

CONJONCTURE GRANDES CULTURES

Septembre 2022

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production / Prix

SOJA

La récolte mondiale de soja devrait augmenter de 31 Mt d'après Oilworld en 2022/23. Les révisions à la baisse aux États-Unis et en Chine ont été plus que compensées par des récoltes plus importantes attendues en Amérique du Sud, au Canada et en Ukraine.

Les prix moyens du soja pour les principaux exportateurs ont légèrement augmenté depuis le mois d'août. L'incertitude météorologique dans l'hémisphère occidental (temps sec et chaud menaçant les récoltes sur le continent américain), le raffermissement du dollar américain à son plus haut niveau en 20 ans et les achats de la Chine ont tous contribué au soutien des prix. En **Argentine**, la surface de soja à semer serait en hausse à 16,8 Mha (Bourse de Rosario).

COLZA/CANOLA

Les prix du colza s'inscrivent en baisse depuis la fin août et franchissent le seuil psychologique des 600 €/t sur Euronext, à 571,50 €/t le 19/09, un plus bas depuis janvier. L'alourdissement des bilans mondiaux en colza/canola, la révision en hausse des prévisions de récolte de colza 2022/2023 de **l'UE à 27** par le Cocala et la baisse des prix des huiles, expliquent cette tendance. Au **Canada**, StatCan prévoit au 14 septembre une récolte de 19,1 Mt en 2022 (+ 38 % sur un an).

En **France**, Agreste estime la production de colza 2022 à 4,5 Mt (3,3 Mt en 2021). La demande des tritrateurs pourrait baisser cet hiver avec de possibles rationnements d'énergie pénalisant l'activité industrielle.

HUILES

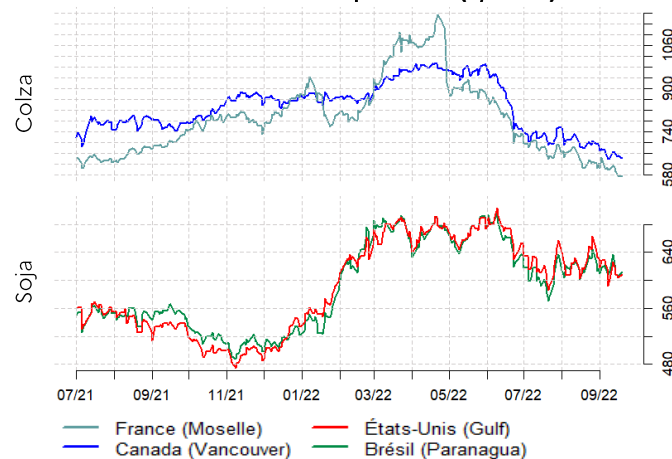
La hausse des prix mondiaux de l'huile de **soja** est soutenue par la demande intérieure étatsunienne en biodiesel et la baisse de la trituration du soja en Argentine. Les prix de l'huile de **palme** ont, quant à eux, continué de baisser depuis le mois d'août après que l'huile ait été vendue à un prix inhabituellement élevé auparavant, en raison des ajustements de la politique d'exportation indonésienne, de la faiblesse persistante des exportations entraînant une augmentation des stocks, ainsi que d'une baisse de la valeur du ringgit malaisien.

Du côté de l'huile de palme à Kuala Lumpur, la baisse des prix se justifie par une production en hausse en Asie du Sud-Est, qui dépasserait la croissance actuelle de la demande internationale. L'Inde est très

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	83,14	18,83	4,5
moy. quinquennale	73,10	17,39	4,1
TOURNESOL	51,95	9,9	1,9
moy. quinquennale	51,85	10,1	1,5
SOJA	389,77	2,60	0,41
moy. quinquennale	353,60	2,70	0,42

Sources : *USDA, **Commission européenne, ***SSP

Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne)



Colza, FOB Moselle au 20/09/22	Tournesol, rendu Bordeaux au 14/09/22
580	595

présente à l'achat et profite de la bonne compétitivité indonésienne actuelle, le pays cherchant à se débarrasser de stocks trop importants.

Échanges

Huiles : Les importations chinoises d'huile végétale plongent de 40 % en 2021/22, affaiblies par les restrictions liées au Covid-19, le ralentissement de la croissance économique et la hausse des prix mondiaux des produits de base. Les réductions les plus importantes concernent l'huile de palme (2,0 Mt), l'huile de colza (1,2 Mt) et l'huile de tournesol (1,1 Mt).

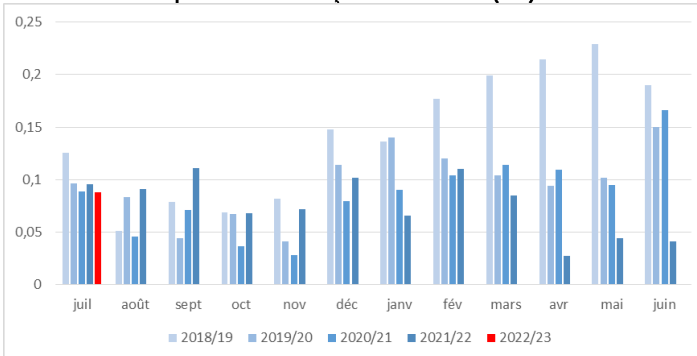
Colza : les exportations sud-américaines de colza vers le reste du monde continuent de croître fortement et atteindraient 450 kt sur la campagne 2022/23, contre 294 kt un an plus tôt (forte progression de l'Uruguay)

Soja : Tirées en partie par d'importants achats chinois aux États-Unis en janvier et février, les ventes totales de soja de 2022-23 s'élevaient à 25,3 Mt au 8 septembre, deuxième record après 2020. Mais les exportations étatsuniennes sont menacées par la récolte américaine en baisse, la demande chinoise incertaine (signature la semaine dernière à Washington du Taiwan Policy Act garantissant que la Chine n'achète pas plus de soja américain que ce qui est absolument nécessaire) et la concurrence sud-américaine (le gouvernement argentin encourage les ventes de soja grâce à un taux de change favorable).

Utilisations

Les primes pour le tourteau de soja américain ont encore augmenté en août par rapport à l'Amérique du Sud. Les prix moyens mensuels du tourteau de soja américain ont augmenté en raison de la forte demande intérieure de trituration. En août, les agriculteurs argentins, confrontés à la faiblesse du peso, ont limité les livraisons de soja à la trituration. Début septembre, l'Argentine a fixé un taux de change préférentiel pour les producteurs de soja (200 pesos/USD, inférieur au taux officiel de 140 pesos/USD), pour inciter à la vente.

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

FILIERE CÉRÉALES

Production

Blé
Russie : La récolte 2022 atteindrait 98 Mt, avec un rendement de 3,8 t/ha (+30 % / N-1). Selon les autorités russes, avec 10 % de la récolte 22/23 analysée (au 07/09), la part de blé de grade 3-4 (10 % - 12,5 % de protéines) est estimée à 80 %, celle de grade 5 (qualité fourragère) est estimée à 20 %. L'excédent exportable est estimé à 47,5 Mt (IKAR).

Canada : la récolte de blé du Saskatchewan, effectuée dans des conditions idéales, est réalisée à 64 % (42 % S-1, 74 % N-1). En blé d'hiver 99 % des surfaces sont récoltées et en blé de printemps, 68 % (40 %, 83%). L'orge est récoltée à 82 % (54 %, 88 %) et le blé dur à 90 % (70 %, 89 %). Après plusieurs semaines de faibles précipitations, de vent et de temps chaud, les inquiétudes concernant la faible humidité du sol apparaissent, avec de nombreuses zones trop sèches pour l'ensemencement des céréales d'hiver.

Ukraine : selon UkrAgroConsult les estimations de la récolte de céréales précoces pour le blé sont de 18,9 Mt et en orge de 5,35 Mt. Le temps frais et humide récent a été globalement favorable aux semis de blé d'hiver pour la campagne 2022/23. Cependant, avec des conditions similaires au cours de la semaine prochaine, il existe un risque de retard de la récolte de printemps 2022/23.

Kazakhstan : en raison de rendements estimés plus élevés dans les principales régions productrices, les prévisions de production de blé 2022/23 ont augmenté de 2 % à 13,1 Mt (11,8 Mt / N-1).

Argentine : en raison des dommages causés par la sécheresse et les gelées et, avec des conditions sèches empêchant l'application d'engrais et de produits phytosanitaires, les producteurs signalent des plantes qui poussent mal, une perte de surface foliaire et l'avortement des talles; les conditions de culture ont été évaluées à 66 % TB+ E (74 % S-1, 78 % N-1).

Australie : ABARES estime la production totale des cultures d'hiver 2022/23 à 55,5 Mt (-11 % / N-1), les perspectives semblaient positives au printemps en raison de conditions de croissance hivernales généralement favorables mais le temps humide dans certaines régions a empêché certains producteurs de semer. Les prévisions de production de blé 22/23 ont augmenté de 1,9 Mt, à 32,2 Mt (36,3 Mt / N-1), sur une superficie de 13,1 Mha.

