



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

CONJONCTURE DES MARCHÉS

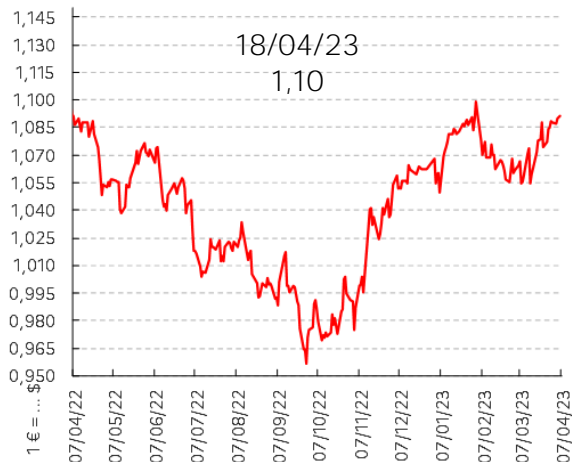
18 AVRIL 2023

Situation des marchés internationaux des grandes cultures

Indicateurs macro-économiques

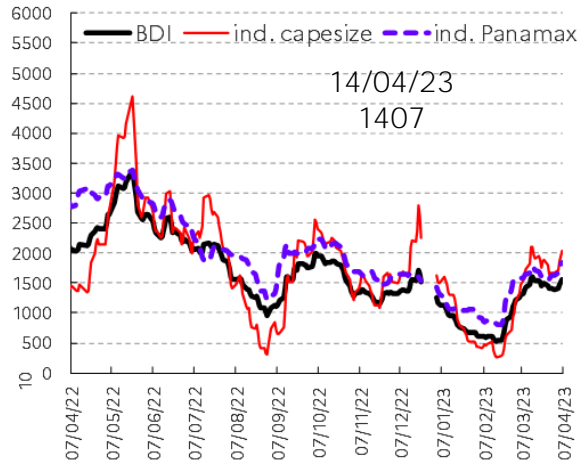
Courte durée

Euro-dollar



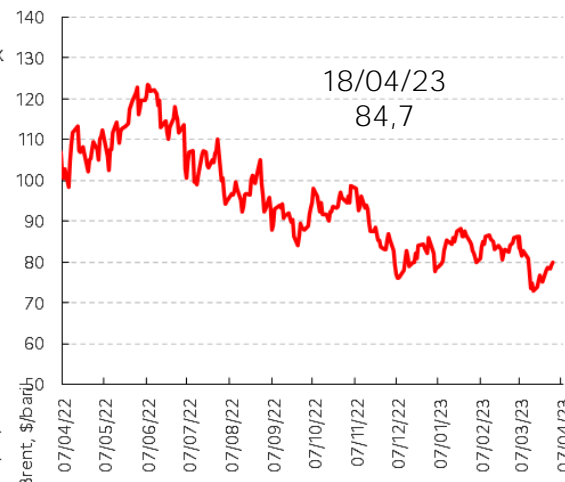
↓ -0,1% m/m-1 mars-23 vs janv-23
↓ -2,8% a/a-1 mars-23 vs mars-22

BDI



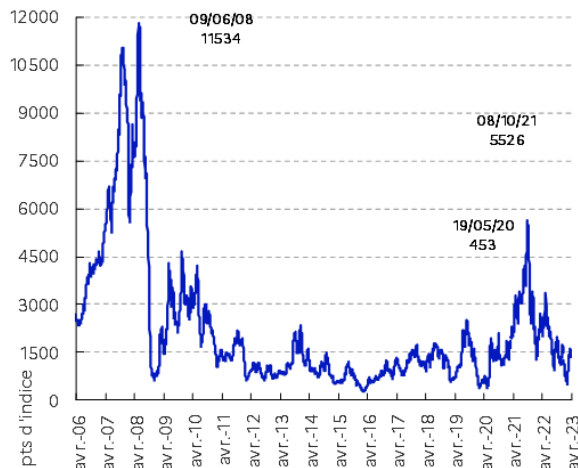
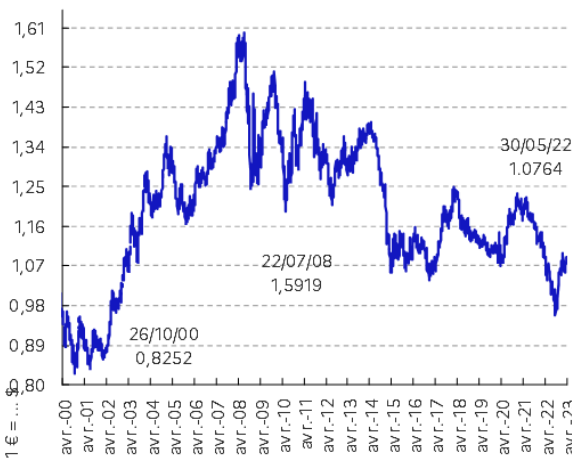
↑ 113,5% m/m-1 mars-23 vs janv-23
↓ -43,6% a/a-1 mars-23 vs mars-22

Prix du Brent



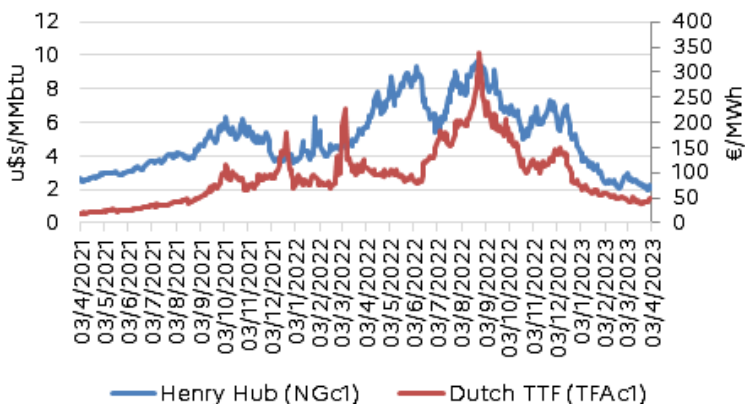
↓ -4,0% m/m-1 mars-23 vs janv-23
↓ -28,1% a/a-1 mars-23 vs mars-22

Longue durée



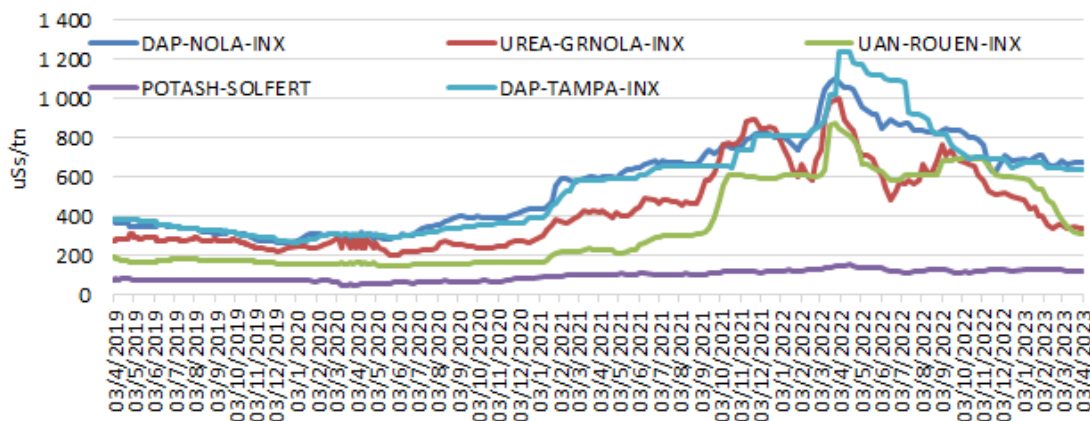
Engrais et énergie

- Les prix du gaz naturel diminuent légèrement en mars. Les stocks se reconstituent et sont à des niveaux élevés en fin d'hiver dans l'hémisphère nord.
- Les prix des engrais ont encore baissé en mars avec l'affaiblissement de la demande et de moindres contraintes d'approvisionnement, notamment en azote engrais où les baisses de prix ont été particulièrement prononcées
- Les prix du DAP ont légèrement augmenté en mars. Les restrictions à l'exportation en provenance de Chine limitent la baisse des cours en raison du poids des exportations chinoises dans l'offre mondiale d'engrais.



	Henry Hub (NGc1)	Dutch TTF (TFAc1)	
	↓ -0,6%	↓ -15,1%	m/m-1 mars-23 vs févr-23
	↓ -53,3%	↓ -62,6%	a/a-1 mars-23 vs mars-22

DAP-NOLA-INX	UREA-GRNOLA-INX	UAN-ROUEN-INX	POTASH-SOLFERT	DAP-TAMPA-INX	
↑ 0,3%	↓ -5,7%	↓ -27,9%	↓ -3,8%	↓ -2,5%	m/m-1 mars-23 vs févr-23
↓ -37,4%	↓ -63,2%	↓ -59,6%	↓ -17,6%	↓ -38,7%	a/a-1 mars-23 vs mars-22



Nomenclature /Terminologie des engrais

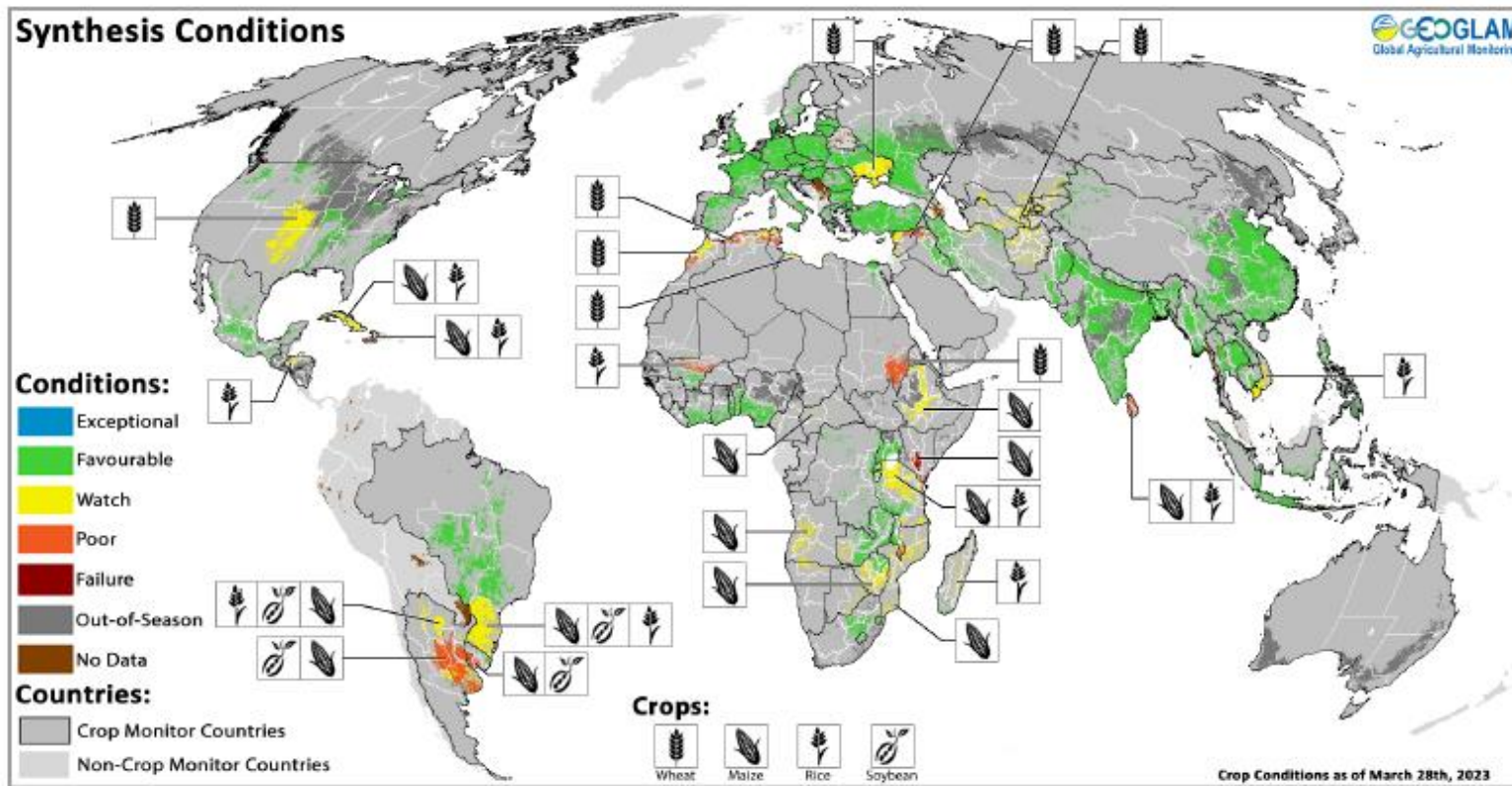
DAP : Di-Ammonium Phosphate est l'engrais phosphoré le plus utilisé au monde.

