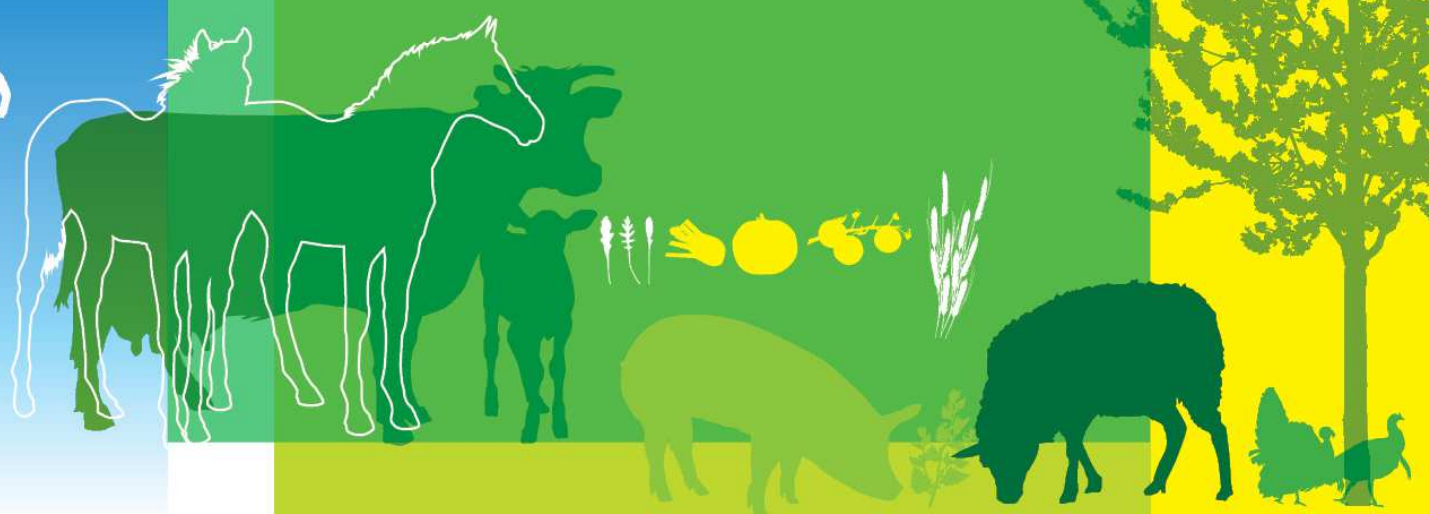


Conseil spécialisé

Filières oléagineux, protéagineux, fourrages séchés,
matières grasses d'origine végétale, plantes textiles
et vers à soie

7 juin 2016

Accompagner
les filières
80ans
France AgriMer





Un marché sous influence météorologique

➤ Monde

• 2015/16

Une météo qui a mis le marché sous tension :

1/ El niño en début d'année (envolée px hle palme),

2/ Inondations en Argentine Avril, tps sec au Br : ont inversé la tendance sur le marché du **soja**

>> mai contraction du bilan mondial soja 2015/16

colza : prod. mondiale en retrait

• 2016:17 : 1^{ers} bilans mondiaux prévisionnels, une production soja à nouveau record, un retrait en colza, un mieux en tso

➤ UE

Bilans prévisionnels 2016/17 de la Commission

Surfaces et productions des principales graines oléagineuses en hausse

Hausse de la trituration

➤ France

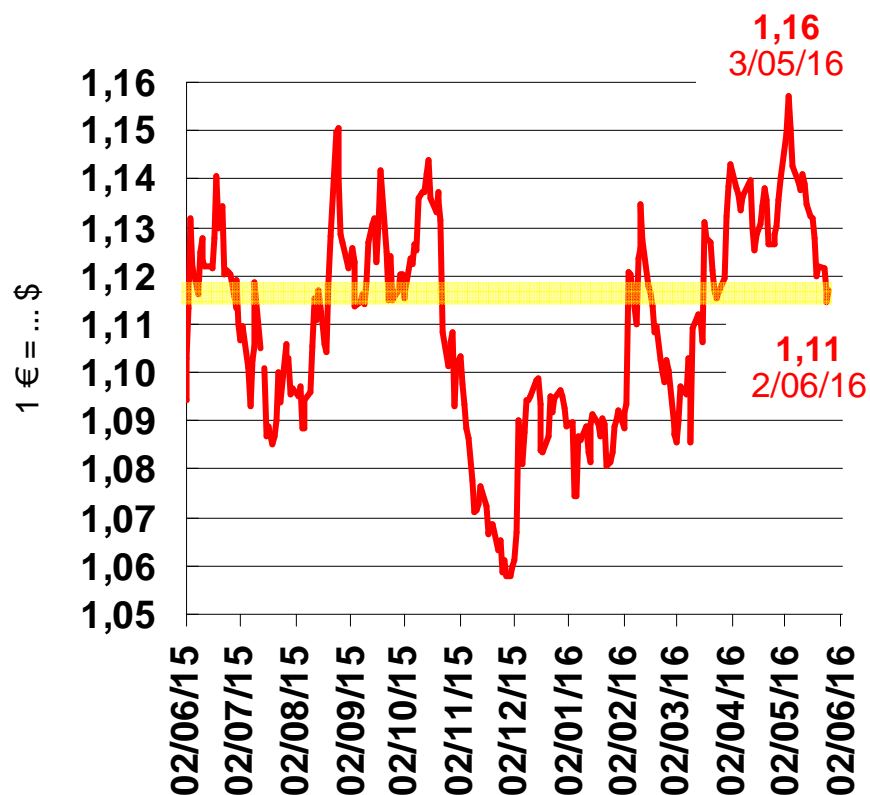
Estimations d'ensemencements 2016/17 oléagineux et protéagineux



Les grands indicateurs

Taux de change euro / dollar

Sur 12 mois



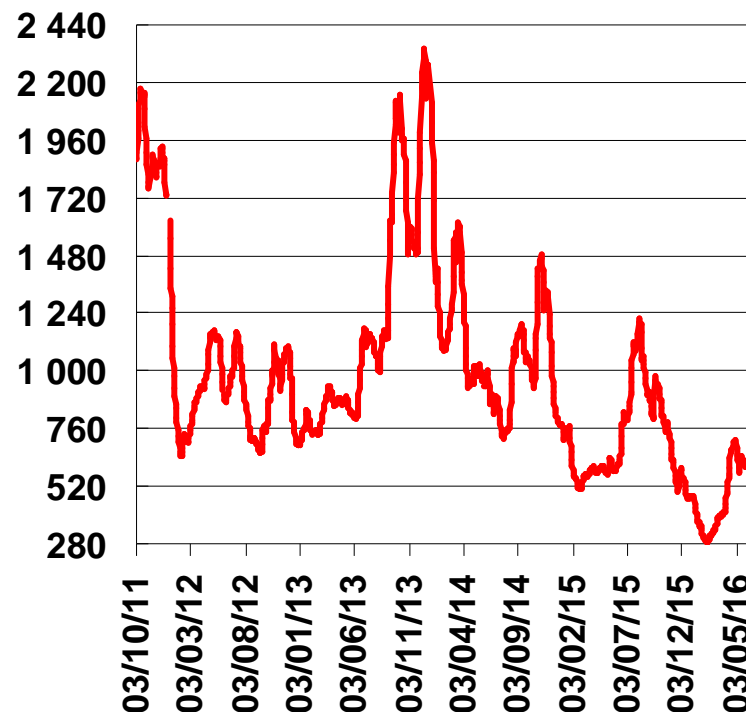
➤ Après raffermissement face \$: baisse depuis début mai

>> N-1 : + 2,1 % ; m-1 : - 2,8 %

➤ Poids du tx de change ds compétitivité à X

Coût du fret : BDI

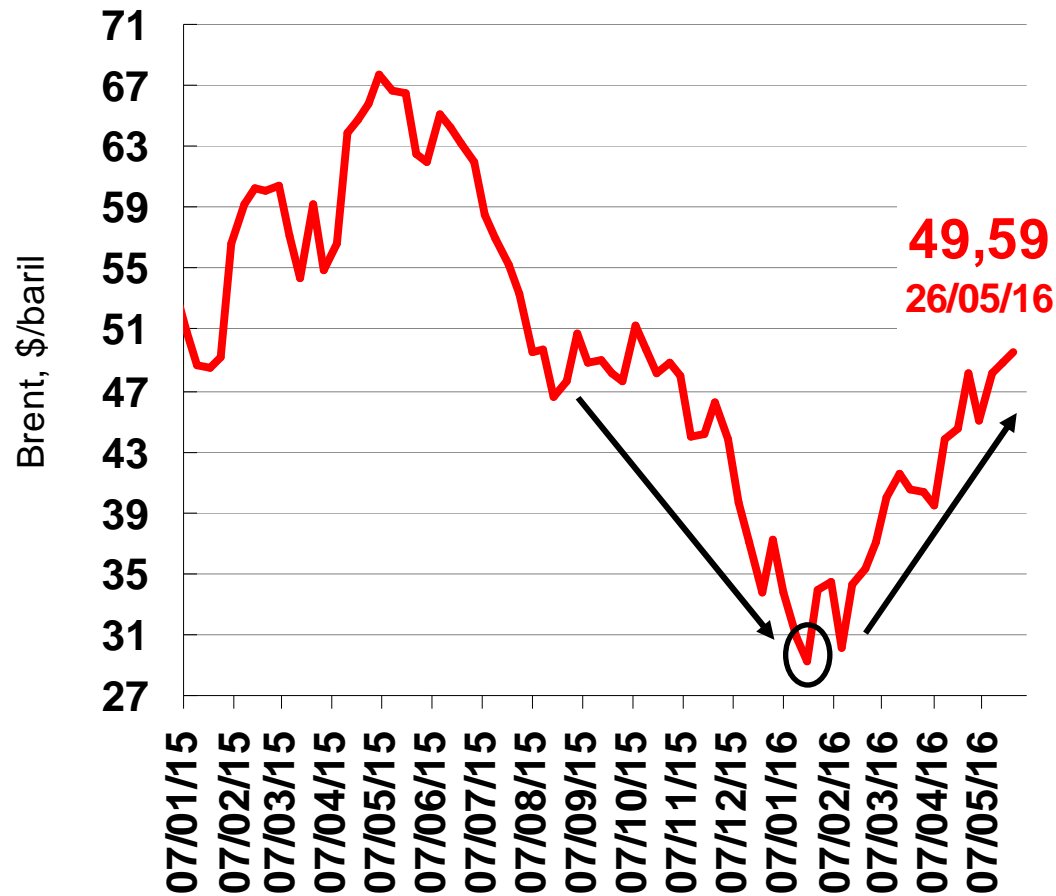
Sur 5 campagnes



➤ plus bas atteint en février 290 points remontée ms volatilité

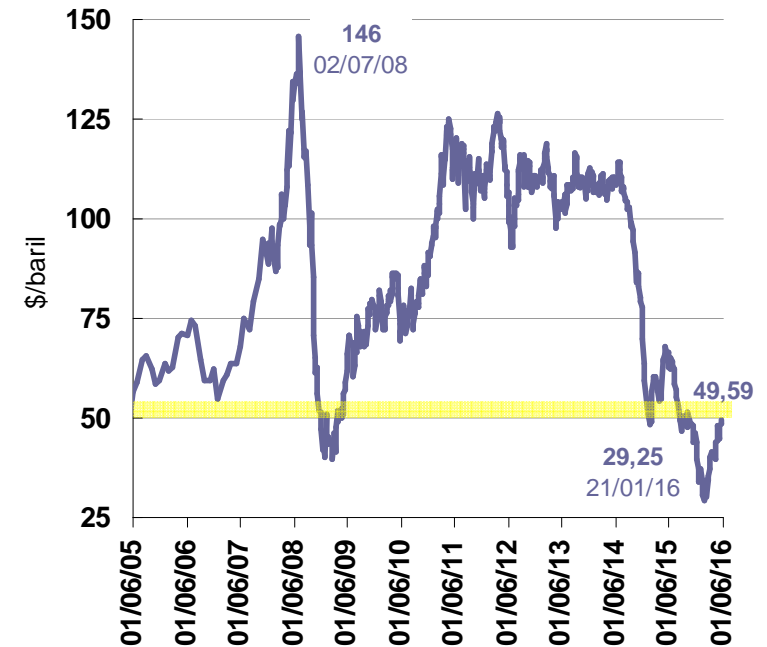
➤ N-1 : hausse de 2,5 % ; m-1 - 14 %

Cours du BRENT



Fin mai px N-1 : - 27 %

(m-1 : + 9 %)



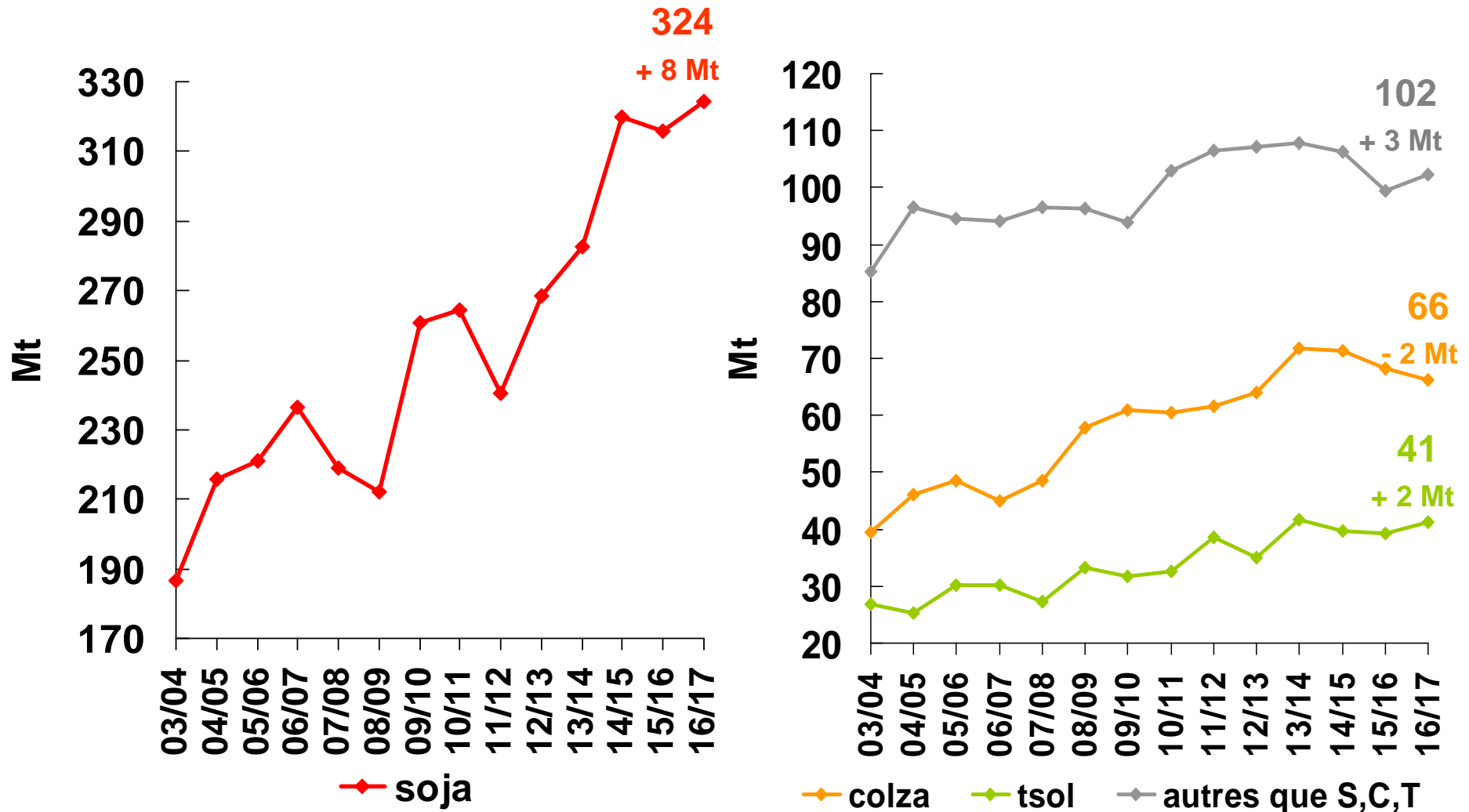
- après + bas mi janv. (< 30 \$) reprise à env. 50 \$/baril
- m^e surabondant ms soutenue par :
 - dde mondiale forte (Chine, Inde)
 - baisse prod Cda (incendies Alberta)
 - baisse prod US
- Réunion OPEP 2/06 pas d'accord sur gel prod. (Ar. Saoudite vs Iran)



