

écho PARC

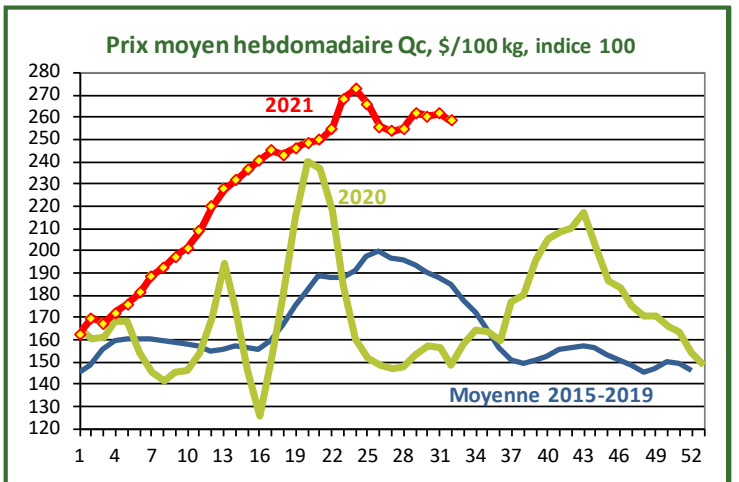
HEBDOMADAIRE D'INFORMATION ÉCONOMIQUE DU CDPQ

Volume 22, numéro 17, 16 août 2021 - PAGE 1

MARCHÉ DU PORC

| Semaine 32 (du 09/08/21 au 15/08/21) | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------|------------|
| Québec | | semaine | cumulé |
| Porcs Qualité Québec | Porcs vendus | têtes | 24 062 |
| | Prix moyen ¹ | \$/100 kg | 258,50 \$ |
| | Prix de pool ¹ | \$/100 kg | 258,35 \$ |
| | Indice moyen ² | | 111,24 |
| | Poids carcasse moyen ² | kg | 112,90 |
| | Revenus de vente estimés | \$/porc | 324,46 \$ |
| Total porcs vendus ³ | | têtes | 116 415 |
| États-Unis | | | |
| Prix de référence | \$ US/100 lb | 111,21 \$ | 97,07 \$ |
| Porcs abattus | têtes | 2 415 000 | 78 663 000 |
| Poids carcasse moyen | lb | 209,85 | 213,69 |
| Valeur marché de gros | \$ US/100 lb | 123,48 \$ | 107,01 \$ |
| Taux de change | \$ CA/\$ US | 1,2532 \$ | 1,2484 \$ |

| Semaine 31 (du 02/08/21 au 08/08/21) | | | |
|--------------------------------------|----------------------|-----------|-----------|
| Ontario | | semaine | cumulé |
| Revenus de vente | | | |
| Moyen (milieu 70 %) | \$/100 kg à l'indice | 280,61 \$ | 241,57 \$ |
| 15 % les plus bas | | 251,06 \$ | 215,63 \$ |
| 15 % les plus élevés | | 310,60 \$ | 272,47 \$ |
| Poids carcasse moyen | kg | 104,73 | 106,69 |
| Total porcs vendus | Têtes | 77 059 | 3 101 365 |



Sources : Les Éleveurs de porcs du Québec, Ontario Pork et USDA, compilation CDPQ
¹ comprenant l'ajustement selon la valeur de la carcasse reconstituée
² de la semaine précédente
³ incluant porcs « Qualité Québec », sans ractopamine et spécifiques
 Avertissement: L'information publiée diffère d'une région à l'autre et certaines composantes ne sont pas incluses dans tous les prix. Ces derniers ne peuvent donc pas être comparés directement. Par exemple, pour l'Ontario, les prix sont à l'indice et incluent les primes versées par les abattoirs.

LE MARCHÉ AU QUÉBEC

Le prix moyen a reculé, la semaine dernière, de l'ordre de 3,08 \$ (-1,2 %) par rapport à la semaine précédente. Il s'est ainsi fixé à 258,50 \$/100 kg, un record pour une semaine 32, depuis au moins 1996.

