



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

**Direction Marchés, Études et Prospective /
Unité Grains et Sucre**



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

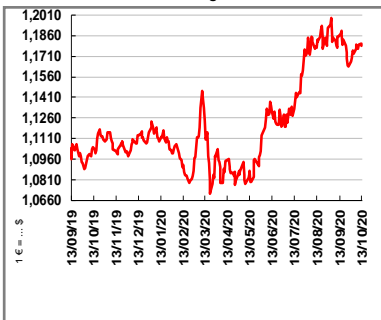
GRANDES CULTURES

Conjoncture des marchés des grains et du
sucre

Indicateurs macro-économiques

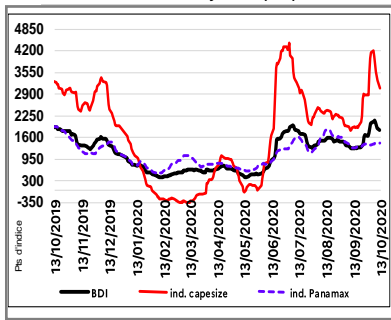
Courte période

Taux de change € / \$



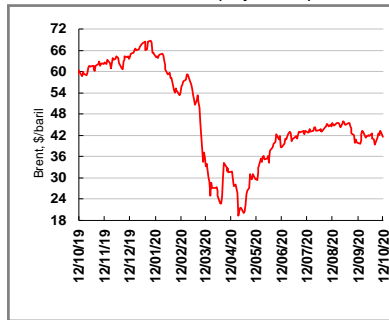
📈 +0,4% m/m-1
📈 +7,6% a/a-1

Baltic Dry Index (BDI)



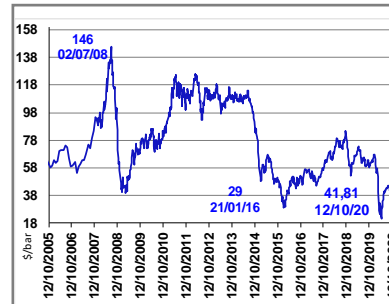
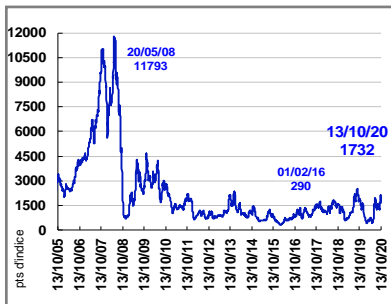
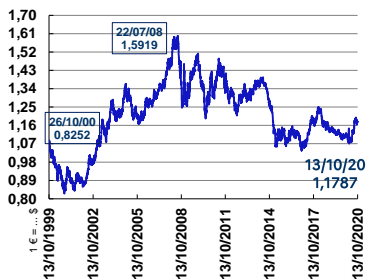
📉 -6,8% m/m-1
📉 -36,6% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo.)



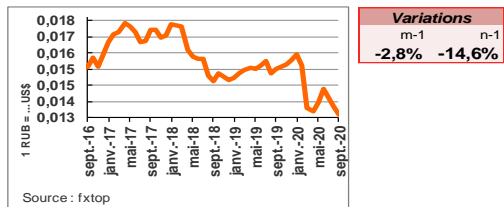
📉 -7,28% m/m-1
📉 -33,3% a/a-1

Longue période

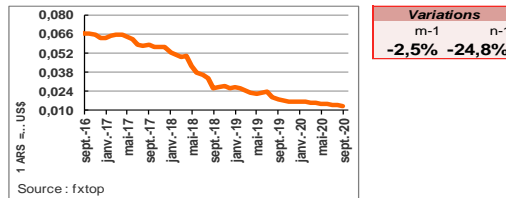


Indicateurs macro-économiques : évolutions des parités monétaires

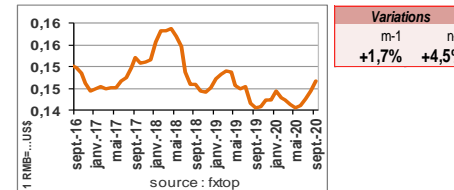
Russie - Rouble



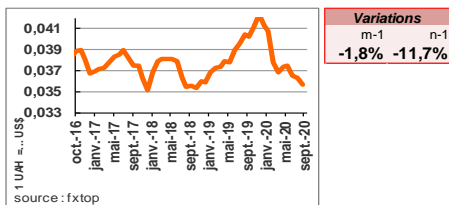
Argentine - Peso



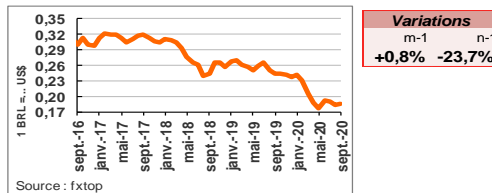
Chine, Yuan



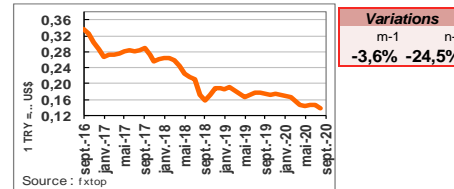
Ukraine - Hryvnia



Brésil - Real



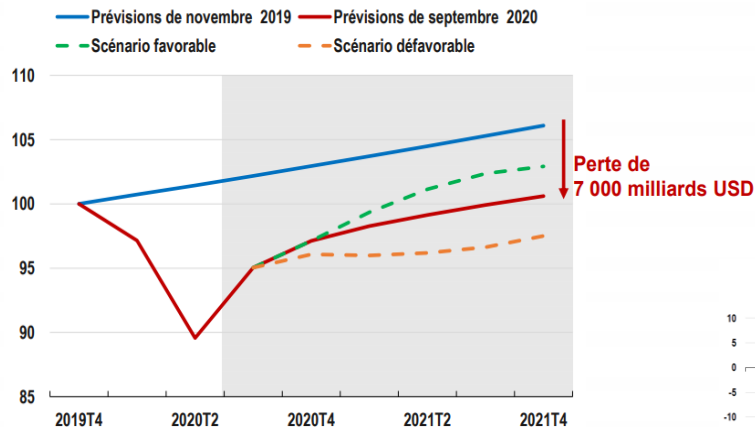
Turquie - Livre



Environnement macroéconomique : perspectives de l'OCDE (rapport intermédiaire 16 septembre 2020)

Prévisions de PIB mondial

À prix constants, indice T4 2019 = 100

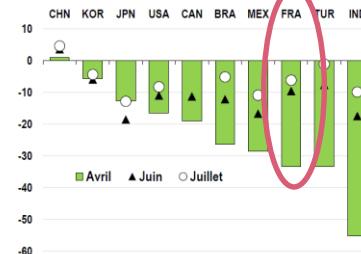


	2019	2020	2021		2019	2020	2021
Monde	2.6	-4.5	5.0	G20	2.9	-4.1	5.7
Australie	1.8	-4.1	2.5	Afrique du Sud	0.1	-11.5	1.4
Canada	1.7	-5.8	4.0	Arabie Saoudite	0.4	-6.8	3.2
Corée	2.0	-1.0	3.1	Argentine	-2.1	-11.2	3.2
États-Unis	2.2	-3.8	4.0	Brazil	1.1	-6.5	3.6
Japon	0.7	-5.8	1.5	Chine	6.1	1.8	8.0
Royaume-Uni	1.5	-10.1	7.6	Inde*	4.2	-10.2	10.7
Zone euro	1.3	-7.9	5.1	Indonésie	5.0	-3.3	5.3
Allemagne	0.6	-5.4	4.6	Mexique	-0.3	-10.2	3.0
France	1.5	-9.5	5.8	Russie	1.4	-7.3	5.0
Italie	0.3	-10.5	5.4	Turquie	0.9	-2.9	3.9

Dépenses des ménages
Ventes au détail, en volume, % de variation par rapport à janvier 2020

