

FILIERE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production / Prix

SOJA

La production mondiale de soja devrait atteindre un maximum de 414 Mt en 2024/25 d'après le CIC, avec notamment des rendements élevés aux États-Unis, au Brésil et en Argentine, tandis qu'une hausse de la demande de produits à base de soja devrait soutenir une transformation record. Les stocks mondiaux de report 2024/25 sont prévus au 2^e plus haut historique.

États-Unis : les conditions de culture sont « bonnes à très bonnes » sur 72 % des surfaces mais une certaine inquiétude des opérateurs quant à l'impact des conditions climatiques chaudes et sèches sur les zones de production.

Argentine : La récolte de soja, déjà engagée à hauteur de 41 %, se termine.

COLZA/CANOLA

Prix en chute, au plus bas depuis le 30 avril dernier sur Euronext avec 457 €/t le 17/06, expliqués par le recul des cours du soja étatsuniens, la baisse de la demande mondiale en colza et celle récente des cours des huiles végétales. Ils repartent toutefois à la hausse depuis le 18/06 en lien avec le niveau et la qualité attendus de la récolte européenne.

UE : L'association des coopératives allemandes, DBV, estime la récolte de colza allemande 2024 à 3,89 Mt seulement (- 8 % sur 1 an).

Canada : conditions climatiques satisfaisantes en fin de semis.

Australie : le développement de « la Niña » provoque des pluies appréciées pour les futures récoltes.

France : les surfaces n'ont pas évolué mais à quelques semaines de la récolte, une légère baisse des rendements est prévue.

TOURNESOL

France : dans certaines régions les producteurs ont eu des difficultés pour semer (excès d'humidité, sols gorgés d'eau). Crainte qu'il y ait une perte de surfaces car une partie a été emblavée avec du maïs à la place.

Ukraine : la mise en place de prix minimum à l'exportation devrait concerner les graines oléagineuses et l'huile de tournesol. Le calcul sera basé sur les chiffres douaniers du mois précédent. La mesure doit encore être approuvée par le Conseil des ministres.

Échanges

SOJA

D'après le CIC, les échanges (octobre/septembre) devraient atteindre un nouveau sommet sur la campagne 2024/25 (+ 2 % sur un an).

HUILES

Malaisie : Renouveau de l'accord commercial et économique entre les gouvernements malaisiens et chinois : les partenariats noués avec des entreprises chinoises de restauration consolideront le débouché de l'huile de palme malaisienne.

États-Unis : Baisse de la prime de l'huile de soja étatsunienne et de l'écart avec l'huile de soja argentine qui avait atteint son apogée à l'été 2023 avec l'augmentation de la production de diesel renouvelable. Depuis lors, la part de l'huile de soja utilisée dans les biocarburants a diminué au profit d'autres matières premières, utilisation encouragée par la politique californienne.

TOURTEAUX

D'après l'USDA, les prix à l'exportation du tourteau de soja ayant baissé sur un an au cours du 1^{er} semestre 2024, la demande mondiale de tourteaux s'est redressée et a stimulé les exportations (+20 % d'exportations combinées entre janvier et mai 2024 pour l'Argentine, le Brésil et les États-U

Utilisations/Consommation

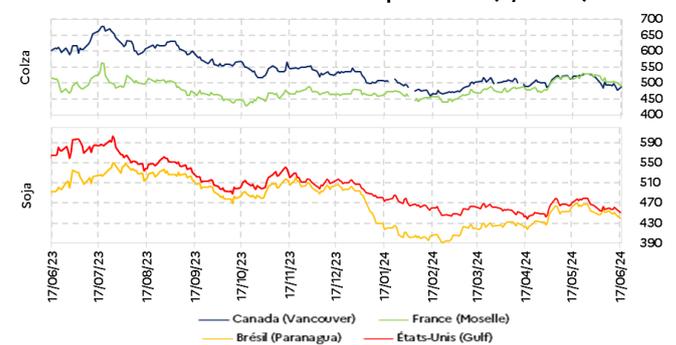
Le rapport Oil World prévoit une progression de la trituration de soja en 2024/25, grâce à la hausse de la demande en huile et tourteaux.

Ukraine : d'après Fastmarket-Agricensus, sur 2024/25 une compétition plus prononcée entre exportateurs et tritrateurs (qui pourraient se tourner vers le colza alors que la récolte locale de tournesol est prévue en baisse) est attendue, sur fond de hausse de la demande de l'UE à cause d'une récolte moindre en colza.

Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	88,74	19,72	4,3
moy. quinquennale	76,65	17,34	3,92
TOURNESOL	54,86	9,8	2,06
moy. quinquennale	52,55	9,78	1,57
SOJA	395,91	2,78	0,39
moy. quinquennale	362,60	2,66	0,41

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

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



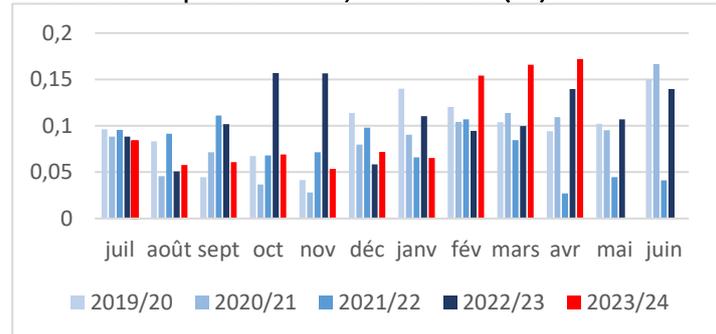
Colza, FOB Moselle au 19/06	Tournesol, rendu Bordeaux au 12/06
466 €/t	440 €/t

Sources : CIC - La Dépêche - Le petit meunier

HUILES

Prix de l'huile de palme en baisse, dans le sillage des oléagineux d'Amérique du Nord. Elle est désormais plus compétitive sur la Chine et l'Inde que les autres huiles végétales.

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

ris par rapport à la même période l'an dernier).

FILIERE CÉRÉALES

Les prix du pétrole ont progressivement récupéré suite à la réunion de l'OPEP+ et le Brent est discrètement revenu à 84-85 USD / baril, sans changement notable dans les fondamentaux.

Blé tendre :

La récolte a démarré dans l'hémisphère Nord, exerçant une pression sur le marché. Dans l'hémisphère Sud, les semis progressent sans complications. Au Brésil, 56 % des semis sont déjà effectués, contre 35 % à la même période l'année dernière ; en Argentine, c'est 46 % des semis réalisés sur une superficie totale de 6,2 Mha.

Selon le dernier rapport de l'USDA, la production mondiale pour 2024/25 est estimée à 791 Mt, en baisse de 7,4 Mt par rapport au mois précédent dont : - 5 Mt en Russie ; - 1,5 Mt dans l'UE, et - 1,5 Mt en Ukraine, tandis que l'Argentine voit sa production augmenter de 0,5 Mt, et que la production du Brésil reste inchangée. Par ailleurs, la demande mondiale pour l'alimentation animale à 153 Mt, devrait baisser de 4 Mt par rapport au mois précédent, principalement en raison de baisses dans l'UE et la région de la mer Noire.

Les stocks mondiaux en fin de saison sont prévus à 252 Mt.

Selon SovEcon, la production russe devrait s'élever à environ 81 Mt, marquant une baisse de 13 % d'une année à l'autre en raison d'une réduction des surfaces semées et de problèmes climatiques.

En Ukraine, un nouveau mécanisme de prix minimum a été annoncé : le gouvernement publiera un prix basé sur la moyenne mensuelle du mois précédent, et les exportateurs ne pourront pas vendre en dessous de 90 % de ce prix.

Blé dur :

Selon Statistique Canada, la production devrait atteindre 5,7 Mt, en hausse de 37 % par rapport à l'année précédente.

Maïs :

L'écart important entre les estimations de production en Amérique du Sud, notamment entre l'USDA, la CONAB et la BAGE, persiste. Selon le dernier rapport de l'USDA, la production mondiale pour 2023/24 est estimée à 1220 Mt. La production au Brésil est maintenue à 122 Mt (selon CONAB 114 Mt), tandis que celle de l'Argentine est estimée à 53 Mt (selon BAGE 46,5 Mt et 49 % de collecte réalisée). En Ukraine, une légère hausse de 700 Kt porte la production à 27,7 Mt.

Des points d'attention majeurs concernent la Chine et les États-Unis en raison des conditions climatiques défavorables : une vague de chaleur en Chine et un manque de pluies aux États-Unis pourraient affecter les productions respectives.

Orges :

Au Canada, malgré les pluies tout au long du printemps, les semis pour 2024/25 sont en voie d'achèvement en Alberta, au Manitoba et au Saskatchewan. Les conditions des cultures au Saskatchewan sont particulièrement favorables, avec 87 % des cultures classées bonnes à excellentes, contre 82 % l'année précédente.

En Roumanie, les bonnes perspectives de récolte ont fait baisser les prix de l'orge, bien que la production ne soit prévue qu'en légère hausse de 10 %, atteignant 2,2 Mt.

France

La production d'orge d'hiver 2024 est estimée au 1^{er} juin par le SSP, à 8,6 Mt, soit -10,7 % par rapport à 2023 mais +2,6 % par rapport à la moyenne quinquennale ; cela est dû à l'impact des conditions météorologiques sur le rendement national estimé à la baisse à 67,3 q/ha (-5,1 % par rapport à 2023) ainsi que par la baisse des surfaces (-5,9 %). Pour les autres cultures, hausse des surfaces d'orge de printemps pour la récolte 2024, estimées à 515 000 ha (essentiellement en Pays-de-la-Loire) soit +15,0 % par rapport à 2023 et hausse des surfaces de maïs grain estimées à 1,4 Mha (+9,5 % par rapport à 2023).

Utilisations : selon le dernier rapport USDA (juin 2024), la consommation du maïs pour l'alimentation animale augmenterait de 14 Mt en 2024/25 par rapport à 2023/24 tandis que celle du blé en alimentation animale diminuerait de 7 Mt principalement dans l'UE et la région de la mer Noire.

Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	760	125,6	35,0
<i>moy. quinquennale</i>	748	124,1	34,4
BLÉ DUR	34,9	6,9	1,3
<i>moy. quinquennale</i>	32,5	7,6	1,5
MAÏS	1 220	62,3	11,9
<i>moy. quinquennale</i>	1 176	66,4	12,2
ORGES	150	47,5	12,3
<i>moy. quinquennale</i>	153	52,4	11,6
SORGHO	63	0,8	0,3
<i>moy. quinquennale</i>	59	0,8	0,3

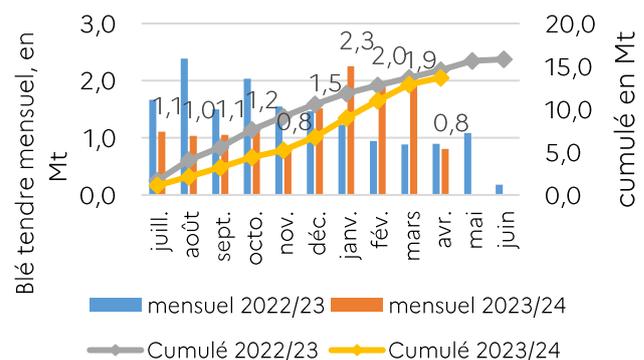
Sources : CIC*, Commission européenne**, SSP***

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



Cotations françaises en €/t (18/06/24)			
Blé tendre	Orge fourragère	Maïs	Blé dur
Rendu Rouen	Rendu Rouen	FOB Rhin	FOB LP
222	193	206	305

Évolution des échanges français de blé tendre



FILIERE SUCRE

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2023/24 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	194,3	15,6	4,4
moy. quinquennale	184,2	15,6	5,1

Sources : *S&P Global, **CE, ***FranceAgriMer

Russie : Au 17 juin, la superficie totale représente 84 500 ha, soit 5,7 % de plus qu'il y a un an et une progression plus importante que prévue, avant le ré-ensemencement de certaines régions touchées par le gel. La nouvelle directrice du ministère de l'agriculture a déclaré, début juin, qu'il était prévu de récolter 45,5 Mt de betteraves en 2024/25, pour une production de sucre de 5,7 Mt. D'après l'agence sugar.ru, avec l'amélioration des conditions météorologiques, il est plus probable d'avoir une production d'environ 6,3 Mt, avec les sirops et les mélasses. (S&P Global 19/06)

France : Agreste, le service statistique du ministère de l'agriculture (SSP), a révisé son estimation de la superficie des betteraves sucrières pour 2024 à 398 288 ha, dans son estimation du mois de juin, contre 397 861 ha estimées en mai, soit une progression de 4,7 %, par rapport aux 380 406 ha de l'année précédente.

Pakistan : En 2023/24, la superficie de la canne à sucre a fortement chuté, en faveur d'autres cultures, à 1,2 million d'ha, contre 1,3 l'an passé. En revanche, le rendement de la canne atteint un niveau record de 74,3 t/ha, contre 66,7 t/ha en 2022/23 et il a presque compensé la totalité de la baisse des surfaces. (S&P Global 14 juin).

Monde :

Pas encore de nouvelle estimation de production, de la part de S&P Global, depuis le mois de mars : la production 2023/24 reste estimée à 194,3 Mt, contre 189,0 Mt en 2022/23. La consommation est prévue à 189,0 Mt, contre 187,4 Mt en 2022/23 et la campagne devrait afficher un excédent de sucre de + 5,2 Mt, contre + 0,7 Mt un an plus tôt.

La 3^e révision du bilan sucre de l'ISO (Organisation Internationale du Sucre), du mois de juin, accroît le déficit pour 2023/24 à -3,0 Mt, contre -0,7 Mt précédemment.

Brésil :

Avec une progression des surfaces de canne à sucre de 2 % et des estimations de rendement à 77 t/ha, la production de canne à sucre pourrait atteindre 598 Mt. Suivant un MIX à 51,7 %, la production de sucre pourrait atteindre 41,4 Mt de sucre au Centre-Sud. Pour la CONAB (agence du ministère de l'agriculture), cette hausse des surfaces atteindrait 4,5 % pour une production de sucre de 42,5 Mt.