Aux États-Unis, le ratio du prix au comptant sur la valeur estimée de la carcasse (*cutout*) a oscillé autour du seuil du 90 % de la valeur du *cutout* selon les jours. Par conséquent, le prix des porcs Qualité Québec, indice 100, a subi un rajustement mineur comparativement au prix des porcs au sud de la frontière.

Quant au marché des devises, le huard a perdu des plumes par rapport au billet vert, ce qui a atténué la baisse du prix québécois.

À quelque 116 400 porcs, les ventes se sont situées largement sous le niveau enregistré en 2019* au même moment, par un écart de près de 15 000 têtes (-11 %). La grève à l'abattoir d'Olymel de Vallée-Jonction continue de limiter les abattages au Québec. À noter que le samedi 14 août, une entente de principe est intervenue entre Olymel et le syndicat des travailleurs de l'abattoir. Cette entente devra être entérinée par les membres du syndicat à une date encore non déterminée.



L'ÉLEVAGE COLLABORATIF

AVEC VOUS TOUT AU LONG DU PROCESSUS D'ÉLEVAGE

alphageneolymel.com
suivez-nous sur 





MARCHÉ DU PORC

LE MARCHÉ AUX ÉTATS-UNIS

Sur le marché au comptant, le prix des porcs n'a que peu varié, en moyenne, par rapport à la semaine d'avant, se chiffrant à 111,21 \$ US/100 lb. Comparativement à 2019* et à la moyenne de la période 2015-2019, à la même semaine, ce prix s'est montré supérieur, par des écarts de l'ordre de 32 % et 45 % respectivement.

Sur le marché de gros, après cinq semaines de croissance, la valeur estimée de la carcasse est repartie en baisse, perdant 2 \$ US (-2 %). Elle a clôturé la semaine à 123,5 \$ US/100 lb en moyenne. Parmi les coups primaires, le flanc (-18 \$ US) est la coupe responsable de ce revirement.

Suivant la tendance saisonnière, les abattages ont augmenté de l'ordre de 4 % par rapport à la semaine antérieure, totalisant 2,42 millions de têtes. Pour une semaine 32, ils surpassent les niveaux enregistrés en 2019* et à la moyenne 2015-2019, par des marges respectives de 3 % et 6 %.

*Les comparaisons à l'année 2019 sont plus pertinentes en raison de la COVID-19 qui a perturbé le secteur en 2020.

NOTE DE LA SEMAINE

Aux États-Unis, la demande domestique se porte très bien, rapporte Steiner. Toutefois, puisqu'environ 25 % de la production américaine de viande et de produits de porc est écoulée en dehors de ses frontières, les perspectives concernant la valeur estimée de la carcasse sont aussi liées à la demande étrangère.

Selon Steiner, comparativement à la situation actuelle, où la production se situe à 2,3 millions de porcs par semaine, en

Marchés à terme - porc

| | Fermeture | | Fermeture | | Variation |
|------------|--------------|--------|----------------------|--------|-----------|
| | \$ US/100 lb | | \$/100 kg indice 100 | | \$/100 kg |
| | 13-août | 6-août | 13-août | 6-août | sem.préc. |
| OCT 21 | 86,52 | 87,60 | 195,80 | 198,24 | -2,44 \$ |
| DÉC 21 | 80,17 | 81,75 | 181,43 | 185,01 | -3,58 \$ |
| FÉV 22 | 82,97 | 85,37 | 187,77 | 193,20 | -5,43 \$ |
| AVRIL 22 | 84,87 | 87,20 | 192,07 | 197,34 | -5,27 \$ |
| MAI 22 | 87,57 | 90,35 | 198,18 | 204,47 | -6,29 \$ |
| JUIN 22 | 92,40 | 94,17 | 209,11 | 213,11 | -4,01 \$ |
| JUILLET 22 | 92,00 | 93,47 | 208,20 | 211,53 | -3,33 \$ |
| AOÛT 22 | 90,50 | 91,72 | 204,81 | 207,57 | -2,76 \$ |
| OCT 22 | 77,32 | 78,40 | 174,98 | 177,42 | -2,44 \$ |
| DÉC 22 | 72,90 | 72,75 | 164,98 | 164,64 | 0,34 \$ |

Source : CME Group Note : Le prix du contrat n'inclut pas la base.
 Taux de change : 1,2334 Indice moyen : 111,140

octobre prochain, au moment où elle atteindra les 2,6 millions de porcs, écouler toute cette viande ne sera pas une mince affaire.

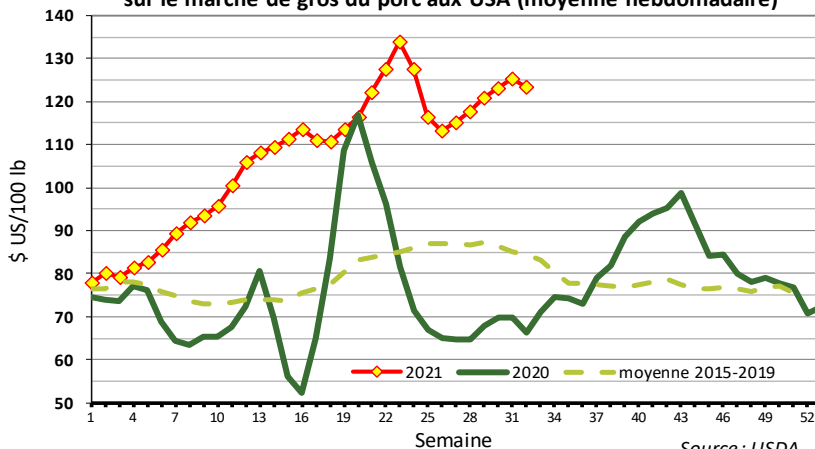
Une bonne demande à l'exportation sera d'autant plus importante si les abattoirs ne disposent pas de suffisamment de main-d'œuvre pour se conformer aux spécifications requises par le marché au détail ou pour désosser certaines pièces de viande.

En lien avec la demande étrangère pour le porc américain, le risque que pose l'arrivée de la peste porcine africaine (PPA), actuellement présente en République dominicaine et susceptible de s'étendre à Haïti, est réel. Porto Rico n'est qu'à environ 160 km de la République dominicaine et la réaction des marchés d'exportation si la maladie s'y propageait demeure incertaine. Puisqu'il s'agit d'un territoire américain, cela pourrait signifier que les États-Unis perdraient leur statut de pays exempt de PPA, offrant un prétexte à ceux qui voudraient fermer leur marché au porc américain.

Sur une note positive pour le secteur de l'abattage et de la transformation, Steiner croit que les risques de perturbations liées à la propagation de la COVID-19 chez les travailleurs sont moindres que l'an dernier, étant donné l'arrivée des vaccins, le retour des enfants sur les bancs d'école ainsi que l'expérience acquise dans la gestion de cette maladie.

Rédaction : Caroline Lacroix, B. Sc. A. (agroéconomie)

Évolution de la valeur estimée de la carcasse sur le marché de gros du porc aux USA (moyenne hebdomadaire)



Source : USDA



MARCHÉ DES GRAINS

RAPPORT SUR L'OFFRE ET LA DEMANDE : BAISSE DES RENDEMENTS DE MAÏS ET DE SOJA

Jeudi dernier, le USDA a fait paraître la mise à jour mensuelle du rapport sur l'offre et la demande. Comme le prévoyaient les analystes, l'organisme américain a réduit ses projections de rendements dans le maïs comme le soja. Toutefois, les révisions se sont situées dans le bas de la fourchette des anticipations.

En ce qui concerne le maïs américain, pour l'année 2021-2022, les rendements se chiffreraient à 11 t/ha, un recul de 3 % par rapport aux estimations de juillet. La production totale a été diminuée à 374,7 millions de tonnes (-3 %). Quant aux composantes de la demande, la quantité de maïs destinée à l'alimentation animale et à l'exportation ont été abaissés à 142,9 millions de tonnes (-2 %) et 61 millions de tonnes (-4 %), respectivement.

En fin de compte, l'inventaire de report chuterait à 31,5 millions de tonnes (-13 %), ce qui a fait passer le ratio stock/utilisation estimé de 9,6 % à 8,5 %. Considérant qu'il reste encore quelques semaines d'ici les récoltes, un recul supplémentaire du rendement moyen est plausible, ce qui risque de faire plonger davantage les inventaires de report de la prochaine année.

