

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Septembre 2023

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production / Prix

> La situation diplomatique reste tendue entre l'Ukraine et certains pays de l'UE frontaliers après la date de levée des restrictions imposées par la Commission européenne relatives à l'importation de certains produits en provenance d'Ukraine. Face au désaccord de la Pologne, de la Hongrie et de la Slovaquie quant à cette décision, l'Ukraine a annoncé porter plainte à l'OMC contre ces trois pays.

> La FED a annoncé que les taux d'intérêt resteraient élevés pendant toute l'année 2024.

**SOJA:** Prix en recul sur le mois du fait de la pression des récoltes étatsunienne et brésilienne. **Aux États-Unis**, les conditions de culture sont jugées "bonnes à excellentes" dans 52% des cas.

Le **Brésil** reste compétitif, avec une récolte qui s'annonce en 2023/24 encore meilleure que la précédente (162,4 Mt selon le CONAB, en hausse de 1,5% par rapport à l'an dernier).

**En Chine**, la trituration du soja a atteint un nouveau sommet de 94,15 Mt en sept/août 2022/23 d'après OilWorld.

**COLZA/CANOLA:** Tendence haussière des cours du canola entre le 13 et le 20/09, dans le sillage du pétrole, freiné par la régression des cours du soja à Chicago.

Au **Canada**, la récolte s'annonce très bonne avec l'arrivée de la moisson (bien qu'attendue inférieure en volume à l'an dernier) mais l'origine canadienne manque d'attractivité sur la scène mondiale, en raison notamment de la forte demande de la trituration intérieure locale.

Dans l'**UE**, cours en baisse du fait de bonnes récoltes et de l'arrivée de la récolte ukrainienne.

Stocks mondiaux record attendus par OilWorld en 2023/24 et trituration prévue à la hausse. En **Ukraine**, la trituration est estimée à un niveau record de 700-750 kt.

### TOURNESOL

**Ukraine:** Perspectives toujours positives pour la future récolte.

**France:** Les prix baissent sur le marché physique. La récolte nationale est bonne, envisagée en légère progression à 2,1 Mt (1,78 Mt en 2022). Les vendeurs ont besoin de sortir la marchandise de leurs silos mais les acheteurs ne se précipitent pas.

### Échanges

#### SOJA

**Chine:** les importations atteignent un niveau record pour 2022/23 à 102 Mt d'après l'USDA, grâce aux fortes expéditions de fin d'année, principalement en provenance du Brésil.

**Aux États-Unis**, les basses eaux du Mississippi perturbent le trafic et l'acheminement des marchandises vers les ports d'exportation maritimes: les inspections hebdomadaires à l'export sont inférieures à celles observées l'an dernier à date.

En **Argentine**, le gouvernement a rappelé qu'il stopperait sa politique de taux de change favorable à l'export le 30/09.

**COLZA/CANOLA:** En juillet/août, l'**Ukraine** a augmenté ses exports de colza et de produits dérivés d'après OilWorld.

#### HUILES

La **Chine** va augmenter ses importations d'huile de palme malaisienne de 250 kt par an d'après Reuters.

### Utilisation

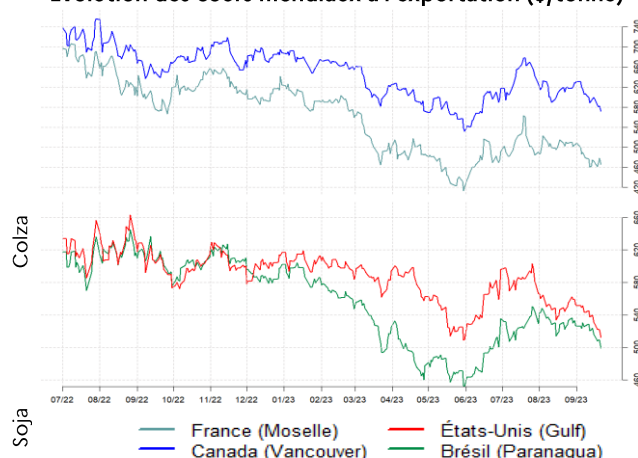
La Nopa, l'association des tritrateurs américains a revu ses estimations de trituration à la baisse en août à son plus bas niveau depuis 11 mois et les stocks d'huiles ont chuté à leur plus bas niveau depuis près de 6 ans. Le ralentissement de la trituration et la forte demande d'huile de soja de la part des producteurs de carburants renouvelables ont donc réduit les stocks d'huile dans le pays.

