

Nouveau portrait de l'agriculture québécoise ?

Colloque Établissement et retrait de
l'agriculture
Comment s'établir autrement

Drummondville
8 mai 2013

Jean Philippe Perrier
Traget Laval
Université laval

TRAGET LAVAL



Au menu

- Un peu d'histoire pour "prévoir" l'avenir
- Quelques constats sur l'entreprise moyenne
- Une problématique de renouvellement de génération
- Une solution ?
- Conclusion



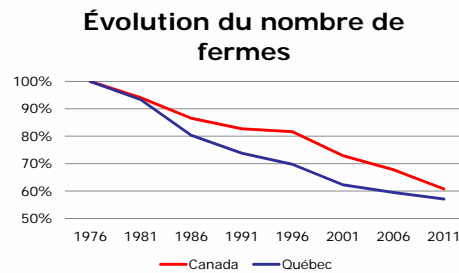
TRAGET LAVAL

Bonne nouvelle ?

- Le nombre de fermes aux USA augmente
(2002-2007 : + 75792 fermes, 3,56 %)

Mauvaise nouvelle ?

- Le nombre de fermes diminue au Canada et au Québec :
2006-2011 :
-10,3% au Canada
-4,0% au Québec



Source : Statcan, 004-0001

Quelques nuances !

Définition d'une ferme :

- Au Canada : Chiffre d'affaires (CA) > 2500 \$
- Aux USA : produits agricoles > 0 \$
⇒ 40 % (900 000) des fermes < 2500 \$

Problématique de la définition : pas nouveau !

Rapport Héon : 140 000 fermes, 40 000 entreprises agricoles
En France : 600 000 fermes, 300 000 fermes professionnelles

Conséquence de la définition : les politiques et programmes !

Cependant ...

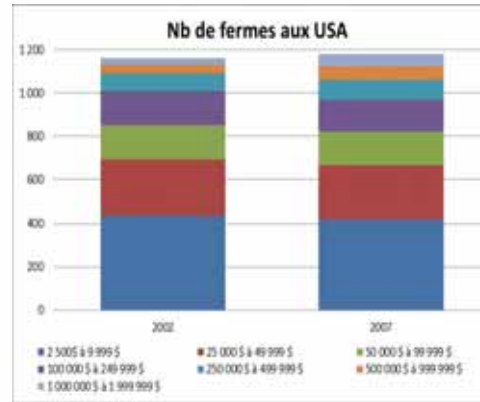
- Aux **USA**, le nombre de fermes augmente (2000 fermes)

- **Fermes < 250 000 \$**

- En baisse
- 84 % des fermes

- **Fermes > 250 000 \$**

- En hausse
- 16 % des fermes
- 43 % des surfaces
- 84 % de la production



Source : USDA, recensement 2007, 835

Cependant ...

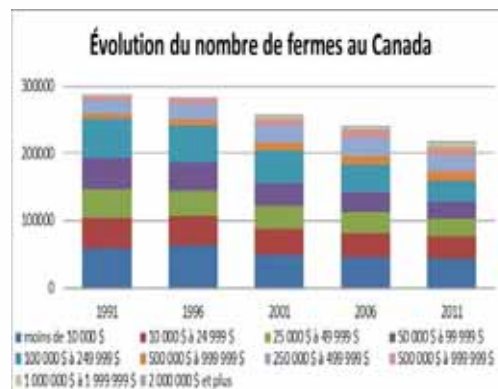
- Au **Canada** le nombre de fermes diminue (-75000 fermes en 20 ans)

- **Fermes < 250 000 \$**

- En baisse
- 78 % des fermes

- **Fermes > 250 000 \$**

- En hausse
- 22 % des fermes
- 80 % de la production



Source : StatCan, 004-0006

Cependant ...

