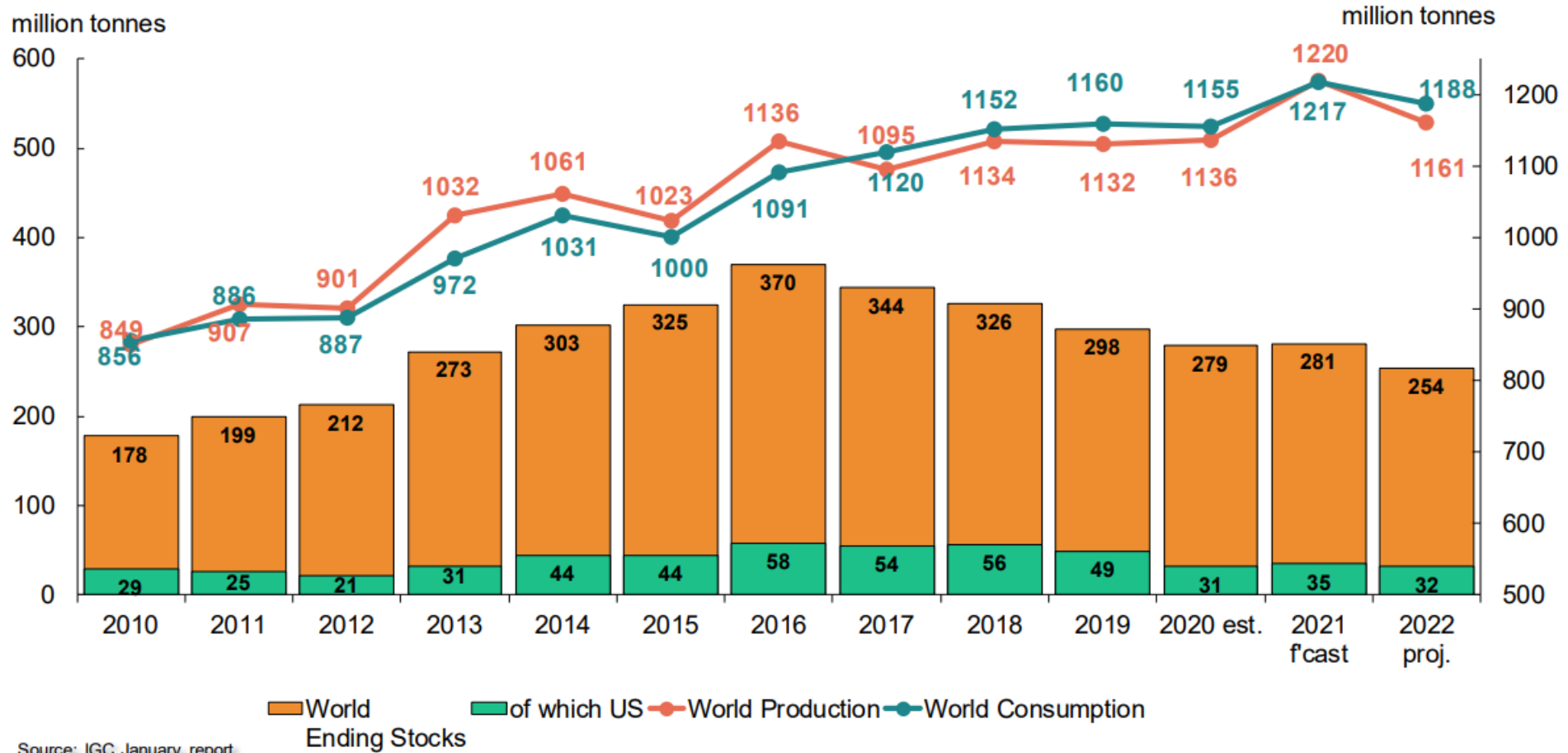
Million metric tons



Note: Major exporters are Argentina, Australia, Canada, the European Union, Kazakhstan, Russia, Ukraine, and the United States.

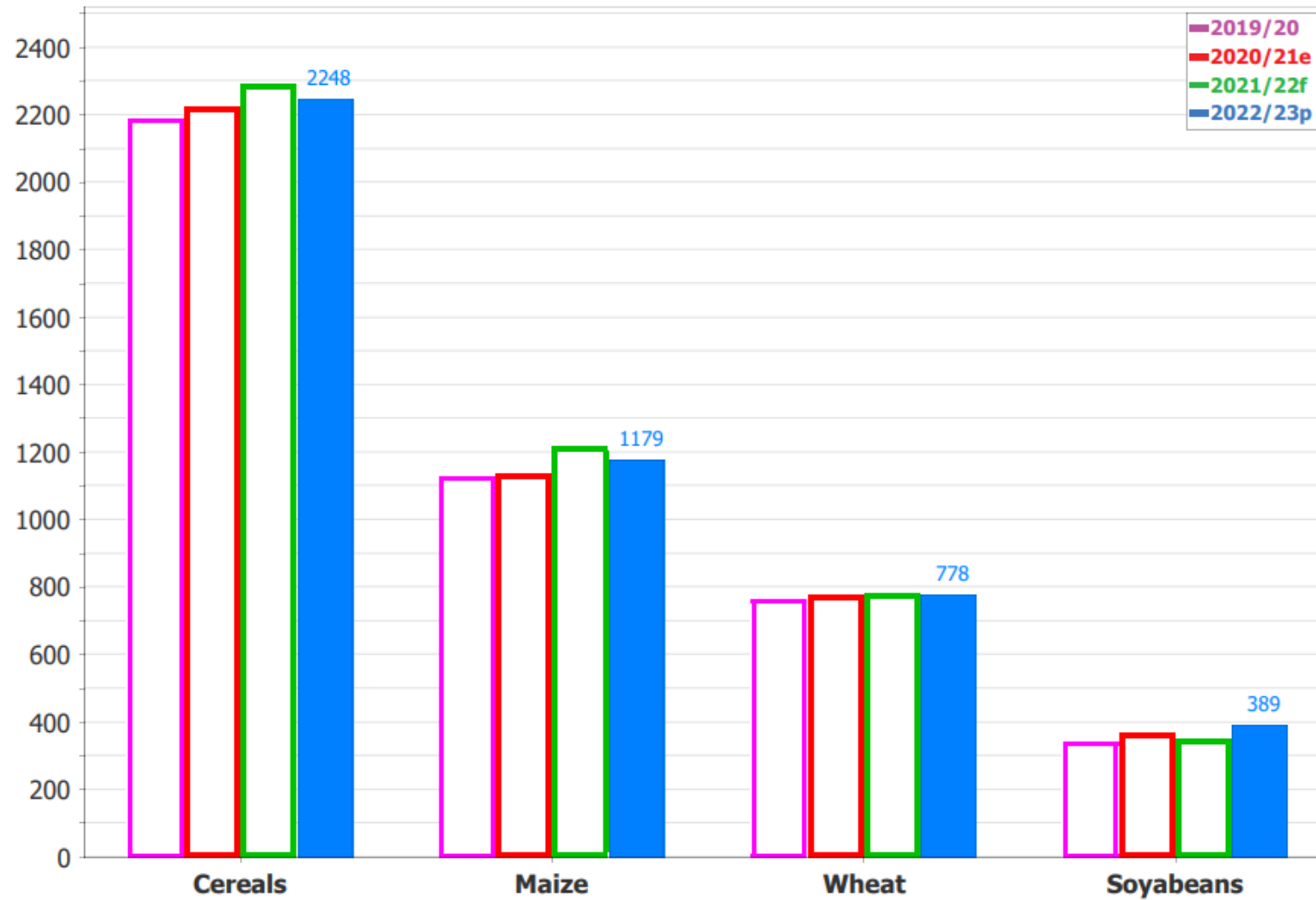
Source: USDA, Economic Research Service; USDA, Foreign Agricultural Service, *Production, Supply and Distribution* database.

World maize: IGC



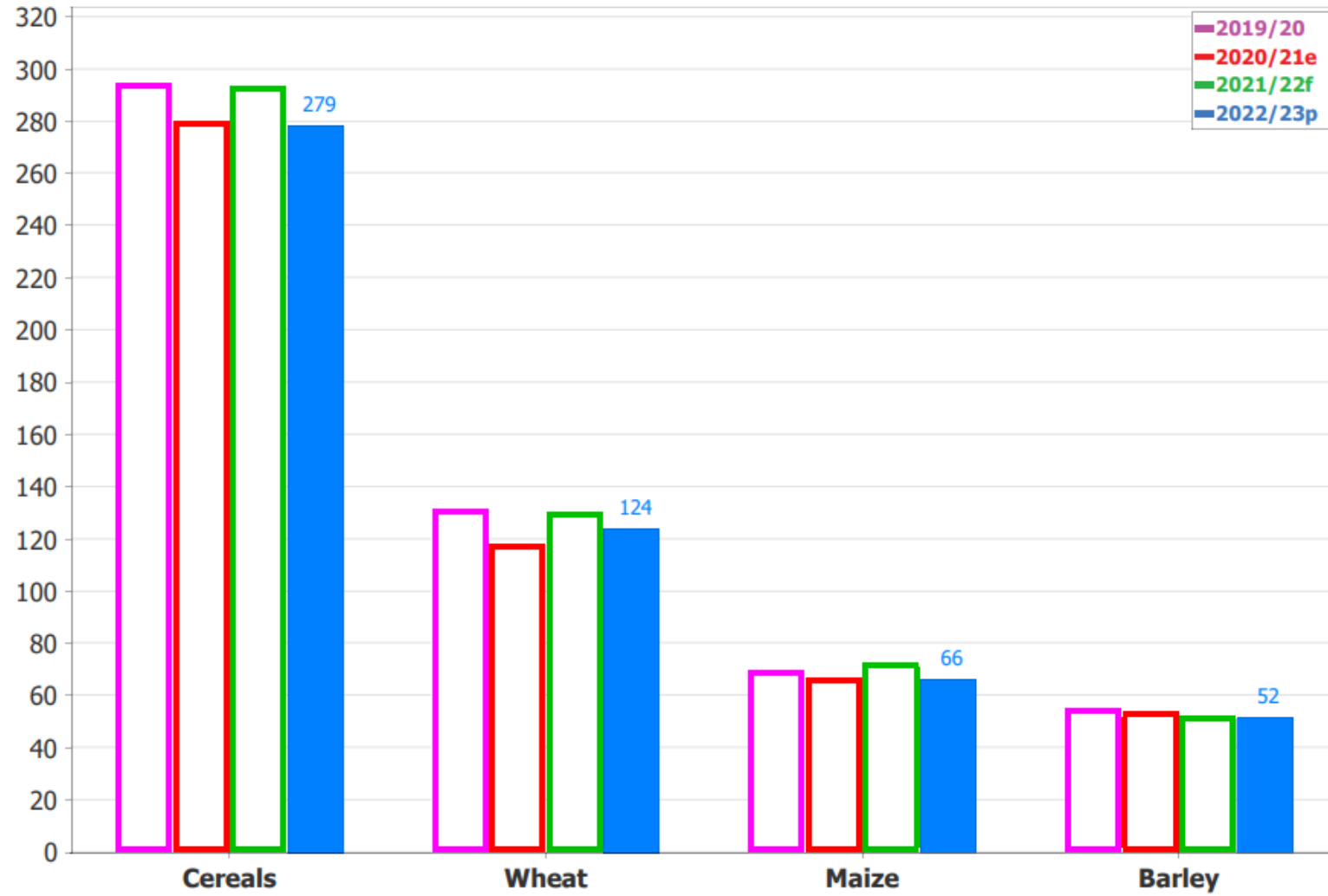
Source: IGC January report

World production (million tonnes)



