RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Liberté
Égalité
Fraternité

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

RENCONTRES RÉGIONALES GRANDES CULTURES

RÉGION ÎLE-DE-FRANCE

CONJONCTURE DES MARCHÉS

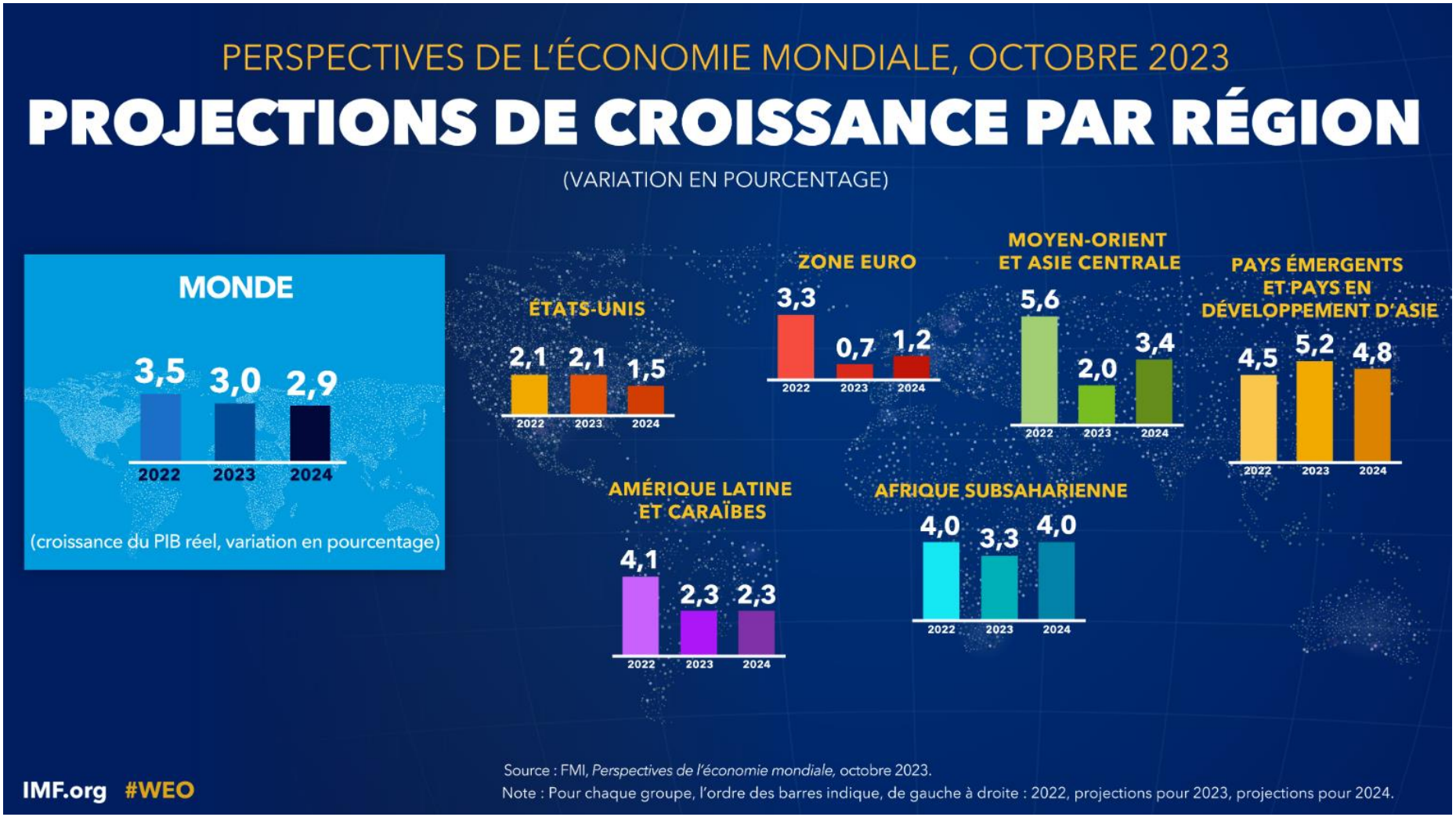
8 DÉCEMBRE 2023

Sommaire

Indicateurs macro-économiques, énergie, engrais

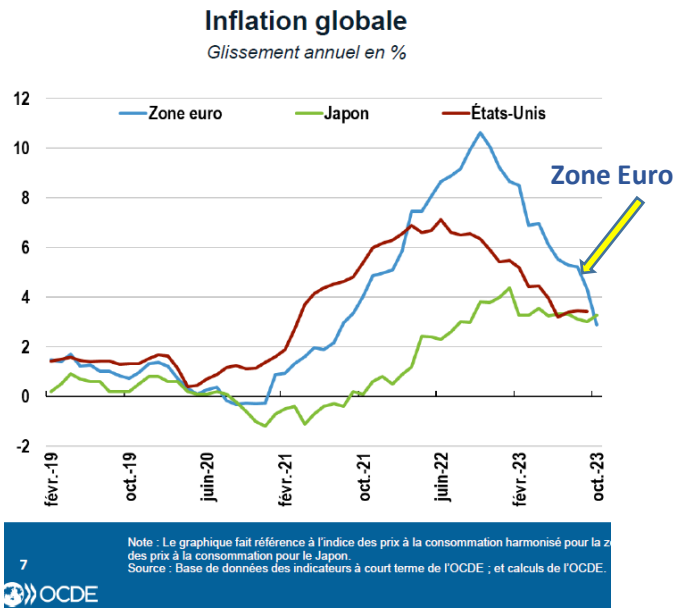
Situation des marchés des grandes cultures : monde, UE, France

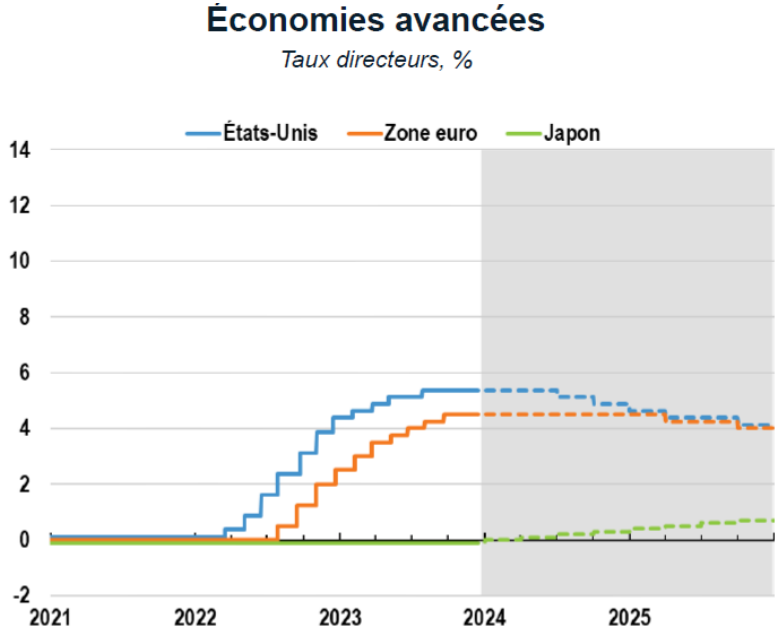
- Céréales
- Oléoprotéagineux
- Sucre

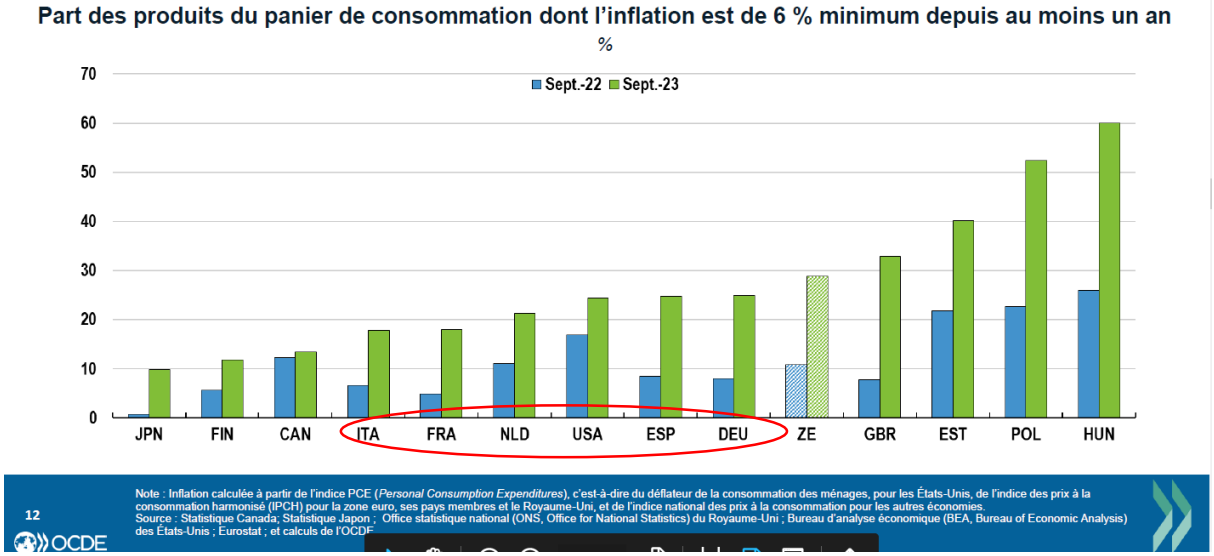


Source : FMI, octobre 2023

Inflation et taux d'intérêt







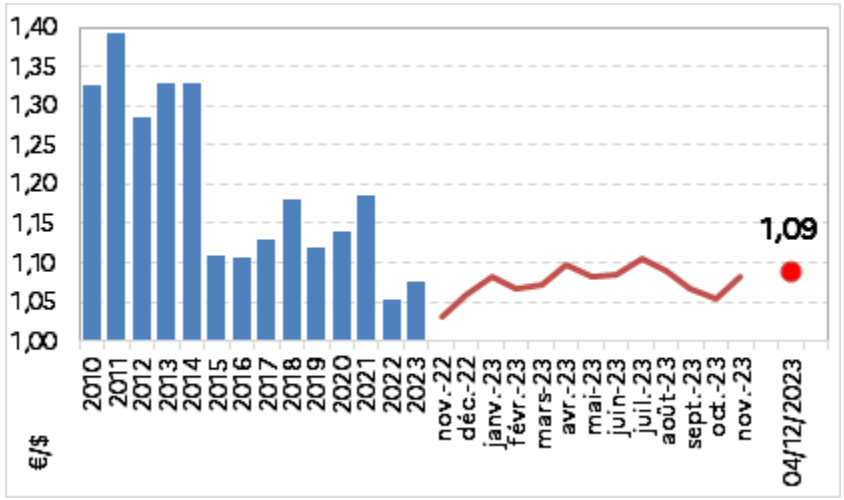
L'inflation à la consommation a tendance à se diffuser

➔ Malgré le relèvement massif des taux d'intérêt, une part importante des produits du panier de consommation selon les pays ont subi une inflation supérieure à 6% sur 1 an

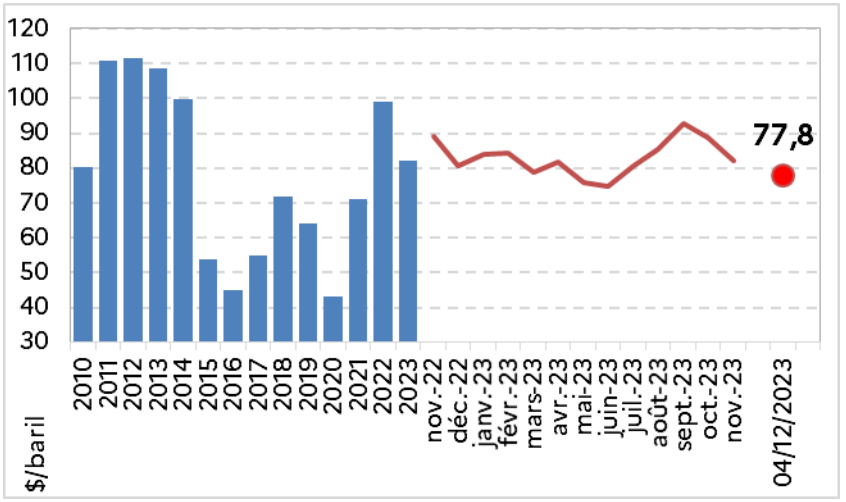
Source : OCDE, Perspectives économiques, novembre 2023
https://www.oecd.org/perspectives-economiques/novembre-2023/

Indicateurs macro-économiques 2010-2023 (1/2)

Euro/Dollar

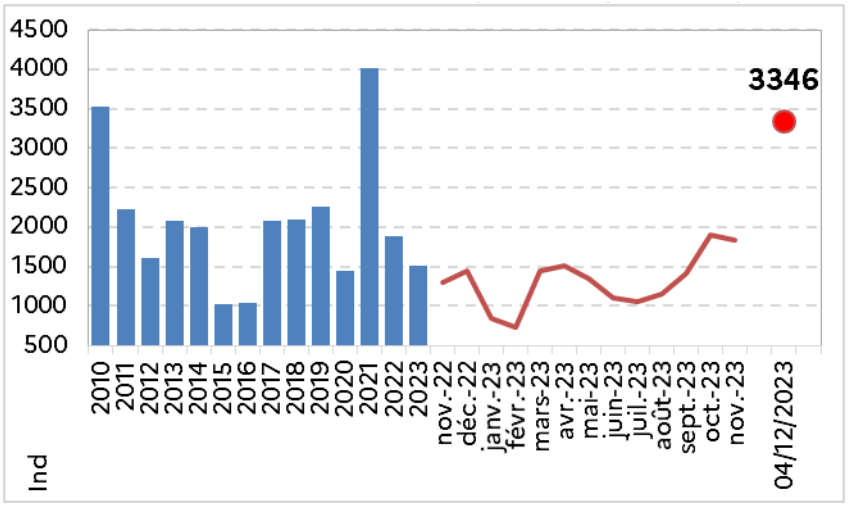


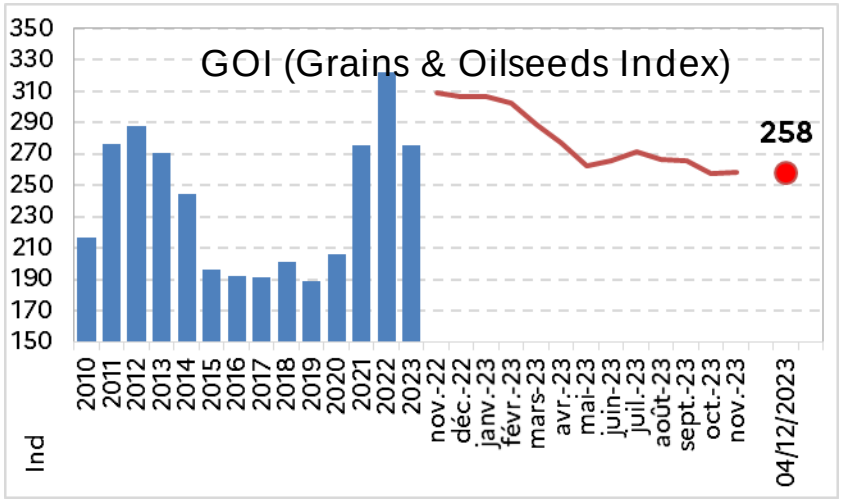
Brent



BDI	BRENT	Euro Dolar	GOI		
-1,9%	-7,5%	2,5%	0,7%	m/m-1	nov-23 vs oct-23
41,0%	-9,7%	6,0%	-16,8%	a/a-1	nov-23 vs nov-22

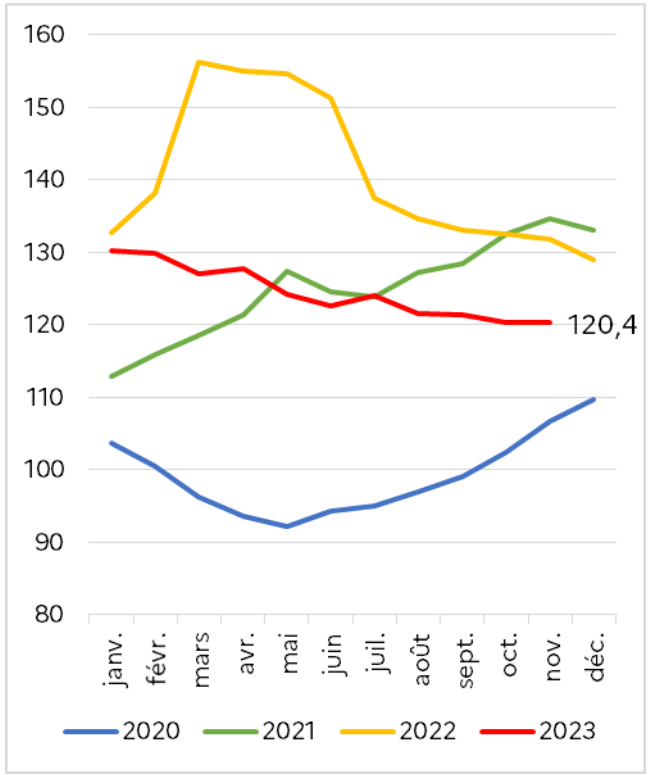
Baltic Dry Index



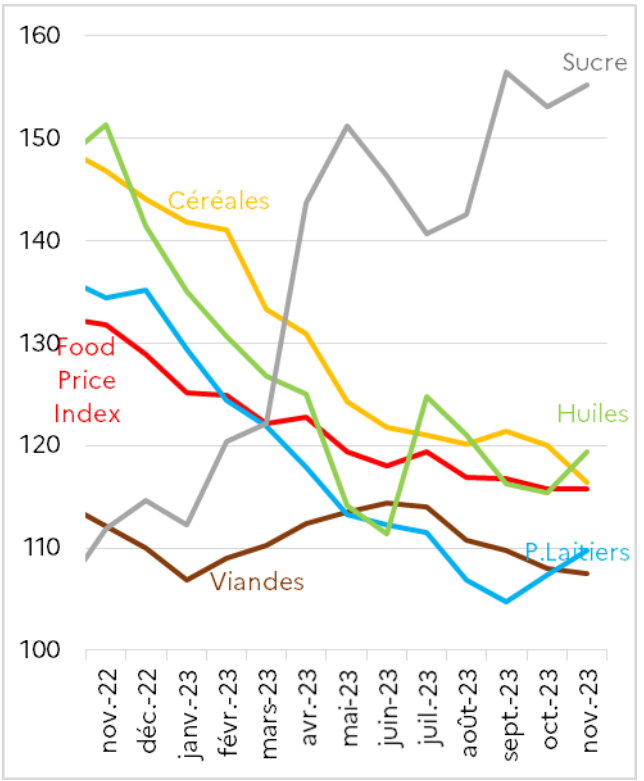


L'inflation alimentaire dans le monde

Indice FAO des prix des produits alimentaires – 2020-2023



Indice FAO des prix des denrées alimentaires sur 1 an

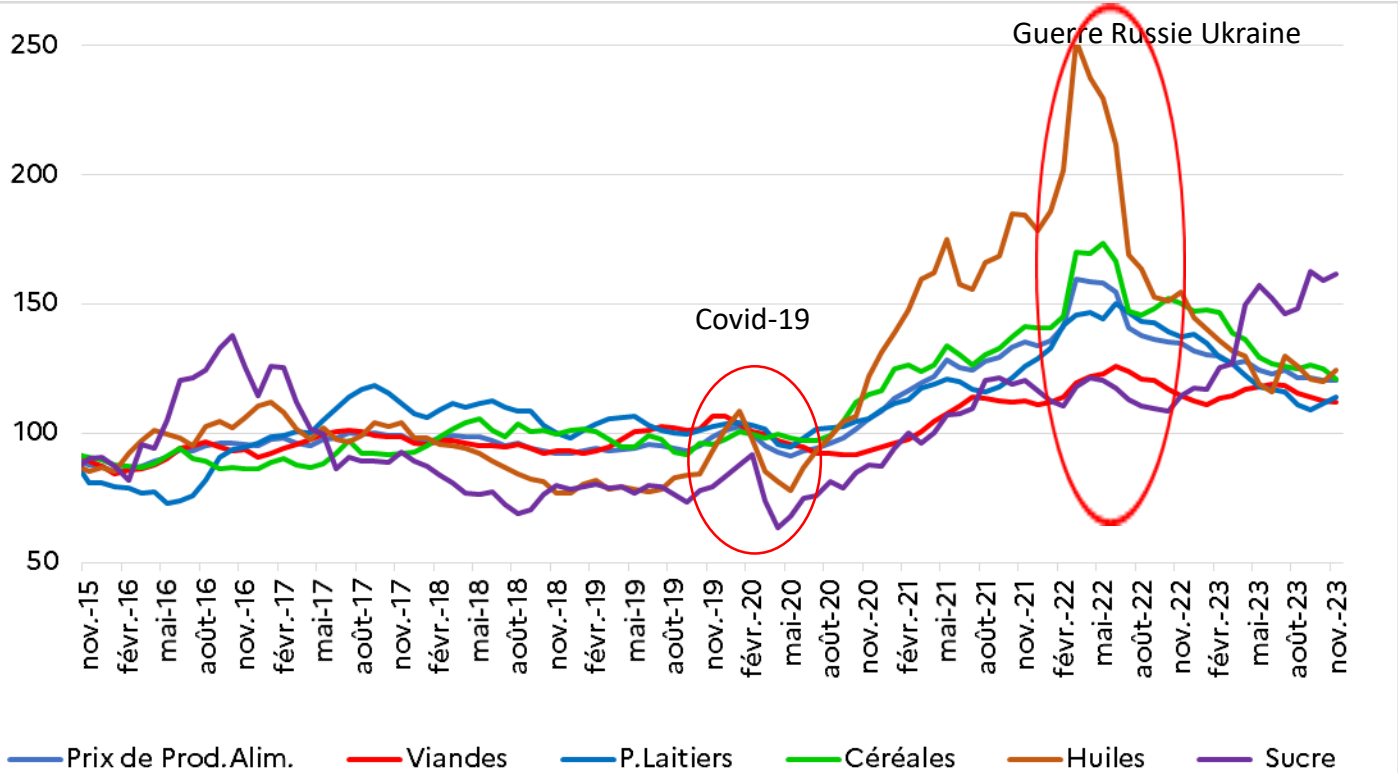


Indice Prix	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre		
-	-0,4%	2,2%	-3,0%	3,4%	1,4%	m/m-1	nov-23 vs oct-23
-12,2%	-4,1%	-18,3%	-20,7%	-21,1%	38,7%	a/a-1	nov-23 vs nov-22
19,7%	9,7%	10,5%	20,8%	26,3%	68,4%	a/a-1	Moyenne 15/19 vs nov-23

Source : FAO FFPI du 8 décembre 2023

Inflation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2015 (dernière donnée : nov. 2023)



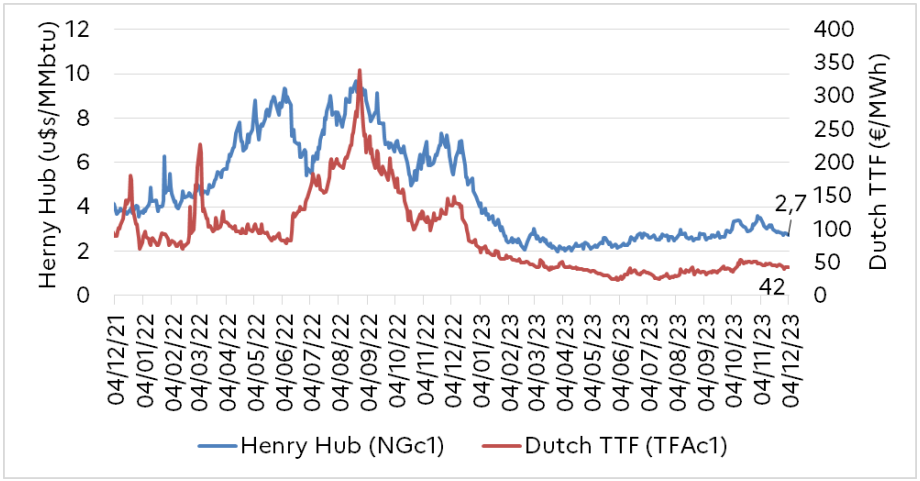
Un pic atteint en mars 2022 puis une décroissance quasi continue sauf pour le sucre

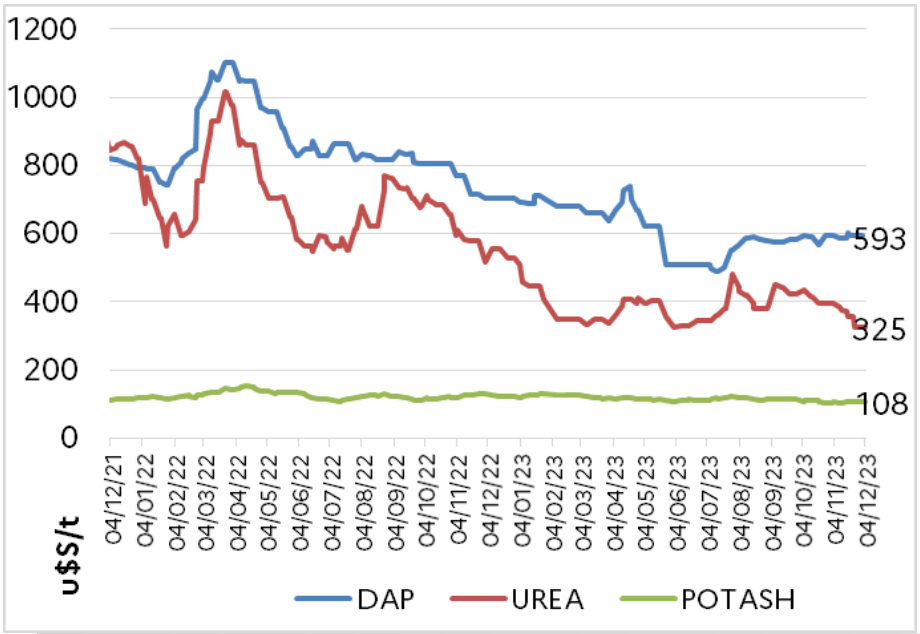
Au niveau mondial, des prix des produits agricoles toujours nettement au dessus de leur moyenne quinquennale pré-COVID

>> Dans le monde, des prix alimentaires en baisse depuis le pic atteint lors du déclenchement de la guerre en Ukraine

Source : FAO FFPI du 8 décembre 2023

Énergie et engrais





Henry Hub (NGc1)	Dutch TTF (TFAc1)		
⇩ -3,0%	⇩ -2,8%	m/m-1	*nov-23 vs oct-23*
⇩ -52,5%	⇩ -61,6%	a/a-1	*nov-23 vs nov-22*

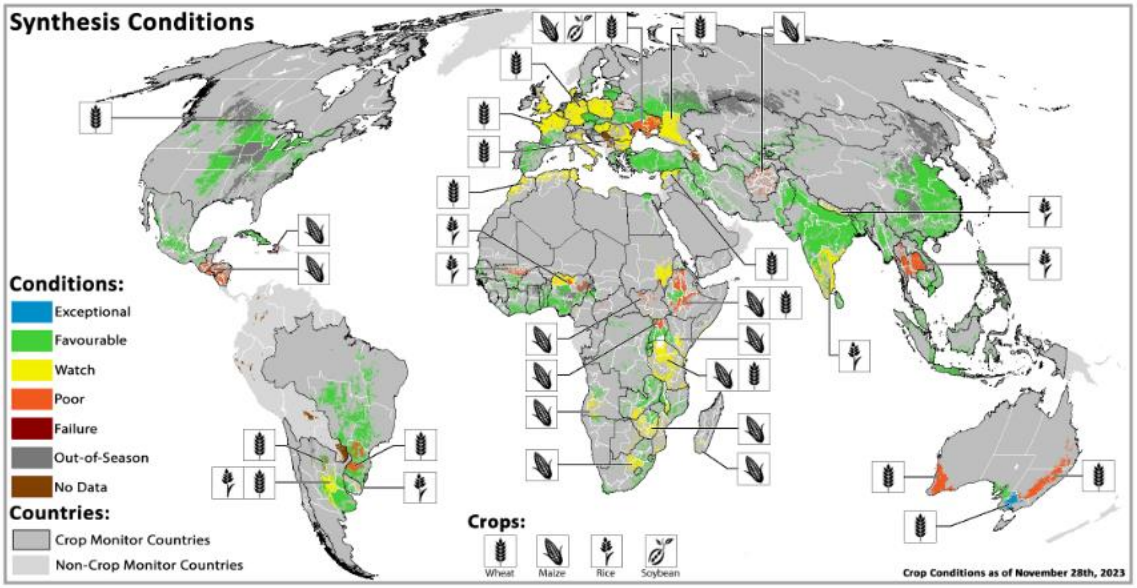
Les prix du gaz naturel ont baissé en novembre,
Le temps doux et les réserves abondantes de gaz naturel se sont à nouveau combinés pour faire baisser les prix du gaz naturel dans l'hémisphère nord.
Les niveaux de stockage européens sont à 94 % de leur capacité, contre une moyenne quinquennale de 84 %.

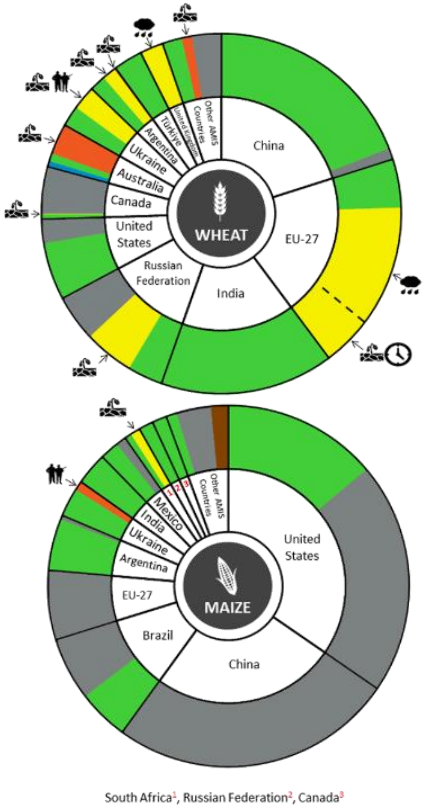
DAP	UREA	POTASH	UAN		
⇧ 1,0%	⇩ -13,8%	⇩ -1,0%	⇩ -9,4%	m/m-1	*nov vs oct-23*
⇩ -16,6%	⇩ -36,6%	⇩ -15,1%	⇩ -37,0%	a/a-1	*nov-22 vs nov-23*

- Prix des fertilisants en général légèrement à la baisse en novembre, avec une faibledemande.

Nomenclature /Terminologie des engrais sur le graphique
Sur ce graphique figurent des cotations NOLA (New Orleans Index).
DAP : Di-Ammonium Phosphate, l'engrais phosphoré le plus utilisé.
UREA GR (Granular) : Urée, largement utilisée dans les engrais comme source d'azote (N)
POTASH SOLFERT : engrais potassiques

Conditions de culture dans le monde





Blé

Dans l'hémisphère sud, les récoltes se poursuivent avec des préoccupations en Australie, en Argentine et au Brésil. Dans l'hémisphère nord, les semis d'hiver se terminent sous conditions mitigées, notamment en Europe et dans la région mer Noire.

Maïs

Dans l'hémisphère nord, les récoltes se terminent sous conditions généralement favorables. Dans l'hémisphère sud, les semis des cultures de printemps progressent,

Situation des marchés céréaliers

Bilans mondiaux des Blés (CIC)

BLÉ TENDRE (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	266	274	**3,1%**	261
Production	**769**	**755,1**	**-1,8%**	**736**
Disponibilités	**1 035**	**1 029**	**1,8%**	**997**
Utilis. hum.	517	522	1%	503
Utilis. Anim.	149	154	3%	143
Utili. Ind.	24	25	6%	24
Autres utili.	35	33	-6%	27
Semences	36	36	-1%	36
Total demande	**761**	**770**	**1%**	**732**
Échanges	199	187	-6%	182
Stock fin	274	259	-5%	265

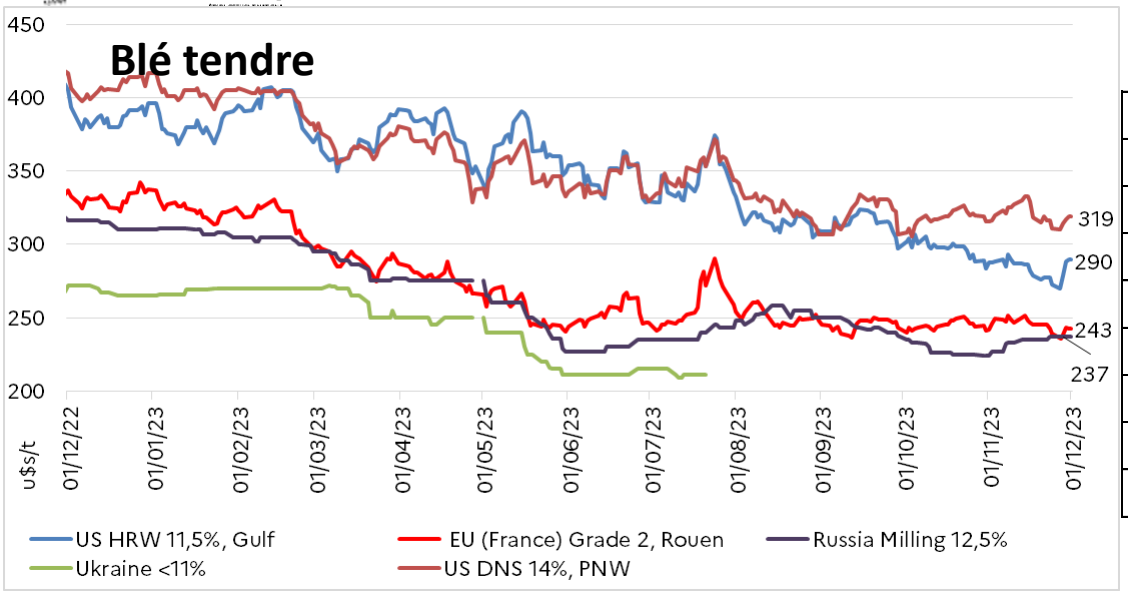
BLÉ DUR (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy
Stock début	7,4	7,3	-2%	9,3
Production	**34,6**	**31,4**	**-9%**	**34,3**
Disponibilités	**42,0**	**38,7**	**6%**	**43,6**
Utilis. hum.	32,2	31,5	4%	31,8
Utilis. Anim.	0,7	0,6	-14%	1,0
Total demande	**35**	**34**	**-2,8%**	**35**
Échanges	9,0	9,1	1%	8,3
Stock fin	**7,3**	**4,9**	**-32%**	**8,8**

Bilans mondiaux des Maïs et Orge (CIC)

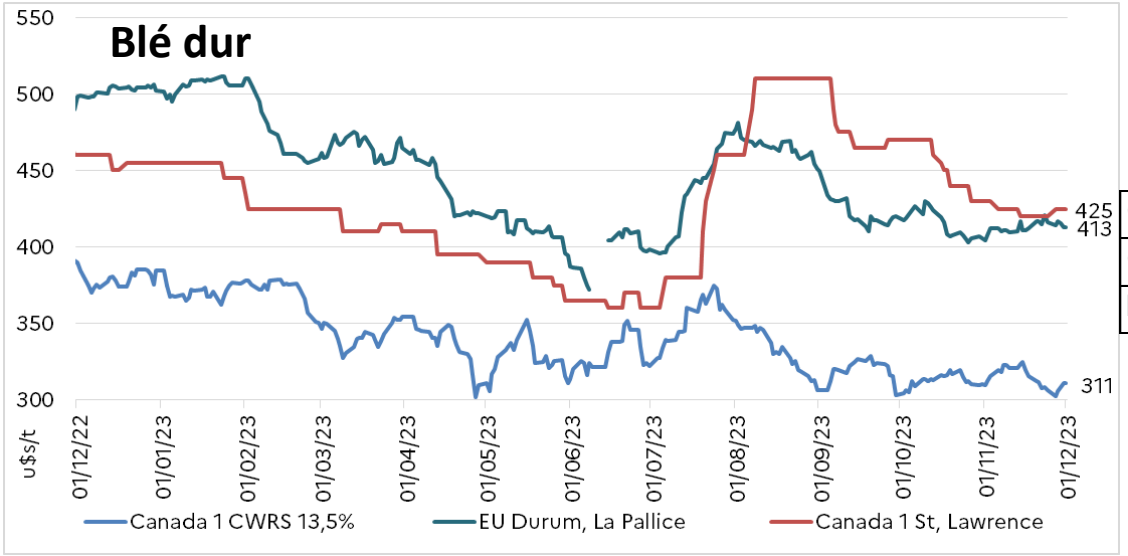
MAÏS (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	287	275	-4%	307
Production	**1 165**	**1 223**	**5%**	**1 158**
Disponibilités	**1 451**	**1 498**	**3,2%**	**1 465**
Utilis. Anim.	701	726	4%	694
Utili. Ind.	303	309	2%	301
Utilis. hum.	134	134	0%	135
Autres utili.	38	43	12%	42
Total demande	**1 177**	**1 213**	**3%**	**1 172**
Échanges	180	173	-4%	178
Stock a la fin	**275**	**285**	**4%**	**293**

ORGE (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	23,9	25,2	5%	25,9
Production	**153,6**	**143,0**	**-7%**	**151,6**
Disponibilités	**177,5**	**168,1**	**2%**	**177,5**
Utilis. Anim.	104,8	100,0	1%	103,4
Utilis. hum.	7,04	7,01	0%	7,04
Utili. Ind.	28,10	28,24	0%	30,02
Total Demande	**152,4**	**145,9**	**-4%**	**151,7**
Échanges	30,7	28,8	-6%	30,0
Stock fin	**25,2**	**22,3**	**-11%**	**25,8**

Échanges mondiaux : Blés



	u$s/t	m/m-1	a/a-1
Argentina 12%, Up River	242	-20%	-41%
Australia ASW, Adelaide	278	-2%	-17%
EU (France) Grade 1, R.	245	0%	-28%
EU (France) Grade 2, R.	243	0%	-28%
EU (Germany), Hamburg	251	0%	-28%
EU (Romania) Milling 12,	251	5%	-25%
Russia Milling 12,5%	237	6%	-25%
US DNS 14%, PNW	319	1%	-24%
US HRW 11,5%, Gulf	290	1%	-29%



	u$s/t	m/m-1	a/a-1
Canada 1 St, Lawrence	425	9%	-26%
Canada 1 CWRS 13,5%	311	-7%	-36%
EU Durum, La Pallice	413	-2%	-16%

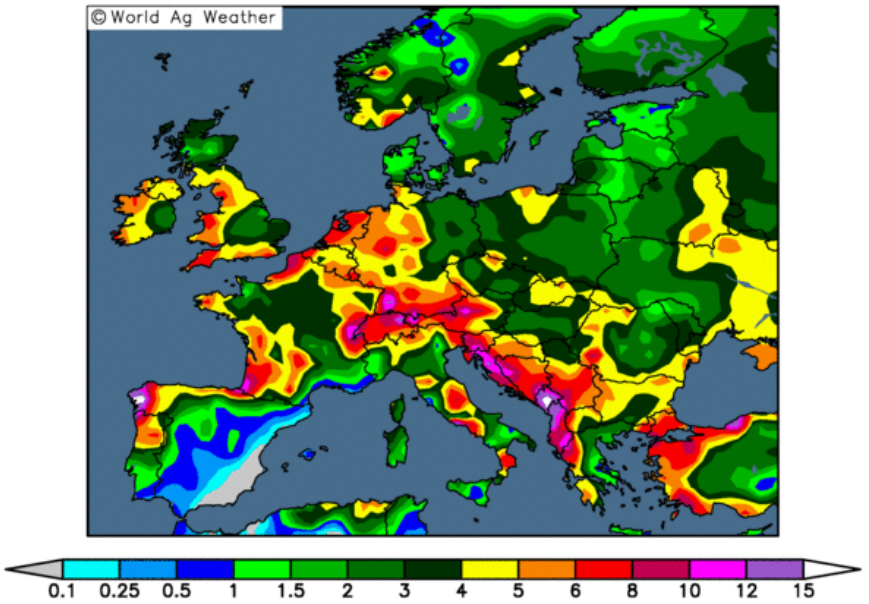
Source : CIC – 16 novembre 2023; prix au 1 décembre 2023

- Marchés céréaliers – Situation UE

Conditions climatiques en Europe :
Températures encore chaudes et de fortes précipitations

30-day Precipitation Analysis

Observed precipitation (inches) through 29 Nov 2023

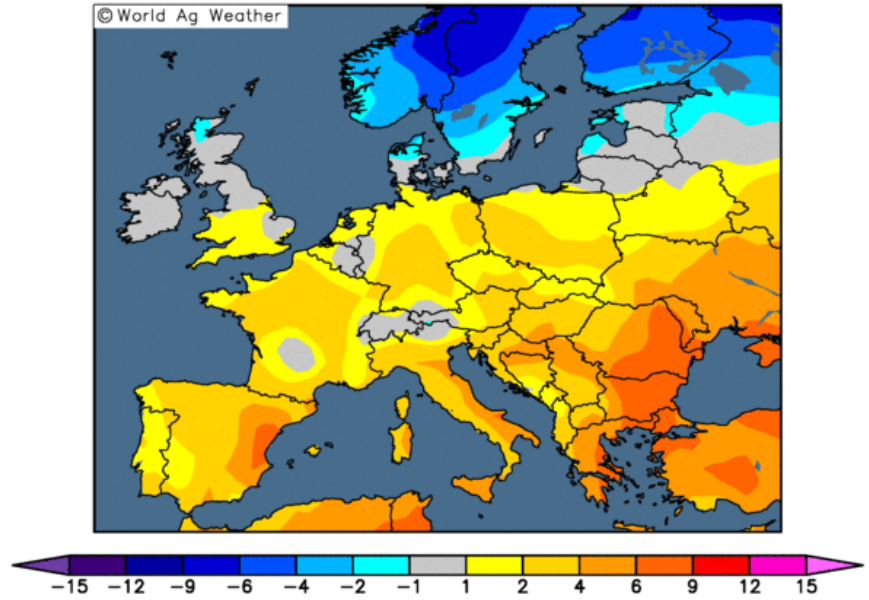


Map updates daily by approximately 20:30 UTC

- Des sécheresses dans certaines parties d'Europe alors que d'autres régions sont touchées par des excès de pluie entrainant des retards dans les semis
- Europe de l'Ouest, Europe Centrale, Scandinavie, une partie de la péninsule ibérique : mois de novembre le plus pluvieux depuis le début de l'enregistrement météo
- Grèce, Espagne : sécheresse avec des niveaux de températures records atteints

Maximum Temperature Departure from Normal (°F)

30 days ending 29 Nov 2023



Map updates daily by approximately 16:00 UTC

- Des températures a des niveaux plus élevés que la moyenne partout en Europe
- Seule la Scandinavie et surtout la Finlande sont touchées par des températures bien plus froides que la moyenne

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

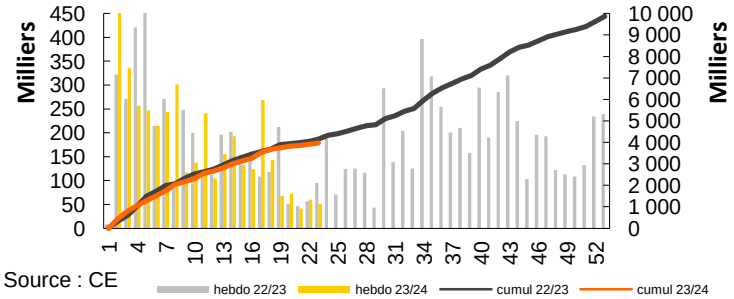
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 novembre	2023/24 septembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	Var. M-1	Var. C-1 (%)
Stock initial	39,5	42,7	40,6	47,2	48,9	50,6	50,8	0,5%	7,7%
Production	294,5	281,3	293,8	266,8	268,5	267,5	266,4	-0,4%	-0,1%
Importations	25,8	21,0	22,5	40,2	31,1	31,5	31,5	0,0%	-21,6%
Total disponible	359,8	345,0	356,8	354,2	348,5	349,6	348,8	-0,2%	-1,5%
Utilisations domestiques	262,0	260,3	260,5	255,4	257,3	257,3	257,3	0,0%	0,7%
Humaine	*58,5*	*58,4*	*58,5*	*59,3*	*59,6*	*59,6*	*59,6*	*0,0%*	*0,5%*
Animale	*163,0*	*162,5*	*160,9*	*156,4*	*156,9*	*156,9*	*156,9*	*0,0%*	*0,3%*
Util. tourteaux	*47,5*	*47,5*	*48,4*	*50,0*	*49,2*	*49,2*	*49,3*	*0,2%*	*-1,4%*
Industrielle	*29,6*	*28,7*	*30,3*	*29,2*	*30,3*	*30,3*	*30,3*	*0,0%*	*3,8%*
dont éthanol/carburant	*11,4*	*11,0*	*11,9*	*10,8*	*12,1*	*12,1*	*12,1*	*0,0%*	*12,0%*
Semences	*9,1*	*9,0*	*9,0*	*9,0*	*9,0*	*9,0*	*9,0*	*0,0%*	*0,0%*
Pertes	*1,8*	*1,7*	*1,8*	*1,6*	*1,6*	*1,6*	*1,6*	*-0,4%*	*-0,1%*
Exportations	55,1	42,9	46,9	47,9	47,8	46,6	46,1	-1,1%	-3,7%
Total utilisations	317,2	303,2	307,4	303,4	305,2	303,9	303,4	-0,9%	0,0%
Stock final	42,7	41,8	49,4	50,8	43,4	45,6	45,3	12,7%	-10,8%
Ratio Stock/Conso.	13%	14%	16%	17%	14%	15%	15%		

Bilan européen blé tendre (Comité de gestion Cultures Arables du 30 Novembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 novembre	2023/24 septembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	9,4	9,6	8,6	15,4	19,1	19,3	19,4	0,5%	25,3%
Production	131,1	118,3	130,1	125,8	125,3	125,5	125,6	0,0%	-0,2%
Importations	2,7	2,0	2,8	9,6	6,5	6,5	6,5	0,0%	-32,5%
Total disponible	143,3	129,9	141,5	150,9	150,9	151,3	151,5	0,1%	0,4%
Utilisations domestiques	96,8	93,6	95,7	98,9	101,1	101,1	102,1	1,0%	3,3%
Humaine	*41,2*	*41,0*	*41,1*	*41,6*	*41,8*	*41,8*	*41,8*	*0,0%*	*0,5%*
Animale	*40,5*	*38,2*	*39,8*	*43,1*	*44,8*	*44,8*	*45,8*	*2,2%*	*6,3%*
Industrielle	*9,7*	*9,1*	*9,4*	*8,8*	*9,2*	*9,2*	*9,2*	*0,0%*	*4,5%*
dont éthanol/carburant	*3,7*	*3,1*	*3,4*	*2,8*	*3,4*	*3,4*	*3,4*	*0,0%*	*21,4%*
Semences	*4,6*	*4,6*	*4,6*	*4,6*	*4,6*	*4,6*	*4,6*	*0,0%*	*0,0%*
Pertes	*0,8*	*0,7*	*0,8*	*0,8*	*0,8*	*0,8*	*0,8*	*0,0%*	*-0,2%*
Exportations	36,9	27,4	29,3	32,7	32,0	31,0	31,0	0,0%	-5,1%
Total utilisations	133,7	121,0	124,9	131,5	133,1	132,1	133,1	0,8%	-1,4%
Stock final	9,6	8,9	16,6	19,4	17,8	19,1	18,3	-4,4%	2,8%
Ratio Stock/Conso.	7%	7%	13%	15%	13%	14%	14%		

Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 05 décembre 2023, données TAXUD)

Exportations orges (grains + malt)



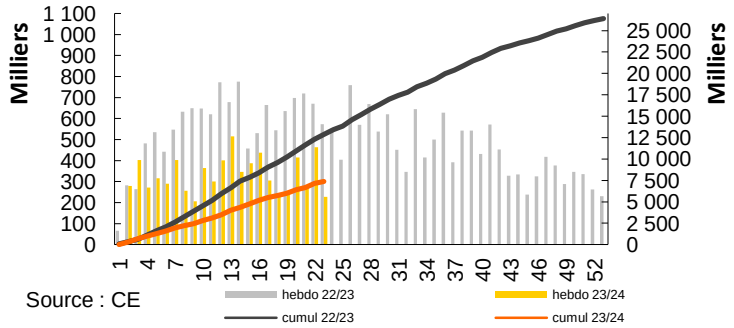
Source : CE

Destinations des exportations orges – grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24 tonnes	MY 2023/24 share	MY 2022/23 tonnes	MY 2022/23 share
China	1 867 520	67,0%	444 538	15,8%
Morocco	428 593	15,4%	4 950	0,2%
Jordan	158 878	5,7%	402 551	14,3%
Algeria	90 292	3,2%	----------	----------
Qatar	44 000	1,6%	----------	----------

Au 05 décembre 2023, pour la campagne 23/24, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 4 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 4 % par rapport à celui de l'an passé (- 33 % / N-2).

Importations maïs (grains)



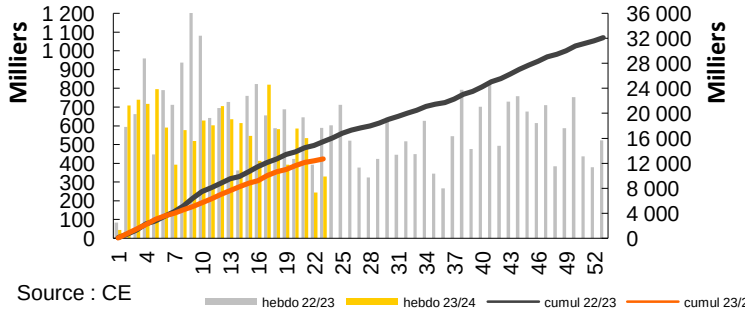
Source : CE

Origines des importations de maïs - grain (hors UE)

Origin	MY 2023/24 tonnes	MY 2023/24 share	MY 2022/23 tonnes	MY 2022/23 share
Ukraine	3 794 167	51,5%	5 632 256	43,7%
Brazil	2 729 634	37,1%	6 346 591	49,3%
Canada	220 155	3,0%	223 781	1,7%
Serbia	143 527	1,9%	312 558	2,4%
South Africa	80 695	1,1%	87 453	0,7%

Au 05 décembre 2023, pour la campagne 23/24, les importations de maïs s'affichent en baisse de 43 % (+ 28 % / N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 7,4 Mt.

Exportations blé tendre (grains + farine)



Source : CE

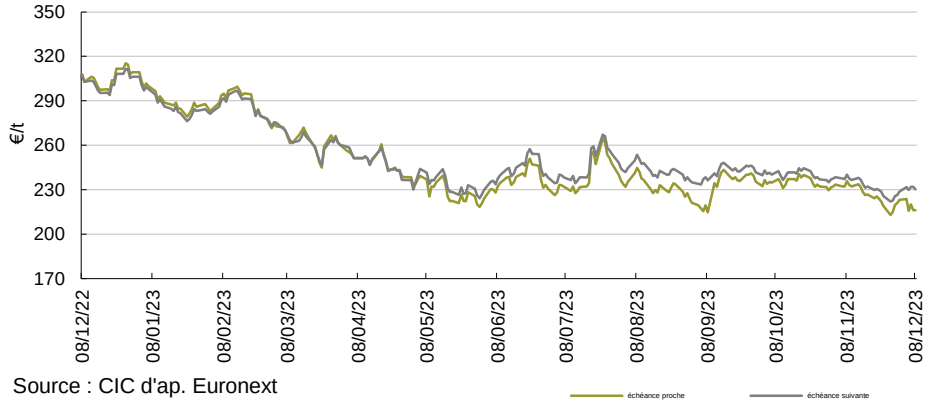
Destinations exportations blé tendre - grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24 tonnes	MY 2023/24 share	MY 2022/23 tonnes	MY 2022/23 share
Morocco	1 884 034	15,0%	2 017 663	13,2%
Nigeria	1 321 925	10,6%	1 103 386	7,2%
Egypt	1 035 107	8,3%	1 589 785	10,4%
Algeria	967 258	7,7%	2 087 085	13,7%
South Africa	697 454	5,6%	476 385	3,1%

Au 05 décembre 2023, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 12,7 Mt, en baisse de 18% par rapport à la même période l'an passé (- 11 % / N-2).

Évolutions des cours sur Euronext

Blé meunier Euronext



Source : CIC d'ap. Euronext

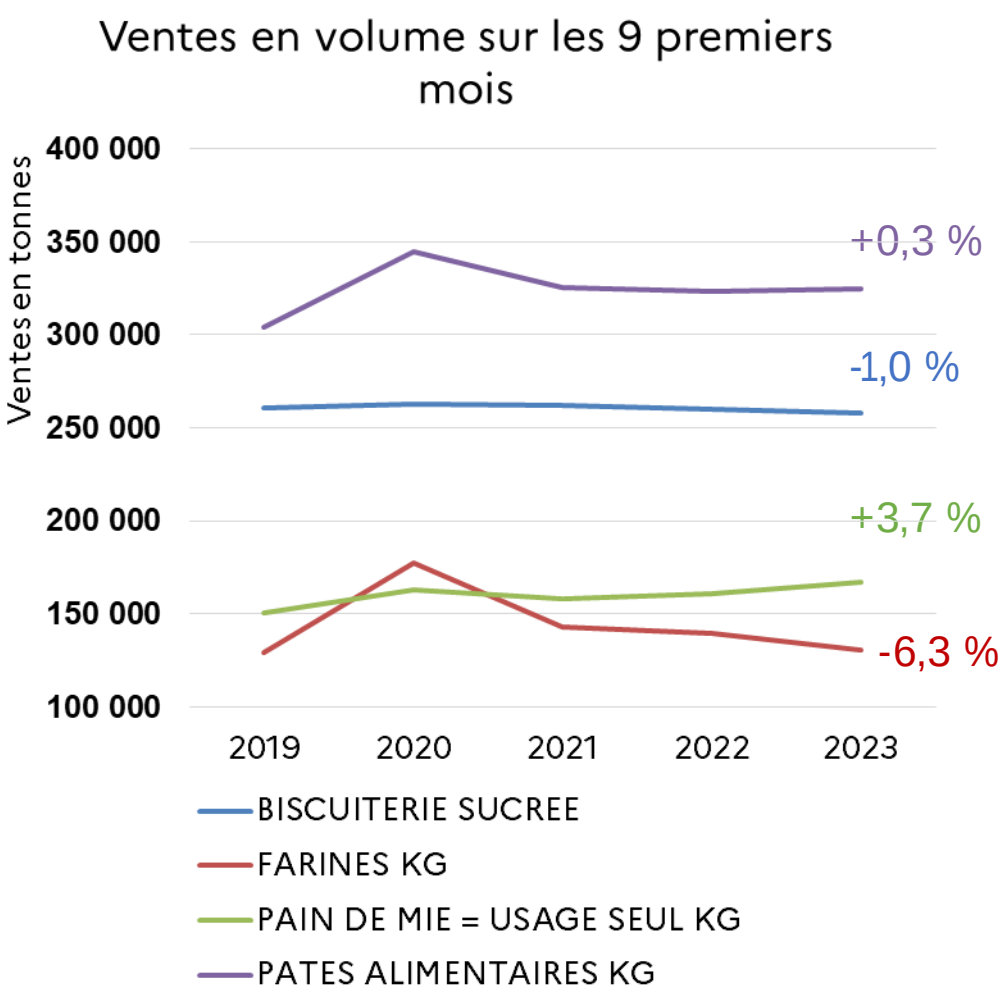
- Leger repli du rapproché du blé meunier sur Euronext depuis ce lundi 11/12 face à la compétitivité des origines russes
- Fin de l'échéance décembre 23
- Nouveau rapproché (Mars 24) qui s'établit à 228,50 €/t (11/12)

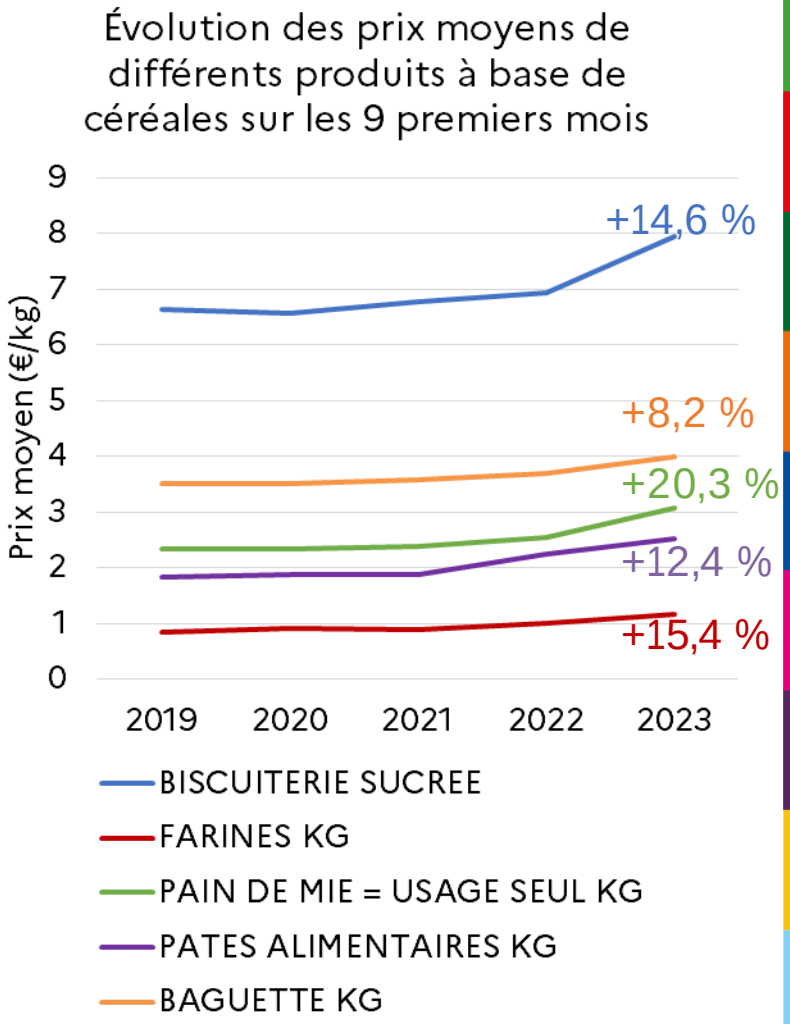
Maïs Euronext

Source : CIC d'ap. Euronext

- A la fin du mois de novembre, le rapproché est passé sous les 200 €/t comme à la fin du mois d'octobre
- Depuis le début du mois de décembre, les prix restent stables autour des 202 €/t

Consommation des produits à base de céréales



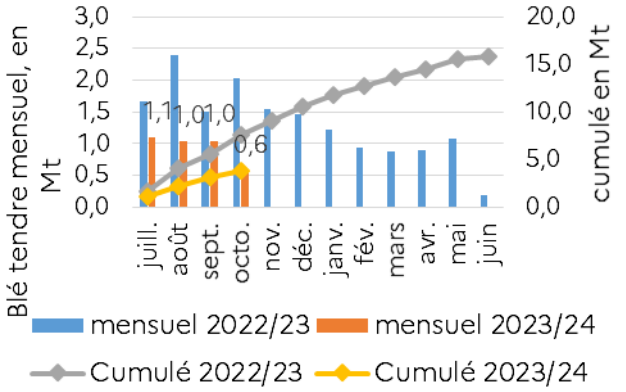


Sources : panel distribution IRI-CIRCANA, INSEE

Bilan français du blé tendre

En 1000 t juillet - juin	2021/22	2022/23 *Prov. Nov-2023*	2023/24 *Prév. Oct-2023*	2023/24 *Prév. Nov-2023*	VAR.m-1 *en kt*	Var R2023/R2022 *%*
Production	35 396	33 694	35 148	35 098	-50	4%
Stock initial	2 321	2 780	2 544	2 550	+6	-8%
Collecte	32 324	30 669	32 076	31 976	-100	4%
Importations	212	152	160	160	0	5%
Total disponible	34 902	33 641	34 826	34 732	-94	3%
Utilisations domestiques	14 915	14 138	14 562	14 413	-149	2%
Panification	*2 824*	*2 787*	*2 810*	*2 810*	0	1%
Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.	*1 184*	*1 142*	*1 183*	*1 145*	-38	0%
Amido/Glut	*2 742*	*2 518*	*2 650*	*2 600*	-50	3%
Alcool (y.c. bicarburants)	*1 650*	*1 580*	*1 580*	*1 620*	+40	3%
FAB	*4 619*	*4 455*	*4 600*	*4 500*	-100	1%
Autres	*568*	*443*	*515*	*515*	0	16%
Exportations grains	16 910	16 649	17 246	16 998	-248	2%
Pays tiers	*8 778*	*10 154*	*9 800*	*10 100*	+300	-1%
UE	*8 013*	*6 387*	*7 326*	*6 791*	-535	6%
Exportations farine	297	304	236	258	+22	-15%
Total utilisé	32 123	31 091	32 044	31 669	-375	2%
Stock final	2 780	2 550	2 782	3 063	+281	20%
Stock/Conso.	9%	8%	9%	10%		

Exportations françaises de blé tendre



Sources : Douane française, Refinitiv (octobre), données arrêtées au 10/11/2023

Campagne 2023/24

Disponibilités : Révision en baisse de la collecte (- 100 kt) en lien avec la révision en baisse des surfaces

Utilisations intérieures :

- Aliments composés : révision en baisse des mises en œuvre (- 100 kt), sur la base des rapports de prix défavorables
- Utilisations industrielles : révision en baisse en amidonnerie au vu des mises en œuvre moindres, révision en hausse en éthanolerie