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

UAN est une solution d'urée et de nitrate d'ammonium dans l'eau

NOLA : New Orléans Index
GR : Granular

Solfert : Index de prix publié en USD, d'environ 40 sociétés, pondérées par leur capitalisation boursière



> Blé : Dans l'hémisphère nord, le blé d'hiver est sous **conditions favorables** en sortie d'hiver. **À suivre** : les conditions climatiques aux États-Unis (manque d'eau) et en Inde (excès d'eau) mais aussi la péninsule ibérique (sécheresse)

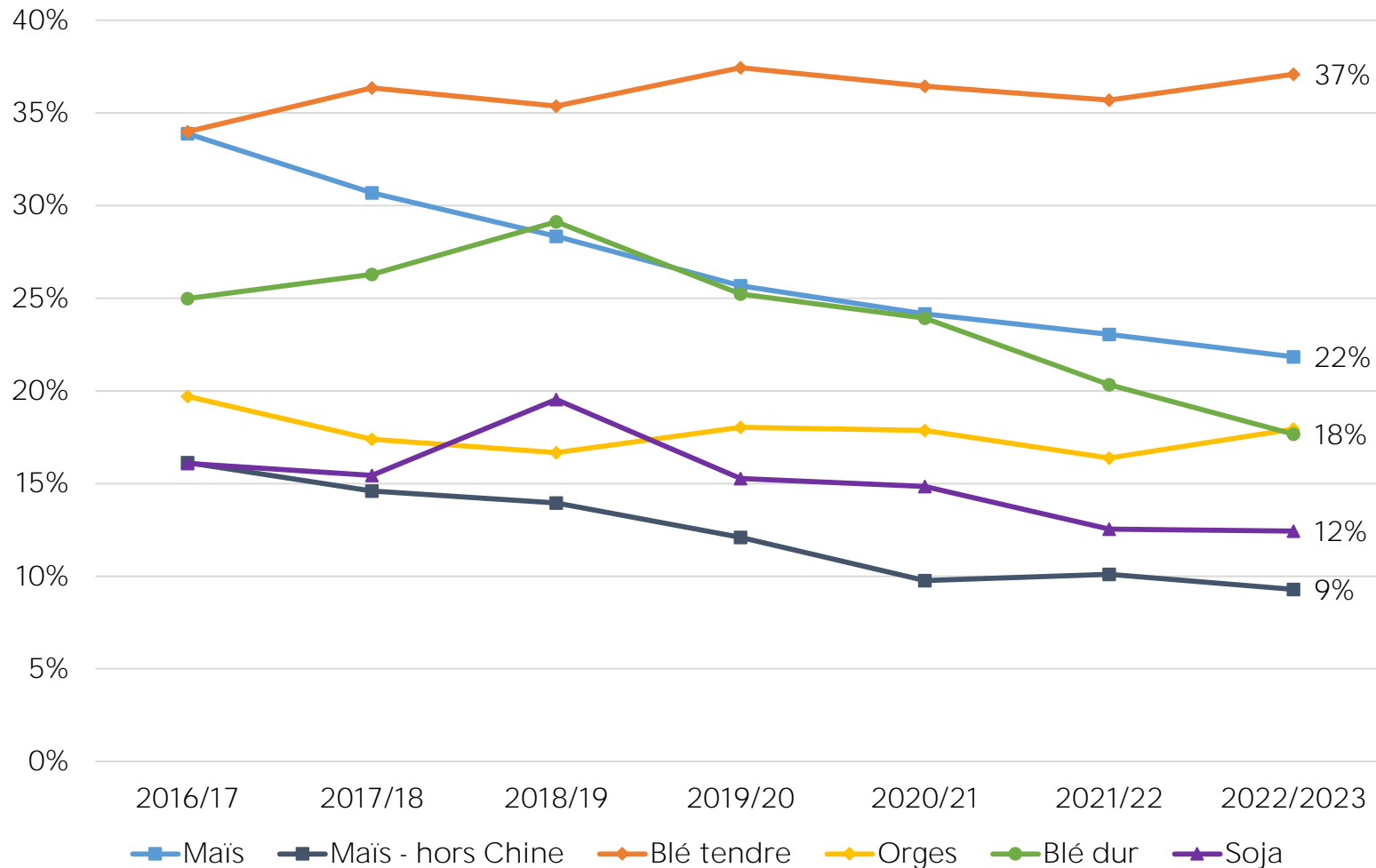
> Maïs : Dans l'hémisphère sud, la récolte continue au Brésil. La sécheresse extrême en Argentine fait baisser les rendements.

> Soja : récolte en progression au Brésil et attention particulière concernant les conditions sèches dans certaines régions

> Riz : Conditions favorables en Inde et en Asie

Vers un retour du phénomène El **Niño à l'été** – automne 2023 ? Source : FAO - https://www.fao.org/fileadmin/user_upload/emergencies/img/map-elnino-irim.jpg

Évolution des ratios Stock/Consommation



Bilans mondiaux : rapport USDA du 11 avril 2023

Blé	21/22	22/23	Var n-1	Moyenne 5 ans
Mt		avr-23		
Stock initial	299	272	-9%	285
Production	774	789	2%	762
Echanges	203	213	5%	192
Consommation	790	790	0%	760
<i>cons. Animale</i>	161	160	-1%	153
cons. hum. & ind.	629	629	0%	607
Stock final	272	265	-3%	287
Ratio stock/cons.	34,4%	33,5%	-3%	38%
Hors Chine				
Consommation	645	650	1%	
Stock de report	135	125	-7%	
Ratio Stock fin / Consommation	20,9%	19,2%	-8%	

Maïs	21/22	22/23	Var n-1	Moyenne 5 ans
Mt		avr-23		
Stock initial	293	307	4%	323
Production	1217	1145	-6%	1135
Échanges	206	174	-15%	177
Consommation	1182	1157	-4%	1143
<i>cons. Animale</i>	749	727	-3%	714
cons. hum. & ind.	433	429	-1%	424
Stock final	307	295	-3%	314
Ratio stock/cons.	26,0%	25,5%	-2%	27%
Hors Chine				
Consommation	912	859	-6%	
Stock de report	98	88	-10%	
Ratio Stock fin / Consommation	10,7%	10,2%	-5%	

Blé

- L'USDA maintient la production mondiale de blés (y compris blé dur) 2022-2023 à 789 Mt. Les stocks finaux 2022/23 sont encore abaissés à 265 Mt (- 2 Mt, principalement Inde, - 2,1 Mt),
- Les stocks de clôture sont au plus bas depuis 2016/17 et les ratios de stocks de report **s'effritent** régulièrement, bien que certaines prévisions reposent sur des hypothèses encore fragiles

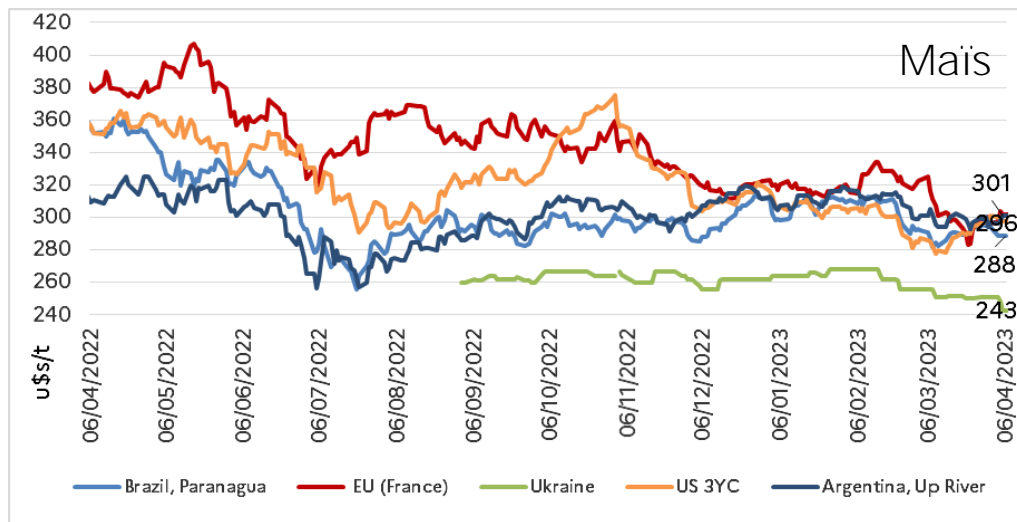
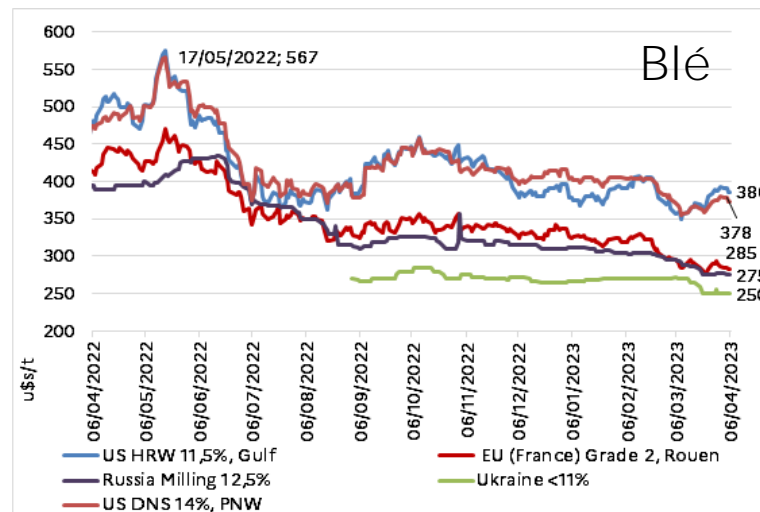
Maïs

- Production mondiale en retrait 2022-23 à 1148 Mt, dont seulement 40 Mt en Argentine (52 Mt m-2, 47 Mt m-1). Le stock final est attendu en retrait à 295 Mt.
- Pour la première fois les exportations du Brésil (50 Mt) seront supérieures à celles des États-Unis (47 Mt).

Échanges mondiaux : Blé tendre et Maïs

Le 4 mars, le Brésil a approuvé la culture et la commercialisation d'une variété de blé GM tolérant à la sécheresse (HB4), produit par la société Bioceres.

