

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Novembre 2022

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production / Prix

**SOJA** : Au 12/11, les semis au **Brésil** ont été officiellement estimés terminés aux deux tiers, en léger retard sur un an. Néanmoins, sur la base d'une superficie récoltée record et d'une productivité améliorée dans les régions du sud, la production est toujours projetée à un pic. En **Argentine**, le temps chaud et sec a considérablement entravé les semis précoces dans les principales zones de production. Cependant, les surfaces totales attendues sont révisées en hausse à 16,5 Mha. Les producteurs de maïs étant également confrontés à des difficultés pour effectuer le travail sur le terrain, il est possible qu'une petite partie de la superficie soit convertie en soja.

**COLZA/CANOLA** : Après avoir suivis une tendance haussière jusqu'à début novembre dans le sillage du soja et du canola, tirés par la bonne demande des triturateurs canadien, et suite aux annonces de Vladimir Poutine quant à la possible suspension par la Russie de l'accord sur les corridors humanitaires, les cours du colza ont baissé sur Euronext à partir du 02/11 à la suite de la détente du contexte géopolitique et du rebond de l'euro face au dollar.

La Commission européenne estime la récolte 2022/23 au sein de l'UE à 19,56 Mt ce mois (19,28 Mt le mois précédent). Les assolements sont attendus à 6 Mha en 2023/24, en hausse de 2,4 % par rapport à l'an dernier, compte tenu des prix rémunérateurs pour les agriculteurs et de bonnes conditions de semis.

**TOURNESOL** : En France comme dans le monde, les prix ont régressé. Le différentiel de prix entre graines de qualité oléique et standard se réduit. Terres Inovia estime la récolte nationale 2022 à 1,7 Mt.

**Roumanie** : le ministère de l'Agriculture rapporte que la récolte 2022 de graines de tournesol s'élève à un peu plus de 2 Mt, en repli sur un an, le pays ayant souffert d'une sécheresse prolongée.

**Ukraine** : liée à une réduction des semis dans le contexte du conflit en cours, la production est estimée par le CIC à son plus bas niveau en 8 ans à 11 Mt. À l'opposé, la récolte russe est fixée à un pic de 16,5 Mt

### Échanges

**SOJA** : Compte tenu d'un excédent exportable supposé lourd et à un prix attractif, les exportateurs brésiliens devraient capturer l'essentiel des ventes mondiales de soja au cours des premiers mois de 2023. Lors du Global Grain, qui se déroulait à Genève du 15 au 17/11, des intervenants ont indiqué que le gouvernement argentin pourrait de nouveau adopter une politique favorable aux exportations de soja.

**COLZA** : Le commerce de colza devrait augmenter d'environ un quart sur 1 an en 2022/23 (oct./sept.) d'après les dernières estimations du CIC pour atteindre un record de 18,4 Mt. Les tendances plus larges de la demande mondiale devraient être façonnées par les achats asiatiques, y compris des livraisons beaucoup plus importantes vers la Chine, le Pakistan et le Japon.

**HUILES** : Avec les politiques commerciales restrictives mises en place en Indonésie, les exports malaisiens d'huile de palme ont gagné des parts de marché en 2022 mais les exportateurs n'ont pas pu tirer pleinement parti de la demande mondiale en raison de problèmes persistants d'approvisionnement en main-d'œuvre étrangère, entraînant une

### Utilisations

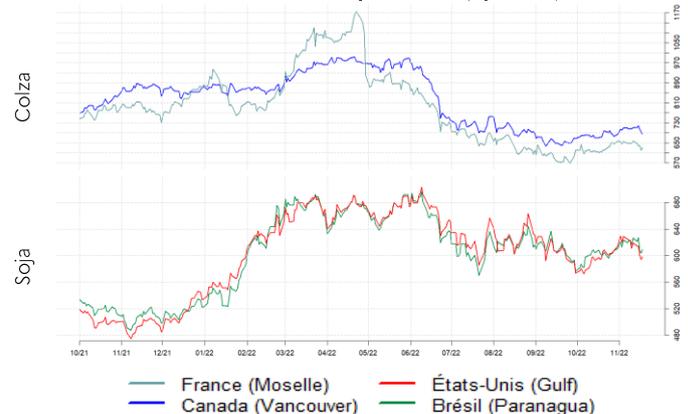
**Au Brésil**, l'utilisation d'huile de soja pour le biodiesel pourrait augmenter car selon certains rapports récents, l'administration nouvellement élue envisagerait d'élever l'exigence de mélange en 2023, potentiellement jusqu'à B15 (15%) (B10 aujourd'hui). Cela se traduirait par une augmentation importante de l'utilisation locale d'huile de soja, une forte production devrait également permettre aux exportateurs du pays de maintenir les expéditions à un niveau élevé. Avec une demande locale et mondiale croissante de tourteau de soja qui devrait également soutenir une augmentation de la trituration, l'absorption globale est placée à un pic de 54,1Mt.

