

LAIT & CLIMAT

JAN DE KEYSER
HEAD OF AGRICULTURE

23.01.2024



BNP PARIBAS
FORTIS

De bank voor een wereld in verandering

Innovative and entrepreneurial farmers are seeding a new future



FUTUREPROOF

TEAM



BNP PARIBAS

FORTIS

Your partner in Agriculture!



Prix du lait réel

Mois	2022	2023		
	Prix réel (€/100 l) (1) (2)	Prix réel (€/100 l) (1) (2)	M.G. g/l (3)	M.P. g/l (3)
Janvier	46,41	55,24	44,54	36,09
Février	46,93	50,35	44,54	35,96
Mars	49,08	46,78	44,59	35,95
Avril	50,27	44,68	44,25	35,80
Mai	53,11	42,90	43,02	35,38
Juin	56,54	40,92	41,67	34,76
Juillet	57,20	39,93	41,76	34,62
Août	57,93	39,59	42,17	34,89
Septembre	59,70	38,89	42,52	35,01
Octobre	60,79	39,51	43,58	35,76
Novembre	59,96	41,50	44,77	36,48
Décembre	59,79			

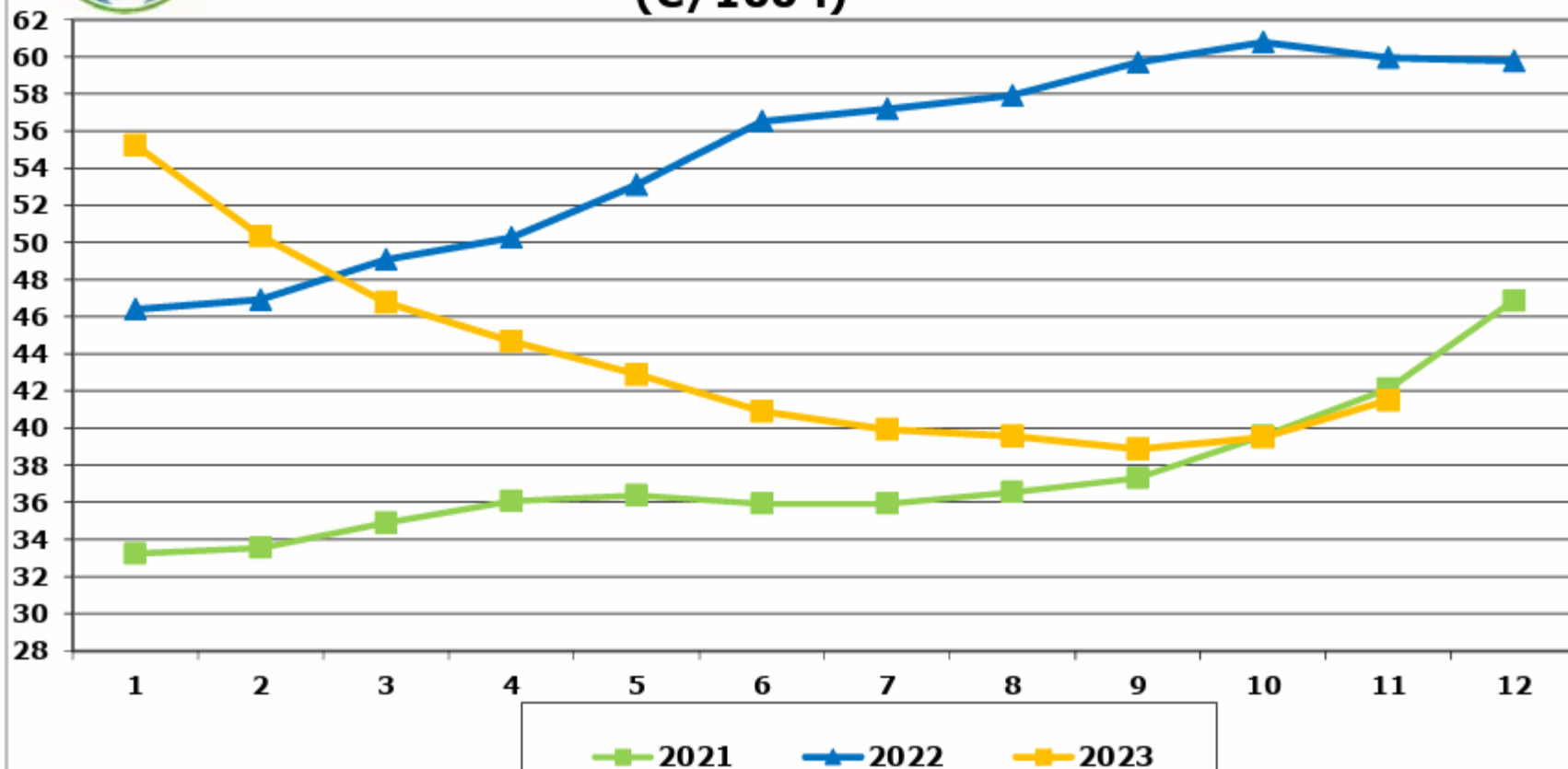
(1) Moyenne **pondérée**, incl. primes mensuelles, excl. primes et compléments de prix sur base annuelle, compléments de fin d'année et TV

(2) Taux matière grasse réel et taux matière protéique réel

(3) Moyenne; Source: Min. des Régions flamande et wallonne



Prix du lait réel (€/100 l)





Prix du lait bio réel

Mois	2022	2023		
	Prix bio réel (€/100 l) (1) (2)	Prix bio réel (€/100 l) (1) (2)	M.G. g/l (3)	M.P. g/l (3)
Janvier	49,53	60,82	43,29	34,16
Février	48,88	58,97	43,13	33,90
Mars	50,03	56,68	42,85	33,60
Avril	50,43	54,08	42,43	33,95
Mai	52,94	52,11	41,11	34,35
Juin	55,22	49,86	39,95	33,49
Juillet	55,69	48,87	40,34	33,07
Août	56,99	49,97	41,47	33,89
Septembre	60,48	50,28	41,53	34,69
Octobre	62,59	51,56	42,77	35,41
Novembre	63,13	52,25	44,01	35,35
Décembre	63,24			

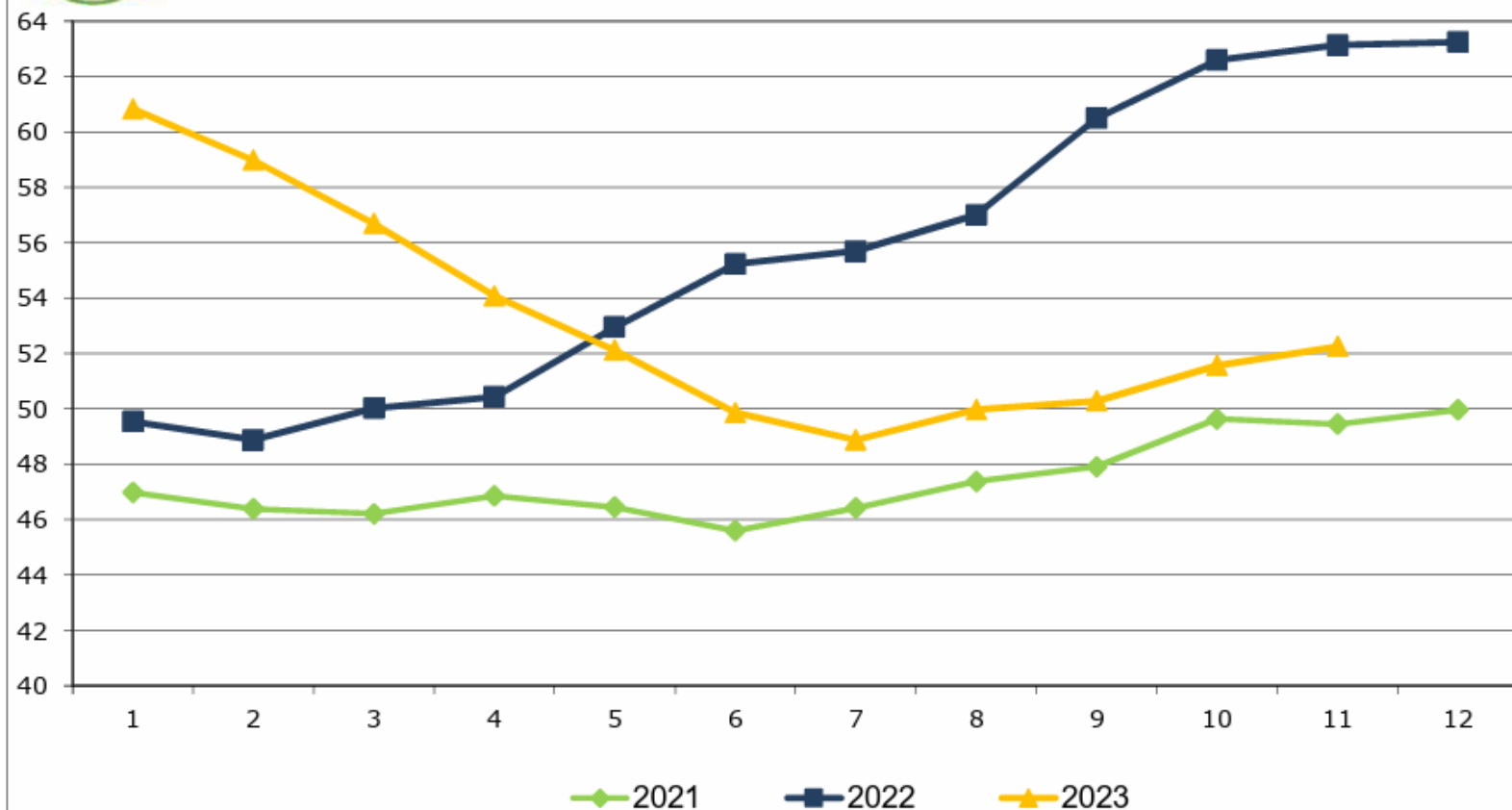
(1) Moyenne pondérée, incl. primes mensuelles, excl. primes et compléments de prix sur base annuelle, compléments de fin d'année et T