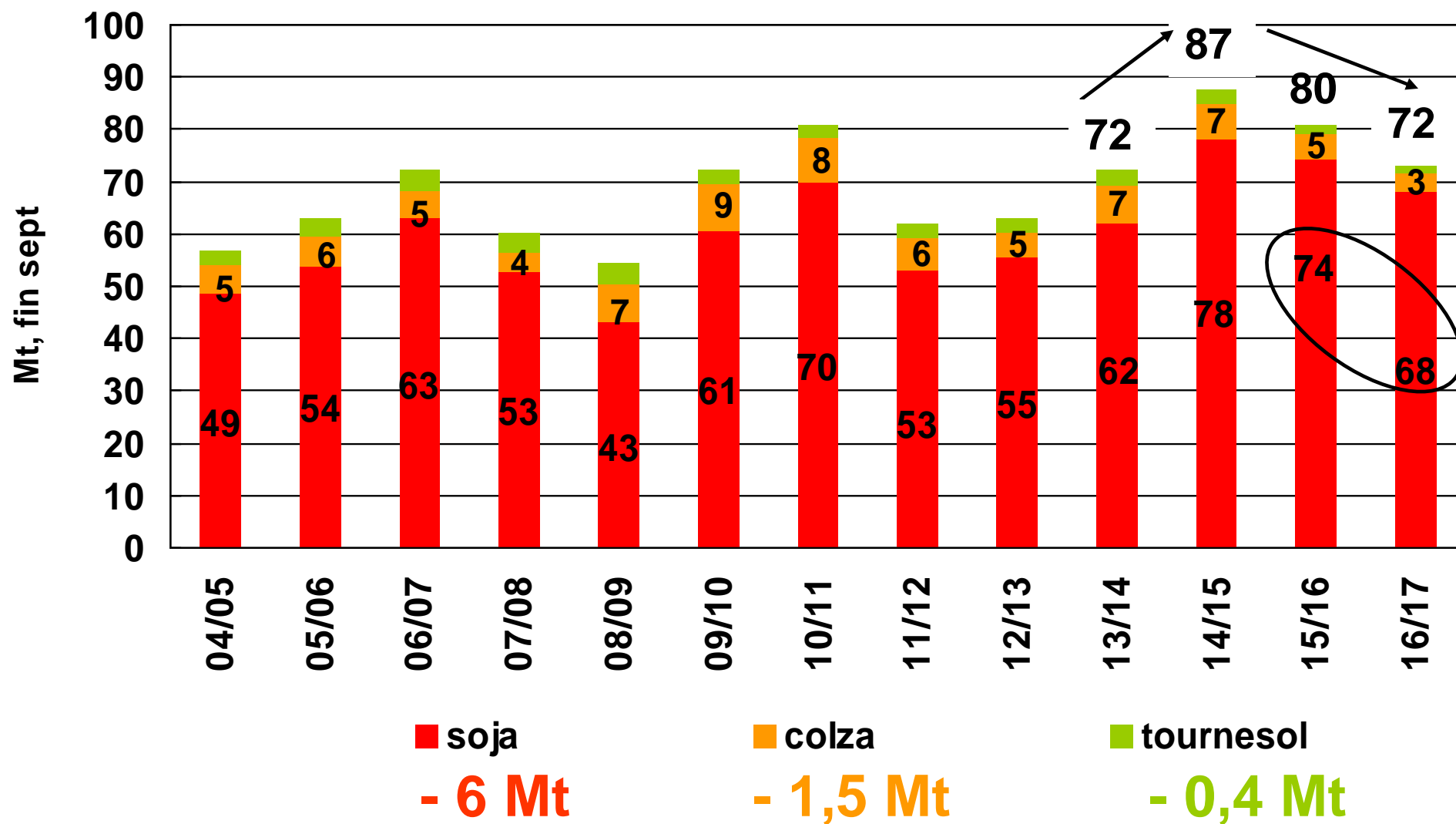
Monde

Évolution de la production mondiale d'oléagineux

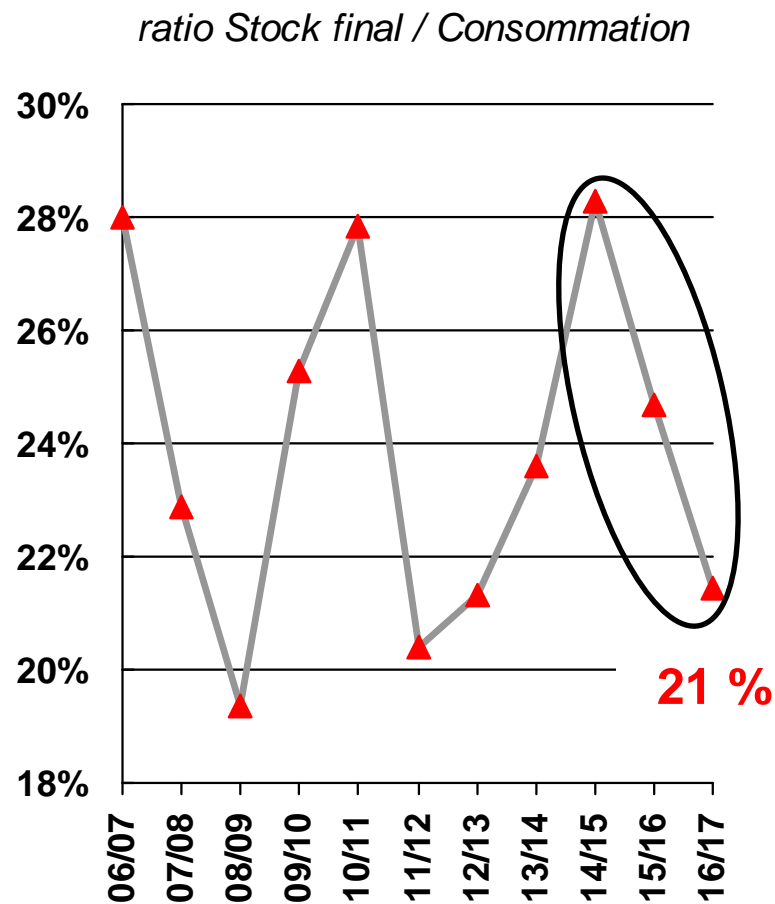
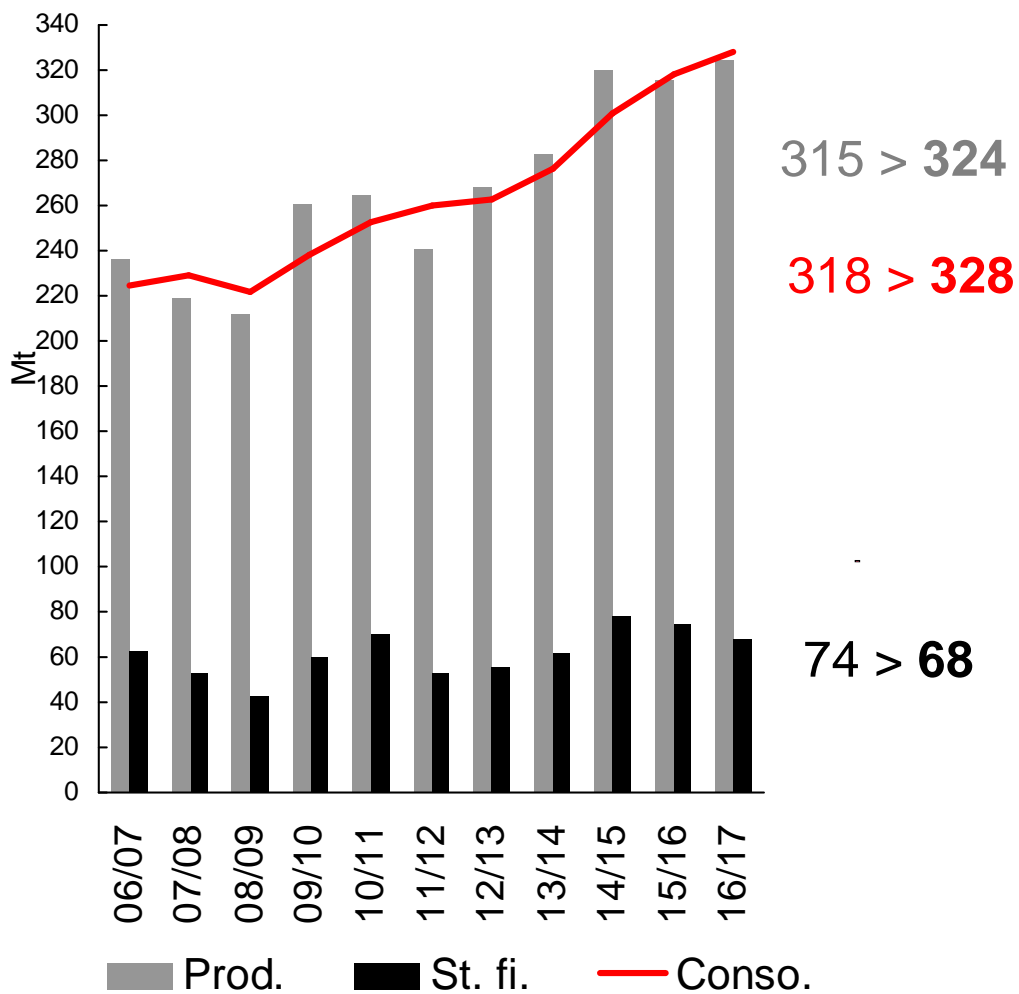
Total 7 graines 2014/15 : **537 Mt** ⇒ 15/16 : **523 Mt** ⇒ 16/17 : **534 Mt**



Contraction des stocks mondiaux fin de campagne



Fondamentaux du marché mondial du SOJA



15/16 : - rev. Baisse prod et SF (- 5 Mt)
 - conso (+ 3 Mt)
 16/17 : conso > prod (nouveau record)

Se contracte 24 % en 2015/16 à 21 % en 2016/17

SOJA - bilan mondial : disponible au plus haut

Mt	14/15	15/16	16/17 estim.
Stock initial	62	78	74
Production	319	316	324
Utilisations totales	301	318	327
... trituration	263	279	288
... ut. humaines*	17	17	18
... AA et résiduel*	20	21	22
Stock final	78	74	68
Échanges (exp.)	126	132	138

2015/16

➤ prod : révision – 4 Mt (Br et Arg) ms
2^{ème} record 316 Mt

➤ tritu : très dynamique
- + 16 Mt p/r N-1 effet px compétitifs
(tritu Chine et Arg. dynamiques)
- + 2 Mt p/r avril à 279 Mt

➤ stock final : un bilan qui s'est tendu tt
au long de la camp :
85 Mt en oct > 79 Mt mars > 74 Mt mai

>> tension sur le marché

2016/17

➤ prod : un nouveau record + 9 Mt
- US / Br au coude à coude : 103,4 Mt /
103 Mt
- Arg : 57 Mt

➤ tritu + 9 Mt : 279 >> 288 Mt

➤ stock final perd 6 Mt : 74 > 68 Mt

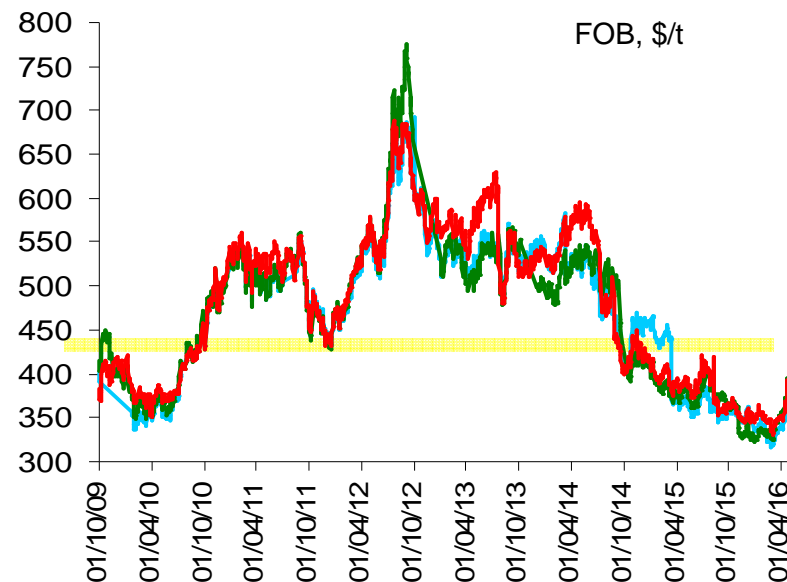
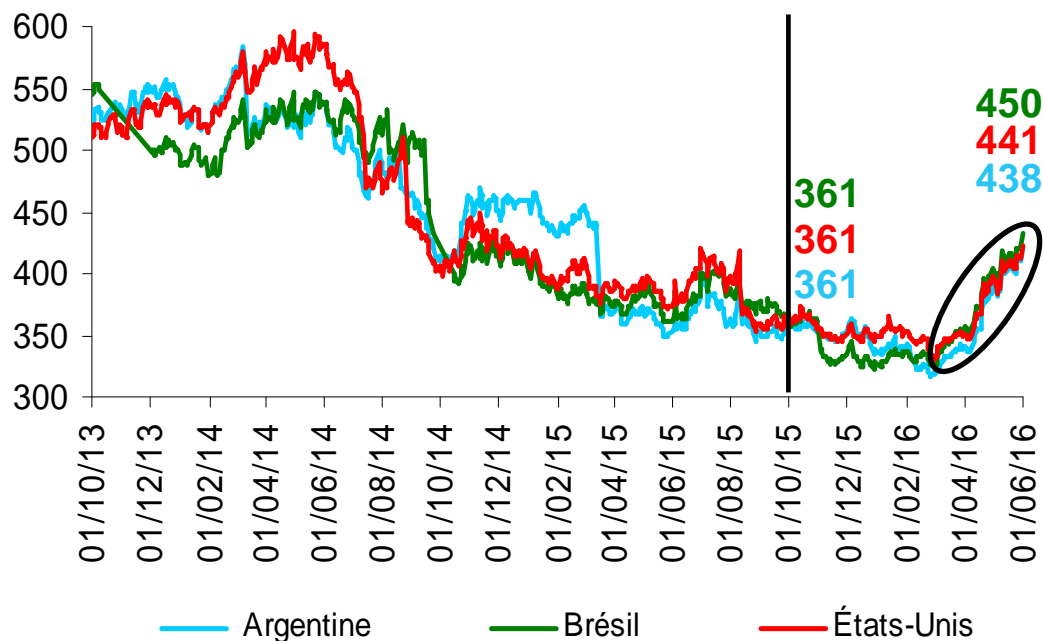
Chiffres arrondis ; AA et résiduel corrigés de l'écart statistique entre exportations et importations

ETABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

Source : USDA, 10/05/2016

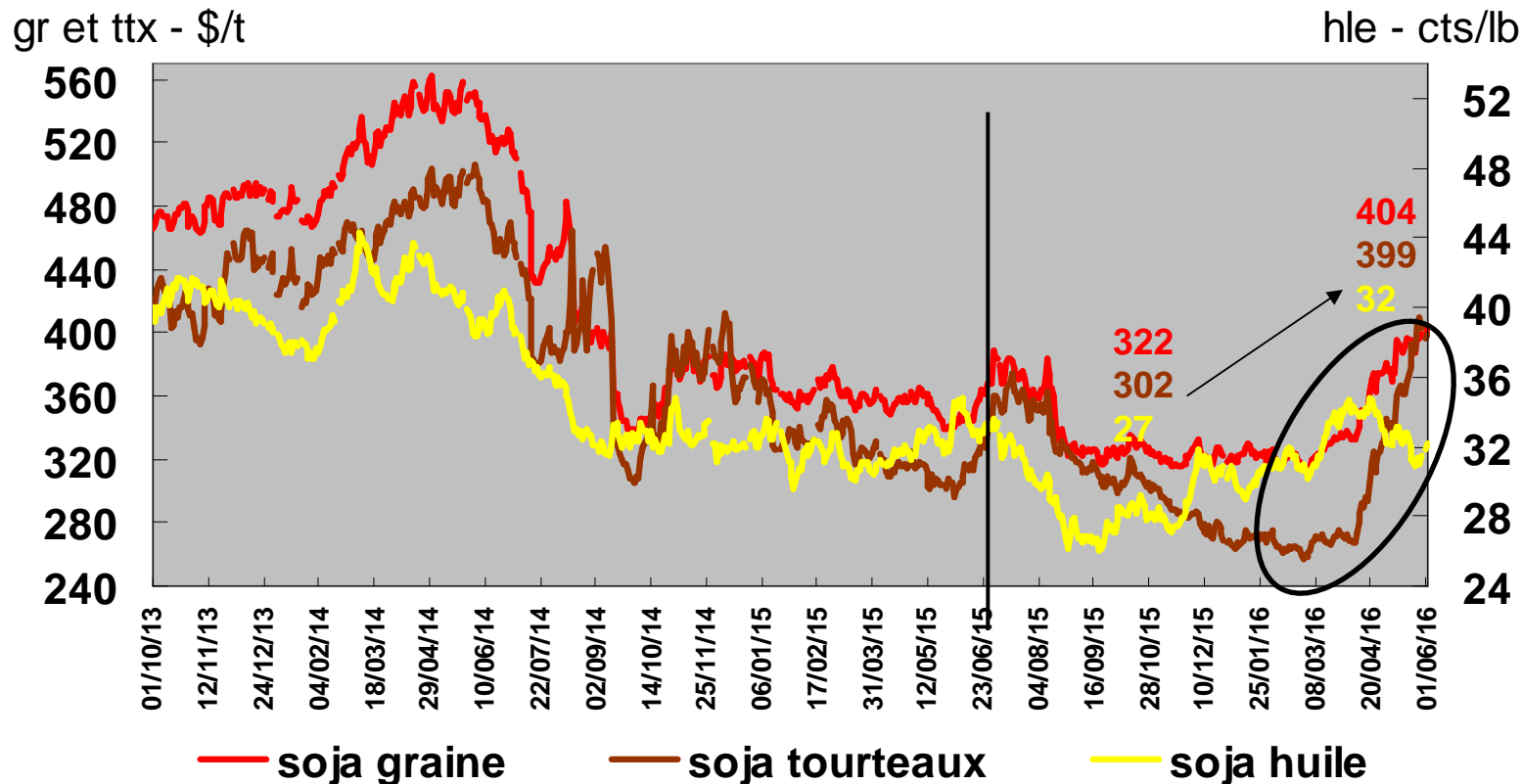
Prix du soja à l'exportation

Cotations quotidiennes FOB, \$/t



- Revirement de situation p/r mars
- >> Inondations Argentine (tps sec Br)
- >> Retour des fonds d'inv. sur les marchés : achats massifs
- >> contraction offre = m^e s/tension
- Chine : tjrs aux achats ms jusqu'à quand ? (vente des réserves et report surf maïs vers soja)

COMPLEXE SOJA – cotations sur le marché à terme américain



➤ Graines

- retour des fonds aux achats = envolée des cours (+ 24% depuis mars) sur fond baisse offre sud-américaine
 - Déb. juin : bonne avancée récolte Arg et météo favorable US = détente des cours

➤ Tourteaux

- inquiétude offre sud américaine = achats massifs des fonds = prix + 50 % depuis début mars
 - Déb. juin : tritu US ++ en avril >> hausse stock = détente m^e US

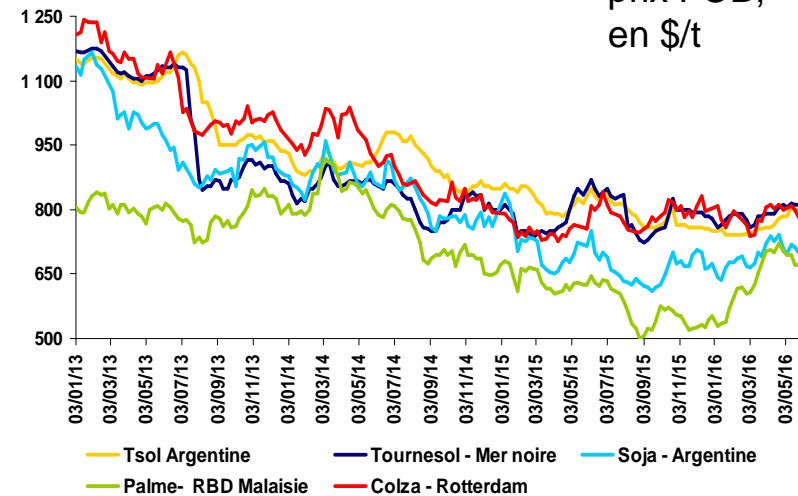
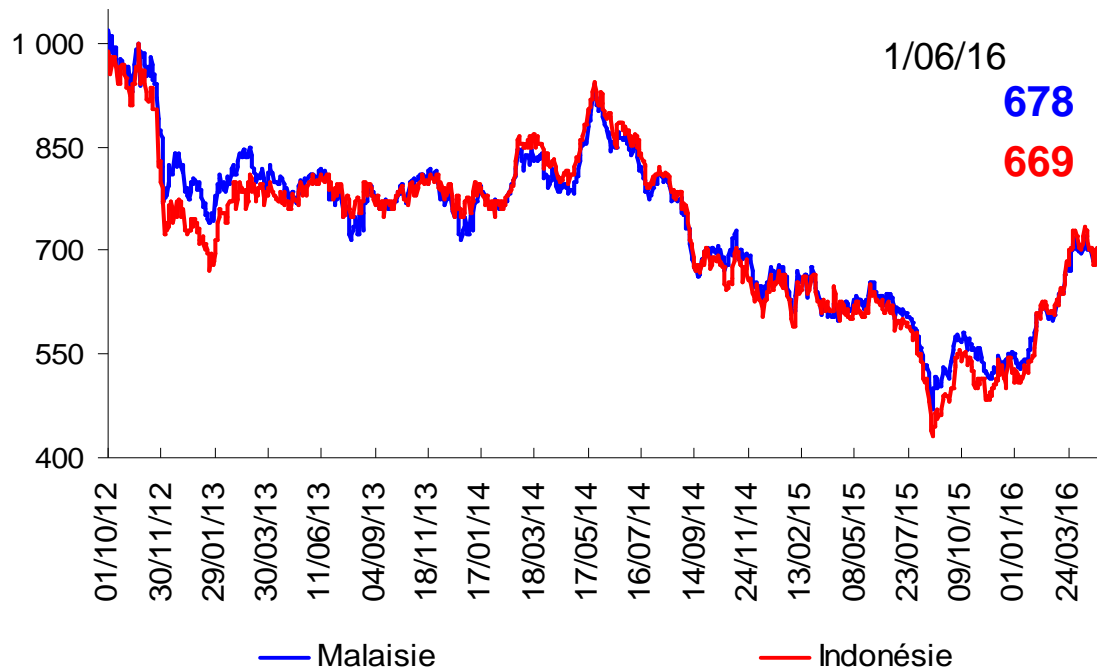
➤ Huile

- détente des cours après envolée (palme)
 - US : annonce EPA sur nvx mandats d'incorporation RFS avec ↗ incorpor. 2017 = biodiesel + 5 % à 2 M^d gallons (2,1 en 2018)

Cotations huiles végétales à l'export

prix FOB, en \$/t

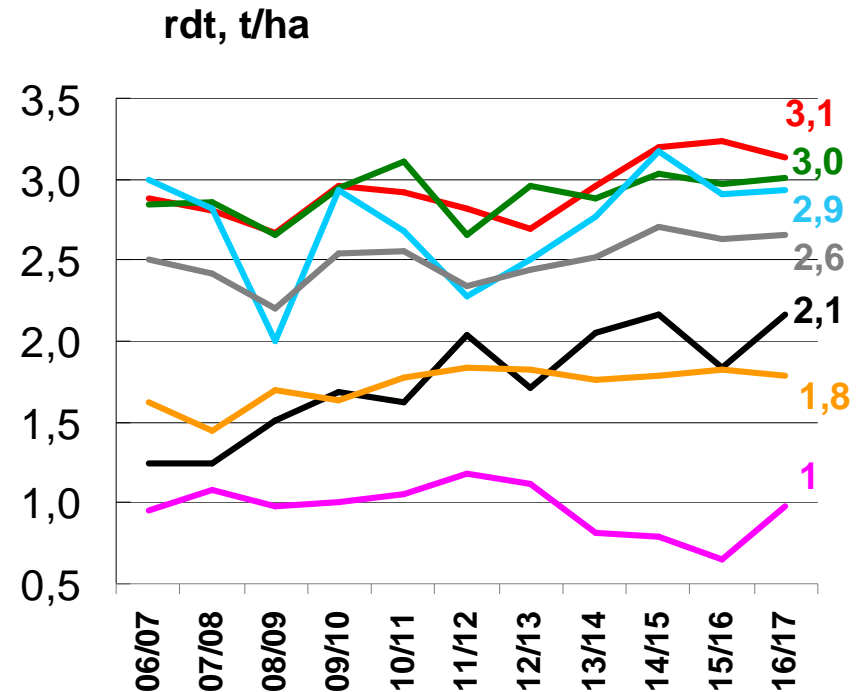
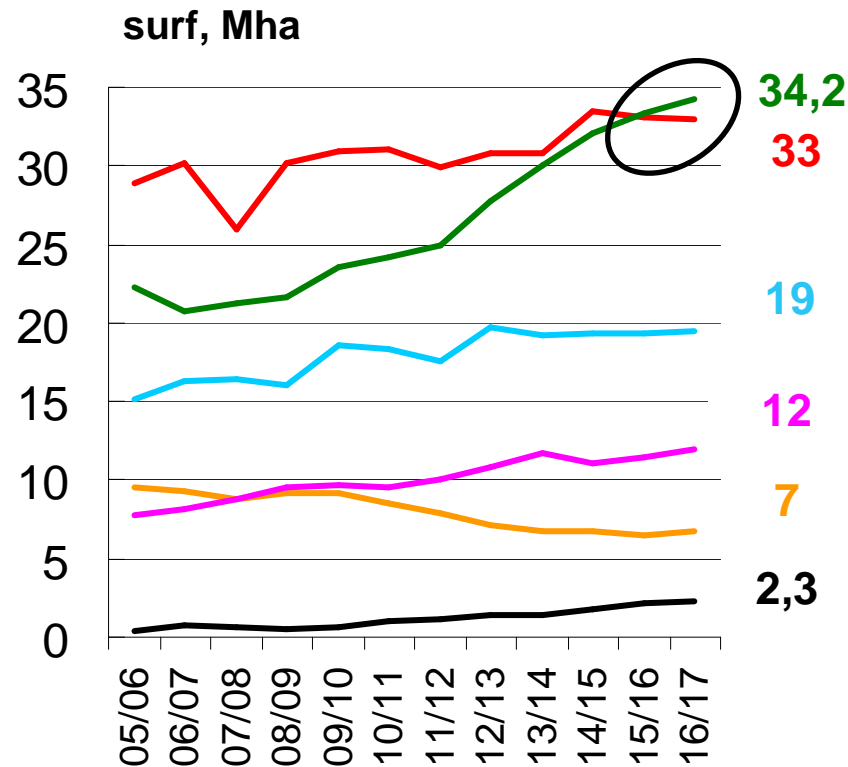
prix FOB, en \$/t



- Envolée de mars hle palme (cause El Niño : prod et SF en baisse)
>> subst. / hle soja à venir ?
Hausse des prix renforcée par les achats en prévision du ramadan
- Avril : cours sont repartis à la hausse (effet inondations Argentine)
Px : soja et colza + 5 %, palme + 9 %
- Forte dde Inde hles vég.

