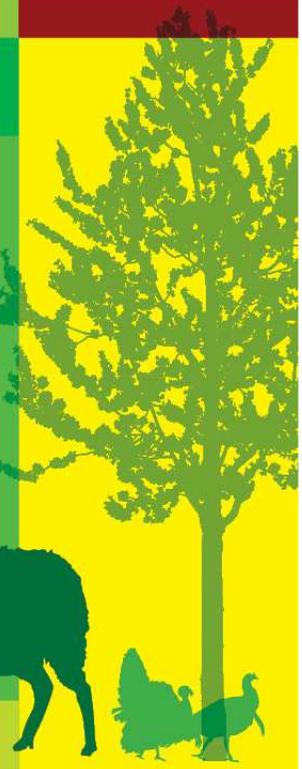
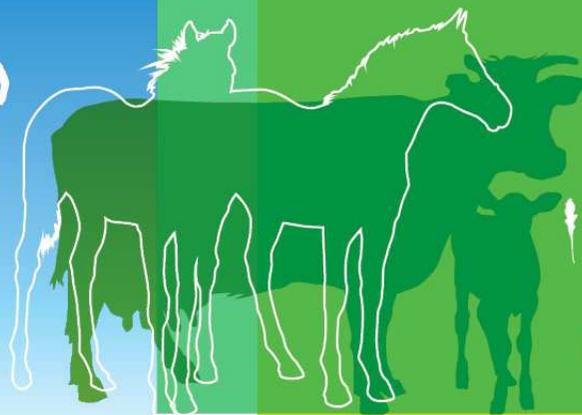
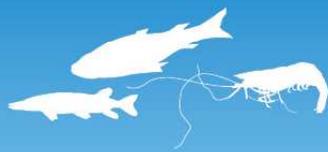


Conseil spécialisé

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

23 octobre 2013





Les grands indicateurs

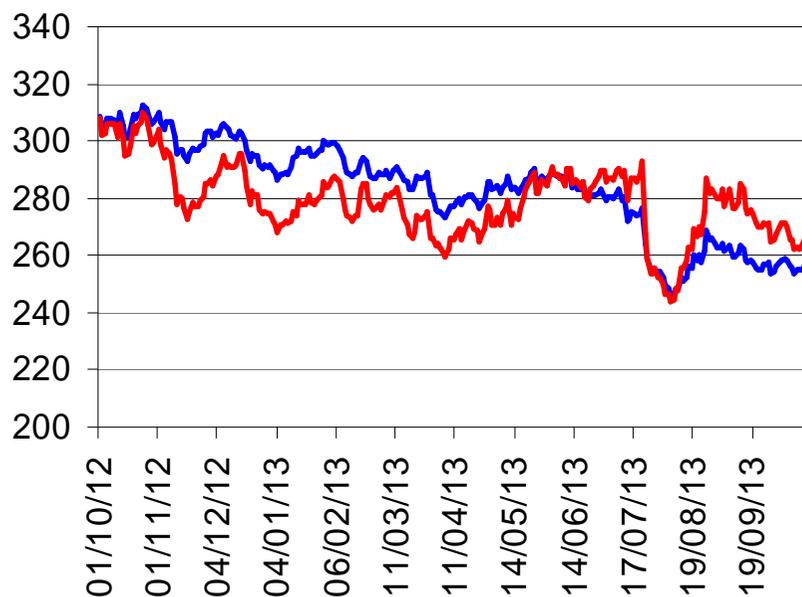
Indice GOI panier général des graines et du soja

2012/13

Perspective sur 7 campagnes

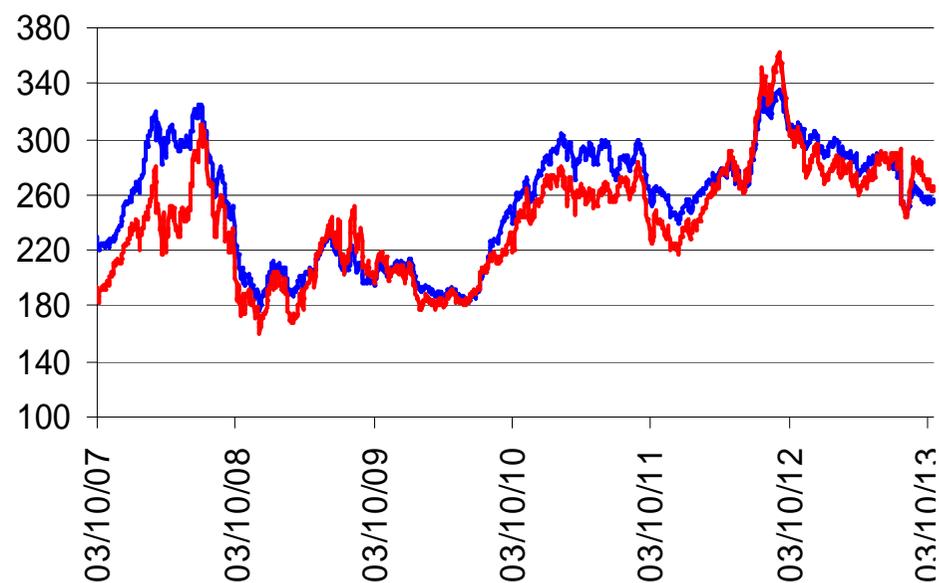
point d'indice

base 100, janvier 2000



point d'indice

base 100, janvier 2000



indice général —

indice soja —

soja	blé	maïs	riz	orge	colza	sorgho
32,9 %	29,6 %	21,9 %	7,6 %	4 %	2,3 %	1,6 %

Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13

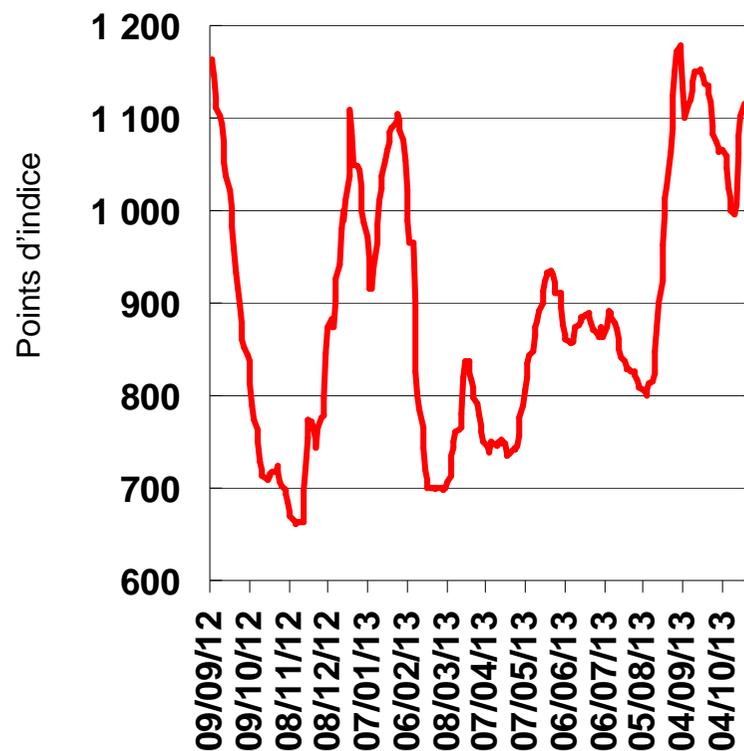


Perspective historique : depuis la création de l'euro

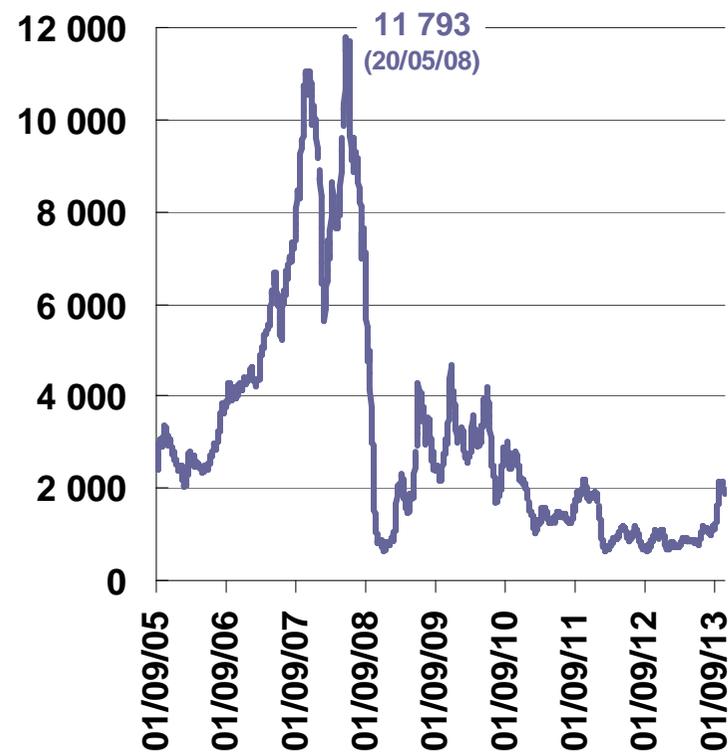


Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13



Perspective historique : depuis 2005/06

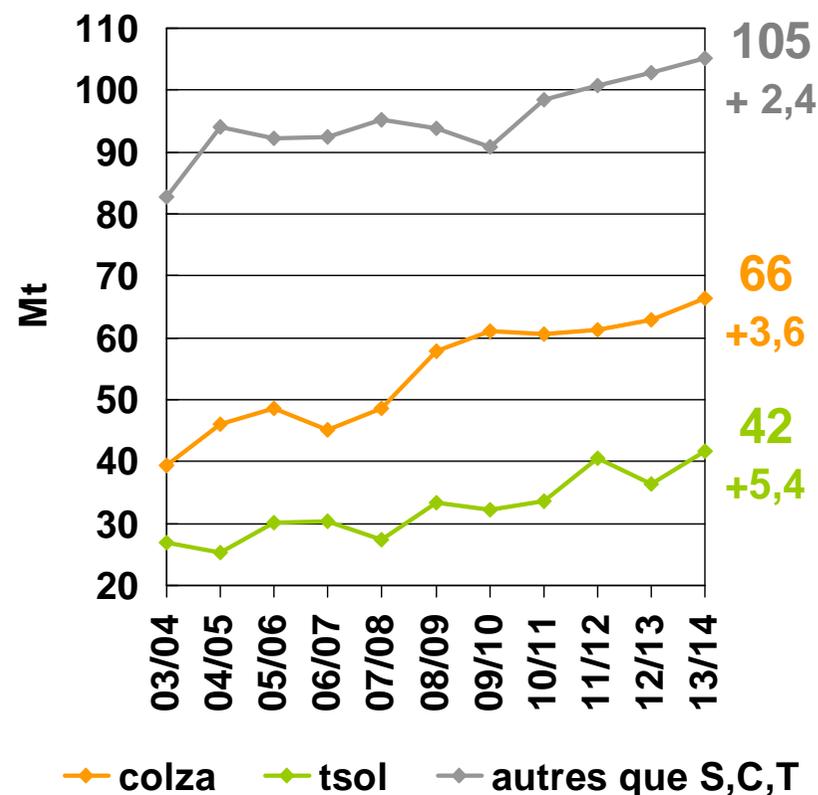
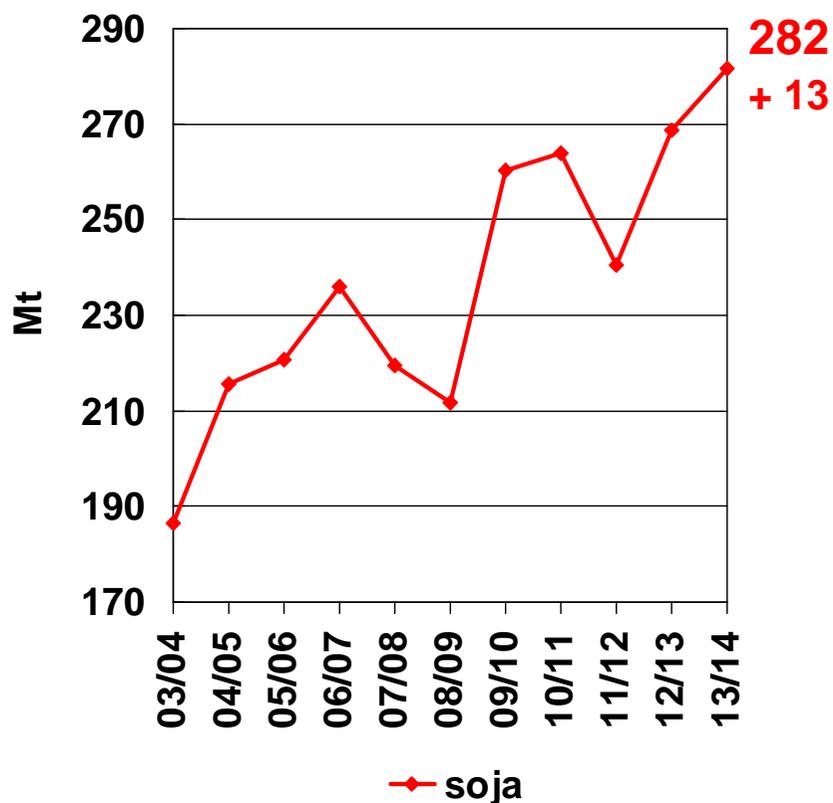




Monde

Evolution de la production mondiale d'oléagineux

Total 7 graines : 495 Mt (473)



03/04 >>> 13/14 : + 97 Mt / + 33 Mt / + 23 Mt / + 21 Mt

Calendrier des récoltes mondiales

SOJA

- récoltes en cours : Chine, Etats-Unis (favorable, prix/météo, dde Chine ++)
- semis Brésil, Argentine : prévisionnel ++

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Brésil	Floraison	Floraison	Maturation	Récolte						Semis	Semis	
Argentine		Floraison	Floraison	Maturation	Récolte	Récolte				Semis	Semis	Semis
Chine				Semis	Semis	Floraison	Floraison	Maturation	Récolte	Récolte		
Etats-Unis					Semis	Semis	Floraison	Floraison	Maturation	Récolte	Récolte	
Inde / Pakistan						Semis	Semis	Floraison	Floraison	Maturation	Récolte	

