



# Le marché des oléagineux

## Production mondiale

Hausse de 7%  
entre 2009 et 2008

## Production européenne

Hausse de 8%  
entre 2009 et 2008

## Production française

Hausse de 14%  
entre 2009 et 2008

Le marché mondial des oléagineux aurait dû être très chahuté en 2009 en raison de stocks de graines au plus bas en début de campagne, d'une demande chinoise toujours plus grande et d'inquiétudes sur les semis argentins. Pourtant, la volatilité aussi bien sur les marchés européens que mondiaux semble moins forte cette campagne que l'an dernier. Le retour à des considérations macro-économiques par les acteurs du marché est très certainement à l'origine de cet effet tampon sur les cours.

### LE MARCHÉ MONDIAL

Début décembre 2009, les récoltes d'oléagineux retardées en Amérique du Nord, et en particulier celles de soja sont enfin terminées. Les estimations de production pour l'hémisphère Nord sont donc de plus en plus réalistes. En revanche, les semis en Amérique Latine sont encore en cours. La sécheresse qui sévit à nouveau cette année sur une bonne partie de l'Argentine a retardé les semis dans plusieurs de ses provinces (Cordoba, la Pampa, Buenos Aires). Globalement toutefois, les surfaces mondiales ensemencées en oléagineux devraient progresser par rapport à 2008/2009, de près de 2,5 Mha et atteindre 232 Mha. L'excellente orientation des cours des graines oléagineuses en 2008 explique certainement cet arbitrage cultural des producteurs.

### BOND DE 4%

de la surface en soja

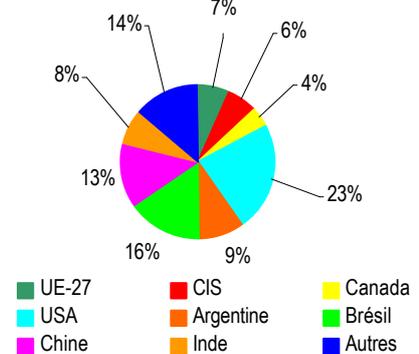
### BAISSE DES SURFACES EMBLAVÉES EN CHINE :

sauf en colza : +6%

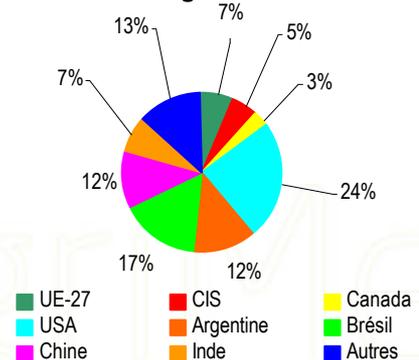
- soja -7%

- coton -6%

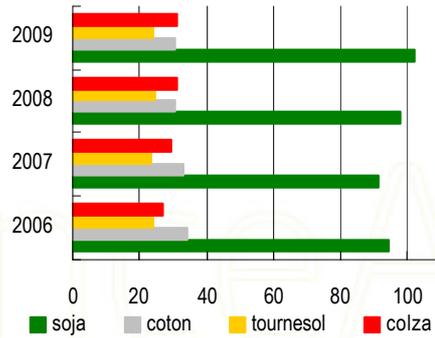
Répartition de la production mondiale d'oléagineux 2008



Répartition de la production mondiale d'oléagineux 2009



Surface en oléagineux dans le monde



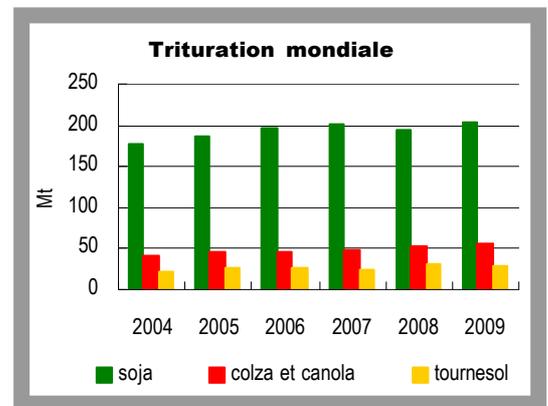
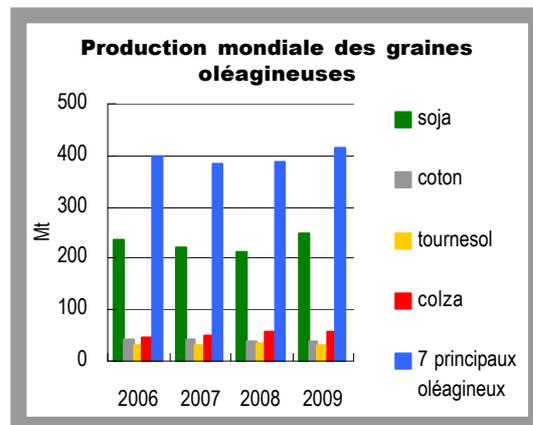
**UKRAINE :**  
surface en colza en  
recul de 0,46 Mha, à  
1,05 Mha