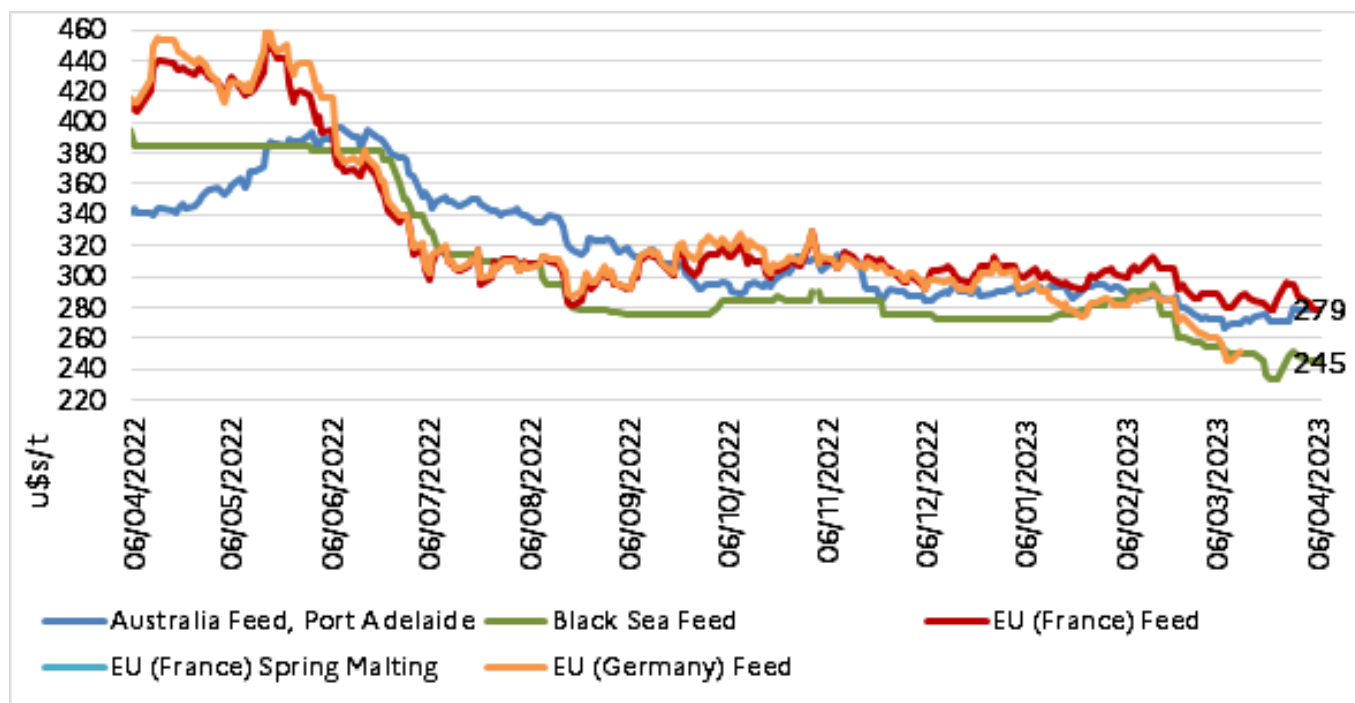
L'Indonésie a approuvé le blé génétiquement modifié HB4 destiné à la consommation humaine, après avoir déjà approuvé celui-ci pour l'alimentation animale.



La très forte demande de la Chine et de l'UE (24,5 Mt d'importations en 2022/23 selon l'USDA) entretient la tension sur le marché

Échanges mondiaux : Orges

> La Chine vient **d'accepter** de modifier ses droits sur les importations **d'orges** australiennes. Celles-ci avaient été suspendues de facto par **l'application** par la Chine de droits de douane prohibitifs de 80,5 % dans un contexte de tensions géopolitiques entre les deux pays → Impacts possibles en 2023/24



Marché mondial du riz

Des disponibilités mondiales qui progressent : production et stocks toujours à de hauts niveaux

Monde (Mt)	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Stock initial	181,8	182,2	178,0	172,9
Production	509,7	515,0	511,4	521,5
Disponibilités	691,5	697,2	689,4	694,4
Utilisations totales	509,3	519,2	516,5	519,8
Stocks de report	182,2	178,0	172,9	174,6
Echanges	51,3	55,1	52,0	53,5
Stocks report / Utilisatic	36%	34%	33%	34%

ÉCHANGES RIZ			
MONDE (Mt)	2022/2023	Moyenne Q	Var
	51,1	45,1	-6,0
Principaux importateurs			
Chine	5,0	4,3	-0,7
Philippines	2,2	1,8	-0,4
Malasie	1,0	1,1	0,1
Etats-Unis	1,1	0,8	-0,3
Senegal	1,5	1,2	-0,3
Principaux exportateurs			
India	19,3	12,8	-6,5
Pakistan	4,6	4,0	-0,6
Thaïlande	7,9	8,6	0,7
Etats-Unis	2,6	3,2	0,6
Vietnam	6,5	6,2	-0,3

(*) Brésil : camp, locale 19/20 et 20/21

IGC Grains and Oilseeds Index Rice (Daily)

Jan-00 = 100



Forte remontée des prix du riz en 2023

Sources : CIC, AMIS 04/2023

Bilans céréaliers européens (Comité de gestion Cultures Arables du 30 mars)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 janvier	2022/23 février	2022/23 mars	Var. M-1	Var. C-1 (%)
Stock initial	39,6	39,5	42,7	40,6	47,3	47,2	47,2	0,0%	16,4%
Production	268,9	294,5	281,3	293,8	266,4	265,6	265,6	0,0%	-9,6%
Importations	30,2	25,8	21,0	22,5	33,7	34,1	35,1	3,0%	56,1%
Total disponible	338,7	359,8	345,0	356,8	347,4	346,9	347,9	0,3%	-2,5%
Utilisations domestiques	263,3	262,0	260,3	260,5	256,0	256,3	255,3	-0,4%	-2,0%
<i>Humaine</i>	58,9	58,5	58,4	58,5	58,9	59,3	59,3	0,0%	1,3%
<i>Animale</i>	162,5	163,0	162,5	160,9	157,3	157,3	156,3	-0,6%	-2,9%
<i>Util. tourteaux</i>	47,7	47,5	47,5	48,4	48,4	48,9	49,2	0,6%	1,7%
<i>Industrielle</i>	30,6	29,6	28,7	30,3	29,2	29,2	29,2	0,0%	-3,6%
<i>dont éthanol/carburant</i>	12,3	11,4	11,0	11,9	10,8	10,8	10,8	0,0%	-9,2%
<i>Semences</i>	9,1	9,1	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	2,2	1,8	1,7	1,8	1,6	1,6	1,6	0,0%	-9,6%
Exportations	35,9	55,1	42,9	46,9	46,7	44,1	44,2	0,1%	-5,8%
Total utilisations	299,2	317,2	303,2	307,4	302,7	300,5	299,5	-1,9%	-2,6%
Stock final	39,5	42,7	41,8	49,4	44,7	46,4	48,4	15,4%	-2,1%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	13%	14%	16%	15%	15%	16%		

Focus marchés mer Noire : entre incertitudes et tensions

Black Sea Grain Initiative (« Corridor céréalier ») : après n'avoir accepté de renouveler le 19 mars que pour 60 jours l'accord conclu en juillet 2022 entre Russie et Ukraine, sous l'égide des Nations-Unies et de la Turquie, la Russie entretient l'incertitude sur son intention de renouveler l'accord à son échéance le 18 mai prochain.

- En cause, des exportations russes d'engrais et de produits agricoles toujours indirectement entravées par les sanctions prises suite à l'invasion de l'Ukraine (financement, fret, assurances...).

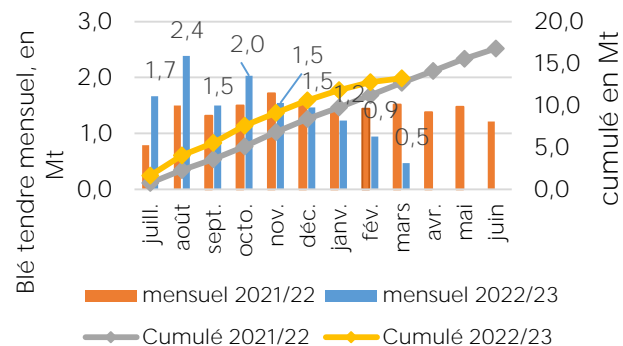
Tensions intra-européennes avec les dernières décisions de la Pologne, de la Hongrie, rejointes par la Bulgarie, d'interdire les importations de produits agricoles d'Ukraine sur leur territoire.

- Contexte : les agriculteurs de Pologne, Roumanie, Bulgarie, Hongrie, Slovaquie s'estiment déstabilisés par la concurrence des productions ukrainiennes.
- Lors du dernier comité de gestion, la Commission européenne a adopté un acte d'exécution visant à fournir des aides de crise aux agriculteurs de ces pays, à hauteur de 56 M€ prélevés sur la réserve de crise.

Bilan français du blé tendre

En 1000 t juillet - juin	2020/21	2021/22	2022/23	2022/23	VAR.m-1 en kt	Var R2022/R2021 %
Production	29 210	35 396	33 674	33 684	+10	-5%
Stock initial	3 043	2 309	2 780	2 780	0	20%
Collecte	27 306	32 324	31 071	31 056	-15	-4%
Importations	208	212	220	185	-35	-13%
Total disponible	30 600	34 891	34 121	34 071	-50	-2%
Utilisations domestiques	14 416	14 925	14 283	14 236	-47	-5%
<i>Panification</i>	2 709	2 819	2 740	2 740	0	-3%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 135	1 181	1 120	1 120	0	-5%
<i>Amido/Glut</i>	2 608	2 754	2 680	2 680	0	-3%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 650	1 580	1 580	0	-4%
<i>FAB</i>	4 551	4 618	4 350	4 300	-50	-7%
<i>Autres</i>	625	598	589	591	+3	-1%
Exportations grains	13 649	16 910	17 075	16 951	-124	0%
<i>Pays tiers</i>	7 420	8 778	10 450	10 400	-50	18%
<i>UE</i>	6 113	8 012	6 505	6 431	-74	-20%
Exportations farine	226	275	260	270	+10	-2%
Total utilisé	28 291	32 110	31 618	31 457	-162	-2%
Stock final	2 309	2 780	2 503	2 614	+112	-6%
Stock/Conso.	8%	9%	8%	8%		

Exportations françaises de blé tendre



Sources : Douane française et Refinitiv, données arrêtées au 06/04/2023

Campagne 2022/23

Disponibilités : Révision en baisse de la collecte (- 15 kt) et des importations (- 35 kt)

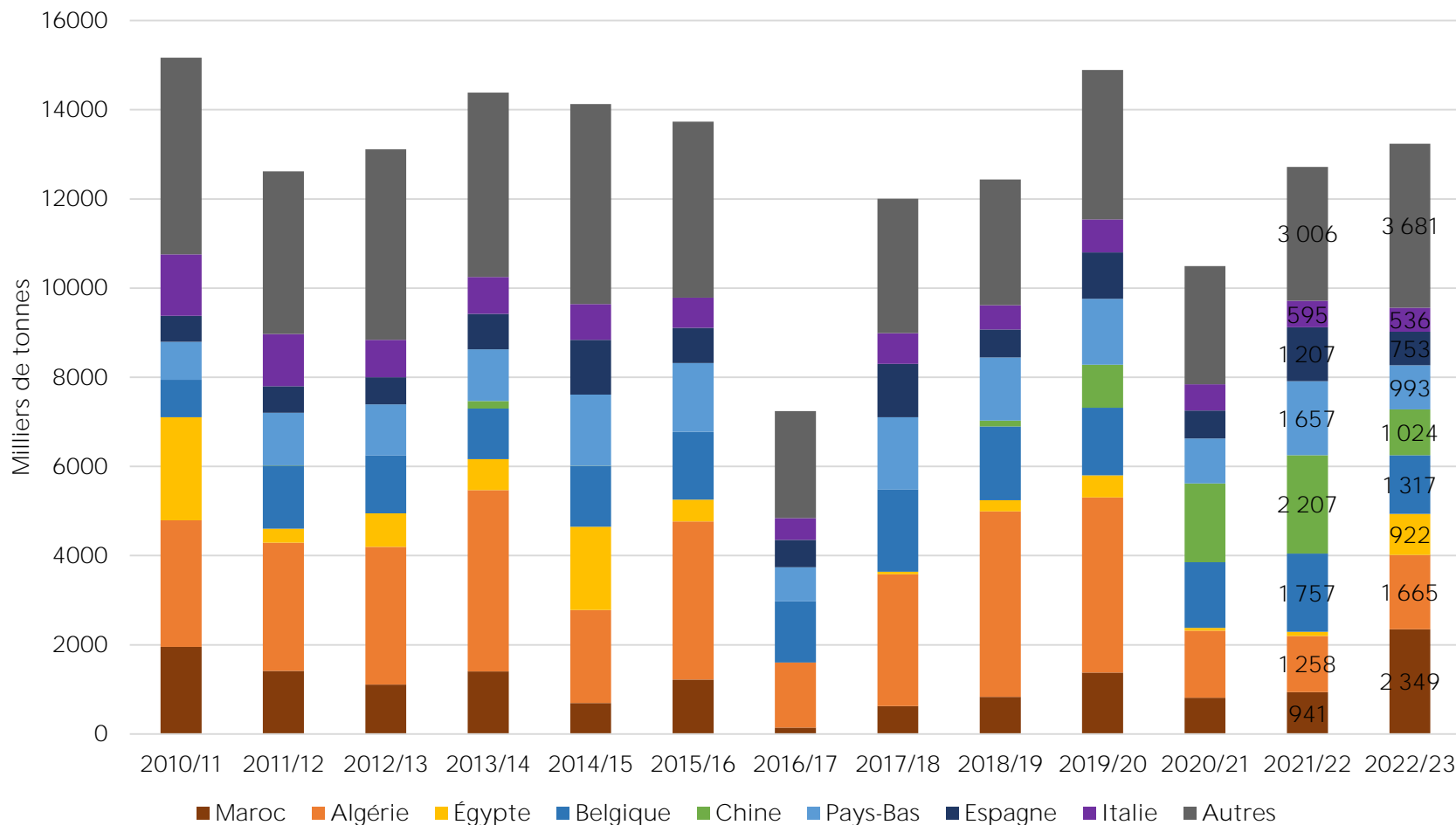
Utilisations intérieures :

- FAB : Révision en baisse des incorporations (- 50 kt), devant le regain de compétitivité du maïs

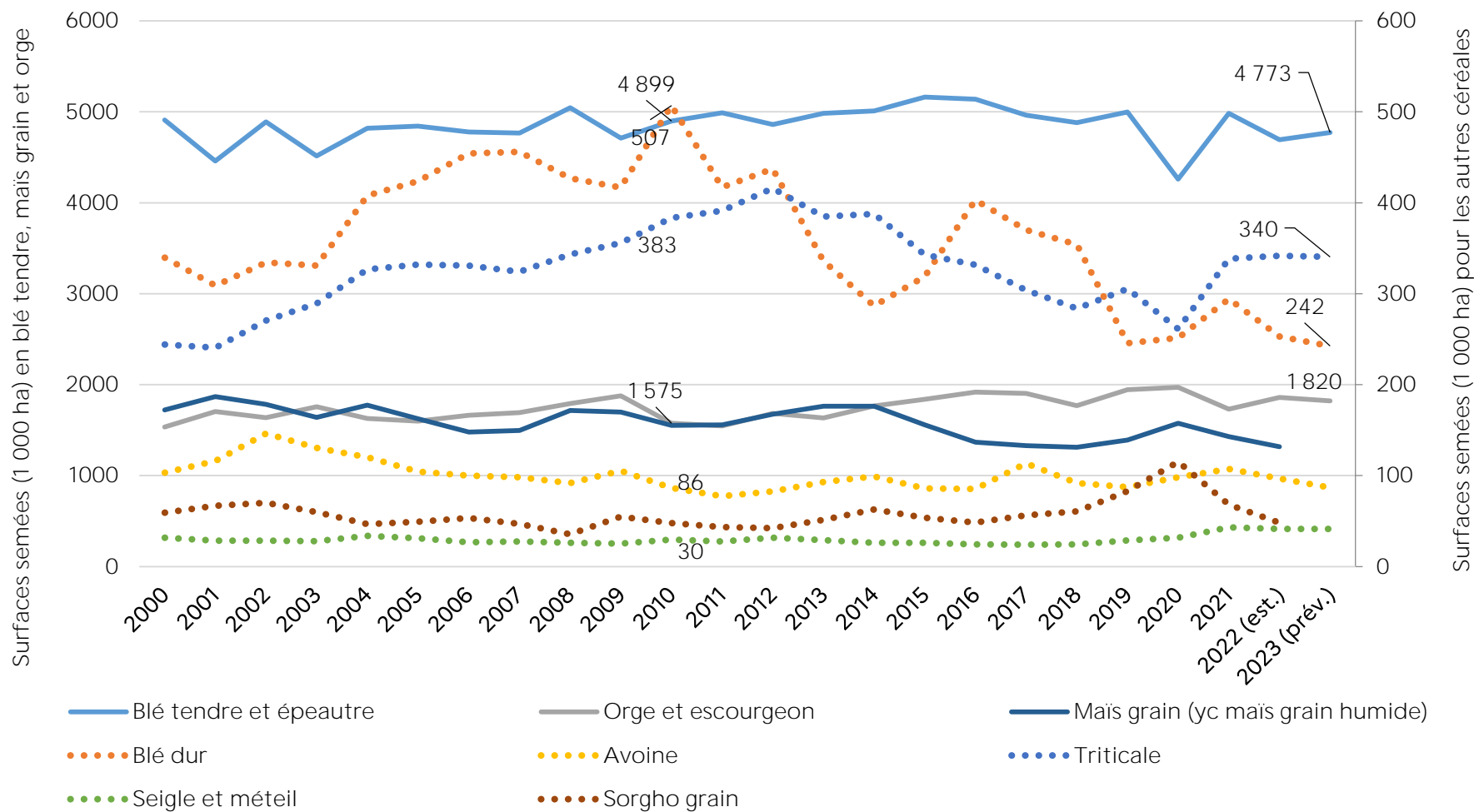
Exportations :

- Pays tiers : revues en baisse de 50 kt notamment vers le Maroc
 - UE : révision en baisse de 74 kt à 6,4 Mt
- Stock final : en hausse de 112 kt à 2,614 Mt

Situation de l'export : destinations d'exportation du blé tendre vers UE et pays tiers à 9 mois de campagne



Évolution décennale des surfaces semées en céréales



Évolution annuelle des surfaces de céréales à paille 2023 par région (en milliers d'hectares)

Évolution des surfaces de blé tendre d'hiver 2023 par rapport à 2022



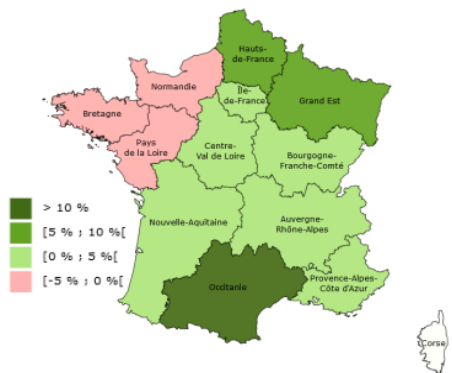
Évolution des surfaces de blé dur d'hiver 2023 par rapport à 2022¹



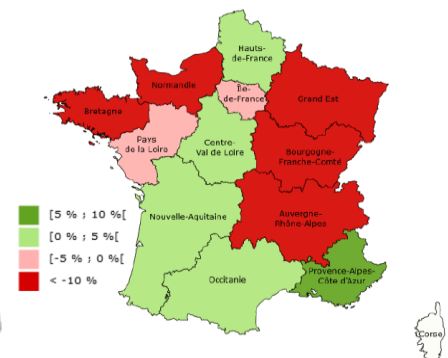
Évolution des surfaces de céréales à paille 2023 par rapport à 2022¹



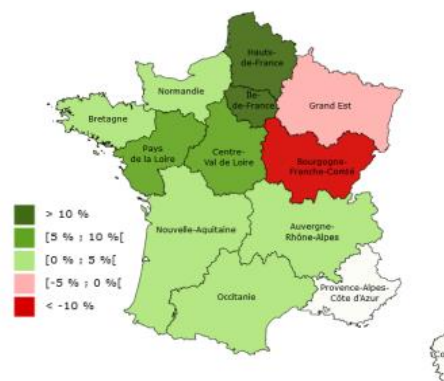
Évolution des surfaces d'orge d'hiver 2023 par rapport à 2022



Évolution des surfaces d'orge de printemps 2023 par rapport à 2022



Évolution des surfaces de protéagineux 2023 par rapport à 2022¹



Situation des marchés des oléoprotéagineux

Graines oléagineuses : bilans mondiaux offre/demande 2020/21 à 2022/23

Bilans mondiaux (en Mt) 2020/2021 2021/2022 2022/2023 Var. N/N-1

COLZA Graines				
Stocks début	7,7	6,4	4,1	-36%
Production	74,4	74,5	87,2	17%
Importations	16,7	13,9	19,0	37%
Disponibilités totales	98,8	94,8	110,3	16%
Exportations	18,1	15,1	20,1	0,3
Trituration	71,7	71,6	79,8	12%
Stocks fin	6,4	4,1	6,2	50%

SOJA Fèves				
Stocks début	95,1	100,4	99,7	-1%
Production	368,6	359,8	369,6	3%
Importations	165,5	156,6	164,8	5%
Disponibilités totales	629,2	616,7	634,1	3%
Exportations	164,9	154,0	168,0	9%
Trituration	315,8	313,8	315,2	0%
Stocks fin	100,4	99,7	100,3	1%

TOURNESOL Graines				
Stocks début	3,1	2,6	8,0	204%
Production	49,2	57,3	50,4	-12%
Importations	2,7	3,8	5,4	43%
Disponibilités totales	55,0	63,7	63,8	0%
Exportations	2,9	3,9	5,7	45%
Trituration	45,1	47,2	49,0	4%
Stocks fin	2,6	8,0	4,3	-46%

Colza : production record attendue en 2022/23 en Russie, UE, Australie, États-Unis, Uruguay, Chine et Inde. La hausse de la surface mondiale de colza (bonne attractivité) et le bon développement des cultures au niveau mondial devraient favoriser une hausse de la production à un record de 87,2 Mt.

Soja : production toujours prévue en augmentation sur 2021/22

Amérique du Sud : record d'approvisionnement en soja prévu en Amérique du Sud en 2022/23 malgré la chute de la récolte argentine (conditions de sécheresses pèsent sur les rendements) principalement en raison de la production record du Brésil.

⇒ effet modérateur sur les prix mondiaux élevés du soja, à moins que le temps sec n'entrave davantage la production argentine.

États-Unis: la trituration reste élevée grâce à de fortes marges de trituration stimulées par les prix élevés des produits.

Importants flux de soja des États-Unis vers la Chine au 1er trimestre. Récoltes retardées au Brésil (en raison des fortes précipitations) et report de la demande sur l'**origine** états-unienne

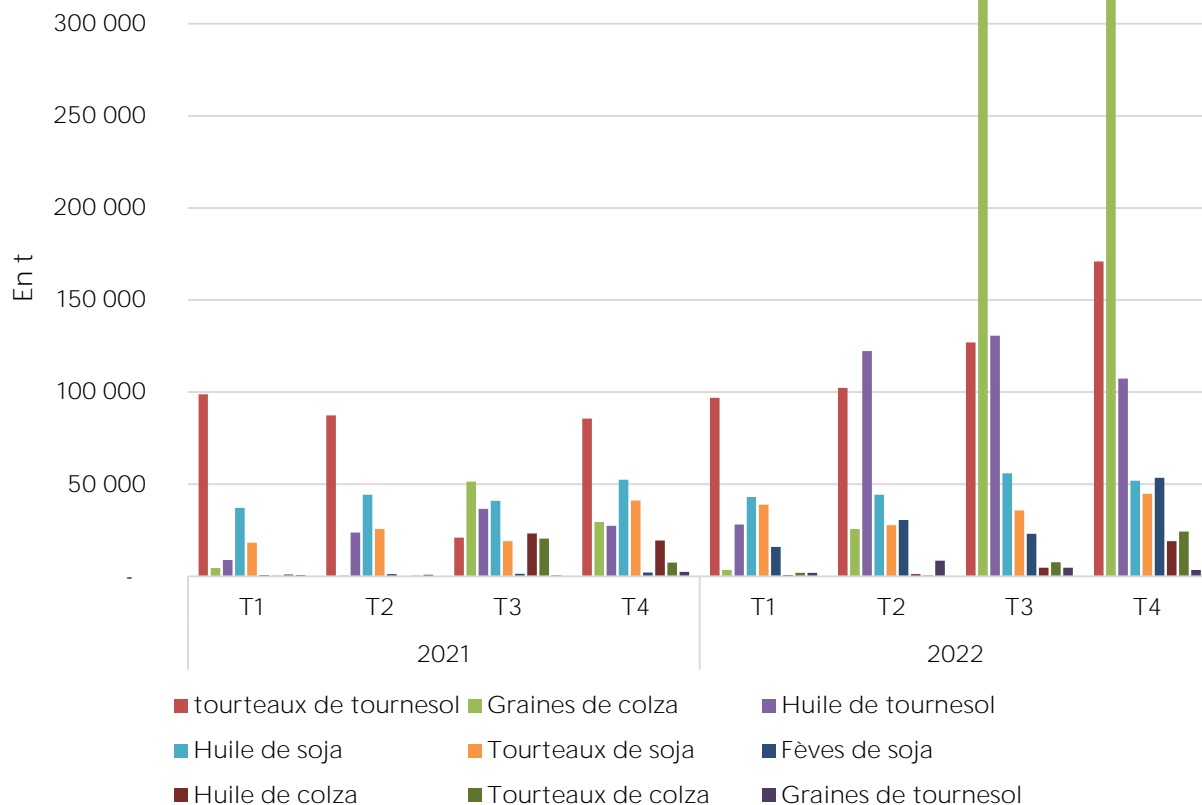
Chine: réduction des importations et de la trituration de soja pour 2022/23: COVID-19 et incertitude économique croissante continuent de jeter une ombre sur les perspectives de reprise de la demande.