**En Chine**, sous réserve de nouvelles évolutions du contexte épidémique, après avoir touché un creux en 3 ans l'année précédente, la croissance prévue de la demande de tourteaux de soja dans le secteur de l'alimentation animale, pourrait entraîner une reprise des importations.

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
<b>COLZA</b>	<b>84,82</b>	<b>19,56</b>	<b>4,5</b>
moy. quinquennale	73,10	17,40	4,1
<b>TOURNESOL</b>	<b>51,3</b>	<b>10,02</b>	<b>1,9</b>
moy. quinquennale	51,87	9,99	1,5
<b>SOJA</b>	<b>390,53</b>	<b>2,57</b>	<b>0,41</b>
moy. quinquennale	354,19	2,70	0,42

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

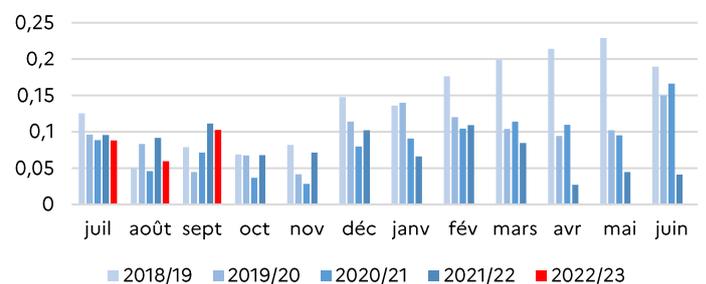
### Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne)



Colza, FOB Moselle au 18/11/22	Tournesol, rendu Bordeaux au 16/11/22
613	635

avec des semis historiquement élevés et une bonne productivité.

### Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

baïsse continue des exportations au cours de la campagne 2021/22. Alors que les exportations devraient augmenter en 2022/23, la part de marché de la Malaisie devrait diminuer face à la concurrence accrue de l'Indonésie qui revient aux exports pour tenter d'écouler les stocks accumulés ces derniers mois.

# FILIERE CÉRÉALES

## Production

Les prévisions du CIC pour la production mondiale de céréales (sauf riz) en 22/23 sont légèrement revues à la baisse depuis le mois dernier, principalement sur la base d'une estimation plus faible du blé, à 2,255 Mt (2,289 Mt / A-1).

### Blé

Stimulée par de solides rendements, la production mondiale devrait atteindre un record de 758 Mt (+1%). Cela est principalement la conséquence d'une révision à la baisse de la production en Argentine que le CIC n'affiche plus qu'à 13 Mt. En Australie la production a été révisée en hausse à 34,7 Mt

**Russie** : la récolte de blé russe est estimée à 95,4 Mt, la plus haute jamais réalisée. Des incertitudes subsistent néanmoins sur la qualité des blés.

**Ukraine** : la surface récoltée en blé tendre est revue en hausse à 5,4 Mha en comptant les surfaces situées dans les territoires occupés (Kherson, Louhansk, Zaporijjia et Donetsk). Les surfaces récoltées en céréales y sont estimées en baisse de 30 % par rapport à la campagne précédente selon Ukragroconsult. La production de blé est par ailleurs revue à 21,5 Mt.

**Argentine** : les bourses de Buenos Aires et de Rosario prévoient une récolte entre 11,8 Mt et 12,4 Mt La production est réduite du fait des conditions sèches persistantes pendant la majeure partie d'octobre ayant érodé le potentiel de rendement, en particulier dans les régions du nord dont les surfaces ont été abandonnées ou pâturées.

**Australie** : les nouveaux chiffres prévoient une production record à 34,7 Mt. Les précipitations supérieures à la moyenne au cours du mois dernier ont soutenu le développement des cultures et stimulé les rendements, avec des conditions favorables en début de croissance. Alors que les rendements australiens devraient être élevés, de fortes pluies menacent la qualité dans les régions de l'est.

