



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

ÉTABLISSEMENT NATIONAL
DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

RENCONTRES RÉGIONALES GRANDES CULTURES NOUVELLE AQUITAINE

CONJONCTURE DES MARCHÉS

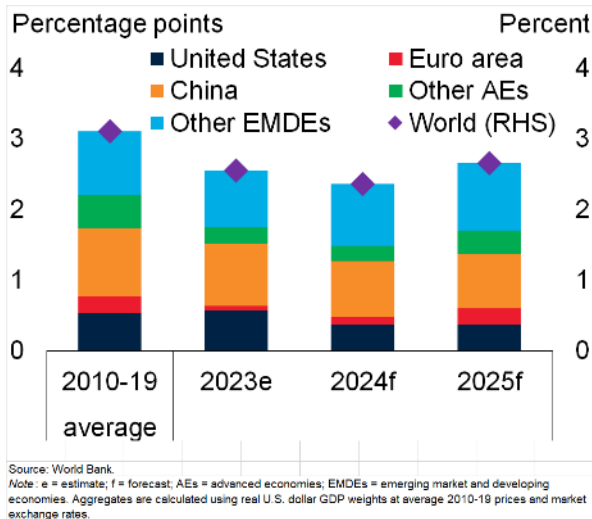
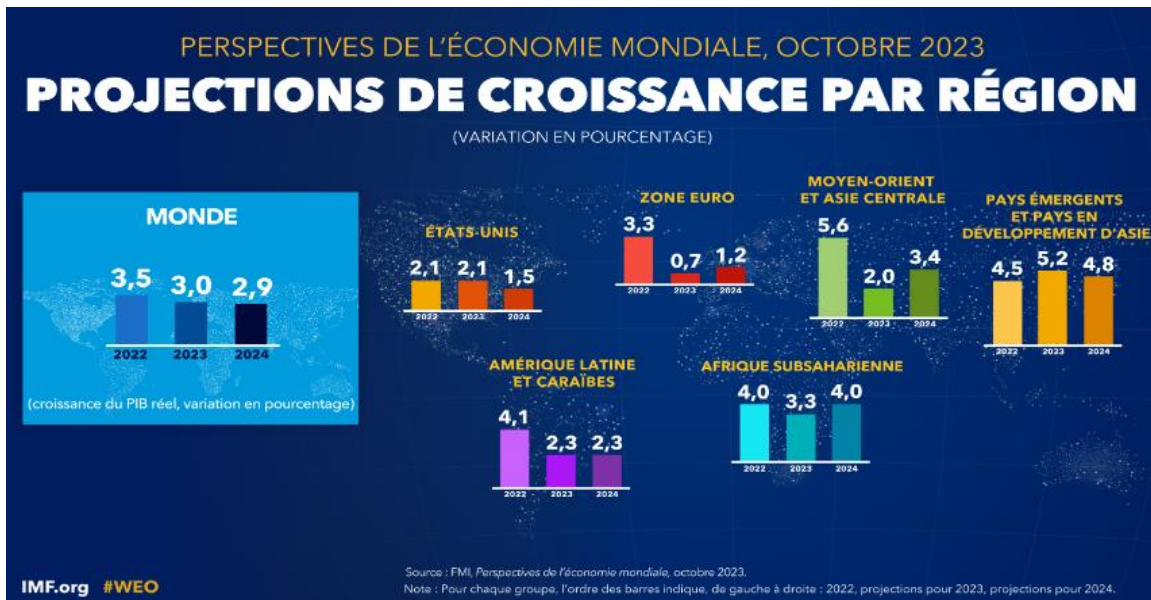
Intervenant : Clémence LENOIR

Gradignan – 08 février 2024

Au sommaire...

- Indicateurs macro-économiques, énergie, engrais, météo, logistique internationale...
- Éléments sur la situation des marchés des grandes cultures : monde, UE, France pour les :
 - **Céréales**
 - **Oléoprotéagineux**

Prévisions de croissance mondiale



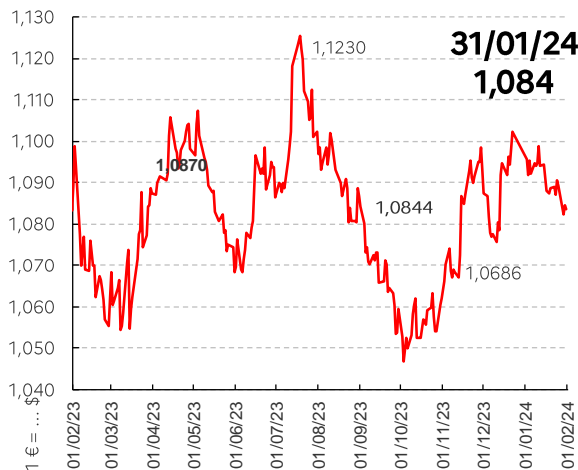
La zone Euro et les États-Unis contribueront faiblement à une croissance mondiale qui ralentira en 2024 et 2025 selon la Banque Mondiale

Source : FMI, octobre 2023 – Banque Mondiale janvier 2024

Indicateurs macro-économiques (1/2)

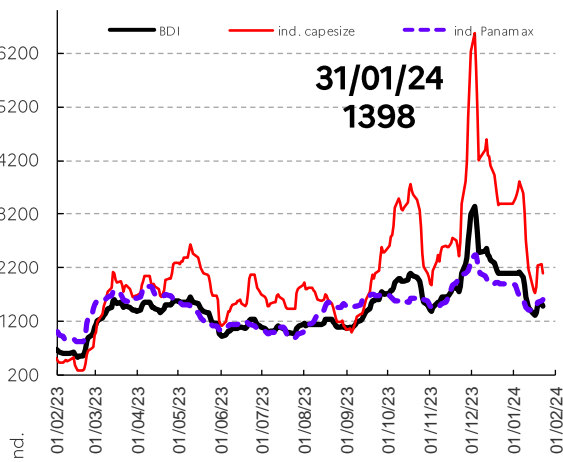
Courte durée

Euro-dollar



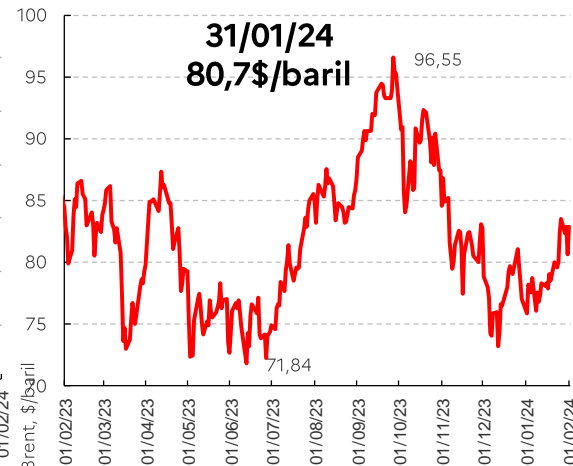
↑ 0,3% m/m-1 janv-24 vs déc-23
 ↑ 1,3% a/a-1 janv-24 vs janv-23

BDI



↓ -30,1% m/m-1 janv-24 vs déc-23
 ↑ 87,0% a/a-1 janv-24 vs janv-23

Prix du Brent



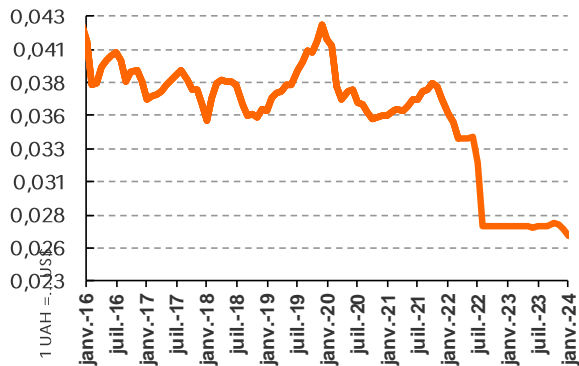
↑ 2,3% m/m-1 janv-24 vs déc-23
 ↓ -5,7% a/a-1 janv-24 vs janv-23

Longue durée



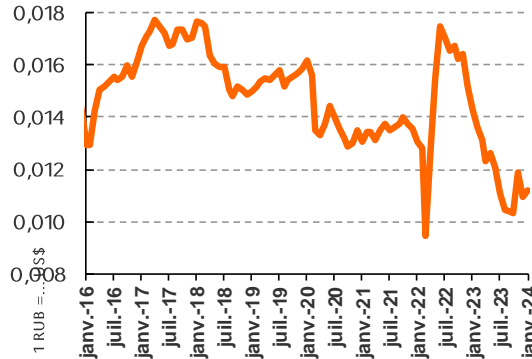
Indicateurs macro-économiques (2/2)

Ukraine - Hryvnia



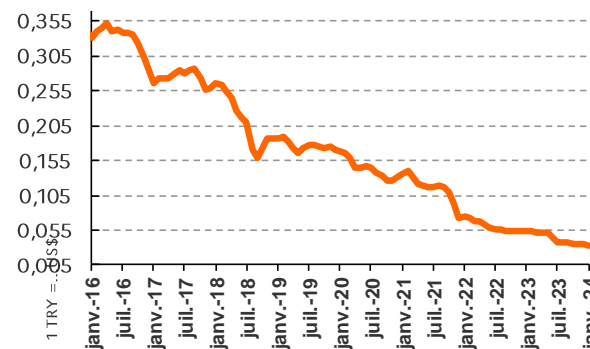
↓ -3,1% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↓ -2,8% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

Russie - Rouble



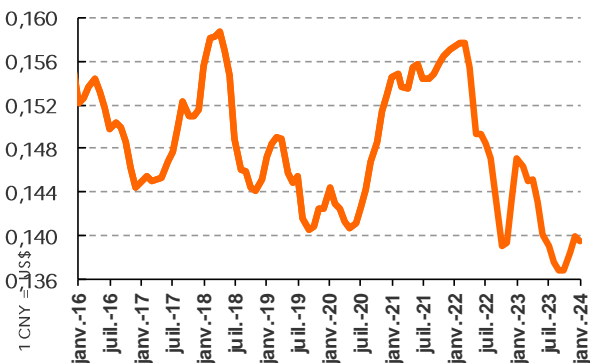
↓ -5,6% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↓ -22% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

Turquie - Livre



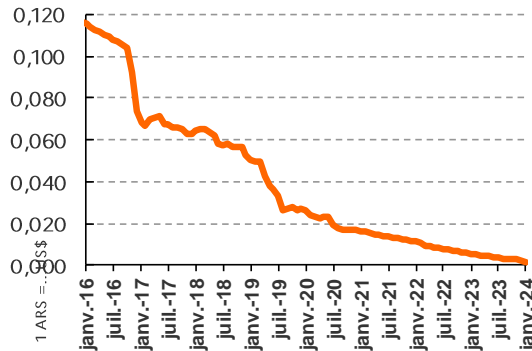
↓ -4,7% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↓ -38% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

Chine, Yuan



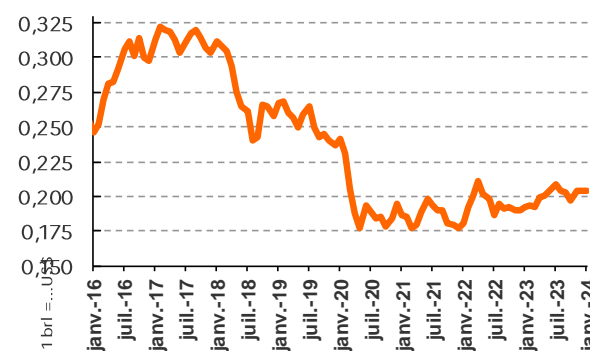
↑ 0,8% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↓ -5,2% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

Argentine - Peso



↑ -57% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↓ -78% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

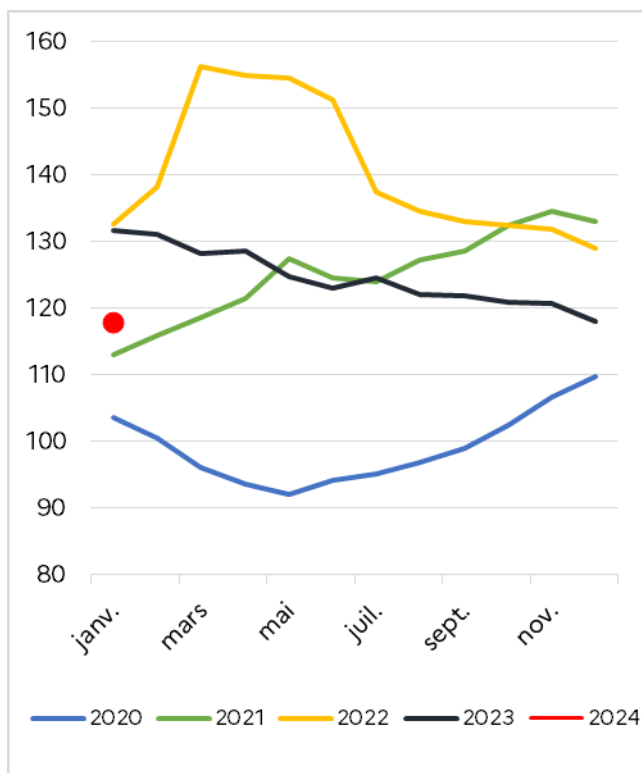
Brésil - Real



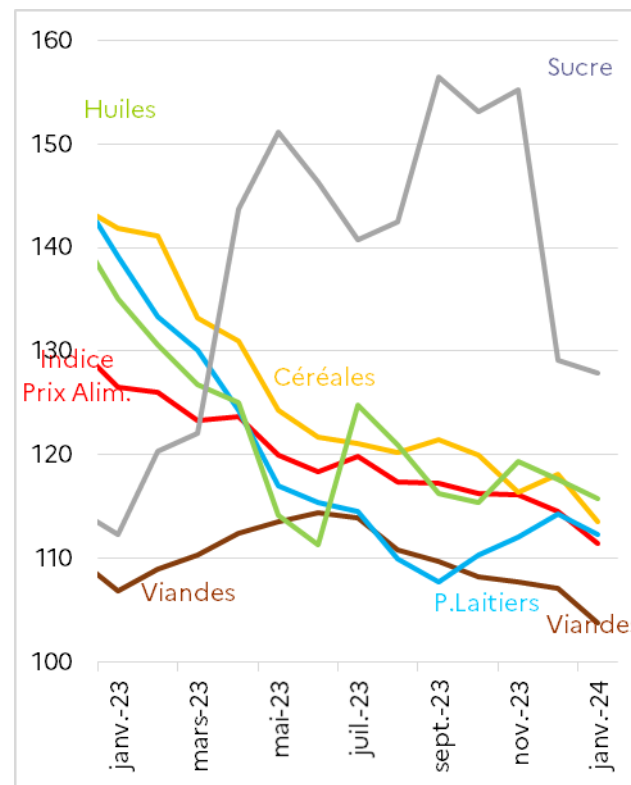
↓ -0,2% m/m-1 *janv vs déc-23*
 ↑ 6,2% a/a-1 *janv-23 vs janv-24*

Situation alimentaire mondiale

Indice FAO des prix des produits alimentaires – 2020-2024



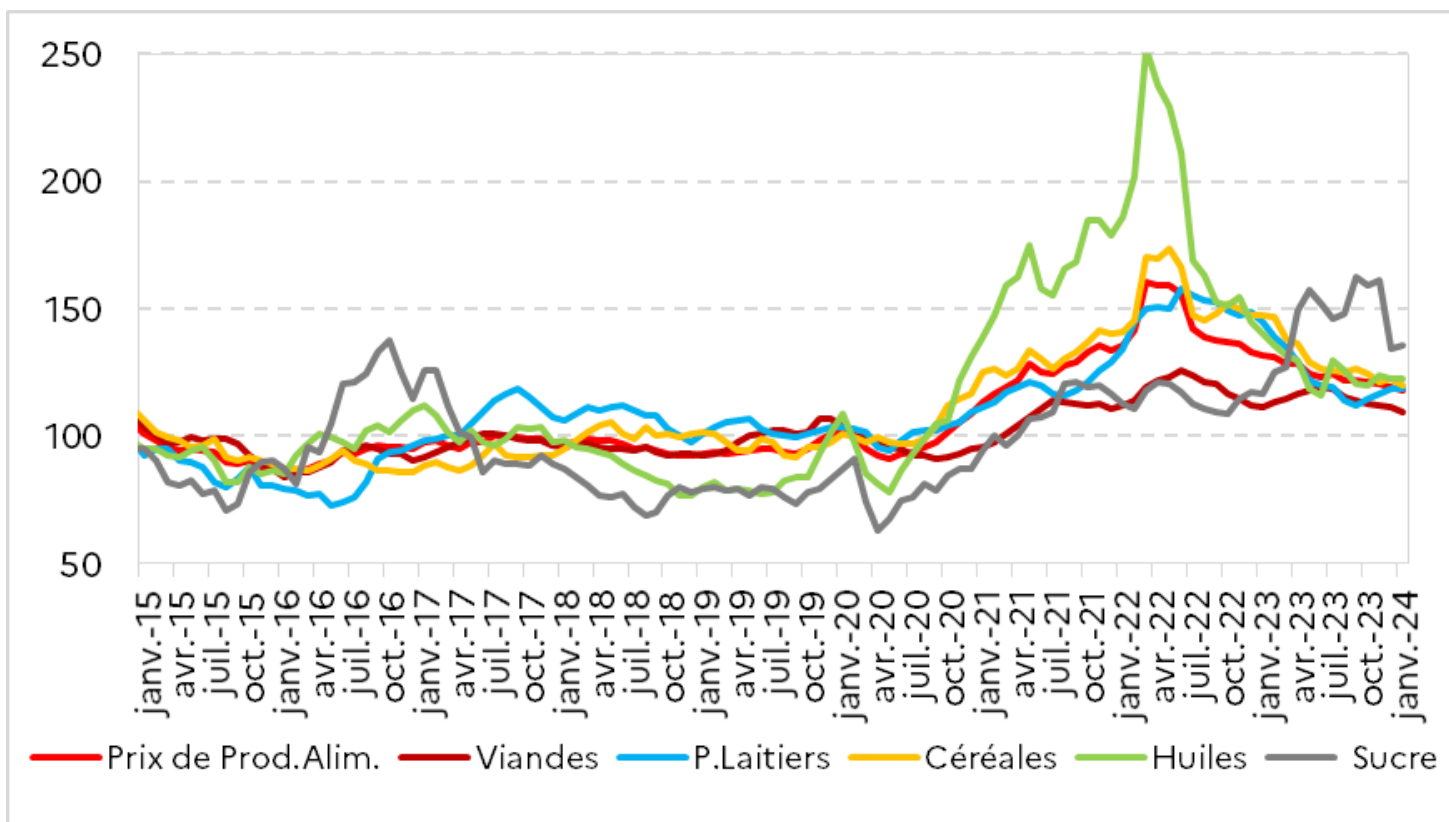
Indice FAO des prix des denrées alimentaires sur 1 an



Indice Prix Alim.	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre		
↓ -1,0%	↓ -1,4%	↑ 0,1%	↓ -2,2%	↑ 0,1%	↑ 0,8%	m/m-1	Janv-24 vs déc-23
↓ -10,4%	↓ -1,2%	↓ -17,8%	↓ -18,6%	↓ -12,8%	↑ 15,9%	a/a-1	Janv-24 vs Janv-23
↑ 0,3%	↑ 2,3%	↑ 21,8%	↑ 27,1%	↑ 32,5%	↑ 50,4%	a/a-1	Moyenne 19/23 vs Janv-24

Situation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2015 (dernière donnée : jan. 2024)



Un pic atteint en mars 2022 puis une décroissance quasi continue sauf pour le sucre

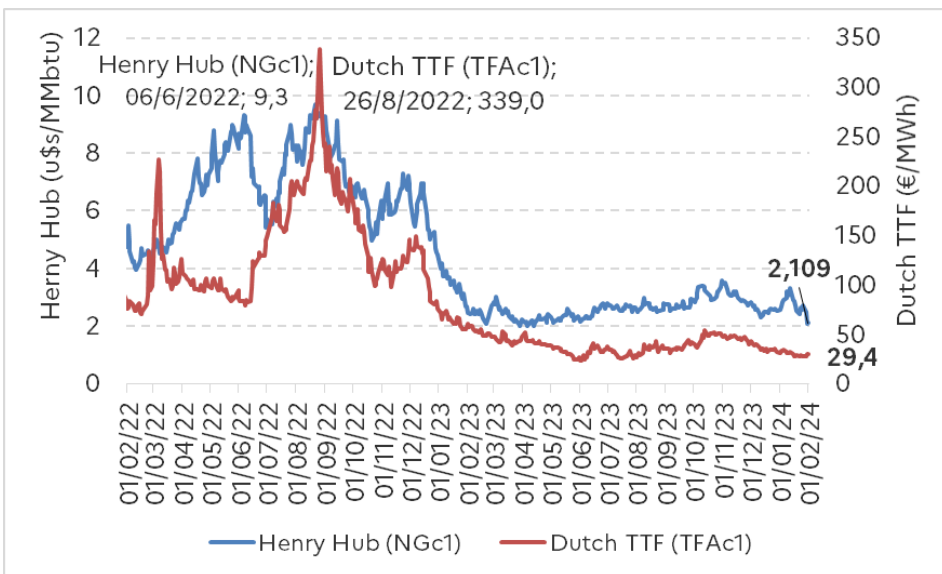
Au niveau mondial, des prix des produits agricoles toujours nettement au dessus de leur moyenne quinquennale pré-COVID

>> Dans le monde, des prix alimentaires en baisse depuis le pic atteint lors du déclenchement de la guerre en Ukraine

Énergie et engrais

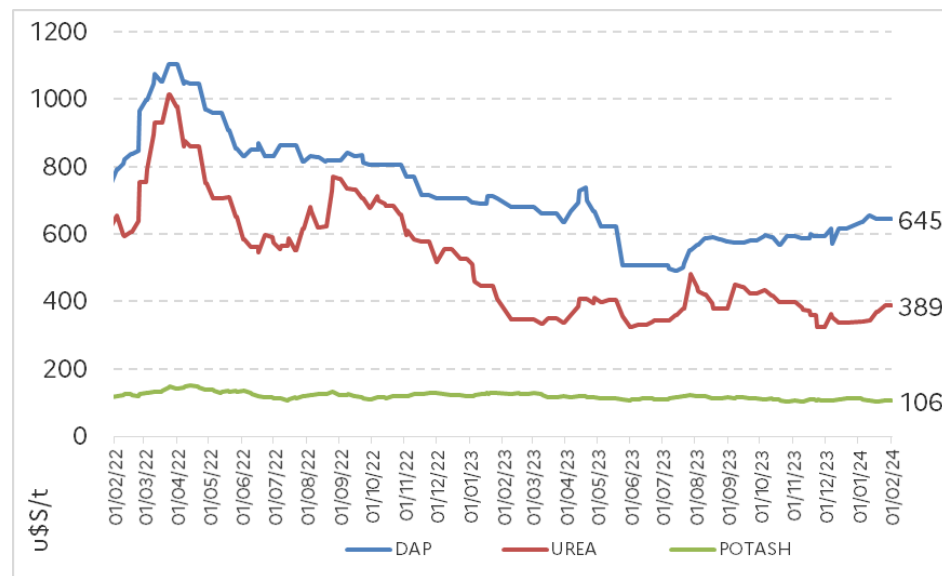
Henry Hub Dutch TTF

↑ 7,0% ↓ 17,0% m/m-1 janv-24 vs déc-23
↓ 20,7% ↓ 53,1% a/a-1 janv-24 vs janv-23



Les prix du gaz naturel ont baissé en novembre et en décembre 2023,
 Le temps doux et les réserves abondantes de gaz naturel se sont à nouveau combinés pour faire baisser les prix du gaz naturel dans l'hémisphère nord.

- La tendance haussière des valeurs de référence des phosphatés se poursuit depuis les huit derniers mois. En décembre, le Brésil a signalé des importations de 389 Kt de MAP, atteignant un nouveau record historique en 2023 avec un total de 5,2 Mt. Tout comme pour l'urée, les volumes d'importation brésiliens diminuent au cours du premier quadrimestre. Le manque de clarté concernant les volumes d'exportation de la Chine maintient la tendance du marché.



DAP ↑ 6,1% ↑ 4,4% ↓ -2,0% ↑ 1,0% m/m-1 janv vs déc-23
↓ -7,4% ↓ -15,8% ↓ -15,2% ↓ -33,0% a/a-1 janv-24 vs janv-23

Nomenclature / Terminologie des engrais sur le graphique

Sur ce graphique figurent des cotations NOLA (New Orléans Index).

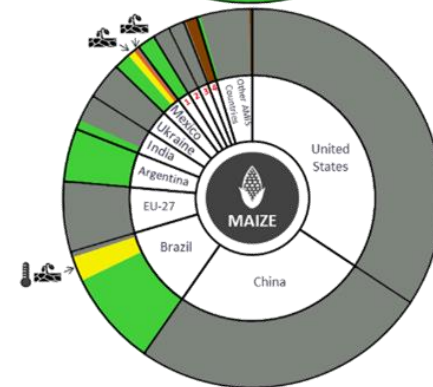
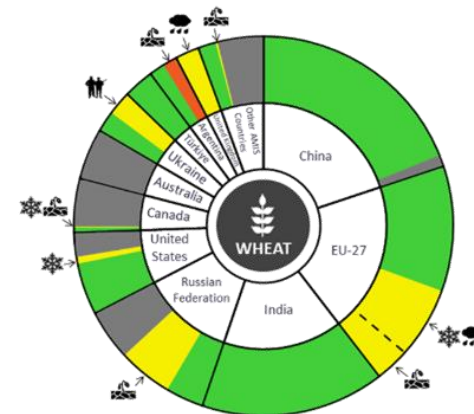
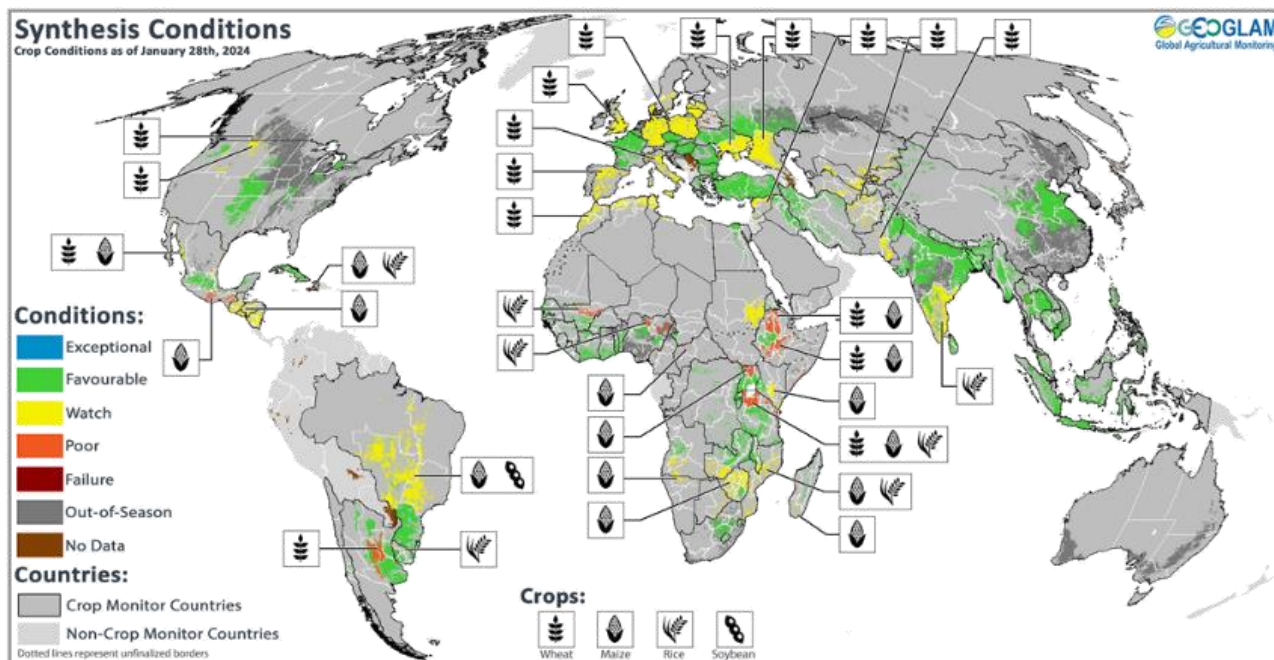
DAP : Di-Ammonium Phosphate, l'engrais phosphoré le +utilisé.

