

Décembre 2021

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Points Clés / Perspectives

- Premières estimations de surfaces pour les colzas d'hiver en France : 1 102 kha selon Agreste, en forte hausse par rapport à l'an passé, mais nettement inférieur à la moyenne quinquennale.
- Les prix mondiaux du colza ont de fortes chances de rester élevés tout au long de la campagne, avec un léger potentiel de baisse à l'arrivée des récoltes de soja (États-Unis et Amérique du Sud), dans la perspective d'une récolte 2022 pour le moment attendue à un niveau record.

Production

COLZA

Pour 21/22, la production mondiale de colza s'annonce faible à 68,3 Mt contre 73,2 Mt en 20/21, en raison d'un niveau de récolte extrêmement faible au Canada (12,6 Mt, plus bas en 14 ans).

L'USDA a revu à la hausse la production australienne de colza pour 2020/21 et 2021/22. En conséquence, la production et les exportations devraient atteindre des records à 5,5 Mt et 4,6 Mt respectivement.

En France, les surfaces en semis de colza d'hiver sont estimées en nette hausse sur 2021, à 1,1 Mha, niveau toutefois très en deçà de la moyenne 2017- 2021 (1,2 Mha) et des niveaux observés entre 2007 et 2018.

SOJA

Brésil : La Niña est en place, mais aucun impact sur la production de soja n'est rapporté pour le moment malgré une préoccupation sur l'État du Rio Grande do Sul. Les conditions sanitaires restent bonnes. Au 29 novembre, aucun cas de rouille du soja n'avait été relevé.

Argentine : la progression nationale de semis était de 56,1% début décembre, couvrant 9,2 Mha sur les 16,5 Mha projetés pour 2021/22.

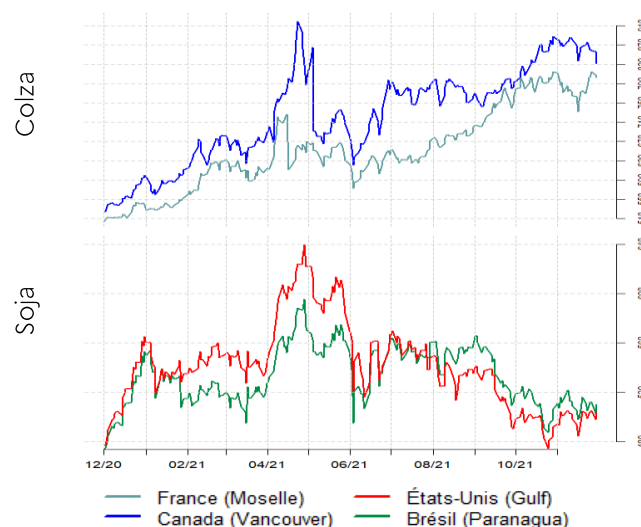
Inde : l'USDA a révisé à la hausse la production de soja à 11,8 Mt en raison d'une superficie plus élevée et de rendements meilleurs que prévu. De même, la production d'arachide est révisée à la hausse à 7 Mt.

TOURNESOL

Les stocks de fin de campagne ont été revus à la hausse à 2,28 Mt suite à une révision de la production.

Cotations françaises (d'après La Dépêche) en €/t au 09/12/21	
Colza, FOB Moselle	Tournesol, rendu Bordeaux
723,5	622,5

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



Source : CIC

Campagne 2020/21 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	67,50	16,98	3,28
<i>moy. quinquennale</i>	<i>71,14</i>	<i>17,67</i>	<i>4,37</i>
TOURNESOL	56,00	10,56	2,01
<i>moy. quinquennale</i>	<i>48,35</i>	<i>9,76</i>	<i>1,38</i>
SOJA	384,00	2,81	0,45
<i>moy. quinquennale</i>	<i>342,00</i>	<i>2,68</i>	<i>0,49</i>

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

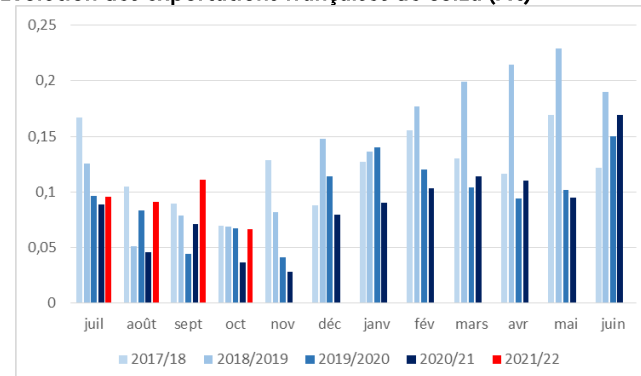
Échanges

Au niveau mondial, au cours des 3 premiers mois de la campagne de commercialisation, la trituration de colza est prévue en baisse de 9% tandis que les exportations sont en baisse de près de 50%, dans un contexte de baisse des disponibilités canadiennes que les productions ukrainiennes et australiennes, en forte augmentation, ne peuvent pas compenser. Les échanges mondiaux sont attendus en forte baisse pour la campagne, tout comme la trituration mondiale.

En Inde, les importations de tourteaux de soja entre août et mi-novembre s'élevaient à 0,65 Mt. Les associations indiennes de l'industrie avicole demandent maintenant au gouvernement de prolonger le délai jusqu'au 31 mars 2022 pour remplir leurs quotas (et éviter la flambée de prix internes).

Les exportations mondiales de soja ont commencé à se redresser, mais les expéditions cumulées en sept/nov étaient, début décembre, encore 3 Mt inférieures aux chiffres de l'an passé

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

Utilisations intérieures

États-Unis : les perspectives d'utilisations de biocarburants pour 2022 sont en hausse de 8% sur un an, à 78,62 MI.

FILIERE CÉRÉALES

Points Clés / Perspectives

- Suite aux bonnes récoltes annoncées dans l'hémisphère sud et dans un contexte de baisse des cours de l'énergie, les cours des principales céréales à paille sont en retrait depuis fin novembre, restant cependant à des niveaux élevés.
- Malgré une détente des prix du gaz ces derniers mois, les prix des engrais se maintiennent à des niveaux élevés, faisant peser des incertitudes concernant l'impact sur les cultures pour la prochaine récolte.
- En France, les premières estimations de surfaces de cultures d'hiver pour la récolte 2022 ont été publiées. Outre une nette augmentation pour les colzas, les données montrent une relative stabilité des surfaces de céréales par rapport à l'an passé.

Production

Australie : les pluies à la récolte ont provoqué de fortes inquiétudes, dans la perspective d'une baisse de la qualité des blés en Nouvelle-Galles du Sud. D'autre part, la production de blé a été revue en hausse à 34,4 Mt (+ 1,8 Mt / M-1 et 33 Mt en 20/21), contribuant à relâcher la pression sur les disponibilités mondiales. En orges la production est revue en hausse à 13,1 Mt (+ 1,6 Mt).

Canada : selon les dernières données de StatCan (03/12), la production de blé tendre est revue en hausse à 16 Mt (25,8 Mt en 20/21), et celle de blé dur à nouveau en baisse à 2,7 Mt (6,6 Mt), à un plus bas record.

UE : production totale de céréales prévue supérieure à la moyenne quinquennale à 289,6 Mt soit + 2,9 % / N-1. Le stock final est en hausse à 42,4 Mt (+ 0,6 Mt / N-1 soit + 1,5 %).

France : la production de blé est revue en légère baisse par le ministère, alors que la production de maïs est une nouvelle fois révisée en hausse à 14,2 Mt (+ 4 % / N-1), contribuant à la détente du bilan national. Les premiers chiffres de surfaces pour les cultures d'hiver semées à l'automne montrent une légère baisse pour les blés (4 924 kha soit - 0,6 % / N-1 pour le blé tendre et 278 kha soit - 1,8 % pour le blé dur. Au contraire, une hausse est enregistrée pour les orges (1 225 kha soit + 2,4 %). Dans l'attente d'être consolidées, ces premières données montrent une stabilité des surfaces semées en cultures d'hiver d'une année sur l'autre.

Production de céréales

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	746,4	131,6	35,4
moy. quinquennale	721,5	122,7	33,4
BLE DUR	31,0	7,5	1,6
moy. quinquennale	35,6	8,4	1,7
MAÏS	1211,8	69,7	14,2
moy. quinquennale	1122,1	67,5	13,2
ORGES	146,1	52,5	11,5
moy. quinquennale	149,4	53,1	11,6

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

Cours

Blé : les cours restent élevés mais se relâchent depuis fin novembre, tout comme pour les orges. Ces baisses sont notamment la conséquence de la publication de nouvelles données de production de plusieurs pays, couplée aux incertitudes sur la reprise économique (annonce du nouveau variant Omicron) et aux baisses des coûts de l'énergie. Les rumeurs de quota russe, déjà intégrées au marché, n'auront que peu contribué au soutien des cours.

Maïs : dans un contexte de retard des récoltes ukrainiennes, en partie freinées par des contraintes logistiques, et malgré des volumes record, les prix du maïs se maintiennent à des niveaux élevés, également soutenus par une forte demande du fait d'une bonne compétitivité prix par rapport aux orges et aux blés. De ce fait, l'origine ukrainienne se montre moins compétitive et s'affichait début décembre comme une des plus chères sur le marché mondial.

• **Orges :** compte-tenu d'un bilan mondial tendu et d'une forte demande, les cours des orges se maintiennent à des niveaux élevés, cependant en baisse depuis quelques semaines.



Source : CIC *PLN : Port la Nouvelle

Cotations françaises au 16/12/21 en €/t

Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Atlantique / Rhin	Blé dur FOB La PLN*
277,45	256,45	251,65 / 256,15	476,65

Échanges

Russie : selon des rumeurs fondées sur les propos d'officiels russes, la Russie envisagerait de fixer un quota d'exportation de céréales de 14 Mt environ dont 8 à 9 Mt de blé, du 15 février au 30 juin, quota en ligne avec l'excédent exportable disponible pour la période.

Australie : les exportations de blé sont estimées à un record historique de 24,3 Mt (dont 350 kt de blé dur).

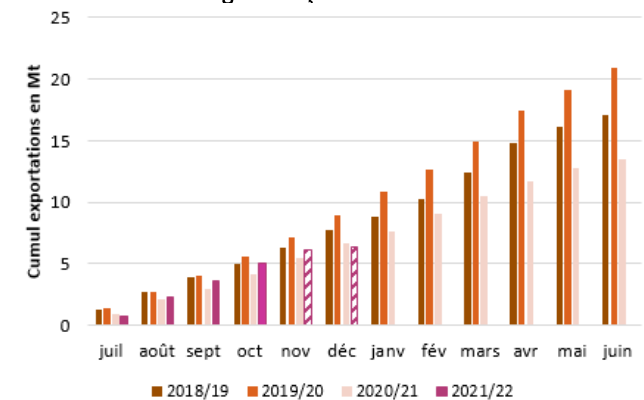
Argentine : les exportations de blé s'effectuent à un rythme très dynamique, majoritairement à destination du Brésil.

Turquie : selon l'analyste AgriCensus, la Turquie qui s'approvisionne traditionnellement en blés mer Noire (Russie principalement et Ukraine) aurait contracté deux cargaisons de blé argentin à 352 \$/t C&f pour livraison en décembre-janvier. Cet achat intervient à un moment où la livre turque s'est effondrée, avec pour conséquence une hausse des prix libellés en dollars.

Ukraine : la Chine est le principal débouché de l'orge ukrainienne. Le disponible exportable en orge est en voie d'épuisement, puisque fin novembre, 92 % de l'objectif d'exportation (5,5 Mt selon UAC) était atteint. Les tensions aux frontières ont été suivies de près par les opérateurs pour leur impact potentiel sur le marché du maïs.

Brésil : selon le ministère de l'industrie et du commerce extérieur, au 30/11, les exportations 20/21 s'établissent à près de 14 Mt, en baisse de 51 % par rapport à l'an dernier.

Évolution des échanges français de blé tendre



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

Utilisations

À l'image des bilans français ce mois, la demande en nutrition animale se reporte, lorsque les formulations des rations le permettent, vers le maïs et les tourteaux de soja dont les prix sont plus compétitifs à la suite de récoltes record.

FILIERE SUCRE

Points Clés / Perspectives

- Dans son rapport du 1^{er} décembre, FO Licht prévoit une production mondiale de sucre en 2021/22 de 182,8 Mt qui pourrait être un peu plus faible que les 183,7 Mt de l'an passé. C'est 1,1 Mt de moins que dans l'estimation du mois de septembre.
- Marchés internationaux: La décision de l'OMC contre les subventions indiennes n'a pas eu d'effet sur les prix du fait d'une probable contestation par l'Inde, et puisque l'organe d'appel ne siège pas pour le moment.
- Avec une production mondiale en baisse et des prix du pétrole toujours élevés, les cours mondiaux maintiennent une tendance haussière.

Production

- **Inde:** le démarrage précoce de la saison de broyage des cannes, dans la région Ouest du pays, a fait augmenter la production de sucre d'environ 10% fin novembre. La production a atteint 4,7 Mt, valeur blanc (ISMA), contre 4,3 Mt à la même période l'année dernière. Dans l'Uttar Pradesh, 101 sucreries ont démarré leurs activités fin novembre et ont produit 1,0 Mt (1,3 Mt l'année dernière) tandis qu'au Maharashtra la production a atteint 2,0 Mt (1,6 Mt). Au Karnataka, la production était de 1,3 Mt (1,1 Mt) et au Gujarat de 166 000 t (165 000 t). (FO Licht 15/12)
- **Brésil:** récolte de 568,4 Mt de canne à sucre estimée pour la campagne 2021/22, soit 13,2% de moins qu'en 2020/21 et le plus bas des 10 dernières années, selon une projection publiée par la Conab. Forte baisse liée aux effets météorologiques défavorables, notamment les basses températures enregistrées en juin et juillet de cette année, avec des épisodes de gel dans certaines zones de production, en particulier les États de São Paulo, Mato Grosso do Sul et Paraná. La production de sucre serait de 33,9 millions de tonnes, soit une baisse de 17,8% par rapport à l'année dernière.
- **Chine:** en raison d'une vague de froid, la plus forte depuis 45 ans, qui a touché les betteraves à sucre, le ministère de l'Agriculture a abaissé ses prévisions de production de sucre pour 2021/22 à 10,2 Mt, contre 10,3 Mt en novembre. Si cela se réalisait, cela représenterait une baisse d'une année sur l'autre de 0,5 Mt par rapport aux 10,7 Mt d'il y a un an.

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2021/22 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	182,8	15,7	4,6
moy. quinquennale	184,0	16,3	5,1

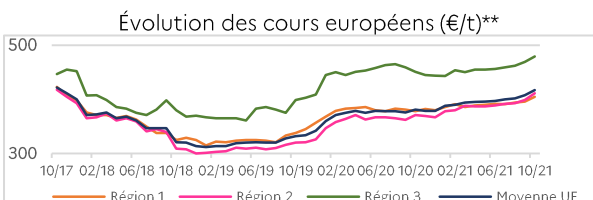
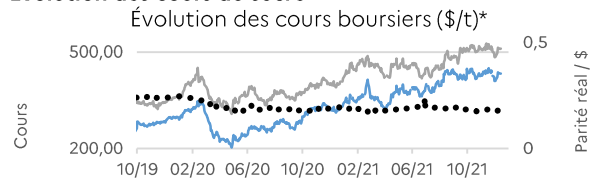
Sources: *FO Licht, **CE, ***FAM

- **France:** Le SSP a relevé son estimation 2021/22 du rendement betteravier à 85,69 t/ha (16°), contre 84,73 t/ha en novembre. Cela serait 4,2% au-dessus de la moyenne quinquennale de 82,2 t/ha. La superficie reste estimée à 402 057 ha, comme en novembre, contre 407 226 ha auparavant. La récolte de betteraves est attendue à 34,45 Mt, contre 34,07 Mt le mois précédent. Après confirmation du rendement betteravier plus élevé que prévu, FO Licht relève ses prévisions de production de sucre pour la France à 4,3 Mt, contre 4,1 Mt précédemment et contre seulement 3,1 Mt en 2020/21 (FAM: 4,4 Mt Betterave + 0,2 Mt canne).

Cours

- **Monde:** les marchés restent soutenus par la mauvaise récolte de canne au Brésil, qui n'est pas compensée par la progression de la production en Thaïlande, UE et Russie. Dans ce contexte, le **Réal** affiche son meilleur niveau des 30 derniers jours à 0,184 USD (15/11), pour se replier légèrement à **0,177 USD/t** le 13/12 (-3,5%). S'agissant des cours du **sucre brut à NY** (1^{er} terme), ils terminent en baisse à **433,20 USD/t (14/12)**, contre 450,18 USD/t le 17/11, son meilleur niveau des 30 derniers jours. Pour le **sucre blanc à Londres**, les cours sont relevés à **510,90 USD/t le 14/12**, contre 509,70 USD/t un mois plus tôt, après avoir atteint leur plus haut niveau à 524,70 USD/t le 17 novembre.
- **UE27:** au mois d'octobre, la moyenne du prix du sucre blanc européen a atteint **417 €/t**, soit 12,6 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), en progression de 9 €/t par rapport à septembre et de 36 €/t par rapport à octobre 2020. La zone 2 (dont la France fait partie) passe au-dessus du prix de seuil à 411 €/t (+12 €/t par rapport à septembre et à -6 €/t de la moyenne UE27).

Évolution des cours du sucre

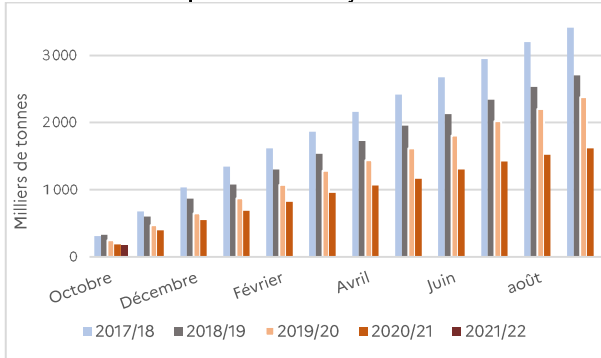


Sources: *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Inde:** le 14 décembre, un **panel de l'organisation mondiale du commerce (OMC) a statué en faveur du Brésil, de l'Australie et du Guatemala**, dans leurs différends commerciaux avec l'Inde, au sujet des subventions accordées au secteur du sucre entre 2014 et 2019, et a demandé à New Delhi de se conformer aux règles du commerce international. L'Inde a déclaré, le même jour, qu'elle ferait appel des conclusions du rapport du groupe spécial. Le ministère du Commerce et de l'Industrie a déclaré que les conclusions du panel sont inacceptables pour l'Inde, non motivées et erronées. L'appel entrera cependant dans un vide juridique, étant donné que la chambre supérieure de l'OMC, l'**organe d'appel**, ne dispose pas de suffisamment de juges pour fonctionner.
- **Brésil:** selon les données du gouvernement, le Brésil a exporté 2,7 Mt de sucre, en novembre 2021, contre 2,9 Mt le même mois l'année dernière et 2,3 Mt en octobre. Les exportations totales en 2020/21 étaient de 32,8 Mt, contre 19,3 Mt en 2019/20.

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source: Douane Française

Utilisation / Consommation: L'impact à venir sur la consommation, suite à l'émergence de la 5^e vague de la Covid-19 dans plusieurs pays en Europe, reste difficile à apprécier et introduit des incertitudes dans les prévisions de bilans sucriers.

Directrice de la publication : Christine Avelin / Rédaction : direction Marchés, études et prospective

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex
Tél. : 01 73 30 30 00 - www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer
@FranceAgriMerFR