

MELKPRIJSVERGELIJKING mei 2017

Prijs per 100 kg standaardmelk met 4,2% vet, 3,4% eiwit, 500.000 kg per jaar, kiemgetal van 24.999 en een celgetal van 249.999 per ml

Bedrijf		toeslagen/kortingen			MELKPRIJS deze maand	voortschr. gem. laatste 12 mnd. 1)	meest recente nabetaling
		kwaliteit	kwantum	seizoen			
Milcobel	BE	0,73	1,37		34,01	30,51	0,47
Müller (Leppersdorf)	DE	0,51	0,61		32,81	29,03	
DMK	DE		0,15		32,81	27,78	
Arla Foods DK	DK	1,28			33,12	29,89	1,25
Valio	FI				35,10	34,82	0,68
Savencia (Basse Normandië)	FR	1,04			32,51	31,26	
Danone (Pas de Calais)	FR				33,70	32,29	
Lactalis (Pays de la Loire)	FR		0,24		31,88	30,95	
Sodiaal (Pas de Calais)	FR	0,58			32,06	31,29	
Dairy Crest (Davidstow)	UK	0,11	0,34	-2,84	30,64	28,79	
Dairygold	IE	0,39			32,80	28,02	
Glanbia	IE				31,87	26,77	
Kerry Agribusiness	IE				32,02	27,73	
Granarolo (Noord)	IT	1,15	3,42		38,77	37,38	
FrieslandCampina	NL				35,02	30,62	3,30
GEMIDDELDE MELKPRIJS 2)					33,28	30,48	
Hochwald Milch eG	DE	0,76	0,76		33,17	28,01	0,59
Emmi	CH		3,22	-3,58	43,61	47,13	
Fonterra 3)	NZ				31,78	33,26	
Verenigde Staten klasse III 4)	US	0,15			35,40	36,77	

Bedragen in euro/100 kg, excl. BTW, gebaseerd op uitbetaalsysteem van de zuivelondernemingen en uitgaande van om de andere dag ophalen.

- 1) Exclusief de meest recente nabetaling
- 2) Rekenkundig gemiddelde
- 3) Gebaseerd op meest recente prognose
- 4) Gebaseerd op USDA aankondiging

MELKPRIJZEN

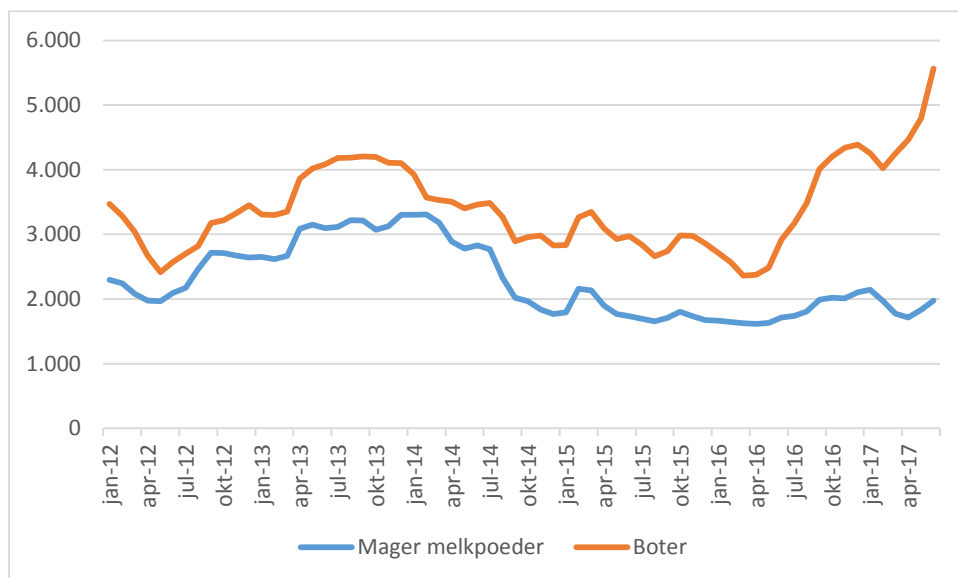
De berekende voorschotmelkprijzen komen in mei 2017 uit op gemiddeld € 33,28 per 100 kg standaardmelk. Een stijging van € 0,25 ten opzichte van de vorige maand. Ten opzichte van mei 2016 ligt de gemiddelde melkprijs € 7,09 ofwel 27,1 % hoger.

