

Les marchés des matières premières et l'impact sur les viandes

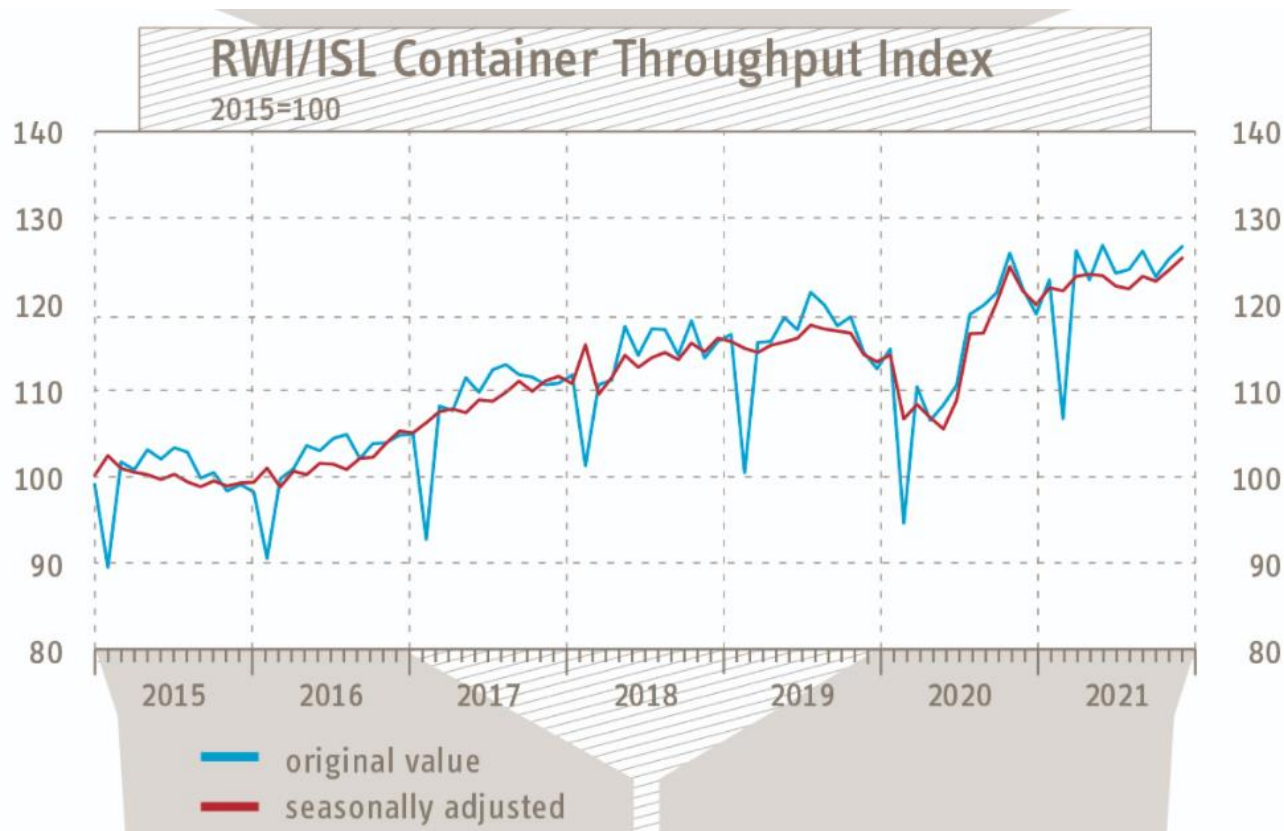
Philippe Chotteau,
Chef du Département Economie (GEB) – Idele

Un prix du fret vrac qui est retombé... mais reste toujours à niveau élevé

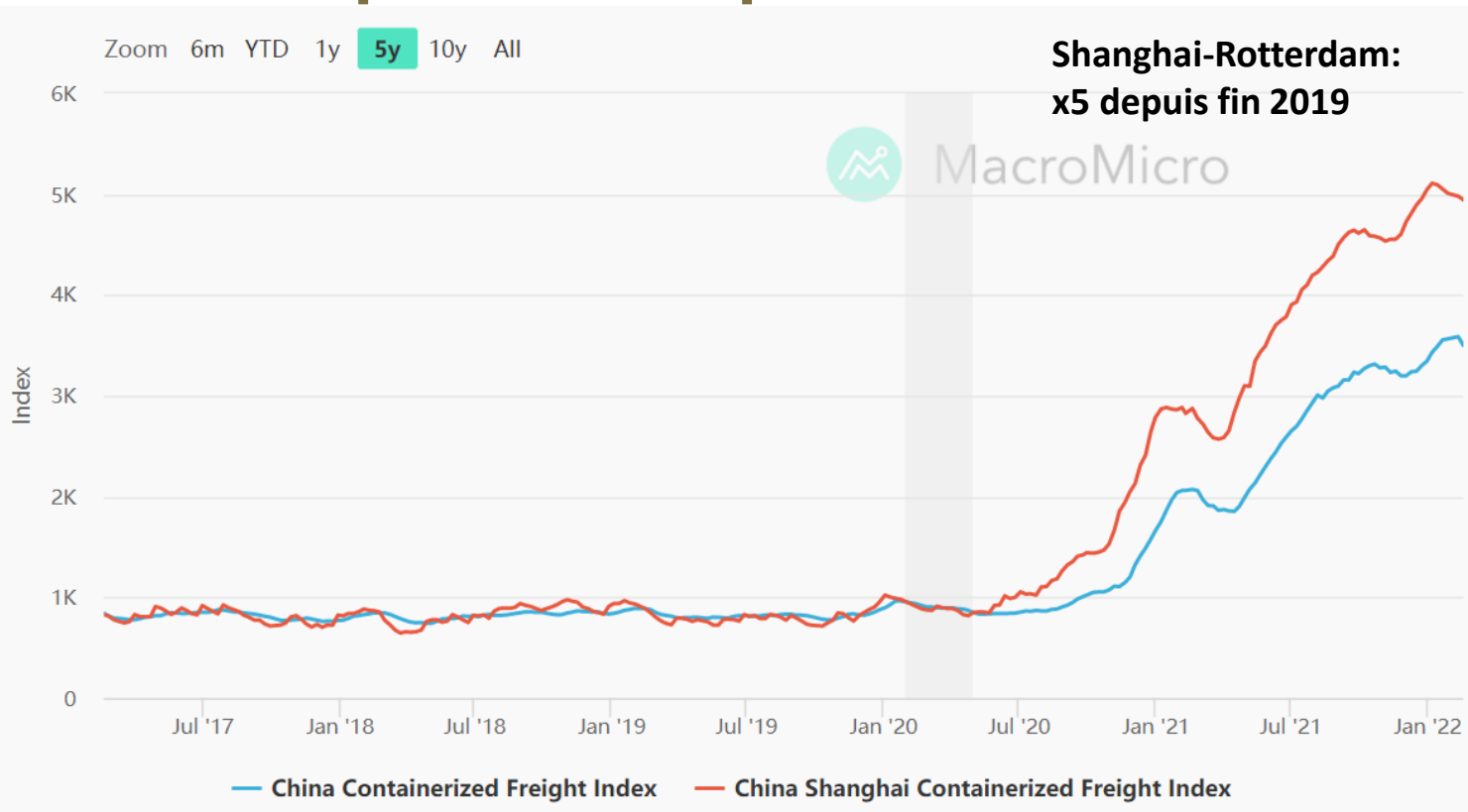
Situation au 14 février 2022



Le trafic container en très forte hausse

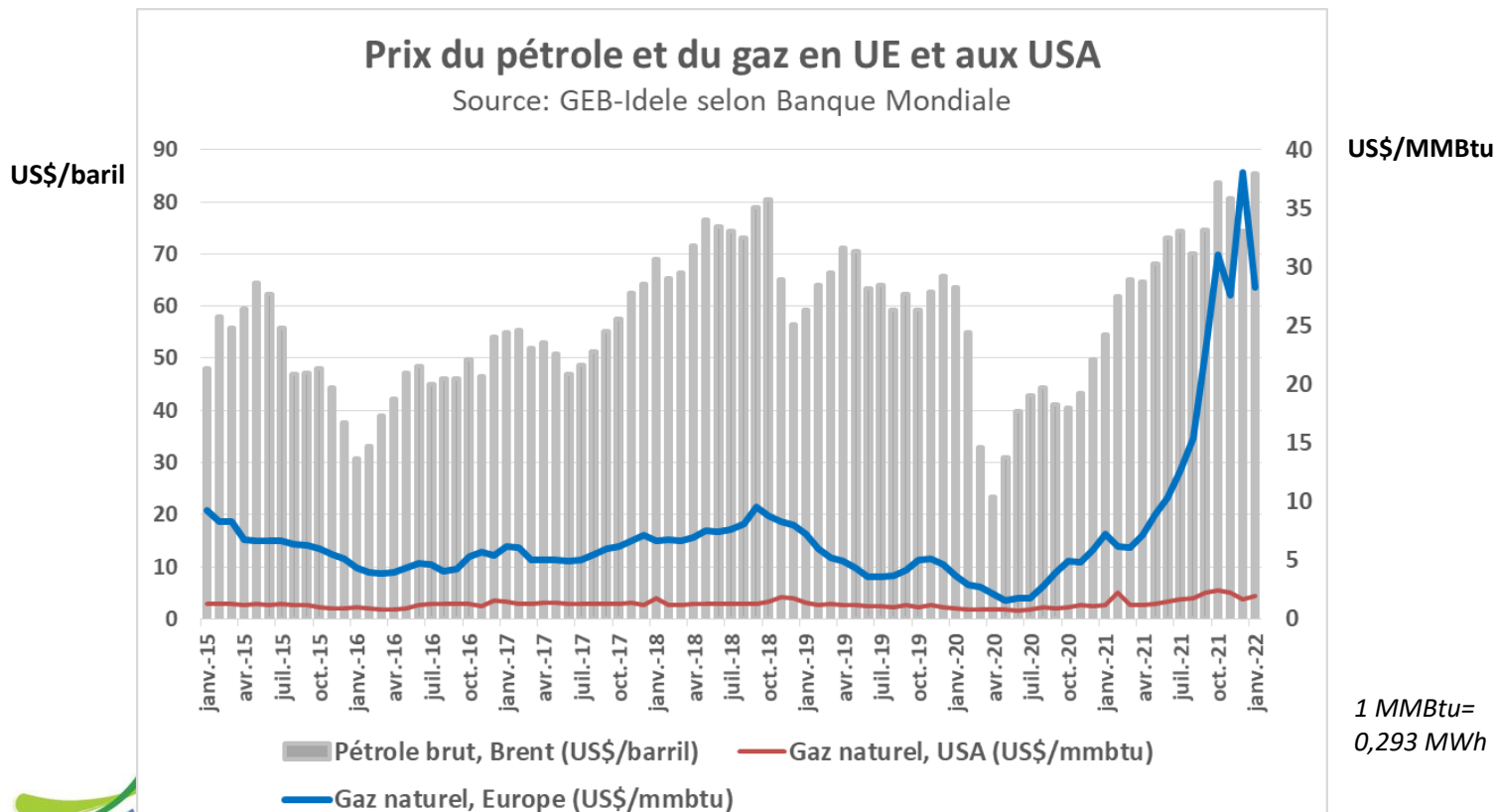


Flambée du prix du transport en container



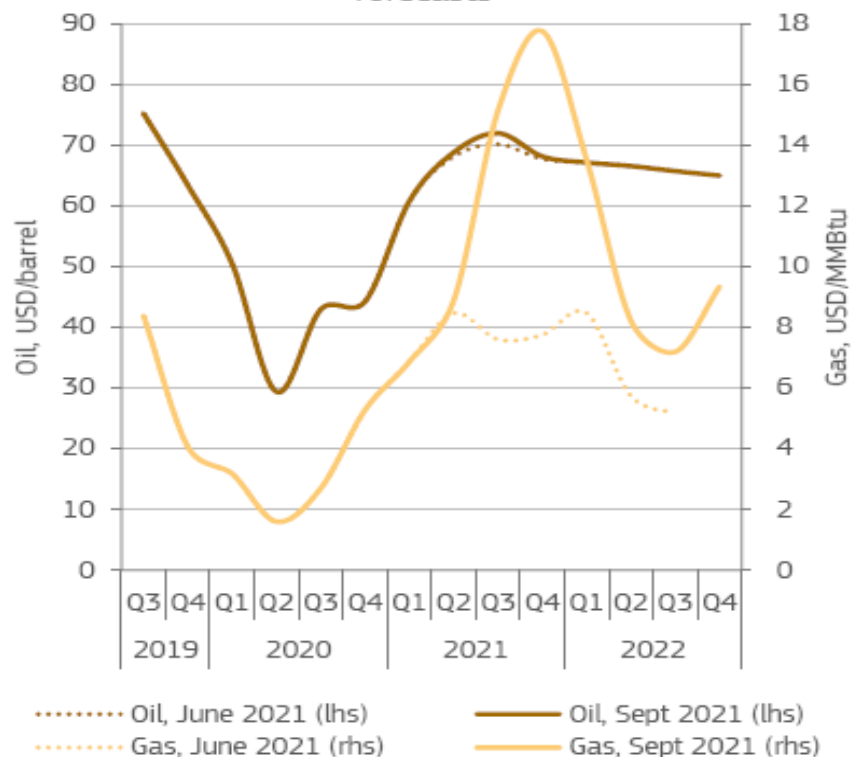
Après une pause de fin septembre à fin novembre, la flambée des prix a repris

Hétérogénéité de la hausse de l'énergie : le prix du gaz flambe en Europe



Les tarifs pourraient retomber d'ici qq mois

Brent crude oil and UK natural gas price forecasts



Part du gaz russe dans les appros.:

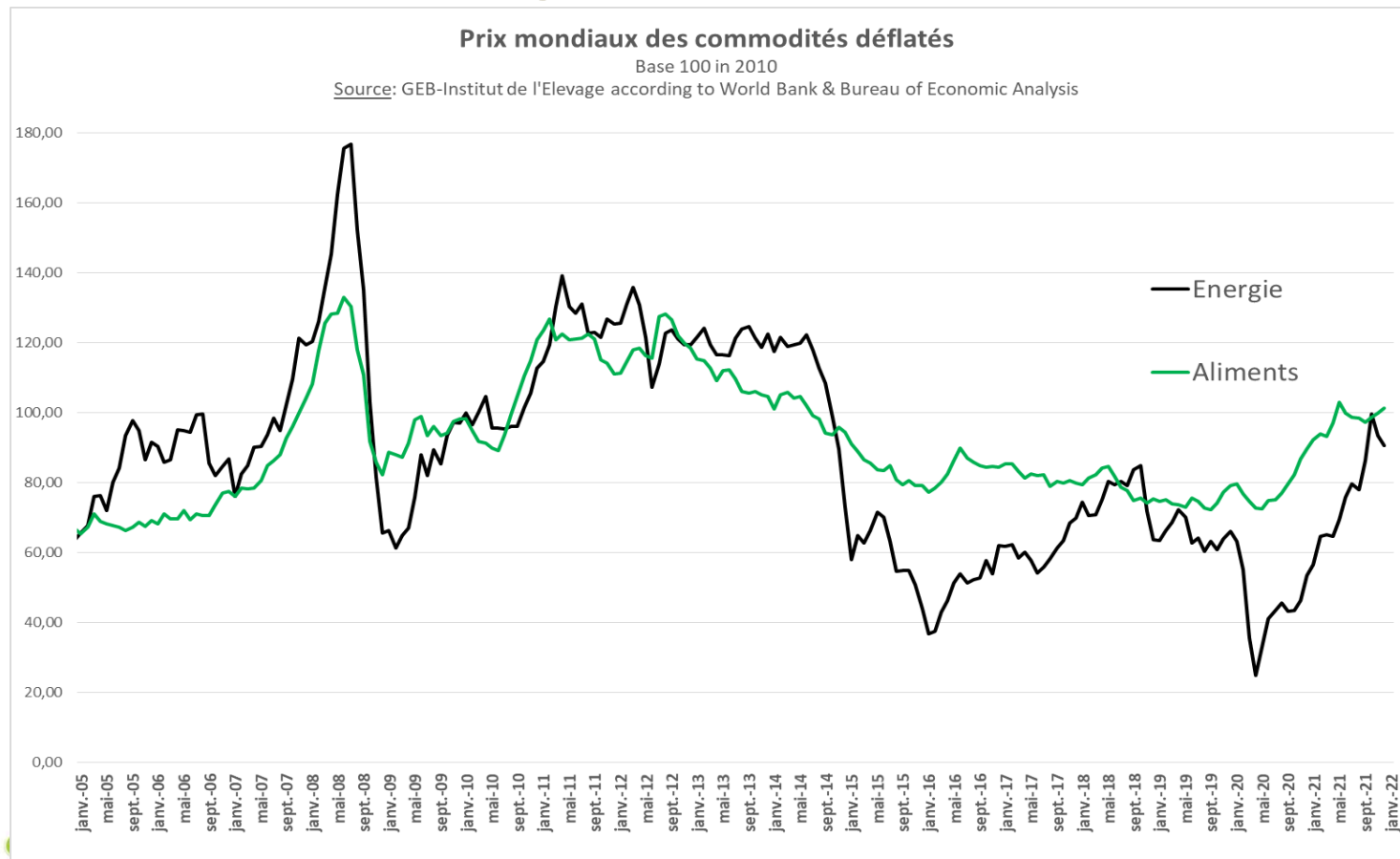
- 40% en UE
- 50% en Allemagne
- 23% en France

Cf débat sur le Nord Stream 2 (Gazprom + E.ON + BASF + SUEZ), qui contourne l'Ukraine et les pays Baltes.

Source: Commission Européenne
(Short Term Outlook Autumn 21)

Note: 1 MMBtu is 1 million British thermal units, approximately 293.1 kilowatt hours. Source: IHS Markit

Reconnexion énergie/alimentation depuis mi 2020

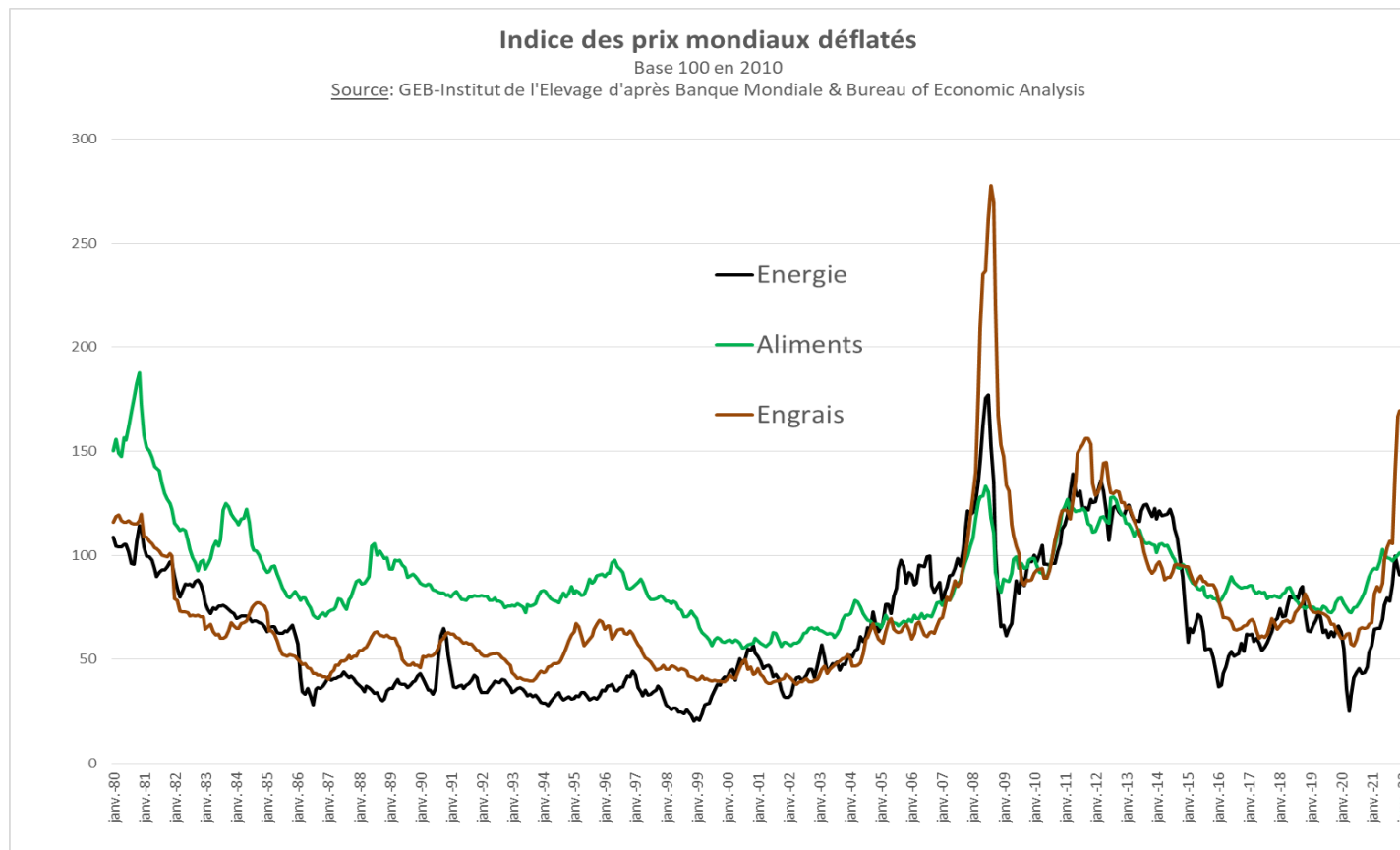


Les engrais les plus réactifs à la hausse

Indice des prix mondiaux déflatés

Base 100 en 2010

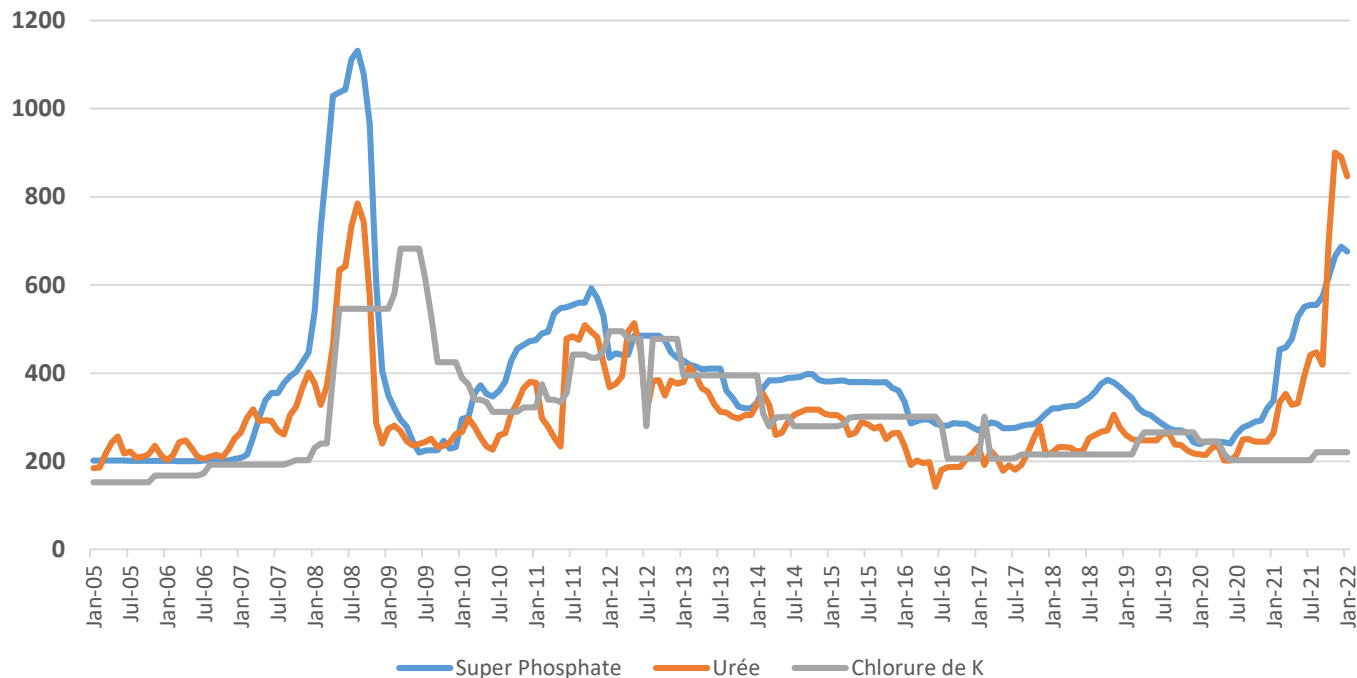
Source: GEB-Institut de l'Elevage d'après Banque Mondiale & Bureau of Economic Analysis



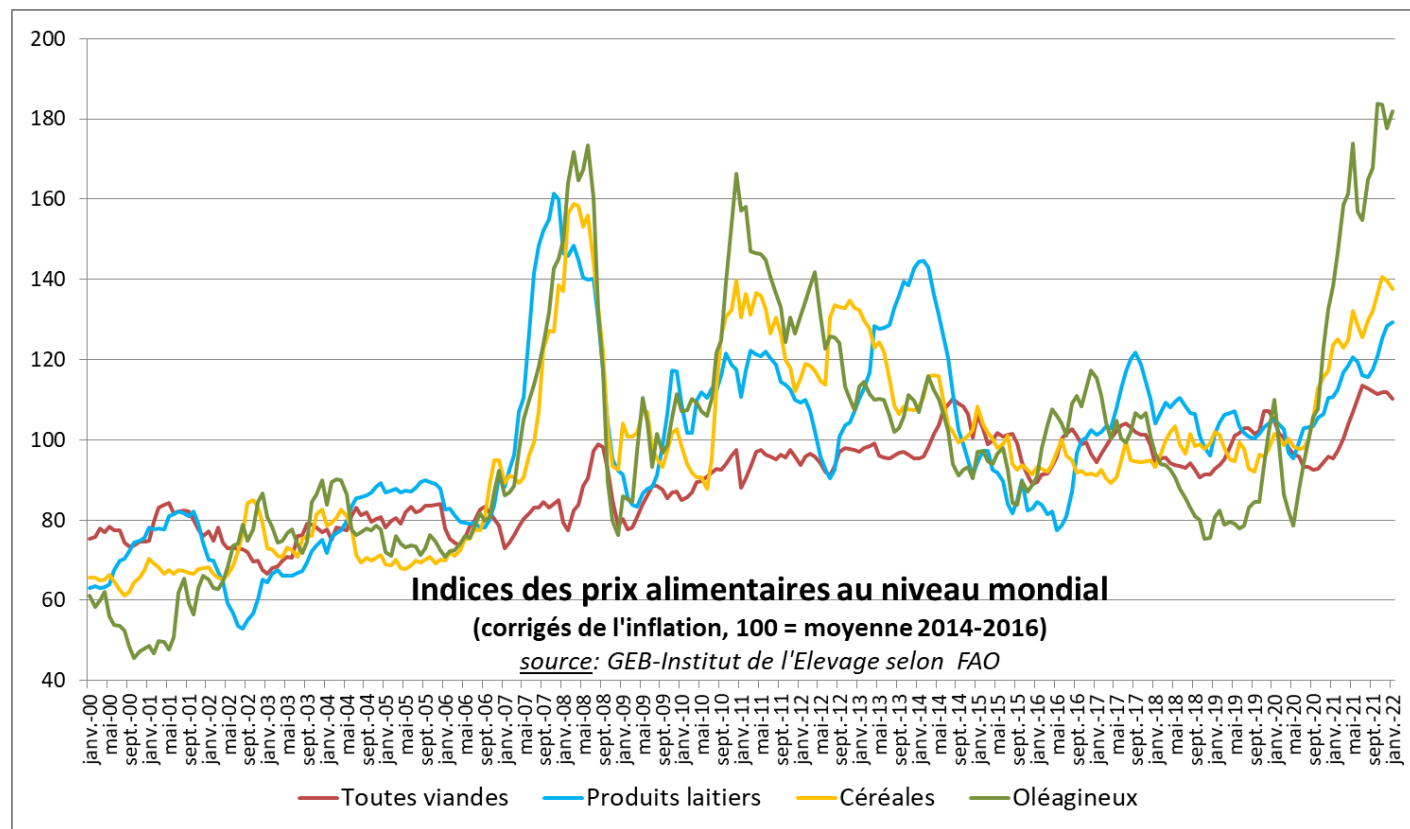
Des hausses très hétérogènes

Prix mondiaux des engrais (US\$/t)

Source: GEB selon Banque Mondiale



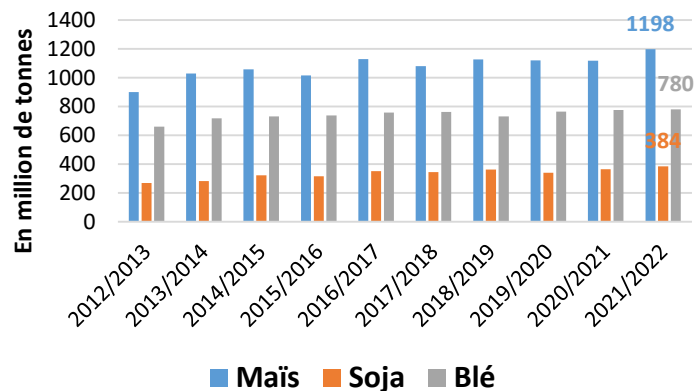
Prix mondiaux: les grains les plus volatiles



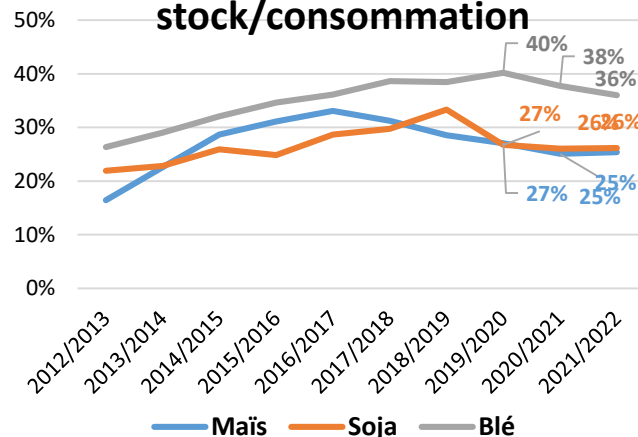
Les fondamentaux des marchés des grains

- **Récoltes** mondiales de grains dans la **moyenne quinquennale**
- Récolte mondiale de **blé (+2%/2020)**, bons pronostics en **maïs (+7%/2020)** et en **soja (+5%/2020)**
- Mais **reconstitution de stocks nationaux**, et la **Chine qui absorbe le quart des échanges mondiaux (post FPA)**.
- Toujours une politique incitative pour fabriquer de l'éthanol, notamment aux USA.

Production mondiale de grains



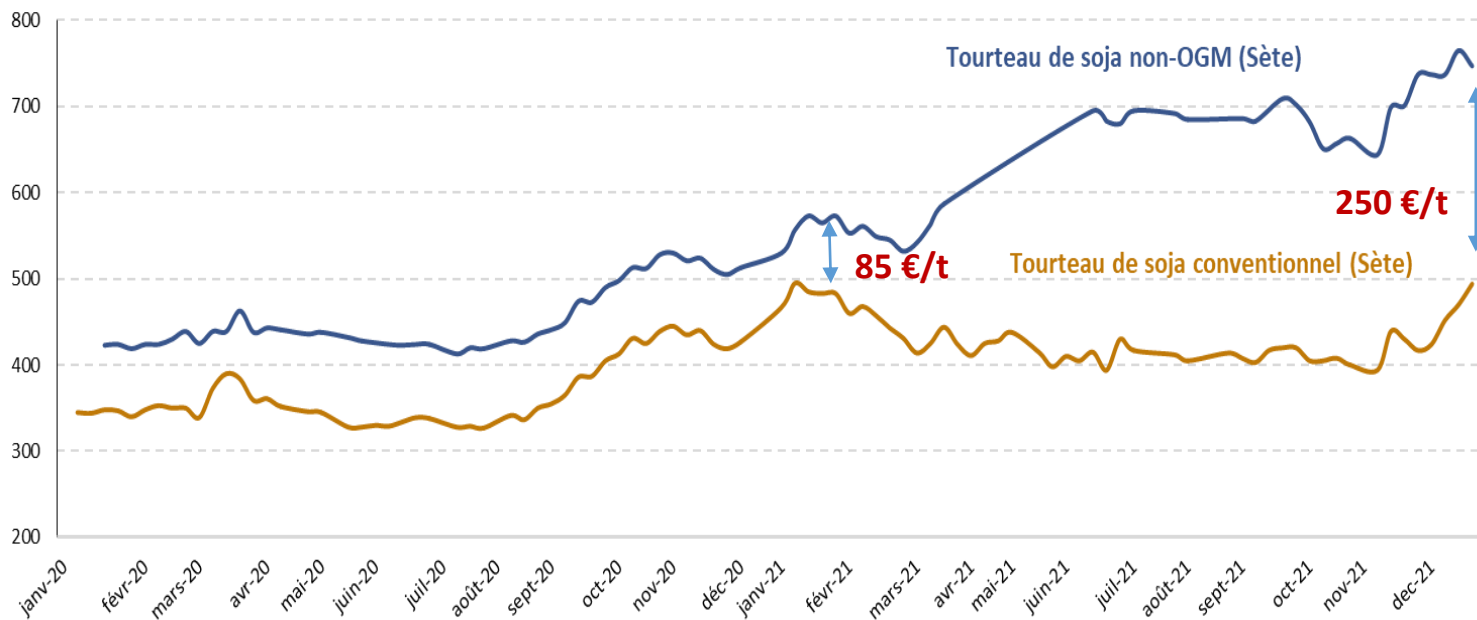
Evolution du ratio mondial stock/consommation



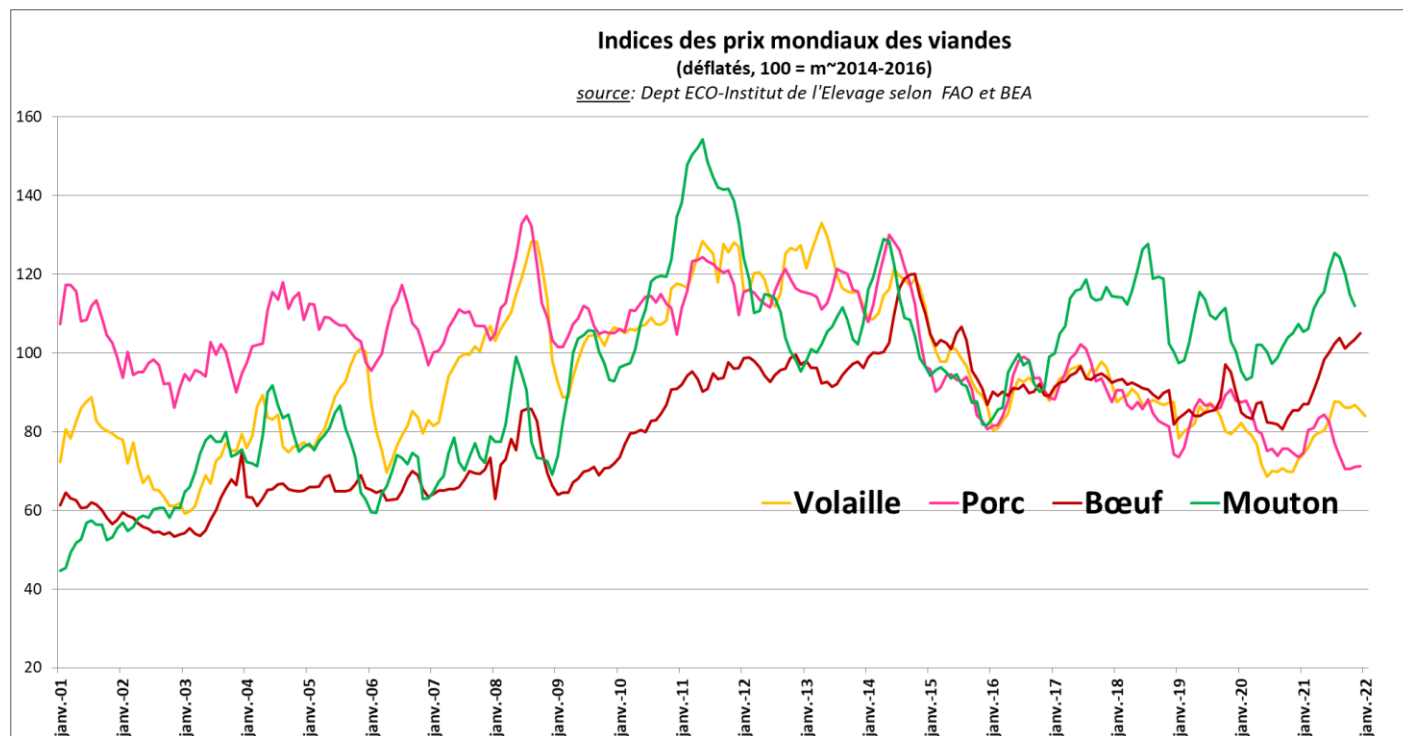
Source : Idele-IFIP d'après USDA

Tension sur le non-OGM

Prix hebdomadaires des tourteaux de soja Sète (France) en €/t



Prix mondiaux: décalage croissant viandes rouges / viandes blanches



Les prix des intrants en France:

IPAMPA Viande bovine en décembre 2021



+15,0 % en 12 mois

Source: Institut de l'Elevage, d'après INSEE et AGRESTE
Indice base 100 - année 2015

Les prix des intrants en France: IPAMPA Viande bovine en décembre 2021

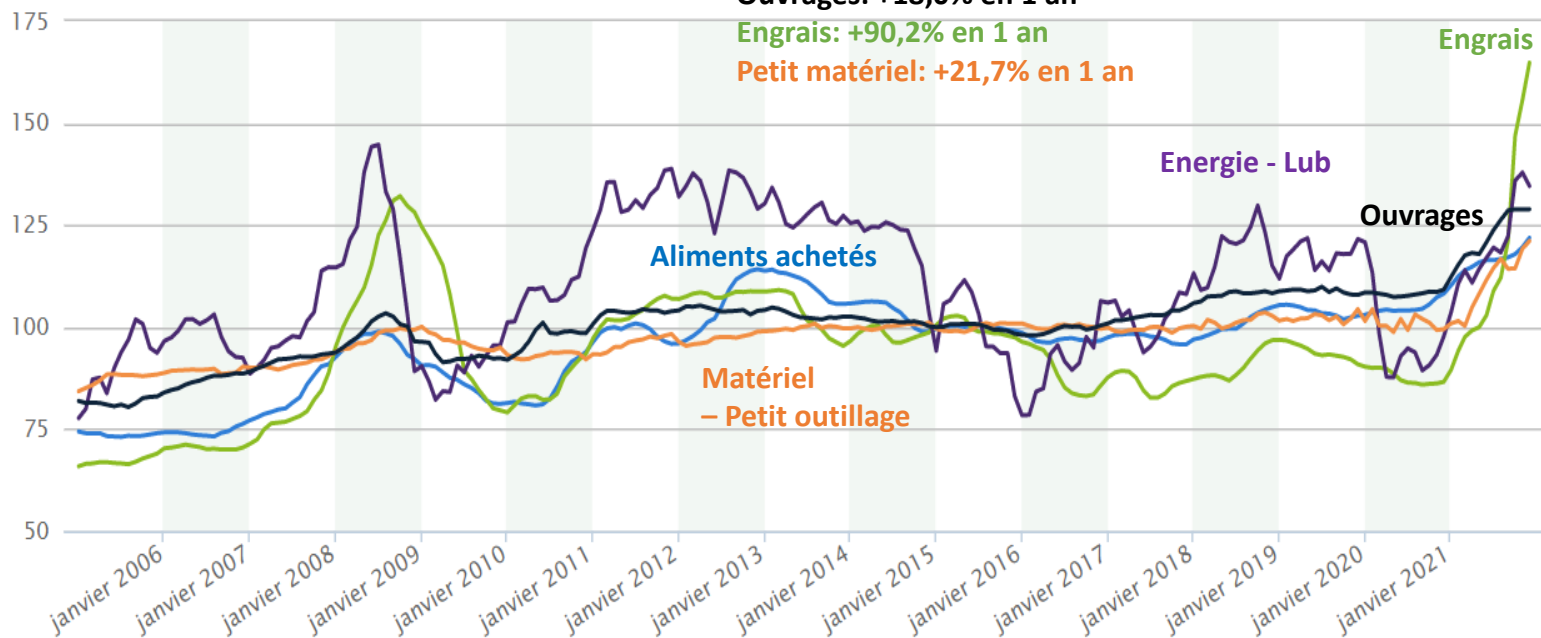
Aliments achetés: + 17,6% en 1 an glissant (Déc 21/20)

Energie – Lub: +37,7% en 1 an

Ouvrages: +18,0% en 1 an

Engrais: +90,2% en 1 an

Petit matériel: +21,7% en 1 an



Source: Institut de l'Elevage, d'après INSEE et AGRESTE
Indice base 100 – année 2015

Cours des vaches de réforme laitière en UE

Cotations des vaches O dans l'UE

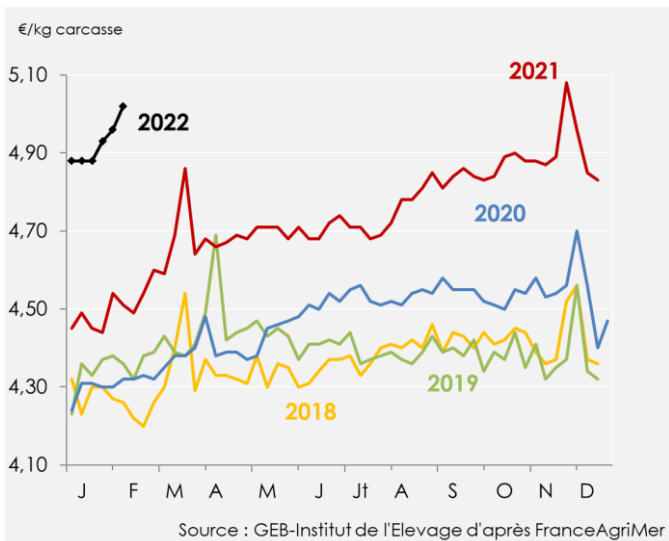
Source : GEB - Institut de l'Élevage d'après Commission européenne



Prix des vaches en France

Sources : GEB-Institut de l'Élevage d'après FranceAgriMer

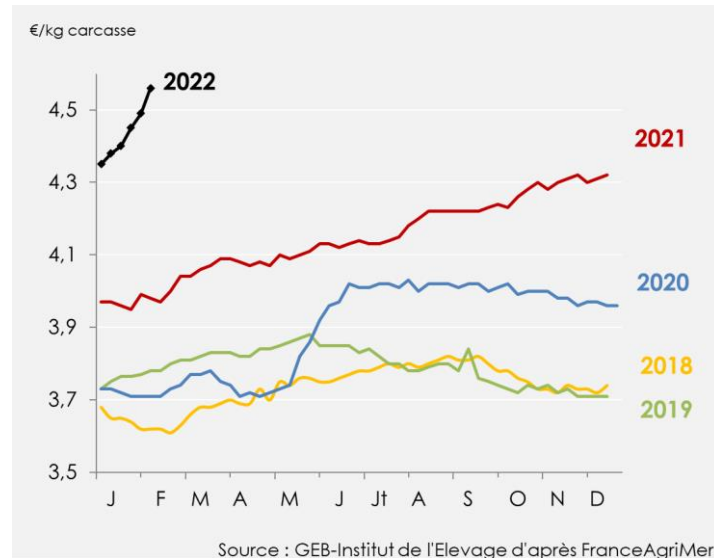
• Cotation de la **vache U**



5,02€/kg
+11% /2021

Semaine 6

• Cotation de la **vache R**

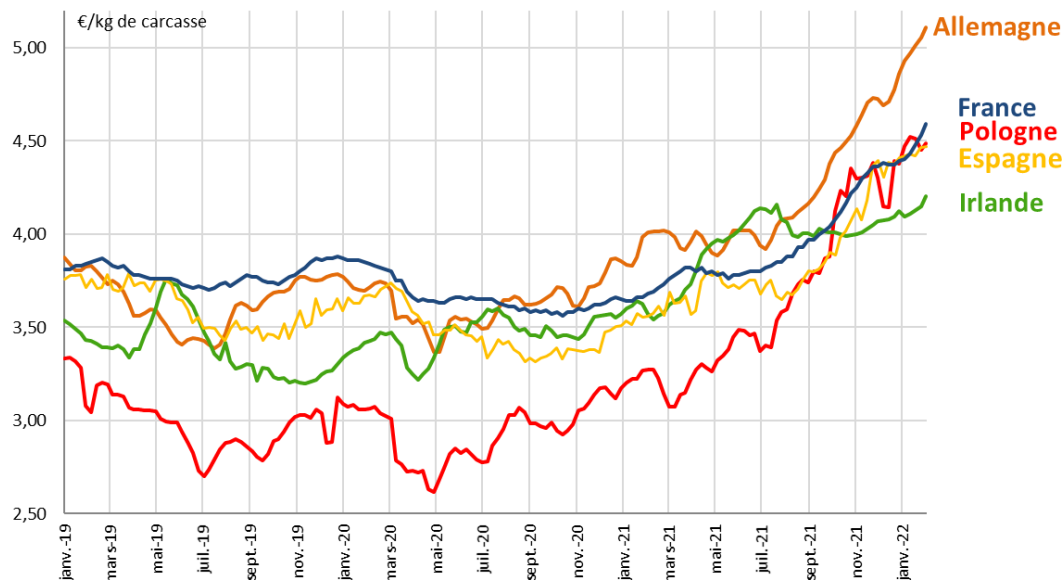


4,56€/kg
+15% /2021

Cours des jeunes bovins R

- Cotations des JB R en France, Allemagne, Espagne et Pologne

S. 6



Source : GEB-Institut de l'élevage d'après Commission européenne et bourse de Modène

DE: +27% /2021

FR: +25% /2021

ES : +26% /2021

PL : +37% /2021

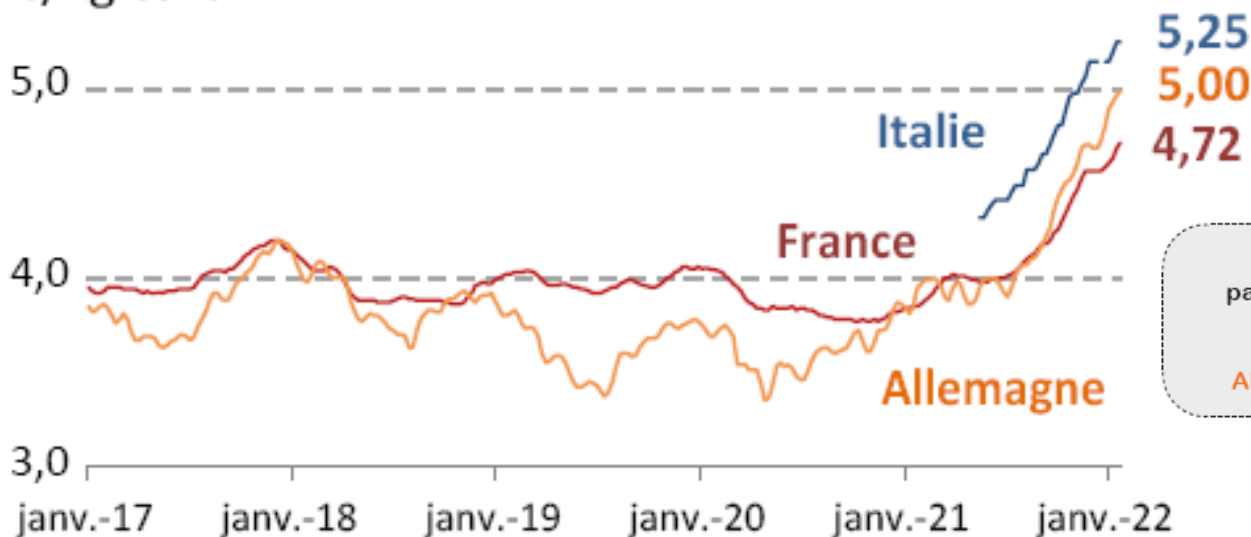
Cours des jeunes bovins U

Source : GEB - Institut de l'Élevage d'après FranceAgriMer, Bourse de Modène et AMI

***Allemagne et France : Cotations nationales du JB U**

Italie : Cotation du mâle Charolais « Extra » à Modène*

€/kg carc.



Évolution
par rapport à 2021

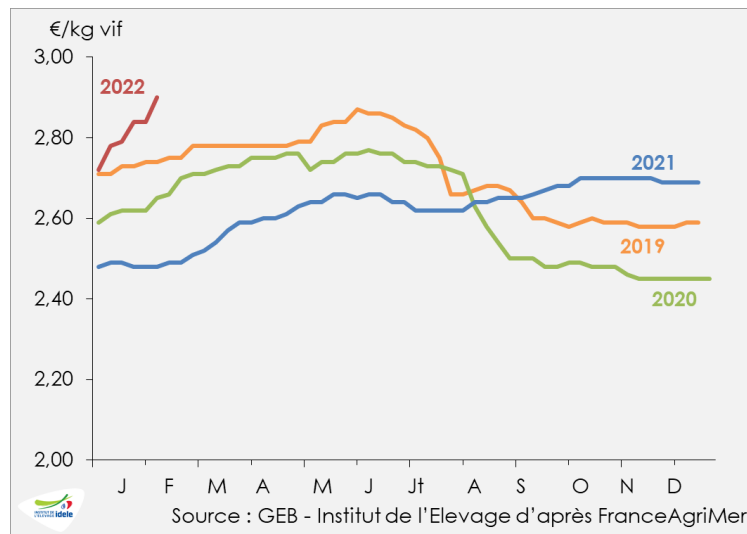
Italie : nd

France : +23%

Allemagne : +27%

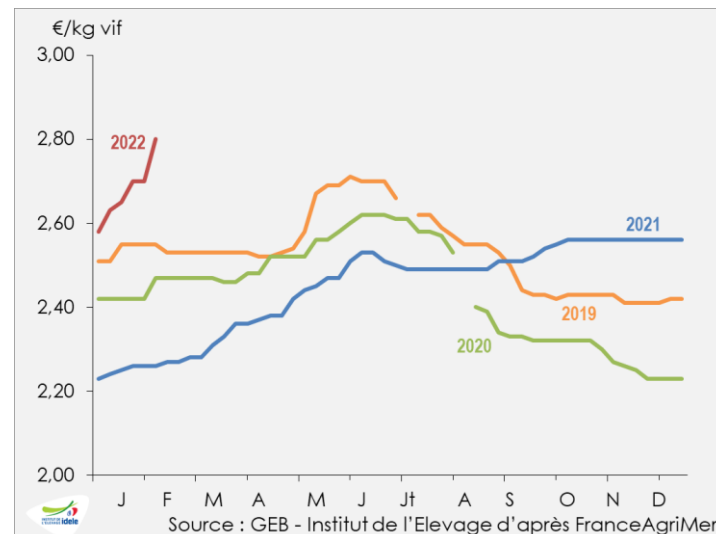
Cours des broutards en France

• Mâle charolais U de 350 kg



👉 **2,90 €/kg en semaine 6 :**
soit +17% /2021
(et +9% /2020)

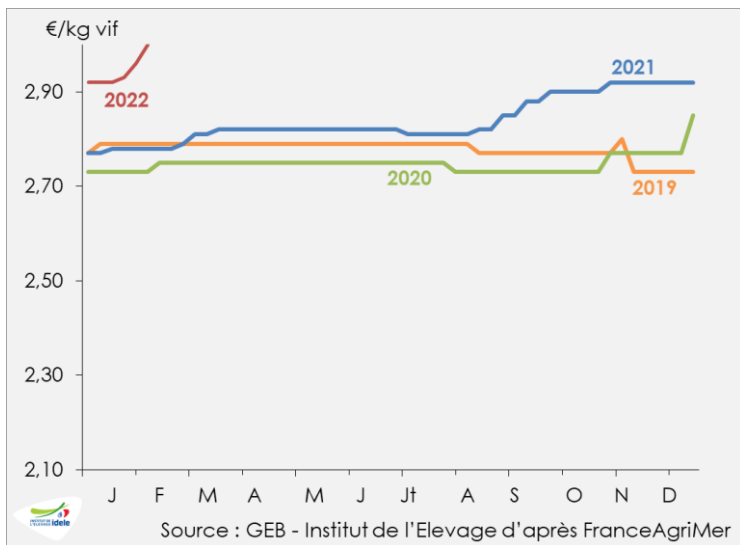
• Mâle charolais U de 450 kg



👉 **2,80 €/kg en semaine 6 :**
soit +24% /2021
(et +13% /2020)

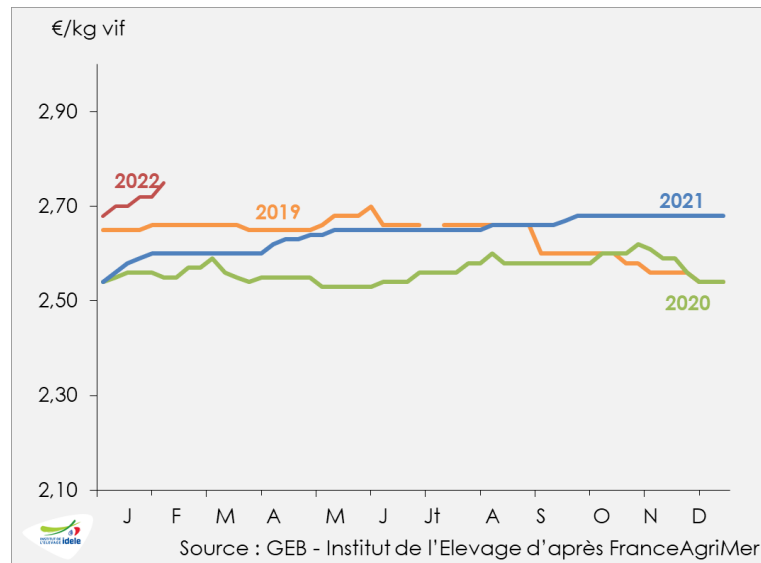
Cours des broutardes en France

- Limousine E de 270 kg



👉 **3,00 €/kg en semaine 6 :**
soit +8% /2021 (et +10% /2020)

