

CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Mai 2022

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production

SOJA

Selon le NOPA (National Oilseed Processors Association), l'activité de trituration de soja aux USA se serait contractée en avril de 6,6 % par rapport au mois de mars, ce qui reste néanmoins supérieur de 5,9 % à avril 2021.

COLZA/CANOLA

Fin avril, les cours du colza ont fortement décroché sur Euronext et le marché physique français, en raison notamment de la possible réduction des mandats d'incorporation allemands en biodiesel. Ils ont ensuite augmenté fortement depuis le début mai, à l'image du canola canadien à Winnipeg (les semis au Canada ont été entravés début mai par les conditions météorologiques défavorables) et suite au renchérissement de l'huile de colza à Rotterdam.

En Europe, selon l'analyste Stratégie Grains, la production de graines de colza est attendue pour 2022 à 18,18 Mt contre 16,99 Mt en 2021.

TOURNESOL

Le ministère ukrainien de l'agriculture a augmenté ses prévisions de superficies ensemencées au printemps à 14,1 Mha. 9,9 Mha avaient été plantés au 12 mai (70%) alors que la guerre en cours dans le pays devrait avoir un impact important sur la surface et le potentiel de rendement.

Par rapport à 2021/22, Stratégie Grains prévoit pour la nouvelle campagne une nette baisse de la production mondiale de tournesol, particulièrement en Ukraine. À l'inverse, la production, de l'UE, est revue en nette hausse à 10,7 Mt avec la hausse des prévisions de surface : le tournesol pourrait particulièrement bénéficier de l'autorisation de remise en culture des jachères dans l'UE pour 2022. La trituration devrait ainsi atteindre un niveau record pour la prochaine campagne.

Perspectives USDA 2022/23: La production mondiale d'oléagineux pourrait augmenter de 8%, à 647 Mt, principalement du fait de la croissance de la production de soja (+13% / N-1) en Amérique du Sud et aux États-Unis, ainsi qu'à la production de colza au Canada et dans l'UE, ce qui compenserait largement les pertes de production de graines de tournesol en Ukraine et en Russie. Les événements climatiques dans ces régions appellent cependant à la prudence.

Échanges

Monde: L'USDA prévoit pour la campagne 2022/23 des exportations mondiales de soja en hausse de 9% à 170 Mt, après les baisses liées à la sécheresse de l'an dernier en Amérique du Sud et un niveau de trituration en hausse au Canada et en Amérique du Sud, entraînant les exportations de tourteaux et d'huiles et compensant la baisse des produits issus du tournesol en provenance d'Ukraine.

Chine: La demande en soja et en huile de palme est pénalisée par les confinements ces dernières semaines mais les importations chinoises de soja 2022/23 devraient augmenter de 7 Mt sur un an et représenter environ la moitié de la croissance du commerce mondial.

Indonésie / Malaisie: L'Indonésie a annoncé la fin de l'embargo sur les exportations d'huile de palme mis en place fin avril afin de contrôler la hausse des prix et les faibles stocks d'huile de cuisson dans le pays. Cette annonce avait soutenu les cours de l'huile de palme à Kuala Lumpur.

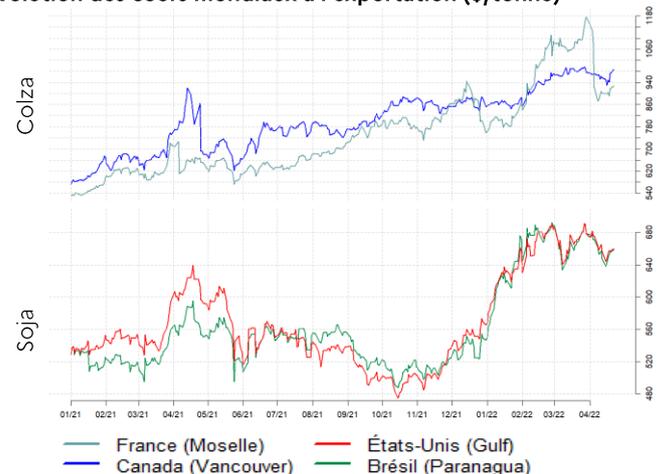
UE 27: En avril, les exportations d'huile de colza sont sensiblement inférieures au niveau d'il y a un an contrairement aux exportations d'huile de tournesol qui ont augmenté ces dernières semaines.

Utilisations: selon l'analyste OilWorld, la production argentine de biodiesel a fortement augmenté en janvier/avril 2022 pour atteindre un sommet en 4 ans, freinant ainsi les exportations de soja. L'UE 27 a été la principale destination des exportations de biodiesel de l'Argentine, du Brésil et de la Malaisie.

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	71,18	17,02	3,29
moy. quinquennale	72,18	17,65	4,37
TOURNESOL	57,38	10,50	1,91
moy. quinquennale	50,10	9,68	1,39
SOJA	349,37	2,68	0,44
moy. quinquennale	352,97	2,67	0,40

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

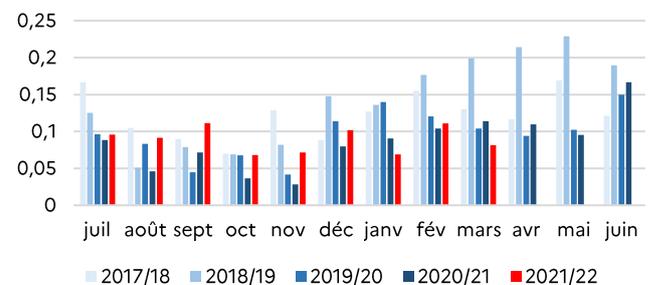
Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne)



Source : CIC

Cotations françaises (d'après La Dépêche) en €/t	
Colza, FOB Moselle au 20/05/22	Tournesol, rendu Bordeaux au 20/05/22
828	990

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

En France, les importations d'huile de tournesol en provenance d'Ukraine ont chuté de 82% en cumul annuel, à fin mars.

FILIERE CÉRÉALES

Production

Récolte 2021/22 - Dernier rapport CIC au 19 mai.

Les prévisions de stocks de fin de saison en blé tendre sont à un record de 282 Mt (279 Mt en N-1), avec le gros de la hausse en Chine et Ukraine. Les stocks de report des principaux exportateurs devraient rebondir après sept ans de baisse à 65,6 Mt (+8 %).

À 30,7 Mt (-10 %), la production mondiale de blé dur était la plus faible en 20 ans ; La consommation s'est contractée à 32,5 Mt (34,5 Mt) et les stocks mondiaux devraient diminuer à 6,4 Mt, un plus bas en 14 ans.

La production mondiale de maïs serait à un record de 1214 Mt, avec des gains en Ukraine (+39 % / N-1), au Brésil (+32 %), aux États-Unis (383,9 Mt) et un certain nombre de révisions en hausse, notamment pour le Paraguay, le Pakistan et l'Éthiopie.

Récolte 2022/23

En blé, les prévisions de production mondiale sont abaissées de 11 Mt d'un mois sur l'autre, à 769 Mt, les baisses, notamment pour l'Inde, les États-Unis, l'Argentine, le Pakistan, l'Iran, la Turquie et l'UE, ont plus que dépassées les meilleures perspectives pour la Russie et l'Australie. La production de blé dur est prévue à 33,8 Mt (+3,1 Mt / N-1).

En maïs, avec une moindre surface, la production mondiale devrait chuter de 2 %, à 1184 Mt. Ce chiffre intègre une forte baisse en Ukraine, où les cultures sont soumises à une incertitude importante. La projection est abaissée de 13 Mt, reflétant presque entièrement les baisses aux États-Unis, en Argentine et au Vietnam.

Ukraine: compte tenu des semis rapides, UkrAgroConsult a relevé en mai l'estimation des superficies ensemencées en maïs à 3,7 Mha et le rendement à 5,89 t/ha en raison de conditions météorologiques favorables, faisant passer les prévisions de récolte de maïs de 19 à 21,5 Mt.

Brésil: la CONAB a réduit la production de maïs de 560 kt à 112,3 Mt (contre 114 Mt pour l'USDA) dans un contexte de baisse du rendement prévu de la première récolte et d'une diminution des semis de la seconde. L'excédent exportable du Brésil dépend désormais de la météo et des rendements de la safrinha.

Production de céréales

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France*** 2021/22
BLÉ TENDRE	769	130	35,5
<i>moy. quinquennale</i>	<i>726,5</i>	<i>124,9</i>	<i>33,4</i>
BLE DUR	33,8	7,5	1,6
<i>moy. quinquennale</i>	<i>34,9</i>	<i>7,7</i>	<i>1,7</i>
MAÏS	1 184	73,4	14,3
<i>moy. quinquennale</i>	<i>1 138,4</i>	<i>70,5</i>	<i>13,2</i>
ORGES	148,6	53,4	11,5
<i>moy. quinquennale</i>	<i>149,2</i>	<i>52,7</i>	<i>11,6</i>

Sources : CIC, Commission européenne**, SSP*** récolte 2021

Le ministre de l'Agriculture du Maroc a annoncé, des estimations de récolte de blé tendre à seulement 1,76 Mt, de blé dur à 0,75 Mt et d'orge à 0,69 Mt, en raison du manque d'eau dont souffre le pays. Ces chiffres constituent l'un des plus bas niveaux de récolte de l'histoire du pays.

Canada: les semis de blé sont à 49 % achevés, contre 22 % une semaine plus tôt, bien en deçà des 78 % en N-1, et des 67 % de la moyenne quinquennale.

États-Unis: les opérateurs ont toujours les yeux rivés sur le ciel, avec des prévisions de temps sec, et avec du blé d'hiver américain évalué à seulement 27 % de bon/excellent au 8 mai (48 % en N-1, 50 % en moyenne 5 ans). L'amélioration du potentiel de culture sera limitée. Pour les blés de printemps, les semis sont réalisés à 39 % (67 % pour la moyenne quinquennale, 83 % / N-1 et 27 % la semaine précédente). En ce qui concerne les semis de maïs, le rapport hebdomadaire de l'USDA, paru le 15 mai, fait état de surfaces plantées à 49 % (78 % en N-1 et 67 % en moy.5 ans).

Cours

Les cours ont très fortement progressé sur toutes les échéances jusqu'en mai 2023, voire juillet 2023. Aux États-Unis, les niveaux de cours en fin de séance côtoyaient les limites hautes mensuelles sur les bourses de Chicago, Kansas City et Minneapolis. Les prix sur les marchés physiques hexagonaux ont également grimpé, le 23/05, avec une hausse supérieure à 20 €/t en blé. Même phénomène en maïs et en orge fourragère. Cependant, malgré des craintes de plus en plus présentes pour les cultures de céréales françaises qui font face à des conditions sèches, les cours du blé tendre, de l'orge fourragère en sympathie, et du maïs ont ponctuellement affiché un retrait sur leur marché physique respectif. Ces baisses s'expliquent notamment par des prises de profits des opérateurs.

Cotations françaises au en €/t			
Blé tendre	Blé tendre	Blé tendre	Blé tendre
FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Rouen
(20/05/22)	(20/05/22)	(20/05/22)	(20/05/22)
423	423	423	423

Évolution des indices de prix des céréales

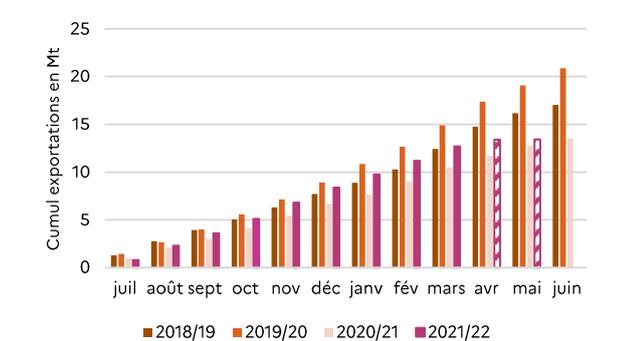


Échanges

L'annonce par l'Inde d'une interdiction des exportations du blé national, décidée pendant le week-end du 15 mai avec effet immédiat, a surpris, car le pays avait vendu d'importants volumes de blé en avril (1,4 Mt, avec de nouvelles destinations comme Israël, la Turquie, l'Indonésie, le Mozambique ou encore la Tanzanie) et apparaissait début mai comme une alternative possible aux exportations ukrainiennes bloquées par la guerre. L'Inde a expliqué être confrontée à une vague de chaleur sans précédent (T>50°C), compromettant les volumes de la nouvelle campagne. À cela s'ajoute une hausse des prix importante sur le marché domestique. D'abord, le gouvernement indien a indiqué que les exportations étaient interdites sauf exceptions ; ensuite, que 4 à 5 Mt pourraient encore sortir du pays en dépit de l'interdiction ; enfin, un pays comme l'Égypte a trouvé un accord (sur 500 kt) pour pouvoir tout de même acquérir du blé indien. L'annonce du gouvernement indien a, quoi qu'il en soit, créé un mouvement d'engorgement et d'incertitudes dans les ports du pays traditionnellement en charge des exportations, avec des camions qui, arrivés depuis le 13 mai sur site, ne peuvent plus décharger sur les bateaux et doivent repartir avec leurs marchandises.

Utilisations: le Mexique a annoncé avoir suspendu certaines taxes à l'importation dans le pays pour quelques produits de base comme l'huile de maïs, la farine de maïs, la farine de blé, le maïs blanc ou encore le blé pour tenter de juguler l'inflation domestique.

Évolution des échanges français de blé tendre



FILIERE SUCRE

Production

- **Monde** : Les prévisions de production mondiale en 2021/22 ont été relevées de 2,5 Mt à 184,4 Mt, contre 180,2 Mt en 2020/21. La consommation est en hausse de 0,6 Mt par rapport à la prévision précédente de 184,4 Mt, en partie en raison d'une révision à la hausse pour l'Inde. Le bilan sucrier mondial pour 2022/23 afficherait un excédent de 0,6 Mt, auparavant nul. La production de sucre serait de 188,2 Mt, soit en progression de 1,5 Mt par rapport à la précédente prévision. La consommation progresserait de 0,8 Mt.
- **Inde** : La production totale de sucre depuis le début de la campagne 2021/22 est de **34,9 Mt**, en forte hausse par rapport aux 30,5 Mt produites à la même période l'an dernier. Le ministre en chef Uddhav Thackeray a annoncé, le 17 mai, une subvention de 200 roupies par tonne de canne aux sucreries coopératives pour faciliter le broyage des 1,95 Mt de canne à sucre restantes. Les sucreries ont également reçu l'ordre de prolonger leur campagne de broyage, jusqu'à la fin mai. Une subvention supplémentaire de 5 roupies par tonne par km, sera également octroyée pour le transport de la canne des champs aux usines. (FO Licht 20/05)
- **Brésil** : La production de sucre dans la région Centre/Sud du Brésil devrait atteindre 32,1 Mt en 2022/23, 0,9 Mt de moins que lors de la précédente estimation en mars (Datagro). Les usines de la région n'utilisent désormais que 43,8 % de la canne pour la production de sucre au cours de la nouvelle campagne, contre 44,7% en mars et 45,0% en 2021/22. La baisse des perspectives de production de sucre est également le résultat d'un broyage de canne plus faible, qui est désormais estimé à 552 Mt, contre 562 Mt projetés en mars (2021/22 : 523 Mt).

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2021/22 en Mt	Monde (sucre total) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	184,4	16,6	4,8
moy. quinquennale	183,7	16,3	5,1

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

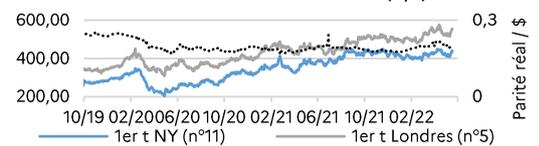
- **Russie** : La superficie consacrée à la betterave devrait augmenter de 6 %, pour atteindre 1,07 Mha cette année, soit 7 000 ha de plus que ce qui avait été semé à la même date en 2021, malgré des conditions météorologiques défavorables dans certaines régions.
- **UE** : D'après la Commission européenne, la superficie de betteraves sucrières de l'UE en 2022/23 devrait se situer à environ 1,48 Mha (- 0,8 %).
- **France** : Le ministère de l'Agriculture (SSP) a relevé son estimation de surfaces en betterave sucrière en 2022 à 399 434 ha, contre 396 084 ha dans sa première estimation. Elles seraient en baisse de 0,7 %, par rapport aux 402 162 ha en 2021. La France a récolté 34,4 Mt de betteraves sucrières (à 16 % de sucre) en 2021/22, avec un rendement moyen de 85,7 t/ha. (FO Licht 18/05)

Cours

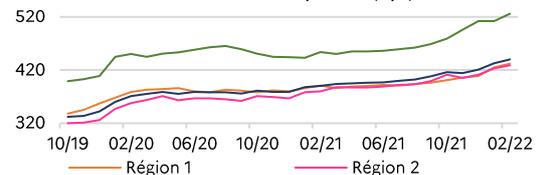
- **Monde** : Sous la pression d'une devise brésilienne au plus haut niveau depuis deux ans et des coûts de l'énergie très élevés, en lien avec le conflit en Ukraine, les marchés sucriers continuent à subir une forte volatilité. Le **Réal** est à 0,202 USD/t (18/05), après un pic à 0,216 USD/t le 20 avril. Les cours du **sucre brut à NY** (1^{er} terme), sont à **437,17 USD/t** (18/05), en baisse de 2,1%, contre 446,64 USD/t un mois plus tôt, et à leur meilleur niveau des 30 derniers jours. Le **sucre blanc à Londres** est à **554,0 USD/t** (+0,8%) le 18/05, contre 549,70 USD/t le mois précédent, après avoir atteint son plus haut niveau du mois à 554,8 USD/t (17/05).
- **UE 27** : Au mois de mars, la moyenne du prix du sucre blanc européen a atteint **443 €/t**, soit + 38,6 €/t au-dessus du prix de seuil (404,4 €/t), en progression de + 3 €/t par rapport à février et + 49 €/t par rapport à mars 2021. La zone 2 (dont la France dépend) se positionne à 436 €/t (+ 7 €/t / M-1 et - 7 €/t par rapport à la moyenne UE27).

Évolution des cours du sucre

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

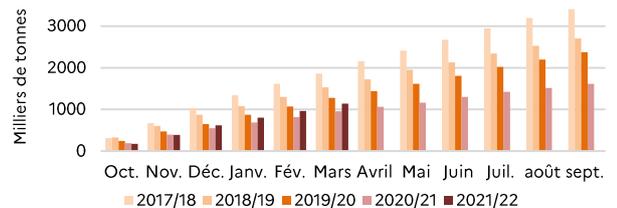


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Inde** : Selon l'ISMA, les exportations de sucre devraient être supérieures à 9,0 Mt pour la campagne en cours, contre 7,2 Mt en 2020/21.
- **Brésil** : À suivre, les sucreries brésiliennes annulent certains contrats d'exportation de sucre et réorientent la production vers l'éthanol, pour profiter des prix élevés de l'énergie. Les annulations totales, jusqu'à présent, se situent entre 0,2 Mt et 0,4 Mt de sucre brut.
- **Ukraine** : Le gouvernement a levé l'interdiction d'exportation de sucre et de millet imposée le 5 mars. Le sucre et le millet figurent désormais sur la liste des marchandises dont l'exportation est soumise à licence. (FO Licht 20/05)

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation du conflit en Ukraine et du rebond de Covid-19 en Chine, reste un facteur d'incertitude dans les prévisions de bilans sucriers.

Directrice de la publication : Christine Avelin / Rédaction : direction Marchés, études et prospective

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex
Tél. : 01 73 30 30 00 — www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer
@FranceAgriMerFR