

NOVEMBER 2023



DAIRYNOMICS

MONTHLY RETAIL MARKETS AND PRODUCTION REPORT



INCENTIVE DAY NOVEMBER – CONVENTIONAL

By Constantin Urtilescu • SENIOR GOVERNMENT RELATIONS SPECIALIST

Due to production not being as strong as anticipated and stronger than expected market demand, the P5 boards announced one incentive day for the month of November for conventional producers.

The P5 provincial boards' primary objective is to continuously monitor the milk market situation and meet demand in the most optimal way and will continue to adapt production signals to address market changes, as required.

"The P5 quota committee's recent recommendation focused mainly on the short-term or fall period leading to the holiday period and the committee will look at the rest of the dairy year and a revised CDC forecast model at

The following table summarizes the incentive days:

	Conventional	Organic
October 2023	1	0
November 2023	1	0
December 2023		0

the end of November," says Patrice Dubé, Dairy Farmers of Ontario's chief economics and policy development officer. "From this information, we will be able to make a recommendation on alignment for the remainder of the dairy year, including a production signal adjustment if required."

In September 2023, butter stocks reached 27,303 tonnes, down from August by 6,235 tonnes. September butter stock levels are still higher than

where they were in September 2022 but did drop substantially due to a stronger than expected demand and weaker than expected production.

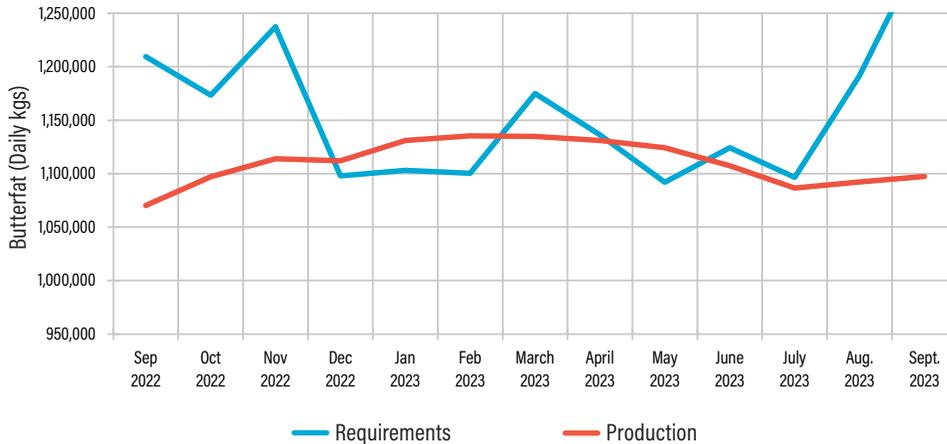
Cheese stock levels for September 2023 were at 98,808 tonnes, down 2,518 tonnes from August but higher than where they were in September 2022 (94,224).

For the 52-weeks ending September 30, 2023, sales for fluid milk, fluid cream, yogurt, ice cream, cheese and butter increased/decreased by -1.7, -2.6, 3.0, 1.8, 0 and -4.1 per cent, respectively, compared with Sept. 30, 2022.

A monthly recap of markets and production trends in Canada and Ontario

CANADIAN REQUIREMENTS AND PRODUCTION

Canadian butterfat requirements in kilograms and actual butterfat production across the P10.

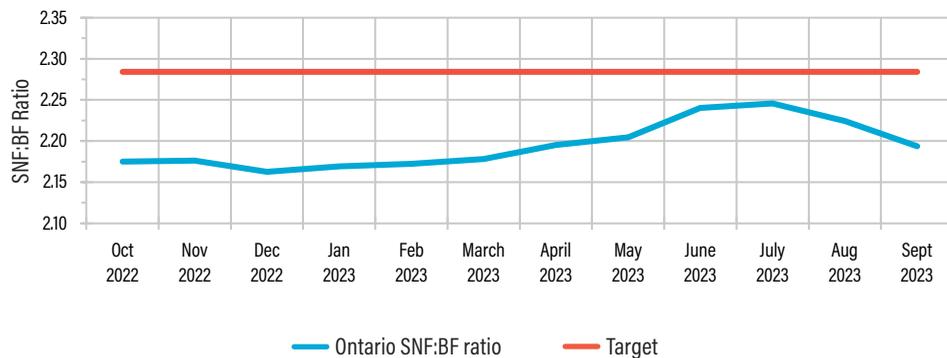


12-month production (in millions of kilograms) **406.4**

12-month requirements (in millions of kilograms) **421.0**

Canadian production has increased by **3.0 per cent** over the previous 12 months, and requirements have increased by **1.4 per cent** over the previous 12 months.

