

Répondre à des besoins croissants de protéines en Asie

James Caffyn

7 novembre, Québec

1) Aperçu de la situation mondiale de la PPA

2) Chine – Le krach et la restructuration

3) Commerce – Les gagnants à court terme et les défis à moyen terme

4) Réflexions finales

Étude sur la crise de la PPA

Les ramifications de la PPA en Chine et à l'échelle mondiale



ASF Crisis Study 2019

October 2019

contact@girafood.com

www.girafood.com

Tel: +(33) 4 50 40 24 00

Gira

Government Responses – In country

Major efforts have been made by governments of infected countries to control ASF

- Many countries have taken measures to control the disease, but the effectiveness of these measures varies significantly
- There are a number of common measures that have been implemented across many countries

The most common measures implemented include:

- Movement restrictions on pigs and pig products
- Quarantine and isolation of infected pigs
- Culling and disposal of infected pigs
- Disinfection of premises and equipment
- Biosecurity measures to prevent the spread of the disease
- Public awareness campaigns
- Vaccination trials
- Research into the disease

Government responses have been successful in controlling the disease in some countries, but in others, the disease has spread rapidly and is still present.



Ukraine – a pig and pig products



China – a pig and pig products

Gira

Sow Herd Depletion + Recovery

The sow herd will be smaller but more efficient

Transition period

- Sow herd depletion is a common occurrence in ASF-affected countries
- Sow herd depletion leads to a smaller sow herd, which can result in a smaller piglet crop
- Sow herd depletion can also lead to a smaller piglet crop, which can result in a smaller piglet crop

Recovery period

- Sow herd recovery is a common occurrence in ASF-affected countries
- Sow herd recovery leads to a larger sow herd, which can result in a larger piglet crop
- Sow herd recovery can also lead to a larger piglet crop, which can result in a larger piglet crop



Gira

Spain Major Pork Exporter to China

The EU's top export winner to China

Spain's pig production has been steadily increasing since the start of the 2000s, largely thanks to the success of the Iberian pig.

- Iberian pig production is a major sector in the Spanish pig production industry
- Iberian pig production is a major sector in the Spanish pig production industry

Spain's pig production has been steadily increasing since the start of the 2000s, largely thanks to the success of the Iberian pig.

- Iberian pig production is a major sector in the Spanish pig production industry
- Iberian pig production is a major sector in the Spanish pig production industry

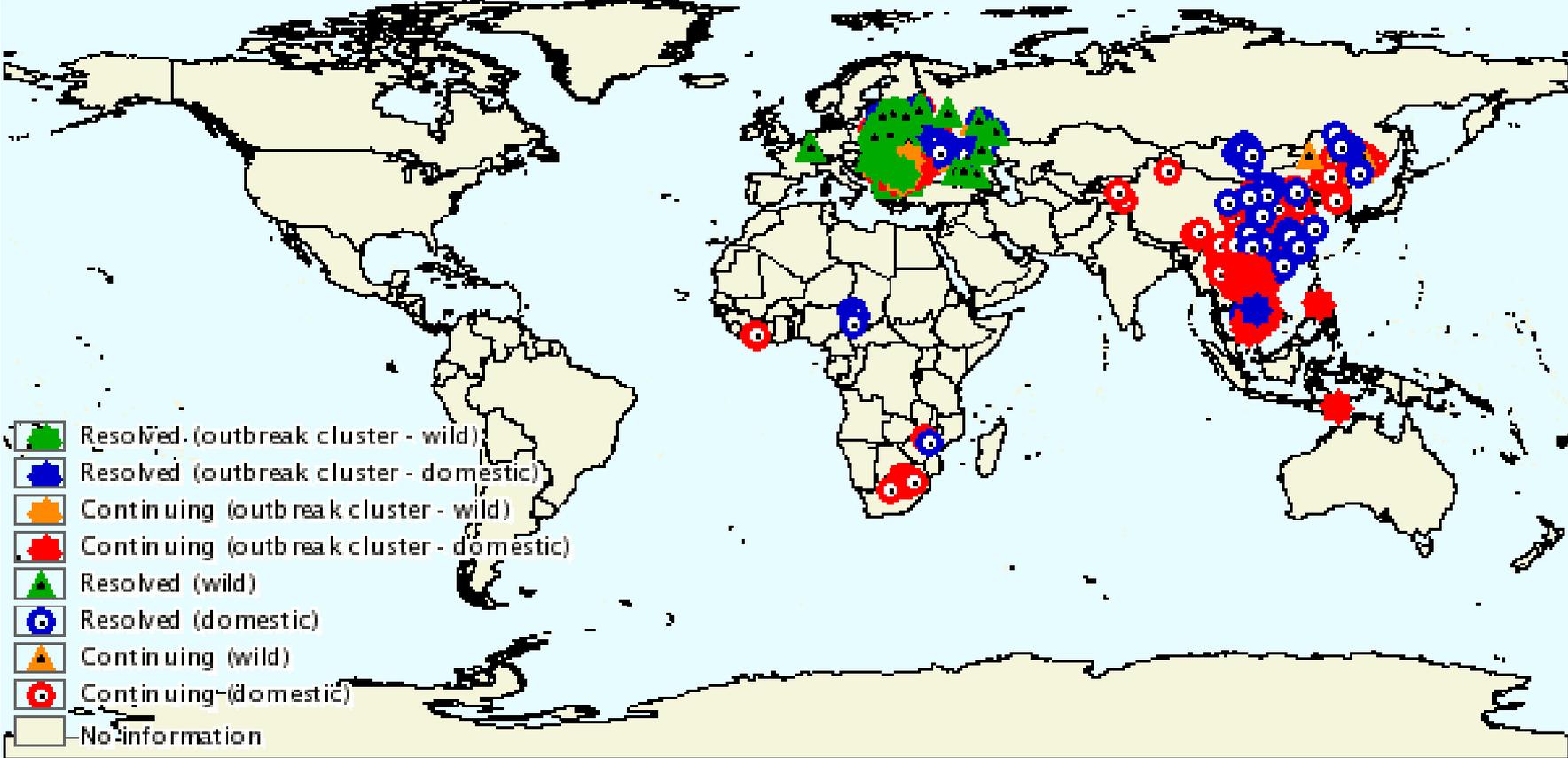


Aperçu de la situation mondiale de la PPA

PPA – La situation mondiale actuelle

D'un problème européen à une perturbation mondiale !

