

Faits marquants :

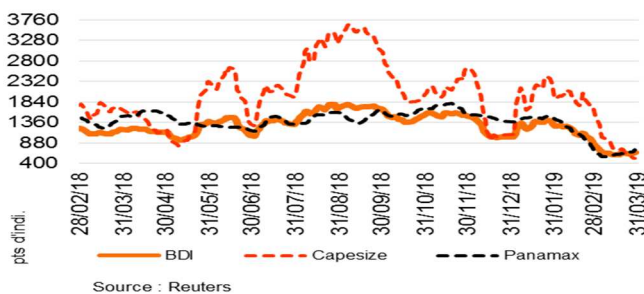
Monde : Le marché est toujours en attente de nouvelles des négociations commerciales entre la Chine et les États Unis et espère que la phase finale sera proche. Les négociateurs chinois et américains se sont rencontrés début avril à Washington afin de tenter à nouveau de parvenir à un règlement de leur différend commercial. Bien que les commandes accélérées de soja américain par la Chine depuis le mois de décembre ont permis de réduire le déficit commercial américain, elles sont bien en deçà de leur rythme habituel. À ces différends commerciaux, s'ajoutent d'une part, l'épidémie de peste porcine africaine qui selon certains analystes pourrait toucher également la demande Chinoise en graines et produits oléagineux et, d'autre part, les inondations majeures qu'ont connues les États-Unis dans le Midwest américain et qui auraient entraîné une dégradation importante des stocks de soja ainsi que des difficultés pour les semis de maïs.

Les tensions entre le Canada et la Chine, suite de l'extradition de la fille du fondateur de Huawei, ont mis un coup d'arrêt aux importations chinoises de canola et laissent entrevoir une nette baisse des surfaces pour la campagne 2019/2020. Trois sociétés canadiennes d'exportations de canola ont été suspendues par la Chine.

L'importante production de soja attendue en Amérique du Sud pèse sur les cours mondiaux de la graine, de l'huile et du tourteau.

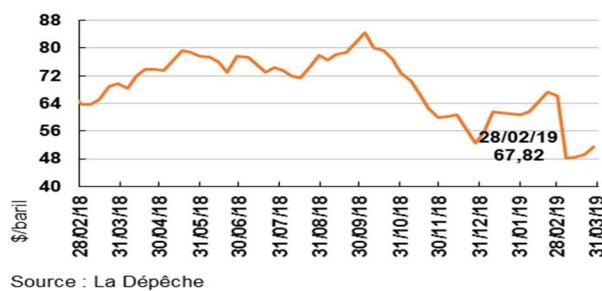
MONDE

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



Le BDI affiche une hausse de 8 % par rapport au mois dernier à 689 pts le 29 mars. Le sous-indice *Capesize* (représentatif des navires de grande taille) s'est littéralement effondré et a perdu 1900 pts (-105 %) depuis janvier pour s'établir à un minimum historique de 92 pts début avril. L'effondrement d'un barrage minier ainsi que la survenue de cyclones tropicaux au Brésil (phénomène rare) et en Australie ont lourdement pesé sur la demande de minerais, et in fine de *Capesize*. À l'inverse, le segment *Panamax* a regagné du terrain ces dernières semaines (+ 52 % par rapport à février), sous l'effet d'une demande très dynamique en céréales et oléagineux et d'un optimisme croissant au regard du conflit sino-américain.

Prix du pétrole brut – Brent



Le cours du pétrole Brent a progressé de 3 % par rapport au mois dernier à près de 68 \$/brl le 28 mars, alors que les problèmes géopolitiques s'intensifient (Venezuela, Lybie notamment). Paradoxalement, la production et les stocks américains ont récemment atteint des niveaux records.

Prix à l'exportation

Graines

Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	336	- 3,1%	- 16,2%

Brésil, Paranagua	345	- 2,5%	- 16,9%
US, Golfe	351	+ 0,1%	- 14,0%
Ukraine	340	- 4,2%	- 19,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours ont chuté d'un mois sur l'autre toutes origines confondues, particulièrement en Amérique du Sud en raison des pressions saisonnières et des effets de change. Aux USA, les disponibilités mondiales abondantes et la timide cadence des exportations compensées en partie seulement par une impression d'amélioration des négociations avec la Chine et des conditions climatiques défavorables, ont favorisé les replis des cours à termes rapprochés. Au Brésil, malgré les perspectives d'une moindre récolte, l'avancée de la moisson a pesé sur le primes. En Argentine, l'optimisme quant à la hausse de la production a participé à la baisse des prix.

Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	414	+ 0,7%	- 3,1%
Canada, Vancouver	370	- 0,8%	- 15,2%
Allemagne, Hambourg	405	+ 1,3%	- 5,2%
Ukraine	403	- 2,8%	- 6,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

L'affaire Huawei tend les relations sino-canadiennes et pèsent toujours sur les exportations canadiennes et les cours du canola qui ont accusé un vif repli (les valeurs au comptant au Canada s'établissant à leur plus bas niveau en 32 mois) avant de rebondir suite au regain d'intérêt des autres importateurs (Proche et Moyen Orient). En Ukraine, les bonnes conditions des cultures en sortie d'hiver se confirment et ont renforcé le recul des prix.

Le prix australien suit l'évolution des prix ukrainiens, ces deux origines étant en forte compétition sur le marché européen.

Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	377	+ 7,1%	- 6,7%
Ukraine	365	+ 2,3%	- 2,5%
Bulgarie	367	+ 1,0%	- 6,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

En tournesol, les cours de la graine restent soutenus par la demande des triturateurs, spécialement en qualité oléique, dont les stocks en mars sont estimés plus faibles que ceux de mars 2018.

➤ Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	318	- 1,9%	- 23,8%
Brésil, Paranagua	319	- 1,2%	+ 28,5%
US, Golfe	343	+ 1,4%	- 21,7%
Inde, Mumbai	473	+ 0,0%	+ 26,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Tirés par les bonnes perspectives de production de soja en Argentine et au Brésil, les cours des tourteaux de soja sud-américains ont baissé depuis le mois dernier. Dans le sillage de la graine, les prix évoluent en sens inverse aux USA et compte tenu de la croissance locale du secteur porcin.

Le tourteau brésilien reste le plus compétitif suivi de près par le tourteau argentin, alors que la compétitivité de l'origine USA se dégrade.

L'écart de prix entre les États-Unis et l'Amérique du Sud a augmenté au cours du dernier mois.

Prix à l'exportation – tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	248	- 5,5%	- 15,5%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Dans le sillage de la graine, et compte tenu des interdictions d'importations de marchandises en provenance de deux grandes entreprises canadiennes mises en place par la Chine, les prix du tourteau de colza ont régressé depuis le mois dernier.

➤ Huiles

Prix à l'exportation – huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	648	- 6,2%	- 13,7%
Argentine	643	- 5,6%	- 14,2%
Pays-Bas, FOB ex mill	730	- 4,7%	- 12,1%
US Golfe	686	- 3,5%	- 6,8%
FOB Rotterdam	750	- 2,7%	15,9%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Tirés par l'avancée meilleure qu'attendue de la récolte de soja brésilienne et par l'approche de la moisson argentine qui s'annonce plutôt bonne, les prix mondiaux de l'huile de soja ont fortement baissé d'un mois sur l'autre.

Prix à l'exportation – huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	800	- 10,3%	- 0,1%
FOB Rotterdam	812	- 2,4%	+ 1,1%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

L'huile de colza reste toujours la plus chère des principales huiles végétales et perd en compétitivité.

Prix à l'exportation – huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	644	- 2,8%	- 13,6%
Mer noire	668	- 1,0%	- 11,9%
UE (NW EU ports)	701	- 0,5%	- 10,9%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Dans le sillage de ses concurrentes, l'huile de tournesol voit son prix reculer. Elle pourrait d'ailleurs perdre des parts de marché face à la baisse des prix bien plus marquée de l'huile de soja.

