

CONJONCTURE OLÉOPROTÉAGINEUX

JUIN 2021



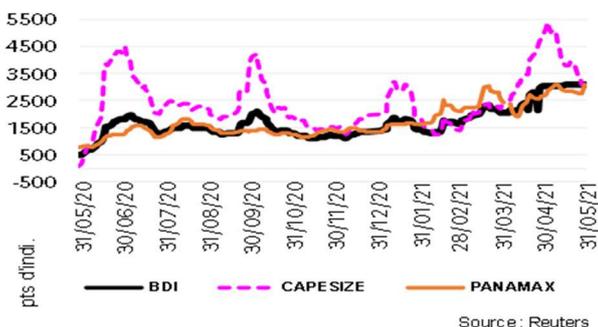
Faits marquants :

Monde : Forte volatilité sur le marché des oléagineux sur les derniers mois, soutenu par un déficit de l'offre au niveau international. Les cours du colza ont atteint un pic record à 526 €/t sur Euronext mi-mars, puis ont dépassé la barre des 600 €/t fin avril avant la clôture de l'échéance mai. L'euro marque un net rebond face au dollar à la mi-mai et retrouve ainsi des niveaux proches des plus hauts du début d'année. Ceci ne semble toutefois pas encore contraindre pour l'activité export compte tenu de la demande mondiale annoncée toujours importante à l'export et du niveau de prix des autres origines concurrentielles des origines européennes.

Il reste difficile d'évaluer l'impact du gel sur la culture de colza qui s'est ajouté aux attaques d'insectes sur des cultures parfois mal implantées du fait de conditions météorologiques peu favorables au moment des semis. Le Premier Ministre a annoncé le 17/04 la création d'un « fonds de solidarité exceptionnel » d'un milliard d'euros pour les agriculteurs touchés par le gel.

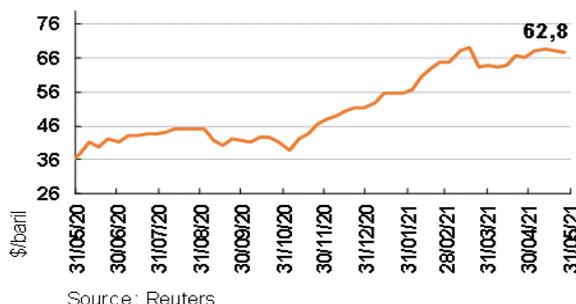
➤ MONDE

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



Par son dynamisme, le sous-indice Capesize, représentatif des grands cargos pour le transport de minerai de fer notamment, est le moteur de la demande maritime. Il s'est affiché à son plus haut niveau en dix ans début mai. Le BDI s'établit à 3064 pts à fin mai contre 489 pts en mai 2020 au plus fort de crise de la Covid-19.

Prix du pétrole brut – Brent



En dépit d'une certaine volatilité, le prix du baril de Brent reste orienté à la hausse avec l'accélération du programme de vaccination dans le monde et les mesures de dé-confinement. Les membres de

l'OPEP+ se réunissent le 1er juin afin de définir le nombre de barils que produira le groupe au cours des mois à venir, dans un contexte de reprise de la demande.

Prix à l'exportation

• Graines

Prix à l'exportation – graines de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	557	+ 5,1%	+ 69,4%
Brésil, Paranagua	567	+ 5,7%	+ 67,9%
US, Golfe	609	+ 7,9%	+ 81,9%
Ukraine	600	+ 6,1%	+ 52,9%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du soja ont été tiraillés depuis la seconde moitié de janvier jusqu'à la fin mars entre facteurs haussiers et baissiers : ils ont bénéficié du soutien de la demande étatsunienne (intérieure et chinoise) dynamique, de la hausse des cours du pétrole et du retard des récoltes au Brésil. À l'inverse, ils ont été freinés par l'amélioration des conditions climatiques en Argentine suite à la sécheresse – qui n'ont cependant pas permis de récupérer le potentiel de rendement entamé, la hausse significative des récoltes attendues aux États-Unis entre 2020 et 2021, et la baisse des ventes extérieures hebdomadaires étatsuniennes face à la concurrence brésilienne.

Au mois d'avril, les cours se sont de nouveau inscrits dans une dynamique haussière, portée par la récolte argentine, plus faible qu'initialement attendue du fait de la sécheresse, les ralentissements liés à la forte pression export en mars au Brésil face à une demande asiatique pour la nouvelle récolte brésilienne dynamique (reconstitution du cheptel porcin) et la hausse de surface moins importante que prévue en 2021/22 aux États-Unis alors que la demande des exportateurs et des industriels reste vigoureuse. Depuis le 7 mai, les cours se sont repliés du fait de l'amélioration des conditions de culture avec des pluies survenues et à venir dans les plaines étatsuniennes.

Prix à l'exportation – graines de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	571	+ 7,8%	+ 38,1%
Canada, Vancouver	785	+ 10,5%	+ 118,0%
Allemagne, Hambourg	nc	nc	nc
Ukraine	640	+ 14,9%	+ 62,0%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les fondamentaux du marché du colza ont soutenu la poursuite progressive de la hausse des cours depuis le début de l'année 2021, dans le sillage de l'huile de palme à Kuala Lumpur et de ceux du pétrole. L'activité des triturateurs canadiens et européens est restée dynamique grâce à de bonnes marges de trituration portées notamment par une demande en huile importante sur le marché mondial. Les conditions climatiques extrêmes rencontrées dans l'hémisphère nord ont également participé à la hausse des cours (froid qui a perturbé la logistique canadienne en février, vague de froid en Europe en avril, et sécheresse prédominante sur les semis de canola au Canada). Ainsi, sur la dernière échéance de l'ancienne récolte, les cours

sur Euronext ont évolué à des niveaux historiquement élevés, supérieurs à 590 €/t fin avril. Les cours de la nouvelle récolte bénéficient de ces fondamentaux haussiers et s'inscrivent d'ores et déjà à des niveaux élevés, dans un contexte de très forte tension du bilan mondial de colza. Marqueur fort de cette tension sur la période de soudure : deux bateaux de colza ukrainiens nouvelle récolte ont été contractualisés par le Canada dans l'attente de la nouvelle récolte de canola. Fin mai, à l'inverse, ce sont des chargements canadiens qui ont été exportés vers l'Ukraine.

Prix à l'exportation – graines de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	683	+ 1,3%	+ 75,4%
Ukraine	751	+ 3,9%	+ 85,1%
Bulgarie	753	3,9%	87,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix du tournesol ont continué de progresser depuis le mois de janvier jusqu'à la mi-avril dans le sillage de l'huile et des autres graines oléagineuses (soja et colza). Ils ont également été soutenus par la taxe à l'exportation en Russie, la rétention des producteurs en Ukraine et les mauvaises perspectives de récoltes ainsi que le retard pris dans les moissons en Argentine.

À l'approche de la fin de la campagne, les affaires se sont ensuite ralenties en avril en raison de faibles disponibilités à l'exportation. En France, sur le rapproché, le prix du tournesol était en baisse dans le sillage des origines mer Noire. Pour la nouvelle récolte française, les prix sur septembre-décembre ont très légèrement reculé. Les cours restent toutefois nettement supérieurs aux niveaux constatés en 2020/21 sur la même période.

En revanche, en Ukraine, face à une demande supérieure à l'offre sur le marché local, le prix intérieur a progressé.

• Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	441	+ 1,0%	+ 38,5%
Brésil, Paranagua	450	+ 2,7%	+ 42,7%
US, Golfe	472	+ 0,7%	+ 42,2%
Inde, Mumbai	876	+ 7,4%	+ 96,6%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Depuis le 15 janvier et jusqu'au début du mois d'avril, les prix mondiaux des tourteaux ont suivi une tendance baissière. Ils ont reculé en février en raison principalement de l'accroissement de l'offre en Argentine suite à l'apaisement des grèves en zones portuaires qui avaient réduit très fortement la dynamique de production et d'exportations de tourteau en décembre 2020. De plus, l'accroissement des disponibilités exportables lié au fort rebond de la trituration en janvier et février en raison de marges de trituration très attractives a également pesé sur les prix. Par ailleurs, se sont ajoutés à la liste des facteurs baissiers : les bons rendements constatés au Brésil depuis le début de la récolte (laissant entrevoir de très bonnes disponibilités triturables localement), la trituration dynamique aux États-Unis (forte demande en tourteau et en huile de soja pour production de biodiesel essentiellement), ainsi que les craintes de baisse de la demande chinoise.

Concernant la demande, la multiplication des cas de peste porcine africaine en Asie a contribué à la baisse des prix mondiaux des tourteaux. Les opérateurs se sont notamment inquiétés d'une potentielle dégradation de la situation sanitaire en Chine où une surmortalité hivernale a été rapportée pouvant influencer sur le niveau de demande en tourteaux sur les prochains mois. Cependant, depuis la mi-avril, la vigueur manifeste des achats chinois de soja a finalement contribué au rebond des cours de la fève de soja, entraînant avec eux les prix des tourteaux de soja.

En France au mois de mai, les fabricants d'aliments du bétail ont alerté sur l'explosion de la prime du tourteau de soja non-OGM due à des craintes sur la disponibilité des tourteaux pour la campagne à venir (concurrence du soja standard, difficultés logistiques liées à la crise COVID-19).

