

Nyhedsbrev om Oksekød

Landbrug & Fødevarer – Handel, Marked & Geopolitik

Kære læser

I dette nyhedsbrev er der fokus på globale produktionsfremskrivninger af oksekød og deres betydning i USA, Australien og New Zealand.

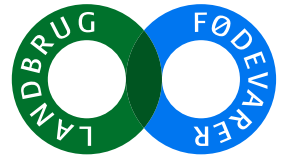
USA rammer lavpunkt i 2025

Allerede i 2019 begyndte de amerikanske oksekødsproducenter at vise tendenser på at nedbringe deres besætninger, hvilket betyd at man i 2022 begyndte at se faldende produktion. Kvægbestanden er gradvist blevet reduceret i 2024 og starten af 2025. Det forventes at oksekødsproduktionen vil falde med sammenlagt 2% og slagtningen af kvæg forventes at falde med 4% i 2025, som følge af den lave besætningsstørrelse. Producenterne forventes dog at genopbygge deres besætninger i løbet af 2025 hvilket vil føre til stingende produktion. Den amerikanske kvægbesætning forventes at nå et lavpunkt i 2025 med en samlet bestand på 86 millioner dyr, det laveste niveau siden 1951. Herefter ventes besætningen gradvist at vokse frem mod 2033, hvor den estimeres at toppe på 91,8 millioner dyr, før den falder en smule til 91,6 millioner i 2034, hvilket markerer begyndelsen på en ny fase i kvægcyklussen.

De særdeles høje priser på kvæg i 2025 vil gøre det vanskeligt for producenter at vælge mellem at sælge eller tilbageholde kører og kvier til genopbygning af besætningen. Samtidig vil vedvarende tørke i store dele af de kvægproducerende områder i USA lægge en dæmper på eventuelle udvidelsesplaner. Omvendt forventes kalvepriserne at stige, særligt i lyset af den faldende besætning og en fortsat stærk efterspørgsel efter oksekød. Kalvepriserne ventes derfor at opnå solide stigninger i løbet af 2025 og 2026. Det samlede resultat kan blive, at der mod slutningen af 2025 er opnået tilstrækkelig profit til at motivere producenterne til at igangsætte investeringer i produktionen. I 2026 forudsiges det lave udbud og genopbygningen at presse den gennemsnitlige pris for kvæg i de fem store produktionsområder i USA (Texas/Oklahoma/New Mexico, Kansas, Nebraska, Colorado og Iowa/Minnesota) op på et rekordniveau 28,84 kr./kg. Herefter forventes priserne at falde gradvist til 22,11 kr./kg i 2031, inden de igen begynder at stige og når op på 23,25 kr./kg. i 2034.

Optimisme i Australien

Oksekødsproduktionen i Australien nåede i 2024 det højeste niveau siden 2014. Slagtningen af kvæg steg med 17% sammenlignet med 2023 og nåede op på 8,5 millioner dyr, det højeste antal siden 2019. I 2025 forventes produktionen at stige med 1,4 % til 2,59 mio. ton (cwe), hvilket vil markere et rekordår for produktionen. Der forudsiges dog et fald på 4,6 % i 2026 til 2,44 mio. ton (cwe). Stigningen i 2025, skyldes en stor produktiv besætning i fuld drift. Australiens opfednings sektor oplever stærk vækst med over 1,4 millioner kvæg til fedning. Investeringer i kapacitet, stærk efterspørgsel fra voksende eksportmarkeder og et ønske om at stabilisere produktionen har tilsammen skabt en ny normal for industrien. På mellemlangt sigt forventes en marginal vækst i produktionen på gennemsnitligt 0,7 % årligt, så den i 2029 når op på 2,65 mio. ton (cwe). Den australske oksekødsproduktion forventes at opleve en stabil vækst drevet af besætningsgenopbygning og bæredygtighedsinitiativer, med stabilt hjemligt forbrug og fortsat stærk eksportefterspørgsel. En afgørende risikofaktor er dog uforudsigeligt vejr.



Stabil situation i New Zealand

I 2024 faldt oksekødsproduktionen i New Zealand med 7,5 % sammenlignet med 2023, drevet af lavere slagtevægt og færre slagtninger. Eksporten faldt tilsvarende. I 2025 forventes produktionen at forblive stabil, med oksekødsproduktionen stort set uændret. Et mindre fald i slagtninger på 0,4 % forventes opvejet af en tilsvarende stigning i slagtevægt. Produktionen ventes at justere sig til historiske niveauer, men samlet set forblive uændret. Efterspørgslen forventes at være drevet af en stærk nordamerikansk import, hvilket ventes at understøtte højere priser, selvom konkurrencen fra australsk oksekød i New Zealands kerneeksportmarkeder også vil være til stede.

På mellemlangt og langt sigt forventes produktionen at følge udviklingen i den samlede besætning, med en svagt stigende tendens i gennemsnitlig slagtevægt. Reproduktionen er forbedret betydeligt, f.eks. er kælvningsraten steget fra 80 % i 2012 til 90 % i 2023, hvilket har gjort det muligt for flere oksekødsproducenter at opfede flere dyr. Dog begrænses mulighederne for ekspansion i produktionen af begrænset areal, miljøreguleringer og konkurrence fra skovbrug. Frem mod 2029 forventes oksekødsproduktionen at forblive stabil, i takt med at både mælke- og kødkvægproduktionen fastholder deres niveau. Eksporten af oksekød forventes at stige med 0,4 % i 2025 og derefter forblive stabil frem mod 2028, som følge af den stabile produktion.

Venlig hilsen

Nanna Louise Stensvig
Chefkonsulent – Handel, Marked & Geopolitik
nlss@lf.dk / Mobil: +45 2130 0984