SOLIDS NON-FAT TO BUTTERFAT (SNF-BF) RATIO



This graph shows Ontario's SNF-BF ratio for the last 12 months in relation to Ontario's target SNF-BF ratio of 2.2840.

September 2023: 2.1938

NATIONAL RETAIL SALES

Average increase in retail sales for dairy products sold in Ontario and the dairy product's share of the total market sales, including at hotels, restaurants and institutions.

	12 MONTHS ENDING SEPTEMBER 30, 2023	RETAIL SHARE OF TOTAL MARKET
Fluid milk	-1.70%	81.50%
Cream	-2.50%	40.90%
Cheese	0.00%	54.40%
Butter	-4.20%	57.60%
Ice cream	1.00%	70.70%
Yogurt	3.00%	94.40%

* Source: AC Nielsen & StatsCan
NOTE: There is a two-month lag in the national retail sales data.

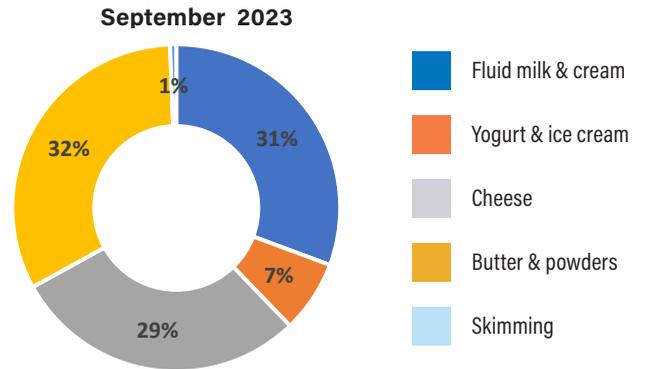
OCTOBER HIGHLIGHTS

- The P5 quota committee's recent recommendation focused mainly on the short-term or fall period leading to the holiday period and the committee will look at the rest of the dairy year and a revised CDC forecast model at the end of November;
- From this information, we will be able to make a recommendation on alignment for the remainder of the dairy year, including a production signal adjustment if required;
- September butter stock levels are still higher than where they were in September 2022 but did drop substantially due to a stronger than expected demand and weaker than expected production.

ONTARIO UTILIZATION

Percentage of the total milk produced in Ontario that was used to produce dairy products.

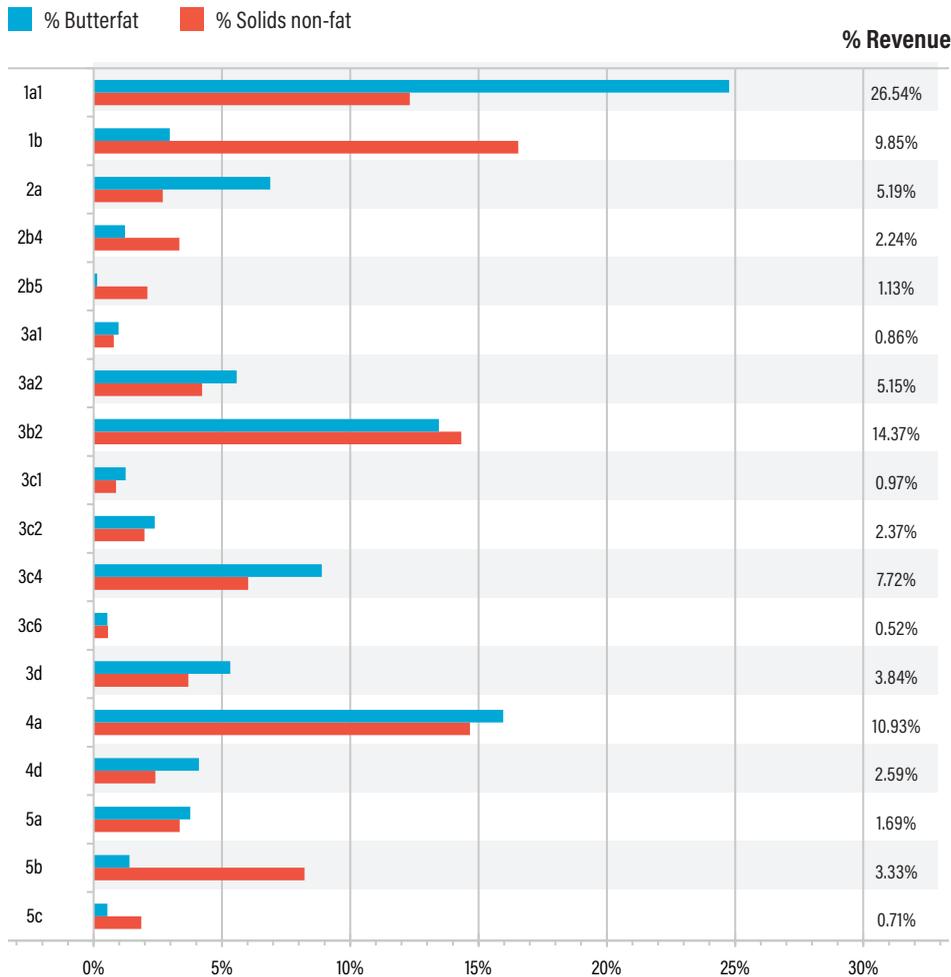
	AUGUST 2023	SEPTEMBER 2023	12-MONTH AVERAGE
Fluid milk & cream	28.5%	30.7%	29.2%
Yogurt & ice cream	8.5%	7.1%	7.0%
Cheese	29.4%	29.2%	28.5%
Butter & powders	31.7%	32.4%	31.9%
Skimming	1.9%	0.6%	3.4%