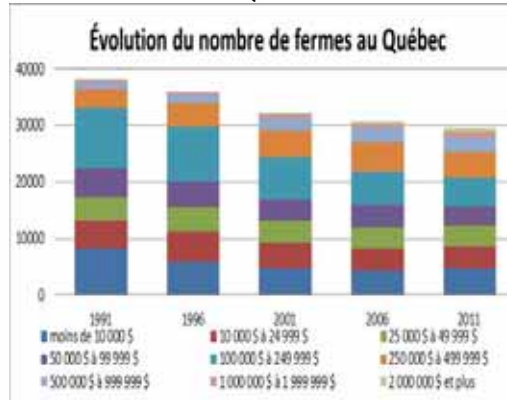
- Au **Québec**, le nombre de fermes diminue (-8600 fermes en 20 ans)

- **Fermes < 250 000 \$**

- En baisse
- 71 % des fermes

- **Fermes > 250 000 \$**

- En hausse
- 29 % des fermes
- 82 % de la production

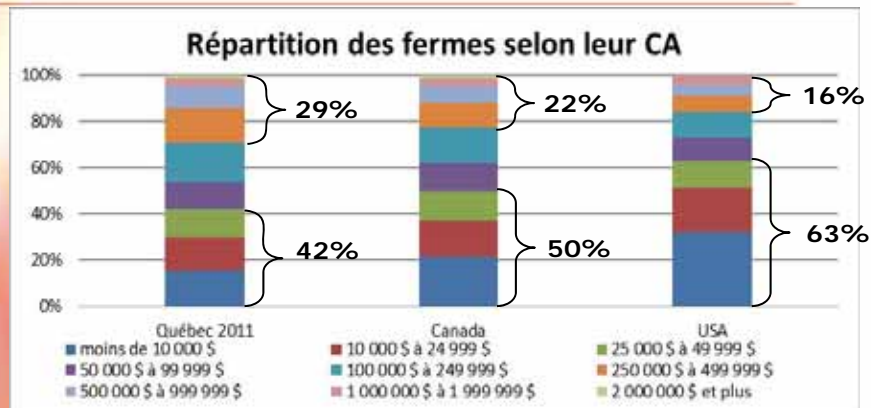


Source : StatCan, 004-0006



TRAGET LAVAL

Quand on se compare !



La grosse ferme américaine ! : un modèle ou un mythe ?

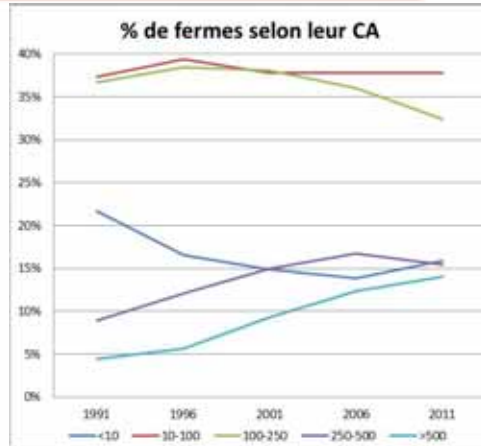
Source : StatCan et USDA



TRAGET LAVAL

Une nouvelle tendance au Québec ?

- < 10 000 \$ Augmentation
- 10-100 000 \$ Stable
- 100-250 000 \$ Diminution
- 250-500 000 \$ Décroissance
- > 500 000 \$ Croissance



Source : StatCan, 004-0006

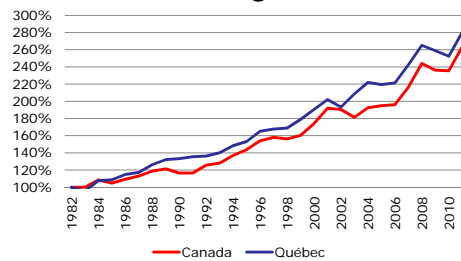
Bonne ou mauvaise nouvelles ?

- **Le nombre de fermes diminue**
 - Les petites stagnent
 - Les moyennes diminuent
 - Les très grosses augmentent
- **Faut-il conclure que l'avenir est aux grosses fermes ?**

Qu'est-ce qui est important ? ? ? ?

- Le nombre de fermes
 - la dimension des fermes
- ou
- La production agricole ?
- Les recettes monétaires augmentent !

Évolution des recettes monétaires agricoles







Une question "idéologique"
Une question de "Vision"

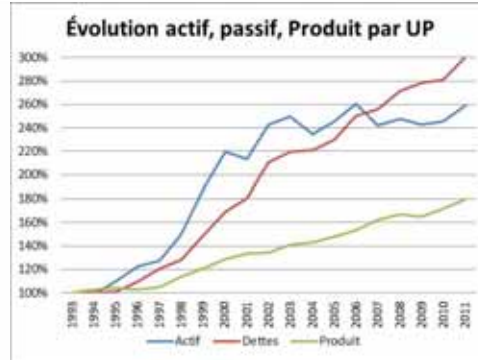
Source : StatCan, 002-0044

Où va-t-on ?