Du côté du soja, les rendements estimés en 2021-2022 ont été réduits à 3,36 t/ha, une baisse de 1,5 % par rapport à la

Marchés à terme - prix de fermeture

| Contrats | Maïs (\$ US/boisseau) | | Tourteau de soja (\$ US/2 000 lb) | |
|----------|--------------------------|------------|--------------------------------------|------------|
| | 2021-08-13 | 2021-08-06 | 2021-08-13 | 2021-08-06 |
| sept-21 | 5,68 ½ | 5,55 | 357,6 | 355,8 |
| déc-21 | 5,73 | 5,56 ½ | 360,4 | 357,7 |
| mars-22 | 5,79 ½ | 5,64 ¾ | 357,8 | 358,0 |
| mai-22 | 5,83 | 5,69 ½ | 357,9 | 358,4 |
| juil-22 | 5,82 | 5,70 ¼ | 359,3 | 360,2 |
| sept-22 | 5,29 ½ | 5,33 ½ | 348,7 | 353,1 |
| déc-22 | 5,16 ¾ | 5,17 | 338,9 | 346,8 |
| mars-23 | 5,23 ¼ | 5,23 ¼ | 331,2 | 341,8 |

Source : CME Group

prévision publiée en juillet. En conséquence, la production totaliserait 118,1 millions de tonnes (-1,5 %). Du côté des composantes de la demande, certaines ont aussi été ajustées à la baisse. Ainsi, les estimations relatives à la trituration et aux exportations atteignent maintenant 60 millions de tonnes (-1 %) et 55,9 millions de tonnes (-1 %).

En somme, les inventaires de report de cette nouvelle récolte de soja sont demeurés stables à 4,2 millions de tonnes, de même que le ratio stock/utilisation, à 3,5 %. Ces niveaux très faibles rendent pour le moment difficile d'envisager un recul important des prix dans les prochaines semaines.

Sources : Grainwiz et USDA, 12 août 2021

Offre et demande de maïs aux États-Unis

| Année récolte (septembre à août) | 2020/2021 | 2021/2022 | 2021/2022 | |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|-------|
| | estimé | prév. juillet | prév. août | |
| Offre totale (millions de tonnes) | 409,6 | 413,3 | 403,7 | |
| Demande (millions de tonnes) | Alimentaire et industrielle | 36,5 | 35,9 | 36,2 |
| | Éthanol | 128,9 | 132,1 | 132,1 |
| | Alimentation animale | 145,4 | 145,4 | 142,9 |
| | Exportation | 70,5 | 63,5 | 61,0 |
| | Demande globale | 381,3 | 377,0 | 372,1 |
| Inventaire de report (millions de tonnes) | 28,4 | 36,4 | 31,5 | |
| Ratio inventaire de report et utilisation | 7,4 % | 9,6 % | 8,5 % | |

Source : USDA, août 2021

CHRONIQUE DES PRODUCTEURS DE GRAINS DU QUÉBEC

Au Québec, voici les prix du maïs n° 2 observés à la suite d'une analyse des données du Système de recueil et de diffusion de l'information (SRDI) et de l'enquête menée le **13 août dernier**.

Pour livraison **immédiate**, le prix local se situe à 3,73 \$ + septembre 2021, soit 371 \$/tonne f.a.b. ferme. La valeur de référence à l'importation est de 3,57 \$ + septembre, soit 364 \$/tonne.

Pour livraison **à la récolte**, le prix local se chiffre à 1,89 \$ + décembre 2021, soit 300 \$/tonne. La valeur de référence à l'importation est établie à 2,56 \$ + décembre, soit 327 \$/tonne.



NOUVELLES DU SECTEUR

ERRATUM

La semaine dernière, la nouvelle intitulée « Québec : Subvention pour CBCo Alliance située à Les Cèdres » aurait dû se lire « Québec : Investissement pour CBCo Alliance située à Les Cèdres ». L'entreprise a bénéficié d'un prêt remboursable pour des investissements stratégiques, il n'était donc pas question d'une subvention non remboursable. Toutes nos excuses pour les inconvenients que cette erreur a pu causer.