(2) Taux matière grasse réel et taux matière protéique réel

(3) Taux MG et MP lait bio. Source: Régions FL et WL



Prix du lait bio réel (€/100 l)







Milcobel augmente à nouveau le prix du lait standard de 2 euros

Prix standard décembre '23 : 38,00 EUR/100 litres

*Le Conseil d'administration de Milcobel a décidé le prix du lait le 19 décembre. Milcobel utilisera **un prix du lait standard de 38,00 EUR/100 litres** pour les livraisons actuelles du mois de décembre. Cela représente une augmentation de 2,00 EUR/100 litres par rapport au prix du lait standard du mois dernier de novembre 2023.*

Milcobel augmente le prix du lait standard de 2 euros

Prix du lait standard janvier 2024 fixé sur 40,00 EUR/100 litres

Le prix de la matière grasse et de la protéine pour le mois de janvier est de 5,2632 EUR/kg.

Le Conseil d'administration a décidé le prix du lait le 16 janvier. Milcobel utilisera un **prix du lait standard de 40,00 EUR/100 litres** pour les livraisons actuelles du mois de janvier 2024. Cela représente une augmentation de 2,00 EUR/100 litres par rapport au prix du lait standard du mois dernier de décembre 2023.



Vet:

4,300

Eiwit:

3,500

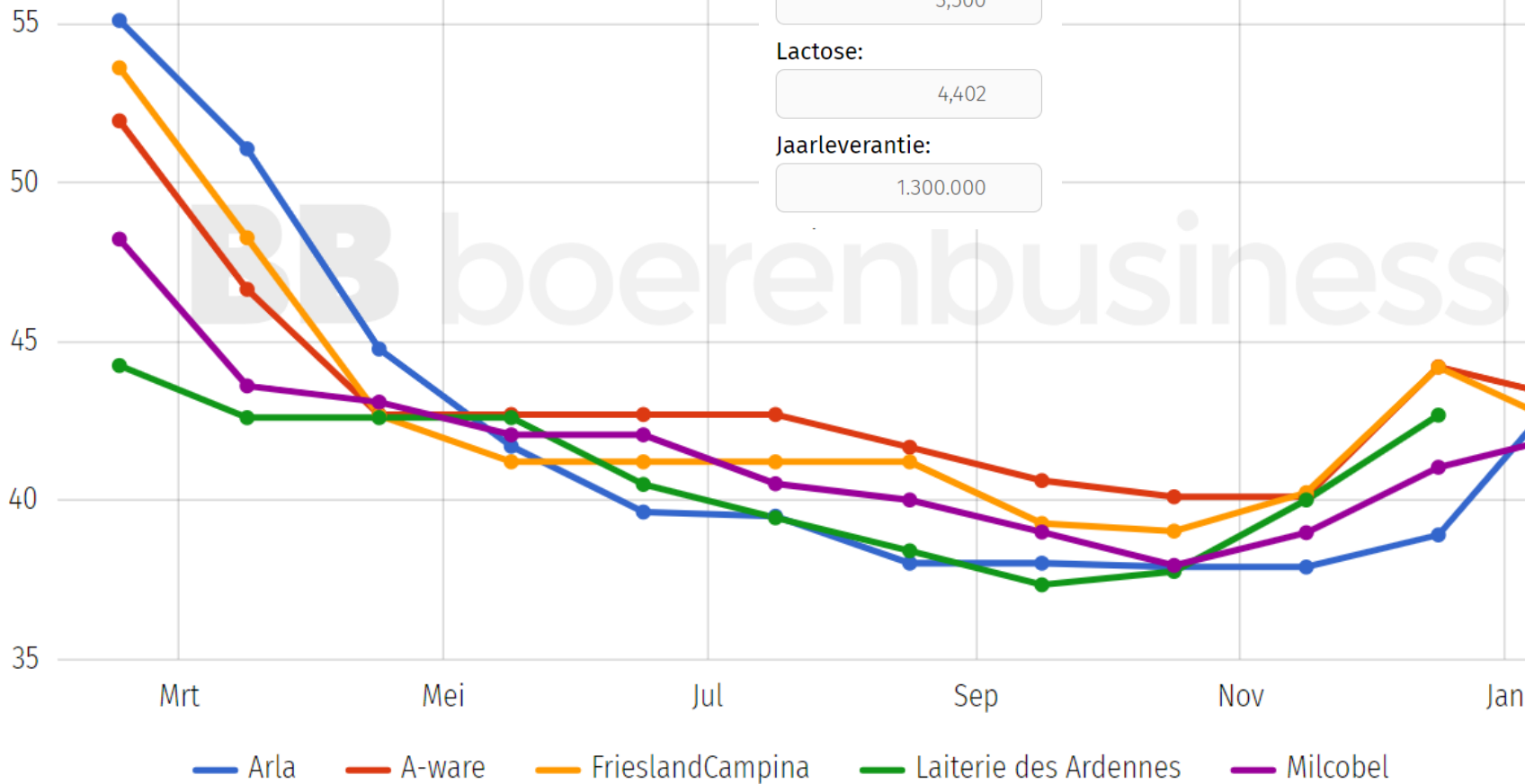
Lactose:

4,402

Jaarleverantie:

1.300.000

Euro per 100 liter





OFFICIELE BELGISCHE PRIJSNOTERINGEN (€/100 kg) COTATIONS OFFICIELLES BELGES (€/100 kg)

WEEKNR. / SEMAINE N°

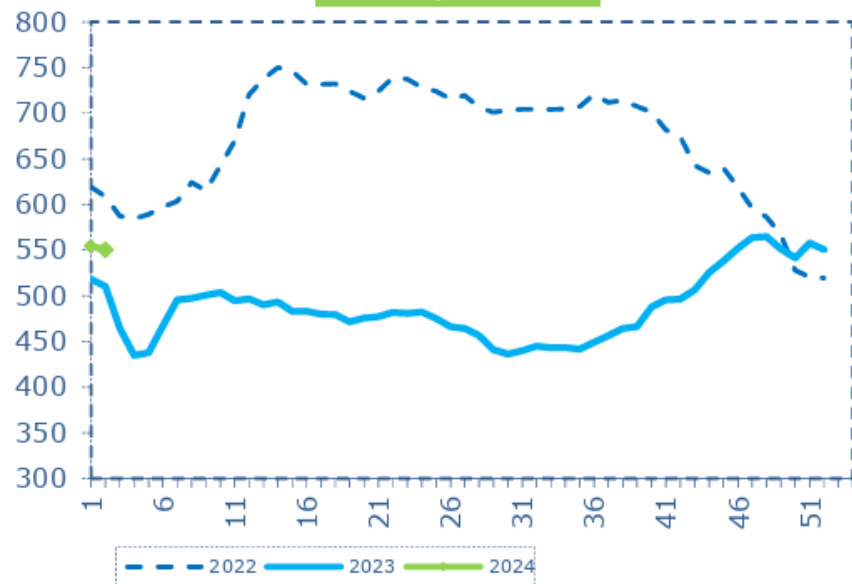
2

08/01 - 14/01/2024

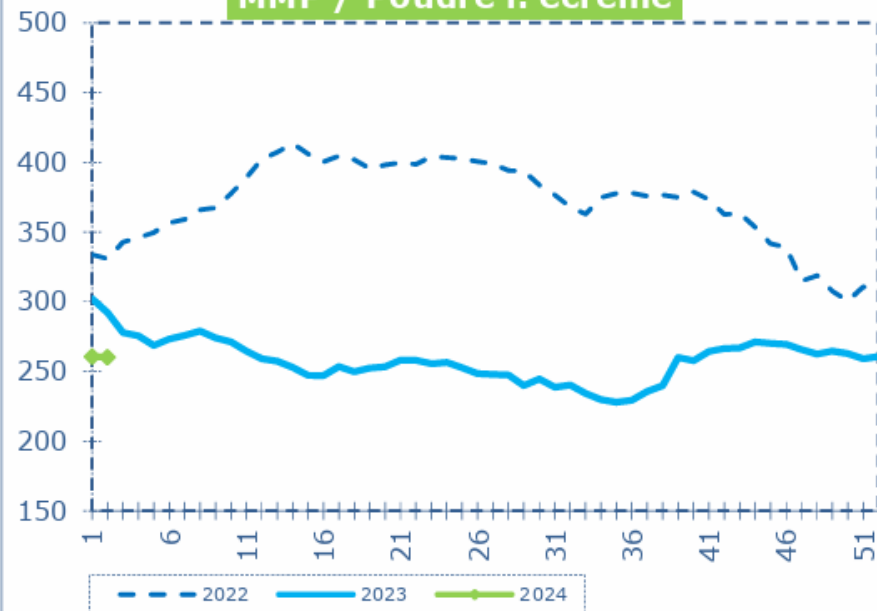
WEEK / SEMAINE	52 2023	1 2024	2 2024	2 2023
Magere Melkpoeder / Poudre de lait écrémé	260,64	260,63	260,15	292,21
Boter / Beurre	550,75	554,33	550,68	510,26
Room / Crème	248,64	262,17	264,85	238,67



