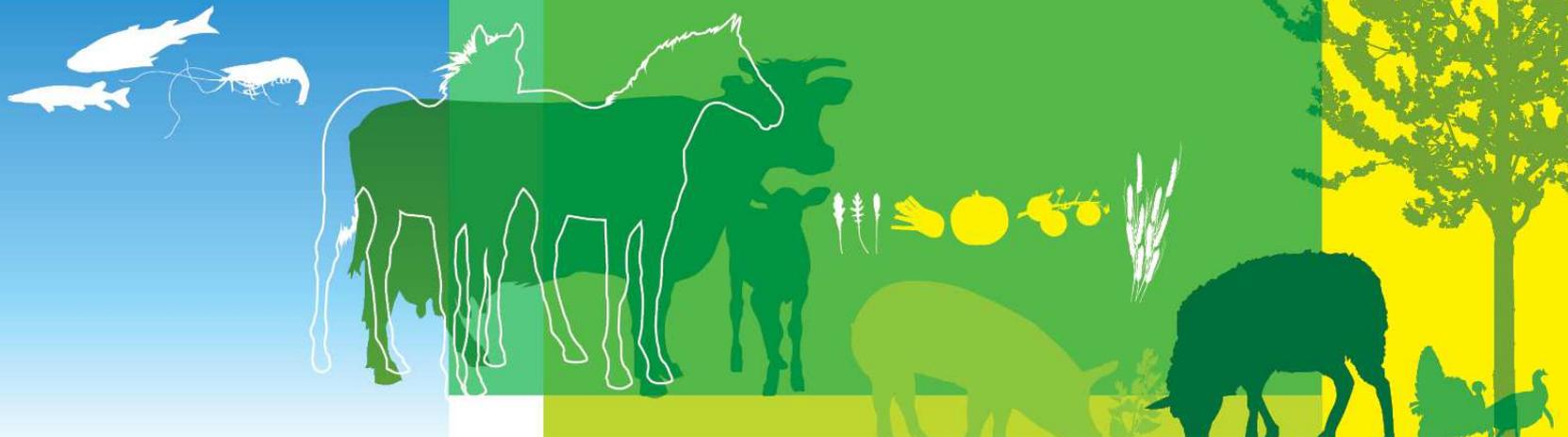


# Conseil spécialisé

## Filières oléagineux, protéagineux, fourrages séchés, matières grasses d'origine végétale, plantes textiles et vers à soie

27 mars 2014



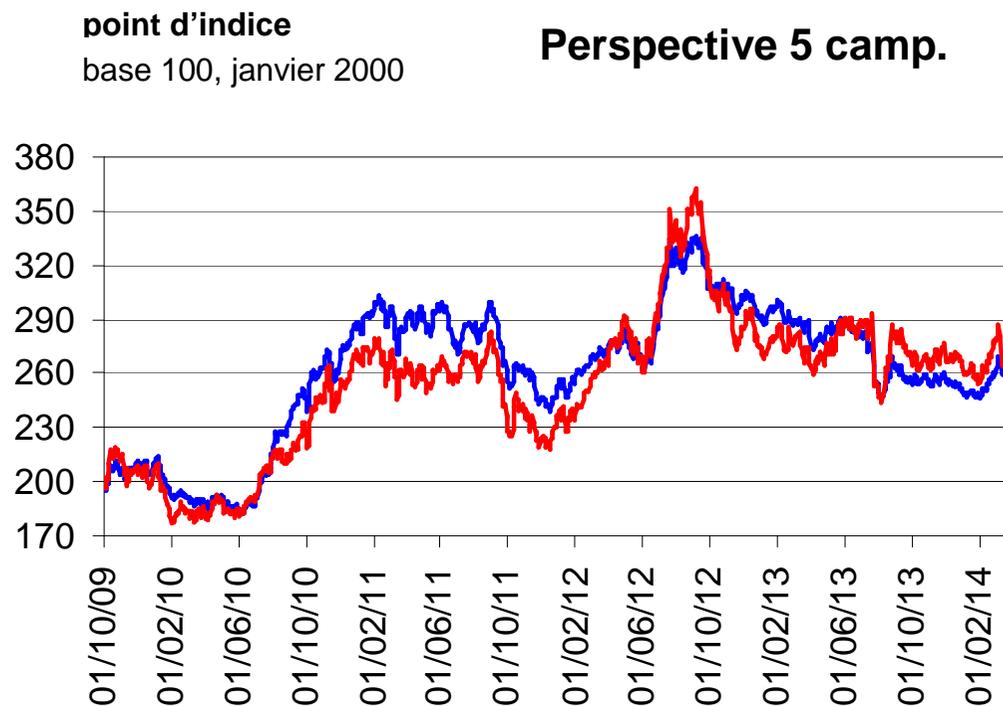
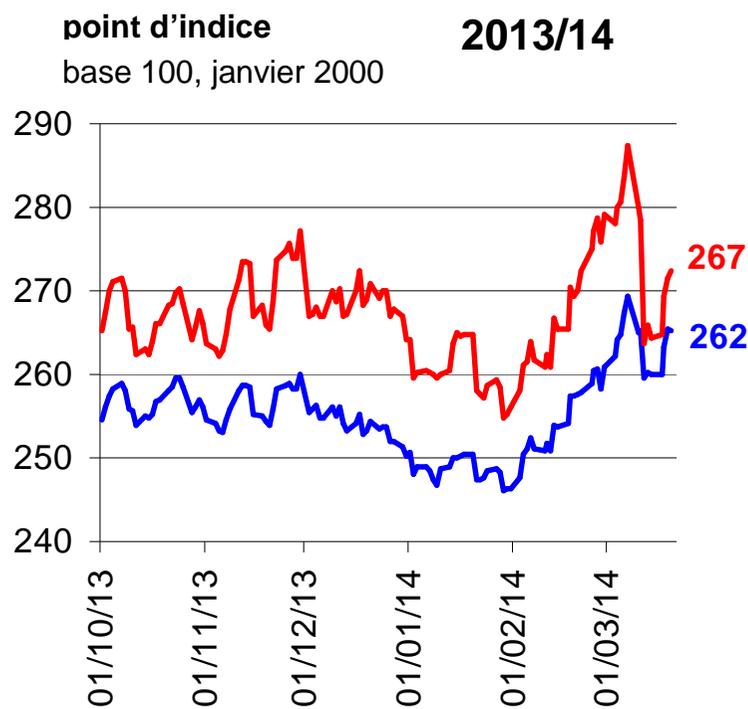


---

# Les grands indicateurs

---

# Indice GOI : panier général des graines et du soja

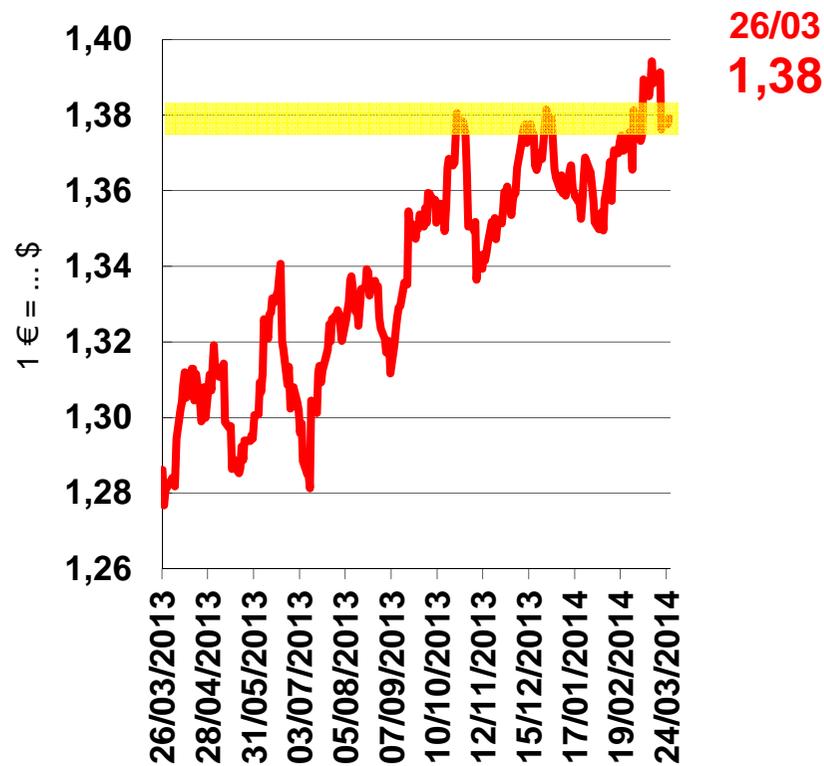


indice général — indice soja

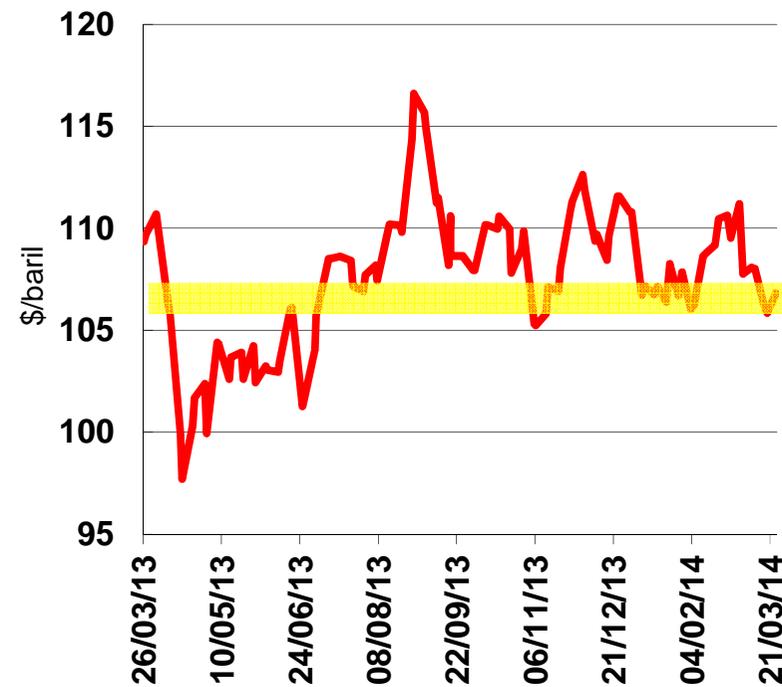
Pondérations	soja (et ttx)	blé	maïs	riz	orge (fourr.)	colza	sorgho
au 01/01/14	32,8 %	30 %	21,5 %	7,6 %	4 %	2,5 %	1,6 %

# Taux de change - Pétrole

Taux de change euro / dollar



Prix du pétrole (Brent)





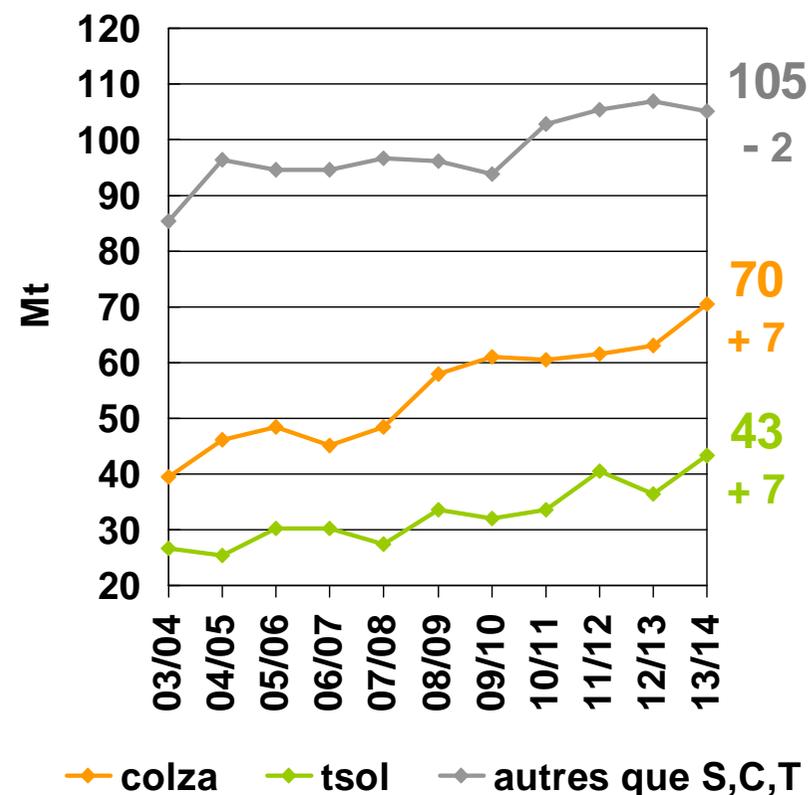
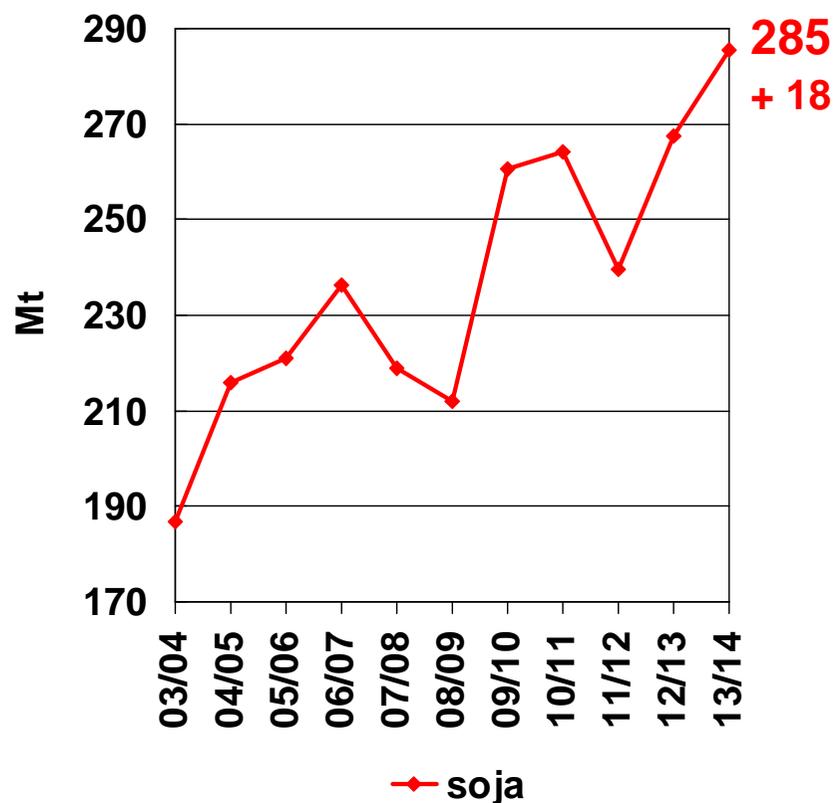
---

# Monde

---

# Evolution de la production mondiale d'oléagineux

Total 7 graines : **504 Mt** (474)



03/04 >>> 13/14 : + 98 Mt / + 31 Mt / + 20 Mt / + 16 Mt

# SOJA - bilan mondial : forte pression à l'horizon

Mt	12/13	13/14 mars	▲
<b>Stock initial</b>	<b>53</b>	<b>58</b>	<b>+ 5</b>
<b>Production</b>	<b>267</b>	<b>285</b>	<b>+ 18</b>
<b>Utilisations totales</b>	<b>259</b>	<b>270</b>	<b>+ 11</b>
... trituration	229	239	+ 10
... ut. humaines*	16	16	=
... AA et résiduel*	14	15	+ 1
<b>Stock final</b>	<b>58</b>	<b>71</b>	<b>+ 13</b>
<b>Échanges (exp.)</b>	<b>100</b>	<b>108</b>	<b>+ 8</b>

➤ **surf** : + 3 % (2,91)

➤ **rdt** : + 2% (1,96)

## Prod.

➤ 12/13 : US = Brésil = 82 Mt

➤ 13/14 : US 89,5 Mt / Brésil 88,5 Mt  
Arg. : 49,3 >>> 54 Mt

➤ **att ! tension sur bil. US >>> + M**  
sur 2<sup>ème</sup> partie camp.

➤ **Imp. Chine : 59,5 >>> 69 Mt**

mais impact crise sanitaire volailles ?

## ➤ Tritu.

Chine : 68 Mt (+ 3)

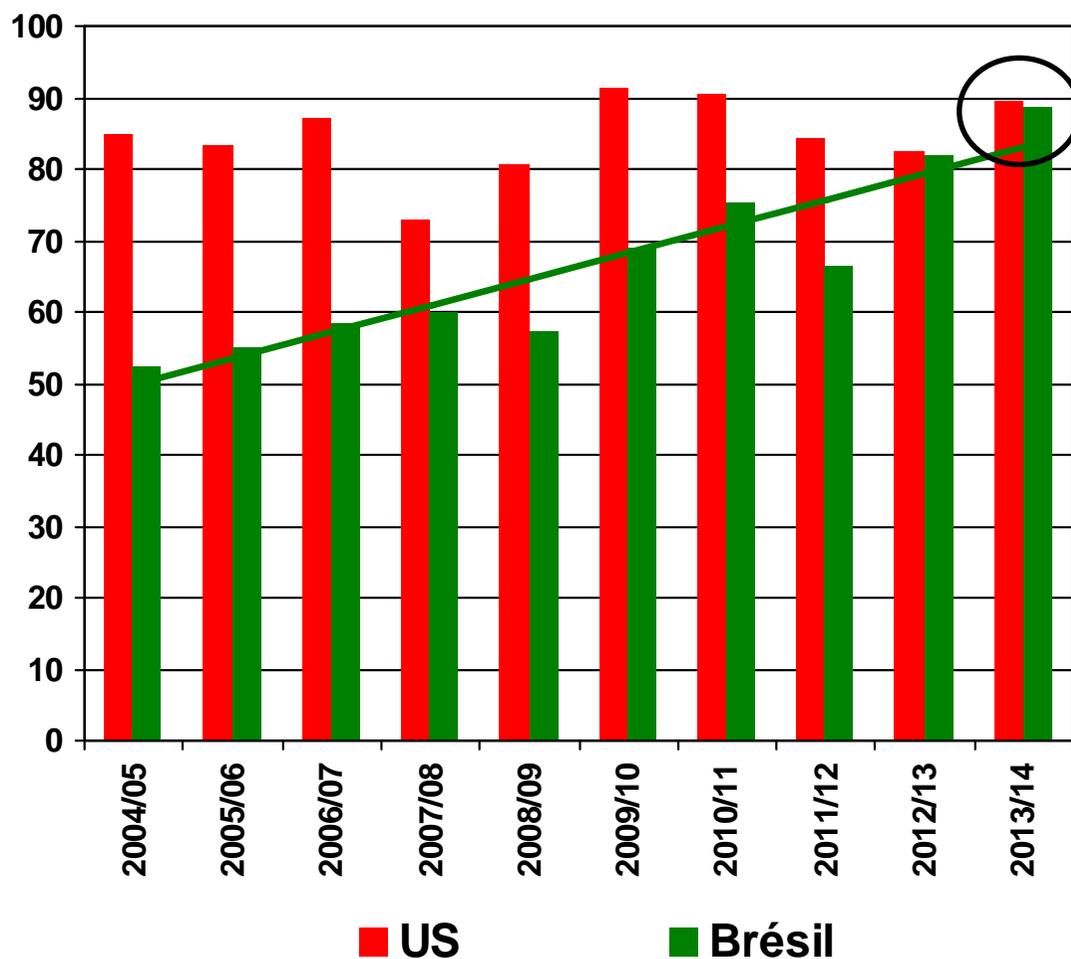
US : 46 Mt (=)

Arg. : 36,6 Mt (+ 3)

Chiffres arrondis ; AA et résiduel corrigés de l'écart statistique entre exportations et importations

# SOJA – production mondiale

En Mt

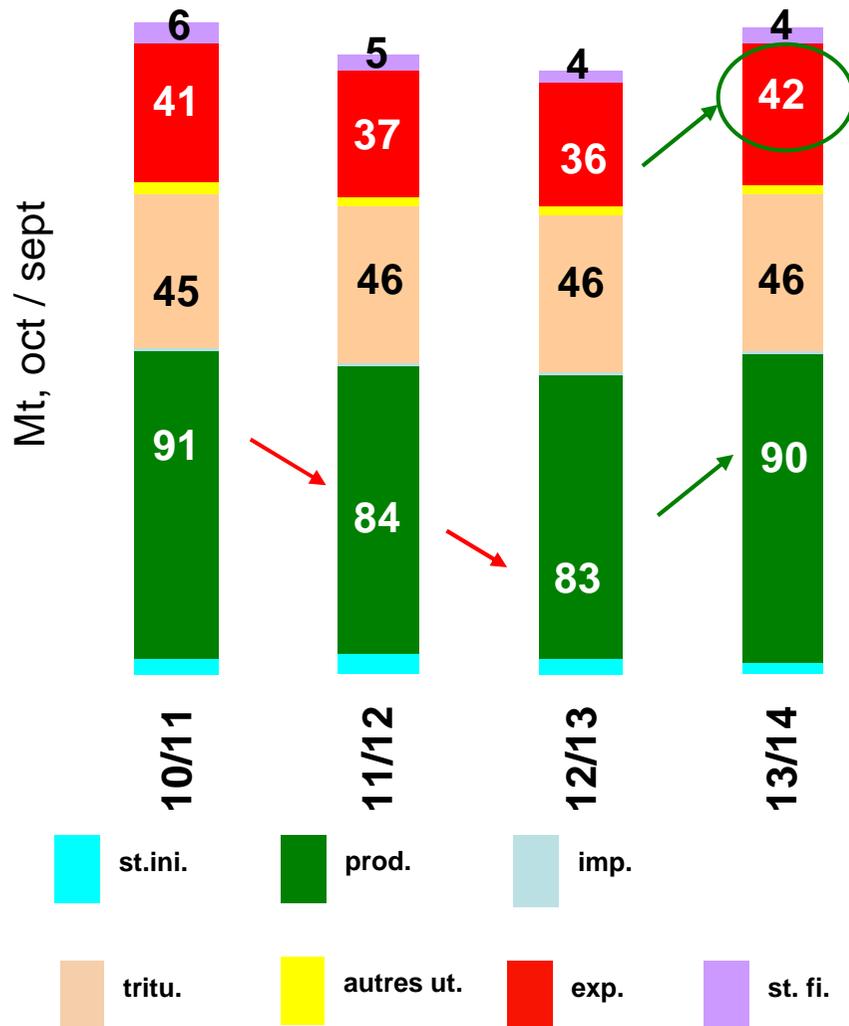


89,5 MT

88,5 MT

**Enfin, les US restent en tête**

# Soja – US : vigueur de la demande à l'exportation



## 2013/14 – logistique brésilienne 2012/13 en toile de fond

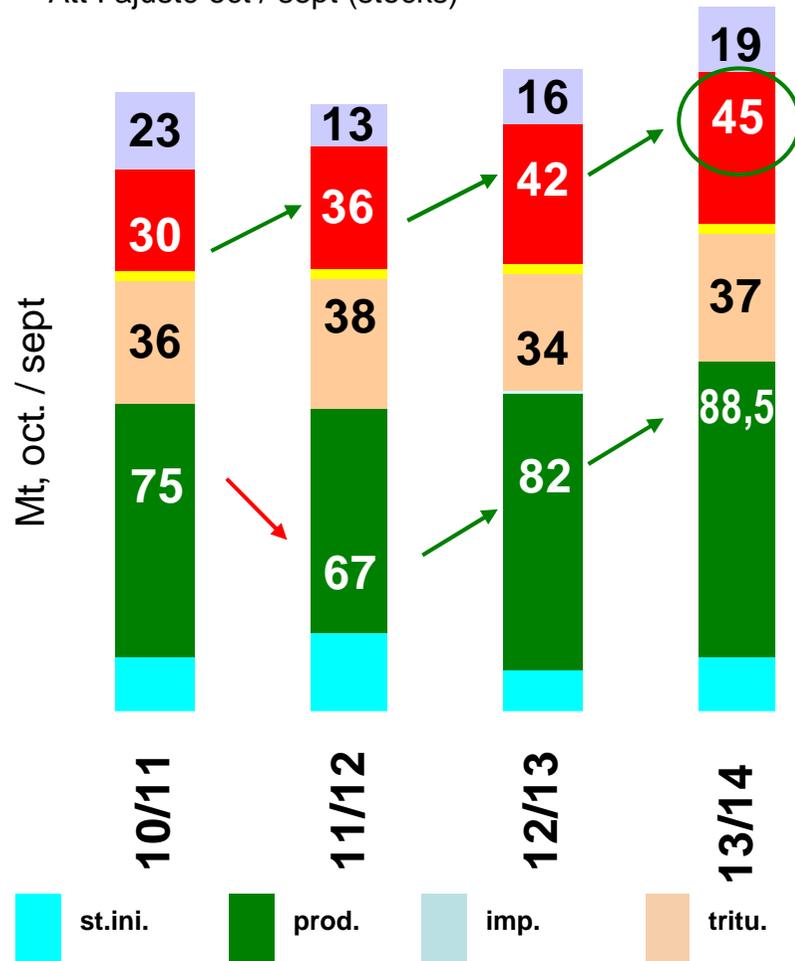
- 3<sup>ème</sup> meilleure récolte sur 10 ans
- report dde vers Am Sud tardif
- imp. 2<sup>ème</sup> partie de campagne (Br et... Chine ? 1 Mt ?)

## 2014/15 – vers des surfaces soja en hausse

- effondrement prix maïs
- bioéthanol stabilisé
- tension bilan soja

# Soja –Brésil : bientôt 1<sup>er</sup> exportateur ?

Att ! ajusté oct / sept (stocks)



**2013/14** (local 14/15 – en cours)

- déception relative sur la prod (météo)
- prév : exp. BR > exp. US
- relai tardif

**Logistique : mieux que l'an dernier ?**

- express line
- priorité donnée au soja



# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

## 20-21 février 2014

*Morceaux choisis*

### **L'OBSESSION CHINOISE**

- le moteur des exportations
- un marché étudié de près (météo, politique agricole, stocks...)

### **LES BIOCARBURANTS N'ONT PLUS LE VENT EN POUPE**

- un contexte radicalement modifié en l'espace de 5 ans
- pétroliers contre éthanoliens : le pot de fer contre le pot de terre
- la 2<sup>ème</sup> génération en marche
- la biochimie, futur axe de développement

### **LA TRANSPARENCE A L'AMERICAINE : AUDIT DE LA METHODOLOGIE**

- Université de l'Illinois : la question des stocks trimestriels
- un jour, des « états 7 » à la française ?



# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

## 20-21 février 2014

*Morceaux choisis*

### **UNE NOUVELLE LOI AGRICOLE**

- la fin des aides directes et du découplage (contexte)
- l'assurance comme unique filet de sécurité

### **UNE PLACE POUR LA DIVERSITE EN AGRICULTURE**

- le modèle dominant continue à dominer...
- mais l'agriculture est plurielle (la demande sociétale / marché, la relève)
- une place pour les vétérans

### **LE PROGRES TECHNOLOGIQUE ET LES DEFIS ENVIRONNEMENTAUX**

- GPS et semoirs
- une culture de l'optimisme... et du marché

# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

## surfaces 2013 >>> 2014

Maïs	- 3,5 %
Soja	+ 3,9 %
Blé	- 1,2 %
Coton	+ 10,5 %
Cér. fourr. « mineures »	- 14,8 %
Riz	+ 16,5 %
Total 8 cultures	- 0,7 %
CRP (jachère envir.)	- 3,1 %
8 cultures + CRP	- 0,9 %

## prix 2013/14 >>> 2014/15

Maïs (\$/boisseau)	4,5 >>> 3,9	
Soja (\$/boisseau)	12,7 >>> 9,65	-24 %
Blé (\$/boisseau)	6,8 >>> 5,3	
Coton (cts/livre)	76 >>> 68 (-11 %)	- 11 %
Riz (\$/cwt)	16 >>> 15,9	

## surfaces 14/15 coton

	blé	maïs	soja	Autres cultures fourr., riz,	
M acres	55,5	92,0	79,5	26,3	
équiv. M ha		14,9	14,0	<b>13,6</b>	12,6



# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

## Le soja américain, bien armé face à la concurrence

- **soja US**
  - qualité améliorée (rotations)
  - progrès technologique (semoirs multi-variétés)
  - peu de perspectives en biodiesel (camions : tx potentiel incorporé élevé / marge amélioration efficacité énergétique)
  - concurrence Am Sud (graine et coproduits)
  
- **tendance** aux US : baisse surfaces en maïs au profit du soja (>>> 50/50)
  - demande oléo-pro tirée aujourd'hui par la Chine
  - demain, par l'Inde...
  - après-demain, par l'Afrique ?



# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

## CHINE (1) : un marché surveillé de près

- **Une obsession pour l'agriculture américaine**
  - légitime (part dans le commerce agri.)
  - fondée (terres arables 10% / 12%, ressource en eau 7% / 21%)
  - « plus qu'hier et moins que demain »... (élévation vers la classe moyenne de centaines de millions de personnes)
  - un marché aussi pour l'agriculture de précision
- **Des obstacles à surmonter**
  - opacité de la politique publique
  - application hétérogène (réglem. Portuaire)
  - acceptation des OGM
- **Des chiffres de surfaces douteux**
  - production plausible (météo)
  - surfaces : taxation >>> base paiement des aides blé, riz, maïs

# Conférence 2014 du ministère américain de l'agriculture

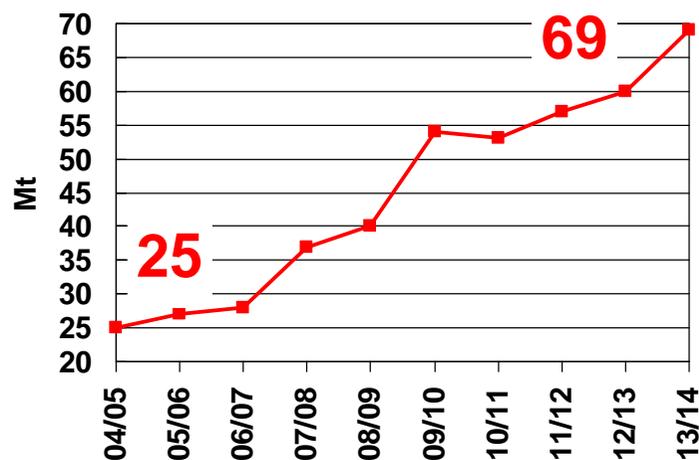
## CHINE (2) : éléments de politique agricole

- **Soutien à l'agriculture : prolifération des aides**
  - principes fondateurs : sécu. alim & maintien pop. rurale
  - mécanismes : soutien conso < prix marché / prix d'objectif < soutien prod
  - limites : compatibilité OMC et coût
- **Une campagne 2013/14 révélatrice**
  - chute des prix internationaux >>> creuse l'écart
  - importations par les FAB (mat. prem. non contingentées)
  - refus de cargaisons maïs « OGM » (éviter pression supplém.)
- **Des niveaux de stock qui posent problème**
  - maïs
  - coton (accum. st >>> hausse px >>> conso -28 %)
  - # soja (non stratégique)

# Exportations US de soja : l'intérêt chinois

Engagements + vol. expédiés cumul 01/09/13 au 13/03/14 (6,5 mois)	au 13 mars 2014	au 13 mars 2013	Obj. fin de camp. (WASDE 10/03/14)
Toutes destinations : + 8,4 (+ 25 %)	44,4 Mt	35,5 Mt	42 Mt

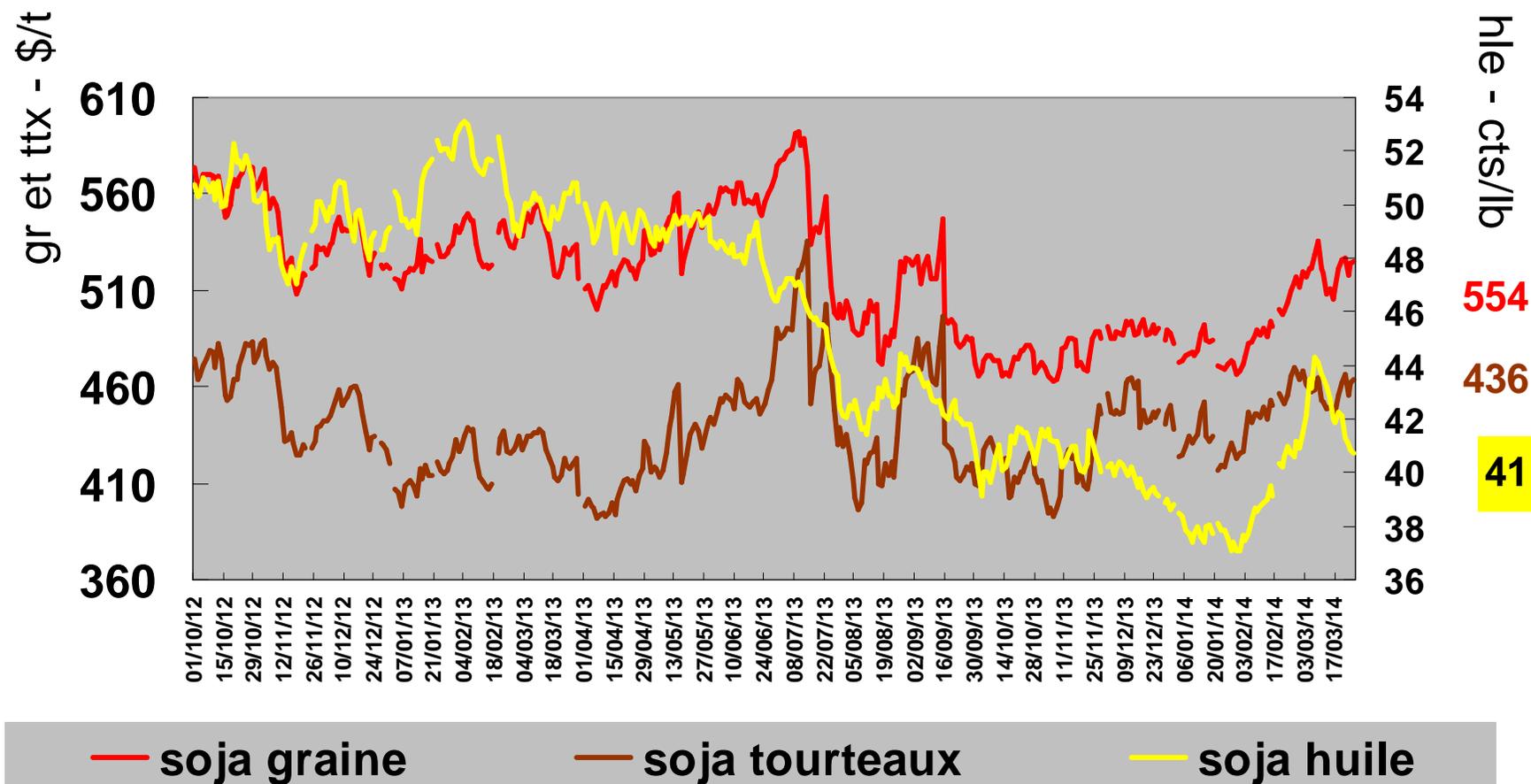
<b>CHINE + 6,0 Mt</b>	<b>27,6 Mt</b>	21,6 Mt	(att. aux annulations...)
UE + 0,5 Mt	3,4 Mt	2,9 Mt	
MEXIQUE + 1,0 Mt	2,9 Mt	1,9 Mt	
INDONESIE + 0,8	1,9 Mt	1,1 Mt	



## Mais aussi :

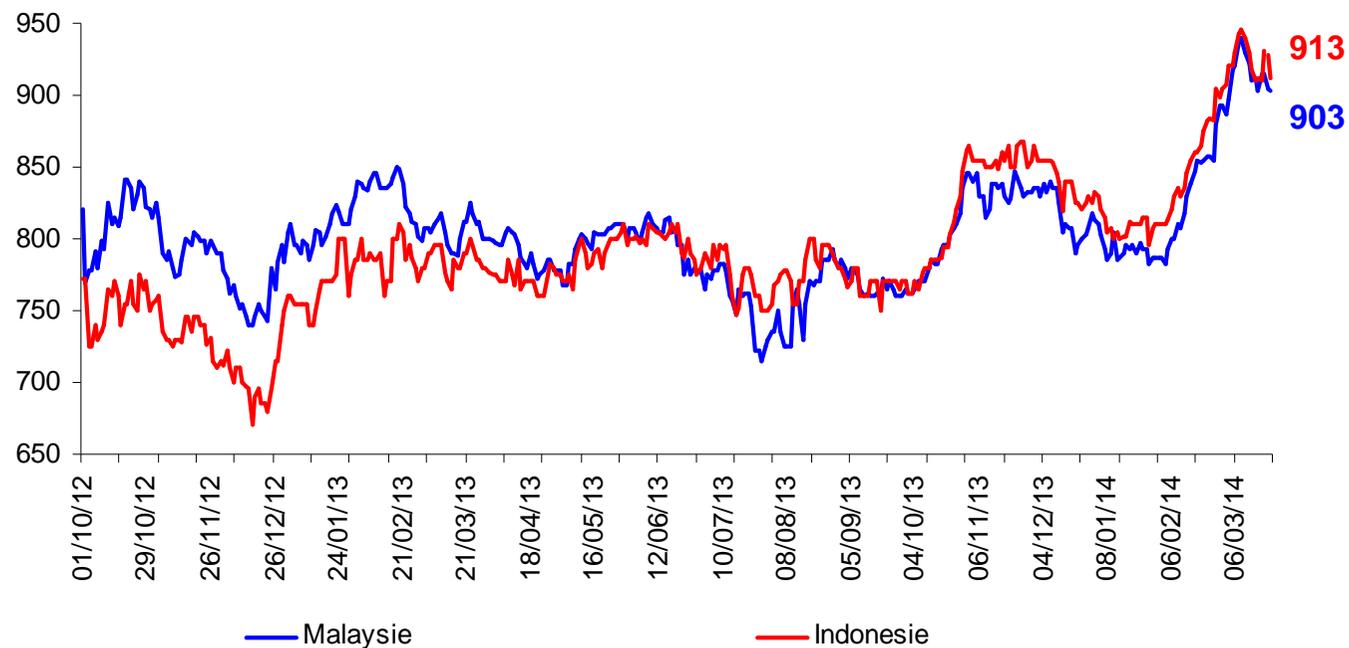
- ralentissement croissance
- crises sanitaires
- annul. engagements
- réexportations ?

# COMPLEXE SOJA – cotations sur le marché à terme américain



# Cotations huile de palme à l'export

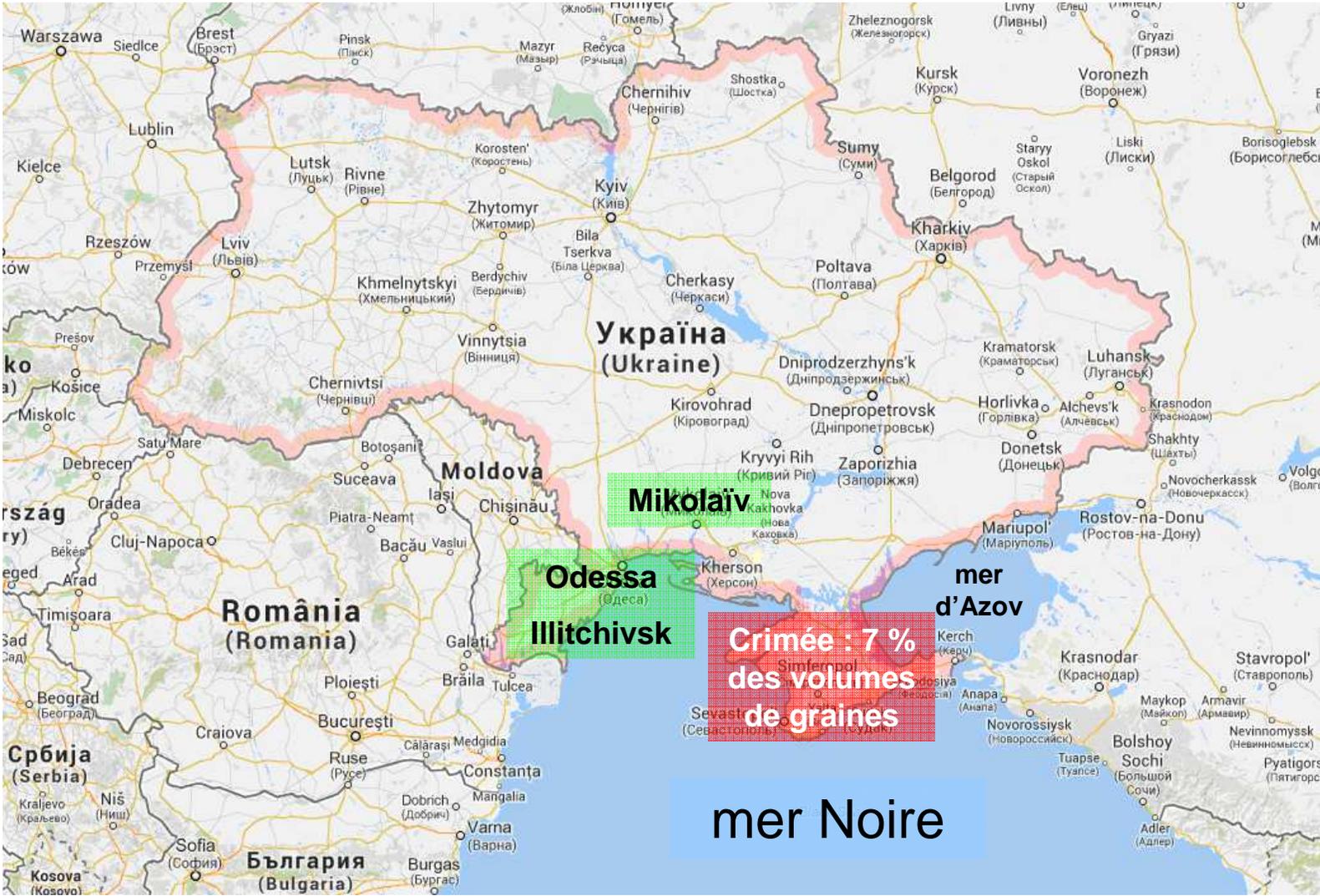
prix FOB, en \$/t



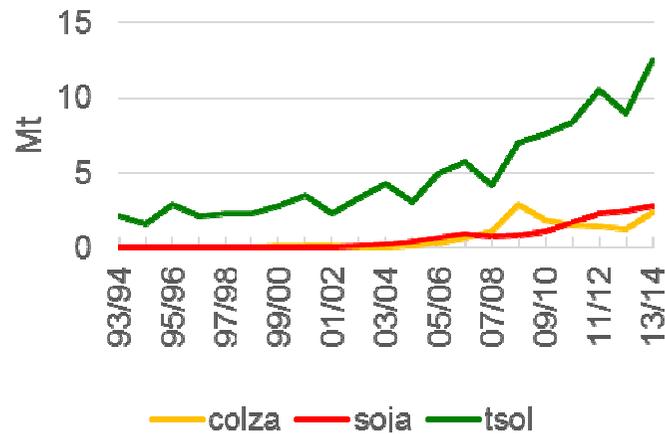
➤ janv - fév :  
arrêt saisonnier  
prod, les 2  
producteurs  
puisent dans leurs  
stocks

➤ mandat  
incorpo. biodiesel  
Indonésie à 10 %

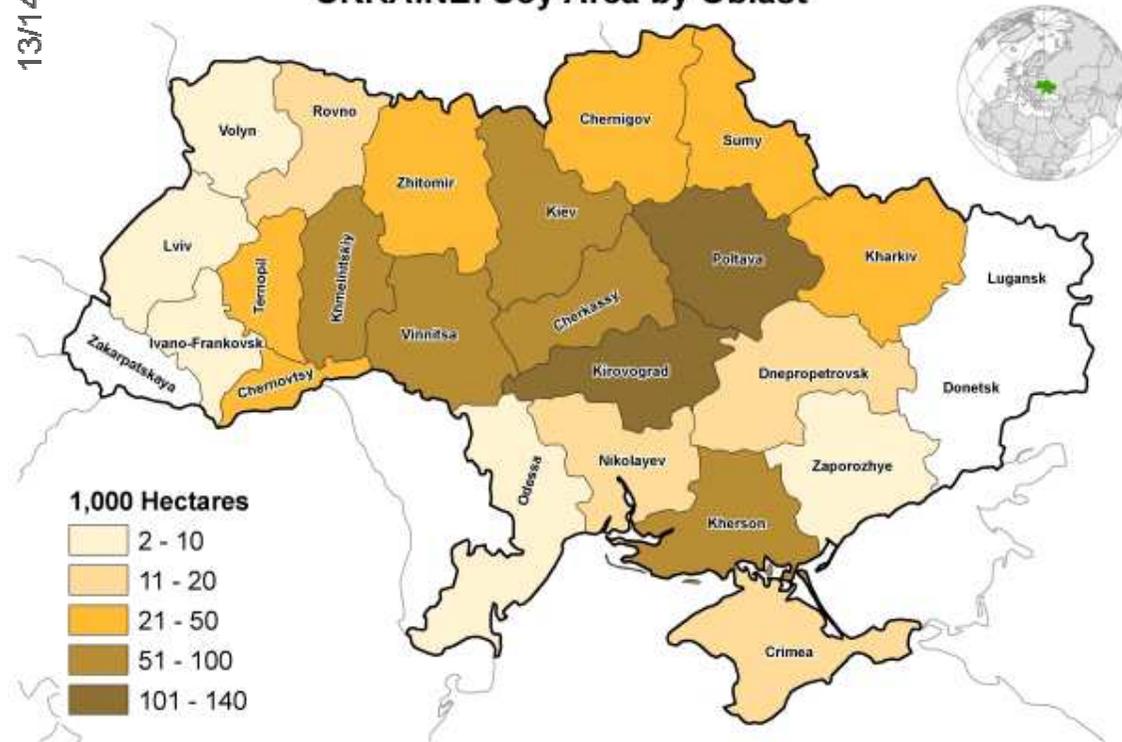
# Ukraine – géographie des chargements et du conflit



# Ukraine - soja



UKRAINE: Soy Area by Oblast



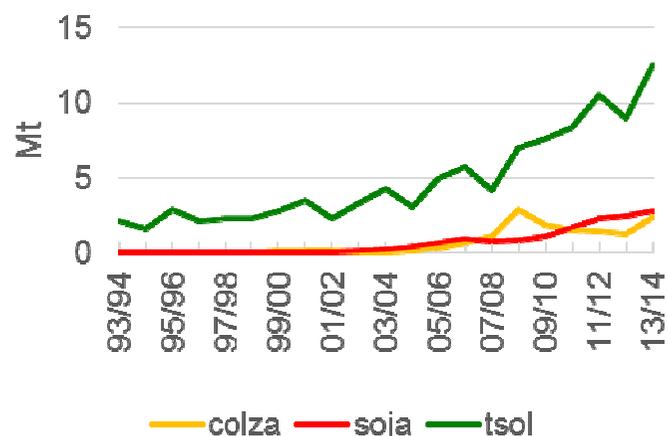
Source: State Statistical Committee of Ukraine  
 Average Production (2008-2012).  
 Map produced by International Production Assessment Division.



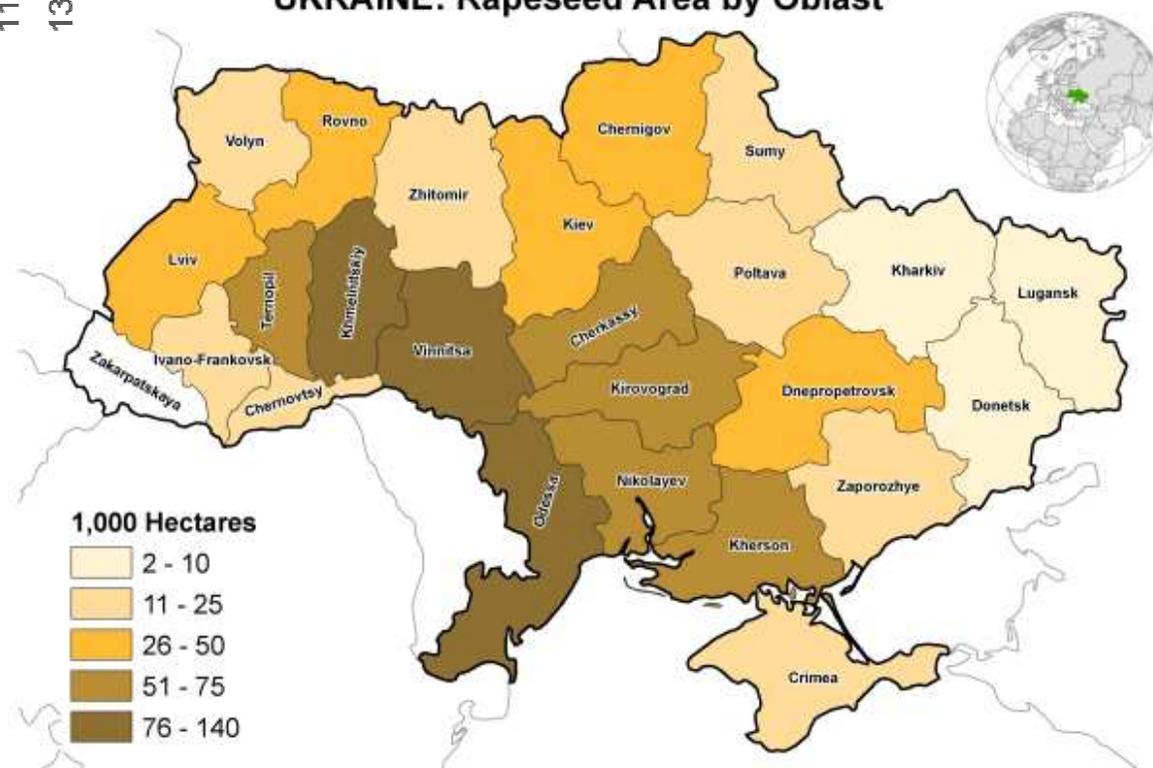
**crise & financement semences**

>>> report des semis maïs & soja  
 sur blé & orge ?

# Ukraine - colza

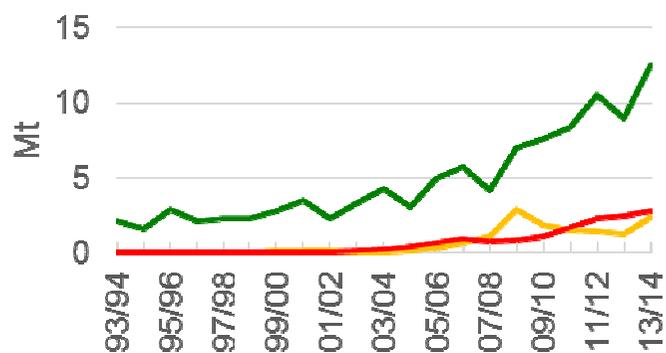


UKRAINE: Rapeseed Area by Oblast



Source: State Statistical Committee of Ukraine  
 Average Production (2008-2012).  
 Map produced by International Production Assessment Division.

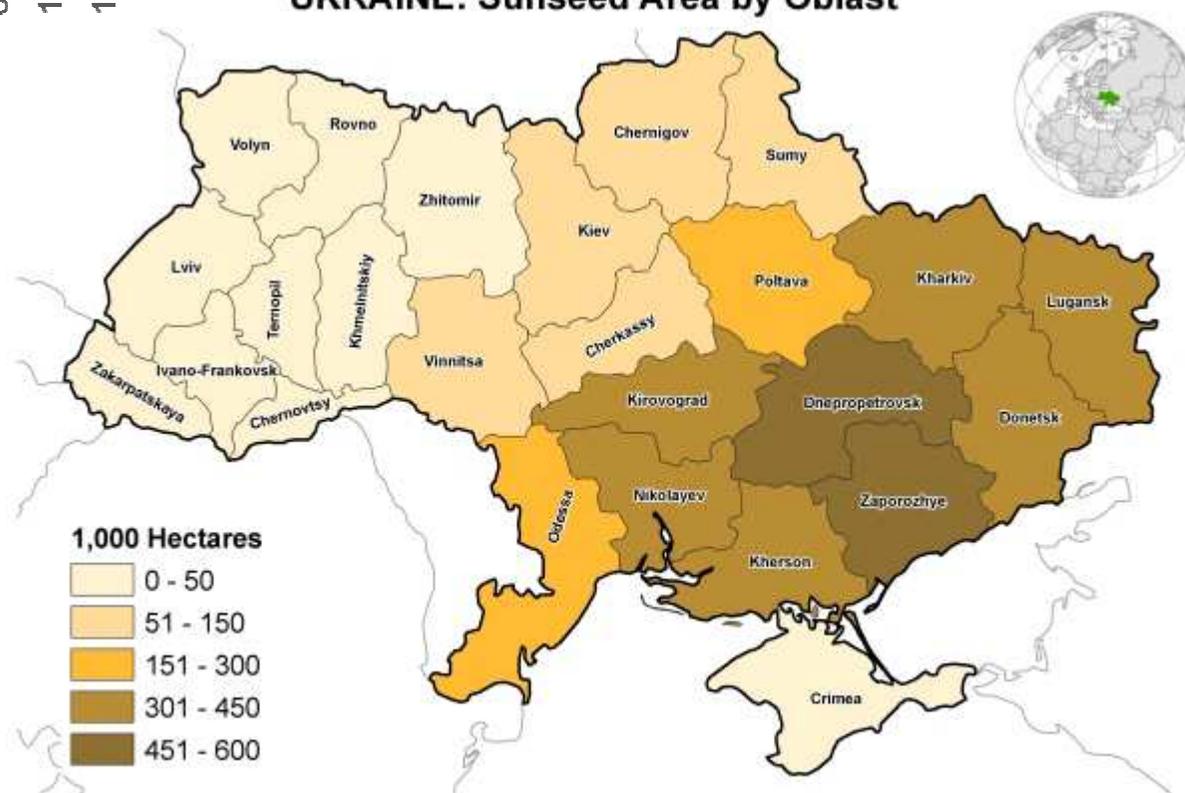




# Ukraine - tsol

UKRAINE: Sunseed Area by Oblast

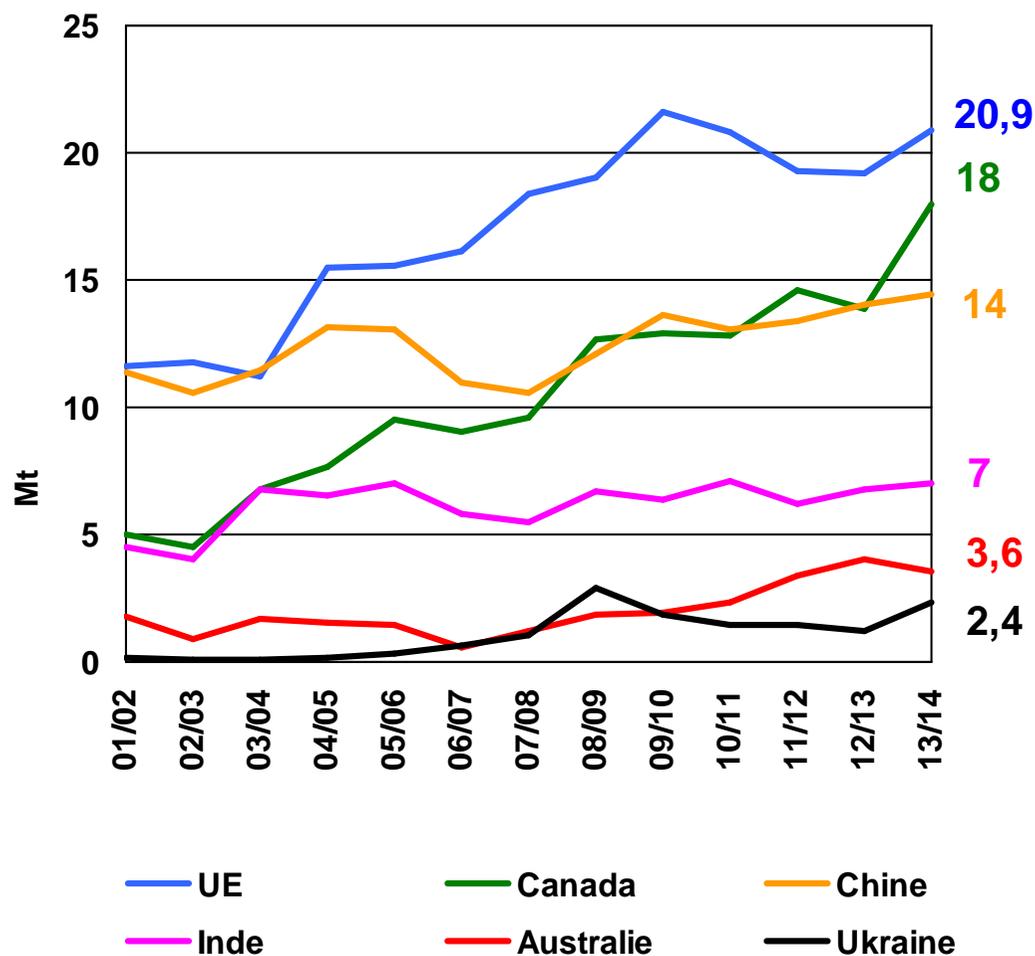
colza soia tsol



Source: State Statistical Committee of Ukraine  
Average Production (2008-2012).  
Map produced by International Production Assessment Division.



# COLZA – production mondiale

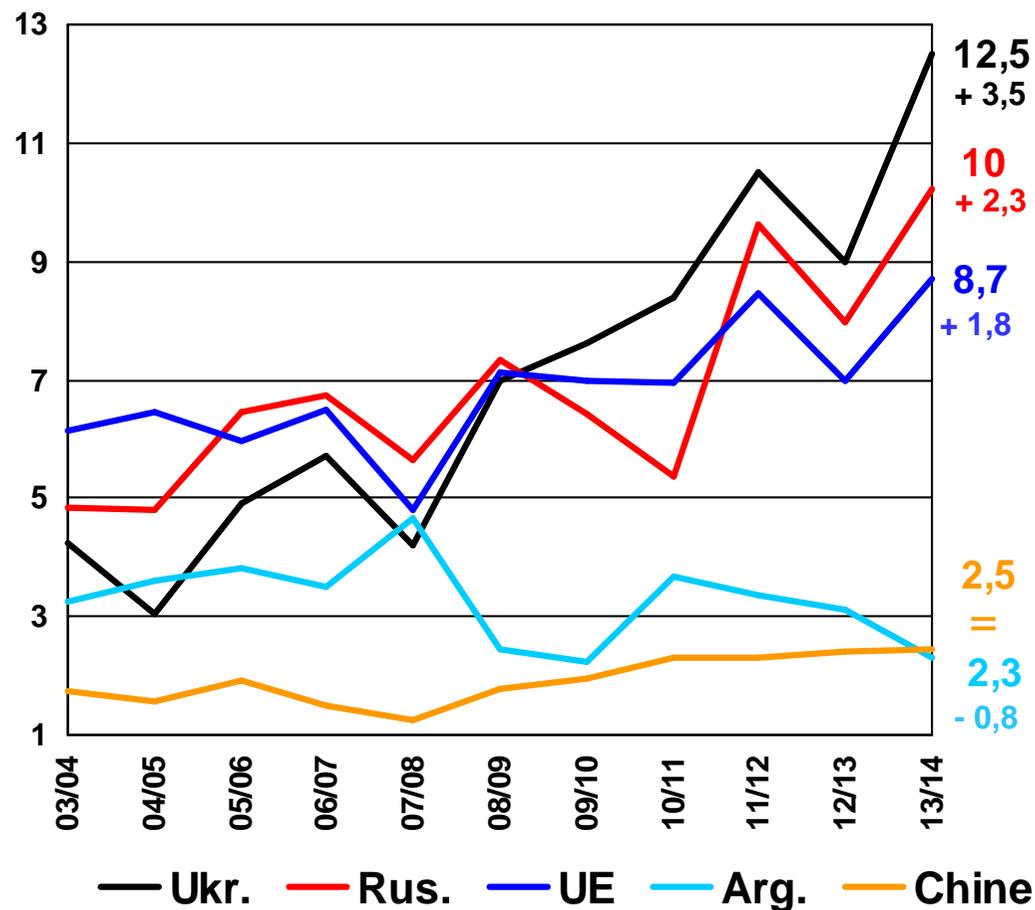


➤ **Canada** : récolte pléthorique, une euphorie toute relative : pb logistiques d'ampleur inédite

➤ **Australie** : se substitue à l'origine Can.

# TOURNESOL – production mondiale record

En Mt



- **Ukraine** : prod toujours à la hausse (pas de winterkill)
- orientation export huile : 1<sup>er</sup> mondial (+ de 4 Mt)



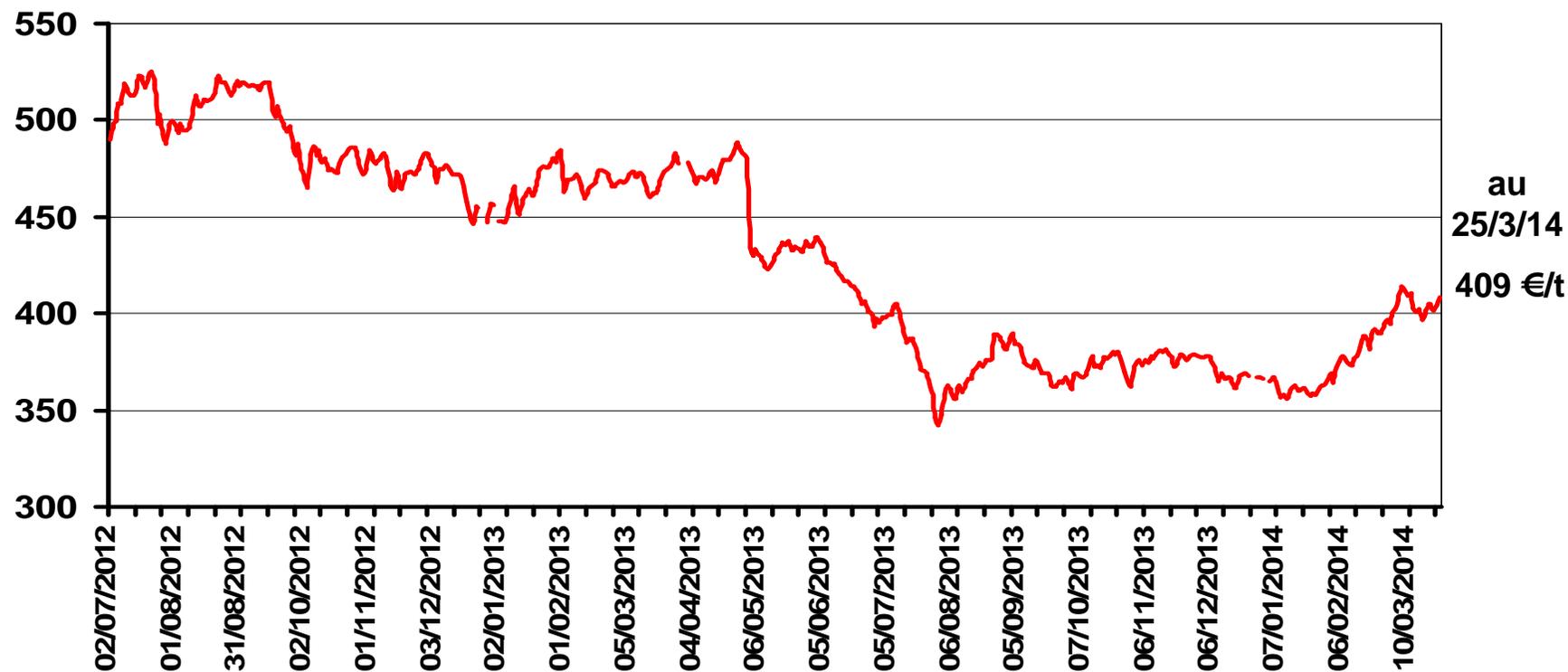
---

# Union Européenne

---

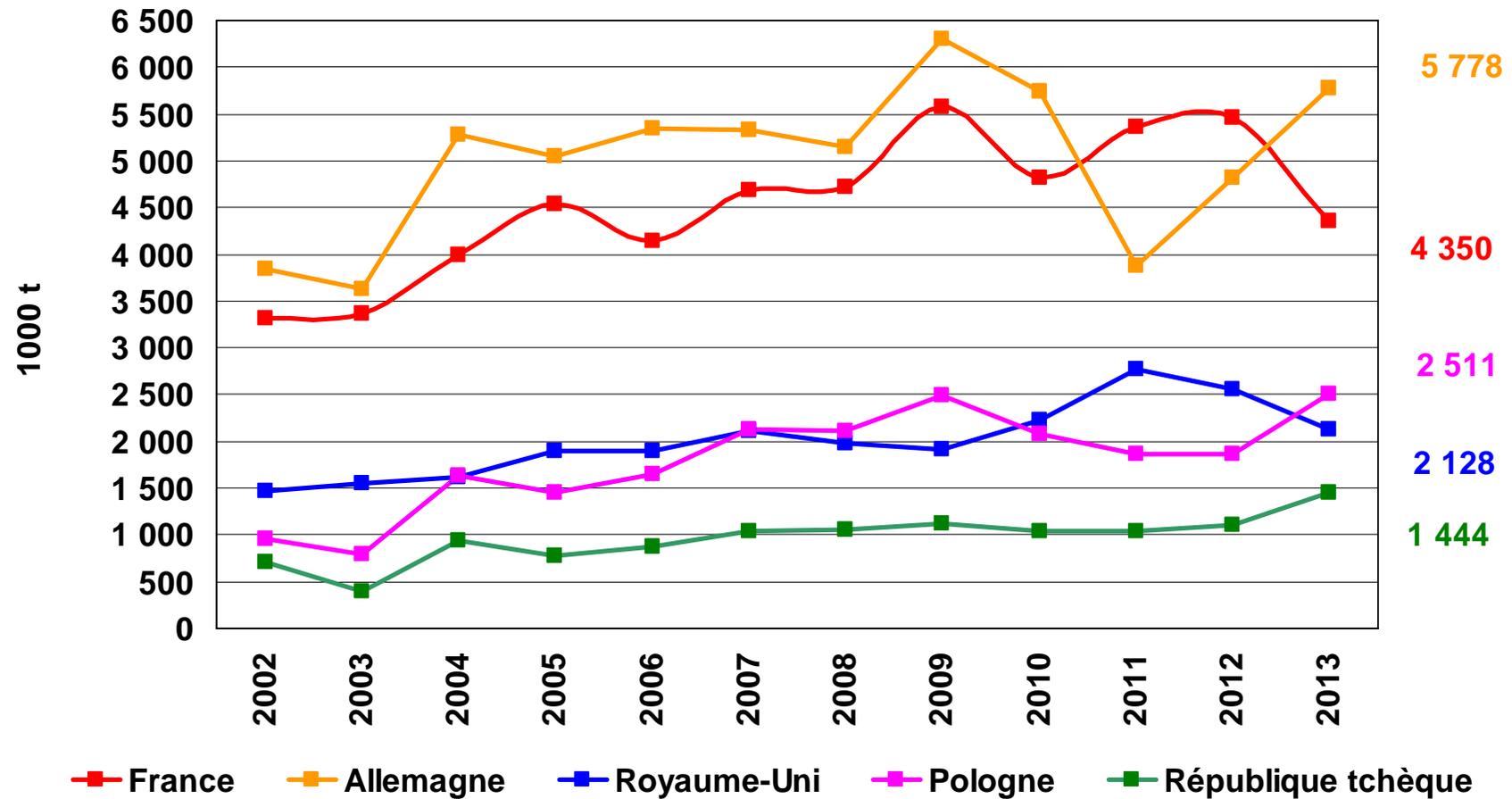


# Cours du Colza (Euronext) €/t

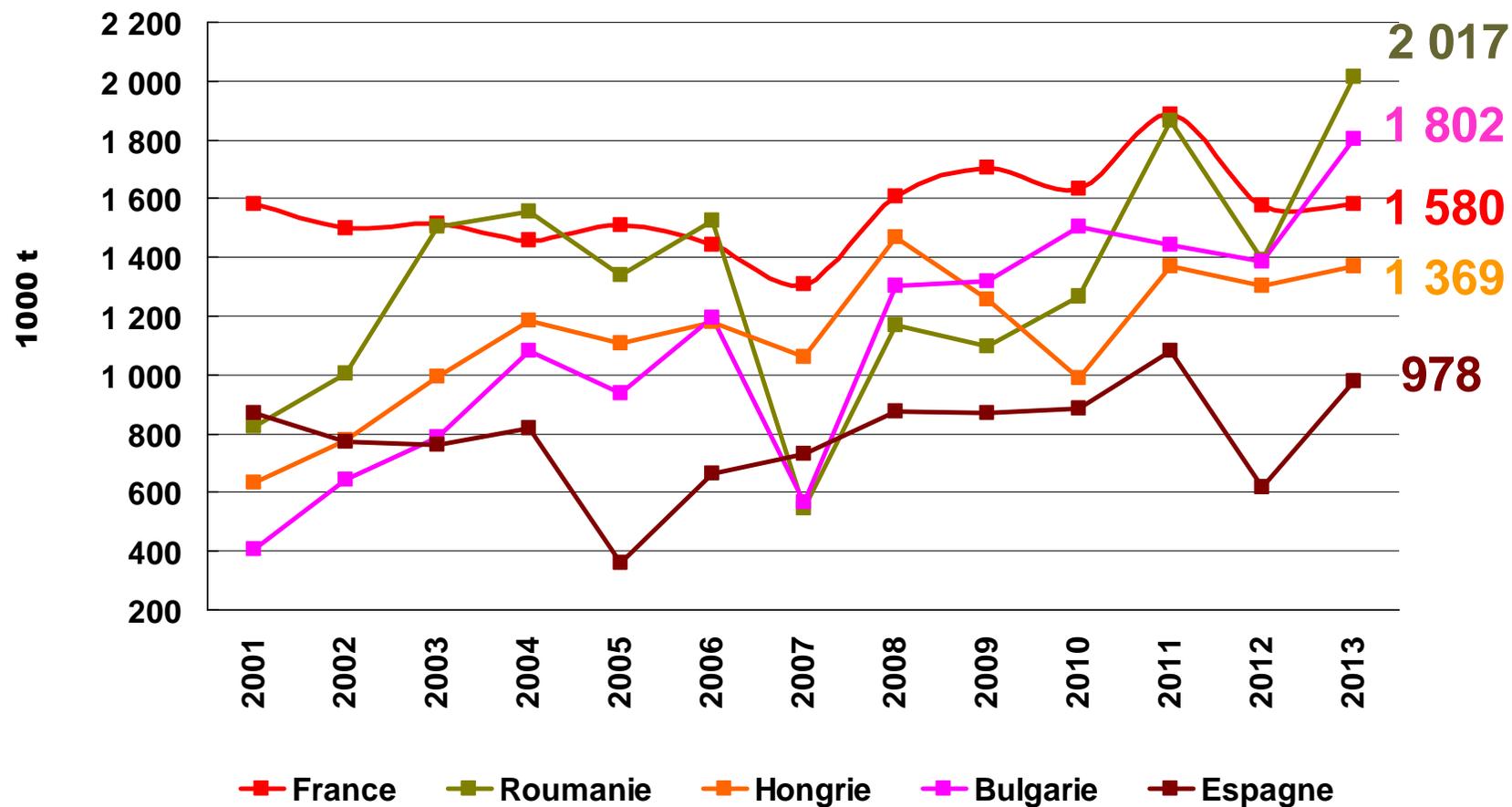


au  
25/3/14  
409 €/t

# COLZA – production communautaire



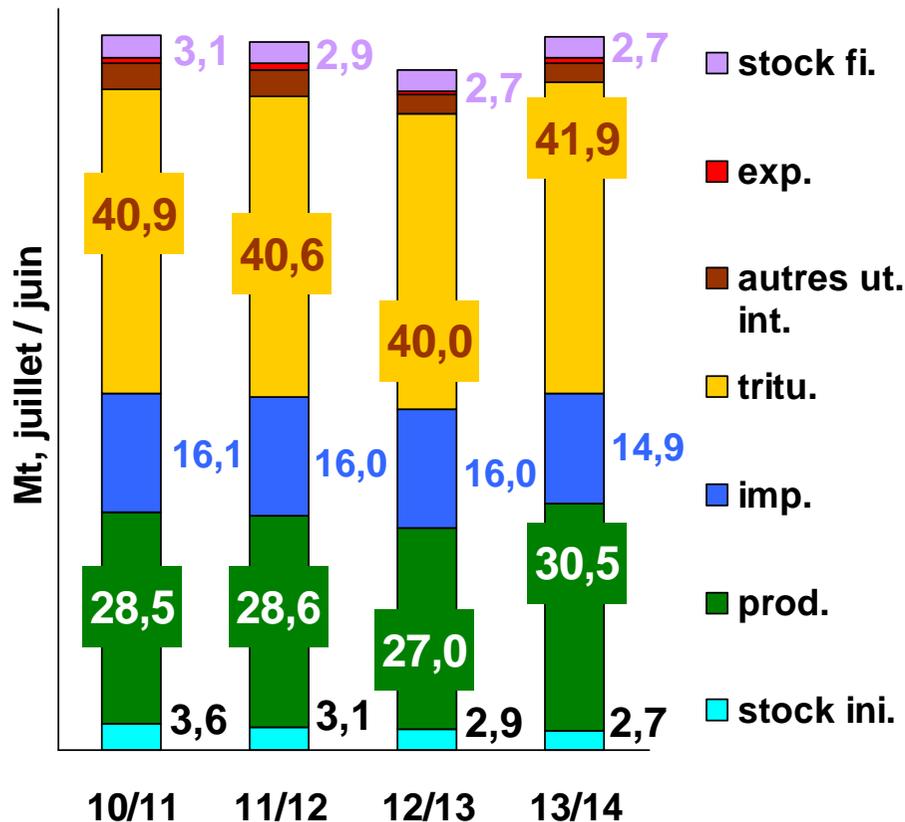
# TOURNESOL – production communautaire



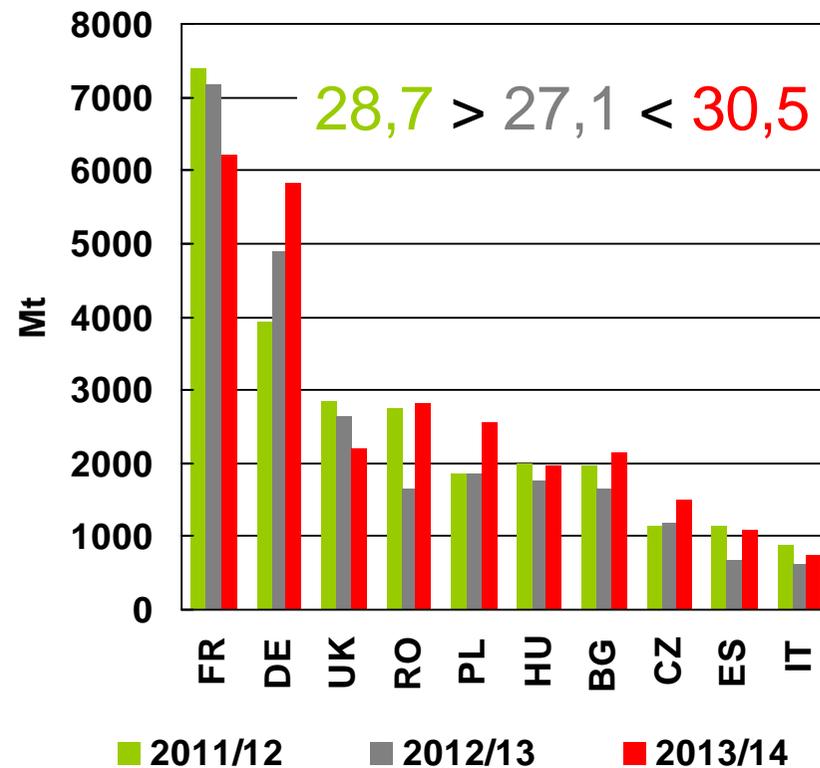
➤ RO et BG

# UE – graines oléagineuses (colza, tsol, soja) – prév. 13/14

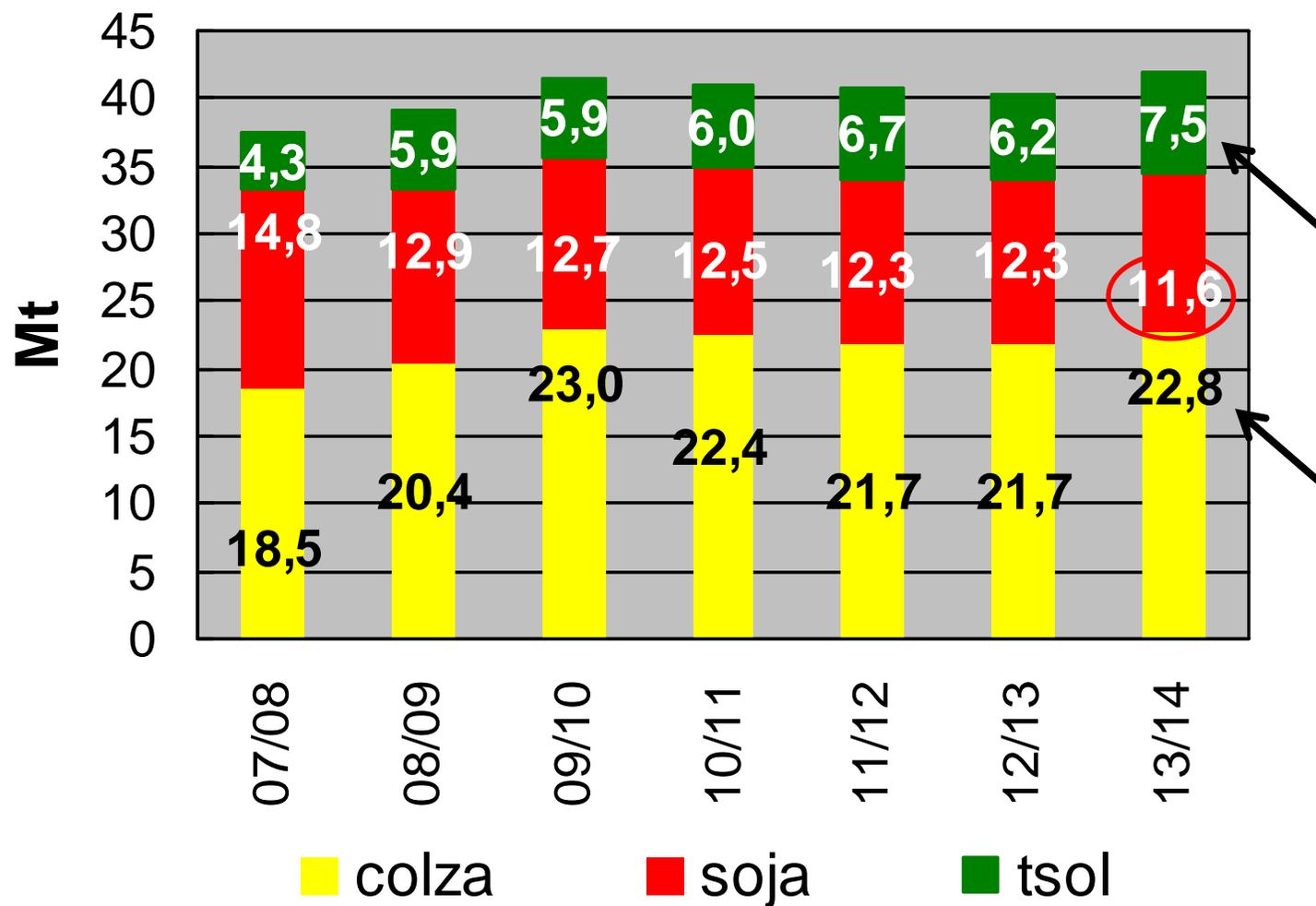
bilan (UE 28 en 13/14)



productions (UE 28)

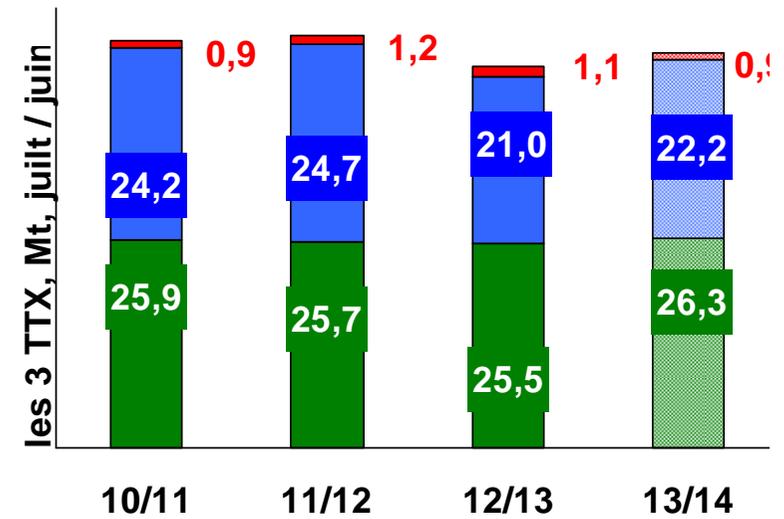
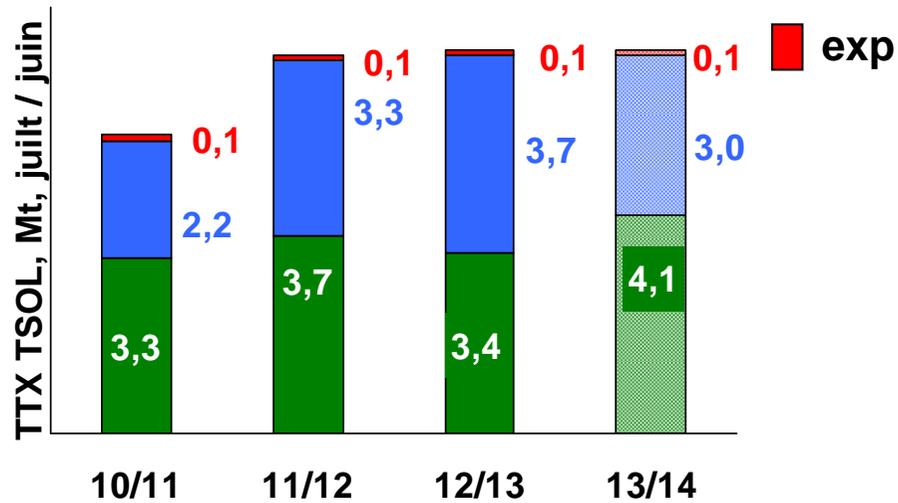
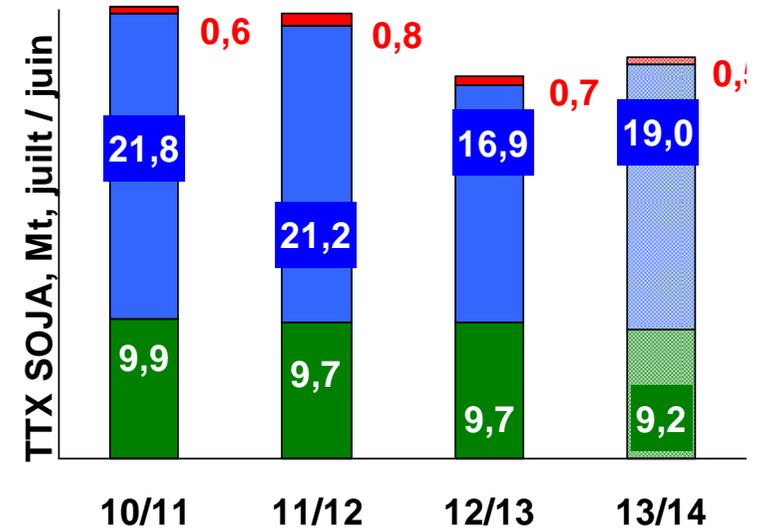
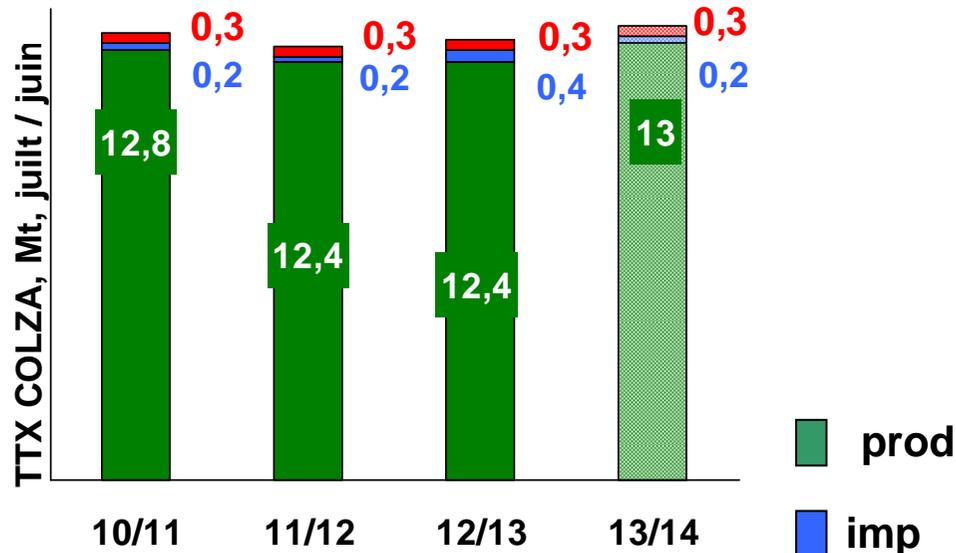


## Evolution de la trituration dans l'UE

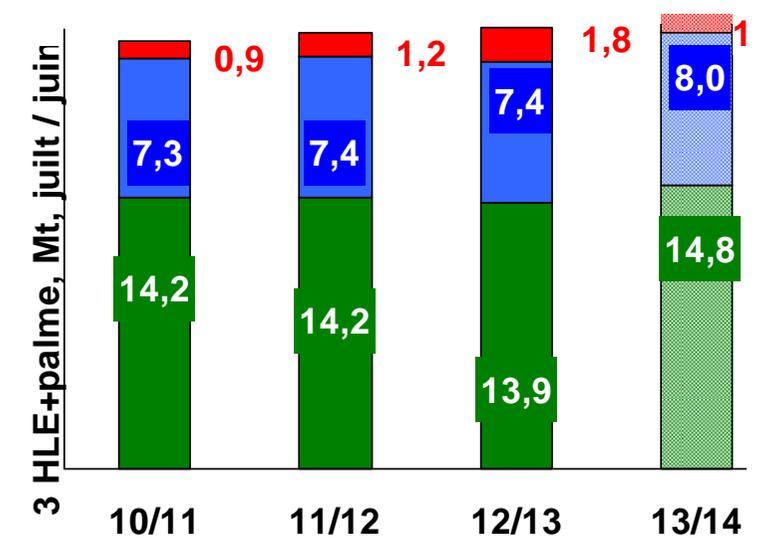
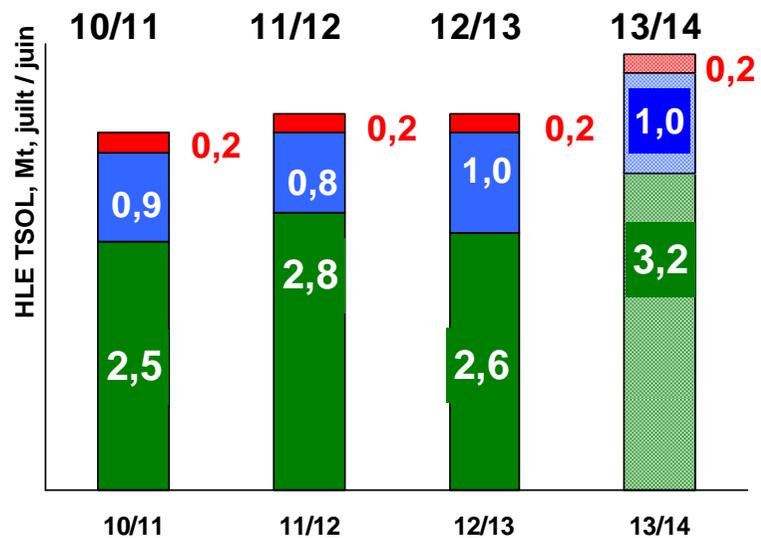
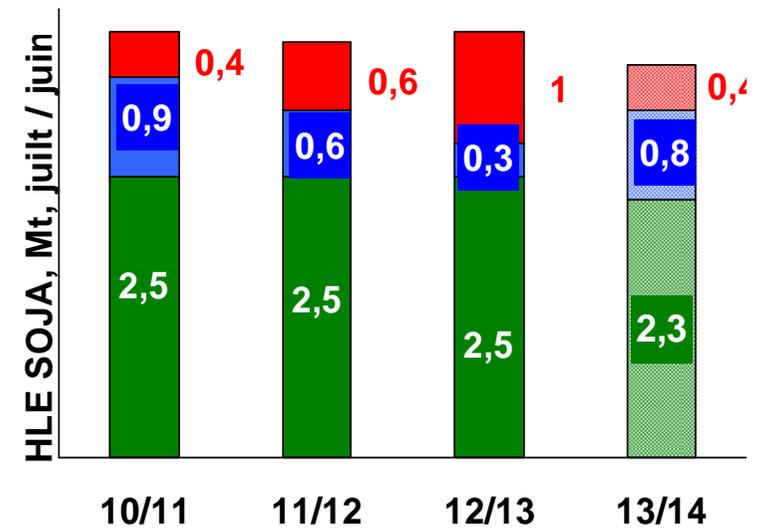
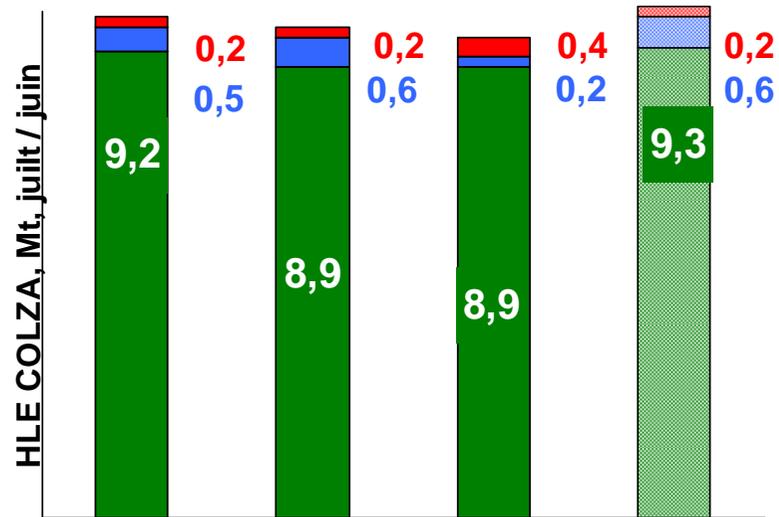


Source : CE, 05/03/14

# UE – TOURTEAUX



## UE – HUILES





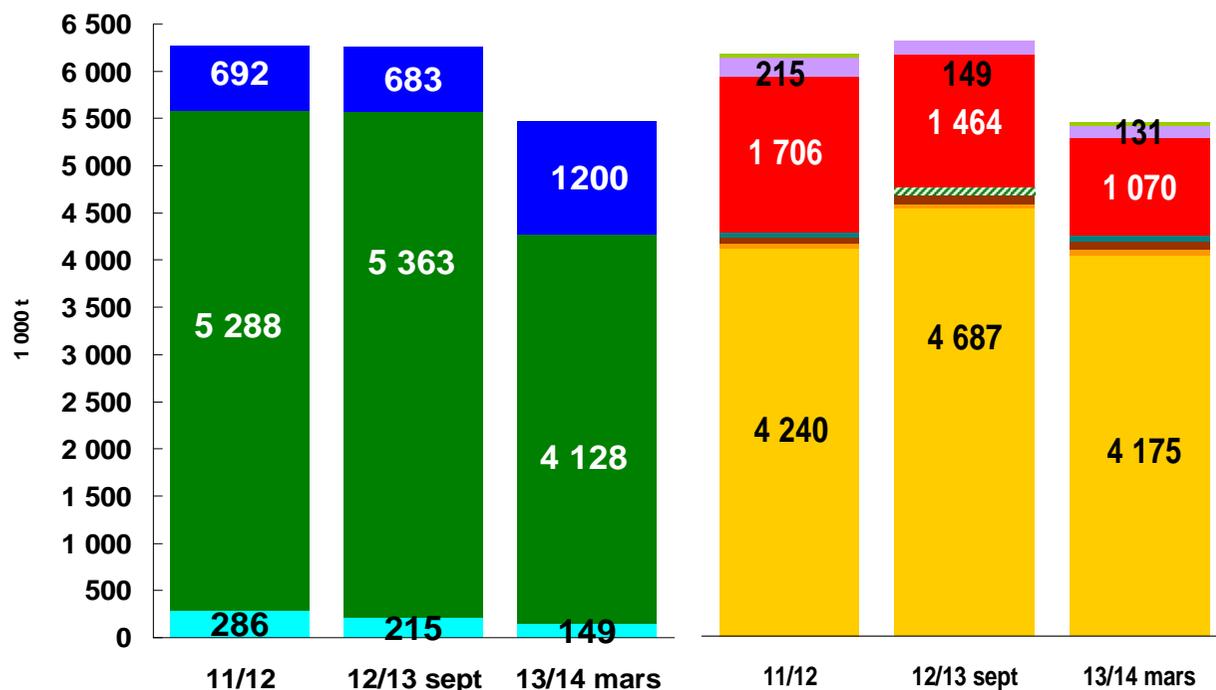
---

# FRANCE

---



# Colza : bilan français



➤ prod 13/14 : bientôt un mauvais souvenir

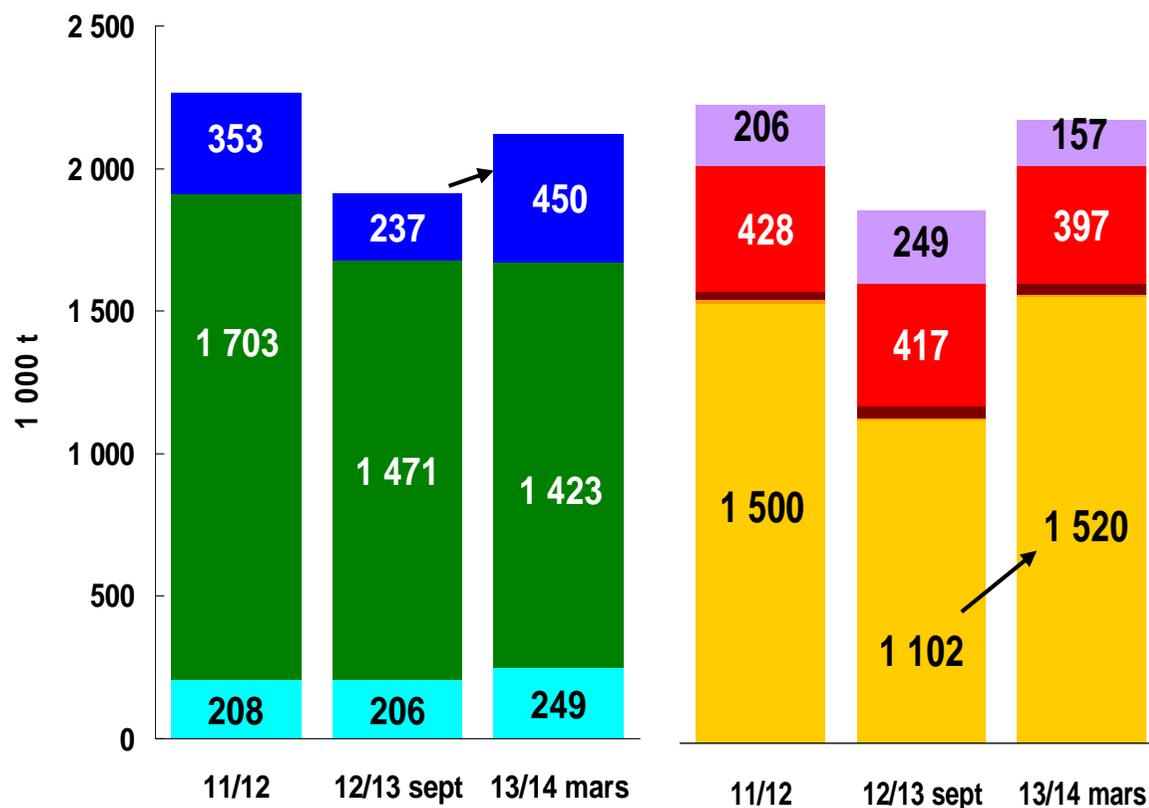
➤ importations record, Austr. en cours

➤ impact trituration limité mais potentiel de baisse (marges)

➤ impact exportations



# Tournesol : bilan français 2013 /14



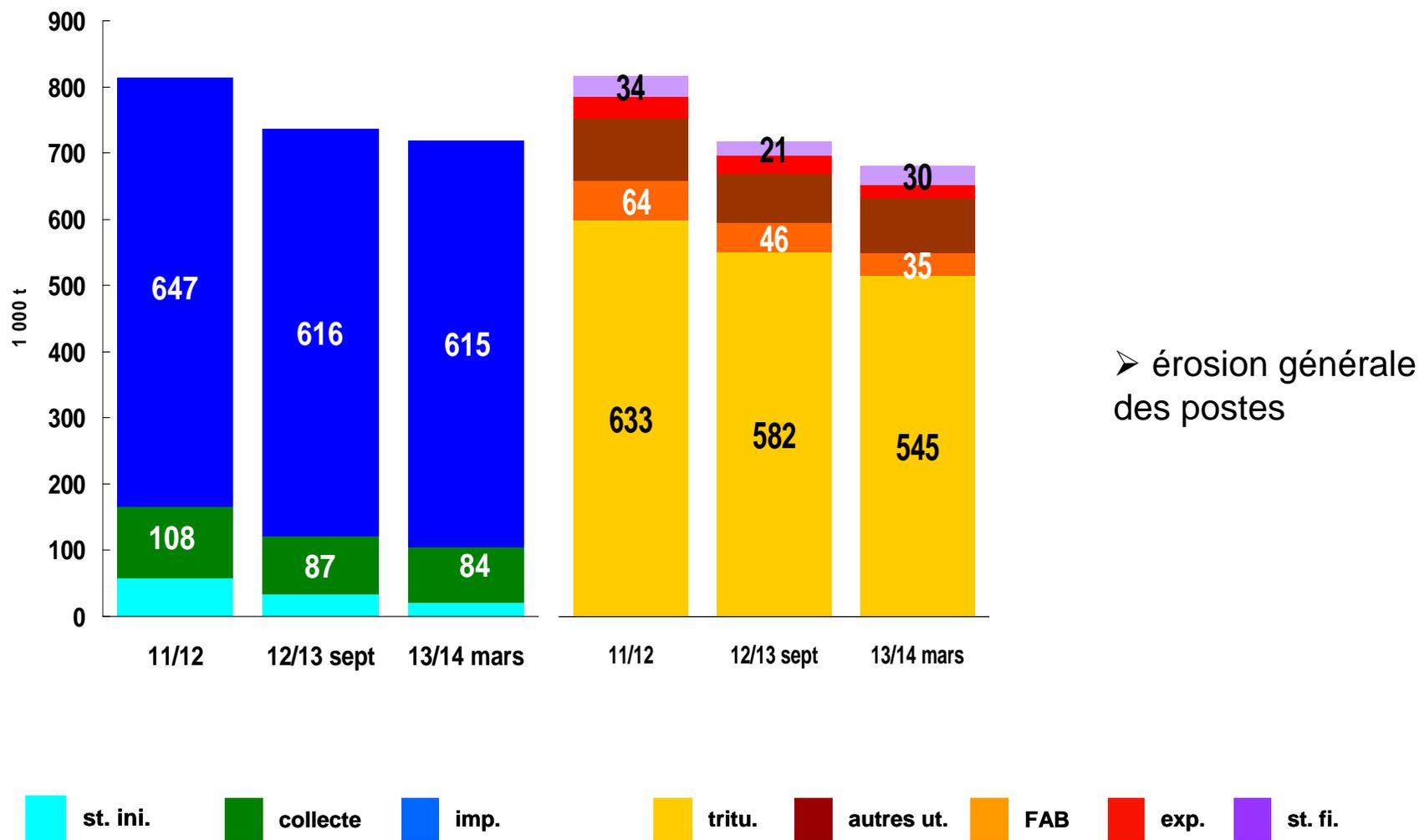
➤ collecte = 2012/13

➤ hausse des imp.

