

CONJONCTURE OLÉOPROTÉAGINEUX

FEVRIER 2022



Faits marquants :

La sécheresse en Amérique du Sud avec la manifestation de la Niña, endommage les récoltes de soja et engendre une large révision à la baisse des prévisions de production dans cette zone, contraire aux attentes des derniers mois. L'incertitude prévaut cependant sur la situation réelle et les conditions météorologiques dans les semaines à venir.

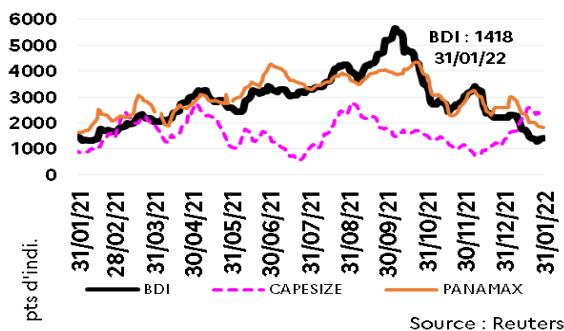
Depuis le début de la saison, les échanges mondiaux de soja se sont avérés considérablement inférieurs aux attentes, principalement en raison de la faiblesse de la demande chinoise.

La récolte australienne de canola a dépassé les attentes initiales poussant à la hausse les prévisions de production mondiale de colza/canola par rapport aux mois précédents.

En ce début d'année, le marché de l'huile de tournesol reste attentif aux tensions entre la Russie et l'Ukraine, considérant que les deux pays représentent environ les trois quarts des exportations mondiales d'huile de tournesol.

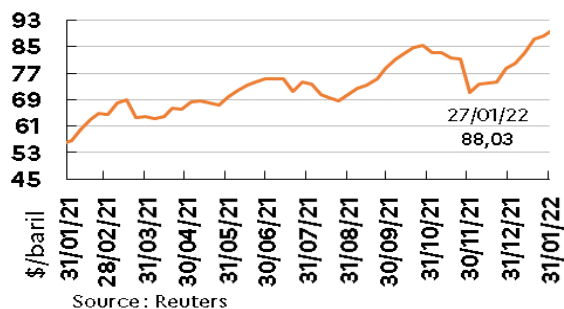
MONDE

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



Le BDI affiche une baisse de près de 43 % (en moyenne) par rapport au mois dernier, à 1414 pts le 31 janvier. Le sous-indice Capesize indicateur du flux des grands cargos est le moteur de la baisse. Il s'est replié de près de 55 % en un mois.

Prix du pétrole brut - Brent



Le cours du Brent est en forte hausse alors que les disponibilités mondiales se resserrent et que l'impact du variant Omicron sur la demande est moindre. L'OPEP+ a maintenu son objectif de mettre sur le marché 400 000 b/j supplémentaires à partir de janvier, malgré les demandes des principaux pays consommateurs (Chine, Inde, E. Unis...) pour une offre plus conséquente. Goldman Sachs s'attend à ce que les prix du baril atteignent 90 \$ au 1^{er} trimestre 2022, 95 \$ au 2^e trimestre et 100 \$ dollars au second semestre.

Prix à l'exportation

Graines

Prix à l'exportation – graines de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	602	+ 7,3%	+ 8,2%
Brésil, Paranagua	547	+ 5,8%	+ 2,3%
US, Golfe	563	+ 8,9%	+ 3,9%
Ukraine	563	+ 3,4%	+ 7,6%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Après un repli des valeurs moyennes mondiales du soja courant octobre avec des rapports du terrain suggérant des rendements meilleurs que prévu, les cours mondiaux ont nettement augmenté depuis le mois de décembre, sous l'influence de la Niña, à l'origine du stress hydrique en Amérique du Sud. Déjà présente sur la fin de l'automne, la sécheresse et les températures élevées ont fortement affaibli l'état des cultures fin décembre et début janvier. Bien que depuis mi-janvier, des précipitations satisfaisantes apportent un peu d'accalmie aux cultures, des dégâts sont néanmoins enregistrés et entraînent une progression marquée des cours toutes origines confondues. Le mois de février s'annonce également peu arrosé dans ces régions, ce qui est susceptible de dégrader encore les cultures.

Au 7 février, les prix à l'exportation du soja ont atteint des sommets de près de dix ans à 640 USD/tonne FOB Argentine (Up River) et 627 USD/tonne FOB Brésil (Paranagua). Une grande partie de ces gains de prix est due aux stocks de soja serrés attendus en Argentine et au Brésil à fin septembre 2022, qui devraient être à leur plus bas niveau en 8 ans à 45 Mt d'après l'USDA.

Prix à l'exportation – graines de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	686	- 1,4%	+ 32,2%
Canada, Vancouver	825	- 3,6%	+ 43,2%
Allemagne, Hambourg	nc	nc	nc
Ukraine	771	- 0,9%	- 1,0%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix mondiaux du colza sont toujours très élevés mais globalement en baisse depuis la mi-décembre.

Les conditions climatiques extrêmes qu'ont subies les cultures canadiennes l'été dernier ont fortement pénalisé les récoltes et limité l'offre en canola sur le marché mondial. Face à une demande qui reste soutenue et des problèmes climatiques en Malaisie (inondations) et en Amérique du Sud (sécheresse) depuis le mois de janvier, les prix mondiaux ont atteint des niveaux très élevés ces dernières semaines. Ils ont cependant commencé à régresser dans quelques parties du monde face aux récoltes record en Australie, aux bonnes conditions de culture en Inde et au ralentissement de la demande des tritrateurs.

Côté Europe, les prix de colza ont atteint de nouveaux records en raison de la tension sur le complexe oléagineux combinée à une forte demande énergétique en raison de la reprise économique mondiale et des températures hivernales. Ils ont cependant cédé du terrain entre le 2 et 9 février sur Euronext et le marché physique français dans le sillage des cours du soja à Chicago (ventes techniques importantes réalisées avant la publication du rapport mensuel de l'USDA le 9 février) et de ceux du canola à Winnipeg (rationnement de la demande des industriels et des

ports canadiens) et en raison de l'appréciation de l'euro face au dollar qui pénalise l'attractivité des origines européennes.

Prix à l'exportation – graines de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	714	- 0,2%	+ 10,3%
Ukraine	656	+ 1,1%	- 1,3%
Bulgarie	669	- 0,0%	- 0,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les producteurs de tournesol en mer Noire retournent progressivement à la vente après plusieurs mois de rétention ce qui pèse sur les prix de la graine. En Ukraine, bien que l'approvisionnement des usines de trituration ne soit pas totalement normalisé, les tritrateurs comptent sur une hausse de l'offre compte-tenu des stocks élevés chez les agriculteurs.

• Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	465	+ 10,1%	- 9,5%
Brésil, Paranagua	471	+ 12,6%	- 8,7%
US, Golfe	489	+ 8,8%	- 8,5%
Inde, Mumbai	746	+ 2,0%	+ 51,9%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Dans le sillage de la graine, les cours du tourteau de soja se sont appréciés depuis le mois d'octobre en raison de la sécheresse en Amérique du Sud qui a causé de graves pertes de production au Sud Brésil, en Argentine, au Paraguay et en Uruguay. La demande soutenue en tourteau de soja a également contribué à la progression des cours mondiaux alors que la production mondiale et les disponibilités exportables sont inférieures aux attentes du début de la saison.

Prix à l'exportation – Tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	405	+ 4,0%	+ 6,1%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Le ralentissement de la trituration et de la production de tourteaux de colza/canola ces derniers mois au Canada, dans l'UE-27 et en Inde a entraîné un resserrement important de l'offre mondiale et une forte hausse des prix du tourteau de colza dans l'UE qui a atteint un nouveau sommet de 424 USD/t le 10 janvier, contre une moyenne de 365 USD/t en novembre et de 379 USD/t en janvier 2021. Les prix européens ont par la suite baissé de 10 % au cours des deux semaines précédant le 27 janvier.

• Huiles

Les prix des huiles végétales ont en partie encore augmenté pour atteindre des niveaux sans précédent au cours de la dernière semaine de janvier, soutenus par la hausse des prix du pétrole brut. La production mondiale, bien qu'en hausse sur un an en octobre/décembre selon l'analyste Oil World reste insuffisante pour satisfaire la demande. Depuis le début de la saison, le déficit inattendu de la production en huile de palme et de tournesol s'est ajouté à la pénurie d'huile de colza et ne peut être compensé par l'huile de soja.

Prix à l'exportation – Huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	1401	+ 2,4%	+ 30,0%
Argentine	1381	+ 2,8%	+ 31,0%
Pays-Bas, FOB ex mill	1512	+ 3,7%	+ 40,8%
US Golfe	1470	+ 37,3%	+ 38,4%
FOB Rotterdam	1511	+ 73,3%	+ 34,8%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

La forte demande actuelle en huile de soja en raison des pénuries des autres huiles et d'une demande croissante du secteur du biodiesel pousse les cours vers le haut. A ces facteurs haussiers vient s'ajouter une production d'huile de soja actuellement limitée en Chine, en raison de la faible rentabilité de l'industrie porcine (limitant la demande de tourteau de soja) et de la faible consommation intérieure d'huiles végétales en général.

Prix à l'exportation – Huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	1819	+ 3,7%	+ 62,2%
FOB Rotterdam	1835	+ 76,3%	+ 57,8%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

Face à un marché très tendu et aux demandes du secteur biodiesel européen, les cours de l'huile de colza dans l'UE ont continué de grimper à des niveaux historiques depuis le mois de septembre, tirés à la hausse par les prix du Brent en augmentation sur cette période et à la faible disponibilité en huile de canola due à la mauvaise récolte canadienne. Les huiles de colza et de canola perdent alors en compétitivité par rapport à leur concurrentes.

