

# CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Novembre 2023

## FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

### Production

#### SOJA

Les prix évoluent au gré des prévisions climatiques au Brésil. Une sécheresse prolongée pourrait inciter les agriculteurs brésiliens à abandonner le soja pour le coton cette année. Le retard des travaux d'emblavements s'accroît dans le pays et certains analystes privés ont revu à la baisse leurs prévisions de récolte brésilienne à moins de 160 Mt.

Selon la Bourse de Buenos-Aires, 18% des semis sont achevés en Argentine. Aux États-Unis, la trituration est très dynamique.

En France, les valeurs ont renchéri, compte tenu d'une demande de la part de l'Espagne. De plus, la récolte hexagonale s'avère décevante, tant en volume qu'en qualité.

#### COLZA/CANOLA

Tendance baissière du colza depuis la semaine dernière bien que les cours évoluent dans des marges étroites depuis un mois, à l'image du soja, du canola et de l'huile de palme. La hausse de l'euro face au dollar sur les dernières semaines a pénalisé l'attractivité des origines UE.

En France, le marché se révèle calme en graine et les primes évoluent peu. Une certaine réticence à la vente est rapportée et les acheteurs ne se pressent pas, bien que des besoins restent à couvrir.

Agreste a légèrement relevé son estimation de production sur un mois.

Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	85,58	19,77	4,3
moy. quinquennale	76,62	17,34	3,92
TOURNESOL	56,98	9,95	2,15
moy. quinquennale	52,44	9,78	1,57
SOJA	400,42	2,71	0,44
moy. quinquennale	361,37	2,66	0,41

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

#### TOURNESOL

En France, les cotations évoluent peu. Les échanges sont timides. Les industriels sont couverts et les vendeurs sont réticents à la vente compte tenu des niveaux de prix actuels.

Agreste estime la production nationale à 2,15 Mt en novembre contre 2,17 Mt en octobre.

#### HUILES

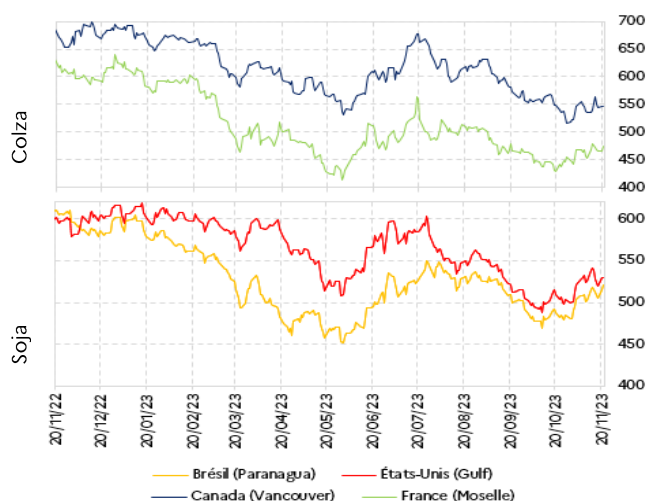
Tendance à la hausse de la production d'huile de palme en Amérique du Nord et du Sud cette année, avec les plus fortes augmentations enregistrées en Colombie, au Guatemala et au Honduras d'après Oilworld.

### Cours

Colza, FOB Moselle au 23/11/23	Tournesol, rendu Bordeaux au 22/11/23
436	420

Source: La Dépêche – Le petit meunier

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



### Échanges

#### SOJA

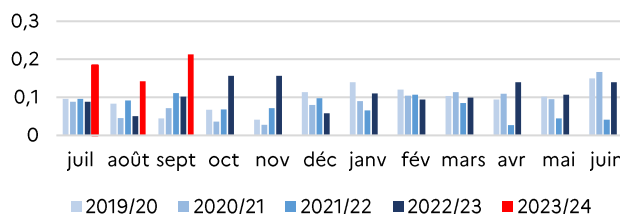
Les inspections hebdomadaires états-uniennes à l'export sont ressorties à un peu plus de 1,6 Mt la semaine passée selon l'USDA, un chiffre dans les attentes du marché.

En Argentine, la réticence à la vente des producteurs domine à court-terme. Ils attendent désormais le 10/12 avec l'investiture du nouveau président Javier Milei et ses promesses de levées de taxes export.

#### HUILES

Recul de la demande indienne en huile de palme à Kuala Lumpur pour des chargements sur décembre et janvier, d'après La Dépêche-Le petit meunier. Les marges des raffineurs locaux ne seraient pas au mieux. Les importations de l'UE des 4 principales huiles ont stagné à 10 Mt en oct/sept 2022/23 d'après Oilworld, l'huile de palme perdant des parts de marché au profit principalement de l'huile de tournesol.

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



Source: Douane française

### Consommation

Sur 10 mois (janvier-novembre) selon le panel distributeurs Circana, les ventes d'huiles de tournesol en GMS ont baissé de 27,4% par rapport à 2022 et de 24,4% par rapport à 2019. Les prix moyen à la consommation en GMS ont quant à eux augmenté de 4,3% par rapport à 2022 et de 59,2% par rapport à 2019.

# FILIERE CÉRÉALES

## Production

### Blé:

Après la récolte record de la campagne 22/23 à 804 Mt, la production mondiale de cette campagne est prévue à 787 Mt (+ 2 Mt m-1), avec des augmentations pour l'Ukraine et l'Australie qui compensent les pertes en Argentine. Du côté du Brésil, la récolte devrait atteindre un niveau record en raison de pluies bénéfiques en fin de campagne bien que cela pourrait impacter la qualité.

### Blé dur:

Les perspectives de récolte mondiale sont relevées de 0,1 Mt à 31,4 Mt, principalement en raison d'une légère révision pour la Turquie (à un niveau record de 4,3 Mt, +15% A-1, 0,2 Mt m-1), soutenue par une reprise des superficies et de la productivité). Les agriculteurs turcs sont enclins à donner la priorité aux cultures de blé et d'orge, compte tenu de la forte demande intérieure de ces céréales ainsi que du fait que l'Office turc est un acheteur de ces céréales.

### Maïs:

La production mondiale devrait rebondir à 1,223 Mt (+ 5 % m-1), grâce à de meilleures productions en Ukraine (28,8 Mt, +0,8 Mt m-1), en Russie (16 Mt, +1,1 Mt m-1) et aux États-Unis où la production prévue est augmentée de 4,3 Mt, à 387 Mt. Concernant la production sud-américaine prévue à un très haut niveau, la pluie commence à manquer en Argentine afin d'effectuer les semis dans de bonnes conditions et ainsi espérer atteindre les 61 Mt prévus par le CIC. La menace pèse aussi sur la seconde récolte (Safriinha) au Brésil en raison de la lenteur des semis. La baisse des prix ne favorise pas les semis, qui pourraient même être remplacés.

### Orges:

Si la production mondiale n'a pas été modifiée dans le dernier rapport du CIC, l'estimation pour l'UE a été revue à la baisse de 0,9 Mt, compensée par de légères hausses de production en Russie, en Turquie et en Inde. Selon le CIC, la production mondiale est estimée à 143 Mt (- 10 % A-1), avec un niveau record pour la Turquie à 9 Mt.

### Sorgho:

La prévision de production mondiale de sorgho est revue à la baisse par rapport au chiffre d'octobre pour s'établir à 61,8 Mt (- 1,2 Mt m/m), principalement du fait de la sécheresse aux États-Unis, où les dernières données de rendement sont restées inférieures aux attentes.

## Cours

Pour les fondamentaux, la géopolitique et le climat demeurent les principales sources de volatilité sur le marché des grains. Du côté du pétrole, la chute du Brent au cours des 3 dernières semaines tire également les autres matières premières vers le bas (-7 % m-1, -10 % A-1).

Cotations françaises au en €/t (au 29/11/2023)			
Blé tendre	Orge fourragère	Maïs	Blé dur
FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Rhin	FOB PLN
226	204	207	/

## Échanges

> Le rythme des exportations ukrainiennes s'est accéléré depuis la fin du mois d'octobre grâce au corridor mis en place au départ du port d'Odessa, bien que la Russie continue ses tentatives d'entrave au passage des céréales. Du côté des exportations russes, ces dernières perdent du terrain en raison d'une parité dollar/rouble russe défavorable ainsi qu'en raison de baisses de marges à l'export.

> Les importations de la Chine sont estimées à 20 Mt, (+ 3 % a/a), en baisse de 9 Mt par rapport au record de 2020/21, en raison d'une estimation de production revue à la hausse et d'un approvisionnement national globalement suffisant en blé fourrager.

