CYCLOPE

Au cœur des tensions sur les marchés mondiaux : une crise agricole ?

Professeur Philippe Chalmin

<u>philippe.chalmin@cercle-cyclope.com</u> blog: www.philippe-chalmin.com Cyclope

European leading research Institute on commodity markets

Mars 2022



Les marchés mondiaux en 2021 :

Un choc énergétique :

-	gaz naturel Europe	+ 397 %
-	électricité Europe	+ 220 %
-	pétrole Brent	+ 64 %
-	carbone (€)	+ 112 %
-	urée Europe	+ 112 %

Un choc logistique

-	fret conteneurs	+ 287 %
_	fret sec	+ 182 %

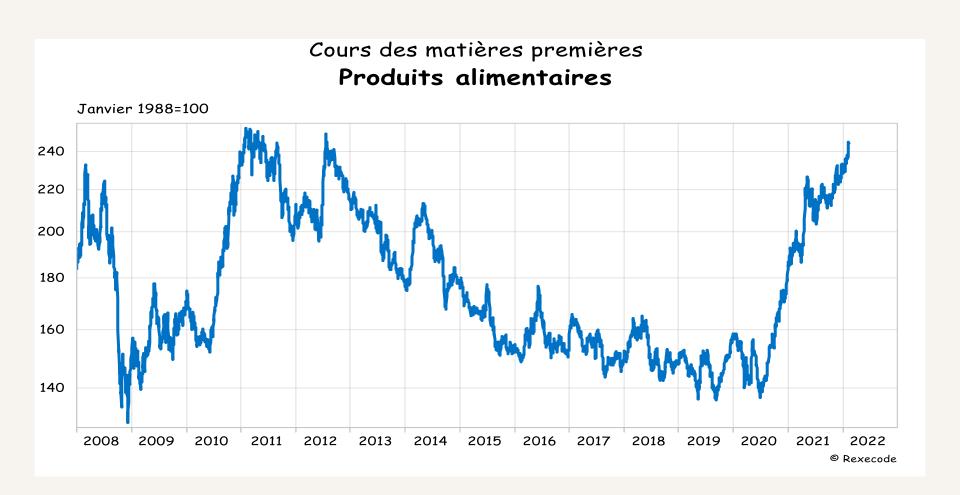
Un choc pour les matériaux

-	acier Europe	+ 135 %
-	bois US	+ 70 %
-	cuivre	+ 51 %

(moyenne des prix 2021 sur 2020)



Un choc agricole aussi?

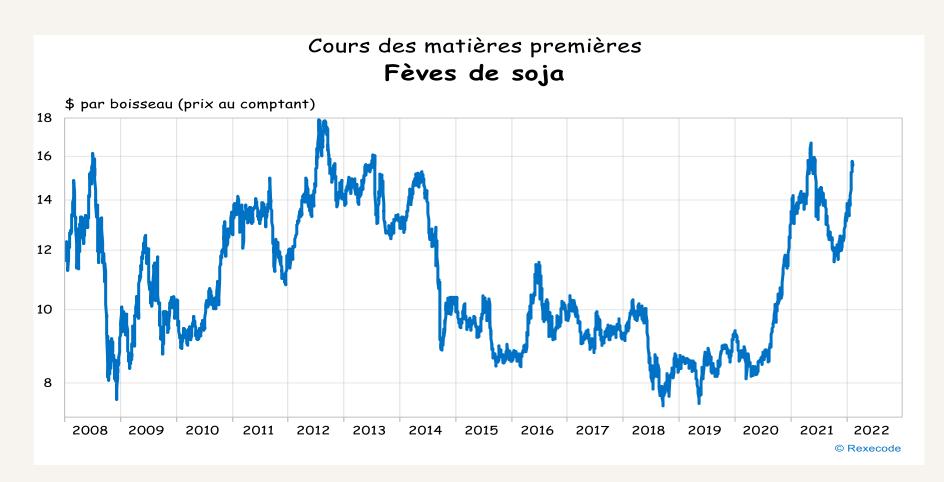




Quelques hausses de prix en 2021 :

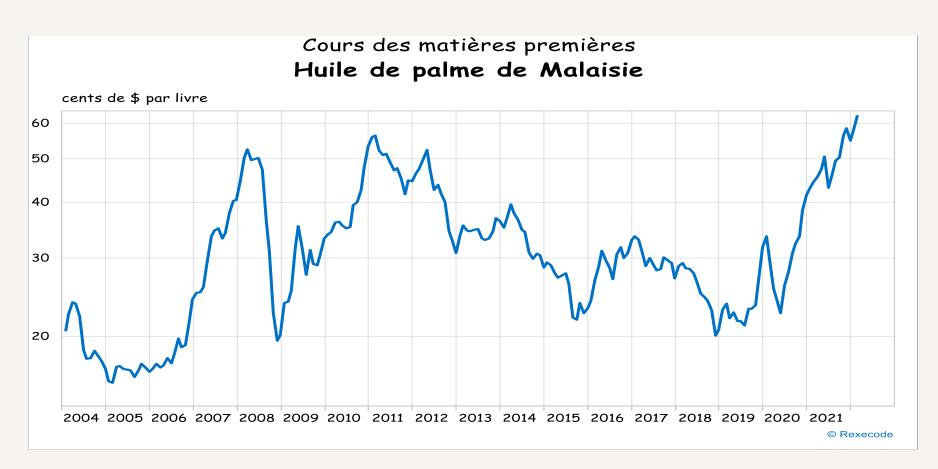
-	huile de soja	+ 97 %
-	maïs	+ 65 %
-	huile de palme	+ 61 %
-	colza (€)	+ 46 %
-	soja	+ 46 %
-	sucre	+ 38 %
-	beurre Europe	+ 36 %
-	blé	+ 28 %
-	poudre de lait	+ 26 %
-	tourteaux de soja	+ 19 %
-	viande bovine	+9%
-	riz	- 2 %
-	porc d'Europe (€)	- 10 %
-	porc Chine (€)	- 38 %

