

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES

Janvier 2022

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production

USDA, 13/01/22 : la production globale 2021/22 de graines oléagineuses baisserait de 1%, les gains en colza indien et soja américain ne compensant pas la baisse de production de soja au Brésil, Argentine et Paraguay.

### COLZA

Les cultures d'hiver se présentent toujours favorablement mais des variations de température, soudaines et de forte ampleur, suscitent localement des inquiétudes.

Le prix du colza a continué de grimper en décembre sur Euronext avec une baisse prévisible de la demande en janvier/juin dans le centre de l'Europe où les tritrateurs n'ont qu'un accès limité au colza importé. En première quinzaine de 2022, les cotations ont subi une correction à la baisse.

L'USDA prévoit une production de colza de l'Inde à 9,5 Mt, soit + 12 %.

### SOJA

En raison des problèmes climatiques, le dernier rapport de l'USDA a corrigé la production sud-américaine 2021/22 pour le Brésil de - 5 Mt (139 Mt), l'Argentine, - 3 Mt (46,5 Mt), le Paraguay, - 1,5 Mt (8,5 Mt)

Selon la Bourse de Buenos Aires, l'estimation de surfaces de soja est en baisse de 100 000 ha (16,4 Mha). 92,5 % des surfaces sont déjà semées, dont 40 % à des conditions hydriques adéquates/optimales.

### TOURNESOL

Argentine : la récolte réalisée a couvert 10,4% de la superficie avec un rendement moyen national de 20,4 q/ha. Alors que la récolte progresse au nord-est de la zone agricole, la récolte est entrée dans des phases critiques dans l'extrême sud, sous conditions de déficit hydrique. Ce scénario met à risque la projection de production de 3,5 Mt.

Cotations françaises (d'après La Dépêche) en €/t au 20/01/22	
Colza, FOB Moselle	Tournesol, rendu Bordeaux
713	560

### Échanges

#### SOJA

Le déclin des exportations américaines de soja n'a pas pu être entièrement compensé par le Brésil; la demande mondiale a ralenti, la demande chinoise n'ayant pas répondu aux attentes. Ces conditions n'ont pas affecté visiblement les prix car « La Niña » est en place. Les prix ont été soutenus par les conditions défavorablement sèches et chaudes et il y a un risque croissant de dégâts considérables. Les prix ont atteint un minimum à la mi-décembre et ont depuis suivi une tendance à la hausse jusqu'au début janvier 2022. Les cours ont témoigné d'une grande volatilité en début d'année, atténuée depuis, mais une nouvelle hausse est survenue en milieu de semaine, après les chiffres USDA.

#### PALME

Les cotations de l'huile de palme ont monté en raison de mauvaises conditions climatiques qui ont resserré les approvisionnements disponibles en Malaisie et en Indonésie.

#### COLZA

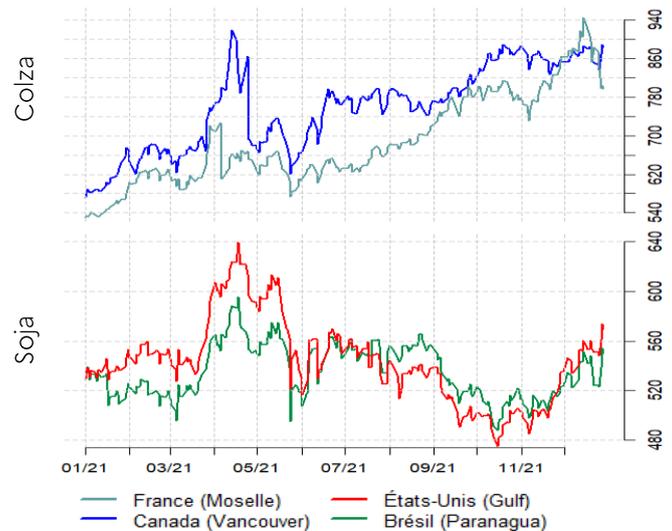
Progrès des exportations françaises en première partie de campagne.

#### TOURNESOL

Les importations d'huile de tournesol iranienne continuent de monter grâce à une préférence des acheteurs pour les origines russes et d'Ukraine.