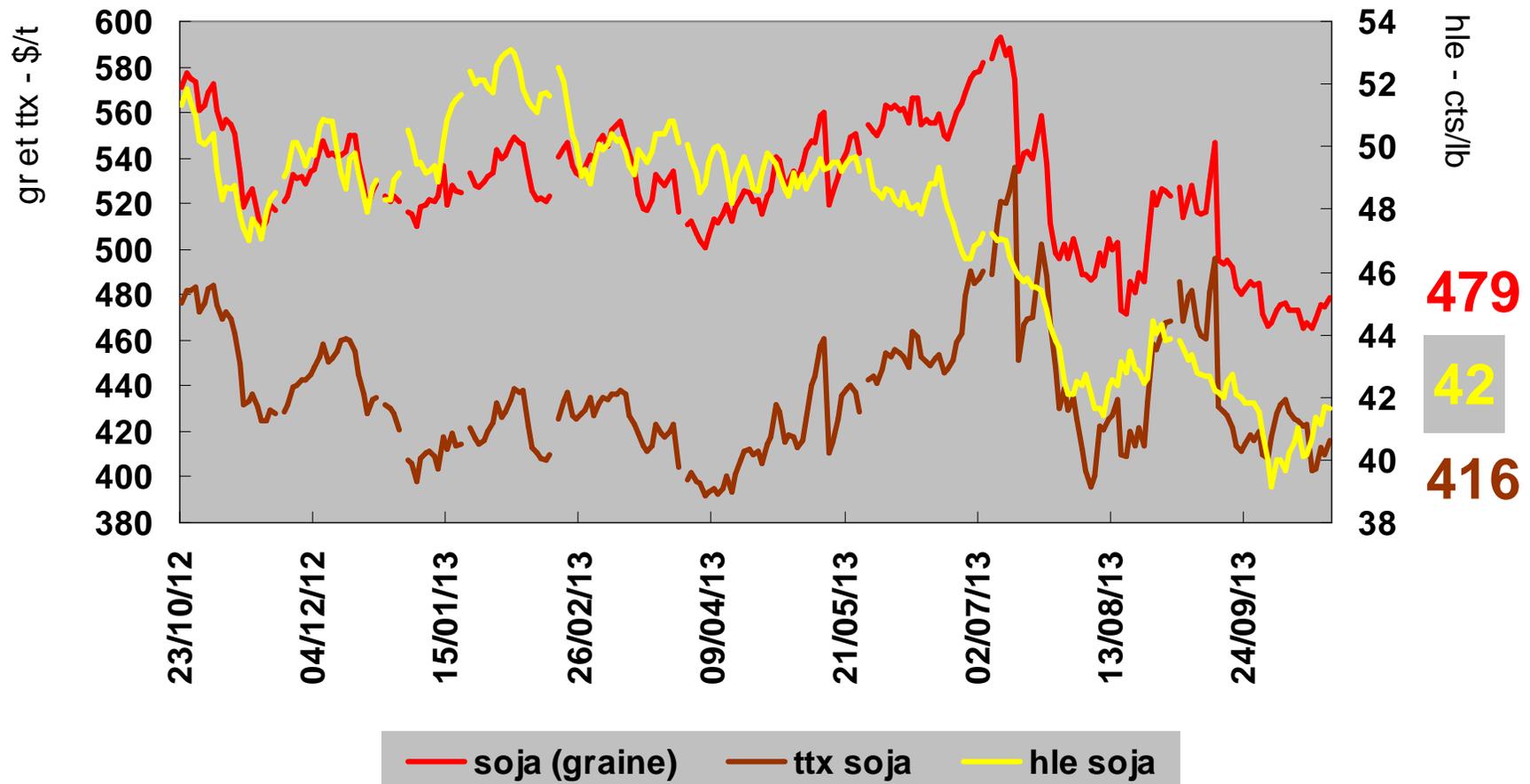
Floraison

Maturation

Semis

Récolte

COMPLEXE SOJA – cotations sur le marché à terme américain



SOJA - bilan mondial : forte pression à l'horizon

Mt	12/13	13/14 septembre	▲
Stock initial	55	62	+ 7
Production	267	282	+ 14
Utilisations totales	262	272	+ 10
... trituration	229	238	+ 9
... ut. Humaines*	16	16	=
... AA et résiduel*	15	18	+ 3
Stock final	62	72	+ 10
Échanges-export^o	98	107	+ 9

- **surfaces** : + 3 %
- **rendement** : + 1%

Production

- 12/13 : US = Brésil = 82 Mt
- 13/14 : Brésil 88 Mt, US 85,7 Mt
- Argentine : 49 >>> 53,5 Mt

➤ **att ! Hyp sur prod Am. Sud**
Écart prix maïs / soja sur CBOT
Conditions météo

➤ **Import. Chine : 59,5 >>> 69 Mt !**
viande >>> tourteaux

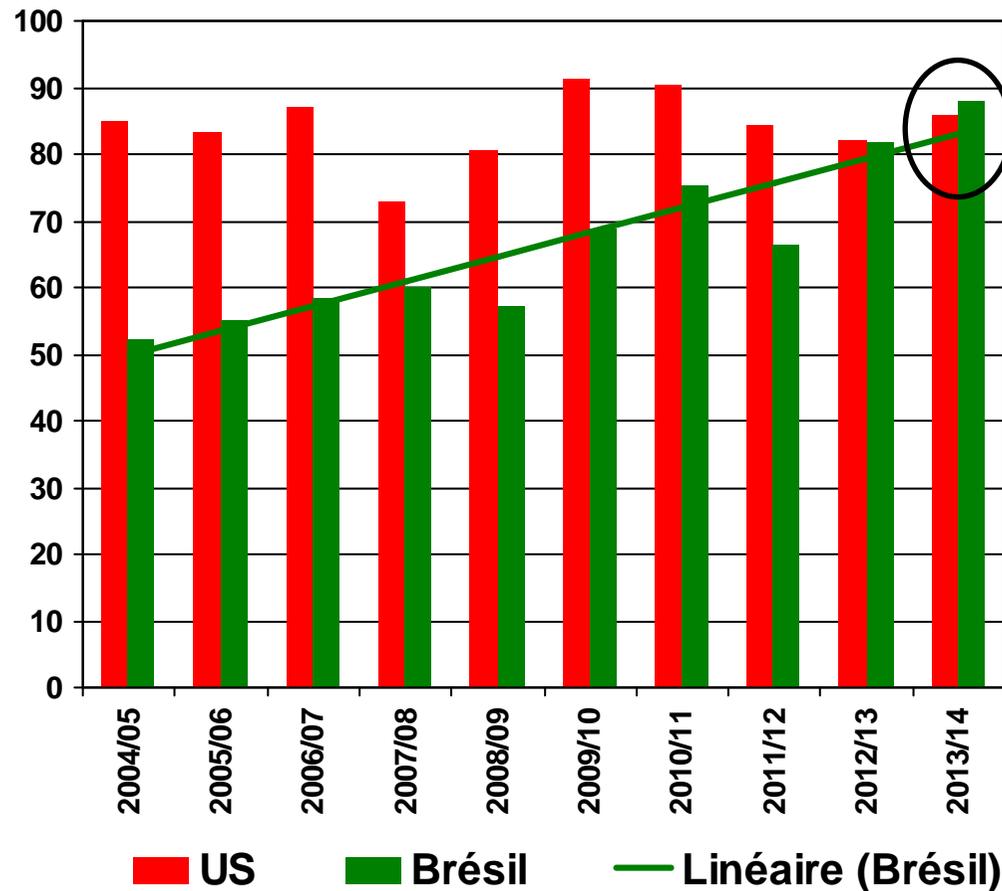
➤ Trituration

Chine : 65 >>> 68 Mt >> +3
US : 46 >>> 45 Mt >> -1
Arg. : 33 >>> 37,5 Mt >> + 4,5

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

SOJA – production mondiale

En Mt



87 MT

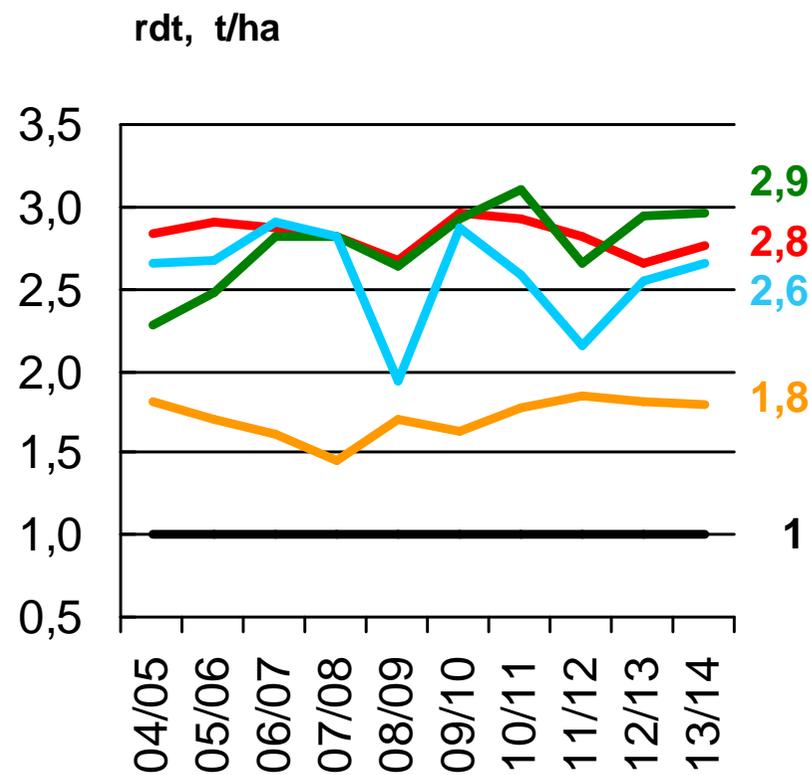
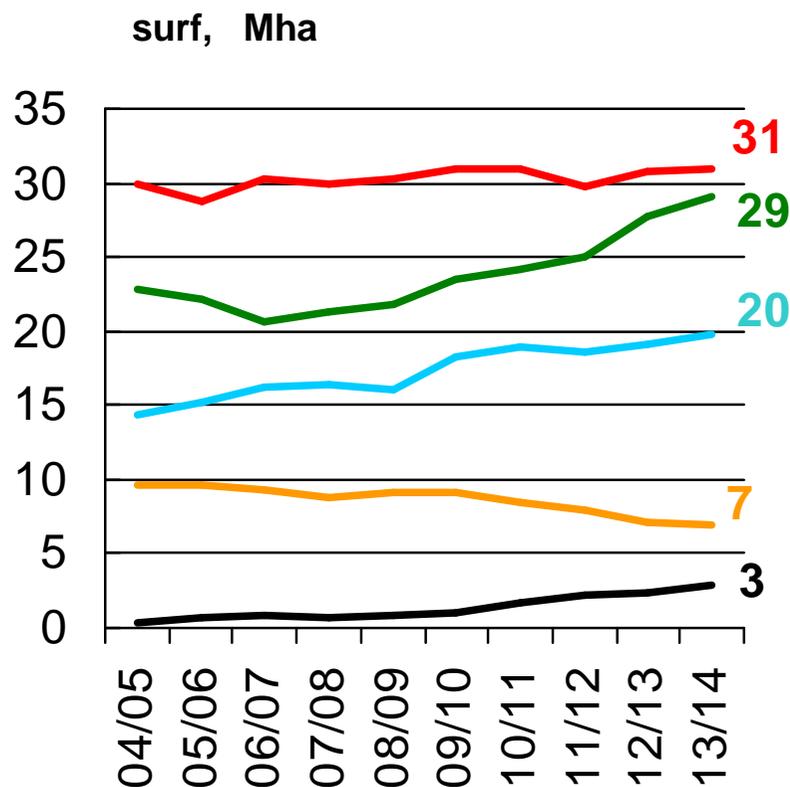
85 MT

le Brésil sur le point de devancer les US !

Att ! 2013/14

récolte en cours US, semis en cours au Brésil

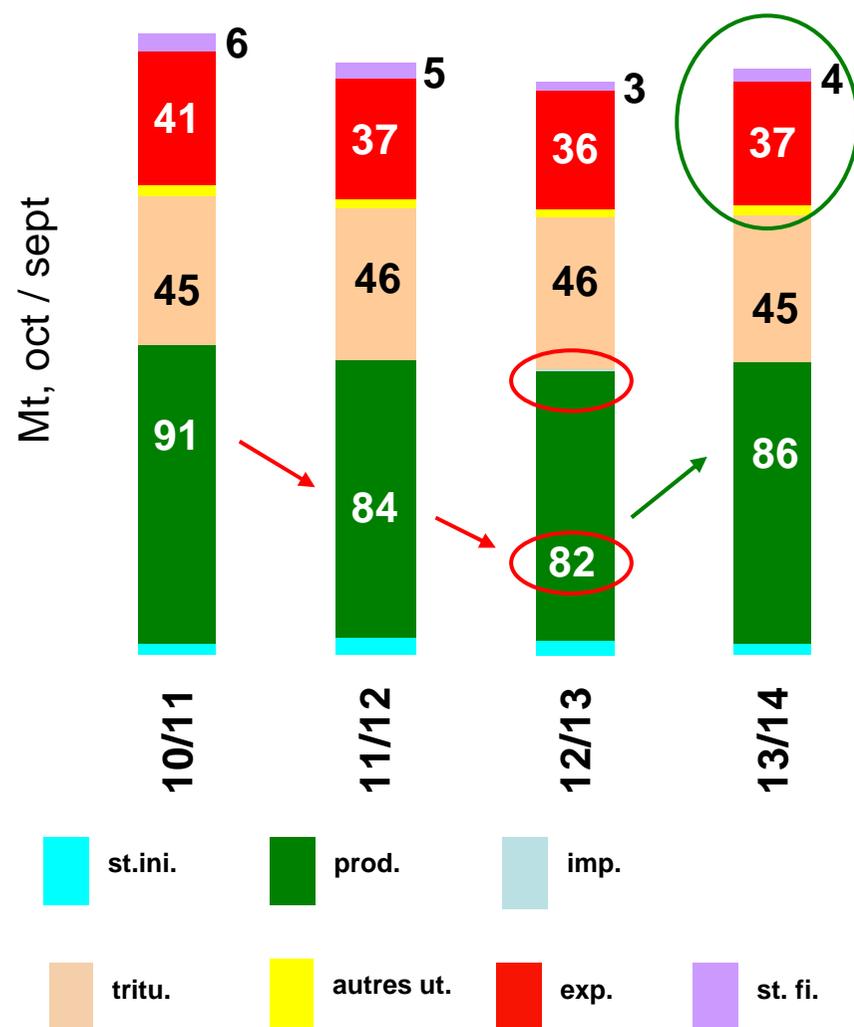
Surfaces et rendements du soja



- US : surf **et** rdt peinent à se maintenir (/ maïs / avenir ?)
- Brésil : croissance surf **et** rdts (# Arg / rotation)

- Chine : choix du maïs
- Ukraine : intérêt grandissant manifeste

Soja – Etats-Unis : finalement, la détente n'est pas au rendez-vous



2012/13 – tendu...

