

**Piaci jelentés- A takarmány-
összetevők globális piaca, a
DSM mint a piac
kulcsszereplőjének
állásfoglalása**

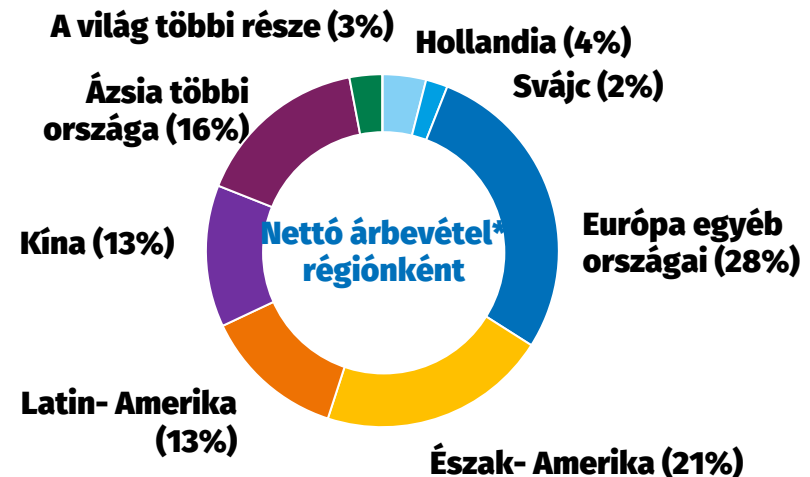
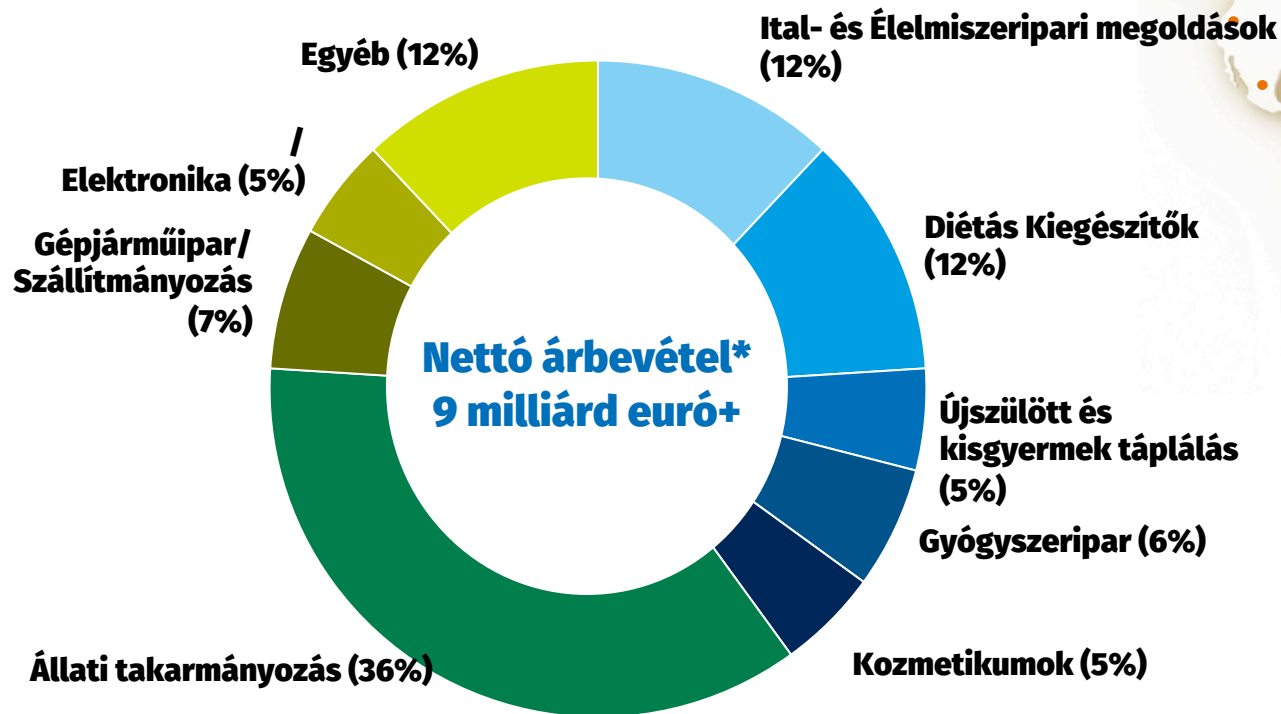
Royal DSM



DSM

BRIGHT SCIENCE. BRIGHTER LIVING.