SOJA - surfaces et rendements : Brésil 1^{er} en surfaces

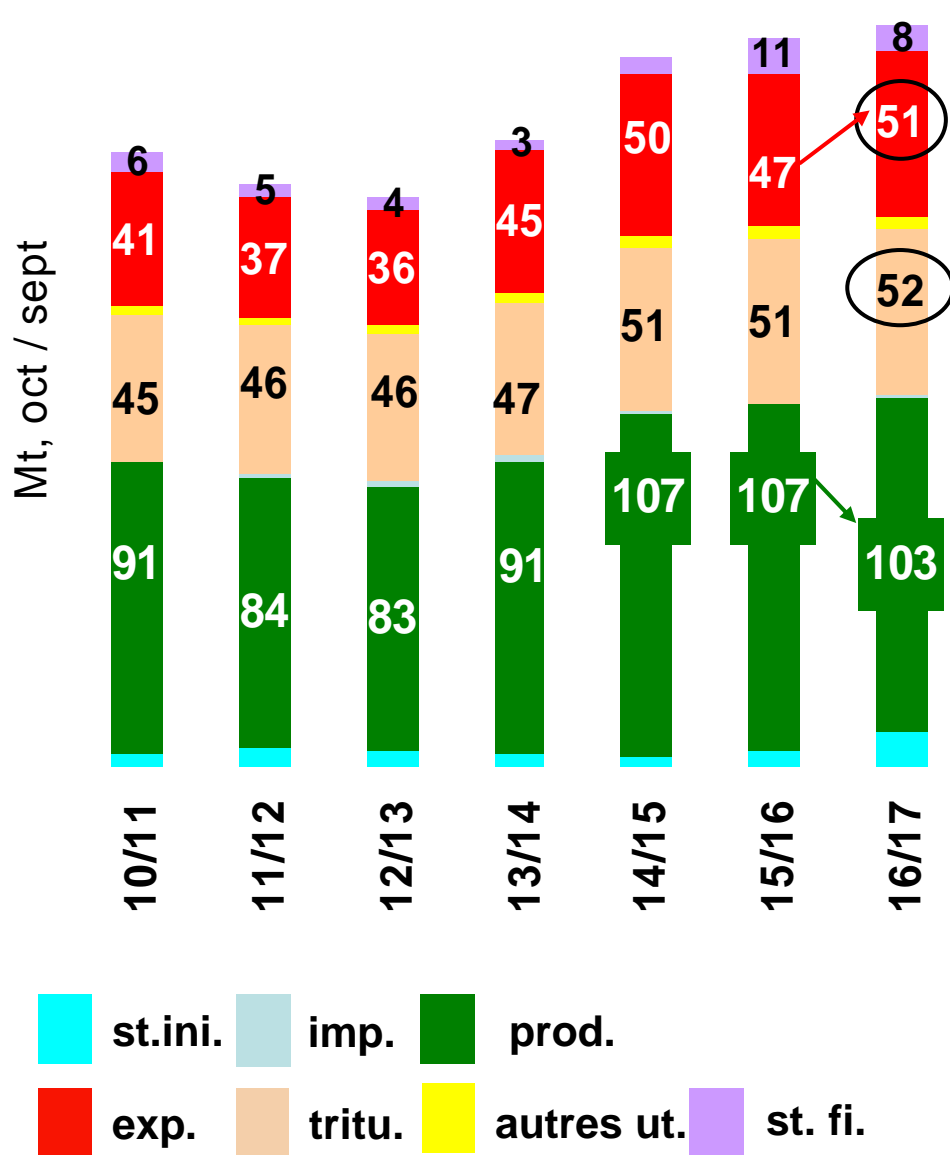
■ États-Unis
 ■ Brésil
 ■ Argentine
 ■ Inde
 ■ Chine
 ■ Ukraine
 ■ Monde



- **BR passe devant US, avec potentiel de hausse**
- **Chine** : chgmt pol report surf maïs vers soja >> 2020

- **BR, US, Arg** : au coude à coude
- **Inde** : retour sur m^é après 2 campagnes en berne

Bilan soja – États-Unis : mieux à l'exportation



2015/16

Prod : = réitère record 14/15

➤ X : en perte de vitesse – 4 Mt concurrence Am. du sud et parité \$

Inondation = report achats sud américains vers US : potentiel de hausse / USDA + bénéfique à la tritu révisée en hausse de 1 Mt

➤ SF : x 2 p/r N-1

2016/17

Offre abondante : SI élevé + estim. bonne récolte

➤ PPR fin mars semis quasi équivalents ms potentiel de hausse s/ effet px

➤ 2/06 :

- 98 % semis réalisés : légère avance, moy. 5 N

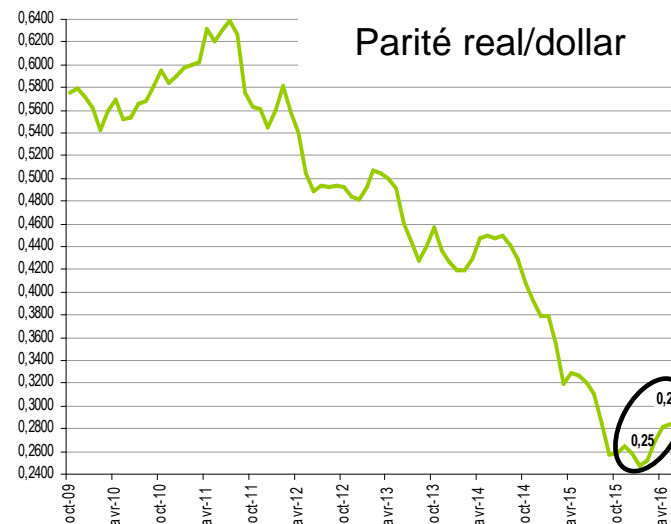
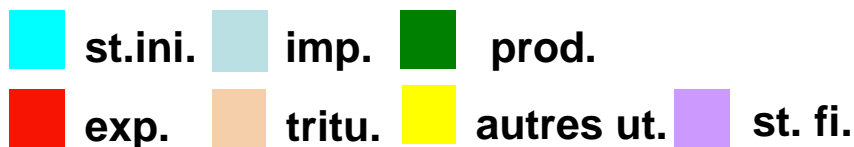
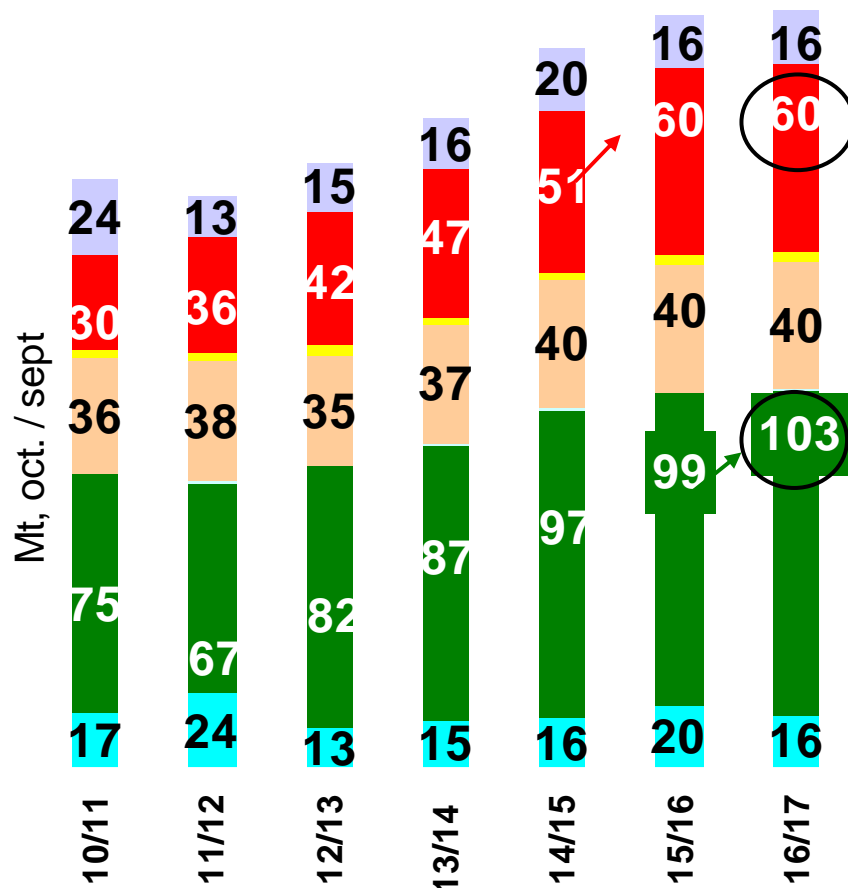
-72 % jugés état bon à excellent

➤ Record tritu (+ 1 Mt) et X (+ 4 Mt)

➤ SF – 2 Mt

Bilan soja - Brésil : offre record

Att ! ajusté oct / sept (stocks)



Depuis février : + 12%

2015/16

- **Prod** : record 99 Mt
- **1^{er} X^{eur} mondial** : abondance + compétitivité grâce à la parité real / dollar (report dde Chine vers Br vs US)
- Juin : amélioration logistique, - d'attentes de chargement

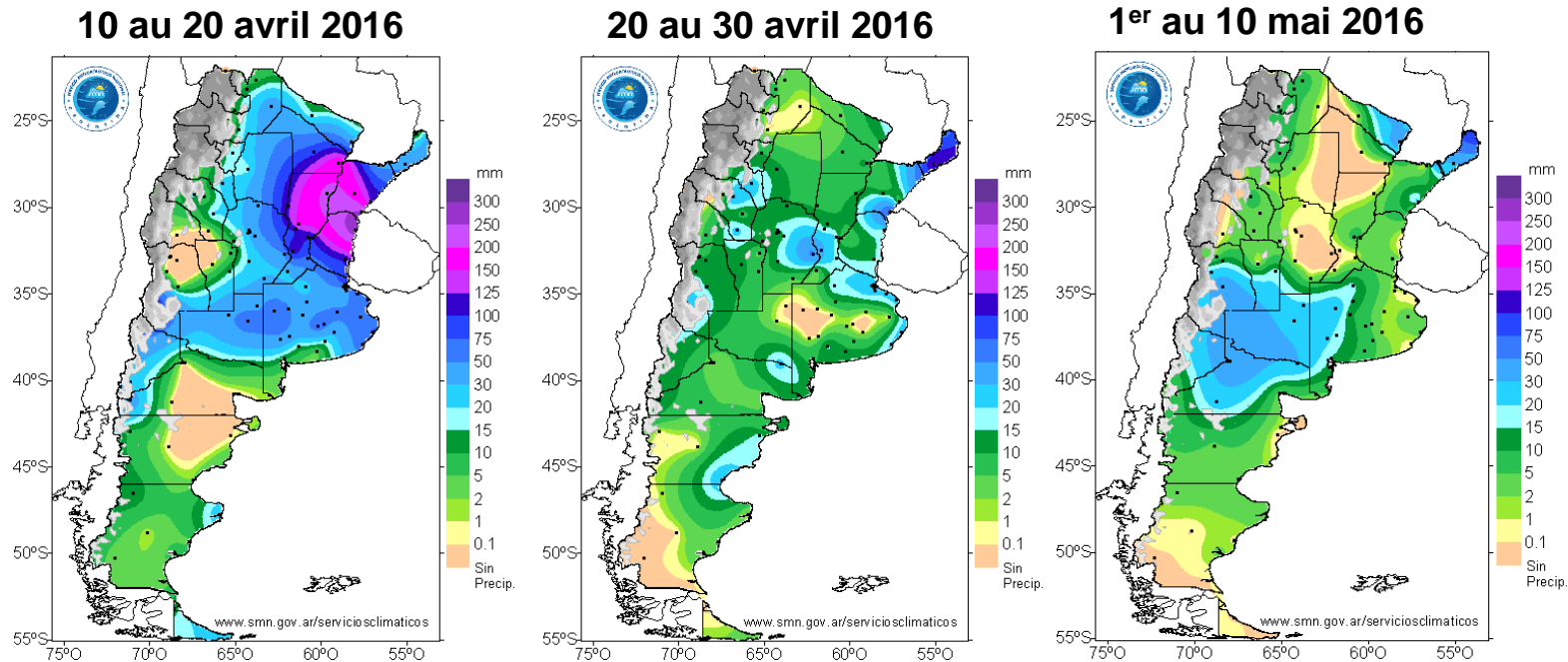
- mais crise politique & persp. destitution >> renforçem^t real
- 12/05/16 : nouveau gouv avec volonté pol monétaire
- maintien real bas comme soutien à l'agri

2016/17

- Prod record** : 103 Mt, potentiel hausse (px ++ incite agri)
- X^{eur}** : tjrs 1^{er}, : 60 Mt

Argentine : les inondations ont mis le marché sous tension

Cumul des précipitations d'avril à mai

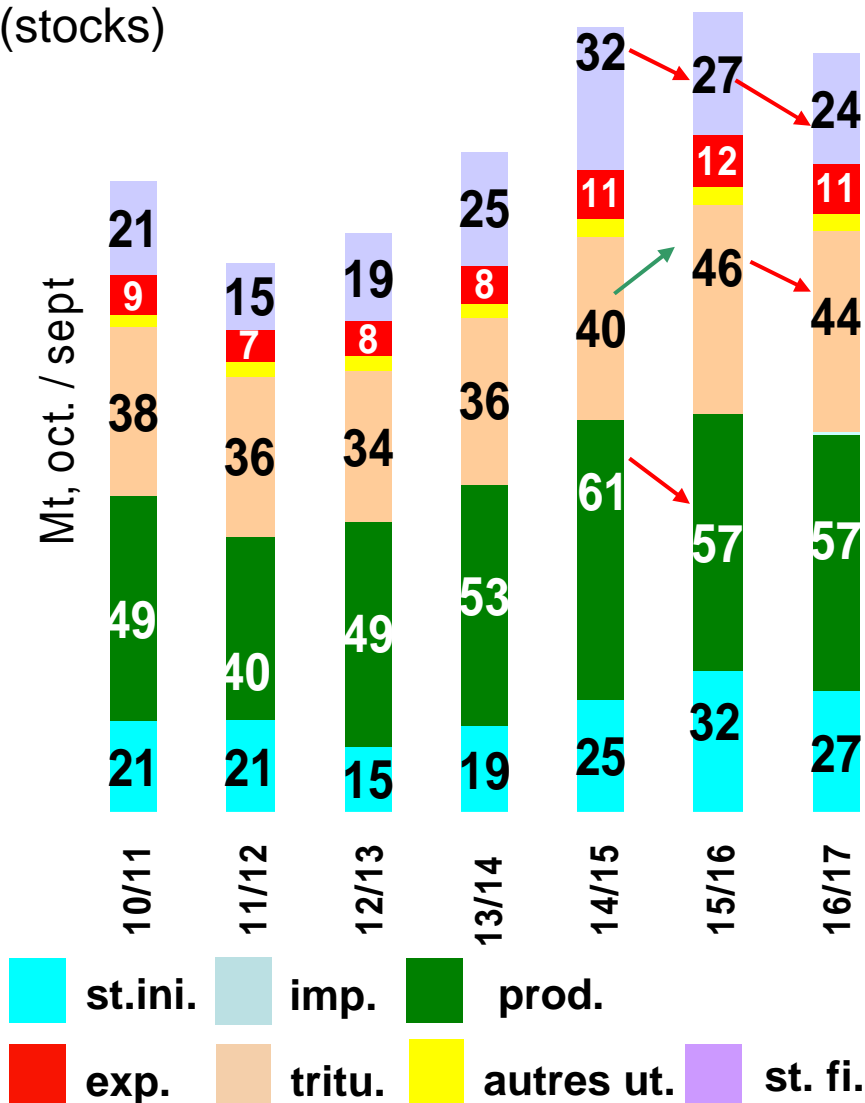


- Pires inondations depuis 30 ans
- >>Prod révisée à la baisse
- >> Craintes qité (Entre Rios, Santa Fe and Cordoba)

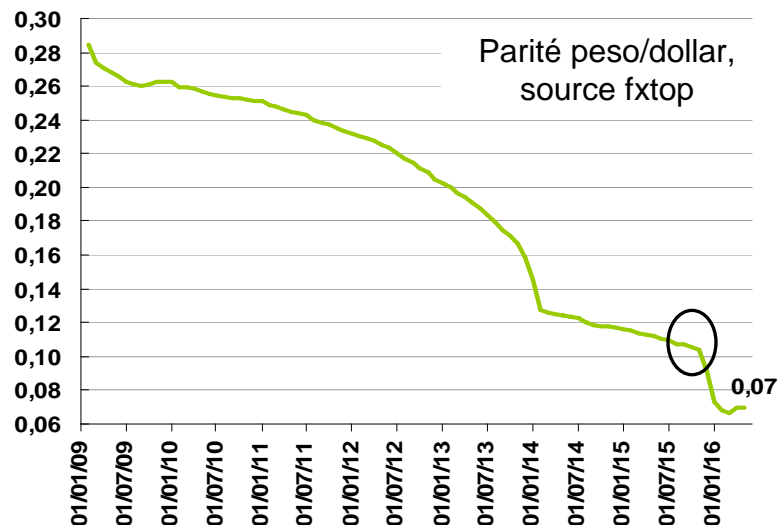
- Juin : prévisions favorables à l'avancée de la récolte

Bilan soja – Argentine : en retrait

Att ! ajusté oct / sept
(stocks)



ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER



➤ 2015/16

Inondations ont modifié le bilan (contraction) :

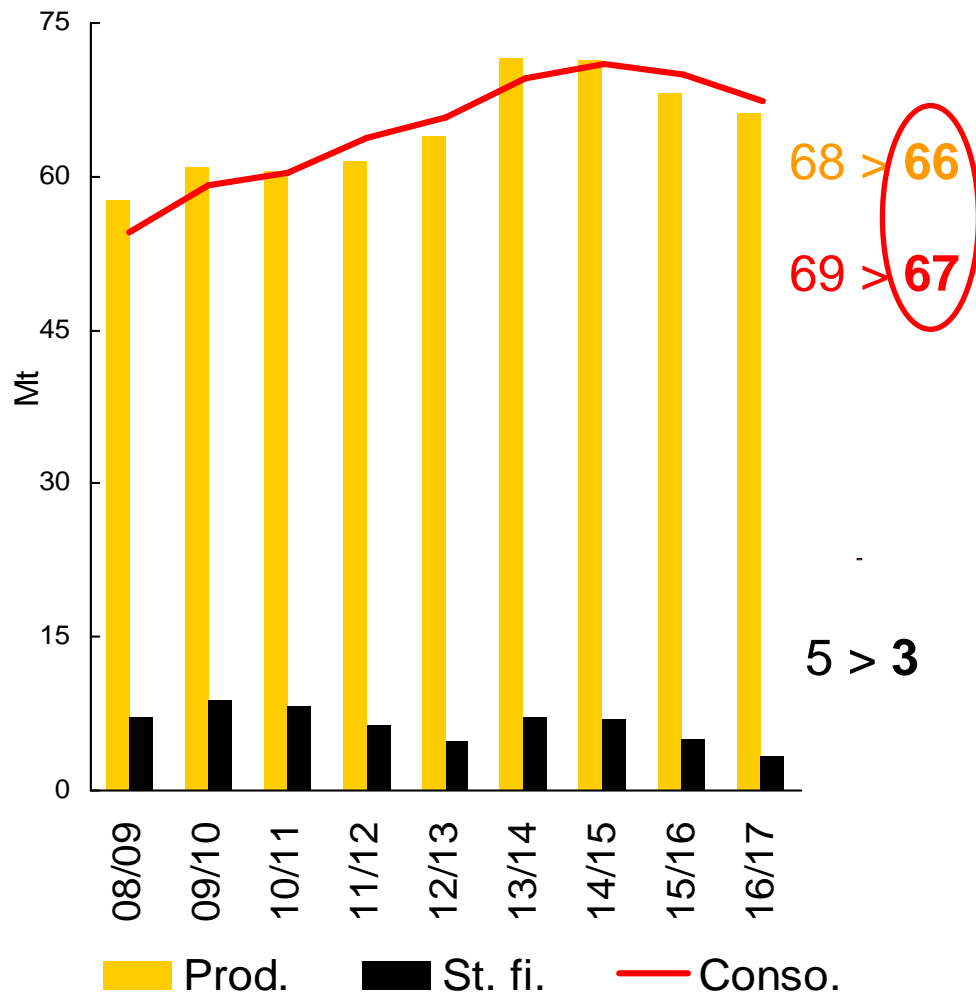
- **Prod** : - 2 Mt, encore en baisse à 56 Mt, pb qualité
- tritu =
- SF - 2 Mt

