

Market Trends Published by Chicken Farmers of Canada

Les données sur les tendances du marché, publiées par Les Producteurs de poulet du Canada

Volume: 24, Issue
7

Inside This Issue

Section 1:
Production, Supply
and Disappearance

Section 2:
Chicken Prices

Section 3:
Storage Stocks

Section 4:
American Chicken
Market

Volume : 24,
numéro 7

Dans ce numéro

Section 1:
Production, offre et
disparition

Section 2:
Prix de poulet

Section 3:
Stocks en entrepôt

Section 4:
Marché Américain
de poulet

Editor / Rédacteur : Kyle Deslauriers

December 12, 2016 / le 12 décembre 2016

Highlights

By October 31st, 2016 of this year, 1,116.9 Mkg of fresh chicken was available on the Canadian market, which represents a 20.4 Mkg growth over last year. Production witnessed an ever larger growth of 40.4 Mkg over last year, where it now sits at a total of 959.2 Mkg YTD. Because the Canadian market is able to satiate its own demand, imports continue to fall. YTD imports for the end of October were 157.7 Mkg, an 11.3% drop over last year. Alongside the drop in imports, Canadian exports have dropped by 5.2% over last year. Ending stocks are 12.9% higher than they were a year ago.

Points saillants

Au 31 octobre 2016 de cette année, 1 116,9 Mkg de poulet frais étaient disponibles sur le marché canadien, ce qui représente une augmentation de 20,4 Mkg par rapport à l'an dernier. La production a connu la plus grande croissance jamais obtenue, soit 40,4 Mkg de plus que l'an dernier, alors qu'elle totalise maintenant 959,2 Mkg (total cumulatif annuel/TCA). Comme le marché canadien peut combler sa propre demande, les importations continuent à diminuer. Les importations totales cumulatives annuelles à la fin d'octobre étaient de 157,7 Mkg, une baisse de 11,3 % comparativement à l'année dernière. En même temps que la baisse des importations, les exportations canadiennes ont reculé de 5,2 % par rapport à l'an passé. Les stocks en fin d'exercice sont 12,9 % plus élevés qu'il y a un an.

Supply and Disappearance / Offre et disparition

Jan. - Oct. / janv. - oct.				
(000 kg eviscerated)	2016	2015	Change Variation	(000 kg éviscéré)
Opening Stocks	42,735	33,958	25.8%	Stocks d'ouverture
Production	959,200	918,778	4.4%	Production
Total Imports	157,692	177,748	-11.3%	Importations
Fresh Supply	1,116,892	1,096,526	1.9%	Approv. frais
Total Supply	1,159,627	1,130,485	2.6%	Offre totale
Total Exports*	134,805	142,197	-5.2%	Exportations*
Ending Stocks	41,471	36,747	12.9%	Stocks de fermeture
Domestic Disappearance	983,352	951,540	3.3%	Disparition domestique

Source: Chicken Farmers of Canada, Agriculture and Agri-Food Canada, USDA

Les Producteurs de poulet du Canada, Agriculture et Agroalimentaire Canada, USDA

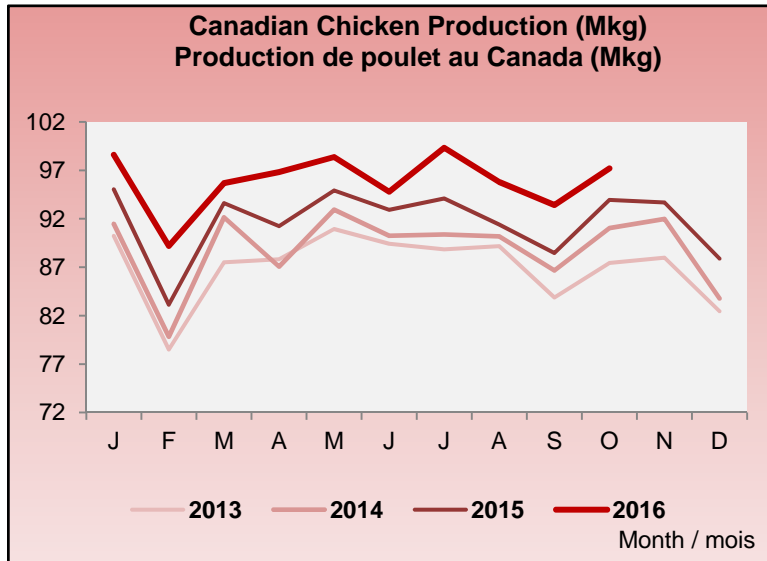
*estimate / *estimation

Note: The commentary provided is the view of CFC staff only. Reproduction of any section's commentary is permitted provided it is published in its entirety and proper credit is given.

Nota : Les commentaires inclus dans ce numéro reflètent uniquement l'opinion du personnel de PPC. Les commentaires contenus dans ce bulletin peuvent être reproduits à condition qu'ils le soient dans leur ensemble, et que la source soit citée.

Section 1: Production, Supply and Disappearance

Section 1: Production, offre et disparition



Monthly production for October 2016 was 3.2 Mkg higher than last year, and 3.8 Mkg higher than last month. The graph to the left showcases a year-over-year growth trend in production, which first began in 2013, and is still continuing in 2016. It is uncertain how long this trend may continue, especially given the recovering growth in the beef and pork market.

La production mensuelle d'octobre 2016 était de 3,2 Mkg supérieure à l'an passé et de 3,8 Mkg supérieure au mois dernier. Le graphique à gauche montre une tendance de croissance de la production sur douze mois, qui a débuté en 2013 et qui se poursuit toujours en 2016. On ne sait pas combien de temps la tendance durera, particulièrement avec les marchés du bœuf et du porc qui ont recommencé à croître.

