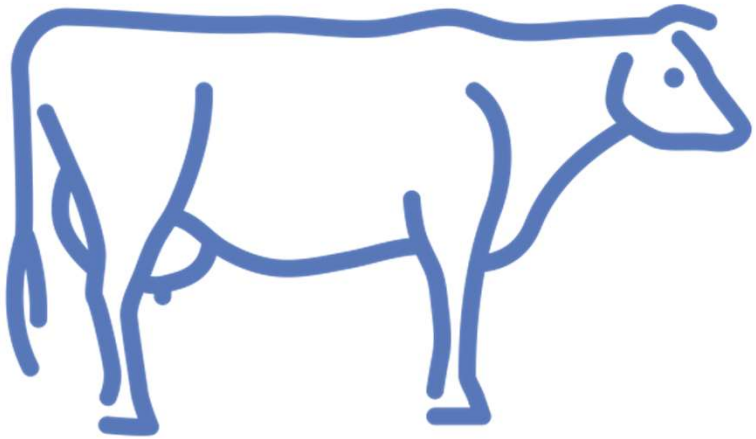
Les marchés des produits de l'élevage de ruminants

TENDANCES LAIT VIANDE

GRAPHIQUES ET DONNÉES

Lait de vache

Décembre 2025

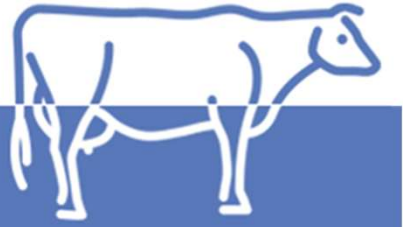


Les points marquants

- **En France**, la collecte de lait a poursuivi un net rebond en octobre, stimulée par des fourrages de qualité et des coûts d'alimentation accessibles. Le prix du lait amorce un recul mais reste supérieur à son niveau de 2024. Les ventes de produits laitiers en magasins sont stables.
- **La collecte de lait bio** s'est stabilisée en octobre, en raison de la bonne qualité des fourrages. La baisse des ventes de produits laitiers bio s'atténue. Le prix, de 539 €/1 000 l en octobre, est en hausse de 17 € sur un an.
- **Pour le 2ème mois consécutif, la hausse sur un an de la production de lait chez les 6 principaux exportateurs** (Argentine, Australie, Biélorussie, Etats-Unis, Nouvelle-Zélande et UE) a **dépassé le million de tonnes en octobre 2025**. Seule l'Australie reste à contre-courant.
- Les **cotations des ingrédients laitiers** restent encore orientées à la baisse. Les chutes des cours du beurre sont fortes.
- **Le solde du commerce extérieur de la France** a lourdement chuté en valeur en cumul annuel à octobre 2025. Les exportations ont enregistré un fort repli en volume pour tous les produits laitiers à l'exception des fromages, des yaourts et des laits infantiles. A l'inverse, les importations sont en hausse à l'exception des crèmes.

GRAPHIQUES ET DONNÉES

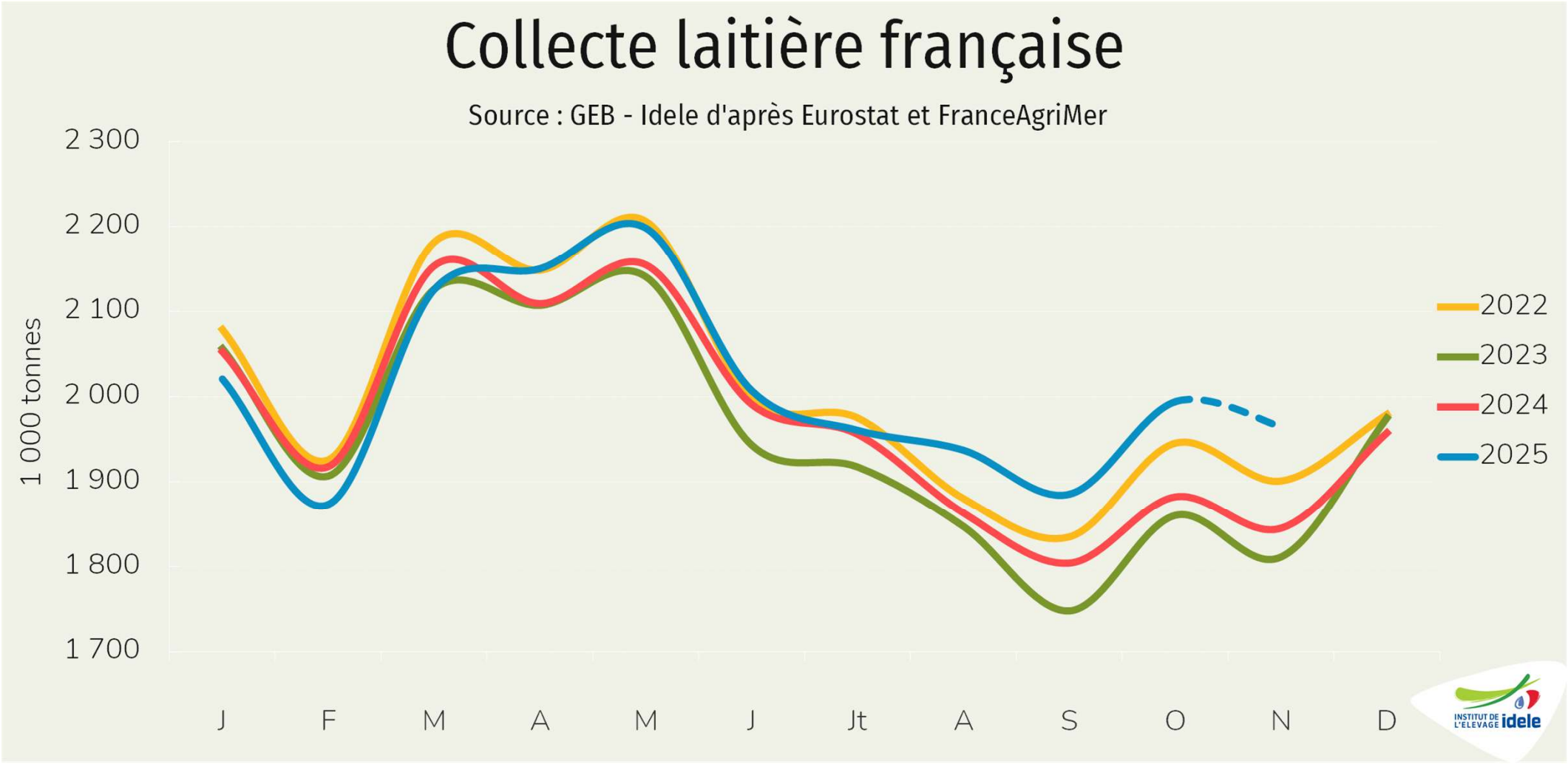
Lait de vache



Décembre 2025

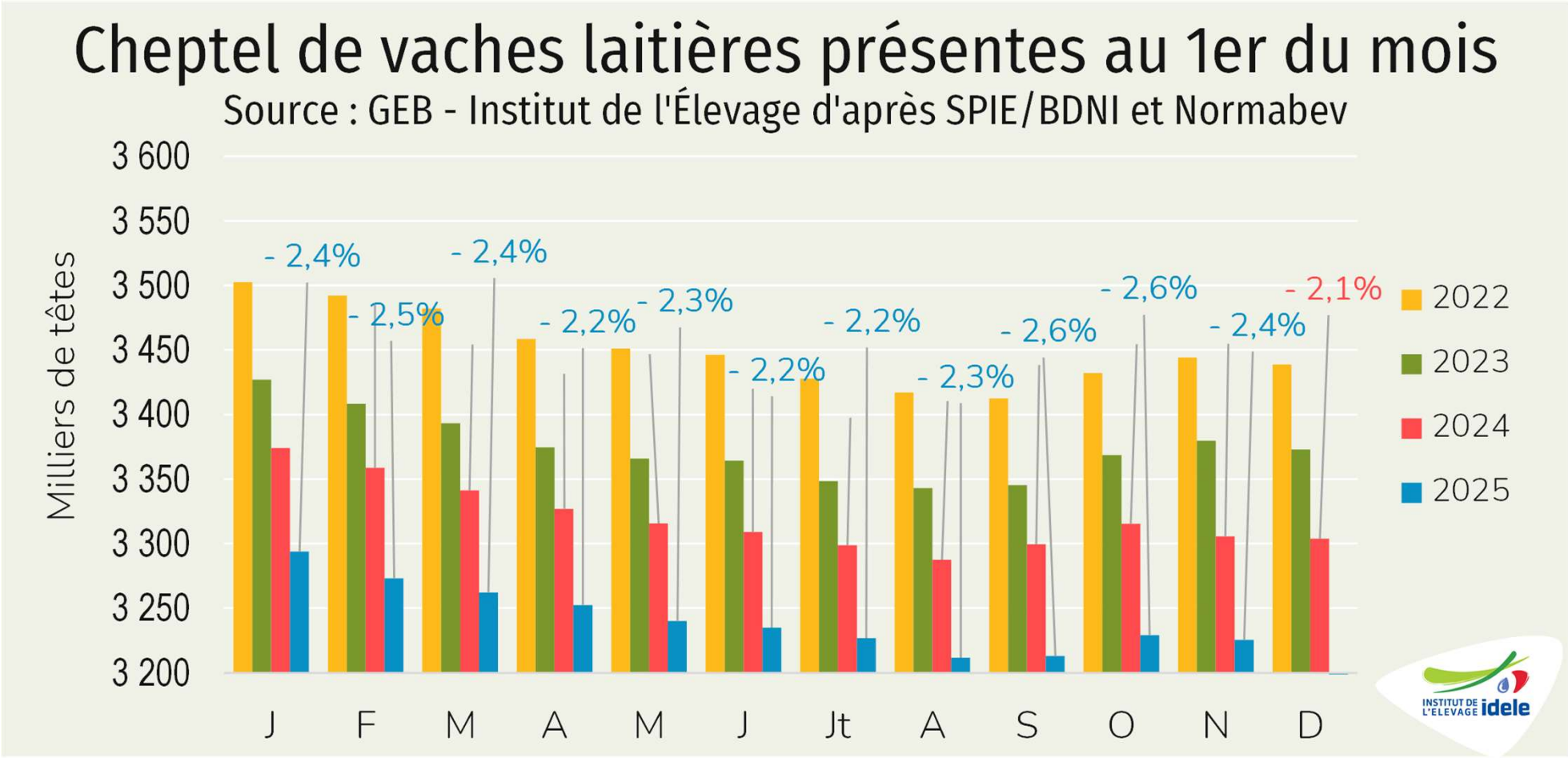
France

Rebond de la collecte



- Redressement de la collecte française :
  - +5,9% /2024 en oct,
  - +7,1% en MSU,
  - Forte hausse en novembre

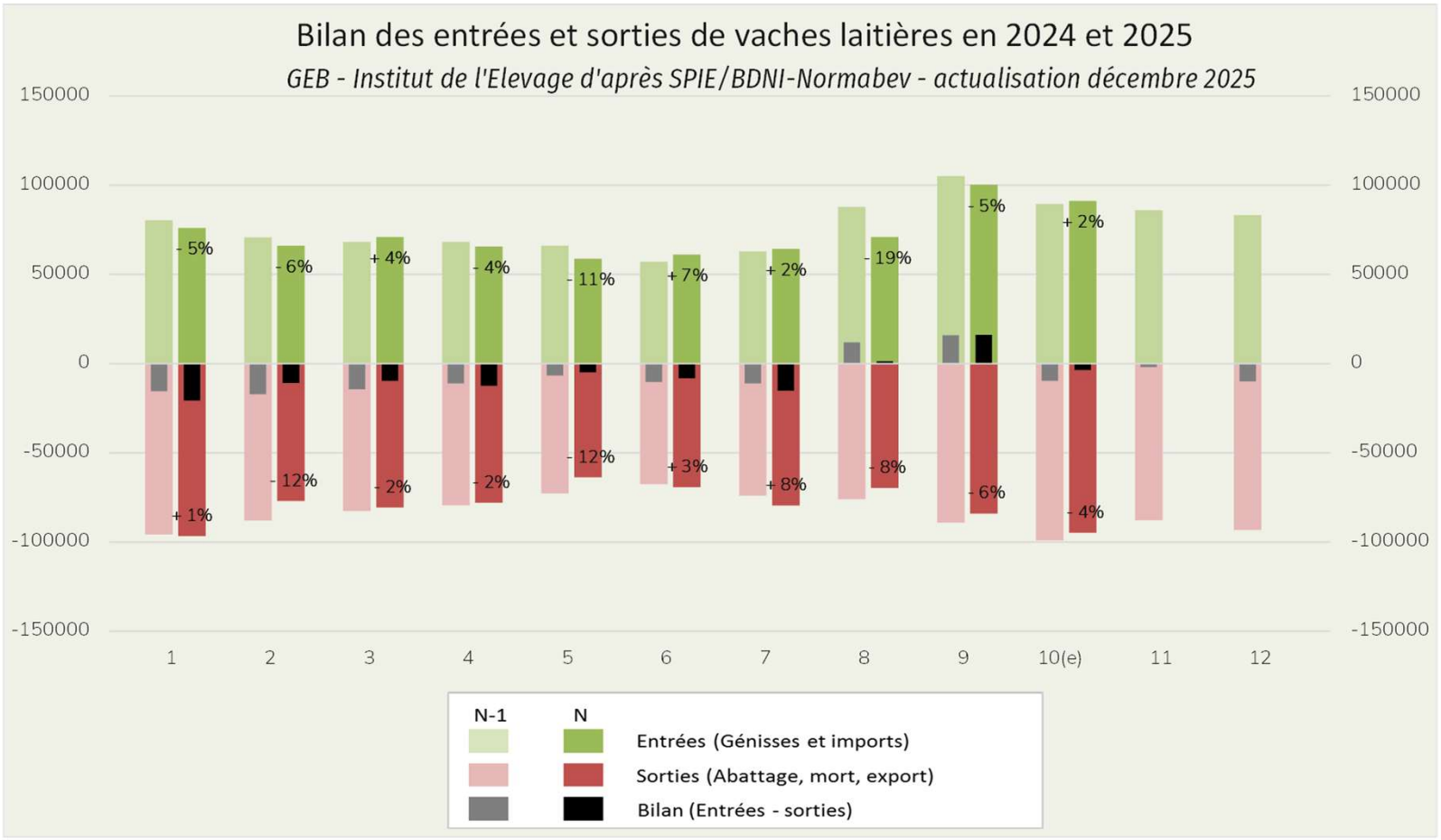
Cheptel français : en fort recul

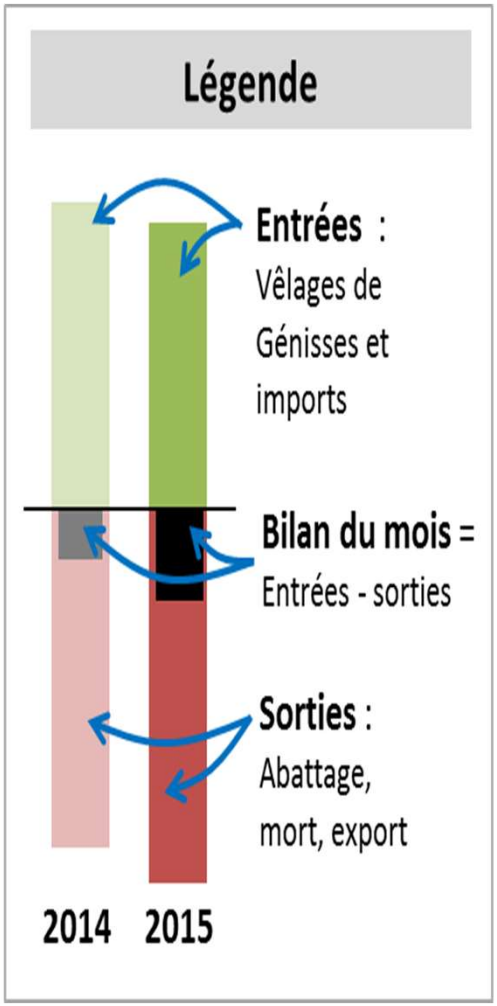


En plus des femelles issues de 2 parents de races pures, le cheptel de vaches laitières inclut les femelles croisées ayant un père laitier.

- Au 1er novembre 2025, le cheptel de vaches laitières s'établit à 3,225 millions de têtes.
- Recul de -2,4% /2024, soit -80 300 têtes.
- Baisse forte du cheptel.

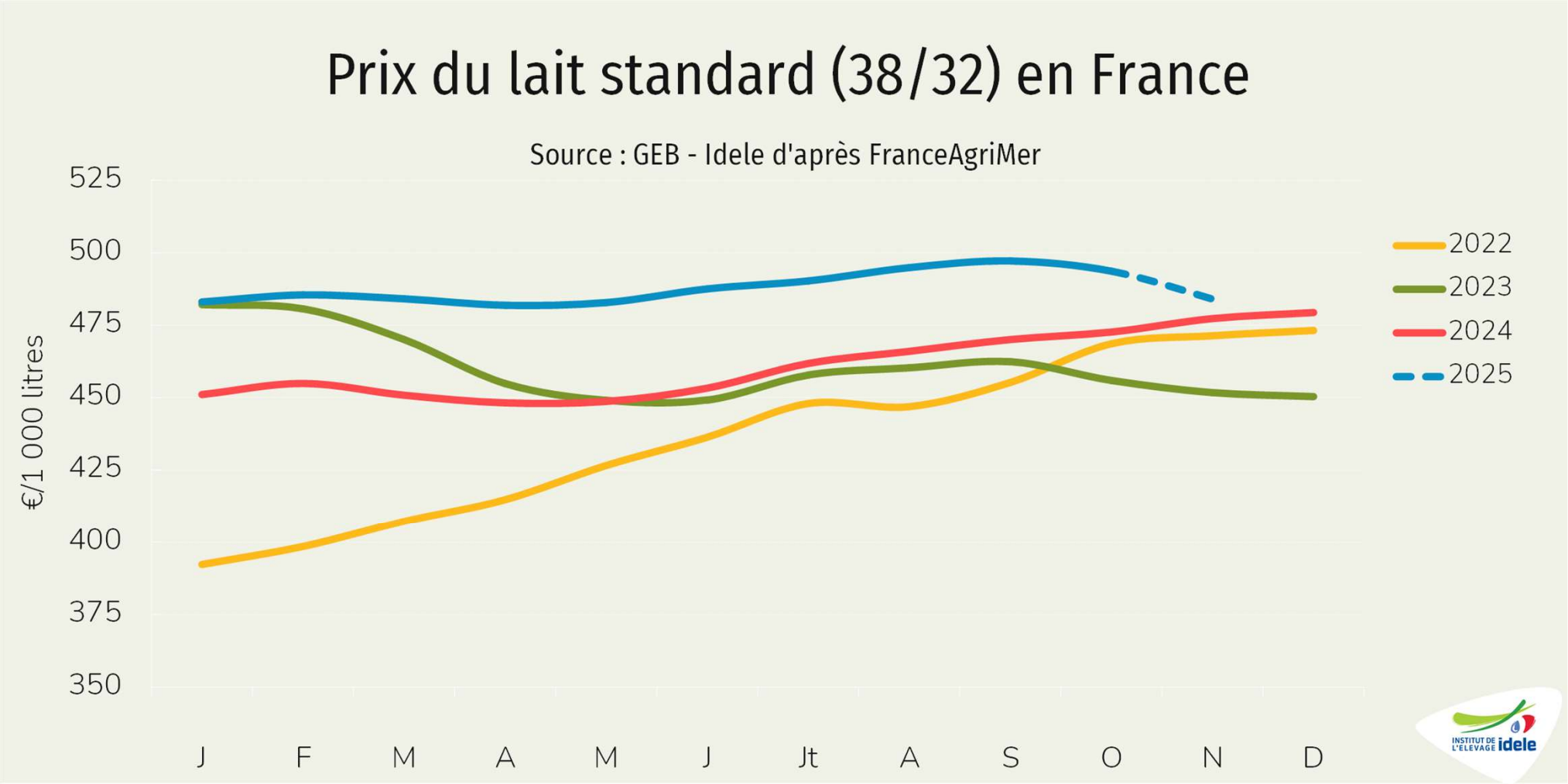
Cheptel français : détail des évolutions





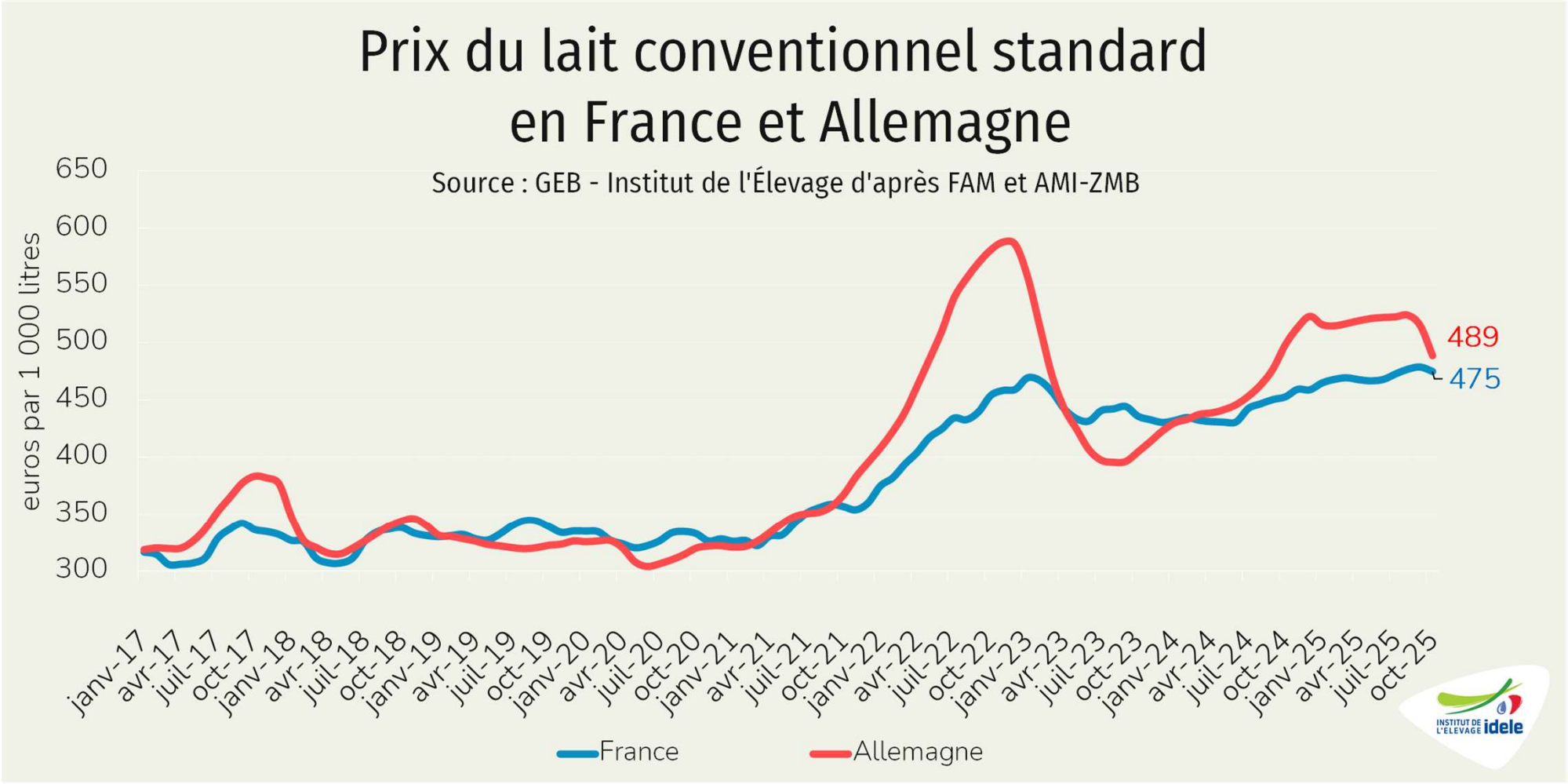
- En oct, hausse des entrées (+2% /2024).
- Recul des réformes (-4% /2024).
- Un solde négatif qui s'est réduit.