Prix à l'exportation – Huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	1363	- 0,4%	+ 7,0%
Mer noire	1379	+ 1,5%	+ 7,2%
UE (NW EU ports)	1404	+ 1,1%	+ 7,9%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World
nd : non disponible

Après une fin d'année 2021 enregistrant des niveaux de trituration encore faible en Ukraine, l'approvisionnement des usines de trituration semble s'améliorer depuis début janvier. Le marché de l'huile de tournesol enregistre une baisse des prix depuis cette date et gagne en compétitivité.

L'amélioration de la compétitivité des prix aurait récemment suscité l'intérêt d'achat, depuis cette origine, de clients clés comme l'Inde et la Chine. En Russie, les exportations sont freinées par une taxe à l'exportation élevée depuis l'automne. Les tensions entre la Russie et l'Ukraine sont surveillées de près compte-tenu de l'importance de ces pays dans les exportations mondiales.

Prix à l'exportation – Huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	janv.-22	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	1414	+ 32,7%	+ 36,7%
Malaisie	1359	+ 34,7%	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Les prix de l'huile de palme ont grimpé en flèche en janvier et ont établi de nouveaux records sur les marchés au comptant et à terme à la fin du mois. Les cours sont soutenus par des niveaux de stocks actuellement bas et une production plus faible que prévu en Asie du Sud-Est. L'annonce du gouvernement indonésien de réglementer les exportations d'huile de palme a été un facteur haussier supplémentaire. Les exportations d'huile de palme de la Malaisie et de l'Indonésie ont été inférieures aux attentes en janvier, principalement en raison de la réduction des expéditions vers l'Inde, la Chine et l'UE. Plusieurs pays importateurs ont réorienté leurs achats les huiles de soja et de tournesol plus compétitives.

Bilans mondiaux

Le 09 février 2022, les perspectives de production mondiale de l'USDA en graines oléagineuses pour 2021/22 ont été révisées à la baisse de 17 Mt par rapport aux prévisions d'octobre et de 8 Mt d'un mois sur l'autre. En effet, les conditions météorologiques défavorables réduisent la production de soja en Amérique du Sud pour le deuxième mois consécutif, ce qui a plus que compensé les gains de la production de

colza en Inde. Le commerce mondial est en baisse en raison d'une demande plus faible de la Chine et de l'Égypte et de la réduction des exportations du Brésil, du Paraguay et de l'Argentine. La trituration mondiale est également en baisse de 5 Mt par rapport au mois d'octobre. Enfin, les stocks mondiaux affichent 104,73 Mt en février, soit une baisse de 12 Mt par rapport aux prévisions d'octobre.

Graines de soja 2020/21, prévisions 2021/22

en Mt	2020/21	2021/22*	var. en vol	var. en %
Stock initial	95.6	100.4	4.8	5.0%
Production	366.2	363.9	-2.4	-0.6%
Trituration	315.3	320.2	4.9	1.6%
Alim. Humaine	21.1	21.9	0.8	3.8%
Alim. Animale	26.3	27.0	0.7	2.8%
Stock final	100.4	92.8	-7.6	-8%

Source USDA - février 2022

Le temps sec en Amérique du Sud au cours des deux derniers mois a considérablement réduit les rendements et la production de soja prévus. Contrairement aux premières prévisions de l'USDA publiées en mai qui prévoient une récolte totale au Brésil, en Argentine et au Paraguay record pour la campagne 2021/22, la récolte est désormais attendue au plus bas niveau depuis 2018/19.

Depuis les prévisions de décembre 2021, la production de soja dans ces trois pays a été réduite de plus de 18 Mt de tonnes. Si elle se concrétise, cette diminution massive de la récolte de soja sud-américaine est susceptible de restreindre considérablement le commerce mondial. Au total, les exportations de soja d'Amérique du Sud ont diminué de près de 6 Mt ce mois-ci et la trituration a diminué de plus de 2 Mt. Au Brésil, la baisse de la production devrait avoir un impact plus important sur le niveau des exportations que sur la trituration nationale. Au Paraguay, les exportations et la trituration devraient baisser d'environ 1 Mt. Les approvisionnements de l'Argentine sont réduits à la fois par la baisse de la production et par la baisse des importations en provenance du Paraguay, ce qui entraîne à la fois une baisse des exportations et de la trituration. De même, au niveau mondial, les importations de soja en 2021/22 ne devraient plus être un record et la croissance de la consommation mondiale de tourteau de soja devrait être inférieure à 2%. Avec des approvisionnements plus serrés soutenant des prix plus élevés, les consommateurs sont susceptibles d'importer moins de soja et de compenser des approvisionnements plus faibles en puisant dans les stocks. Ainsi, les stocks de soja attendus en Argentine et au Brésil à la fin de septembre 2022, devraient être à leur plus bas niveau en 8 ans. La dynamique changeante du marché du soja en Amérique du Sud avec des stocks tendus en Amérique du Sud pourrait avoir des implications haussières sur les exportations de la prochaine récolte de soja aux États-Unis. En supposant que la demande d'importation en Chine et sur d'autres marchés clés reste peu modifiée cette année, les exportations de soja des États-Unis en 2022/23 semblent sur le point de bénéficier à la fois des disponibilités exportables sud-américaines restreintes et des prix élevés. Les importations chinoises de soja au cours de la campagne de commercialisation 2021/22 devraient baisser de 3 Mt selon le WASDE de février, à 97 Mt. D'octobre à décembre, les importations ont diminué de 13 % par rapport à l'année précédente. Le rythme de trituration du soja en Chine a ralenti depuis octobre 2021, car les marges sont comprimées et les tritrateurs ont été gênés par des coûts d'intrants élevés ainsi qu'une faible demande d'aliments pour animaux. Ainsi la trituration en Chine est abaissée de 3 Mt par rapport aux prévisions de janvier.

Graines de colza 2020/21, prévisions 2021/22

en Mt	2020/21	2021/22*	var. en vol	var. en %
Stock initial	7.8	5.6	-2.3	-29.1%
Production	73.2	70.6	-2.5	-3.5%
Trituration	71.3	69.8	-1.5	-2.2%
Alim. Humaine	0.7	0.7	0.0	0.0%
Alim. Animale	2.1	2.2	0.1	5.3%
Stock final	5.6	3.9	-1.7	-30%

Source USDA - février 2022

Les prévisions de production mondiale pour la campagne 2021/2022 ont augmenté de 3,2 Mt depuis septembre mais sont réduites de 2,5 Mt sur un mois. La production mondiale est donc toujours attendue en baisse

par rapport à la campagne précédente de 2,5 Mt suite à la baisse de la production canadienne qui n'est pas totalement compensée par la hausse des récoltes dans d'autres pays.

En Australie, grâce à la hausse des rendements et une récolte record, la production devrait être plus importante que prévu fin de 2021 ce qui devrait atténuer quelque peu les tensions dans l'Union européenne en janvier/juin 2022.

La production indienne tire également son épingle du jeu en raison d'une hausse des surfaces suite à une météo clémente et des prix de la graine élevés qui ont incité les agriculteurs indiens à semer.

Malgré une révision à la hausse de la trituration mondiale ce mois-ci, cette dernière reste attendue en recul de 2,2% par rapport à la campagne précédente en raison de la baisse de l'attractivité et de la disponibilité des canolas canadiens. En effet, des approvisionnements intérieurs limités au Canada devraient freiner les écoulements de canola du pays pendant le reste de la campagne de commercialisation 2021/22 ainsi que ceux de tourteaux et d'huile. La trituration canadienne a déjà fortement baissé en décembre et selon l'analyste Oil World, elle est tombée depuis août à un plus bas en 6 ans. Les données préliminaires publiées par la Commission canadienne des grains confirment ces tendances, qui devraient se poursuivre sur la seconde moitié de campagne.

Avec l'effondrement de la production canadienne, et la forte perte d'attractivité du colza dans les usines de trituration mondiale, le commerce extérieur de colza est toujours attendu en baisse cette saison. La chute des exportations canadiennes ne sera que partiellement compensée par la progression des exportations de l'Australie et de l'UE.

Côté mer Noire, malgré d'importants stocks actuel, le volume d'exportation réel en janvier/juin 2022 dépendra fortement de paramètres politiques. À l'heure actuelle, les achats étrangers en provenance de la Russie seraient encore pratiquement inexistantes en raison des droits d'exportation prohibitifs dans ce pays.

Côté UE 27, le recul des importations de colza d'une année sur l'autre (origine Canada notamment) entraîne une réduction des stocks européens début 2022 mais d'après Oil World, la production record de canola australien fin 2021 devrait plus que compenser cette baisse, maintenant les importations totales de l'UE à environ 3,0 Mt (dont 2,7 à 2,8 Mt en provenance d'Australie).

Graines de tournesol 2020/21, prévisions 2021/22

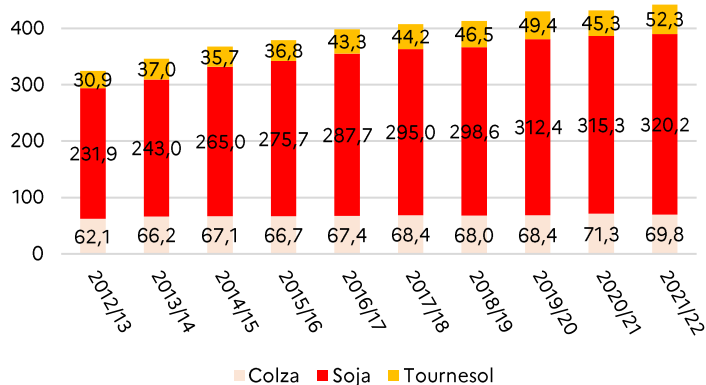
en Mt	2020/21	2021/22*	var. en vol	var. en %
Stock initial	2.8	2.1	-0.7	-24.1%
Production	49.2	57.3	8.1	16.4%
Trituration	45.3	52.3	7.0	15.5%
Alim. Humaine	2.1	2.2	0.1	3.3%
Alim. Animale	2.3	2.1	-0.2	-8.3%
Stock final	2.1	2.4	0.3	12%

Source USDA - février 2022

En février, les prévisions de production de tournesol restent inchangées sur un mois, mais sont en augmentation de 1,8 Mt par rapport aux prévisions de septembre et sont toujours attendues à un record historique de 57,3 Mt pour la campagne 21/22 (+ 8,1 Mt sur un an) en raison d'une hausse significative des surfaces chez les principaux producteurs et du rebond des rendements notamment en mer Noire et en Europe. Avec la hausse des disponibilités, des marges de trituration rentables, et en raison de la forte demande en huile de tournesol, la demande industrielle devrait également nettement progresser sur une année (+ 7 Mt).

Concernant les échanges mondiaux de tournesol, les analyses divergent. Alors, qu'ils sont attendus en hausse sur une année par l'USDA, l'analyste Stratégie Grains prévoit une baisse de 0,57 Mt par rapport à la campagne 2020/21, et ce malgré l'accroissement prévu de l'offre mondiale. Cette baisse concernerait principalement la Russie et le Kazakhstan, en raison des restrictions à l'exportation pénalisant l'attractivité de ces origines, et dans une moindre mesure, l'UE, la Chine et l'Argentine en raison de la forte demande intérieure.

Évolution de la trituration mondiale oléagineuse en Mt



Source USDA – février 2022

La trituration des graines oléagineuses a commencé timidement depuis le début de cette saison malgré des récoltes record notamment en Russie, en Ukraine et dans l'Union Européenne. Les agriculteurs ont été des vendeurs réservés dans plusieurs pays. Elle devrait augmenter sur le reste de la campagne principalement en soja et tournesol.

Ainsi, les estimations de trituration de l'USDA ont été révisées à la baisse de 5 Mt en février par rapport aux prévisions d'octobre, à un niveau de 521,16 Mt (+17,9 Mt par rapport à 2020/21) en raison du faible niveau de trituration de soja en Chine, en Argentine et au Paraguay, qui a plus que compensé la hausse de la trituration du colza indien et du soja américain. La demande chinoise animale en tourteau de soja a été réduite sur le dernier trimestre 2021 et en Amérique du Sud, les cultures réduites par la sécheresse limitent les perspectives de trituration.

Les niveaux de trituration de soja ont néanmoins dépassé les attentes aux Etats-Unis, au Brésil et en Argentine sur la période septembre-décembre 2021, stimulé par la demande croissante d'huile de soja.

Sur une année la trituration de soja est toujours attendue en forte hausse de presque 5 Mt à 320,24 Mt pour la campagne 2021/22 grâce à des marges de trituration favorables et à l'amélioration des perspectives d'exportation de tourteaux de soja des Etats-Unis

Au Canada, les approvisionnements intérieurs limités devraient freiner les écoulements de canola canadien pendant le reste de la campagne de commercialisation 2021/22 et la trituration de canola est attendue en baisse. Selon l'analyste OilWorld, elle est tombée à un plus bas en 6 ans sur la période août-décembre.

UNION EUROPÉENNE

Contexte

• Euro contre dollar américain



Le dollar états-unien a chuté face à l'euro au cours du mois de janvier, avant de se rétablir à un niveau similaire au mois de décembre, à environ 1,13 \$. La moyenne de ce mois est stable par rapport au mois précédent, et toujours nettement en dessous des valeurs de l'an passé (-7%). L'euro s'échangeait à 1,132 \$ au 14 février.

Bilans européens oléagineux (UE27)

Au 27 janvier, selon la Commission européenne (CE), la surface en oléagineux pour 2021/22 est prévue à 10,77 Mha, en baisse de 2,3 % par rapport à la moyenne sur 5 ans mais en hausse de 0,5 % par rapport à l'an passé. La production totale est prévue à 30,3 Mt, répartie entre le tournesol à 10,6 Mt, le colza à 17 Mt, et le soja à 2,7 Mt. Pour les

protéagineux, la Commission prévoit une hausse de la production de 2,9 % par rapport à l'année passée et de 5,2 % par rapport à la moyenne 5 ans.

Les importations pour la campagne à venir sont estimées à 4,9 Mt pour le colza, 14,5 Mt pour le soja et à 0,5 Mt pour le tournesol. Les cours des oléagineux se maintiennent à des valeurs élevées en lien notamment avec le maintien des achats des principaux importateurs et les incertitudes sur la production de soja sud-américaine.

• Bilan UE27 colza

en 1 000 t	2019/20	2020/21	2021/22	evol n-1
stock initial	2 000	1 500	500	-66,7%
production	15 380	16 699	17 043	2,1%
importations	5 975	5 797	4 900	-15,5%
ressources totales	23 354	23 995	22 443	-6,5%
trituration	20 812	22 513	21 082	-6,4%
autres utilisations	711	810	761	-6,0%
Util. intérieures dt tritu	21 523	23 322	21 843	-6,3%
exportations (pays tiers)	332	173	100	-42,2%
utilisations totales	21 854	23 495	21 943	-6,6%
stock final	1 500	500	500	0,0%

Source : CE, 27/01/22

• Bilan UE27 soja

en 1 000 t	2019/20	2020/21	2021/22	evol n-1
stock initial	1 990	1 500	1 100	-26,7%
production	2 742	2 628	2 668	1,5%
importations	14 731	15 028	14 500	-3,5%
ressources totales	19 462	19 157	18 268	-4,6%
trituration	15 573	15 763	14 849	-5,8%
autres utilisations	2 149	2 096	1 988	-5,2%
Util. intérieures dt tritu	17 722	17 859	16 837	-5,7%
exportations (pays tiers)	241	197	231	17,0%
utilisations totales	17 962	18 057	17 068	-5,5%
stock final	1 500	1 100	1 200	9,1%

Source : CE, 27/01/22

• Bilan UE27 tournesol

en 1 000 t X	2019/20	2020/21	2021/22	evol n-1
stock initial	900	1 000	700	-30,0%
production	10 244	9 076	10 623	17,0%
importations	971	818	500	-38,9%
ressources totales	12 115	10 894	11 823	8,5%
trituration	9 299	8 416	9 122	8,4%
autres utilisations	1 254	1 107	1 188	7,3%
Util. intérieures dt tritu	10 553	9 523	10 310	8,3%
exportations (pays tiers)	562	671	610	-9,0%
utilisations totales	11 115	10 194	10 920	7,1%
stock final	1 000	700	903	29,0%

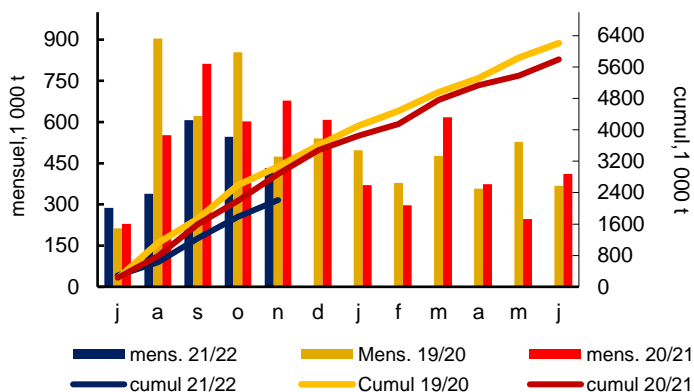
Source : CE, 27/01/22

Commerce extérieur (UE27)

Les échanges européens ont été mis à jour le 19 janvier 2022.