Canadian Chicken Production / Production de poulet au Canada

(000 kg evisc.)	Monthly Production Production mensuel						Jan. - Oct. / janv. - oct.			(000 kg évisc.)
	2016 / 10	2015 / 10	Change Variation	2016 / 9	2015 / 9	Change Variation	2016	2015	Change Variation	
BC	14,001	13,435	4.2%	13,870	12,749	8.8%	140,084	133,387	5.0%	C.-B.
AB	9,046	8,921	1.4%	9,021	8,348	8.1%	90,072	84,223	6.9%	Alb.
SK	3,914	3,644	7.4%	3,473	3,505	-0.9%	37,026	34,882	6.1%	Sask.
MB	4,149	3,993	3.9%	4,173	3,674	13.6%	40,943	38,942	5.1%	Man.
ON	31,772	30,803	3.1%	30,232	28,745	5.2%	315,445	303,753	3.8%	Ont.
QC	26,693	25,567	4.4%	25,254	24,471	3.2%	259,699	251,856	3.1%	Qué.
NB	2,580	2,639	-2.2%	2,597	2,385	8.9%	26,450	25,183	5.0%	N.-B.
NS	3,257	3,393	-4.0%	3,203	3,087	3.7%	32,887	31,273	5.2%	N.-É.
PEI	381	319	19.5%	314	274	14.6%	3,479	3,146	10.6%	Î.-P.-É.
NL	1,399	1,237	13.1%	1,282	1,225	4.6%	13,114	12,133	8.1%	T.-N.-L.
Canada	97,192	93,951	3.4%	93,418	88,465	5.6%	959,200	918,778	4.4%	Canada

Source: Chicken Farmers of Canada, Agriculture and Agri-Food Canada

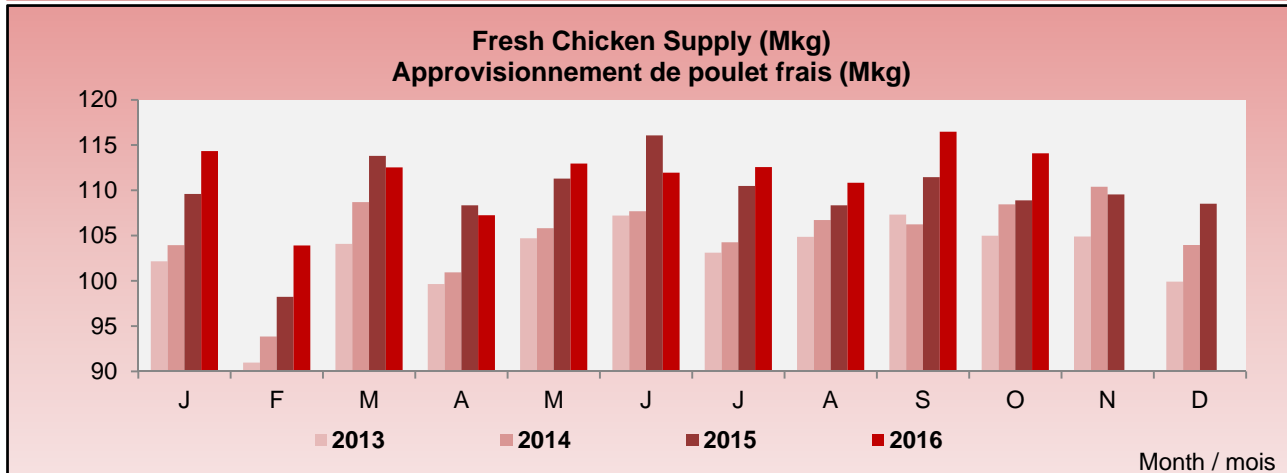
Les Producteurs de poulet du Canada, Agriculture et Agroalimentaire Canada

Canadian Chicken Allocation / Allocation de poulet au Canada

(kg evisc.)	Date	Allocation	LY Production prod. l'an dernier	Change Variation
A140	30/10/16 - 24/12/16	174,858,687	171,910,350	1.72%
A141	25/12/16 - 18/01/17	176,214,227	167,564,707	5.16%
A142	19/02/17 - 15/04/17	184,160,044	174,802,537	5.35%

Allocation period A-141 will be 5.16% higher than the production seen during the same period last year. Period A-142 is expected to be 5.35% higher than production last year.

La période d'allocation A-141 sera 5,16 % plus élevée que la production observée durant la même période l'an dernier. On prévoit que la période A-142 sera 5,35 % supérieure à la production de l'année passée.



Year-over-year fresh supplies were slightly down at the beginning of 2016, yet ever since July, year-over-year increases have been consistently positive. With a 5.2 Mkg increase over last year, October saw one of the greatest increases this year, totaling 114.1 Mkg for the month.

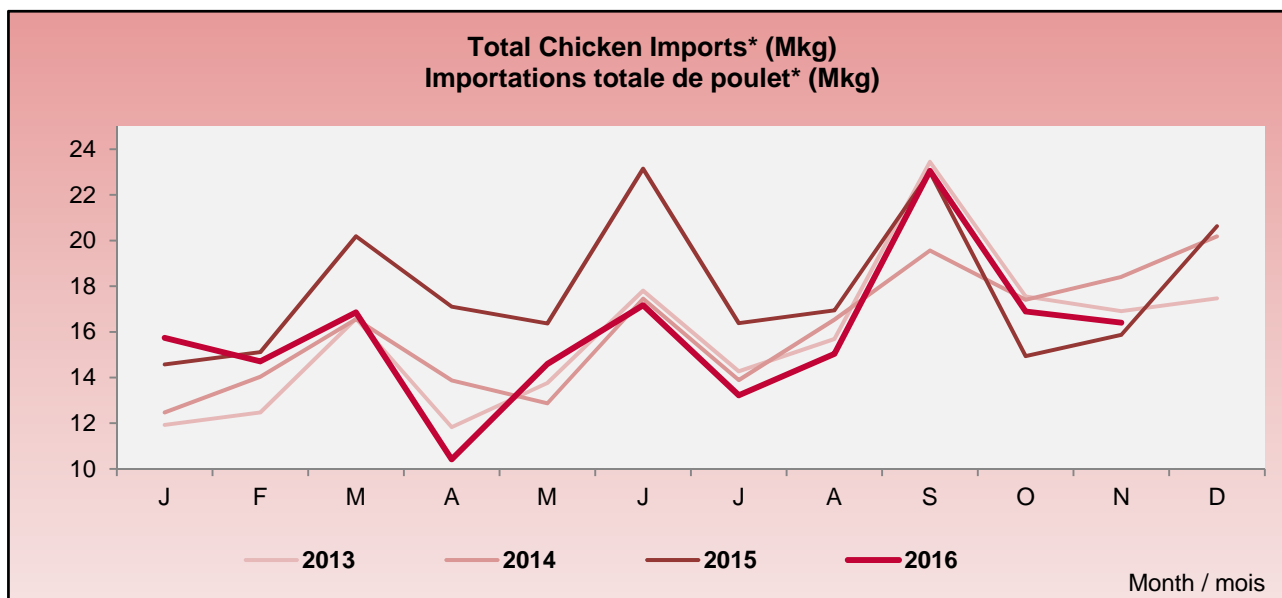
La disponibilité de produit frais sur douze mois était légèrement inférieure au début de 2016, mais depuis juillet pourtant, les augmentations sur douze mois ont été positives de façon constante. Avec une hausse de 5,2 Mkg par rapport à l'an passé, octobre a connu l'une des plus fortes augmentations cette année, totalisant 114,1 Mkg pour le mois.

