

Faits marquants :

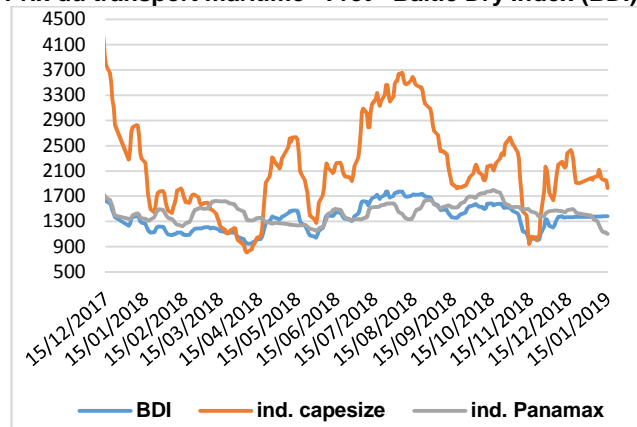
Monde : La fin du conflit économique USA/Chine ? Même si les opérateurs restent prudents face aux revirements souvent imprévisibles de la politique américaine, ils saluent la trêve, provisoire, annoncée entre la Chine et les USA concernant le conflit économique relatif aux échanges entre les 2 pays. Washington aurait renoncé à porter de 10 à 25 % les droits de douanes sur les 200 milliards de \$ d'importations chinoises. En contrepartie, Pékin s'engagerait à acheter une quantité « non encore définie mais substantielle » de produits américains pour « réduire le déséquilibre entre les 2 pays ». Cet accord est valable 90 jours, à compter du 1^{er} janvier 2019, après lesquels un bilan sera fait entre les deux pays. Les acheteurs chinois restent cependant prudents, ils attendent que leur gouvernement officialise la baisse de 25 % des droits de douane affectant les importations de produits américains. A cette nouvelle, les cours du soja ont progressé à Chicago, hausse cependant freinée par les cours élevés du Brent.

France : Le groupe AVRIL a annoncé le lancement d'un nouveau carburant, l'oléo 100 destiné aux flottes d'entreprises et les collectivités et permettant de réduire de 60 % les émissions de gaz à effet de serre et de 80 % les émissions de particules fines.

Selon la FOP, un tiers des surfaces de colza n'ont pas été semées et ne le seront plus. Les régions les plus touchées sont la Bourgogne et la Franche Comté où les producteurs ont renoncé à 70 % de semer, la Lorraine, - 50 %, la Champagne Ardenne, - 30 à - 40 %, le Val de Loire, -30 % et l'Île de France, -20 %.

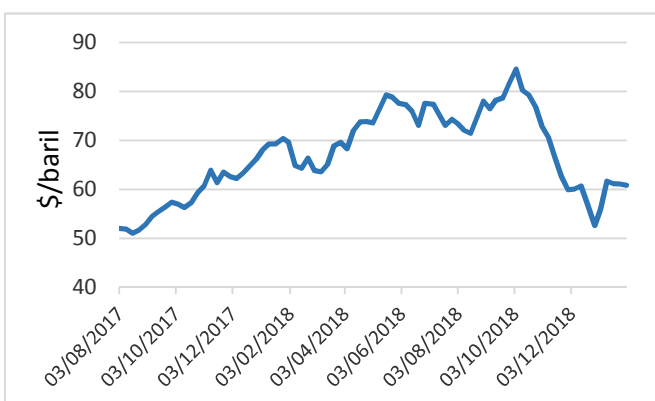
> MONDE

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



Le BDI affiche une hausse de 12 % en moyenne par rapport au mois précédent. L'indice capesize représentatif des gros cargos gagne 45 % par rapport au mois de décembre 2017.

Prix du pétrole brut – Brent



Les cours du baril ont chuté à leur plus bas niveau depuis juillet 2017, à 50,49 \$/b le 24 décembre malgré la décision en novembre 2018 de l'OPEP et de ses partenaires d'une limitation de production.

On observe cependant un redressement à partir du début de l'année 2019.

Prix à l'exportation

> Graines

Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	357	- 2,9%	- 2,8%
Bésil, Paranagua	354	- 7,1%	- 7,9%
US, Golfe	341	+ 3,2%	- 8,5%
Ukraine	346	+ 1,5%	- 5,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Le mois de décembre a été marqué par un dégel des relations commerciales entre les USA et la Chine suite à l'annonce, le 3 décembre d'une trêve du conflit commercial qui oppose les présidents Trump et Xi Jinping. Suite à cette annonce, les exportations américaines de soja ont repris entraînant une hausse des cours à Chicago.

Parallèlement, les récoltes record enregistrées en Amérique du Sud, particulièrement au Brésil, ont entraîné une baisse des prix sur ces marchés.

Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	435	- 2,1%	+ 1,3%
Canada, Vancouver	388	- 1,4%	- 7,1%
Allemagne, Hambourg	420	- 1,9%	- 0,3%
Ukraine	416	- 1,5%	- 0,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Suivant l'orientation baissière du palme à Kuala Lumpur, les prix du colza ont reculé au cours du mois de décembre. À cela s'ajoutent les limites mises en place sur les bio-carburants qui n'ont pas eu d'effets bénéfiques sur les cours de la graine.

Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	356	- 1,0%	- 8,3%
Ukraine	342	+ 0,7%	- 7,3%
Bulgarie	338	+ 0,2%	- 7,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du tournesol en France ont été fortement concurrencés par les très importantes disponibilités en Mer Noire.

➤ Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	327	- 1,8%	- 3,2%
Brésil, Paranagua	325	- 2,9%	+ 28,5%
US, Golfe	344	- 0,8%	- 1,9%
Inde, Mumbai	473	+ 0,0%	+ 26,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Prix à l'exportation – tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-19	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	273	- 1,1%	+ 14,2%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	273	- 1,1%	+ 14,2%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

En tourteaux les prix ont baissé courant décembre, tous produits confondus, à l'image des graines. Peu d'affaires sont rapportées à l'approche des fêtes de fin d'année.

➤ Huiles

Prix à l'exportation – huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	643	- 2,3%	- 14,4%
Argentine	620	- 2,8%	- 17,6%
Pays-Bas, FOB ex mill	720	- 2,1%	- 16,6%
US Golfe	670	- 0,2%	- 12,9%
FOB Rotterdam	750	+ 2,2%	13,6%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Prix à l'exportation – huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	825	- 4,0%	- 5,5%
FOB Rotterdam	832	- 3,0%	- 8,8%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

L'huile de colza était orientée à la baisse à Rotterdam, retrouvant les niveaux les plus bas enregistrés sur la fin du mois de septembre dernier.

