

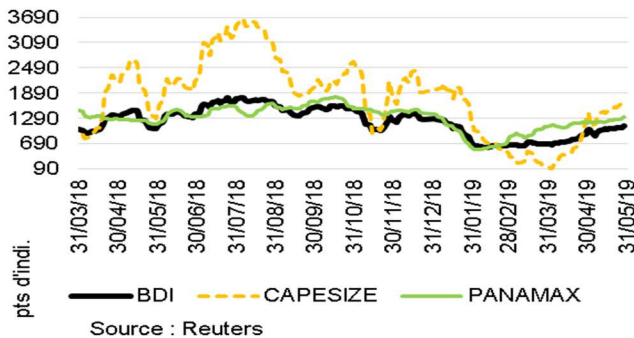
### Faits marquants :

**Monde :** Nouvelle dégradation des relations commerciales entre la Chine et les USA d'un mois sur l'autre. La course aux barrières tarifaire se poursuit ce qui vient peser sur les perspectives des marchés agricoles.

A ces différends s'ajoutent des intempéries dans le Midwest américain qui ont entraîné du retard dans les semis de soja et la propagation rapide de la peste porcine africaine qui pourrait donner lieu à une contraction de la demande mondiale de soja en 2019/20.

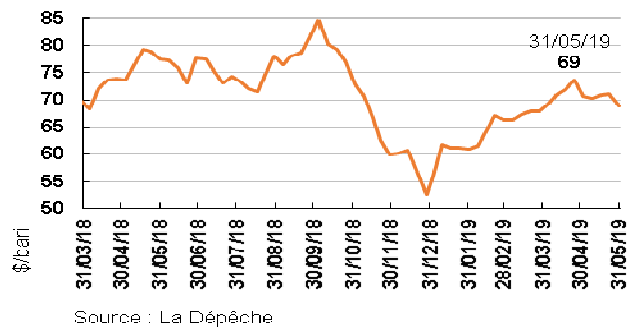
### > MONDE

#### Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Le BDI enregistre un net rebond par rapport au mois dernier (+41 % à 1107 pts le 29 mai) dans le sillage du sous-segment « Capesize » représentatif des grands cargos. Ce dernier qui s'était effondré début avril a été multiplié par 3 depuis. Le sous-indice « Panamax » affiche une hausse de 10 % par rapport au mois dernier.

#### Prix du pétrole brut – Brent



Le marché du pétrole est orienté à la baisse. Le cours du baril de Brent s'établit en moyenne à 70 \$ en moyenne (71 le mois dernier). Le conflit commercial entre les États-Unis et la Chine pèse sur la demande chinoise. Parallèlement, le marché est dans l'attente des conclusions sur la limitation de production par les pays de l'OPEP+ : la réunion qui devrait se tenir courant juin pourrait être reportée au mois de juillet (demande de la Russie).

### Prix à l'exportation

#### > Graines

##### Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	320	+ 0,4%	- 22,9%
Brésil, Paranagua	338	+ 0,5%	- 16,5%
US, Golfe	326	- 4,0%	- 19,0%
Ukraine	336	- 0,0%	- 22,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du soja ont poursuivi leur baisse jusqu'à la mi mai, face à une demande en berne pour les disponibilités américaines, et se sont redressés ensuite du fait des intempéries dans le Midwest américain et d'une demande soutenue des transformateurs chinois en provenance du Brésil et de l'Argentine.

##### Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	405	+ 4,6%	- 3,5%
Canada, Vancouver	351	+ 1,5%	- 22,7%
Allemagne, Hambourg	407	- 0,1%	- 0,1%
Ukraine	409	+ 1,1%	- 1,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du colza/canola sont également haussiers, dans le sillage du soja US et dans un contexte de réduction de la production en raison d'une récolte canadienne plus faible que prévu. En Australie, les inquiétudes croissantes à propos des récoltes liées aux conditions météo étayent également fortement les valeurs du Canola australien.

##### Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	383	+ 0,2%	- 2,0%
Ukraine	360	+ 0,4%	- 4,5%
Bulgarie	383	+ 5,6%	- 1,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

En Ukraine, soutenus par la forte demande des triturateurs, les cours de la graine de tournesol grimpent. Les chiffres de trituration mensuelle sont particulièrement élevés depuis septembre 2018 ce qui participe à la réduction des stocks chez les industriels qui sont stables sur un an (au 1<sup>er</sup> mai) malgré la forte hausse de la production locale. En Bulgarie, le prix de la graine locale rebondi et perd en attractivité.

#### > Tourteaux

##### Prix à l'exportation – tourteaux de soja (48%)

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	313	- 0,4%	- 27,8%
Brésil, Paranagua	314	- 0,8%	+ 28,5%
US, Golfe	335	- 3,0%	- 25,6%
Inde, Mumbai	473	+ 0,0%	+ 26,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

La reprise de la trituration, la hausse de la récolte en Amérique du Sud et la dégradation des relations commerciales entre la Chine et les USA viennent peser sur l'ensemble des cotations. Le tourteau de soja fob Golfe reste moins compétitif que les tourteaux sud américains vers les principales destinations.

##### Prix à l'exportation – tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	246	+ 0,6%	- 12,8%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Dans le sillage du soja, et compte tenu des interdictions d'importations de marchandises en provenance de trois sociétés canadiennes exportatrices mises en place par la Chine, les prix du tourteau de colza évoluent à la marge.

## ➤ Huiles

### Prix à l'exportation – huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	639	+ 0,7%	- 10,4%
Argentine	639	+ 0,8%	- 10,5%
Pays-Bas, FOB ex mill	738	+ 0,7%	- 6,3%
US Golfe	639	- 3,6%	- 11,5%
FOB Rotterdam	740	+ 1,8%	6,1%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Les cours mondiaux de l'huile de soja rebondi depuis le mois dernier, poussé par un ralentissement de la production en Argentine suite à un problème de qualité sur les graines de la nouvelle récolte. Les tritrateurs argentins ont été contraints de ralentir le rythme de la trituration pour améliorer le processus de transformation ce qui a soutenu les prix de l'huile. Seuls les Etats-Unis voient leurs cours chuter en raison de la dégradation des relations sino-américaines

### Prix à l'exportation – huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	820	+ 2,4%	+ 0,9%
FOB Rotterdam	812	+ 0,8%	+ 0,2%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

L'huile de colza reste toujours la plus chère des principales huiles végétales sur le marché mondial.

### Prix à l'exportation – huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	673	+ 4,1%	- 9,3%
Mer noire	685	+ 3,3%	- 9,7%
UE (NW EU ports)	728	+ 3,4%	- 6,9%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Le ralentissement de la trituration en Ukraine en raison de la baisse des disponibilités a entraîné une hausse du prix de l'huile de tournesol.

### Prix à l'exportation – huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-19	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	476	- 6,1%	- 23,7%
Malaisie	510	- 5,1%	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Les prix de l'huile de palme se sont effondrés en raison d'une demande mondiale limitée en période de Ramadan. Les stocks sont également supérieurs aux attentes chez les principaux producteurs.

### ■ Bilans mondiaux

En juin, l'USDA a légèrement revu ses estimations de production mondiale d'oléagineux à la hausse pour la campagne 2018/19. Celle-ci a atteint 601,4 Mt (+0,4 Mt) la production accrue d'arachides en Australie et de graines de coton en Inde ayant plus que compensé les faibles variations de graines de tournesol en Argentine et en Australie.

L'USDA a également publié ses premières estimations pour la campagne 2019/20. Celles-ci incluent une baisse de la production mondiale d'oléagineux de moins de 1% par rapport à 2018/19, en raison notamment d'une baisse attendue de la production de soja de graines de tournesol et d'arachides qui

compense la hausse prévue de la production de colza, de graine de coton et de palmiste.

### Graines de soja 2018/19, prévisions 2019/20

en Mt	2018/19	1019/20	var. en vol	var. en %
Stock initial	99,1	112,8	13,7	13,8%
Production	362,1	355,4	-6,7	-1,8%
Trituration	301,6	308,1	6,5	2,1%
Alim. Humaine	19,9	20,6	0,7	3,4%
Alim. Animale	25,7	26,6	0,9	3,5%
Stock final	112,8	112,7	-0,1	-0,1%

En juin, les estimations de production mondiale de soja sont restées stables par rapport au mois précédent. Les stocks de clôture mondiaux ont été réduits, la baisse des stocks en Argentine et en Chine ayant plus que compensée l'augmentation des Etats Unis.

Pour la campagne 2019/20, la production mondiale de soja devrait selon l'USDA baisser de 6,7 Mt par rapport à l'estimation de production pour 2018/19. Cette baisse s'explique principalement par la réduction de la superficie plantée aux Etats-Unis résultant des prix bas, du report élevé, des problèmes météorologiques et de l'incertitude entourant les échanges avec la Chine.

L'offre mondiale devrait malgré tout augmenter de 1,5%, les stocks reportés étant plus importants à partir de 2018/19.