Canadian Fresh Chicken Supply and Domestic Disappearance Approvisionnement de poulet frais et disparition domestique au Canada

(000 kg evisc.)	Fresh Chicken Supply Approvisionnement de poulet frais			Domestic Disappearance Disparition domestique			(000 kg évisc.)
	2016	2015	Change Variation	2016	2015	Change Variation	
Jan.	114,339	109,607	4.3%	100,119	98,824	1.3%	janv.
Feb.	103,902	98,233	5.8%	86,263	83,326	3.5%	févr.
Mar.	112,529	113,802	-1.1%	92,274	94,155	-2.0%	mars
Apr.	107,247	108,346	-1.0%	93,387	97,624	-4.3%	avr.
May	112,967	111,292	1.5%	103,272	98,775	4.6%	mai
June	111,951	116,073	-3.6%	99,057	99,452	-0.4%	juin
July	112,562	110,482	1.9%	104,729	97,735	7.2%	juil.
Aug.	110,837	108,342	2.3%	101,744	94,862	7.3%	août
Sept.	116,470	111,463	4.5%	103,415	94,291	9.7%	sept.
Oct.	114,088	108,888	4.8%	99,091	92,497	7.1%	oct.
Nov.	-	109,556	-	-	90,954	-	nov.
Dec.	-	108,519	-	-	87,399	-	déc.
	Jan. - Oct. / janv. - oct.						
YTD	1,116,892	1,096,527	1.9%	983,352	951,541	3.3%	À ce jour

Source: Chicken Farmers of Canada, Agriculture and Agri-Food Canada

Les Producteurs de poulet du Canada, Agriculture et Agroalimentaire Canada



Chicken Products Imported* / Produits à base de poulet importés*

(000 kg eviscerated)	Month / mois			Jan. - Oct. / janv. - oct.			(000 kg éviscéré)
	2016 / 10	2016 / 9	Change Variation	2016	2015	Change Variation	
Live	0	0	-	0	66	-	Vivant
Carcass	71	180	-60.3%	615	278	120.8%	Carcasses
Parts, bone-in	4,361	6,097	-28.5%	42,512	47,296	-10.1%	Morceaux, avec les os
Parts, boneless	8,978	13,170	-31.8%	84,064	94,248	-10.8%	Morceaux, avec les os désossées
Other	277	347	-20.2%	3,210	5,654	-43.2%	Autres
Further Processed	3,208	3,259	-1.6%	27,291	30,206	-9.7%	Sur transformés
Total	16,895	23,052	-26.7%	157,692	177,748	-11.3%	Total

Source: Agriculture and Agri-Food Canada / Agriculture et Agroalimentaire Canada

* Chicken imports are reported on eviscerated equivalent basis / Les importations de poulet sont basées sur l'équivalence éviscérée

