

RJO - Extra viande

11 février 2020, RJO'Brien

Après la courte exubérance de jeudi et vendredi, les contrats à terme reviennent sur les points négatifs des dernières semaines. Pour faire suite à notre chronique de jeudi dernier voici quelques points qui nous semblent important :

1. Les prix du porc en Chine – Les prix avaient atteint des niveaux records en octobre 2019 à 55 yuan / kg pour descendre en décembre à moins de 44 yuan / kg. En février 2020, les prix reviennent près des sommets et tournent autour de \$50.27 yuan/kg. En fait, les prix sont en hausse de 15% depuis le début de l'année 2020.
2. Le coronavirus semble affecter la demande en Chine pour la viande de porc. Les restaurants et marchés étant fermés depuis 1 semaine il est vrai que la consommation soit un peu à la baisse pendant une très courte période. L'effet du coronavirus est peut-être aussi positif pour les prix du porc puisque les fermetures de routes et les travailleurs restant chez eux provoquent un ralentissement important du retour possible de la production porcine et l'acheminement de nourriture, porcelets, etc dans les bâtiments d'élevage. Les abattoirs aussi sont touchés par la manque de main d'œuvre temporaire, réduisant ainsi la quantité de viande offerte.
3. Le début de l'entente Phase 1 entre la Chine et les Etats-Unis démarre officiellement le 14 février. Belle façon de célébrer la St-Valentin entre les deux pays. Tous deux voudront profiter de l'amour ambiant pour continuer à se faire de belles promesses! Plus sérieusement, il est bien possible que la Chine veuille accélérer certains achats maintenant que l'entente débute. Rabobank prévoit une augmentation des exportations américaines de 20-30% pour les premiers 6 mois de 2020 par rapport à 2019.
4. Encore une fois, le USDA a rapporté que les producteurs américains avaient envoyé plus de 61 800 truies à l'abattage la semaine dernière. Le rythme est 6% supérieur à l'an dernier. Évidemment l'échantillon (seulement 5 semaines) demeure plutôt mince, mais s'il fallait que cela perdure ceci pourrait annoncer une baisse de production à venir. (ou une augmentation plus faible que les prédictions).
5. La méfiance des consommateurs chinois par rapport à certains substituts de viande porcine. Les consommateurs chinois reviennent vers la viande de porc, délaissée en raison de son coût élevé. Le fait que leur confiance soit ébranlée envers la viande provenant d'autres espèces qui pourraient entraîner des nouvelles maladies (coronavirus, H1N1, etc) devrait aider les prix du porc au cours des prochaines semaines.
6. Les cas de PPA se multiplient ailleurs dans le monde. La Grèce et les Philippines luttent contre la propagation. Le problème s'approche aussi dangereusement de l'Allemagne qui sera LE pays à surveiller au cours des prochaines semaines.
7. Le Vietnam aurait annoncé vouloir augmenter le programme d'importation en 2020. Malgré la hausse de production prévue, le pays a annoncé des mesures pour supporter les entreprises importatrices en offrant des réductions sur les frais et tarifs

d'importations. <https://vietnamnews.vn/economy/592123/pork-supply-expected-to-recover-from-this-month-mard.html>

8. Malgré toutes ces nouvelles positives, les contrats à terme ont encore de la difficulté à occulter le fait que la production américaine se situe encore à 582 million de livres en augmentation de 8.1% par rapport à la même semaine en 2019! (plus de poulet et plus de bœuf aussi!)