

Conjoncture des marchés des grandes cultures

Rencontre régionale Grandes Cultures – PACA

Philippe PAQUOTTE

Chef du Service Analyse Économique des Filière - OFPM

Arles, 23 janvier 2020

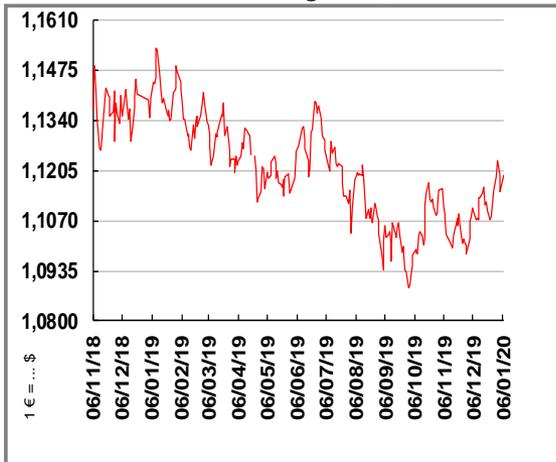


Macro - Influence

Indicateurs macro-économiques

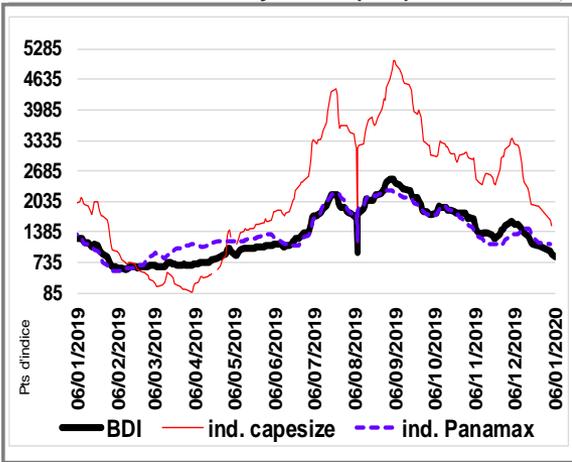
Courte période

Taux de change € / \$



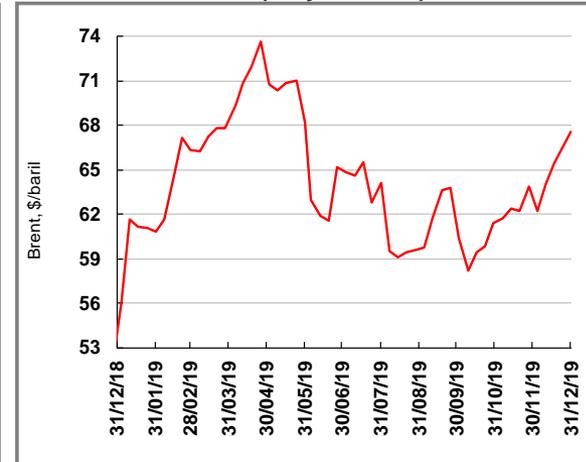
📈 +0,7% m/m-1
📉 -2,2% a/a-1

Baltic Dry Index (BDI)



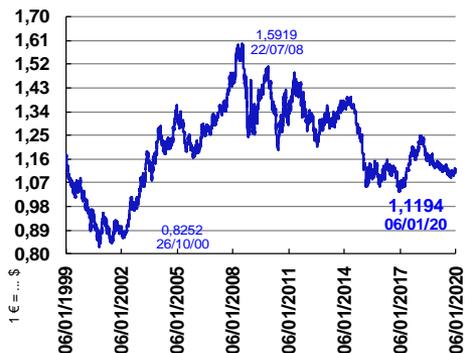
📉 -2,7% m/m-1
📈 +4,1% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo.)