- Charolaise U de 270 kg

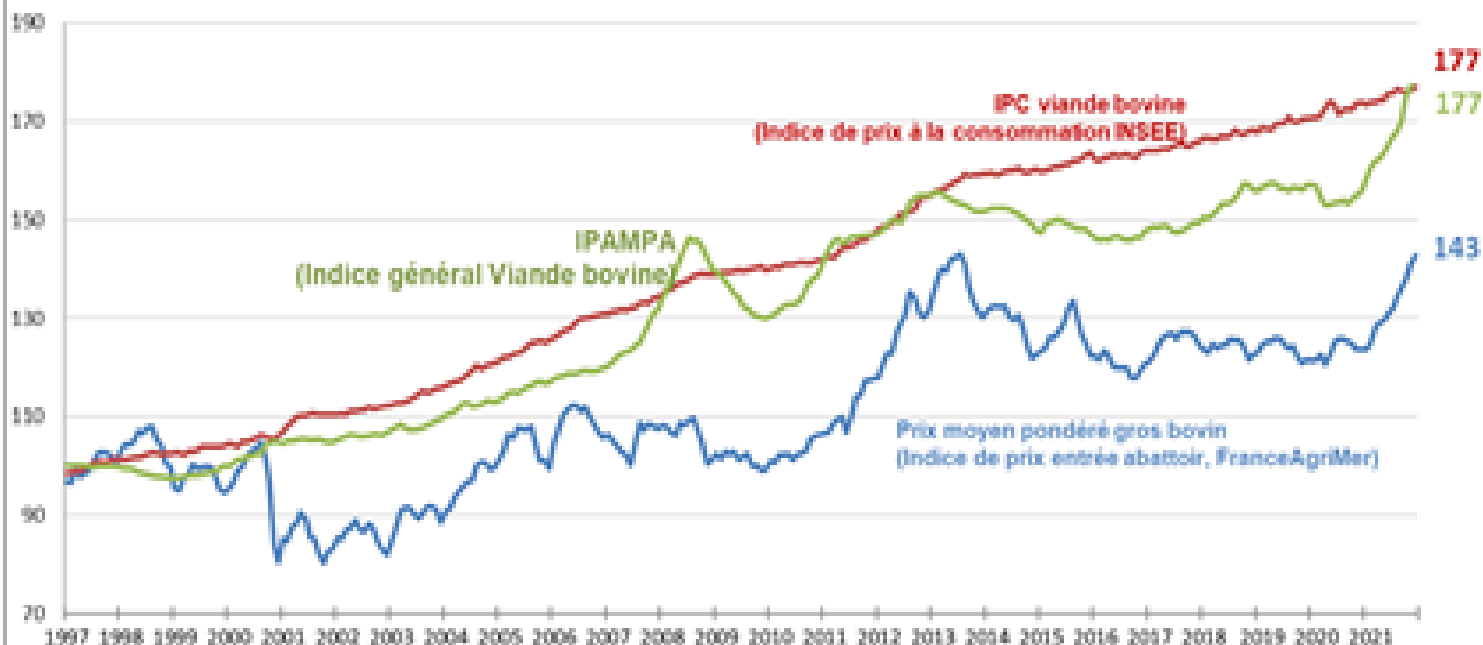


👉 **2,75 €/kg en semaine 6 :**
soit +6% /2021 (et +8% /2020)

Coût de production, prix sortie élevage et prix à la consommation

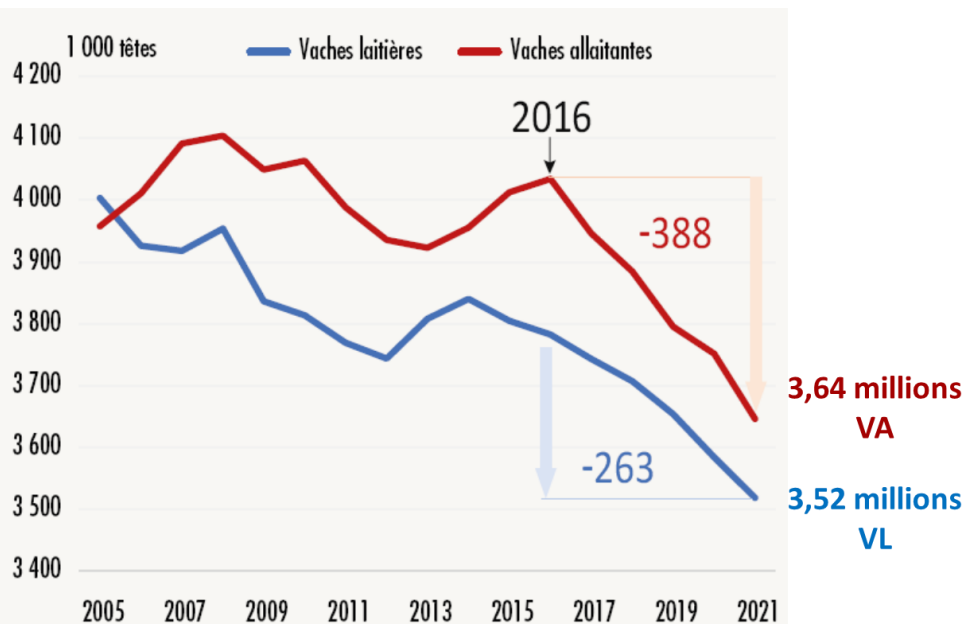
Evolution du prix moyen pondéré des gros bovins et de l'IPC viande bovine

Référence 100 en 1997

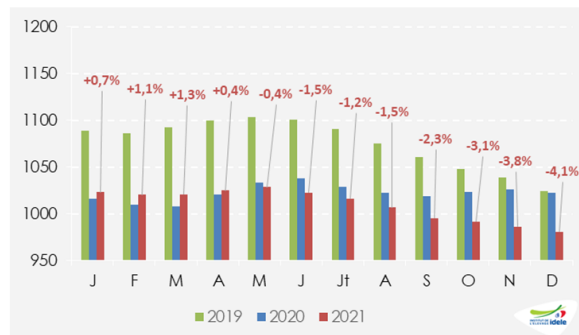


Source : GEB - Institut de l'Élevage

Une décapitalisation qui s'accélère en France



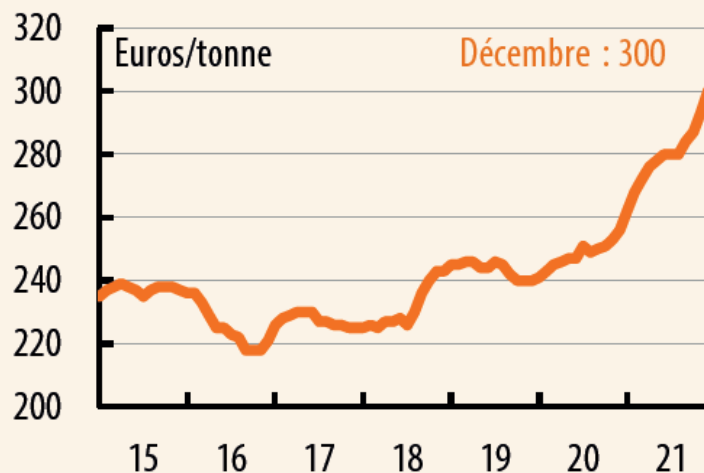
Génisses allaitantes de 2 à 3 ans



Source : GEB - Institut de l'élevage d'après d'après SPIE-BDNI

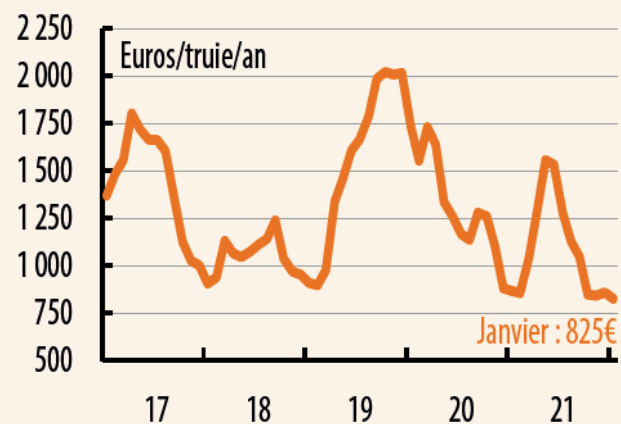
Porc: effet ciseau entre hausse des coûts & baisse des prix

Prix mensuel de l'aliment Ifip



Prix de l'aliment industriel pour porcs à l'engrais. A partir de la campagne 16/17, calcul à partir de la GTE annualisée et de l'indice IPAMPA diffusé par l'Insee.

Indicateur de marge brute de l'élevage



Source : Ifip.