Prix à l'exportation – Tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	409	+ 13,2%	+ 58,2%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

• Huiles

Prix à l'exportation – Huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	1228	+ 8,6%	+ 135,0%
Malaisie	1169	+ 7,7%	nd

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Prix à l'exportation – Huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	1376	+ 10,3%	+ 125,2%
Argentine	1357	+ 11,5%	+ 126,7%
Pays-Bas, FOB ex mill	1590	+ 12,2%	+ 135,6%
US Golfe	1654	+ 14,6%	+ 167,8%
FOB Rotterdam	1580	+ 15,1%	+ 132,5%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Prix à l'exportation – Huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	1583	+ 15,5%	+ 98,1%
FOB Rotterdam	1601	+ 21,0%	+ 102,7%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

Prix à l'exportation – Huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	mai-21	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	1514	- 1,5%	+ 112,5%
Mer noire	1544	- 1,3%	+ 111,8%
UE (NW EU ports)	1610	- 0,5%	+ 113,2%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Les cours du complexe mondial des huiles végétales se sont envolés depuis janvier, propulsés par une demande internationale dynamique en huiles et alors que l'offre est limitée.

Face à une pénurie de main d'œuvre importante, la mise en place d'une taxe à l'export en Malaisie (pour protéger le marché intérieur) et l'abaissement de la taxe à l'import en Inde pour endiguer la hausse des prix alimentaires dans le pays, les cours se sont inscrits en forte hausse depuis plusieurs mois. Ils ont continué leur ascension depuis en raison de la faible production malaisienne et de la reprise des exportations de ce pays. En avril, avec la réduction des stocks disponibles en Asie du Sud-Est, les cours à Kuala Lumpur ont atteint un plus haut niveau depuis treize ans.

À ces fondamentaux, se sont ajoutés une hausse des cours du pétrole - un moteur important de ces marchés -, soutenue par un accord de limitation de production de l'OPEP+ et de meilleures perspectives mondiales avec l'arrivée des vaccins. Le marché est également soutenu par les projets du président Biden pour les biocarburants.

Ainsi, les cours FOB Malaisie évoluaient début mai au-dessus de 1 200 \$/t, soient des niveaux historiquement hauts.

Des analystes privés rapportent cependant une possible croissance de la production d'huile de palme en Asie du Sud-Est susceptible de freiner la hausse des prix à moyen terme.

Bilans mondiaux

En mai, les perspectives de production mondiales de l'USDA en graines oléagineuses pour 2020/21 ont été révisées à la hausse de 6 Mt par rapport aux prévisions de janvier. Les exportations mondiales ont augmenté de près de 5 Mt pour atteindre 198 Mt. La trituration s'est élevée à 515 Mt et les stocks mondiaux sont en légère hausse.

Graines de soja 2019/20, prévisions 2020/21

en Mt	2019/20	2020/21	2021/22	var. en vol	var. en %
Stock initial	114,6	96,5	86,5	-18,1	-15,8%
Production	339,4	362,9	385,5	23,5	6,9%
Trituration	311,5	322,4	331,7	10,9	3,5%
Alim. Humaine	20,3	20,9	21,8	0,6	2,9%
Alim. Animale	25,6	26,1	27,3	0,5	1,9%
Stock final	96,5	86,5	91,1	-10,0	-10,3%

source USDA - mai 2021

Pour traduire une récolte revue à la hausse pour le Brésil qui fait plus que compenser la détérioration en Argentine, la production mondiale pour la campagne 2020/21 est révisée à la hausse par l'USDA de 1,9 Mt par rapport aux prévisions de janvier.

Après un début de campagne léthargique, la moisson au **Brésil** s'est accélérée avec un niveau record attendu cette année. Le temps plus sec a permis de combler l'essentiel du retard accumulé en début de récolte entre mi-mars et mi-avril.

En Argentine, les conditions météorologiques se sont légèrement améliorées depuis la fin mars mais l'état des cultures reste néanmoins détérioré par rapport à l'année dernière notamment pour les champs ensemencés tardivement. Les rendements de la campagne 2020/21 sont attendus à la baisse après un temps sec et très chaud.

En raison du rebond de la récolte aux États-Unis et d'une moisson record attendue au Brésil, la production mondiale 2020/21 est toujours attendue à un pic de 362,9 Mt (+ 23,5 Mt par rapport à la campagne précédente).

L'utilisation totale pour 2020/21 est toujours attendue en hausse par rapport à la campagne précédente (+ 12 Mt) en raison d'une trituration attendue en forte progression en Chine (demande animale dans les secteurs porcins et volaille) et aux États-Unis (objectifs d'incorporation des huiles dans le biodiesel notamment). Elle devrait atteindre un pic de 369,3 Mt malgré les perspectives de demande incertaines en Chine en raison des différents cas récents de peste porcine africaine (PPA) relevés localement.

Concernant les échanges, par rapport à la campagne 2019/20, les exportations étatsuniennes sont toujours attendues en forte hausse en raison du net rétablissement des ventes vers la Chine. Elles sont en revanche attendues en recul de 6,12 Mt au Brésil compte tenu de l'effondrement des stocks en début de campagne et du retard de récolte qui a favorisé la graine états-unienne sur la première moitié de campagne. Les importations sont quant à elles attendues en hausse en Chine de 1,88 Mt sur un an mais devraient être freinées en raison des grosses disponibilités locales et d'une nouvelle flambée d'infections de PPA.

Les stocks de report mondiaux en 2020/21 sont estimés comme allant se contracter de 10 % d'une année sur l'autre à leur plus bas niveau en cinq ans car un vif repli, notamment aux États-Unis l'emporte sur des gains potentiels ailleurs, notamment en Chine. Malgré un rebond de la production, la demande intérieure et internationale record devrait se traduire par un effondrement des stocks de report.

Graines de colza 2019/20, prévisions 2020/21

en Mt	2019/20	2020/21	2021/22	var. en vol	var. en %
Stock initial	9,8	7,6	5,8	-2,3	-23,0%
Production	69,0	71,4	73,2	2,4	3,5%
Trituration	68,2	70,4	70,8	2,2	3,2%
Alim. Humaine	0,3	0,7	0,4	0,4	160,0%
Alim. Animale	2,8	2,0	2,3	-0,8	-27,0%
Stock final	7,6	5,8	5,5	-1,8	-23,4%

source USDA - mai 2021

La production mondiale de colza/canola est revue à la hausse en mai par rapport aux estimations de l'USDA de janvier, en raison notamment des gains prévus en Chine.

Elle devrait augmenter de 2,4 Mt d'une année sur l'autre en raison d'une hausse de surfaces et de rendements (Inde, Australie, Chine, UE-27 notamment). Ces gains font cependant contraste avec des replis au Canada et en Ukraine.

Contrairement au mois de janvier, l'USDA prévoit désormais une hausse de la demande mondiale et de la trituration de 3,2% sur un an.

Ces gains découlent d'une utilisation accrue chez les principaux consommateurs, y compris la Chine.

L'analyste Stratégie Grains estime également une hausse de la consommation autre que la trituration, notamment la demande animale : des champs australiens sont régulièrement semés avec des variétés de canola destinées à servir de fourrage aux animaux. Les éleveurs plébiscitent le canola dans certaines régions de l'est car il est plus résilient que les céréales en cas de sécheresse.

Les échanges mondiaux de colza sont toujours prévus en hausse en 2020/21, dopés par la demande en Asie, notamment en Chine où la demande en huile est dynamique, mais aussi dans l'UE-27 et au Japon où les marges de trituration sont très attractives et stimulent les achats depuis les pays tiers. Ainsi les exportations par le Canada et l'Australie sont attendues en forte hausse.

Enfin, malgré une révision à la hausse des stocks mondiaux par rapport aux prévisions de janvier, le bilan mondial de colza apparaît toujours très tendu sur la fin de campagne 2020/21 et le stock final mondial devrait reculer de 23,4 % d'une année sur l'autre, à 5,8 Mt d'après l'USDA.

Pour la campagne 2021/22, le COCERAL communique mi-mai sur un volume de production 2021 en colza pour l'UE-27 à 16,63 Mt, soit une légère hausse par rapport à l'an passé. Cette hausse s'explique notamment par une estimation de production en Roumanie en nette progression par rapport à la campagne dernière. La situation demeure néanmoins tendue en Europe où l'activité de trituration demeure soutenue notamment pour répondre aux besoins en huile.

Graines de tournesol 2019/20, prévisions 2020/21

en Mt	2019/20	2020/21	2021/22	var. en vol	var. en %
Stock initial	2,4	2,5	2,0	0,1	3,6%
Production	54,7	49,7	54,9	-5,0	-9,2%
Trituration	50,1	45,5	50,0	-4,6	-9,1%
Alim. Humaine	2,1	2,1	2,1	0,0	-1,7%
Alim. Animale	2,1	2,2	2,0	0,0	1,0%
Stock final	2,5	2,0	2,4	-0,5	-20,3%

source USDA - mai 2021

Les prévisions de production de tournesol de l'USDA sont revues en légère baisse comparativement à celles de janvier à 49,7 Mt (+ 300 000 t).

La production mondiale sur la campagne 2020/21 reste toujours 9,2 % inférieure aux niveaux de 2019/20. Selon l'analyste Stratégie Grains, la surface globale aurait augmenté de 1,4 %, notamment dans les pays de l'UE et de la mer Noire, mais les mauvaises conditions climatiques et les fortes baisses de récoltes dans les principales zones de production auraient affecté les rendements.

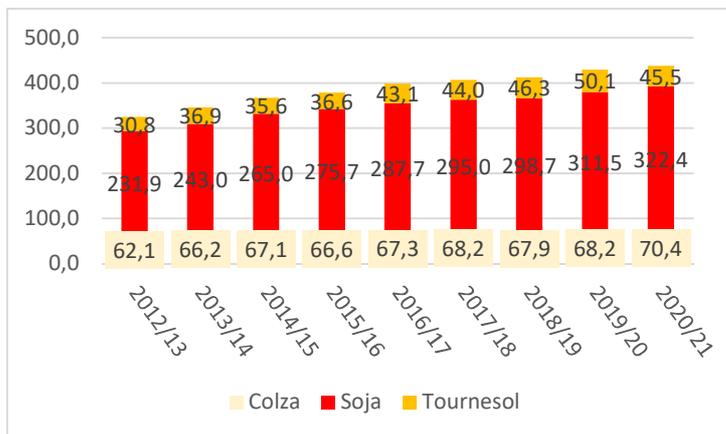
La demande pour la trituration est toujours attendue en forte baisse de 4,6 Mt sur une année en lien avec le recul des disponibilités mondiales.

