

Scientific Excellence • Resource Protection & Conservation • Benefits for Canadians
Excellence scientifique • Protection et conservation des ressources • Bénéfices aux Canadiens

DFO - Library / MPO - Bibliothèque



12007373

Groundfish Market Outlook November, 1988

Volume 1

Perspectives du marché du poisson de fond, novembre 1988

Volume 1


**Economic and
Commercial
Analysis Series**

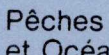
Market Report No. 4

**Série de publications
de l'Analyse économique
et commerciale**

Rapport sur le marché n° 4

SH
334
C36
G76
no. 4
D

 Fisheries
and Oceans

 Pêches
et Océans

Canada

THE LIBRARY
BEDFORD INSTITUTE OF
OCEANOGRAPHY
BOX 1006
DARTMOUTH, N.S. B2Y 4A2

54
334
C36
G76
no. 4
D

FISHERIES AND OCEANS
LIBRARY / BIBLIOTHÈQUE
PÊCHES ET OcéANS

Groundfish Market Outlook, November, 1988

Volume 1

Market Analysis Group
Commercial and Market
Analysis Division
Economic and Commercial
Analysis Directorate
Department of Fisheries
and Oceans
Ottawa, Ontario
K1A 0E6

Economic and
Commercial
Analysis Series

Market Report No. 4

Perspectives du marché du poisson de fond, novembre 1988

Volume 1

Groupe de l'analyse des marchés
Division de l'analyse commerciale
et des marchés
Direction générale de l'analyse
économique et commerciale
Ministère des Pêches et
des Océans
Ottawa (Ontario)
K1A 0E6

Série de publications
de l'Analyse économique
et commerciale

Rapport sur le marché n° 4

FISHERIES AND OCEANS
LIBRARY / BIBLIOTHÈQUE
PÊCHES ET OcéANS
OTTAWA, ONTARIO
K1A 0E6 CANADA

**TABLE OF CONTENTS
TABLE DES MATIERES**

	Page
1.0 MARKET ENVIRONMENT - 1988	1
CONJONCTURE DU MARCHÉ - 1988	14
1.1 U.S. Market Trends	1
Tendances du marché américain	15
1.1.1 Demand	1
Demande	15
1.1.2 Supply	3
Offre	17
1.1.3 Fish and Food Prices	5
Prix du poisson et des aliments	19
1.1.4 Alaska	7
Alaska	21
1.2 The European Market	9
Le marché européen	23
1.3 Saltfish	9
Poisson salé	24
2.0 MARKET ENVIRONMENT - 1989	11
CONJONCTURE DU MARCHÉ - 1989	26
2.1 World Market Trends	11
Tendances du marché international	26
2.2 U.S. Market Trends	12
Tendances du marché américain	27
2.2.1 Demand	12
Demande	27
2.2.2 Supply	12
Offre	27
2.2.3 Prices	12
Prix	28
2.3 The Alternative Protein Market	13
Autre marché des protéines	29
List of tables	30-31
Liste des tableaux	
Graphs	53-61
Graphiques	

GROUND FISH MARKET OUTLOOK

1.0 MARKET ENVIRONMENT - 1988

World groundfish markets in 1988 have experienced some major changes as shifts in landings, demand, pricing and exchange rates have all contributed to generally weaker groundfish markets, particularly in comparison with the buoyant market of last year.

Demand for some major groundfish products - cod blocks and small fillets, redfish, turbot, and saltfish - in both the U.S. and Europe has been very poor this year. The Portuguese saltfish market, while still showing consistent demand, has experienced significantly lower prices than last year. Inventory levels for most of these products remained unusually high throughout the year.

Flatfish and haddock markets remained relatively firm during the year with moderate and steady demand combined with fairly low levels of supply (keeping prices generally stable). Also, the higher valued cod products, such as prepared entrees, did not experience dramatic price reductions.

After two years of expansion, the U.S. and European markets cooled down towards the end of 1987 and this continued until the third quarter of 1988, when prices of major groundfish products bottomed out. Demand in the Japanese market was good during 1988; redfish imports, for example, were twice as high to July, 1988 compared to 1987.

The appreciation of the Canadian dollar, in combination with all these other factors, has made the 1988 market financially tight for exporters.

The market for fresh and frozen groundfish has, however, since the start of the last quarter of 1988, been through the worst of the down cycle. Some price strengthening and inventory stabilization are expected through the remainder of 1988. The same can be said for the European market for frozen groundfish.

Saltfish markets in the Caribbean continue to be weak and are not expected to strengthen until economic conditions improve.

Supplies of traditional groundfish species from Iceland, Norway and Denmark are expected to be down in total for 1988.

1.1 U.S. Market Trends - 1988

1.1.1 Demand

Per capita consumption of seafood is expected to increase for the sixth year in a row in 1988. The increase may be attributable to shrimp and fillets and steaks from the non-groundfish category. (See Table A.)

Groundfish utilization to the end of July, 1988, appears to have declined compared to the same period a year ago. Overall utilization has dropped 14.8 per cent with traditional and non-traditional species both negatively affected in percentage terms.

The following trends in 1988 groundfish utilization can be derived from Table 1:

- ° Whole dressed utilization (converted into fillet weight) declined from 24,050 tonnes (July 1987) to 22,650 tonnes (July 1988), a decline of 5.8 per cent. This may have occurred because more fish is being filleted in Canada and sold fresh to the U.S., probably as a result of the 19" rule.
- ° Fillet utilization declined from 175,910 tonnes (July 1987) to 149,710 tonnes (July 1988), a decline of 14.9 per cent. Haddock fillet consumption had the largest decline in percentage terms but cod fillets had the largest decrease in tonnage (5,910 tonnes).

TABLE A

U.S. PER CAPITA CONSUMPTION OF FISH
(Pounds)
1987-1989

<u>Year</u>	<u>Total</u>	<u>Fresh Frozen</u>	<u>%</u>	<u>Canned</u>	<u>%</u>	<u>Cured</u>	<u>%</u>
1987	15.4	10	64.9	5.1	33.1	0.3	1.9
1988*	15.7	10.46	66.4	5.25	33.3	0.3	1.9
1989*	16.3	10.92	66.9	5.09	31.2	0.3	1.9

**U.S. PER CAPITA CONSUMPTION
OF FRESH & FROZEN FISH
(pounds)
1987 - 1989**

<u>Year</u>	<u>Total Category</u>	<u>Total Fish</u>	<u>Filletts/ Steaks</u>	<u>Sticks & Portions</u>	<u>Other</u>	<u>Total Shellfish</u>	<u>Shrimp</u>	<u>Other</u>
1987	10.0	6.00	3.20	1.70	1.10	4.00	2.3	1.7
1988*	10.4	6.28	3.39	1.70	1.19	4.18	2.4	1.7
1989*	10.9	6.51	3.50	1.70	1.31	4.41	2.5	1.9

*DFO estimate

° Block utilization declined from 103,800 tonnes (July 1987) to 86,340 tonnes (July 1988), a decrease of 16.8 per cent. Cod block consumption had the largest decline in tonnage (6,830 tonnes). Alaskan pollock block consumption declined by 6,510 tonnes and whiting block consumption declined by 3,530 tonnes in the same period. The latter two declined more in percentage terms than cod.

Weak demand was reflected in very high inventory build up during the last quarter of 1987 and the first two quarters of 1988.

1.1.2 Supply

Landings of U.S. groundfish species increased 48 per cent to the end of July, 1988 as compared to the same period a year ago. Atlantic pollock, flounder and ocean perch decreased while Pacific landings continued to increase. With the Pacific 200 mile limit being fished almost exclusively by American vessels, there have been some notable increases in domestic landings. In particular, between January and July Pacific cod landings have increased 45 per cent from a year ago and Alaskan pollock landings increased 147 per cent from a year ago. (See Table 3.) This increase is not a result of increased TAC's but because of Americanization of the U.S. zone.

Landings of Atlantic groundfish in 1988 are projected to decrease to 2,201,400 tonnes from 2,296,300 tonnes in 1987, a decrease of four per cent. This anticipated reduction is due in part to expected declines in cod landings by Denmark (down 12%), Iceland (down 8%) and Norway (down 14%). The Canadian cod catch in 1988 is expected to be similar to last year. In 1988, total Atlantic landing projections are down for cod (6.2 per cent), redfish (6.5 per cent), turbot (6.1 per cent)

flatfish (12 per cent) and hake (one per cent). The only species where landings are expected to increase are haddock (17 per cent) and pollock (five per cent).

Farm raised catfish production continued to increase to the end of July, 1988 to 145.9 million pounds, an increase of five per cent from the comparable period of 1987. The average price to producers increased 22 per cent to US\$0.78 per lb from a year ago.

Supplies of non-traditional species such as South American hake and hoki are expected to be on a par with last year.

Imports of fresh and frozen groundfish to the end of July, 1988 declined 19 per cent as compared to a year ago. The product form breakdown is as follows:

- Whole/dressed fresh and frozen imports were down 5.8 per cent, fresh and frozen fillet imports declined 21.3 per cent and frozen block imports were down 23.8 per cent (See Table 4.)
- The U.S. imported 5.8 per cent less whole/dressed groundfish. (See table 5.) The largest decline from Canada was fresh cod, down by 2,100 tonnes, haddock down by 2,800 tonnes and flounders down by 900 tonnes. U.S. imports from Canada declined 12.7 per cent as compared to a year ago. In the "others" category, groundfish imported to the U.S. increased 4.1 per cent; this was mainly frozen haddock. In the non-traditional segment, there was an increase of 800 tonnes. There appears to be a shift towards frozen whole/dressed imports mainly for converting houses for retail and the institutional trade while increased American landings may be supplementing the fresh segment.
- The U.S. imported 21.3 per cent (34,900 tonnes) less groundfish fillets to the end of July, 1988 as compared to a year ago. (See Table 6.) In tonnage, the "others" category declined 14,590 tonnes followed by Canada, 8,200 tonnes and Iceland 7,350 tonnes. By species, frozen cod fillet imports declined 12,400 tonnes, followed by haddock 9,200 tonnes and other groundfish 8,000 tonnes. U.S. imports of fresh groundfish fillets from Canada increased in tonnage for every species except for halibut. On frozen fillet imports, every species except ocean perch had a decrease with cod (5,600 tonnes) and haddock (2,600 tonnes) posting the largest declines from a year ago. Canada's share of the market, however, increased from 38 per cent to 42 per cent and Canada experienced the lowest percentage decrease in the marketplace.

- ° U.S. block imports declined 23.8 per cent (26,300 tonnes) to 84,100 tonnes to the end of July, 1988 as compared to the same period a year ago. The largest declines by species were: pollock (11,500 tonnes), hake/whiting (6,300 tonnes) and cod (5,500 tonnes). On tonnage, the largest declines by country were the "others" category (8,680 tonnes), Poland (6,670 tonnes) and South Korea (6,140 tonnes). The decline by the "others" category was mainly Argentina and Uruguay (whiting). Poland and South Korea had the largest decline in Alaskan pollock blocks. The U.S. imported from Canada 600 tonnes more cod blocks and 1,800 tonnes more minced blocks. Canada was the only supplying country to increase its imports of groundfish blocks and also its imports of cod blocks. Canada also increased its market share significantly from 30 per cent to 41 per cent.

Total groundfish inventories to the end of September, 1988 were one per cent higher than the same time a year ago. (See Table 2.) However, between August and September, 1988, inventories declined 7 per cent. For fillets, inventories at the end of September, 1988 were 11 per cent higher than the same period a year ago. Cod followed by pollock, had the largest tonnage held in inventory. For blocks, inventories in the same period were 14.9 per cent lower than at the end of September, 1987. Cod block inventories accounted for 10 per cent of total block inventory. Sticks and portions' inventories were 22.4 per cent greater (2,536 tonnes) at the end of September, 1988 as compared to a year ago but down 4 per cent from August, 1988. Cod fillet and block inventories in the United States at the end of September, 1988 accounted for two months of annual consumption of both product forms.

1.1.3 Fish and Food Prices

U.S. food prices rose 3.5 per cent to the end of August, 1988 as compared to a year ago. The Consumer Price Index in the same period indicates food at home increased 3.4 per cent and food away from home rose 4.0 per cent.

Table B
FOOD STORE SALES
(U.S. MILLIONS\$)

	<u>JAN-AUGUST</u>	<u>% CHANGE 1987</u>
Overall Grocery Stores	203,938	+4.1
Larger Operations	121,715	+4.5
Other Operations	82,223	+3.4
Specialized Stores	12,564	+6.4
Total Food Stores	216,502	+4.2

EATING OUT SALES

Eating and Drinking Places	\$103,049	+4.9
Full Menu Operator	56,050	+3.0
Limited Menu Operator	37,313	+7.9

Source: U.S. Bureau of Census & The Food Institute Report.

Grocery store sales in the first eight months of 1988 were up a "real" 0.6 per cent versus 1987. Sales in United States' eating and drinking places were up a "real" 1.0 per cent in the first eight months of 1988 compared to a year ago.

While U.S. food prices were increasing overall, there were substantial decreases in wholesale prices of groundfish products to the end of September, 1988 as compared to a year ago. (See Table 8.)

Although prices for cod blocks, small cod fillets, perch and turbot declined significantly, prices for larger cod fillets, haddock, flatfish, and minced cod remained steady. Cod block prices declined 35 per cent from US\$2.00 in September, 1987 to US\$1.35 in September, 1988, then increased by US\$0.10 per lb at the end of September. Cod fillets boneless (1-2 count) were US\$2.35 and declined 23 per cent to US\$1.80 per lb. Canadian haddock fillets were US\$2.42 per lb by September, 1987 and had declined 7 per cent to US\$2.25 by the end of September, 1988. Canadian flounder fillets (1 pound and 5 pound packs) increased 4.7 and 1.6 per cent in price in the same period. Canadian ocean perch fillets (5 pound pack) at the end of September, 1987 were US\$1.62 and had declined 26 per cent to US\$1.20 at the end of September, 1988. Canadian turbot fillets had the largest decline in price from US\$2.30 per lb in September, 1987 to US\$1.00-1.20 per lb in September, 1988. Price declines largely resulted from price resistance and the consequent inventory buildup.

Prices paid to fishermen declined in 1988. In some instances, large cod for salting/freezing was C\$0.90-1.05 per lb in the latter months of 1987 and fell to C\$0.14-0.40 per lb in 1988. Lower prices received by wholesalers, coupled with increased inventory holdings, led to this decline in prices to fishermen.

1.1.4 Alaska

Developments in the Alaskan fishery have major implications for the U.S. groundfish market. Since 1983, Alaskan groundfish landings have averaged 1.8 million metric tonnes. Pollock accounts for 75 per cent of the total Alaskan catch, flatfish comprises 14 per cent and Pacific cod 6 per cent. Total 1988 harvest is expected to be at similar levels; however, the distribution of the catch among domestic operators, foreigners and joint venture (J/V) arrangements has been changing over the last five years as the "Americanization" of the fishery has evolved.

For example, landings of pollock and Pacific cod by the domestic Alaskan fleet have increased dramatically from 1986 to 1987. In 1986 and 1987, the domestic fleet landed approximately 59,000 tonnes and 250,000 tonnes respectively of pollock. To the end of August, 1988 approximately 271,000 tonnes had been landed. Pacific cod landings by the domestic Alaskan fleet in 1986 and 1987 were 42,300 tonnes and 73,900 tonnes, respectively. To the end of August, 1988, landings were 72,650 tonnes an increase of 30 per cent from a year ago. Statistics to the end of July, 1988 show J/V pollock landings (702,000 tonnes) are down by 30 per cent from a year ago. J/V landings of Pacific cod to the end of July, 1988 were reported to be around 102,000 tonnes, twice the level of a year ago.

The following table shows the rapid growth in J/V and domestic landings and the virtual exclusion of directed foreign landings.

Alaskan Groundfish Catch (%)

	JOINT VENTURES	FOREIGN	DOMESTIC U.S.
1983	23%	74%	3%
1987	75%	4%	21%

Source: NMFS

Alaska is expanding its own factory trawler fleet, and reducing J/V quotas. It is anticipated that by the end of 1988 J/V catches will be down by approximately 30 per cent from 1987 levels. During 1988, the Alaskan domestic fleet expanded by four new factory trawler vessels with eight more in the construction/conversion stage.

Increased Alaskan production of pollock (both for surimi and the U.S. fillet and block market) is the most significant development as the "Americanization" of the fishery proceeds. In 1987, two U.S. vessels processed surimi along with three shore-based operations. In 1988, ten vessels are currently producing surimi and at least one other new land-based plant is in operation.

In 1987, the U.S. produced 18,000 tonnes of surimi. In 1988, U.S. production is expected to be between 60-70,000 tonnes. U.S. output surpassed declining imports from Japan. Limited amounts of surimi were actually exported to Japan in 1987. Industry sources expect that as much as 50 per cent of surimi production will be exported in 1988, mainly to Japan. Until 1985, imports from Japan were the dominant U.S. source of surimi.

The Japanese surimi market is mainly supplied from their J/V operations in Alaska, but also from the "Donut Hole" and Soviet waters. Although these fisheries are not finished for 1988, indications are that the total supply of pollock (used for surimi production) in Japan this year will be down in total by 15 per cent from last year. The increased U.S. Alaskan harvesting and processing of pollock will likely mean that Japan will import more surimi from the U.S. to make up for reductions in raw material supply.

The Japanese market for top grade sea-surimi is very strong commanding a 60 per cent price differential over lesser quality standard grades. Japanese land processors are concerned about future operations in Alaska and in the "Donut Hole". Japanese surimi producers are beginning to investigate new raw material supplies for their operations.

U.S. demand continues to be strong. American consumers bought an estimated 51,000 tonnes of surimi based seafood in 1987, a 15 per cent increase over 1986. The percentage rate of growth has slowed as the market has matured, but consumption could reach approximately 59,000 tonnes for 1988. U.S. inventories of surimi in the fall of 1988 were 100 per cent greater than last year (1,800 tonnes). Analog inventory was 20 per cent higher than last year in the United States (3,000 tonnes).

Increased U.S. Alaskan pollock landings this year will be caught in international waters and within the U.S. zone. Foreign-based fleets will also catch pollock in international waters. Most of the additional pollock caught by U.S. vessels will go into surimi

blocks for the U.S. and Japan. The remainder will go into frozen fillets for the U.S. market. However, as the dynamics of the surimi markets change over time, there could be significantly greater volumes of pollock placed in the U.S. market as fillets and blocks.

1.2 The European Market

The European groundfish market throughout 1988 has been weak, particularly in comparison with the very strong demand and prices experienced in 1987. For Canadian producers, the European market is more important for salted production than for frozen groundfish products. In 1987, Canada exported approximately 14,000 tonnes of salted cod to European markets (87 per cent to Portugal and the remainder to Italy, Spain and France). Canadian saltfish producers expect that total 1988 European exports may be in line with last year's, with prices lower this year.

The main European market for other groundfish products is the United Kingdom. From January to June, 1988 frozen cod imports dropped to about 28,000 tonnes from 36,000 tonnes in the first half of 1987. In 1987, Canada exported 5,700 tonnes of frozen cod (75 per cent blocks) to the UK. From January to July, 1988, Canadian exports were down 20 per cent from last year. Reduced movement of Canadian cod fillets is the main reason for the overall decline in the U.K. market this year. From Canada, there has been significantly more frozen whole/dressed product going into the U.K. this year and less frozen blocks.

The slow European market resulted in high inventories and declining prices. Cod blocks followed the U.S. trend, falling below US\$1.35 per pound.

