



TURKEY FARMERS
OF CANADA
LES ÉLEVEURS DE DINDON
DU CANADA

TURKEY MARKET REVIEW

Published March 3, 2023 • Publié le 3 mars, 2023

Summary of National Storage Stocks, Supply and Disappearance

Sommaire national des stocks en entrepôt, approvisionnement et écoulement

Period Période	Current Month Mois en cours		Control Period Pér. réglementaire		12 Month Rolling 12 derniers mois	
	January janvier		May 2022 - Jan mai 2022 - janv.		Feb 2022 - Jan févr. 2022 - janv.	
	Mkg	%	Mkg	%	Mkg	%
Opening Stocks Stocks d'ouverture	11.8	28.0%	15.7	1.7%	11.7	-11.2%
Production Production	10.6	0.9%	112.3	-3.5%	150.0	-0.7%
Imports Importations	0.2	63.2%	1.8	10.3%	2.2	-14.2%
Total Supply Approvisionnement	22.6	14.0%	129.8	-2.7%	163.9	-1.8%
Total Disappearance Écoulement total	7.7	-4.2%	115.0	-5.5%	149.1	-3.9%
Exports Exportations	1.8	16.4%	16.5	-5.7%	21.5	-2.3%
Domestic Domestique	5.9	-9.1%	98.5	-5.5%	127.6	-4.2%
Closing Stocks Stocks de fermeture	14.8	26.5%	14.8	26.5%	14.8	26.5%

Market Highlights

This report focuses on January, the Control Period To-Date period (CPTD) of May to January and the last 12 months rolling.

The following are some key points regarding February 1 stocks:

- Total February 1 stocks were 14.8 mkg, 3.1 mkg higher than year earlier.
- February 1 whole bird stocks of 8.0 mkg were 1.9 mkg higher than year ago and 1.4 mkg higher than 2 years ago. However, February 1 whole bird stocks in 2021, 2022 and 2023 of 6.2 mkg to 8.0 mkg are lower than any February on record from 1998 to 2020.
- February 1 breast meat stocks of 1.0 mkg were slightly lower than year ago, but 1.6 Mkg lower than two years ago.

Points saillants du marché

Le présent rapport porte sur le mois de janvier, la période réglementaire à ce jour (de mai à janvier) et les 12 derniers mois mobiles.

Voici quelques points clés concernant les stocks au 1^{er} février :

- Le total des stocks s'est établi à 14,8 Mkg, soit 3,1 Mkg de plus que l'année précédente.
- Les stocks de dindons entiers se sont établis à 8,0 Mkg, soit 1,9 Mkg de plus que l'année précédente et 1,4 Mkg de plus qu'il y a deux ans. Cependant, depuis 2021, les stocks de dindons entiers s'élevant de 6,2 Mkg à 8,0 Mkg sont inférieurs à ceux enregistrés pour tout autre mois de février de 1998 à 2020.
- Les stocks de viande de poitrine s'élevaient à 1,0 Mkg, soit légèrement moins que l'année précédente, mais 1,6 Mkg de moins qu'il y a deux ans.

Canadian Market Status | La condition du marché canadien

- Combined February 1 stocks of Other Cut-up, further processed and miscellaneous turkey were 5.9 mkg, up from 4.6 mkg last year and 4.1 mkg 2 years ago.

The following are some key points regarding domestic disappearance:

- January domestic disappearance of all turkey and turkey products was 5.9 mkg, 0.6 mkg lower than year earlier.
- Domestic disappearance for the control period to-date (May to January) was 98.1 mkg, 6.1 mkg lower than year earlier and 12.8 mkg lower than two years ago.

Other key points regarding market conditions include:

- 12-month rolling production was 150.0 mkg, 1.1 mkg lower than year earlier. Given the increases to the commercial allocation, it is likely that production these last 12 months would have been approximately 9.0 mkg higher had it not been for avian influenza (AI).
- Imports for the last 12-months rolling were 2.1 mkg down from 2.6 mkg a year earlier.

- Les stocks combinés d'autres coupes, de produits surtransformés et de produits du dindon de catégories diverses s'élevaient à 5,9 Mkg, soit 1,3 Mkg de plus que l'année précédente et 1,8 Mkg de plus qu'il y a deux ans.

Voici quelques points clés concernant la consommation apparente intérieure :

- En janvier, la consommation apparente intérieure de dindons et de produits de dindon s'élevait à 5,9 Mkg, soit 0,6 Mkg de moins que l'année précédente.
- La consommation apparente intérieure pour la période réglementaire à ce jour (de mai à janvier) s'élevait à 98,1 Mkg, soit 6,1 Mkg de moins que l'année précédente et 12,8 Mkg de moins qu'il y a deux ans.