- Quelques très grosses fermes !
(Y compris l'intégration)
- Des petites fermes :
20 nouvelles fermes par semaine au Québec (30 %
ont moins de 40 ans, location, contrat de prod,
temps partiel)
- Entre les deux ? La moyenne ? ?

Quelques constats "moyens"

-  des actifs
-  des produits
=>  Productivité du capital
-  de l'endettement
(même si les actifs ont ralenti leur croissance en 2007 ?)



L'augmentation des actifs par Unité de Production est principalement due à l'inflation !

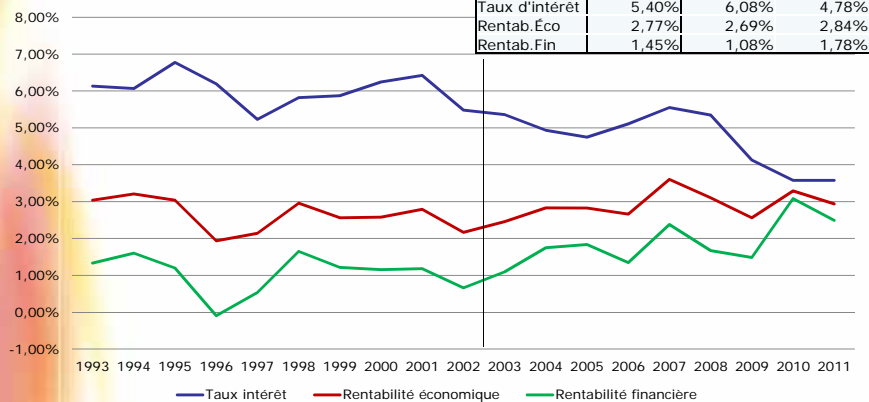
Source : Agritel, lait



TRAGET LAVAL

L'endettement augmente même si ...

Évolution des rentabilités



Source : Agritel, lait

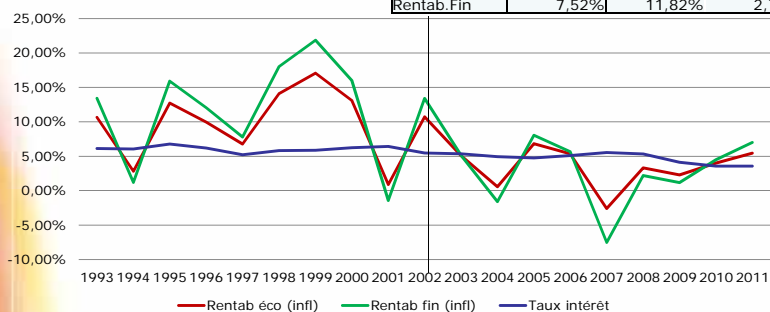


TRAGET LAVAL

L'inflation améliore la rentabilité ?

Rentabilité avec inflation

Moyennes	1993-2011	1993-2002	2003-2011
Rentab.Éco	6,80%	9,88%	3,37%
Rentab.Fin	7,52%	11,82%	2,74%



- Inflation augmente la variabilité donc le risque
- Inflation est virtuelle tant que la vente n'est pas réalisée

Source : Agritel, lait



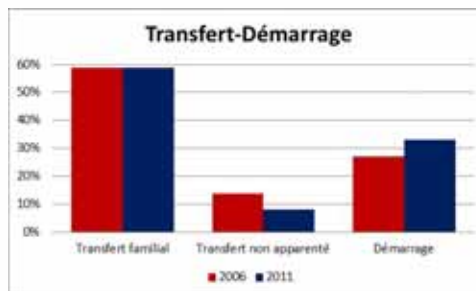
TRAGET LAVAL

Transfert ou démarrage ?

- Transfert familial : stable
- Transfert non apparenté : diminution
- Démarrage : Augmentation

- Une hypothèse : Diminution des transferts

- Pourquoi ?
L'inflation !
Valeur marchande augmente beaucoup plus rapidement que la valeur économique !



