

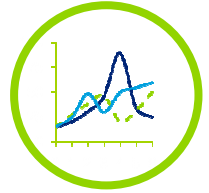
**Deloitte.**



# Enjeux et perspectives des industries agroalimentaires face à la volatilité du prix des matières premières

**Janvier 2013**

# Contexte et objectif



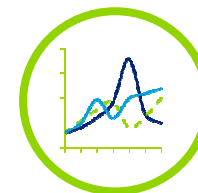
- **Contexte**

- **Les industries agroalimentaires sont un secteur essentiel à l'économie française.**
- Les industriels sont placés **entre des matières premières agricoles**, aux prix variables, **et des biens de consommation** dont les prix sont stabilisés par les distributeurs et les attentes des consommateurs.
- Le démantèlement progressif des mécanismes de régulation de la PAC , particulièrement sensible depuis les années 2000, **augmente l'exposition des industries à la volatilité en amont.** Les flambées de prix constatées en 2007-2008 ont mis un certain nombre d'acteurs en difficulté.

- **Objectifs :**

- Décrire les **conséquences** de la volatilité des prix des matières premières sur les industries agroalimentaires françaises
- Analyser les **facteurs expliquant les effets de la volatilité** des prix des matières premières agricoles sur les industries agroalimentaires
- Rendre compte de la **perception des industriels** des impacts présents et futurs de la volatilité sur leur activité
- **Formuler des recommandations** pour aider les industriels à faire face aux difficultés liées à la volatilité.