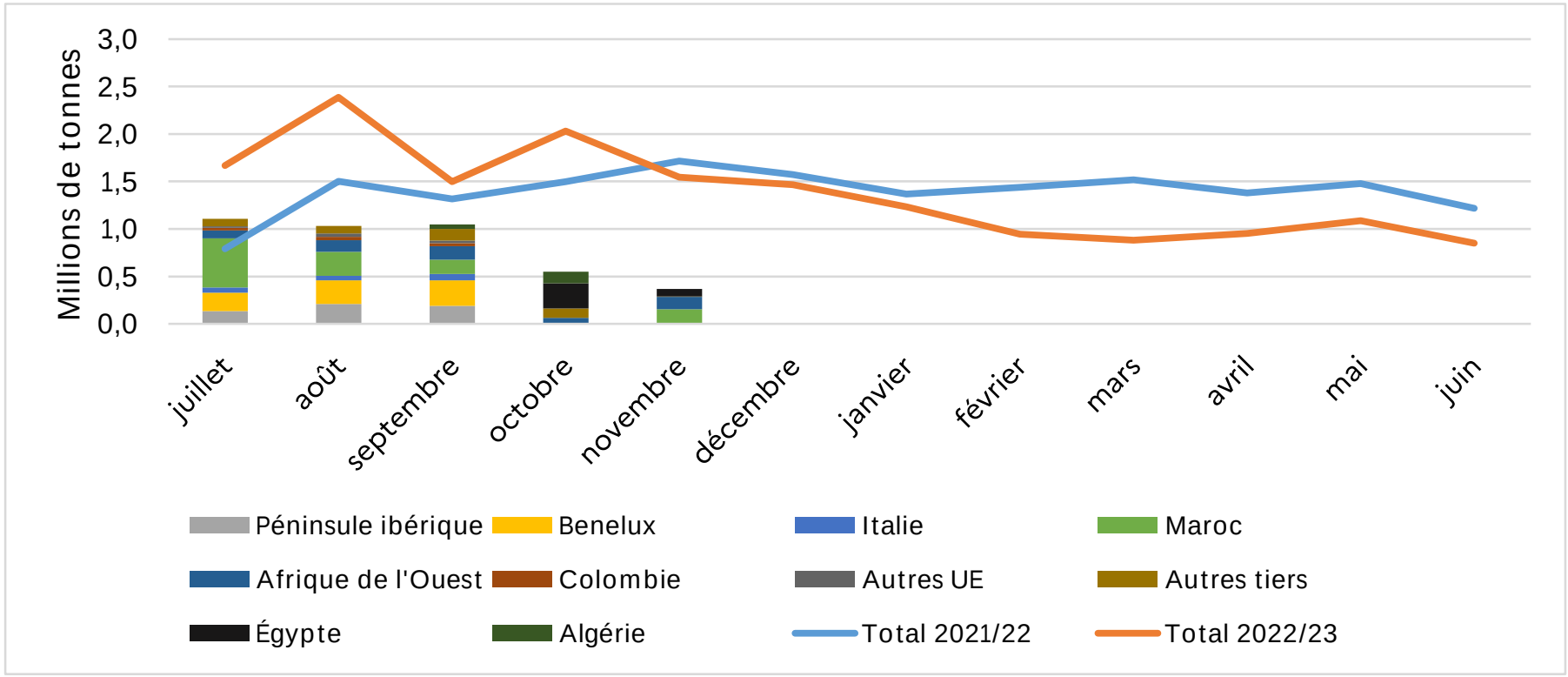
Exportations :

- Pays tiers : revues en hausse de 300 kt, notamment vers la Chine et l'Égypte
- UE : revues en baisse de 535 kt, notamment vers l'Italie et l'Espagne (concurrence ukrainienne, fret routier)

Stock final : alourdissement de 281 kt

Source : FranceAgriMer, Douane française

Exportations françaises mensuelles de blé tendre par destination (histogrammes : 23/24, octobre-novembre : pays tiers uniquement)



Source : Douanes françaises, Refinitiv (oct-nov 2023)

Situation des marchés des oléoprotéagineux

Graines oléagineuses : bilans mondiaux offre/demande 2021/22 à 2023/24

Bilans mondiaux (en Mt)		2021/2022	2022/2023	2023/2024	Var. N/N-1
COLZA Graines					
	Stocks début	6,4	4,5	7,8	74%
	Production	75,8	88,8	85,6	-4%
	Importations	13,8	20,0	15,8	-21%
	Disponibilités totales	96,0	113,3	109,2	-4%
	Exportations	15,3	20,2	16,9	-0,2
	Trituration	72,2	80,9	81,6	1%
	Stocks fin	4,5	7,8	6,5	-16%
SOJA Fèves					
	Stocks début	100,3	98,1	100,3	2%
	Production	360,4	372,2	400,4	8%
	Importations	155,6	165,1	165,7	0%
	Disponibilités totales	616,3	635,4	666,5	5%
	Exportations	154,2	170,9	168,3	-2%
	Trituration	314,5	313,4	329,5	5%
	Stocks fin	98,1	100,3	114,5	14%
TOURNESOL Graines					
	Stocks début	2,5	7,9	4,2	-47%
	Production	56,9	52,4	57,0	9%
	Importations	3,8	4,1	2,9	-28%
	Disponibilités totales	63,1	64,4	64,1	-1%
	Exportations	3,9	4,2	3,1	27%

Colza/Canola: Production toujours prévue en recul sur un an (mais meilleure qu'attendue) avec des baisses principalement en Australie et en Russie.

Canada: StatCan et Stratégie Grains (SG) relèvent leurs estimations de production sur un mois du fait de rendements meilleurs qu'attendus. Exports en recul mais trituration en hausse.

UE: SG relève son estimation de récolte de colza dans l'UE citant des rendements meilleurs qu'attendus au Danemark et en Europe de l'Ouest

Soja : production mondiale toujours prévue en hausse en 23/24.

Brésil: surfaces semées et production revues en baisse par plusieurs analystes du fait de conditions sèches qui pénalisent les plantations. Attente de nouvelles précipitations qui devraient soulager les cultures.

Argentine: Les précipitations enregistrées ont été favorables à l'implantation des semis et devraient se poursuivre avec El Niño.

Rétention à la vente des producteurs qui attendent le 10/12 et l'investiture du président Javier Milei et ses promesses de levées de taxes export.

États-Unis: Nouvelle récolte meilleure qu'attendue dans plusieurs bassins de production et trituration locale est dynamique

UE: Récolte revue à la baisse par SG mais toujours > de près de 13% sur un an (2,83 Mt pour 2023/24)

Tournesol : Production mondiale en hausse sur la campagne 23/24 grâce à la hausse du rendement moyen.

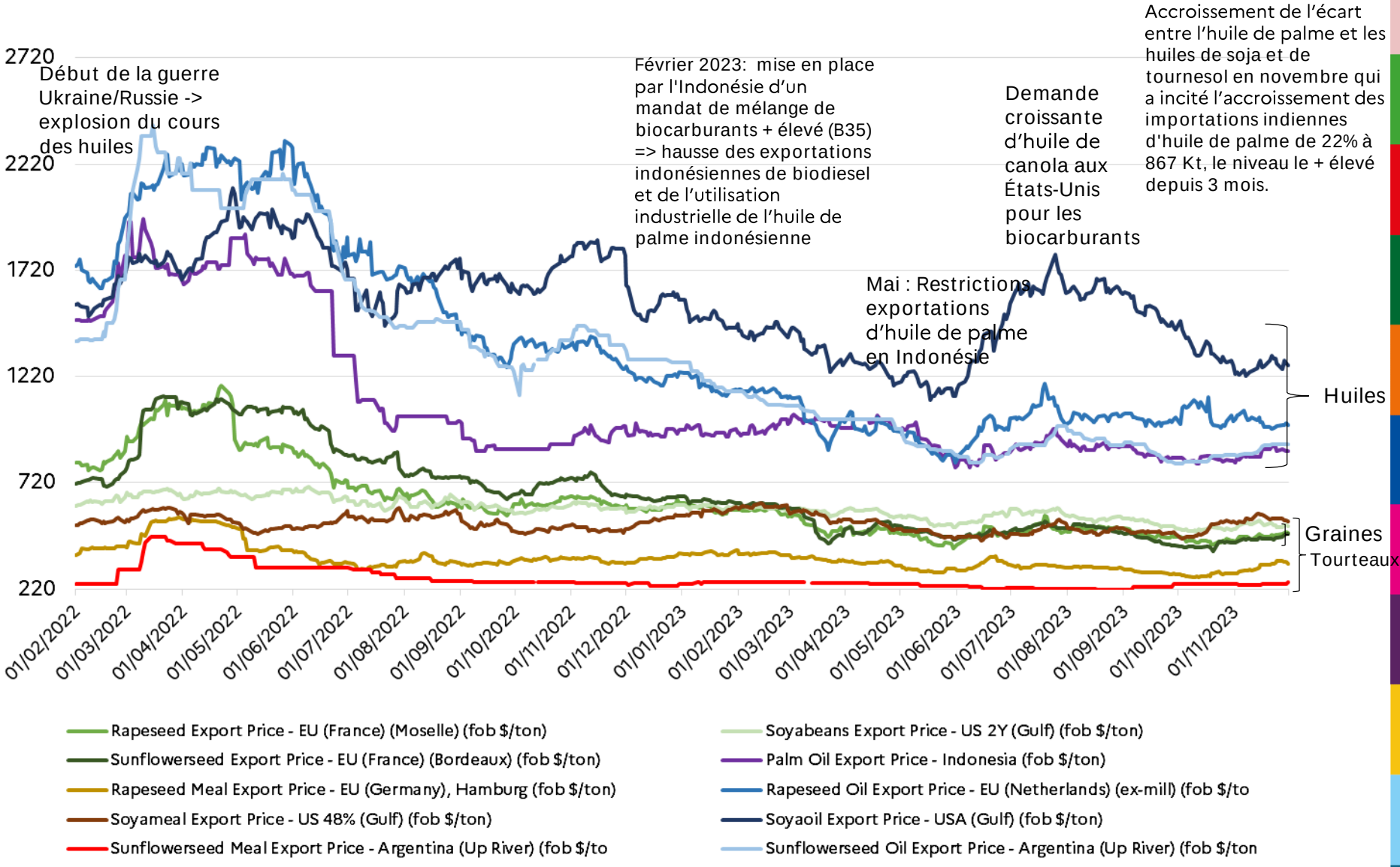
Ukraine: Travaux de récolte terminés. Très bons niveaux de rendements rapportés, proches de 2021. Production en hausse de 19 % par rapport à la récolte de 2022/23 d'après SG.

Russie: Au 23/11, 90 % des surfaces étaient récoltées. Les coupes progressaient plus péniblement avec des conditions météorologiques plus difficiles (froid et neige). Production toujours attendue record.

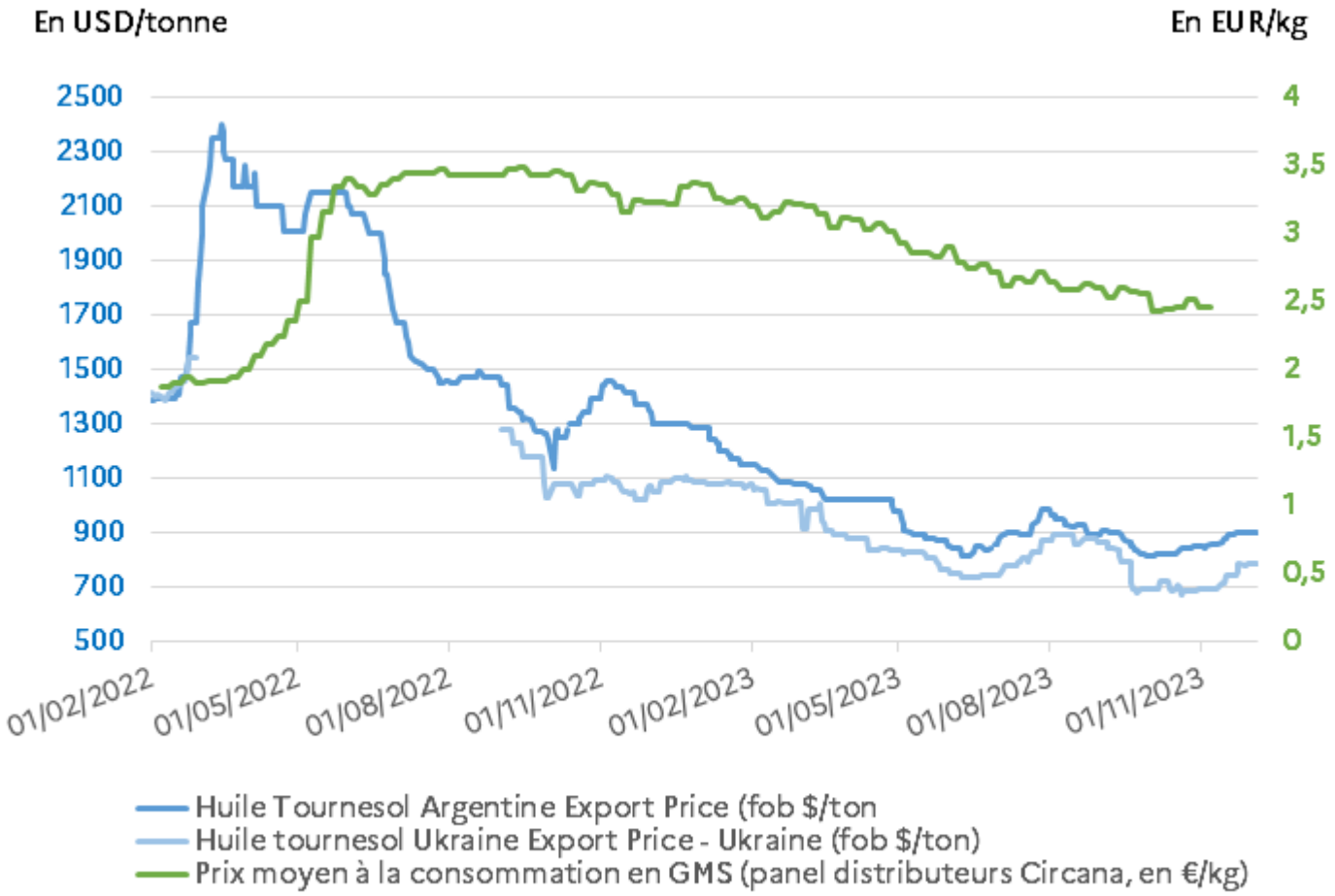
UE : Légère révision à la baisse des estimations de récolte par SG (10,05Mt vs 10,10 Mt en octobre), citant des attentes plus faibles en Roumanie. La récolte reste toutefois > de + de 7 % à celle de 2022.

