

Faits marquants :

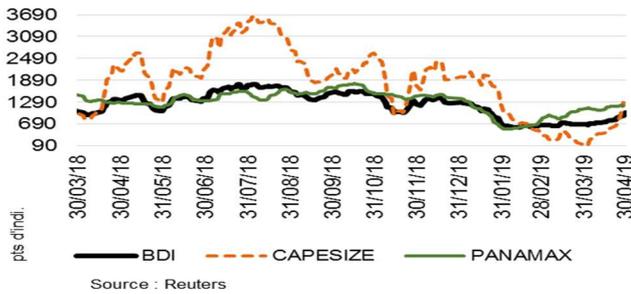
Monde : Poursuite des tensions commerciales ino-américaines, Washington et Pékin ont augmenté les droits de douane sur les importations des produits de l'autre partie. De ce fait, le secrétaire d'État à l'Agriculture, Sonny Perdue, a annoncé qu'un deuxième plan d'aide de 14,5 Mds \$ allait être versé en paiement direct aux agriculteurs.

Les tensions commerciales entre le Canada et la Chine, suite à l'extradition de la fille du fondateur de Huawei, persistent et ont des répercussions directes sur les plantations de canola qui sont attendues en nette baisse au Canada pour la campagne 2019/2020. Trois sociétés canadiennes d'exportations de canola ont en effet été suspendues par la Chine.

À ces différends commerciaux, s'ajoute la peste porcine africaine qui devrait peser sur la demande de céréales et d'oléagineux dans les prochaines années.

> MONDE

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



Le BDI affiche une hausse de 14% par rapport au mois précédent à 1 011 pts le 30 avril. Après avoir touché un minimum historique (92 pts) début avril, le sous index Capesize représentatif des grands cargos a rebondi pour atteindre 1 276 pts le 30 avril. Par rapport au mois dernier, le recul est de 68 % et de 64 % par rapport à avril 2018. Le sous index Panamax est en hausse de 21 % par rapport à mars et en retrait de 14 % par rapport à l'an dernier.

Prix du pétrole brut – Brent



Le cours du Brent s'est établi à 71 \$ en moyenne (69 \$ en mars) dans un climat de regain de tension entre l'Iran et les États-Unis, ces derniers ayant décidé de mettre fin à l'exemption accordée à certains pays (Chine, Turquie, Inde, Corée du Sud, Japon notamment), exemption qui permettait à ces pays de continuer à importer du pétrole iranien.

Prix à l'exportation

> Graines

Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	319	- 5,0%	- 24,4%
Brésil, Paranagua	336	- 2,3%	- 21,8%
US, Golfe	340	- 3,2%	- 18,5%
Ukraine	336	- 1,2%	- 22,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours ont poursuivi leur baisse d'un mois sur l'autre toutes origines confondues. Les perspectives de disponibilités abondantes, conjuguées à un intérêt à l'exportation en berne ont exacerbé les spéculations à propos du résultat possible des pourparlers commerciaux sino-américains, tandis que des

inquiétudes liées à l'impact de la peste porcine africaine sur la demande en tourteaux de soja continuaient d'exercer une influence négative. Au Brésil, où la moisson est quasiment terminée, les cotations FOB ont accusé un léger repli. Cette baisse est intervenue malgré la lenteur des ventes des producteurs. Les perspectives d'une hausse notable de la production d'une année sur l'autre en Argentine, où les rendements s'annoncent à un niveau record, ont comprimé les valeurs.

Le renforcement du dollar par rapport au Real et au Peso a aussi pesé sur les cours depuis la mi-mars.

Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	387	- 6,4%	- 7,0%
Canada, Vancouver	346	- 6,6%	- 24,1%
Allemagne, Hambourg	407	+ 0,5%	- 3,0%
Ukraine	405	+ 0,6%	- 4,6%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les inquiétudes croissantes à propos des échanges de canola sino-canadiens, ont pesé sur les cotations à l'exportation qui ont accusé un fort repli d'un mois sur l'autre. L'absence de demande chinoise n'a pas été compensée par les autres importateurs malgré les très bonnes marges de trituration du canola canadien. Les prix FOB en Australie ont également reculé mais plus modérément compte tenu de l'épuisement des disponibilités exportables dans ce pays. Dans l'UE, les prix subissent également la pression baissière mais le recul est tenu par les prévisions de récolte attendue à la baisse en 2019 et par le risque élevé d'un temps sec sur les prochaines semaines.

Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	382	+ 1,4%	- 5,9%
Ukraine	359	- 1,6%	- 4,6%
Bulgarie	363	- 0,9%	- 7,0%

Sources : CIC, FranceAgriMer

En tournesol, les cours de la graine restent stables malgré la hausse des produits de trituration. Les prix en Mer Noire avaient été boostés pendant les mois derniers par les achats turcs mais ces derniers se sont réorientés vers le tournesol argentin plus attractif. En Argentine, la récolte achevée au 25 avril est estimée en hausse importante par rapport à la campagne précédente.

> Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	314	- 1,3%	- 27,5%
Brésil, Paranagua	316	- 0,8%	+ 28,5%
US, Golfe	346	+ 0,9%	- 23,6%

Inde, Mumbai	473	+ 0,0%	+ 26,9%
--------------	-----	--------	---------

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Toujours tirés par les bonnes perspectives de production en Argentine, associées à une demande chinoise inférieure aux attentes et à un renforcement du dollar, les cours du tourteau de soja chez les principaux exportateurs ont poursuivi leur baisse depuis le mois dernier. En Inde le tourteau de soja progresse à contre courant en raison d'une demande élevée, notamment de la part de l'Iran.

Prix à l'exportation – tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	244	- 1,5%	- 19,7%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Dans le sillage de la graine, et compte tenu des interdictions d'importations de marchandises en provenance de trois sociétés canadiennes exportatrices mises en place par la Chine, les prix du tourteau de colza continuent de régresser.

➤ Huiles

Prix à l'exportation – huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	635	- 2,0%	- 16,2%
Argentine	635	- 1,3%	- 16,6%
Pays-Bas, FOB ex mill	733	+ 0,4%	- 11,0%
US Golfe	663	- 3,4%	- 9,1%
FOB Rotterdam	731	- 2,6%	12,0%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Les cours mondiaux de l'huile de soja sont plutôt en recul ce mois-ci, tirés par la bonne récolte de soja en Argentine et les intentions de semis élevées aux États-Unis, en raison des récentes inondations qui ont retardé les semis de maïs et de blé de printemps. Au contraire, le secteur du biodiesel au Brésil profite aux cours de l'huile dans ce pays. L'huile de soja au départ d'Argentine et des USA est particulièrement attractive

Prix à l'exportation – huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	801	+ 0,1%	+ 0,3%
FOB Rotterdam	808	- 0,5%	+ 2,5%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

L'huile de colza est plutôt stable sur le mois et reste toujours la plus chère des principales huiles végétales sur le marché mondial.

Prix à l'exportation – huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	646	+ 0,4%	- 14,0%
Mer noire	664	- 0,6%	- 14,2%
UE (NW EU ports)	704	+ 0,4%	- 12,4%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Sous l'effet d'une baisse des disponibilités sur la campagne en cours et d'une demande mondiale très dynamique que l'offre ne parvient pas à couvrir totalement, l'huile de tournesol voit son cours rebondir.

Prix à l'exportation – huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-19	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	507	+ 1,6%	- 21,2%
Malaisie	537	+ 3,1%	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Après avoir chuté courant mars, les cours de l'huile de palme sont corrigés à la hausse ce mois-ci. La demande, plus dynamique que l'an passé, soutient les prix bien que ceux-ci restent à des niveaux historiquement bas.

■ Bilans mondiaux

Les modifications apportées en mai par l'USDA aux bilans mondiaux de la campagne 2018/19 incluent une augmentation de la production mondiale d'oléagineux (+ 6,0 Mt à 601 Mt) suite à l'augmentation de la production de soja et d'arachides, une baisse de la trituration (-1,4 Mt), une baisse des exportations (-1,3 Mt) en raison de la persistance des problèmes commerciaux et une augmentation des stocks (+6,7 Mt).

Graines de soja 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	96,2	99,1	2,9	3,1%
Production	341,5	362,1	20,5	6,0%
Trituration	295,1	301,6	6,5	2,2%
Alim. Humaine	19,3	19,9	0,7	3,4%
Alim. Animale	24,2	25,7	1,5	6,4%
Stock final	99,1	113,2	14,1	14,2%

source USDA - mai 2019

En mai, les estimations de production mondiale de soja ont été revues à la hausse (+ 1,5 Mt à 362,1 Mt) principalement en raison de l'augmentation des rendements enregistrés en Argentine compte tenu des conditions de culture très favorables.

Les stocks mondiaux de fin de campagne 2018/19 pour le soja ont été réévalués, principalement en raison de la réduction des exportations de soja des États-Unis, à 113,2 Mt ce mois-ci, contre 107,4 Mt en avril (soit une augmentation de 14,1 Mt par rapport à la campagne 2017/18).

Graines de colza 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	5,0	7,2	2,2	43,7%
Production	74,7	72,3	-2,3	-3,1%
Trituration	68,5	68,3	-0,2	-0,2%
Alim. Humaine	0,7	0,7	0,0	0,0%
Alim. Animale	2,4	2,6	0,1	5,5%
Stock final	7,2	7,6	0,4	5,4%

source USDA - mai 2019

La production mondiale 2018/2019 a été relevée de 1,4 Mt en avril pour atteindre 72,3 Mt, pour tenir compte de la récolte record enregistrée en Inde (8,00 Mt). Les estimations sont restées stables en mai. La production mondiale de colza et de canola est estimée en recul de 2,3 Mt par rapport à 2017/18. Ce recul est dû à la chute des récoltes en Australie, dans l'UE, en Chine et au Canada qui ne sont pas compensées par des hausses de production en mer noire et en Inde.

Graines de tournesol 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	3,3	2,9	-0,37	-11,2%
Production	47,8	51,5	3,7	7,7%
Trituration	43,9	46,9	3,0	6,9%
Alim. Humaine	2,0	2,1	0,04	2,0%
Alim. Animale	2,0	2,0	-0,02	-0,9%
Stock final	2,9	3,3	0,36	12,4%

source USDA - mai 2019

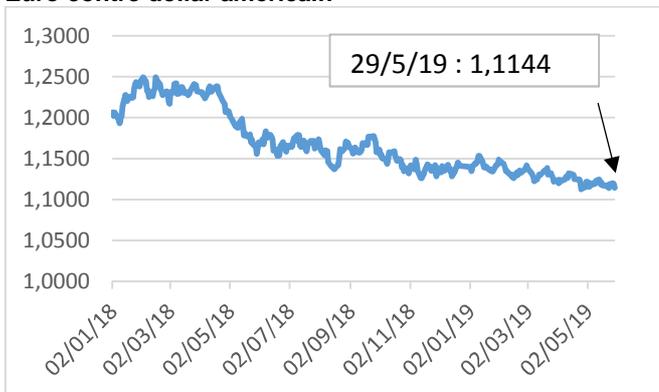
La production mondiale de graines de tournesol a été revue en légère hausse en mai, pour la campagne 2018/2019, passant de 51,4 Mt en avril à 51,5 Mt en mai. La hausse de production de 7,7 % par rapport à la dernière campagne s'explique notamment par des rendements records en Mer Noire. Des gains importants ont été réalisés en Russie et en Ukraine, et dans une moindre mesure, en Serbie et en Chine.

■ Évolution de la trituration mondiale oléagineuse

➤ UNION EUROPÉENNE

■ Contexte

Euro contre dollar américain



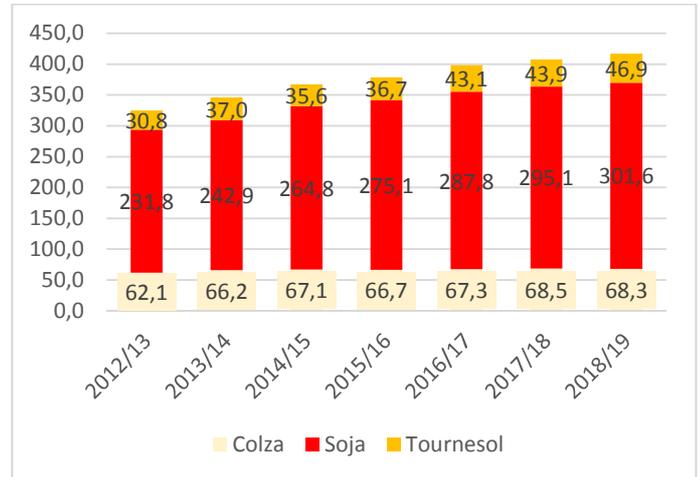
■ Prix sur le marché à terme

Cotation colza sur le marché à terme (Euronext) €/t



Source : CIC d'après Euronext

■ Bilans européens oléagineux



Sources : USDA – mai 2019

Les prévisions de trituration mondiale pour le soja, le colza et le tournesol pour la campagne 2018/19 ont baissé de 1,7 Mt pour atteindre 416,8 Mt en mai contre 418,5 Mt en avril. Cette baisse résulte d'une réduction de l'offre mondiale disponible pour la trituration du fait de la sécheresse en Argentine l'année dernière.

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 25 avril 2019.

➤ Graines

Bilan UE colza

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 033	1 061	1 065	0,3%
production	22 020	20 025	19 198	-4,1%
importations	4 007	4 300	3 774	-12,2%
ressources totales	27 060	25 386	24 036	-5,3%
trituration	24 944	23 356	21 921	-6,1%
autres utilisations	924	865	799	-7,7%
utilis intérieures dt tritu	25 868	24 221	22 720	-6,2%
exportations (pays tiers)	131	100	263	163,0%
utilisations totales	25 999	24 321	22 983	-5,5%
stock final	1 061	1 065	1 053	-1,1%

Source : CE, 25/04/19

2018/2019 : La Commission n'a quasiment pas modifié la production de colza qui reste estimée à 20 Mt en retrait de 9,1 % par rapport à la campagne précédente. La trituration a été légèrement revue en baisse de 0,5 % à 23,4 Mt et s'inscrit en baisse de 6,4 % par rapport à 2017/18. Les exportations restent estimées à 100 kt, en recul de 23,7 % par rapport à la campagne précédente.

2019/2020 : La production a été abaissée de 133 kt, -3,4 % par rapport au mois de mars à 19,8 Mt, ce qui impacte une trituration évaluée en recul dans les mêmes proportions à 21,9 Mt. Les exportations n'ont pas été modifiées et restent estimées à 263 kt, plus du double du volume livré en 2018/19. On notera par ailleurs que les prévisions climatiques faites par la Commission européenne sont optimistes sur le sud de l'Europe ce qui devrait favoriser les rendements alors que le déficit hydrique dans le nord et l'est de l'Europe, en particulier dans le nord de la Pologne, le nord et l'est de l'Allemagne ainsi qu'en Serbie pourrait les pénaliser.

Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	667	656	641	-2,3%
production	10 403	9 950	10 037	0,9%
importations	553	500	506	1,2%
ressources totales	11 623	11 106	11 184	0,7%
trituration	9 213	8 955	8 296	-7,4%
autres utilisations	1 142	1 110	1 773	59,7%
utilisations intér dt tritu	10 355	10 065	10 069	0,0%
exportations (pays tiers)	612	400	461	15,2%
utilisations totales	10 967	10 465	10 530	0,6%
stock final	656	641	654	-2,3%

Source : CE, 25/04/19

2018/2019 : La production de tournesol européen a été abaissée de 2,6 % par rapport au mois de mars à 10 Mt contre 9,2 Mt. La trituration a également été abaissée de 2,6 % à 9,0 Mt contre 9,2 Mt. Les exportations n'ont pas été révisées et restent à 400 kt

Les **projections 2019/2020** non pas non plus été modifiées par rapport au mois dernier et indiquent une production en léger retrait, -0,9 % par rapport à la campagne 2018/19, à 10,1 Mt. La trituration baisserait toujours de 7,4 % à 8,3 Mt. Le stock final s'alourdirait de 2,1 % à 654 kt.

Bilan UE soja

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 217	1 322	1 296	-2,0%
production	2 672	2 808	2 842	1,2%
importations	14 126	15 400	15 000	-2,6%
ressources totales	18 015	19 530	19 139	-2,0%
trituration	14 644	16 113	15 206	-5,6%
autres utilisations	1 755	1 931	2 476	28,2%
utilis intérieures dt tritu	16 399	18 044	17 682	-2,0%
export (pays tiers)	293	190	178	-6,4%
utilisations totales	16 693	18 234	17 860	-2,0%
stock final	1 322	1 296	1 278	-2,0%

Source : CE, 25/04/19

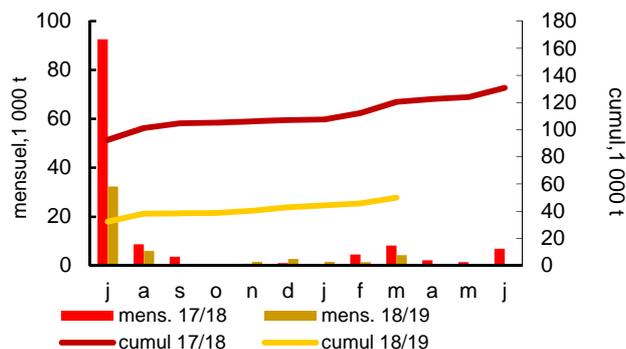
La production **2018/19** en soja a été ajustée légèrement à 2,8 Mt contre 2,9 Mt le mois dernier. Celle-ci présente cependant un léger gain de 5,1 % par rapport à la campagne précédente.

2019/2020 : La production est encore estimée en léger retrait par rapport aux estimations du mois de mars de 0,8 % à 2,84 Mt. La trituration perdrait 6,6 % à 15,2 Mt contre 16,1 Mt en 2018/19.

Le stock fin resterait quasiment au même niveau que lors de la campagne 2018/19 à 1,3 Mt.

■ Commerce extérieur**➤ Graines**

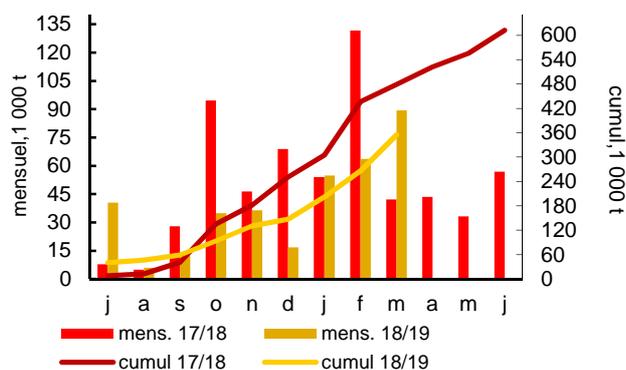
Les échanges européens ont été mis à jour le 14 mai 2019.

Exportations UE graines de colza vers pays tiers

Source: Eurostat

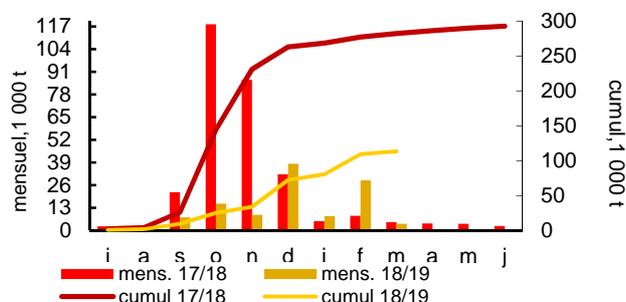
Les exportations de colza n'en finissent pas de stagner à un faible niveau. Bien que 4 fois plus importantes qu'en février, les livraisons de mars atteignent péniblement 4,2 kt. Le niveau d'exportation atteignait 120,4 kt à la même période en 2017/18.

Parmi les marchés en berne citons les UAE, à l'achat pour 28,5 kt la campagne dernière (9 premiers mois), l'Iran, l'Afrique du sud et la Turquie.

Exportations UE de tournesol vers pays tiers

Source: Eurostat

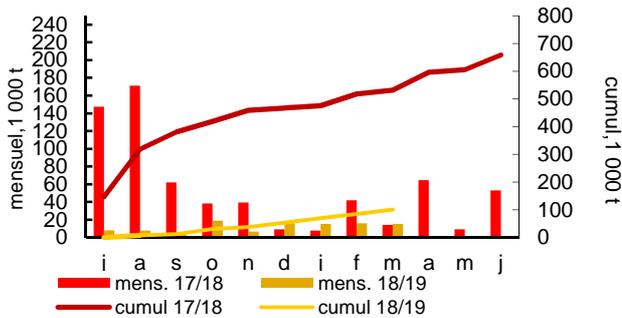
Les exportations européennes de tournesol reprennent des couleurs au mois de mars à 89,4 kt et poursuivent une progression régulière depuis le mois de décembre 2018. Le premier client de l'UE reste la Turquie avec 226 kt.

Exportations UE de soja vers pays tiers

Source: Eurostat

Les exportations de soja peinent également à rebondir. Les livraisons de mars n'atteignent que 4 000 t ce qui porte le cumul à 113,6 kt, il était du double à 282 kt à la même époque la campagne dernière. La Serbie avait alors procédé à des achats importants, 165,8 kt sur la même période.

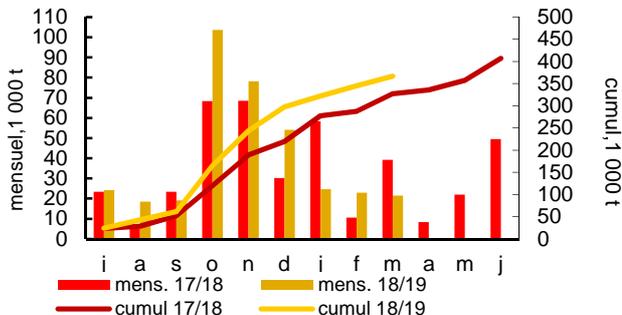
Exportations UE de pois vers pays tiers



Source: Eurostat

Suite à la perte du marché indien, les exportations cumulées de pois vers pays tiers sont en net recul par rapport à l'année dernière. Si le mois de mars 2019 affiche 15,2 kt de livraisons soit quasiment le même niveau que mars 2018 13,4 kt, le cumul atteint lui difficilement 100,4 kt quand le cumul de la campagne 2017/18 sur la même période affichait 531,8 kt.

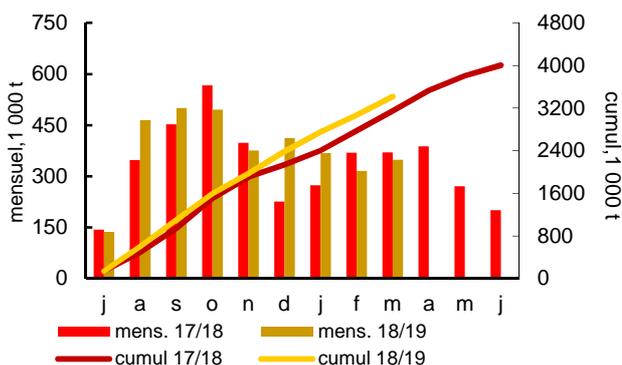
Exportations UE de féveroles vers pays tiers



Source: Eurostat

Après avoir pris quelques couleurs en début de campagne, les exportations de féveroles fléchissent légèrement depuis le début de l'année. Les livraisons de mars sont rétrécies de 5,9 % par rapport à février à 21,6 kt. contre 39,2 kt en mars 2018. Les exportations cumulées devraient être similaires en fin de campagne. Celles-ci s'élèvent à 366,9 kt fin mars contre 327,2 kt fin mars de la dernière campagne.

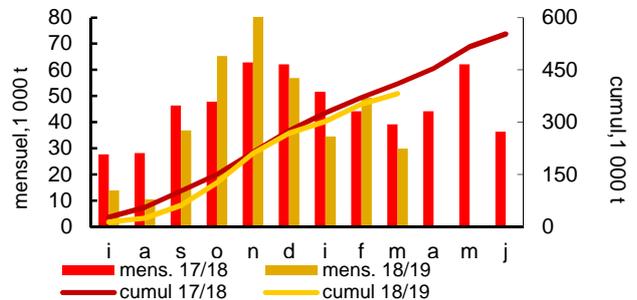
Importations UE graines de colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations repartent légèrement à la hausse pour le mois de mars à 348,2 kt ce qui représente un très léger recul par rapport à mars 2018, 370 kt. Le cumul est également très proche avec celui de la dernière campagne, 3,4 Mt contre 3,1 Mt fin mars 2018.

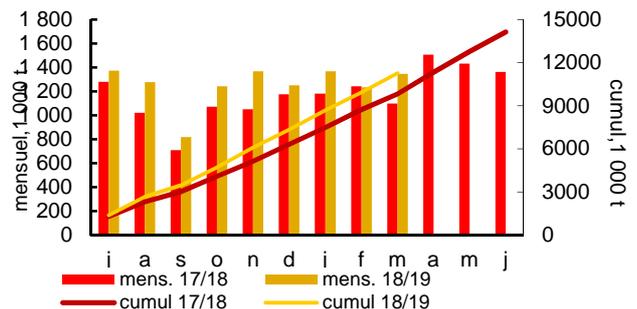
Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Malgré le recul observé en mars à 29,9 kt, les importations de tournesol suivent le même rythme que la dernière campagne en affichant 381,5 kt contre 410,1 kt fin mars 2018. Le premier fournisseur de l'UE est la Moldavie avec 199,5 kt exportées sur les 9 premiers mois de la campagne 2018/19.

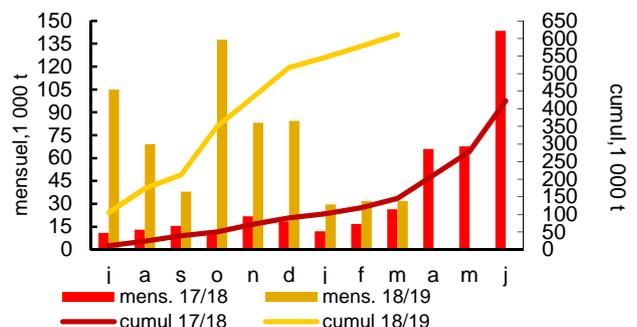
Importations UE graines de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations de soja sont supérieures de 22,5 % à celles de mars 2018 à 1,34 Mt contre 1,10 Mt. Le cumul s'établit à 11,27 Mt fin mars 2019 contre 9,82 Mt fin mars 2018.

Importations UE de pois depuis pays tiers

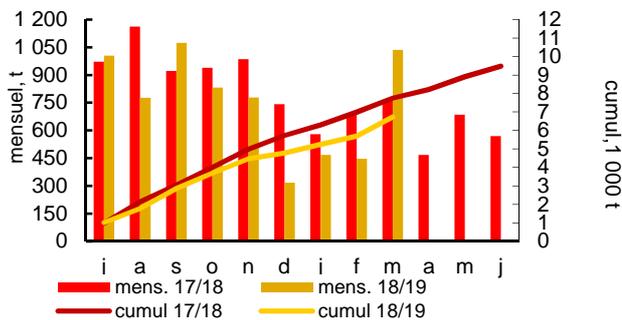


Source: Eurostat

Les importations de pois sont stables depuis 3 mois : elles s'établissent à 31,9 kt de livraisons en mars. Elles sont

supérieures de 21 % à celles de mars 2018. Le cumul affiche 610 kt, soit 3 fois plus que le cumul observé fin mars 2018 à 145,4 kt.

Importations UE de féveroles depuis pays tiers

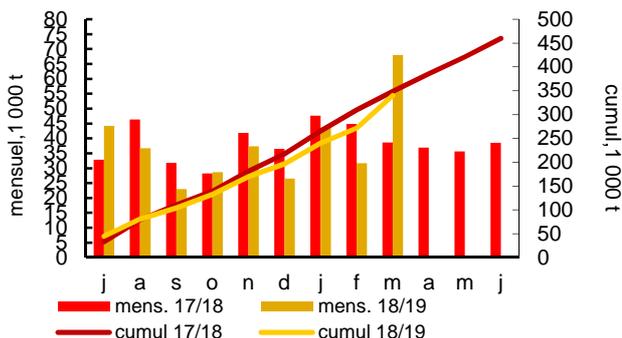


Source: Eurostat

Après un fléchissement depuis fin 2018, les importations de féveroles ont repris en mars avec 1 035 t contre 762 t en mars 2018. Les volumes restent cependant faibles avec un cumul à 6 729 t fin mars 2019 contre 7 753 t fin mars 2018.

➤ Tourteaux

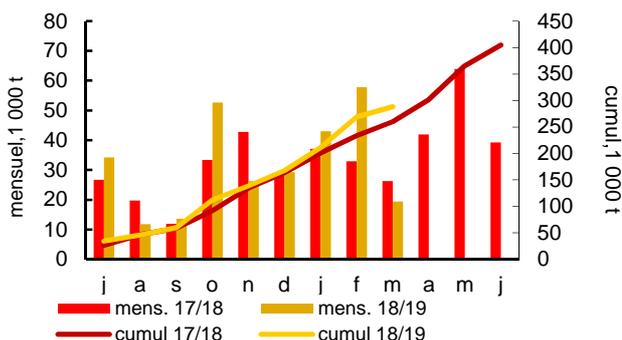
Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Après un léger fléchissement depuis le début de la campagne par rapport à la campagne précédente, les exportations de tourteaux reprennent en mars avec 68 kt livrées. Le cumul de cette campagne rejoint donc celui de la campagne 2017/18 à 339,7 kt contre 348,7 kt fin mars 2018.

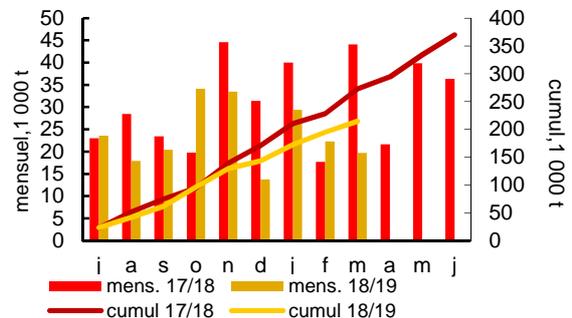
Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Après une augmentation en février, les exportations de tourteaux de tournesol faiblissent de nouveau à 19,4 kt. Le cumul affiche 288,1 kt sur les 9 premiers mois de la campagne contre 259,7 kt fin mars 2018.

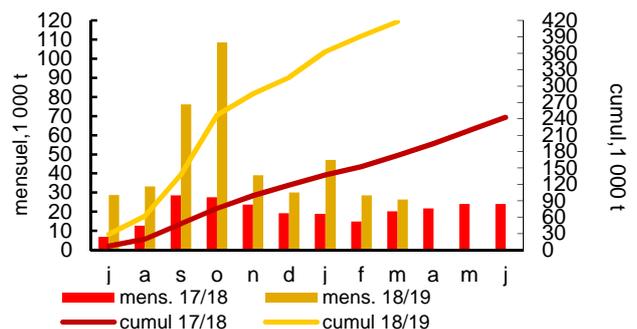
Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de tourteaux de soja subissent une petite baisse depuis janvier. Elles représentent 19,7 kt en mars, -

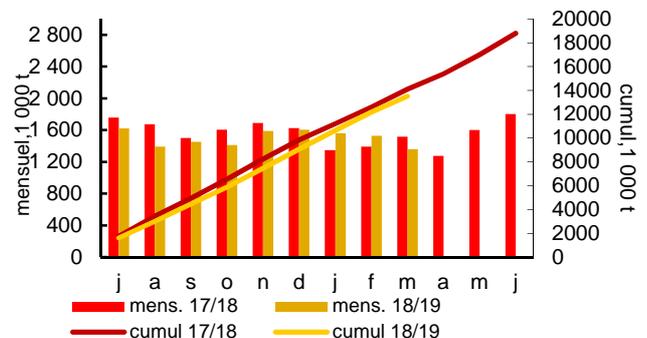
Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



Source : Eurostat

Après l'envolée de la fin de l'année, les importations de tourteaux de colza renouent avec des niveaux plus classiques. Les importations en mars se situent à 26,4 kt contre 20,2 kt en mars 2018 (+31 %). Le cumul affiche 2 fois et demi le cumul fin mars 2018 à 417,7 kt contre 217,7 kt fin mars 2018.

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers

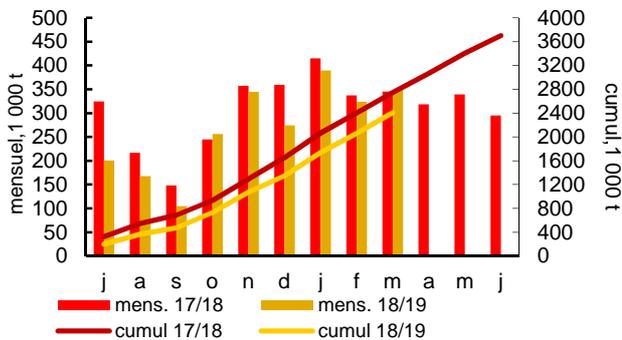


Source: Eurostat

Les importations de tourteaux de soja sont en recul de 10,4 % en mars 2019 par rapport à mars 2018 à 1,36 Mt contre 1,52

Mt. Le cumul de ces 9 premiers mois rejoint lentement celui de la campagne dernière à la même période à 13,5 Mt contre 14,1 Mt.

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations de tournesol se situent au même niveau que celles de mars 2018. Le cumul à cette période est désormais en recul de 12,0 % à 2,4 Mt contre 2,7 Mt fin mars 2018.

■ Bilans français

Les bilans français ont été révisé lors de la réunion bilan du 23 mai 2019.

➤ Graines oléagineuses

Colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	4 738	5 354	4 950
stock initial	137	139	221
collecte	4 643	5 099	4 377
ajustement	9	-	-
importations	1 283	872	1 050
ressources totales	6 072	6 110	6 057
trituration	4 450	4 300	4 100
autres utilisations	107	124	102
exportations	1 376	1 465	1 603
utilisations totales	5 900	5 871	5 805
stock final	139	221	252

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces emblavées en colza n'ont pas été révisées par le SSP depuis le mois de février 2019 et se montent toujours à 1,62 Mha, soit un gain de 15,3 % par rapport aux surfaces 2017/18 de 1,4 Mha. Cependant, du fait des aléas climatiques ayant impacté les cultures, la production totale est affectée de 7,5 % à 4,95 Mt contre 5,35 Mt la campagne précédente.

Le rendement baisse ainsi de 19,8 % à 30,6 q/ha contre 38,2 q/ha. La collecte est aujourd'hui réalisée à 91 % de la collecte prévue et à 88 % de la production prévue. Les importations en hausse de 20,4 % à 1,1 Mt contre 872 kt en 2017/18, reflète la faible production. Ces dernières ont peu évolué sur les 9 premiers mois à 784,9 kt contre 769 kt lors des 8 premiers mois de 2017/18. On observera que sur cette période, l'Ukraine a multiplié par 3 ses livraisons vers la France à 317,4 kt contre 110,4 kt les 9 premiers mois de 2017/18. Les

importations du Canada, en baisse de 46,3 % par rapport à la même période de l'an passé, devraient se rattrapper en fin de campagne.

Les exportations ont été rehaussées de 6,7 % à 1,6 Mt contre 1,5 Mt estimées en février 2019. Ces dernières progressent de 0,6% et s'établissent à 9 mois de campagne à 1,06 Mt. Le Royaume Uni et l'Irlande enregistrent les plus forts achats français avec respectivement 121,9 kt contre 22,8 kt sur les 9 premiers mois de la dernière campagne, et 6,2 kt contre quasiment 0.

La trituration a également été légèrement revue à la hausse par rapport au dernier bilan de 1,2 % à 4,1 Mt mais en retrait de 4,7 % par rapport à 2017/18 (4,3 Mt). Les grèves observées au cours de la campagne ont eu un impact non négligeable.

Le stock final s'établit à 252 kt, en hausse de 23,8 % par rapport aux dernières prévisions, 331 kt, mais en cohérence avec celui de la fin de la dernière campagne, 221 kt.

Récolte 2019 : les premières estimations annoncent une baisse des surfaces de 19,3 % par rapport à 2018/19 à 1,31 Mha. À cela plusieurs causes, la sécheresse d'une part qui a affecté la floraison, et les dégâts d'insectes, en particulier dans le centre du pays.

Notons également qu'après 8 000 ha détruit des suites d'une contamination par OGM, ce sont 10 000 ha supplémentaires qui viennent d'être détruits pour la même raison.

Tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	1 183	1 599	1 248
stock initial	152	114	159
collecte	1 066	1 495	1 177
ajustement	-	-	-
importations	513	451	440
ressources totales	1 732	2 060	1 776
trituration	1 180	1 367	1 320
autres utilisations	120	58	51
exportations	317	476	390
utilisations totales	1 544	1 901	1 762
stock final	114	159	14

Source: FranceAgriMer, mai 2019

La surface en tournesol n'a pas subi de révision et affiche 553 000 ha, en recul de 5,7% par rapport à la surface 2017/18, 586 000 ha. La production est en recul de 22 % à 1,25 Mt contre 1,60 Mt la dernière campagne et 14,3 % inférieure à la moyenne quinquennale de 1,46 Mt. La collecte réalisée au 1^{er} avril s'élève à 1,08 Mt, soit 87 % de la production prévue et 92 % de la collecte prévue. Cette dernière a par ailleurs été très légèrement relevée de 0,2 % à 1,177 Mt.

La trituration reste au même niveau que lors de la précédente évaluation à 1,372 Mt, en baisse de 3,4 % par rapport à la campagne 2017/18.

Le niveau de production permet une légère révision à la baisse des importations de 2,2 % à 440 kt contre 450 kt en février. Celles-ci reculent de 2,4 % par rapport à la dernière campagne (451kt).

Les importations reculent de 40,4 % sur les 9 premiers mois de la campagne à 255,4 kt contre 428,3 kt lors des 9 premiers

mois de la dernière campagne. La Roumanie reste le fournisseur le plus important avec 323 kt de livrées en 2017/18. Le stock s'allège à 114 000 t contre 159 000 t fin 2017/18.

Récolte 2019 : Les premières estimations de surface indiquent un gain de 9,9 % à 552 000 ha.

Soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	342	412	400
stock initial	69	63	81
collecte	272	374	335
ajustement	-	-	-
importations	907	623	700
ressources totales	1 248	1 060	1 124
trituration	730	636	700
autres utilisations	369	209	209
exportations	86	134	130
utilisations totales	1 185	979	1 039
stock final	63	81	77

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces en soja n'ont pas subi de modification et restent estimées à 153 700 ha, un gain de 8,4 % par rapport à la dernière campagne qui était de 141 800 ha. La chute des rendements à 26 q/ha pénalise la production qui régresse de 3,6 % et s'élève à 400 kt contre 415 kt. Avec 307 kt, la collecte réalisée au 1^{er} avril représente 76,6 % de la production prévue et 92 % de la collecte prévue.

Pour faire face à une trituration en hausse de 10,1 % à 700 kt, les importations sont estimées à 700 kt, en hausse de 12,3 % par rapport à la dernière campagne, 374 kt.

Les exportations n'ont pas été ré-évaluées et restent estimées à 130 kt, en baisse de 3,2 % par rapport à 2017/18.

Le stock final est estimé à 77 kt, -6,5 % par rapport à fin juin 2018.

➤ Graines protéagineux

Pois

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	554	789	590
stock initial	66	76	156
collecte	414	577	461
ajustement	6	-	-
importations	77	56	25
ressources totales	563	709	642
utilisations intérieures	182	257	300
exportations	305	297	225
utilisations totales	486	554	525
stock final	76	156	117

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces n'ont pas été modifiées par rapport à février et restent estimées à 167 000 ha. La production est évaluée à

590 kt, juste en dessous de la moyenne quinquennale à 599 kt. La collecte a, quant à elle, été légèrement abaissée de 2 % à 461 kt, soit 78% de la production. Les importations ont été révisées également en baisse, -35 %, du fait d'une demande moins soutenue de la part des fabricants d'alimentation animale. Par voie de conséquence, les incorporations ont également reculé, -6,7 %, à 140 kt contre 150 kt lors des précédentes évaluations, et affichent désormais un retrait de 55 % par rapport à la dernière campagne.

Les nouvelles estimations d'exportations se portent à 225 kt, -2,2 % par rapport aux évaluations précédentes, et en retrait de 24,3 % par rapport à 2017/18, 297 kt. La demande en provenance du Royaume Uni reste forte du fait de la faiblesse des surfaces en pois dans ce pays. La Belgique reste notre premier client avec 94,4 kt de livraisons en 2017/18.

2019/2020 : Les surfaces de pois sont désormais évaluées en hausse de 3,6 % par le SSP à 173 000 ha, profitant notamment de surfaces libérées par le colza.

Féveroles

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	198	199	147
stock initial	60	36	22
collecte	158	136	85
importations	16	31	41
ressources totales	234	204	148
utilisations intérieures	105	99	45
exportations	92	82	75
utilisations totales	197	182	120
stock final	36	22	28

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Le bilan féveroles n'a pas enregistré de modification par rapport à la dernière réunion bilans. Les surfaces restent à 57 000 ha et la production à 147 kt. La baisse des surfaces pénalise la production, le rendement étant équivalent à celui de 2017/18, 25,7 q/ha.

Les importations ont été revues en hausse de 13,9 % à 41 kt, 31 % de plus qu'en 2017/18, 31 kt.

Les utilisations intérieures chutent de moitié (-54,0 %) par rapport à 2017/18 à 45 kt contre 99 kt en 2017/18.

Les exportations sont revues en retrait de 25 % à 15 kt, soit une baisse de 34 % par rapport à 2017/18 qui affichait 82 kt. Les exportations souffrent de la concurrence anglaise, meilleur marché.

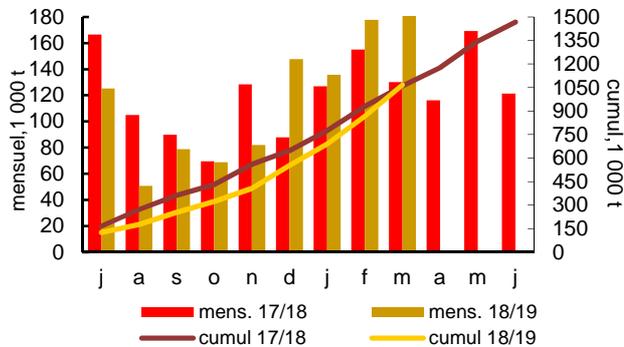
2019/2020 : Les surfaces de féveroles gagnent 4,3 % à 59 700 ha.

■ Commerce extérieur

Oléagineux

➤ Exportations de graines

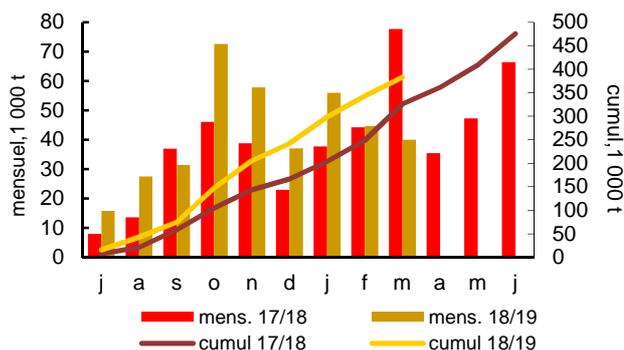
Exportations françaises de colza



Source: Douanes françaises

Les exportations de colza continuent leur progression. Le mois de mars enregistre un niveau d'exportation équivalent à celui du mois de février à 198,9 kt contre 130,1 kt en mars 2018. Le cumul sur les 9 premiers mois est quasiment identique sur les 2 dernières campagnes, 1,07 Mt fin mars 2019 contre 1,06 fin mars 2018. Les exportations vers l'Allemagne enregistrent un recul de 9 % à 816,7 kt contre 897,6 kt l'an passé à la même période. Le Royaume Uni a multiplié par 5 ses livraisons françaises. L'augmentation des livraisons françaises de graines vers cette destination depuis novembre invite à penser que le pays prépare sa couverture en vue du brexit. On constate le même phénomène vers l'Irlande où les livraisons passent de quasiment zéro fin mars 2018 à 6,1 kt fin mars 2019. A contrario, l'Espagne a diminué ses achats en provenance de l'hexagone de 80 % à 3,6 kt contre 17,6 kt.

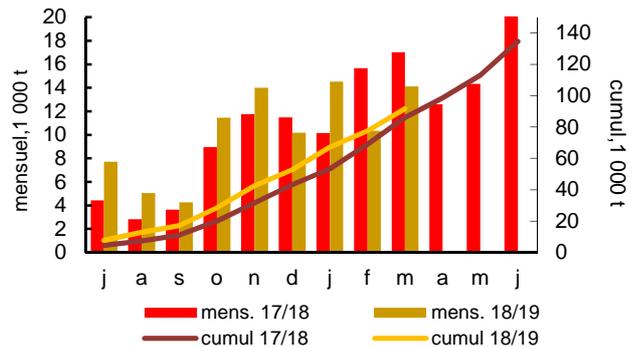
Exportations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Les exportations de tournesol continuent de diminuer depuis le début de l'année. Elles représentent 50 kt pour ce mois de mars, presque moitié moins qu'en mars 2018, à 77,7 kt. Le cumul affiche désormais 382,8 kt contre 326 kt fin mars de la même période, soit un gain de 17,4 %. L'Espagne a augmenté ses achats hexagonaux de 15,6 % à 220,6 kt. La Roumanie a multiplié les siens par 6 à 15,9 kt contre 2,7 kt lors des 8 premiers mois de la dernière campagne.

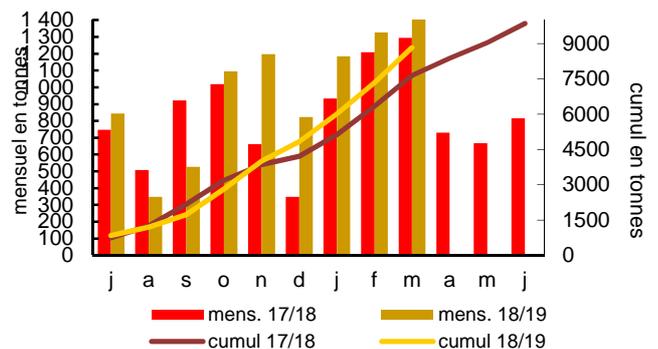
Exportations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Après une baisse en février, les exportations françaises de soja reprennent des couleurs en mars 2019 à 14,1 kt tout en restant en deçà de 17 % par rapport à mars 2018 à 17 kt. Le cumul ressort supérieur de 6,6 % par rapport aux 9 premiers mois de la campagne précédente à 91,7 kt contre 85,9 kt. L'Espagne voit ses achats augmenter de 90 % à 30,2 kt contre 15,9 kt.

Exportations françaises de lin

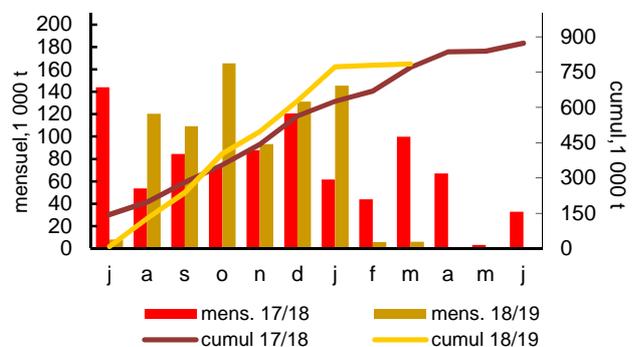


Source: Douanes françaises

Les exportations de lin continuent leur progression en mars à 1,5 kt contre 1,3 kt en mars 2018. Les livraisons cumulées sur les 9 mois de campagne se montent à 8,8 kt face aux 7,6 kt affichées fin mars 2018, soit une hausse de 15,5 %.

➤ Importations de graines

Importations françaises de colza

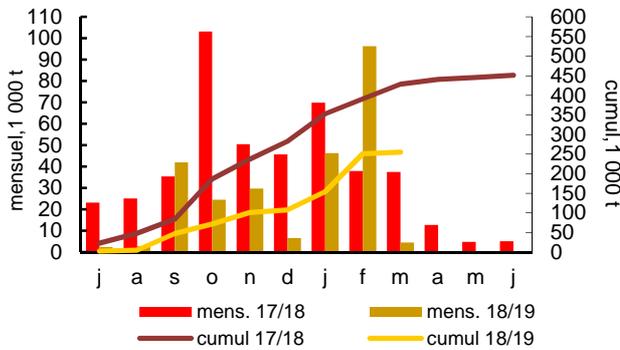


Source: Douanes françaises

Après une forte progression des importations françaises de graines de colza, celles-ci sont au point mort depuis 2 mois avec des livraisons quasi nulles. De ce fait, à 9 mois de campagne, nous retrouvons un niveau d'importation

équivalent à celui de la campagne dernière sur la même période : 784,9 kt en 2018/19 contre 769 kt en 2017/18. Sur ces 9 mois de campagnes, notre principal fournisseur est l'Ukraine avec 317,4 kt de livraisons, au détriment du canola canadien dont les achats ont baissés de 46 % à 214 kt contre 399 kt sur la même période de l'an passé, ce qui semble contredire les analyses estimant que la guerre économique sino canadienne favoriseraient les livraisons vers l'UE.

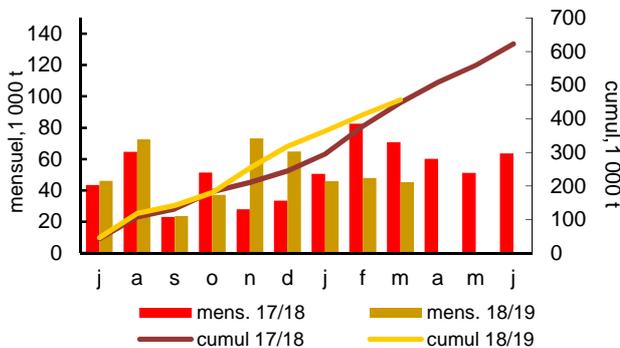
Importations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Après le rythme élevé des importations observé en février, les importations du mois de mars sont quasiment nulles. Le cumul reste ainsi largement inférieur sur ces 9 mois, à celui des 9 premiers mois de la campagne 2017/18. Il s'élève à 255 kt contre 428,3 kt fin mars 2017. Notre 1^{er} fournisseur, la Roumanie, a vu ses livraisons vers notre pays s'effriter fortement de près de moitié (- 42 %) à 185 kt contre 322,9 kt sur les 9 premiers 2017/18. La Bulgarie n'échappe pas non plus à cette hémorragie à 31 kt contre 76,3 kt sur la même période de 2017/18.

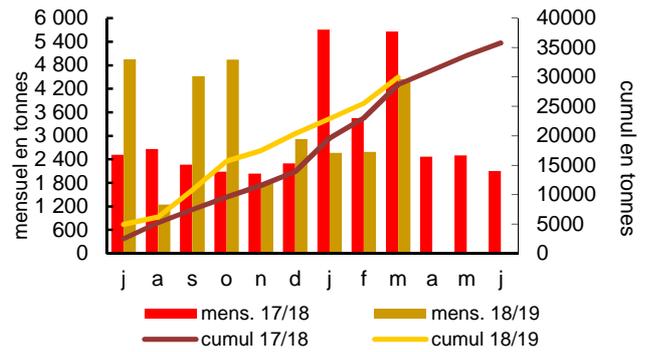
Importations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Les importations françaises de soja sont stables depuis 3 mois. Elles affichent 45,2 kt pour ce mois de mars, soit un niveau équivalant à celui de janvier et février. Le cumul sur 9 mois est ainsi quasiment identique à 456,7 kt fin mars 2019 contre 448 kt fin mars 2018.

Importations françaises de lin



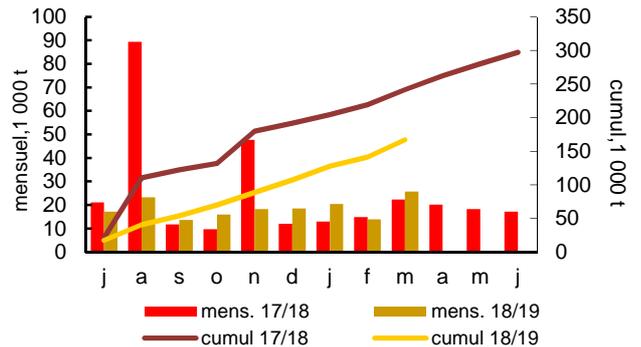
Source: Douanes françaises

Après la stabilité observée depuis 3 mois, les importations de lin reprennent de la vigueur en ce mois de mars avec 4,5 kt de livraisons contre 5,7 kt en mars 2018. Le cumul sur les deux campagnes et sur la même période est très proche, 30 kt fin mars 2019 contre 28,7 kt fin mars 2018.

Protéagineux

➤ Exportations

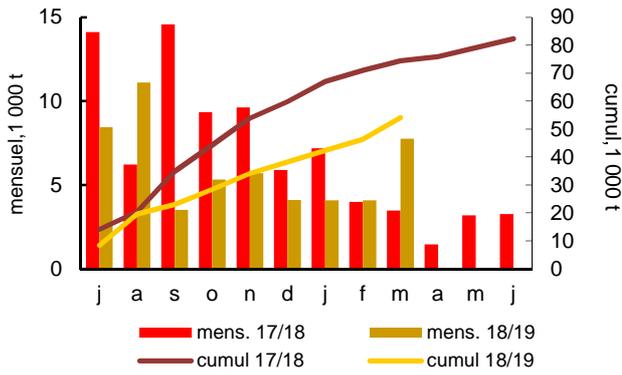
Exportations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Les exportations de pois tentent un timide sursaut en mars à 25,7 kt contre 22,4 kt en mars 2018. Le cumul, à 167 kt, ne parvient cependant pas à renouer avec la valeur de la dernière campagne de 241,8 kt sur la même période. L'arrêt du débouché vers l'Inde n'est pas compensé par d'autres destinations même si quelques pays ont augmenté leurs achats en provenance de l'hexagone, notamment la Belgique avec 94 kt de livraisons contre 66,8 kt fin mars 2018 et le Royaume-Uni avec 18,5 kt contre 825 t sur les 9 premiers mois de la campagne 2017/18. On notera par ailleurs que l'Italie a diminué ses importations en provenance de la France de 70 % à 5,6 kt contre 19 kt sur les 9 premiers mois de 2017/18. La Suisse a également divisé ses livraisons par 2 à 3,8 kt contre 6,3 kt. L'Allemagne a, quant à elle, acheté 23 % de pois français en moins à 4,6 kt contre 5,9 kt sur la même période de la dernière campagne.

Exportations françaises de féveroles

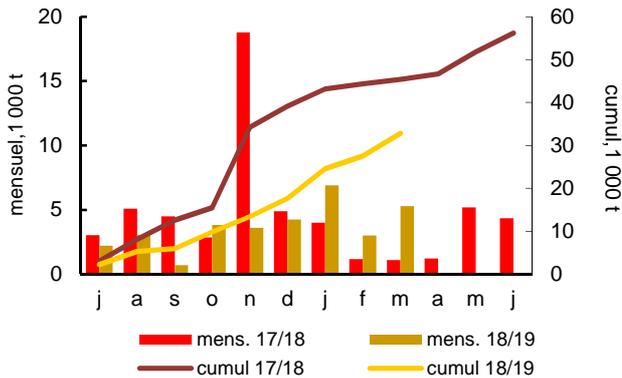


Source: Douanes françaises

Après 3 mois de stabilité, les exportations de féveroles font un bond en mars en multipliant par 2 les volumes livrés, 7,8 kt contre 3,5 kt en mars 2017. Le cumul sur 9 mois peine cependant à rattraper celui observé sur la campagne précédente. Il est de 54,1 kt fin mars 2019 contre 74,4 kt fin mars 2018, en retrait de 27 %.

Importations

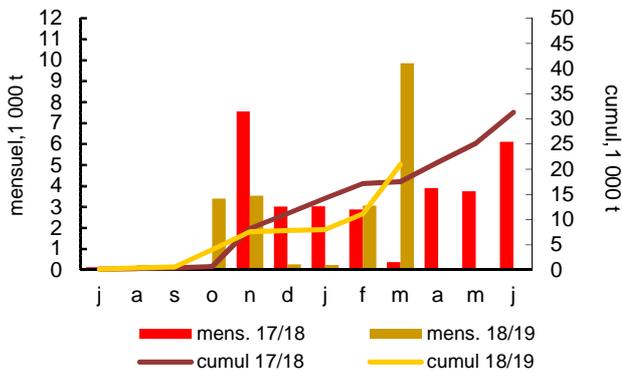
Importations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Les importations de pois restent faibles à 5 300 t en mars malgré une légère progression par rapport à février, pour un cumul de 32,8 kt fin du mois contre 45,4 kt fin mars 2018.

Importations françaises de féveroles



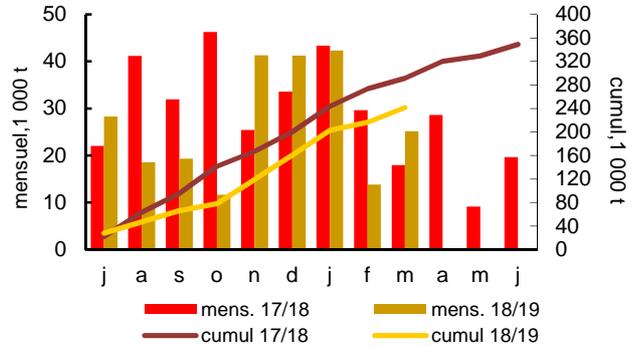
Source: Douanes françaises

Les importations de féveroles, quasi nulles en février à 3 kt remontent en mars à 9,9 kt. Le cumul affiche 20,9 kt fin mars, contre 17,5 kt fin mars 2018.

Tourteaux

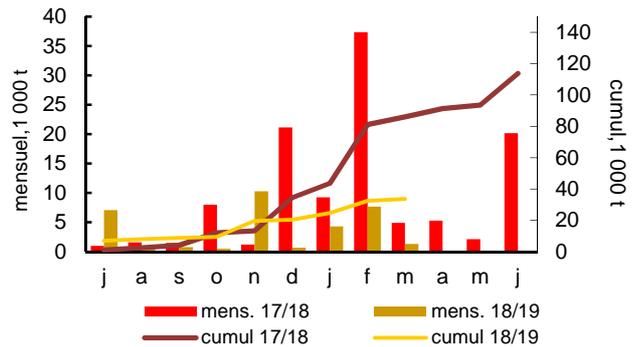
Exportations

Exportations françaises de tourteaux de colza



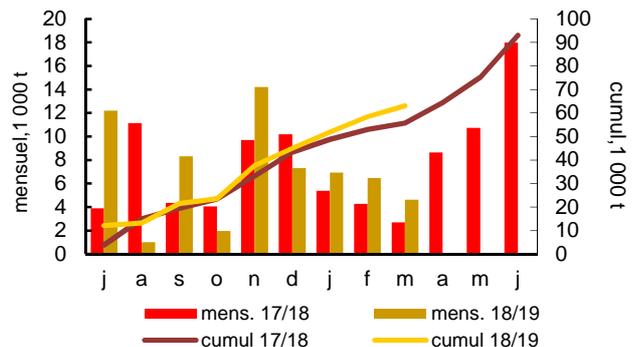
Source: Douanes françaises

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



Source: Douanes françaises

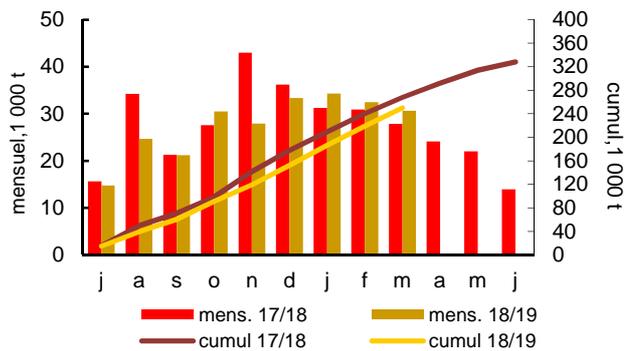
Exportations françaises de tourteaux de soja



Source: Douanes françaises

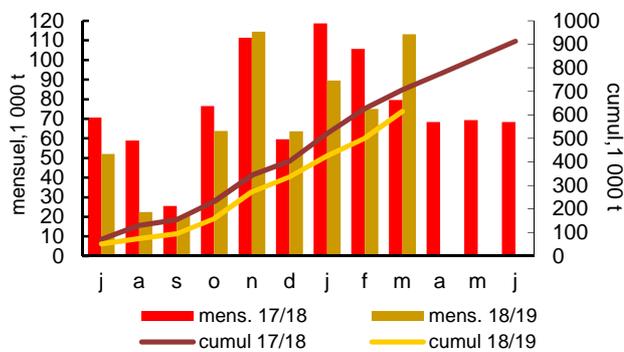
➤ Importations

Importations françaises de tourteaux de colza



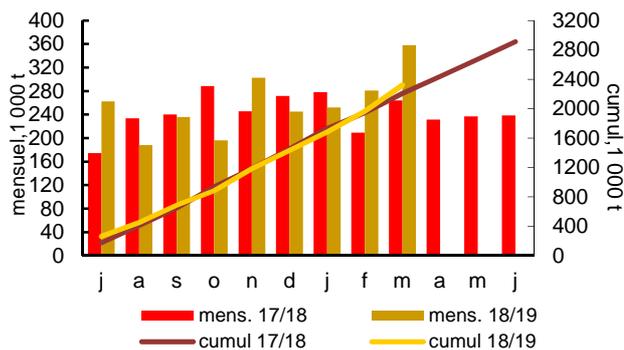
Source: Douanes françaises

Importations françaises de tourteaux de tournesol



Source: Douanes françaises

Importations françaises de tourteaux de soja



Source: Douanes françaises