Boter / Beurre



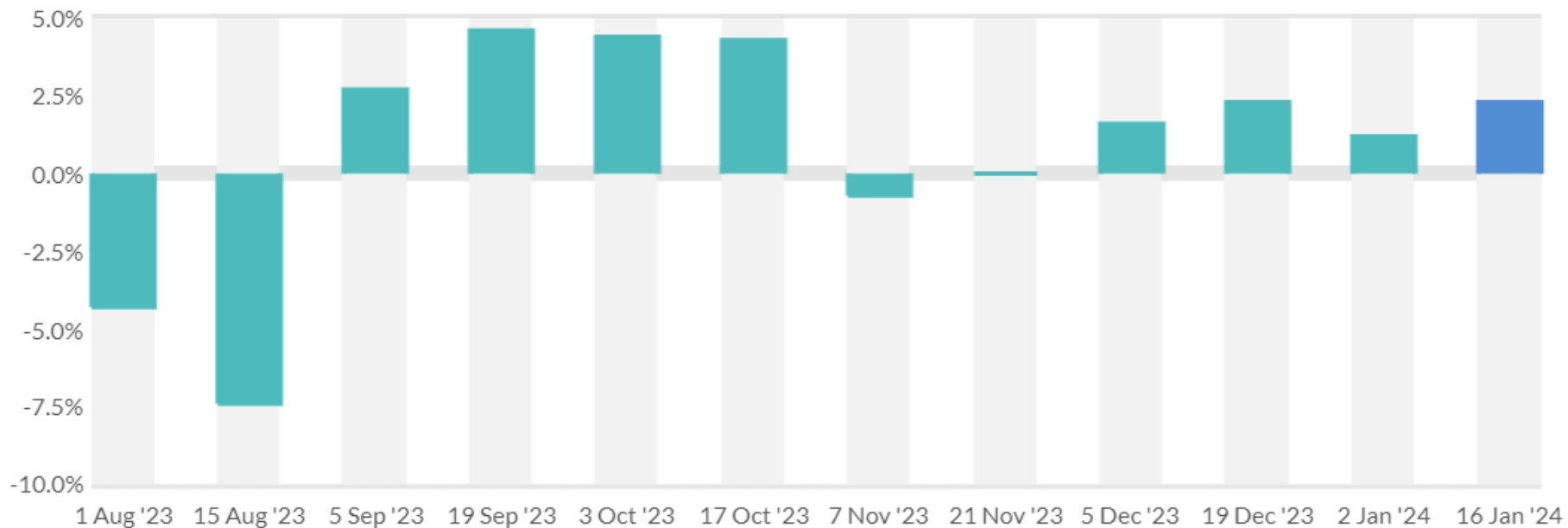
MMP / Poudre l. écrémé





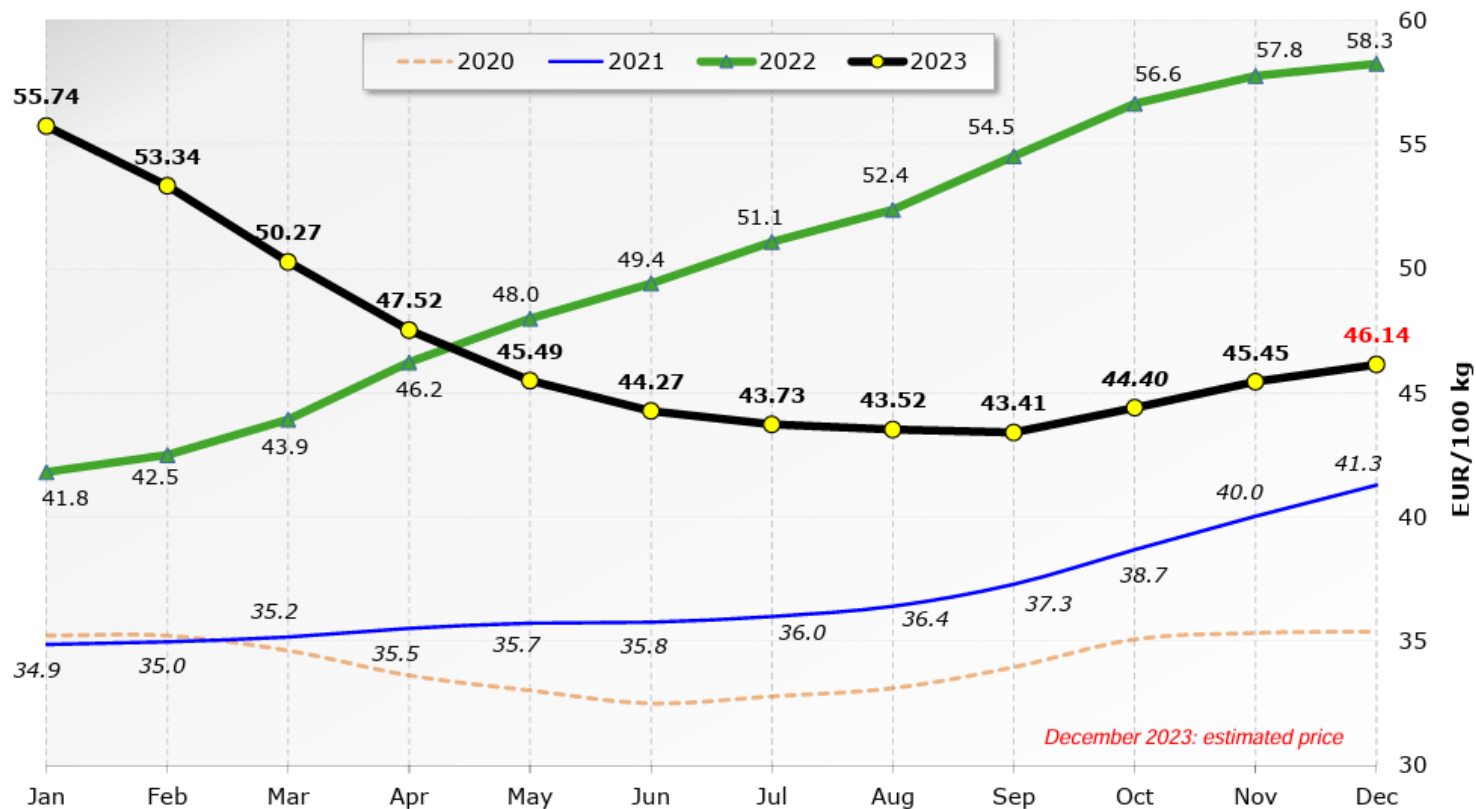
GLOBAL DAIRY TRADE

Change in GDT Price Index





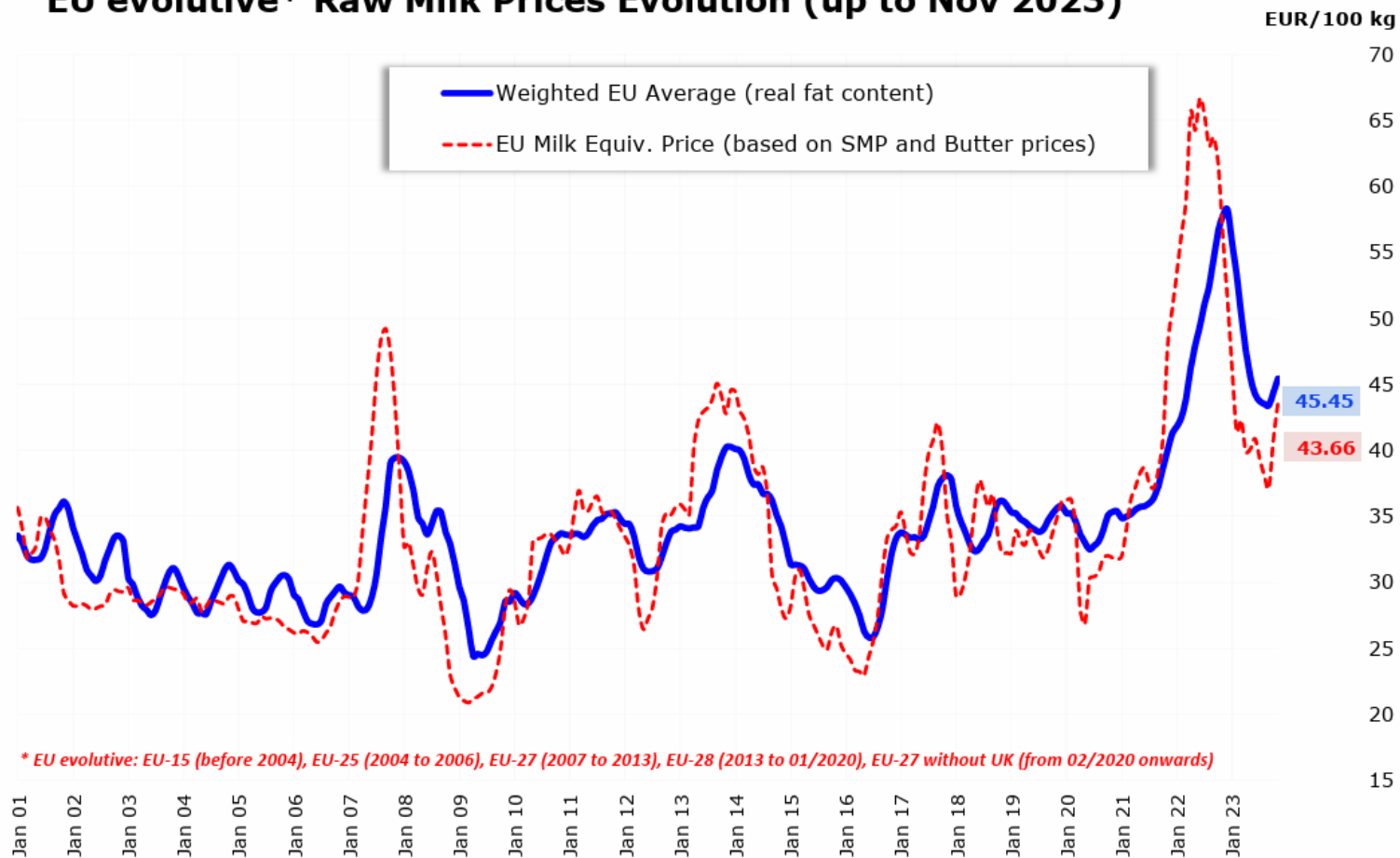
Milk Prices paid to the Producers EU (weight. avg.)



Source : Member States Reg. (EU) No 2017/1185 Article 12(a) - Annex II.4(a))