Prix à l'exportation – huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	620	- 5,5%	- 18,2%
Mer noire	643	- 0,0%	- 14,5%
UE (NW EU ports)	678	- 0,2%	- 13,5%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Prix à l'exportation – huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-18	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	466	+ 0,2%	- 26,3%
Malaisie	486	- 1,2%	- 21,3%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

La hausse de la production malaisienne entre novembre et décembre et la baisse du cours du pétrole en raison de la forte abondance mondiale ont favorisé la baisse sur les cours de l'huile de palme.

■ Bilans mondiaux

En raison de l'interruption du financement fédéral aux États-Unis depuis le 22 décembre 2018, les bilans mondiaux n'ont pas été mis à jour par l'USDA. Par conséquent, les chiffres publiés ce mois-ci sont ceux du mois de novembre.

Graines de soja 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	96,7	99,7	3,0	3,1%
Production	338,6	367,5	28,9	8,5%
Trituration	294,9	307,6	12,7	4,3%
Alim. Humaine	19,5	20,2	0,7	3,8%
Alim. Animale	22,4	24,1	1,7	7,6%
Stock final	99,7	112,1	12,4	12,4%

source USDA - novembre 2018

En novembre, l'USDA a revu en légère baisse de 0,5% ses prévisions de production mondiale de soja par rapport au mois d'octobre. Celles-ci s'établissent à 367,5 Mt contre 369,5 en octobre dernier et accusent un retrait de 8,5 % par rapport à la campagne 2017/18. La baisse la plus marquante concerne les USA qui voient leur production révisée en baisse de 1,9 % à 125,2 Mt, conséquence de rendements revus à la baisse. Cette récolte constitue cependant toujours un record. À contrario, la Chine voit sa production augmenter de 6,7 % à 16 Mt contre 15 Mt. Le Brésil n'a pas subi de modification, sa production estimée reste stable à 120,5 Mt. La trituration mondiale a été légèrement abaissée de 0,19 % à 307,6 Mt contre 308,2 Mt en octobre. Malgré la baisse de rendement évaluée aux USA, le stock final de ce pays augmenterait de 7,9 % à 26 Mt, emmenant également le stock fin mondial à 112 Mt, gagnant 1,85 % par rapport à la dernière campagne.

Graines de colza 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	5,6	6,8	1,2	21,4%
Production	74,0	70,9	-3,1	-4,2%
Trituration	67,9	68,1	0,2	0,3%
Alim. Humaine	0,7	0,7	0,0	7,7%
Alim. Animale	2,7	2,5	-0,2	-7,4%
Stock final	6,8	6,2	-0,6	-8,8%

source USDA - novembre 2018

En novembre, la production mondiale 2018/19 a encore été diminuée de 1,7 % par rapport aux prévisions du mois précédent et affiche 70,9 Mt contre 72,1 Mt en octobre. Elle enregistre ainsi un retrait de 4,2 % par rapport à la campagne 2017/18. La production argentine a encore été revue à la baisse et atteint 30 Mt, -14 % par rapport aux prévisions d'octobre. L'UE voit sa production en nette chute par rapport à la campagne 2017/18. L'Australie, dont la récolte débutait en novembre, n'affichait pas de bons résultats.

Graines de tournesol 2017/18, prévisions 2018/19

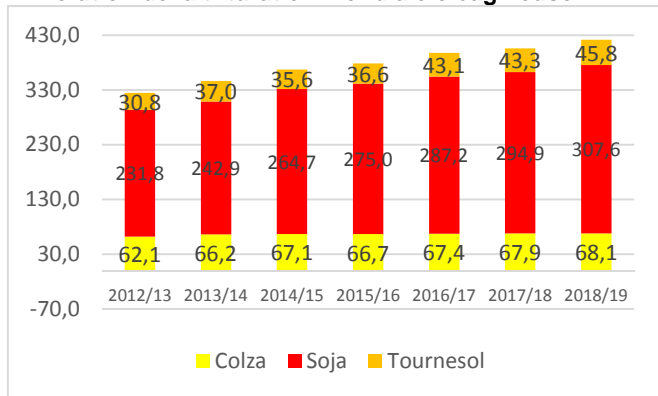
en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	3,37	3,14	-0,23	-6,8%
Production	47,41	50,44	3,04	6,4%
Trituration	43,28	45,79	2,51	5,8%
Alim. Humaine	2,04	2,05	0,02	0,7%
Alim. Animale	1,94	1,84	-0,10	-5,2%

Stock final 3,14 3,62 0,48 15,2%

source USDA - novembre 2018

La production mondiale de tournesol pour la campagne 2018/19 a été révisée en légère hausse de 1,4 % par rapport aux estimations d'octobre à 50,4 Mt contre 49,8 Mt et progresse de 6,5 % par rapport à la dernière campagne. La trituration en profite pour gagner 0,8 % par rapport au mois d'octobre et affiche 45,8 Mt contre 43,3 Mt en 2017/18, soit une hausse de 5,8 %. Le stock final est estimé en hausse de 15 % par rapport à la dernière campagne à 3,6 Mt.

■ Évolution de la trituration mondiale oléagineuse



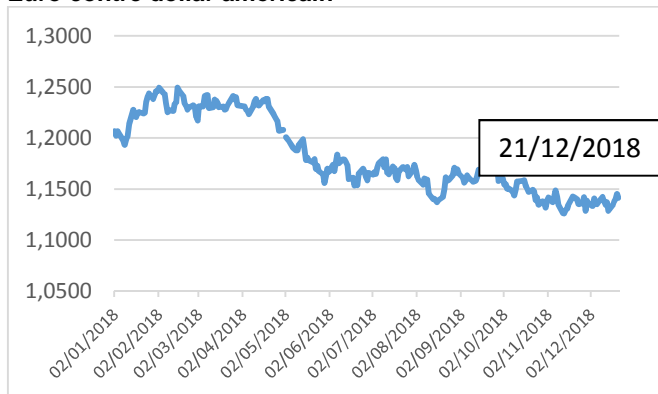
Source USDA novembre 2018

La trituration globale des oléagineux pour la campagne 2018/19 a été légèrement diminuée en novembre de -0,2% à 421,5 Mt.

➤ UNION EUROPÉENNE

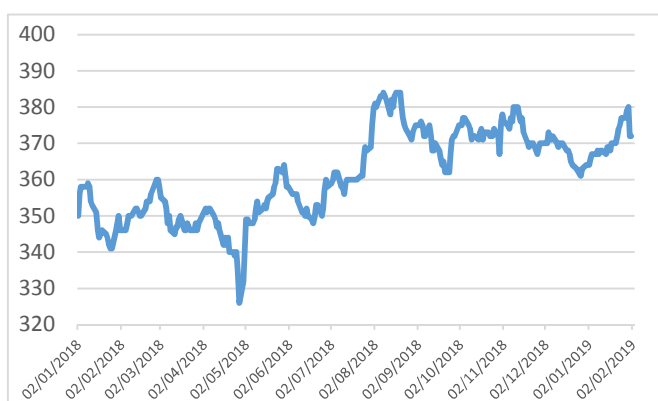
■ Contexte

Euro contre dollar américain



■ Prix sur le marché à terme

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



Source : CIC d'après Euronext

Après avoir enregistré une baisse jusqu'à fin décembre conséquence du repli du soja, de la bonne récolte prévisible en Argentine et au Brésil rafferme les cours jusqu'à fin décembre. Par ailleurs, l'Union Européenne pourrait taxer moins que prévu le biodiesel argentin, influençant les cours. Ils remontent cependant à partir du début de l'année, à la faveur du contexte international : remontée des cours du pétrole suite à la diminution des exportations de l'or noir par l'Arabie Saoudite et apaisement des tensions commerciales entre USA et Chine.

■ Bilans européens oléagineux

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 20 décembre 2018.

➤ Graines

Bilan UE colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 100	1 033	1 061	2,7%
production	20 102	22 020	19 803	-10,1%
importations	4 225	4 000	4 200	5,0%
ressources totales	25 427	27 053	25 064	-7,4%
trituration	23 255	24 933	22 837	-8,4%
autres utilisations	820	924	846	-8,4%
utilisations intér dt tritu	24 074	25 857	23 684	-8,4%
exportations (pays tiers)	319	135	316	134,1%
utilisations totales	24 393	25 992	24 000	-7,7%
stock final	1 033	1 061	1 065	0,3%

Source : CE, 20/12/2018

La Commission n'a pas modifié ses prévisions de production de colza. Celle-ci reste estimée à 19,8 Mt, en retrait de 10 % par rapport à la campagne précédente. Les surfaces françaises emblavées restent évaluées à 1,6 Mha alors que les allemandes sont en retrait de 6,6 % par rapport à 2017 à 1,22 Mha. Les autres postes du bilan restent également inchangés.

Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	600	667	656	-1,7%
production	8 739	10 403	10 173	-2,2%
importations	777	500	436	-12,7%
ressources totales	10 116	11 570	11 265	-2,6%
trituration	7 965	9 177	8 984	-2,1%
autres utilisations	1 079	1 137	1 114	-2,1%
utilisations intér dt tritu	9 044	10 314	10 098	-2,1%
exportations (pays tiers)	406	600	526	-12,3%
utilisations totales	9 450	10 914	10 624	-2,7%
stock final	667	656	641	-2,3%

Source : CE, 20/12/2018

Les meilleures conditions climatiques ont permis à la Commission de relever le niveau de production de tournesol de 217 kt pour le porter 10,17 Mt contre 9,96 Mt le mois précédent. Elle reste cependant inférieure de 4,3 % à la production 2017.

Ce gain de production profite à la trituration qui augmente dans les mêmes proportions, + 2,1 % par rapport au mois de novembre. Son niveau est estimé à 9,0 Mt, en baisse de 383 kt par rapport à la campagne précédente.

Le stock final n'a pas été révisé et reste à 641 kt. Il s'effrite légèrement de 15 kt (-2,3 %) par rapport à 2017/18 ce qui reste confortable malgré tout.

Bilan UE soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 350	1 217	1 322	8,7%
production	2 480	2 672	2 595	-2,9%
importations	14 051	14 100	15 500	9,9%
ressources totales	17 881	17 988	19 417	7,9%
trituration	14 726	14 615	16 045	9,8%
autres utilisations	1 738	1 751	1 923	9,8%
utilisations intér dt tritu	16 464	16 366	17 967	9,8%
exportations (pays tiers)	200	300	153	-48,9%
utilisations totales	16 665	16 666	18 121	8,7%
stock final	1 217	1 322	1 296	-2,0%

Source : CE, 20/12/2018

Le bilan soja a été révisé en légère hausse, +64 kt, en ce qui concerne la production. Celle-ci est annoncée à 2,60 Mt ce mois-ci contre 2,53 Mt en novembre 2018, soit un gain de 2,5 %. Elle recule désormais de 2,9 % par rapport à la campagne précédente. Cette révision se répercute peu sur la trituration, dont l'estimation est désormais de 57 kt, soit une augmentation de 7,9 % par rapport à la dernière campagne.

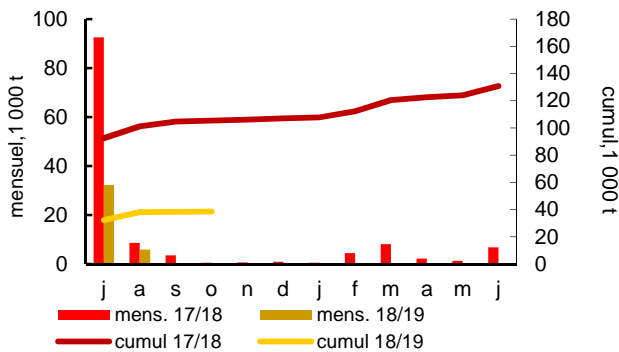
Les exportations restent au même niveau à 153 kt, toujours en recul de 49 % par rapport à la campagne dernière.

■ Commerce extérieur

➤ Graines

Les échanges européens ont été mis à jour LE 13 décembre 2018.

