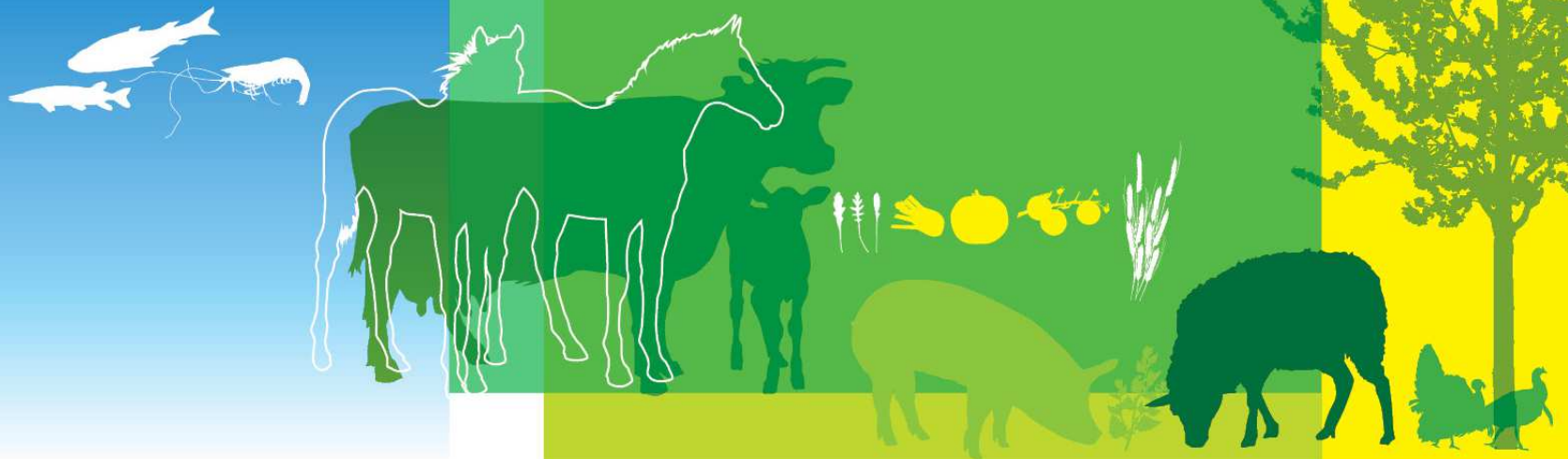


Conseil spécialisé

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

22 octobre 2014



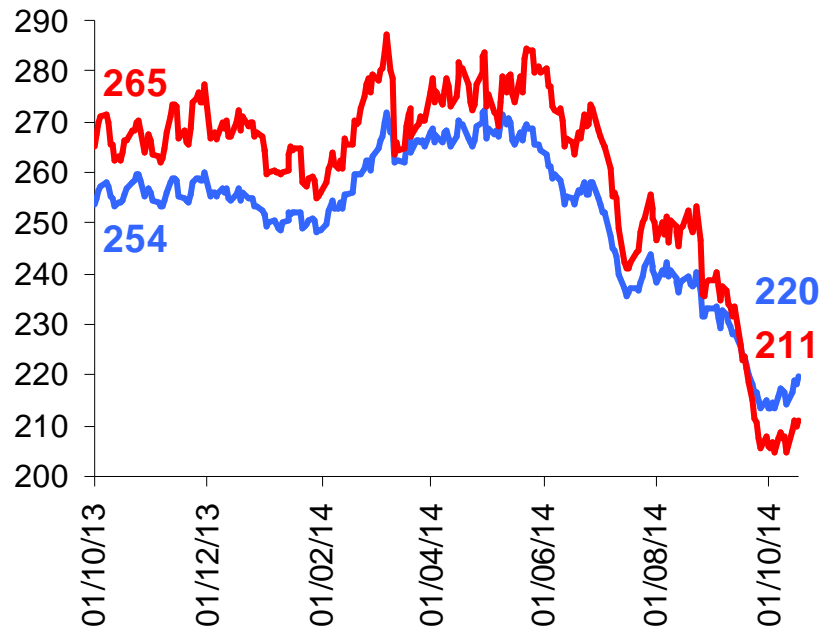


Les grands indicateurs

Indice GOI : panier général des graines et du soja

2014/15

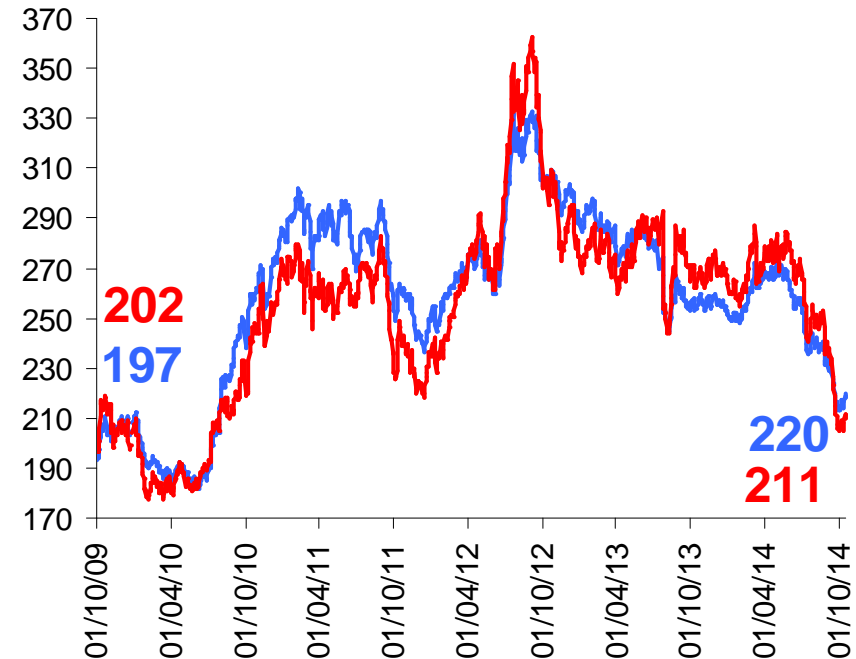
point d'indice
base 100, janvier 2000



indice général ———

Perspective 5 campagnes

point d'indice
base 100, janvier 2000

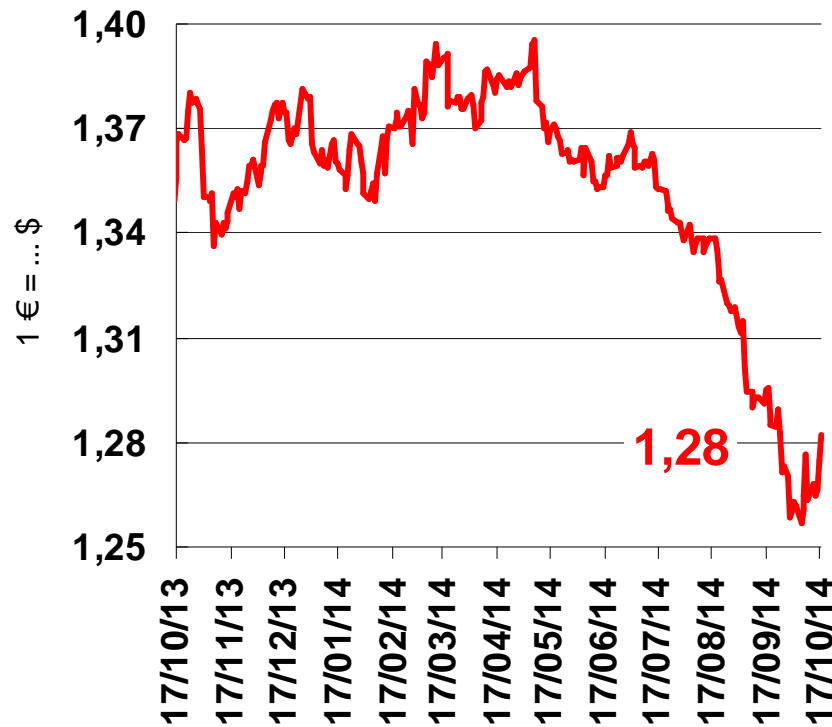


indice soja ———

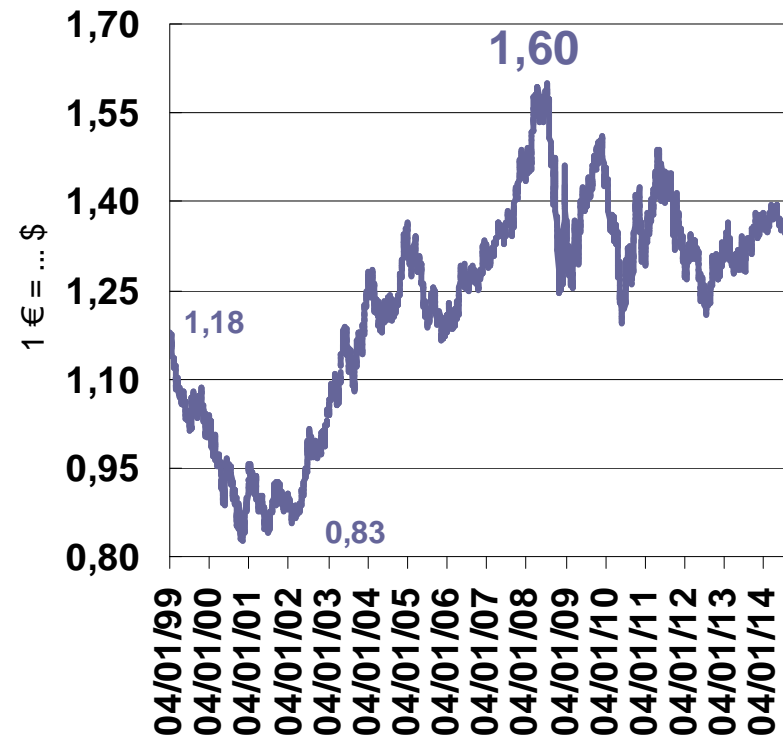
Pondérations	soja (et ttx)	blé	maïs	riz	orge (fourr.)	colza	sorgho
au 01/01/14	32,8 %	30 %	21,5 %	7,6 %	4 %	2,5 %	1,6 %

Taux de change euro / dollar

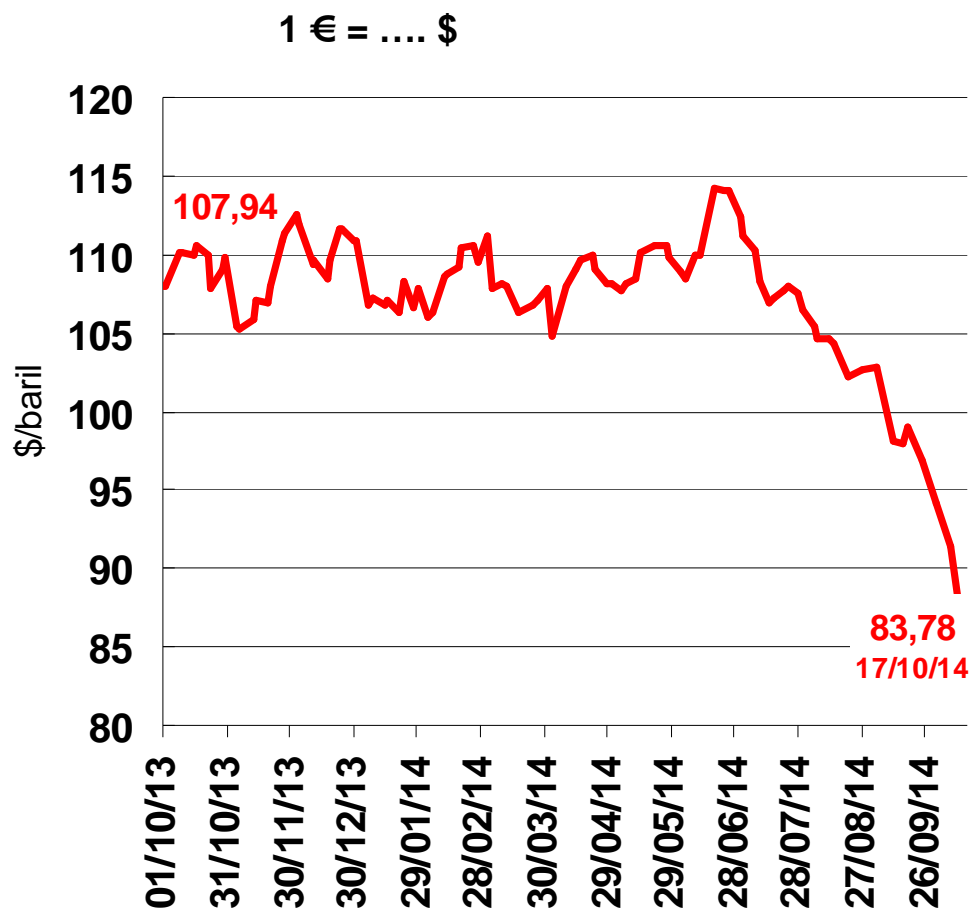
Au cours des 12 derniers mois



Depuis la création de l'euro



Cours du BRENT



Baisse prix du baril :

- offre au plus haut (US et pays de l'OPEP ont atteint le meilleur tx d'extraction depuis 1986)
- demande en berne
- le marché prévoit une baisse des px durable (entre 60 et 80 \$/baril)

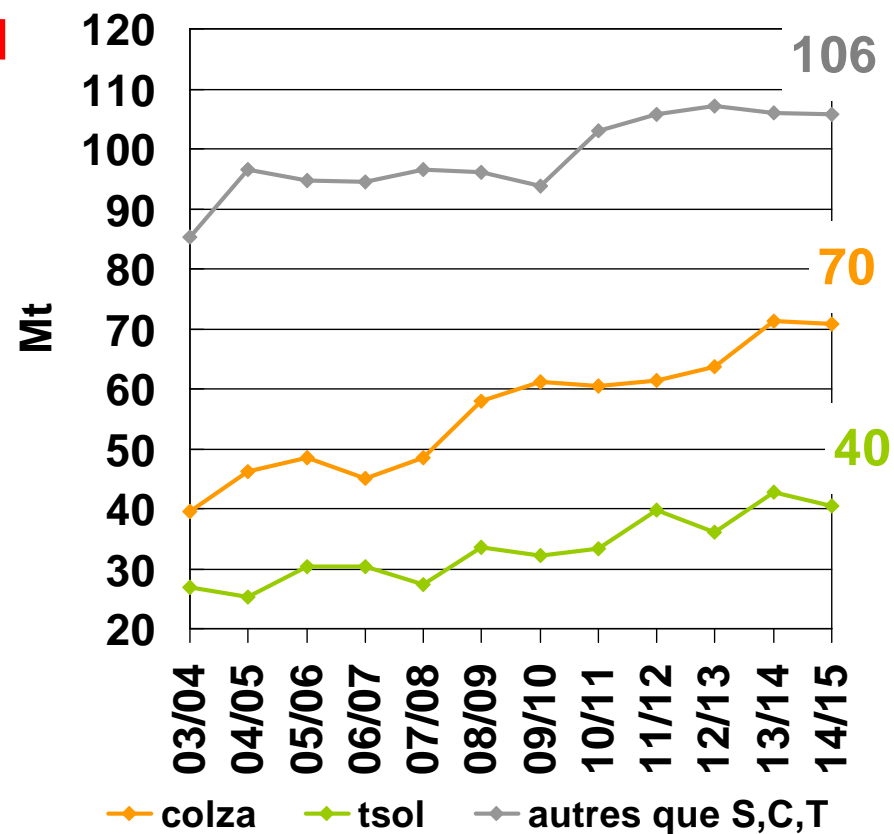
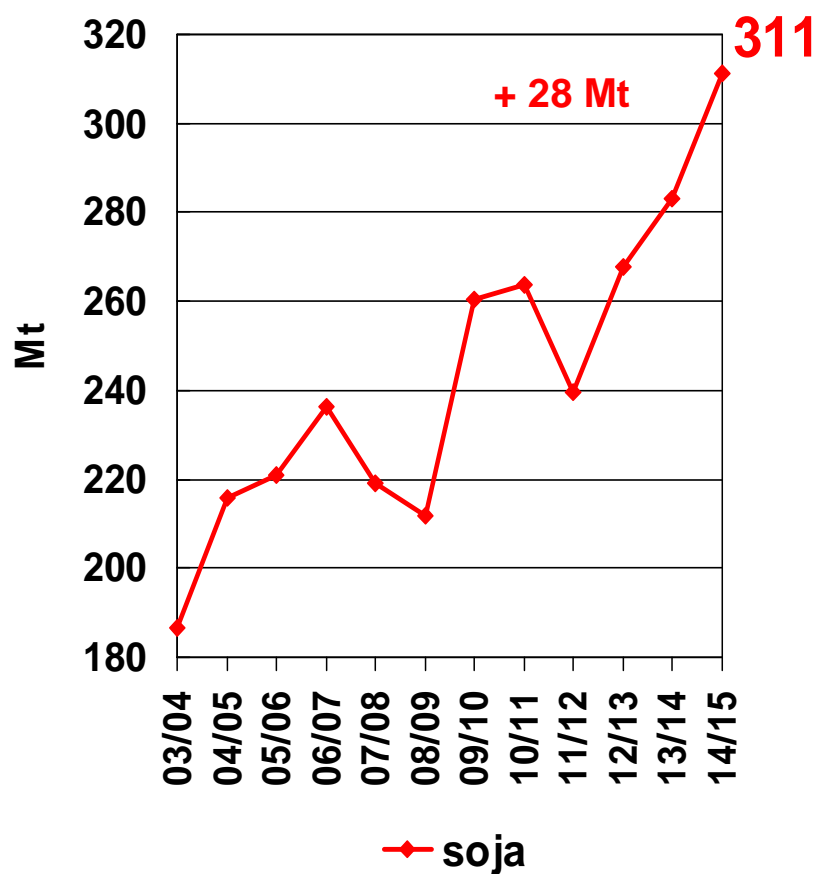
Source : La Dépêche