Nadat de gemiddelde melkprijs de voorgaande twee maanden iets was gedaald, is deze in mei weer gestegen. Hoewel de prijsstijging gering is, is er toch sprake van een kentering. Doorgaans dalen de melkprijzen in april en mei als gevolg van de productiepiek in die maanden. Daarnaast zijn voor de komende maanden door een aantal zuivelondernemingen verdere prijsverhogingen aangekondigd.

Alle Duitse en Ierse ondernemingen hebben de melkprijzen verhoogd met c.a. € 1 per 100 kg. Van de overige ondernemingen hebben de meeste de melkprijs (ongeveer) gelijk gehouden. Uitzondering is Arla, die de melkprijs met € 1 heeft verlaagd. De lagere melkprijs van het Britse Dairy Crest komt door een hogere seizoensheffing en de koersdaling van het Britse pond. Dairy Crest is de enige onderneming, die voor de komende maanden verdere prijsverlagingen heeft aangekondigd. De melkprijzen van de grote coöperaties zullen de komende maanden stijgen. De prijsverhogingen zijn: DMK juni + € 1 en juli + € 2, Arla vanaf juli + € 1,8 en FrieslandCampina juni + € 0,7 en juli + 0,5.

De stijging van de melkprijzen sinds medio 2016 wordt voor een belangrijk deel veroorzaakt door een groeiende vraag naar melkvet resulterend in relatief zeer hoge boterprijzen, zowel absoluut als in verhouding tot de eiwitprijzen (zie grafiek 1).

Grafiek 1 Ontwikkeling officiële Nederlandse prijsnoteringen voor boter en mager melkpoeder (€/1.000 kg)



Uit grafiek 1 blijkt niet alleen dat de boternoteringen momenteel op record niveau liggen, maar ook dat het verschil met de noteringen mager melkpoeder de afgelopen jaren sterk is opgelopen. Hoewel deze noteringen voor de producten boter en mager melkpoeder niet één op één overeen komen met de prijzen per kg vet en eiwit, laten deze noteringen zien dat in de markt vet relatief duurder is geworden dan eiwit. De vraag is in hoeverre deze marktontwikkeling ook heeft doorgewerkt in de uitbetaling naar melkveehouders voor de geleverde kilogrammen vet en eiwit.

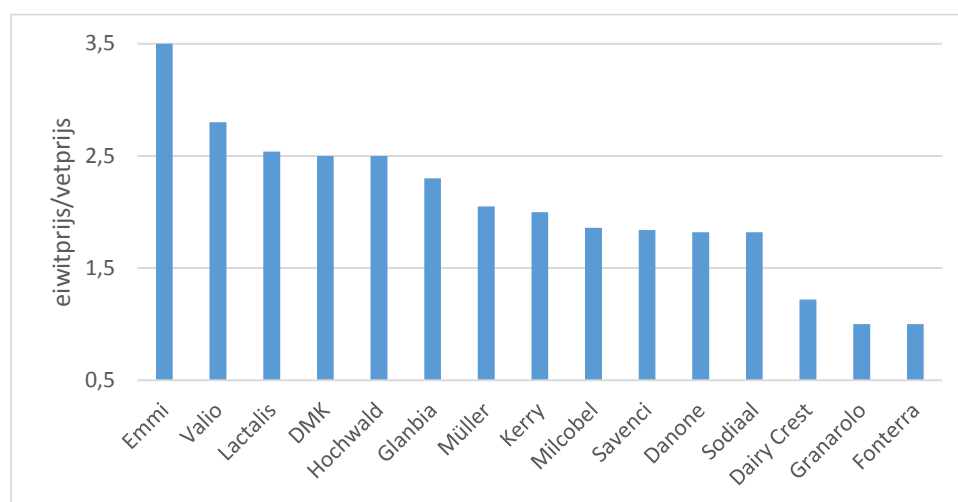
Alle zuivelondernemingen houden bij de uitbetaling rekening met het vet- en eiwitgehalte van de geleverde melk. Bij de uitbetalingssystemen kan onderscheid gemaakt worden tussen enerzijds zuivelondernemingen, die maandelijks een basisprijs vaststellen behorend bij een standaard vet- en eiwitgehalte en vervolgens meer/minder betalen voor melk met hogere/lagere gehalten en anderzijds ondernemingen, die betalen voor iedere geleverde kg vet en kg eiwit.