D'après l'UNICA (Union des planteurs de cannes), en raison de mauvaises conditions météorologiques, les sucreries du Centre Sud du Brésil ont produit 2,7 Mt de sucre, au cours de la deuxième quinzaine de mai, en baisse de 0,23 Mt, par rapport à la même période de 2023. (S&P Global 17 juin).

En cumul depuis le début de la campagne, la production d'éthanol atteint 65 Mhl (+ 10,4 %) et l'éthanol de maïs, 12 Mhl (+ 29 %). (UNICA juin).

Inde :

La production de sucre a atteint 31,7 Mt au 31 mai, en baisse de 2,9 % par rapport aux 32,6 Mt produites au même moment il y a un an. Dans sa 3^e estimation, le ministère de l'agriculture a révisé les surfaces de canne à 5,6 Mha, contre 5,9 M ha il y a un an. La production de canne à sucre atteint 442,5 Mt en 2023/24, contre 490,5 Mt la campagne précédente et le rendement a chuté également à 83,4 t/ha, contre 84,9 t/ha en 2022/23. (S&P Global 5 juin).

Cours

Monde :

Pour le moment, les marchés internationaux sont en baisse, sous la pression de l'affaiblissement du réal, face au dollar américain, qui a atteint son plus bas niveau de 17 mois, le 17 juin. Les mauvaises conditions de récolte au Brésil en mai, après un très bon début de campagne 2024/25, n'ont pas été en mesure de soutenir les prix mais, cela pourrait peut-être évoluer si les conditions sèches se maintiennent.

Sur les 30 derniers jours le réal brésilien a reculé face au dollar (- 7,1 %) à 0,198 USD/t le 17/06, contre 0,213 USD/t un mois plus tôt.

Les cours du sucre brut à NY (1^{er} terme), sont à 417,1 USD/t le 18/06, après un plus haut niveau des 30 derniers jours le 13/06 à 431,88 USD/t.

Les cours du sucre blanc à Londres se rétractent également à 546,6 USD/t (- 0,8 %), par rapport au mois de mai (550,8 USD/t), avec un plus haut niveau du mois à 567,5 USD/t le 13 juin.

UE : Au mois d'avril, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à 831 €/t (- 13 €/t), contre 844 €/t en mars 2024 et + 19 €/t par rapport à avril 2023. La zone 2 (dont la France) est à 843 €/t, - 13 €/t par rapport à mars 2024 (856 €/t).

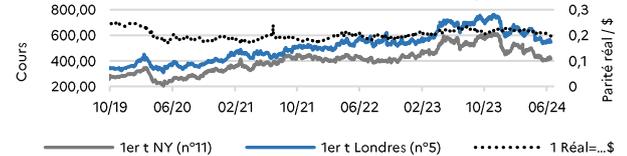
Échanges

Chine : Selon les données officielles, les importations de sucre de la Chine sont tombées à seulement 20 000 tonnes en mai 2024, contre 40 000 tonnes en mai 2023 et 50 000 tonnes en avril 2024. L'estimation des importations pour 2024/25 est de 5 Mt (S&P Global 18 juin).

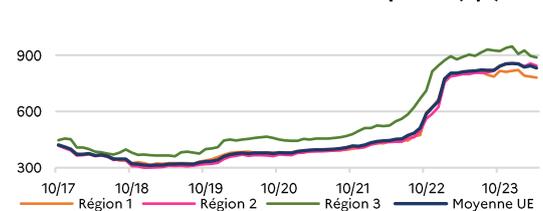
Ukraine : Lors du dernier comité de gestion grandes cultures (30/05), la Commission européenne a indiqué que, le 25 mai, les exportations ukrainiennes atteignent 0,529 Mt (0,394 Mt vers l'UE et 0,135 Mt vers pays tiers).

Après des exportations record de 0,108 Mt, en mai, le gouvernement ukrainien suspend les exportations vers l'UE, pour le reste de l'année. (S&P Global 5 juin)

Évolution des cours boursiers (\$/t)*

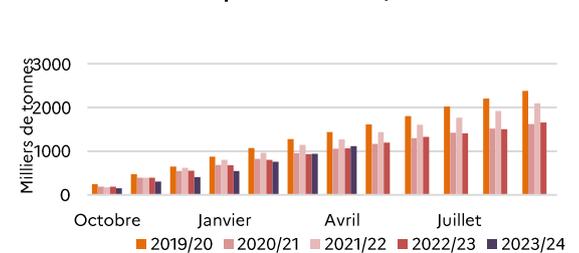


Évolution des cours européens (€/t)**



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

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane française

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