Les tensions les plus fortes pour les oléagineux comme le soja



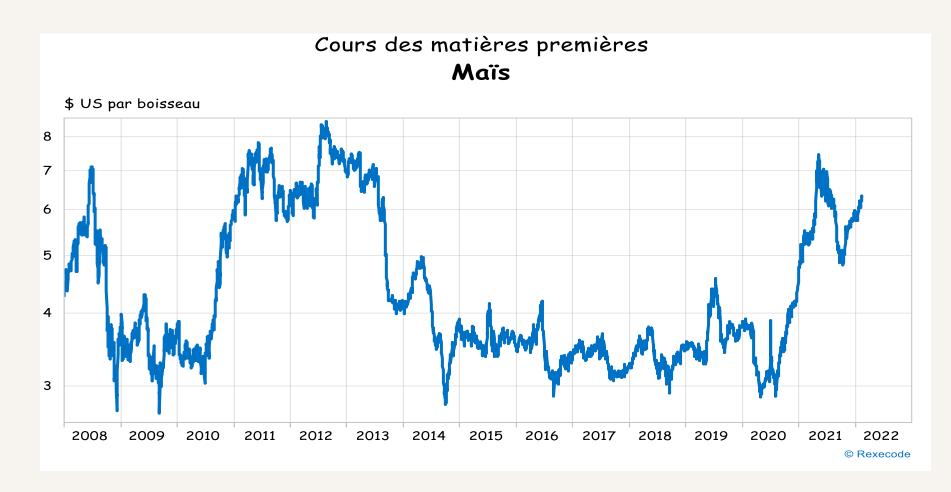


Et l'huile de palme



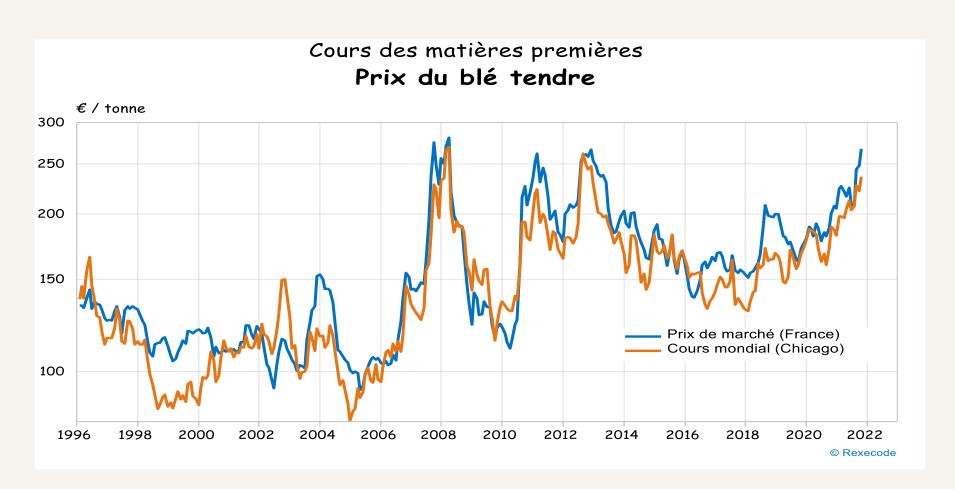


Parmi les céréales le maïs



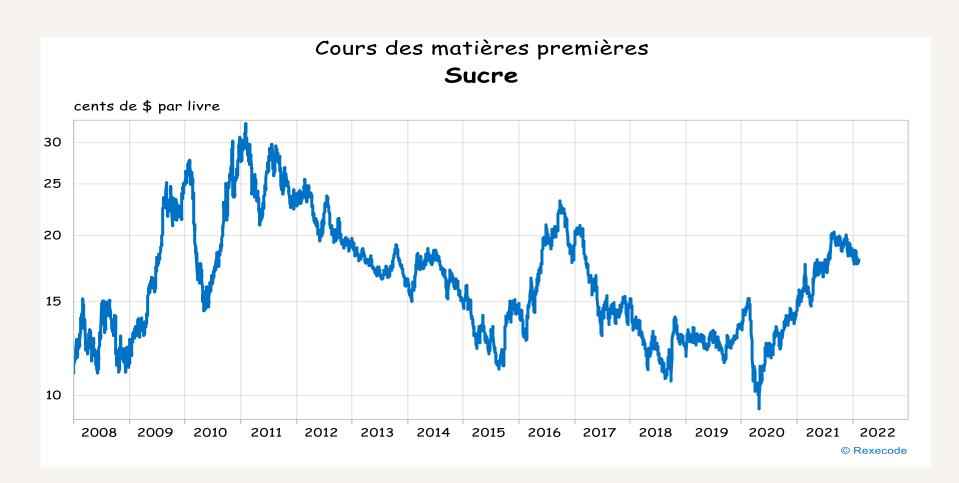


Et le blé



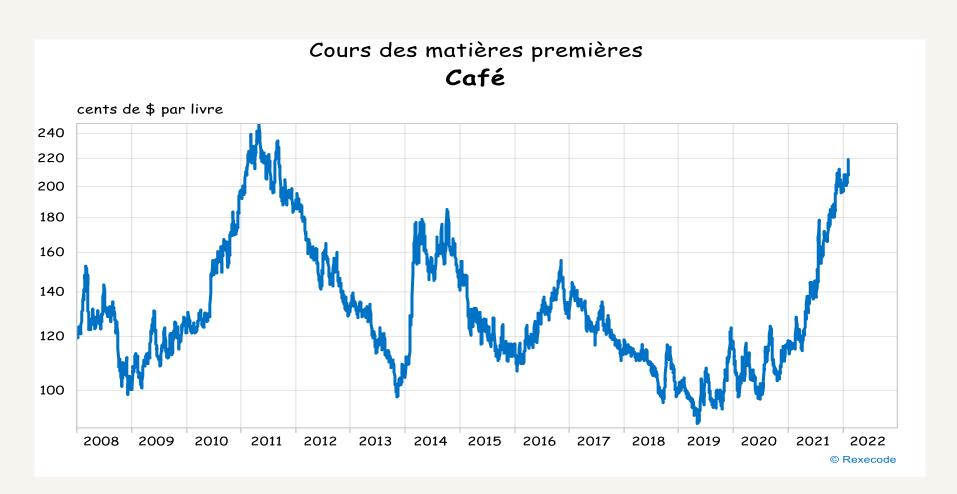


Le rebond du sucre





Et la flambée du café





Les raisons de ces hausses

- Le climat
 - Sécheresses au Canada (blé dur, colza) en Chine ...
 - La Niňa en Amérique du Sud
- Des tensions géo-politiques
 - Chine/Australie
 - Ukraine
- La Chine!