Source: USDA – août 2023

Évolution des prix des oléagineux depuis le début du conflit en Ukraine (USD/t)



Évolutions des prix internationaux à l'export et du prix moyen à la consommation en France de l'huile de tournesol depuis 2022



Sources : CIC – Panel CIRCANA

Bilans français 2023/24 au 4 octobre 2023

Colza

X 1000 t	2021/22	2022/23	2023/24
Production	3 307	4 529	4 295
Stock initial	*60*	*90*	*175*
Collecte	*3 221*	*4 272*	*4 163*
Importations	1 553	1 429	1 350
Ressources totales	4 934	5 791	5 688
Trituration	3 883	4 251	4 250
Autres utilisations	55	61	65
Exportations	906	1 303	1 200
Utilisations totales	4 844	5 616	5 515
Stock final	*90*	*175*	*173*

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/11)

- Surfaces:1,348 Mha (1,230 Mha en 2022)
- Rendements à 31,7 q/ha : + faible qu'attendu du fait du manque de soleil à la floraison
- Production: 4,3 Mt, en baisse de 5,4 % sur un an.

Mais + 10,5 % par rapport à la moyenne 2018-2022, tirée par la forte hausse des surfaces (+10,9 %).

Importations attendues en baisse sur la campagne 23/24 à 1,35 Mt au vu des niveaux de stocks initiaux élevés et des réalisations sur les premiers mois de campagne.

- Attendues en hausse depuis l'Ukraine où la récolte atteint un niveau record et des prix de la graine qui restent compétitifs malgré des flux maritimes encore bien perturbés;

=> Des flux d'importation qui vont se jouer entre l'Ukraine et l'Australie

Exportations attendues en baisse de 33 000 t sur 1 an: pression de l'offre ukrainienne par l'Est de la France

Conditions de semis 2024 mitigées selon les régions. Les surfaces sont en légère hausse bien que moins élevées qu'attendues par les opérateurs.

Un marché français calme en graine et les primes évoluent peu.

X 1000 t TOURNESOL	2021/22	2022/23	2023/24
Production	1 913	1 783	2 079
Stock initial	*101*	*125*	*245*
Collecte	*1 746*	*1 610*	*1 875*
Importations	182	342	280
Ressources totales	2 028	2 077	2 400
Trituration	1 215	1 184	1 300
Autres utilisations	71	64	69
Exportations	618	584	650
Utilisations totales	1 903	1 832	2 019
Stock final	*125*	*245*	*381*

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/11)

- Production prévue à 2,1 Mt : la + élevée depuis les années 90 avec un rendement à 25,8 q/ha

Importations : prévues en baisse de 18,2% sur 1 an. Les achats devraient être limités notamment depuis l'Ukraine (fermeture du corridor maritime, perturbation de l'activité dans les ports ukrainiens du Danube et hausse des coûts de transport qui en a résulté)

Exportations: attendues à la hausse avec la hausse des disponibilités. Mais tout dépendra de la compétitivité de la graine française par rapport à la graine ukrainienne.

Trituration: + 9,8% sur 1 an en raison de la hausse de la récolte, de la demande élevée attendue en huile de tournesol et du fait des bonnes marges de trituration attendues et qui devraient être globalement > à celles du colza et du soja sur la nouvelle campagne.

X 1000 t SOJA	2021/22	2022/23	2023/24
Production	439	375	429
Stock initial	*74*	*92*	*107*
Collecte	*376*	*313*	*340*
Importations	570	395	400
Ressources totales	1 020	800	846
Trituration	576	342	340
Autres utilisations	236	259	257
Exportations	117	92	120
Utilisations totales	929	693	717
Stock final	*92*	*107*	*129*

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/11)

- Production prévue en hausse à 0,44 Mt : +16,1% par rapport à la faible récolte 2022 et + 6,5% par rapport à la moyenne 2018-2022
- Rendement : 27,1 q/ha, en forte hausse sur 1 an (+16,1 %)
- En bio la collecte s'achève : fort recul des volumes par rapport à l'an dernier.

Trituration : attendue stable. Les marges du soja restent plutôt mauvaises face aux graines concurrentes.

Exportations : attendues en hausse notamment vers la Russie (baisse prévue de la production russe), et d'une hausse de la consommation industrielle dans ce pays.

Situation des marchés du sucre

Monde : après une consolidation en début d'été, flambée des cours dans un contexte redevenu haussier

Facteurs baissiers

Contexte macroéconomique

- Même si elles se stabilisent, les hausses des taux d'intérêt directeurs de la FED et de la BCE pour combattre l'inflation alimentent les perspectives économiques négatives avec leur impact sur la consommation et la demande de sucre
- Des niveaux d'inflation alimentaire en repli mais toujours élevés

➔ Un environnement économique baissier

Offre

- De bonnes productions de sucre de **l'UE**, de l'Ukraine et de la Russie pourraient contribuer à détendre les équilibres serrés d'ici le début 2023-24 mais vigilance sur impacts inondations nord UE (FR, BE, NL)
- Production record au Brésil

Facteurs haussiers

Offre

- Dans l'intervalle, avec une campagne de production du Brésil attendue à des niveaux records, le fragile équilibre du marché mondial dépend du Brésil en S2/2023.
- Thaïlande : perspectives de production négatives (effet sécheresse El Niño ?)
- USA : des productions affectées par les conditions climatiques, un marché très serré, une production du Mexique en baisse
- Bilan mondial 2023/24 équilibré (ISO)
- Forte demande mondiale : Indonésie, Moyen-Orient

Logistique : engorgement des ports d'exportation du sud Brésil (exports records de maïs et de soja), basses eaux du **Canal de Panama et sur l'Amazone**

Commerce : Inde, export peu probable en 2023/24. Faible présence Thaïlande.

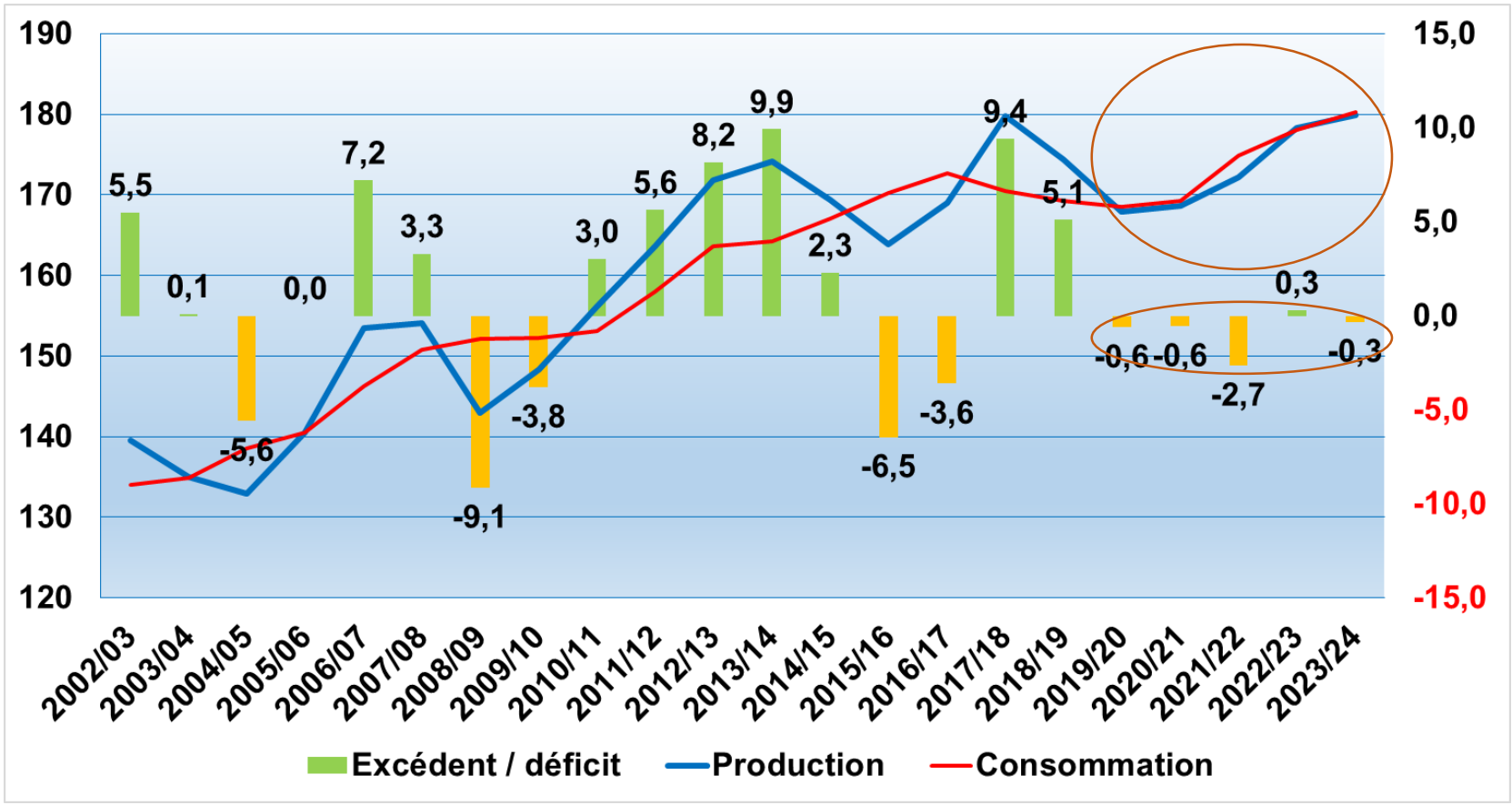
➔Inter-campagne toujours tendu : malgré un repli, des cours au plus haut depuis 2011

Pétrole : les prix du pétrole se replient sous 80 USD/baril de Brent (dissensions OPEC+)

Vigilance sur les tensions géopolitiques et impacts sur les prix du pétrole et du gaz

Climat : l'inconnue El Niño

Offre/demande mondiale : 2023/24 équilibré selon l'ISO (11/2023)



Campagne	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
Production	174,1	169,4	163,8	169,1	179,8	174,4	167,9	168,7	172,2	178,3	179,9
Consommation	164,2	167,1	170,3	172,7	170,4	169,3	168,5	169,3	174,8	178,0	180,2
Excédent / déficit	9,9	2,3	-6,5	-3,6	9,4	5,1	-0,6	-0,6	-2,7	0,3	-0,3

Autres prévisions 2023/24 : S&P FO Licht à +0,5 Mt (7/11)

Datagro, déficit de -4,5 Mt; BP Bunge prévoit un déficit de -4,2 Mt

Focus sur quelques grands acteurs

Monde ➔

Bilan ISO 11/2023	2023/24	2022/23	2021/22
Production	179,9	178,3	172,2
Consommation	180,2	178,0	174,8
Surplus/deficit	-0,3	0,3	-2,7
Importations	65,1	66,1	67,8
Exportations	64,8	65,7	67,7
Stocks finaux	100,7	100,7	100,0
Stocks fin /Consommation %	55,9	56,6	57,2

Inde

- Production de sucre (valeur sucre blanc, octobre/septembre) : selon différentes sources, la production pour 2023/24 baisserait à 28-29 Mt (dont 3-4 Mt éthanol). La production record 2021/22 était de 38 Mt dont 3,5 Mt d'Éthanol. Selon FO Licht, 2024/25 serait à 25 Mt
- Consommation : autour de 23 Mt
- Exportations : après un record, 11 Mt en 2021/22, 6,2 Mt de sucre exportées en 2022/23.
- Pour 2023/24, ban export de sucre vraisemblable (année électorale)

Brésil

Centre sud, à 7½ mois de campagne 2023/24 (Unica au 16/11/23)

- Conditions météo favorables → écrasements records avec 678 Mt attendus (CONAB), 595 Mt réalisés (+15% à date)
- Un mix cumulé favorable au sucre à 49,4/50,6 % (vs 46/54 en 2022)
- Selon les sources, production totale de sucre du Brésil de 42 Mt à 47 Mt (44 Mt en 2021/22). Au 16/11, production du C. Sud à 39Mt (+23%)
- La production d'éthanol de maïs (cumul 16/11) progresse à 38 Mhl, +42% sur 1 an, soit 17% de l'éthanol produit au Brésil
- La parité Real/Dollar, en repli, reste favorable à la production de sucre
- Export cumul avril-oct 2023 à 19,4Mt vs 17,3 Mt sur 2022