P10 UTILIZATION BY CLASS

For September 2023 (kg of butterfat/kg of solids non-fat)

*There is a two-month lag reporting these figures



Class 1a1 (includes Classes 1a2, 1a3, 1c and 1d for confidentiality reasons) Fluid milk and beverages

Class 1b Fluid creams Class 2a Yogurt, yogurt beverages, kefir and lassi

Class 2b4 (includes Classes 2b1, 2b2 and 2b3 for confidentiality reasons) Fresh dairy desserts, sour cream, milkshakes and sports nutrition drinks

Class 2b5 Ice cream and frozen yogurt

Class 3a1 Specialty cheese

Class 3a2 Cheese curds and fresh cheeses

Class 3b2 (includes Class 3b1 for confidentiality reasons) Cheddar cheese and aged cheddar

Class 3c1 Feta

Class 3c2 Asiago, Gouda, Havarti, Parmesan and Swiss

Class 3c4 (includes Classes 3c3 and 3c5 for confidentiality reasons) Brick, Colby, farmer's, jack, Monterey jack, muenster, pizza cheese, pizza mozzarella and mozzarella other than what falls within 3d

Class 3c6 Paneer

Class 3d Mozzarella used strictly on fresh pizzas by establishments registered with the Canadian Dairy Commission

Class 4a Butter and powders

Class 4d (includes Classes 4b1, 4b2, 4c and 4m for confidentiality reasons) Concentrated milk for retail, losses and animal feed

Class 5a Cheese for further processing

Class 5b Non-cheese products for further processing

Class 5c Confectionery products

ONTARIO MONTHLY PRODUCER AVERAGE GROSS BLEND PRICE

A total 3,213 producers sold milk to DFO in September compared with 3,281 a year earlier.



September 2023: \$92.84

ONTARIO DEDUCTIONS, PER HL

For September 2023

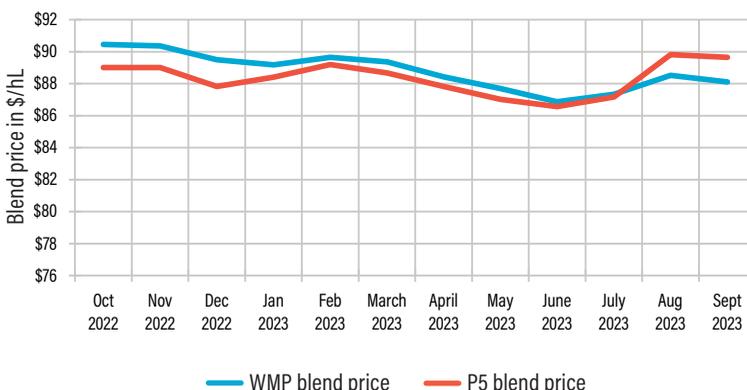
	Within quota	Over-quota
DFO administration	\$0.675	\$0.675
DFO research	\$0.050	\$0.050
CanWest DHI	\$0.060	\$0.060
Transportation	\$3.840	\$3.840
Market expansion	\$1.400	\$1.400
Total deductions	\$6.025	\$6.025
Average total net	\$86.134	-\$6.025

* These figures are based on Ontario's average composition for September 2023 of 4.1651 kg butterfat, 3.2115 kg protein and 5.9257 kg other solids, rounded to the nearest cent.

