

CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Juin 2022

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production

SOJA

Les prix à Chicago ont reculé à partir du 9 juin, le rapport USDA s'avérant assez neutre. Les stocks étatsuniens de fin de campagne 2021/22 ont été revus à la baisse, passant de 235 Mbu à 205 Mbu. Au niveau mondial, les stocks de fin de campagne passent de 99,6 Mt à 100,46 Mt.

COLZA/CANOLA

Les cours du colza cèdent toujours du terrain compte tenu des replis conjugués du canola à Winnipeg, de l'huile de palme à Kuala Lumpur, du soja à Chicago et du pétrole à New-York et à Londres.

Les semis avancent au Canada, et les perspectives de production en Australie sont bonnes. Abares, le bureau australien de l'Agriculture, table sur une récolte nationale 2022 de canola de 5,61 Mt, un 2^e plus haut historique, après les 6,5 Mt en 2021.

En France, les récoltes ont débuté. Agreste prévoit une récolte 2022 de graines de colza en hausse à 3,86 Mt sur 1,18 Mha contre 3,28 Mt en 2021.

TOURNESOL

Les opérations des usines de trituration ukrainiennes sont suspendues et les prévisions de trituration pour 2021/22 sont abaissées de 1,5 Mt à 10,5 Mt, laissant plus de graines disponibles pour l'exportation.

Retour de l'offre en huile de tournesol conséquence du retour de l'offre ukrainienne en graines, importées via la Bulgarie et la Moldavie et triturées notamment en France.

Perspectives USDA 2022/23: La production mondiale d'oléagineux 2022/23 est prévue à près de 647 Mt, légèrement inférieure à celle de mai, la réduction des graines de tournesol en Ukraine et du colza dans l'UE étant plus que compensée par les gains pour le soja en Ukraine et en Zambie et pour le colza en Australie.

Échanges

Chine: Les récents confinements dus à la Covid-19 et les prix mondiaux élevés des huiles végétales entraînent d'importantes perturbations de la demande. La consommation d'huile végétale devrait diminuer pour la 1^{er} fois depuis le début des années 2000 entraînant un ralentissement du rythme des importations des principales huiles de cuisson.

Soja: Les exportations des États-Unis, du Canada et des 4 principaux pays exportateurs d'Amérique du Sud ont chuté de 4,0 Mt par rapport à l'an dernier en mai, l'essentiel de la baisse étant imputable à la Chine.

Les importations mondiales de tourteaux de soja ont été relativement plus fortes que celle d'huile de soja depuis le mois d'octobre.

Tournesol: La Russie a augmenté ses exportations de graines de tournesol ces derniers mois, principalement vers le Kazakhstan et la Biélorussie, pour lesquels la taxe à l'exportation élevée ne s'applique pas.

En huile, après des niveaux sans précédent atteints en mars afin de rationner la demande, les prix à l'exportation ukrainiens ont chuté à 1720 USD le 16/06 avec la reprise relative des exportations ukrainiennes sur un marché où de nombreux consommateurs avaient déjà pris des mesures pour réduire autant que possible leur consommation.

Les importations d'huile de tournesol de l'UE 27 ont dépassé les attentes. Elles ont augmenté de 14 % sur un an en mars/avril.

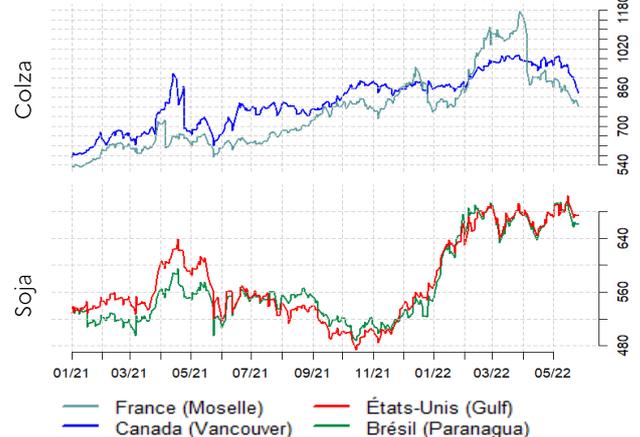
Canola: La Chine autorise de nouveau les importations de canola du Canada.