Chicken Products Exported* Produits à base de poulet exportés*

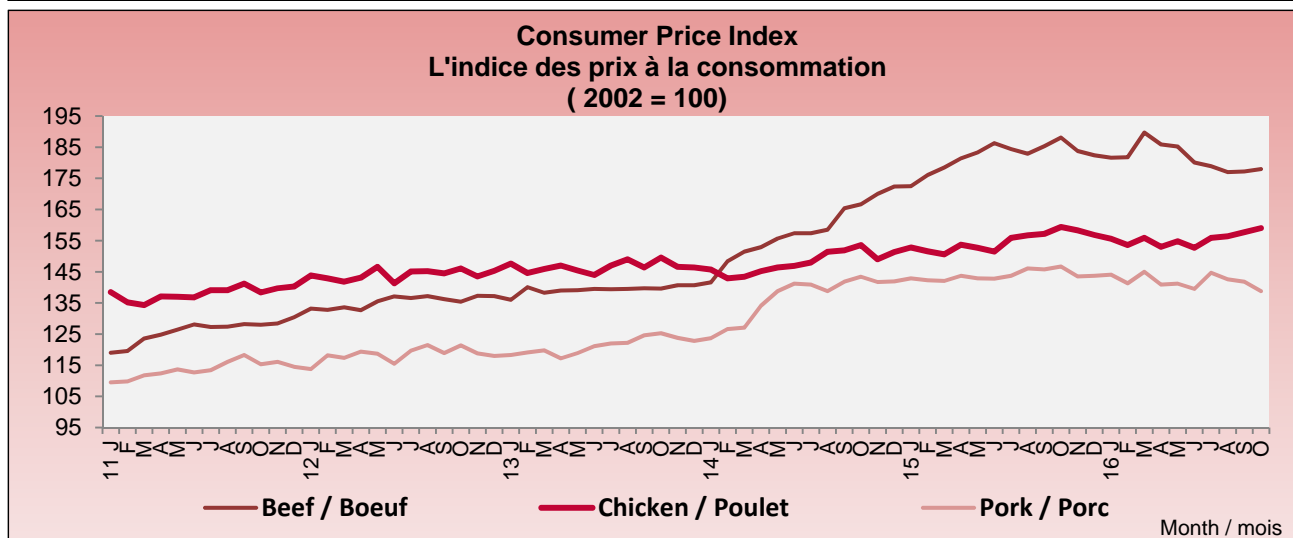
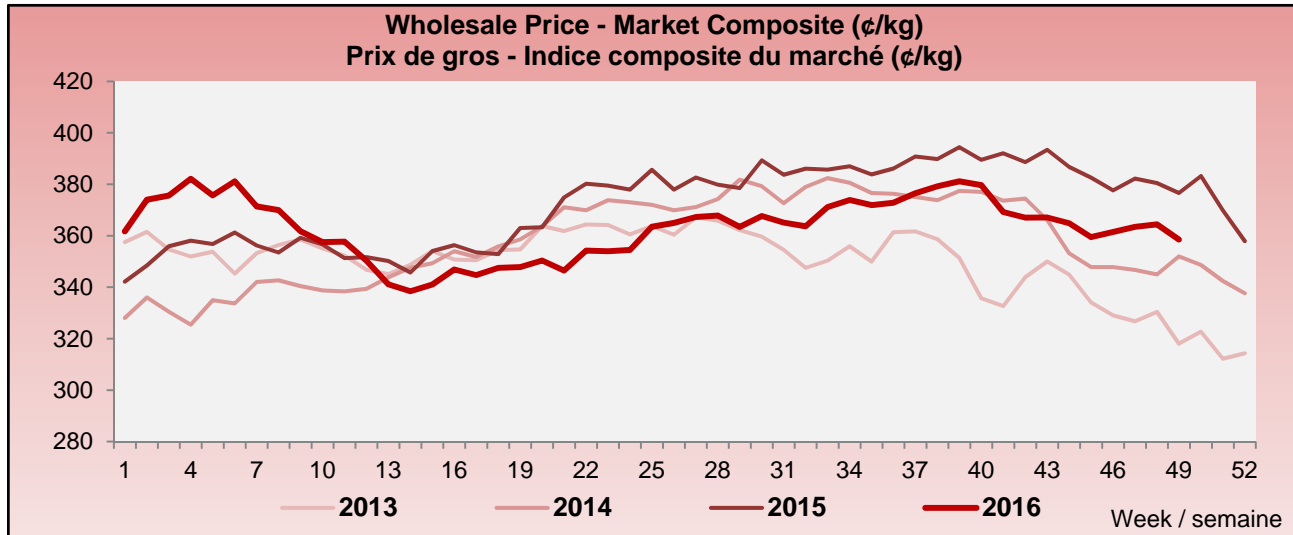
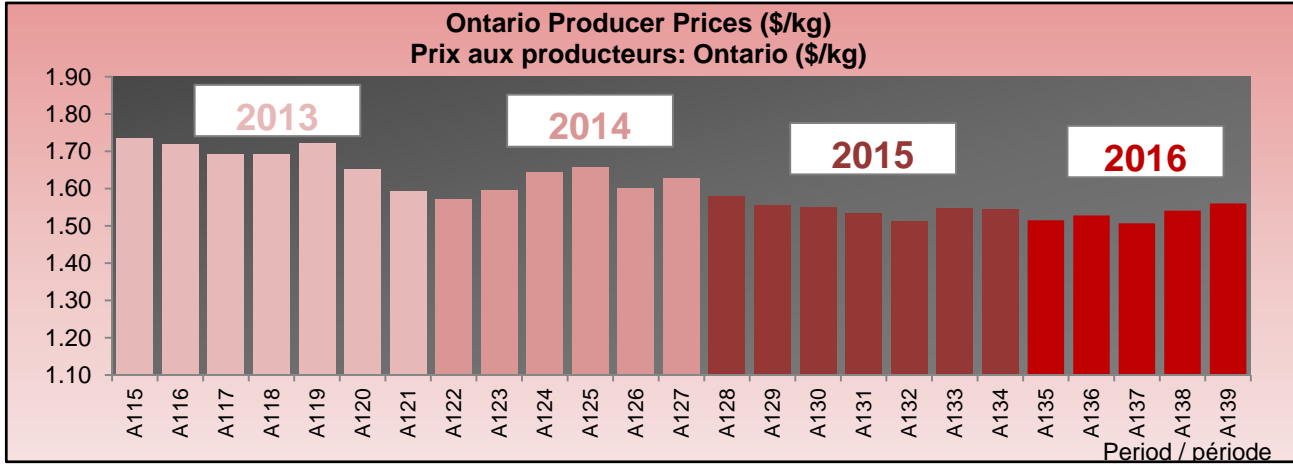
(000 kg evisc.)	Jan. - Oct. / janv. - oct.			(000 kg évisc.)
	2016	2015	Change Variation	
Total	134,805	142,197	-5.2%	Total

Source: Agriculture and Agri-Food Canada

Source: Agriculture et Agroalimentaire Canada

*estimate / *estimation

Section 2: Chicken Prices
Section 2: Prix de poulet



Canadian Wholesale Chicken Prices / Prix de gros de poulet canadien

(¢/kg) Monthly Average	2016 / 10	2015 / 10	Change Variation	2016 / 9	2015 / 9	Change Variation	(¢/kg) Moyenne pondérée
Market Composite	367.6	390.2	-5.8%	378.2	390.3	-3.1%	Indice comp. du marché*
Whole Bird Complex	372.2	379.3	-1.9%	372.0	373.3	-0.4%	Indice poulets entiers
Breast Complex	537.1	579.1	-7.3%	593.5	600.8	-1.2%	Indice poitrines
Wing Complex	539.6	607.2	-11.1%	546.9	594.4	-8.0%	Indice ailes
Leg Complex	284.4	306.6	-7.2%	276.5	296.8	-6.8%	Indice cuisses

Source: EMI Express Markets Inc.

* The Market Composite price is the simple average of 5 sub-composites, which are the weighted average of individual products, further weighted by each product's percentage make-up of WOG

* Indice composite du marché est la moyenne simple des cinq sous-indices qui sont la moyenne pondérée des produits individuels, pondérée une seconde fois selon la proportion (en pourcentage) de chacun d'un PESA (poulet entier sans abattis)

Year to date average Consumer Price Index L'indice des prix à la consommation à ce jour

2002 = 100	Jan. - Oct. / janv. - oct.		Change Variation	2002 = 100
	2016	2015		
Chicken	155.5	154.2	0.8%	Poulet
Beef	181.5	181.9	-0.2%	Bœuf
Pork	142.0	143.9	-1.3%	Porc

Source: Statistics Canada / Statistique Canada

Prices at the wholesale level continue to drop. Each chicken complex category has dropped since the same time last year, with the wings complex having the largest drop of 11.1%, or \$0.68. The breast and leg complex trails behind with a 7.3% and 7.2% decrease, respectively. The whole bird complex saw the smallest drop, where it was 1.9% lower than last year, or down \$0.07. The above noted price drops bring the chicken market composite for October 2016 to \$3.67, a 5.8% drop over last year's price of \$3.90.

Les prix de vente en gros continuent à baisser. Chaque catégorie de complexe du poulet a reculé depuis la même période l'an passé, alors que le complexe des ailes a connu la plus forte baisse, soit 11,1 %, ou 0,68 \$. Les complexes des poitrines et des cuisses ont suivi, avec une diminution de 7,3 % et 7,2 %, respectivement. Le complexe du poulet entier a connu la plus petite baisse, soit 1,9 % de moins que l'année dernière, ou 0,07 \$. Les baisses de prix notées ci-dessus placent le marché composite du poulet pour octobre 2016 à 3,67 \$, reflétant un recul de 5,8 % par rapport au prix de 3,90 \$ l'an dernier.