P5 AND WESTERN MILK POOL BLEND PRICES*

The graph below shows the 12-month blend price for the P5 provinces and Western Milk Pool (WMP).

*There is a two-month lag reporting these figures



WMP: \$88.11

P5: \$89.65

U.S. CLASS PRICES

The October 2023 Class III Price, US\$16.84 per hundredweight, is equivalent to C\$52.95 per hectolitre. This equivalent is based on the exchange rate US\$1 = C\$1.3852 the exchange rate when the USDA announced the Class III Price.

The Class III Price is in \$ US per hundredweight at 3.5 per cent butterfat. One hundredweight equals 0.44 hectolitres. Canadian Class 5a and Class 5b prices track U.S. prices set by the U.S. Department of Agriculture.

Source: USDA

MONTHLY QUOTA PRICES (\$/KG)

OCTOBER PRICES

PROVINCE	PRICE/KG	AMOUNT WANTED/KG	AMOUNT FOR SALE/KG	AMOUNT PURCHASED/
Alberta	\$ 50,250	264.36	202.67	127.32
Saskatchewan	No Clearing Price Established for October 2023	30.00	134.30	0
Manitoba	\$ 40,800	239.43	219.36	32.00
British Columbia	\$ 36,250	90.5	267.56	90.5
Ontario	\$ 24,000	21,750.42	376.24	376.26
Quebec	\$ 24,000	16,588.21	1,063.98	1,064.59
New Brunswick	\$ 24,000	410.8	2.5	2.5
PEI	No Clearing Price Established			
Nova Scotia	\$ 24,000	NA	0	0

* Newfoundland does not operate a monthly quota exchange. Quota is traded between producers.

** Quota cap price of \$24,000 in effect in Prince Edward Island, New Brunswick, Ontario, Nova Scotia and Quebec.

Co-ordinated by Dairy Farmers of Ontario's communications and economics divisions. Questions? Please email questions@milk.org.

STAY UP TO DATE!

Weekly Update email newsletter every Friday for Ontario dairy producers.

Milk Producer magazine is the voice of Ontario dairy producers. Subscribe for free or read online at www.milkproducer.ca.

Dairy Farmer Update provides updates with the monthly milk cheque.

Producer Dashboard, a secure platform behind your password on MMS that contains important news, updates and forms.

www.milk.org

Facebook: /OntarioDairy

Twitter: @OntarioDairy

Instagram: @OntarioDairy

LinkedIn: /company/Dairy-Farmers-of-Ontario

NOVEMBRE 2023



DAIRYNOMICS

RAPPORT MENSUEL SUR LES MARCHÉS DE DÉTAIL ET LA PRODUCTION



JOUR INCITATIF POUR NOVEMBRE - CONVENTIONNEL

Par Constantin Urtilescu • Spécialiste des relations gouvernemental

À cause que la production n'étant pas aussi forte que prévu et une demande du marché plus forte que prévu, les offices de mise en marché des provinces de P5 annoncent une journée additionnelle pour le mois de novembre, à tous les producteurs conventionnels.

Le premier objectif des offices des provinces de P5 est de suivre de près l'évolution des marchés et de répondre à la demande de manière optimale. Les offices de mise en marché vont continuer à s'adapter aux signaux pour réagir à tout changement des marchés, lorsque requis.

« La récente recommandation du comité des quotas du P5 portait principalement sur la période à court terme ou automnale menant à la période des fêtes. Le comité examinera le reste de l'année laitière

	conventionnel	biologique
octobre 2023	1	0
novembre 2023	1	0
décembre 2023		0

et le modèle de prévision révisé de la CCL à la fin du mois de novembre », explique Patrice Dubé, directeur en chef de l'économie et de l'élaboration des politiques de Dairy Farmers of Ontario. « À partir de ces informations, nous serons en mesure de formuler une recommandation sur les rajustements nécessaires pour le reste de l'année laitière, y compris un rajustement de l'indicateur de production s'il y a lieu. »

En septembre 2023, les stocks de beurre ont atteint 27 303 tonnes, soit une baisse de 6 235 tonnes par rapport au mois

d'août. Les niveaux de stocks de beurre de septembre sont toujours supérieurs à ceux de septembre 2022, mais ils ont considérablement baissé en raison d'une demande plus forte que prévu et d'une production plus faible que prévu.