Utilisations: Sur la campagne 2022/23, les utilisations industrielles des huiles aux États-Unis devraient augmenter de 28 % (contre +1 % pour l'alimentation humaine et animale) et sont dues essentiellement à la croissance de la consommation. Cela contraste avec le Brésil où la demande intérieure en huile devrait diminuer au cours de l'année à venir du fait d'une utilisation industrielle moindre car le pays a réduit ses exigences en matière de mélange de biodiesel.

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	71,38	17,00	3,29
moy. quinquennale	72,18	17,65	4,37
TOURNESOL	57,38	10,34	1,91
moy. quinquennale	50,10	9,69	1,39
SOJA	352,00	2,66	0,44
moy. quinquennale	353,00	2,67	0,40

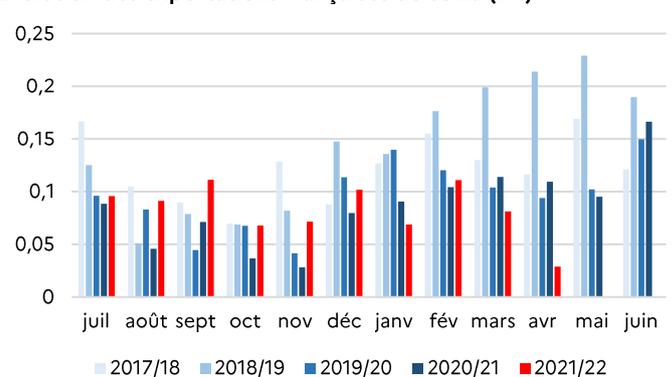
Sources : *USDA, **Commission européenne, ***SSP

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



Colza, FOB Moselle au 21/06/22 (Cotation FranceAgriMer)	Tournesol, rendu Bordeaux au 21/06/22 (Cotation FranceAgriMer)
734	761

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

Palme: Après des prix record atteints en avril/mai, les prix de l'huile de palme brute ont plongé au cours des 2 semaines précédant le 16/06 avec le retour de l'Indonésie sur le marché suite aux annonces d'allègement des restrictions à l'exportation mises en place par le gouvernement indonésien.

FILIERE CÉRÉALES

Production

Récolte 2021/22

Brésil : dans un climat favorable en fin de saison, les prévisions de production totale de maïs 2021/22 ont augmenté de 1,6 Mt, à 113,5 Mt selon CIC (87,1 Mt l'année précédente).

Argentine : selon la Bourse des Céréales, au 15 juin, la moisson de maïs était réalisée à 37 % avec une production attendue à 49 Mt, tandis que les semis de blé ont atteint 47 % des surfaces prévues.

Australie : le 22 juin, des précipitations ont été enregistrées dans l'ouest et le sud du pays, tandis que les conditions sèches en Nouvelle-Galles du Sud (NSW) et dans le Queensland ont favorisé la récolte des cultures d'été 21/22 et semis d'hiver 22/23. Les perspectives climatiques à long terme restent plus humides que la moyenne pour la majeure partie de l'Australie.

Récolte 2022/23

États-Unis : Les semis de blé de printemps 22/23 sont presque terminés, avec une levée observée à 89 % (moyenne de 97 %). Les températures élevées récentes ont accéléré le développement des cultures dans les champs semés plus tard. Avec une humidité du sol adéquate dans la plupart des régions de l'État, les cultures sont généralement en meilleur état que l'an dernier, 59 % B+E (27 % en N-1) bien qu'avec un retard de développement de deux à trois semaines.

Au 19 juin, la moisson de blé d'hiver avance à 25 %, 30 % avec de conditions B+E (49 % / N-1).