La croissance continue de la demande mondiale devrait équilibrer la croissance de l'offre, laissant les stocks de clôture mondiaux pratiquement inchangés par rapport à 2018/19. Par conséquent, le ration stocks mondiaux/utilisation diminuera légèrement mais restera à un niveau sain.

### Graines de colza 2018/19, prévisions 2019/20

en Mt	2018/19	1019/20	var. en vol	var. en %
Stock initial	7,4	7,7	0,3	3,9%
Production	72,8	74,8	2,0	2,7%
Trituration	68,4	68,7	0,3	0,4%
Alim. Humaine	650,0	650,0	0,0	0,0%
Alim. Animale	2,9	3,1	0,2	6,9%
Stock final	7,7	9,2	1,6	20,5%

source USDA - juin 2019

La production mondiale de colza en 2019/20 devrait augmenter de 2 Mt (+ soit 2,7% par rapport à 2018/19) en raison des gains de production attendus en Australie, en Chine et en Ukraine. La production est estimée inchangée au Canada, en recul en Inde, dans l'UE et aux Etats-Unis.

La faible croissance de la demande d'importations de la Chine et le ralentissement des exportations canadiennes résultant de la persistance des problèmes commerciaux entre les deux pays devrait contribuer à la croissance des stocks finaux.

Les ventes mondiales de graines de colza devraient donc connaître une croissance modeste au cours de la prochaine année entraînant une augmentation de la trituration.

### Graines de tournesol 2018/19, prévisions 2019/20

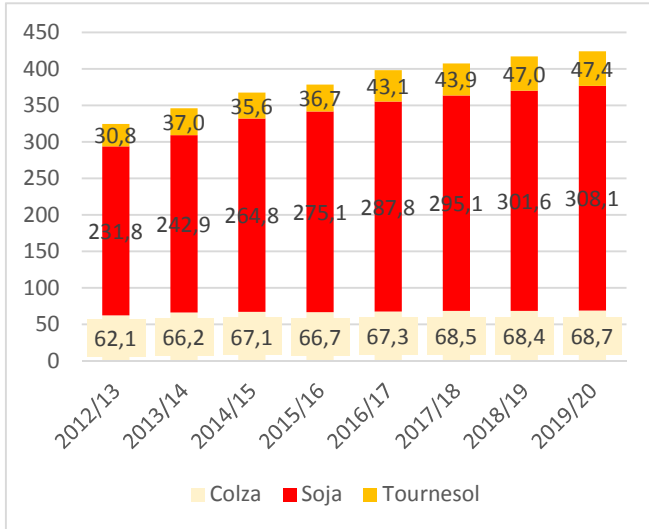
en Mt	2018/19	1019/20	var. en vol	var. en %
Stock initial	2,9	3,2	0,3	10,0%
Production	51,5	51,0	-0,5	-1,0%
Trituration	47,0	47,4	0,4	0,9%
Alim. Humaine	2,1	2,1	0,0	-0,8%
Alim. Animale	2,0	1,9	-0,1	-2,8%
Stock final	3,2	2,6	-0,6	-20,0%

source USDA - juin 2019

### 3

En raison d'une baisse attendue de la production de graines de tournesol en Russie, en Ukraine et en Turquie, la production mondiale de graines de tournesol en 2019/20 devrait atteindre 51 Mt, soit une baisse d'un demi million de tonnes par rapport à la production record de l'année en cours. En dépit de cette récolte plus faible, les échanges commerciaux et les activités de trituration devraient augmenter ce qui participera à la baisse des stocks de clôture.

#### ■ Évolution de la trituration mondiale oléagineuse



Sources : USDA – juin 2019

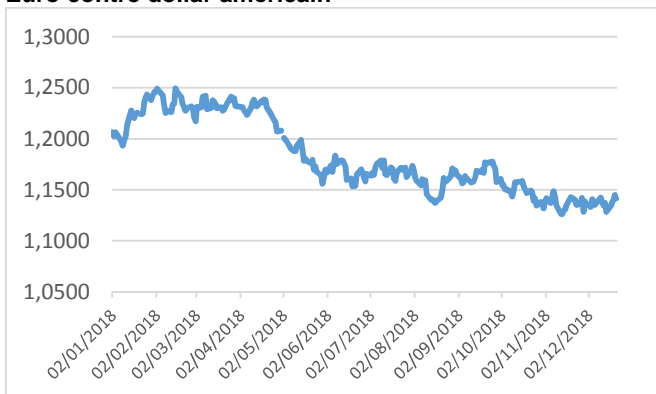
Les prévisions de trituration mondiale pour le soja, le colza et le tournesol pour la campagne 2019/20 devraient atteindre 424,2 Mt, soit une hausse de 1,73 % par rapport à la campagne en cours.

La production mondiale de tourteaux de soja est estimée en hausse en raison des augmentations conséquentes prévues en Argentine et aux USA qui devraient plus que compenser la baisse attendue en Chine en raison de la baisse anticipée des besoins du secteur porcin suite au dépeuplement entraîné par la fièvre porcine.

#### ➤ UNION EUROPÉENNE

##### ■ Contexte

##### Euro contre dollar américain



##### ■ Prix sur le marché à terme

##### Cotation colza sur le marché à terme (Euronext) €/t



Source : CIC d'après Euronext

##### ■ Bilans européens oléagineux

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 24 mai 2019.

##### ➤ Graines

##### Bilan UE colza

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 301	2 287	1 520	-33,5%
production	22 020	20 022	18 740	-6,4%
importations	4 007	4 300	4 500	4,7%
<b>ressources totales</b>	<b>27 328</b>	<b>26 609</b>	<b>24 760</b>	<b>-7,0%</b>
trituration	24 020	24 093	22 645	-6,0%
autres utilisations	890	896	852	-5,0%
utilis intérieures dt tritu	24 910	24 989	23 497	-6,0%
exportations (pays tiers)	131	100	263	163,0%
<b>utilisations totales</b>	<b>25 041</b>	<b>25 089</b>	<b>23 760</b>	<b>-5,3%</b>
stock final	2 287	1 520	1 000	-34,2%

Source : CE, 24/05/19

**2018/19** : Le bilan 2018/19 n'a pas été modifié par rapport au mois dernier. La production est toujours estimée à 20 Mt, en recul de 9,1% par rapport à la dernière campagne. Les importations affichent 4,3 Mt, en progression de 7,3 % par rapport à 2017/18, la trituration est quasi-stagnante à 24,1 Mt, +0,3 %.

Les exportations subissent le contre coup de la baisse de la production à 100 kt contre 131 kt la dernière campagne, - 23,7 %. Le stock final perd 33,5 % à 1,5 Mt contre 2,3 Mt.

**2019/20** : La Commission a revu légèrement à la baisse les surfaces de 1,3 % ce qui, à rendement identique, génère une légère baisse de production de 2,7 % à 18,7 Mt contre 19,2 Mt lors des prévisions du mois d'avril. Elle affiche désormais un recul de 6,4 % par rapport à la campagne 2018/19. À noter que les conditions climatiques sont plutôt favorables dans le sud du vieux continent alors que le nord souffre d'un déficit hydrique qui pourrait affecter les rendements.

Les importations ont été relevées de 726 kt, + 19,3 %, en hausse de 4,7 % par rapport à 2018/19, conséquence de la baisse générale de production. Malgré les fortes disponibilités en canola canadien, les importations en provenance de ce pays trouveraient une limite liée au caractère OGM de la plante. Celle-ci, faute de certificats de durabilité chez la plupart des opérateurs, ne peut pas être utilisée dans le biodiesel. Le niveau de trituration a également été relevé, + 3,3 % à 22,6 Mt.

Le niveau des exportations n'a pas été modifié et reste évalué à 263 kt contre 100 kt lors de la dernière campagne, sans doute une des conséquences des prévisions de diminution de la trituration.

Le stock final s'allège de 5 % par rapport aux dernières prévisions à 1 Mt.

#### Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	871	937	891	-4,9%
production	10 403	9 959	10 145	1,9%
importations	553	500	506	1,2%
<b>ressources totales</b>	<b>11 827</b>	<b>11 396</b>	<b>11 542</b>	<b>1,3%</b>
trituration	9 144	8 988	9 157	1,9%
autres utilisations	1 133	1 118	1 099	-1,7%
utilisations intér dt tritu	10 278	10 105	10 256	1,5%
exportations (pays tiers)	612	400	461	15,2%
<b>utilisations totales</b>	<b>10 890</b>	<b>10 505</b>	<b>10 717</b>	<b>2,0%</b>
stock final	937	891	825	-2,3%

Source : CE, 24/05/19

**2018/2019** : La production de tournesol européen n'a pratiquement pas été modifiée, avec un niveau toujours estimé à 10 Mt, en retrait de 4,3 % par rapport à la dernière campagne, à 10,4 Mt. Le niveau des importations reste évalué à 500 kt, le niveau du stock initial permettant partiellement de s'en affranchir par rapport à la campagne précédente à 553 kt. Les exportations subissent un recul conséquent par rapport à 2017/18, 400 kt contre 612 kt, soit -34,7 %. Le stock fin se monte à 891 kt contre 937 kt, -4,9 %.