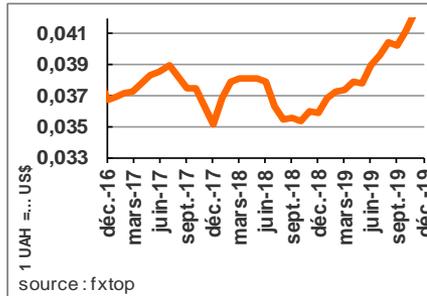
📈 +5,3% m/m-1
📈 +3,0% a/a-1

Longue période



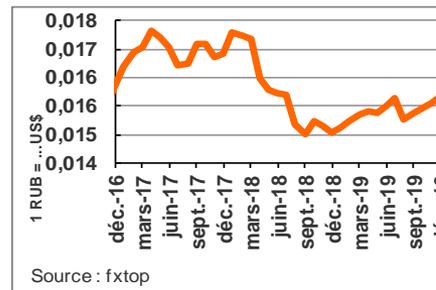
◆ Évolution des monnaies

Ukraine - Hryvnia



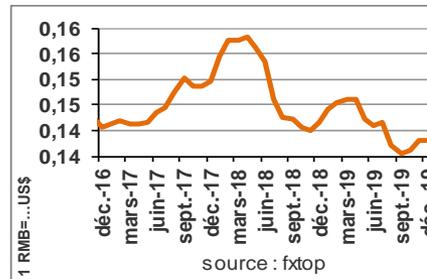
Variations	
m-1	n-1
+3,0%	+17,6%

Russie - Rouble



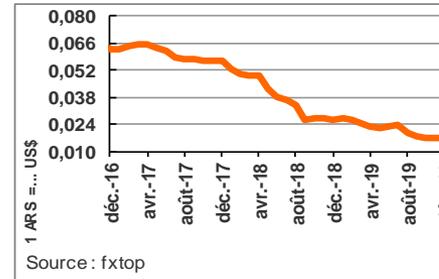
Variations	
m-1	n-1
+1,4%	+6,9%

Chine, Yuan



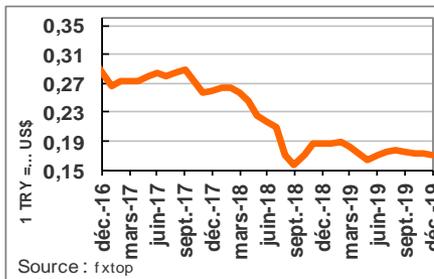
Variations	
m-1	n-1
+0,04%	-1,8%

Argentine - Peso



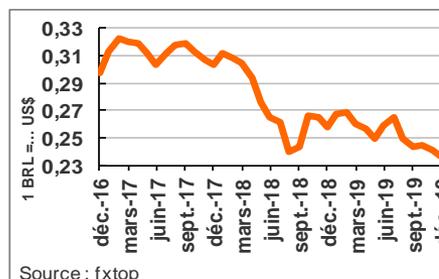
Variations	
m-1	n-1
-0,3%	-36,8%

Turquie - Livre



Variations	
m-1	n-1
-1,9%	-9,0%

Brésil - Real



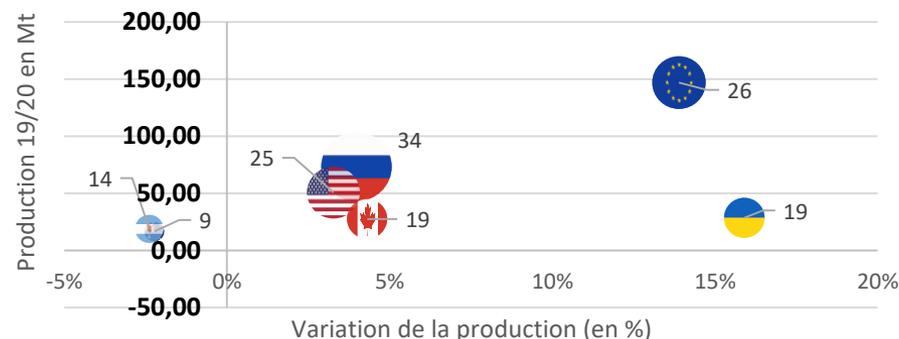
Variations	
m-1	n-1
-1,9%	-8,2%

Céréales

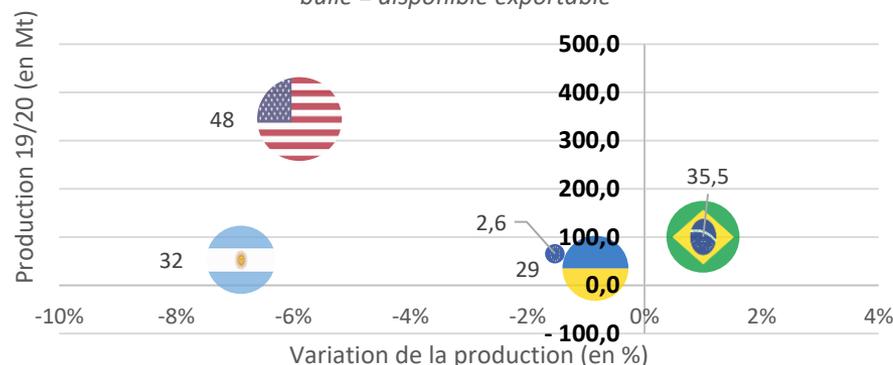
(Mt) - (GMR 22/11/19)	Moy. 5 ans	19/20	Var. n-1
Stock initial		En Mt	
Blé tendre	219,8	254,9	-5,4
Maïs	320,4	317,9	-21,0
Orge	27,1	24,3	-1,3
Production			
Blé tendre	707,3	726,5	+28,6
Maïs	1 088,3	1 102,8	-28,2
Orge	145,4	155,5	+14,9
Blé dur	37,5	35,1	-3,0
Consommation			
Cons. humaine			
Blé tendre	472,4	490,7	+5,6
Alim. animale			
Blé tendre	139,5	147,2	+9,3
Maïs	626,4	667,8	-12,1
Orge	98,1	101,4	+6,7
Util. Indust.			
Maïs	353,4	306,9	+5,2
Stock final			
Blé tendre	234,2	263,4	+5,7
Blé tendre (hors Chine)	135,8	136,2	+0,0
Stocks G8 (*)	68,6	68,7	+1,5
Maïs	329,7	278,9	-39,0
Maïs (hors Chine)	111,4	95,7	-17,7
Orge	26,6	29,3	+5,0
Ratio stock/cons.			
Blé tendre	33,8%	36,7%	-0,1%
BT hors Chine	23,8%	23,1%	-0,6%
Maïs	30,6%	24,4%	-3,2%
Maïs hors Chine	13,5%	11,1%	-1,9%

