



# **CONJONCTURE ET SITUATION DES MARCHES**

**Février 2009**

ATLA/Eco – Gérard Calbrix – 16 février 2009



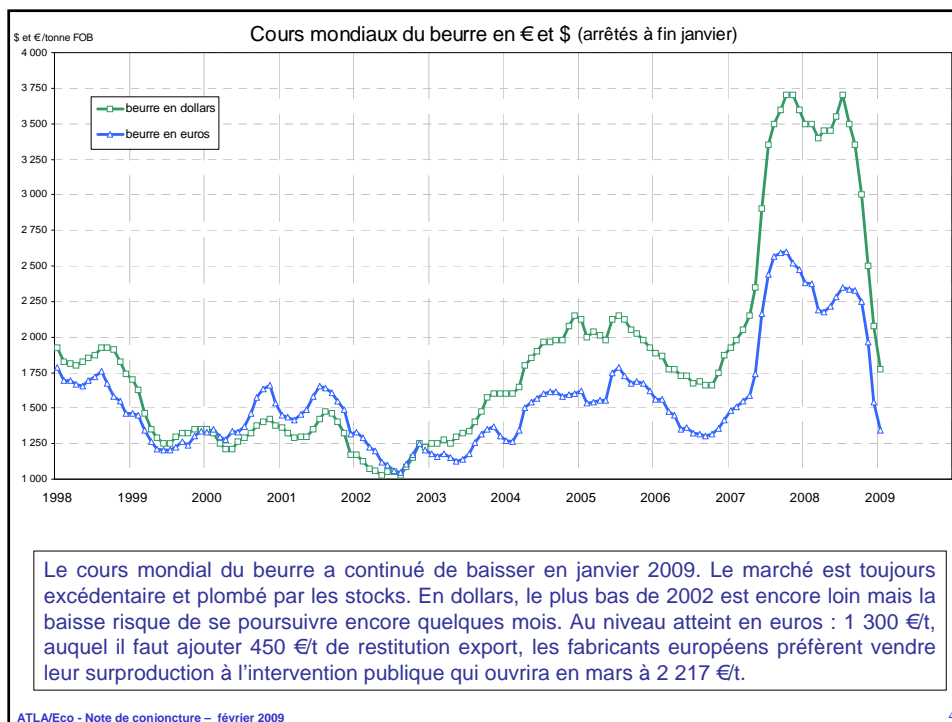
## **Marché mondial des produits laitiers**

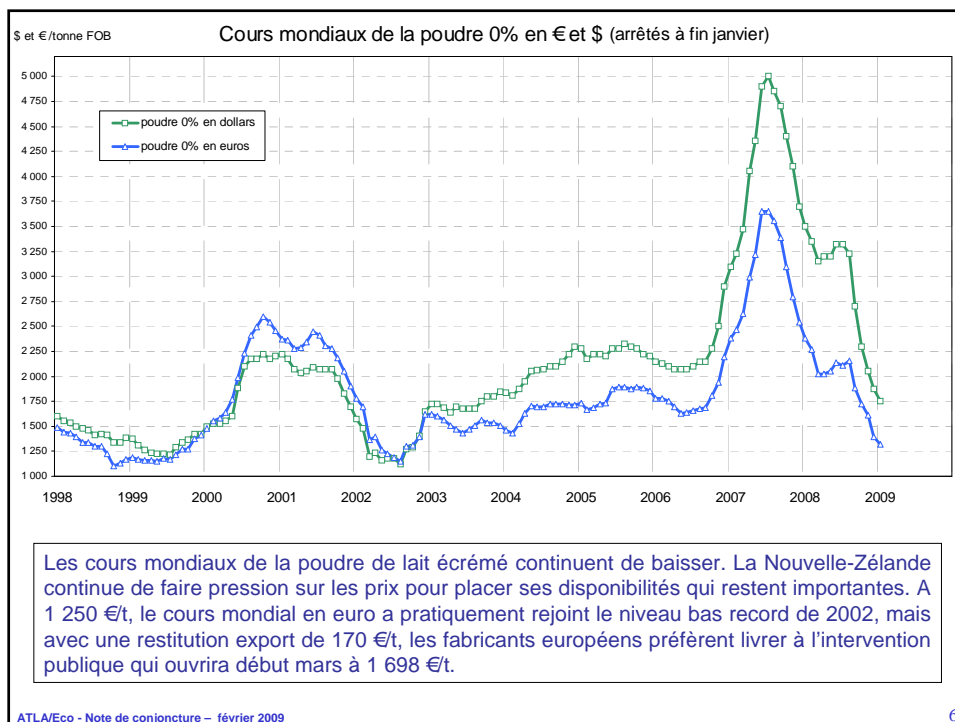
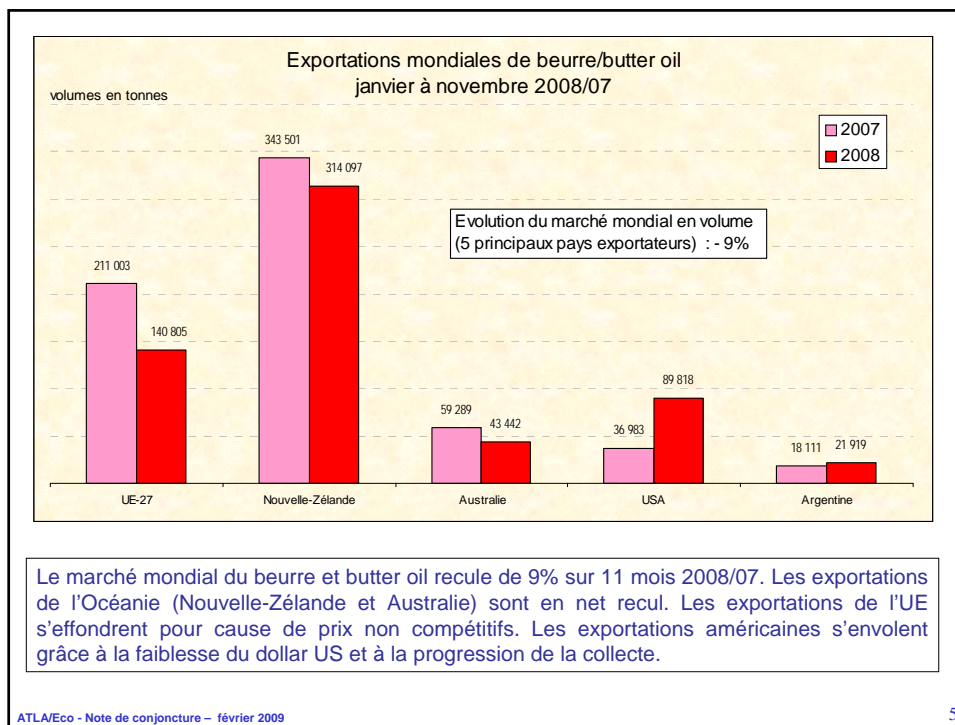
ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

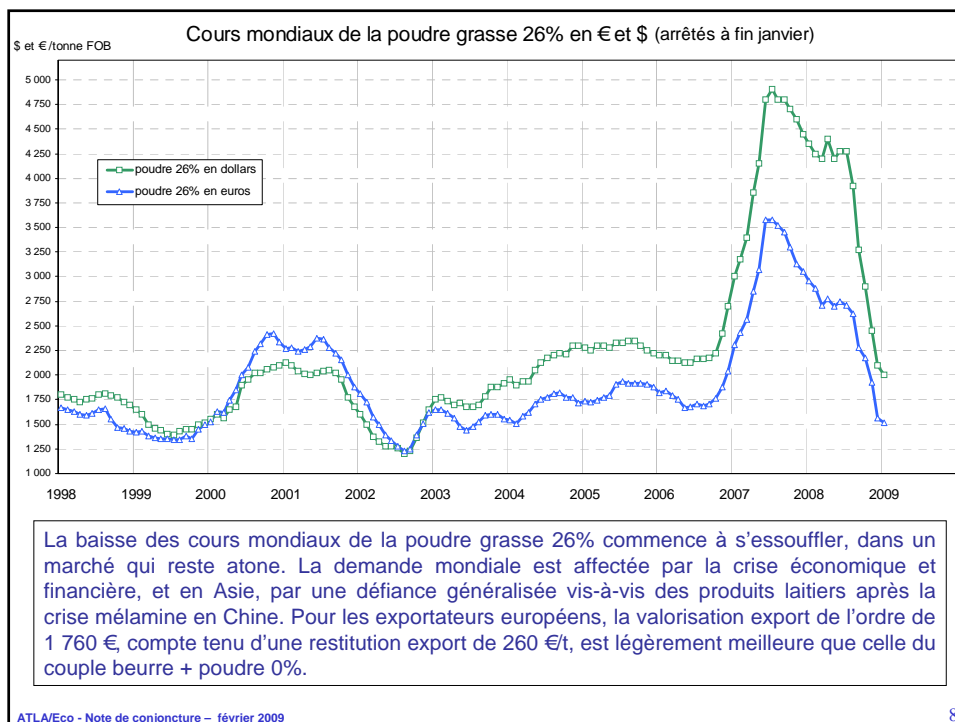
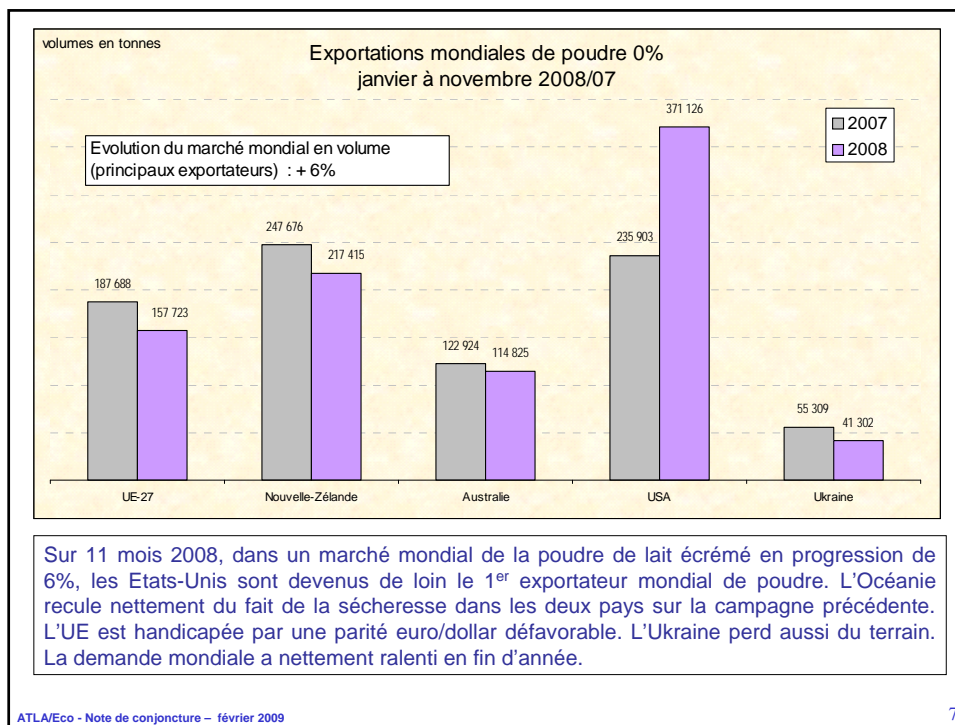
2

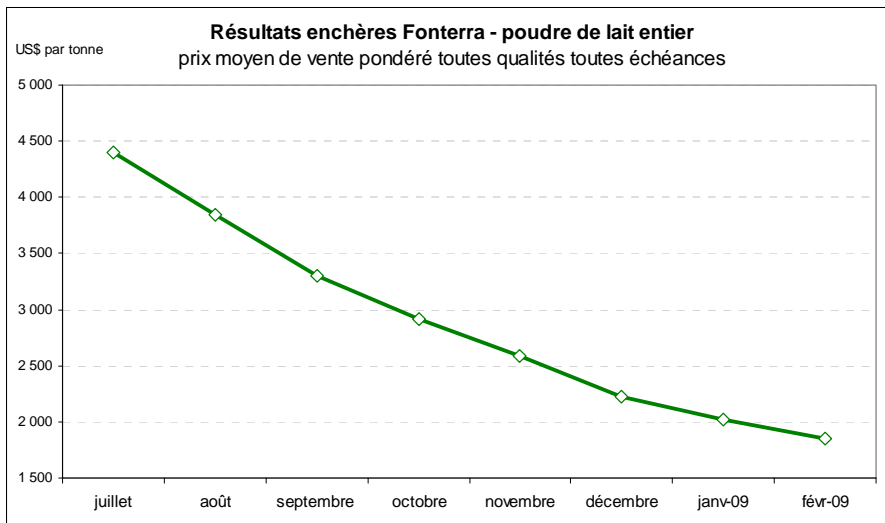
## Un équilibre offre demande dégradé

- **La situation excédentaire du marché mondial perdue début 2009 :**
  - La demande mondiale en produits laitiers est toujours faible malgré la chute des prix
  - La consommation de produits laitiers s'est effondrée en Asie à cause de la défiance liée à la crise mélamine chinoise
  - Le dumping de Fonterra continue pour s'imposer sur les marchés face à une demande faible
  - L'Europe n'est plus compétitive sur le marché mondial malgré le retour des restitutions.
  