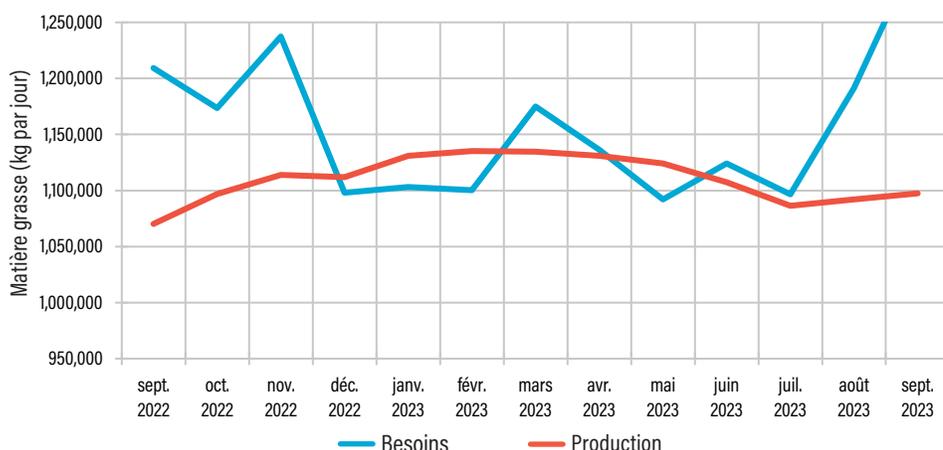
Les niveaux de stocks de fromage pour septembre 2023 étaient de 98 808 tonnes, en baisse de 2 518 tonnes par rapport à août, mais plus élevés qu'en septembre 2022 (94 224).

Pour la période des 52 semaines se terminant le 30 septembre 2023, les ventes de lait de consommation, de crème de consommation, de yogourt, de crème glacée, de fromage et de beurre ont augmenté/diminué respectivement de -1,7, -2,6, 3,0, 1,8, 0 et -4,1 pour cent par rapport au 30 septembre 2022.

Un récapitulatif mensuel des marchés et des tendances de la production au Canada et en Ontario

BESOINS ET PRODUCTION AU CANADA

Besoins canadiens en matière grasse en kilogrammes et production réelle de matière grasse dans l'ensemble des P10.

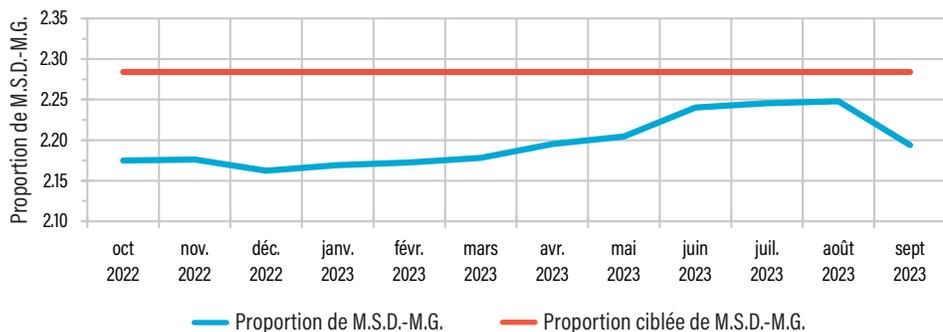


Production sur 12 mois (en millions de kg) **406,4**

Besoins sur 12 mois (en millions de kg) **421,0**

La production canadienne a augmenté de **3.0 pour cent** au cours des 12 derniers mois, et les besoins ont augmenté de **1.4 pour cent** au cours de cette même période.

PROPORTION DE MATIÈRE SÈCHE DÉGRAISSÉE À LA MATIÈRE GRASSE (M.S.D.-M.G.)



Ce graphique montre la proportion de M.S.D.-M.G. en Ontario pour les 12 derniers mois par rapport à sa proportion ciblée de 2,2840.

Septembre 2023: 2,1938

VENTES AU DÉTAIL EN ONTARIO

Augmentation moyenne des ventes au détail des produits laitiers en Ontario et part du produit laitier dans les ventes totales du marché, y compris dans les hôtels, les restaurants et les établissements.

