



Insights on today's global dairy business from the Hoogwegt companies

QUESTIONS DE MARCHÉ

Le fromage fait évoluer la dynamique des marchés mondiaux

Le fromage est l'un des coins de ciel bleu du paysage de l'industrie laitière mondiale et il continuera d'être un produit à forte demande avec d'excellentes perspectives de croissance alors que nous avancerons dans le temps, même si des défis persistent pour la demande sur certains marchés.

Les 27 pays membres de l'Union européenne et les États-Unis réunis comptent pour un peu plus de la moitié de la production mondiale de fromage. Alors que ces puissances ont de plus en plus tendance à transformer lait et matières grasses en fromage, les matières grasses resteront à des niveaux de valeur fermes à l'échelle mondiale tout en se faisant rares. La production de fromage de l'Union européenne est censée augmenter de 2,4 % cette année, croissance dictée par une reprise de la demande sur le marché intérieur et une augmentation de la demande à l'exportation. Aux États-Unis, la production de fromage en 2010 est en passe d'afficher une augmentation de 3 % par rapport aux niveaux de 2009.

En revanche, la production de fromage en Océanie bouge peu, dans l'ensemble. Les recettes solides pour la poudre de lait entier expliquent pourquoi une part importante de l'offre de lait de Nouvelle-Zélande finit en poudre de lait entier. On s'attend à ce que la production de fromage de la Nouvelle-Zélande diminue légèrement en 2010 et à ce que celle de l'Australie ne connaisse pas de variation d'une année sur l'autre.

À plus longue échéance, la production de fromage de l'Union européenne et des États-Unis a continué d'augmenter. La production de fromage dans les 27 pays membres de l'Union européenne est passée de 6,63 millions de tonnes en 2005 à 6,97 millions de tonnes cette année, comme on s'y attendait, soit une augmentation de 5,1 %. Aux États-Unis, la production est passée de 4,15 millions de tonnes en 2005 à un montant prévu de 4,72 millions de tonnes cette année, soit une augmentation de 13,8 %.

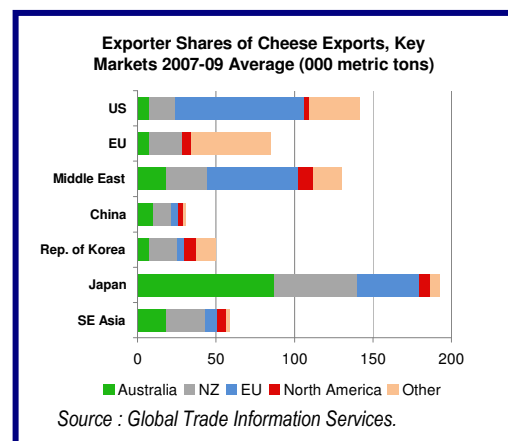
L'Argentine, le Brésil, le Mexique, la Russie et le Japon ont aussi connu une solide croissance de la production de fromage ces cinq dernières années, mais l'essentiel de la production est consommée sur le marché intérieur. La production de fromage n'a pas évolué, voire a diminué, en Australie, au Canada, en Nouvelle-Zélande et en Ukraine depuis 2005.

Exportateurs

L'Union européenne est, de loin, le plus important exportateur de fromage à l'échelle mondiale, avec, selon les prévisions, 600 000 tonnes de fromage destinées à l'exportation cette année, comparé à 510 000 tonnes en 2008. L'Océanie, deuxième plus grand exportateur mondial de fromage, est censée expédier 441 000 tonnes de par le monde, une baisse significative par rapport à la récente pointe qu'elle a connue avec 531 000 millions de tonnes en 2008.

Les États-Unis importent traditionnellement plus de fromage qu'ils n'en exportent. Mais, cette année, les exportations de fromage estimées à 140 000 tonnes, qui bénéficient de la baisse en valeur du

dollar américain, pourraient bien dépasser les importations de fromage se montant à 111 000 tonnes. Cette année, toutefois, les importations de fromage aux États-Unis ont considérablement chuté par rapport à leur niveau de 2005 qui était de 209 000 tonnes.



Marchés matures et marchés en développement

Les marchés matures, à savoir l'Europe occidentale, l'Océanie, les États-Unis, le Canada et le Japon, sont confrontés à un certain nombre de défis sur le plan de la demande alors que nous évoluons dans le temps. Selon les Nations unies, ce sont les régions en voie de développement ou les régions les moins développées du monde qui connaîtront l'essentiel de la croissance de la population. De 2010 à 2015, la population mondiale est censée croître de 79 millions de personnes chaque année, mais les pays développés verront leur population augmenter seulement à un rythme de 3,4 millions d'individus par an. Les populations prennent par ailleurs de l'âge sur les marchés matures et c'est un fait connu que les populations plus mûres tendent à manger moins de fromage que la jeune génération. Par conséquent, les prévisions de croissance sur ces marchés ne laissent pas augurer d'importants gains.

En revanche, les prévisions laissent entendre que les vastes populations en pleine croissance et les salaires en augmentation dans les pays du monde en développement comme l'Amérique du Sud, la Chine, l'Inde, le Moyen-Orient et l'Afrique, afficheront de solides avantages dans le temps. Ensemble, la Chine et l'Inde comptent pour 37 % de la population mondiale. Puisque les salaires augmentent dans les pays en développement, on s'attend à ce que les consommateurs augmentent rapidement leur consommation de fromage.

PRÉVISIONS HOOGWEGT

	Prix moyens U.S.A			Prix moyens U.E			Prix moyens Océanie		
	\$/ton	\$/livre	Tend.	\$/ton	\$/livre	Tend.	\$/ton	\$/livre	Tend.
SMP	2,720	1.23	Faible	2,900	1.32	Stable	3,000	1.36	Stable
FCMP / WMP	3,700	1.68	Stable	3,725	1.69	Ferme	3,500	1.59	Stable
Beurre	4,400	2.00	Faible	4,950	2.25	Stable	4,300	1.95	Stable
Cheddar	3,300	1.50	Faible	4,200	1.91	Stable	4,000	1.81	Stable
SWP	880	0.40	Stable	975	0.44	Ferme	1,100	0.50	Stable
Lactose	660	0.30	Stable	850	0.39	Stable			

Prix U.S.A. ex-works / y compris subvention CWT attendue, si applicable ; prix mondiaux FOB port principal ; EUR/USD : cette semaine 1,355

COMMENTAIRE MONDIAL

La semaine dernière, les marchés laitiers ont été très actifs dans de nombreuses régions du globe. Au sein de l'Union européenne, le marché pour la poudre de lait écrémé, le lait entier en poudre et le lactosérum s'est consolidé à en croire les importantes transactions à la fois sur le territoire de l'Union européenne et à l'extérieur. Les entreprises alimentaires ont trouvé le niveau de prix acceptable et conforme aux budgets de 2011. Les clients à l'étranger répondaient aux exigences Q1. La quantité de beurre pour la livraison de décembre reste serrée. Le marché américain a été calme et nous avons pu observer une baisse des prix du fromage et du beurre CME. La disponibilité ponctuelle du lait sec non gras est restée limitée. Les statistiques des exportations américaines pour le lait sec non gras et la poudre de lait écrémé sont impressionnantes avec une augmentation de 45 % pour les neuf premiers mois de l'année (267 000 tonnes). Les ventes de lait entier en poudre, de poudre de lait écrémé et de matières grasses laitières anhydres de l'Océanie ont été bonnes, nourrissant les attentes d'une augmentation globale affichée par les enchères du globalDairyTrade (gDT), mais l'événement commercial 32 s'est terminé de manière pratiquement stable comparé aux précédentes enchères. Nous avons observé un déclin pour le lait entier en poudre, les matières grasses laitières anhydres tandis que la poudre de lait écrémé, et la poudre de lait de beurre ont affiché un peu de fermeté. La poudre de lactosérum doux s'affirme de par le monde. Les exportations de poudre de lactosérum des États-Unis en 2010 sont en augmentation de 28 % par rapport à septembre (187 000 tonnes). Le remplacement de la poudre de lait écrémé a certes joué un rôle dans cette augmentation.

L'ESSAYER C'EST L'ADOPTER

Grande disparité des marchés actuels pour le fromage

La croissance de la consommation de fromage est irrégulière d'un point à l'autre du globe, reflétant l'actuelle reprise secouée suite à la plus forte récession économique qu'a connue le monde en près de 80 ans. Ce qui se passe en Ukraine et en Chine illustre l'ampleur des divergences actuelles d'un marché à l'autre.

La récession de l'Ukraine a été l'une des plus marquées et, si le PIB de 2010 pourrait bien se remettre de sa chute de 15 % en 2009, aux dires des prévisions, les conditions économiques n'en restent pas moins difficiles. Défaits, les consommateurs ukrainiens se sont tournés vers des variétés de fromages moins chères et les fabricants de fromage sur le territoire remplacent les huiles d'origine non laitière, en particulier l'huile de palme, dans la fabrication de leurs produits.

On s'attend à ce que les importations de fromage de haute qualité en Ukraine, principalement en provenance de l'Union européenne, chutent de 2 % en 2010, comparé aux niveaux de 2009. Le nombre des riches consommateurs urbains qui achètent des fromages importés de plus grande qualité, ainsi que le montant de leurs revenus ne sont pas censés augmenter, ce qui signifie une stagnation, voire un déclin des importations de fromage dans un avenir proche.

En revanche, la Chine revendique sa position d'économie avec la plus forte croissance au monde et le taux de croissance le plus solide pour la consommation de produits laitiers. Depuis

2003, la consommation de fromage en Chine s'est développée à un rythme annuel moyen de 20 %. Le consommateur de fromage caractéristique en Chine, parent aisé soucieux de la santé des siens, considère le fromage comme une excellente source de protéines, de calcium et d'autres minéraux. L'an dernier, la valeur commerciale du fromage en Chine a augmenté de 18 % dans les circuits de distribution au détail et de 13 % dans les services alimentaires, selon Euromonitor.

Presque tous les fromages de Chine sont des fromages fondus importés. L'an dernier, la Chine a importé près de 17 000 tonnes de fromage, une augmentation de 22 % par rapport aux niveaux de 2008. Les fromages de Nouvelle-Zélande et d'Australie ont représenté environ 77 % de ces importations, alors que les fromages américains n'ont atteint que la part de 10 %.

Il est possible de trouver de nombreuses marques étrangères, y inclus Sargento, Land O'Lakes, Kraft, Mainland, Président, Cantorel, Bega, Emmi, Arla et Kerrygold dans les supermarchés urbains en Chine, mais les consommateurs de ces marques tendent à être des étrangers qui voyagent ou travaillent en Chine.

Dans le courant des cinq prochaines années, le marché du fromage en Chine est censé se développer rapidement et, en partant des grandes métropoles, toucher des villes plus petites, dans la mesure où la croissance économique continuera de stimuler le pouvoir d'achat des consommateurs.

Le saviez-vous ?

- Les fromages enrichis et parfumés, par exemple au chocolat, à la banane ou à la fraise, séduisent les consommateurs chinois dont les revenus sont plus élevés.
- La consommation quotidienne globale a chuté de 4 à 6 % en Ukraine cette année.
- Les stocks de fromage des entreprises privées aux États-Unis se montant à 1,1 milliard de livres, ou 499 000 tonnes, exercent une pression à la baisse sur les prix des fromages américains.
- La consommation par habitant de fromage américain aux États-Unis est passée de 11,03 livres en 1989 à 13,04 livres en 2008. Les prix des fromages américains sont utilisés dans les formules de calcul des prix du lait américain.

Hoogwegt Horizons est une publication de Hoogwegt Groep B.V. Les informations ont été réunies à partir de sources fiables, mais aucune garantie ne peut être donnée quant à la précision d'une quelconque donnée figurant dans le rapport. © 2009.

Reproduction uniquement sur autorisation. Hoogwegt Groep B.V., P.O. Box 30242, 6803 AE Arnhem, Pays-Bas, +31263884802.