



Observatoire de l'endettement et des trésoreries des élevages bovins (lait et viande)

Période 2019-2021 – clôtures d'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, COGEDIS,
Cerfrance Dordogne, GIE Entr'AS (données)**

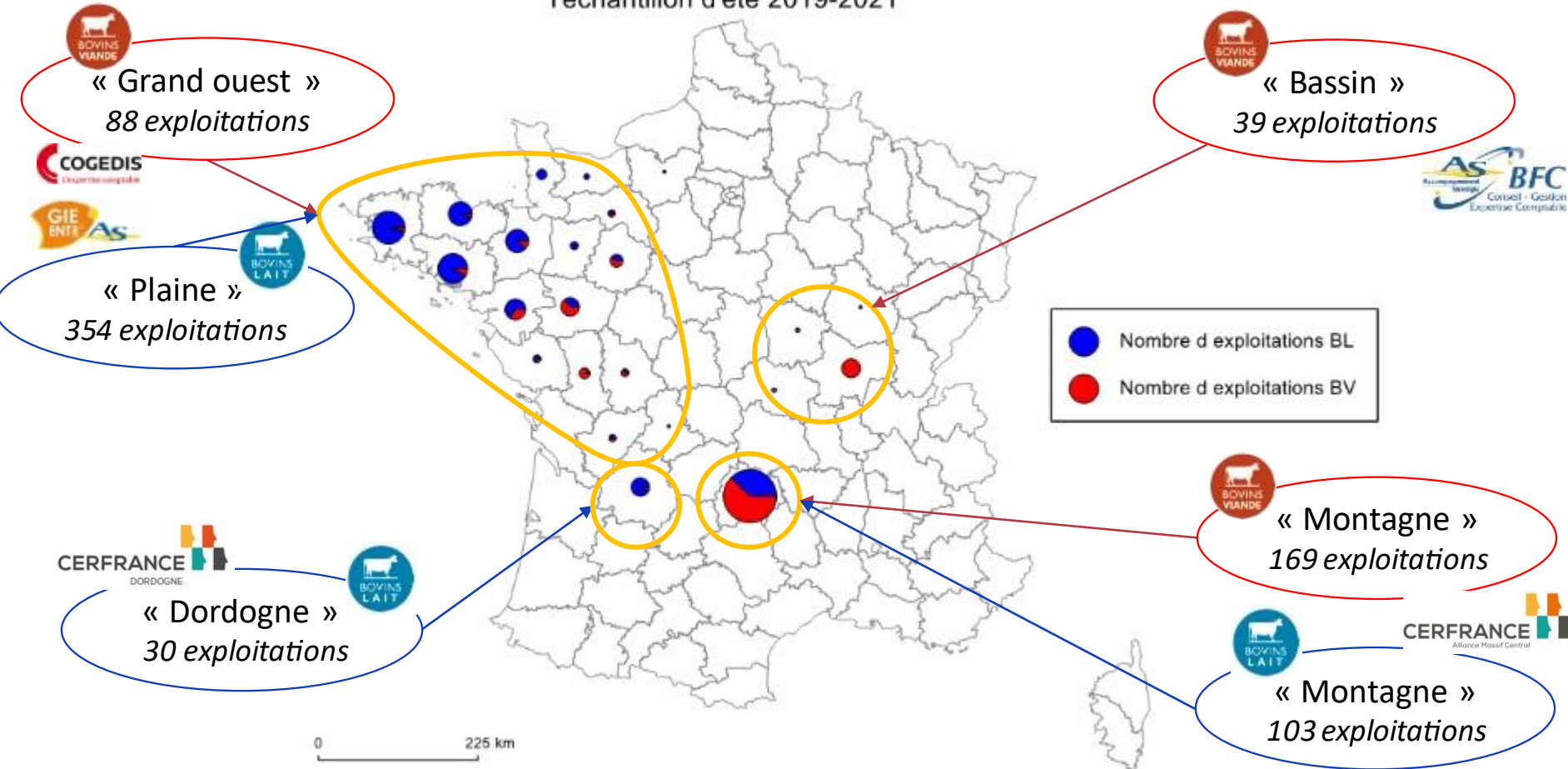
Institut de l'Elevage, Mylène Berruyer, Hélène Fuchey, Benoît Rubin





Zones d'étude - Clôtures d'hiver 2018-20

Répartition géographique des exploitations de l'échantillon d'été 2019-2021



0 225 km

Etude CNE, d'après données AS-BFC, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, COGEDIS, GIE Entr'AS, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant
Carte réalisée avec Cartes & Données - © Artique - maj. 13 janvier 2022



783 exploitations analysées

Années 2019-2020-2021, échantillon constant

Clôtures d'été : mars à juin 2019 – 2021



- 487 élevages bovins lait :
 - Plaine : 354
 - Dordogne : 30
 - Montagne : 103



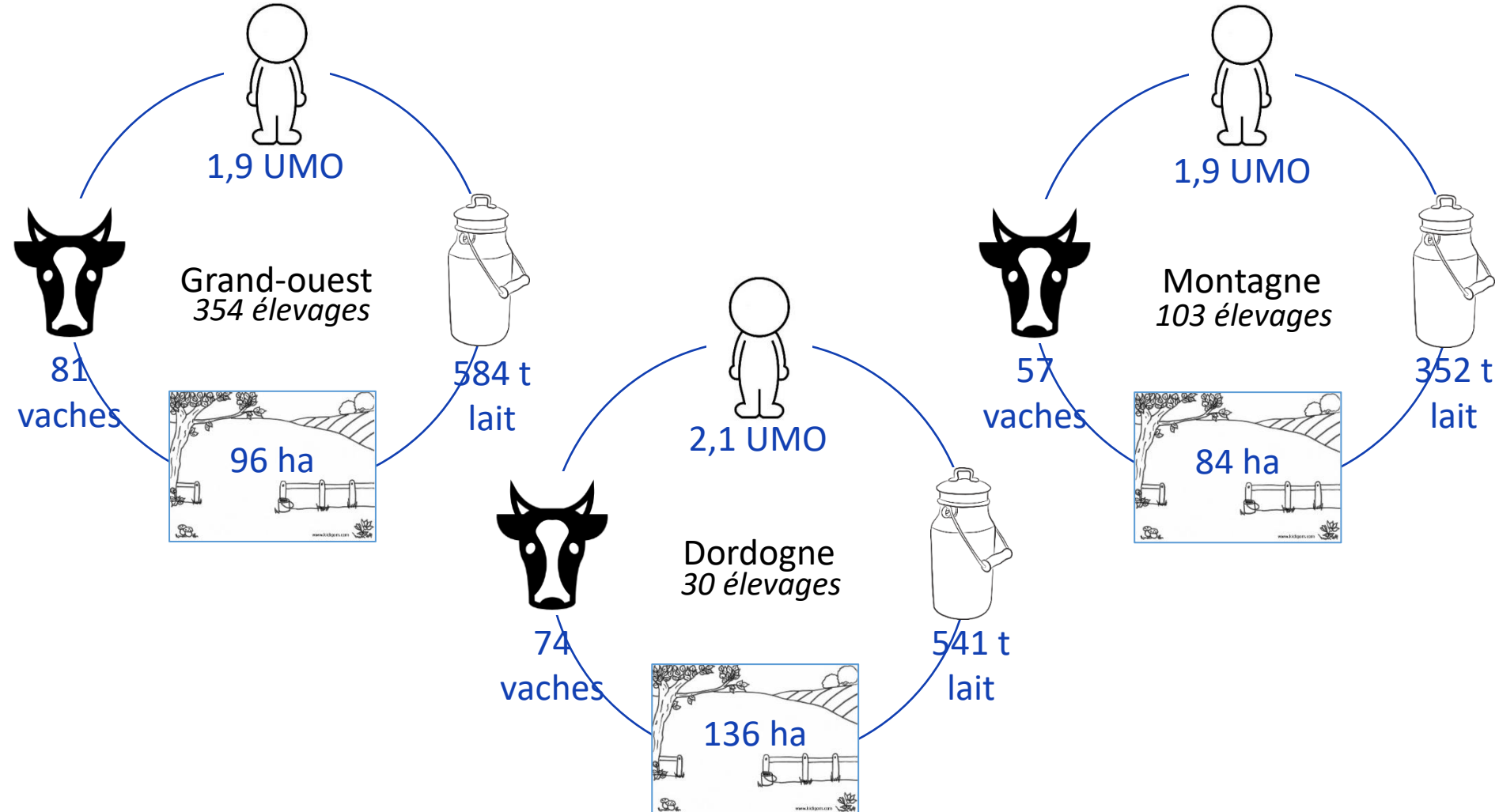
- 296 élevages bovins viande :
 - Grand-Ouest, naisseurs-engraisseurs : 88
 - Bassin allaitant, naisseurs : 39
 - Montagne, naisseurs : 169