**États-Unis** : au 13 novembre, la récolte d'hiver américaine était jugée bonne à excellente à 32%, nettement inférieure à la moyenne de 50%. Les fortes pluies récentes ont été bénéfiques dans plusieurs régions, mais n'ont pas pu compenser la sécheresse qui a affecté les plaines du sud.

### Orge

Avec une solide augmentation des rendements moyens qui compensent largement une baisse des surfaces, la récolte mondiale d'orge devrait être supérieure à la moyenne en 22/23, en hausse de 4 % / N-1, à 151,7 Mt En tenant compte des perspectives améliorées pour la Turquie (8,5 Mt) et l'UE (51,6 Mt), mais avec une réduction pour l'Argentine (4,5 Mt).

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>758</b>	<b>127,2</b>	<b>33,7</b>
<i>moy. quinquennale</i>	727,7	124,1	35,0
<b>BLÉ DUR</b>	<b>33,18</b>	<b>7,2</b>	<b>1,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	34,2	7,6	1,7
<b>MAÏS</b>	<b>1 166</b>	<b>54,9</b>	<b>10,0</b>
<i>moy. quinquennale</i>	1 143	67,8	12,9
<b>ORGES</b>	<b>152</b>	<b>51,6</b>	<b>11,4</b>
<i>moy. quinquennale</i>	149,5	52,2	11,8

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

### Maïs

Retard de la récolte en Russie et en Ukraine à cause des pluies.

**États-Unis** : liée à une superficie réduite et à un recul des rendements du fait de la sécheresse, la récolte américaine devrait baisser de 8 % A/A, à 353,8 Mt. Malgré un retour des pluies en août sur la Corn Belt, les indices de végétation se sont dégradés à partir de sept. et se retrouvent sous les niveaux de 2019, au plus bas jamais observés sur la fin oct.

**Bésil** : les semis étaient en retard sur le calendrier à la mi-nov. ; relativement plus rapides dans le Rio Grande do Sul. Des températures inhabituellement froides ont inquiété concernant des dommages localisés et le développement lent des cultures. Du fait d'un rythme plus rapide que la moyenne des semis de soja dans le Mato Grosso, le marché espère une récolte précoce en début d'année, ce qui pourrait potentiellement profiter aux semis de safrinha. Cependant, comme beaucoup dépend encore des conditions météorologiques à venir, la prévision de production totale est laissée à 123,1 Mt (+ 9%), potentiellement un nouveau record.

**Argentine** : Les semis des maïs, précoces, se sont déroulés dans des conditions très sèches, malgré un retour des pluies ces derniers jours ce qui a permis une amélioration. Il est peu probable que les semis totaux correspondent aux prévisions antérieures.

## Cours

Les prix des céréales ont reculé sur le marché physique français, entre le 9 et le 16 novembre; du fait des annonces optimistes concernant le corridor et du rebond de l'euro face au dollar, pénalisant l'attractivité des origines européennes et renforçant la tendance baissière.

La parité euro/dollar revient ainsi sur son plus haut niveau face au dollar depuis 4 mois en se négociant au-dessus de 1,03 \$/€ du fait du ralentissement attendu du rythme de hausse du taux directeur par la Fed. Les opérateurs européens restent naturellement vigilants face à cette hausse de la parité, d'autant que l'activité export demeure soutenue comme en attestent les derniers appels d'offres. L'Arabie Saoudite a notamment communiqué sur l'achat de 1 Mt de blé pour une période d'exécution avril-juin 2023.

Cotations françaises en €/t (15/11/2022)			
Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB PLN
322	289	313	478

## Évolution des indices de prix des céréales (base 100 = janvier 2000)



Source : CIC \*PLN : Port la Nouvelle

## Échanges

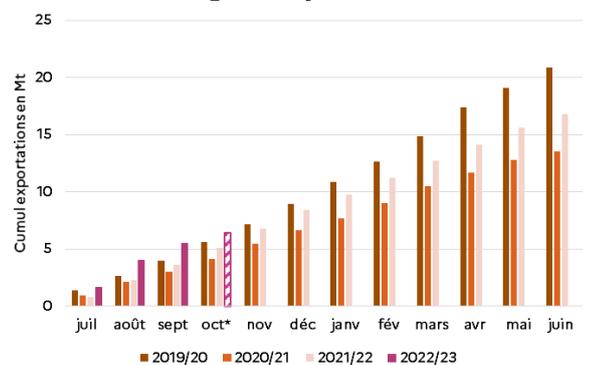
L'activité sur le marché physique français était présente au niveau des ports et vers la meunerie, mais l'activité pour la nutrition animale était réduite. Notons le retour de la Chine et du Maroc aux achats en blé tendre.