# Cadre de l'étude



**La filière céréale avec la meunerie et l'industrie des gâteaux et biscuits**



**La fabrication d'aliments pour animaux**

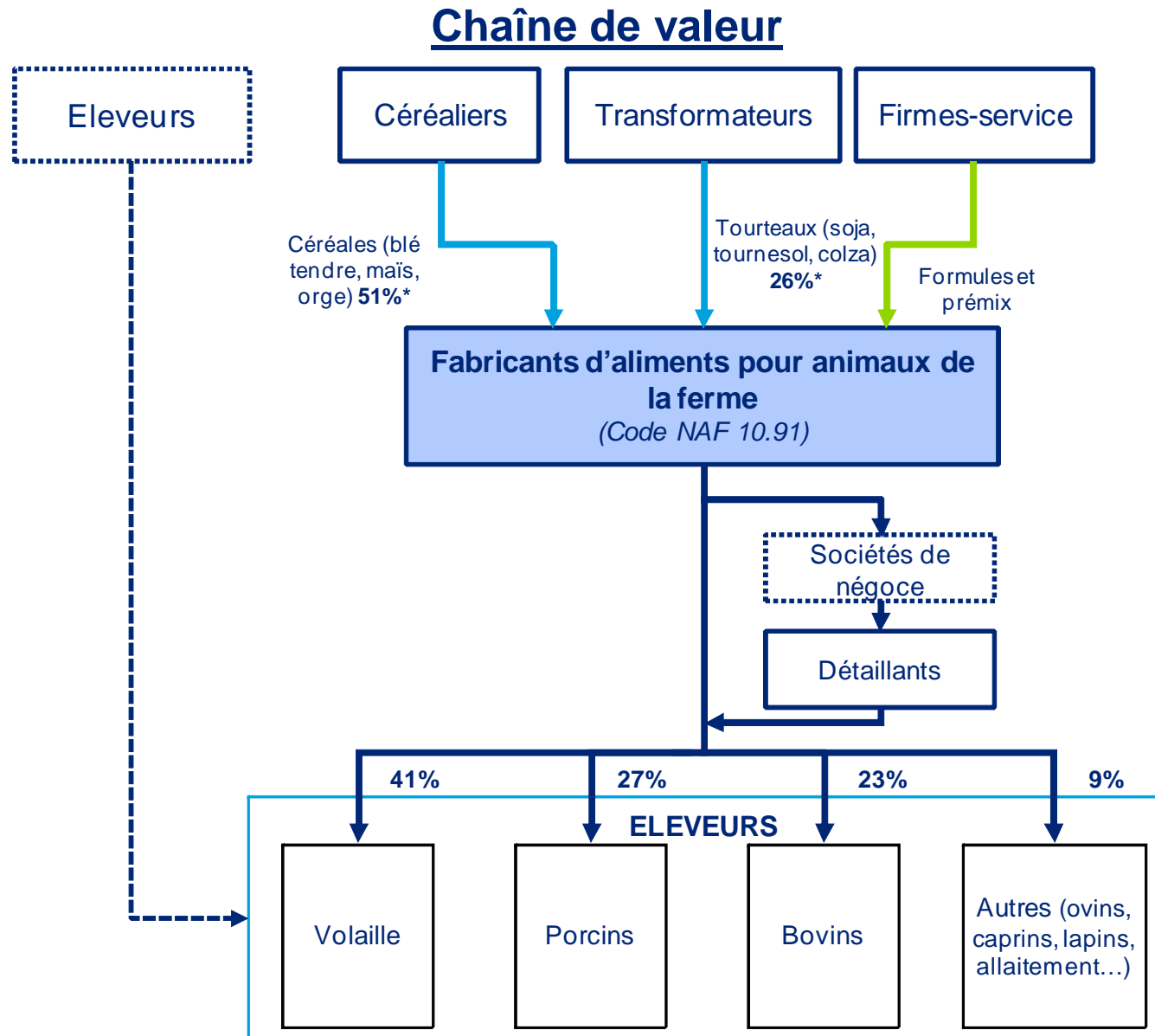


**L'industrie laitière**





**La fabrication de produits à base de porc**



# La filière Nutrition animale



# Exposition en amont et en aval (1/2)

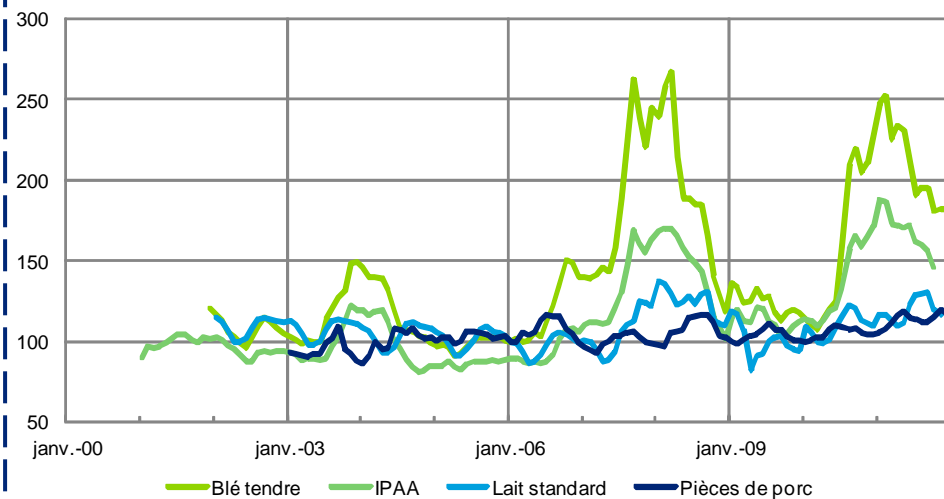
## Mécanisme de formation des prix

	Marchés internationaux
	Marchés internationaux

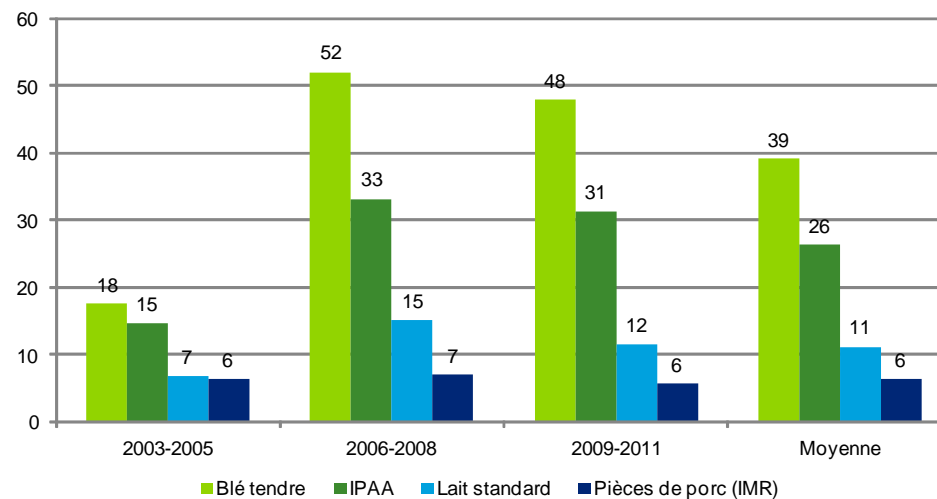
	Indice, 50% déterminé par les cours internationaux
	Gré à gré européen