**HAUSSE DES  
RENDEMENTS  
MONDIAUX :**  
- colza : 1,87 t/ha  
- soja : 2,42 t/ha

Le soja reste l'oléagineux le plus cultivé avec 44% des surfaces emblavées, essentiellement aux Amériques. Les USA, l'Argentine et le Brésil devraient représenter près de 72 Mha sur 102 Mha cultivés dans le monde soit 71%. La surface semée en colza, avec plus de 31 Mha se stabilise, en dépit des baisses de semis en Ukraine et au Canada. La moitié des surfaces emblavées en coton, soit près de 16 Mha, se trouve en Asie, essentiellement en Inde et en Chine. Les surfaces consacrées à cet oléagineux régressent. Aux Etats-Unis le coton est fortement concurrencé par le maïs du fait de la forte demande du secteur de l'éthanol. Dans d'autres pays, il est victime du développement des textiles modernes, de la récession mondiale et des soutiens élevés aux prix payés aux producteurs dans les pays les plus développés (Etats-Unis, Union européenne). Il suscite moins d'intérêt, faute de revenu pour les producteurs.

ments élevés observés en Europe de l'Ouest, atténuant les pertes canadiennes et ukrainiennes. En Russie, les rendements en tournesol ont été décevants et la production plafonne à 6,1 Mt. Le constat est similaire en Europe et en Ukraine. Par ailleurs, la sécheresse en Argentine a limité les emblavements en tournesol. La production de tournesol ne devrait pas excéder 31 Mt.

La consommation mondiale des 7 principaux oléagineux de la campagne 2009/10 est revue en hausse. Avant la récolte en Amérique du Sud, la tension pourrait marquer les marchés internationaux, encore perturbés par la récolte médiocre de l'hémisphère sud en 2009 et par des stocks au plus bas en début de campagne. Les stocks devraient se rétablir à des niveaux normaux à la fin juin 2010, à moins que ne surviennent des incidents climatiques imprévus au moment des récoltes sud-américaines.

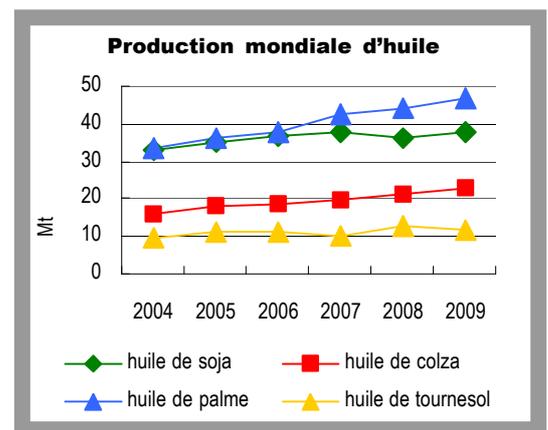


**DEUX  
PRODUCTEURS  
CLÉS EN HUILE  
DE SOJA :**  
USA (9 Mt) et  
Chine (7,7 Mt) sur  
37,6 Mt dans le monde

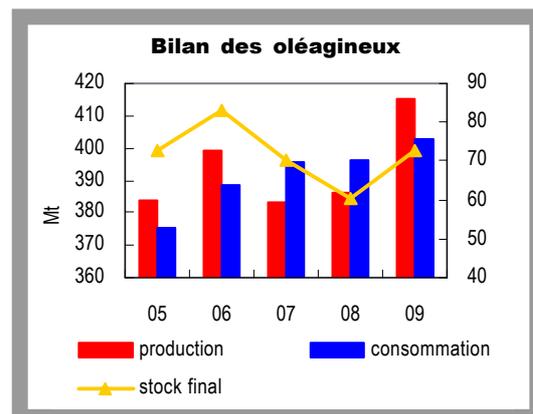
La production mondiale d'oléagineux devrait donc battre un nouveau record cette année, estimée à 415 Mt. Les rendements toutes variétés confondues sont globalement en progression grâce à de meilleures conditions climatiques et à l'utilisation de semences plus performantes. La production mondiale de soja devrait atteindre au moins 245 Mt en dépit du manque de visibilité sur la production argentine (entre 47 et 53 Mt selon les experts). A contrario, les analystes pronostiquent une récolte brésilienne exceptionnelle d'environ 65 Mt.

Avec des disponibilités de graines de soja importantes, la trituration mondiale devrait reprendre de l'essor (environ 204 Mt de graines triturées). La trituration de graines de colza devrait se maintenir et diminuer en revanche pour le tournesol.

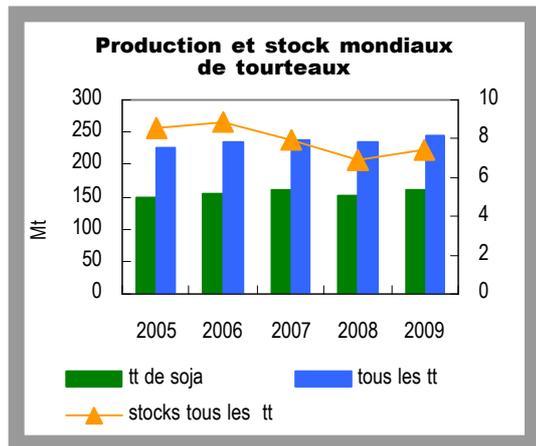
La production de colza se maintient à 58 Mt, grâce à la progression de la sole et aux rende-



**ÉCHANGES  
MONDIAUX  
D'HUILES  
VÉGÉTALES :**  
soja : 9,5 Mt ;  
colza : 2,7 Mt ;  
tournesol : 4,4 Mt

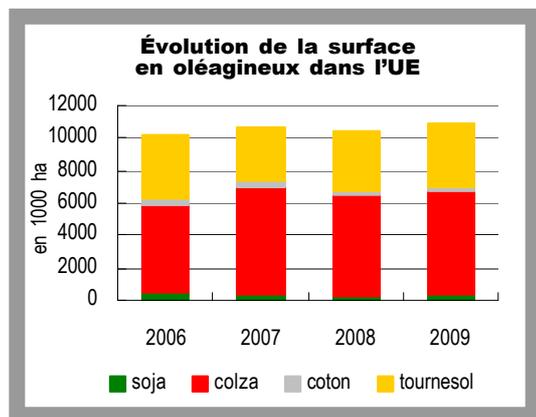


La demande mondiale d'huile devrait croître, en raison du développement du biodiesel. La demande alimentaire en Asie continuera de se développer. La production d'huile devrait parallèlement augmenter d'environ 5 Mt pour atteindre environ 136 Mt pour les 7 huiles les plus utilisées. L'huile de palme reste l'huile majeure, avec 47 Mt produites contre 44 Mt en 2008 grâce à la hausse de production en Malaisie et en Indonésie.

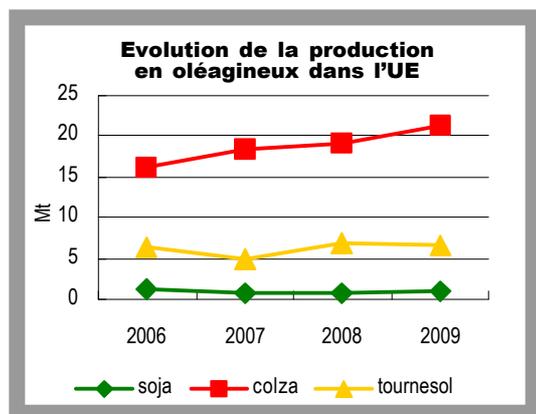


La production de tourteaux, principalement issus du soja, va augmenter en 2009. Les stocks en chute depuis 2006 devraient se redresser en fin de campagne. Les cours depuis juillet sont bien orientés, en particulier grâce à la demande chinoise.

**LE MARCHÉ EUROPÉEN**



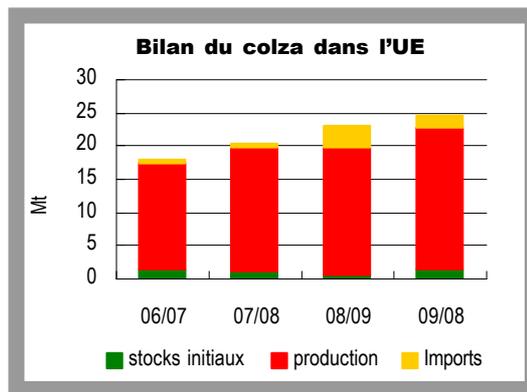
La sole oléagineuse 2009 augmente de 4% en Europe, à 10,9 Mha. Le colza et le tournesol représentent respectivement 59% et 35% des semis oléagineux.