Le prix du lait amorce un repli



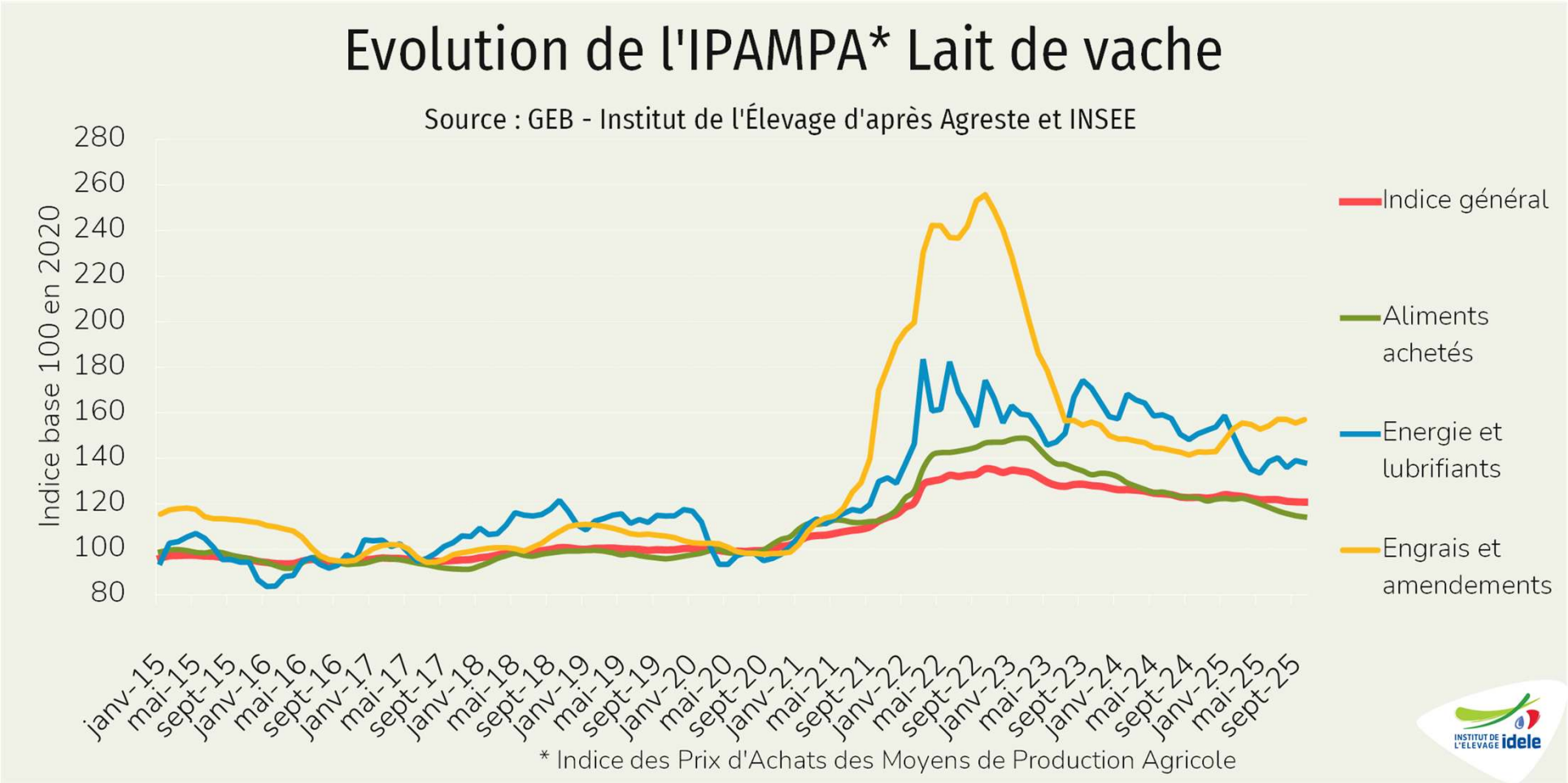
- En oct à **494 €/1 000 l**, le prix du lait standard (tous laits),
- +21 €/1 000 l d'une année sur l'autre soit, +4,4% /2024,
- Un prix du lait qui recule depuis octobre

Le prix allemand s'est replié dès septembre, précédent la baisse en France



- **France** : 475 €/1 000 l (lait conventionnel) en oct, soit +4,9% /2024,
- **Allemagne** : 489 €/1 000 l en oct, soit -1,9% /2024,
- **UE-27** : 527 €/t en oct 2025 (prix MMO).

L'IPAMPA Lait de vache stable



- En oct, l'IPAMPA lait de vache a l'indice 120,7 :
  - -0,1% d'un mois sur l'autre,
  - -1,7% /2024.
- Aliments achetés : -0,6 points d'un mois sur l'autre et -6,9% /2024,
- Energie et lubrifiants : -1,0 points d'un mois sur l'autre et -8,4% /2024,
- Engrais et amendements : +1,4 points d'un mois sur l'autre et +10% /2024.

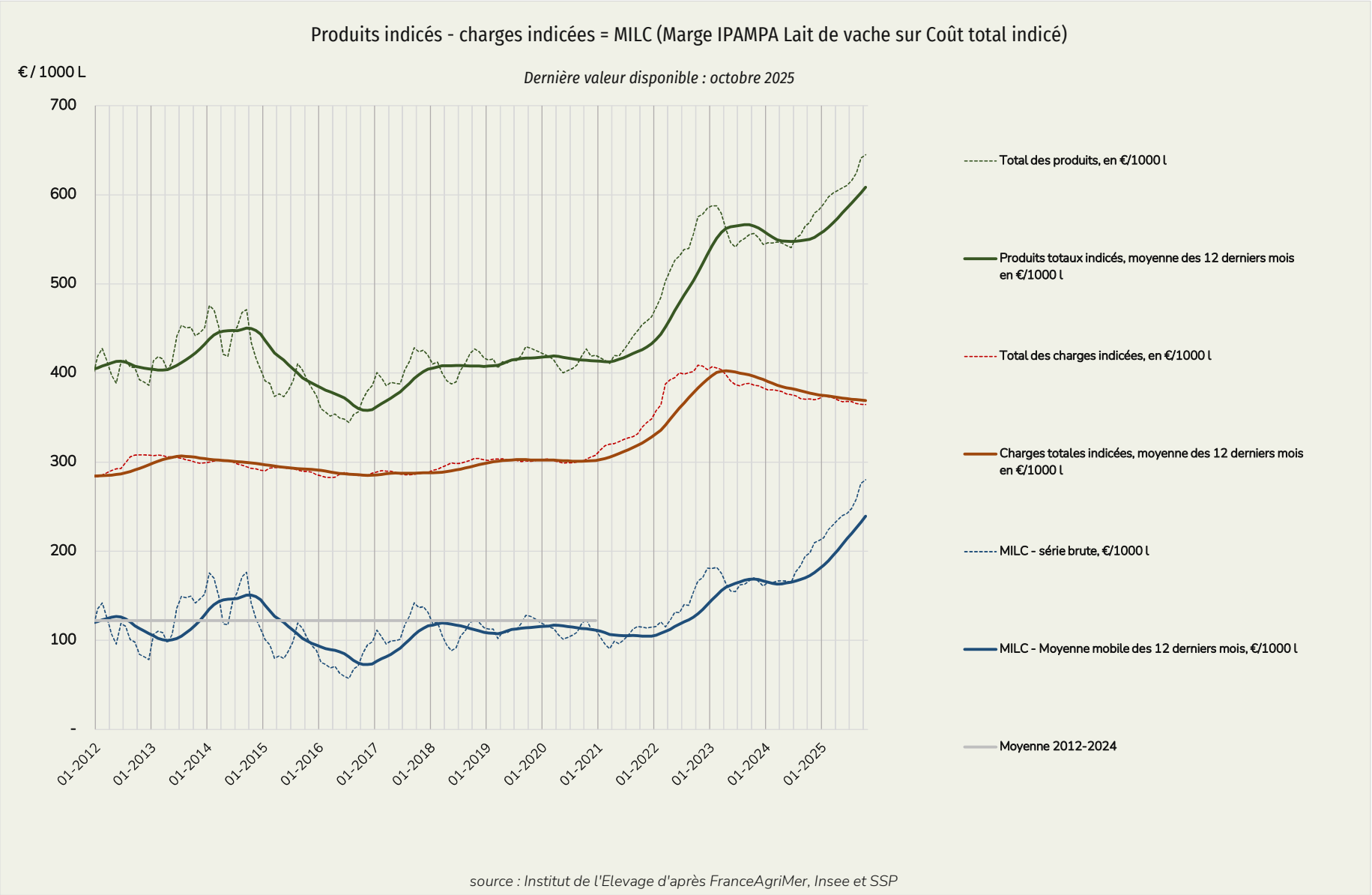
Evolution de la MILC*

- Sur le mois d'octobre 2025 la MILC s'établit à 280 €/1 000 l.
- **Sur un mois,** elle a augmenté de +4€, sous l'effet de la hausse du produit lait, la stabilité du produit généré par la vente des animaux et des charges stables.
- **Sur un an**, la MILC est en hausse de +82 €/1 000 l. On observe une hausse du produit lait (+26 €/2024) et une augmentation des autres produits (+50 € /2024). A l'inverse, les charges ont reculé de -6 € /2024.

- Sur 12 mois glissants, la MILC s'établit à 239 €/1 000 l.
  Elle dépasse donc la moyenne 2012-2021 (111 €/1 000 l).

*La **Marge Ipampa Lait de vache sur Coût total indicé (MILC)** permet de mesurer l'évolution de la différence entre le prix du panier de produits spécifique à la production laitière (prix du lait, veau, vaches de réforme) et le prix du panier de charges indicées dans l'IPAMPA Lait de vache.

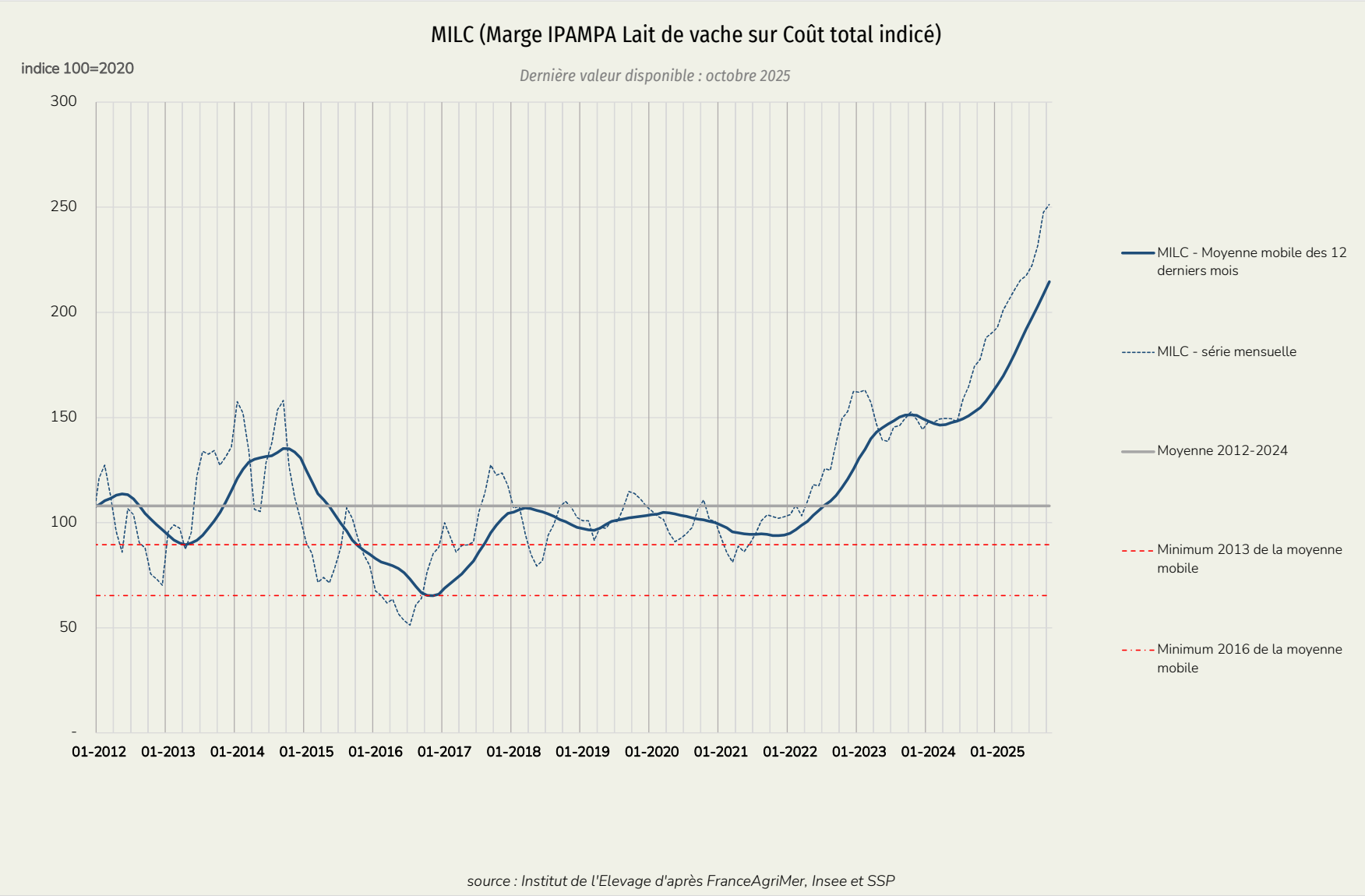
Marge MILC et sa moyenne glissante sur 12 mois



source : Institut de l'Elevage d'après FranceAgriMer, Insee et SSP

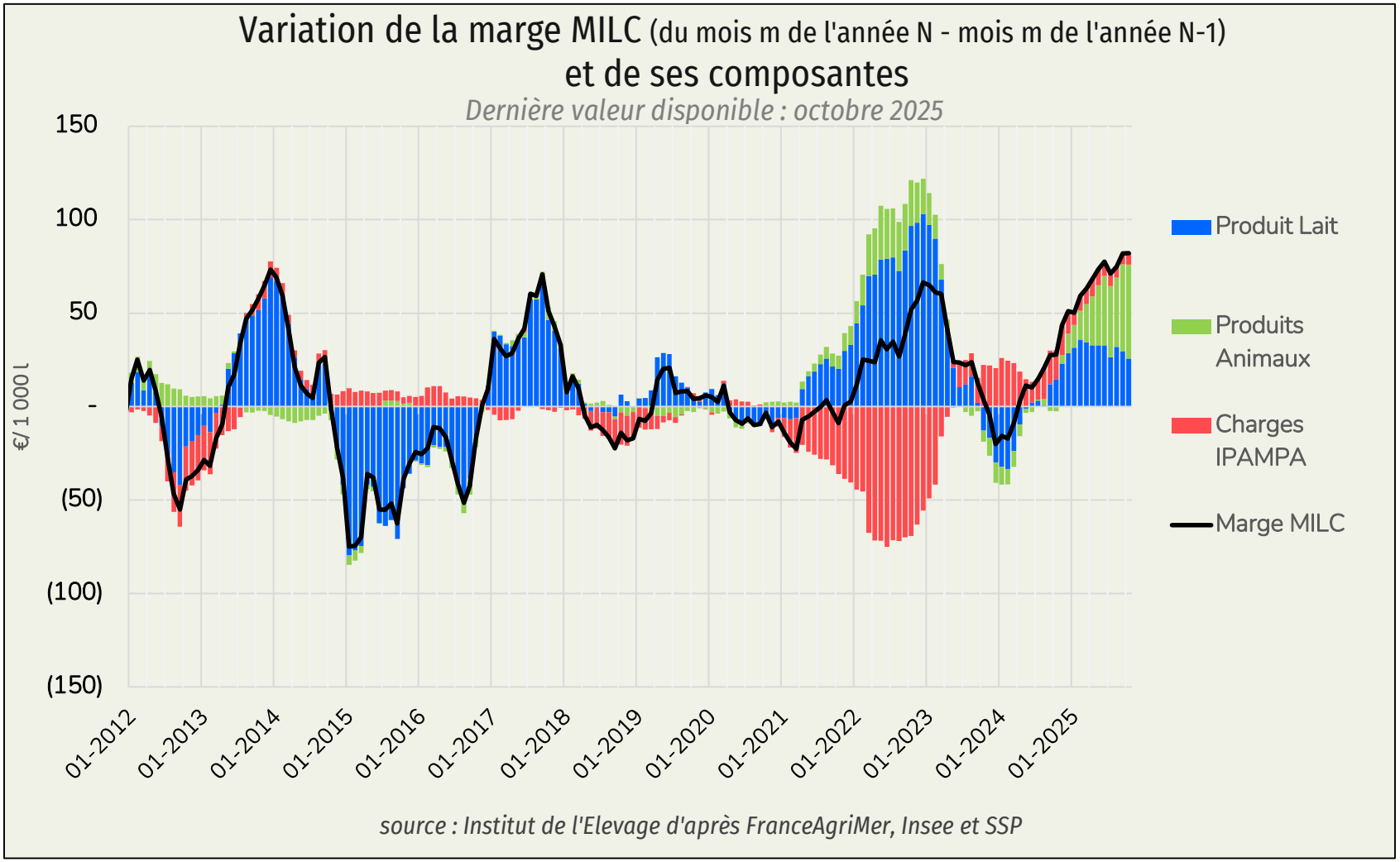
Pour +infos sur la méthode et le rebasement http://idele.fr/services/outils/milc.html

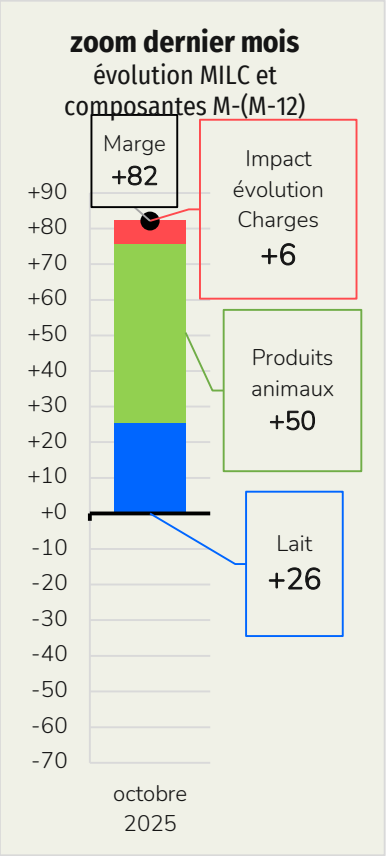
Marge MILC et sa moyenne glissante sur 12 mois



Pour +infos sur la méthode et le rebasement http://idele.fr/services/outils/milc.html

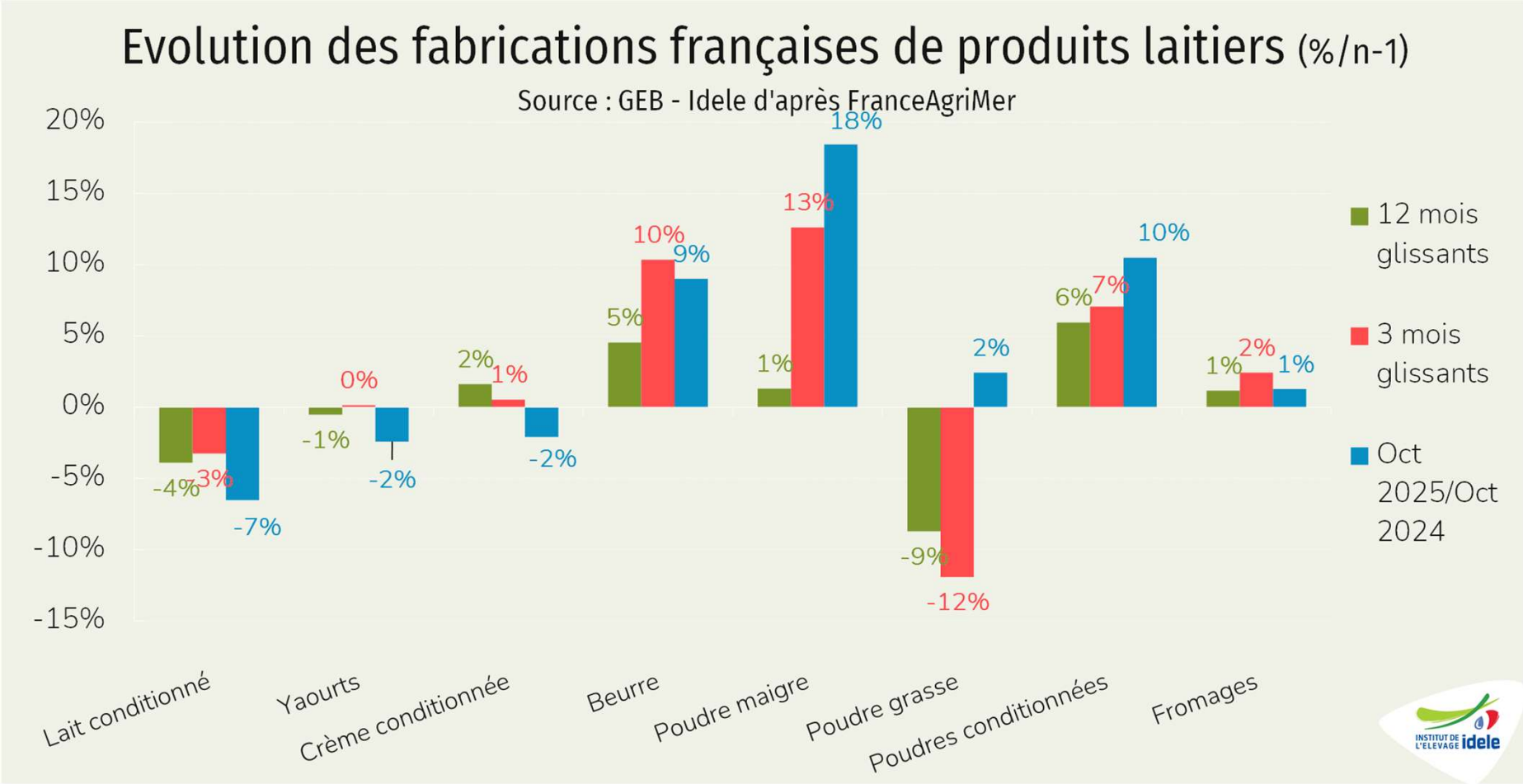
Marge MILC – évolution et composantes





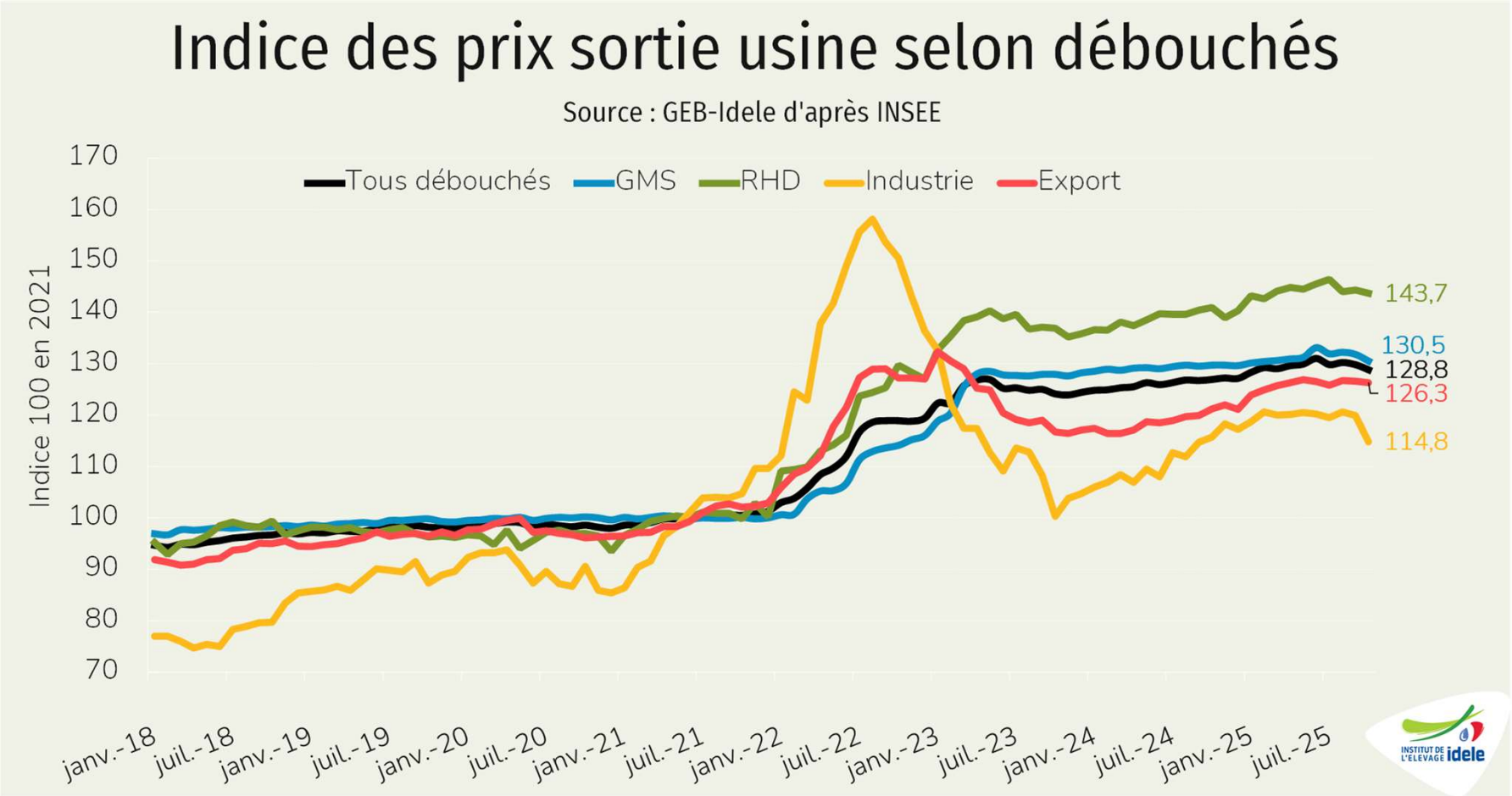
Pour +infos sur la méthode et le rebasement http://idele.fr/services/outils/milc.html