Bovins lait



Description des élevages

Données moyennes été 2020 des exploitations de l'échantillon : 528 élevages

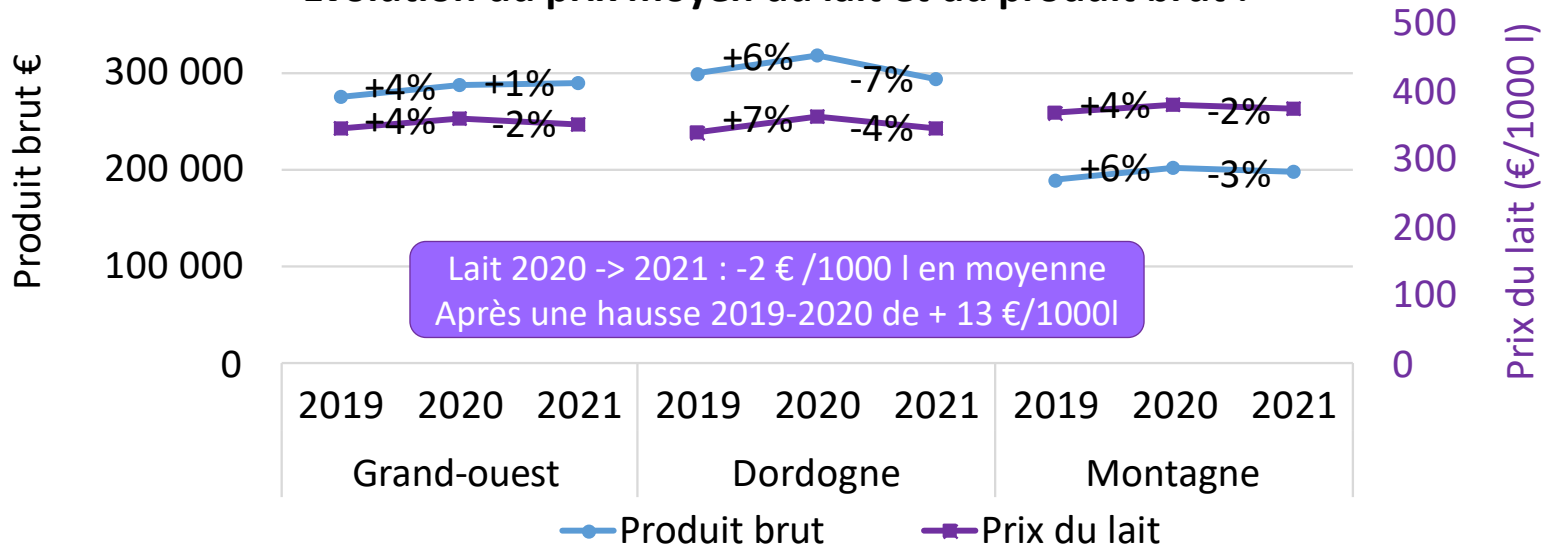


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant



Evolution de produit 'lait' en baisse

Evolution du prix moyen du lait et du produit brut :

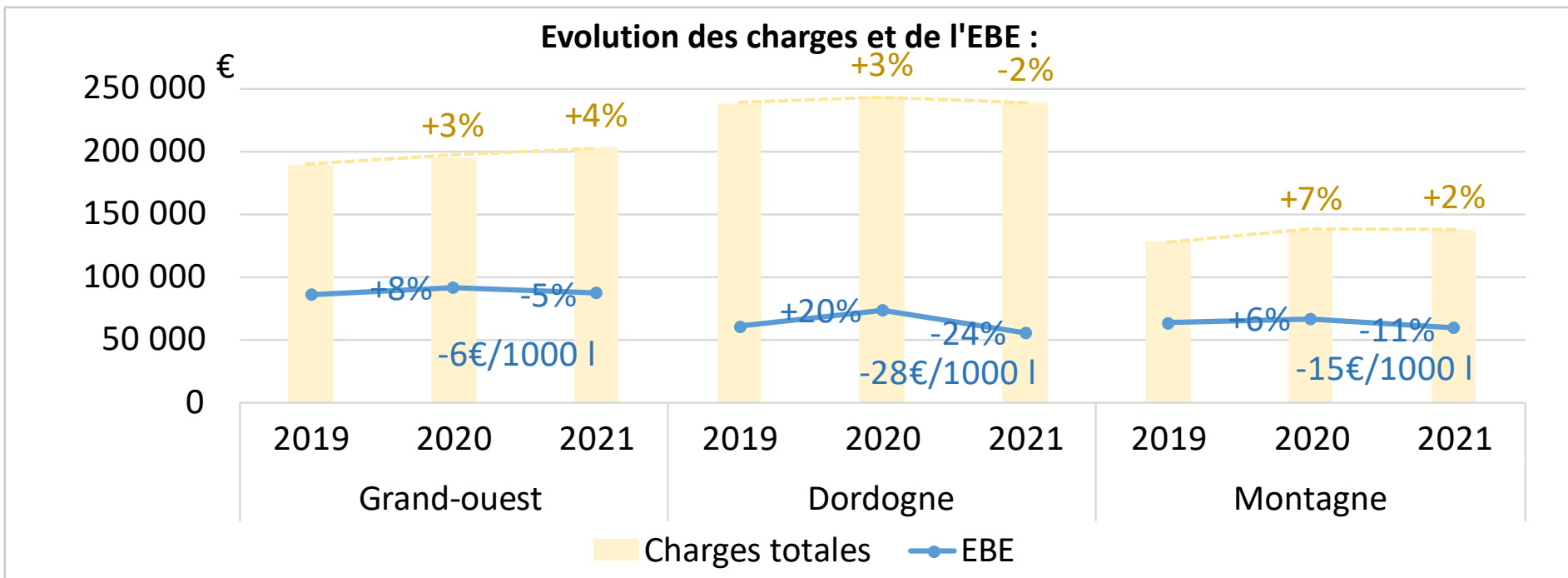


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Partout la production laitière / élevage est en baisse (-1 à -4%)
- Après une amélioration en 2020, le prix du lait s'oriente à la baisse
- ➔ Le PB est en baisse en 2021 en Dordogne et en Montagne
- Et orienté légèrement à la hausse dans le Grand-Ouest (autres produits)