Les importations chinoises de grains

	2019	2021
blé	3,2	9,7
orge	5,9	12,4
maïs	4,7	28,3
sorgho	0,8	9,4
toutes céréales	17,5	65,2
soja	98	96
huiles végétales	10	10
viandes	9	9,3

(en millions de tonnes)



Quelles anticipations?

 des bilans mondiaux presque à l'équilibre avec des productions record (2021/22)

	production	production consommation	
blé	781,3	782,8	
maïs	1207,4	1198,8	
riz	511,4	508,9	
soja	367,7	371,1	
(en millions de tonnes - CIG		s de tonnes - CIG)	



- mais des risques climatiques : La Niña (65% / 85 % de chances)
- l'impact de la hausse des prix des engrais

ammoniac Europe ouest + 325 %

DAP Baltique + 160 %

potasse Baltique + 14 %

- l'inconnue chinoise
 - céréales
 - viande porcine



Les prévisions de CyclOpe : vers une détente mais des prix qui restent élevés

(moyenne 2022 sur 2021)

-	huile de soja	+ 29
-	huile de palme	+ 26
-	graines de soja	+ 17
-	sucre	+ 14
-	tourteau de soja	+ 10
-	graines de colza (€)	+ 9
-	riz	- 5
-	maïs	- 5
-	blé	- 17

« we have little control over the future and none over the past »
Churchill





Partenaire de vos innovations

Economie porcine et demande chinoise : quelles perspectives pour le marché européen ? Entretiens de l'OFPM 2022

Boris Duflot - IFIP

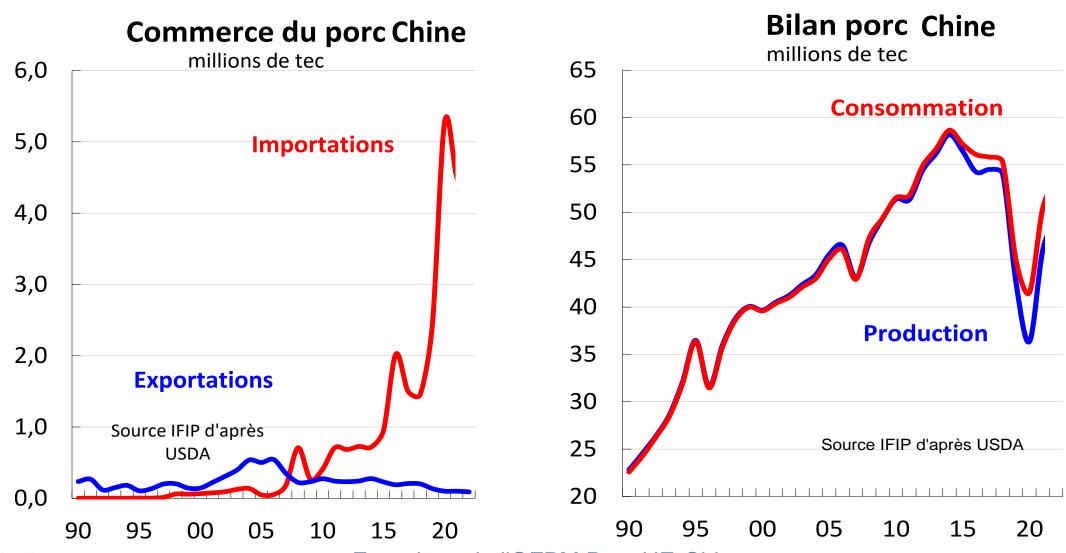
Remerciements aux experts agroéconomistes de Chine_ABCIS







La Fièvre Porcine Africaine en Chine provoque l'explosion de ses importations de viande de porc



Institut du porc

Importations chinoises de porc: accélération d'un phénomène débuté au tournant des années 2010

Une consommation en hause continue qui tire la production

- Elévation du niveau de vie et hausse de la consommation individuelle
- Urbanisation croissante
- Changements d'habitudes de vie qui facilitent la distribution de produits importés via les grandes surfaces, la restauration et le commerce en ligne

Mais des fluctuations dans la production nationale

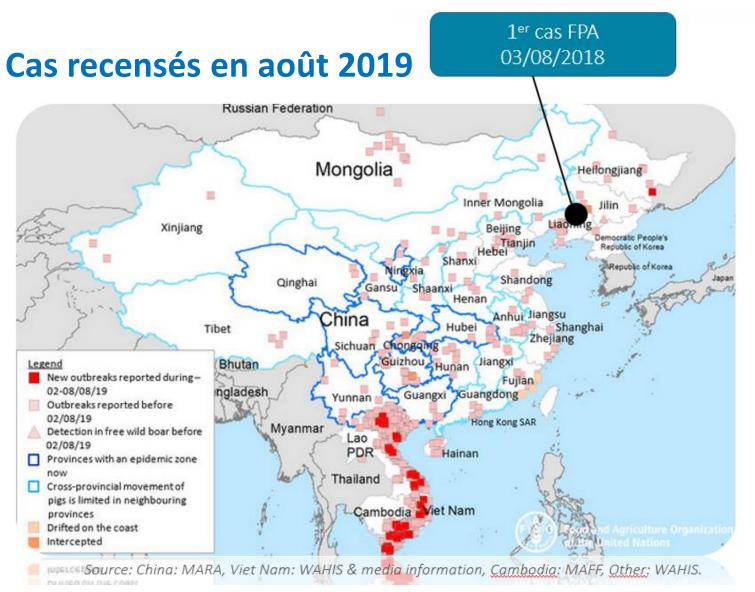
 Production sensible aux évolutions de la rentabilité (prix du porc et de l'alimentation animale: 2007, 2010...) et vulnérable aux épisodes sanitaires (SDRP... avant la FPA...)

