

Jim Long Commentaire sur le porc

Jim Long Président - PDG Genesus Inc.

Troupeau de porcs de Chine

Continue le déclin massif

La semaine dernière, le ministère chinois de l'Agriculture a annoncé que les stocks de porcs en juillet avaient diminué de 32.2% et que les stocks de truies avaient diminué de 31.9% par rapport à juillet de l'année précédente. La Chine a eu sa première pause officielle de la fièvre porcine africaine en août dernier.

Selon Statista, il y aurait eu 781 millions de porcs dans le monde en mars 2018.

| | |
|------------------|-----------------|
| Chine | 440.6 millions |
| Union européenne | 150.26 millions |
| États-Unis | 73.15 millions |
| Brésil | 38.83 millions |
| Russie | 22.94 millions |
| Canada | 14.17 millions |
| Corée du Sud | 11.27 millions |
| Mexique | 10.41 millions |
| Japon | 9.28 millions |

Si nous utilisons l'inventaire chinois de 440.6 en 2018 qui était avant la pause de la fièvre porcine africaine en août dernier et le déclin du gouvernement chinois 32.2%, nous calculons une diminution de 140 millions de porcs dans les stocks de la Chine par rapport à l'année précédente. Ce déclin est presque égal à tous les porcs en Europe ou au double de l'inventaire américain. Nous pensons que l'estimation par le gouvernement chinois du pourcentage de déclin 32.2 pourrait être conservatrice. Tous les observateurs avec lesquels nous sommes en contact en Chine soupçonnent qu'il se situe dans la plage% 50.

Il est à noter que l'inventaire du mois de février du ministère de l'Agriculture de la Chine a indiqué une diminution de 17% par rapport à l'année précédente. Pour mettre en perspective l'inventaire de la Chine a diminué d'un autre 15% ou d'environ 60 millions de têtes au cours des derniers mois 5. Une moyenne de plus de 10 millions par mois. Nous pensons que ce taux de déclin n'a pas encore été réduit. Les États-Unis ont mis en marché depuis le début de l'année 2.5 millions de porcs de marché supplémentaires par rapport à l'année dernière. C'est une somme dérisoire par rapport au déclin

massif du cheptel et du marketing de la Chine depuis le début de l'année.

| Prix du porc chinois | Prix de la Chine | Poids vif converti en dollars américains |
|----------------------|------------------|--|
| 8 mai 2018 | 13.25 CNY / kg | 85 ¢ lb. |
| 30er janvier 2019 | 12.23 CNY / kg | 78 ¢ lb. |
| 29 mai 2019 | 14.96 CNY / kg | 96 ¢ lb. |
| 3 juillet 2019 | 16.77 CNY / kg | \$ 1.08 lb. |
| 16 mai 2019 | 23.49 CNY / kg | \$ 1.52 lb. |

Il ne faut pas à un spécialiste des fusées pour voir la trajectoire du prix du porc en Chine. Gagnant en 66 ¢ US de poids vif une livre depuis la fin du mois de mai. Il est à noter que lorsque nous sommes rentrés de Chine à la mi-mai, nous avons écrit que les producteurs chinois rencontrés avaient prédit des prix réellement élevés d'ici août. Le raisonnement était le suivant: le nombre de porcs diminuerait considérablement à la suite de la liquidation massive du cheptel de truies de décembre à mars et de la liquidation en cours des stocks de porc congelé. La plupart avaient prédit cette gamme de prix de 23-24 CNY en kg ou de \$ 1.50 US a lb. Prévisions très précises tenant compte des prix en mai: 14.96 CNY / kg ou 96 ¢ lb. Les spéculations faites à l'époque par les Chinois rencontrés datent de l'époque où Hogs a frappé 23 -24 CNY / kg (qui sont les niveaux de prix record en Chine), le gouvernement chinois subirait une pression énorme pour augmenter les importations de porc et d'autres viandes afin de contenir les prix des produits alimentaires. Nous sommes là, nous voyons maintenant si les importations accélèrent. Nous allons prédire qu'il y aura une augmentation considérable des importations.

- **La semaine dernière, le prix le plus élevé en Chine était celui du Guangxi, soit 29 CNY / kg ou 1.86 \$ US de poids vif la livre.**
- **Le prix du porc d'engraissement en Chine est de 47 CNY / kg ou 3.03 US la livre. Un porc 45 lb est de 136 US.**

Selon certaines estimations, en Chine, il en coûterait 115 CNY (\$ 253 US) pour élever un porc du marché en kg 1200 (170). Au prix actuel du porc 23.49 CNY / kg (1.52 \$ lb), un porc 115 kg (253 lb.) rapporterait 2700 CNY. La marge bénéficiaire de ce calcul est de 1500 CNY par tête (USD 212). Big Big Profit. En réalité, si vous avez perdu la moitié de vos porcs, vous gagnez encore de l'argent. Les grandes entreprises porcines peuvent donc continuer à rouler. Le véritable défi, c'est le 1,000 des agriculteurs qui n'ont pas de porc en raison de problèmes liés à la PPA. Il est difficile de croire qu'un grand nombre de ces agriculteurs reviendront dans le secteur porcin.

Marché des États-Unis

Le marché américain du porc est difficile à comprendre. Lean Hog Futures en baisse face aux importations massives de porc et de viande en provenance du monde entier. La Chine devra contenir

l'inflation alimentaire et nourrir ces personnes, cela n'a aucun sens pour nous.

La semaine dernière, il a été annoncé que la Chine avait commandé à 10 un million de tonnes de porc américain. Le commerce est en cours. Il y a un autre million de tonnes 100 plus déjà sur commande de porc. La Chine n'aura pas besoin de soja ou de canola pour les porcs qui n'existent pas, mais le porc est quelque chose dont on a absolument besoin.

Le temps nous le dira, mais le déclin massif de l'offre de porc en Chine est réel. Comme nous l'avons cité en août dernier, un vétérinaire étranger qui fait des affaires en Chine juste après la faillite d'ASF
"Nous verrons si le reste du monde a assez de nourriture pour nourrir la Chine."

Partager ceci sur:



Cette publication a été écrite par Genesis