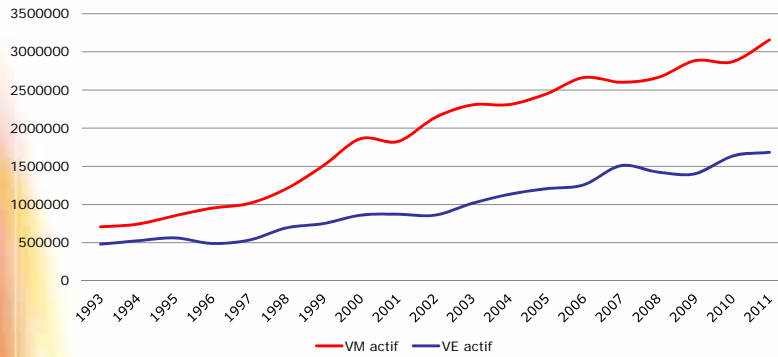
Source : MAPAQ, Recensement de la relève établie



TRAGET LAVAL

Valeur marchande vs valeur économique

Valeurs de l'actif



45 % de la croissance de l'actif est de l'inflation

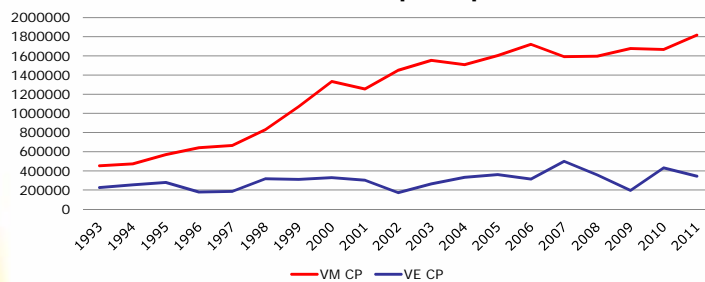
Source : Agritel, lait



TRAGET LAVAL

Valeur marchande vs valeur économique

Valeurs des Cap. Propres



80 % de la croissance des capitaux propres est de l'inflation

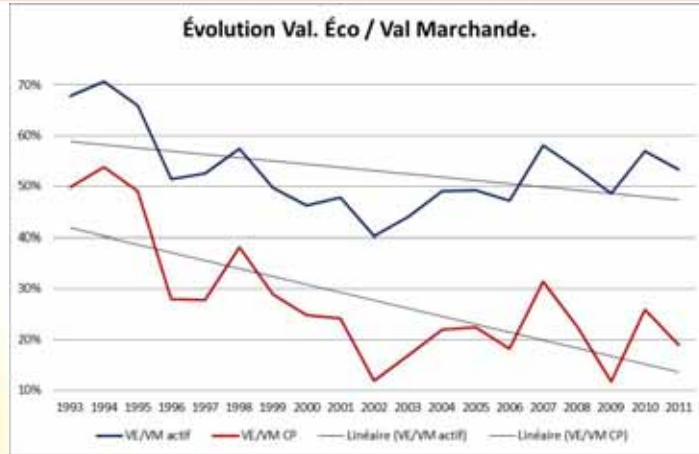
Fonds de pension "moyen" : 400 000 \$ ou 1 800 000 \$? ? ? ?

Source : Agritel, lait



TRAGET LAVAL

Et ça ne s'améliore pas !



Et si on n'est pas dans la "moyenne" ?

- 1230 fermes, toutes productions

Groupe	Critère/ rentab éco	Nombre de fermes	En %	Cumulé	Rentabilité éco
0	< 0 %	318	26%	26%	-3,05%
1	0-1 %	200	16%	42%	0,51%
2	1-2 %	202	16%	59%	1,51%
3	2-3 %	205	17%	75%	2,48%
4	3-4 %	157	13%	88%	3,45%
5	4-5 %	80	7%	94%	4,43%
6	5-6 %	33	3%	97%	5,38%
7	6-7 %	11	1%	98%	6,48%
8	> 7 %	24	2%	100%	9,02%
Moyenne		1230	100%		1,06%

- Grande variabilité des résultats :
 - Très rentables : 5-6 % des fermes
 - Pas rentables : > 25 % des fermes
 - En effet levier positif : 10-15 % des fermes

Source : Agritel, ttes productions, 2010

Valeur Économique vs Valeur Marchande

Pour 26 % des fermes, le transfert n'est plus une véritable option !



