

CONJONCTURE OLÉOPROTÉAGINEUX

JUIN 2023



Faits marquants

La poursuite du temps sec aux États-Unis et au Canada affecte le potentiel des récoltes de soja et de canola. Sur le sud de l'Europe, les récoltes débutent à la faveur d'un temps sec qui perdure et qui pourrait pénaliser les productions de printemps.

El Niño se manifeste déjà en Indonésie, où de fortes pluies et des glissements de terrain ont affecté les opérations minières et les transports.

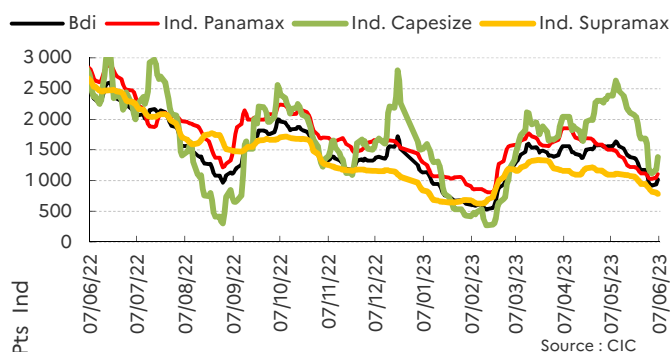
L'inflation ne semble pas être stoppée au niveau mondial, conduisant la BCE à poursuivre sa politique monétaire restrictive. L'euro progresse ainsi face au dollar alors que la Fed marque une pause dans sa politique monétaire pour lutter contre l'inflation.

Les cours du colza à la mi-juin bénéficient de la fermeté du marché des huiles, notamment en soja, avec des stocks aux États-Unis qui s'affichent sous les attentes des traders. À cela s'ajoute la fermeté du canola qui se trouve compétitif sur la scène internationale à la faveur du repli du dollar canadien.

La destruction du barrage de la centrale hydroélectrique de Kakhovskaya entraînera des difficultés pour les infrastructures agricoles en Ukraine du fait d'inondations et de l'impact sur les systèmes d'irrigation, environ 10 kha de terres agricoles sur la rive droite de la région de Kherson et davantage sur la rive gauche qui est sous occupation. L'inondation a détruit 94% des systèmes d'irrigation à Kherson et 74% à Zaporozhye et 30% dans la région de Dnipropetrovsk. Les prévisions météorologiques aux USA font état d'une poursuite d'un temps sec sur la Corn Belt, affectant le potentiel de la prochaine récolte de soja et de maïs. Sur le sud de l'Europe, les récoltes débutent à la faveur d'un temps sec qui perdure.

MONDE

Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Au sein du BDI, le sous-indice Capesize est le seul segment qui présente une hausse (demande de charbon et fer en provenance d'Australie) tandis que les sous-indices Panamax ou Supramax montrent une baisse mensuelle. Les achats de soja de la Chine plus faibles (-10% A-1), les retards des inspections (mer Noire) et la baisse des prix du carburant se traduisent en baisse de tarif de fret.

Prix du pétrole brut – Brent



Les inquiétudes concernant l'état de l'économie mondiale ont limité la réaction du marché pétrolier vis-à-vis de l'engagement de l'Arabie saoudite à réduire ses approvisionnements pour soutenir les prix cette année. Colin Parfitt, vice-président de Chevron, a déclaré : "L'Arabie saoudite a réduit [sa production] d'1 M barils/j et, fondamentalement, le marché n'a pas réagi. Tout dépend de la macroéconomie."

Une reprise de l'activité économique en Chine et avec elle de la demande de carburant, pourrait rapidement changer la situation du marché.

Prix à l'exportation

Graines

Prix à l'exportation – graines de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	527	- 7,0%	- 18,8%
Brésil, Paranagua	475	- 3,8%	- 28,6%
US, Golfe	538	- 8,0%	- 19,3%
Ukraine	476	+ 3,8%	#DIV/0!

Sources : CIC, FranceAgriMer

La baisse des cours mondiaux du soja s'est poursuivie tout le mois de mai sous l'effet de l'offre brésilienne record alimentant le marché mondial et les conditions de début de cycle aux États-Unis relativement bonnes. À cela s'est ajoutée une croissance de la demande mondiale limitée notamment en Chine. Les prix ont rebondi depuis le 31 mai en raison notamment des inquiétudes quant au déficit hydrique qui s'installe aux États-Unis.

Prix à l'exportation – graines de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	562	- 7,1%	- 38,1%
Canada, Vancouver	573	- 5,2%	- 40,5%
Allemagne, Hambourg	nd	nd	nd
Ukraine	425	- 8,3%	#DIV/0!

Sources : CIC, FranceAgriMer

Dans le sillage de ceux du soja, les prix mondiaux du colza ont suivi une pente descendante sur le mois de mai, sous l'effet des stocks élevés dans l'UE et des bonnes conditions climatiques ainsi que de la faible demande alimentaire et du secteur du biodiesel en huiles végétales. Le contexte macroéconomique morose a poussé les prix du pétrole et des huiles à la baisse, entraînant avec eux, ceux du colza. Début juin, les cours sont repartis à la hausse, en raison des craintes de sécheresse au Canada qui risquent de pénaliser les cultures de canola.

Prix à l'exportation – graines de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	484	- 5,0%	- 54,5%
Ukraine	355	- 3,9%	#DIV/0!
Bulgarie	nd	nd	nd

Sources : CIC, FranceAgriMer

Sous la pression de stocks lourds en graine et huile à l'approche de la fin de campagne, les cours du tournesol ont reculé sur le mois de mai. De plus la tendance à la baisse des cours de l'huile en raison d'un pouvoir d'achat des ménages impacté par l'inflation et la faible croissance, a pesé sur les cours de la graine. Cette tendance baissière a été renforcée par la reconduction du corridor maritime des produits agricoles au départ de l'Ukraine pour 60 jours supplémentaire à partir du 19 mai.

Depuis le début du mois de juin cependant et suivant ceux du colza, les cotations, en France notamment, reprennent une tendance haussière.

• Tourteaux

Prix à l'exportation – Tourteaux de soja (48 %)

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	468	- 10,1%	- 0,9%
Brésil, Paranagua	471	- 10,6%	- 0,6%
US, Golfe	496	- 11,9%	+ 0,0%
Inde, Mumbai	709	- 14,2%	+ 0,0%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

À l'image de la graine, les cours mondiaux du tourteau de soja ont poursuivi leur repli sur le mois de mai. En effet, l'offre abondante en tourteau de soja brésilien, les bonnes conditions de semis pour le soja états-unien de la nouvelle campagne et le prolongement du corridor maritime sécurisé en mer Noire entraînant l'effondrement de la graine, ont pesé sur les prix du tourteau.

Prix à l'exportation – Tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	298	- 13,8%	- 31,7%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Le prix du tourteau de colza à Hambourg a suivi le même mouvement, compte tenu des bonnes conditions de développement des colzas dans l'UE, et de la forte dynamique de la trituration de colza dans l'UE 27 sur le mois d'avril.

Prix à l'exportation – Tourteaux de tournesol

\$/t, CAF (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Tournesol Ukraine	264	- 3,2%	- 24,3%

Sources : FranceAgriMer d'après Oil World

Le prix du tourteau de tournesol est également en baisse sur le mois. Une bonne demande des fabricants d'aliments a limité en partie le déclin des prix.

• Huiles

Prix à l'exportation – Huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	920	- 2,8%	- 48,8%
Argentine	922	- 2,5%	- 48,7%
Pays-Bas, FOB ex mill	963	- 10,6%	- 50,6%
US Golfe	1174	- 6,5%	- 39,8%
FOB Rotterdam	968	- 10,7%	- 51,2%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Sur le mois de mai, les prix de l'huile de soja au Brésil et en Argentine suivent la tendance générale à la baisse du prix des huiles végétales. Ils ont été également entraînés vers le bas par la forte baisse des prix du pétrole brut mais aussi par un ralentissement des achats chez les principaux importateurs d'huiles, notamment de l'Inde et de la Chine. Depuis le début du mois de juin, les cours repartent à la hausse à l'image de ceux de la graine.

Prix à l'exportation – Huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	909	- 8,3%	- 58,0%
FOB Rotterdam	863	- 12,1%	- 59,8%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

Les bonnes conditions de développement pour le colza en Europe ont également pesé sur le prix de cette huile. L'huile de colza à Rotterdam a également fortement reculé du fait d'une demande faible et des stocks élevés. En Amérique du Nord, conséquence de la chute des prix de l'huile de soja aux USA, avec laquelle elle est en compétition dans le secteur biodiesel, les prix de l'huile de canola canadienne ont enregistré une forte baisse.

Prix à l'exportation – Huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	891	- 8,0%	- 58,3%
Mer noire	828	- 5,4%	- 59,1%
UE (NW EU ports)	934	- 10,2%	- 55,1%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World
nd : non disponible

Les prix de l'huile de tournesol ont aussi diminué sur le marché mondial au départ de la mer Noire, d'Argentine et d'Europe. En Argentine, l'afflux des tournesols de la nouvelle récolte dans les usines de trituration continue d'entraîner à la baisse les prix de l'huile. En Ukraine, les prix ont baissé en raison d'une demande de l'UE et de la Turquie en berne mais aussi en raison de l'accélération des semis de tournesol en mer Noire courant mai. En revanche, les prix ont rebondi en Russie en raison d'une demande plutôt dynamique de la Chine pour cette huile. D'une manière générale, le marché de l'huile de tournesol affiche un surplus important. En effet, malgré la bonne compétitivité de cette huile sur la scène internationale, la demande reste en berne. Les niveaux élevés d'inflation et la faible croissance économique mondiale ayant sensiblement impacté le pouvoir d'achat des ménages. La tendance baissière des cours de l'huile a été renforcée par la reconduction pour 60 jours supplémentaires du corridor des produits agricoles au départ de l'Ukraine à partir du 19 mai.