◆ Production record de céréales : une situation contrastée

Blé tendre : principaux exportateurs
bulle = disponible exportable

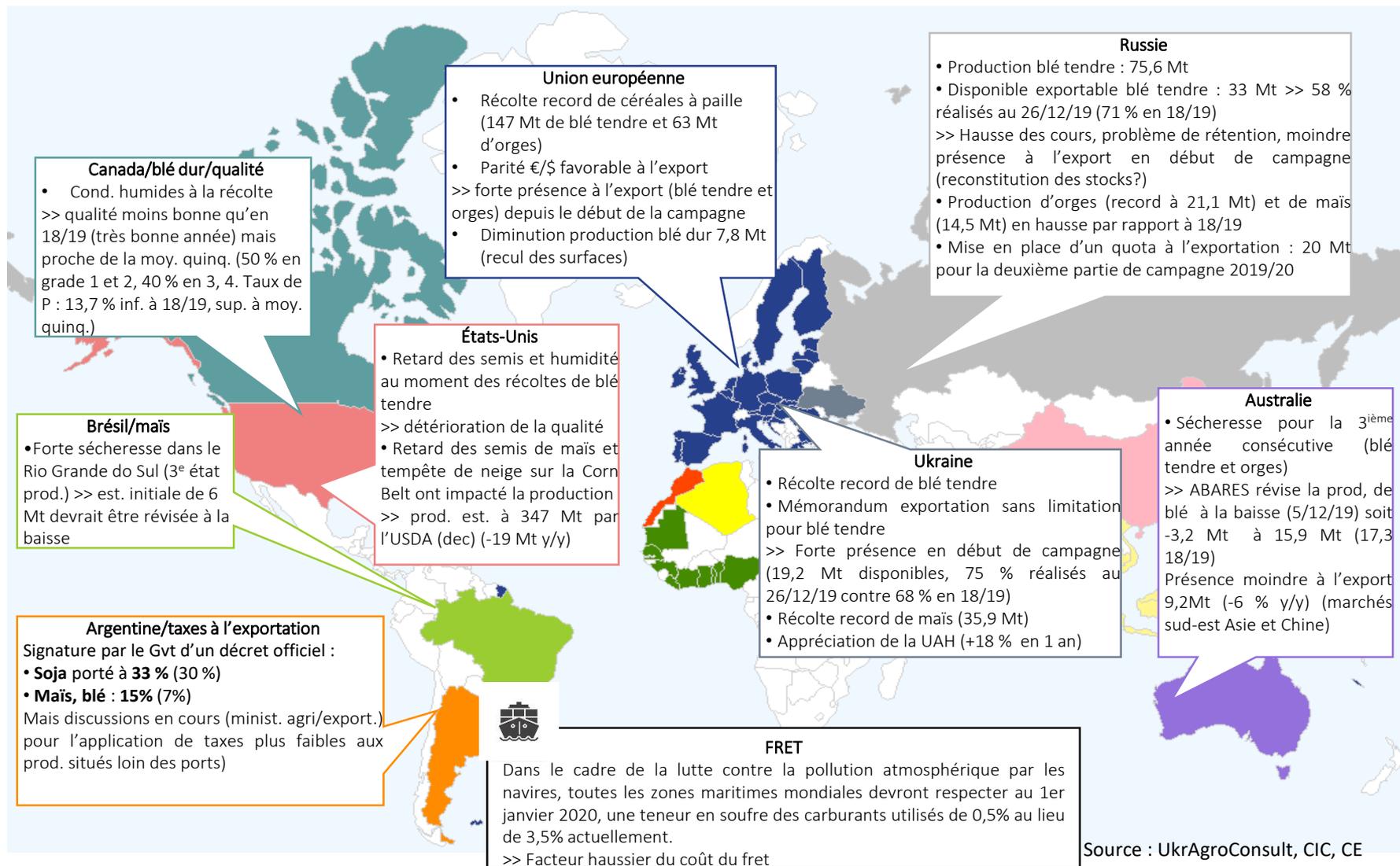


Maïs : principaux exportateurs et UE
bulle = disponible exportable

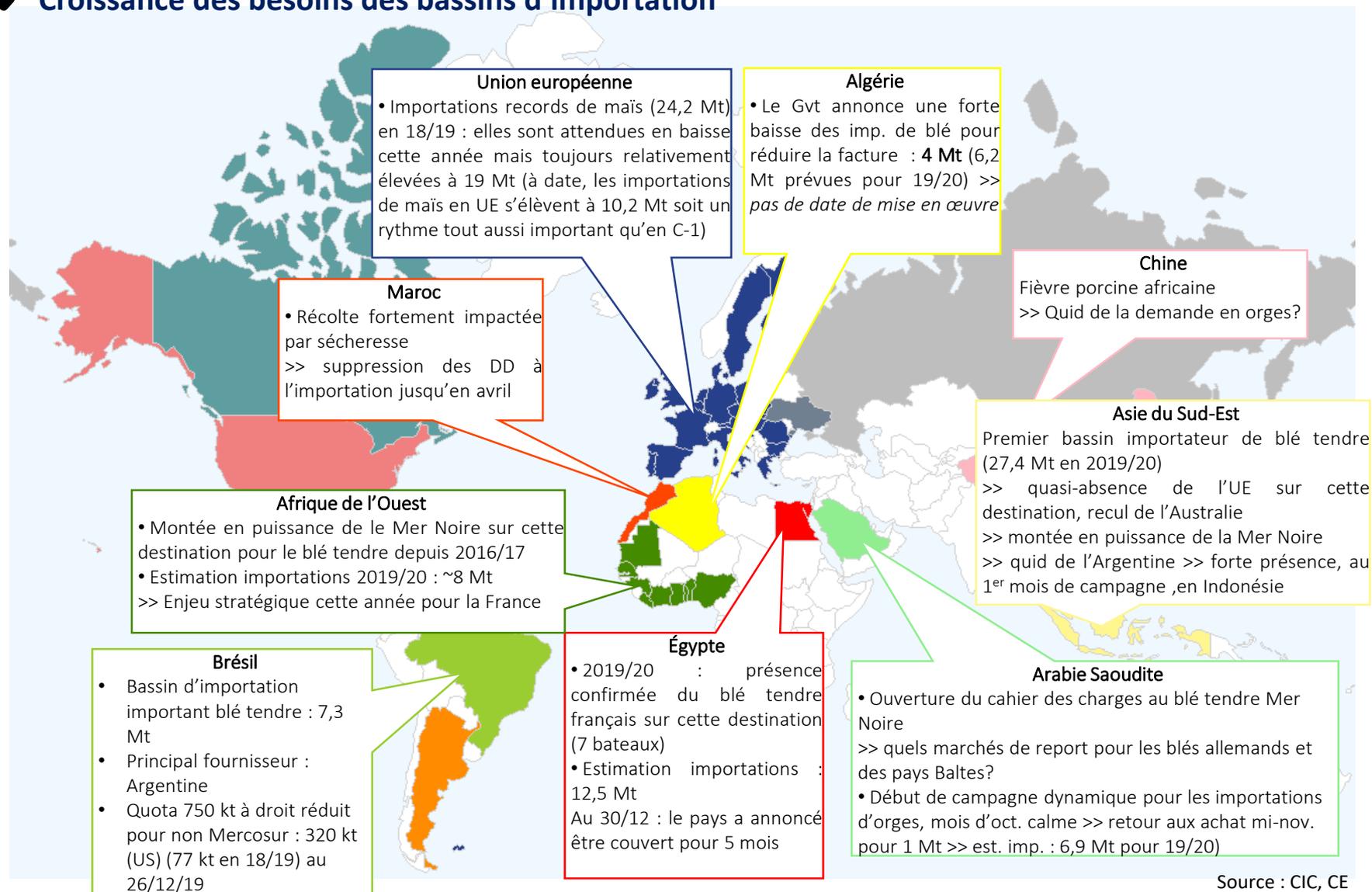


(*) Argent., Aust., Canada, E.Unis, Kazakhstan, Russie, UE, Ukr.

◆ Concurrence accrue des pays exportateurs sur la scène internationale



◆ Croissance des besoins des bassins d'importation



Évolution des cours mondiaux des céréales

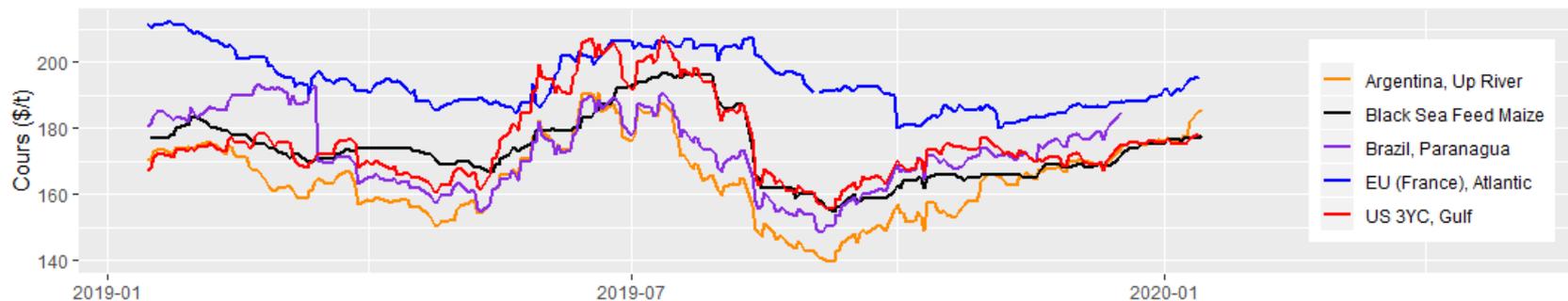
Cours à l'export du blé tendre



Cours à l'export des orges



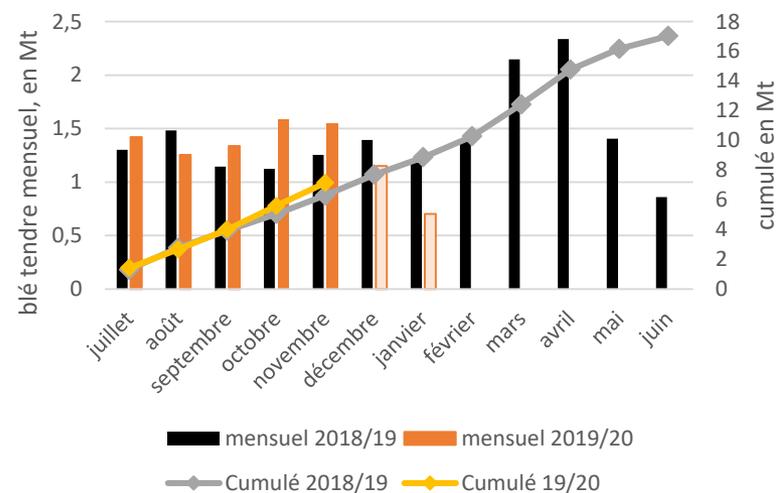
Cours à l'export du maïs



BLÉ TENDRE

En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
		Provisoire. Janv-20	Prév. Janv-20	%
Production	36 559	34 045	39 463	16%
Stock initial	2 922	2 817	2 491	-12%
Collecte	33 305	31 140	35 844	15%
Importations	341	292	300	3%
Total disponible	36 617	34 300	38 685	13%
Utilisations domestiques	15 969	14 415	15 338	6%
<i>Panification</i>	2 843	2 740	2 700	-1%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 232	1 187	1 200	1%
<i>Amido/Glut</i>	2 842	2 679	2 700	1%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 600	1 630	2%
<i>FAB</i>	5 582	4 531	5 300	17%
Exportations grains	17 510	17 156	20 722	21%
<i>Pays-tiers</i>	8 117	9 668	12 400	28%
<i>UE</i>	9 268	7 368	8 198	11%
Exportations farine	320	238	230	-4%
Total utilisé	33 800	31 809	36 290	14%
Stock final	2 817	2 491	2 395	-4%
Stock/Conso.	8%	8%	7%	

Évolution des exportations de blé tendre



Sources: Douanes françaises, et seulement embarquements Reuters pour données 12/19 et 01/20, arrêtées au 14 janvier 2020