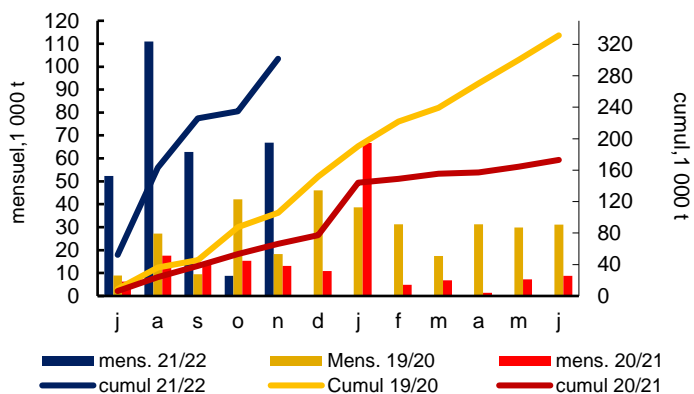
Graines

Importations UE graines de colza depuis pays tiers



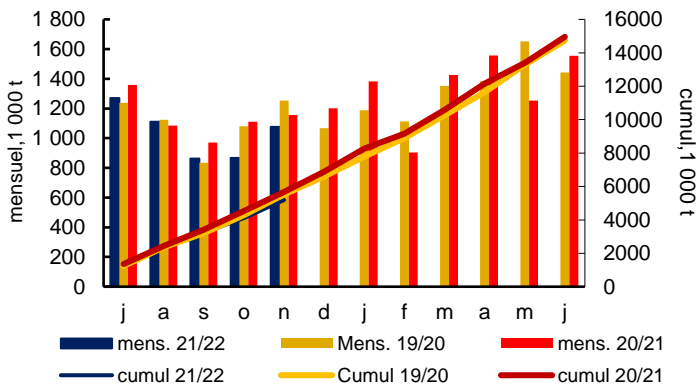
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	678,1	2 873,0
21/22	431,8	2 211,5
Var volume	-246,3	-661,5
Var %	-36,3%	-23,0%

Exportations UE graines de colza vers pays tiers



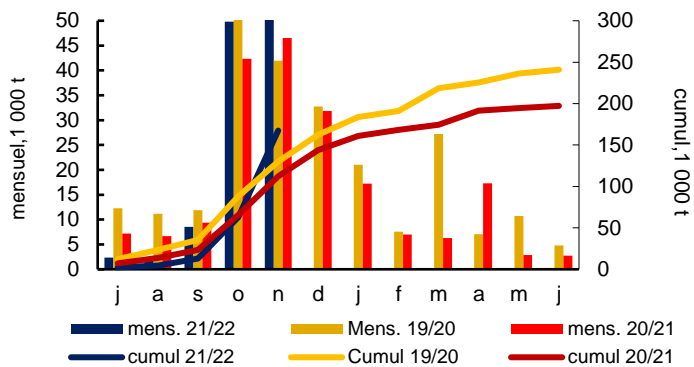
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	13,1	66,4
21/22	66,9	301,7
Var volume	53,8	235,3
Var %	410,8%	354,1%

Importations UE graines de soja depuis pays tiers



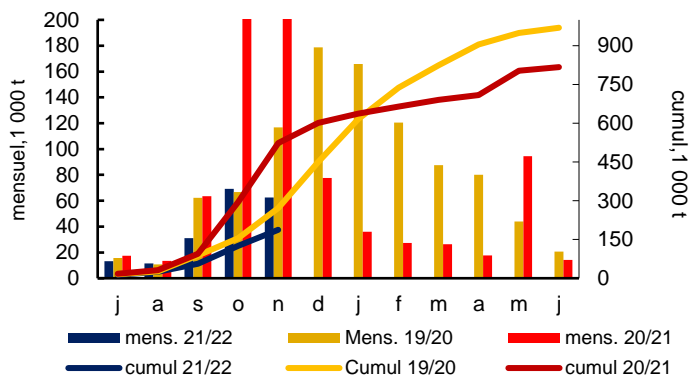
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	1 156,3	5 678,5
21/22	1 075,4	5 186,0
Var volume	-80,9	-492,5
Var %	-7,0%	-8,7%

Exportations UE graines de soja vers pays tiers



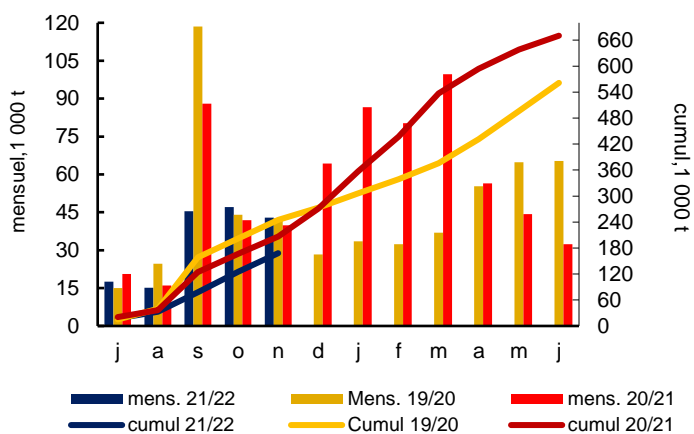
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	46,6	112,1
21/22	104,5	167,4
Var volume	58,0	55,4
Var %	124,5%	49,4%

Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	228,5	523,7
21/22	62,6	187,5
Var volume	-165,9	-336,2
Var %	-72,6%	-64,2%

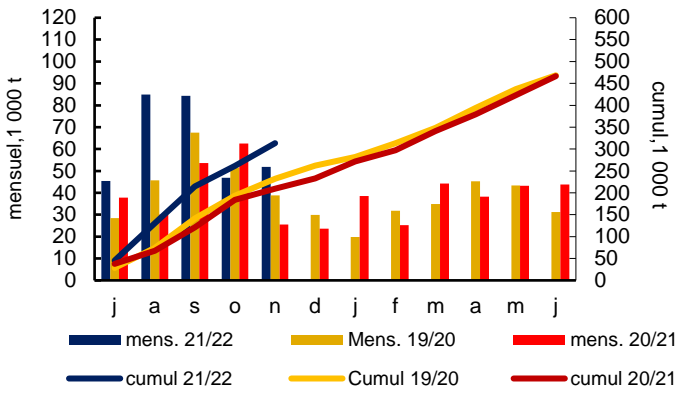
Exportations UE graines de tournesol vers pays tiers



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	39,8	206,2
21/22	42,9	168,1
Var volume	3,1	-38,2
Var %	7,9%	-18,5%

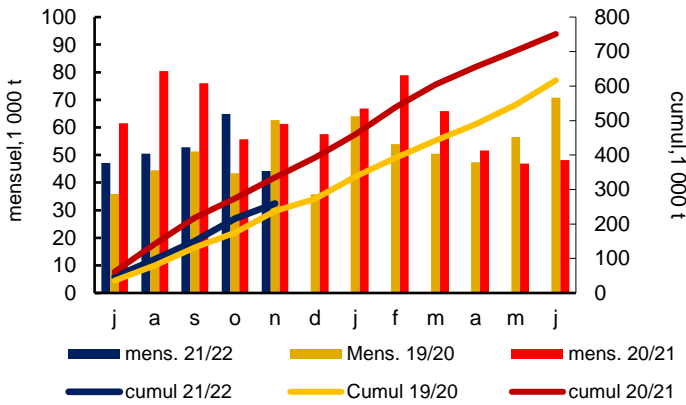
• **Tourteaux**

Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



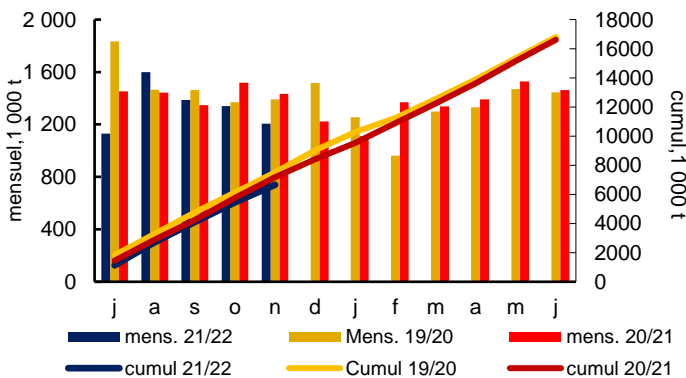
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	25,5	209,4
21/22	51,9	313,4
Var volume	26,3	104,0
Var %	103,1%	49,7%

Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



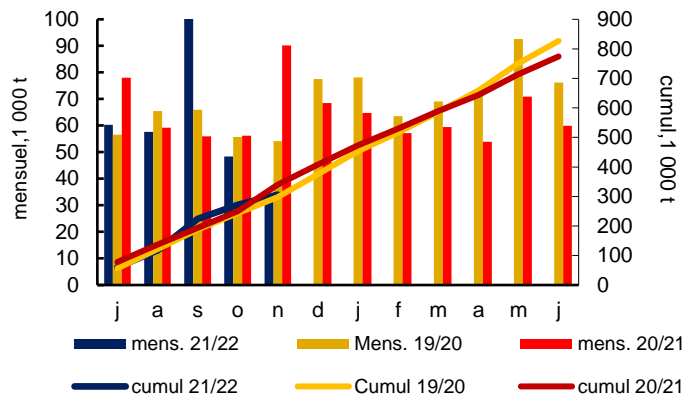
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	61,2	335,0
21/22	44,2	259,6
Var volume	-17,0	-75,4
Var %	-27,8%	-22,5%

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



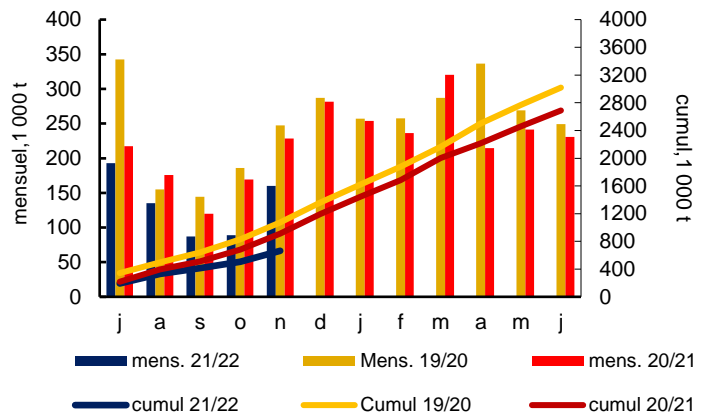
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	1 431,8	7 193,0
21/22	1 204,9	6 660,4
Var volume	-226,9	-532,6
Var %	-15,8%	-7,4%

Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



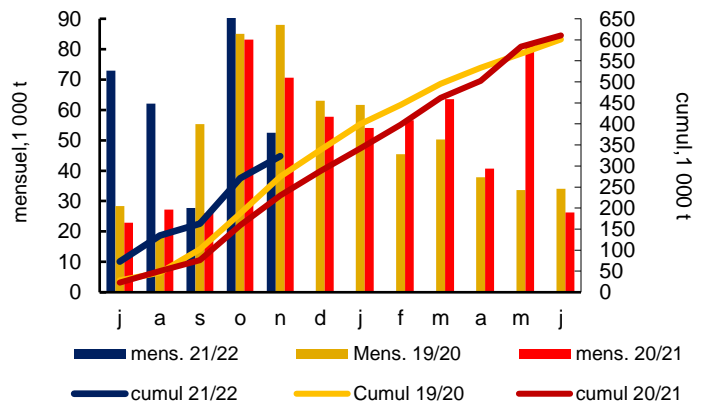
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	90,1	339,7
21/22	34,1	306,2
Var volume	-56,0	-33,5
Var %	-62,2%	-9,9%

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	228,4	910,5
21/22	159,9	664,1
Var volume	-68,5	-246,4
Var %	-30,0%	-27,1%

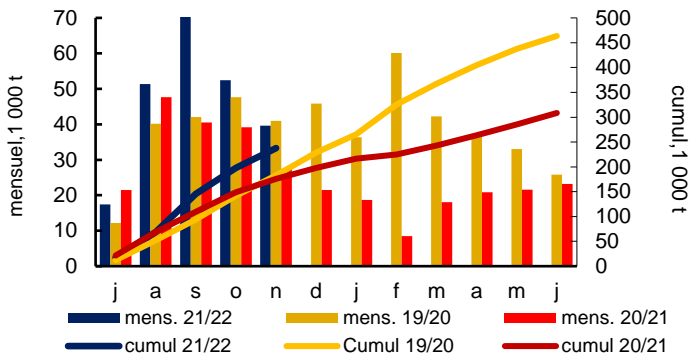
Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	70,6	229,9
21/22	52,4	323,4
Var volume	-18,1	93,5
Var %	-25,7%	40,7%

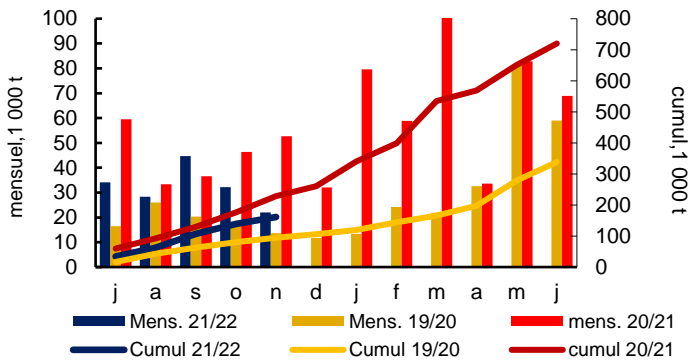
• Huiles

Importations UE huile de colza depuis pays tiers



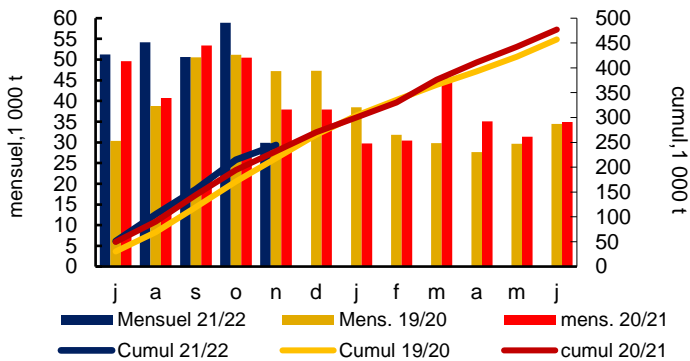
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	27,4	176,3
21/22	39,6	237,8
Var volume	12,3	61,5
Var %	44,7%	34,9%

Exportations UE huile de colza vers pays tiers



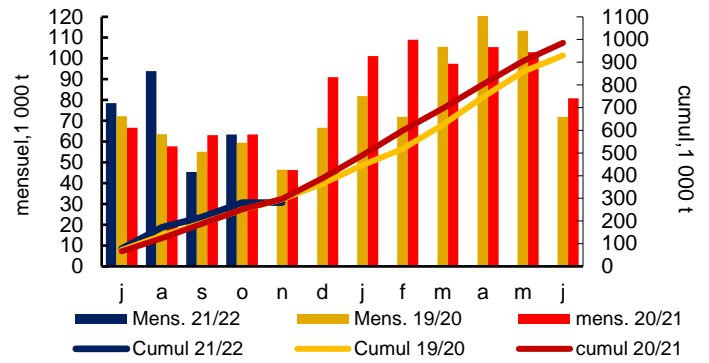
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	52,7	228,5
21/22	22,0	161,3
Var volume	-30,7	-67,2
Var %	-58,2%	-29,4%

Importations UE huile de soja depuis pays tiers



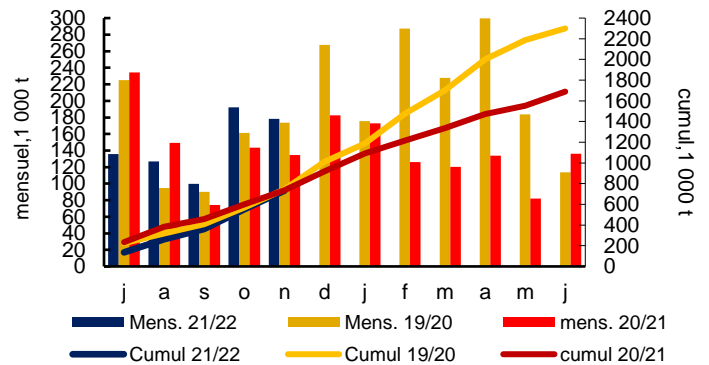
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	37,9	232,2
21/22	29,9	244,7
Var volume	-8,1	12,5
Var %	-21,3%	5,4%

Exportations UE huile de soja vers pays tiers



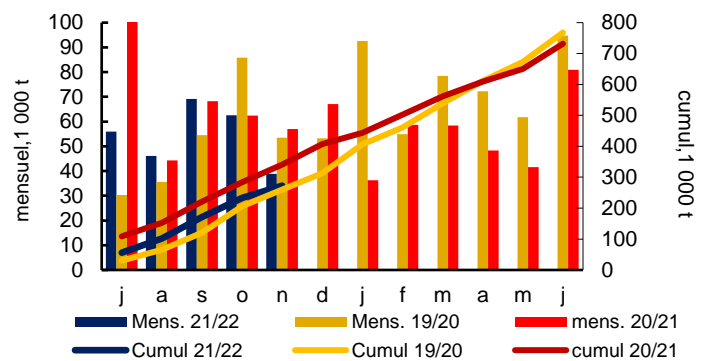
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	46,4	297,5
21/22	0	281,2
Var volume	-46,4	-16,3
Var %	-100,0%	-5,5%

Importations UE huile de tournesol depuis pays tiers



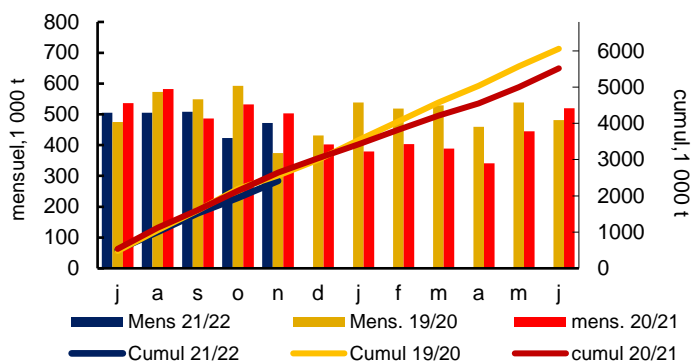
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	134,6	735,8
21/22	178,4	733,1
Var volume	43,8	-2,8
Var %	32,5%	-0,4%

Exportations UE huile de tournesol vers pays tiers



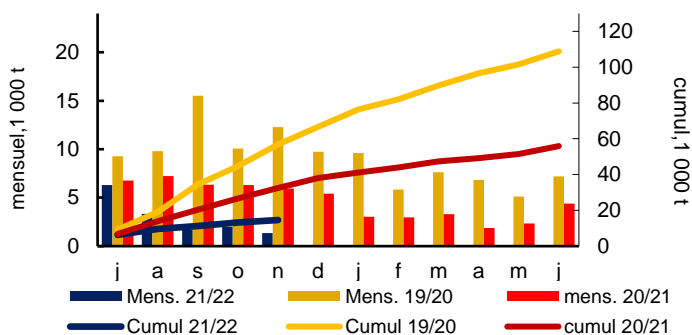
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	56,9	340,5
21/22	38,9	272,6
Var volume	-18,0	-67,9
Var %	-31,6%	-19,9%

Importations UE huile de palme depuis pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import novembre	cumul 5 mois
20/21	503,4	2 640,0
21/22	471,5	2 413,0
Var volume	-31,9	-227,0
Var %	-6,3 %	-8,6 %

Exportations UE huile de palme vers pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export novembre	cumul 5 mois
20/21	5,9	32,6
21/22	1,3	14,6
Var volume	-4,6	-18,0
Var %	-77,5%	-55,2%

FRANCE

Bilan français

Les bilans français ont été révisés lors de la réunion bilan du 21 janvier 2022.