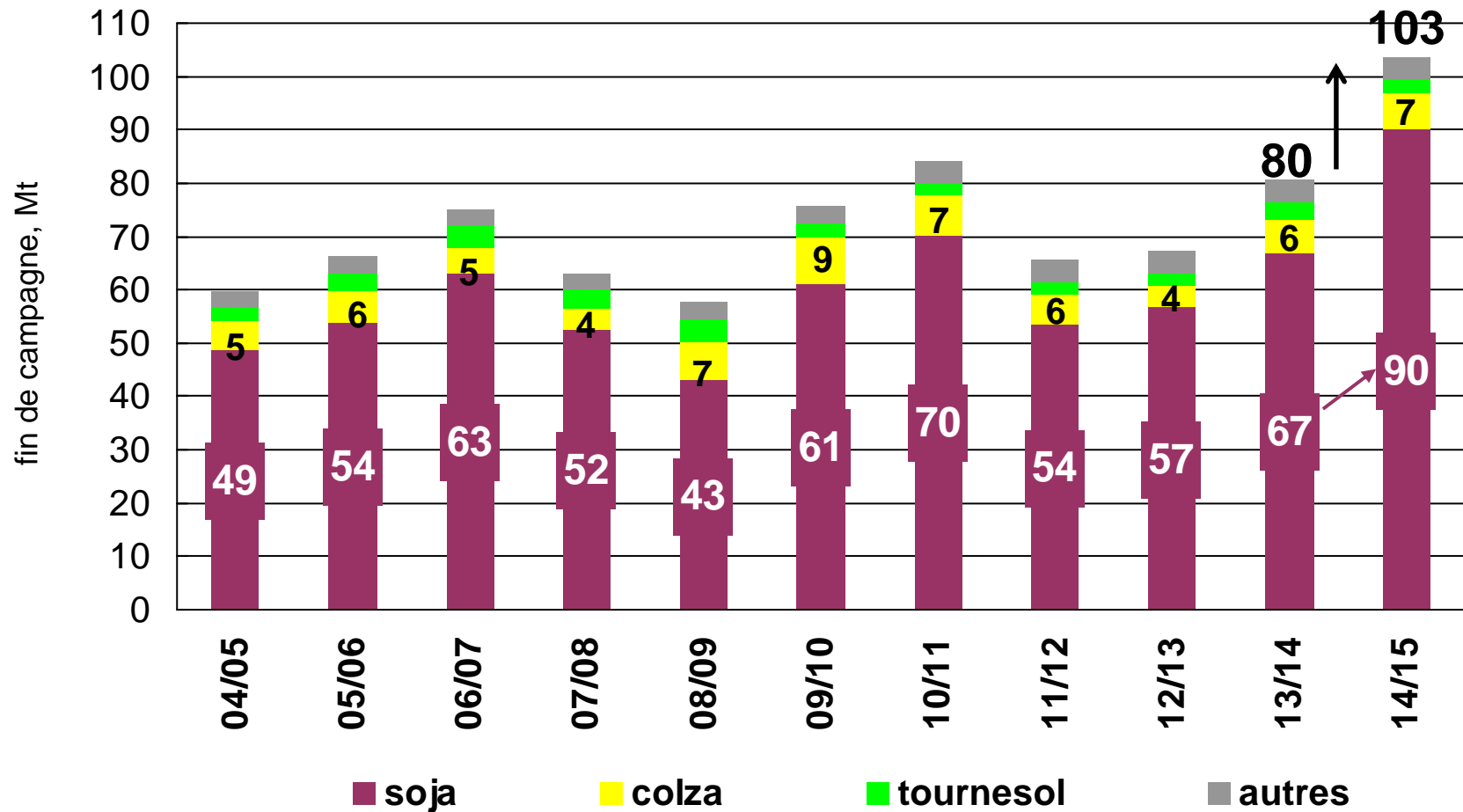
Monde

Production mondiale d'oléagineux

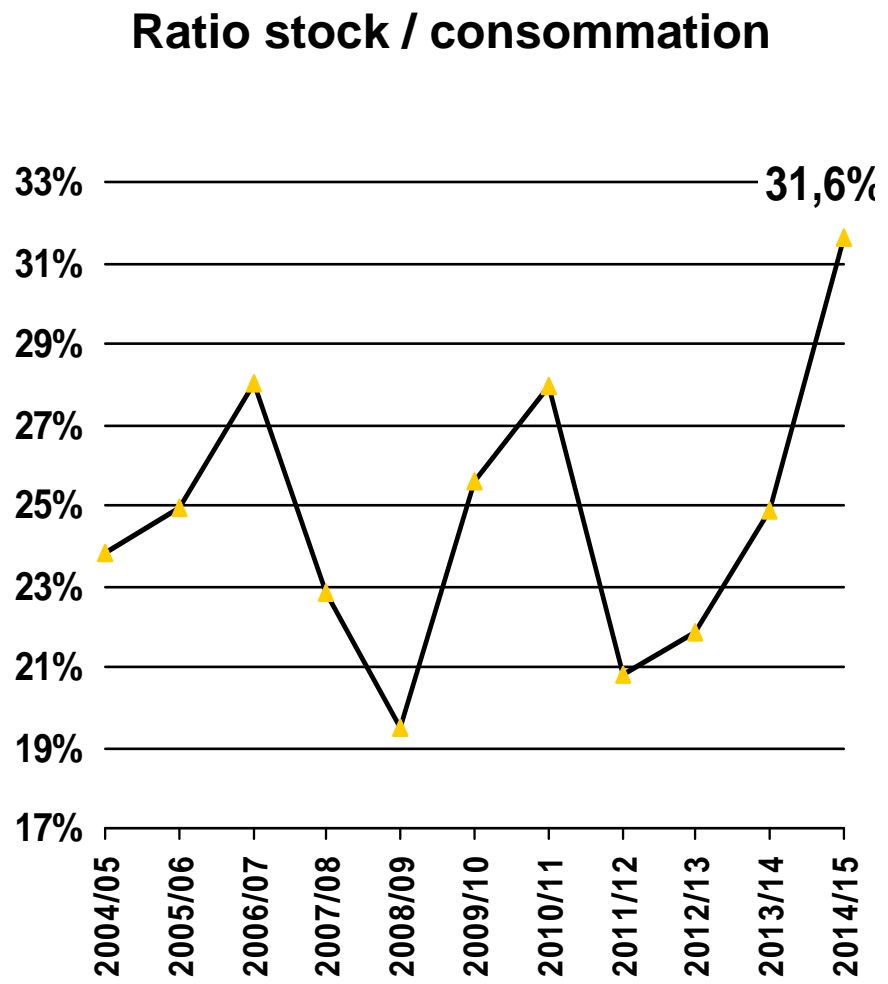
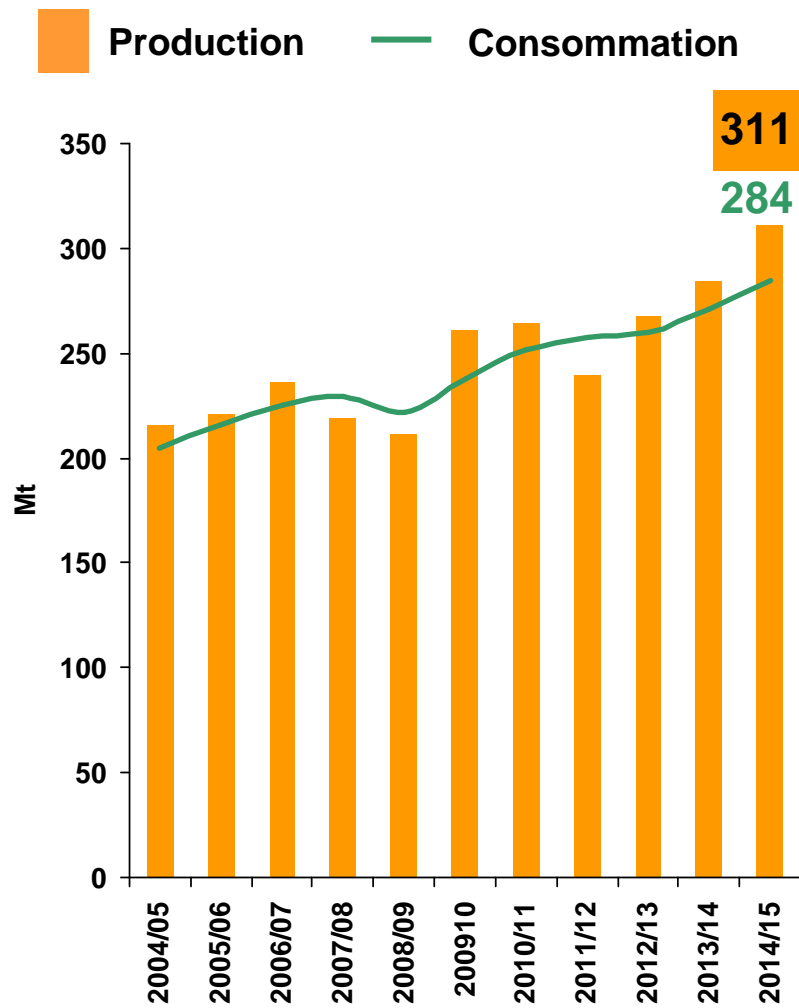
Total 7 graines 2013/14 : **505 Mt** ⇒ 2014/15 : **528 Mt**



Stocks mondiaux d'oléagineux



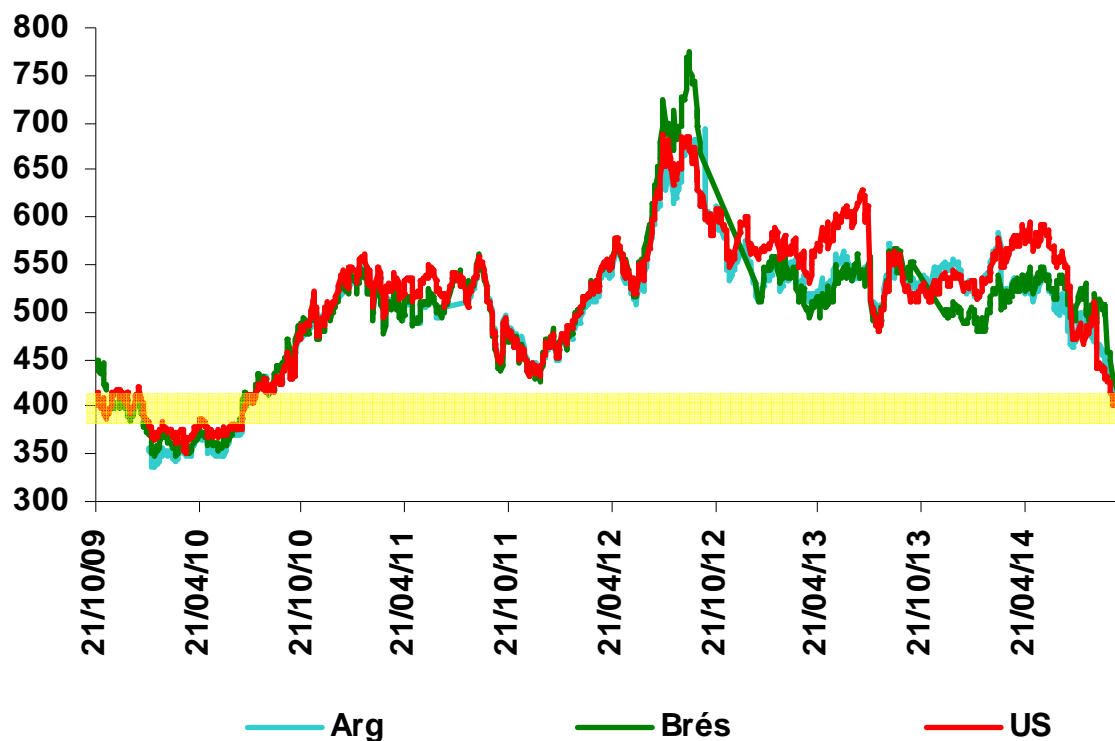
Monde – Production / consommation de soja



Source : USDA, 10/10/2014

Soja, les prix sous pression

Cotations FOB, \$/t



➤ abondance >
contexte baissier > px
~ camp 09/10 (juillet
2010)

➤ rebond récent :

- embarquements
départ US (2 Mt
hebdo au 16 oct, $\frac{3}{4}$
Chine),

- retard récolte
(météo),

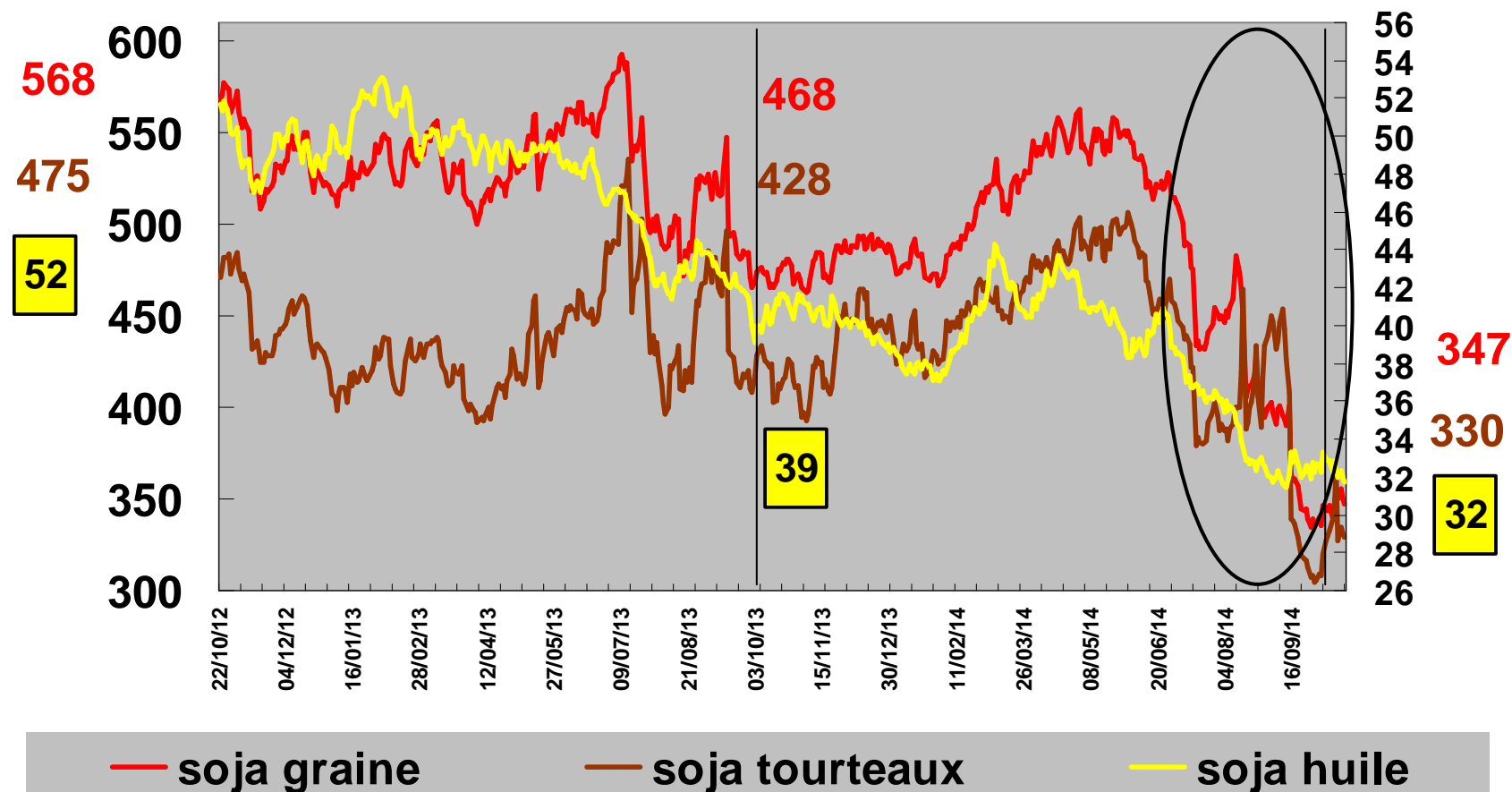
- retour aux achats par
les fonds
d'investissement

Source : CIC, 20/10/2014

COMPLEXE SOJA – cotations sur le marché à terme américain

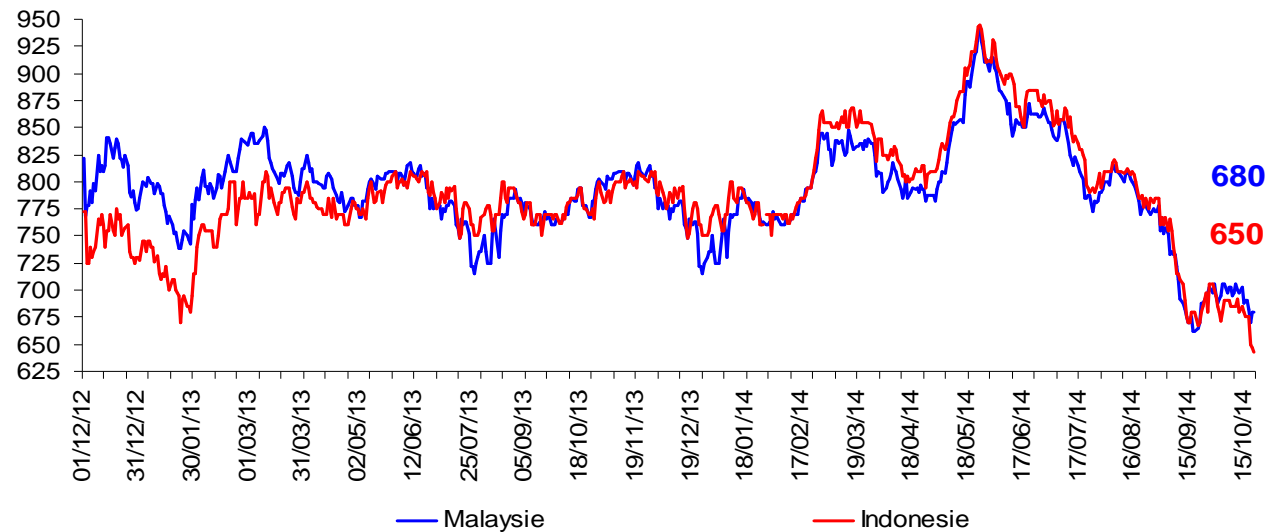
gr et ttx - \$/t

hle cts/pd



Cotations huile de palme à l'export

prix FOB, en \$/t



➤ 13/14 ↘ achats mondx (- 2 Mt à 40,5 Mt)

➤ 14/15 marché lourd (prod + stock fin.) = ↘ prix

➤ relance dde :
- Indo. : mandat incorpo. biodiesel à 10 %
- Mal. : suppr. taxe X sept et oct

SOJA - bilan mondial : production inégalée

Mt	12/13	13/14	14/15 Oct 14	▲ 13/14 à 14/15
Stock initial	53	57	66	+ 9
Production	268	283	311	+ 28
Utilisations totales	259,5	271	284	+ 13
... trituration	229	239	251	+ 12
... ut. humaines*	15,5	16	16	=
... AA et résiduel*	15	16	17	+ 1
Stock final	57	66	91	+ 25
Échanges (exp.)	100	113	115	+ 2

➤ **att ! Am Sud prév.** (semis en cours)

➤ **surf.** + 5 % (+ 6 Mha)

➤ **rend.** + 4 %

US : + 7,4 % à 3,13 t/ha
(2,9 t/ha en 13/14)

Brésil : + 4,2 %

➤ **prod. 14/15**

Record US 107 Mt (+ 16 Mt)

Brésil 94 Mt (+ 7 Mt)

Arg. ~ 55 Mt

➤ **imp. Chine + 5 Mt**

69 >> 74 Mt (2/3 des échges)

➤ **tritu. + 12 Mt**

Chine + 4,5 Mt (73 Mt)