Bijna altijd worden in het systeem met basisprijzen vaste prijzen per eenheid meer/minder vet en eiwit gehanteerd en dus ook een vaste verhouding tussen de eiwit- en vetprijzen. De variatie in de maandelijks melkprijzen wordt bepaald door de hoogte van de basisprijs. Dit systeem met basisprijzen wordt toegepast in Duitsland, Frankrijk, Finland, Zwitserland en door het Britse Dairy Crest.

De overige ondernemingen, die betalen per kg vet en kg eiwit kunnen de vet- en eiwitprijzen maandelijks variëren, zowel absoluut als de onderlinge verhouding. Met uitzondering van de USA klasse III melkprijs en - tot en met 2013- FrieslandCampina hanteren alle zuivelondernemingen gedurende langere perioden een vaste verhouding tussen de eiwit- en vetprijzen.

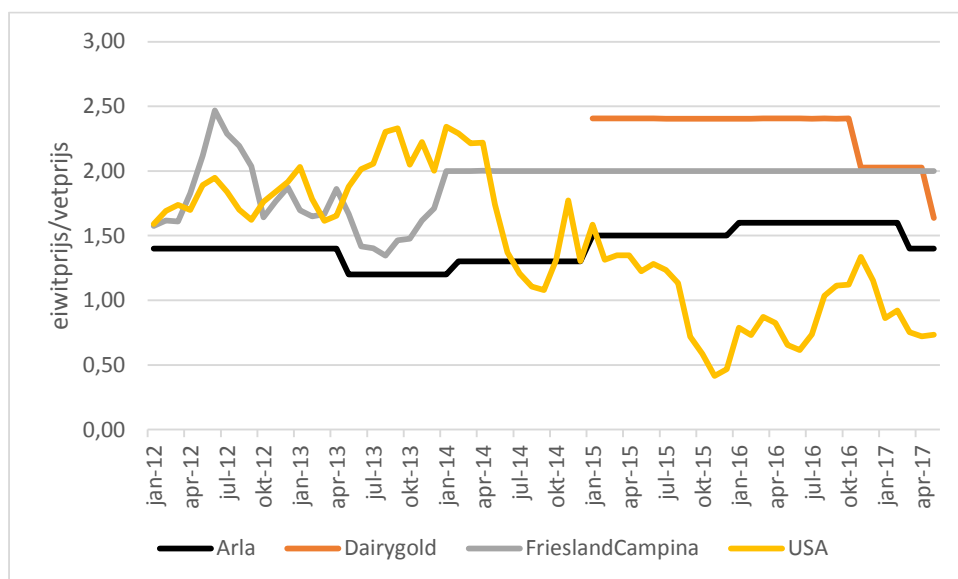
In grafiek 2 staan de zuivelondernemingen met een vaste eiwit/vet – prijsverhouding en in grafiek 3 de zuivelondernemingen met een niet vaste prijsverhouding.

Grafiek 2 Vaste verhoudingen tussen eiwit- en vetprijs



Uit grafiek 2 blijkt, dat Emmi, Valio, Lactalis, DMK en Hochwald minimaal 2,5 x zoveel betalen voor het eiwit dan voor vet. Wel moet hierbij worden opgemerkt, dat deze ondernemingen allemaal een basisprijs hanteren met vaste prijzen per eenheid meer of minder vet en eiwit. De absolute hoogte van de maandelijks vet- en eiwitprijzen van Milcobel en de Ierse ondernemingen, die betalen per kg geleverd vet en eiwit varieert, maar de onderlinge prijsverhouding tussen vet en eiwit is constant. Met uitzondering van Dairy Crest (1,22) ligt de eiwit-/vetprijs verhouding van de andere ondernemingen in deze grafiek tussen 1,8 (Danone en Sodiaal) en 2,3 (Glanbia). Granarolo en Fonterra maken in de uitbetaling geen onderscheid tussen vet en eiwit ofwel de eiwitprijs is gelijk aan de vetprijs (en de prijsverhouding dus 1,0).

Grafiek 3 Variabele verhoudingen tussen eiwit- en vetprijs



Tot en met 2013 hanteerde FrieslandCampina maandelijks een variërende verhouding tussen de eiwit- en vetprijzen. Vanaf 2014 geldt een vaste verhouding tussen de eiwit- en vetprijs van 2:1. Arla past periodiek de verhouding tussen eiwit- en vetprijs aan. Zo is deze in maart 2017 deze van 1,6 naar 1,4 verlaagd. Dairygold heeft in november 2016 en in mei 2017 de prijsverhouding aangepast ten gunste van vet. Dairygold betaalt vanaf mei 2017 1,64 x zoveel voor een kg eiwit als voor een kg vet.

