

CONJONCTURE GRANDES CULTURES



Juillet-Août 2021

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production

Soja

- Le rendement du soja aux États-Unis, reste inchangé à 33,6 q/ha. La mi-août est sèche et c'est une période critique pour le remplissage. Dans le rapport USDA sur les récoltes d'août, la superficie plantée et récoltée de soja était inchangée par rapport à juillet, mais cela pourrait encore varier. L'état des cultures « bon à excellent » pour la semaine 32 se replie à 57%, 3% en dessous de la semaine précédente et 15% en dessous du cycle précédent.
- Au Brésil, l'Institut de défense de l'agriculture et de l'élevage (INDEA) du Mato Grosso a annoncé que la période annuelle « sans soja » dans l'État ira du 15 juin au 15 septembre. Pendant cette période, aucun plant de soja ne sera autorisé, afin de réduire l'apparition de la rouille au début de la saison de croissance.
- En Amérique du Sud, selon un pronostic, « la Niña » pourrait retarder des semis de printemps.

Tournesol

En Argentine les semis ont démarré, avec 5,5% d'avance sur une surface prévue de 1,8 Mha 2021/22.

Colza

Le rendement moyen du colza ukrainien récolté en août est de 2,75 t/ha, avec une production attendu de 2,65 Mt (déjà récoltée à 94%). La prévision de production

Cours

- L'évolution des conditions climatiques dicte toujours le rythme des prix internationaux, notamment aux États-Unis pour le soja et au Canada pour le canola, mais aussi en Amérique du Sud où les semis des cultures d'été commencent.
- Associée à l'inquiétude sur la production en Malaisie, les cotations de l'huile de palme regagnent également du terrain en août (prix huile de palme Indonésie CAF Rotterdam 1166 US\$/t moyenne juillet, (+122% A-1).
- Les importations mondiales sont en baisse en juillet et août. Les consommateurs ont réagi aux prix élevés des huiles végétales en réduisant leurs stocks physiques, dans le but de s'approvisionner plus tard en nouvelles récoltes à des prix inférieurs. Ce retard de la demande, pourrait évoluer vers une hausse des achats dans les semaines à venir, qui risque d'être difficile à satisfaire en ce début de campagne.
- Les prix du tourteau de soja aux États-Unis et au Brésil ont peu changé dans l'ensemble; la demande en Chine a ralenti et les récoltes de l'hémisphère nord ont commencé, conduisant à des approvisionnements plus abondants. La demande mondiale pour le tourteau de soja brésilien se consolide, maintenant les prix élevés.
- L'Argentine a réduit le pourcentage de biodiesel requis sur le marché intérieur à 5%. Cela devrait augmenter la quantité d'huile de soja disponible pour l'exportation de près de 0,5 Mt.

Cotations françaises (La Dépêche – Le Petit Meunier) en €/t	
Colza, FOB Moselle au 04/08/21	Tournesol, rendu Bordeaux au 04/08/21
538	609

Échanges

- Colza : Les exportations du Canada, du Kazakhstan et de la Serbie sont revues en petite baisse, ce qui est en partie compensé par une révision en hausse de celles de l'Ukraine et de la Russie. Les échanges mondiaux sont maintenant estimés à 17,7 Mt (18 Mt m-1). Pour la France, les exportations ont enregistré une forte accélération à la fin juin, mais le cumul se maintient à 1,03 Mt et ne peut rattraper les valeurs historiques (au plus haut, 1,7 Mt cumulée en 2018/19).
- Les exportations de tourteaux de soja du Brésil devraient atteindre un volume record cette année à 17,3 Mt, situation probablement facilitée par les difficultés d'exportation rencontrées en Argentine (bas niveaux sur le bassin du Paraná).
- L'Inde est prête à importer 1,2 million de tonnes de tourteaux de soja OGM, utilisés comme aliment pour le bétail, après que le ministère de l'Environnement et la DGFT aient clarifié leur position sur la question des OGM.

Production d'oléagineux 2020

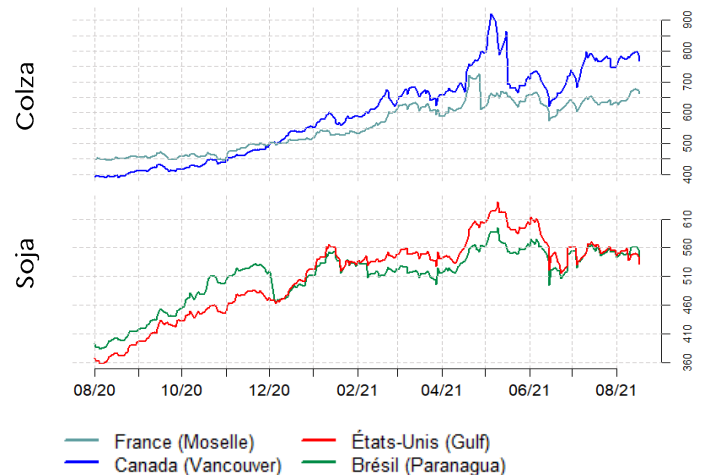
Camp. 2020/21 en Mt	MONDE*	UE 27**	France***
COLZA	71,8	16,2	3,3
<i>moy. quinquennale</i>	<i>71,0</i>	<i>17,5</i>	<i>4,8</i>
TOURNESOL	49,5	8,9	1,6
<i>moy. quinquennale</i>	<i>48,5</i>	<i>9,7</i>	<i>1,3</i>
SOJA	363,2	2,6	0,4
<i>moy. quinquennale</i>	<i>342,2</i>	<i>2,7</i>	<i>0,4</i>

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

canadienne est réduite à 16,0 Mt (- 4 Mt). Le rendement moyen est réduit de près de 20 % tandis que la superficie récoltée est plus faible en réponse à l'abandon anticipé ou à l'augmentation de la récolte fourragère.

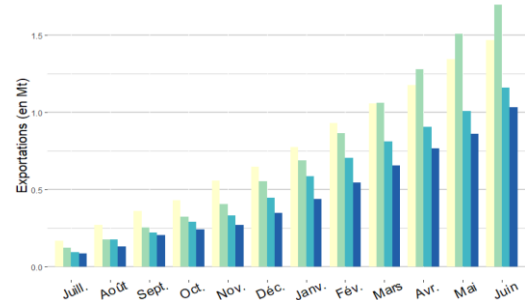
- En France, la production est prévue en retrait de 2,1% d'une année sur l'autre, et de 26,3% par rapport à la moyenne quinquennale, conséquence d'une baisse des surfaces, et malgré de bonnes perspectives de rendements pour la campagne prochaine (33 q/ha ; +11,6% /N-1 mais seulement +2,5%/moy. 5 ans).

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



Source : CIC

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

FILIERE CÉRÉALES

Production

Campagne 2020/21

- **Brésil** : la CONAB a abaissé ses estimations de production de maïs 2020/21 à 86,7 Mt en raison de la sécheresse et d'un épisode de gel sur les principales régions productrices, conditions défavorables à la 2^e récolte.

Campagne 2021/22

- Au **Canada**, suite à une réduction des prévisions, conséquence de la vague de chaleur en juillet, l'USDA prévoit la plus petite production de blé depuis 2010/11, établie à 24 Mt.
- **Russie** : Les prévisions de production de blé sont de 72,5 Mt pour l'USDA, après un ajustement à la baisse dans son dernier rapport (-12,5 Mt / m-1) – prévisions jugées faibles par de nombreux analystes. Cette forte baisse s'explique principalement par un net recul des surfaces et des rendements, conséquence notamment du froid à la sortie de l'hiver.
- Les baisses de production de certains pays sont en partie compensées par des augmentations en **Ukraine** (record absolu attendu) et en **Australie**, où s'annoncent de bonnes récoltes.
- Aux **États-Unis**, les rendements de maïs sont revus à des valeurs particulièrement faibles, au plus bas des attentes.

Production de céréales

Campagne 2021/22 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	776,9	128,7	36,7
moy. quinquennale	757,9	122,3	33,4
MAÏS	1 186	73,1	12,1
moy. quinquennale	1 113	66,6	12,3
ORGES	149,4	53,1	11,7
moy. quinquennale	149,6	53,3	11,6

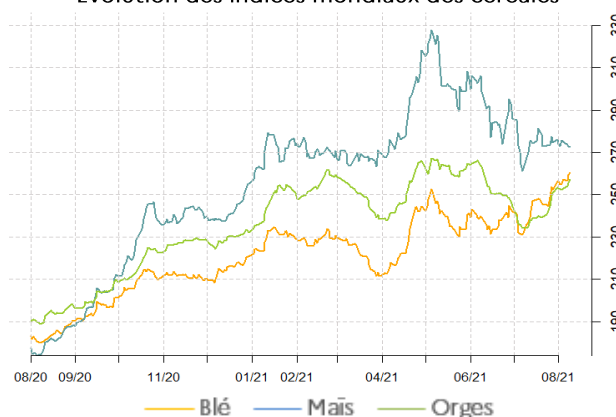
Sources : BOM : USDA août 21 *, Commission européenne**, SSP***

- En **France**, la récolte des céréales à paille se termine en retard par rapport à la moyenne quinquennale. Le rebond des volumes devrait permettre de se repositionner à l'export sur la campagne, mais reste cependant soumis aux incertitudes liées à la qualité.

Cours

- **Blé** : après une stabilisation des cours en juin et début juillet, les prix de la plupart des céréales sont repartis à la hausse mi-juillet dans un contexte d'incertitude sur la qualité des céréales à paille en France. Les retards de récolte ont poussé les prix à la hausse sur Euronext. En abaissant les disponibilités étrangères, le rapport USDA du 12 août a ajouté aux tensions déjà existantes sur les blés français.
- **Maïs** : les cours restent élevés mais sont canalisés par plusieurs facteurs baissiers (conditions météorologiques favorables dans l'hémisphère nord, baisse de production d'éthanol étatsunien, etc.). De même, l'augmentation potentielle des volumes de céréales à paille en qualité fourrage (déclassement) pourrait à terme avoir des conséquences sur les prix du maïs.
- En **blé dur**, les cours ont fortement augmenté entre juillet et août, soulevant les craintes des acheteurs, et particulièrement des fabricants de pâtes alimentaires. La récolte mondiale est confrontée aux baisses des perspectives de production au Canada premier producteur et exportateur mondial et en France aux incertitudes sur la qualité. Les cours s'affichaient à 369,43 €/t (FOB La Pallice) le 17/08 soit une hausse de 23 % en un mois.

Évolution des indices mondiaux des céréales



Source : CIC

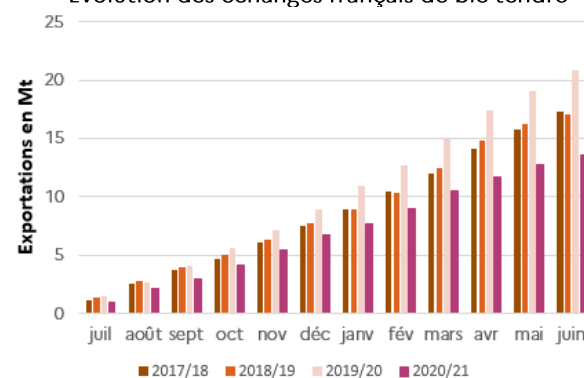
*PLN : Port la Nouvelle

Cotations françaises au 17/08/21 en €/t (nouvelle récolte exc. maïs)			
Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Atlantique/Rhin	Blé dur FOB La Pallice/PLN*
256,23	241,23	/	369,43

Échanges

- **Russie** : après la révision USDA de la production russe de blé, des incertitudes planent sur le potentiel d'exportations du pays en 2021/22, déjà freiné par les taxes à l'export. Elles sont anticipées à 35 Mt et nécessiteront une ponction dans les stocks évalués à près de 10 Mt, soit – 5 Mt par rapport à fin juillet. Pour la période du 18 au 24 août, les taxes à l'exportation pour le blé et l'orge sont en légère baisse, soit respectivement 30,40 \$/t et 26,10 \$/t. La taxe sur le maïs est inchangée à 49,60 \$/t.
- **Ukraine** : avec des productions de maïs et de blé record, le pays devrait se positionner idéalement sur les marchés export la saison prochaine.
- **Brésil** : en raison de la baisse sévère de la 2^e récolte de maïs principalement dédiée à l'export, l'USDA place les exportations 2020/21 à 23 Mt (35 Mt en 2019/20). Les importations sont estimées à un record de 3,5 Mt (1,5 Mt). En juin, le pays a accepté d'ouvrir son marché aux importations de maïs OGM des USA.
- Au profit des blés français à la qualité incertaine, l'office **algérien** des céréales aurait accepté d'abaisser ses critères qualité.
- Le **Kazakhstan** a décidé un embargo sur les céréales fourragères (blé, orges, tourteaux) et prévoit d'instaurer des quotas d'exportations en septembre.
- **Argentine** : situation critique pour le Paraná. Le sud du Brésil, source du Paraná, a été frappé ces 3 dernières années par des sécheresses sévères, réduisant les niveaux d'eau des ports argentins de Rosario, dans la province de Santa Fe, où 80 % des exportations agricoles du pays sont chargés. Cette situation pourrait perdurer jusqu'à octobre-novembre, début de la période humide. Dans la foulée, les coûts logistiques ont fortement augmenté. Les

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises

navires partant de Rosario doivent réduire leur cargaison de 18 à 25 % sur la normale. L'acheminement du maïs et du soja se fait par camion vers les ports de Bahia Blanca et Necochea, dans le sud de Buenos Aires, où les navires font une dernière escale avant de prendre la mer.

FILIERE SUCRE

Production

- **Monde**: La production mondiale en 2021/22 pourrait atteindre 187,2 Mt, soit + 8,7Mt par rapport à l'année précédente (178,5 Mt). La production brésilienne suscite des inquiétudes en raison d'une préférence pour la production d'éthanol, confortée par la hausse du prix du pétrole, et de la détérioration des cannes, suite à la sécheresse et aux dommages potentiels causés par le gel. Pour cette campagne, FO Licht prévoit un marché plus équilibré avec un excédent envisagé de 0,5 Mt. L'Inde pourrait voir sa production de sucre augmenter à 35,9Mt. Par ailleurs, la production thaïlandaise en 2021/22, pourrait se situer autour de 10,5 Mt, contre 7,7 Mt. L'UE pourrait également produire davantage de sucre, principalement en raison de l'autorisation du traitement des semences de betteraves dans plusieurs pays de l'UE pour les semis de 2021.
- **Inde**: La production de sucre en 2021/22 pourrait augmenter à 35,9Mt principalement en raison d'une mousson favorable, avec deux années consécutives de pluies au-dessus de la moyenne et une reprise des rendements attendue dans l'Utar Pradesh, le principal état producteur.
- **Thaïlande**: Après la baisse de la production en 2020/21 à 7,7 Mt, contre 8,5 Mt la campagne précédente, la production de sucre de la Thaïlande devrait augmenter à 10,5 Mt lors de la campagne 2021/22, avec une reprise du volume de cannes broyées estimé à environ 90 Mt, contre 67 Mt en 2020/21. Lors des campagnes précédentes, la raréfaction des cannes a entraîné un prix des cannes payé aux agriculteurs plus élevé que le minimum fixé par l'État.

Évolution de la production de sucre blanc

campagne 2020/21 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	178,5	14,4	3,6
moy. quinquennale	181,2	16,0	5,2

Sources : *FO Licht, **CE, ***FAM

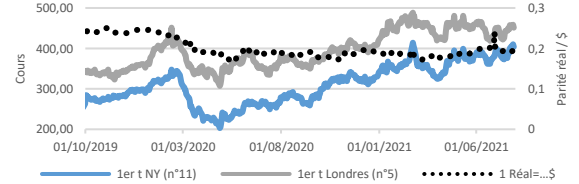
- **UE27**: La production 2021/22 dans l'UE pourrait augmenter à **16,0 Mt**, contre 14,8 Mt (FO Licht) un an plus tôt. Cette prévision est basée sur de meilleures conditions de sol pour le semis et le développement précoce des betteraves chez les principaux producteurs, après un hiver plutôt froid, ce qui réduira également la pression des maladies. Outre de meilleures précipitations qu'en 2020, l'utilisation de semences de betteraves traitées aux néonicotinoïdes autorisée dans davantage de pays pour la récolte 2021, devrait réduire les pertes au champ.

Cours

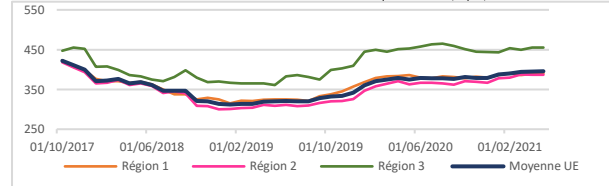
- L'inquiétude persiste quant aux conditions climatiques au Brésil pour la campagne 2021/22, ce qui pousse les prix à la hausse, le brut à New York dépassant récemment 440 USD/t.
- Ces cours sont au plus haut depuis 4 ½ ans et cette hausse alimente celle du sucre blanc à Londres, à des niveaux record, au-dessus de 500USD/t. Les fonds spéculatifs ont renforcé leurs positions acheteuses sur les marchés à terme.
- UE27: En juin, la moyenne du prix du sucre blanc européen progresse à 397 €/t, en progression de +1 €/t, par rapport à mai.

Évolution des cours du sucre

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

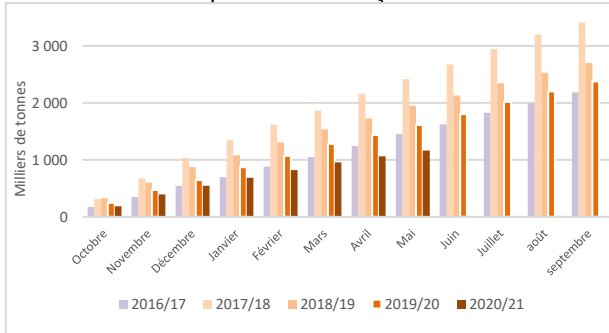


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Inde**: avec une production élevée et des perspectives meilleures offertes par les cours actuels et une moindre présence du Brésil à l'exportation, l'Inde pourrait exporter 7,2 Mt de sucre en 2021/22. Ces exportations indiennes pourraient être réalisées sans subvention.
- **Brésil**: le pays devrait être moins présent à l'export, en lien avec les faibles niveaux de production et les incertitudes climatiques.

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane Française

Utilisation / Consommation

Les incertitudes et les risques de reconfinements liés aux évolutions de la crise sanitaire et des campagnes de vaccination rendent difficiles l'appréciation des impacts de la crise sur la consommation.

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

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex
Tél. : 01 73 30 30 00 ■ www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer
@FranceAgriMerFR