



Observatoire de la situation financière des élevages bovins (lait et viande)

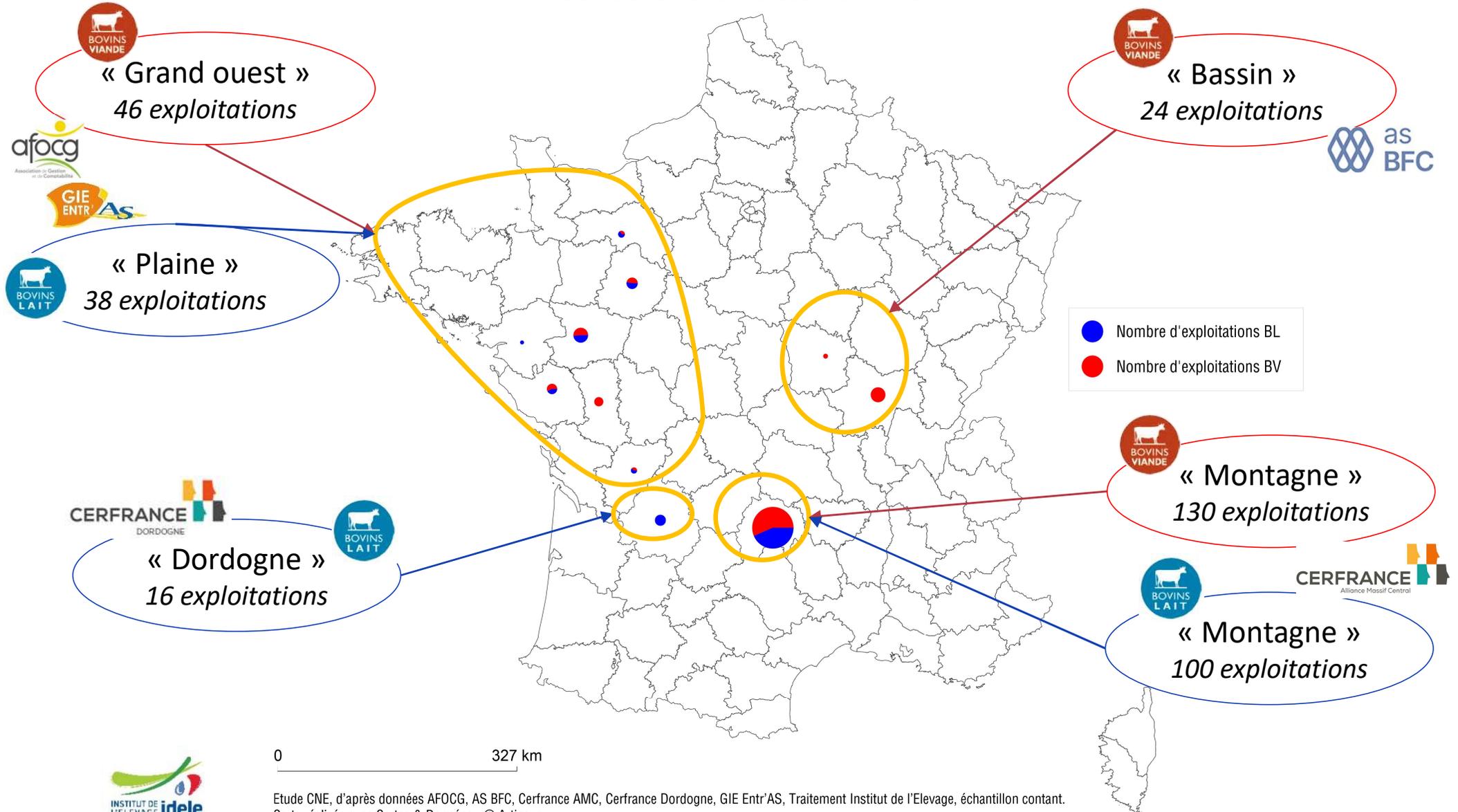
Période 2022-2024 – clôtures été

Etude CNE – réalisée par l'Institut de L'Elevage, avec la participation de Cerfrance Alliance Massif Central (données, méthodes et analyse des comptabilités), AS BFC, Réseau AFOCG, Cerfrance Dordogne, GIE Entr'AS (données)

Institut de l'Elevage, Mylène Berruyer, Hélène Fuchey, Benoît Rubin

Zones d'étude - Clôtures d'été 2022-24

Répartition géographique des exploitations de l'échantillon d'été 2022-2024



354 exploitations analysées

Années 2022-2023-2024, échantillon constant

Clôtures d'été : mars à juin 2022 – 2024



- 154 élevages bovins lait :
 - Plaine Ouest : 38
 - Dordogne : 16 → petit échantillon
 - Montagne : 100



- 200 élevages bovins viande :
 - Grand-Ouest, naisseurs-engraisseurs : 46
 - Bassin allaitant, naisseurs : 24
 - Montagne, naisseurs : 130

Indicateurs et profils

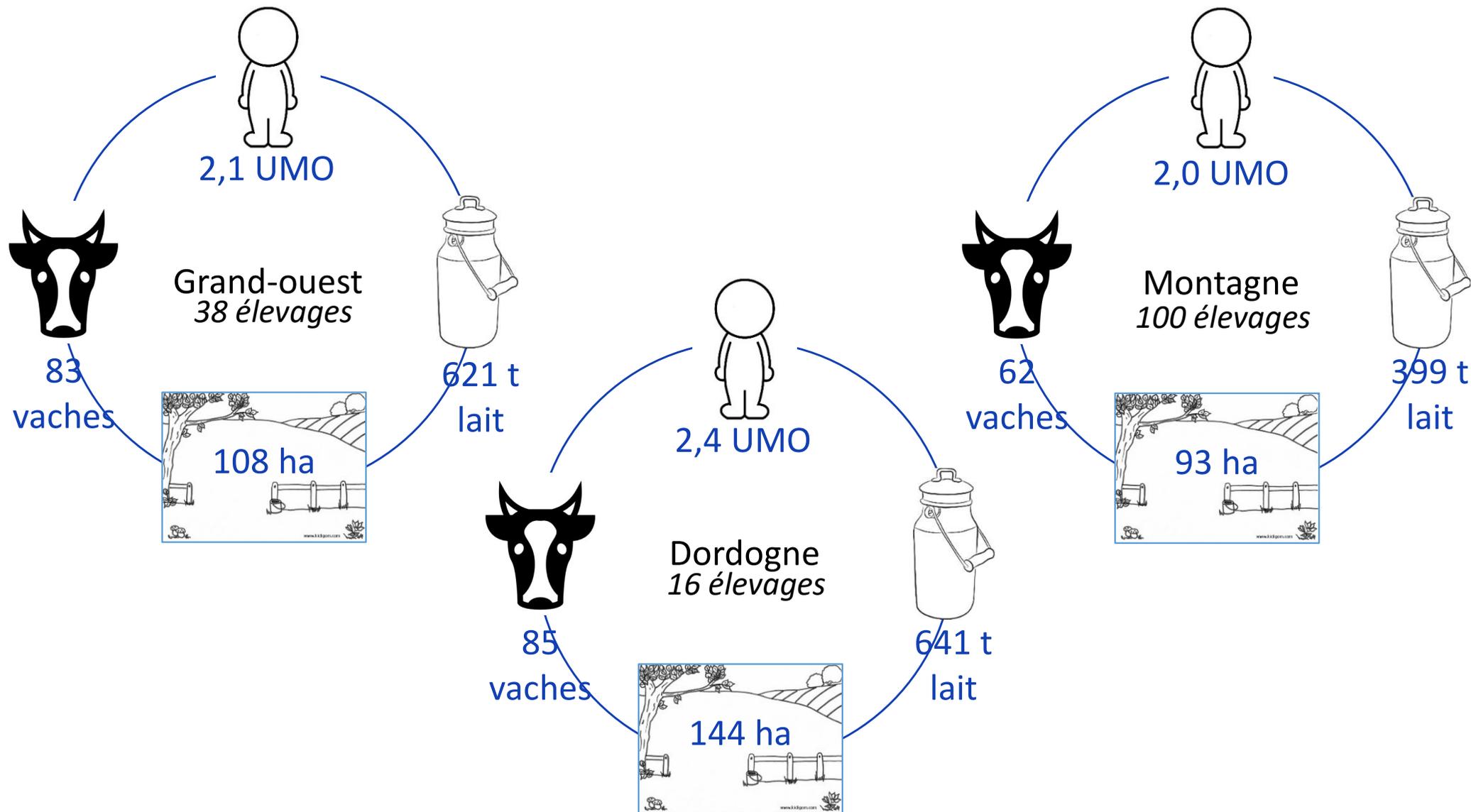
- Revenu disponible = EBE – annuités LMT – FFCT
- Résultat courant = EBE – amortissements – FF
- Trésorerie nette globale = réalisable + disponible + stocks conjoncturels – dettes CT et fournisseurs
- Marge de sécurité = EBE – annuités – frais financiers CT – prélèvements privés
- Reste à financer = investissements nets – emprunts LMT nouveaux

3 groupes	Critères
« Peu endettés »	Annuités/EBE < 40% et dettes totales / actif < 40%
« Endettés LMT »	Annuités/EBE > 40% ou dettes totales / actif > 40% et trésorerie nette globale positive
TNG négative =TNG neg	Annuités/EBE > 40% ou dettes totales / actif > 40% et trésorerie nette globale négative

Bovins lait

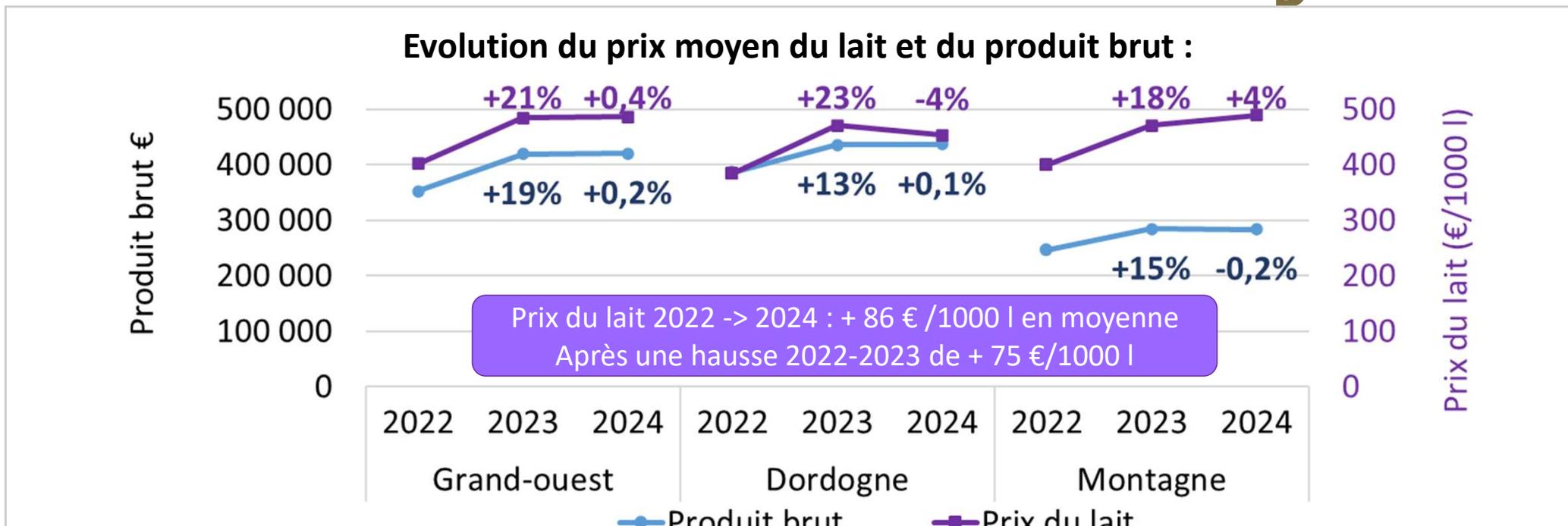
Description des élevages

Données moyennes été 2024 des exploitations de l'échantillon : 154 élevages



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

Le produit lait diminue en Dordogne en 2024 et se stabilise dans le GO et en Montagne

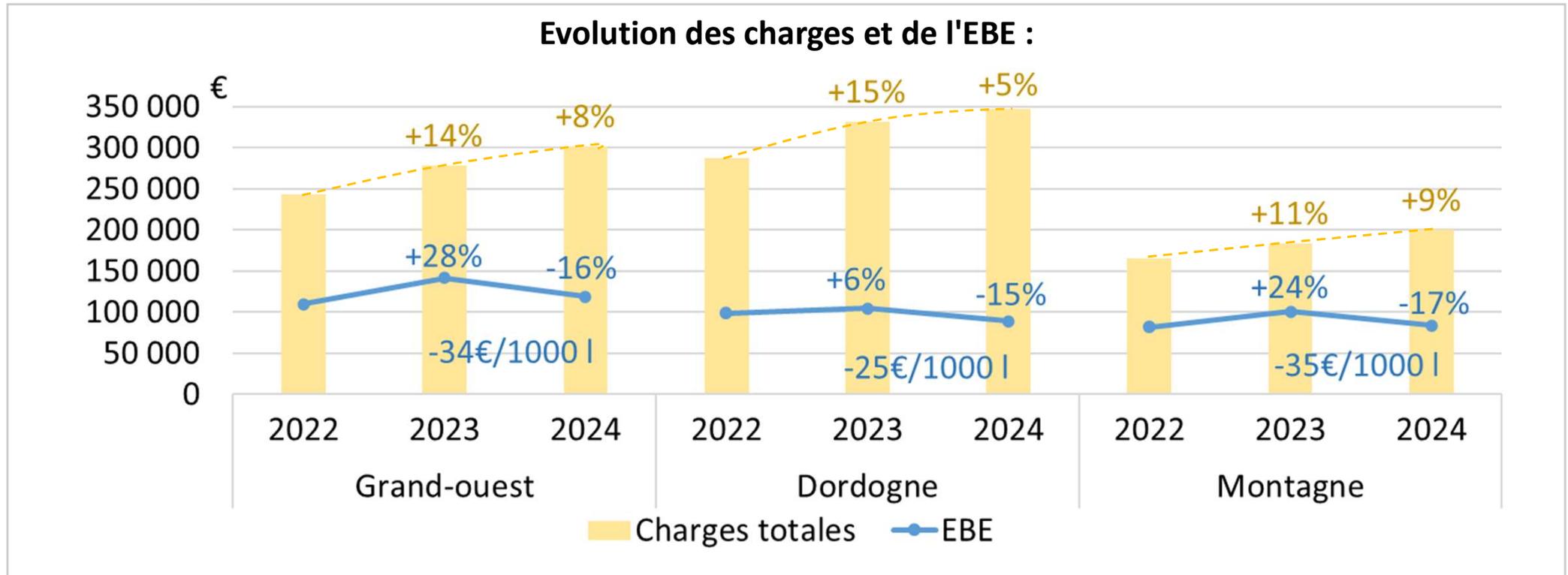


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- La **production laitière** est stable dans le GO et en Dordogne mais diminue dans en Montagne (-3%) .
- Le **prix du lait** est stable dans le GO, diminue en Dordogne (-4%) et augmente en Montagne (+4%).

➔ Au final, le **PB est stable en 2024/2023** sur les 3 zones

Des charges toujours en progression et l'EBE qui diminue

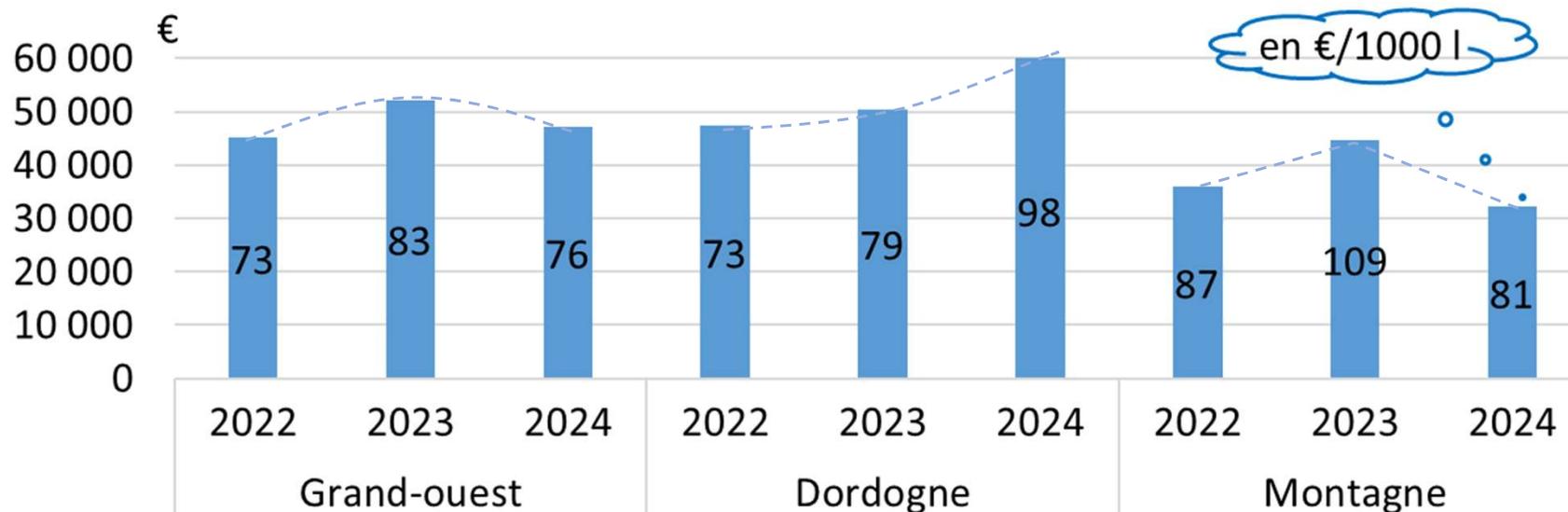


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- En 2024, les charges totales poursuivent leur hausse (+5% à +9%), sous l'effet majoritairement des charges de structure (+5 à +11%).
- L'EBE est en baisse dans toutes les zones (de -15% à -17%).

Une évolution contrastée des annuités

Evolution des annuités LMT :

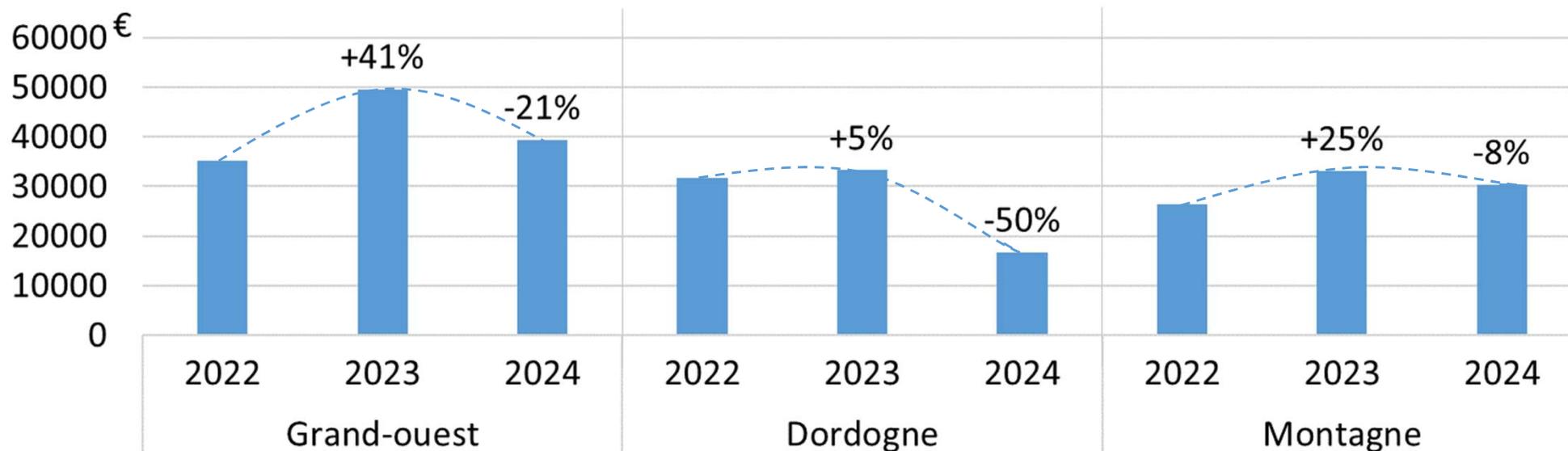


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les **annuités sont désormais en baisse en 2024** de -10% dans le **GO** et de -28% en **Montagne**.
- **Elles augmentent encore**, en revanche, en **Dordogne** de +25% atteignant les 98 €/1000 l en 2024.

Baisse du revenu disponible en 2024

Evolution du revenu disponible par UTH familiale =UMO exp*:

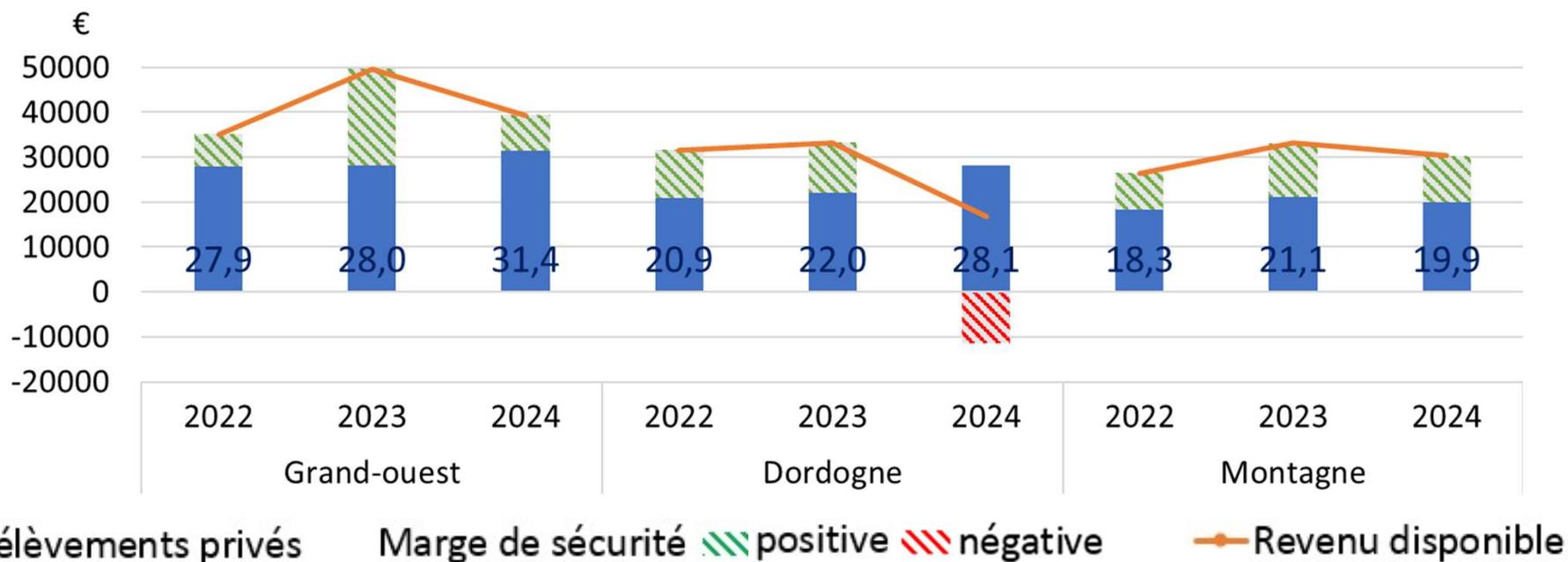


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Le **revenu disponible/UMO exploitant diminue** dans toutes les zones en 2024.
- En **Dordogne, la hausse des annuités (+25%/2023) impacte le revenu disponible qui devient inférieur à 20 000 €/UMO exploitant en 2024 et chute de 50%/2023.**

Une marge de sécurité insuffisante

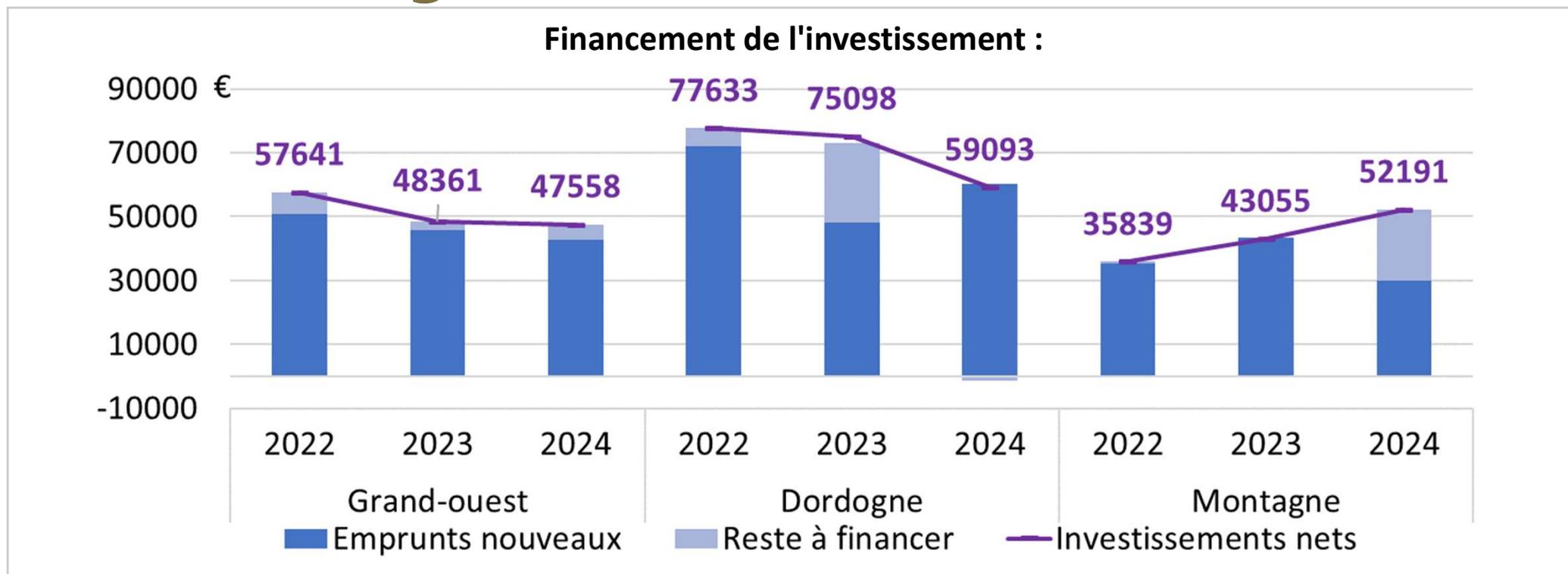
Utilisation du revenu disponible par UTH : prélèvements privés et marge de sécurité :



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- **La marge de sécurité devient insuffisante en 2024 et même négative en Dordogne.**
- Les prélèvements privés sont en hausse en Dordogne et dans le GO mais diminuent en Montagne. Ils s'établissent, en moyenne toutes zones, à 23 620 €/UTHf.

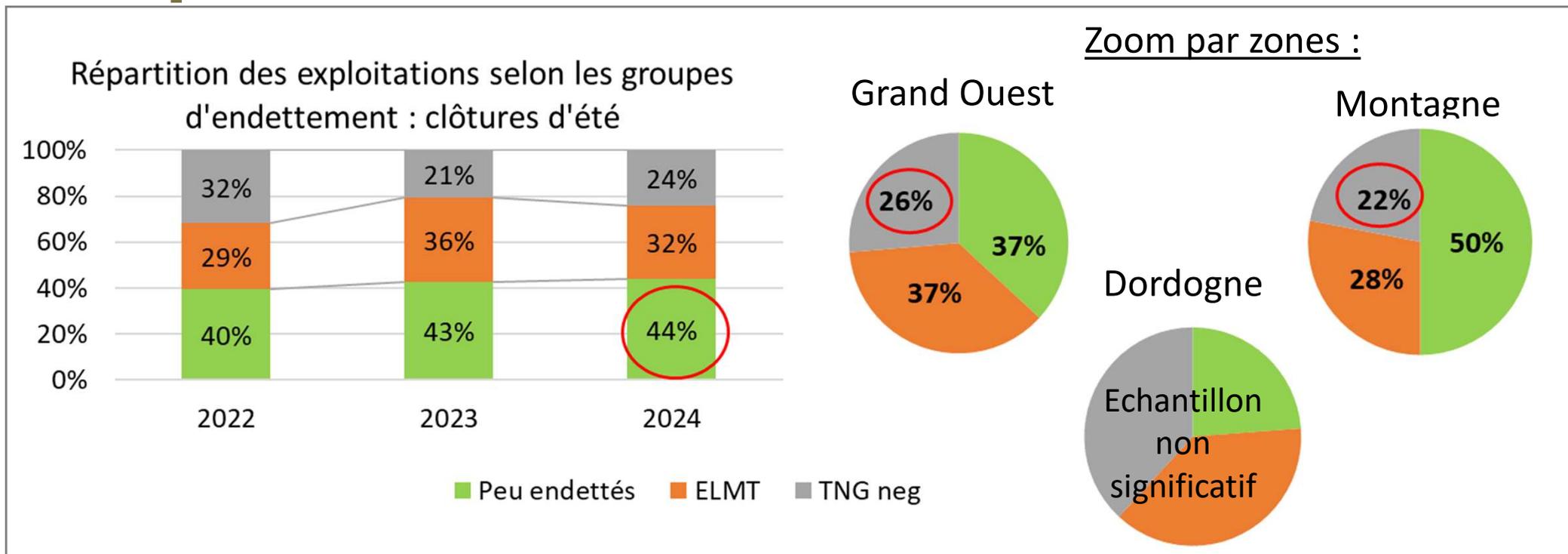
Une dynamique d'investissements très hétérogène



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Les investissements sont stables dans l'Ouest, en hausse en Montagne et en diminution en Dordogne.
- Ils sont très largement financés par les emprunts mais la part d'autofinancement augmente fortement en Montagne (à 43%) en 2024.
- En Dordogne, les emprunts nouveaux augmentent tandis que les investissements diminuent.

Une stabilisation du nombre d'élevages peu endettés

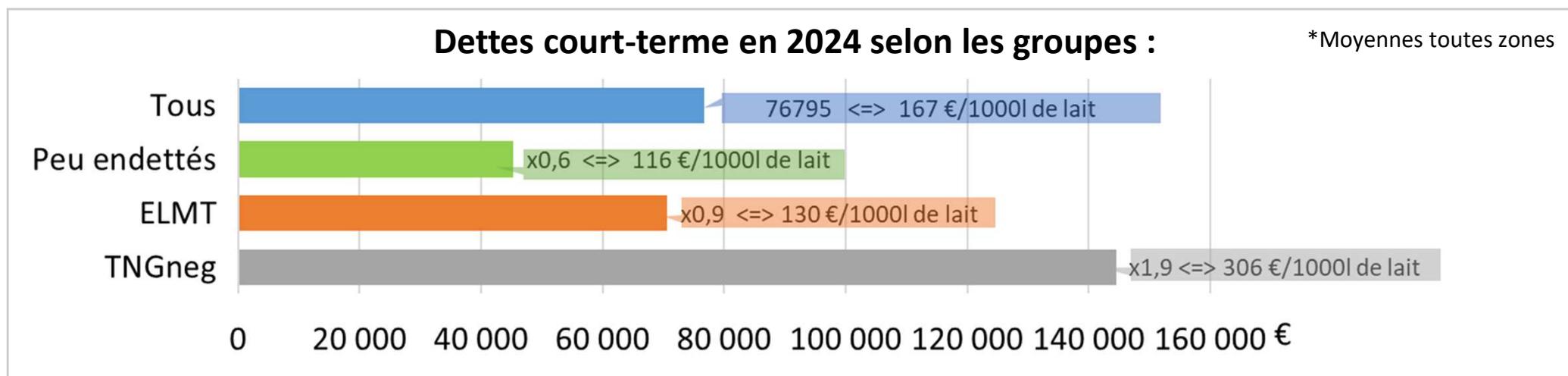


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- La proportion d'exploitations en situation critique augmente légèrement en moyenne toutes zones: 24% **des exploitations de l'échantillon.**
- Cette proportion augmente principalement dans le **GO (18% en 2023 vs 26% en 2024)**

Des dettes CT en hausse

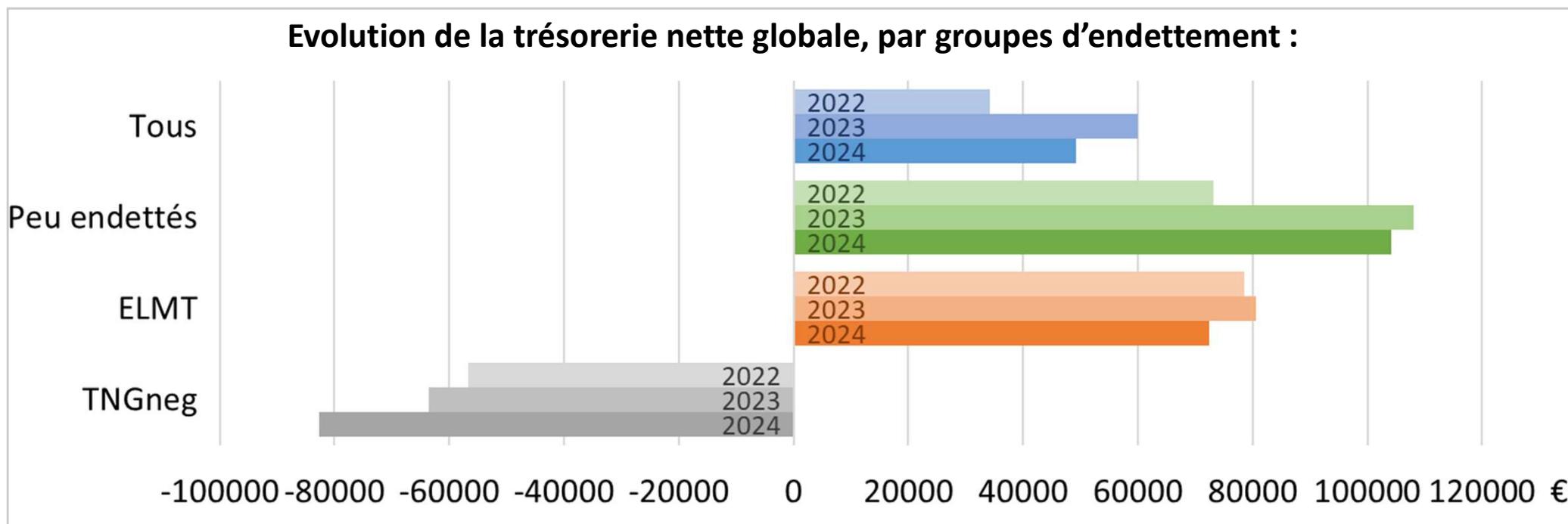
- Les dettes CT augmentent en 2024 :
 - +9% pour le GO et la Dordogne
 - +26% pour la Montagne.
- Elles représentent en moyenne toutes zones en 2024: 167 €/1000 l
- Des écarts importants selon les groupes.



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

La trésorerie se dégrade

- La TNG se dégrade en Montagne et en Dordogne mais se stabilise dans le GO.
- La TNG se dégrade pour tous les groupes en moyenne toutes zones.



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

Points à retenir Bovins Lait (154 élevages)

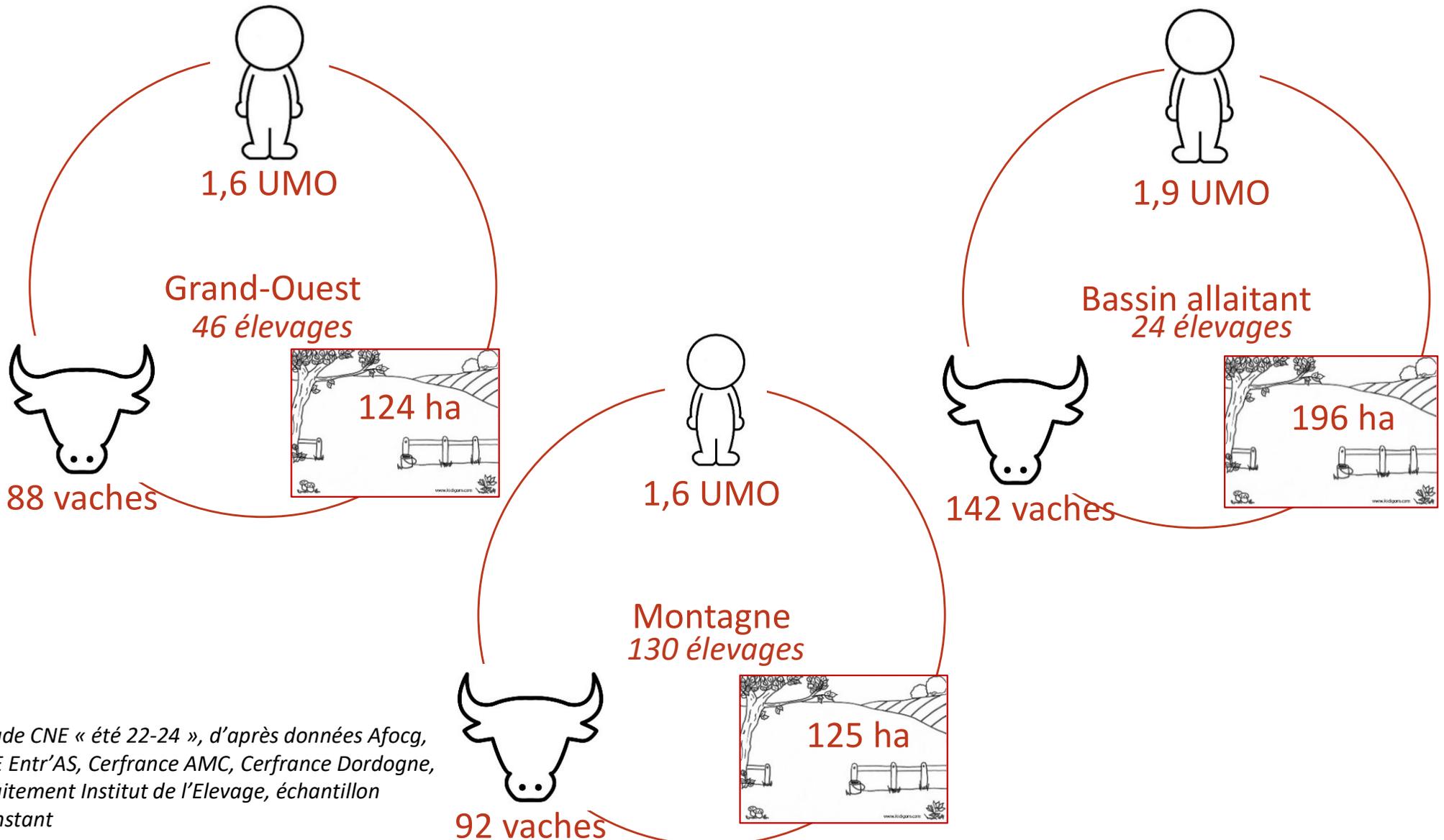
- La hausse des charges en 2024 n'est plus compensée par le produit lait. Ce dernier est stable dans le GO et en Montagne et diminue en Dordogne (sous l'effet du prix du lait). L'EBE diminue dans toutes les zones.
- Les annuités sont désormais en baisse en 2024 dans le GO et en Montagne. Elles augmentent en Dordogne de +25%.
- Le revenu disponible/UMO exploitant diminue dans toutes les zones en 2024 et de manière plus marquée en Dordogne.
- La marge de sécurité devient insuffisante en 2024 et même négative en Dordogne.
- Les prélèvements privés sont en hausse en Dordogne et dans le GO mais diminuent en Montagne. (~23 620 €/UTHf/an en moyenne toutes zones).
- Les investissements sont stables dans l'Ouest, en hausse en Montagne et en diminution en Dordogne. La part d'autofinancement augmente fortement en Montagne (à 43%) en 2024. En Dordogne, la part de refinancement fait son apparition.
- La proportion d'exploitations en situation critique augmente légèrement en moyenne toutes zones: 24% des exploitations de l'échantillon.
- Les dettes court-terme augmentent sur les 3 zones, et la TNG se dégrade.

Bovins viande



Description des élevages

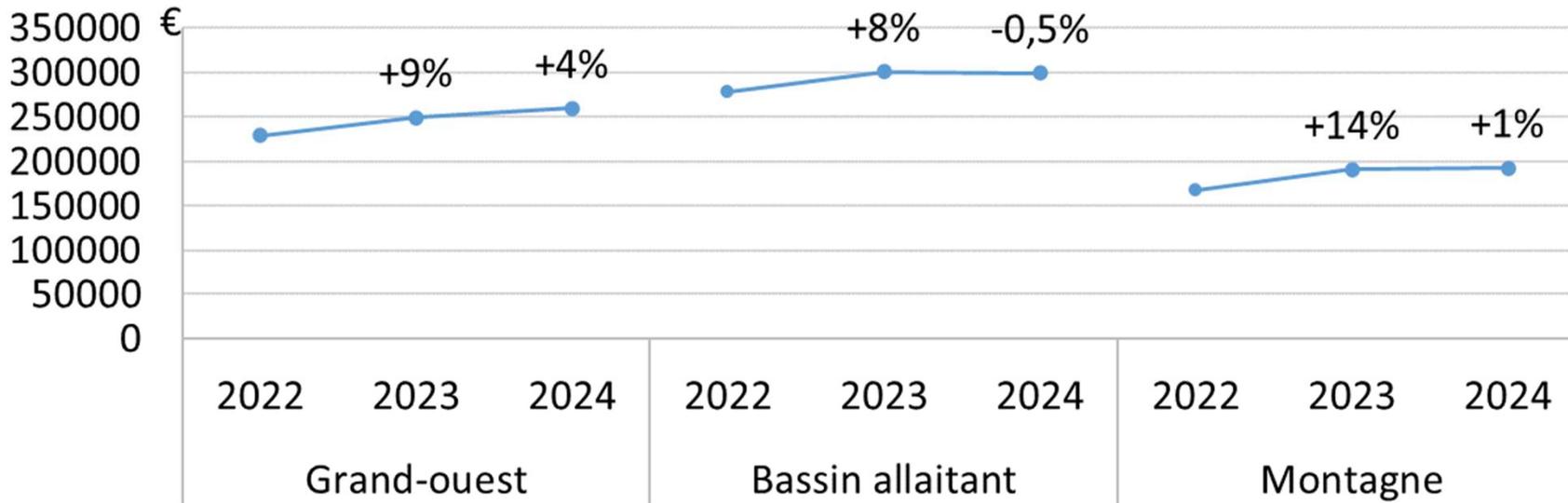
Données moyennes été 2024 des exploitations de l'échantillon : 200 élevages



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

Un produit brut qui se stabilise

Evolution du produit brut :

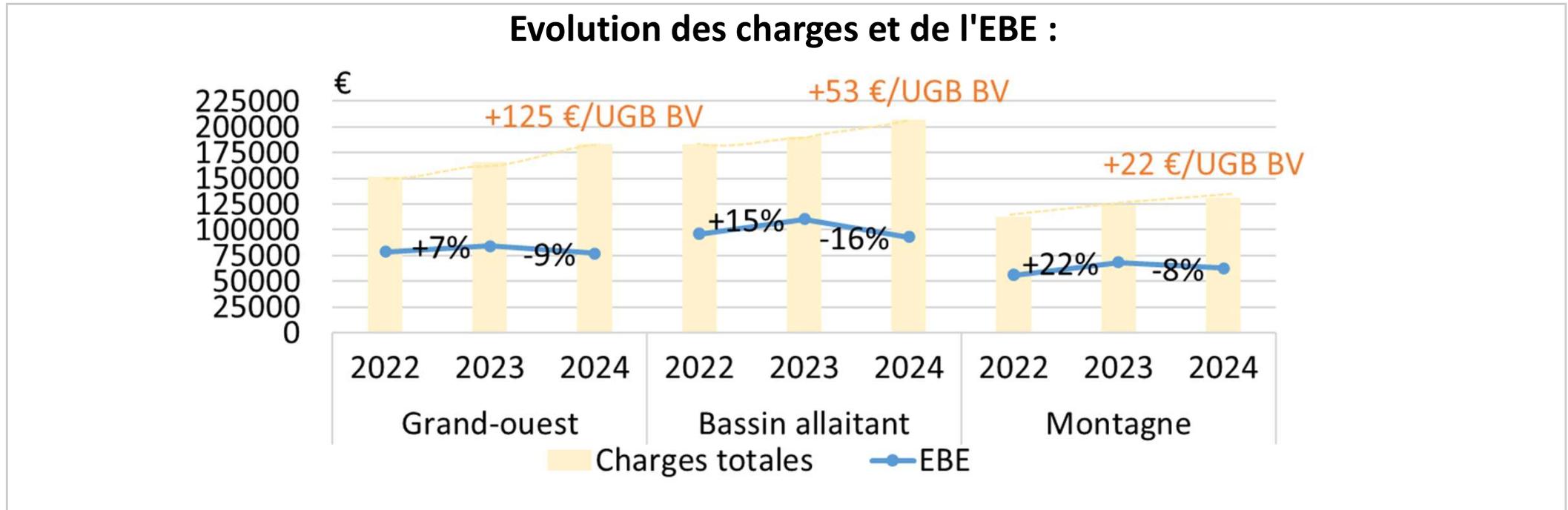


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Le produit brut est en légère hausse dans le GO et reste stable en Montagne et dans le Bassin Allaitant.
- Le produit bovin viande est en légère hausse dans toutes les zones sous l'effet d'une conjoncture bovine porteuse mais il est compensé par une baisse des aides.



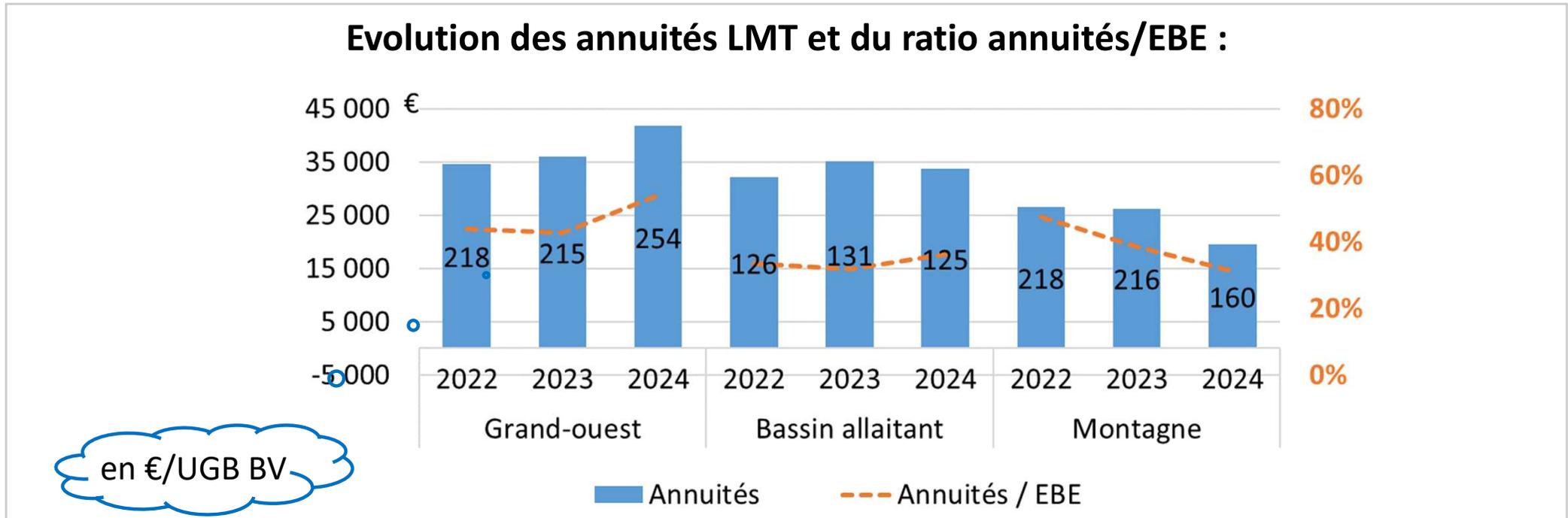
L'EBE en baisse : le produit viande ne compense plus la hausse des charges



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les charges augmentent sur les 3 zones, même si moins fortement en Montagne.
- Les charges de structure augmentent davantage que les charges opérationnelles.
- Au final, malgré un produit viande en hausse, l'EBE est en baisse sur les 3 zones dû à une baisse des aides et à la hausse des charges,.

Une évolution contrastée des annuités

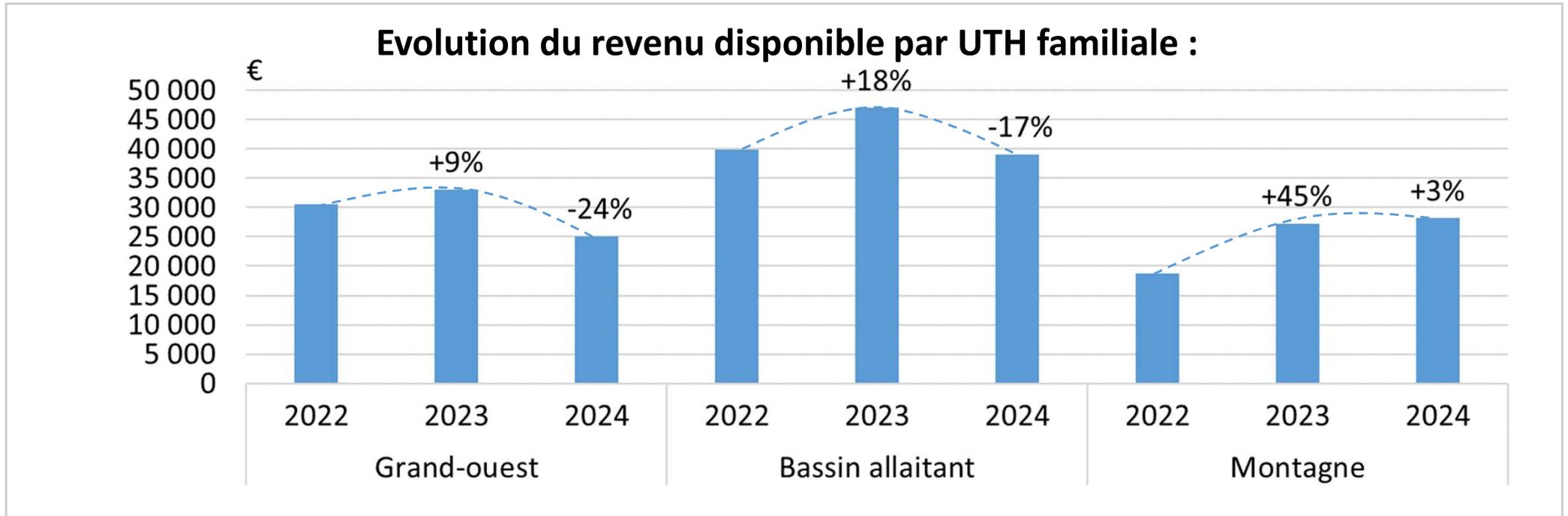


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- **Les annuités évoluent de manière hétérogène :**
 - En hausse dans l'Ouest (+18%),
 - En légère baisse dans le Bassin Allaitant (-5%)
 - En baisse en Montagne (-26%).
- **Le ratio annuités/EBE augmente dans le GO et le Bassin Allaitant et se dégrade en Montagne.**