Tournesol : production mondiale prévue en net recul sur un an

Ukraine: -41% car les semis et rendements ont été fortement affectés par la guerre.

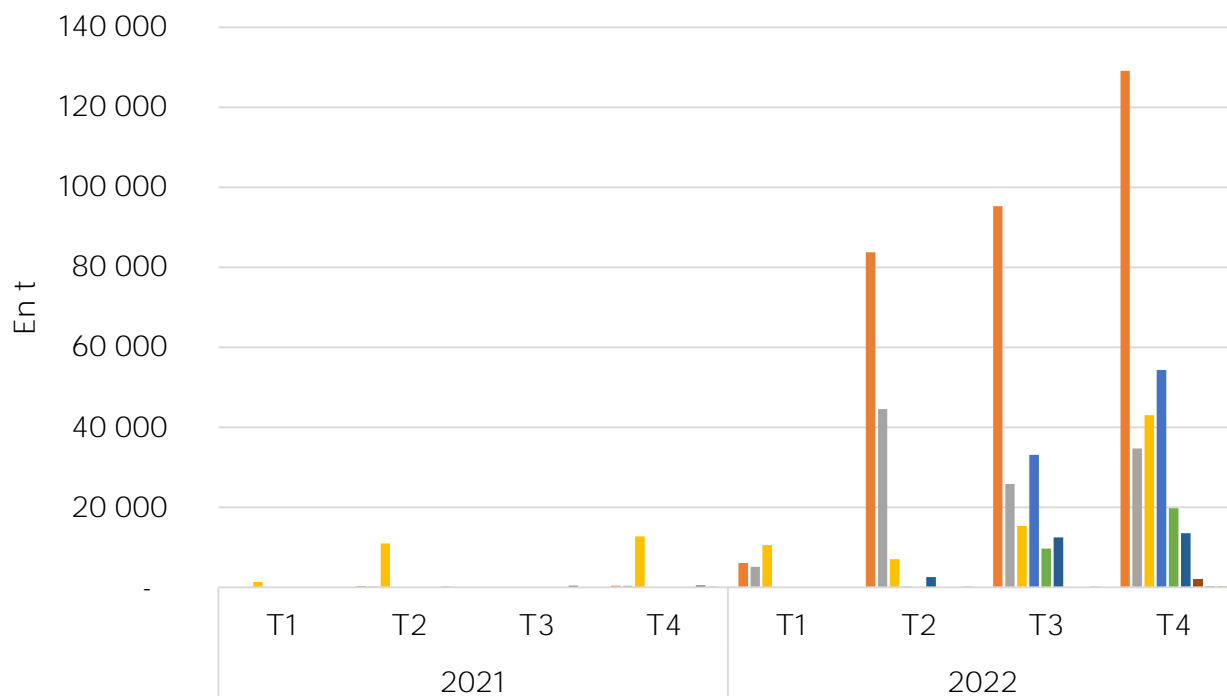
UE: rendements et production (-10%) prévus en baisse malgré la hausse des surfaces

Pologne: importations trimestrielles d'oléagineux en provenance d'Ukraine



En tonnes		Total oléagineux	Total Annuel
2021	T1	171 194	843 504
	T2	185 324	
	T3	216 376	
	T4	270 610	
2022	T1	232 049	2 097 698
	T2	365 830	
	T3	703 635	
	T4	796 184	
	Moy. Trim.	367 650	

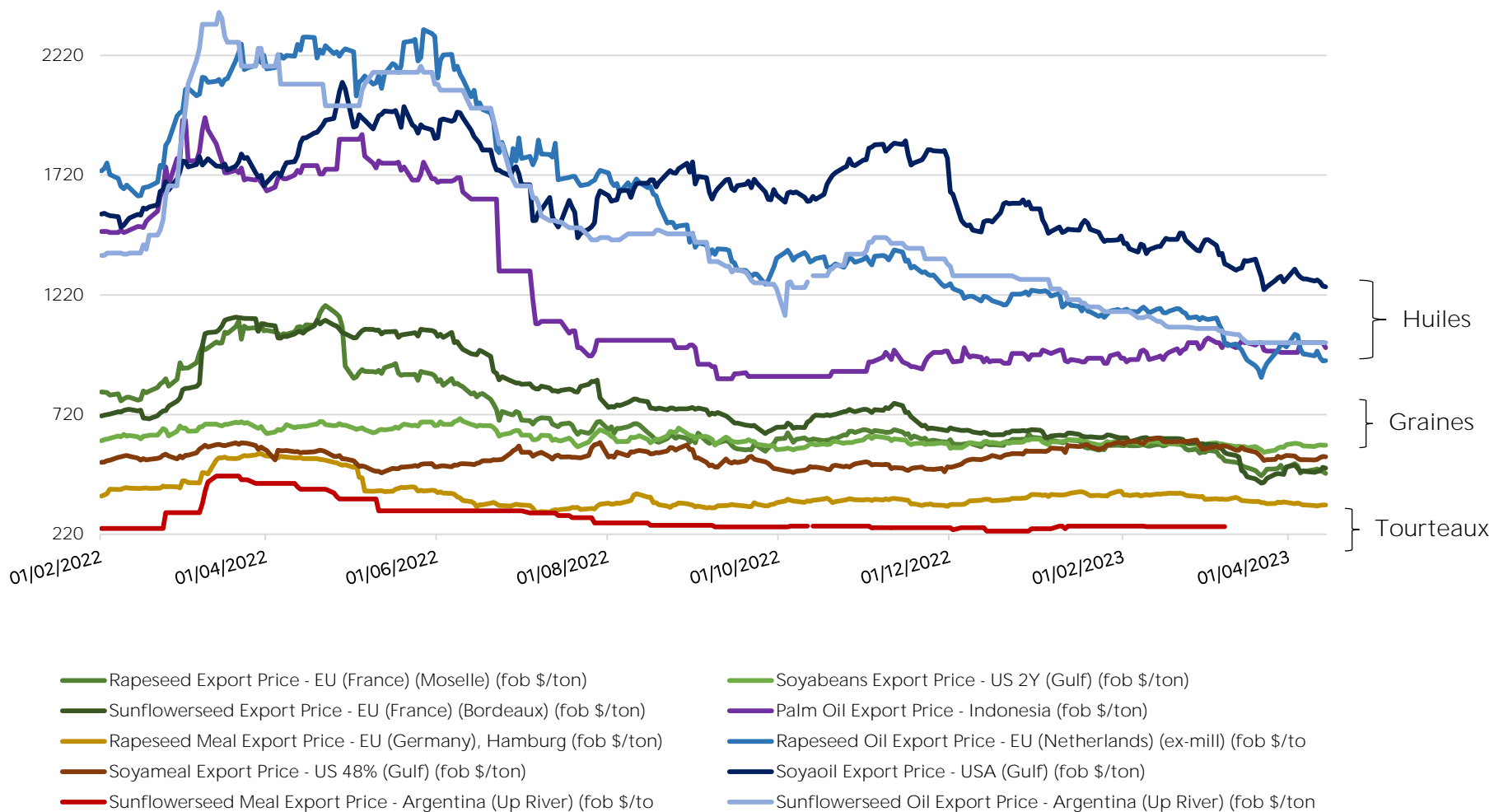
Hongrie: importations trimestrielles d'oléagineux en provenance d'Ukraine



En tonnes		Total oléagineux	Total Annuel
2021	T1	1 458	27 840
	T2	11 742	
	T3	520	
	T4	14 120	
2022	T1	21 892	649 493
	T2	138 305	
	T3	192 045	
	T4	297 251	
Moy. trim.		84 667	

- Graines de tournesol ■ Huile de tournesol ■ Fèves de soja
- Graines de colza ■ Tourteaux de soja ■ tourteaux de tournesol
- Huile de colza ■ Graines de moutarde ■ Graines de lin

Évolution des prix des oléagineux depuis le début du conflit en Ukraine



Colza

BILAN COLZA								
En milliers de tonnes	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	Évolution % 22/23 - 21/22	Moy. 5 ans
					PROV 31/01/23	PREV 31/01/23		
Surfaces (1000 ha)	1 401	1 617	1 107	1 113	980	1 227	25,1%	1 244
Rendement (q/ha)	38,0	30,8	31,8	29,6	33,7	36,8	9,1%	33
Production (1000 t)	5 317	4 981	3 523	3 290	3 307	4 515	36,5%	4 084
Autoconsommation et stock à la ferme <i>en % de la production</i>	218 4%	112 2%	50 1%	20 1%	85 3%	176 4%	107,2%	97
Collecte réalisée au 30/12 <i>en % de la production</i>					2 789 84%	3 291 73%	18,0%	
<i>% réalisation par rapport à la collecte prévue</i>					87%	76%		
Ressources pour le marché								
Stock de report	132	227	194	138	60	90	50,8%	150
Collecte	5 099	4 868	3 473	3 270	3 222	4 339	34,7%	3 987
<i>% par rapport à la production</i>	95%	98%	99%	99%	97%	96%		
ajustement					100			
Importations	872	988	1 586	1 680	1 553	1 430	-7,9%	1 336
UE 27 (à partir de 2015/16) ⁽¹⁾	173	191	99	91	348	230	-33,8%	180
pays tiers	700	797	1 487	1 589	1 206	1 200	-0,5%	1 156
Total des ressources	6 103	6 083	5 253	5 088	4 935	5 859	18,7%	5 493
Utilisations par le marché								
Utilisations intérieures	4 410	4 192	3 959	3 999	3 932	4 463	13,5%	4 098
trituration	4 304	4 097	3 898	3 941	3 877	4 400	13,5%	4 023
incorporation	45	40	21	22	18	15	-17,0%	29
semences	10	6	5	4	5	5	-2,4%	6
freinte	51	49	35	33	32	43	34,7%	40
autres								
Exportations	1 466	1 697	1 157	1 030	912	1 300	42,5%	1 252
UE 27 (à partir de 2015/16) (1)	1 428	1 524	1 052	983	828	1 200	45,0%	1 163
Pays tiers	38	173	105	47	85	100	17,9%	90
Total des utilisations	5 876	5 889	5 115	5 028	4 845	5 763	19,0%	5 351
Stocks au 30 juin ⁽²⁾	227	194	138	60	90	96	6,0%	142

Sources: Estimations FranceAgriMer- Commission bilans- Douanes- Semae

⁽¹⁾ Méthodologie douanière : "Dans les échanges intracommunautaires, si le pays d'origine n'est pas connu, le pays de provenance de la marchandise est privilégié".

⁽²⁾ Stock physique d'équilibre, qui peut ne pas être intégralement disponible sur le marché (stock outil, engagements à la vente...).

Bilans révisés au 31 janvier 2022

Les points clés

- Production en hausse à 4,5 Mt (+ 36%)
- Importations en baisse mais élevées
- Trituration en forte hausse
- Augmentation des exportations
- Stocks fin 2022/23 en légère progression

Prévisions récolte 2023 (Agreste)

- Assolement de colza estimé à 1,344 Mha (1,227 Mha en 2022)

Tournesol

En milliers de tonnes	BILAN TOURNESOL						Evolution % 22/23 - 21/22	Moy. 5 ans
	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22 PROV. 31/01/23	2022/23 PREV. 31/01/23		
Surfaces (1000 ha)	586	552	604	777	698	859	23,0%	644
Rendement (q/ha)	27,3	22,4	21,5	20,7	27,4	21,2	-22,5%	24
Production (1000 t)	1 599	1 239	1 298	1 608	1 913	1 824	-4,6%	1 531
Autoconsommation et stock à la fin <i>en % de la production</i>	103 6%	96 8%	123 9%	146 9%	166 9%	145 8%	-12,3%	127
Collecte réalisée au 30/12 <i>en % de la production prév</i>					1 574 82%	1 315 72%	-16,5%	
<i>% réalisation par rapport à la collecte prévue</i>					90%	78%		
Ressources pour le marché								
Stock de report	91	161	81	118	100	125	24,3%	110
Collecte <i>% par rapport à la production ajustement</i>	1 496 94%	1 143 92%	1 175 91%	1 463 91%	1 747 91%	1 679 92%	-3,9% 0,8%	1 405 1
Importations	451	325	304	181	181	270	49,0%	288
UE 27 (à partir de 2015/16) (1)	429	264	212	153	172	150	-12,8%	246
Pays-tiers	22	60	92	28	9	120	1210,0%	42
Total des ressources	2 038	1 628	1 560	1 762	2 029	2 074	2,2%	1 803
Utilisations par le marché								
Utilisations intérieures	1 402	1 021	965	1 235	1 286	1 364	6,0%	1 182
trituration	1 342	974	914	1 178	1 221	1 300	6,5%	1 126
incorporation	9	9	12	12	13	12	-4,3%	11
utilisation humaine et animale	10	10	10	10	10	10	0,0%	10
semences	11	5	6	5	8	8	3,4%	7
freinte	30	23	24	29	35	34	-3,9%	28
autres								
Exportations	475	527	476	427	618	530	-14,2%	505
UE 27 (à partir de 2015/16) (1)	452	500	431	153	595	520	-12,6%	426
pays tiers	24	26	45	28	23	10	-57,1%	29
Total des utilisations	1 877	1 548	1 441	1 662	1 904	1 894	-0,5%	1 686
Stocks au 30 juin ⁽²⁾	161	81	118	100	125	180	44,3%	117

Sources: Estimations FranceAgriMer- Commission bilans- Douanes- Semae

(1) Méthodologie douanière : "Dans les échanges intracommunautaires, si le pays d'origine n'est pas connu, le pays de provenance de la marchandise est

(2) Stock physique d'équilibre, qui peut ne pas être intégralement disponible sur le marché (stock outil, engagements à la vente...).

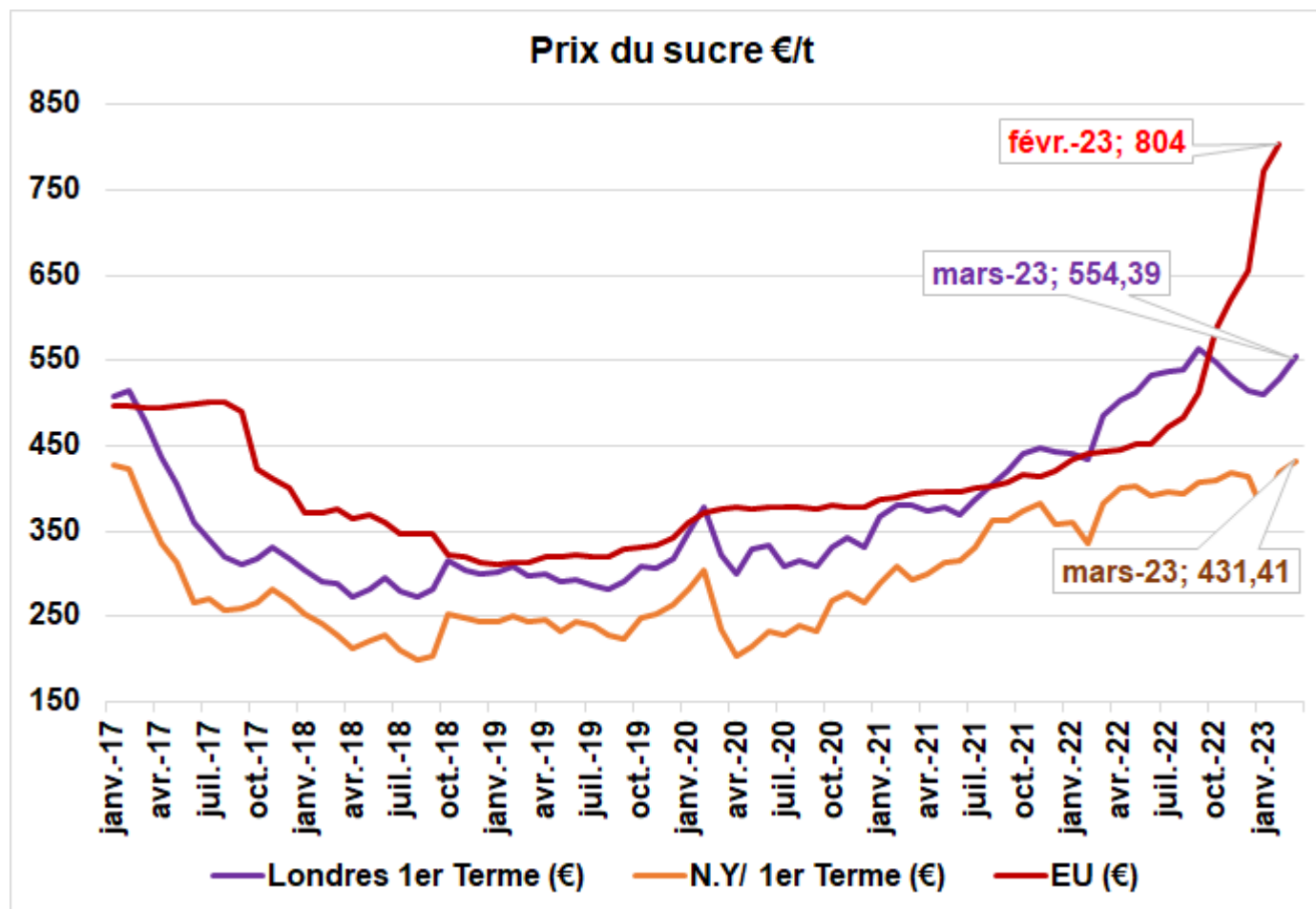
Les points clés

- Impacts de la sécheresse estivale
- Production en légère baisse mais historiquement élevée
- Importations en hausse sur 2021/22
- Trituration en hausse
- Diminution des exportations
- Stocks fin 2022/23 alourdis

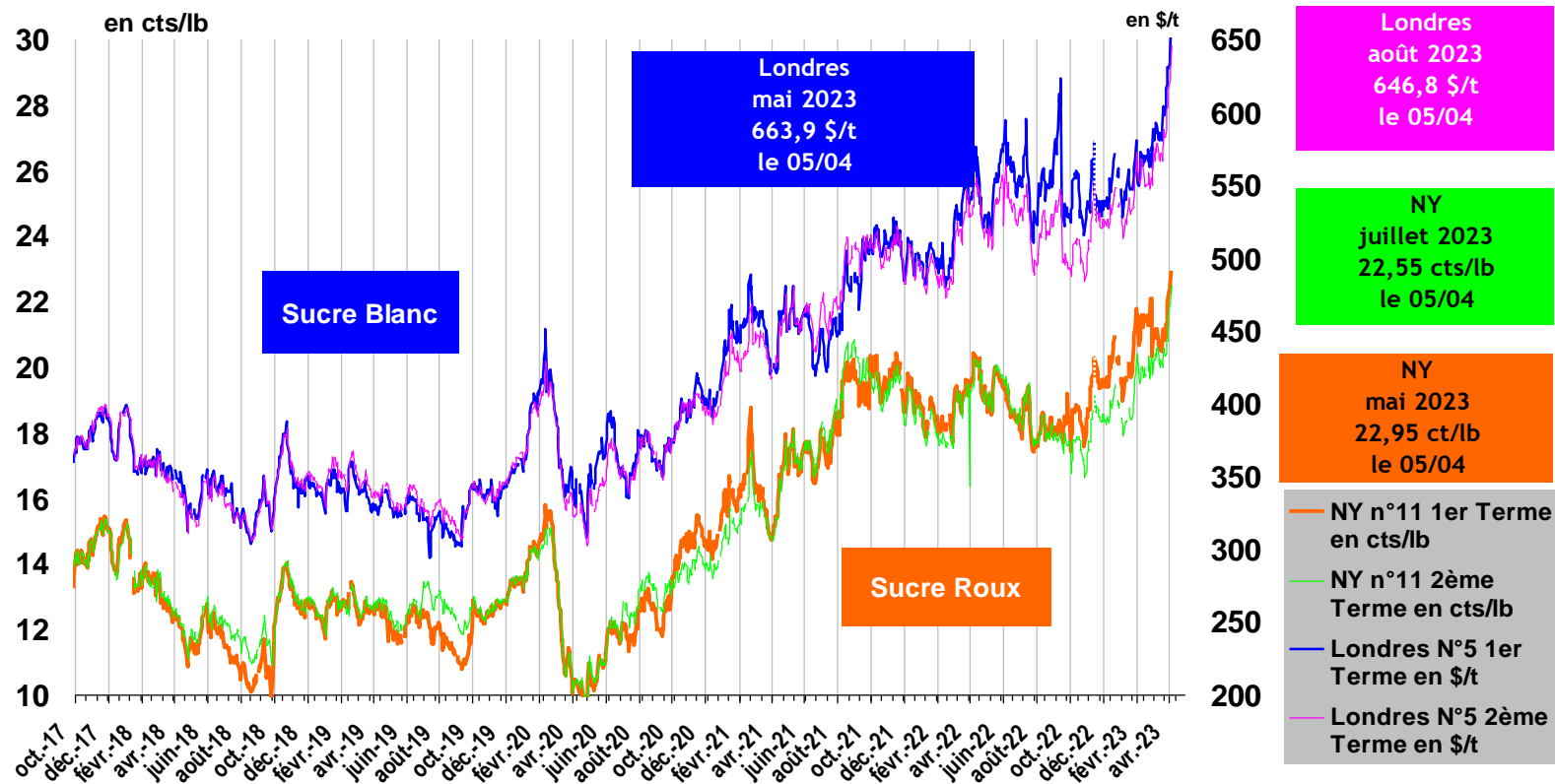
Situation des marchés du sucre

- Macroéconomie
 - Hausses des taux d'intérêt directeurs de la FED et surtout de la BCE en mars pour combattre l'inflation → L'euro s'apprécie face au dollar
 - Pas de sortie de crise visible à court terme de la guerre Russie Ukraine
 - Chine : déconfinement dans de meilleures conditions, reprise de la demande
→ *Un environnement économique devenu haussier*
- Sucre : la très forte hausse des cours internationaux depuis janvier se poursuit. Les excédents en 2022/23 seraient moins importants qu'anticipés avec les conditions climatiques en Inde qui affectent la production et limitent l'exportation → Intercampagne très tendu.
- Forte hausse des exportations d'Ukraine vers l'UE
- Énergie : la stabilisation des cours entre 70 et 80 \$/baril de Brent depuis janvier cède la place à une hausse significative après la réunion OPEP+ de début avril et les restrictions de productions décidées.
- Prix du gaz naturel européen à Rotterdam : le prix du gaz européen Dutch TTF, qui avait chuté autour de 45 €/MWh, entre conditions hivernales plutôt clémentes et stocks de sécurité constitués par les États durant l'automne 2022, se stabilise à ces niveaux.
- Prix **de l'électricité en baisse en Europe**
- Fret maritime : après la chute des cours du Baltic Dry Index autour de 700 points, très forte remontée en mars avril dans la zone des 1500 points, avec la reprise de la demande et des cours du pétrole.

