



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



RENCONTRES RÉGIONALES GRANDES CULTURES GRAND EST

CONJONCTURE DES MARCHÉS

Cécile GUILLOT
Cheffe du Service Analyse économique
des filières

REIMS - 11 janvier 2024



Sommaire

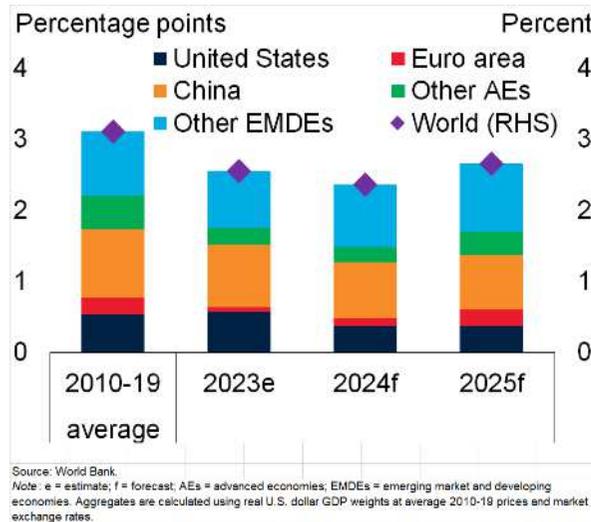
Indicateurs macro-économiques, énergie, engrais

Situation des marchés des grandes cultures : monde, UE, France en :

- **Céréales**
- **Oléoprotéagineux**
- **Sucre**



Prévisions de croissance mondiale

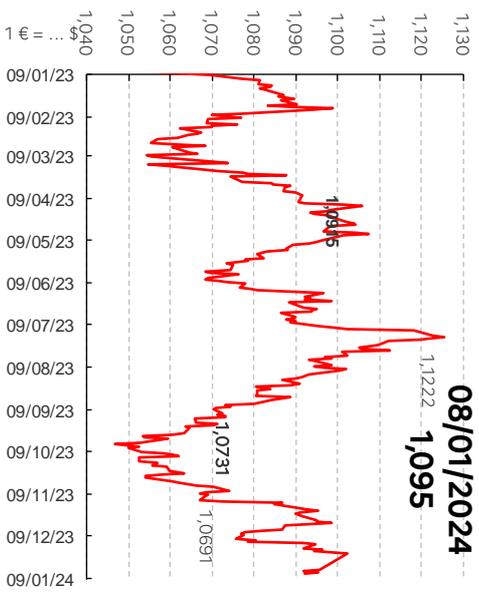


La zone Euro et les États-Unis contribueront faiblement à une croissance mondiale qui ralentira en 2024 et 2025 selon la Banque Mondiale

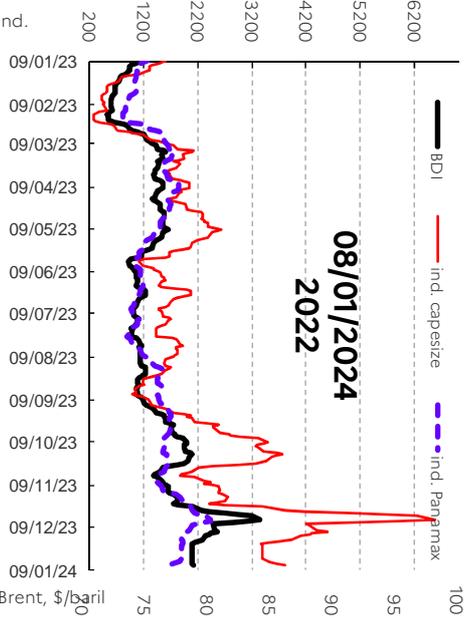
Source : FMI, octobre 2023 – Banque Mondiale janvier 2024

Indicateurs macro-économiques (1/2)

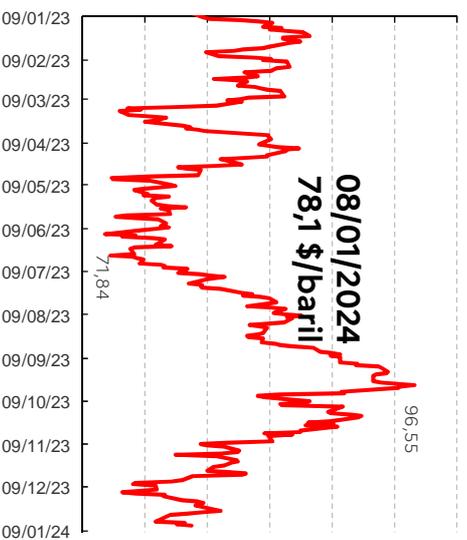
Euro-dollar



Courte durée BDI



Prix du Brent

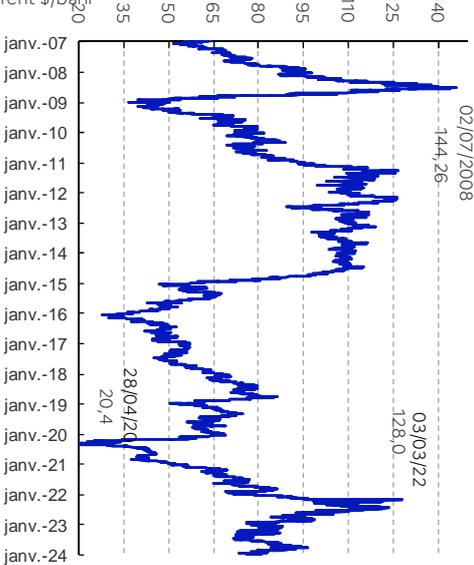
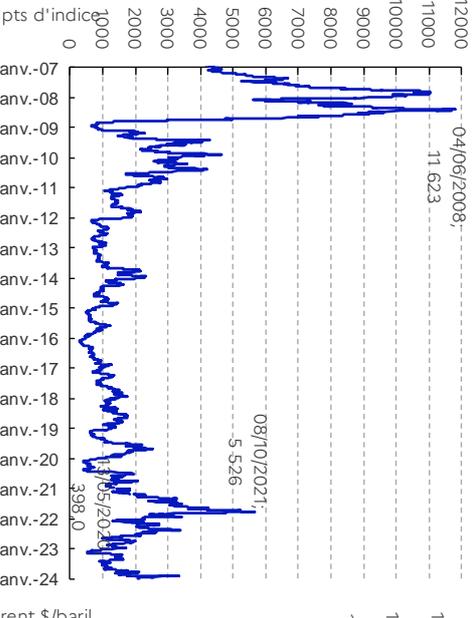
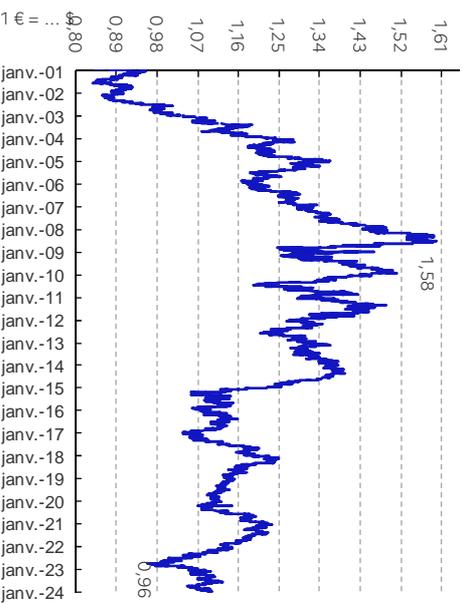


↑ 0,5% m/m-1 déc-23 vs Oct-23
↑ 2,8% a/a-1 déc-23 vs déc-22

↑ 30,2% m/m-1 déc-23 vs Oct-23
↑ 66,8% a/a-1 déc-23 vs déc-22

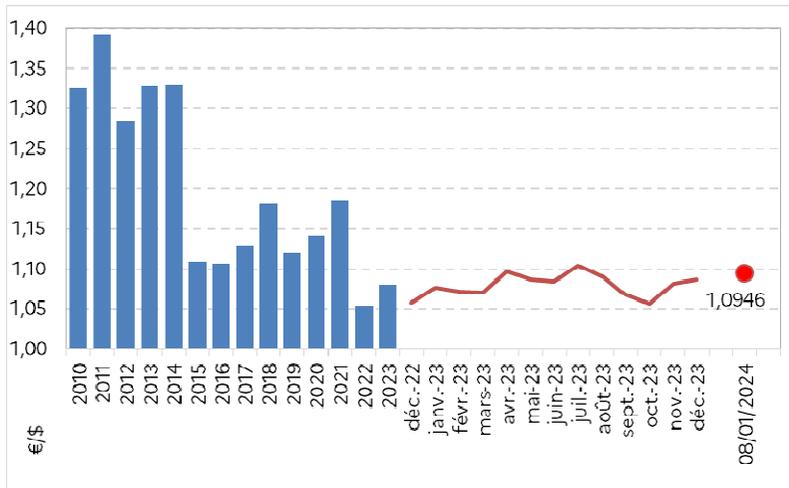
Longue durée

↓ -5,7% m/m-1 déc-23 vs Oct-23
↓ -4,9% a/a-1 déc-23 vs déc-22

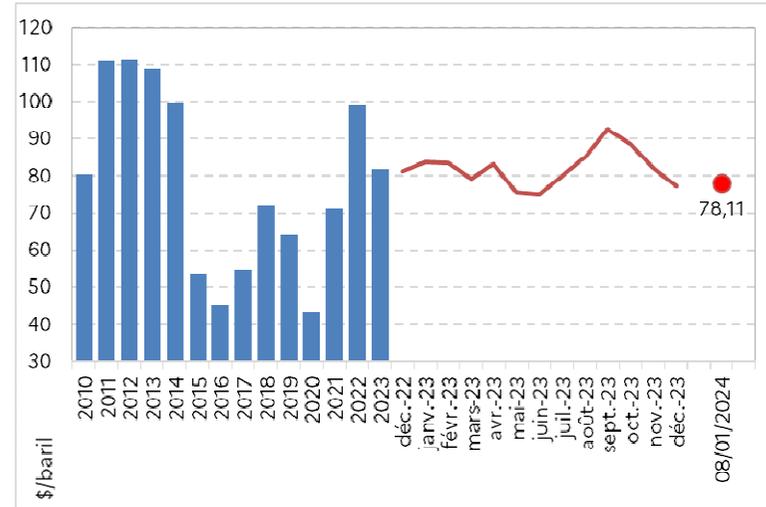


Indicateurs macro-économiques (2/2)

Euro/Dollar



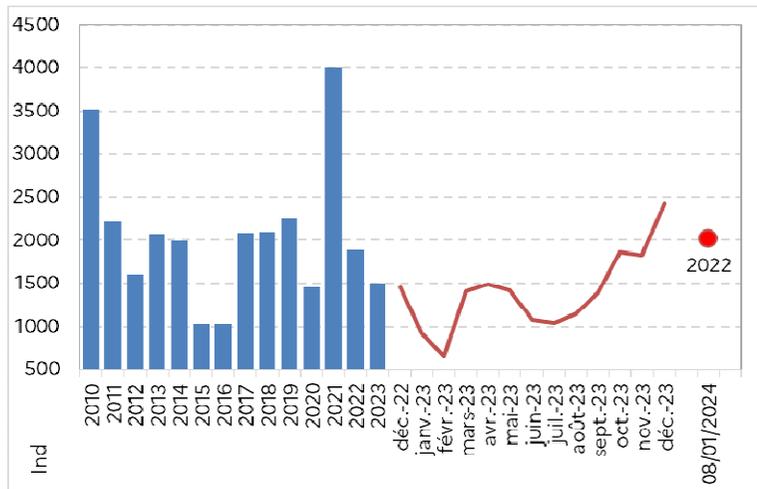
Brent



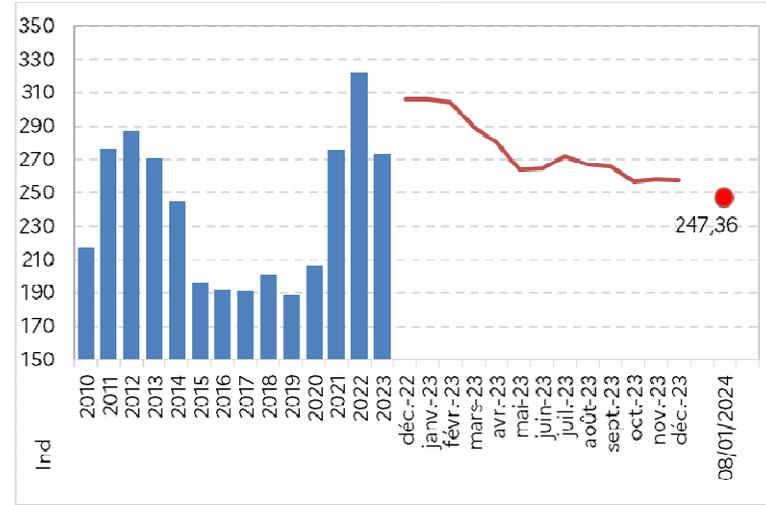
BDI	BRENT	Euro Dolar	GOI
↑ 32,8%	↓ -5,7%	↑ 0,5%	↓ -0,2%
↑ 66,8%	↓ -4,9%	↑ 2,8%	↓ -15,9%

m/m-1 déc-23 vs nov-23
a/a-1 déc-23 vs déc-22

BDI

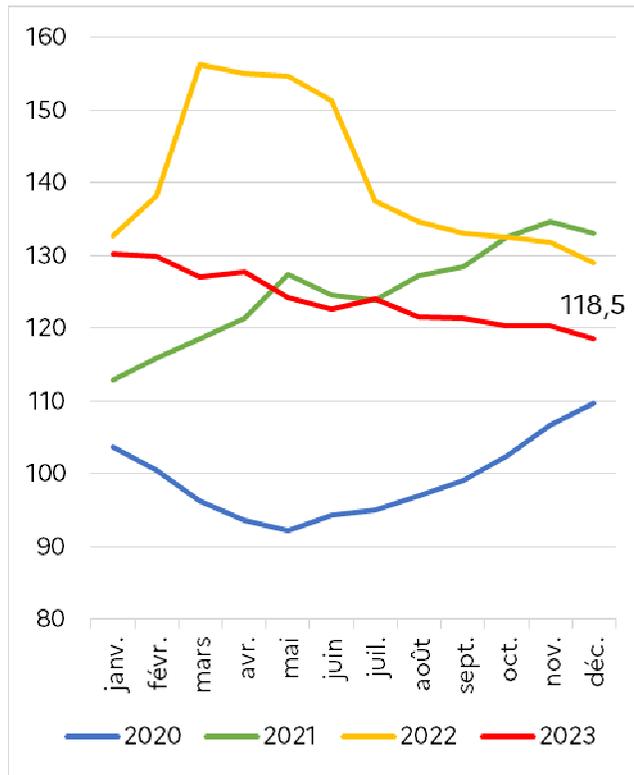


GOI

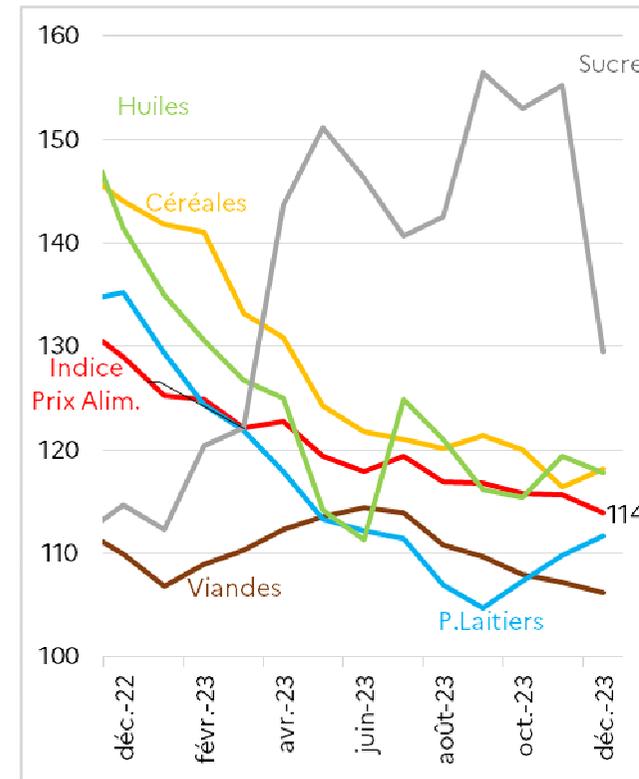


Situation alimentaire mondiale

Indice FAO des prix des produits alimentaires – 2020-2023



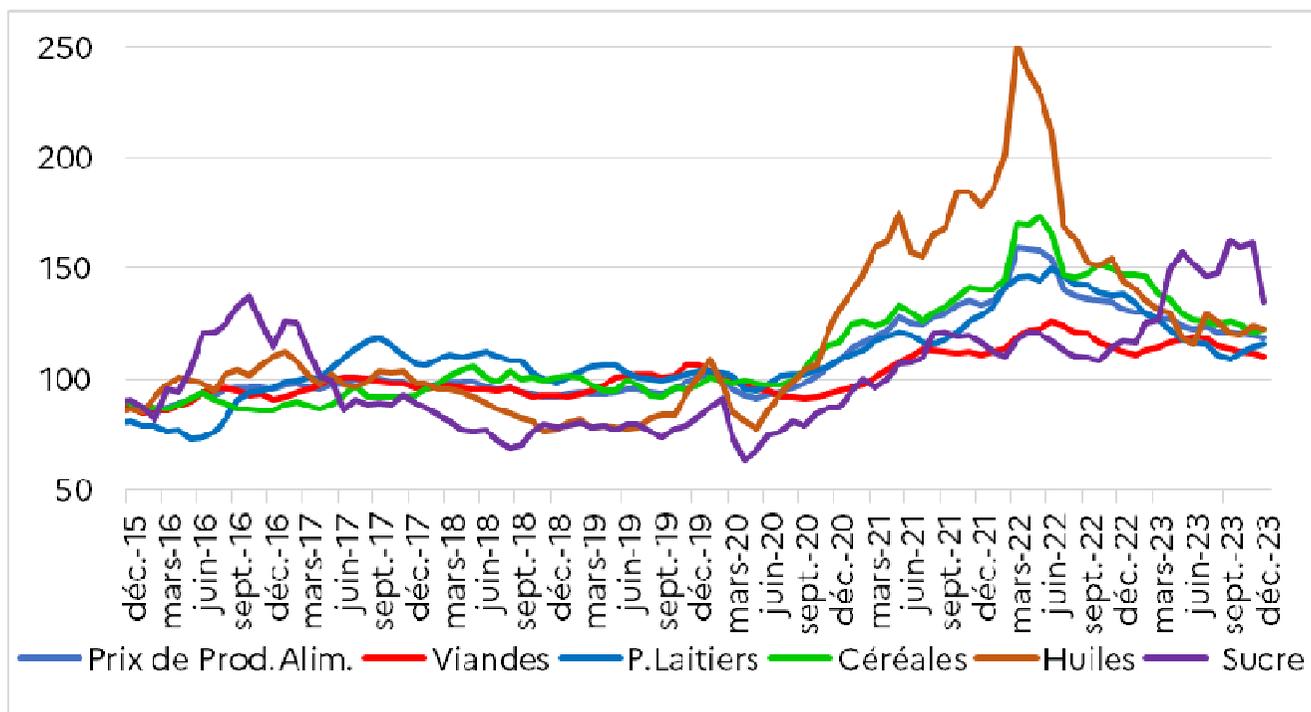
Indice FAO des prix des denrées alimentaires sur 1 an



Indice Prix	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre		
↓ -1,5%	↓ -1,0%	↑ 1,6%	↑ 1,5%	↓ -1,4%	↓ -16,6%	m/m-1	déc-23 vs nov-23
↓ -11,6%	↓ -3,5%	↓ -17,4%	↓ -18,0%	↓ -16,8%	↑ 12,9%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
↑ 17,8%	↑ 8,3%	↑ 12,4%	↑ 22,6%	↑ 24,6%	↑ 40,5%	a/a-1	Moyenne 15/19 vs déc-23

Situation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2015 (dernière donnée : déc. 2023)

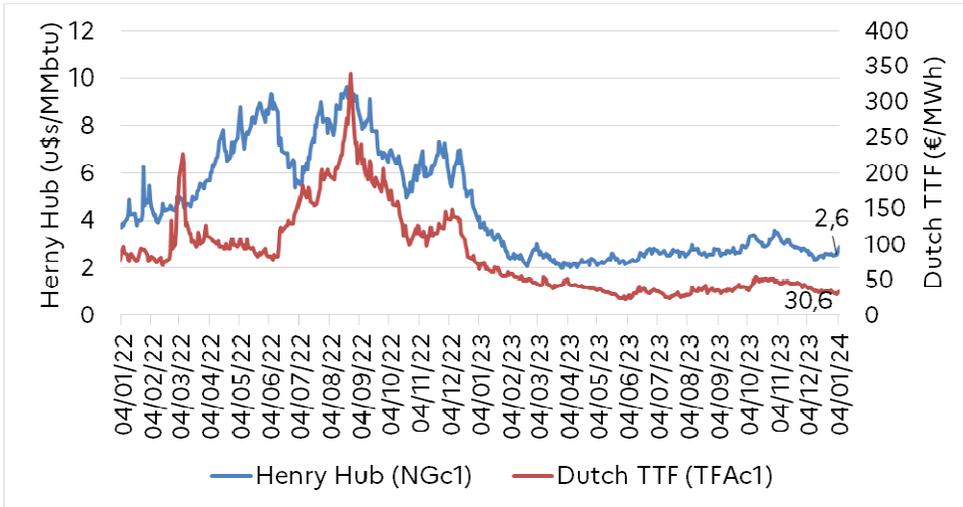


Un pic atteint en mars 2022 puis une décroissance quasi continue sauf pour le sucre qui subit cependant une forte correction en décembre 2023

Au niveau mondial, des prix des produits agricoles toujours nettement au dessus de leur moyenne quinquennale pré-COVID

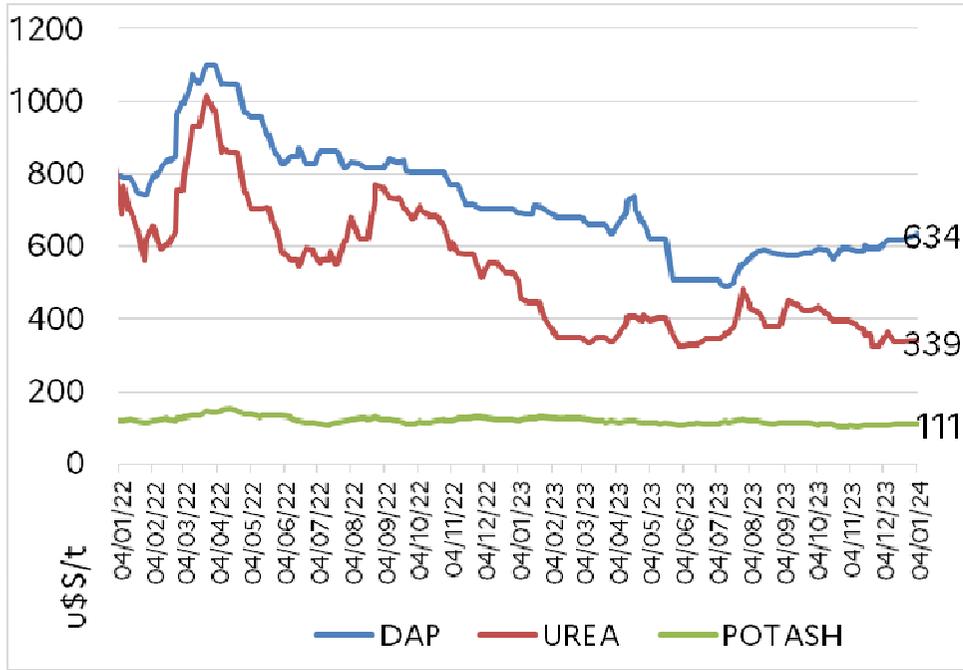
>> Dans le monde, des prix alimentaires en baisse depuis le pic atteint lors du déclenchement de la guerre en Ukraine

Énergie et engrais



Commodité	Évolution	Comparaison	Période
Henry Hub (NGc1)	↓ -16,9%	m/m-1	déc-23 vs nov-23
Dutch TTF (TFAc1)	↓ -21,4%	m/m-1	déc-23 vs nov-23
Henry Hub (NGc1)	↓ -56,0%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
Dutch TTF (TFAc1)	↓ -69,1%	a/a-1	déc-23 vs déc-22

Les prix du gaz naturel ont baissé en novembre et en décembre 2023, Le temps doux et les réserves abondantes de gaz naturel se sont à nouveau combinés pour faire baisser les prix du gaz naturel dans l'hémisphère nord. Les niveaux de stockage européens sont à 94 % de leur capacité, contre une moyenne quinquennale de 84 %.