## Prix des matières premières agricoles

Cours (base 100 en janvier 2006)



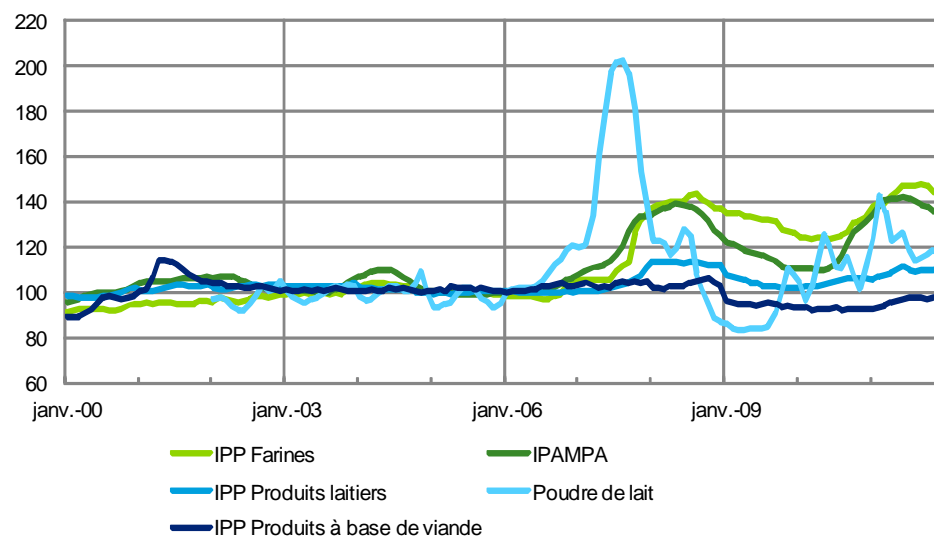
Indice de volatilité (périodes de 3 ans)



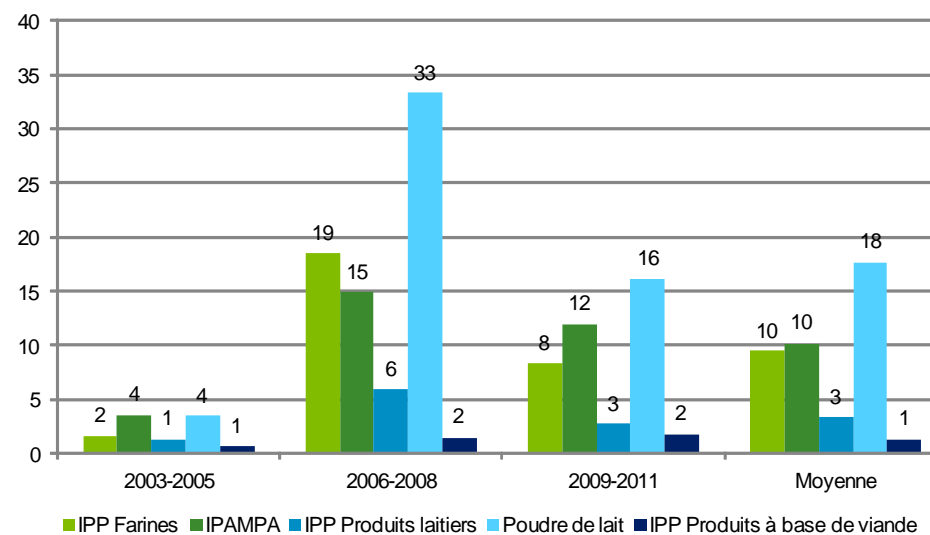
# Exposition en amont et en aval (2/2)

## Prix des Produits

Cours (base 100 en janvier 2006)



Indice de volatilité (périodes de 3 ans)



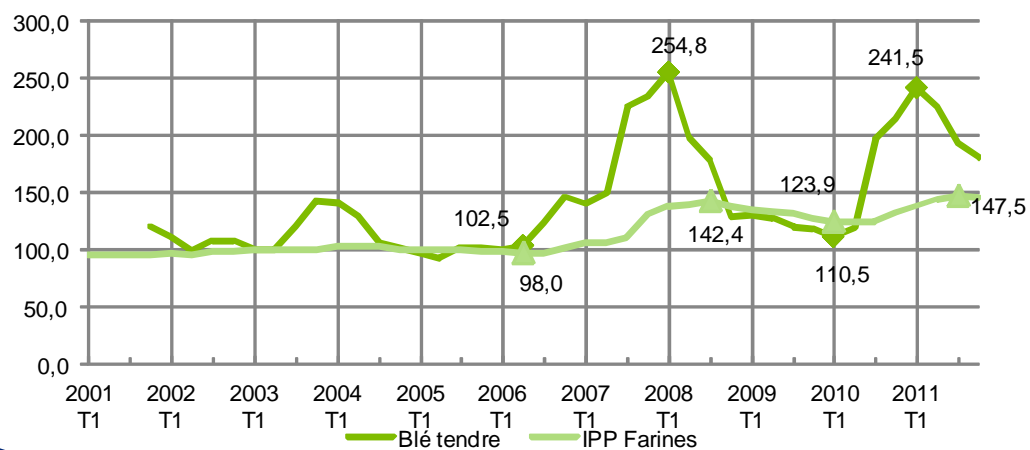
# Transmission des variations de prix (1/2)

**Alimentation animale, Cours en moyennes semestrielles, amont et aval**



	Retour à la				
	Flambée 2003-2004	normale 2004-2006	Flambée 2006-2008	Baisse 2008-2010	Hausse 2010-2011
IPAA	27%	-23%	87%	-34%	63%
IPAMPA	8%	-8%	37%	-19%	26%
"Ratio"	0,29	0,34	0,42	0,57	0,42

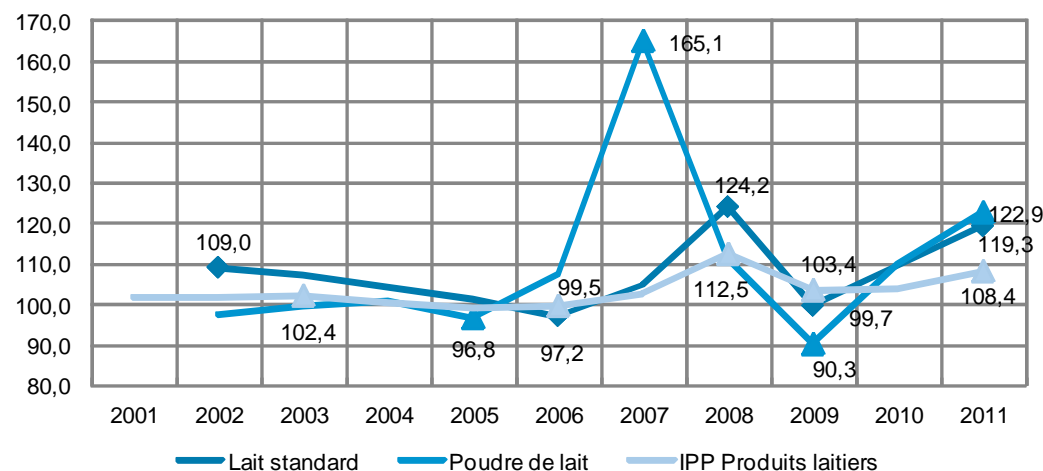
**Meunerie, Cours en moyennes trimestrielles, amont et aval**



	Flambée 2006-2008	Retour à la normale 2008-2010	Flambée 2010-2011
Blé	149%	-57%	119%
Farines	45%	-13%	19%
"Ratio"	0,30	0,23	0,16

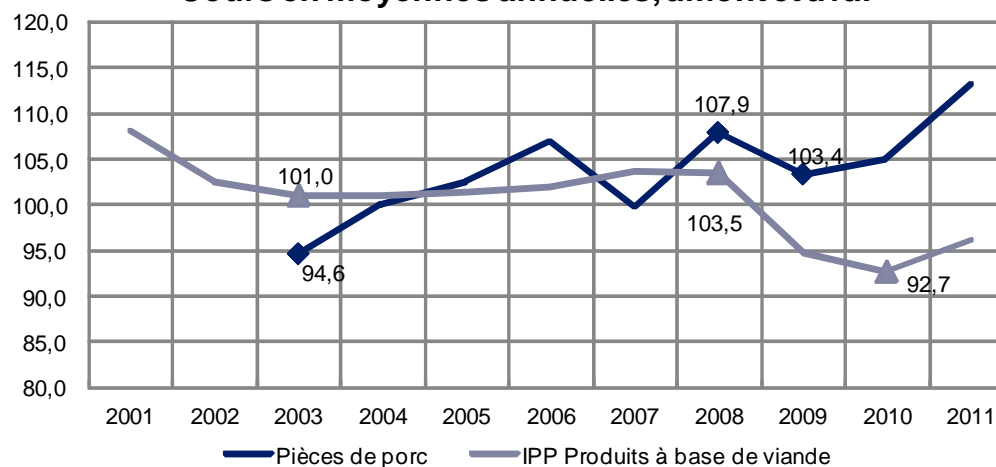
# Transmission des variations de prix (2/2)

## Fabrication de produits laitiers, Cours en moyennes annuelles, amont et aval



	Baisse 2002/03-2006	Flamblée 2006-2008	Retour normale 2008-2010	Flamblée 2010-2011
Lait	-11%	28%	-20%	20%
Produits laitiers	-3%	13%	-8%	5%
"Ratio"	0,26	0,47	0,41	0,25
Poudre de lait		71%	-45%	36%
"Ratio"		2,54	2,30	1,84

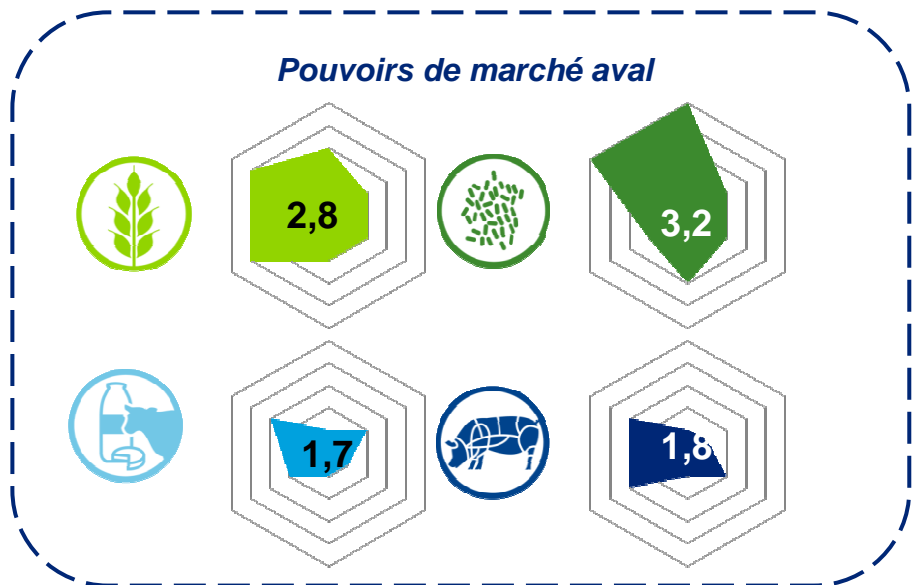
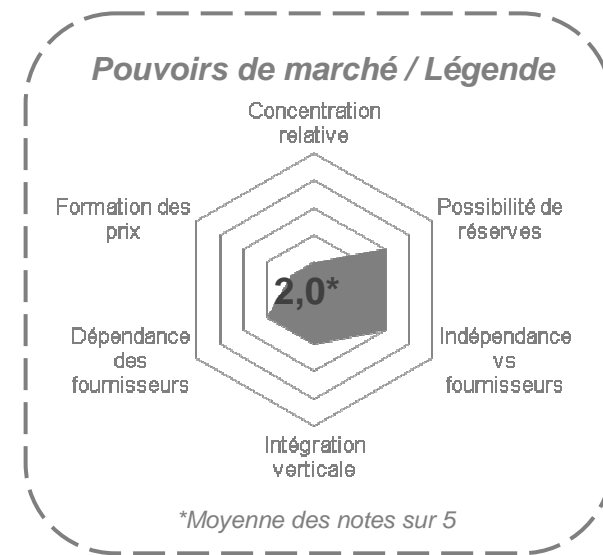
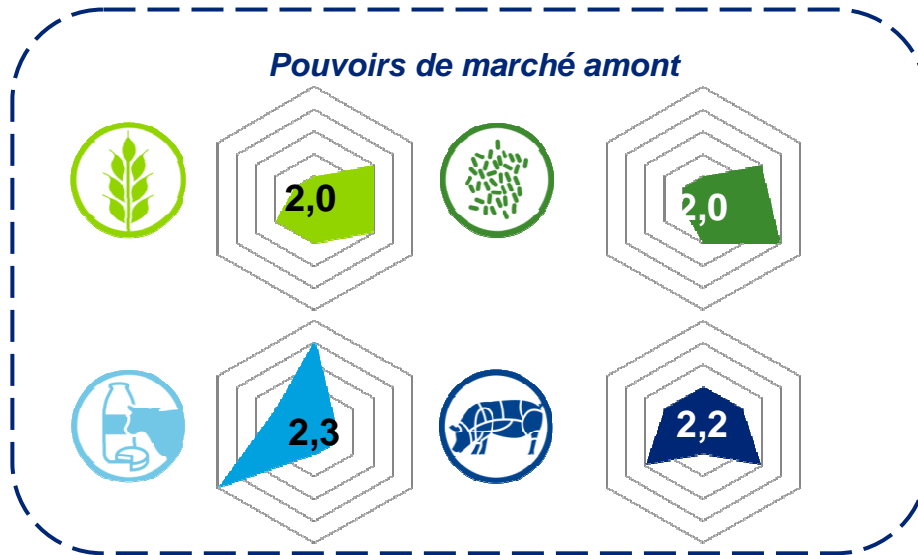
## Transformation du porc Cours en moyennes annuelles, amont et aval



	Hausse 2003-2008	Diminution 2008-2010
Pièces de porc	14%	-4%
Produits à base de viande	2%	-10%
"Ratio"	0,18	2,50



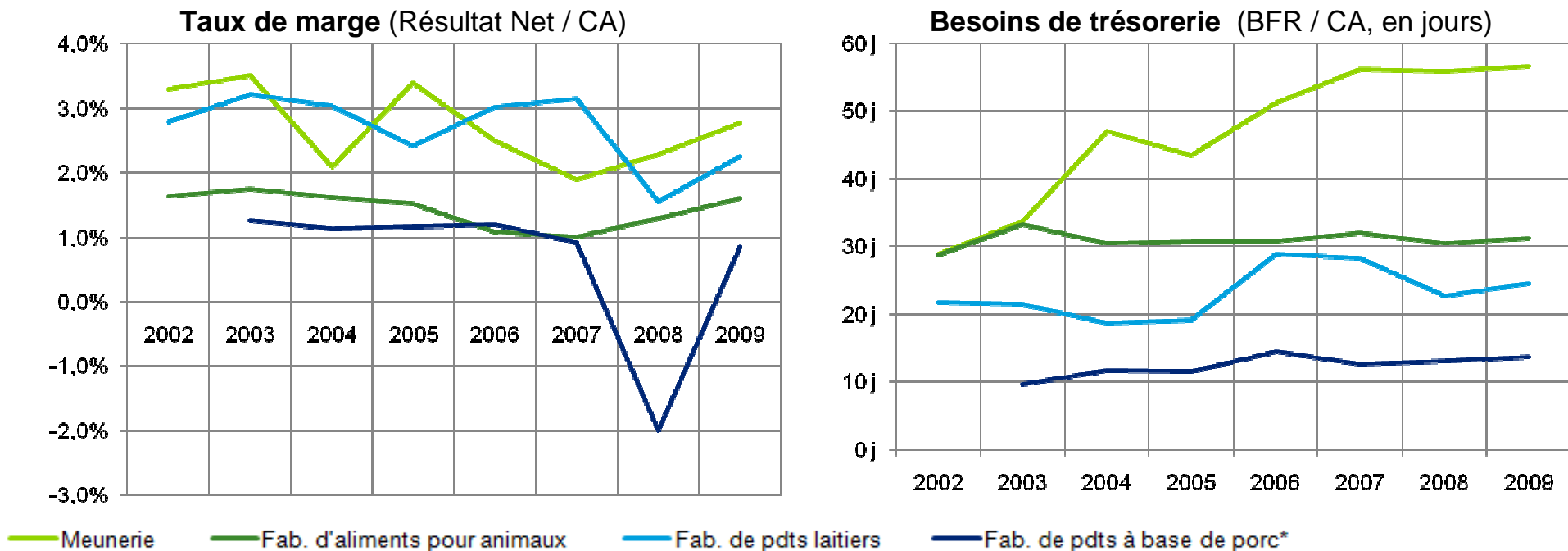
# Caractérisation des pouvoirs de marché



# Evolution des ratios économiques

## Vue d'ensemble

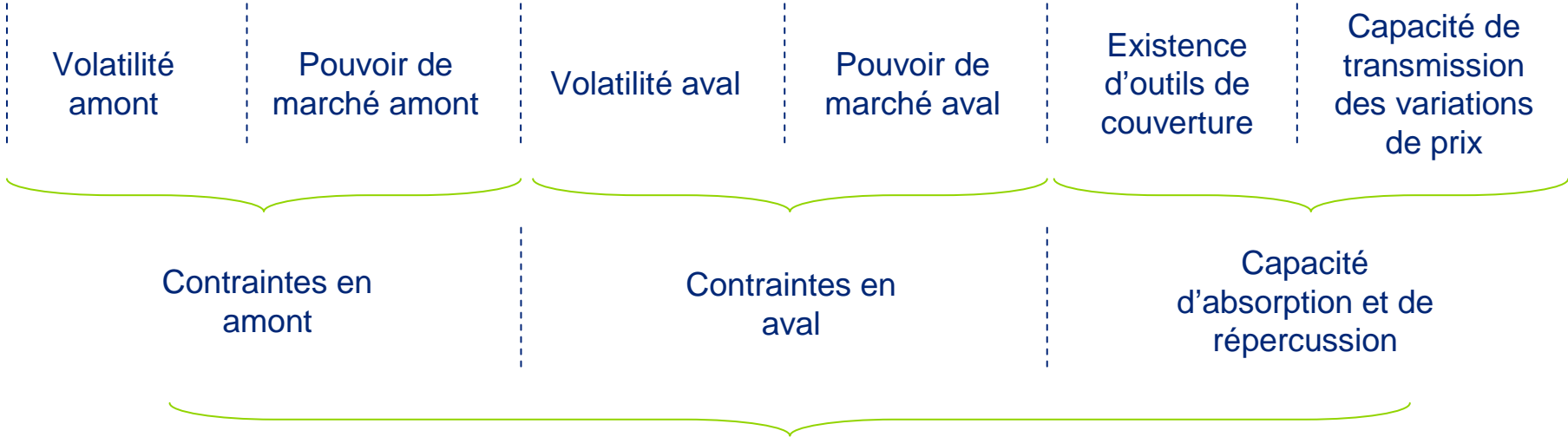
(Moyenne pondérée des ratios économiques des acteurs de plus de 20 salariés)



Source : Base Diane, sauf (\*) Fabrication de produits à base de porc : données FICT / AND sur un échantillon de 120-150 groupes et entreprises.

Au-delà des disparités intersectorielles constatées sur les taux de marge, l'augmentation des besoins en trésorerie du secteur de la meunerie est significative.

# Sensibilité à la volatilité



**Sensibilité à la volatilité des prix des matières premières**



# Les réponses des industriels

## Les réponses des industriels d'ordre opérationnel

- *Les perceptions de l'utilité et de l'accessibilité des outils de couverture sont très variables entre les acteurs. Seuls certains acteurs de l'Alimentation Animale et la Meunerie les utilisent couramment.*
- *La maîtrise de la problématique « matières premières » donne un avantage compétitif significatif. Cet avantage est plus naturellement constaté chez les plus grandes entreprises. A contrario la non maîtrise de cette problématique est un facteur de risque majeur.*
- *Le coût de gestion de la volatilité augmente chaque année et pèse sur la rentabilité*





## Les réponses des industriels d'ordre stratégique

- *Les stratégies de diversification permettent de répartir le risque*
- *Les stratégies de montée en gamme permettent de se positionner sur des produits à plus forte valeur ajoutée*
- *Les stratégies d'intégration ou de partenariats permettent de contrôler les approvisionnements et/ou de partager les risques*

## L'adaptation des filières

- *La volatilité semble être un facteur accélérateur de transformation, voire de destruction du tissu économique*
- *Difficulté de dégager des ressources pour préparer l'avenir*