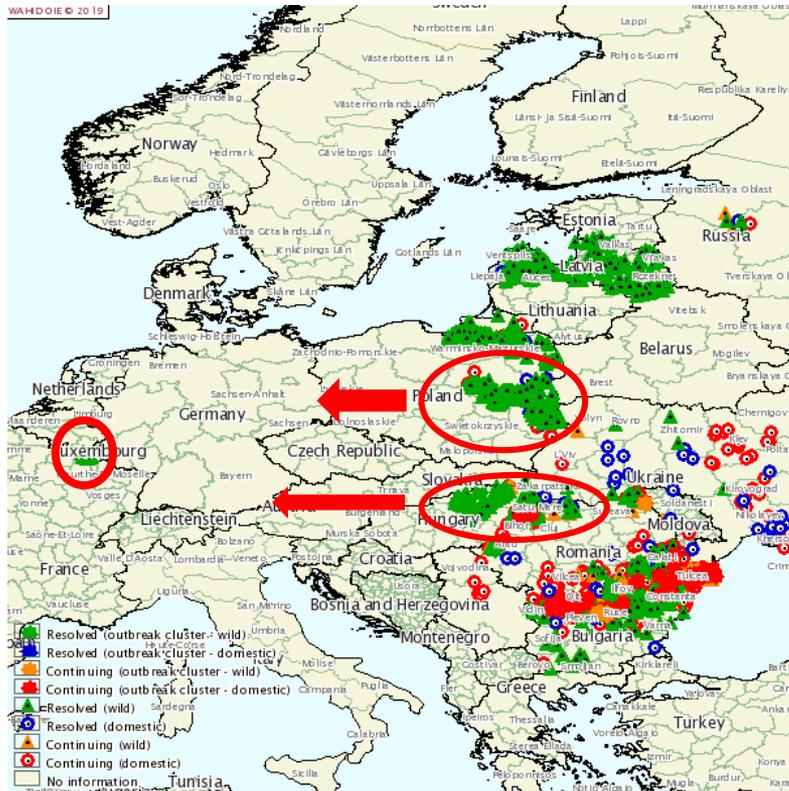
WALDOIE © 2019



La PPA en Europe – Accent sur l'Est, migration lente vers l'Ouest

De vives inquiétudes quant aux conséquences de sa propagation en Allemagne

Cas de PPA dans l'UE entre janv. et sept. 2019

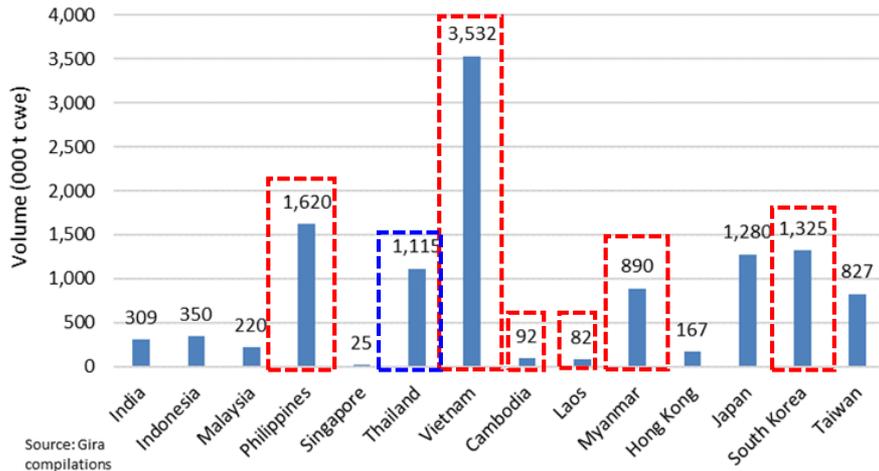


- La PPA est entrée dans l'UE par la Lituanie en janvier 2014 en provenance de la Russie
 - Depuis, elle s'est répandue dans 10 pays, principalement dans l'est de l'UE
 - Se propage lentement vers l'ouest par les porcs sauvages
 - Transmissions occasionnelles par la viande infectée
 - Infecte principalement les sangliers et les petites exploitations agricoles
- La Belgique constitue un cas particulier, et le cas du sanglier
 - D'énormes répercussions pour l'industrie porcine en Belgique
 - Des investissements massifs pour limiter la dissémination et éradiquer la maladie
 - 14 mois plus tard, c'est peut-être bientôt la fin !

La PPA en Asie (excl. la Chine) – Une propagation rapide

Une progression dévastatrice dans les pays vulnérables

Production porcine par pays d'Asie – 2018



Base de production de 2018 :

Asie (à l'exclusion de la Chine) pré-PPA = 11,8 mio t dédouanées sans inspection (DSI)

Pays infectés = 8,7 mio t DSI

Pourrait perdre ~30-50 % de la production d'ici 2021

Nombreux sont ceux qui considèrent la contrebande de produits de porc chinois comme le vecteur le plus probable, mais les sangliers sont également susceptibles de jouer un rôle

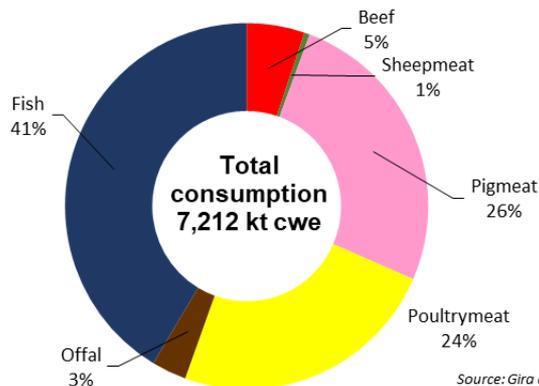
- **Vietnam** – Février 2019, en provenance de la Chine... par camions !
- **Cambodge** – Avril 2019, en provenance du Vietnam
- **Laos** – Juin 2019, probablement en provenance de la Chine, mais pourrait aussi venir du Vietnam
- **Myanmar** – signalé en août 2019, en provenance de la Chine
- **Philippines** – Septembre 2019, origine incertaine !
- **Corée du Sud** – Septembre 2019, origine incertaine !
- ... **Thaïlande**

Se répandra davantage...

Le porc – une composante importante de l'alimentation

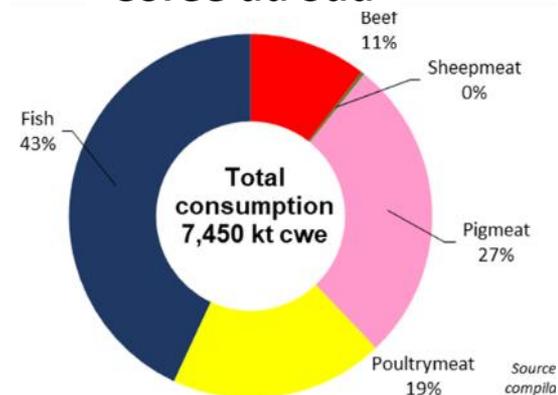
Une baisse soudaine de l'offre de porc se fera sentir dans l'ensemble de la région

Philippines



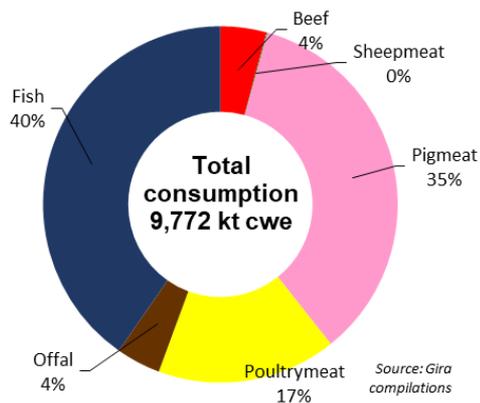
Source: Gira compilations

Corée du Sud



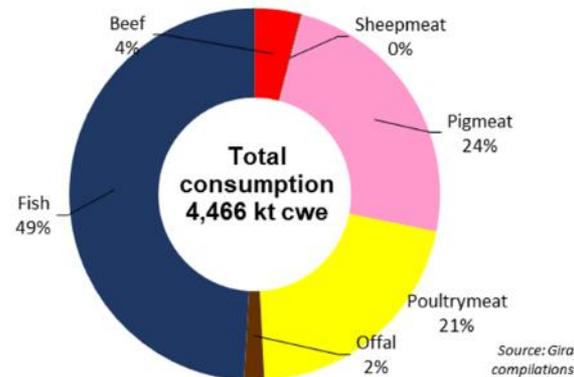
Source compila

Vietnam



Source: Gira compilations

Thaïlande



Source: Gira compilations

Pourquoi la PPA s'est-elle propagée si loin et si rapidement en Asie ?

Vulnérabilité du cheptel de l'agriculture artisanale ; manque d'infrastructures de contrôle



Qu'est-ce qui a permis à la PPA de se propager ?

■ L'importance de l'agriculture artisanale

■ Les pays et les exploitations agricoles ont pris du temps à s'identifier comme étant atteints de la PPA

■ Une sous-estimation du coût de l'indemnisation des agriculteurs

■ Interdire les déchets alimentaires aux porcs – mais la plupart ne peuvent pas l'appliquer !

■ Interdictions des mouvements d'animaux vivants – trop tard

■ Peu d'efforts, voire aucun, pour surveiller de façon proactive les porcs ou les sangliers.

■ L'éducation des exploitations agricoles, de l'industrie et du grand public est essentielle !

■ Une mauvaise communication avec les consommateurs

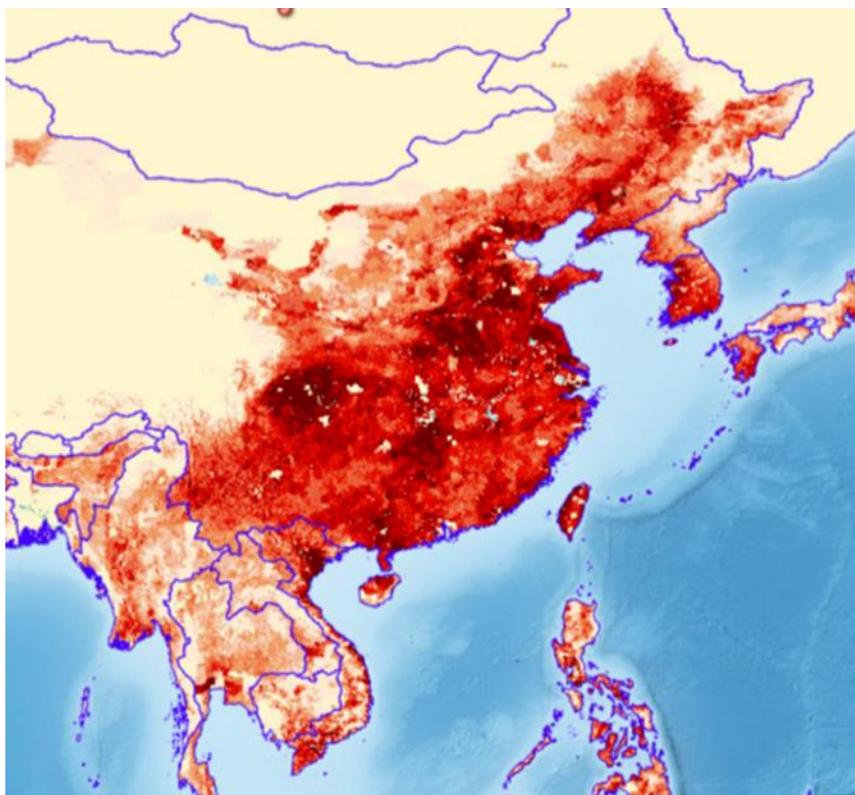
Le temps que les gouvernements comprennent, il est rendu trop tard... et la PPA s'est répandue