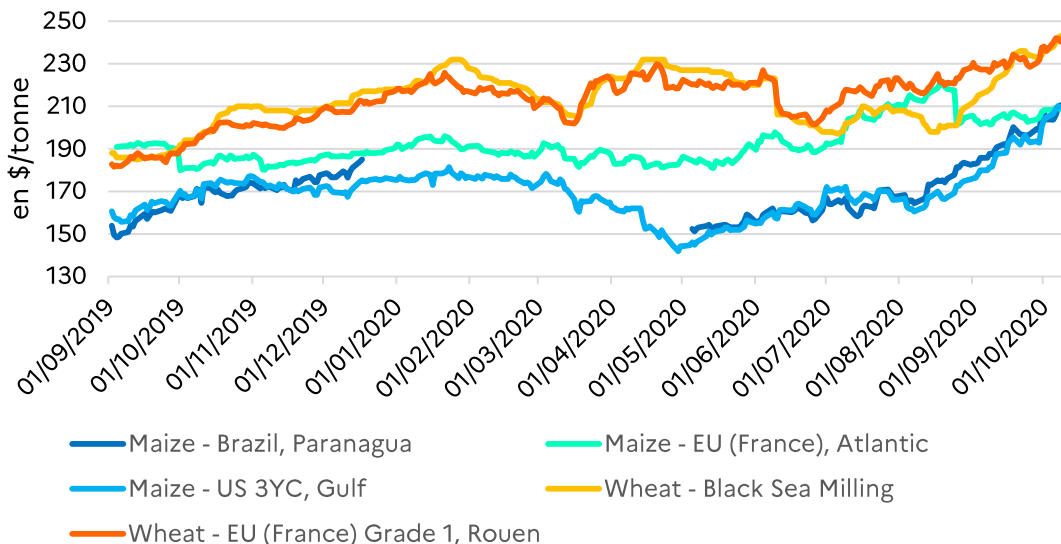


Production industrielle
Variation en % par rapport à janvier 2020



Marché des céréales

Cours des céréales (blé et maïs)



Accélération récente de la hausse des prix amorcée en début de campagne :

Demande en forte hausse

- Besoins de la Chine en alimentation humaine et fourragère (typhons, reconstitution cheptel porcin, modèle alimentaire évoluant avec la montée des classes moyennes).
- Mise en œuvre « Phase 1 » Chine/USA signé le 15 janvier 2020 → boom des achats chinois.
- Retour à un niveau proche de la normale de la production d'éthanol US

Inquiétudes sur l'offre

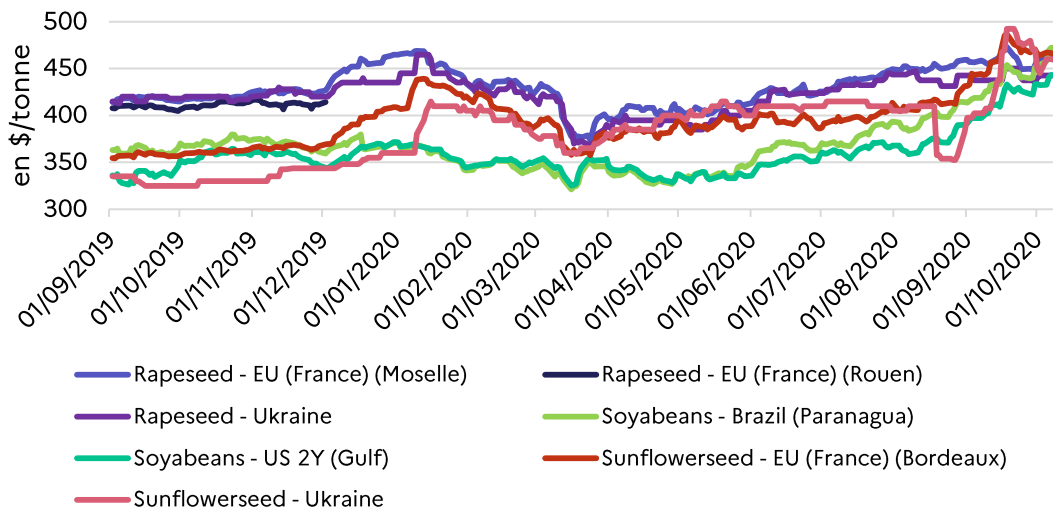
- Conditions climatiques extrêmes dans l'UE → fortes baisses de production en France (-20% céréales à paille), mer Noire (blé en Roumanie, Bulgarie, maïs en Ukraine)
- Révisions en baisse : blé Argentine, maïs Brésil

Malgré des productions record

- Blé Russie (82 Mt), Australie (29 Mt)
- Maïs : USA + 40 Mt

Marché des oléagineux

Cours des oléagineux



Des marchés haussiers...