Des fabrications de beurre et poudres orientées à la hausse



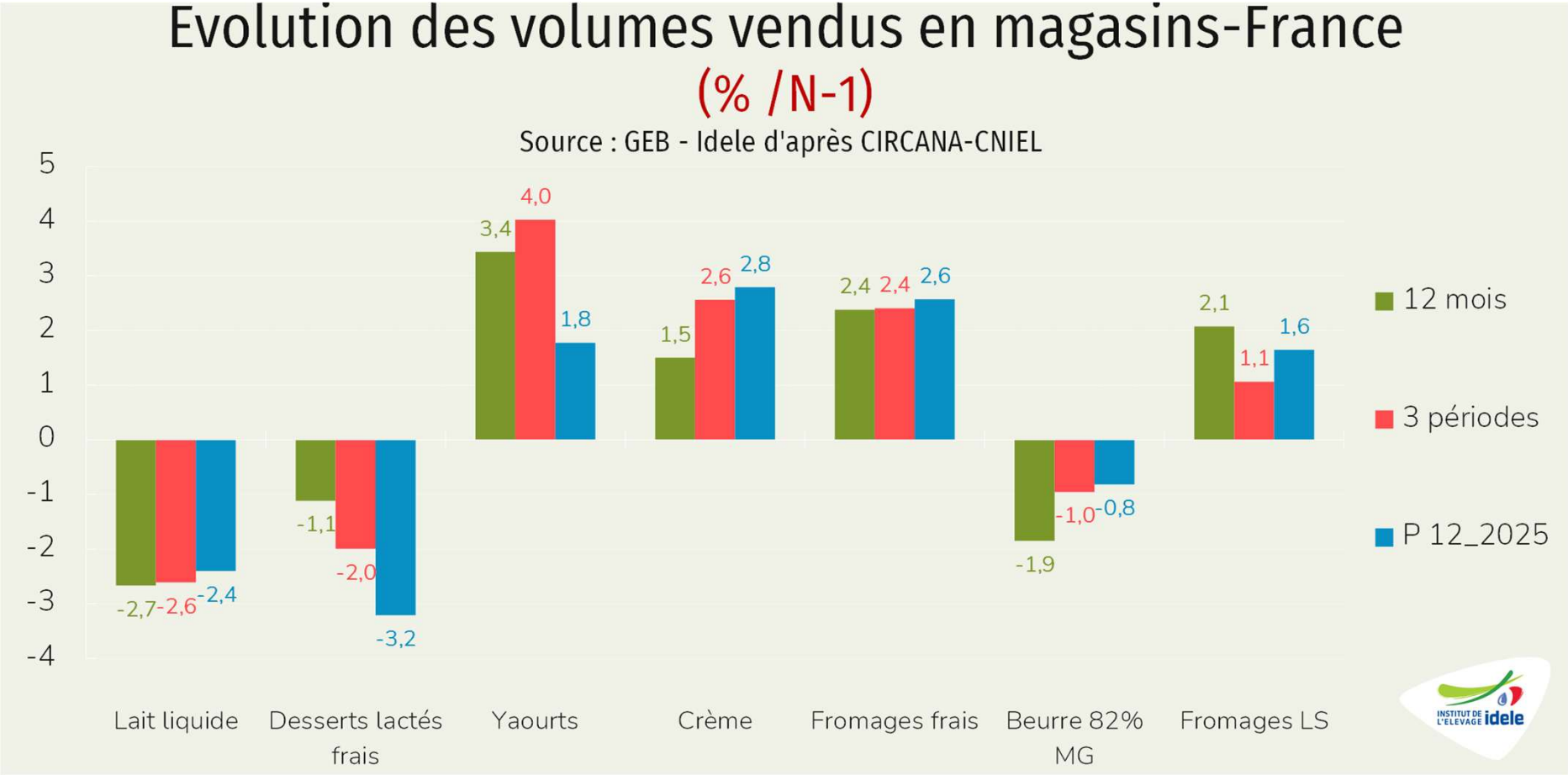
- Crème conditionnée : -2% /2024 en oct 2025, yaourts : -2%, fromages : +1%, beurre : +9% /2024
- Lait conditionné : -7% /2024
- Poudres de lait : +18% en poudre maigre, +2% en poudres grasses et +10% en poudres conditionnées.

Léger repli des prix sortie usine



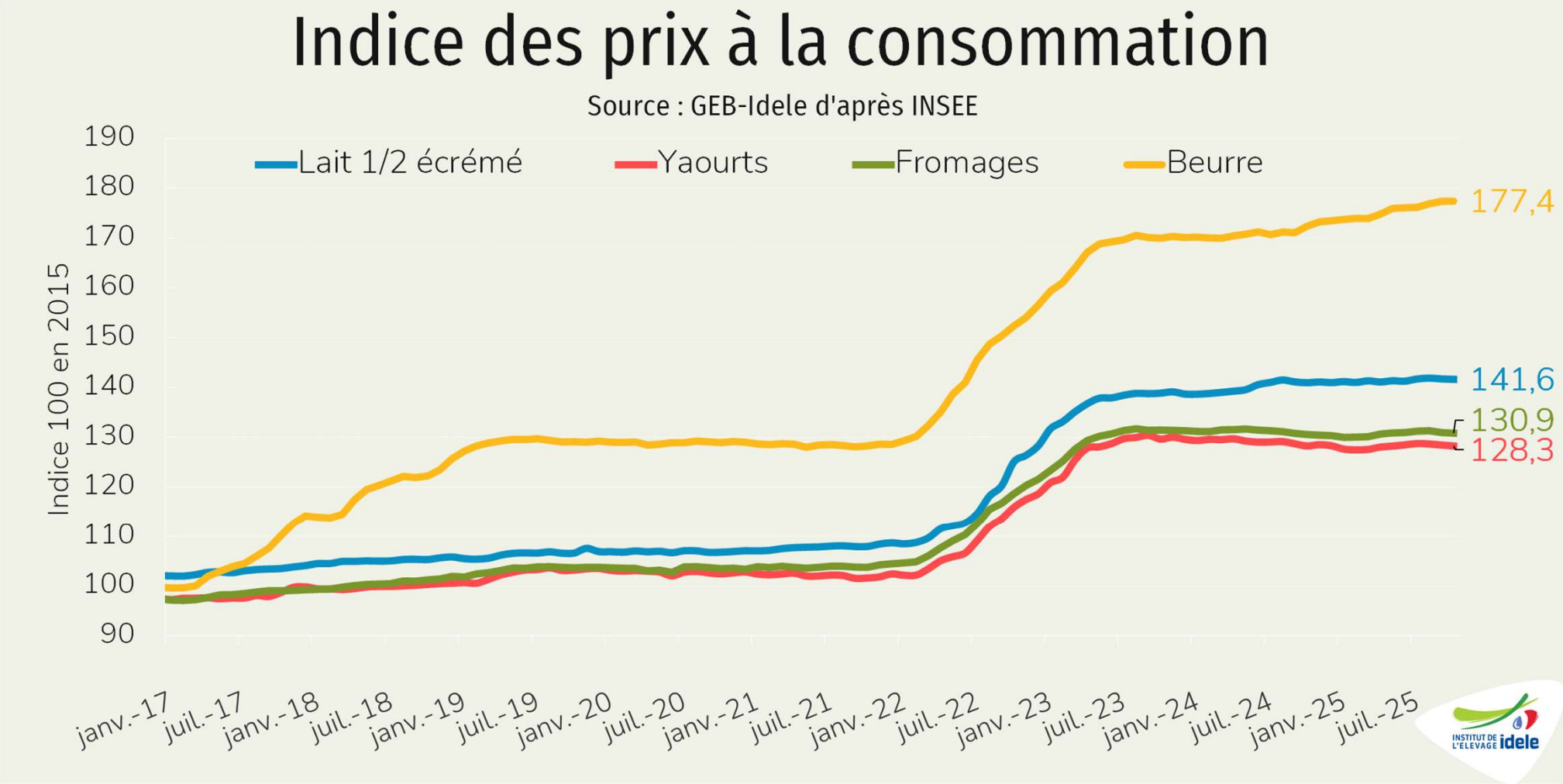
- Léger repli des prix sortie usine :
  - GMS : -1% d'un mois à l'autre, +0,6% /2024 et +1,6% /2024 sur 12 mois glissants,
  - Industrie: -4,3% d'un mois à l'autre, -0,8% /2024 et +9,3% /2024 sur 12 mois glissants,
  - RHD : -0,4% d'un mois à l'autre, +2,0% /2024 et +3,9% /2024 sur 12 mois glissants
  - Export : -0,2% d'un mois à l'autre, +4,2% /2024 et +6,0% /2024 sur 12 mois glissants.

Des ventes aux ménages stables



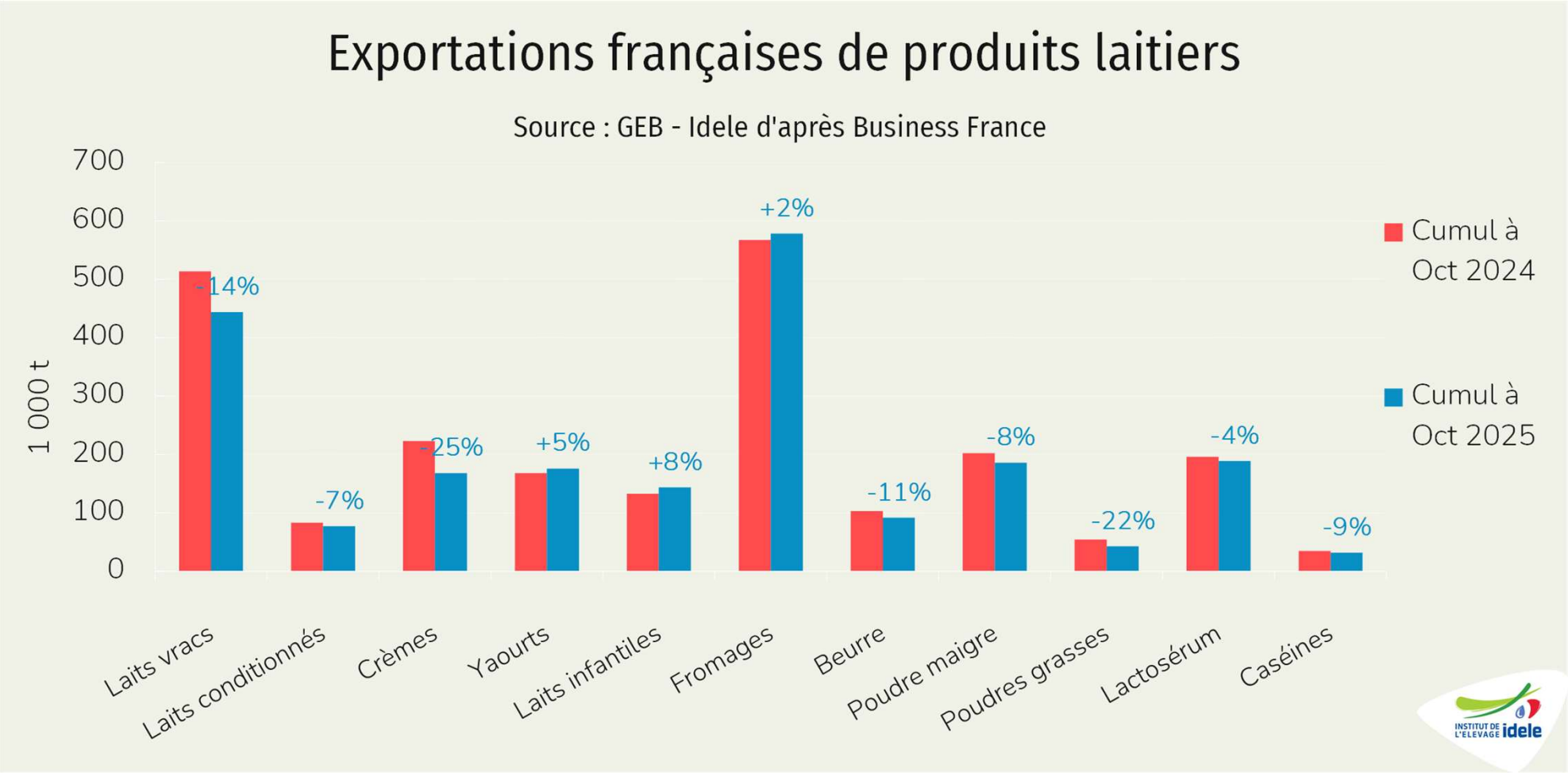
- <u>Sur la période 12 de 2025</u>, les ventes aux ménages de produits laitiers ont été stables (+0,1% /2024 en éq. Lait). Elles ont augmenté pour l'ensemble des produits à l'exception des laits liquides, des desserts lactés et du beurre.
- <u>Sur les 3 dernières périodes</u>, les ventes ont été en hausse pour tous les produits à l'exception des laits conditionnés (-2,6%), des desserts lactés (-2,0%) et du beurre (-1,0%).
- <u>Sur 1 an</u>, les ventes ont progressé pour tous les produits sauf le lait (-2,7%), le beurre (-1,9%) et les desserts lactés (-1,1%).

Hausse des prix du beurre à la consommation



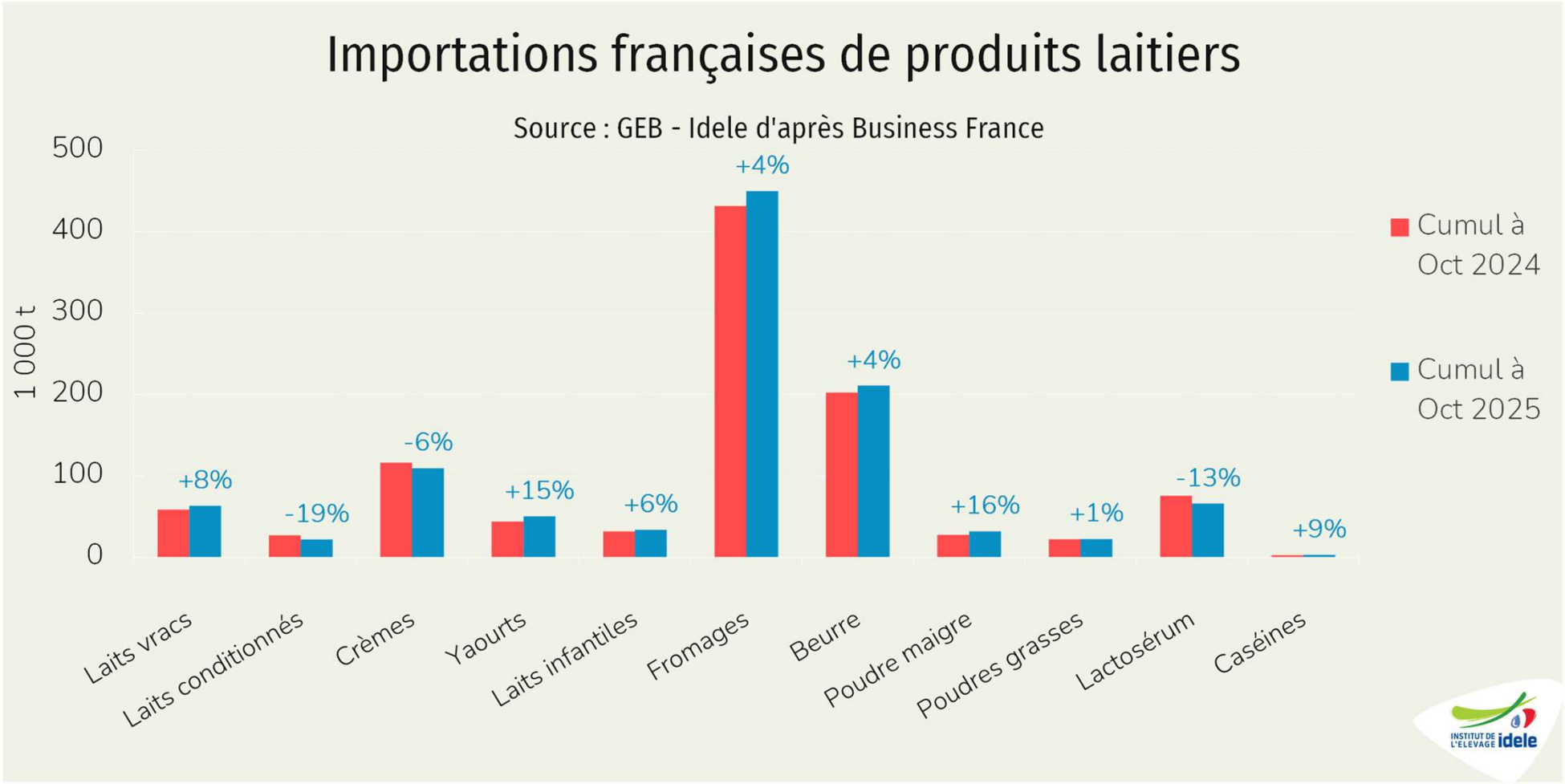
- **En oct 2025** : Hausse des prix du beurre à la consommation d'un mois sur l'autre selon l'INSEE :
  - Laits conditionnés : -0,1% d'un mois à l'autre, +0,5% /2024 et +1,1% /2024 sur 12 mois glissants,
  - Beurre : +0,0% d'un mois à l'autre,+2,9% /2024 et +2,7% /2024 sur 12 mois glissants,
  - Yaourts : -0,2% d'un mois à l'autre -0,0% /2024 et -0,8% /2024 sur 12 mois glissants
  - Fromages : -0,1% d'un mois à l'autre, +0,2% /2024 et -0,5% /2024 sur 12 mois glissants.

Recul en volume des exportations françaises…



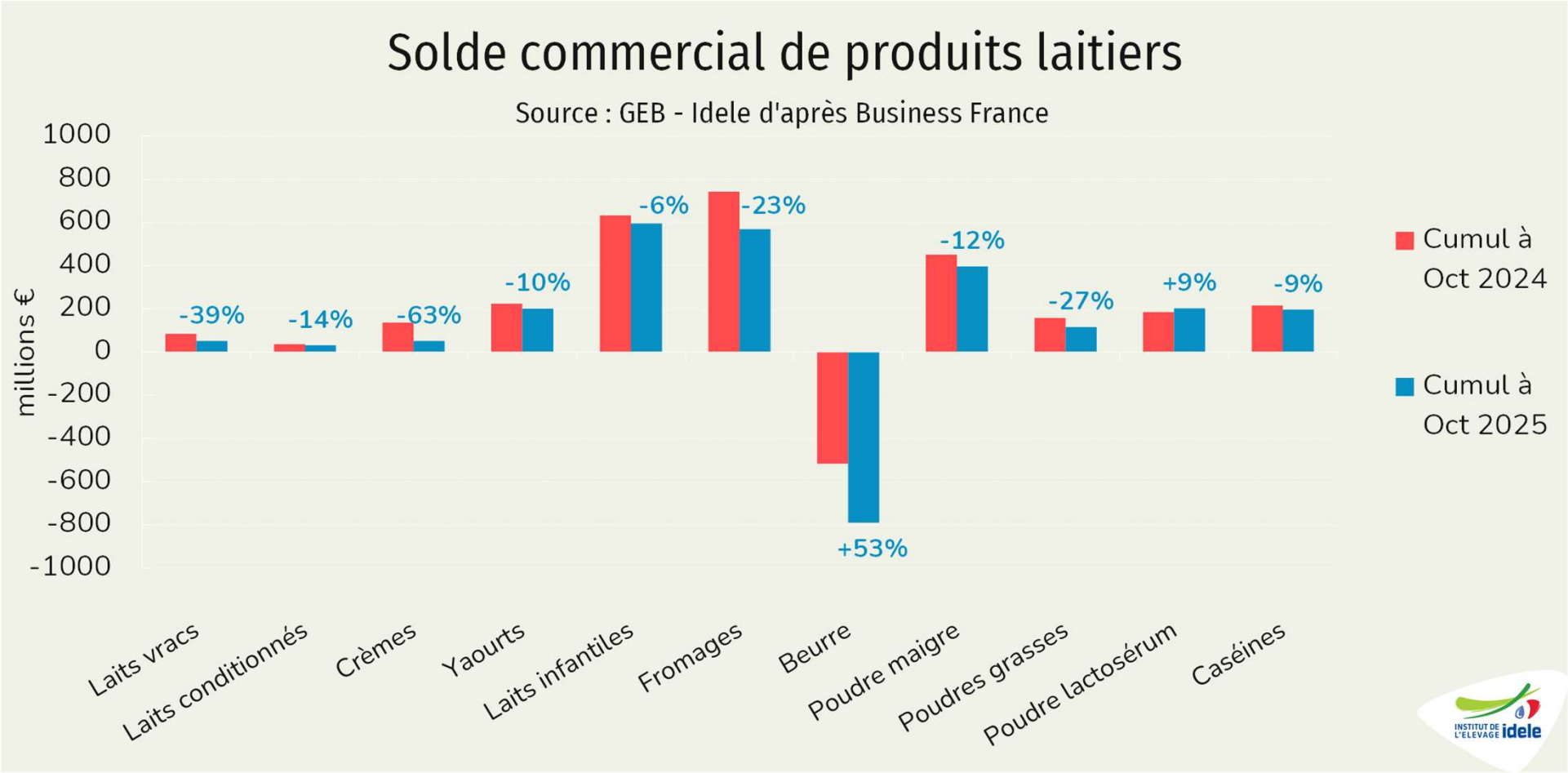
- Hausse des exportations de fromages (+2% /2024), yaourts (+5%) et laits infantiles (+8%)
- Recul des exportations de lait vrac (-14% /2024), laits conditionnés (-7% /2024)
- Recul des exports de crème (-25%) et de beurre (-11%),
- Recul des ingrédients secs : poudres maigre (-8%), lactosérum (-4%), poudre grasse (-22%),
- Des exportations totales en hausse en valeur : +1% /2024 à +7726 M€ en oct 2025.

…Hausse en volume des importations françaises



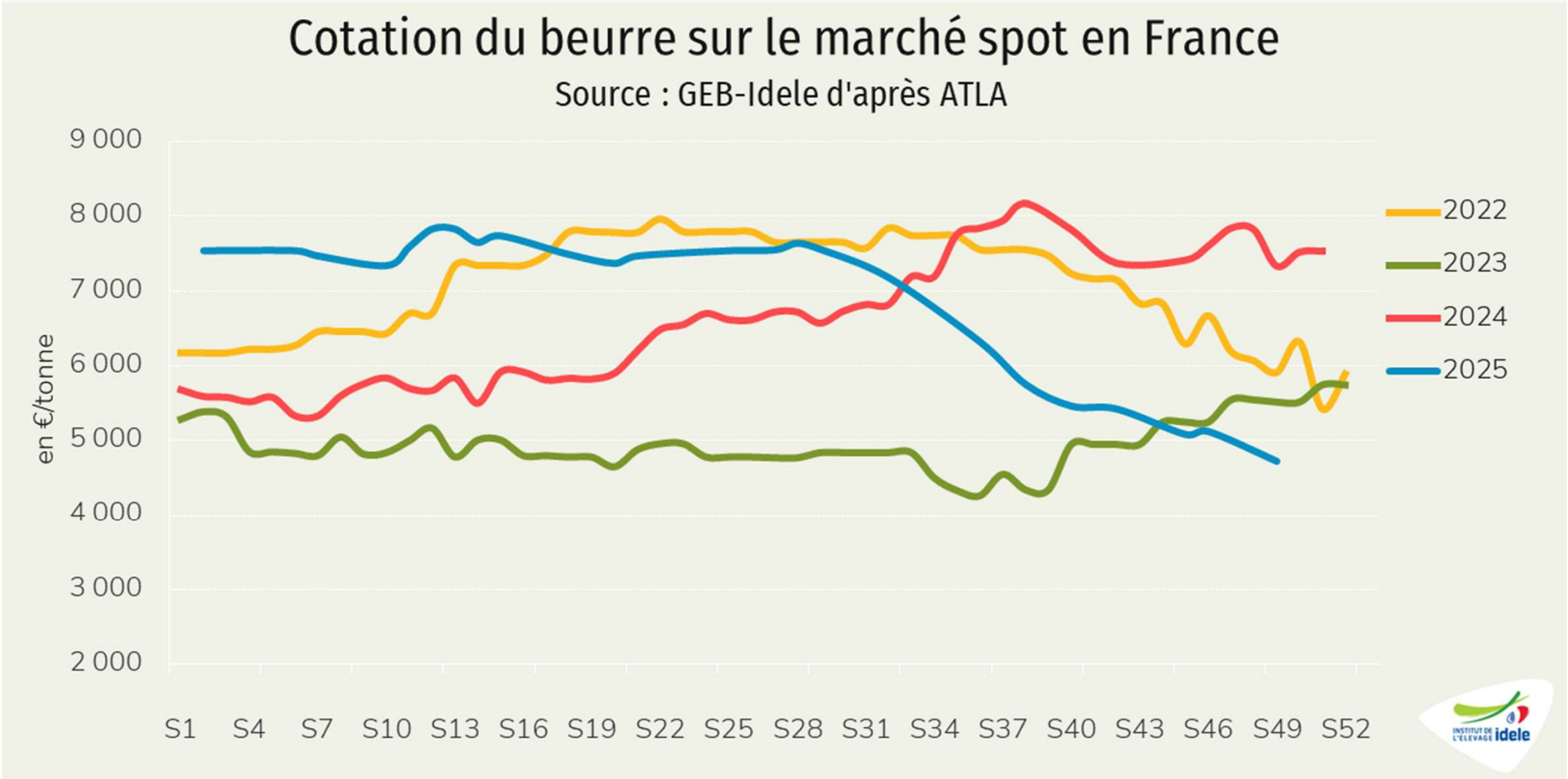
- Hausse des imports de laits vracs : +8% /2024, et recul en lait conditionné : -19% /2024
- Recul des imports de lactosérum (-13% /2024),
- Progression en beurre (+4% /2024) et recul en crème (-6% /2024),
- Augmentation des imports de fromages (+4% /2024) et de yaourts (+15%)
- Des importations totales en hausse en valeur : +16% /2024 à +5841 M€ en oct 2025.

Fort recul de l'excédent commercial



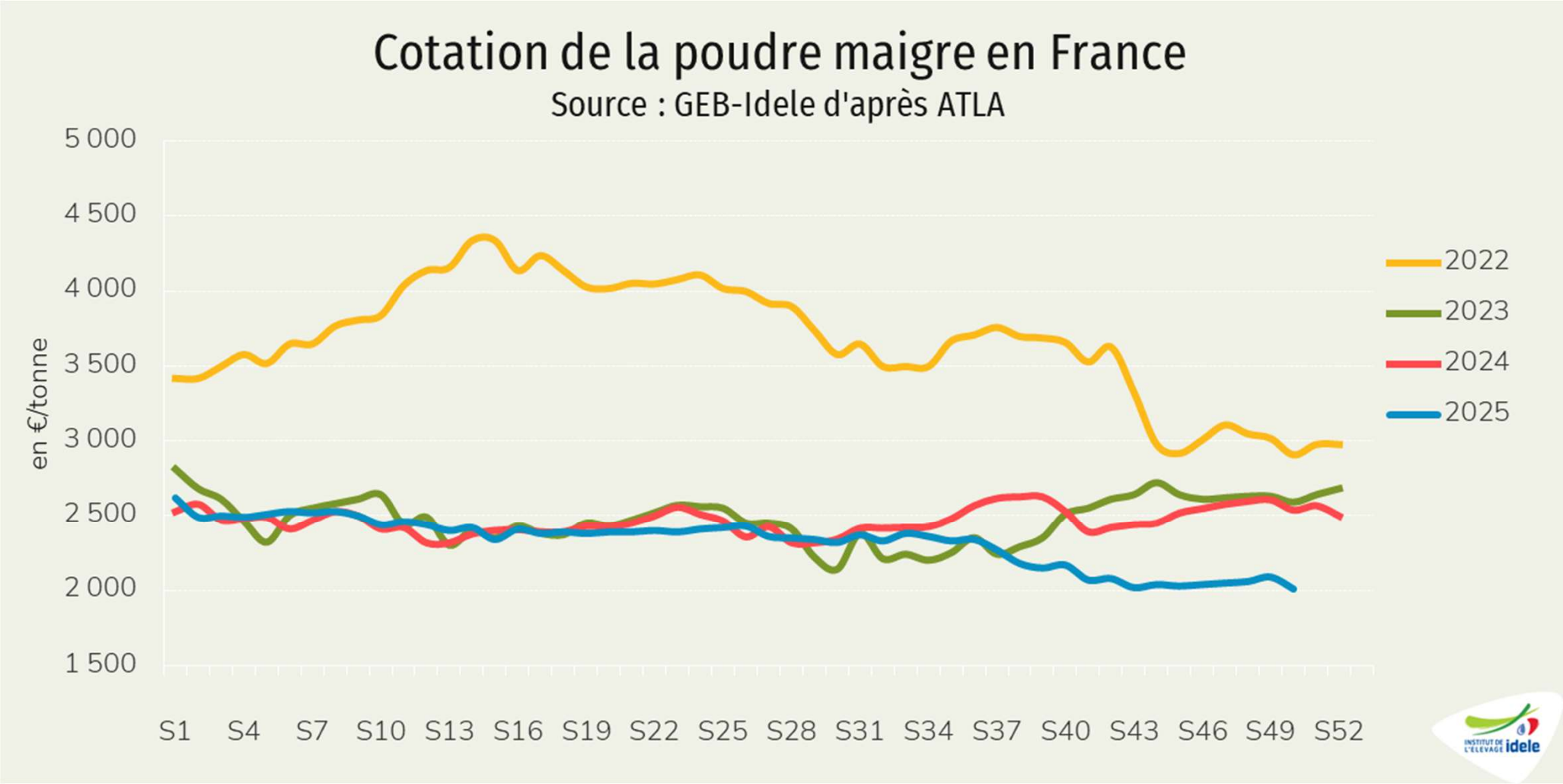
- Excédent commercial en net recul : -27% /2024 à +1885 M€ en oct 2025.
- Fort recul de l'excédent en fromages (-23% à +569 M€),
- Baisse de l'excédent en crème (-63% à +51 M€) et en yaourts (-10% à +201 M€),
- Recul du solde en lait infantile (-6%) et hausse du déficit en beurre de +53% à -790 M€,
- Recul de l'excédent en ingrédients secs (-8% à +1029 M€).

Le cours du beurre recule encore sur le marché spot



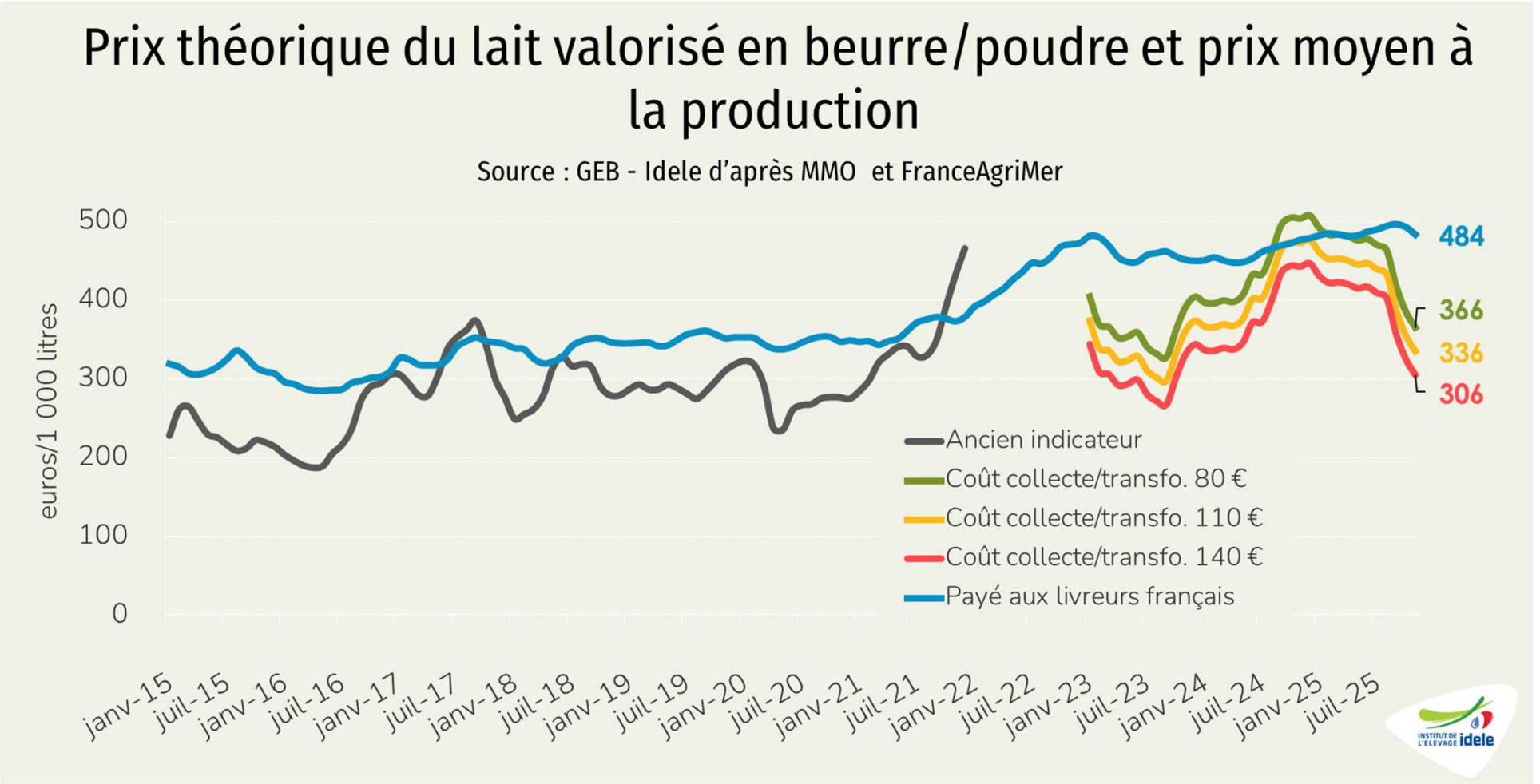
- La cotation ATLA s'établit à **4 720 €/t** en **semaine 49 (pas de cotation en semaine 50)**
- Elle est en baisse de -7% sur un mois et en baisse de -2 620 €/t depuis un an soit -36%

Le cours de la poudre maigre recule



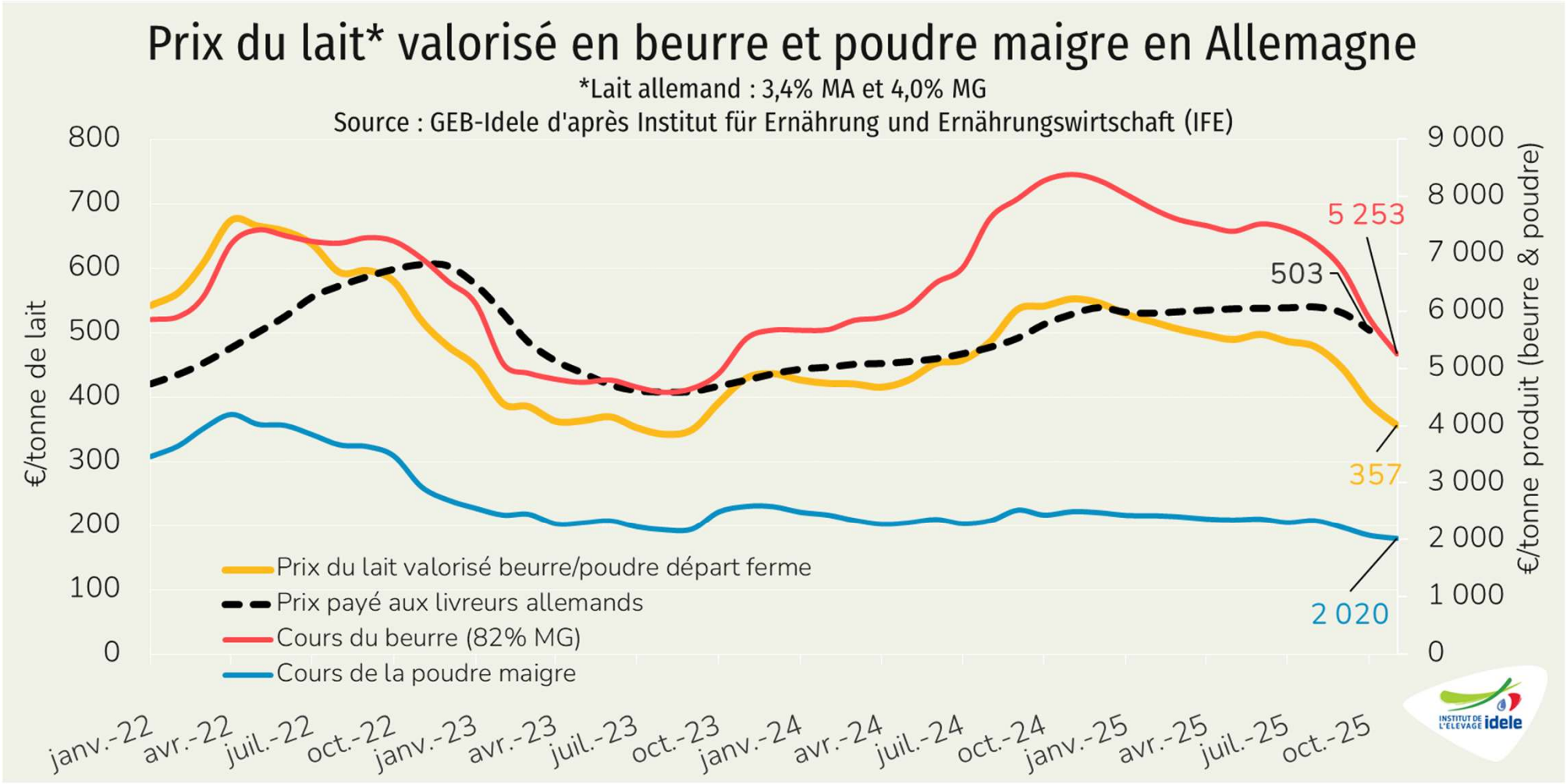
- La cotation ATLA s'établit à **2 010 €/t** en **semaine 50**
- Elle est en baisse de **-1%** sur un mois et en baisse de **-530 €/t** depuis un an soit **-21%**

Prix français du lait valorisé en beurre/poudre de 306 € à 366 €
Prix payé aux livreurs français à 484 €/1 000 l (données de novembre)



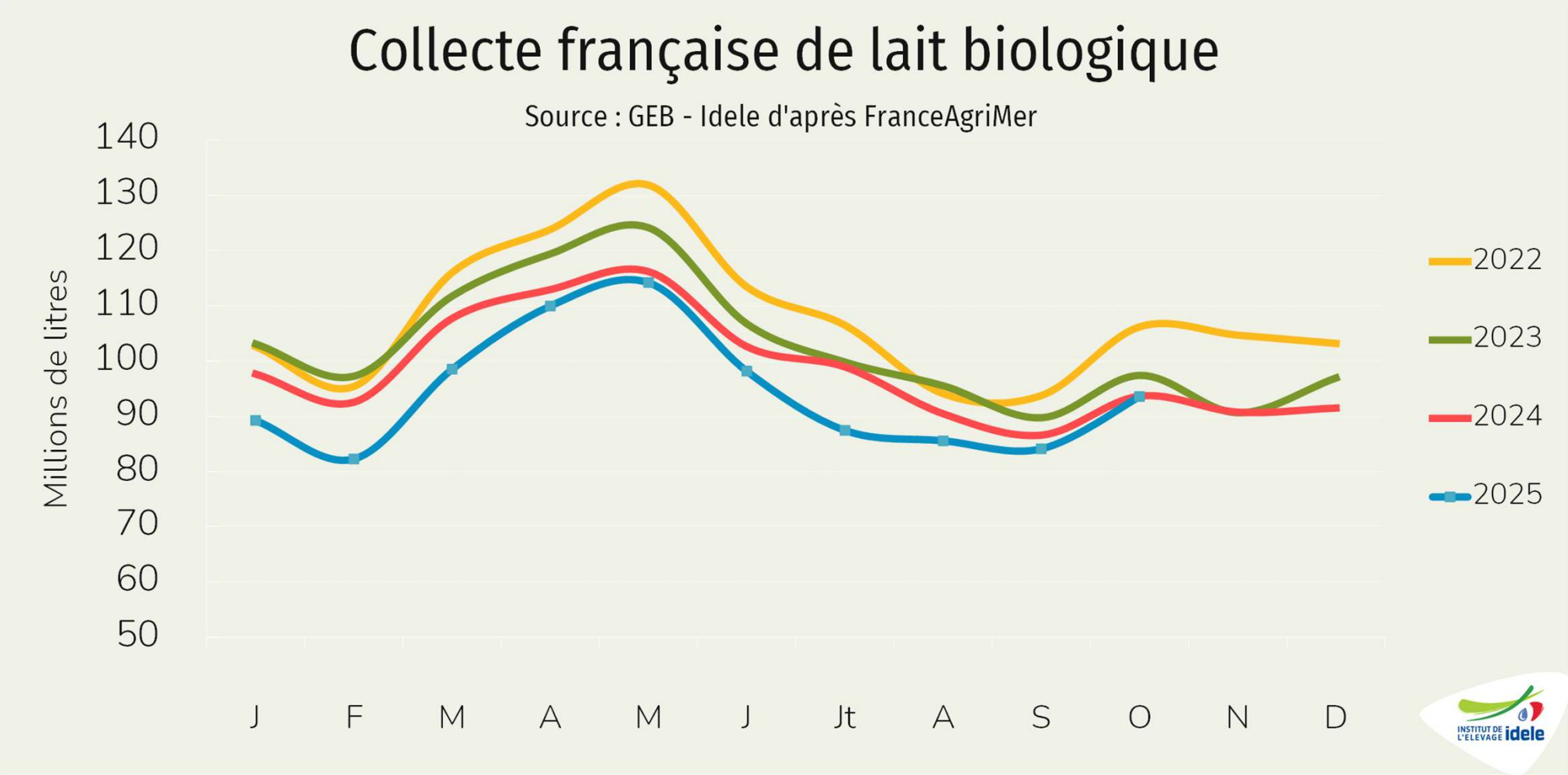
- Prix du lait valorisé en beurre/poudre maigre de 306 à 366 €/1 000 l en octobre 2025.
- Précision méthodologique :
  - L'ancien indicateur, inchangé depuis 2012, a été révisé.
  - Pour 2022, année exceptionnelle, nous avons fait le choix d'une année blanche.
  - Depuis 2023, les frais de collecte et de transformation sont formulés pour 3 niveaux hypothétiques : 80, 110 et 140 €/1 000 l. Le calcul est fait pour **un lait standard 38/32**.

Prix allemand du lait valorisé en beurre/poudre (357 € / tonne en octobre)



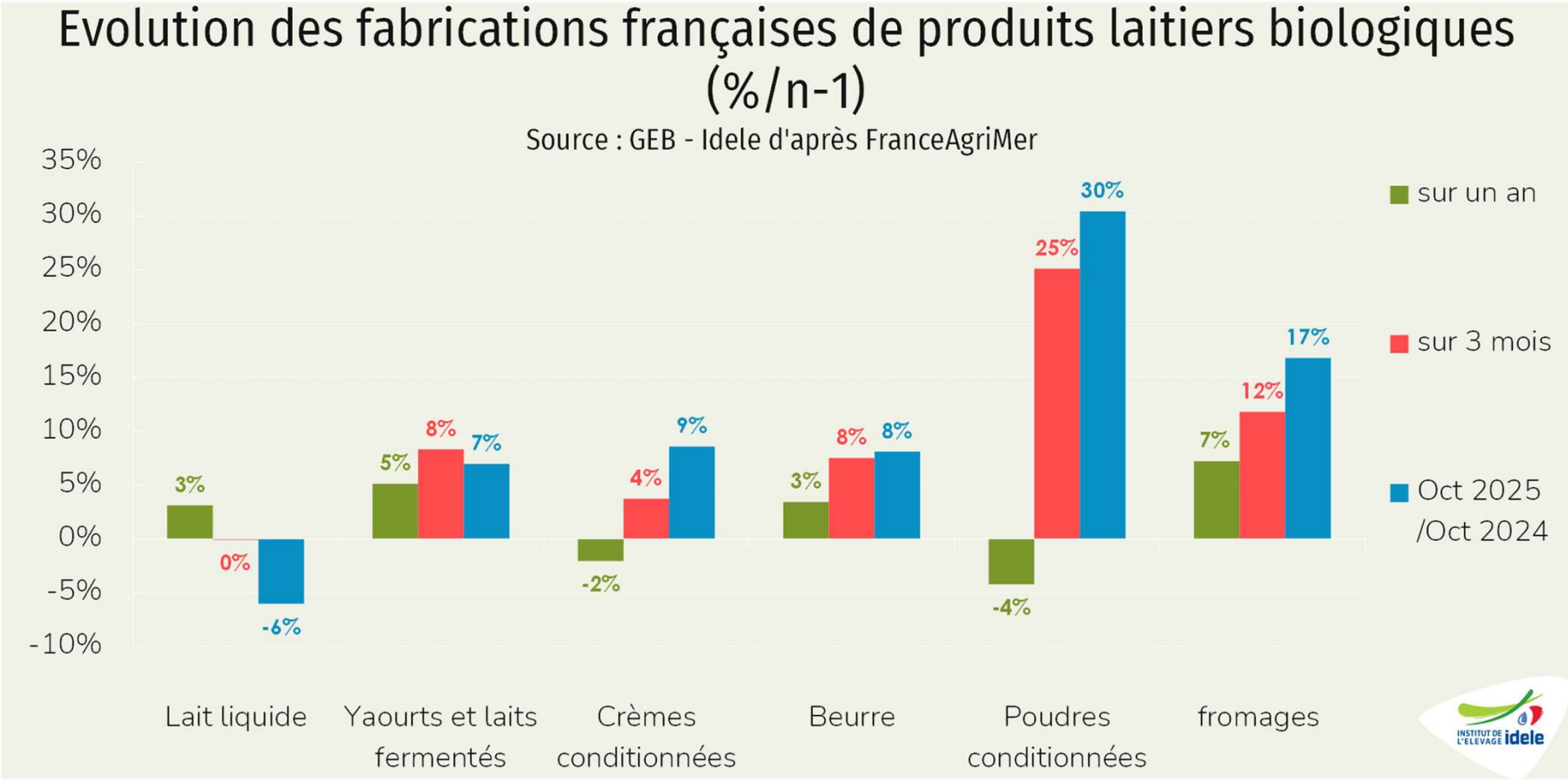
- Prix allemand du lait valorisé en beurre/poudre maigre départ ferme à 357 €/t (347 €/1 000 l) en octobre.
- Calcul pour un **lait standard avec 4,0 % de matières grasses et 3,4 % de protéines**.

La collecte de lait bio recule



- En oct 2025, la collecte de lait bio a atteint 93,6 Ml, soit -0,1% /2024,
- Une hausse en MSU (+1,7% /2024), avec de bons taux
- La consommation de produits laitiers bio repart en magasins généralistes.

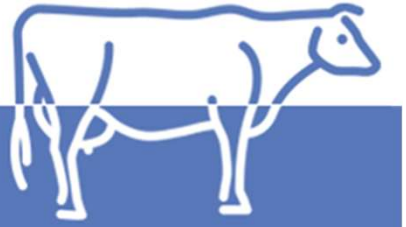
Une hausse des fabrications de produits bio



- Sur un an : le moindre recul de la consommation des produits laitiers bio se traduit par des replis des fabrications de poudres conditionnées (-4%), et de crèmes (-2%). Les fabrications de beurre (+3%), celles de yaourts (+5%), de lait liquide (+3%) et de fromages (+7%), ont progressé.
- Sur 3 mois : les poudres conditionnées progressent fortement (+25%), tout comme les fromages (+12%). Le beurre (+8%) augmente ainsi que les yaourts (+8%) et la crème (+4%). Les fabrications de lait liquide sont stables.
- En oct : toutes les fabrications sont en hausse à l'exception du lait liquide (-6%).

GRAPHIQUES ET DONNÉES

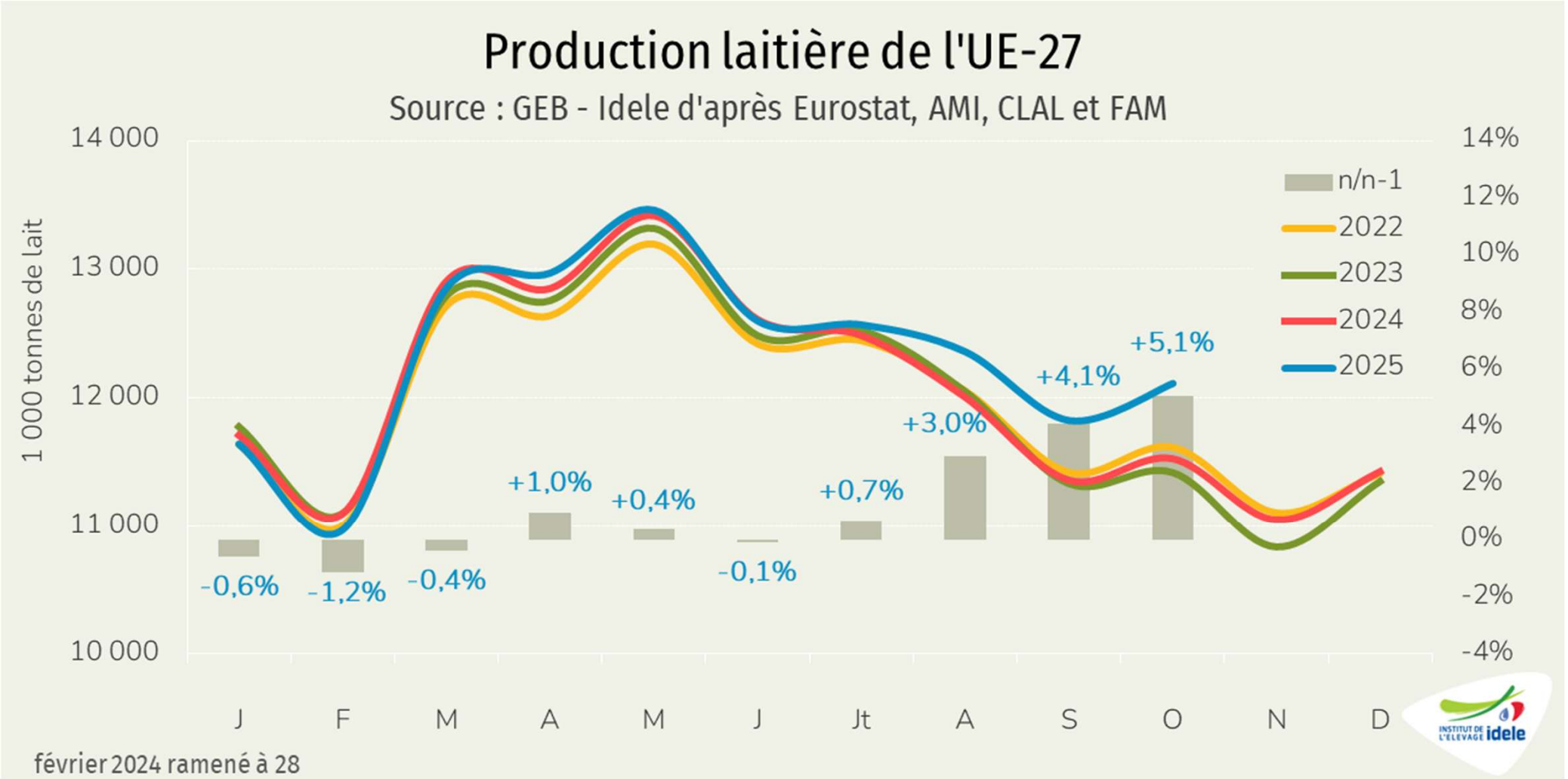
Lait de vache



Décembre 2025

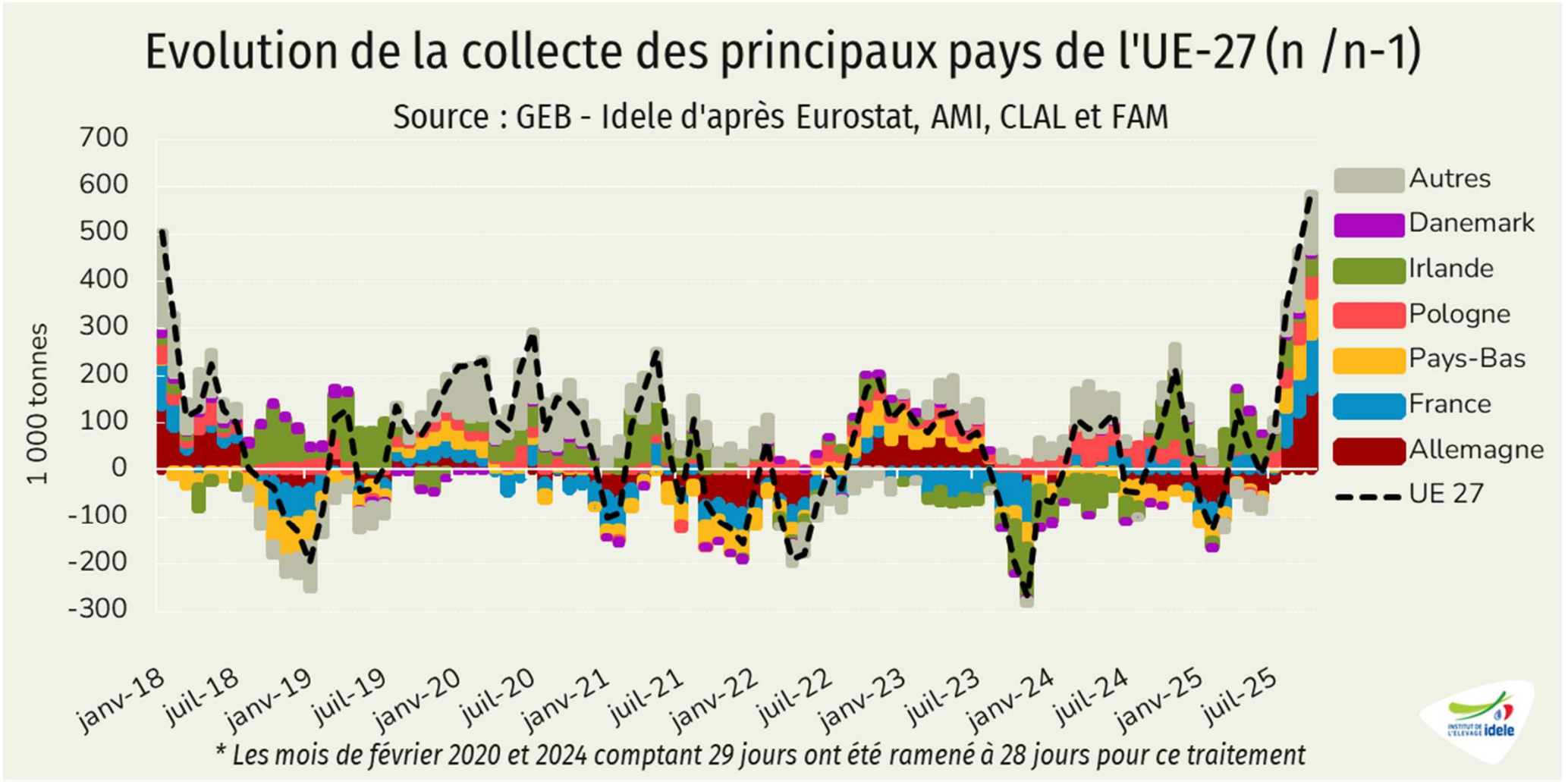
UE-27

Poursuite de la hausse de la collecte en UE



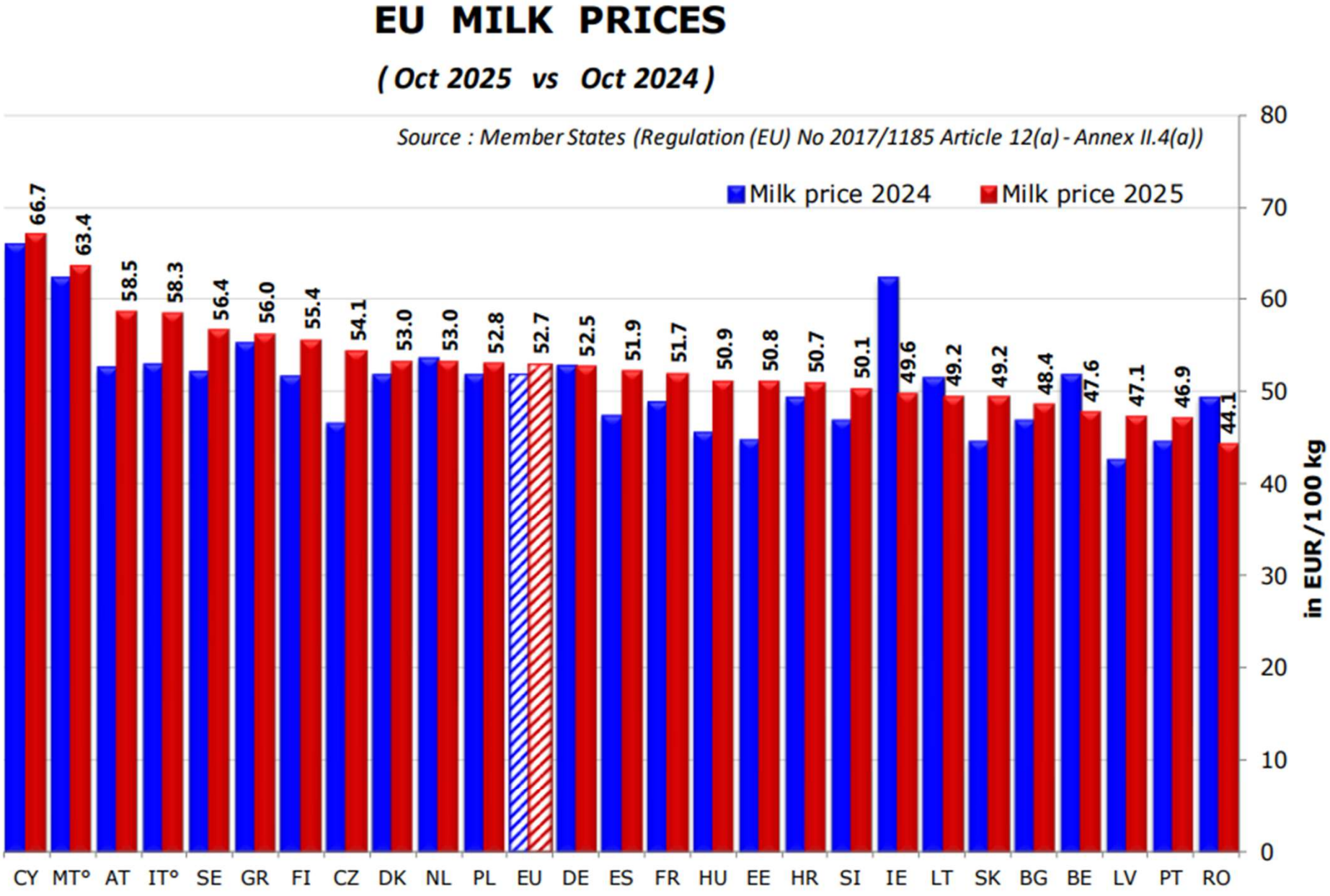
- En **octobre 2025**, la collecte européenne était en hausse sur un an à 12,1 Mt (+ 5,1% /2024).
- En cumul sur dix mois, elle était en hausse à 123,4 Mt (+1,2% /2024).

Poursuite de la hausse de la collecte en UE



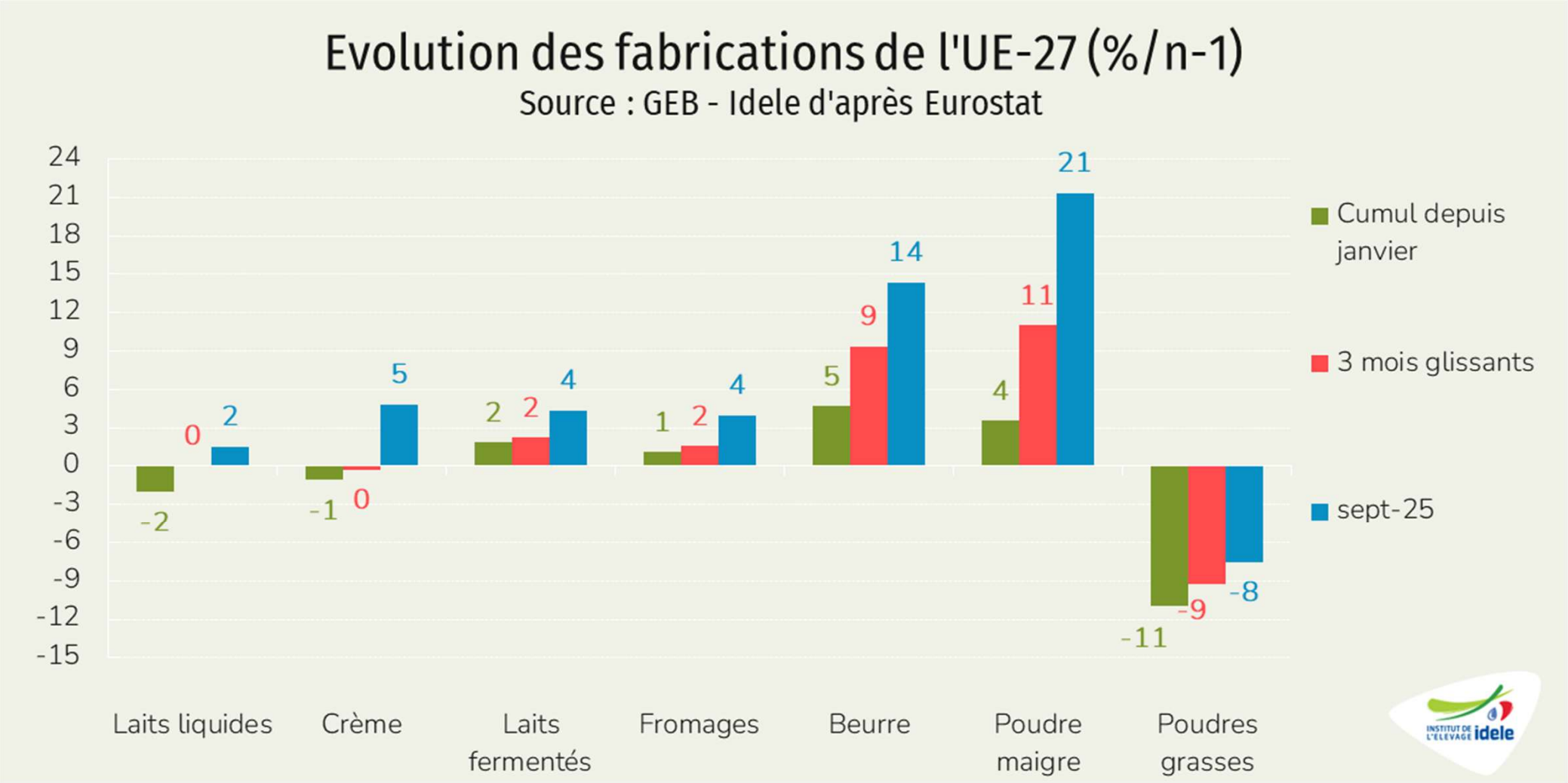
- La collecte de l'UE-27 était en hausse marquée sur un an en octobre 2025 (+5,1% /2024). Les collectes étaient encore en hausse sur un an chez tous les principaux producteurs européens.

Prix du lait en UE : la France en-dessous de la moyenne



TENDANCES LAIT VIANDE

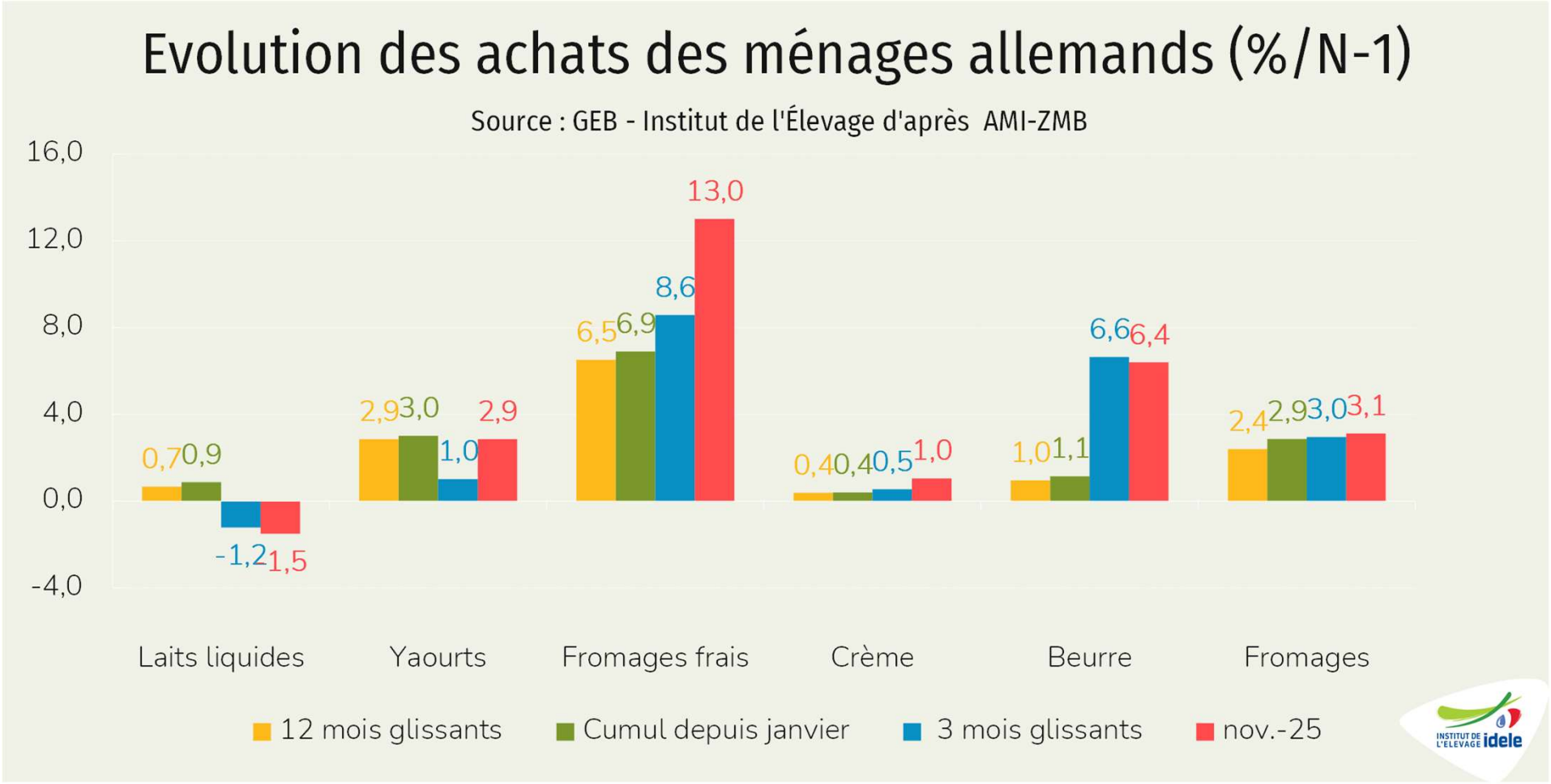
Hausse des fabrications beurre et poudre maigre en UE



- Hausse des fabrications de laits fermentés, fromages, poudre maigre et beurre en 2025.
- Baisse des fabrications de laits liquides, poudres grasses et crème en 2025.

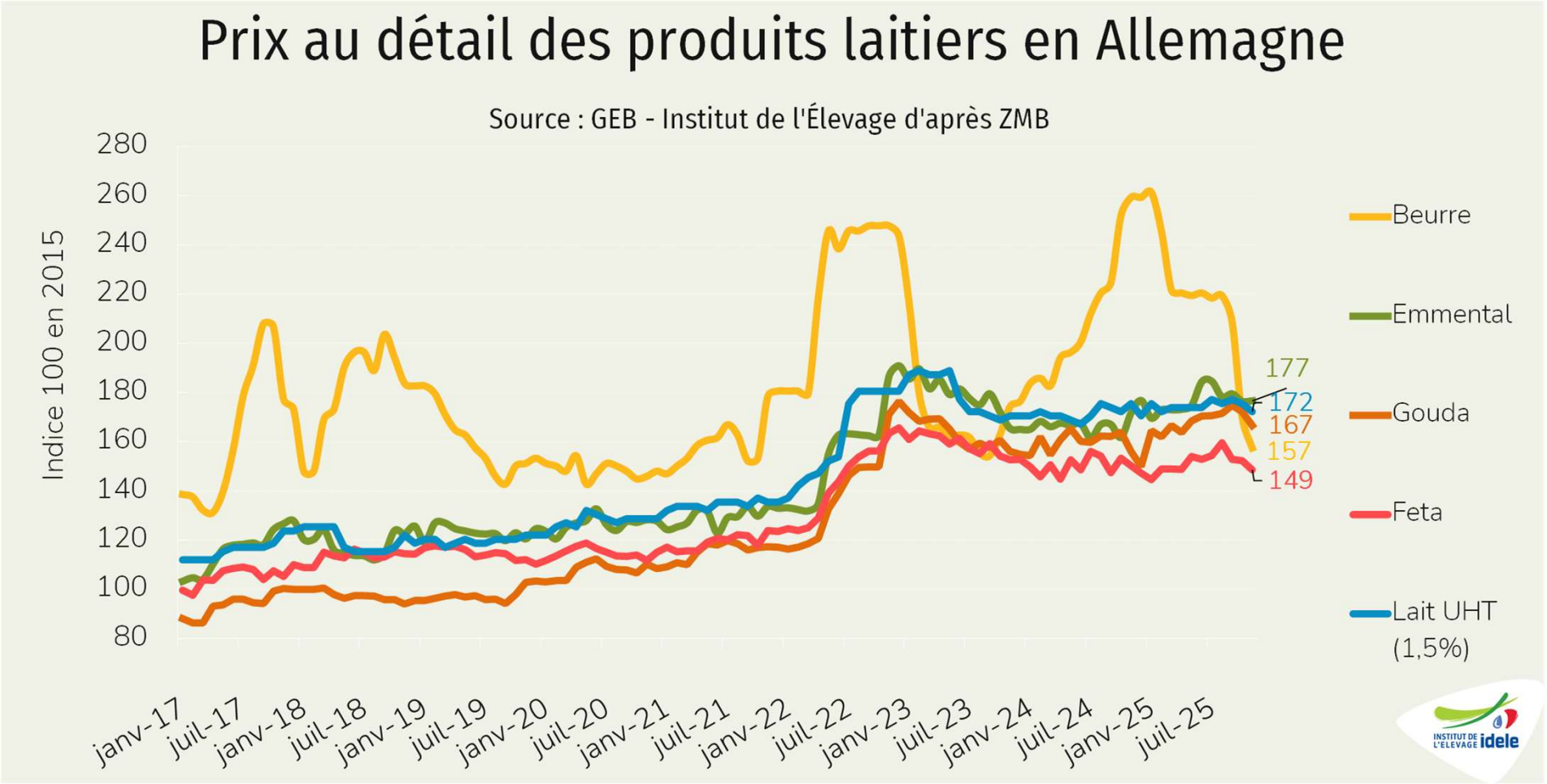
Les données de fabrications d'Eurostat sont à considérer avec prudence. Des révisions sont possibles et des données sont manquantes.

Bonne dynamique des achats des ménages allemands



- Sur 1 an, les achats des ménages allemands sont globalement en hausse. En nov 2025, hausse pour tous les produits sauf les laits liquides (-1,5%).
- Des achats de ménages très sensibles à la hausse des prix au détail (diapo suivante).

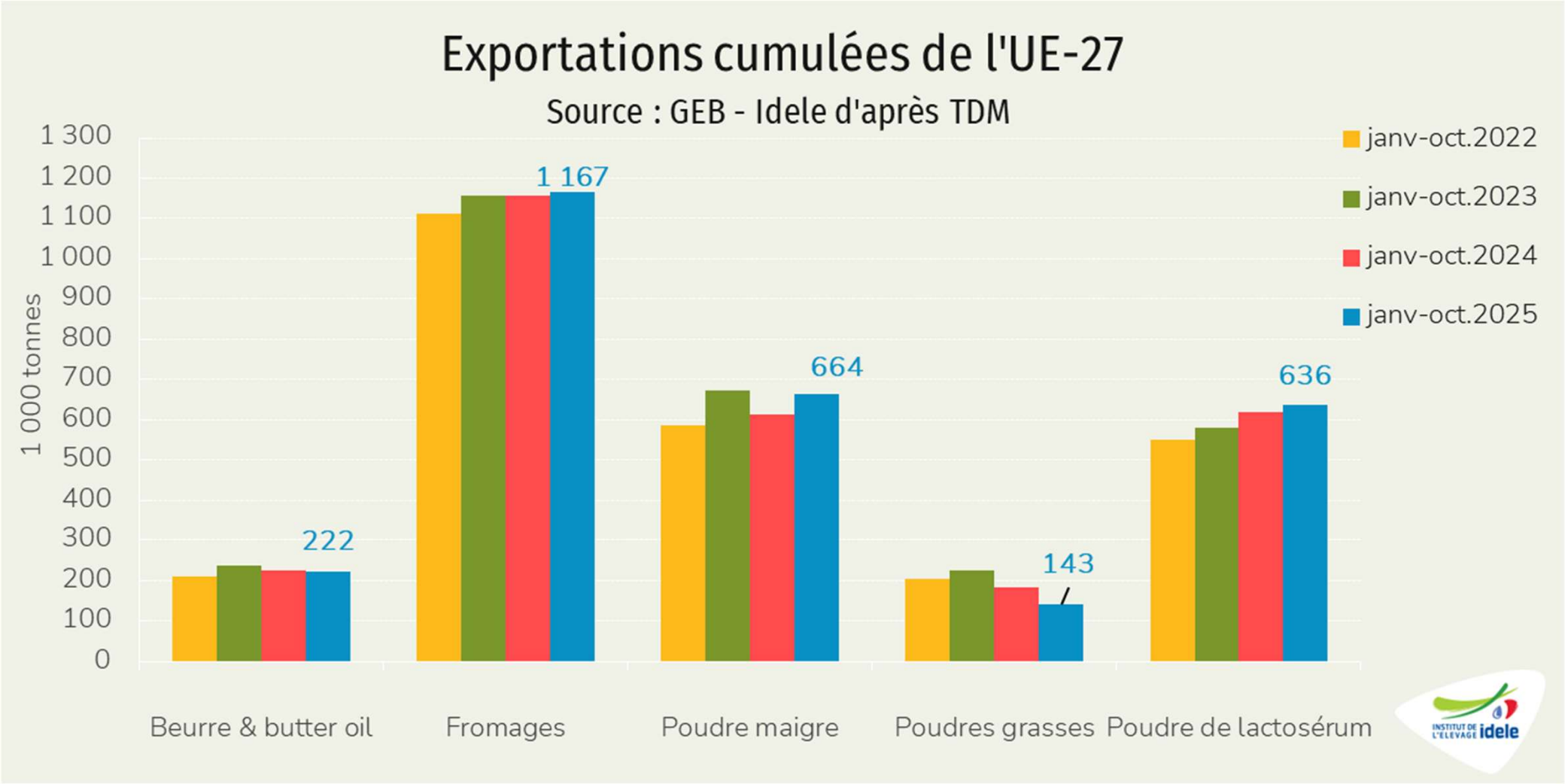
Les prix au détail en recul en Allemagne



Les prix au détail de l'ensemble des produits laitiers sont en recul en Allemagne, avec un repli très marqué pour le beurre.

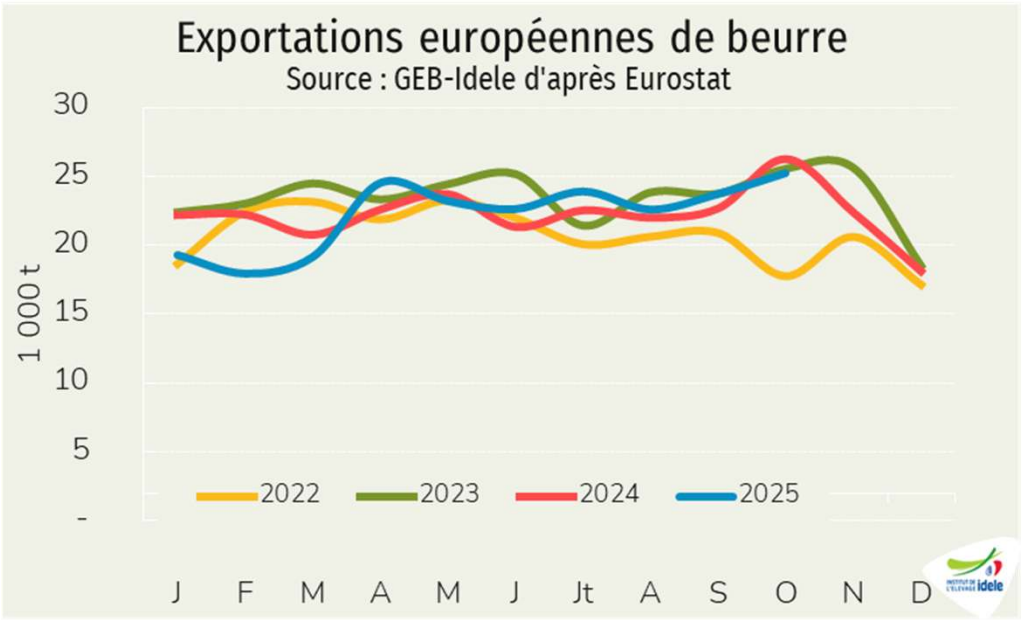
- Beurre : -39% /2024, à 6,00 €/kg en nov 2025,
- Laits conditionnés : -2% /2024, à 1,03 €/l,
- Emmental : +3% /2024, à 9,75 €/kg,
- Gouda : +7% /2024, à 9,25 €/kg.

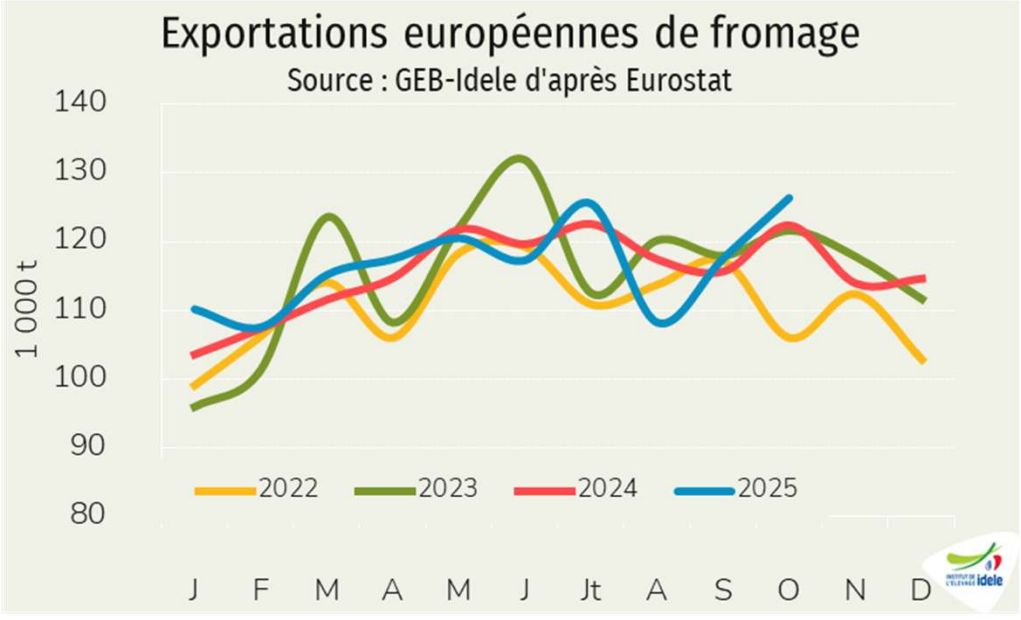
Baisse des exportations de poudres grasses (1/2)

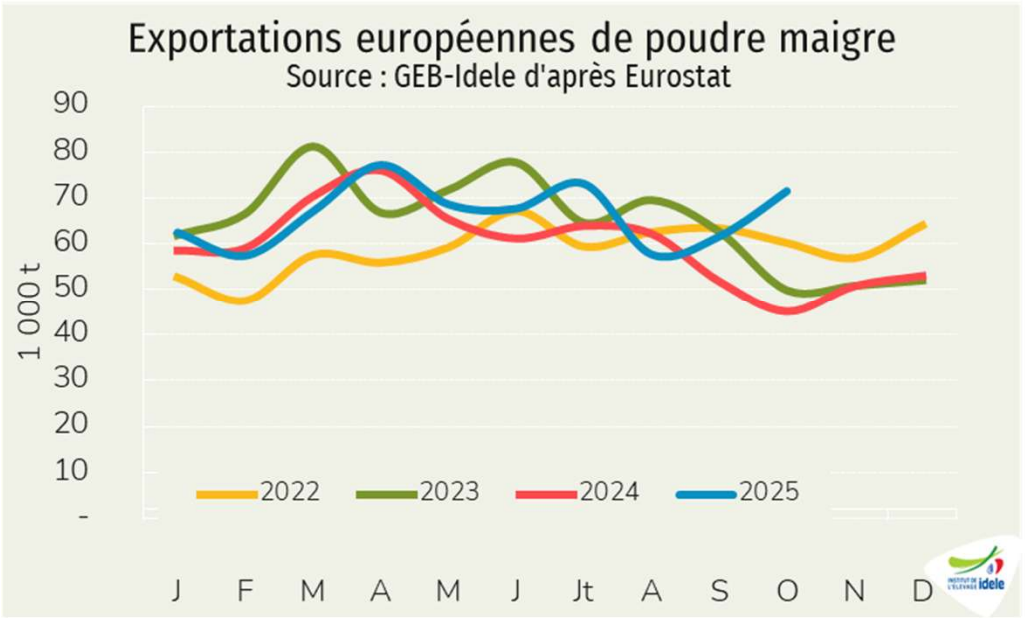


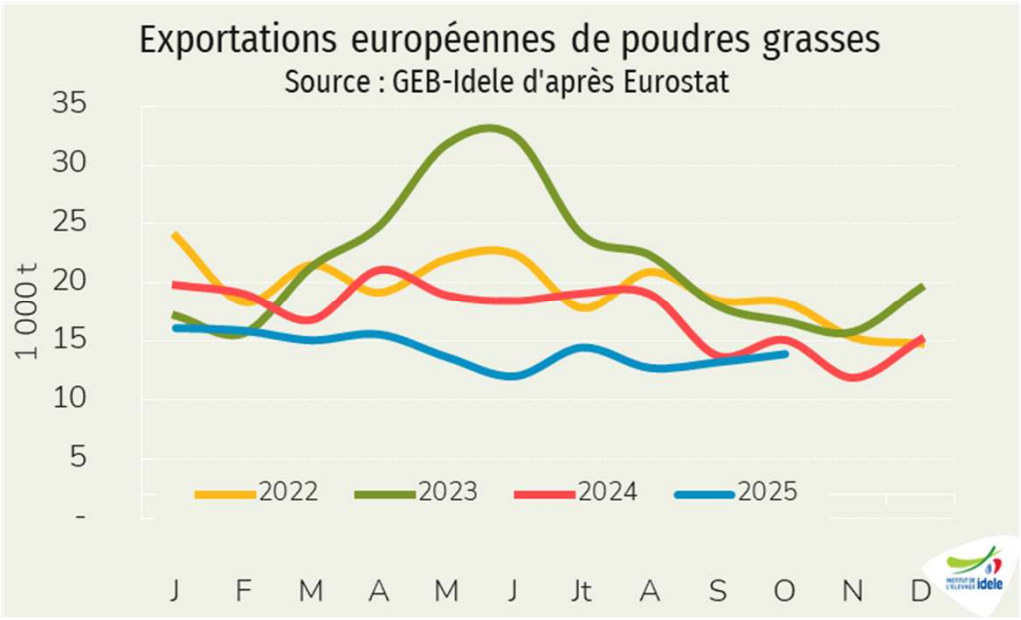
- Beurre et butter-oil : -2% /2024,
- Fromages : +1% /2024,
- Poudre maigre : +8% /2024,
- Poudres grasses : -21% /2024.
- Poudre de lactosérum : +3% /2024.

Baisse des exportations de poudres grasses (2/2)



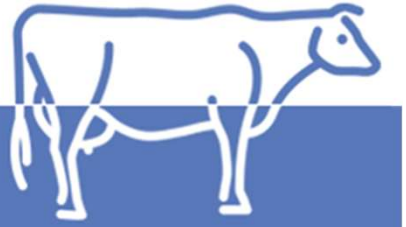






GRAPHIQUES ET DONNÉES

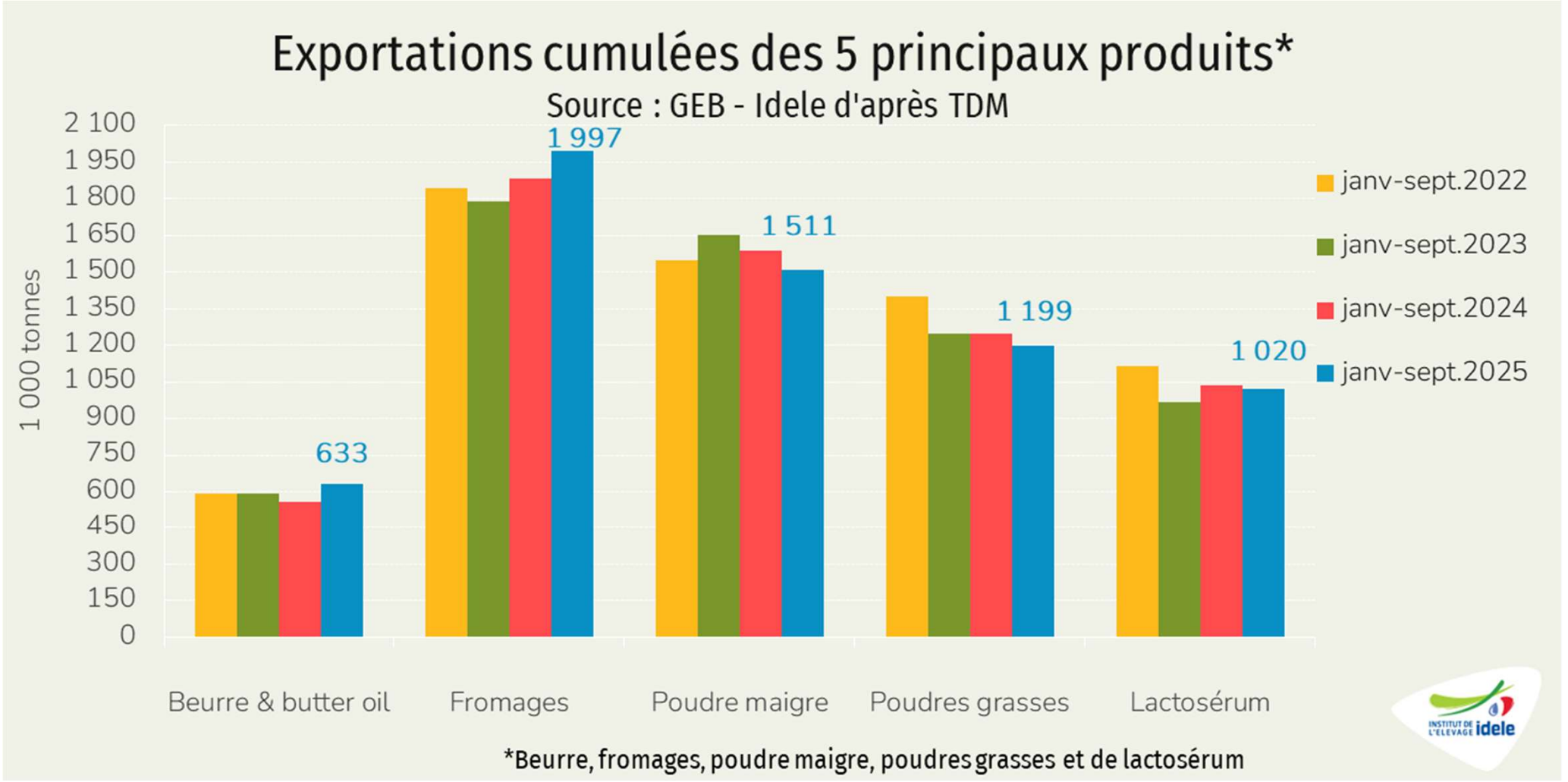
Lait de vache



Décembre 2025

Monde

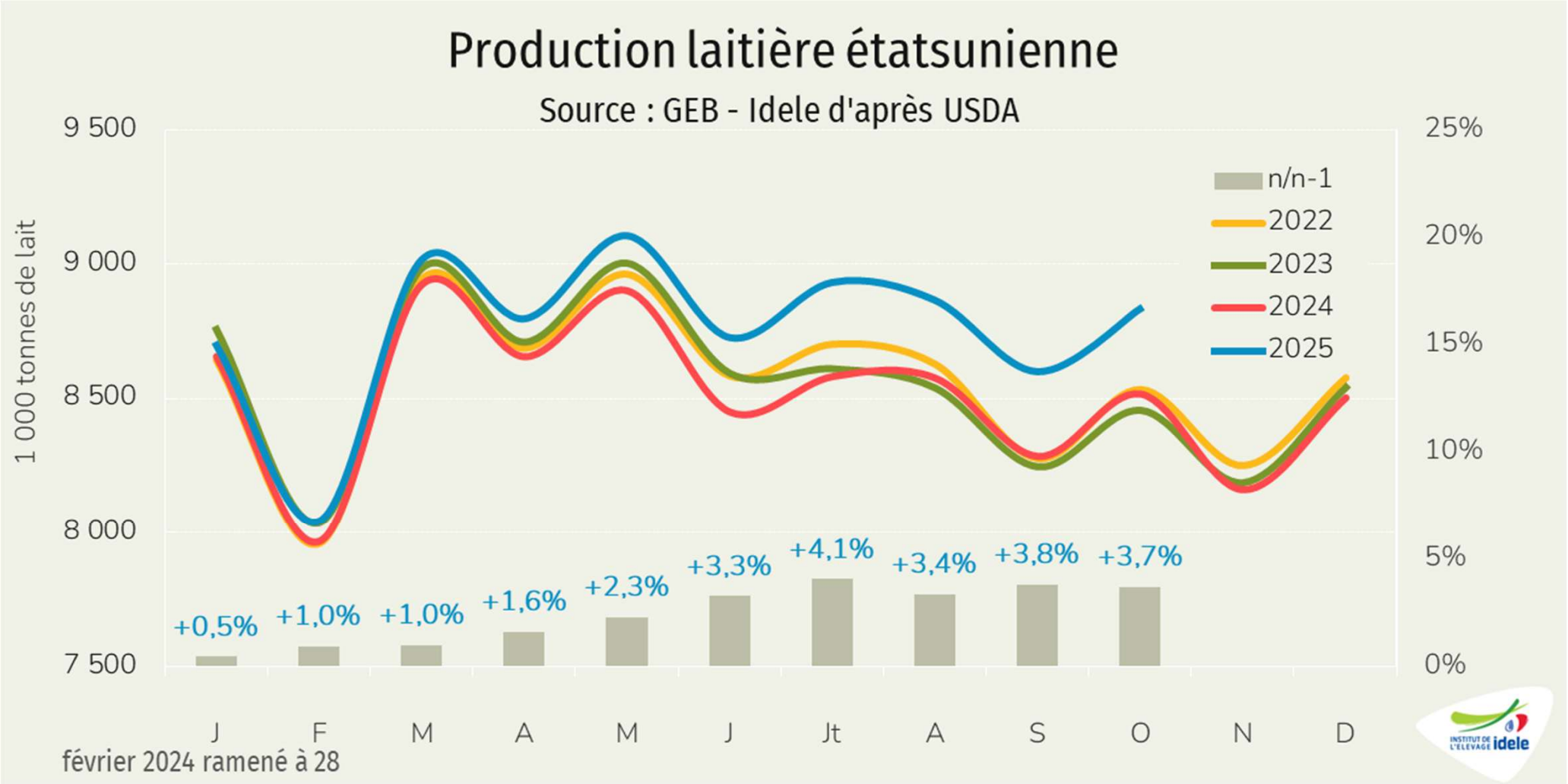
Commerce mondial hétérogène selon les produits



- Beurre et *butter-oil* : +13% /2024, Fromages : +6% /2024
- Poudre maigre : -5% /2024, Poudres grasses : -4% /2024
- Poudre de lactosérum : -1% /2024

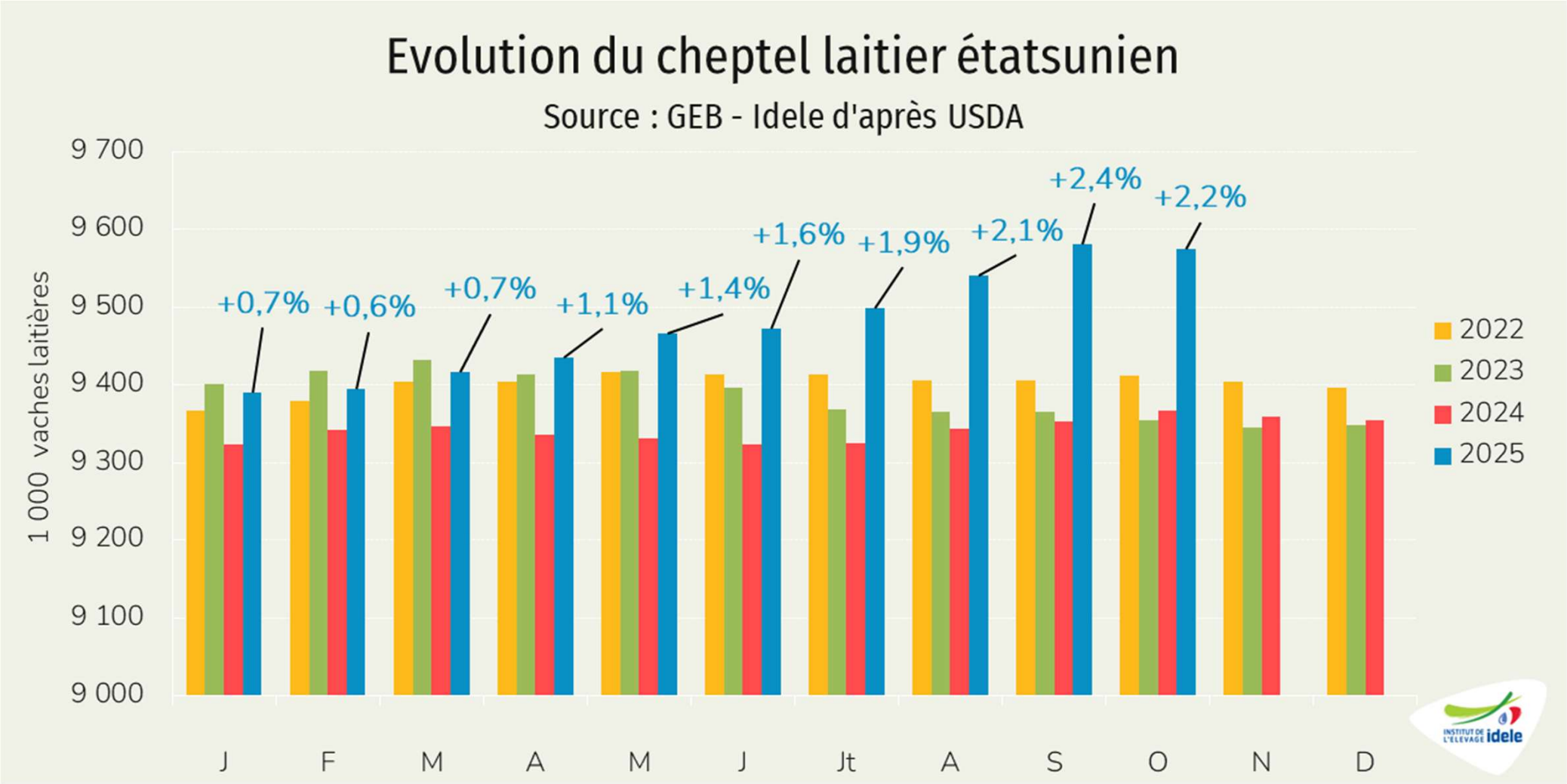
Manque données octobre : suite *shutdown* USA

Hausse de la production aux USA



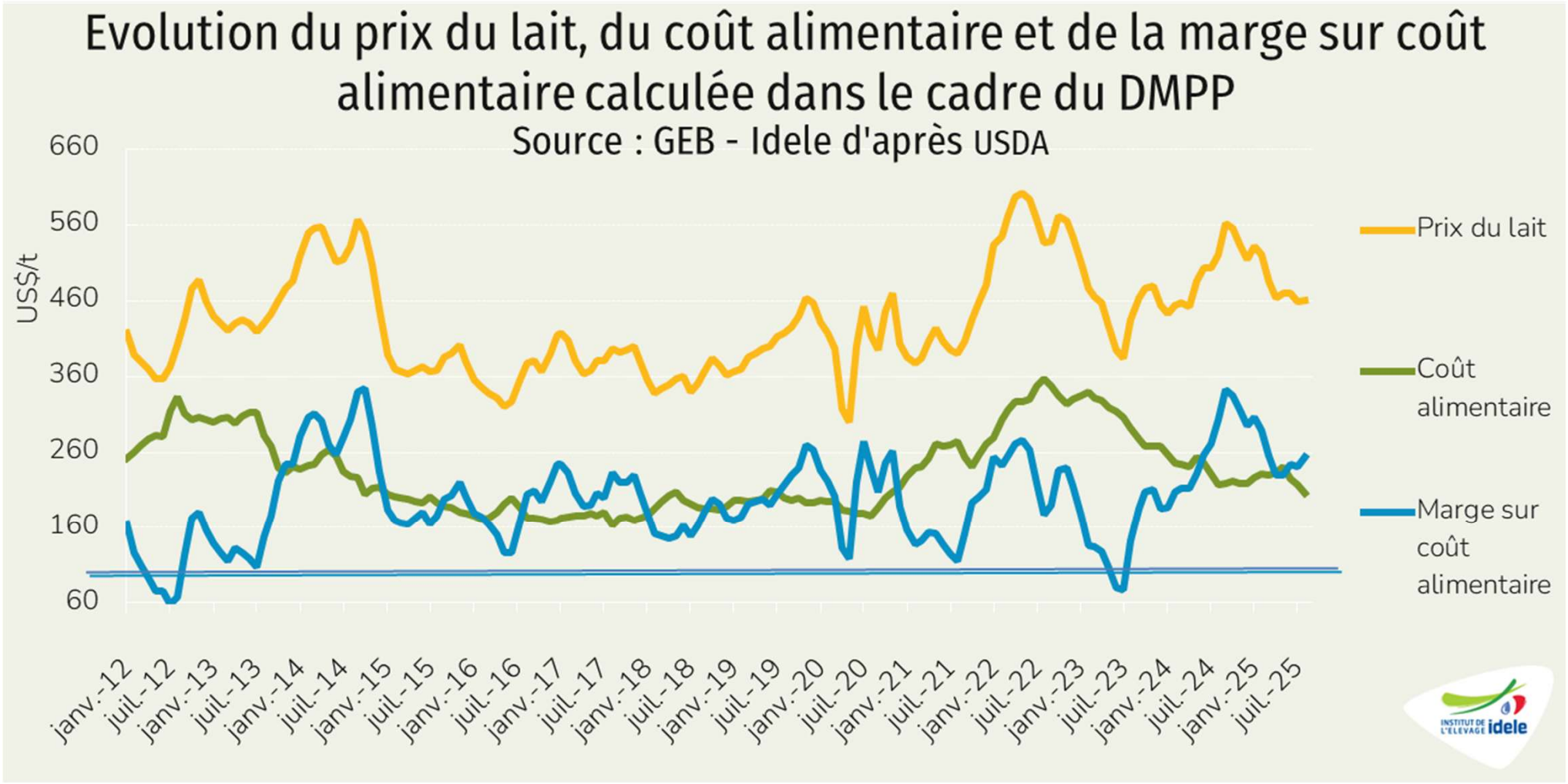
- La production étasunienne était en hausse sur un an en octobre 2025 (+3,7% /2024).

Un cheptel étatsunien plus étoffé



- Le cheptel laitier des Etats-Unis était en hausse sur un an sur les dix premiers mois de 2025.

Légère progression de la marge sur coût alimentaire aux USA

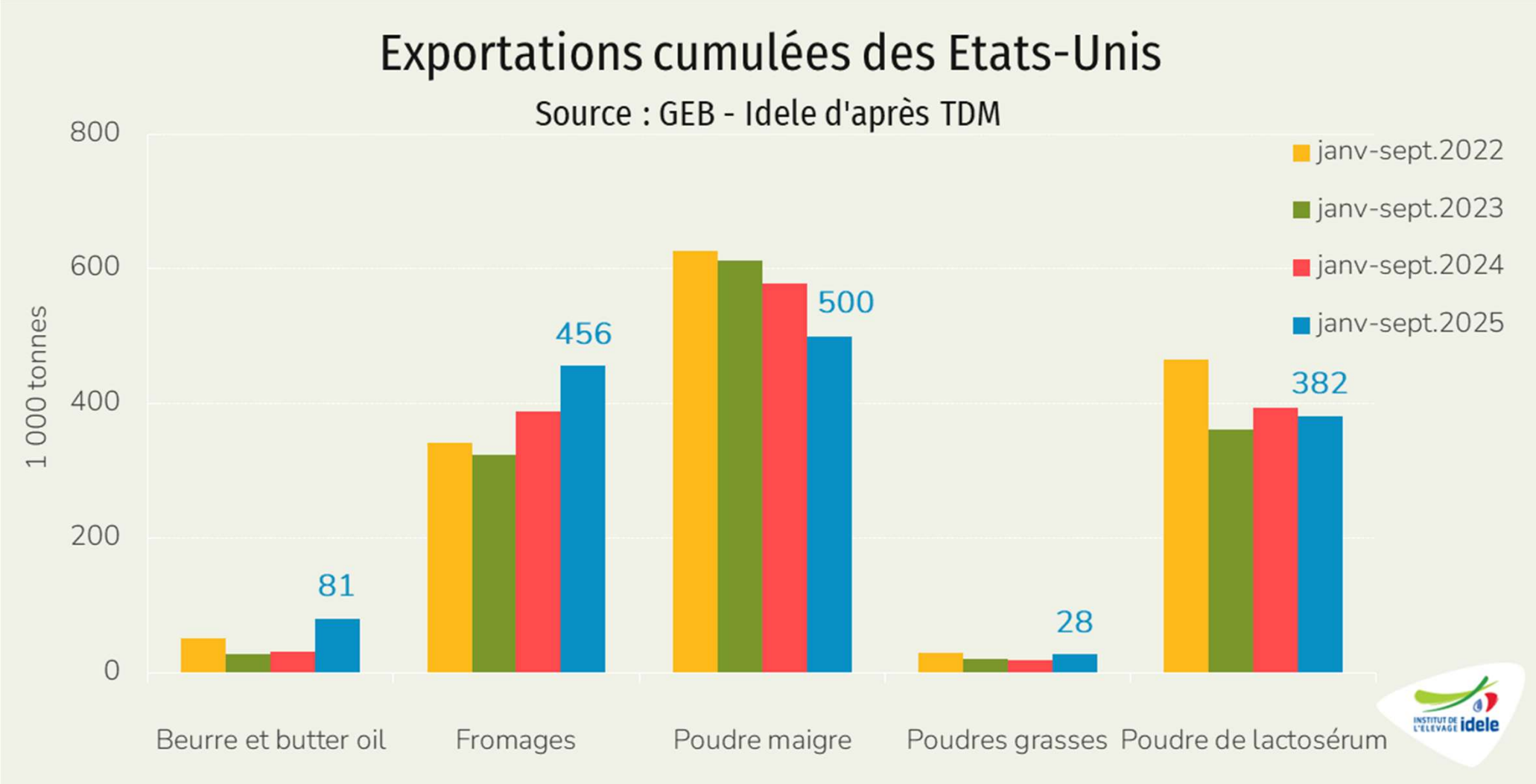


- En **août 2025**, la marge sur coût alimentaire progressait dans le sillage de la baisse du coût alimentaire.

Ration alimentaire type pour 100 livres de lait :

- 27,2 kg de maïs
- 7,35 kg de tourteaux de soja
- 13,7 kg de foin de luzerne

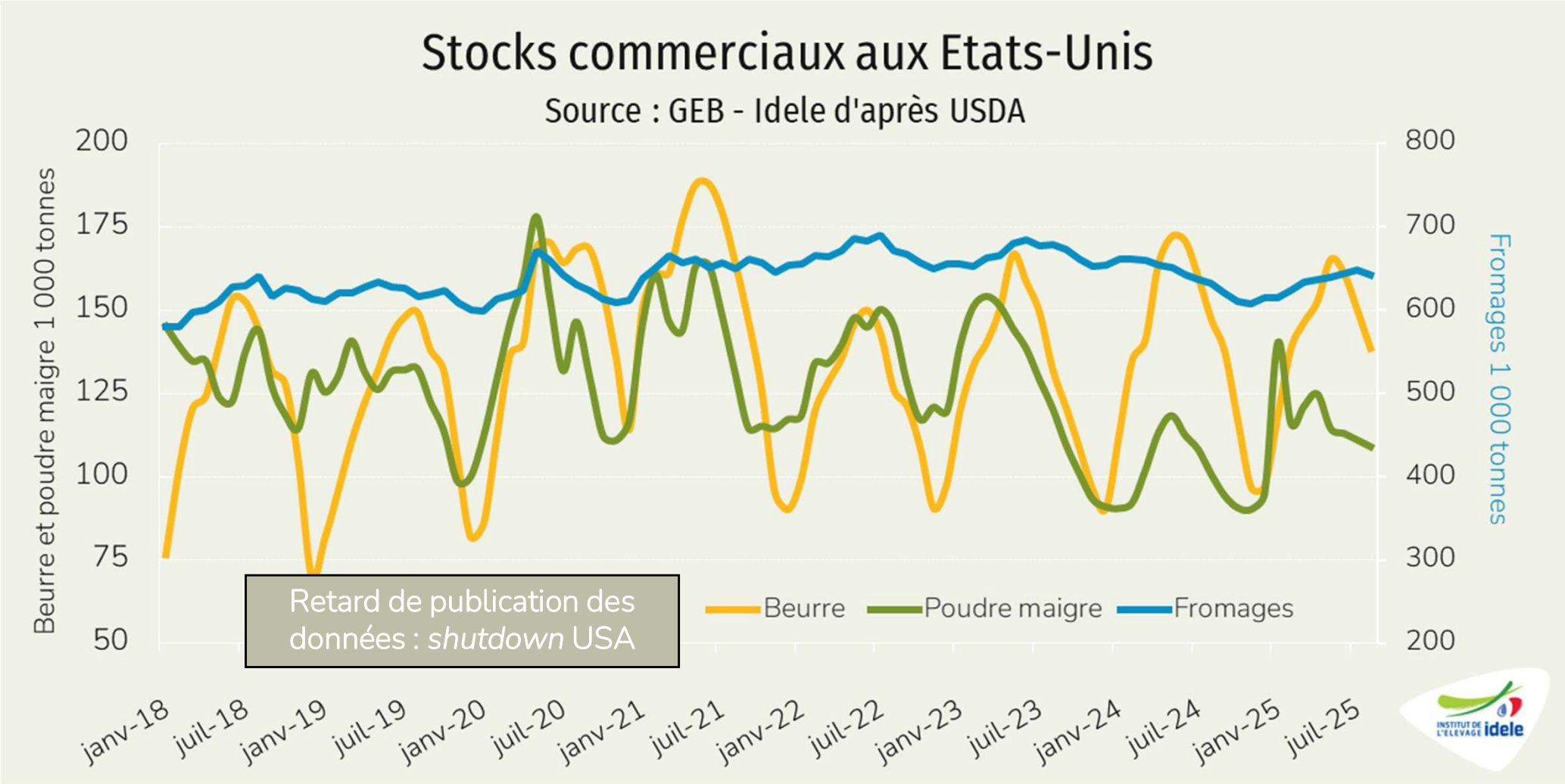
Hausse des exports de beurre et fromages des USA



- Beurre et *butter-oil* : x2,5 /2024, Fromages : +17% /2024
- Poudre maigre : -14% /2024, Poudres grasses : +40% /2024
- Poudre de lactosérum : -3% /2024.

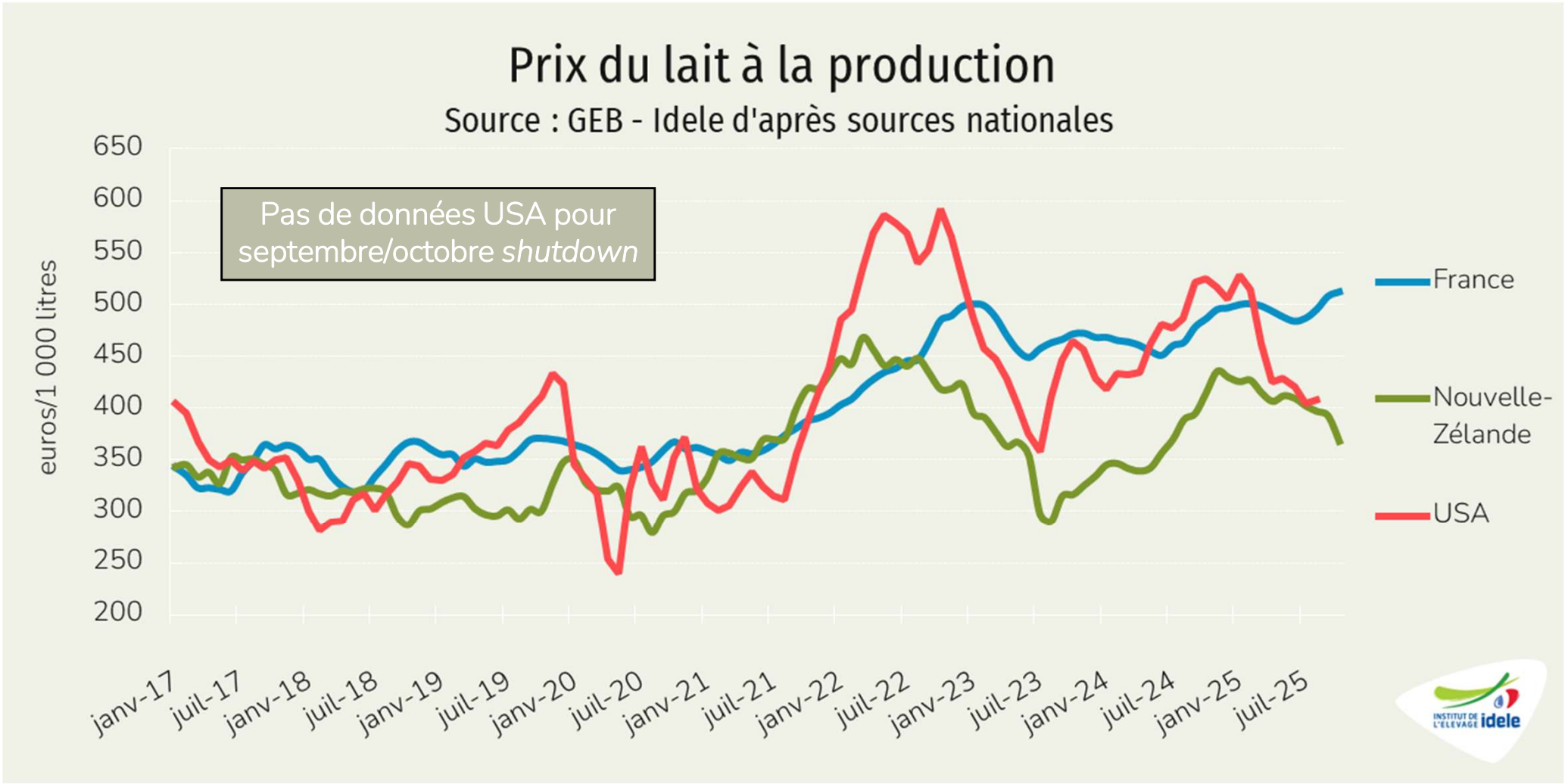
Manque données octobre : suite *shutdown* USA

Evolutions variables des stocks aux Etats-Unis



- **Beurre :** stocks en baisse sur un mois (-8% / juillet 2025) en août 2025, comme sur un an (-6%),
- **Poudre maigre** : stocks en baisse sur un mois (-2% /juillet 2025), pas sur un an (+8% /2024),
- **Fromages** : stocks en baisse sur un mois (-1% /juillet 2025), pas sur un an (+2% /2024).

Pression sur les prix du lait hors FR

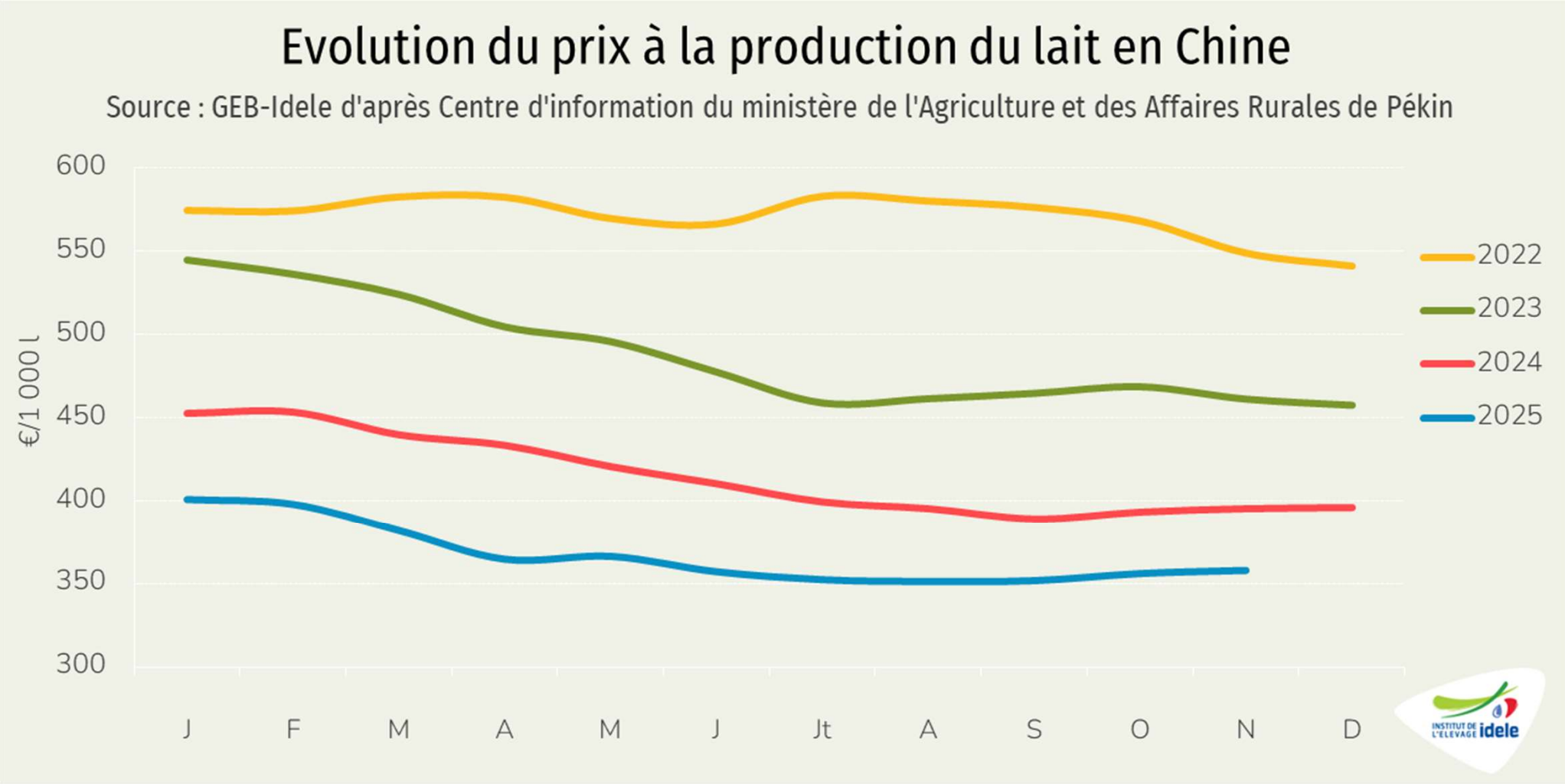


- Pas de publication du prix de lait suite à la fin tardive du *shutdown*
- Nouvelle-Zélande : -47 € en un an, à 368 €/1000 l en octobre 2025, soit -11% /2024
- France : +26 € en un an, à 512 €/1000 l en octobre 2025, soit +5% /2024

TENDANCES LAIT VIANDE

Oct. 2025

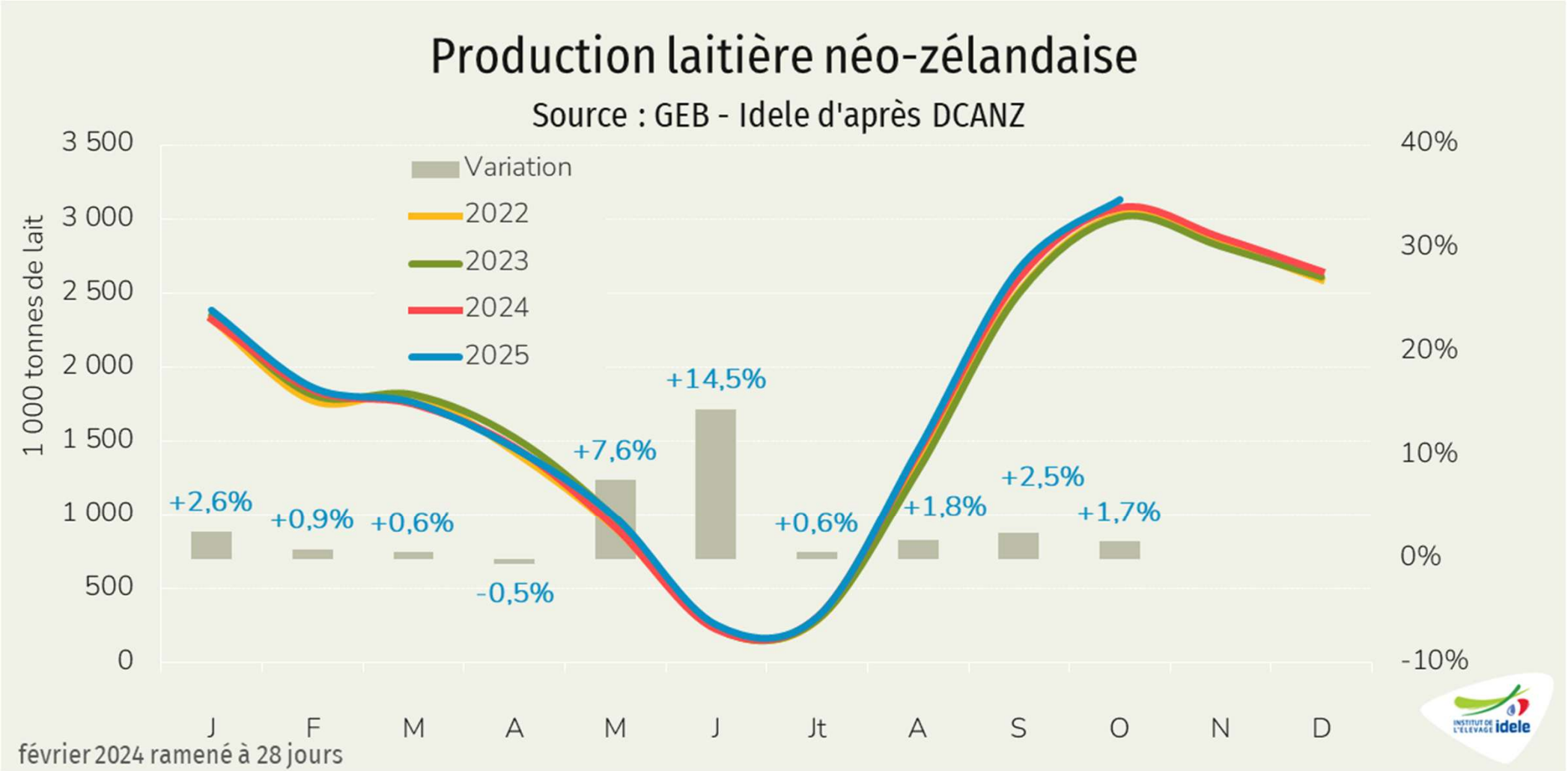
Prix du lait à la production en Chine



- Le prix du lait à la production atteignait **357,6 €/1 000 l** en novembre dernier (-9% /2024 et -22% /2023). Il était en légère hausse sur un mois en euros, pas en Yuan.

Nov. 2025

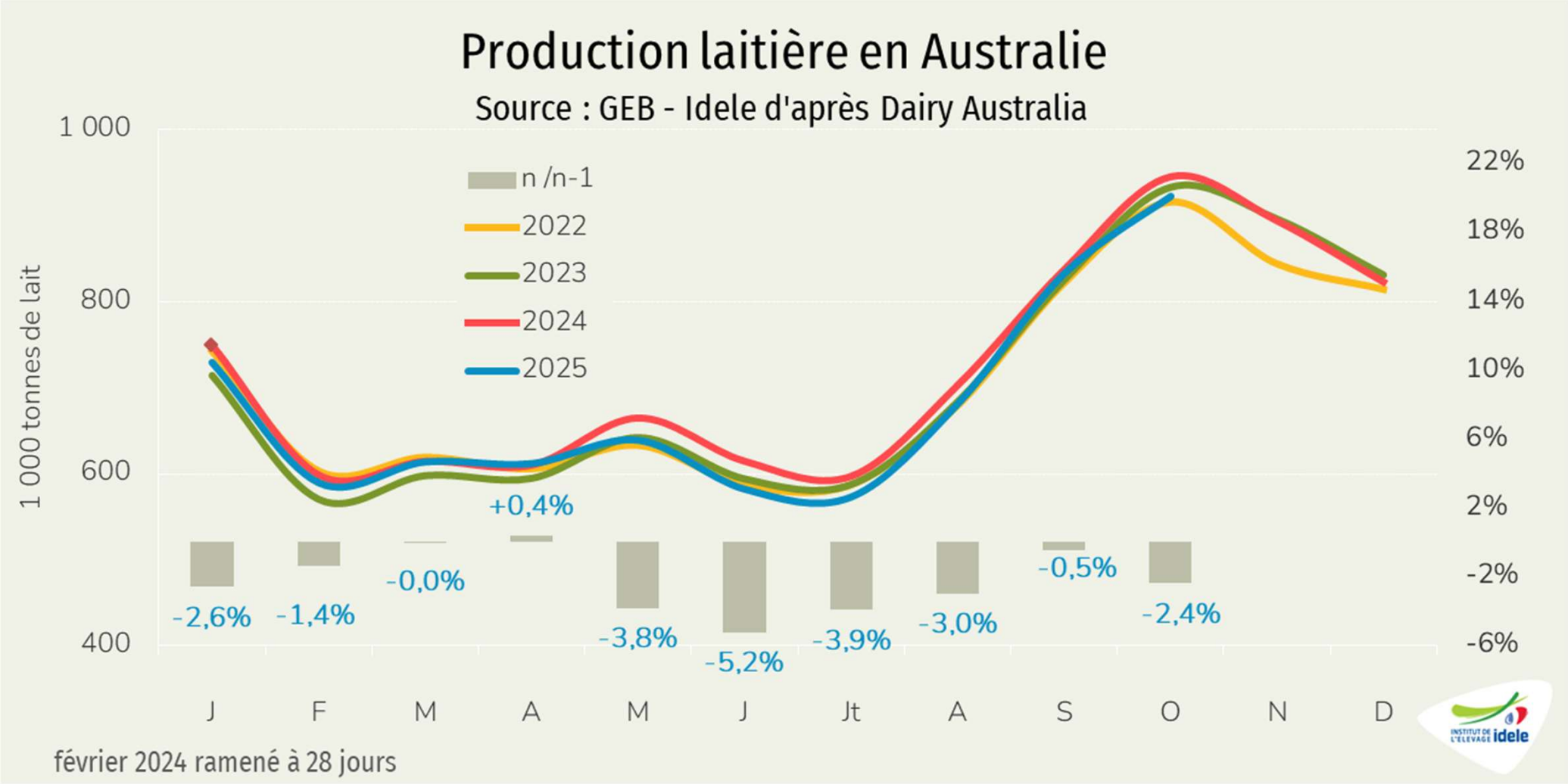
Hausse du pic de la production néo-zélandaise



- La production NZ était en hausse sur un an en octobre 2025 (+1,7% /2024), au pic de production de la campagne laitière. C'était aussi le cas en MSU* (+ 2,9% /2024).

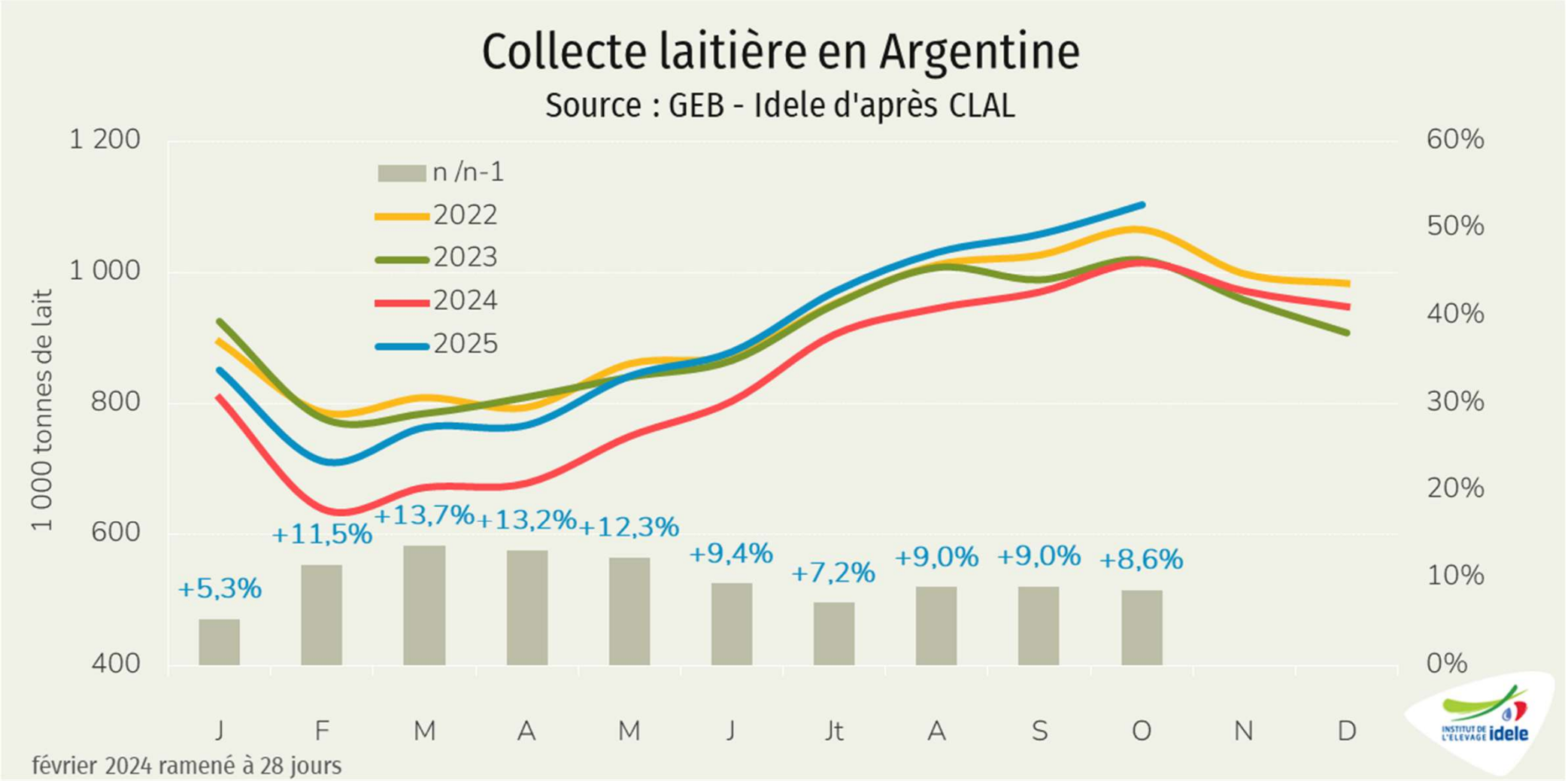
*Matière Solide Utile

Production australienne toujours en retrait



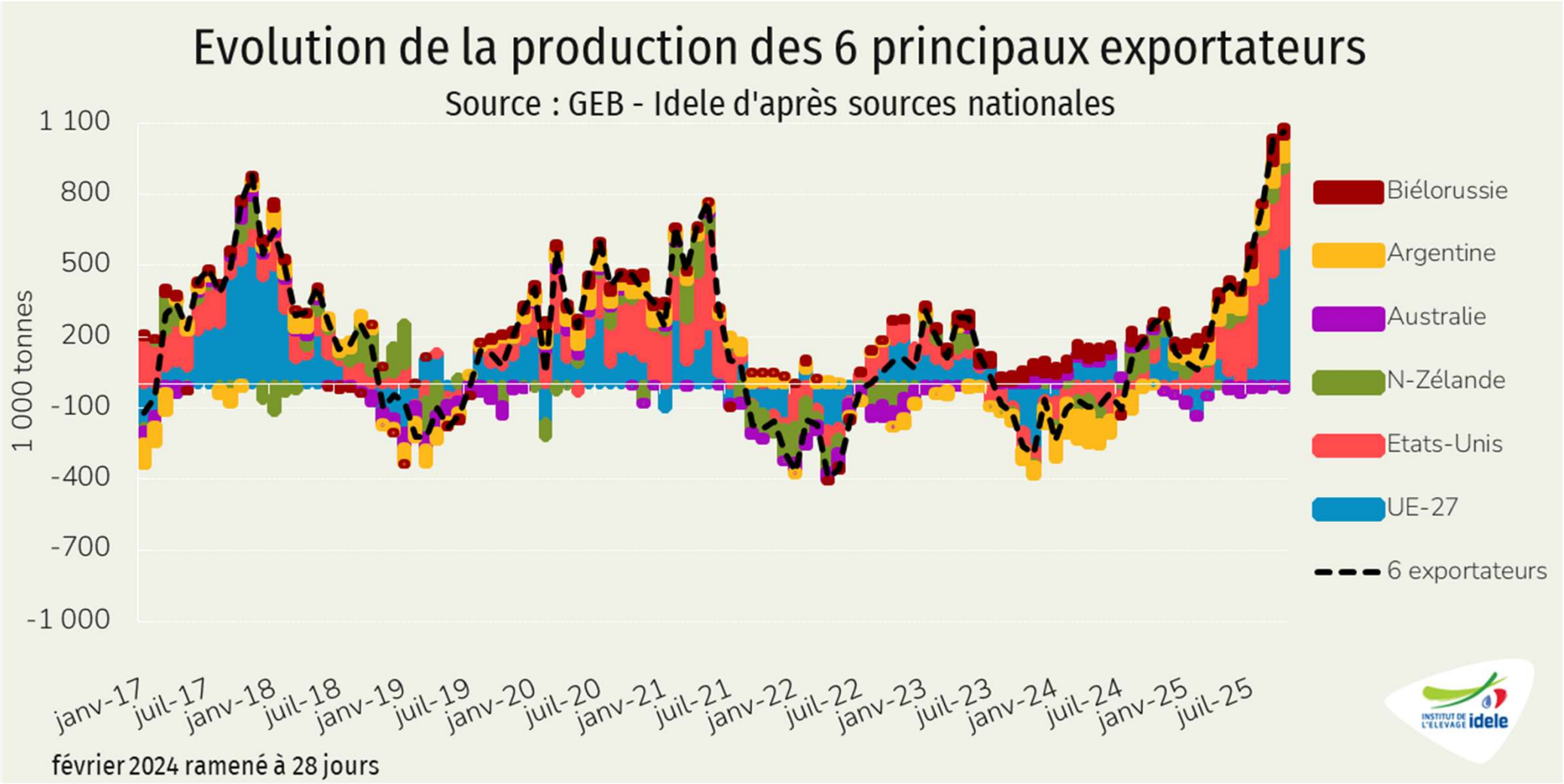
- La production australienne était à nouveau en repli sur un an en octobre 2025 (-2,4% /2024).

Collecte argentine toujours dynamique



- En Argentine, la collecte a poursuivi son redressement en octobre 2025 par rapport au faible niveau des années précédentes (+8,6% /2024).

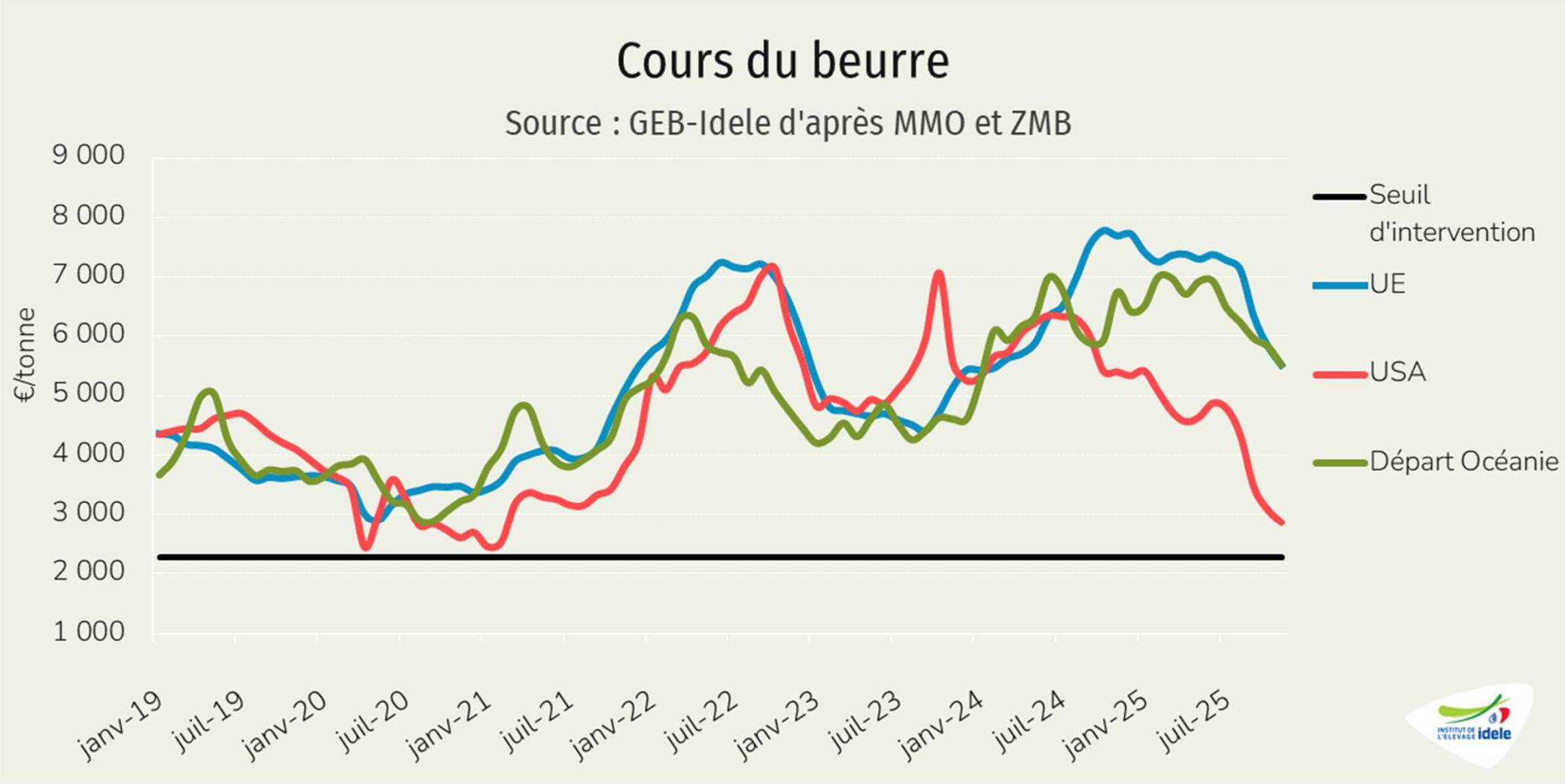
Hausse soutenue de l'offre laitière en 2025



- +4,1% /2024 en **octobre 2025**, soit +1,06 Mt /2024, réparties de la façon suivante :

- +586 000 t par l'UE-27,
- +315 000 t par les Etats-Unis,
- +52 000 t par la Nouvelle-Zélande,
- -22 000 t par l'Australie,
- +88 000 t par l'Argentine,
- +45 000 t par la Biélorussie.

Poursuite du repli des cours du beurre

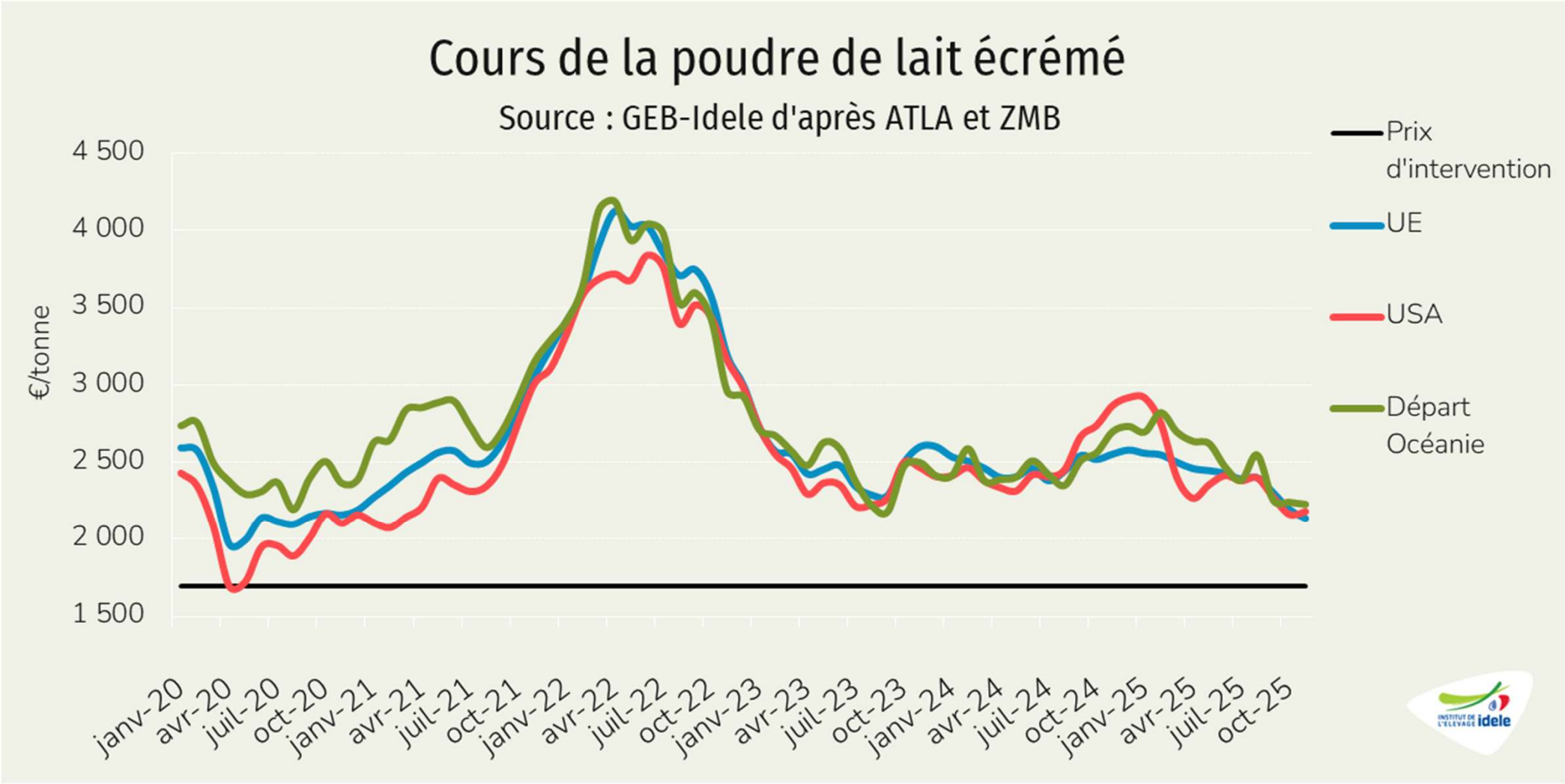


- Intra-UE : 5 524 €/t, en novembre soit -6% en un mois, -28% /2024
- Départ NZ : 5 531 €/t, en novembre soit -5% en un mois, -18% /2024
- Départ USA : 2 859 €/t, en novembre soit -7% en un mois, -43% /2024

TENDANCES LAIT VIANDE

Nov. 2025

Les cours de la poudre maigre atones

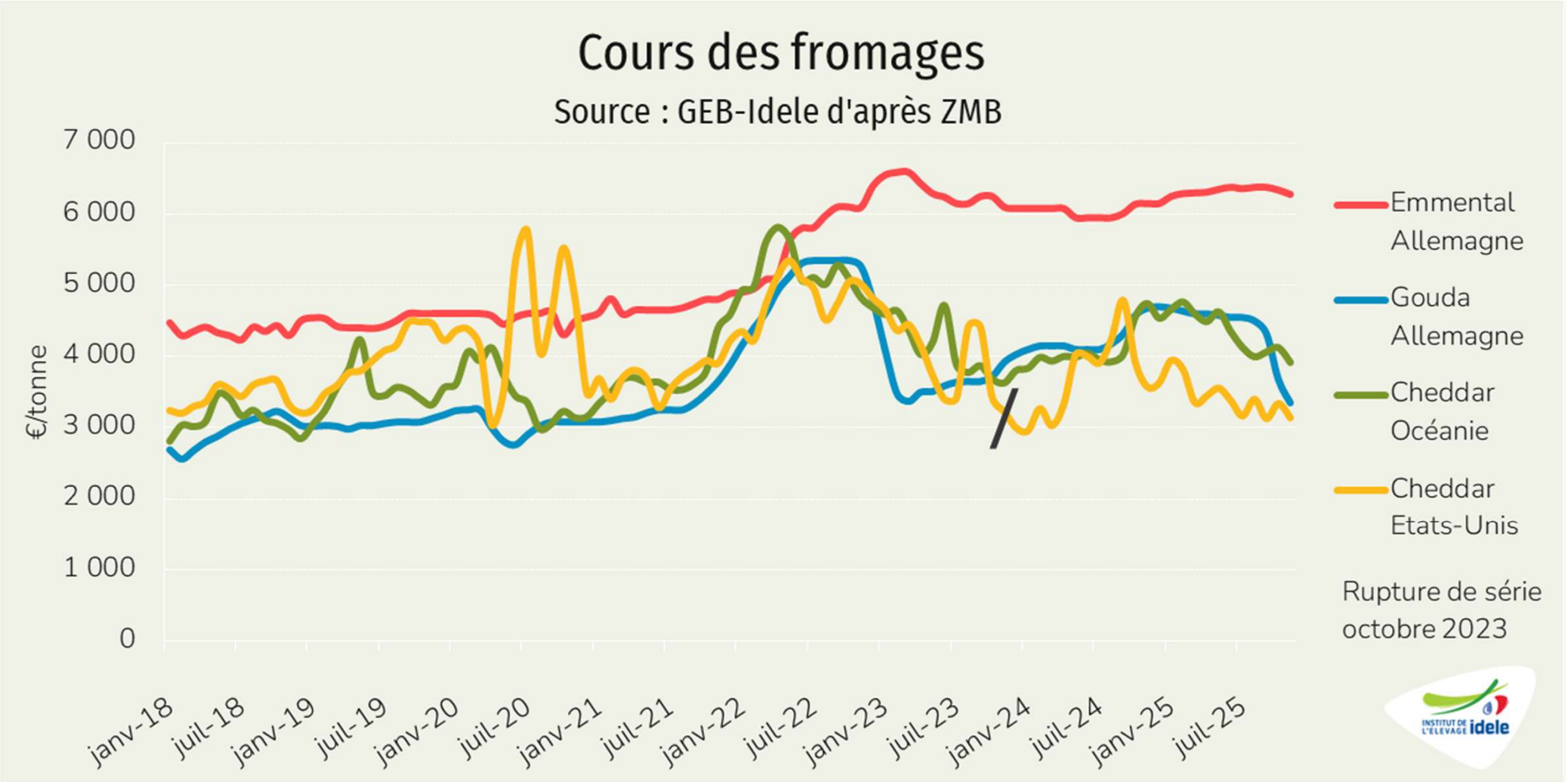


- Intra-UE : 2 137 €/t, en novembre soit -3% en un mois, -16% /2024
- Départ NZ : 2 228 €/t, en novembre soit -1% en un mois, -17% /2024
- Départ USA : 2 1B1 €/t, en novembre soit +1% en un mois, -24% /2024

TENDANCES LAIT VIANDE

Nov. 2025

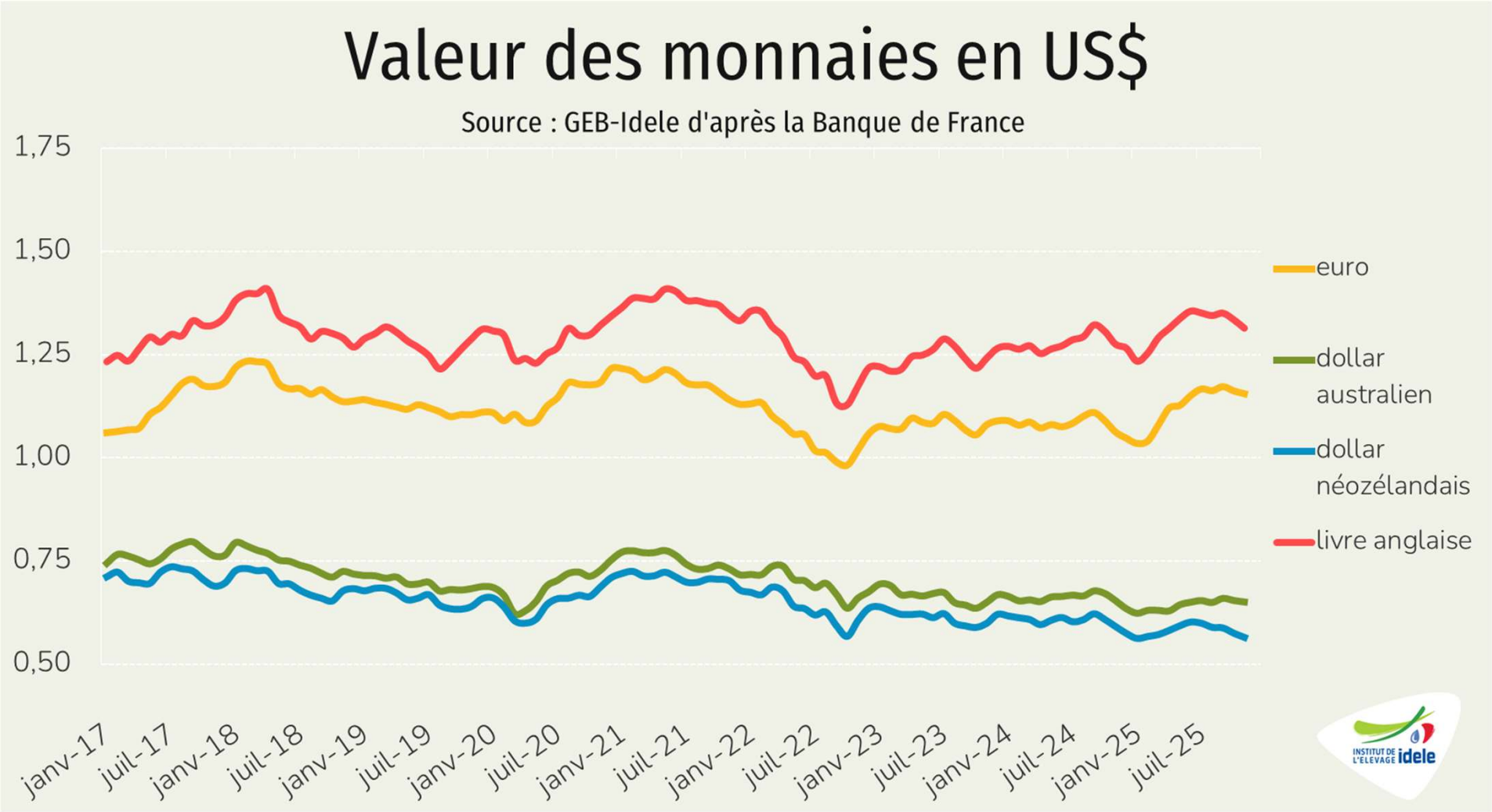
Cours des fromages en baisse



- Emmental en Allemagne : 6 280 €/t, en novembre soit -1% en un mois, +2% /2024
- Gouda en Allemagne : 3 350 €/t, en novembre soit -9% en un mois, -28% /2024
- Cheddar en Océanie : 3 914 €/t, en novembre soit -5% en un mois, -17% /2024
- Cheddar USA : 3 139 €/t, en novembre soit -6% en un mois, -12% /2024

Nov. 2025

Valeur des monnaies des principaux exportateurs



- Baisse de l'euro de -1% sur un mois à 1,16 US$, et +9% /2024
- Baisse du dollar australien de -1% sur un mois à 0,65 US$, et = /2024
- Baisse du dollar néozélandais de -2% sur un mois à 0,57 US$, et -4% /2024
- Baisse de la livre anglaise de -2% sur un mois à 1,31 US$, et +3% /2024

Nov. 2025

Lait de vache



Pour plus d'infos

baptiste.buczinski@idele.fr
michel.douguet@idele.fr
christine.goscianski@idele.fr

Département Économie