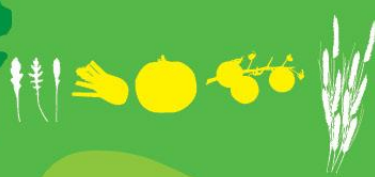
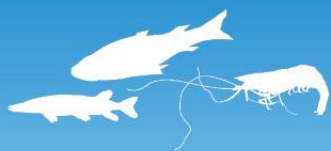


Conseil spécialisé

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

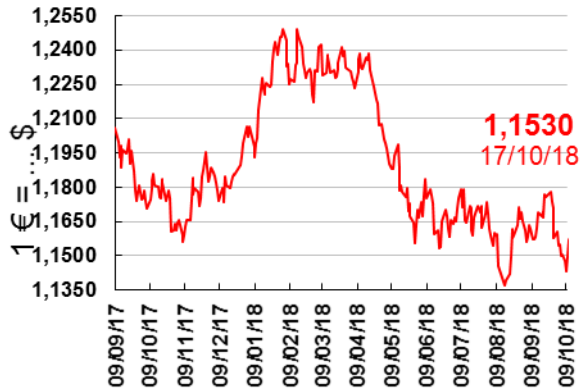
Situation des marchés

23 octobre 2018



Facteurs extérieurs

Taux de change € / \$

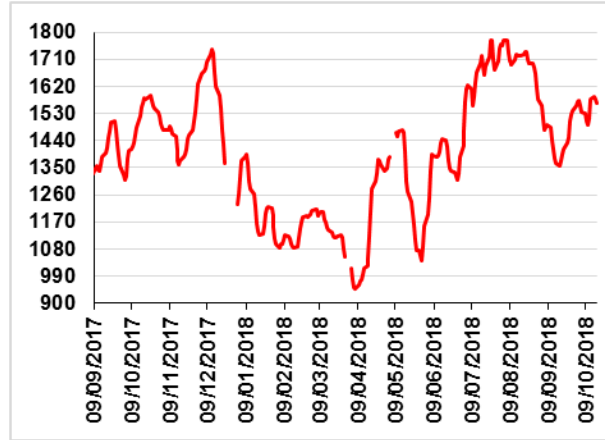


sept18 / sept17 + 0,9 %

>> la dépréciation de l'€ renchérit le coût des importations d'oléagineux pour l'UE



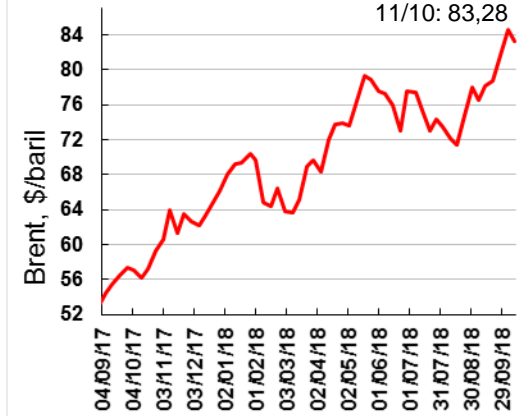
Baltic Dry Index (BDI)



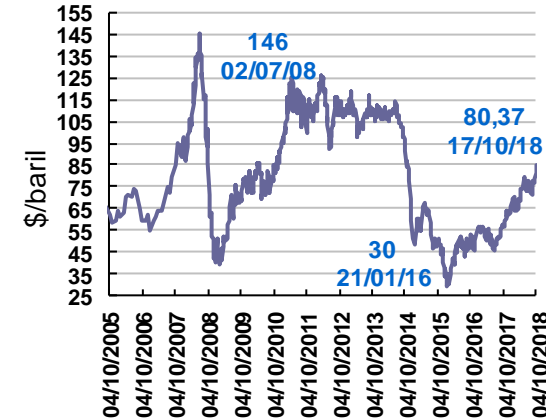
- Stabilité: segment « Capesize » >> plus calme en s25 (approx. en matières premières métallurgiques du Brésil vers la Chine)



Prix du Brent (moy. Hebdo.)



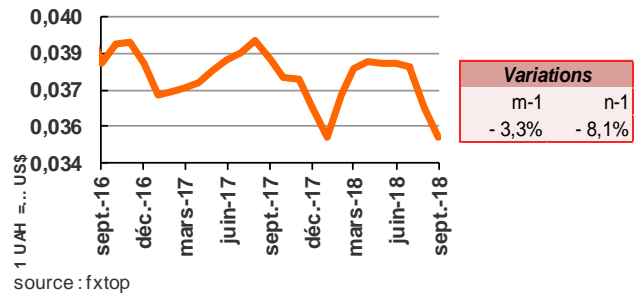
Tensions au M.Orient – augmentation de la prod. par l'OPEC suite à réunion cartel + partenaires (dont Russie). Le Congo-Brazaville nouveau membre de l'OPEP



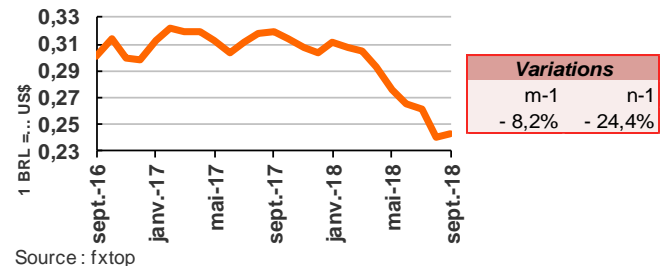
Sources : chiffres BCE, CIC, La Dépêche

Des enjeux monétaires importants sur les flux d'échanges sur les marchés

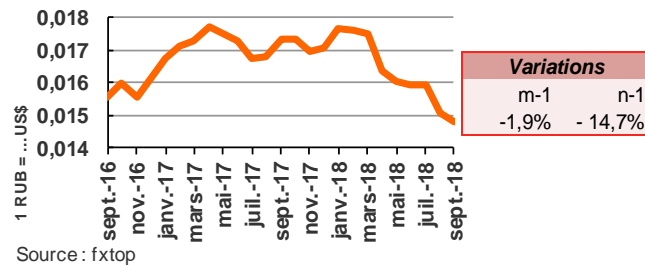
Ukraine - hryvnia



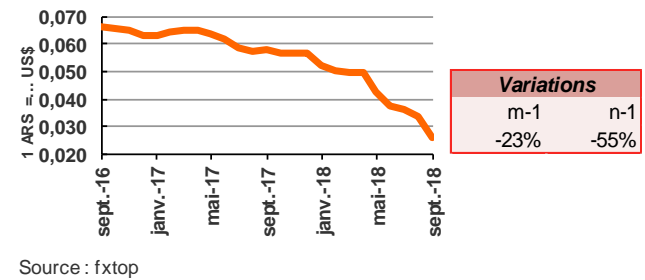
Brésil - real



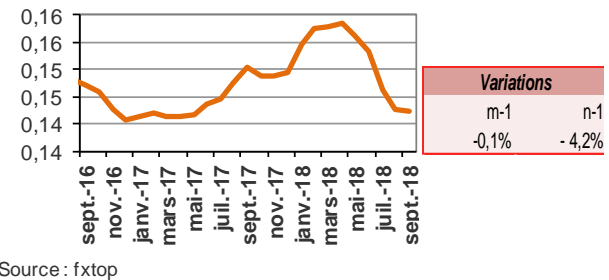
Russie - Rouble



Argentine - peso



Chine, yuan

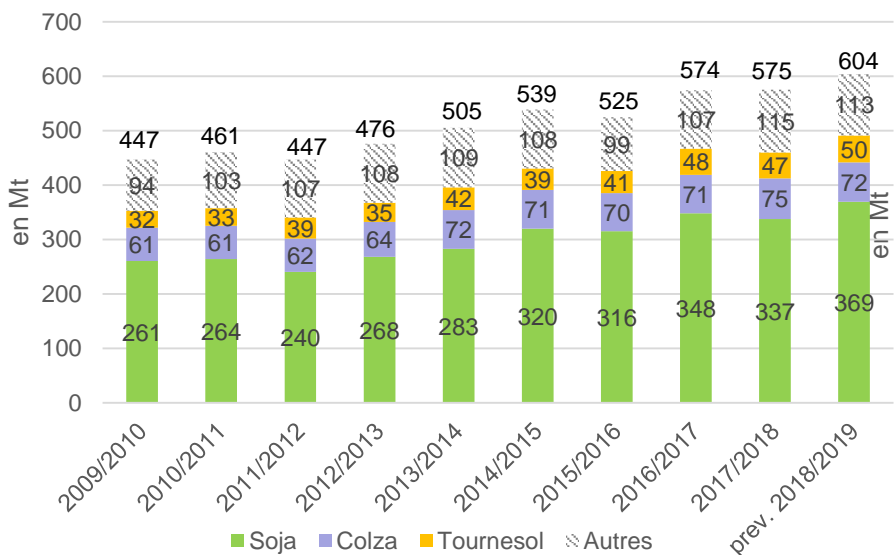




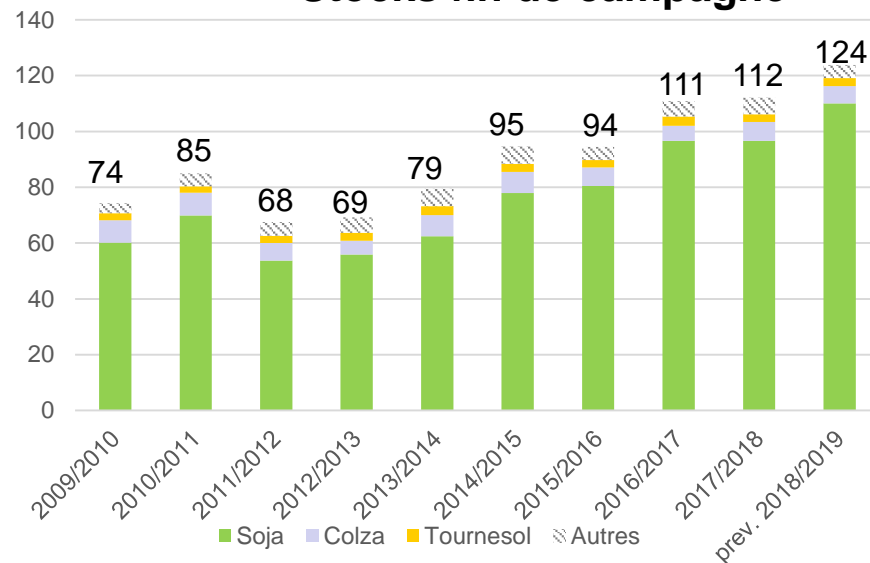
MONDE

Évolution des bilans mondiaux d'oléagineux

Total 7 graines : 604 Mt en 2018/19 (+ 5,0 %)
Production



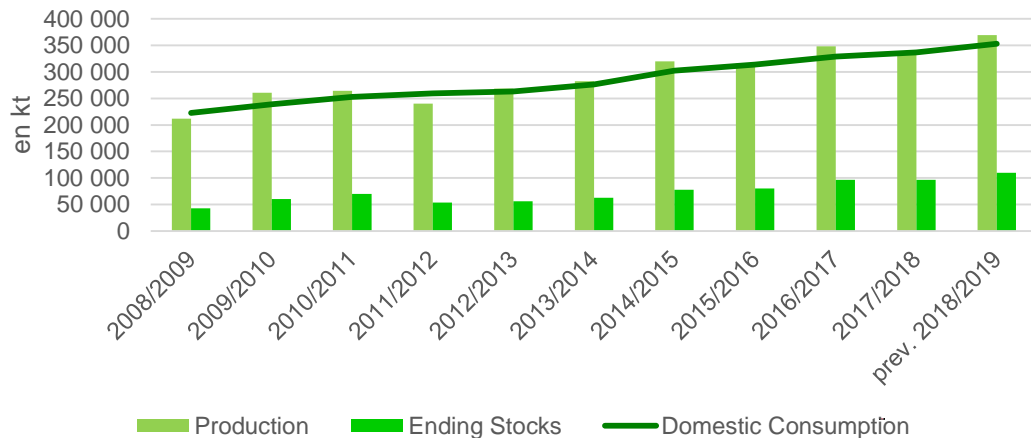
Stocks fin de campagne



	Variations N/N-1 (18/19 > 17/18)		Moyenne quinquennale
	Production	Ending stocks	Production
Soja	+ 32 Mt (+9%)	+ 13 Mt (+14%)	72 Mt
Colza	-3 Mt (-4%)	-1 Mt (-9%)	321 Mt
Tournesol	+2 Mt (+5%)	+0,2 Mt (+7%)	43 Mt
Autres	+2 Mt (+5%)	-1 Mt (-22%)	108 Mt

SOJA : fondamentaux du marché mondial

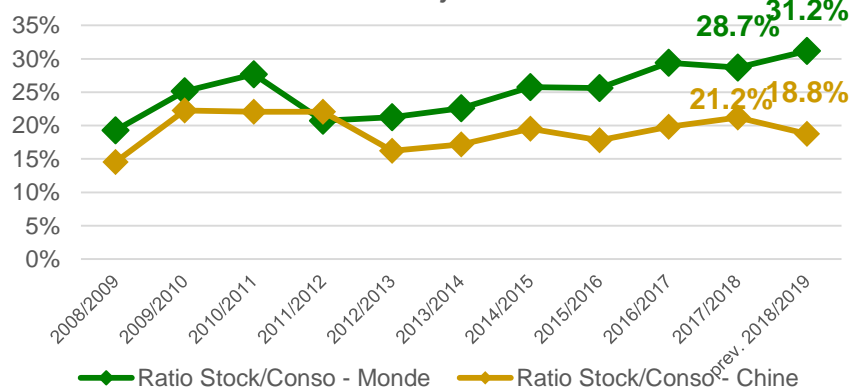
Évolution des fondamentaux du marché mondial
Graines de soja



	17/18 en Mt	prev 18/19 en Mt	Var N/N-1
Production	337	369	+ 9%
Consommation	337	353	+ 5%
Stock fin	97	110	+ 14%

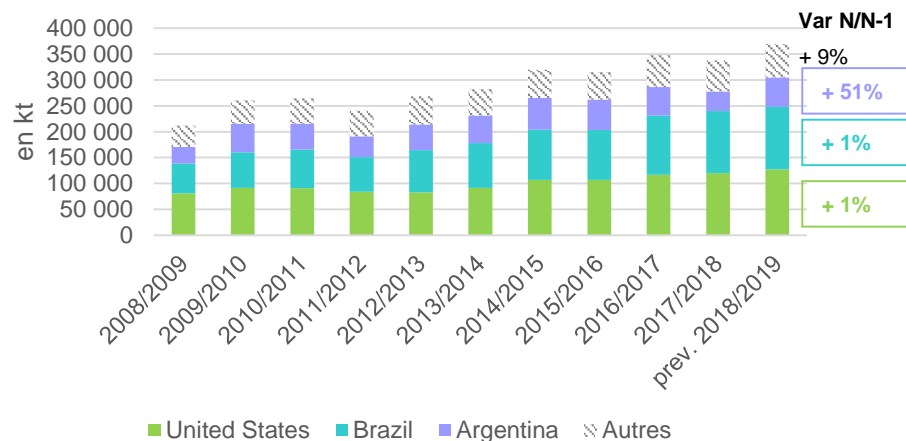
- **Production** : révision à la hausse = 369 Mt
- Argentine: mauvaise récolte = - 60 %
- **Consommation** progresse = forte demande chinoise
- **Forte demande export. (origines BR / US)**
➤➤ **Chine**
- **Stock fin** : s'alourdissent à 110 Mt.