- **La production laitière continue de progresser dans le monde:**
  - Hausse estimée à 0,9% dans l'Union Européenne en 2008,
  - Croissance aux Usa, mais plus ralentie maintenant par la dégradation du ratio prix du lait/prix des aliments
  - Hausse de 5% estimée en Nouvelle-Zélande.
  - L'Amérique du Sud progresse fortement malgré une longue période de sécheresse en Argentine et en Uruguay.
  
- **Des stocks de produits laitiers se sont reconstitués dans le monde :**
  - EU : 2,5 millions de tonnes d'équivalents lait fin 2008
  - USA : 0,5 million de tonnes minimum (PLE) fin 2008
  - Océanie : stocks en forte hausse avec le retard sur les ventes

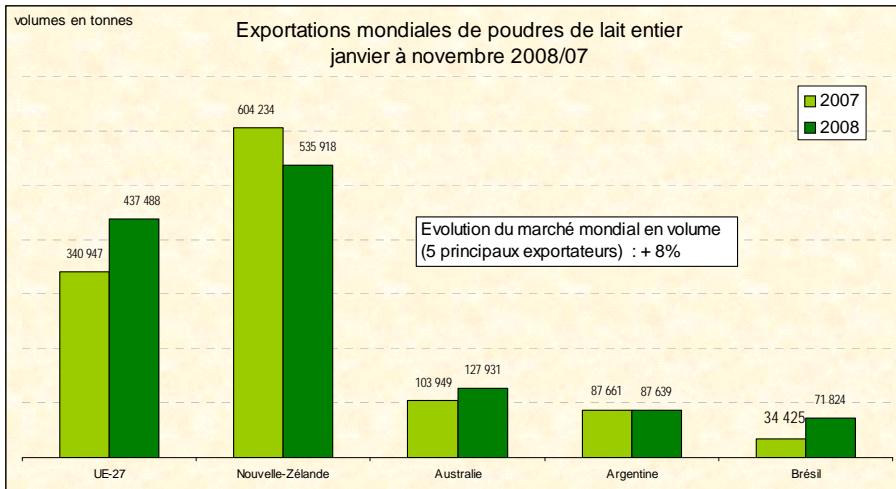




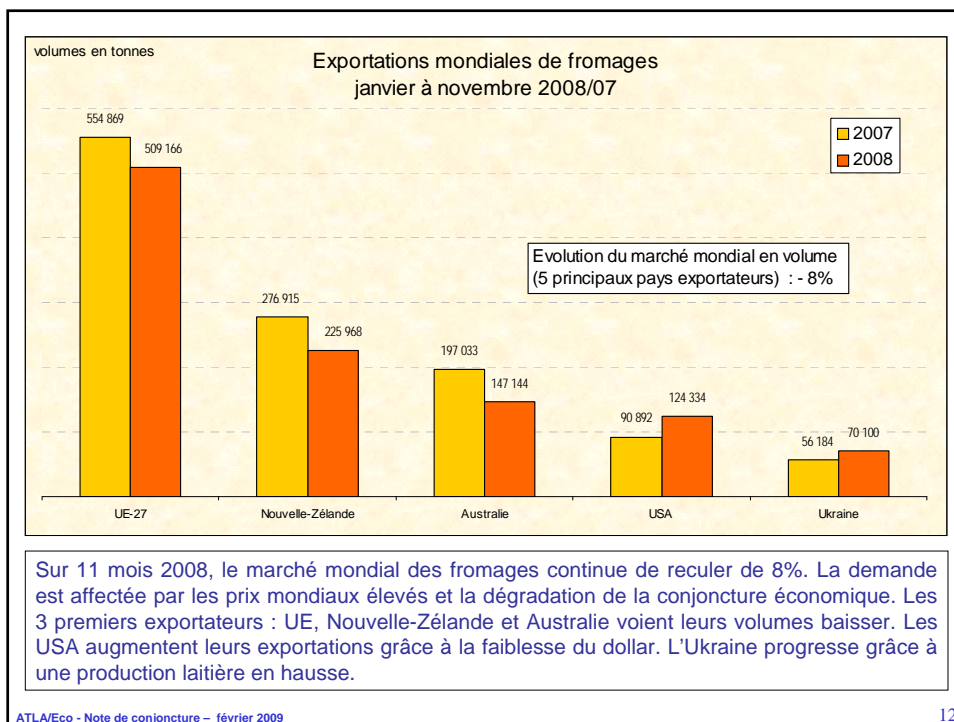
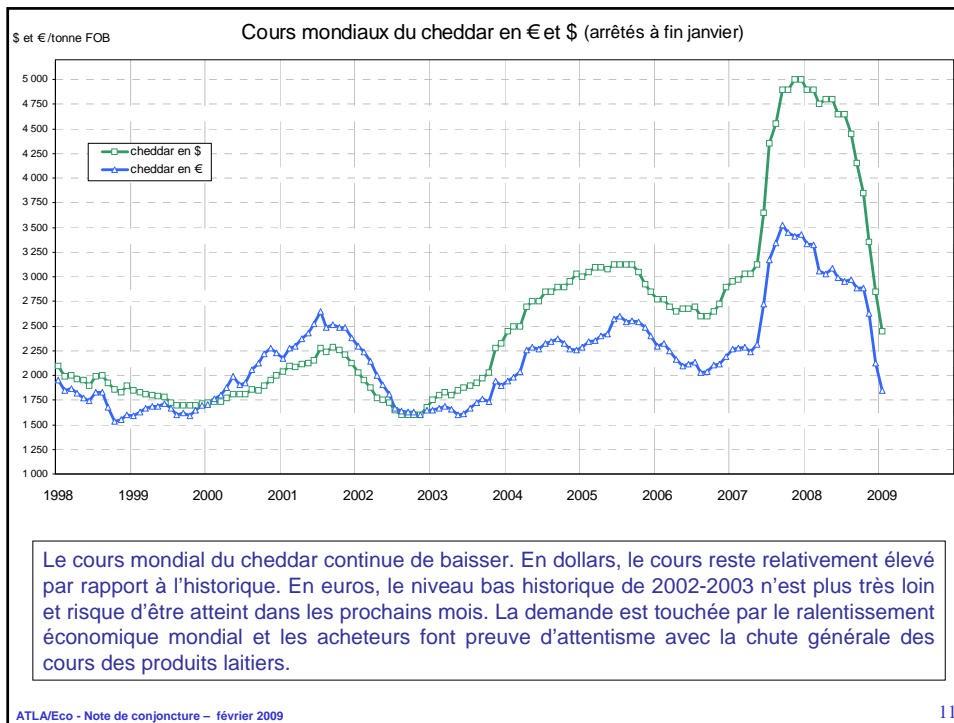


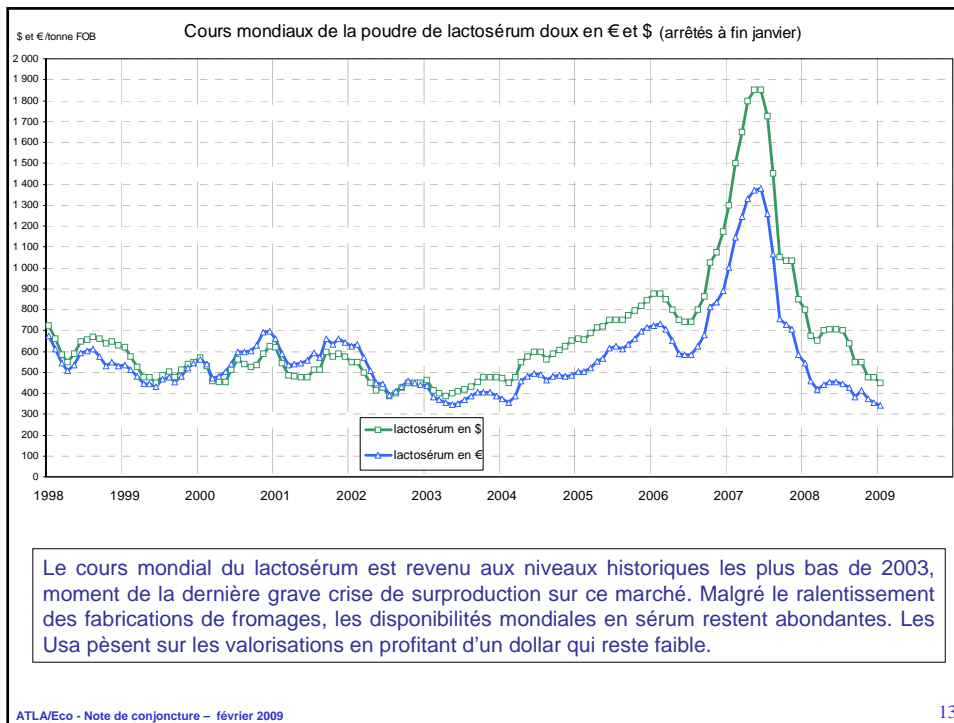



A l'enchère de Fonterra début février, les prix ont continué de chuter avec – 8%, après – 9% en janvier. Ce système d'enchères fait l'objet de critiques de toutes parts en Nouvelle-Zélande et dans le monde car elle accélère la baisse des prix dans un marché excédentaire.



Sur 11 mois, le marché mondial des poudres grasses progresse de 8% en volume. L'UE a profité de la défaillance de la Nouvelle-Zélande pour augmenter ses exportations au 1<sup>er</sup> semestre. L'Australie progresse en poussant les poudres grasses au détriment du cheddar. L'Argentine rétablit ses ventes en fin d'année avec la baisse des taxes à l'export. Le Brésil, nouvel arrivant, développe rapidement ses exportations.



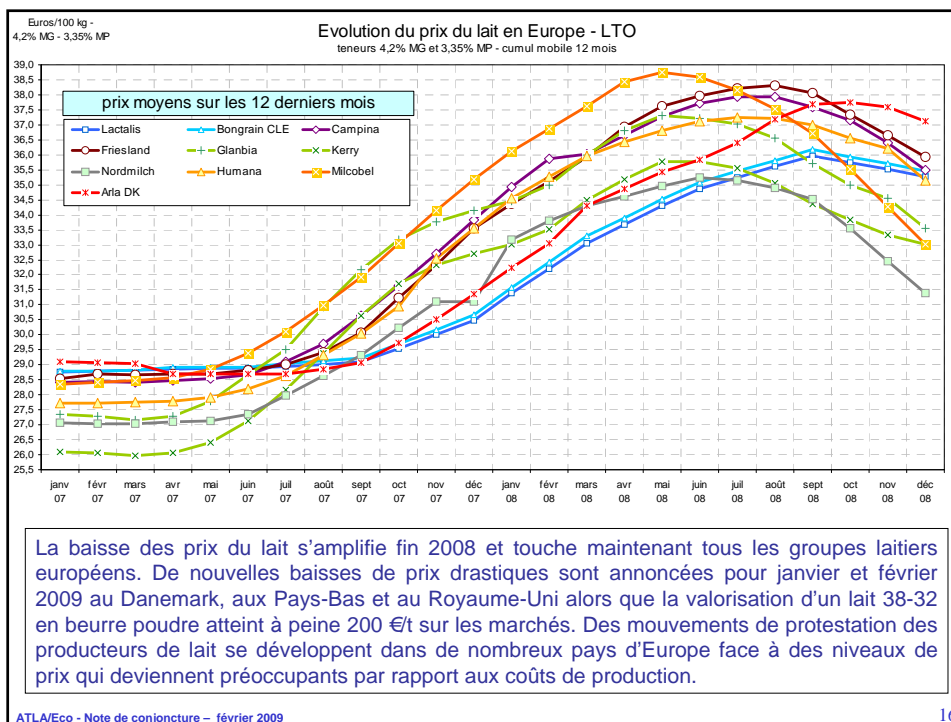
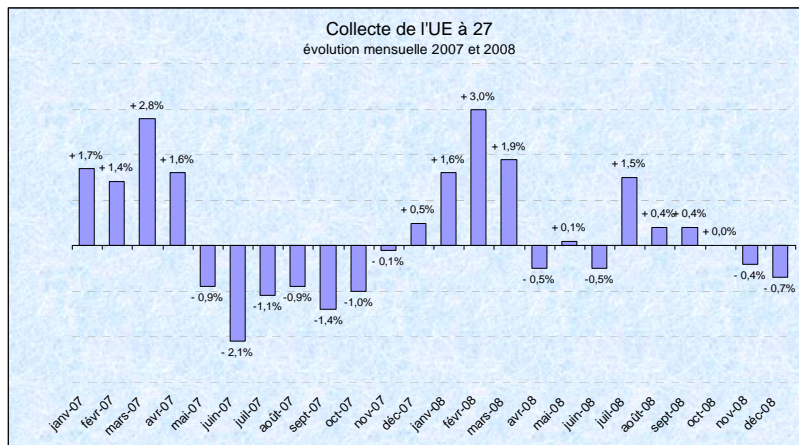
## Marché de l'Union Européenne

