

Nyhedsbrev om Oksekød

Landbrug & Fødevarer – Handel, Marked & Geopolitik

Kære læser

I dette nyhedsbrev er der fokus på den generelle internationale markedssituation for oksekød med fokus på USA, Europa og Brasilien

Overordnet Situation	1
USA Oplever Usikkerhed og Lavere Produktion	1
Europa Under Pres.	2
Brasilien Oplever Fortsat Stærk Vækst.	2

Overordnet Situation

Der er usikkerhed på de globale markeder som følge af begrænset udbud af oksekød i Europa og USA afledt af tørke, lav investering i produktion og husdyrsygdomme, som især har begrænset oksekødsproduktionen. Dette har medvirket til stigende priser på husdyr, selvom omkostningerne til produktionen er faldet. Udgangspunktet for oksekødsproduktionen er umiddelbart god, men der er en stor forskel på fremtidsudsigterne for de forskellige markeder. Tilliden til USA er faldet, men overskud driver væksten, og industrien ser fremad. I Europa står industrien dog over for en strukturel tilbagegang, trods overskud. Usikkerhed omkring amerikansk udenrigspolitik og told dæmper fortsat investeringslysten og påvirker tilliden i Europa.

USA Oplever Usikkerhed og Lavere Produktion

I løbet af 2025 har USA importeret over 500.000 færrer kvæg sammenlignet med samme periode i 2024, hvor mange af disse oprindeligt stammer fra Mexico. Dette har direkte påvirket antallet af kvæg i besætningerne, som nu ligger under niveauet fra 2024. Man har gjort forsøg på at genopbygge besætningerne, men genopbygningen har endnu ikke fået momentum, og indsatsen forbliver meget lav. Antallet af kvier i oksekødsproduktionen udgør omkring 38 % i forhold til tyre, hvilket indikerer lav tilbageholdelse af kvier. Mange producenter vurderer stadig, at der er større værdi i at sende kvier til opfedning frem for at beholde dem til avl, hvilket primært er understøttet af lave foderomkostninger og fortsat stigende priser på slutproduktet.

USA indførte i begyndelsen af august en told på 50 % på brasiliansk oksekød, hvilket bringer den samlede toldsats op på over 76 %. I løbet af de første seks måneder af 2025 steg importen dog af oksekød fra Brasilien med over 100 % til cirka 200.000 tons pr. uge. Importen fra Australien har oversteget 200.000 tons pr. uge (+35 %) år til dato.

Den lave amerikanske produktion svækker deres eksport af oksekød. Manglende adgang til det kinesiske marked og en toldsats på 32 % på amerikansk oksekød fra Kina og manglende eksportcertifikater får amerikansk eksport til Kina til at falde betydeligt. Til

gengæld ses en vækst på 10 % til Sydkorea. De vedvarende stigninger i afregningspriser forbedrer fortsat marginerne for producenterne på høje niveauer.

Europa Under Pres.

Baseret på data fra de enkelte medlemslande er den samlede oksekødsproduktion i EU, i 2025, blevet nedjusteret med 5,5 %. Slagtningen ser ud til at være faldet på tværs af alle kategorier, hvilket mere end opvejer den lille stigning i slagtekropsvægte. Bekymring omkring kapacitetsudnyttelse i slagterier bliver nu et gennemgående tema blandt de største aktører, da udbuddet af kvæg fortsætter med at falde og øger konkurrencen blandt opkøbere. Selvom den samlede efterspørgsel fortsat er stærk, begynder de høje priser at påvirke forbrugeradfærden, og der ses tegn på svækkelse og lavere forbrug. Samtidig er priserne på kvæg steget yderligere i august og ligger nu 34 % over niveauet fra august 2024.

På baggrund af de nuværende markedsdynamikker i Europa har importen af oksekød været betydelig, med en stigning på 10 % sammenlignet med 2024. Særligt Mercosur-landene har draget fordel af de gunstige markedsforhold, selvom de brasilianske mængder er faldet en smule i første halvår af 2025. Importen fra New Zealand og Australien har udviklet sig stærkt med stigninger på henholdsvis 44 % og 31 % i samme periode.

Brasilien Oplever Fortsat Stærk Vækst.

I første halvdel af året steg kvægslagtningen i Brasilien med 3,9 % (1,6 % i vægt), drevet af øget brug af opfædningsindhegninger med kornfoder. På baggrund af begrænset tilgængelighed af slagteklare dyr og stærk efterspørgsel forbliver producentpriserne på et højt niveau, med en stigning på 37 % i første halvår af 2025, og engrospriserne steg med 40 %.

Det globale pres på oksekødsudbuddet skaber nye muligheder for brasilianske eksportører. I juli nåede eksporten igen rekordhøje niveauer med et ugentligt volumen på 287.000 tons, en stigning på 15 % sammenlignet med juni, og en gennemsnitlig værdistigning på 14 % i første halvår af 2025.

En stor del af denne vækst skyldes en stor stigning i den kinesiske efterspørgsel, som udgør halvdelen af Brasiliens oksekødseksport. Eksporten til Kina steg med 15 % i årets første seks måneder. Derudover er efterspørgslen fra Chile, Mexico og Argentina også vokset. Efter store mængder blev sendt til USA i første halvår, er handlen dog ved at stabilisere sig, delvist som følge af de høje amerikanske todsatser.

Venlig hilsen

Peter Michael Heller
Chefkonsulent – Handel, Marked & Geopolitik
pmhe@lf.dk / Mobil: +45 2180 0731