Ratio Stock/Conso
Soja



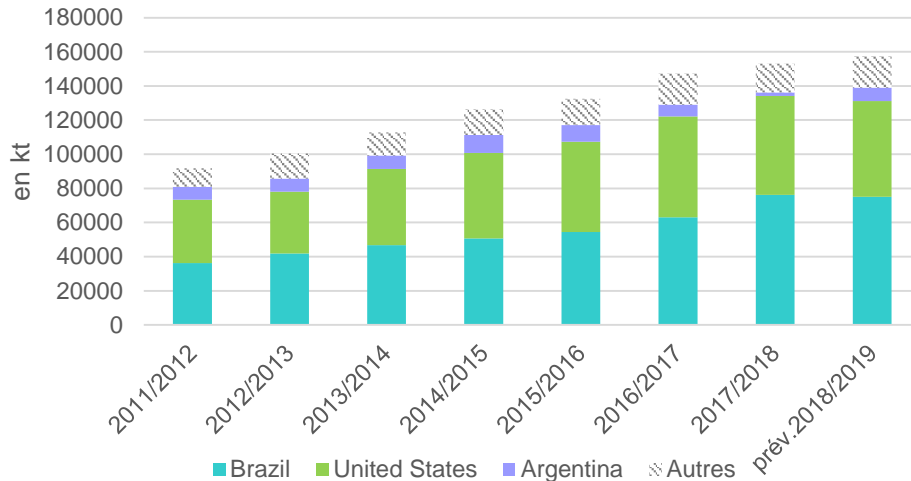
➤ **Stock fin Chine**: - 2 Mt (-7,6%)

Évolution de la production mondiale
Soja

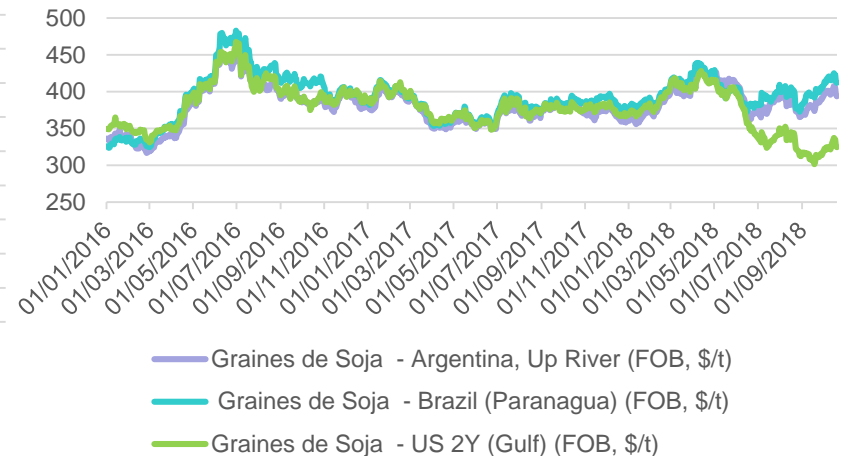


Échanges mondiaux de Soja

Exportations mondiales de **graines de soja**



Évolution des prix à l'export de la **graine de soja**



Point sur le conflit commercial sino-américain sur le soja:

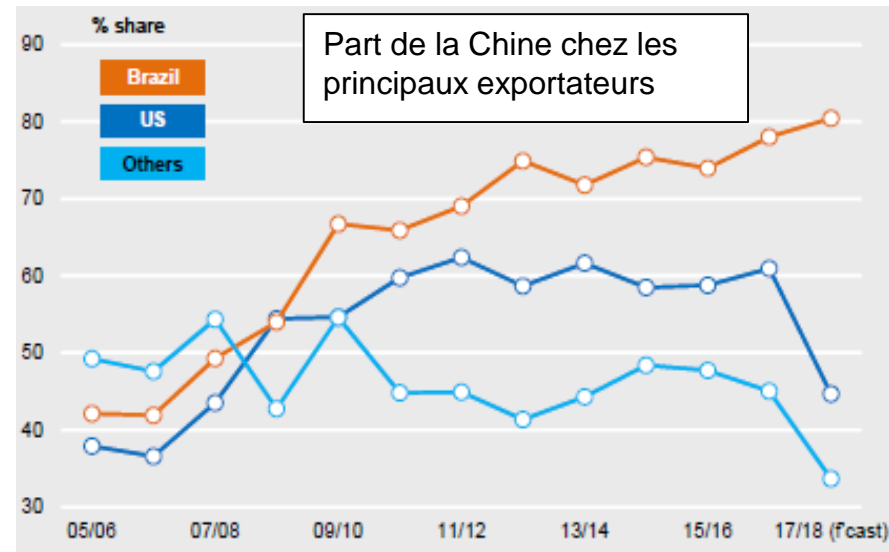
>> La Chine a annoncé avoir les **stocks** nécessaires de soja pour tenir jusqu'en février (début de la campagne brésilienne)

>> Incorporation de **tourteaux de tournesol et de colza** en Chine (origine : Mer Noire)

>> **Augmentation des surfaces** de soja au Brésil

Etats-Unis - engagements à l'exportation en soja

Au 11/10/18	2017/18	2018/19	Var. n-1
Chine	12,861.7	1,086.7	-91.6%
UE	601.9	1,576.4	161.9%
Argentine	0.0	1,103.6	
Mexique	1,381.6	3,164.5	129.0%
Ttes destinations	26,286.6	20,842.2	-20.7%



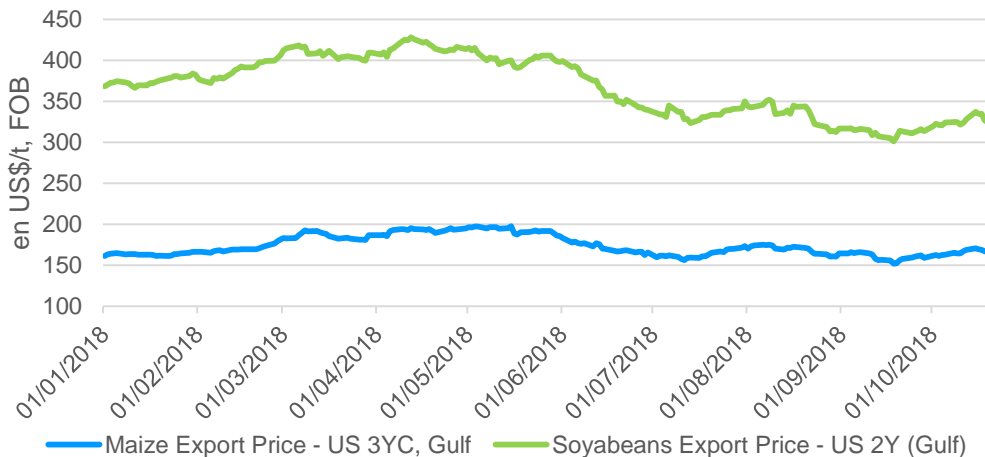
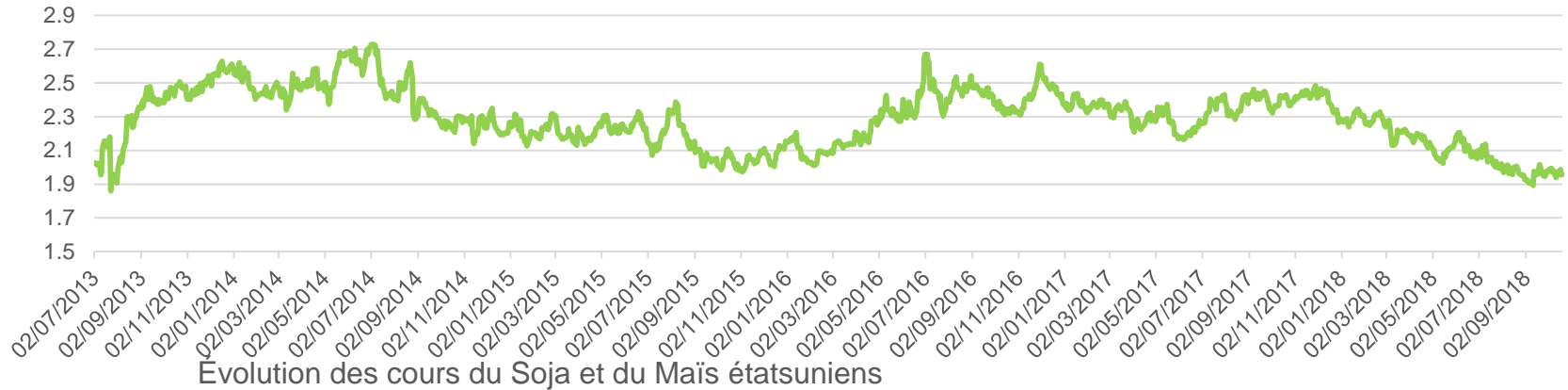
Sources : USDA oct 2018, CIC septembre 2018

États-Unis : ratio prix Soja/ Maïs

Ratio prix Soja/Maïs

références :

- >> Maize Export Price - US 3YC, Gulf (fob \$/ton)
- >>> Soyabeans Export Price - US 2Y (Gulf) (fob \$/ton)



>> Baisse des prix du soja

>> Dégradation continue du ratio soja/maïs

A suivre : évolution des mandats d'incorporations dans le biodiesel aux USA.

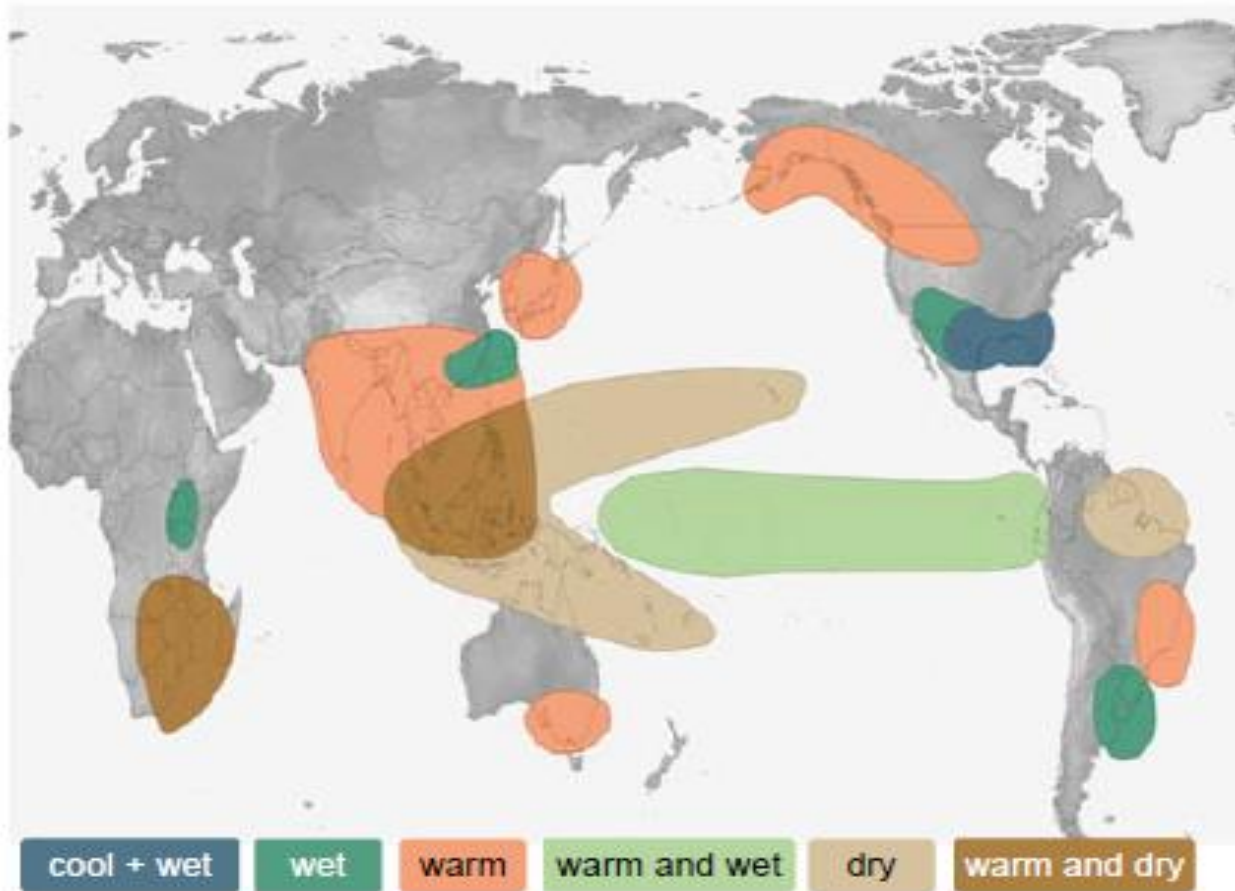
L'EPA a publié le 26 juin des propositions à horizon 2020.

