



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

Période 2019-2021 – clôtures d'hiver

**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)**

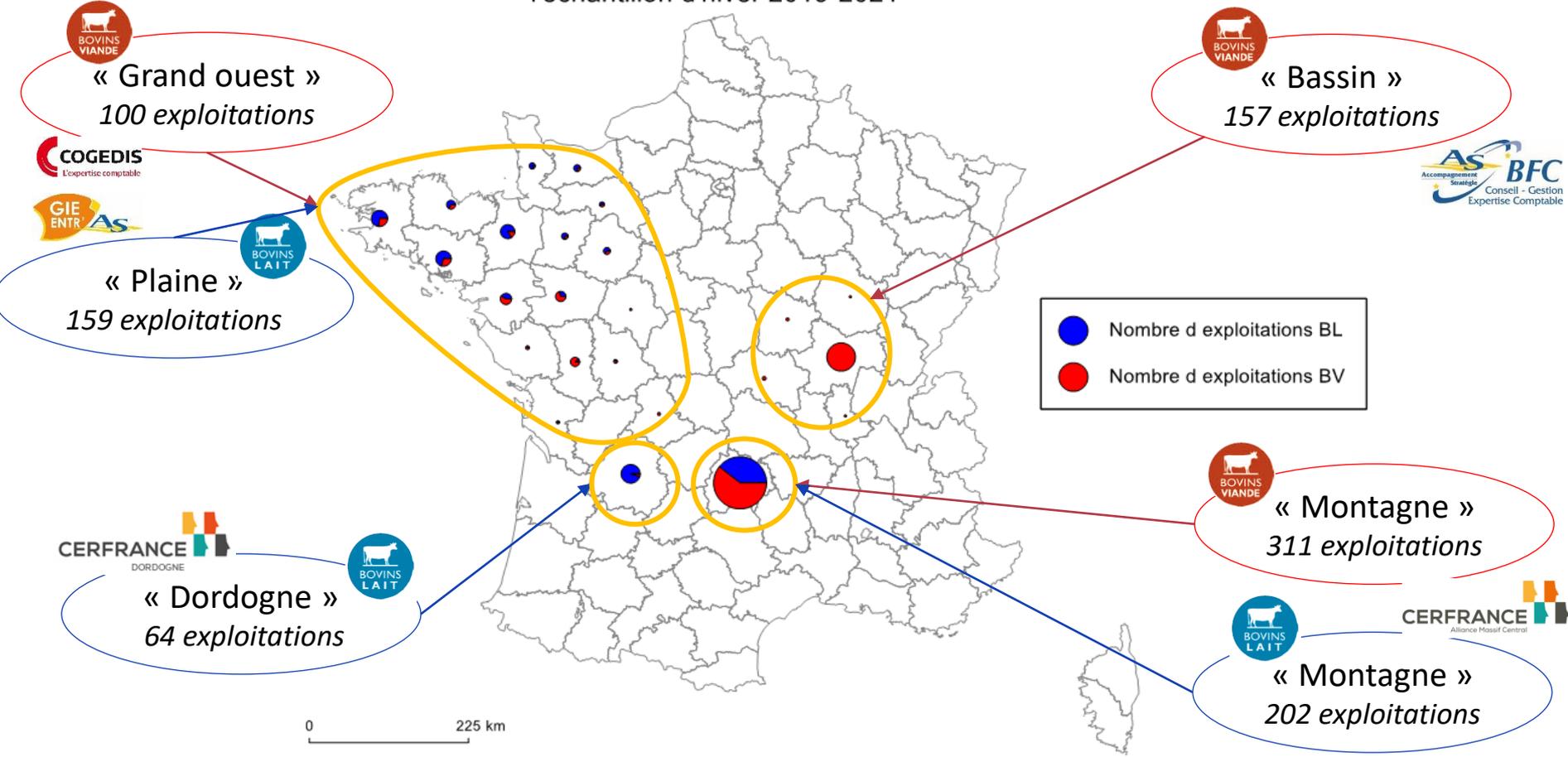
Institut de l'Elevage, Mylène Berruyer, Hélène Fuchey, Benoît Rubin





Zones d'étude - Clôtures d'hiver 2019-21

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



Etude CNE, d'après données AS-BFC, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, COGEDIS, GIE Entr'AS, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant
Carte réalisée avec Cartes & Données - © Articque - maj. 20 septembre 2022



993 exploitations analysées

Années 2019-2020-2021, échantillon constant

Clôtures d'été : octobre à décembre 2019 – 2021



• 425 élevages bovins lait :

- Plaine Ouest : 159
- Dordogne : 64
- Montagne : 202



• 568 élevages bovins viande :

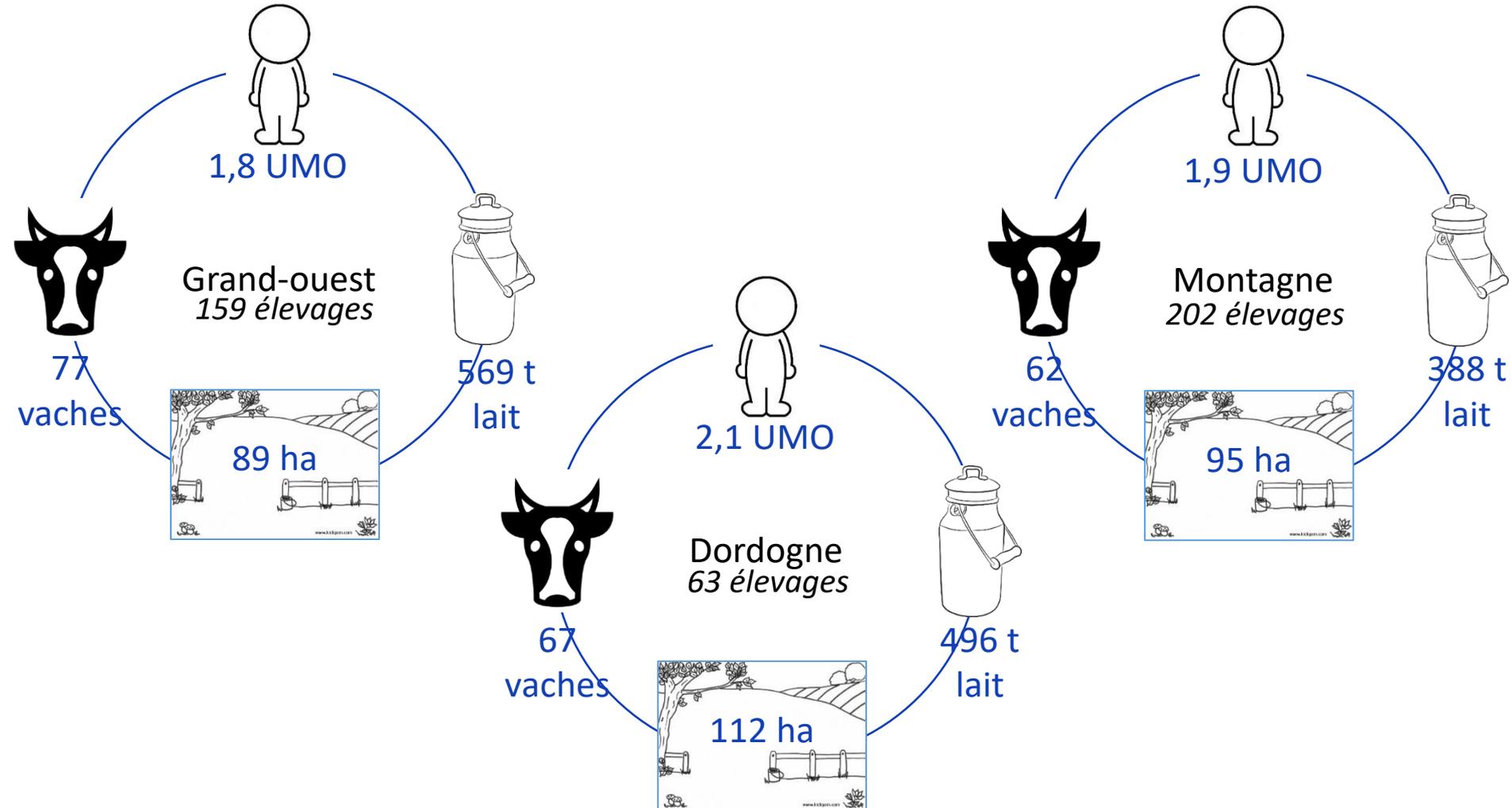
- Grand-Ouest, naisseurs-engraisseurs : 100
- Bassin allaitant, naisseurs : 157
- Montagne, naisseurs : 311

