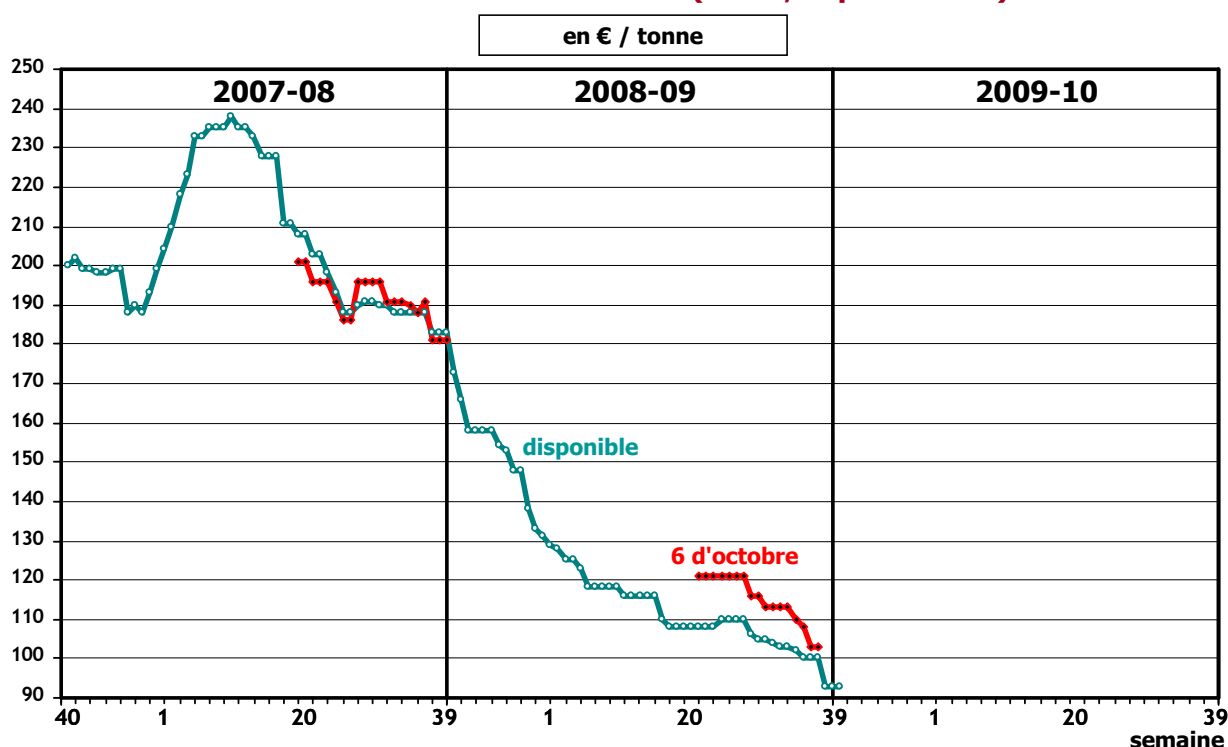


MARCHÉ DES PULPES

La baisse des cours des pulpes s'est poursuivie en septembre. Sur l'ancienne récolte, le marché s'est quasiment arrêté en semaine 36, à un cours qui se situait à 100 €/tonne sur les pulpes déshydratées en disponible 8 mm départ Marne. Malgré ces niveaux de prix bas, les acheteurs sont restés en retrait. Sur la nouvelle récolte, les cours ont suivi la même tendance : sur le 6 d'octobre, en disponible 8 mm départ Marne, ils se situaient à 113 €/tonne en semaine 31, puis à 108 €/tonne en semaine 35, puis à 103 €/t en semaine 36.

Après un nouvel ajustement à la baisse à la mi septembre, les prix sont de 93 €/t en semaine 40.

