

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Février 2023

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production / Prix

**SOJA** : Baisse des prévisions de production mondiale de 5 Mt sur un mois selon l'USDA, avec des conditions météorologiques sèches en Argentine (production et offre totale argentine prévues à leur plus bas niveau sur 5 ans) et la baisse de la sole ukrainienne récoltée.

Ces inquiétudes sur les conditions météorologiques en Amérique du Sud ont soutenu les prix, tandis que le recul des cours du pétrole brut et l'incertitude sur la demande chinoise ont joué à la baisse.

**HUILES** : Net rebond du marché de l'**huile de palme** qui se négocie à son plus haut niveau depuis début janvier poussé par la hausse des mandats d'incorporation en Indonésie et en Malaisie, la baisse de la production attendue dans ces secteurs et les restrictions sur les exportations indonésiennes. Les analystes de la SGS et Intertek Testing Services estiment les expéditions malaisiennes en hausse de 7% à 9% entre les 15 premiers jours de janvier et de février.

Les prix de l'**huile de soja** 2022/23 devraient continuer à être soutenus par l'augmentation de la production de biocarburants aux États-Unis et en Amérique du Sud, ainsi que par la baisse attendue de la production et de la trituration de soja en Argentine.

En **huile de tournesol**, la demande pour l'origine ukrainienne est actuellement réduite, pesant sur les prix locaux. Mais si les cours des autres huiles continuent de progresser et si les négociations sur le corridor se déroulent bien, l'intérêt pour les origines ukrainiennes pourrait revenir.

**COLZA/CANOLA** : Dans le sillage des huiles, les prix de la graine ont suivi une tendance haussière sur un mois en lien avec des marges de trituration excellentes au Canada stimulant la demande. La régression de l'euro face au dollar a également été un facteur de soutien aux cotations françaises et européennes redonnant de l'attractivité aux marchandises sur la scène internationale. Cependant, une certaine pression vendeuse au Canada, la remontée de la production indonésienne d'huile de palme et le relèvement des assolements hexagonaux 2022 (récolte 2023) par Agreste entre décembre 2022 et février 2023, ont constitué des facteurs baissiers.

### Échanges

**Argentine** : baisse des exportations de soja de 1,5 Mt ce mois-ci en raison de la baisse de la production et de la lenteur des ventes par les agriculteurs voulant se prémunir contre l'inflation et les incertitudes entourant les taux de change et les élections générales d'octobre 2023. La trituration de soja est également revue à la baisse mais les industriels devraient compenser en partie la baisse de l'offre intérieure en important plus de soja du Brésil et du Paraguay. Ce mois-ci, les importations argentines sont portées au 2<sup>e</sup> niveau plus haut de 6,3 Mt (USDA).

**États-Unis** : poursuivant une tendance à la baisse pluriannuelle, les exportations américaines d'huile de soja pour 2022/23 devraient atteindre un niveau bas record de 318 kt en raison d'une demande intérieure forte et de prix locaux élevés détournant les approvisionnements du marché d'exportation.

**Chine** : Les autorités ont annoncé le 13/02 qu'elles encourageaient la production de colza et la commercialisation de technologie OGM en soja. Elles feront par ailleurs la promotion de formules moins consommatrices en tourteau de soja pour l'alimentation animale, afin de réduire la dépendance du pays aux importations.

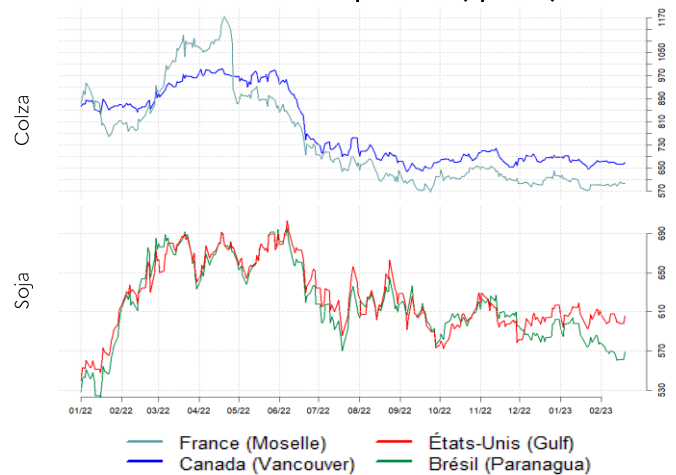
### Utilisations

La part de la production américaine d'huile de soja utilisée pour la consommation industrielle nationale devrait atteindre 44% au cours de la campagne de commercialisation 2022/23, contre 25% il y a dix ans.