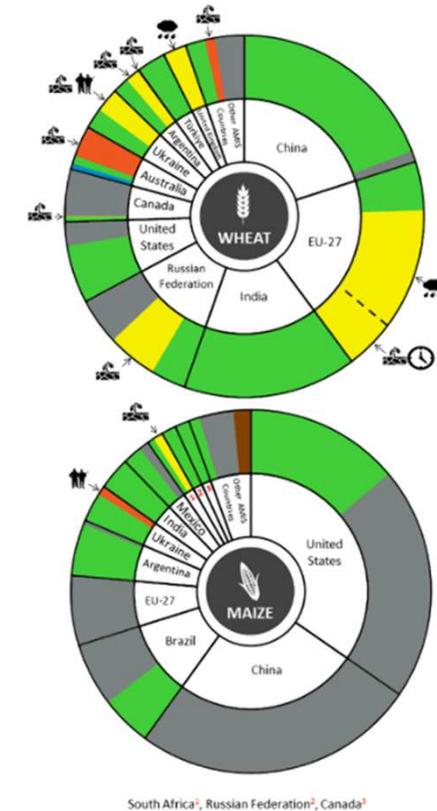
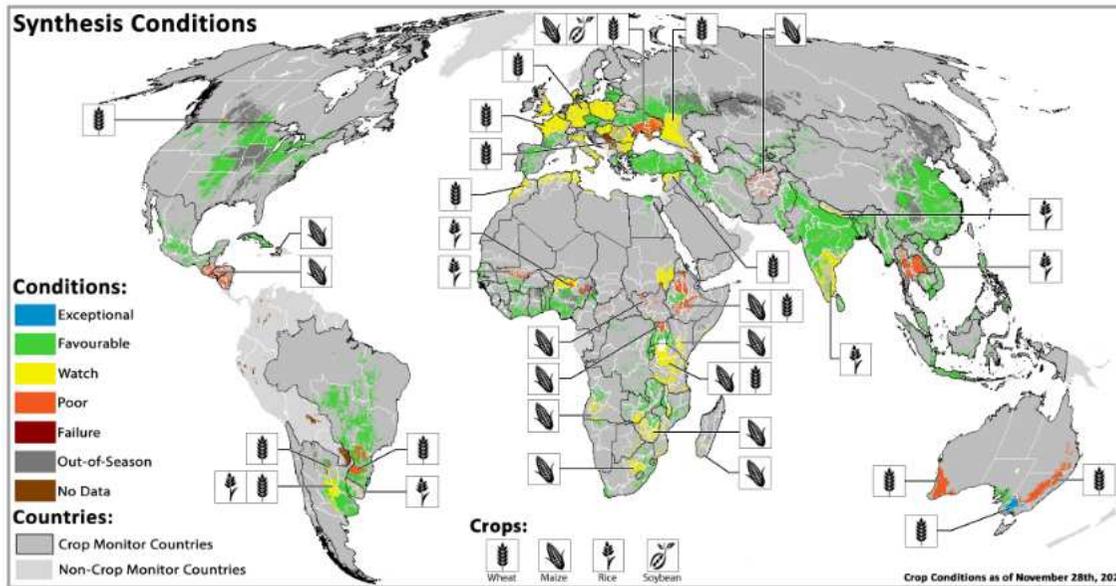


Commodité	Évolution	Comparaison	Période
DAP	↑ 4,3%	m/m-1	déc vs nov-23
UREA	↓ -3,0%	m/m-1	déc vs nov-23
POTASH	↑ 2,8%	m/m-1	déc vs nov-23
UAN	↓ -7,4%	m/m-1	déc vs nov-23
DAP	↓ -11,8%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
UREA	↓ -34,0%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
POTASH	↓ -8,9%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
UAN	↓ -34,1%	a/a-1	déc-23 vs déc-22

Prix des fertilisants en général légèrement à la baisse en décembre, avec une faible demande.

Nomenclature / Terminologie des engrais sur le graphique
 Sur ce graphique figurent des cotations NOLA (New Orléans Index).
DAP : Di-Ammonium Phosphate, l'engrais phosphoré le plus utilisé.
UREA GR (Granular) : Urée, largement utilisée dans les engrais comme source d'azote (N)
POTASH SOLFERT : engrais potassiques

Conditions de culture dans le monde



Il s'agit ici de la dernière situation au 28 novembre 2023 publiée par AMIS GEOGLAM.

En ce début 2024, les points d'attention sont les suivants :

- Vague de froid polaire en Europe et Amérique du nord, risque de Winterkill si couverture neigeuse insuffisante pour les cultures d'automne/hiver (blés, orges) sur États-Unis et Canada
- Conditions des semis qui ont démarré, de la seconde récolte de maïs (*Safrinha*) au Brésil

Marchés céréaliers – Situation mondiale



Bilans Mondiaux tous blés, y compris blé dur (USDA)

Blés (USDA)	2022/2023	2023/2024	
Mt	8-déc.-23	8-déc.-23	Var./ N-1 %
Stock initial	272,3	269,8	-1%
Production	789,7	783,0	-1%
Echanges	220,5	207,2	-6%
Consommation	792,1	794,7	0%
<i>cons. Animale</i>	163,5	159,3	-3%
<i>cons. hum. & ind.</i>	628,6	635,3	1%
Stock final	269,8	258,2	-4%
Ratio stock/cons.	34%	32%	-5%
Ratio stock/cons. (hors Chine)	17%	16%	-5%

BLE DUR (Mt)	22/23	23/24	Var n-1
Stock début	7,4	7,3	-2%
Production	34,6	31,4	-9%
Disponibilités	42,0	38,7	-8%
Utilis. hum.	32,2	31,5	-2%
Utilis. Anim.	0,7	0,6	-14%
Utili. Ind.	0,1	0,1	0%
Autres utili.	0,1	0,1	-38%
Semences	2	2	-4%
Total demande	35	34	-2,8%
Échanges	9,0	9,1	1%
Stock fin	7,3	4,9	-32%

Les prévisions de production de blés de l'USDA 23/24 sont en ligne avec les données officielles publiées par :

- Canada : StatCan prévoit 32 Mt tous blés dont 4,1 Mt de blé dur.
- Australie : Abares prévoit 25,5 Mt (40,5 Mt A-1).

En **blé dur**, nouvelle campagne très tendue avec une faible récolte au Canada, que la progression de la production en Turquie ne compense que partiellement en termes d'équilibres de marchés.

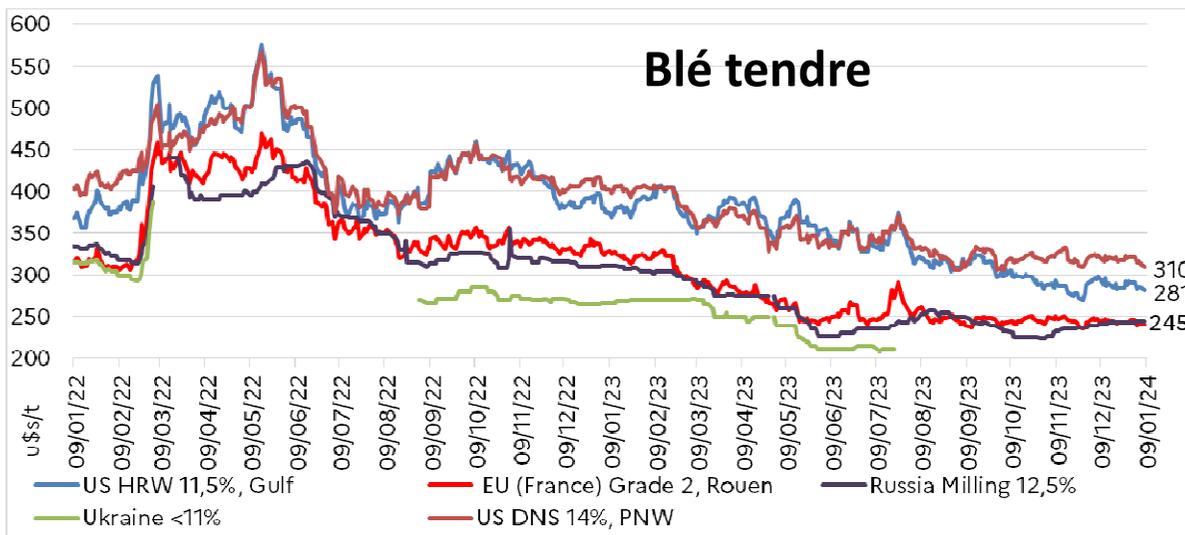
Bilans Mondiaux - Maïs et Orge (USDA)

Maïs (Mt)	2022/2023	2023/2024	Var m-1	Var n-1
Stock initial	310,5	300,1		-3%
Production	1 157,2	1 222,1		6%
Echanges	181,0	201,5	1%	11%
Consommation	1 167,7	1 207,0		3%
<i>cons. Animale</i>	738,8	771,2		4%
<i>cons. hum. & ind.</i>	428,8	435,7		2%
Stock final	300,1	315,2		5%
Ratio stock/cons.	25,7%	26,1%		
Stock final (hors Chine)	8,1%	9,4%		

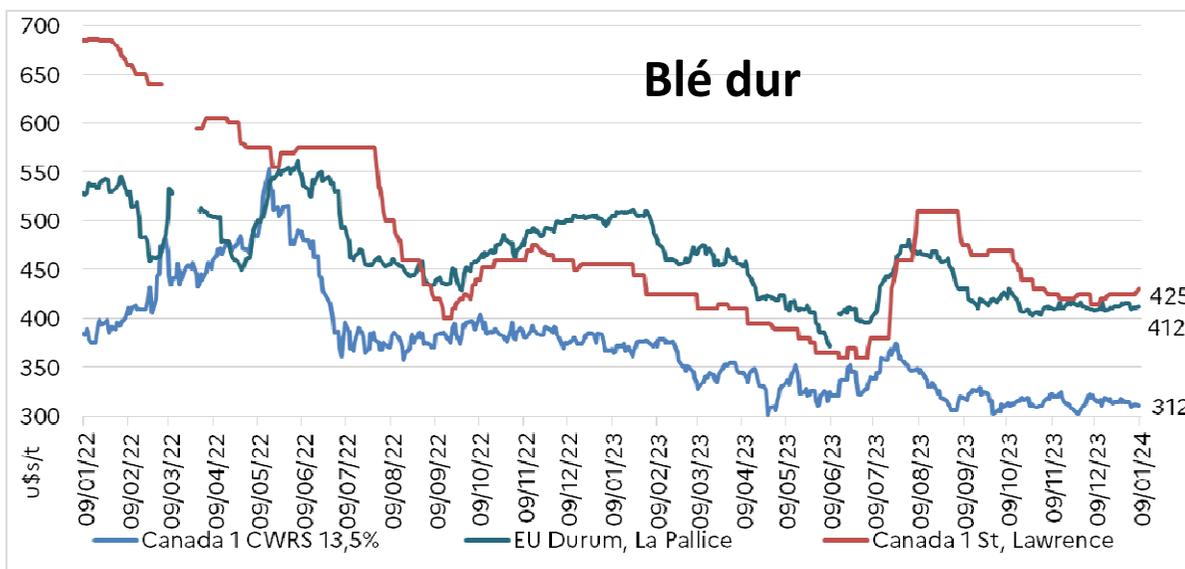
Point d'attention : le niveau de la *safrinha* au Brésil

Orge (Mt)	2022/2023	2023/2024	Var m-1	Var n-1
Stock initial	18,2	19,8	-3%	9%
Production	151,5	143,6	1%	-5%
Echanges	30,7	27,5	1%	-10%
Consommation	149,9	145,3	1%	-3%
<i>cons. Animale</i>	104,5	99,5	1%	-5%
<i>cons. hum. & ind.</i>	45,4	45,9		1%
Stock final	19,8	18,1		-9%
Ratio stock/cons.	13,2%	12,5%		

Échanges mondiaux : Blés

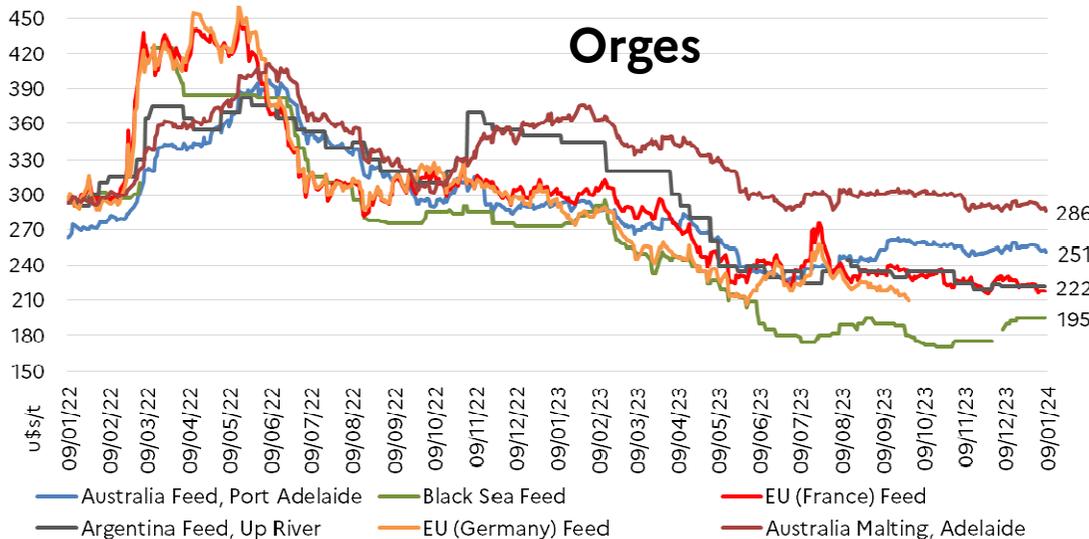
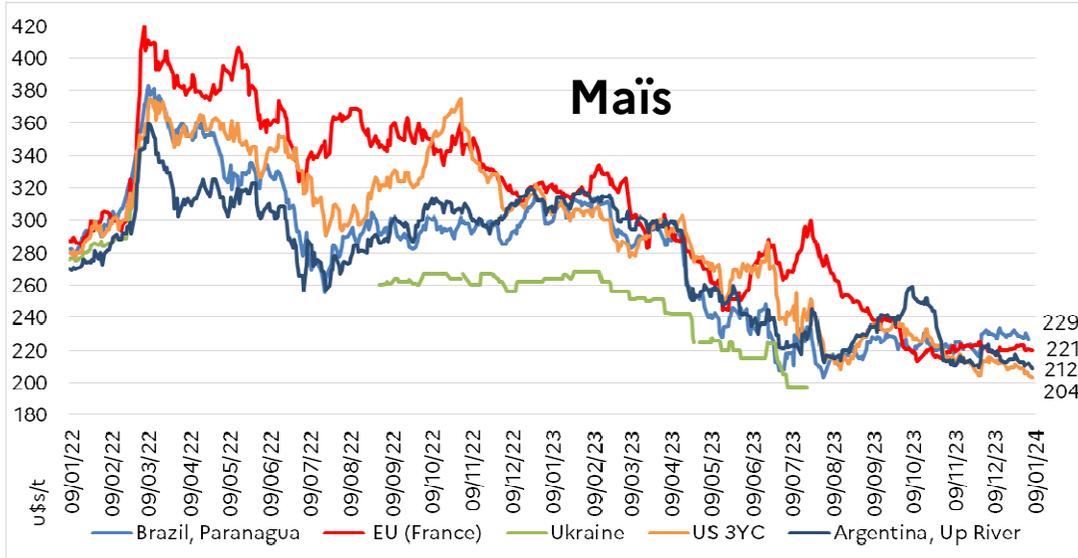


Echanges BLE TENDRE			
MONDE (Mt)	Exportations		Var
	2022/2023	2023/2024	
	198,7	186,6	-6%
Principaux importateurs			
Egypte	12,8	11,1	-13%
Chine	13,4	11,5	-14%
Indonésie	9,5	10,5	10%
Turquie	12,6	8,7	-31%
Algérie	6,5	7,2	11%
Principaux exportateurs			
Russie	47,4	49,3	4%
UE 27	32,3	32,4	0%
Ukraine	16,9	12,9	-24%
Australie	31,3	17,8	-43%
États-Unis	20,2	18,6	-8%
Argentine	4,5	10,0	122%
Canada	20,5	18,9	-8%
Kazakhstan	9,3	8,7	-7%
Turquie	4,9	5,7	17%



Échanges BLÉ DUR			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
		9,0	
Principaux importateurs			
UE 27	2,71	3,41	26%
Algérie	1,39	1,40	1%
Maroc	1,02	1,12	10%
Tunisie	0,68	0,80	18%
Principaux exportateurs			
Canada	5,26	3,78	-28%
UE 28	1,99	3,58	80%
Turquie	2,75	2,36	-14%
Mexique	0,76	1,11	46%
États-Unis	0,76	0,98	29%

Échanges mondiaux : Maïs et Orge



Échanges MAÏS			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
		179,7	
Principaux importateurs			
Chine	19,1	20,0	5%
Mexique	18,9	19,5	3%
Japon	15,0	15,0	0%
UE 27	27,7	20,9	-25%
Vietnam	8,5	10,5	24%
Principaux exportateurs			
États-Unis	42,2	49,8	18%
Argentine	24,1	40,9	70%
Ukraine	29,0	18,0	-38%
Brésil	52,0	50,0	-4%
Russie	4,8	4,7	-1%

Échanges ORGE			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
		30,7	
Principaux importateurs			
Chine	7,6	8,4	10%
Arabie Saoudite	4,4	4,0	-9%
Turquie	0,9	0,5	-43%
Iran	2,2	3,5	59%
Japon	1,9	1,8	-7%
Lybie	0,7	0,5	-31%
Maroc	0,5	0,8	78%
Principaux exportateurs			
UE 27	9,8	9,7	1%
Australie	8,9	6,7	-25%
Ukraine	2,7	1,8	-34%
Argentine	3,2	3,7	17%
Russie	5,2	5,5	7%
Canada	3,3	3,3	-1%

• Marchés céréaliers – Situation UE

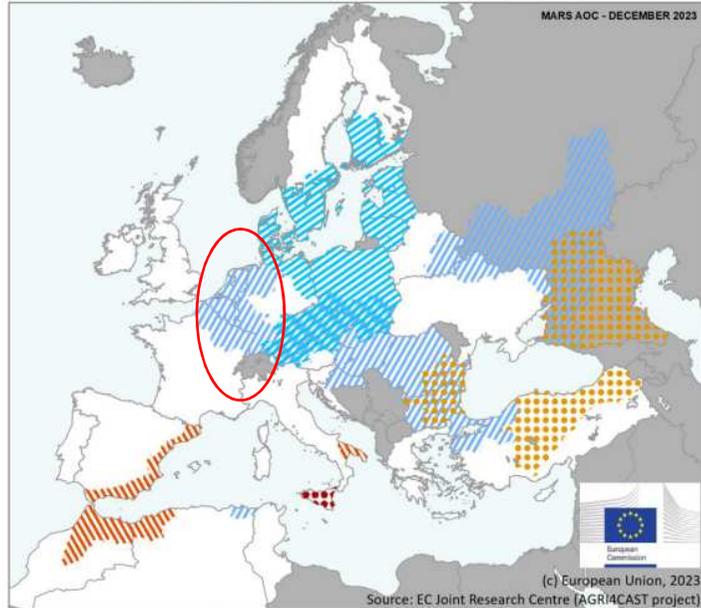


Conditions climatiques en Europe

Les zones d'évènements extrêmes

AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 1 November until 10 December 2023



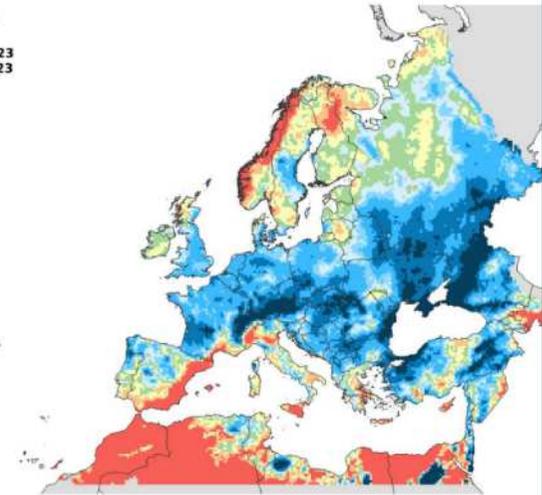
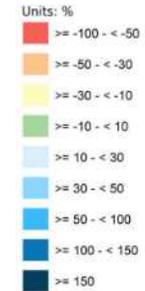
De fortes précipitations tout au long de l'automne et des températures supérieures à la moyenne

RAINFALL

Cumulative values

from: 01 November 2023
to: 10 December 2023

Deviation:
Year of interest - LTA



12/12/2023
Resolution: 25 x 25 km



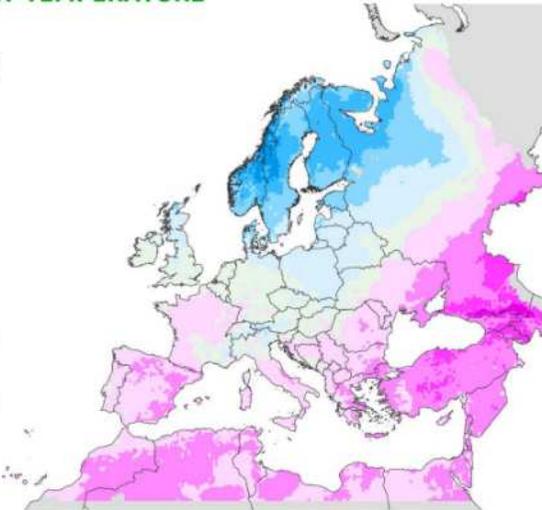
© European Union, 2023
Source: EC Joint Research Centre (AGRI4CAST project)

AVERAGE DAILY TEMPERATURE

Averaged values

from: 01 November 2023
to: 10 December 2023

Deviation:
Year of interest - LTA



12/12/2023
Resolution: 25 x 25 km



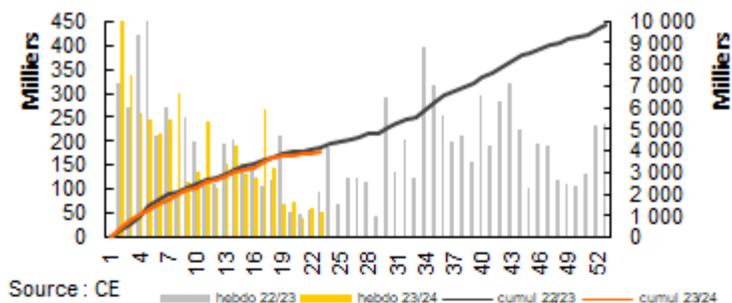
© European Union, 2023
Source: EC Joint Research Centre (AGRI4CAST project)

Bilan européen blé tendre (Comité de gestion Cultures Arables du 30 Novembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 novembre	2023/24 septembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	9,4	9,6	8,6	15,4	19,1	19,3	19,4	0,5%	25,3%
Production	131,1	118,3	130,1	125,8	125,3	125,5	125,6	0,0%	-0,2%
Importations	2,7	2,0	2,8	9,6	6,5	6,5	6,5	0,0%	-32,5%
Total disponible	143,3	129,9	141,5	150,9	150,9	151,3	151,5	0,1%	0,4%
Utilisations domestiques	96,8	93,6	95,7	98,9	101,1	101,1	102,1	1,0%	3,3%
Humaine	41,2	41,0	41,1	41,6	41,8	41,8	41,8	0,0%	0,5%
Animale	40,5	38,2	39,8	43,1	44,8	44,8	45,8	2,2%	6,3%
Industrielle	9,7	9,1	9,4	8,8	9,2	9,2	9,2	0,0%	4,5%
dont éthanol/carburant	3,7	3,1	3,4	2,8	3,4	3,4	3,4	0,0%	21,4%
Semences	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%	0,0%
Pertes	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0%	-0,2%
Exportations	36,9	27,4	29,3	32,7	32,0	31,0	31,0	0,0%	-5,1%
Total utilisations	133,7	121,0	124,9	131,5	133,1	132,1	133,1	0,8%	-1,4%
Stock final	9,6	8,9	16,6	19,4	17,8	19,1	18,3	-4,4%	2,8%
Ratio Stock/Conso.	7%	7%	13%	15%	13%	14%	14%		

Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 05 décembre 2023, données TAXUD)

Exportations orges (grains + malt)

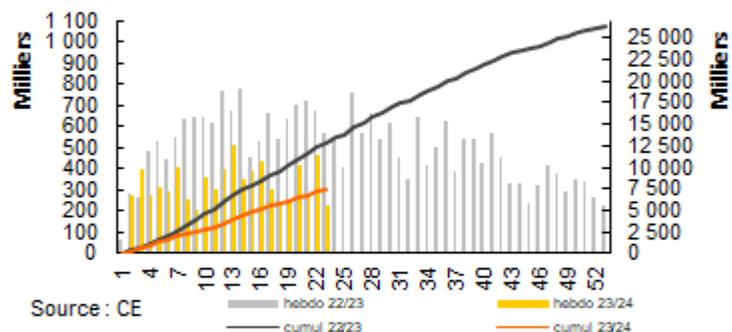


Destinations des exportations orges – grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
China	1 867 520	67,0%	444 538	15,8%
Morocco	428 593	15,4%	4 950	0,2%
Jordan	158 878	5,7%	402 551	14,3%
Algeria	90 292	3,2%	-----	-----
Qatar	44 000	1,6%	-----	-----

Au 05 décembre 2023, pour la campagne 23/24, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 4 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 4 % par rapport à celui de l'an passé (- 33 % / N-2).

Importations maïs (grains)

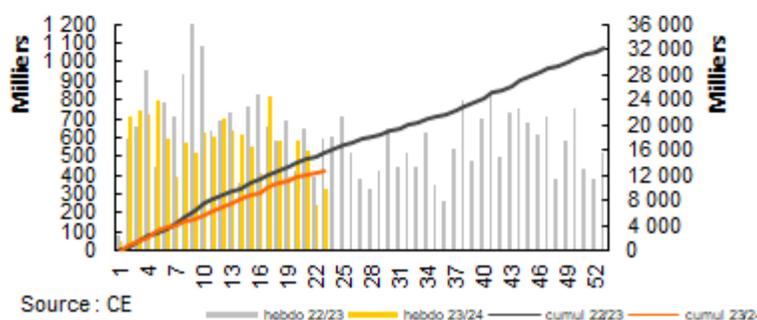


Origines des importations de maïs - grain (hors UE)

Origin	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Ukraine	3 794 167	51,5%	5 632 256	43,7%
Brazil	2 729 634	37,1%	6 346 591	49,3%
Canada	220 155	3,0%	223 781	1,7%
Serbia	143 527	1,9%	312 558	2,4%
South Africa	80 695	1,1%	87 453	0,7%

Au 05 décembre 2023, pour la campagne 23/24, les importations de maïs s'affichent en baisse de 43 % (+ 28 % / N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 7,4 Mt.

Exportations blé tendre (grains + farine)



Destinations exportations blé tendre - grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Morocco	1 884 034	15,0%	2 017 663	13,2%
Nigeria	1 321 925	10,6%	1 103 386	7,2%
Egypt	1 035 107	8,3%	1 589 785	10,4%
Algeria	967 258	7,7%	2 087 085	13,7%
South Africa	697 454	5,6%	476 385	3,1%

Au 05 décembre 2023, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 12,7 Mt, en baisse de 18% par rapport à la même période l'an passé (- 11 % / N-2).

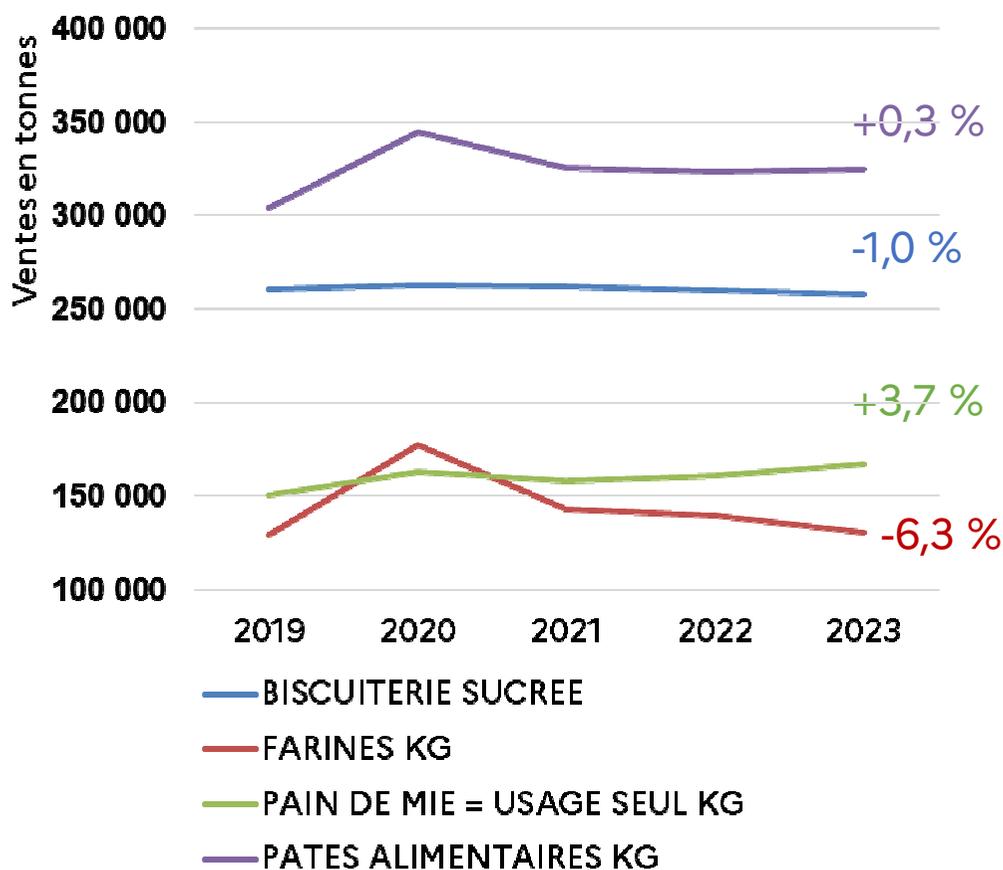
France

Consommation de produits issus des céréales, bilan du blé tendre et exportations

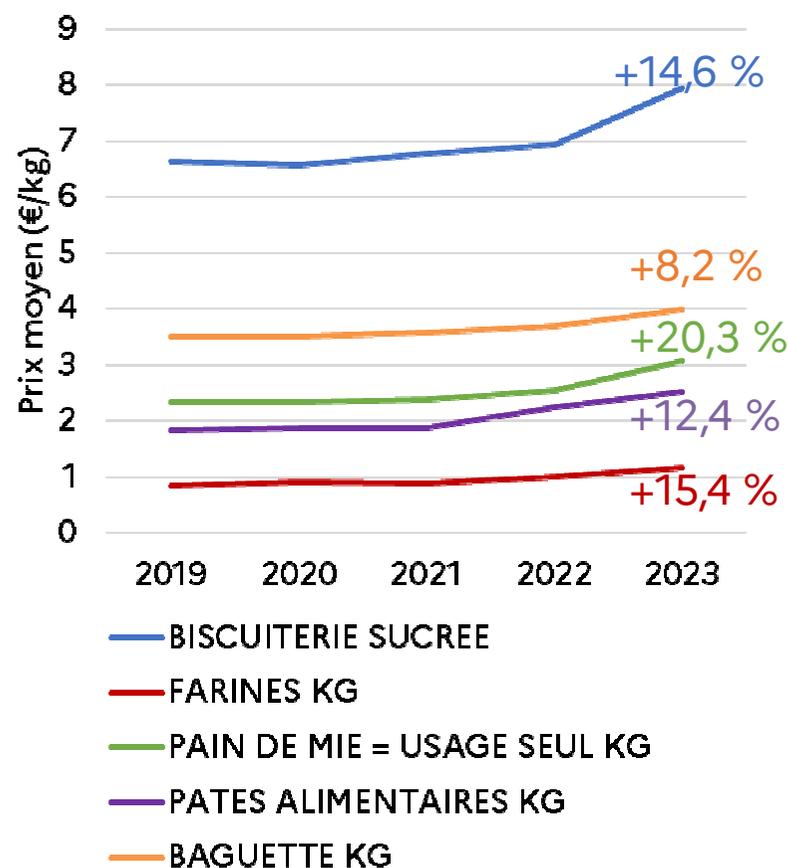
Sources : données déclaratives à FranceAgriMer
au 01/11/23, Agreste au 01/12/23

Consommation des produits à base de céréales

Ventes en volume sur les 9 premiers mois



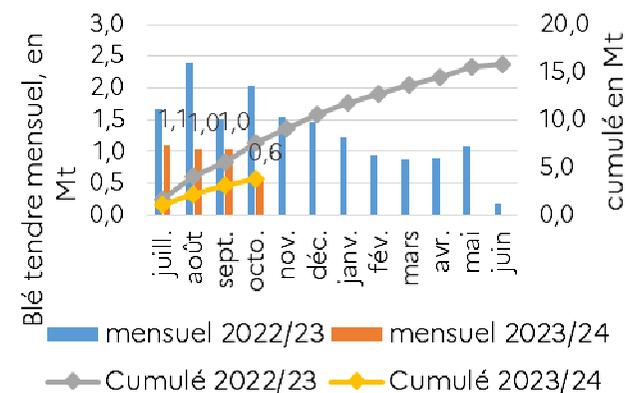
Évolution des prix moyens de différents produits à base de céréales sur les 9 premiers mois



Bilan français du blé tendre

En 1000 t juillet - juin	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR.m-1	Var
		Prov. Nov- 2023	Prév. Oct-2023	Prév. Nov- 2023	en kt	R2023/R2022 %
Production	35 396	33 694	35 148	35 098	-50	4%
Stock initial	2 321	2 780	2 544	2 550	+6	-8%
Collecte	32 324	30 669	32 076	31 976	-100	4%
Importations	212	152	160	160	0	5%
Total disponible	34 902	33 641	34 826	34 732	-94	3%
Utilisations domestiques	14 915	14 138	14 562	14 413	-149	2%
<i>Panification</i>	2 824	2 787	2 810	2 810	0	1%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 184	1 142	1 183	1 145	-38	0%
<i>Amido/Glut</i>	2 742	2 518	2 650	2 600	-50	3%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 650	1 580	1 580	1 620	+40	3%
<i>FAB</i>	4 619	4 455	4 600	4 500	-100	1%
<i>Autres</i>	568	443	515	515	0	16%
Exportations grains	16 910	16 649	17 246	16 998	-248	2%
<i>Pays tiers</i>	8 778	10 154	9 800	10 100	+300	-1%
<i>UE</i>	8 013	6 387	7 326	6 791	-535	6%
Exportations farine	297	304	236	258	+22	-15%
Total utilisé	32 123	31 091	32 044	31 669	-375	2%
Stock final	2 780	2 550	2 782	3 063	+281	20%
Stock/Conso.		9%	8%	9%	10%	

Exportations françaises de blé tendre



Sources : Douane française, Refinitiv (octobre), données arrêtées au 10/11/2023

Campagne 2023/24

Disponibilités : Révision en baisse de la collecte (- 100 kt) en lien avec la révision en baisse des surfaces

Utilisations intérieures :

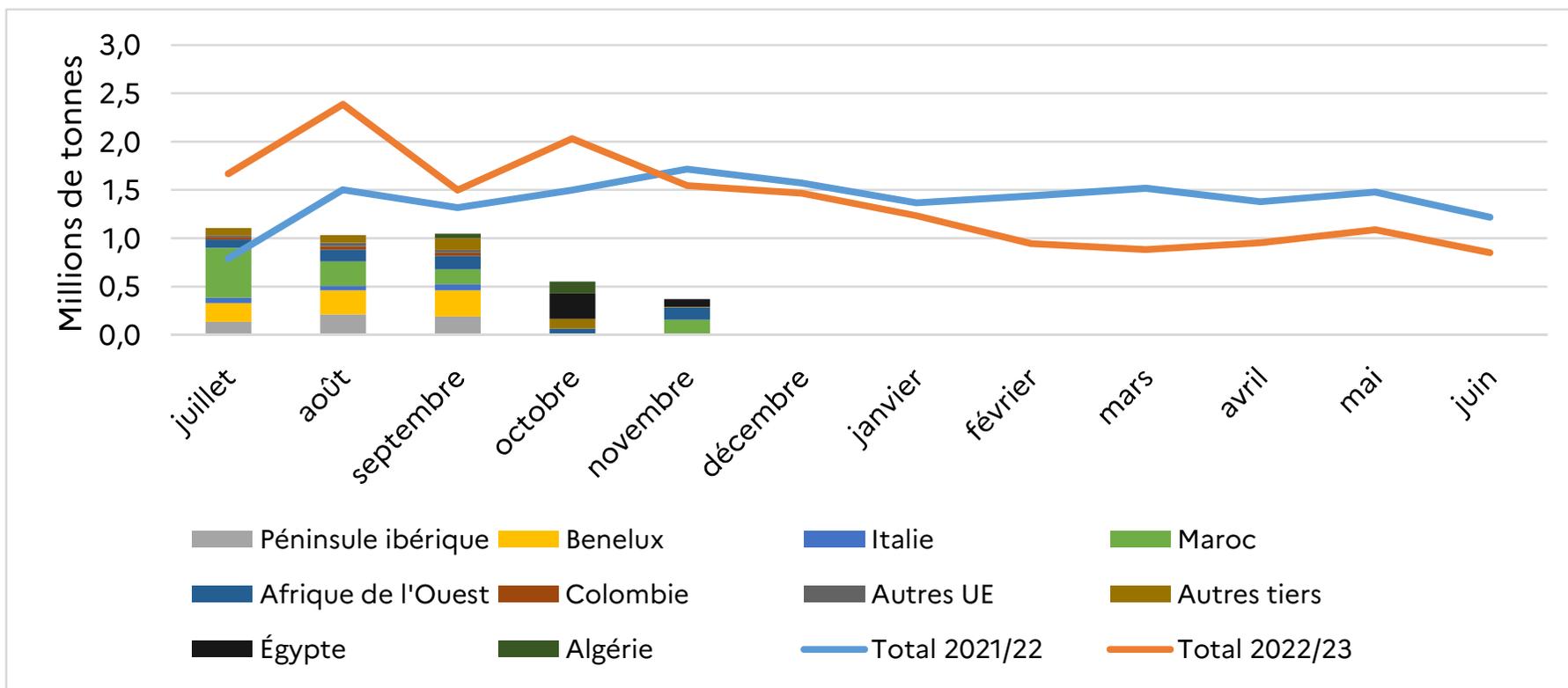
- **Aliments composés** : révision en baisse des mises en œuvre (- 100 kt), sur la base des rapports de prix défavorables
- **Utilisations industrielles** : révision en baisse en amidonnerie au vu des mises en œuvre moindres, révision en hausse en éthanolierie

Exportations :

- **Pays tiers** : revues en hausse de 300 kt, notamment vers la Chine et l'Égypte
- **UE** : revues en baisse de 535 kt, notamment vers l'Italie et l'Espagne (concurrence ukrainienne, fret routier)

Stock final : alourdissement de 281 kt

Exportations françaises mensuelles de blé tendre par destination (histogrammes : 23/24, octobre-novembre : pays tiers uniquement)



Source : Douanes françaises, Refinitiv (oct-nov 2023)



Situation des marchés des oléoprotéagineux



Graines oléagineuses : bilans mondiaux offre/demande 2021/22 à 2023/24

Bilans mondiaux (en Mt)	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Var.
				N/N-1
COLZA Graines				
Stocks début	6,4	4,5	7,8	74%
Production	75,8	88,8	85,6	-4%
Importations	13,8	20,0	15,8	-21%
Disponibilités totales	96,0	113,3	109,2	-4%
Exportations	15,3	20,2	16,9	-0,2
Trituration	72,2	80,9	81,6	1%
Stocks fin	4,5	7,8	6,5	-16%

SOJA Fèves				
Stocks début	100,3	98,1	100,3	2%
Production	360,4	372,2	400,4	8%
Importations	155,6	165,1	165,7	0%
Disponibilités totales	616,3	635,4	666,5	5%
Exportations	154,2	170,9	168,3	-2%
Trituration	314,5	313,4	329,5	5%
Stocks fin	98,1	100,3	114,5	14%

TOURNESOL Graines				
Stocks début	2,5	7,9	4,2	-47%
Production	56,9	52,4	57,0	9%
Importations	3,8	4,1	2,9	-28%
Disponibilités totales	63,1	64,4	64,1	-1%
Exportations	3,9	4,2	3,1	-27%
Trituration	46,7	51,3	52,4	2%
Stocks fin	7,9	4,2	4,1	-1%

Colza/Canola: Production toujours prévue en recul sur un an (mais meilleure qu'attendue) avec des baisses principalement en Australie et en Russie.

Canada: StatCan et Stratégie Grains (SG) relèvent leurs estimations de production sur un mois du fait de rendements meilleurs qu'attendus. Exports en recul mais trituration en hausse.

UE: SG relève son estimation de récolte de colza dans l'UE citant des rendements meilleurs qu'attendus au Danemark et en Europe de l'Ouest

Soja : production mondiale toujours prévue en hausse en 23/24.

Brésil: surfaces semées et production revues en baisse par plusieurs analystes du fait de conditions sèches qui pénalisent les plantations. Attente de nouvelles précipitations qui devraient soulager les cultures.

Argentine: Les précipitations enregistrées ont été favorables à l'implantation des semis et devraient se poursuivre avec El Niño. Rétenion à la vente des producteurs qui attendent le 10/12 et l'investissement du président Javier Milei et ses promesses de levées de taxes export.

États-Unis: Nouvelle récolte meilleure qu'attendue dans plusieurs bassins de production et trituration locale est dynamique

UE: Récolte revue à la baisse par SG mais toujours > de près de 13% sur un an (2,83 Mt pour 2023/24)

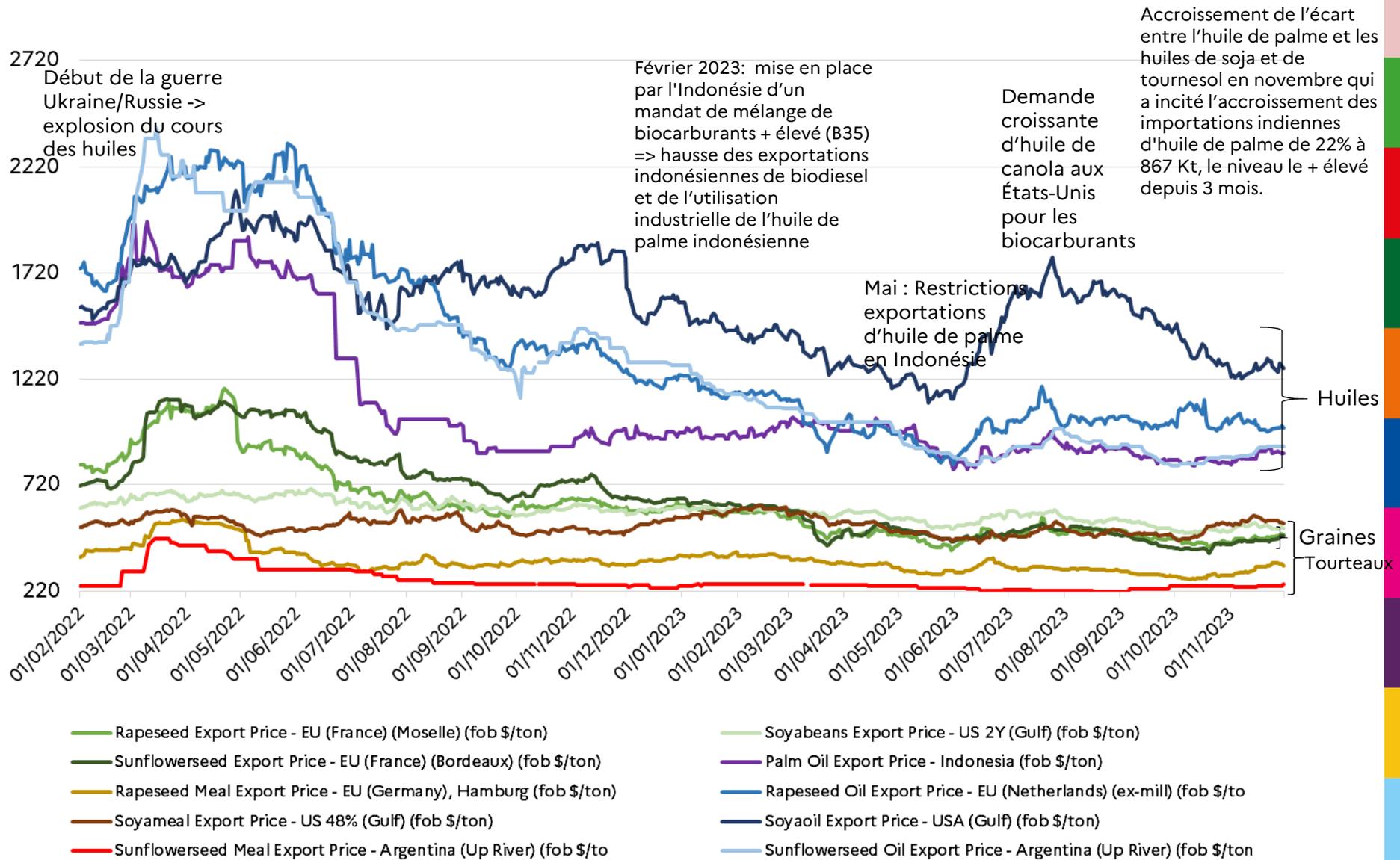
Tournesol : Production mondiale en hausse sur la campagne 23/24 grâce à la hausse du rendement moyen.

Ukraine: Travaux de récolte terminés. Très bons niveaux de rendements rapportés, proches de 2021. Production en hausse de 19 % par rapport à la récolte de 2022/23 d'après SG.

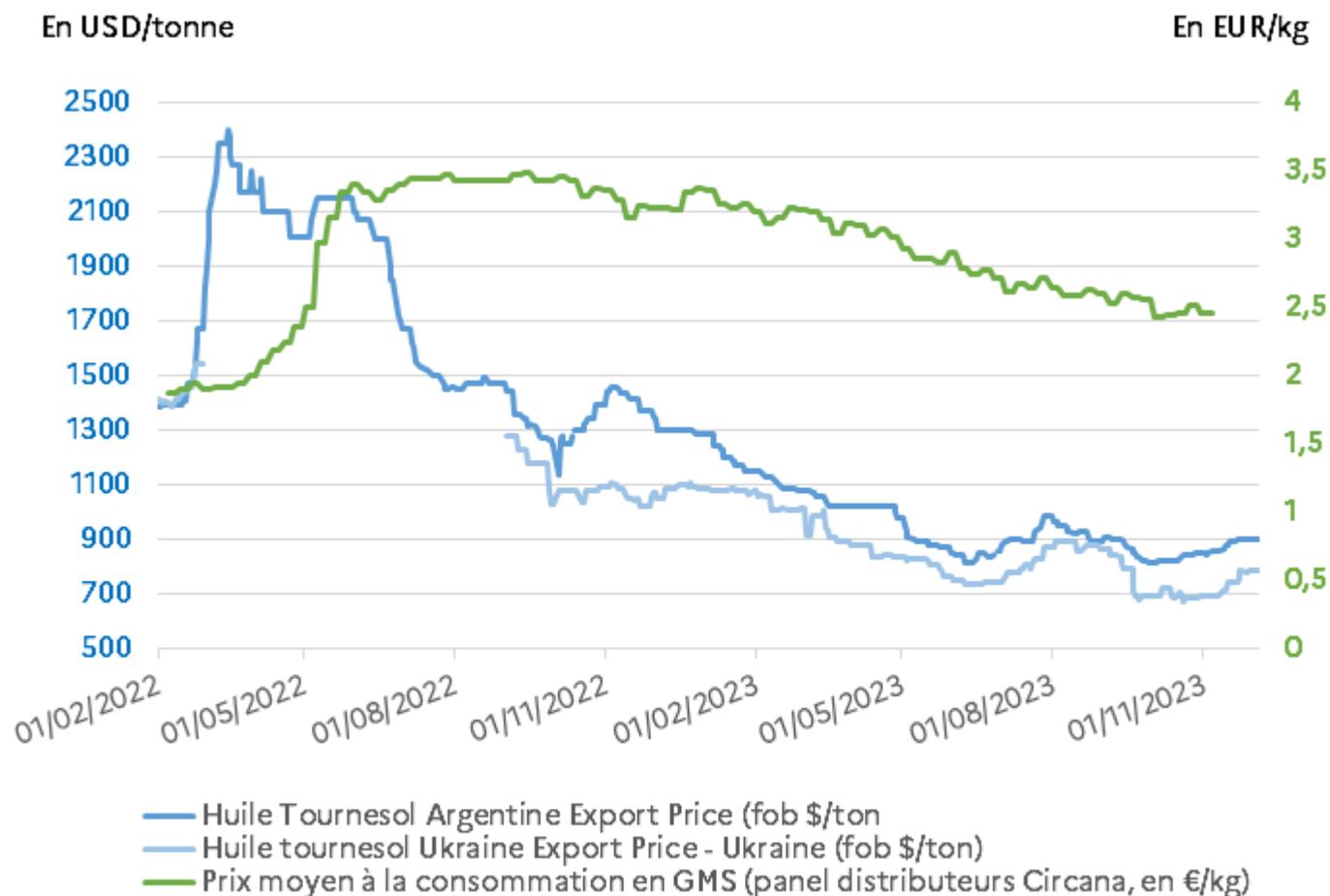
Russie: Au 23/11, 90 % des surfaces étaient récoltées. Les coupes progressaient plus péniblement avec des conditions météorologiques plus difficiles (froid et neige). Production toujours attendue record.

UE : Légère révision à la baisse des estimations de récolte par SG (10,05Mt vs 10,10 Mt en octobre), citant des attentes plus faibles en Roumanie. La récolte reste toutefois > de + de 7 % à celle de 2022.

Évolution des prix des oléagineux depuis le début du conflit en Ukraine (USD/t)



Évolutions des prix internationaux à l'export et du prix moyen à la consommation en France de l'huile de tournesol depuis 2022



Sources : CIC – Panel CIRCANA

Bilans français 2023/24 au 4 octobre 2023

Colza

X 1000 t	2021/22	2022/23	2023/24
Production	3 307	4 529	4 295
Stock initial	60	90	175
Collecte	3 221	4 272	4 163
Importations	1 553	1 429	1 350
Ressources totales	4 934	5 791	5 688
Trituration	3 883	4 251	4 250
Autres utilisations	55	61	65
Exportations	906	1 303	1 200
Utilisations totales	4 844	5 616	5 515
Stock final	90	175	173

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- Surfaces: 1,348 Mha (1,230 Mha en 2022)
- Rendements à 31,7 q/ha : + faible qu'attendu du fait du manque de soleil à la floraison
- **Production: 4,3 Mt, en baisse de 5,4 % sur un an.**

Mais + 10,5 % par rapport à la moyenne 2018-2022, tirée par la forte hausse des surfaces (+10,9 %).

Importations attendues en baisse sur la campagne 23/24 à 1,35 Mt au vu des niveaux de stocks initiaux élevés et des réalisations sur les premiers mois de campagne.

- Attendues en hausse depuis l'Ukraine où la récolte atteint un niveau record et des prix de la graine qui restent compétitifs malgré des flux maritimes encore bien perturbés;

=> Des flux d'importation qui vont se jouer entre l'Ukraine et l'Australie

Exportations attendues en baisse de 33 000 t sur 1 an: pression de l'offre ukrainienne par l'Est de la France

Conditions de semis 2024 mitigées selon les régions. Les surfaces sont en légère hausse bien que moins élevées qu'attendues par les opérateurs.

Un marché français calme en graine et les primes évoluent peu.

X 1000 t TOURNESOL	2021/22	2022/23	2023/24
Production	1 913	1 783	2 079
Stock initial	101	125	245
Collecte	1 746	1 610	1 875
Importations	182	342	280
Ressources totales	2 028	2 077	2 400
Trituration	1 215	1 184	1 300
Autres utilisations	71	64	69
Exportations	618	584	650
Utilisations totales	1 903	1 832	2 019
Stock final	125	245	381

X 1000 t SOJA	2021/22	2022/23	2023/24
Production	439	375	429
Stock initial	74	92	107
Collecte	376	313	340
Importations	570	395	400
Ressources totales	1 020	800	846
Trituration	576	342	340
Autres utilisations	236	259	257
Exportations	117	92	120
Utilisations totales	929	693	717
Stock final	92	107	129

Direction Marchés, études et prospective

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- **Production prévue à 2,1 Mt : la + élevée depuis les années 90** avec un rendement à 25,9 q/ha

Importations : prévues en baisse de 18,2% sur 1 an. Les achats devraient être limités notamment depuis l'Ukraine (fermeture du corridor maritime, perturbation de l'activité dans les ports ukrainiens du Danube et hausse des coûts de transport qui en a résulté)

Exportations: attendues à la hausse avec la hausse des disponibilités. Mais tout dépendra de la compétitivité de la graine française par rapport à la graine ukrainienne.