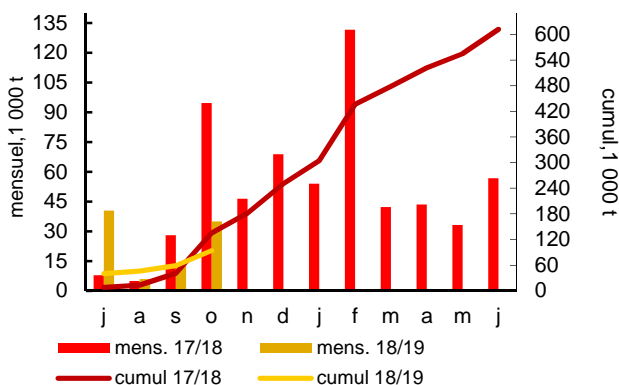
Exportations UE graines de colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations ne cessent de chuter depuis le début de la campagne, conséquence des conditions climatiques difficiles affectant la production. Elles atteignent seulement 163 t pour le mois d'octobre 2018. En cumul, le niveau s'affiche à 38,7 kt contre 105 kt au mois d'octobre 2017, en retrait de 63 %

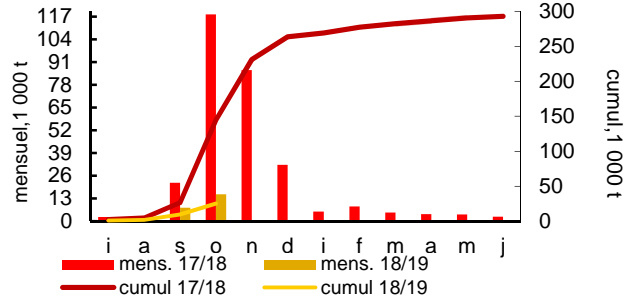
Exportations UE graines tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Après un fort démarrage en juillet et une stabilisation en août, Le ralentissement observé en septembre se confirme en octobre. Ainsi, la courbe de cumul, après avoir rejoint celle de la campagne 2017/18 en septembre, continue son déclin. Les exportations cumulées se montent désormais à 93 kt fin octobre 2018 contre 135,5 kt fin octobre 2017, un recul de 30,8 %.

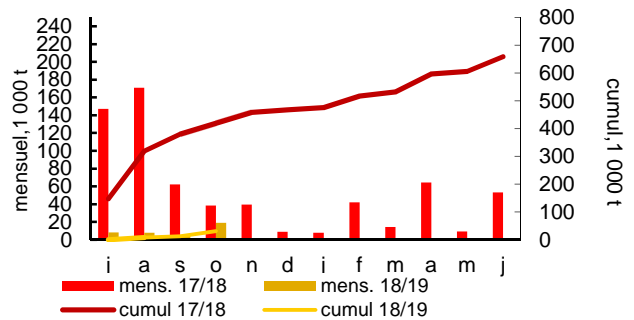
Exportations UE graines soja vers pays tiers



Source: Eurostat

Les exportations de graines de soja faiblissent fortement en octobre pour ne représenter que 15,4 kt alors que le mois d'octobre 2017 en avait enregistré près de 8 fois plus à 118,4 kt.. On notera que la Serbie avait acheté en octobre 2017 une quantité de 80,1 kt alors que les achats en provenance d'UE n'ont représenté que 127,7 kt en octobre 2018. La Russie totalisait par ailleurs des achats à hauteur de 41,3 kt sur les 3 premiers mois de la campagne 2017/18 contre aucun achat pour l'instant.

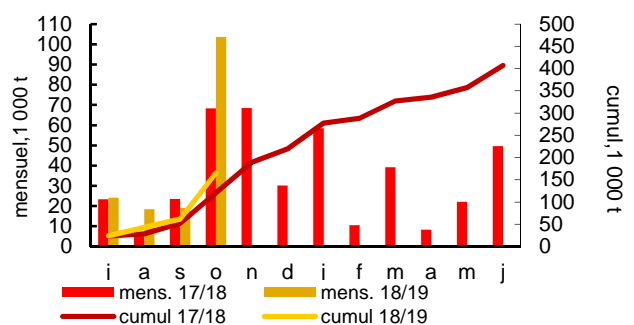
Exportations UE de pois vers pays tiers



Source: Eurostat

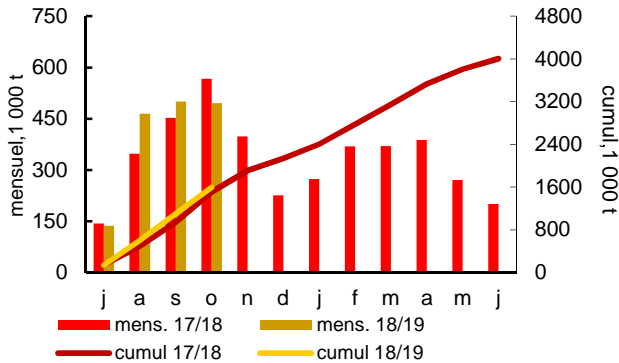
Le net déficit observé en début de campagne ne se régularise pas malgré une timide remontée en octobre et semble s'inscrire dans la durée tant que le marché indien restera fermé pour cause de taxes à l'importation. La courbe de cumul reste donc désespérément plate et ne doit sa survivance qu'aux achats norvégiens, 19,0 kt en octobre. Le cumul fin octobre 2018 affiche 31 kt contre 418,9 kt la même période 2017, soit une chute de 92,6 %.

Exportations UE de fèves vers pays tiers



A l'inverse des pois, les exportations de fèves de pois poursuivent la progression observée en début de campagne et dépassent les livraisons 2017/18 à la même période. Celles-ci sont en hausse de 52 % en octobre par rapport à octobre 2017 à 103,6 kt contre 68,3 kt fin octobre 2017. Le cumul gagne 37,5 % à 165,5 kt contre 120,3 kt fin octobre 2017.

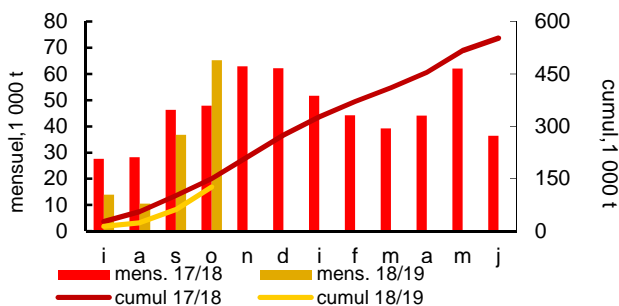
Importations UE graines de colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Après s'être légèrement détaché ces 3 premiers mois, par rapport aux 3 premiers de la campagne 2017/18, le niveau des imports se replie légèrement en octobre 2018 pour atteindre 1,6 Mt cumulées contre 1,5 Mt fin octobre 2017. On peut penser que ce niveau risque d'augmenter en conséquence de la baisse de la production en Europe, d'autant que les prix mondiaux tendent à baisser, en particulier à la faveur d'une production canadienne abondante. L'Ukraine est le 1^{er} fournisseur de l'UE avec un total de 1,1 Mt pour ces 4 premiers mois soit 69 % du total des imports.