	12 MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 2023	PART DES VENTES AU DÉTAIL DU MARCHÉ TOTAL
Lait	-1,70%	81,50%
Crème	-2,50%	40,90%
Fromage	0,00%	54,40%
Beurre	-4,20%	57,60%
Crème glacée	1,00%	70,70%
Yogourt	3,00%	94,40%

* Source: AC Nielsen et StatsCan

REMARQUE : Il y a un décalage de deux mois dans les données nationales sur les ventes au détail.

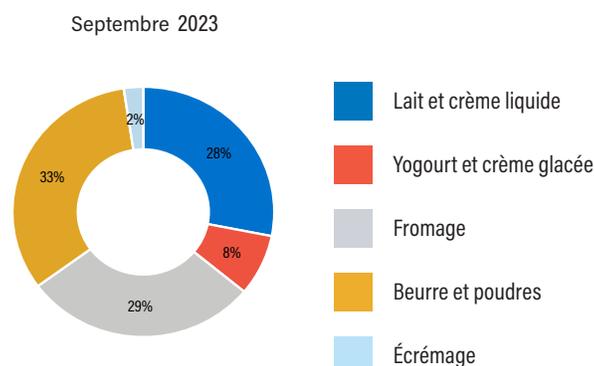
FAITS SAILLANTS DE OCTOBRE

- La récente recommandation du comité des quotas du P5 portait principalement sur la période à court terme ou automnale menant à la période des fêtes. Le comité examinera le reste de l'année laitière et le modèle de prévision révisé de la CCL à la fin du mois de novembre;
- À partir de ces informations, nous serons en mesure de formuler une recommandation sur les rajustements nécessaires pour le reste de l'année laitière, y compris un rajustement de l'indicateur de production s'il y a lieu;
- En septembre 2023, les stocks de beurre ont atteint 27 303 tonnes, soit une baisse de 6 235 tonnes par rapport au mois d'août. Les niveaux de stocks de beurre de septembre sont toujours supérieurs à ceux de septembre 2022, mais ils ont considérablement baissé en raison d'une demande plus forte que prévu et d'une production plus faible que prévu.

UTILISATION EN ONTARIO

Pourcentage du lait total produit en Ontario qui a été utilisé pour la fabrication de produits laitiers, arrondi.

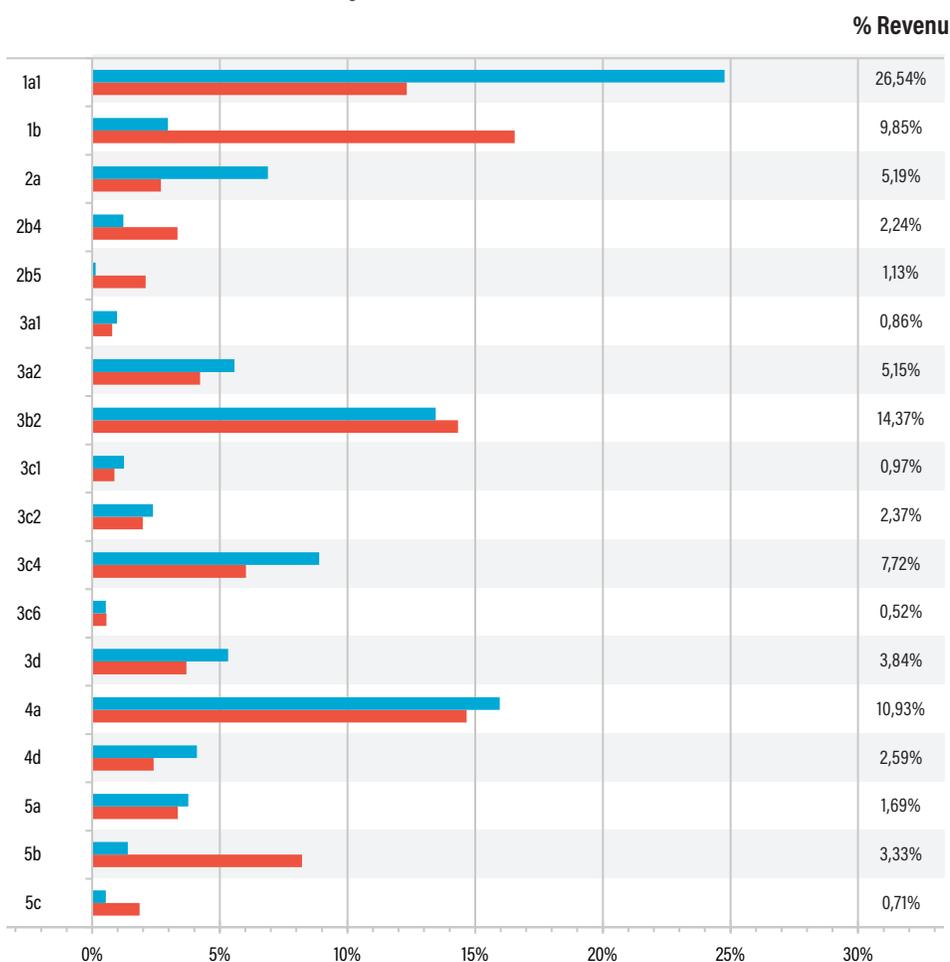
	AOÛT 2023	SEPTEMBRE 2023	MOYENNE SUR 12 MOIS
Lait et crème liquide	28.5%	30.7%	29.2%
Yogourt et crème glacée	8.5%	7.1%	7.0%
Fromage	29.4%	29.2%	28.5%
Beurre ou poudres	31.7%	32.4%	31.9%
Écrémage	1.9%	0.6%	3.4%