> Les exportations de maïs du Brésil (mars/février) sont prévues à un niveau record de 52 Mt (+ 8 %), dont 6,9 Mt vers la Chine. Les opérations de transport maritime ont récemment été entravées par des conditions météorologiques difficiles, notamment des pluies excessives autour des ports du sud et des bas niveaux d'eau sur certains affluents clés du nord.

## Utilisations / Consommation

> La consommation mondiale de maïs devrait augmenter de 3 % pour atteindre 1 208 Mt, le second niveau plus élevé jamais enregistré (1 217 Mt durant la campagne 20/21). Des augmentations sont attendues dans toutes les composantes de la demande, mais avec les gains les plus forts en alimentation animale.

> La demande mondiale de sorgho est revue à la hausse à la fois pour l'alimentation animale (en Chine, en Argentine, au Mexique et au Brésil) et pour la consommation humaine (en Afrique Subsaharienne et en Inde).

**Consommation France** : les prix des principaux produits à base de céréales connaissent une forte hausse sur les trois premiers trimestres 2023 (+ 20 % pour le pain de mie, + 12 % pour les pâtes alimentaires et + 8 % pour la baguette) d'après le panel distribution Circana et l'Insee. Malgré cette hausse, la consommation de pâtes et pain de mie progresse sur cette période.

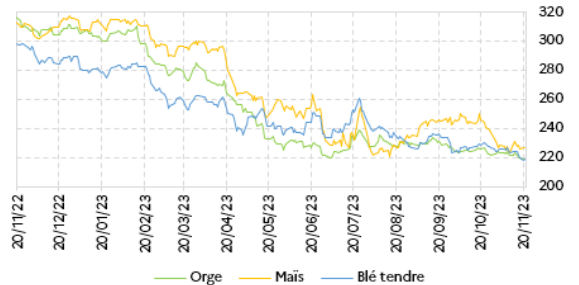
Campagne 2023/24 en Mt	Monde*	UE27**	France***
<b>BLÉ TENDRE</b>	<b>755,1</b>	<b>125,5</b>	<b>35,1</b>
<i>moy. quinquennale</i>	<i>736</i>	<i>124</i>	<i>34,3</i>
<b>BLÉ DUR</b>	<b>31,4</b>	<b>7</b>	<b>1,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	<i>34</i>	<i>7,6</i>	<i>1,5</i>
<b>MAÏS</b>	<b>1 223</b>	<b>59,9</b>	<b>11,5</b>
<i>moy. quinquennale</i>	<i>1 157</i>	<i>66,4</i>	<i>12,2</i>
<b>ORGES</b>	<b>143</b>	<b>47,5</b>	<b>12,2</b>
<i>moy. quinquennale</i>	<i>152</i>	<i>52,4</i>	<i>11,6</i>
<b>SORGHO</b>	<b>61,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,3</b>
<i>moy. quinquennale</i>	<i>59,5</i>	<i>0,8</i>	<i>0,4</i>

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

## France

La hausse de la récolte de maïs par le SSP se poursuit avec une prévision revue en hausse de 400 kt début novembre, soit un rebond de 14 % par rapport à la récolte 2022. Ceci porte donc la progression de la récolte totale de céréales à + 5,6 % d'une année sur l'autre. Les rapports de prix favorables à l'incorporation de maïs dans l'alimentation animale ont conduit à une révision en hausse de la prévision d'incorporation de cette céréale au détriment du blé. À l'inverse, l'approche des Jeux Olympiques de 2024 dynamise les perspectives en malterie et les utilisations d'orge 2023/24 sont revues en hausse de 10 % en novembre. L'afflux de céréales ukrainiennes vers l'Italie et l'Espagne pénalise les perspectives d'exportations de blé tendre français vers ces destinations, mais les exportations sont revues en hausse vers les pays tiers à un niveau proche de celui de la campagne précédente, sur la base des ventes à la Chine et l'Égypte. L'Algérie reste cependant très en retrait, le blé russe ayant remporté les derniers appels d'offres. Les exportations de blé dur sont revues en hausse vers l'Italie et l'Espagne.

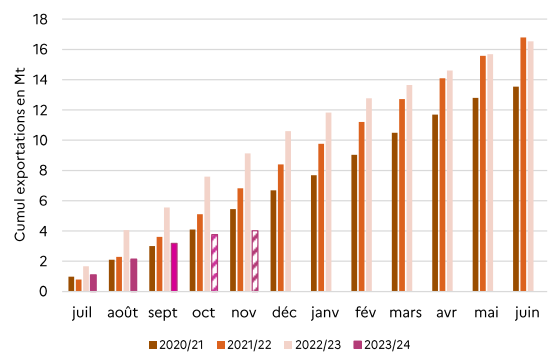
## Évolution des indices de prix des céréales (base 100 = janvier 2000)



Source: CIC

\*PLN: Port la Nouvelle

## Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf octobre/novembre (départs au 22 novembre) 2023 > uniquement chargements portuaires – Refinitiv

# FILIERE SUCRE

## Production

- Monde:** En 2023/24, la production mondiale de sucre pourrait atteindre 192,7 Mt, en hausse de 9,9 Mt par rapport à la campagne précédente (182,8 Mt) qui affichait son niveau le plus bas depuis 3 ans. Dans un contexte de forte baisse de production en Inde et en Thaïlande (sécheresse historique), cette augmentation serait principalement attribuée à l'augmentation de la production au Brésil, dans l'Union européenne, en Chine et au Pakistan. La campagne 2023/24 est estimée avec un modeste excédent de +0,5 Mt et une consommation estimée à 192,2 Mt (S&P Global 24/11)
- Brésil:** Alors que les prix du sucre sont à leur plus haut niveau depuis 12 ans, la société sucrière française TEREOS investit pour produire le plus de sucre possible au Brésil en 2024/25. Pour 2023/24, TEREOS Brésil a broyé environ 20,5 Mt de canne et a produit 1,9 Mt de sucre, dont 80 % sont destinés à l'exportation. Dans ses six usines, 70 % de la canne est utilisée pour la production de sucre, bien au-dessus de la moyenne nationale et l'entreprise prévoit d'augmenter ce pourcentage à, au moins 80 %. (S&P Global 23/11)
- Inde:** Les sucreries du Maharashtra ont broyé 6,2 Mt de canne à sucre pour produire 0,44 Mt de sucre au 16 novembre. Au total, 133 sucreries étaient en activité, dont 63 coopératives et 70 sucreries privées, contre 174 sucreries qui produisaient 0,97 Mt de sucre à la même période l'année dernière. (S&P Global 23/11)
- Chine:** La production chinoise de sucre pour la campagne 2023/24 est estimée à 9,8 Mt, soit une augmentation de 9,4 % par rapport aux 9,0 Mt produites en 2022/23. La zone où la production de sucre augmentera le plus au cours de la campagne 2023/24 devrait être le Guangxi, en raison des précipitations satisfaisantes du second semestre 2023 qui devraient augmenter les rendements de la canne. En revanche, la teneur en sucre a diminué, retardant le début du broyage. En novembre, la production de sucre du Guangxi devrait atteindre 50 000 tonnes, contre 100 000 tonnes à la même période l'année précédente. (S&P Global 24/11)

## Évolution de la production de sucre blanc

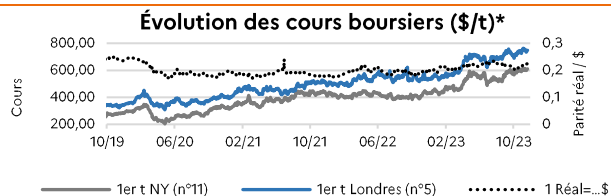
Campagne 2023/24 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	192,7	15,6	4,4
moy. quinquennale	182,6	15,6	5,1

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

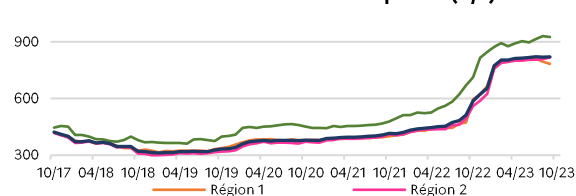
- Ukraine:** Selon le ministère de l'agriculture, le 24 novembre, la récolte de betterave est presque terminée. Les agriculteurs ont récolté 11,1 Mt de betteraves sucrières, sur 236 300 ha, soit 94,6% des surfaces. Le rendement moyen était de 46,9 t/ha, contre 9,1 Mt de betteraves en 2022 et un rendement betteraves de 50,2 t/ha. (S&P Global 24/11)
- UE:** La récolte des betteraves est retardée en raison des fortes pluies dans le nord-ouest de l'Europe. Pour la France, près de la moitié des surfaces de betteraves sont encore en terre (champs inondés) et certaines usines ont réduit leur production parce qu'elles ne reçoivent pas suffisamment de betteraves. Certains agriculteurs craignent de perdre 15 % des betteraves non récoltées. D'autres producteurs européens ont exprimés également leur inquiétude. Les agriculteurs néerlandais ont encore 50 % des betteraves dans les champs (Coopérative Royal Cosun). S'agissant de l'Allemagne, les retards de récolte prolongeront probablement la campagne betteravière jusqu'en février, augmentant ainsi le risque de pertes dues au gel (Association DNZ). (FO Licht 21/11)

## Cours

- Monde:** Les marchés à terme se sont considérablement redressés ces dernières semaines, le 6 novembre ils ont même atteint un sommet de 12 ans. Les perspectives de la baisse de production en Inde et en Thaïlande et les difficultés du Brésil à exporter la récolte record de cette année, en raison du nombre de navires en attente de chargement de sucre brut brésilien en concurrence avec d'autres chargements (soja), ont contribué à soutenir les prix internationaux du sucre. Dans ce contexte, le Réal brésilien se raffermi à 0,225 USD/t (+6 %) le 20/11, contre 0,213 USD/t le mois. Les cours du sucre brut à NY (1<sup>er</sup> terme), sont à 611,8 USD/t (21/11), en hausse de +0,3 %, par rapport au 21/10 (591,9 USD/t), après avoir atteint son plus haut niveau à 616,2 USD/t le 6/11. Les cours du sucre blanc à Londres sont à 749,2 USD/t le 21/11, en hausse de 3 % par rapport au mois précédent (726,5 USD/t), après avoir atteint un plus haut à 763,4 USD/t le 6/11.
- UE:** Au mois de septembre 2023, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à 820 €/t, contre 819 €/t en août 2023 et + 308 €/t par rapport à 09/22. La zone 2 (dont la France) est à 817 €/t, + 9 €/t par rapport à m-1 (808 €/t).



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

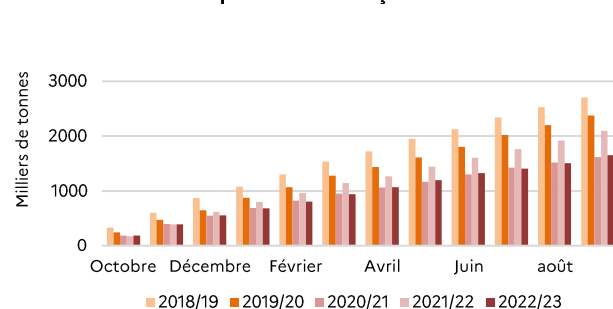


Sources: \*Bourse de New-York, \*Bourse de Londres, \*\*CE

## Échanges

- Chine:** En 2022/23, les importations de la Chine ont chuté à 3,9 Mt, en baisse de 1,5 Mt sur un an, en raison de la hausse des prix internationaux. Avec le resserrement de l'offre mondiale, les prix nationaux du sucre ont atteint des sommets historiques. Toutefois, le ministère de l'agriculture s'attend à ce que les importations chinoises de sucre atteignent 5 Mt en 2023/24, revenant à des niveaux élevés normaux. (S&P Global 24/11)
- Inde:** Compte tenu de la baisse de la production de sucre et de l'inflation élevée, il est peu probable que l'Inde ouvre son marché à l'exportation en 2023/24. De plus, s'agissant d'une année d'élections dans le pays, New Delhi fera tout pour limiter la hausse des prix du sucre sur le marché intérieur. Pour rappel, l'Inde avait exporté 6 Mt en 2022/23 et 11,2 Mt en 2021/22. (FO Licht 7/11)

## Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source: Douane française

## Utilisation / Consommation

Selon le panel Circana, le prix moyen du sucre vendu en France en GMS (MDD et marques nationales) pour le mois de **septembre**, est stable (+0,2%) d'un mois sur l'autre à 2,10 €/kg. En revanche, il est en progression importante sur 1 an, à + 41 %.

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