Thaïlande

- 2022/23 : production prévue à 10,6 Mt dont 8,6 Mt d'exportations
- Conditions météo sèches 2023 pénalisent la production attendue
- 2023/24 : production estimée 7-8 Mt et exportations 4-5 Mt
- De moindres performances liées à la sécheresse et au développement du manioc au détriment de la canne

Chine

2023/24 : production prévue à 10 Mt

Importations élevées à 5 Mt avec une conso à 16 Mt

Indonésie

Importations élevées à 5 Mt

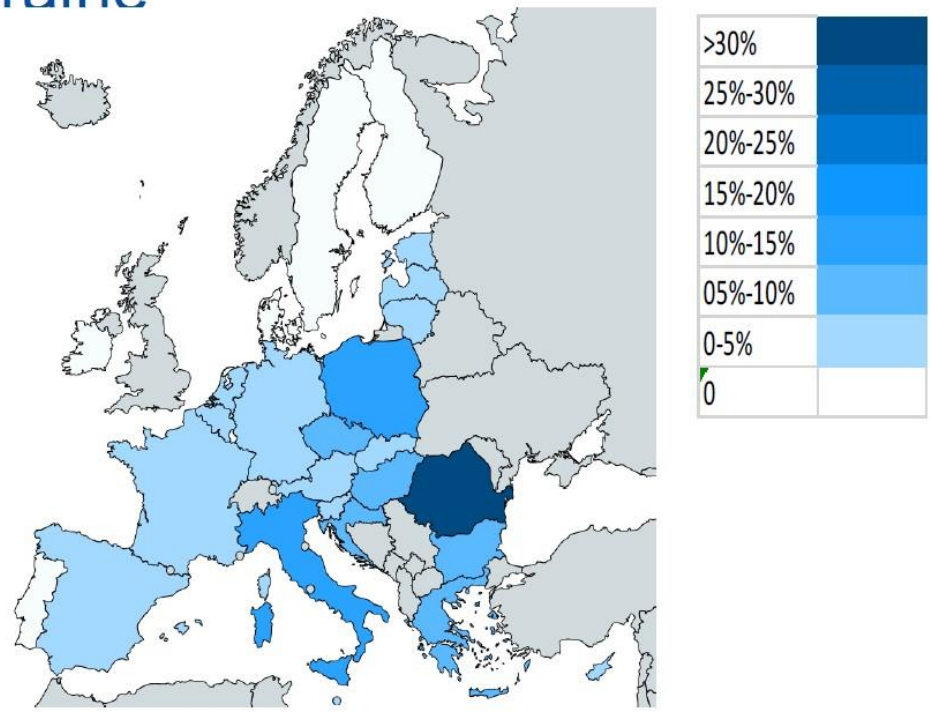
Sources données : ISO, S&P FO LICHT, UNICA

Importations de Sucre en provenance de l'Ukraine, par destinataires

EU imports from Ukraine

(in tonnes)	Oct.21-Sep.22	Oct.22-Sept.23	Share
Total	**40,326**	**412,937**	
Romania	16,928	135,461	32.8%
Poland	13,560	47,178	11.4%
Italy	1,559	45,259	11.0%
Hungary	1,206	35,925	8.7%
Bulgaria	2,411	35,756	8.7%
Croatia	801	23,823	5.8%
Czechia	198	21,845	5.3%
Greece	304	21,871	5.3%
Spain	2,284	16,406	4.0%
Lithuania	403	6,948	1.7%
Slovenia	173	6,810	1.6%
Germany	0	4,085	1.0%
France	0	3,520	0.9%
Latvia	0	2,993	0.7%
Austria	0	2,237	0.5%
Slovakia	500	1,964	0.5%
Malta	0	219	0.1%
Netherlands	0	450	0.1%
Estonia	0	88	0.02%
Cyprus	0	75	0.02%
Belgium	0	21	0.01%

Source: COMEXT



Share of total EU imports from Ukraine
Oct. 22-Sep. 23

European Commission

Campagne 2023/24 : des importations toujours en hausse

- 86 000 t cumul octobre/novembre 2023
  vs 40 000 t sur le total de la campagne 2021/22 (octobre/septembre)
- 400 000 à 600 000 tonnes d'importations prévues sur 2023/24

Union Européenne

UE 27 - BILANS SUCRE (2023/24 *Prévisionnel* vs 2022/23)

(1 000 tonnes)	2023/24	2022/23	évol. %		2023/24	2022/23	évol. %
1 .Stocks début	**2 068**	***1 519***	***36,1%***	**4. Marché Intérieur**	**14 950**	***14 318***	***4,4%***
Libres	*2 068*	*1 519*		*(y compris sucre pour la distillerie)*			
Stockage privé							
				5. Exports	**3 250**	***3 067***	***6,0%***
2. Production	**15 638**	***14 608***	***7,1%***	*sucre*	*650*	*597*	*8,9%*
				Produits Sucrés	*2 600*	*2 470*	*5,3%*
3. Imports	**2 650**	***3 325***	***-20,3%***	***TOTAL Emplois***	***18 200***	***17 385***	***4,7%***
sucre	*1 900*	*2 573*	*-26,2%*				
Produits Sucrés	*750*	*752*	*-0,3%*	**6. Stocks Fin**	**2 156**	***2 067***	***4,3%***
				Libres	*2 156*	*2 067*	
TOTAL Ressources	***20 356***	***19 452***	***4,6%***	*Stockage privé*			

Sources : FAM

Principaux Éléments

2022/23

Surfaces de betteraves 2022/23

- FAM (déclaration définitive 05/23) : les surfaces de betteraves, pour 2022/23, en baisse de 1,8 % à 399,6 kha, pour une production de 30,6 Mt de betteraves (76,5 t/ha).
- SSP : les surfaces de betteraves sont à 402,2 kha (stable), pour une production estimée à 31,5 Mt, en baisse de - 14,6 %, par rapport à la moyenne quinquennale.
- Le rendement moyen est en baisse à 78,4 t/ha, contre 85,5 t/ha en 2021 et 82,4 t/ha en moyenne 5 ans.

Production de sucre pour 2022/23 (définitive déclarée en novembre 2023)

- La production est maintenant déclarée par les fabricants de sucre à 4,0 Mt de sucre de betteraves, contre 4,55 Mt en 2021/22 et 0,17 Mt pour les DOM, contre 0,20 Mt la précédente campagne.

2023/24

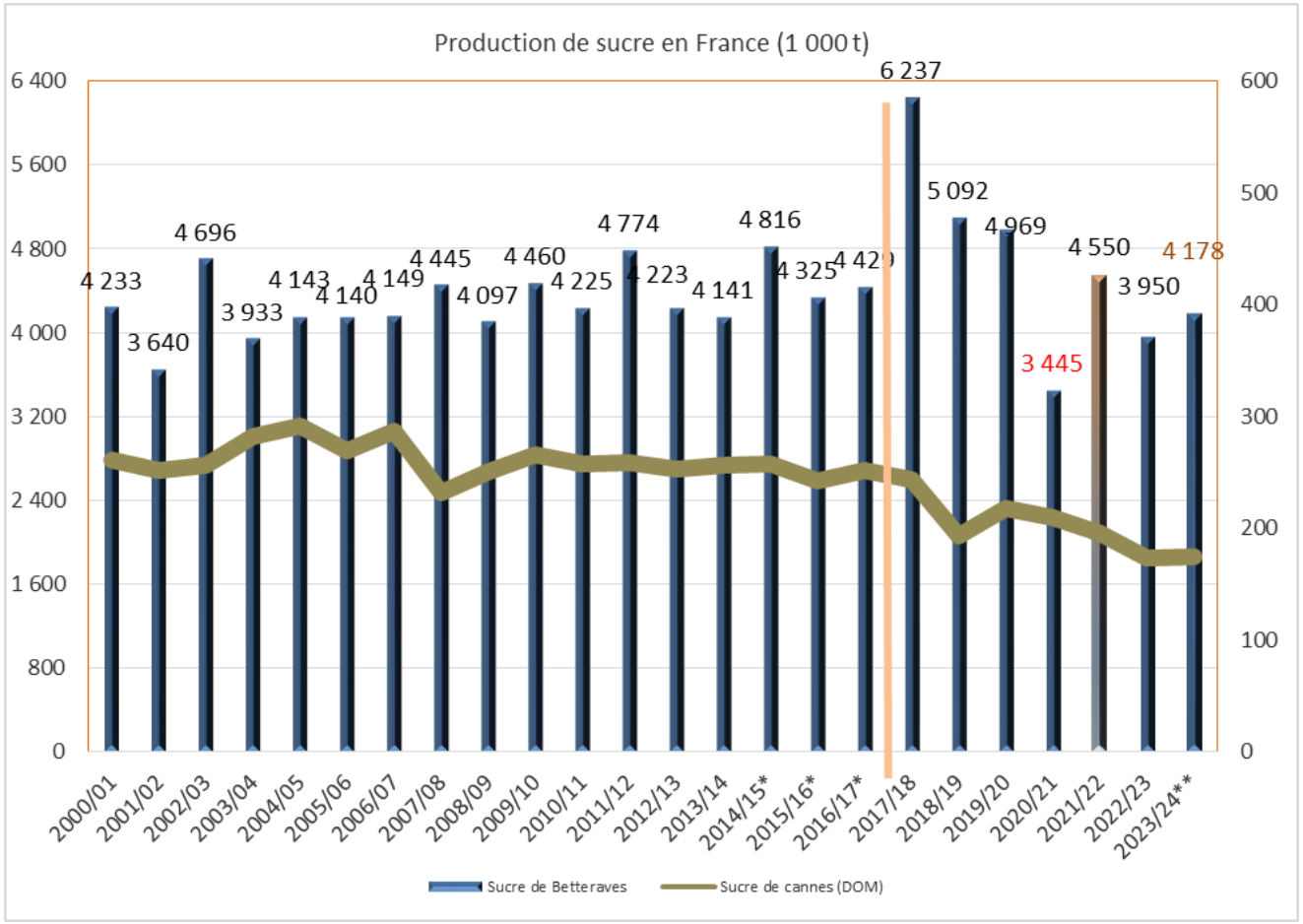
Surfaces et production de betteraves 2023/24

- FAM: les surfaces de betteraves prévisionnelles déclarées par les fabricants de sucre, fin mai 2023, sont à 375,9 kha, en baisse de 5,9 % par rapport à 2022.
- SSP (1er novembre) : les surfaces de betteraves sont à 378 kha, en retrait de - 0,7 %, par rapport à 2022 et de - 8,0 % par rapport à la moyenne quinquennale (2018-2022). La production totale est estimée par Agreste à 31,3 Mt de betteraves. Le rendement est en progression à 82,7 t/ha (+ 5,4 %), contre 78,4 t/ha la campagne précédente et + 4,9 % par rapport à la moyenne cinq ans (2018-2022).

Production de sucre pour 2023/24 (estimation des fabricants de sucre - novembre 2023)

- La production de sucre de betterave est maintenant estimée par les fabricants à 4,2 Mt, contre 3,9 Mt dans la prévision précédente, qui était calculée avec un rendement de sucre moyen (5 ans, hors 17/18 et 20/21) de 12,28 t/ha.

Déclaration de production de sucre de betterave pour 2022/23 (définitive 11/23) à 4,0 Mt (-13% / N-1)



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	3 950	173
2023/24**	4 178	175

* TAF UE Déduit

** Chiffres prévisionnels

Source: FAM

France

FRANCE - BILANS SUCRE (2023/24 *Prévisionnel* vs 2022/23)

(1 000 tonnes)	2023/24	2022/23	évol. %
1 .Stocks début	**467**	**439**	**6,4%**
Libres	*467*	*439*	
Stockage privé			
2. Production	**4 353**	**4 123**	**5,6%**
Métropole	*4 178*	*3 950*	*5,8%*
DOM	*175*	*173*	*1,2%*
3. Imports	**1 120**	**1 097**	**2,1%**
Sucre	300	287	*4,5%*
dont :			
UE27	*200*	*194*	*3,1%*
Pays Tiers	*100*	*93*	*7,5%*
Produits Sucrés	820	810	*1,2%*
TOTAL Ressources	***5 940***	***5 659***	***5,0%***

	2023/24	2022/23	évol. %
4. Marché Intérieur	**2 800**	**2 703**	**3,6%**
(y compris sucre pour la distillerie)			
5. Exports	**2 640**	**2 489**	**6,1%**
Sucre	1 800	1 654	*8,8%*
dont :			
UE27	*1 500*	*1 354*	*10,8%*
Pays Tiers	*300*	*300*	*0,0%*
Produits Sucrés	840	835	*0,6%*
TOTAL Emplois	***5 440***	***5 192***	***4,8%***
6. Stocks Fin	**500**	**467**	**7,1%**
Libres	*500*	*467*	
Stockage privé			

Source : FAM

Source : FranceAgriMer

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 : ttps://cereobs.franceagrimer.fr

@FranceAgriMer

FranceAgriMer