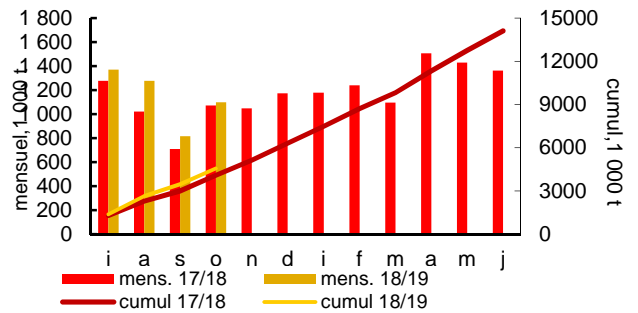
Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les importations de graines de tournesol sont toujours en retrait par rapport à 2017/18 mais la courbe de cumul 2018/19 tend à ce rapprocher de celle de 2017/18 et représente fin octobre 126,5 kt à comparer à 150 kt fin octobre 2017, soit un repli de 15,7 %.

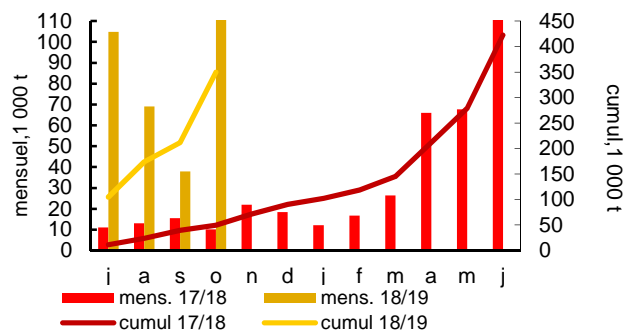
Importations UE graines de soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le niveau des importations des graines de soja est en hausse pour le 4^{ème} mois de cette campagne bien que la hausse observée sur octobre soit très légère, 1,1 Mt contre 1,07 Mt en octobre 2017, ce qui porte le cumul fin octobre à 4,6 Mt contre 4,1 Mt fin septembre 2017, soit une hausse de 484 Mt (+11,9 %). La baisse prévisible de production de tourteaux de colza pourrait par ailleurs influencer sur le niveau d'importation de soja dans les mois à venir.

Importations UE de pois depuis pays tiers

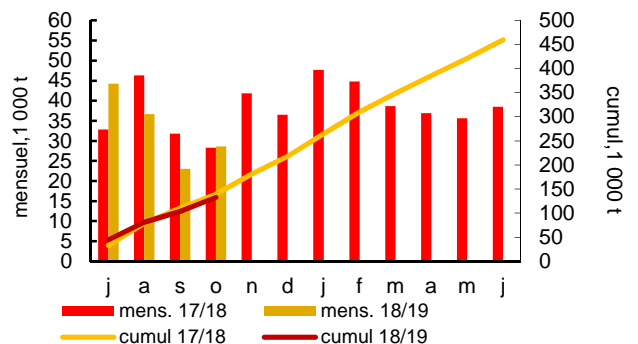


Source: Eurostat

Les importations de pois continuent leur envolée en ce mois d'octobre à 137,6 kt sur le mois d'octobre 2018 contre 10 kt sur le même mois de l'année 2017, soit 14 fois plus. La courbe cumulée continue à s'élever pour atteindre 349,4 kt contre 49,8 kt fin octobre 2017, soit une augmentation de 600 %.

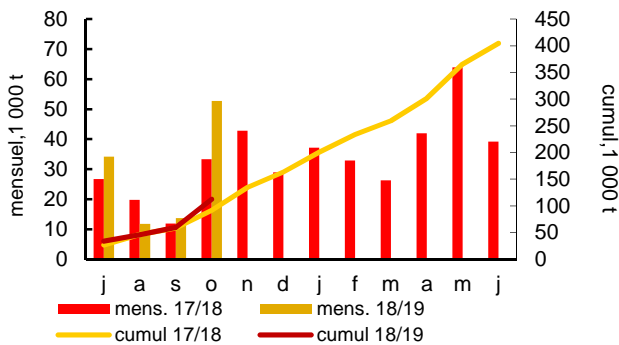
► Tourteaux

Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



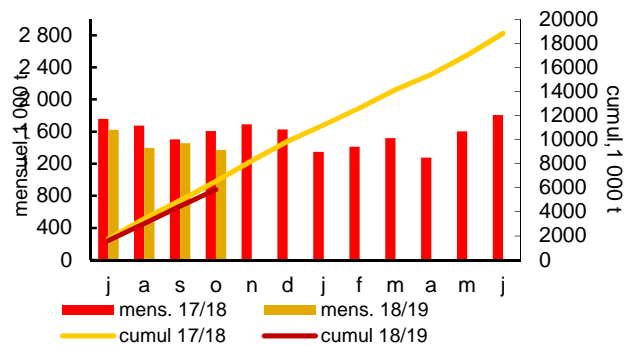
Les exportations de tourteaux de colza restent stables et indiquent un cumul fin octobre 2018 quasiment identique à celui de fin octobre 2017, 133 kt contre 139 kt (- 5 %).

Exportations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



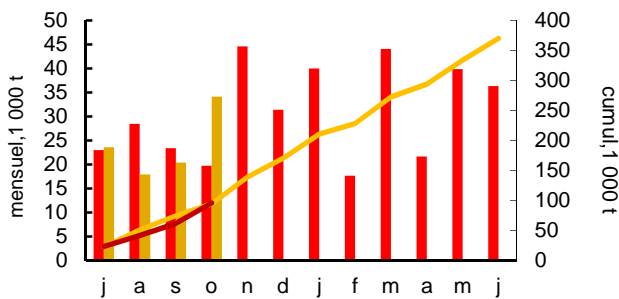
Les exportations de tourteaux de tournesol bénéficient d'un bon niveau de trituration consécutif au bon bilan. Ainsi, la courbe cumulée 2018/19, après avoir flirté avec la courbe 2017/18, semble amorcer un début de séparation vers le haut en gagnant 22,5 % à 112,3 kt contre 91,7 kt fin octobre 2017.