Bovins lait



Description des élevages

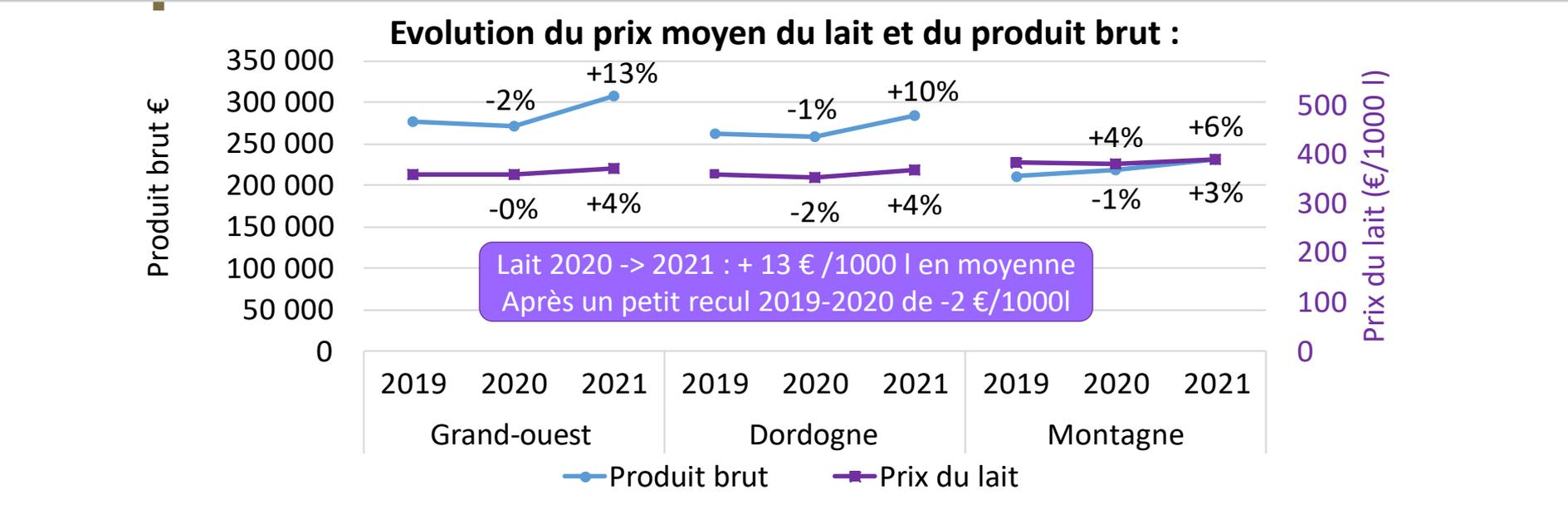
Données moyennes hiver 2021 des exploitations de l'échantillon : 425 élevages



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



Volume et prix permettent la hausse du produit 'lait'



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

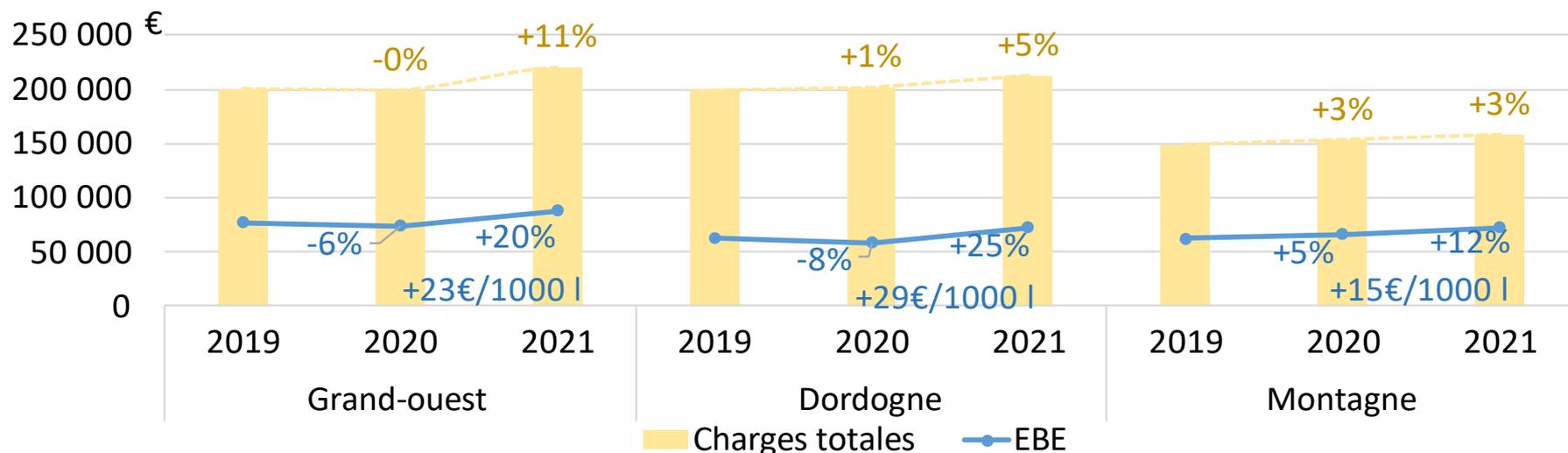
- La production laitière / élevage est stable en Dordogne et en hausse dans l'Ouest et en Montagne (+2%)
 - Après une petite baisse en 2020, le prix du lait s'oriente à la hausse
- ➔ Le PB est en hausse en 2021 sur les 3 zones





L'EBE en hausse généralisée

Evolution des charges et de l'EBE :

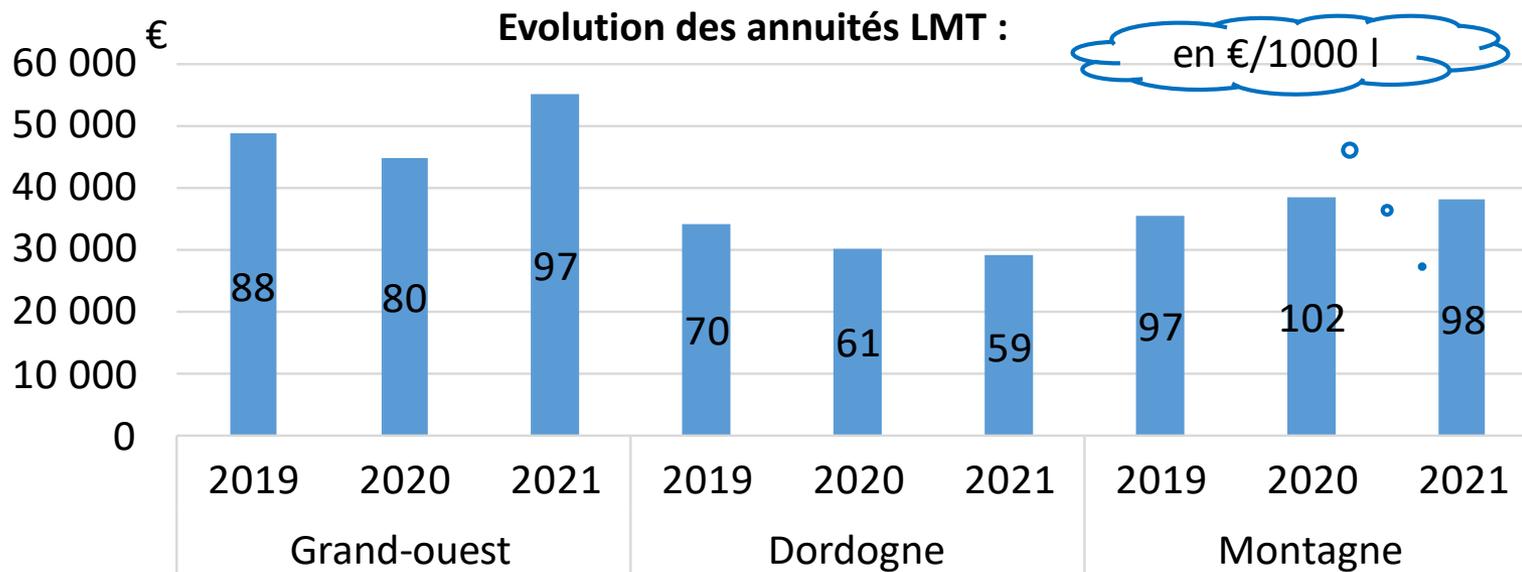


Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- L'EBE augmente dans toutes les zones
- Les charges sont pourtant en hausse : alimentaires, énergétiques...