**Utilisations :** la trituration en France est attendue en progression en 2021/22.

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

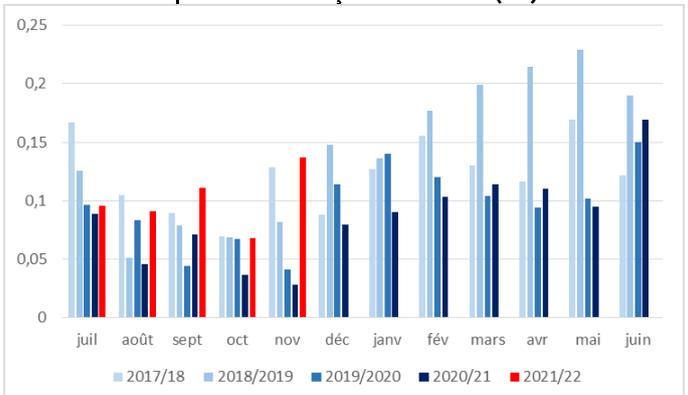


Source : CIC

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	69,27	17,03	3,28
moy. quinquennale	71,14	17,68	4,37
TOURNESOL	57,26	10,63	2,01
moy. quinquennale	50,02	9,76	1,38
SOJA	372,56	2,82	0,45
moy. quinquennale	342,03	2,68	0,49

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

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



Source : Douane française

# FILIERE CÉRÉALES

## Production

**Blé :** Dans son rapport du 14 janvier, le CIC estime la production mondiale (tous blés) à 781Mt (777,4Mt en novembre et 773,1Mt en 20/21). Pour l'USDA (10 janvier), la récolte 21/22 est projetée à 778,6 Mt (777,9 en décembre).

- **Australie :** le CIC évalue la récolte de l'Australie à 35,5 Mt (32 en novembre, 33,3 Mt l'an dernier et 34 Mt pour l'USDA).
- **Argentine :** production portée à 22,1 Mt (19,9 Mt, 17,6 Mt et 20,5 Mt pour l'USDA).

**Maïs :** actuellement en phase active, la Niña a un impact négatif sur les rendements, mis à mal par des conditions très sèches au sud du Brésil et en Argentine (malgré les récentes précipitations). Les températures record (jusqu'à 45° C) provoquent un stress hydrique qui ralentit le développement des cultures. A contrario, le centre et le nord-est du Brésil font face à un temps excessivement humide avec une hausse potentielle de la pression phytosanitaire.

- **Brésil :** la production prévue est réduite de 4,6 Mt à 112,9 Mt par la CONAB (87 Mt l'an dernier, 115 Mt pour l'USDA).
- **Argentine :** les semis de maïs sont effectués à 86 % (77 % la semaine précédente, 91 % l'an dernier, 91 % en moyenne sur cinq ans). La production est revue en baisse de 8 Mt à 48 Mt par la Bourse de Buenos Aires (61 Mt CIC, 54 Mt pour l'USDA).

## Production de céréales

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>750,7</b>	<b>131,6</b>	<b>35,4</b>
moy. quinquennale	757,2	122,7	33,4
<b>BLE DUR</b>	<b>30,6</b>	<b>7,5</b>	<b>1,6</b>
moy. quinquennale	35,6	8,4	1,7
<b>MAÏS</b>	<b>1 207,4</b>	<b>69,7</b>	<b>14,2</b>
moy. quinquennale	1 122,9	67,5	13,2
<b>ORGES</b>	<b>145,7</b>	<b>52,5</b>	<b>11,5</b>
moy. quinquennale	149,4	53,1	11,6

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

**UE France :** Il n'y a pas de mise à jour des données de productions par le SSP en janvier.

## Cours

**Blé :** les cours du blé évoluent en baisse, à des niveaux qui restent élevés, dans un contexte de volatilité lié à la fois à des conditions météorologiques défavorables, qui affectent les semis d'hiver notamment aux États-Unis, et à une offre mondiale moins tendue. Le blé russe s'affiche parmi les plus chers sur le marché mondial (334 \$ en moyenne sur janvier) en raison de la taxe à l'exportation tandis que le blé argentin est actuellement le moins cher à 304 \$/t. Par ailleurs, la dépréciation de l'euro-dollar redonne une forte compétitivité au blé français (FCW 1), à 318 \$/t Fob (en moyenne sur janvier).

**Maïs :** l'attention se focalise sur les marchés argentins et brésiliens, en nette hausse en raison de la baisse des productions locales. Les prix argentins progressent de près de 4 % sur janvier à 270 \$/t (en moyenne) au 17 janvier tandis que le maïs brésilien Fob Paranagua s'établit à 281,1 \$/t (+ 2,7 %). Aux États-Unis, en dépit d'une baisse de 2 % à près de 41 Mt des engagements à l'exportation, les cours sont également en phase ascendante (+ 2,8 % sur un mois).

**Orges :** les prix de l'orge sont à la baisse. L'orge australienne devrait prendre le relais des autres origines (Ukraine, UE notamment) face au tarissement de l'offre.

Cotations françaises au 25/01/22 en €/t			
Blé tendre	Orge fourragère	Maïs	Blé dur
FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Rhin	FOB PLN*
294,88	276,38	266,58	478,08



Source : CIC \*PLN : Port la Nouvelle

## Échanges

**Algérie :** selon Tallage, l'Algérie aurait acheté 630 kt de blé tendre à 349 \$/t c&f à la suite de l'AO du 14/01/22. Les origines retenues seraient l'Argentine, l'UE (Roumanie, Bulgarie) et l'Ukraine.

**Russie :** le gouvernement a approuvé un quota d'exportation de céréales de 11 Mt dont 8 Mt de blé, du 15 février au 30 juin. Les taxes à l'exportation baissent par rapport à la semaine précédente à 97,50 \$/t (98,20 \$/t en S-1) pour le blé, 46,10 \$ pour le maïs (67,70 \$) et 79 \$ pour l'orge (86,20 \$).

**Égypte :** premier achat de blé français (60 kt) du GASC pour la campagne en cours.

**Argentine :** plafonnement des exportations de maïs à 41,6 Mt et celles de blé à 12,5 Mt pour éviter la pénurie de céréales limiter la hausse des prix.

**Turquie :** achats de 335 kt de blé et 345 kt d'orge. À fin décembre, le pays a importé 1,6 Mt de blé ukrainien (0,7 Mt en 20/21) et 0,92 Mt d'orge (12 kt en 20/21).

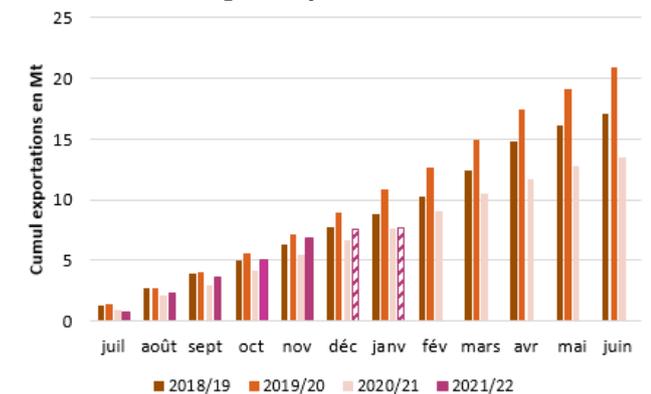
**Australie :** à fin décembre, selon les données de Refinitiv, un peu plus de 1 Mt d'orge ont été exportées (les destinations sont inconnues).

### Chine :

• 4 à 5 cargaisons d'orge fourragère française auraient été achetées sur la campagne 22/23, pour une expédition au cours de l'été 2022. Les acheteurs chinois auraient également réservé des cargaisons d'orge argentine.

• selon les douanes chinoises, les importations de maïs ont triplé soit 28,4 Mt pour l'année civile 2021 malgré un ralentissement en décembre. À ce volume s'ajoutent 9,8 Mt de blé (8,4 Mt en 2020), 12,5 Mt d'orge (8,1 Mt) et 9,4 Mt de sorgho (4,8 Mt).

## Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf décembre et janvier 2021/22 embarquements Refinitiv/Reuter vers pays tiers

• **France :** Les dernières données portuaires françaises indiquent un volume de 30 kt d'orge brassicole et 30 kt d'orge fourragère en cours de chargement vers le Canada.

## Utilisations

La récente baisse des prix du blé bénéficie, au détriment du maïs, à la demande en nutrition animale

# FILIERE SUCRE

## Production

- **Brésil** : Les sucreries de la région Centre/Sud du Brésil n'ont pas broyé une seule tonne de canne au cours de la seconde moitié de décembre, contre 0,453 Mt à la même période l'an dernier. La transformation totale de la canne depuis le début de la saison (01/04) est à 521,7 Mt, en baisse de 12,7 % par rapport aux 597,4 Mt à la même période l'an dernier. La production totale de sucre jusqu'à présent est en baisse de 16,1 % à **32,03 Mt**, tel quel, contre 38,19 Mt. Les sucreries se sont concentrées sur la production d'éthanol pour garantir l'approvisionnement du marché en période d'inter-récolte.
- **Chine** : La Chine a produit 2,03 Mt de sucre en décembre 2021, contre 2,42 Mt le même mois l'année dernière, selon les données de la China Sugar Association (CSA). Cela porte la production totale des trois premiers mois de la campagne 2021/22 (oct. / sept) à **2,79 Mt**, contre 3,53 Mt produites au cours de la même période il y a un an.
- **Thaïlande** : Le broyage de la canne à sucre continue de progresser rapidement, avec des volumes quotidiens de près de 1,2 Mt. La quantité totale de canne broyée a atteint 33,43 Mt au 17 janvier, contre seulement 24,89 Mt à la même période l'an dernier. Après un démarrage de la campagne plus précoce (3 jours), la production de sucre a maintenant atteint 3,37 Mt, contre 2,53 Mt à la même période l'année dernière. Le taux d'extraction de sucre est inférieur à 10,1 % jusqu'à présent, contre 10,2% il y a un an.

## Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2021/22 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
<b>Quantité de sucre</b>	182,5	15,7	4,6
<b>moy. quinquennale</b>	183,5	16,3	5,1

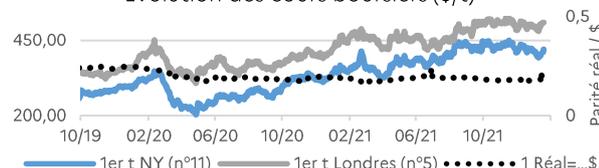
Sources : \*FO Licht, \*\*CE, \*\*\*FAM

## Cours

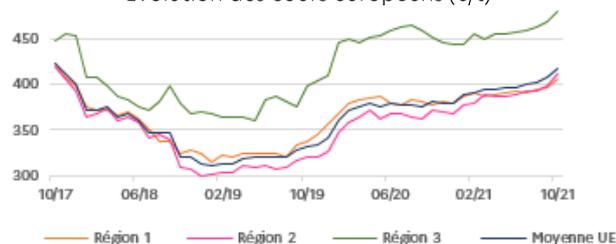
- **Monde** : Les marchés continuent à être soutenus par la mauvaise récolte de canne au Brésil et des cours du pétrole élevés (90 \$/t). Le **Réal** affiche son meilleur niveau des 30 derniers jours à 0,22338 USD (14/01), pour se replier à **0,18400 USD/t** le 19/01. Les cours du **sucre brut à NY** (1<sup>er</sup> terme), terminent à **417,33 USD/t** (20/01), contre 409,83 USD/t un mois plus tôt et 424,60 USD/t, son meilleur niveau des 30 derniers jours (22/12/01). Pour le **sucre blanc à Londres**, les cours sont à **507,30 USD/t** le 20/01, contre 487,80 USD/t le mois précédent, après avoir atteint leur plus haut niveau à 510,10 USD/t (19/01).
- **UE27** : Au mois d'octobre, la moyenne du prix du sucre blanc européen a atteint **417 €/t**, soit 12,6 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), en progression de +9 €/t par rapport à septembre et +36 €/t par rapport à octobre 2020. La zone 2 (dont la France) passe au-dessus du prix de seuil à 411 €/t (+12 €/t par rapport à septembre et à -6 €/t de la moyenne UE27. Les prix de novembre ne sont pas encore disponibles, la publication par la Commission Européenne de la moyenne des prix européens se faisant avec un décalage de deux mois.

## Évolution des cours du sucre

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



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

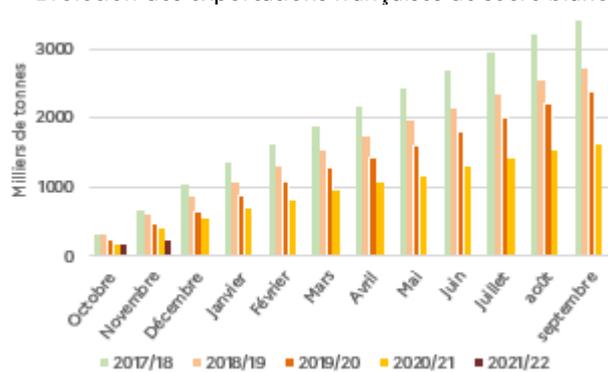


Sources : \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- **Inde** : Les sucreries retiennent la signature de nouveaux contrats d'exportation de sucre. Les prix mondiaux et le renforcement de la roupie ont creusé l'écart entre les prix locaux et mondiaux. Au niveau des prix actuels, les exportations indiennes ne sont pas viables. Les usines obtiennent des prix beaucoup plus élevés sur le marché local (Association indienne des négociants en sucre). Les usines ont, jusqu'à présent, signé des contrats pour exporter **4 Mt** de sucre en 2021/22 (estimation des négociants).
- **Chine** : Les importations de sucre de la Chine n'ont atteint que 0,40 Mt en décembre 2021, contre moins de la moitié des 0,91 Mt importées le même mois l'an dernier (douanes). Les importations totales au cours des trois premiers mois de 2021/22 (oct. / sept) sont à **1,84 Mt**, en forte baisse par rapport aux 2,50 Mt de la même période il y a un an (mesures de contrôle Covid-19 renforcées).
- **Indonésie** : Le gouvernement a ouvert un quota d'importation de **0,31 Mt** de sucre brut début janvier 2022.

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

## Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation, avec l'avènement de la 5<sup>e</sup> vague de COVID-19 dans plusieurs pays en Europe, reste difficile à apprécier et maintient toujours des incertitudes dans les prévisions de 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