Prix à l'exportation – Huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-23	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	904	- 10,6%	- 49,5%
Malaisie	877	- 11,3%	- 49,2%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Avec une production en Indonésie en forte hausse et un assouplissement des restrictions à l'exportation dans ce pays, les prix malaisien et indonésien ont fortement baissé courant mai. La faible demande de la Chine et de l'Inde en huile ainsi que la baisse des cours du pétrole ont également fortement pesé sur les prix.

Bilans mondiaux

Le 9 juin, l'USDA a mis à jour ses perspectives d'offre et de demande. Pour la campagne 2022/23, la production mondiale d'oléagineux devrait s'élever à 627 Mt, sans changement par rapport au mois de mai. L'augmentation de la récolte de soja au Brésil, de la récolte de colza en Chine et de la récolte de tournesol en Argentine compense en grande partie la baisse de la production de soja en Argentine et de tournesol en Chine. Le commerce des oléagineux est en légère hausse en raison de l'augmentation des exportations de soja argentin et de colza australien ayant plus que compensé la baisse des exportations de soja américain et de tournesol ukrainien. La trituration de soja argentin est réduite. Les échanges mondiaux d'huiles végétales sont en baisse, les réductions des exportations d'huile de palme de Malaisie et d'huile de soja d'Argentine et de l'UE n'étant que partiellement compensées par l'augmentation des exportations d'huile de soja du Brésil, d'huile de palme de Thaïlande et d'huile de tournesol d'Ukraine. Les échanges mondiaux de tourteaux sont en légère hausse, la hausse des exportations de tourteaux de colza de l'Inde et de tourteaux de soja du Brésil, de l'Inde et des États-Unis compensant la baisse des exportations de tourteaux de soja de l'Argentine.

Pour 2023/24, les prévisions de production mondiale d'oléagineux sont inchangées sur un mois à 671 Mt, les réductions de la production de tournesol en Chine, de colza en Australie et de palmiste en Malaisie étant entièrement compensées par les gains de la production de colza

dans l'UE et de graines de coton aux États-Unis. Les exportations d'oléagineux sont réduites en raison de la baisse des exportations de colza australien. Les stocks mondiaux d'oléagineux sont en hausse de plus de 1 Mt, principalement en raison de l'augmentation des stocks de soja du Brésil et des États-Unis.

Graines de soja 2022/23, prévisions 2023/24

en Mt	2021/22*	2022/23**	2023/24**	var. en vol	var. en %
Stock initial	100,1	98,7	101,3	-1,4	-1,4%
Production	359,9	369,6	410,7	9,7	2,7%
Trituration	314,2	312,2	331,9	-2,0	-0,6%
Alim. Humaine	22,0	23,1	24,4	1,1	5,0%
Alim. Animale	27,6	28,5	29,8	0,9	3,3%
Stock final	98,7	101,3	123,3	2,6	2,6%

*provisoire
**prévisionnel
source USDA - juin 2023

Après une campagne 2022/23 marquée par une production mondiale de soja en hausse de 2,7 % d'une année sur l'autre (les hausses de production au Brésil, au Paraguay, en Chine et en Russie ayant plus que compensé les baisses de l'Argentine et de l'Uruguay qui ont atteint des plus bas niveaux depuis des décennies, dus à la sécheresse), la récolte mondiale de soja pour la campagne 2023/24 est de nouveau attendue en progrès notable compte tenu de la hausse très prononcée attendue en Argentine. Sa récolte devrait retrouver un niveau plus proche de la moyenne des dernières années. La production devrait également augmenter au Brésil, au Paraguay, en Amérique du Nord et dans l'UE notamment raison de la bonne attractivité du soja dans ces régions.

La consommation mondiale devrait également augmenter sur la prochaine campagne, dictée par une trituration mondiale en nette hausse de 6,3% sur un an avec des marges de trituration attractives au Brésil et aux États-Unis d'après Stratégie Grains, mais aussi avec une offre mondiale qui devrait être bien plus étoffée notamment en Argentine. La trituration de soja pourrait également augmenter au Brésil (hausse prévue de la demande en huile de soja pour la production de biodiesel), dans l'UE où les marges de trituration pour le soja se révèlent attractives sur le début de la nouvelle campagne et en Inde avec la hausse des besoins en tourteaux.

Au niveau des échanges mondiaux de soja, les importations sont attendues en fort repli en Argentine du fait de la hausse de la production prévue. Les achats chinois devraient également s'affaïsser avec la hausse des stocks de début de campagne et la faible demande industrielle chinoise attendue du fait de marges de trituration probablement médiocres. En conséquence les exportations brésiliennes, du Paraguay et des États-Unis sont prévues à la baisse par Stratégie Grains. En revanche, les envois de l'Argentine pourraient se redresser.

Le bilan 2023/24 devrait se détendre sur un an en raison d'une offre mondiale qui devrait augmenter plus fortement que la demande notamment au Brésil.

Graines de colza 2021/22, prévisions 2022/23

en Mt	2021/22*	2022/23**	2023/24**	var. en vol	var. en %
Stock initial	6,4	4,2	6,3	-2,2	-34,4%
Production	74,9	88,1	87,2	13,2	17,6%
Trituration	71,9	80,8	81,1	8,9	12,4%
Alim. Humaine	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0%
Alim. Animale	3,3	3,3	3,4	0,0	0,0%
Stock final	4,2	6,3	6,9	2,1	50,0%

*provisoire
**prévisionnel
source USDA - juin 2023

Après une campagne 2022/23 marquée par une production mondiale record, la campagne 2023/24 est attendue en baisse de 0,9 Mt sur une année dans la majeure partie du monde, notamment en raison d'une baisse des surfaces de colza (principalement en Australie) et d'un léger recul des rendements selon Stratégie Grains. La production pourrait en

revanche augmenter au Canada et dans l'UE sur un an compte tenu des conditions climatiques plutôt favorables tout au long du cycle.

Du côté de la demande, la trituration pourrait être record en 2023/24, soutenue par des marges de trituration intéressantes et d'importantes disponibilités chez les principaux pays exportateurs.

Les échanges mondiaux pourraient cependant reculer sur une année avec la baisse prévue des exportations de l'Australie, de l'Uruguay et de la Russie, en lien avec le repli prévu des récoltes dans ces pays. De plus, les importations de l'UE devraient se réduire fortement en raison de la hausse de sa production et de ses stocks de début de campagne élevés, alors même que la trituration devrait diminuer.

Avec une offre mondiale attendue en hausse pour le colza malgré une baisse prévue de la production et un besoin de trituration limité par la croissance modérée de la demande mondiale en huile, les stocks de fin de campagne sont attendus pour le moment en hausse par l'USDA de 0,6 Mt sur une année. Le climat et la situation géopolitique et sanitaire pourraient affecter ces prévisions et seront donc à suivre de près au cours des prochains mois.

Graines de tournesol 2021/22, prévisions 2022/23

en Mt	2021/22*	2022/23**	2023/24**	var. en vol	var. en %
Stock initial	2,6	8,0	4,7	5,4	207,7%
Production	57,0	51,7	54,0	-5,3	-9,3%
Trituration	46,9	49,7	49,5	2,8	6,0%
Alim. Humaine	2,1	2,1	2,3	0,0	0,0%
Alim. Animale	2,5	2,7	2,7	0,2	8,0%
Stock final	8,0	4,7	3,9	-3,3	-41,3%

*provisoire
**prévisionnel
source USDA - juin 2023

La récolte mondiale de tournesol pourrait augmenter de 2,3 Mt lors de la prochaine campagne à 54 Mt selon l'USDA, après une campagne 2022/23 marquée par des conditions climatiques défavorables chez les principaux producteurs et par une chute de la récolte ukrainienne, la guerre ayant fortement affecté les principales zones de production du tournesol en Ukraine.

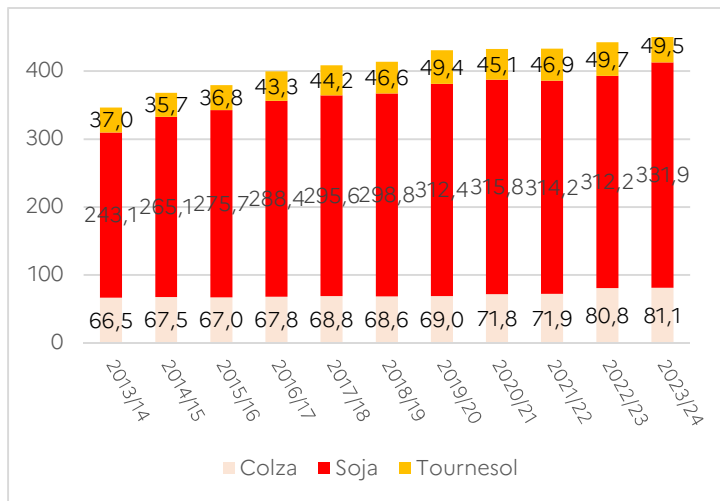
En Russie et en Ukraine, les travaux de semis ayant bien avancé, les récoltes sont attendues en forte hausse sur une année, la production de l'UE pourrait également atteindre un plus haut historique d'après Stratégie Grains, grâce à des rendements et une surface élevée (rentabilité élevée du tournesol et renouvellement par la Commission européenne de l'autorisation de remise en culture partielle des terres en jachère pour 2023).