La production **2019/2020** a été légèrement réévaluée de 1,1 % à 10,1 Mt, soit un gain de 1,9 % par rapport à la dernière campagne (10 Mt). La trituration gagne également 1,9 % à 9,2 Mt contre 9 Mt en 2018/19 et devrait constituer un record historique.

Les exportations seraient en hausse de 15,2 % par rapport à la dernière campagne, à 461 kt contre 400 kt en 2018/19. Le stock fin s'allègerait de 7,4 % à 825 kt contre 891 kt.

#### Bilan UE soja

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 672	2 296	2 140	-6,8%
production	2 672	2 828	2 902	2,6%
importations	14 126	15 400	15 400	0,0%
<b>ressources totales</b>	<b>18 470</b>	<b>20 524</b>	<b>20 442</b>	<b>-0,4%</b>
trituration	13 960	16 097	16 821	4,5%
autres utilisations	1 921	2 098	2 343	11,7%
utilis intérieures et tritu	15 881	18 194	19 164	5,3%
exportations (pays tiers)	293	190	178	-6,4%
<b>utilisations totales</b>	<b>16 174</b>	<b>18 384</b>	<b>19 342</b>	<b>5,2%</b>
stock final	2 296	2 140	1 100	-2,0%

Source : CE, 24/05/19

La production de soja **2018/19** a enregistré une très légère modification de 0,7 % par rapport au mois dernier en affichant 2,8 Mt, en progrès de 5,9 % par rapport à la campagne 2017/18, 2,7 Mt. La trituration augmente de 15,3 % par rapport à la dernière campagne à 16,1 Mt contre 14 Mt en 2017/18. Le stock fin baisse de 6,8 % à 2,1 Mt.

**2019/2020** : La production a été réévaluée de 2,1 % à 2,9 Mt et affiche un gain de 2,6 % par rapport à la dernière campagne.

La trituration est également estimée en hausse, +10,6 % par rapport à la prévision du mois d'avril à 16,8 Mt, soit une hausse de 4,5 % par rapport à 2018/19.

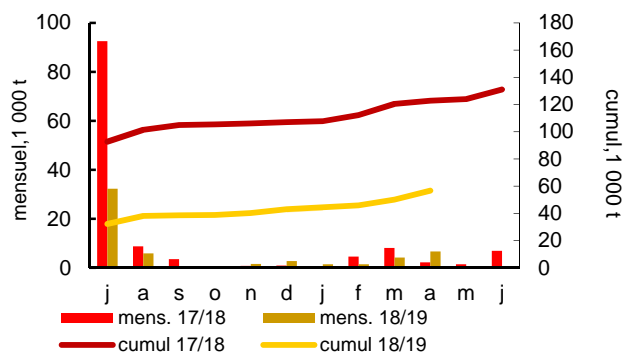
Le volume des exportations n'a pas été modifié et reste en recul de 6,4 % par rapport à 2018/19, 178 kt.

#### ■ Commerce extérieur

##### ➤ Graines

Les échanges européens ont été mis à jour le 12 juin 2019.

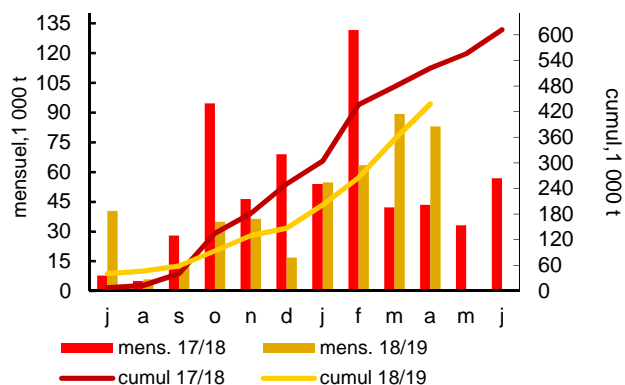
#### Exportations UE graines de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de colza sont à l'image de celles de la dernière campagne, hormis le bon niveau du mois de juillet 2017, reflet d'un gros achat par l'Iran. Le mois d'avril a enregistré 6,6 kt d'exportations, soit un cumul de 56,7 kt, en chute de près de la moitié par rapport au cumul de fin avril 2018.

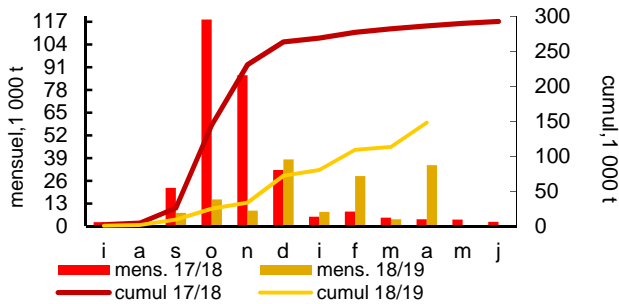
#### Exportations UE de tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations européennes de tournesol reprennent depuis 2 mois. Le mois d'avril signe 83 kt de livraisons quand le mois d'avril 2018 en enregistrait 43 kt, presque moitié moins. Le cumul de cette campagne rejoint petit à petit celui de la campagne précédente à 437,9 kt fin avril 2019 contre 522,3 kt fin avril 2018. Avec 68 % des exportations totales, la Turquie est le premier client de l'UE (298,3 kt de tournesol livré), les USA sont le deuxième client avec seulement 30,3 kt et 10 % des livraisons, au moins sur ces 10 premiers mois.

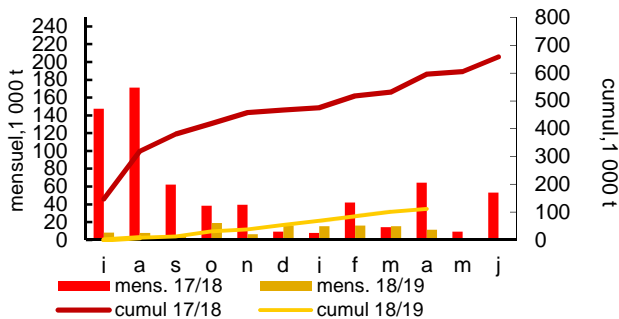
## Exportations UE de soja vers pays tiers



Source: Eurostat

Malgré un petit sursaut en avril avec 35 kt de soja exporté contre 4,1 kt en avril de la campagne 2017/18, le cumul est loin de rattraper celui de la campagne dernière. Il affiche fin avril 148,6 kt contre 286,6 kt fin avril 2018.

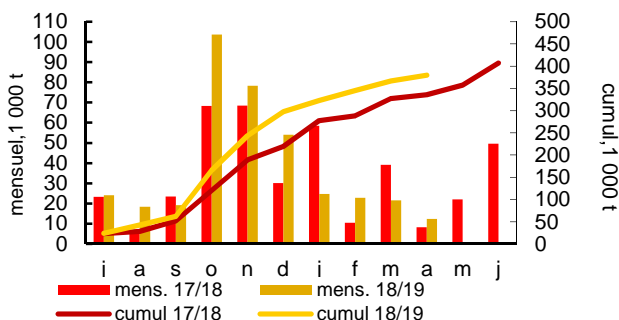
## Exportations UE de pois vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de pois ne décollent pas et affichent 11,5 kt au mois d'avril contre 64,5 kt en avril 2018. Le cumul atteint péniblement 112 kt contre 596,3 kt sur la même période 2017/18.

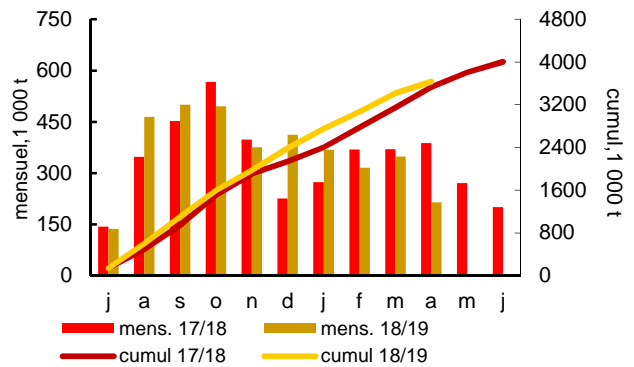
## Exportations UE de fèves de pois vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de tournesol continuent de faiblir en cette fin de campagne, même si celles du mois d'avril enregistrent une hausse par rapport au mois d'avril 2018, 12,5 kt contre 8,4 kt, + 49 %, à mettre au crédit des achats égyptiens. Les 2 courbes de cumul semblent bientôt se rejoindre, celle de 2018/19 atteint 379,3 kt et celle de 2017/18, 335,5 kt.

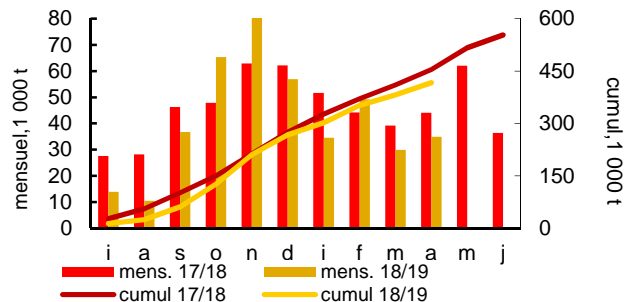
## Importations UE graines de colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations faiblissent en avril à 214,8 kt contre 388,2 kt en avril 2018. Les importations cumulées sont très proches entre les 2 campagnes, 3,6 Mt fin avril 2019 contre 3,5 Mt fin avril 2018.

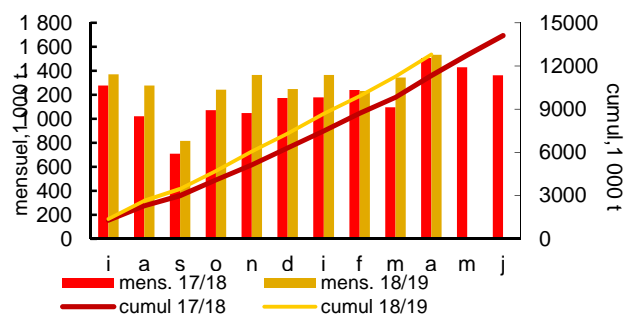
## Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le recul des importations de tournesol continue avec 35 kt en avril contre 44 kt en avril 2018. Le cumul des achats faiblit ainsi à 416,5 kt fin avril 2019 contre 454 kt fin avril 2018. La moitié des importations en UE proviennent de la Moldavie (48 %) à 217,2 kt sur les 10 premiers mois de la campagne.

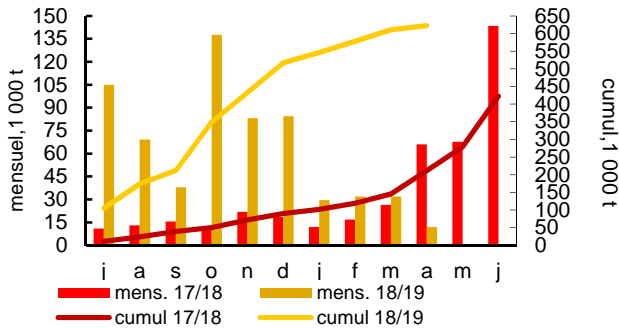
## Importations UE graines de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations de soja atteignent 1,5 Mt ce mois d'avril, chiffre équivalent à celui du mois d'avril 2018. Le cumul devient ainsi légèrement supérieur à celui des 10 premiers mois de la dernière campagne, 12,8 Mt contre 11,3 Mt.

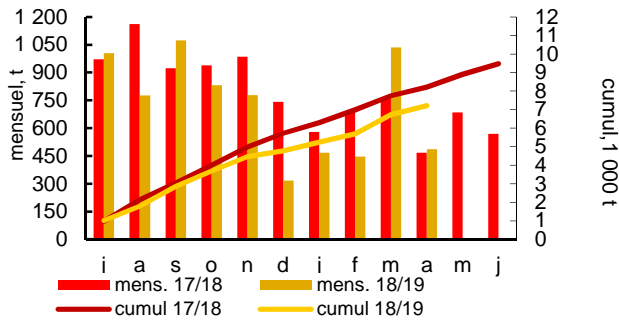
## Importations UE de pois depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations de pois semblent fléchir en cette fin de campagne, 12 kt pour le mois d'avril 2019 contre 66 kt en avril 2018. Les achats du début de campagne ont cependant poussé les importations vers le haut, 622,3 kt sur les 10 premiers mois de la campagne 2018/19 contre 211,3 kt sur la même période de la campagne 2017/18.

## Importations UE de fèvesoles depuis pays tiers

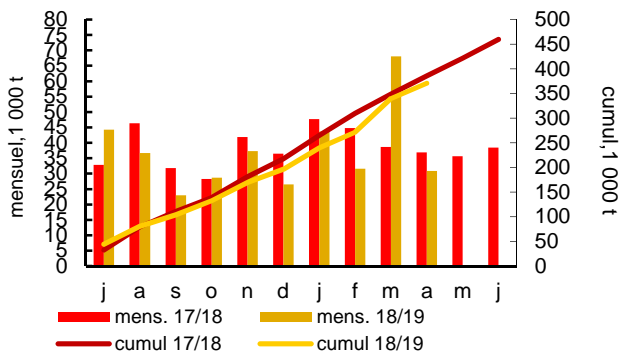


Source: Eurostat

Après un pic le mois dernier, les importations de fèvesoles ont retrouvé un niveau plus classique à 486 t. Le cumul est sensiblement identique à celui de la campagne dernière, 7,2 kt contre 8,2 kt fin avril 2018.

## ➤ Tourteaux

### Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers

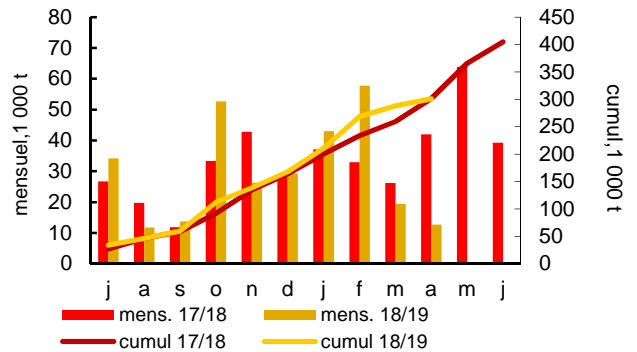


Source: Eurostat

Après un pic observé en mars, le niveau des exportations de tourteaux de colza retrouve en avril le même niveau que les mois précédents. Il comptabilise 30,9 kt contre 36,9 kt en avril 2018, en retrait de 16,2 %. Le cumul affiche cependant un

niveau très comparable à celui de la dernière campagne à la même période, 370,6 kt contre 385,6 kt fin avril 2018, en recul de 3,9 %.

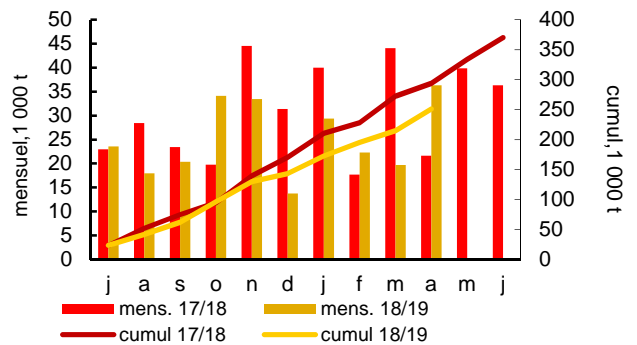
### Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Après l'augmentation observée en début d'année, le mois d'avril enregistre un retrait de 70 % par rapport au mois d'avril 2018 à 12,7 kt contre 41,8 kt précédemment. Le cumul des 2 campagnes devient désormais identique, 300,8 kt contre 301,7 kt fin avril 2018.

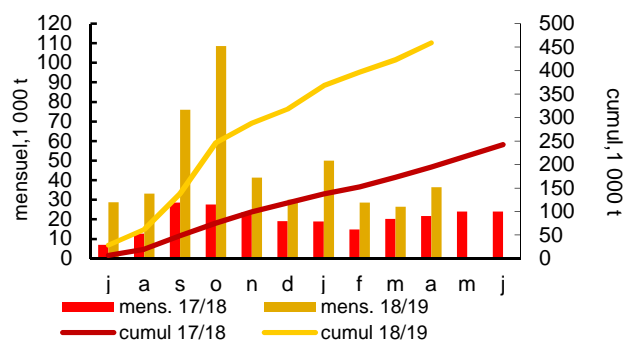
### Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de tourteaux de soja reprennent quelques couleurs en avril à 36,3 kt contre 21,7 kt en avril de la dernière campagne. Le cumul reste cependant inférieur à celui de la dernière campagne pour la même période, 250,9 kt contre 294 kt.

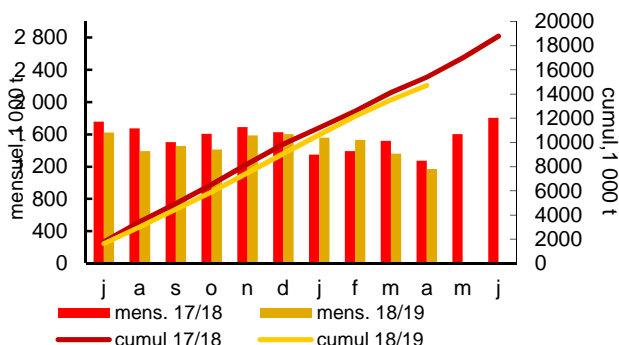
### Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



Source : Eurostat

Les importations mensuelles restent à un niveau supérieur à celui de la dernière campagne. Le mois d'avril n'échappe pas à la règle en comptabilisant 36,4 kt d'achats contre 21,7 kt en avril 2018, ce qui porte le cumul des importations à 459,3 kt fin avril 2019 contre 194,4 kt fin avril 2018.

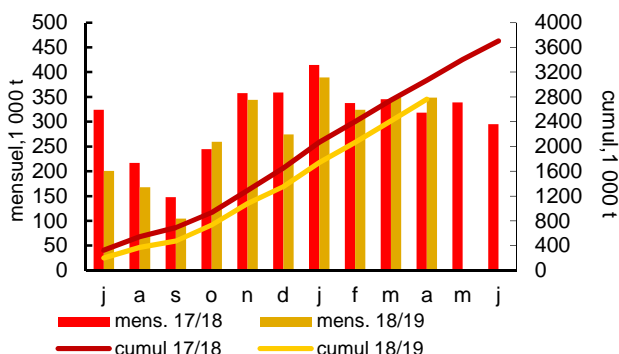
### Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le rythme des importations de tourteaux de soja est en léger retrait par rapport à la dernière campagne, 1,17 Mt ont été achetées en avril contre 1,27 Mt en avril 2018, ce qui porte le cumul à 14,7 Mt fin avril contre 15,4 Mt sur les 10 premiers mois de la campagne 2017/18.

### Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations du mois d'avril sont légèrement supérieures à celles d'avril 2018, 348,8 kt contre 318,3 kt en avril 2018. Le cumul sur ces 10 premiers mois reste toutefois inférieur au cumul de la campagne précédente sur la même période, 2,8 Mt contre 3,1 Mt fin avril 2018.

#### ■ Bilans français

Les bilans français n'ont pas été révisés depuis la réunion bilan du 23 mai 2019.

#### ➤ Graines oléagineuses

##### Colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
production	4 738	5 354	4 950
stock initial	137	139	221
collecte	4 643	5 099	4 377
ajustement	9	-	-
importations	1 283	872	1 050
<b>ressources totales</b>	<b>6 072</b>	<b>6 110</b>	<b>6 057</b>

trituration	4 450	4 300	4 100
autres utilisations	107	124	102
exportations	1 376	1 465	1 603
<b>utilisations totales</b>	<b>5 900</b>	<b>5 871</b>	<b>5 805</b>
stock final	139	221	252

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces emblavées en colza n'ont pas été révisées par le SSP depuis le mois de février 2019 et se montent toujours à 1,62 Mha, soit un gain de 15,3 % par rapport aux surfaces 2017/18 à 1,4 Mha. Certaines régions – dont les plus productives – ont fait face à de forts aléas climatiques provoquant de nombreuses pertes. La production totale s'en trouve ainsi affectée d'une baisse de 7,5 % à 4,95 Mt contre 5,35 Mt la campagne précédente.

Le rendement subit ainsi un déclin de 19,8 % à 30,6 q/ha contre 38,2 q/ha. La collecte est aujourd'hui réalisée à 91 % de la collecte prévue et à 88 % de la production prévue. Les exportations ont été rehaussées de 6,7 % à 1,6 Mt contre 1,5 Mt estimées en février 2019.

La trituration a également été légèrement revue à la hausse de 1,2 % à 4,1 Mt mais en retrait de 4,7 % par rapport à 2017/18 (4,3 Mt). Les grèves observées au cours de la campagne ont eu un impact non négligeable.

Les importations en hausse de 20,4 % à 1,1 Mt contre 872 kt en 2017/18, reflètent la faible production. Le stock final s'établit à 252 kt, en hausse de 23,8 % par rapport aux dernières prévisions, 331 kt, mais en cohérence avec celui de la fin de la dernière campagne, 221 kt.

**Récolte 2019 :** Les estimations au 1<sup>er</sup> juin annoncent une baisse des surfaces de 18,9 % par rapport à 2018/19 à 1,3 Mha. À cela plusieurs causes, la sécheresse d'une part qui a affecté la floraison, et les dégâts d'insectes, en particulier dans le centre du pays. Les régions les plus touchées sont l'Auvergne (-68 %), la Bourgogne (-59 %), l'Île de France (-47 %) et le Centre-val-de-Loire (-40 %). Les premières prévisions de récolte pour le colza d'hiver indiquent un recul de 22,2 % à 3,8 Mt contre 4,9 Mt pour la récolte 2018 selon Agreste.

#### Tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
production	1 183	1 599	1 248
stock initial	152	114	159
collecte	1 066	1 495	1 177
ajustement	-	-	-
importations	513	451	440
<b>ressources totales</b>	<b>1 732</b>	<b>2 060</b>	<b>1 776</b>
trituration	1 180	1 367	1 320
autres utilisations	120	58	51
exportations	317	476	390
<b>utilisations totales</b>	<b>1 544</b>	<b>1 901</b>	<b>1 762</b>
stock final	114	159	14

Source: FranceAgriMer, mai 2019

La surface en tournesol n'a pas subi de révision et affiche 553 000 ha, en recul de 5,7 % par rapport à la surface 2017/18, 586 000 ha. La production est en recul de 22 % à 1,25 Mt contre 1,60 Mt la dernière campagne et 14,3 % inférieure à la moyenne quinquennale de 1,46 Mt. La collecte réalisée au 1<sup>er</sup>

## 8

juin est à 1,09 Mt, soit 87,4 % de la production prévue et 92,7 % de la collecte prévue. Cette dernière a par ailleurs été très légèrement relevée de 0,2 % à 1,18 Mt.

La trituration reste au même niveau que lors de la précédente évaluation à 1,372 Mt, en baisse de 3,4 % par rapport à la campagne 2017/18.

Le niveau de production permet une légère révision à la baisse des importations de 2,2 % à 440 kt contre 450 kt en février. Celles-ci reculent de 2,4 % par rapport à la dernière campagne qui était de 451 kt.

Les importations sont en retrait de 40,4 % sur les 9 premiers mois de la campagne à 255,4 kt contre 428,3 kt lors des 9 premiers mois de la dernière campagne. La Roumanie reste notre plus gros fournisseur avec 323 kt de livrées en 2017/18.

Le stock s'allège à 14 000 t contre 159 000 t fin 2017/18.

**Récolte 2019 :** Les estimations de surfaces au 1<sup>er</sup> juin 2019 indiquent un gain de 12,8 % à 623 500 ha. Le tournesol semble bénéficier du recul des emblavements en colza.

### Soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	342	412	400
stock initial	69	63	81
collecte	272	374	335
ajustement	-	-	-
importations	907	623	700
<b>ressources totales</b>	<b>1 248</b>	<b>1 060</b>	<b>1 124</b>
trituration	730	636	700
autres utilisations	369	209	209
exportations	86	134	130
<b>utilisations totales</b>	<b>1 185</b>	<b>979</b>	<b>1 039</b>
stock final	63	81	77

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces en soja n'ont pas subi de modification et restent estimées à 153 700 ha, un gain de 8,4 % par rapport à la dernière campagne qui était de 141 800 ha. La chute des rendements à 26 q/ha pénalise la production qui régresse de 3,6 % par rapport à cette même dernière campagne en affichant 400 kt contre 415 kt. Avec 307 kt, la collecte réalisée au 1<sup>er</sup> avril représente 76,6 % de la production prévue et 92 % de la collecte prévue.

Pour faire face à une trituration en hausse de 10,1 % à 700 kt, les importations sont estimées à 700 kt, en hausse de 12,3 % par rapport à la dernière campagne, 374 kt.

Les exportations n'ont pas été réévaluées et restent estimées à 130 kt, en baisse de 3,2 % par rapport à 2017/18.

Le stock final est estimé à 77 kt, -6,5 % par rapport à fin juin 2018.

### ➤ Graines protéagineux

#### Pois

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	554	789	590
stock initial	66	76	156
collecte	414	577	461
ajustement	6	-	-

importations	77	56	25
<b>ressources totales</b>	<b>563</b>	<b>709</b>	<b>642</b>
utilisations intérieures	182	257	300
exportations	305	297	225
<b>utilisations totales</b>	<b>486</b>	<b>554</b>	<b>525</b>
stock final	76	156	117

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Les surfaces n'ont pas subi de modifications par rapport à février et restent estimées à 167 000 ha. La production est évaluée à 590 kt, juste en dessous de la moyenne quinquennale à 599 kt. La collecte a, quant à elle, été légèrement abaissée de 2 % à 461 kt, soit 78% de la production. Les importations ont été révisées également en baisse, -35 %, du fait d'une demande moins soutenue de la part des fabricants d'alimentation animale. Par voie de conséquence, les incorporations ont également reculé, -6,7 %, à 140 kt contre 150 kt lors des précédentes évaluations, et affichent désormais un retrait de 55 % par rapport à la dernière campagne.

Les nouvelles estimations d'exportations se portent à 225 kt, -2,2 % par rapport aux évaluations précédentes, et un retrait de 24,3 % par rapport à 2017/18, 297 kt. La demande en provenance du Royaume Uni reste forte du fait de la faiblesse des surfaces en pois dans ce pays. La Belgique reste notre premier client avec 94,4 kt de livraisons en 2017/18.

**2019/2020 :** Les surfaces de pois sont désormais évaluées en hausse de 3,6 % par le SSP à 173 000 ha, profitant de surfaces libérées par le colza. Les parcelles semées sont saines avec des conditions climatiques alternant températures douces et pluies.