➤ 2016/17

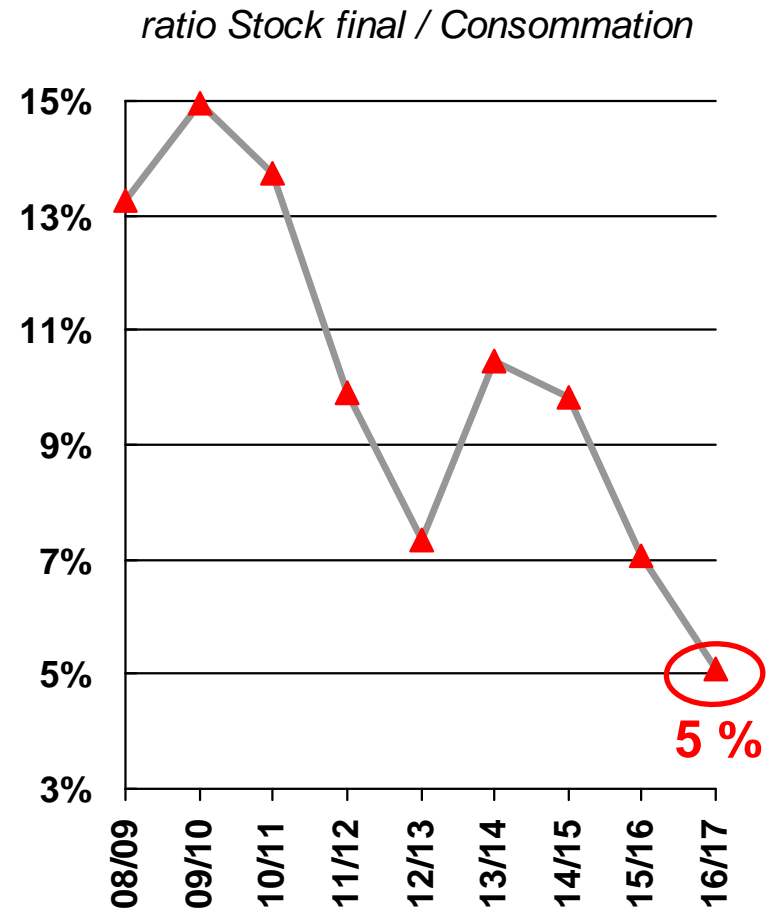
- Prod : OW 58 Mt
- Util >> Tritu : - 2 Mt, X : - 1 Mt
- SF : - 3 Mt

Source : USDA, 10/05/2016

Fondamentaux du marché mondial du COLZA



2015/16 : conso > prod
 prod revue à la hausse + 1 Mt
 2016/17 : conso > prod
 SF : + faible depuis 10 N



Ratio le plus faible depuis 2003/04 (6 %)

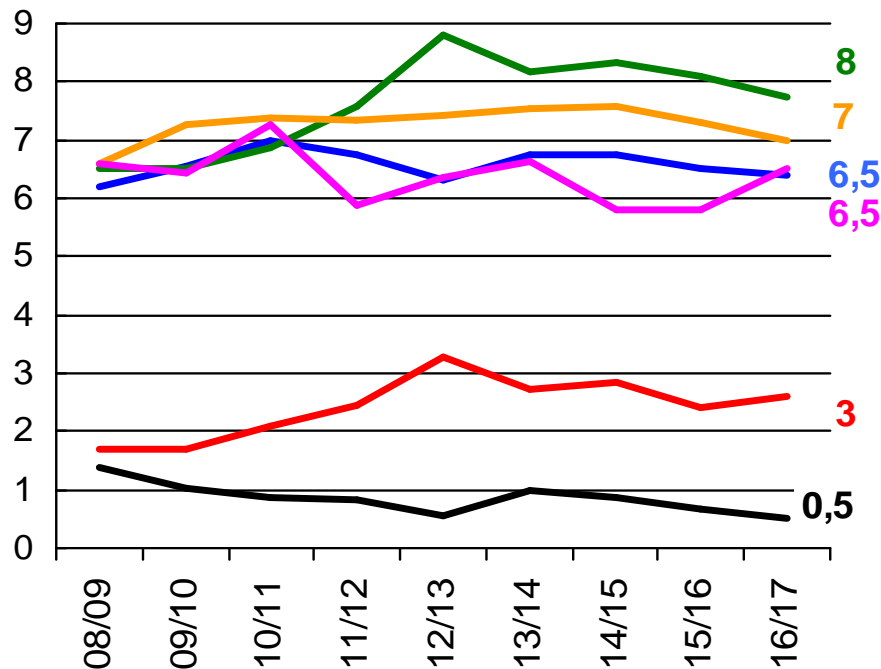
COLZA - bilan mondial : érosion de la production

Mt	14/15	15/16	16/17 estim	
Stock initial	7,3	6,9	4,9	➤ 2015/16
Production	71,4	68	66	- Bilan contraint (↘ st ini, ↘ prod, ↘ st fi)
Utilisations totales	71	70	67	
... trituration	67,6	66,7	64,6	➤ 2016/17
... ut. humaines	0,6	0,7	0,7	- Prod : érosion (hausse cts prod = baisse surf.)
... AA et résiduel	2,7	2,4	2	- Can : légumineuses +
Stock final	6,9	4,9	3,4	- Impact La Niña (+ précipitations) : Australie vers davantage de volumes ?
Echanges (exportations)	15	14	12	

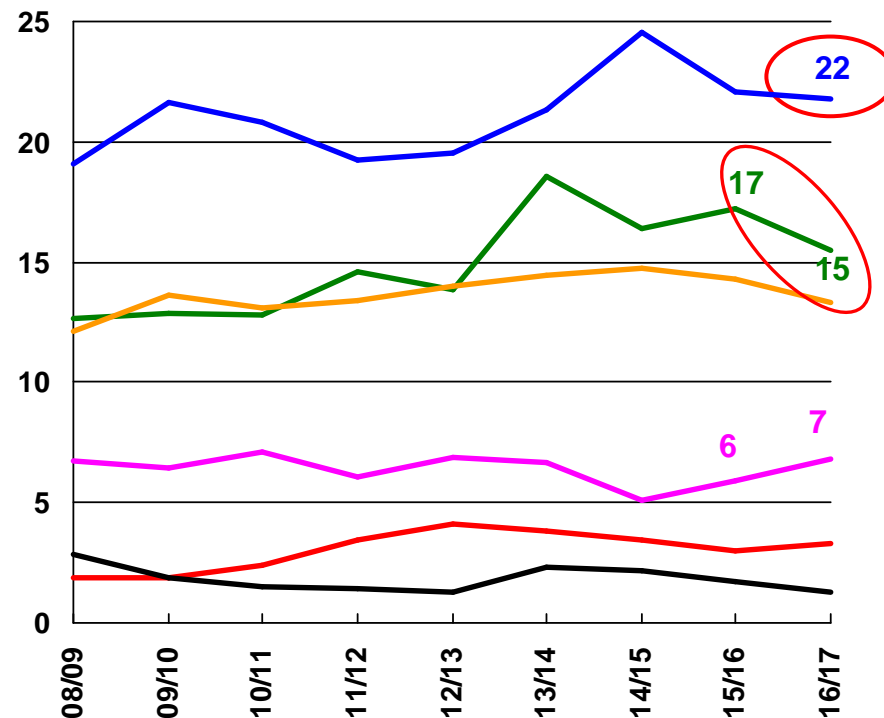
Chiffres arrondis ; AA et résiduel corrigés de l'écart statistique entre exportations et importations

COLZA – surfaces et production

en Mha



en Mt



— UE — Canada — Chine
— Inde — Australie — Ukraine

2016/17 : surfaces mondiales quasi stables (33 Mha)

ms lente érosion c/o les ppx prod.

- Canada : moindre rentabilité colza
- Chine, lente érosion ss doute accentuée par chgmt pol (soja +)
- UE : niveau 2009/10

2016/17

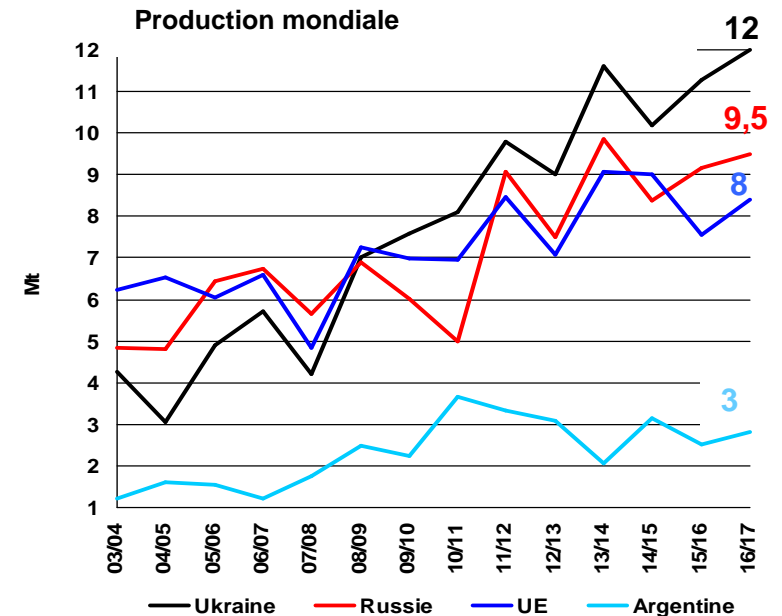
production < moy. 5 N, 66 Mt (- 2 Mt : - 3 %)

// rdmt mondial ~ 2 t/ha, - 3 %

- Canada : - 2 Mt
- UE : stabilité
- Inde : reprise

TOURNESOL - bilan mondial

Mt	14/15	15/16	16/17 estim.
Stock initial	2,9	2,7	1,7
Production	39,5	39	41
Utilisations totales	39,5	40	41,5
... trituration	35,8	36,2	37,8
... ut. humaines	1,9	1,9	1,9
... AA et résiduel	1,8	1,9	1,8
Stock final	2,7	1,7	1,3
Échanges (exportations)	1,6	1,5	1,4



2016/17 : surfaces mondiales 23,5 Mha (+ 0,5 Mha ; + 2 %), hausse c/o ts les prod, s/ effet rentabilité tsol

- Prod + 5 %

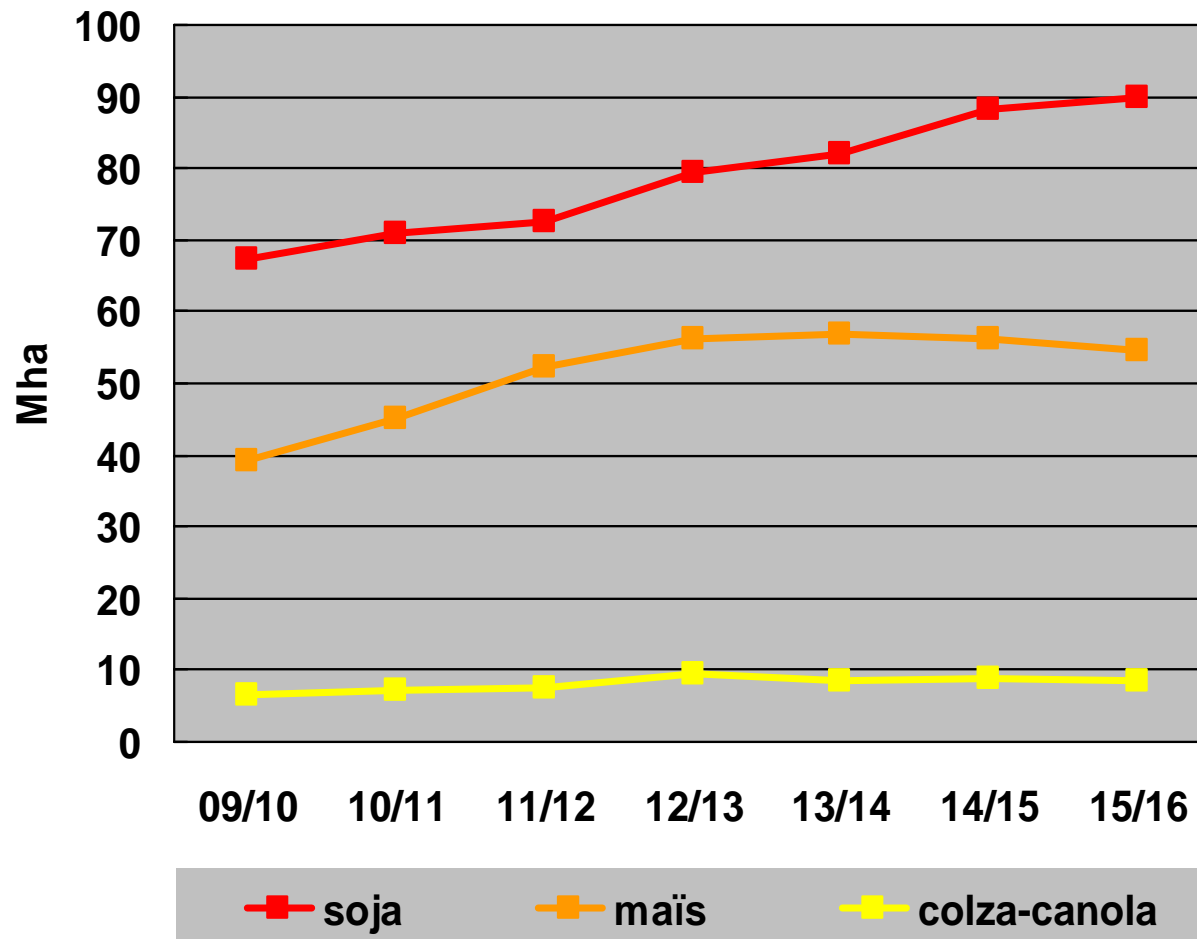
- Tritu ++ (forte dde mondiale hle tsol)

- SF en retrait

- ratio stock / conso = 3 %, niveau 1997/98 (moy 5 N : 7 %)

Chiffres arrondis ; AA et résiduel corrigés de l'écart statistique entre exportations et importations

Surfaces semées en OGM : hausse en soja



- Croissance surf GM tirée par le soja
- **soja** : progression régulière suit courbe prod., 73 % surf. mondiales
 - Arg : 100 % des surf.
 - US : 94 %
 - Br : 94 %
- **maïs** GM = baisse surf mondiales depuis 2013/14 ms part GM stable (31 % des surf en 2015/16)
- **colza-canola** 25 % GM : dépendance surf Cda : qui représentent 90 % des surf mondiales (US 7 %, Austr 5 %)




Sommaire

- UE
 - Actualisation des bilans oléagineux 2015/16 et perspectives 2016/17
 - Production protéagineux (actualisation 2015/16 et perspectives 2016/17)
 - Avènement d'un nouvel acteur sur le marché du pois et de la féverole: la Lituanie
- France
 - - Actualisation des bilans oléagineux et protéagineux français
 - Point sur les ensemencements 2016



Union Européenne



UE – bilans 2016/17, prévisions : globalement en hausse

- Au total des trois graines

augmentation production (+ 900 kt) avec + en colza et
en tournesol & légère tension des stocks,

trituration active pour les 3 graines (+ 752 kt)

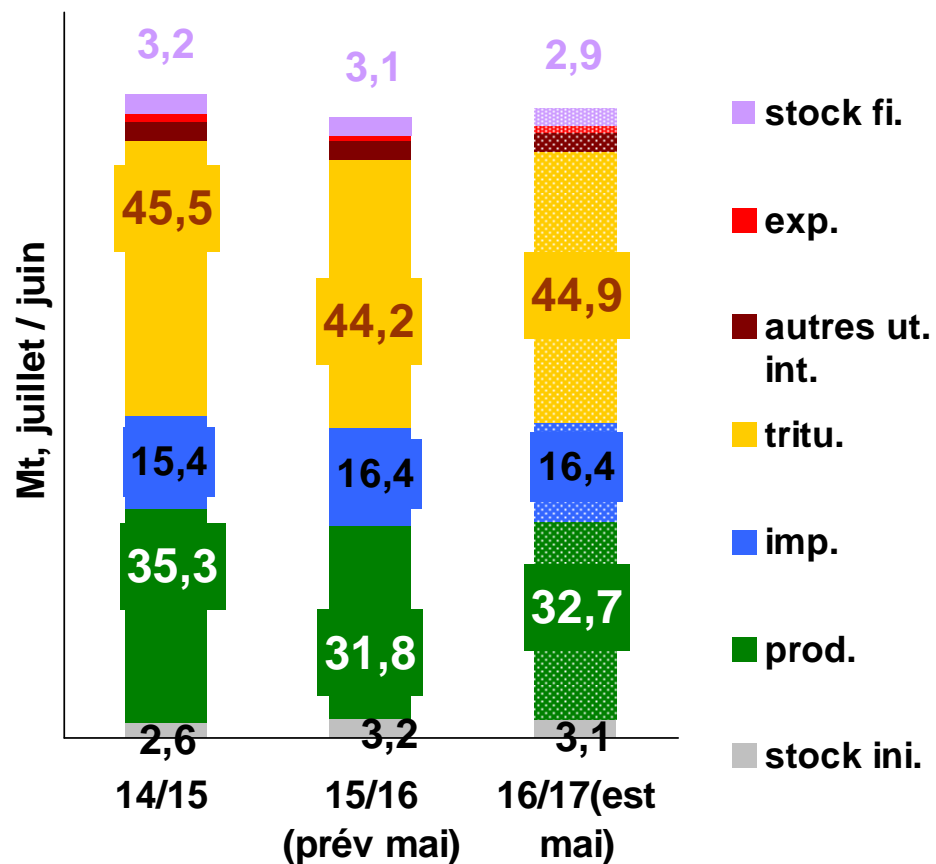
- Pour le soja

importations soja (graines) en progression , (tourteaux)
en baisse

baisse conso ttx (- 867 kt), huiles =

UE – graines oléagineuses (total colza, tsol, soja)