De USA klasse III melkprijs is als enige gebaseerd op maandelijks variërende verhoudingen tussen de vet- en eiwitprijzen. Dit is logisch, omdat de vet- en eiwitprijzen maandelijks worden gebaseerd op de marktopbrengsten van vet en eiwit.

Uit voorgaande analyse kan geconcludeerd worden, dat de verschuivingen in de marktprijzen voor vet en eiwit (zie grafiek 1) in het algemeen niet tot uitdrukking komen in de wijze waarop de melkveehouders naar vet- en eiwitgehalte worden uitbetaald (grafieken 2 en 3).

Uitzondering is de USA, waar de prijzen voor eiwit en vet direct worden afgeleid van de marktopbrengsten van de vet- en eiwitcomponent. Van de Europese ondernemingen hebben alleen Arla en Dairygold vrij recent de prijsverhouding aangepast ten gunste van vet.

Prijswijzigingen mei 2017 (€ per 100 kg t.o.v. vorige maand) en overige informatie:

Milcobel: voor de 4^e achtereenvolgende maand ongewijzigd. Over 2016 is een nabetaling uitgekeerd van omgerekend € 0,47 per 100 kg melk.

Muller: +1,0

DMK: +1,0, juni + 1,0 en juli + 2,0

Arla: -1,0, juni ongewijzigd en juli +1,8

Valio: ongewijzigd

De melkprijs van Valio is gebaseerd op de melkgeldafrekeningen van één van de leden-coöperaties.

Savencia: - 0,2

Danone (A-prijs): + 0,1
Lactalis: + 0,2
Sodiaal (A-prijs): ongewijzigd

Dairy Crest: -0,6 door hogere seizoensheffing en koersdaling Britse pond. In juni en juli elk -1 pence per liter ofwel in totaal c.a. - € 2,3.

Dairygold: + 1,2
Glanbia Ingredients Ireland: + 1,0
Kerry: +1,0

Granarolo: ongewijzigd

FrieslandCampina: ongewijzigd, juni + 0,7 en juli + 0,5

Gemiddeld: + 0,25

Hochwald eG: + 1,5

Emmi: + 0,7

Fonterra: - 1,1 als gevolg van daling NZ dollar ten opzichte van de euro.

USA: -0,3 als gevolg van daling waarde US dollar. Uitgedrukt in dollars is de Amerikaanse klasse III melkprijs iets gestegen van \$ 15,22 in april naar \$ 15,27 per hundredweight (45,36 kg) in mei.

MARKTSITUATIE

Officiële Nederlandse zuivelnoteringen (€ per 100 kg)

(Bron: ZuivelNL)

	12/7/17	31/5/2017	gemiddelde 2016
Verse boter, in EEG-doos	614	537	325
Vol melkpoeder	295	295	225
Mager melkpoeder	179	197	180
Weipoeder	85	97	64

De EU melkaanvoer nam in april licht toe en vervolgt daarmee de weg van herstel na een langdurige periode van krimp. De ontwikkeling binnen de EU liet in deze maand een wisselend beeld zien. Terwijl het volume in Duitsland, Frankrijk en ook in Nederland daalde, nam de aanvoer in vooral Ierland en Polen sterk toe.

Ook elders in de wereld is sprake van een stijging van de melkaanvoer. In Nieuw-Zeeland nam deze in zowel maart als april sterk toe. In Zuid-Amerika lijkt de lange periode van krimp afgesloten te zijn. In Argentinië en Uruguay vond in de afgelopen maanden een herstel plaats van het volume. De melkproductie van de VS groeit al geruime tijd met gemiddeld rond 2%.

De zuivelmarkt laat net als een aantal maanden geleden weer twee gezichten zien. Enerzijds staan de prijzen van mager melkpoeder onder druk, wat het gevolg is van afgenomen vraag en toenemende concurrentie op de wereldmarkt vanuit met name de VS. Recent heeft de Europese Commissie ook een klein volume interventiepoeder verkocht. Anderzijds stijgt de boternotering al maanden onafgebroken. De Nederlandse notering ligt momenteel boven de 600 euro per 100 kg. De

notering van vol melkpoeder blijft sinds een aantal weken min of meer hangen op hetzelfde niveau, voornamelijk ondersteund door de hoge vetprijzen.