- Graines oléagineuses

Colza

X 1000 t	2019/20	2020/21*	2021/22**
Production	3 523	3 297	3 282
Stock initial	204	149	46
Collecte	3 473	3 266	3 212
Importations	1 586	1 680	1 800
Ressources totales	5 264	5 095	5 058
Trituration	3 897	3 953	4 025
Autres utilisations	60	64	62
Exportations	1 157	1 032	950
Utilisations totales	5 114	5 049	5 037
Stock final	149	46	22

*provisoire

**prévisionnel

Au 1^{er} décembre 2021, la production de colza pour la campagne 21/22 était toujours estimée quasi stable sur un an et s'élève à 3,3 Mt pour une surface estimée à 981 Mha, 30 % en dessous de la moyenne quinquennale 2016-2020 (4,4 Mt). Les rendements obtenus sont prévus optimistes et pourraient permettre d'élargir l'offre de cet oléagineux d'une année sur l'autre.

Avec des ressources et des utilisations totales de 5,1 Mt, le niveau des stocks reste stable par rapport aux dernières prévisions d'octobre, au niveau le plus bas depuis les 5 dernières années, à 22 kt.

Pour la campagne 2022/23, le SSP prévoit une nette hausse des surfaces de colza d'hiver, évaluée au 01/02 à 1,16 Mha, (+18 % par rapport à 2021), un niveau toutefois encore inférieur à la moyenne quinquennale 2017-2021 (-6,9 %).

Tournesol

X 1000 t	2019/20	2020/21*	2021/22**
Production	1 298	1 607	2 005
Stock initial	82	118	101
Collecte	1 175	1 459	1 756
Importations	304	181	140
Ressources totales	1 561	1 758	1 997
Trituration	915	1 185	1 350
Autres utilisations	51	57	52
Exportations	476	427	500
Utilisations totales	1 442	1 657	1 895
Stock final	118	101	102

*provisoire

**prévisionnel

Au 1^{er} décembre, le SSP a revu ses estimations de production de tournesol pour la campagne 2021/22 à la hausse de 15 % par rapport aux prévisions d'octobre. Elle s'affiche ainsi à 2 Mt, en hausse de 25 % sur un an et de 45 % par rapport à la moyenne 2016-2020. Les surfaces sont attendues à la baisse de 10 % sur un an à un niveau de 699 kha. Les rendements augmentent ainsi mécaniquement de 25 % à 28,7 q/ha avec de bonnes conditions surtout en début de cycle. Ils sont de +40 % par rapport à la campagne 2020/21 et de +26 % par rapport à la moyenne quinquennale qui s'établit à 23 q/h. En ligne avec l'augmentation de la récolte française, la trituration pour la campagne 2021/22 est prévue en hausse de 165 kt sur une année (+14 %) et de 21,6 % par rapport à la moyenne des dernières 5 années. Les importations sont prévues en baisse de 66 % par rapport à la moyenne quinquennale. Les exportations sont désormais estimées en hausse de 17,2 % par rapport à la campagne précédente à un niveau de 500 kt.

Au 1^{er} février le SSP prévoit pour la future campagne 2022/23 une sole de tournesol en recul d'au moins 3 % par rapport à la campagne actuelle.

Soja

X 1000 t	2019/20	2020/21*	2021/22**
Production	429	407	450
Stock initial	97	76	74
Collecte	364	319	358
Importations	658	570	490
Ressources totales	1 119	965	922
Trituration	670	529	460
Autres utilisations	209	213	214
Exportations	164	149	175
Utilisations totales	1 042	891	849
Stock final	76	74	73

*provisoire

**prévisionnel

Au 1^{er} décembre, la production de soja 2021/22 s'établit à 450 kt (+10,6 % par rapport à 2021 et +13,1 % par rapport à la moyenne 2016-2020). Les rendements sont en progression de 34,1 % sur un an à 29,1 q/ha et les surfaces sont estimées à 157 kha (-17,3 % sur un an et -1,3 % par rapport à la moyenne quinquennale 2016-2020). Avec des importations réduites à 490 kt (-80 kt d'une année sur l'autre) et des utilisations totales en baisse, tirées par la réduction de la trituration estimée à 460 kt (-69 kt par rapport à 2020/21) qui vient plus que compenser la hausse des exportations (+76 kt) à 175 kt, les stocks sont attendus stables d'une année sur l'autre à 73 kt.

Pour la campagne 2022/23, le SSP prévoit une surface de soja quasi stable sur un an à 0,15 Mha.

Pois

X 1000 t	2019/20	2020/21*	2021/22**
Production	709	629	739
Stock initial	87	58	35
Collecte	543	460	514
Importations	19	47	40
Ressources totales	648	565	590
Utilisations intér.	315	336	311
Exportations	275	193	200
Utilisations totales	590	529	511
Stock final	58	35	79

*provisoire

**prévisionnel

Le SSP prévoit au 1^{er} décembre une production de pois en baisse de 56 kt par rapport aux dernières prévisions d'octobre à hauteur de 739 kt pour une surface totale de 246 kha. La production de pois est attendue en hausse de 110 kt (+18%) par rapport à la campagne précédente et 14 % par rapport à la moyenne 2016-2020.

Le stock final, suite à des utilisations intérieures relativement stables et un niveau d'exportations en dessous de la moyenne des cinq dernières campagnes, s'établirait à 79 kt.

Au 1^{er} février 2022, le SSP prévoit une surface de pois protéagineux en diminution d'au moins 20 % d'une année sur l'autre.

Fèverole

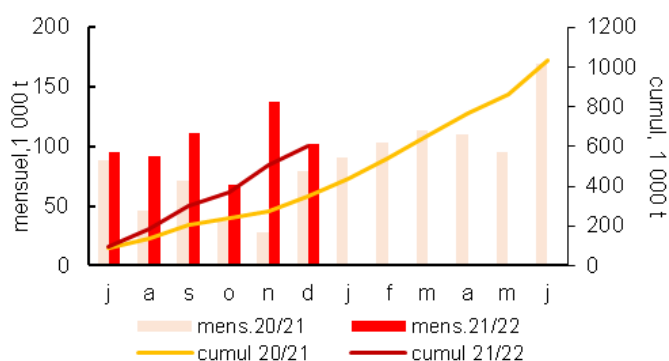
X 1000 t	2019/20	2020/21*	2021/22**
Production	177	148	184
Stock initial	14	16	14
Collecte	97	69	104
Importations	30	34	35
Ressources totales	141	118	153
Utilisations intér.	80	68	70
Exportations	46	36	50
Utilisations totales	126	104	120
Stock final	16	14	33

Le SSP prévoit au 1^{er} décembre une production 2021 de fèverole en hausse de 23,8 % sur un an mais relativement stable par rapport à la moyenne 2016-2020. Avec une surface stable sur un an à 78 kha, les rendements sont estimés atteindre 23,5 q/ha.

Commerce extérieur

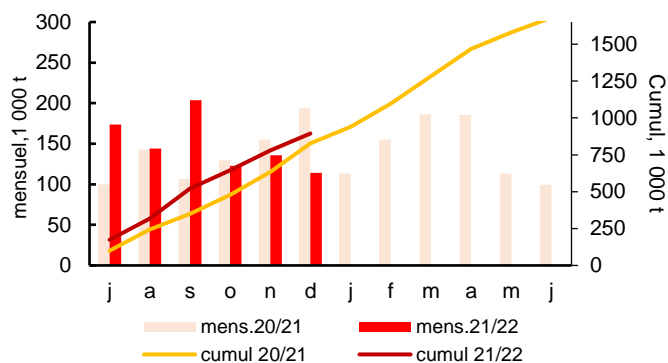
Graines oléagineuses

Exportations françaises de colza



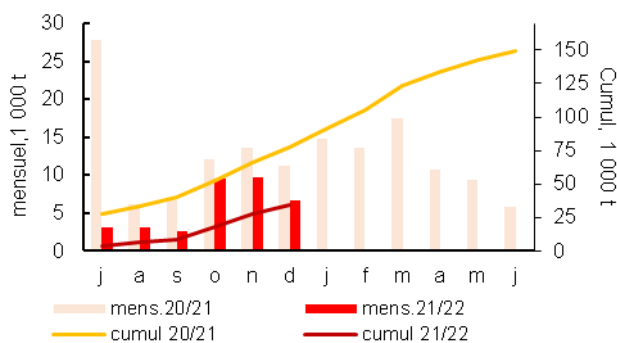
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	79,6	350,0
21/22	101,9	605,0
Var volume	22,3	255,1
Var %	28,0%	72,9%

Importations françaises de colza



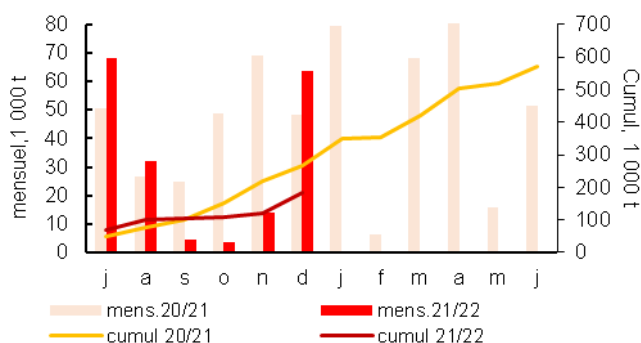
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	193,8	827,6
21/22	114,0	894,5
Var volume	-79,8	66,9
Var %	-41,2%	8,1%

Exportations françaises de soja



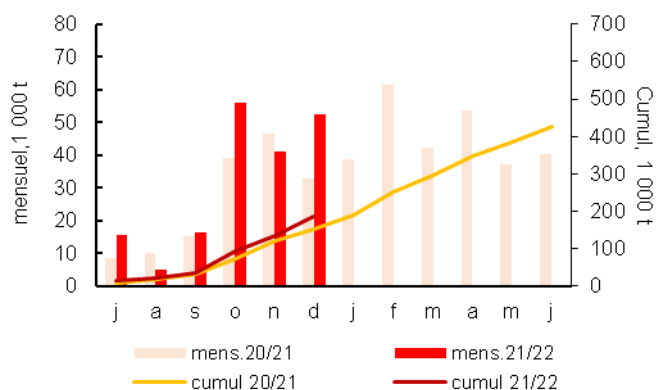
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	11,3	77,2
21/22	6,6	34,7
Var volume	-4,7	-42,6
Var %	-41,5%	-55,1%

Importations françaises de soja



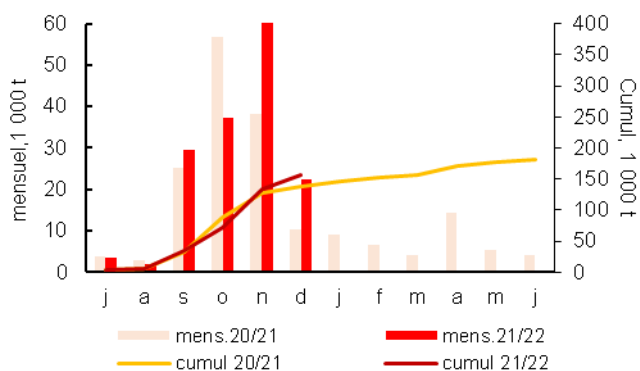
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	48,5	268,3
21/22	63,7	185,4
Var VOL	15,2	-82,8
Var %	31,3%	-30,9%

Exportations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	32,9	152,9
21/22	52,5	187,2
Var volume	19,6	34,3
Var %	59,4%	22,4%

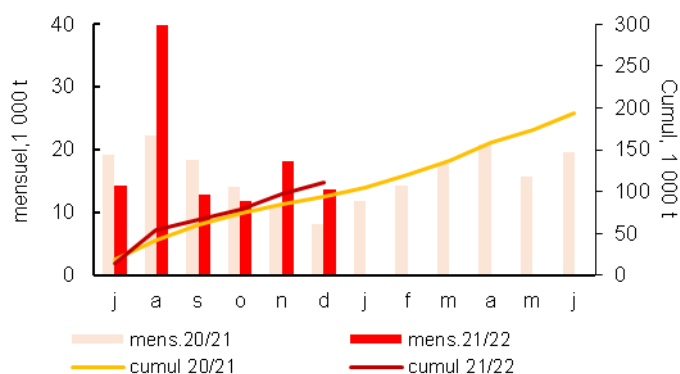
Importations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	10,4	137,2
21/22	22,4	156,8
Var volume	11,9	19,6
Var %	114,2%	14,3%

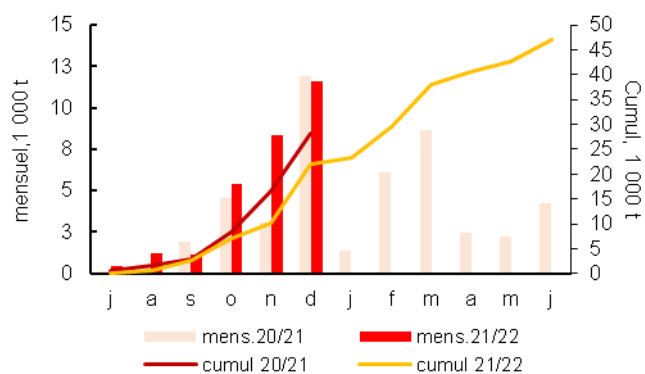
• Graines protéagineuses

Exportations françaises de pois



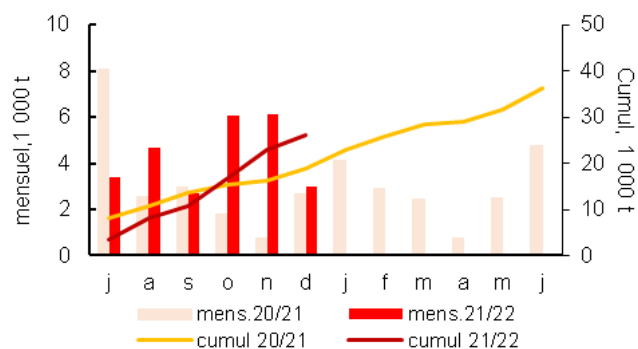
POIS (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	8,3	93,5
21/22	13,7	110,7
Var volume	5,4	17,2
Var %	65,8%	18,4%

Importations françaises de pois



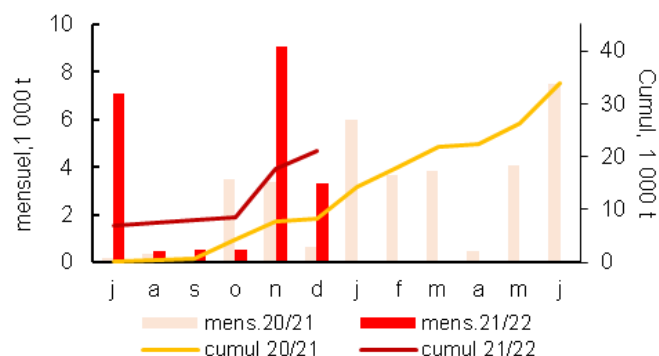
POIS (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	11,9	22,1
21/22	11,6	28,2
Var VOL	-0,3	6,1
Var %	-2,3%	27,6%

Exportations françaises de fèvesoles



FEVEROLES (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	2,7	18,9
21/22	3,0	26,0
Var volume	0,3	7,1
Var %	11,6%	37,4%

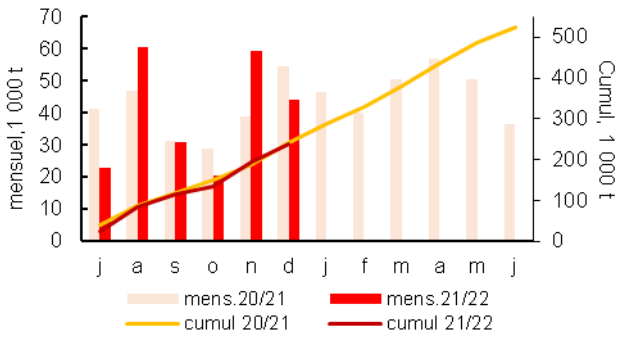
Importations françaises de fèvesoles



FEVEROLES (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	0,6	8,3
21/22	3,3	21,0
Var volume	2,7	12,7
Var %	413,2%	152,4%

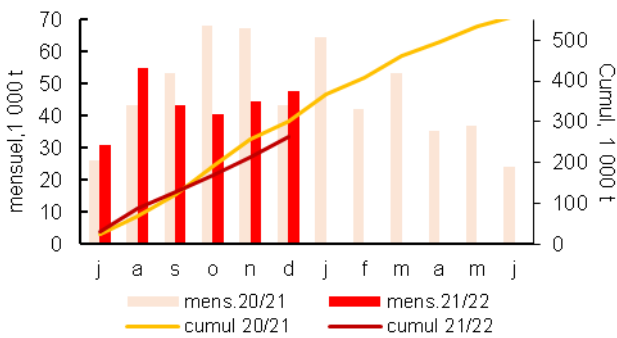
• **Tourteaux**

Exportations françaises de tourteaux de colza



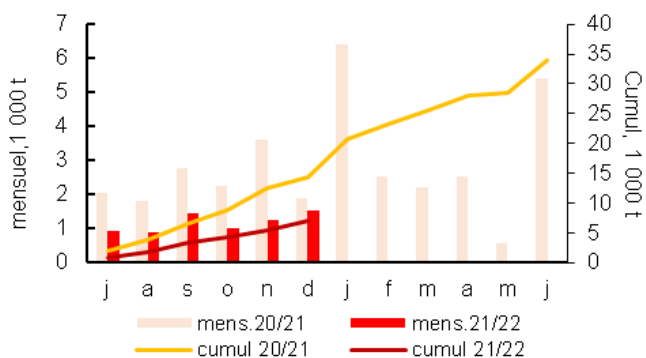
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	54,7	242,2
21/22	44,2	238,2
Var volume	-10,5	-4,0
Var %	-19,2%	-1,7%

Importations françaises de tourteaux de colza



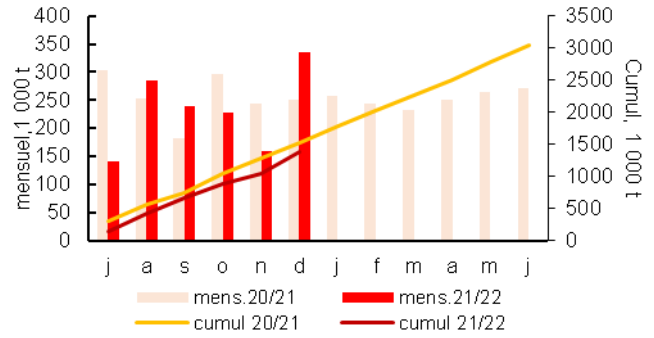
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	43,2	301,3
21/22	47,8	262,7
Var volume	4,6	-38,6
Var %	10,7%	-12,8%

Exportations françaises de tourteaux de soja



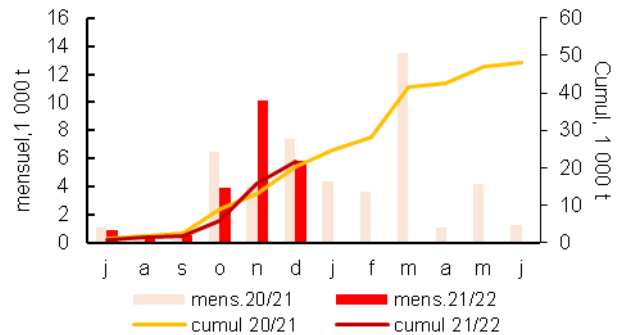
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	1,9	14,4
21/22	1,5	7,0
Var volume	-0,4	-7,3
Var %	-20,2%	-51,1%

Importations françaises de tourteaux de soja



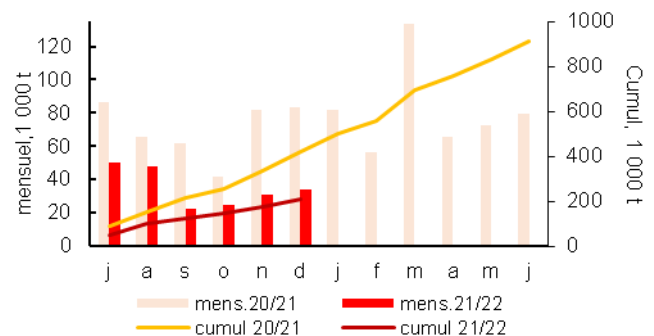
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	249,8	1528,8
21/22	335,1	1387,3
Var volume	85,3	-141,5
Var %	34,1%	-9,3%

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	7,3	20,3
21/22	5,8	21,7
Var volume	-1,6	1,4
Var %	-21,1%	7,0%

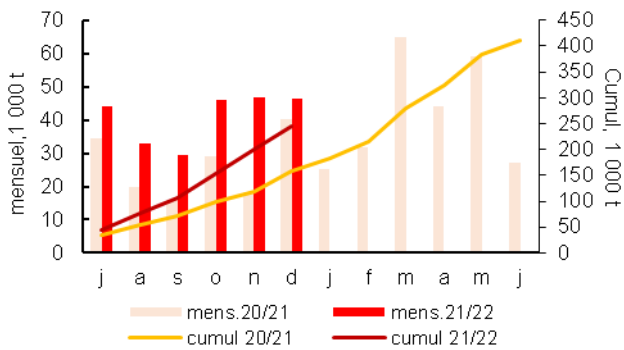
Importations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	83,5	420,9
21/22	33,9	209,8
Var volume	-49,6	-211,1
Var %	-59,4%	-50,1%

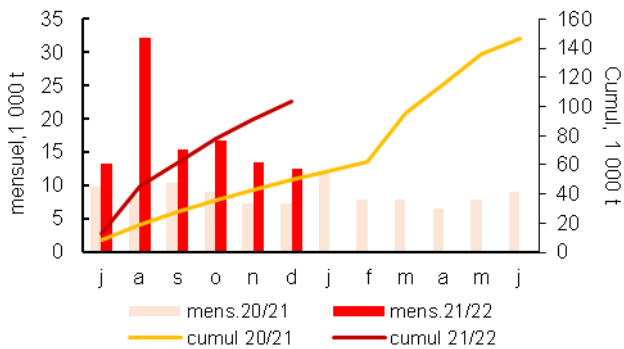
• **Huiles brutes et raffinées**

Exportations françaises d'huile de colza



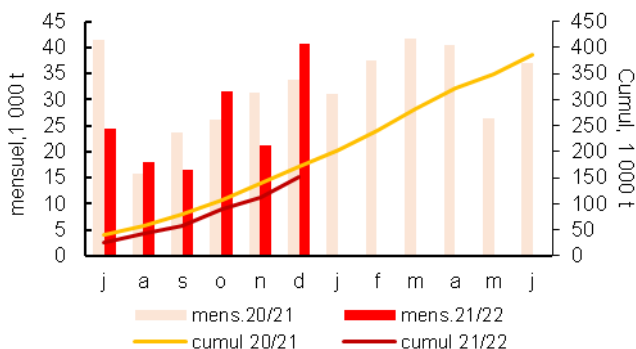
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	6,8	50,0
21/22	12,6	103,9
Var volume	5,8	53,9
Var %	85,5%	107,9%

Importations françaises d'huile de colza



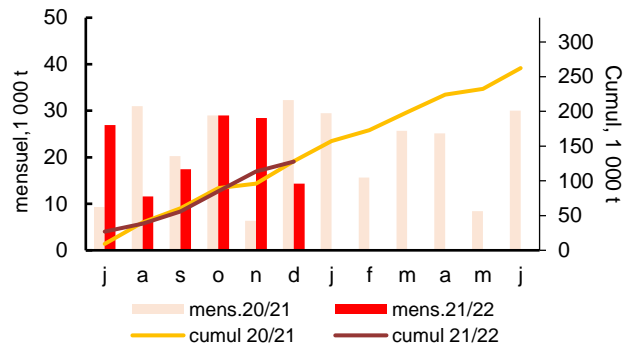
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	40,2	158,3
21/22	46,5	246,0
Var volume	6,3	87,7
Var %	15,7%	55,4%

Exportations françaises d'huile de tournesol



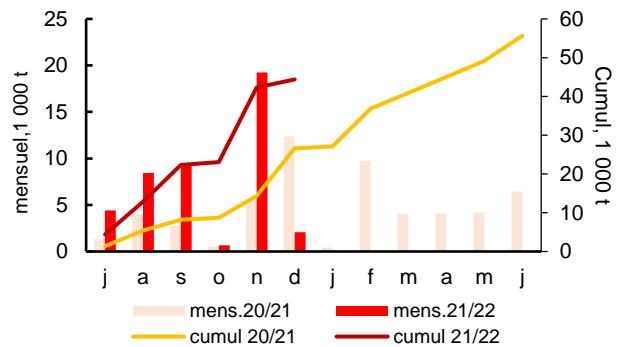
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	33,9	172,3
21/22	40,7	152,3
Var volume	6,9	-20,0
Var %	20,3%	-11,6%

Importations françaises d'huile de tournesol



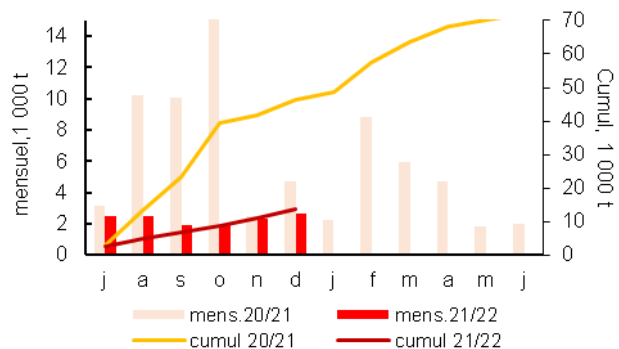
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	32,3	128,1
21/22	14,3	127,7
Var volume	-17,9	-0,4
Var %	-55,6%	-0,3%

Exportations françaises d'huile de soja



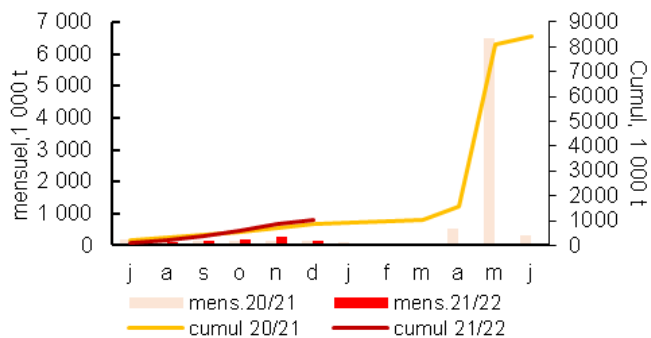
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	12,4	26,6
21/22	2,1	44,4
Var volume	-10,3	17,7
Var %	-83,1%	66,6%

Importations françaises d'huile de soja



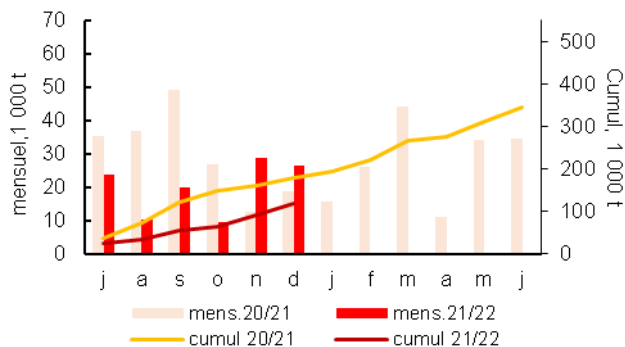
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	4,7	46,5
21/22	2,6	13,8
Var volume	-2,1	-32,7
Var %	-44,3%	-70,3%

Exportations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export décembre	Cumul 6 mois
20/21	149,8	842,2
21/22	157,3	1034,0
Var volume	7,5	191,8
Var %	5,0%	22,8%

Importations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import décembre	Cumul 6 mois
20/21	18,7	179,4
21/22	26,3	118,5
Var volume	7,6	-60,9
Var %	40,6%	-33,9%



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

12 rue Henri Rol-Tanguy / TSA 20002 / 93555 Montreuil cedex
Tél. : +33 1 73 30 30 00 — www.franceagrimer.fr

@FranceAgriMerFR FranceAgriMer