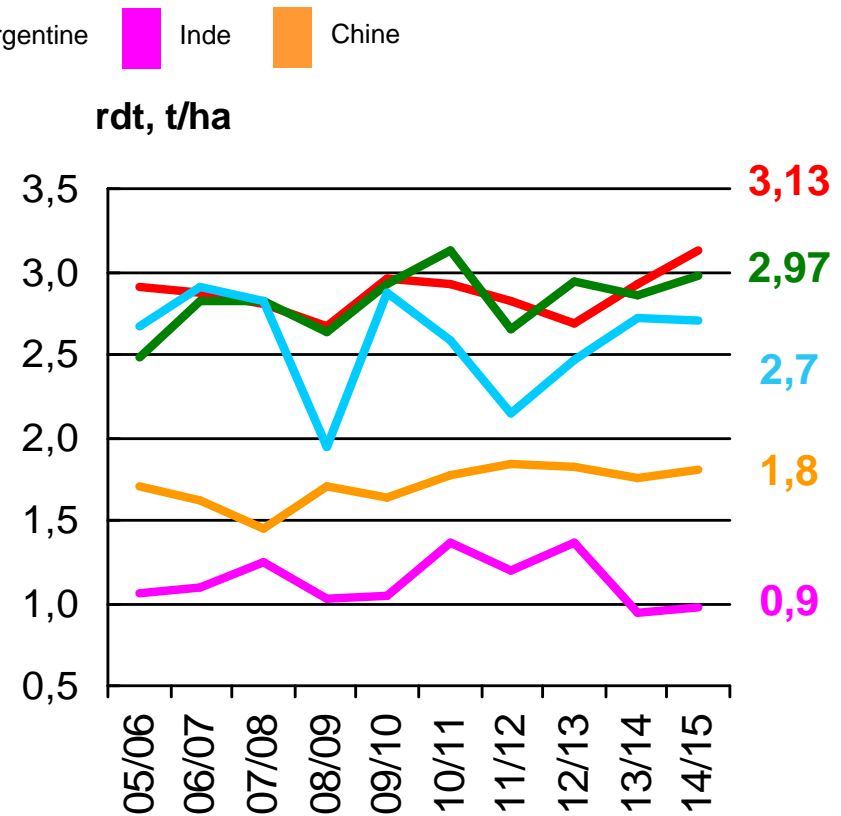
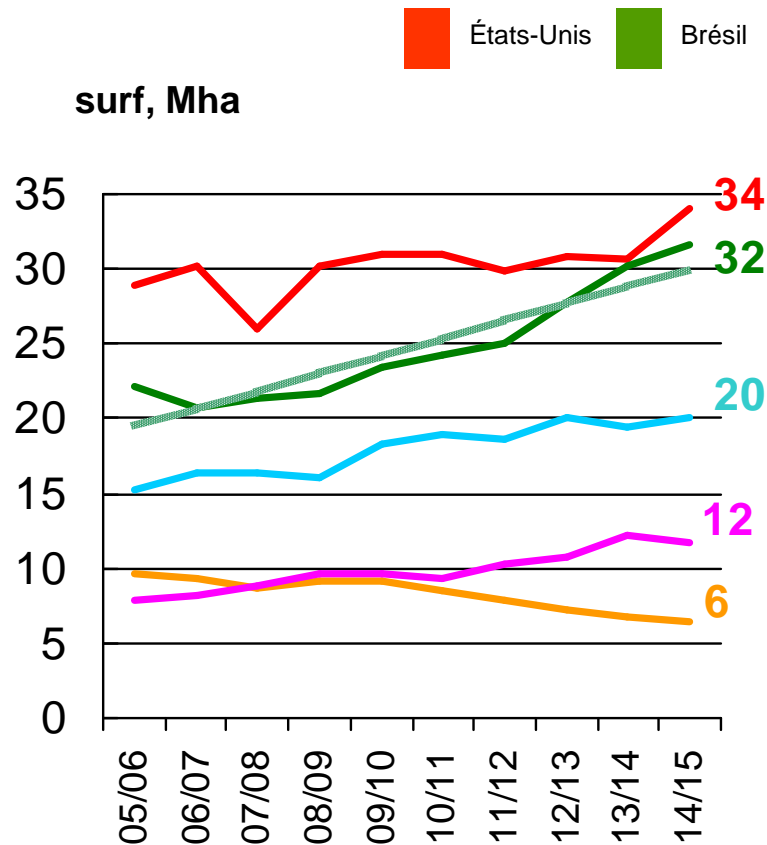
US + 1 Mt (48 Mt)

Arg. + 3 Mt (39 Mt)

Br. + 2 Mt (38 Mt)

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

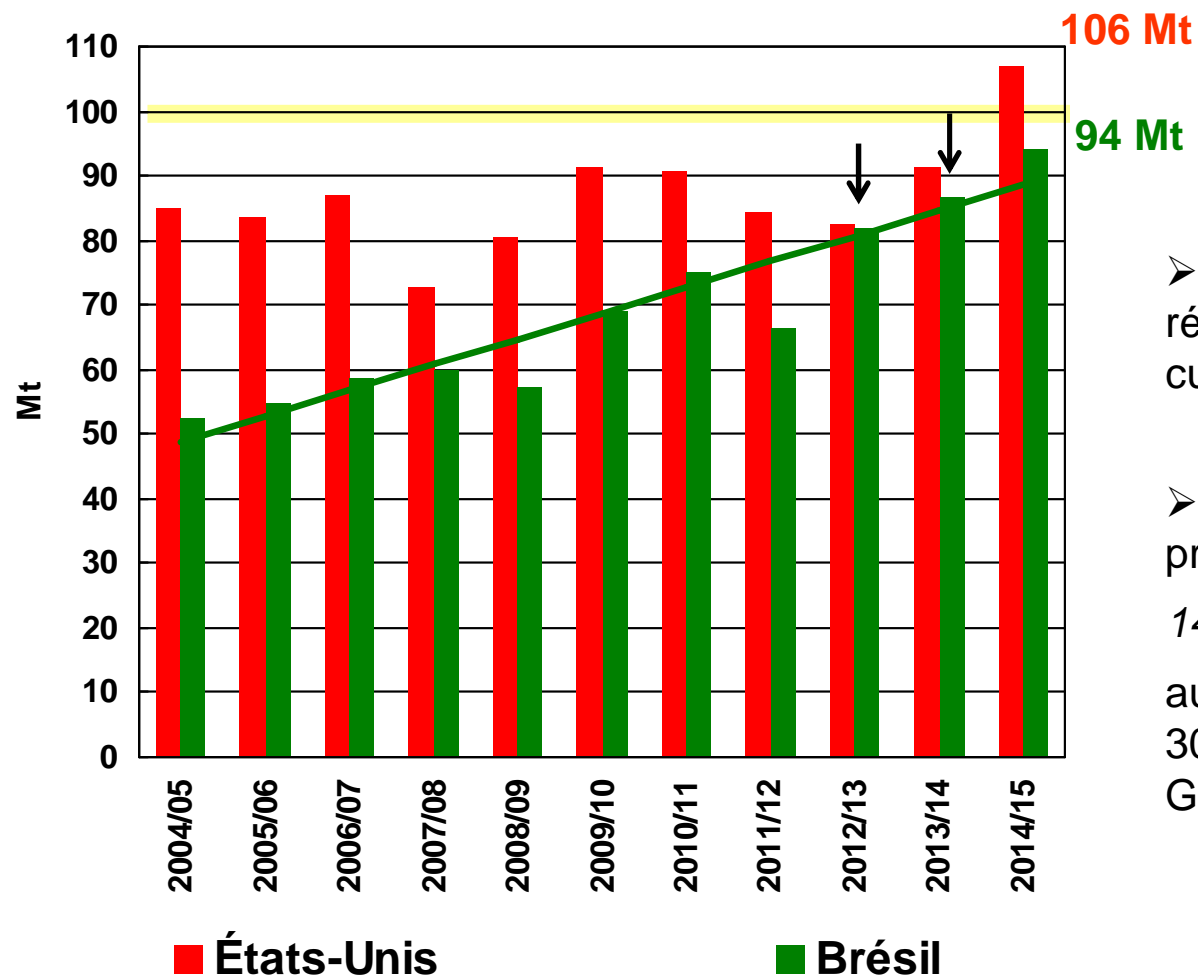
SOJA - surfaces et rendements : US / Brésil au coude à coude



- Surf mondiales >> + 6 Mha (US : 28 % / Br : 26%)
- US : report surf. maïs (- 1,8 Mha) vers soja (+ 3 Mha)
- Rdmt : + 4 %

- att ! Am Sud : semis en cours
- Chine : poursuite baisse surf
- Inde : déficit hydrique, impact rdmt (2 camp)

SOJA – les Etats-Unis confortent leur avance



➤ US, 12 oct : 53 % récolte réalisée (66 % moy quinq), état cult. 73% bonne à excellente

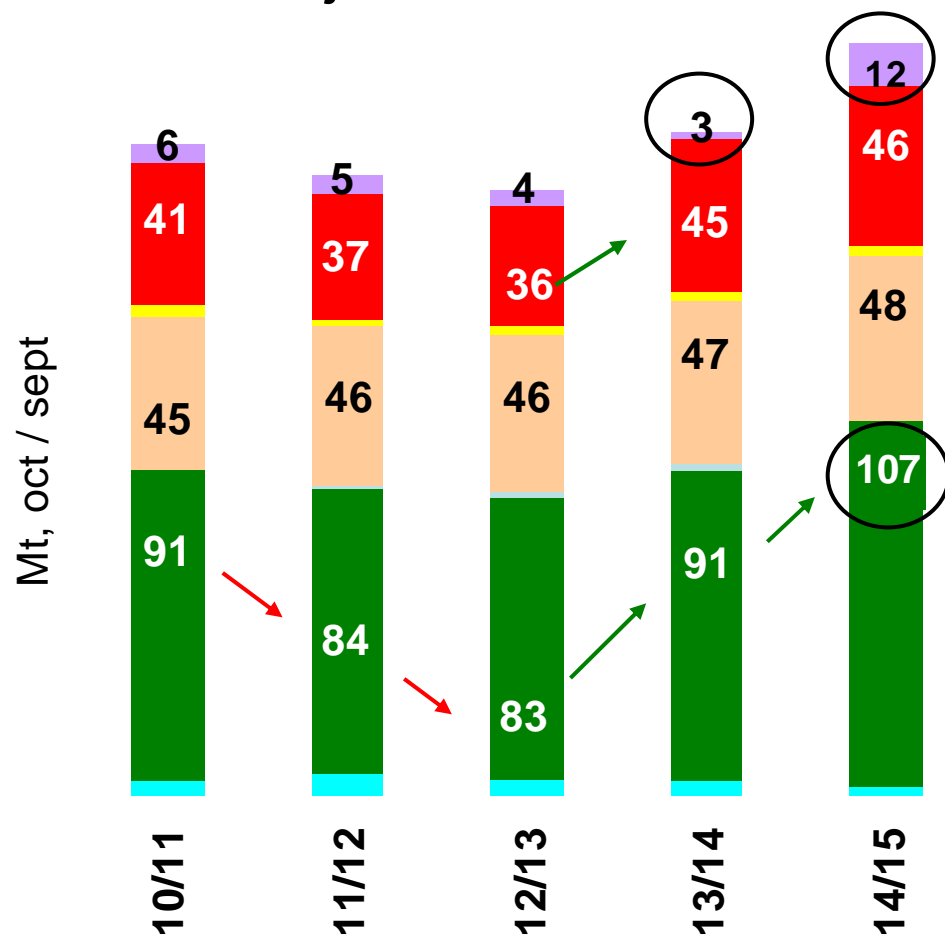
➤ Brésil : prod. 13/14 à 86,7 vs prev 90 Mt

14/15 (prév.) : 94 Mt

au 17 oct, semis = 8% (20 à 30% moy) : sécheresse Mato Grosso

Source : USDA, 10/10/14

Bilan soja – Etats-Unis : du très étroit au très lourd



➤ 13/14 : exports & st fi « record »

X ++ (relai tardif Am Sud)

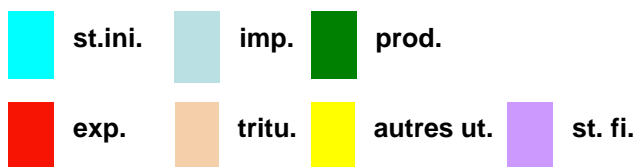
Bilan très étroit : st final au mini

➤ 14/15 : la prod reconstitue le stock

- cap des 100 Mt

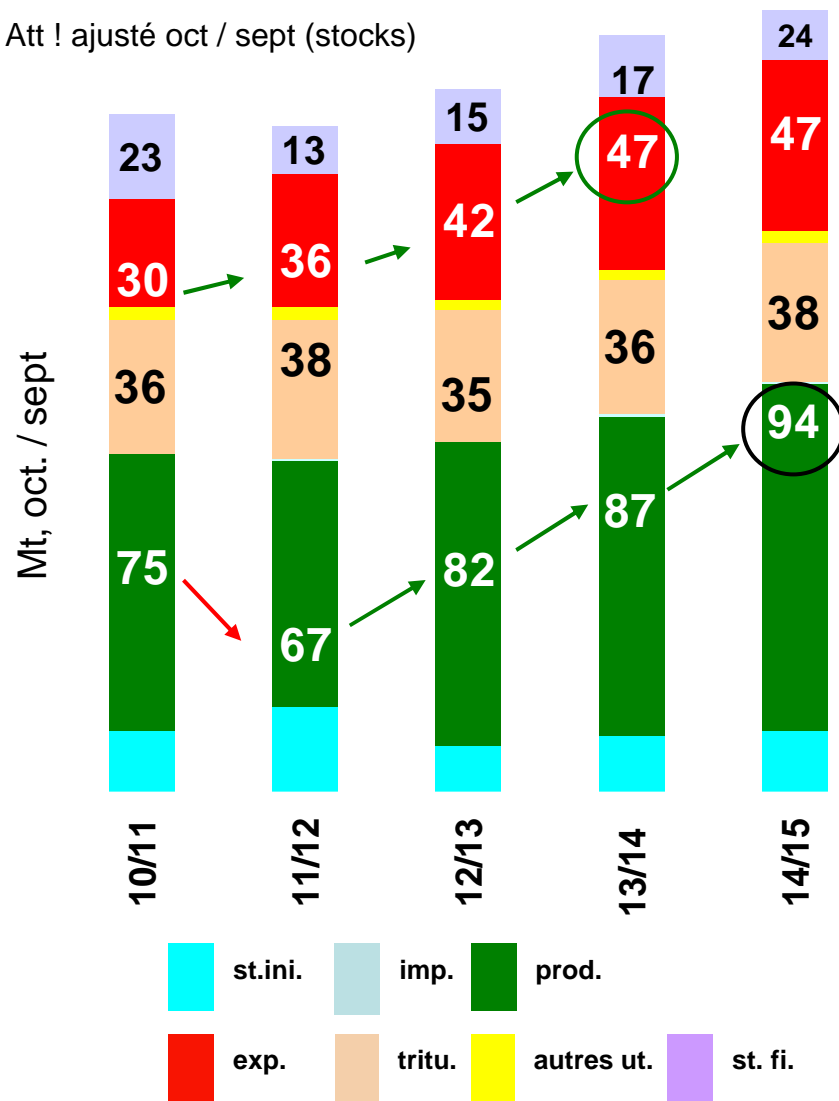
- stock fi au + haut depuis 8 N

- X à confirmer (vol prod, calendrier, \$)



Bilan soja – Brésil

Att ! ajusté oct / sept (stocks)



➤ 2^{ème} producteur mais 1^{er} X^{eur} dep. 12/13

➤ 13/14 : hausse de production moindre que prévue (chenilles, pluies ...)

- répartie sur les postes d'ut.

- X : calendrier repoussé

- pas de pb logistique notable

➤ prév. 14/15

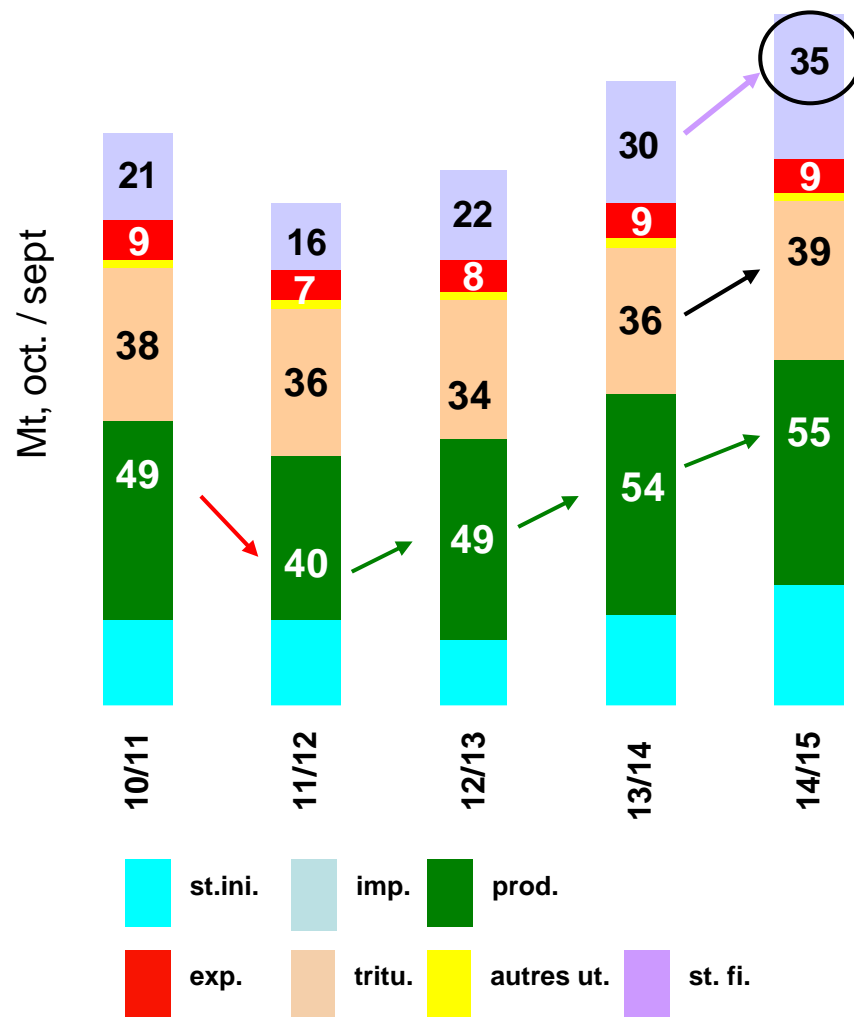
- cap des 90 Mt ? chiffre à voir car météo sèche

- compétitivité X : parité real br. / \$ à son + bas niveau depuis 6 ans

- ↗ demande domestique = + tritu : hausse tx incorp. biodiesel (5% à 6% juill., à 7% nov.)

Bilan soja – Argentine : le problème de la rétention

Att ! ajusté oct / sept (stocks)



➤ 13/14 : la tritu fait les frais de la rétention

- Prod + 5 / X + 1 / tritu +2
- ventes de graines ~ juste besoins trésor

➤ contexte 14/15 : tx inflat. record

- soja : monnaie d'échange et protection face à l'inflation
- hyp : baisse des prix = élém modérateur rétention (hausse des ventes)
- loi sur l'offre : lutter contre la détention stocks à la ferme (~35% prod 13/14) >> déclaration agri des lieux de stockage (données GPS), possibilité de saisies
- besoin devises étrangères >> projet création d'un opérateur de marché national : ?

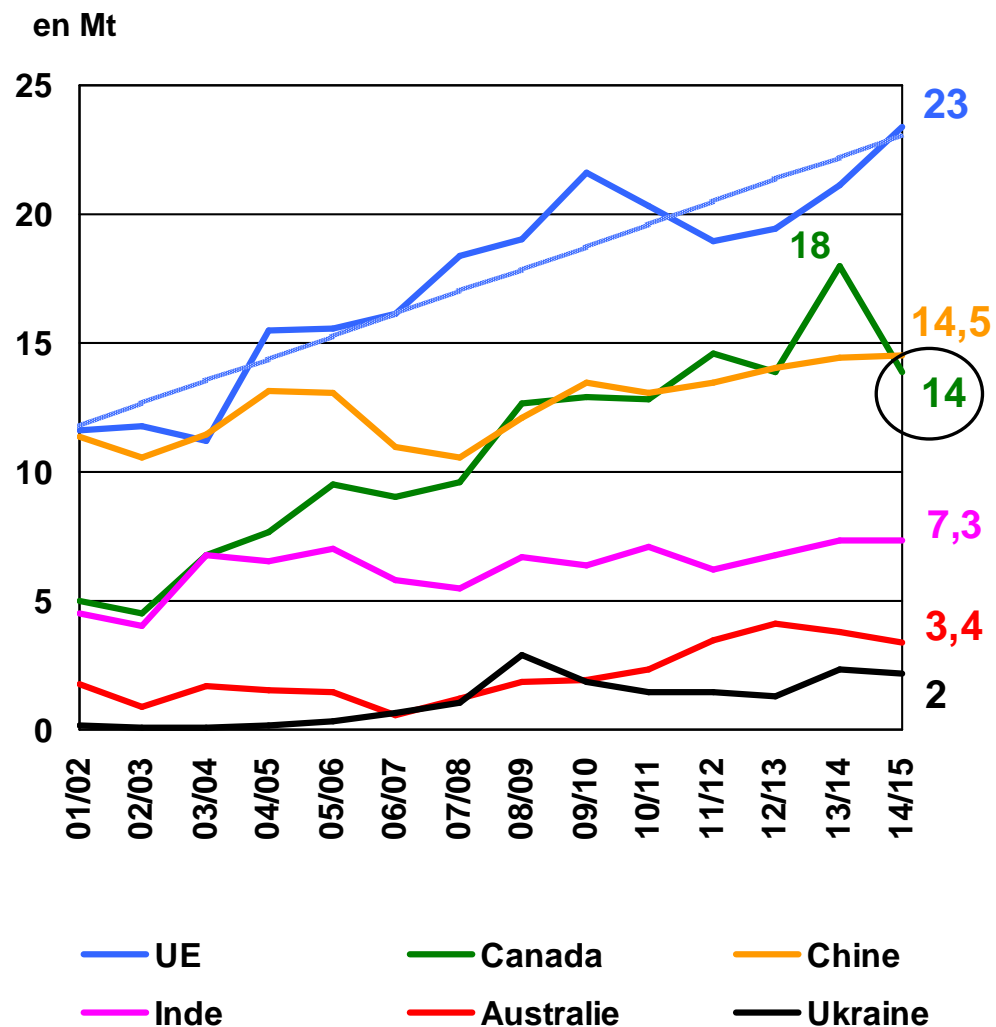
Source : USDA, 10/10/14

COLZA - bilan mondial sans grand changement

Mt	13/14	14/15 octobre	▲	
Stock initial	3,9	6,0	+ 2,1	➤ surfaces : stables (36,4 à 36,6 Mha)
Production	71,5	70,1	- 1,4	➤ rendement : - 2% à 1,9 t/ha
Utilisations totales	69,2	70,2	+ 1	➤ Prod 14/15 : 70 Mt (2nd histo)
... trituration	66,2	67,2	+ 1	UE : 21,1 >>> 23,4 Mt Russie : 1,4 >>> 1,5 Mt
... ut. humaines	0,6	0,6		
... AA et résiduel	2,4	2,4		
Stock final	6	5,6	- 0,4	Canada : 17,9 >>> 14,1 Mt Ukraine : 2,3 >>> 2,1 Mt Australie : 3,7 >>> 3,4 Mt Chine ~ 14,5 Mt
Echanges (exportations)	15,8	13,6	+ 0,6	➤ prév tritu. + 1 à 1,5 Mt (Oil World) : substit. tsol ?

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

COLZA – production mondiale : record UE



➤ 13/14 : réc. record, 71,5 Mt

➤ 14/15 : 70 Mt

- UE : 21,1 >> 23,4 Mt record (météo ++)

- Canada : 18 >> 14 Mt (« normal »)

- Australie : 3,8 >> 3,4 Mt (séch.)

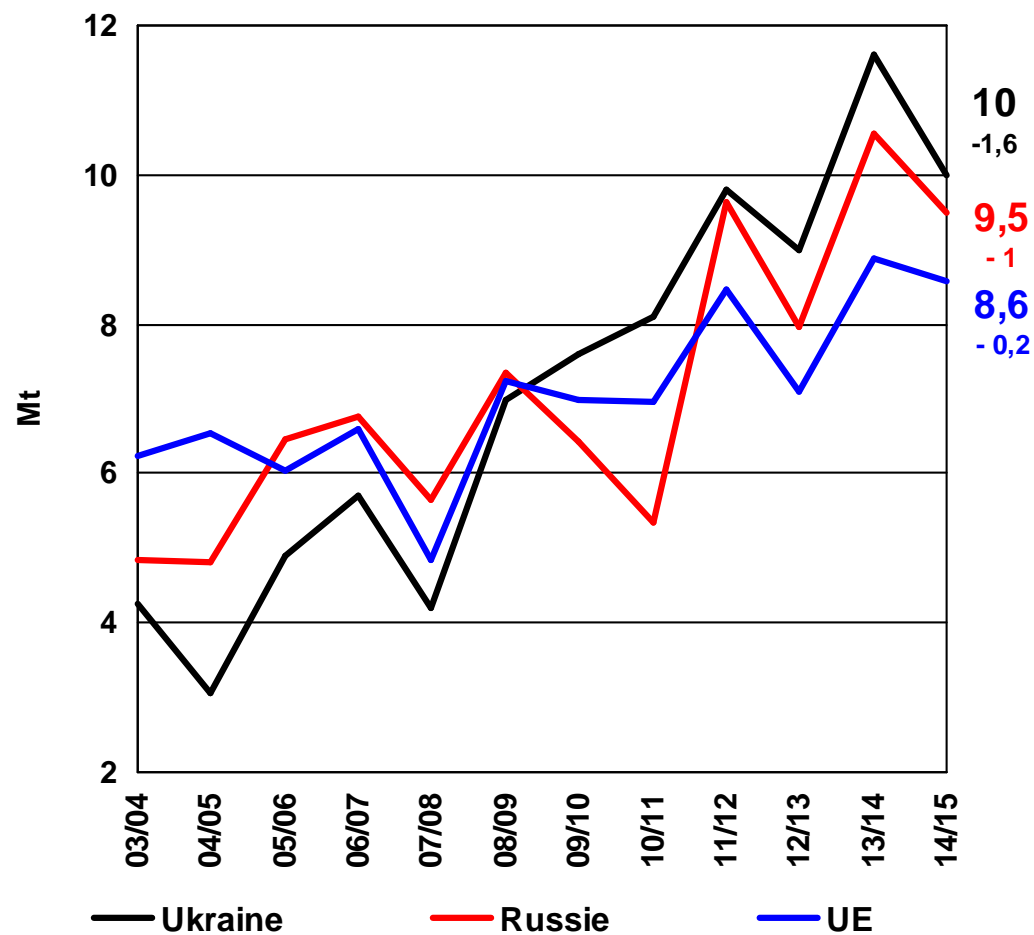
TOURNESOL - bilan mondial : production en baisse

Mt	13/14	14/15 octobre	▲
Stock initial	2,1	3,2	+ 1,1
Production	42,8	40,2	- 2,6
Importations	1,6	1,9	
Utilisations totales	41,2	40,8	- 0,4
... trituration	37,7	37,3	- 0,4
... <i>ut. humaines</i>	1,6	1,6	=
... <i>AA et résiduel</i>	1,9	1,9	=
Stock final	3,2	2,4	- 0,8
Échanges (<i>exportations</i>)	2	2	=

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

- **surfaces** : 24 Mha (24,6)
- **rendement** : 1,68 t/ha (1,74)
- **prod 14/15** : en ↘ mais 13/14 record
- **csqce** : tritu en baisse (- 0,4 Mt USDA, - 1,6 Mt OW)
- **bilan huile**
 - contraction offre
 - qlté Russie : teneur en hle < moy
 - ↘ X après record 13/14 : Ukr (- 0,5 à 3,7 Mt), Russie (- 0,3 à 1,5 Mt,)
 - fermeté px h.tsol vs ↘ globale
 - report des conso (UE, Inde) vers hles colza, soja, palme
- **bilan ttx**
 - contraction offre (- 0,5 Mt OW)
 - report sur autres ttx (M par UE)

TOURNESOL – production mondiale



Une production
en dents de scie...



Union Européenne



Cours du colza (Euronext)

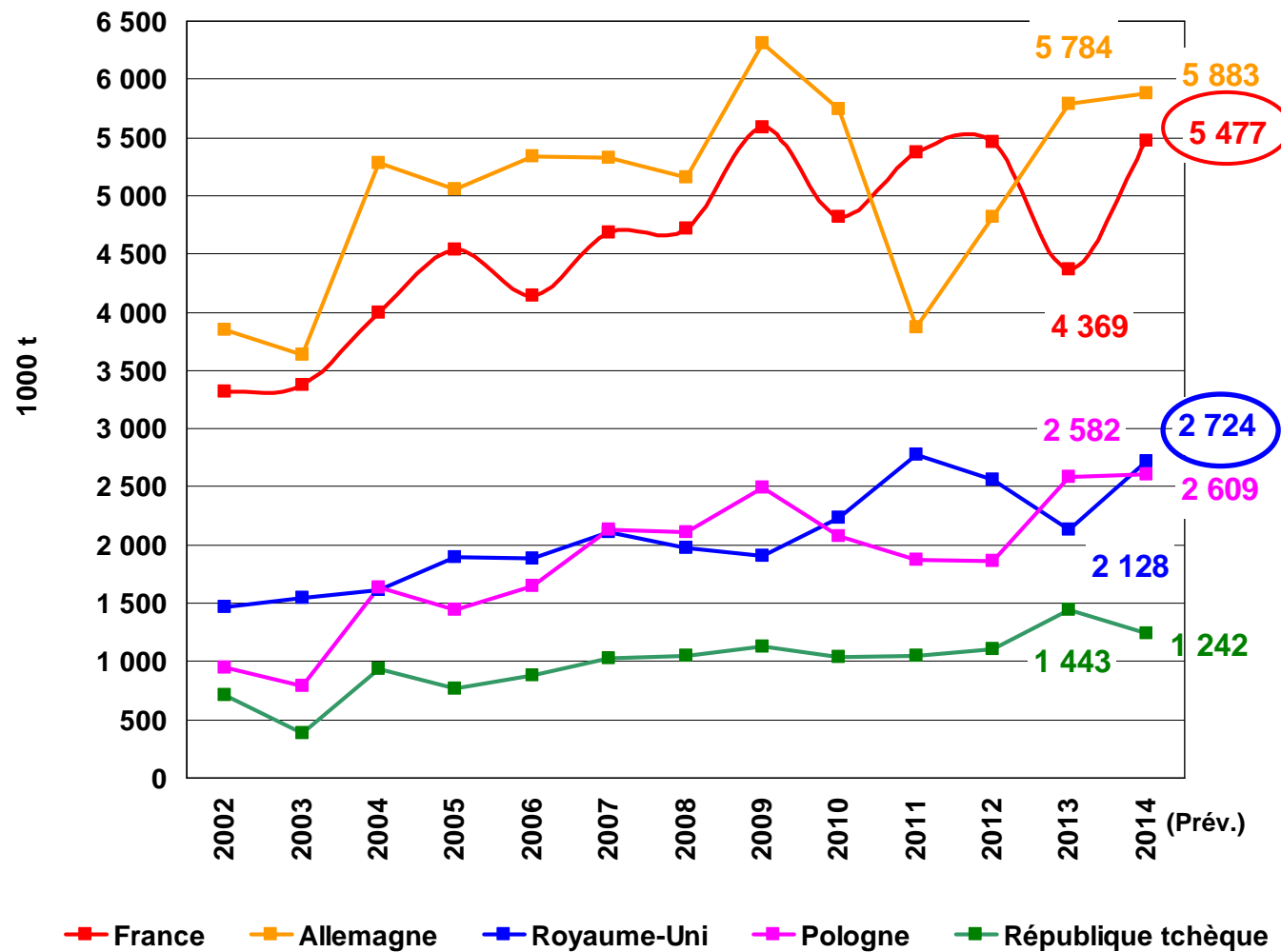


**Baisse de 60 €/t
au cours des 12
derniers mois**

➤ prix soja mde
(dispos)

➤ prod record
UE

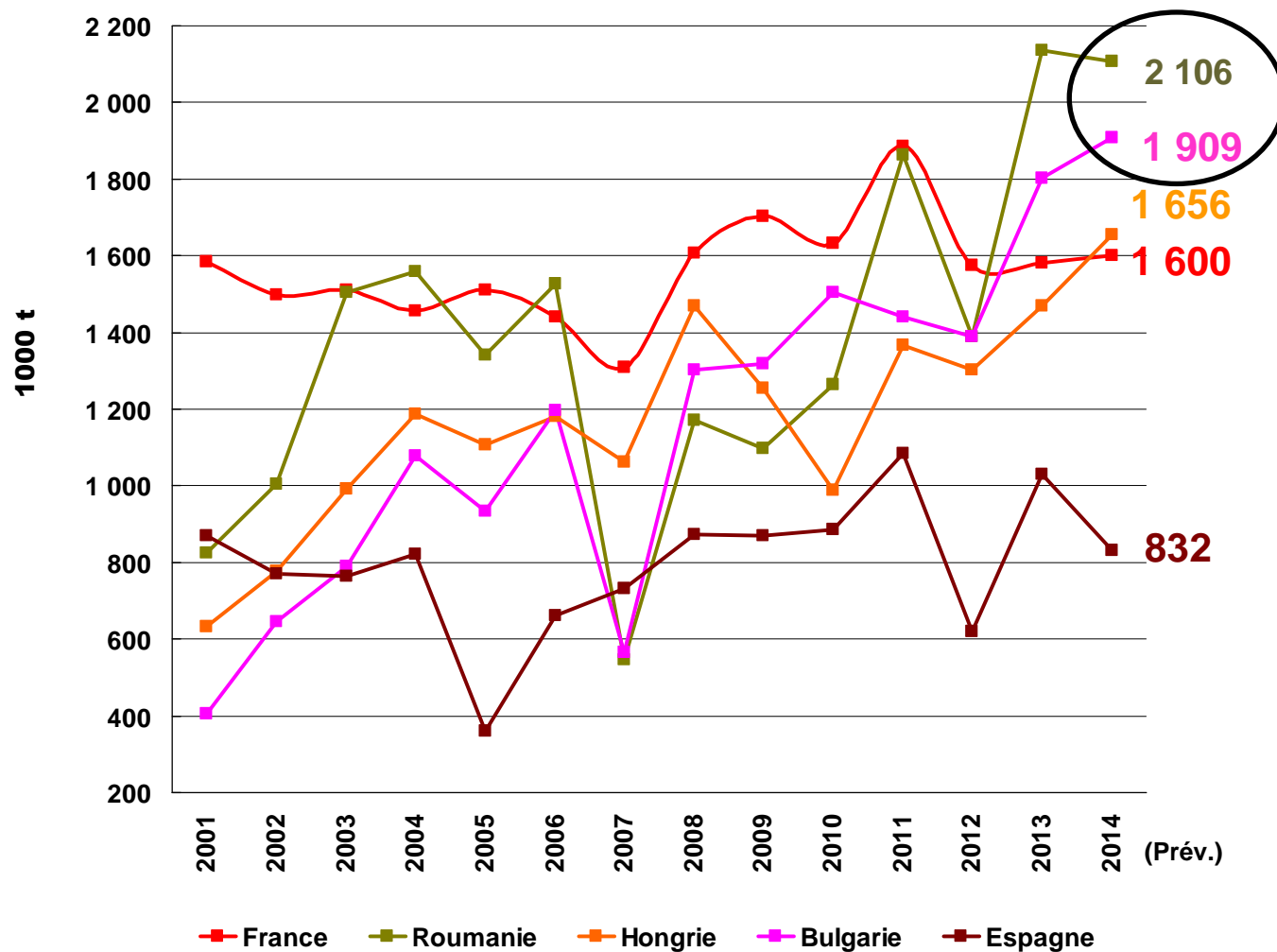
COLZA – production communautaire



➤ prod UE
 13/14 : 20,9 Mt
 14/15 : 22,5 Mt
 (23,4 CIC, 23,9 OW)