- **Soja** : forte hausse des cours, tirée par la Chine
- **Tournesol** : consolidation après une forte hausse juillet/août.
- **Colza** : cours haussiers avec une production UE en baisse (conditions climatiques extrêmes automne 2019)

Soutenus par une demande en forte progression :

- Chine : reconstitution cheptel porcin → imports soja USA et Brésil
- Mise en œuvre « Phase 1 » Chine/USA signé le 15 janvier 2020 → boom des achats chinois.
- Retour à des niveaux proches de la normale des besoins en carburants → demande huile colza (diesel) et palme

Echanges mondiaux de grains >> le facteur CHINE - 1/2

Éléments contextuels

Fondamentaux du marché des céréales

- **Blé** : récolte 20/21 abondante mais qualité partiellement dégradée par les inondations à la récolte >> l'USDA estime les imp. à **7,5 Mt pour le blé** (+ haut depuis les 12,5 Mt de 94/95)
- **Maïs** : récolte en baisse (selon le CIC) suite au passage de tempêtes (passe sous moyenne 5 ans.) >> prix intérieurs élevés >> l'USDA estime les importations chinoises à **7 Mt (record absolu)**
- **Sorgho** : retour en grâce après une enquête chinoise anti-dumping + droit prohibitifs
- **Soja** : demande en constante augmentation >> la barre des **100 Mt** devrait être franchie en 20/21 (USDA)
- **Stocks** : en baisse (-22 Mt pour le maïs et -10 Mt pour le blé) >> en moyenne (2015-19), les stocks chinois de maïs représentaient 65 % des réserves mondiales et 43 % pour le blé >> problématique de la qualité des stocks et de leur accessibilité

Contexte géopolitique, commercial

- **Guerre commerciale avec les États-Unis** >> signature d'un accord de « Phase 1 » le 15/01/20 >> la Chine s'est engagée à acheter 36,5 Mds/\$ de produits agricoles américains en 2020, soit 50% de plus qu'en 2017 >> en août, le total des achats s'élevait 2020 à 10,7 Mds/\$ soit 13% de moins qu'en 2017 sur la même période. Le soja représentait 22% des exportations américaines entre janvier à août, le porc et les produits du porc 15%, les produits forestiers et le coton 10 %

Contexte géopolitique, commercial (suite)

- Tensions avec le Canada (affaire Huawei) >> blocage les importations de canola en provenance du Canada en 2019
- Droit anti-dumping prohibitifs sur les imports d'orges en provenance d'Australie >> interdiction du principal opérateur australien de céréales (CBH), inspection renforcée pour les importations de blé

Contexte sanitaire

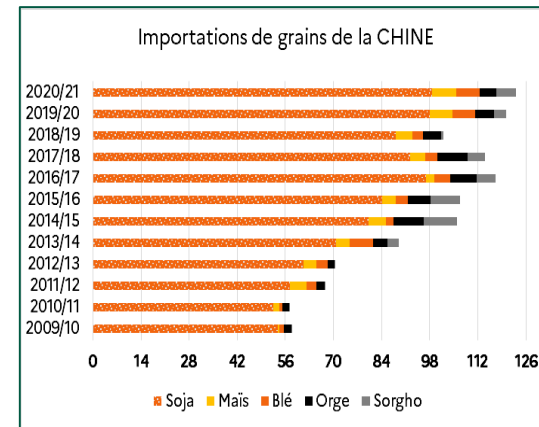
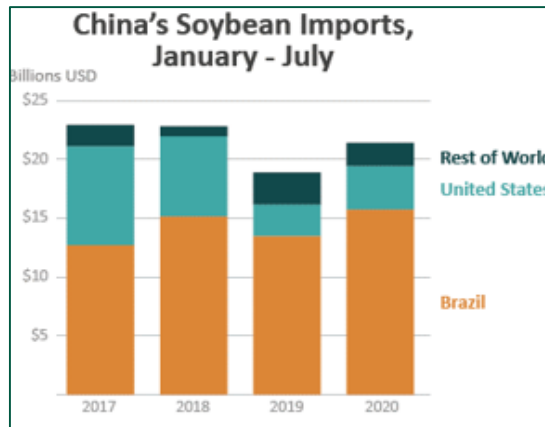
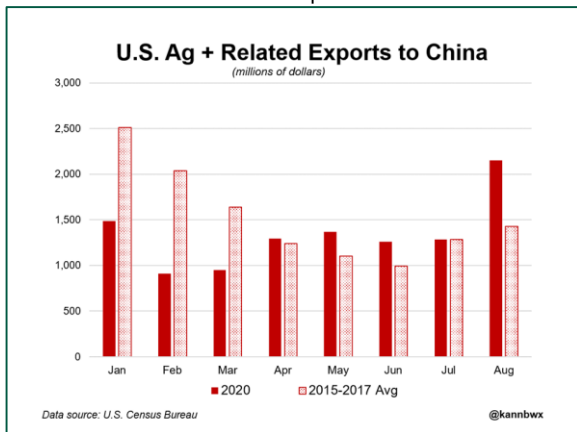
- Epidémie majeure de fièvre porcine africaine >> apparition en Asie en août 2018 >> propagation et intensification en Chine en 2019 >> vulnérabilité du pays >> des millions de petites exploitations >> un cheptel porcin laminé >> la Chine 1^{er} producteur mondial de viande de porc >> le porc représente 60% de la viande consommée en Chine >> épidémie non totalement éradiquée >> de nouveaux cas signalés
- Epidémie de Covid-19 >> confinement généralisé >> peu d'impact sur la consommation >> développement du e-market

Et toujours...

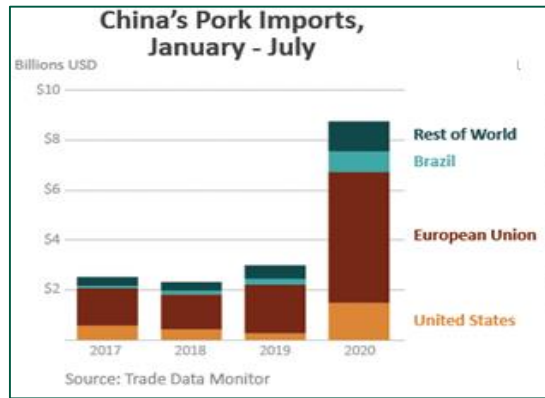
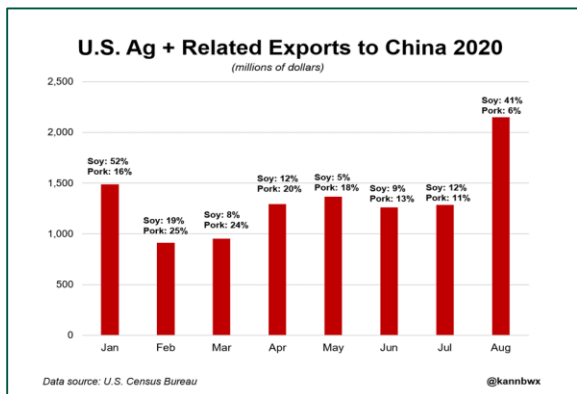
- Volonté accrue d'autosuffisance en céréales (plus de 95 % actuellement) et alimentaire (100 %)
- Poursuite du changement des comportements alimentaires >> croissance de la classe moyenne >> enrichissement
- Engagement fort du gouvernement dans la lutte contre le gaspillage alimentaire (« opération assiette vide ») >> 17 Mt de nourriture jetées chaque année

Echanges mondiaux de grains >> le facteur CHINE - 2/2

Export. US vers la Chine



Export. US vers la Chine (part soja et porc)