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers

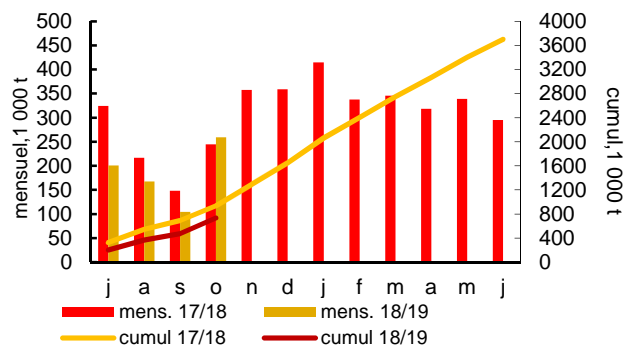


Les importations de tourteaux de soja sont en retrait de 11 % par rapport à la campagne dernière. Le cumul fin octobre représente 5,8 Mt contre 6,5 Mt fin octobre 2017.

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers

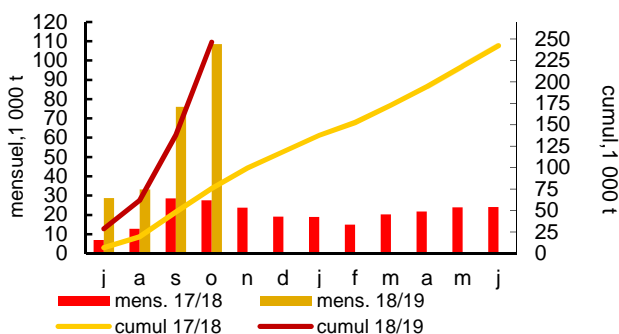


Les exportations du mois d'octobre de tourteaux de soja, supérieures de 73 % à celles d'octobre 2017 à 34 kt contre 19,7 kt en octobre 2017, permettent à la courbe cumulée de rattraper son léger retard sur celle de 2017/18. Le cumul affiche 96 kt fin octobre 2018 contre 94,6 kt fin octobre 2017.



Après le déclin observé les 3 premiers mois de la campagne, les importations de tourteaux de tournesol gagnent 154,8 kt par rapport au mois de septembre et affichent 259 kt fin octobre, 6 % de moins qu'en octobre 2017. Le cumul représente désormais 732 kt contre 933,8 kt fin octobre 2017, en recul de 21,6 %.

Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



L'augmentation des importations observée les 3 premiers mois semble se confirmer sur le mois d'octobre. Celles-ci s'accroissent pour atteindre 108 kt contre 27,6 kt en octobre 2017. La courbe cumulée s'envole à 246,6 kt, plus de 2 fois plus que fin octobre 2017 (75,8 kt).

■ Bilans français

Les bilans français, élaborés lors de la réunion bilan du 16 octobre 2018, n'ont pas été révisés.

➤ Graines oléagineuses

Colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	4 738	5 380	4 877
stock initial	137	139	221
collecte	4 643	5 099	4 621
ajustement	9	-	-
importations	1 283	872	1 050
ressources totales	6 072	6 110	5 892
trituration	4 450	4 300	4 270
autres utilisations	107	124	
exportations	1 376	1 465	1 403
utilisations totales	5 933	5 871	5 774
stock final	139	221	118

Source: FranceAgriMer, oct 2018

Le bilan définitif 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.

Tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	1 183	1 599	1 620
stock initial	152	114	159
collecte	1 066	1 495	1 246
ajustement	-	-	-
importations	513	451	450
ressources totales	1 732	2 060	1 763
trituration	1 180	1 367	1 250
autres utilisations	120	58	51
exportations	317	476	370
utilisations totales	1 544	1 901	1 671
stock final	114	159	92

Source: FranceAgriMer, oct 2018

La production 2017/18 finale 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 22,5 % par rapport à la campagne précédente. 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 sont malgré tout estimées au même niveau qu'en 2017/18. Le recours aux achats est limité grâce à un stock initial confortable à 159 kt. 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, oct 2018

Le soja 2018/19, comme les autres cultures d'été, a souffert des conditions climatiques et présente, malgré une augmentation de surface de 8,5 % à 153 000 Ha, une production en baisse de 5% à 392 kt. Les rendements sont en effet en chute de 12,3 % à 25,6 q/Ha. Les importations sont, par voie de conséquence, en hausse de 12,3 % à 7000 kt par rapport à la dernière campagne de manière à pallier aux besoins de trituration, également en hausse de 10 % à 700 kt.

Les exportations sont estimées à la baisse de 3% à 130 kt.

Le stock final ressort à 85 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	507
ajustement	6	-	-
importations	77	56	50
ressources totales	563	710	713
utilisations intérieures	182	212	300
exportations	305	297	240
utilisations totales	486	554	540
stock final	76	156	173

Source: FranceAgriMer, oct 2018

Les surfaces prévues en 2018/19 sont en fortes baisse de 20,7 % à 172 000 Ha, ce qui induit, à rendement équivalent à celui de la campagne 2017/18, une baisse de production de 20 % à 616 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 240 kt contre 297 kt en 2017/18.

Fèveroles

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
<i>production</i>	198	199	162
stock initial	60	36	22
collecte	158	136	128
importations	16	31	40
ressources totales	234	204	190
utilisations intérieures	105	99	55
exportations	92	82	80
utilisations totales	197	182	135
stock final	36	22	55

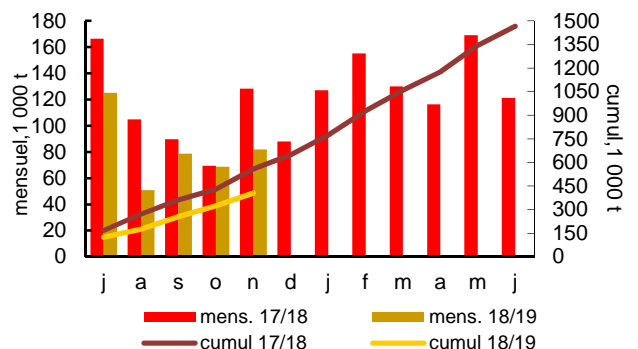
Source: FranceAgriMer, oct 2018

A l'instar des autres protéagineux, les surfaces en fèveroles sont évaluées en baisse de 21,8 % à 61 000 Ha. Le rendement, estimé à 26,6 q/Ha, induit une production également en chute de près de 19 % à 162 kt. Le maintien du niveau d'incorporation, 30 000 t, nécessite une augmentation des importations. Celles-ci sont évaluées à 40 000 t contre 31 000 t en 2017/18.

■ Commerce extérieur

Oléagineux

Exportations françaises de colza

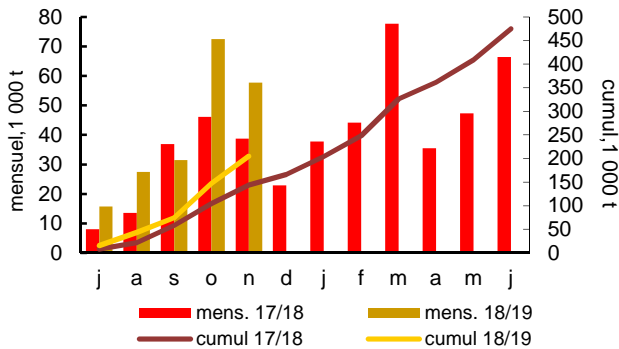


Source: Douanes françaises

Les exportations françaises de colza sont toujours en retrait par rapport à la dernière campagne sur la même période et reflètent les prévisions d'exportations de 350 kt sur la campagne 2018/19. Les livraisons de novembre, se montent à 81,9 kt contre 69,5 kt en novembre 2017. Le cumul affiche 405,6 kt contre 559 kt fin novembre de la campagne précédente, soit un recul de 27,5 %.

Le premier client de la France reste l'Allemagne avec 1,25 Mt importés par ce pays. A noter que l'Allemagne triture à destination d'autres pays comme les Pays Bas.

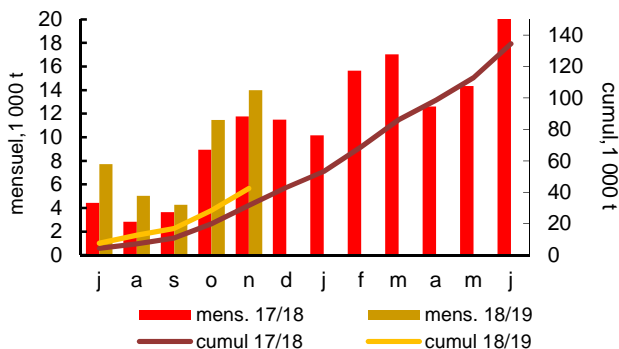
Exportations françaises de tournesol



Source: Douanes françaises

Le dynamisme des exportations de tournesol observé à partir de septembre se poursuit. Les livraisons sur novembre enregistrent une progression de 49 % par rapport à novembre 2017. Le cumul affiche un niveau de progression comparable de 42,9 % à 205 kt. Le niveau des exportations pour la campagne 2018/19 a cependant été estimé en baisse par rapport à la campagne 2017/18 à 350 kt contre 460 kt.

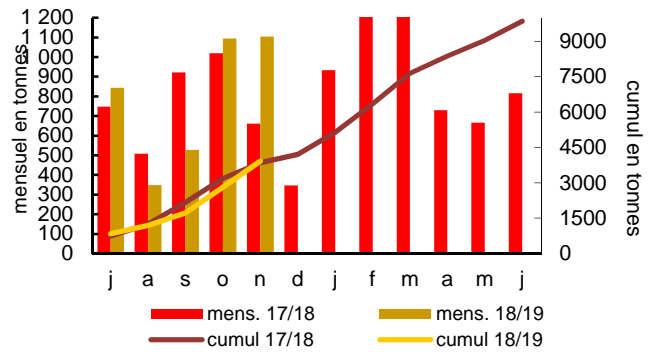
Exportations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Les exportations de graine de soja continuent également leur progression à 14 kt en novembre 2018 contre 11,8 kt en novembre 2018. La demande intérieure française en soja non OGM en augmentation pour alimenter une filière de plus en plus axée sur les aliments de qualité ne devrait cependant pas provoquer une augmentation substantielle sur la campagne.

Exportations françaises de lin

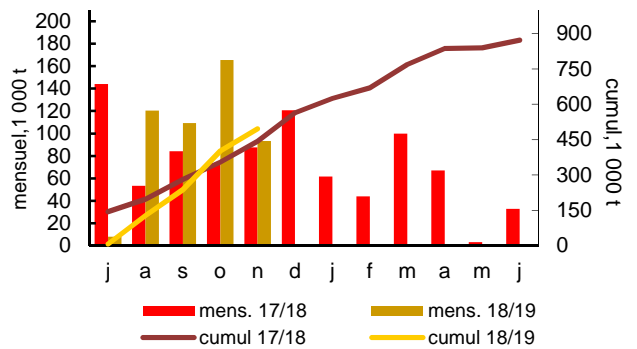


Source: Douanes françaises

Les exportations de graines de lin restent au niveau de la campagne dernière avec un faible niveau, 3 900 t en cumul fin novembre, quasiment identique à celui de la dernière campagne et qui montre qu'il s'adresse à des marchés restreints, très spécifiques, qui ne semblent pas appelés à évoluer.

Importations de graines

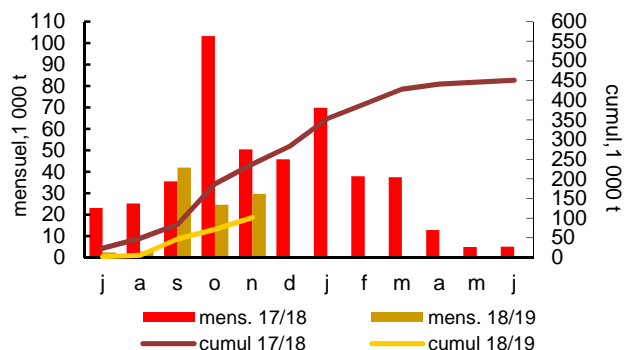
Importations françaises de colza



Source: Douanes françaises

Après le rebond des importations françaises de colza en octobre, confortant la progression enregistrée depuis le début de la campagne, celles-ci se stabilisent. Le cumul revient au niveau de celui de la campagne 2017/8 à 496,5 kt, cédant 12 % par rapport au cumul de fin novembre 2017. Les importations pourraient profiter au biodiesel, en forte demande d'huile.

Importations françaises de tournesol

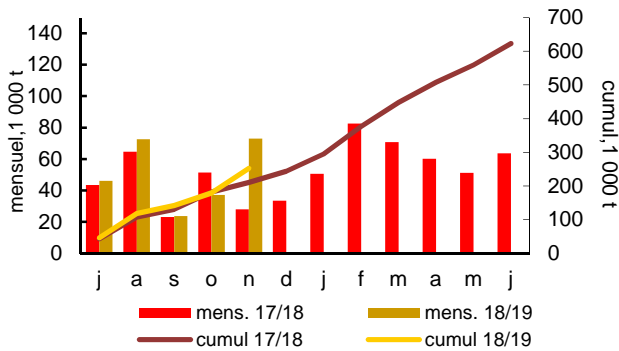


Source: Douanes françaises

Les importations de tournesol se stabilisent et rejoignent celles de la dernière campagne, si on excepte les niveau important enregistré en octobre 2017. Ce mois avait enregistré de fortes livraisons vers l'Italie (+ 126 %), la Belgique (+41 %) et le

Luxembourg (+93 %), et qui ne se sont pas renouvelées en 2018/19.