L'EBE diminue partout

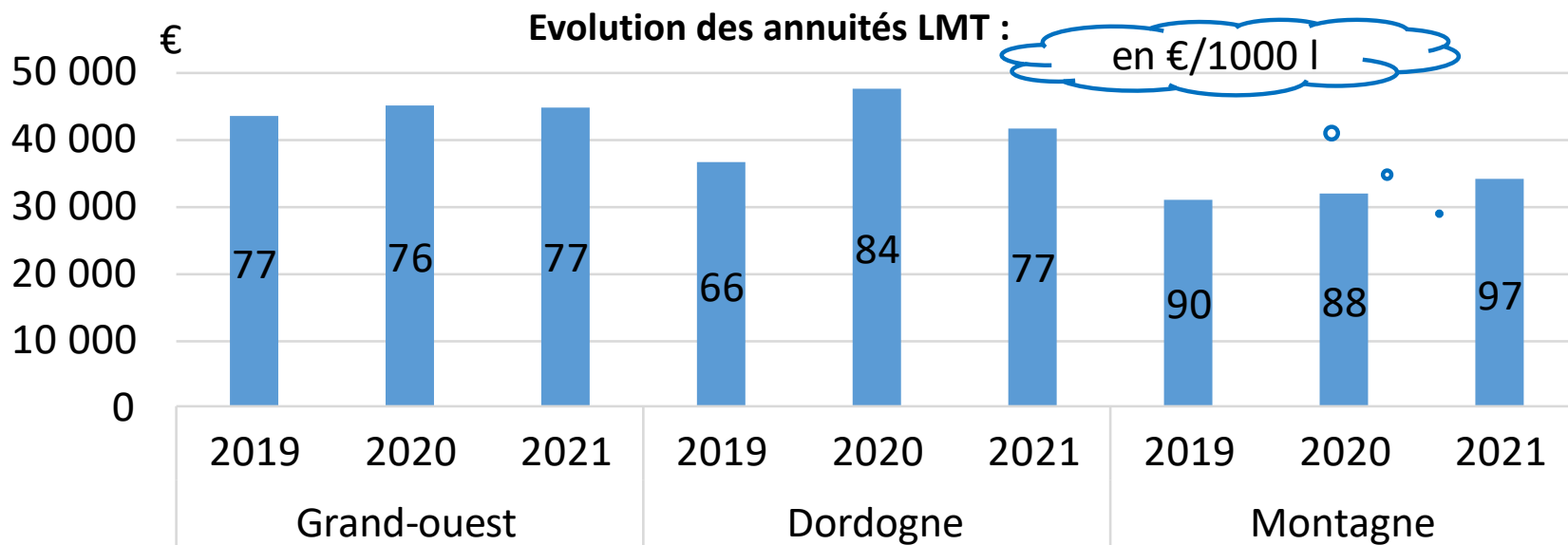


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- L'EBE diminue dans toutes les zones
- Les charges sont en hausse : alimentaires, énergétiques...
 - Sauf en Dordogne où la baisse de production induit une baisse générale des charges (pourtant en hausse /1000 l)



Des annuités contrastées

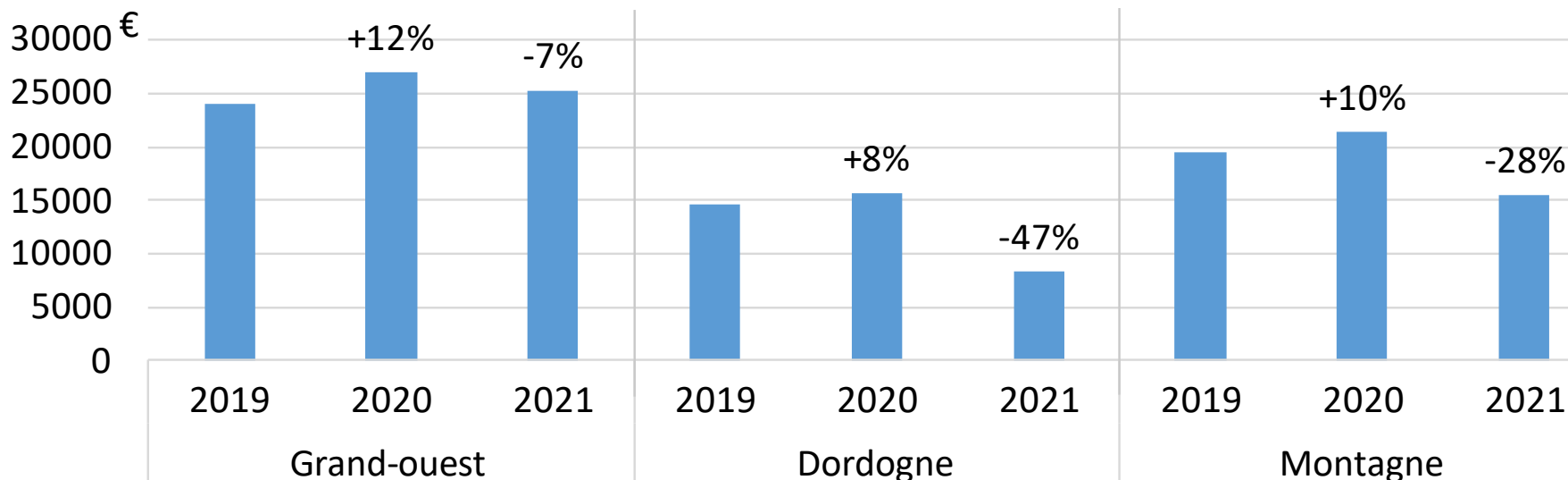


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- En Dordogne, elles diminuent après un pic en 2020
- Dans le GO, elles sont stables
- Elles augmentent en Montagne

Baisse marquée du revenu disponible

Evolution du revenu disponible par UTH familiale :

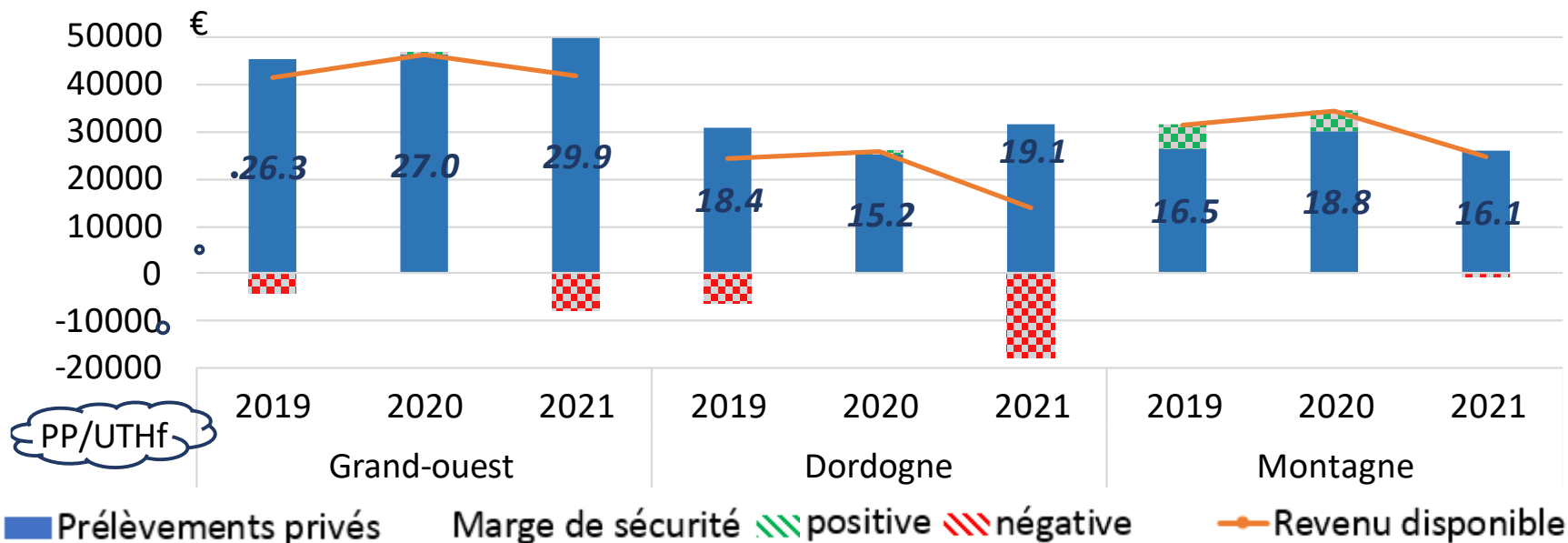


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Le revenu disponible/UTHf marque une baisse importante
- Il s'établit à 22 000 €/an/UTH en moyenne, atteignant un niveau très faible en Dordogne