### Fèveroles

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	198	199	147
stock initial	60	36	22
collecte	158	136	85
importations	16	31	41
<b>ressources totales</b>	<b>234</b>	<b>204</b>	<b>148</b>
utilisations intérieures	105	99	45
exportations	92	82	75
<b>utilisations totales</b>	<b>197</b>	<b>182</b>	<b>120</b>
stock final	36	22	28

Source: FranceAgriMer, mai 2019

Le bilan féveroles n'a pas enregistré de modification par rapport à la dernière réunion bilans. Les surfaces restent à 57 000 ha et la production à 147 kt. La baisse des surfaces pénalise la production, le rendement étant équivalent à celui de 2017/18, 25,7 q/ha.

Les importations ont été revues en hausse de 13,9 % à 41 kt, 31 % de plus qu'en 2017/18, 31 kt.

Les utilisations intérieures chutent de moitié (-54, % ) par rapport à 2017/18 à 45 kt contre 99 kt en 2017/18.

Les exportations sont revues en retrait de 25 % à 15 kt, soit une baisse de 34 % par rapport à 2017/18 qui affichait 82 kt. Les exportations souffrent de la concurrence anglaise, meilleure marché.

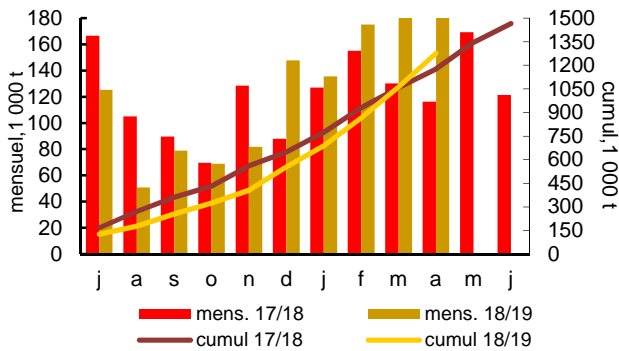
**2019/2020 :** Les surfaces de féveroles gagnent 4,3 % à 59 700 ha. À l'exception de quelques parcelles touchées par la rouille et le botrytis dans le sud-ouest, les conditions sont favorables.



## ■ Commerce extérieur

### Oléagineux

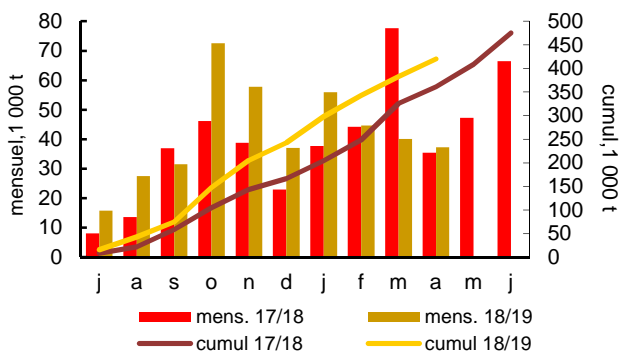
#### Exportations françaises de colza



Source: Douanes françaises

Les exportations de colza s'affirment en fin de campagne. Le mois d'avril signe un 3<sup>ième</sup> mois de progression à 214,1 kt contre 116,3 kt en avril 2018. Le cumul des exportations dépasse, cette campagne, celui de la dernière à 1,28 Mt contre 1,18 Mt fin avril 2018. Les grèves au cours de l'année ont eu un impact sur la trituration, ce qui a motivé les reports sur l'exportation. L'Allemagne reste notre 1<sup>er</sup> client avec 970,7 kt cumulées, la Belgique affiche la plus forte progression de nos clients importants, + 73 %, à 89,7 kt.

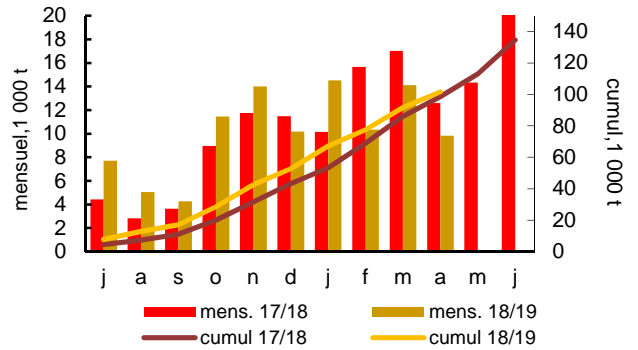
#### Exportations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Après une chute des exportations de tournesol régulière depuis le mois de janvier, celles-ci reprennent en avril à 37,3 kt contre 35,4 kt en avril 2018. Les achats se sont produits en première partie de campagne, en particulier en oléique, et les stocks sont désormais épuisés. Il est donc peu probable de voir augmenter nos ventes d'ici à la nouvelle récolte. Le cumul est 16,2 % supérieur à celui de la dernière campagne sur la même période, à 420,1 kt contre 361,5 kt. L'Espagne a continué ses achats, ceux-ci ont augmenté de 12,3 % sur les 10 premiers mois. Le pays reste notre premier client et représente la moitié de nos exportations.

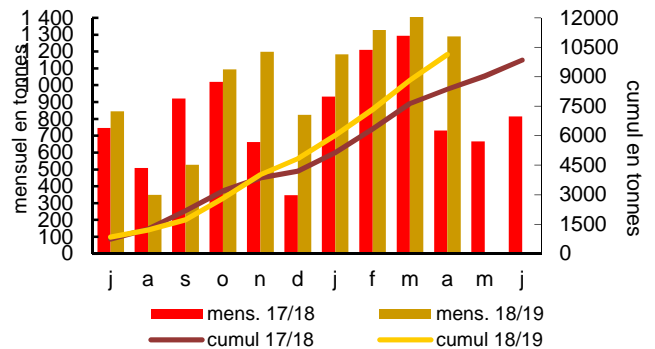
#### Exportations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Après la remontée de mars, les exportations de soja reculent de nouveau par rapport au mois d'avril 2018, 9,8 kt contre 12,6 kt en avril 2018. Le cumul reste cependant encore légèrement au-dessus de celui des 10 premiers mois de la dernière campagne. Il affiche 101,5 kt contre 98,5 kt fin avril 2018. La progression la plus importante pour cette campagne vient de l'Espagne, dont les achats ont évolué en hausse de 74,5 % par rapport à 2017/18, à 34 kt contre 19,5 kt fin avril 2018.

#### Exportations françaises de lin



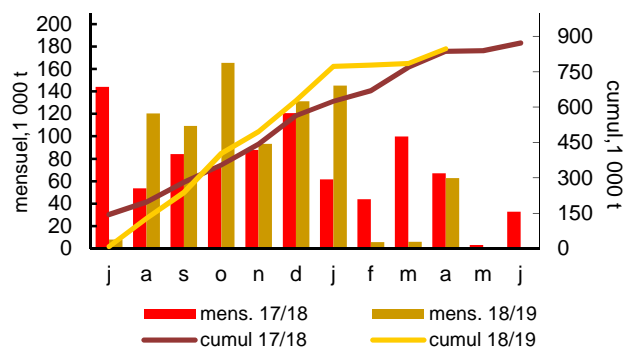
Source: Douanes françaises

Les exportations de lin augmentent sensiblement en avril, + 76,7 % à 1 290 t contre 730 t en avril 2018. On appréciera cependant cette augmentation avec la faiblesse des volumes. Le cumul affiche 10,1 kt pour ces 10 premiers mois de campagne contre 8,4 kt fin avril 2018, en augmentation de 20,9 %.

Pour le lin également, la Belgique est notre 1<sup>er</sup> client avec 8 kt d'achat, +55,6 % par rapport à la même période de la dernière campagne.

#### ➤ Importations de graines

##### Importations françaises de colza

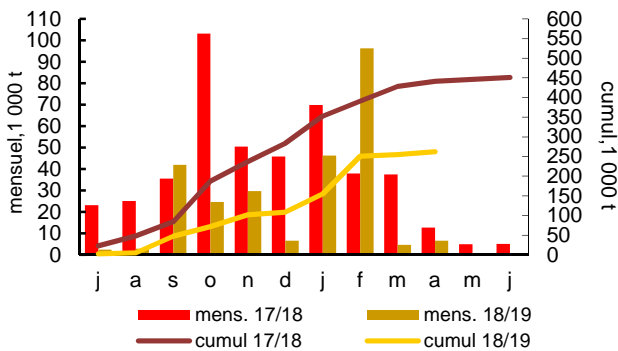


Source: Douanes françaises

Après 2 mois d'importations très faibles, la fin de campagne rétablit les achats à 62,7 kt contre 67 kt en avril 2018 soit un niveau comparable, ce qui permet aux quantités cumulées d'afficher le même niveau que sur la même période de la dernière campagne, 847,6 kt contre 836,6 kt. On constate un recul des importations en provenance du Canada pour cette campagne avec un total de 214,3 kt livrées sur ces 10 premiers mois à comparer aux 399 kt que le pays avait fournies fin avril 2018. Le pays devrait solder ses ventes en mai, voire juin. L'Ukraine reste, pour ces 10 premiers mois, notre premier fournisseur à 317 kt.