Markets for other groundfish, such as haddock and hake have been slow this year. Norway exported large volumes of haddock to European markets during the spring where average fillet prices dropped 20 per cent. Heavy inventories of hake from 1987, combined with slow demand caused some sales at below cost in France and Spain.

Although the 1988 European groundfish market has been generally weak, it is widely thought that the bottom of a long decline in prices has been reached and the markets should improve towards the Christmas period.

1.3 Saltfish

Saltfish markets in 1988 went through an adjustment period after the record high prices established in 1987 (particularly in Portugal where over 50 per cent of annual Canadian salt cod production is sold). By the start of 1988, saltfish prices in

Portugal were at a level beyond the range of the traditional consumer, creating a high level of inventory at the start of the year.

Uncertain economic conditions in other major saltfish consuming countries has caused some re-structuring of the world saltfish trade. For example, Norway was forced, in 1987, to shift dried saltfish exports away from the traditional market in Brazil and put more into Portugal in the wet salted form. The Nigerian market has been unstable with payment for Icelandic stockfish exports to Nigeria still outstanding for some of the 1987 shipments.

Canadian saltfish producers expect that 1988 production will be 38,000 tonnes, on par with the 1987 level. However, prices in 1988 on some products have generally been weaker than last year (average wet salted cod prices in Portugal have been 30-40 per cent lower this year). Norway and Iceland, the major world saltfish producers have also experienced lower prices (on average reported to be down at least 10-20 per cent) during 1988.

Canadian producers expect prices to strengthen somewhat through the fall and Christmas of 1988 and the Lenten period of 1989 as demand increases for saltfish during these periods.

From January to July, 1988, Canadian exports of salted cod (all products) were up by about 25 per cent over last year. Total saltfish exports (cod, haddock, cusk, hake, and pollock) are about 6 per cent ahead of last year's amount but the value is lower. Salted cod represents 63 per cent of total annual saltfish production (over half exported to Portugal and about 30 per cent to the United States/Puerto Rico market). Salted haddock, cusk, hake and pollock are exported mainly to the U.S./Puerto Rican market, and through the Food Aid Program to Jamaica and Zaire. Canadian exports to these areas are down from January to July, 1988 by 40 per cent compared with last year.

Trinidad, usually an active market, has not issued any import licences since early spring and does not plan to issue any until 1989. Market uncertainties and the inability to purchase saltfish by Caribbean countries has resulted in soft markets this year.

Iceland is the largest world producer of saltfish. For the first quarter of 1988, Iceland's saltfish production was approximately 17,000 tonnes. Total saltfish production for 1988 is expected to be down by about 15-20 per cent due to softer market prices and lower Icelandic cod landings this year. Norway is expected to increase exports of wet salted cod to Portugal in 1988 (over the 24,000 tonnes exported last year) due to the collapse of its traditional dried saltfish market in Brazil.

2.0 MARKET ENVIRONMENT - 1989

2.1 World Market Trends

The rate of economic growth which has been experienced in our major markets over the past several years is expected to decline during 1989. Scotiabank has predicted that in Canada, the U.S. Europe, and Japan, real output will decline between one and two percentage points between 1988 and 1989. In North America, they are predicting that consumer spending will increase at least at the rate experienced this year. Most financial institutions are predicting that the Canadian dollar will fall as we move into 1989; such a trend would obviously be helpful to Canadian exporters of groundfish after the impact the strength of the Canadian dollar has had on profits in 1988.

The generally strong economic conditions in our major markets, along with the expectation that demand for seafood in these markets will continue to be strong, should provide exporters with reasonable market opportunities for most groundfish products. The one major exception will be the Caribbean markets where difficult economic conditions are not expected to improve over the short term; market opportunities in this area are expected to be poor in 1989, especially for saltfish products.

Supplies of world groundfish in 1989 are expected to be relatively similar to those experienced in 1988. While most stocks in the North Pacific are considered to be in fairly healthy condition, many in the North Atlantic are not. Catches in Iceland, Denmark, and Norway are expected to be lower in 1989 than they were in 1988. Cod stocks, in particular, appear to have been overfished and Total Allowable Catches are generally being moved down in an effort to meet conservation objectives.

Prices for groundfish in 1989 are expected to continue to strengthen somewhat compared to the lows of 1988, but are not expected to reach the levels experienced at the peak of the price rise which occurred during 1986 and 1987. This trend is expected to occur in both Europe and the U.S. Prices in 1989 should follow a more normal pattern than they have in the past few years.

2.2 U.S. Market Trends - 1989

2.2.1 Demand

The factors which have accounted for increased consumption of seafood in the U.S. market continue to be present. Trends related to health and fitness, variety and availability of

seafood, ease of preparation, among others, should continue to push consumption of seafood up in 1989. While groundfish utilization in 1988 (to July) was considerably behind the first seven months of 1987, and is expected to be down overall at year end, 1989 should be a good year for groundfish consumption. Although many factors may have combined to push consumption down in 1988, most observers agree that the high price of most groundfish products was responsible for weak demand. Even now, with prices at more reasonable levels, the market is firming up. The price spread between traditional species and non-traditional species has narrowed and some buyers are returning to species like cod. If prices of groundfish strengthen, but do not reach earlier high levels, consumption in 1989 is expected to increase over 1988. The relatively positive economic climate in the U.S. should also contribute to this increase.

2.2.2 Supply

According to U.S. statistics, groundfish consumption did not increase between 1986 and 1987. One reason this occurred was lack of sufficient supply of both traditional and non-traditional groundfish species. Consumption was limited by supply, in other words. This may occur to some extent in 1989 as well. With surimi demand draining off considerable quantities of Alaskan pollock, diversion of some hake supply to the European market, and reduced catches of groundfish by the Scandinavian producers, supplies of groundfish to the U.S. market in 1989 are not expected to increase substantially over supplies in 1987. Traditional groundfish supplies will be tight in 1988 because the Scandinavians are expected to continue to divert product to Europe (this is particularly true of Iceland). They are also expected to continue to target Japan with species like redfish.

2.2.3 Prices

Groundfish prices for the major products bottomed out during the third quarter of 1988. As of September there has been a gradual strengthening of the market for cod blocks and fillets in the U.S. market. Special promotions (October is fish and Seafood Month) and increased purchasing to build up stocks for the remainder of 1988 have contributed to this trend.

Prices for ocean perch which have been weak are expected to show no improvement for the balance of the year. Redfish fillet prices are 25 per cent lower than they were last year in the U.S. market. Slow demand for ocean perch combined with stiff price competition particularly from South American whiting is expected to continue. For 1989, prices may strengthen as a result of more whiting being directed to Europe and Australia. Both markets have banned hake/whiting from South Africa.

In 1988, turbot has faced poor markets with prices down on average by 30 per cent from last year. However, as supplies of both turbot and flounder (considered its closest substitute product) have been low this year, early fall price strengthening is expected to continue throughout the year, and into at least the first quarter of 1989.

Flatfish and haddock markets are expected to continue firm (as they have been throughout 1988) into the winter months. The U.S. market shows steady demand in combination with relatively slow supply which should dictate firm to moderately increasing prices. Over the longer term increased flatfish products from Alaska could lead to downward pressure on flatfish prices.

2.3 The Alternative Protein Market

Beef: According to the U.S. Department of Agriculture, in August, beef output for the third quarter of 1988 is projected to average over one per cent higher than a year ago. However, a fourth quarter decrease of six per cent is expected, bringing the average for 1988 to one per cent below 1987 output. U.S. commercial beef output through the first half of 1989 is expected to be four per cent below the level of the first half of 1988 and, for the year, to decline about six per cent. This will lead to higher beef prices.

Pork: First quarter 1989 pork production was forecast to be up three per cent from a year ago with 1989 annual production to decline one per cent from 1988 level. Higher average beef prices and slightly lower pork production are expected to support higher average hog prices in 1989.

Poultry: Strong demand and slow growth in production kept U.S. broiler prices at high levels with average wholesale prices reaching US\$0.61-0.65 per lb in the summer of 1988. Total 1988 and 1989 production are both expected to increase by four per cent year over the previous year's level. The 1989 average wholesale price is forecast to equal the 1988 average. This implies that retail prices will remain at the levels of the final half of 1988 through the first six months of 1989.

PERSPECTIVES COMMERCIALES POUR LE POISSON DE FOND

1.0 CONJONCTURE DU MARCHÉ - 1988

Les marchés mondiaux du poisson de fond ont subi en 1988 d'importants changements sous l'effet des fluctuations des débarquements, de la demande, des prix et des taux de change, fluctuations qui, de façon générale, ont entraîné un affaiblissement des marchés du poisson de fond, contrairement au dynamisme affiché par le marché l'an dernier.

La demande portant sur les principaux produits à base de poisson de fond, tels que les blocs et petits filets de morue, le sébaste, le turbot et le poisson salé aux États-Unis et en Europe a été très faible cette année. Le marché portugais du poisson salé a affiché des prix notablement plus faibles que ceux de l'an dernier, même si la demande est demeurée ferme. C'est pourquoi les stocks de la plupart de ces produits sont demeurés très élevés pendant toute l'année.

Les marchés du poisson plat et de l'aiglefin sont demeurés relativement fermes au cours de l'année, alliant une demande modérée mais constante à une offre plutôt faible (ce qui a eu pour effet de stabiliser les prix). Quant aux produits de valeur plus élevée à base de morue, tels que les plats cuisinés, ils n'ont pas subi des baisses de prix considérables.

Après deux années de croissance, les marchés américain et européen se sont stabilisés vers la fin de 1987 et jusqu'au troisième trimestre de 1988, période où les prix des principaux produits de poisson de fond ont atteint leur plancher. La demande auprès du marché japonais a été bonne en 1988; les importations de sébaste, par exemple, ont doublées en juillet 1988 comparativement à 1987.

L'appréciation du dollar canadien, jumelée aux facteurs cités précédemment, a rendu le marché de 1988 financièrement étroit pour les exportateurs.

Cependant, depuis le début du dernier trimestre de 1988, le marché pour le poisson de fond frais et congelé a franchi le pire de la phase descendante. On s'attend à un raffermissement des prix et à une stabilisation des stocks pour le reste de 1988. On peut dire de même pour le marché européen de poisson de fond congelé.

Les marchés du poisson salé dans les Caraïbes continuent d'être faibles et on ne prévoit aucun changement jusqu'à ce que les conditions économiques ne s'améliorent.

Les approvisionnements d'espèces traditionnelles de poisson de fond provenant de l'Islande, de la Norvège et du Danemark déclinent dans l'ensemble pour 1988.

1.1 TENDANCES DU MARCHÉ AMÉRICAIN - 1988

1.1.1 Demande

La consommation de fruits de mer par habitant devrait s'accroître en 1988 pour la sixième année consécutive. L'augmentation est probablement attribuable à la crevette, aux filets et aux darnes d'autres espèces que le poisson de fond (voir tableau A).

L'utilisation de poisson de fond, fin juillet 1988, traduit un déclin par rapport à la même période l'an dernier. L'utilisation globale a chuté de 14,8 p. 100, et ce sont les espèces traditionnelles comme les espèces non traditionnelles qui sont touchées par une baisse de pourcentage.

Les tendances de l'utilisation de poisson de fond en 1988 peuvent être extraites du tableau 1:

- . L'utilisation de poisson de fond entier et habillé (convertie en poids de filet) a baissé, passant de 24 050 tonnes (juillet 1987) à 22 650 tonnes (juillet 1988), soit un déclin de 5,8 p. 100. Cette baisse peut être attribuable au changement de la norme imposée de 19 pouces donc une plus grande quantité de poissons est maintenant transformés en filets au Canada et vendus à l'état frais aux États-Unis.
- . L'utilisation de filets a baissé, passant de 175 910 tonnes (juillet 1987) à 149 710 tonnes (juillet 1988), soit un déclin de 14,9 p. 100. C'est la consommation de filets d'aiglefin qui accuse la plus forte baisse en pourcentage, mais c'est la consommation de filets de morue qui accuse la plus forte baisse en volume (5 910 tonnes).

TABLEAU A
 CONSOMMATION DE POISSON PAR HABITANT AUX ÉTATS-UNIS
 (en livres)
 1987-1989

PRÉVISIONS

<u>Année</u>	<u>Total</u>	<u>frais- congelé</u>	<u>pour- centage</u>	<u>con- serves</u>	<u>pour- centage</u>	<u>fumé</u>	<u>pour- centage</u>
1987	15.4	10	64.9	5.1	33.1	0.3	1.9
1988*	15.7	10.46	66.4	5.25	33.3	0.3	1.9
1989*	16.3	10.92	66.9	5.09	31.2	0.3	1.9

CONSOMMATION PAR HABITANT AUX ÉTATS-UNIS
 POISSON FRAIS ET CONGELÉ
 (en livres)
 1987-1989

<u>Année</u>	<u>Consom- mation totale</u>	<u>Consom- mation de poisson</u>	<u>Filets et darnes</u>	<u>Bâtonnets et portions</u>	<u>Autres</u>	<u>Consom- mation de mollusques et crustacés</u>	<u>Crevettes</u>	<u>Autres</u>
1987	10.0	6.00	3.20	1.70	1.10	4.00	2.3	1.7
1988*	10.4	6.28	3.39	1.70	1.19	4.18	2.4	1.7
1989*	10.9	6.51	3.50	1.70	1.31	4.41	2.5	1.9

* Prévisions du MPO

L'utilisation de blocs a baissé, passant de 103 800 tonnes (juillet 1987) à 86 340 tonnes (juillet 1988), soit un déclin de 16,8 p. 100. C'est l'utilisation de blocs de morue qui a subi la baisse la plus importante en volume (6 830 tonnes). Au cours de la même période, l'utilisation de blocs de morue du Pacifique occidental a régressé de 6 510 tonnes et de blocs de merlu argenté de 3 530 tonnes. Ces deux derniers ont baissés plus que la morue, en pourcentage.

Durant le dernier trimestre de 1987 et les premiers six mois de 1988 l'accumulation des inventaires a été réflétée par une faible demande.

1.1.2 Offre

Les débarquements américains de poisson de fond affichaient, fin juillet 1988, une augmentation de 48 p. 100 par rapport à la même date l'an dernier. La goberge, le poisson plat et le sébaste de l'Atlantique affichaient un déclin, tandis que les débarquements du littoral du Pacifique continuent de croître. La zone de 200 milles de la côte du Pacifique étant exploitée principalement par les bateaux de pêche américains, les débarquements domestiques ont sensiblement augmenté. En particulier, de janvier à juillet les débarquements de morue du Pacifique ont augmenté de 45 p. 100 par rapport à l'an dernier, et les débarquements de morue du Pacifique occidental de 147 p. 100 (voir tableau 3). Cette augmentation n'est pas le résultat d'un accroissement des TPA mais plutôt l'américanisation de la zone des États-Unis.

On prévoit qu'en 1988, les débarquements de poisson de fond de l'Atlantique diminueront quelque peu, passant de 2 296 300 tonnes en 1987 à 2 191 400 tonnes, soit une baisse de 4 p. 100. Cette baisse prévue est en partie due aux réductions anticipées des débarquements des captures de morue du Danemark (12 p. 100), de l'Islande (8 p. 100) et la Norvège (14 p. 100). En 1988, les prises canadiennes de morue devraient équivaloir celles de l'an dernier.

En 1988, le total des débarquements de l'Atlantique sont bas pour la morue (6.2 p. 100), le sébaste (6.5 p. 100), le turbot (6.1 p 100), le poisson plat (12 p. 100) et le merlu (1 p. 100). Les seules espèces pour lesquelles on prévoit une augmentation des débarquements sont l'aiglefin (17 p. 100) et la goberge (5 p. 100).

La production de barbu d'élevage a continué sa progression jusqu'à la fin de juillet 1988, pour atteindre 145,9 millions de livres, soit une augmentation de 5 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. Le prix moyen aux producteurs s'est accru de 22 p. 100 par rapport à l'an dernier, pour atteindre 0.78 \$ US la livre.

Les approvisionnements en espèces non traditionnelles, telles que le merlu d'Amérique du sud et le hoki, devraient se maintenir au niveau de l'an dernier.

Les importations de poisson de fond frais et congelé, fin juillet 1988, ont baissé de 19 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. Ces chiffres se décomposent de la façon suivante:

- . Par rapport à l'an dernier les importations de poisson de fond entier et habillé, frais ou congelé, ont régressé de 5,8 p. 100, les importations de filets frais ou congelés ont baissé de 21,3 p. 100 et les importations de blocs congelés ont baissé de 23,8 p. 100 (voir tableau 4).
- . Les importations américaines de poisson de fond entier et habillé ont diminué de 5,8 p. 100 (voir tableau 5). Pour le poisson de fond en provenance du Canada, ce sont la morue fraîche, l'aiglefin et les filets qui ont subi les baisses les plus importantes, soit 2 100 tonnes, 2 800 tonnes et 900 tonnes respectivement. Les importations américaines en provenance du Canada ont baissé de 12,7 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. Dans la catégorie "autres", les importations américaines de poisson de fond ont augmenté de 4,1 p. 100 (1 160 tonnes), augmentation étant attribuable surtout à l'aiglefin congelé. Pour ce qui est du secteur non traditionnel, l'augmentation a été de 800 tonnes. Les importations de poisson de fond entier et habillé semblent porter davantage sur les produits congelés, lesquels sont expédiés vers les entreprises de transformation, pour le commerce de détail et les institutions, tandis que les débarquements américains seraient surtout destinés au marché du poisson frais.
- . Les importations américaines de filets de poisson de fond ont régressé de 21,3 p. 100 (34 900 tonnes), fin juillet 1988, comparativement à la même période l'an dernier (voir tableau 6). En volume, la catégorie "autres" a baissé de 14 590 tonnes, suivie par le Canada pour 8 200 tonnes et par l'Islande pour 7 350 tonnes. Quant aux espèces, les importations de filets de morue ont baissé de 12 400 tonnes, suivies de l'aiglefin (9 200 tonnes) et des autres poissons de fond (8 000 tonnes). Les importations américaines de filets de poisson de fond canadien frais ont augmenté en volume pour chaque espèce, sauf pour le flétan. Pour les importations de filets congelés, chaque espèce, à l'exception du sébaste, a subi une baisse, et c'est la morue qui affiche le déclin le plus prononcé (5 600 tonnes) par rapport à l'an dernier, suivie de l'aiglefin (2 600 tonnes). Le Canada a cependant augmenté sa part du marché, passant de 38 p. 100 à 42 p. 100 et celui-ci est le seul pays qui a connu une baisse moins prononcée en pourcentage.

Les importations américaines de blocs ont connu une baisse de 23,8 p. 100 (26 300 tonnes), fin juillet 1988, comparativement à la même période l'an dernier, pour se fixer à 84 100 tonnes. Les baisses les plus importantes, par espèce, sont les suivantes: la goberge (11 500 tonnes), le merlu et le merlu argenté (6 300 tonnes) et la morue (5 500 tonnes). En volume, les déclinés les plus importants, par pays, sont la catégorie "autres" (8 680 tonnes), la Pologne (6 670 tonnes) et la Corée du Sud (6 140 tonnes). La baisse, dans la catégorie "autres", touche principalement l'Argentine et l'Uruguay, pour le merlu argenté. Quant à la Pologne et la Corée du Sud, elles ont subi la plus forte baisse en ce qui concerne les blocs de morue du Pacifique occidental. Les importations américaines de blocs de morue canadiens ont augmenté de 600 tonnes et les importations américaines de blocs de chair hachée canadiens ont augmenté de 1 800 tonnes. Parmi les pays fournisseurs, seul le Canada a augmenté ses expéditions de blocs de poisson de fond et de blocs de morue. Le Canada a aussi augmenté sa part du marché passant de 30 p. 100 à 41 p. 100.