Chine – Le krach et la restructuration

La PPA se propage à travers la Chine

Un pays immense, une expansion rapide

Densité du cheptel de porcs – août 2018

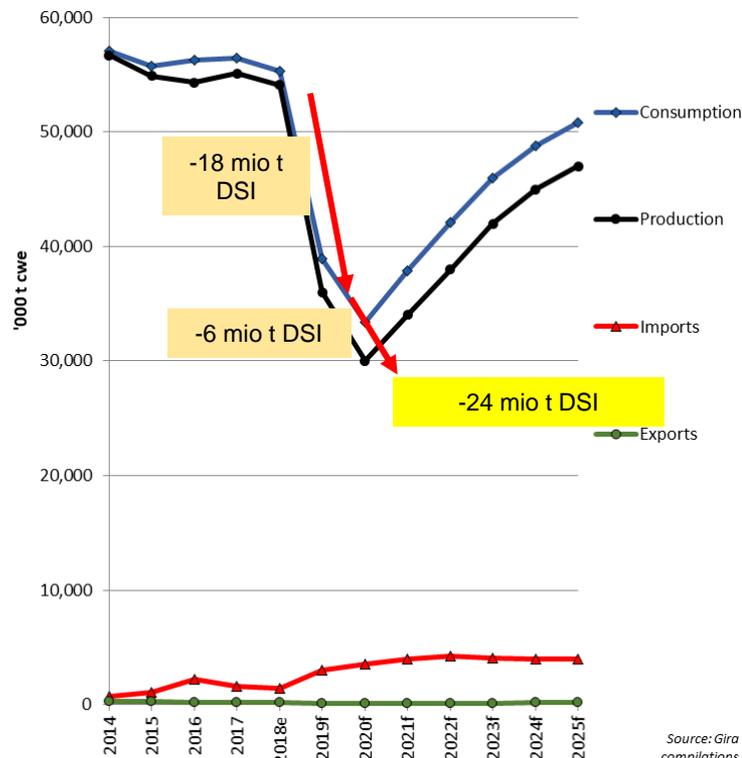


- ✔ La PPA a été déclarée en août 2018 dans le nord-est du pays
 - Probablement déjà dans le pays depuis 2 à 4 mois
- ✔ **Un vaste cheptel issu de l'agriculture artisanale a été exposé**
 - Les déchets alimentaires aux porcs ont contribué à la propagation
- ✔ Manque de dépistage précoce
- ✔ **Le manque de subventions a conduit à l'entrée des porcs dans la chaîne alimentaire... et dans l'alimentation des porcs !**
- ✔ L'interdiction des mouvements d'animaux vivants a été décrétée trop tard
 - **A été abandonnée lorsqu'elle a été jugée perturbatrice**

Aperçu de la situation en Chine

Du creux à l'apogée en six ans

Bilan de l'industrie porcine de la Chine, 2014-2025f



Source: Gira compilations

Production en lent déclin avant l'arrivée de la PPA

- Contrôles environnementaux et changement de régime alimentaire

Recul rapide en 2019 compensé par la réforme au 1^{er} trimestre de 2019

- **-18 mio t DSI par rapport à 2018**

Poursuite du recul en 2020 en raison du manque de production et de l'absence d'animaux réformés

- **-6 mio t DSI**

Déficit total de 24 mio t DSI en 2018-2020

Reconstruction à partir du milieu de l'année 2020, qui n'apparaîtra dans les données sur la production qu'en 2021

- Un programme de relance de 5 à 7 ans – un investissement massif

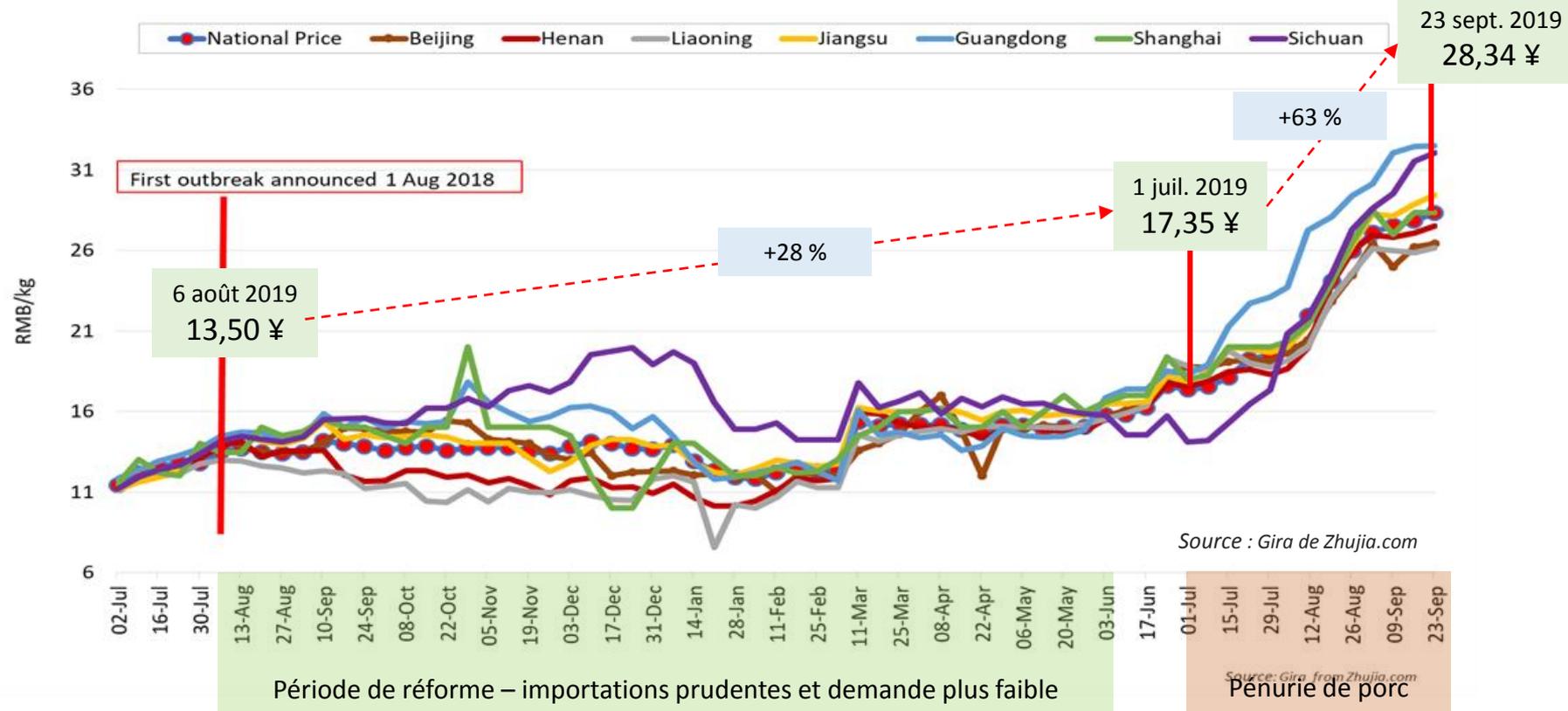
La production ne retrouvera jamais son niveau pré-PPA

Prix des porcs vivants

Énorme hausse à mesure que la réforme touche à sa fin et qu'un déficit réel est apparent