- Plus la ferme est rentable :
 - Plus elle est à même de financer les actifs (25 à 105 %)
 - Plus le "fonds de pension" est élevé, plus le "don" est faible (-40 à 120 %)
 - Plus le transfert est "facile"

Source : Agritel, ttes productions, 2010

Une retraite "confortable" ?



- Plus on est rentable, plus la "chance" d'avoir 500 000 \$ de fonds de pension augmente !
- Seulement 1/3 des fermes !
- Que vont décider les autres 2/3 ?

Source : Agritel, ttes productions, 2010

Prévision !

- Si la tendance se maintient :
Les transferts d'entreprises vont diminuer !

A cause de l'inflation sur les actifs
Qui donne des garanties pour s'endetter
Ce qui entretient l'inflation sur les actifs

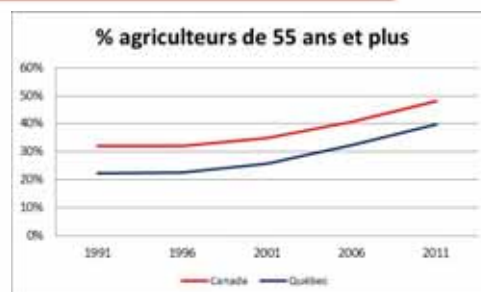
....

Et réduit la valeur économique des capitaux
propres (le fonds de pension)

Source : Agritel, ttes productions, 2010

Cependant ! Et de plus !

- La population agricole est vieillissante !
- **40 % des agriculteurs vont quitter l'agriculture dans les 10 ans à venir (4 %/an)**
- Qui va reprendre ces fermes ? (si les transferts diminuent)



Les 3-4 % d'entreprises rentables qui peuvent payer les
actifs à leur valeur marchande

Source : Stat Can, recensements

En résumé, qu'est ce que ca veut dire ?

- Le nombre de fermes continue à diminuer
- La concentration de la production continue
 - “On n'est pas efficace parce qu'on est gros,
c'est parce que l'on est efficace que l'on peut grossir”
- La proportion de transferts diminue
- Le démarrage d'entreprise augmente sur des petites structures, peu capitalisées.
- La relève aura de moins en moins accès au capital agricole

Que Faire ???

Une solution : séparer le capital foncier du capital d'exploitation !

Le ferme québécoise

- Terres
- Bâtiments
- Machinerie
- Animaux, quota
- ...

Propriété de l'agriculteur

Capital foncier

- Terres
- Bâtiments

Propriété de ???

Inflation

Bail

Capital d'exploitation

- Machinerie
- Animaux, quota
- ...

Propriété de l'agriculteur

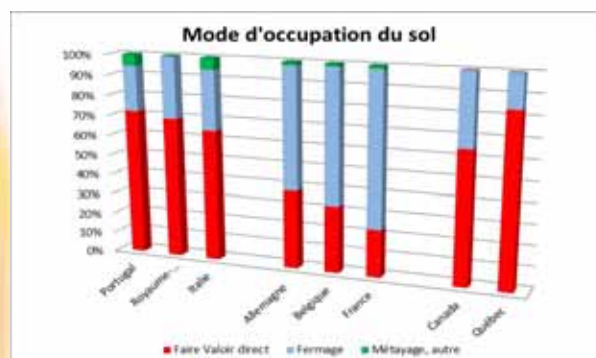
Avantages, inconvénients et questions !

- Une exploitation :
 - Moins capitalisée => plus accessible
 - Orientée vers la production
- Sort l'inflation de la production (en partie)
 - Valeur éco ~ Valeur marchande
- Définir le bail : en faveur du producteur ?
- Définir le loyer : en % de la valeur marchande ?
- Fonds de pension du producteur plus faible
- Qui va être "propriétaire foncier" ?



Cap.foncier / Cap d'exploitation Une idée nouvelle ?

- Au Québec, relativement nouvelle
- Pour d'autres pays, un classique !



Source : Eurostat et StatCan

Le cas français

• Structure moins capitalisée ?