DSM - A globális takarmány-összetevők piacának legfontosabb szereplője



DSM-nek megvan a képessége és a felelőssége, hogy jelentős hatást érjen el

9milliárd

NÖVEKVŐ NÉPESSÉG

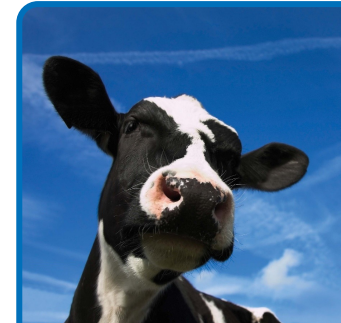
**Az előrejelzések szerint 2050-re
9 milliárd emberrel fogjuk megosztani
a bolygónkat.**

400%

ERŐFORRÁS-FELHASZNÁLÁS :
**Az erőforrások iránti kereslet várhatóan
megháromszorozódik (a Föld
kapacitásának túlzott kihasználása >
400%-kal)**



**DSM-nek adott a
képessége és
felelőssége, hogy
jelentős hatást érjen
el**



**A DSM erőforrásait
teljes mértékben a
következőkre
összpontosítja :
egészség, táplálkozás
és biotudomány**



**Ezek a kihívások új
és izgalmas piaci
lehetőségeket
jelentenek a DSM
számára**

Fenntartható

ÁLLATTENYÉSZTÉS

**Az állati fehérje iránti kereslet évről évre nő.
Az erőforrások okos felhasználása
kulcsfontosságú**

Három üzleti ágazat egyértelmű végpiac orientáltsággal



Állategészségügy és Takarmányozás

Úton a sokkal
fenntarthatóbb
állattenyésztés felé

€3.4 milliárd*



Egészség, Táplálkozás és Gondoskodás

A világ növekvő
népességének
egészségének megőrzése

€2.5 milliárd*



Élelmiszerek & Italok

Egészséges táplálék
biztosítása fenntartható
megoldásokon keresztül

€1.3 milliárd*

Állatok takarmányozása és egészségügye (ANH)

Árbevéte
13,4
milliárd
euró*



Szárnyas
46%



Sertés
22%



Szarvasmarha
23%



Halgazdaság
9%

Főbb területek...

A gazdálkodás magasabb szintre emelése és a gazdák megélhetésének biztosítása



Segítséget nyújtunk az antibiotikum rezisztencia elleni küzdelemben



Állattenyésztés emissziójának csökkentése



A természeti erőforrások hatékony kihasználása



Állattenyésztés emissziójának csökkentése



Az állati eredetű élelmiszerek minőségének javítása, élelmiszer-pazarlás csökkentése



Haszonállatok élettartamának növelése

... amelyre vonatkozóan a DSM egyedülálló helyzetben van

- 'We Make It Possible' piacvezető probiotikumok, prebiotikumok, enzimek és eubiotikumok jelenlegi átfogó portfóliójával az állatok bélrendszerének egészségéért.
- Világvezető, tudományos alapú innovációs programunk olyan világméretű változásokat alkotott meg, mint a Bovaer® metán emissziót csökkentő takarmányadalék és a Veramaris® algaalapú halolaj-alternatíva.
- Egyedülálló globális premix-hálózat, erős képviseléssel a világ minden régiójában.
- Vezető előrelépések a precíziós mezőgazdasági analitikai/diagnosztikai szolgáltatások terén, mint például a Sustell™, a Verax és az Erber Diagnostics (Romer Labs®).