A suivre pour la prochaine campagne ce niveau d'importation qui, compte tenu de la chute de la production, devrait s'accroître.

### Importations françaises de tournesol

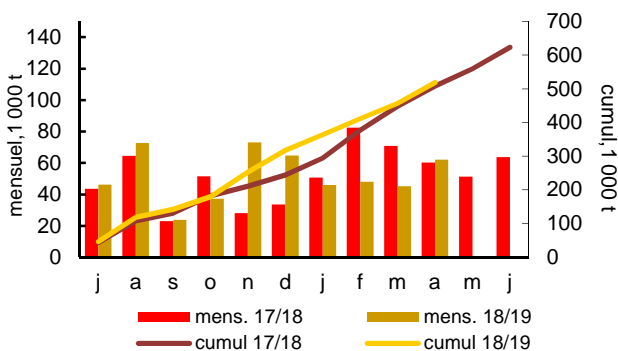


Source: Douanes françaises

Les importations de graines de tournesol sont de nouveau atones en cette fin de campagne et semblent être en deçà des prévisions faites, à moins que la fin de campagne permette de se couvrir. Les stocks français sont quasi nuls en ce mois d'avril. Cette baisse des importations pourrait être également le fruit d'un switch tournesol/colza au bénéfice de ce dernier.

Les importations en avril se montent à 6,6 kt, moitié moins qu'en avril 2018, 12,7 kt, le cumul affiche 261,8 kt contre 441 kt sur les 10 premiers mois de 2017/18.

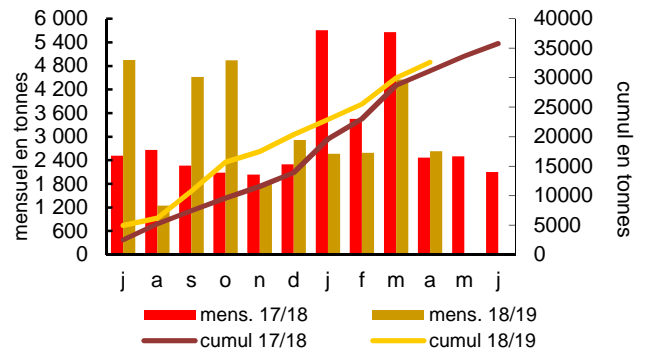
### Importations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Les importations françaises de soja, avec 62,0 kt de livraisons en avril sont identiques aux 62 kt enregistrées en avril 2018. Les cumuls pris sur les 10 premiers mois des 2 campagnes sont équivalents, 518,8 kt fin avril 2019 contre 508,2 kt fin avril 2018. Après les livraisons de ces derniers mois, les USA marquent une pause en avril, alors que le Brésil reste constant dans ses livraisons.

### Importations françaises de lin



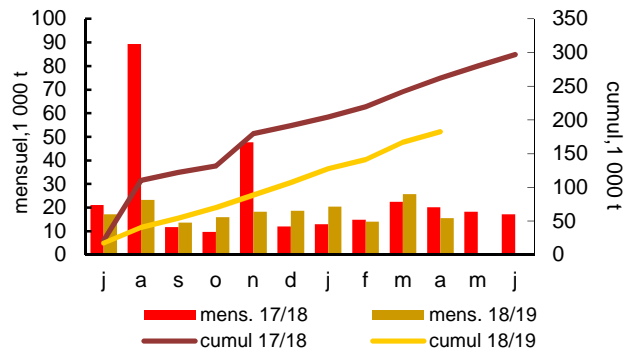
Source: Douanes françaises

Après le pic d'importations observé en mars, le niveau des importations de lin retrouve la stabilité des 4 derniers mois avec 2,6 kt importées en avril 2019. Le cumul affiche 32,6 kt fin avril contre 31,1 kt fin avril 2018.

### Protéagineux

#### ➤ Exportations

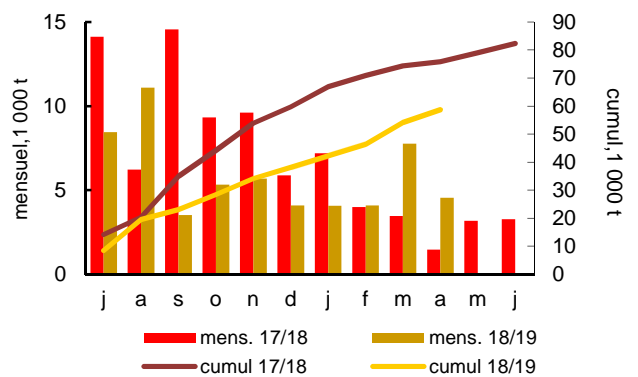
### Exportations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Les exportations de pois restent stables en ce mois d'avril à 10 kt contre 20,1 kt en avril 2018 soit moitié moins. Le cumul atteint 182,6 kt contre 261,9 kt fin avril 2018, soit un recul de 30 %.

### Exportations françaises de fèves



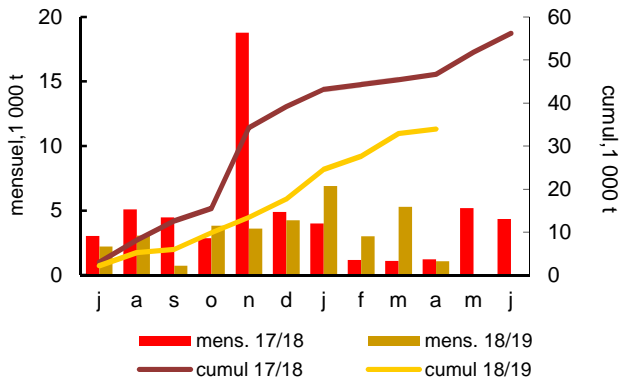
Source: Douanes françaises

Les exportations de fèves se chiffrent à 4,5 kt en avril 2019, 3 fois plus qu'en avril 2018. Le cumul ne rattrape cependant pas celui de la dernière campagne et affiche un retrait de 22,7 % à 58,7 kt contre 75,9 kt fin avril 2018. Les exportations vers la Norvège sous forme de graines décortiquées se

maintiennent et représentent 70 % des exportations de féveroles.

➤ **Importations**

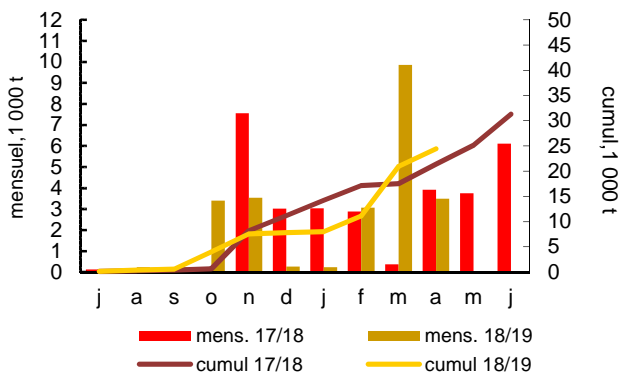
**Importations françaises de pois**



Source: Douanes françaises

Les importations de pois restent faibles à 1 065 t en avril le cumul atteint 33,9 kt, en baisse de 27,3 % par rapport au cumul de la dernière campagne sur la même période.

**Importations françaises de féveroles**



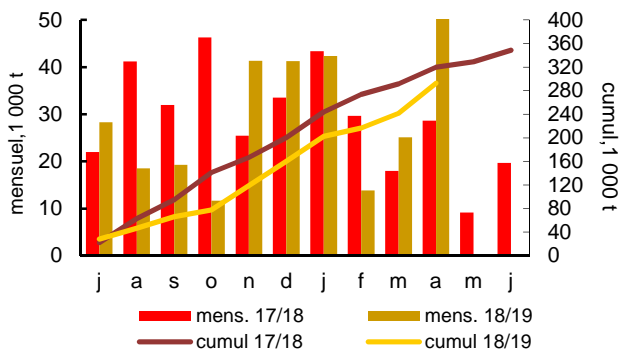
Source: Douanes françaises

Les importations de féveroles se montent à 3,5 kt en avril 2019, volume comparable à celui d'avril 2018, 3,9 kt. Le cumul dépasse désormais celui de la dernière campagne à 24,5 kt contre 21,4 kt fin avril 2018.