Retail Prices for Chicken Parts / Prix de détail des morceaux de poulet

Boneless Skinless Breasts
Poitrines désossées, sans peau

<i>Weighted Average Price per 4 Week Period (\$/kg evisc.)</i>	Aug 21/16 to Sep 17/16	Sep 18/16 to Oct 15/16	Oct 16/16 to Nov 12/16	Change Variation	<i>Prix moyen pondéré par période de 4 semaines (\$/kg évisc.)</i>
B.C.	13.60	14.76	13.96	-5.4%	C.-B.
Alberta	13.99	15.03	13.94	-7.3%	Alb.
Saskatchewan	12.77	13.66	12.88	-5.7%	Sask.
Manitoba	13.28	14.36	13.32	-7.2%	Man.
Ontario	10.78	12.74	10.60	-16.8%	Ont.
Quebec	11.96	10.99	12.26	11.6%	Qué.
NB, NS, PE	10.53	12.24	10.80	-11.8%	N.-B. / N.-É. / Î.-P.-É.
Nfld.	10.91	13.97	12.59	-9.9%	T.-N.-L.
Canada	11.77	12.67	11.81	-6.8%	Canada

Source: The Nielsen Company, compiled by AAFC, Poultry Section

The Nielsen Company, compilé par AAC, Section de la volaille

Drumsticks with Skin / Pignons avec peau

<i>Weighted Average Price per 4 Week</i>	Aug 21/16 to Sep 17/16	Sep 18/16 to Oct 15/16	Oct 16/16 to Nov 12/16	Change Variation	<i>Prix moyen pondéré par période de 4 semaines</i>
B.C.	6.72	6.07	5.71	-5.9%	C.-B.
Alberta	6.83	6.06	5.88	-3.0%	Alb.
Saskatchewan	6.83	5.74	6.04	5.2%	Sask.
Manitoba	6.81	5.65	6.04	6.9%	Man.
Ontario	5.94	5.48	5.42	-1.1%	Ont.
Quebec	5.98	5.90	5.65	-4.2%	Qué.
NB, NS, PE	5.58	5.85	4.99	-14.7%	N.-B. / N.-É. / Î.-P.-É.
Nfld.	6.67	7.35	5.45	-25.9%	T.-N.-L.
Canada	6.17	5.73	5.57	-2.8%	Canada

Source: The Nielsen Company, compiled by AAFC, Poultry Section

The Nielsen Company, compilé par AAC, Section de la volaille

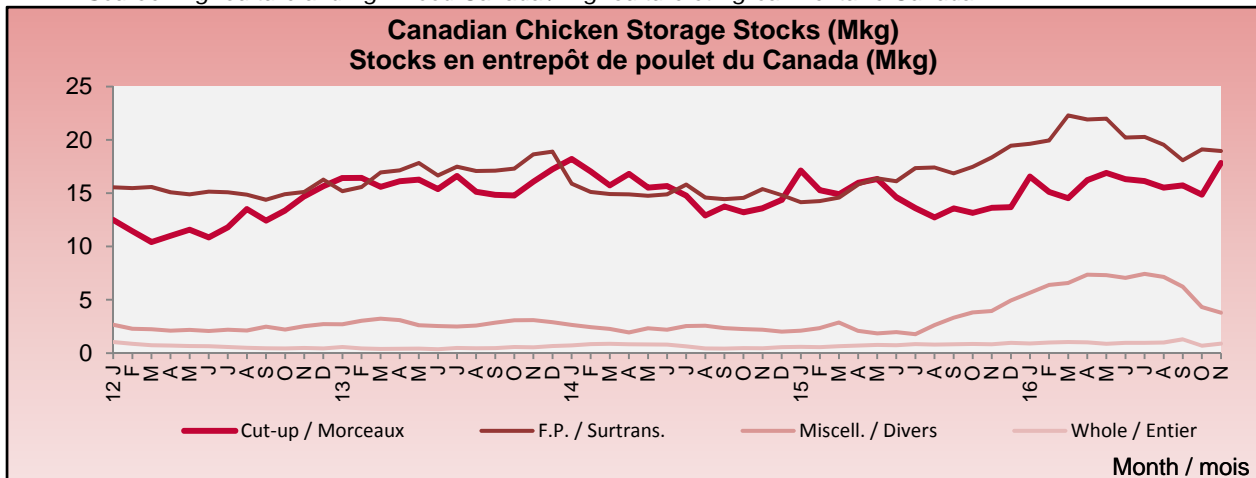
Section 3: Storage Stocks

Section 3: Stocks en entrepôt

Storage Stocks by Category / Stocks en entrepôt par catégorie

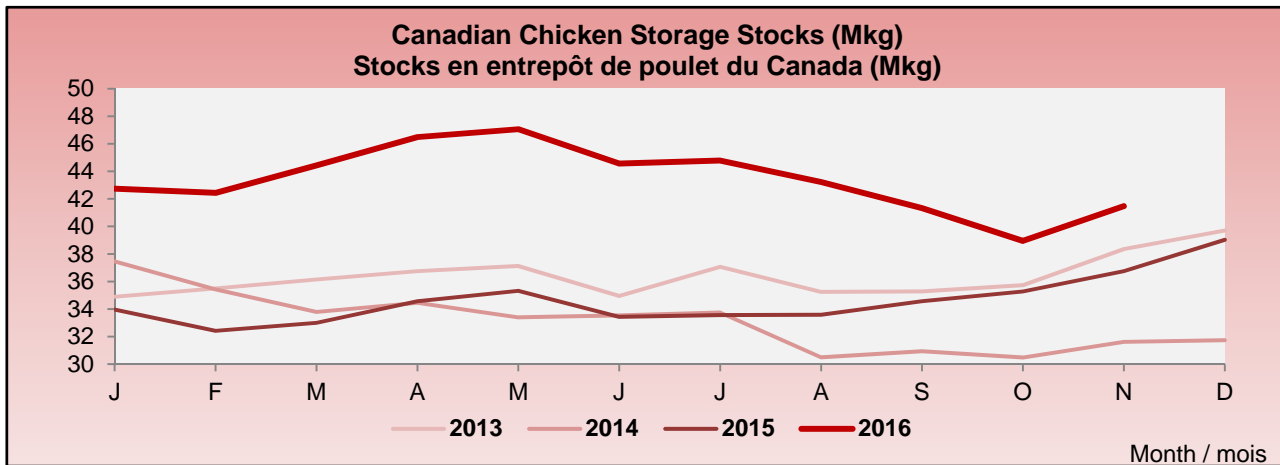
(000 kg eviscerated)	2016 / 11	2016 / 10	2016 / 9	2015 / 11	Nov. 2016 vs./contre Nov. 2015	(000 kg éviscéré)
Whole	886	690	1,293	820	8.1%	Entier
< 2 kg	467	439	523	476	-2.0%	< 2 kg
> 2 kg	419	251	770	343	22.1%	> 2 kg
Cut-up	17,835	14,860	15,732	13,631	30.8%	Morceaux
Legs	5,249	3,201	3,680	4,523	16.0%	Cuisses
Breasts	5,342	4,944	5,256	3,908	36.7%	Poitrines
Wings	4,633	4,715	4,825	3,511	32.0%	Ailes
Other	2,610	1,999	1,971	1,689	54.5%	Autres
Furth. Proc.	18,960	19,096	18,081	18,349	3.3%	Surtrans.
Breasts	2,370	2,334	2,259	2,503	-5.3%	Poitrines
Other	16,590	16,762	15,822	15,846	4.7%	Autres
Miscell.	3,790	4,306	6,225	3,947	-4.0%	Divers
Total	41,470	38,952	41,331	36,747	12.9%	Total