Legutóbbi akvizíciók

Biomín®



DSM Vitaminok – megbízható partner a VUCA-világában

Költséghatékony vitaminok a fenntarthatóbb gazdálkodás érdekében



**Több mint 100 év
Vitamin-tudomány
(OVN®)**



**Egyedülálló
termékformák
(ROVIMIX®)**



**Biztonságos termék
ellátás: (minőség,
megbízhatóság,
nyomon követhetőség,
biztonság)**



**Fenntartható
vitamingyártó**



IMPROVING LIFETIME
PERFORMANCE OF
FARM ANIMALS



HELPING TACKLE
ANTIMICROBIAL
RESISTANCE



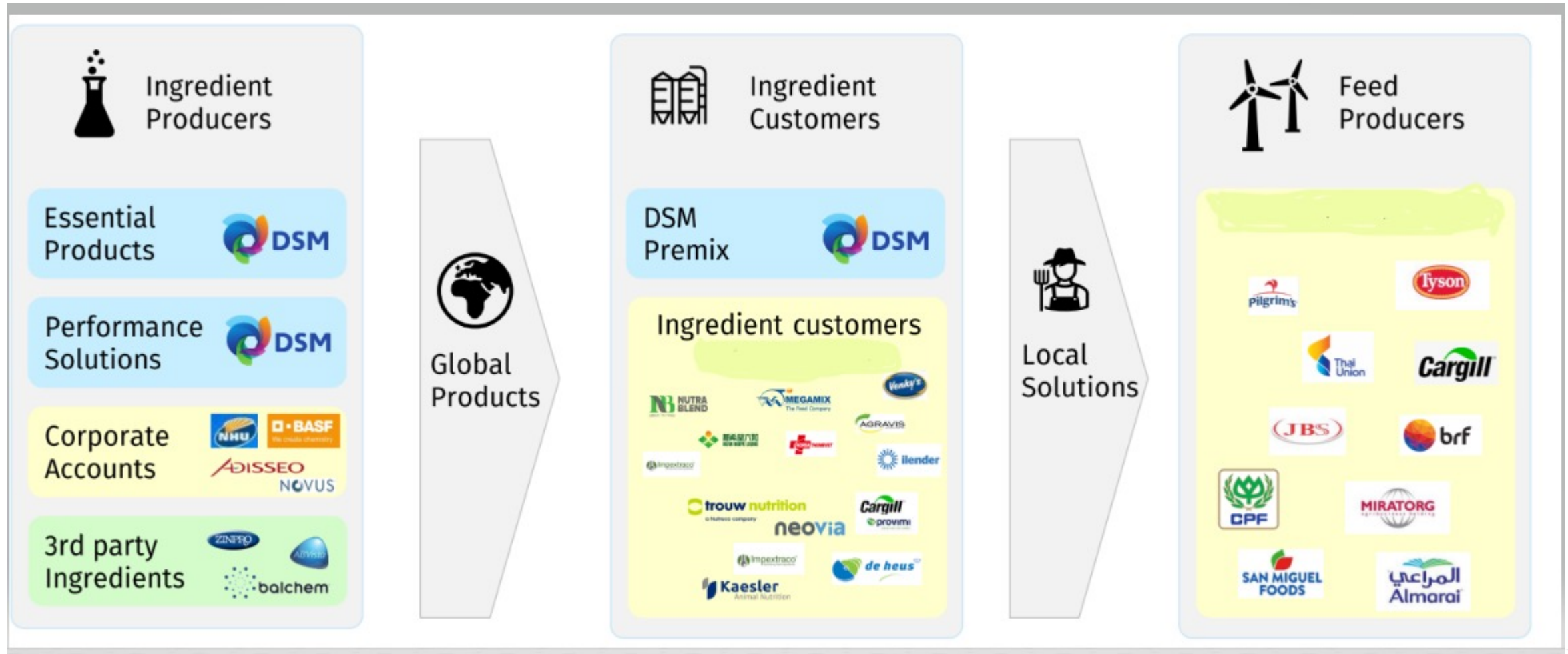
IMPROVING THE QUALITY
OF MEAT, MILK, FISH
AND EGGS, WHILE REDUCING
FOOD LOSS & WASTE



REDUCING EMISSIONS
FROM LIVESTOCK

A ROVIMIX® vitaminok megbízható és kiszámítható vitamintartalmat garantálnak az Ön premixében és takarmányában. Ennek beszerzése a világ egyik vezető, fenntartható élelmiszer- és takarmánypremix-gyártójától a legköltséghatékonyabb módja annak, hogy elérje az állatok egészségét és optimális teljesítményét, ami fenntarthatóbb gazdálkodást eredményez.

A DSM az értéklánc minden szegmensében kiszolgálja vevőit



DSM Global Feed Vitamin Market: Összefoglaló a 2. negyedévről és előrejelzések a 3. negyedévre

- **COVID-19 “nulla esetszám” irányelv keresletre gyakorolt hatása Kínában**
- **Ukrajna/Oroszország, hiperinflációs nyomás**
- **Az állattenyésztési ágazat jövedelmezősége is komoly nyomás alatt van**
- **Ingadozó Calpan-árak**
- **A 3. negyedév bizakodóbb előrejelzései**

Kína COVID -19 A 2. negyedévi politika hatása a 3. negyedévben is folytatódhat

A keresletre kedvezőtlen hatással bíró zárlatok, a magas termelési költségek, az alacsony húsárak, negatív árrést eredményeznek a mezőgazdasági termelők és az integrátorok számára.

2022 2. negyedév: a kínai hústermelés is súlyosan érintett

- Az elhúzódó, súlyos veszteségekkel járó időszakot követően sok kínai sertésenyésztő megkezdte tenyészkocák selejtezését, fennáll a veszélye annak, hogy sokan közülük úgy döntenek, végleg felszámolják telephelyeiket.
- Sok termelő módosította az állatok takarmányozását, a hizlálásról a fenntartásra helyezte a hangsúlyt, egyszerűen azért, hogy az állatokat életben tartsa (gyakran kivonva a teljesítménynövelő adalékanyagokat és csak az alapvető összetevőket megtartva)
- Az állatok termelékenységéé másodlagossá válik, a fő hangsúly a költségek csökkentésén van, amennyiben a húsárak alacsonyak maradnak.