Marge de sécurité inexistante

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

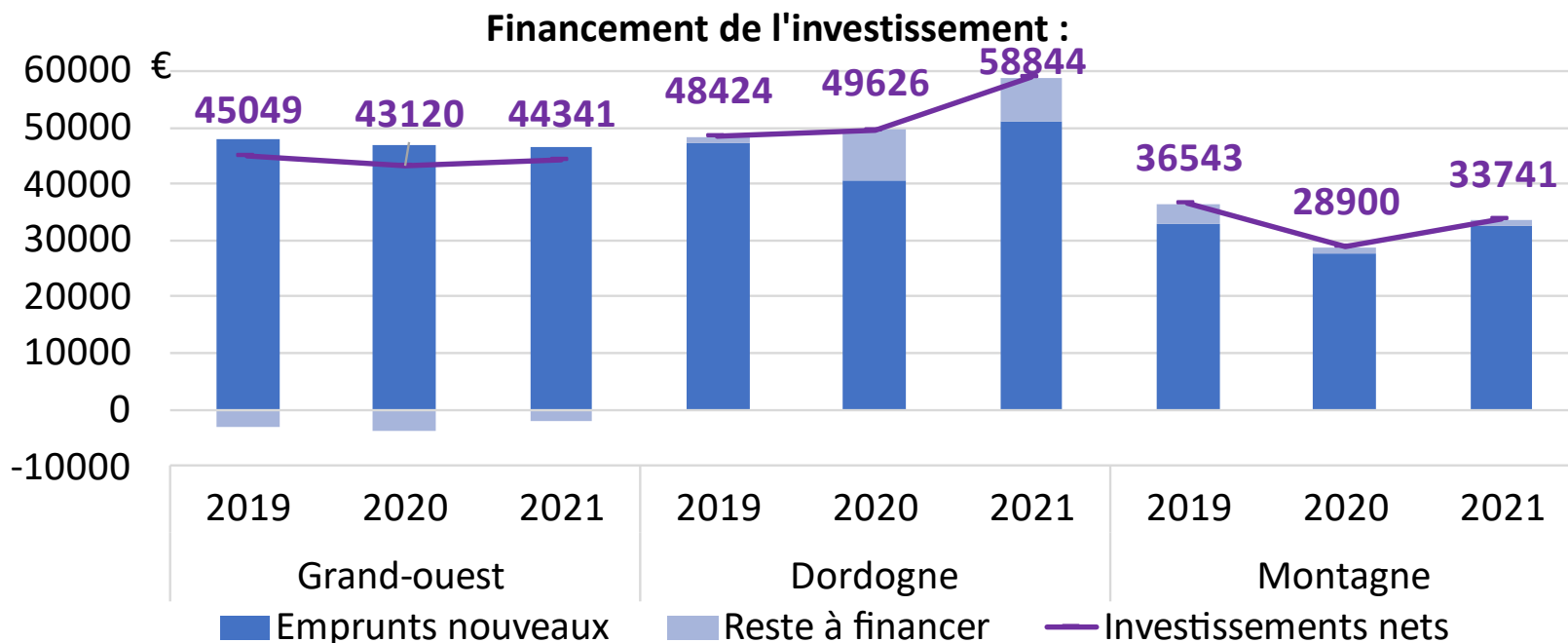


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Aucune zone ne dégage de marge de sécurité
- Les prélèvements privés étant stables à ~26 000 €/UTHf/an en moyenne toutes zones



Des investissements en hausse

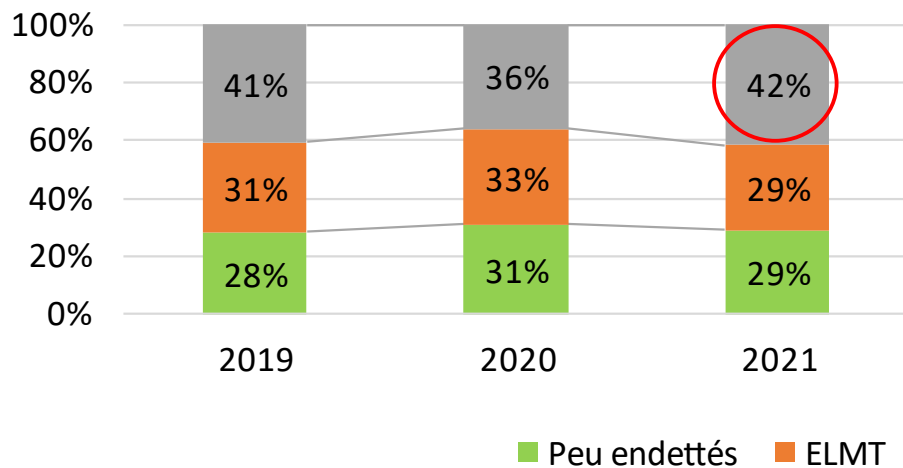


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les investissements augmentent, de manière marquée en Dordogne, et après une baisse en 2020 en Montagne
- Ils sont exclusivement financés par emprunts, sauf en Dordogne (où on constate en parallèle une hausse des DCT)

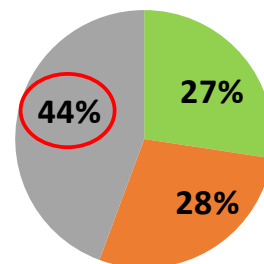
42% des élevages endettés & sans trésorerie

Répartition des exploitations selon les groupes d'endettement : clôtures d'été

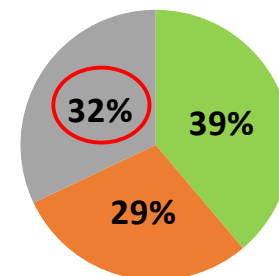


Zoom par zones :

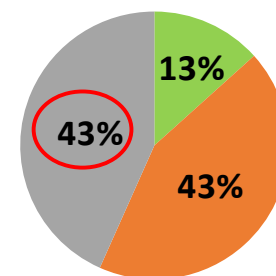
Grand ouest



Montagne



Dordogne



Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- La proportion d'exploitations en situation critique réaugmente à **42% des exploitations de l'échantillon !**
- Cette proportion est importante partout, en Montagne, où la part est la plus faible, c'est tout de même près du $\frac{1}{3}$ des élevages

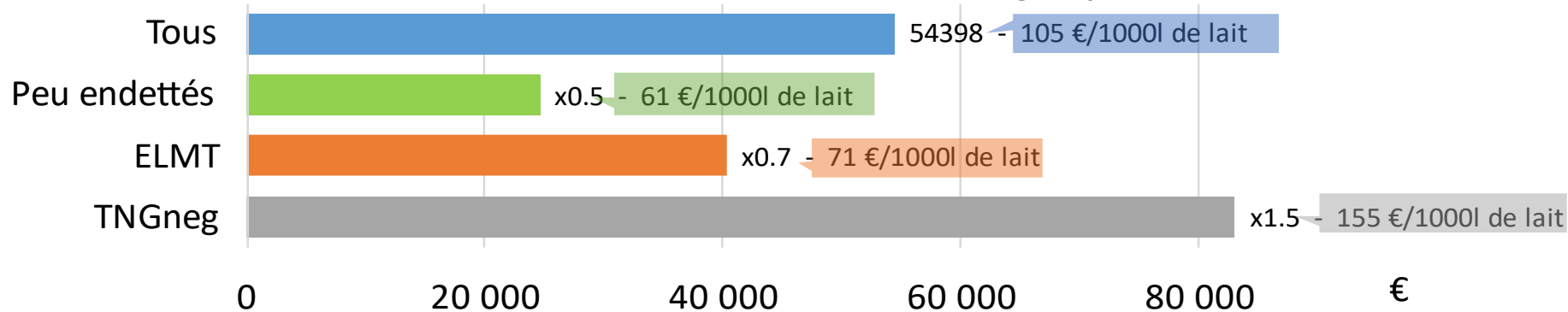


Hausse des dettes CT

- Des dettes CT élevées : 105 €/1000 l en moyenne toutes les zones
- En hausse, en moyenne, dans toutes les zones !
 - Avec une diversité importante selon les groupes
 - Mais un niveau qui reste haut pour le groupe 'TNG neg'

Dettes court-terme en 2021 selon les groupes :

*Moyennes toutes zones



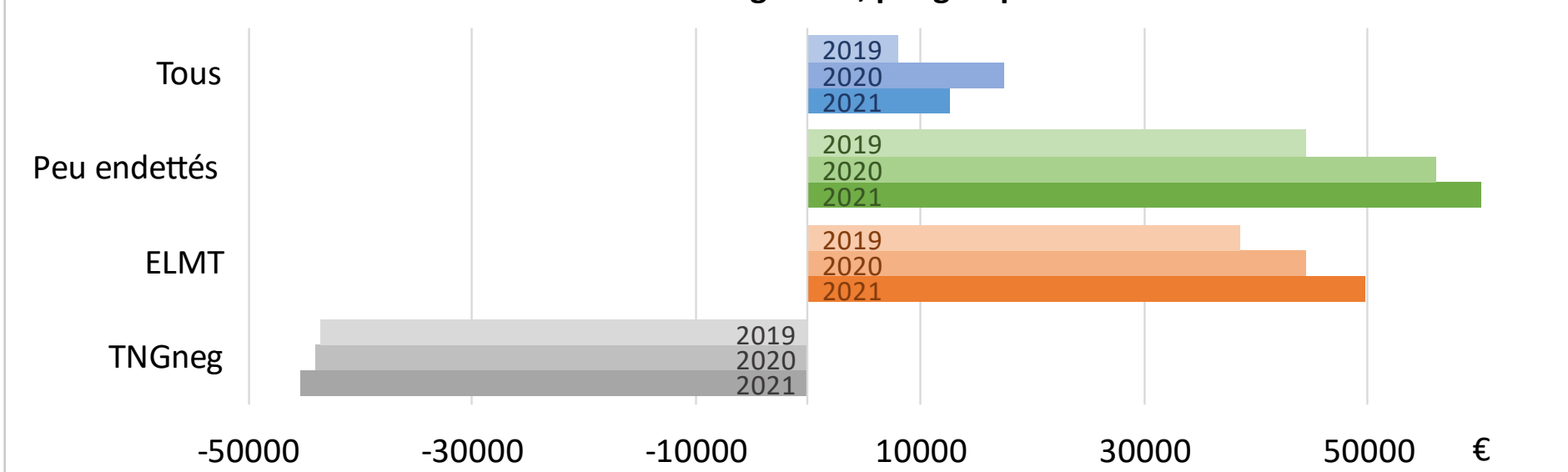
Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