Si elles sont retenues, l'incorporation d'huile de soja (30% de la production en biodiesel en 2017), progresserait sensiblement.

=> Décision fin 2018 – début 2019

El Niño

El Niño Climate Impacts (Dec-Feb)



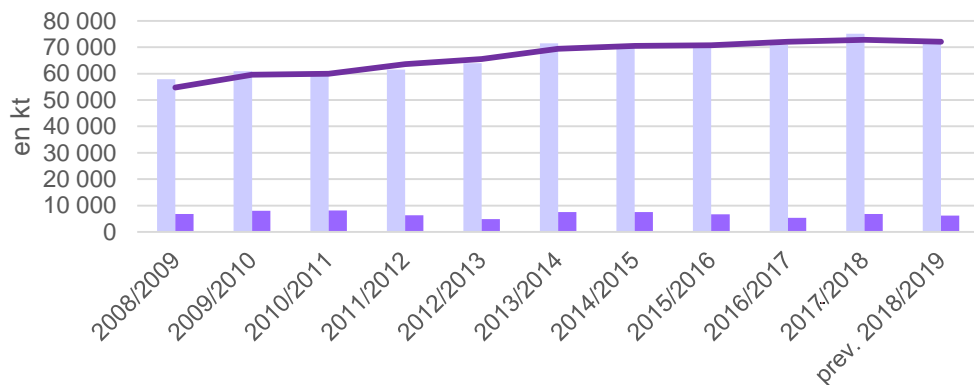
>> Probabilité d'apparition d'un phénomène El Niño dans l'hémisphère Nord : **50% à 70%**.

>> Devrait être de **plus faible amplitude** que ceux précédemment constatés.

- Sécheresse et temps chaud au Brésil
- Temps humide en Argentine
- Humidité et froid au Mexique
- Temps chaud Ouest des US et du Canada
- Chaleur et humidité sur l'Asie du Sud

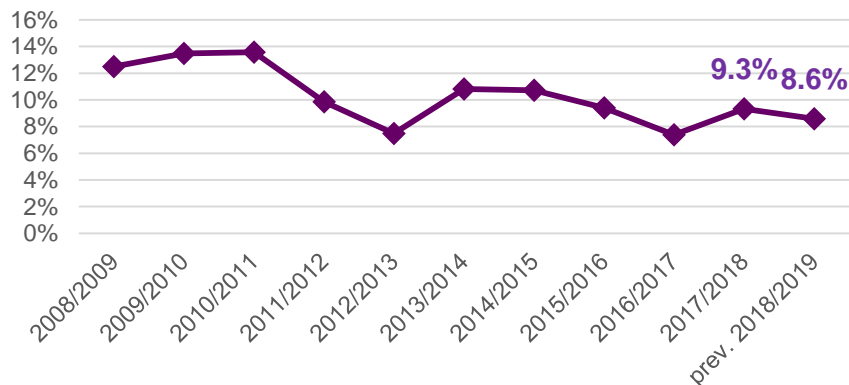
COLZA : fondamentaux du marché mondial

Évolution des fondamentaux du marché mondial
Colza



Production Ending Stocks Domestic Consumption

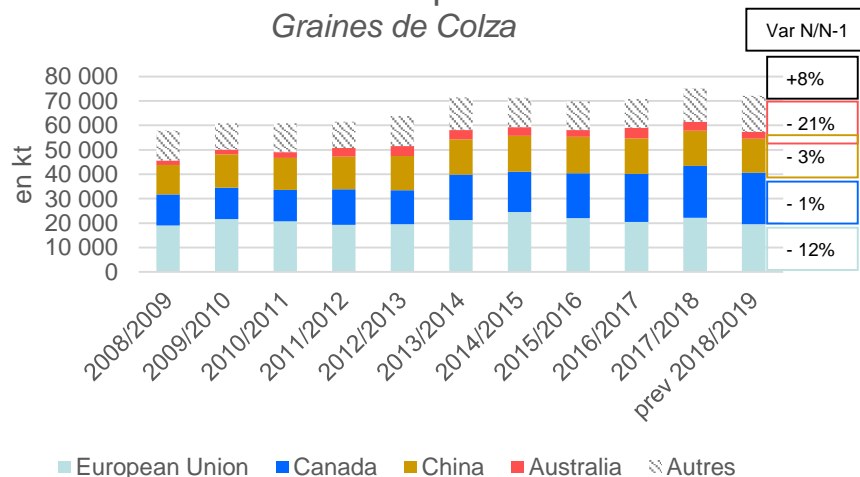
Évolution du ratio Stock/Consommation
Colza



➤ **Prév 2018/19**: Production revue à la baisse: 72,1 Mt
 - UE : 19,5 Mt
 - Canada : 21,1 Mt
 - Chine : 14,0 Mt

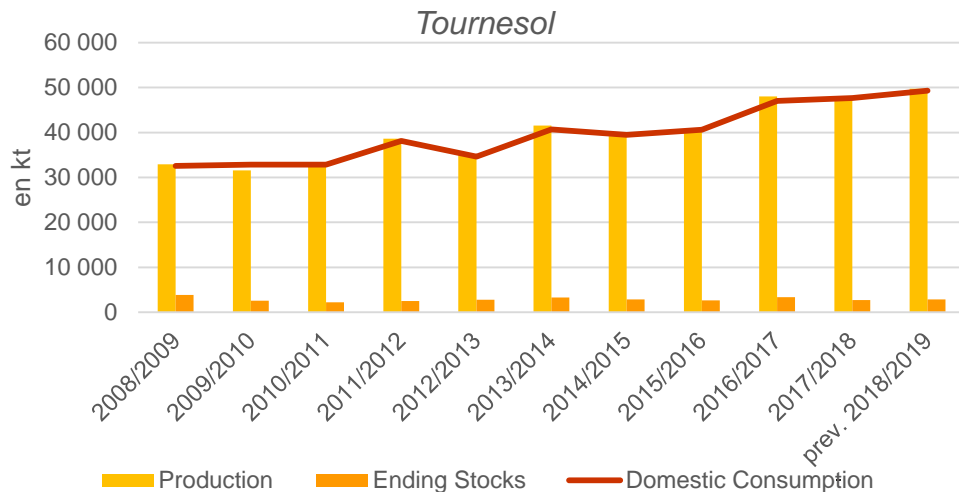
	17/18 en Mt	prev 18/19 en Mt	Var N/N-1
Production	75	72	-4%
Consommation	73	72	-1%
Stock fin	7	6	-9%

Évolution de la production
Graines de Colza



TOURNESOL : fondamentaux du marché mondial

Évolution des fondamentaux du marché mondial

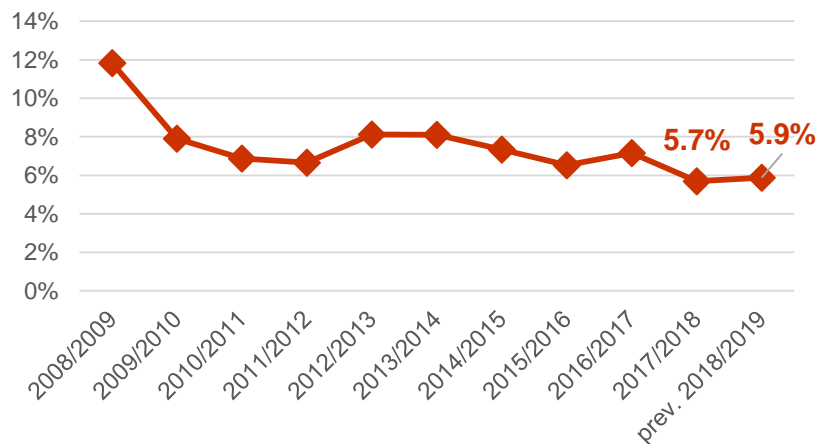


	17/18 en Mt	prev 18/19 en Mt	Var N/N-1
Production	47	50	5%
Consommation	48	49	3%
Stock fin	3	3	7%

- Production en hausse: + 2,4 Mt = **RECORD**
- Ukraine : 15,0 Mt (+ 1,3 Mt)
- Russie : 11,0 Mt (+0,6 Mt)
- UE: 9,6 Mt (=)