➤ trituration en hausse cf baisse colza

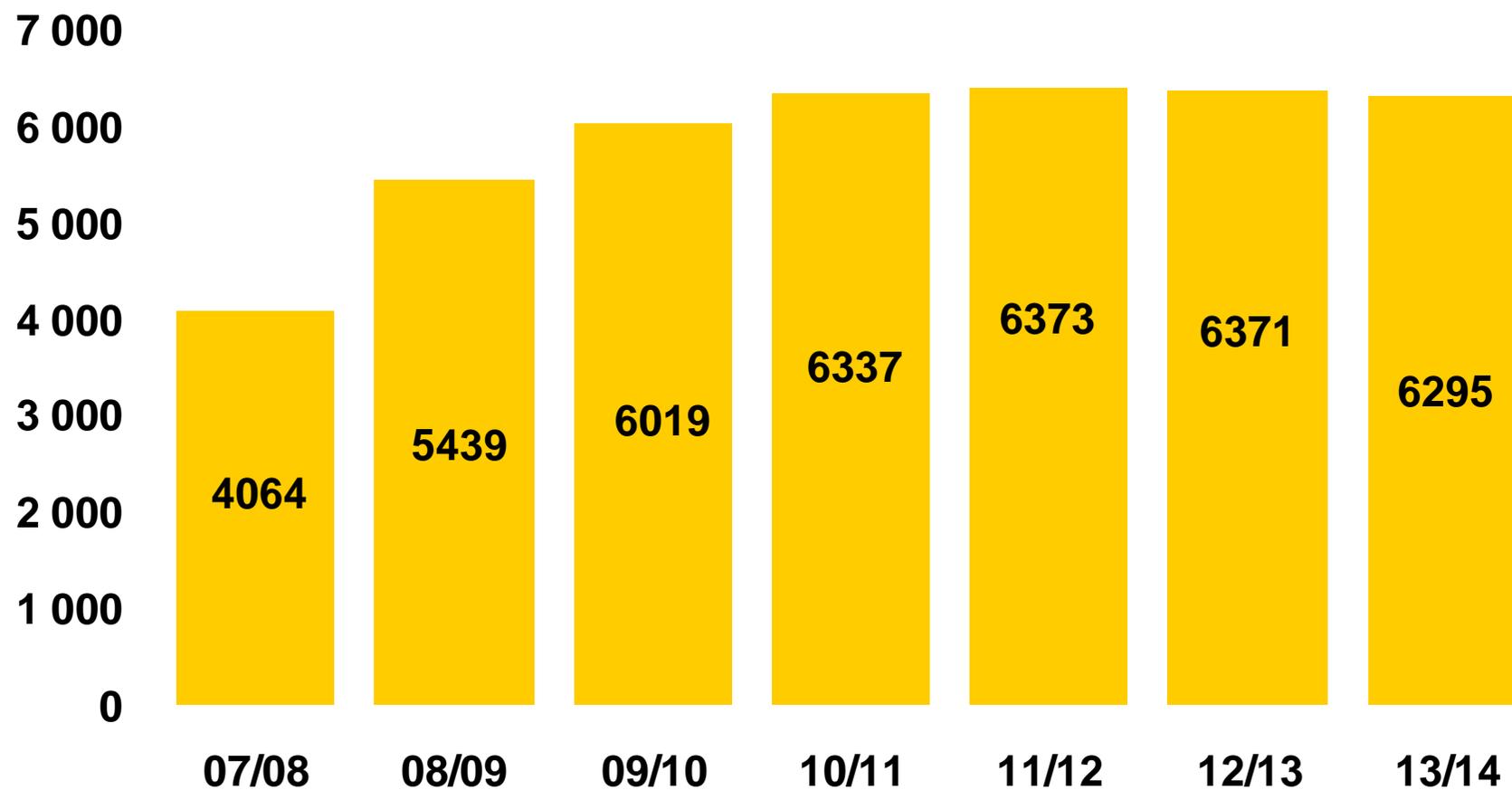
■ st. ini.  
 ■ collecte  
 ■ imp.  
 ■ tritu.  
 ■ autres ut.  
 ■ FAB  
 ■ exp.  
 ■ st. fi.

# Soja : bilan français 2013 /14



# Evolution globale de la trituration

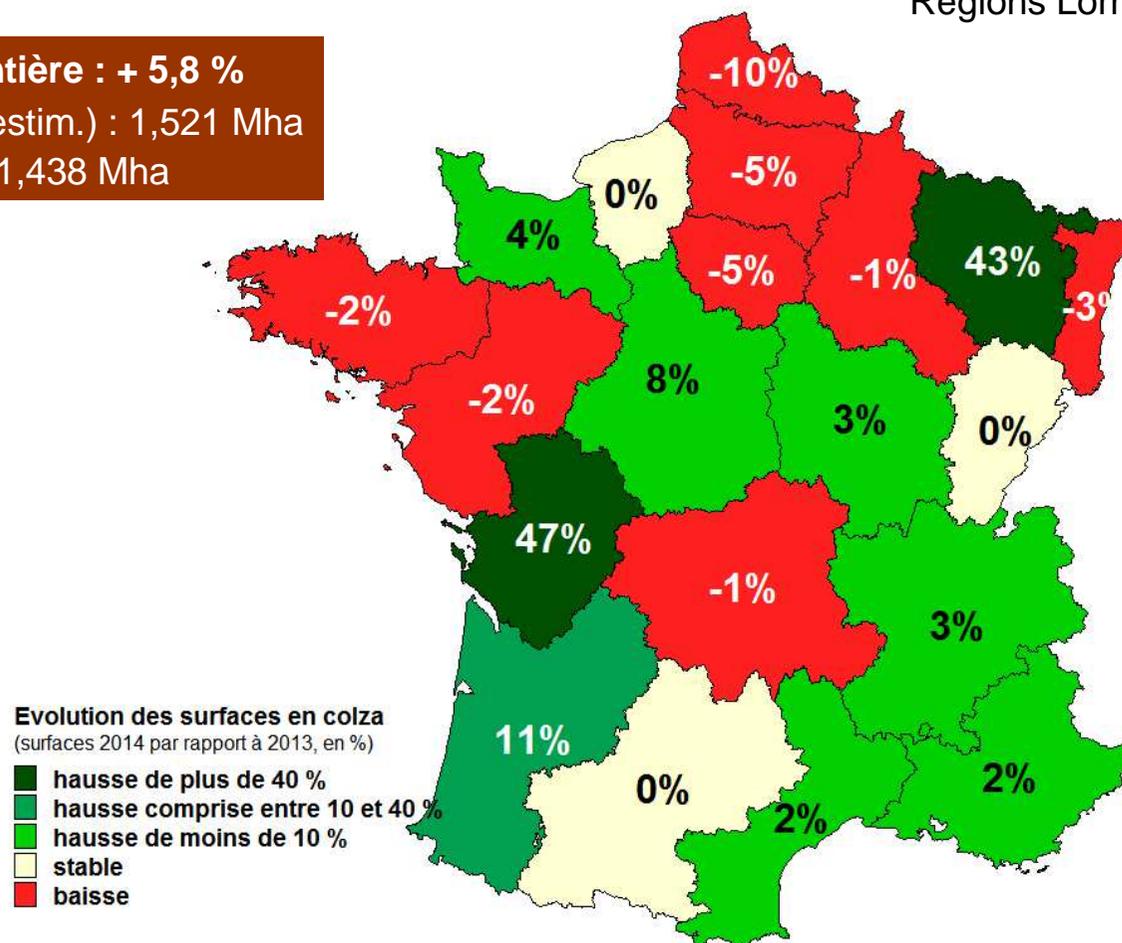
*En 1000 t*



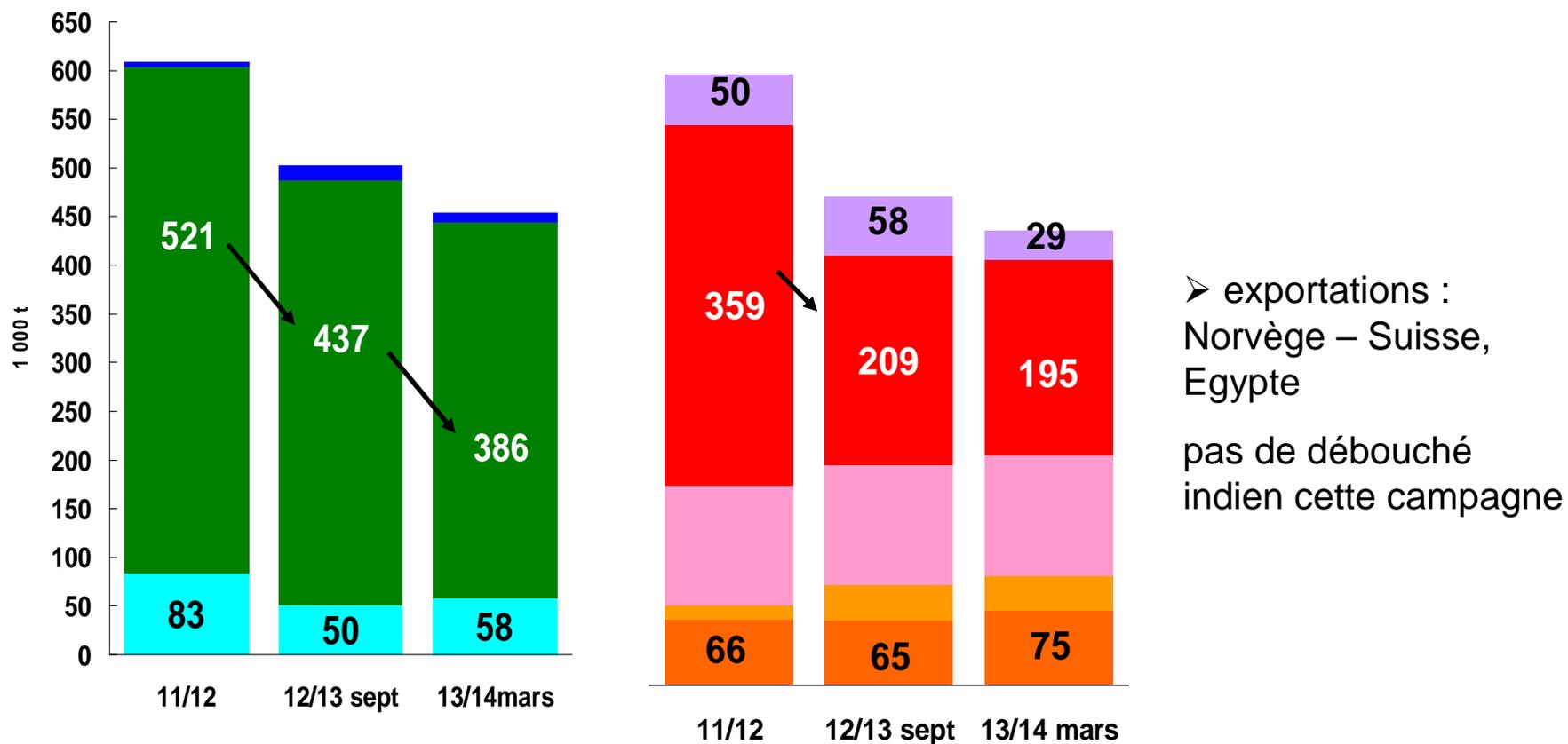
# Colza : évolution des surfaces 2014 (en % par rapport à 2013)

**France entière : + 5,8 %**  
2013/14 (estim.) : 1,521 Mha  
2012/13 : 1,438 Mha

Régions Lorraine & Poitou-Charentes :  
effet météo hiver 2012



# Pois : Bilan français 2013 /14

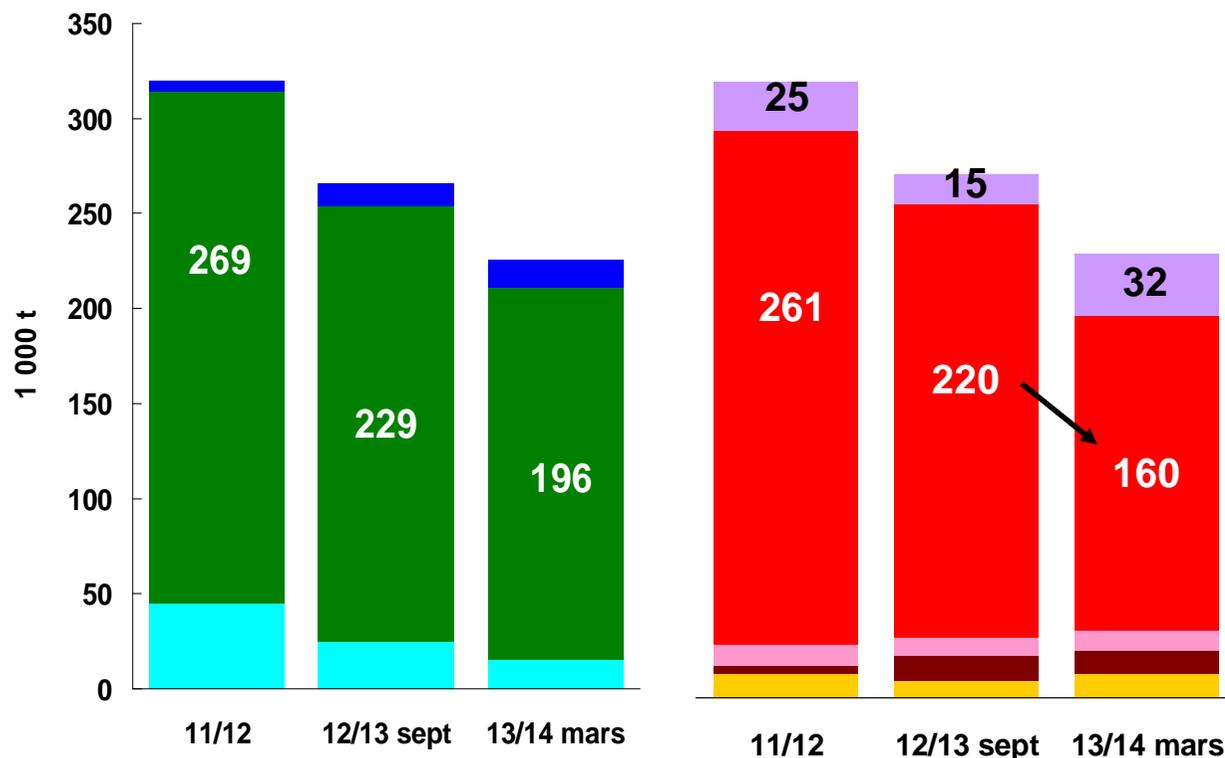


➤ exportations :  
Norvège – Suisse,  
Egypte

pas de débouché  
indien cette campagne

■ st. ini.   
 ■ collecte   
 ■ imp.   
 ■ alim. hum.   
 ■ autres ut.   
 ■ FAB   
 ■ exp.   
 ■ st. fi.

# Féveroles : Bilan français 2013/14



- exportations : concurrence UK vers Egypte (taille, qual.)
- une fenêtre de tir un peu plus tard ?

■ st. ini.   
 ■ collecte   
 ■ imp.   
 ■ alim. hum.   
 ■ autres ut.   
 ■ FAB   
 ■ exp.   
 ■ st. fi.