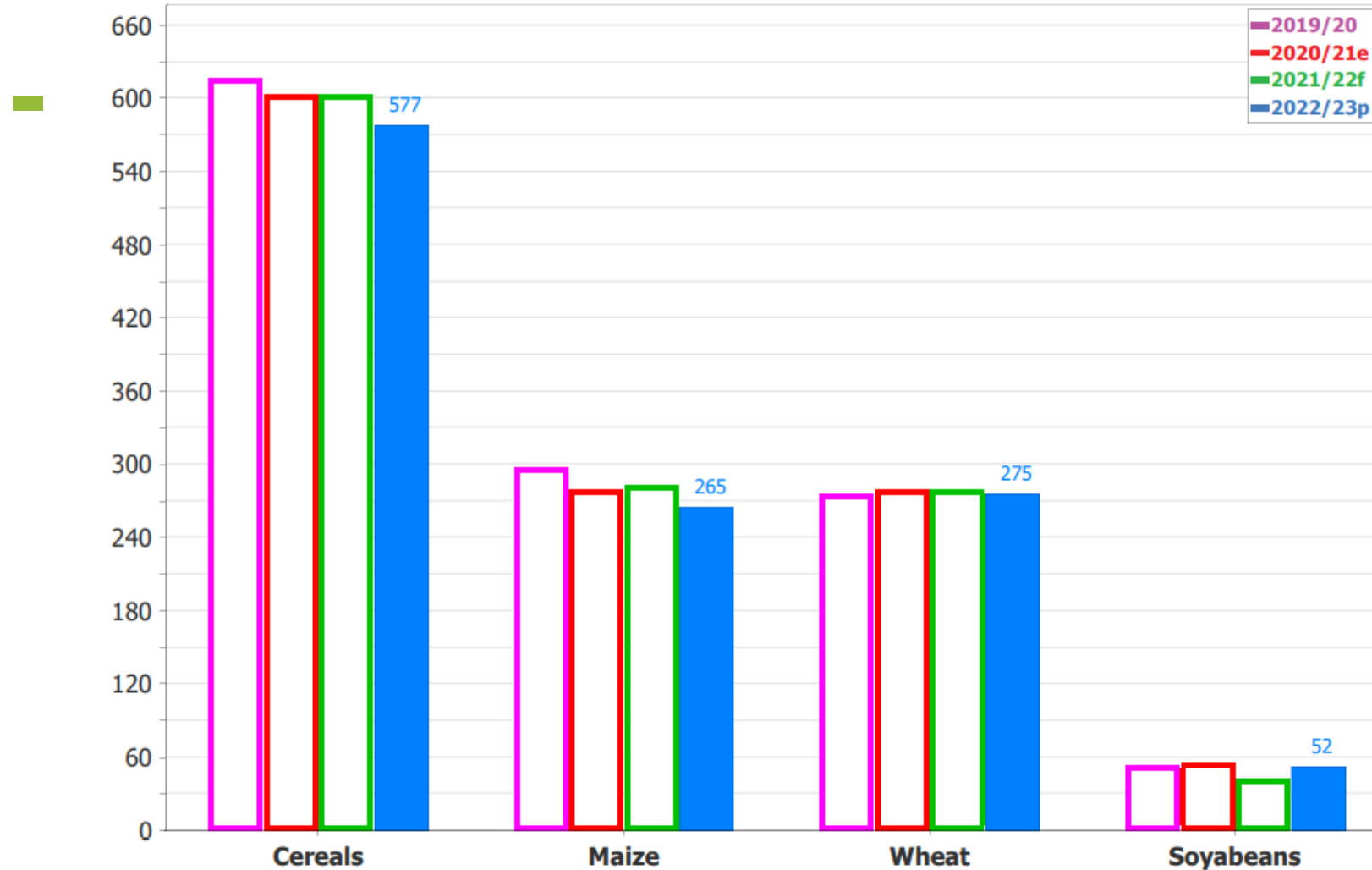
Source: International Grains Council (IGC)

EU production (million tonnes)



Source: European Commission – DG AGRI

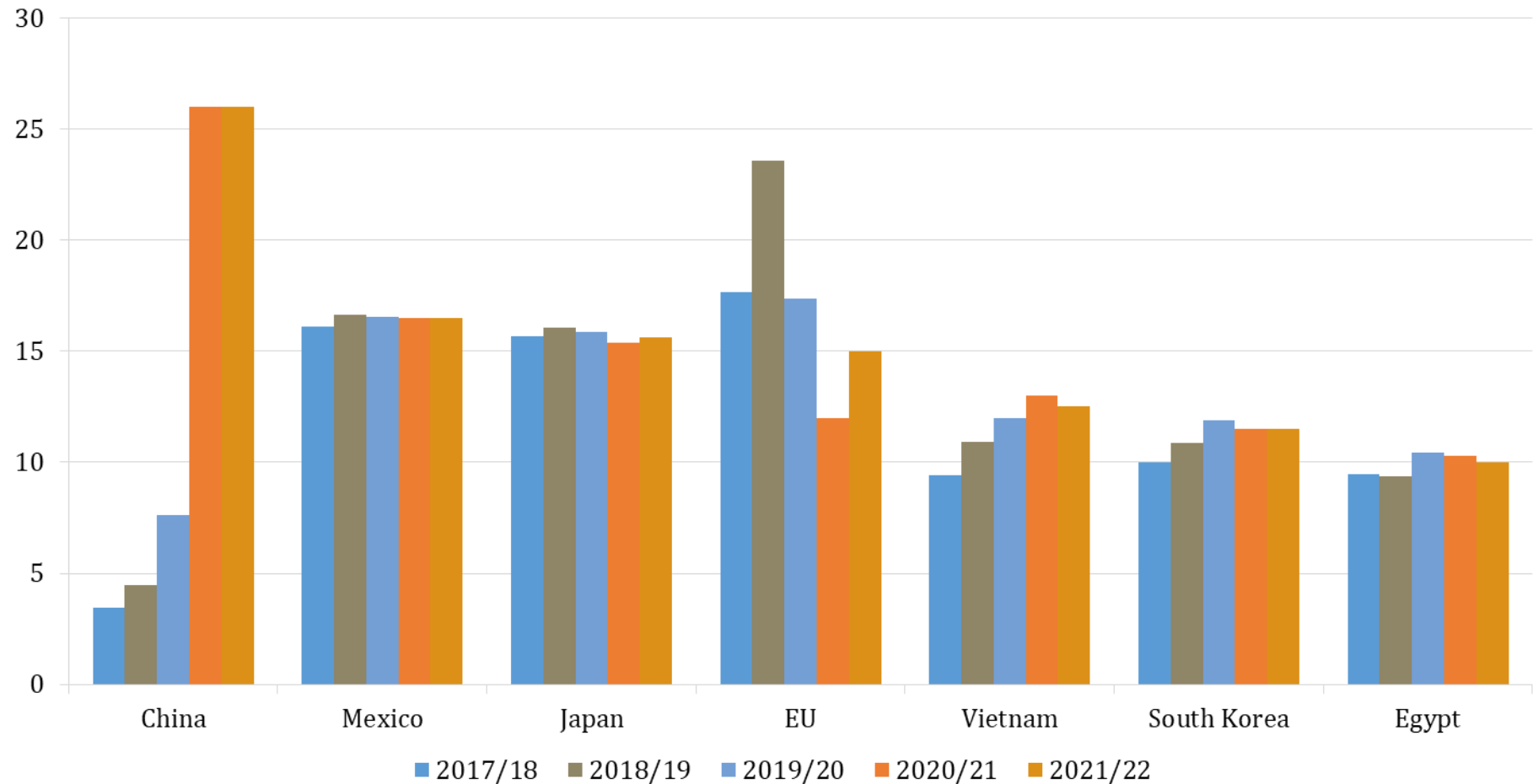
World stocks (million tonnes)



Source: International Grains Council (IGC)