Source: Agriculture and Agri-Food Canada / Agriculture et Agroalimentaire Canada



All considered, the cut-up category saw the greatest growth over last year, with a 17.8 Mkg total in November 2016, compared to 13.6 Mkg in November 2015- this equates to a 30.8% increase. Further processed chicken inventories were 3.3% higher than last year, while whole chicken inventories were 8.1% ahead of last year. Whole chicken weighing less than 2kg, further processed breasts, and miscellaneous, were the only chicken part/categories to see a decline over last year.

Tout considéré, la catégorie des morceaux de poulet a connu la plus forte augmentation par rapport à l'an dernier, avec un total de 17,8 Mkg en novembre 2016, comparativement à 13,6 Mkg en novembre 2015, ce qui équivaut à une hausse de 30,8 %. Les inventaires de poulet surtransformé étaient de 3,3 % plus élevés que l'an passé, alors que les inventaires de poulet entier dépassaient de 8,1 % ceux de l'année précédente. Les poulets entiers pesant moins de 2 kg, les poitrines surtransformées et les produits divers sont les seuls morceaux ou catégories de poulet qui ont connu un déclin par rapport à l'an dernier.



Provincial Chicken Storage Stocks - Total Chicken
Stocks en entrepôt par province - Poulet total

(000 kg évisc.)	2016 / 11	2016 / 10	2015 / 11	Nov. 2016 vs. /contre Nov. 2015	(000 kg évisc.)
B.C.	4,634	4,236	4,839	-4.2%	C.-B.
Alta.	2,789	2,326	2,320	20.2%	Alb.
Sask.	325	188	338	-3.9%	Sask.
Man.	1,215	1,218	1,249	-2.7%	Man.
Ont.	20,719	19,700	18,282	13.3%	Ont.
Que.	11,295	10,822	9,261	22.0%	Qué.
Atl.	494	463	458	7.8%	Atl.
Canada	41,471	38,952	36,747	12.9%	Canada

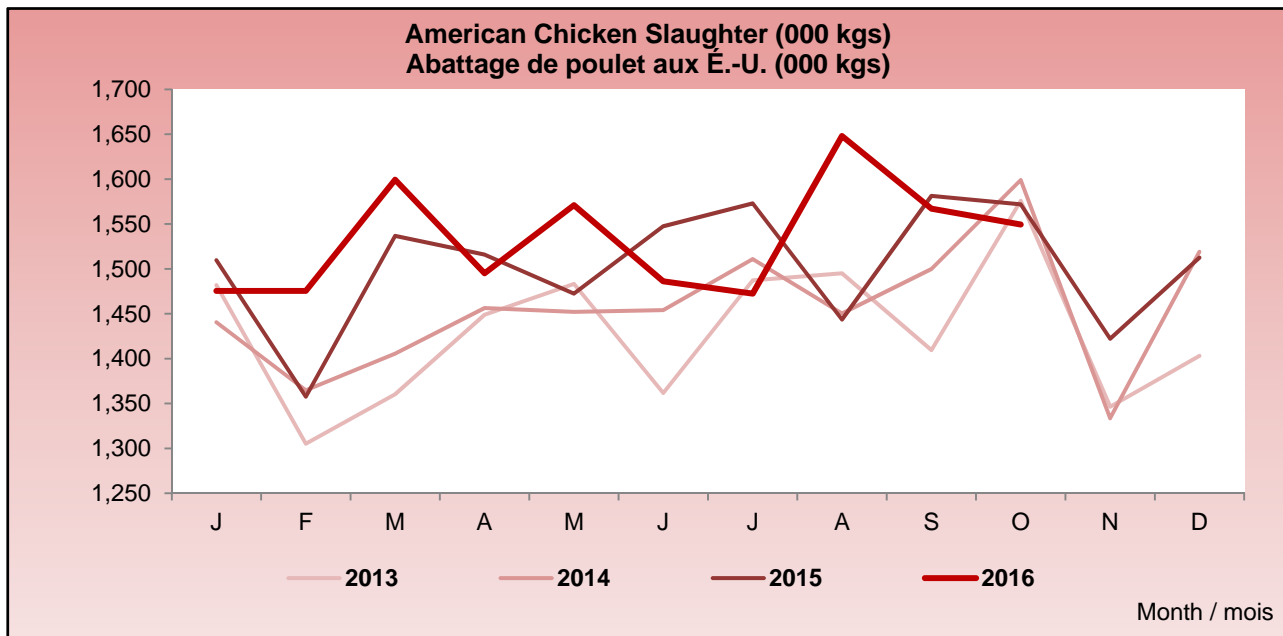
Source: Agriculture and Agri-Food Canada
Agriculture et Agroalimentaire Canada

The total stocks for November 1st, 2016 were 41.5 Mkg, 4.7 Mkg higher than last year, or a growth of 12.9%. The large storage volume seen this month can be accredited to leg, breast, and wing increases in the cut-up category, along with further processed category increases under the other classification.