MAP : Mono-Ammonium Phosphate.

UREA GR (Granular) : Urée, largement utilisée dans les engrais comme source d'azote (N)

POTASH SOLFERT : engrais potassiques

Conditions de culture dans le monde



South Africa¹, Russian Federation², Canada³, Indonesia⁴



Drivers



Blé

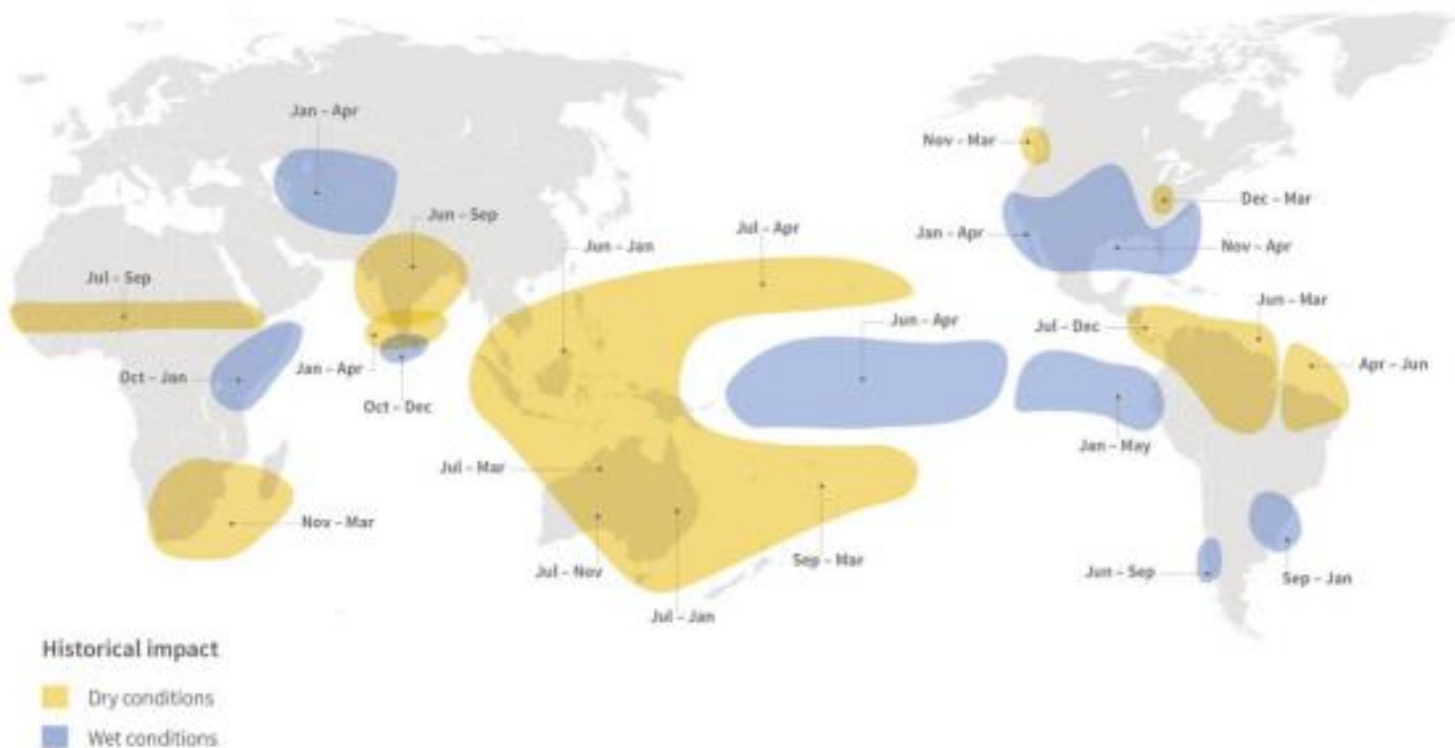
Dans l'hémisphère sud, les récoltes sont finis en Australie, en Argentine et au Brésil. Dans le hémisphère nord, le blé d'hiver est sous conditions mitigées dans certaines parties de l'Europe, dans la région de la mer Noire, les États-Unis et le Canada.

Maïs

Dans l'hémisphère sud, les conditions sont favorables Argentine et Afrique du Sud alors que la récolte commence en Brésil pour la culture semée au printemps dans des conditions mixtes. Les conditions sont favorables en Inde pour la récolte.

El Niño : quels impacts ?

Figure 1. Historical El Niño trends.



Source: Columbia Climate School International Research Institute for Climate and Society. 2023. El Niño and rainfall. In: *ENSO Resources*. [Cited 3 August 2023]. <https://iri.columbia.edu/our-expertise/climate/enso/>

Le nouveau El Niño intervient après 3 ans de phénomène intense La Niña, ayant apporté des sécheresses sévères notamment en Amérique du Nord et du Sud. Des impacts très contrastés en Asie et Australie, entre sécheresses et précipitations intenses, affectant notamment Inde, Chine, Australie.

Bilans mondiaux des Blés (CIC)

BLÉ TENDRE (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	266	275	3,4%	261
Production	769	757	-1,6%	736
Disponibilités	1 035	1 031	-0,3%	997
Utilis. hum.	517	523	1,2%	503
Utilis. Anim.	149	154	3,2%	143
Utilis. Ind.	24	25	5,0%	24
Total demande	761	770	1,3%	732
Échanges	199	189	-4,8%	182
Stock fin	275	261	-5,0%	265

- **Production** mondiale à 757 Mt, soit + 21 Mt par rapport la moyenne quinquennale
- **Consommation** en hausse, supérieure de 14 Mt à la production → les **stocks** devraient chuter à leur plus bas niveau en cinq ans à 261 Mt.
- Bien que stimulé auparavant par les importations de l'UE et de la Chine, le **commerce** mondial à 5 % sous le pic de 2022/23

BLÉ DUR (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. Quin.
Stock début	7,4	7,4	0,1%	9,3
Production	34,6	31,4	-9,2%	34,3
Disponibilités	42,0	38,8	-7,6%	43,6
Utilis. hum.	32,2	31,3	-2,9%	31,8
Utilis. Anim.	0,7	0,8	9,6%	1,0
Total demande	34,7	33,8	-2,7%	35
Échanges	9,0	8,9	-1,2%	8,3
Stock fin	7,3	5,0	-31,1%	8,8

- **Production** mondiale maintenue à 31,4 Mt (-9% A-1).
- **Consommation** en dessous de la moyenne, principalement en raison de la diminution de l'utilisation alimentaire en Afrique du Nord à 33 Mt.
- La Turquie devrait émerger comme second plus grand **exportateur** mondial, compensant la réduction des envois par le Canada.

Bilans mondiaux des Maïs et Orge (CIC)

MAÏS (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	287	275	-4,0%	307
Production	1 165	1 230	5,6%	1 158
Disponibilités	1 451	1 505	3,7%	1 465
Utilis. Anim.	701	731	4,2%	694
Utili. Ind.	303	310	2,2%	301
Utilis. hum.	134	135	0,8%	135
Autres utili.	38	43	12,4%	42
Total demande	1 177	1 218	3,5%	1 172
Échanges	180	176	-2,1%	178
Stock fin	275	287	4,5%	293

ORGE (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	23,9	25,0	4,7%	25,9
Production	153,6	146,0	-5,0%	151,6
Disponibilités	177,5	171,0	-3,7%	177,5
Utilis. Anim.	104,8	101,0	-3,6%	103,4
Utilis. hum.	7,04	7,00	-0,6%	7,04
Total Demande	152,4	147,0	-3,5%	151,7
Échanges	30,7	29,0	-5,4%	30,0
Stock fin	25,2	23,0	-8,5%	25,8

- **Production** record à 1230 Mt) + 72 Mt / moy. 5 ans malgré baisse Brésil.
 - **Consommation** : nouveau pic, soutenue par disponibilités abondantes et compétitives qui favorisent l'utilisation en alimentation animale.
 - Les **stocks** mondiaux en hausse, surtout aux États-Unis.
 - Le **commerce** est prévu en baisse (achats plus réduits de l'UE).
-
- **Production** mondiale la plus faible depuis 5 ans à 146 Mt (-5% A-1).
 - Baisse nutrition animale
 - **Stocks** finaux exceptionnellement serrés à 23Mt, les plus bas en 10 ans 22,9 Mt en 2012/13).
 - **Commerce** : niveaux inférieurs à la moyenne.

Points Clés du rapport WASDE – USDA du 12/01/24

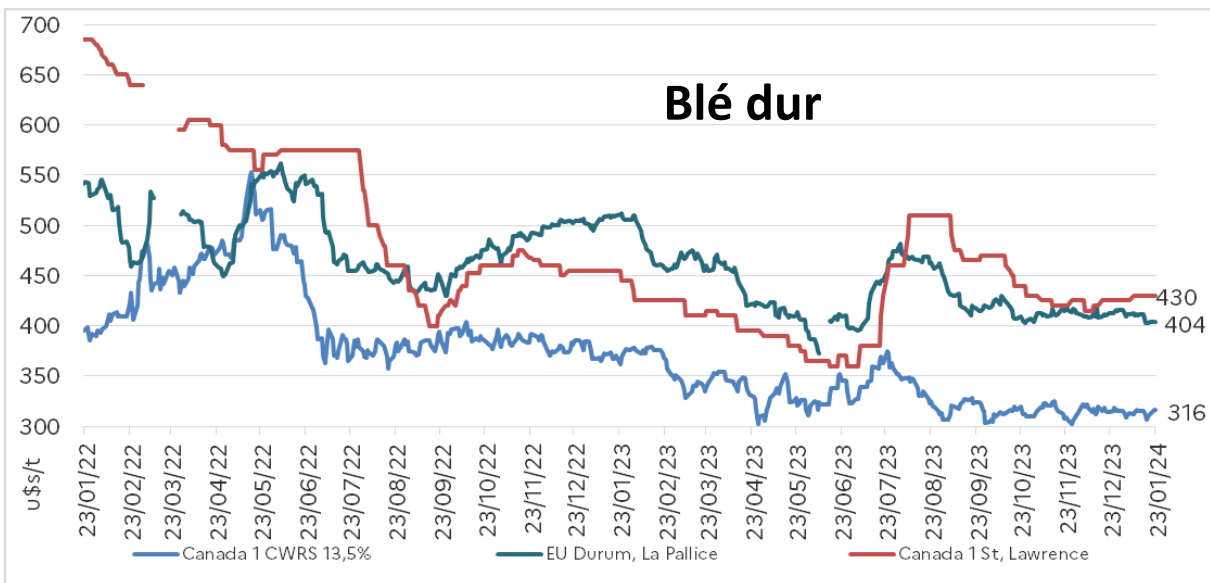
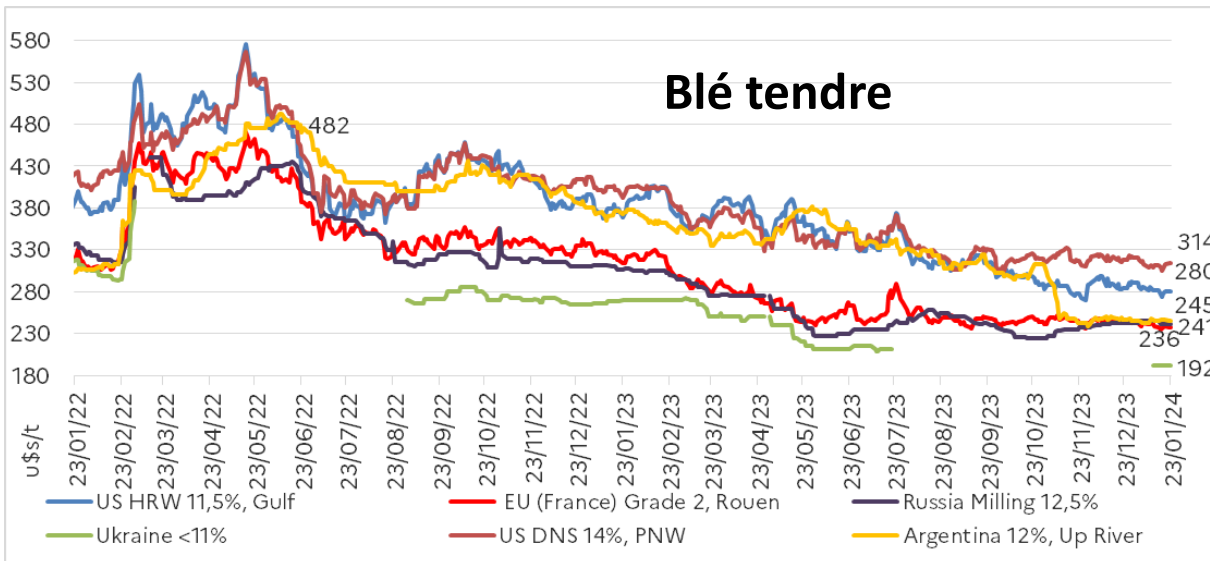
Blés:

- La **production mondiale augmente** grâce à +1 Mt en Russie et 0,9 Mt de l'Ukraine = 784,9 Mt
- Les **stocks de blé aux États-Unis sont inférieurs aux attentes** à 17,6 Mt, en baisse de 0,3 Mt/ m-1
- Les prévisions de l'USDA pour les **semis de blé d'hiver aux États-Unis en 2024** sont de 13,9 Mha, soit moins que prévu et **en baisse** d'une année sur l'autre de -6,2 %.
- À l'échelle mondiale, l'USDA a **augmenté les stocks finaux de blé** pour la campagne 2023-24 de 1,8 Mt, pour atteindre 260 Mt (vs 271,6 Mt en 22/23), avec une augmentation à la fois de l'offre et de la demande.