- La ferme laitière française "moyenne"
 - 45 vaches, quota 2600 hl
 - 80 ha (15 % en propriété, 85 % en fermage)
 - Actif : 450 000 \$
 - Passif : 150 000 \$ (endettement 33%)
 - Capitaux propres : 300 000 \$

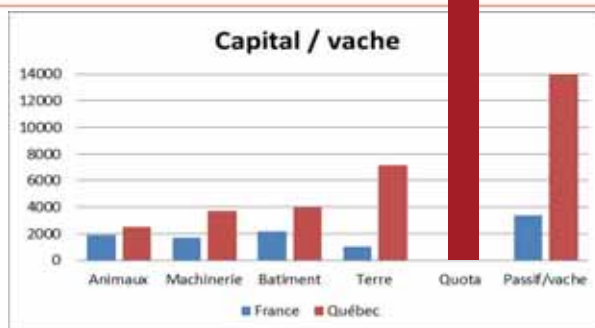
Contexte agro, socio, éco différent du Québec, ce qui limite les comparaisons.

Source : RICA et Agritel, 1998-2007



TRAGET LAVAL

France – Québec



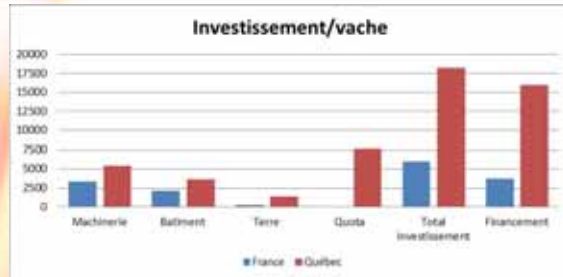
- 4 fois moins d'actifs => **Moins capitalisée**
- 4 fois moins de dettes => **accès au crédit plus limité ?**
- => 4 fois moins de capitaux propres => **fonds de pension ?**

Source : RICA et Agritel, 1998-2007



TRAGET LAVAL

France – Québec



	France	Québec
Autofinancement	38%	12%
Durée restante emprunt	4 ans	12 ans

Moins de garanties =>

- Règles de financement plus "strictes"
 - Autofinancement
 - Durée
- Capacité d'emprunt et d'investissement plus limitée

Source : RICA et Agritel, 1998-2007

France – Québec

• Les résultats

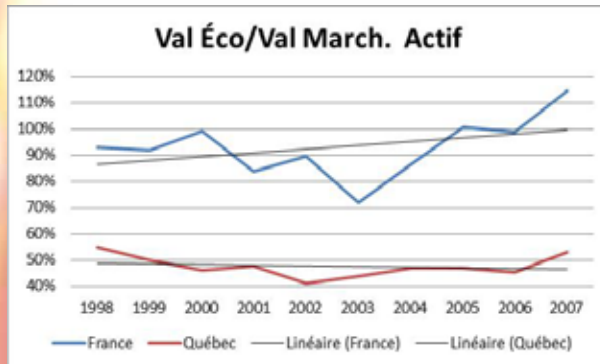


Sans pousser la comparaison,
Pas tout blanc ou tout noir !

Source : RICA et Agritel, 1998-2007

France – Québec

• Valeur économique et valeur marchande de l'actif



- 4 fois moins élevé
- Financable à presque 100 %

=> démarrage plus facile

- Trouver une mise de fonds de 20-30 % !!

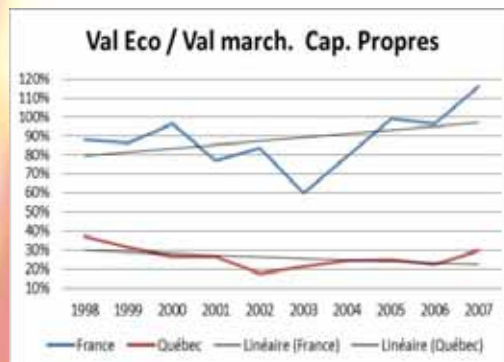
Source : Agritel, RICA



TRAGET LAVAL

France – Québec

• Le fonds de pension



- Financable à 100 %
⇒ Transfert plus facile

- Cap. Propres 4 fois moins élevé
⇒ "petit" fonds de pension (300 000 \$)

Mais régime de retraite agricole obligatoire

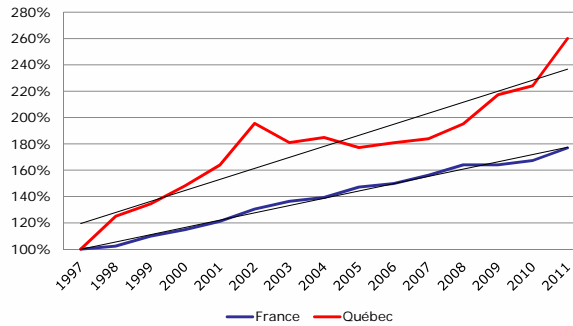
Source : Agritel, RICA



TRAGET LAVAL

Et le fonds de terre !

Évolution du prix des terres



- Prix comparables (7-8000 \$/ha)
- Moins d'inflation en France !

Une raison parmi d'autres ...

Source : Agreste, FADO

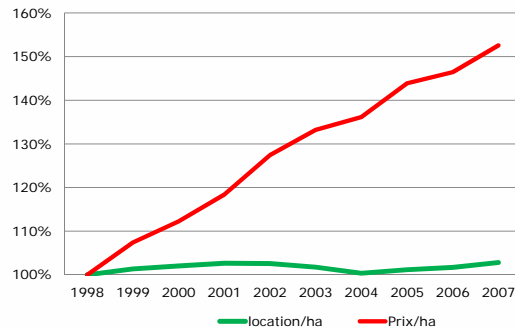


TRAGET LAVAL

Évolution du prix de la terre et des loyers en France

- Les loyers sont très stables (150-200 \$/ha)
- Les augmentations de loyer sont fixées au niveau national en fonction :
 - Du revenu brut des entreprises (60 %)
 - Du niveau général des prix (40 %)
- Coefficient 2013 : 98.37

Les loyers sont fixés sur une valeur productive et non sur la valeur marchande des terres !



Source : Agreste, RICA



TRAGET LAVAL

Qui seront les propriétaires au Québec ?

- Quel investisseur est intéressé ?
 - Un **“rentier”** veut un revenu annuel (loyer) intéressant et mise moins sur l’inflation
 - => loyer basé sur la valeur marchande, donc élevé.
 - Un **“spéculateur”** peut s’accomoder de loyers faibles si le gain en capital est élevé
 - => Inflation forte sur les terres
 - => À terme, bulle spéculative
- En France :
 - Inflation sur les terres plus faible !
 - Et loyer faible !

Pourquoi, Comment ?

Une logique et une histoire

- **Droit successoral** : Les enfants héritent à part égale
 - ⇒ Équité devient Égalité (valeur culturelle)
 - ⇒ en 1960, 6 millions de propriétaires fonciers ! (4/fermes)
- **Politique foncière** :
 - “Des exploitations professionnelles dans un cadre familial”
 - ⇒(SAFER) :
 - Remembrement des petites parcelles
 - Division des grandes propriétés
 - Limitation de la spéculation foncière
 - Contrôle des loyers
 - Établissement des jeunes

Une logique et une histoire

⇒ **Le statut de fermage** : Protection des fermiers

- Bail de 9 ans minimum
- Renouvellement automatique
- Compensation pour les améliorations foncières
- Droit de préemption si propriétaire vend
- Continuité du bail en cas de vente
- Fixation du loyer

⇒ **La chartre à l'installation** :

- "Favoriser l'installation d'un jeune au détriment de la croissance d'une autre entreprise"
- "1 relève pour 1 retrait !"

⇒ ...

En 3 mots !

- **Une vision** : Des exploitations professionnelles dans un cadre familial
- **Des moyens** : Lois cadre, Safer, baux ruraux, loyers,...
- **Une culture** : Équité = Égalité, 60 ans de continuité

La solution française : la solution ?

- Probablement pas !
- On pourrait éventuellement partager la vision
- Mais pas les moyens car fonction de la culture et du contexte.

		France	Québec
Culture	Fonds de pension	Égalité Exploitant "Fermier" Retraite + Ferme	Équité Exploitant "Propriétaire" Ferme
Contexte	Propriété Financement Investissement Risque Terre	Démembrement Famille "élargie" Garanties "limitées" "partagé", CUMA "proche" du marché Inflation "moyenne" Val March. ~ Val Éco.	Famille "immédiate" Garanties "moins limitées" Individuel Coût de production Inflation "forte" Val March. >> Val Éco.

Nouveau portrait de l'agriculture ? En conclusion ...

- Des fermes "efficaces" qui ont les moyens de "grossir"
- **Il sera ce que l'on veut qu'il soit !**
 - Si on a une **vision** claire de ce que l'on veut !
 - Et que l'on prenne tous les **moyens** nécessaires !
(politique, législatif, ...) appropriés au **contexte** !