Les stocks américains de poisson de fond avaient augmenté, fin septembre 1988, de 1 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. (Voir tableau 2). Toutefois, de août à septembre 1988, ils ont régressé de 7 p. 100. Quant aux filets, les stocks étaient, fin septembre 1988, de 11 p. 100 plus élevés qu'à la même période l'an dernier. En volume, ce sont les stocks de morue qui étaient les plus élevés, suivis des stocks de goberge. En ce qui concerne les blocs, leurs stocks étaient de 14,9 p. 100 plus bas qu'à la même période à la fin Septembre 1987. Les stocks de blocs de morue représentaient 10 p. 100 de toutes les réserves de blocs. Les stocks de bâtonnets et de portions avaient augmenté, fin Septembre 1988, de 22,4 p. 100 (soit 2 536 tonnes) comparativement à la même période l'an dernier, mais ils étaient en baisse de 4 p. 100 par rapport à août 1988. Les stocks américains de blocs et de filets de morue représentaient, fin septembre 1988, deux mois de consommation annuelle pour chacun de deux produits.

1.1.3 Prix du poisson et des aliments

Aux États-Unis, les prix des aliments avaient augmenté, fin août 1988, de 3,5 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. L'indice des prix à la consommation pour la même période révèle que la nourriture consommée à domicile s'est accrue de 3,4 p. 100 et la nourriture consommée à l'extérieur de 4 p. 100.

TABLEAU B
VENTES DES MAGASINS D'ALIMENTATION
(EN MILLIONS DE \$ AMERICAINS)

	<u>JANVIER-AOÛT</u>	<u>VARIATION PAR RAPPORT À 1987</u>
Ensemble des épiceries	203 938	+4.1
Grandes unités	121 715	+4.5
Autres unités	82 223	+3.4
Magasins spécialisés	12 564	+6.4
Total des magasins d'alimentation	<hr/> 216 502	<hr/> +4.2

VENTES DES ENTREPRISES DE RESTAURATION

Etablissements servant repas et boissons	103 049	+4.9
Service complet	56,050	+3.0
Service restreint	37 313	+7.9

Source: Bureau américain du recensement et Rapport de l'Institut de l'alimentation.

Les ventes effectuées par les épiceries au cours des huit premiers mois de 1988 ont augmenté de 0,6 p. 100, en termes réels, par rapport à 1987. Les ventes effectuées par les établissements américains servant repas et boissons ont augmenté, au cours des huit premiers mois de 1988, de 1 p. 100, en termes réels, par rapport à la même période l'an dernier.

Pendant que les prix des aliments avaient augmentés, les prix de gros pour le poisson de fond ont, fin septembre 1988, diminué notablement par rapport à la même période l'an dernier (voir tableau 8).

Bien que les prix des blocs de morue, des petits filets de morue, de sébaste, et de turbot ont diminué considérablement, les prix pour les gros filets de morue, d'aiglefin, de poisson plat, et de chair de morue sont demeurés stables. Les prix des blocs de morue, qui atteignaient 2,00 \$ US en septembre 1987, avaient régressé de 35 p. 100 en septembre 1988, soit 1,35 \$ US pour ensuite augmenté de 0,10 \$ US la livre à la fin de septembre. Les filets de morue sans arêtes (une à deux unités), qui atteignaient 2,35 \$ US, ont baissé de 23 p. 100 pour se fixer à 1,80 \$ US la livre. Les filets d'aiglefin canadiens, qui atteignaient 2,42 \$ US la livre à la fin

de septembre 1987, ont baissé de 7 p. 100 pour se fixer à 2,25 \$ US fin septembre 1988. Les filets de poisson plat canadiens (paquets d'une livre et de cinq livres) ont vu leurs prix augmenter de 4,7 et 1,6 p. 100 au cours de la même période. Les filets de sébaste canadiens (paquet de 5 livres), dont le cours atteignait 1,62 \$ US fin septembre 1987, ont fléchi de 26 p. 100 pour se fixer à 1,20 \$ US fin septembre 1988. Ce sont les filets de turbot canadiens qui ont subi la plus forte baisse, passant de 2,30 \$ US la livre en septembre 1987 à 1,00-1,20 \$ US la livre en septembre 1988. La résistance aux prix a entraîné une diminution des prix qui a eu pour conséquence un accroissement des stocks.

Les prix payés aux pêcheurs ont baissé en 1988. En certains cas, la morue de grande taille destinée à la salaison ou à la congélation, qui atteignait 0,90-1,05 \$ canadien la livre au cours des derniers mois de 1987, est tombée à 0,14-0,40 \$ canadien la livre en 1988. Les prix moindres reçus par les grossistes, puis un accroissement des stocks, ont entraîné une baisse des prix versés aux pêcheurs.

1.1.4 Alaska

Les développements dans la pêche de l'Alaska ont des implications majeures pour le marché de poisson de fond aux États-Unis. Depuis 1983 les débarquements de poisson de fond en Alaska ont atteint une moyenne de 1.8 tonnes métriques. La morue du Pacifique occidental représente les trois quarts des prises totales de l'Alaska, le poisson plat environ 14 p. 100 et la morue du Pacifique 6 p. 100. On prévoit que les prises en 1988 seront à un niveau similaire; cependant la distribution des prises entre les entreprises domestiques, les entreprises conjointes, et étrangères a subi une restructuration importante au cours des trois à cinq dernières années depuis que "l'américanisation" a pris jour.

Par exemple, les débarquements de morue du Pacifique occidental et de morue du Pacifique effectués par la flotte intérieure de l'Alaska ont augmenté considérablement en 1987 par rapport à 1986. Les débarquements de morue du Pacifique occidental ont atteint quelque 59 000 tonnes en 1986, mais 250 000 tonnes en 1987. Fin août 1988, environ 271 000 tonnes avaient été débarquées. Les débarquements de morue du Pacifique effectués par la flotte intérieure de l'Alaska en 1986 et 1987 ont atteint 42 300 tonnes et 73 900 tonnes respectivement. Fin août 1988, les débarquements atteignaient 72 650 tonnes, une augmentation de 30 p. 100 par rapport à l'année antérieure. Les chiffres disponibles fin juillet 1988 montrent que les débarquements de morue du Pacifique occidental des entreprises conjointes se chiffraient à 702 000 tonnes, soit une baisse de 30 p. 100 par rapport à l'année

antérieure. Fin juillet 1988, les débarquements de morue du Pacifique effectués par les entreprises conjointes étaient évalués à environ 102 000 tonnes, deux fois le niveau de l'année antérieure.

Le tableau suivant illustre la croissance rapide des entreprises conjointes et des débarquements nationaux et la quasi-inexistence des débarquements sous contrôle étranger.

Prise de Poisson de Fond en Alaska (%)

	ENTREPRISES CONJOINTES	DÉBARQUEMENTS ÉTRANGERS	DÉBARQUEMENTS AMÉRICAINS
1983	23%	74%	3%
1987	75%	4%	21%

Source: NMFS

Avec l'accroissement de la flotte de chalutiers-usines de l'Alaska les contingents des entreprises conjointes devraient diminuer. On prévoit que, d'ici la fin de 1988, les captures des entreprises conjointes baisseront d'environ 30 p. 100 par rapport à leurs niveaux de 1987. Au cours de 1988, la flotte intérieure de l'Alaska s'est accrue de quatre nouveaux chalutiers-usines et huit autres en étaient au stade de la construction ou de la conversion.

L'accroissement de la production de morue du Pacifique occidental en Alaska (à la fois pour le surimi et pour le marché américain des blocs et des filets) est la nouveauté la plus notable depuis que la pêche est en cours d'"américanisation". En 1987, deux bateaux américains et trois entreprises côtières transformaient le surimi. En 1988, dix bateaux produisent le surimi et au moins une nouvelle usine terrestre est en fonctionnement.

En 1987, les États-Unis ont produit 18 000 tonnes de surimi. En 1988, la production devrait se situer entre 60 et 70 000 tonnes. La production américaine a dépassé les importations du Japon, en déclin. Une certaine quantité de surimi a d'ailleurs été exportée vers le Japon en 1987. D'après l'industrie, la moitié de la production de surimi sera exportée en 1988, surtout vers le Japon. Jusqu'en 1985, ce sont surtout les importations en provenance du Japon qui approvisionnaient les États-Unis en surimi.

Le marché japonais du surimi est approvisionné surtout grâce aux opérations des entreprises conjointes japonaises en Alaska, mais également grâce à des opérations de pêche menées dans le "Donut Hole" et dans les eaux soviétiques. Bien que les pêches en question ne soient pas encore terminées pour 1988, il semble que

l'offre totale de morue du Pacifique occidental (utilisée pour la production du surimi) au Japon cette année sera inférieure de 15 p. 100 à celle de l'an dernier. L'accroissement des captures et des activités de transformation de la morue du Pacifique occidental par des entreprises américaines de l'Alaska auront probablement pour résultat une augmentation des importations japonaises de surimi en provenance des États-Unis pour compenser la baisse d'approvisionnements des entreprises japonaises en matière première.

Le marché japonais du surimi de mer de première qualité est très vigoureux, puisque ce produit commande un prix qui est de 60 p. 100 supérieur à celui des produits analogues de qualité moindre. Les transformateurs japonais sont préoccupés par leurs opérations futures en Alaska et dans le "Donut Hole". Les producteurs japonais de surimi commencent à examiner la possibilité de recourir à de nouvelles sources d'approvisionnements en matière première pour leurs opérations.

La demande américaine est encore vigoureuse. Les consommateurs américains ont acheté quelque 51 000 tonnes de fruits de mer à base de surimi en 1987, soit une augmentation de 15 p. 100 par rapport à 1986. En pourcentage, la croissance s'est ralentie avec la saturation du marché, mais la consommation pourrait atteindre environ 59 000 tonnes en 1988. À l'automne de 1988, les stocks américains de surimi étaient de 100 p. 100 plus élevés que les niveaux de l'an dernier (1 800 tonnes). Le stock analogue était, aux États-Unis, de 20 p. 100 plus élevé que celui de l'an dernier (3 000 tonnes).

Les pêcheurs de l'Alaska augmenteront leur captures de morue du Pacifique occidental dans les eaux internationales et dans la zone américaine. Les flottes étrangères réaliseront, elles aussi, des prises de morue du Pacifique occidental dans les eaux internationales. La plupart des prises supplémentaires de goberge des navires américains serviront à produire des blocs de surimi pour les États-Unis et le Japon. La balance sera transformée en filets congelés pour le marché américain. Cependant, comme les dynamiques du marché du surimi sont très variables, le marché américain pourrait être inondé d'une plus grande quantité de blocs et de filets de morue du Pacifique occidental.

1.2 Le marché européen

Le marché européen du poisson de fond est demeuré faible pendant l'année 1988, surtout en comparaison de la demande et des prix très vigoureux qu'a connus 1987. Pour les producteurs canadiens, le marché européen est plus important pour le poisson de

fond salé que pour le poisson de fond congelé. En 1987, le Canada a exporté environ 14 000 tonnes de morue salée vers les marchés européens (87 p. 100 vers le Portugal et le reste vers l'Italie, l'Espagne et la France). Les producteurs canadiens de poisson salé croient que leurs exportations totales vers l'Europe en 1988 seront comparables à celles des années passées, mais que les prix seront plus faibles cette année.

Le principal marché européen des autres produits du poisson de fond est le Royaume-Uni. Au cours de la période allant de janvier à juin 1988, les importations britanniques de morue congelée sont tombées à quelque 28 000 tonnes comparativement à 36 000 tonnes pour la même période l'an dernier. En 1987, le Canada a exporté 5 700 tonnes de morue congelée (les trois quarts sous forme de blocs) au Royaume-Uni. Pour la période allant de janvier à juillet 1988, les exportations canadiennes sont en baisse de 20 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier. L'écoulement réduit des filets de morue canadiens est la raison principale du fléchissement du marché au Royaume-Uni cette année. Le Canada a exporté vers le Royaume-Uni cette année une quantité notablement supérieure de poisson de fond entier et habillé, mais une quantité moindre de blocs congelés.

Le recul du marché européen a entraîné une accumulation des stocks et une baisse des prix. Les blocs de morue ont suivi la tendance américaine, passant à moins de 1,35 \$ US la livre.

Le marché des autres espèces de poisson de fond, comme l'aiglefin et le merlu, a été peu actif cette année. La Norvège a exporté d'importantes quantités d'aiglefin vers les marchés européens au cours du printemps, ce qui a fait baisser de 20 p. 100 les prix moyens des filets. Les inventaires élevés de merlu de 1987, auxquels s'est ajoutée une demande faible, ont entraîné, en France et en Espagne, des prix inférieurs aux coûts de production.

Bien que le marché européen du poisson de fond ait été généralement faible en 1988, on croit généralement que les prix, après avoir longtemps décliné, ont atteint leur plancher et que les marchés devraient afficher un redressement vers le temps de Noël.

1.4 Poisson salé

Les marchés du poisson salé ont subi en 1988 une période d'ajustement après les prix record atteints en 1987 (surtout au Portugal, destination de plus de la moitié de la production canadienne annuelle de morue salée). Début 1988, les prix du poisson salé en vigueur au Portugal atteignaient un niveau hors de portée du consommateur moyen, ce qui a entraîné une accumulation des stocks au début de l'année.

L'incertitude économique qui prévaut dans d'autres pays grands consommateurs de poisson salé a entraîné une restructuration du commerce mondial du poisson salé. Par exemple, la Norvège a été forcée en 1987 de réduire ses exportations de poisson salé et séché vers le marché traditionnel du Brésil et d'augmenter ses exportations de poisson salé, mais non séché, vers le Portugal. Le marché Nigérien a été très instable dû au paiement des exportations islandaises de stockfisch vers le Nigeria est encore en souffrance pour certaines des livraisons de 1987.

Les producteurs canadiens de poisson salé croient que la production de 1988 équivaldra à celle de 1987, soit 38 000 tonnes. Toutefois, les prix de 1988 ont été en général plus faibles que ceux de 1987 (les prix moyens, au Portugal, de la morue salée non séchée ont été de 30 à 40 p. 100 inférieurs cette année). La Norvège et l'Islande, les deux principaux producteurs mondiaux de poisson salé, ont également connu des prix plus faibles (d'au moins 10 à 20 p. 100) au cours de 1988.

Selon les producteurs canadiens, les prix devraient se raffermir quelque peu au cours de l'automne, du congé de Noël de 1988 et de la période de carême de 1989, la demande de poisson salé accusant une croissance au cours de ces périodes.

Au cours de la période allant de janvier à juillet 1988, les exportations canadiennes de morue salée (tous les produits) ont été supérieures d'environ 25 p. 100 aux exportations de la même période l'an dernier. Les exportations totales de poisson salé (morue, aiglefin, brosse, merlu et goberge) sont supérieures d'environ 6 p. 100 à celles de l'an dernier, mais leur valeur est demeurée à peu près la même. La morue salée constitue 63 p. 100 de la production totale annuelle de poisson salé (plus de la moitié est exportée vers le Portugal et environ 30 p. 100 vers les marchés américain et portoricain). L'aiglefin, le brosse, le merlu et la goberge salés sont exportés surtout vers les États-Unis et Porto-Rico, et, par l'entremise du Programme d'aide alimentaire, vers la Jamaïque et le Zaïre. Les exportations canadiennes vers ces régions sont en baisse de 40 p. 100 pour la période de janvier à juillet 1988, comparativement à la même période l'an dernier.

Trinidad, marché habituellement actif, n'a pas délivré de permis d'importation depuis le début du printemps et ne songe pas à en délivrer d'ici 1989. Les incertitudes du marché et l'impossibilité pour les pays de la région antillaise d'acheter du poisson salé ont entraîné des marchés à la baisse cette année.

L'Islande est le plus grand producteur mondial de poisson salé. Au cours du premier trimestre de 1988, la production de poisson salé de ce pays était d'environ 17 000 tonnes. La production totale de poisson salé pour 1988 devrait baisser d'environ 15 à 20 p. 100, en raison de prix inférieurs et par suite d'une baisse des

débarquements islandais de morue cette année. La Norvège devrait augmenter ses exportations de morue salée non séchée vers le Portugal en 1988 (plus de 24 000 tonnes ont été exportées l'an dernier), par suite de l'effondrement de son débouché traditionnel pour le poisson salé et séché, à savoir le Brésil.

2.0 CONJONCTURE DU MARCHÉ - 1989

2.1 Tendances du marché international

Le taux de croissance économique de nos principaux marchés ne devrait pas se maintenir, en 1989, au niveau des dernières années. La Banque de Nouvelle-Écosse a prévu que la production réelle baisserait d'un ou deux points, entre 1988 et 1989, au Canada, aux États-Unis, en Europe et au Japon. En Amérique du Nord, la Banque prévoit que les dépenses des consommateurs s'accroîtront au même taux que cette année ou même, dans le cas des États-Unis, d'un taux légèrement supérieur. La plupart des institutions financières s'attendent à une baisse du dollar canadien pour le début de 1989; une telle tendance serait certainement favorable aux exportateurs canadiens de poisson de fond si l'on considère les effets sur les profits qu'a eu le redressement du dollar canadien en 1988.

Les conditions économiques généralement favorables dans nos principaux marchés et le fait que l'on prévoit que la demande des produits de la pêche continuera d'y être forte devraient offrir aux exportateurs d'assez bonnes possibilités de commercialisation de la plupart des produits du poisson de fond. Les marchés des Caraïbes constituent cependant une importante exception à cette tendance. Les conditions économiques difficiles ne devraient pas s'améliorer à court terme et l'on prévoit que les possibilités de commercialisation y seront faibles en 1989, surtout celles des produits du poisson salé.

L'offre mondiale en poisson de fond de 1989 devrait être relativement semblable à celle de 1988. La plupart des stocks du Pacifique Nord semblent être en bon état, mais bon nombre de ceux de l'Atlantique Nord ne le sont pas. On prévoit que les prises de l'Islande, du Danemark et de la Norvège seront plus faibles en 1989, comparativement à celles de 1988. Plus particulièrement, les stocks de morue semblent avoir fait l'objet d'une surpêche et les totaux de prises admissibles font généralement l'objet d'une modification à la baisse dans le but de respecter les objectifs de conservation.

Les prix du poisson de fond de 1989 devraient continuer à s'affermir quelque peu mais l'on ne prévoit pas qu'ils atteignent des niveaux correspondant à ceux du maximum de l'augmentation des prix survenue en 1986 et 1987. On prévoit que cette tendance se manifesterait tant en Europe qu'aux États-Unis. Les prix de 1989 devraient s'ajuster en fonction d'un régime plus normal que celui noté au cours des dernières années.

2.2 Tendances du marché américain - 1989

2.2.1 Demande

Les facteurs à l'origine de l'accroissement de la consommation des produits de la pêche sur le marché américain continuent d'agir. Les tendances ayant trait au bon état de santé et à la forme physique, à la variété et à la disponibilité des produits de la pêche, à leur facilité de préparation, etc. devraient continuer à promouvoir la consommation de ces produits en 1989. L'utilisation du poisson de fond en 1988 (jusqu'en juillet) a été de beaucoup inférieure à celle notée au cours des sept premiers mois de 1987, et l'on prévoit qu'elle sera généralement à la baisse à la fin de l'année, mais il n'en demeure pas moins que 1989 devrait être une bonne année dans ce domaine. Bon nombre de facteurs ont fait fléchir la consommation en 1988, mais la plupart des observateurs sont d'avis que la faible demande s'expliquait par le prix élevé de la plupart des produits du poisson de fond. Les prix se situent actuellement à des niveaux plus acceptables et le marché se raffermirait. L'écart entre les prix des espèces traditionnellement consommées et les autres s'est réduit et certains acheteurs reviennent à des espèces traditionnelles telle la morue. Si les prix du poisson de fond se redressent, mais non au niveau élevé noté antérieurement, la consommation qui en sera faite en 1989 devrait être plus importante qu'en 1988. Le climat économique relativement favorable aux États-Unis devrait aussi favoriser cet accroissement.