Prix à l'exportation – huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-19	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	499	- 4,7%	- 23,5%
Malaisie	521	- 5,4%	- 22,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

L'huile de palme recule toujours ce mois-ci et atteint des niveaux de prix historiquement bas, en raison notamment des bonnes productions malaisiennes et indonésiennes. Par ailleurs, l'attractivité des exportations malaisiennes est en baisse face à la forte concurrence de l'Indonésie dont la production élevée conduit à des prix très attractifs.

■ Bilans mondiaux

Les modifications apportées en avril par l'USDA aux bilans mondiaux de la campagne 2018/19 étaient mineures. Les prévisions incluent une augmentation de la production mondiale d'oléagineux (+ 2,0 Mt à 595 Mt), une baisse des exportations (-1Mt à 177,1 Mt) et une augmentations des stocks (+1,5 Mt à 123,2 Mt) par rapport au mois dernier.

Graines de soja 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	95,6	99,0	3,4	3,6%
Production	341,7	360,6	18,9	5,5%
Trituration	295,2	303,8	8,6	2,9%
Alim. Humaine	19,2	19,9	0,6	3,3%
Alim. Animale	24,2	25,4	1,3	5,2%
Stock final	99,0	107,4	8,3	8,4%

source USDA - avril 2019

En avril, les estimations de production mondiale de soja ont été légèrement revues à la hausse principalement en raison de l'augmentation de la production de soja pour le Brésil (+ 0,5 Mt à 177,1Mt) compte tenu des conditions météorologiques favorables à Rio Grande do Sul où la culture est en cours de remplissage et de maturation.

Les stocks mondiaux de fin de campagne 2018/19 pour le soja ont été réévalués en conséquence à 107,4 Mt ce mois-ci, contre 107,2 Mt en mars, soit une augmentation de 8,3 Mt par rapport à la campagne 2017/18 (la récolte de soja 2017/18 au Brésil ayant également été révisée à la hausse). Le niveau des stocks brésiliens est établi à 25,43 Mt ce mois-ci contre 23,73 Mt le mois dernier selon l'USDA soit une augmentation de +7 %. Malgré les dégradations des stocks de soja US dans le Midwest consécutives aux inondations, les stocks sont en baisse de seulement 0,5 % d'un mois sur l'autre.

Graines de colza 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	5,0	7,2	2,2	43,7%
Production	74,7	72,3	-2,3	-3,1%
Trituration	68,5	68,3	-0,2	-0,2%
Alim. Humaine	0,7	0,7	0,0	0,0%
Alim. Animale	2,4	2,6	0,1	5,5%
Stock final	7,2	7,6	0,4	5,4%

source USDA - avril 2019

La production mondiale 2018/2019 a été relevée de 1,4 Mt en avril pour atteindre 72,3 Mt, pour tenir compte de la récolte record enregistrée en Inde (8,00 Mt). La production mondiale de colza et de canola est maintenant estimée en recul de 2,3 Mt par rapport à 2017/18. Ce recul est dû à la chute des récoltes en Australie, dans l'UE, en Chine et au Canada qui ne sont pas compensées par des hausses de production en mer noir et en Inde.

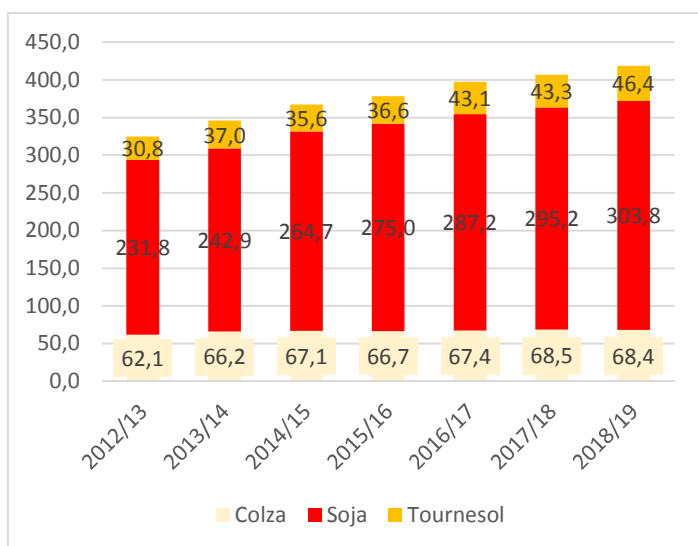
Graines de tournesol 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	3,3	3,1	-0,25	-7,4%
Production	47,3	51,4	4,1	8,6%
Trituration	43,3	46,3	3,0	7,0%
Alim. Humaine	2,1	2,1	0,02	1,0%
Alim. Animale	1,9	1,9	-0,01	-0,8%
Stock final	3,1	3,9	0,84	27,0%

source USDA - avril 2019

La production mondiale de graines de tournesol a été revue en légère baisse en avril, pour la campagne 2018/2019, passant de 51,46 Mt en mars à 51,41 Mt en avril. La hausse de production de 8,6% par rapport à la dernière campagne s'explique notamment par les gains importants réalisés en Russie et en Ukraine, et dans une moindre mesure, en Serbie et en Chine.

Évolution de la trituration mondiale oléagineuse



Sources : USDA - avril 2019

La trituration globale pour le soja, le colza et le tournesol pour la campagne 2018/19, n'a pratiquement pas évolué et atteint 418,5 Mt en avril contre 418,4 Mt en mars.

Bilans européens oléagineux

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 28 mars 2019.

Graines

Bilan UE colza

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 033	1 061	1 065	0,3%

production	22 020	19 864	19 859	0,0%
importations	4 000	4 600	3 906	-15,1%
ressources totales	27 053	25 525	24 830	-2,7%
trituration	24 933	23 490	22 686	-3,4%
autres utilisations	924	870	827	-5,0%
utilis intérieures dt tritu	25 857	24 360	23 512	-3,5%
exportations (pays tiers)	135	100	264	164,3%
utilisations totales	25 992	24 460	23 777	-2,8%
stock final	1 061	1 065	1 053	-1,1%

Source : CE, 28/03/19

2018/2019 : La Commission n'a pas modifié ses prévisions de production de colza par rapport à février 2019. Celle-ci reste estimée à 19,9 Mt, en retrait de 9,8 % par rapport à la campagne précédente. La trituration reste évaluée au même niveau qu'en 2017/18 à 23,5 Mt toujours en recul de 5,8 % par rapport à 2017/18. Les importations restent évaluées à 4,6 Mt, - 15 % par rapport à la dernière campagne.

2019/2020 : La production à été reconduite et affiche 19,9 Mt. La trituration a été revue en baisse de 3,4 % à 22,7 Mt et reste en retrait de 3,4 % par rapport à 2018/19. Le colza est, en effet, moins compétitif, en particulier face au tournesol. Les importations n'ont pas été modifiées et se replient de 15,1 % par rapport à 2018/19. À suivre cependant les achats en provenance du Canada qui subit des restrictions d'exportations vers la Chine. Le stock fin est en légère baisse de 1,1 %.

Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	667	656	641	-2,3%
production	10 403	10 219	10 080	-1,4%
importations	500	500	488	-2,3%
ressources totales	11 570	11 374	11 209	-1,5%
trituration	9 177	9 194	8 343	-9,3%
autres utilisations	1 137	1 140	1 752	53,7%
utilisations intér dt tritu	10 314	10 334	10 095	-2,3%
exportations (pays tiers)	600	400	460	14,9%
utilisations totales	10 914	10 734	10 555	-1,7%
stock final	656	641	654	-2,3%

Source : CE, 28/03/19

2018/2019 : La production de tournesol européen n'a pas été révisée par la Commission. Elle est toujours en retrait de 1,8 % par rapport à la campagne 2017/18. La Roumanie et l'Espagne affichent les plus fortes progressions, respectivement +15,2 et 9,4 %, la France le plus fort recul, -21,9 %. La trituration a été revue en hausse de 2,4 % par rapport au mois de janvier. Elle représente aujourd'hui un volume de 9,2 Mt, quasiment comme en 2017/18 (+0.2 %). Les exportations chutent d'un tier à 400 kt.