Trituration: + 9,8% sur 1 an en raison de la hausse de la récolte, de la demande élevée attendue en huile de tournesol et du fait des bonnes marges de trituration attendues et qui devraient être globalement > à celles du colza et du soja sur la nouvelle campagne.

Prévisions récolte 2023 (Agreste au 01/12)

- Production prévue en hausse à 0,39 Mt : + 4,6% par rapport à la faible récolte 2022 et – 4% par rapport à la moyenne 2018-2022
- Rendement : 25 q/ha, en forte hausse sur 1 an (+22,1 %)
- En bio la collecte s'achève : fort recul des volumes par rapport à l'an dernier.

Trituration : attendue stable. Les marges du soja restent plutôt mauvaises face aux graines concurrentes.

Exportations : attendues en hausse notamment vers la Russie (baisse prévue de la production russe), et d'une hausse de la consommation industrielle dans ce pays.

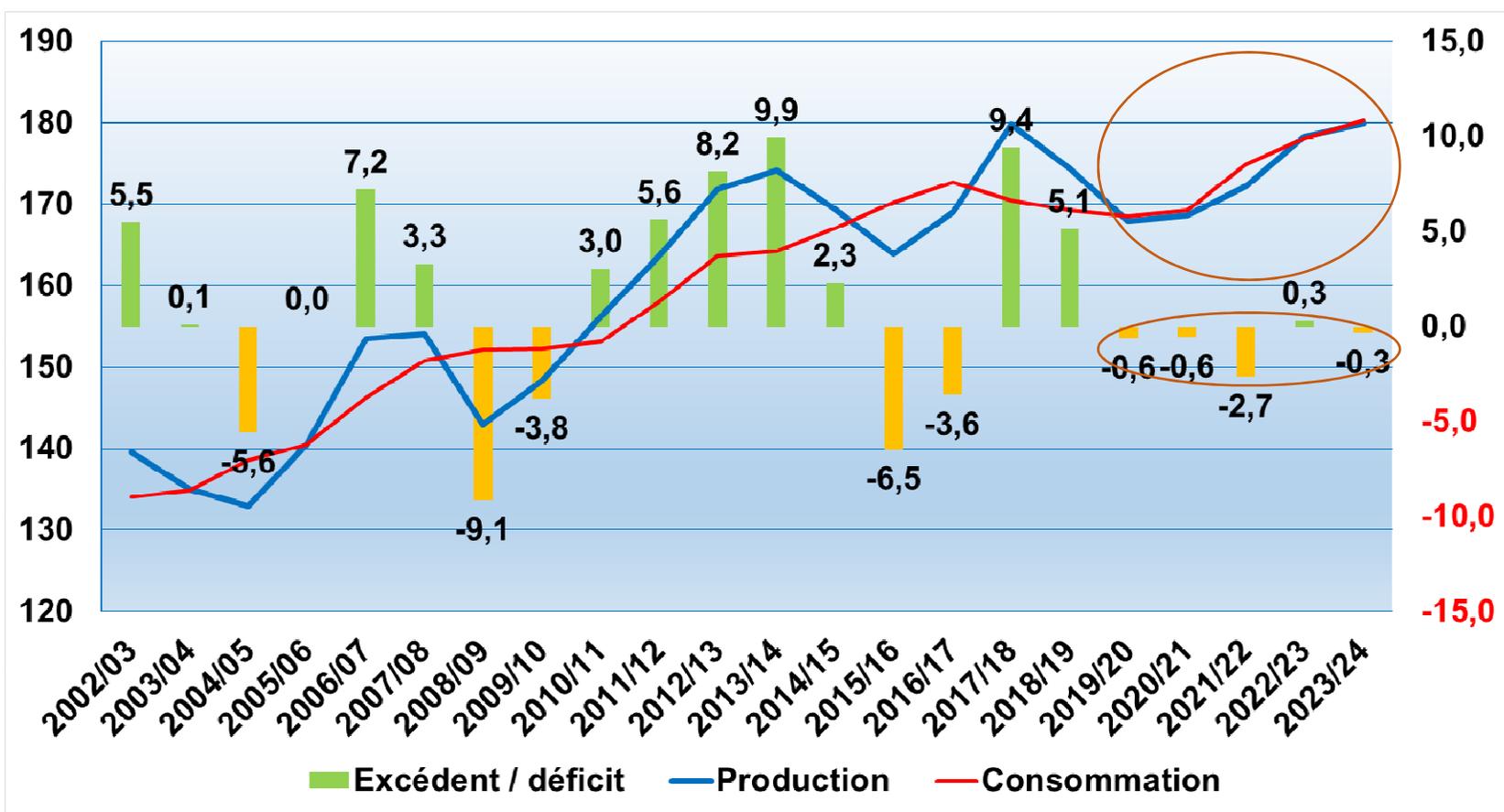
Situation des marchés du **suc**re



Monde : après une consolidation en début d'été, flambée des cours dans un contexte redevenu haussier, suivie d'une correction de fin d'année

 Facteurs baissiers	 Facteurs haussiers
<p>Contexte macroéconomique</p> <ul style="list-style-type: none">• Même si elles se stabilisent, les hausses des taux d'intérêt directeurs de la FED et de la BCE pour combattre l'inflation alimentent les perspectives économiques négatives avec leur impact sur la consommation et la demande de sucre• Des niveaux d'inflation alimentaire en repli mais toujours élevés <p>→ Un environnement économique baissier</p> <p>Offre</p> <ul style="list-style-type: none">• De bonnes productions de sucre de l'UE, de l'Ukraine et de la Russie pourraient contribuer à détendre les équilibres serrés d'ici le début 2023-24 mais vigilance sur impacts inondations nord UE (FR, BE, NL)• Production record au Brésil	<p>Offre</p> <ul style="list-style-type: none">• Dans l'intervalle, avec une campagne de production du Brésil attendue à des niveaux records, le fragile équilibre du marché mondial dépend du Brésil en S2/2023.• Thaïlande : perspectives de production négatives (effet sécheresse El Niño ?)• USA : des productions affectées par les conditions climatiques, un marché très serré, une production du Mexique en baisse• Bilan mondial 2023/24 équilibré (ISO)• Forte demande mondiale : Indonésie, Moyen-Orient <p>Logistique : engorgement des ports d'exportation du sud Brésil (exports records de maïs et de soja), basses eaux du Canal de Panama et sur l'Amazone, tensions mer Rouge</p> <p>Commerce : Inde, export peu probable en 2023/24. Faible présence Thaïlande.</p> <p>→ Inter-campagne toujours tendu : malgré un fort repli en fin d'année, des cours au plus haut depuis 2011</p> <p>Pétrole : les prix du pétrole se replient sous 80 USD/baril de Brent (dissensions OPEC+)</p> <p>Vigilance sur les tensions géopolitiques et impacts sur les prix du pétrole et du gaz</p> <p>Climat : l'inconnue El Niño</p>

Offre/demande mondiale : 2023/24 équilibré selon l'ISO (11/2023)

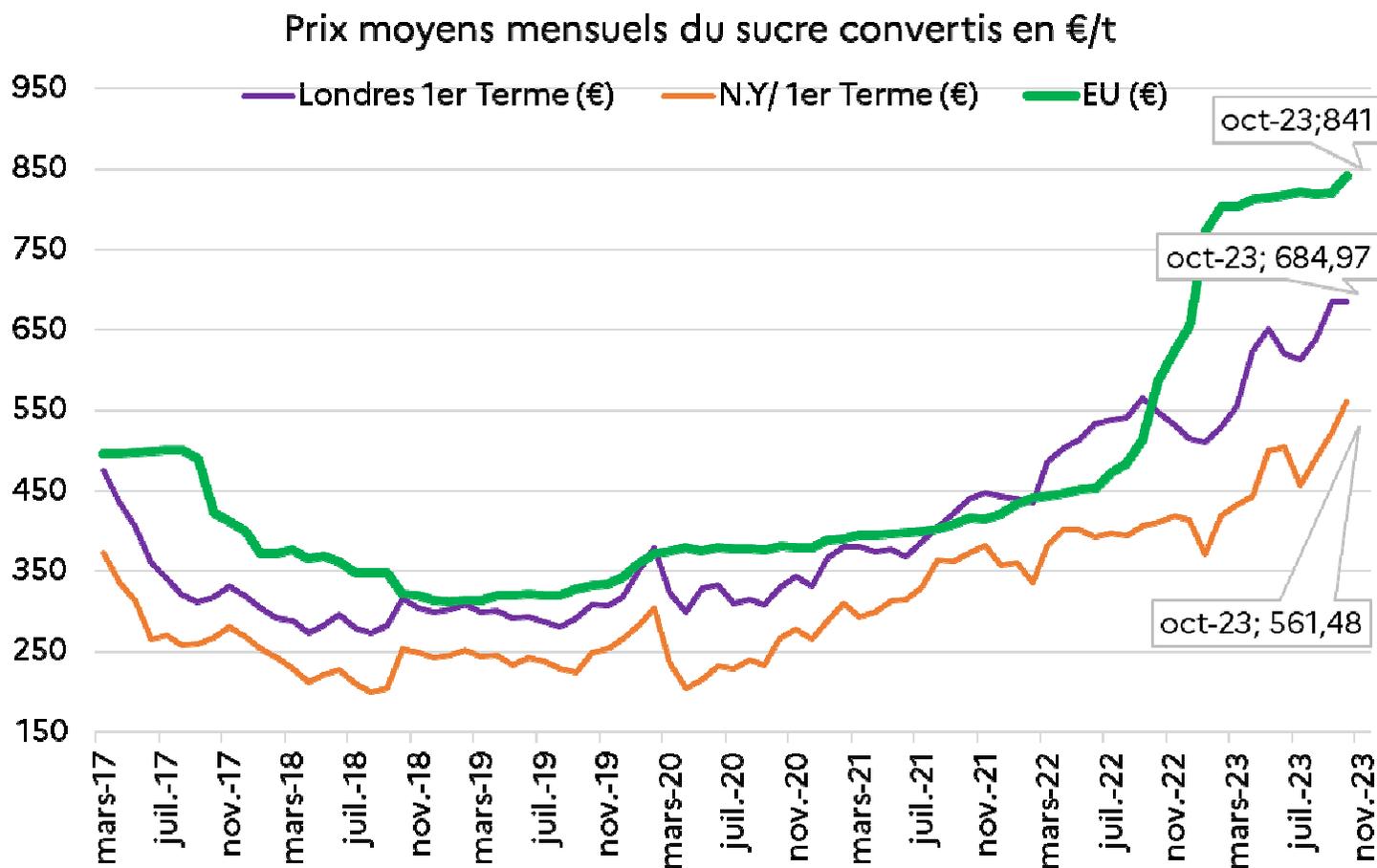


Campagne	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
Production	174,1	169,4	163,8	169,1	179,8	174,4	167,9	168,7	172,2	178,3	179,9
Consommation	164,2	167,1	170,3	172,7	170,4	169,3	168,5	169,3	174,8	178,0	180,2
Excédent / déficit	9,9	2,3	-6,5	-3,6	9,4	5,1	-0,6	-0,6	-2,7	0,3	-0,3

Autres prévisions 2023/24 : S&P FO Licht à +4,4 Mt d'excédent

Datagro, déficit de -4,5 Mt; BP Bunge prévoit un déficit de -4,2 Mt

Évolutions des prix moyens mensuels du sucre (UE et marchés à terme) depuis la fin des quotas sucriers



Correction importante des cours en décembre 2023 (> 10%), suivie d'une reprise en début d'année 2024 : NY 11 (brut) à 479 \$/t, LON 5 (sucre blanc) à 622 \$/t le 9/1/24

Focus sur quelques grands acteurs

Monde →

Bilan ISO 11/2023	2023/24	2022/23	2021/22
Production	179,9	178,3	172,2
Consommation	180,2	178,0	174,8
Surplus/déficit	-0,3	0,3	-2,7
Importations	65,1	66,1	67,8
Exportations	64,8	65,7	67,7
Stocks finaux	100,7	100,7	100,0
Stocks fin / Consommation %	55,9	56,6	57,2

Inde

- Production de sucre (valeur sucre blanc, octobre/septembre) : la production 2023/24 serait d'environ **30,5 Mt** (dont 3-4 Mt éthanol). La production record 2021/22 était de 38 Mt dont 3,5 Mt d'Éthanol.
- Consommation : autour de **28 Mt**
- Exportations : après un record, 11 Mt en 2021/22, 6,2 Mt de sucre exportées en 2022/23.
- Pour 2023/24, ban export de sucre vraisemblable (année électorale)

Brésil

Centre sud, à 8½ mois de campagne 2023/24 (Unica au 16/12/23)

- Conditions météo favorables → **écrasements records avec 678 Mt attendus (CONAB), 638 Mt réalisés (+18% à date)**
- Un **mix cumulé favorable au sucre à 49,2/50,8 %** (vs 46/54 en 2022)
- Selon S&P, **production totale de sucre du Brésil 46,8 Mt en 23/24 (avril/mars) vs 39 Mt en 2022/23**.
- La production d'éthanol de **maïs** (cumul 16/12) progresse à 43Mhl, +42% sur 1 an, soit 20% de l'éthanol produit au Brésil
- La parité Real/Dollar, en repli, reste favorable à la **production de sucre**
- Export record en décembre à **3,8 Mt. 31 Mt prévues (S&P) en 2023/24**

Thaïlande

- 2022/23 : production prévue à **11,2 Mt** dont 8,2 Mt d'exportations
- Conditions météo sèches 2023 pénalisent la production attendue
- 2023/24 : **production** prévue à **10 Mt** et **exportations 7 Mt (S&P)**
- De moindres performances liées à la sécheresse et au **développement du manioc au détriment de la canne**

Chine

2023/24 : **production** prévue à **10,9 Mt**

Importations élevées à 6 Mt avec une **conso** à **17 Mt**

Indonésie

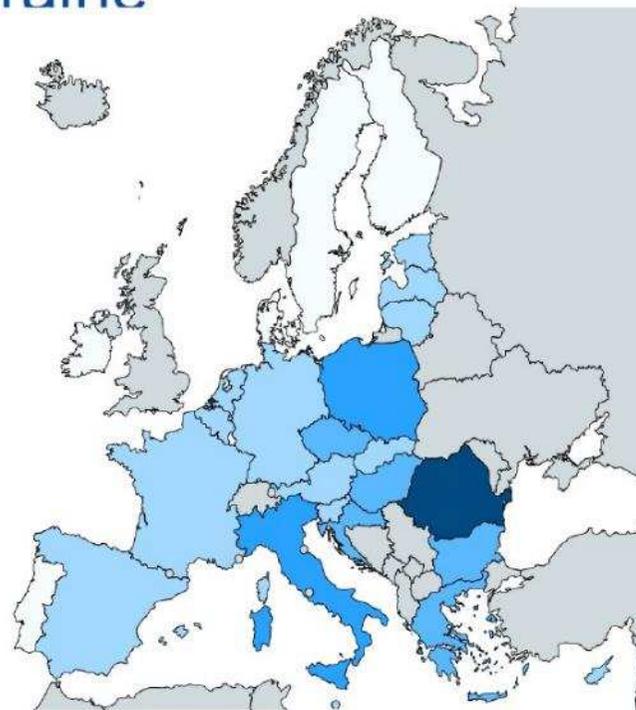
Importations élevées à 5 Mt

Importations de Sucre en provenance de l'Ukraine, par destinataires

EU imports from Ukraine

(in tonnes)	Oct.21-Sep.22	Oct.22-Sept.23	Share
Total	40,326	412,937	
Romania	16,928	135,461	32.8%
Poland	13,560	47,178	11.4%
Italy	1,559	45,259	11.0%
Hungary	1,206	35,925	8.7%
Bulgaria	2,411	35,756	8.7%
Croatia	801	23,823	5.8%
Czechia	198	21,845	5.3%
Greece	304	21,871	5.3%
Spain	2,284	16,406	4.0%
Lithuania	403	6,948	1.7%
Slovenia	173	6,810	1.6%
Germany	0	4,085	1.0%
France	0	3,520	0.9%
Latvia	0	2,993	0.7%
Austria	0	2,237	0.5%
Slovakia	500	1,964	0.5%
Malta	0	219	0.1%
Netherlands	0	450	0.1%
Estonia	0	88	0.02%
Cyprus	0	75	0.02%
Belgium	0	21	0.01%

Source: COMEXT



Share of total EU imports from Ukraine
Oct. 22-Sep. 23



Campagne 2023/24 : des importations toujours en hausse

- 125 000 t cumul 3 mois octobre/décembre 2023 vs 113 000 t sur octobre/décembre 2022
- 400 000 à 600 000 tonnes d'importations prévues sur 2023/24

UE 27 - BILANS SUCRE (2023/24 Prévisionnel vs 2022/23)

(1 000 tonnes)	2023/24	2022/23	évol. %		2023/24	2022/23	évol. %
1. Stocks début	2 068	1 519	36,1%	4. Marché Intérieur	14 950	14 318	4,4%
<i>Libres</i>	2 068	1 519		<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>			
<i>Stockage privé</i>							
2. Production	15 638	14 608	7,1%	5. Exports	3 250	3 067	6,0%
				<i>sucré</i>	650	597	8,9%
				<i>Produits Sucrés</i>	2 600	2 470	5,3%
3. Imports	2 650	3 325	-20,3%	TOTAL Emplois	18 200	17 385	4,7%
<i>sucré</i>	1 900	2 573	-26,2%				
<i>Produits Sucrés</i>	750	752	-0,3%	6. Stocks Fin	2 156	2 067	4,3%
				<i>Libres</i>	2 156	2 067	
TOTAL Ressources	20 356	19 452	4,6%	<i>Stockage privé</i>			
Sources : FAM							

Principaux Éléments

2022/23

Surfaces de betteraves 2022/23

- FAM (déclaration définitive 05/23) : les surfaces de betteraves, pour 2022/23, en baisse de 1,8 % à 399,6 kha, pour une production de 30,6 Mt de betteraves (76,5 t/ha).
- SSP : les surfaces de betteraves sont à 402,2 kha (stable), pour une production estimée à 31,5 Mt, en baisse de - 14,6 %, par rapport à la moyenne quinquennale.
- Le rendement moyen est en baisse à 78,4 t/ha, contre 85,5 t/ha en 2021 et 82,4 t/ha en moyenne 5 ans.

Production de sucre pour 2022/23 (définitive déclarée en novembre 2023)

- La production est déclarée par les fabricants de sucre à 4,0 Mt de sucre de betteraves, contre 4,55 Mt en 2021/22 et 0,17 Mt pour les DOM, contre 0,20 Mt la précédente campagne.

2023/24

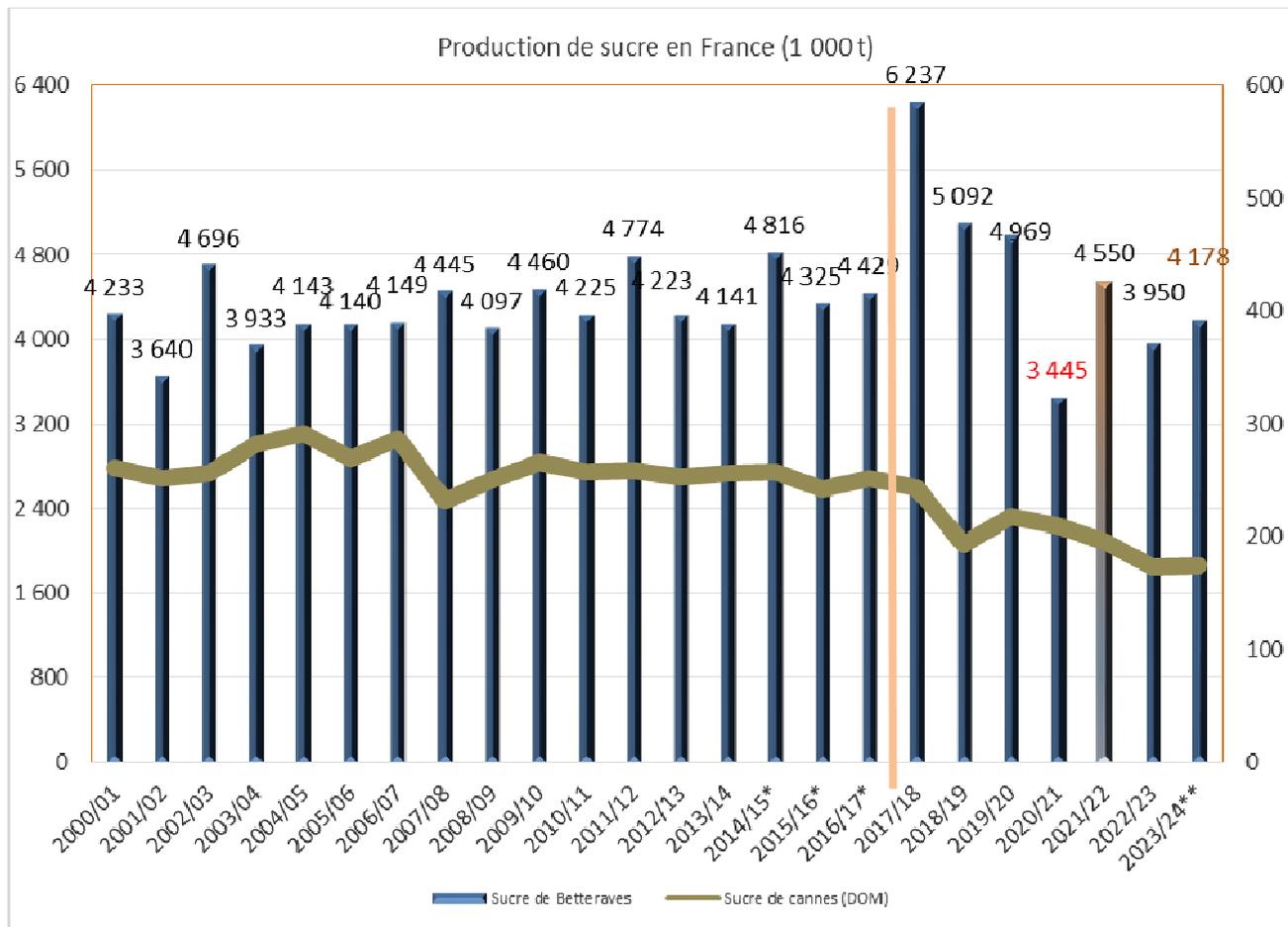
Surfaces et production de betteraves 2023/24

- **FAM:** les surfaces de betteraves **prévisionnelles** déclarées par les fabricants de sucre, fin mai 2023, sont à 375,9 kha, en baisse de 5,9 % par rapport à 2022.
- **SSP (1^{er} décembre)** : les surfaces de betteraves sont à 378 kha, en retrait de - 0,7 %, par rapport à 2022 et de - 8,0 % par rapport à la moyenne quinquennale (2018-2022). La production totale est estimée par Agreste à 31,3 Mt de betteraves. Le rendement est en progression à 82,7 t/ha (+ 5,4 %), contre 78,4 t/ha la campagne précédente et + 4,9 % par rapport à la moyenne cinq ans (2018-2022).

Production de sucre pour 2023/24 (estimation des fabricants de sucre - novembre 2023)

- La production de sucre de betterave est maintenant estimée par les fabricants à 4,2 Mt, contre 3,9 Mt dans la prévision précédente, qui était calculée avec un rendement de sucre moyen (5 ans, hors 17/18 et 20/21) de 12,28 t/ha.

Déclaration de production de sucre de betterave pour 2022/23 (définitive 11/23) à 4,0 Mt (-13% / N-1)



Campagnes	Sucre de Betteraves	Sucre de cannes (DOM)
2000/01	4 233	261
2001/02	3 640	252
2002/03	4 696	256
2003/04	3 933	282
2004/05	4 143	292
2005/06	4 140	269
2006/07	4 149	287
2007/08	4 445	232
2008/09	4 097	250
2009/10	4 460	266
2010/11	4 225	258
2011/12	4 774	259
2012/13	4 223	253
2013/14	4 141	256
2014/15*	4 816	257
2015/16*	4 325	242
2016/17*	4 429	252
2017/18	6 237	244
2018/19	5 092	193
2019/20	4 969	218
2020/21	3 445	209
2021/22	4 550	195
2022/23	3 950	173
2023/24**	4 178	175

* TAF UE Déduit
 ** Chiffres prévisionnels

Source: FAM

France

FRANCE - BILANS SUCRE (2023/24 Prévisionnel vs 2022/23)							
(1 000 tonnes)	2023/24	2022/23	évol. %		2023/24	2022/23	évol. %
1. Stocks début	467	439	6,4%	4. Marché Intérieur	2 800	2 703	3,6%
<i>Libres</i>	467	439		(y compris sucre pour la distillerie)			
<i>Stockage privé</i>							
2. Production	4 353	4 123	5,6%	5. Exports	2 640	2 489	6,1%
<i>Métropole</i>	4 178	3 950	5,8%	Sucre	1 800	1 654	8,8%
<i>DOM</i>	175	173	1,2%	<i>dont :</i>			
				<i>UE27</i>	1 500	1 354	10,8%
				<i>Pays Tiers</i>	300	300	0,0%
3. Imports	1 120	1 097	2,1%	Produits Sucrés	840	835	0,6%
Sucre	300	287	4,5%				
<i>dont :</i>				TOTAL Emplois	5 440	5 192	4,8%
<i>UE27</i>	200	194	3,1%				
<i>Pays Tiers</i>	100	93	7,5%	6. Stocks Fin	500	467	7,1%
Produits Sucrés	820	810	1,2%	<i>Libres</i>	500	467	
				<i>Stockage privé</i>			
TOTAL Ressources	5 940	5 659	5,0%				
Source : FAM							

Source : FranceAgriMer

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



CéréObs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer