

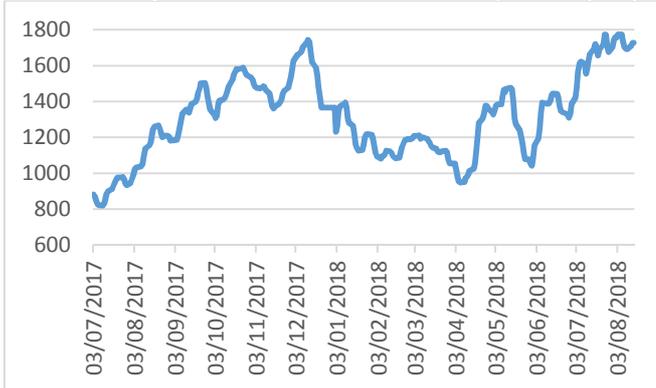
La « dispute » entre chinois et américains semble partie pour durer. En effet, les 2 pays ont les moyens financiers suffisants pour rester sur leurs positions respectives. Chacun d'eux résiste aux pressions, les USA accordant 12 Mds de \$ d'aide aux producteurs, la Chine disposant, quant à elle, d'une réserve de devises de 4 000 Mds de \$ lui permettant de subventionner ses agriculteurs et de surpayer les importations. D'aucuns pensent par ailleurs que les livraisons américaines continueront de toute façon à alimenter l'énorme appétit chinois, le Brésil n'ayant pas la capacité de couvrir seul ces énormes besoins. Les USA cherchent également, désormais, des débouchés autres que ceux chinois. Les négociations ont repris entre les 2 nations afin de trouver un accord mais les marchés sont pessimistes quant à leur résultat, en tout cas avant les élections de mi-mandat aux USA.

L'Inde, en disposant d'un potentiel d'exportation de soja intéressant, pourrait tirer son épingle du jeu.

Côté européen, les importations de soja américain ont bondi de 283 % sur le mois de juillet (360 kt) par rapport au mois de juillet 2017, les prix étant devenus compétitifs.

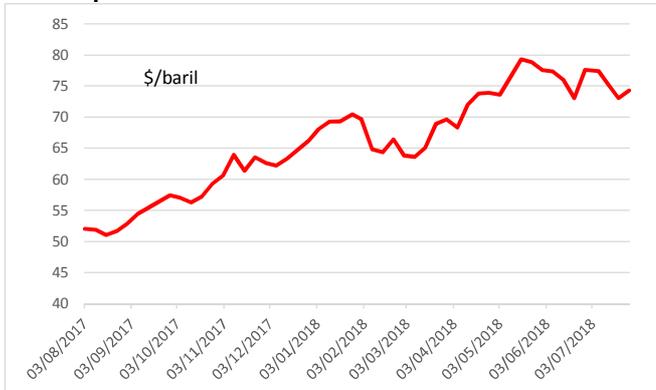
### > MONDE

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



Le BDI continue la hausse initiée en juin, si le segment « Capesize » est en retrait, il est contré par les taux en hausses sur le segment des céréales et oléagineux.

#### Prix du pétrole brut – Brent



Après une envolée des cours du Brent jusqu'à fin mai consécutif aux différentes tensions, celui-ci amorce une décrue en juin après que les pays de l'OPEC décident d'une augmentation de la production. Mais les analystes se montrent soucieux quant à l'évolution des cours après les sanctions américaines touchant l'Iran et ses exportations de pétrole. Cette diminution pourrait en effet provoquer une hausse que certains estiment pouvoir aller jusqu'au voisinage des 150 \$ le baril, voire plus.

### Prix à l'exportation

#### > Graines

#### Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	380	+ 0,6%	- 0,6%
Brésil, Paranagua	393	+ 1,1%	+ 1,8%
US, Golfe	335	- 12,5%	- 8,0%
Ukraine	418	+ 15,9%	- 1,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

#### Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	430	- 6,5%	+ 0,5%
Canada, Vancouver	411	- 3,9%	- 5,4%
Allemagne, Hambourg	425	+ 1,9%	+ 6,2%
Ukraine	416	+ 0,1%	+ 1,6%

Sources : CIC, FranceAgriMer

#### Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	385	- 4,7%	- 1,2%
Ukraine	367	- 1,5%	- 2,5%
Bulgarie	372	+ 0,6%	- 8,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

### > Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	376	- 0,4%	+ 17,3%
Brésil, Paranagua	375	- 2,5%	+ 28,5%
US, Golfe	391	- 2,0%	+ 9,4%
Inde, Mumbai	473	+ 0,0%	+ 26,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

#### Prix à l'exportation – tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	267	+ 1,0%	+ 21,4%

Sources : FranceAgriMer à partir d' Oil World

### > Huiles

#### Prix à l'exportation – huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	669	- 2,6%	- 10,4%
Argentine	661	- 3,3%	- 10,9%
Pays-Bas, FOB ex mill	774	- 1,2%	- 7,4%
US Golfe	668	- 3,4%	- 14,9%
FOB Rotterdam	783	- 0,6%	6,7%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

#### Prix à l'exportation – huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	834	+ 2,2%	- 1,0%
FOB Rotterdam	848	- 2,9%	- 6,2%

Sources : FranceAgriMer à partir de la dépêche, Oil World

**Prix à l'exportation – huile de tournesol**

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	720	+ 0,2%	- 0,3%
Mer noire	747	+ 1,7%	- 0,6%
UE (NW EU ports)	775	+ 2,1%	- 2,3%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

**Prix à l'exportation – huile de palme**

\$/t, FOB (moy. mens.)	juil.-18	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	554	- 7,0%	- 16,1%
Malaisie	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

**■ Bilans mondiaux****Graines de soja 2017/18, prévisions 2018/19**

Soja (Mt)	2017/2018	2018/2019	var en vol	var en %
Stock initial	96,7	96,0	-0,6	-0,7%
Production	336,7	367,1	30,4	9,0%
Trituration	296,3	308,7	12,4	4,2%
Alim. Hum	19,2	20,2	1,0	5,3%
Alim. Anima	23,9	24,7	0,9	3,6%
Stock fin	95,6	105,9	10,3	10,8%

Source USDA juillet 2018

L'USDA a revu en hausse de 2,1% ses prévisions de production mondiale de soja par rapport au mois dernier pour l'évaluer à 367 Mt, la plus grosse moisson jamais enregistrée. La révision la plus importante est celle américaine estimée aujourd'hui à 124,8 Mt (+6,4Mt). La production mondiale est ainsi estimée en hausse de 9 % par rapport à la campagne dernière. L'Argentine, fortement pénalisée en 2017/18, retrouve une production « normale » à 57 Mt, soit un niveau très comparable aux niveaux de 2015/16 : 58,8 Mt et 2016/17 : 55 Mt. Avec 10,8 Mt, l'Inde affiche une production en hausse de 29,3 % par rapport à 2017/18 et rejoint ainsi son niveau de 2016/17.

La demande mondiale progresserait de 4,8 % en 2018/19 à 353,6 Mt contre 337,4 Mt en 2017/18.

Le niveau de trituration continuerait sa hausse régulière à 308,7 Mt, en particulier en Chine, + 4 % à 95,8 Mt du fait de l'augmentation des besoins animaux. En outre, la meilleure récolte prévue en Argentine devrait accroître les disponibilités à la trituration.

Le stock fin a été revu à la hausse de 7,8 % par rapport au mois dernier à 105,9 Mt. Le bilan mondial s'avérerait de ce fait, moins tendu.

**Graines de colza 2017/18, prévisions 2018/19**

Colza (Mt)	2017/2018	2018/2019	var en vol	var en %
Stock initial	5,7	7,5	1,8	32,2%
Production	74,7	72,2	-2,6	-3,4%
Trituration	69,4	69,7	0,3	0,5%
Alim. Hum	0,6	0,7	0,1	8,3%
Alim. Anima	2,4	2,4	-0,1	-3,0%
Stock fin	7,5	6,4	-1,1	-14,2%

Source USDA juillet 2018

La production mondiale 2018/19 a été revue en baisse de 3,9 % par rapport aux prévisions du mois dernier à 72,2 Mt contre 75,1 Mt initialement estimées, en raison d'une récolte qui s'avère plus réduite que prévue en UE, notamment en France, en Allemagne et en Pologne. Parmi les principaux exportateurs, seule l'Ukraine tire son épingle du jeu avec une augmentation de sa production de 23 %.

L'utilisation de colza devrait augmenter en 2018/19 à 72,7 Mt essentiellement sous l'effet de perspectives de l'impact des droits de douanes sur le soja US, qui pousserait la Chine à rechercher d'autres sources de protéines.

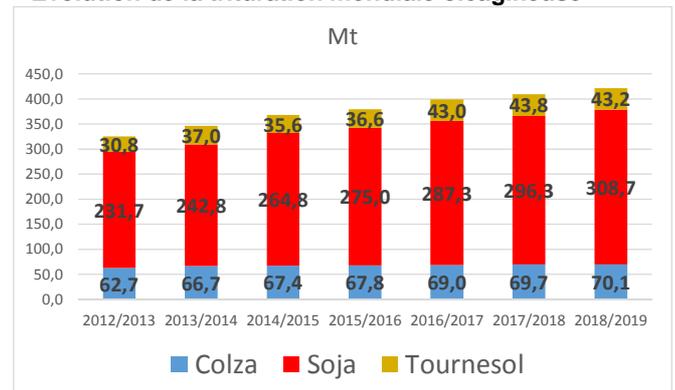
Les stocks fins devraient ainsi se contracter sous l'effet de cette consommation à 6,4 Mt, en recul de 14,2 % par rapport à la dernière campagne.

**Graines de tournesol 2017/18, prévisions 2018/19**

Tournesol (Mt)	2017/2018	2018/2019	var en vol	var en %
Stock initial	3,4	2,8	-0,6	-16,5%
Production	48,0	47,3	-0,7	-1,4%
Trituration	43,0	43,8	0,7	1,7%
Alim. Hum	2,0	2,0	0,0	0,9%
Alim. Animale	1,9	1,9	-0,1	-3,9%
Stock fin	3,4	2,8	-0,6	-16,5%

Source USDA juillet 2018

La production mondiale de tournesol pour la campagne 2018/19 a été revue à la baisse de 5,1 % à 47,3 Mt, conséquence des incertitudes liées aux conditions climatiques qui ont affecté les cultures, en particulier en Europe. La baisse de la production européenne ainsi que les disponibilités plus limitées en provenance de la mer noire provoque un léger recul de la demande de 0,9 % à 47,7 Mt.

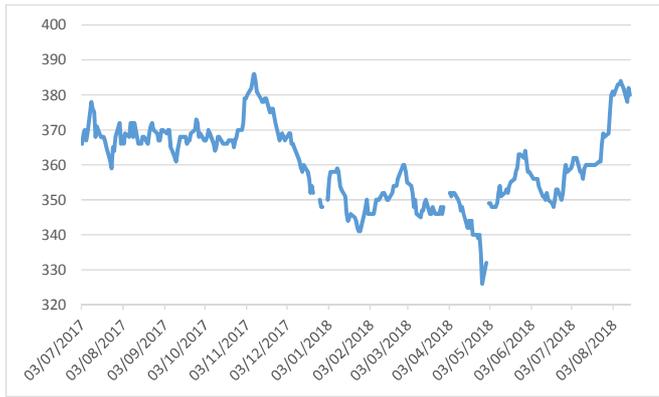
**■ Évolution de la trituration mondiale oléagineuse**

Source USDA juillet 2018

La trituration 2018/19 a été légèrement abaissée à 422 Mt, toujours emmenée par le soja et ne devrait pas connaître de baisse dans la mesure où les besoins animaux, notamment en Chine, sont de plus en plus importants.

**➤ UNION EUROPÉENNE****■ Contexte****Euro contre dollar américain**

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



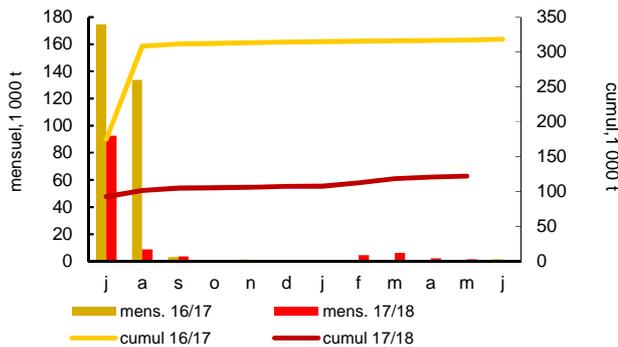
Source : CIC d'après Euronext

Le prix du colza sur Euronext continue sa progression régulière depuis le début du mois de mai, en raison principalement des mauvaises conditions climatiques qui ont affecté les cultures en fin de cycle.

### ■ Commerce extérieur

#### ➤ Graines

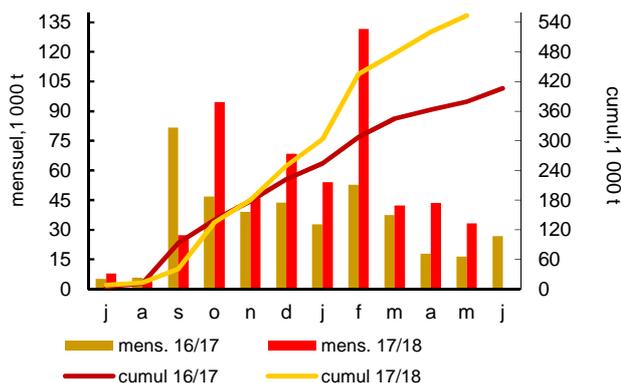
#### Exportations UE graines de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Après un fort mouvement en début de campagne, en particulier au départ de la Roumanie vers les Etats arabes unis et l'Iran et au départ de la Belgique vers l'Afrique du sud, les exportations de graines de colza européen chutent fortement le reste de la campagne. Le cumul des exportations au mois de mai recule de 195 000 t soit 62,5 % par rapport au mois de mai de la campagne précédente. Notons que la Roumanie reste le premier exportateur européen de graine en représentant 58 % des livraisons.

#### Exportations UE graines tournesol vers pays tiers

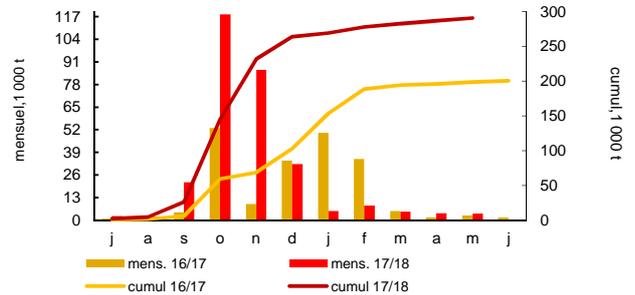


Source: Eurostat

Le cumul des exportations européennes de graines de tournesol continue sa progression depuis le début de l'année

2018 pour atteindre fin mai un niveau supérieur de 46 % à celui de fin mai 2017 à 553 kt contre 406 kt la dernière campagne. Cette progression fait essentiellement suite à l'augmentation des livraisons roumaines qui bondissent de 82 % pour atteindre 326 kt contre 179 kt en 2016/17.

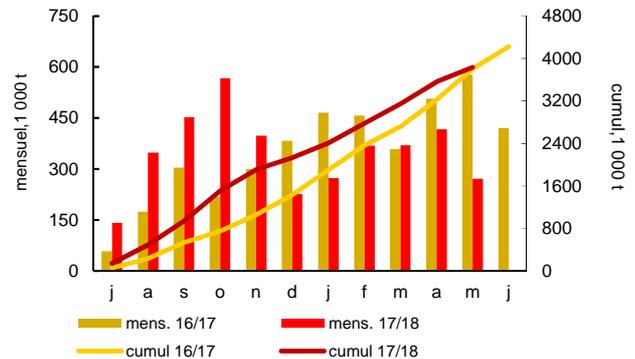
#### Exportations UE graines soja vers pays tiers



Source: Eurostat

Après une progression régulière, les exportations de graines soja se stabilisent. Le cumul est cependant en augmentation de 46 % par rapport à la même période de la dernière campagne de 46 % et affiche désormais 290 kt contre 199 kt fin mai 2017 à la faveur des exportations roumaines (+

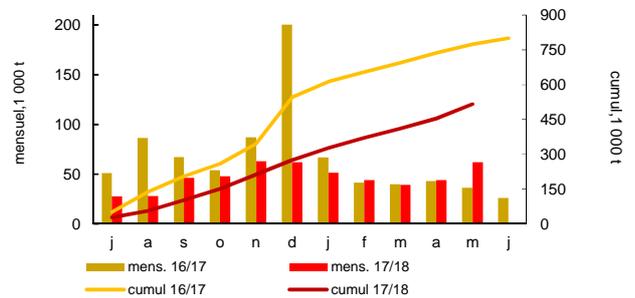
#### Importations UE graines de colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Après avoir été dynamique, le cumul des importations de graine de colza se stabilise fin mai pour atteindre un niveau qui est identique à celui de fin mai 2017, 3,8 Mt.

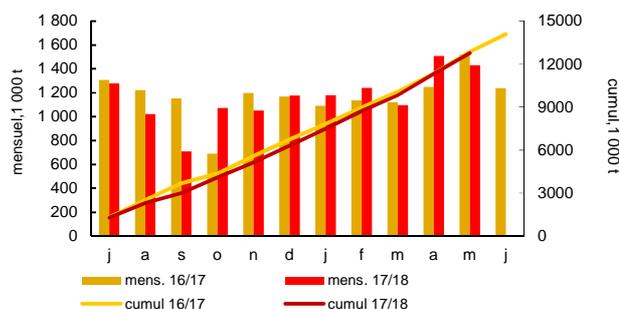
#### Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le cumul des importations européennes de graines de tournesol est en retrait de 33 % par rapport à 2016/17. On constate qu'elles sont relativement stables d'un mois sur l'autre, contrairement à la campagne dernière qui a vu un pic d'importation consécutif à une augmentation des livraisons vers la France, l'Espagne, et les Pays Bas.

## Importations UE graines de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le rythme des importations de graines de soja reste équivalent à celui de la campagne dernière pour atteindre désormais 12,8 Mt. A noter les perspectives d'importations en augmentation pour la prochaine campagne, consécutives à un accord entre l'UE et les USA.

### ■ Bilans européens oléagineux

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 26 juillet 2018.

#### ➤ Graines

##### Bilan UE colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 100	1 033	1 061	2,7%
production	20 106	21 961	19 668	-10,4%
importations	4 225	4 260	3 747	-12,0%
<b>ressources totales</b>	<b>25 431</b>	<b>27 254</b>	<b>24 476</b>	<b>-10,2%</b>
trituration	23 323	25 225	22 357	-11,4%
autres utilisations	756	833	739	-11,3%
utilisations intérieures dt	24 079	26 058	23 096	-11,4%
exportations (pays tiers)	319	135	316	134,1%
<b>utilisations totales</b>	<b>24 398</b>	<b>26 193</b>	<b>23 412</b>	<b>-10,6%</b>
stock final	1 033	1 061	1 065	0,4%

Source : CE, 26/07/2018

La Commission a n'a pas modifié la production 2017/18 de colza de par rapport au mois dernier. Celle-ci s'élève toujours à 21,96 Mt. La production 2018/19 a, quant à elle, été revue à la baisse de 5,3 % à 19,7 Mt contre 22 Mt prévus au mois de juin. Elle perd désormais 10,4 % par rapport à la campagne 2016/17, conséquence de la confirmation de la baisse de production, consécutive des mauvaises conditions climatiques, en particulier en France et en Allemagne.

Cette baisse influe sur les prévisions d'approvisionnement des usines de trituration pour la campagne 2018/19. Cette dernière est estimée en retrait de 4,8 % par rapport aux prévisions précédentes et affichent un recul de 11 % par rapport à la campagne 2017/18. Par voie de conséquence, le niveau des utilisations 2018/19 est également en retrait de 10,6 % à 23,4 Mt contre 26,2 Mt en 2017/18.

##### Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	600	667	656	-1,6%
production	8 739	10 370	10 433	0,6%
importations	777	500	436	-12,8%
<b>ressources totales</b>	<b>10 116</b>	<b>11 536</b>	<b>11 525</b>	<b>-0,1%</b>
trituration	7 976	9 050	9 118	0,8%
autres utilisations	1 067	1 256	1 164	-7,3%
tritu	9 044	10 281	10 358	0,7%
exportations (pays tiers)	406	600	526	-12,3%
<b>utilisations totales</b>	<b>9 450</b>	<b>10 881</b>	<b>10 884</b>	<b>0,0%</b>
stock final	667	656	641	-2,3%

Source : CE, 26/07/2018

Malgré les incertitudes qui pèsent sur la production française, les estimations de production européenne 2018/19 ont été rehaussées de 7 % par rapport aux estimations de juin à 10,4 Mt. Elle s'inscrit donc légère progression de 0,6 % par rapport à 2017/18. Notons que les récoltes en cours pourraient peut-être changer la donne. Le niveau de la trituration en profite pour gagner 0,8 % à 9,1 Mt. Le stock final perd 2,2 % à 0,6 Mt.

##### Bilan UE soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 350	1 217	1 322	8,6%
production	2 470	2 618	2 800	7,0%
importations	14 051	13 850	13 826	-0,2%
<b>ressources totales</b>	<b>17 871</b>	<b>17 685</b>	<b>17 948</b>	<b>1,5%</b>
trituration	14 712	14 329	14 717	2,7%
autres utilisations	1 750	1 734	1 782	2,8%
tritu	16 462	16 063	16 499	2,7%
exportations (pays tiers)	200	300	153	-49,0%
<b>utilisations totales</b>	<b>16 662</b>	<b>16 063</b>	<b>16 652</b>	<b>3,7%</b>
stock final	1 217	1 322	1 296	-2,0%

Source : CE, 26/07/2018

La production européenne continue sa progression en gagnant 7 % par rapport à la dernière campagne, chiffre légèrement relevé de 1,7 % par rapport aux prévisions du mois de juin. Elle affiche désormais 2,8 Mt en 2018/19 contre 2,6 Mt la dernière campagne.

Les importations n'ont pas évoluées et reste estimées à 13,8 Mt pour 2018/19. Cependant, l'accord passé entre l'UE et les USA permettent de penser que ce chiffre pourrait augmenter dans les prochains mois.

Les utilisations totales progressent de 3,7 % par rapport à 2017/18.

#### ➤ Tourteaux

##### Bilan UE tourteaux de colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	50	50	50	0,0%
production	13 294	14 378	12 743	-11,4%
importations	219	180	350	94,4%
<b>ressources totales</b>	<b>13 563</b>	<b>14 608</b>	<b>13 153</b>	<b>-10,0%</b>
utilisations intérieures	13 002	14 108	12 659	-10,3%
exportations (pays tiers)	511	450	444	-1,3%
<b>utilisations totales</b>	<b>13 513</b>	<b>14 558</b>	<b>13 103</b>	<b>-10,0%</b>
stock final	50	50	50	0,0%

Source : CE, 26/07/2018

Le bilan 2017/18 concernant les tourteaux de colza n'a quasiment pas été révisé depuis le mois de juin 2018 et affiche une production de 14,4 Mt. La production 2018/19 a été abaissée de 11,4 % et se situe en retrait de 11,4 % par rapport à 2017/18 à 12,7 Mt contre 14,4 Mt, conséquence directe de la baisse prévisible de la production et des importations. La diminution des utilisations intérieures de 10 % à 12,7 Mt contre 14,1 Mt en 2017/18 permet au niveau des exportations de se maintenir à un niveau comparable à celui de la campagne dernière, à 444 000 t.