Des écarts de trésorerie toujours importants

- La TNG est en moyenne en baisse, sur toutes les zones
 - En lien avec l'augmentation de la part des élevages en « TNG neg »
 - Atteignant un niveau moyen raisonnable en Montagne (34% de l'actif circulant) ; mais insuffisant dans les 2 autres zones
- Les 'Peu Endettés' et 'Endettés LMT' ont une trésorerie nette globale correcte et en hausse

alors que et celle des 'TNGneg', toujours négative, se détériore

Evolution de la trésorerie nette globale, par groupes d'endettement :



Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant



Points à retenir Bovins Lait (487 élevages)

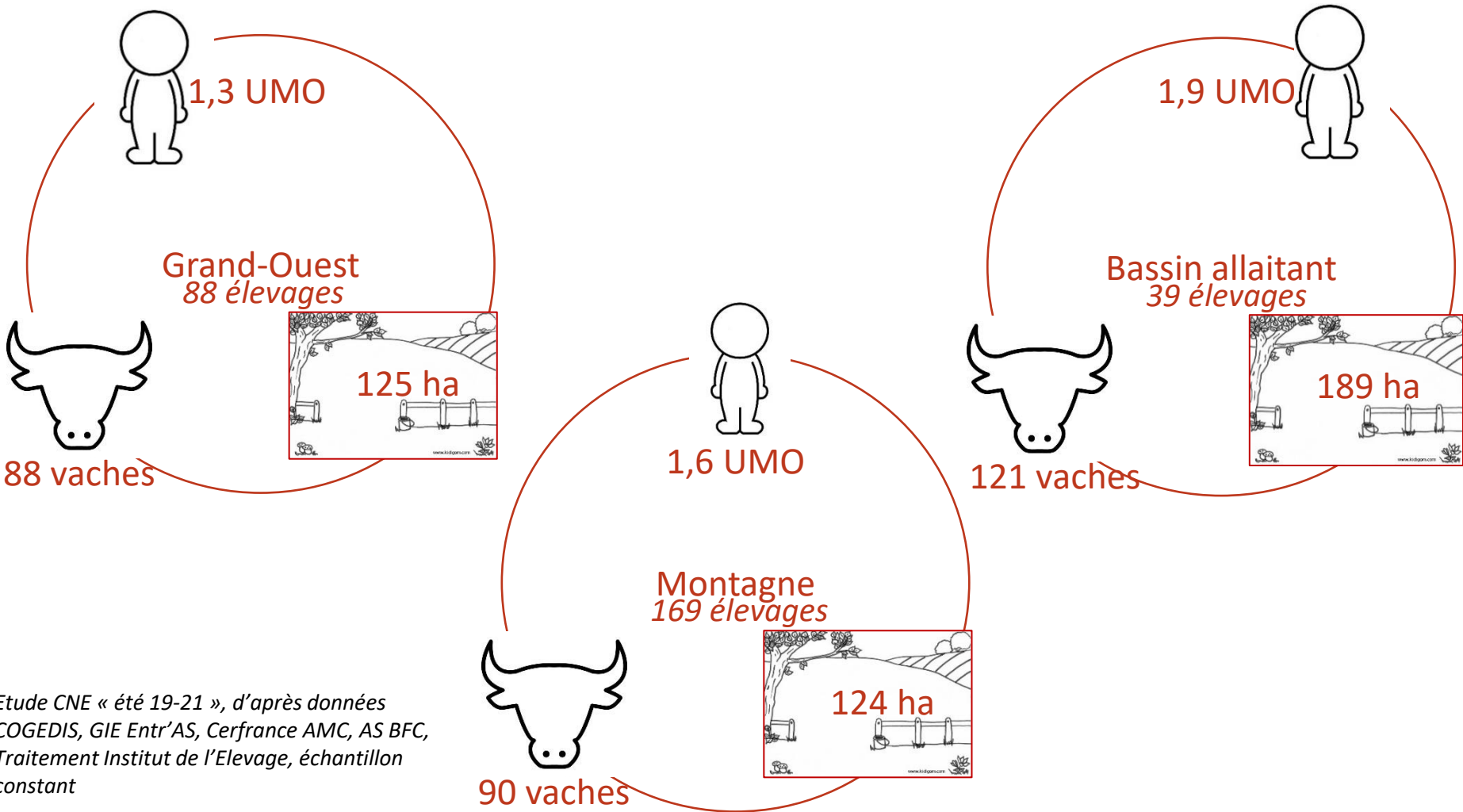
- Un **produit 'lait' en baisse**, avec la **baisse de production**, et donc avec la hausse des charges, **un EBE qui baisse**
- Les **annuités** sont contrastées : stables dans le GO, en baisse en Dordogne et en hausse en Montagne
- Ainsi, le **revenu disponible** connaît une **baisse marquée partout**, s'établissant en moyenne toute zone à 22 000 €/UTHf/an
- Aucune zone ne dégage de marge de sécurité suffisante malgré des **prélèvements privés stables** (~26 000 €/UTHf/an)
- Les investissements sont en hausse sur toutes les zones, financés par des nouveaux emprunts (quid du plan de relance ?).
- **Plus de 40% des exploitations sont en situation critique**, toutes les zones étant concernées (au minimum 1/3 dans notre échantillon)
- Les **dettes court-terme** sont **en hausse** avec de forts contrastes entre groupes, et une TNG qui diminue