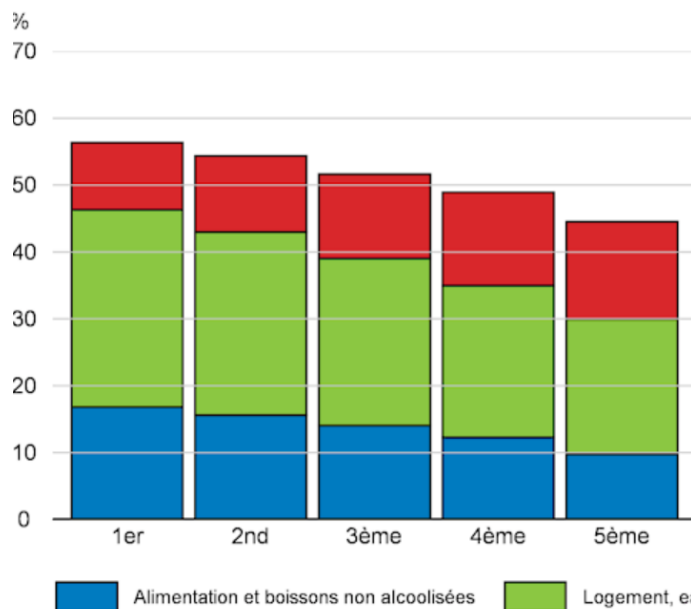
Synthèse de la conjoncture pour l'élevage : indicateur de marge sur coût alimentaire et renouvellement, naisseur-engraisseur en euros/truie/an.

La hausse des prix de l'énergie pèse fortement sur le pouvoir d'achat des plus modestes (transport + lgmt)

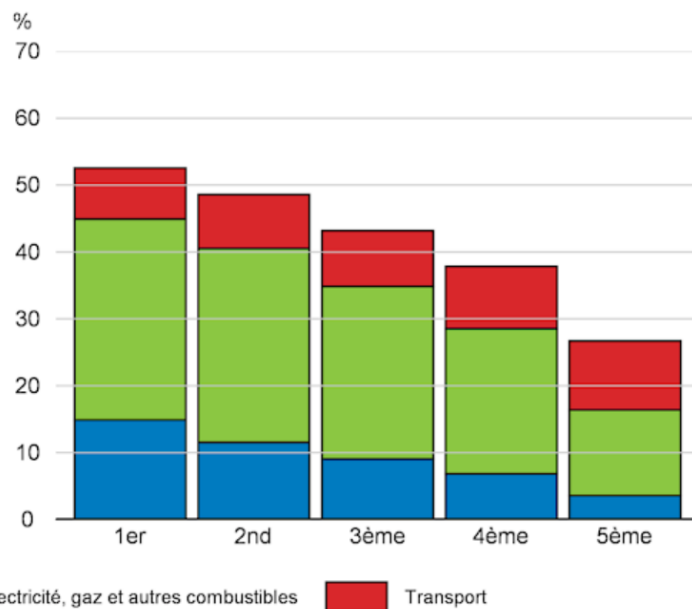
Graphique 1.24. L'alimentation, le transport et le logement représentent une plus large part des dépenses dans le budget des ménages plus modestes

Part du budget consacrée à l'alimentation, au logement et au transport, en fonction du quintile de revenu

A. OCDE



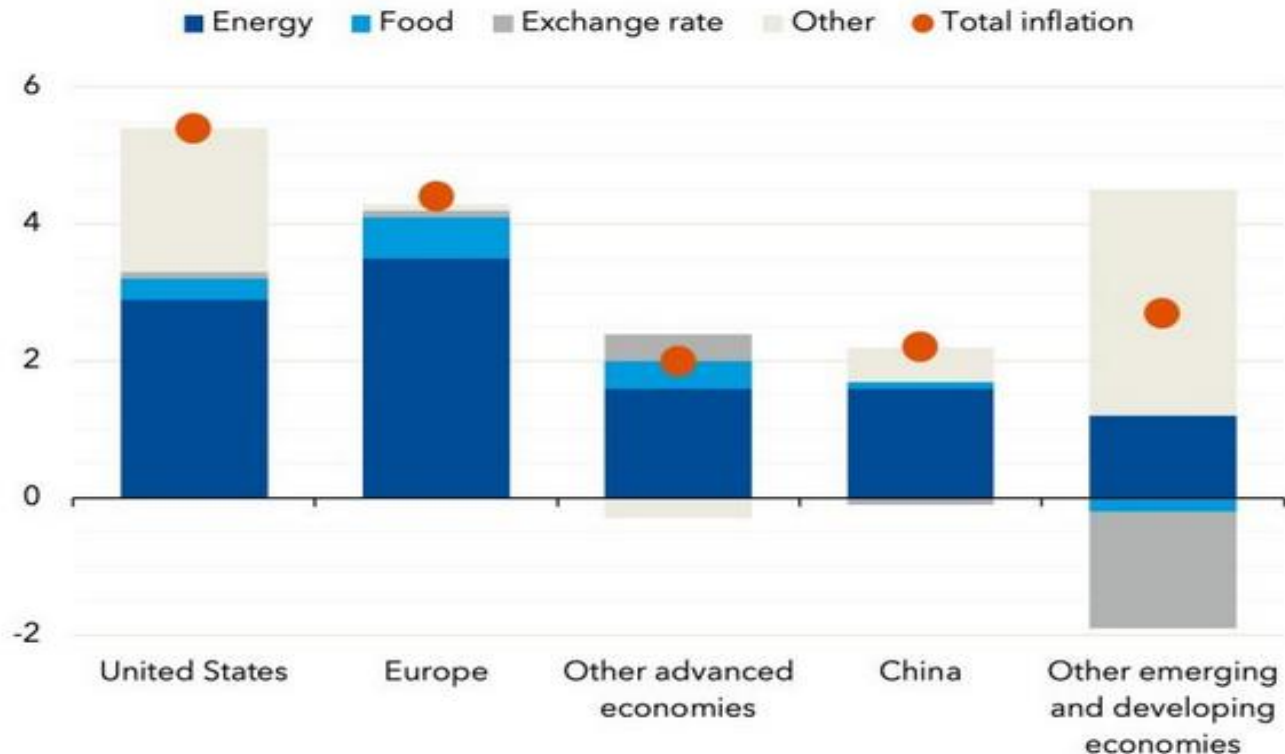
B. États-Unis



Source: OCDE – Déc 2021

Inflation par grandes zones et par produits

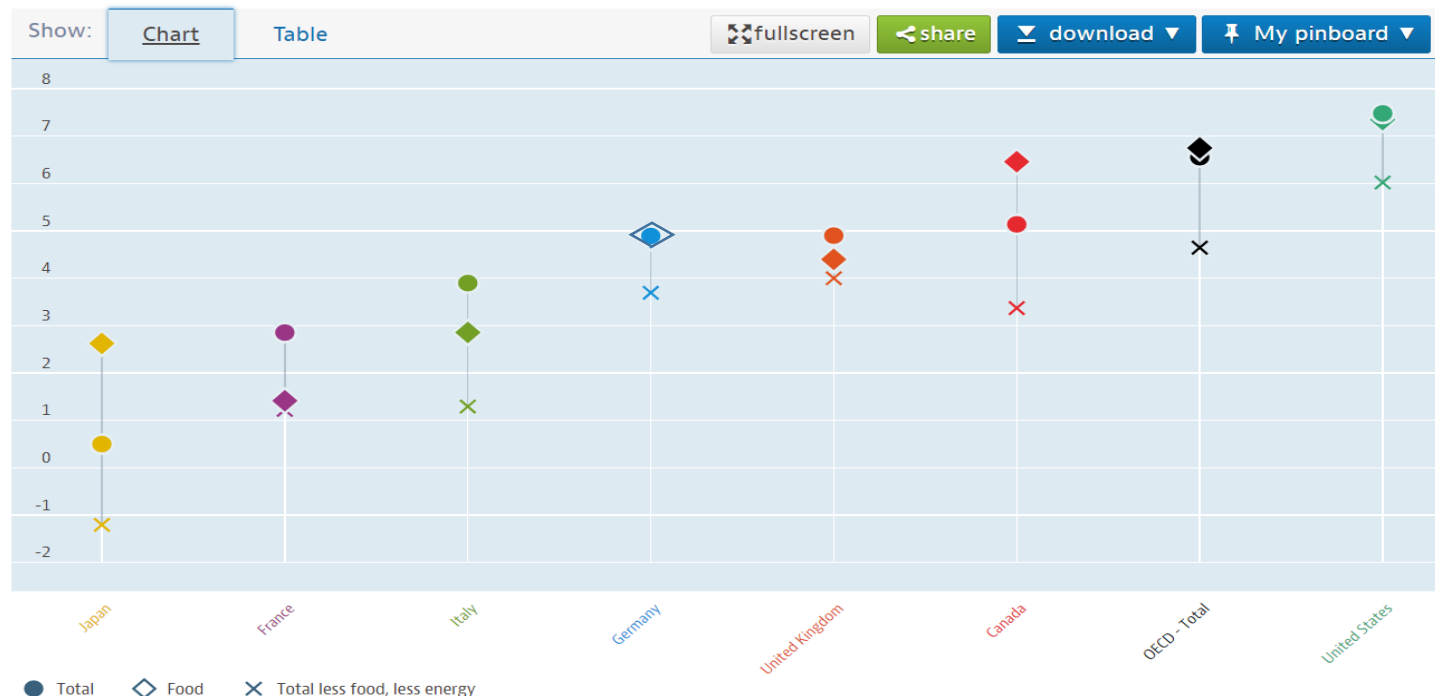
(source : FMI)



L'inflation alimentaire en France: une des plus basses de l'OCDE!

Inflation (CPI) Total / Food / Total less food, less energy, Annual growth rate (%), Jan 2022 or latest available

Source: Prices: Consumer prices



Merci pour votre attention