EU evolutive* Raw Milk Prices Evolution (up to Nov 2023)



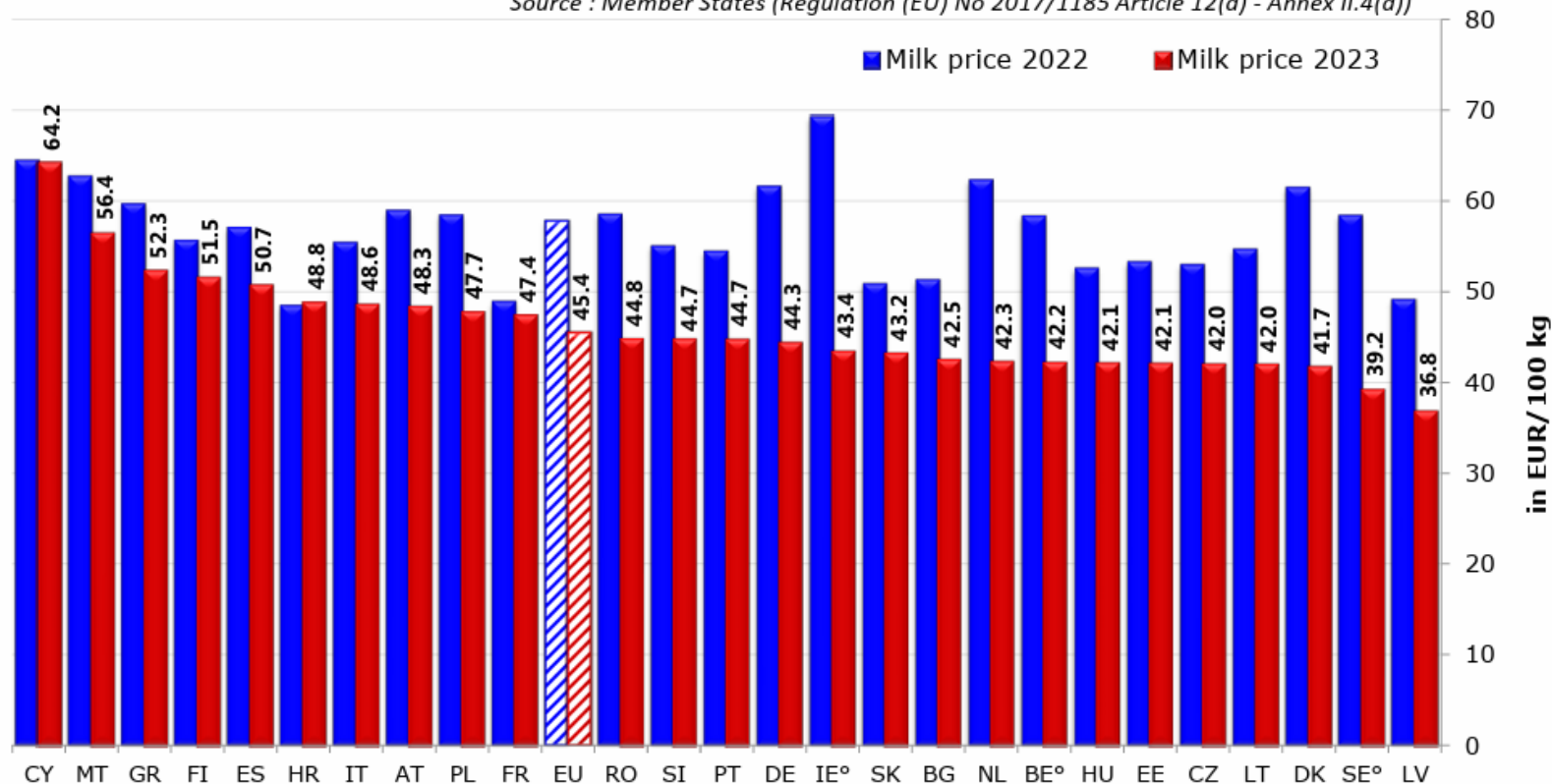
Source : MS' communications under Reg. (EU) No 2017/1185 Article 12(a) - Annex II.4(a)



EU MILK PRICES

(Nov 2023 vs Nov 2022)

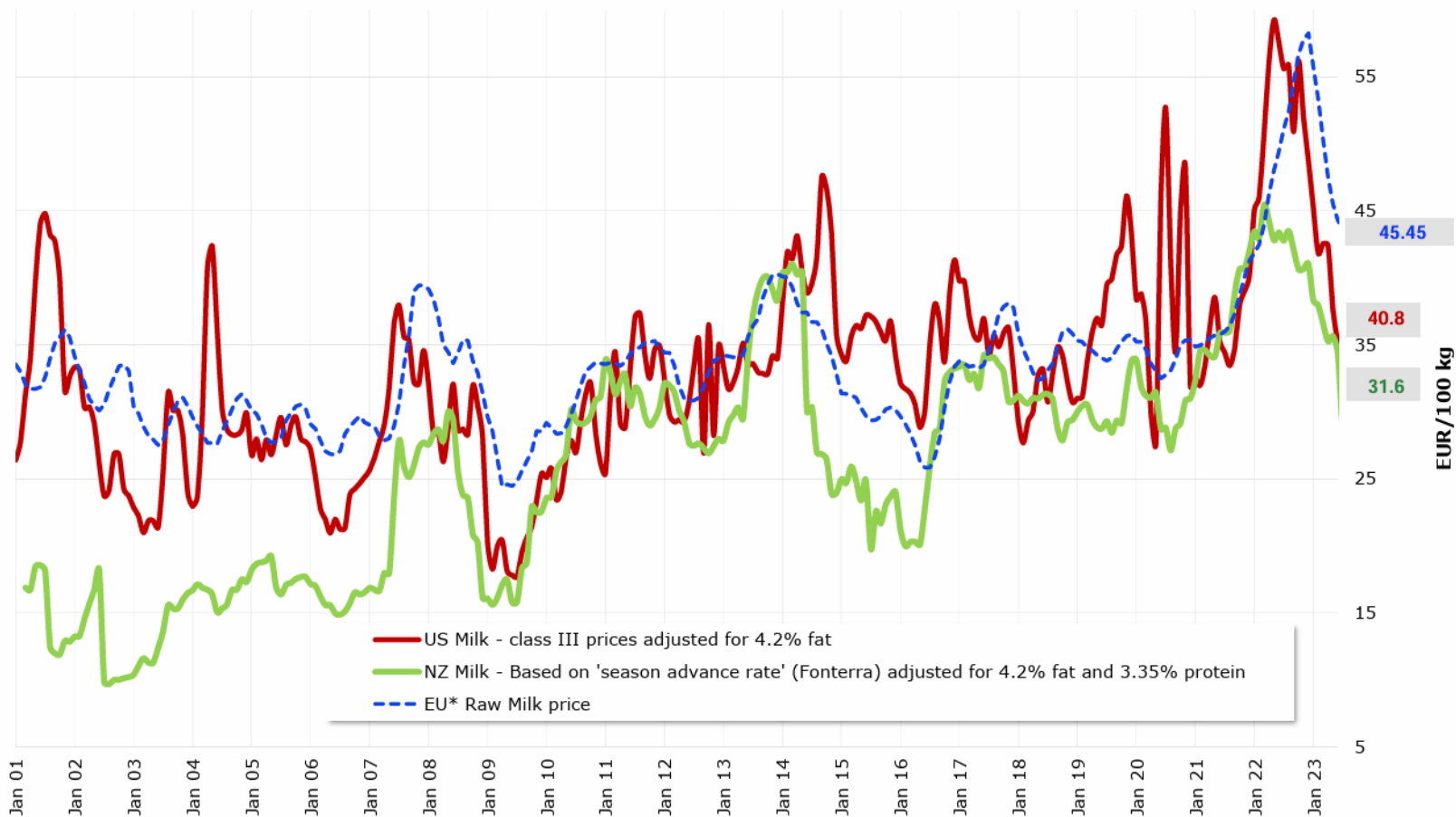
Source : Member States (Regulation (EU) No 2017/1185 Article 12(a) - Annex II.4(a))