En **zone mer Noire**, les conditions météorologiques restent globalement favorables aux moissons. En **Russie**, selon SovEcon les prévisions de production de blé 2022/23 ont augmenté de 0,6 Mt, pour atteindre un record de 89,2 Mt (76 Mt / N-1), car une baisse de l'estimation de la récolte de céréales d'hiver, liée à une détérioration des perspectives de rendement dans les régions du sud, a été plus que compensée par

Cours

Les craintes d'une récession mondiale potentielle ont tiré les cours des marchés céréaliers vers le bas, mais également les cours du pétrole. À contrario, les pressions économiques qui s'exercent en lien avec la guerre en Ukraine (embargo sur 90 % du pétrole russe notamment), soutiennent les cours.

Le BDI a enregistré son premier gain hebdomadaire dans le mois le vendredi 16 juin, propulsé par une demande plus forte sur les navires. La congestion portuaire mondiale devrait se poursuivre au moins jusqu'au début de 2023 et maintenir les taux de fret élevés, ont déclaré les responsables de la logistique, exhortant les affréteurs à passer des contrats à plus long terme pour gérer les coûts d'exportations. L'épidémie de la Covid-19 a allongé les délais de livraison des navires depuis 2020, faisant grimper les coûts de fret, tandis que le conflit russo-ukrainien et les blocages à Shanghai ont aggravé les perturbations de la chaîne d'approvisionnement cette année.

En France, la récolte de céréales à paille, qui a démarré début juin, a contribué à la baisse des niveaux de prix, bien que la demande internationale soutenue depuis mi-juin vienne la contrebalancer.

Aux États-Unis, les prix du blé et du maïs marquaient le pas vendredi 16 juin sur le marché à terme de Chicago sur fond de prises de bénéfices et d'inquiétudes pour l'économie mondiale. **L'Algérie** met à profit le repli des cours pour lancer un appel d'offres en blé pour chargement août. Enfin, dans le bassin de la mer Noire, la logistique reste compliquée pour la Russie, pour laquelle le taux du rouble et les taxes imposées rendent le blé plus cher.

Échanges

Sur la scène internationale, après l'achat **algérien** de 600 kt de blé, pour lequel l'origine française aurait été retenue, la Tunisie a lancé un appel d'offres pour se procurer 50 kt d'orge fourragère et 75 kt de blé tendre d'origine optionnelle à charger en juillet et août.

Le **Bangladesh** tente de garantir l'approvisionnement en blé de la Russie dans le cadre d'un accord après que son principal fournisseur, l'Inde, a interdit les exportations de céréales le mois dernier pour contenir les prix locaux, ont déclaré des responsables du gouvernement et du commerce.

La **Chine** n'aurait importé que 126,7 kt de maïs origine Ukraine en mai contre 1,26 Mt l'an passé sur le même mois.

Le **ministère japonais** de l'Agriculture, des Forêts et de la Pêche (MAFF) a acheté un total de 168,33 kt de blé de qualité alimentaire aux États-Unis, au Canada et en Australie dans le cadre d'appels d'offres réguliers qui se sont clôturés jeudi 23/6. Le Japon, sixième importateur mondial de blé, contrôle étroitement les importations du deuxième aliment de base du pays après le riz et achète la majorité des céréales pour la mouture via des appels d'offres généralement lancés trois fois par mois.

Utilisations : en France, baisse des utilisations de céréales en alimentation animale en conséquence de l'épizootie d'influenza aviaire qui a frappé successivement le sud-ouest puis la Vendée et les Pays-de-la-Loire au printemps.

Production de céréales

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France*** 2021/22
BLÉ TENDRE	735	131,4	35,5
<i>moy. quinquennale</i>	727,9	126,2	33,4
BLE DUR	33,8	7,7	1,6
<i>moy. quinquennale</i>	34,1	8,0	1,7
MAÏS	1 184	72,8	14,3
<i>moy. quinquennale</i>	1 139,8	69,3	13,2
ORGES	148,6	52,7	11,5
<i>moy. quinquennale</i>	149,2	52,8	11,6

Sources : CIC, Commission européenne**, SSP*** récolte 2021

une prévision de superficie de blé de printemps plus élevée, atteignant 12,6 Mha. Les perspectives de rendement dans la région de la Volga et de l'Oural s'améliorent également.