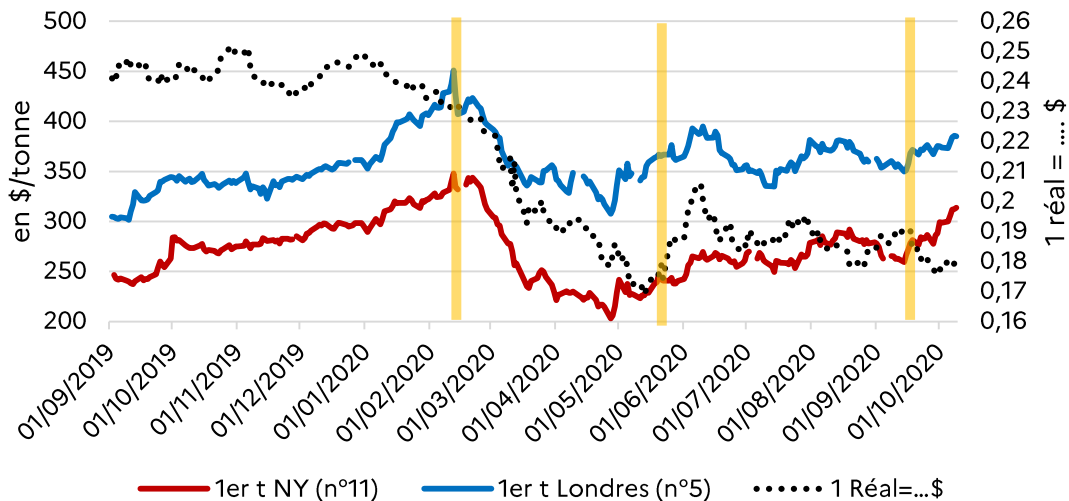


É.-Unis : engag. à l'export. 20/21 vers la Chine

	19/20	20/21	Var n-1
au 1/10/20 (000t)			
Blé (HRW, HRS)	190	1 480	x7,5
HRW	0	925	
HRS	60	381	x6,5
Maïs	59	9 975	x167
Sorgho	0	2 021	
Soja	4 790	22 108	X4,8

Marché du sucre

Cours du sucre



+10 Mt (mix sucre
éthanol passe de
35/65 à 47/53.
Export : +6 Mt
Ethanol maïs :
+90%



Production 32 Mt
(bonne mousson) →
Export : 6 Mt ?

Vers plus d'éthanol.



Production : 8,3 Mt
(-6 Mt/2018/9)
Export : divisé par 2
à 5,5 Mt



2020/21 :
Conditions
extrêmes : jaunisse
betteraves, été très
sec
Production 15,9 Mt
Export : 1,2 Mt

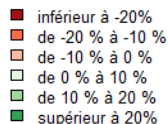
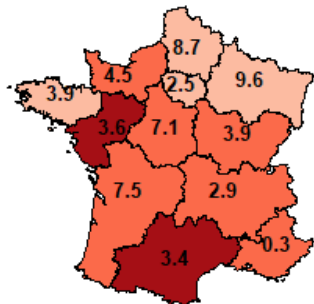
La demande

- Quelle reprise de la consommation après le pic de la crise sanitaire
- Chine : demande import toujours importante (5 Mt en 2020/21), tournée vers l'Inde et le Brésil (chute production en Thaïlande)

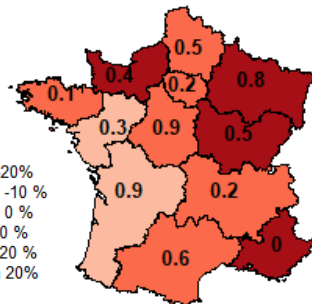
Grandes cultures : une récolte française 2020 en recul

Variation par rapport à la moyenne quinquennale

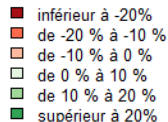
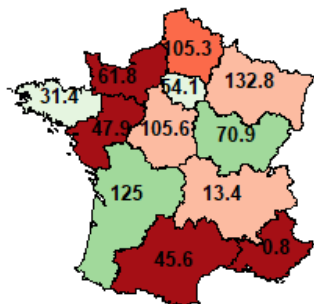
Céréales (Mt)



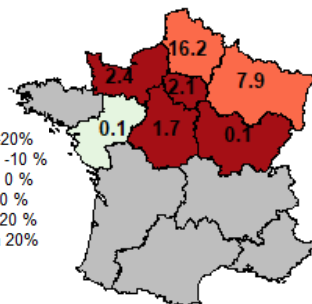
Oléagineux (Mt)



Protéagineux (kt)



Betteraves industrielles (Mt)



Céréales à paille : 43,5 Mt (-26 % comparée à la récolte 2019 → conditions de campagne extrêmes (automne très pluvieux, sécheresse de printemps)

- Blé tendre : 29,2 Mt (-26 %) mais une récolte de bonne qualité
- Orges : 10,5 Mt (-21 %)

Maïs grain récolté à maturité : 12,7 Mt (+5%)

Oléagineux : 5,4 Mt (+3 %)

- Colza : 3,3 Mt (-7 %)
- Tournesol : 1,7 Mt (+27 %)
- Soja : 0,4 Mt (+4 %)

Protéagineux : 0,8 Mt (-11 %)

Betteraves industrielles : 30,5 Mt (-20 %)

- Recul historique
- Jaunisse des betteraves, été très sec

Source : SSP 12 octobre 2020 / traitement FranceAgriMer

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer