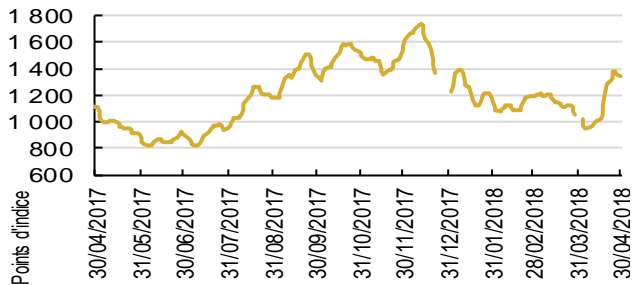


La révision en baisse de la production de soja en Argentine, consécutive à la sécheresse, influe sur le bilan mondial qui n'est que partiellement compensé par une hausse de la production brésilienne. La demande mondiale, toujours très élevée, devrait conduire à un recul des stocks. Le bilan devrait cependant rester équilibré grâce aux excédents dégagés à la fin de la dernière campagne. Les cours de la graine américaine, en baisse suite aux conséquences dégagées de la guerre commerciale entre les USA et la Chine, restent stables. La situation semble profiter au Brésil vers qui la Chine pourrait se tourner pour subvenir à ses énormes besoins. Les livraisons brésiliennes ne seront cependant pas suffisantes et il est probable que la Chine devra se tourner vers les USA.

En UE, la production totale des oléagineux pour 2018/19 est attendue en hausse et pourrait atteindre un nouveau record.

MONDE

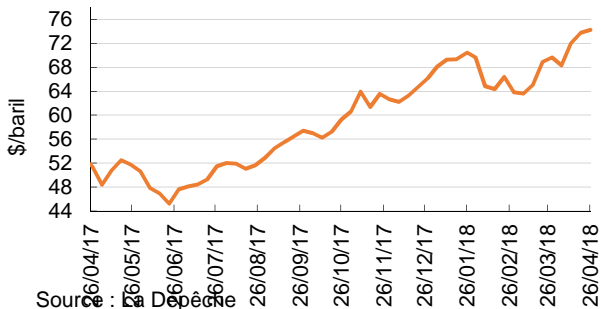
Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Source : CIC

Le BDI est reparti à la hausse en avril, emmené par le segment « Capesize », lié au transport par gros cargos (minerai de fer et de charbon). L'indice « Panamax », représentatif du transport des céréales, affiche quant à lui un retrait lié à une diminution de la demande en graines.

Prix du pétrole brut – Brent



Le retrait des USA de l'accord sur le nucléaire ainsi que les incertitudes quant aux tensions au Moyen Orient contribuent à élever le prix du pétrole à 74 \$ fin avril. Certains analystes estiment par ailleurs que celui-ci pourrait atteindre les 100 \$.

Prix à l'exportation

Graines

Prix à l'exportation – soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	421	+ 5,0%	+ 19,8%
Brésil, Paranagua	430	+ 3,7%	+ 20,2%
US, Golfe	417	+ 2,0%	+ 15,6%
Ukraine	434	+ 3,0%	+ 13,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Le mois d'avril affiche une hausse conséquente des cours du soja par rapport à la campagne précédente après la révision à la baisse de la récolte argentine, touchée par d'importantes sécheresses (les plus fortes depuis 70 ans). L'offre globale devient alors inférieure à une demande mondiale en hausse. La Banque Mondiale projette par ailleurs un retrait des surfaces pour la campagne 2018/19 ce qui aura pour conséquence une hausse du prix des grains. Par ailleurs, la hausse prévisible du cours du pétrole influe sur les coûts de

production des agriculteurs, ce qui pèse mécaniquement sur les cours des graines.

Prix à l'exportation – colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-18	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	417	- 2,4%	+ 0,3%
Canada, Vancouver	456	+ 4,4%	+ 11,4%
Allemagne, Hambourg	420	- 1,8%	- 2,8%
Ukraine	424	- 1,1%	+ 3,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du colza ont peu évolué au mois d'avril par rapport au mois dernier, reflétant un marché relativement calme. En effet, l'abondance de la récolte 2017 va conduire à des excédents conséquents

Prix à l'exportation – tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-18	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	406	+ 0,5%	+ 2,4%
Ukraine	376	+ 0,6%	- 2,0%
Bulgarie	391	+ 0,3%	3,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Tourteaux

Prix à l'exportation – tourteaux soja (48 %)

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-18	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	417	+ 5,2%	+ 23,9%
Brésil, Paranagua	398	+ 4,5%	+ 23,1%
US, Golfe	438	+ 7,3%	+ 22,9%
Inde, Mumbai	496	- 1,4%	+ 36,2%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Les prix se sont raffermis en avril, en liaison avec le prix des graines. Les difficultés d'approvisionnement des tritrateurs dans un contexte de demande soutenue contribuent à cette hausse des prix.

Prix à l'exportation – tourteaux colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	avr.-18	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	304	+ 3,5%	+ 26,8%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Le marché du colza a connu un léger rebond et résiste à la forte concurrence de son concurrent le soja. Ces tourteaux, comme ceux du tournesol, restent ainsi attractifs et devraient gagner des parts de marché.

■ Bilans mondiaux

Graines de soja 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	96,39	92,16	- 4,23	-4,4%
Production	336,7	354,54	17,84	5,3%
Trituration	299,39	313,337	13,947	4,7%
Alim. Humaine	19,22	19,93	0,71	3,7%
Alim. Animale	23,69	24,45	0,76	3,2%
Stock final	92,16	86,7	- 5,46	-5,9%

source USDA - mai 2018

La production mondiale de soja 2017/18 a été revue à la baisse. Si dans l'hémisphère nord les prévisions restent identiques à celles du mois dernier (USA : 119,5 Mt, Chine : 15,5 Mt, Inde : 8,4 Mt), dans l'hémisphère sud les récoltes se terminent avec des incertitudes sur les rendements liées aux conditions climatiques difficiles. La production brésilienne est attendue en hausse à 116,8 Mt. L'USDA estime la trituration à près de 300 Mt. Les prévisions 2018/19 sont en augmentation de 4,7 % à 313 Mt, conséquence de l'augmentation de la croissance des besoins animaux.

Les échanges ont été évalués à 156 Mt par l'USDA. Le différend commercial entre les USA et la Chine n'étant pas résolu, cette dernière a concentré ses achats en provenance d'Amérique du sud.

Graines de colza 2017/18, prévisions 2018/19

en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	5,52	6,5	0,98	17,8%
Production	74,28	75,43	1,15	1,5%
Trituration	70,19	72,12	1,93	2,7%
Alim. Humaine	0,6	0,65	0,05	8,3%
Alim. Animale	2,29	2,36	0,07	3,1%
Stock final	6,5	6,52	0,02	0,3%

source USDA - mai 2018

La production mondiale n'a que très peu évolué depuis les dernières prévisions pour atteindre 74,3 Mt dont 21,5 Mt pour le Canada, 14,4 Mt pour la Chine, 3,2 Mt pour l'Australie et 2,2 Mt pour l'Ukraine. Les prévisions 2018/19 affichent une augmentation de 1,5 % à la faveur d'une augmentation des surfaces, notamment dans l'UE, au Canada et en Ukraine. Les échanges, prévus à 16,9 Mt de 2017/18, pourraient progresser de 3,4 % en 2018/19, à la faveur d'une forte demande asiatique.

Graines de tournesol 2017/18, prévisions 2018/19

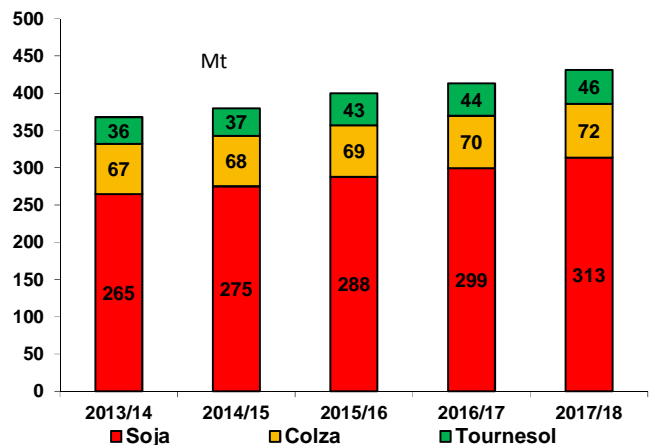
en Mt	2017/18	2018/19	var. en vol	var. en %
Stock initial	2,92	2,44	- 0,48	-16,4%
Production	47,2	49,85	2,65	5,6%
Trituration	43,65	45,94	2,29	5,2%
Alim. Humaine	2,03	2,05	0,02	1,0%
Alim. Animale	1,88	1,99	0,11	5,9%
Stock final	2,44	2,16	- 0,28	-11,5%

source USDA - mai 2018

La production mondiale de tournesol pour la campagne 2017/18 a été revue à la hausse à 49,85 Mt. Les prévisions 2018/19 enregistrent une progression de 5,6 % à la faveur, entre autres, d'une augmentation de la production en Russie et en Ukraine.

La trituration devrait également progresser suite à une hausse de la demande mondiale dans les pays émergents, ainsi que l'augmentation de la demande en tourteaux, emmenée par une production animale soutenue.

■ Évolution de la trituration mondiale oléagineuse



Sources : USDA, mai 2018

La trituration 2017/18 a été relevée de 18 Mt par rapport à la campagne précédente pour atteindre un volume record, à près de 431 Mt, emmenée par le soja, + 14 Mt alors que le colza et le tournesol gagnent chacun 2 Mt.

La trituration de soja particulièrement dynamique reflète l'abondance du bilan grains. Elle est emmenée par la Chine qui gagne + 7 Mt entre 2016/17 et 2017/18, à 102 Mt. La trituration américaine reste quasiment stable à 54,3 Mt de même que celle du Brésil qui reste à 43,2 Mt (+0,2 Mt). L'Argentine, quant à elle, progresse de 8 % par rapport à la campagne dernière à 44 Mt.

➤ UNION EUROPÉENNE

■ Contexte

Euro contre dollar américain



Source : BCE

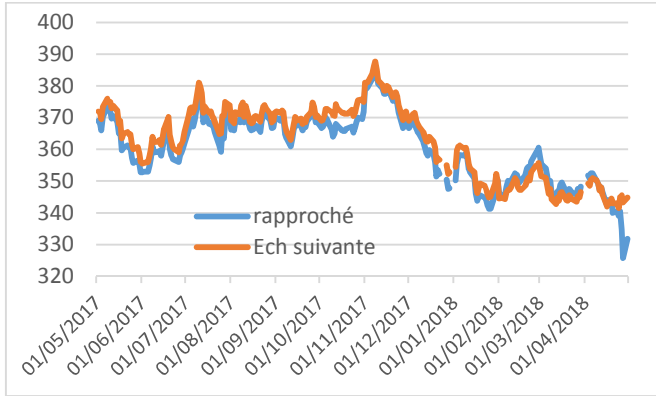
La parité moyenne s'établit à 1,2276 \$ sur avril 2018, soit -0,5 % par rapport au mois précédent. Elle reste cependant supérieure de 14,5 % par rapport à la valeur d'avril 2017. Après plusieurs mois d'oscillations relativement stables autour de 1,23 \$ / 1,24 \$, l'euro a initié sa diminution vers mi-avril et est passé sous la barre de 1,21 \$ en fin de mois (1,2079 \$ le 30/04).