Bovins viande



Description des élevages

Données moyennes été 2020 des exploitations de l'échantillon : 296 élevages

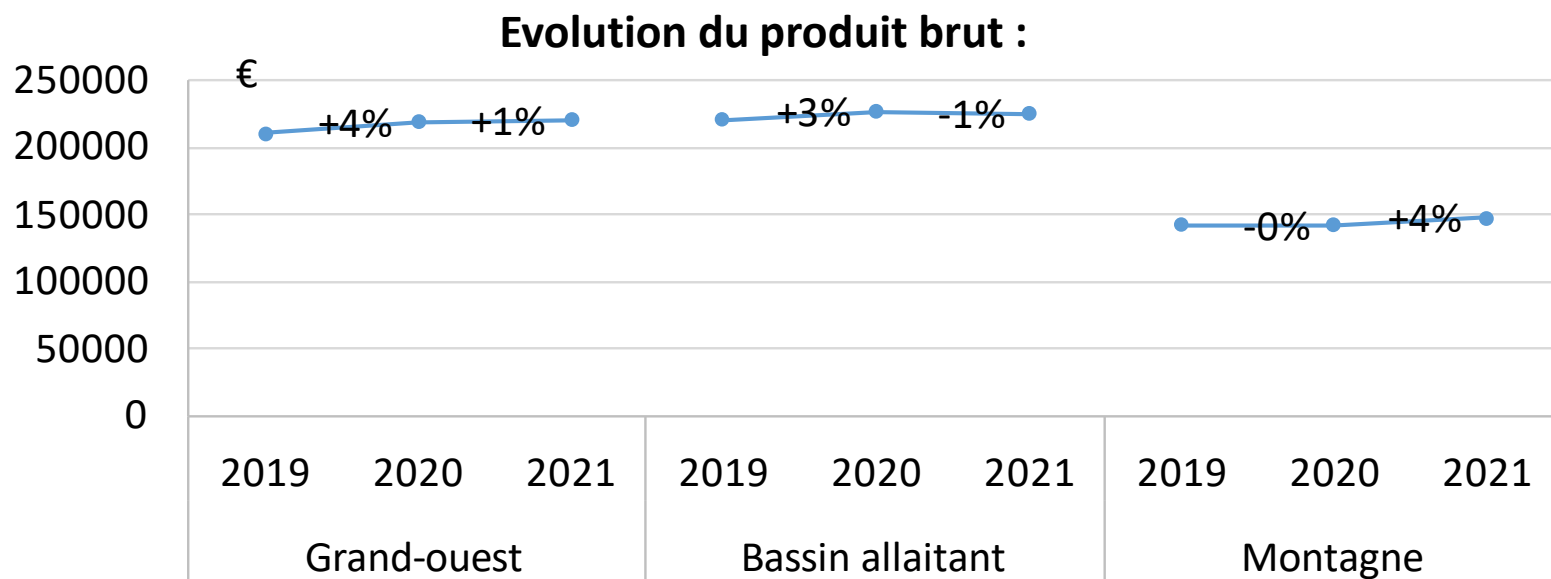


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant





Un produit brut stable ou en hausse

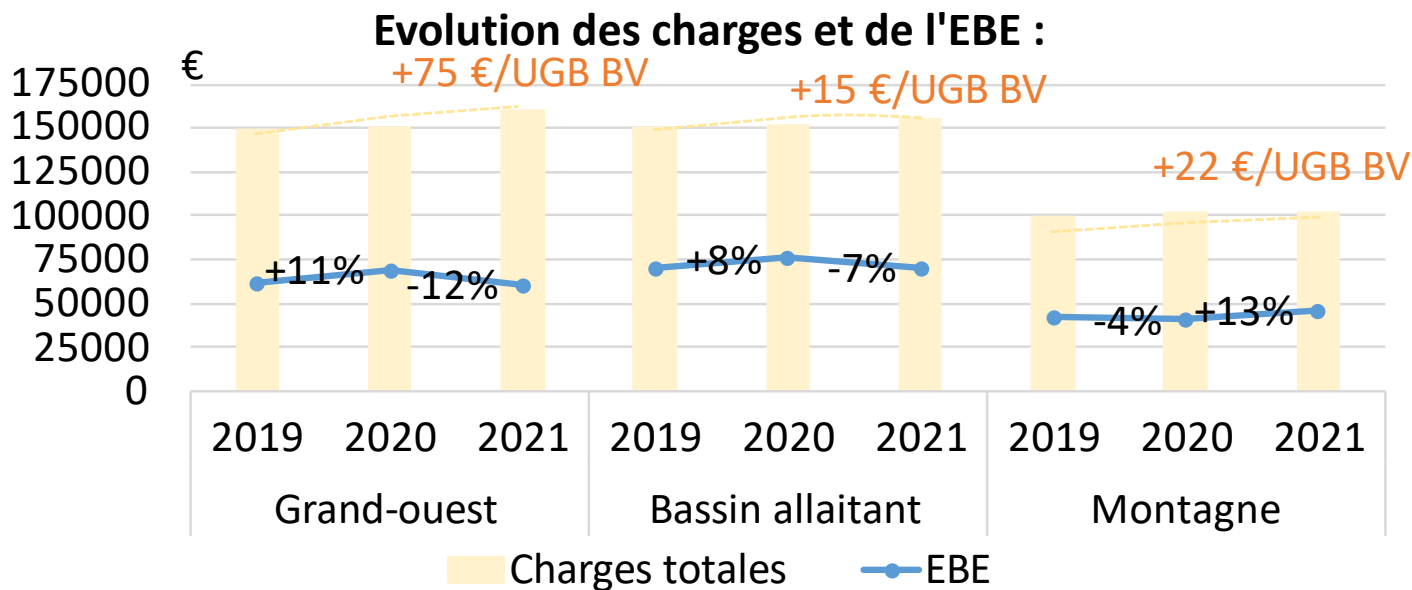


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

Le produit brut est globalement stable dans l'échantillon et en hausse en Montagne, intégrant notamment des aides conjoncturelles (sécheresses 2019 + 20)



Des charges qui augmentent, un EBE impacté, sauf en Montagne où il progresse

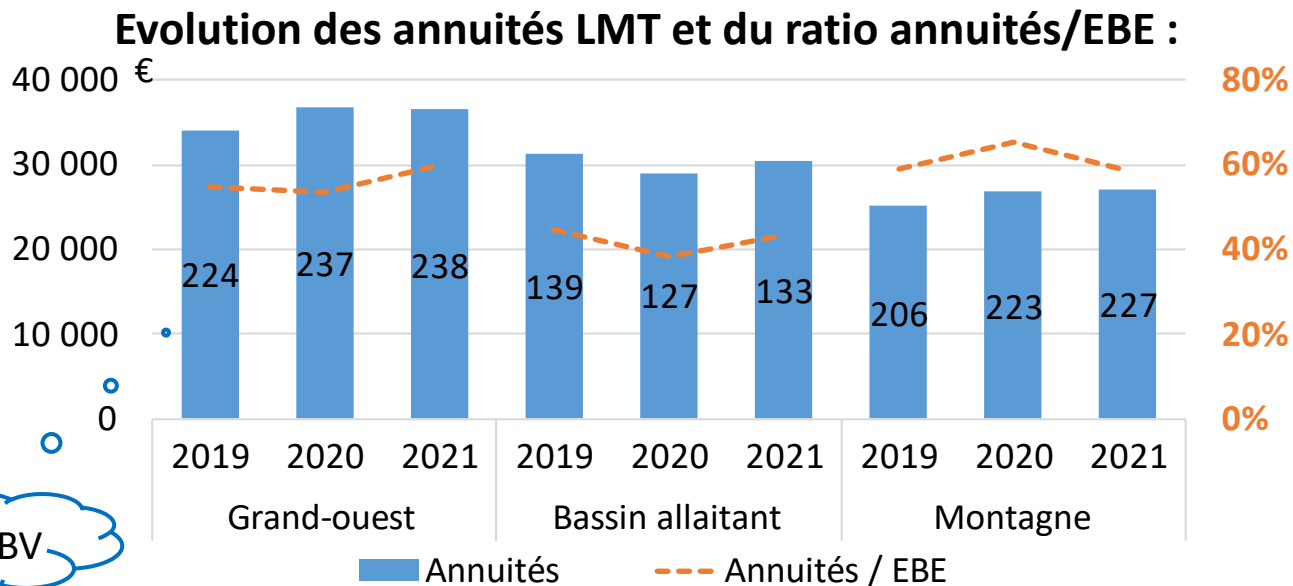


Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les charges sont en hausse sur les 3 zones
- Ainsi l'EBE est en baisse dans le GO et le Bassin Allaitant, mais il reste en légère hausse (liée au produit), en Montagne



Des annuités stables



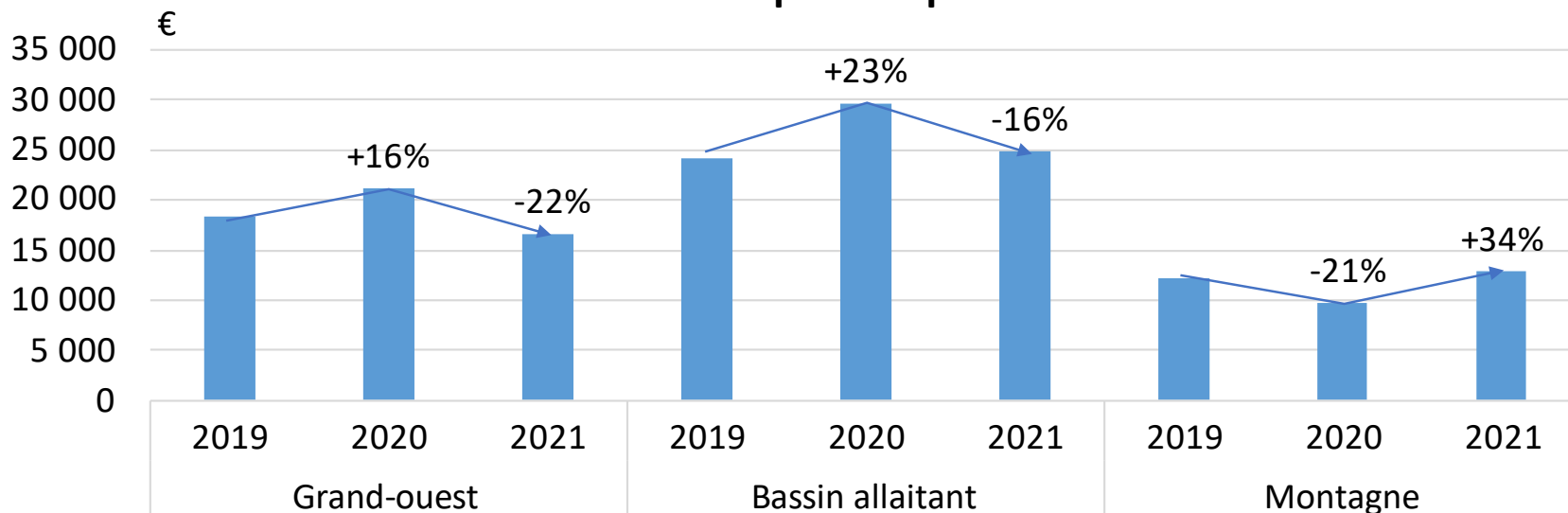
Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les annuités sont stables ou en légère hausse sur les 3 zones ;
- Elles sont à un niveau élevé par rapport à l'EBE, en particulier dans le GO et en Montagne



Un revenu disponible toujours restreint !