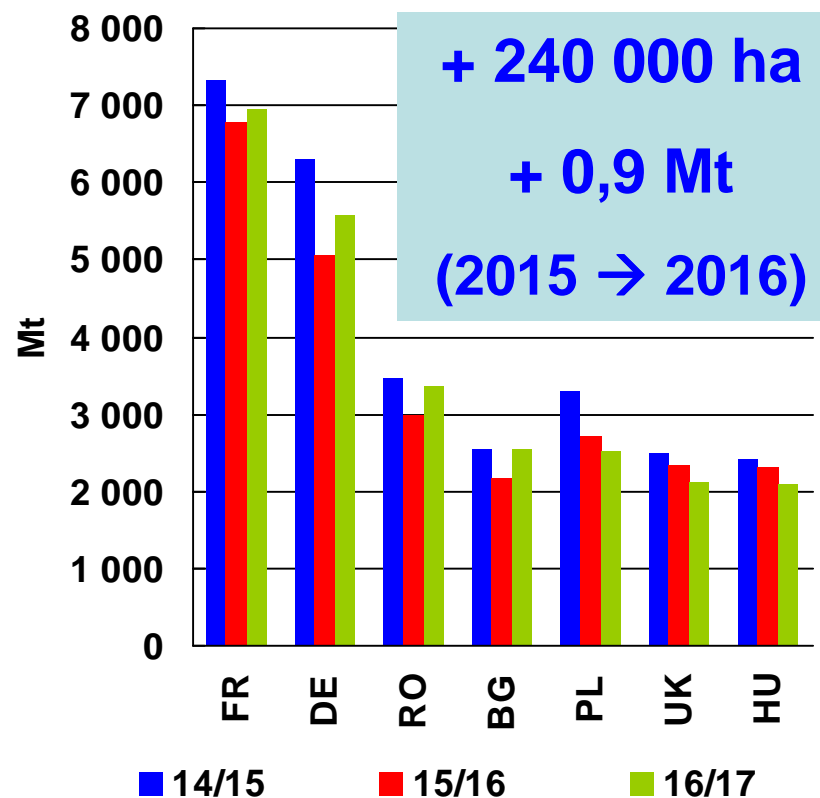
Bilan UE au 25 mai 2016



Source : CE, 26/05/2016

ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

Prod UE



35,3 Mt

11,6 Mha

31,8 Mt

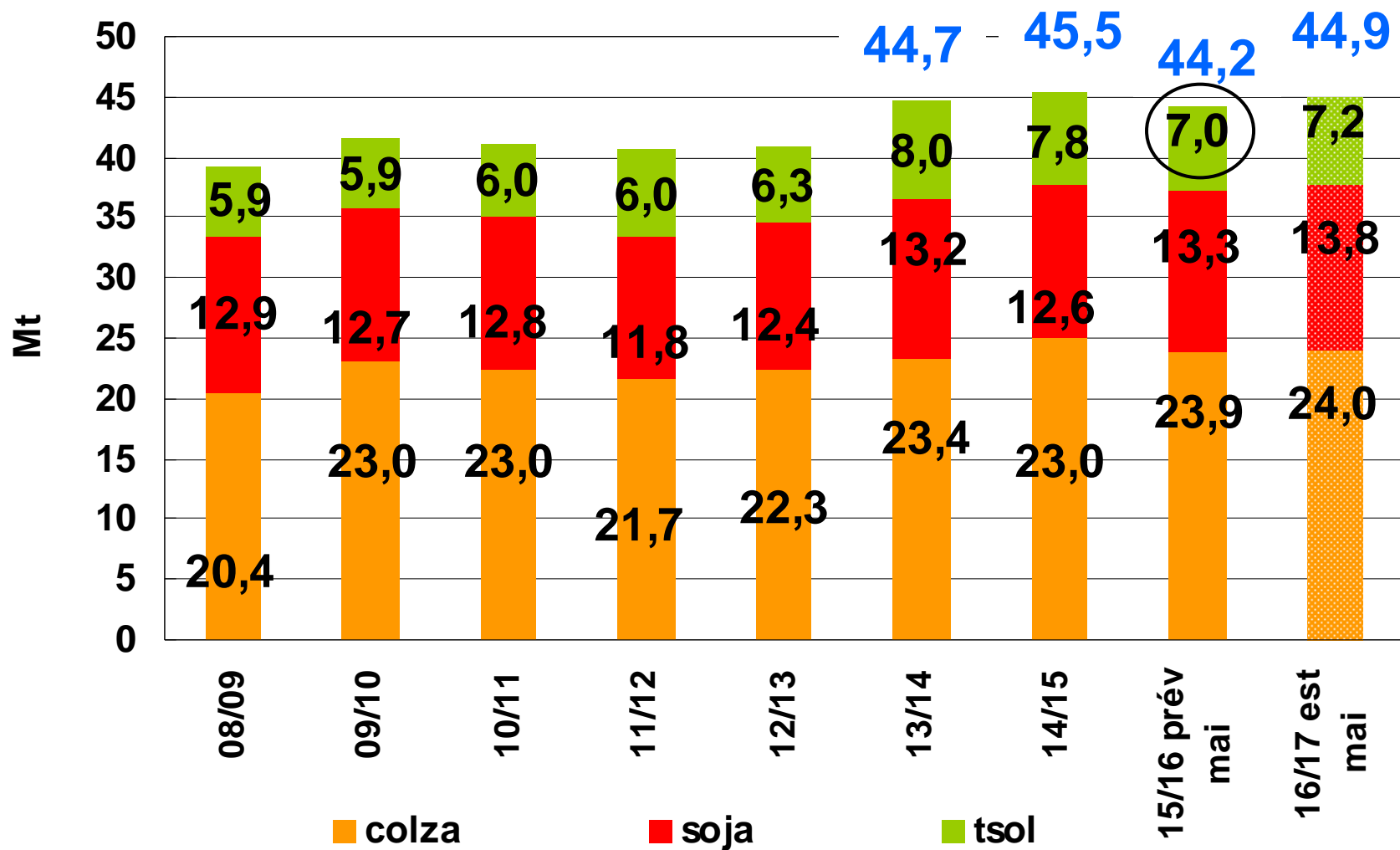
11,5 Mha

32,7 Mt

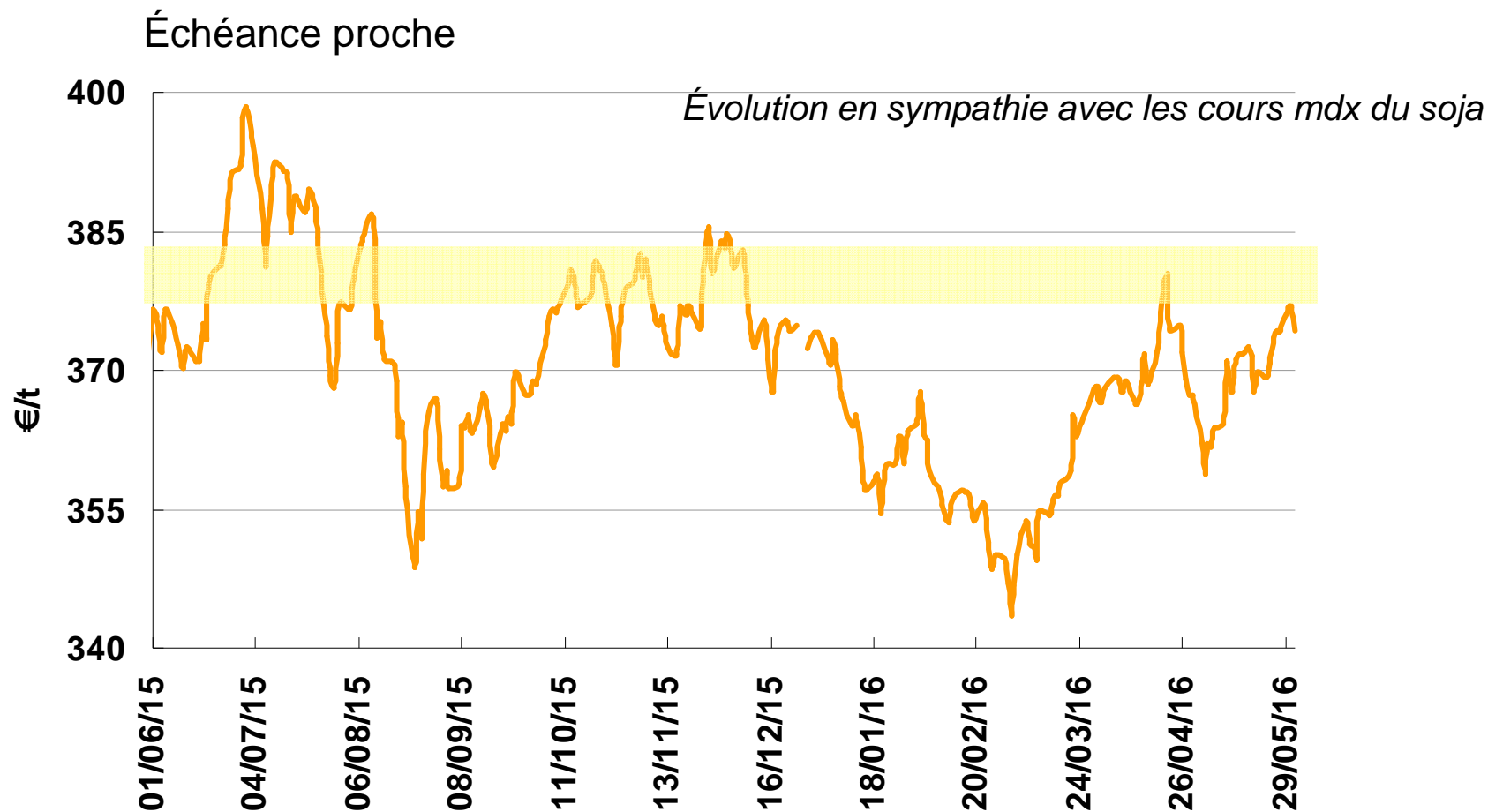
11,8 Mha

Source : CE, 26/05/2016, Eurostat sauf FR : FranceAgriMer

UE - Évolution de la trituration

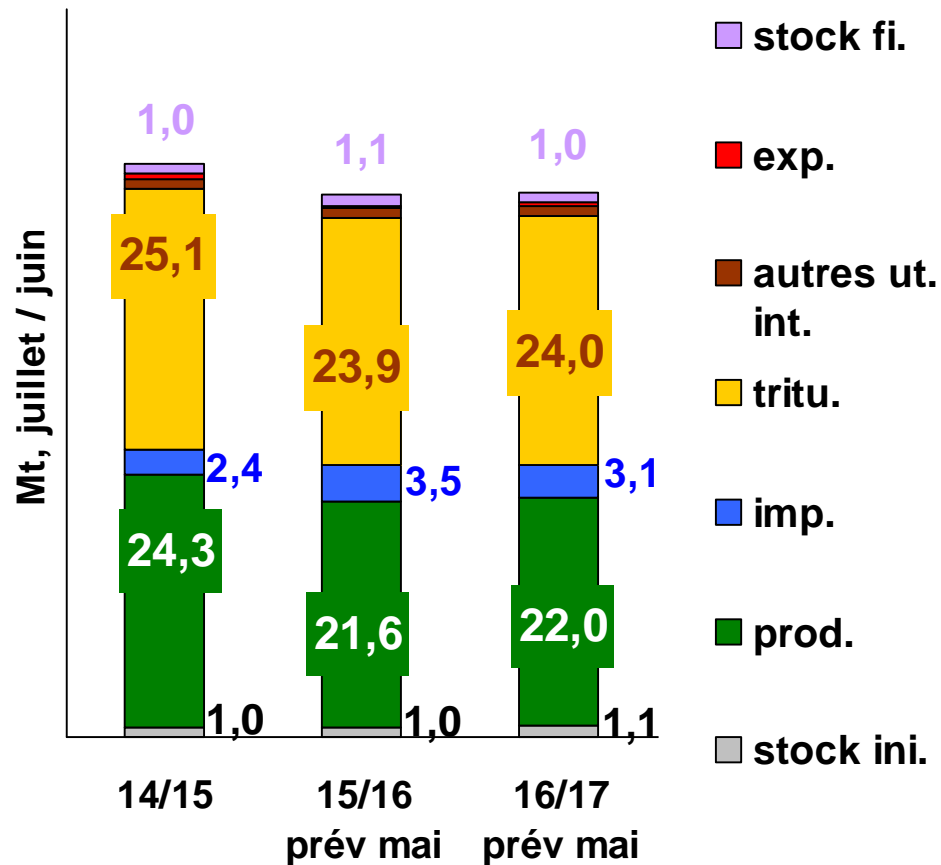


Cours du colza sur le marché à terme (Euronext)

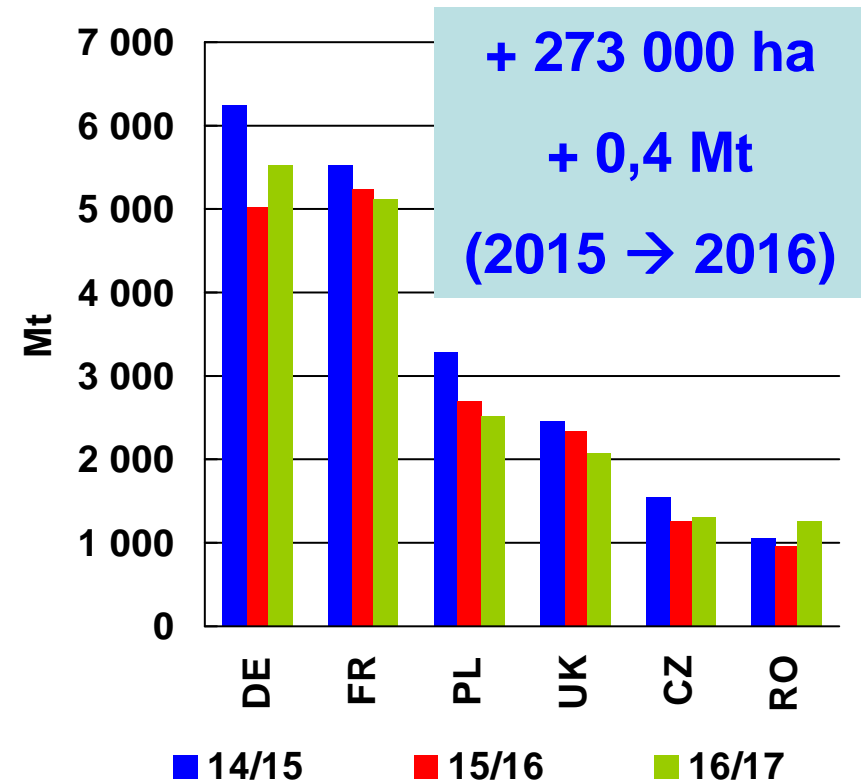


UE – colza

Bilan UE au 26 mai 2016



Prod UE



24,3 Mt	21,6 Mt	22,0 Mt
6,7 Mha	6,4 Mha	6,7 Mha
3,6 t/ha	3,4 t/ha	3,3 t/ha

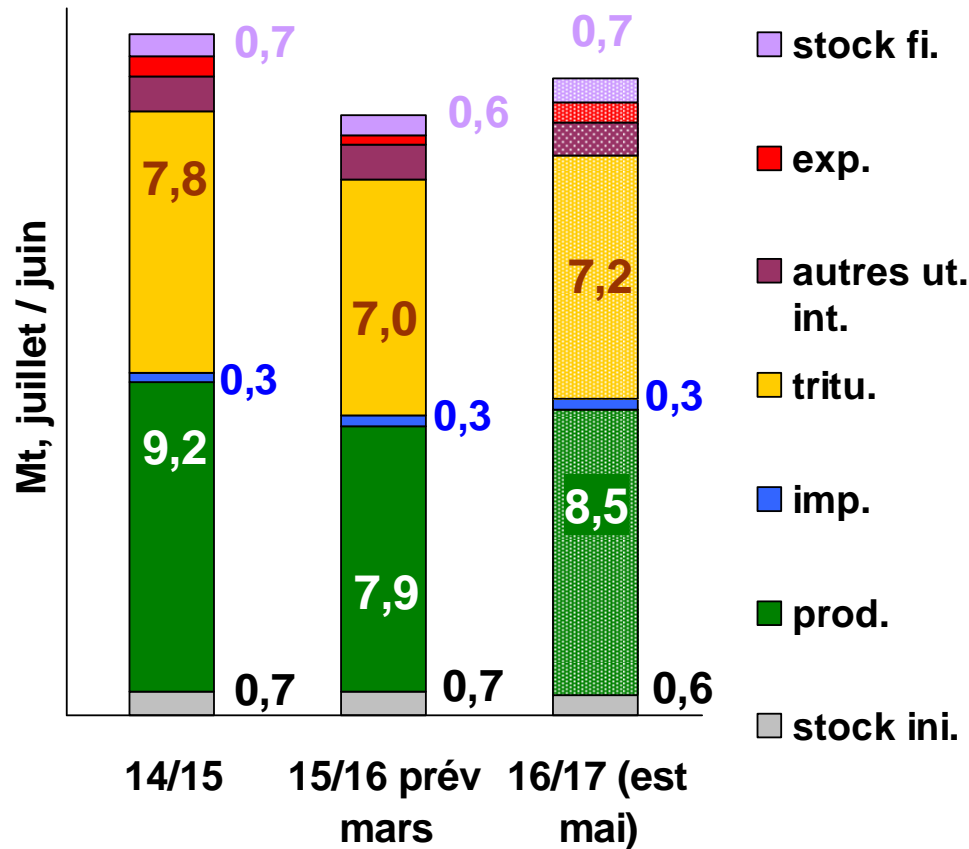
Source : CE, 26/05/2016

ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

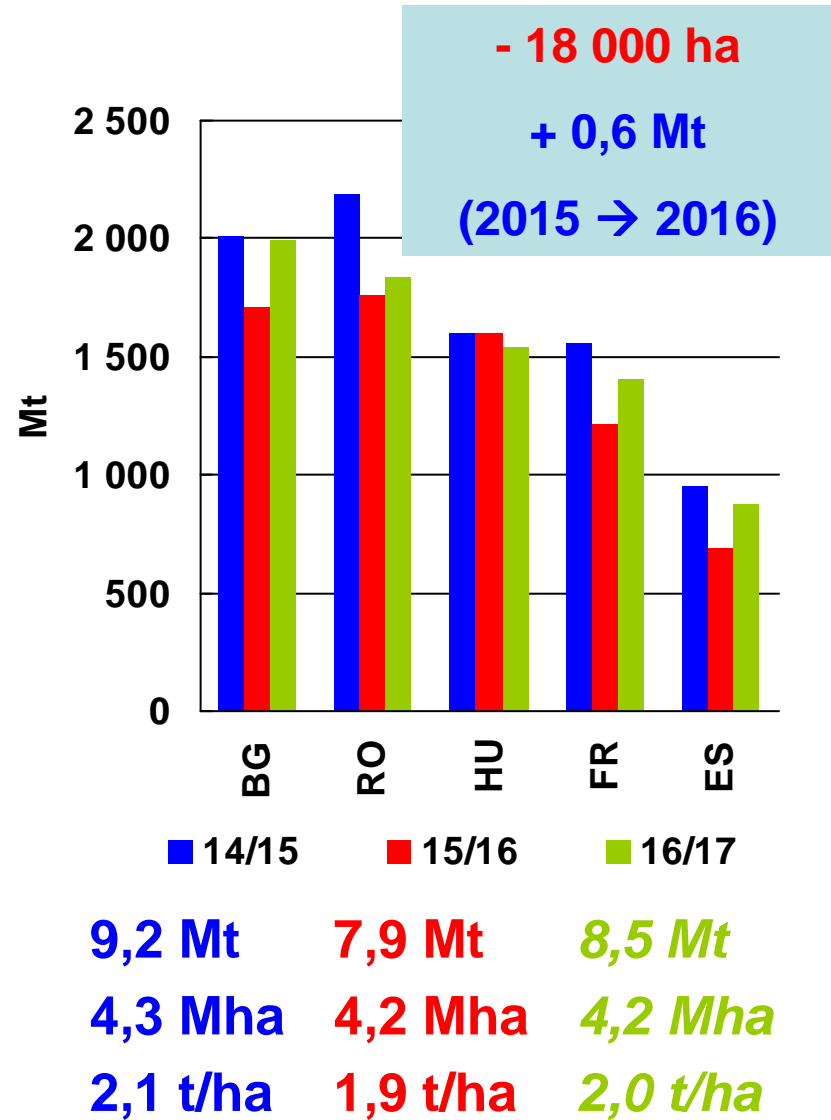
Source : CE, 26/05/2016, Eurostat sauf FR : FranceAgriMer

UE – tournesol

Bilan UE au 26 mai 2016



Prod UE



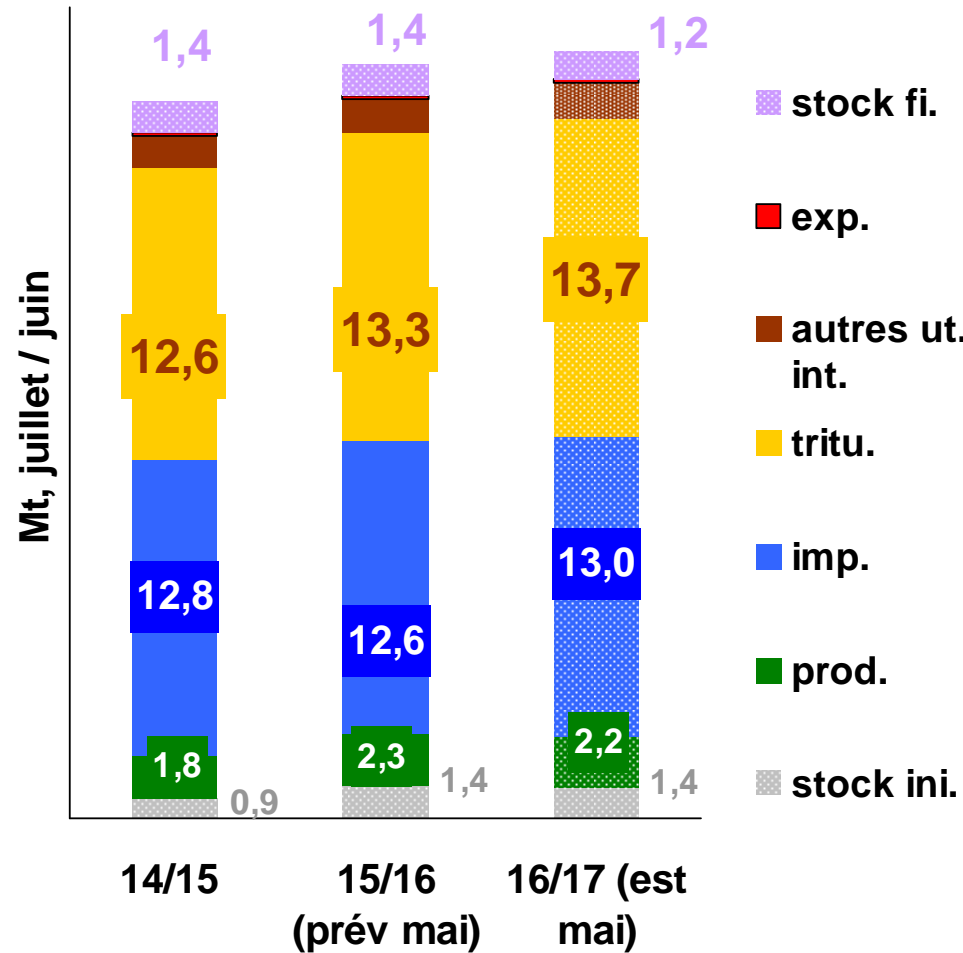
Source : CE, 26/05/2016

ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

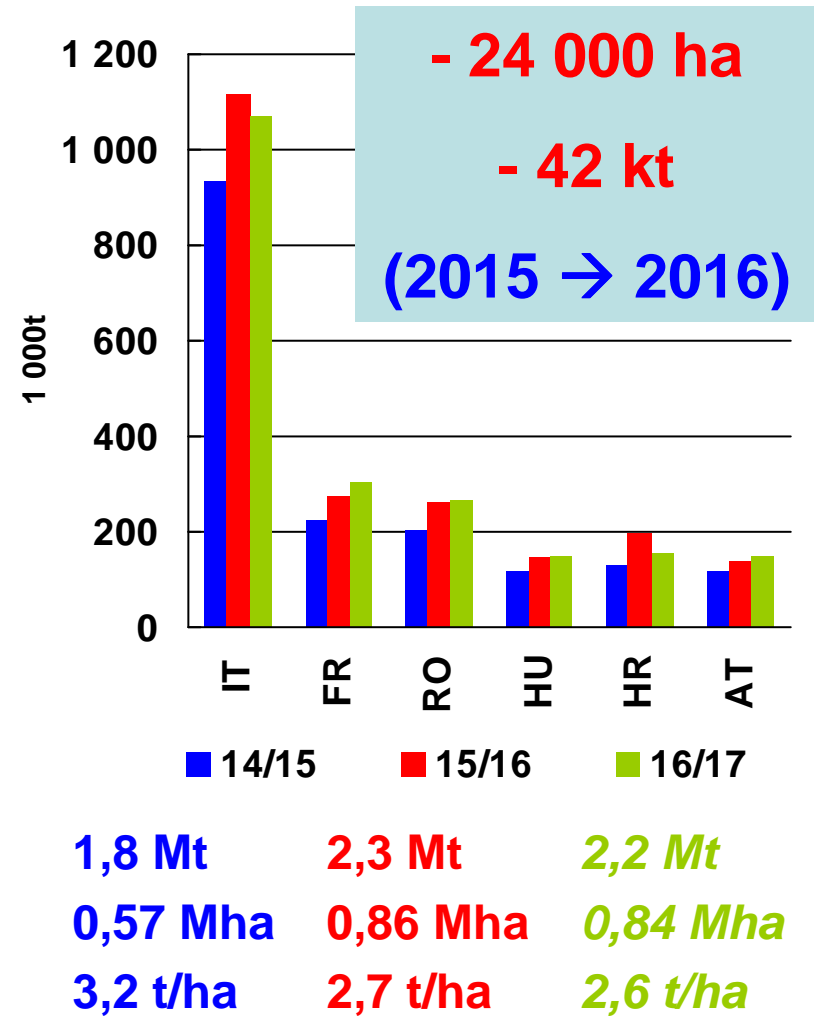
Source : CE, 26/05/2016, Eurostat sauf FR : FranceAgriMer

UE – soja

Bilan UE au 26 mai 2016



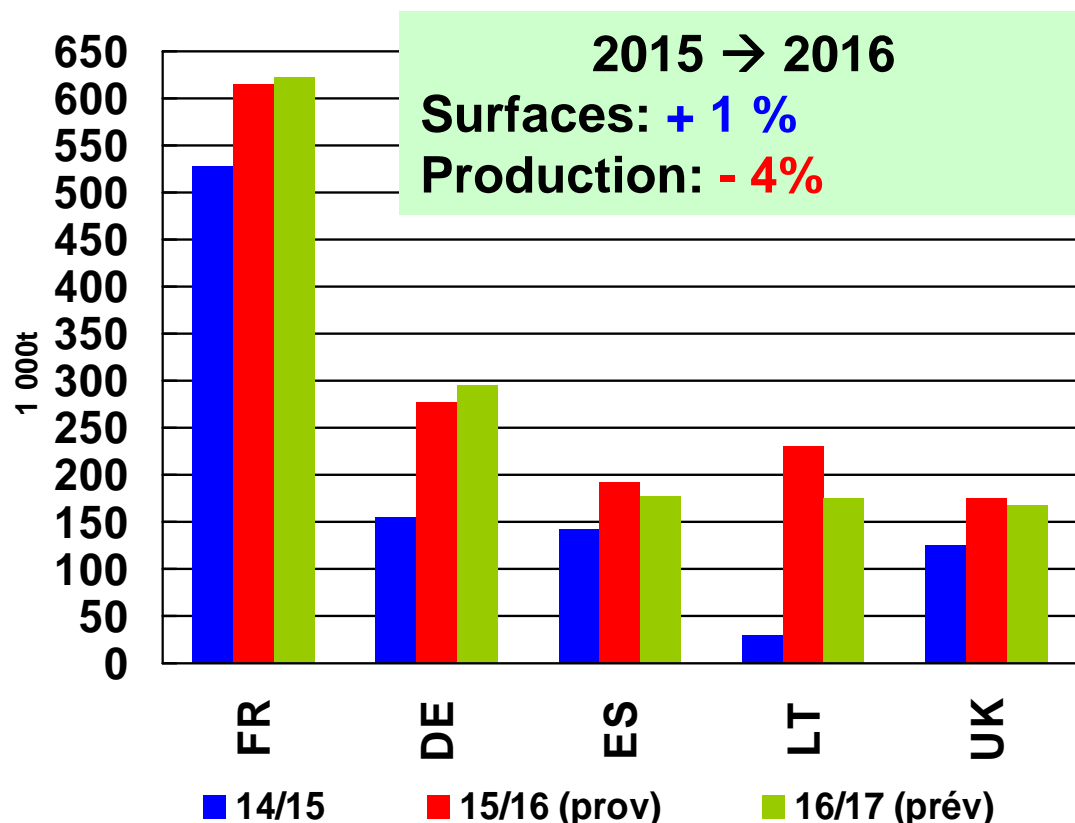
Prod UE



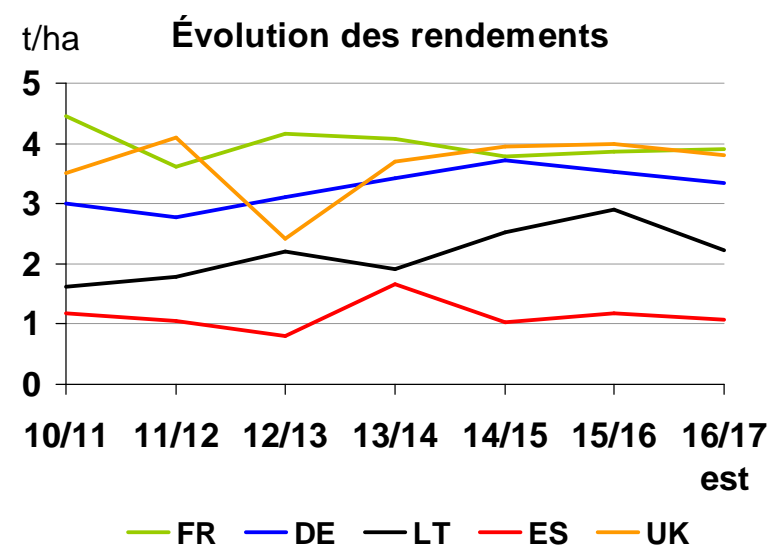
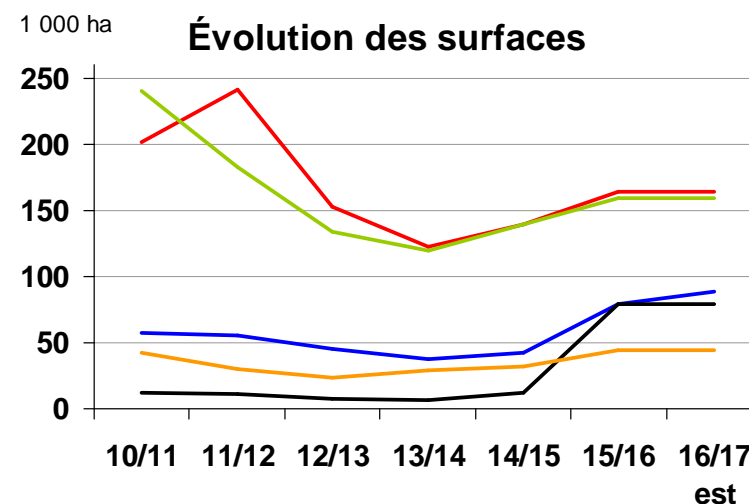
Source : CE, 26/05/2016
ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

Source : CE, 26/05/2016, Eurostat sauf FR : FranceAgriMer

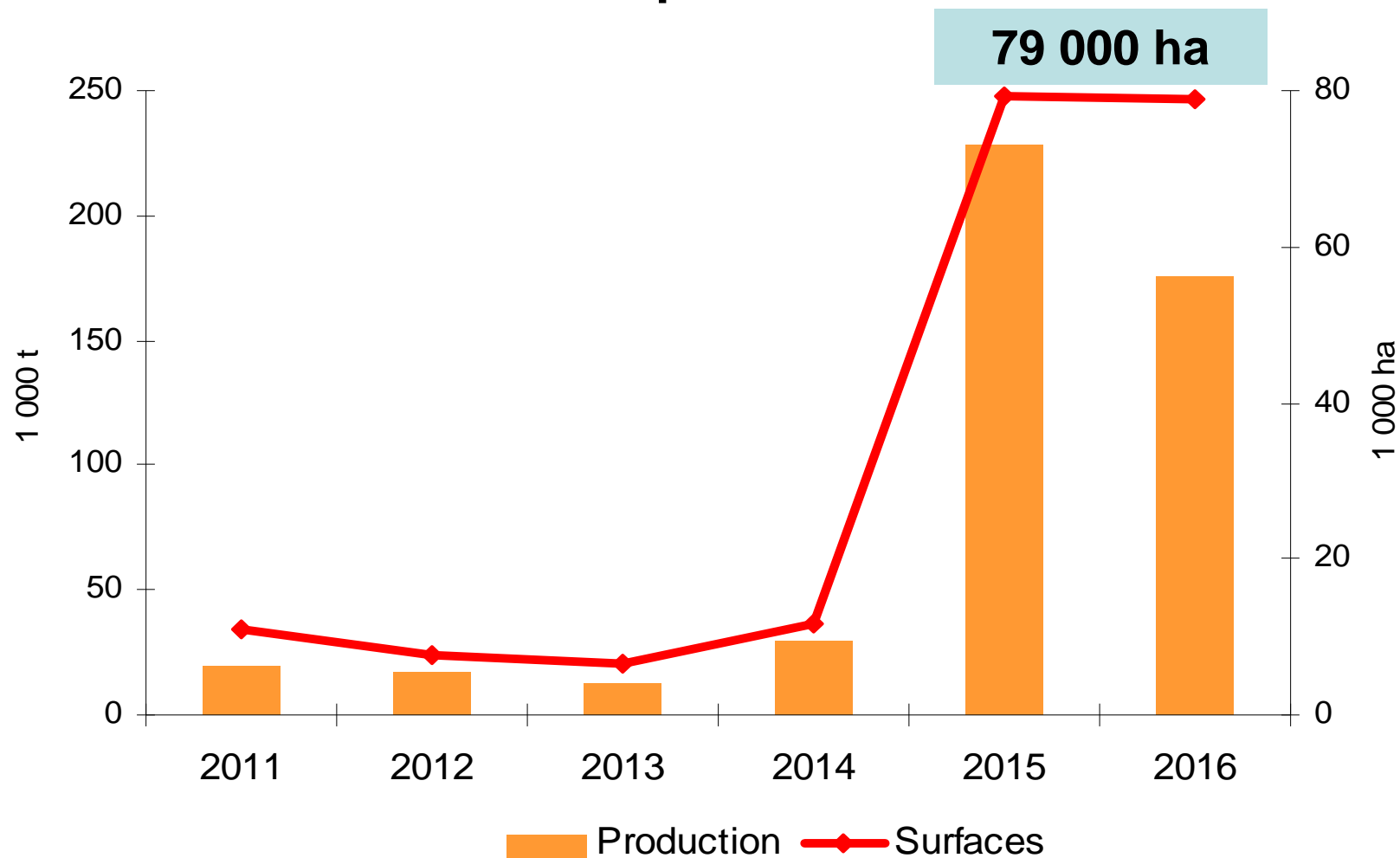
UE – Production de pois



1,314 Mt	1,991 Mt	1,906 Mt
0,501 Mha	0,717 Mha	0,725 Mha
2,62 t/ha	2,77 t/ha	2,63 t/ha

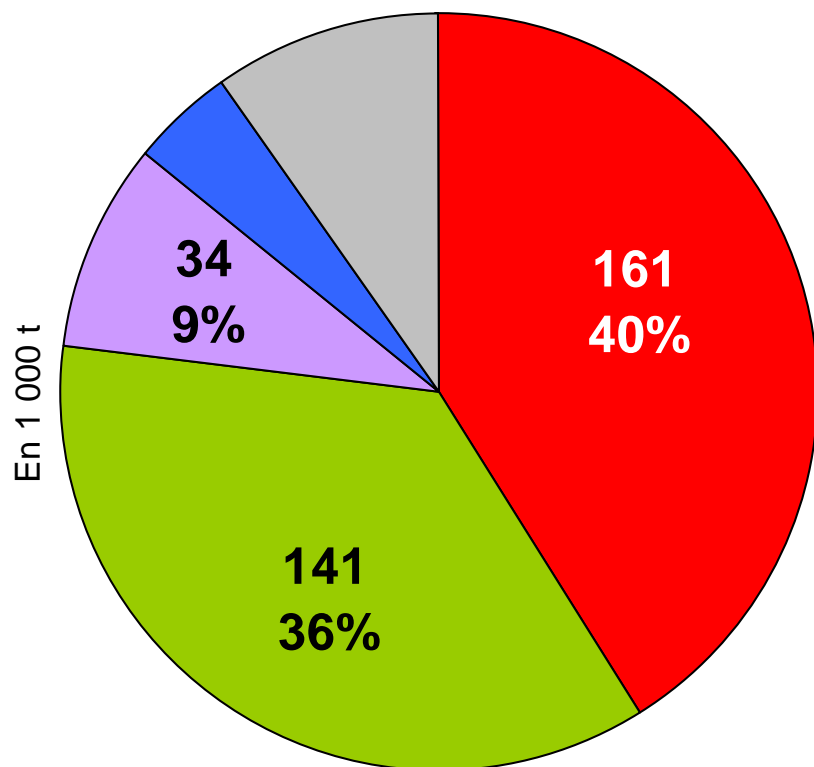


UE- Évolution de la production lituanienne de pois



UE - exportations de pois

Statistiques douanières sur la campagne 2015/16 (9 mois)



■ France

■ Estonie

■ Autres

■ Lituanie

■ Royaume-Uni

ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

• **Total pays tiers : 391 985 t**

Principales destinations pays tiers, dont :

- **Inde : 289 000 t (74 %)**

- dont France : 149 000 t
- dont Lituanie : 109 000 t

- **Norvège : 47 000 t (12 %)**

dont Lituanie: 29 600 t
autres: 17 400 t

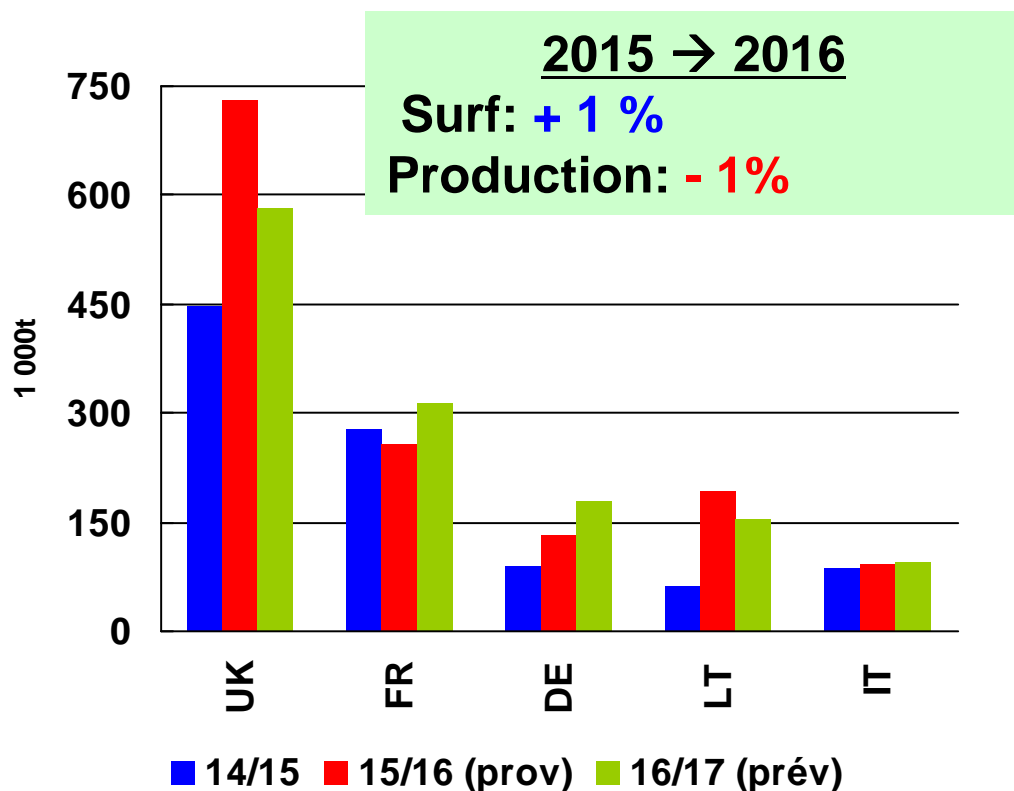
- **Pakistan : 9 000 t (3 %)**

- **Chine : 8 000 t (2 %)**

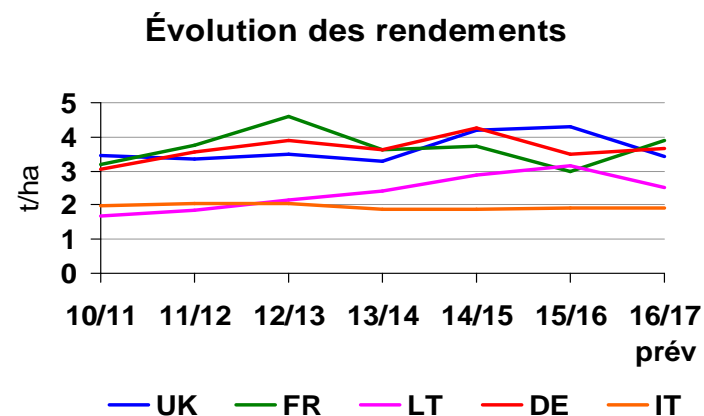
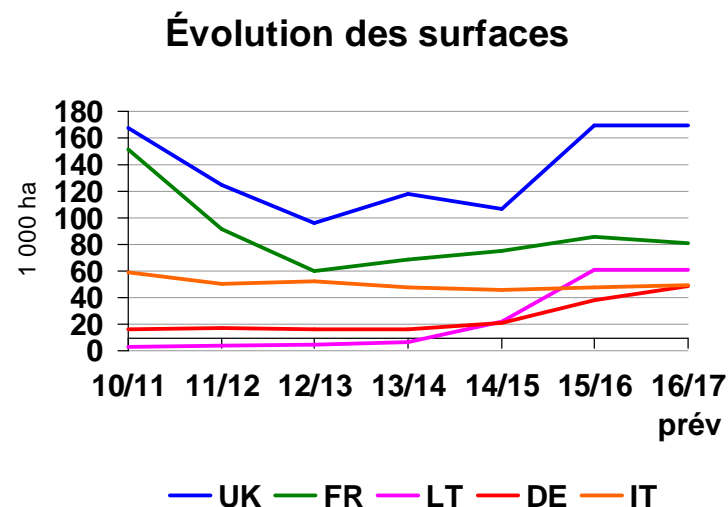
(= 90 % du total)

Source : Eurostat, juin 2016

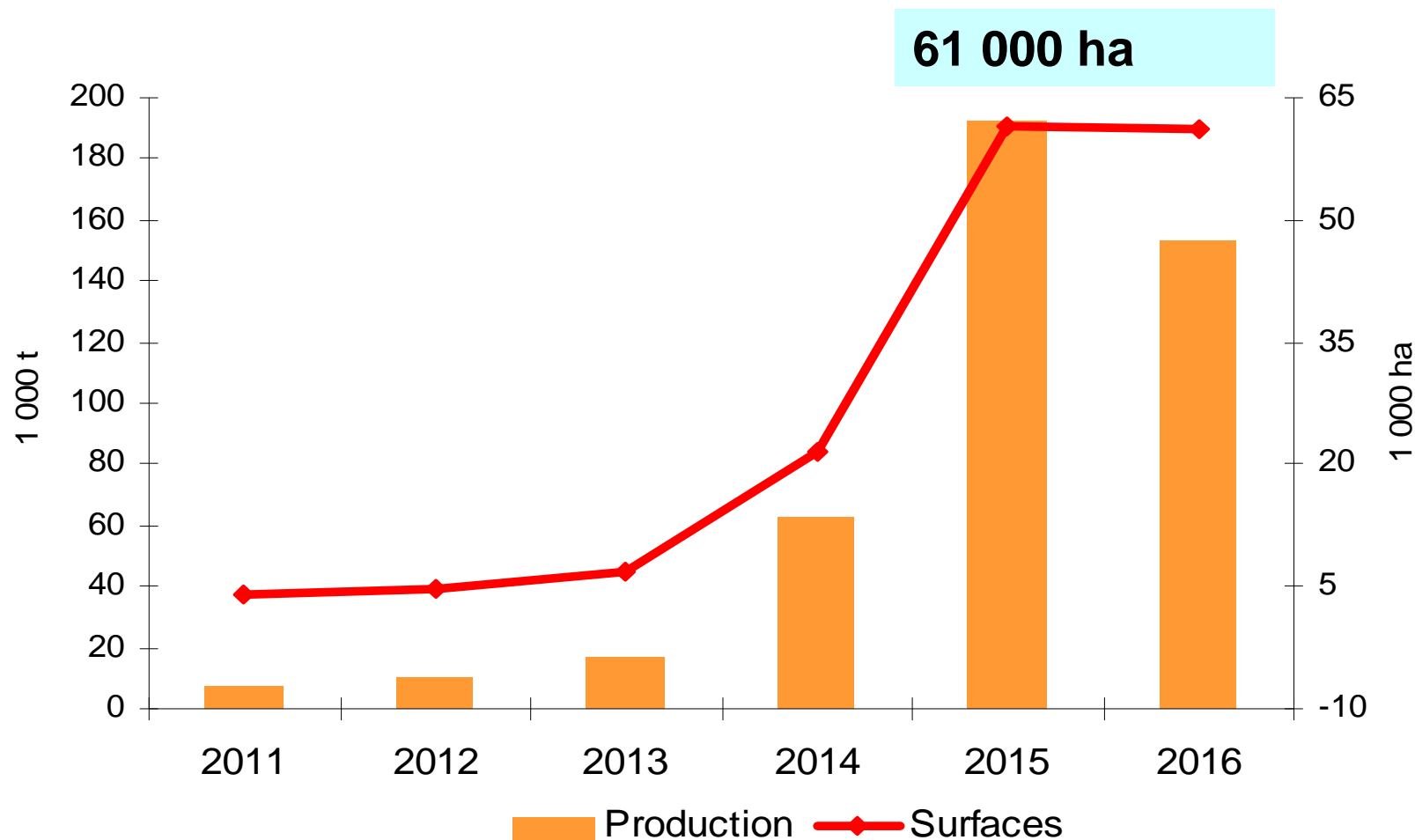
UE – Production de féverole



1,229 Mt	1,889 Mt	1,742 Mt
0,389 Mha	0,596 Mha	0,602 Mha
3,16 t/ha	3,16 t/ha	2,89 t/ha



UE- Évolution de la production lituanienne de féverole



UE - exportations de féverole

Statistiques douanières sur la campagne 2015/16 (9 mois)

• **Total pays tiers : 432 033 t**

Principales destinations pays tiers, dont :

- **Égypte : 358 000 t (83 %)**

- dont Royaume-Uni : 170 000 t
- dont Lituanie : 94 000 t
- dont Lettonie : 35 000 t
- dont France : 24 000 t

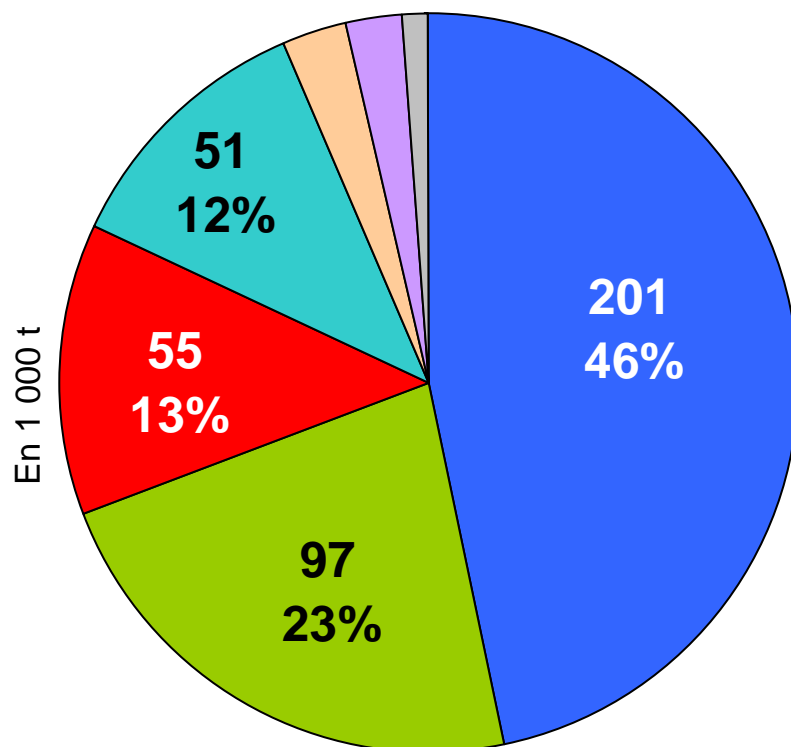
- **Norvège : 35 000 t (9 %)**

dont France : 31 000 t

- **Soudan : 22 000 t (5 %)**

(= 97 % du total)

Source : Eurostat, juin 2016



■ Royaume-Uni ■ Lituanie
■ France ■ Lettonie
■ Pologne ■ Estonie
■ Autres

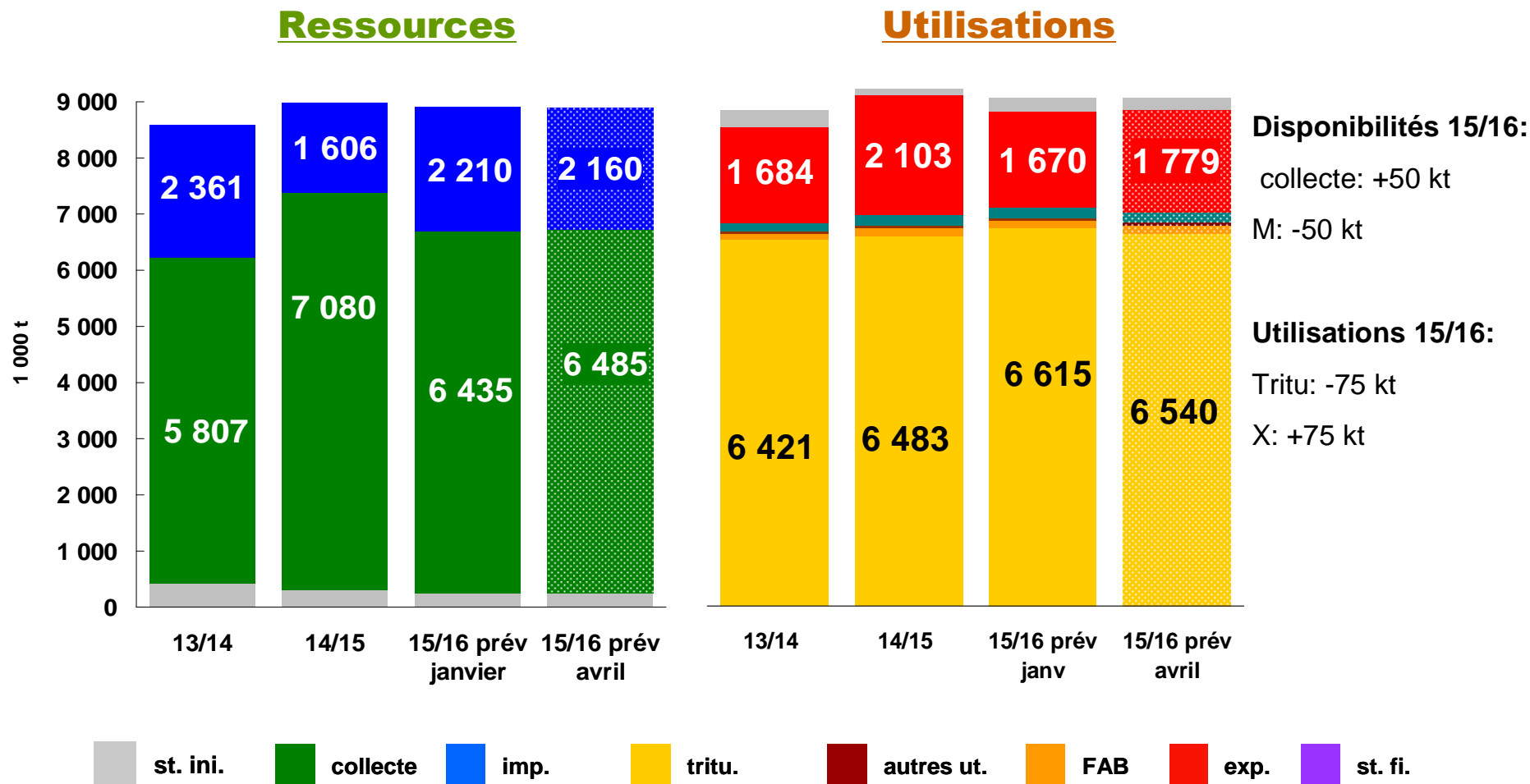
UE- Surfaces 2016 oléagineuses et protéagineuses

Mha	2015/16	2016/17	% évolution/ 2015/16	moyenne quinquennale	% / évolution moyenne quinquennale
colza	6,42	6,69	+ 4,2%	6,56	+ 2,0%
tournesol	4,18	4,21	+ 0,7%	4,37	- 3,7%
soja	0,86	0,83	- 3,5%	0,56	+ 48,2%
Total	11,46	11,73	+ 2,4%	11,49	+ 2,1%
pois	0,72	0,73	+ 1,4%	0,57	+ 28,1%
féveroles	0,60	0,61	+ 1,7%	0,42	+ 45,2%
Total	1,32	1,34	+ 1,5%	0,99	+ 35,4%

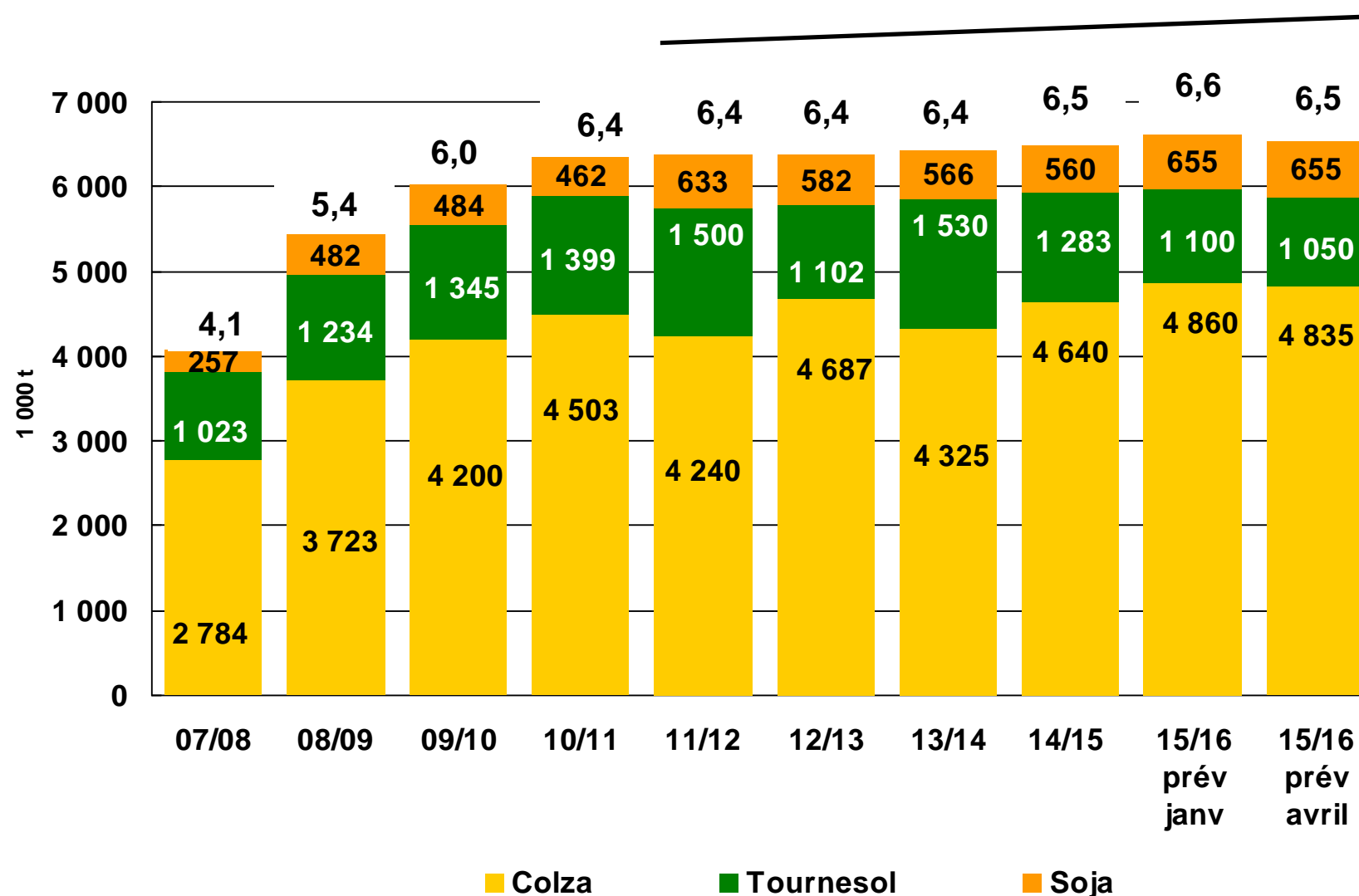


FRANCE

Graines oléagineuses (colza, tournesol, soja) : bilan français

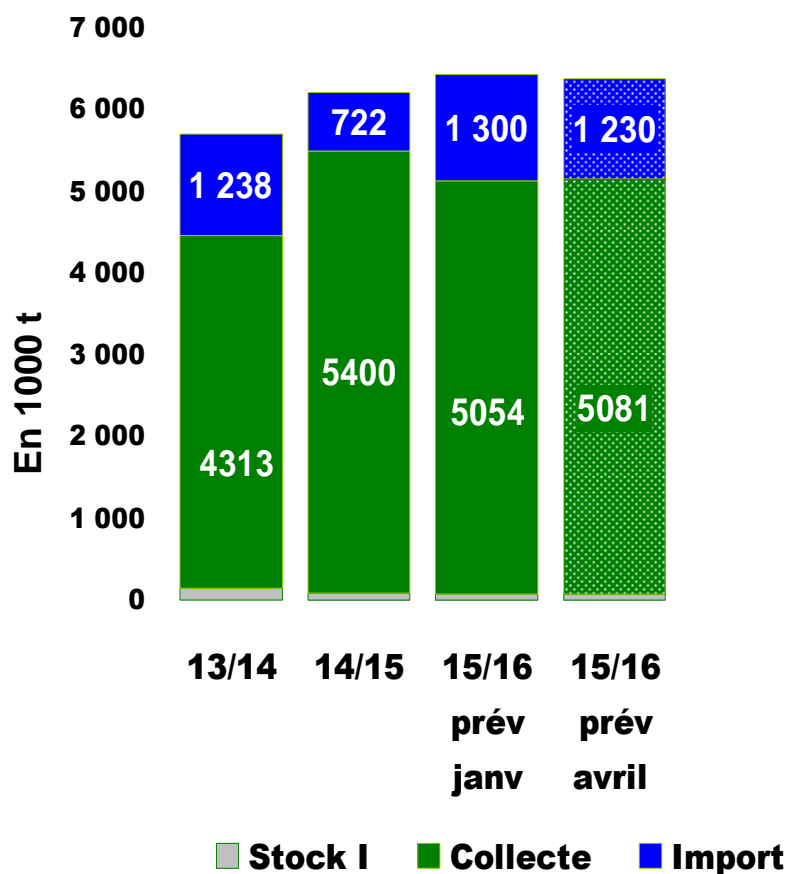


Évolution globale de la trituration

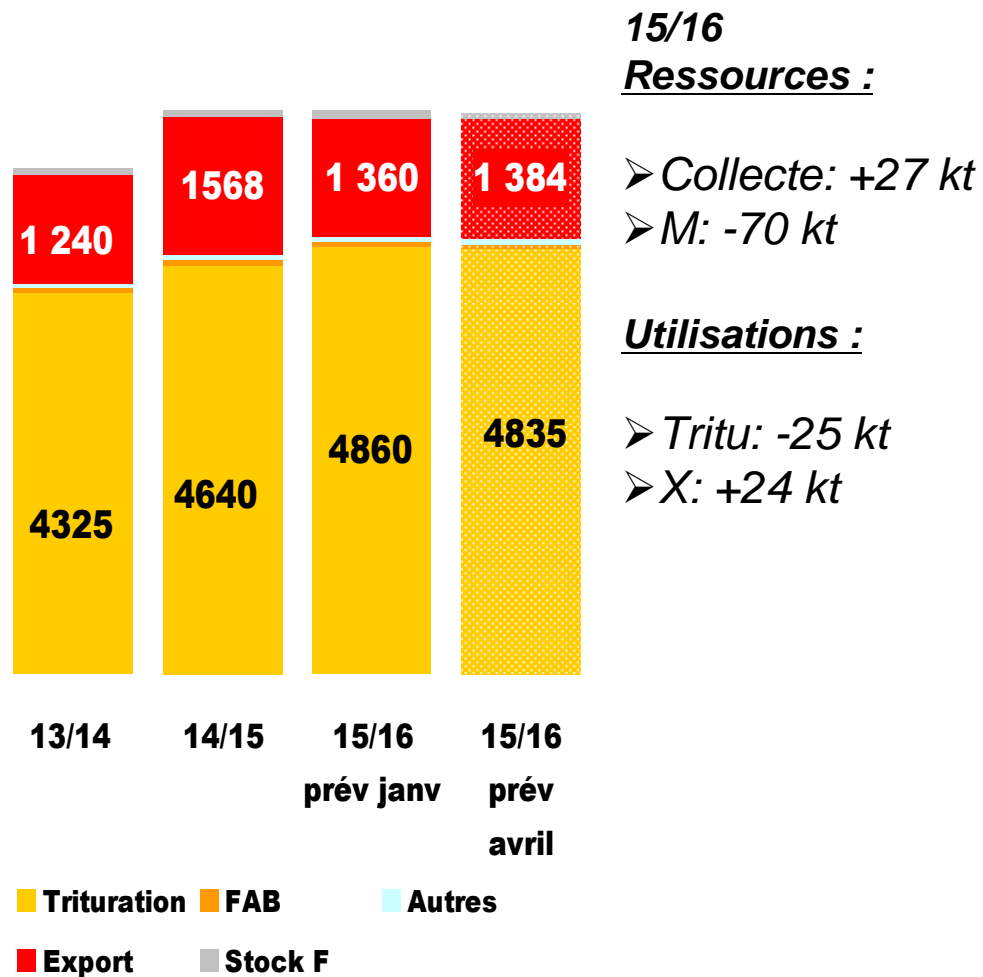


Colza : bilan français

Ressources



Utilisations



15/16

Ressources :

- Collecte: +27 kt
- M: -70 kt

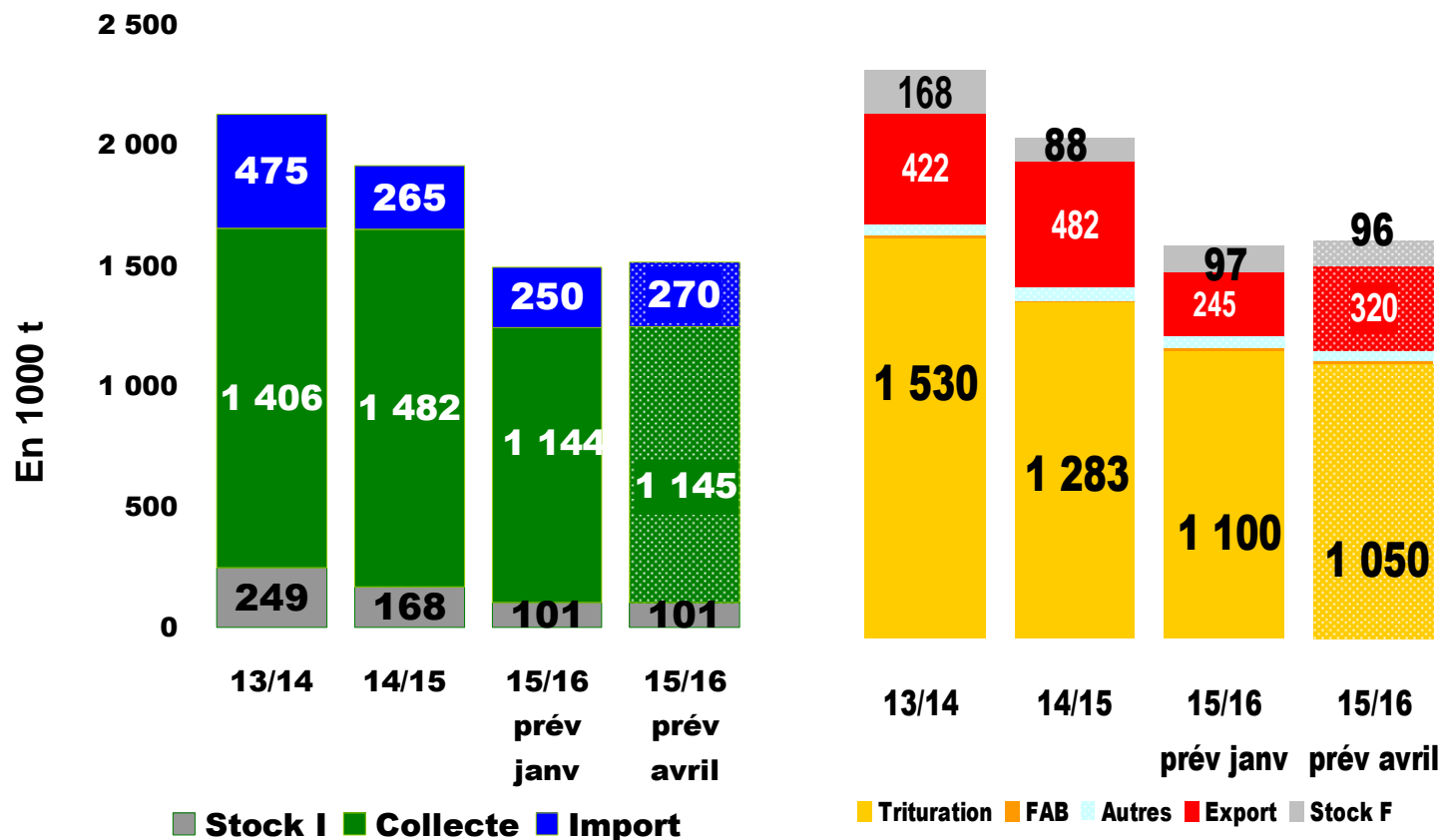
Utilisations :

- Tritu: -25 kt
- X: +24 kt

Tournesol : bilan français

Ressources

Utilisations



15/16
Ressources :