Le total des stocks au 1er novembre 2016 était de 41,5 Mkg, soit 4,7 Mkg de plus que l'année passée, une hausse de 12,9 %. Le grand volume de stockage observé durant ce mois peut être attribué aux augmentations des cuisses, des poitrines et des ailes dans la catégorie des morceaux de poulet, de même qu'aux augmentations dans la catégorie de surtransformation sous l'autre classification.

Section 4: American Chicken Market

Section 4: Marché américain de poulet



American Chicken Slaughter

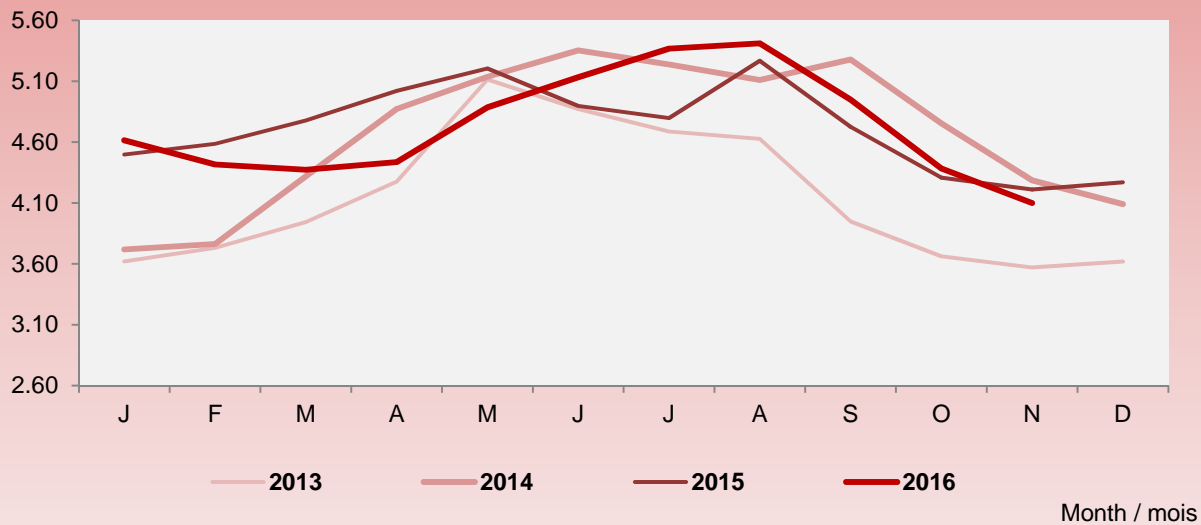
Abattage de poulet aux États-Unis

(000 kg evisc.)	2016	2015	Change Variation	(000 kg évisc.)
Jan.	1,475	1,510	-2.3%	janv.
Feb.	1,475	1,358	8.7%	févr.
Mar.	1,599	1,537	4.1%	mars
Apr.	1,495	1,516	-1.4%	avr.
May	1,571	1,472	6.7%	mai
June	1,486	1,547	-4.0%	juin
July	1,472	1,573	-6.4%	juil.
Aug.	1,648	1,444	14.2%	août
Sept.	1,567	1,581	-0.9%	sept.
Oct.	1,549	1,572	-1.4%	oct.
Nov.	-	-	-	nov.
Dec.	-	-	-	déc.
YTD	15,339	15,109	1.5%	À ce jour

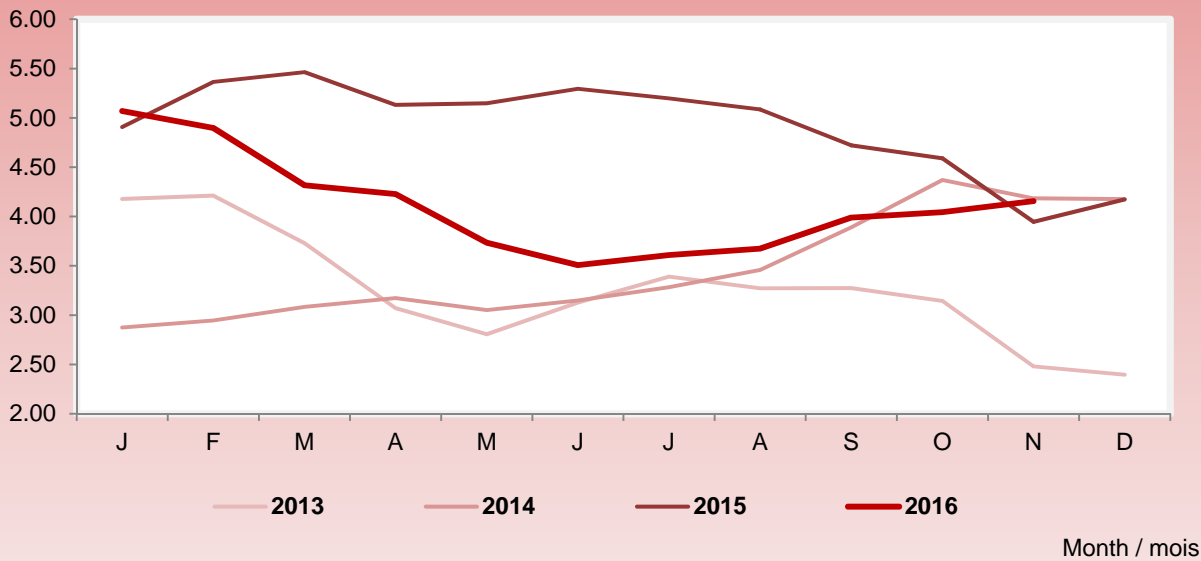
Source: United States Department of Agriculture

Département de l'agriculture des États-Unis

**Boneless Skinless Chicken Breast Prices (Cdn. \$/kg)
Prix de poitrine désossée et sans peau (\$ Can./kg)**



Wings (Cdn. \$/kg) / Ailes (\$ Can./kg)