Des interventions publiques

- Maitriser les prix dans la filière
 Objectif d'équilibre entre prix du porc accessible au consommateur et incitatif au producteur
 - Maitrise des flux d'importation (tarifs douaniers, agréments des exportateurs, influence sur les importateurs)
 - Stocks d'interventions depuis 2009, déclenchés selon le ratio prix du porc / prix aliment
- Produire davantage pour soutenir la souveraineté alimentaire
 Aides à l'investissement, orientées vers les grandes exploitations et les firmes
 Politique géographiquement ciblée en 2017-2018 pour raisons environnementales



Propagation rapide de la FPA sur le territoire (2018-2019)



- Virus à forte létalité et contagiosité
- Absence de procédures et équipements de biosécurité à toutes les étapes (élevage, transports d'animaux, cadavres de porcs, alimentation animale, déchets alimentaires)
- Eradication seul moyen de lutte
- Essais de vaccins pour l'instant non concluants

Les conséquences immédiates de la FPA en Chine

Forte décapitalisation au printemps 2019

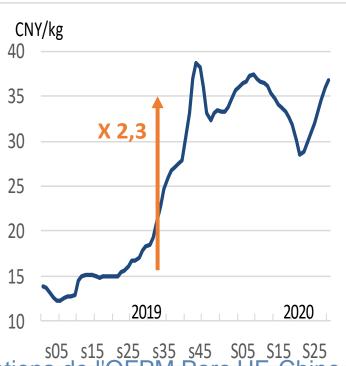
- Nombreuses interruptions d'élevages (momentanées ou définitives)
- Pénuries de porc momentanées et localisées: coupons de porc

Forte tension sur les prix du porc et les produits de substitution

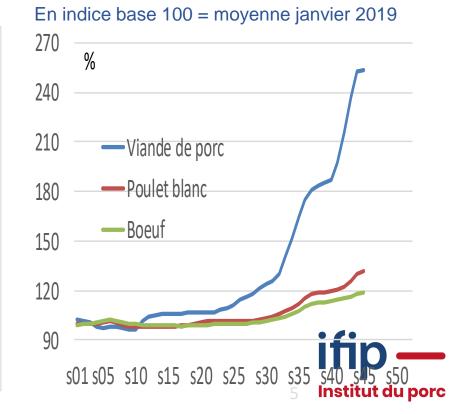
Cheptel de truies en Chine

Début de l'épidémie millions de têtes de la FPA -35%

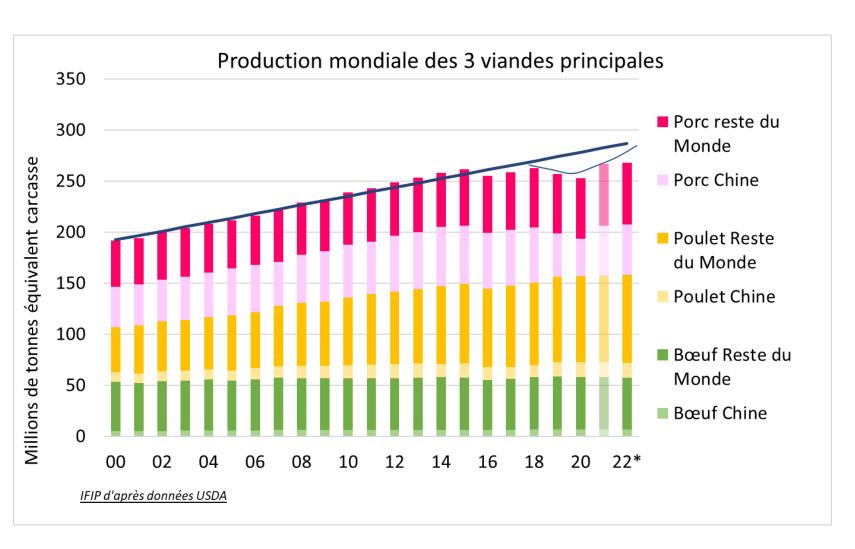
Prix du porc en Chine



Prix à la consommation en Chine



FPA en Chine: un choc très sensible sur la production mondiale de viandes



6% de la production mondiale 3 viandes manquante sur 2019-2022 (FPA +/- Covid)

33% de la production chinoise de porc perdue entre 2018 et 2020 (18Mtec = 16% de la production mondiale):

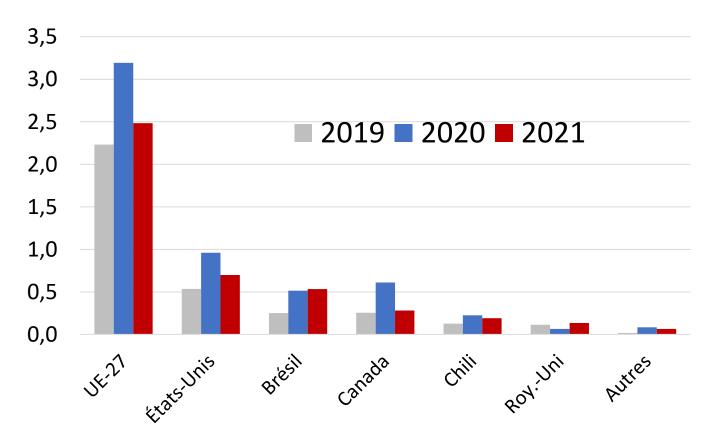
quelle récupération du porc chinois ?

Conséquences sur les prix et le commerce international



La demande chinoise attise l'appétit des bassins exportateurs de porc

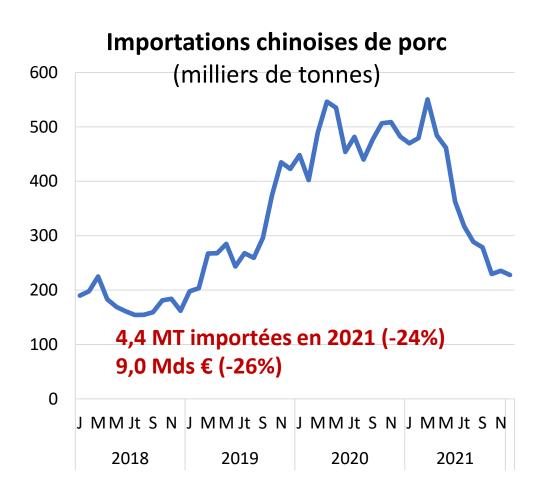
Principaux fournisseurs de la Chine en viandes de porc et coproduits (millions de tonnes)