USA : HAUSSE DES EXPORTATIONS EN JUIN

Les exportations de viande et de produits de porc des États-Unis du mois de juin 2021 ont atteint environ 239 000 tonnes (+16 %) et produit des recettes de 696,8 millions \$ US (+35 %), par rapport au mois juin de l'an dernier. En cumul de janvier à juin 2021, elles se sont agrégées à 1,58 million de tonnes qui ont généré 4,33 milliards \$ US. Cela illustre une hausse de 1 % en volume et de 7 % en valeur par rapport à la même période en 2020.

Les envois à destination de la Chine/Hong Kong ont connu une baisse de 22 % en volume et en valeur lors des six premiers mois de 2021, en comparaison à la même période en 2021. Néanmoins, ce marché demeure encore le principal acheteur du porc américain, s'étant procuré environ 471 600 tonnes pour une valeur totalisant près de 1,11 milliards \$ US. Au premier semestre de 2021, il a ponctionné 30 % du volume total des exportations de viande et de produits de porc américains, alors que ce ratio s'établissait à 40 % l'an passé.

De janvier à juin 2021, les exportations de porc américain vers le Mexique ont affiché une hausse de 22 % relativement à l'an dernier pour atteindre 396 300 tonnes, évaluées à 789,5 millions \$ US (+45 %).

Le Japon, le Canada et la Corée du Sud suivent, avec des augmentations de 7 %, 3 % et 3 % en volume, respectivement. Les valeurs ont pour leur part enregistré des hausses de 6 %, 17 % et 12 %. Enfin, les envois vers l'ensemble des autres destinations ont réalisé un bond de 28 % en volume et de 31 % en valeur.

Sources : USMEF, 6 août 2021

Exportations de viande et de produits de porc, États-Unis

Principales destinations, janvier à juin 2021

| Pays | Volume | | Valeur | |
|---------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | (tonnes) | Var. p/r 2020 | Millions \$ US | Var. p/r 2020 |
| Chine/Hong Kong | 471 565 | -22 % | 1 109,6 | -22 % |
| Mexique | 396 329 | 22 % | 789,5 | 45 % |
| Japon | 207 699 | 7 % | 865,1 | 6 % |
| Canada | 108 490 | 3 % | 454,0 | 17 % |
| Corée du Sud | 96 154 | 3 % | 301,4 | 12 % |
| Autres destinations | 294 853 | 28 % | 806,7 | 31 % |
| Total | 1 575 090 | 1 % | 4 326,3 | 7 % |

Source : USMEF, 6 août 2021

USA : L'ABATTOIR DE TAR HEEL PEUT DE NOUVEAU EXPORTER AU MEXIQUE

Le 5 août dernier, le Mexique a de nouveau autorisé à l'abattoir de Smithfield Foods situé à Tar Heel en Caroline du Nord à exporter de la viande et des produits de porc vers son territoire. La nouvelle décision intervient après la suspension des livraisons enclenchée le 16 juin dernier par les autorités locales.

Pour rappel, entre début avril et mi-juin, la Senasica, l'agence mexicaine de sécurité sanitaire, aurait renvoyé trois cargaisons des couennes de porc provenant de l'abattoir de Tar Heel à cause de la transgression des normes de qualité.

L'abattoir de Tar Heel est considéré comme la plus grande installation d'abattage porcin du monde, réalisant l'abattage et l'habillage d'environ 34 500 porcs par jour. Se basant sur les données de 2020, ces chiffres représentent 26 % et 7 % du volume des porcs abattus par Smithfield et aux États-Unis, respectivement.

Sources : Swineweb, 11 août 2021 et National Hog Farmer, 5 oct. 2020

MONDE : PALMARÈS DES PRINCIPAUX PRODUCTEURS DE PORCS

L'édition 2021 du palmarès mondial des principaux producteurs de porcs a identifié 40 méga-entreprises possédant des cheptels reproducteurs d'au moins 100 000 truies. Ces leaders



NOUVELLES DU SECTEUR

mondiaux de la production porcine auraient exploité près de 16,5 millions de truies en 2021, ce qui représente une expansion d'environ 4,94 millions de truies (+43 %) par rapport aux statistiques de 2020.