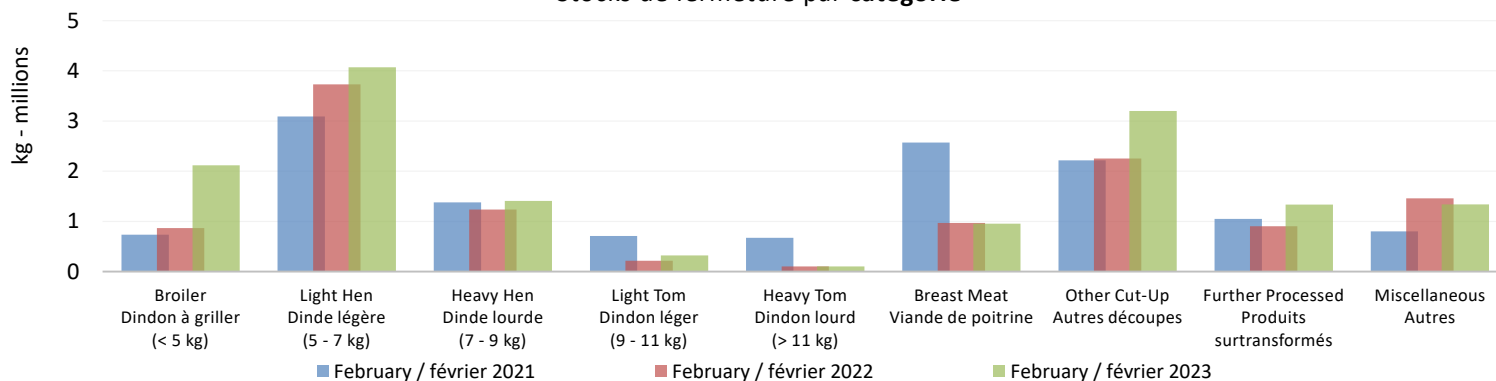
Les autres points clés concernant les conditions du marché comprennent ce qui suit :

- La production des 12 derniers mois mobiles s'élevait à 150,0 Mkg, soit 1,1 Mkg de moins que l'année précédente. Étant donné les augmentations de l'allocation commerciale, il est probable que la production au cours des 12 derniers mois aurait été en hausse d'environ 9,0 Mkg sans l'influenza aviaire (IA).
- Les importations qui ont eu lieu au cours des 12 derniers mois mobiles s'élevaient à 2,1 Mkg, soit une baisse de 0,5 Mkg par rapport à l'an dernier.

Storage Stocks

Stocks en entrepôts

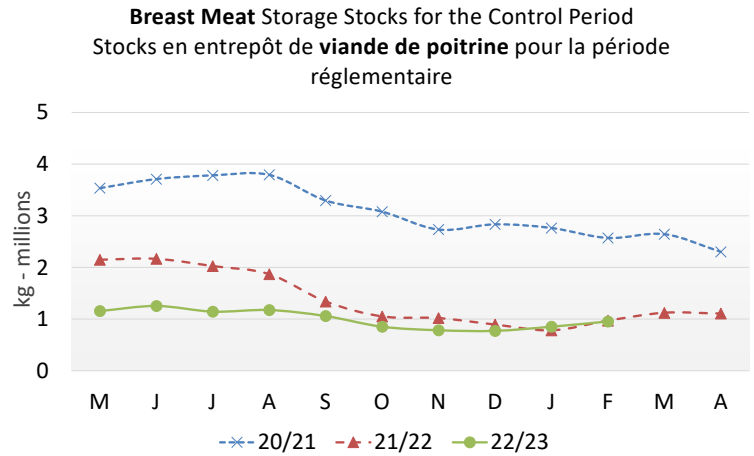
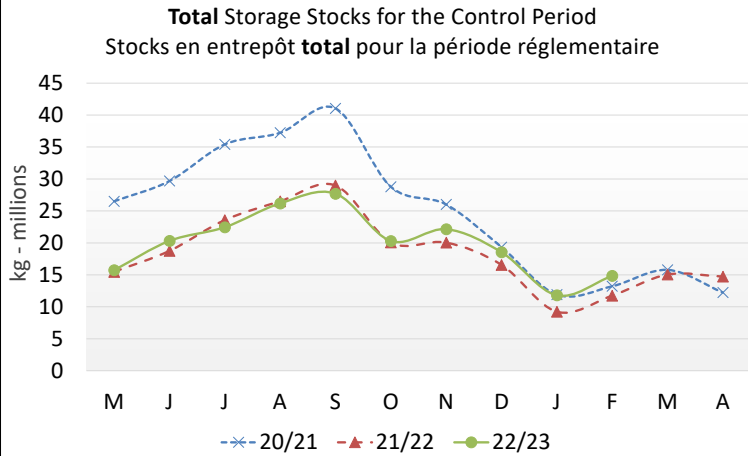
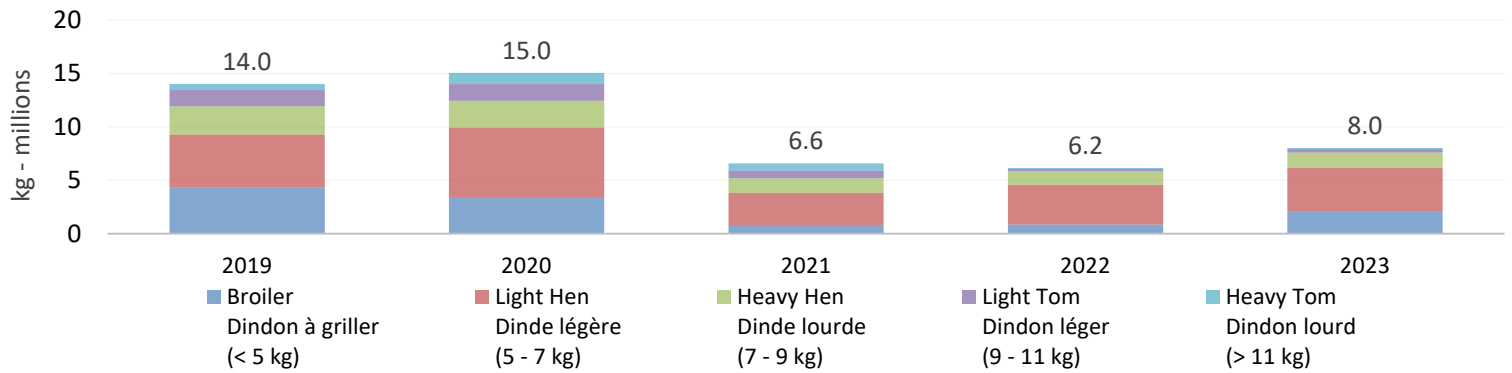
Closing Storage Stocks by Category
Stocks de fermeture par catégorie