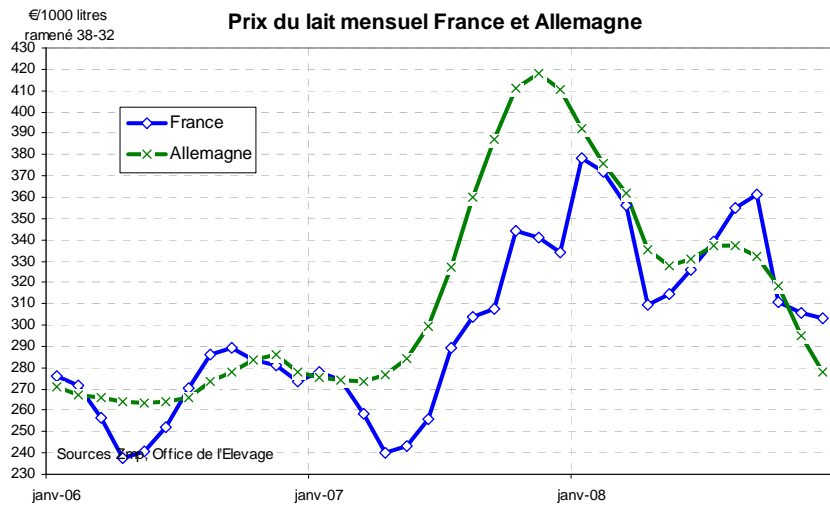
ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

14

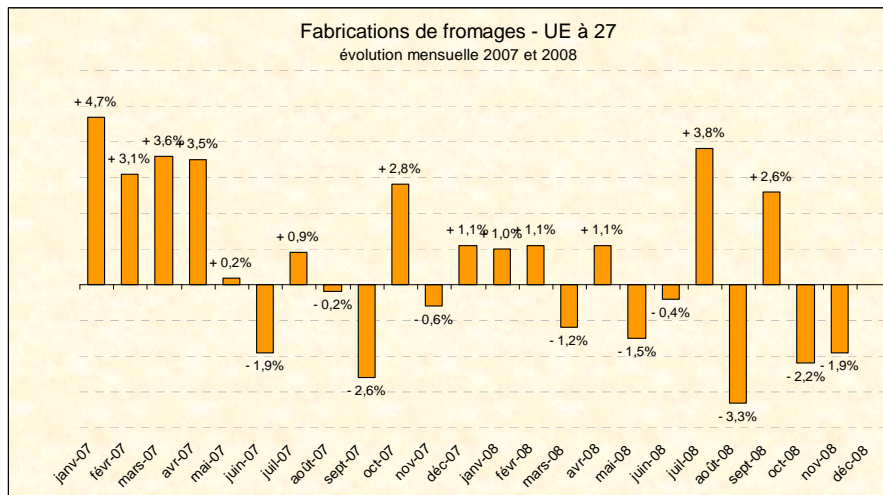
### Collecte laitière européenne

Après une hausse au 3<sup>ème</sup> trimestre, la collecte européenne est repartie à la baisse en fin d'année, sous l'impulsion de la France (- 5%), du Royaume-Uni (- 2,4%), de l'Espagne (- 2,7%) et de la Hongrie (- 4,5%). Sont en nette progression en fin d'année 2008, l'Allemagne (+ 1%), le Danemark (+ 3,1%) la Belgique (+ 2,4%), les Pays-Bas (+ 1,6%), la Pologne (+ 5,3%) et les Pays baltes (+ 3,6%). La collecte se redresse en fin d'année en Suède (+ 3,2%) et en Finlande (+ 1,5%) après une longue période de baisse.

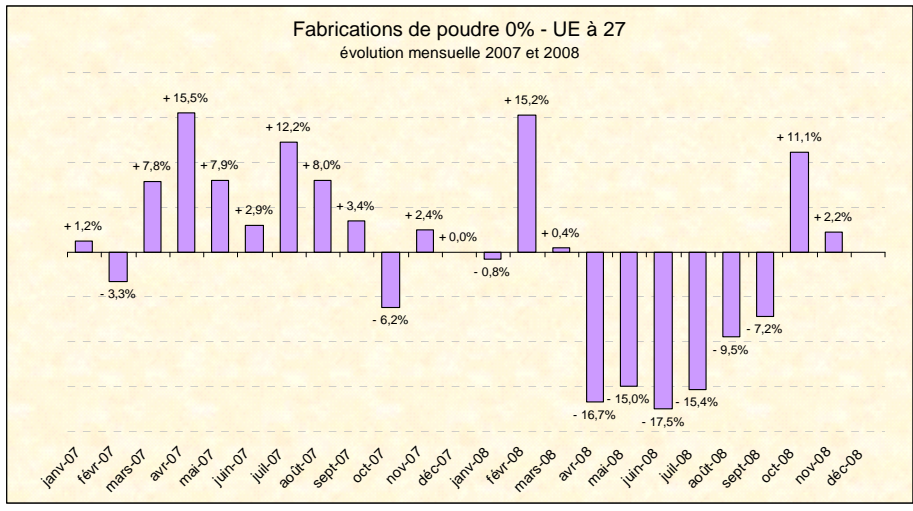




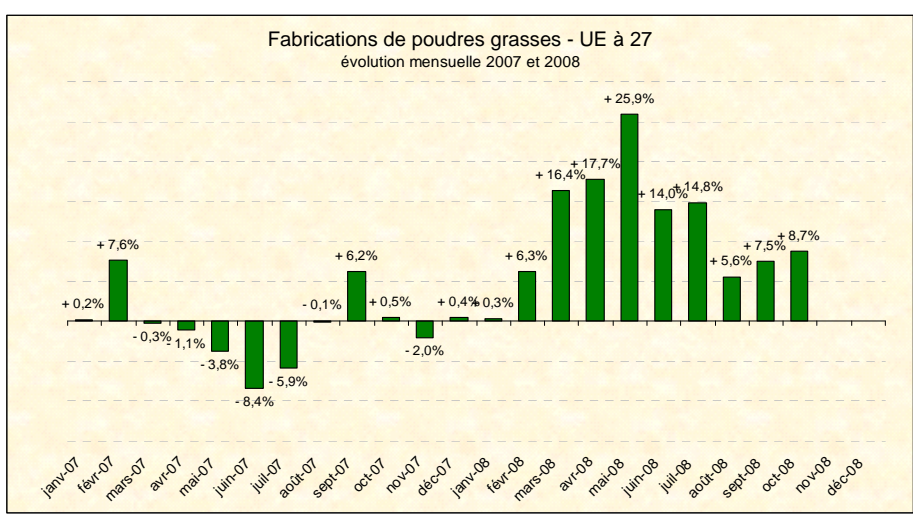
La chute du prix du lait moyen payé en Allemagne (statistique Zmp) s'accélère fin 2008 avec un prix de 277 €/t en décembre (en baisse de 132 €/t en un an). Les amplitudes de prix atteignent 75 € entre la région la plus basse à 241 €/t et la plus élevée à 316 €/t. L'écart entre le prix français et le prix allemand ( 24 €/1000 litres) s'accroît en décembre, une situation qui va s'accroître au 1<sup>er</sup> trimestre 2009 avec l'accord du 1<sup>er</sup> décembre 2008.



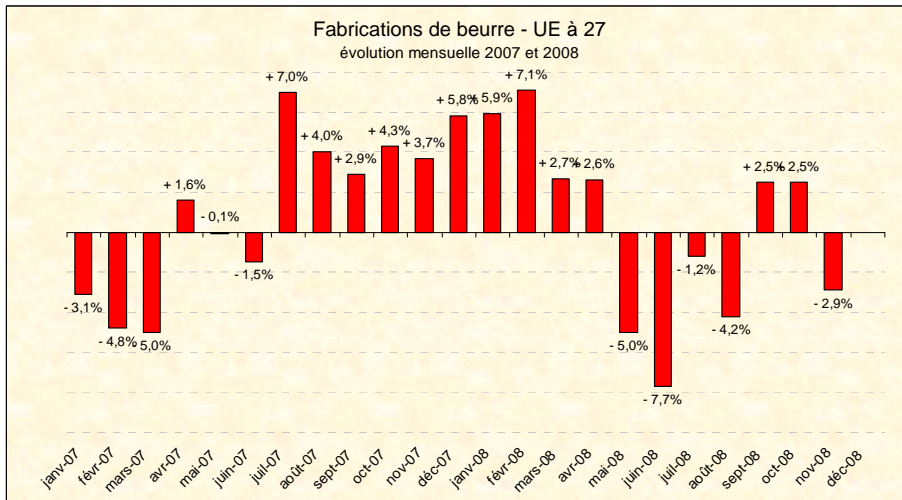
Les fabrications européennes de fromages reculent en fin d'année en Europe, à cause de la baisse de la consommation intérieure, de la faiblesse des exportations pays tiers et de la très faible valorisation des fromages ingrédients, devenue plus faible que celle du beurre poudre.



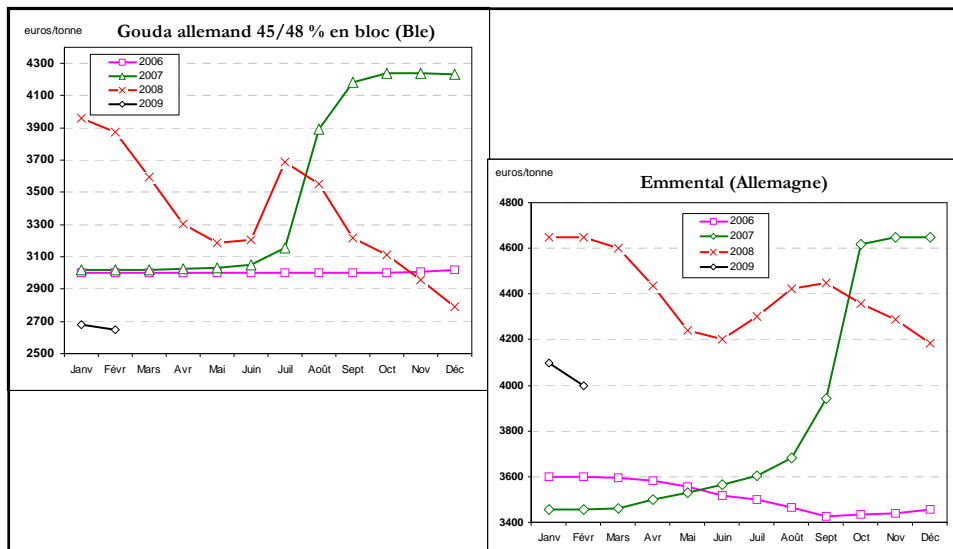
Les fabrications européennes de poudre de lait écrémé repartent à la hausse en octobre, par transfert de lait des fabrications de fromages en baisse. La remontée des fabrications est surtout sensible chez les 4 principaux producteurs européens : France, Allemagne, Pologne et Pays-Bas.



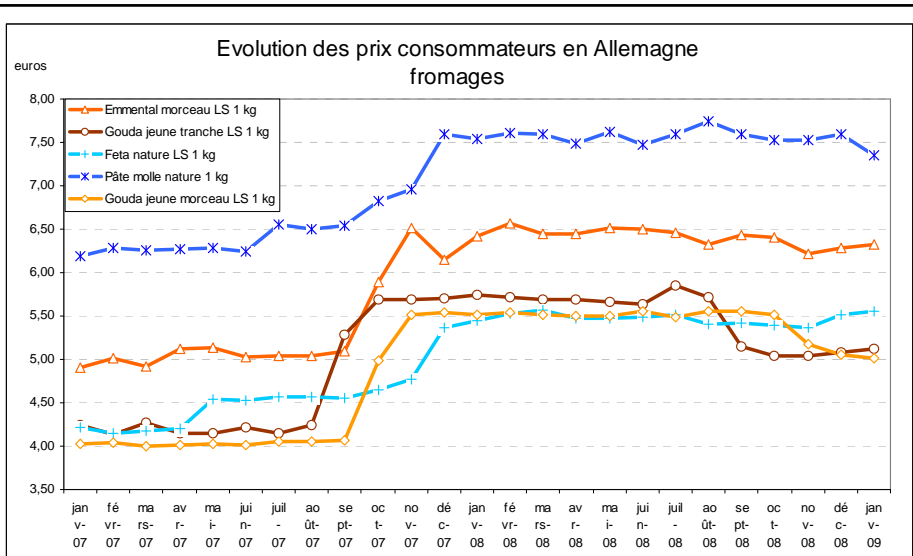
Les fabrications européennes de poudres grasses restent en hausse jusqu'en octobre, essentiellement grâce au marché algérien, car sur les autres marchés, les ventes sont très faibles, face au forçage de la Nouvelle-Zélande sur le marché mondial. Les gros importateurs mondiaux sont attentistes face à la chute des prix des poudres et à la baisse du prix du pétrole, souvent leur ressource d'exportation majeure.