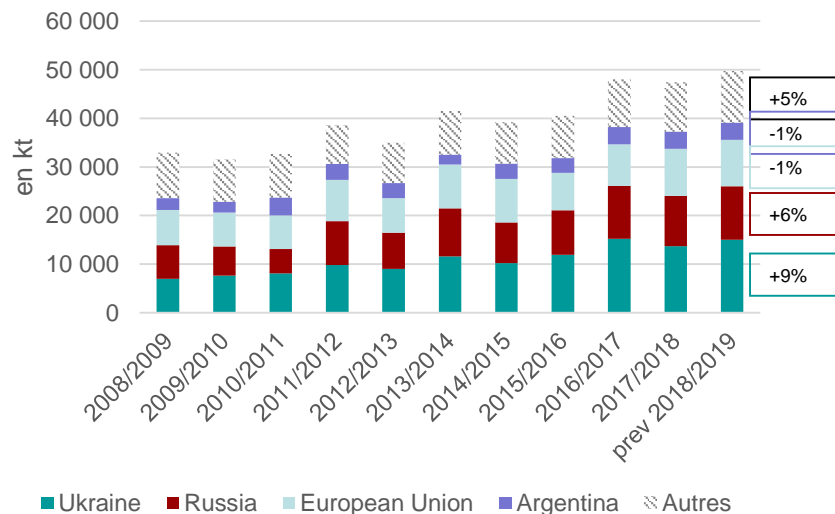
Ratio Stock/Conso

Tournesol



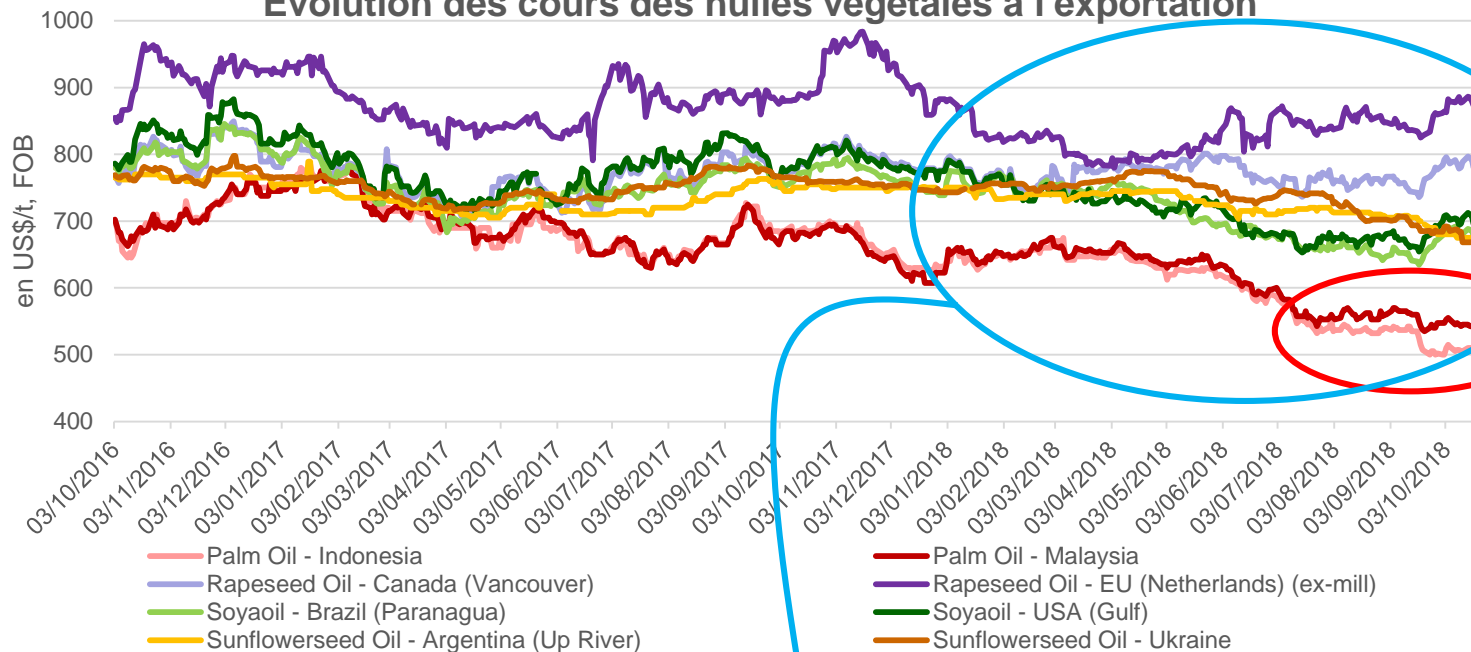
Évolution de la production mondiale

Graines de tournesol

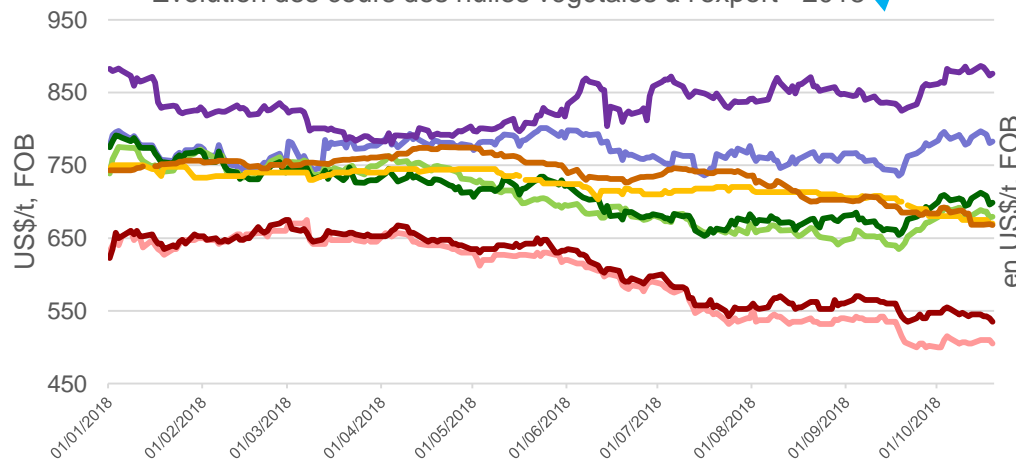


Cours des huiles végétales à l'exportation

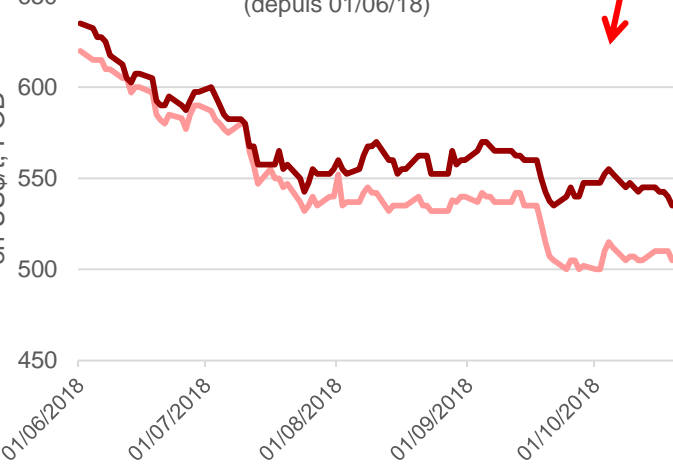
Évolution des cours des huiles végétales à l'exportation



Évolution des cours des huiles végétales à l'export - 2018



Évolution des cours des huiles de palmes (depuis 01/06/18)



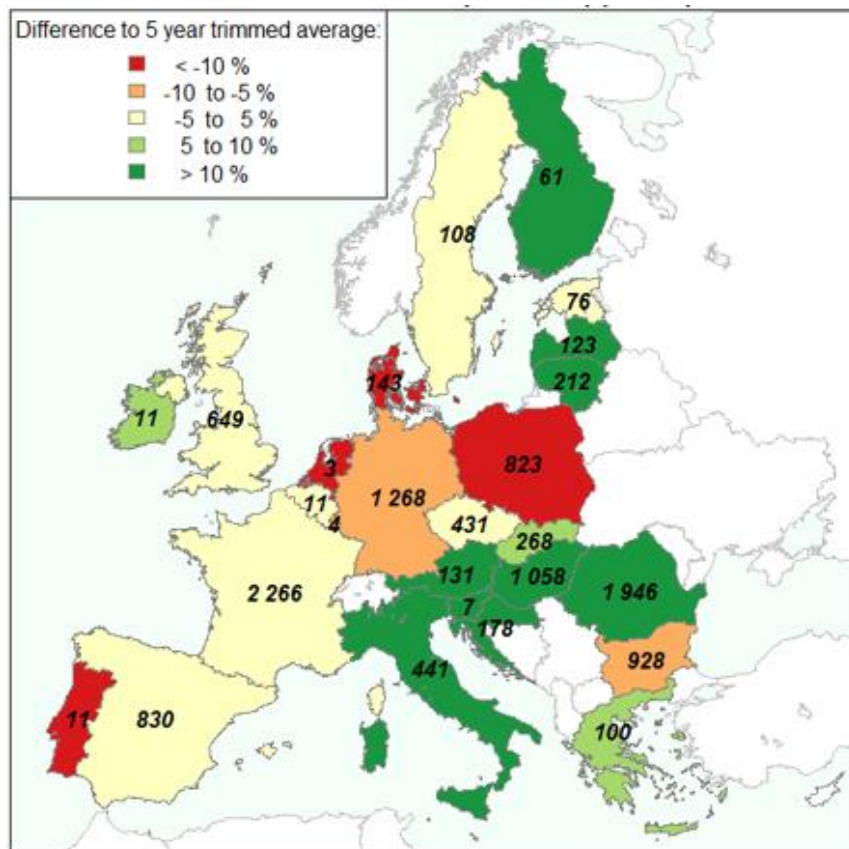
Union Européenne

Prévisions UE récolte 2018 – Total oléagineux

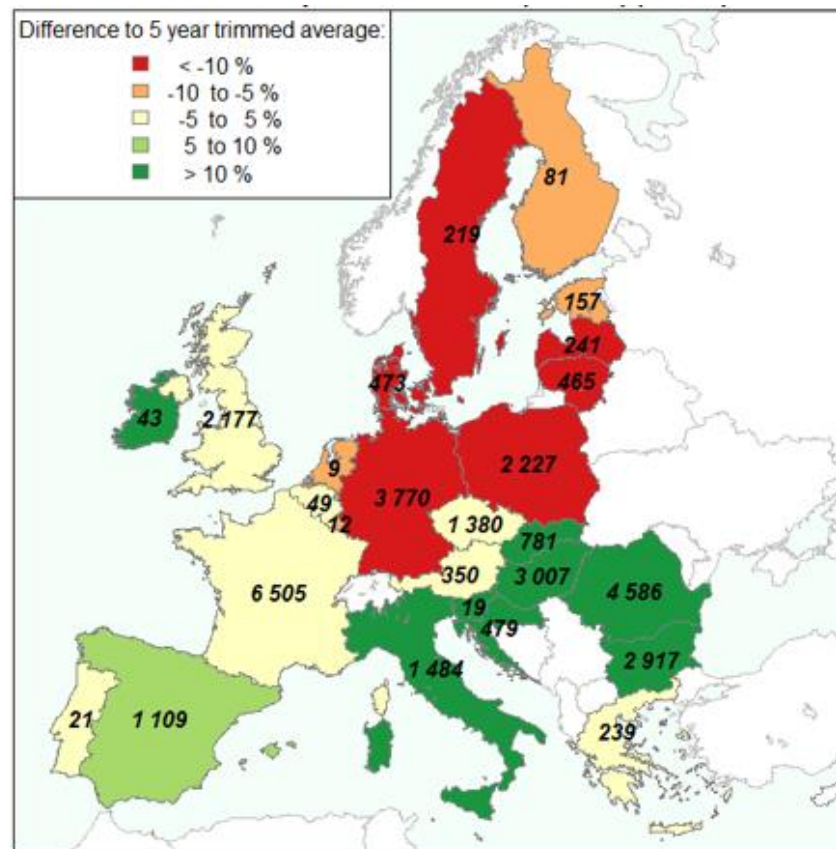
(EUROSTAT 27/09/2018)

Surfaces (1000ha)

Production (1000t)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI 04_2018-09-25 © EuroGeographics for the administrative boundaries



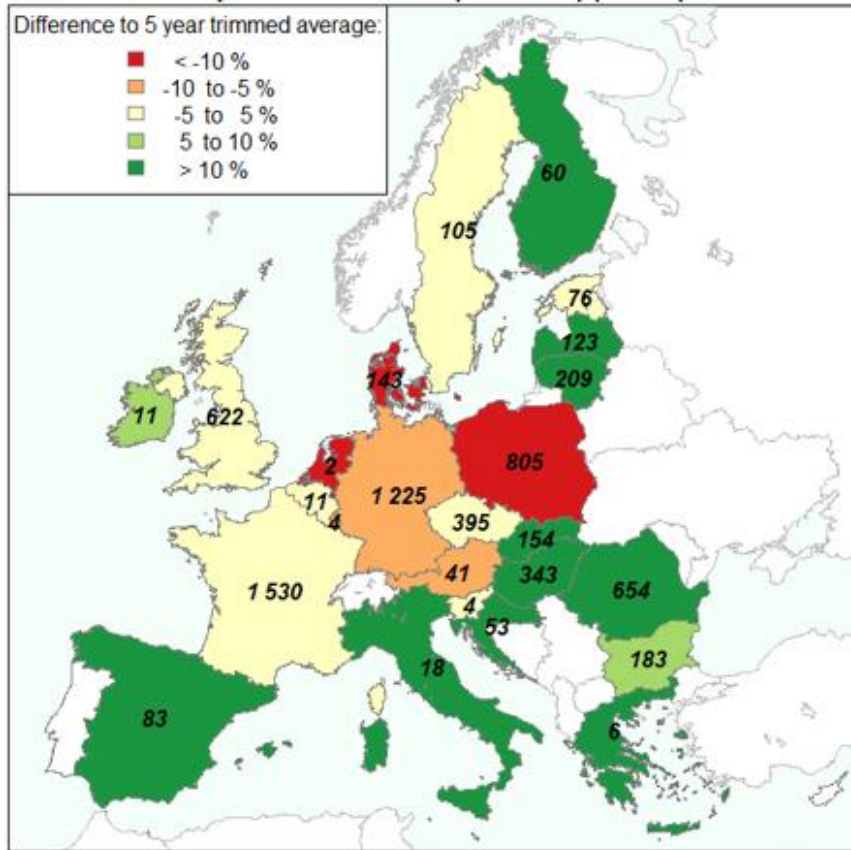
EU28 area : 12 088 (1000 ha) Difference to 5 year trimmed average: 3 %

EU28 production : 32 800 (1000 t) Difference to 5 year trimmed average: 0 %

Prévisions UE récolte 2018 – Total COLZA

(EUROSTAT 27/09/2018)

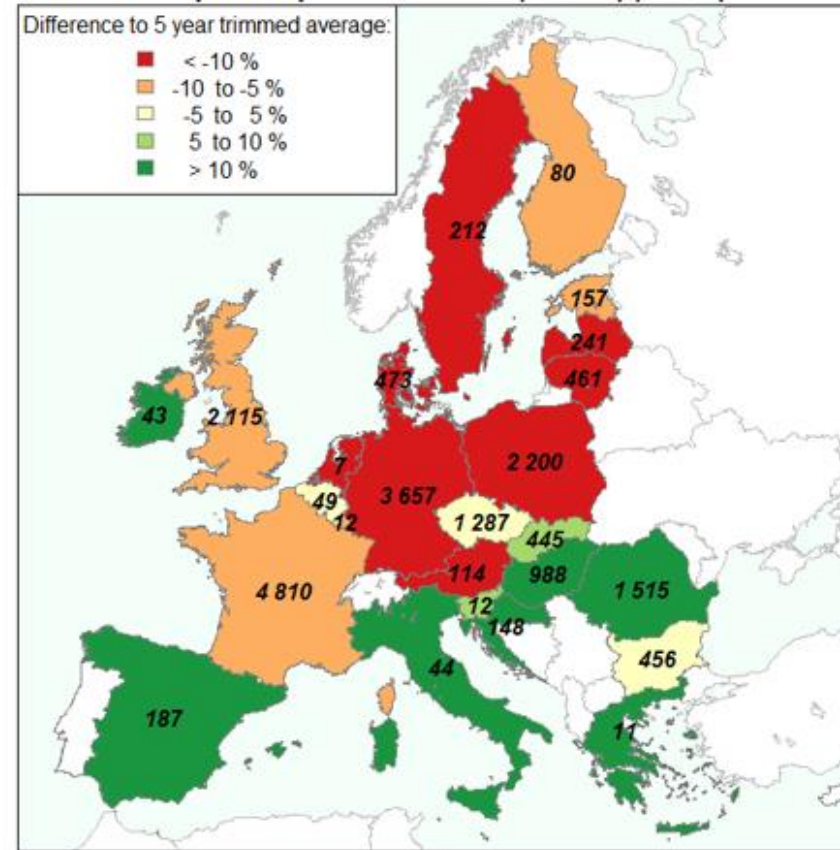
Surfaces (1000ha)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI G4 2018 09 25 © EuroGeographics for the administrative boundaries

EU28 area : 6 857 (1000 ha) Difference to 5 year trimmed average: 3 %

Production (1000t)



EU28 production : 19 722 (1000 t) Difference to 5 year trimmed average: -9 %

UE –estimations récolte 2018

COLZA	Surface Ha		Production X 1000 t		Rendement t/Ha		Var récolte 2017	
	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	surfaces	Prod
Allemagne	1 309	1 225	4 276	3 657	3,3	3,0	-6,4%	-14,5%
France	1 407	1 530	5 380	4 810	3,8	3,1	8,7%	-10,6%
Roumanie	599	654	1 672	1 515	2,8	2,3	9,2%	-9,4%
Roy. Uni	563	622	2 167	2 115	3,8	3,4	10,5%	-2,4%