As mentioned earlier, total February 1 stocks were 14.9 mkg, 3.1 mkg higher than year earlier. Breast meat stocks of 1.0 mkg were slightly lower than year ago. Whole bird stocks were 8.0 mkg, 1.9 mkg higher than year ago. It's noteworthy that 2/3 of the increase in whole bird stocks is in the broiler category (<5 kg). Heavy toms stocks of 100,000 kg continue to be low by historic standards. Stocks in the Other Cut-up category (excluding breast meat) were 0.9 mkg higher than year earlier and further processed stocks were 0.4 mkg higher than year ago, in part due to AI related trade restrictions.

Comme indiqué ci-dessus, le total des stocks au 1^{er} février s'est établi à 14,9 Mkg, soit une hausse de 3,1 Mkg par rapport à l'an dernier. Les stocks de viande de poitrine se sont établis à 1,0 Mkg, soit légèrement moins que l'année précédente. Pour ce qui est des stocks de dindons entiers, ils se sont établis à 8,0 Mkg, 1,9 Mkg de plus que l'an dernier. Il convient de noter que les deux tiers de l'augmentation des stocks de dindons entiers proviennent de la catégorie de la volaille à griller (< 5 kg). Les stocks de mâles lourds de 100 000 kg continuent d'être faibles par rapport à ce qu'on voyait dans le passé. Quant aux stocks d'autres coupes (à l'exclusion de la viande de poitrine), ils étaient en hausse de 0,9 Mkg par rapport à l'an dernier, et ceux de produits surtransformés, en hausse de 0,4 Mkg, le tout en partie attribuable aux restrictions commerciales liées à l'IA.

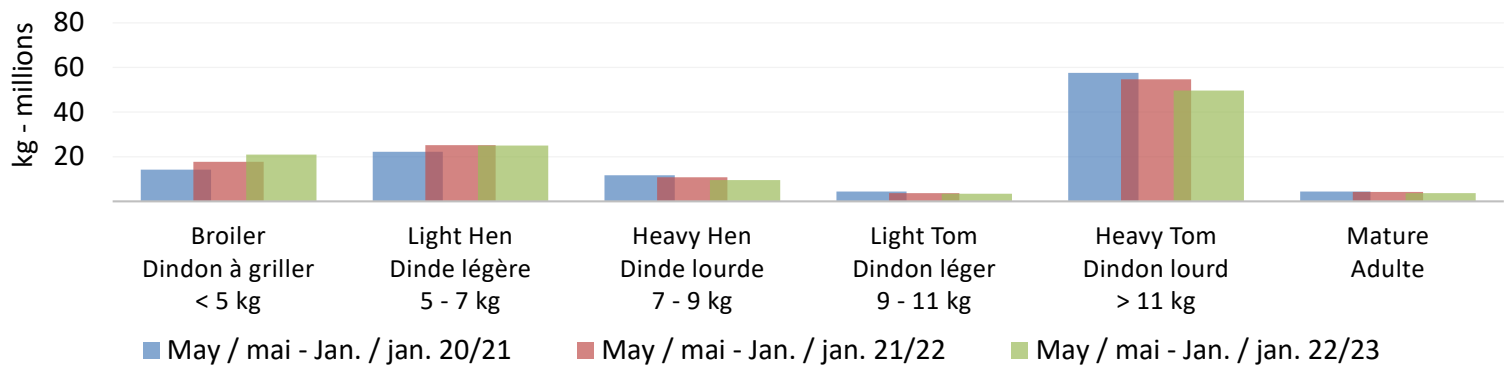
Closing Whole Bird Stocks by Category
Stocks de fermeture d'oiseaux entiers par catégorie



Domestic Production

Production domestique

Domestic Production (kg, evisc) by Weight Category for the Control Period to-Date
Production domestique (kg, évis) par catégorie de poids pour période réglementaire



CPTD production was 112.3 mkg, 4.1 mkg lower than in the same part of 2021/2022. In the current control period, the commercial quota is 7.0 mkg higher than year earlier. Instead of production being higher than year ago, production has been reduced by avian influenza. Due to AI and logistical challenges that it has created, it will not be possible for all of the allocation to be produced this control period. For the control period to-date, the only category to have seen higher production is in broiler weight birds (<5 kg), with production of 21.0 mkg, 3.2 mkg more than last year. CPTD production in all other categories is down by a combined 7.3 mkg to 91.3 mkg.

La production pour la période réglementaire à ce jour est de 112,3 Mkg, soit 4,1 Mkg de moins qu'à la période correspondante de 2021/2022. Pour la période réglementaire actuelle, le contingent commercial est en hausse de 7,0 Mkg par rapport à l'an dernier, mais la production a diminué au lieu d'augmenter à cause de l'IA. En raison des défis logistiques que cette dernière a engendrés, la production restera en deçà de l'allocation pour cette période réglementaire. Pour la période réglementaire à ce jour, la seule catégorie où la production est plus élevée que l'an dernier est celle de la volaille à griller (< 5 kg), qui s'élève à 21,0 Mkg, soit 3,2 Mkg de plus que l'année précédente. Dans toutes les autres catégories, la production pour la période réglementaire à ce jour a diminué au total de 7,3 Mkg pour s'établir à 91,3 Mkg.

Imports

In the first 7 weeks of 2023, 650,368 kg of World Trade Organization (WTO) Tariff Rate Import Quota (TRQ) was used which was 13.5 % below pro rata. 37% of the WTO TRQ was used for product imported from Chile. In the very near future, imports under the Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP) can also be expected from Chile. The import quota year for CPTPP lines up with our control period, while the WTO quota year is on a calendar year basis. For the calendar year, 5,580,000 kg of TRQ is available under WTO. From May 2023 to April 2024, 3,500,000 kg of TRQ will be available under CPTPP.

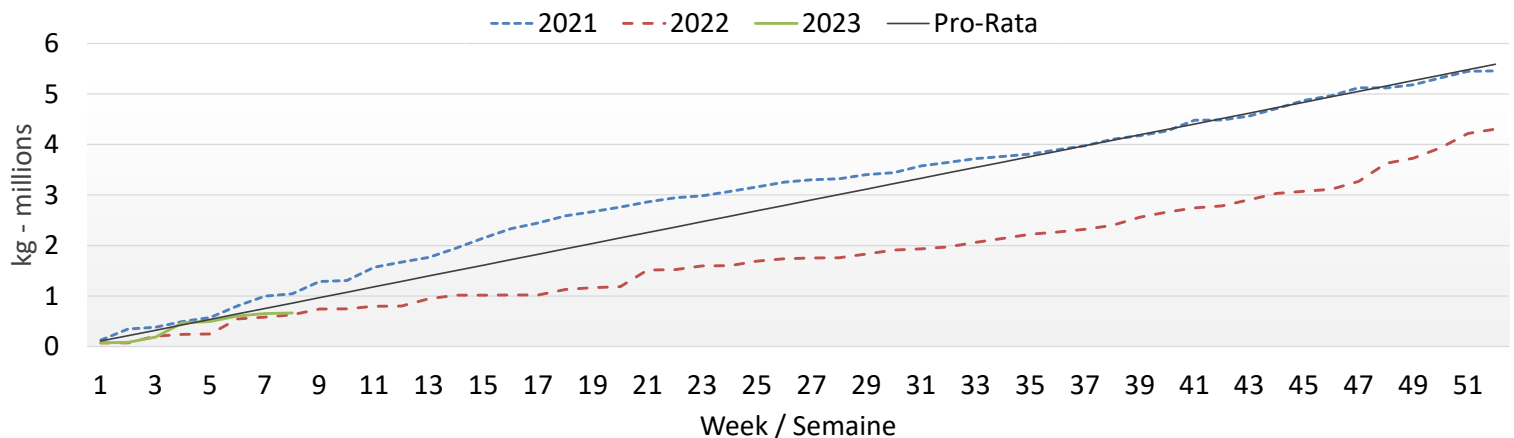
CPTD imports were 1.8 Mkg, 0.2 mkg more than in the same part of 2021/2022. After lagging behind year earlier for the months of June to October, imports in the months of November to January increased over year earlier, mainly due to higher imports of boneless breast meat.

Importations

Au cours des sept premières semaines de 2023, 650 368 kg du contingent tarifaire d'importation de l'Organisation mondiale du commerce (OMC) ont été utilisés, soit 13,5 % sous le prorata. Quelque 37 % de ce contingent a été utilisé pour importer des produits du Chili. Dans un avenir très proche, on peut également s'attendre à des importations du Chili au titre de l'Accord de partenariat transpacifique global et progressiste (PTPGP). L'année de contingent d'importation pour le PTPGP correspond à notre période réglementaire, tandis que l'année contingente de l'OMC est fondée sur l'année civile. Pour l'année civile en cours, un contingent tarifaire d'importation de 5 580 000 kg est accordé selon les règles de l'OMC. De mai 2023 à avril 2024, un contingent tarifaire d'importation de 3 500 000 kg est accordé au titre du PTPGP.

Les importations pendant la période réglementaire à ce jour se sont élevées à 1,8 Mkg, soit 0,2 Mkg de plus qu'à la période correspondante de 2021/2022. Après avoir accusé un retard entre juin et octobre, les importations de novembre à janvier ont augmenté par rapport à l'an dernier, principalement en raison de la hausse des importations de viande de poitrine désossée.