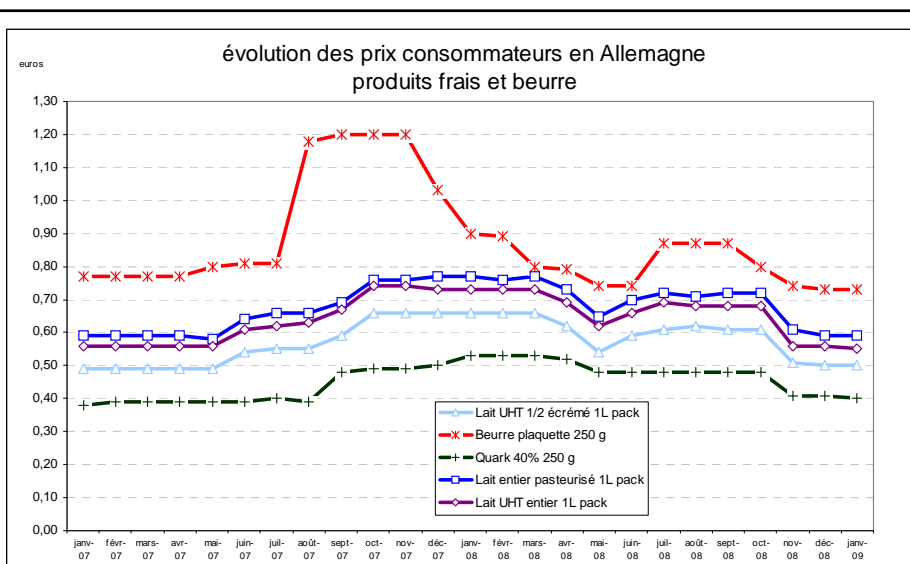
Les fabrications européennes de beurre évoluent principalement en fonction de la tendance de la collecte : rebond en septembre et octobre suivi par un recul en fin d'année et des fabrications de poudres grasses, fortes pendant l'été 2008.



Les cotations des fromages en Allemagne continuent de chuter malgré un niveau déjà extrêmement bas pour le gouda. La cotation de l'emmental allemand, beaucoup moins réactive, reste à des niveaux relativement élevés, mais elle est orientée également vers la baisse. La conjoncture est mauvaise sur le marché des fromages commodités avec un excédent de production laitière qui pèse sur le marché comme sur le beurre poudre.



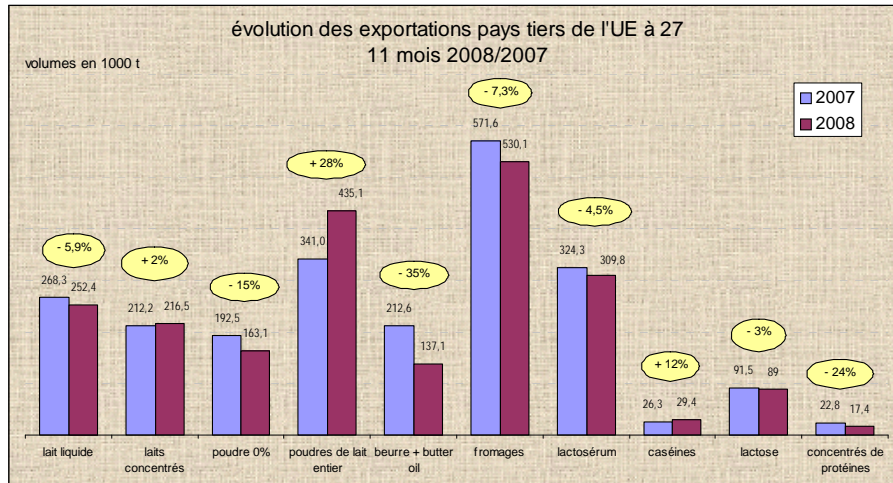
La baisse des prix de gros des fromages, illustrée par les cotations précédentes, est peu répercutée sur les prix de vente consommateurs en Allemagne, qui sont restés proches des niveaux atteints après la hausse de 2007.



Après la renégociation des prix en octobre avec le hard-discount allemand, les prix de vente consommateurs des laits de consommation et des produits frais ont décroché en novembre 2008. Depuis, ils sont pratiquement stables. Le PVC du beurre est tombé à son plus bas niveau depuis 3 ans.

## Evolution des exportations européennes

Les exportations européennes de produits laitiers connaissent en 2008 un recul en volumes pour toutes les catégories de produits, sauf les poudres grasses et les caséines. La chute est particulièrement prononcée pour le beurre/butteroil depuis l'arrêt des restitutions. Le retour des restitutions, aux niveaux fixés en janvier, n'est pas suffisant pour relancer les exports face à une Nouvelle-Zélande toujours aussi agressive sur le marché mondial.



ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

Source : Eurostat

25

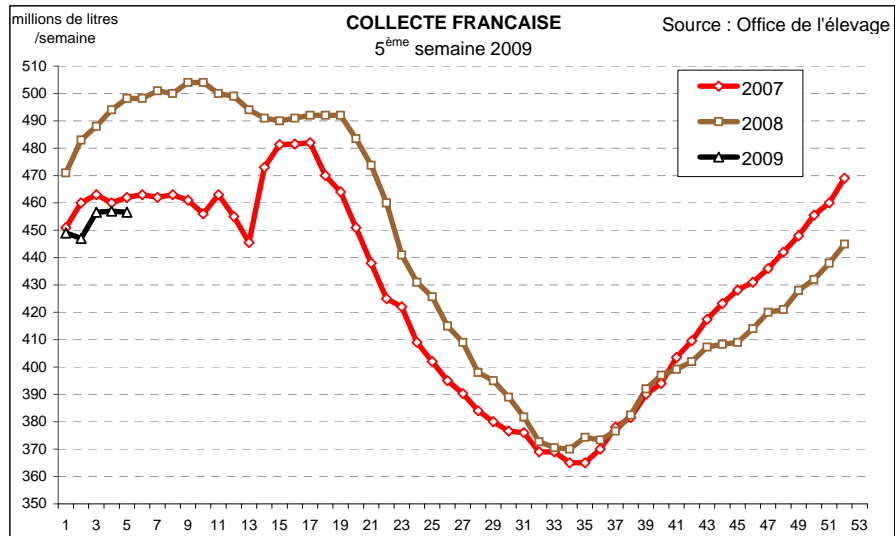
## Gestion de la Commission européenne

- **Le stockage privé de beurre est avancé**
  - Le début du programme 2009 a été avancé à janvier mais les niveaux des aides ont été diminués par rapport à 2008,
  - Les volumes entrés en stockage sont faibles car les opérateurs manquent de visibilité sur les prix de sortie du stockage à l'automne, avec l'existence probable de stocks d'intervention conséquents.
- **Poursuite de l'intervention au-delà des volumes garantis**
  - Le 15 janvier, la commission a annoncé qu'elle continuerait d'acheter au-delà des plafonds garantis de 30 00 t pour le beurre et de 109 000 t pour la poudre,
  - A partir de mars, deux adjudications par mois permettront à la Commission de fixer les prix d'achat si les plafonds sont atteints.
  - Les ventes à l'intervention devraient être importantes et les plafonds très vite atteints en mars, pour la poudre comme pour le beurre,
  - Cette mesure est de nature à améliorer la situation des marchés en soustrayant les volumes excédentaires qui pèsent sur les entreprises, mais les stocks seront remis sur le marché plus tard par la Commission, ce qui pèsera lors de la remontée des prix.
- **Les restitutions export sont remises en vigueur pour les produits laitiers**
  - Les niveaux de restitutions décidés le 22 janvier : 450 €/t pour le beurre, 170 €/t pour la poudre 0%, 260 €/t pour la poudre 26% sont insuffisants pour replacer l'Europe dans le marché mondial,
  - Depuis le 23 janvier, les demandes de restitutions sont faibles et correspondent à des contrats déjà signés (effet d'aubaine) sans générer de volumes supplémentaires à l'export.

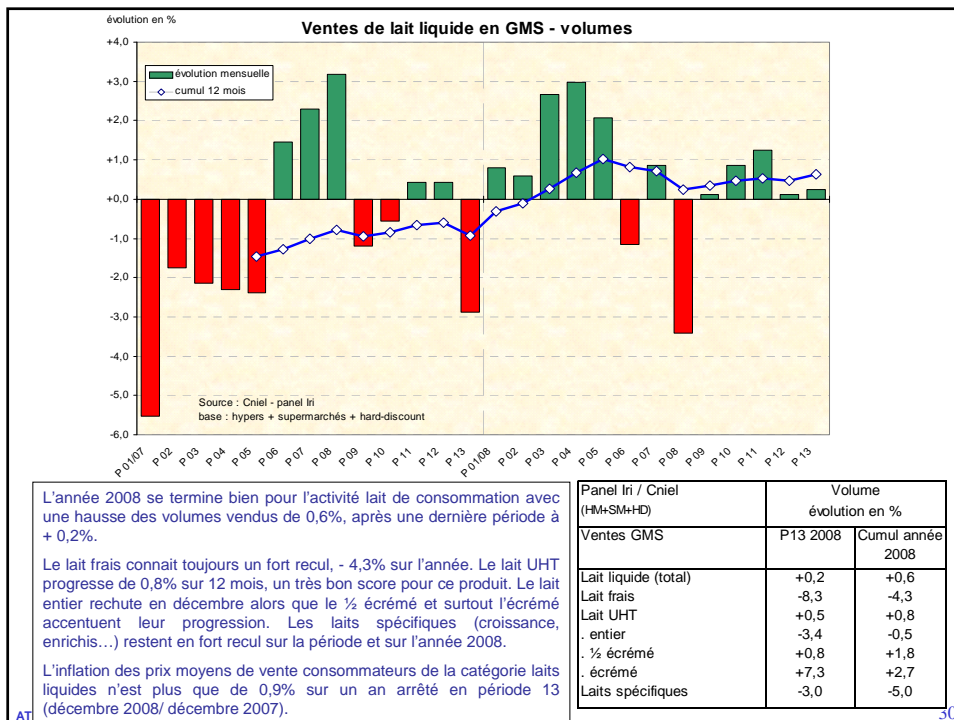
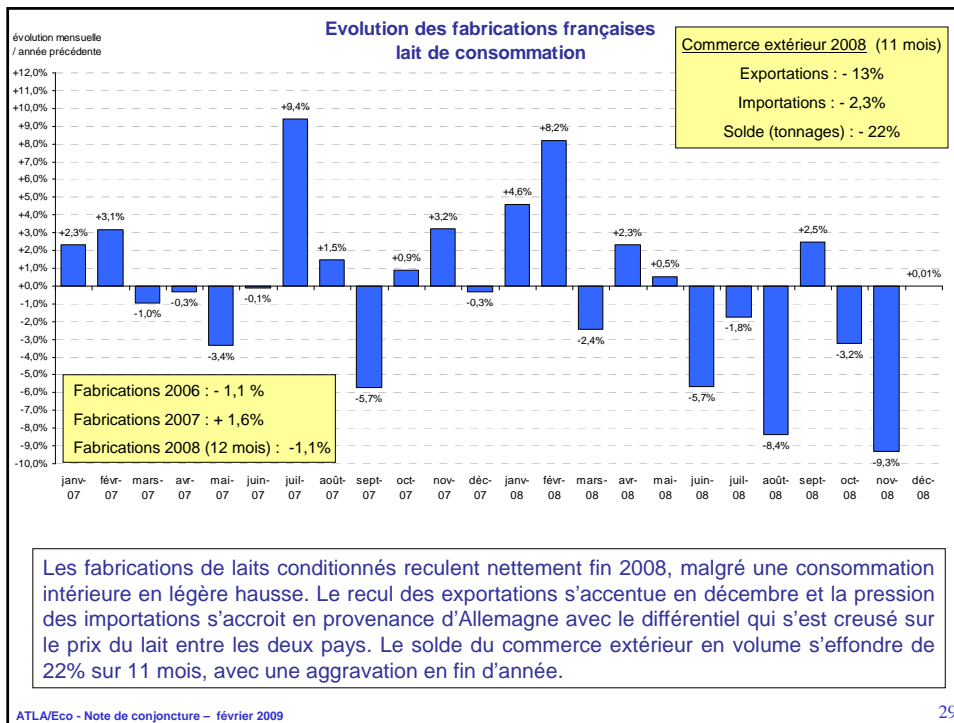
ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