2.2.2 Offre

D'après les statistiques américaines, la consommation de poisson de fond ne s'est pas accrue de 1986 à 1987. Une des raisons de ce phénomène a trait à l'insuffisance de l'offre des espèces de poisson de fond traditionnelles et non traditionnelles. En d'autres mots, la consommation s'est vu limitée par l'offre. Ce phénomène pourra aussi se produire dans une certaine mesure en 1989. La demande pour le surimi ayant pour effet d'accaparer des quantités considérables de goberge de l'Alaska, une partie de l'approvisionnement de merlu étant dirigée vers le marché européen et les prises de poisson de fond des producteurs scandinaves étant à la baisse, l'offre de poisson de fond sur le marché américain en 1989 ne devrait pas s'accroître de façon appréciable par rapport à

1987. On s'attend à ce que l'offre des espèces traditionnelles de poisson de fond soit assez limitée en 1988 car les Scandinaves continueront probablement à diriger leurs produits vers l'Europe (ceci est particulièrement vrai dans le cas de l'Islande). On peut aussi s'attendre à ce qu'ils continuent à viser le marché japonais avec certaines espèces, tel le sébaste.

2.1.3 Prix

Les prix des principaux produits de poisson de fond semblent avoir atteint leur plancher au cours du troisième trimestre de 1988. Vers septembre, on a constaté un raffermissement graduel du marché américain pour les blocs et les filets de morue. Ce raffermissement s'explique par les promotions spéciales (octobre est le mois du poisson et des fruits de mer) et par l'accroissement des achats en vue de reconstituer les stocks pour le reste de 1988.

Les prix du sébaste, faibles depuis le début de 1988, n'accuseront probablement pas d'augmentation pour le reste de l'année. Les prix des filets de sébaste sont de 25 p. 100 inférieurs à ce qu'ils étaient l'an dernier sur le marché américain. La demande de sébaste va demeurer faible, situation à laquelle contribuera une vive concurrence au chapitre des prix, surtout celle du merlu argenté d'Amérique du sud. Les prix vont peut-être se raffermir en 1989 par suite d'un accroissement des expéditions de merlu argenté vers l'Europe et l'Australie. Ces deux marchés ont interdit les importations de merlu et de merlu argenté en provenance de l'Afrique du sud.

Les marchés du turbot ont été peu intéressants en 1988, les prix étant inférieurs de 30 p. 100 en moyenne à ceux de l'an dernier. Toutefois, les approvisionnements en turbot et en flets (substitut le plus proche du turbot) ont été faibles cette année et le raffermissement des prix constaté au début de l'automne devrait se poursuivre pour le reste de l'année et au moins durant le premier trimestre de 1989.

Les marchés du poisson plat et de l'aiglefin devraient demeurer fermes (comme ils l'ont été pendant toute l'année 1988) au cours des mois d'hiver. Le marché américain est caractérisé par une demande stable et les approvisionnements sont relativement faibles, ce qui devrait conduire les entreprises à augmenter modérément les prix pour le reste de l'année. À longue échéance, une augmentation des produits du poisson plat provenant des produits du poisson plat provenant de l'Alaska pourrait entraîner une baisse des prix de cette espèce.

2.3 Autre marché des protéines

Boeuf: Selon le ministère américain de l'Agriculture, la production américaine de boeuf devrait, au cours du troisième trimestre de 1988, dépasser de 1 p. 100 la production pour la même période l'an dernier. Cependant, on croit que la production du quatrième trimestre accusera une diminution de 6 p. 100, ce qui donnera une production moyenne pour 1988 de 1 p. 100 inférieur à la production de 1987. Au cours de la première moitié de 1989, la production commerciale américaine de boeuf devrait être de 4 p. 100 inférieure au niveau de la première moitié de 1988 et, pour l'année, elle devrait être de 6 p. 100 inférieure à celle de l'année précédente, menant à des prix plus hauts pour le boeuf.

Porc: Selon les prévisions, la production de porc pour le premier trimestre de 1989 devrait augmenter de 3 p. 100 par rapport à la même période l'an dernier, mais la production annuelle pour 1989 devrait baisser de 1 p. 100 par rapport au niveau de 1988. Des prix moyens plus élevés pour le boeuf et un niveau de production légèrement plus faible pour le porc devraient conduire à des prix moyens plus élevés pour le porc en 1989.

Volaille: Une demande vigoureuse et une production en faible croissance ont maintenu les prix des poulets à griller américains à des niveaux élevés, les prix de gros moyens atteignant 0,61-0,65 \$ US la livre à l'été de 1988. La production totale de 1988 et celle de 1989 devraient toutes deux s'accroître de 4 p. 100 par rapport aux niveaux annuels antérieurs. Le prix de gros moyen pour 1989 devrait équivaloir à celui de 1988. Cela suppose que les prix à la consommation demeureront aux niveaux de la deuxième moitié de 1988 au cours des six premiers mois de 1989.

**LIST OF TABLES
LISTE DES TABLEAUX**

Table Tableau		Page
1	United States groundfish utilization, for the period January-July 1988 vs 1987 Utilisation du poisson de fond, aux États-Unis, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	32
2	U.S. inventories of groundfish (end of September, 1988) Stocks de poisson de fond, aux États-Unis (fin septembre 1988)	33
3	U.S. landings of groundfish, for the period January-July 1988 vs 1987 Prises de poisson de fond, aux États-Unis, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	34
4	U.S. imports of fresh and frozen groundfish, by species, for the period January-July 1988 vs 1987 Importations aux États-Unis de poisson de fond frais et congelé, par espèce, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	35
5	U.S. imports of whole/dressed groundfish, by country for the period January-July 1988 vs 1987 Importations aux États-Unis de poisson de fond, par pays, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	36
6	U.S. imports of fresh and frozen groundfish filets, by country, for the period January-July 1988 vs 1987 Importations aux États-Unis de filets de poisson de fond frais et congelé, par pays, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	37
7	U.S. imports of groundfish blocks, by country, for the period January-July 1988 vs 1987 Importations aux États-Unis de blocs de poisson de fond, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	38
8	Monthly U.S. average wholesale prices of groundfish filets and blocks (September, 1988) Moyenne mensuelle des prix de gros aux États-Unis des filets et des blocs de poisson de fond (septembre 1988)	39
9	Exchange rates in Canadian currency (September, 1988) Taux de change en monnaie canadienne (septembre 1988)	40

Table Tableau		Page
10	Canadian Atlantic groundfish landings for the period January to October 5, 1988 vs 1987 Prises de poisson de fond du Canada Atlantique, pour la période de janvier au 5 octobre 1988 vs 1987	41
11	Fresh and frozen groundfish exports from Canada, for the period January-July 1988 vs 1987 Exportations canadiennes de poisson de fond frais et congelé, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	42
12	Salted and/or dried fish exports from Canada, for the period January-July 1988 vs 1987 Exportations canadiennes de poisson de fond salé et/ou séché, pour la période janvier-juillet 1988 vs 1987	44
13	Atlantic cod landings for selected countries, 1977-1986 (proj. 1987-1989) Prises de morue de l'Atlantique, par pays sélectionnés, 1977-1986 (proj. 1987-1989)	47
14	Atlantic groundfish catches, by species and country, 1985-1986 (proj. 1987-1989) Prises de poisson de fond de l'Atlantique, par espèce et pays, 1985-1986 (proj. 1987-1989)	48
15	Mid-Month prices paid to cod fishermen, (upto September, 1988) Prix payés à la mi-mois aux pêcheurs de morue, (jusqu'à septembre 1988)	49
16	U.S. farm-raised catfish, 1987-1988 Production, prices paid to producers and imports Barbue d'élevage aux États-Unis, 1987-1988 Production, prix payés aux producteurs et importations	50
17	Key economic indicators in Canada and the United States 1987-1989 Principaux indicateurs économiques, au Canada et aux États-Unis, 1987-1989	51
18	Shift in U.S. groundfish imports, 1982-1988 Déplacement des importations de poisson de fond aux États-Unis, 1982-1988	52

TABLE 1 - UNITED STATES GROUND FISH UTILIZATION FOR THE PERIOD JANUARY-JULY 1988 VS 1987
 TABLEAU 1 - UTILISATION DU POISSON DE FOND AUX ÉTATS-UNIS POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987
 (thousand tonnes, fillet weight/milliers de tonnes, poids du filet)

		1986	1987	% change Variation 87/86	January-July Janvier-juillet 1987	1988	% change Variation 88/87
WHOLE/DRESSED 1/	ENTIER/HABILLÉ 1/	34.60	39.30	13.6%	24.05	22.65	-5.8%
FILLETS 2/	FILETS 2/						
Cod	Morue	112.30	113.70	1.2%	56.38	50.47	-10.5%
Haddock	Aiglefin	17.70	20.30	14.7%	13.39	9.39	-29.9%
Flounders	Flets/plies	56.50	62.20	10.1%	26.30	22.24	-15.4%
Turbot	Flétan du Groenland	5.70	6.60	15.8%	3.30	2.88	-12.7%
Ocean perch	Sébaste	24.40	24.50	0.4%	13.09	12.66	-3.3%
Pollock 3/	Goberge 3/	32.30	44.00	36.2%	11.95	8.57	-28.3%
Other 4/	Autres 4/	67.40	86.60	28.5%	51.50	43.50	-15.5%
Total		316.30	357.90	13.2%	175.91	149.71	-14.9%
BLOCKS	BLOCS						
Cod	Morue	76.60	80.60	5.2%	49.26	42.43	-13.9%
Haddock	Aiglefin	10.90	10.80	-0.9%	5.56	5.51	-0.9%
Flounders	Flets/plies	2.70	4.00	48.1%	2.03	2.19	7.9%
Turbot	Flétan du Groenland	0.80	0.70	-12.5%	0.50	0.22	-56.0%
Atlantic pollock	Goberge	3.80	2.50	-34.2%	1.67	2.04	22.2%
Alaska pollock	Morue du Pacifique occidental	27.60	33.70	22.1%	21.24	14.73	-30.6%
Whiting	Merlu/merlan	8.40	12.90	53.6%	7.96	4.43	-44.3%
Ocean perch	Sébaste	0.70	0.80	14.3%	0.20	0.75	275.0%
Mincéd	Chair hachée	20.40	20.40	0.0%	12.62	12.08	-4.3%
Other	Autres	7.90	5.00	-36.7%	2.76	1.96	-29.0%
Total		159.80	171.40	7.3%	103.80	86.34	-16.8%
GRAND TOTAL		510.70	568.60	11.3%	303.76	258.70	-14.8%
Fish sticks and portions	Bâtonnets et portions de poisson	196.80	188.60	-4.2%	N/A	N/A	N/A

1/ Imports of whole/dressed converted into fillet weight (factor .350)./Importations de poisson entier/habillé transformé en poids de filet (facteur de 0,350).

2/ The fillet utilization numbers were calculated by adding beginning stocks, production (live weight converted into fillet weight) and imports and by subtracting ending stocks. The results are not actual fillet consumption numbers as some of the landings have gone into the production of whole/dressed, salted/smoked, etc., but production breakdown data is unavailable. The January-July period includes production data from the New England area only; it excludes Pacific/Alaska production.

Les données sur l'utilisation des filets ont été calculées par l'addition des stocks du début de l'année, de la production (poids vif transformé en poids du filet) et des importations, moins les stocks de fin d'année. Les résultats ne sont pas les chiffres réels de consommation de filets car certains débarquements ont été utilisés dans la transformation de produits entiers/habillés, salés/fumés, etc., mais la répartition de ces données n'est pas disponible. Les données pour la période janvier-juillet n'incluent pas la production de la région du pacifique/Alaska, seulement celle de la région de la Nouvelle-Angleterre.

3/ Includes hake and cusk./Comprend le merlu/merlan et le broste.

4/ Includes orange roughy, various redfishes, rockfishes, etc./Comprend "l'orange roughy", différentes espèces de la famille des sébastes, etc.

TABLE 2 - UNITED STATES INVENTORIES OF GROUND FISH
TABLEAU 2 - STOCKS DE POISSON DE FOND AUX ÉTATS-UNIS

(end of month/tonnes/fin de mois)

		September Septembre 1987	August Août 1988	September Septembre 1988 1/	% change Sept./88 vs Sept./87 Aug./88 ----- Variation % sept/88 vs sept./87 août/88
FILLETS	FILETS				
Cod	Morue	11,022	13,987	12,773	15.9% -8.7%
Flounder	Flets/plies	3,693	3,910	4,042	9.5% 3.4%
Turbot	Flétan du Groenland	1,636	937	1,163	-28.9% 24.2%
Haddock	Aiglefin	1,864	1,289	1,209	-35.1% -6.2%
Ocean perch	Sébaste	3,720	3,014	3,449	-7.3% 14.4%
Pollock	Goberge	5,566	9,824	8,523	53.1% -13.2%
Whiting	Merlu/merlan	1,917	1,042	1,484	-22.6% 42.4%
Total		29,419	34,002	32,644	11.0% -4.0%
BLOCKS	BLOCS				
Cod	Morue	12,047	15,905	13,262	10.1% -16.6%
Flounder	Flets/plies	1,099	1,325	1,406	28.0% 6.1%
Turbot	Flétan du Groenland	401	411	393	-2.1% -4.3%
Haddock	Aiglefin	1,769	1,823	1,173	-33.7% -35.7%
Ocean perch	Sébaste	598	771	587	-1.9% -23.9%
Atl. pollock	Goberge	2,179	1,167	727	-66.6% -37.7%
Alaska pollock	Morue du Pac. occidental	7,119	6,518	6,747	-5.2% 3.5%
Whiting	Merlu/merlan	3,210	1,680	1,554	-51.6% -7.5%
Minced	Chair hachée	4,311	3,666	3,074	-28.7% -16.1%
Other	Autres	2,443	601	1,013	-58.5% 68.5%
Total		35,175	33,867	29,936	-14.9% -11.6%
Fish sticks and portions	Bâtonnets et portions de poisson	11,325	14,438	13,861	22.4% -4.0%

1/ Preliminary/Données préliminaires.

TABLE 3 - UNITED STATES LANDINGS OF GROUND FISH FOR THE PERIOD
JANUARY-JULY 1988 VS 1987
TABLEAU 3 - PRISES DE POISSON DE FOND AUX ÉTATS-UNIS POUR LA PÉRIODE
JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(thousand tonnes, live weight/milliers de tonnes, poids vif)

		1986	1987	% Change Variation 87/86	January-July 1/ Janvier-juillet 1/	
					1987	1988
Cod	Morue					
Atlantic	Atlantique	27.7	26.8	-3.2%	16.67	20.24
Pacific	Pacifique	47.4	77.4	63.3%	48.51	70.46
Total		75.1	104.2	38.7%	65.18	90.70
Flounders	Flets/plies					
Atl. & Gulf	Atl. & Golfe	47.8	42.5	-11.1%	22.40	20.30
Pacific	Pacifique	28.9	48.1	66.4%	47.78	50.13
Total		76.7	90.6	18.1%	70.18	70.43
Haddock	Aiglefin	5.0	3.0	-40.0%	2.16	2.15
Pollock	Goberge					
Atlantic	Atlantique	24.7	20.7	-16.2%	11.05	7.22
Alaska	Alaska	59.2	250.4	323.0%	93.99	232.27
Total		83.9	271.1	223.1%	105.04	239.49
Ocean perch	Sébaste					
Atlantic	Atlantique	3.0	1.9	-36.7%	1.34	0.70
Pacific	Pacifique	7.1	9.1	28.2%	3.63	3.62
Total		10.1	11.0	8.9%	4.97	4.32
Hake	Merlu/merlan					
Pacific	Pacifique	11.6	17.6	51.7%	9.74	6.14
Red	Merluce-écureuil	2.1	2.0	-4.8%	1.16	0.95
White	Merluce blanche	6.6	6.1	-7.6%	2.45	2.18
Silver hake	Merlu argenté	18.1	15.7	-13.3%	8.52	9.79
Total		38.4	41.4	7.8%	21.87	19.06
Rockfish	Sébastes du Pac.	41.7	53.5	28.3%	23.56	30.94
Halibut	Flétan	35.2	34.5	-2.0%	28.30	29.00
Lingcod	Morue lingue	2.6	3.2	23.1%	1.09	1.31
Sablefish	Morue charbonnière	38.5	46.6	21.0%	30.80	37.34
Cusk	Brosme	1.9	1.4	-26.3%	0.90	0.69
GRAND TOTAL		409.1	660.5	61.5%	354.05	525.43

1/ Preliminary./Données préliminaires.

TABLE 4 - UNITED STATES IMPORTS OF FRESH AND FROZEN GROUND FISH, BY SPECIES,
FOR THE PERIOD JANUARY-JULY 1988 VS 1987
TABLEAU 4 - IMPORTATIONS AUX ÉTATS-UNIS DE POISSON DE FOND FRAIS ET CONGELÉ,
PAR ESPÈCE, POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(thousand tonnes/milliers de tonnes)

		1986	1987	% change Variation 87/86	January-July Janvier-juillet 1987 1988		% change Variation 88/87
WHOLE OR DRESSED	ENTIER OU HABILÉ						
Cod	Morue						
fresh	fraîche	13.20	12.00	-9.1%	7.10	4.90	-31.0%
frozen	congelée	0.50	0.30	-40.0%	0.20	0.20	0.0%
Haddock 1/	Aiglefin 1/						
fresh	frais	20.30	25.40	25.1%	17.70	15.20	-14.1%
frozen	congelé	0.50	0.30	-40.0%	0.20	0.50	150.0%
Flounders	Flats/plies						
fresh	frais	10.10	8.60	-14.9%	4.10	3.40	325.0%
frozen	congelés	2.20	1.00	-54.5%	0.80	0.60	-64.7%
Ocean perch 2/	Sébaste 2/	2.00	2.90	45.0%	1.70	1.80	5.9%
Halibut	Flétan						
fresh	frais	4.10	3.50	-14.6%	2.60	2.80	7.7%
frozen	congelé	1.00	0.80	-20.0%	0.40	0.70	75.0%
Other 2/3/	Autres 2/3/	44.90	57.40	27.8%	33.90	34.60	2.1%
Total		98.80	112.20	13.6%	68.70	64.70	-5.8%
FILLETS	FILETS						
Cod	Morue						
fresh	fraîche	9.40	9.20	-2.1%	5.90	6.50	10.2%
frozen	congelée	72.20	78.30	8.4%	51.70	39.30	-24.0%
Haddock 1/	Aiglefin 1/						
fresh	frais	3.30	4.80	45.5%	3.10	3.20	3.2%
frozen	congelé	23.00	29.00	26.1%	19.10	9.90	-48.2%
Flounders	Flats/plies						
fresh	frais	2.50	2.70	8.0%	1.60	1.90	18.7%
frozen	congelés	27.20	30.40	11.8%	15.80	12.80	-19.0%
Turbot 2/	Flétan du Groenland 2/	4.70	7.90	68.1%	3.30	1.70	-48.5%
Ocean perch 2/	Sébaste 2/	22.20	21.80	-1.8%	12.00	10.40	-13.3%
Halibut 2/	Flétan 2/	0.20	0.40	100.0%	0.20	0.10	-50.0%
Other 2/3/	Autres 2/3/	67.40	86.60	28.5%	51.50	43.50	-15.5%
Total		232.10	271.10	16.8%	164.20	129.30	-21.3%
BLOCKS	BLOCS						
Cod	Morue	78.30	85.30	8.9%	52.60	47.10	-10.5%
Haddock	Aiglefin	11.10	12.40	11.7%	5.70	4.20	-26.3%
Flounders	Flats/plies	2.90	4.10	41.4%	1.60	1.80	12.5%
Turbot	Flétan du Groenland	0.80	1.00	25.0%	0.50	0.10	-80.0%
Atlantic pollock	Goberge	4.40	3.40	-22.7%	2.20	0.60	-72.7%
Alaska pollock	Morue du Pacifique occidental	27.20	37.10	36.4%	24.00	14.10	-41.3%
Whiting	Merlu/merlan	7.30	14.90	104.1%	9.20	2.90	-68.5%
Ocean perch	Sébaste	0.80	1.30	62.5%	0.30	0.40	33.3%
Minced	Chair hachée	25.00	18.10	-27.6%	11.00	11.80	7.3%
Other	Autres	7.10	5.60	-21.1%	3.30	1.10	-66.7%
Total		164.90	183.20	11.1%	110.40	84.10	-23.8%
GRAND TOTAL		495.80	566.50	14.3%	343.30	278.10	-19.0%

1/ Includes pollock, hake and cusk./Y compris la goberge, le merlu/merlan et le brosmé.