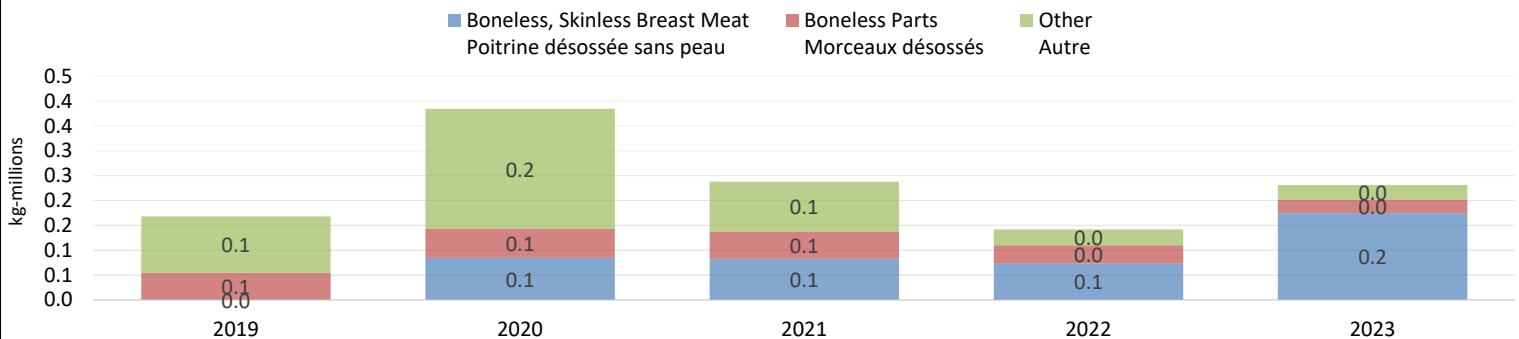
Cumulative Tarriff Rate Quota (TRQ) Utilization (kg) for the Calendar Year
L'utilisation du contingent tarifaire (CT) (kg) cumulatif pour l'année civile



Source: Global Affairs Canada

Source: Affaires mondiales Canada

Imports by Calendar Year to Date
Importations par année civile à ce jour



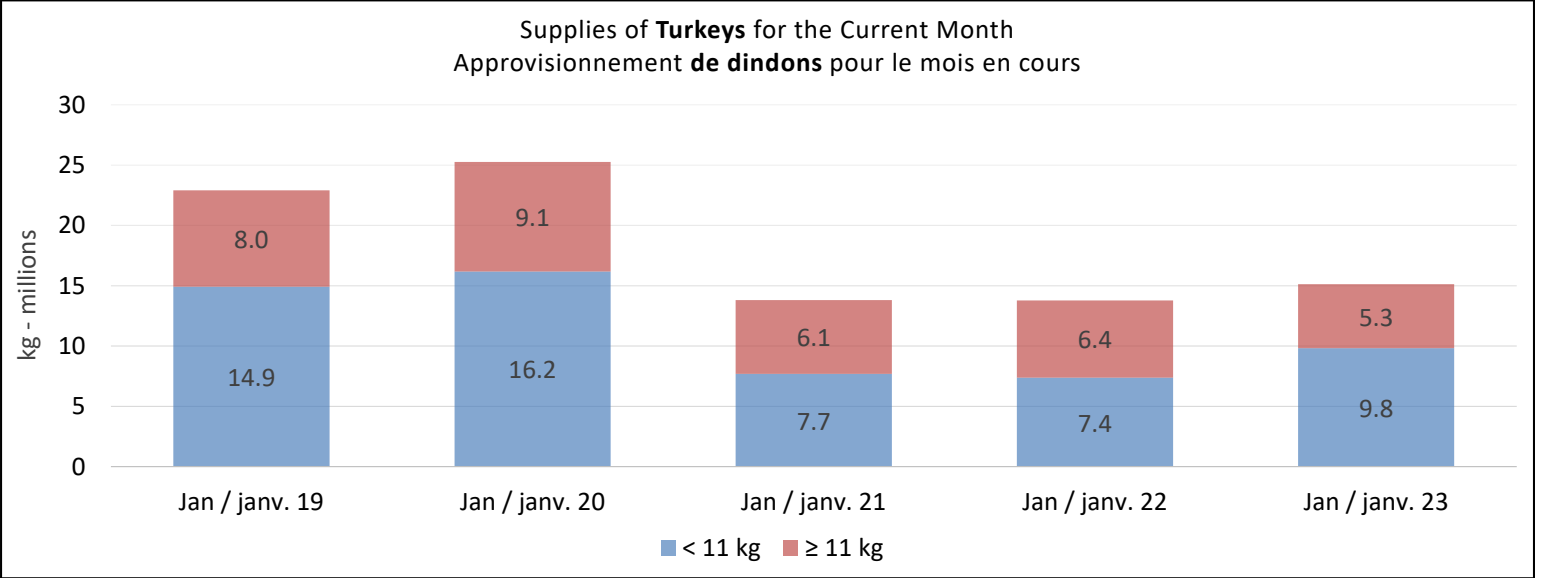
Source: Agriculture and Agri-Food Canada

Source: Agriculture et Agroalimentaire Canada

Supply	Approvisionnement
---------------	--------------------------

Due to higher opening stocks, production and imports, supplies in January were 22.6 mkg, 2.8 mkg higher than a year earlier. In part due to AI, supplies of lighter turkeys have increased from last year, while supplies of turkeys over 11 kg declined to 5.3 mkg from 6.4 mkg last year.

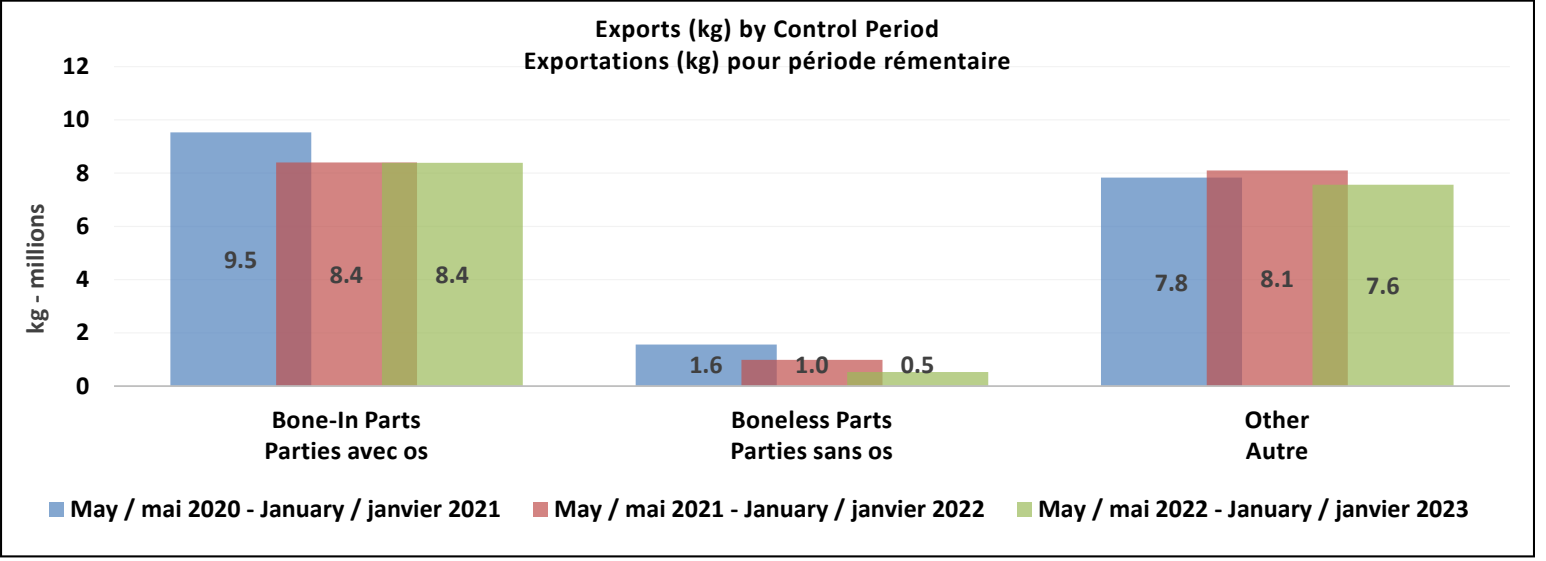
En raison de l'augmentation des stocks d'ouverture, de la production et des importations, les approvisionnements disponibles en janvier se sont établis à 22,6 Mkg, soit 2,8 Mkg de plus que l'année précédente. En partie à cause de l'IA, les approvisionnements en dindons légers ont augmenté par rapport à l'an dernier, tandis que les approvisionnements en dindons de plus de 11 kg sont passés de 6,4 Mkg à 5,3 Mkg.



Exports	Exportations
----------------	---------------------

CPTD exports were 16.9 mkg, down from 17.5 mkg in the same part of 2021/22 and 18.9 mkg in 2020/21. In the first 8 months of 2022/23, utilizations earned under Section 1 of the Export Policy were down by approximately 20% from year earlier due to lower exports.

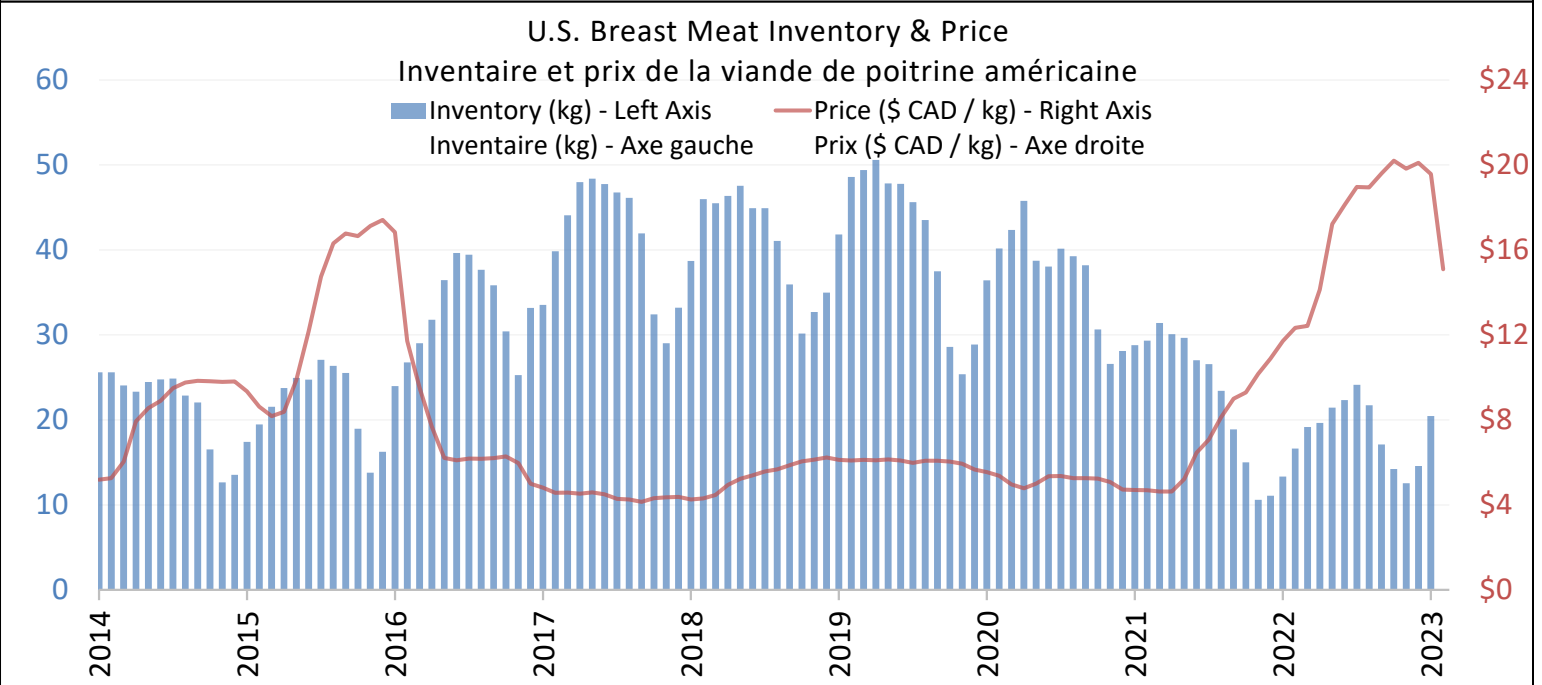
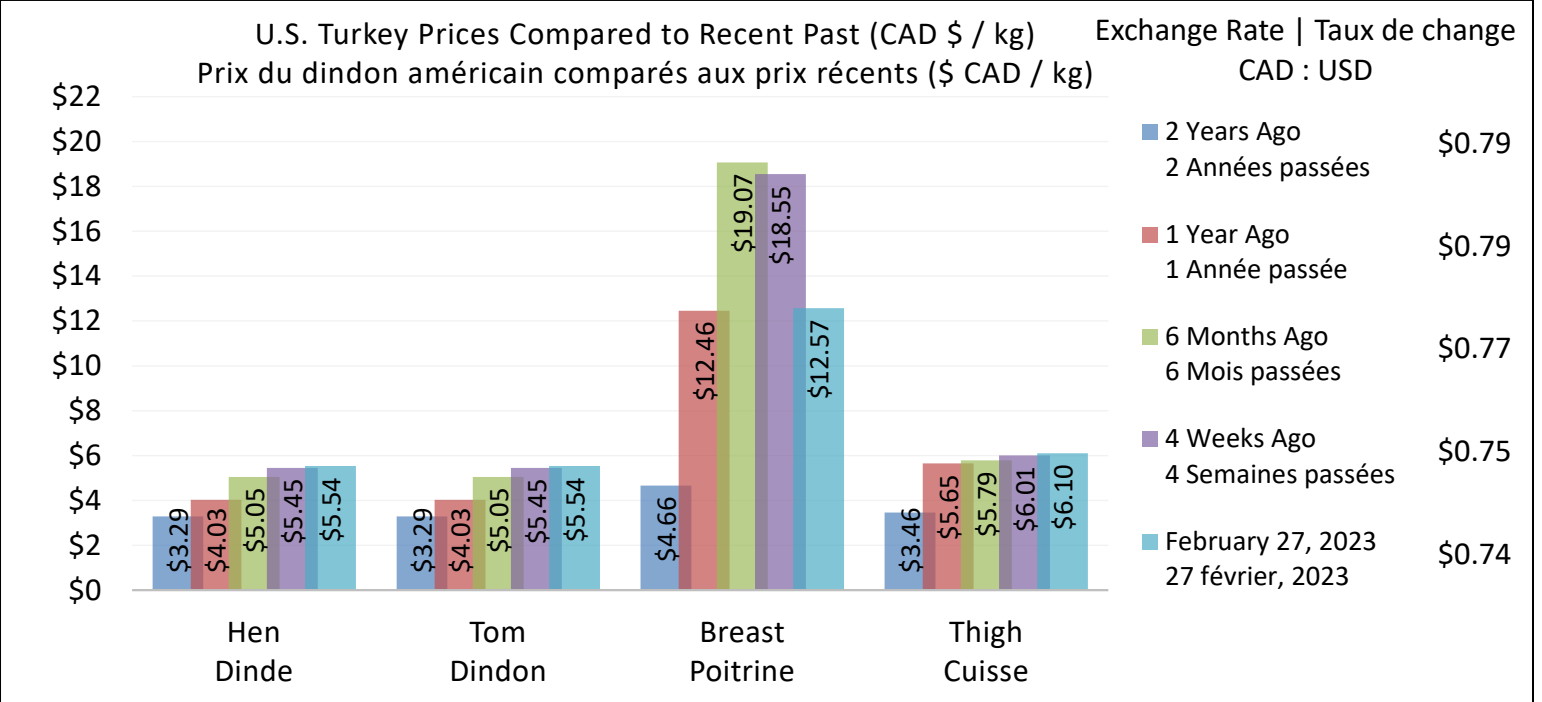
Les exportations pendant la période réglementaire à ce jour se sont établies à 16,9 Mkg, soit une baisse par rapport à ce que l'on a connu à la même période en 2021/2022 (17,5 Mkg) et en 2020/2021 (18,9 Mkg). Au cours des huit premiers mois de 2022/2023, les utilisations acquises en vertu de l'article 1 de la politique d'exportation ont diminué d'environ 20 % par rapport à 2021/2022 en raison de la baisse des exportations.