° : estimated figures for Nov 2023



U.S. and New Zealand Milk Prices Evolution





CONCLUSION

En 2022, le volume de lait a augmenté de 3,1% en raison d'un prix moyen du lait historiquement élevé de 54,8 €/100 l. Une baisse de prix était inévitable en 2023. Celle-ci a commencé après un pic de 60,8 €/100 l en octobre 2022 et s'est poursuivie de manière constante en 2023, atteignant un minimum de 38,9 €/100 en septembre. En octobre et novembre, le prix du lait a de nouveau augmenté, et cette tendance à la hausse se poursuit également en décembre et janvier 2024.

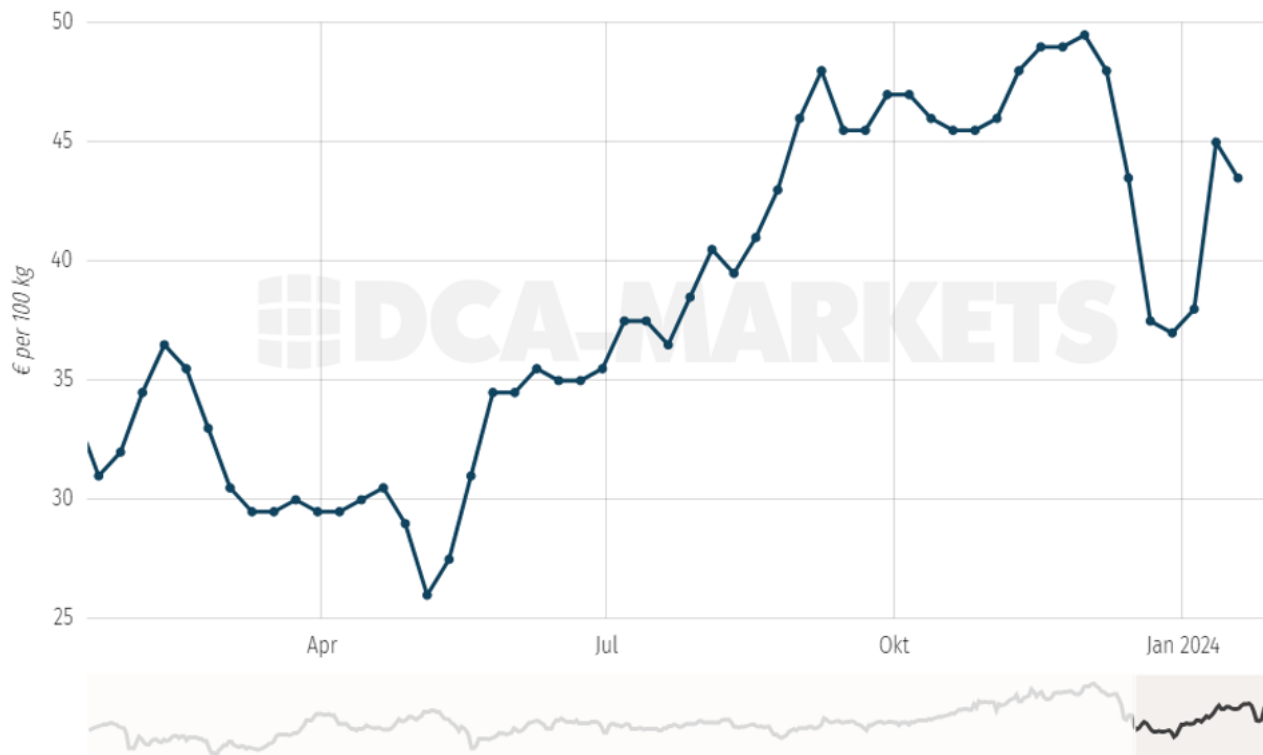
Malgré la tendance à la baisse du prix du lait, les livraisons du premier semestre 2023 sont restées fortement positives par rapport à 2022 (+3,1%). La différence avec 2022 s'est cependant réduite chaque mois, devenant même négative à partir de septembre. Le résultat annuel restera légèrement positif par rapport à 2022.

Il est possible que 2023 soit la dernière année de croissance de la collecte de lait. Beaucoup dépendra de la mise en œuvre définitive de l'accord sur l'azote et du plan d'action lisier en Flandre.

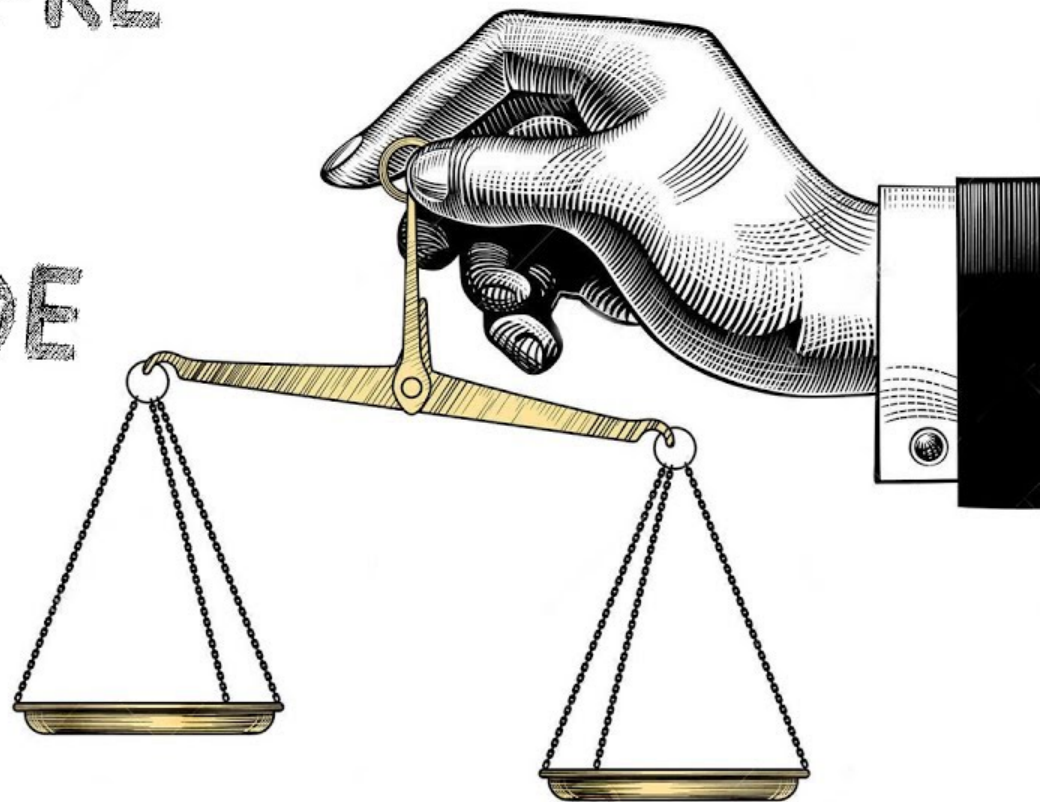




MARCHÉ SPOT – LAIT



LA LOI DE L'OFFRE ET DE LA DEMANDE





BAISSE (LIMITÉE) DES LIVRAISONS DE LAIT DANS L'UE EN 2024

En 2024, la production laitière dans l'UE sera probablement légèrement inférieure à celle de l'année précédente. La **réglementation environnementale et climatique** ainsi que les changements structurels au sein de la production laitière exerceront à nouveau une pression sur la production laitière tout comme en 2022.

Aux Pays-Bas (et dans les pays voisins), des pertes supplémentaires pourraient survenir en raison de la **fièvre catarrhale**. À l'heure actuelle, le processus d'infection est freiné par les températures hivernales. De plus, 2024 pourrait être plus sec et plus chaud que 2023, ce qui entraînerait une baisse des livraisons de lait plus importante que prévu.