COURS DE LA PULPE DÉSHYDRATÉE (8 mm, départ Marne)



Situation des cours (en €/tonne, base 8 mm) :

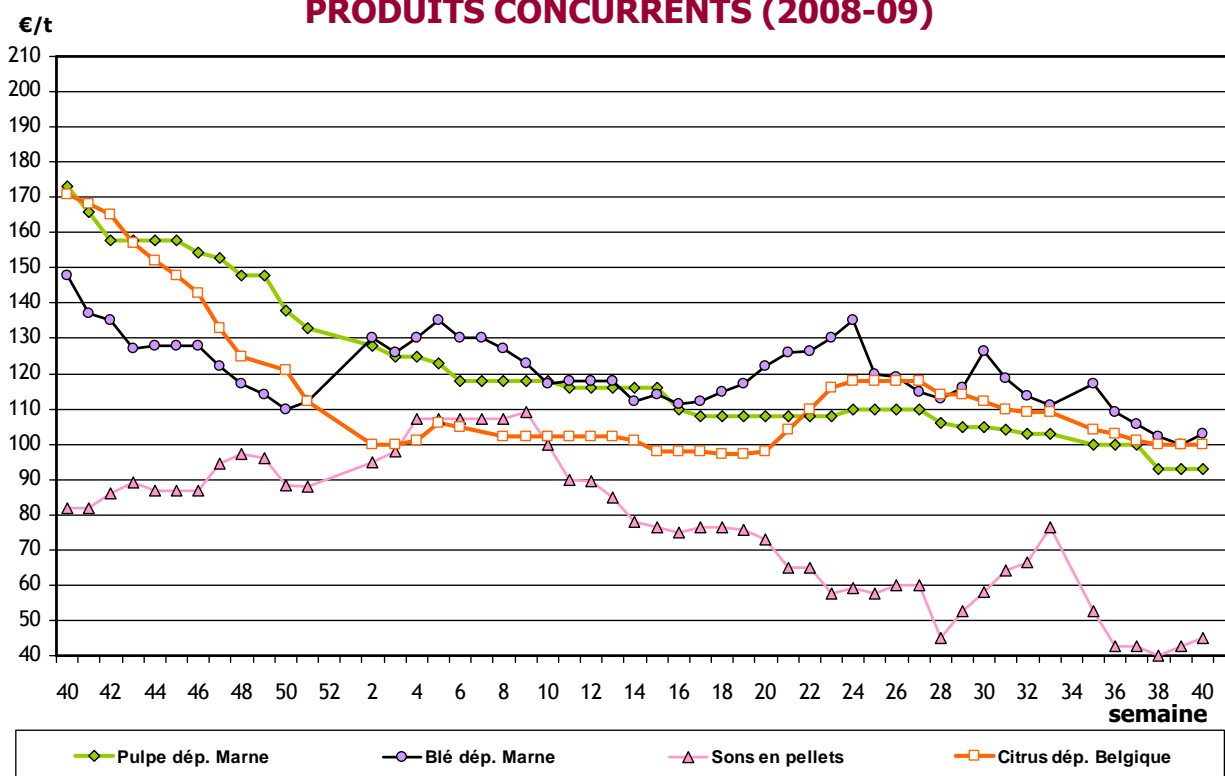
		La Dépêche (30 sept.)	La France Agricole (29 sept.)
disponible	Marne	93	97
	Aisne	95	--
	Oise	97	--
	Loiret	100	--

PRODUITS CONCURRENTS

(La Dépêche)

	<i>semaine 40</i> cours du 30 sept.	<i>semaine 35</i> cours du 26 août
pulpe de betteraves (dispo, départ Marne)	93	100
blé (départ Marne)	103	117
sons de blé	45	52,5
citrus (disponible, départ Belgique)	100	104
citrus (disponible, départ Montoir)	--	--
corn gluten feed	96	109
luzerne	125	132
orge (départ Marne)	89	93
indice IPAA	101,30	107,47
cours du dollar	0,6826 (29 sept.)	0,6981 (25 août)

PRODUITS CONCURRENTS (2008-09)



Source : La Dépêche

En blé tendre, une nouvelle annonce de stocks en hausse a contribué à déprimer encore le marché dans les 3 premières semaines de septembre. Dans un contexte peu demandeur, seules quelques affaires sur du rapproché ont animé le marché. En semaine 40, des craintes sur les semis d'hiver en raison de conditions trop sèches dans certaines régions, accompagnées par une rétention de la part des producteurs, ont amené une légère correction à la hausse. A l'international, les exportations souffrent toujours d'une parité euro/dollar défavorable.

En maïs, les cours ont cédé du terrain après l'annonce d'une récolte mondiale qui devrait être la 3^e meilleure récolte jamais enregistrée. Le marché a fonctionné au ralenti en septembre, en raison notamment de la réticence des vendeurs, qui n'ont libéré que peu de volumes. Peu d'affaires ont été traitées, correspondant essentiellement à du rapproché, pour des besoins ponctuels.

Le marché de l'orge de mouture a été peu sollicité, les fabricants d'aliments du bétail n'étant pas beaucoup intéressés, malgré des prix qui ont baissé comme pour les autres céréales.

Les prix des PSC ont été ajustés à la baisse au début septembre, et ont continué à se replier tout au long du mois. Les citrus ont un peu mieux résisté que les corn gluten feed, mais les deux souffrent de la concurrence des autres productions.

Le marché de la luzerne déshydratée subit le manque d'intérêt des acheteurs. Les prix sont globalement en baisse, sur un marché très ralenti, voire inactif.

L'activité sur le marché des issues de meunerie est restée faible en septembre, malgré des cours en forte baisse par rapport à ceux d'août.

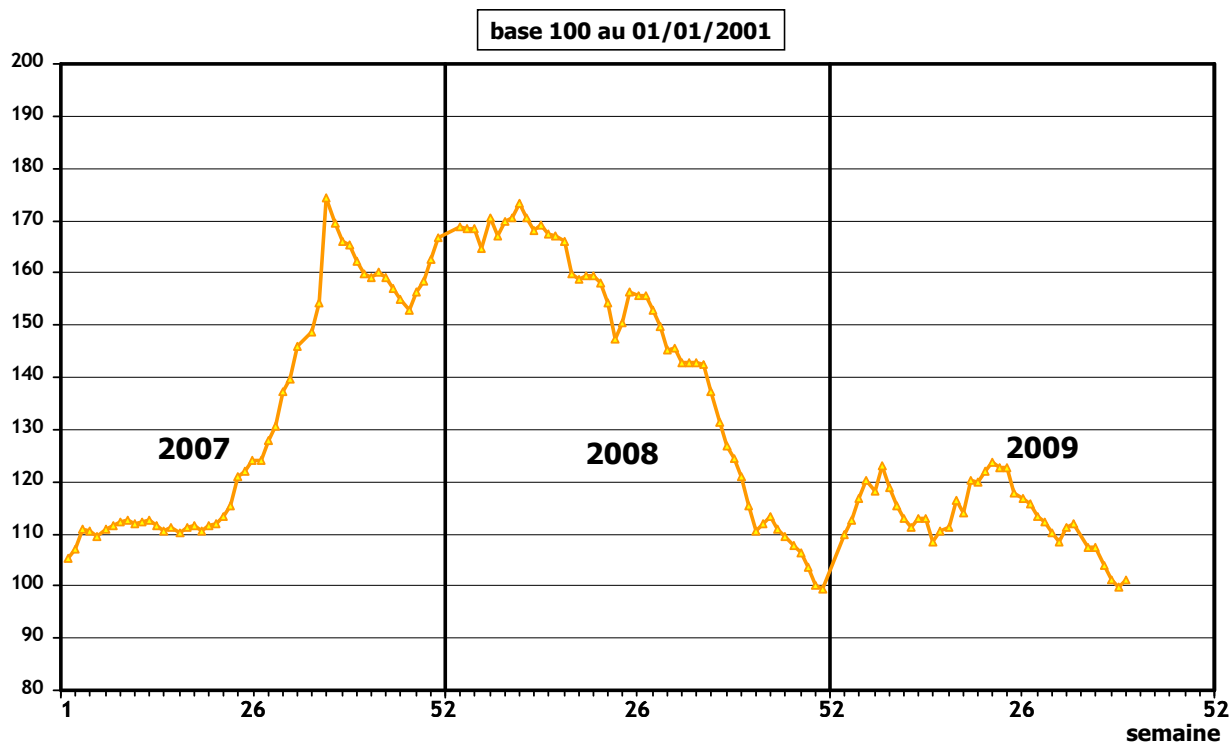
ALIMENTATION ANIMALE

(d'après la note de conjoncture Coop de France Nutrition Animale/SNIA, n° 122 - 15 septembre 2009)

En juillet 2009, la production française d'aliments composés a subi une nouvelle baisse, de 7,6 % par rapport à juillet 2008, avec un nombre identique de jours travaillés. Les mashes et les aliments bovins chutent à nouveau, de 18 % et de 14 % respectivement. Les aliments porcs subissent une nouvelle chute (- 9 %). Pour les aliments volailles, la baisse globale se limite à 3,8 %, les nouvelles baisses de 11 % en dinde et palmipèdes et de près de 5 % en pouleuse étant atténuées par les reprises d'activité en poulet et pintade. En lapin, l'embellie de juin aura été de courte durée puisqu'on enregistre une baisse de 9 % en juillet.