**Tourteaux**

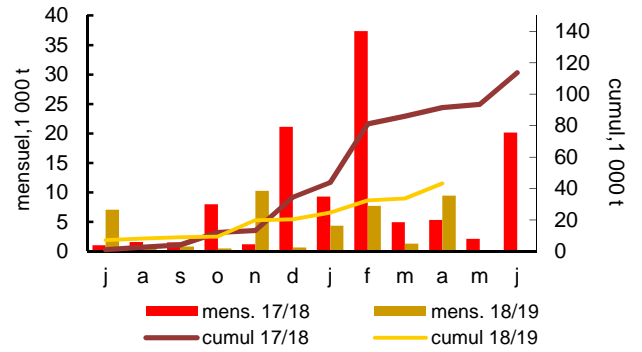
➤ **Exportations**

**Exportations françaises de tourteaux de colza**



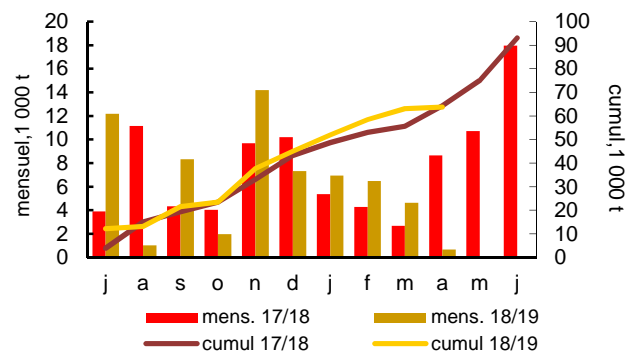
Source: Douanes françaises

**Exportations françaises de tourteaux de tournesol**



Source: Douanes françaises

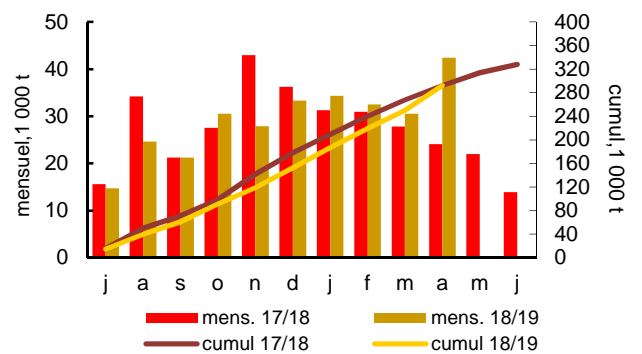
**Exportations françaises de tourteaux de soja**



Source: Douanes françaises

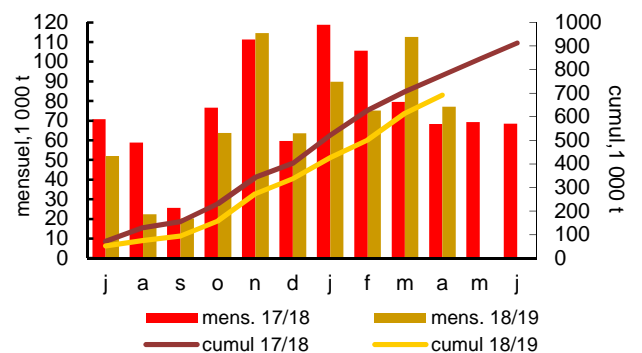
➤ **Importations**

**Importations françaises de tourteaux de colza**



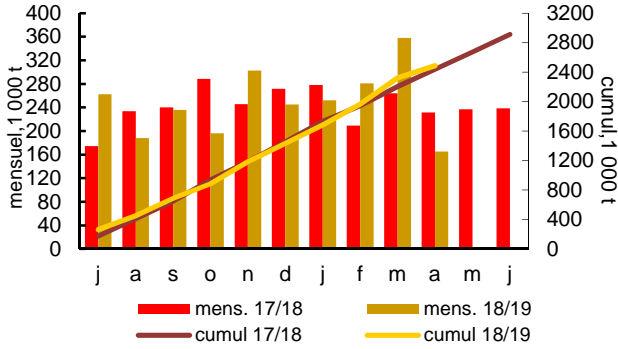
Source: Douanes françaises

**Importations françaises de tourteaux de tournesol**



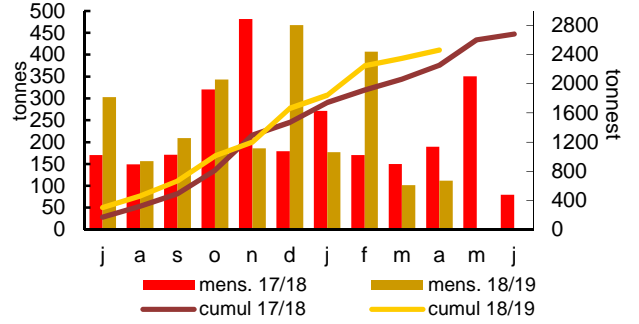
Source: Douanes françaises

**Importations françaises de tourteaux de soja**



Source: Douanes françaises

**Exportations françaises d'huile brute et raffinée de palme**

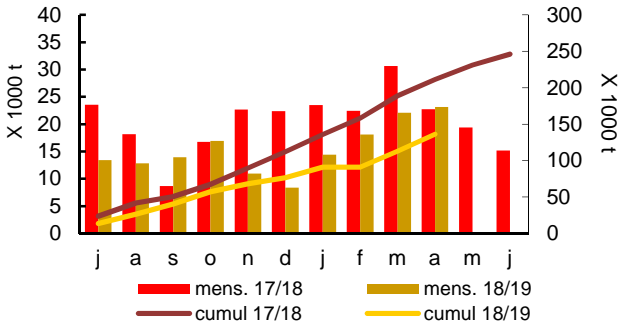


Source: Douanes françaises

**Huiles**

➤ **Exportations**

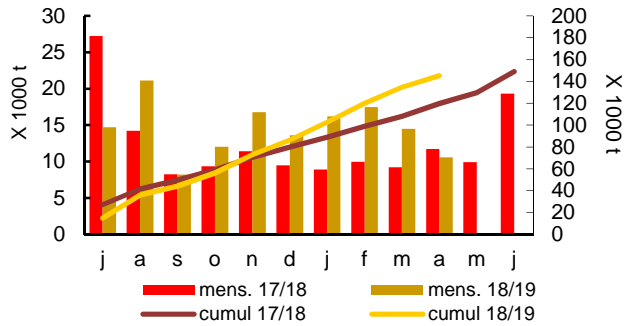
**Exportations françaises d'huile brute et raffinée de colza**



Source: Douanes françaises

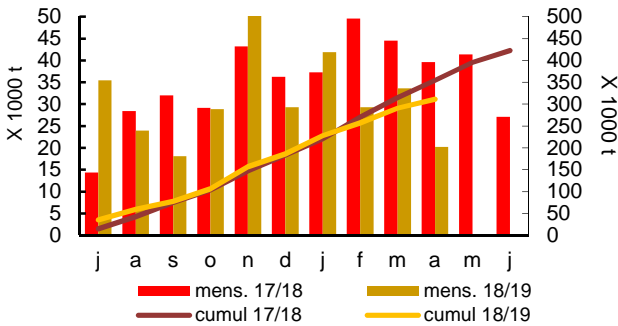
➤ **Importations**

**Importations françaises d'huile brute et raffinée de colza**



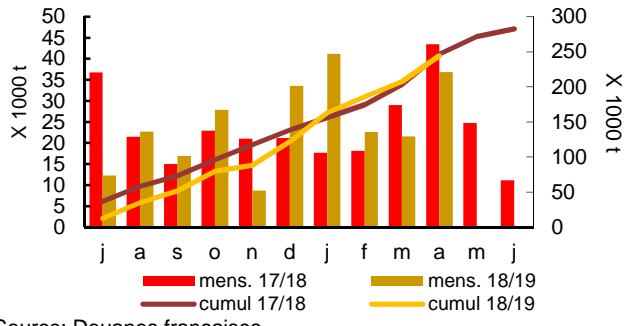
Source: Douanes françaises

**Exportations françaises d'huile brute et raffinée de tournesol**



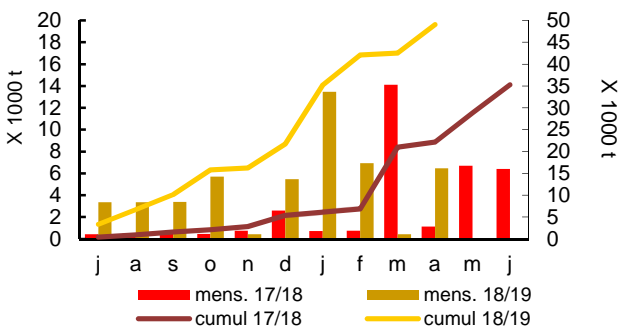
Source: Douanes françaises

**Importations françaises d'huile brute et raffinée de tournesol**



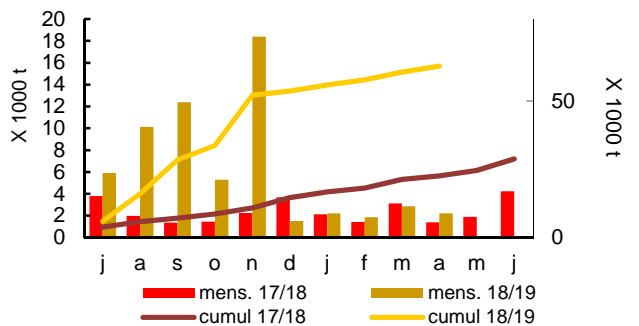
Source: Douanes françaises

**Exportations françaises d'huile brute et raffinée de soja**



Source: Douanes françaises

**Importations françaises d'huile brute et raffinée de soja**



Source: Douanes françaises