

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Jun 2021

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production

- Soja :** En semaine 24, l'état des cultures « bon à excellent » de la récolte 2021 de soja aux États-Unis se replie à 62 % contre 72 % l'an passé à date. La récolte de soja commence la phase de croissance avec une note inférieure à la moyenne 5 ans du fait des conditions sèches, en particulier dans l'ouest et le nord de la Corn Belt. Les semis sont faits à 94 %, contre 88 % en moyenne 5 ans.  
Au **Brésil**, l'Institut de défense de l'agriculture et de l'élevage (INDEA) du Mato Grosso a annoncé que la période annuelle « sans soja » dans l'État ira du 15 juin au 15 septembre. Pendant cette période, aucun plant de soja ne sera autorisé, afin de réduire l'apparition de la rouille au début de la saison de croissance. Pour la récolte 2021/22 qui sera semée à partir de septembre, les agriculteurs brésiliens ont contracté à terme 17,4 % de leur production (anticipée) contre 33,1 % l'an dernier. Datagro prévoit que la superficie de soja au Brésil augmentera de 2,9% en 2021/22 avec une production potentielle de 141 Mt.

### Cours

- Graines :** malgré la hausse générale des cours suite à la flambée des prix du maïs le 27 mai, sur fond de rumeurs d'annulations de commandes chinoises de maïs étatsunien moins importantes que prévu, les cours des graines oléagineuses se sont repliés sur un mois, conséquence d'une météo plus favorable aux cultures notamment au Canada pour le canola, en France pour le colza, et aux États-Unis pour le soja, et de la parution le 10 juin du rapport mensuel USDA jugé baissier (stocks USA de soja revus à la hausse par rapport au mois dernier). Autre élément baissier : la Nopa, Association des tritrateurs états-uniens, estime, au 15 juin, la trituration états-unienne de soja à 163,5 Mbu en mai, chiffre en hausse par rapport à avril (160,3 Mbu) mais inférieur aux attentes du marché, qui tablait sur 165,1 Mbu. Ceci témoigne d'une demande intérieure moins intense que prévu.
- Tourteaux :** les cours ont suivi la tendance baissière des graines, hormis le marché du tourteau de soja non-OGM qui a connu de fortes tensions en mai du fait de manque de disponibilités.
- Huiles :** flambée des cours en colza entre le 27 mai et le 3 juin compte tenu d'une demande en biodiesel ferme aux États-Unis et en Europe avec l'arrivée des vacances d'été et la levée progressive des restrictions liées à la COVID-19. Les cours de l'huile de soja se rétractent néanmoins suite aux rumeurs de l'assouplissement des contraintes sur l'incorporation de biodiesel aux États-Unis et des mesures de soutien évoquées par l'administration Biden. En palme, les cours à Kuala Lumpur s'effritent depuis le début du mois de juin avec la hausse saisonnière de la production malaisienne et le repli des exportations du pays. Toutefois le rapport du MPOB (Malaysian Palm Oil Board) du 10 juin s'avère plutôt haussier. À court terme, la chute des huiles entraîne le complexe oléagineux dans son ensemble.

Cotations françaises ( <i>La Dépêche - Le Petit Meunier</i> ) en €/t	
Colza, FOB Moselle au 18/06/21	Tournesol, rendu Bordeaux au 18/06/21
<b>494</b>	<b>490</b>

### Échanges

- Colza :** les importations de colza au niveau européen s'affichent au 13 juin à 6,04 Mt contre 5,86 Mt l'an passé à date.
- Soja :** les inspections à l'export de graine de soja aux États-Unis s'élèvent à 128 000 t lors de la semaine s'achevant le 10 juin, selon l'USDA, alors qu'elles étaient attendues par le marché sur une fourchette de 150 kt à 300 kt.
- Suite aux mouvements anormaux d'importation par le Canada de canola nouvelle récolte d'Ukraine, fin mai c'est l'Ukraine qui importe du canola australien pour 64 kt, preuve des tensions sur les marchés et plus localement de manque de disponibilités en tournesol et soja.
- Suite à une plainte de la Malaisie auprès de l'OMC, un groupe de travail a été ouvert pour régler le différend qui l'oppose à l'UE sur la mise en place par ce dernier de restrictions sur les biocarburants constitués d'huile de palme.

### Production d'oléagineux 2020

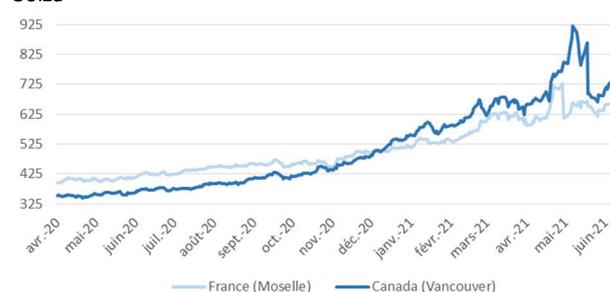
Camp. 2020/21 en Mt	MONDE*	UE 27**	France***
COLZA	71,4	16,3	3,3
<i>moy. quinquennale</i>	<i>71,0</i>	<i>17,6</i>	<i>4,8</i>
TOURNESOL	49,7	8,9	1,6
<i>moy. quinquennale</i>	<i>48,5</i>	<i>9,7</i>	<i>1,3</i>
SOJA	364,1	2,6	0,4
<i>moy. quinquennale</i>	<i>342,1</i>	<i>2,7</i>	<i>0,4</i>

Sources : \*USDA, \*\*Commission européenne, \*\*\*SSP

- En **Ukraine**, en semaine 24, les semis de soja 2021/22 étaient achevés à 99 %, avec près de 1,39 Mha plantés, en légère baisse comparés à 1,41 Mha l'année dernière.
- Tournesol :** en Ukraine, la surface 2021/22 est supérieure de 287 kha à celle de l'an dernier, s'élevant à 6,43 Mha.

### Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne)

#### Colza



#### Soja



Source : CIC

### Évolution des exportations françaises de colza



Source : Douane française

# FILIERE CÉRÉALES

## Production

### Campagne 2020/21

- Brésil** : la CONAB a abaissé ses estimations de production de maïs 2020/21 à 96,3 Mt en raison de la sécheresse sur les principales régions productrices. Les incertitudes continuent de planer sur la seconde récolte brésilienne, à présent débutée dans le Mato Grosso.

### Campagne 2021/22

- Monde** :  
**En Ukraine**, l'APK prévoit une production de maïs 2021 à 36,2 Mt (+15% /N-1) et de blé à 27,2 Mt (+8%).  
**Russie** : Les prévisions de production de blé sont de 86 Mt pour l'USDA. La situation climatique dans la région du centre reste à surveiller compte-tenu de la sécheresse qui pourrait peser sur les blés de printemps. Les stocks de blé russes étaient au-dessus de la moyenne quinquennale (+41%) au 1<sup>er</sup> juin, à plus de 4,8 Mt.
- UE** : L'association des coopératives allemandes estime au 15 juin une production de blé d'hiver de 22,7 Mt, soit une hausse de 4,3% par rapport à l'an passé. Pour les orges d'hiver, l'augmentation serait seulement de 2,2% en raison d'une hausse des rendements et malgré une baisse des surfaces de 4,1%. **UE27** : La production de blé tendre est prévue par la Commission à 126,2 Mt (+7,6%), et d'orges à 54,4 Mt (-0,5%), pour un total céréales de 290,5 Mt (+4,5%).

## Production de céréales

Campagne 2020/21 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	741	118,2	29,2
<i>moy. quinquennale</i>	<i>714</i>	<i>122,4</i>	<i>35,7</i>
MAÏS	1 140	65,3	12,4
<i>moy. quinquennale</i>	<i>1 101</i>	<i>66,5</i>	<i>12,3</i>
ORGES	159	55,2	10,4
<i>moy. quinquennale</i>	<i>147</i>	<i>53,4</i>	<i>12,1</i>

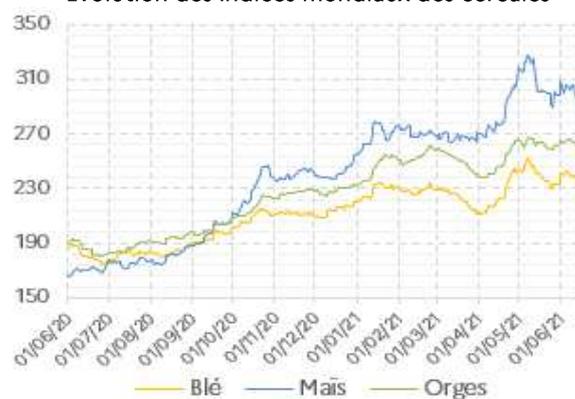
Sources : CIC \*, Commission européenne\*\*, SSP\*\*\*

**France** : Selon les prévisions du BRGM (Bureau de Recherches Géologiques et Minières) sur l'état des nappes phréatiques, le risque de déficit hydrique prolongé est élevé cet été sur la moitié est de la France. Selon le rapport Céréob's, suite aux faibles températures du mois d'avril, un retard de développement de certaines céréales est observé (+8 jours en blé tendre, +4 jours pour les orges de printemps).

## Cours

- Blé** : Après une chute des cours pendant le mois de mai, les cours du blé se sont stabilisés début juin, restant dans un contexte d'instabilité forte face aux perspectives de sécheresse sur le nord des États-Unis pour l'été. Sur Euronext, les cours sont relevés au-dessus de la barre des 200 €/t au 18 juin pour l'échéance septembre. Les mouvements financiers sont également influencés par les décisions de la FED aux États-Unis (anticipations de hausse future des taux d'intérêt) et de la BCE en Europe, expliquant la liquidation parfois brutale de positions par les fonds.
- Maïs** : les cours, toujours élevés, reculaient à la mi-juin à la faveur de prévisions climatiques favorables sur le continent nord-américain. Néanmoins, la volatilité est importante. Les fondamentaux restent présents, à savoir, la baisse de rendement au Brésil, couplée au bilan tendu aux États-Unis, et aux achats chinois, soutenus sur 2020/21 et déjà importants sur 2021/22.

## Évolution des indices mondiaux des céréales



Source : CIC

\*PLN : Port la Nouvelle

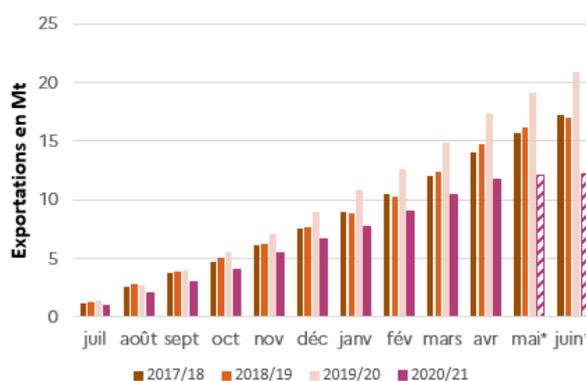
## Cotations françaises au 21/06/21 en €/t (nouvelle récolte)

Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Atlantique/Rhin	Blé dur FOB La Pallice/PLN*
207,80	205,80	275,23	

## Échanges

- Algérie** : La découverte de deux cadavres d'animaux dans un chargement de 27 000 t de blé tendre parti le 28 mai du port de Rouen, a suscité une vive réaction des autorités algériennes.
- Russie** : les nouvelles taxes à l'exportation russes sont entrées en vigueur début juin, permettant un rebond des exportations pour le blé, dont la taxe flottante (28,10 \$/t du 2 au 8 juin, à 29,40 \$/t du 9 au 15 juin et à 33,3 \$/t du 17 au 22 juin) est en dessous de la taxe précédente de 50 €/t (37,3 Mt exportés au 10/06). A l'inverse, pour le maïs, la taxe flottante est supérieure aux 25 €/t précédemment imposés (52,20 \$/t du 2 au 8 juin, 50 \$/t du 9 au 15 juin, 48,2 \$/t du 17 au 22 juin), impactant les exportations qui s'établissaient début juin à 3,8 Mt.
- Le ministre brésilien annonçait le 16 juin, face aux pertes constatées sur la seconde récolte, que le pays allait accepter les importations de maïs OGM états-unien.
- Dans le cadre du différend concernant l'imposition de droits de douanes par la Chine sur les orges australiennes, l'OMC a fait connaître l'ouverture d'un groupe spécial afin de régler le conflit entre les deux pays.

## Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf \*2020/21, embarquements Refinitiv/Reuter vers pays tiers

**Utilisations** : points d'attention sur les usages maïs pour l'éthanol (évolutions des mandats d'incorporation aux États-Unis ?) et les substitutions maïs/autres MP sur les rations en alimentation animale en fonction des arbitrages prix.

# FILIERE SUCRE

## Production

- **Monde** : La production mondiale en **2021/22** pourrait atteindre **189,2 Mt**, soit +4,7 Mt par rapport à l'année précédente (184,4 Mt). Si elle était réalisée, ce serait la deuxième après le record de 201,8 Mt produites en 2017/18. La baisse de la production de sucre au Brésil en 2021/22 (sécheresse) coïncidera probablement avec une reprise significative de la production thaïlandaise la saison prochaine et également et de productions plus importantes en Europe.
- **Inde** : La production de sucre en 2021/22 devrait augmenter, pour atteindre 34,0 Mt de sucre, contre 33,7 Mt en 2020/21, principalement en raison d'une mousson favorable, avec deux années consécutives de pluies au-dessus de la moyenne et une reprise des rendements attendue dans l'Utar Pradesh, le principal état producteur.
- **Thaïlande** : Après la baisse de la production en 2020/21 à 7,7 Mt, contre 8,5 Mt la campagne précédente, la production de sucre de la Thaïlande devrait augmenter à **10,5 Mt** lors de la **campagne 2021/22**, avec une reprise du volume de cannes broyées estimé à environ 90 Mt, contre 67 Mt en 2020/21. Lors des campagnes précédentes, la raréfaction des cannes a entraîné un prix des cannes payé aux agriculteurs plus élevé que le minimum fixé par l'État et les a conduit à se tourner vers les grandes cultures concurrentes telles que le manioc.
- **Brésil** : La production de sucre du **Brésil** devrait baisser à **41,4 Mt** en 2021/22, contre 43,3 Mt la campagne précédente. L'une des principales raisons est que le broyage des cannes du Centre/Sud 2021 tombera à 568 Mt, contre 605 Mt en raison de la sécheresse, ce qui, avec un niveau ATR de 140 (144,7) kg par tonne de cannes et une allocation de sucre de 48% (46,2 %) conduirait la production à environ 36,4 Mt de sucre, tel quel, contre 38,5 Mt la saison dernière. La production dans la région Nord/Nord-Est devrait augmenter à 3,1 Mt de tonnes, tel quel, contre 3,0 Mt.

## Évolution de la production de sucre blanc

campagne 2020/21 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	189,2	14,4	3,7
moy. quinquennale	184,1	16,0	5,2

Sources : \*FO Licht, \*\*CE, \*\*\*FAM

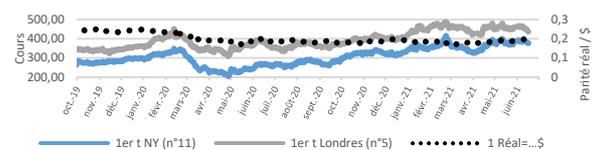
- **UE27** : La production 2021/22 dans l'UE devrait augmenter, grâce à une reprise des rendements de betterave, malgré une baisse de la superficie, à **16,0 Mt**, contre 14,8 Mt (*FO Licht*) un an plus tôt. Cette prévision est basée sur de meilleures conditions de sol pour le semis et le développement précoce des betteraves chez les principaux producteurs, après un hiver plutôt froid, ce qui réduira également la pression des maladies. Outre de meilleures précipitations qu'en 2020 l'utilisation de semences de betteraves traitées aux néonicotinoïdes autorisée dans davantage de pays pour la récolte 2021, devrait réduire les pertes au champ.

## Cours

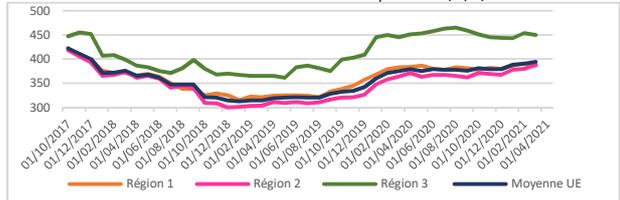
- Inquiétude persistante concernant la sécheresse sans précédent au Brésil pour la campagne 2021/22. Le marché continue également de recevoir le soutien d'un réal brésilien qui a atteint un plus haut niveau depuis fin mars 2020, décourageant les ventes des producteurs brésiliens en raison de la baisse du retour exprimé en monnaie locale. Il fluctue entre 0,18812 USD (25/05) et son meilleur niveau depuis les 30 derniers jours à 0,19880 USD/t le 8 juin, pour finir à **0,19801 USD/t le 16 juin**, en progression (+5%) par rapport à mai (0,18812). Les cours du **sucre brut à NY** (1<sup>er</sup> terme), terminent la période à **375,66 USD/t (16/06)**, après avoir fluctué entre 367,51 USD/t et 390,87 USD/t (9/06). Ces valeurs restent toujours au plus haut depuis les 4 dernières années. Pour le **sucre blanc** à Londres, les cours sont à **437USD/t le 16/06**, contre 453USD/t un mois plus tôt. C'est la valeur la plus basse depuis le 13 avril, la valeur la plus élevée depuis le dernier mois étant à 466,50 USD/t le 4 juin 2021.
- **UE27** : En mars, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à 394 €/t, en progression de +4 €/t, par rapport à février et +19 €/t par rapport à mars 2020. La zone 2 (dont la France) progresse de 8 €/t à 388 €/t.

## Évolution des cours du sucre

### Évolution des cours boursiers (\$/t)\*



### Évolution des cours européens (€/t)\*\*

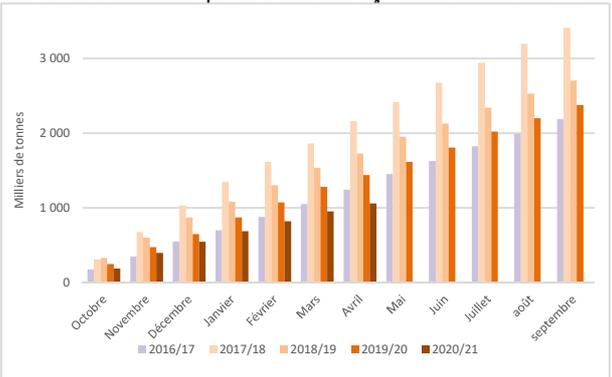


Sources : \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- **Inde** : Les sucreries indiennes ont déjà exporté 4,25 Mt de sucre (7/06) au cours de la campagne 2020/21 (octobre/septembre), avec des expéditions maximales vers l'Indonésie, a déclaré l'All India Sugar Trade Association (AISTA). Les usines se sont engagées à exporter 5,85 Mt, contre le quota d'exportation obligatoire de 6,0 Mt attribué par le ministère de l'Alimentation en janvier. Il reste environ 0,15 Mt de sucre à exporter dans le cadre du quota.
- **Brésil** : La filiale brésilienne de la coopérative française (TEREOS) a réalisé une excellente performance en 2020/21. Suite à la hausse des prix du sucre, Tereos Açúcar e Energia Brasil a pu multiplier par 13 ses bénéfices, à 212 millions de BRL (1 \$ = 5,04 BRL). Le chiffre d'affaires a atteint 4,4 milliards de BRL, soit une augmentation de 38 %. L'entreprise a exporté 1,2 Mt de sucre, ce qui représente les deux tiers de sa production. Les effets COVID-19 sur le marché intérieur ont été compensés par l'export. Tereos a également broyé un record de 20,9 millions de tonnes de canne à sucre, 10 % de plus que lors de la récolte précédente et 93 % de la capacité de ses huit Usines.

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

## Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation des débuts de dé-confinement en cours dans plusieurs pays, conjugué aux progrès des campagnes de vaccination en UE et dans le monde reste, à ce stade, difficile à apprécier et introduit des incertitudes dans les prévisions de bilans sucriers.

Directrice de la publication : Christine Avelin / Rédaction : direction Marchés, études et prospective

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex  
Tél. : 01 73 30 30 00 - www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer  
@FranceAgriMerFR