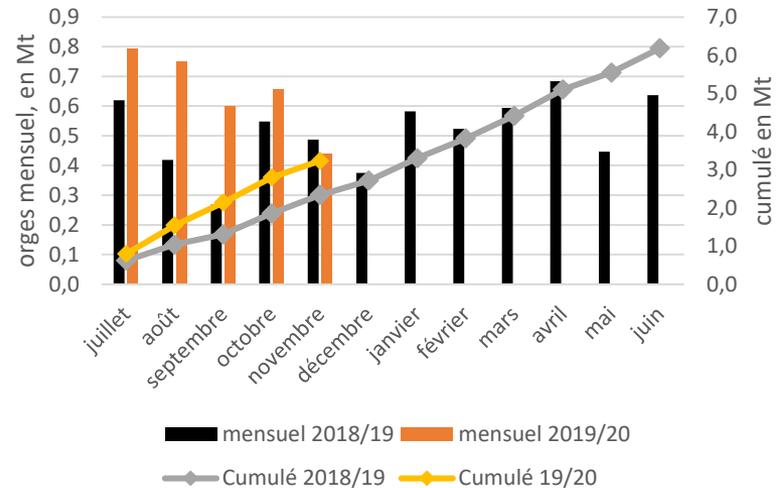
Bilan 2019-2020

- Second record de la collecte : **35,8 Mt**
- Bonne compétitivité prix des céréales à paille : retour des incorporations dans les FAB
- Disponibilité importante et forte compétitivité du blé tendre français sur la scène internationale, les prévisions :
 - Export pays-tiers : **12,4 Mt** (5,7 Mt au 15/01/20 avec près de 500 kt embarquées au cours de la première semaine de janvier)
 - Export UE : **8,2 Mt.**

ORGES

En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
		Provisoire Janv-20	Prév. Janv-20	%
Production	12 087	11 173	13 769	23%
Stock initial	1 072	1 496	1 325	-11%
Collecte	9 936	9 246	11 413	23%
Importations	46	85	60	-29%
Total disponible	11 054	10 826	12 798	18%
Utilisations domestiques	2 162	1 881	2 242	19%
<i>FAB</i>	1 258	1 023	1 350	32%
<i>Malterie</i>	348	274	300	9%
Exportations	6 053	6 196	7 299	18%
<i>Pays-tiers</i>	2 561	2 398	3 500	46%
<i>UE</i>	3 468	3 783	3 782	0%
Exportations malt	1 342	1 424	1 435	1%
Total utilisé	9 558	9 501	10 976	16%
Stock final	1 496	1 325	1 822	38%
<i>Ratio Stock/Consommation</i>	16%	14%	17%	

Évolution des exportations d'orges



Sources: Douanes françaises

Bilan 2019-2020

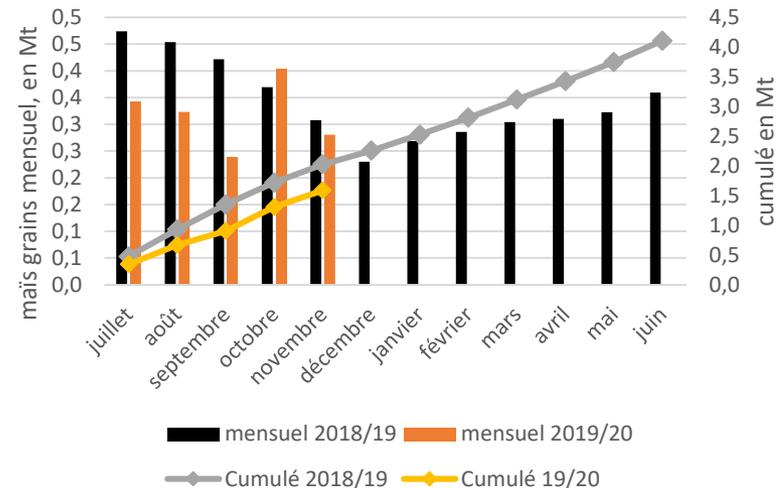
- **Collecte** record : 11,4 Mt
- Bonne compétitivité prix des céréales à paille : retour des incorporations dans les **FAB**
- **Export** : attendu en hausse, il reste très dépendant des décisions d'achat des deux principaux importateurs mondiaux : la Chine (démarrage dynamique) et l'Arabie saoudite. Les flux vers le Maroc seront très dépendants des pluies du printemps à venir.



MAÏS GRAINS (hors humide)

En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
		Provisoire Janv-20	Prév. Janv-20	%
Production	13 591	11 754	11 855	1
Stock initial	1 950	2 575	2 090	-19
Collecte	12 012	10 508	10 125	-4
Importations	605	866	600	-31
Total disponible	14 567	13 950	12 814	-8
Utilisations domestiques	6 676	7 504	6 511	-13
<i>Amidonnerie</i>	2 192	2 134	2 150	1
<i>Semoulerie</i>	98	90	90	
<i>Alcool (y.c. biocarburant)</i>	535	550	580	5%
<i>FAB</i>	2 479	3 288	2 500	-24%
Exportations grains	5 138	4 213	4 080	-3%
<i>Pays-tiers</i>	142	155	130	-16%
<i>UE</i>	4 904	3 954	3 830	-3%
Exportations farine et semoule	178	143	150	5%
Total utilisé	11 992	11 860	10 741	-9%
Stock final	2 575	2 090	2 073	-1%
<i>Stock/Conso.</i>	21%	18%	19%	

Évolution des exportations de maïs



0% Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20 :