Des annuités contrastées



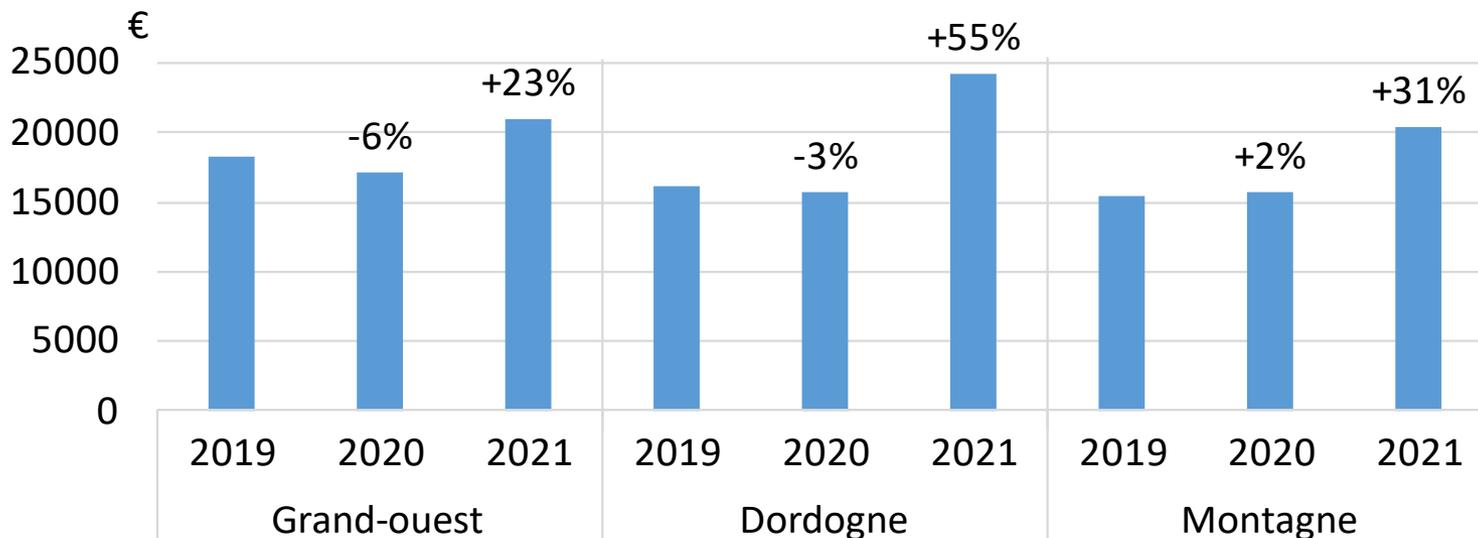
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Dans le GO, elles connaissent une forte hausse
- Elles sont stables en Dordogne et en Montagne



Amélioration globale du revenu disponible

Evolution du revenu disponible par UTH familiale :



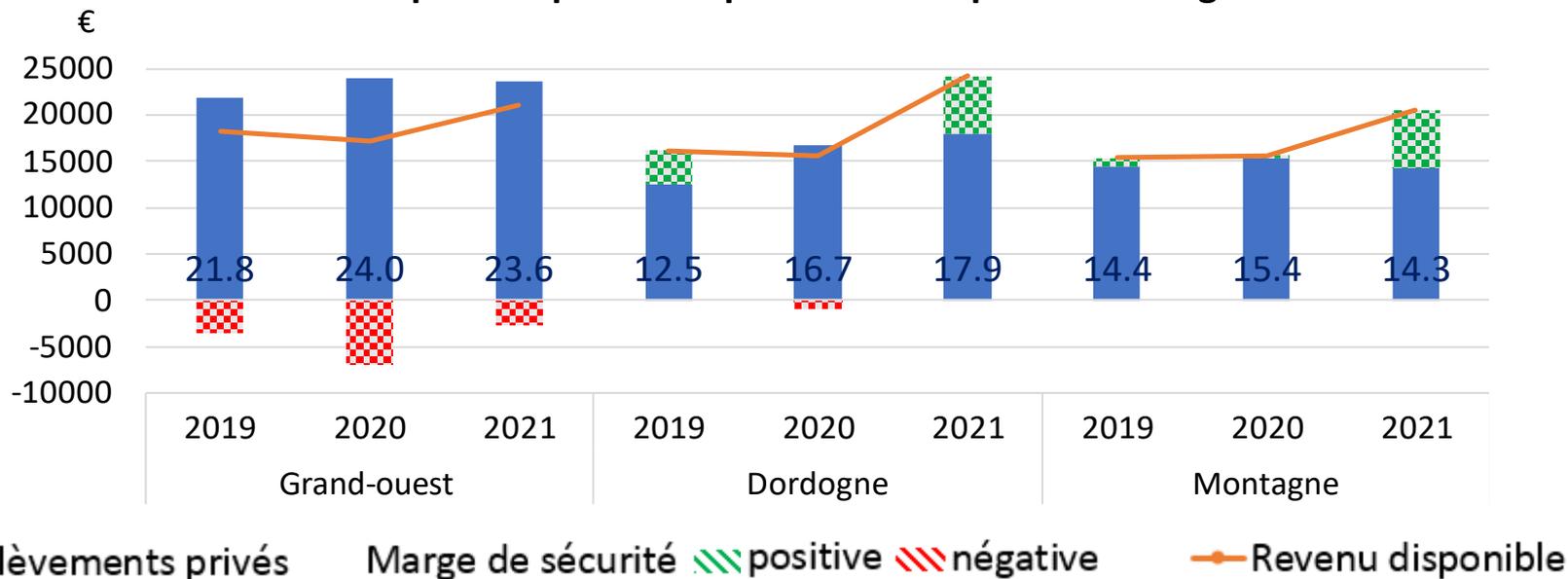
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Aussi, le revenu disponible/UTHf connaît une hausse remarquable
- Il s'établit à 21 000 €/an/UTH en moyenne, dépassant enfin les 20 000 € sur toutes les zones



Reconstitution d'une marge de sécurité, sauf dans l'ouest

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

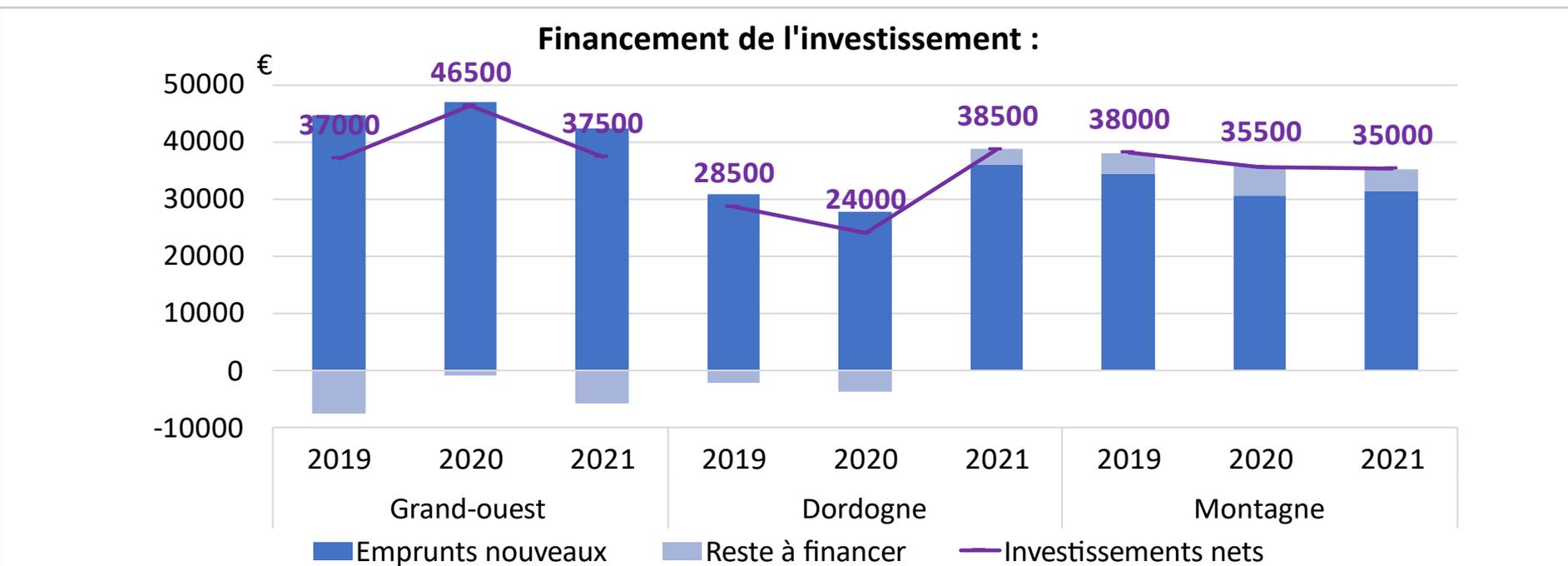


Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Après 2 années très difficiles, une marge de sécurité se dégage en Dordogne et en Montagne ;
- Ce n'est toujours pas le cas dans l'ouest
- Les prélèvements privés sont stables à ~18 000 €/UTHf/an en moyenne toutes zones



Des investissements contrastés

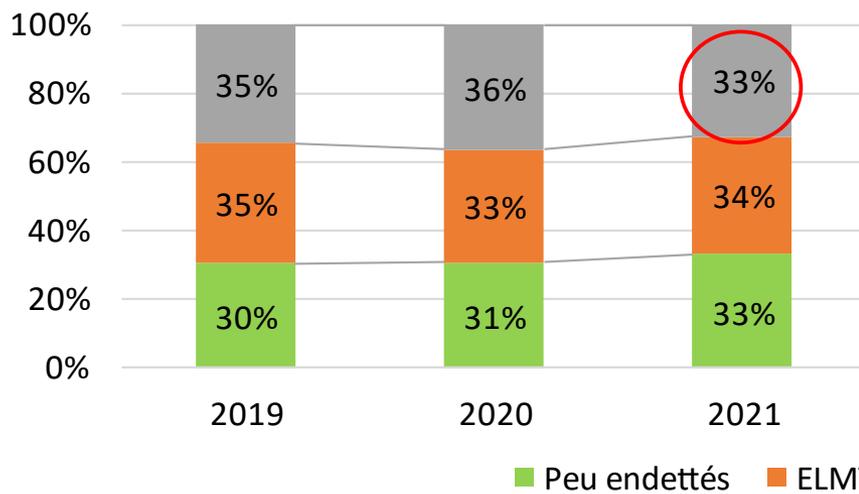


Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Les investissements baissent dans l'ouest, après une forte hausse en 2020
- Ils augmentent de façon marquée en Dordogne
- Ils sont toujours stables en Montagne
- Ils sont très largement financés par emprunts

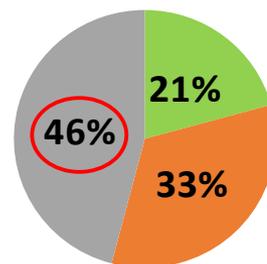
1/3 des élevages endettés & sans trésorerie

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

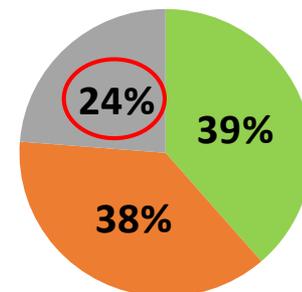


Zoom par zones :

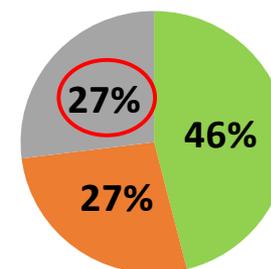
Grand ouest



Montagne



Dordogne



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

- La proportion d'exploitations en situation critique diminue mais cela concerne encore **1/3 des exploitations de l'échantillon !**
- Cette proportion est largement **plus forte dans le Grand-Ouest**, même si elle atteint plus d'1/4 des élevages partout.

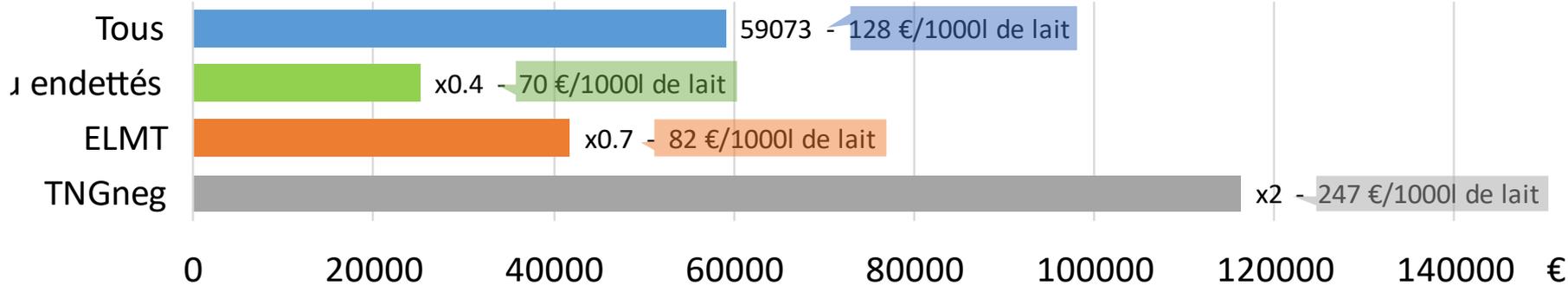


Stabilité des dettes CT

- Des dettes CT stables, mais élevées : 128 €/1000 l en moyenne toutes les zones
 - Elles sont plutôt en hausse en Dordogne mais en baisse dans l'ouest
- Avec une diversité importante selon les groupes
 - Et un niveau qui reste haut pour le groupe 'TNG neg'

Dettes court-terme en 2021 selon les groupes :

*Moyennes toutes zones



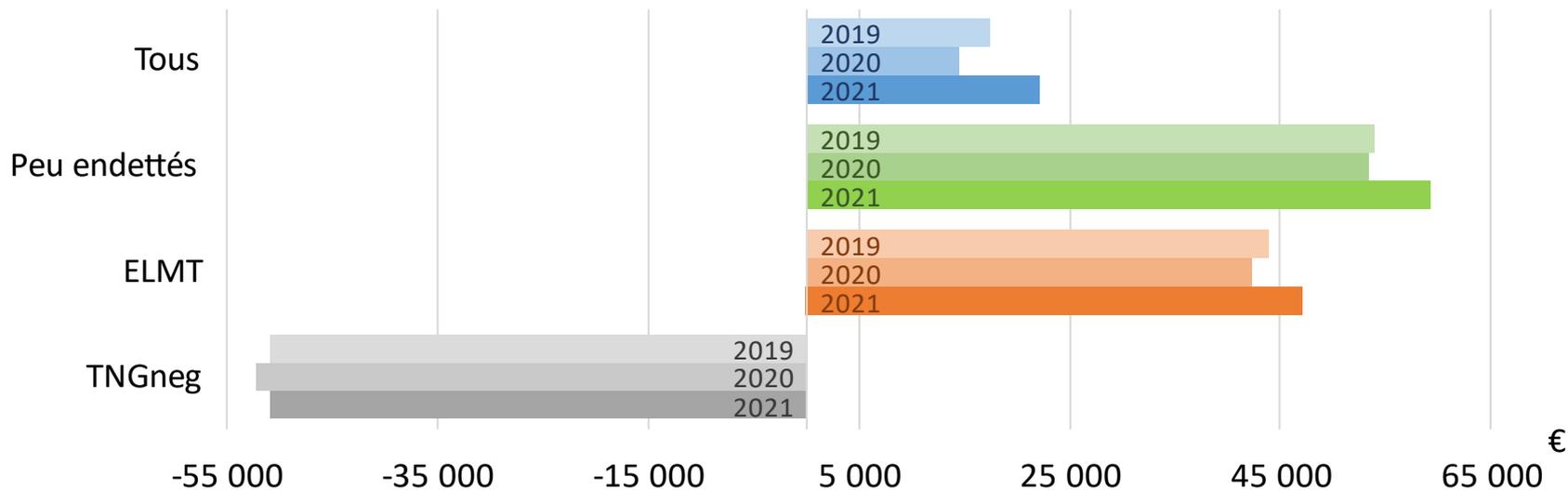
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, Cerfrance Dordogne, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant



Amélioration de la trésorerie, masquant des écarts toujours importants

- La TNG est en moyenne en hausse, sur toutes les zones
 - Atteignant un niveau moyen raisonnable en Dordogne et en Montagne (respectivement 22% et 36% de l'actif circulant) ; mais insuffisant dans l'Ouest
- Tous les groupes connaissent une amélioration, mais la situation reste très dégradée pour les 'Peu Endettés'

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



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



Points à retenir Bovins Lait (425 élevages)

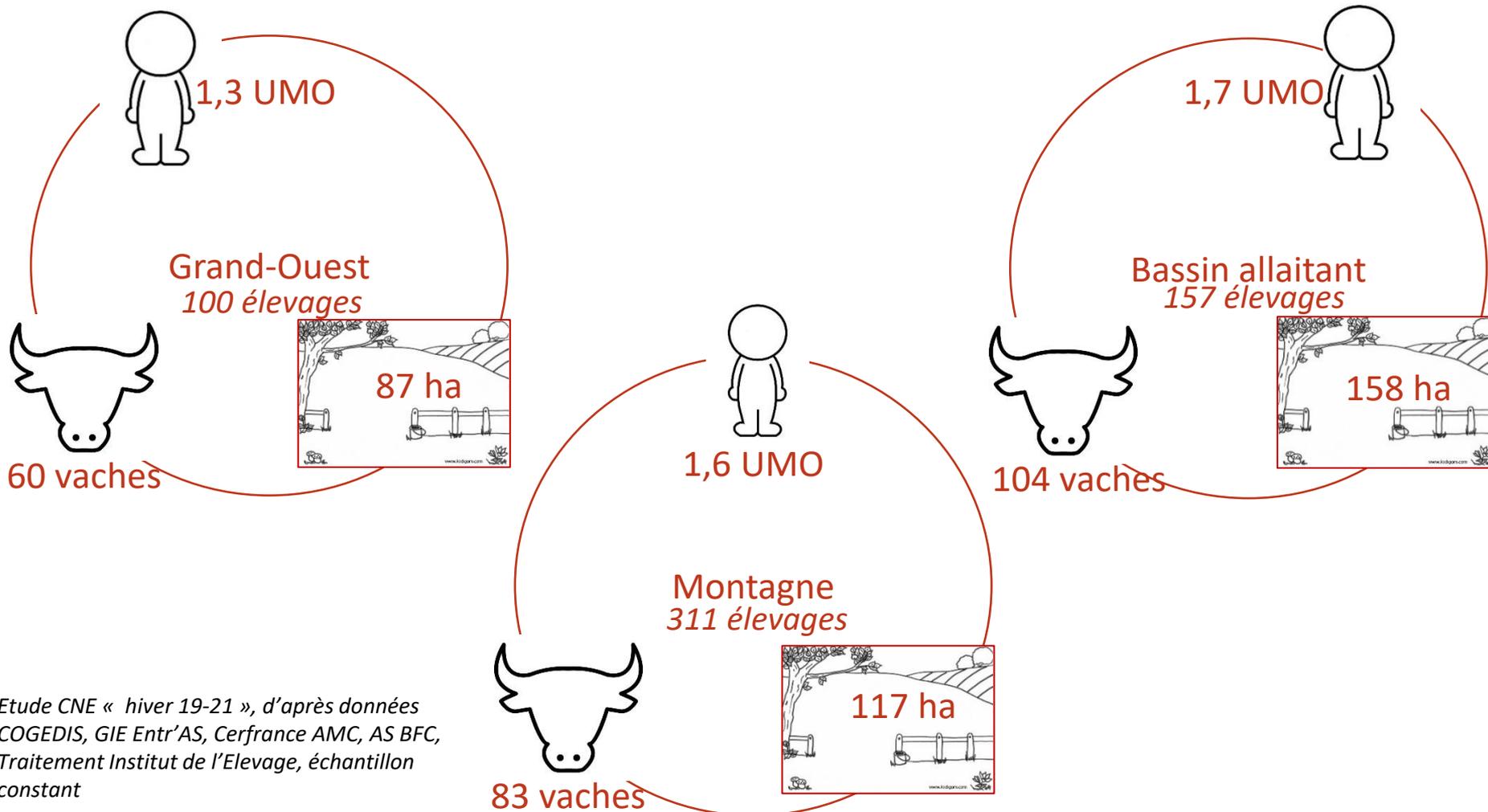
- Un **produit 'lait' en hausse**, avec notamment la **hausse du prix du lait**, et malgré la hausse des charges, **un EBE qui augmente**
- Des **annuités** sont contrastées : en hausse dans le GO, stables en Dordogne et en Montagne
- Ainsi, le **revenu disponible** connaît une **hausse marquée partout**, s'établissant en moyenne toute zone à 21 000 €/UTHf/an
- Une marge de sécurité suffisante peut être dégagée en Dordogne et en Montagne, mais pas dans le Grand-Ouest ; avec partout des **prélèvements privés stables** (~ 18 000 €/UTHf/an)
- Les investissements sont très contrastés entre les zones, mais partout l'auto-financement est restreint
- **1/3 des exploitations se trouve en situation critique**, le Grand-Ouest étant plus impacté (50% de l'échantillon)
- Les **dettes court-terme** sont **stables** avec de forts contrastes entre groupes, et une TNG qui tend à s'améliorer

Bovins viande



Description des élevages

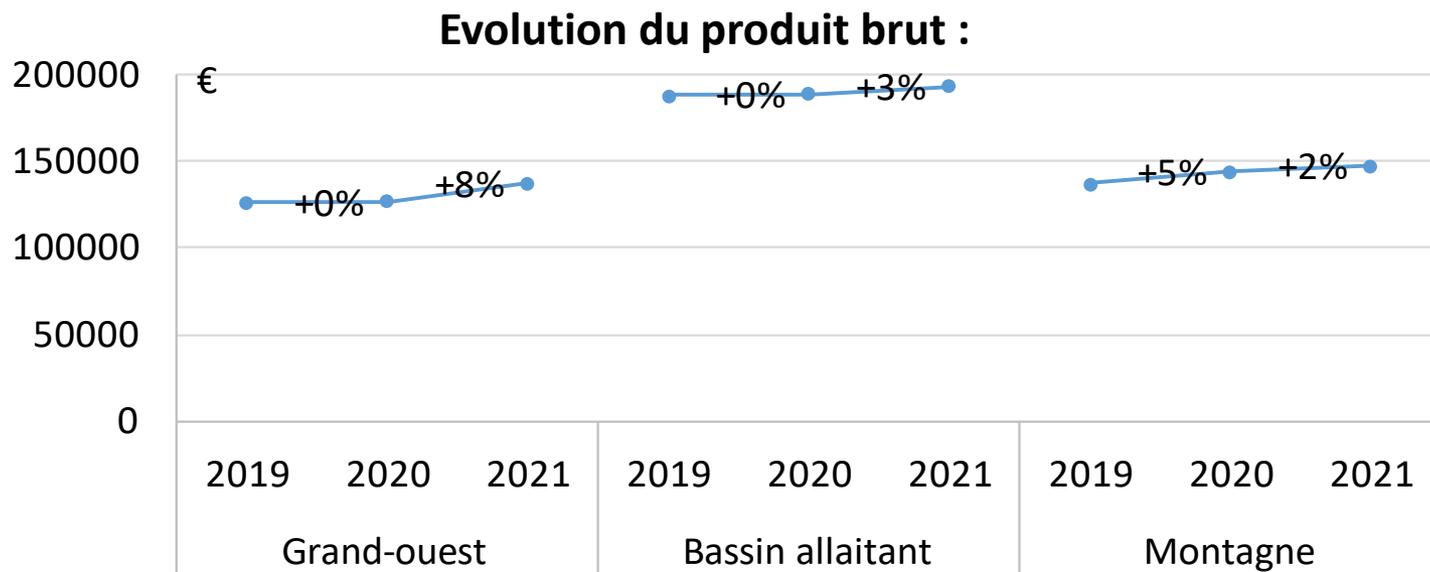
Données moyennes hiver 2021 des exploitations de l'échantillon : 568 élevages



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



Un produit brut en hausse

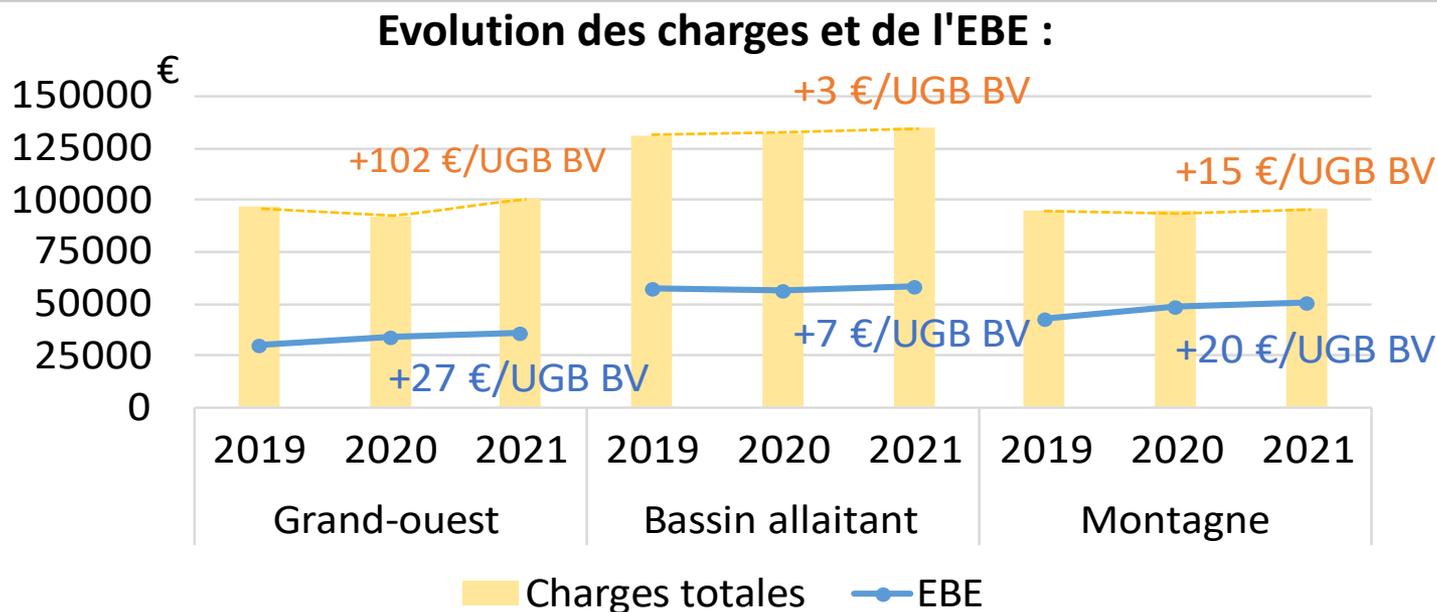


Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Le produit brut est globalement en hausse dans l'échantillon, notamment sous l'effet de la hausse de produit bovin et cultures



Partout l'EBE augmentent malgré des charges en hausse



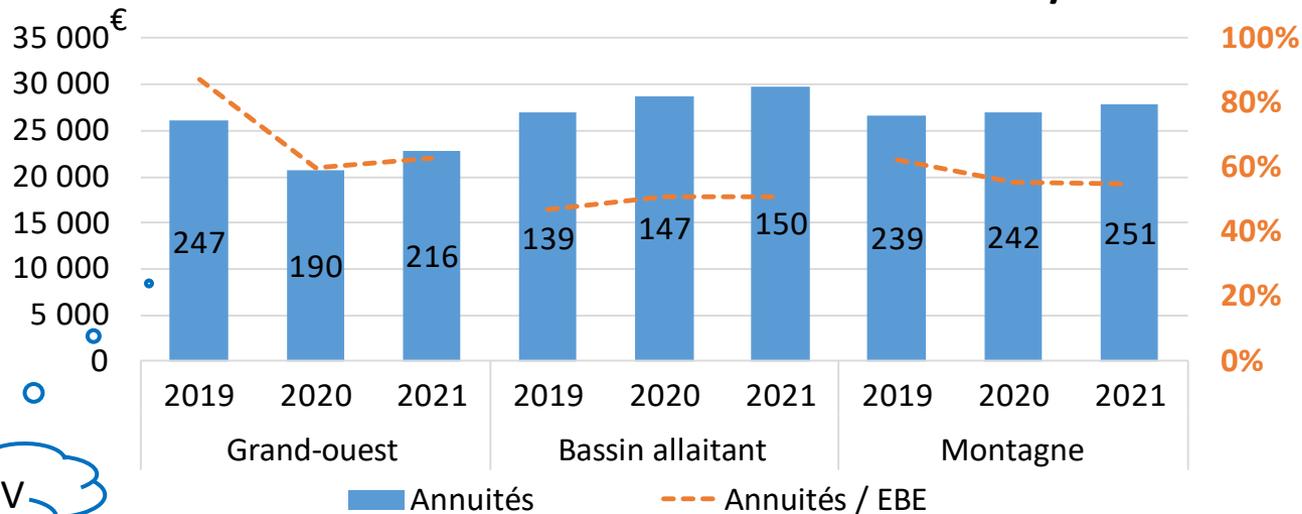
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les charges sont en hausse sur les 3 zones, notamment les structurelles (dont énergie)
- Pourtant, à la faveur du produit, l'EBE augmente sur les 3 zones



Des annuités en légère hausse

Evolution des annuités LMT et du ratio annuités/EBE :

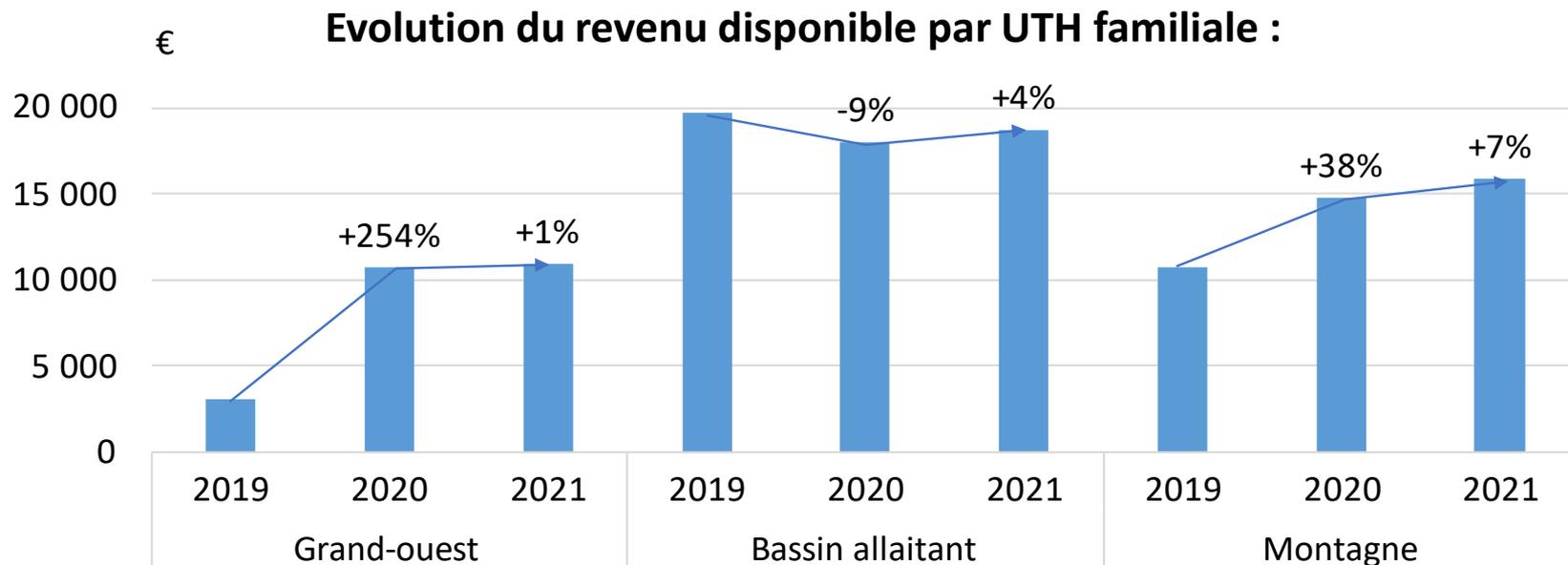


Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les annuités sont en légère hausse sur les 3 zones ;
- Elles sont à un niveau élevé par rapport à l'EBE, en particulier dans le GO (63%)



Un revenu disponible toujours faible !



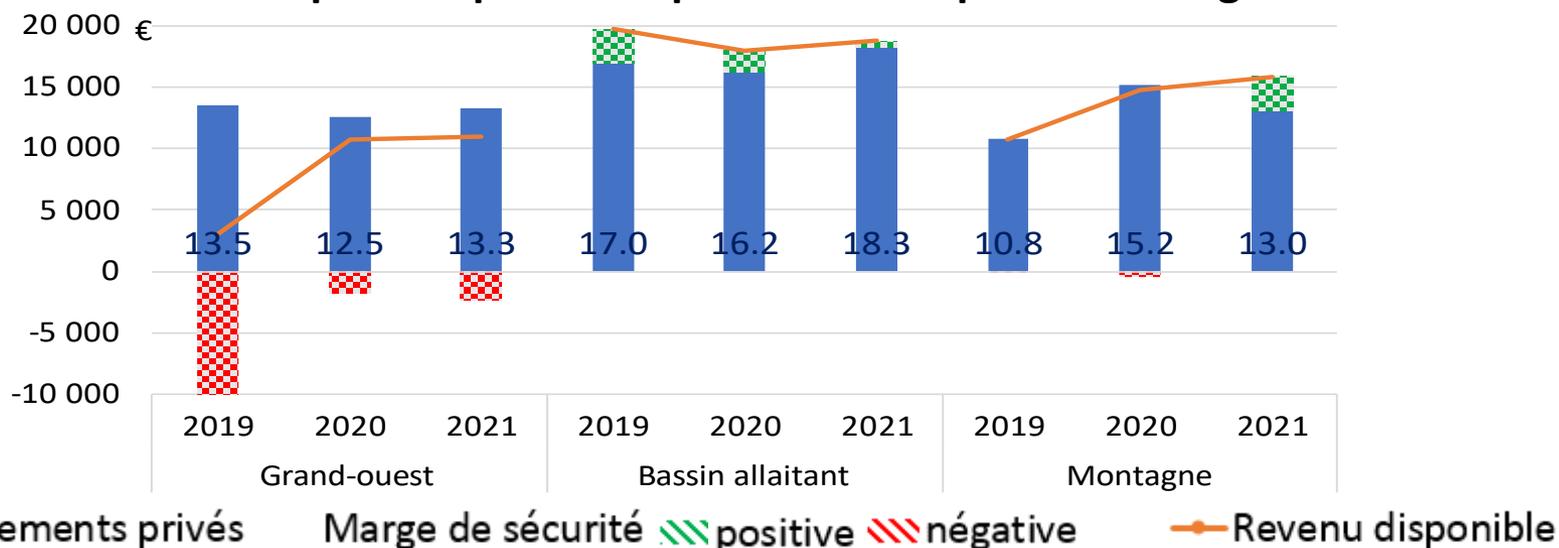
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Le RDispo/UTHf est en légère hausse sur les 3 zones
 → le revenu disponible reste faible : 15 800 € / UTHf / an en moyenne de l'échantillon toutes zones (entre 11 000 € et 18 000€)



Pas de marge de sécurité avec des PP toujours très faibles

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



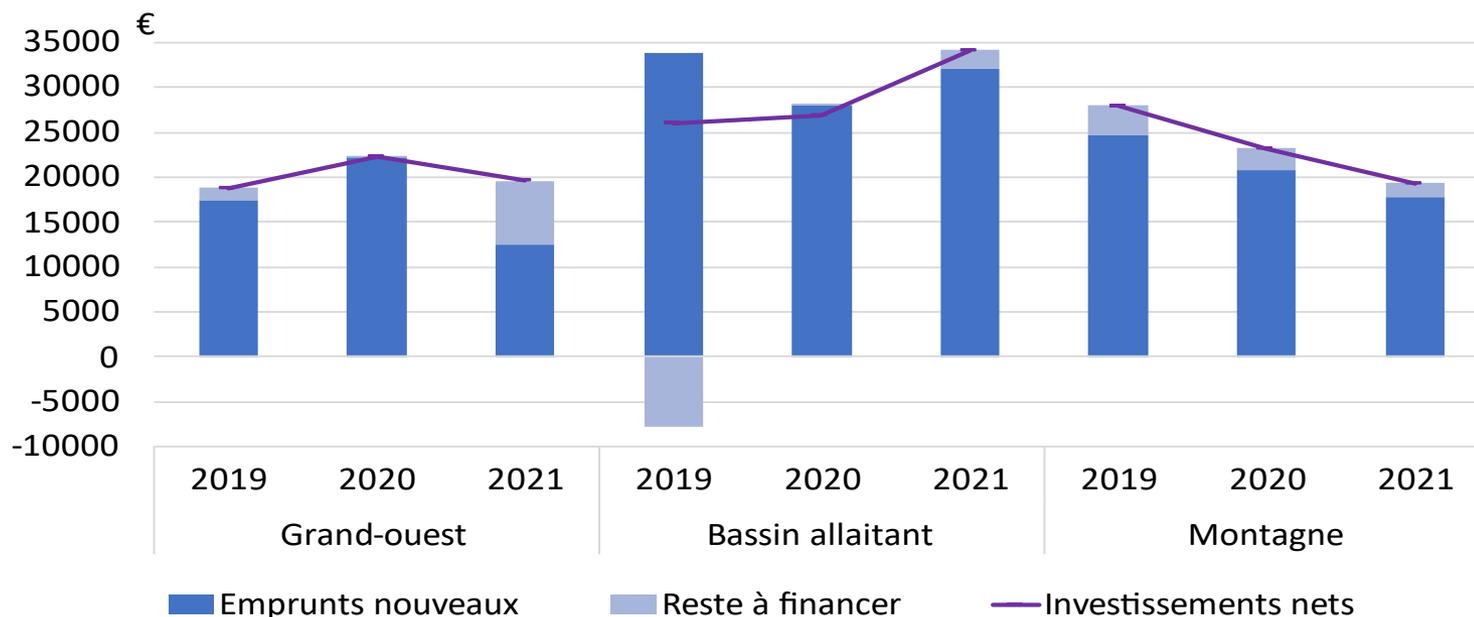
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Elevage, échantillon constant

- Les prélèvements privés sont faibles : ~ 14 500 €/UTHf annuel en moyenne de l'échantillon toutes zones
- Aucune marge de sécurité n'est dégagée, sauf en Montagne



Investissements contrastés entre régions

Financement de l'investissement :



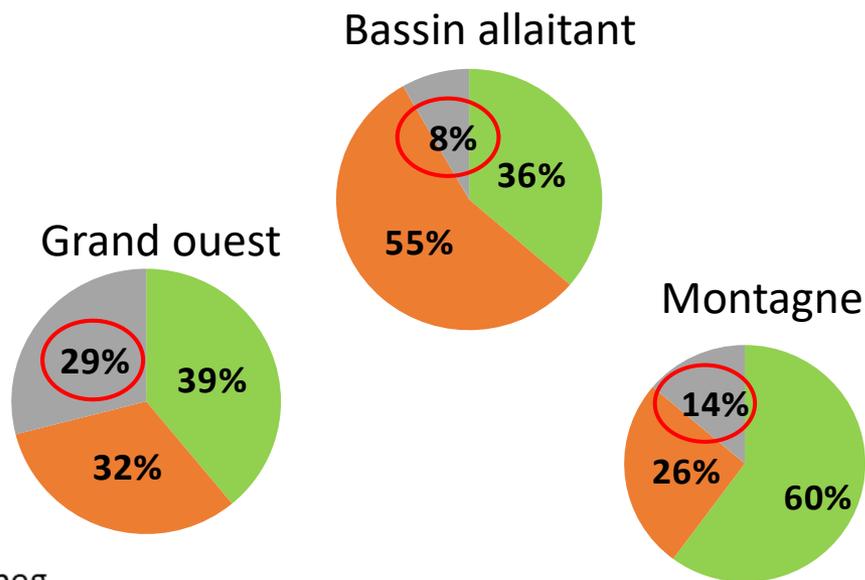
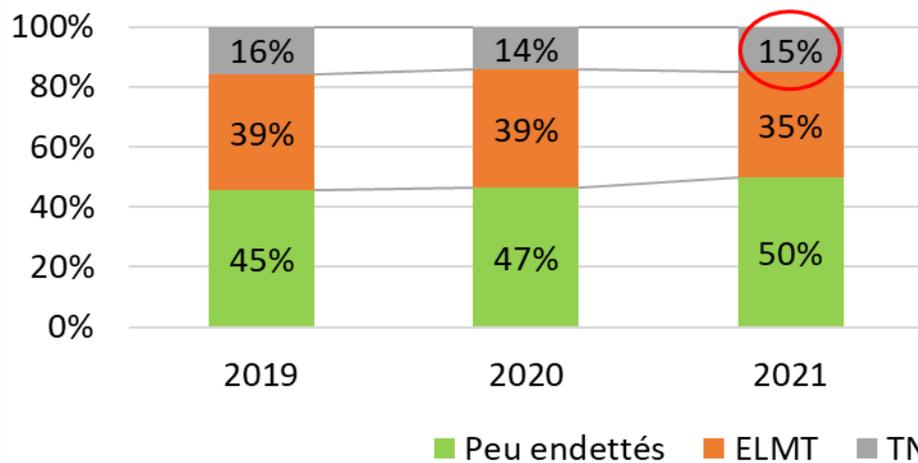
Etude CNE « hiver 19-21 », d'après données COGEDIS, GIE Entr'AS, Cerfrance AMC, AS BFC, Traitement Institut de l'Élevage, échantillon constant

- Les investissements sont en hausse dans le BA,
- Ils baissent dans le GO, et en Montagne pour la 2nd année consécutive



15 % d'exploitations en situation critique

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



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

- Les exploitations en situation critique représentent toujours **15%** de l'échantillon ; les 'PE' représentent plus de 50%
- Les différences géographiques sont importantes : ~**30%** dans le grand-ouest en « TNG neg », mais 8% dans le BA

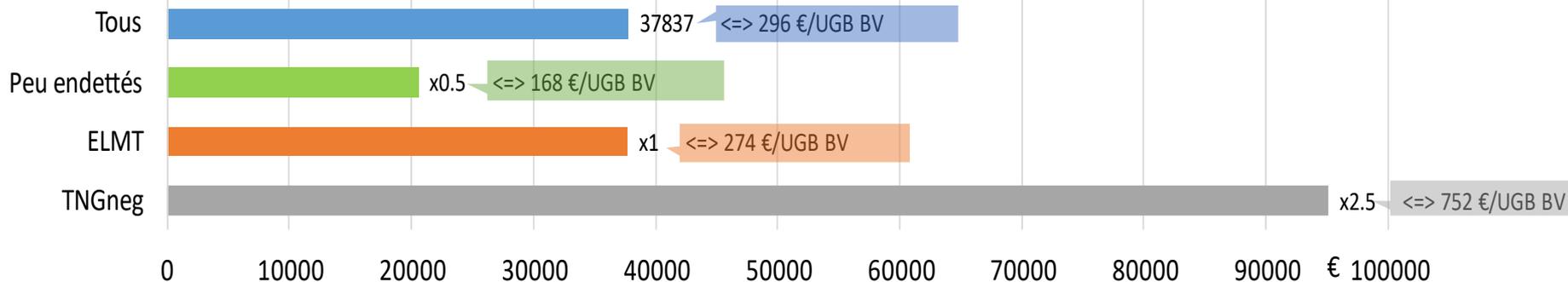


Des dettes court terme importantes

- Globalement, des DCT, stables mais encore élevées :
entre 220 et 340 € DCT /UGB BV selon la zone
NB. Charges opérationnelles \approx 280 à 295 € / UGB BV
- Dans le GO elles diminuent, et elles sont stables dans
le BA et en Montagne
- Elles sont globalement en hausse pour les groupes
"TNG neg"

Dettes court-terme en 2020 selon les groupes étudiés :

*Moyennes toutes zones



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

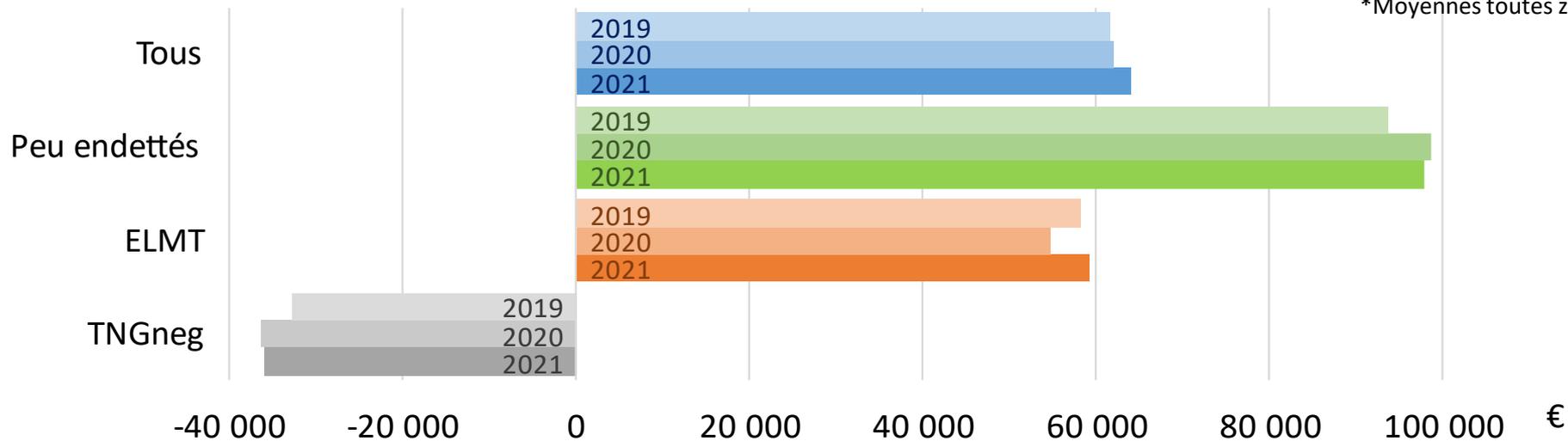


Amélioration de la trésorerie nette globale

- La trésorerie est stable ou en hausse
- Elle est pourtant insuffisante dans le Grand-Ouest et le Bassin Allaitant
- 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 « hiver 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 s'améliore** tout comme l'EBE, malgré la **hausse des charges** (notamment de structure)
- Les **annuités** augmentent légèrement, et le **revenu disponible en faible hausse, demeure très faible**
Il s'établit à **15 800 €/UTHf** en moyenne (toutes zones)
- Les prélèvements privés restent maigres (**~14 500 €/UTHf/an**) ; et **aucune marge de sécurité n'est dégagée**
- Les élevages en situation financière critique représentent **15%** de l'échantillon global, **30 % dans le GO**, et ont des **DCT très élevées** (x 2,5 / tous)
- La trésorerie nette globale reste insuffisante malgré une amélioration
- Les **investissements** sont très contrastés



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

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