Pressure on pork prices, average margins under break-even

Pork News
China Farm Official Warns Against Excessive Culling of Breeding Sows
20 Apr 2022
Source: REUTERS

FT Financial Times
China's economic activity plummets as Covid lockdowns hit growth

China Lockdowns Cause Ripples in Meat Markets
09 May 2022
GLOBAL NEWS

Economy / China Economy

Coronavirus: China's travel sector, already on its knees, feels the pinch of a fresh outbreak

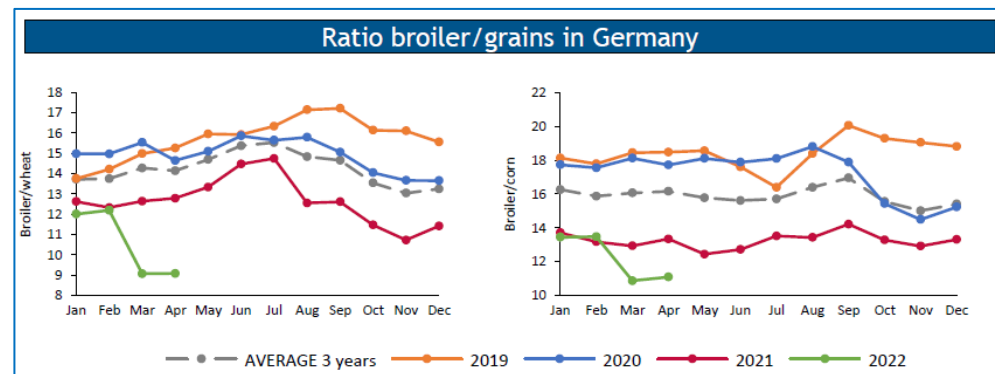
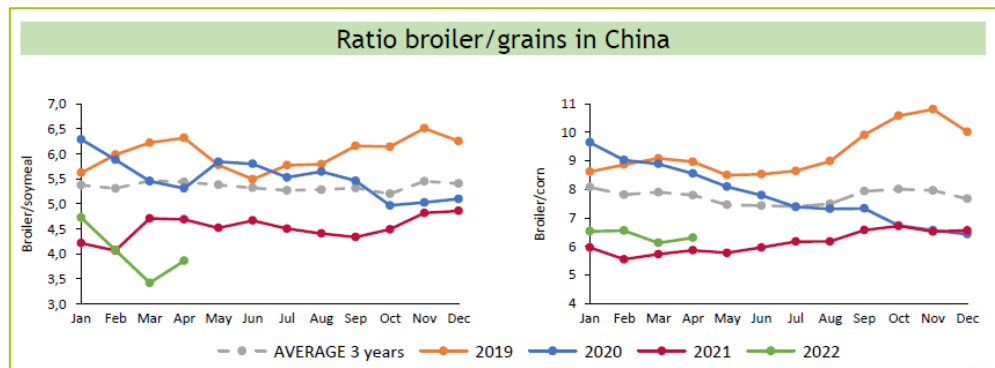
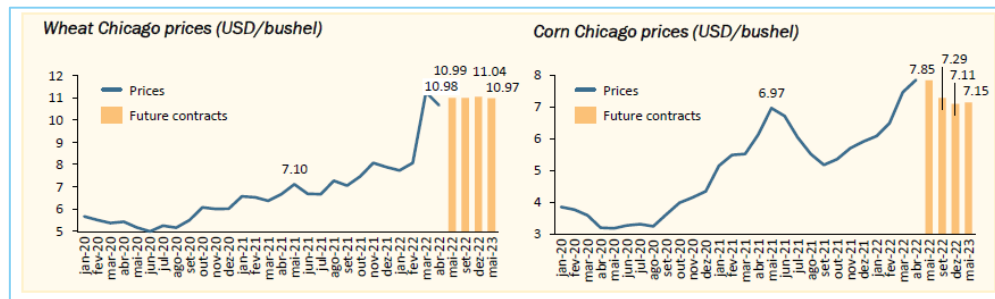
2022 3. negyedév: A kínai helyzet továbbra is kiszámíthatatlan

elemzők arra számítanak, hogy a kínai kormány az őszi választásokig továbbra is fenntartja a szigorú intézkedéseket, de elélvezelhetőek egyéb, átmeneti rugalmasságot biztosító intézkedések is.



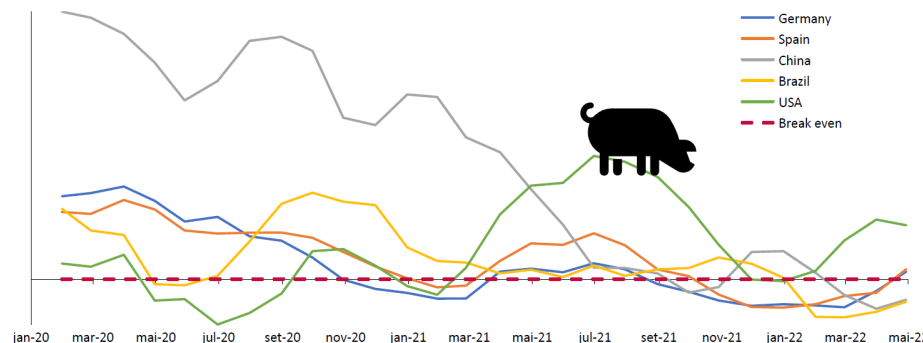
Ukrán – Orosz háború: globális hatás az energiatermelés, az élelmiszeripar és a takarmánytermelés területén