UTILISATION PAR CLASSE DANS LE P10

Pour septembre 2023 (kg de M.G./kg d'extrait sec dégraissé)

■ % M.G. ■ % Extrait sec dégrasse



% Revenu

Classe 1a1 (comprend les classes 1a2, 1a3, 1c et 1d pour des raisons de confidentialité) Lait et boissons

Classe 1b Crèmes liquides

Classe 2a Yogourt, boissons à base de yogourt, kéfir et lassi

Classe 2b4 (comprend les classes 2b1, 2b2 et 2b3 pour des raisons de confidentialité) Desserts laitiers frais, crème sure, milk shakes, et boissons nutritionnelles pour sportifs

Classe 2b5 Crème glacée et yogourt glacé

Classe 3a1 Fromages de spécialité

Classe 3a2 Fromages en grains et fromages frais

Classe 3b2 (comprend la classe 3b1 pour des raisons de confidentialité) Cheddar et cheddar vieilli

Classe 3c1 Feta

Classe 3c2 Asiago, gouda, havarti, parmesan et suisse

Classe 3c4 (comprend les classes 3c3 et 3c5 pour des raisons de confidentialité) Brick, Colby, fermier, jack, Monterey jack, munster, fromage pour pizza, mozzarella pour pizza, et autres mozzarellas non couvertes dans la classe 3d

Classe 3c6 Panir

Classe 3d Mozzarella utilisée strictement sur les pizzas fraîches par les établissements enregistrés auprès de la Commission canadienne du lait

Classe 4a Beurre et poudres

Classe 4d (comprend les classes 4b1, 4b2, 4c et 4m pour des raisons de confidentialité) Lait concentré pour la vente au détail, les pertes et l'alimentation animale

Classe 5a Fromages destinés à la transformation

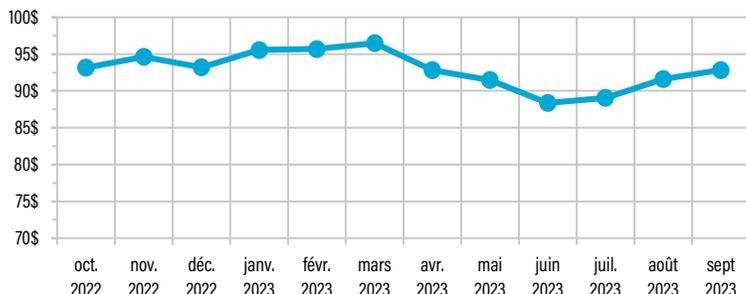
Classe 5b Produits non fromagers destinés à la transformation

Classe 5c Produits de confiserie

REVENU BRUT MOYEN EN ONTARIO

Au total, 3 213 producteurs ont vendu du lait au DFO en septembre comparativement à 3 281 un an plus tôt.

Retenues brutes moyennes par hL, basé sur la composition mensuelle provinciale kg-par-hL.