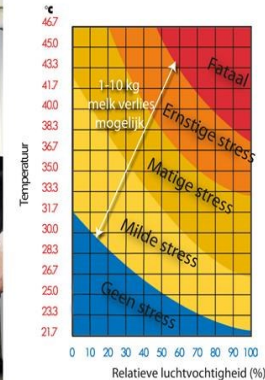


GDS Creuse **FIEVRE CATARRHALE**

Un impact clinique conséquent en trois phases

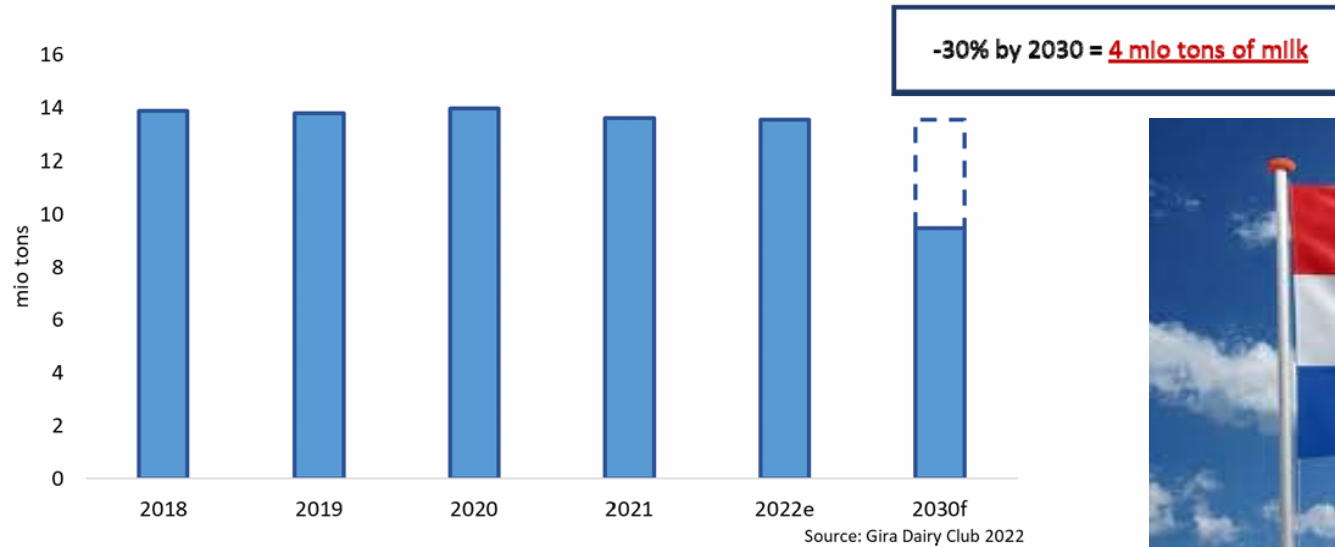
1. Atteinte des muqueuses => difficultés pour manger, boire et se déplacer. Formes suraiguës => mortalités ou non-valeurs économiques
2. Amaigrissement, baisses productions => pertes de croissance sur animaux et produits
3. Impact sur la sphère génitale :
 - mâles => infécondité passagère ou définitive
 - femelles gestantes => transmission transplacentaire du virus (mortalités embryonnaires, avortements, malformations nerveuses)

Crâne normal Crâne avec hydranencéphalie





COLLECTE DE LAIT AUX PAYS-BAS 2018-2022, 2030 (F)





IL SERA URGENT D'IMPORTER 'MORE MILK'

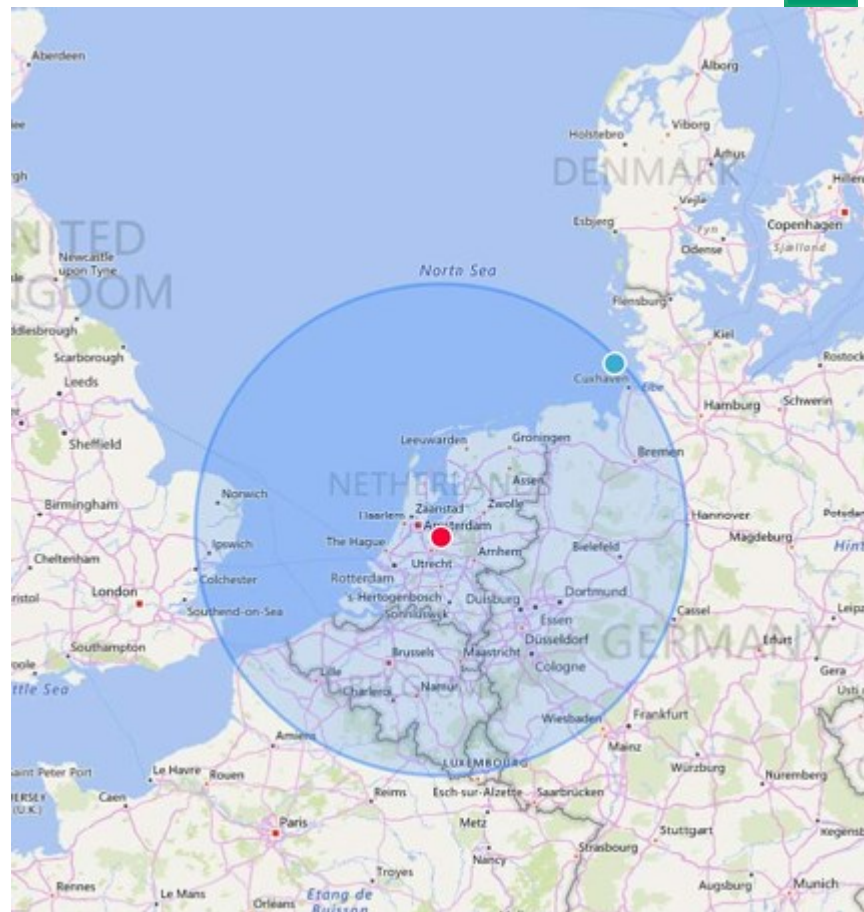
Nous supposons que les laiteries néerlandaises vont importer lait cru pour compenser 50% des 30% collecte goutte.

300km est censé être le maximum gamme pour que l'opération soit rentable.

Le périmètre comprend : Belgique et Allemagne de l'Ouest

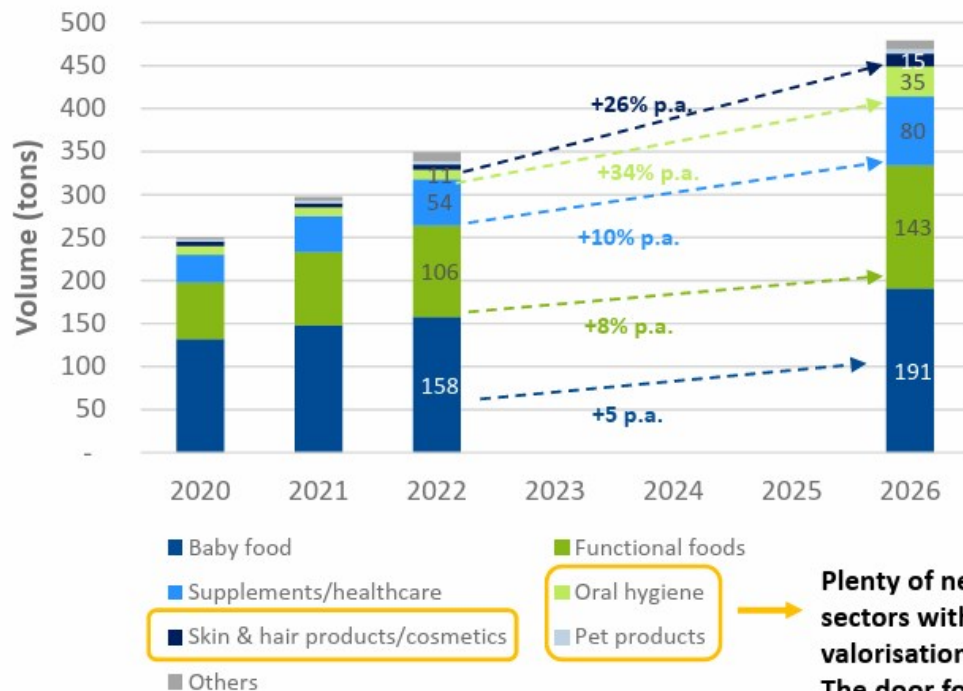
La seule façon d'attirer plus de lait est augmenter le prix du lait payé aux agriculteurs

Pour ce faire, les transformateurs de lait seront forcés extraire le plus de valeur possible leur production laitière: **rôle des ingrédients**





Dairy-based Lactoferrin consumption by application, 2020-2026



Plenty of new “non-food” sectors with high valorisation!
The door for alternatives





LOW COST OR
ADDED VALUE



LA CHINE

Il ne faut pas s'attendre à une hausse majeure des importations chinoises

Idèle, l'Institut de l'élevage français, a publié fin décembre 2023 une analyse détaillée du marché chinois.