En France, selon le panel distributeur Circana, le prix moyen de l'huile de tournesol vendue en GMS (MDD et marques nationales) pour le mois d'août, est en baisse d'un mois sur l'autre à 2,63 €/l et **en baisse de 23%** sur un an (recul après le pic associé à l'invasion de l'Ukraine par la Russie).

Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	85,18	19,10	4,3
moy. quinquennale	76,57	17,34	3,93
TOURNESOL	55,85	10,53	2,1
moy. quinquennale	52,46	9,75	1,57
SOJA	401,33	2,77	0,43
moy. quinquennale	360,74	2,66	0,41

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

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

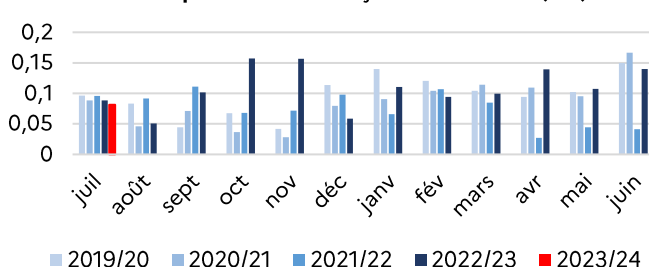


Source: CIC

Colza, FOB Moselle au 22/09/23	Tournesol, rendu Bordeaux au 20/09/23
459	412,5

Source: La Dépêche - Le petit meunier

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



Source: Douane française

L'**Égypte** a lancé un appel d'offres pour l'achat d'huiles végétales (10 kt d'huile de tournesol et de 30 kt d'huile de soja pour livraison entre le 15 et le 31 décembre 2023).

# FILIERE CÉRÉALES

## Points Clés / Perspectives

- Marchés toujours attentifs aux conditions climatiques (El Niño) et ses impacts, ainsi qu'à la compétitivité des blés russes.
- Le marché réagit également aux événements concernant les relations entre l'Ukraine et ses pays limitrophes, que définira sa capacité d'exportation terrestre. Conflits commerciaux autour de l'interdiction d'exportation dans certains pays de l'est de l'UE.
- Proposition de la CE du renouvellement du glyphosate pour 10 ans (l'approbation actuelle doit prendre fin le 15 décembre).

## Production

La situation entre l'Ukraine et ses pays limitrophes (la Pologne, la Hongrie et la Slovaquie) reste tendue. La Slovaquie suivra la Roumanie avec un système de licences d'importation et d'exportation avec l'Ukraine, mais son interdiction d'importer reste en vigueur jusqu'à ce que le système fonctionne. Actuellement, trois navires commerciaux s'approchent des ports ukrainiens pour charger 127 kt des produits agricoles et du minerai de fer à destination de la Chine, l'Égypte et l'Espagne.

Le corridor céréalier en mer Noire n'est plus envisagé comme une perspective selon UkrAgroConsult, ce qui pousse l'Ukraine à travailler sur de nouveaux itinéraires logistiques.

La FED a maintenu ses taux stables lors de la réunion de septembre tandis que la BCE vient de les resserrer de 25 points de base (en laissant entendre que cela pourrait être la dernière hausse). Cette situation n'a pas d'impact significatif sur la parité euro/dollar car elle a été anticipée par les opérateurs.

### Blé :

Les récoltes devraient être exceptionnelles au Brésil, en Turquie ou encore en Chine alors que la production des principaux exportateurs mondiaux (à l'exception de la Russie et de l'UE) devrait être inférieure aux moyennes quinquennales.

En Russie, la récolte est complète à 70 %, avec des prévisions de production à hauteur de 91,6 Mt (- 0,5 Mt m-1) selon SovEcon et 85 Mt selon l'USDA. Malgré une légère réduction des estimations de récolte de blé russe, l'offre de blé restera élevée, continuant d'exercer une pression sur les prix mondiaux.

Les semis de blé ont commencé en Ukraine et les prévisions de surfaces sont inférieures de 3 % à la précédente campagne.

