

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Décembre 2022

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production / Prix

**SOJA** : Les cours du soja fluctuent au gré de la demande chinoise pour les origines étatsuniennes. Ils ont ainsi grimpé cette dernière semaine avec l'espoir d'une bonne dynamique apportée par les annonces d'assouplissement des mesures anti-COVID. Les prix du tourteau de soja ont commencé à grimper début décembre en raison des inquiétudes croissantes concernant les pertes de récoltes potentielles en Argentine, qui entraîneraient une réduction de la trituration du soja et des disponibilités exportables, ainsi que l'annonce d'une proportion américaine de mélange de biocarburants plus faible que prévu.

**COLZA/CANOLA** : prix sur Euronext en baisse sur un mois compte tenu du renforcement de l'euro face au dollar (pénalisant l'attractivité des origines européennes), d'une conjoncture plutôt baissière et avec la hausse des surfaces françaises estimée par Agreste.

En France l'activité est ralentie avec l'approche des fêtes de fin d'année.

En Europe, baisse de la demande en graines de la part des tritrateurs suite à la fermeture temporaire de certaines usines de production d'huile alimentaire de colza (Allemagne, Italie...) en raison de la flambée des prix de l'énergie. Des usines se tourneraient vers les huiles d'olive ou de tournesol oléique, jugées plus rentables.

Stratégie grains table sur une récolte européenne de colza en 2022/23 à 19,47 Mt contre 17,01 Mt en 2021/22. Pour 2023/24 les assolements sont prévus stables sur un an avec une légère hausse des surfaces dans les pays de l'ouest de l'Europe, et un repli dans les pays du nord, en Hongrie et en Bulgarie.

La production de canola pour le Canada est réduite de 0,5 Mt à 19,0 Mt selon les rapports du gouvernement

**TOURNESOL** : Révision à la baisse par l'USDA de la production mondiale de graines de tournesol pour la Russie et l'Ukraine en fonction des résultats des récoltes.

Terres Univia confirme une forte demande des producteurs français cet hiver en semences de tournesol.

### Échanges

**SOJA** : Les exportations brésiliennes sont estimées à 1,77 Mt en décembre, contre 1,70 Mt en novembre, selon l'Anec (association brésilienne d'exportation de céréales).

En Inde, les importations totales de tourteaux de soja en 2021/22 ont atteint 646 000 tonnes (principalement en provenance d'Argentine), soit près du triple du volume de la campagne de commercialisation précédente, en raison de prix à l'importation intéressants par rapport aux prix intérieurs élevés du tourteau de soja.

**COLZA** : Sur la campagne 2022/23, les échanges mondiaux de colza devraient être soutenus par la hausse de la production et de la demande mondiale notamment chinoise. Les flux sont notamment attendus en hausse depuis le Canada, l'Australie, l'UE et l'Ukraine.

**TOURNESOL** : Exportations ukrainiennes attendues en hausse en 2022/23, notamment vers l'UE 27 et la Turquie, du fait de stocks élevés dans le pays, de la forte attractivité de l'origine ukrainienne à l'exportation, et de la faible demande intérieure attendue.

### Utilisations

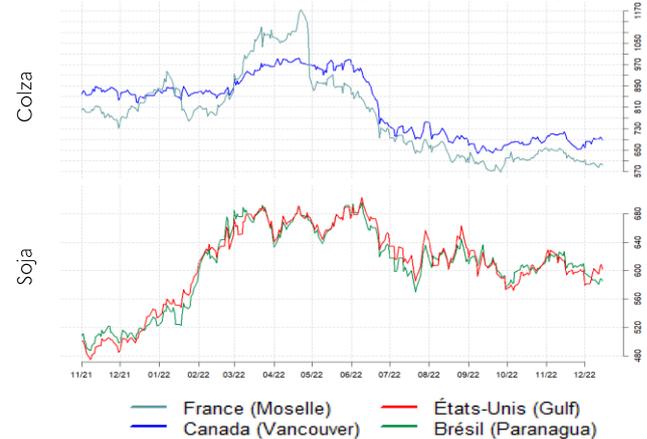
Demande en huile de soja pour le biocarburant revue à la baisse par l'USDA pour 2022/23 suite à la révision des règles de l'EPA sur les objectifs d'obligation de carburant renouvelable.

Au cours de la dernière décennie, la Birmanie est devenue un acteur plus important sur le marché mondial du tourteau de soja en raison du développement de l'industrie aquacole dans le pays. En l'absence d'installations de trituration, la Birmanie dépend entièrement des importations pour répondre à la demande intérieure de ce produit (en provenance majeure de l'Argentine, des États-Unis et du Brésil).

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	84,34	19,42	4,5
moy. quinquennale	73,13	17,40	4,1
TOURNESOL	50,7	9,32	1,8
moy. quinquennale	51,87	9,99	1,5
SOJA	391,17	2,56	0,38
moy. quinquennale	354,19	2,70	0,42

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

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

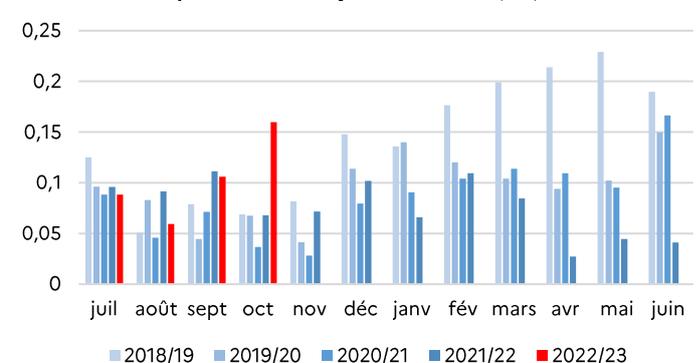


Colza, FOB Moselle au 15/12/22	Tournesol, rendu Bordeaux au 15/12/22
565	595

Source : FranceAgriMer

**HUILES** : Au cours de la première semaine de décembre, l'EPA (Agence pour la protection de l'environnement) a proposé ses objectifs en matière de biocarburants avec l'approbation de l'huile de canola comme matière première faisant baisser les prix de l'huile de soja.

### Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

# FILIERE CÉRÉALES

## Production

Pas de rapport du CIC pour décembre, mais le marché a suivi la publication du rapport mensuel de l'USDA publié le 9 décembre.

### Blé

Dans l'hémisphère nord, les semis se sont déroulés dans des conditions favorables et sont terminés ou presque. Les blés sont en dormance, attendant la neige qui leur donnera l'eau suffisante pour la floraison. La confirmation jusqu'à fin mars 2023 du corridor maritime a permis d'accélérer les ventes russes et ukrainiennes alors que les prévisions d'une récolte russe exceptionnelle pèsent sur le marché (100 Mt).

**Argentine :** En Argentine, la Bourse de Rosario révisé à la baisse son estimation de production de blé tendre à 11,5 Mt (11,8 Mt en M-1). À ce jour, 62 % des surfaces sont estimées récoltées.

**Australie :** Les nouveaux chiffres prévoient une production record à 36,6 Mt. Les précipitations supérieures à la moyenne au cours du mois dernier ont soutenu le développement des cultures et stimulé les rendements, combinés à une légère hausse des surfaces. Les craintes suscitées par les précipitations sur la qualité ont été dissipées.

### Orge

Selon les dernières informations officielles australiennes, la production d'orge dans ce pays devrait être à un niveau record à 13,4 Mt. Les précipitations caractéristiques de l'épisode La Nina ont été suivies d'un temps sec, permettant ainsi un bon avancement des récoltes.

Les estimations de production pour l'Union européenne par la Commission restent stables (51,6 Mt) alors que celles de la Russie sont à nouveau légèrement revues à la hausse dans un contexte où la demande animale pour l'orge est revue à la hausse en Chine notamment.

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>758</b>	<b>127</b>	<b>33,7</b>
<i>moy. quinquennale</i>	727,7	124,3	35,0
<b>BLÉ DUR</b>	<b>33,18</b>	<b>7,1</b>	<b>1,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	34,2	7,7	1,7
<b>MAÏS</b>	<b>1166</b>	<b>53,3</b>	<b>9,8</b>
<i>moy. quinquennale</i>	1143	66,6	12,9
<b>ORGES</b>	<b>152</b>	<b>51,6</b>	<b>11,4</b>
<i>moy. quinquennale</i>	149,5	52,4	11,8

Sources : CIC\*, Commission européenne\*\*, SSP\*\*\*

### Maïs

**États-Unis :** La récolte est à présent terminée, et a souffert du temps sec et chaud entraînant une baisse de la production.

**Brésil :** Les prévisions de récolte sont très bonnes grâce à des conditions agrométéorologiques favorables permettant de compenser la baisse des surfaces au profit du soja.

**Argentine :** En raison de la sécheresse, l'avancement des semis de la récolte précoce prend du retard. Un retour des pluies ces derniers jours pourrait permettre une amélioration. Il est cependant peu probable que les semis totaux correspondent aux prévisions antérieures. La bourse des céréales laisse inchangée son estimation de production de maïs à 56 Mt.

### Blé dur

La récolte Canadienne pour 2022, selon StatCan, au 2 décembre est estimée à 5,44 Mt (6,1 Mt le mois précédent).

## Cours

> **Les cours des céréales ont baissé** sur Euronext, alors que le cours du pétrole est très légèrement remonté durant la semaine du 12 décembre.

> **La Fed** a de nouveau relevé ses taux de 0,50 %. Cela marque une inflexion dans la vitesse de resserrement monétaire. Ces ajustements étaient attendus, et ce sont les perspectives de croissance pour 2023 revues à la baisse ainsi qu'une inflation qui devrait rester forte qui ont surpris les opérateurs.

> **Le conflit russo-ukrainien**, et la fragilité de l'accord sur le corridor céréalier ont pesé sur les cours du blé même si compensé pour partie par les prévisions argentine et les conditions météorologiques aux États-Unis. Les prix du maïs ont eux aussi entamé une baisse à la suite de l'annonce du renouvellement du corridor.

> **L'activité de la meunerie** a soutenu ce mois le marché français, mais également les transactions portuaires.

Cotations françaises en €/t (08/12/2022)			
Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB PLN
309	282	293	476

## Échanges

> Les **exportations australiennes** de blé tendre devraient atteindre un niveau record alors que celui de l'**Argentine** devrait être le plus bas depuis 8 ans.

> La **réglementation européenne** visant à garantir la vente de produits sans déforestation, où que ce soit dans le monde, ne concerne pas le maïs, contrairement au soja.

> En **Ukraine**, les exportations se poursuivent à travers le corridor céréalier dont l'existence est pleinement intégrée par le marché, même si les bombardements persistants, notamment dans le port d'Odessa, conduisent à la prudence. Les acheteurs habituels se fournissent largement en origine mer Noire, occupant le marché à des prix très compétitifs. Par ailleurs, le renforcement de l'euro pénalise la compétitivité européenne à l'export.

## Utilisations

> En **Chine**, d'après Stratégie grains, la consommation animale de blé et d'orge pourrait augmenter en raison de « l'amélioration des marges porcines dans le pays et de la baisse du prix des céréales depuis le mois dernier ».

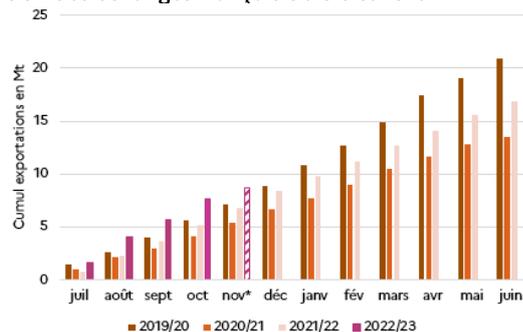
> En **France**, le maïs a regagné en compétitivité par rapport au blé. Les chiffres de mises en œuvre par les fabricants d'aliments du bétail montrent par ailleurs des utilisations de maïs toujours soutenues sur le mois d'octobre, tandis que la demande en orge fourragère et en blé est en berne par rapport à l'année passée. On peut également noter l'arrivée de maïs polonais compétitif sur le marché français. Les prévisions d'utilisations de céréales dans la fabrication d'aliments composés ont été révisées en baisse ce mois-ci compte-tenu de la demande. Une baisse des utilisations de blé tendre sur certains postes de meunerie est constatée en cette rentrée, possiblement en lien avec la hausse des prix de l'énergie. À l'inverse, les utilisations d'orge en malterie semblent rester dynamiques, dopées par la demande en bière.

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



Source : CIC \*PLN : Port la Nouvelle

## Évolution des échanges français de blé tendre



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

# FILIERE SUCRE

## Production

- **Monde** : Pas de nouvelle estimation depuis le mois de novembre. La production de la campagne 2022/23 devrait augmenter de 2,4 Mt à **191 Mt**, contre 188,5 Mt en 2021/22. Cette progression serait principalement due à une production plus élevée au Brésil, en Thaïlande, en Russie et en Chine. Il s'agirait de la deuxième production mondiale la plus importante après la campagne 2017/18 (202 Mt).
- **Brésil** : D'après Plinio Nastari, analyste en chef chez Datagro Consulting, la plupart des usines de la région Centre/Sud devraient mettre fin au broyage de la canne pour la campagne 2022/23, laissant des millions de tonnes de canne (8 ou 9 Mt) dans les champs à récolter pour l'année prochaine, en raison des pluies qui rendent les opérations de récolte difficiles et inefficaces. L'industrie sucrière (UNICA) s'attendait encore à ce que les usines de la région fonctionnent en décembre pour broyer la canne disponible, mais cela semble désormais peu probable. (FO Licht 7/12)
- **Inde** : Selon Reuters, en 2022/23 la production de sucre pourrait être légèrement inférieure à celle de l'année dernière. La situation sera à confirmer début janvier avec la reprise du broyage des cannes. L'Inde a produit 35,9 Mt de sucre au cours de la campagne 2021/22 qui s'est terminée en septembre, après avoir pris en compte la transformation des cannes vers l'éthanol. Cette année, les premiers rapports indiquaient une production 2022/23 de 36,5 Mt, mais une partie de l'industrie estime à présent qu'elle pourrait être plus proche de 35 Mt. (FO Licht 15/12)
- **Russie** : Selon Soyuzrossakhar (Union des producteurs de sucre) au 5 décembre, 47,1 Mt de betteraves ont été récoltées sur 989 300 ha (48 t/ha), sur une superficie totale de 1,03 million d'hectares. Avec un rendement actuel de 52,4 t/ha il est prévu de récolter encore 1,9 Mt de betteraves pour un total de 49 Mt. La production totale de sucre pourrait être de 6,2 Mt de sucre et 0,15 Mt de mélasse. (FO Licht 14/12)

## 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	191,0	15,5	4,3
moy. quinquennale	186,2	16,6	5,1

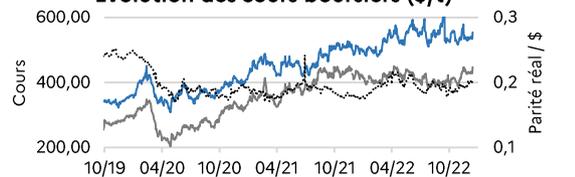
Sources : \*FO Licht, \*\*CE, \*\*\*FAM

- **France (SSP Déc.)** : La production de betteraves est estimée à 31,6 Mt, en baisse de 8,2 % par rapport à 2021 et de 14,6 % par rapport à la moyenne quinquennale. Les surfaces restent stables à 402 000 ha. Le rendement moyen est révisé en baisse, à 78,5 t/ha en 2022, contre 85,5 t/ha en 2021 et 82,4 t/ha en moyenne sur cinq ans.

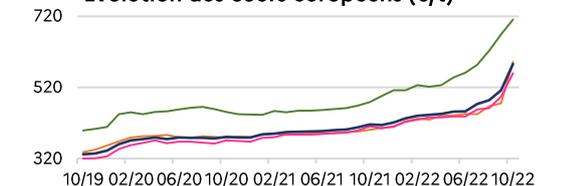
## Cours

- **Monde** : Les prix du sucre restent élevés, notamment en raison des pluies au Brésil et en Australie qui perturbent le broyage des cannes en fin de campagne et limitent ainsi les approvisionnements en sucre brut pour le raffinage. Les sucreries indiennes privilégient également la production de sucre blanc, qui est plus rentable que le sucre brut. Les prix de l'énergie et l'orientation du mix au Brésil sont également des facteurs importants de l'orientation des marchés. Le Réal est en hausse (+ 4,4 %) à 0,202 USD/t (13/12), contre 0,194 USD/t au mois de novembre. Les cours du sucre brut à NY (1<sup>er</sup> terme), sont à 447 USD/t (14/12), à leur plus haut niveau depuis février 2017 et de + 2,3 %, par rapport au 14/11 (437 USD/t). Pour le sucre blanc à Londres, la cotation est à 554 USD/t (- 2,4 %) le 14/12, contre 569 USD/t en novembre, après avoir atteint un plus haut des 30 derniers jours à 579 USD/t le 15/11.
- **UE** : Au mois d'octobre, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à 586 €/t, +182 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), contre 512 €/t en septembre et 416 €/t (+ 170 €/t) en octobre 2021. La zone 2 (dont la France) est à 560 €/t, soit - 26 €/t par rapport à la moyenne UE27.

## Évolution des cours boursiers (\$/t)\*



## Évolution des cours européens (€/t)\*\*

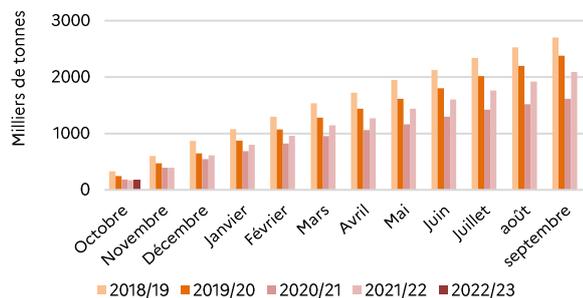


Sources : \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- **Indonésie** : Selon la presse locale, le ministère de l'Industrie a déclaré que le quota d'importation de sucre brut pourrait augmenter à environ 3,40 Mt pour 2023, contre 3,27 Mt cette année et, que l'autorisation d'importation sera délivrée pour le début de l'année. (FO Licht 15/12)
- **Pakistan** : Après que le Premier ministre Sharif ait imposé une interdiction complète des exportations de sucre plus tôt cette année, le gouvernement, lors de sa réunion du 15/12, a décidé de l'autorisation jusqu'à 0,1 Mt d'exportations dans une première phase. Cette autorisation est conditionnée à ce que le prix départ usine, actuellement de 85 à 90 PKR/kg, n'augmente pas avant le 31 janvier, sinon les exportations seront interrompues. L'industrie sucrière avait demandé un niveau d'exportations à 1,2 Mt, mais le gouvernement craignant la pénurie et une hausse des prix sur le marché intérieur, a renvoyé l'autorisation à un examen de la situation toutes les deux semaines. (FO Licht 15/12)

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

## Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation des risques de récession mondiale avec des 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](http://www.franceagrimer.fr)

FranceAgriMer  
@FranceAgriMerFR