Prix des porcs vivants, provinces sélectionnées, depuis l'apparition de la PPA

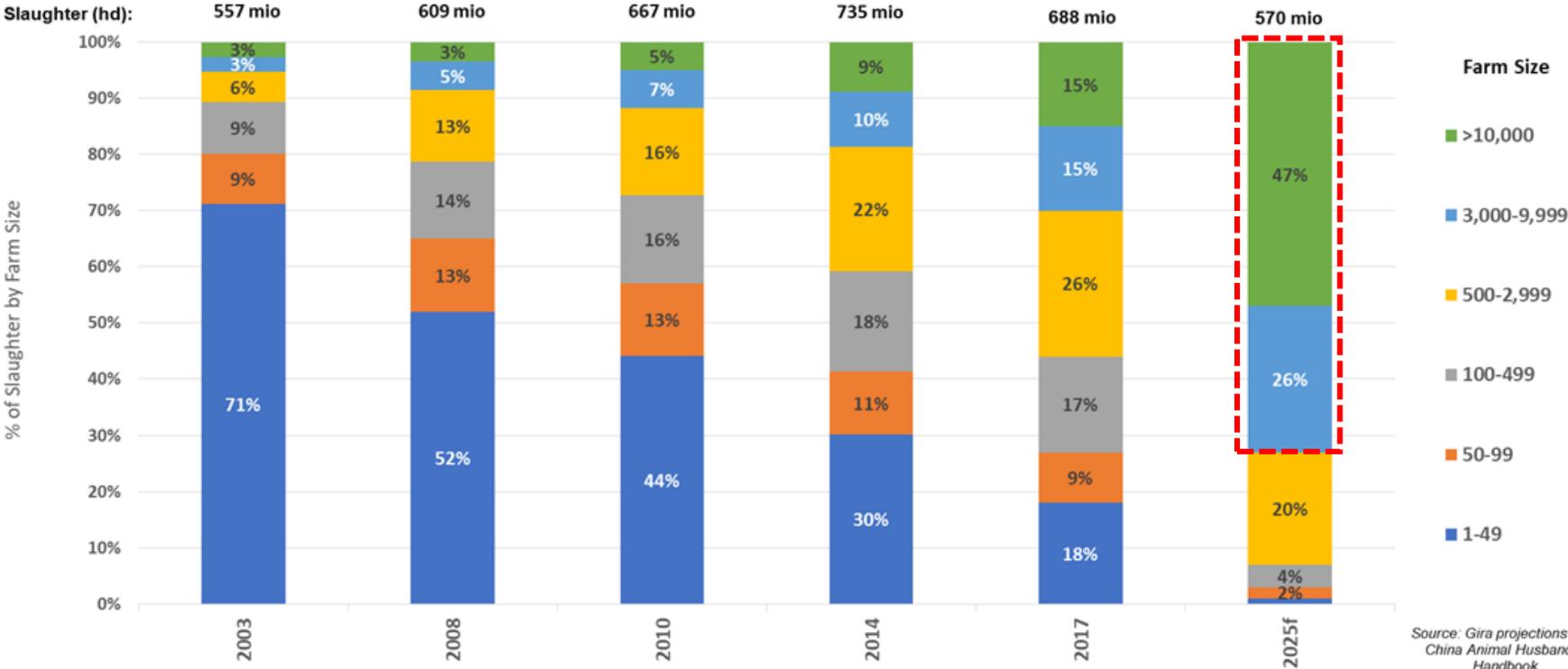


Structure des exploitations agricoles

Développement de grandes exploitations agricoles aux dépens de l'agriculture artisanale



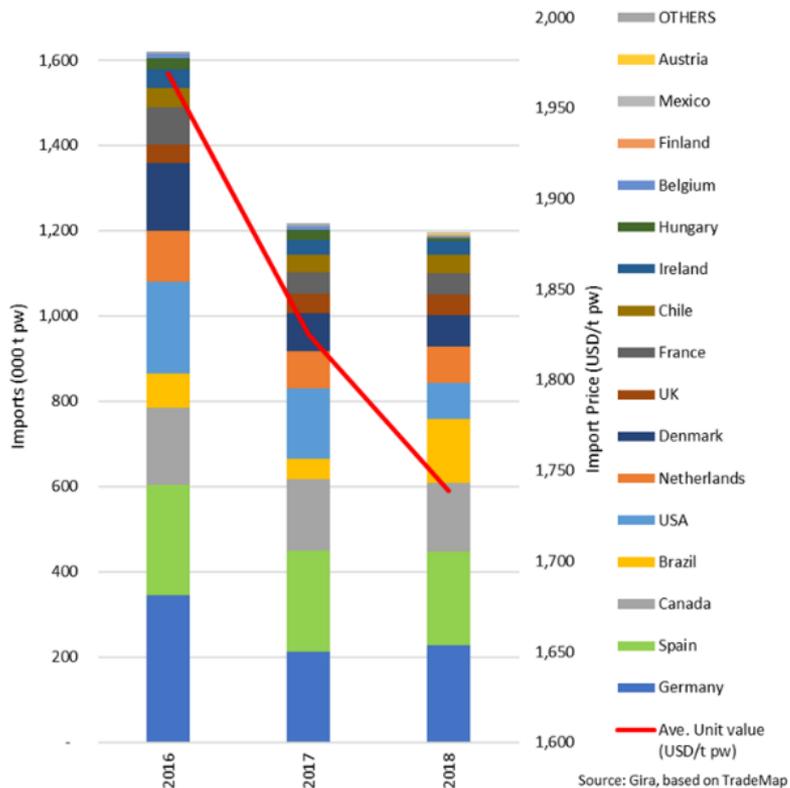
Variation de la part de la production par taille d'exploitation, 2003-2025f



Importations chinoises de porc par origine

Les fournisseurs actuels seront les grands gagnants

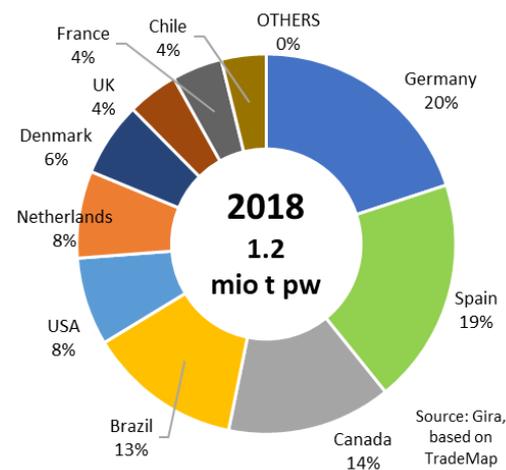
Importations chinoises de porc (excl. les abats) 2016-2018 – Annuel



Les importations chinoises de porc sont importantes sur le marché mondial, **mais représentent moins de 4 % de la consommation officielle chinoise de porc**

- L'UE est le principal fournisseur de porc de la Chine
- Les États-Unis et le Canada ont des enjeux politiques
- **Le Brésil s'apprête à être l'un des grands gagnants**

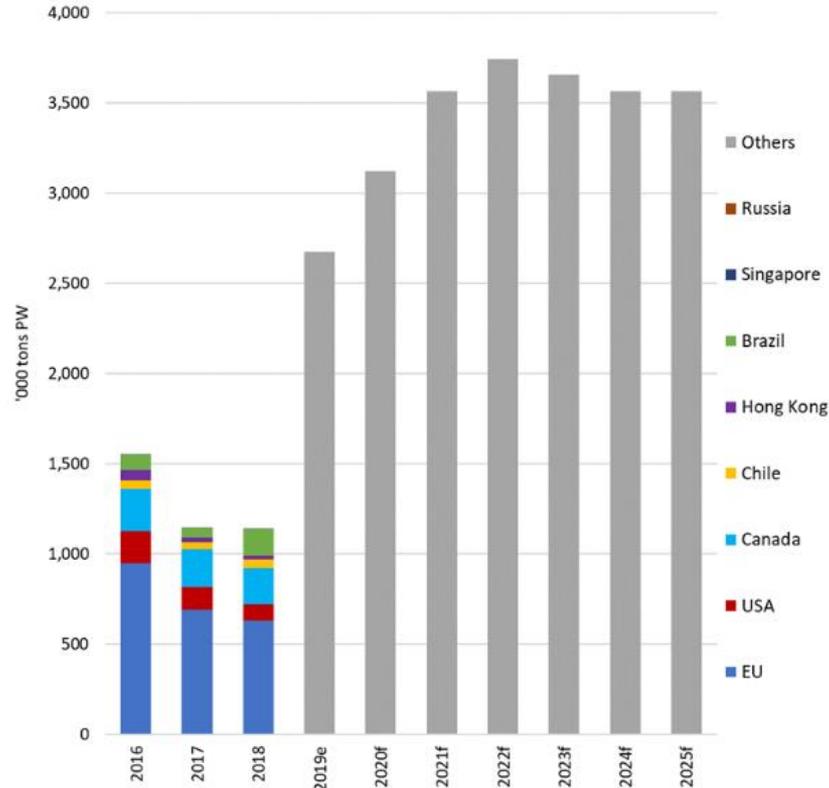
Parts de marché, 2018



Importations de viande de porc (directement vers la Chine)