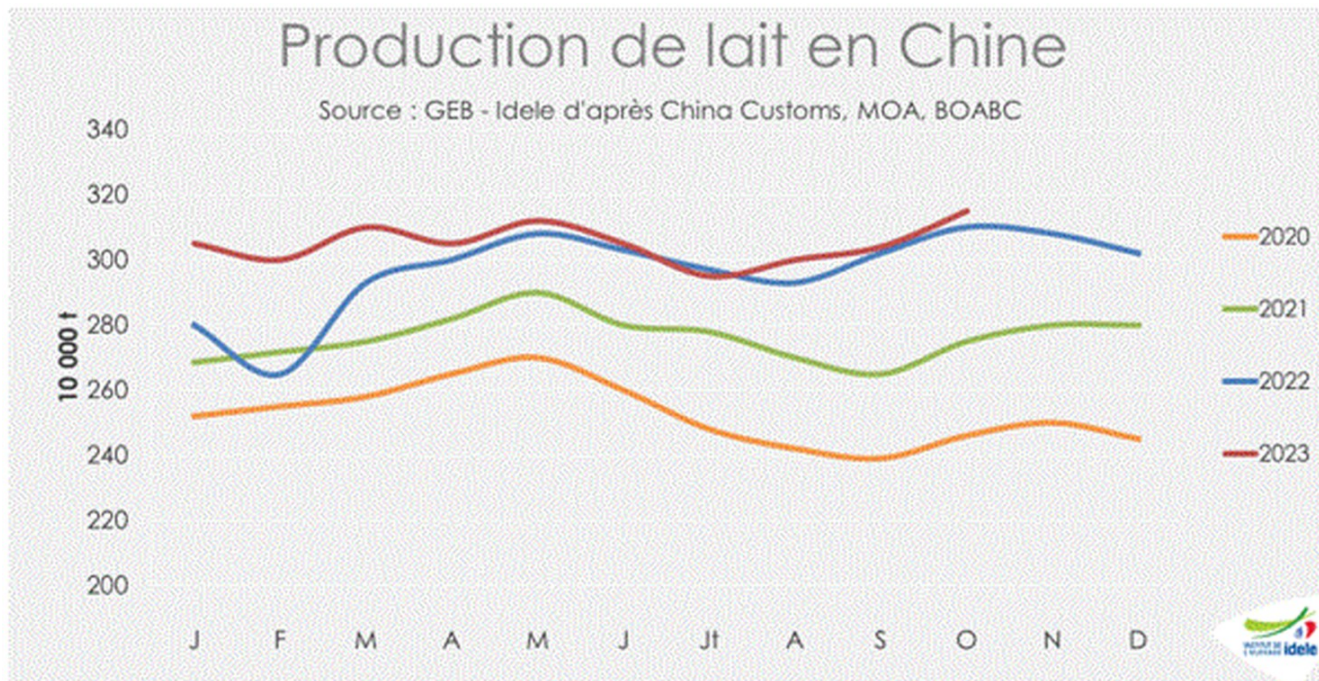
Depuis cinq ans, la production laitière chinoise a continué sa croissance basée sur des investissements conséquents dans des fermes à > 5.000 vaches. Toutefois, en même temps, la consommation se stabilise voire recule sur certains produits laitiers depuis la crise du Covid-19.

Il y a donc un déséquilibre entre l'offre et la demande intérieures qui se traduit par une hausse des stocks de poudres de lait et donc une baisse des besoins à l'importation.



LA PRODUCTION LAITIÈRE

En 2023, la production laitière est attendue en hausse de +4,6% à 41 moi tonnes par rapport à 2022. Depuis 2018, la production a augmenté de 33%. Cette hausse est permise par de très forts investissements avec une fort soutien gouvernemental. Toutefois, la dynamique de hausse de la production s'est quelque peu tassée, car les prix du lait ont baissé.

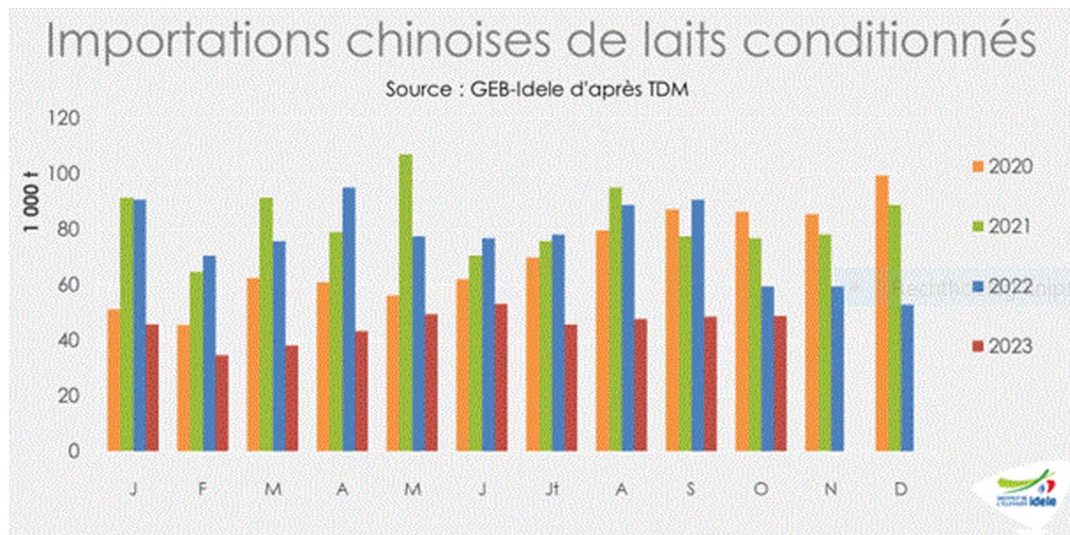




STABILISATION DE LA CONSOMMATION DES PRODUITS FRAIS

Le pouvoir d'achat des chinois est en baisse car l'économie a fortement ralenti. On estime que la consommation en lait de consommation et produits laitiers frais restera stable.

Les prix au détail du lait pasteurisé ont baissé sous la pression de l'accroissement de la production de lait cru. Les importations de laits conditionnés UHT ont chuté en 2023 d'un quart par rapport à l'année précédente. En 2023, les prix du lait de consommation au détail en Chine baissent aux niveaux de 2020. Les observations sont similaires sur les prix des yaourts.

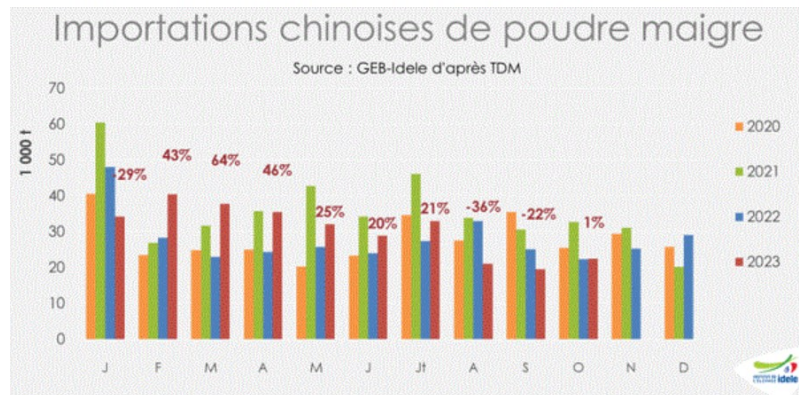
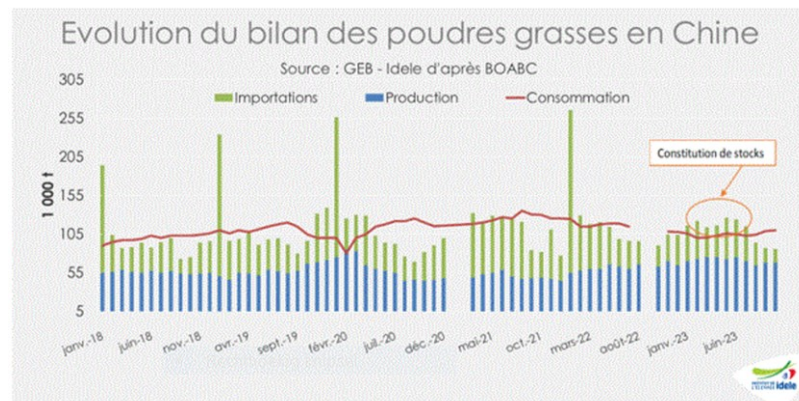




BAISSE DES IMPORTATIONS DE POUDRES LAITIERS

Les prix intérieurs des produits laitiers sont orientés à la baisse, tandis que les cotations internationales sont en hausse. L'écart de prix entre les deux n'est pas favorable à une hausse des importations. Ce sont surtout les importations de poudres grasses qui enregistrent le plus important repli. Les fabrications locales ont augmenté significativement. La constitution de stocks de poudres de lait début 2023 a largement pesé sur le marché chinois. Ils demeurent toujours très haut, ce qui ne laisse pas envisager de retour aux achats rapidement.

Début 2024, les importations chinoises de poudres de lait devraient demeurer inférieures à celles de l'hiver 2023. Les poudres grasses seront utilisées en substitution de la poudre maigre, notamment dans le secteur de la boulangerie et des industries agroalimentaires. Seule une forte baisse des cotations internationales pourrait rendre la poudre maigre plus attractive que la poudre grasse.





CHANGEMENT DE CLIMAT = DURABILITÉ SUR L'AGENDA



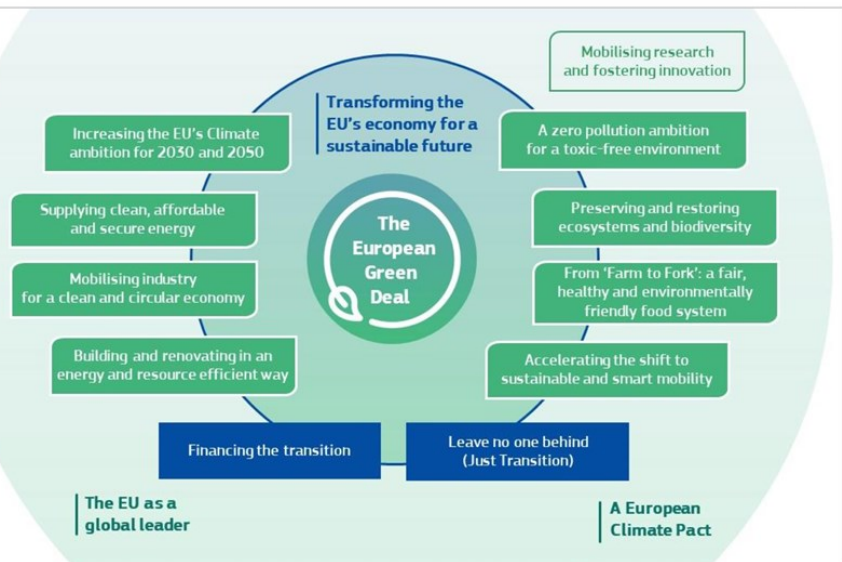


QUELS SONT LES DÉFIS DE LA DURABILITÉ POUR L'AGRICULTURE?





EU GREEN DEAL + FARM4FORK STRATEGY



EU GHG emissie: -55% in 2030 (vs 1990)
Net-zero 2050

2030 Targets for sustainable food production

PESTICIDES



Reduce the overall use and risk of chemical and hazardous pesticides

NUTRIENT LOSSES



Reduce nutrient losses by 50% whilst retaining soil fertility, resulting in 20% less fertilisers

ANTIMICROBIALS



Reduce sales of antimicrobials for farmed animals and aquaculture

ORGANIC FARMING



Increase the percentage of organically farmed land in the EU

#EUFarm2Fork

#EUGreenDeal



Duurzaamheid wordt 'license to operate'

... ET INFORMERONT LES CONSOMMATEURS SUR L'IMPACT CLIMATIQUE ET ENVIRONNEMENTAL



Environmental impact labeling of food is being discussed in the EU (but no agreement yet)



FOOD PROCESSORS SUIVENT RETAIL

Scope 3 reduction targets food processors (status Sep 22)

	 <i>Meat</i>	 <i>Meat</i>	 <i>Dairy</i>	 <i>Dairy</i>	 <i>Dairy</i>
CO2-eq reduction target 2030	20% vs 2020	30% vs 2020	30% vs 2020	33% on member dairy farms vs 2015	42% vs 2018
Net zero target	2050	2050	2050	2050	2050



Ingredients



Transport



Feed mill

MyFeedPrint



Livestock farms



Animal products

MyMilkPrint



Raw
material



Energy
consumption



Feed
footprint



Ration



Farm inputs



Milk
footprint



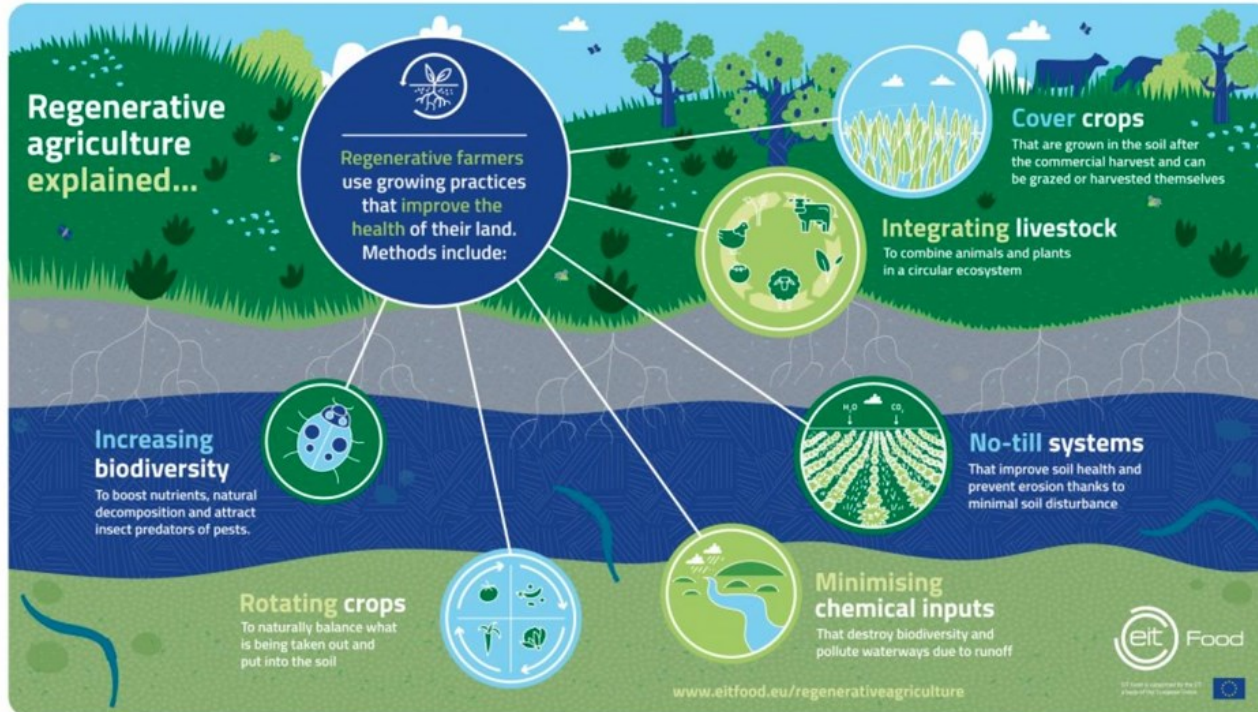
Feed	Animal	Manure	Energy sources	Others
				
• Use ingredients with lower footprint • Use ingredients with lower Land-Use-Change • Secure feed quality, safety • High quality forage • Avoid feed waste	• Improve efficiency, productivity, fertility, health and longevity of animals • Reduce enteric methane emissions	• Reduce methane emission during storage, handling, application • Reduce the use of inorganic fertilizers	• Use solar, wind energy, green electricity • Energy from biogas	• Apply regenerative farming
-10 tot -15%	-10 tot -20%	-5 to -10%	-5%	To be assessed

GREEN ENERGY





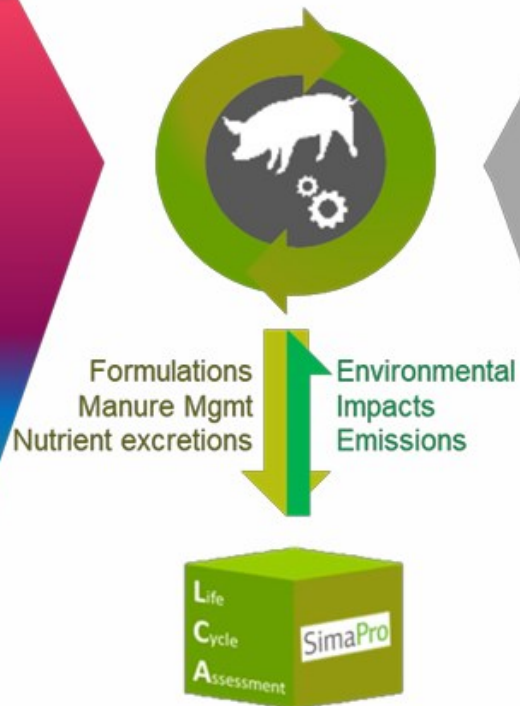
AGRICULTURE RÉGÉNÉRATIVE POUR UNE PLUS GRANDE BIODIVERSITÉ ET STOCKAGE DU CO2



DURABILITÉ = OPTIMALISATION

Optimalisation des
émissions N, CO₂eq,
Circularité et économie

INPUTS



Outputs





CONCLUSION

- Vision à long terme et politique
- Réduction supplémentaire des émissions de carbone
- Réduction supplémentaire des émissions d'azote
- Services de dédouanement
- Apporter davantage de sous-produits et d'ingrédients d'origine européenne
- "Agriculture régénérative pour, entre autres, la biodiversité, le stockage du CO2
- Renforcement de l'utilisation et de la production d'énergie verte





TAKE HOME MESSAGES

- Le monde est en train de changer fondamentalement; le défi est énorme
- Nous ne résoudrons pas la question alimentaire mondiale sans produits animaux
- Nous devons retrouver le bilan = basée sur des faits et des données
- Une amélioration continue de la durabilité est nécessaire = "net positif"
- Développer « level playing field » est nécessaire
- Le secteur agricole a déjà démontré une grande inventivité et une grande capacité d'innovation.

#tousensemble



TOUS ENSEMBLE

Innovative and entrepreneurial farmers are seeding a new future



FUTUREPROOF

TEAM



BNP PARIBAS

FORTIS

Your partner in Agriculture!