Orge
 La production d'orges russe est estimée à 22,6 Mt sur 7,2 Mha, avec une productivité de 3,1 t/ha (+29 % / N-1). Dans des conditions idéales, la moisson de céréales canadiennes a bien progressé sur la semaine, 82 % d'avance pour l'orge en particulier. Il y a cependant de nombreuses zones trop sèches impactant les semis des céréales d'hiver. Pour l'Australie la production d'orge a augmenté de 1,4 Mt, à 12,3 Mt (13,9 Mt N-1) sur 4,2 Mha.

Production de céréales

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	745,1	126,0	34,1
<i>moy. quinquennale</i>	727,9	124,1	35,0
BLÉ DUR	32,9	7,1	1,4
<i>moy. quinquennale</i>	34,1	7,6	1,7
MAÏS	1178,6	59,3	11,6
<i>moy. quinquennale</i>	1143,2	67,8	12,9
ORGES	145,3	50,4	11,4
<i>moy. quinquennale</i>	149,2	52,2	11,8

Sources : CIC, Commission européenne**, SSP*** récolte 2021

Maïs
États-Unis : Au 11 septembre, les notes de récolte ont baissé à 53 % bon/excellent, par rapport à 58 % l'année précédente, un niveau inférieur à la moyenne quinquennale de 61 %. La récolte a été estimée à 5 % des surfaces, légèrement en avance par rapport au rythme de l'an dernier.

Les prévisions de récolte aux États-Unis ont été réduites de 10,5 Mt à 354,2 Mt, la prévision de consommation domestique a été réduite de 3,8 Mt, à 304,8 Mt, les exportations de 2,5 Mt, à 57,8 Mt, et les stocks de 4,3 Mt, à 31 Mt (-20 %).

Brazil : la safrinha est maintenant pratiquement terminée, légèrement en avance par rapport à l'année dernière. L'estimation de la production de Conab a été réduite de 1,3 Mt, à 113,3 Mt (+30 % / N-1), largement liée à une seconde récolte (safrinha) révisée à 86,1 Mt (+42 % / N-1).

Argentine : après des mois de sécheresse et, avec des prévisions de rares averses, les agriculteurs sont confrontés au pire scénario de semis de maïs des 27 dernières années. En conséquence, les prévisions de superficies 22/23, actuellement fixées à 8,2 Mha (8,6 Mha N-1), devraient être abaissées dans la prochaine mise à jour mensuelle.

Ukraine : à raison d'un rendement moyen plus élevé grâce à des conditions météorologiques favorables en août, avec une chaleur et des précipitations suffisantes, les prévisions de récolte de maïs augmentent de 500 kt à 27 Mt (UkrAgroConsult).

Cours

Les prix au comptant du **blé** de meunerie en France et en Allemagne ont marqué le pas mi-septembre, s'inscrivant toutefois dans une dynamique haussière depuis le début du mois (+20 €/t pour le blé tendre Fob Rouen en un mois), alors que les annonces de mobilisation russe faisaient rebondir les cours fin septembre. Les évolutions des prix en euro et en dollar sont similaires sur la base d'une parité quasi parfaite ce mois. Notons toutefois dans ce contexte la baisse des prix européens en dollar sur une baisse de la parité au 22/09.

Pour le **maïs** les perspectives d'approvisionnements de l'USDA étant plus serrées que prévu, les prix ont réagi en conséquence.

Cotations françaises au en €/t (26/09/2022)			
Blé tendre	Orge fourragère	Maïs	Blé dur
FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Rhin	FOB PLN (au 20/09)
347	312	329	450

Évolution des indices de prix des céréales (base 100 = janvier 2000)



Source : CIC

*PLN : Port la Nouvelle

Échanges

L'Australie semble toujours devoir réaliser une grosse récolte, bien que des problèmes de protéines subsistent en raison des conditions froides et humides. En plus du prix, la question des protéines a certainement maintenu le blé australien hors de l'appel d'offres saoudien du week-end. Seule l'origine russe est apparue comme base de calcul.

Le sommet tenu les 15 et 16 septembre en Ouzbékistan en présence des représentants de Russie, Turquie, Chine, Inde, Pakistan, Tadjikistan, Kazakhstan et Kirghizistan, et les annonces concernant le corridor de sécurisation des exportations de grains sur la mer Noire (accords du 22 juillet) retenaient aussi l'attention du marché. Moscou serait prêt à assurer la fourniture gratuite de plus de 300 kt d'engrais russes aux pays en voie de développement à condition que l'Europe assouplisse les sanctions sur l'export russe. On notera que d'après le ministre ukrainien de l'Agriculture, 165 navires auraient quitté les ports nationaux depuis la signature des accords signés en Turquie le 22 juillet avec cette dernière et les Nations Unies, embarquant près 3,7 Mt, à comparer aux 6 Mt chargées chaque mois avant le conflit.