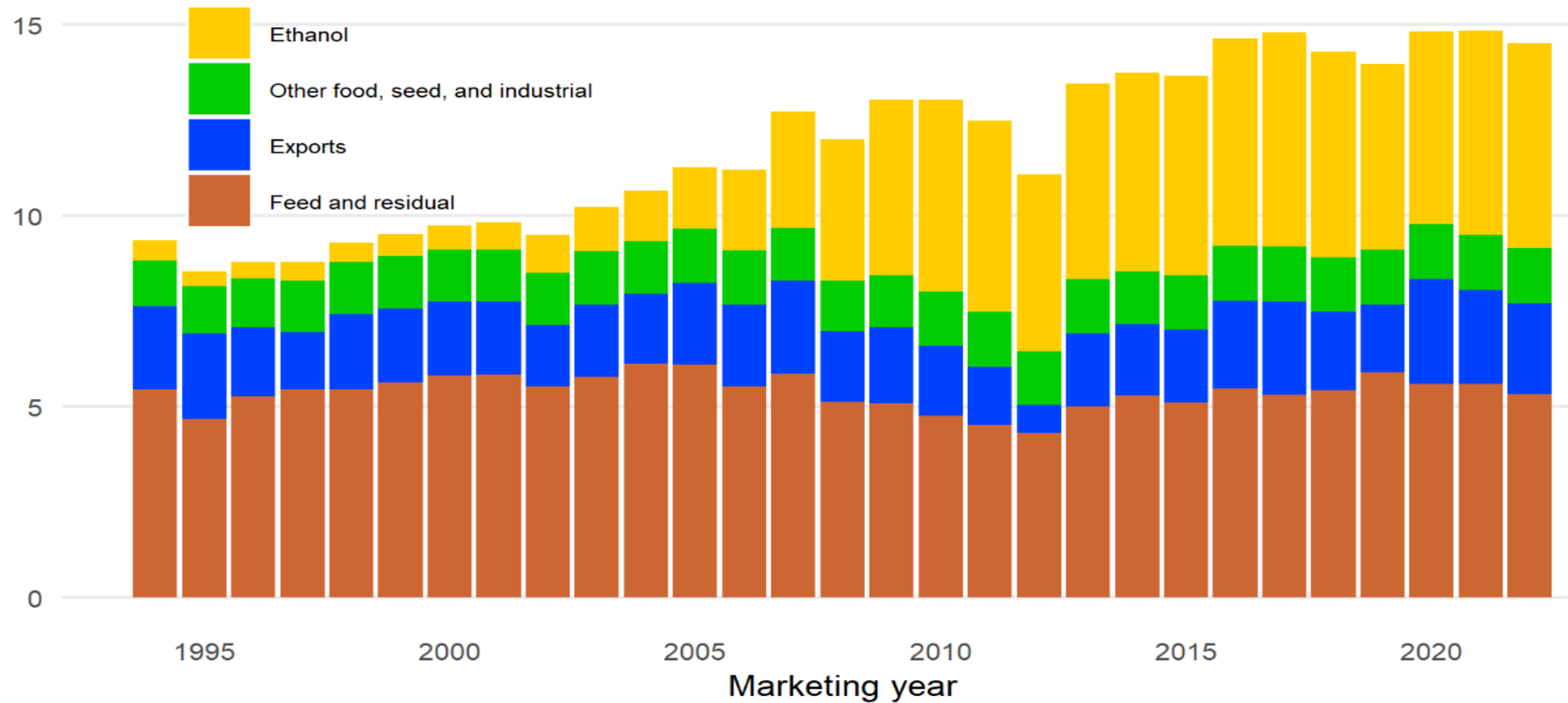
Voornaamste invoerders van maïs

Raming 2021/2022, in miljoen ton



U.S. corn utilization

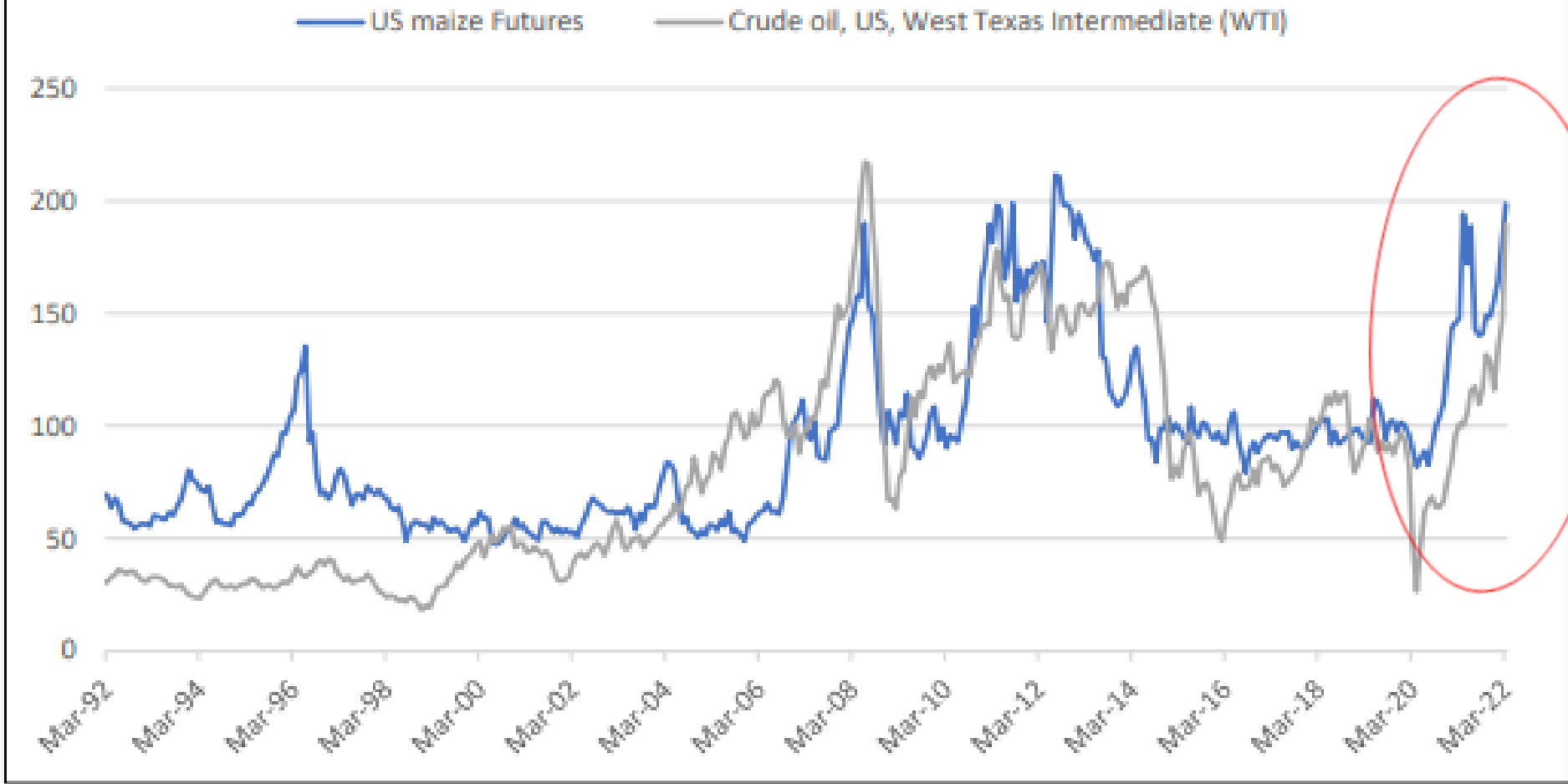
Billion bushels



Note: 2021/22 is estimated, 2022/23 is projected.

Source: USDA, Economic Research Service.

Maize price vs crude oil price, 2014–16 = 100

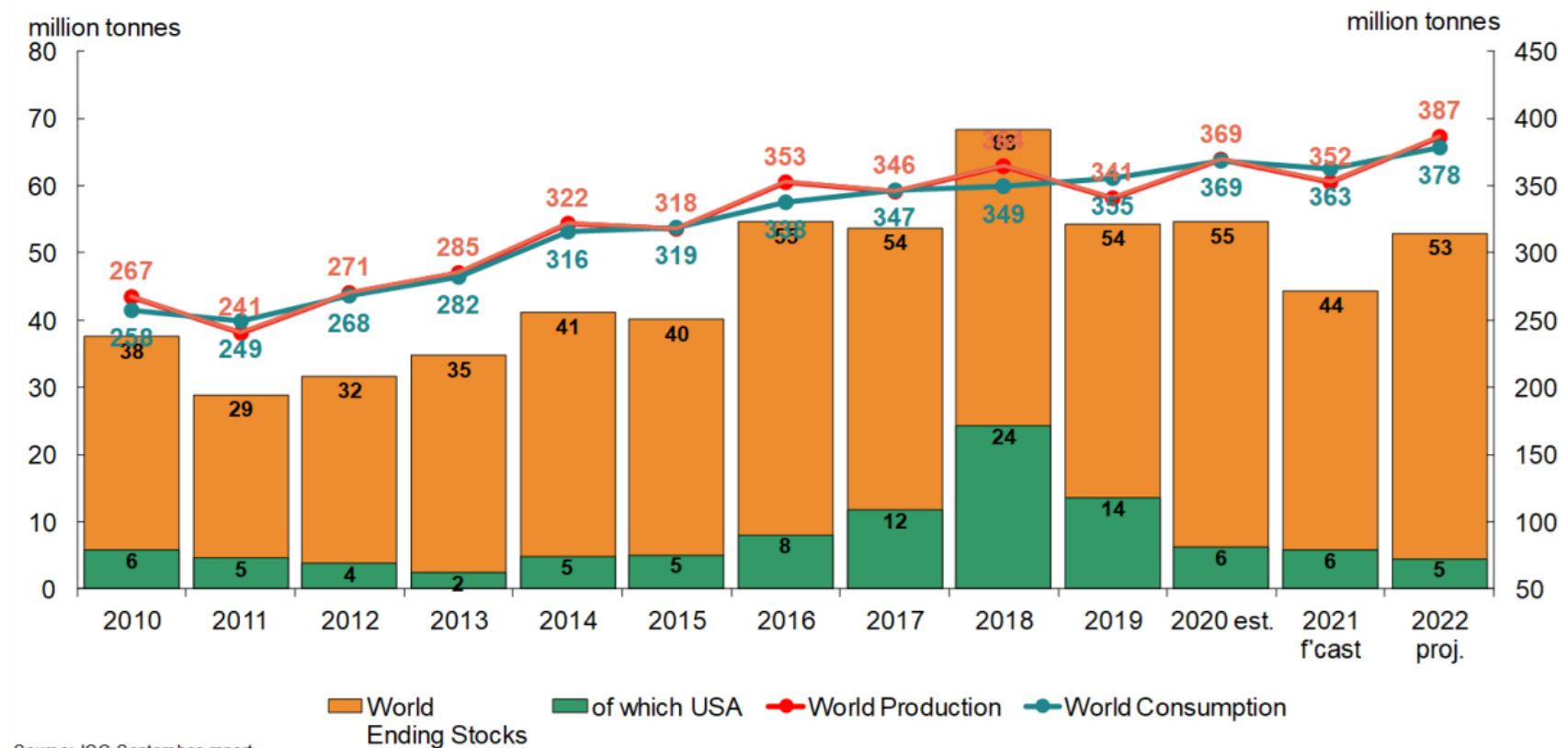


SOJA



Soja- wereldwijd

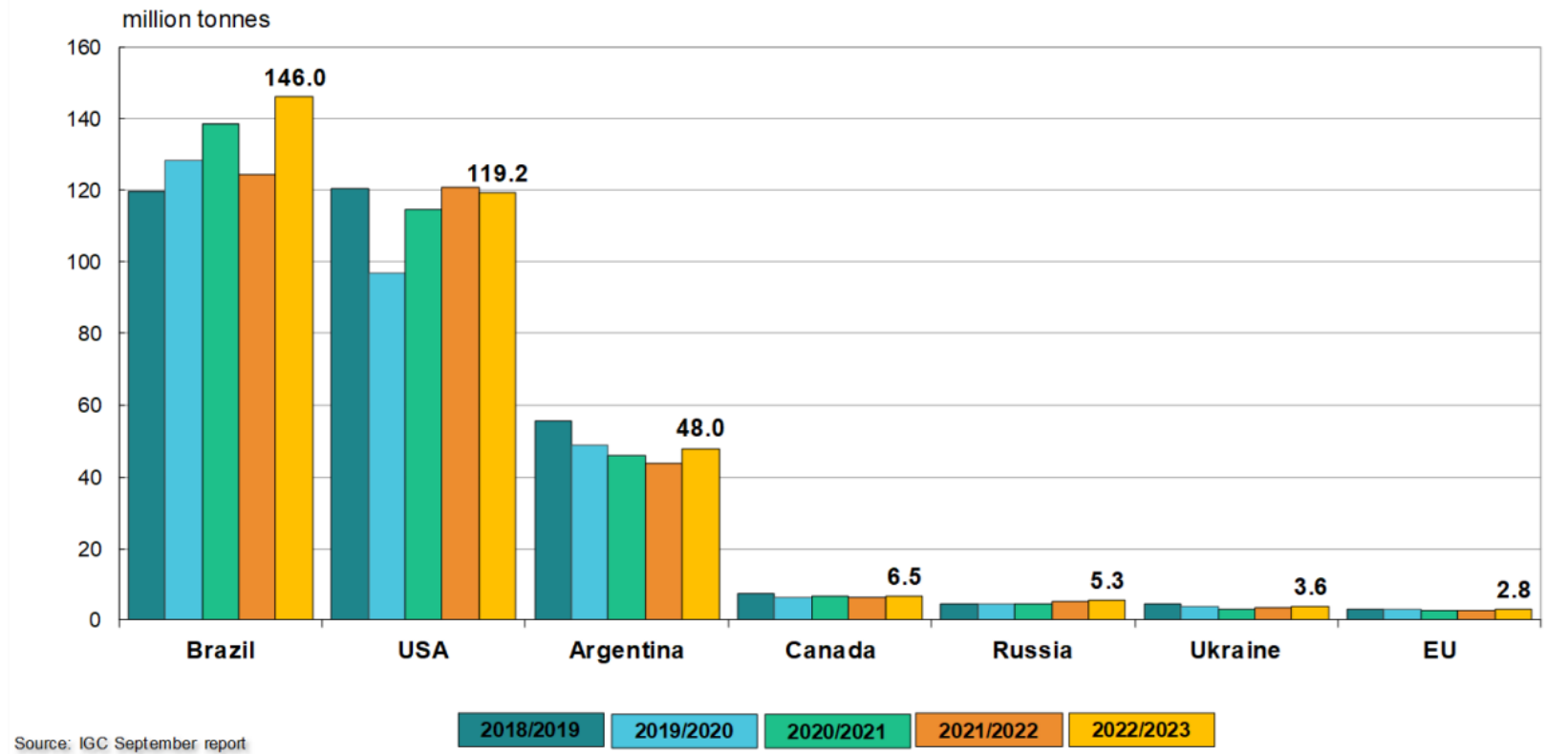
World soya: IGC



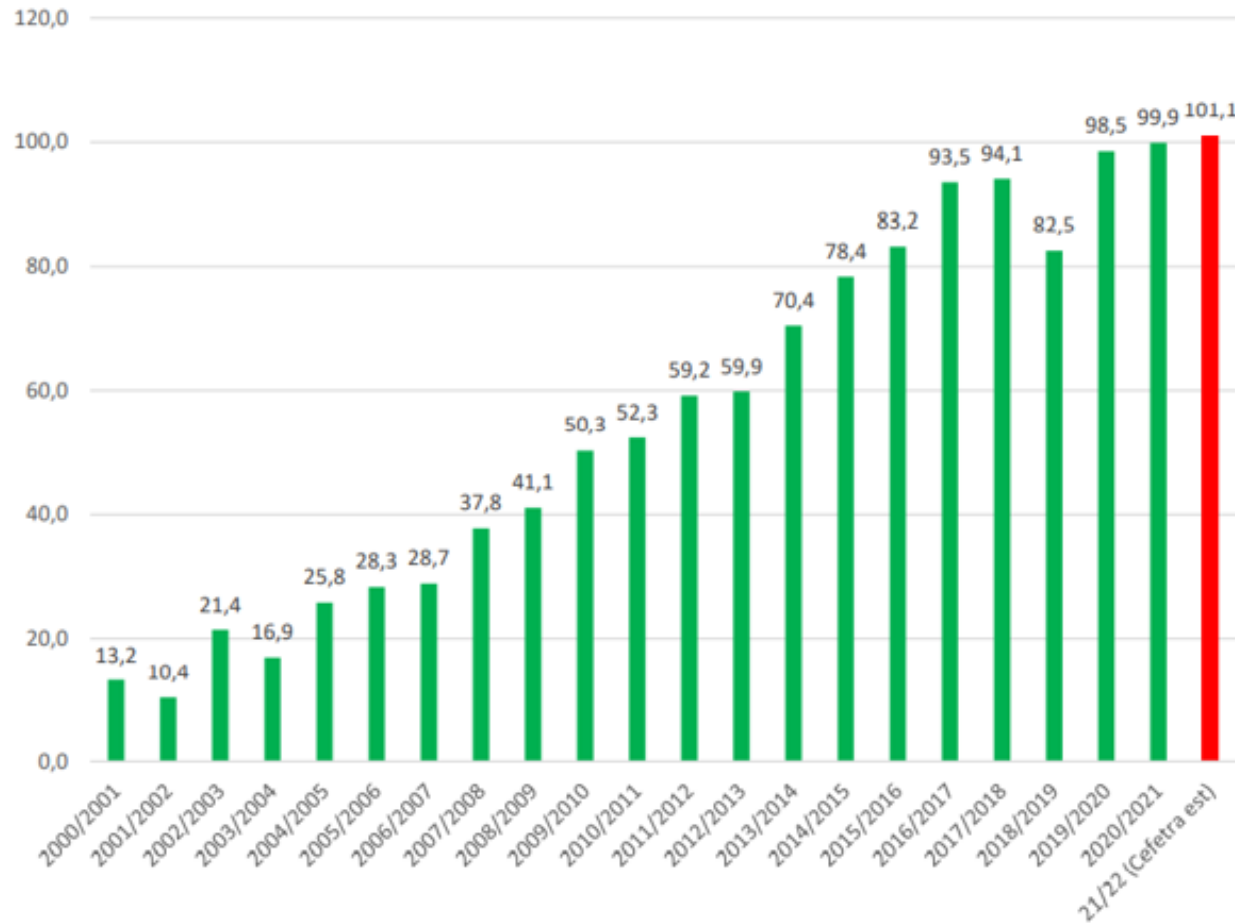
Source: IGC September report

Soja- wereldwijd: verwachtingen productie

IGC: soya beans production forecast

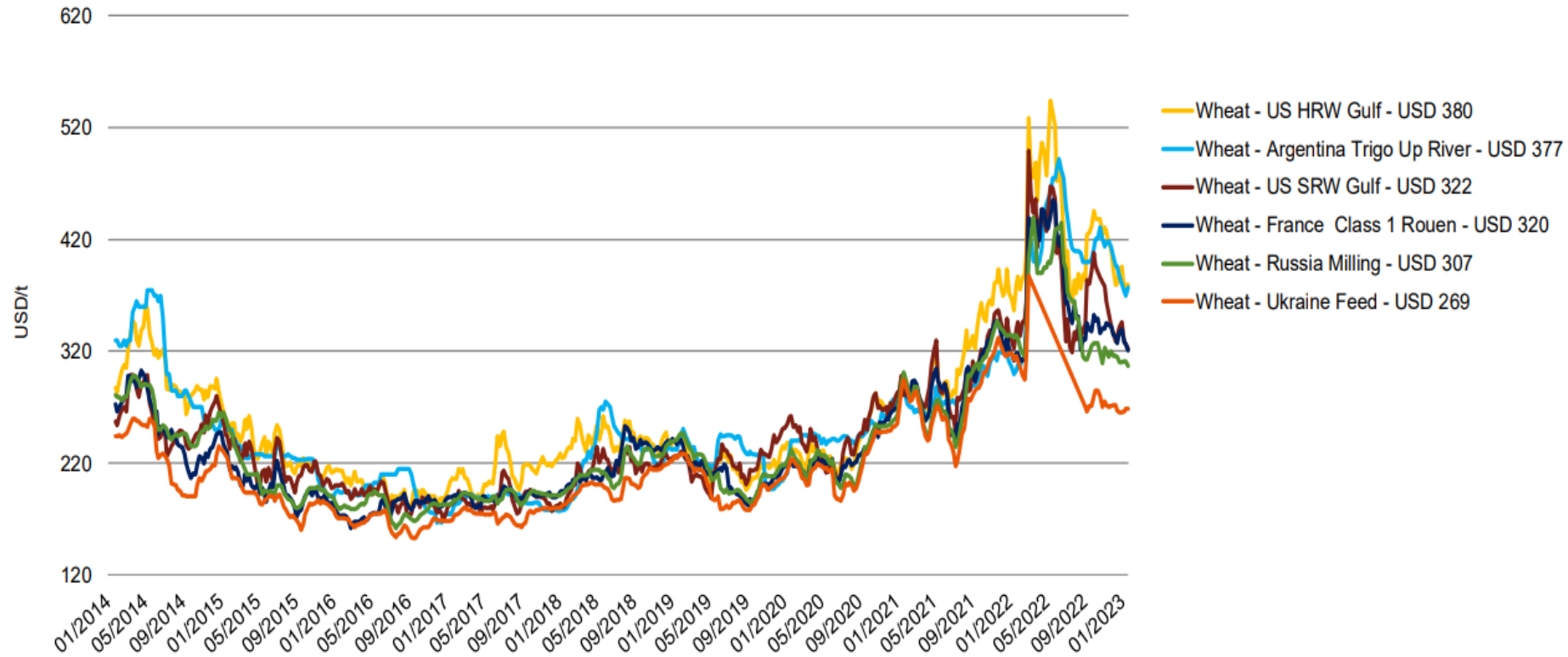


China: invoer sojabonen



- Na varkenspest (2018/2019) herstel stapel, leidde tot verhoogd verbruik en import
- Om politieke redenen werd vooral in Brazilië gekocht (cf. discussie met Trump), pas voor 'aanvullingen' in de USA
- 2020 werd eerst Brazilië "leeggekocht"...

Tarweprijzen wereldwijd (\$/ton)



Verwachtingen

- Wereldwijde vooruitzichten 2022/'23: lichte daling tarweproductie (- 1%)
- Canada schat de graanproductie 2023/'24 hoger in (+1,5%)
- Rusland zou voor de periode februari-juni 2023 exportquota afkondigen...
- Door droogte in Argentinië wordt een lagere productie verwacht van tarwe, maïs en gerst
- Momenteel zijn Oekraïense tarwe en Russische maïs het meest competitief op de internationale markten
- Het wordt uitkijken naar de nieuwe graanoogsten...



PRIJSEVOLUTIES GRANEN EN VEEVOEDERGRONDSTOFFEN

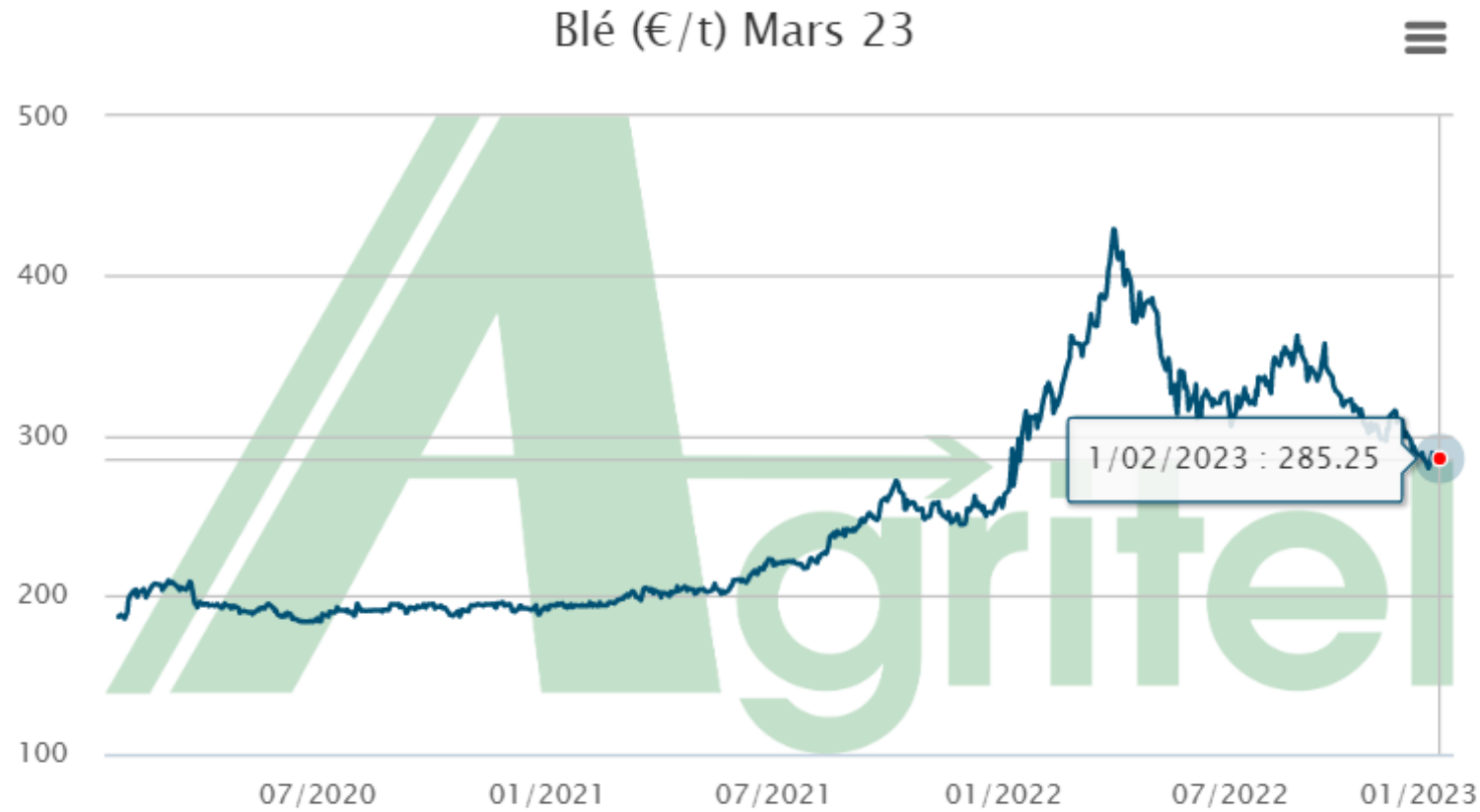
Grains and Oilseeds Index (by year)



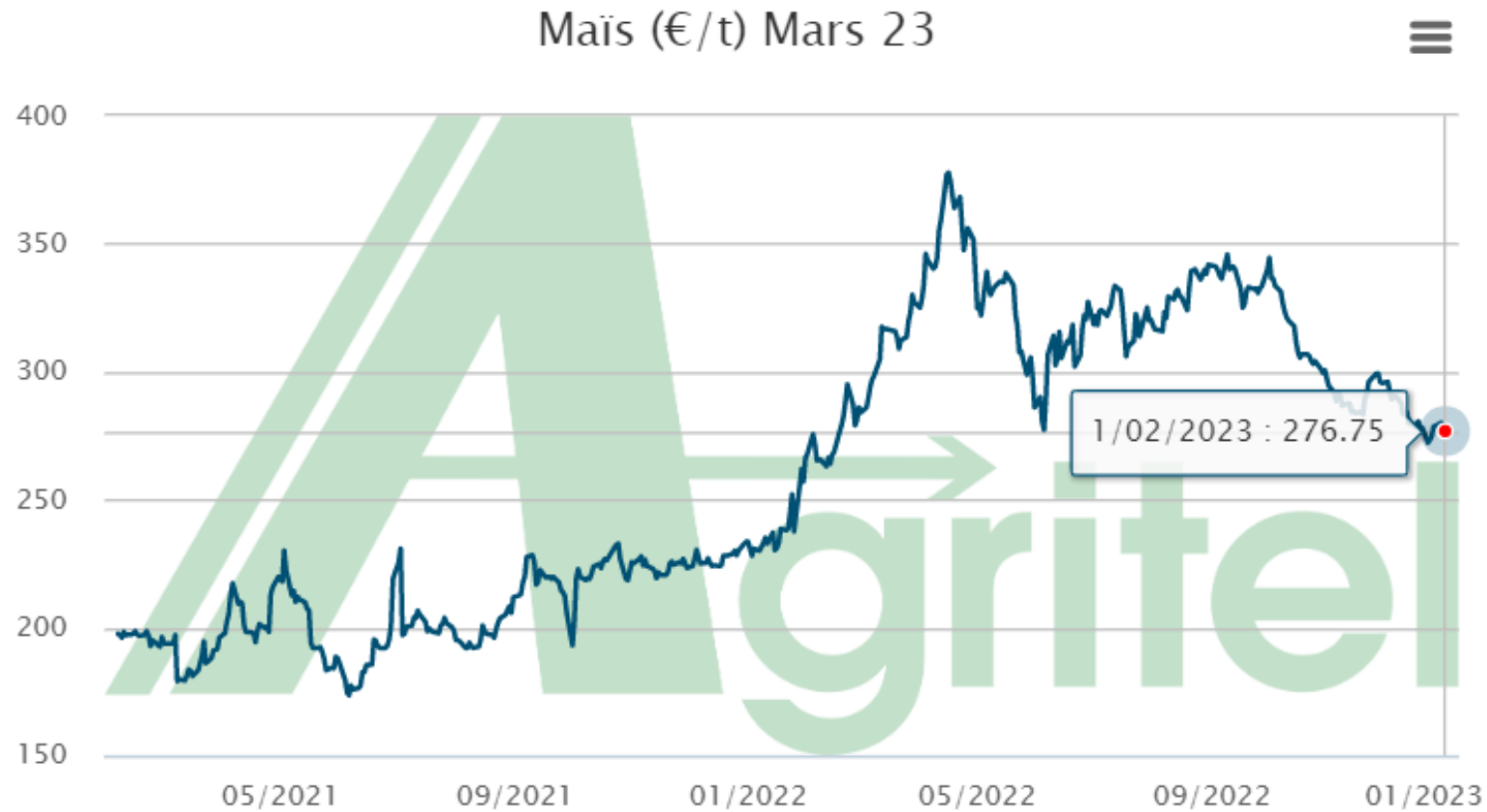
2014-2016 = 100



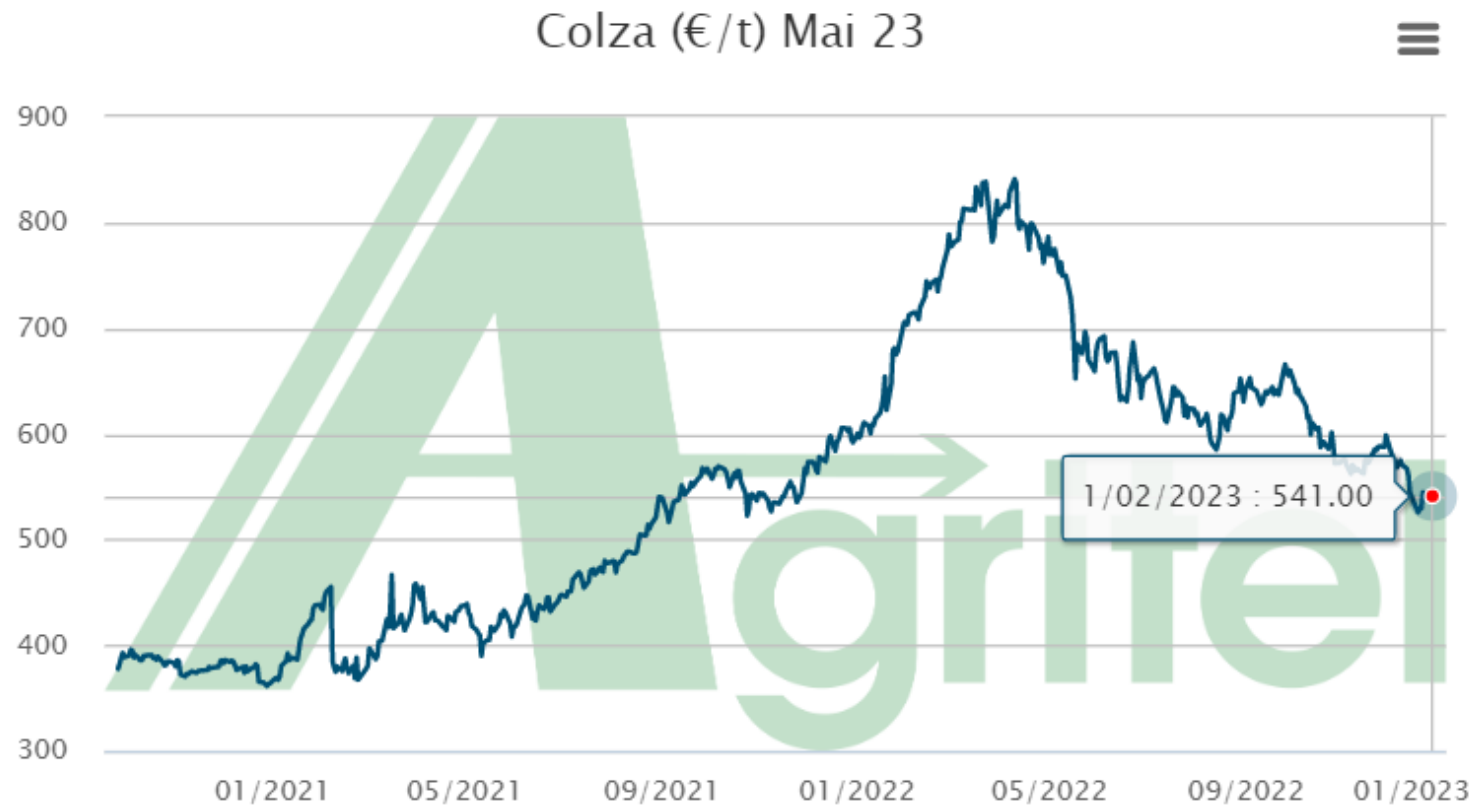
PRIJSEVOLUTIE TARWE (Matif; Parijs)



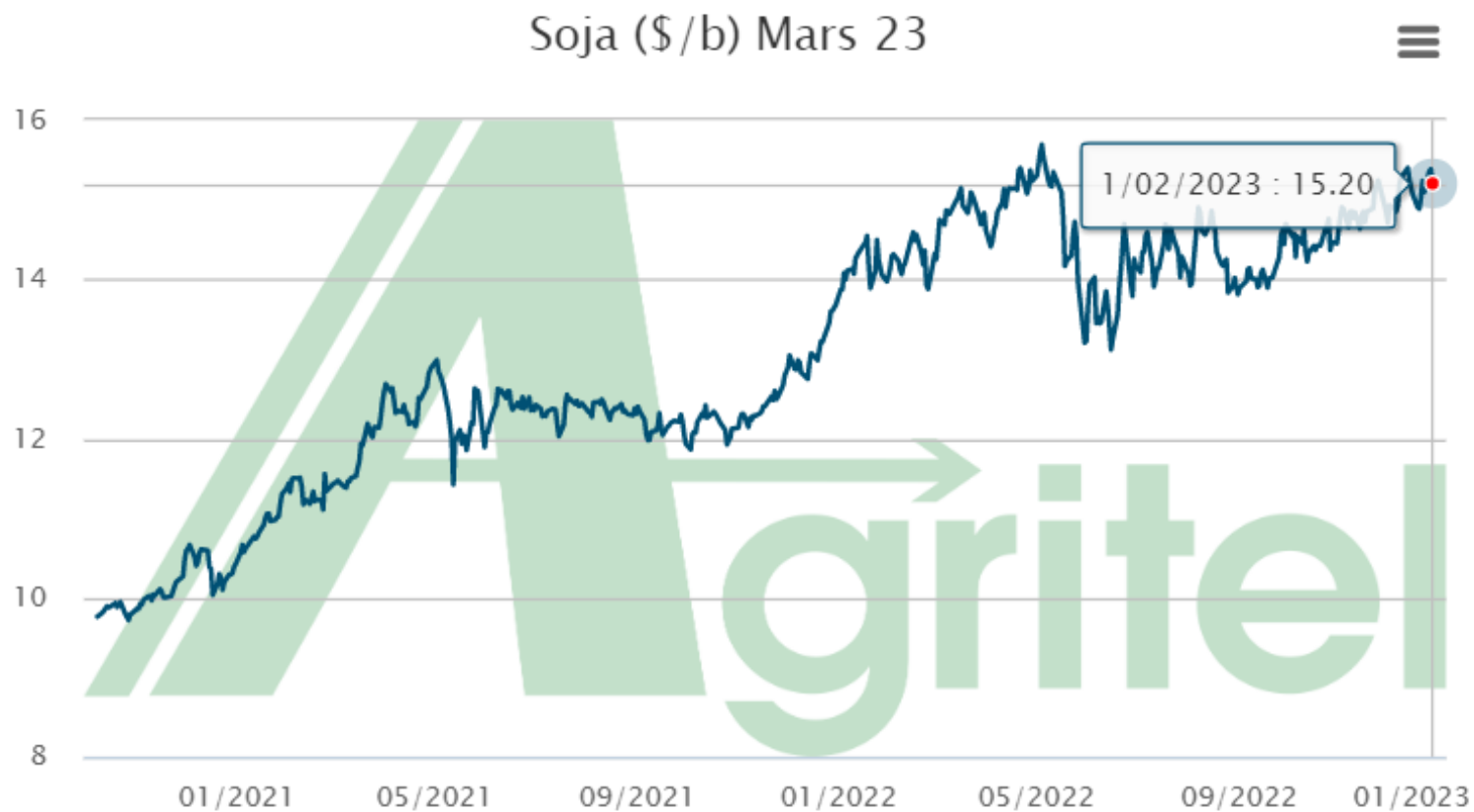
PRIJSEVOLUTIE MAÏS (Matif; Parijs)



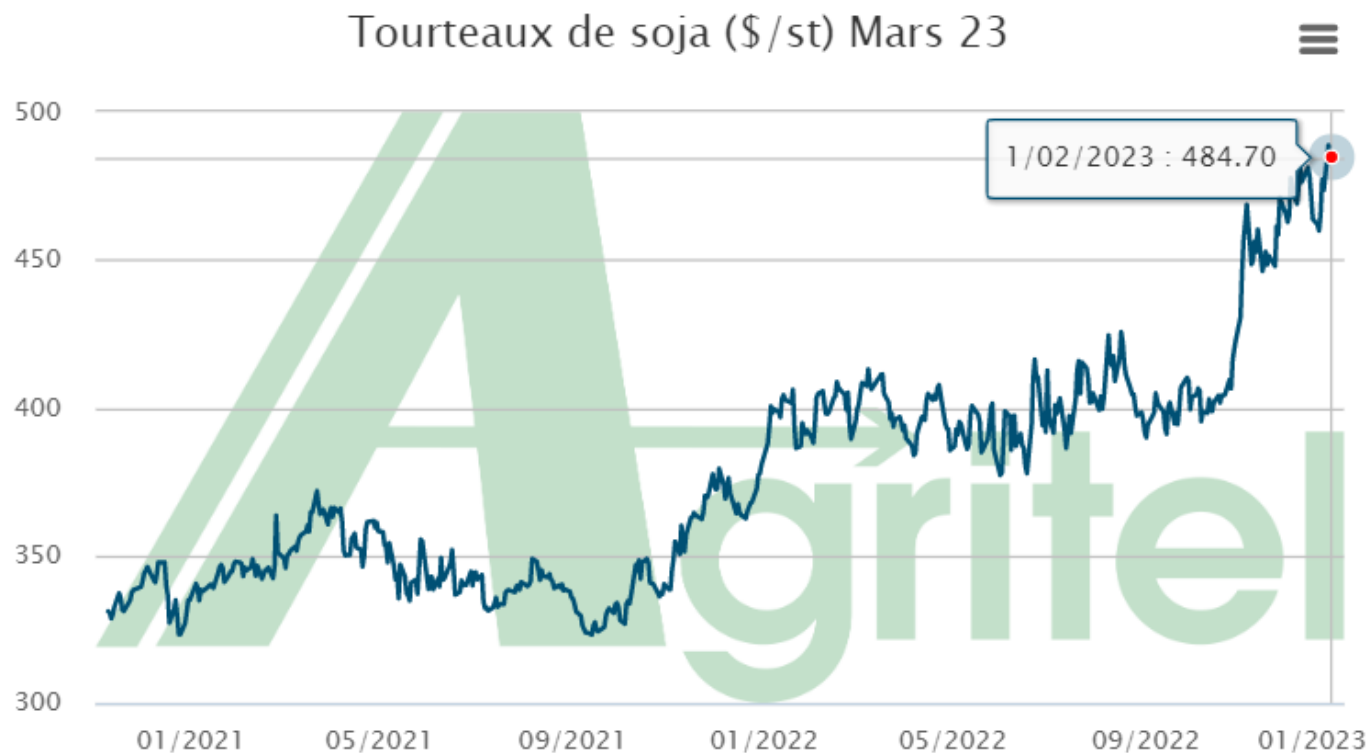
PRIJSEVOLUTIE KOOLZAAD (Matif; Parijs)



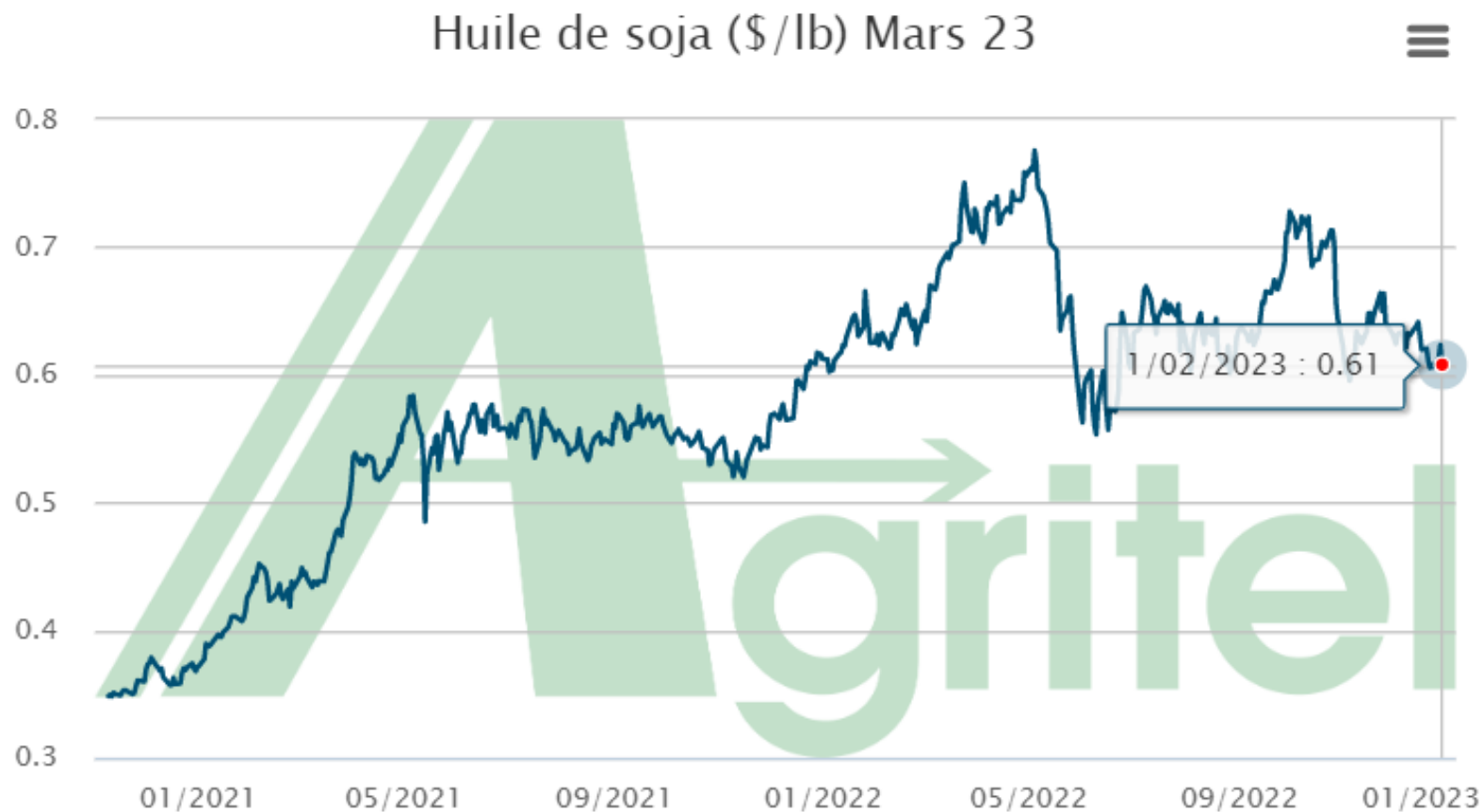
PRIJSEVOLUTIE SOJABONEN (Chicago, \$/bushel)



PRIJSEVOLUTIE SOJAMEEL (Chicago, \$/short ton)



PRIJSEVOLUTIE SOJAOLIE (Chicago, \$/libra)



Samenvatting/ conclusies - grondstoffen

- *Stocks op wereldvlak voor tarwe, mais, koolzaad & soja sterk gedaald => schaarste-economie*
- *Hoge Chinese vraag houdt aan....*
- *Sterke stijging van de grondstoffenprijzen achter de rug*
- *Krappe situatie granen in 2022/'23 houdt wellicht aan in 2023/'24*
- *Blijvend hoge inzet op biobrandstoffen (cf. ethanolproductie in VS, biodiesel in EU en VS)*
- *Zeer spannende macro-economische situatie & geopolitieke omgeving met grote onzekerheden.*

3. MESTSTOFFENPRIJZEN



Algemene context

Wereldwijd (post-Covid)

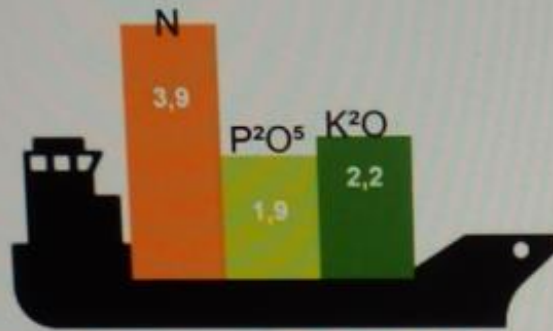
- Sterke vraag naar kunstmest, vnl. in Azië en Amerika
- Sterke prijsstijging voor aardgas
- Sterke prijsstijging voor overzeese transporten (scheepsvrachten).
- Daling van de koers van de euro tegenover de dollar

Onvoldoende concurrentie op de Europese markt (vnl. voor stikstof)

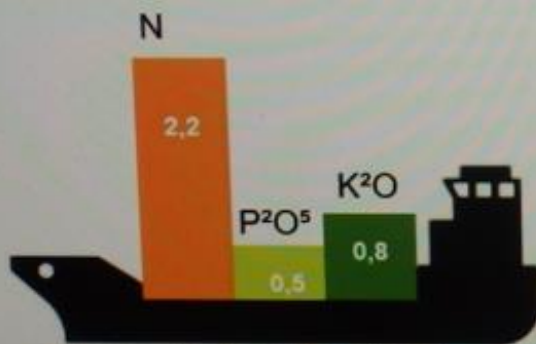
- Door douanerechten beschermde markt (minimum douanetarief 6,5%)=> EU Commissie besliste tijdelijke schorsing voor 6 maanden
- Antidumping tarieven voor UAN (ureum/ammoniumnitraat - vloeibare stikstof) afkomstig uit US/Trinidad & Tobago(€ 22-43/ton) => hogere prijzen + sancties Rusland

LIVE

Europe is net importer of nutrients



EU imports (in million tons)



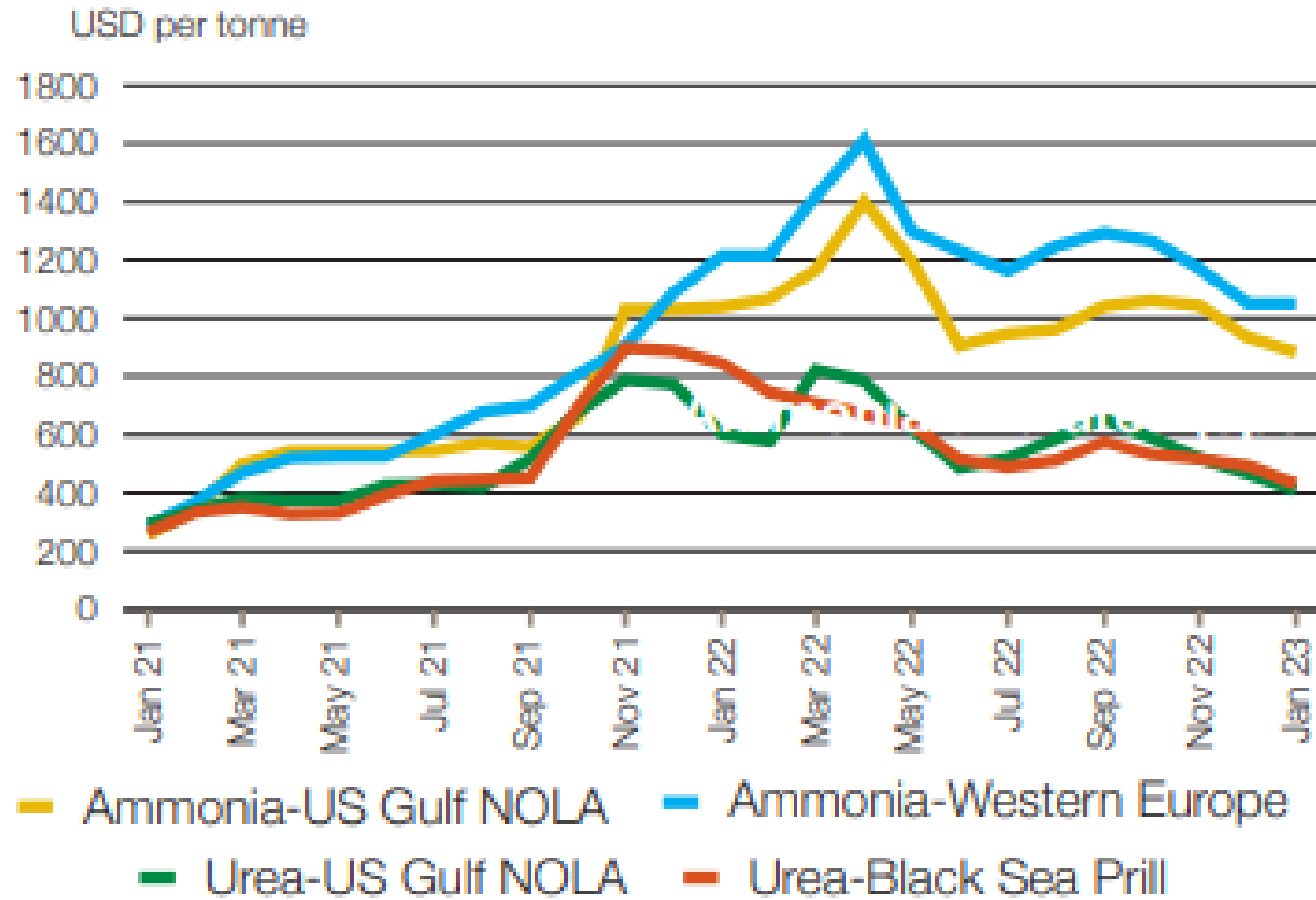
EU exports (in million tons)

Imported nutrients as part of the total consumption

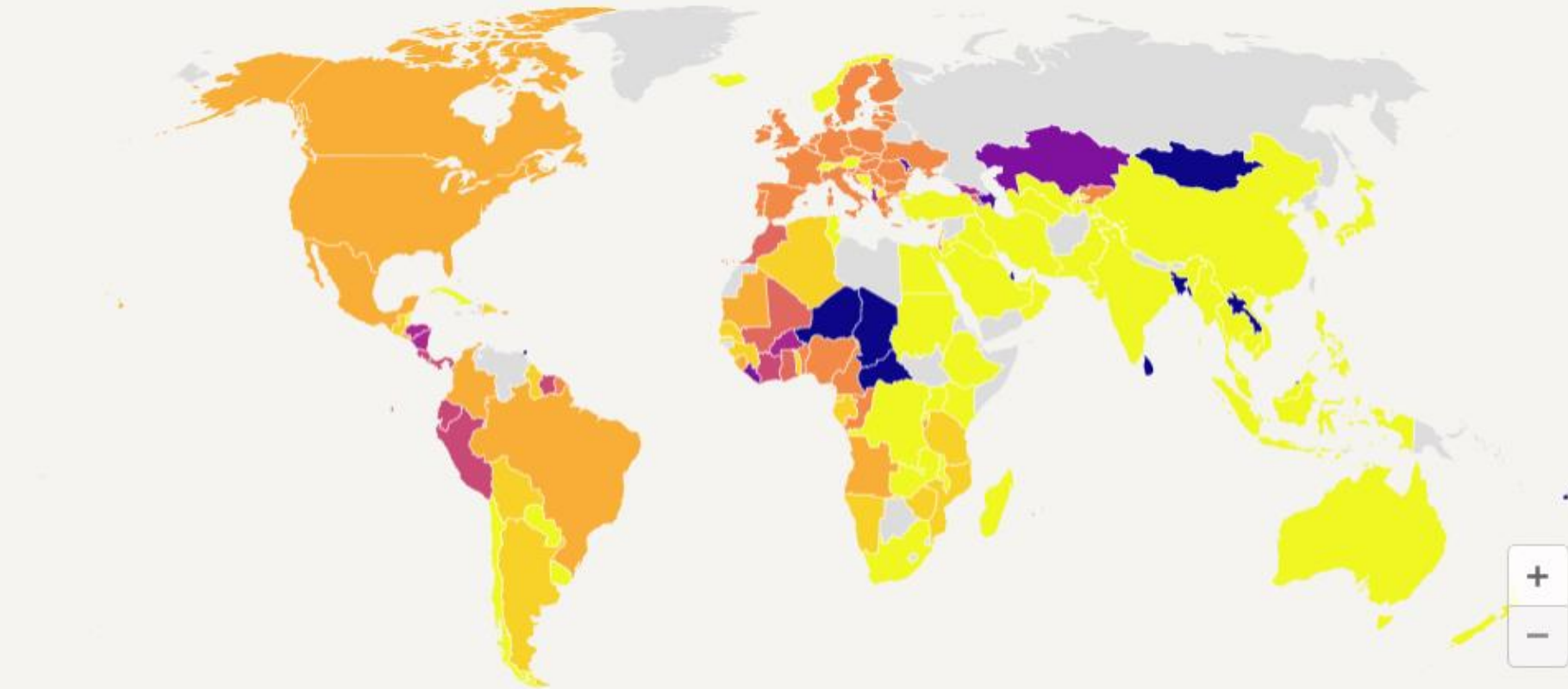


Total consumption
EU-28
20 Mio
Tons nutrients

Evolutie meststoffenprijzen

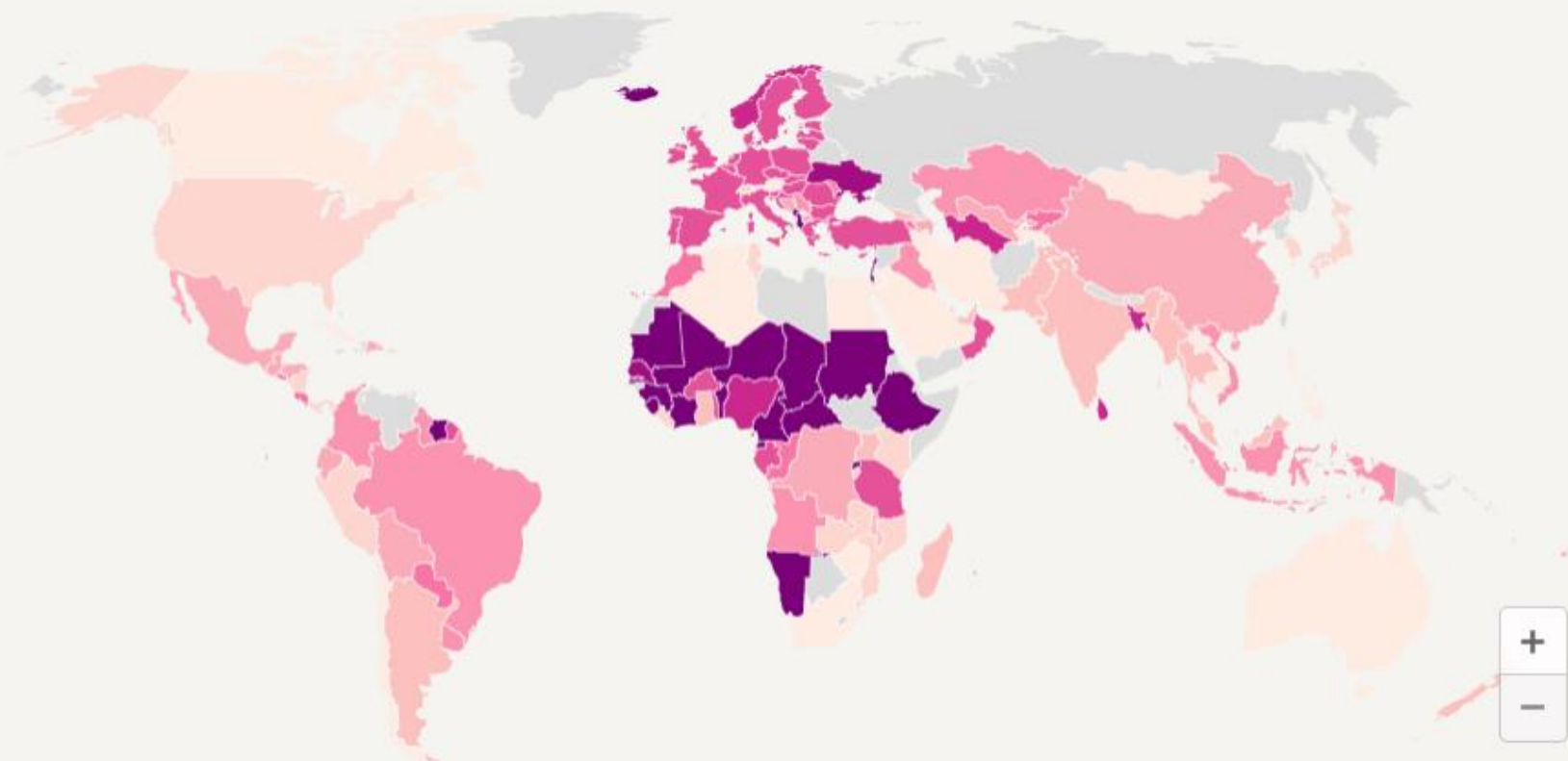
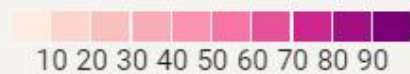


Percentage of the Russian Federation and Belarus in nitrogenous fertilizer imports by country



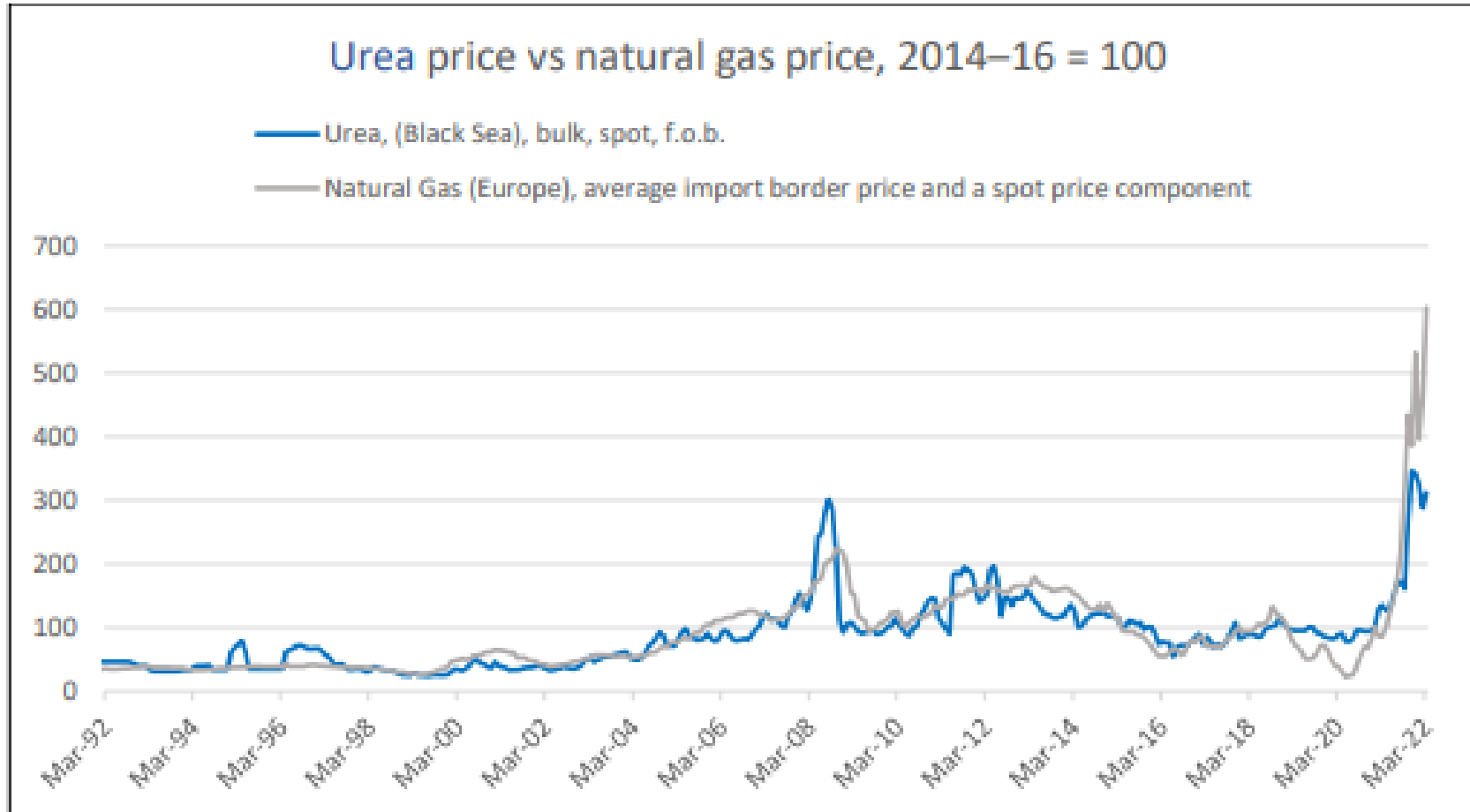
Map: David Laborde • Source: COMTRADE • [Get the data](#) • [Download image](#) • Created with [Datawrapper](#)

Percentage of the Russian Federation and Belarus in potassium fertilizer imports by country



Map: David Laborde • Source: COMTRADE • [Get the data](#) • [Download image](#) • Created with [Datawrapper](#)

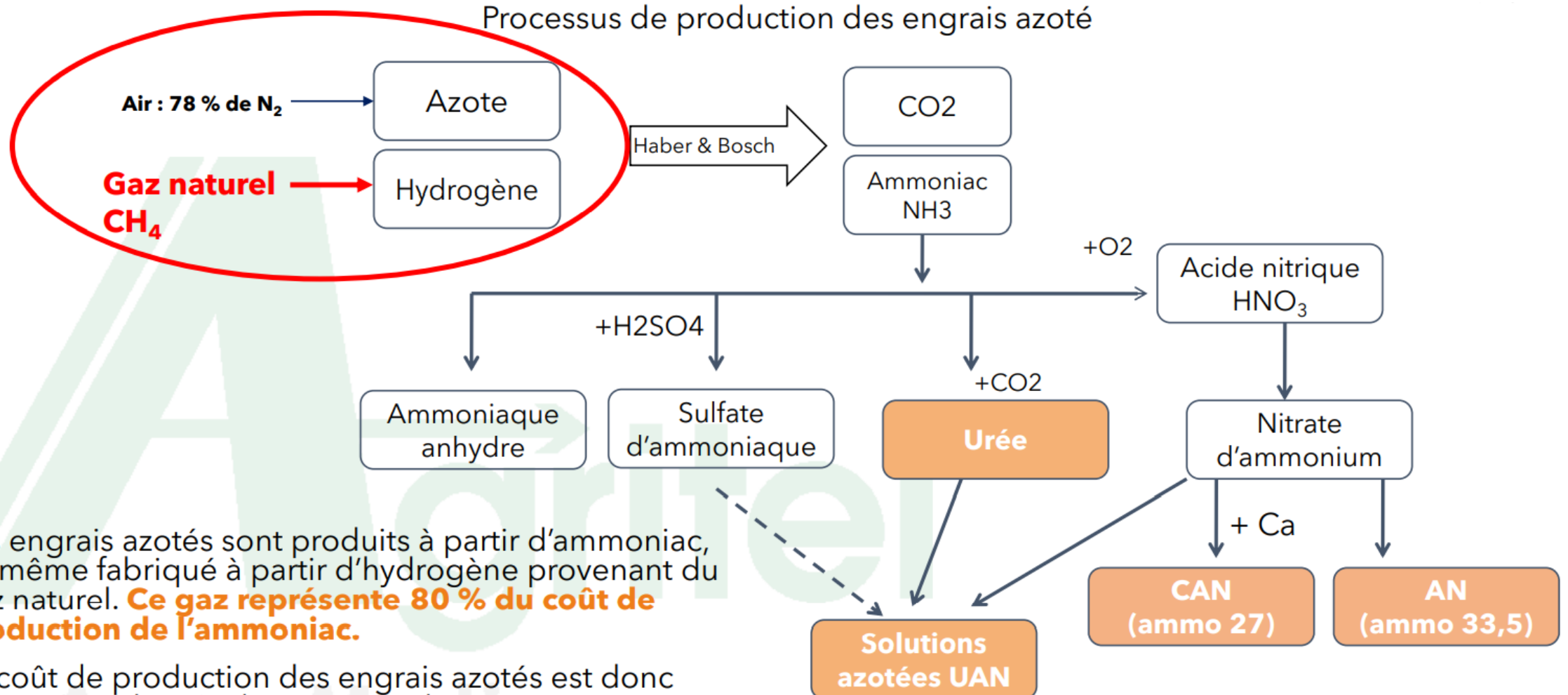
Rechtstreeks verband gasprijzen en prijzen N-meststoffen



STERKE PRIJSDALINGEN STIKSTOFMESTSTOFFEN



Productie stikstof/ureum/ammoniak



SLOTCONCLUSIES

- *Markten voor energie, grondstoffen en meststoffen zijn de voorbije maanden ietwat tot rust gekomen.*
- *Conflict Rusland/Oekraïne blijft de ontwikkelingen in de markt redelijk sterk beïnvloeden*
- *Prijsontwikkelingen zullen in grote mate bepaald worden door nieuwe oogsten*
- *Toekomstige evoluties: vandaag koffiedik kijken, maar hoe dan ook in de toekomst meer onzekerheden dan in het verleden....*

Bedankt voor uw aandacht