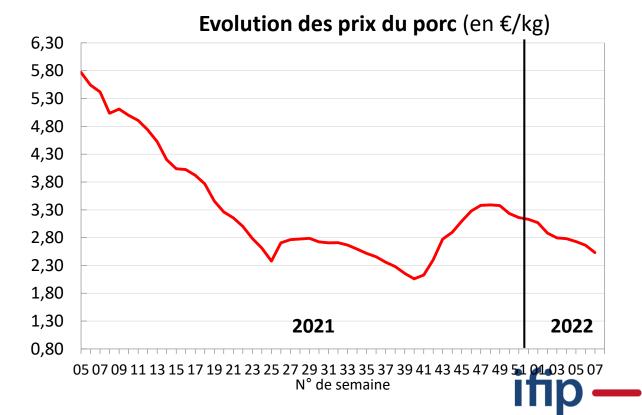
- L'UE toujours très présente en Chine
- Mais réduction de la part de marché de l'UE en Chine:
 - 58% en 2020 et 2021
 - contre 68% en 2019
- Problématique d'agréments sanitaires (Covid, FPA)
- Croissance du Brésil
- Tensions avec les USA limitent leur incursion

Institut du porc

Baisse des prix et des importations en 2021 les manifestations de la récupération du porc chinois



- Récupération du cheptel reproducteur de +20% entre début 2020 et début 2022 selon l'USDA (Importations de reproducteurs d'Europe)
- Droits de douane passent de 8% à 12% début 2022 (25% pour les USA)

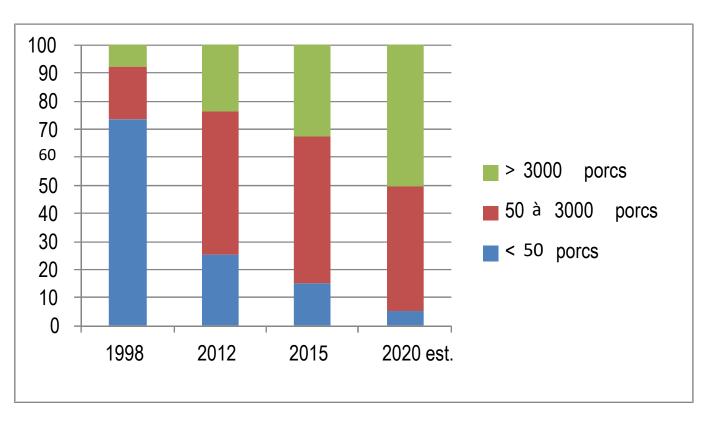


Institut du porc

Reconstitution du cheptel chinois, transitions dans les modèles de production

Répartition de la production

selon la taille des élevages, en %







Source : Ifip d'après Ministère chinois de l'Agriculture

Vers un nouveau modèle de production dominant en Chine ?

Importants investissements dans les groupes dans une logique d'intégration verticale

- Fabrication d'aliment, Elevages, Abattoirs
- Evolution convergente avec l'allongement des circuits de distribution et le développement de la chaîne du froid

Priorité à la biosécurité

Matériels, procédures, formation du personnel

Cohabitation des firmes avec les fermes familiales

- La croissance rapide s'appuie aussi sur les élevages déjà existants
- Sécurisation des élevages via des contrats de production
 - Permettant les investissements dans la biosécurité
 - Sécurisant les revenus dans un contexte de prix et de coûts fluctuants



Source: photos Reuters



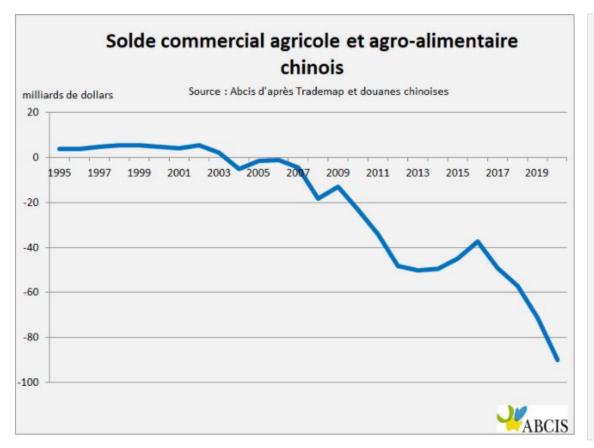
Les groupes chinois trustent les premières places des producteurs mondiaux de porc

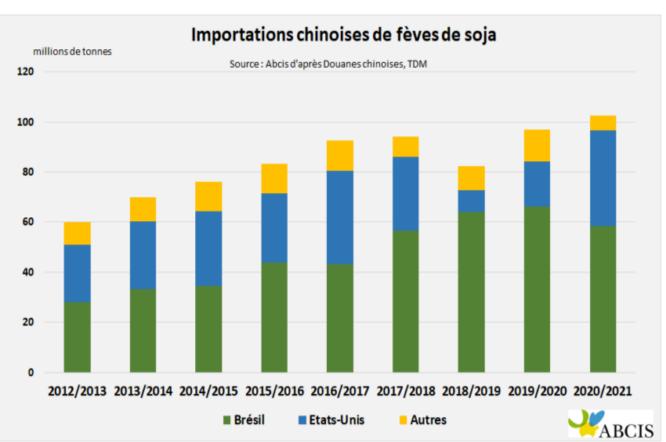
			2019	2020
	Name	Country	Nb truies, en millions	
1	Muyuan Foodstuff Co., Ltd.	China	1 282	2 624
2	Wens Group	China	1 300	1 800
3	Smithfield Foods/WH Group	USA	1 240	1 225
4	Zhengbang Group	China	500	1 200
5	New Hope Group	China	500	1 200
6	Charoen Pokphand Foods	Thailand	1 150	1 180
7	Techbank Food Co., Ltd	China	200	500
8	Triumph Foods	USA	492	443
9	Sichuan Dekon Group	China	100	400
10	BRF S.A.	Brazil	389	389
11	Pipestone System	USA	385	384
12	Seaboard Foods	USA	345	340
13	Twins Group	China	200	250
14	Yangxiang	China	150	250
15	Cooperl	France	245	245
16	Iowa Select Farms	USA	243	243
17	DaBeiNong	China	103	230
18	COFCO	China	250	220
19	Vall Companys Group	Spain	213	213
20	Seara Foods	Brazil	213	213

Source: Genesus



L'approvisionnement en matières premières, talon d'Achille du porc en Chine?