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	85,08	19,60	4,5
moy. quinquennale	73,14	17,40	4,1
TOURNESOL	50,77	9,24	1,8
moy. quinquennale	51,87	10,00	1,5
SOJA	383,01	2,47	0,37
moy. quinquennale	354,67	2,70	0,42

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

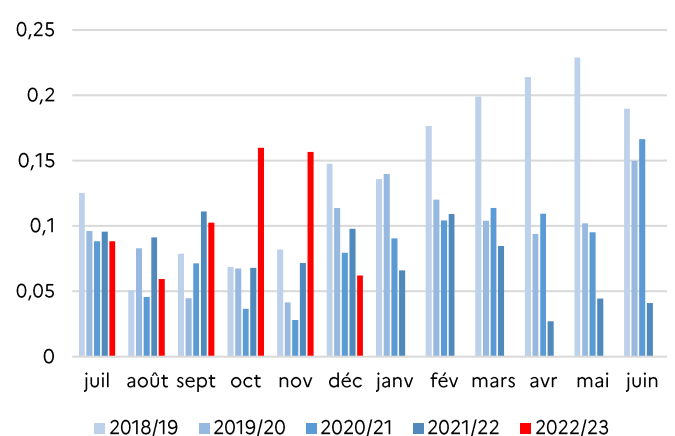
### Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne) \*



Colza, FOB Moselle au 21/02/23**	Tournesol, rendu Bordeaux au 21/02/23**
556	575

Sources : \*CIC - \*\* FranceAgriMer

### Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

# FILIERE CÉRÉALES

L'incertitude quant à l'extension dans le temps du corridor céréalier focalise l'attention du marché. L'accord actuel arrive à échéance le 18 mars.

L'Ukraine demandera cette semaine à l'ONU et à la Turquie d'engager les négociations visant à prolonger l'accord pour une durée d'un an. La Russie continue de bombardier les infrastructures d'Ukraine. Cependant, aucun problème n'a été signalé concernant les terminaux portuaires.

## Production

**Blé**  
La récolte mondiale de blé est attendue à la hausse par le CIC à 796 Mt notamment avec les très bonnes prévisions pour le Canada, la Russie et l'Australie. Le niveau de production du Brésil devrait aussi atteindre un niveau record à 10,6 Mt grâce à divers facteurs : conditions climatiques favorables, investissements et optimisation des rendements.

Selon le CIC, avec des gains de superficies prévus en Amérique principalement, compensés par un recul en Australie, la superficie mondiale récoltée en 2023/24 devrait être similaire à la saison précédente, à 220,7 Mha, + 1 % sur la moyenne quinquennale précédente. Sur la base des rendements tendanciel, inférieurs au record de 2022/23, la production tous blés devrait reculer de 1 %, à 787 Mt.

**Australie :** Les nouveaux chiffres du CIC prévoient toujours un chiffre de production à un niveau record de 38,1 Mt.

**États-Unis :** L'état des cultures d'hiver n'est pas bon, avec la sécheresse et des conditions adverses.

## Orge

Selon les dernières informations officielles canadiennes, alors que les superficies ensemencées en orge devraient être en baisse, les rendements devraient être meilleurs pour cette campagne, permettant de revoir les estimations de production à la hausse.

Les estimations de production pour l'Union européenne par la Commission restent stables (51,6 Mt) alors que celles de l'Argentine sont à nouveau revues à la baisse à cause des sécheresses.

## Blé dur

La production mondiale est attendue à 32,6 Mt en augmentation par rapport à la précédente campagne grâce aux estimations à la hausse en Amérique du Nord. Cependant, dans certains pays et plus particulièrement les principaux

## Cours

> Les productions record attendues en Australie et en Inde, et la compétitivité russe pèsent sur le marché du blé.

Le blé étatsunien ne trouve pas sa place sur le marché, loin d'être compétitif, ses exportations ne se redressent pas.

> Le prix du maïs américain restant très élevé par rapport aux autres origines, les prévisions d'exportations sont revues à la baisse à 48,9 Mt.

Les cours des céréales se sont repris sur Euronext, retrouvant des niveaux d'il y a un mois.

> Les blés d'origine mer Noire et Australie sont les plus compétitifs actuellement, encourageant les pays importateurs à s'y fournir.

> Les taux directeurs de la FED et de la BCE ont de nouveau été revus à la hausse.

Cotations françaises en €/t (21/02/2023)

Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB PLN
289	275	299	426

## Échanges

> Malgré le prix du fret pouvant décourager les achats à la Russie, les exportations continuent d'augmenter et sont même prévues à un niveau record de 43,5 Mt.

> Malgré les défis logistiques auxquels doit faire face l'Ukraine, les exportations de maïs de décembre et janvier ont été supérieures à tous les mois précédents depuis le début de la guerre.

> L'Inde offrira 2 Mt supplémentaires de blé sur le marché intérieur pour faire baisser les prix. Le gouvernement a jusqu'à présent décidé de décharger un total de 5 Mt de blé cette année.

## Utilisations

La demande nord-américaine de maïs est abaissée, en raison d'une consommation d'éthanol carburant plus faible que prévue. L'utilisation en Chine est réduite, où les amidonneries fonctionnent à capacité réduite dans un contexte de faible rentabilité, en partie liée aux prix trop élevés du grain.

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>764</b>	<b>126,4</b>	<b>33,7</b>
<i>moy. quinquennale</i>	728	124,3	35,0
<b>BLÉ DUR</b>	<b>33</b>	<b>7,1</b>	<b>1,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	34	7,7	1,7
<b>MAÏS</b>	<b>1153</b>	<b>52,1</b>	<b>9,9</b>
<i>moy. quinquennale</i>	1144	66,6	12,9
<b>ORGES</b>	<b>153</b>	<b>51,6</b>	<b>11,4</b>
<i>moy. quinquennale</i>	149	52,4	11,8

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

pays producteurs de l'UE, la production est attendue à la baisse notamment en raison des conditions climatiques.

## Maïs

**Brésil :** La région du Rio Grande do Sul est fortement touchée par les conditions sèches. Cependant, les conditions varient fortement d'une région à l'autre : les régions centrales du Brésil subissent des pluies qui ont perturbé les semis de la deuxième récolte. La production reste prévue en forte hausse par rapport à la précédente campagne à 123,1 Mt.

**Argentine :** Production à nouveau revue à la baisse à 53,5 Mt car la sécheresse a beaucoup trop impacté les cultures et il y aura des dégâts liés au gel.

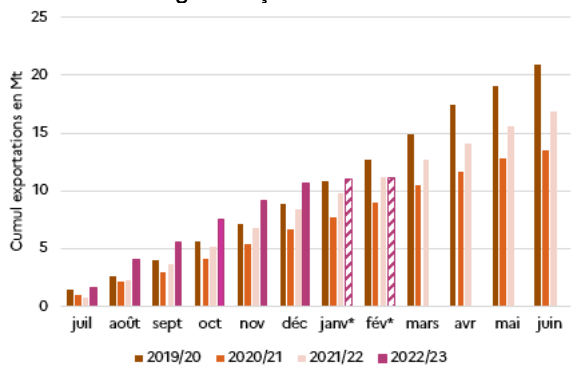
**Chine :** le pays planterait probablement 267 kha maïs OGM cette année dans le cadre d'un essai à grande échelle. Il étudie les cultures vivrières génétiquement modifiées depuis des décennies, mais n'a pas approuvé leur commercialisation en raison de son opposition à la technologie. Cependant, leur utilisation a été de plus en plus soutenue par le gouvernement central dans le cadre d'une campagne nationale pour une plus grande autosuffisance dans les principaux approvisionnements alimentaires du pays.

Évolution des indices de prix des céréales (base 100 = janvier 2000)



Source : CIC \*PLN : Port la Nouvelle

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf janvier/février 2023 (chargements portuaires - Refinitiv)

# FILIERE SUCRE

## Production

**Monde :** Il n'y a pas eu de nouvelle mise à jour du bilan mondial, depuis le 17 janvier. La production de sucre en 2022/23 reste estimée à **192 Mt**, soit 1,2 Mt de plus qu'auparavant. L'excédent de cette campagne est estimé à 2,9 Mt, contre 1,7 Mt dans l'estimation précédente.

- **Inde :** Selon les données de l'Indian Sugar Mills Association (ISMA), la production totale de sucre depuis le début de la campagne 2022/23 est de 22,8 Mt (15/02), soit 0,6 Mt de plus que les 22,2 Mt produites l'an dernier à la même date. Toutefois, suivant les déclarations du commissaire au sucre (Shekhar Gaikwad), la production de sucre dans le principal état producteur, le Maharashtra, pourrait passer à 12,4 Mt en 2022/23, contre 13,7 Mt en 2021/22, en raison des conditions climatiques défavorables dans différentes parties de l'État qui ont eu un impact sur la culture de la canne dont les rendements moyens sont estimés en baisse à 87 t/ha, contre 98 t/ha un an plus tôt. (FO Licht 21/02)
- **Brésil :** Selon les données de l'UNICA, à la fin janvier, les sucreries du Centre/Sud du Brésil ont broyé 542,4 Mt de cannes au titre de la campagne 2022/23, en hausse de 3,8 % par rapport à 522,6 Mt il y a un an. Les usines ont produit 17 000 tonnes de sucre et 213 millions de litres d'éthanol au cours de la seconde quinzaine de janvier, ce qui porte la production totale de la campagne, jusqu'à présent, à 33,5 Mt de sucre et 27,9 milliards de litres d'éthanol. L'UNICA a souligné que des précipitations favorables en décembre et janvier contribuent au bon développement de la récolte de canne sur pied et améliorent les attentes pour la récolte 2023/24 qui débutera en avril. (FO Licht 21/02)
- **Russie :** Selon l'Union russe des producteurs de sucre (Soyuzrossakhar), au 13 février, la Russie a produit 5,9 Mt de sucre de betterave lors de la campagne

## Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2022/23 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	192,0	15,0	4,2
moy. quinquennale	184,8	16,6	5,1

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

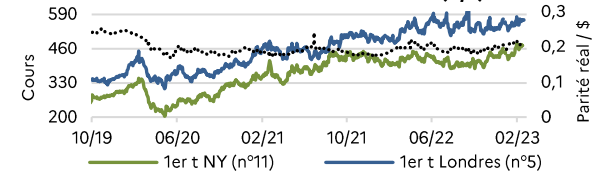
2022/23, soit 0,45 Mt de plus que l'an dernier. La production totale de sucre de la Russie devrait atteindre environ 6,1 Mt cette année, contre 5,6 Mt l'année dernière. C'est la plus importante depuis la production record de 7,8 Mt en 2019/20. (FO Licht 14/02)

• **France (Agreste) :** Le SSP a relevé son estimation de la récolte de betteraves pour 2022/23 à 31,60 Mt en février, contre 31,55 Mt en décembre. C'est une baisse de 8,1 % par rapport à 2021/22 (34,37 Mt). L'estimation des surfaces progresse légèrement à 402 176 ha, contre 401 883 ha l'an dernier. Le rendement betteraves est estimé maintenant à 78,59 t/ha, contre 78,44 t/ha en décembre et 85,51 t/ha l'an dernier (82,44 t/ha en moyenne 5 ans).

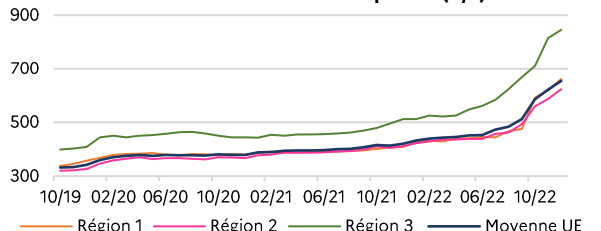
## Cours

- **Monde :** Les marchés se maintiennent à des niveaux élevés, sous l'influence de l'annonce du gouvernement indien de ne pas autoriser les exportations au-delà des 6 Mt déjà autorisées pour la campagne 2022/23, contre 11,2 Mt la campagne précédente et ce, malgré la promesse d'une bonne récolte du Brésil en 2023/24. Toutefois, la chute des cours du pétrole, qui est généralement un facteur baissier, compenserait la hausse. Dans ce contexte, le Réal chute de 1,4 % à 0,206 USD/t (21/02), contre 0,209 USD/t le mois précédent. Les cours du sucre brut à NY (1<sup>er</sup> terme), sont à 470,2 USD/t (21/02), en progression de 8,2 %, par rapport au 20/01 (434,8 USD/t), après avoir atteint un plus haut niveau à 475,8 USD/t le 10 février (un sommet depuis 6 ans). Les cours du sucre blanc à Londres sont à 568,9 USD/t (+ 4 %) le 21/02, contre 547,0 USD/t en janvier, après avoir atteint un plus haut du mois à 572,3 USD/t le 9/02.
- **UE :** La moyenne du prix du sucre blanc européen est à 655 €/t au mois de décembre 2022, + 251 €/t au-dessus du prix de seuil (404 €/t), contre 622 €/t en novembre et 421 €/t (+ 234 €/t) en décembre 2021. La zone 2 (dont la France) est à 624 €/t, soit - 31 €/t par rapport à la moyenne UE27.

## Évolution des cours boursiers (\$/t)\*



## Évolution des cours européens (€/t)\*\*

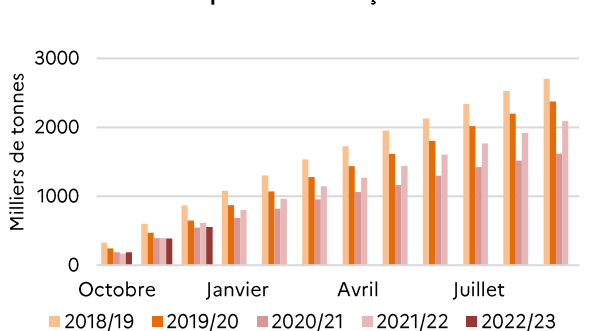


Sources : \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- **Thaïlande :** D'après Samart Noiwan, directeur de l'Office of the Cane and Sugar Board (OCSB), la Thaïlande prévoit de produire 11,5 Mt de sucre au cours de la campagne 2022/23 à partir de 106 Mt de cannes. Avec un tel niveau de production, les exportations de sucre de la Thaïlande pourraient atteindre 9 Mt en 2022/23, en hausse de 17 % par rapport aux 7,7 Mt il y a un an. (FO Licht 10/02)
- **Inde :** Après concertation avec des opérateurs des principales régions productrices, le gouvernement indien a décidé de ne pas approuver de nouvelles exportations de sucre. Il évaluera à nouveau l'offre et la demande intérieures en mars, lorsque le broyage de la canne touchera à sa fin. Cela signifie qu'il n'y aura pas d'exportations supplémentaires au-delà des 6 Mt que l'Inde a déjà autorisées pour cette campagne. Suivant un communiqué de l'Association indienne du commerce du sucre (AISTA), au 9 février, l'Inde a déjà exporté 2,8 Mt de sucre au titre de la campagne 2022/23. (FO Licht 20/02)

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane française

## Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation des risques de récession mondiale avec des politiques de lutte contre l'inflation et ceux du conflit en Ukraine restent des facteurs d'incertitude importants dans les prévisions des 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