Septembre 2023:
92,84

RETENUES EN ONTARIO, PAR HL

Pour septembre 2023

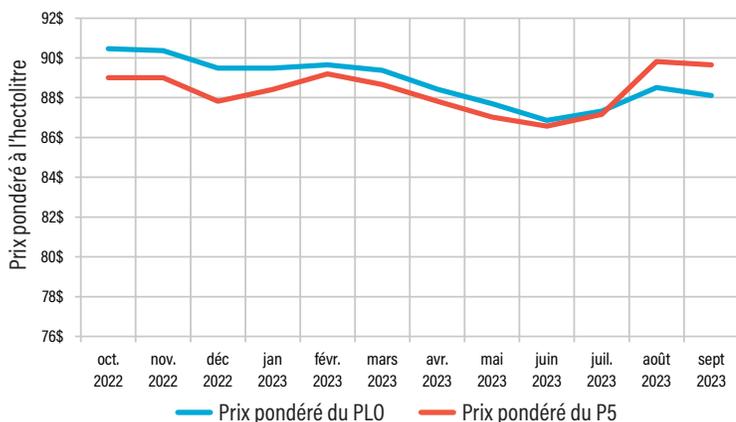
	Intérieur quota	Excédent de quota
Administration DFO	0,675 \$	0,675 \$
Recherche DFO	0,050 \$	0,050 \$
CanWest DHI	0,060 \$	0,060 \$
Transport	3,840 \$	3,840 \$
Expansion de marché	1,400 \$	1,400 \$
Total de retenues	6,025 \$	6,025 \$
Total net moyen	86 134 \$	-6,065 \$

* Ces équivalents par hl sont calculés d'après la composition moyenne ontarienne pour septembre 2023 de 4,1651 pour la M.G., de 3,2115 pour la protéine et de 5,9257 pour les A.M.S., et arrondis au centième près.

PRIX PONDÉRÉS DU P5 ET DU POOL DE L'OUEST*

Le graphique ci-dessous montre le prix pondéré de 12 mois pour les provinces du P5 et le pool de lait de l'Ouest (PLO).

*Ces chiffres sont fournis avec un décalage de deux mois



PLO: 88,11\$
P5: 89,65\$

PRIX DE LA CLASSE EN DOLLARS AMÉRICAINS

Le prix de octobre 2023 pour la classe III, 16,84\$ US par quintal, équivaut à 52,95\$ CA par hectolitre. Cet équivalent est basé sur le taux de change 1 \$ US = 1,3852\$ CA, soit le taux de change en vigueur lorsque l'USDA a annoncé le prix de la classe III.

Le prix de la classe III est exprimé en dollars US par quintal à 3,5 p. 100 de matière grasse. Un quintal équivaut à 0,44 hectolitre. Les prix canadiens de la classe 5a et de la classe 5b suivent les prix américains établis par le département de l'Agriculture des États-Unis.

Source : USDA

PRIX DU QUOTA QUOTIDIEN (\$/KG)

PROVINCE	PRIX/KG	MONTANT VOULAIT/KG	QUANTITÉ À VENDRE/KG	QUANTITÉ ACHETÉE/KG
Alberta	50 250 \$	264,36	202,67	127,32
Saskatchewan	Pas de prix établi	30,00	134,30	0
Manitoba	40 800 \$	239,43	219,60	32,00
Colombie-Britannique	36 250 \$	90,50	267,56	90,50
Ontario	24 000 \$	21 750,42	376,24	376,26
Québec	24 000 \$	16 588,21	1 063,98	1 064,59
Nouveau-Brunswick	24 000 \$	410,8	2,5	2,5
Nouvelle-Écosse	24 000 \$	NA	0	0
Île-du-Prince-Édouard		Pas de prix établi		

* Terre-Neuve n'utilise pas d'échange mensuel de quotas

** Plafond de 24 000 \$ en vigueur en Île-du-Prince-Édouard, Nouveau-Brunswick, Ontario, Nouvelle-Écosse et le Québec

Coordonné par les divisions des communications et de l'économie de Dairy Farmers of Ontario. Vous avez des questions? Veuillez envoyer un courriel à questions@milk.org.

RESTEZ INFORMÉ DES DERNIÈRES NOUVELLES!

Bulletin électronique de mise à jour hebdomadaire envoyé tous les vendredis pour les producteurs laitiers de l'Ontario.

Le magazine Milk Producer est la voix des producteurs laitiers de l'Ontario. Abonnez-vous gratuitement ou lisez-le en ligne à www.milkproducer.ca.

Dairy Farmer Update fournit des mises à jour avec le relevé mensuel de vérification du lait.

Producer Dashboard, une plate-forme sécurisée derrière votre mot de passe sur MMS qui contient des nouvelles importantes, des mises à jour et des formulaires.

www.milk.org

Facebook: /OntarioDairy

Twitter: @OntarioDairy

Instagram: @OntarioDairy

LinkedIn: /company/Dairy-Farmers-of-Ontario