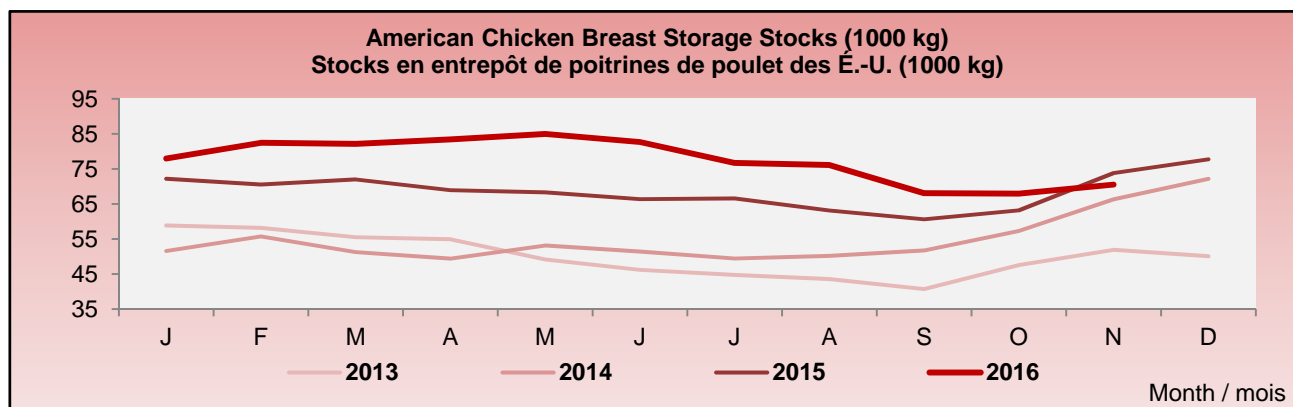
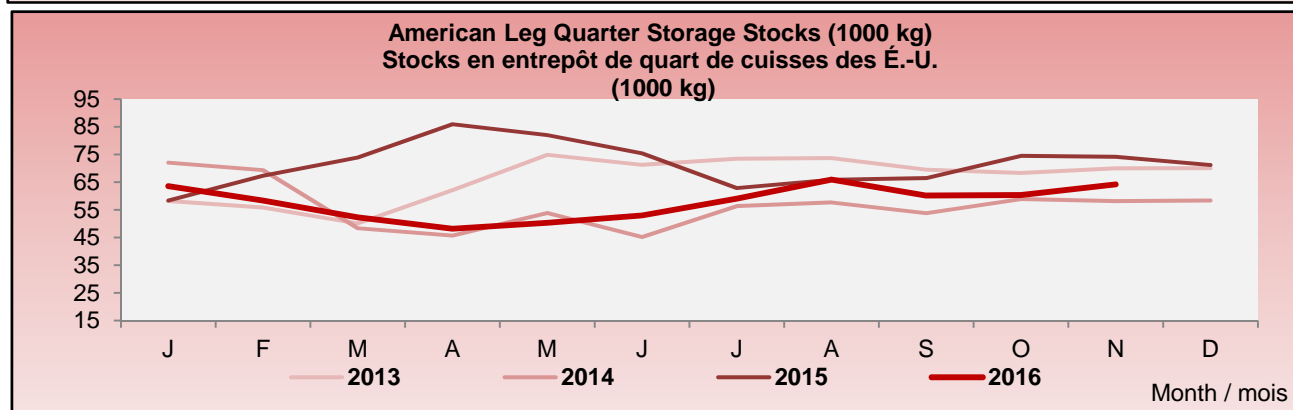
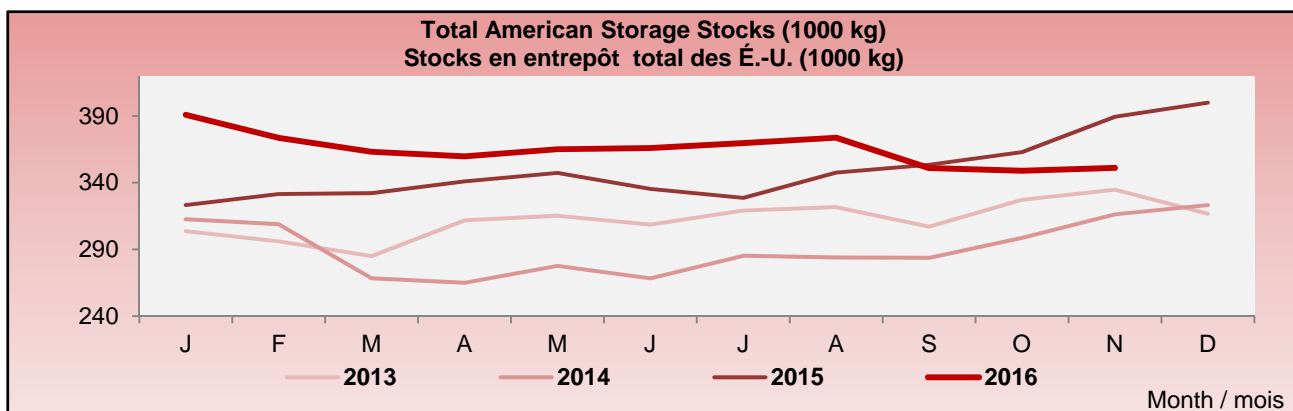
Wing prices are starting to show an increase, as businesses begin to react to seasonal demands ramping up at foodservice and retail. For boneless skinless breast, year-over-year trends tell the same story, ruling out that nothing is out of the ordinary and breasts are experiencing their predictable winter price deceleration.

Les prix des ailes montrent le début d'une augmentation, alors que les entreprises commencent à répondre aux demandes saisonnières, qui s'accroissent dans les secteurs de la restauration et de la vente au détail. Pour la poitrine désossée sans peau, les tendances sur douze mois sont les mêmes, en excluant que rien n'est hors de l'ordinaire et que les poitrines connaissent leur prévisible décélération hivernale des prix.

American Chicken Storage Stocks Stocks en entrepôt de poulet des États-Unis

(000 kg)	2016 / 11	2016 / 10	2015 / 11	y/y chg Variation a/a	(000 kg)
Breast Meat	70,542	67,917	73,803	-8.0%	Viande de poitrine
Leg Quarter	64,191	60,342	74,141	-18.6%	Quart de cuisse
Total Chicken	351,080	348,851	389,454	-10.4%	Poulet total

Source: United States Department of Agriculture / Département de l'agriculture des États-Unis





Chicken Farmers of Canada

350 Sparks Street
Suite 1007
Ottawa, Ontario
K1R 7S8

Tel.: (613) 241-2800
Fax: (613) 241-5999
Email: cfc@chicken.ca

www.chicken.ca

**Les Producteurs de poulet
du Canada**

350 rue Sparks
bureau 1007
Ottawa, Ontario
K1R 7S8

Tél. : (613) 241-2800
Télééc. : (613) 241-5999
Courriel : ppc@poulet.ca

www.poulet.ca