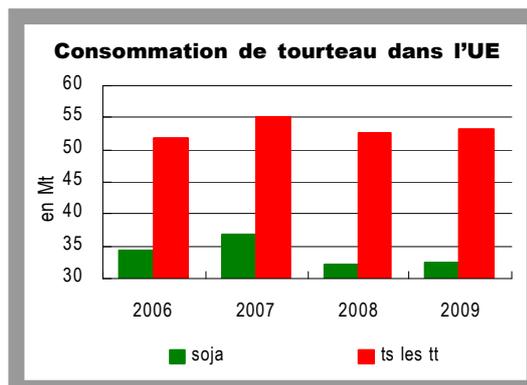
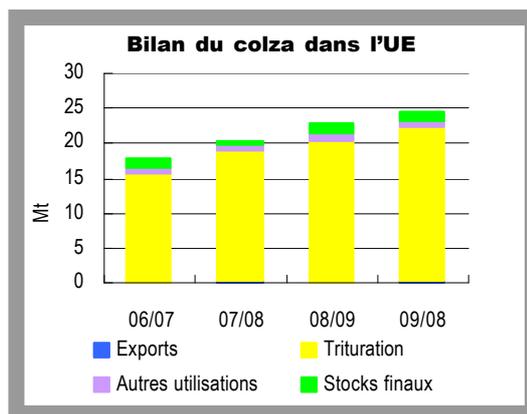
Le colza continue son expansion. La France et l'Allemagne participent à hauteur de 56% de la production totale, soit 5,6 Mt et 6,3 Mt. La Pologne devient un acteur important, avec 2,4 Mt de colza récoltées. La production de tournesol européenne a été victime de la baisse des rendements. Elle s'établit à 6,7 Mt (- 3%).

La Bulgarie, la Hongrie et la Roumanie offrent des volumes importants cette année. Ces trois pays assurent plus de la moitié de l'offre européenne. La production de soja demeure marginale à environ 0,2 Mt.

Les importations de colza ont été importantes en 2008, près de 3,3 Mt, essentiellement en provenance d'Ukraine (2,4 Mt) et d'Australie (0,65 Mt). L'Ukraine devrait exporter vers l'UE, en 2009/10, un million de tonnes environ. L'Australie, devrait diviser par deux ses exportations européennes, bien que la parité des monnaies lui soit favorable. Des opérateurs évoquent aussi des transactions réalisées entre le Portugal et le Canada, malgré ses cultures transgéniques. Les importations de tournesol devraient reculer de 150 000 t, faute de ventes d'Ukraine.



La trituration européenne de colza et de tournesol continue sa progression avec respectivement 21,2 Mt et 6,1 Mt de graines triturées. En revanche, la trituration de soja régresse à 12,3 Mt. Les deux tiers de l'huile de colza alimentent les filières industrielles et notamment la production de biodiesel.



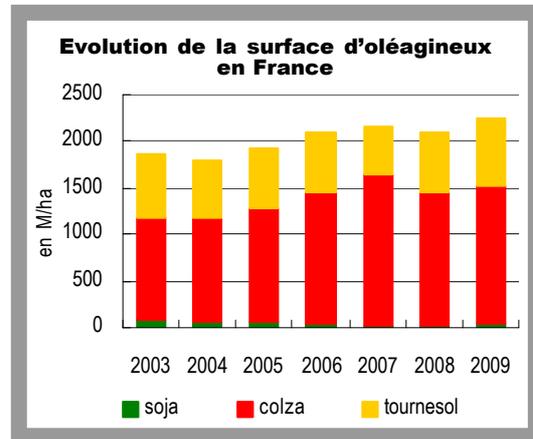
**UE :**  
6<sup>ème</sup> producteur mondial avec plus de 29 Mt d'oléagineux dont 21,2 Mt de colza

**LA BIÉLORUSSIE**  
devrait apporter 0,25 Mt de colza pour la trituration européenne

**PÉNÉTRATION  
DES TOURTEAUX  
DE TOURNESOL  
UKRAINIENS**  
dans le marché  
européen

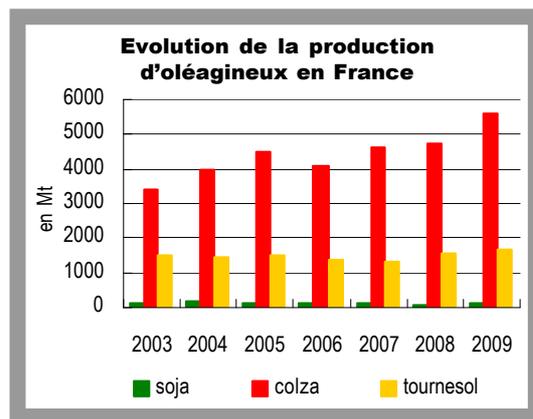
L'accroissement de la production de tourteaux de colza et de tournesol en Europe (12,5 Mt et 3,2 Mt) encourage sa consommation animale, en raison de prix plus compétitifs que ceux des tourteaux de soja importés. La demande de tourteau de tournesol est telle qu'elle devrait conduire à des importations conséquentes (1,6 Mt).

**LE MARCHÉ FRANÇAIS**



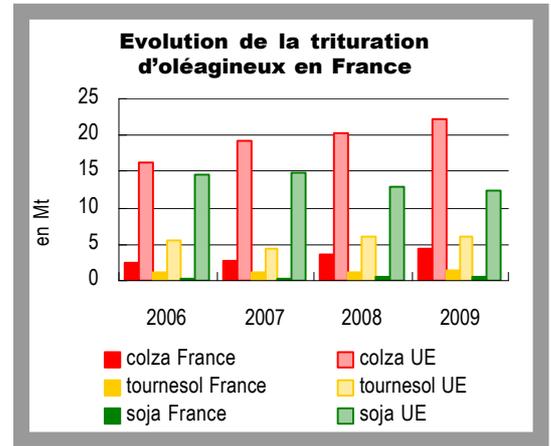
**TRITURATION  
FRANÇAISE :**  
l'utilisation de 4,4 Mt de colza, 1,4 Mt de tournesol et 0,5 Mt de soja prévue en 2009

La sole oléagineuse a progressé en France aux dépens des céréales à paille. Les semis de colza gagnent 50 000 ha et de tournesol près de 100 000 ha. Même constat pour le soja qui double ses superficies, après deux ans de baisse. Les rendements du colza ont été exceptionnels (38 q/ha). Par contre, ceux du tournesol sont plus décevants à 23 q/ha. La France conserve sa première place de producteur européen avec 5,6 Mt de colza, 1,7 Mt de tournesol et 0,12 Mt de soja.

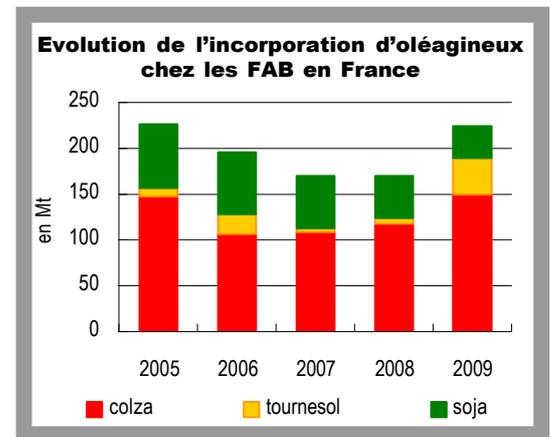


**PRINCIPALES  
IMPORTATIONS  
DE COLZA À FIN  
OCTOBRE :**  
156 000 t d'Ukraine  
32 000 t de Roumanie  
33 000 t de Bulgarie

Les industriels français vont donc profiter de disponibilités appréciables d'oléagineux domestiques en 2009/2010. Mais ils compléteront leurs besoins par des importations (450 000 t de colza et 125 000 t de tournesol selon les prévisions de FranceAgriMer).



L'accroissement des capacités de certaines usines de trituration existantes et la mise en route de nouvelles unités en 2010 vont permettre l'augmentation de la production d'huile.



Les cours mondiaux des huiles végétales restent élevés depuis le début de la campagne. Ils évoluent en sympathie avec ceux du pétrole. Les fabricants du bétail ont donc préféré réintroduire les oléagineux sous forme de graine entière pour l'apport lipidique.

En France, la demande domestique d'oléagineux devrait être importante cette campagne grâce à l'essor de la trituration. La modeste appréciation du dollar face à l'euro facilite les exportations françaises vers les pays tiers et surtout vers les Etats membres de l'UE moins poussés à importer des graines d'Ukraine et d'Australie.

Les cours des oléagineux devraient rester élevés au cours des prochains mois. Mais le démarrage des récoltes en Amérique du Sud pourrait conduire ceux-ci à se détendre. De plus les premières indications relatives aux récoltes 2010/11 annoncent un contexte initial favorable. Les surfaces dans le bassin de la mer Noire s'accroissent et la sole de colza de UE devrait être au moins équivalente à celle de la campagne en cours.