## Utilisations

Les **États-Unis** ont investi un montant de 2,8 M US\$ dans 70 projets sélectionnés dans le cadre du premier groupe d'opportunités de financement du Partenariat pour les « produits de base intelligents face au climat ». Ces projets initiaux visent à élargir ces marchés, ce qui pourrait stimuler considérablement la production agricole, comme le maïs traditionnel, en cultures spécialisées.

**En France**, l'orge gagne encore en compétitivité pour la fabrication d'aliments du bétail, alors que le blé et le maïs sont quasiment à parité. La demande de l'Espagne pour les céréales françaises destinées à l'alimentation animale reste soutenue ce mois-ci.

## Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf octobre 2022 (chargements portuaires - Refinitiv)

# FILIERE SUCRE

## Production

- Monde:** Suivant la dernière estimation de la production mondiale de sucre de FO Licht (16/11), la production de la campagne 2022/23 pourrait augmenter de 2,4 Mt à **191 Mt**, contre 188,5 Mt en 2021/22. Dans le cas où elle se réaliserait, cette progression serait principalement due à une production plus élevée au Brésil, en Thaïlande, en Russie et en Chine, ce qui compenserait largement la baisse dans l'UE. Il s'agirait de la deuxième production mondiale la plus importante après la campagne 2017/18 (202 Mt).
- Brésil:** Selon le cabinet de conseil local Safras & Mercado, le volume de canne broyée de la campagne 2023/24, pour l'ensemble du Brésil, devrait passer à 620,70 Mt, contre 600,30 Mt en 2022/23. La production de sucre devrait augmenter de 8,3% lors de la prochaine campagne pour atteindre **39,0 Mt** tandis que les exportations devraient augmenter de 13% pour atteindre 35 Mt. Le cabinet estime que les usines brésiliennes allouent une quantité presque record de canne à la production de sucre l'année prochaine à 49%, contre 47% en 2022/23, car le sucre continue de donner de meilleurs résultats financiers que l'éthanol. (FO Licht 16/11)
- Inde:** Le 15 novembre 2022, l'Inde a produit 1,99 Mt de sucre, contre 2,08 Mt à la même période un an plus tôt. La production est légèrement inférieure à celle de l'an dernier, en raison d'un démarrage plus tardif de plusieurs sucreries de l'ouest du pays. La production de sucre devrait atteindre 36,5 Mt, pour la campagne 2022/23, contre 35,8 Mt en 2021/22. (FO Licht 21/11)
- Thaïlande:** Le gouvernement thaïlandais s'attend à un volume de canne à sucre broyée pour 2022/23 de 106,96 Mt, contre 92,07 Mt l'an dernier. Sur ce total 51 Mt sont attribués à la région Nord-Est, 24,9 Mt à la région Centre, 24,6 Mt à la région Nord et 6,5 Mt à la région Est. (FO Licht 16/11)
- Russie:** La récolte betteravière atteint 41,2 Mt au 14 novembre, contre 39,1 Mt un an plus tôt. Récolte effectuée sur 877 400 ha (85,4% de la superficie), en baisse par rapport aux 967 500 ha l'an dernier. Le rendement betteravier moyen a augmenté à 46,9 t/ha, contre 40,3 t/ha en 2021. (FO Licht 16/11)

## Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2022/23 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
<b>Quantité de sucre</b>	191,0	15,5	4,3
<b>moy. quinquennale</b>	186,2	16,6	5,1

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

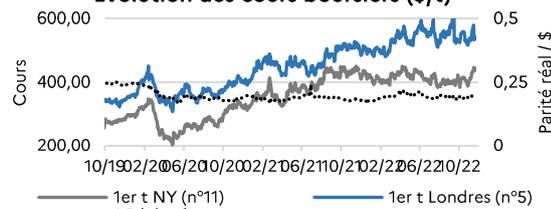
- UE:** L'industrie sucrière européenne plaide en faveur de la pulpe de betterave comme source d'énergie renouvelable. La production de sucre est très énergivore sur 3-4 mois dans l'année. La source doit être fiable et disponible pendant toute la période de production et l'utilisation d'une partie de la pulpe (55-60% selon certains fabricants) permettrait de décarboner l'industrie du sucre de betterave. Il appartient à la CE de négocier un compromis (révision RED) garantissant que l'utilisation de la pulpe de betterave reste possible. (FO Licht 21/11)
- France (SSP Nov.):** La production de betteraves est estimée à 31,9 Mt, en baisse de -7,1% par rapport à 2021 et de -13,6% par rapport à la moyenne quinquennale. Les surfaces restent stables. Le rendement moyen est révisé à la baisse, à 79,4 t/ha en 2022, contre 85,5 t/ha en 2021 et 82,4 t/ha en moyenne sur cinq ans.

L'estimation de la production de sucre pour 2022/23 (Transparence des marchés) déclarée par les fabricants est de 4,06 Mt, contre 4,7 Mt en 2021/22. (FAM nov.)

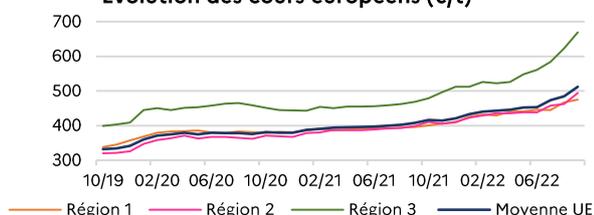
## Cours

- Monde:** Les marchés restent très volatils. Sur des fondamentaux baissiers, les prix du sucre restent élevés, notamment en raison du retard des récoltes au Brésil et en Australie qui limite les approvisionnements en sucre brut pour le raffinage et qui font l'objet d'une forte demande. Les prix de l'énergie et l'orientation du mix au Brésil restent également des facteurs importants de l'orientation des marchés. Actuellement, le **Réal** est en hausse à **0,193 USD/t** (18/11), contre 0,185 USD/t au mois d'octobre. Les cours du **sucre brut à NY** (1<sup>er</sup> terme), sont à **444 USD/t** (18/11), en hausse également de 8%, par rapport au 18/10 (412 USD/t). Pour le **sucre blanc à Londres**, la cotation est à **543 USD/t** (-0,7%) le 18/11, contre 547 USD/t en octobre, après avoir atteint un plus haut des 30 derniers jours à 579 USD/t le 15/11.
- UE:** Au mois de septembre, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à **512 €/t**, +108 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), contre 484 €/t en août. La zone 2 (dont la France) est à 494 €/t, soit -18 €/t par rapport à la moyenne UE27.

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



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

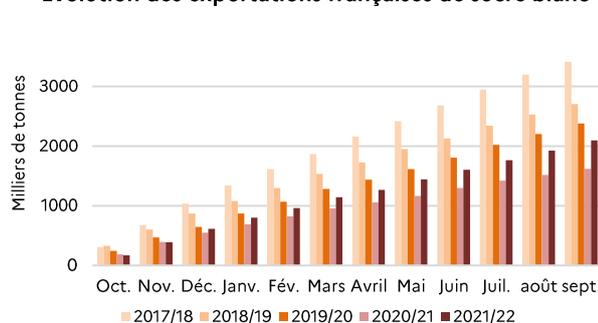


Sources: \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- Chine:** Les importations officielles de sucre de la Chine ont chuté de 35,8% à 0,52 Mt en octobre 2022. Les importations totales en 2021/22 ont reculé à 5,34 Mt, contre un record de 6,33 Mt en 2020/21. (FO Licht 21/11).
- Inde:** Selon l'Indian Sugar Mills Association (ISMA), les sucreries indiennes se sont déjà engagées à exporter environ 3,5 Mt de sucre au cours de la campagne 2022/23, avec 0,2 Mt déjà exportées physiquement en octobre, contre 0,4 Mt il y a un an. Le 5 novembre, le gouvernement a approuvé 6 Mt d'exportations de sucre au titre de la campagne 2022/23, conformément aux attentes du marché, avant l'examen de l'offre et de la demande intérieure pour un complément.

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source: Douane Française

## Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation des risques de récession mondiale avec des politiques de lutte contre l'inflation, ceux du conflit en Ukraine et d'un rebond possible de crise COVID-19 restent des facteurs 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](http://www.franceagrimer.fr)

FranceAgriMer  
@FranceAgriMerFR