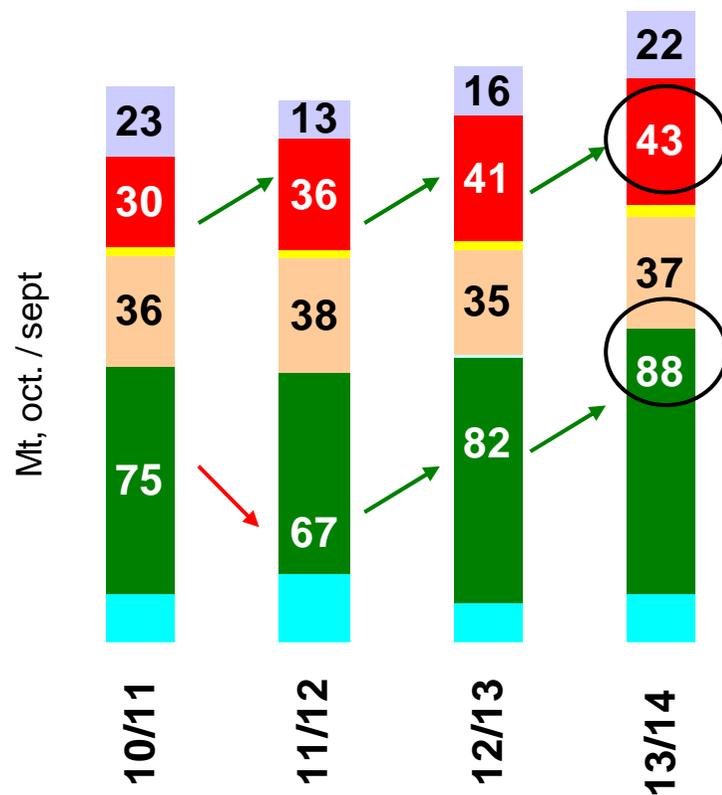
- prod : sécheresse été 2012, déception / surf +
- origine très sollicitée (prod Am sud ptps 2012)
- imp. : 1 Mt
- stock min.

2013/14 – encore tendu !

- semis tardifs (ptps pluvieux), pollinisation dans conditions sèches mais t°modérées...
- jusqu'à mi-août, canicule >>> **rdt** >>> prod 89 > 86 // récolte au 22/10 réalisée à 63%
- dde marché mondial jusqu'en mars 2013
- st + 700 k
- Shutdown oct 13 : - d'affaires

Soja – Bilan du Brésil : bientôt, l'avènement du plus gros P^{eur} et X^{eur} de soja

Att ! ajusté oct / sept (stocks)



2012/13 (local 13/14) – la campagne de la transition

- prod : jeu égal avec US
- exp. > US

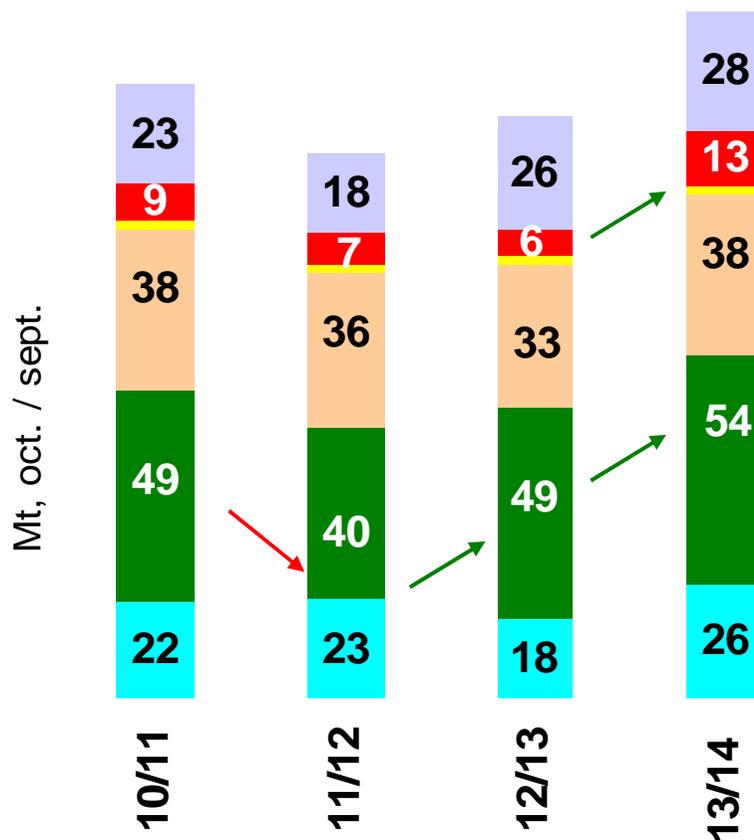
2013/14 (local 14/15- att ! à venir) – le Brésil en passe de supplanter les US

- prod > US
- exp. > US



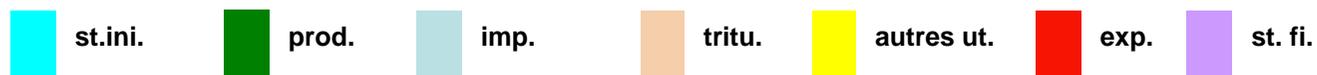
Soja – Bilan de l'Argentine

Att ! ajusté oct / sept (stocks)

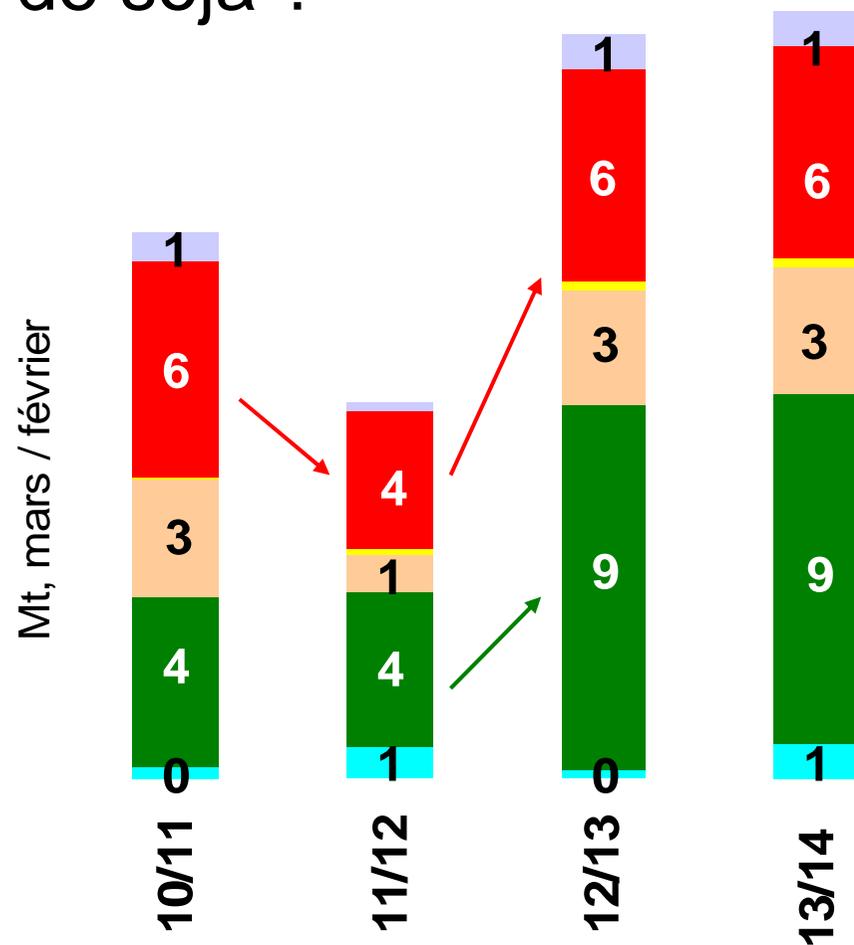


2013/14

- prod : renoue avec 2009/10 ?
- tritu ~ Br (X ttx)
- exp. grains x 2 ?
- question des X de biodiesel
- pbl commercialisation (dévaluation ?)



Soja – Paraguay : vers une taxe sur les exportations de soja ?



4^{ème} exportateur mondial de soja...

- 2012/13 : bond de la production
- Croiss. éco > 13 % (tirée par l'agriculture) >> tentation manne financière...
- 16/10/2013 annonce taxe 10% sur les X soja (soutenue par les transformateurs)
- 17/10/2013 **véto** du pdt paraguayien : mesure jugée de court terme et régressive : **abandon** ? Retour au Congrès



Calendrier des récoltes mondiales

COLZA

➤ récolte en cours : Canada : estim. pléthorique ; météo = retard de développement >>> campagne raccourcie >>> croissance ++ Xeurs vers Asie avant arrivée nouvelle récolte australienne nov.

➤ semis : Europe, Chine

	Jan.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Inde / Pakistan			Floraison	Maturation	Récolte					Semis		
Chine				Floraison	Maturation	Récolte			Semis			
France, Allem.					Floraison	Maturation	Récolte		Semis			
Italie, Espagne					Floraison	Maturation	Récolte		Semis			
Royaume-Uni					Floraison	Maturation	Récolte		Semis			
Europe de l'est					Floraison	Maturation	Récolte		Semis			
Canada							Maturation	Maturation	Récolte			

Floraison

Maturation

Semis

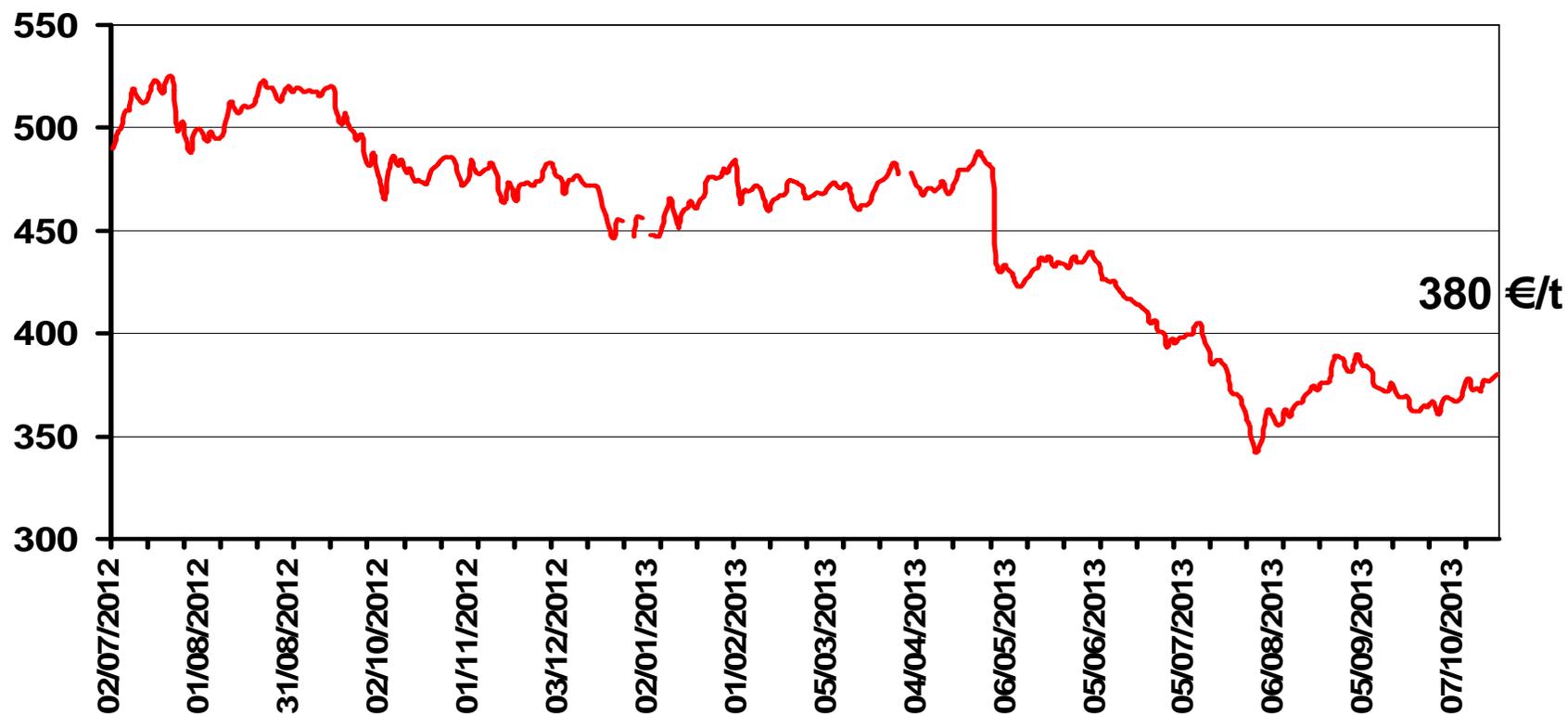
Récolte

COLZA - bilan mondial : juste moins tendu

Mt	12/13	13/14 septembre	▲	
Stock initial	4,9	2,9	- 2	
Production	62,9	66,5	+ 3,6	<ul style="list-style-type: none"> ➤ surfaces : - 2 % ➤ rendement : + 7 %
Importations	12,4	12,1	- 0,3	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Production UE : 19,2 >>> 20,7 Mt Canada : 13,9 >>> 15,2 Mt
Utilisations totales	65,2	65,3	+ 0,1	
... trituration	62,5	62,5		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Trituration UE : incertitude / procédure anti dumping UE (=) environ 22,5 Mt Chine : repli 16,7 à 15,9 Mt
... ut. humaines	0,6	0,6		
... AA et résiduel	2,1	2,2		
Stock final	2,9	3,6	+ 0,7	
Echanges (exportations)	12,8	12,6	+ 0,6	

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

Cours du Colza (Euronext) €/t



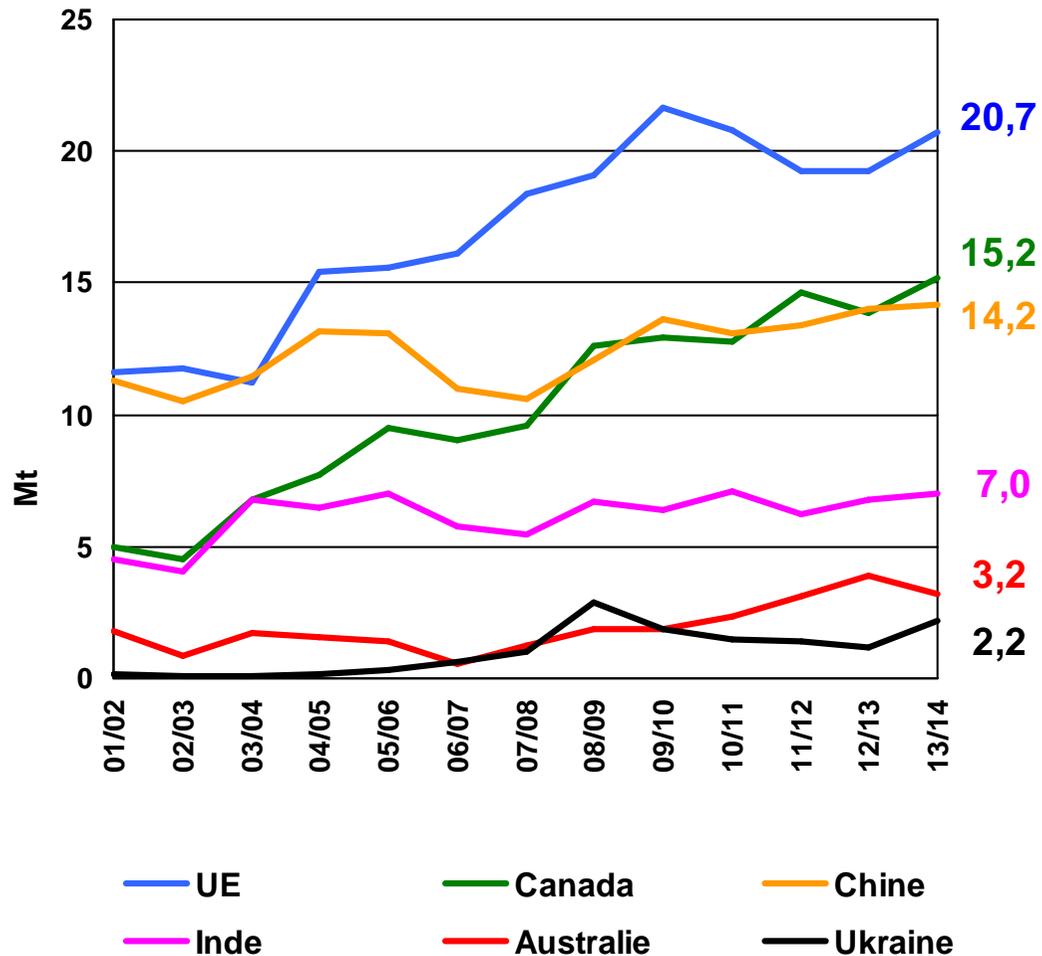
➤ à partir de septembre

1/ dde triturateurs

2/ annonce du 02/10 : projet loi CE relèvement droits anti dumping biodiesel argentin

Source : CIC, 21/10/13

COLZA – production mondiale



- **UE et Ukr** : hausses prod >>> approvisionnement de l'Europe
- **Ukr** : forte hausse surf récoltée (faible winterkill)
- **Canada** : vers une prod record (encore potentiel de hausse)
- **Australie** : baisse des surfaces

Signature d'un protocole d'accord de libre échange UE / Canada

18/10/2013 : CETA (Comprehensive Economic and Trade Agreement)

- 1^{er} accord UE / pays membre du G8 (début des négociations mai 2009)
- doit être maintenant ratifié par les gouv. UE, le Plmt et les 10 provinces canadiennes
- fin des barrières douanières sur biens et services (UE : X pdts laitiers, secteur auto. // Can : prod. agri, blé, porc, bœuf) >>> FR demande examen approfondi (impact sur l'agriculture FR)
- gains espérés UE : + 23 Mds €
- inquiétudes bilatérales des producteurs agricoles français et canadiens / impact sur gdes cultures (colza, canola) ?

TOURNESOL - bilan mondial : prod. record

Mt	12/13	13/14 septembre	▲
Stock initial	2,3	1,5	- 0,8
Production	36,3	41,7	+ 5,4
Importations	1,2	1,5	+ 0,3
Utilisations totales	37,1	40,7	+ 3,6
... trituration	33,5	37	+ 3,5
... ut. humaines	1,7	1,7	=
... AA et résiduel	1,8	1,9	+ 0,1
Stock final	1,5	2,2	+ 0,7
Échanges (exportations)	1,2	1,9	+ 0,7

- surfaces : + 4,4 %
- rendement : + 7 %

➤ Production

Ukraine : 9 >>> 11,5 Mt
 Russie : 8 >>> 8,9 Mt
 UE : 7 >>> 8,3 Mt

➤ Trituration

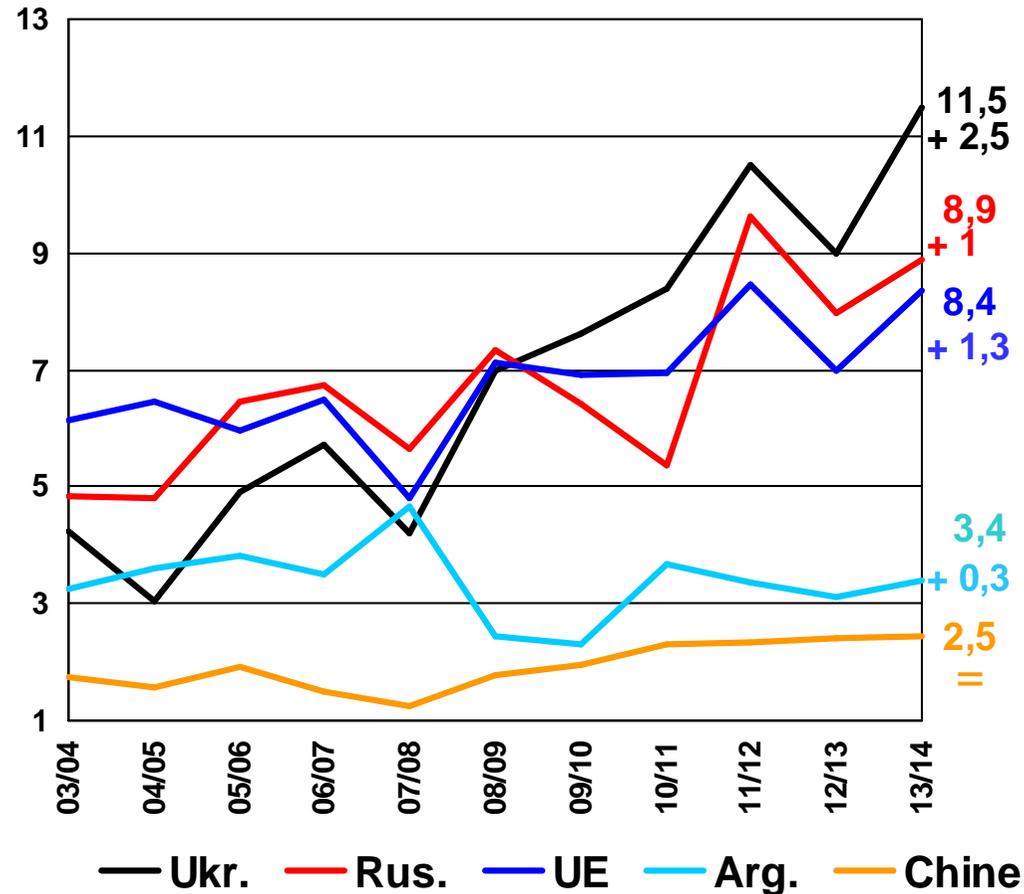
Ukraine : 8,8 >>> 10,7 Mt
 Russie : 7,5 >>> 7,9 Mt

- utilisations Af Nord & Asie :
potentiel de hausse (switch soja)

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

TOURNESOL – production mondiale record

En Mt



➤ **Ukraine, Russie, UE** : hausses spectaculaires dans le peloton de tête

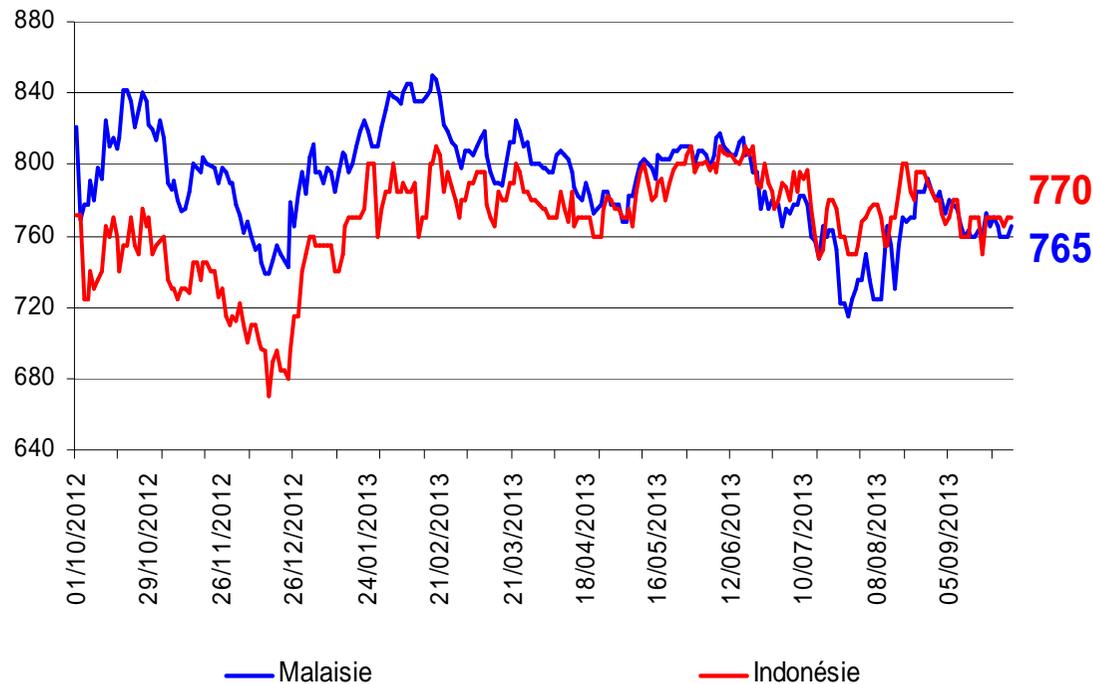
➤ **l'échappée de l'Ukraine** (déjà 1^{er} exportateur d'huile et tourteaux de tournesol)

➤ **Russie** : malgré pbl rotations

➤ **Ukraine** : retard récolte (pluie)

HUILE DE PALME – prix

En \$/t, fob



Un contexte baissier

➤ **abondance**

prod mondiale 13/14 : 58 Mt
dont record Indonésie 31 Mt

➤ **facteur dde chinoise**

ralentissement croissance dde
chinoise (6,2 Mt sur 42 Mt) (+
de tritu de soja)

➤ **concurrence soja**

➤ toujours, les **facteurs
réglementaires** (incertitudes
sur la directive biocarb UE)

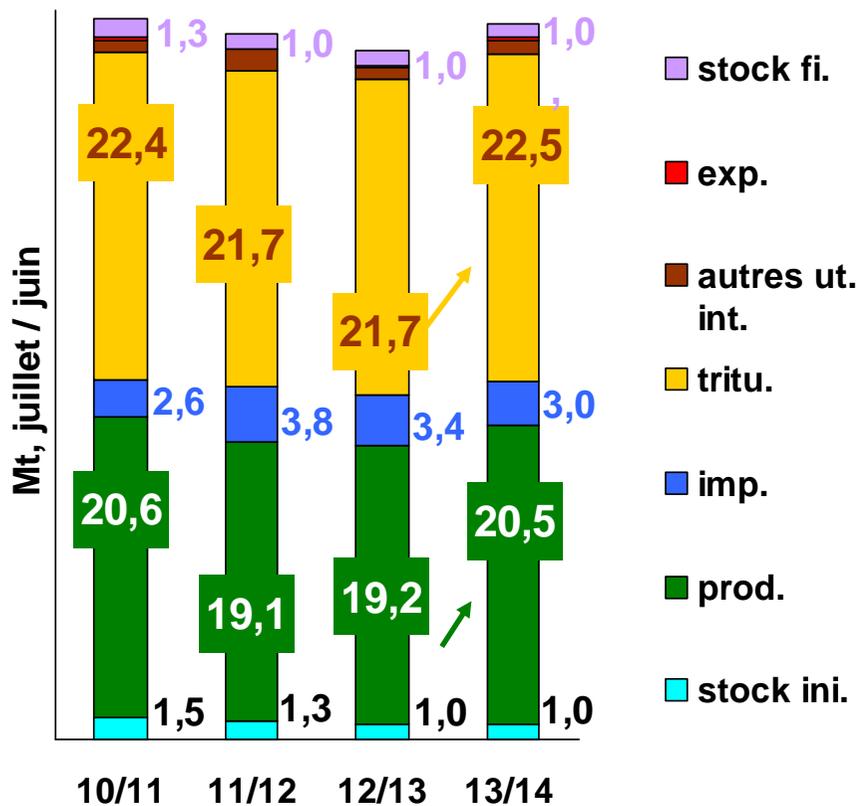


Union Européenne

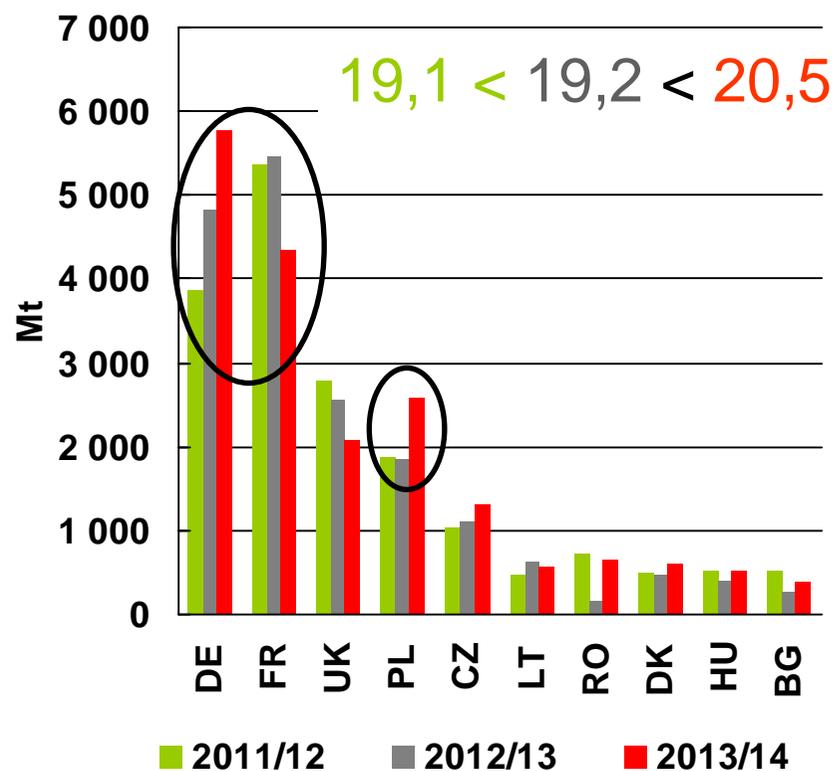


UE – colza – prév. 13/14

bilan colza (UE 28 en 13/14)