Evolution du revenu disponible par UTH familiale :



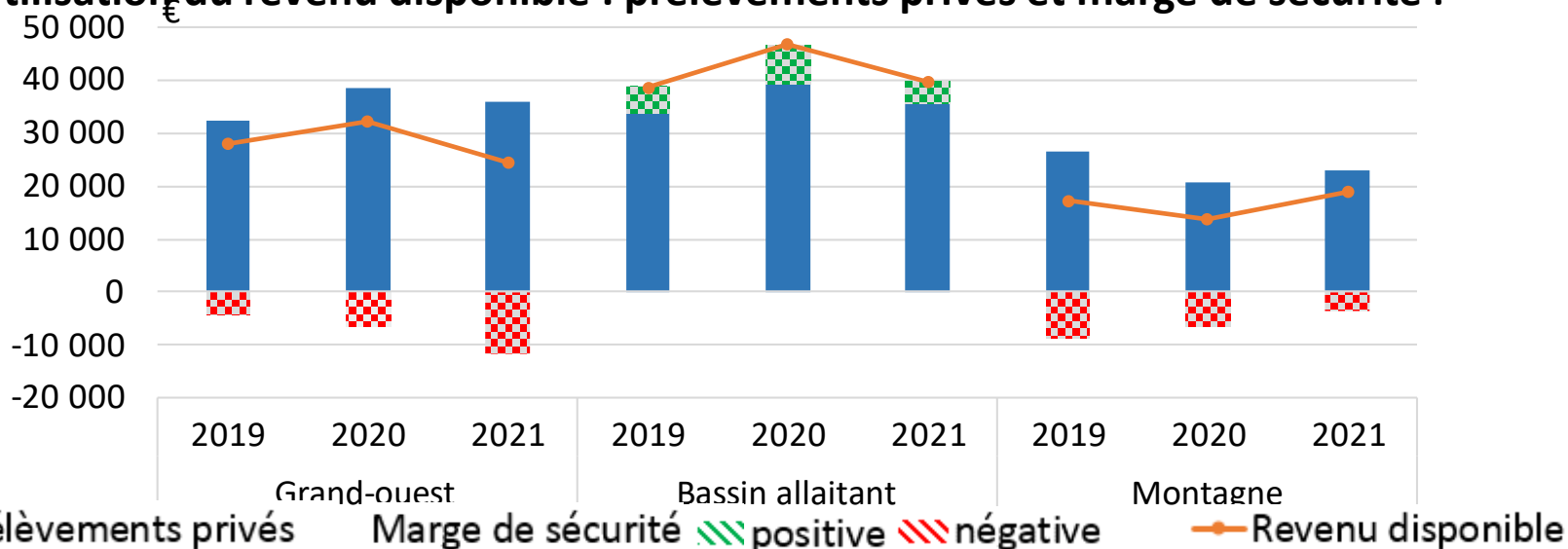
Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Le RDispo/UTHf est de nouveau en baisse dans le Bassin Allaitant et dans le Grand-Ouest
 - Il réaugmente, après une année particulièrement basse en Montagne (toujours lié aux produits exceptionnels)
- ➔ le revenu disponible reste faible : 15 500 € / UTHf / an en moyenne de l'échantillon toutes zones (entre 13 000 € et 25 000€)



Des PP faibles et pas de marge de sécurité

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



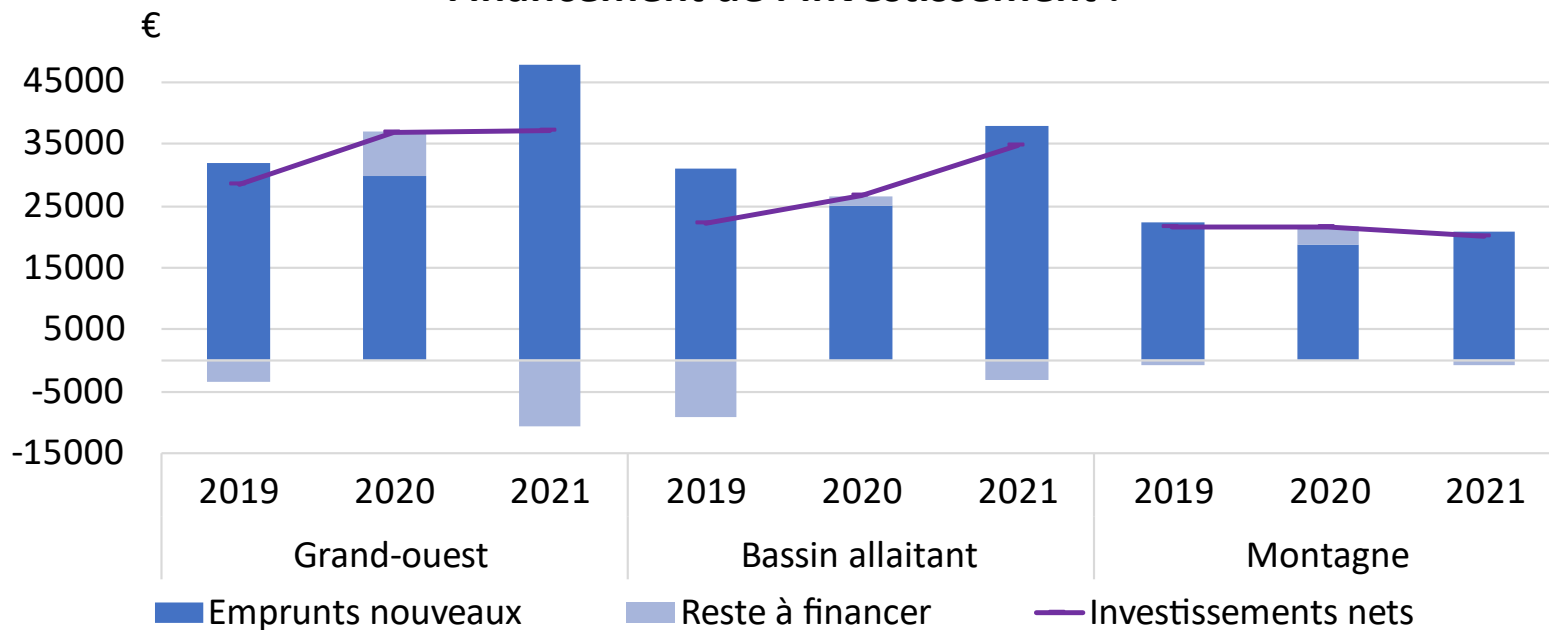
Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Les prélèvements privés sont faibles : ~ 19 000 € / UTHf annuel en moyenne de l'échantillon toutes zones
- Aucune marge de sécurité n'est dégagée, sauf dans le BA où elle est insuffisante



Investissements stables ou en hausse

Financement de l'investissement :