France : Avec des conditions climatiques adverses (sécheresse, orages), la prévision de récolte des céréales à paille s'avère délicate. La récolte de blé tendre pourrait se situer sous la moyenne décennale sous l'effet combiné d'une baisse des surfaces comme des rendements attendus. À ce stade, les moissons de blé commencent à peine, après celles des orges d'hiver, sur des surfaces en recul d'environ 4 % sur la campagne précédente selon le SSP.

Évolution des indices de prix des céréales

Base 100 = Janvier 2000

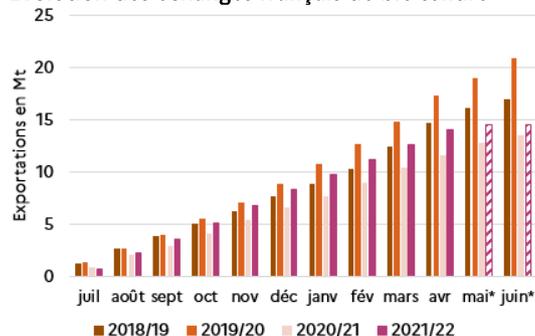


Source : CIC

Cotations françaises au en €/t			
Blé tendre	Orge fourragère	Maïs	Blé dur
FOB Rouen (23/06/22)	FOB Rouen (22/06/2022)	FOB Rhin (23/06/22)	FOB PLN* (23/06/2022)
372	342	317	535

*PLN : Port la Nouvelle

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf avril et mai 2022 embarquements Reinitiv / Reuters vers pays tiers

FILIERE SUCRE

Production

- **Monde** : La production mondiale 2022/23 pourrait atteindre **187,7 Mt**, en baisse de 0,9 Mt par rapport à l'année précédente (188,6 Mt). Malgré cette baisse, c'est la deuxième production la plus élevée, après les 201,8 Mt en 2017/18. Cette baisse serait imputable au recul de la production au Brésil, en Inde et dans l'UE que la progression de la Thaïlande, la Russie et la Chine n'aurait pas réussi à compenser. (FO Licht 05/22)
- **Brésil** : Les sucreries du Centre/Sud du Brésil ont broyé 43,7 Mt de canne à sucre au cours de la seconde quinzaine de mai, contre 34,1 Mt en première quinzaine (UNICA - l'Union de l'industrie de la canne à sucre). Pour autant, le volume de cannes broyées jusqu'à présent, pour la campagne 2022/23, est toujours en baisse significative à 107,1 Mt, contre 130,4 Mt l'année dernière à date, en raison d'un démarrage plus lent. L'ATR (richesse en sucre) est en baisse de 5% à 122,1 kg/t jusqu'à présent pour 2022/23, contre 128,53 kg/t l'année dernière. Avec un MIX de sucre en baisse à 43,16 % dans la seconde quinzaine de mai, contre 46,22 % il y a un an, les usines du Centre/Sud ont produit 2,3 Mt de sucre, tel quel, en baisse significative par rapport aux 2,6 Mt d'il y a un an. **Jusqu'à présent, la production de sucre pour 2022/23 est en baisse à 5,1 Mt**, contre 7,2 Mt l'an dernier. Selon l'UNICA, le changement de mix a conduit à une baisse de 0,9 Mt de sucre au profit de l'éthanol (FO Licht 13/06).
- **Inde** : La production ayant augmenté plus que prévu dans l'État occidental du Maharashtra et du Karnataka voisin, l'ISMA a déclaré que l'Inde pourrait produire un record de **36 Mt de sucre en 2021/22**, soit 3 % de plus que les 35,0 Mt estimées début avril et contre 31,2 Mt l'année dernière. (FO Licht 9/06)

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2021/22 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	188,6	16,6	4,7
moy. quinquennale	183,9	16,3	5,1

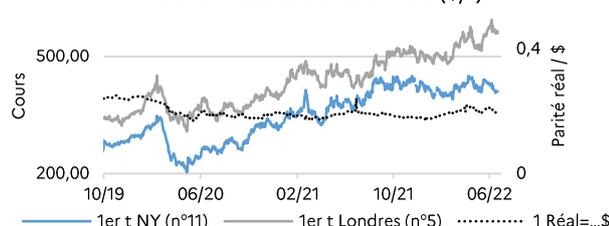
Sources : *FO Licht, **CE, ***FAM

- **Ukraine** : D'après le ministère de l'agriculture, les agriculteurs ont semé 182 000 ha de betteraves sucrières au 19 mai. C'est une baisse de 19 %, par rapport aux 224 700 ha l'an dernier, mais c'est supérieur aux estimations de février, après l'invasion du pays (160 000-170 000 ha). Les surfaces emblavées l'an dernier étaient de 226 700 ha. (FO Licht 23/05)
- **UE** : Le centre de recherche de la Commission européenne a légèrement relevé ses prévisions pour le rendement moyen de la betterave en 2022/23 à 78,1 t/ha dans sa projection de juin, contre 78,0 t/ha en mai. Ce serait 5,4 % au-dessus de la moyenne quinquennale de 74,1 t/ha. (FO Licht 21/06)

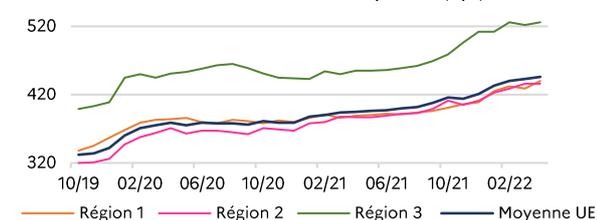
Cours

- **Monde** : toujours sur fond de conflit en Ukraine, les marchés restent soumis à des fortes fluctuations, en lien avec les prix de l'énergie et l'arbitrage du mix sucre/éthanol au Brésil. Le **Réal** est à 0,193 USD/t (20/06), après un plus haut des 30 derniers jours à 0,213 USD/t le 27 mai. Les cours du **sucre brut à NY** (1^{er} terme), sont à **411,4 USD/t** (21/06), en baisse de 0,6 %, contre 439,8 USD/t un mois plus tôt. Le **sucre blanc à Londres** est à **559,6 USD/t** (+0,3 %) le 21/06, contre 558,1 USD/t le mois précédent, après avoir atteint son plus haut niveau du mois à 594,0 USD/t (6/06).
- **UE** : Au mois d'avril, la moyenne du prix du sucre blanc européen a atteint **446 €/t**, soit 41,6 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), en progression de 3 €/t par rapport à mars et de 51 €/t par rapport à avril 2021. La zone 2 (dont la France dépend) reste à 436 €/t, au même niveau que le mois précédent et à -10 €/t par rapport à la moyenne UE27.

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

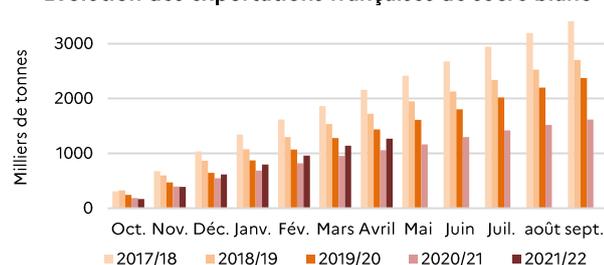


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Inde** : l'Inde pourrait imposer un plafond aux exportations de sucre pour la deuxième campagne consécutive en 2022/23, dans le but d'assurer un approvisionnement intérieur suffisant et de maintenir un plafond sur les prix locaux. Les exportations de sucre pourraient baisser à 6-7 Mt en 2022/23, soit environ un tiers de moins que le maximum de 10 Mt à exporter au cours de la campagne en cours. (FO Licht 11/06)
- **Brésil** : Fin mai, **couverture de 4,6 Mt de sucre à l'exportation** de la campagne 2023/24, soit 19,3% des exportations prévues (Archer Consulting).
- **UE** : La suspension des tarifs douaniers sur les importations ukrainiennes est en vigueur depuis le 4 juin, pour une période d'un an.

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation du conflit en Ukraine et du rebond de crise Covid-19 reste un facteur d'incertitude dans les prévisions des 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