3

■ Prix sur le marché à terme

Cotation colza sur le marché à terme (Euronext)

€/t



Source : CIC d'après Euronext

Au 30/04/2018, l'échéance proche cotait à 331,75 €/t contre 369 €/t l'an dernier à la même date (- 11 %). Sur l'échéance suivante l'écart est moins important (-8 %) à 344,75 €/t contre 372 €/t un an auparavant.

■ Cotations

➤ Graines

\$/t, prix CAF moyenne mens.	avr.-18	var./ m-1	var./ N-1
Soja, US Rotterdam	441	+ 2,0%	+ 13,4%
Soja, Brésil Rotterdam	461	+ 4,2%	+ 18,7%
Colza, UE Hambourg	420	- 1,1%	- 2,7%
Tsol., Bas-Rhin Amsterdam	423	+ 1,7%	+ 5,8%

Sources : FranceAgriMer d'après Oil World

➤ Tourteaux

\$/t, prix CAF moyenne mens.	avr.-18	var./ m-1	var./ N-1
Soja, Argentine Rotterdam	472	+ 4,5%	+ 34,1%
Soja, Brésil Rotterdam	444	+ 6,5%	+ 23,3%
Tournesol, Ukraine	258	+ 8,6%	+ 52,4%
Palmkern exp., Rotterdam	160	- 1,7%	+ 33,0%

Sources : FranceAgriMer d'après Oil World

➤ Huiles brutes

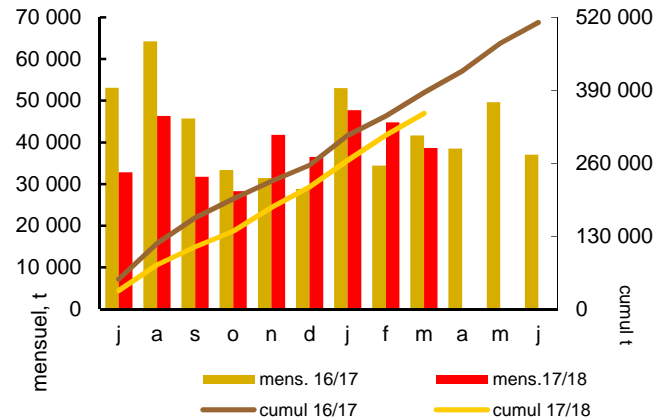
\$/t, prix CAF Rott. moy.mens.	avr.-18	var./ m-1	var./ N-1
Palme, Indo./ Malaisie	643	- 1,3%	- 8,2%
Lin, toutes origines	831	- 0,5%	- 0,6%

Sources : FranceAgriMer d'après Oil World

■ Commerce extérieur

➤ Tourteaux (ttx.)

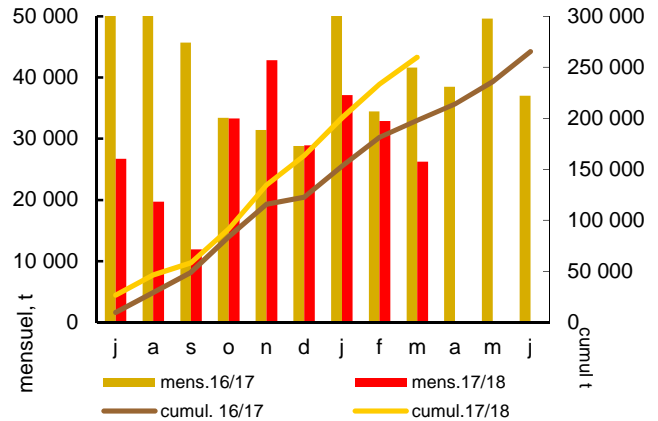
Exportations UE ttx. colza vers pays tiers



Source: Eurostat

Après des débuts timides en début de campagne, le cumul des exportations européennes de tourteaux de colza vers pays tiers semble rattraper lentement son retard. Il reste cependant encore en retrait de près de 10% par rapport à la même période de la campagne dernière pour s'établir à 348,6 kt contre 385,8 kt.

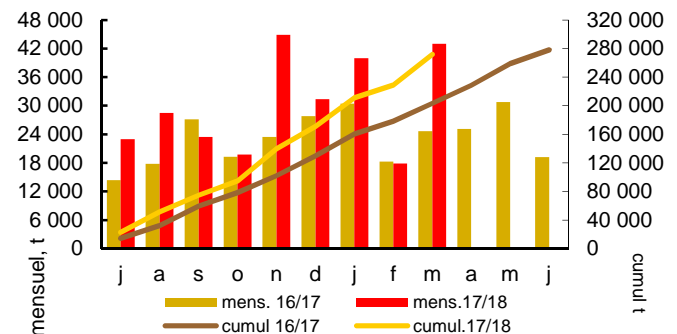
Exportations UE ttx. tournesol vers pays tiers



Source: Eurostat

Le cumul des exportations européennes de tourteaux de tournesol vers pays tiers enregistre une forte augmentation de près de 31 % à 259,73 kt en 2017/18 contre 198,2 kt sur la campagne précédente.

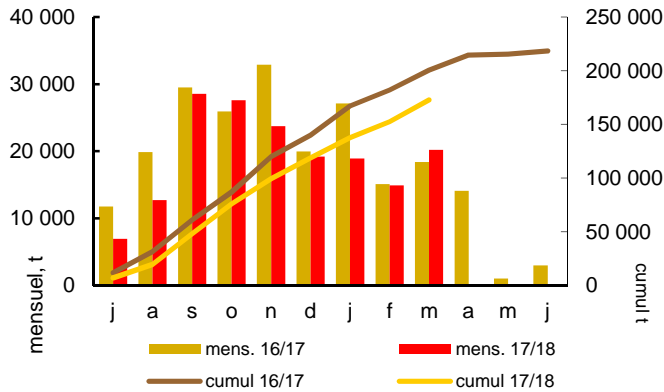
Exportations UE ttx. soja vers pays tiers



Source: Eurostat

La même augmentation se produit pour le cumul des exportations européennes de tourteaux de soja vers pays tiers qui bondit de 33,8 % pour s'établir à 271,8 kt en 2017/18 contre 203 kt sur la campagne précédente.

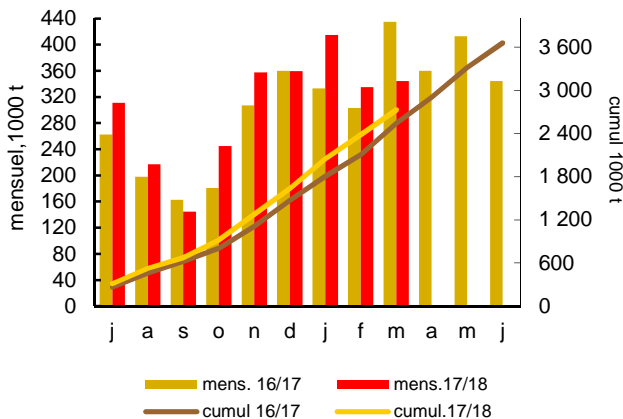
Importations UE ttx. colza depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le cumul des importations européennes de tourteaux de colza en provenance des pays tiers s'établit à 172,7 kt en 2017/18 contre 200,4 kt sur la campagne précédente, (- 14 %).

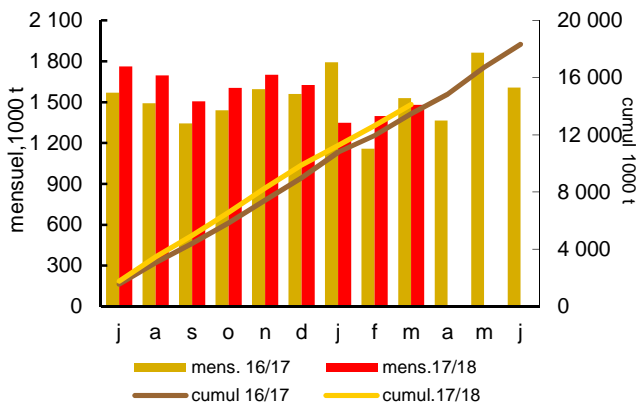
Importations UE ttx. tournesol depuis pays tiers



Source: Eurostat

Le cumul des importations européennes de tourteaux de tournesol en provenance des pays tiers s'établit à 2,7 Mt en 2017/18 contre 2,5 Mt sur la campagne précédente (+ 7,3 %).

Importations UE ttx. soja depuis pays tiers



Source: Eurostat

Les 2 courbes d'importations de tourteaux de soja 2016/17 et 2017/18 sont presque confondues. Le cumul 2017/18 s'affiche à 14,1 Mt contre 13,5 Mt la campagne dernière (+ 4,8 %).

■ Bilans européens oléagineux

Les bilans européens ont été mis à jour par la Commission le 26 avril 2018 et comportent les premières estimations 2018/19.

➤ Graines

Bilan UE colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	1 100	1 033	1 061
production	20 097	21 787	22 571
importations	4 225	4 200	3 739
ressources totales	25 422	27 030	27 371
trituration	23 315	24 945	25 159
autres utilisations	755	824	831
utilisations intérieures dt	24 070	25 769	25 990
exportations (pays tiers)	319	200	316
utilisations totales	24 389	25 969	25 821
stock final	1 033	1 061	1 065

Source : CE, 26/04/2018

Les premières estimations 2018/19 faites par la Commission ont été réévaluées de 0,30 Mt par rapport à celles du mois de mars. Elles indiquent désormais 22,57 Mt, soit la 2^{ème} valeur la plus haute depuis 10 ans. L'augmentation des surfaces ainsi que de bons rendements attendus, en particulier en Roumanie, expliquent ce niveau. Le bon niveau de disponibilités influe sur les importations, estimées à la baisse de 10 % par rapport à 2017/18 pour atteindre 3,74 Mt contre 4,2 Mt. Le niveau de trituration a été revu à la hausse de 2% à 25,16 Mt contre 24,66 Mt en mars dernier. Il progresserait ainsi de 0,86 % par rapport à 2017/18. Le bilan clôture sur un stock final inchangé.

Bilan UE tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	600	667	656
production	8 740	10 404	9 896
importations	777	500	436
ressources totales	10 117	11 571	10 988
trituration	7 977	9 256	8 703
autres utilisations	1 068	1 259	1 184
utilisations intérieures dt	9 045	10 515	9 887
exportations (pays tiers)	406	400	460
utilisations totales	9 451	10 915	10 347
stock final	667	656	641

Source : CE, 26/04/2018

Par rapport aux estimations de mars, la production 2018/19 a légèrement évolué à la hausse de 0,26 % à 9,9 Mt. Elle s'inscrit cependant à la baisse par rapport à la campagne 2017/18 de 4,88 %. Cela fait suite à des surfaces et des rendements en baisse. Le niveau des importations étant estimées à la baisse à 436 kt contre 500 kt en 2017/18, les ressources totales se contractent de 580 kt. Les utilisations se contractent de 391 kt, la trituration perd 6 % à 8,7 Mt. Le bilan clôture sur un stock final en régression de 2,3 % à 641 kt.

Bilan UE soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	1 350	1 217	1 322
production	2 480	2 653	2 752
importations	14 051	13 700	13 776
ressources totales	17 881	17 570	17 850
trituration	14 715	14 226	14 630
autres utilisations	1 950	1 722	1 771
utilisations intérieures dt	16 665	15 948	16 401
tritu	200	300	153
exportations (pays tiers)	200	300	153
utilisations totales	16 865	16 248	16 554
stock final	1 217	1 322	1 296

Source : CE, 26/04/2018

La Commission a légèrement baissé la production de soja 2018/19 par rapport aux estimations du mois de mars à 2,75 Mt contre 2,81 Mt. Celle-ci affiche 2,752 Mt contre 2,653 Mt,

en retrait de 4%. A la faveur d'une production en hausse, de même que les importations (+0,55 %) le total ressources progresse de 1,59 % à 17,85 Mt par rapport à 2017/18.

➤ Tourteaux

Bilan UE tourteaux de colza

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	50	50	50
production	13 290	14 227	14 341
importations	219	500	439
ressources totales	13 559	14 777	14 830
utilisations intérieures	12 997	14 304	14 348
exportations (pays tiers)	511	415	433
utilisations totales	13 508	14 719	14 780
stock final	50	50	50

Source : CE, 26/04/2018

Par rapport aux prévisions de mars 2018, la Commission a rehaussé la production 2018/19 de 2 % à 14,34 Mt contre 14,06 Mt le mois dernier. Celle-ci gagne 0,8 % par rapport à la campagne 2017/18. Les importations perdent 12,2 % par rapport à la campagne dernière pour s'afficher à 440 kt. Le stock final est inchangé.

Bilan UE tourteaux de tournesol

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	100	100	100
production	4 387	5 091	4 787
importations	3 656	3 600	3 349
ressources totales	8 143	8 791	8 235
utilisations intérieures	7 778	8 391	7 880
exportations (pays tiers)	265	300	256
utilisations totales	8 043	8 691	8 135
stock final	100	100	100

Source : CE, 26/04/2018

La Commission n'a quasiment pas modifié le bilan tourteaux de tournesol par rapport aux estimations de mars.

Bilan UE tourteaux de soja

en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19
stock initial	350	333	344
production	11 625	11 239	11 558
importations	18 000	19 200	18 752
ressources totales	29 975	30 772	30 655
utilisations intérieures	29 670	30 110	29 997
exportations (pays tiers)	276	318	315
utilisations totales	29 946	30 427	30 312
stock final	333	344	343

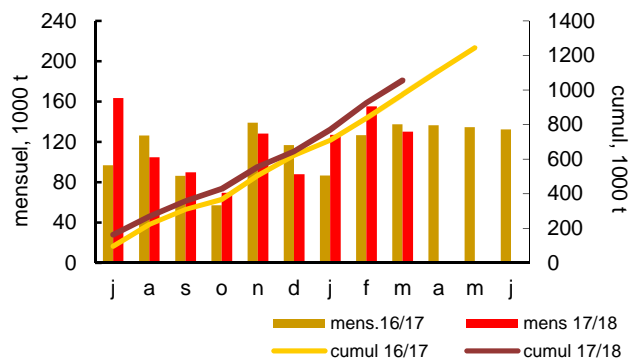
Source : CE, 26/04/2018

La Commission a revu la production à la baisse, -0,79 %, elle gagne désormais 2,84 % à 11,56 Mt contre 11,24 Mt la campagne dernière. La diminution des importations, -2,33 %, n'influe pas sur le niveau des ressources totales, quasiment identique à 30,7 Mt. Les exportations diminuent très légèrement de 1 %.

■ Commerce extérieur

Oléagineux

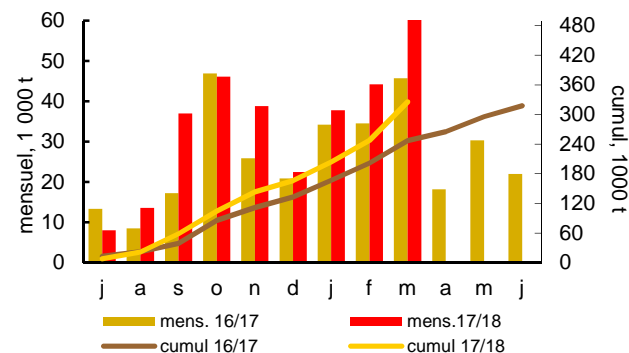
Exportations colza



Source: Douanes françaises

Fin mars, le cumul des exportations de graines de colza gagne 8 % par rapport à la même période de la dernière campagne pour dépasser à nouveau le million de tonnes à 1,05 Mt.

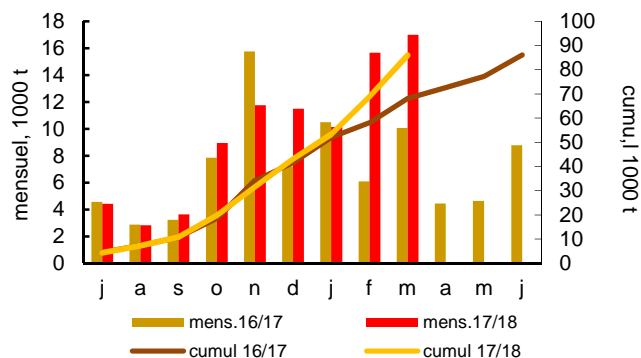
Exportations FR tournesol



Source: Douanes françaises

Le cumul des exportations de graines de tournesol, en mars, creuse un écart avec le cumul de l'an dernier pour gagner 32 %. Celui-ci affiche aujourd'hui 325,5 kt contre 247,2 il y a 12 mois.

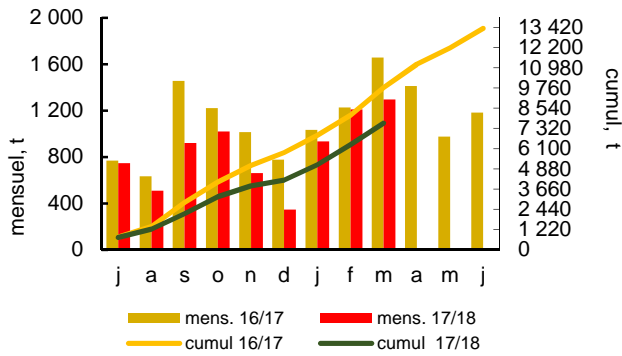
Exportations FR soja



Source: Douanes françaises

Après avoir été confondues jusqu'en janvier, les courbes de cumul se séparent à partir de janvier 2018, le niveau établi en mars gagne ainsi 26 % à 86 kt contre 68 kt la dernière campagne, même période.

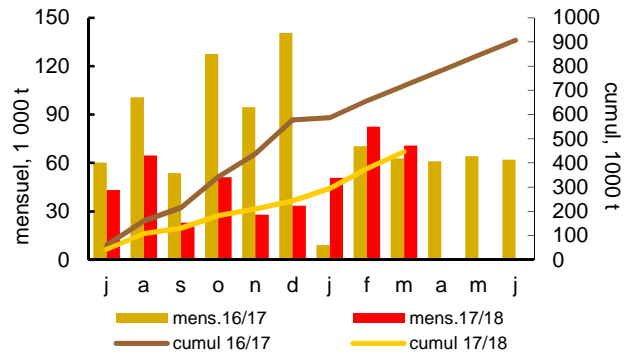
Exportations FR lin



Source: Douanes françaises

Les exportations françaises de graines de lin perdent de leur dynamisme en fin de mois de mars. Leur cumul accuse un retrait de 2 145 t (-21,9 %) par rapport à mars 2017.

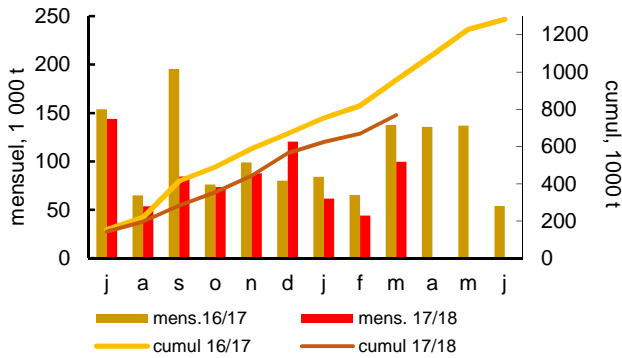
Importations FR soja



Source: Douanes françaises

Fin mars, le cumul des importations de graines de soja s'établit à 447,2 kt contre 719 kt l'an dernier à la même date, soit une baisse de 38 %.

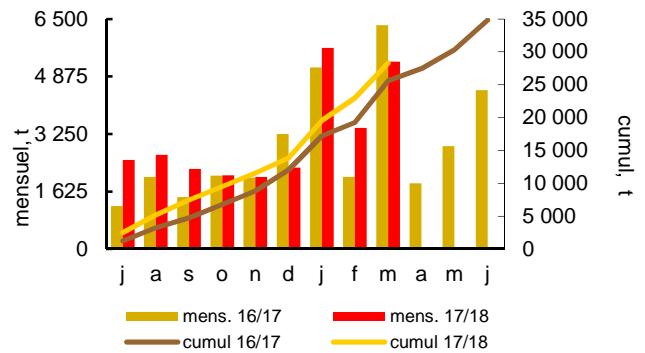
Importations de graines Importations FR colza



Source: Douanes françaises

Avec un cumul de 769 000 t fin mars, les importations restent inférieures à celles de l'an passé à la même époque. L'explication en est le très bon rendement (32,8 Qx/Ha) qui permet de préserver un bon niveau de disponibilités.

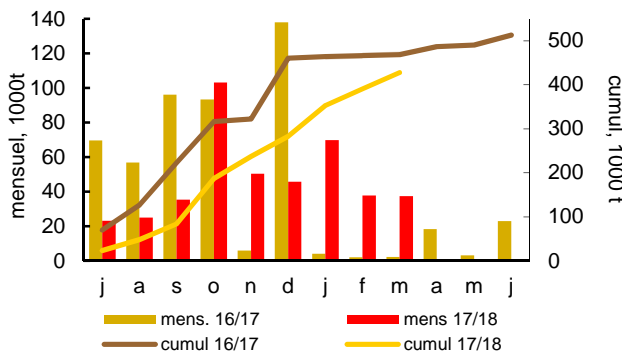
Importations FR lin



Source: Douanes françaises

Les importations françaises de lin ont été dynamiques à partir de janvier 2018. Fin mars, le cumul s'établit à 28 264 t, soit une hausse de près de 2 700 t (+ 10,6 %) par rapport à la même date l'an dernier.

Importations FR tournesol

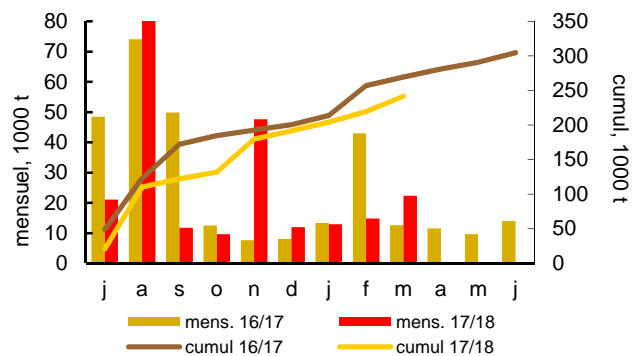


Source: Douanes françaises

Après avoir régressé par rapport à la campagne précédente, les importations de graines de tournesol reprennent le niveau de 2017. Le cumul atteint 427 700 t fin mars, soit 8,7 % de moins que la campagne dernière et ce, malgré une production supérieure pour la campagne 2017/18.

Protéagineux

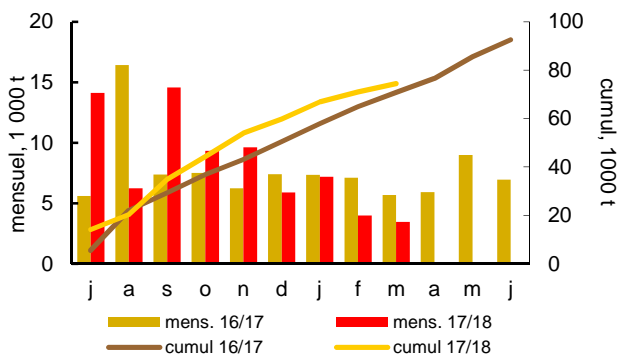
Exportations Exportations FR pois



Source: Douanes françaises

Après un fléchissement constaté en début de campagne, la dynamique reprend de la vigueur pour atteindre 242 kt fin mars. L'écart entre ce niveau et celui de la même période la dernière campagne est désormais de 10,4 %.

Exportations FR féveroles

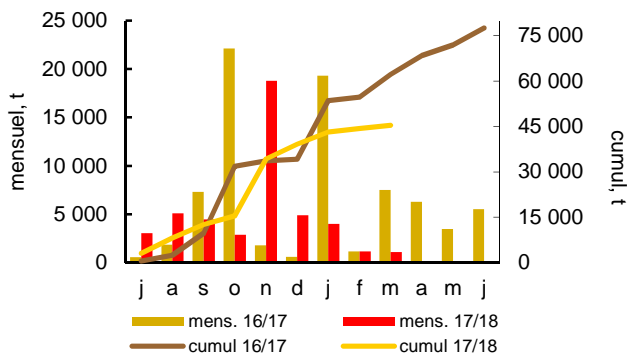


Source: Douanes françaises

Fin mars 2018, le cumul des exportations françaises de féveroles s'établissait à 74 kt, soit 3 000 t de plus que l'an dernier à la même date (+ 5,3 %).

Importations

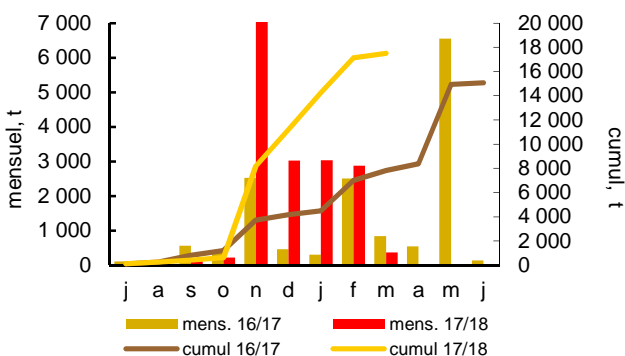
Importations FR pois



Source: Douanes françaises

Après des mouvements réguliers depuis le début de la campagne, les importations françaises de pois marquent une pause depuis le début de l'année. Le cumul s'établit fin mars à 45,394 kt soit 1000 t de plus que le mois dernier. Il s'établissait à 62,230 kt en mars 2017 (-27,1 %).

Importations FR féveroles



Source: Douanes françaises

Les importations se sont envolées depuis le début de la campagne et n'amarcent un fléchissement qu'à partir du mois de février 2018. Fin mars, le cumul s'établit à 17,493 kt contre 8,8 kt l'an passé à la même époque, soit 123 % de plus.

■ Bilans français

Les bilans français sont identiques à ceux présentés lors de la dernière publication et sont donc repris à l'identique

➤ Graines oléagineuses

Colza

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	5 534	4 738	5 369
stock initial	63	137	139
collecte	5 206	4 643	5 181
ajustement	86	9	-
importations	1 190	1 283	900
ressources totales	6 546	6 072	6 220
trituration	4 780	4 450	4 340
autres utilisations	118	107	122
exportations	1 511	1 376	1 500
utilisations totales	6 409	5 933	5 962
stock final	137	139	258

Source: FranceAgriMer, février 2018

Malgré une baisse des surfaces de 9 %, la production, à près de 5,4 Mt, affiche une progression de 631 kt sous l'effet d'une forte hausse des rendements (+ 25 %) qui atteignent un point haut après l'accident climatique de l'an dernier. La collecte prévisionnelle de campagne est ainsi estimée à 5,181 Mt (+ 12 % par rapport 2016/17) et se réalise à un rythme dynamique. La hausse du disponible compense la baisse des importations (- 30 %). Les ressources sont ainsi estimées en hausse de 2 % par rapport à la campagne précédente. En utilisations, la physionomie du bilan évolue peu. On note cependant une baisse de 2 % de la trituration alors que les exportations sont attendues en hausse de 9 % sous réserve d'une accélération du rythme des échanges en seconde partie de campagne, notamment vers l'Allemagne. Le bilan clôture sur un stock final élevé, à 258 kt (moyenne quinquennale à 105 kt).

Tournesol

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	1 187	1 183	1 619
stock initial	79	152	114
collecte	1 124	1 066	1 456
ajustement	172	-	-
importations	235	513	480
ressources totales	1 610	1 732	2 050
trituration	1 080	1 180	1 300
autres utilisations	49	120	58
exportations	328	317	360
utilisations totales	1 457	1 544	1 718
stock final	152	114	332

Source: FranceAgriMer, février 2018

Pour la première fois depuis 2014/15, les surfaces de tournesol s'inscrivent en hausse : + 8 % par rapport à l'an dernier, à 586 kha. La hausse des surfaces et les très bons rendements, à 27,6 qt/ha (+ 26 %) permettent à la production d'augmenter sensiblement (+ 37 %), à 1,6 Mt. La collecte prévisionnelle de campagne augmente quant à elle dans les mêmes proportions (+ 390 kt). La hausse du disponible permet un moindre recours aux importations (- 7 %). À 2,05 Mt, les ressources sont ainsi estimées en hausse de 18 % par rapport à l'an dernier.

En utilisations, la trituration poursuit sur sa tendance haussière et gagnerait 120 kt, proche de son niveau de 2014/15. Les exportations profiteraient également de la hausse des ressources (+ 13 %). Le bilan clôture sur un stock final en forte

8

augmentation à 332 kt (+ 218 kt) pour une moyenne quinquennale à 126 kt, décennale à 136 kt.

Soja

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	337	342	411
stock initial	47	69	63
collecte	269	272	342
ajustement	-	-	-
importations	846	907	700
ressources totales	1 162	1 248	1 105
trituration	678	730	730
autres utilisations	319	369	223
exportations	96	86	85
utilisations totales	1 093	1 185	1 038
stock final	69	63	67

Source: FranceAgriMer, février 2018

Les surfaces 2017/18 gagnent 2 % par rapport à 2016/17 qui constituait déjà un record. Le rendement est estimé en hausse de 18 % par rapport à la campagne précédente et permet un gain de production de 20 %, à 411 kt. La collecte suit la même tendance, + 26 % à 342 kt. Les importations régressent de 23 % entre les deux campagnes, contractant les ressources de 11 % par rapport 2016/17.

Les utilisations sont revues à la baisse malgré un niveau de trituration équivalent à celui de la campagne précédente. La trituration resterait stable. À noter que l'incorporation par les FAB et l'alimentation humaine enregistreraient des hausses respectives de 19 % et 10 %, à 75 kt et 55 kt.

Le bilan clôture sur un stock final, en hausse de 7%, à 67 kt, pour une moyenne quinquennale de 43 kt.

➤ Graines protéagineux

Pois

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	662	554	771
stock initial	59	66	76
collecte	507	414	545
ajustement	-	6	-
importations	9	77	50
ressources totales	574	563	671
utilisations intérieures	175	182	192
exportations	334	305	330
utilisations totales	509	486	522
stock final	66	76	149

Source: FranceAgriMer, février 2018

Les surfaces de pois restent stables d'une campagne à l'autre. Le rendement en nette hausse, + 40 % par rapport à 2016/17, à 35,6 q/ha, permet une hausse de la production d'une même ampleur, à 771 kt contre 554 kt la campagne dernière. La collecte est ainsi estimée en hausse, + 32 %, à 545 kt. L'envolée des importations observée lors de la dernière campagne, reste un phénomène conjoncturel.

Sur la partie basse du bilan, les utilisations gagneraient 6%, sous l'effet d'une hausse des incorporations par les FAB, à 40 kt, tandis que les exportations sont estimées en progression de 8 %.

Féveroles

en 1 000 t	2015/16	2016/17	2017/18
<i>production</i>	253	198	198
stock initial	34	60	36
collecte	191	158	149
importations	15	16	10
ressources totales	241	234	195
utilisations intérieures	87	105	55
exportations	93	92	105
utilisations totales	180	197	160
stock final	60	36	35

Source: FranceAgriMer, février 2018

Les éléments hauts du bilan sont estimés relativement stables par rapport à la campagne 2016/17. Les surfaces, rendements et la production se situent respectivement à 77 kha, 25,6 q/ha et 198 kt. Un stock de report en retrait et une légère contraction des importations conduisent à des ressources en retrait de 16 %, à 195 kt. En utilisations, on note une perte d'intérêt des FAB pour la féverole, moins compétitive que le pois cette année et présentant des difficultés quant à la sécurisation de ses approvisionnements. Comme la campagne dernière, la France a très peu exporté cette année vers l'Égypte (débouché humain) du fait de problèmes qualitatifs (brûche). À contrario les exportations pour le débouché animal (Norvège pour l'aquaculture) sont en plein développement. Les exportations sont ainsi estimées en hausse de 14 % par rapport à 2016/17. Le stock final reste quasiment inchangé et reflète le manque de dynamisme du marché.