Évolutions des prix moyens mensuels du sucre (UE et marchés à terme) depuis la fin des quotas sucriers



Les cours du sucre brut (NY 1er ter) sont à 22,95 cts/lb (05/04), ce qui représente le meilleur niveau depuis le début du mois.



Cours au 5 avril 2023 : Le sucre blanc (1^{er} terme à Londres) atteint également son meilleur niveau du mois **683\$/t** le 14/04. Le sucre brut à New York cotait 518 \$/t.

SUCRE : un bilan mondial prévisionnel 2022/23 toujours excédentaire (ISO 03/23) mais un surplus qui s'amenuise

ISO 03/2023 en kt - Campagne Oct/Sept	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23
Production	169 073	179 828	174 435	168 982	168 946	172 526	180 431
Consommation	172 683	170 420	169 736	169 032	169 708	174 773	176 280
Surplus/deficit	-3 610	9 408	4 699	-50	-762	-2 247	4 151
Importations demande	66 512	64 103	58 345	66 120	65 097	63 968	63 863
Export (disponible)	65 442	63 460	57 823	65 778	64 332	64 372	64 548
Stock fin campagne	86 492	96 543	101 632	102 446	102 564	99 920	103 386
Ratio Stocks fin/consommation %	50,1	56,7	59,9	60,6	60,4	57,2	58,6

Perspectives ISO 2022/23

- Production : Avec des niveaux élevés au Brésil, et en Thaïlande, la production mondiale progresserait de 8 Mt en 2022/23. Le bilan mondial resterait excédentaire avec une production en Inde, en Chine et dans l'UE attendues en repli
- Consommation : + 0,8 % / 2021/22
- Excédent : + 4,2 Mt

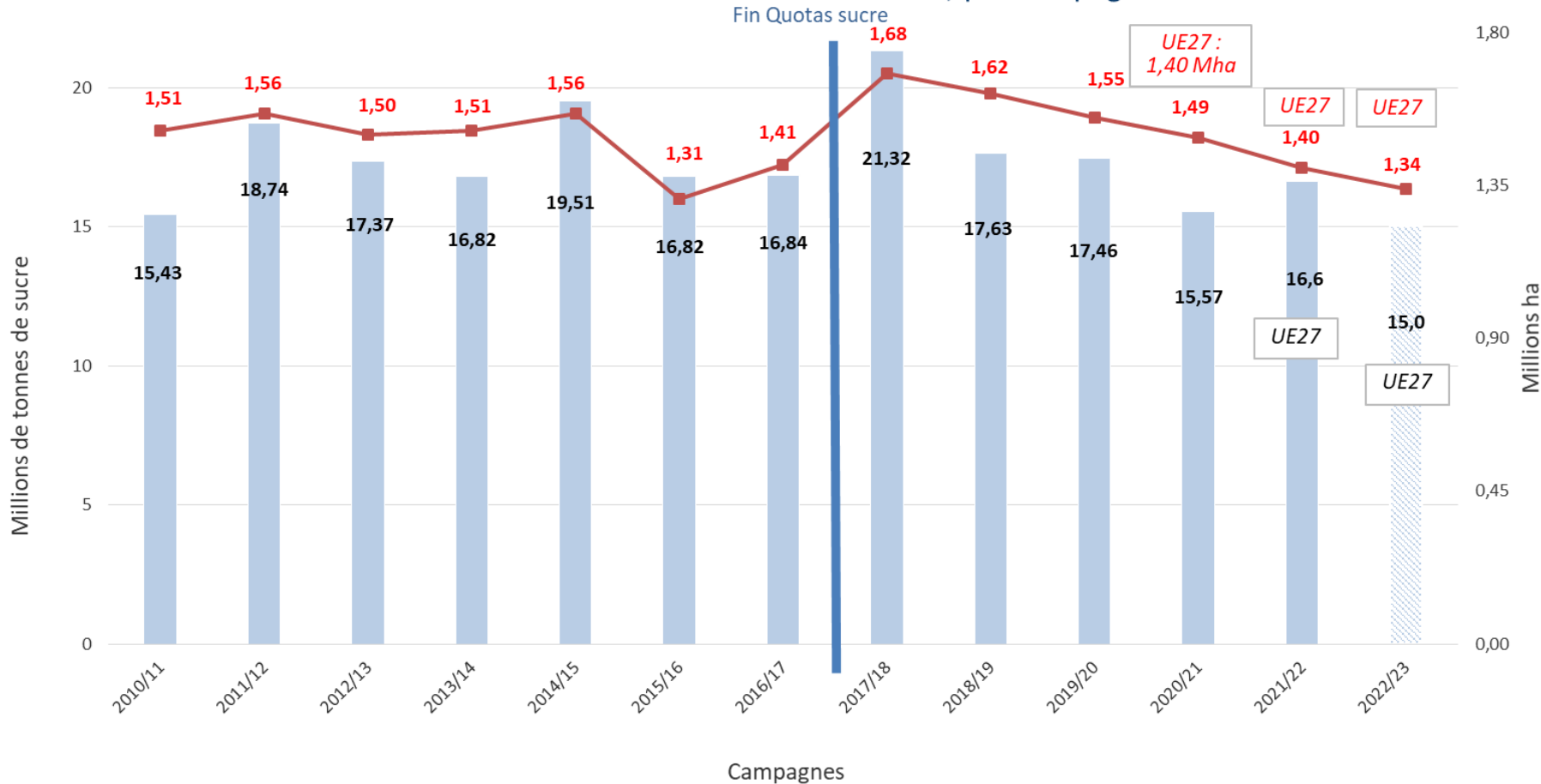
Prix

Des bilans mondiaux à l'**orientation** incertaine après les révisions de production en baisse

Les prix sont soumis à de fortes tensions **d'approvisionnement** en Europe

- Des découplages des prix entre ceux du sucre brut, orientés à la baisse durant l'**été**, et ceux du sucre blanc en forte progression du fait d'**une** offre resserrée sur le second semestre ont été observés
- À suivre : les prix du pétrole, du gaz et leurs impacts sur les coûts de production et de raffinage
- Brésil : le mix éthanol / sucre, parité real / dollar, coût du fret maritime, perspectives économiques, progression record de l'**éthanol** de maïs...
- Inde : politique **d'exportation**, allocation éthanol, production en baisse

UE27 + UK - Production fraîche de sucre et surfaces, par campagnes sucrières

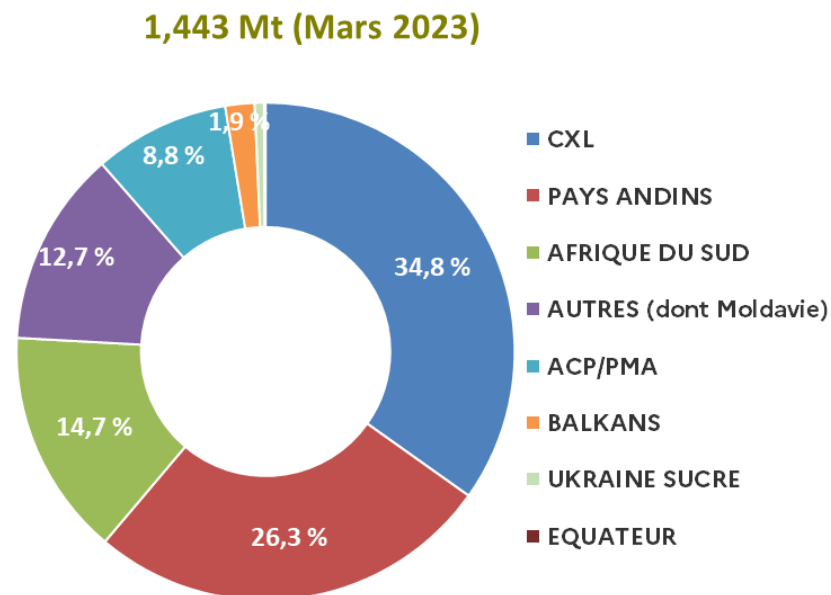


Sources CE et FAM

Importations UE27 Campagne 2022/23 Situation par contingents - Mars 2023

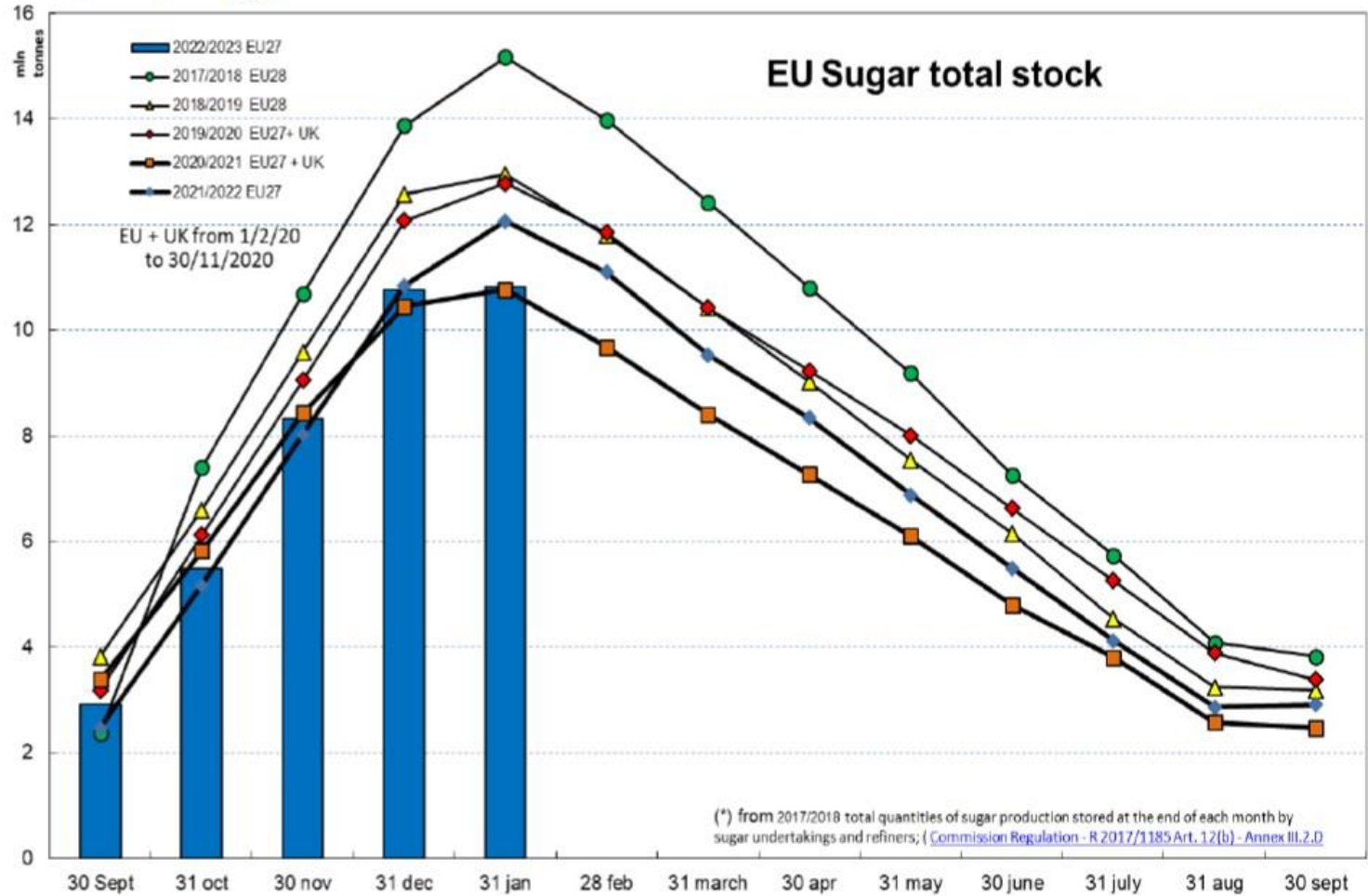
IMPORTATIONS UE CUMULÉES (tonnes)			
Camp 2022/23	mars-23	mars-22	n/n-1 (%)
CXL	502 489	86 504	480,9%
PAYS ANDINS	379 627	101 166	275,3%
AFRIQUE DU SUD	212 584	85 448	148,8%
AUTRES (dont Moldavie)	182 666	137 413	32,9%
ACP/PMA	127 567	195 401	-34,7%
BALKANS	27 663	81 884	-66,2%
UKRAINE SUCRE	8 865	11 435	-22,5%
EQUATEUR	2 006	742	170,4%
TOTAL (Eurostat + DG TAXUD)	1 443 467	699 993	106,2%