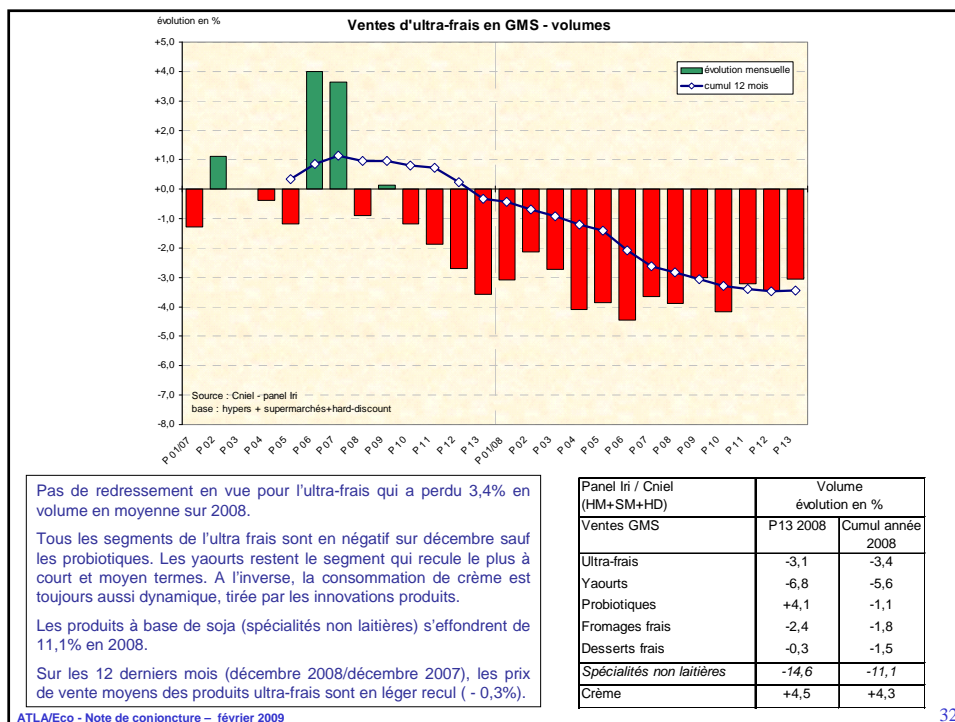
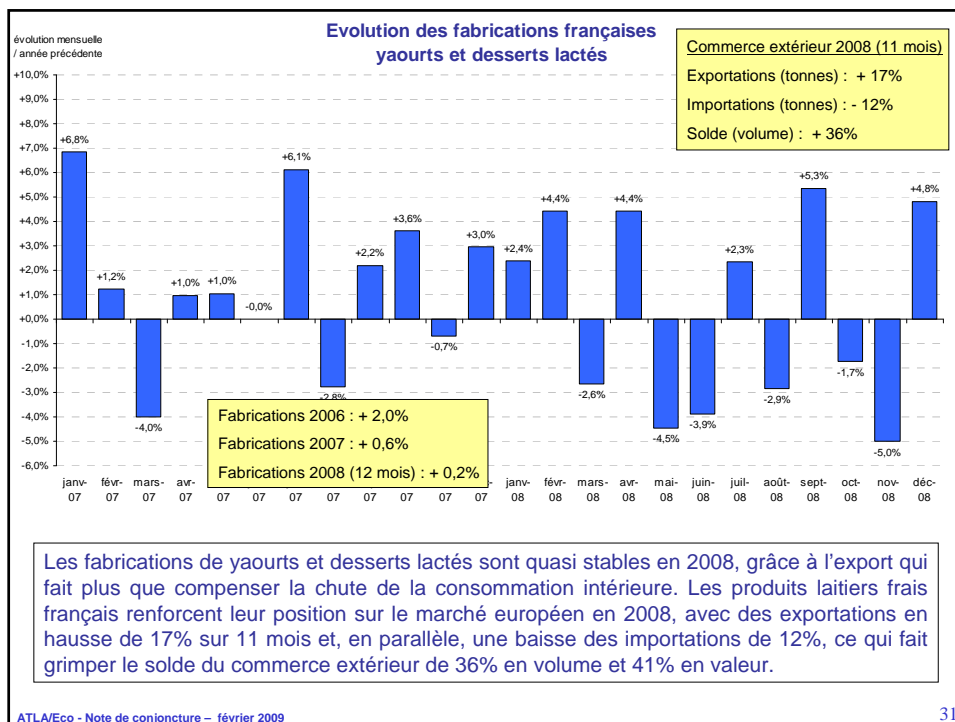
26

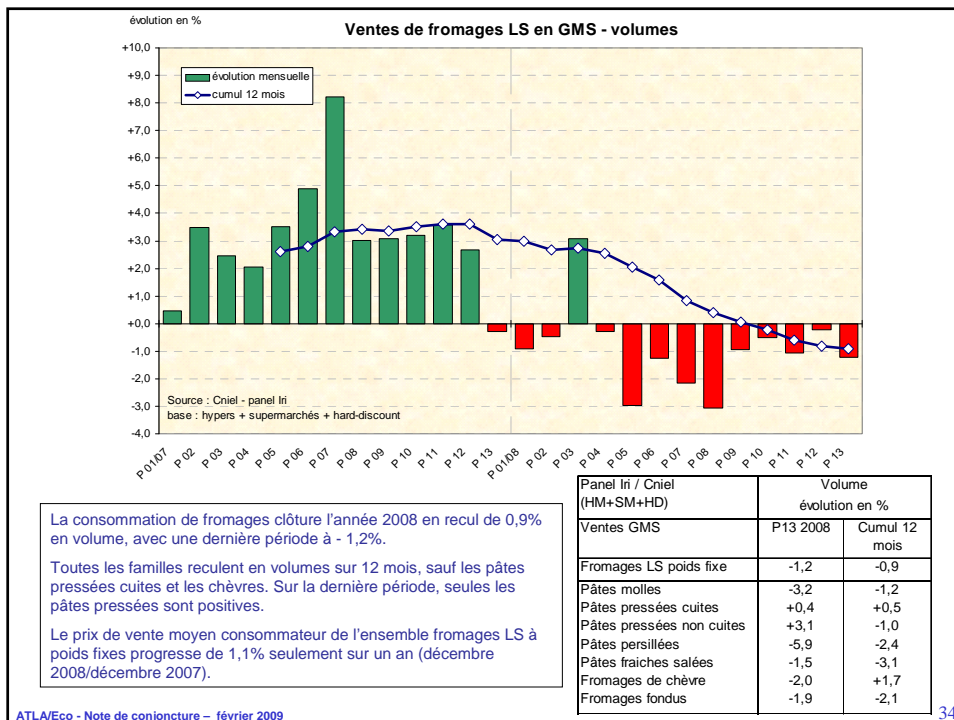
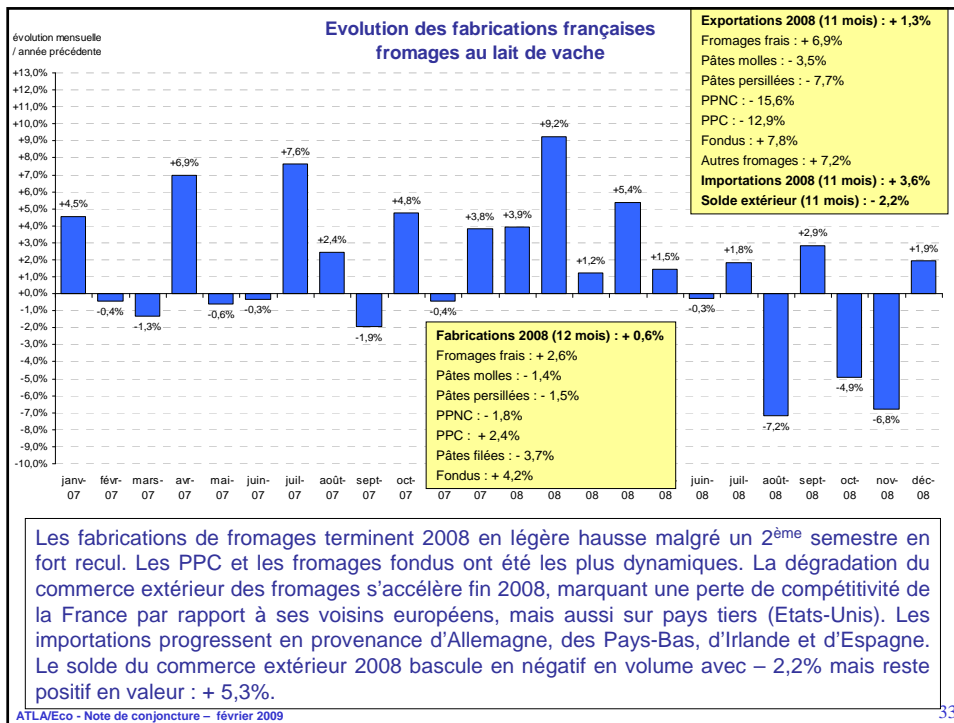
## Marché français des produits laitiers

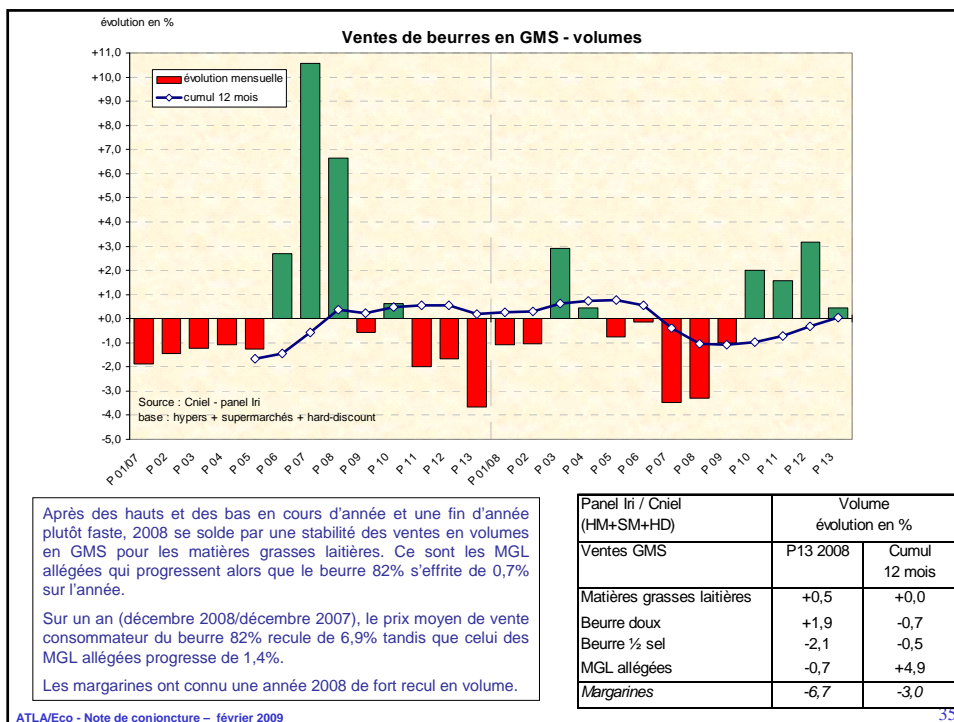


La collecte laitière française décroche de plus en plus par rapport à l'envol de 2008 (-8,4% sur la semaine 5) mais reste aussi inférieure d'environ 1% au profil plus classique de 2007. Le recul de collecte est particulièrement prononcé dans le grand Ouest, là où la hausse due aux allocations provisoires de quotas avait été la plus forte en 2008.

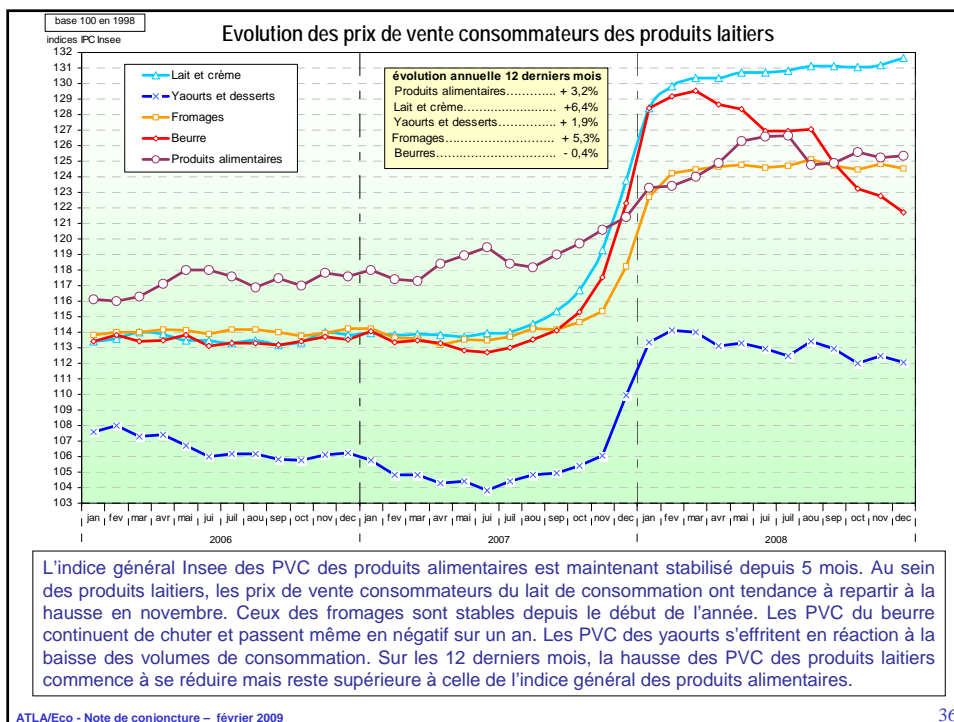




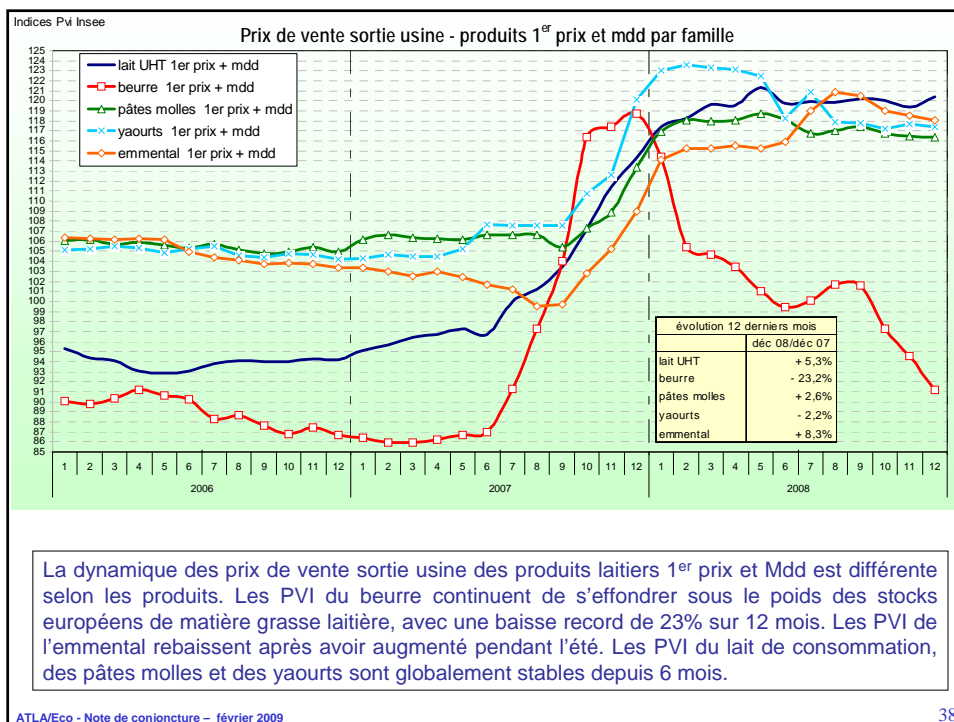
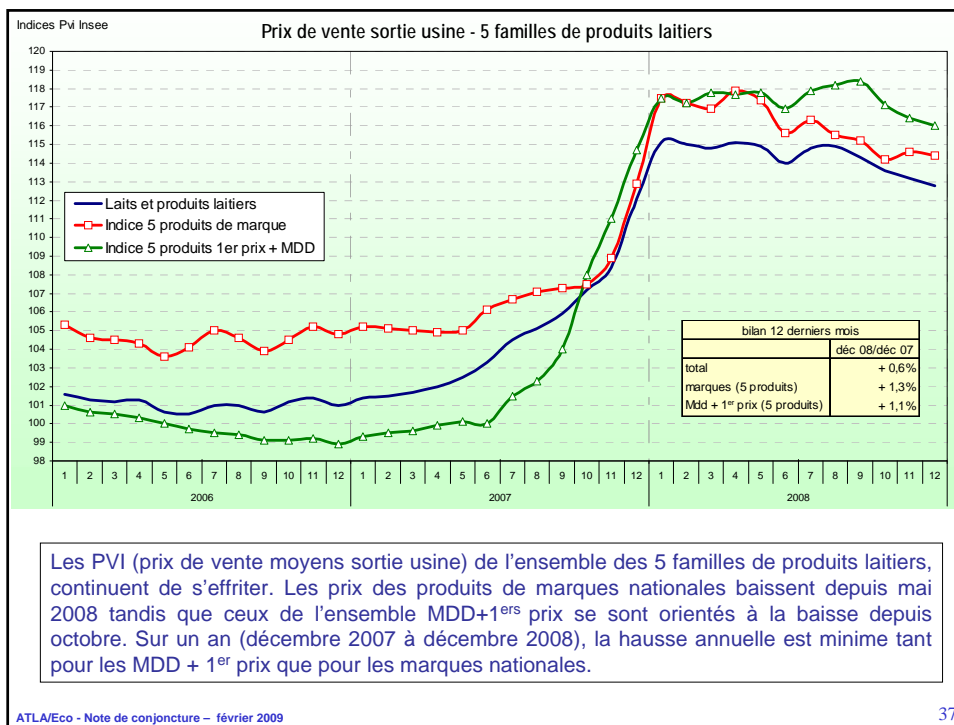


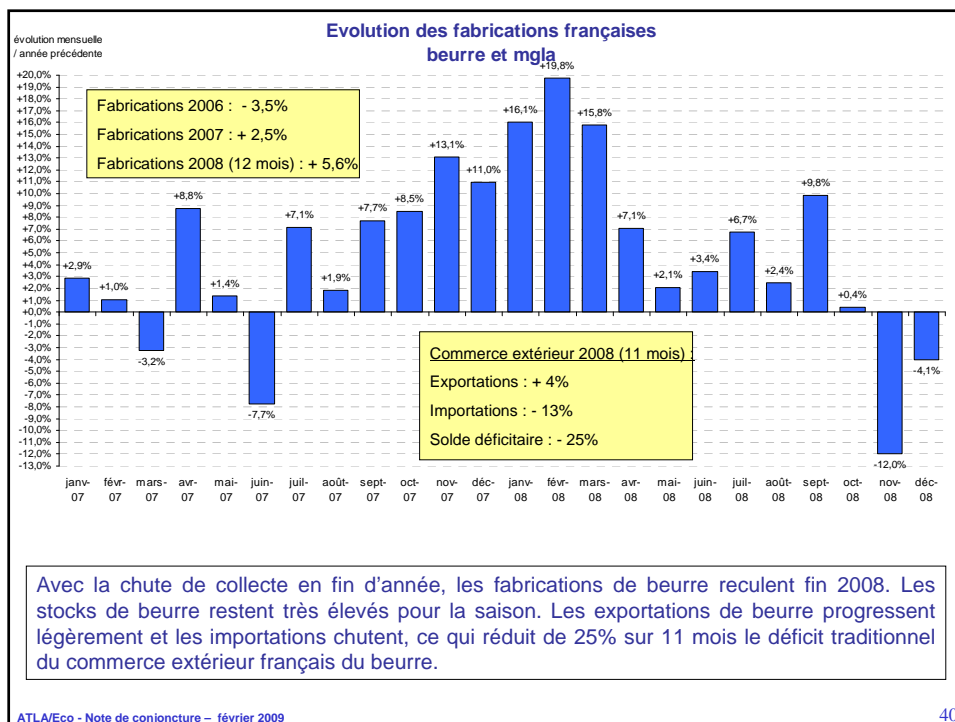
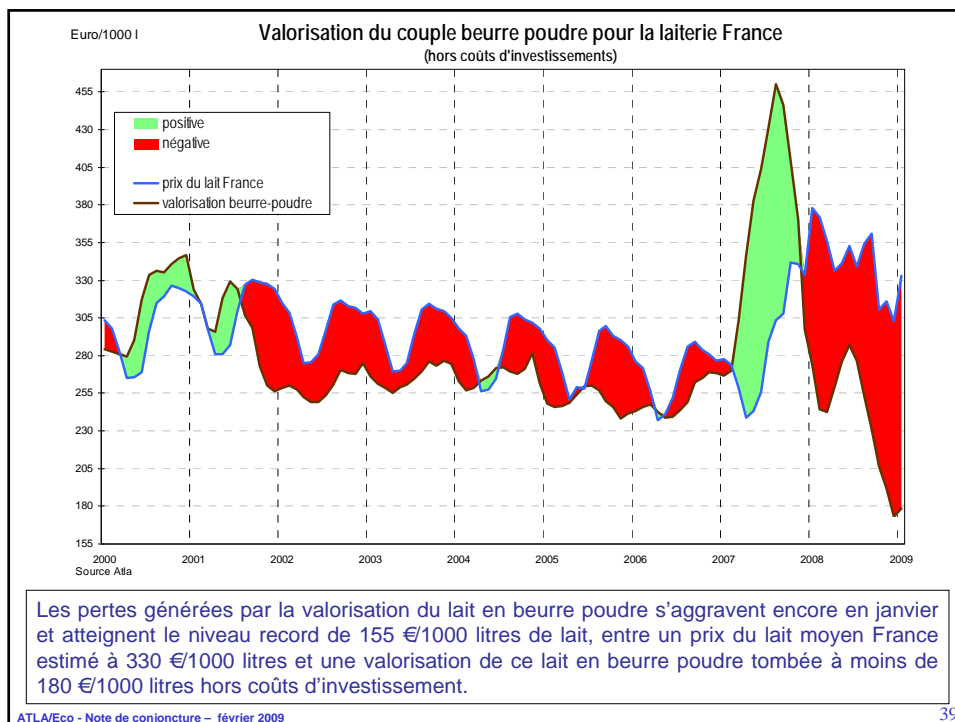


ATLA/Eco - Note de conjoncture - février 2009

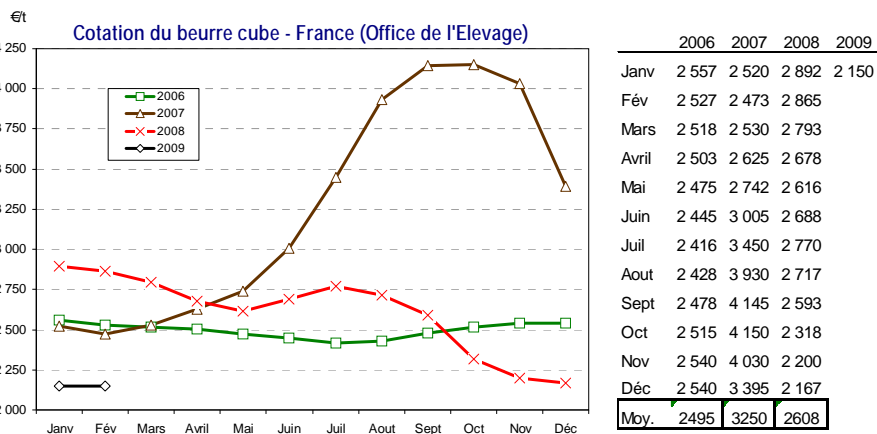


ATLA/Eco - Note de conjoncture - février 2009



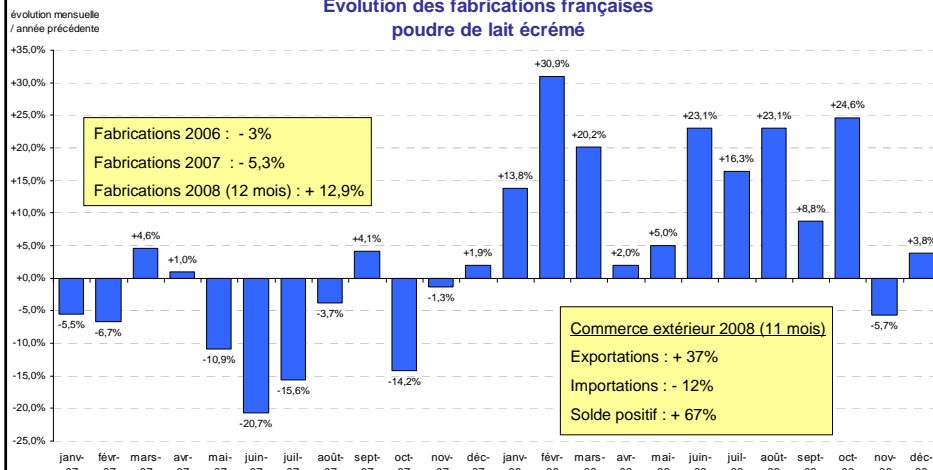


## Evolution des cours des produits industriels



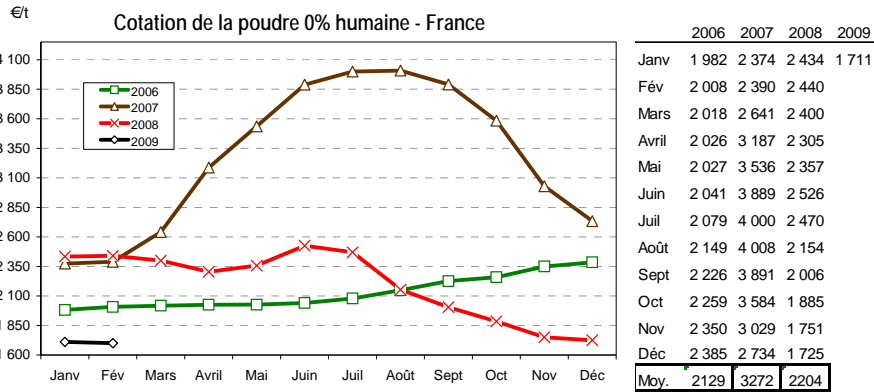
Les cours du beurre cube sont stabilisés un peu au-dessus de 2 000 €/t dans l'attente des livraisons à l'intervention qui s'annoncent massives début mars. Le volume minimal acheté à prix garanti (30 000 t) sera rapidement atteint. Au-delà, la Commission s'est engagée à continuer d'acheter et fixera ses prix d'achat en fonction des appels d'offres, ce qui déterminera l'évolution future des cours.