- Collecte: =
- M: +20 kt

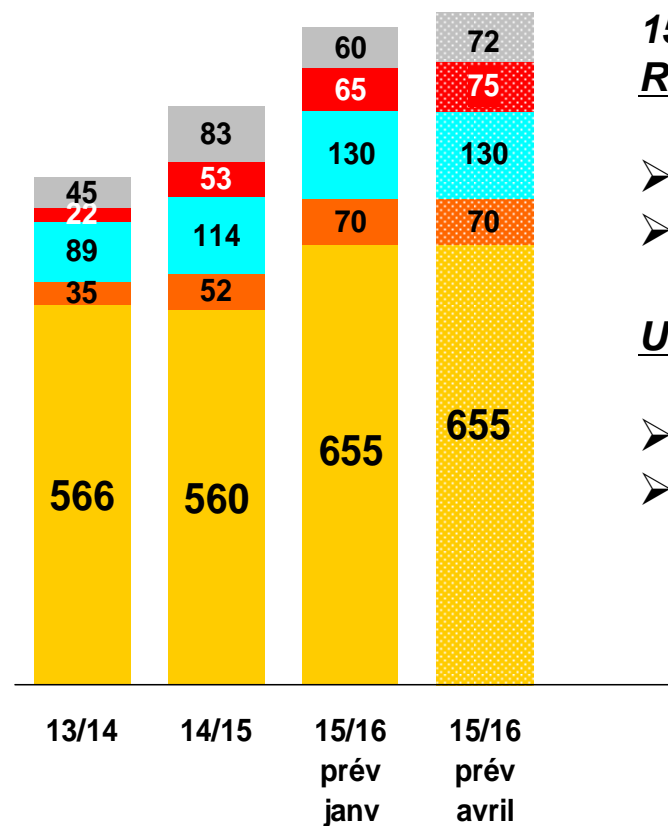
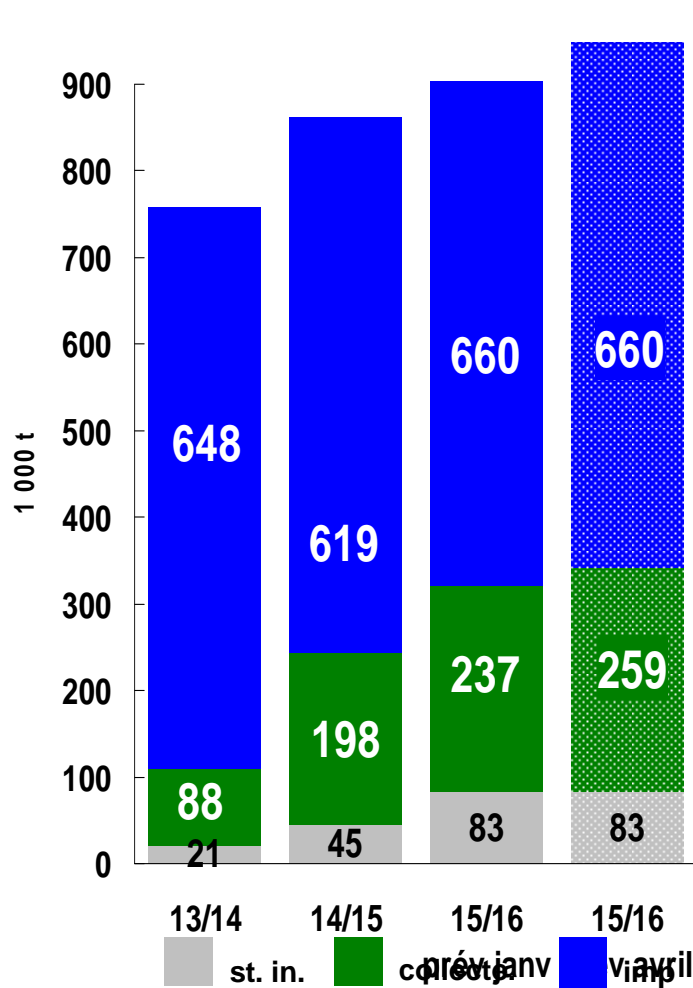
Utilisations :

- Tritu: -50 kt
- X: +75 kt

Soja : bilan français

Ressources

Utilisations



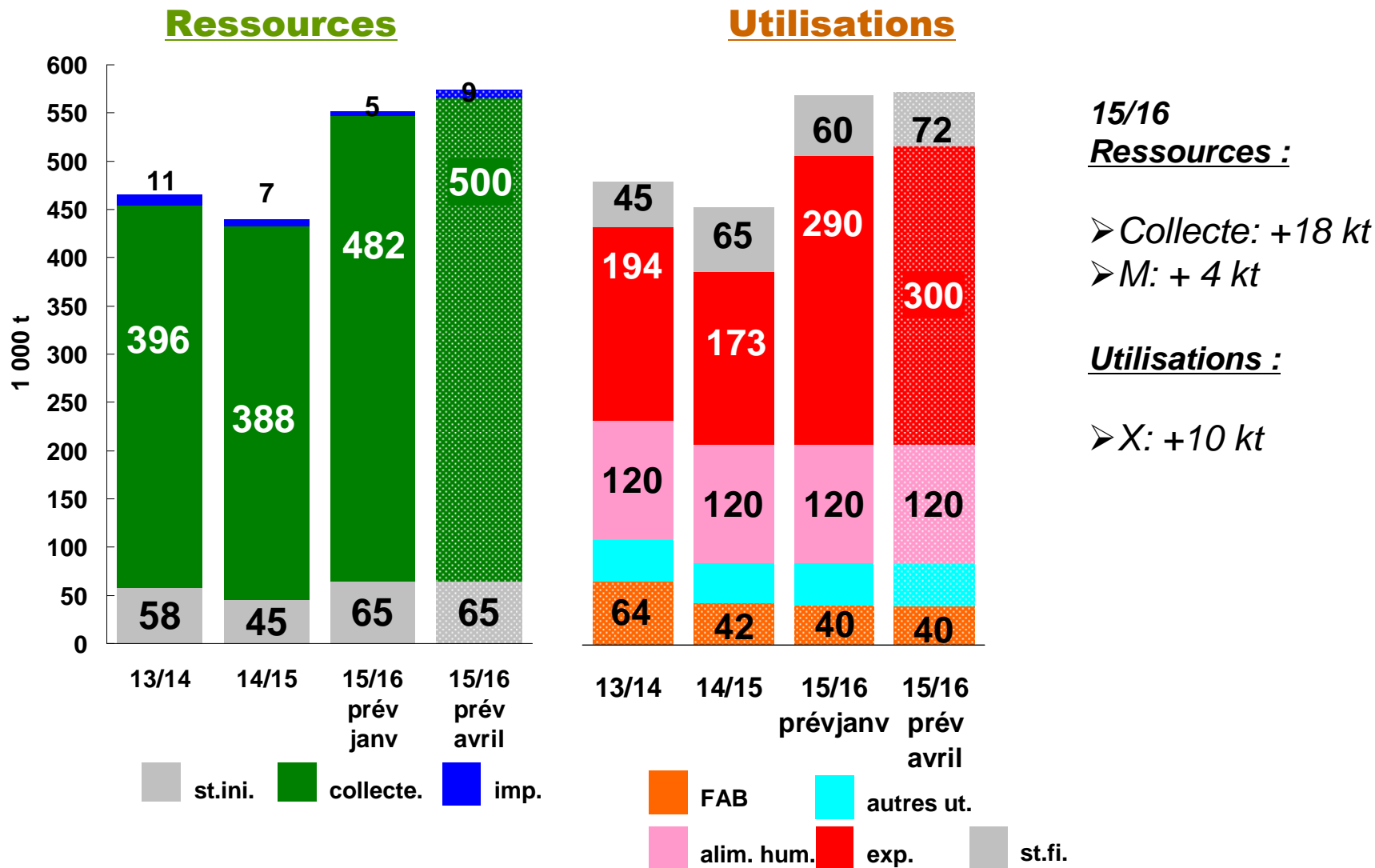
15/16
Ressources :

- Collecte: +22 kt
- M: =

Utilisations :

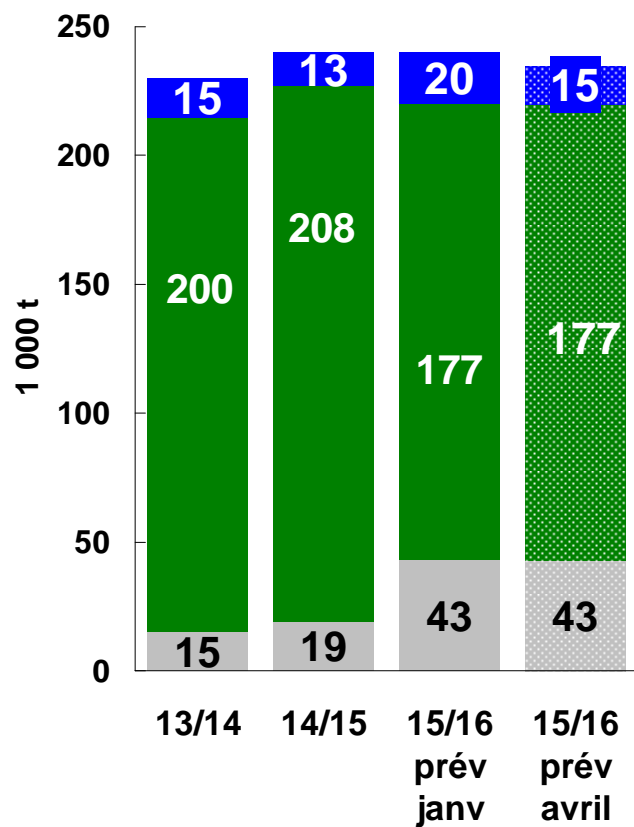
- Tritu: =
- X: + 10 kt

Pois : bilan français

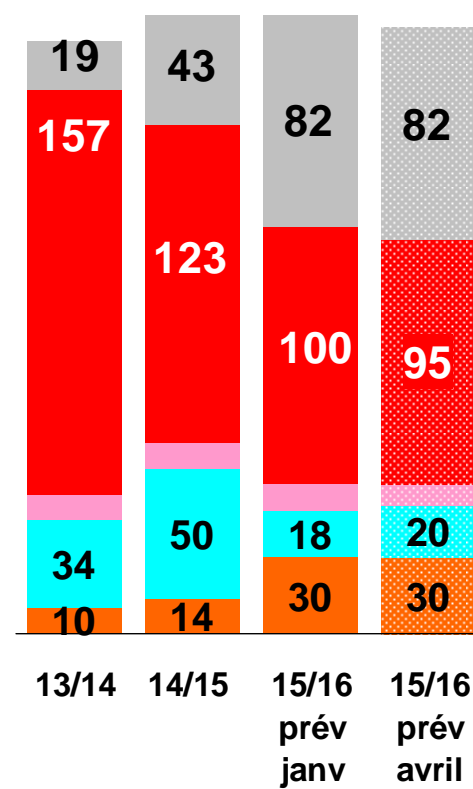


Féverole : bilan français

Ressources



Utilisations



15/16
Ressources :

➤ M: - 5 kt

Utilisations :

➤ X: - 5 kt

st.ini. collecte. imp.

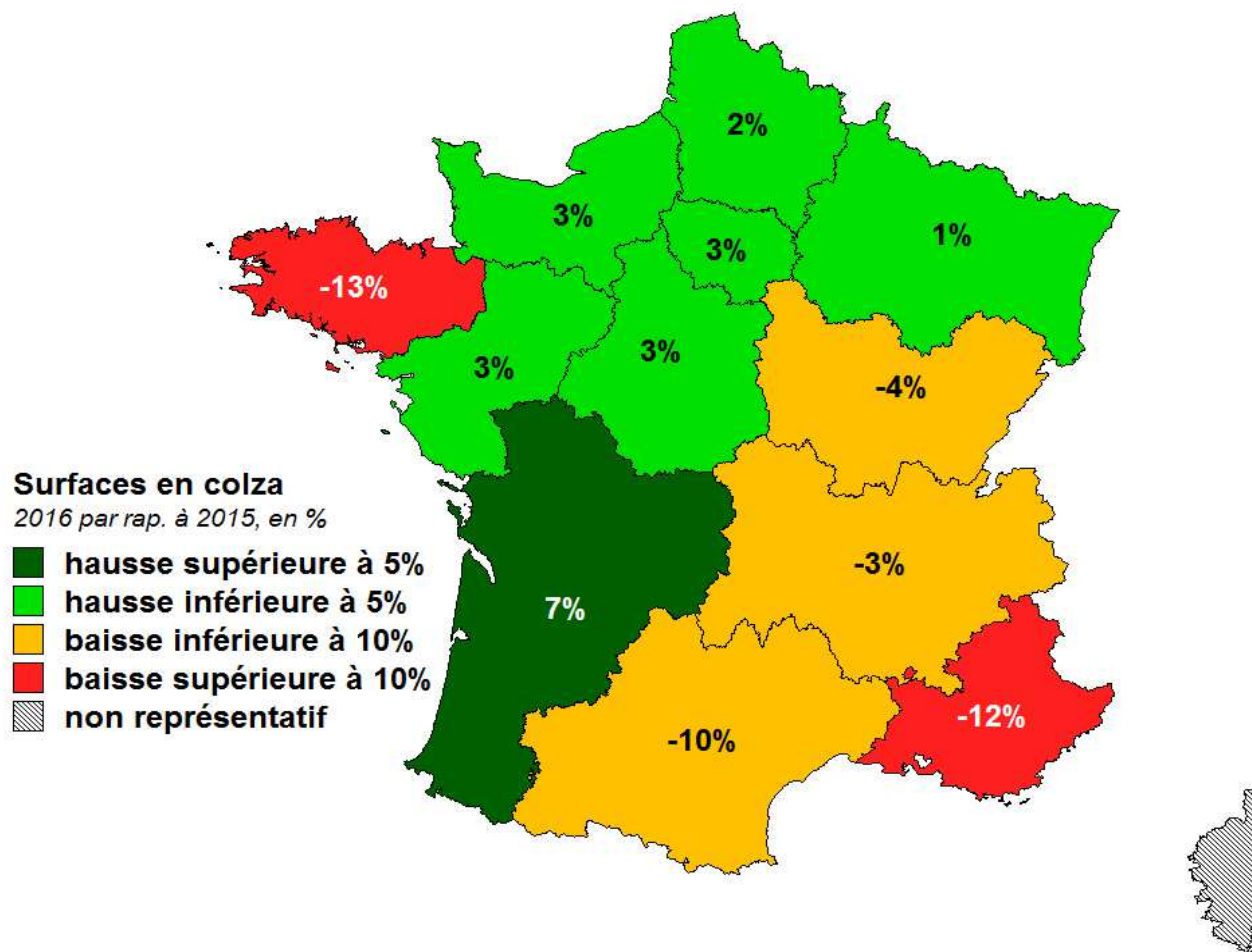
FAB autres ut. alim. hum.

exp. st.fi.

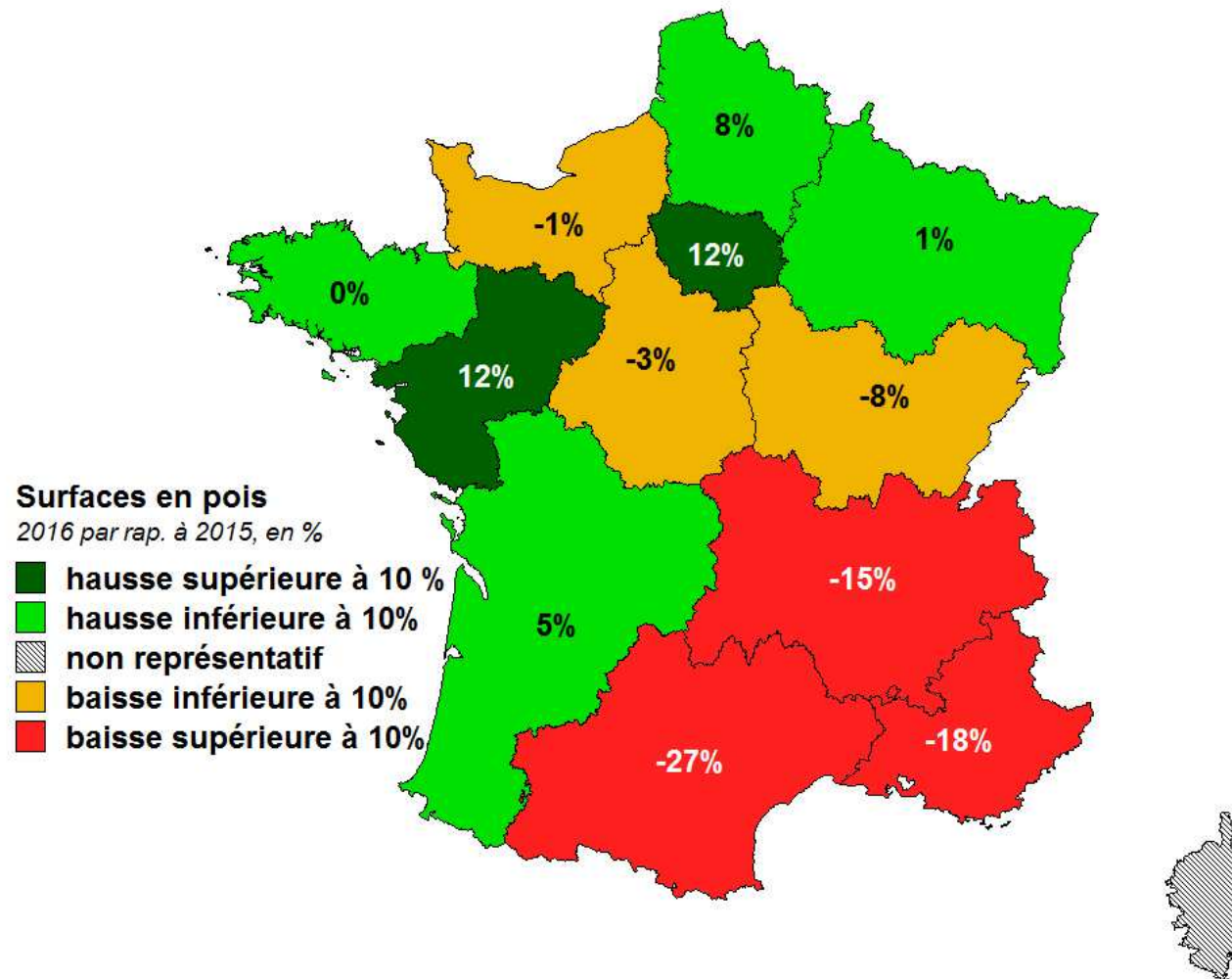
FR - Surfaces 2016 oléagineuses et protéagineuses

Mha	2015/16	2016/17	% évolution/ 2015/16	moyenne quinquennale	% / évolution moyenne quinquennale
colza	1,483	1,498	+ 1,0%	1,517	- 1,3%
tournesol	0,619	0,563	- 9,0%	0,694	- 18,9%
soja	0,102	0,109	+ 6,9%	0,06	+ 81,7%
Total	2,204	2,17	- 1,5%	2,271	- 4,4%
pois	0,159	0,159	+ 0,0%	0,147	+ 8,2%
féveroles	0,086	0,081	- 5,5%	0,076	+ 6,6%
Total	0,2447	0,24	- 1,9%	0,223	+ 7,6%

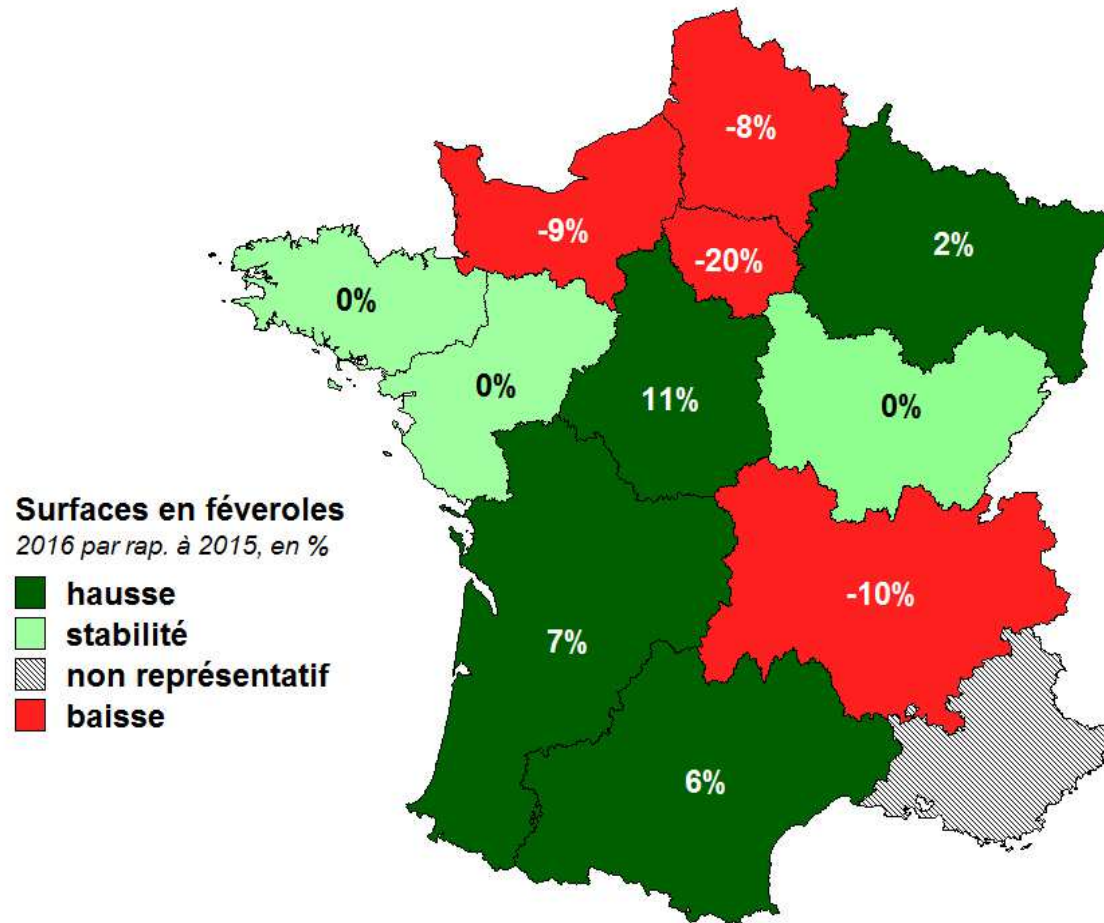
FR- Ensemencements 2016 - Colza



FR- Ensemencements 2016 - Pois



FR- Ensemencements 2016 - Féverole



plus d'informations sur le site internet

www.franceagrimer

<http://www.franceagrimer.fr/index.php/filiere-grandes-cultures/Oleo-proteagineux/Informations-economiques/Informations-de-conjoncture>

