

Faits marquants :

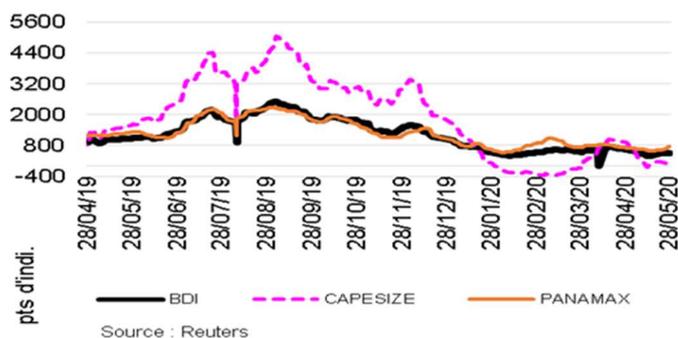
Monde : Le ralentissement de l'économie mondiale et la baisse de la demande en biocarburant, conséquences de la crise COVID-19, impactent le complexe oléagineux depuis janvier 2020. Après l'effondrement brutal de la demande en énergie, le déconfinement, la reprise progressive de la demande et les plans 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 d'avant crise.

Malgré une baisse de la demande mondiale en huile, liée en grande partie à l'impact de la crise, l'huile de tournesol tire son épingle du jeu au niveau mondial sur la campagne 2019/20 avec une augmentation record de son utilisation en alimentation humaine. Le virage vers le tournesol est stimulé par une demande croissante d'huiles de meilleure qualité à mesure que les revenus mondiaux augmentent.

Dans le cadre de l'accord commercial préliminaire signé en janvier entre les États-Unis et la Chine, une probable reprise des commandes de soja américain par la Chine est attendue à la mi-juin, malgré un regain de tensions géopolitiques entre les deux puissances. En effet, l'administration américaine accuse la Chine d'être responsable de l'ampleur du coronavirus et Washington a également pris des sanctions commerciales contre plusieurs entités chinoises accusées d'être complices de violations des droits humains de la communauté musulmane ouïghoure en Chine.

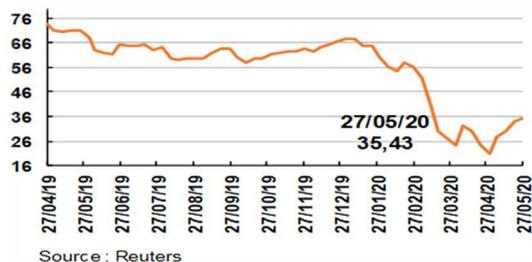
➤ MONDE

■ Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Le BDI s'est replié de 20 % (en moyenne) en avril, à 504 pts le 29 mai. Le sous-indice Capesize représentatif des grands cargos, qui est brièvement repassé en territoire négatif à la mi-mai, apparaît comme le moteur de la baisse. Il s'est de nouveau effondré en mai pour s'établir à 247 pts en baisse de 73% par rapport au mois dernier et de 83 % par rapport à mai 2019.

■ Prix du pétrole brut – Brent



Les cours du pétrole ont connu, une forte hausse mensuelle par rapport à avril. Le baril de Brent a gagné 22 % sous l'effet de l'entrée en vigueur de la baisse de production actée par l'OPEP. Toutefois, les prix s'affichent à la moitié de leur valeur d'avant crise sanitaire, et en recul de 56 % par rapport à mai 2019.

■ Prix à l'exportation

● Graines

Prix à l'exportation – graine de soja

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Argentine, Up River | 329 | + 0,7% | + 2,8% |
| Bésil, Paranagua | 338 | + 1,2% | - 0,0% |
| US, Golfe | 335 | - 0,6% | + 2,7% |
| Ukraine | 392 | + 1,5% | + 17,0% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Courant mai, les achats massifs de soja brésilien par la Chine ont fait grimper les prix à Paranagua. La demande chinoise pour le soja continue d'être soutenue par la bonne dynamique de croissance des besoins animaux. À cela s'ajoute une volonté des opérateurs chinois d'accroître leurs stocks en fèves afin de se prémunir des risques de pénurie, qui pourraient résulter d'un regain de tension avec les USA. Le manque d'intérêt des acheteurs chinois pour l'origine étatsunienne pèse sur les prix US, Golfe qui perdent du terrain en mai.

Prix à l'exportation – graine de colza

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Australie, Geraldton | 413 | + 0,4% | + 1,9% |
| Canada, Vancouver | 360 | + 2,4% | + 2,6% |
| Allemagne, Hambourg | nc | nc | nc |
| Ukraine | 395 | + 0,4% | - 3,4% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Depuis le mois de février, les cours du colza sont restés sous l'influence pesante des cours de l'huile dont la demande a souffert du ralentissement de la consommation de carburants dans les transports suite aux mesures de restrictions de circulations mises en place dans de nombreux pays du monde. Même si les mesures de confinement sont annulées ou assouplies dans plusieurs régions du monde, la demande en carburants rebondit modérément. Les prix sont donc restés stables en mai par rapport à avril en Europe, en mer Noire ou en Australie. Seuls les cours canadiens se sont à peu près tenus grâce à un regain de demande à l'exportation ce mois-ci.

Prix à l'exportation – graine de tournesol

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| France, Bordeaux | 390 | + 1,9% | + 1,7% |
| Ukraine | 406 | + 4,2% | + 12,6% |
| Bulgarie | 402 | + 4,4% | + 4,9% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Le prix Fob moyen mer Noire a grimpé au mois de mai en raison des faibles disponibilités exportables, notamment depuis la suspension des exportations en Russie. En même temps, la demande des triturateurs turcs reste active en raison de l'épuisement des stocks locaux. Sur le marché local ukrainien, le prix du tournesol est en hausse, soutenu par la bonne demande des triturateurs et le renchérissement du prix du tourteau sur le marché local comme en Fob. Les prix locaux français ont perdu du terrain depuis le mois dernier du fait du recul des cours des produits notamment celui du tourteau. D'autre part, les prix bulgares sont en baisse sur le marché local en raison d'un ralentissement de demande des triturateurs alors que le prix Fob progresse légèrement dans le sillage des origines mer Noire.

- **Tourteaux**

Prix à l'exportation – tourteaux de soja (48%)

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Argentine, Up river | 318 | - 4,0% | + 1,7% |
| Brésil, Paranagua | 315 | - 2,0% | + 0,4% |
| US, Golfe | 332 | - 5,6% | - 1,1% |
| Inde, Mumbai | 446 | - 0,1% | - 5,6% |

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Prix à l'exportation – tourteaux de colza

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| FOB ex mill, Hambourg | 259 | - 9,8% | + 5,2% |

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Depuis la mi-avril, le ralentissement de la demande animale face à l'offre abondante (étatsunienne notamment en raison des bonnes marges de trituration) fait pression sur les prix du tourteau.

Les éleveurs ont été contraints de ralentir leurs productions en raison du manque d'activité dans les usines d'abattage et de transformation de viande. Plusieurs grands établissements d'abattage aux USA ont fermé pour endiguer la propagation du COVID-19 au sein du personnel.

- **Huiles**

Prix à l'exportation – huile de soja

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Brésil | 611 | + 3,2% | - 4,4% |
| Argentine | 598 | + 1,7% | - 6,4% |
| Pays-Bas, FOB ex mill | 675 | - 0,0% | - 8,5% |
| US Golfe | 618 | + 0,4% | - 3,4% |
| FOB Rotterdam | 680 | - 1,2% | 8,2% |

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Le prix de l'huile de soja a reculé jusqu'à la mi mai, plombé par les bonnes conditions de semis en Amérique du Nord et par une demande industrielle toujours fortement affectée par les restrictions de circulation en Argentine, au Brésil et aux USA. Cette tendance à la baisse s'est inversée à partir de la seconde moitié du mois, sous l'influence des cours du pétrole qui se sont ressaisis suite à l'assouplissement progressif des restrictions de circulation et des mesures de confinement dans de le monde. Le ralentissement de la production de pétrole brut au mois de mai dans les pays de l'OPEP a aussi contribué à faire remonter les prix. Le pétrole a ainsi rebondi de presque 40 % sur le mois.

Prix à l'exportation – huile de colza

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Pays-Bas, FOB ex mill | 799 | + 4,5% | - 2,5% |
| FOB Rotterdam | 790 | + 3,5% | - 2,7% |

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

L'huile de colza, qui avait particulièrement souffert du ralentissement de la consommation de carburants dans les transports et vu son prix chuter auparavant, voit ses cours rebondir dans l'UE en mai, suite à des achats des pays tiers (Chine notamment) et à la dégradation des conditions de culture du colza dans l'UE.

Prix à l'exportation – huile de tournesol

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Argentine | 713 | + 3,1% | + 5,9% |
| Mer noire | 729 | + 3,8% | + 6,3% |
| UE (NW EU ports) | 755 | + 4,1% | + 3,8% |
| FOB Rotterdam | nd | nd | nd |

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

Dans le sillage de la graine, les prix de l'huile de tournesol ont été soutenus par une demande dynamique en Asie, notamment en Chine en mai. Ses prix restent cependant attractifs par rapport à ceux de ses concurrentes depuis la mi-février au début avril et font d'elle une bonne option « rapport qualité-prix » au début de 2020, entraînant une hausse

des importations notamment chinoises qui ont atteint un niveau record pour le mois d'avril.

Prix à l'exportation – huile de palme

| \$/t, FOB (moy. mens.) | mai-20 | var. / m-1 | var. / N-1 |
|------------------------|--------|------------|------------|
| Indonésie | 522 | - 6,1% | + 9,8% |
| Malaisie | 531 | - 5,3% | nd |

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

L'huile de palme a vu son prix continuer à s'effondrer en mai malgré le rebond du cours du pétrole. L'augmentation des stocks malaisiens entre la fin mars et la fin avril et la crainte d'un rétablissement de la production dans les pays d'Asie du sud-est avec l'assouplissement progressif des mesures sanitaires dans un contexte de demande encore très morose dans les secteurs industriels et de la restauration ont pesé sur les cours. Toutefois ces craintes de rebond de la production ne se sont pas vérifiées, ce qui a entraîné une remontée des prix entre le 14 et le 27 mai.

Oil World estime tout de même une baisse de la consommation globale de palme sur la campagne Octobre 2019—Septembre 2020 de plus de 2,2 Mt par rapport à la campagne précédente, à comparer avec une hausse de 8 Mt la campagne précédente et une moyenne quinquennale en progression de 3,7 Mt.

- **Bilans mondiaux**

En juin les perspectives mondiales de l'USDA des oléagineux pour 2019/20 incluent une production mondiale inchangée à 575 Mt, des échanges supérieur de 2 Mt par rapport au mois dernier à 179 Mt, une trituration en hausse de près d'1 Mt et des stocks de clôture stables à 115 Mt. Pour la campagne 2020/21, l'USDA prévoit une production mondiale d'oléagineux en hausse par rapport à la campagne précédente, à 606 Mt.

Graines de soja 2018/19, prévisions 2019/20

| en Mt | 2018/19 | 2019/20 | 2020/21 | var. en vol | var. en % |
|---------------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
| Stock initial | 98,6 | 112,5 | 99,2 | 13,9 | 14,1% |
| Production | 360,3 | 335,3 | 362,8 | -24,9 | -6,9% |
| Trituration | 297,3 | 302,6 | 313,7 | 5,4 | 1,8% |
| Alim. Humaine | 19,7 | 20,2 | 20,9 | 0,4 | 2,2% |
| Alim. Animale | 25,7 | 25,5 | 27,1 | -0,1 | -0,5% |
| Stock final | 112,5 | 99,2 | 96,3 | -13,3 | -11,8% |

source USDA - juin 2020

Dans la lignée des prévisions de récolte revues à la baisse par la CONAB en mai pour tenir compte notamment des pertes de rendements plus décevantes que celles attendues dans le sud du Brésil, la production mondiale de soja est de nouveau revue en baisse par l'USDA ce mois-ci. Selon la CONAB, le rendement dans cette région aurait reculé d'environ 10 %. Cette perte résulte de conditions trop sèches dans le Rio Grande do Sul qui ont perduré tout au long du cycle. En Argentine, les bonnes conditions climatiques ont permis de récolter pratiquement l'intégralité des surfaces à la fin mai selon la Bourse de Buenos Aires. La production pourrait également augmenter en Ukraine (surface et rendement) en raison du niveau important des exportations au cours de ces dernières semaines. Cette forte réduction de la production mondiale sur la campagne 2019/20 par rapport à la campagne précédente est largement imputable à la chute de la récolte aux États-Unis, en Argentine en Inde et au Canada qui n'est pas entièrement compensées par les progression au Brésil en Chine et au Paraguay.

Début juin, les engagements des États-Unis en matière d'exportations de soja (chargements à venir et exportations cumulées) 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. Les exportations brésiliennes vers la Chine restent quant à elles élevées.

Graines de colza 2018/19, prévisions 2019/20

| en Mt | 2018/19 | 2019/20 | 2020/21 | var. en vol | var. en % |
|---------------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
| Stock initial | 8,0 | 9,0 | 6,7 | 1,1 | 13,5% |
| Production | 72,6 | 68,2 | 70,8 | -4,4 | -6,1% |
| Trituration | 67,9 | 66,8 | 66,9 | -1,1 | -1,6% |
| Alim. Humaine | 0,7 | 0,7 | 0,7 | 0,0 | 0,0% |
| Alim. Animale | 3,0 | 2,8 | 2,7 | -0,2 | -6,7% |
| Stock final | 9,0 | 6,7 | 6,9 | -2,4 | -26,4% |

source USDA - juin 2020

En juin, la production mondiale de canola et colza 2019/20 reste estimée en forte baisse par rapport à la campagne précédente. La principale baisse a eu lieu dans l'UE suite à des conditions climatiques difficiles, ayant affecté les surfaces et les rendements. La production canadienne a également diminué suite à une chute de la surface liée à des conditions climatiques extrêmement humides au moment des semis. Le rendement canadien est estimé en légère hausse sur la campagne, en raison d'un été plus favorable au développement des cultures en 2019 qu'en 2018. Ces diminutions de production n'ont été qu'en partie compensées par une hausse de la production en Ukraine, en Chine et en Biélorussie. Du côté de la demande, la trituration mondiale est également estimée en recul de 1,1 Mt sur la campagne 2019/20. Elle a été plutôt dynamique sur le début de campagne, stimulée par des marges de trituration attractives. Elle a cependant ralenti sur la seconde partie de campagne dans l'UE, en raison de la baisse des disponibilités liée à la chute des récoltes dans cette zone et en Chine, en raison du recul marqué des importations. La trituration a également diminué au Mexique et au Japon du fait du ralentissement de la demande lié à la crise du covid-19.

Les échanges mondiaux sont quant à eux toujours attendus en hausse sur la campagne, soutenus notamment par la forte progression des importations de l'UE ainsi que des Émirats Arabes Unis. Les importations chinoises sont toujours prévues en baisse (niveau le plus bas depuis 8 ans) en raison de la suspension d'autorisation d'exporter sur le marché chinois pour les principaux exportateurs canadiens.

Graines de tournesol 2018/19, prévisions 2019/20

| en Mt | 2018/19 | 2019/20 | 2020/21 | var. en vol | var. en % |
|---------------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
| Stock initial | 2,7 | 2,5 | 2,2 | -0,2 | -7,2% |
| Production | 50,5 | 55,0 | 56,8 | 4,4 | 8,8% |
| Trituration | 45,9 | 50,6 | 51,1 | 4,7 | 10,2% |
| Alim. Humaine | 2,2 | 2,2 | 2,4 | 0,1 | 4,0% |
| Alim. Animale | 2,1 | 2,1 | 2,2 | 0,0 | -1,3% |
| Stock final | 2,5 | 2,2 | 2,6 | -0,3 | -11,1% |

source USDA - juin 2020

Sur une année, la récolte mondiale est toujours estimée en hausse à un record de 55 Mt. principalement en raison de la très bonne récolte en Russie avec une surface et des rendements records enregistrés dans ce pays et des excellents rendements en Ukraine qui ont permis une hausse de la production malgré des surfaces en baisse. La récolte est également estimée en hausse en Chine et en Turquie, où la surface a progressé. À l'inverse, la production reste estimée en nette baisse en Argentine en raison d'un net recul de la surface et malgré les rendements records.

Du côté de l'utilisation, la trituration mondiale de tournesol est attendue en nette hausse à 50,6 Mt (+ 4,6 Mt par rapport à la campagne précédente). Ce record historique s'explique par la hausse de la récolte mondiale et la forte demande en huile de tournesol. Les exportations sont également attendues en hausse, notamment en Russie (à un record historique) ainsi qu'en Moldavie et en Argentine avec la hausse de la demande des pays importateurs. Dans l'UE, en revanche, en raison de la hausse de la demande locale, les exportations vers pays tiers sont attendues en recul et les importations sont prévues en nette hausse.

UNION EUROPÉENNE

Contexte

Euro contre dollar américain



Source : BCE

En juin 2020, avec une moyenne à 1,1261 \$, la valeur de l'euro a nettement progressé par rapport à la moyenne du mois dernier (+3,3%). Après une forte hausse de l'euro début juin, la parité s'est stabilisée et a oscillé entre 1,12 et 1,13 \$ sur la seconde partie du mois. Finalement, sur l'ensemble de la campagne 19/20, l'euro, avec une moyenne de 1,11 \$, aura été inférieur de 3% à la moyenne de 18/19 (1,14\$). Cela aura été très bénéfique pour les exportations de l'UE.

Bilans européens oléagineux

Bilan UE colza

| en 1 000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 | evol n-1 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| stock initial | 1 301 | 2 287 | 1 520 | -33,5% |
| production | 22 020 | 20 015 | 17 116 | -14,5% |
| importations | 4 007 | 4 232 | 5 800 | 37,0% |
| ressources totales | 27 328 | 26 534 | 24 436 | -7,9% |
| trituration | 24 020 | 24 030 | 22 538 | -6,2% |
| autres utilisations | 890 | 894 | 848 | -5,2% |
| utilis intérieures dt tritu | 24 910 | 24 924 | 23 386 | -6,2% |
| exportations (pays tiers) | 131 | 89 | 50 | -44,0% |
| utilisations totales | 25 041 | 25 014 | 23 436 | -6,3% |
| stock final | 2 287 | 1 520 | 1 000 | -34,2% |

Source : CE, 25/06/20

Bilan UE soja

| en 1 000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 | evol n-1 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| stock initial | 1 672 | 2 296 | 2 140 | -6,8% |
| production | 2 672 | 2 833 | 2 695 | -4,9% |
| importations | 14 126 | 15 076 | 15 300 | 1,5% |
| ressources totales | 18 470 | 20 205 | 20 135 | -0,3% |
| trituration | 13 960 | 15 843 | 16 532 | 4,4% |
| autres utilisations | 1 921 | 2 065 | 2 303 | 11,5% |
| utilis intérieures dt tritu | 15 881 | 17 907 | 18 835 | 5,2% |
| exportations (pays tiers) | 293 | 158 | 200 | 27,0% |
| utilisations totales | 16 174 | 18 065 | 19 035 | 5,4% |
| stock final | 2 296 | 2 140 | 1 100 | -2,0% |

Source : CE, 25/06/20

Bilan UE tournesol

| en 1 000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 | evol n-1 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| stock initial | 871 | 937 | 891 | -4,9% |
| production | 10 403 | 9 973 | 10 072 | 1,0% |
| importations | 553 | 521 | 1 100 | 110,9% |
| ressources totales | 11 827 | 11 431 | 12 063 | 5,5% |
| trituration | 9 144 | 8 907 | 9 632 | 8,1% |
| autres utilisations | 1 133 | 1 108 | 1 156 | 4,4% |
| utilisations intér dt tritu | 10 278 | 10 014 | 10 788 | 7,7% |
| exportations (pays tiers) | 612 | 526 | 450 | -14,4% |
| utilisations totales | 10 890 | 10 540 | 11 238 | 6,6% |
| stock final | 937 | 891 | 825 | -2,3% |

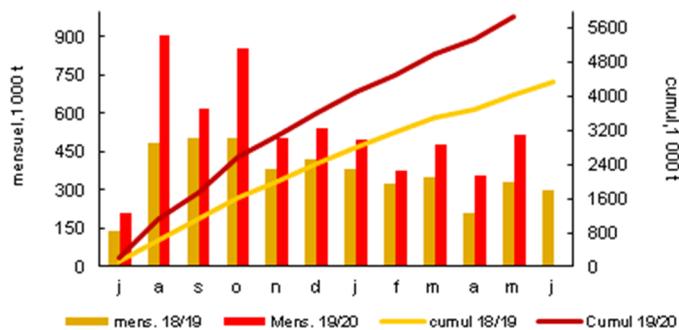
Source : CE, 25/06/20

▪ Commerce extérieur

Les échanges européens ont été mis à jour le 15 juillet 2020.

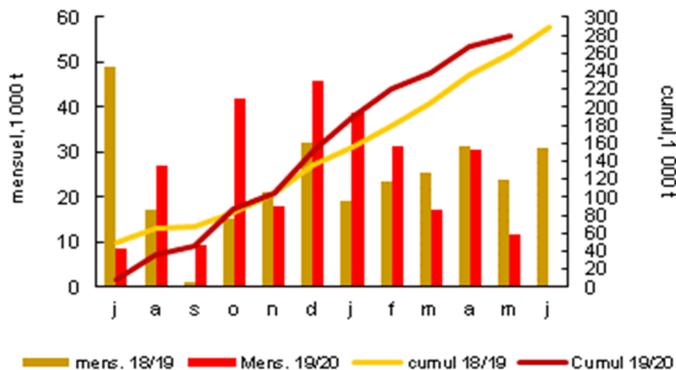
➤ Graines

Importations UE graines de colza depuis pays tiers



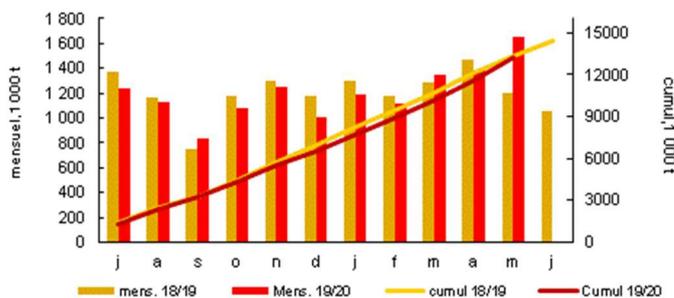
| GRAINES DE COLZA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|-----------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 331,3 | 4 028,2 |
| 19/20 | 514,0 | 5 853,6 |
| Var volume | 182,7 | 1 825,4 |
| Var % | 55,2% | 45,3% |

Exportations UE graines de colza vers pays tiers



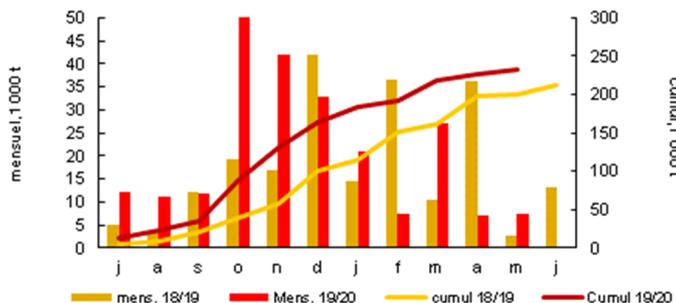
| GRAINES DE COLZA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|-----------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 23,8 | 259,0 |
| 19/20 | 11,6 | 279,9 |
| Var volume | - | 12,2 |
| Var % | -51,2% | 8,1% |

Importations UE graines de soja depuis pays tiers



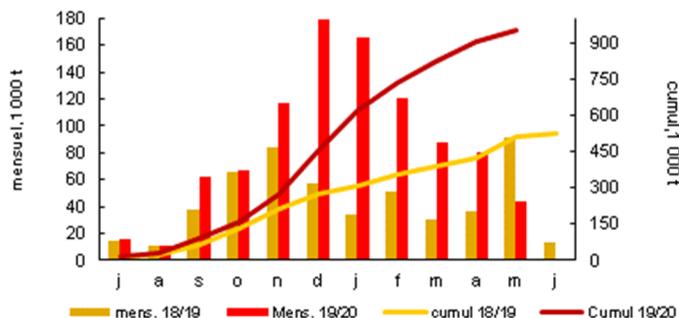
| GRAINES DE SOJA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|----------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 1 204,2 | 13 371,4 |
| 19/20 | 1 651,7 | 13 225,6 |
| Var volume | 447,4 | - 145,8 |
| Var % | 37,2% | -1,1% |

Exportations UE graines de soja vers pays tiers



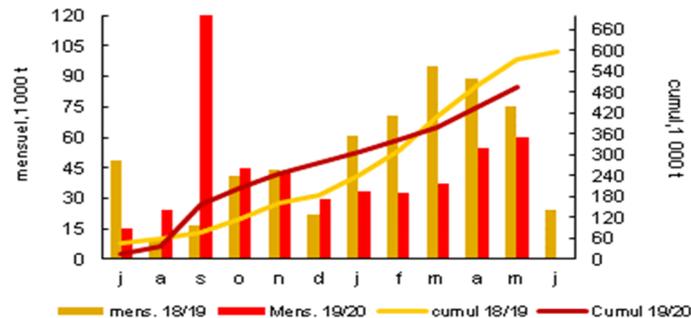
| GRAINES DE SOJA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|----------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 2,6 | 199,6 |
| 19/20 | 7,4 | 233,0 |
| Var volume | 4,8 | 33,4 |
| Var % | 181,5% | 16,7% |

Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



| GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|---------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 91,0 | 513,9 |
| 19/20 | 43,7 | 948,5 |
| Var volume | - | 47,3 |
| Var % | -51,9% | 84,6% |

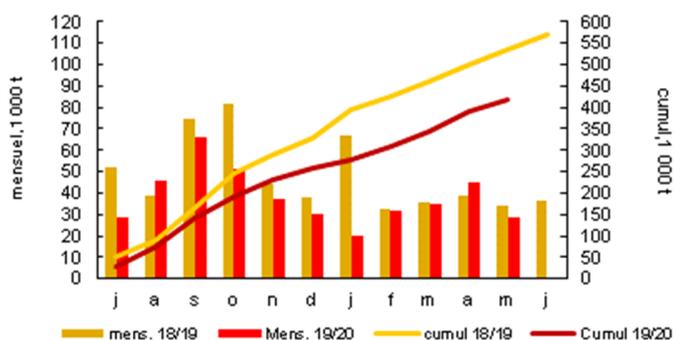
Exportations UE graines de tournesol vers pays tiers



| GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|---------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 75,1 | 573,3 |
| 19/20 | 60,4 | 495,2 |
| Var volume | - | 14,8 |
| Var % | -19,7% | -13,6% |

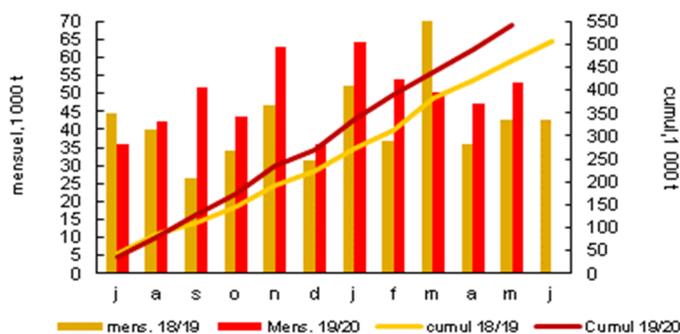
➤ Tourteaux

Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



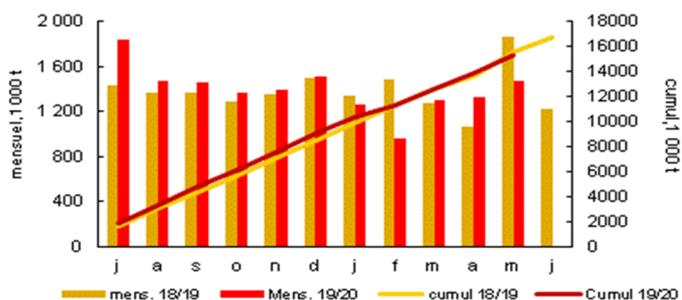
| TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|-------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 33,7 | 535,0 |
| 19/20 | 28,5 | 419,2 |
| Var volume | - | 115,8 |
| Var % | -15,4% | -21,7% |

Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



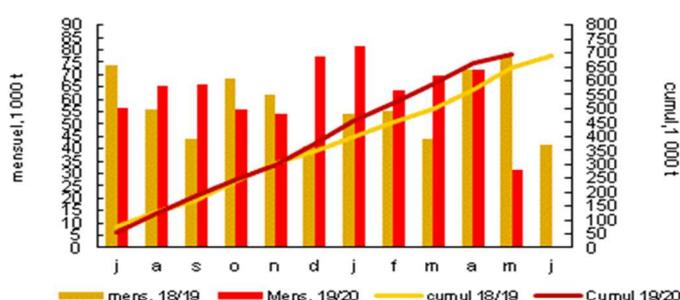
| TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|-------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 42,7 | 462,7 |
| 19/20 | 52,9 | 540,1 |
| Var volume | 10,2 | 77,4 |
| Var % | 23,9% | 16,7% |

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



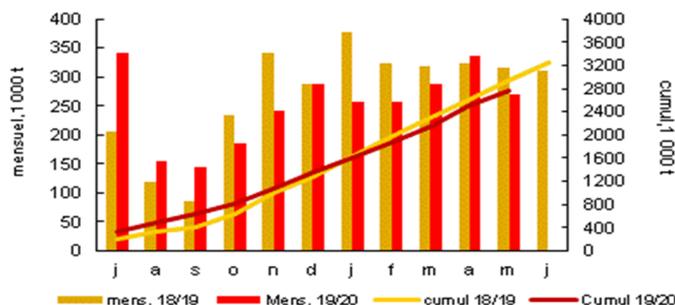
| TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 1 864,1 | 15 506,4 |
| 19/20 | 1 468,9 | 15 349,3 |
| Var volume | - | 157,1 |
| Var % | -21,2% | -1,0% |

Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



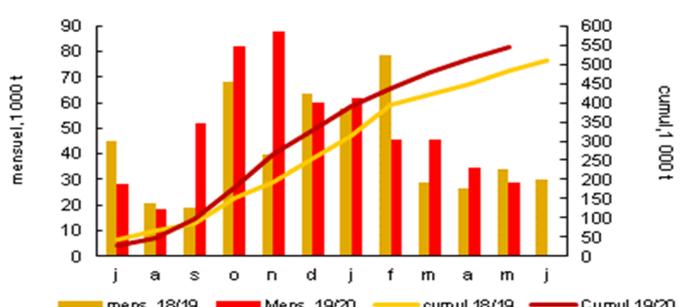
| TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 77,6 | 647,3 |
| 19/20 | 31,4 | 692,6 |
| Var volume | - | 45,3 |
| Var % | -59,6% | 7,0% |

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



| TOURTEAUX DE TOUR- NESOL (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|--|------------|---------------|
| 18/19 | 316,3 | 2 932,6 |
| 19/20 | 268,8 | 2 763,1 |
| Var volume | - | 169,5 |
| Var % | -15,0% | -5,8% |

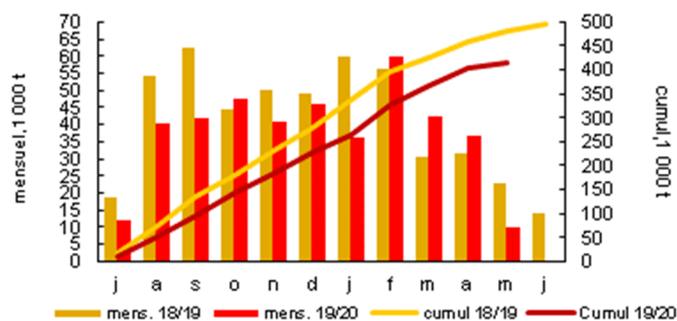
Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



| TOURTEAUX DE TOUR- NESOL (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|--|------------|---------------|
| 18/19 | 33,9 | 481,8 |
| 19/20 | 28,8 | 544,1 |
| Var volume | - | 62,4 |
| Var % | -15,2% | 13,0% |

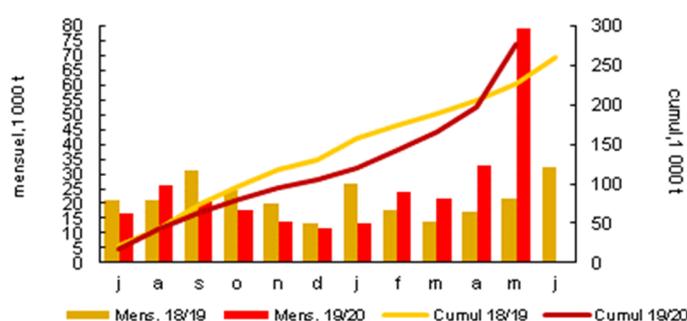
► Huiles

Importations UE huile de colza depuis pays tiers



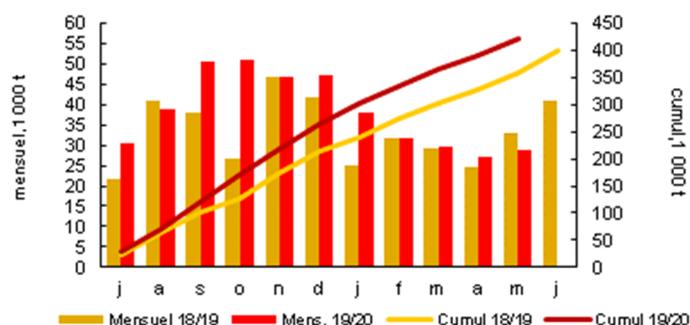
| HUILE DE COLZA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|---------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 22,9 | 480,2 |
| 19/20 | 10,2 | 414,7 |
| Var volume | - | 12,7 |
| Var % | -55,4% | -13,6% |

Exportations UE huile de colza vers pays tiers



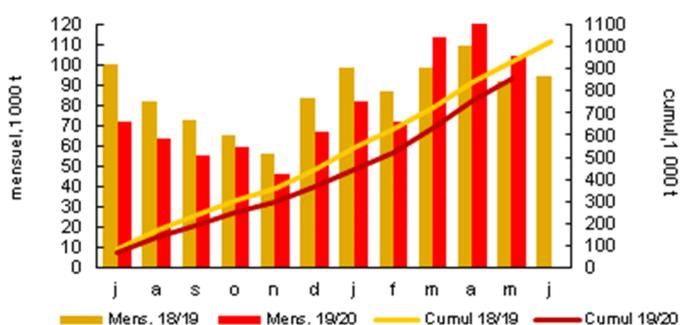
| HUILE DE COLZA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|---------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 21,4 | 227,2 |
| 19/20 | 79,0 | 277,2 |
| Var volume | 57,6 | 50,1 |
| Var % | 269,2% | 22,0% |

Importations UE huile de soja depuis pays tiers



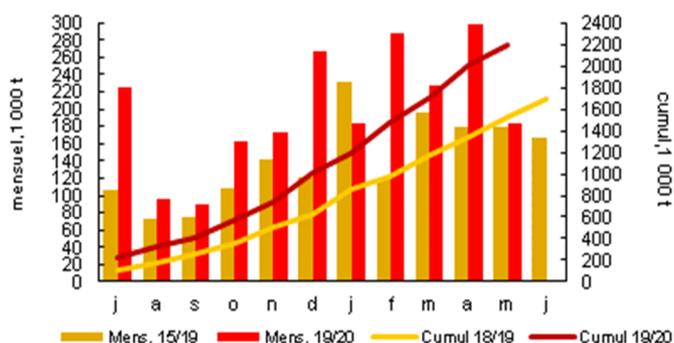
| HUILE DE SOJA (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|--------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 32,9 | 359,2 |
| 19/20 | 29,0 | 419,9 |
| Var volume | - | 4,0 |
| Var % | -12,1% | 16,9% |

Exportations UE huile de soja vers pays tiers



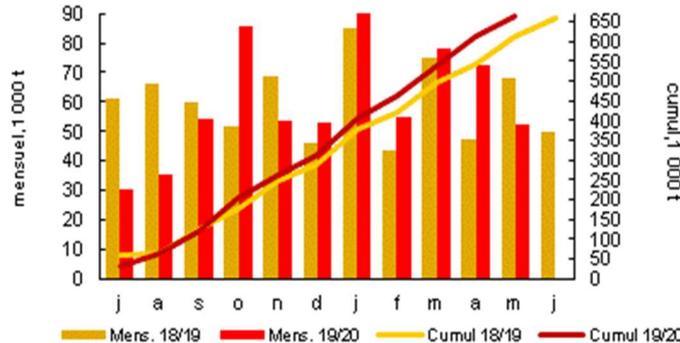
| HUILE DE SOJA (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|--------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 92,4 | 929,8 |
| 19/20 | 104,7 | 857,1 |
| Var volume | 12,3 | 72,7 |
| Var % | 13,3% | -7,8% |

Importations UE huile de tournesol depuis pays tiers



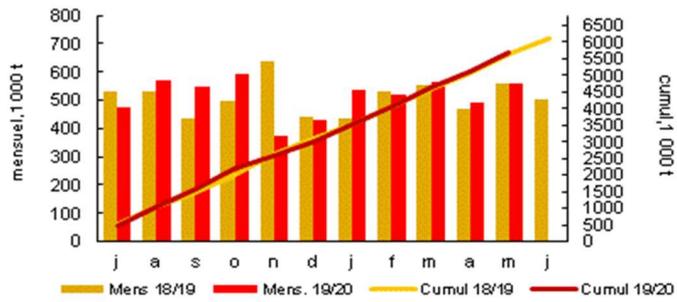
| HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|-------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 179,4 | 1 530,7 |
| 19/20 | 182,7 | 2 191,9 |
| Var volume | 3,3 | 661,2 |
| Var % | 1,8% | 43,2% |

Exportations UE huile de tournesol vers pays tiers

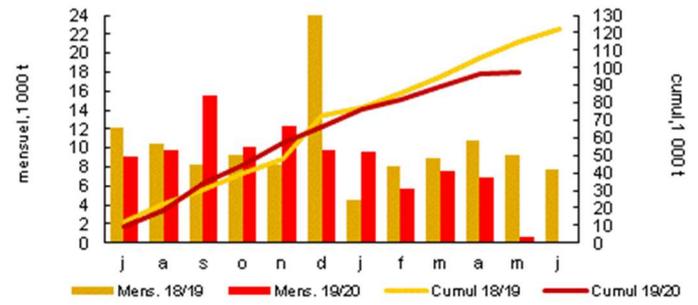


| HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|-------------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 68,2 | 610,4 |
| 19/20 | 52,1 | 663,2 |
| Var volume | - | 16,1 |
| Var % | -23,5% | 8,6% |

Importations UE huile de palme depuis pays tiers



Exportations UE huile de palme vers pays tiers



| HUILE DE PALME (X 1000 t) | Import mai | cumul 11 mois |
|---------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 557,4 | 5 634,9 |
| 19/20 | 560,8 | 5 668,0 |
| Var volume | 3,4 | 33,1 |
| Var % | 0,6% | 0,6% |

| HUILE DE PALME (X 1000 t) | Export mai | cumul 11 mois |
|---------------------------|------------|---------------|
| 18/19 | 9,2 | 114,6 |
| 19/20 | 0,7 | 97,1 |
| Var volume | -8,5 | -17,5 |
| Var % | -92,5% | -15,3% |

► FRANCE

■ Bilans français

Les bilans français ont été révisés lors de la réunion bilan du 28 mai 2020.

● Graines oléagineuses

Colza

| X 1000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Production | 5 354 | 4 981 | 3 465 |
| Stock initial | 139 | 233 | 203 |
| Collecte | 5 095 | 4 863 | 3 418 |
| Importations | 872 | 988 | 1 600 |
| Ressources totales | 6 106 | 6 084 | 5 220 |
| Trituration | 4 300 | 4 088 | 4 000 |
| Autres utilisations | 110 | 95 | 60 |
| Exportations | 1 466 | 1 697 | 1 108 |
| Utilisations totales | 5 876 | 5 880 | 5 168 |
| Stock final | 233 | 204 | 52 |

En mai la récolte française 2019 de colza a été légèrement révisée à la hausse par le SSP par rapport aux dernières prévisions pour s'établir à 3,465 Mt à la faveur d'un léger gain des rendements à 31,3 q/ha contre 31,1 q/ha estimés en février. La production nationale subit cependant toujours un sévère recul de 30,4 % par rapport à la dernière campagne en raison du recul des surfaces et des rendements des régions les plus productives. En effet, les grandes difficultés d'implantation (temps trop sec) et le cycle globalement peu favorable au développement des cultures. n'ont pas été propices à la production française.

Par rapport aux dernières prévisions de février, le bilan 2019/20 de colza se tend suite à une révision à la baisse des importations (- 100 kt) en provenance essentiellement des pays tiers, notamment de l'Ukraine. Le niveau des importations reste cependant bien supérieur à celui de la campagne précédente ce qui profite à l'activité industrielle qui n'a baissé que modérément relativement à la chute de récolte. En fin de campagne, les stocks sont attendus en baisse de 74% par rapport à l'année dernière et pourraient atteindre le plus bas niveau de ces cinq dernières années.

Les exportations ont été réévaluées de 50 kt vers l'Union Européenne, et restent à un niveau historiquement bas, (- 35% par rapport à la campagne 2018/19) du fait du manque de disponibilités. et de la concurrence exercée par les origines mer Noire et canadiennes dans les pays qui importent habituellement du colza depuis l'UE.

Pour la campagne 2020/21, le SSP prévoit une nouvelle baisse des surfaces de colza de 1,8 % sur un an et de 24,3 % par rapport à la moyenne quinquennale 2015-2019 en raison notamment d'une diminution de la sole consacrée au colza dans la région Centre de 106 milliers d'hectares par rapport à la moyenne 2015-2019.

A fin juin, malgré l'arrivée des températures plus basses et de la pluie, la récolte est en avance dans la moitié Sud du pays. Seule le Nord de la France pourrait profiter des dernières pluies pour améliorer le poids des mille grains PMG des colzas. Les premières coupes dans les zones les plus précoces en France débutent.

Tournesol

| X 1000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Production | 1 599 | 1 239 | 1 299 |
| Stock initial | 91 | 161 | 81 |
| Collecte | 1 495 | 1 142 | 1 195 |
| Importations | 451 | 325 | 350 |
| Ressources totales | 2 036 | 1 628 | 1 626 |
| Trituration | 1 340 | 968 | 1 050 |
| Autres utilisations | 60 | 52 | 49 |
| Exportations | 475 | 527 | 440 |
| Utilisations totales | 1 875 | 1 547 | 1 539 |
| Stock final | 161 | 81 | 87 |

En mai, la production est estimée par le SSP à 1,3 Mt, en très légère baisse depuis les prévisions de janvier, en raison d'une diminution des rendements à 21,5 q/ha, mais reste supérieure de 5 % par rapport à la campagne 2018/19.

Les importations, bien que supérieures de 8 % à celles de la dernière campagne, ont été revues à la baisse en réunion bilan de mai, de 50 kt en provenance de l'Union européenne. Du côté des utilisations, bien que les exportations aient été revues une nouvelle fois à la hausse de 25 kt vers l'UE, la trituration a été diminuée de 100 kt ce qui vient détendre un peu le bilan avec des stocks finaux qui s'établissent désormais à 87 kt (+ 40 kt par rapport aux dernières prévisions de février).

Soja

| X 1000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Production | 415 | 399 | 430 |
| Stock initial | 58 | 92 | 97 |
| Collecte | 376 | 332 | 346 |
| Importations | 623 | 612 | 585 |
| Ressources totales | 1 057 | 1 036 | 1 028 |
| Trituration | 635 | 600 | 590 |
| Autres utilisations | 201 | 205 | 207 |
| Exportations | 135 | 135 | 135 |
| Utilisations totales | 971 | 940 | 932 |
| Stock final | 92 | 97 | 96 |

Les rendements de soja s'établissent, selon les dernières prévisions du SSP de mai, à 26,2 q/ha et profitent à la production qui devrait atteindre 429,6 kt (+ 3,3 % par rapport aux dernières prévisions de février). La progression par rapport à la dernière campagne est de 7,7 %. Avec un niveau d'importation en baisse de 25 kt par rapport aux dernières prévisions, le niveau de trituration est réduit de 20 kt et s'établit à 590 kt, en baisse de 10 kt sur un an. Les exportations sont légèrement diminuées de 5 kt par rapport aux prévisions de février mais restent stables sur une année.

● Protéagineux

Pois

| X 1000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Production | 769 | 590 | 710 |
| Stock initial | 72 | 162 | 87 |
| Collecte | 575 | 446 | 539 |
| Importations | 56 | 34 | 25 |
| Ressources totales | 703 | 642 | 651 |
| Utilisations intér. | 244 | 329 | 286 |
| Exportations | 297 | 227 | 250 |
| Utilisations totales | 541 | 556 | 536 |
| Stock final | 162 | 87 | 115 |

En mai, le SSP a estimé la production de pois à 710,3 kt contre 696 kt en janvier. Celle-ci affiche toujours une belle progression de 20% par rapport à la campagne 2018/19. Les incorporations ont été diminuées de 10 kt par rapport à la réunion bilan de février et s'établissent à 130 kt, en légère baisse par rapport à la dernière campagne. Par ailleurs, l'augmentation des disponibilités influence les importations qui, si elles n'ont pas été révisées depuis la dernière réunion, restent en retrait de 55 %, par rapport à la campagne 2017/18 et 26 % par rapport à la campagne 2019/20. Les exportations sont stables à 250 kt (+10% par rapport à la dernière campagne), principalement à destination de la Belgique.

Féveroles

| X 1000 t | 2017/18 | 2018/19 | 2019/20 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Production | 199 | 143 | 177 |
| Stock initial | 36 | 23 | 14 |
| Collecte | 135 | 75 | 96 |
| Importations | 31 | 36 | 25 |
| Ressources totales | 203 | 133 | 135 |
| Utilisations intér. | 98 | 56 | 35 |
| Exportations | 82 | 63 | 50 |
| Utilisations totales | 180 | 119 | 85 |
| Stock final | 23 | 14 | 50 |

La production et les rendements de féveroles ont été légèrement réévalués en mai par le SSP par rapport aux prévisions de janvier. La production est estimée à 178 kt (+2,2 % par rapport à janvier et + 24 % par rapport à la dernière campagne) et les rendements passeraient de 24,9 q/ha 28,2 q/ha entre les campagnes 2018/19 et 2019/20. Malgré sa remontée, la production reste cependant en deçà de la moyenne quinquennale (192 kt) et loin des niveaux de 2014/15 (279 kt) et 2015/16 (253 kt).

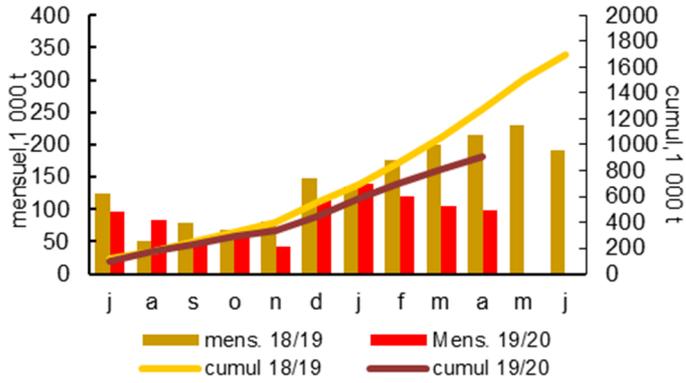
Les importations ont été légèrement diminuées de 5 kt par rapport aux dernières prévisions, en baisse de 30 % par rapport à la campagne 2018/19.

Face à une diminution des expéditions vers la Norvège en raison d'une forte concurrence des pays baltiques, les exportations sont diminuées de 20 kt par rapport aux dernières prévisions.

■ Commerce extérieur

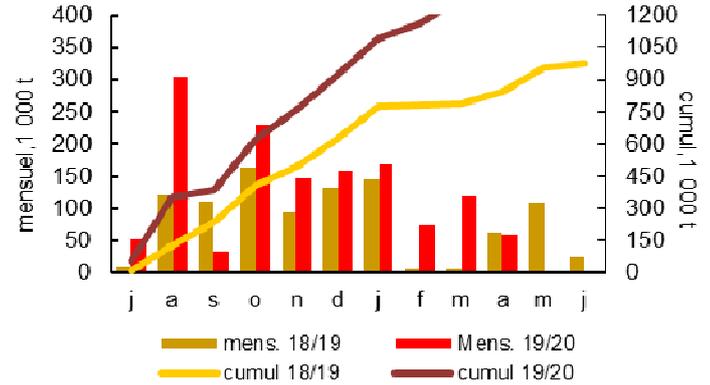
● Graines oléagineuses

Exportations françaises de colza



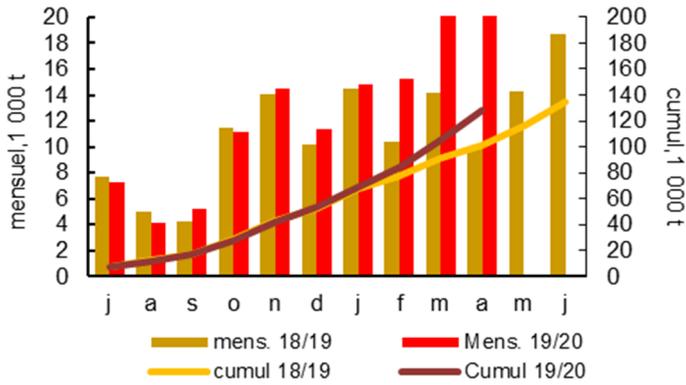
| GRAINES DE COLZA (X 1000 t) | Export avril | Cumul 10 mois |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 214,1 | 1 278,5 |
| 19/20 | 99,0 | 909,7 |
| Var volume | - 115,0 | - 368,7 |
| Var % | -53,7% | -28,8% |

Importations françaises de colza



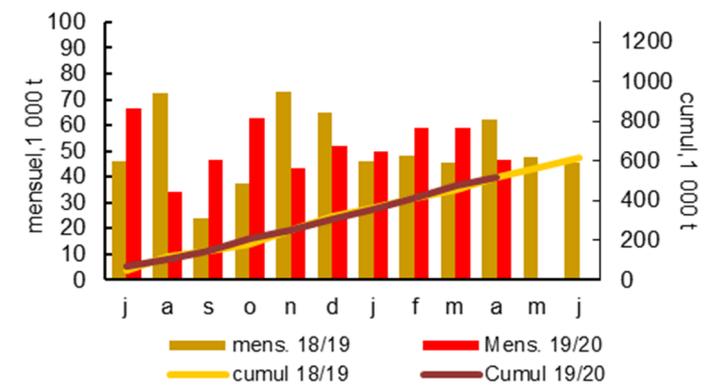
| GRAINES DE COLZA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 62,7 | 847,3 |
| 19/20 | 59,0 | 1341,5 |
| Var volume | - 3,7 | 494,2 |
| Var % | -5,9% | 58,3% |

Exportations françaises de soja



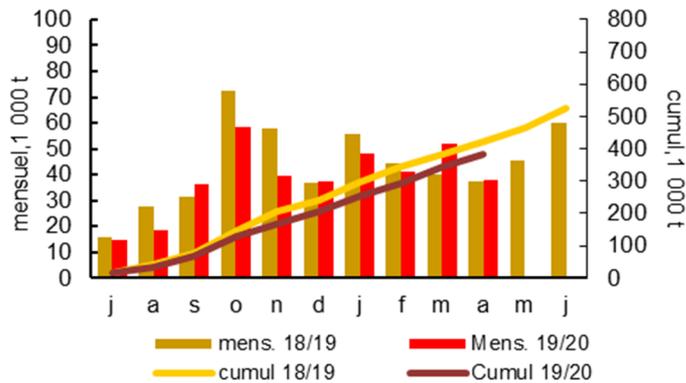
| GRAINES DE SOJA (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|----------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 9,9 | 101,6 |
| 19/20 | 23,2 | 128,5 |
| Var volume | 13,3 | 27,0 |
| Var % | 133,9% | 26,5% |

Importations françaises de soja



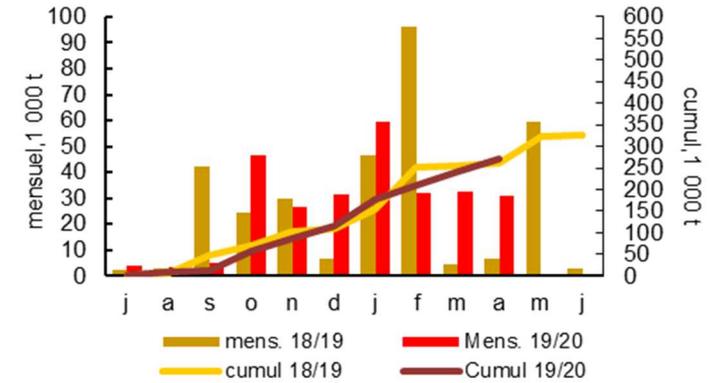
| GRAINES DE SOJA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|----------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 62,0 | 518,8 |
| 19/20 | 46,4 | 520,0 |
| Var volume | - 15,7 | 1,2 |
| Var % | -25,3% | 0,2% |

Exportations françaises de tournesol



| GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 37,3 | 420,1 |
| 19/20 | 37,8 | 384,2 |
| Var volume | 0,5 | - 35,8 |
| Var % | 1,4% | - 8,5% |

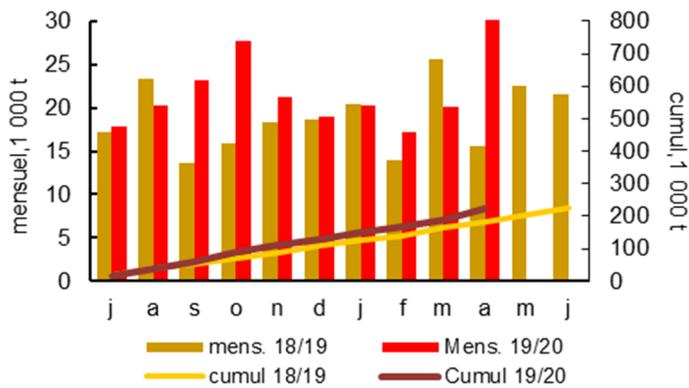
Importations françaises de tournesol



| GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 6,6 | 262,2 |
| 19/20 | 31,1 | 271,8 |
| Var volume | 24,5 | 9,6 |
| Var % | 369,6% | 3,7% |

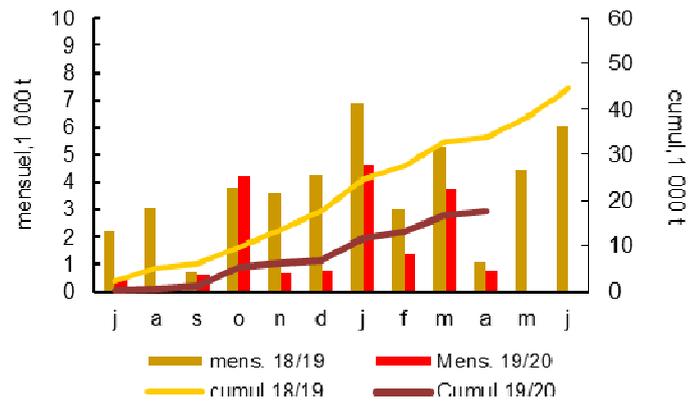
• Graines protéagineuses

Exportations françaises de pois



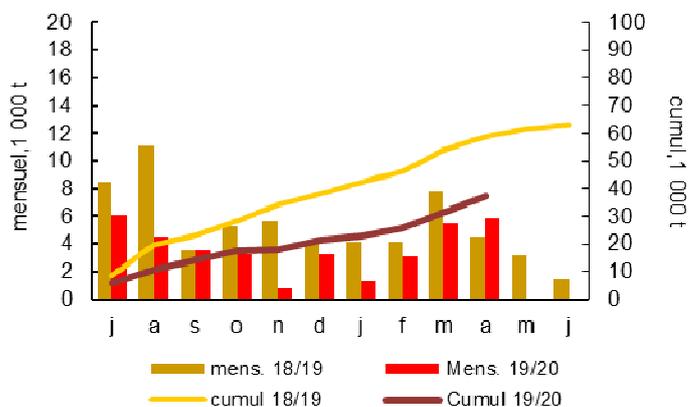
| POIS (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|-----------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 15,5 | 182,6 |
| 19/20 | 37,6 | 224,5 |
| Var volume | 22,1 | 41,9 |
| Var % | 142,5% | 23,0% |

Importations françaises de pois



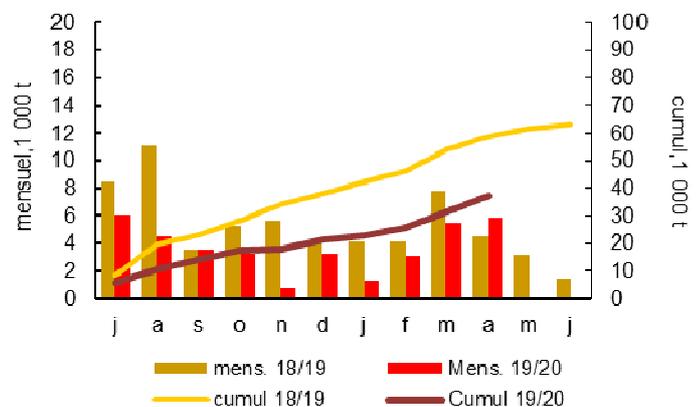
| POIS (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|-----------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 1,1 | 34,0 |
| 19/20 | 0,8 | 17,5 |
| Var volume | -0,3 | -16,4 |
| Var % | -29,5% | -48,4% |

Exportations françaises de fèvesoles



| FEVEROLES (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|----------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 4,5 | 58,6 |
| 19/20 | 5,8 | 37,1 |
| Var volume | 1,3 | -21,6 |
| Var % | 28,5% | -36,8% |

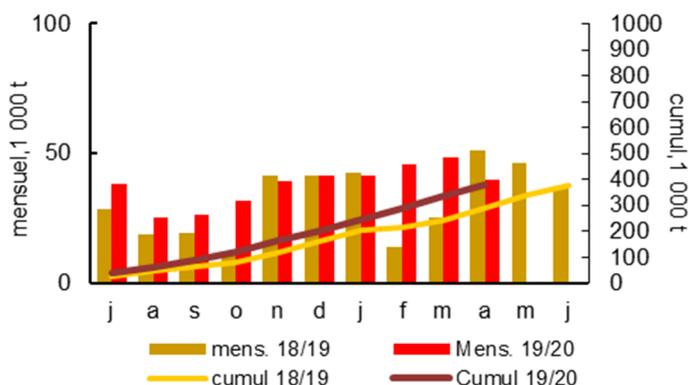
Importations françaises de fèvesoles



| FEVEROLES (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|----------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 3,5 | 24,5 |
| 19/20 | 3,3 | 20,6 |
| Var volume | -0,2 | -3,8 |
| Var % | -6,6% | -15,6% |

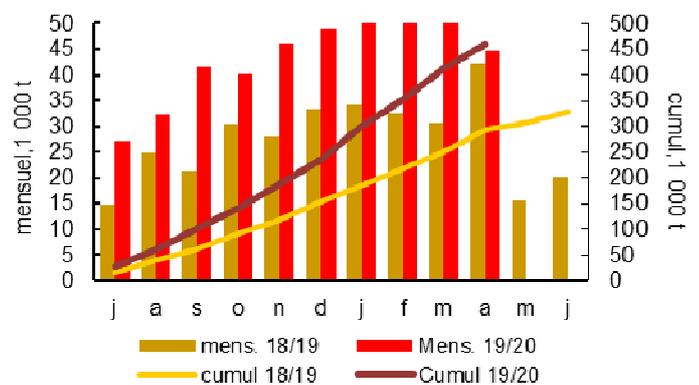
• Tourteaux

Exportations françaises de tourteaux de colza



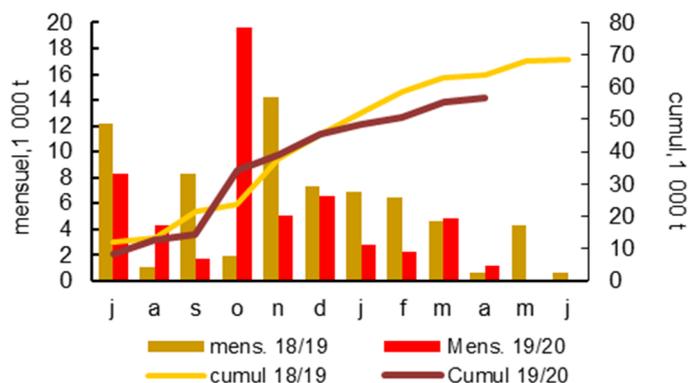
| TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 51,1 | 292,7 |
| 19/20 | 40,1 | 378,0 |
| Var volume | -11,0 | 85,2 |
| Var % | -21,5% | 29,1% |

Importations françaises de tourteaux de colza



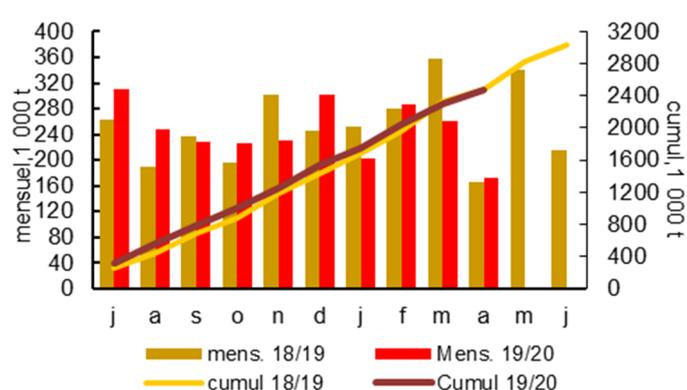
| TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 42,4 | 292,3 |
| 19/20 | 44,9 | 459,1 |
| Var volume | 2,4 | 166,9 |
| Var % | 5,7% | 57,1% |

Exportations françaises de tourteaux de soja



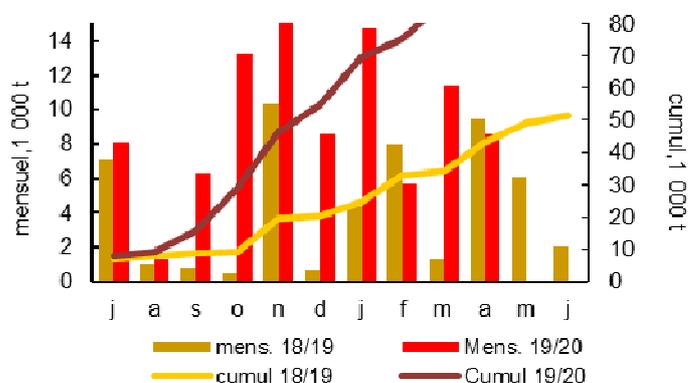
| TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 0,7 | 63,8 |
| 19/20 | 1,1 | 56,7 |
| Var volume | 0,5 | - 7,0 |
| Var % | 67,4% | - 11,0% |

Importations françaises de tourteaux de soja



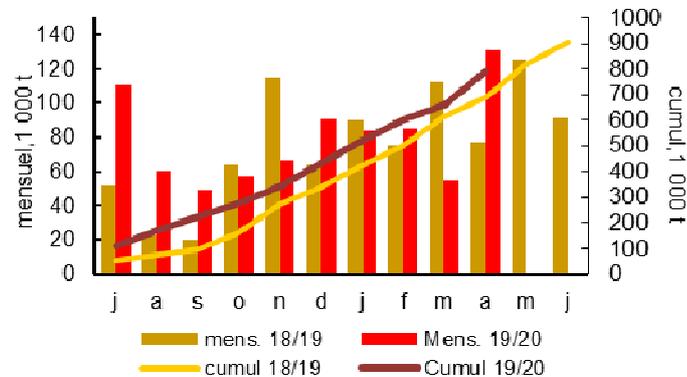
| TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 165,2 | 2 488,6 |
| 19/20 | 172,6 | 2 471,6 |
| Var volume | 7,4 | - 17,0 |
| Var % | 4,5% | -0,7% |

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



| TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 9,4 | 43,5 |
| 19/20 | 8,5 | 95,4 |
| Var volume | - 0,9 | 51,9 |
| Var % | -9,5% | 119,4% |

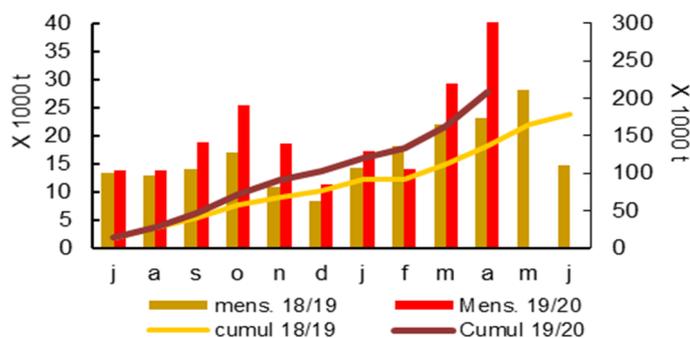
Importations françaises de tourteaux de tournesol



| TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 77,1 | 691,3 |
| 19/20 | 130,6 | 788,9 |
| Var volume | 53,5 | 97,7 |
| Var % | 69,4% | 14,1% |

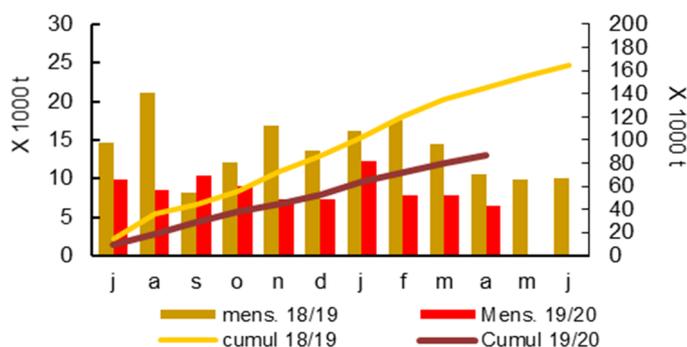
• Huiles brutes et raffinées

Exportations françaises d'huile de colza



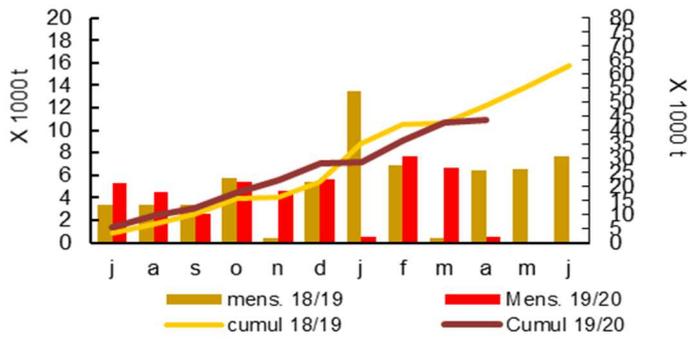
| HUILE DE COLZA (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 23,2 | 136,2 |
| 19/20 | 46,5 | 209,0 |
| Var volume | 23,3 | 72,8 |
| Var % | 100,6% | 53,5% |

Importations françaises d'huile de colza



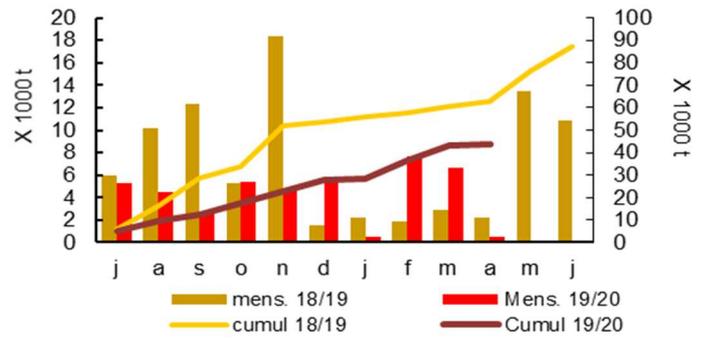
| HUILE DE COLZA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 10,6 | 145,2 |
| 19/20 | 6,5 | 86,6 |
| Var volume | - 4,1 | - 58,6 |
| Var % | -38,8% | -40,3% |

Exportations françaises d'huile de soja



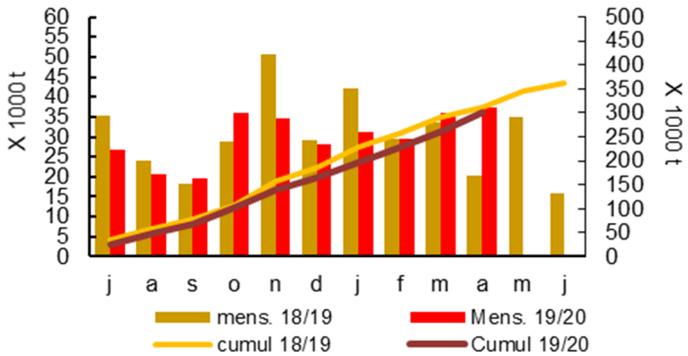
| HUILE DE SOJA (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|--------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 6,5 | 49,0 |
| 19/20 | 0,6 | 43,5 |
| Var volume | - 5,9 | - 5,5 |
| Var % | -91,3% | -11,2% |

Importations françaises d'huile de soja



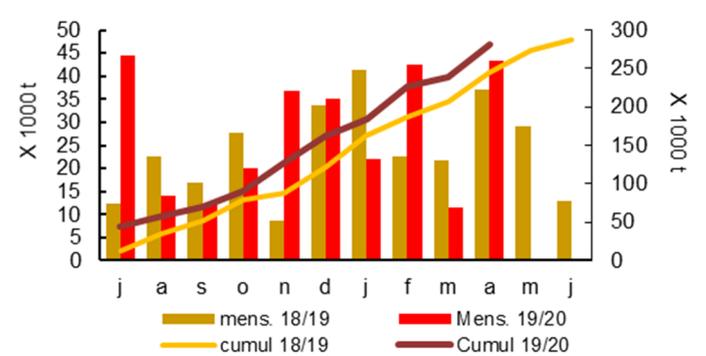
| HUILE DE SOJA (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|--------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 2,2 | 62,8 |
| 19/20 | 3,2 | 61,7 |
| Var volume | 0,9 | - 1,0 |
| Var % | 42,7% | -1,7% |

Exportations françaises d'huile de tournesol



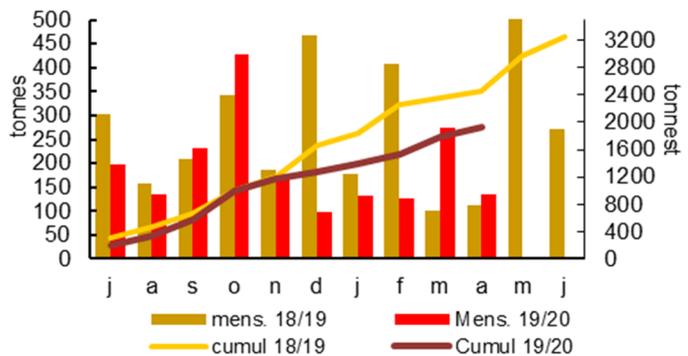
| HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 20,3 | 311,8 |
| 19/20 | 37,2 | 300,0 |
| Var volume | 16,9 | - 11,8 |
| Var % | 83,0% | -3,8% |

Importations françaises d'huile de tournesol



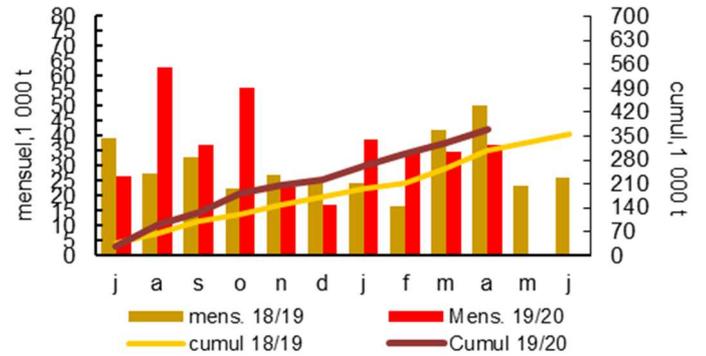
| HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 37,0 | 244,6 |
| 19/20 | 43,4 | 281,7 |
| Var volume | 6,4 | 37,1 |
| Var % | 17,2% | 15,2% |

Exportations françaises d'huile de palme



| HUILE DE PALME (X 1000 t) | Export Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 111,6 | 2 461,6 |
| 19/20 | 135,2 | 1 933,6 |
| Var volume | 23,6 | - 528,0 |
| Var % | 21,1% | -21,4% |

Importations françaises d'huile de palme



| HUILE DE PALME (X 1000 t) | Import Avril | Cumul 10 mois |
|---------------------------|--------------|---------------|
| 18/19 | 50,4 | 307,0 |
| 19/20 | 37,0 | 368,9 |
| Var volume | - 13,4 | 61,9 |
| Var % | -26,5% | 20,2% |