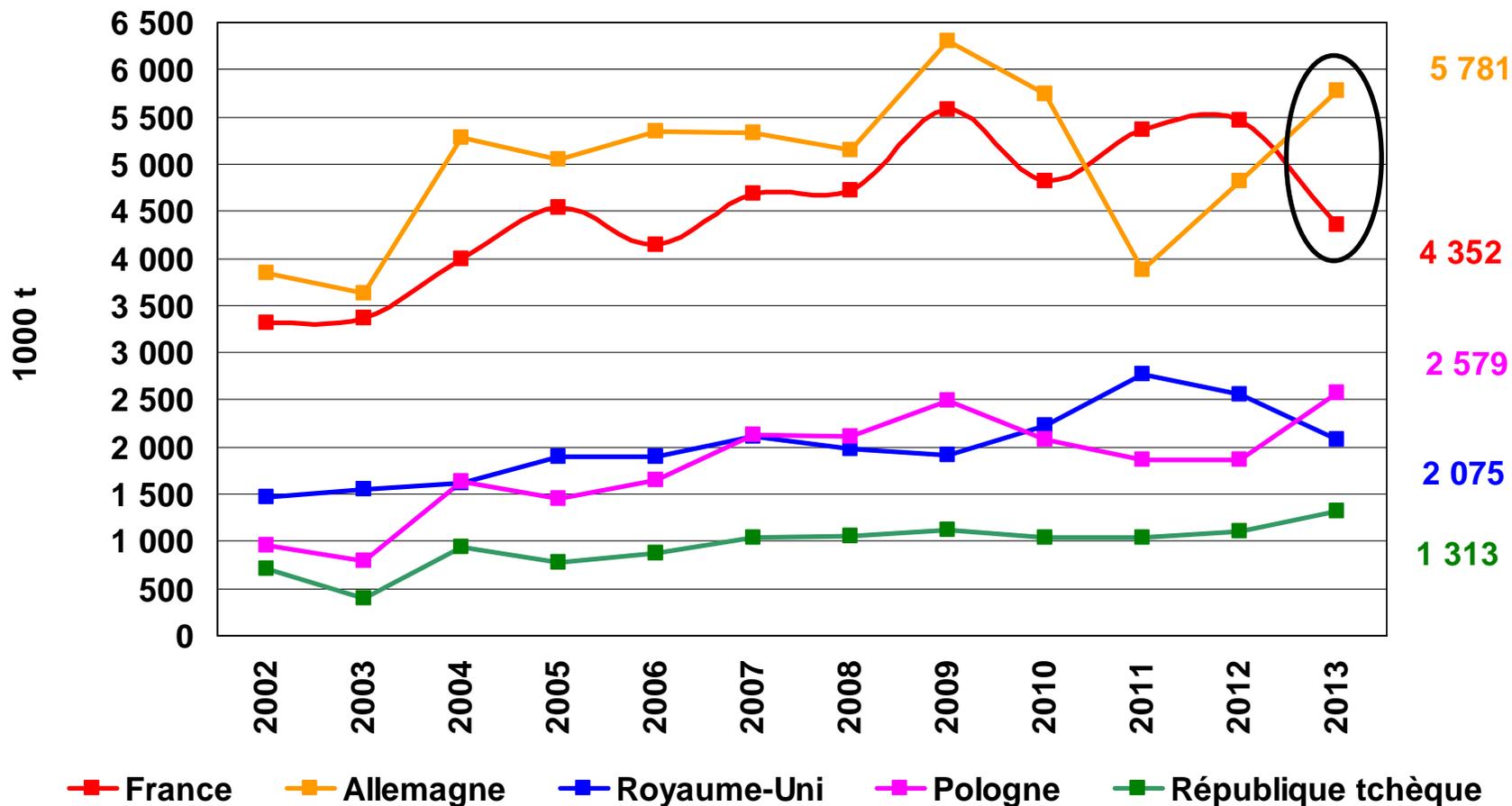
production de colza (UE 28)



FR # DE

Eur. Est

COLZA – production communautaire

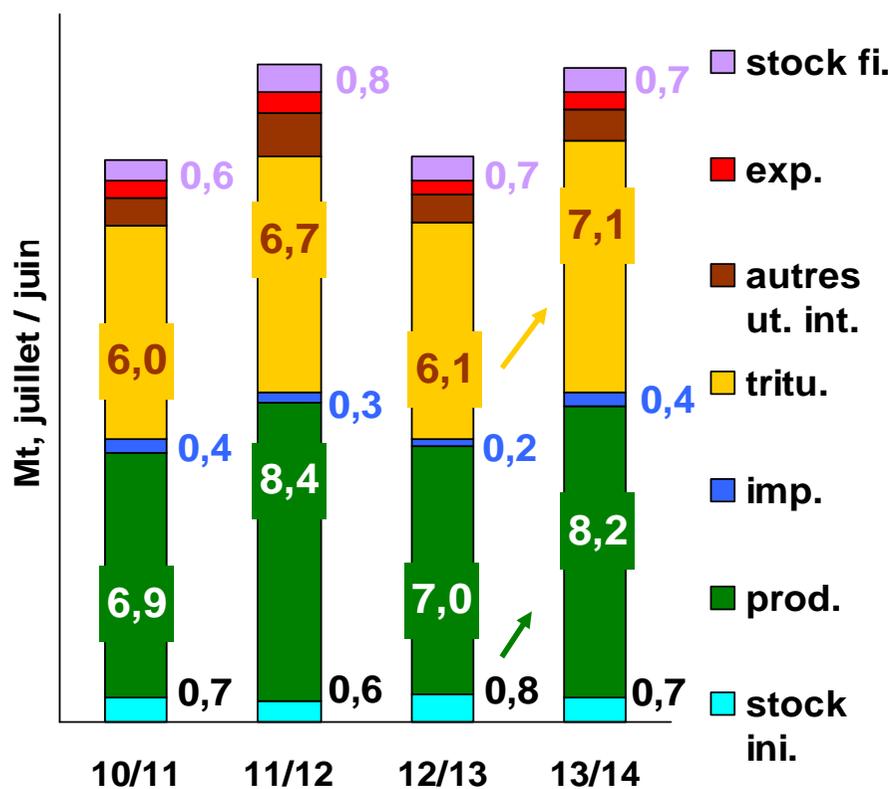


➤ FR, UK (semis, trop sec / trop humide)
 # DE, Eur. Est

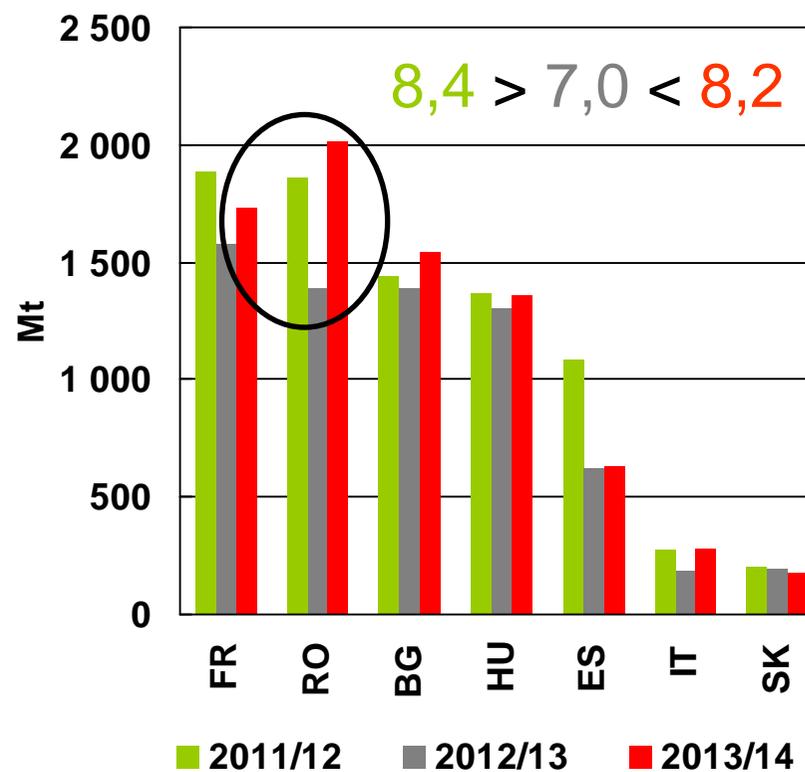
Source : Eurostat et CE, 26/09/2013

UE – tournesol – prév. 13/14

bilan tsol (UE 28 en 13/14)

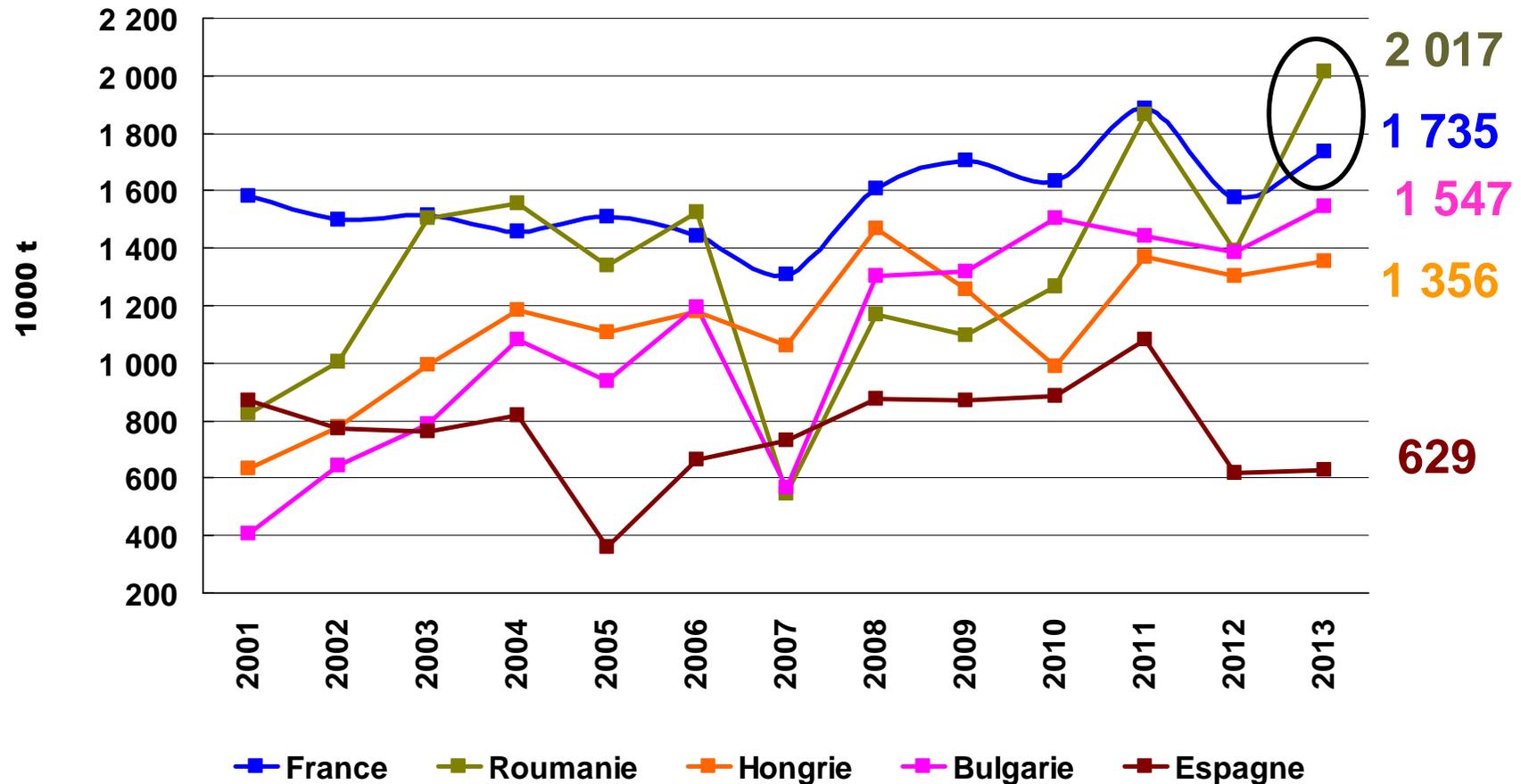


production de tsol (UE 28)



RO devant FR

TOURNESOL – production communautaire

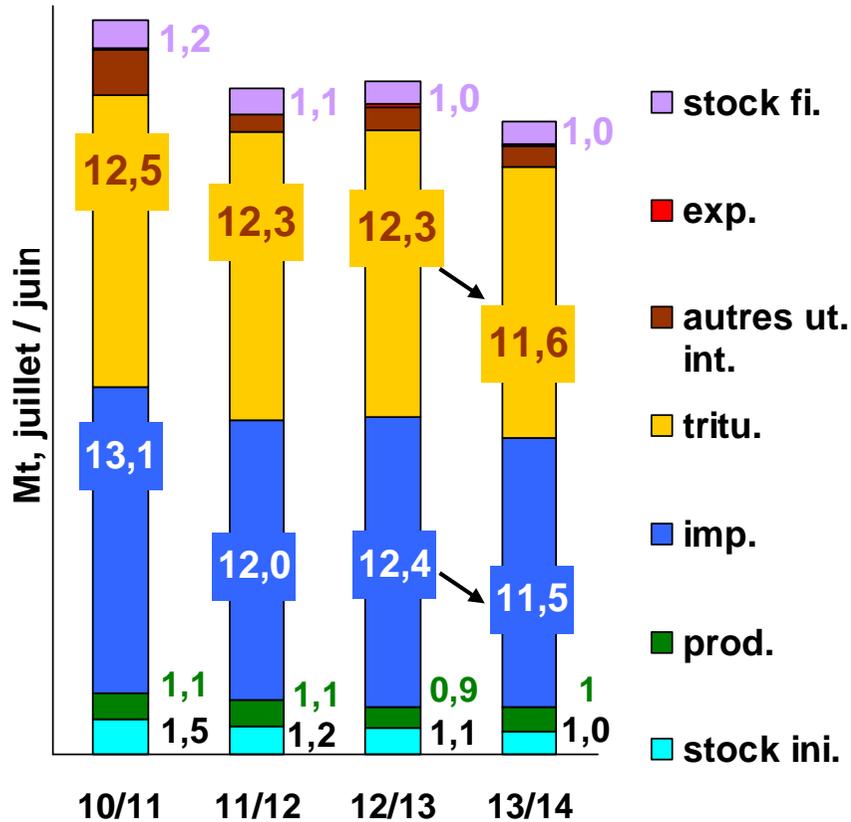


➤ cas RO

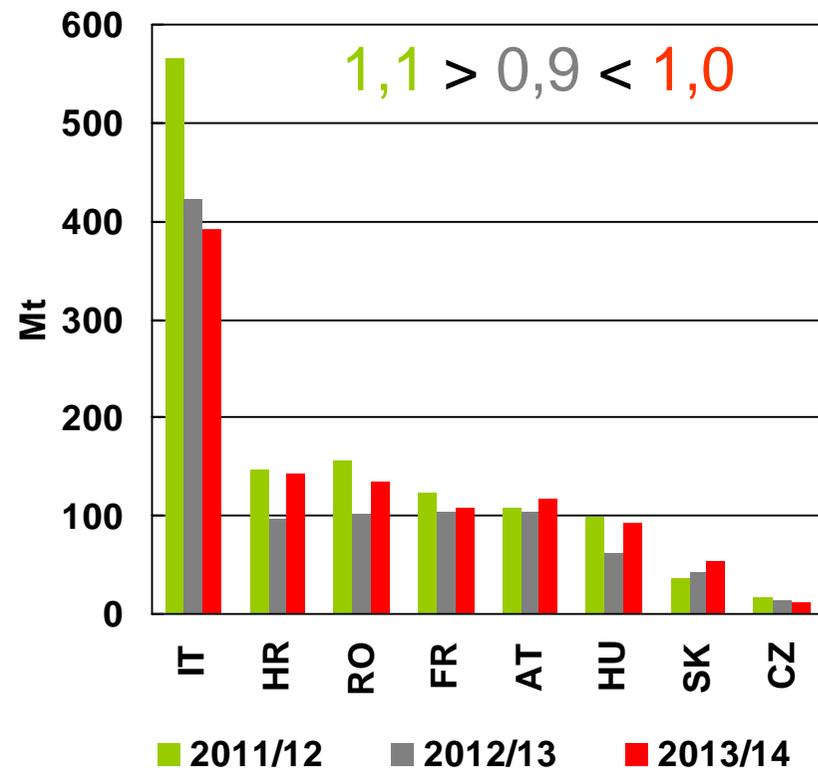
Source : Eurostat et CE, 26/09/2013

UE – soja – prév. 13/14

bilan soja (UE 28 en 13/14)

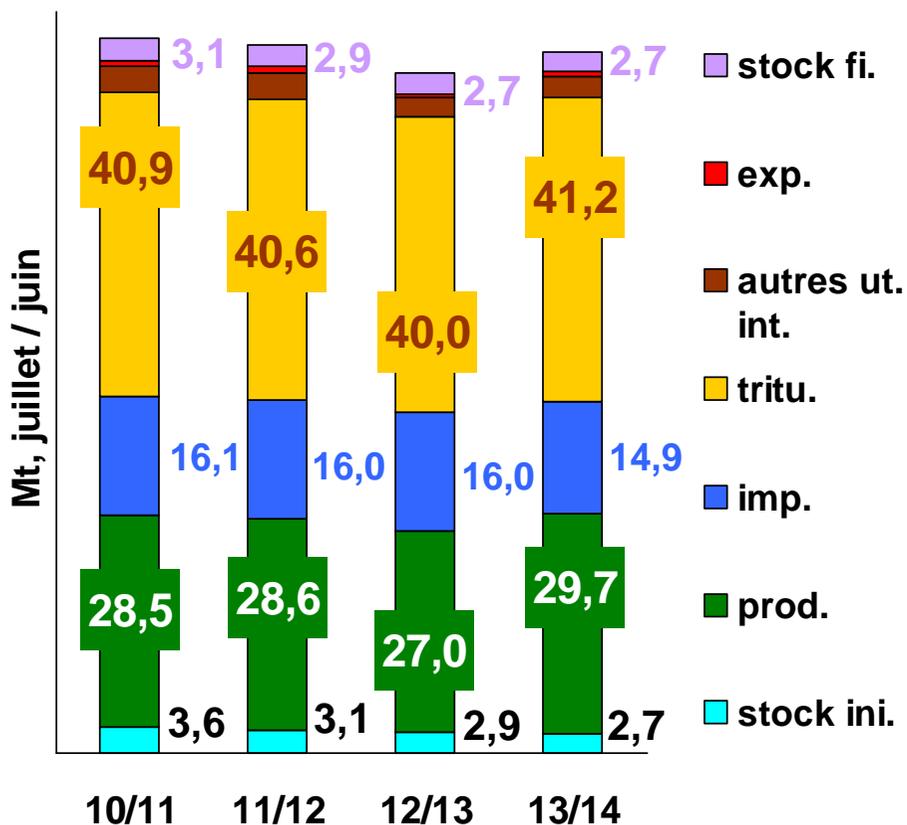


production de soja (UE 28)

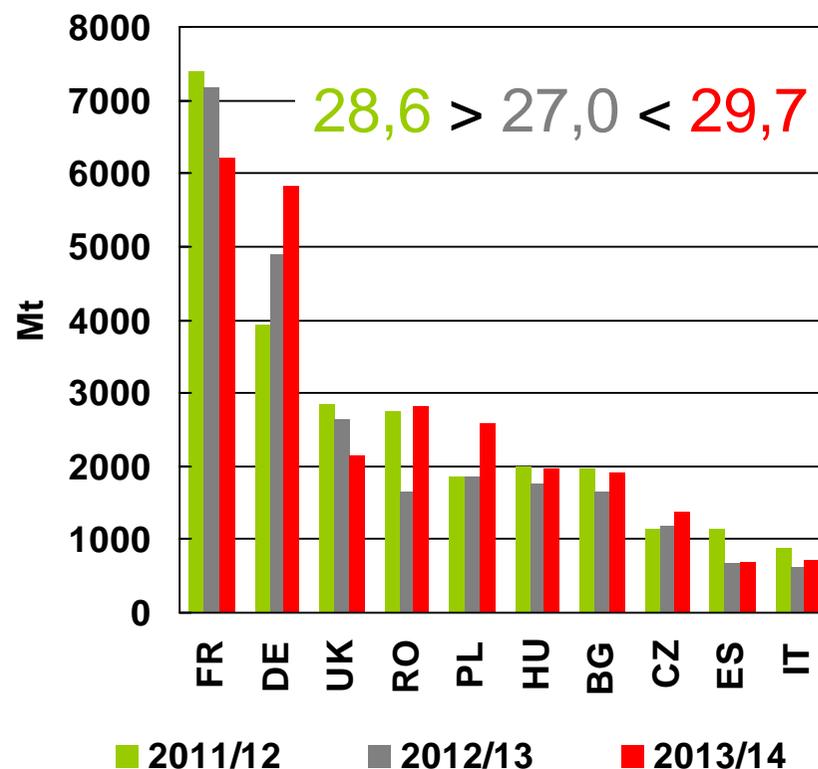


UE – graines oléagineuses (colza, tsol, soja) – prév. 13/14

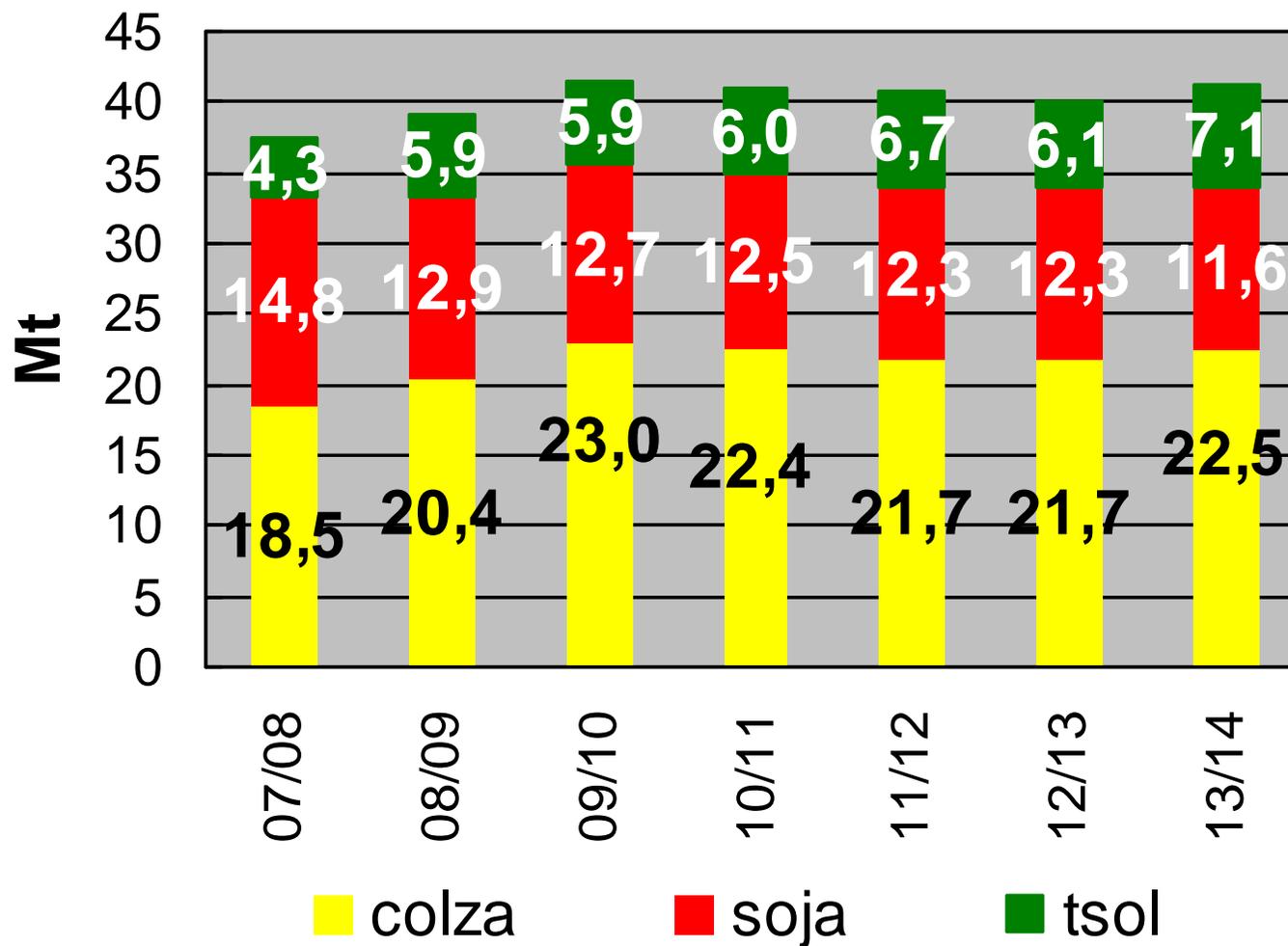
bilan (UE 28 en 13/14)



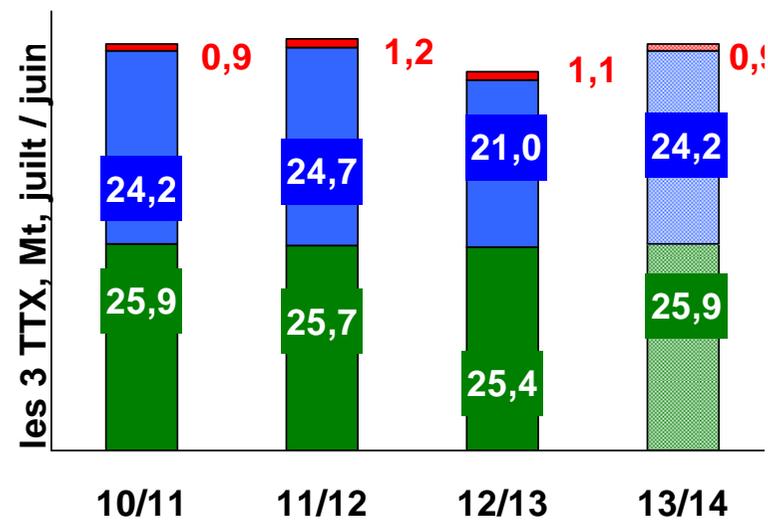
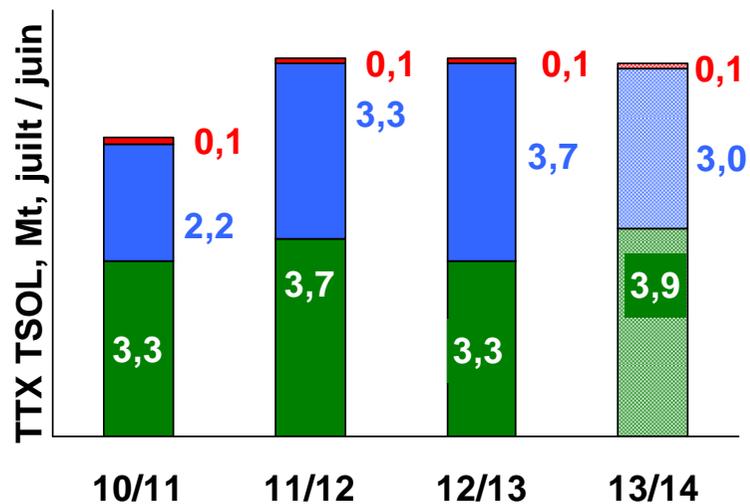
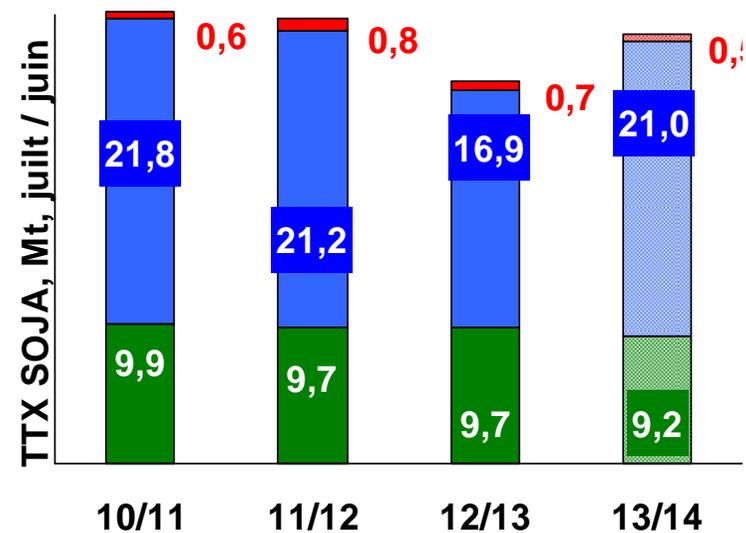
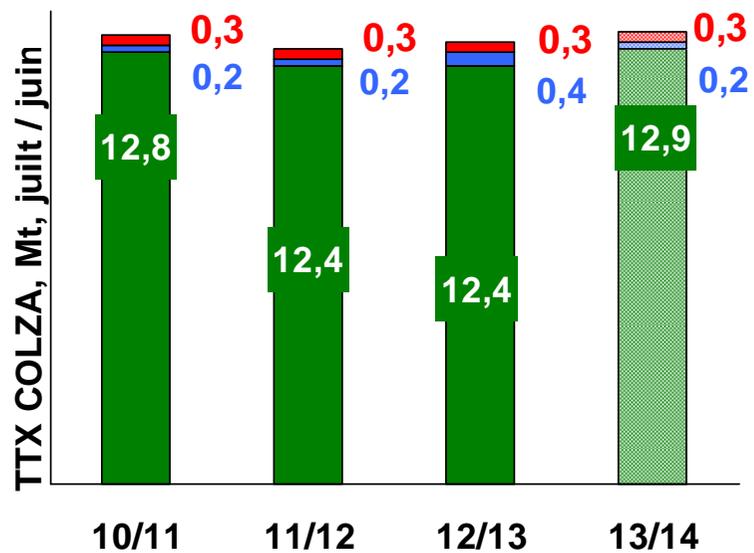
productions (UE 28)



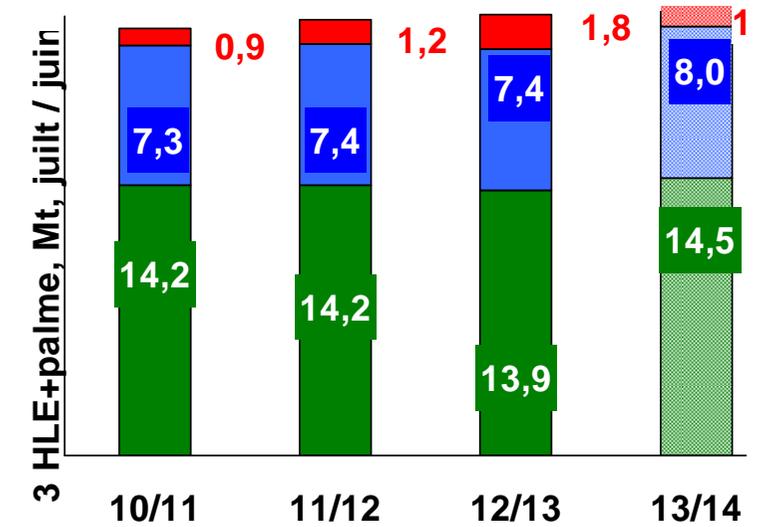
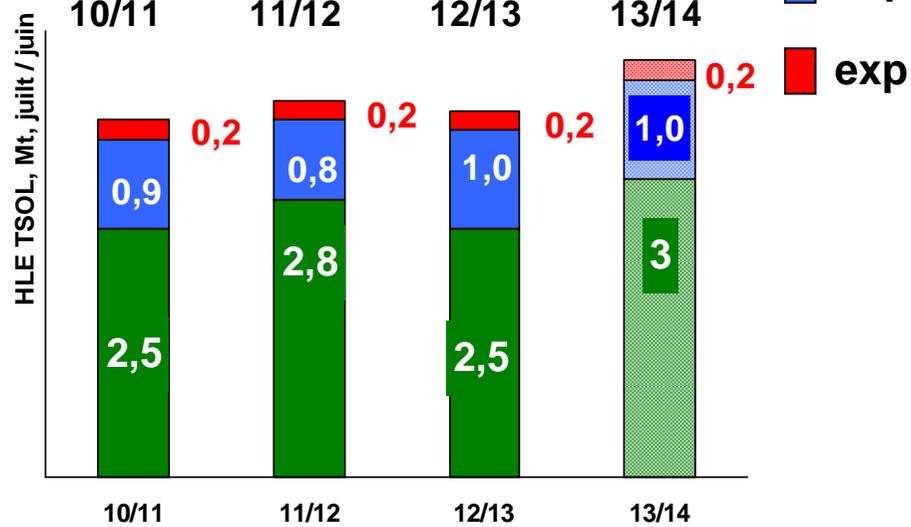
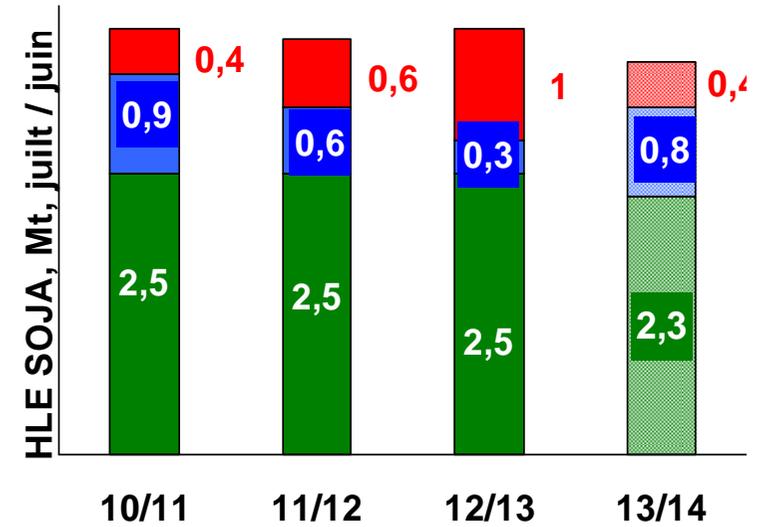
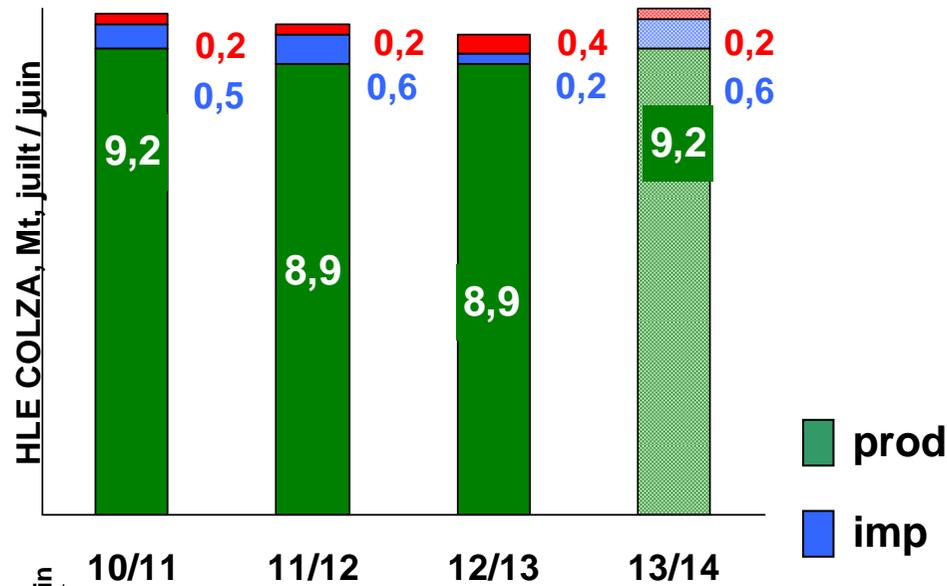
Evolution de la trituration dans l'UE



UE – TOURTEAUX



UE – HUILES



Source: CE, 27/09/2013

Biodiesel argentin / procédure anti-dumping : une actualité brûlante (1/2)

Rappel des faits

➤ **Droits de douane anti-dumping comme mesure conservatoire**

- plainte de l'EBB, ouverture enquête anti-dumping fin août 2012 par CE sur les importations de biodiesel argentin
- hausse de la taxe argentine (supprimer motif)
- fév 2013 : CE décide principe DDAD rétroactifs
- incertitude >>> chute importations en provenance d'Argentine
- mai 2013 : application des DDAD = mesure conservatoire
- >>> hausse des importations en provenance d'Argentine ! (compétitives...)
- DDAD doit être réexaminé d'ici nov 2013

➤ **02/10/13 : des mesures conservatoires au projet de loi**

- CE propose de voter loi anti-dumping sur M de biodiesel argentin (215 >> 250 €/t) et indonésien (120 >> 180 €/t)
- objectif : augmenter la demande de colza européen et protéger la filière UE

Biodiesel argentin / procédure anti-dumping : une actualité brûlante (2/2)

➤ **22/10/13, source Reuters : les EM s'accordent sur la proposition de DDAD de la CE**

➤ **ce mercredi 23/10/13, source Reuters : l'Argentine annonce qu'elle saisit l'organe de règlement des différends de l'OMC**

➤ ***pourtant... 17/10/12, source Ag Perspectives***

« La CE a mis fin à son enquête (...) après que l'EBB a retiré sa plainte le 7 octobre ».

« Il est probable que la CE ait demandé à l'EBB de retirer sa plainte plutôt que d'avoir à la rejeter formellement ».

« L'OMC n'identifie pas les taxes différentielles à l'exportation comme une aide à l'exportation ».

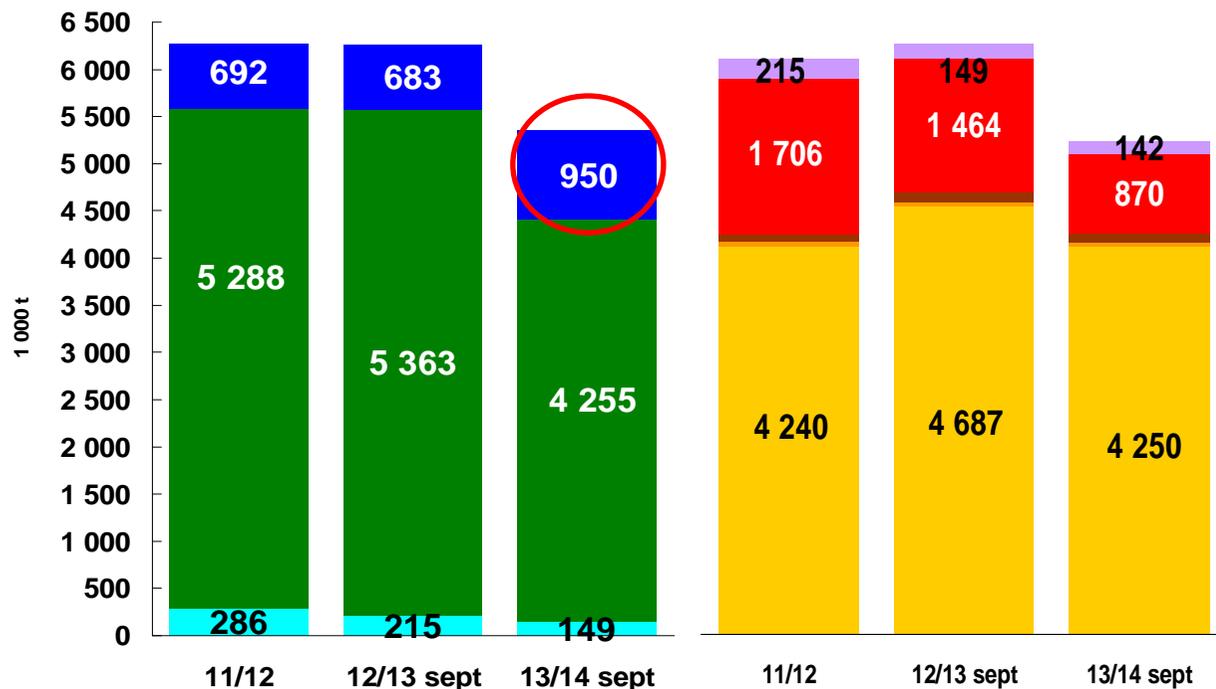
➤ ???



FRANCE



Colza : Bilan français 2013 /14



➤ Imp. : près de 1 Mt

- malgré marges tritu

- pcq spécialisation

- RO, BG (récoltes précoces)

- à venir Ukr, Austr, Can

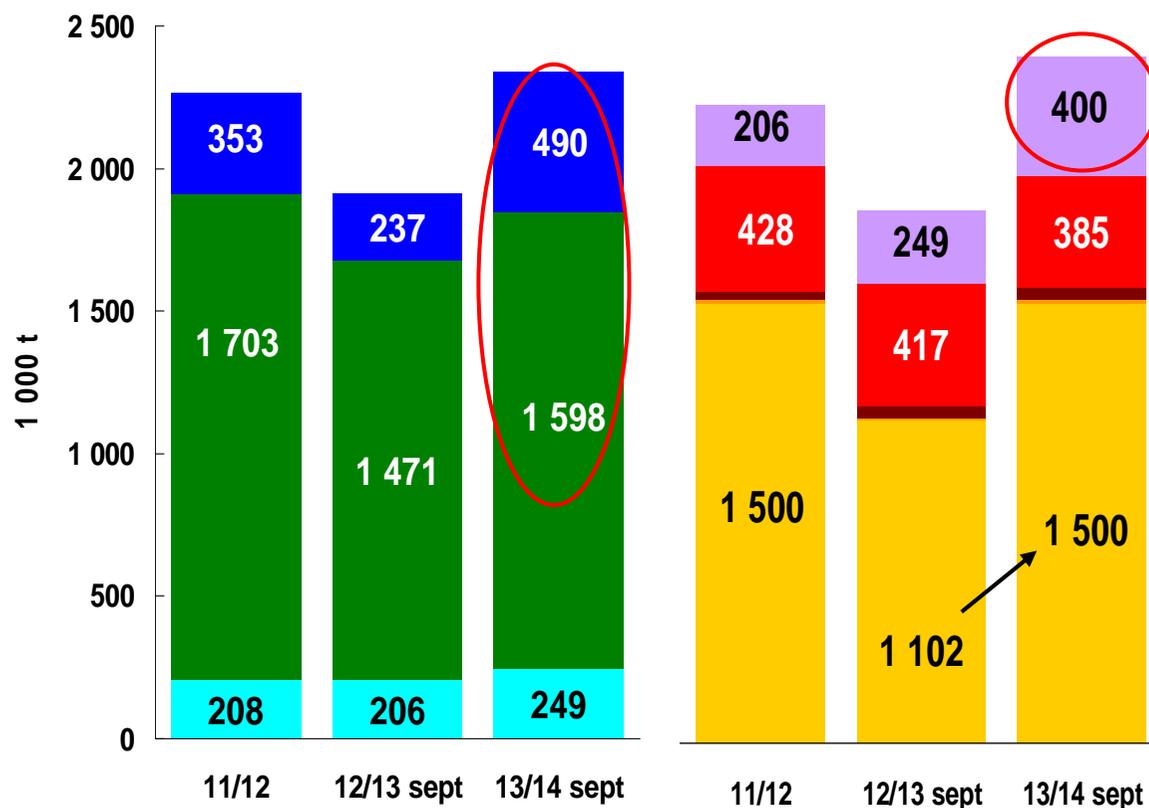
- **potentiel de baisse (>> tsol)**

➤ **tritu** : cf tritu tsol et soja

➤ **stabilité stock**



Tournesol : Bilan français 2013 /14



IMP

➤ **rappel 12/13**

faiblesse importations : accès graine Ukr. et Rus.

➤ **13/14 : hausse prod ET hausse imp.** (effet calendrier)

BG, RO : fortes hausses prod et agressivité-prix

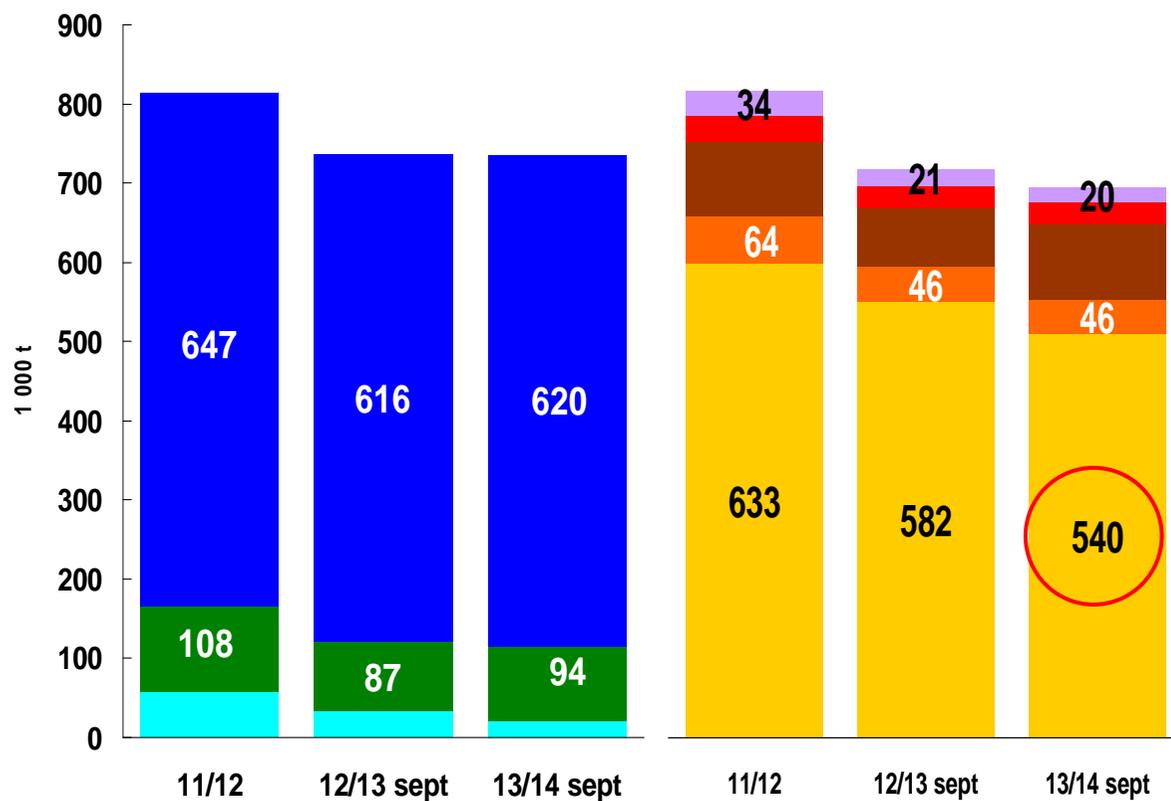
TRITU

➤ ut alim

STOCK final lourd



Soja : Bilan français 2013 /14



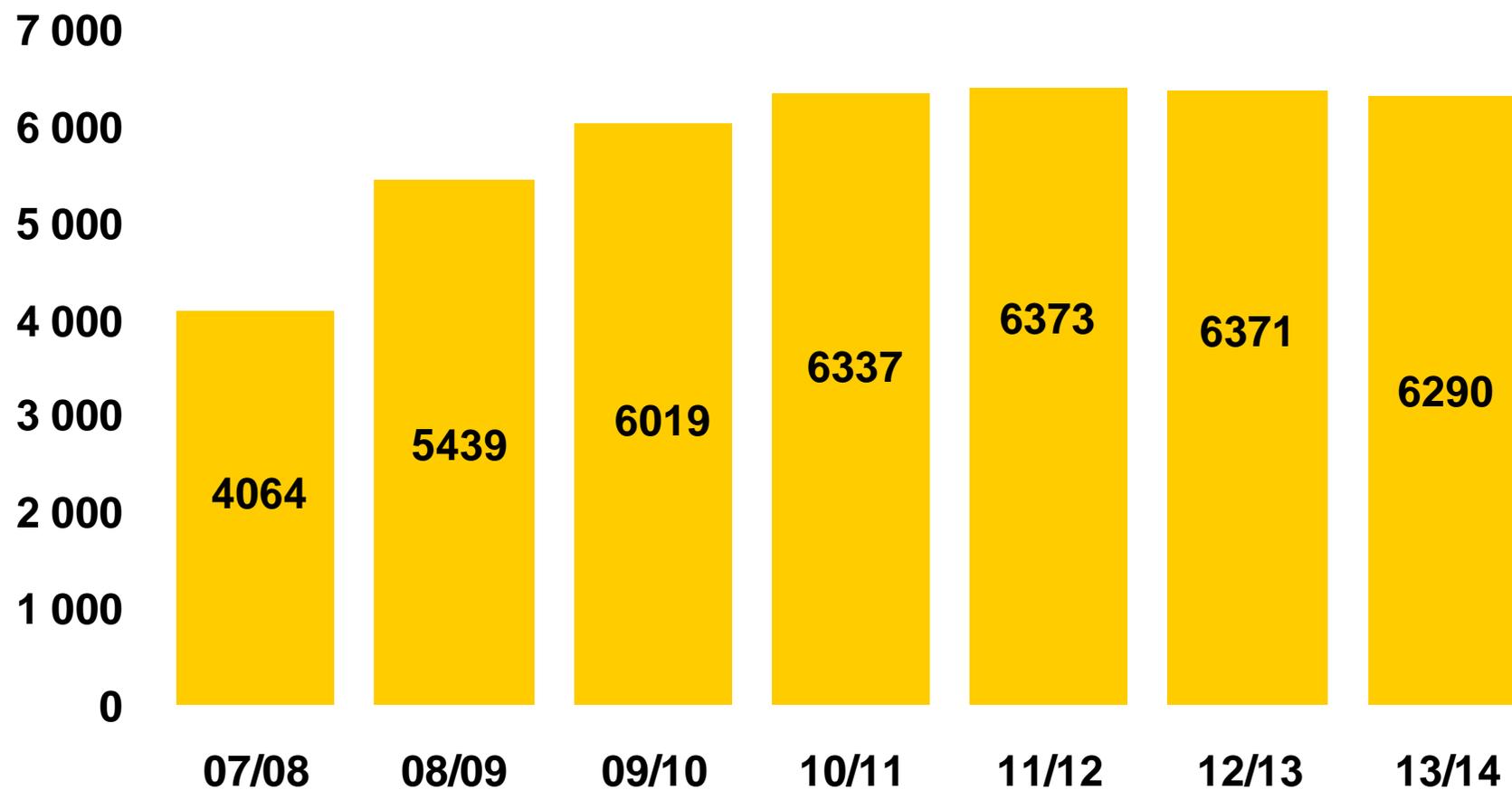
➤ légère baisse **tritu**

hyp + de colza
d'importation

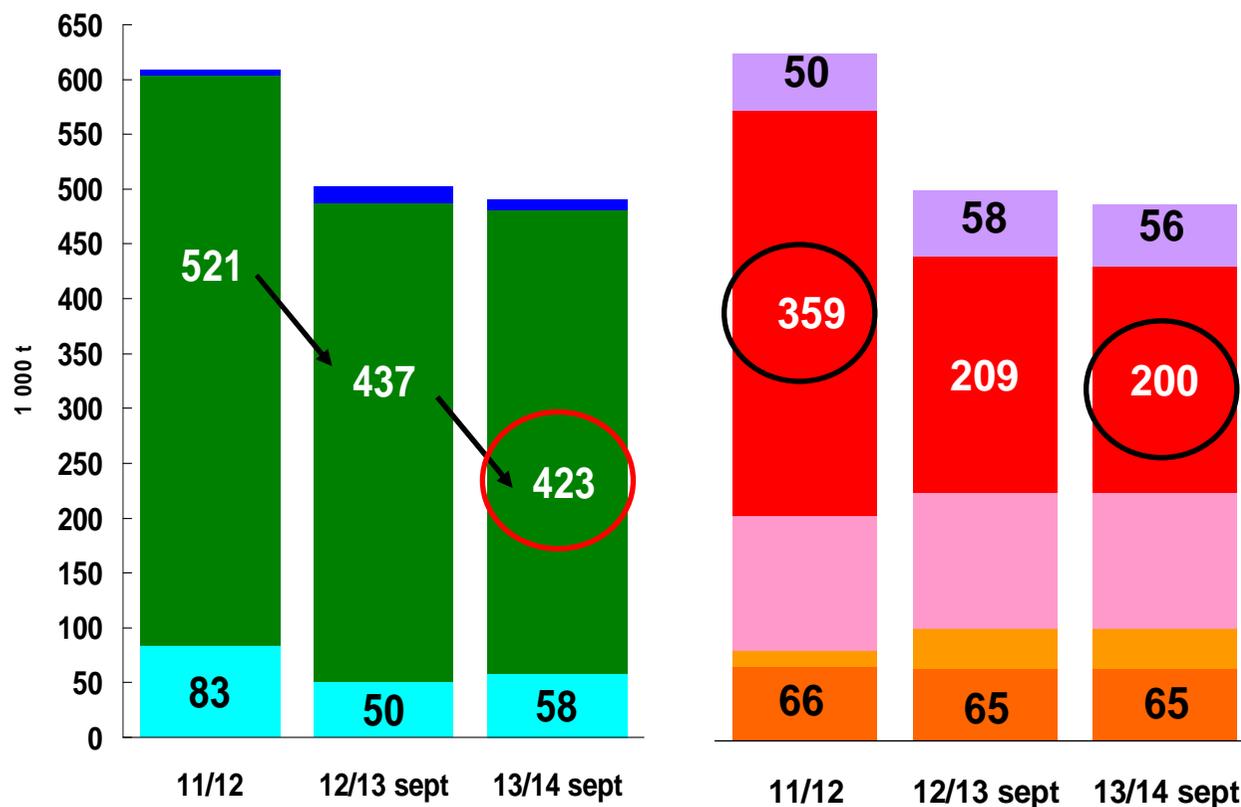


Evolution globale de la trituration

En 1000 t



Pois : Bilan français 2013 /14

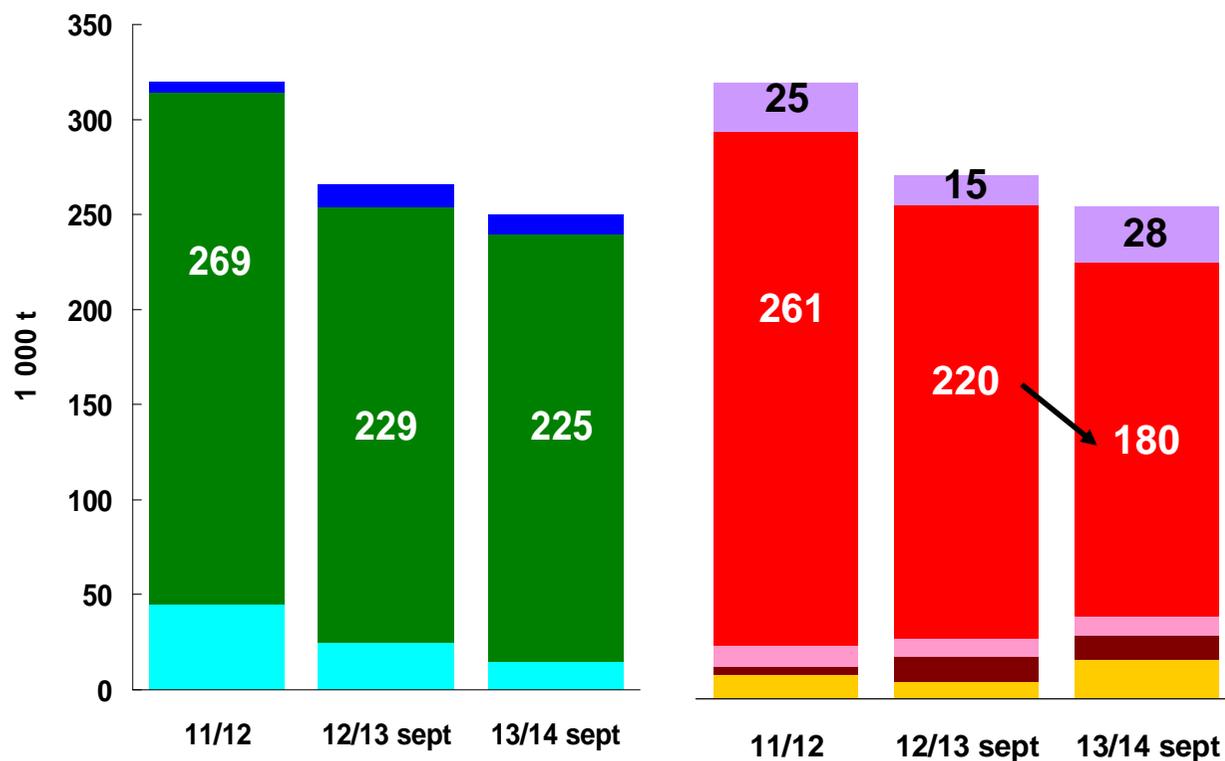


➤ Exportations

Hyp. faible compétitivité sur Inde (conc. Can)

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

Féveroles : Bilan français 2013/14



➤ Exportations

- Récolte UK
- PAT autorisés en aquaculture >>> débouché Norvège ?