## Evolution des fabrications françaises poudre de lait écrémé



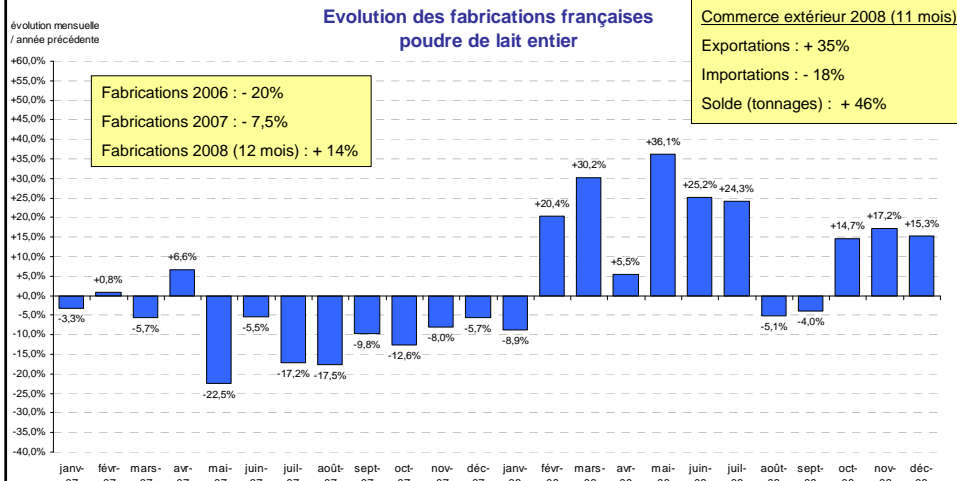
Les fabrications françaises de poudre 0% ralentissent en fin d'année avec le recul de la collecte mais 2008 se solde par une hausse considérable des fabrications, ce qui va à l'inverse de la tendance au désengagement de la filière laitière française du beurre poudre. Les stocks restent excessifs et continuent de grossir (65 000 t fin 2008). Les exportations s'envolent tandis que les importations reculent, ce qui fait bondir le solde extérieur de 67% sur 10 mois.

## Evolution des cours des produits industriels



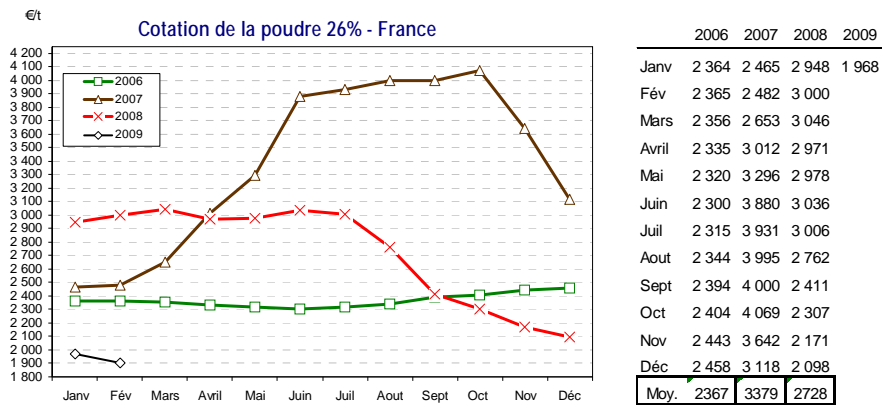
Le cours de la poudre 0% consommation humaine est à son plus bas niveau historique de 1 700 €/t dans l'attente des achats à l'intervention début mars. Le plafond de 109 000 t achetées à prix garanti (1 698 €/t) devrait être rapidement atteint. Au-delà, les prix d'achat fixés par la Commission dans le cadre des appels d'offres seront déterminants pour l'orientation des prix de marché.

## Evolution des fabrications françaises poudre de lait entier



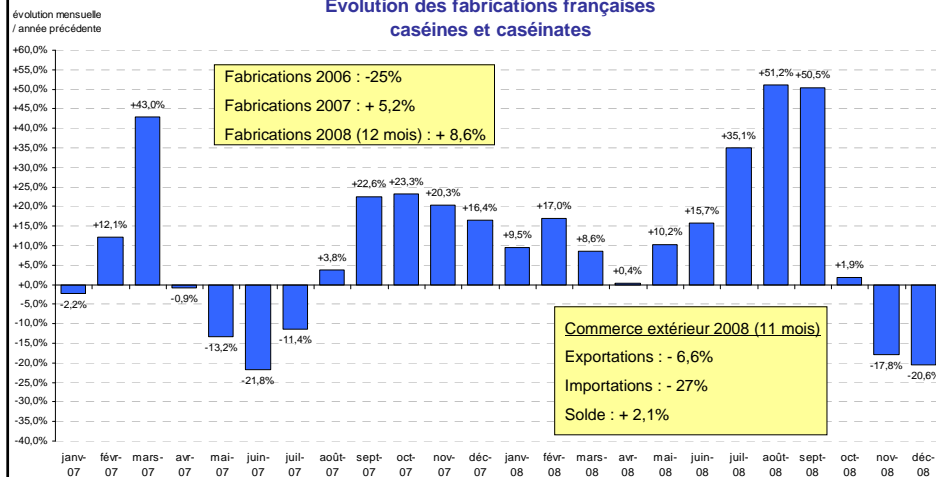
Les fabrications françaises de poudres grasses ont repris fin 2008 pour livrer les contrats algériens de l'automne. Les exportations de poudres grasses sont orientées à la hausse (+ 82% en novembre) grâce au marché algérien. L'année 2008 sera excellente pour le commerce extérieur des poudres grasses avec un solde en hausse de 46% en volume mais + 32% seulement en valeur sur 11 mois car les prix de vente ont fortement chuté au 2<sup>ème</sup> semestre.

## Evolution des cours des produits industriels

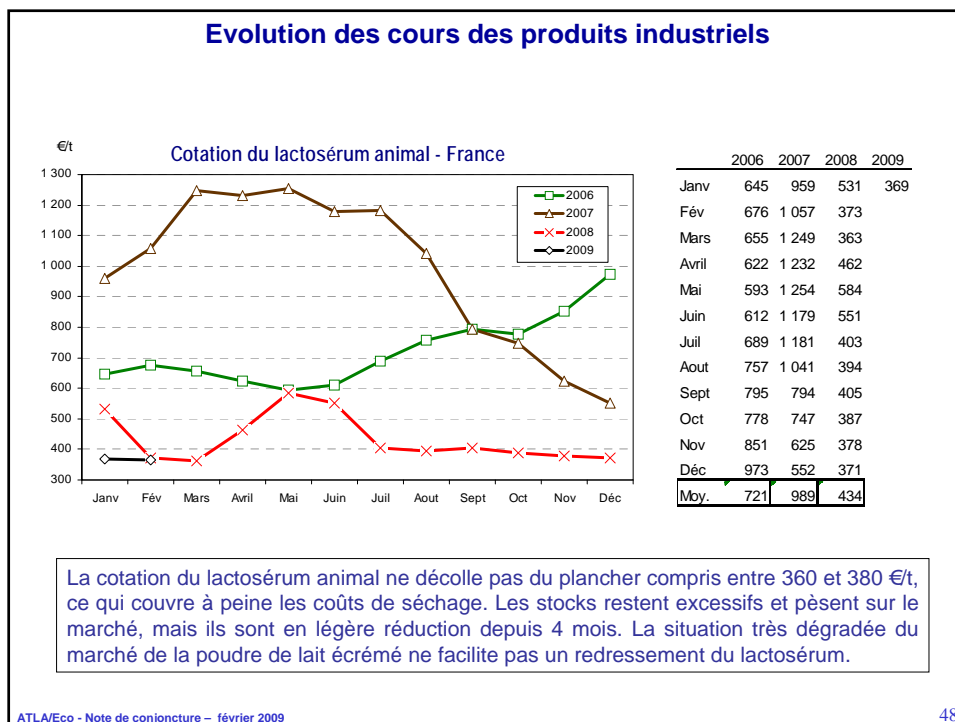
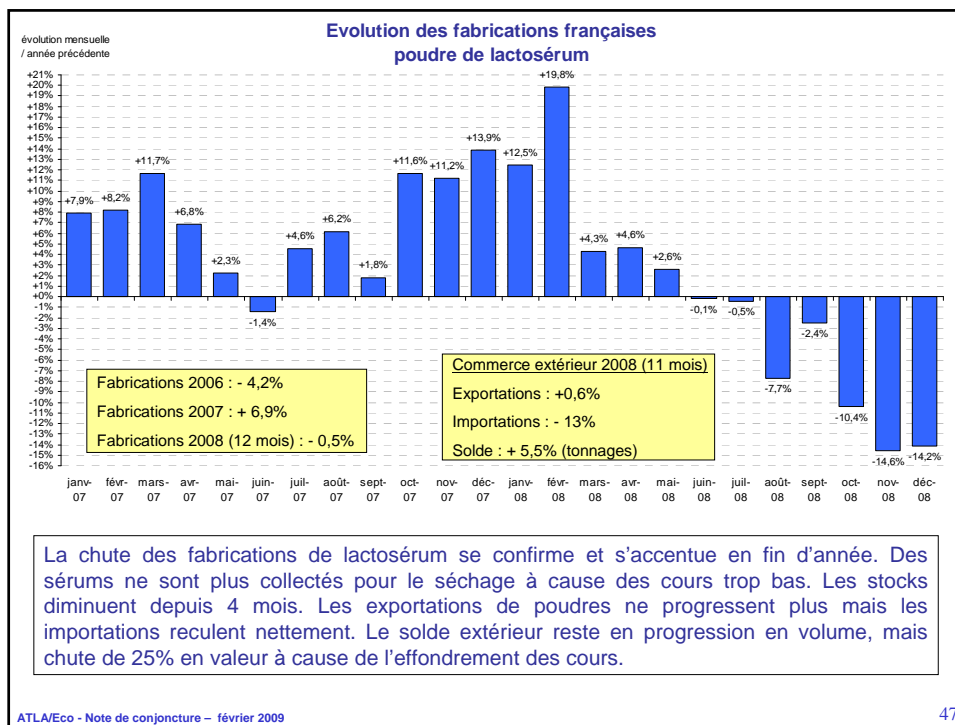


Le cours de la poudre 26% continue de chuter sous la pression de la dégradation continue des cours mondiaux, illustrée par les enchères mensuelles par internet menées par Fonterra. Le niveau des restitutions export décidé en janvier est insuffisant pour rendre l'UE compétitive sur le marché mondial.