Maïs :

- La **production américaine** de maïs pour 2023 a augmenté de 2,7 Mt pour atteindre 389,7 Mt ; la production **chinoise** atteint 288,8 Mt (+ 12Mt).
- Les **stocks de maïs américains** pour 2023-2024 ont dépassé les attentes, atteignant 54,9 Mt (vs 34,5 Mt A-1)
- Les **stocks mondiaux de maïs** à la fin de la campagne 2023-24 **augmentent de manière significative** (+10 Mt, à 325 Mt par rapport à la prévision de décembre), principalement en raison des révisions à la hausse de la production mondiale, notamment en Chine et aux États-Unis.

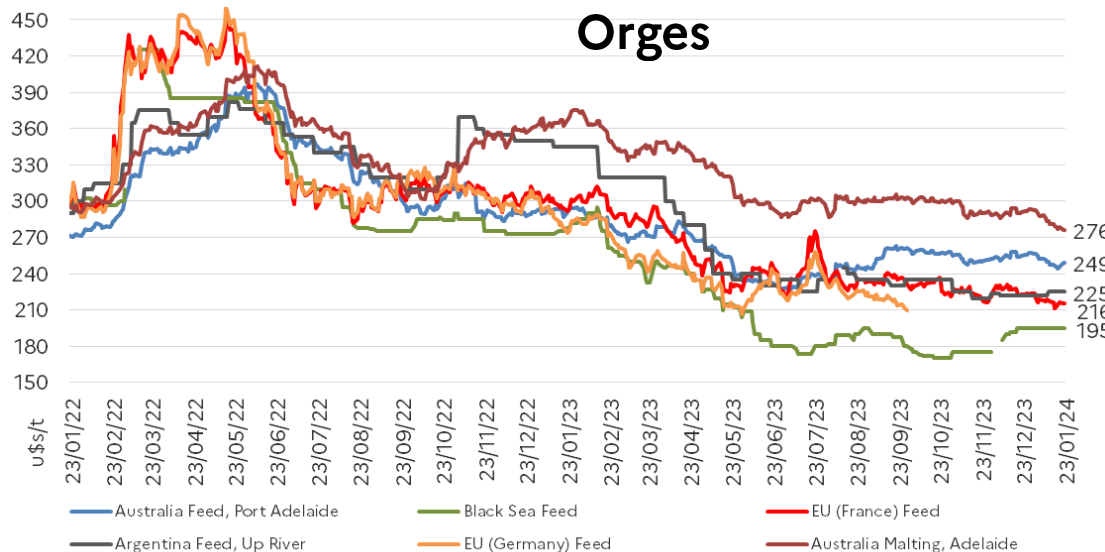
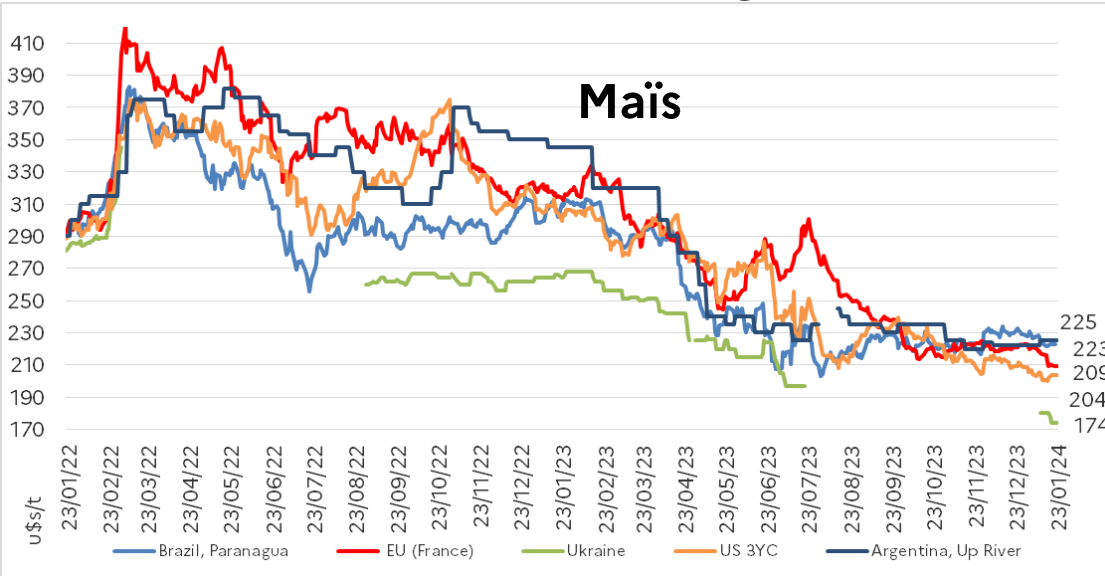
Échanges mondiaux : Blés



Échanges BLE TENDRE			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
		198,7	
Principaux importateurs			
Égypte	12,8	11,1	-13%
Chine	13,4	11,5	-14%
Indonésie	9,5	10,5	10%
Turquie	12,6	8,7	-31%
Algérie	6,5	7,2	11%
Principaux exportateurs			
Russie	47,4	49,3	4%
UE-27	32,3	32,4	0%
Ukraine	16,9	12,9	-24%
Australie	31,3	17,8	-45%
États-Unis	20,2	18,6	-5%
Argentine	4,5	10,0	105%
Canada	20,5	18,9	-6%
Kazakhstan	9,3	8,7	-7%
Turquie	4,9	5,7	4%

Échanges BLE DUR			
MONDE (Mt)	2022/23	2023/24	Var, C-1
		9,0	
Principaux importateurs			
UE-27	2,29	3,00	31%
Algérie	1,38	1,50	8%
États-Unis	0,73	0,63	-13%
Maroc	1,00	0,90	-10%
Tunisie	0,68	0,70	3%
Principaux exportateurs			
Canada	5,18	3,40	-34%
UE-27	0,84	0,60	-29%
Mexique	0,67	1,00	49%
États-Unis	0,46	0,70	52%
Turquie	0,17	1,70	900%

Échanges mondiaux : Maïs et Orge



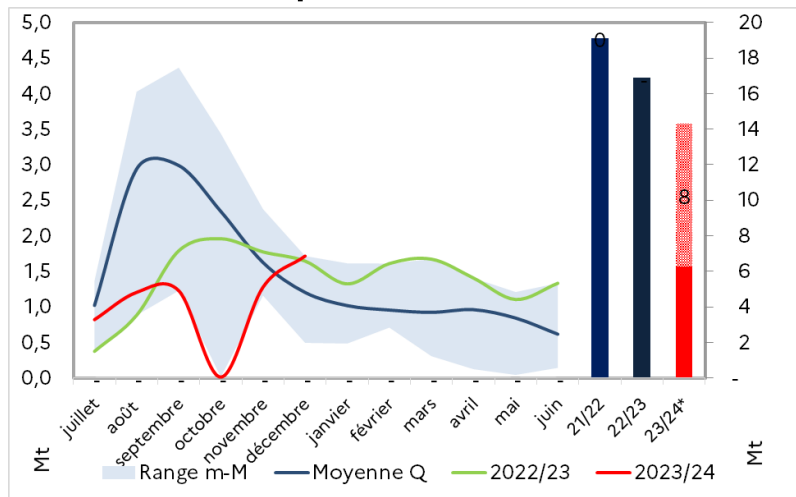
Échanges MAÏS				
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1	
	179,7	176,0		-2%
Principaux importateurs				
Chine	19,4	20,0	3%	
Mexique	18,9	20,5	8%	
Japon	15,1	15,0	-1%	
UE-27	29,5	21,7	-26%	
Vietnam	8,5	9,9	17%	
Principaux exportateurs				
Etats-Unis	+2Mt m-1	45,3	51,8	14%
Argentine		28,9	30,7	6%
Ukraine	+1,5Mt m-1	29,3	19,5	-33%
Brésil	-3Mt m-1	48,6	48,0	-1%
Russie		4,8	4,0	-17%

Échanges ORGE			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
	30,7	29,3	
Principaux importateurs			
Chine	7,6	8,8	16%
Arabie Saoudite	4,4	4,0	-9%
Turquie	0,9	0,5	-80%
Iran	2,2	3,5	59%
Japon	1,9	1,2	-8%
Lybie	0,7	0,5	-31%
Maroc	0,5	0,8	-7%
Principaux exportateurs			
UE-27	6,4	6,3	-1%
Australie	7,7	7,9	3%
Ukraine	2,7	1,8	-34%
Argentine	2,9	2,8	-3%
Russie	5,0	5,4	8%
Canada	3,2	3,0	-5%

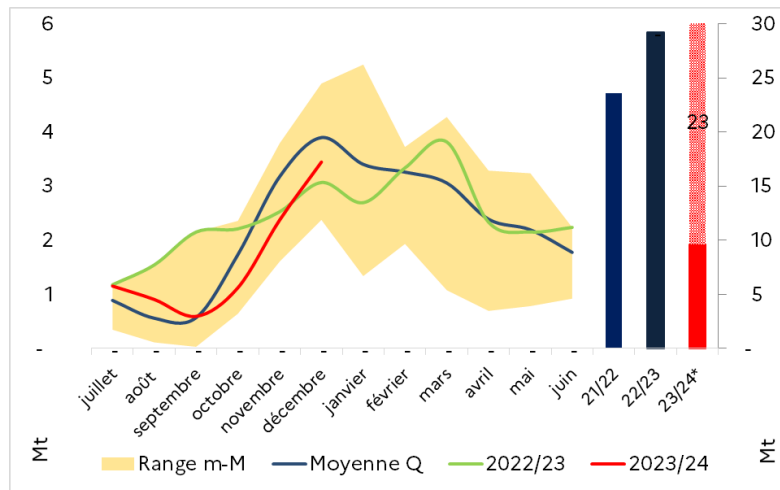
Ukraine

L'Ukraine a récolté 97% de la surface semée: 58,6 Mt

Exportations de Blé



Exportations du Maïs



Blé	21/22	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	0,29	4,58	1,52
Surf. semées (Mha)	7,090	6,730	4,695
Rend (t/ha)	4,53	3,93	4,65
Production (Mt)	31,85	20,70	21,4
Total Disponible (Mt)	32,4	25,3	22,92
Utilisation Alim. hum.	3,90	3,30	3,3
Utilisation Alim. anim.	2,80	2,05	1,95
Exportation (Mt)	18,80	16,90	14,30
Total Utilisations (Mt)	27,57	23,80	20,80
Stock Final (Mt)	4,58	1,52	2,12

USDA
23,4
Mt

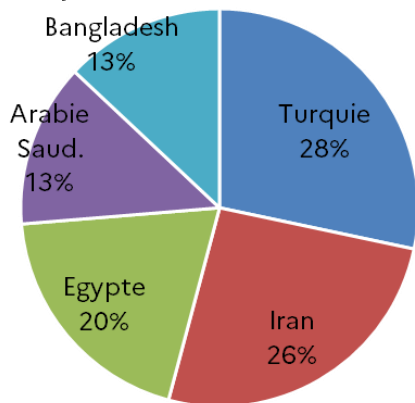
Maïs	21/22	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	0,64	10,92	2,43
Surf. semées (Mha)	5,52	4,32	4,00
Rend (t/ha)	7,67	6,35	7,01
Production (Mt)	42,11	26,19	29,00
Total Disponible (Mt)	43,47	37,13	31,45
Utilisation Alim. hum.	0,35	0,32	0,30
Utilisation Alim. anim.	5,52	4,80	5,10
Exportation (Mt)	25,06	28,50	23,00
Total Utilisations (Mt)	32,55	34,70	29,15
Stock Final (Mt)	10,92	2,43	2,31

USDA
30,5
Mt

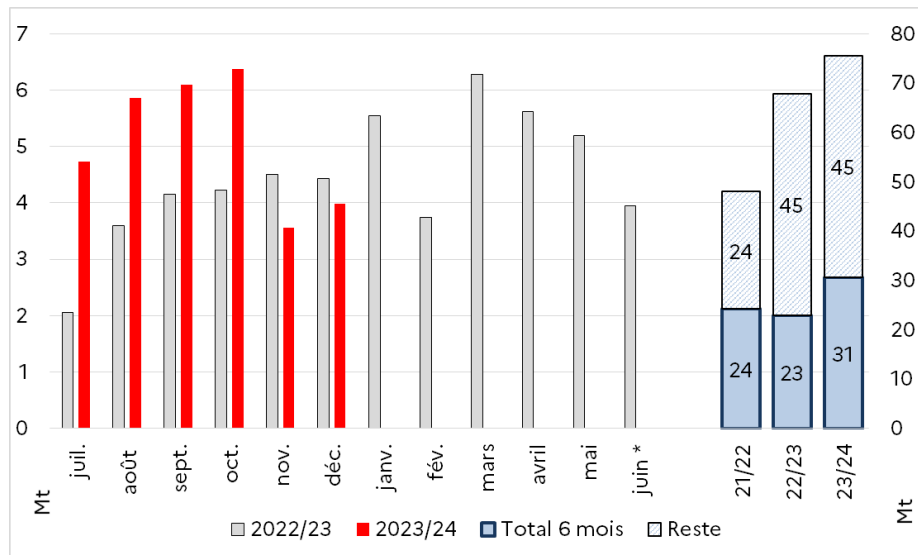
USDA
21 Mt

Russie

Top 5 des importateurs de grains de Russie
Juil.-Déc. 2023



Exportations (Blé, Orges et Maïs)