U.S. Market Status | La condition du marché américain

In their report of February 20, 2023, Urner-Barry reported that breast meat in the U.S. was trading at \$4.80 USD /lb., down from the record high of \$6.70 which lasted from September to mid-January. Compared to year earlier, breast meat is up \$0.40 USD/lb. and \$5.00 higher than 2 years ago.

Dans son rapport du 20 février 2023, Urner Barry signale que la viande de poitrine aux États-Unis se négocie à 4,80 \$ US la livre, soit une baisse par rapport au sommet record de 6,70 \$ US qui a duré de septembre à la mi-janvier. La viande de poitrine se vend 0,40 \$ US de plus la livre comparativement à l'année précédente, et 3,10 \$ US de plus la livre qu'il y a deux ans.



Tables | Tableaux

Table 1. National Turkey Stocks, Supply & Disappearance for the Current Month (1,000,000 kg)
Tableau 1. Stocks en entrepôt, approvisionnement et écoulement pour le mois en cours (1 000 000 kg)

January / janvier	< 11 kg		> 11 kg		Turkeys Dindons		Parts & FP Parties et ST		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Opening Stocks / Stocks d'ouverture	4.5	3.2	0.1	0.1	4.6	3.3	7.2	5.9	11.8	9.2
Total Production / Production totale	5.3	4.2	5.2	6.3	10.6	10.5	---	---	10.6	10.5
Total Imports / Importations totaux	---	---	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2	0.1	0.2	0.1
Supply / Approvisionnement	9.8	7.4	5.3	6.4	15.1	13.8	---	---	22.6	19.8
Total Disappearance / Écoulement total	1.9	1.3	5.2	6.3	7.1	7.6	---	---	7.7	8.1
Exports / Exportations	0.0	0.0	---	---	0.0	0.0	1.8	1.5	1.8	1.5
Domestic / Domestique	1.9	1.3	5.2	6.3	7.1	7.6	---	---	5.9	6.5
Closing stocks / Stocks de fermeture	7.9	6.0	0.1	0.1	8.0	6.2	6.8	5.6	14.8	11.7

Table 2. National Turkey Stocks, Supply & Disappearance for Control Period (1,000,000 kg)
Tableau 2. Stocks en entrepôt, approvisionnement et écoulement pour la Pér. réglementaire (1 000 000 kg)

May 2022 - Jan / mai 2022 - janv.	< 11 kg		> 11 kg		Turkeys Dindons		Parts & FP Parties et ST		Total	
	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21
Opening Stocks / Stocks d'ouverture	9.7	7.0	0.2	0.5	9.9	7.5	5.9	8.0	15.7	15.5
Total Production / Production totale	59.0	57.4	53.3	58.9	112.3	116.4	---	---	112.3	116.4
Total Imports / Importations totaux	---	---	0.0	0.0	0.0	0.0	1.8	1.6	1.8	1.6
Supply / Approvisionnement	68.7	64.4	53.5	59.4	122.2	123.9	---	---	129.8	133.4
Total Disappearance / Écoulement total	60.7	58.4	53.4	59.3	114.2	117.7	---	---	115.0	121.7
Exports / Exportations	3.5	2.1	---	---	3.5	2.1	13.0	15.4	16.5	17.5
Domestic / Domestique	57.3	56.2	53.4	59.3	110.7	115.6	---	---	98.5	104.2
Closing stocks / Stocks de fermeture	7.9	6.0	0.1	0.1	8.0	6.2	6.8	5.6	14.8	11.7

Table 3. National Turkey Stocks, Supply & Disappearance for the Last 12 Months (1,000,000 kg)
Tableau 3. Stocks en entrepôt, approvisionnement et écoulement pour les 12 derniers mois (1 000 000 kg)

February to January / février à janvier	< 11 kg		> 11 kg		Turkeys Dindons		Parts & FP Parties et ST		Total	
	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21	21/22	20/21
Opening Stocks / Stocks d'ouverture	6.0	5.9	0.1	0.7	6.2	6.6	5.6	6.6	11.7	13.2
Total Production / Production totale	77.3	72.0	72.7	79.1	150.0	151.1	---	---	150.0	151.1
Total Imports / Importations totaux	---	---	0.0	0.0	0.0	0.0	2.2	2.6	2.2	2.6
Supply / Approvisionnement	83.4	77.9	72.8	79.8	156.2	157.7	---	---	163.9	166.9
Total Disappearance / Écoulement total	75.5	71.9	72.7	79.7	148.2	151.5	---	---	149.1	155.1
Exports / Exportations	3.9	2.2	---	---	3.9	2.2	17.5	19.8	21.5	22.0
Domestic / Domestique	71.5	69.7	72.7	79.7	144.2	149.3	---	---	127.6	133.1
Closing stocks / Stocks de fermeture	7.9	6.0	0.1	0.1	8.0	6.2	6.8	5.6	14.8	11.7



**TURKEY FARMERS
OF CANADA™**
**LES ÉLEVEURS DE DINDON
DU CANADA^{MC}**

7145 West Credit Avenue
 Building 1, Suite 202
 Mississauga, ON L5N 6J7
 Phone: 905-812-3140
 Fax: 905-812-9326
 Email: info@tfc-edc.ca
 www.turkeyfarmersofcanada.ca

7145 avenue West Credit
 Édifice 1, bureau 202
 Mississauga, On L5N 6J7
 Téléphone: 905-812-3140
 Télécopieur: 905-812-9326
 Courriel: info@tfc-edc.ca
 www.leseleveursdedindonducanada.ca