Les échanges mondiaux restent attendus en nette baisse sur une année principalement en raison de la baisse des disponibilités russes. De plus, les restrictions à l'exportation mises en place par le gouvernement russe risquent de fortement limiter les ventes de la Russie sur la deuxième moitié de la campagne.

Les exportations devraient aussi reculer en Moldavie, en Chine ainsi que dans l'UE et en Argentine avec la baisse prévue de l'offre. Les exportations de l'Ukraine sont au contraire prévues en nette hausse en raison d'une forte demande de l'UE et de la Turquie.

Les stocks de fin de campagne sont toujours attendus en forte baisse en 2020/21 à 2,0 Mt et le bilan mondial apparaît donc très tendu avec des déficits importants chez les principaux producteurs.

Évolution de la trituration mondiale oléagineuse



En mai, la trituration mondiale pour la campagne 2020/21 est estimée par l'USDA à 438,3 Mt en baisse de 2,7 Mt par rapport à janvier mais toujours en augmentation de 8,5 Mt (+ 2 %) sur une année soutenue par une forte demande en huile et tourteau.

En soja, une forte progression de l'activité de trituration est attendue sur la campagne 2020/21 en Chine, compte tenu de la forte croissance prévue de la demande animale dans les secteurs porcins et volailles, mais également aux États-Unis, en raison de la forte demande attendue en produits de trituration et enfin au Brésil si les disponibilités atteignent le niveau record attendu.

En tournesol, sur une année, la demande pour la trituration pourrait fortement baisser en ligne avec le recul des disponibilités mondiales et malgré des marges de trituration attractives.

La production mondiale de tourteaux est estimée à 353,69 Mt pour la campagne 2020/21 (+1,48 Mt par rapport à janvier), soit en hausse de 19 Mt sur un an. Les exportations de tourteaux s'élèvent à 95,04 Mt, en hausse de + de 3 Mt par rapport aux estimations de janvier en raison notamment de la hausse des exportations de soja argentin et de colza de l'UE (-0,45Mt par rapport à 2019/20).

La production mondiale d'huile végétale est en baisse de 1,17 Mt depuis janvier malgré une concentration plus élevée, car la baisse de la production d'huile de palme et d'huile d'olive a plus que compensé la hausse de la production d'huile de colza et d'arachide. Les exportations d'huile végétale sont stables à 87 Mt, les gains dans l'huile de colza, de soja et de tournesol compensant les baisses de l'huile de palme. Les stocks de clôture sont en légère hausse principalement en raison de la hausse des stocks d'huile de tournesol en Russie et en Ukraine.

UNION EUROPÉENNE

Contexte

• Euro contre dollar américain



Depuis début 2021, et après une hausse quasi continue de mai 2020 jusque décembre de la même année, l'euro oscille entre 1,17 \$ et 1,23 \$. Suite à une chute progressive dans le courant du premier trimestre 2021, il se sera renforcé face au dollar en avril et mai (1,20 points en moyenne pour le mois d'avril et 1,21 points pour le mois de mai), avant de s'établir au 28 mai à 1,21 \$. Ainsi, en mai 2021, l'euro s'établissait en moyenne en hausse de 0,12 points par rapport au même mois l'année passée, néanmoins marquée par la crise sanitaire. Cette relative stabilité de la parité euro/dollar s'explique en partie selon les analystes par les plans de relance successifs des deux côtés de l'Atlantique, dans un contexte de reprise de la croissance économique.

Bilans européens oléagineux (UE27)

Au 27 mai, selon la Commission européenne (CE), la **surface en oléagineux** pour 2020/21 reste inchangée à 10,6 Mha, en baisse de 5% par rapport à la moyenne sur 5 ans mais en hausse de 2% par rapport à l'année dernière. La production totale évolue peu (27,9 Mt), révisée en hausse de 0,5 Mt depuis le mois de janvier. Pour la prochaine campagne, les prévisions de la CE statuent sur une production en hausse à 30,4 Mt, c'est-à-dire 2,6% au-dessus de la moyenne quinquennale. Cette augmentation est répartie sur l'ensemble des oléagineux, mais en particulier le tournesol (+1,8 Mt, surtout marqué par une augmentation des rendements dans l'Est de l'Europe), ainsi que le colza et le soja (+0,3 Mt). Pour les *protéagineux*, la Commission prévoit également une hausse de la production de 0,2 Mt à 3,7 Mt, cette fois ci principalement lié à une hausse des surfaces, en augmentation de 4,3%.

Les **importations** sont à présent estimées à 6,2 Mt pour le colza, 14,6 Mt pour le soja et à 1 Mt pour le tournesol, dans un contexte où les cours des oléagineux se maintiennent à des niveaux élevés, soutenus par des bilans mondiaux prévus tendus pour la campagne prochaine, ainsi que par le marché des huiles végétales. Les prix des graines oléagineuses sont restés élevés au mois de mai, sous le seuil des 550 €/t sur les marchés à terme européens.

• Bilan UE27 colza

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
stock initial	1 236	2 057	2 000	1 500
production	19 853	18 003	15 380	16 343
importations	4 158	4 329	6 211	6 200
ressources totales	25 247	24 388	23 591	24 043
trituration	22 053	21 304	21 041	22 533
autres utilisations	817	793	718	810
util. intérieures dt tritu	22 870	22 097	21 759	23 343
exportations (pays tiers)	320	291	332	200
utilisations totales	23 190	22 388	22 091	23 543
stock final	2 057	2 000	1 500	500

Source : CE, 27/05/21

• Bilan UE27 soja

en 1 000 t	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
stock initial	1 550	2 140	1 990	1 500
production	2 672	2 833	2 742	2 626
importations	13 460	14 433	14 731	14 600
ressources totales	17 682	19 406	19 463	18 726
trituration	13 362	15 220	15 573	15 380
autres utilisations	1 839	1 983	2 149	2 045
utilis intérieures dt tritu	15 201	17 203	17 722	17 426
exportations (pays tiers)	341	213	241	200
utilisations totales	15 542	17 416	17 963	17 626
stock final	2 140	1 990	1 500	1 100

Source : CE, 27/05/21

• Bilan UE27 tournesol

en 1 000 t X	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
stock initial	871	937	900	900
production	10 403	9 973	10 247	8 881
importations	562	529	971	1 000
ressources totales	11 835	11 439	12 118	10 781
trituration	9 089	8 842	9 390	8 467
autres utilisations	1 127	1 100	1 266	1 114
utilisations intér dt tritu	10 215	9 941	10 656	9 581
exportations (pays tiers)	683	597	562	500
utilisations totales	10 898	10 539	11 218	10 081
stock final	937	900	900	700

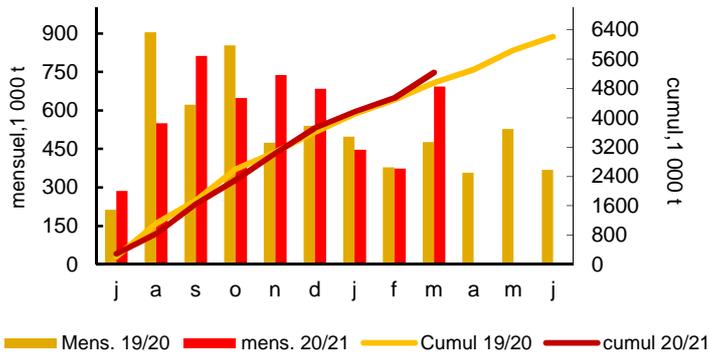
Source : CE, 27/05/21

Commerce extérieur (UE27)

Les échanges européens ont été mis à jour le 17 mai 2021.

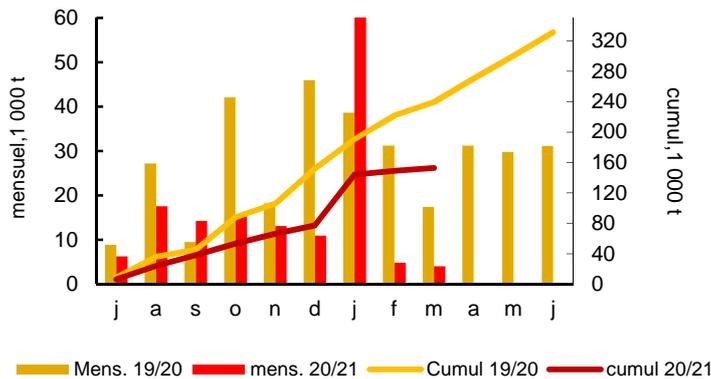
Graines

Importations UE graines de colza depuis pays tiers



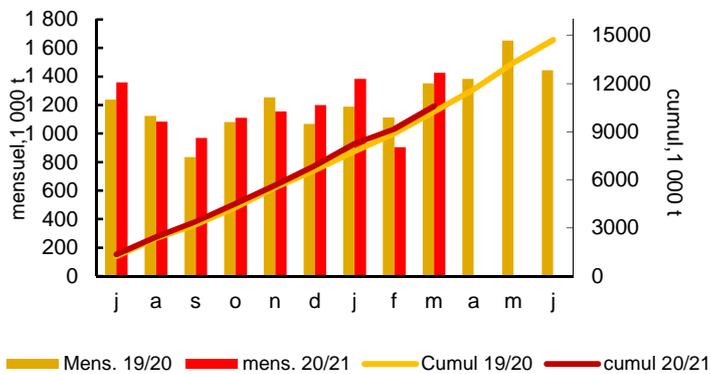
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	476,6	4 958,6
20/21	693,4	5 232,6
Var volume	216,8	273,9
Var %	45,5%	5,5%

Exportations UE graines de colza vers pays tiers



GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	17,4	239,2
20/21	4,0	152,9
Var volume	-13,4	-86,3
Var %	-77,0%	-36,1%

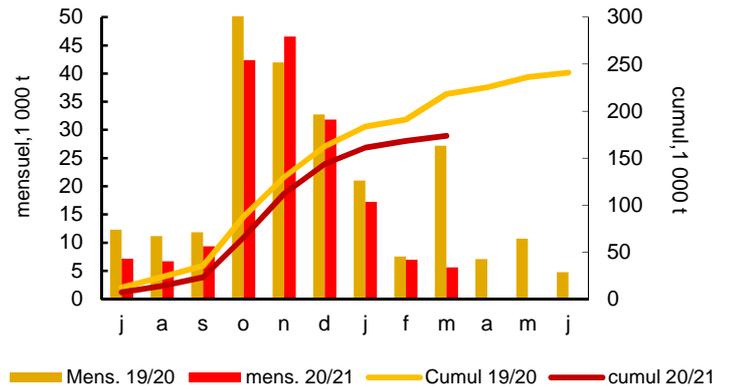
Importations UE graines de soja depuis pays tiers



GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	1 351,2	10 252,2
20/21	1 425,0	10 589,4
Var volume	73,8	337,2
Var %	5,5%	3,3%

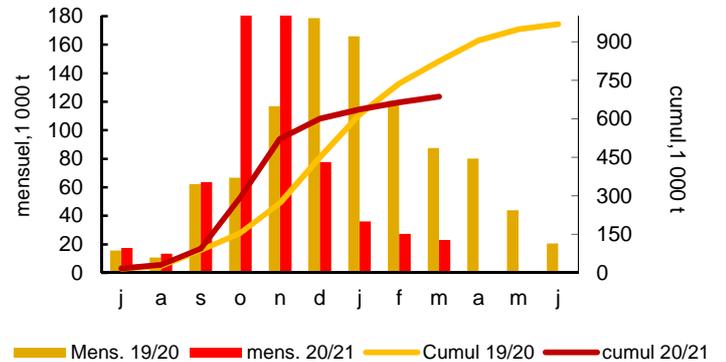
Les importations de graines de soja sont en hausse par rapport à l'année passée, en avance de 3,3% fin mars à 10,6 Mt, soit à 4 Mt des prévisions de fin de campagne de la CE.

Exportations UE graines de soja vers pays tiers



GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	27,2	218,4
20/21	5,6	173,8
Var volume	-21,6	-44,6
Var %	-79,4%	-20,4%

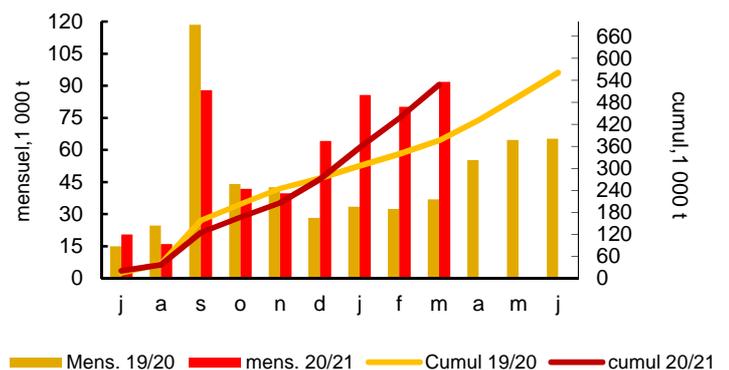
Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	87,6	824,8
20/21	23,0	686,9
Var volume	-64,5	-137,9
Var %	-73,7%	-16,7%

À 9 mois de campagne, nous remarquerons la forte régression des importations de graines de tournesol sur la seconde moitié de campagne.

Exportations UE graines de tournesol vers pays tiers

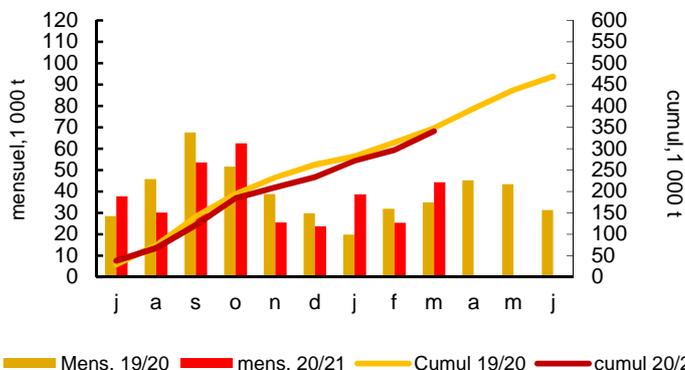


GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	17,4	239,2
20/21	4,0	152,9
Var volume	-13,4	-86,3
Var %	-77,0%	-36,1%

GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	37,0	376,0
20/21	91,9	528,4
Var volume	55,0	152,4
Var %	148,7%	40,5%

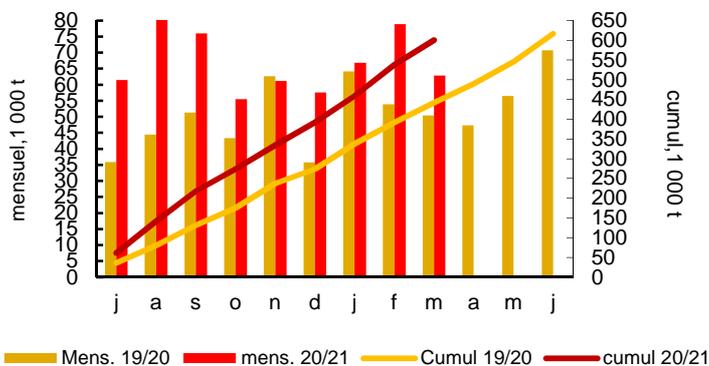
• Tourteaux

Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	34,8	348,5
20/21	44,3	341,0
Var volume	9,5	-7,5
Var %	27,2%	-2,2%

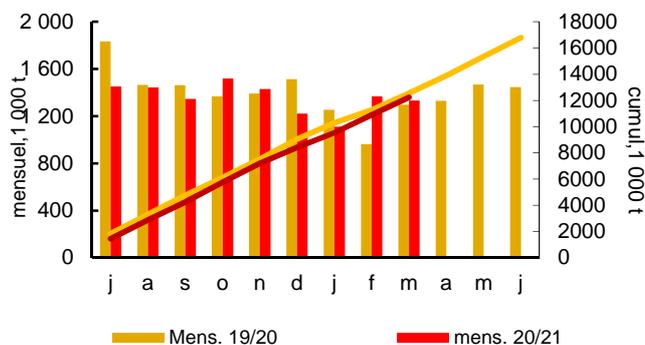
Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	50,4	441,9
20/21	62,8	600,8
Var volume	12,4	158,8
Var %	24,5%	35,9%

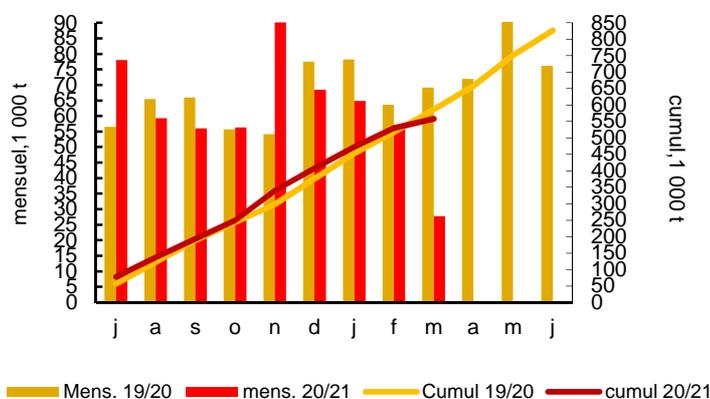
En colza, l'activité de trituration reste forte compte tenu de la demande en huiles et des tensions sur les marchés, qui se ressentent sur la hausse des exportations et la baisse des importations.

Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



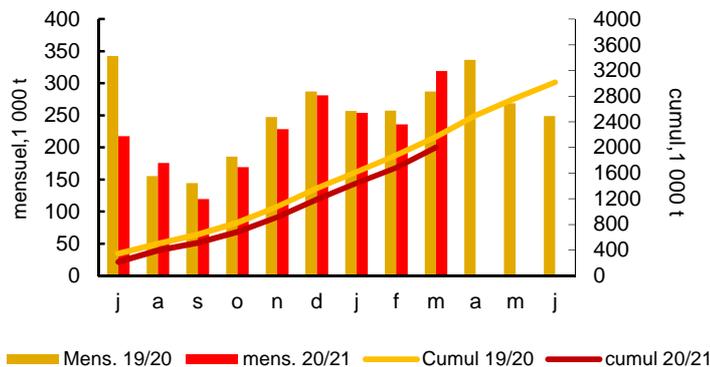
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	1 297,9	12 550,7
20/21	1 331,6	12 225,0
Var volume	33,7	-325,8
Var %	2,6%	-2,6%

Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



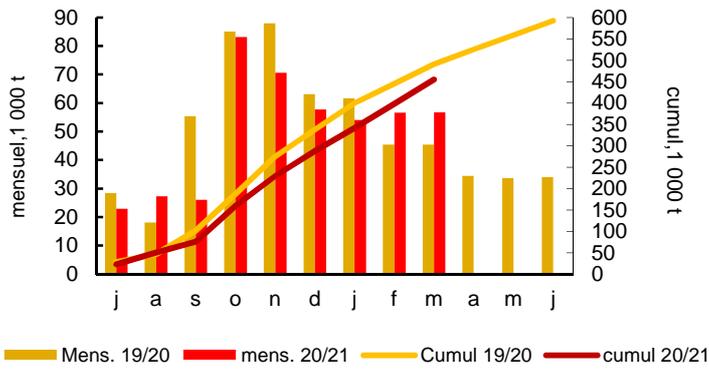
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	69,1	586,2
20/21	27,7	557,8
Var volume	-41,4	-28,5
Var %	-59,9%	-4,9%

Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	287,1	2 164,2
20/21	319,1	2 000,9
Var volume	32,0	-163,3
Var %	11,1%	-7,5%

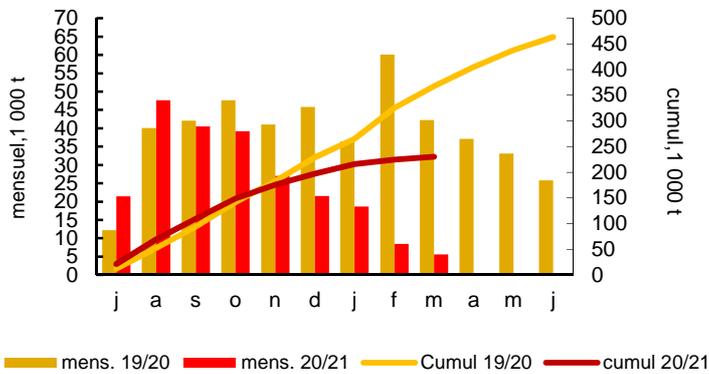
Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	45,4	490,5
20/21	56,7	454,9
Var volume	11,3	-35,5
Var %	24,9%	-7,2%

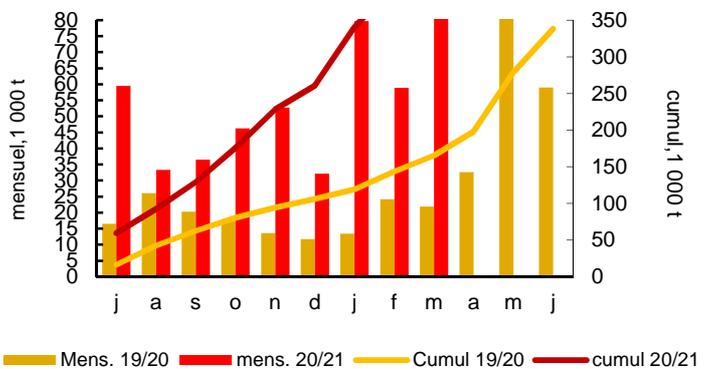
• Huiles

Importations UE huile de colza depuis pays tiers



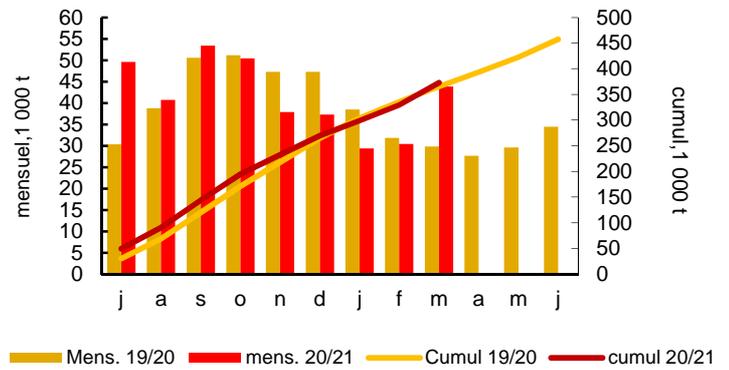
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	42,2	367,6
20/21	5,6	230,0
Var volume	-36,6	-137,6
Var %	-86,7%	-37,4%

Exportations UE huile de colza vers pays tiers



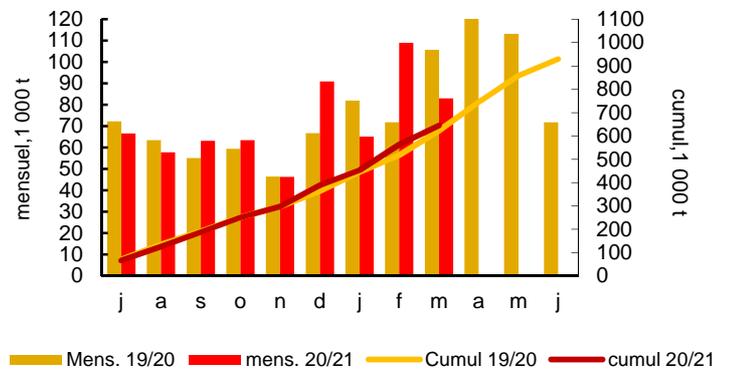
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	21,8	165,5
20/21	132,7	531,9
Var volume	110,9	366,4
Var %	507,6%	221,5%

Importations UE huile de soja depuis pays tiers



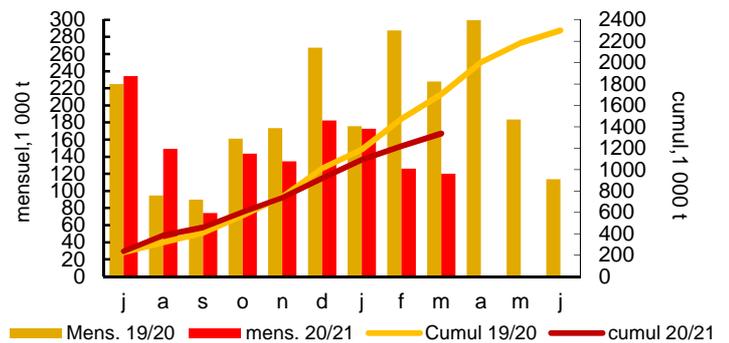
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	29,8	365,5
20/21	43,8	373,0
Var volume	14,0	7,5
Var %	46,9%	2,1%

Exportations UE huile de soja vers pays tiers



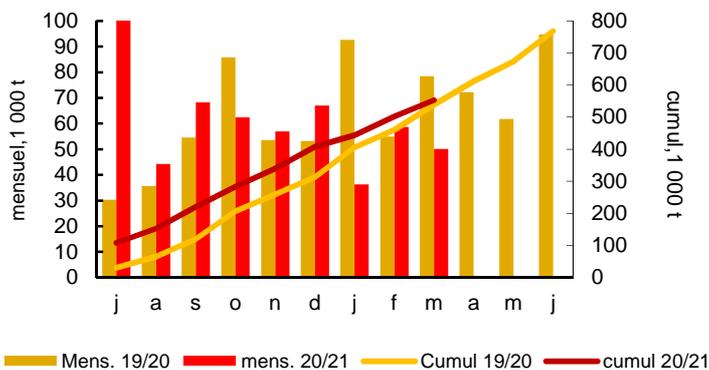
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	105,7	623,1
20/21	83,0	645,6
Var volume	-22,7	22,5
Var %	-21,5%	3,6%

Importations UE huile de tournesol depuis pays tiers



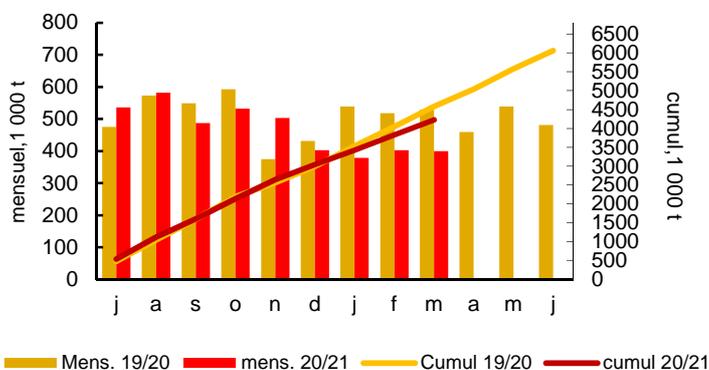
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	227,8	1 702,7
20/21	120,1	1 337,1
Var volume	-107,7	-365,6
Var %	-47,3%	-21,5%

Exportations UE huile de tournesol vers pays tiers



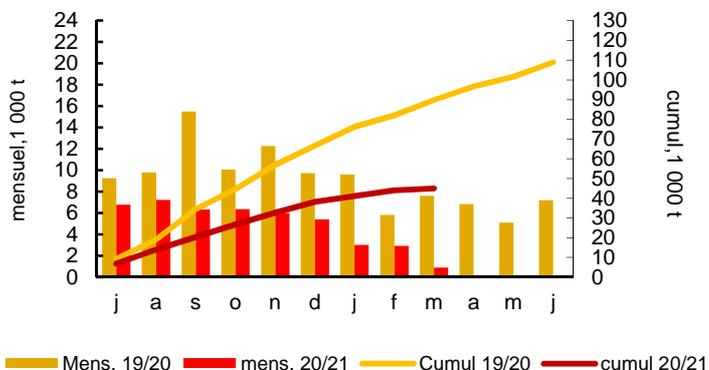
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	78,5	539,1
20/21	50,1	552,6
Var volume	-28,4	13,5
Var %	-36,2%	2,5%

Importations UE huile de palme depuis pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import mars	cumul 9 mois
19/20	529,1	580,9
20/21	399,1	223,6
Var volume	-130,0	-357,3
Var %	-24,6%	-7,8%

Exportations UE huile de palme vers pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export mars	cumul 9 mois
19/20	7,6	89,7
20/21	0,9	45,0
Var volume	-6,7	-44,7
Var %	-88,2%	-49,9%

Bilan français

Les bilans français ont été révisés lors de la réunion bilan du 02 juin 2021.

Graines oléagineuses

Colza

X 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21
Production	4 981	3 523	3 259
Stock initial	233	204	149
Collecte	4 868	3 473	3 187
Importations	988	1 586	1 800
Ressources totales	6 088	5 264	5 136
Trituration	4 093	3 897	4 250
Autres utilisations	94	60	62
Exportations	1 697	1 157	800
Utilisations totales	5 885	5 114	5 112
Stock final	204	149	25

En mai, le SSP a légèrement revu ses estimations de production de colza à la hausse de 19 kt par rapport aux prévisions de décembre pour s'établir à 3,259 Mt à la faveur d'un léger gain des rendements à 29,2 q/ha contre 29,0 q/ha. La production nationale est cependant toujours en recul de 8 % par rapport à la dernière campagne en raison du contexte climatique marqué par des pluies abondantes lors des semis d'automne et par une sécheresse au printemps.

Par rapport aux dernières prévisions de janvier, le bilan 2020/21 de colza se tend davantage à 25 kt suite à une révision à la hausse de la trituration de 50 000 tonnes en raison des bonnes marges de trituration.

Les importations, stables par rapport aux prévisions de janvier, restent toujours estimées progresser de 13% sur un an portées par les moindres disponibilités intérieures et de bonnes marges de trituration (principalement tirées par une bonne dynamique du segment huile alimentaire porté par des flux importants vers la Chine). Les importations françaises de colza sont donc attendues à 1,8 Mt, principalement en provenance du Canada et dans une moindre mesure de l'Australie et de l'Ukraine.

Pour la campagne 2021/22, le SSP prévoit une nouvelle baisse des surfaces de colza de 11,2 % sur un an et de 27,1 % par rapport à la moyenne quinquennale 2016-2020 en raison notamment d'une diminution historique de la sole consacrée au colza dans l'est de la France (-41,8 % en Champagne-Ardenne et -55,2 % en Lorraine).

Tournesol

X 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21
Production	1 239	1 298	1 598
Stock initial	161	82	118
Collecte	1 143	1 175	1 481
Importations	325	304	165
Ressources totales	1 629	1 561	1 765
Trituration	973	915	1 150
Autres utilisations	47	51	60
Exportations	527	476	390
Utilisations totales	1 547	1 442	1 600
Stock final	82	118	164

Au 1er mai, le SSP estime une production de tournesol stable par rapport aux estimations de décembre, à 1,6 Mt (+23,1 % sur un an et +23 % par rapport à la moyenne 2015-2019). Profitant de la bonne rentabilité de cette culture et de la faible surface de colza et des céréales d'hiver, les surfaces sont toujours attendues en nette hausse de 28,8 % sur un an pour atteindre 778 kha. Les rendements sont désormais attendus en baisse de 4,4 % sur un an à 20,5 q/ha, (contre 20,8 q/ha en janvier). Ils sont inférieurs de 8,5 % par rapport à la moyenne quinquennale qui s'établit à 22,4 q/ha.

La trituration, bien que toujours attendue en hausse de 25,7 % sur un an, a légèrement été revue à la baisse de 50 000 tonnes en réunion bilan de juin par rapport aux estimations de janvier en raison du switch

fait sur le colza. Elle est désormais estimée atteindre un niveau de 1,15 Mt.

Les importations sont révisées à la hausse de 35 kt par rapport aux prévisions de janvier suite aux réalisations constatées à 9 mois de campagne mais elles sont toujours prévues en baisse de 45,7% sur un an, notamment du fait de l'amenuisement des disponibilités en Roumanie et de la mise en place de taxes à l'export en Russie.

Les exportations sont également réévaluées de 40 kt par rapport à janvier au regard du rythme d'exportation mais elles sont toujours estimées en baisse de 18,1% sur un an, en raison de la baisse des ventes à destination des États-Unis et la Turquie et de la diminution prévue des échanges intra UE.

Après les niveaux exceptionnels de 2020, les surfaces de tournesol devraient baisser en 2021 et retrouver des valeurs plus habituelles à 670 kha. La sole baisserait de 14,4% sur un an mais serait toujours en hausse de 8,7% par rapport à la moyenne 2016-2020.

Soja

X 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21
Production	399	429	406
Stock initial	92	97	76
Collecte	335	364	340
Importations	612	658	580
Ressources totales	1 039	1 119	996
Trituration	604	670	570
Autres utilisations	203	209	209
Exportations	135	164	168
Utilisations totales	942	1 042	947
Stock final	97	76	49

Au 1^{er} mai, la production de soja 2020 s'établit à 406 kt (-15 kt par rapport aux prévisions de janvier), en baisse de 5,2 % par rapport à 2019 mais en progression de 6% par rapport à la moyenne 2015-2019. Les rendements sont en baisse de 17% sur un an à 21,7 q/ha et les surfaces sont en forte hausse à 186,9 kha (+ 14,1 % sur un an et + 30 % par rapport à la moyenne quinquennale 2015-2019).

La trituration sur la campagne 2020/21 est de nouveau revue en baisse à 570 kt (-50 kt par rapport aux prévisions de janvier et - 100 kt sur un an), en raison de marges de trituration un peu moins bonnes en soja qu'en colza.

La demande intérieure étant soutenue en fèves de soja, les volumes d'exportations restent assez stables d'une année sur l'autre à 168 kt (- 5 kt par rapport aux estimations de septembre et + 4 kt sur un an à 168 kt).

Le bilan 2020/21 de soja se détend légèrement de 4 kt par rapport aux estimations de janvier mais les stocks fin de campagne restent inférieurs à ceux de la campagne précédente à un niveau de 49 kt.

Pour 2021, la sole de soja devrait régresser à 172 kha après 8 ans de hausse consécutive. Elle serait en baisse de 8,1 % par rapport à 2020 mais en hausse de 9,6 % par rapport à la moyenne 2016-2020.

Pois

X 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21
Production	590	709	616
Stock initial	168	87	58
Collecte	447	543	479
Importations	32	19	50
Ressources totales	648	648	587
Utilisations intér.	334	315	331
Exportations	227	275	200
Utilisations totales	561	590	531
Stock final	87	58	56

Au 1^{er} mai, le SSP a de nouveau revu ses estimations de production de pois pour la campagne 2020/21 à la baisse à 616 kt (-14 kt par rapport aux prévisions de janvier et - 96 kt sur un an) en raison d'une baisse des rendements qui atteindraient 27,6 kha à cette même date (-31,7 % sur un an).

Les importations sont revues à la hausse de 30 kt au regard du rythme d'importation à 9 mois de campagne et de la forte implantation du pois suédois.

Les incorporations de pois par les FAB sont revues à la baisse de 20 kt par rapport à janvier. En effet, malgré les prix élevés des tourteaux de soja, le pois suscite peu d'engouement de la part des FAB qui hésitent à changer leur formulation et/ou à mobiliser une cellule spécialement pour du pois.

Les exportations sont également revues à la baisse de 30 kt par rapport aux estimations de janvier en raison de flux vers la Belgique moins importants qu'initialement attendus. Les disponibilités nationales sont captées par la demande intérieure et les exportations sont attendues en baisse de 75 kt sur un an.

Pour 2021, les surfaces de pois protéagineux sont attendues en hausse à 200 kha par Terre Univia et 202 kha par le SSP.

Féverole

X 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21
Production	143	177	149
Stock initial	24	14	16
Collecte	75	97	78
Importations	7	30	30
Ressources totales	110	141	124
Utilisations intér.	33	80	66
Exportations	63	46	40
Utilisations totales	96	126	106
Stock final	14	16	18

Le SSP prévoit au 1^{er} mai une production 2020 de féverole quasi stable par rapport aux dernières prévisions de janvier et en recul de 15,9 % sur un an et de 23 % par rapport à la moyenne 2015-2019.

Les rendements sont en baisse de 30,7 % sur un an et atteignent 19,5 q/ha (contre 28,1 q/ha en 2019).

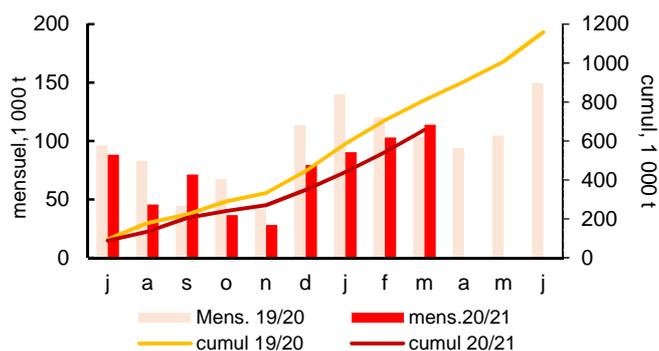
En lien avec la baisse des disponibilités, les utilisations sont également en baisse sur un an. Les FAB sont en effet peu intéressés par les féveroles en raison des faibles tonnages et de la moindre facilité d'utilisation que le pois.

Pour 2021, le SSP prévoit une augmentation de la sole de féverole de 1,4% sur un an à 80 kha.

Commerce extérieur

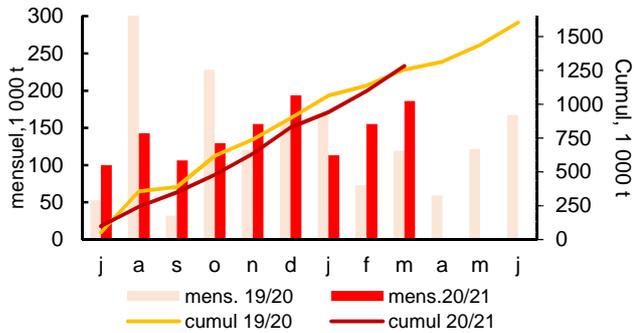
- **Graines oléagineuses**

Exportations françaises de colza



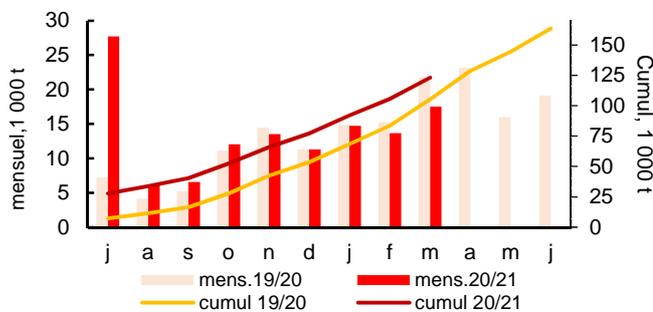
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	103,9	810,7
20/21	113,9	657,5
Var volume	-10,0	-153,2
Var %	9,6%	-18,9%

Importations françaises de colza



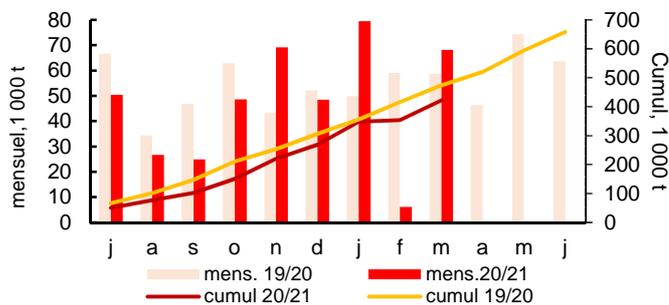
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	119,0	1255,3
20/21	186,0	1281,8
Var volume	67,0	26,5
Var %	56%	2%

Exportations françaises de soja



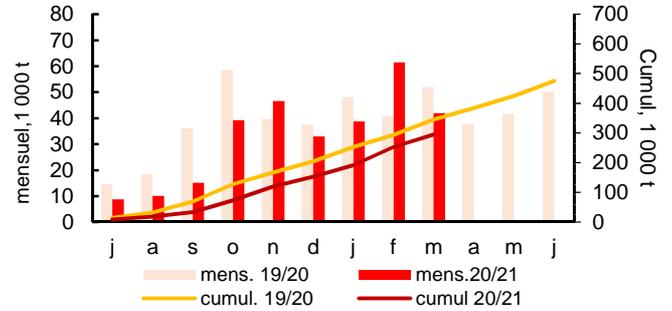
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	21,8	105,4
20/21	17,5	123,1
Var volume	-4,3	17,8
Var %	-20%	17%

Importations françaises de soja



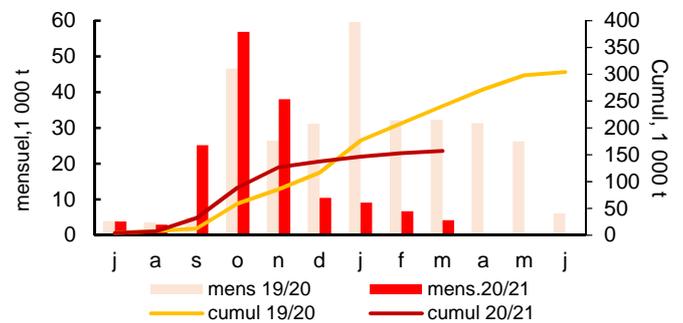
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	58,7	473,6
20/21	68,1	422,0
Var volume	9,5	-51,6
Var %	16,1%	-10,9%

Exportations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	52,1	345,9
20/21	41,9	295,0
Var volume	-10,2	-50,9
Var %	-19,5%	-14,7%

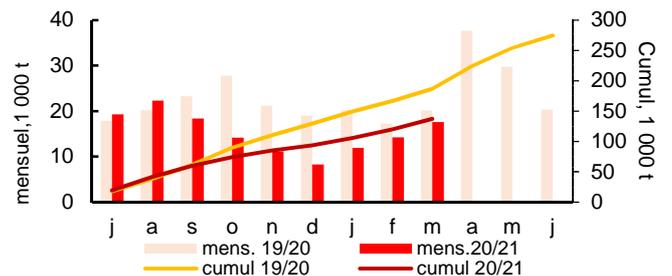
Importations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	32,4	240,7
20/21	4,2	157,2
Var volume	-28,2	-83,5
Var %	-87,0%	-34,7%

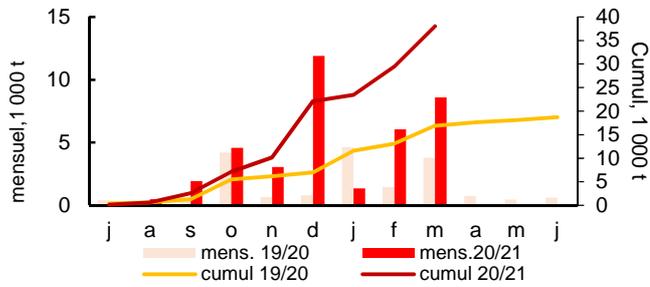
• Graines protéagineuses

Exportations françaises de pois



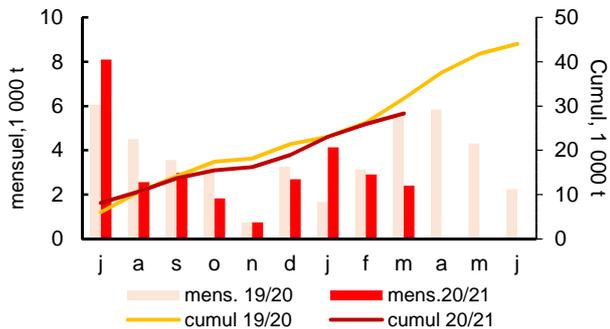
POIS (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	20,1	186,8
20/21	17,6	137,2
Var volume	-2,6	-49,6
Var %	-12,8%	-26,6%

Importations françaises de pois



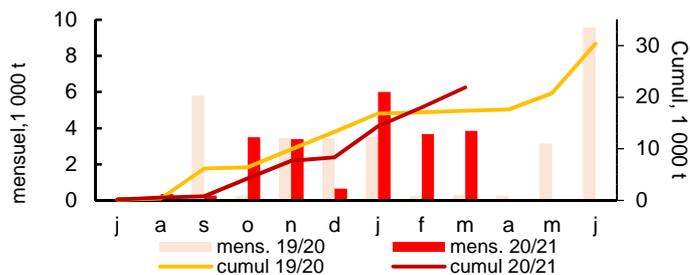
POIS (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	3,8	16,9
20/21	8,6	38,1
Var volume	4,8	21,2
Var %	126,7%	125,6%

Exportations françaises de féveroles



FEVEROLES (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	5,5	31,7
20/21	2,4	28,3
Var volume	-3,1	-3,3
Var %	-56,1%	-10,5%

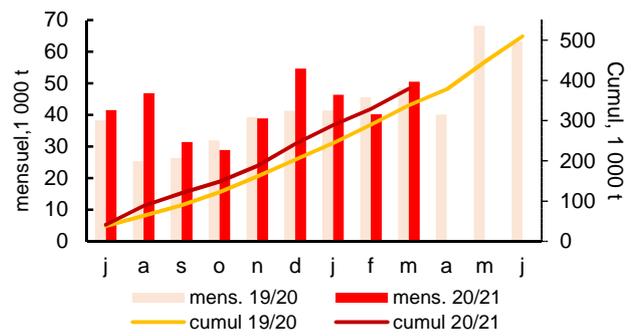
Importations françaises de féveroles



FEVEROLES (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	0,3	17,4
20/21	3,8	21,9
Var volume	3,5	4,5
Var %	1200,9%	25,8%

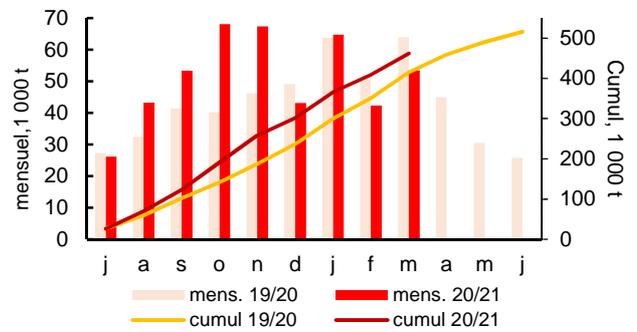
• Tourteaux

Exportations françaises de tourteaux de colza



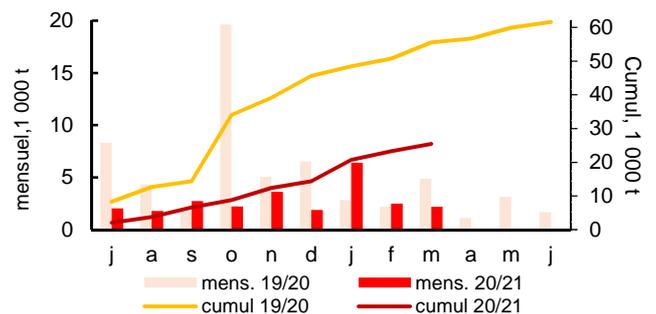
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	48,4	337,9
20/21	50,5	379,2
Var volume	2,1	41,4
Var %	4,4%	12,2%

Importations françaises de tourteaux de colza



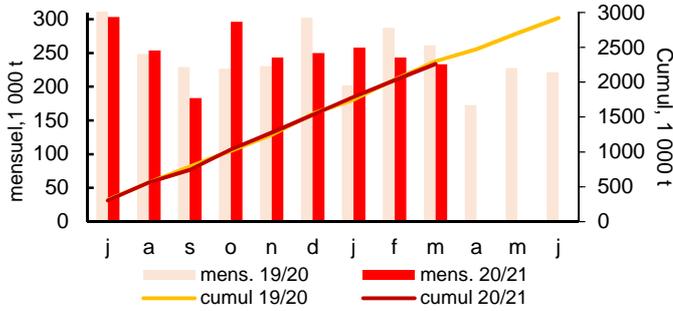
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	63,9	414,6
20/21	53,4	461,7
Var volume	-10,5	47,1
Var %	-16,4%	11,4%

Exportations françaises de tourteaux de soja



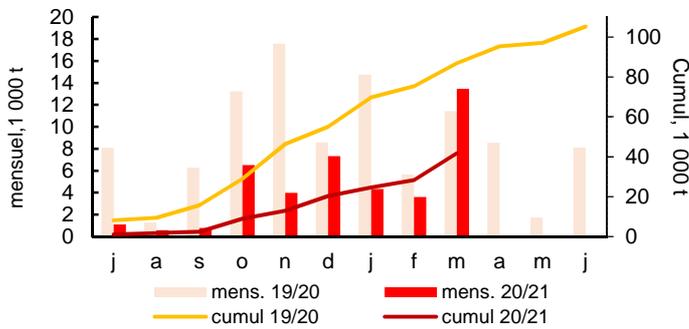
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	4,9	55,6
20/21	2,2	25,5
Var volume	-2,7	-30,1
Var %	-55,2%	-54,2%

Importations françaises de tourteaux de soja



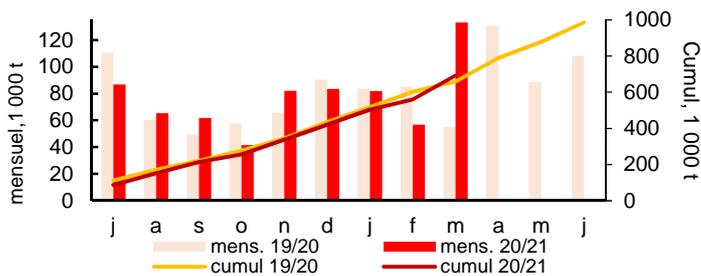
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	261,2	2299,2
20/21	233,3	2263,1
Var volume	-27,9	-36,1
Var %	-10,7%	-1,6%

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	11,4	86,9
20/21	13,5	41,7
Var volume	2,0	-45,1
Var %	17,9%	-52,0%

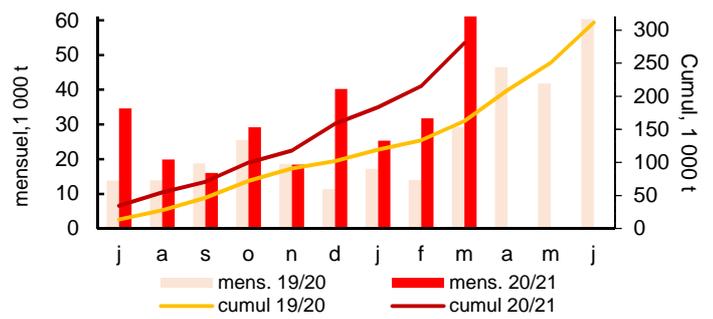
Importations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	55,2	658,5
20/21	133,2	692,6
Var volume	78,0	34,2
Var %	141,2%	5,2%

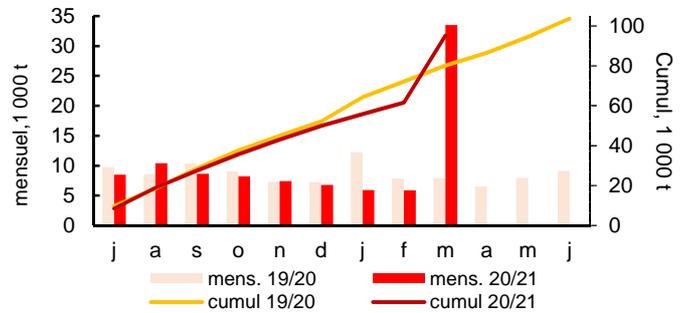
Huiles brutes et raffinées

Exportations françaises d'huile de colza



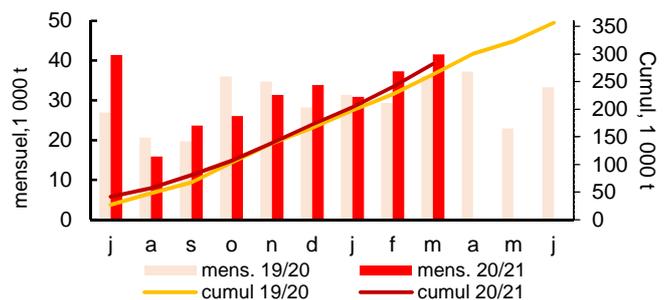
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	29,3	162,5
20/21	65,0	280,3
Var volume	35,7	117,8
Var %	121,7%	72,5%

Importations françaises d'huile de colza



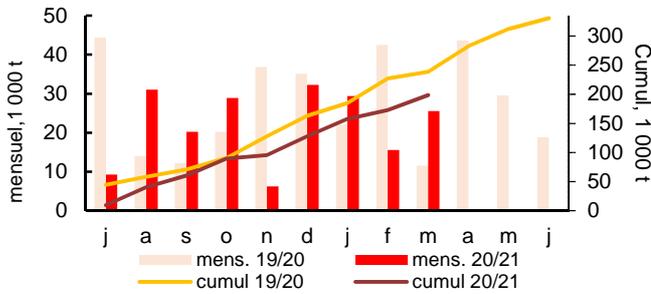
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	7,9	80,1
20/21	33,5	95,2
Var volume	25,6	15,0
Var %	325,1%	18,8%

Exportations françaises d'huile de tournesol



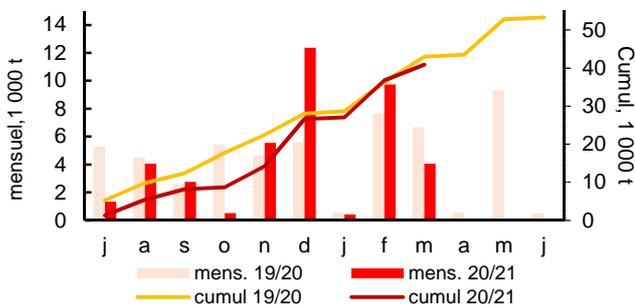
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	36,1	263,0
20/21	41,6	281,9
Var volume	5,5	18,9
Var %	15,3%	7,2%

Importations françaises d'huile de tournesol



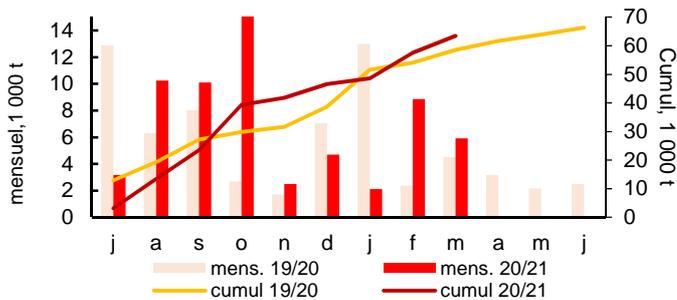
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	11,6	238,8
20/21	25,6	198,4
Var volume	14,0	-40,4
Var %	120,8%	-16,9%

Exportations françaises d'huile de soja



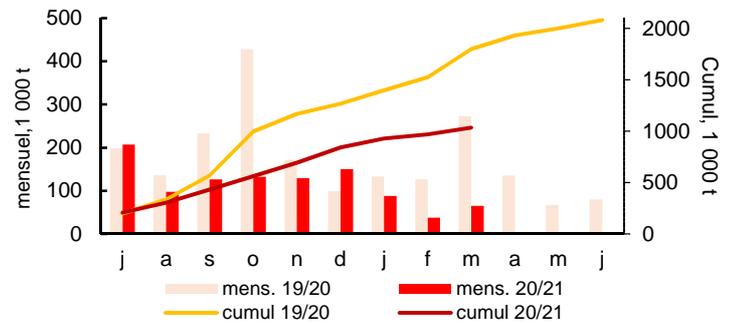
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	6,7	43,0
20/21	4,1	40,9
Var volume	-2,6	-2,1
Var %	-39,0%	-4,8%

Importations françaises d'huile de soja



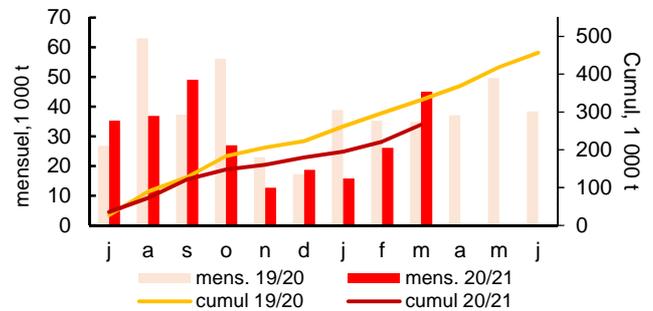
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	4,5	58,6
20/21	5,9	63,4
Var volume	1,4	4,9
Var %	31,4%	8,3%

Exportations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export mars	Cumul 9 mois
19/20	272,9	1798,4
20/21	65,2	1033,0
Var volume	-207,7	-765,4
Var %	-76,1%	-42,6%

Importations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import mars	Cumul 9 mois
19/20	34,8	331,9
20/21	45,0	266,2
Var volume	10,2	-65,7
Var %	29,4%	-19,8%