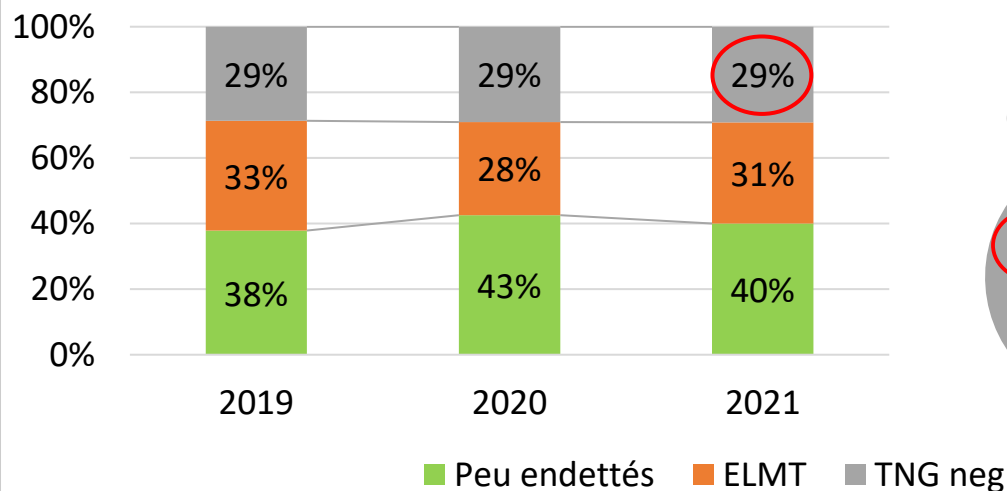
Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les investissements sont en hausse dans le BA, et stables dans le GO et en Montagne ; avec un possible lien avec le plan de relance
- Le refinancement reste présent dans le GO

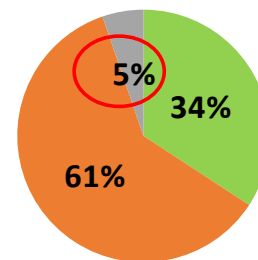


29 % d'exploitations en situation critique

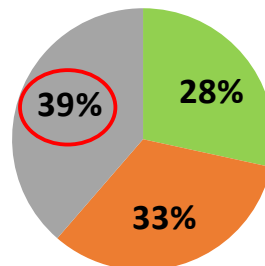
Répartition des exploitations selon les groupes d'endettement : clôtures d'été



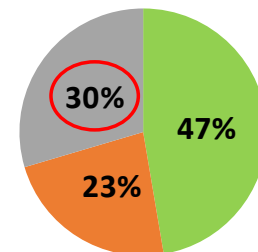
Bassin allaitant



Grand ouest



Montagne



Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les exploitations en situation critique représentent toujours **29%** de l'échantillon ; les 'PE' représentent plus de 30%
- Les différences géographiques sont importantes : ~**40%** dans le grand-ouest en « TNG neg », mais 5% dans le BA

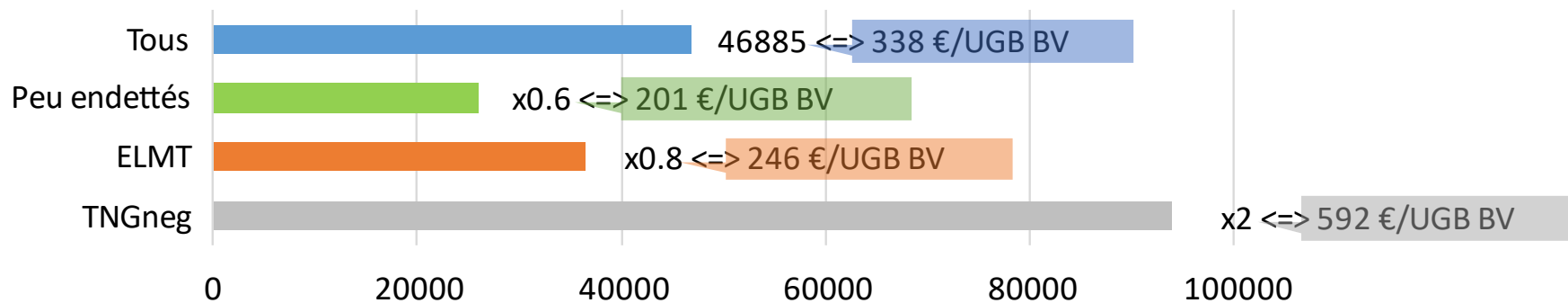


Des dettes court terme importantes

- Globalement, des DCT, stables mais encore élevées (et en hausse en Montagne) :
entre 220 et 370 € DCT /UGB BV selon la zone
NB. Charges opérationnelles \approx 270 à 380 € / UGB BV
- Dans le GO et le BA, les DCT sont stables, mais augmentent pour les groupes "TNG neg"
- En Montagne, elles augmentent

Dettes court-terme en 2020 selon les groupes étudiés :

*Moyennes toutes zones



Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

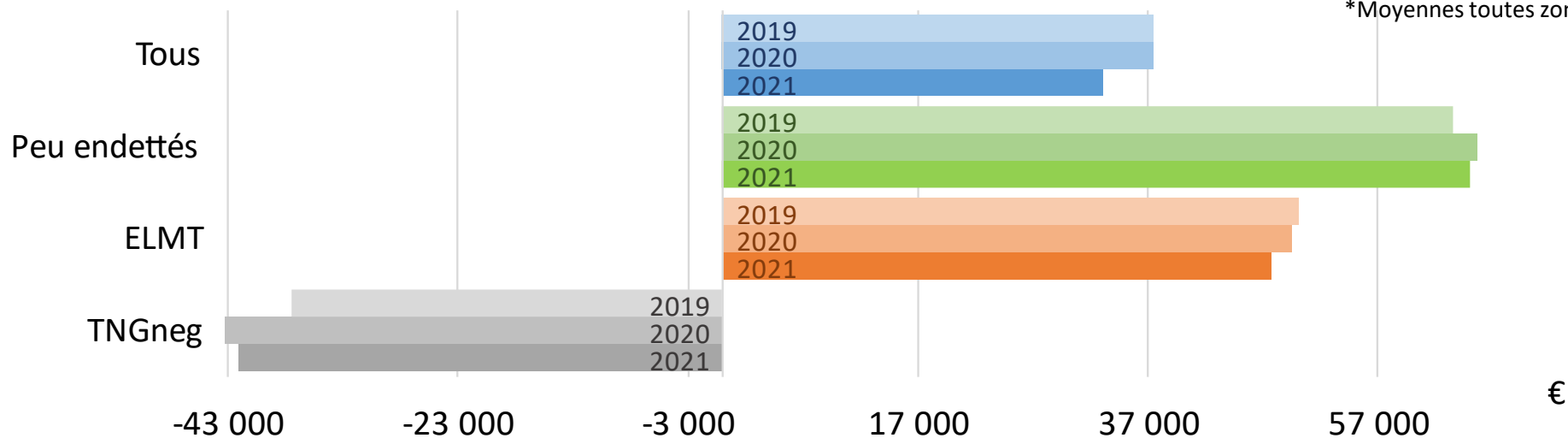


Baisse de la trésorerie nette globale

- La trésorerie est en baisse partout, sauf dans le BA où elle se maintient ; elle est nulle dans le Grand-Ouest
- La situation reste très mauvaise pour les 'TNG neg'

Evolution de la trésorerie nette globale, selon les groupes d'endettement :

*Moyennes toutes zones



Etude CNE « été 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant



Points à retenir Bovins Viande (296 élevages)

- **PB stable et EBE en baisse, avec la hausse des charges, sauf en Montagne** avec des versements d'aides conjoncturelles
- Les **annuités** restant stables, le **revenu disponible diminue dans le GO et le BA**, et est en **légère hausse en Montagne**, Il s'établit à **15 500 €/UTHf** en moyenne (toutes zones)
- Les prélèvements privés restent maigres (**~19 000 €/UTHf/an**) ; mais **aucune marge de sécurité suffisante n'est dégagée**
- Les élevages en situation critique représentent **29 %** de l'échantillon global, **39 % dans le GO**, et ont des **DCT très élevées** (x 2 / tous) ;
- La trésorerie nette globale se détériore globalement
- Les **investissements** sont en **hausse dans le BA** et **stables dans le GO et en Montagne**, ce qui peut être lié au plan de relance



Merci de votre attention

Pour plus d'informations :

Benoit Rubin - benoit.rubin@idele.fr

Hélène Fuchey - helene.fuchey@idele.fr

Mylène Berruyer - mylene.berruyer@idele.fr

Cyril Asencio - casencio@asbfc.fr

Guillaume Geraud - ggeraud@24.cerfrance.fr

Francis Houlet - francis.houlet@as49.fr

Pierre Lucas - pierre.lucas@cogedis.com

Nathalie Velay - nvelay@amc.cerfrance.fr