Du côté des utilisations, la trituration est attendue en légère baisse sur un an mais toujours à un niveau élevé, notamment dans l'UE, en Ukraine et en Russie grâce à une offre totale de graines en hausse, une bonne demande en huile de tournesol et des marges de trituration rémunératrices.

Avec une utilisation totale prévue en baisse mais toujours élevée face à la croissance de la demande locale et internationale en produits issus du tournesol, les stocks mondiaux de fin de campagne en 2023/24 devraient encore se contracter, sous l'effet notamment des niveaux de stocks ukrainien encore réduits (les stocks de ce pays seront diminués de 2/3 comparés à 2021/22 selon le CIC).

Les échanges mondiaux sont attendus en baisse en 2023/24 d'après les principaux analystes, en raison d'expéditions à l'UE qui devraient diminuer sensiblement du fait de la meilleure récolte locale notamment en provenance de l'Ukraine.

Évolution de la trituration mondiale oléagineuse en Mt



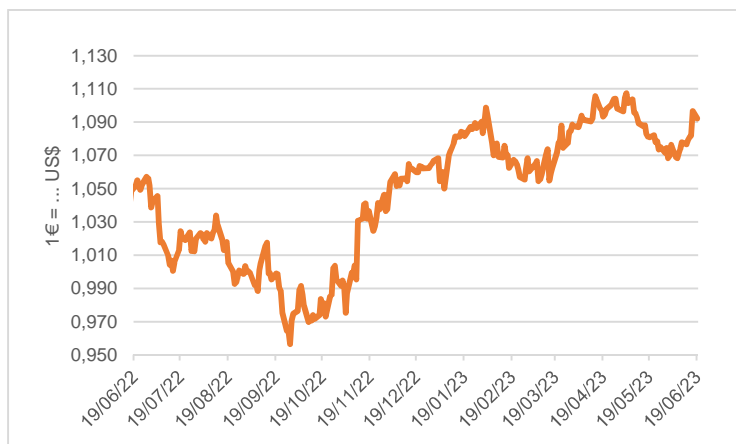
Source USDA – juin 2023

La trituration mondiale est attendue en nette hausse de 19,8 Mt en 2023/24, notamment en soja avec des marges de trituration plutôt attractives selon Stratégie Grains, notamment au Brésil, aux États-Unis et dans l'UE, et du fait également d'une offre mondiale plus importante (rétablissement de la production en Argentine notamment). Au Brésil, la hausse prévue de la demande en huile de soja pour la production de biodiesel (augmentation du mandat d'incorporation en avril 2023 qui s'appliquera sur une campagne complète en 2023/24) devrait soutenir la trituration dans ce pays. En colza/canola, l'offre mondiale ainsi que des marges de trituration rémunératrices sur 2023/24 devraient également continuer à soutenir la trituration de cette graine. Enfin, en tournesol la demande de trituration est attendue stable d'une année sur l'autre par l'USDA, soutenue par la hausse de l'offre totale de graines et des marges de trituration globalement rémunératrices mais tempérée par la demande modérée en huile de tournesol

UNION EUROPÉENNE

Contexte

Euro contre dollar américain



Suite à l'augmentation de 0,25% des taux d'intérêt de la BCE le 15 juin, la parité euro/dollar a augmenté dans le sillage de l'augmentation des estimations de production pour s'établir à 1 € = \$ 1,097 le 16 juin. Le discours de Christine Lagarde, présidente de la BCE, laisse penser que les taux seraient à nouveau augmentés au mois de juillet. De son côté, la FED n'a, ce mois-ci, pas touché à son niveau de taux d'intérêt (ce qui n'était pas arrivé depuis 15 mois), bien que la possibilité que ceux-ci soient à nouveau modifiés à la réunion de juillet reste d'actualité.

Bilans européens oléagineux (UE27)

Au 26 mai, selon les bilans pour la campagne 22/23 de la Commission européenne (CE), la surface en oléagineux (colza, soja, tournesol) est attendue à 11,9 Mha, en augmentation de 11,5 % par rapport à l'an passé. La production est prévue à 31,1 Mt, en augmentation de 3,5 % par rapport à l'année dernière, répartie entre le colza (19,5 Mt), le soja (2,4 Mt) et le tournesol (9,2 Mt). Les imports totaux sont prévus en légère augmentation à 22,4 Mt (4,5 %) tout comme les exports à 1,3 Mt (+ 13,8 %).

Bilan UE27 colza

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23	evol n-1
stock initial	500	500	500	0,0%
production	17 070	19 542	20 219	3,5%
importations	5 573	7 200	5 817	-19,2%
ressources totales	23 143	27 242	26 536	-2,6%
trituration	21 485	25 390	24 472	-3,6%
autres utilisations	706	818	772	-5,6%
Utilis. intérieures dt tritu	22 191	26 208	25 245	-3,7%
exportations (pays tiers)	452	534	458	-14,2%
utilisations totales	22 643	26 742	25 703	-3,9%
stock final	500	500	833	66,7%

Source : CE, 26/05/23 *provisoire

Bilan UE27 soja

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23	evol n-1
stock initial	1 100	1 200	1 200	0,0%
production	2 649	2 437	2 826	16,0%
importations	14 707	13 000	14 024	7,9%
ressources totales	18 456	16 637	18 050	8,5%
trituration	14 863	13 261	14 378	8,4%
autres utilisations	2 123	1 935	2 141	10,7%
Utilis. intérieures dt tritu	16 986	15 196	16 519	8,7%
exportations (pays tiers)	270	241	231	-4,0%
utilisations totales	17 256	15 437	16 750	8,5%
stock final	1 200	1 200	1 300	8,3%

Source : CE, 26/05/23*provisoire

Bilan UE27 tournesol

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23	évol n-1
stock initial	700	867	867	0,0%
production	10 361	9 165	10 582	15,5%
importations	1 149	2 200	1 479	-32,8%
ressources totales	12 209	12 231	12 928	5,7%
trituration	9 708	9 649	10 226	6,0%
autres utilisations	1 232	1 211	1 269	4,8%
utilisations intér dt tritu	10 940	10 860	11 495	5,9%
exportations (pays tiers)	403	505	555	9,9%
utilisations totales	11 343	11 365	12 050	6,0%
stock final	867	867	878	1,3%

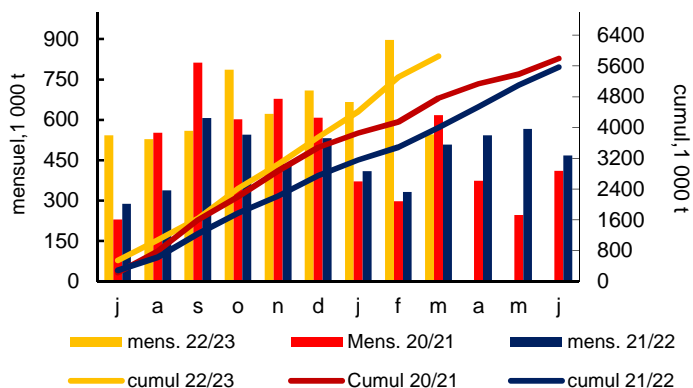
Source : CE, 26/05/23 *provisoire

Commerce extérieur (UE27)

Les échanges européens ont été mis à jour le 7 mars 2022.

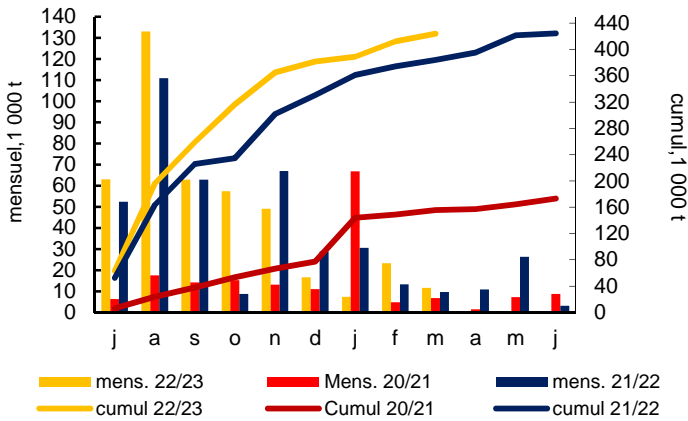
Graines

Importations UE graines de colza vers pays tiers



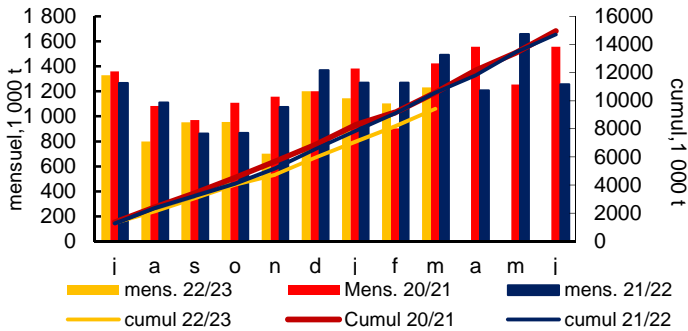
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	507,5	3993,5
22/23	546,2	5856,2
Var volume	38,7	1862,7
Var %	7,6 %	46,6 %