A hiperinflációs környezet és az alacsony húsarak csökkentik az árrést



2022 2. féléve: jobb kilátások várhatók a globális kereslet élénkülésére és az egészséges kínálatra

- Számos takarmány-összetevő ára valószínűleg magas marad, de az első és második negyedévi csúcstértékek alatt marad.
- A kereslet újbóli élénkülésével a húsaraknak számos piacon várhatóan helyreállnak.
- A nyári szabadságok az északi féltekén (és az utazási korlátozások hiánya Európában vagy Nagy-Britanniában) segíthetnek a HoReCa szegmens felélesztésében és a kereslet növelésében (legalábbis ebben a szegmensben).
- A kínai helyzet továbbra is kiszámíthatatlan



A sertésenyésztők becsült árrése: az USA-ban fellendülés, Németországban/Spanyolországban 7 hónap mínusz után ismét pozitív, Brazíliában és Kínában még mindig negatív, de javuló tendenciát mutat.

Source: DSM Business Intelligence

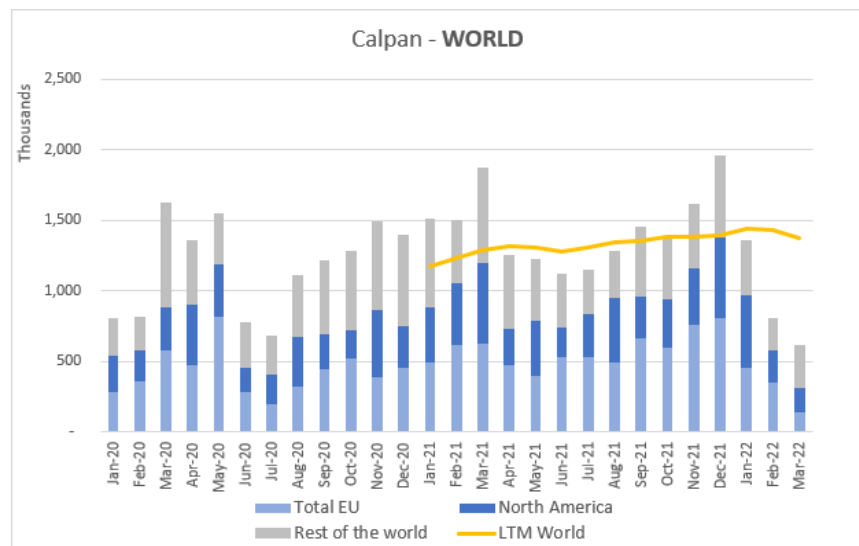


Volatilis Calpan árak

Europe



Source: FeedInfo (May 17th 2022)



- Az a szóbeszéd járja, hogy az elkövetkezendő hetekben, Kínában újabb áremelés várható
- DSM Dalry Calpan üzeme: a júniusi karbantartási leállást meg kell hosszabbítani (várhatóan) előre nem látható termelési problémák miatt
- 2022 1. és 2. negyedév: a sokkal magasabb kínai árak ellenére a Calpan ára több piacon alul maradt a magas raktárkészletek és a korábban és alacsonyabb vételáron megkötött szállítási szerződések (a kereskedőknél és a vevőknél) miatt.
- 2022 3. negyedév: Kínából ROW-ba az elmúlt hónapokban az export alakulása jóval a történelmi átlag alatt volt → várhatóan a 2. negyedév végére a legtöbb régi áron felvásárolt Calpan készlet teljesen elfogy.

A második negyedévtől eltérően (a készlet-utánpótlási költségek már akkor is magasak voltak, viszont a raktárak olcsó Calpannal voltak feltöltve), a harmadik negyedévben a legtöbb szereplő (kereskedők, premixgyártók és takarmánygyártók) alacsony készletekkel indulnak, a készlet feltöltés nagyon magas áron fog megvalósulni, ami valószínűleg hatással lesz a premixgyártók árképzésére is.

Tendencia Piaci ár

Calpan

45.00 – 60.00
EUR

Feed Info

D-Calpan

EUROPE

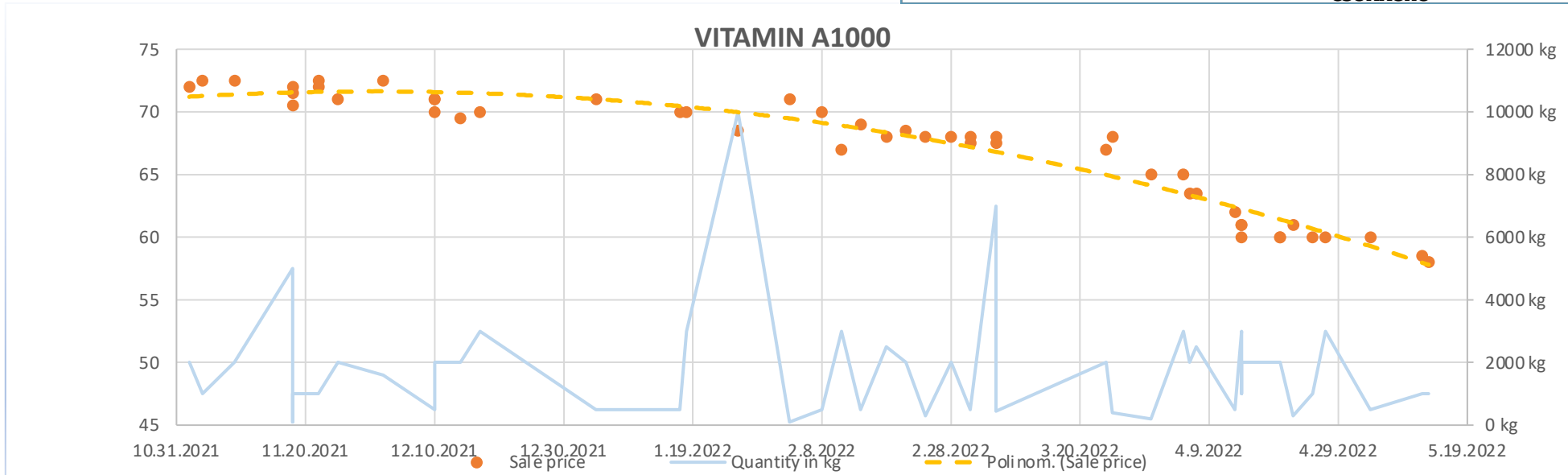
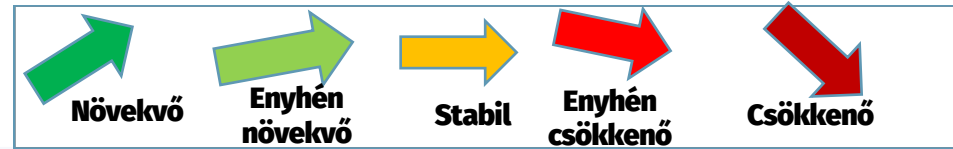
17 May 2022

DDP NW EUROPE - €/KG

↑ 50.00 - 68.00

A Covid-hoz köthető leállások miatti bizonytalanság némi nyugatalanságra ad okot, de az átlagos árszintek enyhülni látszanak.. A BASF április közepétől 8 hétre leáll, és a termelés ezt követően még néhány negyedévig 25%-ra korlátozódik. Még nem áll rendelkezésre AD3 űrlap. A BASF várhatóan csak 2022 második negyedévének végén indítja újra az alkoholátgyárat (nátrium-metilát-ellátás). A piac a második negyedévre nagyrészt lefedett.