La tête d'affiche du palmarès 2021 est Muyuan Foodstuff. Avec un cheptel reproducteur d'un peu plus 2,62 millions de truies correspondant à un essor d'environ 1,3 million têtes (+105 %), l'entreprise s'est hissée à la première place après la seconde occupée en 2020. Wen's Food recule en deuxième position avec un effectif de truies de 1,8 million, soit une hausse de 500 000 têtes (+38 %) au regard de 2020. Smithfield Foods/WH Group conserve sa troisième place en dépit d'une légère baisse de son cheptel de 15 000 truies (-1 %). L'entreprise comptait un peu plus de 1,22 million de têtes en 2021 comparativement à environ 1,24 million de truies reproductrices en 2020

Au 4e et au 5e rangs figurent Zhengbang Group et New Hope Group, deux entreprises chinoises. Elles ont déclaré des cheptels de 1,2 million de têtes dans les deux cas. De plus, elles ont connu des augmentations de même envergure, soit 700 000 truies (+140 %). Toutefois, Zhengbang Group est monté de deux rangs par rapport à sa position de l'année dernière alors que New Hope Group s'est maintenu à la même position.

En 2021, l'entreprise thaïlandaise CP Group a reculé au 6e rang dans le palmarès 2021 malgré l'ajout de quelque 30 000 truies à son actif (+3 %), avançant son cheptel à 1,18 million de têtes. Les 7e et 8e places du palmarès sont réservées à Tech-Bank Food et Triumph Foods, respectivement. Pour la première entreprise, le troupeau de truies reproductrices est évalué à 500 000 têtes, soit une hausse de 300 000 truies (+150 %). Quant à Triumph Foods, son inventaire de truies reproductrices s'élève à 443 200 têtes, conséquent à une baisse de quelque 48 800 têtes (-10 %).

Les entreprises Sichuan Dekon Group et BRF clôturent le classement des dix principaux producteurs à la 9e et à la

Palmarès des principaux producteurs de porcs dans le monde

| Entreprise | Siège social | Nombre de truies en 2021 (x 1 000) | Emplacements des installations |
|---------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Muyuan Foodstuff (China) | Chine | 2 624 | Chine |
| Wens Group (China) | Chine | 1 800 | Chine |
| Smithfield Foods/WH Group | États-Unis | 1 225 | Chine, Mexique, Pologne, Roumanie, États-Unis |
| Zhengbang Group | Chine | 1 200 | Chine |
| New Hope Group | Chine | 1200 | Chine, Philippines, Vietnam, Myanmar, Indonésie, Cambodge, Sri Lanka, Laos, |
| CP Group | Thaïlande | 1180 | Chine, Russie, Taïwan, Thaïlande, Cambodge, Vietnam, Laos, Malaisie, Myanmar, Philippines |
| Tech-bank Food (China) | Chine | 500 | Chine |
| Triumph Foods | États-Unis | 443 | États-Unis |
| Sichuan Dekon Group | Chine | 400 | Chine |
| BRF | Brésil | 389 | Brésil |

Source : Pig Progress, juin 2021

10e positions, respectivement. Dans cet ordre, la taille de leurs troupeaux de truies est de 400 000 et de 388 500 têtes. BRF perd deux rangs par rapport au classement de 2020, bien qu'elle n'ait pas connu de variation du nombre de truies. Précisons que Sichuan Dekon Group s'invite dans l'arène des dix premières entreprises à la suite d'un bond du nombre de ses truies reproductrices de 300 000 têtes (+300 %).

Par ailleurs, deux entreprises canadiennes figurent dans ce palmarès aux 33e et 34e rangs. Il s'agit respectivement d'Olymel et de Hylife, dont les cheptels de truies se chiffrent respectivement à 134 000 et 132 000 têtes.

Source : Pig Progress, 18 juin 2021

Rédaction : Raphaël Mbombo Mwendela, M. Sc.