- Diversification des pays d'approvisionnement (Brésil...demain la Russie?)
- Investissements à l'étranger (firmes chinoises, participations...)



Les nouvelles routes de la soie: Axe de rapprochement sino-russe et d'approvisionnement chinois en matières premières?





Consommations d'énergie et impacts environnementaux, des choix à faire

- Loi environnementale de 2017 pour faire face aux pollutions des eaux et de l'air par les élevages
 - 630 000 km2 de zones interdites d'élevage
 - 200 000 élevages fermés ou déplacés
 - Mise en place d'une taxe environnementale



Source: Jean-Marc Chaumet, Chine_ABCIS

 Assouplissement très fort en mars 2020 dans le cadre de la récupération de la production nationale de porc

LesEchos

ées Présidentielle Économie Entreprises Finance - Marchés Bourse Monde Tech-Médias Start-up Politique Régions Patrimoine

Europe États-Unis Amériques Asie - Pacifique Afrique - Moyen Orient Chine Enjeux Internationaux

Pénurie d'énergie : la Chine augmente sa production de charbon

Les usines de charbon de Mongolie intérieure devront gonfler leur production d'environ 10 % pour faire face à la violence de la crise énergétique. Des décisions en contradiction avec les récents engagements du président Xi Jinping sur le front du changement climatique.

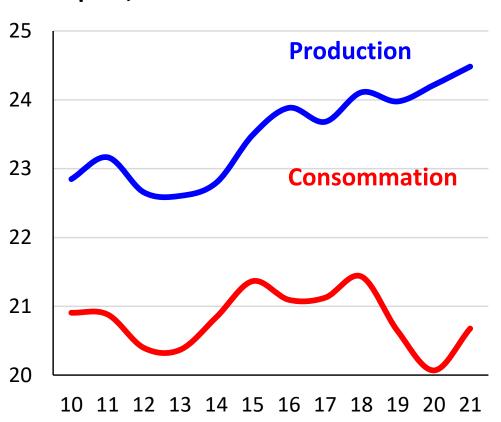


Les Echos, 8/10/2021

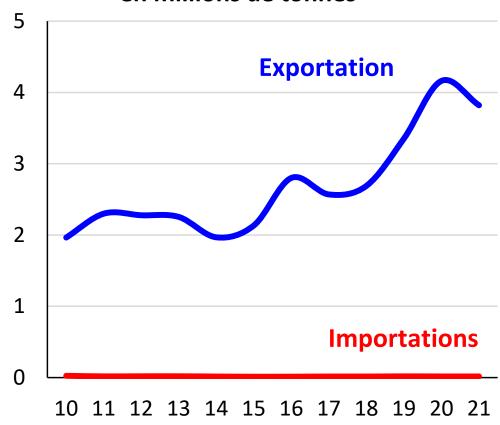


UE: la Chine bouffée d'air dans un contexte de développement continu de la production européenne

UE28: Bilan d'approvisionnement porc, en millions de tonnes



UE28 : Commerce avec les pays tiers, en millions de tonnes



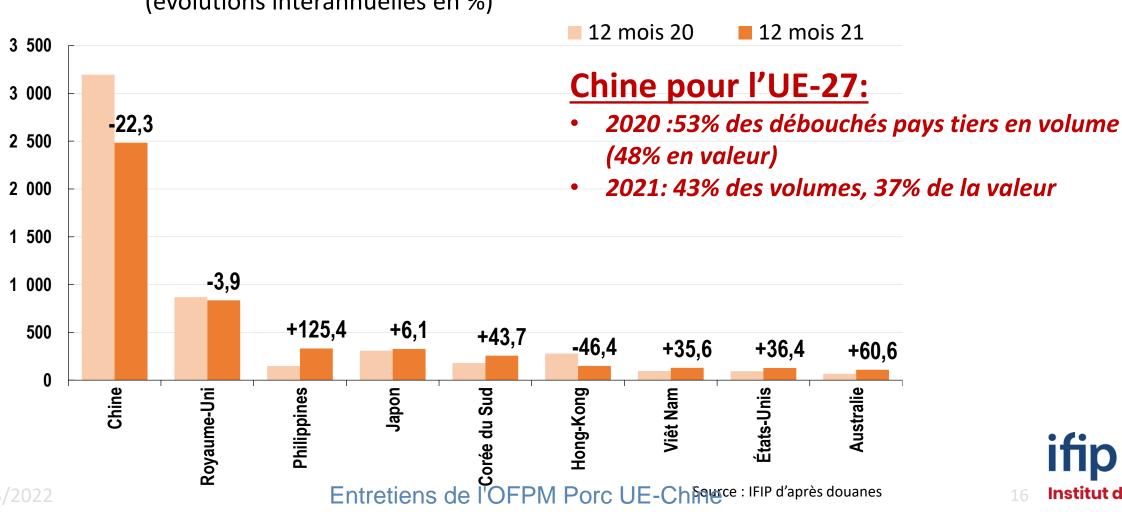
Source : IFIP d'après Eurostat et sources nationales



Exportations européennes : une grande dépendance à l'Asie et en particulier à la Chine

Exportations européennes principaux débouchés

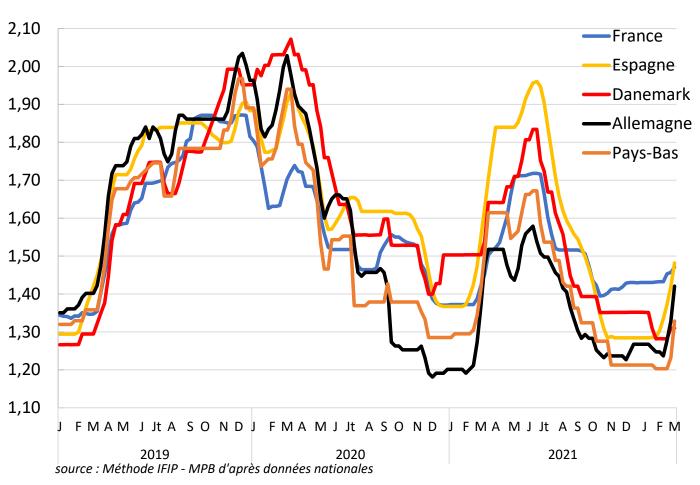
(en milliers de tonnes) (évolutions interannuelles en %)





FPA en Chine: remontée spectaculaire des prix du porc en UE puis chute en raison de la Covid et de la FPA en UE

Evolution des prix perçus par les éleveurs (€/kg)

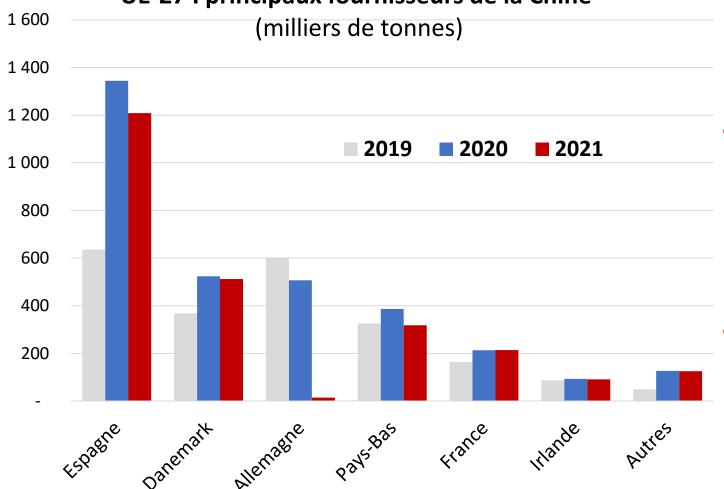


- Le développement des exportations vers la Chine en 2019 a tiré les prix du porc vers le haut en Europe
- Malgré le développement ultérieur des exportations en 2020, les entraves de la Covid ont provoqué une chute des prix
 - Freins logistiques à l'export et explosion des coûts du fret
 - Changement dans les circuits de distribution en Europe avec la fermeture des restaurants et les confinements
 - Baisse de l'activité des abattoirs en raison de personnels malades ou absents



Exportations: forte disparité des situations nationales en Europe

UE-27: principaux fournisseurs de la Chine



Compétitivité hors prix

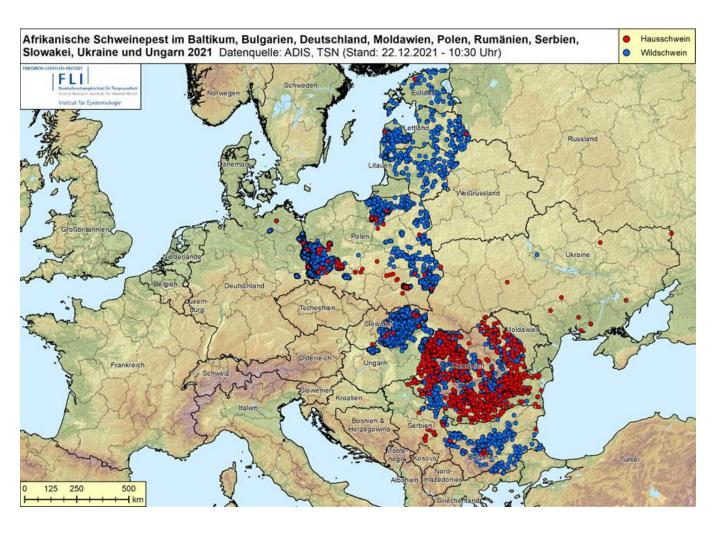
- Régularité des produits et adaptation aux clients
- Investissements dans les relations commerciales

Compétitivité prix

- Investissements de modernisation dans les élevages et abattoirs
- Distorsions sociales en abattoirs
- Distorsions environnementales dans les régions d'élevage
- L'Espagne poursuit sa croissance alors que ses rivaux sont rattrapés par les évolutions réglementaires et sociétales et les crises sanitaires



Allemagne, septembre 2020 le cœur du porc européen touché par la PPA



Premier exportateur européen avec 2 Mt de viandes et coproduits du porc exportés vers l'UE et 1 Mt vers les pays tiers en 2019

Premier importateur européen avec 1,1 Mt de viandes et coproduits du porc importés en 2019

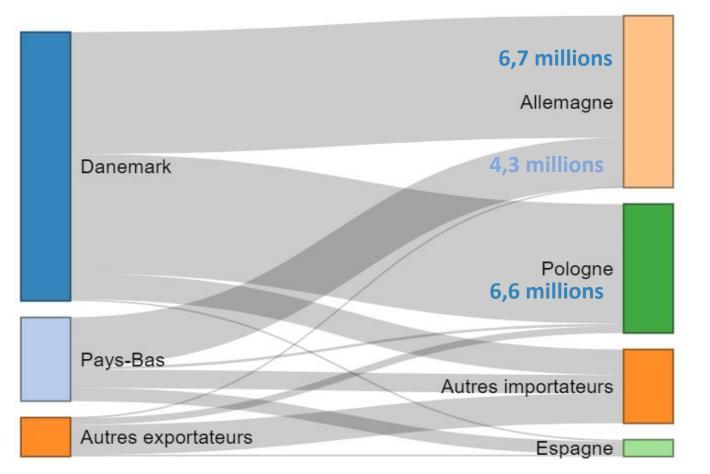
Premier importateur de porcins vivants, dont 12,3 Millions de porcelets importés en 2019



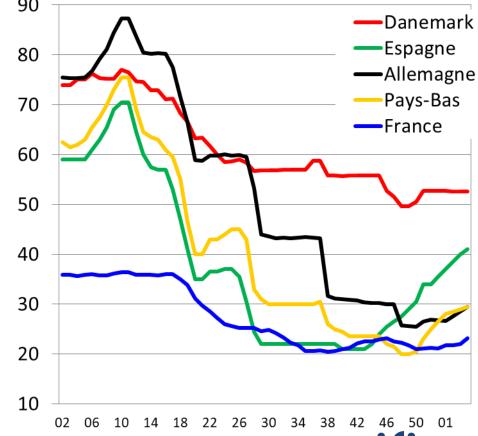
L'Allemagne emmène dans sa mésaventure ses fournisseurs, les éleveurs naisseurs danois et néerlandais

Flux de porcelets en Europe en 2019

(fournisseurs à gauche et destinations à droite)