# Perspectives : la vision des acteurs interrogés

IAA	Niveaux de prix et de volatilité	Principaux impacts sur la filière
	<p><b>amont</b> : Augmentation de la volatilité des prix des matières premières (céréales) au cours des prochaines années  <b>aval</b> : /</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Renforcement du phénomène de concentration / polarisation de la filière</li> <li>- Développement de labels de qualité</li> </ul>
	<p><b>amont</b> : Augmentation de la volatilité des prix des matières premières (céréales / protéines) au cours des prochaines années  <b>aval</b> : /</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Restructuration de la filière</li> <li>- Perte de fidélité des clients/adhérents</li> </ul>
	<p><b>amont</b> : tendance de fond à la hausse du prix liée à la demande des pays émergents, avec risque de baisse significative à la fin des quotas en 2015 lié à une surproduction européenne. Volatilité stable à un niveau haut.  <b>aval</b> : prix des PI en tendance haussière, PGC stables sous la pression de la GMS</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Poursuite de la concentration du secteur avec faillite/rachat d'acteurs de petite taille ou trop spécialisés</li> <li>- Possible augmentation des cas de refus de collecte en cas de baisse significative des prix (- en amont : difficultés économiques des producteurs de lait)</li> </ul>
	<p><b>amont</b> : tendance de fond à la hausse des prix de certaines pièces de porc liée à une demande croissante des pays émergents. Volatilité stable/croissante à un niveau haut  <b>aval</b> : /</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Poursuite de la concentration du secteur avec des faillites/rachats d'un certain nombre de PME</li> <li>- Impact négatif sur les marges brutes / trésorerie</li> </ul>

# Enjeux majeurs

1

*En premier lieu, les entreprises agroalimentaires doivent maîtriser la **gestion des flux de matières** et les **impacts financiers** qui y sont associés.*

2

*La problématique de la cohérence et de la transparence des **mécanismes de formation des prix** est également l'un des enjeux clés.*

3

*Il apparaît en outre nécessaire d'établir un **partage équilibré au sein de la filière agroalimentaire** et d'assurer un cadre réglementaire cohérent.*

4

*Enfin, il est important de **structurer et de soutenir le secteur agroalimentaire** pour le maintien et le développement de l'activité sur le territoire français.*

# Recommandations

<b>Faisabilité →</b>	<p>Développer un cycle de formations sur la gestion de matières premières agricoles</p> <p>Développer des guides filières de bonnes pratiques et des cadres de gestion</p> <p>Renforcer les outils existant (CIR, Pôles de compétitivité) et mieux informer les acteurs des possibilités qu'ils représentent</p>	<p>Fiabiliser et élargir les informations économiques de marché</p> <p>Encourager une meilleure utilisation des dispositifs de soutien au financement en place en les adaptant aux spécificités des IAA</p>	
	<p>Sensibiliser les partenaires financiers locaux aux risques « matières premières »</p> <p>Favoriser le développement de recherches appliquées dans la compréhension des fondamentaux de marché</p> <p>Sensibiliser le consommateur final aux justes prix pour le maintien d'une production nationale et européenne qui contribue à la sécurité alimentaire</p> <p>Soutenir les projets de coopération entre PME</p> <p>Renforcer la transparence sur la formation des prix tout au long de la chaîne de valeur par la pérennisation de l'Observatoire de la formation des prix et des marges</p>	<p>Prendre en compte les problématiques de mise en œuvre de la LME</p>	<p>Favoriser le développement d'outils de gestion du risque</p> <p>Améliorer la mise en œuvre des outils publics communautaires de régulation des marchés et étudier les coûts et les avantages de leur renforcement</p> <p>Encourager et accompagner la concentration du secteur par le renforcement ou la création de fonds privés spécialisés par filière et par la création d'un fonds public cofinancé par le FSI</p>
	<p>Favoriser les stratégies de mutualisation et de coopération entre les acteurs</p> <p>Accompagner l'évolution des conditions de fixation des prix et des volumes de lait collecté</p> <p>Faciliter le développement à l'export des entreprises françaises, simplifier les formalités administratives de douane</p>	<p>Structurer les relations commerciales par la précision des règles de contractualisation</p> <p>Lutter contre les distorsions de concurrence communautaires en harmonisant le coût du travail et les réglementations sanitaires et environnementales au sein de l'Union Européenne</p> <p>Renforcer le système logistique de transport de marchandise français pour le rendre plus compétitif</p>	<p>Limiter la spéculation sur les marchés à terme par la réglementation des marchés financiers. Poursuivre les chantiers engagés au niveau communautaire sous l'impulsion du G20</p>

**Efficacité →**

## Six recommandations prioritaires

- Fiabiliser et élargir les informations économiques de marché
- Prendre en compte les problématiques de mise en œuvre de la LME
- Favoriser le développement d'outils de gestion du risque
- Améliorer la mise en œuvre des outils publics communautaires de régulation des marchés et étudier les coûts et les avantages de leur renforcement
- Encourager et accompagner la concentration du secteur par le renforcement ou la création de fonds privés spécialisés et par la création d'un fonds public cofinancé par le FSI
- Encourager une meilleure utilisation des dispositifs de soutien au financement en place en les adaptant aux spécificités des IAA



**Deloitte.**