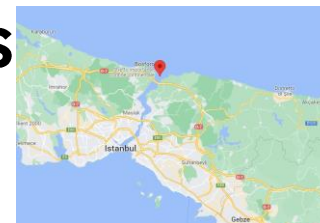


Bilans prévisionnels révision UAC décembre 2023

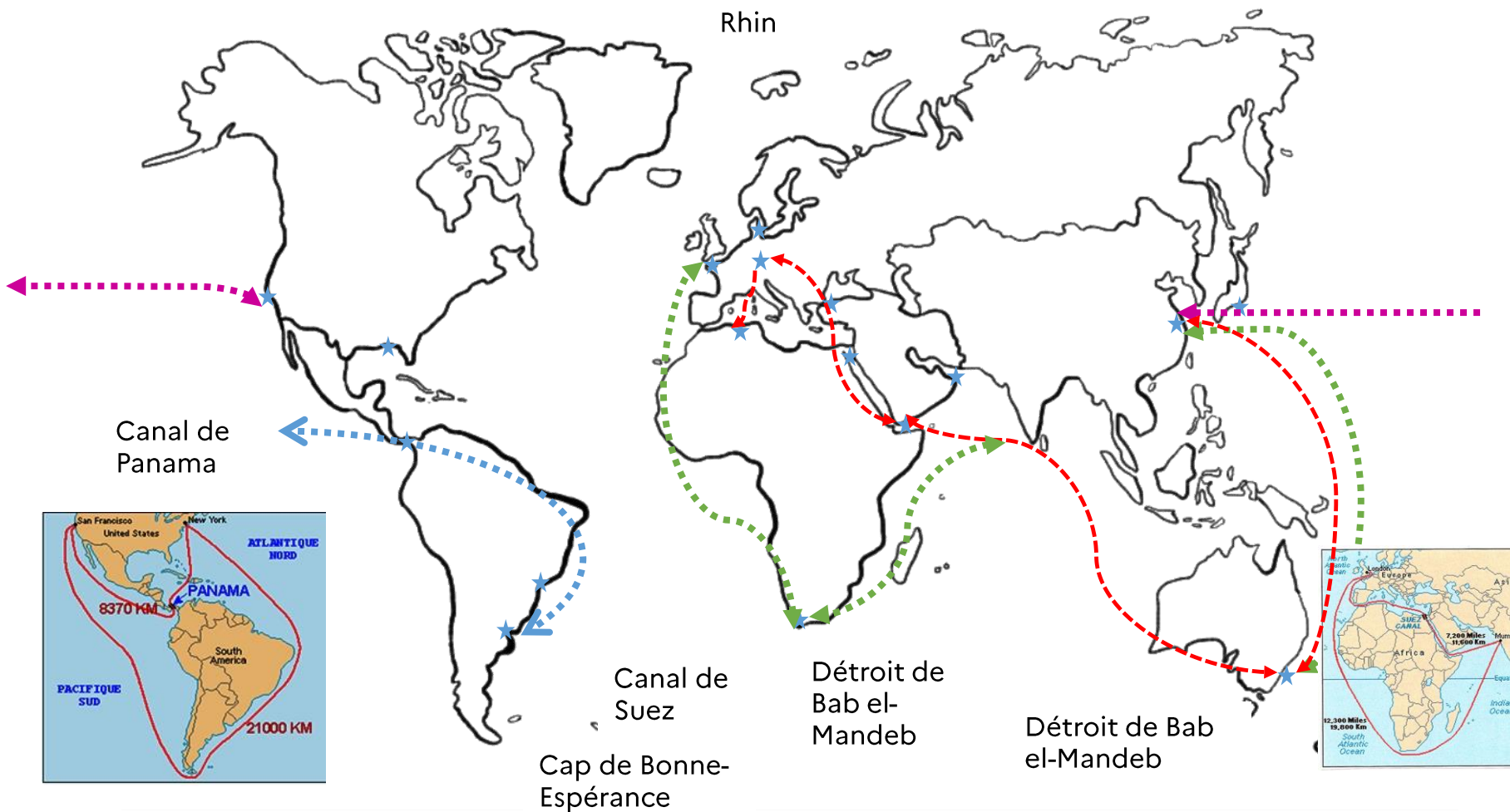
Blé	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	11,4	19,23
Surf. Sem. (Mha)	29,50	29,5
Rend (t/ha)	3,55	3,15
Production (Mt)	104,5	90,0
Total Disponible (Mt)	116	109,6
Utilisation Alim. hum.	20	20,5
Utilisation alim. anim.	20,5	19
Grain	7,5	7,3
Exportation (Mt)	46,8	50
Total Utilisations (Mt)	96,8	98,8
Stock Final (Mt)	19,23	10,8

Maïs	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	1,00	0,29
Surf. Sem. (Mha)	2,85	2,7
Rend (t/ha)	6	5,85
Production (Mt)	15,9	15,5
Total Disponible (Mt)	16,9	15,8
Utilisation Alim. hum.	1,50	1,4
Utilisation Alim. anim.	8,80	8,5
Grain	0,50	0,5
Exportation (Mt)	6,4	4,8
Total Utilisations (Mt)	16,59	15,4
Stock Final (Mt)	0,29	0,42

Fret maritime : un point sur les perturbations commerciales

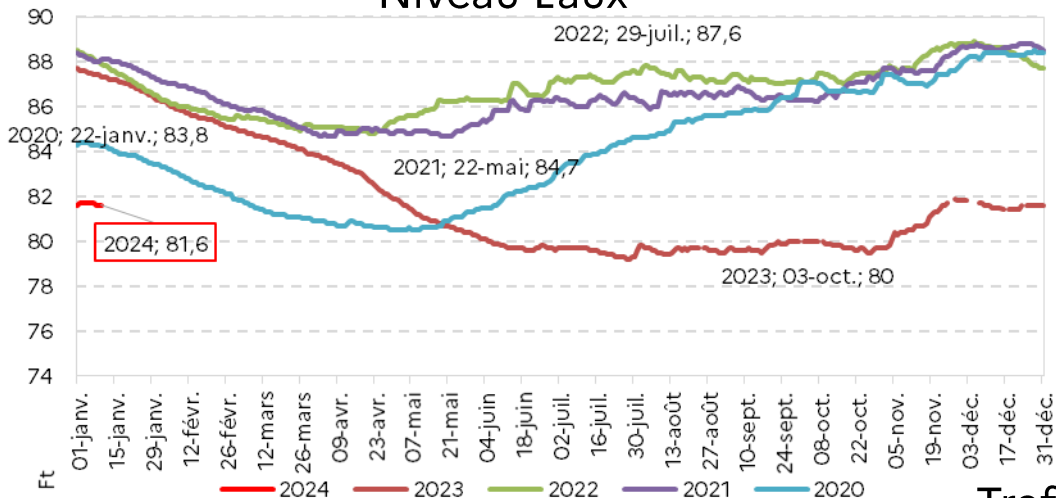


Détroit du Bosphore



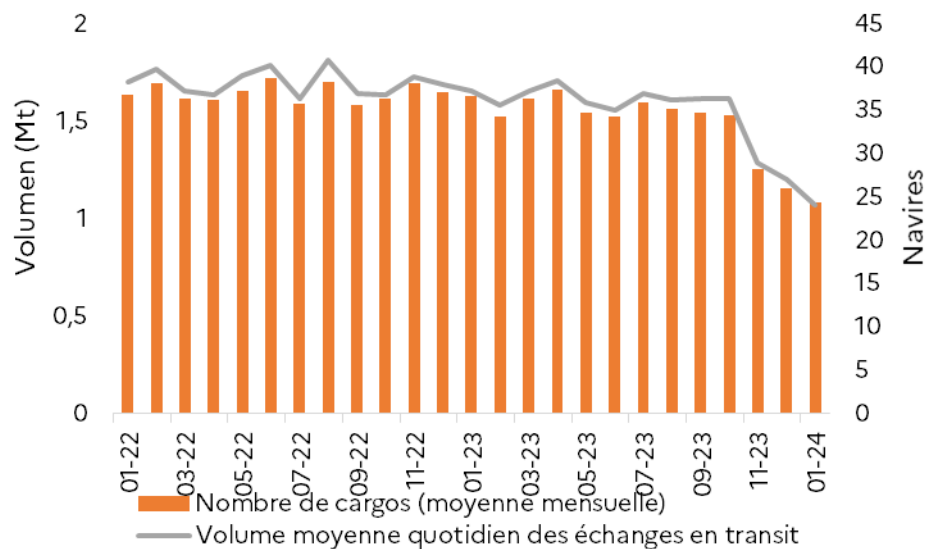
Canal de Panama

Niveau Eaux



Les niveaux d'eau du canal de Panama se sont stabilisés en décembre après avoir augmenté précédemment. Cependant, les niveaux d'humidité du sol restent toujours à des creux de 5 ans, et les indices de sécheresse sur 12 mois montrent que la situation hydrologique à long terme reste défavorable.

Trafic quotidien en volume (Mt) et navires



Mer Rouge

Depuis le 16 décembre 2023, perturbations commerciales (près du détroit de Bab el-Mandeb) en raison d'attaques contre des navires commerciaux à l'entrée et sur la mer Rouge.



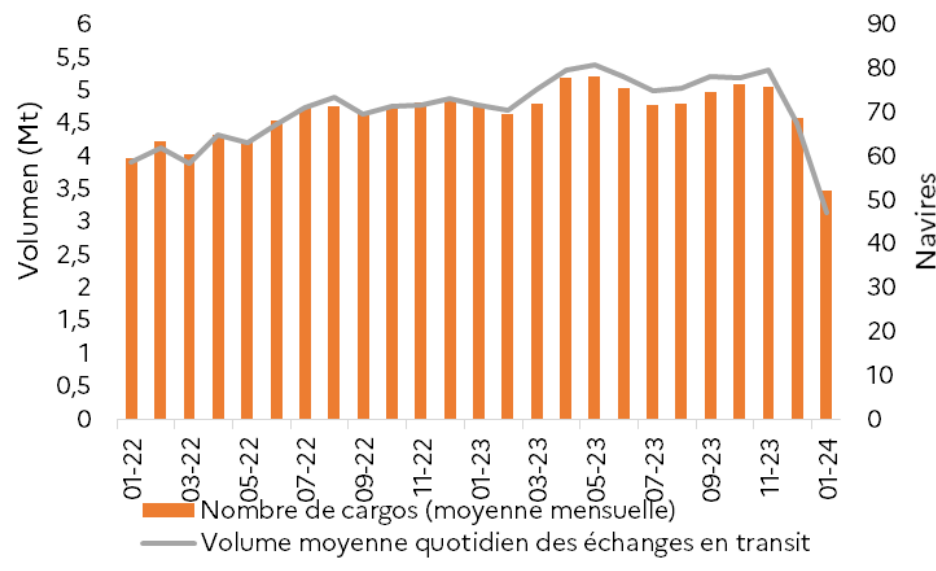
Canal de Suez

- 1550 navires/mois, 50 navires/jour.
- 22032 navires pendant 2022.
- 8,6 Md\$/an de recettes de passage pour l'Égypte en 2022, soit 10% du budget du pays
- Selon les données du FMI - Port Watch, le trafic du canal en volume et en bateaux a baissé de 40% à 50% depuis la fin décembre (cf. :

<https://portwatch.imf.org/pages/573013af3b6545deaeb50ed1cbaf9444>)

Les vraquiers représentent près de 30% des passages, suivis par les porte-conteneurs qui représentent 25%. Les pétroliers représentent 15% du total des passages.