Une énorme poussée d'activité est en cours, mais elle atteindra un sommet

Importations directes de viande de porc en Chine, 2016-2025f



Source: Gira from Trademap and Gira projections

- L'UE demeurera le principal exportateur vers la Chine
- Les États-Unis sont freinés par la guerre commerciale
 - Droits de douane totaux : 72 %
 - Certains négociants déclarent qu'ils ont été partiellement levés... manque de clarté !
 - **Maintenant à 37 % ?**
- Le Canada est toujours bloqué à cause de la paperasserie et de la politique ! (Huawei) !
- Le Brésil est en passe de devenir le grand gagnant

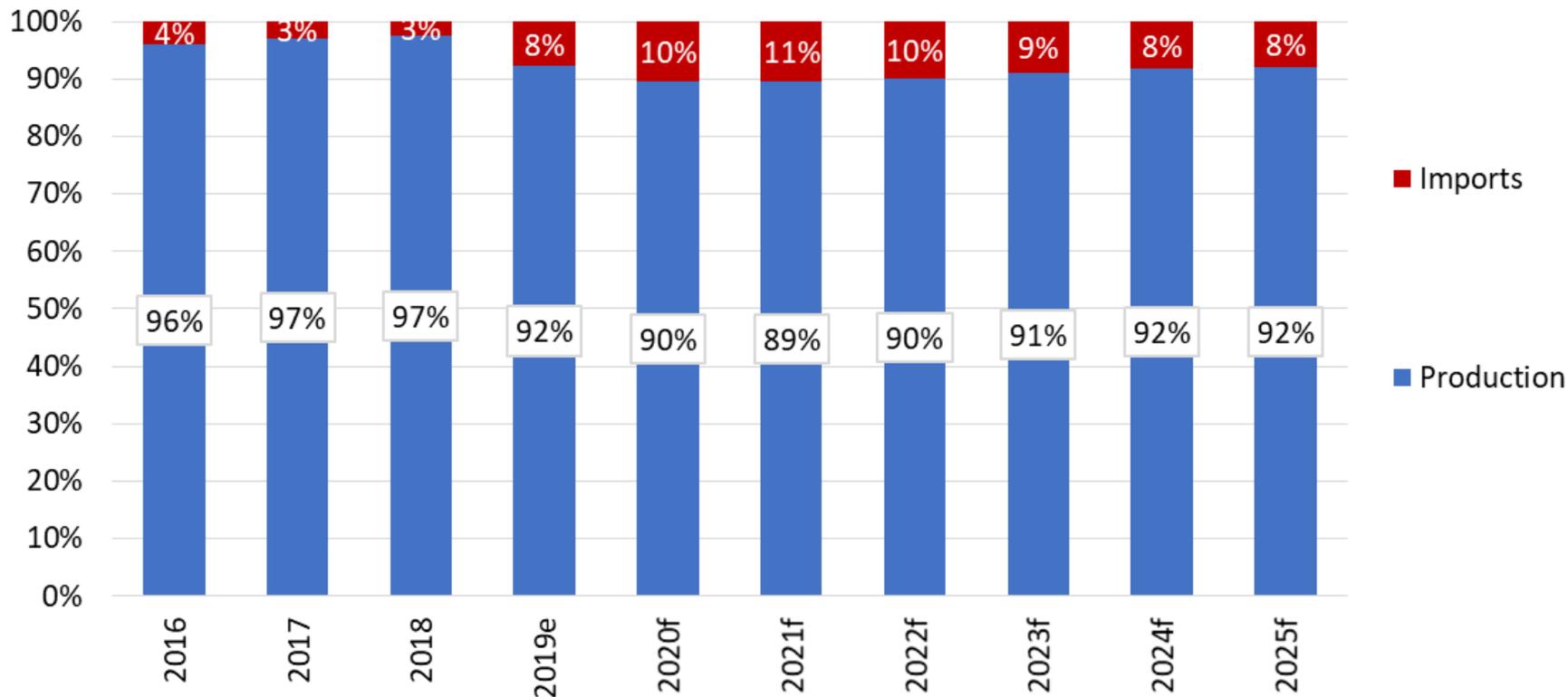
Évolution du rôle des importations dans l'offre

Concession temporaire pour permettre une augmentation des importations supérieure à 5 %



Structure de l'offre de porc chinois, en pourcentage, 2016-2025f

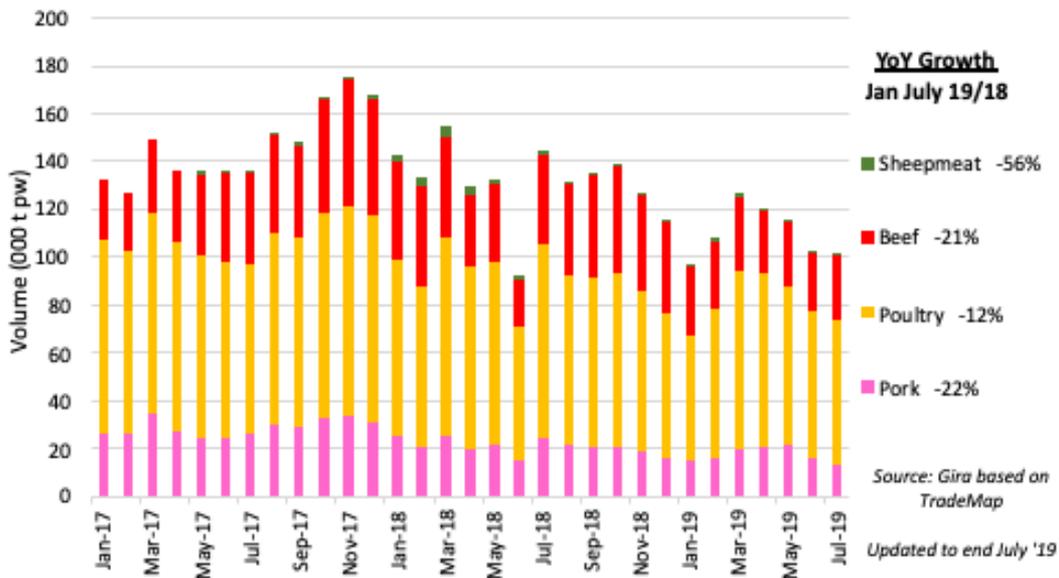
Source: Gira from Trade Map & Gira compilations & forecasts



Hong Kong – La filière parallèle

La filière parallèle a perdu de son importance pour le marché du porc

Importations de viandes à Hong Kong Mensuel, janv. 2017 à juil. 2019



➤ Hong Kong offre un canal pour les importations semi-illicites vers la Chine

- Les volumes de porc dans cette filière ont fléchi au cours des dernières années

➤ Qui pourrait avoir recours à la filière parallèle ?

- Pays : Pologne, Belgique, Roumanie, Russie
- Les usines non approuvées pour la Chine

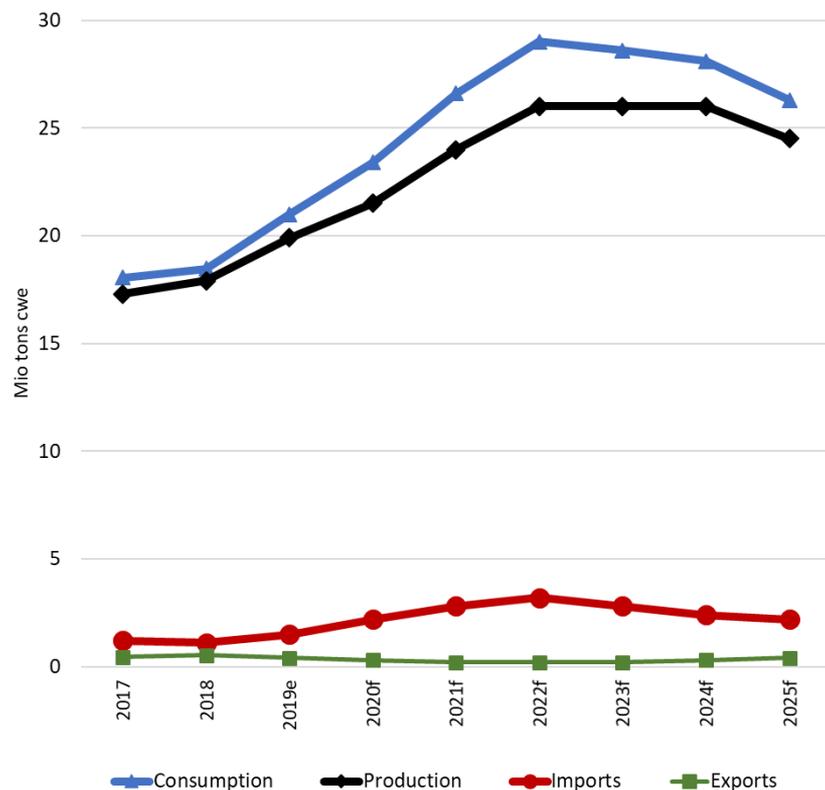
➤ Mais les coûts de la filière ont grimpé en flèche > 4 000 dollars américains par conteneur