Evolution des prix des porcelets en Europe en 2020 90 — Danema

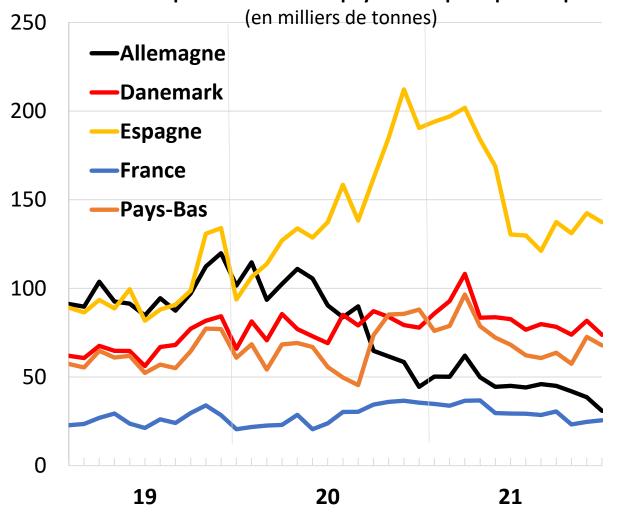


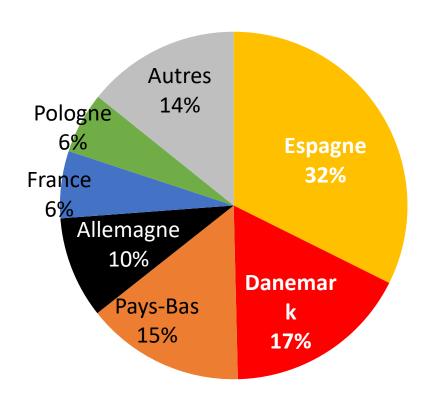
Source: IFIP d'après douanes

L'Espagne sur sa lancée, bénéficie de l'infortune de ses concurrents européens

Evolutions des exportations vers les pays tiers – principaux exportateurs

Part des principaux exportateurs de l'UE

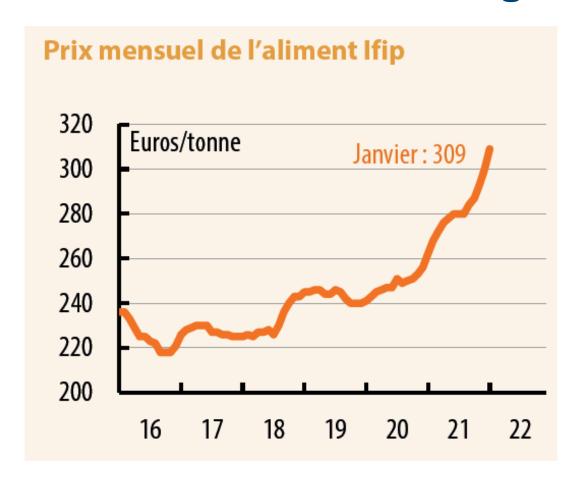


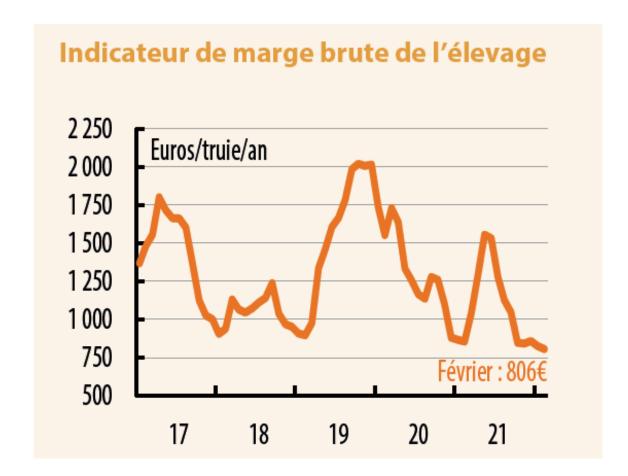


Source : IFIP d'après douanes

ifip —
Institut du porc

L'explosion du coût alimentaire détériore la rentabilité des élevages en France et en Europe







Ces difficultés conjoncturelles se superposent à un changement de contexte en Europe

Un vieillissement des éleveurs et des difficultés à attirer des candidats et recruter

Contexte de part croissante de salariat dans les élevages (45% en France, 80% au Danemark)
 Une hausse des coûts en lien avec de nouvelles conditions sociales en abattoirs

La fin de la tolérance sur les pollutions des eaux et de l'air et des politiques climatiques qui soutiennent la réduction quantitative de l'élevage

- Application plus stricte de la Directive Nitrates (Allemagne, Espagne)
- Plans néerlandais et en Flandres belge de soutien à la cessation d'activité en élevages dans l'objectif de réduire la production d'effluents et de GES

Le Bien-être animal génère des surcoûts et impose des investissements

 ■ Fin de la castration sans anesthésie, vers la fin de la coupe des queues, baisse de la densité en bâtiments, et vers l'absence de contention

Une promotion croissante de l'origine des produits et le déploiement de formes de protection des marchés

Le Porc Français, 5 D en Allemagne, etc.

La verticalisation des filières et le développement de la contractualisation

■ Sécuriser les revenus dans un contexte incertain et face aux besoins d'investissements



Conclusions sur la Chine et l'Europe

L'UE partenaire privilégié de la Chine dans son approvisionnement en porc

- Les exportations européennes source de revenus pour les éleveurs et exportateurs
- Mais de fortes inégalités entre pays dans leur orientation vers ces marchés
- Et des orientations publiques et privées vers davantage d'adaptation aux besoins des marchés nationaux et locaux
- Une érosion de la production et de la consommation en Europe
- Dans l'ensemble, vers une réduction probable de l'excédent exportable

Après la FPA, la Chine moins dépendante aux importations de porc

- Des interventions publiques pour stabiliser le marché du porc,
- Mais une production qui reste vulnérable aux aléas sanitaires et à la fluctuation des coûts des intrants, générant des flux à l'importation inconstants
- Les tensions diplomatiques continueront à jouer un rôle important
- Au-delà de sa quête d'autosuffisance qui ne sera probablement jamais totale, la Chine cherche à diversifier ses sources d'approvisionnement (UE, Brésil, Amérique du Nord)





Partenaire de vos innovations