Trafic quotidien en volume (Mt) et navires

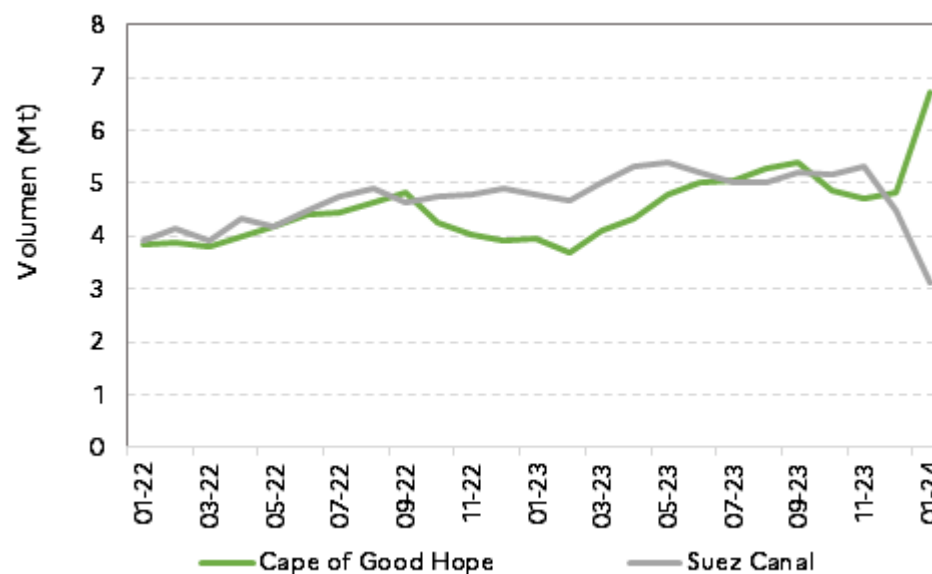


Cap de Bonne-Espérance

- En réponse à la hausse des coûts et des temps d'attente au canal de Panama, de nombreux navires ont changé d'itinéraire pour utiliser le canal de Suez à la place. Cependant, les attaques des Houthis contre les navires en mer Rouge ont introduit un autre défi pour le commerce maritime mondial.
- Plusieurs transporteurs ont ainsi décidé de rerouter leurs navires d'Asie vers l'Europe via le cap de Bonne-Espérance.
- La modification de route double quasiment le trajet Asie → Europe



Trafic quotidien en volume (Mt)



• Marchés céréaliers – Situation UE

Bilans céréaliers européens (Comité de gestion Cultures Arables du 29 janvier)

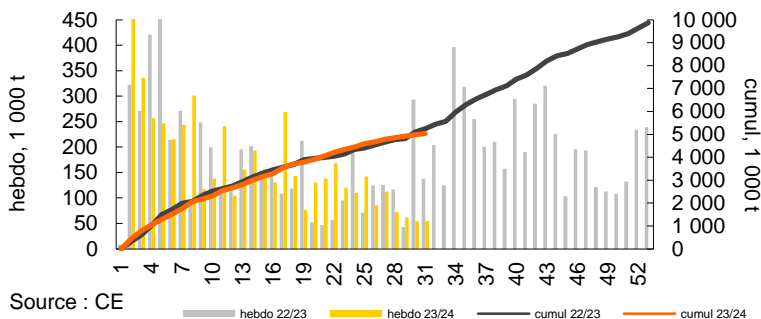
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24 janvier	Var. C-1 (%)
Stock initial	39,6	39,5	42,7	40,6	47,2	50,9	7,8%
Production	268,9	294,5	281,3	293,8	266,8	269,0	0,8%
Importations	30,2	25,8	21,0	22,5	40,3	31,0	-23,0%
Total disponible	338,7	359,8	345,0	356,8	354,2	350,9	-0,9%
Utilisations domestiques	263,3	262,0	260,3	260,5	255,4	257,3	0,7%
<i>Humaine</i>	58,9	58,5	58,4	58,5	59,3	59,6	0,5%
<i>Animale</i>	162,5	163,0	162,5	160,9	156,4	156,9	0,3%
<i>Util. tourteaux</i>	47,7	47,5	47,5	48,4	50,0	50,2	0,4%
<i>Industrielle</i>	30,6	29,6	28,7	30,3	29,2	30,3	3,8%
<i>dont éthanol/carburant</i>	12,3	11,4	11,0	11,9	10,8	12,1	12,0%
<i>Semences</i>	9,1	9,1	9,0	9,0	9,0	9,0	0,0%
<i>Pertes</i>	2,2	1,8	1,7	1,8	1,6	1,6	0,8%
Exportations	35,9	55,1	42,9	46,9	47,9	45,9	-4,3%
Total utilisations	299,2	317,2	303,2	307,4	303,4	303,2	-0,1%
Stock final	39,5	42,7	41,8	49,4	50,9	47,7	-6,2%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	13%	14%	16%	17%	16%	

Bilan européen blé tendre (Comité de gestion Cultures Arables du 29 janvier)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24 janvier	Var. C-1
Stock initial	15,2	9,4	9,6	8,6	15,4	19,4	25,3%
Production	114,8	131,1	118,3	130,1	125,8	125,9	0,1%
Importations	4,0	2,7	2,0	2,8	9,6	7,0	-27,3%
Total disponible	134,1	143,3	129,9	141,5	150,9	152,3	0,9%
Utilisations domestiques	102,3	96,8	93,6	95,7	98,9	102,2	3,3%
<i>Humaine</i>	41,6	41,2	41,0	41,1	41,6	41,8	0,5%
<i>Animale</i>	44,8	40,5	38,2	39,8	43,1	45,8	6,3%
<i>Industrielle</i>	10,3	9,7	9,1	9,4	8,8	9,2	4,5%
<i>dont</i>							
<i>éthanol/carburant</i>	4,3	3,7	3,1	3,4	2,8	3,4	21,4%
<i>Semences</i>	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%
<i>Pertes</i>	0,9	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,1%
Exportations	22,4	36,9	27,4	29,3	32,7	31,0	-5,2%
Total utilisations	124,7	133,7	121,0	124,9	131,5	133,2	1,2%
Stock final	9,4	9,6	8,9	16,6	19,3	19,1	-1,2%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	8%	7%	7%	13%	15%	14%	

Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 30 janvier 2024, données TAXUD)

Exportations orges (grains + malt)

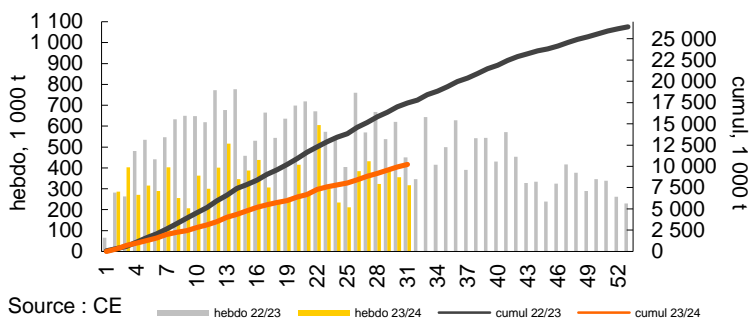


Destinations des exportations orges – grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
China	2 056 209	61,0%	755 345	22,2%
Morocco	580 138	17,2%	34 276	1,0%
Jordan	158 878	4,7%	402 551	11,8%
Algeria	153 121	4,5%	-----	-----
Qatar	102 846	3,0%	-----	-----

Au 30 janvier 2024, pour la campagne 23/24, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 5 Mt. Le rythme des exportations d'orges s'affiche en très légère baisse de 4 % rapport au rythme de l'an passé (- 28 % / N-2).

Importations maïs (grains)

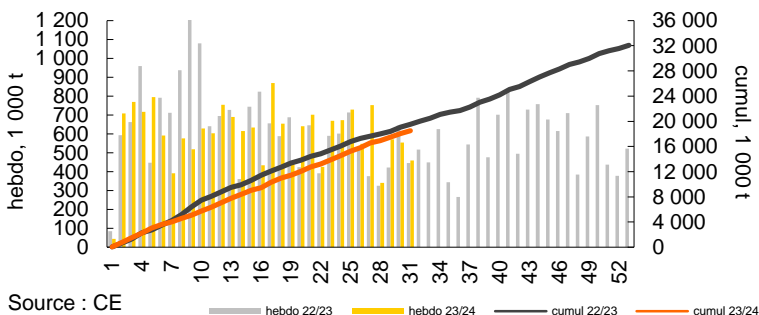


Origines des importations de maïs - grain (hors UE)

Origin	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Ukraine	6 195 884	60,5%	8 413 675	48,2%
Brazil	2 771 783	27,1%	7 677 861	44,0%
Canada	326 980	3,2%	489 189	2,8%
Serbia	238 368	2,3%	343 920	2,0%
Russia	177 922	1,7%	115 425	0,7%

Au 30 janvier 2024, pour la campagne 23/24, les importations de maïs s'affichent en baisse de 41 % (+ 8 % / N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 10,2 Mt.

Exportations blé tendre (grains + farine)



Destinations exportations blé tendre - grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Morocco	2 588 111	14,2%	2 813 862	14,6%
Nigeria	1 771 903	9,7%	1 489 753	7,7%
Algeria	1 582 559	8,7%	2 548 670	13,3%
Egypt	1 281 677	7,0%	1 628 206	8,5%
China	961 822	5,3%	996 958	5,2%

Au 30 janvier 2024, selon les données TAXUD, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 18,5 Mt, en baisse de 5 % par rapport à la même période l'an passé (+ 4 % / N-2).

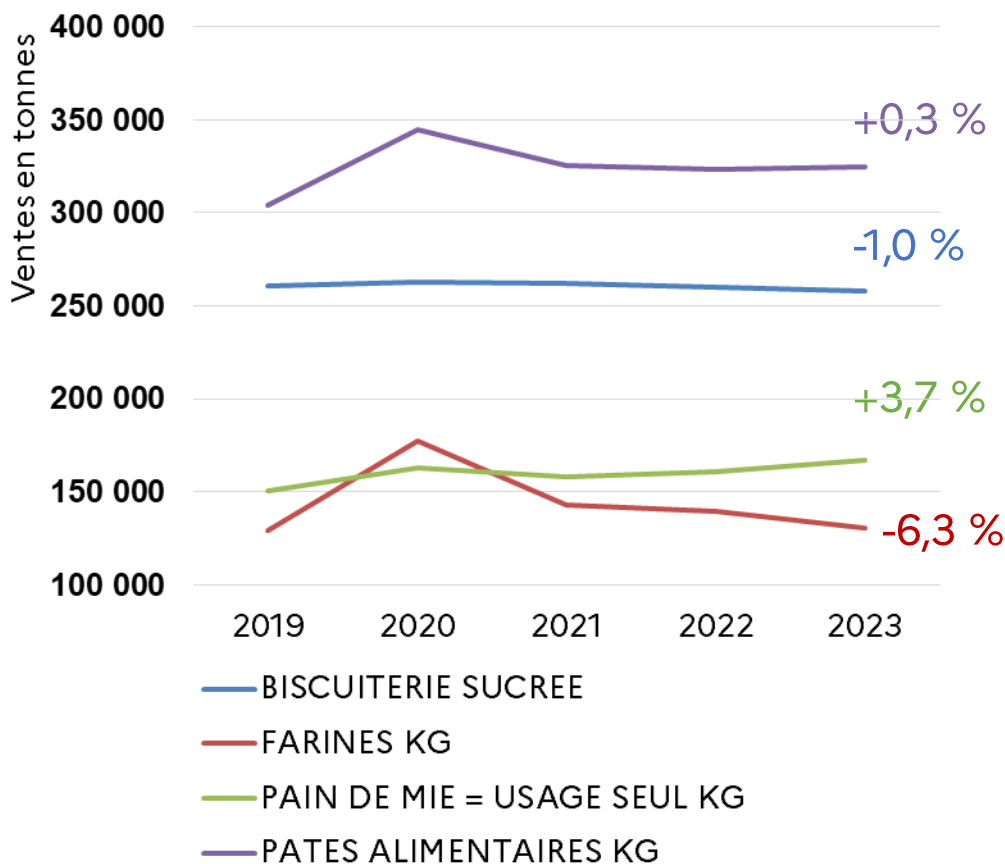
France

Consommation de produits issus des céréales, bilan du blé tendre et exportations

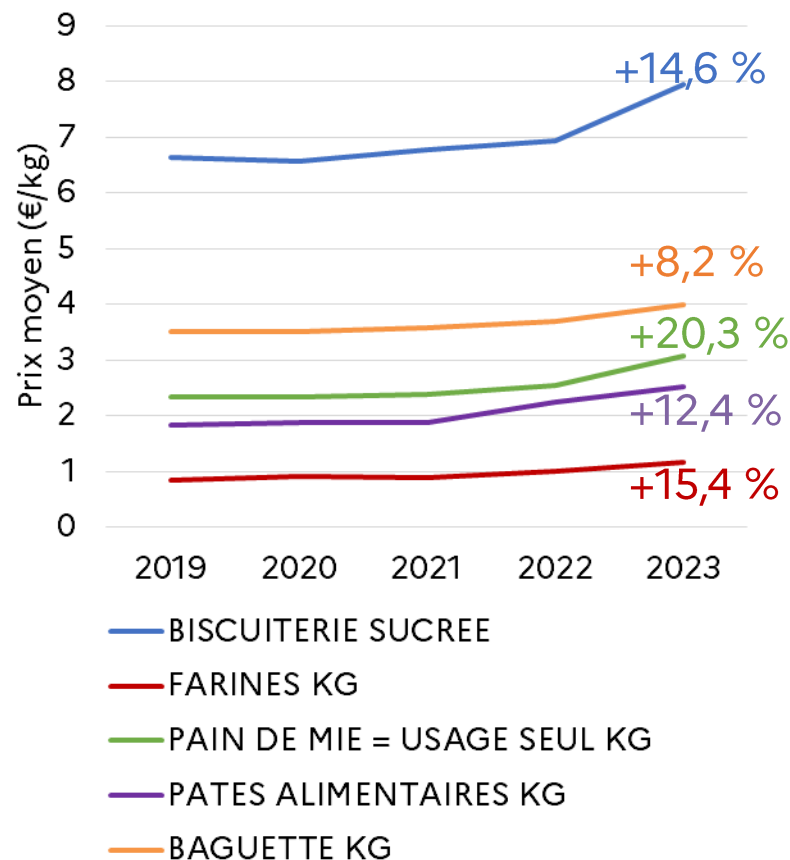
*Sources : données déclaratives à FranceAgriMer au
01/12/23, Agreste au 01/12/23*