SOJA	Surface Ha		Production X 1000 t		Rendement t/Ha		Var récolte 2017	
	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	surfaces	Prod
France	141	149	414	407	2,9	2,7	5,7%	-1,7%
Croatie	85	85	207	225	2,4	2,7	0,0%	8,5%
Italie	322	318	1 020	1 180	3,2	3,7	-1,4%	15,7%
Roumanie	151	151	365	366	2,4	2,4	0,0%	0,1%

TOURNESOL	Surface Ha		Production X 1000 t		Rendement t/Ha		Var récolte 2017	
	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	2018/19	surfaces	Prod
France	581	562	1 603	1 242	2,8	2,2	-3,3%	-22,5%
Croatie	37	40	115	106	3,1	2,7	8,0%	-7,9%
Italie	114	106	244	260	2,1	2,5	-7,6%	6,6%
Roumanie	993	1 140	2 948	2 702	3,0	2,4	14,8%	-8,4%

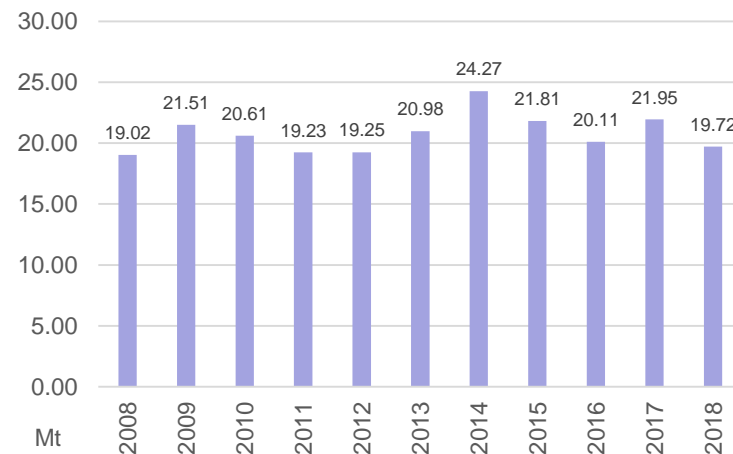
UE – Colza 2018/19

- Hausse surfaces UE (6,9 Mha, + 2,4 % / 2017)
- **Prod 2018/19: en retrait de 10,2 % par rapport à 2017/18**
- FR – 9%, PL -18%, RU – 2,4%, RO - 9,4 % ALL -14,5%
- **Import. en hausse 200 000 t (+ 5%)**
- **Trituration – 2,1 Mt en 2018/19: (-8,5 %)**

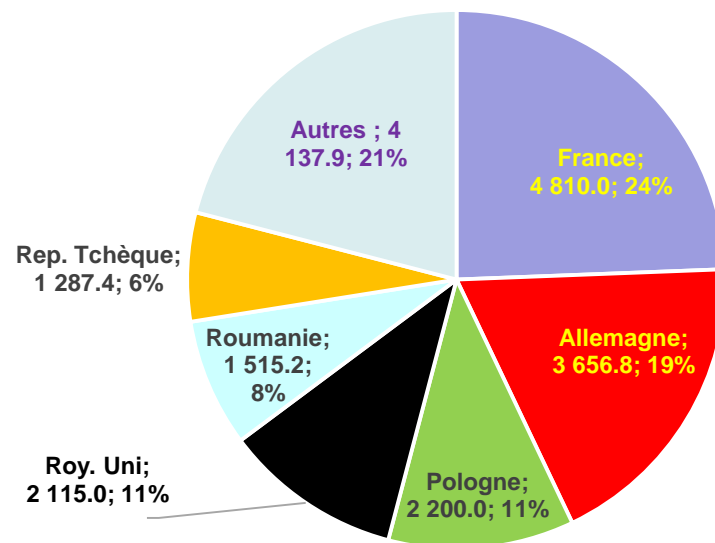
en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 100	1 033	1 061	2,7%
production	20 106	21 953	19 722	-10,2%
importations	4 225	4 000	4 200	5,0%
ressources totales	25 431	26 987	24 983	-7,4%
trituration	23 259	24 869	22 759	-8,5%
autres utilisations	820	921	844	-8,4%
utilisations intérieures dt tritu	24 079	25 790	23 603	-8,5%
exportations (pays tiers)	319	135	316	134,1%
utilisations totales	24 398	25 925	23 919	-7,7%
stock final	1 033	1 061	1 065	0,4%

Source : CE, 27/09/2018

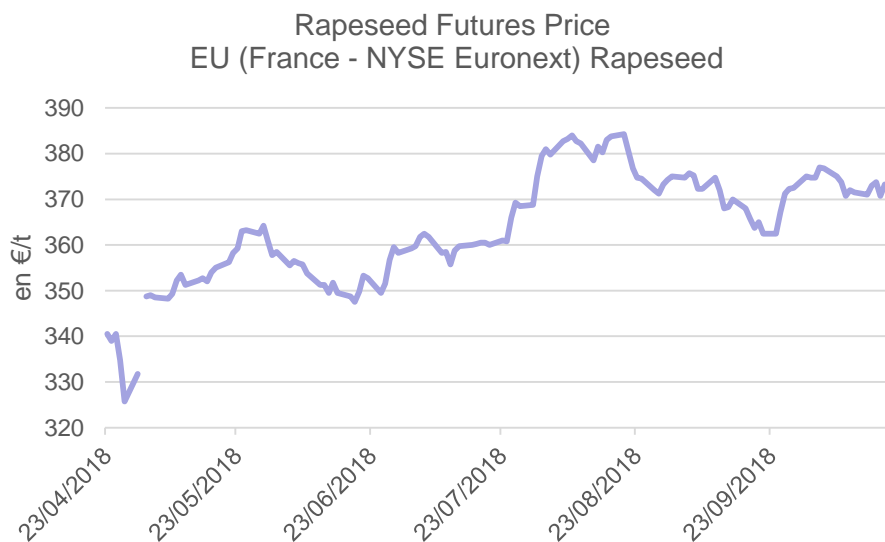
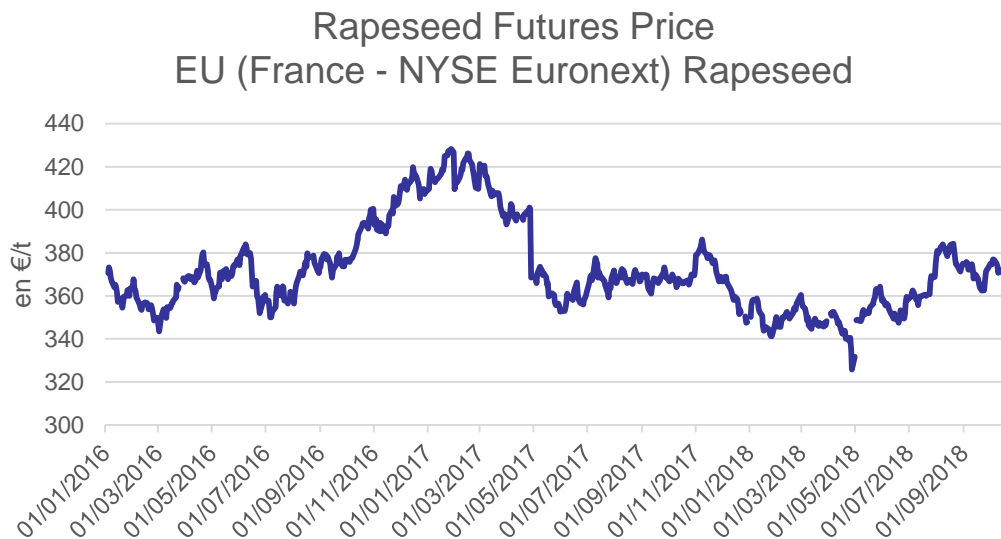
Production UE colza : - 10,2%
(moy 5 N : 21,8 Mt)



Principaux producteurs UE 2018/19



Cours du colza sur le marché à terme (Euronext)



Incertitudes:

>> Neige au Canada sur fin de récolte

>> Perspective réduite de productions australiennes

>> Conditions climatiques extrêmes sur le nord de la France

UE – Tournesol 2018/19

2018/19

- Niveau des surfaces égal à celui de la moyenne quinquennale: 4,2 Mha,
- 2ème niveau de Rdt record (2,39 t/ha)
- Production 2018/19 : - 2,3 %, 2ème plus haut niveau depuis 07/08)

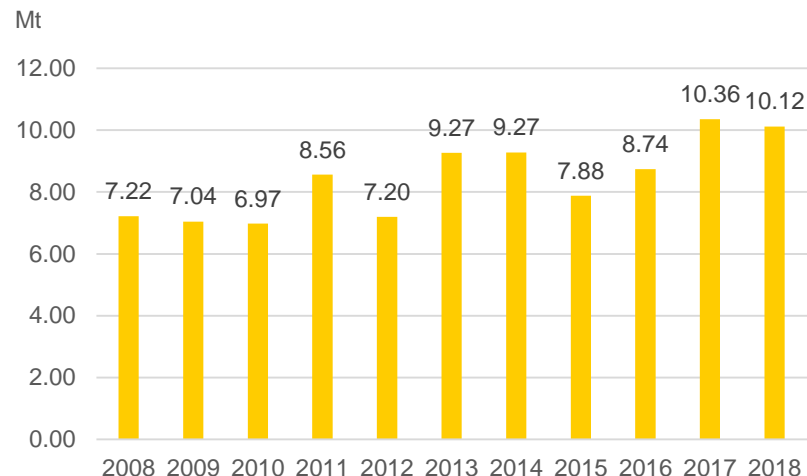
RO -8,4%, FR 22,5%, ES + 3,3%, BG +18,7 %

- Trituration : 8,9 Mt, moy. 5 N : 7,8 Mt

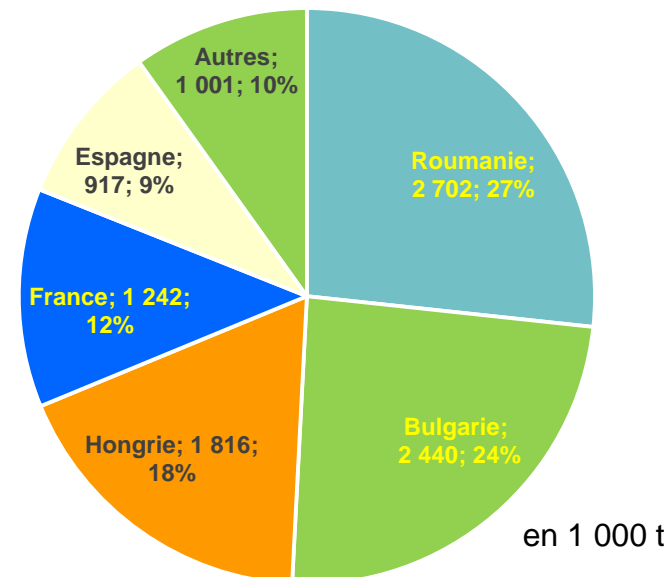
en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	600	667	656	-1,6%
production	8 739	10 356	10 117	-2,3%
importations	777	500	436	-12,8%
ressources totales	10 116	11 523	11 209	-2,7%
trituration	7 976	9 135	8 935	-2,2%
autres utilisations	1 068	1 131	1 107	-2,1%
utilisations intérieures dt tritu	9 044	10 266	10 042	-2,2%
exportations (pays tiers)	406	600	526	-12,3%
utilisations totales	9 450	10 867	10 569	-2,7%
stock final	667	656	641	-2,3%

Source : CE, 27/09/2018

Production UE tournesol



Principaux producteurs UE 2018/19

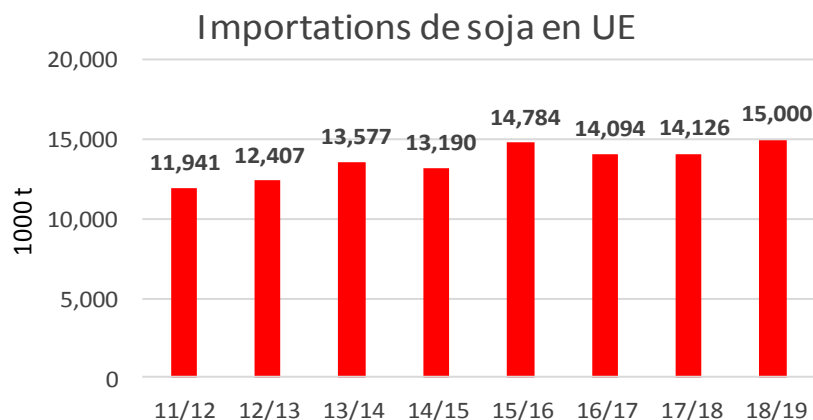


UE – Soja 2018/19

- **Surfaces** : diminution de 2,1 % pr 2017/18
 - **Rendement** : + 9 % et > à moy. 5 N (2,9 t/ha)
 - **Production en hausse: + 0,140 kt / N-1 (+ 5,7 %)**
- IT -5,6 %, FR + 21,5 %, RO + 38,7%