➤ FR et UK +

TOURNESOL – production communautaire



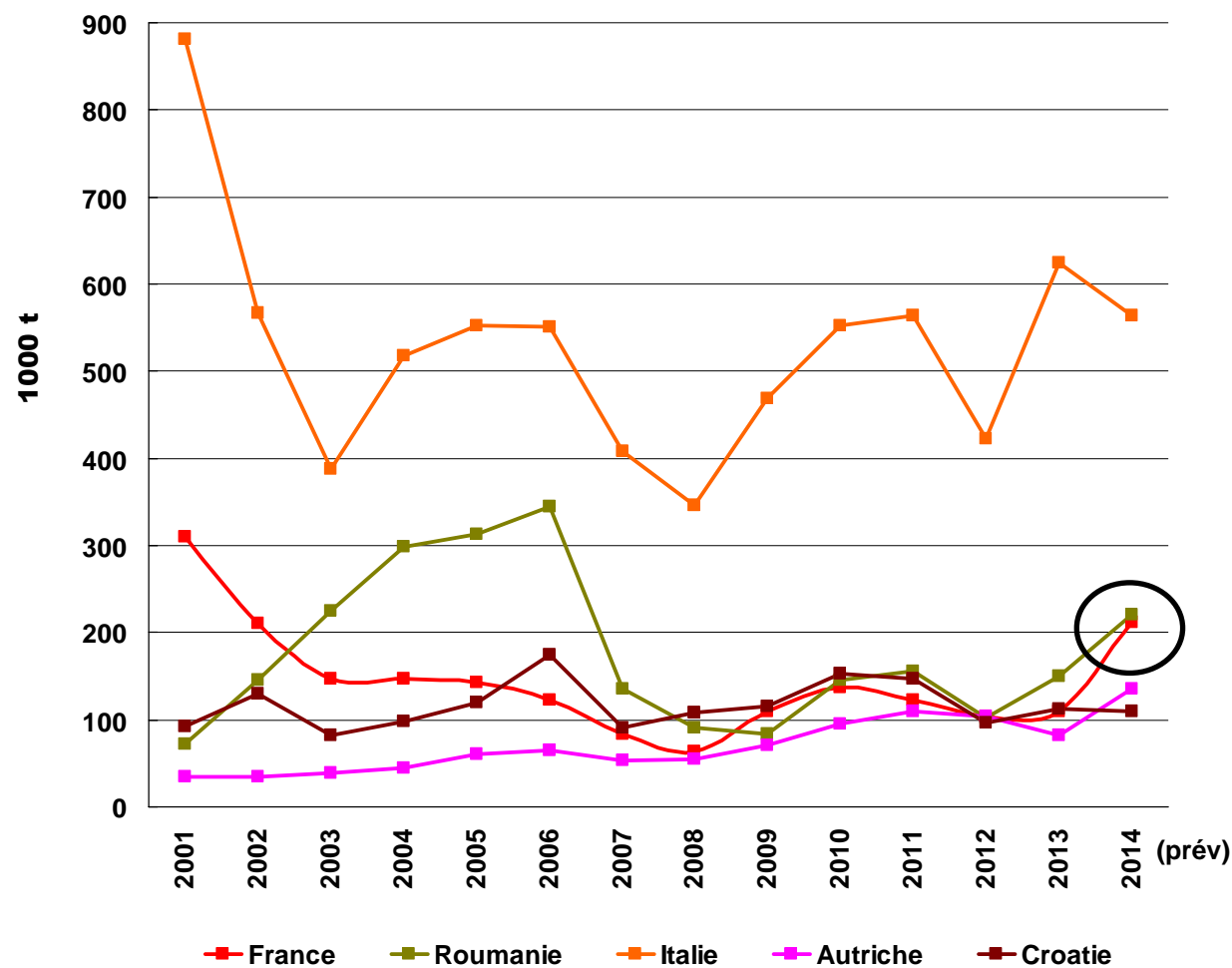
➤ prod UE

13/14 = 14/15:
9,1

RO & BG
confirment leur
position

HU dépasse FR

SOJA – production communautaire

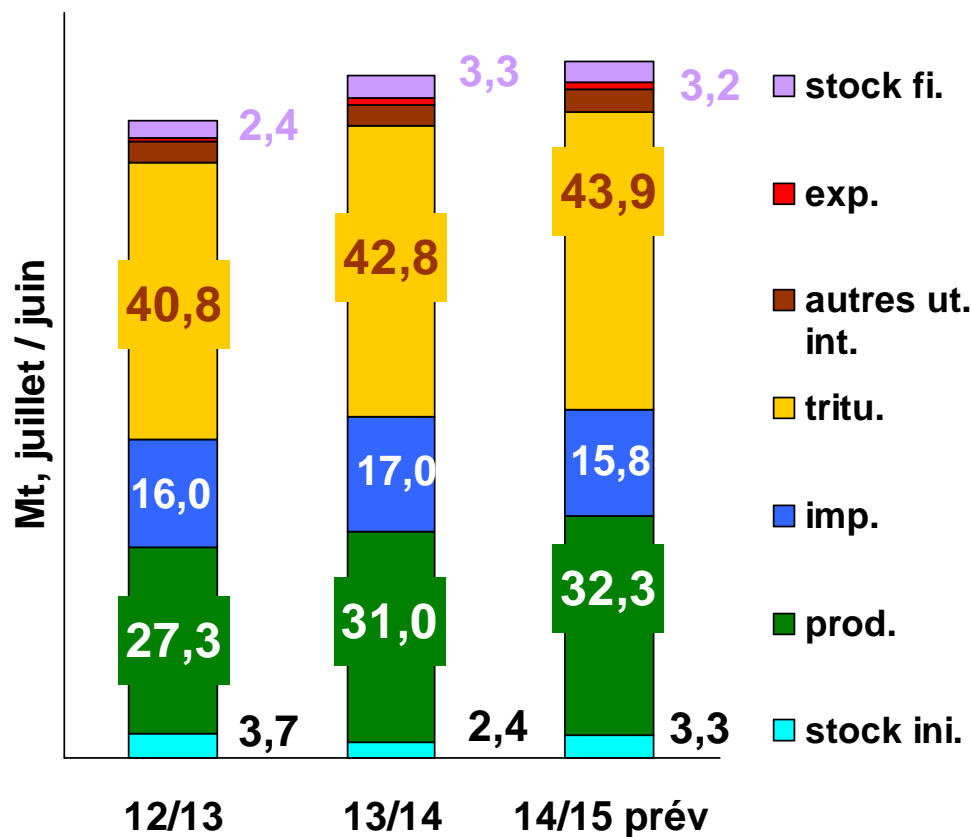


➤ prod UE
 13/14: 1,1 Mt
 14/15: 1,3 Mt
 (+18%)

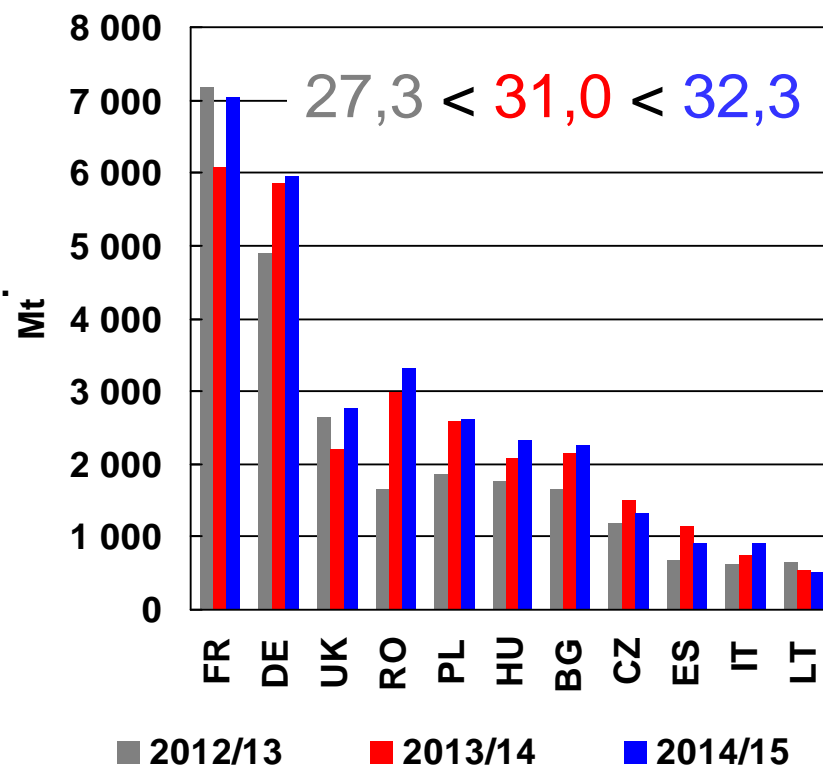
FR, RO +
 FR=RO

UE – graines oléagineuses (colza, tsol, soja)

bilan (UE 28 en 14/15)



productions (UE 28)



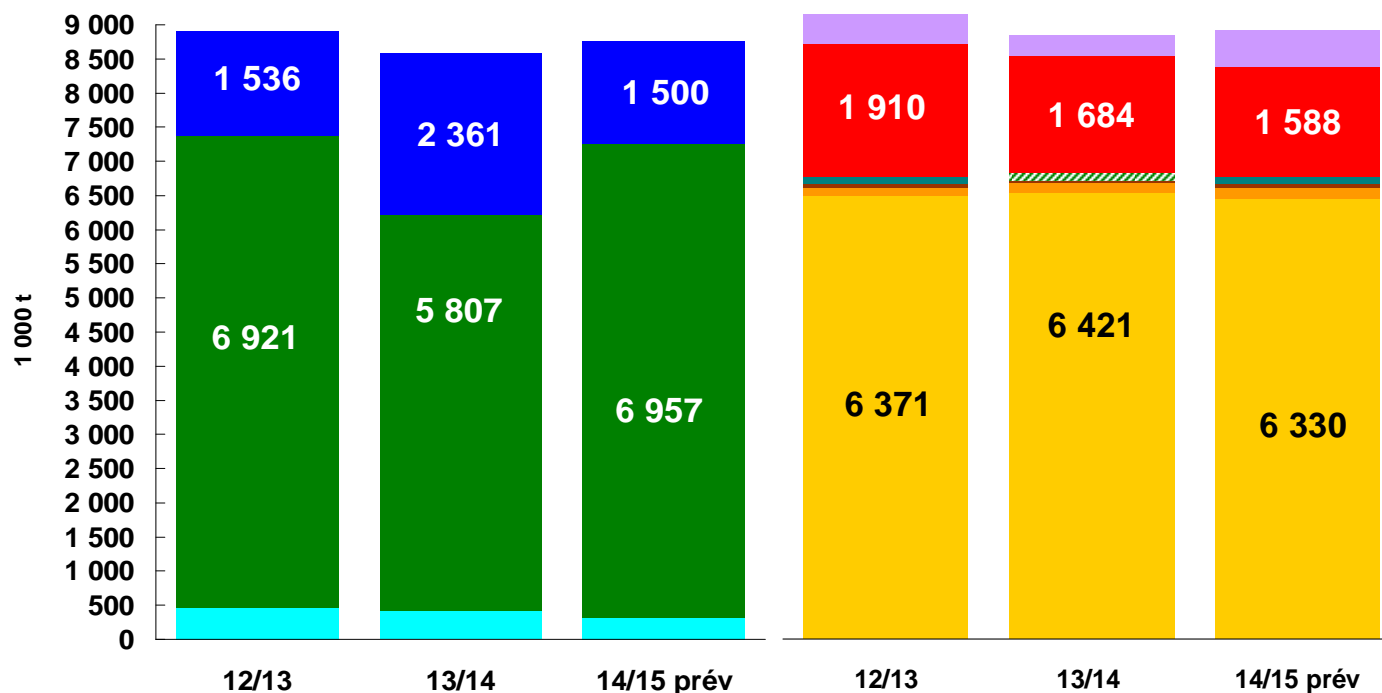
Source : CE, 29/08/2014



FRANCE



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



➤ Disponibilités 14/15:

8,8 Mt lég > campagnes 13/14 (8,6)

Campagne 13/14: niveau d'importation élevé conséquence accident production en colza

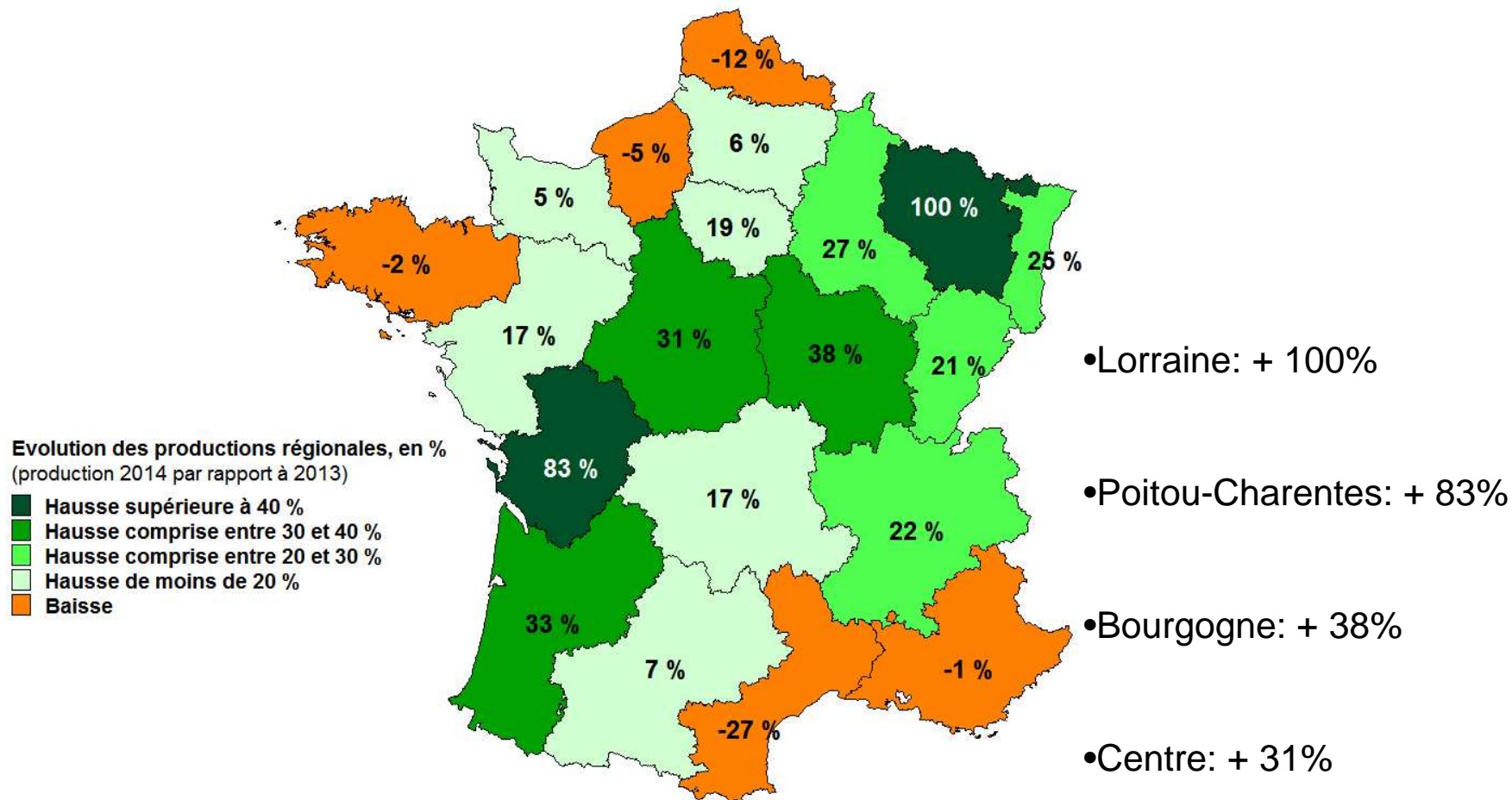
➤ 14/15 Baisse trituration

➤ Baisse Xt

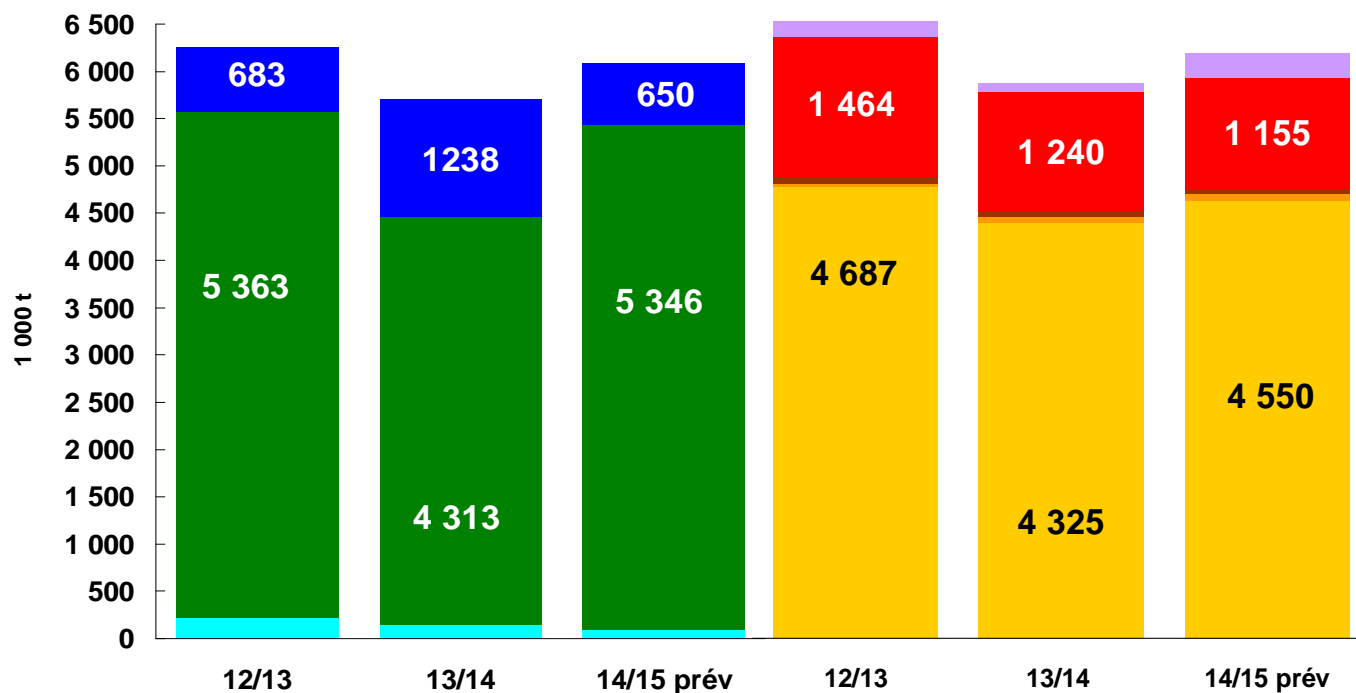
➤ SF: 516 kt

■ st. ini.
 ■ collecte
 ■ imp.
 ■ tritu.
 ■ autres ut.
 ■ FAB
 ■ exp.
 ■ st. fi.

Récolte 2014 - Colza



Colza (graines) : bilan français



➤ Campagne 13/14: ajust Xt à 1,2 (préc: 1,1)

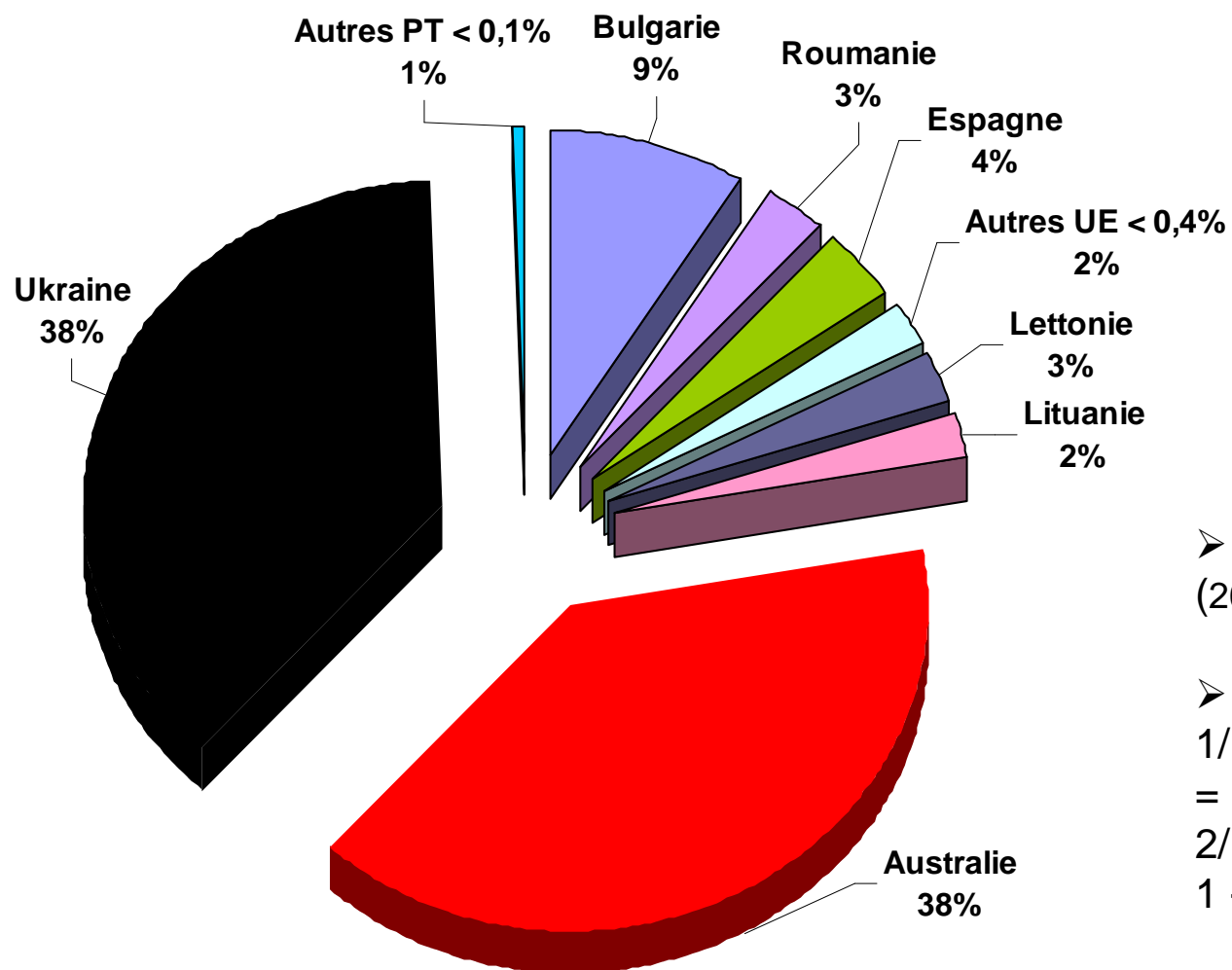
➤ SF bas: 90 kt

➤ Campagne 14/15: retour à un bon niveau de production > moyenne quinq. (5 Mt) après prod. basse de 13/14

➤ Niveau de trituration prévisionnel 14/15 sup à la moyenne quinq. (4,4 Mt)

■ st. ini.
 ■ collecte
 ■ imp.
 ■ tritu.
 ■ autres ut.
 ■ FAB
 ■ exp.
 ■ st. fi.

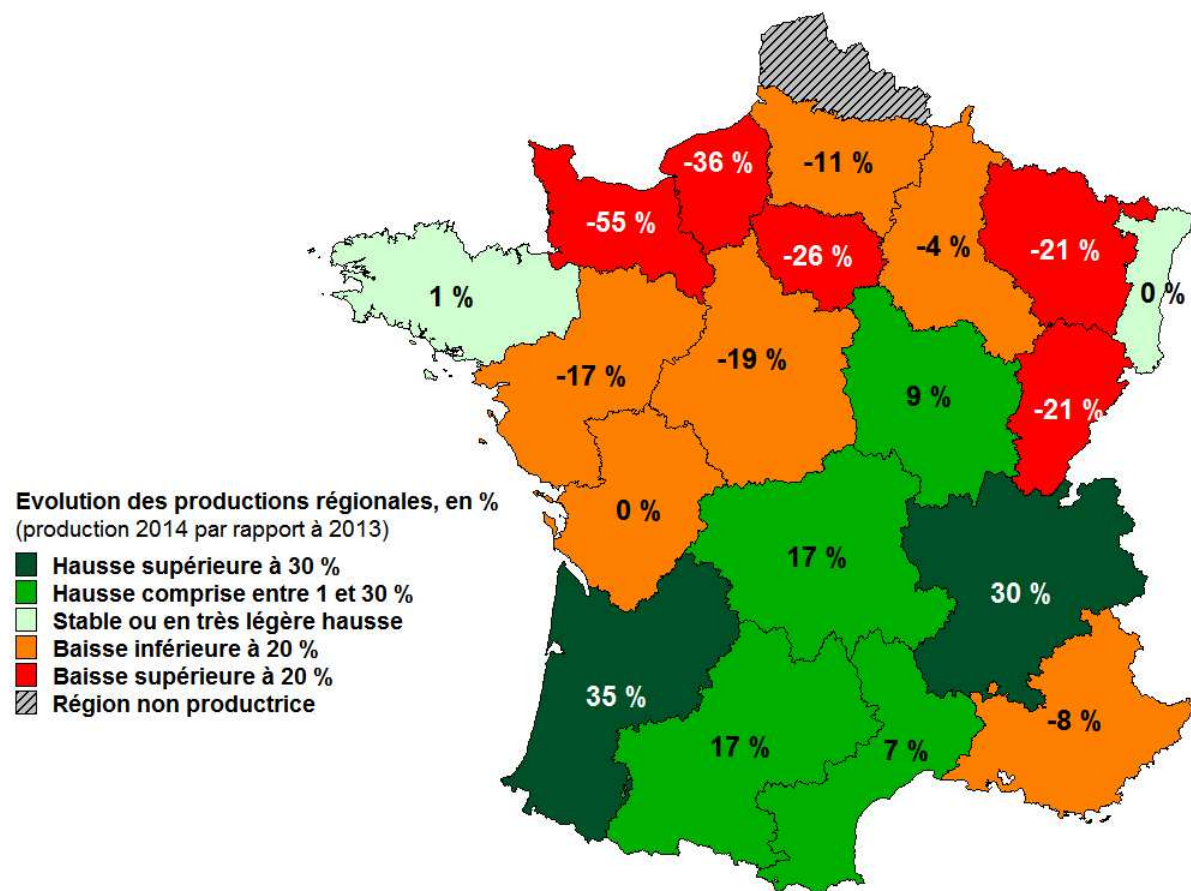
Importations françaises de graines en 2013/14 : colza



➤ **volume = 1,2 Mt**
(261 kt UE + 912 kt PT)

➤ Classement
1/ Australie et Ukraine
= 76%
2/ Bulgarie 9%
1 + 2 = 85%

Récolte 2014 - Tournesol



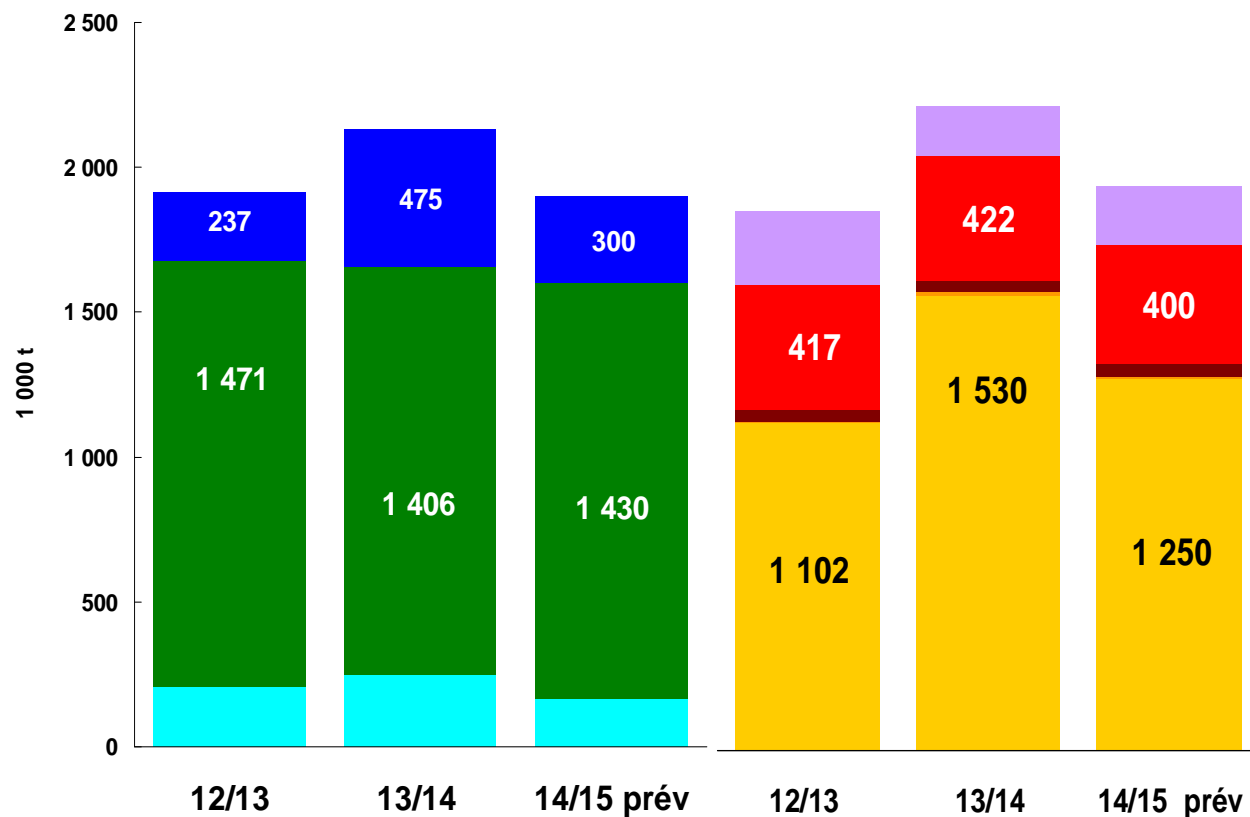
•Aquitaine : + 35%

•Rhône-Alpes : + 30%

•Midi-Pyrénées : + 17%

Source : FAM, octobre 2014

Tournesol (graines) : bilan français



➤ 13/14: Mt ajusté à 475 kt contre 460 kt

Xt ajusté à 422 kt contre 390 kt

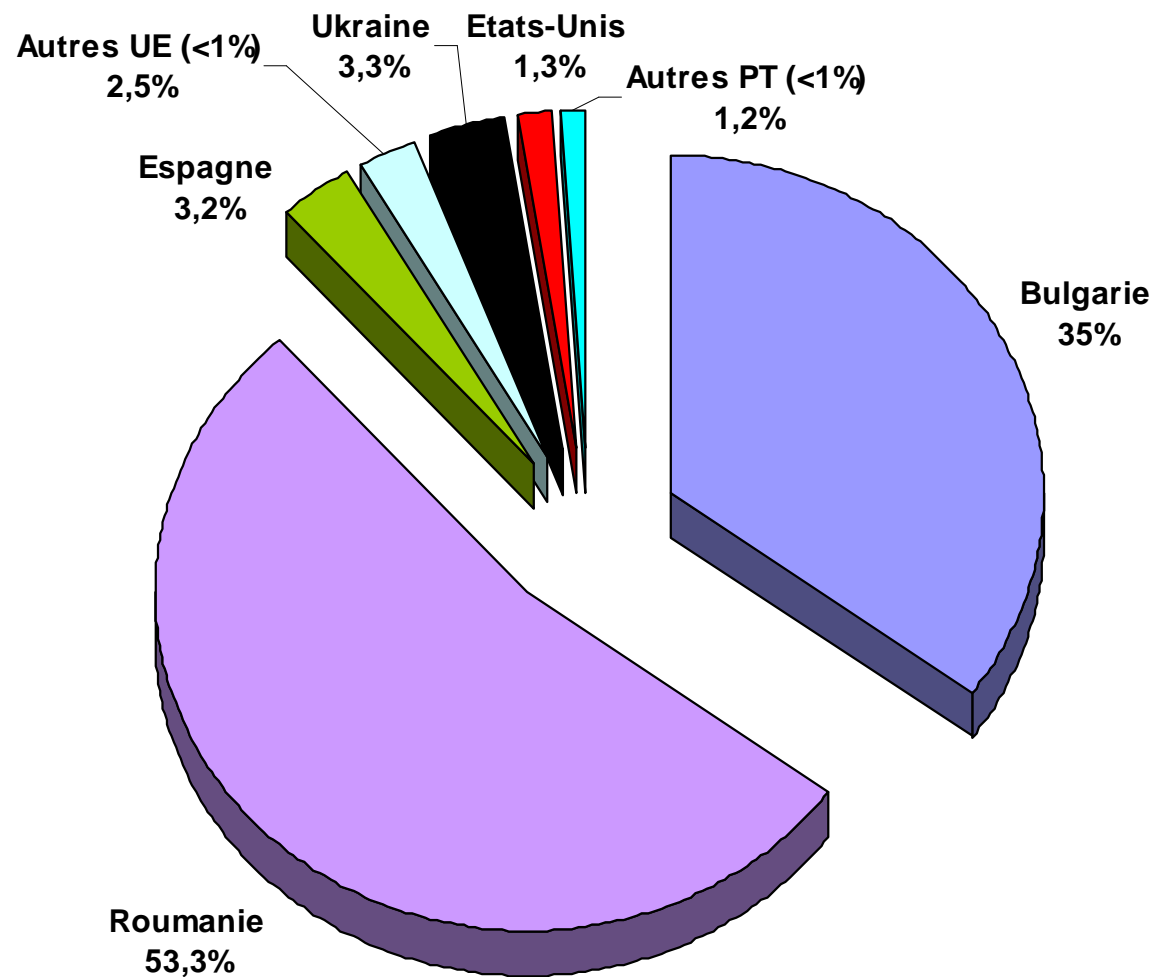
➤ niveaux de production et d'import constants sur les 3 dernières campagnes

➤ trituration 13/14 élevée: report colza sur tournesol

➤ trit 14/15 retour à un niveau plus modeste, à suivre

■ st. ini.
 ■ collecte
 ■ imp.
 ■ tritu.
 ■ autres ut.
 ■ FAB
 ■ exp.
 ■ st. fi.

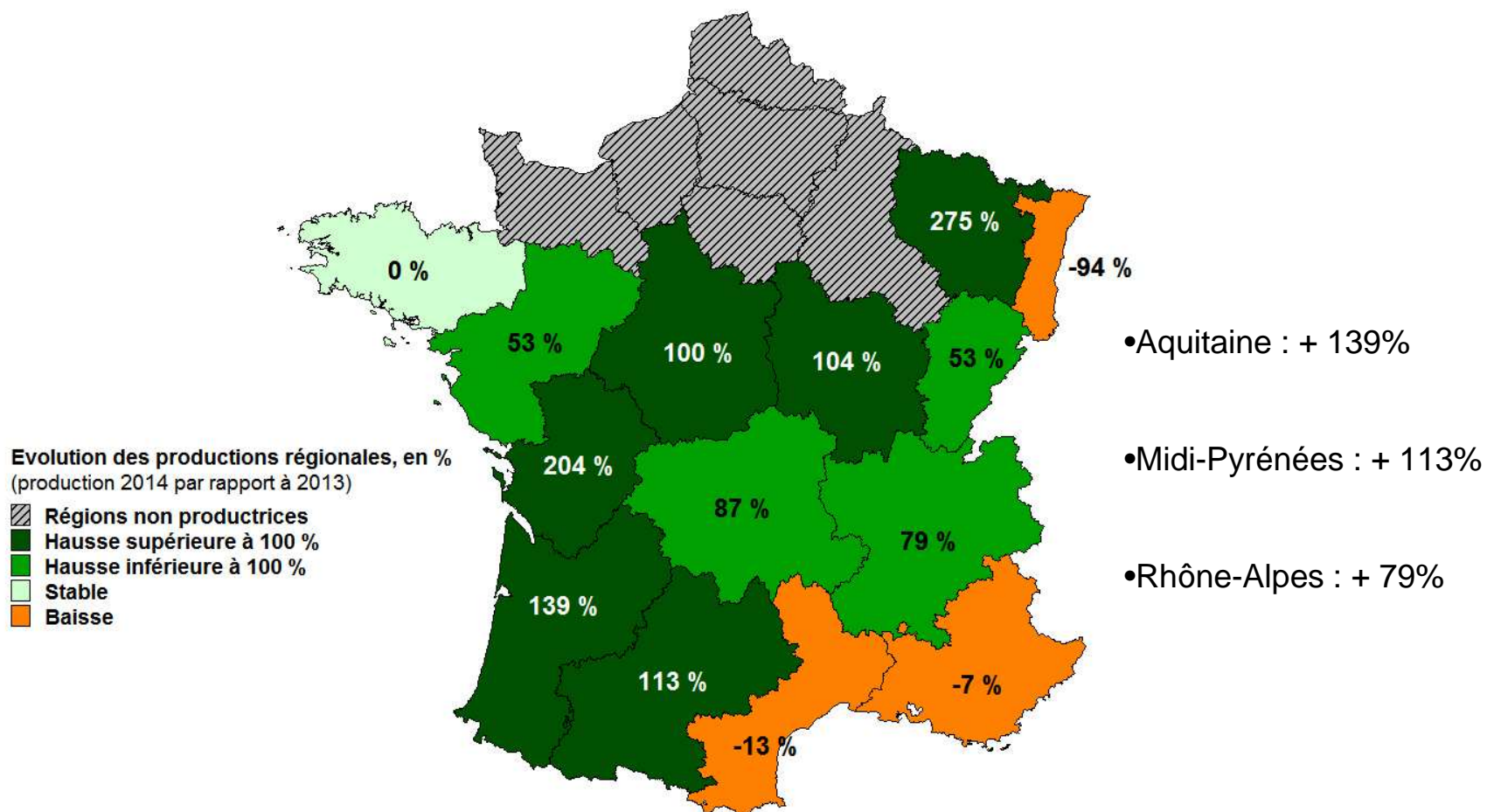
Importations françaises de graines en 2013/14 : tournesol



➤ **volume = 475 kt**
(447 kt UE + 28 PT)

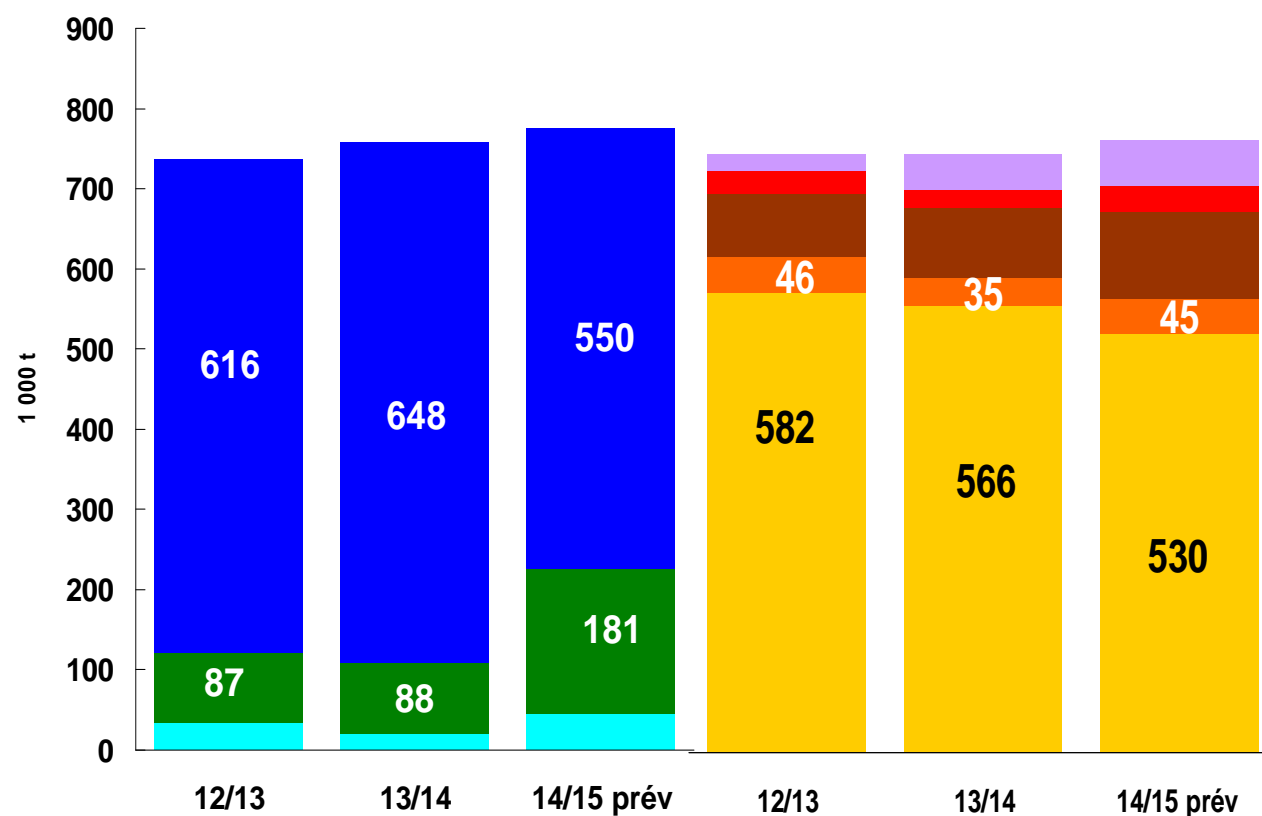
➤ **Classement**
1/ Roumanie = 53%
2/ Bulgarie = 35%
1 + 2 = 88%

Récolte 2014 - Soja



Source : FAM, octobre 2014

Soja (graines) : bilan français



➤ 13/14 Mt : + 23 kt >>
ST: + 21 Kt (45 kt)

➤ Rebond prod. prévu en
14/15: + 92%

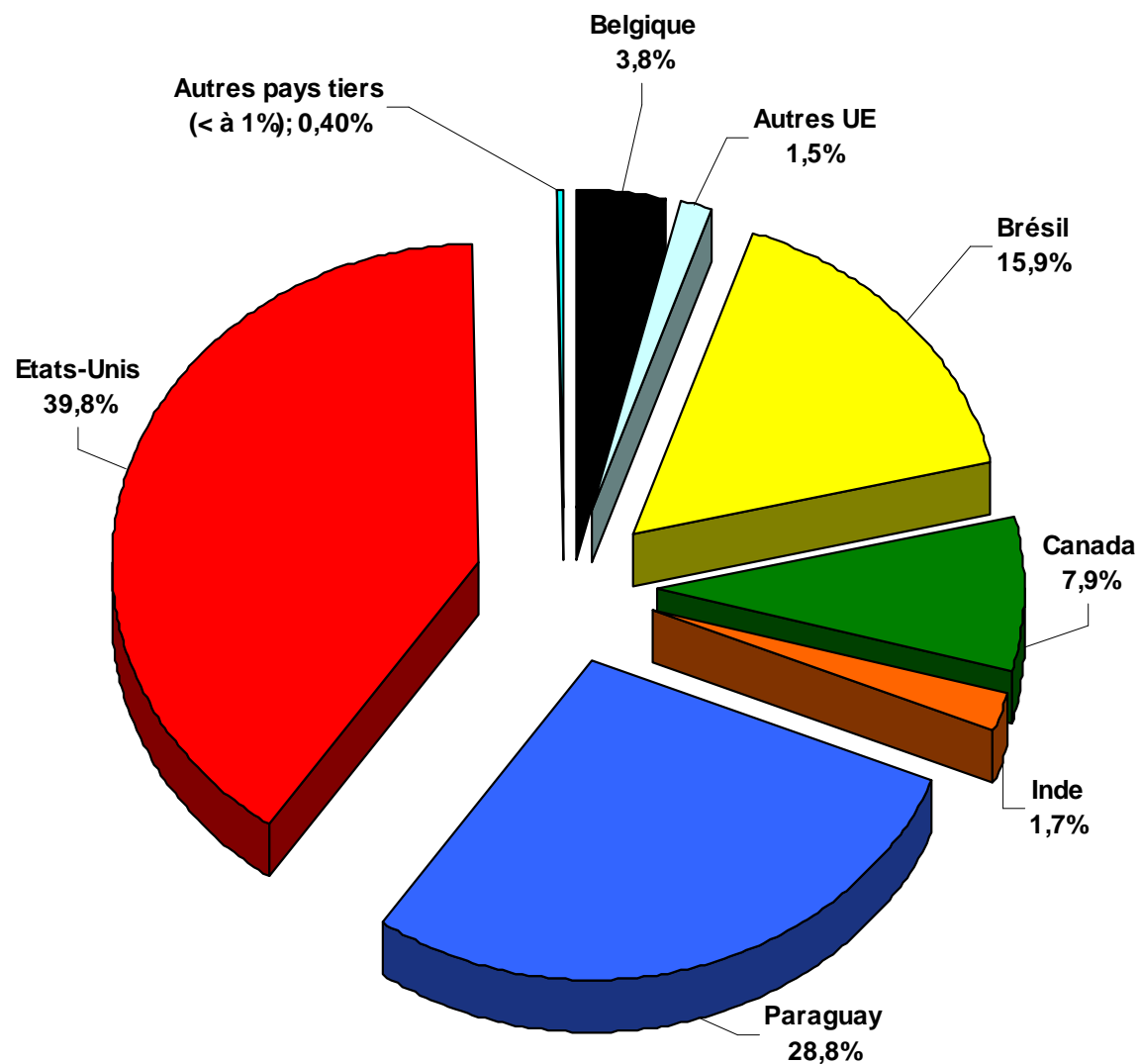
initiatives pour
développer la culture

à suivre prod 15/16 : SIE

➤ Niveau trit. 14/15
conforme moy. cinq
(545 kt)

■ st. ini.
 ■ collecte
 ■ imp.
 ■ tritu.
 ■ autres ut.
 ■ FAB
 ■ exp.
 ■ st. fi.

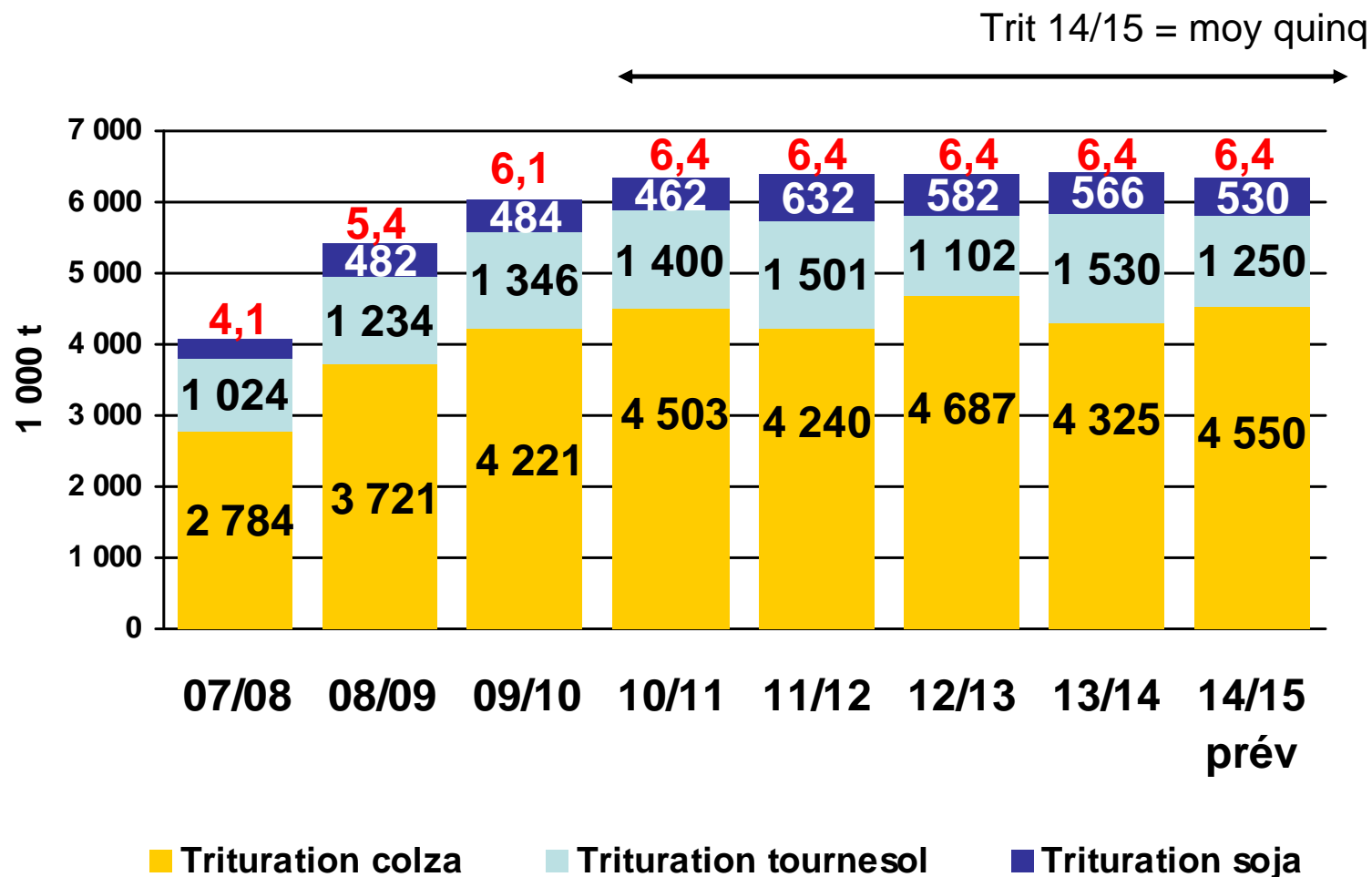
Importations françaises de graines en 2013/14 : soja



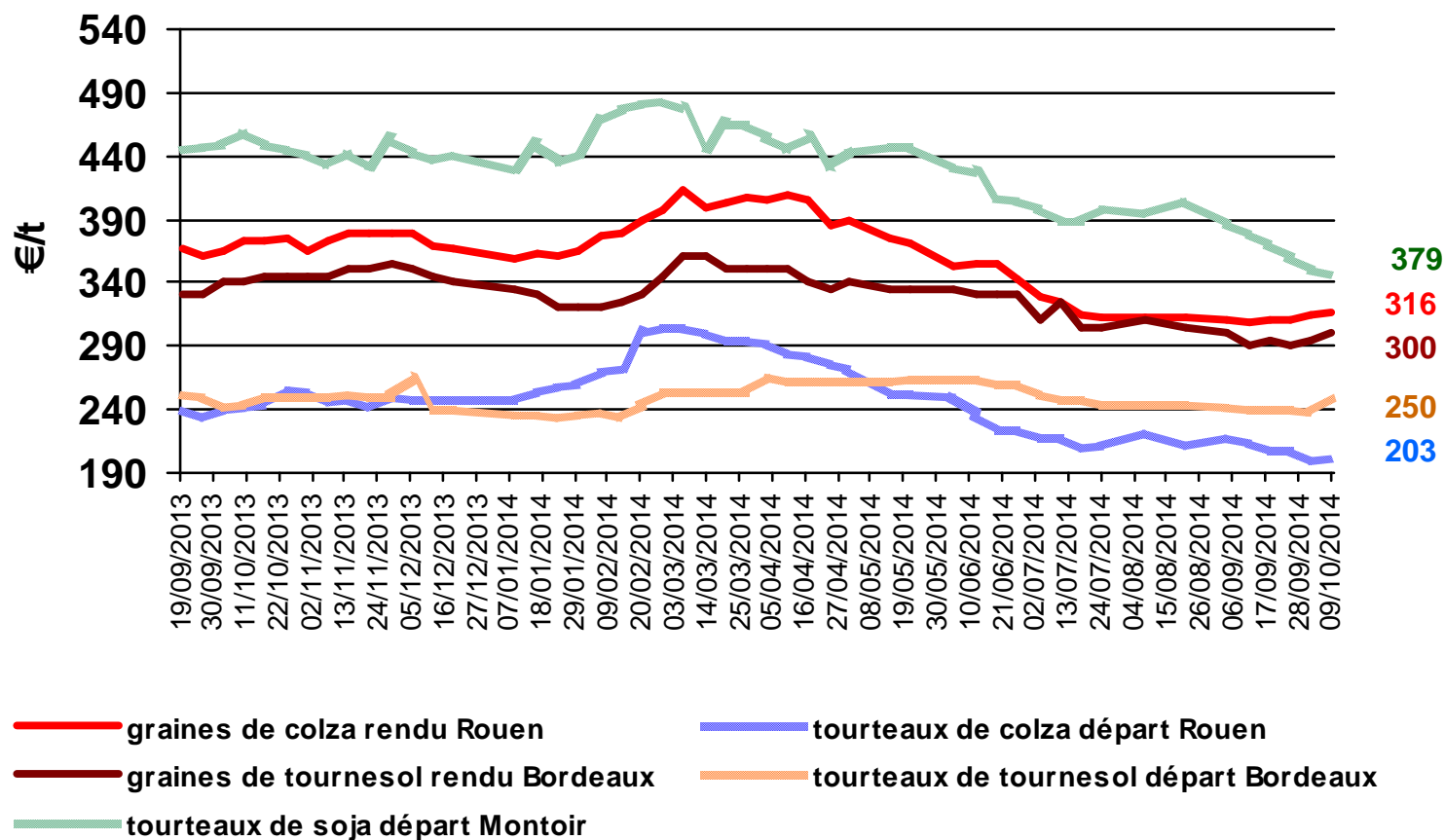
➤ **volume = 649 kt**
(34 kt UE + 615 kt PT)

➤ Classement
1/ États-Unis \approx 40%
2/ Paraguay \approx 29%
3/ Brésil \approx 16%
1 + 2 + 3 = 85%

Evolution globale de la trituration

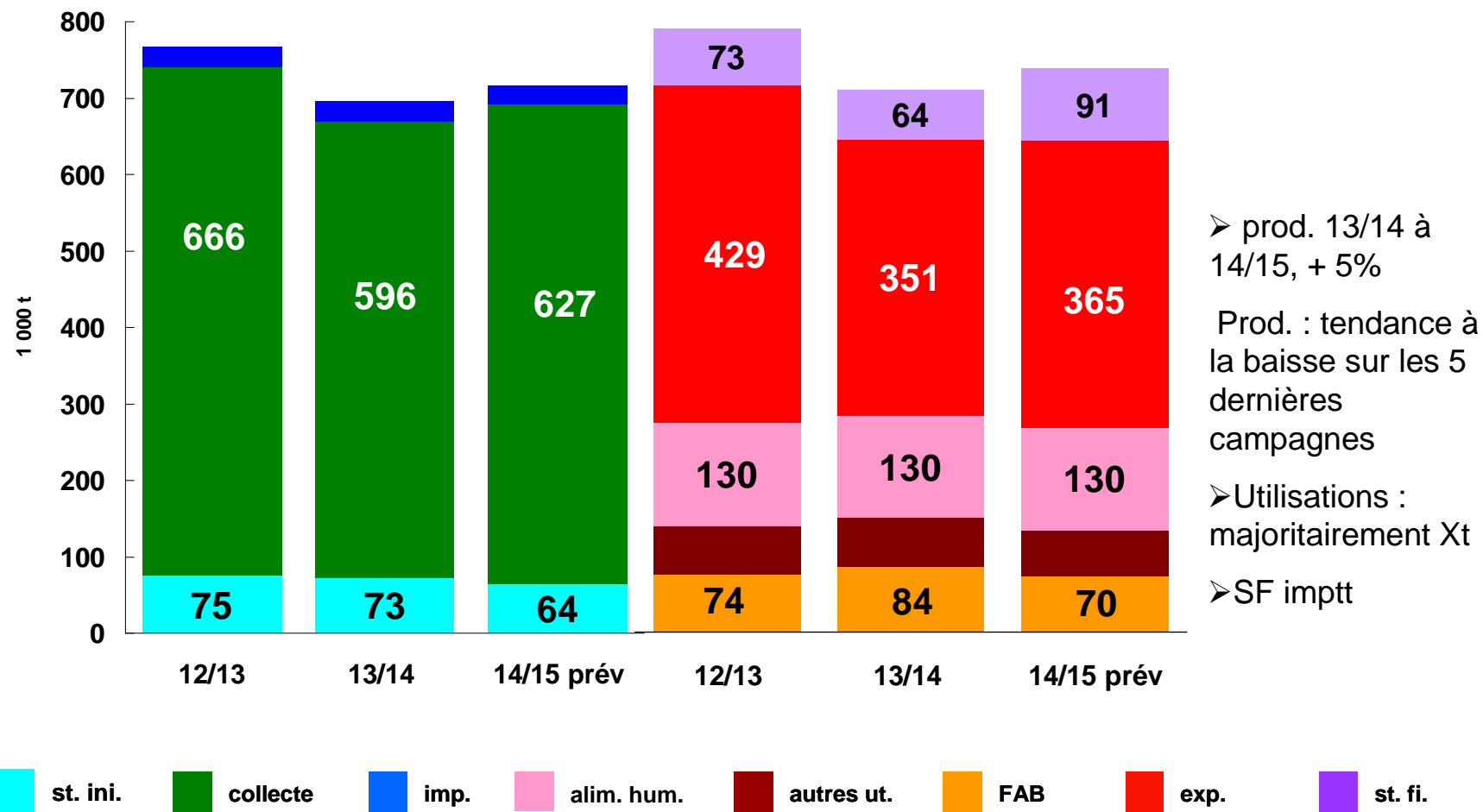


Cours des graines oléagineuses et des tourteaux



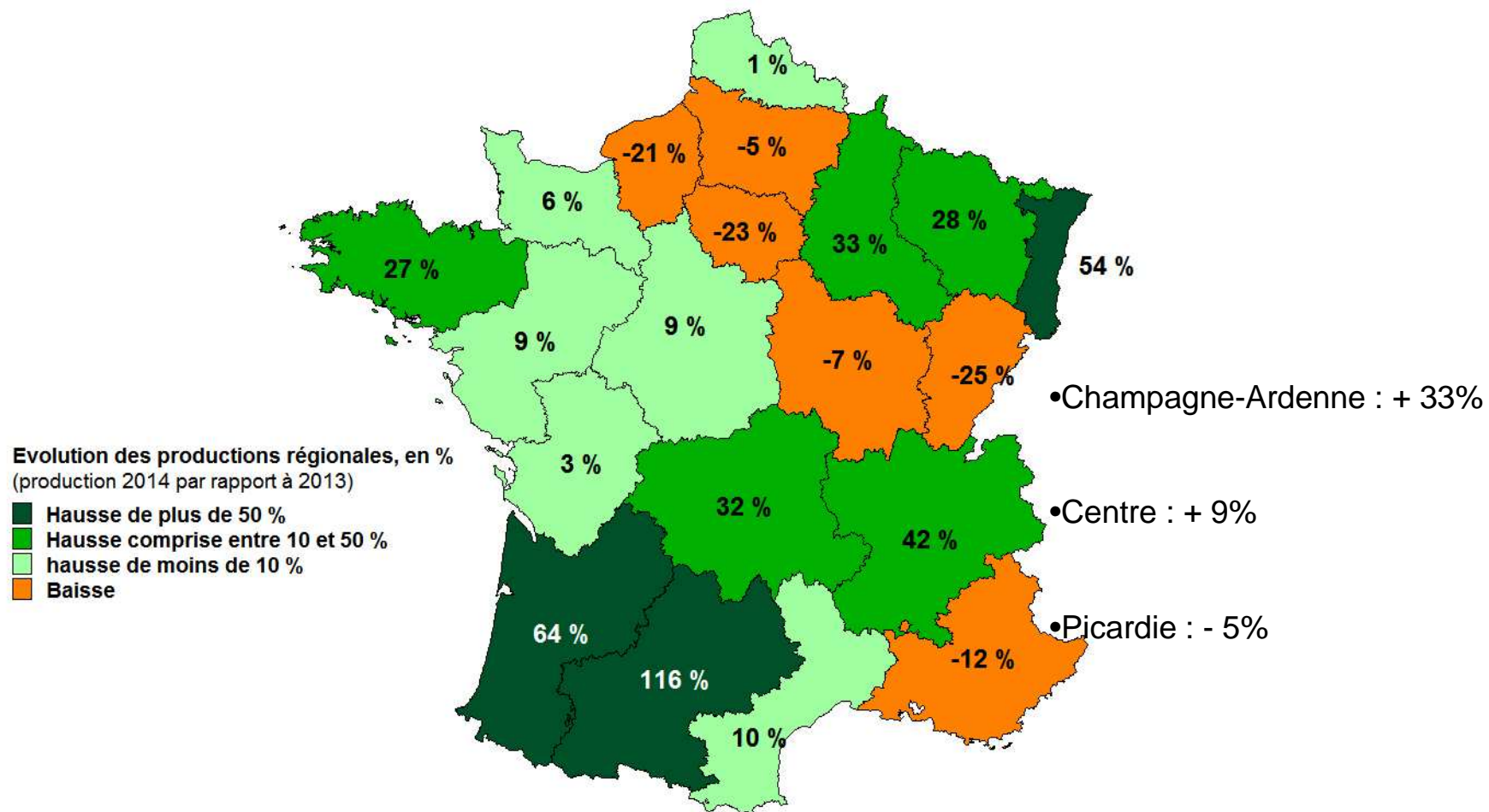
Source: La Dépêche

Protéagineux (pois, féveroles) : Bilan français



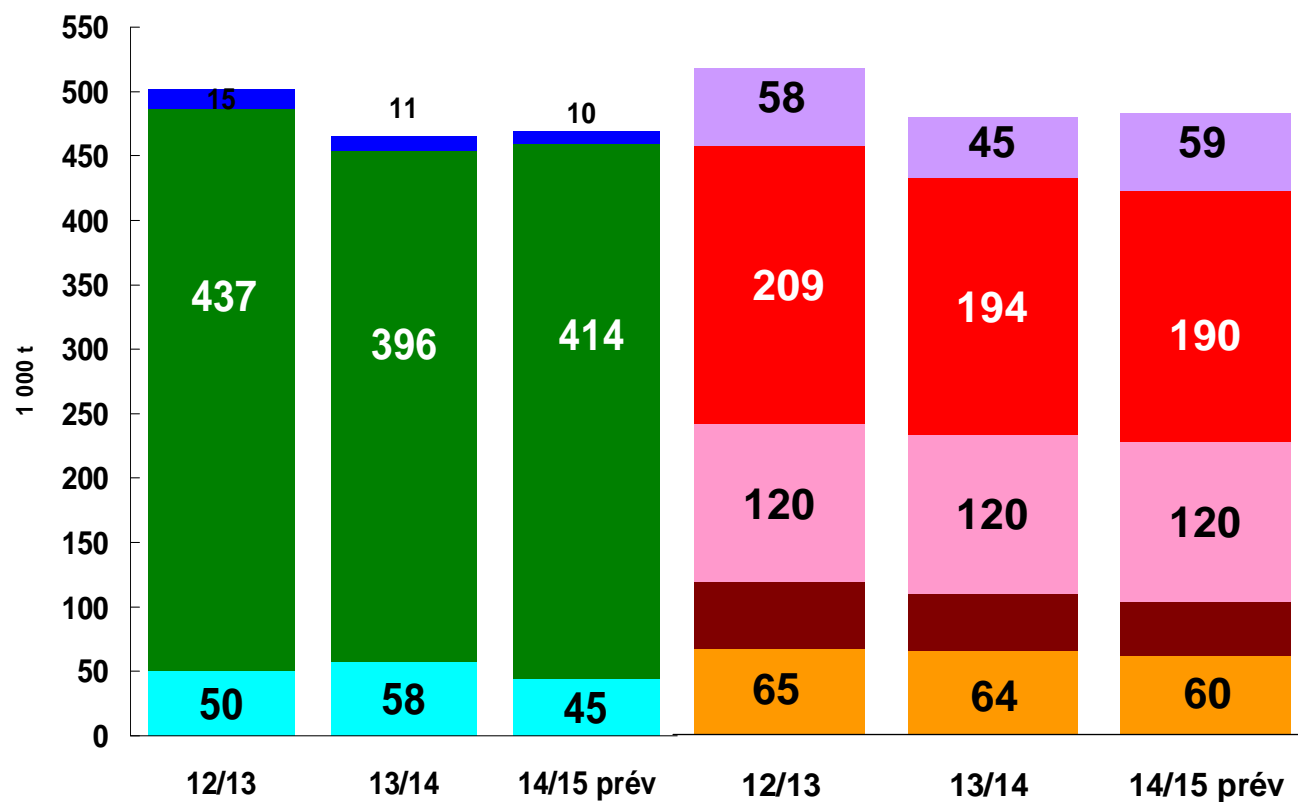
Source : FAM, octobre 2014

Récolte 2014 - Pois



Source : FAM, octobre 2014

Pois : Bilan français



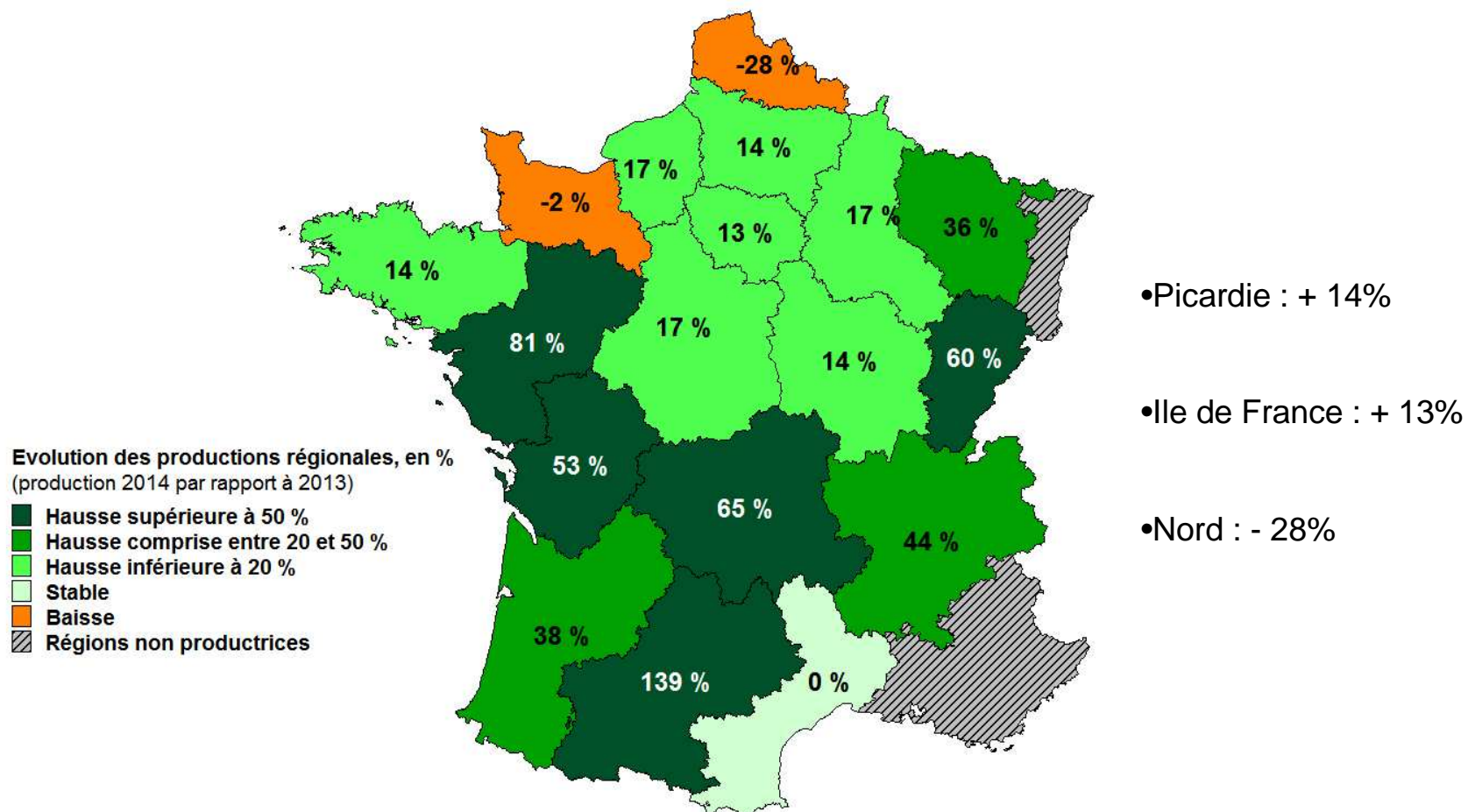
➤ Depuis 10/11, prod en baisse

➤ Persp. 15/16 à suivre (SIE ...)

➤ Utilisations :
En 13/14, débouché UE (Belg), PT (Norv)
>> avant Inde majo (manque compétitivité et concur. Canada)

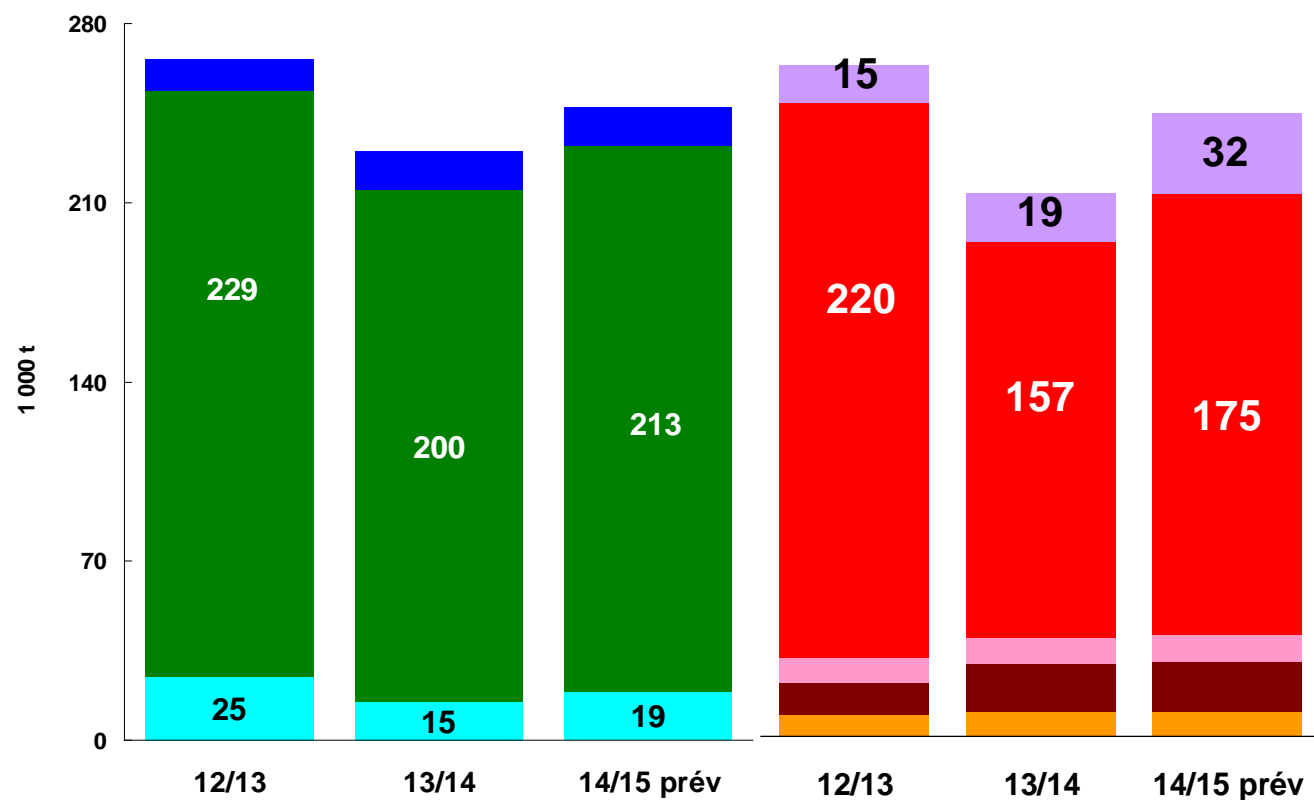


Récolte 2014 - Féveroles



Source : FAM, octobre 2014

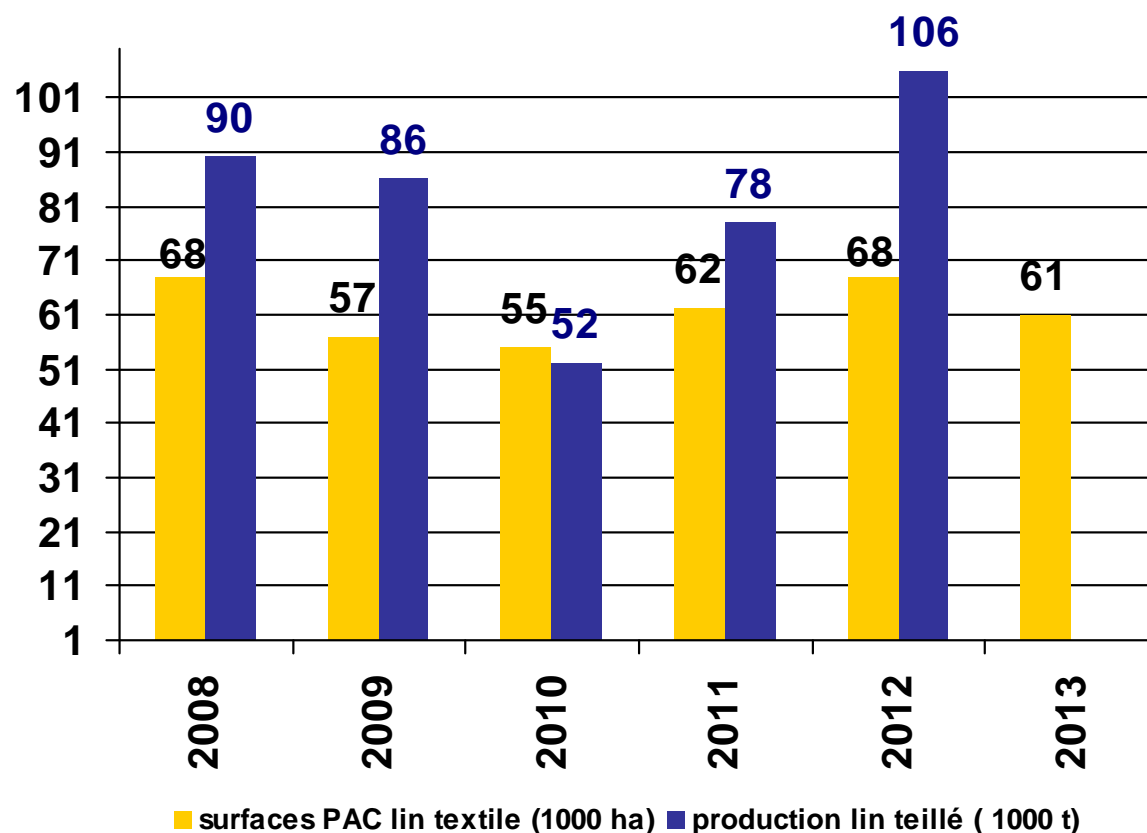
Féveroles : Bilan français



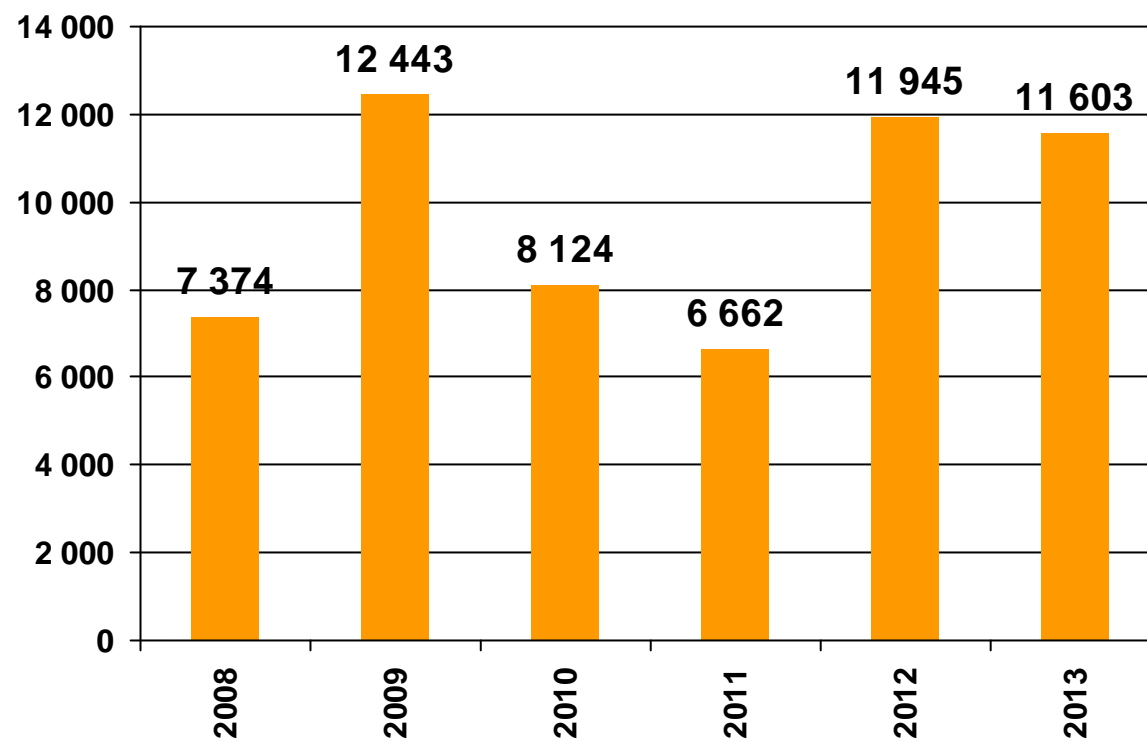
- Bilan 13/14: Xt - 8 kt
- id. pois, chute prod depuis 10/11
- à suivre prod 15/16 (SIE)
- Xt vers Egypte (AH) et Norvège (AA) ms 14/15 pb de qualité >> hausse stock possible
- SF important

■ st. ini.
 ■ collecte
 ■ imp.
 ■ alim. hum.
 ■ autres ut.
 ■ FAB
 ■ exp.
 ■ st. fi.

Surfaces PAC lin textile (ensemencements) et production de lin teillé



Surfaces PAC chanvre (ha)



Source : ASP



➤ Adresse web de VISIONET:

<https://visionet.franceagrimer.fr/Pages/Statistiques.aspx?sousmenu=multi-fili%C3%A8res>

➤ Accès grand public, pas besoin d'identifiant

➤ Chemin: « données et chiffres » >>> « Multi-filières »>>>
« Surfaces »