Les **projections 2019/2020** non pas non plus été modifiées par rapport au mois dernier et indiquent une production en léger retrait, -1,8 % par rapport à la campagne 2017/18, à 10,1 Mt contre 10,2 Mt, malgré une superficie légèrement supérieure de 0,7 %

Bilan UE soja

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	evol n-1
stock initial	1 217	1 322	1 296	-2,0%
production	2 672	2 867	2 865	-0,1%
importations	14 100	15 500	15 000	-3,2%
ressources totales	17 988	19 689	19 162	-2,7%

trituration	14 615	16 255	15 221	-6,4%
autres utilisations	1 751	1 948	2 485	27,6%
utilis intérieures dt tritu	16 366	18 203	17 705	-2,7%
exportations (pays tiers)	300	190	178	-6,4%
utilisations totales	16 666	18 393	17 883	-2,8%
stock final	1 322	1 296	1 278	-2,0%

Source : CE, 28/03/19

Le bilan global de soja n'a pas été révisé depuis le mois dernier. La production reste estimée à 2,87 Mt contre 2,67 Mt en 2017/18, en progression de 7,3 %. Les importations n'ont pas été corrigées et restent estimées à 15,5 Mt. L'augmentation de la production et des importations profitent à la trituration qui gagne 11,2 % par rapport à la dernière campagne à 16,3 Mt contre 16 Mt en 2017/18. Les exportations n'ont pas été révisées et restent à 190 kt, en retrait de 36,6 % par rapport à la dernière campagne.

2019/2020 : La production est estimée en très léger retrait de 0,1 % à 2,87 Mt. La trituration perdrait 6,4 % à 15,2 Mt contre 16,3 Mt en 2018/19.

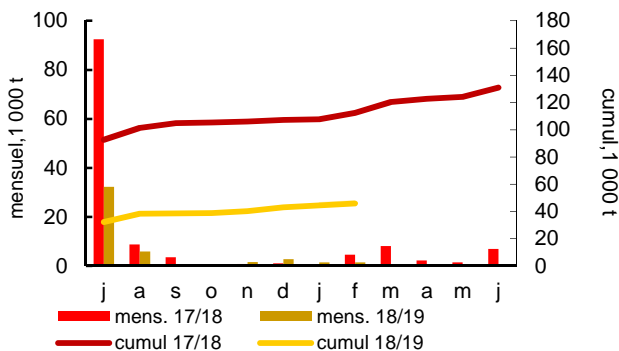
Le stock fin resterait quasiment au même niveau que lors de la campagne 2018/19.

■ Commerce extérieur

➤ Graines

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

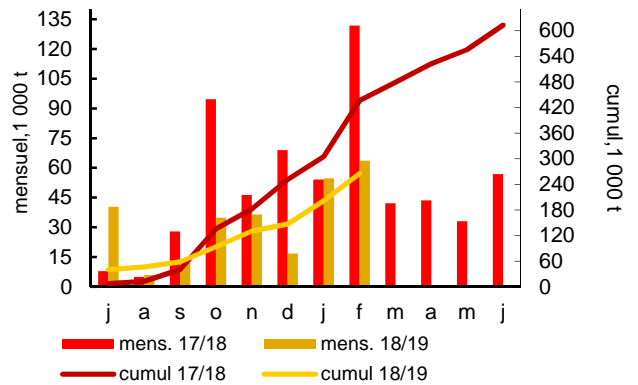
Exportations UE graines de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Le rythme des exportations reste faibles et ne réussissent pas à compenser les niveaux élevés du mois de juillet de la dernière campagne. En effet, sur le mois de juillet 2018, la Roumanie a effectué quelques grosses livraisons en Turquie, Israël, Iran et Emirats arabes unis, non renouvelées cette campagne. Seul le Pakistan a effectué un achat important cette campagne en provenance de ce pays à 29,4 kt. Les exportations affichent timidement 1 437 en février de cette campagne contre 4 533 t en février 2018. Le cumul est à 45,9 kt contre 112,3 kt sur la même période de la dernière campagne.

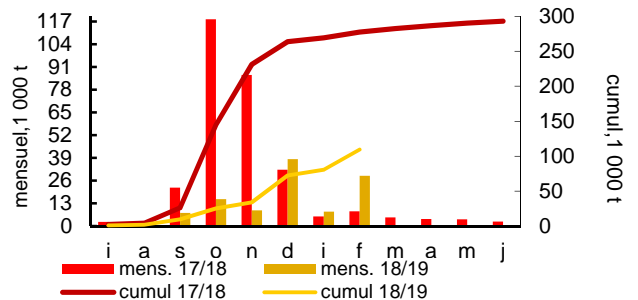
Exportations UE graines tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de tournesol continuent de progresser lentement mais régulièrement. Le mois de février a enregistré 63,6 kt de livraisons contre 131,7 kt en février de la dernière campagne, ce qui porte le cumul à 265,4 kt fin de mois contre 436,5 kt fin même période de la campagne 2017/18. On constatera que les 2 livraisons importantes réalisées vers la Turquie par la Roumanie et la Bulgarie à, respectivement 84,7 kt et 29,3 kt, ne se sont pas reproduites cette campagne.

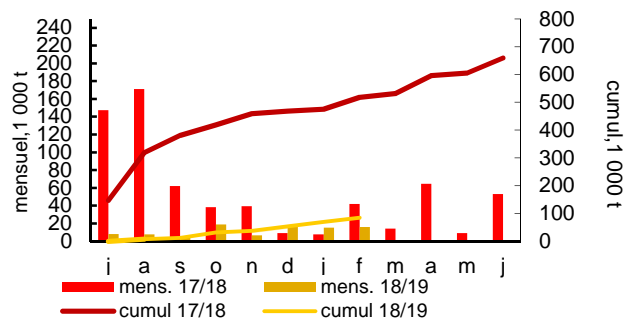
Exportations UE graines soja vers pays tiers



Source: Eurostat

les exportations de soja restent faible ce mois de février bien que 2 fois et demi supérieure à celles de février 2018. Le cumul reste cependant en retrait de 61 % à 109,6 kt contre les 277,6 kt atteints fin février 2018 à la faveur de livraisons importantes faites par la Hongrie et la Roumanie en direction de la Serbie et de la Russie, respectivement 46 kt et 31,5 kt en octobre 2017.

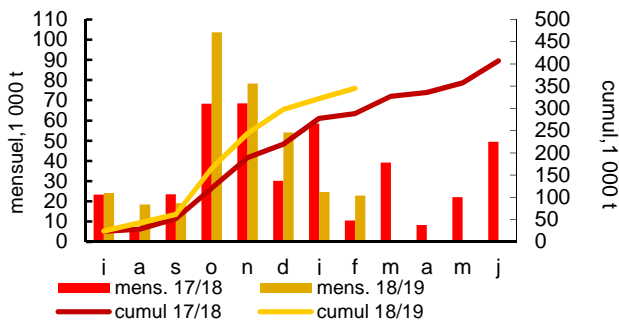
Exportations UE de pois vers pays tiers



Source: Eurostat

Le marché à l'export stagne toujours à 16 kt en février 2019 contre 42 kt en février 2018. Le cumul est à 85,2 kt contre 517,4 kt fin février.

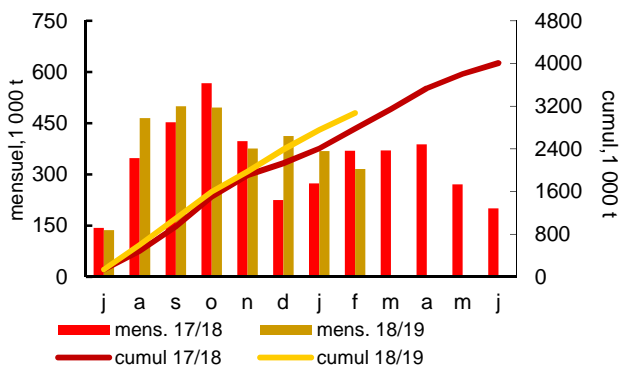
Exportations UE de fèves vers pays tiers



Source: Eurostat

Après avoir pris quelques couleurs en début de campagne, les exportations de fèves fléchissent. Les livraisons de février ressemblent beaucoup à celles de janvier à 22,9 kt contre 24,7 kt le mois dernier. Elles étaient de 10,6 kt en février 2018. Les 2 courbes de cumul tendent désormais à se rejoindre. Celui-ci affiche 345,3 kt fin février contre 288 kt fin février de la dernière campagne.

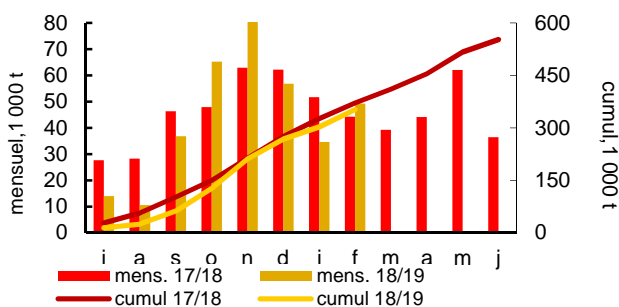
Importations UE graines de colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Avec un léger fléchissement depuis le début de l'année, 316 kt en février contre 369,5 kt en février 2018, le cumul des importations rejoint peu à peu celui de la dernière campagne à la même époque à 3,06 Mt contre 2,8 Mt fin février 2018.

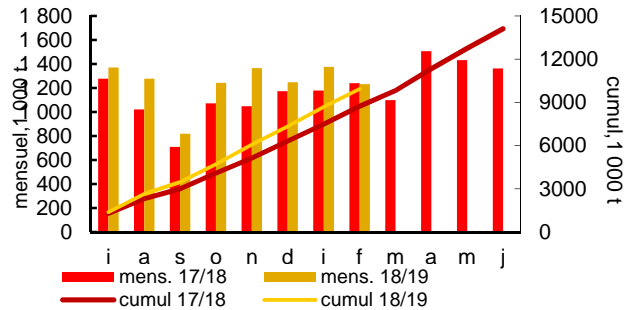
Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Après le fléchissement observé en début de campagne, les importations de graines de tournesol rebondissent quelque peu en février à 49,2 kt contre 44,2 kt le même mois de la dernière campagne. Les courbes de cumul des 2 campagnes se confondent désormais quasiment, 351,6 kt fin février 2019 contre 370,9 kt fin février 2018.

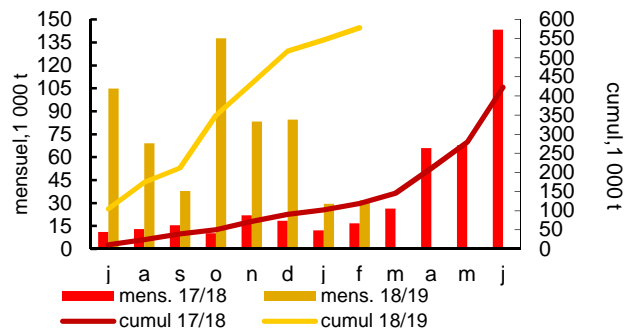
Importations UE graines de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le niveau des importations des graines de soja est quasiment identique en février 2019 qu'en février 2018 à 1,2 Mt. Le cumul en ressort en progression par rapport à la campagne dernière à 9,9 Mt fin février 2019 contre 8,7 Mt fin février 2018.

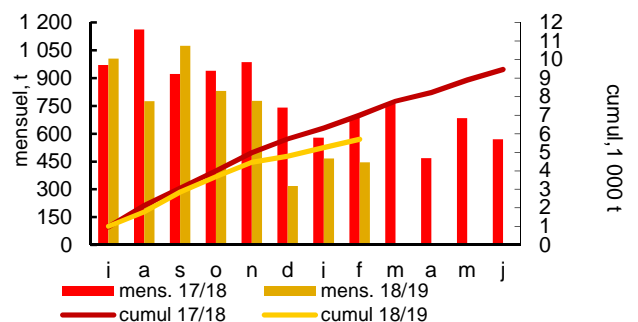
Importations UE de pois depuis pays tiers



Source: Eurostat

L'envolée des importations de pois est moins nette en février, comme en janvier bien qu'elles restent supérieures de presque le double à celle du mois de février 2018 à 31,8 kt contre 16,8 kt. Le cumul reste très élevé par rapport à la campagne précédente même période, à 578,4 kt contre 118,9 kt fin février 2018.

Importations UE de fèves depuis pays tiers

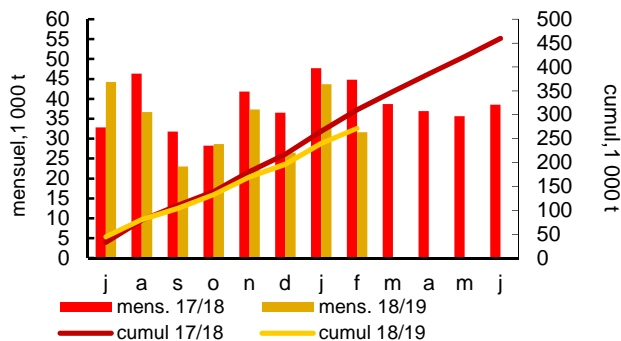


Source: Eurostat

Les importations de féveroles continuent de faiblir par rapport à la campagne 2017/18. Elles affichent 446 t contre 688 t en février 2018. Le cumul se monte à 6,7 kt contre 7 kt fin février 2018.

➤ Tourteaux

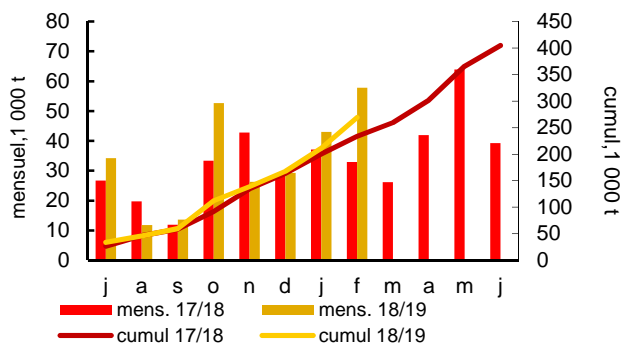
Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de tourteaux de colza fléchissent un peu en février à 31,6 kt contre 44,8 kt en janvier 2018. Le cumul atteint 271,6 kt contre 310 kt sur la même période de la campagne dernière.

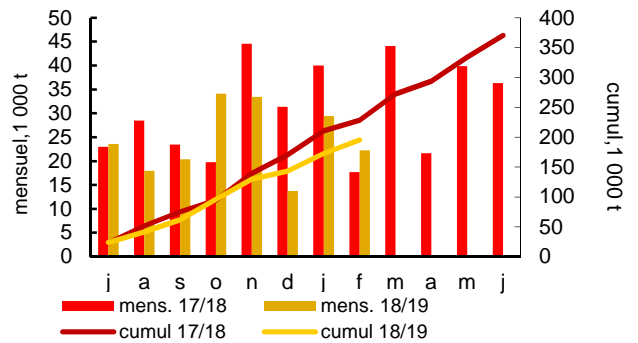
Exportations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Après être resté équivalentes à celle de la dernières campagnes, les exportations de tourteaux européens de tournesol se détachent légèrement en février à 57,8 kt contre 32,9 kt. Le cumul progresse ainsi de 15,1 % à 268,8 kt contre 233,5 kt fin février 2018.

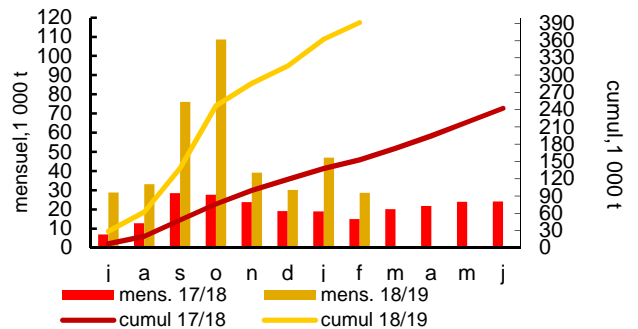
Exportations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations du mois de février de tourteaux de soja en hausse de 26 % à 22,3 kt, freinent le cumul observé depuis le début de l'année. Celui-ci affiche 194,9 kt fin février contre 228,2 kt sur la même période de la campagne précédente.

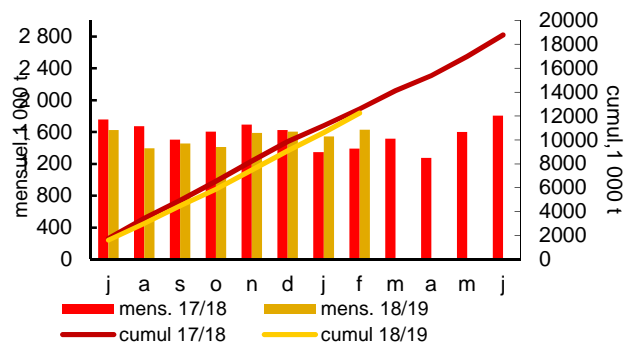
Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



Source : Eurostat

Les importations de tourteaux de colza, après l'envolée de la fin de l'année, renouent avec des niveaux plus classiques, même si ceux-ci restent supérieurs à ceux de la dernière campagne. Ils affichent cependant presque le double en février 2019 qu'en février 2018 à 28,5 kt contre 14,9 kt. Le cumul reste 2,5 fois supérieur à celui de la même période de la campagne 2017/18 à 391,3 kt contre 152,5 kt.

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers

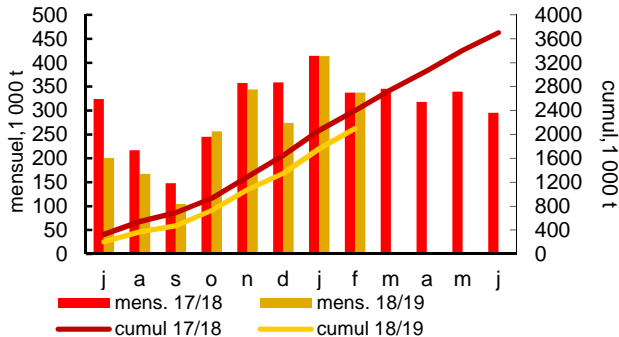


Source: Eurostat

Les importations de tourteaux de soja sont en augmentation de 17,0 % en février 2019 par rapport à février 2018 à 1,6 Mt contre 1,4 Mt. Le cumul de ces 8 premiers mois rejoint celui de

la campagne dernière à la même période à 12,25 Mt contre 12,6 Mt. Le premier fournisseur de l'UE est l'Argentine, sur cette période, à 4,9 Mt et représente 40,3 % des livraisons, le Brésil arrive en 2^{ème} position à 4,86 Mt soit 39,7 %.

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le mois de février 2019 voit les importations de tournesol être au même niveau qu'en février 2018. Le cumul à cette période est désormais en recul de 12,6 % à 2,1 Mt contre 2,4 Mt fin février 2018.

■ Bilans français

Les bilans français n'a pas été révisé depuis la dernière réunion bilan du 26 février 2019.

➤ Graines oléagineuses

Colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	4 738	5 354	4 950
stock initial	137	139	221
collecte	4 643	5 099	4 715
ajustement	9	-	-
importations	1 283	872	1 050
ressources totales	6 072	6 110	5 986
trituration	4 450	4 300	4 050
autres utilisations	107	124	102
exportations	1 376	1 466	1 503
utilisations totales	5 900	5 872	5 655
stock final	139	221	331

Source: FranceAgriMer, février 2019

Le bilan provisoire 2017/18 affiche une production de 5,38 Mt signant une bonne campagne. Avec un niveau d'importations réalisé de 172 kt, les ressources totales se montent à 6,1 Mt.

En revanche, le bilan 2018/19 s'annonce en net retrait avec une production estimée à 4,9 Mt, soit une chute de 20,2 % par rapport à la campagne précédente et ce, malgré une augmentation de surfaces de 13,7 % à 1,6 MHa. Les mauvaises conditions climatiques ont cependant fortement pénalisé les rendements qui rejoignent ceux de 2016/17 à 30,5 Qx/Ha. Les importations ont, de ce fait, été estimée à 1 Mt, 20 % de plus que lors de la dernière campagne. L'Ukraine, avec une augmentation de sa récolte, conforte sa place de 1^{er} fournisseur et triple ses livraisons sur les 6 premiers mois de

la campagne avec 326 kt livrées, et ce, au détriment du Canada. La trituration est également revue en baisse de 5,2 % par rapport à la dernière campagne à 4,05 Mt contre 4,4 Mt en 2017/18. Cette baisse de trituration semble compenser par des exportations en hausse de 2,5 % à 1,5 Mt.

2019/2020 : Les surfaces 2019 estimées précédemment enregistrent un nouveau recul à 1,317 MHa, en forte baisse de 18,5 % par rapport à l'ancienne campagne. A noter que ce chiffre intègre la destruction de 27 000 Ha du fait d'une contamination par semences OGM. Près de 3 % de la sole françaises serait touchée. Ces surfaces pourraient être semées en maïs ou en tournesol.

Tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	1 183	1 599	1 248
stock initial	152	114	159
collecte	1 066	1 495	1 175
ajustement	-	-	-
importations	513	451	450
ressources totales	1 732	2 060	1 784
trituration	1 180	1 367	1 320
autres utilisations	120	58	51
exportations	317	476	370
utilisations totales	1 544	1 901	1 741
stock final	114	159	43

Source: FranceAgriMer, février 2019

La production 2017/18 provisoire a été légèrement revue en baisse de 1,3 % par rapport aux prévisions du mois précédent. Le chiffre provisoire est désormais de 1,599 Mt. Concernant le bilan 2018/19 la production affiche une dégradation de 22,0 % par rapport à la campagne précédente à 1,25 Mt. A l'instar des autres cultures d'été, les conditions climatiques ont affecté les rendements qui, combinés à une baisse de surface, ont provoqué ce déclin. Les importations ont été révisées à la hausse. Le recours aux achats est limité grâce à un stock initial confortable à 159 kt. Nos 2 principaux fournisseurs restent la Roumanie et la Bulgarie. La baisse des ressources totales a donc un impact sur la trituration, estimée en baisse de 8,6 %, au bénéfice de la trituration de soja. Cette diminution des ressources a également un impact sur les exportations, évaluées en baisse de 22 % par rapport à la campagne dernière à 370 kt contre 476 kt.

Soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	342	412	392
stock initial	69	63	81
collecte	272	374	350
ajustement	-	-	-
importations	907	623	700
ressources totales	1 248	1 060	1 124
trituration	730	636	700
autres utilisations	369	209	209
exportations	86	134	130

utilisations totales	1 185	979	1 039
stock final	63	81	85

Source: FranceAgriMer, février 2019

Les estimations de surfaces ont été revues légèrement à la hausse par rapport aux dernières estimations, +0,5 % à 153 700 Ha. Associé à un rendement également révisé à la hausse, +2,1 % la production progresse de 2,1 % par rapport aux estimations d'octobre et affiche 400 kt. Celle-ci reste malgré tout en retrait de 3,6 % par rapport à la dernière campagne. La trituration est en recul de 10 % par rapport à la campagne 2017/18 à 700 kt. Le volume prévisible des importations n'a pas été modifié et reste estimé à 700 kt, 10 % de mieux que la campagne dernière. Les exportations s'expriment en baisse de 3,2 % à 130 kt.

► Graines protéagineux

Pois

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	554	771	616
stock initial	66	76	156
collecte	414	553	470
ajustement	6	-	-
importations	77	56	40
ressources totales	563	710	666
utilisations intérieures	182	212	300
exportations	305	297	230
utilisations totales	486	554	530
stock final	76	156	136

Source: FranceAgriMer, février 2019

Les surfaces prévues en 2018/19 ont été revues en baisse de près de 3 % à 167 000 Ha. ce qui induit, avec un rendement 1,4 % plus faible que celui de la campagne 2017/18, une baisse de production de 20 % à 590 kt. Le stock initial de 156 000 t permet d'obtenir un niveau de ressources totales de 713 kt, en légère hausse de 0,5 %, ce qui profite aux utilisations intérieures à 300 kt.

En revanche, les exportations sont révisées en baisse et affiche 230 kt contre 297 kt en 2017/18 soit en retrait de 23 %. On notera que les exportations vers l'UE sont toujours soutenues, en hausse de 13,9 % par rapport à la dernière campagne, le marché extérieur, notamment le marché indien, étant toujours en berne.

2019/2020 : Les surfaces de pois sont évaluées en hausse de 4,8 % par le SSP.

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	86
importations	16	31	36
ressources totales	234	204	144

utilisations intérieures	105	99	55
exportations	92	82	80
utilisations totales	197	182	135
stock final	36	22	9

Source: FranceAgriMer, février 2019

Malgré un rendement équivalent à celui de 207/18 à 25,7 Q/Ha, les surfaces, encore revues à la baisse à 57 000 Ha, impactent la production, désormais en repli de 26 % par rapport à la dernière campagne à 147 kt contre 199 kt.

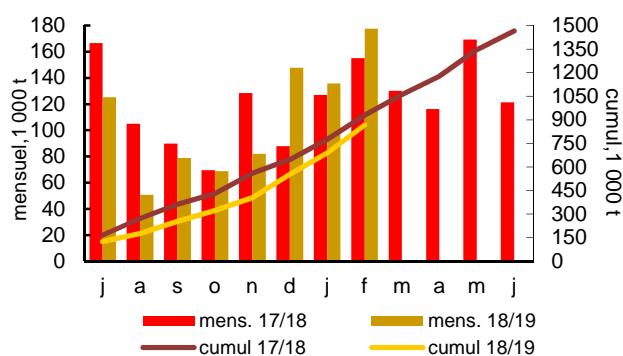
Si les importations ont été révisée en baisse de 10 % par rapport aux prévisions d'octobre 2018, elles restent supérieures de 15 % à celle de 2017/18 à 36 kt, quasiment exclusivement en provenance de l'UE. Les incorporations restent évaluées au même niveau qu'en 2017/18, la stagnation provenant de la préférence pour le pois, plus compétitif. Les exportations vers l'UE reculent de 20 %.

2019/2020 : Les surfaces de fèveroles sont évaluées en hausse de 0,8 % par le SSP.

■ Commerce extérieur

Oléagineux

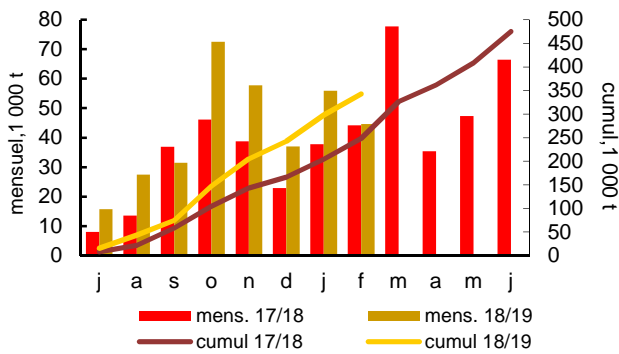
Exportations françaises de colza



Source: Douanes françaises

Les exportations de colza continuent leur progression. Le mois de février enregistre un 3^{ème} mois de hausse par rapport aux périodes équivalentes de la dernière campagne, sans doute une des conséquences des grèves affectant certaines usines et pénalisant la trituration. 177,8 kt ont été exportées en février 2019 contre 155,1 kt en février 2017 ce qui porte le cumul à 866,7 kt contre 929 kt pour les 8 premiers mois de la campagne 2017/18, soit un recul de 6,7 % qui semble diminuer au cours des mois. A noter que notre principal client, l'Allemagne, voit ses achats diminuer de 16,8 % à 649,3 Kt, l'Espagne a acheté 71 % de graines en moins par rapport à la même période de 2017/18 à 3,4 kt contre 11,9 kt. Les achats les plus importants viennent du Royaume Uni, 16,9 kt en février soit un cumul de 105 kt contre 0 t en février 2017 et un cumul de 22,7 kt fin février 2017, un gain multiplié par 4,6. On peut penser que les perspectives du Brexit a poussé les opérateurs à se couvrir en graine avant la sortie de l'UE.

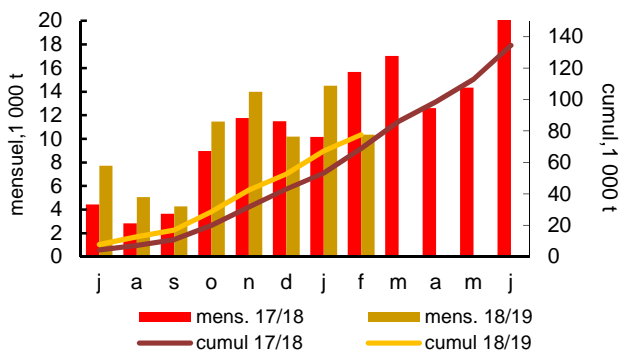
Exportations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Les exportations de tournesol sont sensiblement équivalente en février 2018 qu'en février 2017, 44,7 kt contre 44,2 kt, ce qui porte le cumul à 342,7 kt contre 248,3 kt fin février 2017, une hausse de 38 %. L'Espagne, premier client de la France voit ses achats augmenter de 34,4 % à 191,8 kt sur les 8 premiers mois de la campagne contre 142,8 kt sur la même période de la campagne précédente. La Roumanie a, quant à elle, multiplié par 5 ses achats en provenance de l'hexagone à 15,5 kt contre 2,5 kt les 8 premiers mois de la campagne 2017/18.

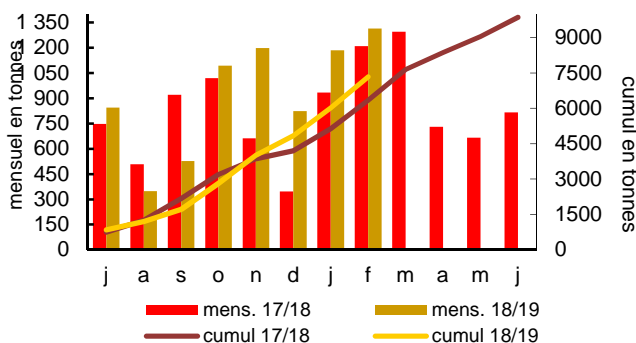
Exportations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Après une hausse constante jusqu'en janvier, les exportations de graines de soja fléchissent à 10,3 kt en février 2019 contre 15,7 kt en février 2018. Le cumul affiche désormais une progression de 12,5 % à 77,5 kt contre 68,9 kt sur la même période de la campagne précédente.

Exportations françaises de lin



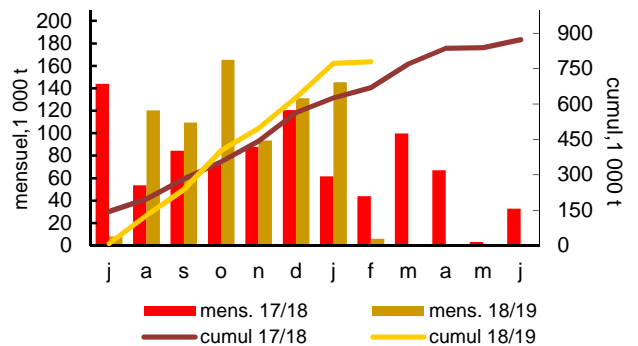
Source: Douanes françaises

Les exportations de lin continuent leur progression en février, ce dernier mois enregistre 1 313 t de livraisons. Le même mois en 2018 en avait enregistré 1 209 t. Le cumul

s'affiche à 7 333 t contre 6 346 t fin février 2018, une hausse de 15,5 %. Le premier client de la France reste la Belgique avec 5 757 t d'achats, ce qui représente 53,8 % des livraisons.

Importations de graines

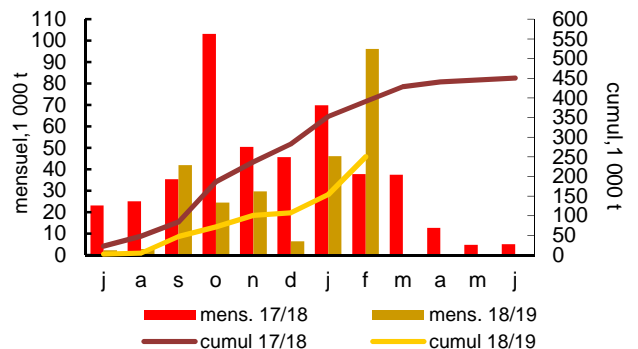
Importations françaises de colza



Source: Douanes françaises

Après une progression significative des importations de colza jusqu'en janvier, celles-ci régressent en février pour comptabiliser 5,9 kt contre 44 kt en février 2018. Le cumul est désormais à 778,8 kt contre 669,5 kt sur la même période de 2018. Les courbes tendent à se rapprocher. Il sera important de suivre les prochaines estimations de production, influant les échanges.

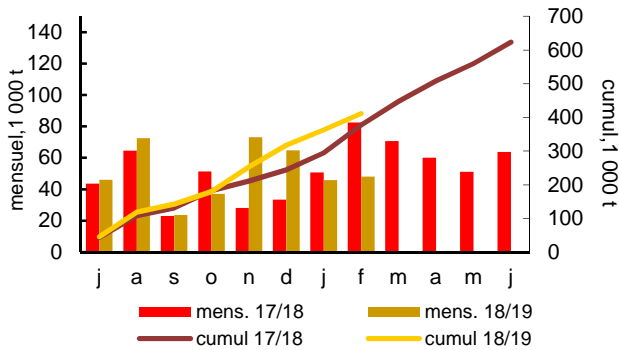
Importations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Les importations de tournesol ont pris de la vigueur au mois de février en affichant 96,2 kt de livraisons contre 37,7 9 kt en février 2018. On peut penser que la trituration opère un «switch» entre colza et tournesol. Le cumul progresse ainsi pour atteindre 250 kt contre 390,8 kt sur la même période 2017/18, un différentiel qui diminue et qui représente aujourd'hui un retard de 36 %.

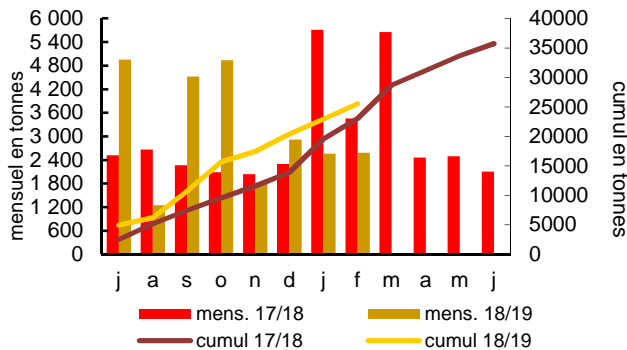
Importations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Les importations de graines de soja affichent une stabilité en février en février par rapport à janvier avec 48 kt de livraisons. La courbe de cumul rejoint celle de la dernière campagne à 411,4 kt contre 377,4, en recul de 9 %.

Importations françaises de lin



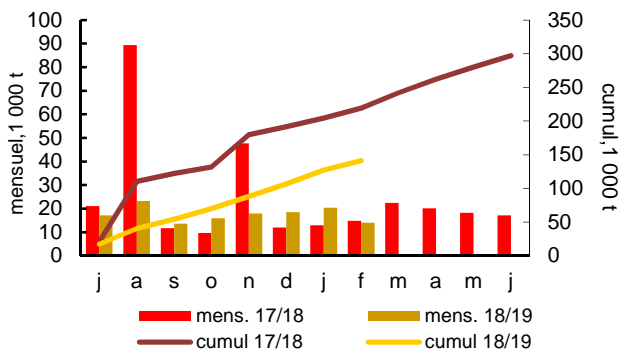
Source: Douanes françaises

Les importations se stabilisent depuis le début d'année et régularisent l'accélération observée fin d'année 2018. Le cumul se porte à 25,5 kt contre 23,0 kt fin février 2018.

Protéagineux

Exportations

Exportations françaises de pois

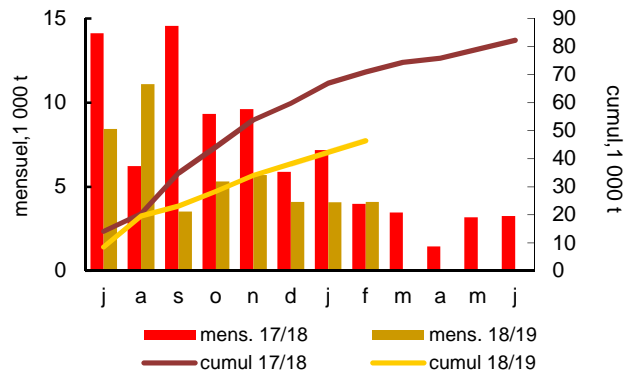


Source: Douanes françaises

Après une timide tentative de progression jusqu'en janvier, les exportations de pois fléchissent de nouveau en février avec 14 kt livrées contre 14,9 kt en février 2018. Le cumul des exportations continue de souffrir du blocage du marché indien

et affiche 141 kt fin février contre 219,4 kt sur la période équivalente de la dernière campagne.

Exportations françaises de féveroles

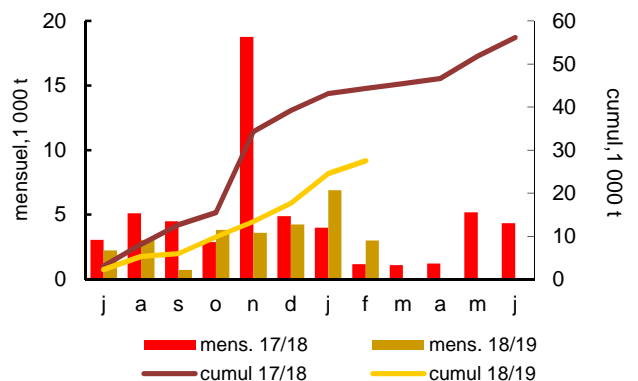


Source: Douanes françaises

Le rythme des exportations de féveroles n'évoluent plus depuis le début de l'année. Elles affichent 4,1 kt en février 2019 contre 4 kt en février 2018. Les volumes restent faibles et stagnent sur des marchés sans évolutions et exclus de l'Egypte. Le cumul s'inscrit à 46,4 kt contre 70,9 kt fin février 2018, en recul de 34,6 %.