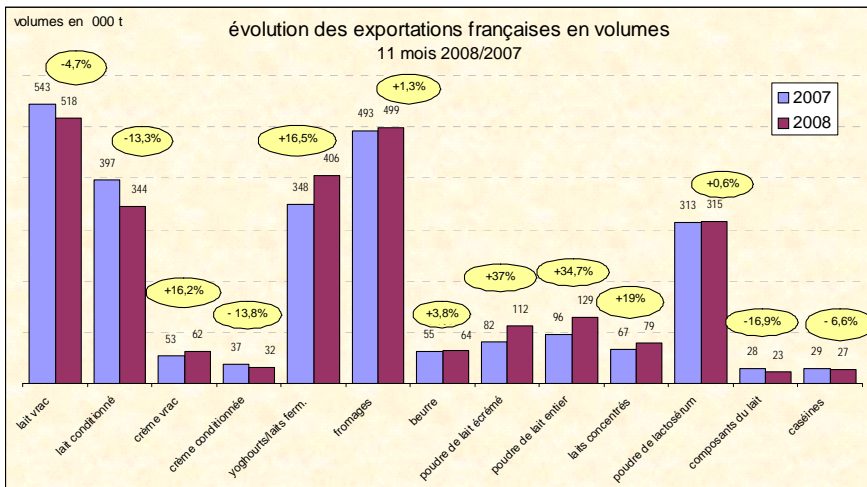
## Evolution des fabrications françaises caséines et caséinates



Les fabrications de caséine chutent en fin d'année avec la modération de la collecte. Les stocks sont importants, en forte hausse par rapport à 2007. Les prix de marché se rapprochent rapidement de la parité poudre 0%. Les exportations reculent de 26% en novembre. Le solde du commerce extérieur sur 11 mois 2008 ne progresse plus que de 2,1% en volume, mais encore de 25% en valeur grâce à un bon début d'année.

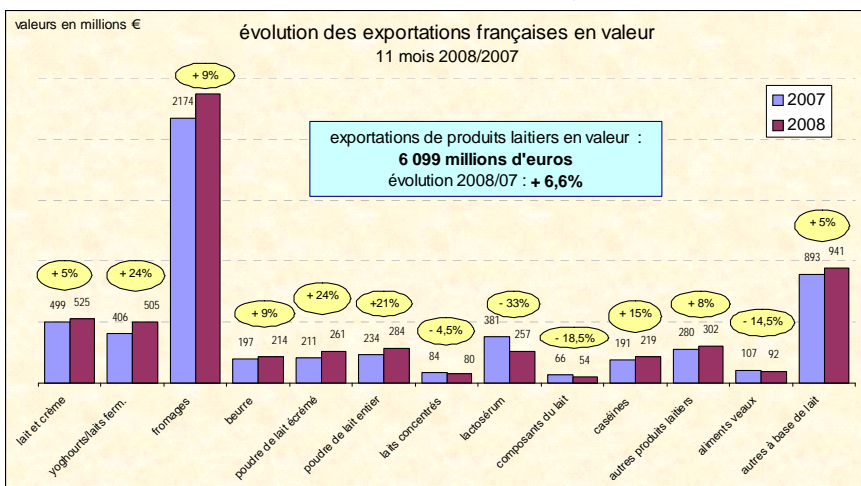


## Commerce extérieur français



Les exportations françaises progressent sur 11 mois pour la plupart des produits, malgré un ralentissement au cours des deux derniers mois. Sur l'année 2008, les produits ultra frais et les poudres de lait ont réalisé de bonnes performances en volumes. En revanche, le lait de consommation, la crème, les caséines et les composants naturels du lait sont en recul en volumes. Les fromages et le lactosérum n'ont pas réussi à améliorer significativement leurs performances en volumes.

## Commerce extérieur français



Les exportations françaises de produits laitiers et produits à base de lait progressent de 6,6% en valeur sur 11 mois grâce aux prix unitaires encore élevés engrangés en début d'année. La hausse des volumes fait plus que compenser la forte baisse des prix unitaires des poudres de lait. Pour les fromages et l'ultra-frais, les prix moyens de vente export 2008 restent orientés à la hausse par rapport à 2007.

**Bilan provisoire 2008 et bilan prévisionnel 2009 :**

Les analystes de Zmp prévoient pour 2009 une baisse de 2,1% du nombre de vaches laitières, après une baisse de 1,5% en 2008. La collecte laitière aurait augmenté de 0,9% en 2008 (1,148 million de tonnes) et serait quasi stable en 2009 (+ 0,1%), reflétant des marchés difficiles avec une faible valorisation du lait aux producteurs.

**Bilan européen - Collecte laitière**

<i>vaches en milliers</i>	2005	2006	2007	2007	2008	2009
<i>collecte en milliers de tonnes</i>	UE à 25	UE à 25	UE à 25	UE à 27	UE à 27	UE à 27
<b>vaches laitières (décembre)</b>	<b>22 969</b>	<b>22 314</b>	<b>22 266</b>	<b>24 363</b>	<b>24 000</b>	<b>23 500</b>
<i>Evolution / année précédente</i>	-1,8%	-2,9%	-0,2%		-1,5%	-2,1%
<b>Collecte de lait de vache</b>	<b>132 592</b>	<b>131 719</b>	<b>131 768</b>	<b>133 670</b>	<b>134 818</b>	<b>134 900</b>
<i>Evolution / année précédente</i>	+1,2%	-0,7%	+0,0%		+0,9%	+0,1%
<i>Volume / année précédente</i>	+1595	-873	+49		+1148	+82

Source : EDA-ZMP

décembre 2008

**Lait de consommation** : Le marché du lait de consommation dans l'Europe à 27 est stabilisé autour de 33,8 millions de tonnes en moyenne sur les années 2007 à 2009.

**Yaourts et desserts lactés** : le marché des produits ultra-frais est sur une tendance de développement d'environ + 2% par an dans l'Europe à 27 et pourrait atteindre 10 millions de tonnes en 2009.

**Bilan européen - Lait liquide et produits frais**

<i>en milliers de tonnes</i>	2005	2006	2007	2007	2008	2009
	UE à 25	UE à 25	UE à 25	UE à 27	UE à 27	UE à 27
<b>Lait de consommation</b>						
<b>Production</b>	<b>33 497</b>	<b>33 468</b>	<b>33 619</b>	<b>33 855</b>	<b>33 700</b>	<b>33 800</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-0,1%	+0,5%		-0,5%	+0,3%
<b>Yaourts et desserts lactés</b>						
<b>Production</b>	<b>8 920</b>	<b>9 219</b>	<b>9 400</b>	<b>9 600</b>	<b>9 800</b>	<b>10 000</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		+3,4%	+2,0%		+2,1%	+2,0%

Source : EDA-ZMP

décembre 2008

**Bilan provisoire 2008 et prévisionnel 2009** : Zmp a révisé en baisse ses perspectives 2008 pour les fabrications de fromages avec une progression de 0,4% au lieu de 0,6%. La consommation n'aurait augmenté que de 0,6% (52 000 t). Le principal moteur de la filière laitière européenne tourne au ralenti.

Pour 2009, Zmp paraît bien optimiste en anticipant une hausse de la consommation de 0,6% et une remontée des volumes exportés de 20 000 t, malgré la crise économique.

### Bilan européen fromages

en milliers de tonnes	2005 UE à 25	2006 UE à 25	2007 UE à 25	2007 UE à 27	2008 UE à 27	2009 UE à 27
<b>Production</b>	8 584	8 695	8 811	8 978	9 010	9 070
<i>Evolution / année précédente</i>		+1,3%	+1,3%		+0,4%	+0,7%
<b>Importations</b>	103	108	105	94	80	80
<i>Evolution / année précédente</i>		+4,9%	-2,8%		-14,9%	+0,0%
<b>Ajout fondus *</b>	262	263	260	265	255	260
<i>Evolution / année précédente</i>		+0,4%	-1,1%		-3,8%	+2,0%
<b>Exportations</b>	546	584	610	594	560	580
<i>Evolution / année précédente</i>		+7,0%	+4,5%		-5,7%	+3,6%
<b>Consommation</b>	8 402	8 491	8 546	8 723	8 775	8 830
<i>Evolution / année précédente</i>		+1,1%	+0,6%		+0,6%	+0,6%
Consommation kg/hab.	18,3	18,4	18,5	17,7	17,8	17,9

\* part des fondus fabriqués avec d'autres matières premières que des fromages décembre 2008 Source : EDA-ZMP

ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

53

**Bilan 2008** : ZMP estime que les stocks de poudre 0% sont remontés au niveau élevé de 238 000 t fin 2008, à cause de la baisse de la consommation animale et d'une réduction des exportations.

**Bilan prévisionnel 2009** : Zmp anticipe une légère baisse de la production et une petite remontée des stocks sur l'année, dont 120 000 t à l'intervention. Le maintien des exports à 180 000 t paraît bien optimiste dans la situation actuelle.

### Bilan européen - poudre de lait écrémé

en milliers de tonnes	2005 UE à 25	2006 UE à 25	2007 UE à 25	2007 UE à 27	2008 UE à 27	2009 UE à 27
Stock début d'année	117	74	94	95	128	238
<b>Production</b>	1 114	1 036	1 085	1 090	1 070	1 030
<i>Evolution / année précédente</i>		-7,0%	+4,7%		-1,8%	-3,7%
<b>Importations</b>	7	19	10	10	10	0
<i>Evolution / année précédente</i>		+171,4%	-47,4%		+0,0%	-100,0%
<b>Disponible</b>	1 238	1 129	1 189	1 195	1 208	1 268
<i>Evolution / année précédente</i>		-8,8%	+5,3%		+1,1%	+5,0%
<b>Consommation</b>	970	950	860	870	790	810
<i>Evolution / année précédente</i>		-2,1%	-9,5%		-9,2%	+2,5%
. conso humaine	600	600	620	625	625	620
. alimentation animale	370	350	240	245	165	190
<b>Exportations</b>	194	84	200	196	180	180
<i>Evolution / année précédente</i>		-56,7%	+138,1%		-8,2%	+0,0%
Stock fin d'année	74	95	128	128	238	253
- dont intervention	8	-	-	-	-	120

Source : EDA - ZMP

décembre 2008

ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

54

**Bilan 2008** : Zmp estime que les stocks de beurre ont doublé en 2008 à 160 000 t, à cause de la forte chute des exportations à 130 000 t.

**Bilan prévisionnel 2009** : Zmp anticipe un marché du beurre équilibré grâce à une remontée des exportations à 200 000 t et d'une hausse de la consommation de 20 000 t, ce qui paraît très optimiste. Les stocks d'intervention seraient de 50 000 t fin 2009.

#### Bilan européen - beurre

en milliers de tonnes	2005	2006	2007	2007	2008	2009
	UE à 25	UE à 25	UE à 25	UE à 27	UE à 27	UE à 27
Stock début d'année	223	164	100	100	80	160
<b>Production</b>	<b>2 137</b>	<b>2 042</b>	<b>2 055</b>	<b>2 065</b>	<b>2 080</b>	<b>2 070</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-4,4%	+0,6%		+0,7%	-0,5%
<b>Importations</b>	<b>86</b>	<b>82</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>60</b>	<b>70</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-4,7%	+3,7%		-29,4%	+16,7%
<b>Consommation</b>	<b>1 940</b>	<b>1 940</b>	<b>1 940</b>	<b>1 959</b>	<b>1 930</b>	<b>1 950</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		+0,0%	+0,0%		-1,5%	+1,0%
. à prix de marché	1 462	1 460	1 786	1 805	1 930	1 950
. Aidée	478	475	154	154	0	0
<b>Exportations</b>	<b>342</b>	<b>248</b>	<b>220</b>	<b>211</b>	<b>130</b>	<b>200</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-27,5%	-11,3%		-38,4%	+53,8%
Stock fin d'année	164	100	80	80	160	150
. Dont intervention	121	64	0	0	0	50
Consommation/hab.	4,2	4,2	4,2	4,0	3,9	4,0

Source : EDA-ZMP

décembre 2008

ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

55

**Bilan 2008** : 2008 a été une bonne année pour les poudres grasses européennes. Les exportations remontent de 45 000 t grâce à un très bon 1<sup>er</sup> semestre.

**Bilan prévisionnel 2009** : au vu des difficultés actuelles, les prévisions de Zmp paraissent très optimistes avec le maintien des exports à 400 000 t.

#### Bilan européen - poudres grasses

en milliers de tonnes	2005	2006	2007	2007	2008	2009
	UE à 25	UE à 25	UE à 25	UE à 27	UE à 27	UE à 27
<b>Production</b>	<b>858</b>	<b>790</b>	<b>770</b>	<b>775</b>	<b>820</b>	<b>800</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-7,9%	-2,5%		+5,8%	-2,4%
Importations	2	2	2	2	2	2
<b>Exportations</b>	<b>490</b>	<b>423</b>	<b>362</b>	<b>362</b>	<b>410</b>	<b>400</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-13,7%	-14,4%		+13,3%	-2,4%
<b>Ventes UE</b>	<b>370</b>	<b>369</b>	<b>391</b>	<b>395</b>	<b>402</b>	<b>392</b>
<i>Evolution / année précédente</i>		-0,3%	+6,0%		+1,8%	-2,5%
Variation de stocks	+ 0	+ 0	+ 20	+ 20	+ 10	+ 10

Source : EDA-ZMP

décembre 2008

ATLA/Eco - Note de conjoncture – février 2009

56