##### Bilan UE tourteaux de tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	100	100	100	0,0%
production	4 387	4 977	5 015	0,8%
importations	3 656	3 700	3 367	-9,0%
<b>ressources totales</b>	<b>8 143</b>	<b>8 777</b>	<b>8 482</b>	<b>-3,4%</b>
utilisations intérieures	7 778	8 277	8 126	-1,8%
exportations (pays tiers)	265	400	256	-36,0%
<b>utilisations totales</b>	<b>8 043</b>	<b>8 677</b>	<b>8 382</b>	<b>-3,4%</b>
stock final	100	100	100	0,0%

Source : CE, 26/07/2018

La Commission a réévalué la production de tourteaux de tournesol pour la campagne 2018/19 de 7,3 % par rapport au mois dernier pour la porter à 5 Mt. Celle-ci affiche un niveau légèrement supérieur de 0,76 % par rapport à la dernière campagne à 5 Mt en 2018/19 contre 4,7 Mt en 2017/18. Les importations n'ont pas été modifiées et s'inscrivent en retrait de 9 % par rapport à la dernière campagne à 3,4 Mt contre 3,7 Mt. Le niveau des exportations 2018/19 n'a pas non plus été modifié et enregistre une forte baisse de 36 % à 260 000 t contre 400 000 t l'an passé.

## Bilan UE tourteaux de soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	350	333	344	3,3%
production	11 623	11 320	11 627	2,7%
importations	18 305	18 900	18 652	-1,3%
<b>ressources totales</b>	<b>30 278</b>	<b>30 553</b>	<b>30 624</b>	<b>0,2%</b>
utilisations intérieures	29 668	29 709	29 963	0,9%
exportations (pays tiers)	276	500	318	-36,4%
<b>utilisations totales</b>	<b>29 944</b>	<b>30 209</b>	<b>30 281</b>	<b>0,2%</b>
stock final	333	344	343	-0,3%

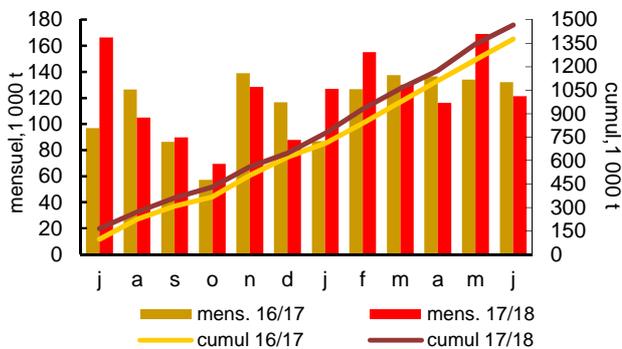
Source : CE, 26/07/2018

La Commission légèrement modifié les estimations de production 2018/19 de 1% à 11,6 Mt. Celle-ci se maintient en retrait de 2,7 % par rapport à la campagne dernière, à 11,6 Mt contre 11,5 Mt. Les importations, à 18,7 Mt, ont été abaissées de 0,7 % par rapport aux prévisions de juin. Les exportations n'ont pas été modifiées et sont toujours évaluées à 320 000 t contre 500 000 t, soit moins 36,4 %.

### Commerce extérieur

#### Oléagineux

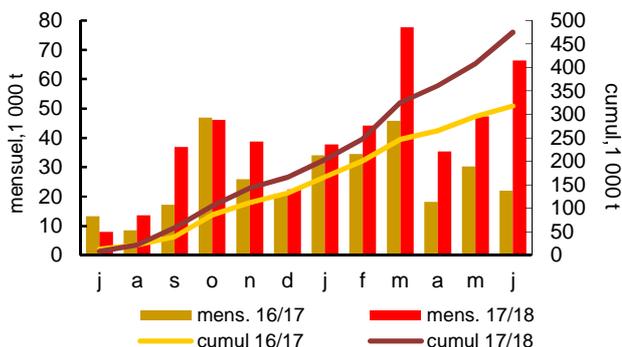
##### Exportations colza



Source: Douanes françaises

Fin juin, le cumul final pour la campagne montre un niveau d'exportation de graines de colza très comparable à celui de la campagne dernière. On observe également que le rythme de la campagne 2017/18 est très proche de celui de 2016/17. Au total, les exportations se montent à 1 466 kt contre 1 376 kt l'an passé, soit un gain de 6,5 %. Ce niveau reflète le bon niveau de production.

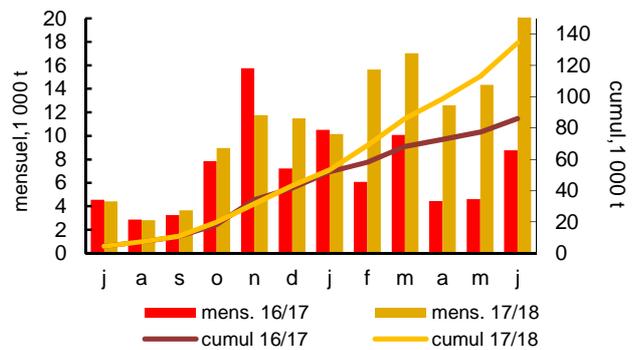
##### Exportations FR tournesol



Source: Douanes françaises

Le bon niveau de production de tournesol a profité aux exportations tout au long de la campagne, en particulier à partir du début de l'année 2018. Le cumul total pour 2017/18 affiche un gain de près de 50 % à 474,8 kt contre 317,7 kt en fin de campagne 2016/17. On notera qu'une forte livraison vers l'Espagne en mars 2018 ainsi que vers la Belgique en juin ont influé sur cette progression.

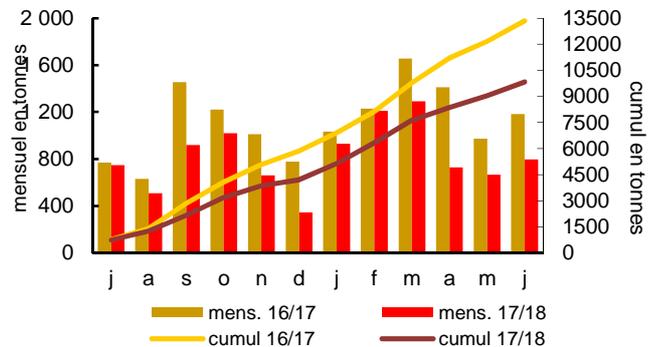
##### Exportations FR soja



Source: Douanes françaises

L'augmentation des exportations observées depuis le mois de janvier s'est confirmée le reste de la campagne. Les livraisons en fin de campagne affichent ainsi un gain de 56 % à 134,6 kt contre 86 kt fin juin 2017.

##### Exportations FR lin

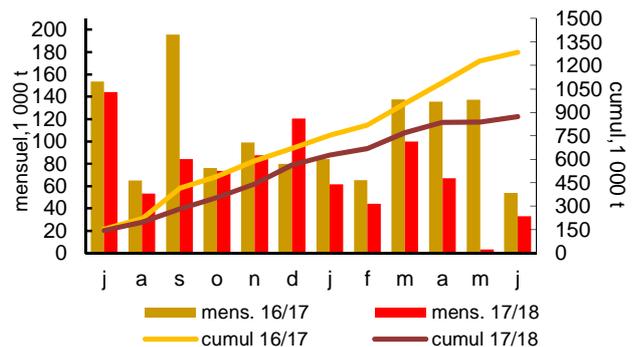


Source: Douanes françaises

La fin de campagne 2017/18 enregistre un retrait notable des exportations de graines de lin de 26 % à 9 830 t contre 13 350 t la campagne précédente.

### Importations de graines

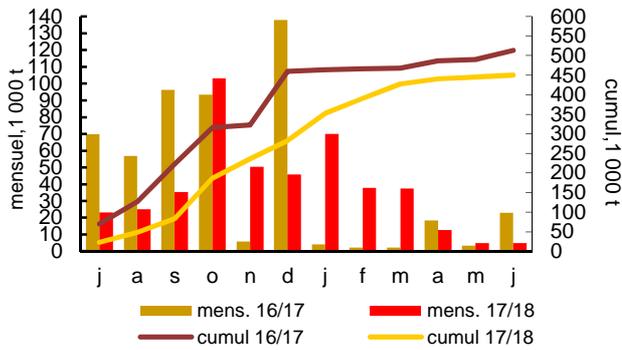
#### Importations FR colza



Source: Douanes françaises

Le bon niveau de la production française pour cette campagne a influé sur la baisse du niveau des importations. Le cumul se présente en retrait de 32 % pour 2017/18 à 872 kt contre 1 283 kt fin juin 2017.

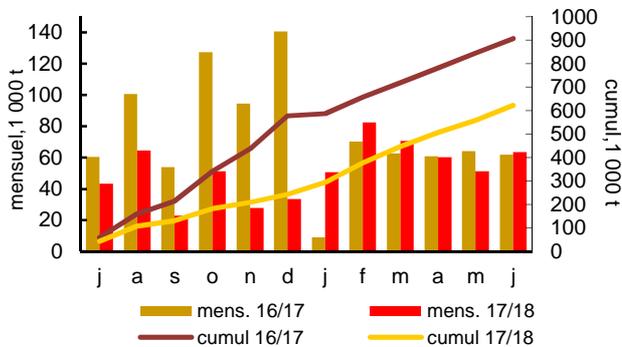
## Importations FR tournesol



Source: Douanes françaises

A l'instar du colza, le bon niveau de production des graines de tournesol a permis une diminution des importations. L'influence a cependant été plus limitée dans la mesure où elle représente un retrait de 12,2 % par rapport à 2016/17 pour afficher un niveau de 450 kt contre 513 kt.

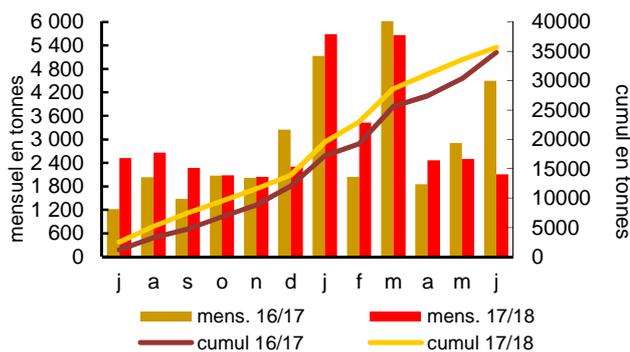
## Importations FR soja



Source: Douanes françaises

Le gain de production cette campagne a permis de diminuer les importations de graines de soja tout au long de la campagne. Celles-ci affichent une diminution de 31,4 % par rapport à la campagne précédente à 622 kt contre 907 kt fin juin 2017.

## Importations FR lin

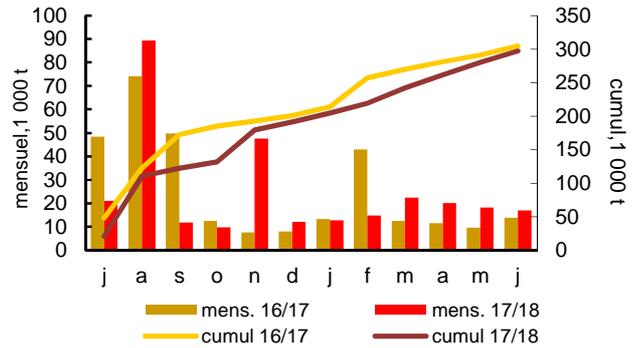


Source: Douanes françaises

Après avoir été légèrement supérieur aux importations 2016/17, le cumul fin juin de cette campagne rejoint celui de fin juin 2017 avec un écart de 2,5 %. Elles affichent 37 kt contre 34,8 la précédente campagne.