### Blé dur :

Les prévisions de production du Canada sont à nouveau revues à la baisse en raison des conditions chaudes et sèches dans le pays (- 29,9 % par rapport à 22/23, soit autour de 4,1 Mt), mais les prévisions mondiales du CIC sont tout de même revues à la hausse à 31,4 Mt (+ 3 % m-1), notamment en raison de meilleures perspectives en Turquie.

### Maïs :

La situation des cultures de maïs est très favorable dans de nombreux pays du monde et notamment en Argentine, en Ukraine et surtout aux États-Unis où la production devrait être nettement supérieure aux attentes.

Au Brésil, la CONAB a publié ses estimations de production pour 23/24 à 119,8 Mt (129 Mt selon l'USDA et 130,3 Mt selon le CIC).

## Cours

> Le retrait relatif de la demande internationale, la compétitivité des blés russes et la baisse sur le CBOT à Chicago pèsent sur les prix du blé.

> La pression des récoltes de maïs qui démarrent dans l'hémisphère nord ainsi que la concurrence de l'origine sud-américaine se font sentir.

Cotations françaises en €/t (20/09/2023)			
Blé tendre Rendu Rouen	Orge fourragère Rendu Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB PLN*
231	216	212	398

Source prix mondiaux : CIC / Prix France : FranceAgriMer \*PLN : Port la Nouvelle

— Blé tendre — Maïs — Orges

Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>751,6</b>	<b>126,1</b>	<b>35,1</b>
<i>moy. quinquennale</i>	736	124	34,4
<b>BLÉ DUR</b>	<b>31,4</b>	<b>7,2</b>	<b>1,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	34	7,6	1,5
<b>MAÏS</b>	<b>1 222</b>	<b>61,7</b>	<b>10,6</b>
<i>moy. quinquennale</i>	1 157	66,4	13,3
<b>ORGES</b>	<b>144</b>	<b>48,6</b>	<b>12,2</b>
<i>moy. quinquennale</i>	152	52,4	11,6

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

### Orges :

L'analyste SovEcon a revu à la baisse ses prévisions de production d'orges en Russie. Le CIC prévoit aussi une baisse de production pour l'Australie ainsi que le Canada entraînant une contraction de la production mondiale de 6 %. La production d'orge européenne est aussi impactée par des conditions météorologiques défavorables en Europe du nord et notamment en Finlande où la récolte d'orge devrait se trouver au plus bas depuis plusieurs décennies.

### Sorgho :

La production mondiale de sorgho est prévue en hausse de 9 % par rapport à 22/23 à 62,6 Mt avec une très forte augmentation de production pour les États-Unis (+ 103 % a-1) et l'Argentine (+ 89,1 % a-1). Aux États-Unis, la récolte américaine atteint 24 % à la mi-septembre avec une culture bien plus tolérante à la sécheresse par rapport à d'autres.

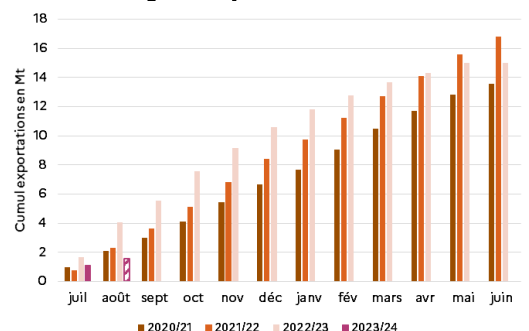
### France

Selon le SSP, la production de maïs grain s'établirait à 10,6 Mt en 2023, en rebond de 5,7 % par rapport à la récolte décevante de 2022, mais sans renouer avec la moyenne des cinq dernières années. La production totale de céréales s'affiche en hausse de 4,3 % par rapport à la récolte précédente. Malgré la progression de la récolte, les premiers bilans prévisionnels pour le maïs affichent une tension persistante.

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



## Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf août 2023 (uniquement chargements portuaires – Refinitiv)

## Échanges

> En Ukraine, un 2<sup>e</sup> bateau de céréales vient de quitter Chornomorsk chargé de 17,6 kt de blé à destination de l'Égypte.

> France : Du côté des exportations, forts départs d'orges vers la Chine, plus compétitive que l'Australie. En ce qui concerne le blé tendre, les chargements vers le Maroc ralentissent nettement en septembre. Par ailleurs, les exportations de produits à base de céréales connaissent une belle croissance de 34 millions d'euros en juillet 2023 par rapport à juillet 2022.