Sur les 7 premiers mois de 2009, la chute globale d'activité se chiffre à 7,9 %. Le principal facteur de baisse est le secteur bovin, avec un recul de 12,6 % auquel s'ajoute la chute de 16,6 % des mashes. Dans leur ensemble, ils restent néanmoins légèrement au-dessus du tonnage 2007. La production d'aliments porcs recule de 8 %, soit le double de la baisse observée sur le deuxième semestre 2008. Les aliments volailles quant à eux reculent globalement de 5,2 % contre - 2,2 % lors du 2ème semestre 2008 : l'évolution de la production d'aliments pintade est redevenue positive, celle des aliments poulets de chair se rapproche de l'équilibre, mais à l'inverse, la situation se dégrade à nouveau en pouleuses, en dindes et en palmipèdes.

INDICE IPAA (matières premières entrant dans l'alimentation animale)



source : La Dépêche

L'indice IPAA poursuit sa baisse, dans le sillage des céréales et des coproduits. Au 30 septembre, il se situe à 101,30 points.

EXPORTATIONS - IMPORTATIONS

	exportations		importations	
	2007-08	2008-09	2007-08	2008-09
octobre	23 420	38 925	949	1 452
novembre	52 258	22 918	685	692
décembre	29 367	29 742	1 350	925
janvier	38 499	20 481	661	430
février	24 927	20 227	1 551	491
mars	23 831	20 574	988	665
avril	20 560	36 516	856	469
mai	22 931	28 544	1 230	623
juin	25 378	35 229	736	745
juillet	21 974	30 386	1 593	559
cumul oct. à juillet	283 145	283 542	10 599	7 051

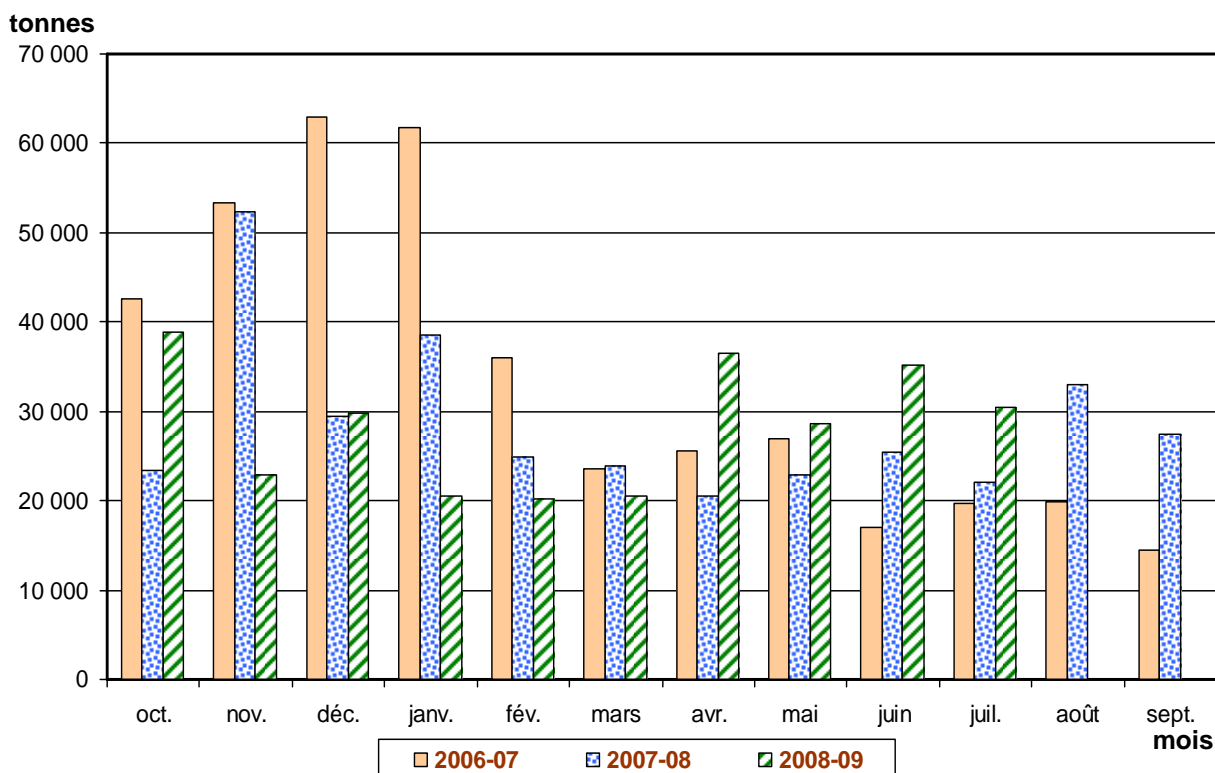
(source : DGDDI. Données susceptibles d'être réactualisées)

Les exportations de pulpes déshydratées durant les 10 premiers mois de la campagne 2008-09 représentent 283 542 tonnes, quantité équivalente à celle exportée au cours de la même période de la campagne précédente. Ces exportations ont été réalisées pour l'essentiel à l'intérieur de l'Union Européenne (92 % de l'ensemble); le solde (23 756 tonnes) a été exporté vers la Suisse, le Maroc et la Norvège.

Les importations durant ces 10 mois correspondent à 7 051 tonnes, en baisse de 33 % par rapport à la période d'octobre 2007 à juillet 2008.

Le prix moyen des tonnages exportés depuis octobre 2008 ressort à 138,92 €/tonne. Pour la campagne précédente, il était de 139,05 €/tonne, pour les quantités exportées sur la même période.

EXPORTATIONS MENSUELLES DE PULPES DÉSHYDRATÉES



- Charbon : index RBI (Richards Bay, Afrique du Sud, prix spot FOB)
et Des ARA (Delivered ex ship, Amsterdam-Rotterdam-Anvers, prix spot) en US \$ par tonne

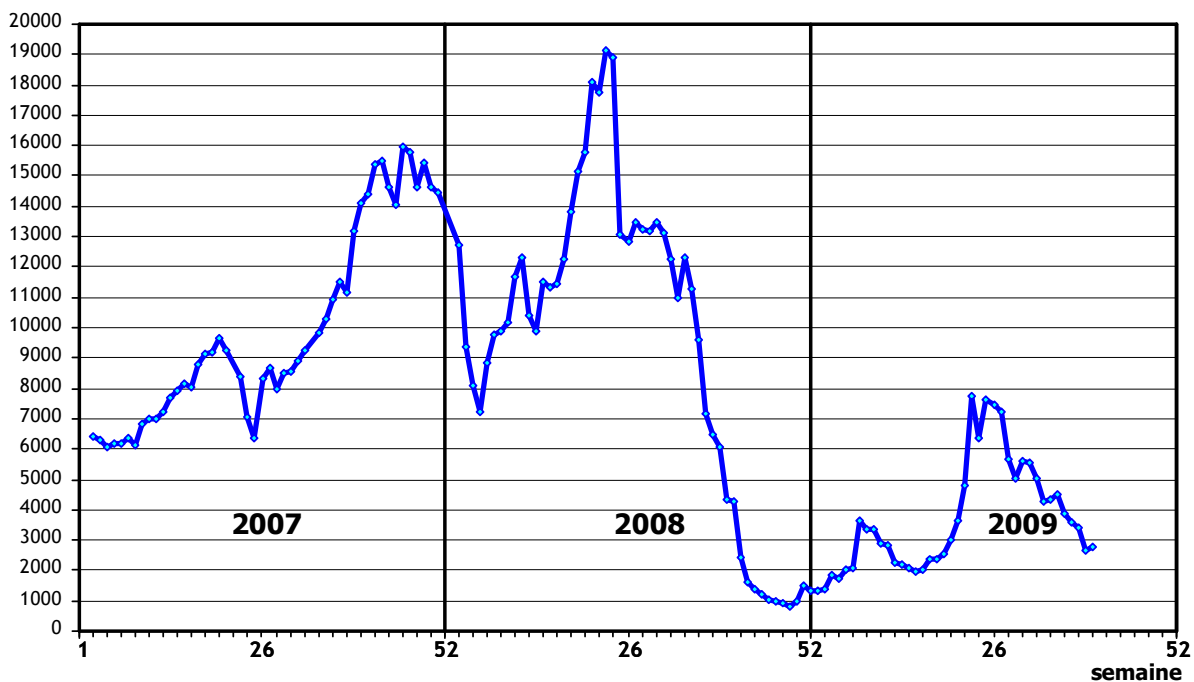
charbon			
semaine	date	RB Index	des ARA
36	04/09/2009	60.52	67.32
37	11/09/2009	60.34	66.75
38	18/09/2009	59.43	68.72
39	25/09/2009	59.86	68.69
40	02/10/2009	61.95	69.76

CHARBON : index RBI et Des ARA (en US \$ par tonne)



- Fret maritime

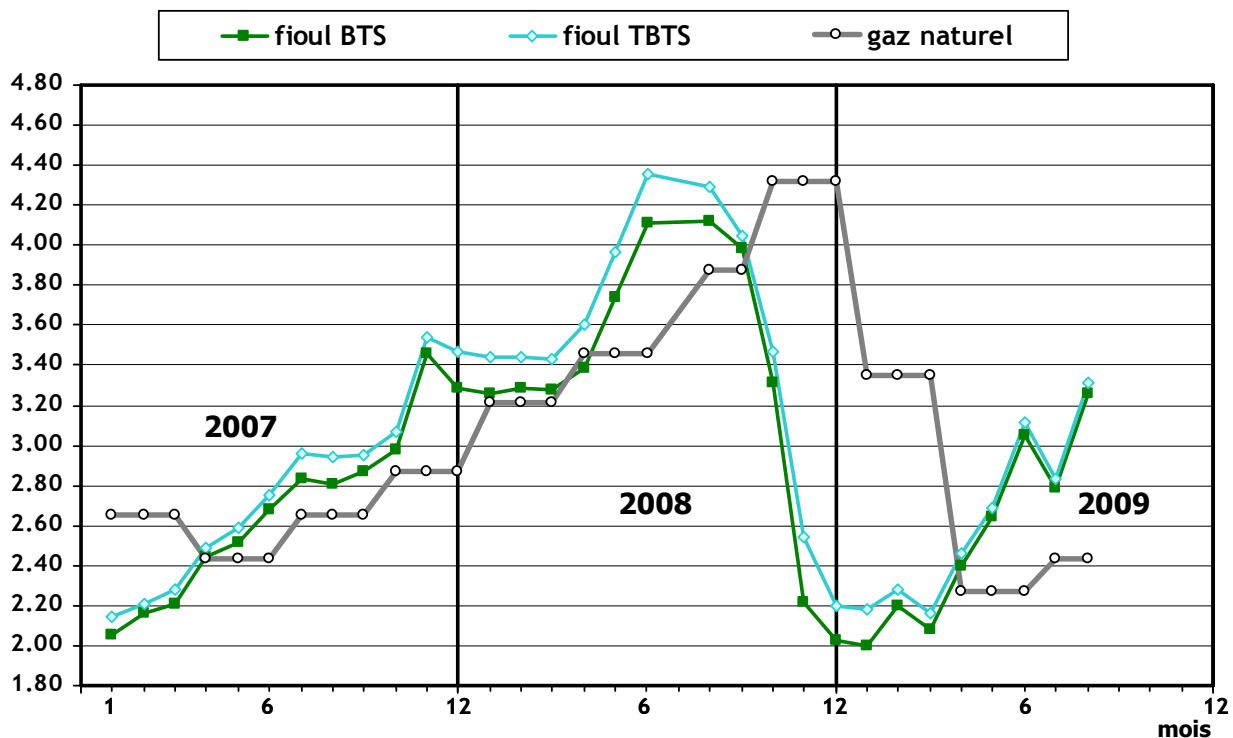
FRET MARITIME : Baltic Capesize Index (BCI)



• Prix rendus à l'industrie (hors TVA) en région parisienne (Énergie Plus)

			15 août 2009		15 juillet 2009	
Fioul lourd BTS	€/t	(€/100 kWh PCI)	364,65	(3,26)	311,93	(2,79)
Fioul lourd TBTS	€/t	(€/100 kWh PCI)	370,97	(3,31)	317,61	(2,83)
Gaz naturel	€/kWh PCS	(€/100 kWh PCI)	0,022	(2,43)	0,022	(2,43)
Électricité option base	€/kWh	(€/100 kWh PCI)	0,061	(6,09)	0,058	(5,83)

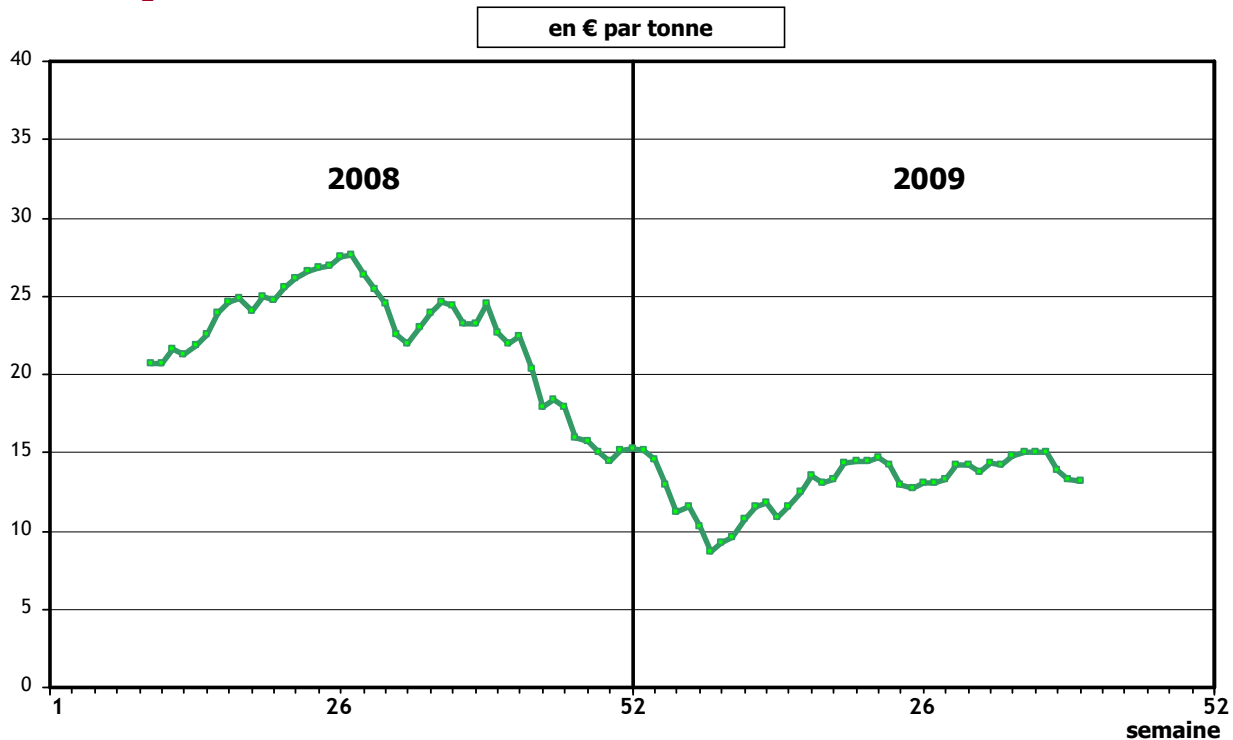
COÛT DES ÉNERGIES (en € / 100 kWh PCI)



MARCHÉ DU CO₂

Le graphique ci-dessous reprend la moyenne hebdomadaire des cours spot de l'indice EUA 2008-2012 de la bourse de quotas BlueNext.

CO₂ : indice BlueNext spot EUA 2008-2012 (moyenne hebdomadaire)



LU DANS LA PRESSE

PULPE - BOVINS

- **Des informations sur Diamond V venues de la Sarthe et d'Australie**

(Production Laitière Moderne, n° 404, septembre 2009)

Le Diamond V est une source de métabolites nutritionnels destinés à maximiser l'efficacité digestive de la ration, en vue d'améliorer la production de lait. Au GAEC Bougouin, dans la Sarthe, la ration peut comporter une douzaine d'ingrédients : foin, luzerne, corn gluten feed, pulpe de betterave, paille de colza, blé broyé, minéraux et Diamond V. Avec cet additif, l'éleveur a constaté une augmentation de la quantité de lait produite.

- **Le wagon de la ration passe dix fois**

(Production Laitière Moderne, n° 404, septembre 2009)

La distribution automatisée et fractionnée pourrait permettre une économie de main d'œuvre et une meilleure digestion des animaux. Un reportage aux Pays-Bas montre un système robotisé proposé par DeLaval. La ration est composée d'ensilage de maïs et d'herbe, de tourteau de soja, de pulpe de betterave et de minéraux. Elle est apportée par le robot en 10 ou 11 fois par jour. Ceci permet aux animaux d'avoir à disposition une nourriture fraîche toute la journée.