Baisse du revenu disponible dans le GO et le Bassin Allaitant



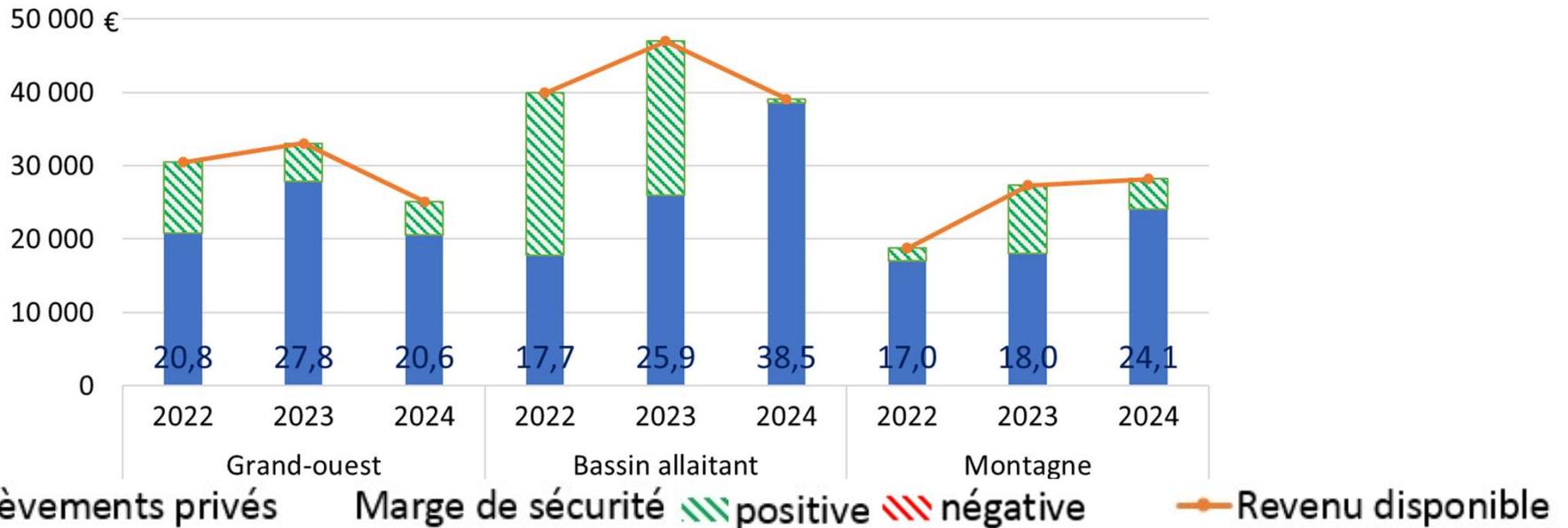
Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

Le revenu disponible/UTHf est en nette baisse dans le Bassin Allaitant et le GO. Il est en légère hausse en Montagne grâce à la baisse des annuités.

➔ il s'établit à 28 790 € / UTHf / an en moyenne de l'échantillon toutes zones

Une marge de sécurité insuffisante

Utilisation du revenu disponible par UTH : prélèvements privés et marge de sécurité :

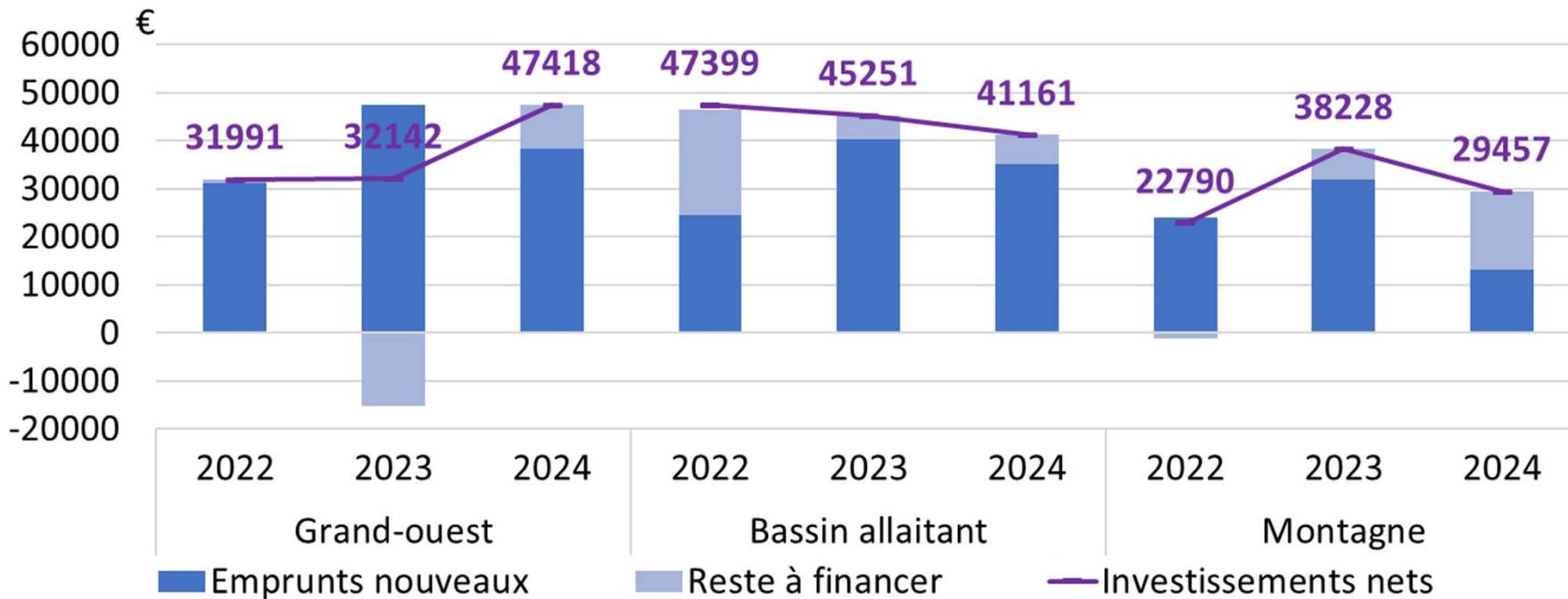


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les prélèvements privés continuent leur hausse dans le Bassin Allaitant et en Montagne. Ils diminuent dans le GO.
- Ils sont **en moyenne de 25 000 €/UTHf annuel, toutes zones**
- La marge de sécurité est en net recul et devient insuffisante.

Des dynamiques de financement des investissements contrastées entre les régions

Financement de l'investissement :

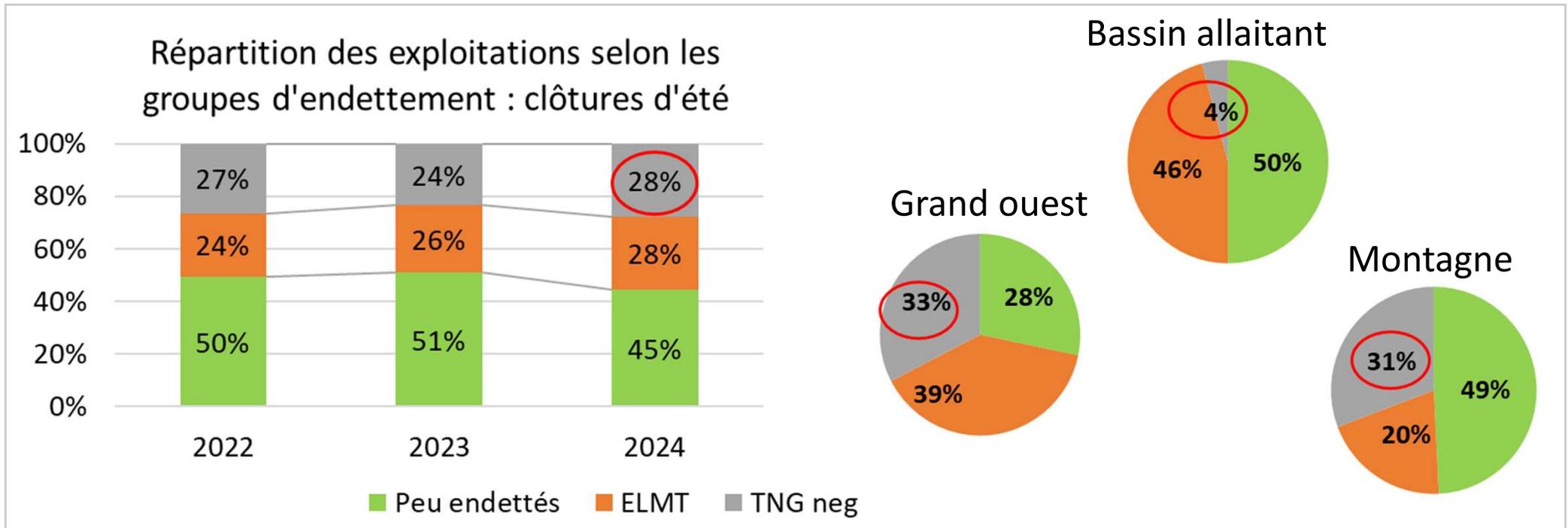


Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Dans le GO, les investissements sont en hausse avec une part d'autofinancement.
- Dans le Bassin Allaitant et en Montagne, les investissements diminuent et la part d'autofinancement augmente.



28 % d'exploitations en situation critique



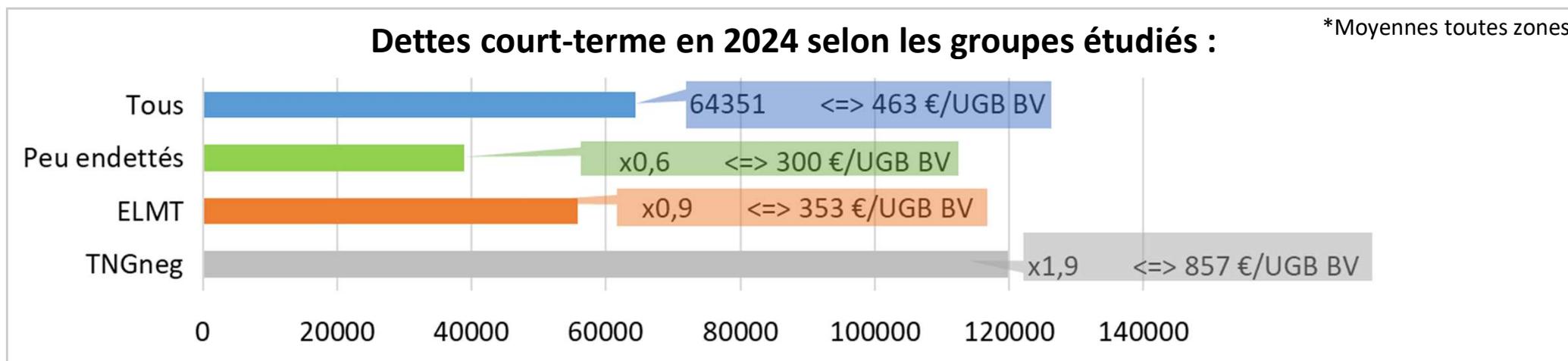
Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Le nombre d'exploitation « peu endettées » diminue en 2024.
- La part des exploitations en situation critique augmentent, elles représentent 28% de l'échantillon.
- Les différences géographiques sont importantes : ~**33** % dans l'Ouest en « TNG neg », mais 4% dans le BA.



Des dettes CT en hausse

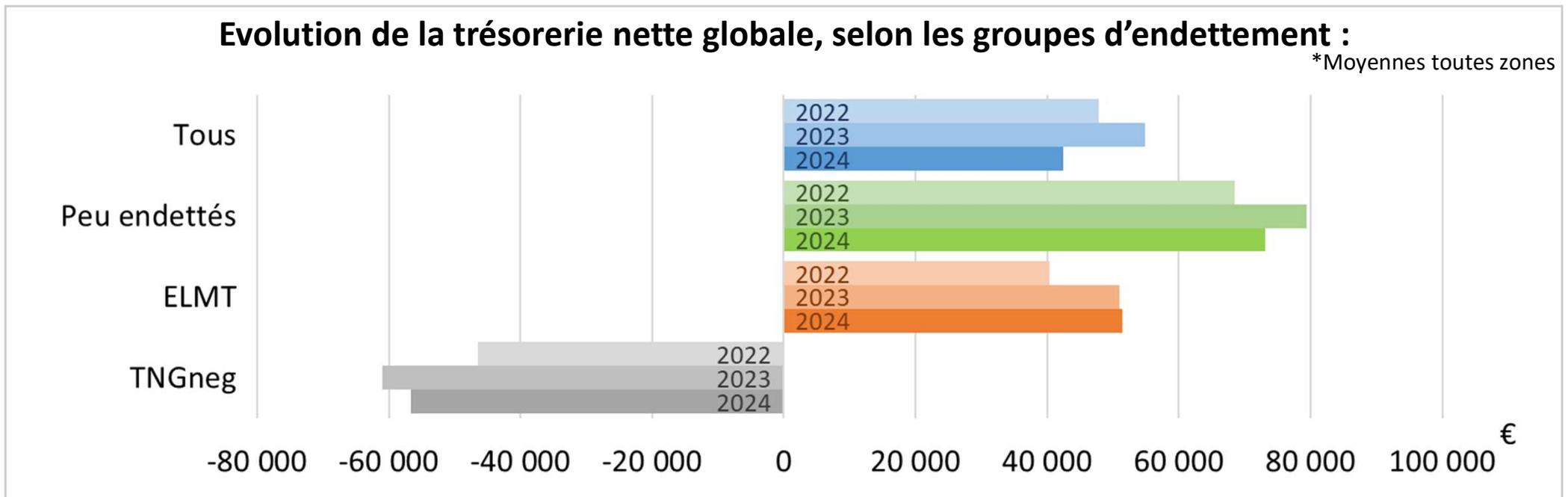
- Les DCT augmentent dans toutes les zones.
- Les charges opérationnelles varient de 310 à 380 €/UGB selon les zones.
- Les DCT sont en hausse pour tous les groupes.



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

La trésorerie nette globale se dégrade

- La trésorerie est en baisse dans toutes les zones.
- La trésorerie se tend encore davantage pour le groupe 'TNG neg' mais se stabilise pour le groupe 'Endettés LMT'.



Etude CNE « été 22-24 », d'après données Afocg, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant



Points à retenir Bovins Viande (200 élevages)

- **Le produit brut se stabilise malgré une légère hausse du produit bovins viande. L'EBE est en baisse** dû à la hausse des **charges des structure majoritairement**.
- **Le revenu disponible est en baisse dans le Bassin Allaitant et l'Ouest. Il augmente en Montagne grâce à la diminution des annuités dans cette zone.** Il atteint en moyenne annuelle **28 800 € / UTHf**.
- **Les annuités augmentent dans l'Ouest** et sont en légère **baisse dans le Bassin Allaitant**.
- Les **prélèvements privés** s'établissent à **25 000 €/UTHf/an en moyenne toutes zones**. Ils continuent leur hausse dans le Bassin Allaitant et sont en hausse plus modérée en Montagne mais se diminuent dans l'Ouest. **La marge de sécurité redevient insuffisante dans les 3 zones**.
- La part des élevages en situation financière critique augmente et représente **28%** de l'échantillon global, **avec une part plus importante dans le Grand Ouest**. Ces élevages ont des **DCT très élevées** (x 1,9 / tous)
- La trésorerie nette globale se dégrade
- Les **investissements** sont en **hausse dans l'Ouest mais diminuent en Montagne et dans le Bassin Allaitant**. La part d'autofinancement augmente de manière importante en Montagne.



Merci de votre attention

Pour plus d'informations :

Mylène Berruyer - mylene.berruyer@idele.fr

Hélène Fuchey - helene.fuchey@idele.fr

Benoit Rubin - benoit.rubin@idele.fr

David Reboul - dreboul@asbfc.fr

Guillaume Geraud - ggeraud@24.cerfrance.fr

Jean-René DILE - jean-rene.dile@as49.fr

Xavier-Noël Barradeau - xnbarradeau@afocg.fr

Annabelle Barthélémy-Dubost - abarthelemy-dubost@alliancemassifcentral.cerfrance.fr