A vitamin



Tendencia

Piaci ár

A Vitamin



**57-60 EUR
(A1000)**

Feed Info

Vitamin A 1000

EUROPE

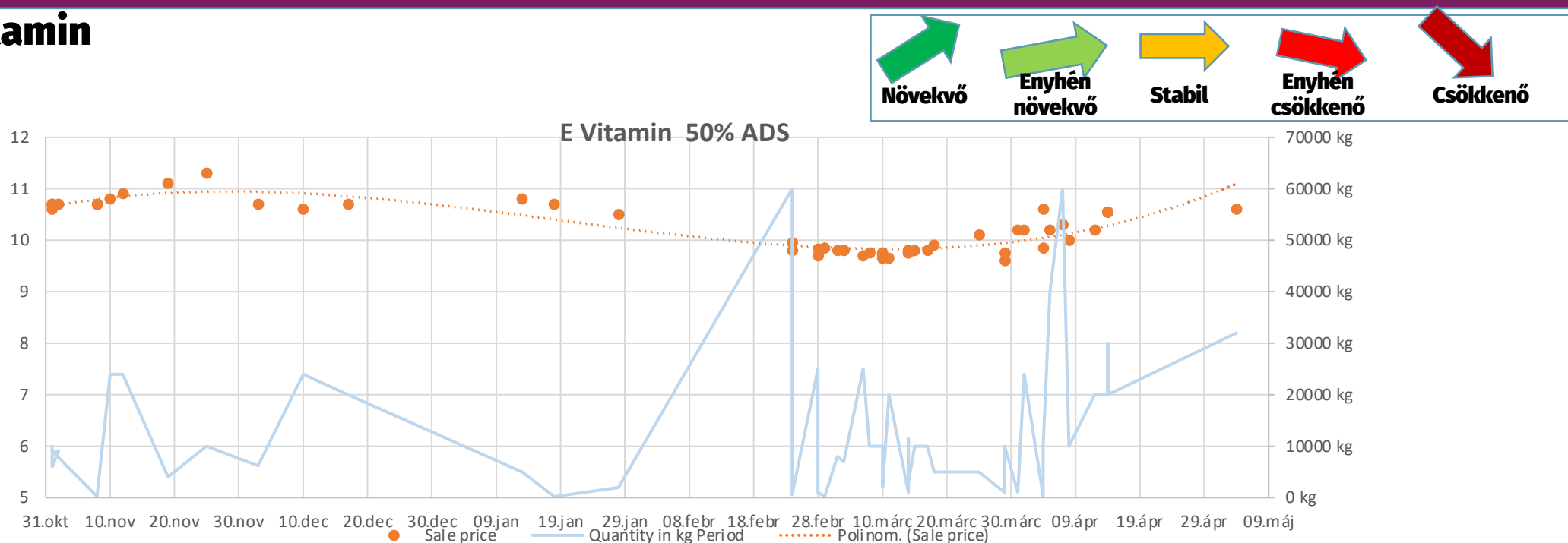
17 May 2022

DDP NW EUROPE - €/KG

58.00 - 64.00

Az alacsony kereslet jónak ítélt kínálatot eredményez, és az azonnali ajánlatok árai kissé mérséklődnek. A kínálat azonban a legtöbb szereplő (NHU, ZMC, Beisha és DSM) számára továbbra is korlátozott a korlátozottan rendelkezésre álló köztes termékek és a logisztikai vállalatok/nemzetközi kikötők zavarai miatt. A Coviddal kapcsolatos váratlan leállások további ellátási bizonytalanságot okoznak, és az első vevők a 3. negyedévre fókuszálnak.

E Vitamin



Tendencia **Piaci ár**

E Vitamin



**10.00 – 10.80
EUR**

Feed Info

Vitamin E 50%

EUROPE

17 May 2022

DDP NW EUROPE - €/KG

9.75 - 10.30

Egyéb vitaminok ártendenciái



D Vitamin

A piac korábban gyengült a kínai alacsony piaci kereslet tovagyrűző hatásai miatt, de úgy tűnik, hogy ez a visszaesés elérte a mélypontját. A Hisoundnak gondjai voltak a gyártási engedéllyel, meg is bírságolták, és a fejlesztésekig leállították a gyártást. A piac lefedett a második negyedévre.

Tendencia



Piaci ár

11.00 – 12.00 EUR

Niacin

Az azonalli üzlet hiánya kedvezően hatott a piacra A Jubilant az év végi zárást az első negyedév végén tartotta, és a várakozásoknak megfelelően néhány üzletet alacsonyabb szinten könyvelt el. A kínai termelők engedélyezték az alacsonyabb vételárú szerződéseket mielőtt növelték volna az árvárakozásokat. Mivel az indiaiak is némileg szilárdabbak, a piacnak felfelé irányuló potenciálja van.



6.35 – 6.90 EUR

Ártendenciák

Egyéb vitaminok

Megjegyzés



B1

A 2021. negyedik negyedévben elért árcsúcs után a kínai gyártók visszaálltak a normál működésre. Az alacsony kereslet és a bőséges kínálat miatt az árak gyengültek. Azonnali kiszállítások biztosítva.

Tendencia

Piaci ár



19.00 – 21.00 EUR

B2

A termelőknek (Európában és Kínában) jóval magasabb termelési költségekkel kell kalkulálniuk a kukorica (az erjesztéshez szükséges C-forrás) és az energia árak miatt. Az európai B2 vitamin ára a BASF és a DSM korlátozott készletei miatt állandó, Kínában az alacsony kereslet miatt az árak alacsony szinten stabilak.



16.10 – 16.50 EUR

B6

A piaci kínálat javult, de a termelési költségek továbbra is magasak. Az NHU B6 vitamin piacra kerülésével és a gyenge kereslet miatt az árak Kínában az eddigi legmagasabb árszinthez képest kissé gyengültek, ami más piacokra is hatással van.



18.00 – 19.50 EUR

Folsav

A decemberi történelmi csúcs után az árak visszatértek a korábbi szintre. Az ABGA/TAP magas költségei miatt a termelők úgy vélik, hogy a jelenlegi szint közel van a mélyponthoz.



36.00 – 38.50 EUR

B12

In CN „Kínában” a kínálat nagyobb, mint a kereslet, Európában az EFSA-határozatra való várakozás miatt magas szintek korlátozzák az elérhetőséget.



19.00 – 23.00 UR

Vit C

A piac ellátási problémákkal és magas termelési költségekkel szembesült. A második negyedévben az árak ismét csökkentek. A Kínával kapcsolatos bizonytalanság megváltoztathatja a piacot.



3.50 – 5.00 EUR

Biotin

Az árak egy kicsit lejjebb mentek. Nincs nagy kereslet. Tiszta formában 325 euró körül



6.80 – 8.00 EUR

**K3
(MNB)**

továbbra is szűkös, és a nátrium-dikromát ára az ukrán-orosz háború miatt emelkedett, így a K3 előállítási költségei a második negyedévben is magasak maradnak. Az elkövetkező hónapokban további áringadozásra lehet számítani.



28.50 – 31.0 EUR

Az aminosavak piacát befolyásoló változások

- **Az aminosavgyártás önköltségi ára világszerte minden termelési helyen legalább megduplázódott a tavalyi évhez képest:**
- **DL-metionin esetében: Metilmerkaptán/Propilén/Ammónia és földgáz, energia**
- Erjesztésen alapuló aminosavakhoz: Kukorica/cukor, energia/gőz, ammónia, HCl/szulfát és szállítás.
- **Ellátási lánc zavarai: vis maior, konténerek/hajók rendelkezésre állása, megnövekedett szállítási árak, COVID stb. miatt.**

	Világszint ű kereslet	Europe demand	2022 1. félév árai	2022 2. félév árai	Elérhetőség	Megjegyzések / korlátozások	Gyátási helyzet
DL-Meth	+ 5%	+ 2%	3.00-3.50	Stabil/Gyenge	Elegendő	Orosz tilalom EU-s gyártók számára	++
Lys	+ 3%	0 / -	2.00-8.00	Stabil/Szilárd	Megfelelő	Ellátási lánc és kontingensek	Stabil az alacsonyabb teljesítményig
THR	+ 4%	+ 1%	2.00 – 4.50	Stabil	Kiegyenlített	Nincs többletkapacitás	Stabil az alacsonyabb teljesítményig
TRP	+ 20%	+ 15%	8.00 – 10.00	Stabil- szilárd	Kiegyenlített	Korlátozott EU-s engedélyek	Stabil teljesítmény
VAL	+ 25%	+ 20%	6.00 – 8.50	Stabil- szilárd	Kiegyenlített	Korlátozott EU-s engedélyek	Kampányszintű termelés
Egyéb AA	+++	+++++	Up	Szilárd	Szűk	Korlátozott EU-s engedélyek	Új bejáratok/kampánysz erű gyártás

Figyelemfelhívás 2022-2023-ra

A fizikai elérhetőség kulcsfontosságú

- **A nyersanyagok elérhetősége/ára határozza meg a takarmánykészítményeket**
- **A helyben előállított termékekre való összpontosítás / kevésbé függ az importtól**
- **Az ellátási lánc kérdései továbbra is fennmaradnak**
- **A szállítási költségek továbbra is magasak**
- **Az új generációs aminosavak, mint az arginin, hisztidin, izoleucin fokozott ismerete/használata.**
- **"Új paraméterek": fenntartható állati fehérjetermelés**
- **A N-hasznosításra való összpontosítás (proteáz és emészthetőségi nyersfehérje/ alacsony CP-értékű takarmányok)**
- **Fókuszban a CO₂-csökkentés (Scope3)**
 - **Kevesebb SBM-használat**



Összefoglaló a 2. negyedévről és kilátások a 3. negyedévre

Kihívásokkal teli 2. negyedév, de pozitívabb 3. negyedév, néhány folyamatos kihívás ellenére

- A második negyedévben a takarmány-összetevők és a hús iránti nagyon gyenge általános kereslet (többek között a kínai gazdaság számára a zárlatok és a "nulla esetszám" COVID-politika miatti megbénulása is) súlyos árcsökkenést okozott a vitaminok és a hús esetében.
- Ugyanakkor az ukrán-orosz háború hiperinflációs környezetet teremtett a gabonafélék és az energia számára.
- Ezzel együtt az állattenyésztési ágazatban, különösen Kínában, a jövedelmezőség kérdésessé vált, ami az állatok selejtezését (beleértve a tenyészállatokat is) és a telephelyek felszámolását vonhatja maga után.
- A zárlatok és késedelmek ellenére a logisztikai és ellátási lánc mégis működőképes maradt, így a magasabb költségek és az alacsonyabb hozamok ellenére a piacok kellőképpen kiszolgáltattak voltak. A szükséges nyersanyagokhoz és alapanyagokhoz való hozzáférés biztosított volt a további működésükhöz, az állatok takarmányozásához és vágásához.
- Pozitívabb előrejelzések a 3. negyedévre: a gabona- és energiaárak valószínűleg kisebb mértékben csökkennek az első és második negyedévi csúcshoz képest (bár még mindig nagyon magasak), a kereslet kezd helyreállni, amit az északi féltekén az utazási vagy COVID korlátozások nélküli nyári szabadságok is elősegítenek (azaz a HoReCa szegmens pozitív kilátásai).
- A 3. negyedév további kihívásai: a legtöbb premixes, takarmánygyártó és integrátor meglehetősen alacsony készletekkel kezdi 3. negyedévet (kevesebb beszerzés a kereslet bizonytalansága, a készpénz hiánya, a megbízhatatlan logisztika stb. miatt), és kiszolgáltattak a legfontosabb költségtenyezők, például az ásványi anyagok, foszfátok, aminosavak és vitaminok, például az E-vitamin és a Calpan áringadozásának.
- Sok piaci szereplő számára a 3. negyedévben az árrés helyreállítása (megvédése) lesz az elsődleges, a mennyiség helyett a minőség kerül előtérbe.

BRIGHT SCIENCE. BRIGHTER LIVING.™