Exportations UE graines de colza vers pays tiers



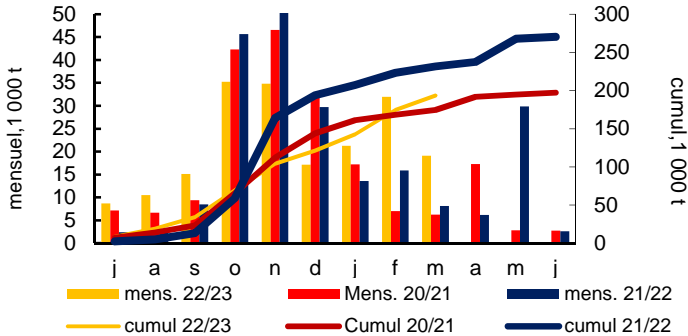
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	9,7	384,3
22/23	11,6	423,9
Var volume	2,0	39,6
Var %	20,2 %	10,3 %

Importations UE graines de soja depuis pays tiers



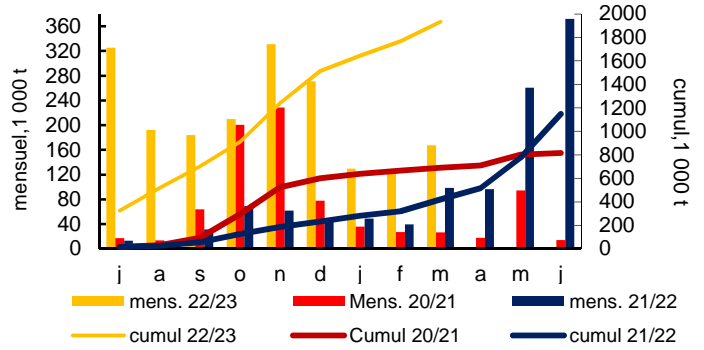
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	1 491,5	10 584,5
22/23	1 232,1	9 419,4
Var volume	- 259,4	- 1 165,1
Var %	- 17,4%	- 11,0%

Exportations UE graines de soja vers pays tiers



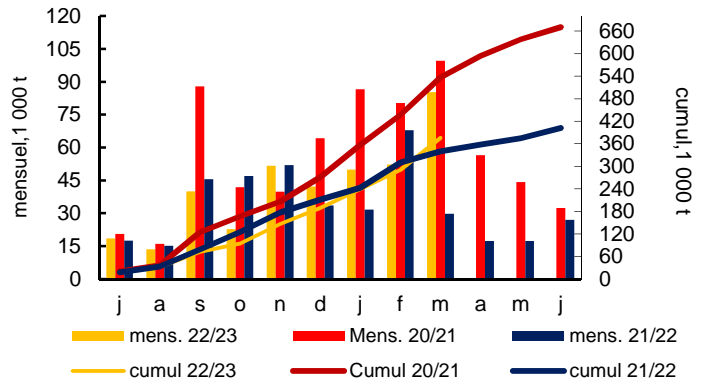
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	8,1	231,4
22/23	19,1	193,6
Var volume	10,9	- 37,8
Var %	134,0%	- 16,3%

Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	98,5	419,3
22/23	167,3	1 934,7
Var volume	68,9	1 515,5
Var %	70,0%	361,5%

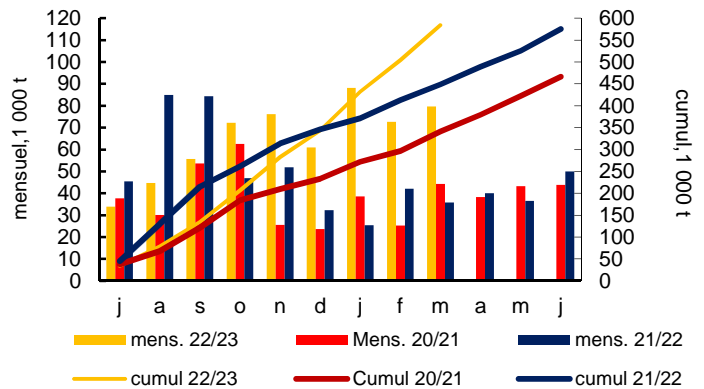
Exportations UE graines de tournesol vers pays tiers



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	29,8	340,2
22/23	85,3	376,0
Var volume	55,5	35,8
Var %	186,5%	10,5%

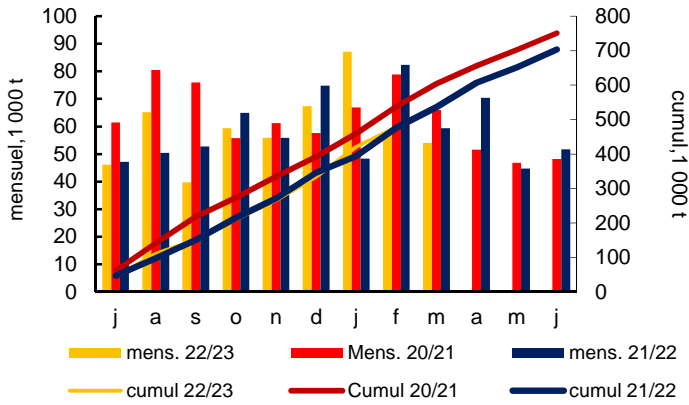
Tourteaux

Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



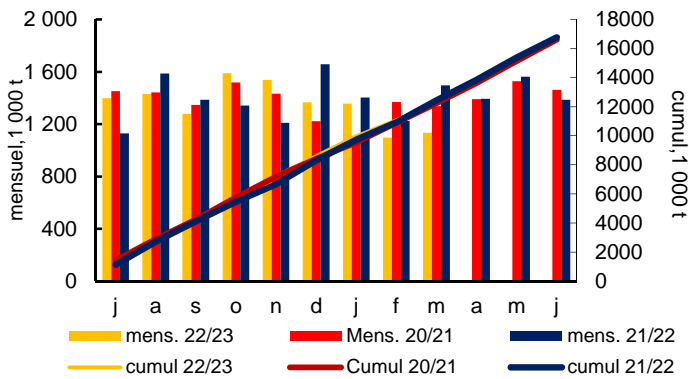
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	35,8	448,9
22/23	79,6	584,1
Var volume	43,9	135,2
Var %	122,6%	30,1%

Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



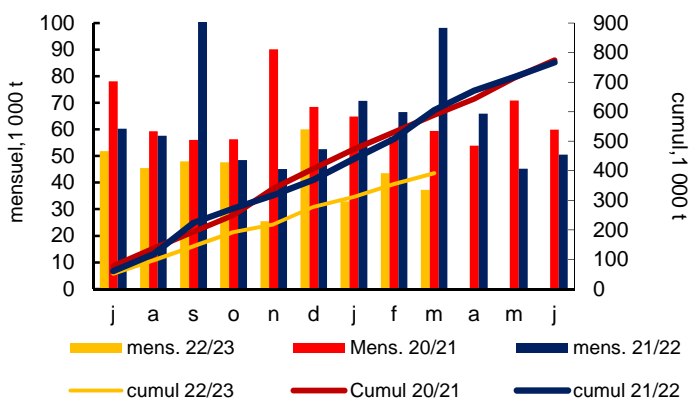
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	59,4	536,1
22/23	54,1	532,6
Var volume	- 5,3	- 3,5
Var %	- 8,9%	- 0,7%

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



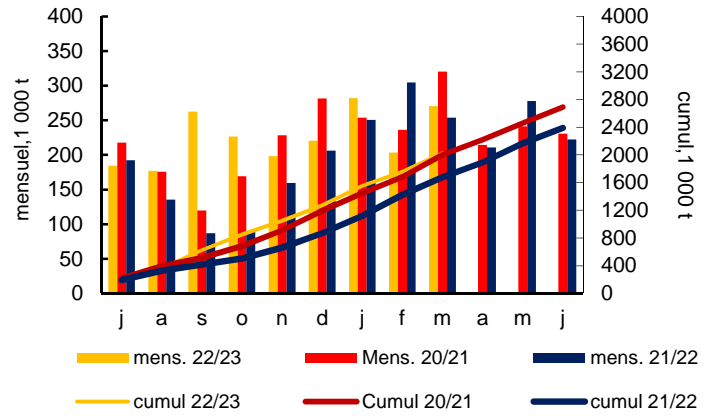
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	1 496,6	12 439,6
22/23	1 134,2	12 191,2
Var volume	- 362,4	- 248,4
Var %	- 24,2%	- 2,0%

Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



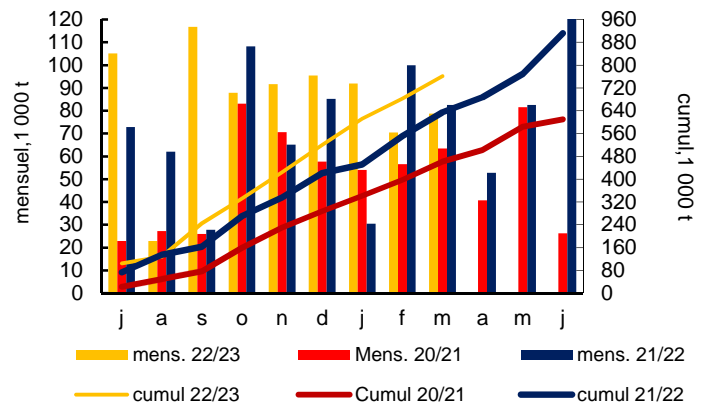
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	98,2	605,5
22/23	37,3	392,1
Var volume	- 61,0	- 213,4
Var %	- 62,1%	- 35,2%

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	253,7	1 677,6
22/23	270,3	2 024,7
Var volume	16,5	347,1
Var %	6,5%	20,7%

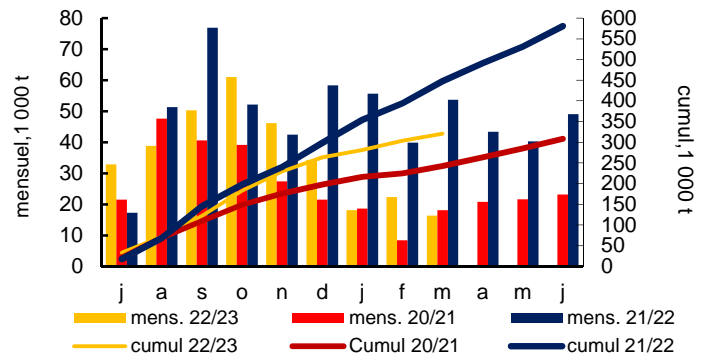
Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	82,5	634,3
22/23	78,7	761,1
Var volume	- 3,8	126,8
Var %	- 4,6%	20,0%

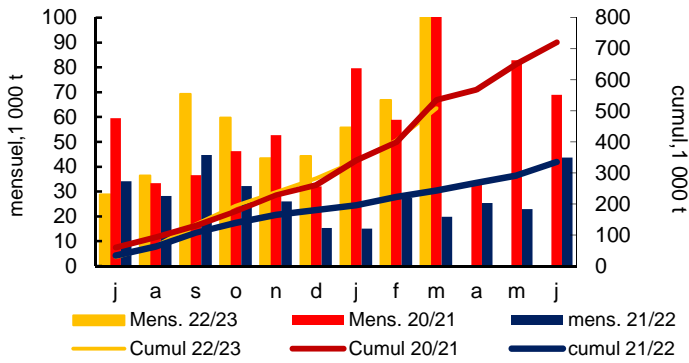
• Huiles

Importations UE huile de colza depuis pays tiers



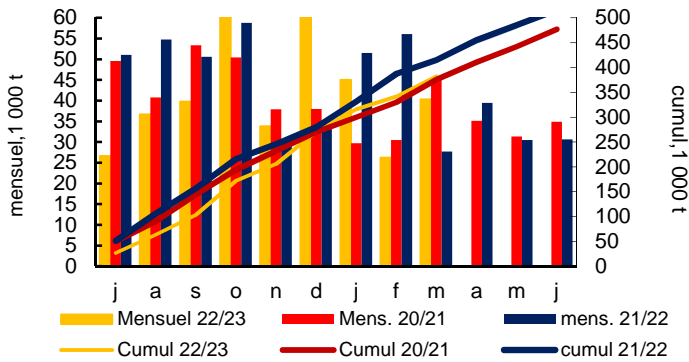
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	53,7	447,6
22/23	16,4	320,3
Var volume	- 37,3	- 127,3
Var %	- 69,5%	- 28,4%

Exportations UE huile de colza vers pays tiers



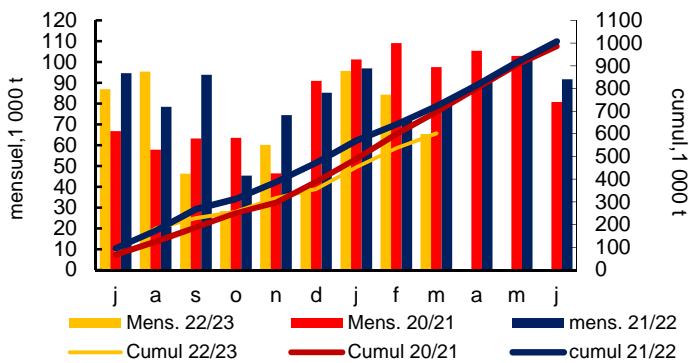
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	19,9	242,9
22/23	103,4	508,3
Var volume	83,5	265,3
Var %	420,3%	109,2%

Importations UE huile de soja depuis pays tiers



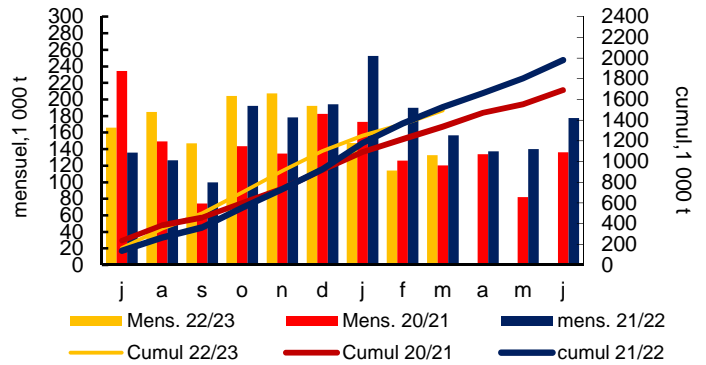
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	27,7	415,4
22/23	40,3	382,3
Var volume	12,6	- 33,1
Var %	45,3%	- 8,0%

Exportations UE huile de soja vers pays tiers



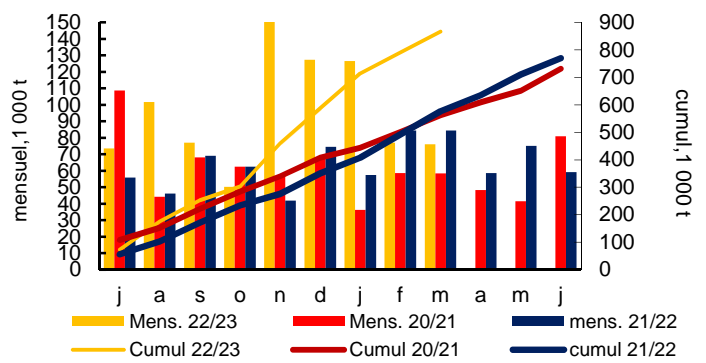
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	81,5	722,5
22/23	65,4	602,2
Var volume	- 16,1	- 120,2
Var %	- 19,8%	- 16,6%

Importations UE huile de tournesol depuis pays tiers



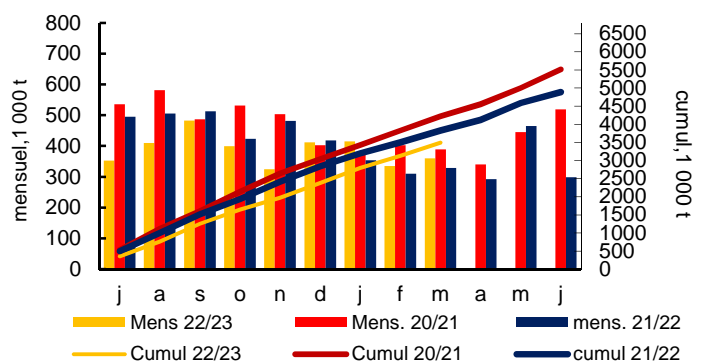
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	156,5	1 525,8
22/23	132,8	1 495,9
Var volume	- 23,7	- 29,9
Var %	- 15,1%	- 2,0%

Exportations UE huile de tournesol vers pays tiers



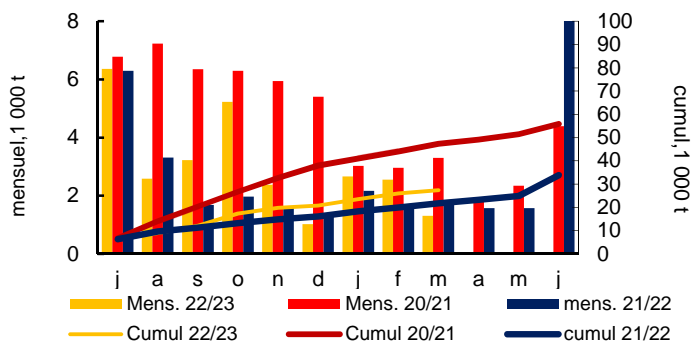
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	84,4	576,5
22/23	76,2	867,1
Var volume	- 8,2	290,6
Var %	- 9,7%	50,4%

Importations UE huile de palme depuis pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
21/22	329,2	3 829,0
22/23	360,2	3 490,2
Var volume	31,0	- 338,8
Var %	9,4%	- 8,8%

Exportations UE huile de palme vers pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
21/22	1,8	21,8
22/23	1,3	27,3
Var volume	- 0,5	5,6
Var %	- 27,0%	25,6%

FRANCE

Bilan français

Les bilans français ont été révisés lors de la réunion bilan du 5 juin 2023.

Graines oléagineuses

Colza

X 1000 t	2020/21	2021/22	2022/23
Production	3 290	3 307	4 517
Stock initial	138	60	90
Collecte	3 270	3 221	4 326
Importations	1 680	1 553	1 500
Ressources totales	5 088	4 934	5 916
Trituration	3 941	3 883	4 500
Autres utilisations	58	55	63
Exportations	1 030	906	1 300
Utilisations totales	5 028	4 844	5 863
Stock final	60	90	53

*provisoire

**prévisionnel

La récolte française 2022 de colza est toujours estimée à 4,5 Mt, en hausse de 36,6 % sur un an et de 10,6 % par rapport à la moyenne quinquennale, soit la production la plus importante depuis 2018. Sur des surfaces en nette expansion (+ 1,2 Mha), les rendements progressent (+ 9,0 %, à 36,8 q/ha, contre 32,8 q/ha en moyenne sur la période 2017-2021). La qualité de la graine est globalement bonne.

Au 30 avril, l'autoconsommation est une nouvelle fois réévaluée de 14 kt par rapport à janvier à 190 kt, les régions prévoyant une collecte en fin de campagne à 4,3 Mt.

Les importations pour la campagne 2022/23 sont relevées de 130 kt à 1,43 Mt au vu des réalisations à 9 mois de campagne notamment depuis l'Australie et l'Ukraine. La récolte record australienne et la bonne attractivité de cette origine a en effet stimulé les importations depuis l'Australie et les importations depuis l'Ukraine ont été favorisées par les voies terrestres et soutenus par l'attractivité des colzas ukrainiens.

En raison de la hausse des disponibilités et des bonnes marges de trituration qui restent équivalentes à celles du soja mais supérieures à celle du tournesol sur le deuxième semestre de la campagne, la trituration est une nouvelle fois relevée à 4 500 kt.

Avec des exportations qui restent stables par rapport aux prévisions de janvier, le bilan se tend sur un an avec des stocks de fin de campagne abaissés à 53 kt.

Concernant la récolte 2023, la floraison s'est globalement déroulée dans de bonnes conditions malgré une météo souvent instable. Dans le nord du pays, les conditions humides au début du printemps ont été propices aux maladies, mais les potentiels de rendement restent prometteurs. À partir de la mi-mai, les pluies se sont faites plus discrètes. Au 1er juin, la production de colza d'hiver, estimée à 4,6 Mt, serait en hausse par rapport à 2022 (+2,6 %) et plus encore par rapport à la moyenne 2018-2022 (+18,1 %). Après trois années de faibles récoltes, le rebond de la production de colza en 2022 se poursuivrait en 2023. Les

surfaces augmenteraient de 118 000 ha sur un an (+9,6 %). Sur la majorité du territoire, les rendements seraient moins élevés qu'en 2022 mais nettement supérieurs à la moyenne 2018-2022.

Tournesol

X 1000 t	2020/21	2021/22	2022/23
Production	1 608	1 913	1 779
Stock initial	118	100	125
Collecte	1 463	1 746	1 613
Importations	181	182	250
Ressources totales	1 762	2 028	1 987
Trituration	1 178	1 220	1 280
Autres utilisations	56	65	64
Exportations	427	618	535
Utilisations totales	1 662	1 903	1 879
Stock final	100	125	108

*provisoire

**prévisionnel

La récolte française de tournesol est toujours estimée à 1,8 Mt pour 2022, en baisse de 7 % par rapport à 2021, mais supérieure de 16,0 % à la moyenne 2017-2021. Les surfaces sont à leur plus haut niveau depuis 1997, en augmentation de 23,2 % sur un an, à 861 kha. Cette hausse des surfaces est cependant neutralisée par une évolution opposée des rendements, en baisse de 24,5 % sur un an, le tournesol étant l'une des cultures d'été, avec le maïs et le soja, ayant le plus fortement subi les effets de la sécheresse.

L'autoconsommation s'élève à 166 kt désormais quasi stable sur un an puisque la collecte de fin de campagne est une nouvelle fois estimée à la baisse à 1,613 Mt à fin avril (-66 kt par rapport aux prévisions de janvier).

Pour tenir compte des importations réalisées à 9 mois de campagne, les importations sont abaissées de 20 kt par rapport aux dernières prévisions et atteignent 250 kt (+38% sur un an).

Avec une trituration de tournesol une nouvelle fois abaissée de 20 kt à la faveur du colza et des exportations relevées à 535 kt (+5 kt) au vu des réalisations, le bilan se tend de 72 kt par rapport aux prévisions de janvier avec des stocks qui atteignent 108 kt (- 17 kt sur un an).

Les conditions météorologiques froides et pluvieuses au début du printemps 2023 ont perturbé les campagnes de semis de tournesol dans une bonne partie de l'Europe. Dans la moitié nord de la France, des parcelles implantées trop précocement, ou dans de mauvaises conditions ont dû être ressemées. Les semis les plus tardifs devraient néanmoins bénéficier de conditions de levée favorables.

Au 1^{er} juin, la production de tournesol pour la campagne 2023 est estimée à 868 000 ha en hausse de 24% sur un an.

Soja

X 1000 t	2020/21	2021/22	2022/23
Production	407	439	374
Stock initial	76	74	92
Collecte	334	376	323
Importations	571	570	430
Ressources totales	981	1 020	845
Trituration	556	576	390
Autres utilisations	201	236	257
Exportations	149	117	100
Utilisations totales	907	929	747
Stock final	74	92	98

*provisoire

**prévisionnel

La récolte française 2022 de soja est estimée à 0,37 Mt, en baisse de 14,9% par rapport à 2021 et de 11,7 % par rapport à la moyenne 2017-2021. Ce recul est imputable à la faiblesse des rendements, en chute de 28 % sur un an, à 20,5 q/ha, et bien que les surfaces retrouvent un niveau très élevé, à 182 000 ha, proche du record de 2020 (187 000 ha).

En raison d'une révision à la baisse des prévisions de collecte en fin de campagne, l'autoconsommation se relève légèrement de 6 kt.

En lien avec la baisse de la production et compte tenu des réalisations à 9 mois de campagne, les importations sont relevées de 10 kt. Elles restent cependant inférieure de 29% à la moyenne 5 ans.

Par conséquent, avec des exportations révisées à la baisse de 20 kt à 100 kt et des utilisations intérieures stables sur un mois, le bilan de soja se détend désormais de 6 kt par rapport à la campagne 2021/22 avec des stocks prévus atteindre 98 kt.

L'assolement est prévu stable pour 2023/24. Le temps plus sec et la hausse des températures attendus dans les prochains jours dans le sud de la France seront favorables aux implantations. En revanche, il faudra surveiller que les pluies reviennent bien sur la moitié nord de la France pour confirmer les bonnes implantations (le temps y a été assez sec en mai contrairement au sud du pays).

Pois

X 1000 t	2020/21	2021/22	2022/23
Production	679	731	568
Stock initial	58	38	58
Collecte	459	462	351
Importations	47	57	45
Ressources totales	564	557	454
Utilisations intér.	377	264	251
Exportations	149	234	165
Utilisations totales	526	499	416
Stock final	38	58	38

*provisoire

**prévisionnel

Pour la campagne 2022/23, une baisse des surfaces et de la production de pois est attendue sur un an. La production baisserait de 22,3 % à 568 kt.

L'autoconsommation est également amoindrie en raison d'une collecte en fin de campagne estimée en baisse par les régions à fin avril à 351 kt. Les exportations sont également en baisse de 69 kt par rapport à la campagne précédente et devraient atteindre 165 kt (160 kt en janvier) en raison d'expéditions vers la Chine en net recul sur cette campagne du fait de la concurrence du Canada.

Au vu des réalisations, les importations sont également abaissées à 45 kt (-20 kt par rapport à janvier et - 12 kt sur un an).

Avec un total d'utilisations qui baisse moins fortement que la baisse des ressources, le bilan se tend de 20 kt par rapport à 2021/22 et les stocks de pois en fin de campagne retrouvent des niveaux plus faibles à 38 kt.

Au 1er juin, le SSP estime un assolement de pois à 191 kha pour 2023 en baisse sur un an de 11 kha.

Fèverole

X 1000 t	2020/21	2021/22	2022/23
Production	148	184	159
Stock initial	15	15	21
Collecte	69	114	98
Importations	47	54	55
Ressources totales	131	184	174
Utilisations intér.	74	102	96
Exportations	42	60	65
Utilisations totales	116	162	161
Stock final	15	21	13

*provisoire

**prévisionnel

Pour la campagne 2022/23, une baisse des surfaces et de la production est attendue sur un an pour des rendements relativement stables : la production baisserait de 14 % à 159 kt en mai d'après le SSP.

Avec des prévisions de collecte en légère baisse de 3000 t à 98 000 t pour la fin de campagne, l'autoconsommation est très légèrement réévaluée à 61 kt.

Sur un an, pour compenser la baisse de la collecte de féveroles françaises, les importations augmenteraient légèrement de 1 kt notamment depuis le Royaume Uni.

Les exportations sont quant à elles évaluées à 65 kt (stables par rapport à janvier et + 5 kt sur un an) au vu des expéditions vers la Norvège réalisées depuis le début de la campagne.

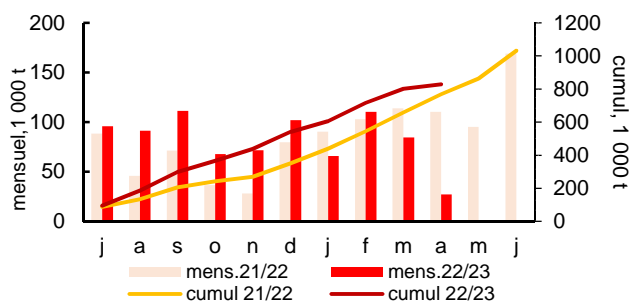
Par conséquent, le bilan de féverole se tend de 8 kt sur un an et atteint 13 kt.

Au 1er juin, le SSP estime un assolement de féveroles à 70 kha pour 2023 stable sur un an et en hausse de 1,9% par rapport à la moyenne 2018-22

Commerce extérieur

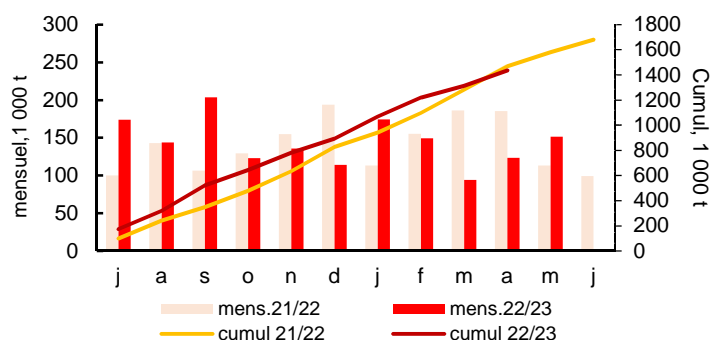
Graines oléagineuses

Exportations françaises de colza



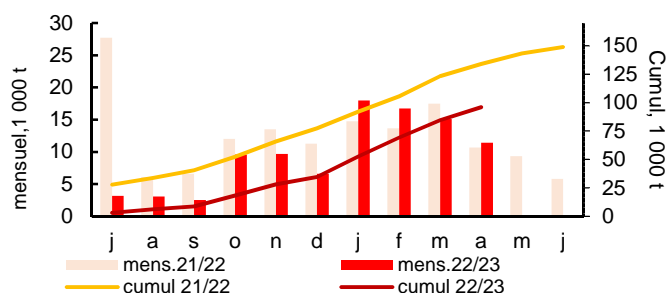
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	27,1	827,9
22/23	129,9	1048,8
Var volume	102,8	220,9
Var %	379,5%	26,7%

Importations françaises de colza



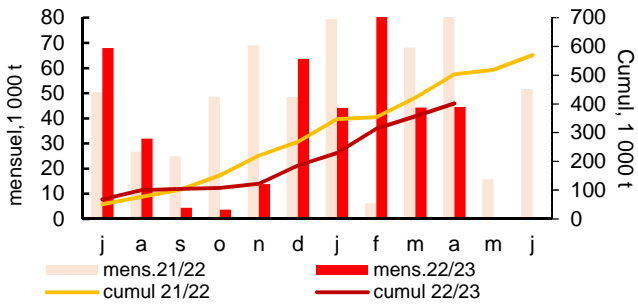
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	123,5	1436,1
22/23	87,9	1291,3
Var volume	-35,6	-144,8
Var %	-28,8%	-10,1%

Exportations françaises de soja



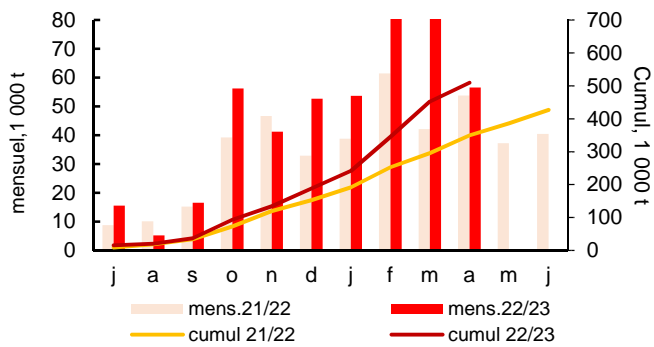
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	11,4	95,8
22/23	8,2	73,3
Var volume	-3,2	-22,5
Var %	-28,1%	-23,5%

Importations françaises de soja



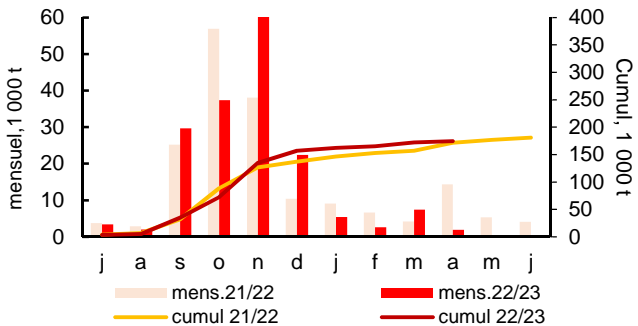
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	44,6	402,3
22/23	49,6	258,3
Var volume	5,0	-144,0
Var %	11,2%	-35,8%

Exportations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	56,6	509,2
22/23	38,4	448,2
Var volume	-18,2	-61,0
Var %	-32,2%	-12,0%

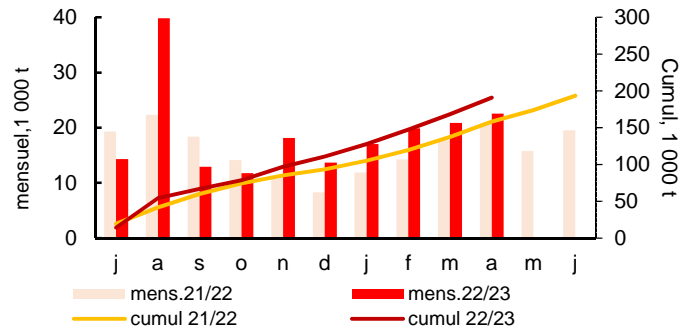
Importations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	1,9	174,2
22/23	106,6	333,1
Var volume	104,7	158,8
Var %	5423,6%	91,2%

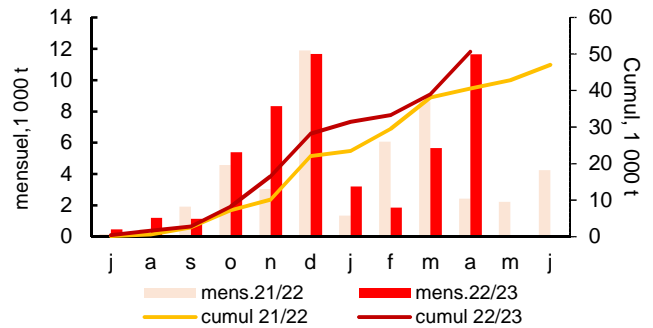
Graines protéagineuses

Exportations françaises de pois



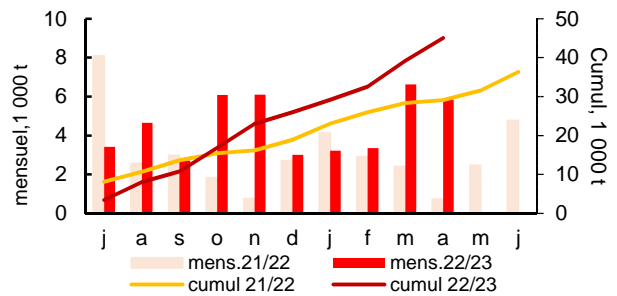
POIS (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	22,5	191,0
22/23	13,3	139,5
Var volume	-9,2	-51,5
Var %	-41,0%	-27,0%

Importations françaises de pois



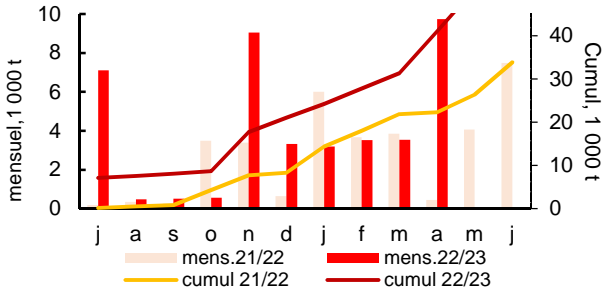
POIS (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	11,7	50,6
22/23	6,8	34,6
Var volume	-4,8	-16,0
Var %	-41,6%	-31,6%

Exportations françaises de fèves



FEVEROLES (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	5,8	45,0
22/23	1,7	50,5
Var volume	-4,1	5,5
Var %	-71,0%	12,3%

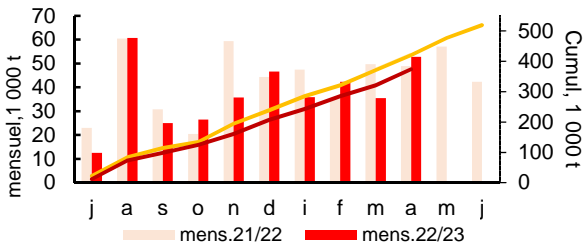
Importations françaises de féveroles



FEVEROLES (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	9,7	41,0
22/23	3,4	40,2
Var volume	-6,4	-0,9
Var %	-65,2%	-2,1%

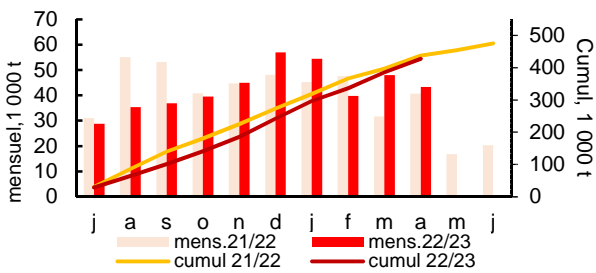
• Tourteaux

Exportations françaises de tourteaux de colza



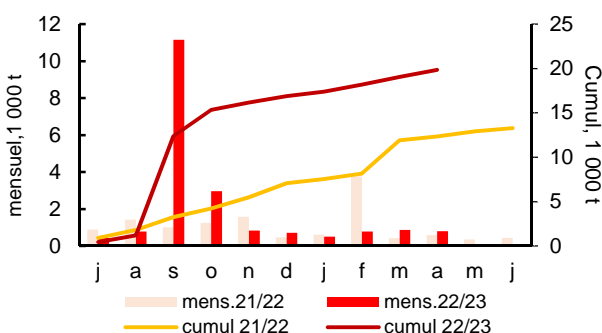
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	48,9	419,7
22/23	52,8	373,6
Var volume	3,9	-46,1
Var %	7,9%	-11,0%

Importations françaises de tourteaux de colza



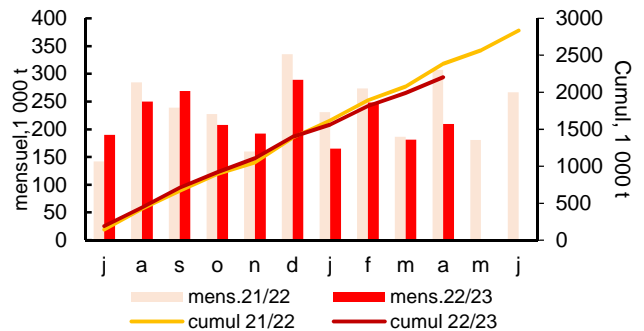
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	40,6	438,0
22/23	43,3	428,0
Var volume	2,7	-10,0
Var %	6,7%	-2,3%

Exportations françaises de tourteaux de soja



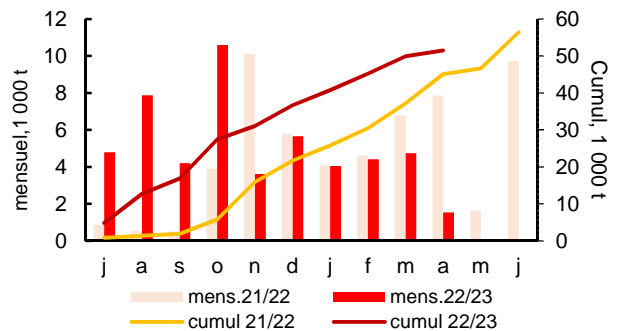
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	0,4	12,3
22/23	0,8	19,8
Var volume	0,4	7,5
Var %	88,7%	60,7%

Importations françaises de tourteaux de soja



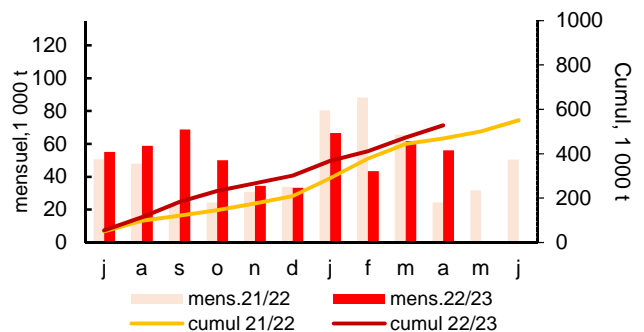
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	307,1	2386,1
22/23	209,6	2202,8
Var volume	-97,5	-183,3
Var %	-31,8%	-7,7%

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	7,9	45,1
22/23	1,5	51,5
Var volume	-6,3	6,4
Var %	-80,5%	14,2%

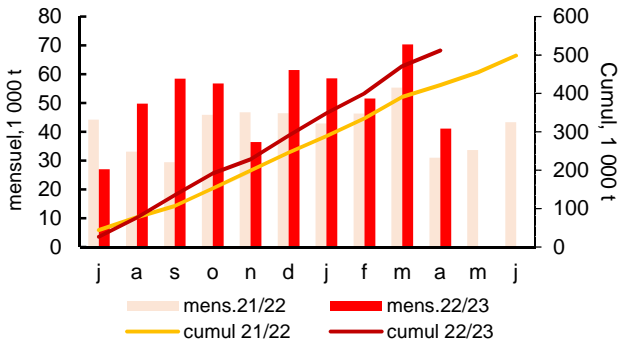
Importations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	24,3	468,4
22/23	56,1	528,7
Var volume	31,8	60,3
Var %	131,2%	12,9%

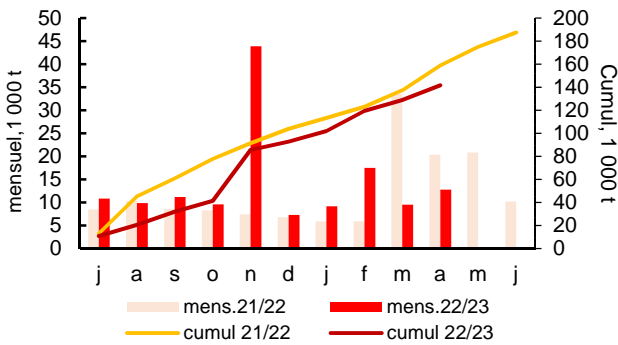
• **Huiles brutes et raffinées**

Exportations françaises d'huile de colza



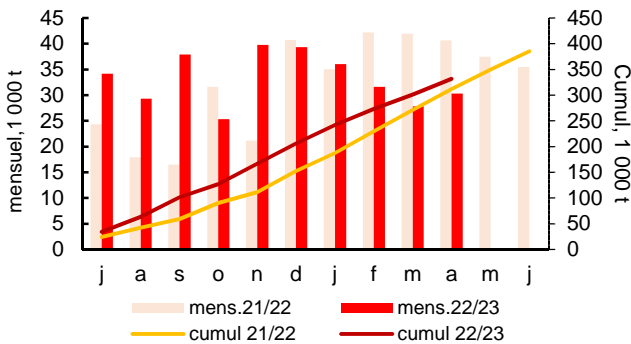
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	21,6	158,9
22/23	12,8	141,8
Var volume	-8,8	-17,1
Var %	-40,7%	-10,7%

Importations françaises d'huile de colza



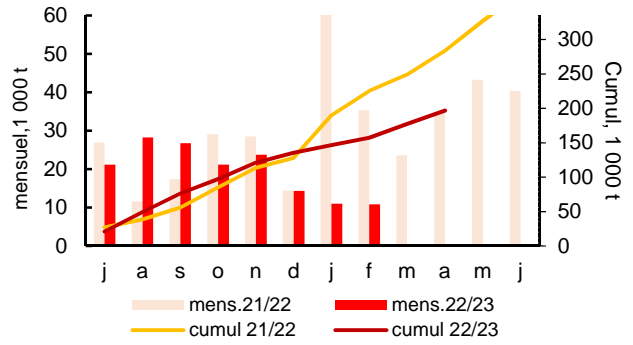
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	31,1	421,7
22/23	41,1	511,8
Var volume	10,1	90,1
Var %	32,4%	21,4%

Exportations françaises d'huile de tournesol



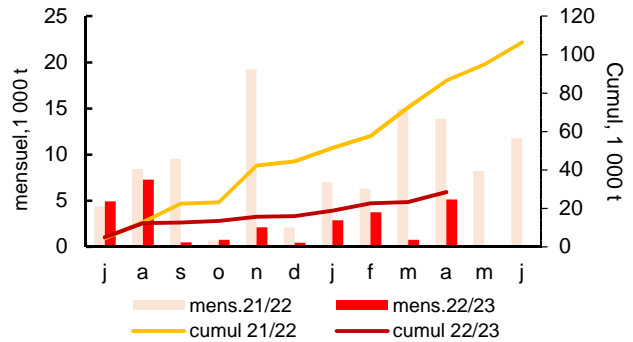
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	40,6	312,1
22/23	30,3	331,7
Var volume	-10,3	19,5
Var %	-25,3%	6,3%

Importations françaises d'huile de tournesol



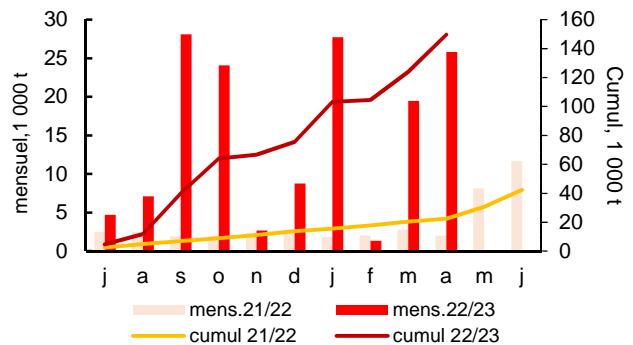
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	34,8	283,7
22/23	19,2	196,6
Var volume	-15,6	-87,1
Var %	-44,8%	-30,7%

Exportations françaises d'huile de soja



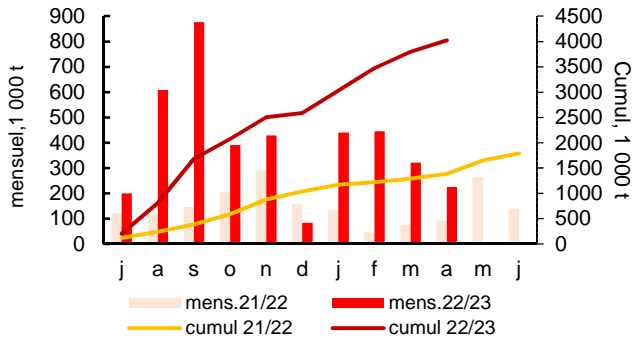
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	13,9	86,5
22/23	5,1	28,4
Var volume	-8,8	-58,1
Var %	-63,1%	-67,1%

Importations françaises d'huile de soja



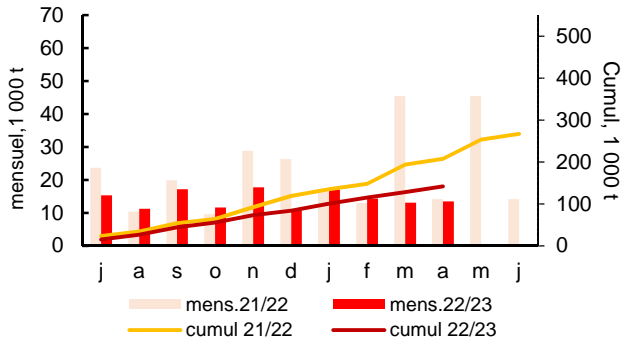
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	2,0	22,4
22/23	25,8	149,8
Var volume	23,8	127,3
Var %	1201,7%	567,2%

Exportations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (tonnes)	Export avril	Cumul 10 mois
21/22	92,5	1385,5
22/23	225,3	4019,0
Var volume	132,8	2633,5
Var %	143,6%	190,1%

Importations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import avril	Cumul 10 mois
21/22	14,1	207,6
22/23	13,5	141,8
Var volume	-0,7	-65,8
Var %	-4,9%	-31,7%