2/ Fresh and frozen./Frais et congelé.

3/ Includes orange roughy, various redfishes, rockfishes, etc./Y compris "l'orange roughy, différentes espèces de la famille des sébastes, etc.

TABLE 5 - U.S. IMPORTS OF WHOLE/DRESSED GROUND FISH, BY COUNTRY, FOR THE PERIOD JANUARY-JULY 1988 VS 1987
 TABLEAU 5 - IMPORTATIONS AUX ÉTATS-UNIS DE POISSON DE FOND ENTIER/HABILÉ, PAR PAYS, POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(thousand tonnes/milliers de tonnes)

			Canada	Other Autre	Total
Cod Morue	fresh fraîche	1986	12.90	0.30	13.20
		1987	11.90	0.10	12.00
		Jan.-July 1987	7.00	0.10	7.10
		Jan.-juillet 1988	4.90	0.00	4.90
	frozen congelée	1986	0.20	0.30	0.50
		1987	0.20	0.10	0.30
Jan.-July 1987		0.09	0.11	0.20	
Jan.-juillet 1988		0.14	0.06	0.20	
Haddock 1/ Aiglefin 1/	fresh frais	1986	20.10	0.20	20.30
		1987	25.20	0.20	25.40
		Jan.-July 1987	17.70	0.00	17.70
		Jan.-juillet 1988	14.90	0.30	15.20
	frozen congelé	1986	0.30	0.20	0.50
		1987	0.10	0.20	0.30
Jan.-July 1987		0.04	0.16	0.20	
Jan.-juillet 1988		0.13	0.37	0.50	
Flounders Flets/plies	fresh frais	1986	9.50	0.60	10.10
		1987	8.20	0.40	8.60
		Jan.-July 1987	3.90	0.20	4.10
		Jan.-juillet 1988	3.00	0.40	3.40
	frozen congelés	1986	0.20	2.00	2.20
		1987	0.30	0.70	1.00
Jan.-July 1987		0.20	0.60	0.80	
Jan.-juillet 1988		0.20	0.40	0.60	
Ocean perch, fresh/frozen Sébaste, frais/congelé	1986	1.90	0.10	2.00	
	1987	2.80	0.10	2.90	
	Jan.-July 1987	1.70	0.00	1.70	
	Jan.-juillet 1988	1.70	0.10	1.80	
Halibut Flétan	fresh frais	1986	4.00	0.10	4.10
		1987	3.40	0.10	3.50
		Jan.-July 1987	2.60	0.00	2.60
		Jan.-juillet 1988	2.80	0.00	2.80
	frozen congelé	1986	0.90	0.10	1.00
		1987	0.60	0.20	0.80
Jan.-July 1987		0.30	0.10	0.40	
Jan.-juillet 1988		0.70	0.00	0.70	
Other, fresh/frozen 2/ Autres, frais/congelés 2/	1986	12.30	32.60	44.90	
	1987	11.50	45.90	57.40	
	Jan.-July 1987	7.20	26.70	33.90	
	Jan.-juillet 1988	7.10	27.50	34.60	
TOTAL	1986	62.30	36.50	98.80	
	1987	64.20	48.00	112.20	
	Jan.-July 1987	40.73	27.97	68.70	
	Jan.-juillet 1988	35.57	29.13	64.70	
% change/Variation		87/86	3.0%	31.5%	13.6%
% change/Variation		Jan.-July/juillet 88/87	-12.7%	4.1%	-5.8%

1/ Includes pollock, hake & cusk./Y compris la goberge, le merlu/merlan et le brosmé.

2/ Includes orange roughy, various redfishes, rockfishes, etc./

Y compris "l'orange roughy", différentes espèces de la famille des sébastes, etc.

TABLE 6 - U.S. IMPORTS OF FRESH & FROZEN GROUND FISH FILLETS, BY COUNTRY, FOR THE PERIOD
JANUARY-JULY 1988 VS 1987
TABLEAU 6 - IMPORTATIONS AUX ÉTATS-UNIS DE FILETS DE POISSON DE FOND FRAIS ET CONGELÉ, PAR PAYS,
POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(thousand tonnes/milliers de tonnes)

			Canada	Iceland Islande	Norway Norvège	Denmark Danemark	Other Autres	Total
Cod Morue	fresh fraîche	1986	9.20	0.03	0.00	0.10	0.07	9.40
		1987	9.00	0.08	0.00	0.00	0.12	9.20
		Jan.-July 1987	5.80	0.04	0.00	0.00	0.06	5.90
		Jan.-juillet 1988	6.40	0.03	0.00	0.00	0.07	6.50
	frozen congelée	1986	40.50	22.00	2.30	3.80	3.60	72.20
		1987	41.10	23.10	4.20	4.80	5.10	78.30
Jan.-July 1987		28.60	12.70	3.40	3.80	3.20	51.70	
Jan.-juillet 1988		23.00	11.30	2.40	1.90	0.70	39.30	
Haddock 1/ Aiglefin 1/	fresh frais	1986	2.50	0.60	0.00	0.10	0.10	3.30
		1987	3.60	1.00	0.00	0.05	0.15	4.80
		Jan.-July 1987	2.40	0.50	0.00	0.05	0.15	3.10
		Jan.-juillet 1988	2.70	0.50	0.00	0.00	0.00	3.20
	frozen congelé	1986	6.20	7.90	0.90	4.20	3.80	23.00
		1987	8.10	8.40	1.70	5.00	5.80	29.00
Jan.-July 1987		6.00	5.10	0.90	3.10	4.00	19.10	
Jan.-juillet 1988		3.40	3.00	0.60	1.90	1.00	9.90	
Flounders Flets/plies	fresh frais	1986	2.00	0.01	0.00	0.01	0.48	2.50
		1987	2.30	0.01	0.00	0.02	0.37	2.70
		Jan.-July 1987	1.30	0.01	0.00	0.01	0.28	1.60
		Jan.-juillet 1988	1.40	0.00	0.00	0.00	0.50	1.90
	frozen congelés	1986	11.60	0.50	0.00	1.20	13.90	27.20
		1987	12.80	0.30	0.00	0.80	16.50	30.40
Jan.-July 1987		6.40	0.08	0.00	0.40	8.92	15.80	
Jan.-juillet 1988		4.40	0.03	0.00	0.20	8.17	12.80	
Turbot, frozen Flétan du Groenland, congelé	1986	2.80	1.30	0.01	0.03	0.56	4.70	
	1987	5.10	2.00	0.00	0.00	0.80	7.90	
	Jan.-July 1987	1.30	1.70	0.00	0.00	0.30	3.30	
	Jan.-juillet 1988	1.40	0.10	0.00	0.00	0.20	1.70	
Ocean perch, fresh/frozen Sébaste, frais/congelé	1986	16.80	4.90	0.03	0.30	0.17	22.20	
	1987	16.50	4.90	0.00	0.20	0.20	21.80	
	Jan.-July 1987	8.70	3.10	0.01	0.05	0.14	12.00	
	Jan.-juillet 1988	9.30	1.00	0.02	0.00	0.08	10.40	
Halibut, fresh/frozen Flétan, frais/congelé	1986	0.00	0.10	0.00	0.01	0.09	0.20	
	1987	0.07	0.10	0.00	0.02	0.21	0.40	
	Jan.-July 1987	0.04	0.05	0.00	0.00	0.11	0.20	
	Jan.-juillet 1988	0.04	0.03	0.00	0.00	0.03	0.10	
Other, fresh/frozen 2/ Autres, frais/congelés 2/	1986	3.90	0.05	0.06	0.20	63.19	67.40	
	1987	3.30	0.08	0.04	0.10	83.08	86.60	
	Jan.-July 1987	2.30	0.06	0.01	0.10	49.03	51.50	
	Jan.-juillet 1988	2.60	0.00	0.00	0.05	40.85	43.50	
TOTAL	1986	95.50	37.39	3.30	9.95	85.96	232.10	
	1987	101.87	39.97	5.94	10.99	112.33	271.10	
	Jan.-July 1987	62.84	23.34	4.32	7.51	66.19	164.20	
	Jan.-juillet 1988	54.64	15.99	3.02	4.05	51.60	129.30	
% change/Variation	87/86	6.7%	6.9%	80.0%	10.5%	30.7%	16.8%	
% change/Variation	Jan.-July/juillet 88/87	-13.0%	-31.5%	-30.1%	-46.1%	-22.0%	-21.3%	
% share of market Part du marché en %	1986	41%	16%	1%	4%	37%	100%	
	1987	38%	15%	2%	4%	41%	100%	
	Jan.-July 1987	38%	14%	3%	5%	40%	100%	
	Jan.-juillet 1988	42%	12%	2%	3%	40%	100%	

1/ Includes pollock, hake & cusk./Y compris la goberge, le merlu/merlan et le brosmé.

2/ Includes orange roughy, various redfishes, rockfishes, etc./Y compris "l'orange roughy", différentes espèces de la famille des sébastes, etc.

TABLE 7 - U.S. IMPORTS OF GROUND FISH BLOCKS, BY COUNTRY OF ORIGIN, FOR THE PERIOD JANUARY-JULY 1988 VS 1987

TABLEAU 7 - IMPORTATIONS AUX ÉTATS-UNIS DE BLOCS DE POISSON DE FOND, PAR PAYS, POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(thousand tonnes/milliers de tonnes)

		Canada	Iceland Islande	Norway Norvège	Denmark Danemark	Poland Pologne	Japan Japon	Korea Corée	Other Autres	Total
Cod Morue	1986	40.60	12.70	6.30	13.90	0.30	0.10	2.90	1.50	78.30
	1987	42.90	6.30	7.30	21.70	0.00	0.10	5.00	2.00	85.30
	Jan.-July 1987	23.90	3.80	4.60	16.00	0.01	0.09	3.30	0.90	52.60
	Jan.-juillet 1988	24.50	2.90	4.30	13.40	0.02	0.00	1.50	0.48	47.10
Haddock Aiglefin	1986	0.80	2.60	3.20	2.50	0.00	0.00	0.10	1.90	11.10
	1987	1.30	1.50	4.70	4.00	0.00	0.00	0.03	0.87	12.40
	Jan.-July 1987	1.00	1.00	2.00	1.30	0.00	0.00	0.00	0.40	5.70
	Jan.-juillet 1988	0.50	1.00	1.20	1.00	0.00	0.00	0.20	0.30	4.20
Flounders Flets/plies	1986	1.60	0.07	0.00	0.02	0.00	0.10	1.10	0.01	2.90
	1987	1.90	0.02	0.00	0.05	0.00	0.70	1.40	0.03	4.10
	Jan.-July 1987	0.80	0.01	0.00	0.02	0.00	0.00	0.60	0.17	1.60
	Jan.-juillet 1988	0.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10	1.00	0.10	1.80
Turbot Flétan du Groenland	1986	0.30	0.40	0.00	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	0.80
	1987	0.40	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
	Jan.-July 1987	0.08	0.40	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.50
	Jan.-juillet 1988	0.06	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10
Pollock (all) Goberge & morue du Pac. occ.	1986	1.70	1.60	0.00	1.00	8.20	1.70	16.60	0.80	31.60
	1987	0.70	2.10	0.00	0.40	12.60	1.20	22.60	0.90	40.50
	Jan.-July 1987	0.50	1.30	0.00	0.30	9.60	0.30	13.80	0.40	26.20
	Jan.-juillet 1988	0.50	0.10	0.00	0.00	3.20	0.50	10.30	0.10	14.70
Whiting Merlu/merlan	1986	0.00	0.10	0.00	0.07	0.00	0.08	0.04	7.01	7.30
	1987	0.00	0.00	0.00	0.10	0.20	0.20	0.05	14.35	14.90
	Jan.-July 1987	0.00	0.00	0.00	0.10	0.20	0.00	0.04	8.86	9.20
	Jan.-juillet 1988	0.00	0.00	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00	2.60	2.90
Ocean perch Sébaste	1986	0.30	0.30	0.00	0.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.80
	1987	0.40	0.60	0.06	0.20	0.00	0.03	0.03	0.00	1.32
	Jan.-July 1987	0.14	0.14	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.30
	Jan.-juillet 1988	0.30	0.03	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.40
Mincéd Chair hachée	1986	10.80	0.80	0.30	1.80	0.00	8.60	0.60	2.10	25.00
	1987	11.20	0.70	0.10	1.60	0.00	1.80	1.60	1.10	18.10
	Jan.-July 1987	6.30	0.40	0.07	1.10	0.00	1.50	1.10	0.53	11.00
	Jan.-juillet 1988	8.10	0.50	0.70	1.40	0.00	0.60	0.20	0.30	11.80
Other Autres	1986	0.30	0.60	0.20	2.00	0.00	0.30	1.20	2.50	7.10
	1987	0.20	0.40	0.20	0.00	0.08	0.30	2.10	2.32	5.60
	Jan.-July 1987	0.10	0.30	0.07	0.00	0.08	0.13	0.80	1.82	3.30
	Jan.-juillet 1988	0.10	0.09	0.05	0.00	0.00	0.05	0.30	0.51	1.10
TOTAL	1986	56.40	19.17	10.00	21.49	8.50	10.90	22.54	15.82	164.90
	1987	59.00	12.12	12.36	28.05	12.88	4.33	32.81	21.57	183.22
	Jan.-July 1987	32.82	7.35	6.75	18.83	9.89	2.03	19.64	13.09	110.40
	Jan.-juillet 1988	34.66	4.67	6.30	16.10	3.22	1.25	13.50	4.41	84.10
% change/Variation	87/86	4.6%	-36.8%	23.6%	30.5%	51.5%	-60.3%	45.6%	36.3%	11.1%
	Jan.-July/juillet 88/87	5.6%	-36.5%	-6.7%	-14.5%	-67.4%	-38.4%	-31.3%	-66.3%	-23.8%
% share of market/Part du marché en %	1986	34%	12%	6%	13%	5%	7%	14%	10%	100%
	1987	32%	7%	7%	15%	7%	2%	18%	12%	100%
	Jan.-July 1987	30%	7%	6%	17%	9%	2%	18%	12%	100%
	Jan.-juillet 1988	41%	6%	7%	19%	4%	1%	16%	5%	100%

TABLE 8 - MONTHLY U.S. AVERAGE WHOLESALE PRICES OF GROUND FISH FILLETS AND BLOCKS
 TABLEAU 8 - MOYENNE MENSUELLE DU PRIX DE GROS AUX ÉTATS-UNIS DES FILETS ET DES BLOCS DE POISSON DE FOND

(US \$/lb)	(\$ US/lb)	Country Pays	September	August	September	% change
			Septembre	Août	Septembre	Variation
			1987	1988	1988	Sept. 88/87
COD		MORUE				
Blocks	Blocs		2.010	1.150	1.300	-35.3%
Minced	Chair hachée		0.550	0.692	0.700	27.3%
Fillets	Filets	1 lb Canada	1.750	0.000	1.400	-20.0%
Fillets bone-in	Filets avec arêtes	5 lb Canada	1.850	0.000	1.388	-25.0%
Fillets boneless	Filets sans arête	5 lb (1-2) Canada	2.350	1.952	1.800	-23.4%
Fillets boneless	Filets sans arête	5 lb (1-2) Iceland/Islande	2.475	2.300	2.300	-7.1%
HADDOCK		AIGLEFIN				
Blocks	Blocs		1.785	1.529	1.506	-15.6%
Fillets bone-in	Filets avec arêtes	5 lb Canada	0.000	0.000	1.60-1.75	0.0%
Fillets boneless	Filets sans arête	5 lb Canada	2.420	2.280	2.250	-7.0%
Fillets boneless	Filets sans arête	5 lb Iceland/Islande	2.650	2.650	2.650	0.0%
FLOUNDER		FLETS/PLIES				
Blocks	Blocs		1.720	1.750	1.750	1.7%
Fillets	Filets	1 lb Canada	2.150	2.250	2.250	4.7%
Fillets	Filets	5 lb Canada	2.000	0.000	2.033	1.6%
OCEAN PERCH		SÉBASTE				
Fillets	Filets	1 lb Canada	0.000	0.000	0.000	0.0%
Fillets	Filets	5 lb Canada	1.625	1.245	1.200	-26.2%
Fillets	Filets	5 lb Iceland/Islande	1.690	1.700	1.700	0.6%
POLLOCK		GOBERGE				
Atl. blocks	Blocs de goberge		1.050	0.840	0.819	-22.0%
Alaska blocks	Blocs de morue du Pacifique occidental		1.050	0.835	0.835	-20.5%
Fillets	Filets	5 lb Canada	0.000	0.000	0.000	0.0%
Fillets boneless	Filets avec arêtes	5 lb Canada	1.483	0.895	0.900	-39.3%
Fillets boneless	Filets sans arête	5 lb Iceland/Islande	1.458	1.390	1.390	-4.7%
TURBOT		FLÉTAN DU GROENLAND				
Blocks	Blocs		1.575	0.000	0.000	0.0%
Fillets	Filets	5 lb Canada	2.300	0.000	1.00-1.20	-43.0%
WHITING		MERLU/MERLAN				
Blocks	Blocs		1.000	0.910	0.910	-9.0%
Fillets	Filets	10 lb S.Amer./Am. Lat.	0.880	0.885	0.882	0.2%

Prices are derived from the Boston Fishery Market News Report, National Marine Fisheries Service. Prices are FOB Boston, Gloucester & New Bedford as quoted by producers, importers and brokers to primary wholesalers and producers./

Les prix sont tirés du "Boston Fishery Market News Report" du Service national des pêches marines. Ils sont franco bord à Boston, Gloucester & New Bedford tels que cités par les producteurs, les importateurs et les agents aux grossistes et producteurs du point d'entrée.

TABLE 9 - EXCHANGE RATES IN CANADIAN CURRENCY
TABLEAU 9 - TAUX DE CHANGE EN MONNAIE CANADIENNE

Country Pays	Currency Unité monétaire	Annual average Moyenne annuelle		% change Variation	Sept. average Moyenne de sept.		% change Variation
		1986	1987	87/86	1987	1988	88/87
Belgium Belgique	franc	0.031200	0.035540	13.9%	0.035078	0.031384	-10.5%
Denmark Danemark	kroner	0.172200	0.194100	12.7%	0.188925	0.171280	-9.3%
France	franc	0.201000	0.220800	9.9%	0.218000	0.193460	-11.3%
F.R.G. R.F.A.	D. mark	0.642500	0.738400	14.9%	0.728150	0.658040	-9.6%
Iceland Islande	krona	0.033800	0.034390	1.7%	0.034120	0.026152	-23.4%
Japan Japon	yen	0.008296	0.009188	10.8%	0.009211	0.009133	-0.8%
Norway Norvège	kroner	0.188100	0.197000	4.7%	0.198625	0.177700	-10.5%
Portugal	escudo	0.009293	0.009409	1.2%	0.009240	0.007967	-13.8%
Sweden Suède	krona	0.195200	0.209200	7.2%	0.206750	0.19076	-7.7%
U.K. R.-Uni	pound livre	2.038800	2.172500	6.6%	2.169550	2.067120	-4.7%
U.S.A. É.-U.	dollar	1.389400	1.326000	-4.6%	1.314475	1.227860	-6.6%

TABLE 10 - CANADIAN ATLANTIC GROUND FISH LANDINGS 1/ FOR THE PERIOD
 JANUARY TO OCTOBER 5, 1988 VS 1987
 TABLEAU 10 - PRISES 1/ DE POISSON DE FOND DU CANADA ATLANTIQUE POUR LA
 PÉRIODE DE JANVIER AU 5 OCTOBRE 1988 VS 1987

(thousand tonnes, live weight/milliers de tonnes, poids vif)

					2/		
		% change			Jan.-Oct. 5		% change
		Variation			Janv. au 5 oct.		Variation
		1986	1987	87/86	1987	1988	88/87
Cod	Morue	476.0	462.0	-2.9%	373.6	379.0	-19.1%
Haddock	Aiglefin	44.0	25.5	-42.0%	22.1	25.1	-13.3%
Redfish	Sébaste	79.6	80.5	1.1%	63.6	63.9	-21.0%
Halibut	Flétan	3.7	2.8	-24.3%	2.0	1.8	-28.6%
Flounders	Flets/plies	92.2	83.4	-9.5%	57.8	45.0	-30.7%
Turbot	Flétan du Groenland	19.3	28.9	49.7%	16.5	8.3	-42.9%
Pollock	Goberge	50.7	49.3	-2.8%	37.7	33.0	-23.5%
Hake	Merluche blanche	16.8	18.8	11.9%	4.6	3.0	-75.5%
Cusk	Brosme	2.1	3.9	85.7%	N/A	N/A	N/A
Catfish	Poisson chat	3.5	2.9	-17.1%	N/A	N/A	N/A
Other	Autres	3.5	3.4	-2.9%	N/A	N/A	N/A
TOTAL		791.4	761.4	-3.8%	577.9	559.1	-24.1%

1/ Preliminary./Données préliminaires.

2/ Data for the period January to October 5 were extracted from the weekly DFO quota reports./Les données pour la période de janvier au 5 octobre ont été retirées des rapports hebdomadaires sur les contingents du MPO.

TABLE 11 - FRESH & FROZEN GROUND FISH EXPORTS FROM CANADA FOR THE PERIOD
 JANUARY-JULY 1988 VS 1987
 TABLEAU 11 - EXPORTATIONS CANADIENNES DE POISSON DE FOND FRAIS ET CONGELÉ
 POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(tonnes)

		January-July Janvier-juillet			
		1986	1987	1987	1988
FRESH -----	FRAIS -----				
Whole/dressed	Entier/habillé				
Atlantic cod	Morue de l'atl.	13,330	10,199	5,704	6,675
Haddock & hake	Aiglefin & merluche blanche	18,975	21,212	15,116	7,173
Atlantic halibut	Flétan de l'atl.	2,136	1,342	1,019	1,690
Pacific halibut	Flétan du pac.	1,561	1,886	1,405	1,266
Total fresh whole/dressed	Total, frais, entier/habillé	36,002	34,639	23,244	16,804
Filletts	Filets				
Cod	Morue	15,752	11,239	8,036	9,827
Haddock	Aiglefin	1,725	1,709	1,405	993
Flounders	Flets/plies	3,656	2,295	1,307	3,130
Total fresh filletts	Total des filets frais	21,133	15,243	10,748	13,950
TOTAL FRESH	TOTAL - FRAIS	57,135	49,882	33,992	30,754
FROZEN -----	CONGELÉ -----				
Whole/dressed	Entier/habillé				
Atlantic cod	Morue de l'atl.				
United Kingdom	Royaume-Uni	239	39	19	530
USA	États-Unis	783	313	104	962
Other	Autres	108	138	99	238
Sub-total	Sous-total	1,130	490	222	1,730
Haddock & hake	Aiglefin & merluche blanche	412	622	475	402
Atlantic halibut	Flétan de l'atl.	124	45	8	312
Pacific halibut	Flétan du pac.	1,594	835	368	642
Total, frozen whole/dressed	Total, congelé, entier/habillé	3,260	1,992	1,073	3,086

TABLE 11 - FRESH & FROZEN GROUND FISH EXPORTS FROM CANADA (CONTINUED)
 TABLEAU 11 - EXPORTATIONS CANADIENNES DE POISSON DE FOND FRAIS ET CONGELÉ
 (SUITE)

(tonnes)

		January-July Janvier-juillet			
		1986	1987	1987	1988
FROZEN (CONTINUED)	CONGELÉ (SUITE)				
Fillets	Filets				
Cod	Morue				
United Kingdom	Royaume-Uni	2,637	796	236	240
USA	États-Unis	34,667	37,954	25,862	13,877
Other	Autres	804	330	224	1,826
Sub-total	Sous-total	38,108	39,080	26,322	15,943
Haddock	Aiglefin	2,069	3,236	2,707	1,309
Turbot	Flétan du G'land	2,983	5,006	1,199	953
Hake/cusk/pollock	Merluche blanche/ brosme/goberge	3,322	4,325	2,587	1,601
Ocean perch	Sébaste	11,998	12,021	6,455	4,560
Flounders	Flets/plies	10,645	12,676	6,369	3,354
Ocean catfish	Poisson chat	540	602	321	137
Total, frozen fillets	Total des filets congelés	69,665	76,946	45,960	27,857
Blocks	Blocs				
Cod	Morue				
United Kingdom	Royaume-Uni	2,727	4,270	2,345	1,353
USA	États-Unis	49,230	49,762	28,039	32,628
Other	Autres	1,851	1,055	920	141
Sub-total	Sous-total	53,808	55,087	31,304	34,122
Haddock	Aiglefin	844	1,524	1,160	697
Ocean perch	Sébaste	337	295	77	403
Pollock	Goberge	1,748	883	558	546
Flounders	Flets/plies	1,718	1,868	811	679
Turbot	Flétan du G'land	390	286	36	171
Total, frozen blocks	Total des blocs congelés	58,845	59,943	33,946	36,618
TOTAL FROZEN	TOTAL - CONGELÉ	131,770	138,881	80,979	67,561
GRAND TOTAL		188,905	188,763	114,971	98,315

TABLE 12 - SALTED AND/OR DRIED GROUND FISH EXPORTS FROM CANADA FOR THE PERIOD JANUARY-JULY 1988 VS 1987
 TABLEAU 12 - EXPORTATIONS CANADIENNES DE POISSON DE FOND SALÉ ET/OU SÉCHÉ POUR LA PÉRIODE JANVIER-JUILLET 1988 VS 1987

(Quantity (Q) in tonnes, Value (V) in thousand dollars)
 (Quantité (Q) en tonnes, valeur (V) en milliers de dollars)

				January-July Janvier-juillet	
		1986	1987	1987	1988
COD	MORUE				
---	----				
Boneless salted	Désossée et salée				
Portugal	Portugal	104	249	128	
Puerto Rico	Porto Rico	62	86	52	
USA	États-Unis	1,695	1,542	737	
Other	Autres	409	240	173	
Total		Q 2,270	2,117	1,090	
		V 13,023	15,455	7,365	
Green salted NES	Salée verte NDA				
France	France	248	20	0	0
Norway	Norvège	805	326	326	191
Portugal	Portugal	4,958	9,849	3,534	4,321
Spain	Espagne	108	793	397	593
USA	États-Unis	83	88	8	0
Other	Autres	83	299	107	380
Total		Q 6,285	11,375	4,372	5,485
		V 21,913	56,179	20,674	25,130
Light salted, over 43% moisture	Lég. salée, plus de 43% d'humidité				
Italy	Italie	210	166	92	
Portugal	Portugal	244	45	24	
Puerto Rico	Porto Rico	314	207	30	
USA	États-Unis	1,607	1,270	490	
Other	Autres	51	14	11	0
Total		Q 2,426	1,702	647	
		V 11,020	10,449	3,938	
Light salted, 43% or less moisture	Lég. salée, 43% ou moins d'humidité				
Italy	Italie	324	374	130	
Portugal	Portugal	31	153	20	
Puerto Rico	Porto Rico	903	702	422	
USA	États-Unis	93	78	28	
Other	Autres	178	93	91	0
Total		Q 1,529	1,400	691	
		V 6,270	8,476	3,789	

TABLE 12 - CONTINUED
TABLEAU 12 - SUITE

(Quantity (Q) in tonnes, Value (V) in thousand dollars)
(Quantité (Q) en tonnes, valeur (V) en milliers de dollars)

				January-July Janvier-juillet	
		1986	1987	1987	1988
COD (CONTINUED)	MORUE (SUITE)				
-----	-----				
Heavy salted, 46-50% moisture	Très salée, 46-50% d'humidité				
Portugal	Portugal	576	782	506	
Trinidad-Tobago	Trinité et Tobago	195	90	65	
Puerto Rico	Porto Rico	788	759	336	
USA	États-Unis	1,335	596	269	
Other	Autres	480	320	254	0
Total		Q 3,374	2,547	1,430	
		V 12,111	13,775	7,449	
Heavy salted, 44-45% moisture	Très salée, 44-45% d'humidité				
Greece	Grèce	87	0	0	
Italy	Italie	605	468	140	
Portugal	Portugal	1419	357	267	
Trinidad-Tobago	Trinité et Tobago	90	327	196	
Puerto Rico	Porto Rico	1,314	942	689	
USA	États-Unis	20	12	0	
Other	Autres	177	56	50	0
Total		Q 3,712	2,162	1,342	
		V 13,549	10,577	5,940	
Heavy salted, 43% or less moisture	Très salée, 43% ou moins d'humidité				
France	France	306	0	0	
Portugal	Portugal	2,167	964	333	
Zaire	Zaire	237	504	504	
Brazil	Brésil	798	145	125	
Peru	Pérou	0	0	0	
Jamaïque	Jamaïque	1,207	318	91	
Trinidad-Tobago	Trinité et Tobago	1,100	242	209	
Puerto Rico	Porto Rico	370	174	47	
USA	États-Unis	379	326	151	
Other	Autres	884	315	100	0
Total		Q 7,448	2,988	1,560	
		V 27,167	14,854	7,385	
TOTAL COD	TOTAL DE LA MORUE	Q 27,044	24,291	11,132	13,883
		V 105,053	129,765	56,540	67,557

TABLE 12 - CONTINUED
TABLEAU 12 - SUITE

(Quantity (Q) in tonnes, Value (V) in thousand dollars)
(Quantité (Q) en tonnes, valeur (V) en milliers de dollars)

				January-July Janvier-juillet	
		1986	1987	1987	1988
HADDOCK & CUSK DRIED, SALTED	AIGLEFIN & BROSME SÉCHÉS ET SALÉS				
USA	États-Unis	485	414	202	113
Other	Autres	24	63	37	7
Total		Q 509	477	239	120
		V 2,257	2,696	1,411	564
HAKE, DRIED SALTED	MERLU SÉCHÉ ET SALÉ				
Trinidad-Tobago	Trinité et Tobago	118	179	122	54
Dominican Rep.	Rép. Dominicaine	478	252	229	105
Haiti	Haiti	195	191	130	39
Puerto Rico	Porto Rico	256	206	38	3
USA	États-Unis	1,613	1,309	607	208
Other	Autres	197	176	45	29
Total		Q 2,857	2,313	1,171	438
		V 8,739	10,408	5,220	1,497
POLLOCK, DRIED SALTED	GOBERGE SÉCHÉE ET SALÉE				
Zaire	Zaire	542	388	0	471
Jamaica	Jamaïque	1,833	1,161	642	689
Cuba	Cuba	0	189	0	0
Dominican Rep.	Rép. Dominicaine	492	974	639	168
Puerto Rico	Porto Rico	1,712	1,224	582	130
USA	États-Unis	2,042	2,109	1,057	274
Other	Autres	1,085	298	251	183
Total		Q 7,706	6,343	3,171	1,915
		V 25,297	29,327	14,351	7,360
FISH, SALTED AND/OR DRIED NES	POISSON SALÉ ET/OU SÉCHÉ NDA				
GDR	RDA	0	668	0	0
USSR	URSS	5,094	3,612	0	0
USA	États-Unis	163	241	120	66
Other	Autres	135	244	39	371
Total		Q 5,392	4,765	159	437
		V 4,338	3,938	391	1,528
GRAND TOTAL		Q 43,508	38,189	15,872	16,793
		V 145,684	176,134	77,913	78,506

TABLE 13 - ATLANTIC COD LANDINGS FOR SELECTED COUNTRIES
 TABLEAU 13 - PRISES DE MORUE DE L'ATLANTIQUE, PAR PAYS SÉLECTIONNÉS
 1977-1986 (PROJ. 1987-1989)

(thousand tonnes, live weight/milliers de tonnes, poids vif)

Year Année	Canada	Denmark Danemark	Iceland Islande	Norway Norvège	U.S.A.* É.-U.*	Total
1977	235.4	153.5	329.7	426.5	34.3	1,179.4
1978	296.4	133.0	319.7	403.9	39.2	1,192.2
1979	370.2	136.6	360.1	334.3	44.4	1,245.6
1980	418.0	164.1	429.1	281.2	53.6	1,346.0
1981	432.6	194.6	460.6	338.9	45.6	1,472.3
1982	510.7	193.1	382.3	344.4	47.4	1,477.9
1983	509.0	185.6	293.9	284.0	51.0	1,323.5
1984	475.9	193.4	281.5	276.4	43.9	1,271.1
1985	475.1	183.3	322.8	247.9	37.6	1,266.7
1986	460.0	154.1	365.9	266.0	27.7	1,273.7

Source: FAO Yearbook/Annuaire FAO - Rome

DFO/MPO - PROJECTIONS (October/octobre 1988)

1987	462.0	158.7	389.8	298.2	26.8	1,335.5
1988	470.0	140.0	360.0	257.0	25.6	1,252.6
1989	460.0	120.0	300.0	207.0	22.0	1,109.0

* U.S. Pacific cod landings in 1986 were 47,400 tonnes, 1987 landings were 77,400 tonnes and for 1988, the forecast may be around 78,000 tonnes. These figures are not included in the above table.

Aux États-Unis, les prises de morue du pacifique pour les années 1986 et 1987 se chiffraient à 47 400 et 77 400 tonnes, respectivement. Pour l'année en cours, les prévisions sont de 78 000 tonnes environ. Ces dernières données ne sont pas comprises dans le tableau ci-haut.

TABLE 14 - ATLANTIC GROUND FISH CATCHES, BY SPECIES AND COUNTRY
 TABLEAU 14 - PRISES DE POISSON DE FOND DE L'ATLANTIQUE, PAR ESPECE ET PAYS
 1985-1986 (PROJ. 1987-1989)

(thousand tonnes, live weight/milliers de tonnes, poids vif)

	Canada	Denmark Danemark	Iceland Islande	Norway Norvège	U.S.A. É.-U.	Total
Cod/Morue						
1985	475.1	183.3	322.8	247.9	37.6	1,266.7
1986	460.0	154.1	365.9	266.0	27.7	1,273.7
1987	462.0	158.7	389.8	298.2	26.8	1,335.5
1988	470.0	140.0	360.0	257.0	25.6	1,252.6
1989	460.0	120.0	300.0	207.0	22.0	1,109.0
Haddock/Aiglefin						
1985	37.1	22.9	49.6	25.2	6.5	141.3
1986	44.1	20.3	47.3	57.8	5.0	174.5
1987	27.1	20.0	39.5	74.8	3.0	164.4
1988	25.0	20.0	60.0	85.0	2.4	192.4
1989	25.0	20.0	60.0	80.0	2.5	187.5
Atlantic redfish/ Sébaste de l'Atlantique						
1985	67.9	0.0	91.4	21.8	4.4	185.5
1986	76.3	0.06	86.0	24.3	3.0	189.7
1987	80.5	0.0	87.8	18.5	1.9	188.7
1988	80.5	0.0	75.0	18.0	3.0	176.5
1989	83.0	0.0	75.0	18.0	3.0	179.0
Turbot/Flétan du Groenland						
1985	14.5	1.2	29.2	5.5	0.0	50.4
1986	14.8	1.4	31.0	7.9	0.0	55.1
1987	28.9	0.0	44.8	7.2	0.0	80.9
1988	20.0	0.0	48.0	8.0	0.0	76.0
1989	28.0	0.0	30.0	7.0	0.0	65.0
Atlantic pollock/Goberge						
1985	44.8	8.1	55.1	206.0	20.0	334.0
1986	49.8	10.4	63.9	128.6	24.7	277.4
1987	44.4	0.0	78.2	147.9	20.7	291.2
1988	44.0	3.8	75.0	150.0	20.0	292.8
1989	44.0	4.0	80.0	150.0	18.0	296.0
Hake/Merlu & merlan						
1985	15.4	32.8	0.07	0.6	29.4	78.3
1986	16.8	11.8	0.08	0.4	26.8	55.9
1987	18.8	0.0	0.0	0.4	23.8	43.0
1988	19.0	0.0	0.0	0.4	23.0	42.4
1989	19.0	0.0	0.0	0.5	24.0	43.5
Atlantic flatfishes/ Poissons plats de l'Atlantique						
1985	92.2	51.3	15.8	1.0	57.8	218.1
1986	92.2	54.8	14.8	0.8	47.8	210.4
1987	90.3	50.0	9.2	0.6	42.5	192.6
1988	67.7	51.0	7.0	1.0	42.0	168.7
1989	80.0	50.0	7.5	1.0	39.0	177.5
GRAND TOTAL						
1985	747.0	299.6	564.0	508.0	155.7	2,274.3
1986	754.0	252.9	609.0	485.8	135.0	2,236.6
1987	752.0	228.7	649.3	547.6	118.7	2,296.3
1988	726.2	214.8	625.0	519.4	116.0	2,201.4
1989	739.0	194.0	552.5	463.5	108.5	2,057.5

Source: FAO Yearbook/Annuaire FAO - Rome

1987-1989 projections are from DFO./Les projections pour 1987-1989 sont du MFO.