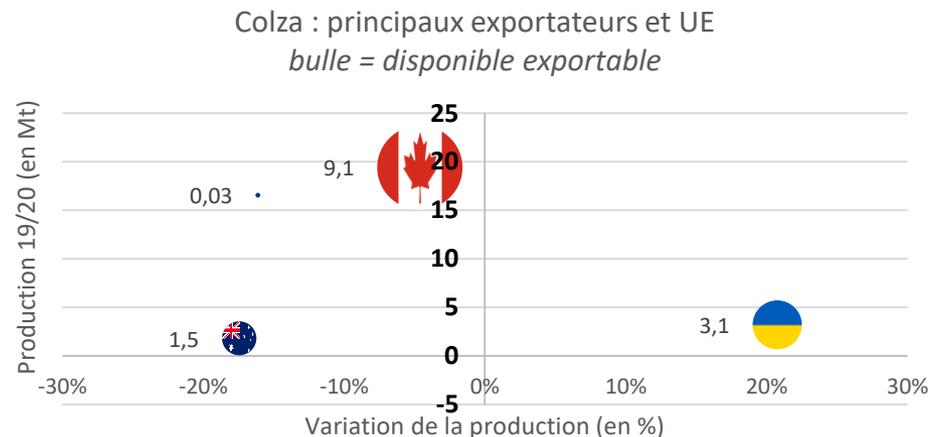
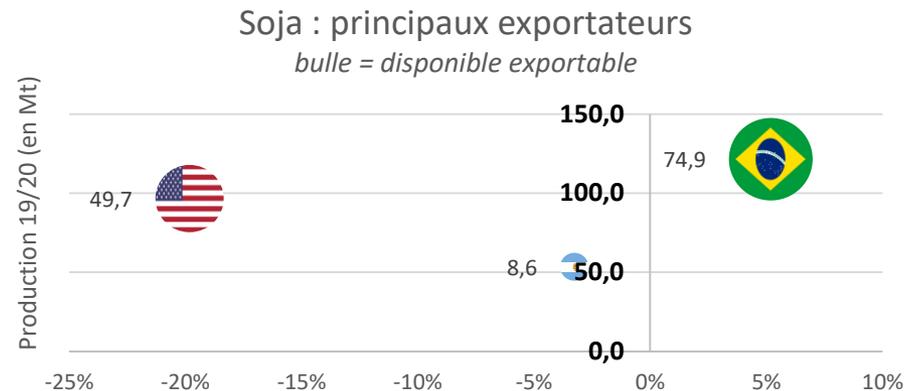
- Des récoltes très impactées par la pluie : **collecte** attendue à 10,1 Mt.
- **Qualité** : des inquiétudes sur les récoltes post-pluie.
- **FAB** : léger retrait du maïs dans les incorporations, moindre compétitivité.

Oléo-protéagineux

Bilans mondiaux des oléagineux

en Mt	Moy. 5 ans	C. 18/19	C. 19/20	Var. C-1
Stock initial				
Soja	83,3	98,9	109,8	11%
Colza	6,8	7,6	8,3	10%
Tournesol	3,1	2,9	2,9	-3%
Production				
Soja	337,5	358,2	337,5	-6%
Colza	71,1	71,9	68,0	-5%
Tournesol	45,5	51,3	53,5	4%
Consommation				
Soja	326,7	343,4	349,7	2%
Colza	70,5	70,9	69,3	-2%
Tournesol	45,3	51,0	53,4	5%
Stock final				
Soja	92,5	109,8	96,4	-12%
Colza	6,9	8,3	6,7	-20%
Tournesol	3,0	2,9	2,6	-8%
Stock/Conso				
Soja	26%	32%	28%	
Colza	10%	12%	10%	
Tournesol	7%	6%	5%	

◆ Une production en retrait : des conflits commerciaux mondiaux qui redistribuent les cartes de la production



Échanges mondiaux d'oléagineux

États-Unis

Soja :

- production estimée à son plus bas niveau en 6 ans (forte baisse des superficies et des rendements).
- prévisions d'exportations de soja vers la Chine revues en hausse (rapport de compétitivité favorable + signature d'un accord « phase 1 » annoncé pour le 15/01)

Canada

Canola : bons rendements attendus malgré des conditions hivernales qui contrarient les chantiers de récolte
>> soutient l'écart de prix avec l'origine australienne. Tensions diplomatiques entre Canada et Chine
>> la Chine devrait se fournir en partie auprès de l'Australie

Russie

Surface et rendements records en tournesol : nette hausse prévue de la production en 2019/20 (13 Mt)
>> alourdissement du bilan

Chine

Annnonce en octobre d'un probable quota d'importations de 10Mt de soja US à droits 0, mais:
>> Recul des besoins alimentaires du chepté porcin chinois (PPA) et nouvelle diminution attendue des importations de soja
>> Soja brésilien plus compétitif à partir de février
À noter qu'à ce jour aucun quota n'a été mis en place pour le soja

Union européenne

Récolte de **colza** à son plus bas niveau en 13 ans (sécheresse) attendue à 16,8 Mt (contre 20 Mt en 18/19)
>> importations attendues en forte augmentation (à 6 Mt, +42 % par rapport à 2018/19)

Ukraine

2019/20 : rendements records attendus en tournesol (prév. 14,5 Mt), bonne récolte de colza

Brésil

- Retard des semis
>> ne préoccupe pas aujourd'hui les marchés
- Hausse du mandat d'incorporation huile de soja
>> consommation huile de soja attendue en hausse
>> exportations de tourteaux de soja attendues en hausse

Argentine

- Baisse des perspectives de production de **soja** 19/20 (forte hausse du coût des intrants) malgré les précipitations récentes intervenues sur la plupart des zones agricoles clés
>> rendement prévisionnel en baisse.
- **Nette baisse de production de tournesol** enregistrée en raison du recul des surfaces.

Australie

Récolte décevante et rendements très bas du **canola** (sécheresse et gel en fin de cycle).

Indonésie – Malaisie

Augmentation des prix de **l'huile de palme** en Malaisie (+10% en 15 jours - S 43 et 44) :

- Production attendue en baisse en 2020 (sécheresse)
- Demande d'incorporation d'huile de palme dans les biocarburants à la hausse en Indonésie
- Mise en place de taxe à l'importation des huiles végétales en Malaisie

Évolution des cours du complexe oléagineux

Cours à l'export de l'huile de palme



Cours à l'export du colza



Cours à l'export du soja



Huiles

- Huile de palme: besoins accrus de l'UE + Programme de hausse d'incorporation dans les carburants en Malaisie et Indonésie + production attendue en baisse en 2019/20 (sécheresse) => forte augmentation des prix en Asie du sud-est qui pourrait en partie être compensée par la baisse des droits d'importation en Inde.
- Prix de l'huile de colza en hausse : frein sur les importations de biocarburants indonésiens dans l'UE + mauvais résultats de la récolte 2019 de l'UE

Colza

- Prix mondiaux soutenus par la récolte européenne en baisse, la sécheresse en Australie et la demande en huile dynamique

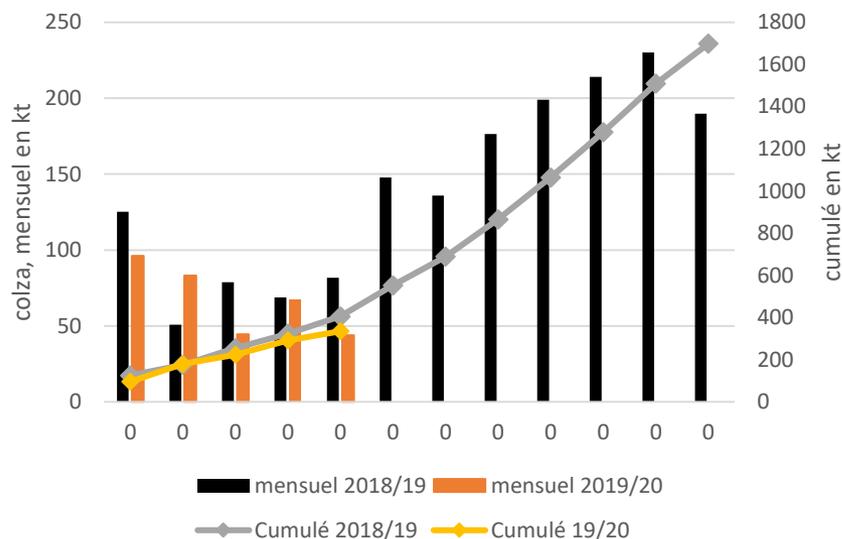
Soja

- Hausse importante des prix depuis septembre tirés : par la hausse des huiles, par l'augmentation en décembre des taxes à l'export sur le soja argentin et par la signature d'un accord USA-Chine « phase 1 » annoncée pour le 15/01.

COLZA

Juillet - Juin	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
En 1000 t		Prov.	Prev. 05/11	%
Production	5 354	4 979	3 535	-29%
Stock initial	139	231	201	-13%
Collecte	5 095	4 857	3 358	-31%
Importations	872	979	1 850	89%
Total disponible	6 106	6 066	5 409	-11%
Utilisations domestiques	4 410	4 166	4 178	0%
<i>Trituration</i>	4 300	4 068	4 100	1%
<i>FAB</i>	46	40	34	-14%
Exportations	1 466	1 699	1 108	-35%
<i>Pays-tiers</i>	2	6	8	50%
<i>UE</i>	1 464	1 694	1 100	-35%
Total utilisé	5 876	5 866	5 286	-10%
Stock final	231	201	123	-39%
Stock/Conso.	3,9%	3,4%	2,3%	

Évolution des exportations de colza



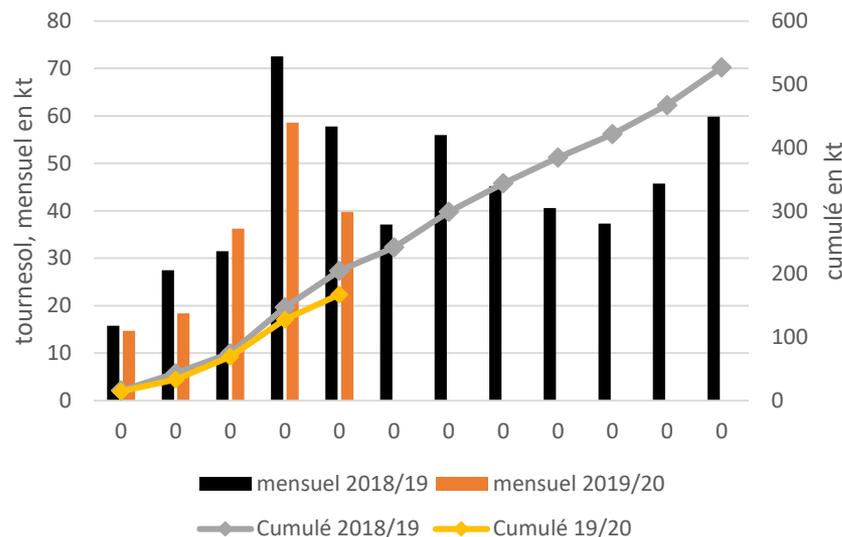
Bilan 2019-2020

- Une forte baisse des rendements due aux conditions climatiques difficiles au moment des semis et à la pression des ravageurs en cours de culture.
- Trituration devrait se maintenir du fait de la forte demande en huile (changement du mandat d'incorporation).
- Conséquences sur les échanges :
 - Hausse des importations, principalement origines Canada (problématique des tourteaux OGM) et Ukraine
 - Baisse des exportations.

TOURNESOL

Juillet - Juin	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
En 1000 t		Prov.	Prev. 05/11	%
Production	1 599	1 254	1 300	4%
Stock initial	91	161	81	-50%
Collecte	1 495	1 148	1 171	2%
Importations	451	325	490	51%
Total disponible	2 036	1 633	1 742	7%
Utilisations domestiques	1 400	1 027	1 251	22%
<i>Trituration</i>	1 340	974	1 200	23%
<i>FAB</i>	9	10	8	-16%
Exportations	475	526	406	-23%
<i>Pays-tiers</i>	16	15	13	-12%
<i>UE</i>	460	511	393	-23%
Total utilisé	1 875	1 553	1 657	7%
Stock final	161	81	85	5%
Stock/Conso.	8,6%	5,2%	5,1%	

Évolution des exportations de tournesol



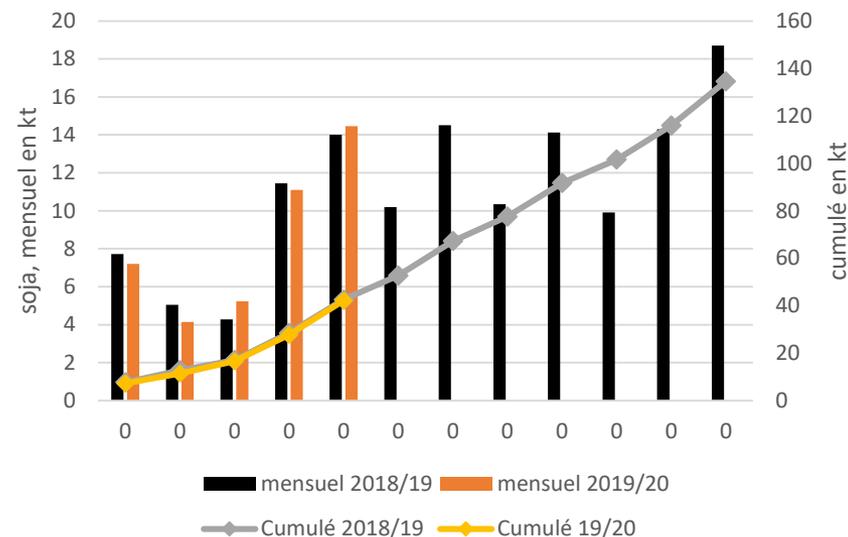
Bilan 2019-2020

- Une hausse des surfaces qui contrebalance la baisse des rendements.
- Trituration devrait se maintenir du fait d'une bonne demande en huile.
- Conséquences sur les échanges :
 - Hausse des importations, principalement origines Canada (problématique des tourteaux OGM) et Ukraine
 - Baisse des exportations.

SOJA

Juillet - Juin	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
En 1000 t		Prov.	Prev. 05/11	%
Production	415	399	420	5%
Stock initial	58	86	90	4%
Collecte	376	330	352	7%
Importations	623	612	605	-1%
Total disponible	1 057	1 029	1 047	2%
Utilisations domestiques	836	805	812	1%
<i>Trituration</i>	635	596	603	1%
<i>FAB</i>	66	66	66	0%
Exportations	135	135	140	4%
<i>Pays-tiers</i>	12	13	15	13%
<i>UE</i>	123	121	125	3%
Total utilisé	971	939	952	1%
Stock final	86	90	95	6%
Stock/Conso.	8,9%	9,6%	10,0%	

Évolution des exportations de soja



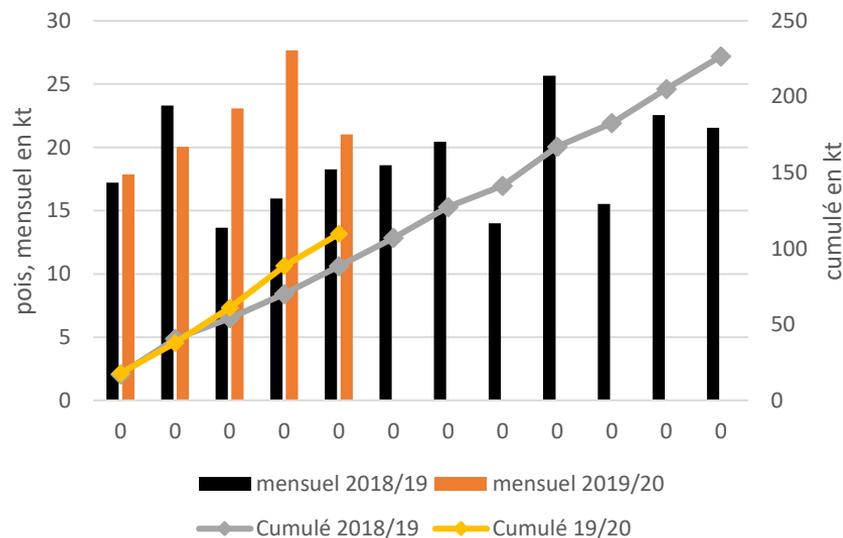
Bilan 2019-2020

- Légère progression de la production.
- Progression du débouché alimentation humaine.
- Conséquence du conflit commercial sino-américain : l'UE s'est largement approvisionnée depuis les États-Unis, les graines sud-américaines s'étant orientées vers le marché chinois (premier importateur mondial de graines de soja).

POIS

Juillet - Juin	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
En 1000 t		Prov.	Prev. 05/11	%
Production	769	590	718	22%
Stock initial	72	162	81	-50%
Collecte	575	463	546	18%
Importations	56	44	25	-44%
Total disponible	703	670	652	-3%
Utilisations domestiques	244	362	310	-14%
<i>FAB</i>				
	76	131	150	14%
<i>Alimentation humaine</i>	130	140	140	0%
Exportations	297	227	250	10%
<i>Pays-tiers</i>	122	18	20	13%
<i>UE</i>	176	209	230	10%
Total utilisé	541	588	560	-5%
Stock final	162	81	92	13%
Stock/Conso.	30,0%	13,8%	16,4%	

Évolution des exportations de pois



Bilan 2019-2020

- Une production en hausse (culture non impactée par la sécheresse de juin 2019).
- Export intra-UE en hausse, en particulier vers la Belgique (avec notamment un débouché alimentation humaine).
- Export Pays-Tiers: sans réouverture du débouché indien, les niveaux d'exportation sont maintenus à un niveau faible.

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur ses réseaux :

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

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

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



@FranceAgriMer



FranceAgriMer