## Protéagineux

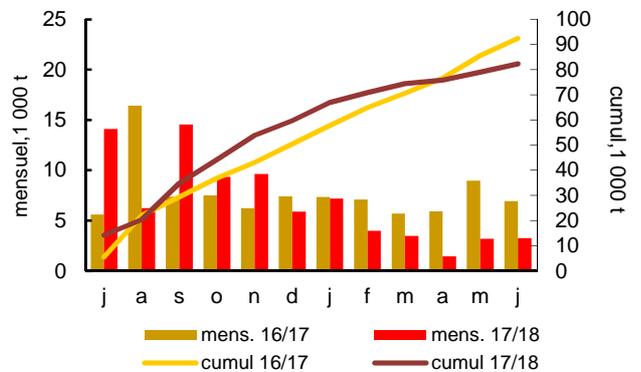
### Exportations Exportations FR pois



Source: Douanes françaises

Après avoir légèrement régressé par rapport à la campagne 2016/17, le cumul des exportations de pois termine cette année quasiment au même niveau qu'en 2016/17 à 297 kt contre 304 kt fin juin 2017.

## Exportations FR féveroles

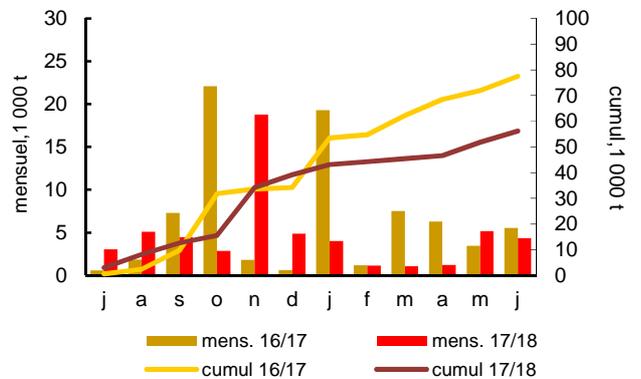


Source: Douanes françaises

Après avoir enregistré une progression par rapport à la dernière campagne, le fléchissement des exportations se confirme à partir du mois de mai. Au final, le cumul des exportations des graines de tournesol pour cette campagne est en retrait de 11 % à 82,3 kt contre 92,5 kt fin 2016/17.

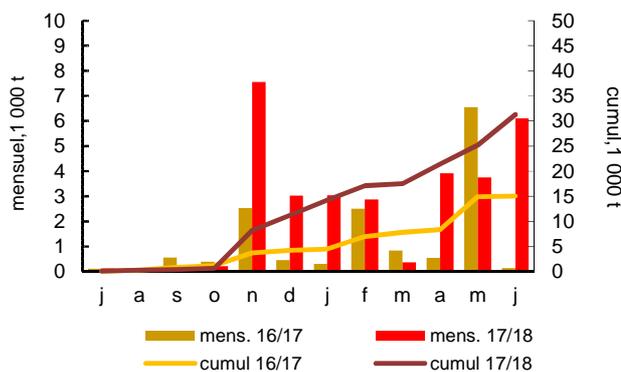
## Importations Importations FR pois

Source: Douanes françaises



Après des importations sensiblement équivalentes sur les 2 campagnes jusqu'en janvier 2018, le cumul régresse régulièrement pour remonter légèrement en fin de campagne. Au final, il affiche un recul de 27 % par rapport à la dernière campagne à 56 kt contre 77,5 kt.

## Importations FR féveroles



Source: Douanes françaises

Les importations de féveroles confirment leur progression à partir de la fin de l'année 2017. Le cumul de cette campagne représente ainsi un peu plus du double de celui de juin 2017. Ce niveau provient en grande partie d'une livraison faite en novembre 2017 en provenance du Royaume Uni d'une part, d'Estonie d'autre part.

### ■ Bilans français

Les bilans français, élaborés lors de la réunion bilan du 29 mai 2018, n'ont pas été modifiés.

### ➤ Graines oléagineuses

#### Colza

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	5 534	4 738	5 385
stock initial	63	137	139
collecte	5 206	4 643	5 115
ajustement	86	9	-
importations	1 190	1 283	830
<b>ressources totales</b>	<b>6 546</b>	<b>6 072</b>	<b>6 072</b>
trituration	4 780	4 450	4 225
autres utilisations	118	107	121
exportations	1 511	1 376	1 580
<b>utilisations totales</b>	<b>6 409</b>	<b>5 933</b>	<b>5 927</b>
stock final	137	139	145

Source: FranceAgriMer, mai 2018

La production a été légèrement relevée de 0,3 % à 5,385 Mt à la faveur de surfaces également rehaussée du même niveau. Elles sont aujourd'hui estimées à 1,408 MHa. Si le niveau des importations en provenance de l'UE a été revu à la hausse de 20 % pour être évaluées à 140 kt, les achats en provenance des pays tiers accusent une baisse de 110 kt à 690 kt contre 800 kt en février. Les ressources totales sont ainsi estimées à 6,07 Mt, soit le même niveau qu'en 2016/17. En utilisations, la physionomie du bilan évolue en baisse de 3 % à 4,34 Mt contre 4,46 Mt lors de la dernière révision et ce, du fait d'une trituration estimée en baisse de 3% également. Les exportations n'ont pas été modifiées et reste 5 % plus élevées que celles de 2016/17 à 1,580 Mt. Le bilan clôture sur un stock final en retrait pour afficher 145 kt contre 258 kt évalués en février.

Les premières estimations pour la récolte 2018 indiquent un fort recul de la production à 4,6 Mt contre 5,3 Mt en 2017 soit un retrait de 14,2 %. Cette chute a pour cause des rendements bien inférieurs à ceux de la campagne qui vient de s'écouler puisque ceux-ci affichent un repli de 21 % à 30,2 Qx/Ha contre 38,3 Qx/Ha, conséquence des mauvaises conditions climatiques en période de floraison.

## Tournesol

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	1 187	1 183	1 620
stock initial	79	152	114
collecte	1 124	1 066	1 467
ajustement	172	-	-
importations	235	513	480
<b>ressources totales</b>	<b>1 610</b>	<b>1 732</b>	<b>2 061</b>
trituration	1 080	1 180	1 300
autres utilisations	49	120	58
exportations	328	317	400
<b>utilisations totales</b>	<b>1 457</b>	<b>1 544</b>	<b>1 758</b>
stock final	152	114	303

Source: FranceAgriMer, mai 2018

La production reste évaluée au même niveau qu'en février 2017 à 1,620 Mt et reste la plus élevée depuis la campagne 2011/12, conséquence d'un très bon rendement.

La collecte prévisionnelle de campagne augmente quant à elle de 1 % par rapport aux dernières prévisions pour afficher 1,467 Mt contre 1,456 Mt. Malgré une hausse du disponible, les importations n'ont pas été révisées. En utilisations, la trituration poursuit reste sur sa tendance haussière par rapport à 2016/17 à 1,3 Mt. Le niveau des exportations a été révisé à la hausse à 400 kt, à la faveur d'une estimation des ventes vers l'UE en gain de 35 kt à 385 kt. Le bilan clôture sur un stock final revu à la baisse à 303 kt mais représentant encore le double de celui de la campagne dernière.

Concernant la récolte 2018, à l'instar du colza, les prévisions de récolte de tournesol paraissent décevantes à 1,3 Mt contre 1,6 Mt (-17 %). Les récoltes n'étant pas terminées, ces chiffres risquent d'évoluer.

### Soja

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	337	342	412
stock initial	47	69	63
collecte	269	272	359
ajustement	-	-	-
importations	846	907	700
<b>ressources totales</b>	<b>1 162</b>	<b>1 248</b>	<b>1 113</b>
trituration	678	730	750
autres utilisations	319	369	223
exportations	96	86	95
<b>utilisations totales</b>	<b>1 093</b>	<b>1 185</b>	<b>1 068</b>
stock final	69	63	45

Source: FranceAgriMer, mai 2018

Le bilan soja n'a subi que de très légères modifications par rapport aux estimations de février. Seule la réévaluation de la collecte à 359 kt contre 342 kt en février permet une augmentation des ressources. Celle-ci permet ainsi d'augmenter quelque peu le niveau des exportations vers l'UE à 95 kt contre 85 kt lors de la dernière révision. Le stock final est en retrait de 20 % par rapport aux dernières estimations, à 45 kt. Les prévisions pour la récolte 2018 présentent un recul de 4 % avec une production évaluée à 398 kt contre 414 kt en 2017. Si les surfaces sont en augmentation de près de 5 %, les rendements semblent accuser un retrait de 8,5 % à 26,7 Qx/Ha contre 29,2 Qx/Ha la dernière campagne.

## ► Graines protéagineux

### Pois

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	662	554	771
stock initial	59	66	76
collecte	507	414	553
ajustement	-	6	-
importations	9	77	55
<b>ressources totales</b>	<b>574</b>	<b>563</b>	<b>685</b>
utilisations intérieures	175	182	212
exportations	334	305	300
<b>utilisations totales</b>	<b>509</b>	<b>486</b>	<b>512</b>
stock final	66	76	173

Source: FranceAgriMer, mai 2018

Les éléments du bilan pois n'ont pas été fondamentalement révisés. Les importations ont été rehaussées de 10 % à 55 kt contre 50 kt lors de la dernière évaluation, en particulier en provenant de l'UE. Elles ont été multipliées par 5 par rapport à 2016/17 mais cette augmentation reflète un phénomène purement conjoncturel. Les exportations ont été revues à la baisse, en particulier vers les pays tiers, du fait du repli des ventes vers l'Inde, non compensées totalement par des exportations vers la Chine. Le stock fin subirait également une hausse pour afficher désormais 173 kt. Les estimations de février se montaient à 149 kt. Les prévisions de récolte 2018 semblent indiquer des situations hétérogènes. La production diminuerait de 8 % par rapport à l'an dernier pour atteindre 705 kt contre 767 kt.

### Féveroles

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	253	198	199
stock initial	34	60	36
collecte	191	158	140
importations	15	16	20
<b>ressources totales</b>	<b>241</b>	<b>234</b>	<b>199</b>
utilisations intérieures	87	105	55
exportations	93	92	100
<b>utilisations totales</b>	<b>180</b>	<b>197</b>	<b>155</b>
stock final	60	36	35

Source: FranceAgriMer, mai 2018

La production n'a pas subi de modification lors de cette révision. La collecte a été revue à la baisse à 140 kt. les importations doublent à 20 kt contre 10 kt lors des estimations de février, conséquence de livraisons exceptionnelles vers le Royaume uni. En utilisations, on note une perte d'intérêt des FAB pour la féverole, moins compétitive que le pois cette année et présentant des difficultés quant à la sécurisation de ses approvisionnements. Comme la campagne dernière, la France a très peu exporté cette année vers l'Égypte (débouché humain) du fait de problèmes qualitatifs (brûche). À contrario les exportations pour le débouché animal (Norvège pour l'aquaculture) sont en plein développement. Les exportations sont ainsi estimées en hausse de 14 % par rapport à 2016/17. Le stock final reste quasiment inchangé et reflète le manque de dynamisme du marché.

En 2018, la production de féveroles paraît moins affectée que celle des pois mais accuse cependant un retrait de 4,4 % à 190 kt contre 198,9 kt. Les rendements, en hausse de 10 % à 28,4 Qx/Ha, compensent une baisse des surfaces de 13,4 % à 67 000 Ha contre 77 000 Ha en 2017.