

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Points Clés / Perspectives

- Les conséquences de la crise COVID-19 (ralentissement de l'économie mondiale et baisse de la demande en biocarburants) impactent toujours le complexe oléagineux mais le déconfinement, la reprise progressive de la demande en énergie et les plans de soutien aux filières biocarburants mis en place par les gouvernements viennent soutenir ces marchés sans pour autant que ces derniers ne retrouvent aujourd'hui leurs niveaux pré-crise.

Production

- Soja** : la production mondiale 2020/21 est attendue à la hausse à 362,8 Mt par l'USDA suite à un rétablissement de la production étatsunienne.
- Canola/ colza** : conditions climatiques canadiennes actuelles difficiles pour les cultures (déficit hydrique dans certains secteurs et excès d'humidité dans d'autres). En Europe, Mars estime les rendements UE 2020 de colza à 29 q/ha au 15 juin, en baisse par rapport à la moyenne des 5 dernières années. Pour la campagne 2020/21, la production mondiale est estimée en hausse à 70,8 Mt par l'USDA.
- Tournesol** : récolte mondiale pour 2020/21 attendue en hausse par l'USDA à 56,8 Mt alors que Stratégie Grains prévoit une production à la baisse (notamment en Russie, en Ukraine, en Moldavie et en Turquie) avec des rendements prévus en recul par rapport à la campagne précédente.

Production d'oléagineux

Camp. 2019/20 en Mt	MONDE*	UE**	France***
COLZA	68,2	17	3,5
<i>moy. quinquennale</i>	<i>71,3</i>	<i>21,6</i>	<i>5,2</i>
TOURNESOL	55,0	10	1,3
<i>moy. quinquennale</i>	<i>45,3</i>	<i>9,3</i>	<i>1,3</i>
SOJA	335,3	2,7	0,4
<i>moy. quinquennale</i>	<i>337,4</i>	<i>2,4</i>	<i>0,4</i>

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

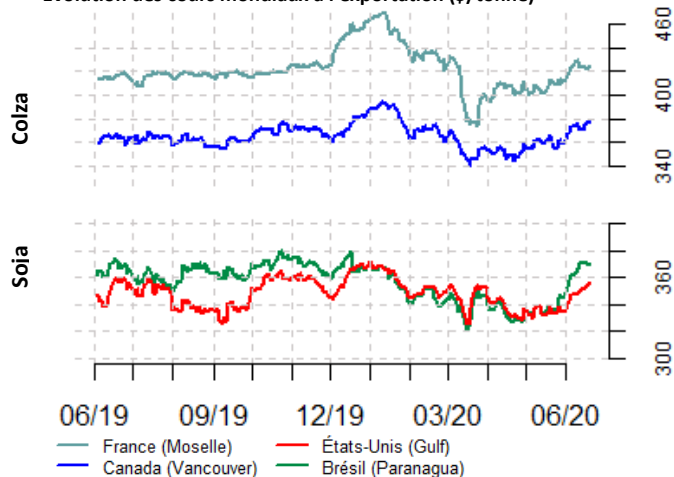
- Pois et féveroles** : selon certains opérateurs, les potentiels de rendement en France seraient impactés (dégâts insectes et sécheresse).

Cours

- Soja** : les cours de la graine repartent progressivement à la hausse, avec les mesures de déconfinement progressif, la reprise des flux entre les États-Unis et la Chine, les basses eaux persistantes sur le Paranà, la baisse de la production de drêches de maïs (crise de l'éthanol et report sur les tourteaux de soja en alimentation animale) et le rebond du pétrole suite à l'accord de l'OPEP+. L'avancée des récoltes en Amérique du Sud et la perspective d'un bilan lourd pour la campagne 2020/21 limitent ce redressement.
- Colza** : les cours de la graine ont gagné un peu de terrain entre le 11 et le 18/06, dans le sillage du palme, soutenus par le renchérissement du pétrole et du canola sur Winnipeg.
- Huile de palme en Malaisie et en Indonésie** : amélioration de la demande mondiale et assouplissement des restrictions COVID-19 entraînent une hausse des cours depuis mi-mai.

Cotations françaises au 18/06/20 (La Dépêche – Le petit meunier) en €/t	
Colza, FOB Moselle (récolte 2020)	Tournesol, rendu Bordeaux
383	335

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

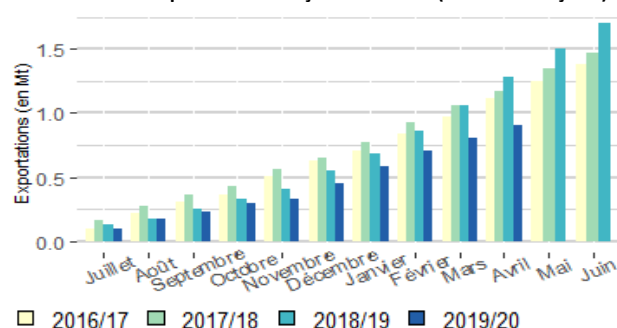


Source : CIC

Échanges

- Soja** : reprise des flux d'affaire entre les États-Unis et la Chine dans le cadre de l'accord de phase I. Les engagements des États-Unis en matière d'exportations de soja vers la Chine sont légèrement supérieurs à l'an dernier, à 15,3 Mt, mais restent inférieurs aux niveaux historiques en raison de la lenteur des exportations. La Chine continue de privilégier l'origine brésilienne.
- Les importations chinoises **d'huile de tournesol** ont atteint un niveau record au mois d'avril, atteignant 251 kt, en hausse de 85 % par rapport au record précédent d'avril 2016, en raison des prix attractifs en 2020.

Évolution des exportations françaises de colza (Douane Française)



Utilisations

- Croissance constante de la production d'huile de tournesol**, notamment en Ukraine et en Russie. Cette tendance s'est accélérée en 2019/20, la production d'huile de palme et de colza ayant chuté en raison, respectivement, des conditions météorologiques défavorables et des décisions de plantation affectées par les préoccupations commerciales de la Chine.
- Malgré l'effondrement de la demande en biocarburant, quasi stabilité des volumes de graines triturées en œuvre ce qui a permis une alimentation normale des FAB en tourteaux.

FILIÈRE CÉRÉALES

Points Clés / Perspectives

- Les cours des céréales à paille cèdent du terrain alors que les chantiers de récolte commencent dans l'hémisphère nord (not. Russie, Ukraine, États-Unis et Union européenne). À noter que suite aux mesures de confinement prises dans différents pays producteurs, les habituels *crop tours* de fin de printemps n'ont pas pu être réalisés : les incertitudes persistent donc sur les impacts éventuels de la vague de chaleur printanière sur le Bassin Mer Noire et l'Union européenne.

Production

- La production mondiale de **céréales** est estimée par le CIC à un record de 2 230 Mt, soit une hausse de 75 Mt (dont 60 Mt pour les États-Unis) par rapport à la campagne précédente.
- Faute de *crop tours* et suite aux conditions climatiques difficiles sur le Bassin Mer Noire, les incertitudes sur les volumes de production persistent.
- La récolte de **maïs** aux États-Unis est attendue (sauf accident de production) à un volume record de 406 Mt
- La production d'**orges** de l'Australie est attendue à 10,2 Mt soit le second meilleur résultat après le record de 2016/17 et après deux années de sécheresse ayant fortement impacté les rendements du pays.
- Selon la Commission européenne, la production de **blé tendre** UE27 est attendue en retrait de 10 % par rapport à 2019, à 117,2 Mt. Les **orges** et le maïs sont attendus en légère progression (respectivement + 2 % et + 3 %) à 56,1 Mt et 71,9 Mt (UE27). Le **blé dur** est quant à lui attendu à un faible niveau : 7,3 Mt (-3%).
- Les chantiers de récolte des **céréales** françaises d'hiver devraient s'accélérer un peu partout en France au vu des conditions anticycloniques annoncées. La récolte a déjà bien commencé dans le sud-ouest (not. orges d'hiver, blé dur).

Production de céréales

Campagne 2019/20 en Mt	MONDE*	UE28**	France***
BLÉ TENDRE	732,0	146,9	39,6
<i>moy. quinquennale</i>	708,3	140,8	35,3
MAÏS	1 118,3	70	12,1
<i>moy. quinquennale</i>	1 087,6	66,7	13,5
ORGES	156,0	63,1	13,7
<i>moy. quinquennale</i>	144,7	59,1	11,7

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

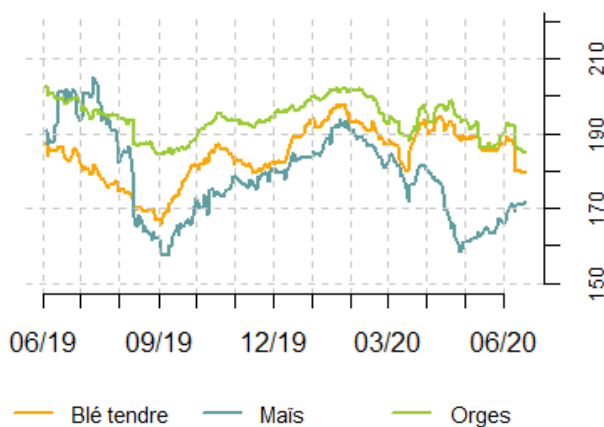
Cours

- Blé tendre** : les cours mondiaux du blé tendre ont cédé du terrain au cours du mois de juin, phénomène classique à l'approche des récoltes de l'hémisphère nord (bilan mondial attendu relativement lourd).
- Orges** : les prix des orges sont également sous pression à l'approche de cette récolte. La demande fourragère tend aussi à ralentir sur cette période de soudure. À noter toutefois l'achat de plus de 1 Mt de l'Arabie Saoudite.
- Maïs** : après avoir très fortement chuté en février, mars et avril, les prix du maïs ont repris du terrain en mai et juin. La reprise des cours du pétrole et de l'éthanol ainsi que les conditions climatiques actuelles non optimales (vague de chaleur sur la *Corn Belt*) soutiennent les prix. La production est cependant toujours attendue record cette année et les stocks US sont au plus haut depuis 1987/88 (+31Mt par rapport à 2018/19).

Cotations françaises au 23/06/20 en €/t

Blé tendre	Orges	Maïs	Blé dur
FOB Rouen	FOB Rouen	FOB Atlantique/Rhin	FOB La Pallice/Port la Nouvelle
NC	164	171/168	NC/NC

Évolution des indices mondiaux des céréales

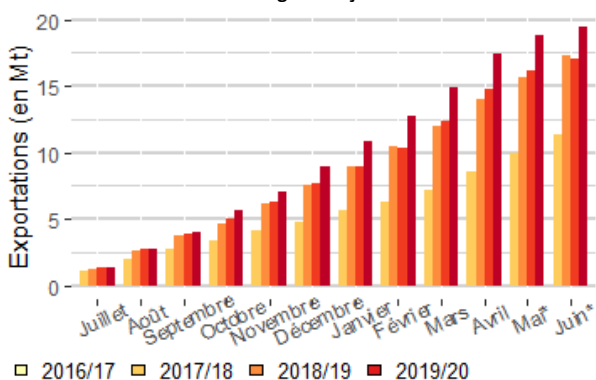


Source : CIC

Échanges

- Les exportations de **blé tendre** de la Russie pour la campagne 2019/20 s'établissent à 30,4 Mt au 19 juin. Pour la campagne 2020/21, le ministère de l'agriculture russe a mis fin aux restrictions à l'exportation pour la 1^{ère} partie de campagne mais prévoit la réintroduction du mécanisme de quota en 2^e partie afin d'assurer l'approvisionnement intérieur.
- Le GASC a privilégié les blés ukrainiens, russes et roumains pour les deux premiers appels d'offres de l'Égypte sur la campagne 2020/21, preuve de la bonne compétitivité de ces origines pour la nouvelle campagne.
- La Chine a contracté 455 kt de blé américain (HRW) sur la campagne 2020/21.
- L'UE, au 21 juin, a exporté 33,2 Mt de blé tendre (le record étant 33,3 Mt en 2014/15) et 7,1 Mt d'orges (+64%/A-1 pour ces deux céréales). Les importations de maïs s'affichent en retrait à 19,1 Mt.

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf *2019/20 embarquements Reuters vers Pays-tiers

Utilisations

- En France, l'utilisation du blé tendre par l'amidonnerie et les fabricants d'aliments du bétail a été revue à la baisse au vu des niveaux de mise en œuvre récente (respectivement -50 kt et -100 kt /m-1). À l'inverse, l'utilisation pour la panification a été revue en hausse de 45 kt. Pour le maïs, l'utilisation par le secteur de l'éthanolierie a été revue à la hausse de +15 kt (reprise dès mi-mai avec les levées progressives des confinements) et +100 kt pour les FAB pour qui la bonne compétitivité du maïs face aux céréales à paille persiste.

FILIERE SUCRE

Points Clés / Perspectives :

- La forte volatilité monétaire due à la crise sanitaire influe sur les marchés, et soutient les perspectives de forte progression de la production de sucre au Brésil et en Inde, pour la campagne 2020/21.
- Les marchés restent attentifs aux anticipations de production du Brésil (sucre/éthanol) et préoccupés par l'impact de la crise sanitaire sur la demande mondiale en sucre.
- **F.O.Licht** estime que la production mondiale pourrait augmenter de 15,5 Mt à 187,9 Mt, ce qui compenserait largement la baisse de 13,5 Mt de l'année précédente. Cette variation serait la deuxième en importance après le record de 201,9 Mt produites en 2017/18.

Production

- **Monde** : Pour la campagne 2020/21, FO Licht prévoit une production mondiale de **187,9 Mt**, contre 175,9 Mt en 2019/20. Cette progression serait principalement due à la hausse de la production au Brésil (+15 Mt) et en Inde (+5 Mt). Le **Brésil** devrait produire **35,3 Mt** de sucre, soit 18,5 % de plus que la campagne 2019/20. En **Inde**, malgré les blocages liés à la crise sanitaire, la consommation est revenue quasiment au niveau d'avant le COVID-19, tirée par la forte commande des fabricants de boissons sucrées et de glaces (FO Licht du 19/06/20).
- **UE** : Lors du comité de gestion de mai, la CE a actualisé la production de l'UE28 pour 2019/20, à 17,4 Mt, contre 17,5 Mt précédemment. La production de l'UE attendue pour **2020/21** devrait se situer autour de **17,3 Mt**.

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2019/20 en Mt	MONDE (sucre tel quel) *	UE (sucre blanc) **	France (suc blanc) ***
Quantité de sucre	175,9	17,4	5,2
moy. quinquennale	182,6	18,0	5,2
Campagne 2018/19 en Mt	MONDE (sucre tel quel) *	UE (sucre blanc) **	France (suc blanc) ***
Quantité de sucre	184,90	17,60	5,30
moy. quinquennale	182,00	17,90	5,00

Sources : *FO Licht, **Commission européenne, ***FranceAgriMer

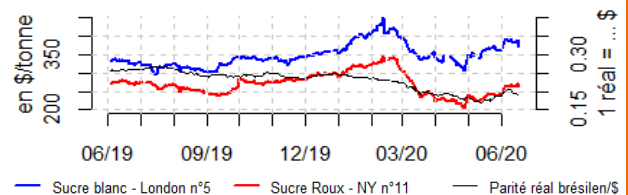
- **France** : Avec un rendement moyen de sucre extractible sur 5 ans, de 12,78 t/ha, la production métropolitaine de la campagne **2020/21** pourrait se situer autour de **4,63 Mt** de sucre (4,85 Mt avec les DOM)

Cours

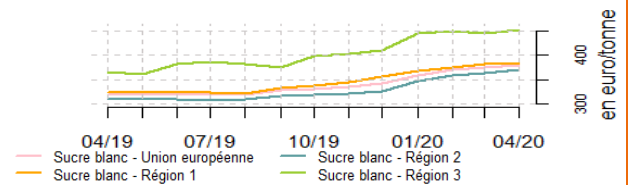
- Les marchés financiers restent encore très volatils en ce mois de juin. Le **réal** Brésilien reste encore à des niveaux historiquement bas, à **0,18674 USD** (+ 6 %) le **18/06** contre 0,17560 USD un mois plus tôt, après avoir atteint son meilleur niveau du mois à 0,20602 USD le 9 juin 2020. Les cours du **sucre brut à NY** (1^{er} terme), ont augmenté à **265,65 USD/t** (+11 %), contre 239,20 USD/t, le 19/05. La hausse des cours serait freinée par la baisse de la consommation liée au COVID-19 et à la progression de la production au Brésil et en Inde. A Londres, les cours du **sucre blanc** ont progressé également à **368,30 USD/t** le 19/06, contre 364,60 USD/t en mai, après avoir atteint leur meilleur niveau du mois à 389,90 USD/t le 16 juin 2020.
- **UE** : Le prix moyen de vente du sucre blanc européen a encore progressé à **379 €/t** (+4 €/t) au mois d'avril. Pour la zone 2 (dont la France), le prix de vente est à 371 €/t (+7 €/t).

Évolution des cours du sucre

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

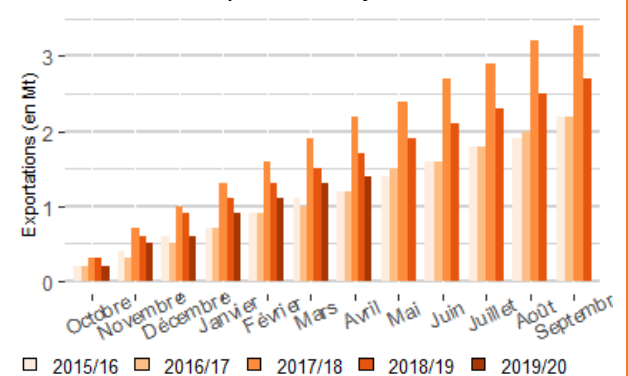


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Brésil** : les sucreries ont couvert 21,1 Mt d'exportations pour 2020/21. Selon le consultant Archer Consulting, la couverture de ces exportations par des contrats à terme sur le sucre brut au 31 mai représenterait environ 89 % des exportations prévues pour la campagne. Les usines ont profité des records de baisse du real par rapport au dollar américain au cours des derniers mois.
- **Chine** : Pékin supprime des droits de douane protecteurs pour l'industrie dans le but de combler la pénurie. La Chine impose un tarif de 15 % sur le contingent annuel d'importations de 1,95 Mt. Depuis l'expiration de la mesure de sauvegarde le 22 mai, les importations au-dessus de ce contingent seront désormais taxés à 50 %, au lieu des 85 % appliqués avant le 22 mai - une décision décriée par les producteurs nationaux.
- **UE27+UK** : Les exportations ont affiché une baisse régulière d'un mois sur l'autre pour atteindre seulement 37 kt en avril, le dernier mois pour lequel des données sont disponibles. Les exportations totales au cours des sept premiers mois de 2019/20 (octobre / septembre) sont à 499 kt, contre 1,155 Mt à la même période l'an dernier. Les principaux exportateurs étaient la Belgique, la France, la Pologne et l'Allemagne.

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française



FranceAgriMer



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

12 rue Henri Rol-Tanguy / TSA 20002 / 93555 Montreuil cedex
Tél. : +33 1 73 30 30 00 — www.franceagrimer.fr



@FranceAgriMerFR



FranceAgriMer