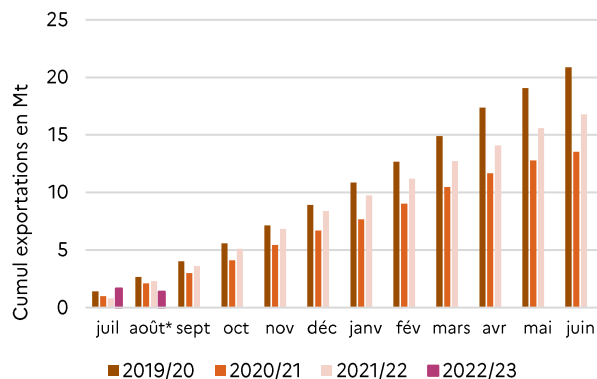
Selon les commentaires du président russe, le pays pourrait chercher à réviser les termes de l'accord quadripartite du 22 juillet afin de limiter la liste des pays bénéficiaires pour les approvisionnements ukrainiens, ce qui fait également craindre que l'accord ne puisse pas être prolongé après l'expiration en novembre.

Cette crainte est désormais renforcée par le discours du 21/09 et l'accroissement des tensions en résultant.

Utilisations

L'évolution des rapports de prix comparés entre blé tendre, orge et maïs devraient conduire à davantage d'incorporations de céréales à paille en nutrition animale, au détriment du maïs en 2022/23. En France, cette évolution serait confortée par la moindre demande animale due à l'IAHP en maïs.

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf août 2022 (chargements portuaires - Refinitiv)

FILIERE SUCRE

Production

- **Monde** : D'après FO Licht (17/08), la production mondiale devrait progresser de 5 Mt en 2022/23, à 188,6 Mt (+ 3 %), contre 183,6 Mt en 2021/22. La consommation augmenterait à 187,4 Mt (+ 1,4 Mt), par rapport à la campagne précédente (186,0 Mt). Cette campagne devrait afficher un surplus de 1,2 Mt, alors que les deux campagnes suivantes sont prévues en déficit.
- **Brésil** : Selon l'UNICA, les sucreries du Centre/Sud ont broyé 44,03 Mt de canne au cours de la seconde quinzaine d'août, contre 38,62 Mt au cours de la première moitié du mois et en hausse de 1,8 % par rapport aux 43,25 Mt de la même période l'an dernier. Au total, la production de sucre de la seconde quinzaine d'août s'est élevée à 3,14 Mt, en hausse de 5,9 % par rapport aux 2,97 Mt produites à la même période l'an dernier. La production totale de sucre, depuis le début de la campagne, est en baisse de 10,5 % à 21,77 Mt, contre 24,34 Mt. La production totale d'éthanol est inférieure de 4,3 % à celle de l'année dernière à 17,94 millions de mètres cubes, contre 18,75 millions. Sur le total, la production d'éthanol de maïs progresse de 26,3 % à 1,69 million de mètres cubes. (FO Licht 14/09)
- **Inde** : Le directeur de l'Indian Sugar Mills Association (ISMA) indique que la production de sucre devrait atteindre 40 Mt en 2022/23, contre 39,4 Mt pour la campagne en cours, pour une consommation intérieure attendue à 27,5 Mt.
- **UE27** : Le service de surveillance des cultures (MARS) a de nouveau réduit lundi ses prévisions de rendement. Les précipitations estivales, dans de nombreuses régions, n'avaient pas été suffisantes pour inverser les dommages causés par la sécheresse. Pour la betterave à sucre, le rendement de l'UE est maintenant à 73,2 t/ha, contre 75,3 t/ha prévu en août. C'est désormais inférieur à la moyenne sur 5 ans de 75 tonnes/ha. (FO Licht 21/09)

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2022/23 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	188,6	15,8	4,6
moy. quinquennale	184,6	16,6	5,1