TABLE 15 - MID-MONTH PRICES PAID TO COD FISHERMEN (UPTO SEPTEMBER, 1988)

TABLEAU 15 - PRIX PAYÉS À LA MI-MOIS AUX PÊCHEURS DE MORUE (JUSQU'À SEPTEMBRE 1988)

(cents/kg)

		----- NOVA SCOTIA/NOUVELLE-ÉCOSSE -----				PEI/IPE	QUE.	NFLD/T.-N.
		Halifax	Lunenburg	Lockeport	North Sydney	Souris	Rivière- au-Renard	St. John's
		Inshore/ côtier	Offshore/ hauturier	Inshore/ côtier	Offshore/ hauturier	Offshore/ hauturier	Offshore/ hauturier	(large) (grosse)
1986								
January	Janvier	77	23-45	75	33-45	--	--	--
February	Février	77	23-45	75	23-45	75	--	--
March	Mars	77-99	23-45	75	23-45	75	--	--
April	Avril	66-88	23-45	75	23-45	75	--	--
May	Mai	66-88	23-45	75	23-45	75	30	57
June	Juin	55-66	23-45	101	23-45	75	30-40	44-60
July	Juillet	66-99	23-45	101	23-45	75	30-40	62
August	Août	66-99	23-45	101	23-45	77	30-40	65
September	Septembre	77-99	23-45	101	23-45	77	30-40	64
October	Octobre	77-110	23-45	101	23-45	88	30-40	65
November	Novembre	88-165	23-45	101	23-45	88	30-40	75
December	Décembre	110-154	23-45	101	23-45	121	30-40	--
1987								
January	Janvier	110-154	23-46	101	23-46	121	30-40	--
February	Février	110-154	23-46	101	23-46	154	30	--
March	Mars	132-243	23-46	101	23-46	--	30	73
April	Avril	88-220	23-46	187	23-46	--	--	82
May	Mai	110-165	23-46	187	23-46	--	30	77
June	Juin	77-187	23-46	187	23-46	143	30	84
July	Juillet	88-198	23-46	187	23-46	165	30	98
August	Août	88-198	23-46	187	23-46	143-165	30	90
September	Septembre	88-198	23-46	154-176	23-46	165	30	92
October	Octobre	88-198	23-46	154-176	23-46	165-176	30	88
November	Novembre	88-220	23-46	154-187	23-46	176	30	87
December	Décembre	88-220	23-46	154-187	23-46	176	30	--
1988								
January	Janvier	--	23-46	--	23-46	176	--	--
February	Février	--	23	--	23-29	--	--	--
March	Mars	--	20	--	23-29	--	--	--
April	Avril	--	20	--	23-29	--	--	--
May	Mai	--	14-16	--	16-23	--	--	--
June	Juin	--	--	--	13-18	--	--	--
July	Juillet	--	16	--	18	--	--	--
August	Août	--	16	--	19	--	--	--
September	Septembre	--	16	--	16	--	--	--
October	Octobre							
November	Novembre							
December	Décembre							

TABLE 16 - U.S. FARM-RAISED CATFISH, 1987-1988
 PRODUCTION, PRICES PAID TO PRODUCERS AND IMPORTS
 TABLEAU 16 - BARBUE D'ÉLEVAGE AUX ÉTATS-UNIS, 1987-1988
 PRODUCTION, PRIX PAYÉS AUX PRODUCTEURS ET IMPORTATIONS

		Round weight processed Poids brut transformé				Average Price 1/ Prix moyen 1/		Imports 2/ Importations 2/	
		Monthly/Mensuel		Cumulative					
		1987	1988	1987	1988	1987	1988	1987	1988
		thousand pounds/milliers de livres				----- US\$/lb -----		--thousand pounds--	
Jan	Jan	20,988	26,018	20,988	26,018	0.60	0.68	438	451
Feb	Fév	22,163	27,786	43,151	53,804	0.57	0.72	1,241	508
Mar	Mars	27,583	28,179	70,734	81,983	0.59	0.75	256	577
Apr	Avr	26,781	20,805	97,515	102,788	0.65	0.75	1,012	217
May	Mai	21,623	20,351	119,138	123,139	0.69	0.75	688	1,015
Jun	Juin	19,581	22,839	138,719	145,978	0.64	0.78	301	
Jul	Juil	21,638		160,357		0.61		624	
Aug	Août	24,403		184,760		0.60		570	
Sep	Sep	26,577		211,337		0.60		622	
Oct	Oct	27,920		239,257		0.61		642	
Nov	Nov	20,684		259,941		0.62		76	
Dec	Déc	20,555		280,496		0.64		464	

CATFISH PROCESSORS' SALES VOLUME, AVERAGE PRICE AND ENDING INVENTORY - JUNE
 VOLUME DES VENTES DES TRANSFORMATEURS DE BARBUE, PRIX MOYEN ET STOCKS DE
 CLÔTURE - JUIN

(Quantity (Q) and stocks in thousand pounds, Price (P) in US\$/lb)
 (Quantité (Q) et stocks en milliers de livres, prix (P) en dollar US par livre)

		Whole fish 3/ Poisson entier 3/		Fillets 4/ Filets 4/		Other 5/ Autres 5/		Total	
		1987	1988	1987	1988	1987	1988	1987	1988
FRESH/FRAIS									
Q		3,319	2,740	1,500	1,754	389	368	5,208	4,862
P		1.49	1.68	2.60	2.83	1.68	1.84	1.79	2.11
Stocks		285	264	155	218	50	57	490	539
FROZEN/CONGELÉ									
Q		1,403	1,497	2,610	3,724	1,779	1,935	5,792	7,156
P		1.60	1.80	2.60	2.79	1.97	2.14	2.16	2.41
Stocks		1,073	761	1,666	885	963	1,601	3,702	3,247

- 1/ Prices paid to producers for fish delivered to processing plant./Prix payés aux producteurs pour le poisson livré à l'usine de transformation.
- 2/ Data furnished by US Bureau of Census./Données fournies par le US Bureau of Census
- 3/ Dressed weight: head, viscera and skin removed./Poids habillé: étêté, éviscéré et dépiauté.
- 4/ Includes regular, shank and strip fillets; excludes any breaded product./Comprend les filets ordinaires, abdominaux et désossés; ne comprend pas les produits panés.
- 5/ Includes all products not already reported, including weight of breading and added ingredients./Comprend tous les produits qui ne sont pas déjà déclarés et notamment le poids du panage et des ingrédients ajoutés.

Source: Aquaculture Magazine

TABLE 17 - KEY ECONOMIC INDICATORS IN CANADA AND THE UNITED STATES
 TABLEAU 17 - PRINCIPAUX INDICATEURS ÉCONOMIQUES, AU CANADA ET AUX ÉTATS-UNIS
 1987-1989

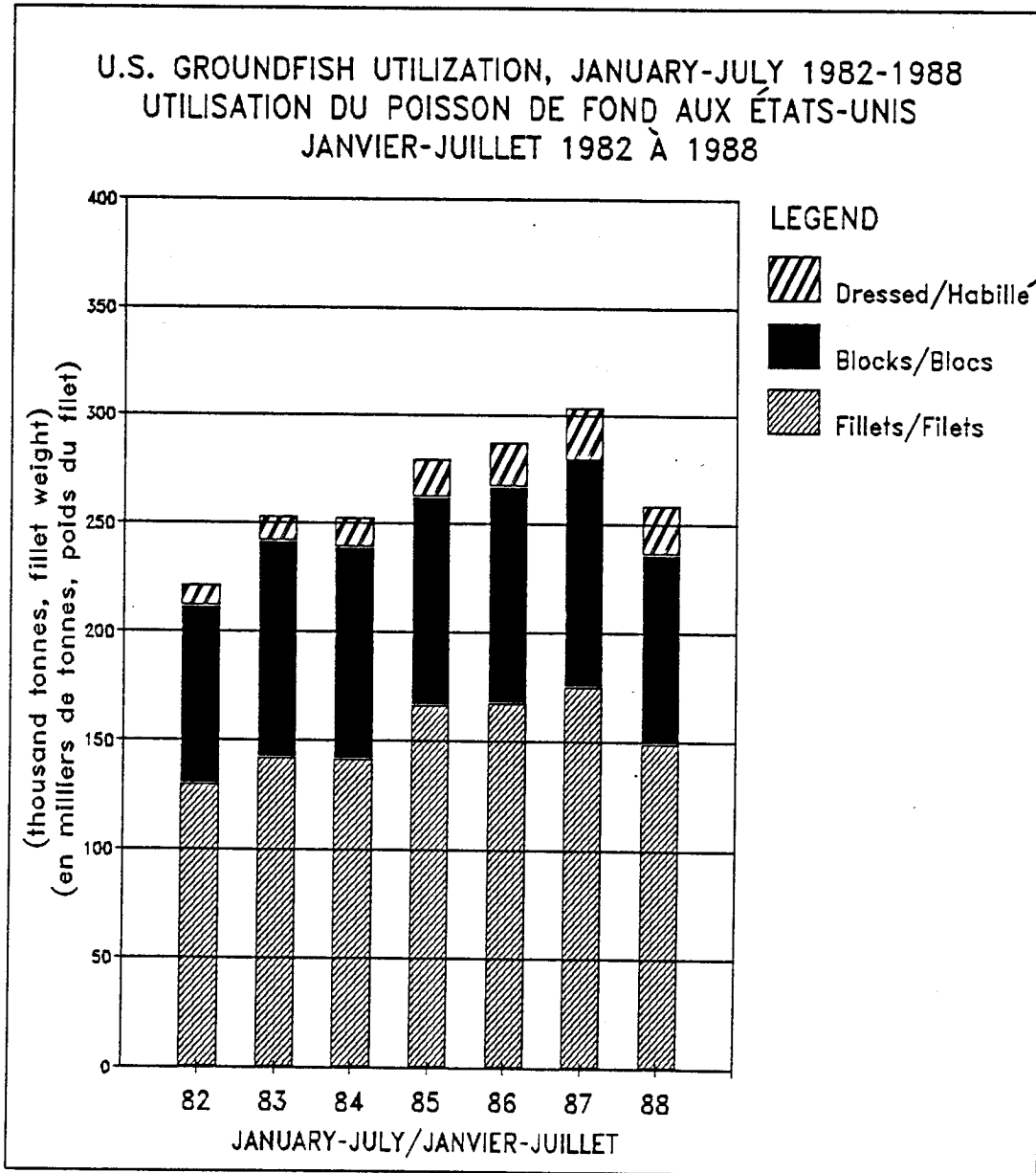
		1987	1988	1989
		% change from previous year Variation en % de l'année précédente		
CANADA -----	CANADA -----			
GDP	PIB	4.0	3.9	2.1
Real personal disposable income	Revenu personnel disponible réel	3.1	2.5	3.2
Real consumer expenditures	Dépenses réelles des consommateurs	4.7	3.8	2.8
Consumer price index	Indice des prix à la consommation	4.4	4.1	5.0
Exchange rate (US cents per C\$)	Taux de change (cents US par \$ CAN)	75.4	80.1	80.9
Unemployment rate (%)	Taux de chômage (en %)	8.9	7.7	7.5
Prime lending rate (%)	Taux préférentiel en (%)	9.5	10.3	11.6
UNITED STATES -----	ÉTATS-UNIS -----			
GDP	PIB	3.1	3.9	2.2
Consumer price index	Indice des prix à la consommation	3.7	3.9	4.9
Unemployment rate (%)	Taux de chômage (en %)	6.2	5.4	5.8
Prime lending rate (%)	Taux préférentiel en (%)	8.2	9.1	10.4

Source: The Conference Board of Canada,
 Quarterly Canadian Forecast, July, 1988.

TABLE 18 - SHIFT IN U.S. GROUND FISH IMPORTS
 TABLEAU 18 - DÉPLACEMENT DES IMPORTATIONS DE POISSON DE FOND AUX ÉTATS-UNIS
 1982-1988

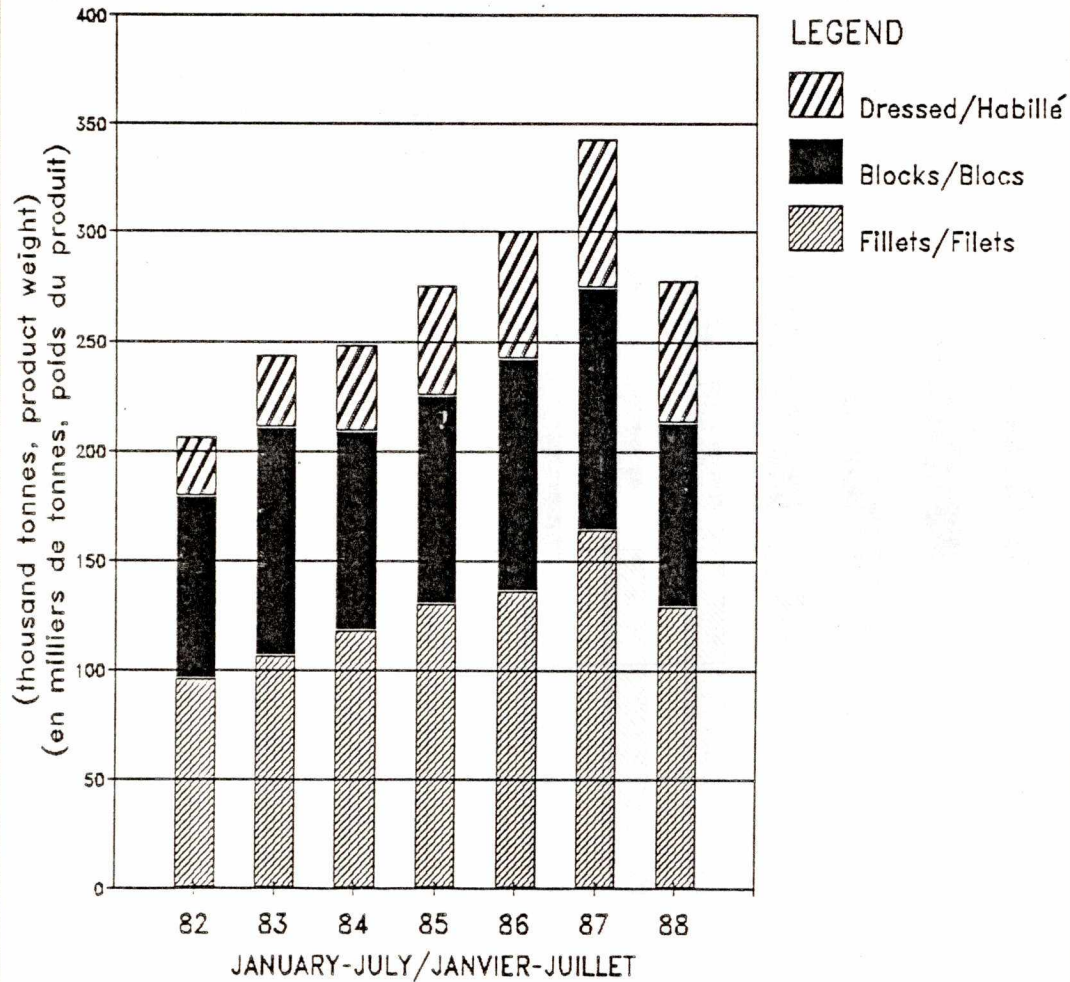
(thousand tonnes/milliers de tonnes)

		1982	1985	1986	1987	% change Variation 87/82	January-July Janvier-juillet 1987 1988	
TRADITIONAL SPECIES -----	ESPECES TRADITIONNELLES -----							
Whole/dressed	Entier, habillé	22	53	54	55	150.0%	35	30
Filets	Filets	167	175	165	180	7.8%	112	85
Blocks	Blocs	141	139	151	162	14.9%	97	80
NON-TRADITIONAL SPECIES -----	ESPECES NON- TRADITIONNELLES -----							
Whole/dressed	Entier, habillé	25	34	45	57	128.0%	34	35
Filets	Filets	24	57	67	87	262.5%	52	44
Blocks	Blocs	4	12	14	21	425.0%	13	4

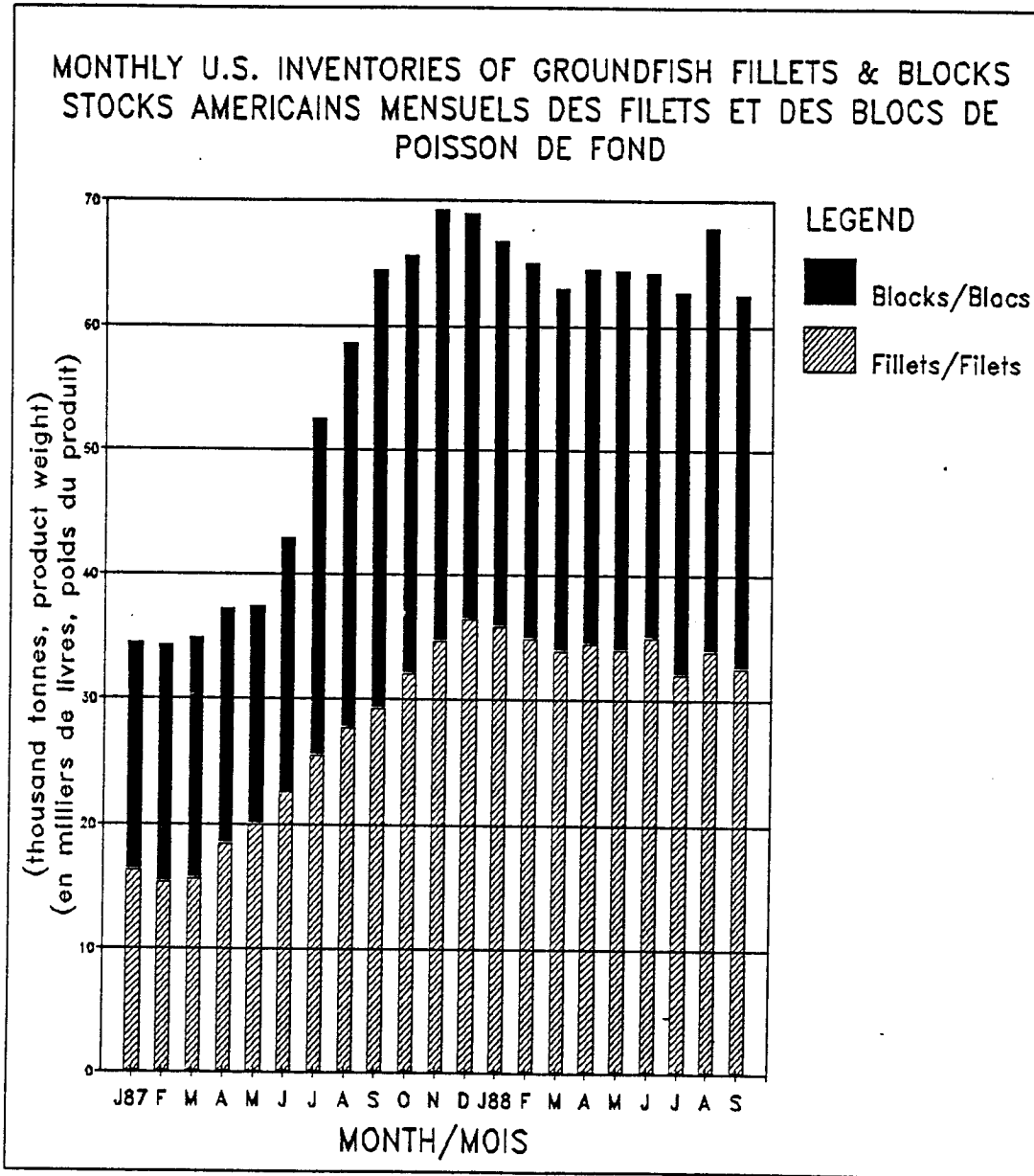


ECAD/DGAEC
DFO/MPO

U.S. IMPORTS OF FRESH & FROZEN GROUND FISH,
BY PRODUCT FORM, JANUARY-JULY 1982-1988
IMPORTATIONS AUX É.-U. DE POISSON DE FOND FRAIS & CONGELÉ,
PAR TYPE DE PRODUIT, JANVIER-JUILLET 1982 À 1988

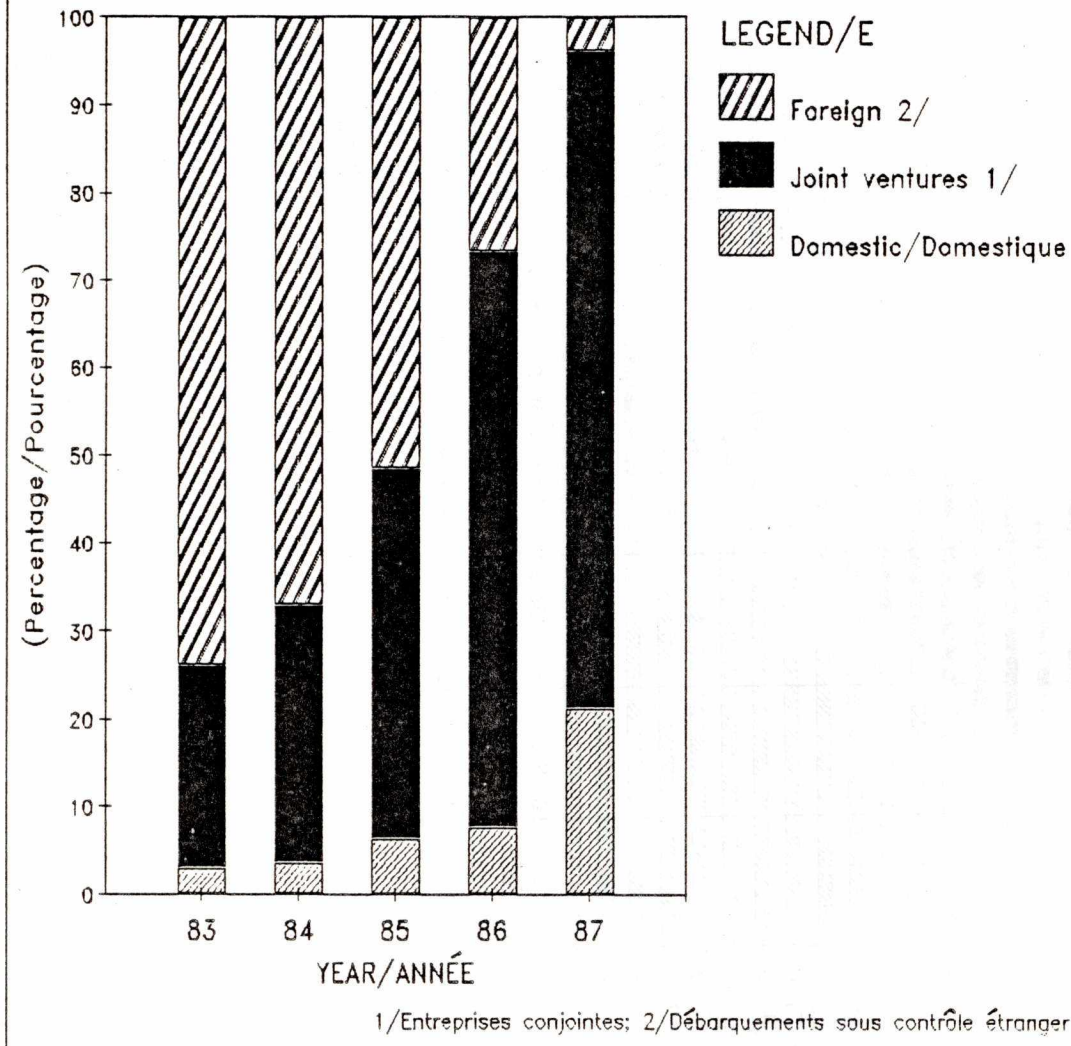


ECAD/DGAEC
DFO/MPO



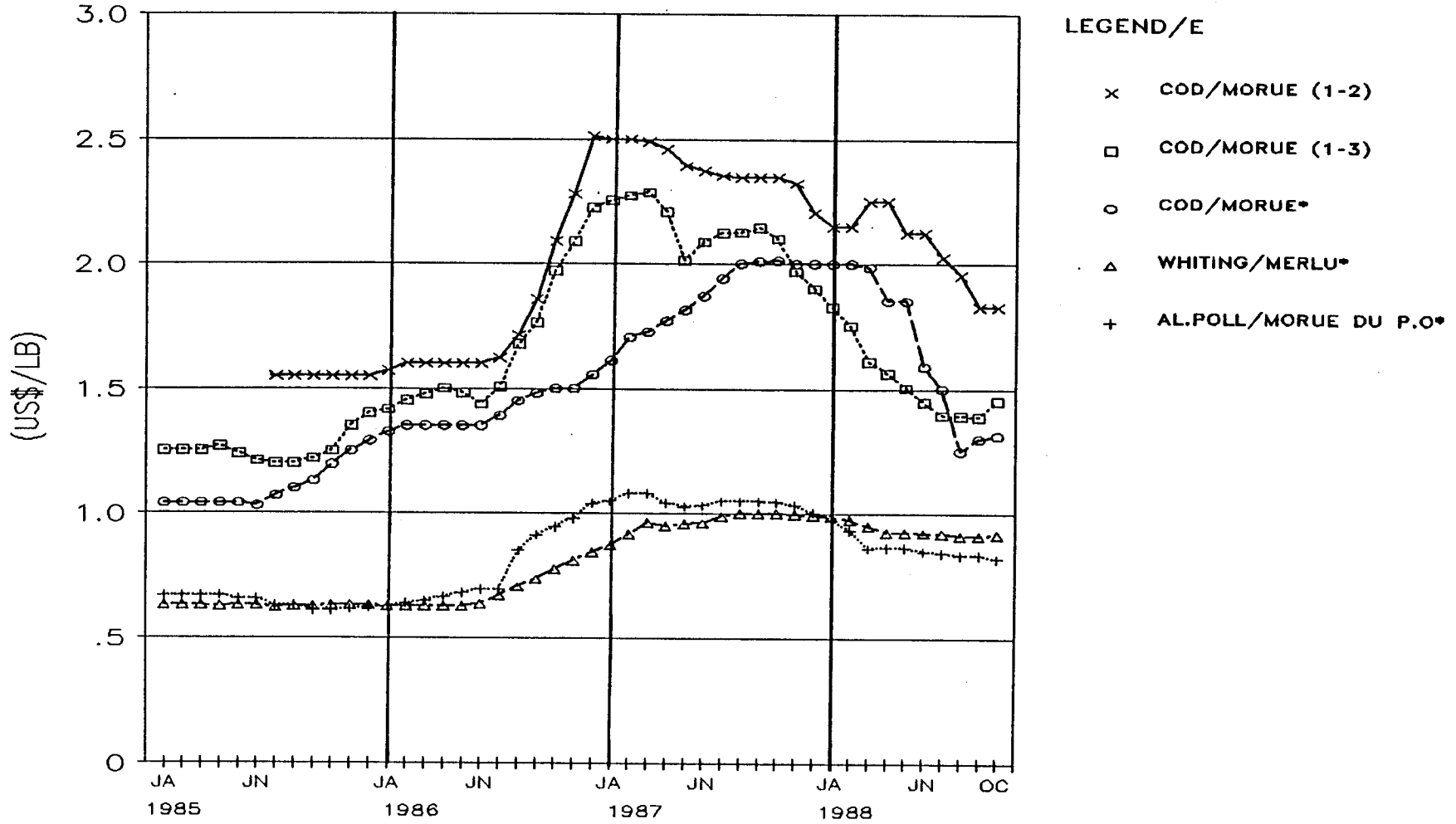
ECAD/DGAEC
DFO/MPO

TOTAL ALASKA LANDINGS TRENDS
TENDANCES DES DÉBARQUEMENTS EN ALASKA
1983-1987



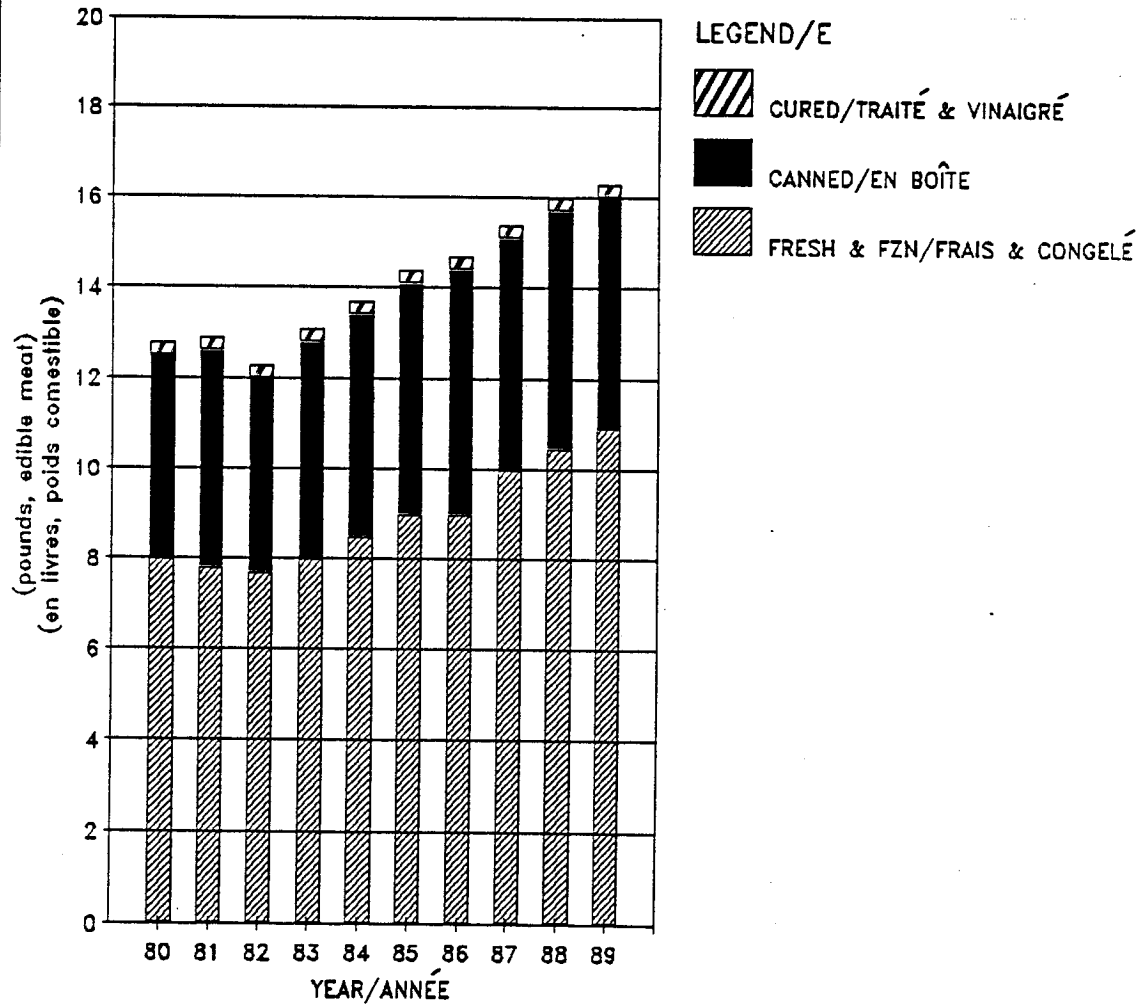
ECAD/DGAEC
DFO/MPO

MONTHLY AVERAGE WHOLESALE PRICES OF GROUND FISH BLOCKS AND FROZEN BONELESS COD FILLETS FROM CANADA, IN BOSTON
MOYENNE MENSUELLE DU PRIX DE GROS DES BLOCS DE POISSON DE FOND & DES FILETS DE MORUE DÉOSSÉE CONGELÉE DU CANADA, A BOSTON



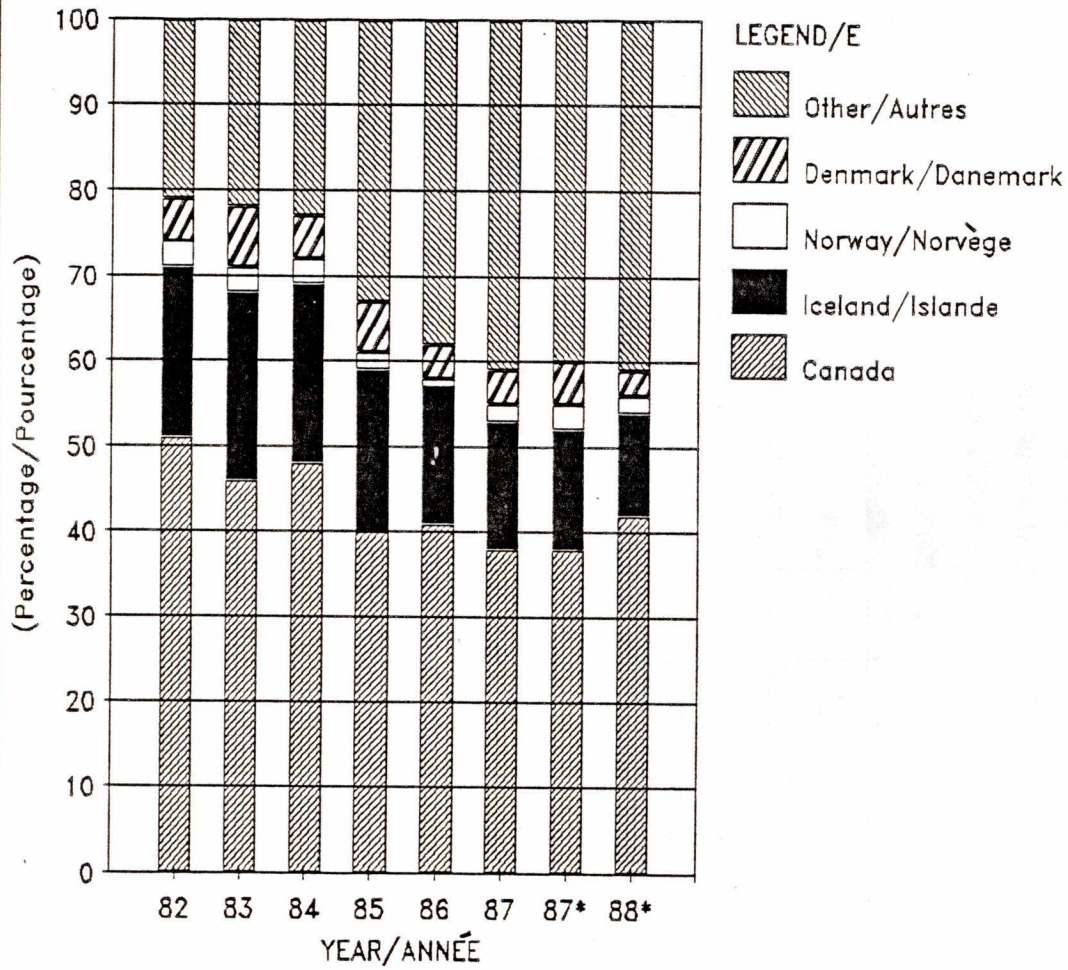
*Blocks/Blocs

U.S. ANNUAL PER CAPITA CONSUMPTION OF FISH & SHELLFISH
CONSOMMATION ANNUELLE PAR HABITANT AUX ÉTATS-UNIS
DE POISSON ET DE FRUITS DE MER
1980-1989



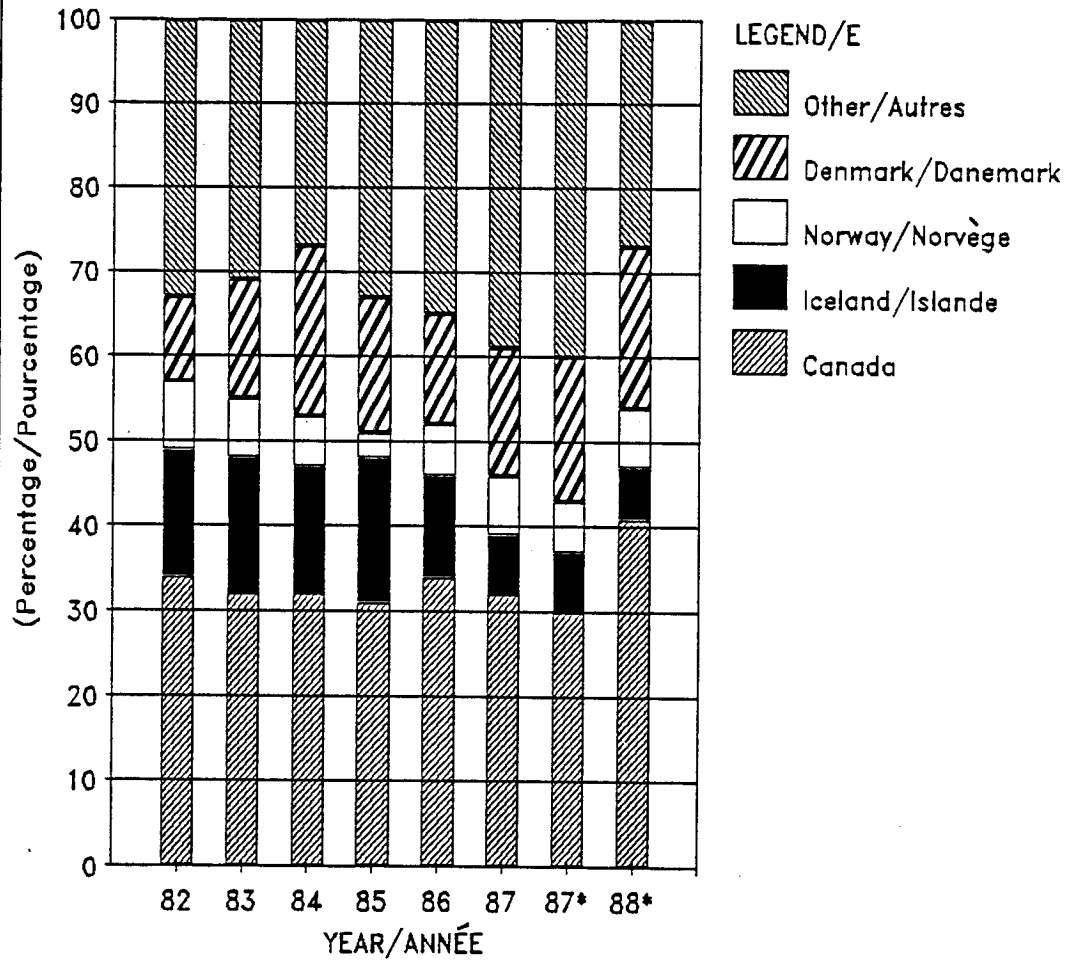
ECAD/DGAEC
DFO/MPO

MARKET SHARE OF U.S. IMPORTS OF FRESH AND FROZEN
GROUND FISH FILLETS, 1982-1988
PART DU MARCHÉ DES IMPORTATIONS DE FILETS DE POISSON
DE FOND FRAIS ET CONGELÉ, AUX ÉTATS-UNIS, 1982-1988



*January-July period/Période janvier-juillet

MARKET SHARE OF U.S. IMPORTS OF GROUND FISH BLOCKS
PART DU MARCHÉ DES IMPORTATIONS DE BLOCS DE POISSON
DE FOND, AUX ÉTATS-UNIS
1982-1988



*January-July period/Période janvier-juillet