ATTRIBUTIONS SUCRE - IMPORTATIONS UE27 CUMULÉES (%)



Sources : CE et DG TAXUD

EU Sugar stocks

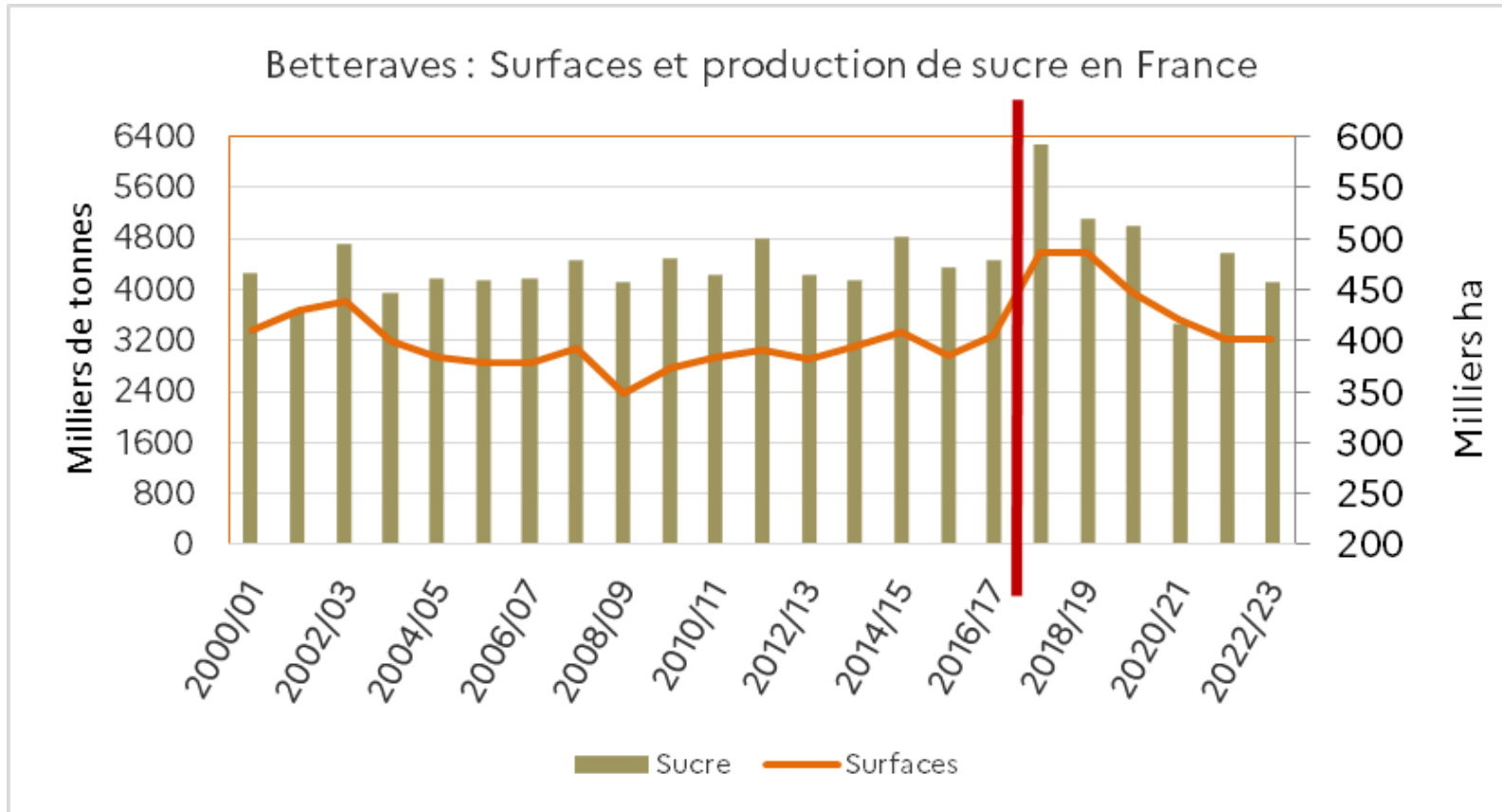


UE 27 - BILANS SUCRE (2022/23 Prévisionnel vs 2021/22)

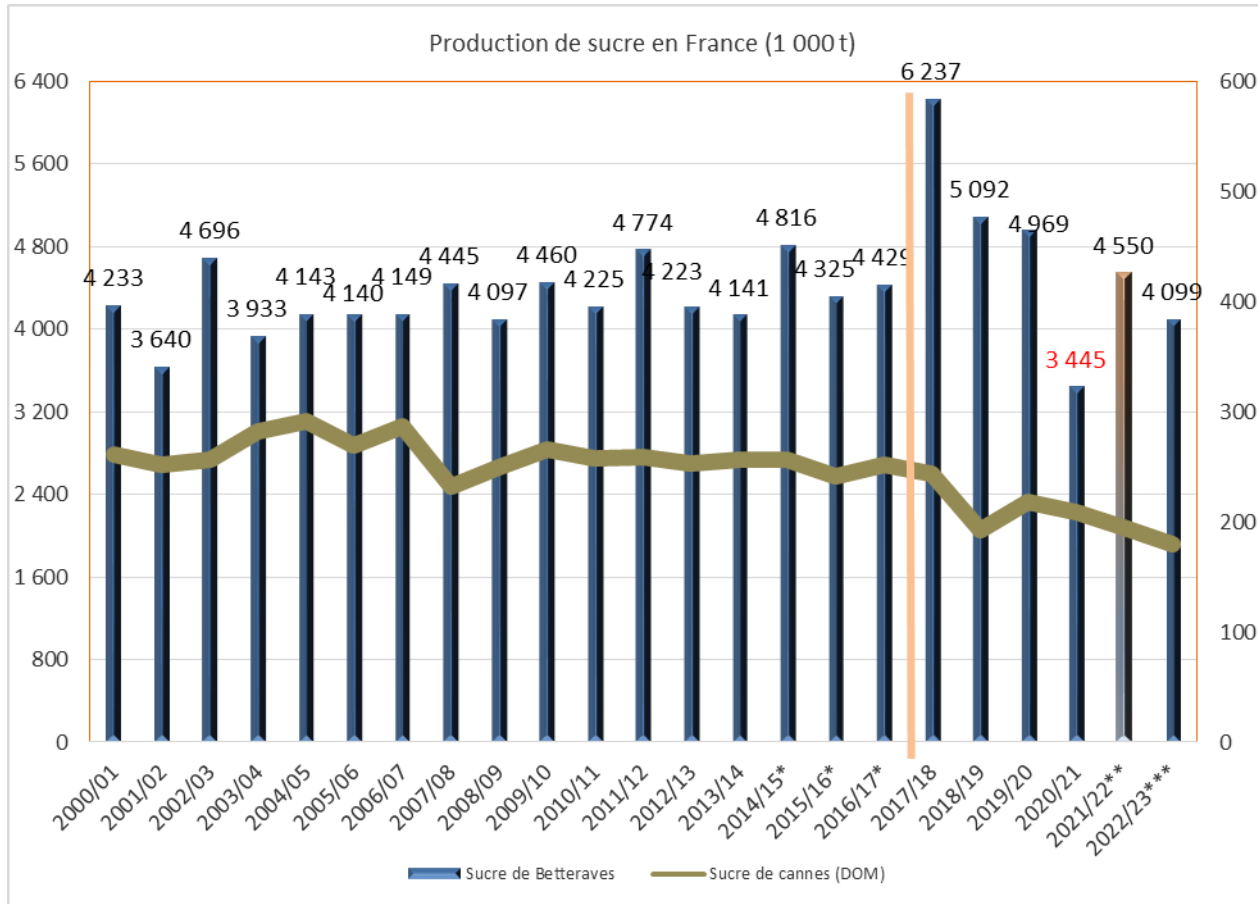
(1 000 tonnes)	2022/23	2021/22	évol. %		2022/23	2021/22	évol. %
1 .Stocks début	1 514	1 225	23,6%	4. Marché Intérieur	14 880	15 280	-2,6%
<i>Libres</i>	1 514	1 225		(y compris sucre pour la distillerie)			
<i>Stockage privé</i>							
2. Production	15 028	16 642	-9,7%	5. Exports	3 110	3 338	-6,8%
				<i>sucre</i>	550	784	-29,8%
				<i>Produits Sucrés</i>	2 560	2 554	0,2%
3. Imports	2 810	2 264	24,1%	TOTAL Emplois	17 990	18 618	-3,4%
<i>sucre</i>	2 000	1 501	33,2%				
<i>Produits Sucrés</i>	810	763	6,2%	6. Stocks Fin	1 362	1 514	-10,0%
				<i>Libres</i>	1 362	1 514	
TOTAL Ressources	19 352	20 131	-3,9%	<i>Stockage privé</i>			

Sources : FAM

Sucre de betterave en France (production et surfaces)



Déclaration de production de sucre de betterave pour 2022/23 (provisoire 03/23) à 4,1 Mt.



Production de sucre en France (1 000 t)		
Campagnes	Sucre de Betteraves	Sucre de cannes (DOM)
2000/01	4 233	261
2001/02	3 640	252
2002/03	4 696	256
2003/04	3 933	282
2004/05	4 143	292
2005/06	4 140	269
2006/07	4 149	287
2007/08	4 445	232
2008/09	4 097	250
2009/10	4 460	266
2010/11	4 225	258
2011/12	4 774	259
2012/13	4 223	253
2013/14	4 141	256
2014/15*	4 816	257
2015/16*	4 325	242
2016/17*	4 429	252
2017/18	6 237	244
2018/19	5 092	193
2019/20	4 969	218
2020/21	3 445	209
2021/22**	4 550	195
2022/23***	4 099	180

* TAF UE Déduit

** Chiffres définitifs (déclarés 11/22)

*** Chiffres provisoires

FRANCE - BILANS SUCRE (2022/23 Prévisionnel vs 2021/22)

(1 000 tonnes)	2022/23	2021/22	évol. %		2022/23	2021/22	évol. %
1. Stocks début	439	367	19,6%	4. Marché Intérieur	2 820	2 883	-2,2%
<i>Libres</i>	439	367		(y compris sucre pour la distillerie)			
<i>Stockage privé</i>							
2. Production	4 279	4 745	-9,8%	5. Exports	2 667	2 938	-9,2%
<i>Métropole</i>	4 099	4 550	-9,9%	Sucre	1 840	2 093	-12,1%
<i>DOM</i>	180	195	-7,7%	<i>dont :</i>			
				<i>UE27</i>	1 500	1 640	-8,5%
				<i>Pays Tiers</i>	340	453	-24,9%
3. Imports	1 130	1 149	-1,7%	<i>Produits Sucrés</i>	827	845	-2,1%
Sucre	310	296	4,7%				
<i>dont :</i>				TOTAL Emplois	5 487	5 821	-5,7%
<i>UE27</i>	220	209	5,3%				
<i>Pays Tiers</i>	90	87	3,4%	6. Stocks Fin	361	439	-17,8%
<i>Produits Sucrés</i>	820	853	-3,9%	<i>Libres</i>	361	439	
				<i>Stockage privé</i>			
TOTAL Ressources	5 848	6 261	-6,6%				

Source : FAM

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