Importations

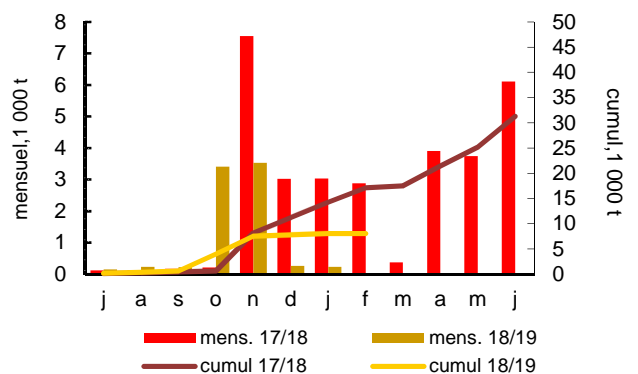
Importations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Les importations de pois restent faibles à 3 000 t en février pour un cumul de 27,6 kt fin du mois contre 44,3 kt fin février 2018.

Importations françaises de féveroles



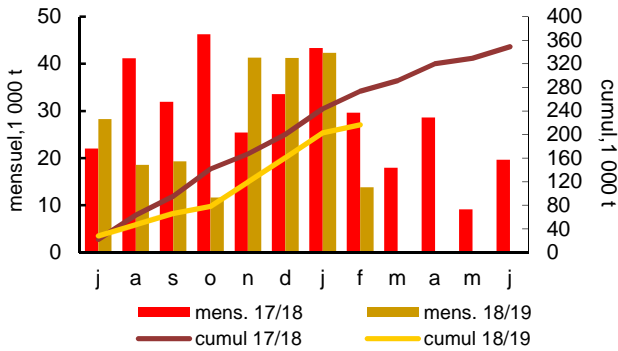
Source: Douanes françaises

Les importations de féveroles quai nulles en février à 3 t.Le cumul affiche 8,0 kt fin février, comme en janvier 2018 contre 17,1 kt fin février 2018.

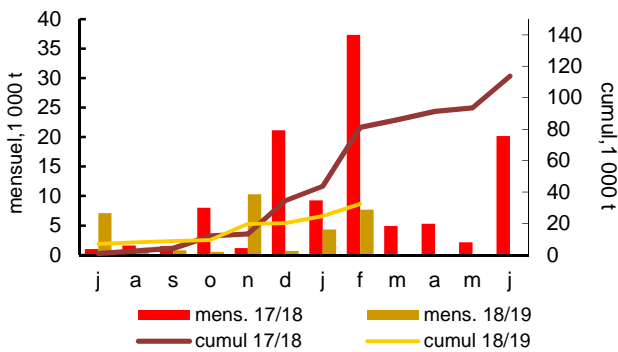
Tourteaux

➤ **Exportations**

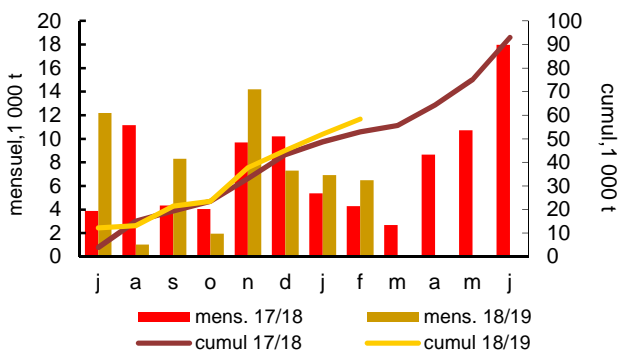
Exportations françaises de tourteaux de colza



Exportations françaises de tourteaux de tournesol

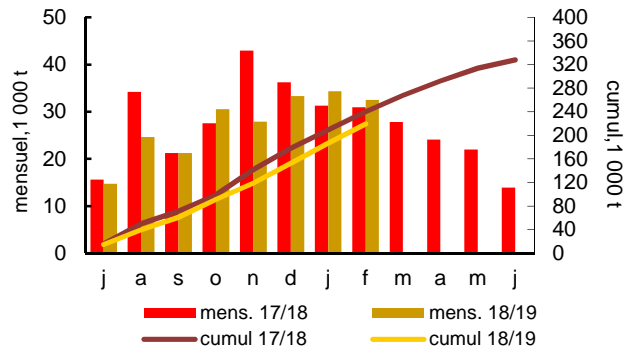


Exportations françaises de tourteaux de soja

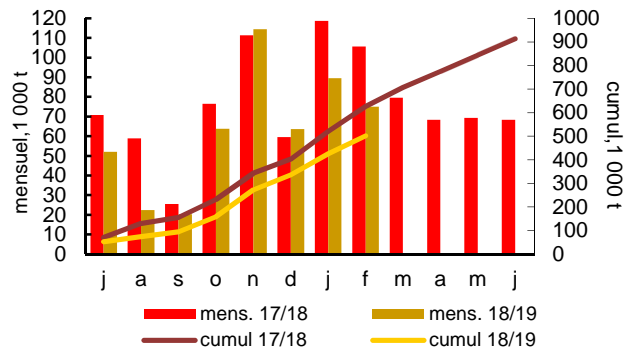


➤ **Importations**

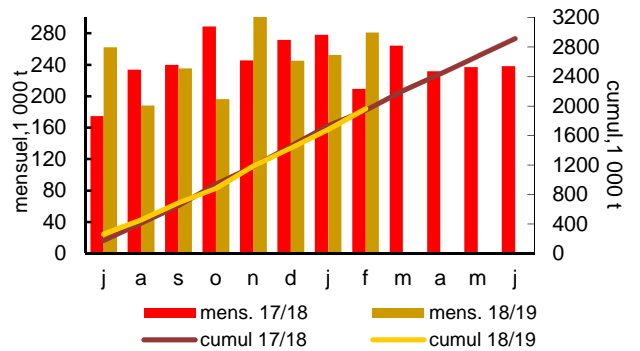
Importations françaises de tourteaux de colza



Importations françaises de tourteaux de tournesol



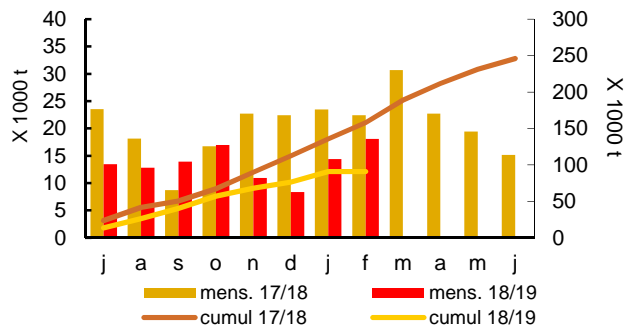
Importations françaises de tourteaux de soja



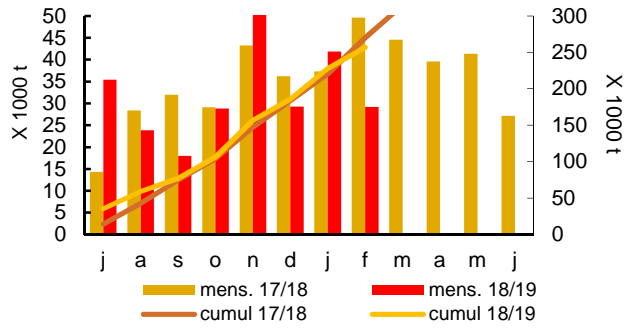
Huiles

➤ **Exportations**

Exportations françaises d'huile brute et raffinée de colza



Exportations françaises d'huile brute et raffinée de tournesol



Exportations françaises d'huile brute et raffinée de soja