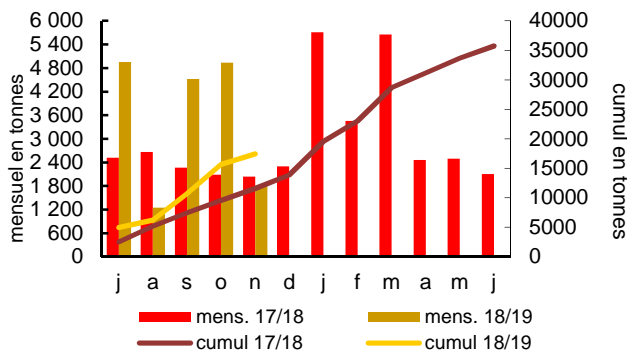
Importations françaises de soja



Source: Douanes françaises

Après s'être confondue avec celle de la campagne dernière, la courbe d'importation de soja semble se détacher en novembre pour comptabiliser 73,1 kt contre 28 kt en novembre 2017, soit une progression multipliée par 3. Le cumul affiche désormais 252,7 kt contre 210,6 kt fin novembre 2017. L'augmentation de la demande intérieure pourrait bénéficier au soja au détriment du colza.

Importations françaises de lin



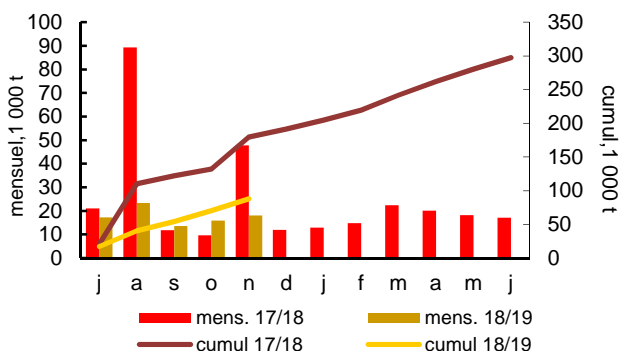
Source: Douanes françaises

Après la forte progression observée à partir du mois d'août, les importations de graines de lin ralentissent légèrement en novembre à 1 790 t contre 2 038 t en novembre 2017. Les niveaux d'importations restent néanmoins faibles avec un cumul atteignant 17 452 t fin novembre 2018 contre 11 574 t fin novembre 2017.

Protéagineux

➤ Exportations

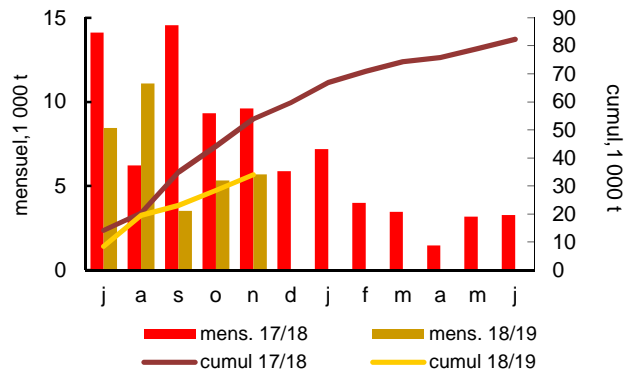
Exportations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Le niveau d'exportation de pois est toujours à la peine. 18 kt ont été exportées en novembre 2018 contre 48 kt en novembre 2017, en chute de 62 %. Le cumul atteint 88 kt contre 179,6 kt fin novembre de la dernière campagne. La fermeture du marché indien se fait toujours cruellement sentir. Cependant, l'Inde a informé qu'elle envisage de supprimer les restrictions actuelles à l'importation des légumineuses en raison de la forte chute de leur récolte de 30 %. Les pois bénéficieront-ils de cette réouverture de marché ?

Exportations françaises de fèves

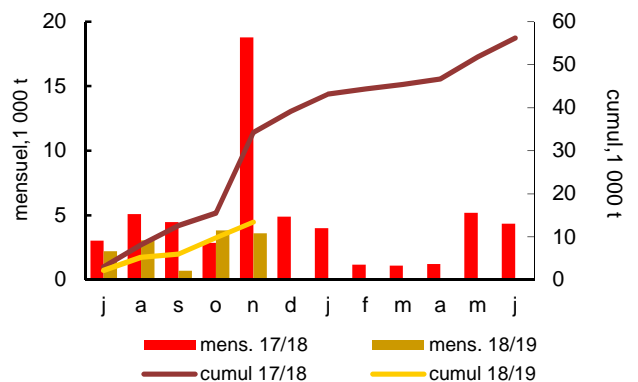


Source: Douanes françaises

Les exportations de fèves affichent approximativement le même niveau en novembre qu'en octobre. Le cumul, s'il semblait suivre la même courbe que celle de la dernière campagne, fléchit désormais pour s'établir à 34 kt contre 53,8 kt fin novembre 2017, en recul de 37 %.

➤ Importations

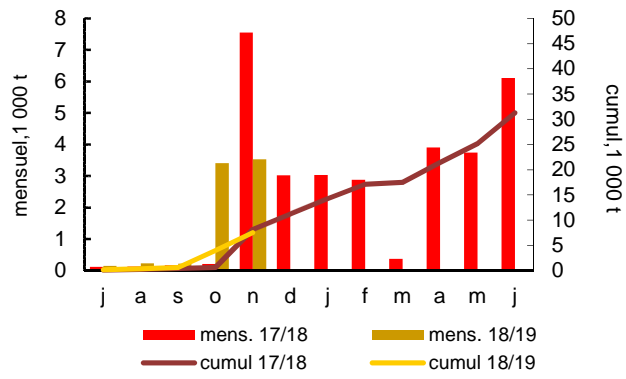
Importations françaises de pois



Source: Douanes françaises

Les importations de pois sont également stables en novembre et affichent sensiblement le même niveau qu'en octobre à 3,6 kt. Le cumul se monte à 13,4 kt contre 34 kt la dernière campagne à la même période.

Importations françaises de féveroles



Source: Douanes françaises

Après le faible niveau des importations de féveroles en début de campagne, celui-ci augmente légèrement pour atteindre 7,5 kt fin novembre.