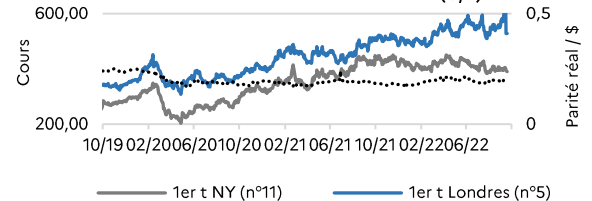
Sources : *FO Licht, **CE, ***FAM

- **Ukraine** : Les agriculteurs ukrainiens ont semé 180 000 ha de betteraves sucrières pour la campagne 2022/23 malgré l'invasion russe, ce qui permettra de produire 1,1 Mt de sucre blanc, couvrant tous les besoins nationaux, a déclaré le vice-ministre de l'Agriculture, Taras Vysotskyi. L'Ukraine a produit 1,3 Mt de sucre en 2021/22. (FO Licht 21/09)
- **Russie** : La récolte de betteraves a atteint 8,6 Mt jusqu'à présent, contre 6,2 Mt à la même époque l'an dernier. Le rendement de betterave est de 43,89 t/ha, en hausse de 15,8 % par rapport à 37,91 t/ha il y a un an.
- **France (SSP)** : La récolte de betteraves sucrières devrait baisser à 33,3 Mt (à 16 %) en 2022/23, en baisse de 3,0 % par rapport aux 34,4 Mt de 2021/22. Le rendement devrait baisser de 2,7 % à 83,23 t/ha, par rapport à 85,5 t/ha l'an dernier, mais il devrait rester légèrement supérieur à la moyenne quinquennale de 82,44 t/ha.

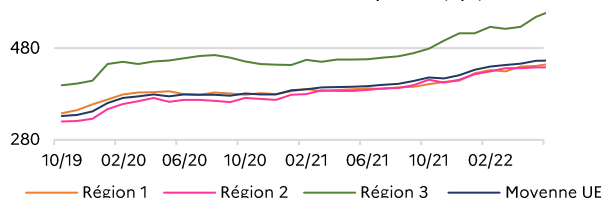
Cours

- **Monde** : Les marchés restent très volatils, avec des coûts de l'énergie élevés, notamment ceux du gaz naturel. À cela s'ajoute une réduction de l'offre à court terme pour le sucre blanc européen, dont les stocks restent en retrait par rapport à la campagne précédente, ce qui dope les prix. À l'inverse, les craintes d'une récession et la baisse des taxes sur les carburants (essence) au Brésil, défavorables à l'éthanol, pourraient bien peser sur les prix du sucre. S'agissant du Réal, il est en hausse à 0,194 USD/t le 19/09/22, contre 0,193 USD/t au mois d'août. Les cours du sucre brut à NY (1^{er} terme), sont à 390 USD/t (19/09), en baisse de 2 %, par rapport à août. Le sucre blanc à Londres est à 528 USD/t le 19/09, contre 550 en août, après avoir atteint un plus haut niveau de 10 ans à 622,8 USD/t le 15/09.
- **UE** : Au mois de juin, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à 453 €/t, soit 49 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t). La zone 2 (dont la France dépend) reste à 438 €/t et à -15 €/t par rapport à la moyenne UE27.

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

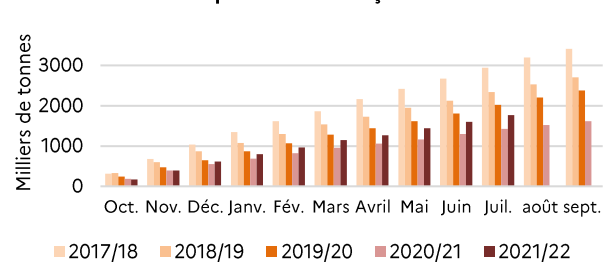


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Brésil** : Au 31 août, les sucreries ont fixé les prix de 7,42 Mt de sucre à l'exportation pour la campagne 2023/24, ce qui représente 30,9 % des exportations prévues pour la campagne. En moyenne, ces ventes ont atteint un prix moyen de 17,50 cents la livre, sans prime de polarisation. (FO Licht 13/09).
- **Inde** : L'Indian Sugar Mills Association (ISMA) a appelé le gouvernement à autoriser 8 Mt d'exportations de sucre en 2022/23, contre 11,2 Mt en 2021/22, en raison du surplus de la production. Le directeur de l'ISMA indique que, malgré l'orientation de 4,5 Mt vers l'éthanol et une consommation intérieure de 27,5 Mt, il est impératif d'exporter au moins cette quantité. (FO Licht 16/09)

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

Utilisations / Consommation

L'impact sur la consommation des risques de récession mondiale avec les politiques de lutte contre l'inflation, ceux du conflit en Ukraine et d'un rebond possible de crise Covid-19 restent des facteurs d'incertitude dans les prévisions des bilans sucriers.

Directrice de la publication : Christine Avelin / Rédaction : direction Marchés, études et prospective

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex
Tél. : 01 73 30 30 00 - www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer
@FranceAgriMerFR