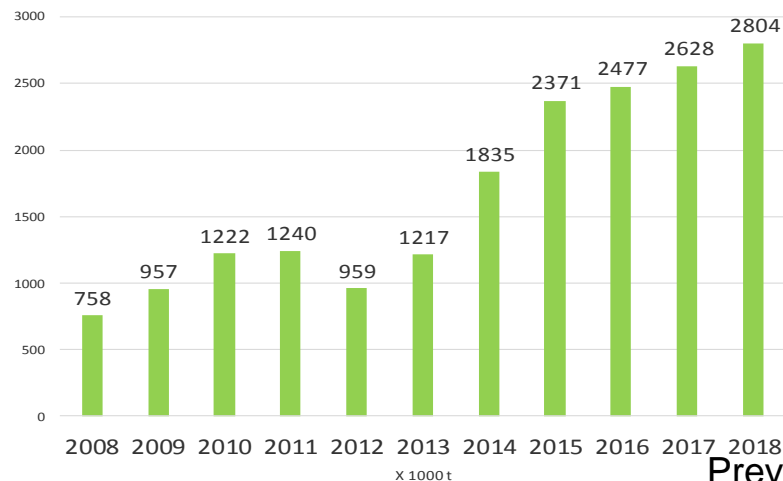
en 1 000 t	2016/17	2017/18	2018/19	evol n-1
stock initial	1 350	1 217	1 322	8,6%
production	2 477	2 628	2 804	6,7%
importations	14 051	14 100	15 000	6,4%
ressources totales	17 879	17 945	19 126	6,6%
trituration	14 724	14 576	15 785	8,3%
autres utilisations	1 738	1 746	1 891	8,3%
utilisations intérieures dt tritu	16 462	16 322	17 676	8,3%
exportations (pays tiers)	200	300	153	-49,0%
utilisations totales	16 662	16 622	17 829	7,3%
stock final	1 217	1 322	1 296	-2,0%

Source : CE, 27/09/2018



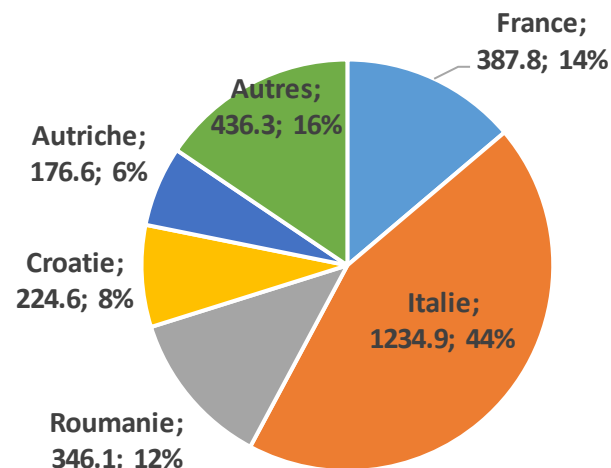
Source CE: 15/10/18

Production UE soja



- **Trituration : en baisse de 696 kt – 4,7%)**

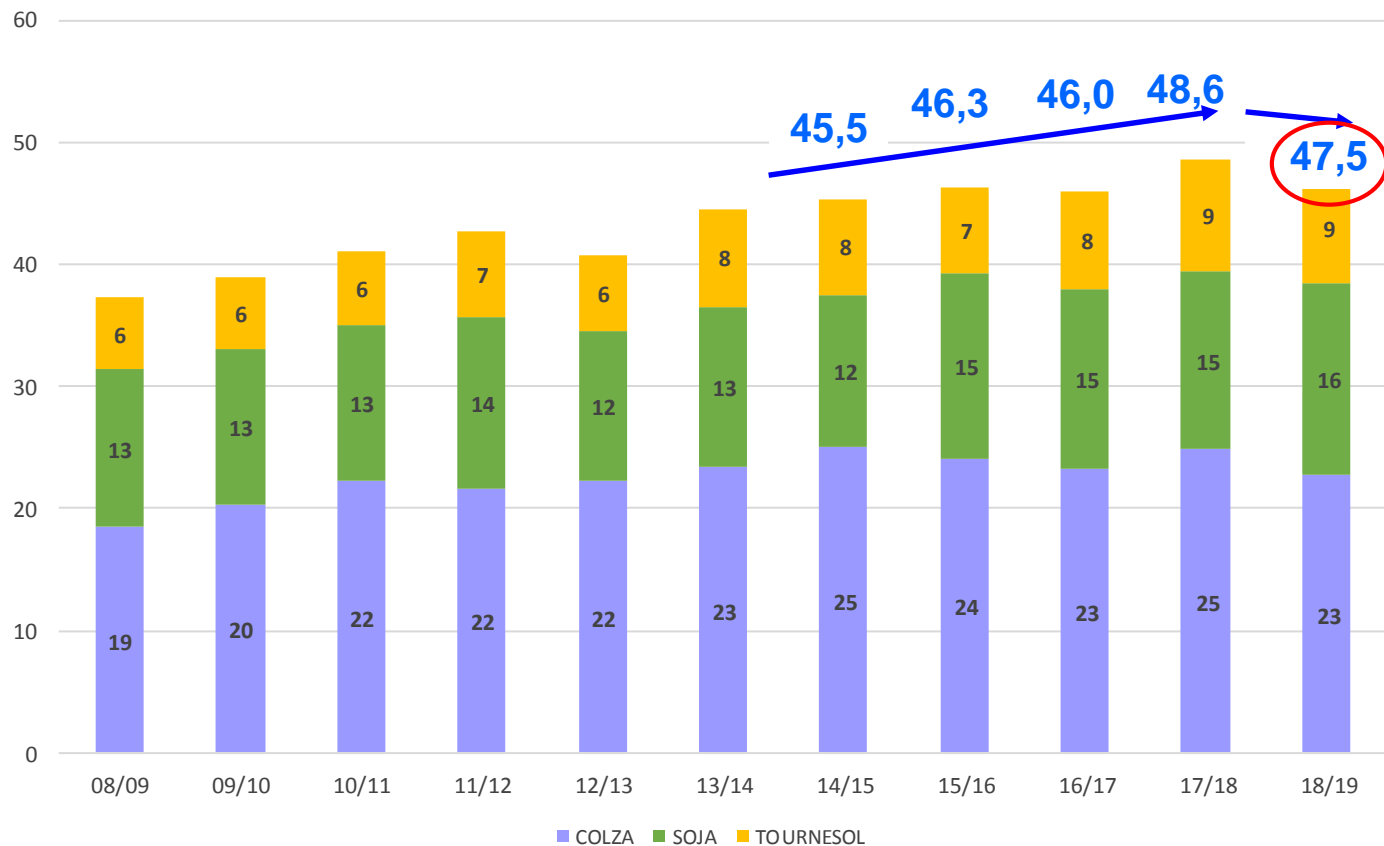
Principaux producteurs



UE - Évolution de la trituration

Prév. prod oléagineuse 18/19 à 34,3 Mt : -2,2Mt

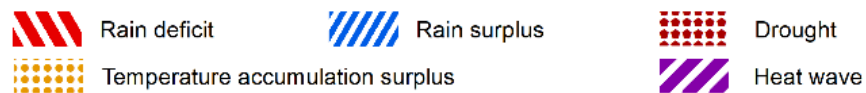
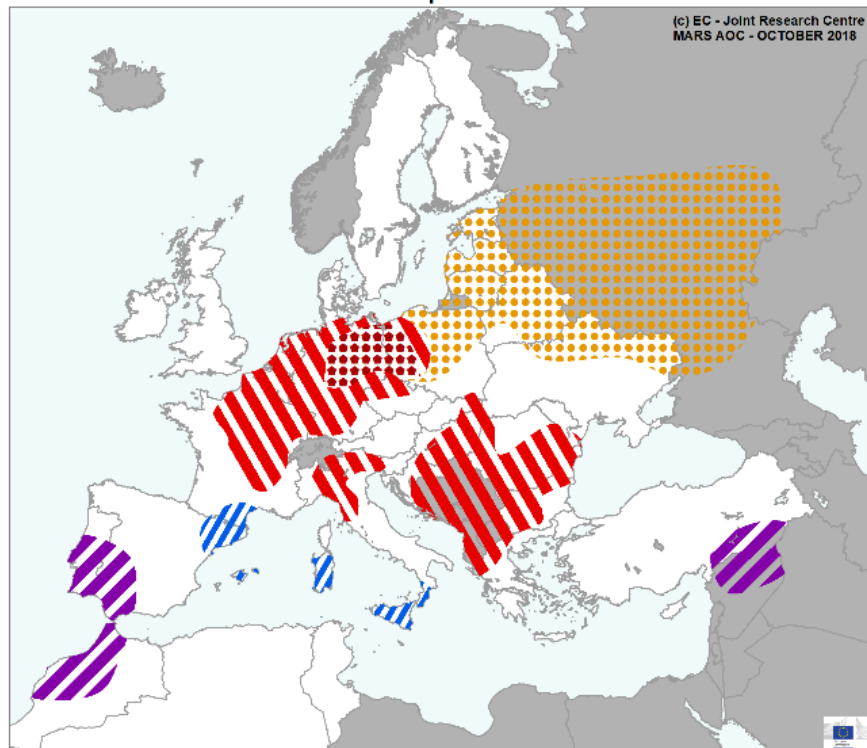
- Colza : 19,7 Mt > - 2,2 Mt
- Soja : 2,8 Mt > + 176 kt
- Tournesol : 10,1 Mt > -200 kt



Éléments sur les semis d'hiver 2018

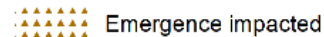
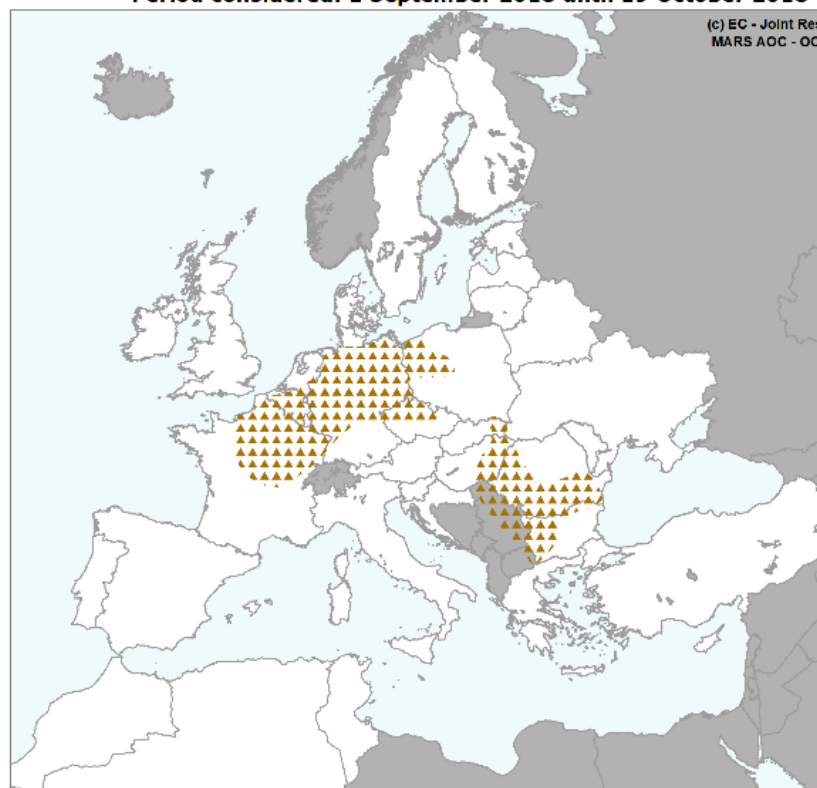
AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 1 September 2018 until 27 October 2018



AREAS OF CONCERN - WINTER CROPS

Period considered: 1 September 2018 until 19 October 2018



FRANCE

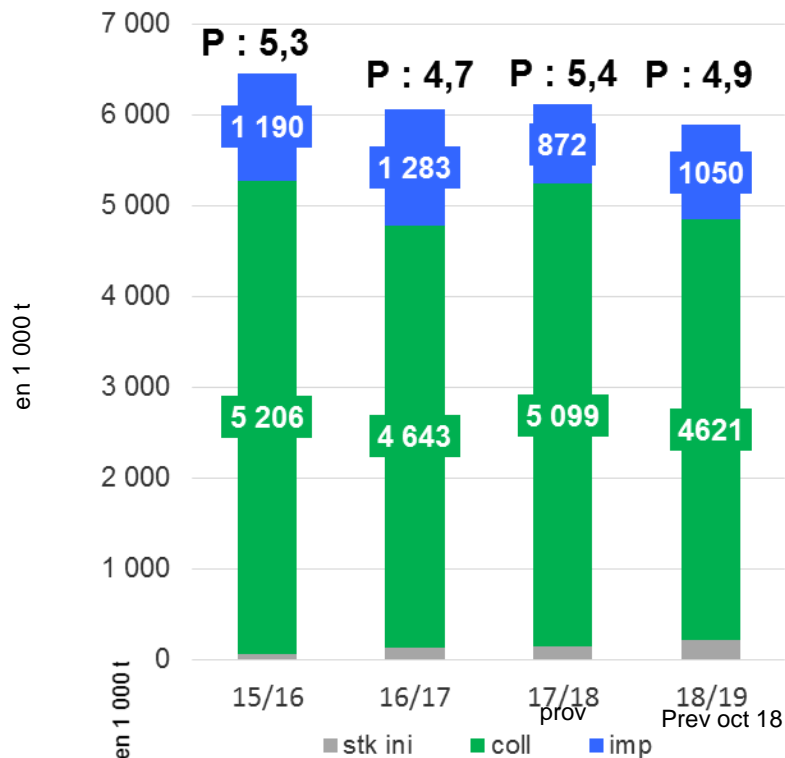
France – Évolution des surfaces en grandes cultures

Estimations	Surfaces récolte 2017	Surfaces récolte 2018	variation
Blé tendre	4,963 Mha	4,904 Mha	-1,20%
Orge	1,908 Mha	1,787 Mha	-6,30%
<i>Orge d'hiver</i>	<i>1,400 Mha</i>	<i>1,302 Mha</i>	<i>-7,00%</i>
<i>Orge de printemps</i>	<i>0,508 Mha</i>	<i>0,485 Mha</i>	<i>-4,40%</i>
Blé dur	0,370 Mha	0,354 Mha	-4,40%
Maïs grain (y compris « humide »)	1,375 Mha	1,357 Mha	-1,30%
Autres céréales	0,152 Mha	0,147 Mha	-2,90%
Total Céréales	9,344 Mha	9,095 Mha	-0,90%
Colza	1,408 Mha	1,599 Mha	13,6%
Tournesol	0,587 Mha	0,554 Mha	-5,60%
Soja	0,141 Mha	0,153 Mha	8,7%
<i>Total Oléagineux</i>	<i>2,175 Mha</i>	<i>2,342 Mha</i>	<i>7,70%</i>
Pois	0,217 Mha	0,172 Mha	-20,50%
Féverole	0,078 ha	0,061 ha	-21,50%
<i>Total protéagineux</i>	<i>0,300 Mha</i>	<i>0,236 Mha</i>	<i>-21,20%</i>
Betterave sucrière	0,486 Mha	0,484 Mha	-0,30%
Maïs fourrage	1,407 Mha	1,418 Mha	0,80%
Jachères	0,471 Mha	0,463 Mha	-1,80%

Source : SSP, 01/10/18

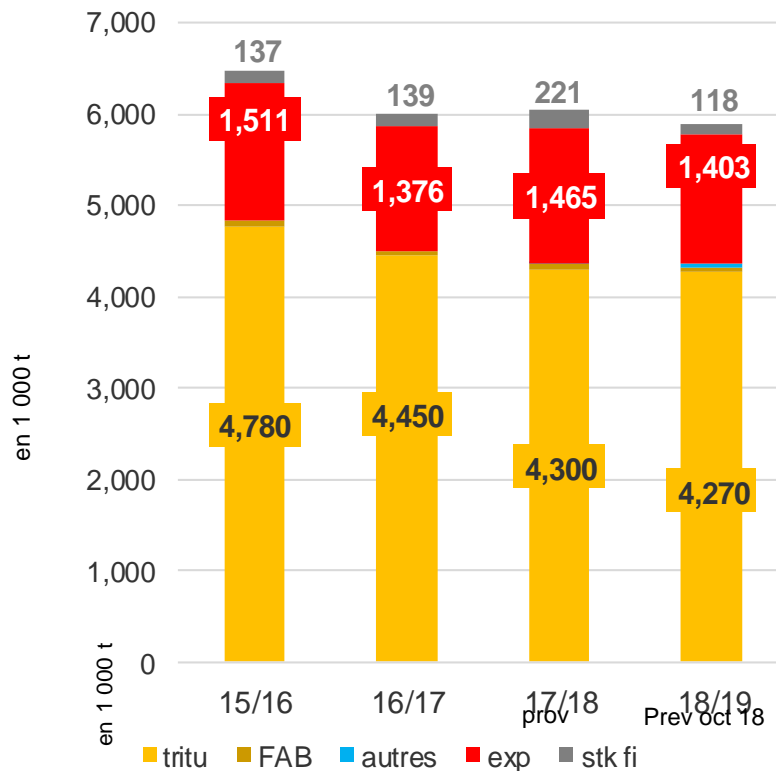
Colza : bilan français

ressources



- Rendement 17/18 → 18/19 : - 20 % et < moy 5 N (34,03 q/ha)
- Production 2018 en baisse de 9,3 % à 4,9 Mt

utilisations



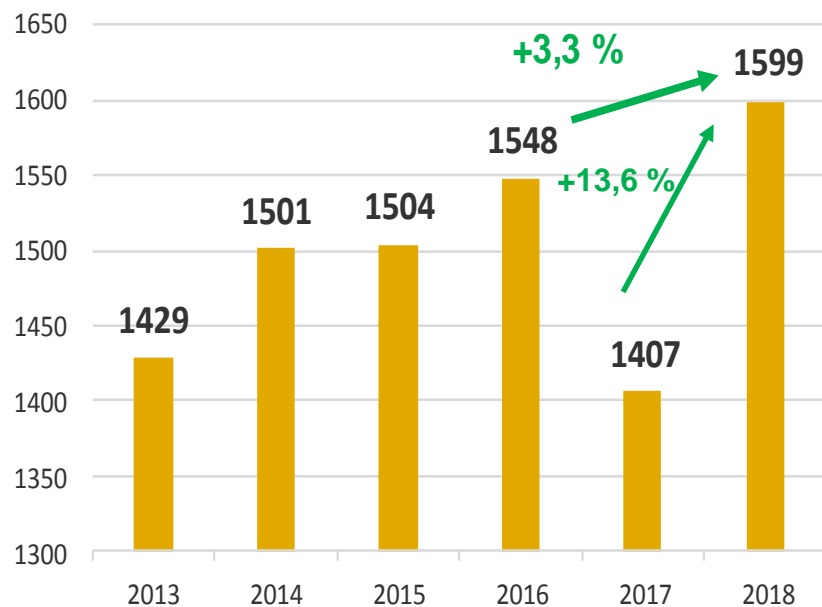
- **Trituration** : diminution des prévisions de trituration
- **Export.** en baisse p/r à 17/18 (100 % UE)
- **Stock final** en baisse.

Estimations semis d'hiver, récolte 2018 - colza

➤ Prévission confirmée de l'augmentation des surfaces mais toujours incertitude liée aux conditions climatiques.

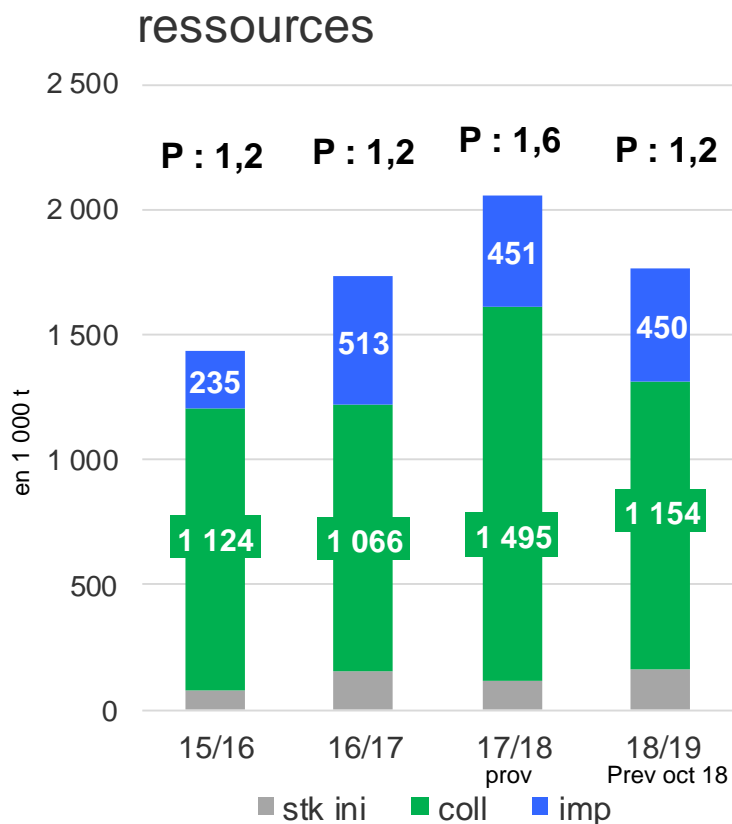
➤ + 8,2 % par rapport à la moyenne quinquennale (1,478 Mha) .

En 1 000 ha

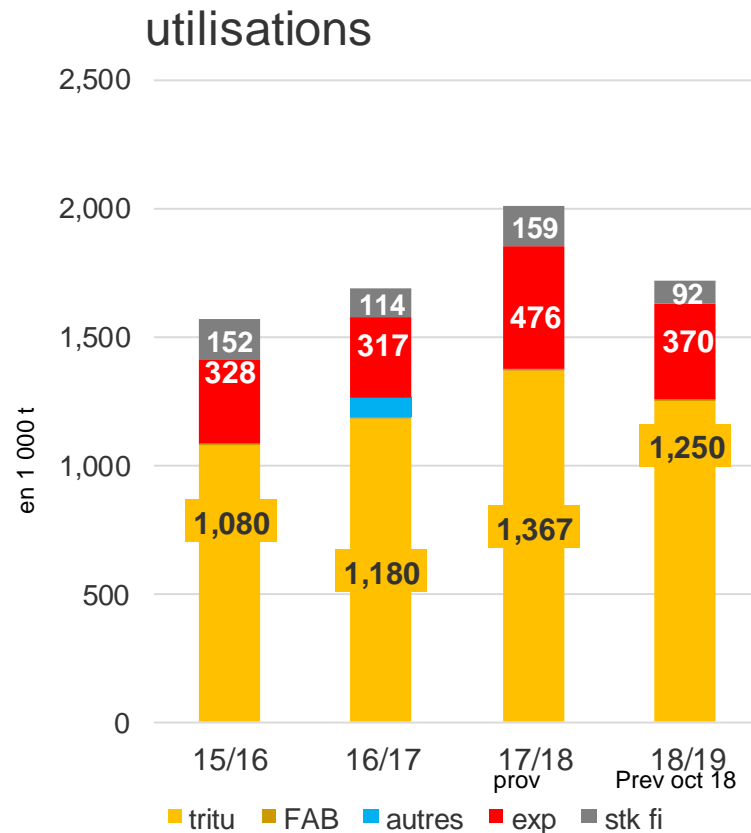


REGION	2017 (x1000 Ha)	2018 (x1000 Ha)
Ile de France	76,1	77,9
Centre val de Loire	270,6	327,1
Bourgogne-Franche-Comté	181,6	181,2
Normandie	132,2	135,6
Hauts de France	155,4	162,3
Grand Est	253,3	314,1
Pays-de-la-Loire	80,1	92,7
Bretagne	49,6	50,8
Nouvelle-Aquitaine	123,4	157,9
Occitanie	41,0	49,8
Auvergne-Rhône-Alpes	41,1	48,0
PACA	2,2	1,3
Corse	0,0	0,0

Tournesol : bilan français



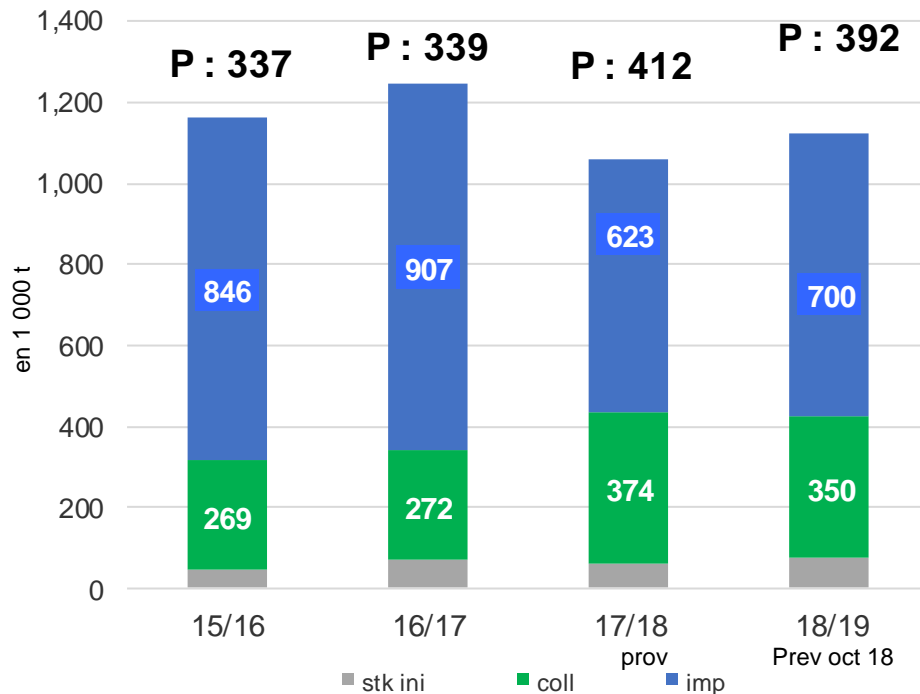
- Rendement en chute de 17,5 % à 22,5 q/ha : production en baisse de 22 %
- **Importations** au même niveau qu'en 2017/18.



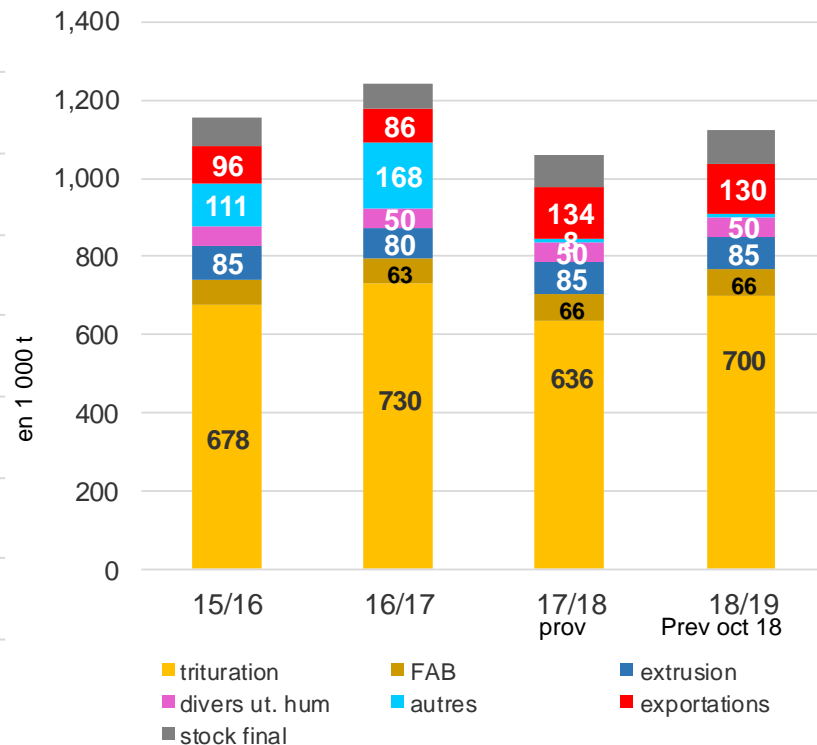
- **Trituration** : diminution du fait de la prod en baisse
- **Exportations** : En légère baisse pour la même raison
- **Stock fin** en baisse de 42 %.

Soja : bilan français

ressources



utilisations



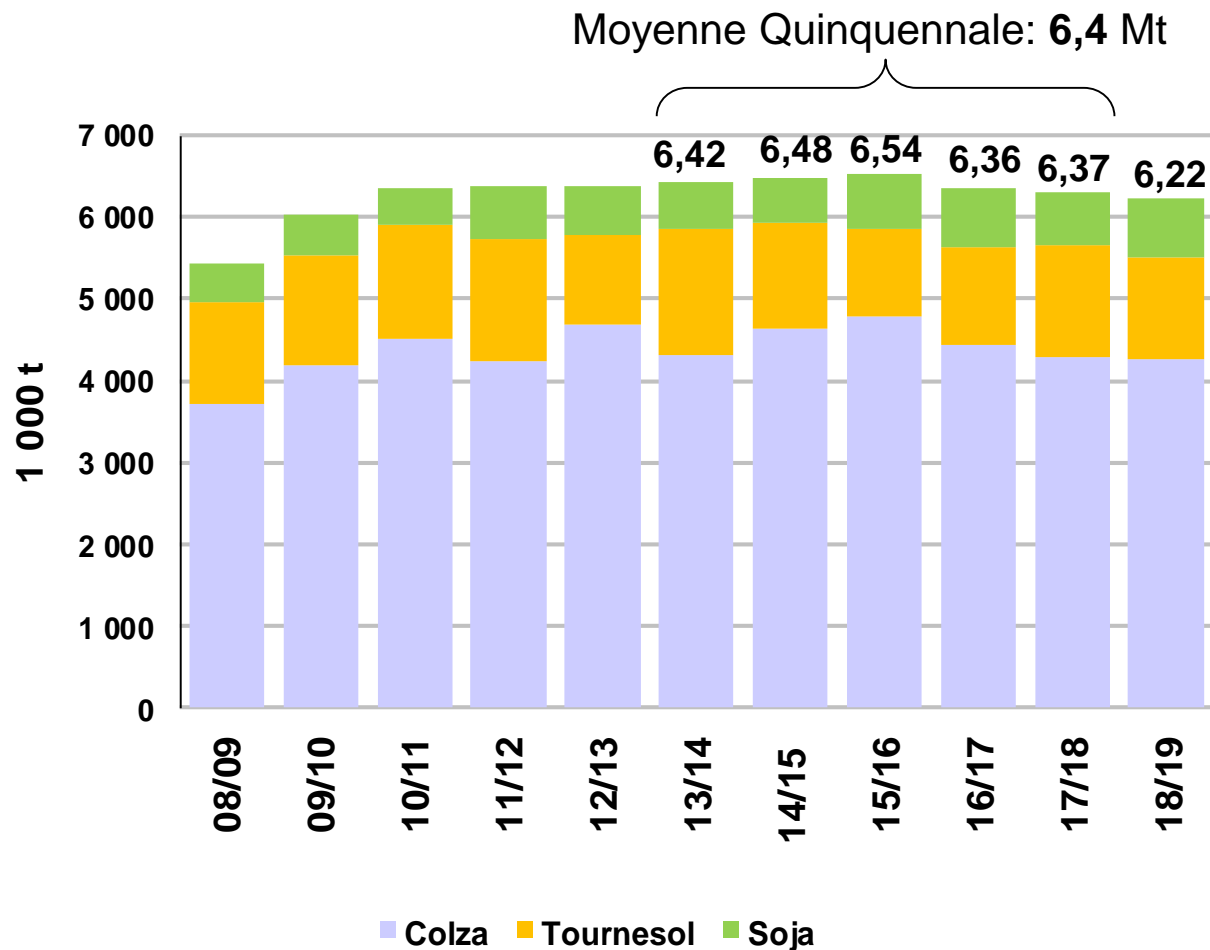
➤ Hausse surfaces de 8,5 % mais baisse des rendements de 12 % = production à 392 kt – 5% p/r 2017/18)

➤ **Importations** : en hausse de 12 %

➤ **Trituration** en augmentation de 10 % mais arrive à saturation

➤ **Exportations** stables p/r 17/18

Évolution globale de la trituration



➤ **Estim. 18/19 : 6,22 Mt**

- Colza : 4,27 Mt

- Tournesol : 1,25 Mt

- Soja : 700 kt

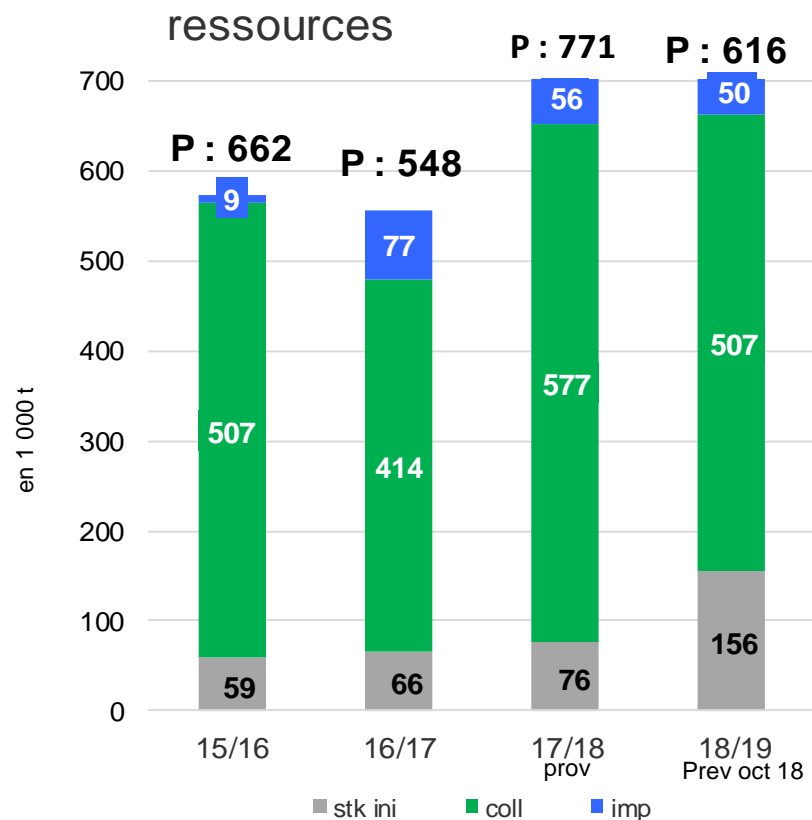
➤ **Évolution 18/19 p/r moy. 5 N**

- Colza : - 5,1 %

- Tournesol : -3 %

- Soja : + 10,4 %

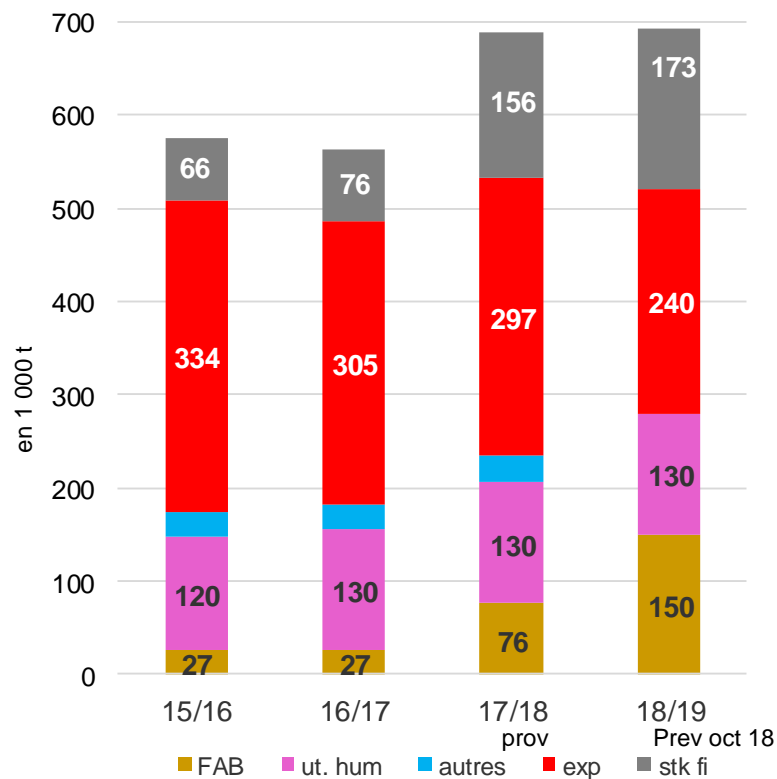
Pois : bilan français



➤ ➤ **Prod**

➤ **Importations** : en retrait mais tjrs élevées (conjuncturel)

utilisations



➤ **Export.** + vers UE mais – vers PT >> Inde autorisation traitement bromure de méthyle prorogée jusque fin 2018.

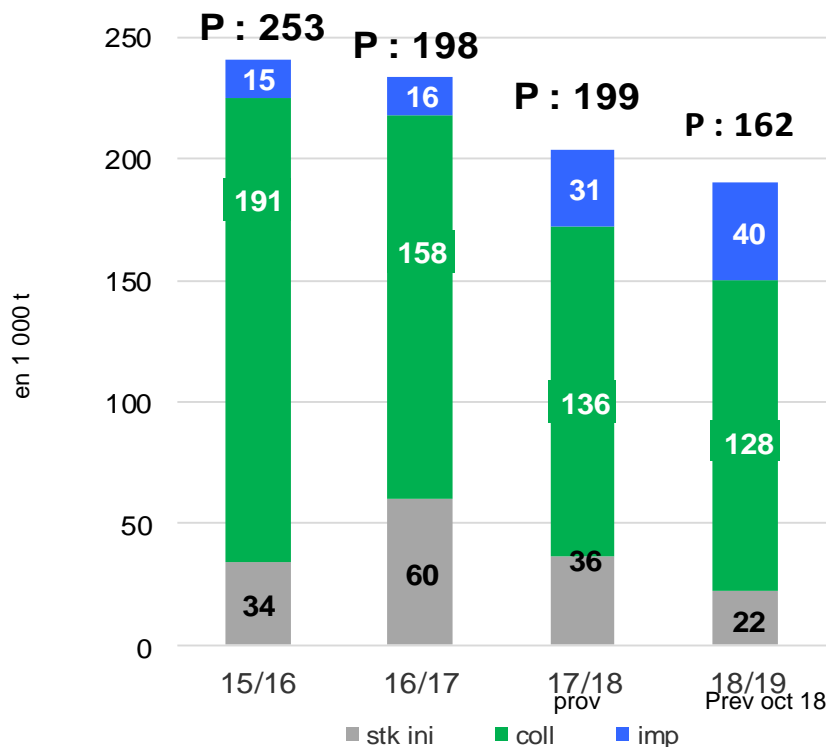
➤ début 2018 mise en place de droits à l'import. prohibitifs (50 %) = bloque flux

FAB : dispo mais difficultés pour sécuriser approv.

➤ à noter retrait poste semences : impact traitement SIE

Féverole: bilan français

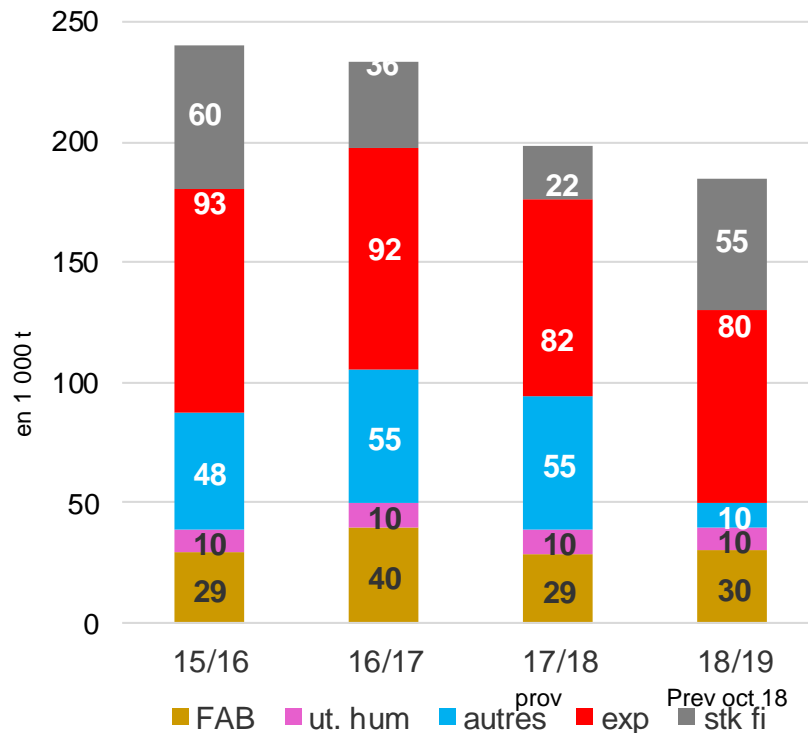
ressources



➤ SRP équivalent à 2016/17 : effet rendement plus que perte de surfaces : prod à 198 kt pour moy 5 N 250 kt,

= contraction disponible

utilisations



➤ **Export.** dont 75 PT (perte débouché Egypte, pb bruche, mais Norvège reste dynamique : aquaculture) et 30 UE (Belgique 10%, Italie 10 %, Pays-Bas 9%)

➤ **FAB** : perte d'intérêt accentuée par effet px (- compét. que pois)

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETAT DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