Industrie avicole chinoise – le temps de briller

Le secteur qui s'en sortira le mieux; devra se rééquilibrer lorsque le marché du porc se rétablira

Bilan de l'industrie avicole chinoise, 2017-2025f

Source: Gira compilations and projections



Le secteur avicole a connu 5 mauvaises années

- La reprise s'est amorcée en 2017 et s'est accélérée

La PPA a entraîné :

- Un plus grand écart de prix par rapport au porc
- Les consommateurs cherchent des produits de remplacement

La capacité d'élevage du poulet constitue un facteur limitatif... Le coût de production atteint des niveaux records

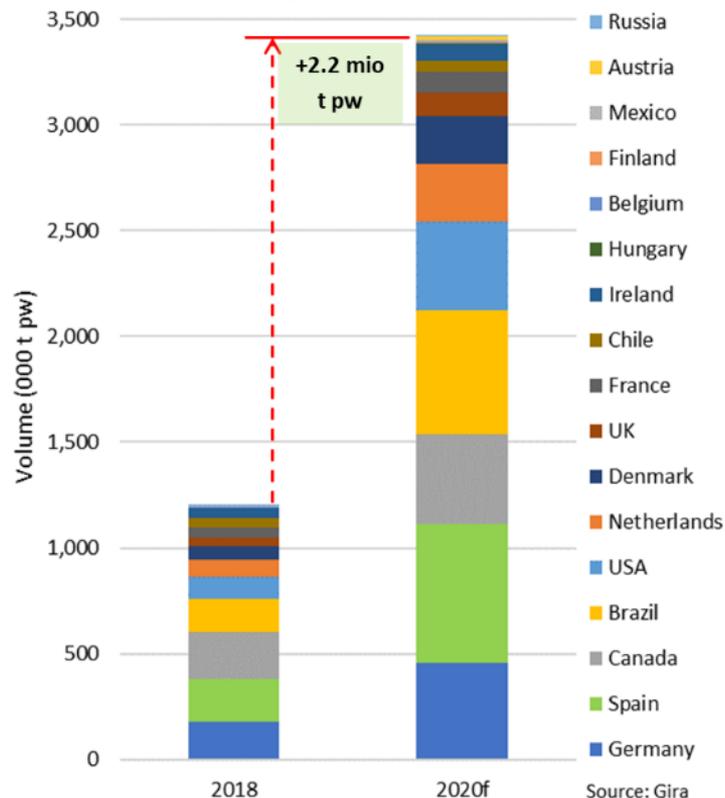
L'industrie doit se préparer au retour du porc

Commerce – Les gagnants à court terme et les défis à moyen terme

Les grands gagnants de l'exportation

Pour atteindre des volumes importants, le porc doit être détourné vers la Chine

Croissance potentielle des importations chinoises de porc, 2018-2020f



2,2 mio t de porc supplémentaires par semaine pourraient être disponibles pour la Chine en 2020

Cela proviendrait des sources suivantes :

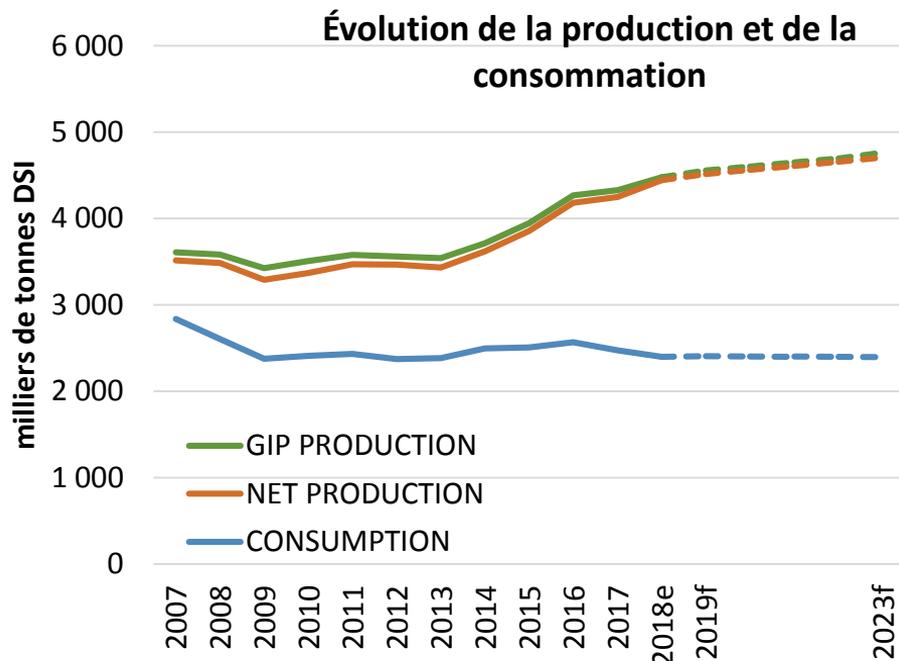
- Une augmentation de la production, notamment de l'Espagne, des États-Unis et du Brésil
- Renversement des marchés intérieurs : la plupart des fournisseurs
- Détournement provenant d'autres marchés d'exportation les plus grands perdants seront : les Philippines, l'UE et l'Afrique

La plus grande partie de la croissance de l'offre provient du détournement, et non de la croissance de la production

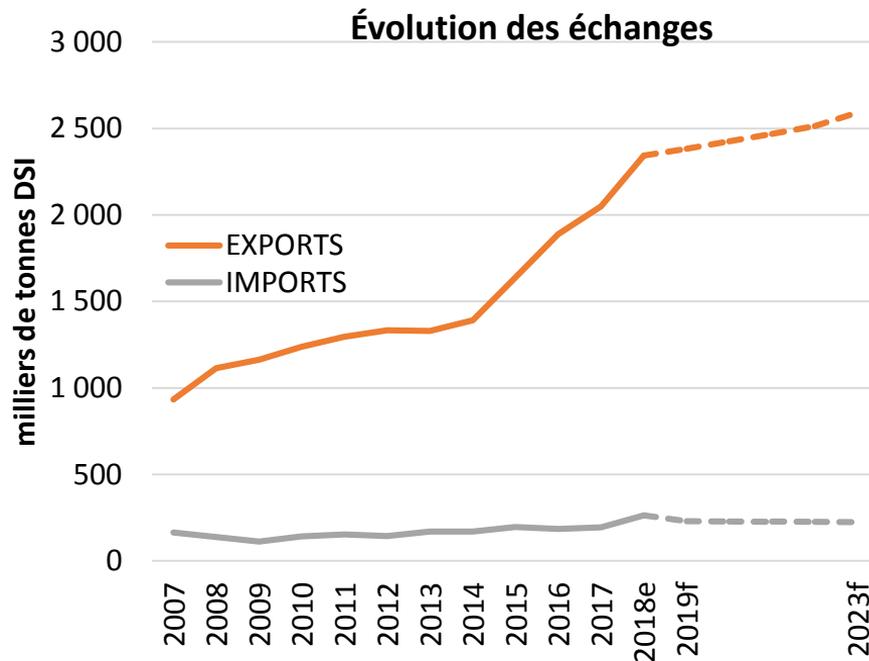
- Situation difficile pour la surtransformation dans le reste du monde

Espagne – Aperçu du bilan de l'industrie porcine

Une tendance à la hausse de la production dopée par les exportations



Source : Gira, d'après Eurostat



Source : Gira, d'après Eurostat

Persistance de la croissance de la production

- Plus d'abattage et plus d'exportations
- **Une consolidation de l'industrie est attendue**

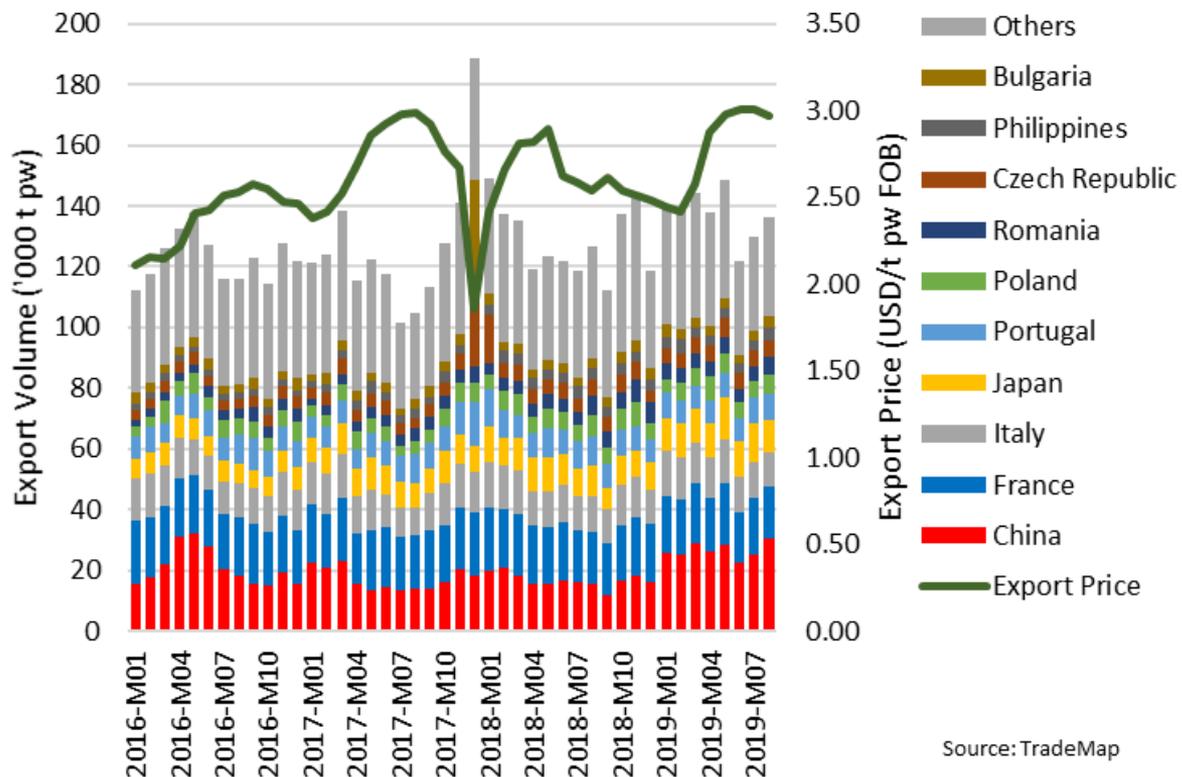
Un grand gagnant à l'exportation si l'Allemagne est touchée par la PPA

Espagne – Grand potentiel de gain à l'exportation

Le gagnant de l'UE, capable de tirer parti de sa position forte actuelle en Chine



Exportations de porc par l'Espagne, par destination, 2016-2019



La plus forte croissance de la production au sein de l'UE

- La croissance de la production, déjà en expansion, n'est pas limitée comme celle de l'Allemagne

- Bon accès à la Chine déjà établi
- Excellente réputation auprès des négociants

- Détourne vers la Chine des exportations provenant du commerce intra-UE

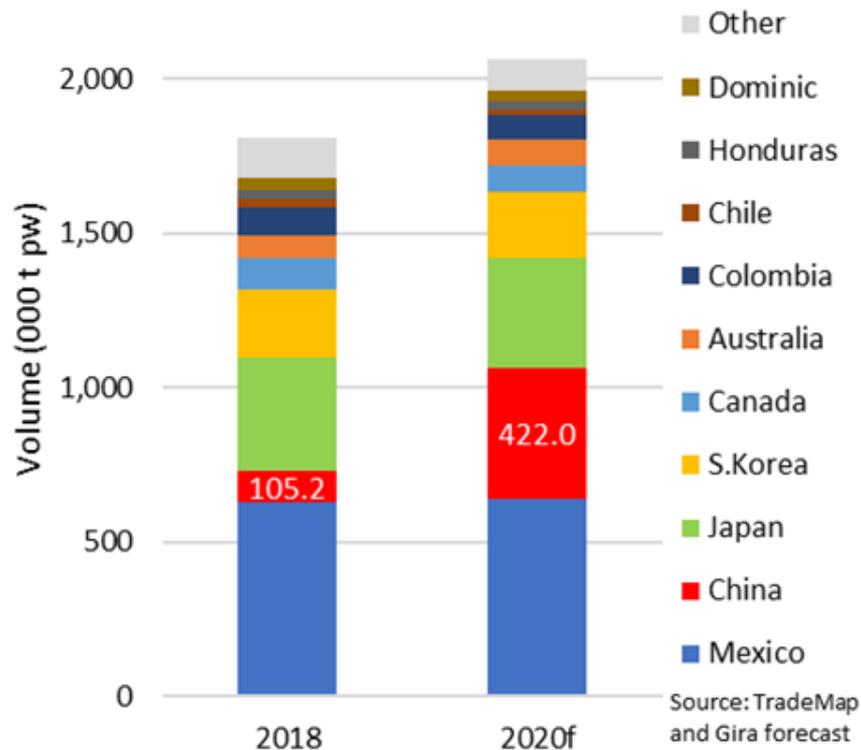
- Pourrait encore être touchée par la PPA...

- Le marché de la surtransformation va s'en ressentir

É.-U. – Une occasion difficile à saisir

Grande incertitude liée aux droits de douane élevés actuels ; supposer une baisse

Exportations de porc par les É.-U., par destination, 2018-2020f



Une croissance importante de la production porcine est déjà en cours (avant la PPA)

- Faible coût de production

Mais s'appuie sur une résolution soit de la guerre commerciale, soit du dossier des droits de douane spécifiques au porc (déjà partiellement résolu)

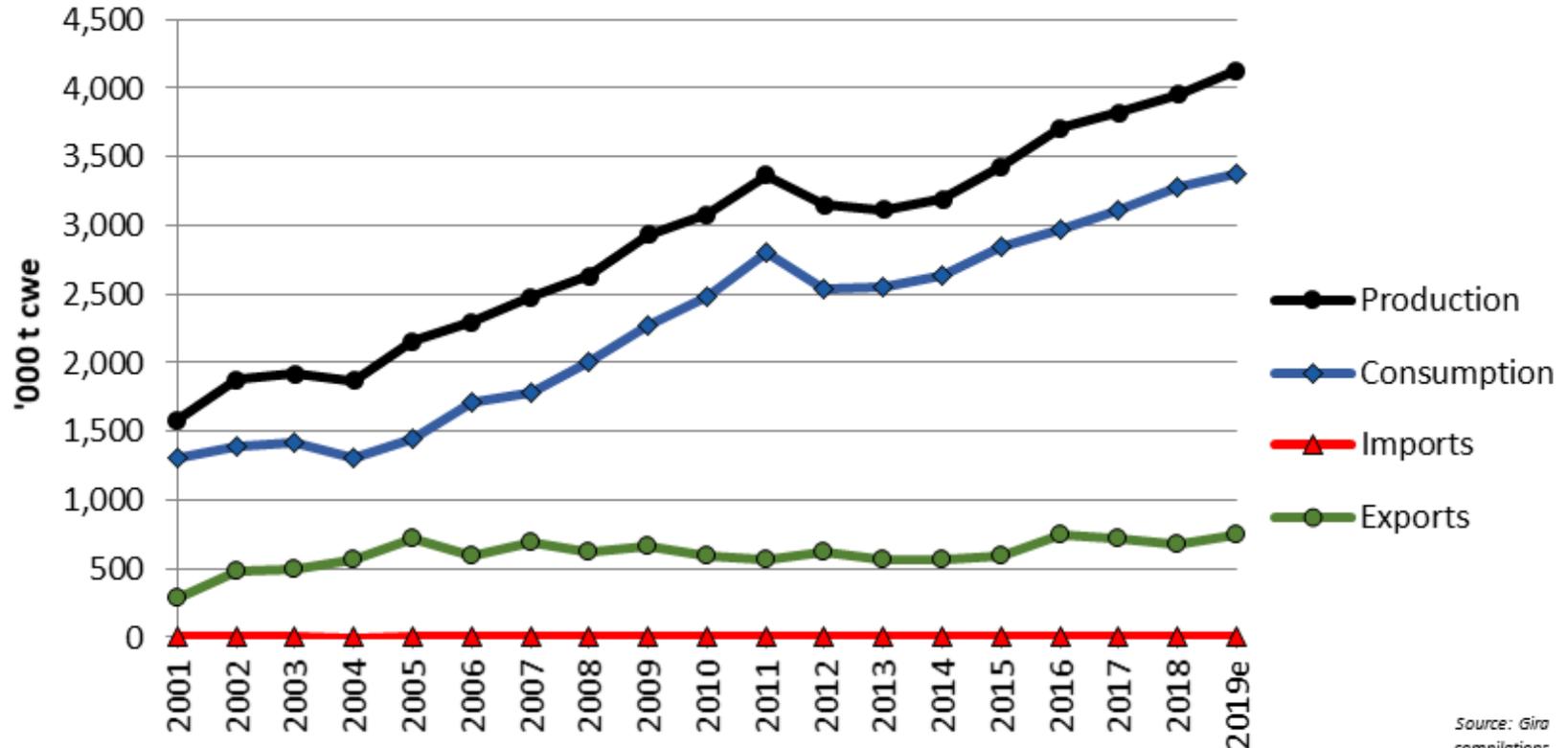
- Des moyens de contourner les droits de douane sont possibles dans l'intervalle

La ractopamine continuera à causer des problèmes... mais son retrait s'accélérera

Brésil – Aperçu de l'industrie porcine

Tirée par le marché intérieur ; difficultés quant aux exportations ; occasion fournie par la PPA

Tableau du bilan de l'industrie porcine du Brésil, 2001-2019e



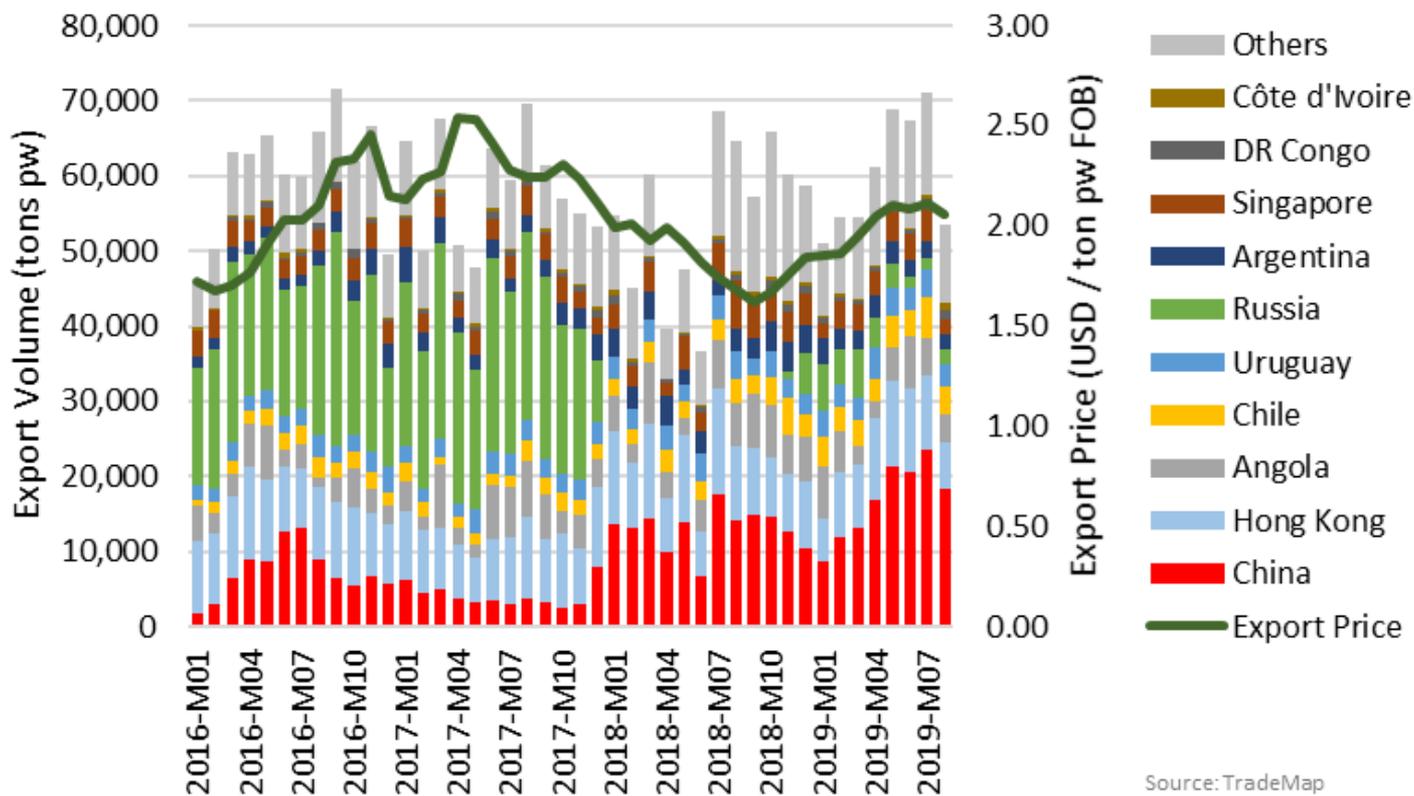
Source: Gira compilations

Brésil – Exportations de porcs

Hausse des volumes vers la Chine, pour remplacer les volumes perdus en Russie



Exportations mensuelles de porc par le Brésil, par destination, 2016-2019



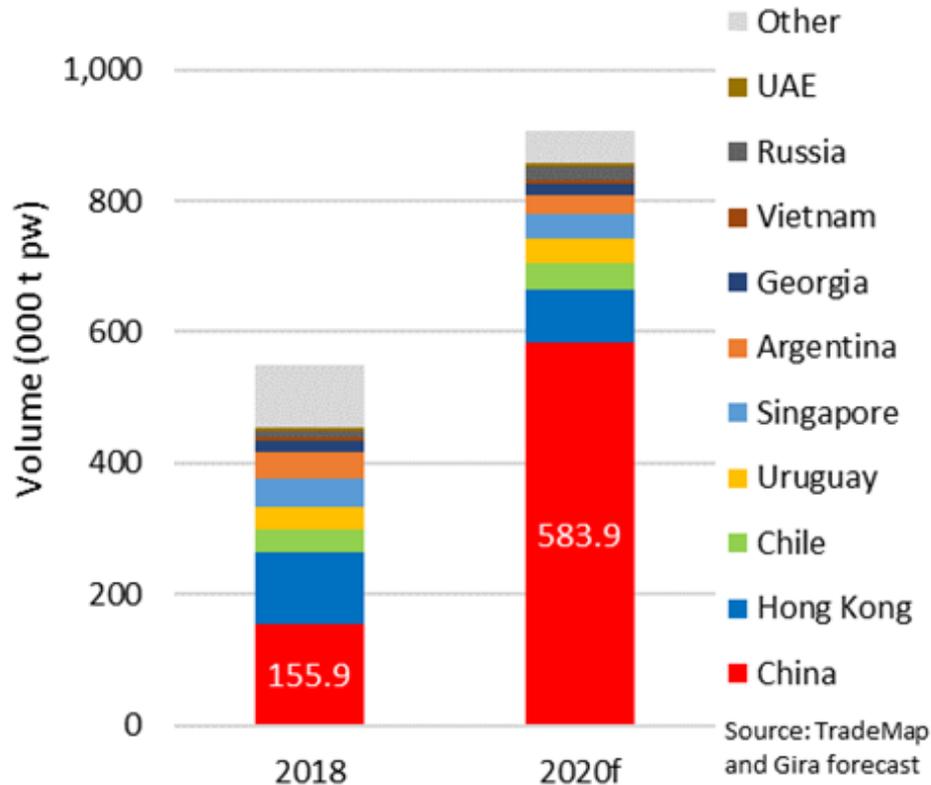
Source: TradeMap

Brésil – Une occasion de se ré-établir comme exportateur de porc



Le faible niveau actuel des exportations connaîtra un vif essor, grâce à l'amélioration de l'accès

Exportations de porc par le Brésil, par destination, 2018-2020f



- En mesure d'augmenter la production intérieure, en utilisant une alimentation à faible coût
 - Gains d'utilisation des capacités réalisables à court terme afin de soutenir la croissance de la production
- De nouvelles usines de transformation du porc déjà inscrites pour la Chine en 2019
 - Retireront des volumes du marché intérieur, peu reluisant
 - Et détourneront la production destinée à d'autres marchés d'exportation de faible valeur
- La PPA est susceptible d'être une bénédiction pour l'industrie porcine du Brésil

Réflexions finales

Une période de forte fluctuation sur les marchés mondiaux des protéines

Les années à venir devraient être les plus rentables de tous les temps pour l'industrie

Des débouchés importants pour l'exportation vers la Chine et d'autres marchés

L'investissement de liquidités inattendues par les firmes – un impératif à moyen et à long terme

Quand la Chine s'affaiblira, qui sera le mieux placé ?

Merci de votre attention

Si vous avez besoin de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

James Caffyn
jcaffyn@girafood.com
+44 7992 425 040