## Utilisations

> La demande mondiale de maïs pour l'alimentation animale est en baisse en raison du ralentissement de la demande de produits animaux dans un contexte inflationniste.

> Selon le panel Circana, le prix moyen des pâtes alimentaires vendues en GMS (MDD et marques nationales) pour le mois d'août, est en légère baisse d'un mois sur l'autre à 2,54 €/kg maïs en hausse de 10 % sur un an.

# FILIERE SUCRE

## Points Clés / Perspectives

- Pour 2023/24, la production mondiale de sucre est estimée à **192,8 Mt** (+ 2,4%), par rapport à 2022/23. La consommation devrait augmenter de 1,8 Mt (+ 1%) à **190,0 Mt**.
- Les prix internationaux du sucre restent très élevés, soutenus par les incertitudes climatiques (El Niño), et la sécheresse qui impacte le développement des cannes à sucre en Asie. La hausse des cours du pétrole et l'appréciation du réal face au dollar, en limitant l'intérêt des exportations de sucre brésilien, restent également des facteurs haussiers.

## Production

- **Monde** : La production mondiale de sucre **2023/24** est estimée à **192,8 Mt**, en hausse de 4,6 Mt par rapport aux 188,2 Mt en 2022/23 (S&P Global). Production record pour le Brésil, qui bénéficie pour le moment d'une météo favorable ; sécheresse et incertitudes climatiques en Asie (El Niño), avec des productions révisées à la baisse, notamment pour l'Inde et la Thaïlande. La consommation d'une année sur l'autre, pourrait augmenter de seulement 1%, à 190,0 Mt (+1,8 Mt).
- **Brésil** : Datagro (Cabinet conseil) relève son estimation de la production de canne à sucre au Brésil pour 2023/24 à 624,5 Mt, contre 612,3 Mt précédemment. La région Centre/Sud produira un record de 40,3 Mt de sucre, au cours de la campagne en cours, en hausse par rapport aux 39,5 Mt de la révision précédente et de +19,5% par rapport à l'année dernière. Le précédent record historique s'élève à 38,5 Mt et a été établi en 2020/21. Le rendement de la canne à sucre a atteint 98 t/ha en juillet, soit une augmentation de 23,4% par rapport au même mois de l'année dernière. L'estimation des cannes orientées vers la production de sucre (MIX), contre la production d'éthanol est en forte progression à 48,6%, contre 45,9% la campagne précédente. (S&P Global 22/09)
- **Inde** : Prakash Naiknavare, le directeur général de la Fédération nationale des usines coopératives de sucre Ltd (NFCSF) a déclaré que la situation de l'approvisionnement en sucre en Inde n'est pas confortable, mais qu'il n'y a pas lieu de paniquer. Le mois de septembre a vu un retour de la mousson dans le sud-ouest et le mois a enregistré jusqu'à présent un excédent de précipitations de 10,6%. Ces pluies ont été salutaires. Naiknavare a souligné qu'il est néanmoins nécessaire d'avoir davantage de précipitations pour aider à remplir les réservoirs et à recharger les eaux souterraines, ce qui permettra d'irriguer les cannes au-delà de septembre.

## Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2023/24 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
<b>Quantité de sucre</b>	192,8	15,5	4,1
<b>moy. quinquennale</b>	183,9	15,6	5,1

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

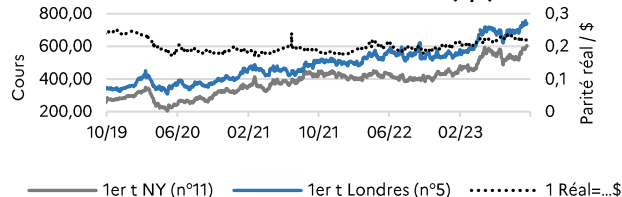
L'actuelle campagne 2022/23 se clôturera avec des stocks à 5,8 Mt, ce qui serait inférieur aux 7,1 Mt et 8,4 Mt des deux campagnes précédentes et, le stock de clôture le plus bas depuis les 3,9 Mt en 2016/17. Ces 5,8 Mt peuvent répondre aux besoins de la consommation intérieure pendant deux mois et demi, date à laquelle le broyage de la nouvelle campagne sera pleinement opérationnel. (S&P Global 22/09)

- **UE** : Dans son estimation de septembre, le service de surveillance des cultures de l'Union européenne a relevé son estimation du rendement moyen de betterave de l'UE à **74,5 t/ha**, contre 73,7 t/ha en août, soit **3,5%** au-dessus de la moyenne quinquennale de 72,0 t/ha. (S&P Global 19/09)
- **France** : Les surfaces de betteraves 2023 baissent de 5,7% à 378 748 ha, contre 401 605 ha en 2022. La production de betteraves est estimée à 31,2 Mt (-0,9%), en légère baisse par rapport à 2022. L'estimation du rendement est à 82,4 t/ha (+5,1%), en hausse par rapport à 2022 (78,4 t/ha). (SSP 09/23)

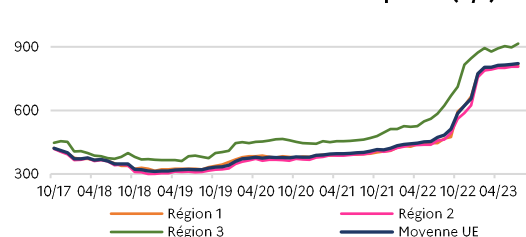
## Cours

- **Monde** : Les cours restent élevés. Le Réal brésilien progresse légèrement de 0,3% à 0,219 USD/t (18/09 comparé au mois précédent). Les cours du sucre brut à NY (1<sup>er</sup> terme), sont à 597,7 USD/t (18/09), en hausse de 14,0%, par rapport au 18/08 (523,8 USD/t) et sont à leur plus haut niveau de 12 ans. Les cours du sucre blanc à Londres sont à 735,9 USD/t (+7,0%) le 18/09, contre 735,9 USD/t en août, après avoir atteint un plus haut des 30 derniers jours à 749,3 USD/t le 13/09.
- **UE** : Au mois de juillet, la moyenne du prix du sucre blanc européen atteint un record à **821 €/t** (+4 €/t / m-1), +417 €/t au-dessus du prix de seuil (404 €/t), contre 473 €/t (+348 €/t) en juillet 2022. La zone 2 (dont la France) est à **806 €/t** (de niveau inchangé / m-1), soit -15 €/t par rapport à la moyenne UE.

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



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

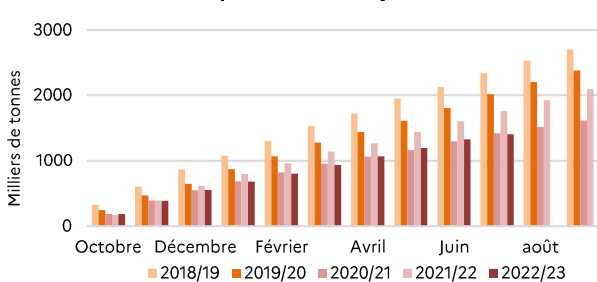


Sources : \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- **Inde** : Après l'interdiction des exportations depuis le mois de mai, des sources industrielles affirment que le gouvernement examinera probablement l'évolution des pluies en septembre-octobre et leur impact sur la production, avant de se prononcer sur les exportations du pays en début d'année prochaine.
- **Chine** : Dans un communiqué du centre de gestion des matières premières de la réserve de Huashang, la Chine annonce qu'elle mettra aux enchères 0,127 Mt de sucre provenant de ses réserves d'État le 27/09. La vente portera sur le sucre blanc de l'ancienne récolte à un prix plancher de 6 500 yuans par tonne et sur la récolte de 2023 à 7 300 yuans par tonne. Les importations totales de sucre de la Chine au cours des 11 premiers mois de 2022/23 sont à 3,19 Mt, en forte baisse par rapport aux 4,56 Mt un an plus tôt et le niveau le plus bas pour la période de 11 mois depuis 2018/19. (S&P Global 22 et 18/09)

## 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 et ceux du conflit en Ukraine restent des facteurs d'incertitude importants dans les prévisions des bilans sucriers. Selon le panel Circana, le prix moyen du sucre vendu en France en GMS (MDD et marques nationales) pour le mois d'août, est stable d'un mois sur l'autre à 2,08 €/kg mais en hausse de 42% sur un an.

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