Consommation des produits à base de céréales

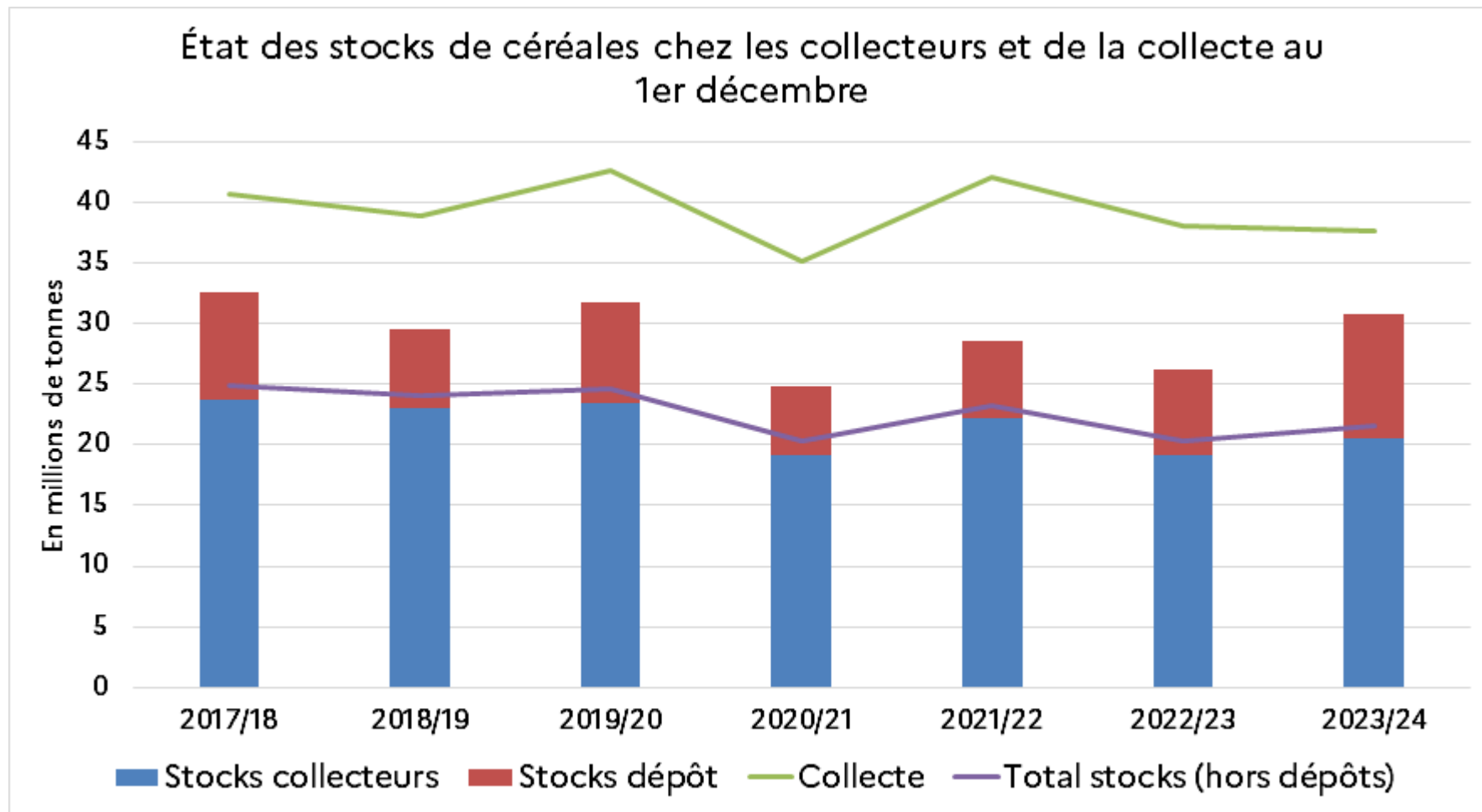
Ventes en volume sur les 9 premiers mois



Évolution des prix moyens de différents produits à base de céréales sur les 9 premiers mois



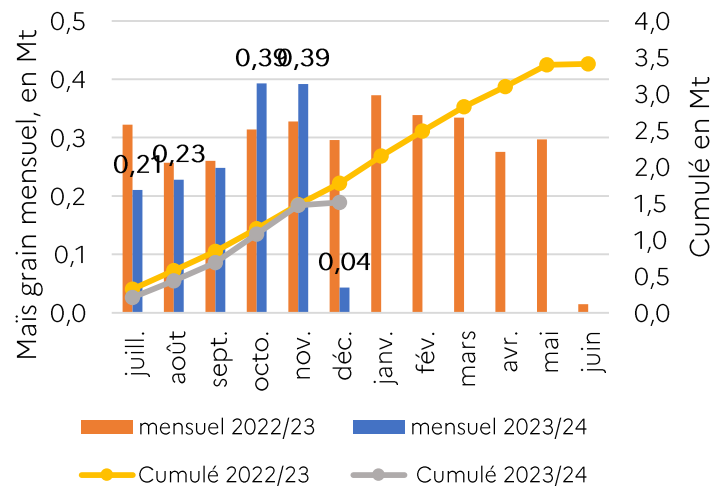
États des stocks à fin novembre 2024



Bilan français du maïs grains – hors maïs humide

En 1000 t juillet - juin	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR. m/m-1 en kt	Var. R2023/R2022 %
		Prov. Janv-2024	Prév. Déc-2023	Prév. Janv-2024		
Production	14 400	10 103	11 793	11 793	0	17%
Stock initial	1 751	2 315	1 655	1 655	0	-29%
Collecte	12 570	8 630	10 188	10 445	+258	21%
Importations	489	667	400	400	0	-40%
Total disponible	14 809	11 612	12 243	12 500	+258	8%
Utilisations domestiques	6 755	5 995	6 058	6 170	+112	3%
Amidonnerie	1 885	1 736	1 600	1 600	0	-8%
Semoulerie	128	120	120	120	0	0%
Alcool (y.c. biocarburant)	530	530	530	530	0	0%
FAB	2 987	2 441	2 700	2 730	+30	12%
Autres	969	976	900	979	+79	0%
Exportations grains	5 596	3 814	4 037	3 997	-40	5%
Pays tiers	590	403	400	370	-30	-8%
UE	4 908	3 320	3 537	3 527	-10	6%
Exportations farine et semoule	143	148	150	150	0	1%
Total utilisé	12 494	9 957	10 246	10 317	+72	4%
Stock final	2 315	1 655	1 997	2 183	+186	32%
Stock/Conso.	19%	17%	19%	21%		

Exportations françaises de maïs



Source : Douane française et Refinitiv (décembre)

Campagne 2023/24

Disponibilités :

- **Collecte** révisée en hausse de 260 kt sur base du réalisé et après arbitrages grain/ensilage

Utilisations domestiques :

- **FAB** : revues en hausse (bonne compétitivité face à l'orge)

Exportations de grains : révision en baisse sur le Royaume-Uni, quasi *statu quo* sur l'UE

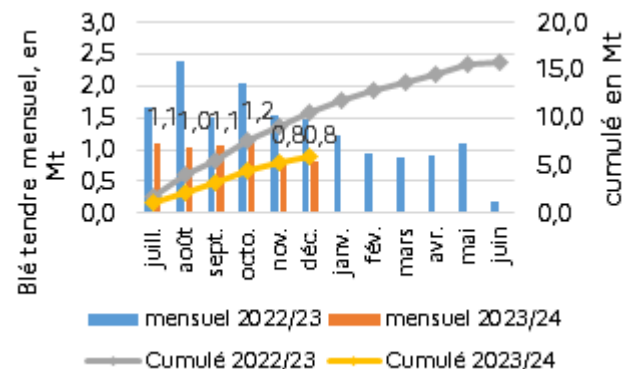
Stock : le rebond de la récolte et la demande en berne permettent une large détente du stock final attendu à 2,2 Mt

Bilan français du blé tendre

En 1000 t
juillet - juin

	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR. m-1 en kt	Var R2023/R 2022 %
		Prov. Janv- 2024	Prév. Déc- 2023	Prév. Janv- 2024		
Production	35 396	33 694	35 096	35 096	0	4%
Stock initial	2 321	2 780	2 551	2 549	-1	-8%
Collecte	32 324	30 672	31 959	31 913	-46	4%
Importations	212	152	150	150	0	-1%
Total disponible	34 902	33 644	34 699	34 652	-47	3%
Utilisations domestiques	14 915	14 140	14 222	14 203	-20	0%
<i>Panification</i>	2 824	2 790	2 780	2 780	0	0%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 184	1 143	1 145	1 145	0	0%
<i>Amido/Glut</i>	2 742	2 518	2 400	2 380	-20	-5%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 650	1 580	1 620	1 620	0	3%
<i>FAB</i>	4 619	4 455	4 550	4 550	0	2%
<i>Autres</i>	568	428	504	505	+1	18%
Exportations grains	16 910	16 650	17 000	16 757	-243	1%
<i>Pays tiers</i>	8 778	10 154	10 200	10 100	-100	-1%
<i>UE</i>	8 013	6 389	6 693	6 550	-143	3%
Exportations farine	297	304	258	258	0	-15%
Total utilisé	32 123	31 095	31 480	31 218	-263	0%
Stock final	2 780	2 549	3 219	3 435	+216	35%
Stock/Conso.	9%	8%	10%	11%		

Exportations françaises de blé tendre



Sources : Douane française, Refinitiv (décembre), données arrêtées au 12/01/2024

Campagne 2023/24

Disponibilités : Révision en légère baisse de la collecte (- 50 kt) avec des reports possibles sur la campagne suivante

Utilisations intérieures :

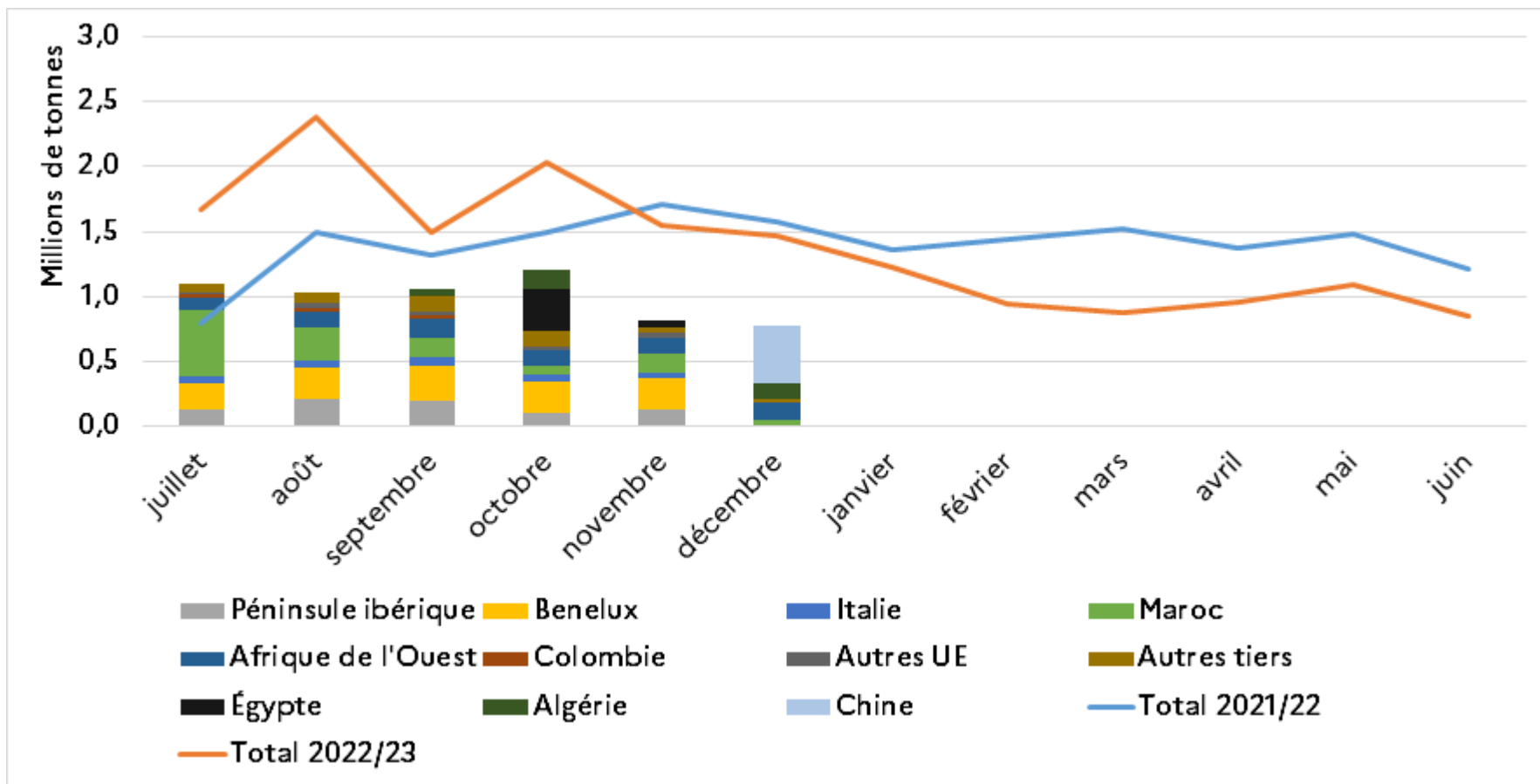
- **Utilisations industrielles** : nouvelle révision en baisse en amidonnerie (- 20 kt) avec une demande allemande atone

Exportations :

- **Pays tiers** : revues en baisse de 100 kt vers la Chine, l'Égypte et le Royaume-Uni
- **UE** : revues en baisse de 140 kt, notamment vers les Pays-Bas et l'Europe du Sud, face à la concurrence du blé fourrager Mer Noire

Stock final : alourdissement de 210 kt

Exportations mensuelles de blé tendre par destination



Décembre 2023 : pays tiers uniquement

Source : Douanes françaises, Refinitiv (décembre 2023)

Situation des marchés des oléoprotéagineux

Graines oléagineuses : bilans mondiaux offre/demande 2021/22 à 2023/24

Bilans mondiaux (en Mt) 2021/2022 2022/2023 2023/2024 Var. N/N-1

COLZA Graines	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Var. N/N-1
Stocks début	6,4	4,5	7,8	75%
Production	75,8	88,8	87,1	-2%
Importations	13,8	20,1	16,0	-20%
Disponibilités totales	96,0	113,3	111,0	-2%
Exportations	15,3	20,6	17,1	-0,2
Trituration	72,2	80,6	82,1	2%
Stocks fin	4,5	7,8	7,3	-6%

SOJA Fèves	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Var. N/N-1
Stocks début	100,3	98,0	101,9	4%
Production	360,4	375,4	399,0	6%
Importations	155,5	164,8	168,3	2%
Disponibilités totales	616,2	638,3	669,2	5%
Exportations	154,2	171,7	170,9	0%
Trituration	314,5	313,9	329,4	5%
Stocks fin	98,0	101,9	114,6	12%

TOURNESOL Graines	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Var. N/N-1
Stocks début	2,5	8,0	4,0	-50%
Production	56,9	52,4	55,5	6%
Importations	3,8	3,9	2,8	-28%
Disponibilités totales	63,1	64,2	62,3	-3%
Exportations	4,0	4,0	2,9	-27%
Trituration	46,6	51,5	51,8	1%
Stocks fin	8,0	4,0	3,1	-22%

Colza/Canola:

Campagne 2023/24 Production toujours prévue en recul sur un an (mais meilleure qu'attendue) avec des baisses principalement en Australie et en Russie.

Campagne 2024/25: Baisse de la récolte mondiale attendue par Stratégie Grains (SG) en raison de la baisse des surfaces emblavées.

UE : baisse de la production de colza attendue de 7% à 18,4 Mt en 2024 => augmentation des importations de l'UE attendues sur un an par rapport (depuis l'Australie et l'Ukraine)

Soja : production mondiale toujours prévue en hausse en 23/24.

Brésil: production toujours attendue en forte hausse ce qui exerce une pression baissière sur les prix brésilien => rétention à la vente des producteurs.

États-Unis: exportations à un plus bas pluriannuel. Perte des parts de marché au profit de l'origine sud-américaine et faiblesse de la demande chinoise due à la crise immobilière.

UE: Récolte revue à la baisse par SG mais toujours > de près de 13% sur un an (2,83 Mt pour 2023/24)

Tournesol :

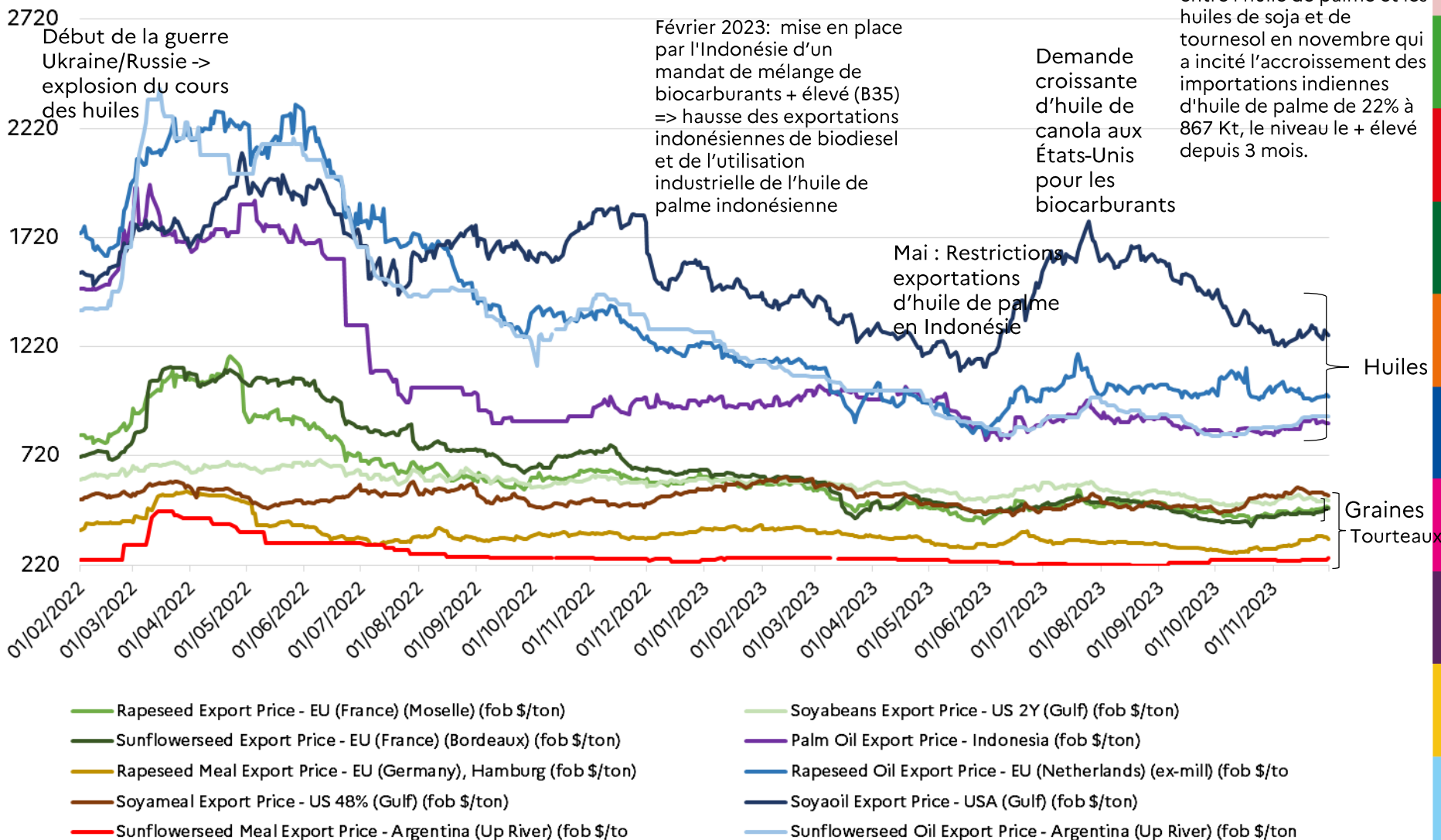
Campagne 23/24: production mondiale en hausse grâce à la hausse du rendement moyen.

Campagne 2024/25 : récolte mondiale prévue en hausse de 4 % d'après SG.

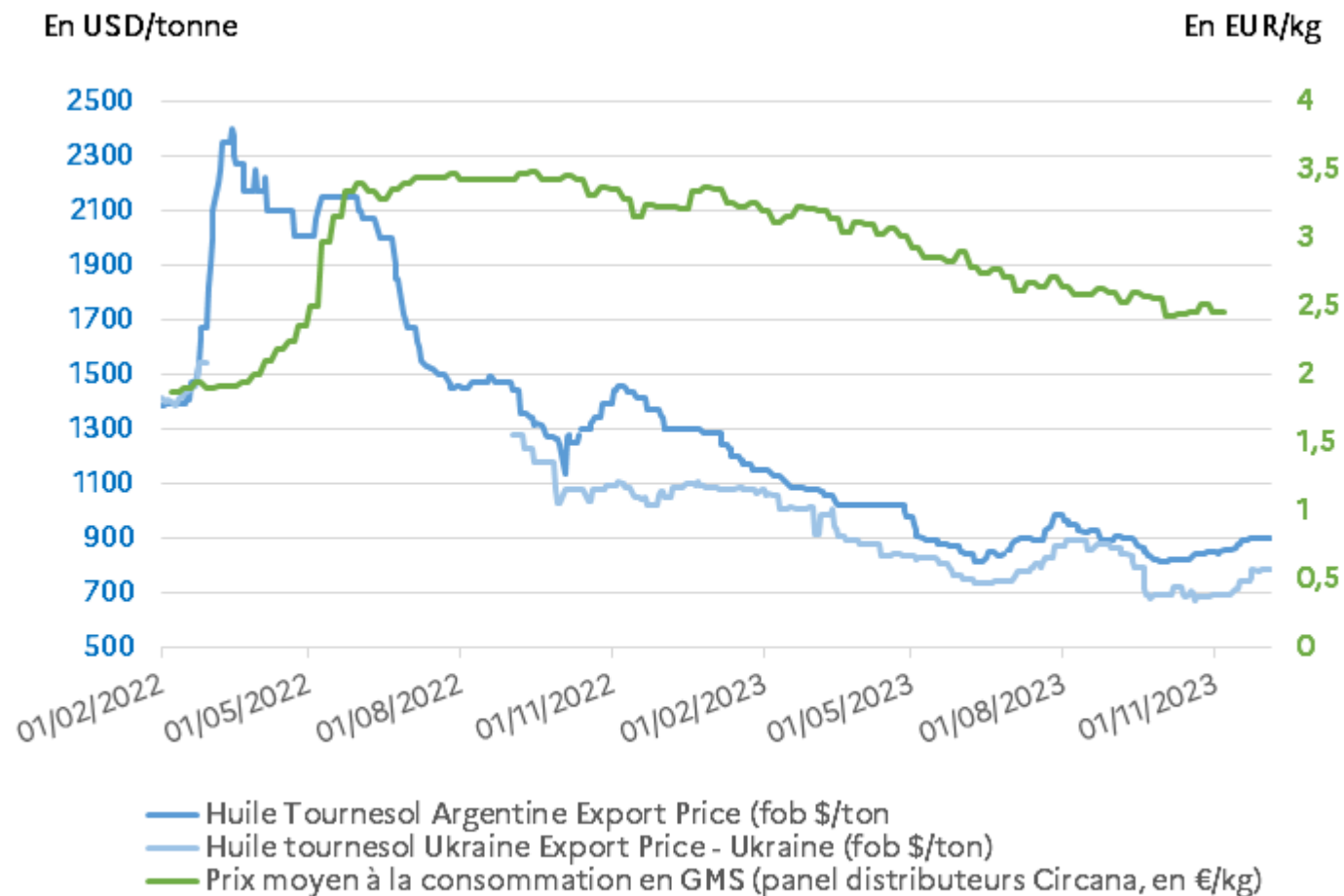
- Bonne rentabilité de la culture en Ukraine (restera toutefois en dessous des niveaux d'avant-guerre), dans l'UE 27, en Argentine et au Kazakhstan.

- Recul de la récolte russe (légère progression de la surface mais baisse du rendement)

Évolution des prix des oléagineux depuis le début du conflit en Ukraine (USD/t)



Évolutions des prix internationaux à l'export et du prix moyen à la consommation en France de l'huile de tournesol depuis 2022



Sources : CIC – Panel CIRCANA

Bilans français 2023/24 au 4 octobre 2023

Colza

X 1000 t	2021/22	2022/23	2023/24
Production	3 307	4 529	4 295
Stock initial	60	90	175
Collecte	3 221	4 272	4 163
Importations	1 553	1 429	1 350
Ressources totales	4 934	5 791	5 688
Trituration	3 883	4 251	4 250
Autres utilisations	55	61	65
Exportations	906	1 303	1 200
Utilisations totales	4 844	5 616	5 515
Stock final	90	175	173

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- Surfaces: 1,348 Mha (1,230 Mha en 2022)
- Rendements à 31,7 q/ha : + faible qu'attendu du fait du manque de soleil à la floraison
- **Production: 4,3 Mt, en baisse de 5,4 % sur un an.**

Mais + 10,5 % par rapport à la moyenne 2018-2022, tirée par la forte hausse des surfaces (+10,9 %).

Importations attendues en baisse sur la campagne 23/24 à 1,35 Mt au vu des niveaux de stocks initiaux élevés et des réalisations sur les premiers mois de campagne.

- Attendues en hausse depuis l'Ukraine où la récolte atteint un niveau record et des prix de la graine qui restent compétitifs malgré des flux maritimes encore bien perturbés;

=> Des flux d'importation qui vont se jouer entre l'Ukraine et l'Australie

Exportations attendues en baisse : pression de l'offre ukrainienne sur l'Est de la France

Conditions de semis 2024 mitigées selon les régions. Les surfaces sont en légère hausse bien que moins élevées qu'attendues par les opérateurs.

Un marché français calme en graine et les primes évoluent peu.

X 1000 t TOURNESOL	2021/22	2022/23	2023/24
Production	1 913	1 783	2 079
Stock initial	101	125	245
Collecte	1 746	1 610	1 875
Importations	182	342	280
Ressources totales	2 028	2 077	2 400
Trituration	1 215	1 184	1 300
Autres utilisations	71	64	69
Exportations	618	584	650
Utilisations totales	1 903	1 832	2 019
Stock final	125	245	381

X 1000 t SOJA	2021/22	2022/23	2023/24
Production	439	375	429
Stock initial	74	92	107
Collecte	376	313	340
Importations	570	395	400
Ressources totales	1 020	800	846
Trituration	576	342	340
Autres utilisations	236	259	257
Exportations	117	92	120
Utilisations totales	929	693	717
Stock final	92	107	129

Direction Marchés, études et prospective

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- Production prévue à 2,1 Mt : la + élevée depuis les années 90 avec un rendement à 25,9 q/ha

Importations : prévues en baisse de 18,2% sur 1 an. Les achats devraient être limités notamment depuis l'Ukraine suite aux perturbations logistiques.

Exportations: attendues à la hausse avec la hausse des disponibilités. Mais tout dépendra de la compétitivité de la graine française par rapport à la graine ukrainienne.

Trituration: + 9,8% sur 1 an en raison de la hausse de la récolte, de la demande élevée attendue en huile de tournesol et du fait des bonnes marges de trituration attendues et qui devraient être globalement > à celles du colza et du soja sur la nouvelle campagne.

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- Production prévue en hausse à 0,39 Mt : + 4,6% par rapport à la faible récolte 2022 et - 4% par rapport à la moyenne 2018-2022
- Rendement : 25 q/ha, en forte hausse sur 1 an (+22,1%)
- En bio la collecte s'achève : fort recul des volumes par rapport à l'an dernier.

Trituration : attendue stable. Les marges du soja restent plutôt mauvaises face aux graines concurrentes.

Exportations : attendues en hausse notamment vers la Russie (baisse prévue de la production russe), et d'une hausse de la consommation industrielle dans ce pays.

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer