

# CONJONCTURE OLÉOPROTÉAGINEUX

NOVEMBRE 2022

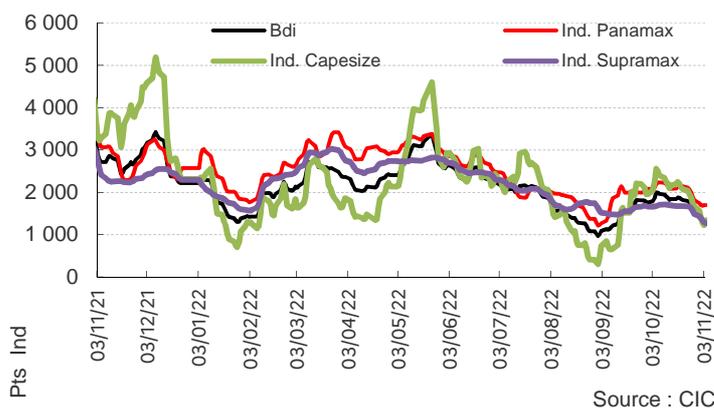


## Faits marquants

L'annonce de l'acceptation de la Russie de prolonger pour une nouvelle période de quatre mois le corridor humanitaire permettant à l'Ukraine d'exporter ses grains a relâché la pression sur les prix des céréales et des oléagineux qui ont nettement reculé sur le marché physique français. Les incertitudes demeurent cependant, compte tenu de la situation en mer Noire où le conflit perdure. La Chine confirme sa politique zéro Covid, ce qui risque de limiter les flux internationaux, de par la baisse de sa demande sur la scène internationale. L'euro a rebondi face au dollar, pénalisant l'attractivité des origines européennes sur le marché mondial, alors que la banque centrale états-unienne (Fed) a remonté ses taux.

## ➤ MONDE

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



Le Baltic Dry Index (BDI) a continué de se redresser d'un creux de deux ans atteint fin août (965 Pts. Ind.). Des gains nets m/m ont été constatés dans tous les segments, sous la menace d'une récession mondiale imminente, mais avec des perspectives de demande positives pour 2023. Les taux restent ainsi bien en deçà des niveaux de l'année précédente. Par ailleurs, on note quelques signes d'accélération de l'activité dans l'Atlantique, notamment pour les céréales, les oléagineux et les minéraux. Le mois dernier a été caractérisé par des goulots d'étranglement persistants dans le Midwest américain, où les faibles niveaux d'eau le fleuve Mississippi ont entravé le cheminement des barges vers les terminaux du Golfe.

### Prix du pétrole brut - Brent



## Prix à l'exportation

### • Graines

#### Prix à l'exportation – graines de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up River	585	+ 0,5%	+ 8,2%
Brésil, Paranagua	600	- 1,4%	+ 15,2%
US, Golfe	594	- 2,1%	+ 18,0%
Ukraine	491	- 2,3%	- 13,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Après avoir légèrement augmenté sur juillet-août, tirés par l'incertitude météorologique dans l'hémisphère occidental (temps sec et chaud menaçant les récoltes sur le continent américain), une demande mondiale en huile et tourteaux de soja élevée et le raffermissement du dollar américain à son plus haut niveau en 20 ans, les prix mondiaux du soja ont globalement reculé depuis le 22 août. Le retour de l'offre argentine sur le marché mondial a en effet contribué à peser sur les prix internationaux. La politique monétaire mise en place par le gouvernement argentin (taux de change préférentiel fixé à 200 pesos pour 1 dollar) dans le but de booster les ventes de soja s'est montrée efficace sur le mois de septembre. Par la suite, les inquiétudes croissantes au sujet de l'économie mondiale conjuguées à l'amélioration des perspectives de récoltes en Amérique du sud et au ralentissement des exportations états-unien en pleine période de récolte de soja aux États-Unis a également fait pression sur les prix. Les faibles niveaux d'eau du fleuve du Mississippi ont en effet perturbé le transport des céréales et d'oléagineux, alors que près de la moitié des envois de l'année se font habituellement entre octobre et décembre.

#### Prix à l'exportation – graines de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Australie, Geraldton	640	- 7,2%	- 14,1%
Canada, Vancouver	649	- 1,0%	- 19,4%
Allemagne, Hambourg	nd	nd	nd
Ukraine	554	- 1,6%	- 25,5%

Sources : CIC, FranceAgriMer

De la mi-juillet à la mi-septembre, les prix mondiaux de colza ont régressé sous la pression des bons niveaux de récolte en Europe, des conditions favorables en Australie et au Canada et des craintes de récession économique. Le 19/09 les cours du colza ont franchi le seuil psychologique des 600 €/t sur Euronext, à 571,50 €/t, un plus bas depuis janvier. Ils ont, à partir du 16 septembre, augmentés avec la remise en cause de la récolte canadienne qui s'est avérée plutôt décevante, des risques climatiques pesant sur la production australienne et d'une forte demande industrielle. En Europe, les prix ont également augmenté, notamment en France en raison d'achats des pays tiers, boostés par une bonne compétitivité au niveau mondial. Par ailleurs les prix européens ont suivi les prix canadiens, et ont réagi à la hausse aux incertitudes sur les exportations ukrainiennes (renouvellement du corridor maritime incertain) et australiennes (impact potentiel des inondations) des prochains mois.

## Prix à l'exportation – graines de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
France, Bordeaux	707	+ 2,0%	- 0,0%
Ukraine	498	- 4,1%	- 24,2%
Bulgarie	nd	nd	nd

Sources : CIC, FranceAgriMer

Après avoir augmenté durant l'été, soutenus par le temps sec et chaud en Europe et par une demande à l'exportation dynamique en Ukraine de la part des pays voisins, les prix du tournesol sont repartis à la baisse fin août avec l'avancée des récoltes en Europe et mer Noire et la chute du prix de l'huile de tournesol. En effet, la trituration de tournesol a été plus importante que prévue en Ukraine, en Russie et dans les pays de l'ouest de l'UE, ce qui a conduit à une augmentation des disponibilités exportables en huile sur le marché mondial. Ils ont ensuite, évolué en ordre dispersé jusqu'à la fin octobre. En effet, la récolte européenne prévue finalement en baisse sur une année en raison de la sécheresse estivale ainsi que les pertes significatives de surfaces en mer Noire causées par des pluies abondantes et les inquiétudes sur la baisse des disponibilités en huile de tournesol ukrainienne sur le marché mondial (possible fermeture des corridors humanitaires en mer Noire et frappes russes sur le port de Mykolaïv qui ont détruit des stocks d'huile de tournesol au 17 octobre) ont poussé les prix mondiaux du tournesol à la hausse. Ces éléments haussiers ont été contrebalancés par une hausse de l'offre pour l'exportation en raison des pannes d'électricité récurrentes (causées par les attaques russes) qui ont entraîné un ralentissement de la trituration et donc une diminution de la demande en graine sur le marché local, laissant d'avantage de disponibilité à l'exportation.

### • Tourteaux

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

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine, Up river	366	- 22,9%	- 5,2%
Brésil, Paranagua	491	+ 1,5%	+ 25,7%
US, Golfe	499	- 3,8%	+ 10,1%
Inde, Mumbai	490	- 8,2%	+ 26,0%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC, Oil World

Entre la mi-juillet et la mi-août, les prix mondiaux du tourteau de soja ont poursuivi leur hausse soutenus par la diminution de l'offre mondiale (ralentissement de la trituration dans de nombreux pays producteurs en fin de campagne et stratégie de rétention des agriculteurs en Argentine qui a limité les volumes de soja disponible pour la trituration) et une demande internationale dynamique. Ils ont ensuite globalement diminué jusqu'à la mi-septembre avec une hausse d'offre en fèves et tourteaux suscité en Argentine par les mesures gouvernementales mises en place pour inciter les opérateurs à vendre leurs productions. Cependant, le retour de l'offre argentine a aussi attiré les acheteurs internationaux, qui en ont profité pour s'approvisionner, ce qui a contribué à stabiliser les prix.

En novembre, les prix du tourteau de soja ont peu évolué sur le rapproché (la demande chinoise et le taux de change préférentiel mis en place en septembre en Argentine sur le soja ont compensé la pression engendrée par le repli des prix de la fève) mais reculent à partir de l'échéance janvier avec de meilleures disponibilités attendues en raison des bonnes perspectives de récoltes de soja au Brésil et en Argentine.

## Prix à l'exportation – Tourteaux de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
FOB ex mill, Hambourg	367	+ 5,9%	+ 6,9%

Sources : FranceAgriMer à partir d'Oil World

Le tourteau de colza à Hambourg a augmenté sur un mois. Le prix peu attractif du tourteau de tournesol et de soja du mois dernier a entraîné un report des achats des fabricants d'aliments composés sur le tourteau de colza, ce qui a apporté du soutien aux prix de la protéine de colza. L'analyste Oilworld s'attend à ce que les prix du tourteau de colza dans l'UE s'affaiblissent à court et à moyen terme, sous la pression de l'augmentation potentielle importante des broyages de colza dans l'UE en 2022/23.

## Prix à l'exportation – Tourteaux de tournesol

\$/t, CAF (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Tournesol Ukraine	195	- 6,7%	- 31,5%

Sources : FranceAgriMer d'après Oil World

### • Huiles

## Prix à l'exportation – Huile de soja

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Brésil	1294	+ 5,0%	- 7,9%
Argentine	1291	+ 6,9%	- 8,0%
Pays-Bas, FOB ex mill	1598	- 2,4%	+ 6,9%
US Golfe	1697	+ 2,4%	+ 15,2%
FOB Rotterdam	1615	+ 0,5%	+ 8,3%

Sources : FranceAgriMer à partir de CIC, Oil World

Après une progression durant l'été, tirés par des conditions de sécheresse et de faibles niveaux de stocks en fin de campagne aux États-Unis ainsi que par le ralentissement des ventes des producteurs de soja argentins, les prix de l'huile de soja a nettement reculé en septembre avec la mise en place du « le dollar soja en Argentine (taux de change préférentiel temporaire pour les agriculteurs vendant leur production de soja) qui a incité les producteurs argentin à vendre leurs fèves.

Sur le mois d'octobre, l'huile de soja a vu son prix remonter fortement, entraînée principalement par le rebond des prix de l'huile de soja Argentine découlant d'une accélération des exportations argentines, l'huile argentine étant l'huile de soja la plus attractive sur le marché mondial le mois dernier, mais aussi du rebond de la production de biodiesel argentine, soutenu par un taux d'incorporation obligatoire qui a été rehaussé à 12 % depuis le mois de juin.

## Prix à l'exportation – Huile de colza

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Pays-Bas, FOB ex mill	1365	- 1,5%	- 23,5%
FOB Rotterdam	1377	+ 1,3%	- 22,0%

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

Les cours de l'huile de colza suivent une tendance baissière depuis le mois d'août, subissant la pression causée par les bonnes récoltes et l'accélération de la trituration dans l'UE (en raison des marges de trituration record) ainsi que les bonnes perspectives de récoltes de canola attendues au Canada et en Australie

De plus, la baisse des prix du pétrole Brent causée par le risque de récession et de contraction de l'économie mondiale et par la hausse des taux directeurs des banques centrales américaines et européennes, a également contribué au recul des cours de l'huile de colza sur les derniers mois.

## Prix à l'exportation – Huile de tournesol

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Argentine	1358	+ 1,5%	- 3,9%
Mer noire	1208	+ 5,3%	- 13,8%
UE (NW EU ports)	1358	+ 3,2%	- 6,3%
FOB Rotterdam	nd	nd	nd

Sources : FranceAgriMer à partir de La Dépêche, Oil World

nd : non disponible

Les prix de l'huile de tournesol ont suivi une tendance baissière depuis l'été (plus bas niveau depuis juillet 2021 atteint en septembre à la frontière ouest de l'Ukraine), en raison du petit regain d'offre lié à l'accord signé entre la Russie, l'Ukraine et la Turquie pour l'ouverture d'un corridor maritime sécurisé au départ de la région d'Odessa, et suite à la maximisation de la production d'huile de tournesol dans de nombreux pays et à la progression des récoltes en Europe et mer Noire. Les acheteurs se sont ensuite montrés prudent en octobre vis-à-vis de l'origine ukrainienne face au risque de non-prolongation de l'accord sur le corridor ukrainien. Ils ont alors détourné leur demande vers d'autres origines afin de sécuriser leur approvisionnement dans un contexte de regain de tension entre les belligérants. Par conséquent, sur le rapproché, les prix de l'huile de tournesol en Argentine et en Europe du Nord-Ouest sont en petite hausse.

## Prix à l'exportation – Huile de palme

\$/t, FOB (moy. mens.)	oct.-22	var. / m-1	var. / N-1
Indonésie	889	- 1,5%	- 34,1%
Malaisie	894	+ 0,5%	- 32,3%

Sources : FranceAgriMer à partir du CIC

Le retour de l'Indonésie aux exportations depuis la levée de l'interdiction des exportations d'huile de palme (du 28 avril et le 23 mai) a maintenu les prix mondiaux de l'huile de palme à un niveau plutôt bas au regard des prix historiquement élevés constatés sur la première moitié de 2022. Suite à la saturation des capacités de stockage causée par cette interdiction, l'Indonésie a vu ses capacités de stockage quasiment saturées. Le gouvernement a alors mis en place diverses mesures pour tenter d'écouler les stocks accumulés et favoriser les exportations. Malgré ces mesures, l'Indonésie dispose toujours de stocks importants qui pèsent sur les prix mondiaux. Un regain de demande des pays émergents en raison de prix attractifs relativement aux autres huiles n'a pas empêché les prix de baisser nettement sur les dernières semaines de septembre. La demande mondiale est en effet modérée, les achats de la Chine et d'autres pays émergents étant ralentis par des difficultés économiques et/ou par une forte inflation.

Le prix malaisien a quant à lui légèrement rebondi en raison de craintes de pertes de rendements liées aux fortes pluies attendues sur octobre et novembre.

En raison des politiques commerciales restrictives en Indonésie les exportations malaisiennes d'huile de palme ont gagné des parts de marché cette année. Cependant, les exportateurs malaisiens n'ont pas pu tirer pleinement parti de la demande mondiale d'huile de palme en raison de problèmes persistants d'approvisionnement en main-d'œuvre étrangère, ce qui a entraîné une baisse continue des exportations au cours de la campagne de commercialisation 2021/22. Alors que les exportations devraient augmenter en 2022/23, la part de marché de la Malaisie devrait diminuer en raison de la concurrence accrue de l'Indonésie.

### Bilans mondiaux

Le 9 novembre 2022, l'USDA a mis à jour ses perspectives d'offre et de demande pour la campagne 2022/23. La production mondiale d'oléagineux est projetée à 645,6 Mt, en baisse de 1 Mt sur un mois. La baisse de la production de soja en Argentine, de graines de tournesol en Ukraine et de graines de coton compense largement la hausse de la production de colza en Australie et dans l'UE. Les stocks de clôture mondiaux d'oléagineux devraient s'établir à 121,9 Mt, en hausse de 1,4 Mt. Les stocks de soja représentent la majeure partie de la variation, avec une augmentation des stocks de la Chine sur la base d'une révision des importations de 2021/22. Un autre changement notable dans le secteur des oléagineux comprend la baisse de la production d'huile de palme pour la Malaisie, qui est réduite de 1 Mt de tonnes à 18,8 Mt. Avec une offre réduite d'huile de palme malaisienne et aucun changement dans les exportations, les stocks de clôture sont plus faibles.

### Graines de soja 2021/22, prévisions 2022/23

en Mt	2021/22*	2022/23**	var. en vol	var. en %
Stock initial	100,0	94,7	-5,4	-5,4%
Production	355,6	390,5	34,9	9,8%
Trituration	314,5	329,3	14,8	4,7%
Alim. Humaine	21,5	22,5	1,0	4,7%
Alim. Animale	27,2	28,4	1,2	4,5%
Stock final	94,7	102,2	7,5	7,9%

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Source USDA - novembre 2022

Après le résultat décevant de la saison précédente, la production mondiale de soja est toujours estimée atteindre un sommet en 2022/23 à 390,5 Mt (+9,8% sur un) en raison des prévisions d'améliorations considérables des cultures dans l'hémisphère sud. Le chiffre est cependant abaissé de 5 Mt par rapport à juin, principalement en raison d'une baisse de la production pour l'Argentine suite à la révision des estimations de récolte nationale.

Aux États-Unis, grâce à des rendements meilleurs qu'attendus dans certains États, la production est toujours attendue à un second plus haut jamais enregistré (après la production record de la campagne précédente).

Ailleurs dans l'hémisphère nord, les récoltes sont attendus record dans la Communauté des États Indépendants y compris des récoltes importantes en Russie et en Ukraine, où la coupe des champs semés au printemps est maintenant plus ou moins terminée. Au 12/11, les semis au Brésil ont été officiellement estimés terminés aux deux tiers, en léger retard sur un an. Néanmoins, sur la base d'une superficie récoltée record et d'une productivité améliorée dans les régions du sud, la production est toujours projetée à un pic de 152 Mt (+ 25 Mt sur un an).

La situation est relativement plus préoccupante en Argentine, où le temps chaud et sec a considérablement entravé les semis précoces

dans les principales zones de production. Les producteurs de maïs étant également confrontés à des difficultés pour effectuer le travail sur le terrain, une petite partie de la superficie pourrait être convertie en soja. Cependant, beaucoup dépendra des conditions météorologiques, la sécheresse étant probablement une caractéristique déterminante de la saison en cours.

Dans ce contexte de production potentiellement record, la consommation mondiale devrait également atteindre un sommet en 2022/23 principalement en raison de la croissance en Asie et en Amérique pour répondre à la demande croissante de tourteaux et d'huile de soja des secteurs de l'alimentation animale, humain et de l'industrie.

Alors que le secteur alimentaire représente l'essentiel de l'utilisation mondiale de l'huile de soja, les secteurs industriels sont de plus en plus importants, principalement aux États-Unis, où l'utilisation croissante des biocarburants (diesel renouvelable) continue de façonner la demande et de soutenir l'expansion de la transformation.

Alors que les stocks devraient s'accumuler notamment aux États-Unis, les réserves des principaux exportateurs devraient rester limitées avec une utilisation locale record et un nombre important d'exportations destinées à limiter le potentiel de constitution de stocks.

Enfin, en lien avec les disponibilités et les prix attractifs de l'hémisphère sud, les échanges devraient se développer en 2022/23 (oct./sept.) et pourraient rebondir fortement soutenu par des expéditions plus importantes vers l'Asie, l'Amérique, l'Europe et l'Afrique. Après avoir touché un creux en trois ans l'année précédente, la croissance prévue de la demande de farine de soja dans le secteur de l'alimentation animale, principalement dans les secteurs porcin et avicole, pourrait entraîner une reprise des livraisons vers la Chine.

Alors que les ventes en cours aux États-Unis restent supérieures à celles de l'année précédente, les données montrent que les exportations cumulées de la campagne de commercialisation (septembre/août) représente un rythme beaucoup plus lent qu'auparavant en raison notamment de la demande plus faible des principaux acheteurs et des récents défis logistiques liés au transport des cargaisons le long des sections du fleuve Mississippi.

Compte tenu d'un excédent exportable supposé lourd et à un prix attractif, les exportateurs brésiliens devraient capturer l'essentiel des ventes mondiales de soja au cours des premiers mois de 2023.

### Graines de colza 2021/22, prévisions 2022/23

en Mt	2021/22*	2022/23**	var. en vol	var. en %
Stock initial	6,3	4,4	-1,9	-30,3%
Production	73,9	84,8	11,0	14,8%
Trituration	71,7	77,6	5,9	8,3%
Alim. Humaine	0,7	0,7	0,0	0,0%
Alim. Animale	2,9	2,5	-0,4	-14,4%
Stock final	4,4	7,2	2,8	64,3%

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Source USDA - novembre 2022

Reflétant une solide reprise de la production au Canada, associée à des récoltes plus abondantes dans l'UE et dans la région de la mer Noire, la production mondiale en 2022/23 est toujours attendue à un pic de 84,8 Mt (+4Mt par rapport à juin) en hausse de 15 % d'une année sur l'autre grâce à des rendements plus élevés pour l'Australie et l'UE.

Dans un contexte de disponibilités nettement améliorées, l'utilisation mondiale de colza/canola en 2022/23 devrait rebondir pour atteindre un pic de 81 Mt selon le l'USDA. Pour le CIC, des gains sont attendus chez tous les principaux consommateurs, notamment dans l'UE dans un contexte d'augmentation des besoins en produits de colza/canola dans les secteurs de l'alimentation animale et humaine. La transformation canadienne devrait rebondir grâce à une bien meilleure récolte et à une forte demande internationale.

Malgré les perspectives d'une consommation record, les stocks mondiaux devraient augmenter de 64,3% sur un an pour atteindre 7,2 Mt avec des gains attendus au Canada et en Australie.

Dans un contexte de disponibilités exportables abondantes et de prix internationaux supposés attractifs, le commerce en 2022/23 (oct./sept.) devrait augmenter. Les tendances plus larges de la demande mondiale devraient être façonnées par les achats asiatiques, y compris des livraisons beaucoup plus importantes vers la Chine, le Pakistan et le Japon. Au sein de l'UE, une meilleure récolte locale pourrait amener les transformateurs à importer un peu moins.

## Graines de tournesol 2021/22, prévisions 2022/23

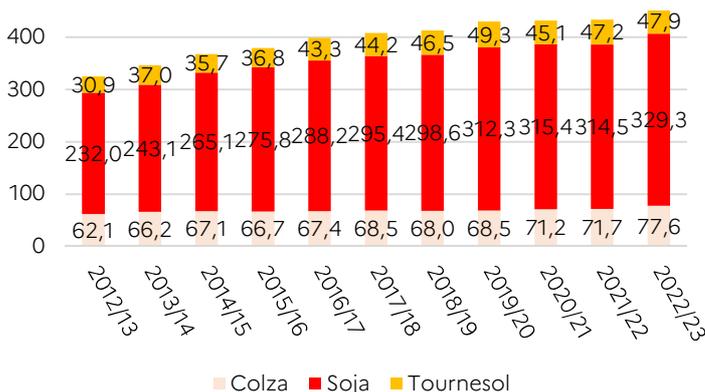
en Mt	2021/22	2022/23*	var. en vol	var. en %
Stock initial	2,6	8,1	5,5	207,8%
Production	57,3	51,3	-6,0	-10,5%
Trituration	47,2	47,9	0,6	1,4%
Alim. Humaine	2,1	2,1	0,0	1,8%
Alim. Animale	2,5	2,7	0,3	10,1%
Stock final	8,1	6,6	-1,4	-17,8%

Source USDA - novembre 2022

Pour 2022-23, La production mondiale est estimée se contracter de 10,5% d'une année sur l'autre, principalement du fait d'une moisson ukrainienne plus petite. Avec des gains chez les exportateurs de produits du tournesol dans la région mer Noire, l'utilisation mondiale devrait croître. Ainsi, face aux perspectives d'une récolte en baisse et d'une consommation en hausse, les stocks devraient se contracter.

Dans son dernier rapport de novembre, l'USDA a évalué les impacts du conflit sur les flux commerciaux de graines de tournesol. Avant la guerre, l'Ukraine produisait principalement des graines de tournesol pour les écraser sur le marché intérieur, puis exportait les tourteaux vers la Chine, l'UE et la Turquie et l'huile vers l'Inde, la Chine et l'UE. Depuis le début du conflit, les transformateurs nationaux ont réduit leurs opérations, confrontés à la fois à des possibilités limitées d'exporter par les voies maritimes régulières et à une capacité de stockage en baisse. La surabondance de graines de tournesol non transformées qui en a résulté a trouvé de nouvelles destinations d'exportation dans des pays géographiquement accessibles disposant d'une capacité de trituration disponible, tels que l'UE, la Turquie et la Moldavie. Bien que les expéditions aient considérablement augmenté en septembre, moins d'1/4 de Mt de produits à base de graines de tournesol ont quitté l'Ukraine dans le cadre de l'accord sur les céréales de la mer Noire, entre son lancement le 1er août 2022 et la fin de la campagne de commercialisation. Dans l'UE, l'accès aux graines de tournesol d'Ukraine bon marché pour le broyage a conduit à ce que les tourteaux et l'huile de tournesol représentent des pourcentages plus importants de la consommation totale d'oléagineux au cours de la campagne de commercialisation 2021/22. En Chine, les restrictions pandémiques, l'affaiblissement de l'économie et la consommation atone, combinés à des prix mondiaux élevés des huiles végétales et à une réduction des approvisionnements en huile de tournesol ukrainienne ont contribué à la baisse des importations totales d'huiles végétales pour l'année. Au total et par rapport à l'année précédente, l'Ukraine a exporté + 7,5 fois de graines de tournesol, - 26 % de tourteaux de tournesol et - 15 % d'huile de tournesol. Les prévisions commerciales de l'année en cours pour les graines de tournesol et les produits ukrainiens reflètent des prévisions de production et de trituration plus faibles. Actuellement, les exportations ukrainiennes pour la campagne de commercialisation 2022/23 sont estimées à 1,95 Mt de graines de tournesol, 2,75 Mt de tourteau de tournesol et 3,60 Mt d'huile de tournesol. L'UE devrait continuer à importer de gros volumes de graines de tournesol en raison des effets de la sécheresse sur ses propres cultures oléagineuses. La volatilité continue dans la région, les dommages aux infrastructures et la fragilité de l'Accord sur le corridor des céréales de la mer Noire restent des points d'incertitude qui détermineront le volume et la destination des exportations pouvant quitter le pays.

### Évolution de la trituration mondiale oléagineuse en Mt



Source USDA - novembre 2022

Pour la campagne 2022/23, la trituration est estimée en forte progression de 21,3 Mt pour les trois graines, soutenue par une hausse des disponibilités et de bonnes marges de trituration.

En colza/canola, l'augmentation potentielle des triturations mondiales sera principalement tirée par la demande en pétrole. La hausse des prix de l'huile végétale aux États-Unis maintient déjà les prix de l'huile de canola canadienne nettement au-dessus des valeurs européennes de l'huile de colza. Cependant, l'utilisation d'huile de colza dans l'UE devrait également augmenter la saison prochaine, à la fois pour l'alimentation et le biodiesel (remplaçant en partie l'huile de palme après que divers États membres de l'UE ont ajusté leur législation sur les biocarburants). Selon l'analyste Oilworld, la production mondiale de tourteau de colza devrait atteindre un record de 40,6 Mt en octobre/septembre 2022/23, ouvrant la voie à une augmentation de la consommation d'environ 2,9 Mt, soit 8%. Les augmentations les plus importantes devraient se produire dans l'UE-27 (+ 0,7 Mt), aux États-Unis (+ 0,6 Mt) et en Chine (+ 0,5 Mt)

En tournesol, la demande industrielle pourrait néanmoins reculer de nouveau en Ukraine en conséquence de la destruction partielle de la capacité de trituration du pays et de la fermeture de nombreuses usines, du recul attendu des ventes d'huile de tournesol (pénalisées par la chute de la capacité d'exportation du pays) ainsi que de la baisse de la demande intérieure en huile.

### UNION EUROPÉENNE

#### Contexte

##### • Euro contre dollar américain



L'euro n'a cessé de chuter face au dollar depuis le début de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, allant même à passer sous la barre symbolique de 1€ pour 1\$ à la mi-septembre. La situation est restée stable jusqu'à un rebond de cette parité, repassant au-dessus de la barre au 9 novembre. Cependant, il faut rester prudent : la configuration de la parité euro/dollar reste baissière. La FED et la BCE continuent d'augmenter les taux d'intérêt directs avec la possibilité que ceux-ci continuent d'augmenter suivant l'évolution de la conjoncture notamment face à l'escalade des tensions entre l'OTAN et Moscou. L'euro s'est donc établi à 1,032 \$ le 17 novembre (- 9 % en un an) après avoir atteint son plus bas niveau il y a seulement un mois (0,970 où le 10 octobre).

##### Bilans européens oléagineux (UE27)

Au 27 octobre, selon les bilans pour la campagne 22/23 de la Commission européenne (CE), la surface en oléagineux (colza, soja, tournesol) est attendue à 12,2 Mha, en augmentation de 15 % par rapport à l'an passé. La production est prévue à 32,1 Mt, en augmentation de 7 % par rapport à l'année dernière, répartie entre le colza (19,6 Mt), le soja (2,6 Mt) et le tournesol (10 Mt). Les imports totaux sont prévus en légère baisse à 29,9 Mt (- 7 %) et les exports en baisse à 0,8 Mt (- 22 %).

##### • Bilan UE27 colza

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23*	évol n-1
stock initial	1 500	500	500	0,0%
production	16 694	17 052	19 561	14,7%
importations	5 797	5 570	4 700	-15,6%
ressources totales	23 990	23 122	24 761	7,1%
trituration	22 508	21 425	23 107	7,9%
autres utilisations	809	773	840	8,7%
utilis intérieures dt tritu	23 317	22 198	23 947	7,9%
exportations (pays tiers)	173	425	314	-26,0%
utilisations totales	23 490	22 622	24 261	7,2%
stock final	500	500	500	0,0%

Source : CE, 27/10/22 \*provisoire

• **Bilan UE27 soja**

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23	évol n-1
stock initial	1 500	1 100	1 200	9,1%
production	2 617	2 649	2 574	-2,9%
importations	15 030	14 709	14 000	-4,8%
<b>ressources totales</b>	<b>19 147</b>	<b>18 458</b>	<b>17 774</b>	<b>-3,7%</b>
trituration	15 754	14 982	14 392	-3,9%
autres utilisations	2 095	2 006	1 940	-3,3%
utilis intérieures dt tritu	17 849	16 988	16 332	-3,9%
exportations (pays tiers)	197	270	241	-10,7%
<b>utilisations totales</b>	<b>18 047</b>	<b>17 258</b>	<b>16 574</b>	<b>-4,0%</b>
stock final	1 100	1 200	1 200	0,0%

Source : CE, 27/10/22 \*provisoire

• **Bilan UE27 tournesol**

en 1 000 t X	2020/21	2021/22	2022/23	évol n-1
stock initial	1 000	700	867	23,8%
production	9 000	10 350	10 025	-3,1%
importations	818	1 150	1 200	4,4%
<b>ressources totales</b>	<b>10 818</b>	<b>12 199</b>	<b>12 091</b>	<b>-0,9%</b>
trituration	8 349	9 671	9 675	0,0%
autres utilisations	1 098	1 259	1 245	-1,1%
utilisations intér dt tritu	9 447	10 930	10 920	-0,1%
exportations (pays tiers)	671	403	305	-24,2%
<b>utilisations totales</b>	<b>10 118</b>	<b>11 333</b>	<b>11 225</b>	<b>-1,0%</b>
stock final	700	867	867	0,0%

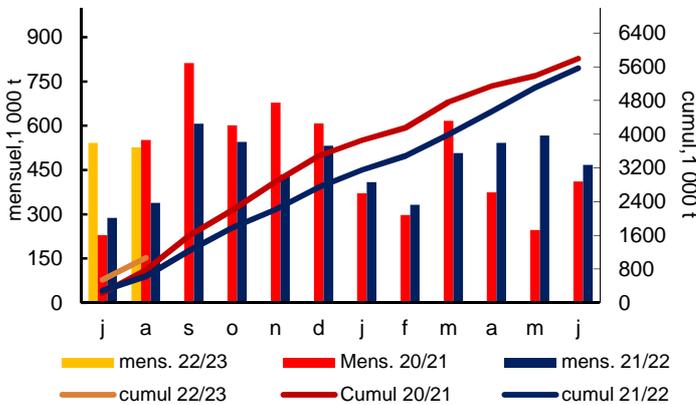
Source : CE, 27/10/22 \*provisoire

**Commerce extérieur (UE27)**

Les échanges européens ont été mis à jour le 30 octobre 2022.

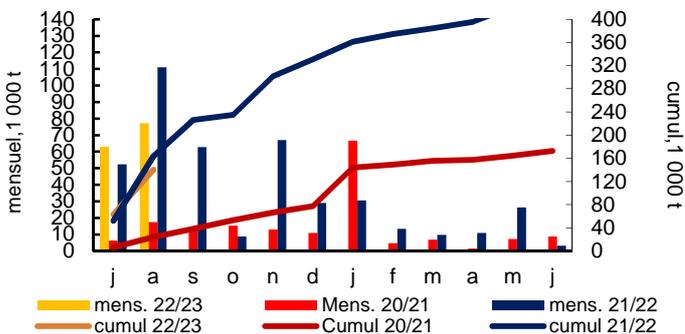
• **Graines**

Importations UE graines de colza depuis pays tiers



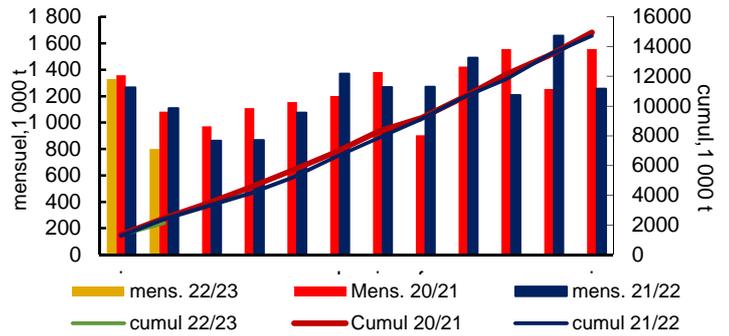
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	338,5	625,9
22/23	527,3	1 069,8
Var volume	188,8	443,9
Var %	55,8 %	70,9 %

Exportations UE graines de colza vers pays tiers



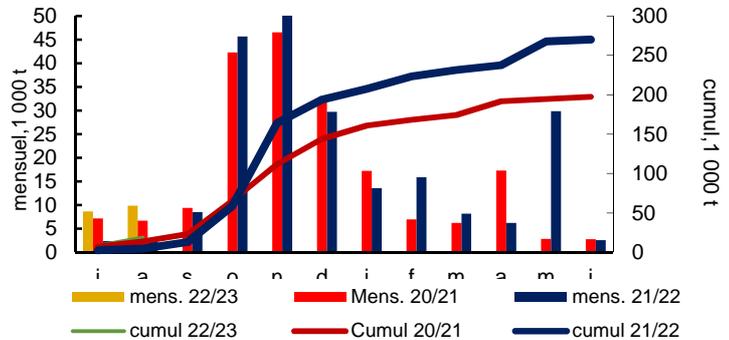
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	110,9	163,2
22/23	77,2	140,2
Var volume	- 33,7	- 23,1
Var %	- 30,4 %	- 14,1 %

Importations UE graines de soja depuis pays tiers



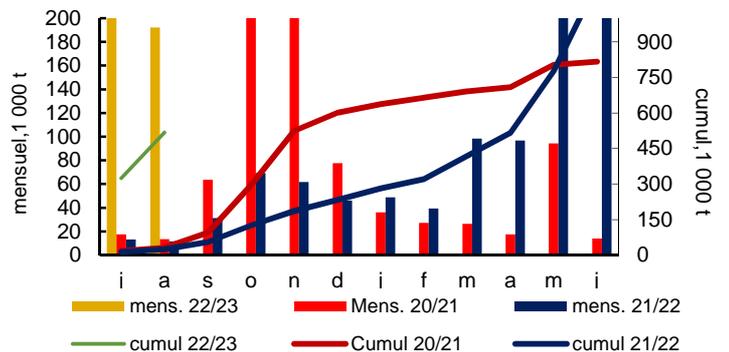
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	1 110,0	2 377,1
22/23	799,8	2 128,7
Var volume	- 310,2	- 248,3
Var %	- 27,9 %	- 10,4 %

Exportations UE graines de soja vers pays tiers



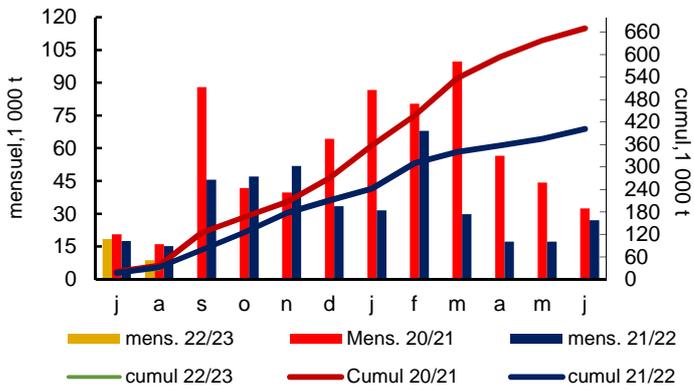
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	2,2	4,6
22/23	9,9	18,6
Var volume	7,7	14,0
Var %	342,6 %	303,8 %

Importations UE graines de tournesol depuis pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	135,3	327,5
22/23	175,8	360,6
Var volume	40,5	33,0
Var %	29,9 %	10,1 %

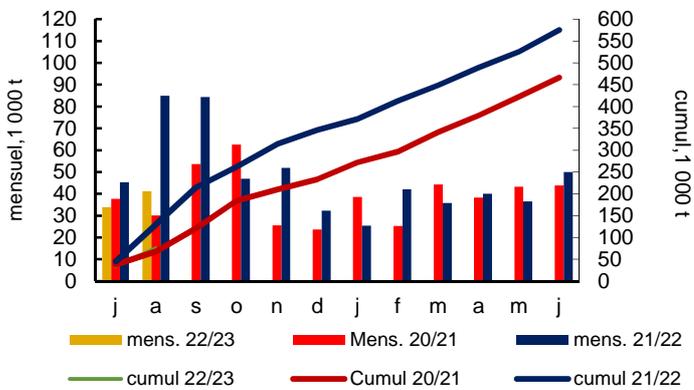
### Exportations UE graines de tournesol vers pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	62,1	135,0
22/23	22,9	128,0
Var volume	- 39,2	- 7,0
Var %	- 63,2 %	- 5,2 %

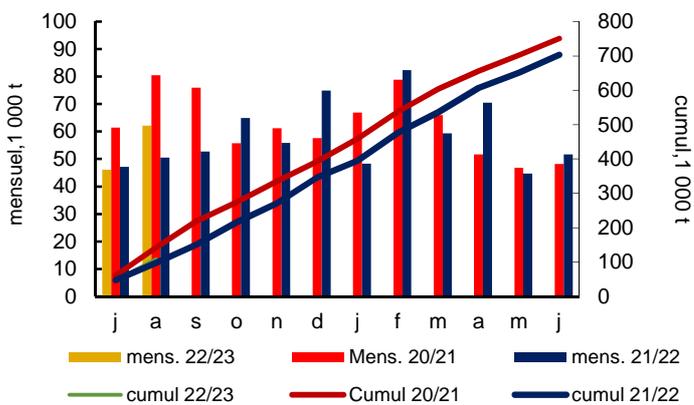
### Tourteaux

#### Importations UE tourteaux de colza depuis pays tiers



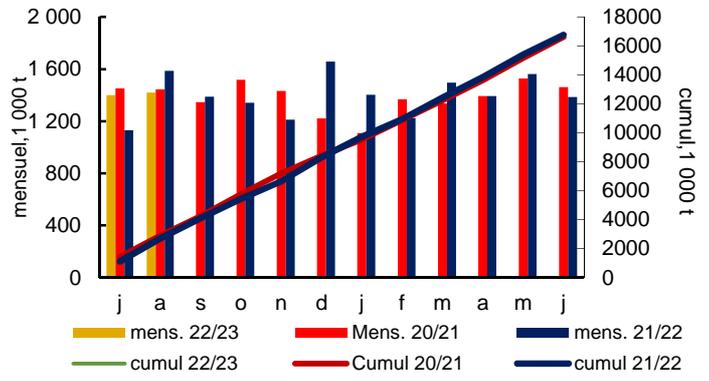
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	84,9	130,3
22/23	41,2	75,0
Var volume	- 43,7	- 55,3
Var %	- 51,5 %	- 42,4 %

#### Exportations UE tourteaux de colza vers pays tiers



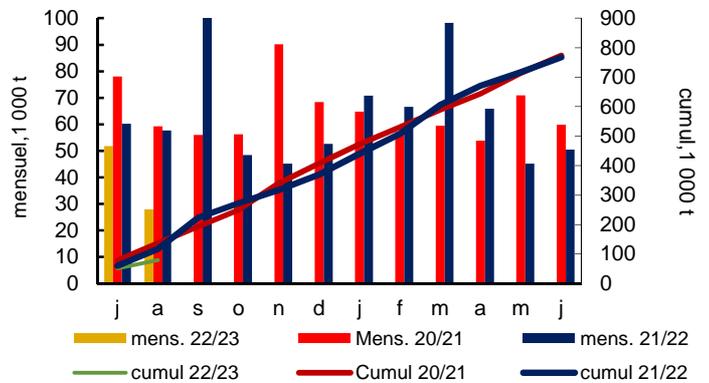
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	50,5	97,6
22/23	62,2	108,3
Var volume	11,7	10,7
Var %	23,1 %	10,9 %

### Importations UE tourteaux de soja depuis pays tiers



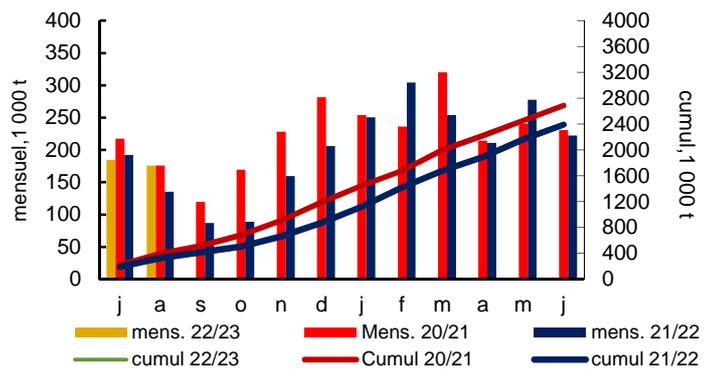
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	1 586,2	2 716,4
22/23	1 420,7	2 821,7
Var volume	- 165,5	105,3
Var %	- 10,4 %	3,9 %

#### Exportations UE tourteaux de soja vers pays tiers



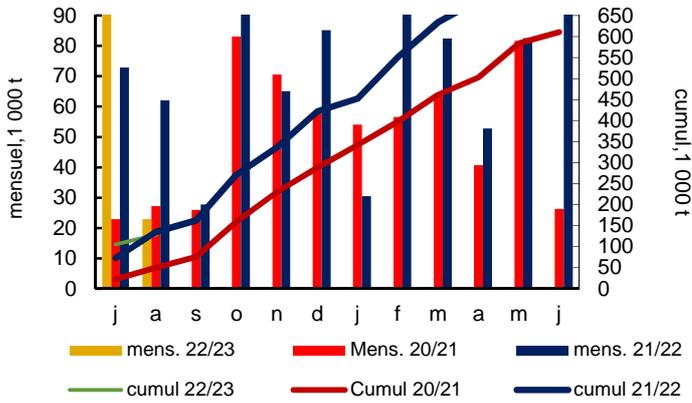
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	57,6	117,9
22/23	28,0	79,8
Var volume	- 29,6	- 38,1
Var %	- 51,4 %	- 32,3 %

#### Importations UE tourteaux de tournesol depuis pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	135,3	327,5
22/23	175,8	360,6
Var volume	40,5	33,0
Var %	29,9 %	10,1 %

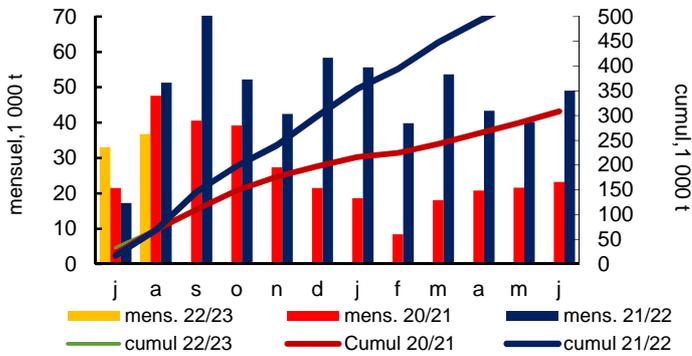
### Exportations UE tourteaux de tournesol vers pays tiers



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	62,1	135,0
22/23	22,9	128,0
Var volume	- 39,2	- 7,0
Var %	- 63,2 %	- 5,2 %

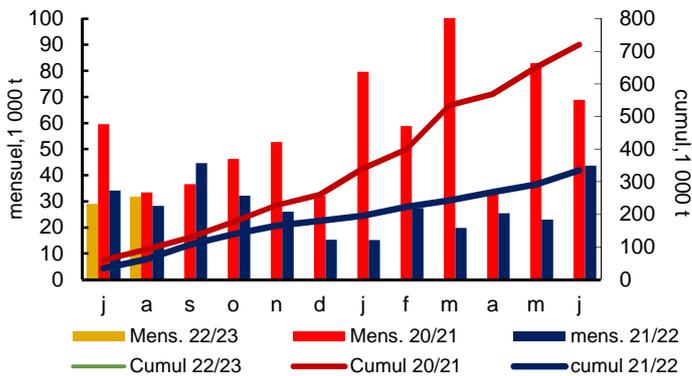
#### • Huiles

### Importations UE huile de colza depuis pays tiers



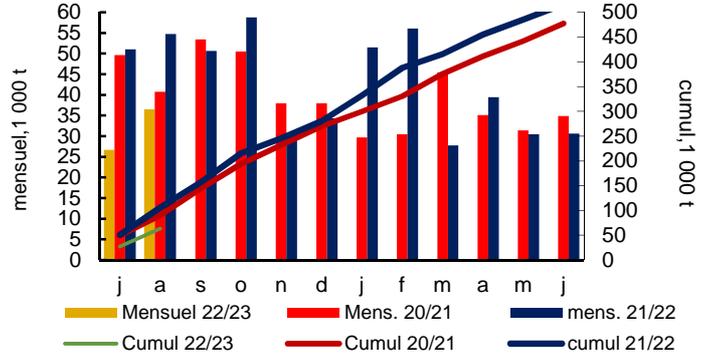
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	51,3	68,6
22/23	36,7	69,8
Var volume	- 14,5	1,2
Var %	- 28,3 %	1,7 %

### Exportations UE huile de colza vers pays tiers



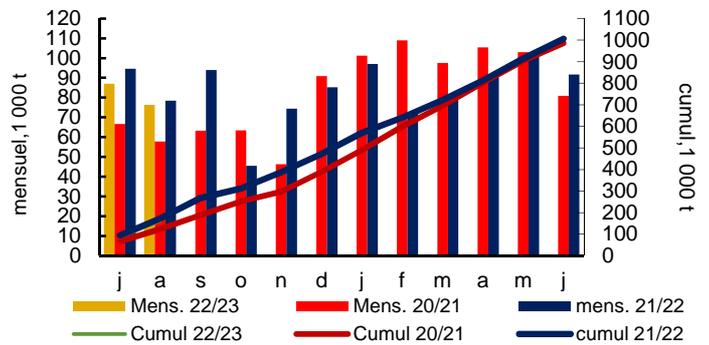
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	28,2	62,3
22/23	31,8	60,8
Var volume	3,6	- 1,5
Var %	12,7 %	- 2,5 %

### Importations UE huile de soja depuis pays tiers



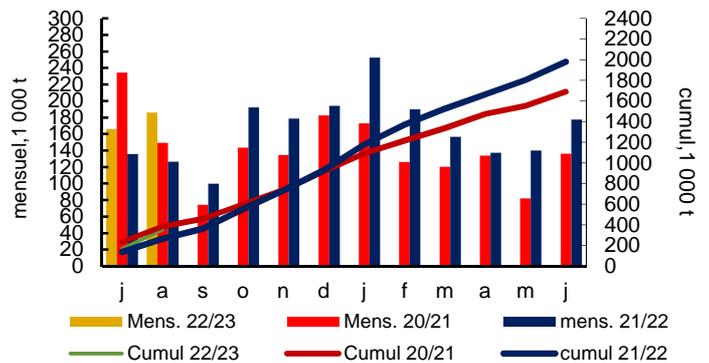
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	54,8	105,8
22/23	36,5	63,2
Var volume	- 18,3	- 42,7
Var %	- 33,4 %	- 40,3 %

### Exportations UE huile de soja vers pays tiers



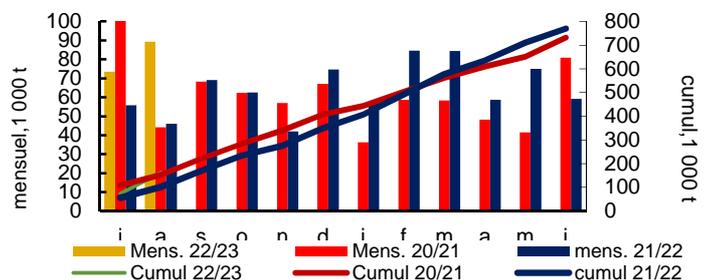
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	78,5	173,1
22/23	76,4	163,4
Var volume	- 2,1	- 9,8
Var %	- 2,6 %	- 5,6 %

### Importations UE huile de tournesol depuis pays tiers



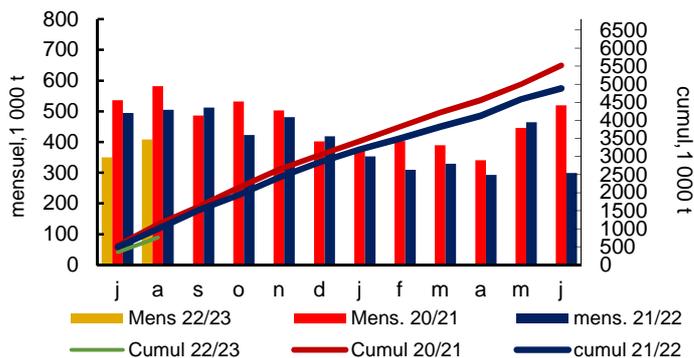
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	126,4	262,2
22/23	186,0	351,7
Var volume	59,6	89,5
Var %	47,1 %	34,1 %

### Exportations UE huile de tournesol vers pays tiers



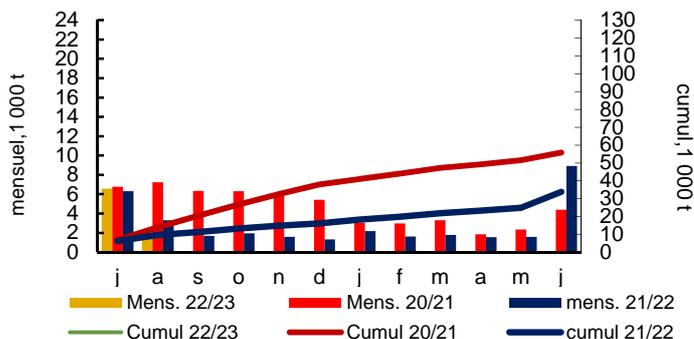
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	46,1	102,0
22/23	89,2	162,7
Var volume	43,1	60,7
Var %	93,5 %	59,5 %

### Importations UE huile de palme depuis pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import aout	cumul 2 mois
21/22	505,2	1 000,3
22/23	408,4	759,0
Var volume	- 96,9	- 241,4
Var %	- 19,2 %	- 24,1 %

### Exportations UE huile de palme vers pays tiers



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Export aout	cumul 2 mois
21/22	3,3	9,6
22/23	2,2	8,8
Var volume	- 1,1	- 0,8
Var %	- 33,5 %	- 8,7 %

## FRANCE

### Bilan français

Les bilans français ont été révisés lors de la réunion bilan du 3 octobre 2022.

#### Graines oléagineuses

##### Colza

X 1000 t	2020/21	2021/22*	2022/23**
Production	3 290	3 301	4 503
Stock initial	138	46	74
Collecte	3 270	3 220	4 390
Importations	1 680	1 589	1 300
Ressources totales	5 088	4 956	5 764
Trituration	3 954	3 914	4 250
Autres utilisations	58	54	68
Exportations	1 030	914	1 300
Utilisations totales	5 042	4 882	5 618
Stock final	46	74	146

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Au 1<sup>er</sup> octobre 2022, la production de colza pour la campagne 2021/22 est toujours estimée quasi stable sur un an et s'élève à 3,3 Mt. Les rendements augmentent légèrement par rapport aux dernières prévisions à 33,7 q/ha. Le bilan se détend par rapport aux prévisions de juin avec des stocks de fin de campagne s'élevant à 74 kt (19 kt prévus

en juin) en raison d'exportations réalisées supérieures de 14 kt et d'importation inférieures de 152 kt et d'une trituration en baisse de 246 kt par rapport aux prévisions de juin.

Pour la campagne 2022/23, le SSP prévoit au 1<sup>er</sup> octobre une production en forte hausse sur un an à 4,5 Mt (+ 36,3 % sur un an et + 10,3 % par rapport à la moyenne 2017-2021) tirée par la hausse des surfaces (+ 246 k ha sur un an) qui dépassent 1,2 Mha. Le rendement, estimé à 36,7 q/ha, est également en hausse sur un an (+ 3,0 q/ha).

L'autoconsommation s'élève à 113 kt puisque les régions prévoient une collecte en fin de campagne à 4,4 Mt.

Avec des ressources intérieures prévues en hausse, les importations sont revues à la baisse à 1,3 Mt en provenance principalement de l'UE (1,2 Mt). En raison de la hausse des disponibilités et de bonnes marges de trituration face au soja, la trituration est élevée à 4 250 kt. Les exportations sont également prévues en hausse sur un an à 1,3 Mt (1,2 Mt vers UE) du fait du transit par l'UE du colza ukrainien.

Le bilan se détend donc sur un an avec des stocks de fin de campagne prévus à 146 kt.

### Tournesol

X 1000 t	2020/21	2021/22*	2022/23**
Production	1 608	1 913	1 858
Stock initial	118	100	124
Collecte	1 463	1 748	1 735
Importations	181	181	110
Ressources totales	1 762	2 029	1 969
Trituration	1 178	1 221	1 350
Autres utilisations	56	65	63
Exportations	427	618	450
Utilisations totales	1 662	1 905	1 863
Stock final	100	124	106

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Au 1<sup>er</sup> septembre, les données de production pour la campagne 2021/22 sont stables par rapport aux prévisions de juin. L'autoconsommation est en hausse de 41 kt et s'élève à 165 kt avec une collecte en fin de campagne qui s'établit à 1,7 Mt. Les importations s'élèvent en fin de campagne à 181 kt et les exportations atteignent 618 kt (+ 18 kt par rapport aux prévisions de juin notamment à destination de l'UE).

Avec des incorporations stables et une trituration en baisse de 100 kt à 1,2 Mt en fin de campagne, le bilan se détend de 31 kt par rapport aux prévisions de juin avec des stocks finaux qui atteignent 124 kt.

Concernant la campagne 2022/23, les rendements et la production sont de nouveau revus à la baisse début octobre. Alors que les récoltes sont en cours, la production de tournesol est estimée à 1,8 Mt (- 4,2 % sur un an), malgré une forte hausse des surfaces (+ 23,0 %). Le potentiel de rendement est fortement altéré par la sécheresse : il est estimé à 27q/ha en septembre puis à 21,3 q/ha en octobre (- 6,1 q/ha sur un an). Par rapport à la moyenne 2017-2021, la production augmenterait néanmoins de 19,6 % : la baisse du rendement serait moindre (- 2,5 q/ha) et la hausse des surfaces serait accentuée (+ 33,5 %).

L'autoconsommation s'élève à 123 kt en baisse de 43 kt sur un an puisque la collecte de fin de campagne est estimée à 1,735 Mt à fin août. Les importations sont également prévues en baisse de 71 kt sur un an à 110 kt.

Avec une trituration élevée à 1,4 Mt en raison des bonnes marges de trituration et de la forte demande en huile et des exportations abaissées à 450 kt du fait de la baisse des disponibilités et de la concurrence de l'Ukraine, le bilan se tend légèrement avec des stocks qui atteignent 106 kt (- 18 kt sur un an).

### Soja

X 1000 t	2020/21	2021/22*	2022/23**
Production	407	439	413
Stock initial	76	74	72
Collecte	334	361	355
Importations	571	570	535
Ressources totales	981	1 006	961
Trituration	557	585	500
Autres utilisations	201	232	252
Exportations	149	118	120
Utilisations totales	907	934	872
Stock final	74	72	89

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Pour la campagne 2021/22, les ressources françaises de soja ont été augmentées lors de la dernière réunion bilan de 87 kt à 1 Mt du fait d'importations supérieures de 110 kt par rapport aux prévisions de juin notamment en provenance des pays tiers. Ces importations viennent plus que compenser la baisse de la collecte de 21 kt par rapport à juin. Avec des exportations inférieures aux prévisions de 12 kt et une trituration qui augmente de 106 kt, les stocks restent assez stables par rapport à juin et le bilan se tend légèrement de 4 kt.

Pour la campagne 2022/23, la production de soja est de nouveau révisée à la baisse au 01/10 à 413 kt puis à 389 kt au 1er novembre, en lien avec une diminution du rendement (21,4 q/ha). En Aquitaine et en Midi-Pyrénées, régions où la récolte est la plus importante, le rendement diminuerait ainsi de 5,4 q/ha et de 8,4 q/ha respectivement sur un an.

L'autoconsommation baisse également malgré une collecte prévue assez stable sur un an à 355 kt.

Les importations sont également revues à la baisse sur un an à 535 kt.

Avec des incorporations stables sur un an et une trituration en baisse de 85 kt à 500 kt, le bilan se détend de 17 kt et les stocks sont prévus atteindre 89 kt.

## Pois

X 1000 t	2020/21	2021/22*	2022/23**
<b>Production</b>	<b>679</b>	<b>729</b>	<b>573</b>
Stock initial	58	35	54
Collecte	459	461	392
Importations	47	56	60
<b>Ressources totales</b>	<b>564</b>	<b>552</b>	<b>506</b>
Utilisations intér.	336	264	256
Exportations	193	234	180
<b>Utilisations totales</b>	<b>529</b>	<b>499</b>	<b>436</b>
<b>Stock final</b>	<b>35</b>	<b>54</b>	<b>70</b>

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Les estimations du SSP concernant la production 2021/22 ont été abaissées à 729 kt en raison de la baisse des rendements. L'autoconsommation est quant à elle revue en hausse du fait d'une collecte arrêtée en fin de campagne inférieure aux prévisions de juin de 37 kt à 461 kt.

Les importations sont cohérentes avec les dernières estimations puisqu'elles atteignent en fin de campagne 56 kt du fait de l'arrivée des pois russes et lituaniens pour 21 kt en fin de campagne.

Les exportations ont été réévaluées à 234 kt en fin de campagne surtout vers les PT (Chine) en raison d'une petite récolte canadienne. Dans l'UE, la Belgique occupe la première place des destinations.

Les incorporations sont légèrement inférieures de 6 kt par rapport aux prévisions et le bilan se tend de 3 kt.

Pour la campagne 2022/23, une baisse des surfaces et de la production est attendue sur un an. La production baisserait de 21,5 % à 573 kt.

L'autoconsommation est également amoindrie en raison d'une collecte en fin de campagne estimée en baisse par les régions à fin août à 392 kt

Importations : Réévaluées à 60 kt et exportations en baisse à 180 kt. Les stocks sont plus élevés sur un an alors que la production baisse mais ils évolueront vraisemblablement en cours de campagne.

## Fèverole

X 1000 t	2020/21	2021/22*	2022/23**
<b>Production</b>	<b>148</b>	<b>184</b>	<b>158</b>
Stock initial	15	14	21
Collecte	69	114	101
Importations	34	54	60
<b>Ressources totales</b>	<b>118</b>	<b>182</b>	<b>182</b>
Utilisations intér.	62	101	84
Exportations	42	60	50
<b>Utilisations totales</b>	<b>104</b>	<b>161</b>	<b>134</b>
<b>Stock final</b>	<b>14</b>	<b>21</b>	<b>48</b>

\*provisoire

\*\*prévisionnel

Pour la campagne 2021/22, l'autoconsommation de fèverole a légèrement été réévaluée de 4 kt en raison d'une collecte de fin de campagne arrêtée à 114 kt. Les importations réalisées ont été supérieures de 9 kt par rapport aux dernières prévisions en raisons notamment des importations de fèveroles anglaises qui ont doublé.

Les exportations en fin de campagne atteignent 7 kt de plus que les prévisions de juin notamment vers la Norvège.

Les incorporations sont légèrement supérieures de 3 kt et les stocks de fin sont arrêtés à 21 kt en baisse de 9 kt par rapport à juin.

Pour la campagne 2022/23, une baisse des surfaces et de la production est attendue sur un an pour des rendements relativement stables : la production baisserait de 14 % à 158 kt.

L'autoconsommation baisserait également à 57 kt en raison d'une collecte en fin de campagne estimée également à la baisse par les régions à fin août à 101 kt.

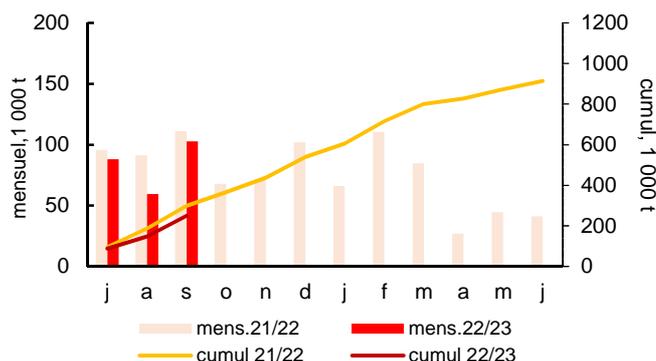
Les importations augmenteraient de 6 kt sur un an alors que les exportations sont revues en baisse de 10 kt en raison d'une demande norvégienne encore timide.

Les stocks évolueront vraisemblablement en cours de campagne.

## Commerce extérieur

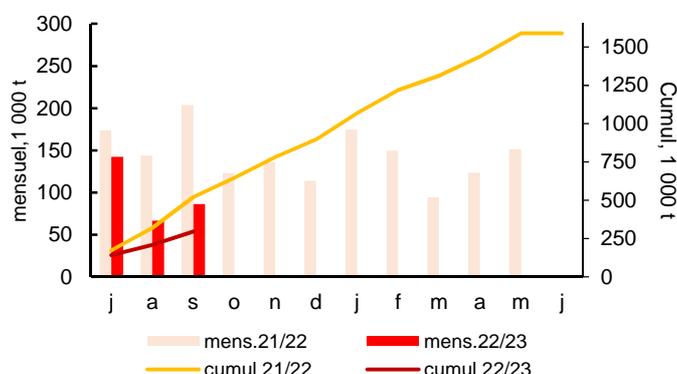
### Graines oléagineuses

#### Exportations françaises de colza



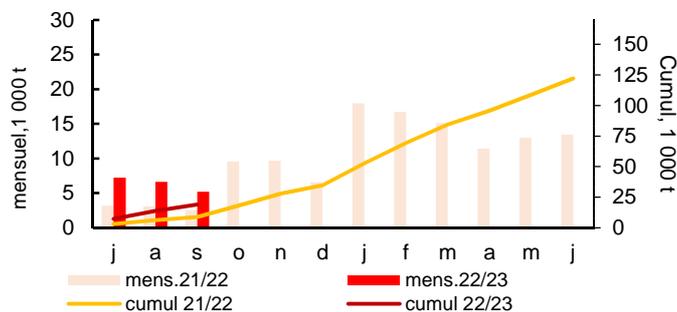
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	111,2	298,3
22/23	102,7	250,2
Var volume	-8,5	-48,1
Var %	-7,7%	-16,1%

#### Importations françaises de colza



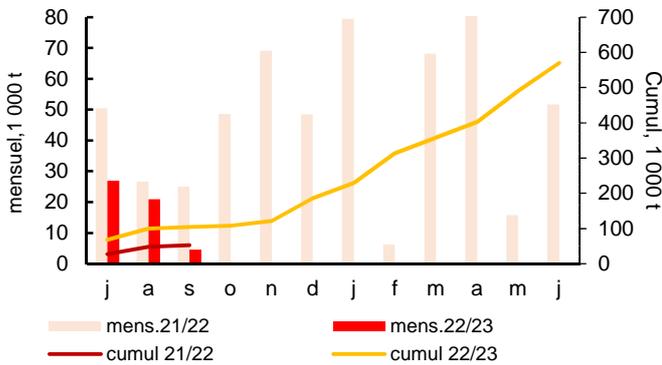
GRAINES DE COLZA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	203,8	521,6
22/23	86,2	295,0
Var volume	-117,6	-226,7
Var %	-57,7%	-43,5%

#### Exportations françaises de soja



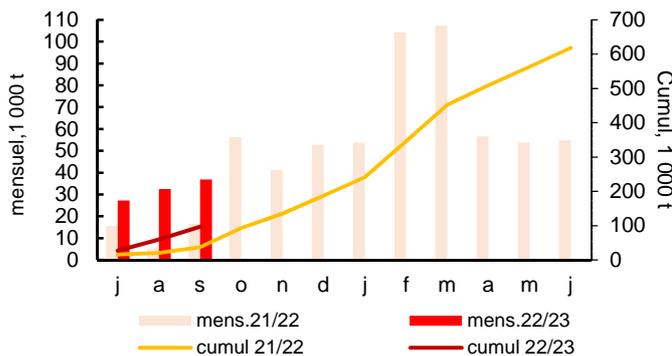
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	2,5	8,8
22/23	5,2	19,0
Var volume	2,7	10,3
Var %	105,4%	117,4%

### Importations françaises de soja



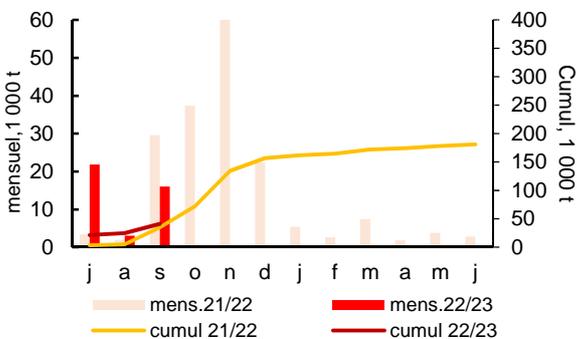
GRAINES DE SOJA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	4,5	104,3
22/23	4,6	52,5
Var volume	0,1	-51,9
Var %	2,9%	-49,7%

### Exportations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	16,5	37,2
22/23	36,9	96,5
Var volume	20,3	59,3
Var %	123,0%	159,2%

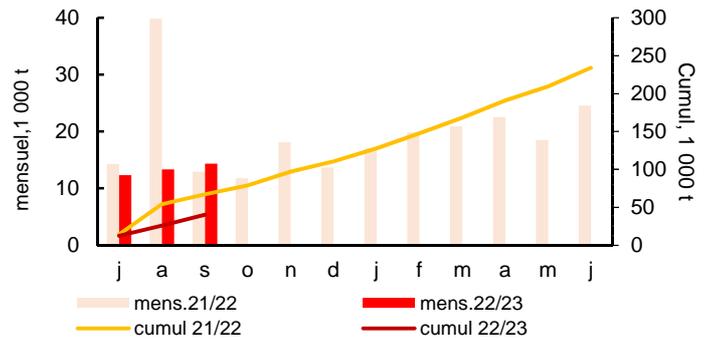
### Importations françaises de tournesol



GRAINES DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	29,6	35,0
22/23	16,1	41,0
Var volume	-13,6	6,0
Var %	-45,8%	17,1%

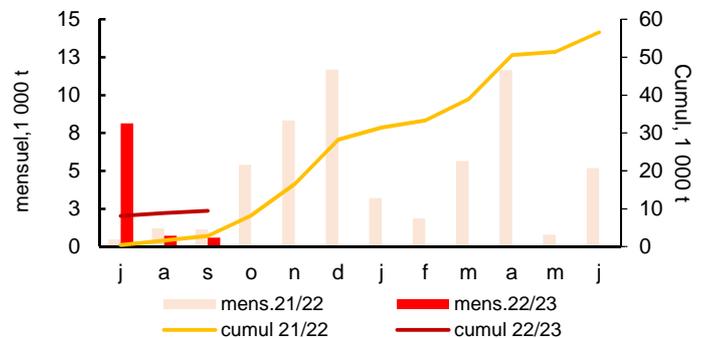
### Graines protéagineuses

#### Exportations françaises de pois



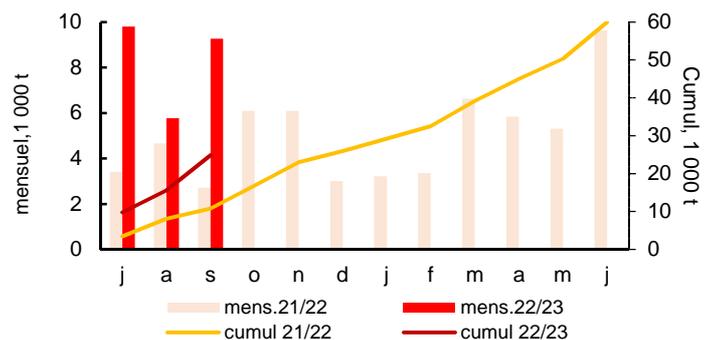
POIS (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	12,9	67,1
22/23	14,4	40,1
Var volume	1,4	-27,1
Var %	11,0%	-40,3%

#### Importations françaises de pois



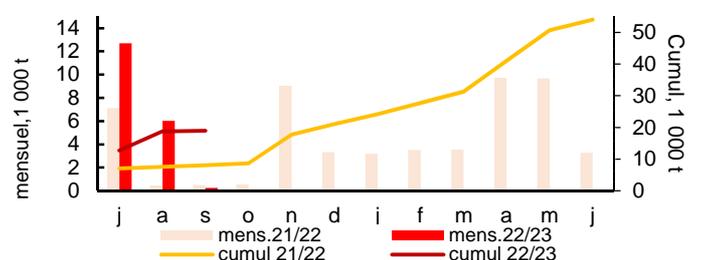
POIS (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	1,2	2,8
22/23	0,6	9,5
Var volume	-0,5	6,6
Var %	-47,4%	234,2%

#### Exportations françaises de féveroles



FEVEROLES (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	2,7	10,8
22/23	9,3	24,8
Var volume	6,6	14,0
Var %	241,4%	130,2%

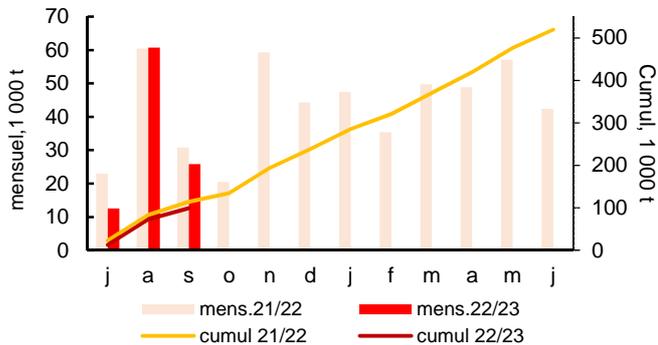
#### Importations françaises de féveroles



FEVEROLES (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	0,5	8,1
22/23	0,3	19,0
Var volume	-0,3	10,9
Var %	-49,0%	134,0%

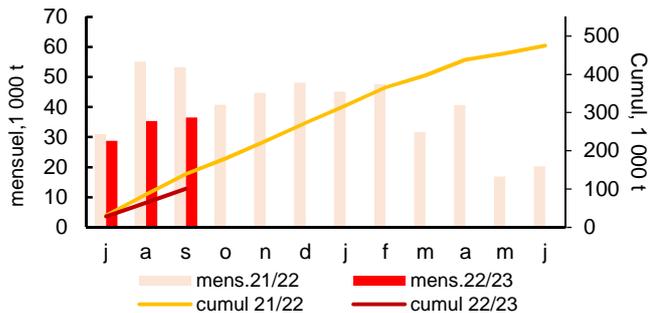
• **Tourteaux**

Exportations françaises de tourteaux de colza



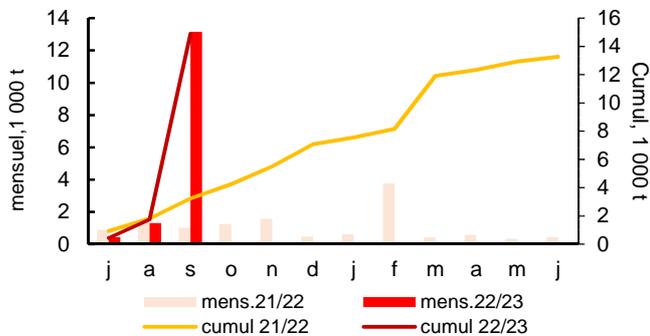
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	30,8	114,1
22/23	25,8	99,1
Var volume	-5,0	-15,1
Var %	-16,2%	-13,2%

Importations françaises de tourteaux de colza



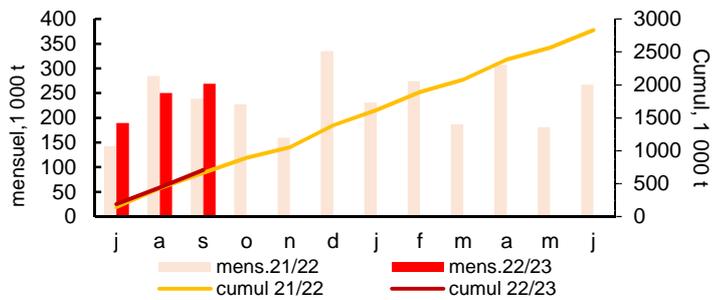
TOURTEAUX DE COLZA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	53,2	139,4
22/23	36,5	100,6
Var volume	-16,7	-38,7
Var %	-31,4%	-27,8%

Exportations françaises de tourteaux de soja



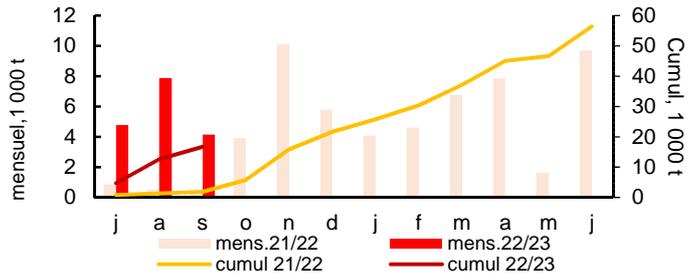
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	1,4	3,2
22/23	13,2	14,9
Var volume	11,7	11,7
Var %	819,9%	359,7%

Importations françaises de tourteaux de soja



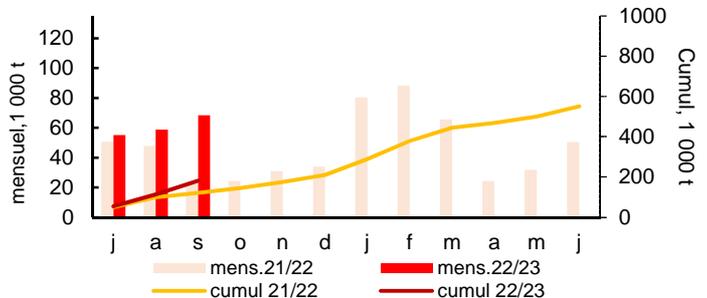
TOURTEAUX DE SOJA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	238,8	665,4
22/23	269,1	708,9
Var volume	30,3	43,5
Var %	12,7%	6,5%

Exportations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	0,5	1,9
22/23	4,2	16,8
Var volume	3,7	14,9
Var %	746,4%	786,6%

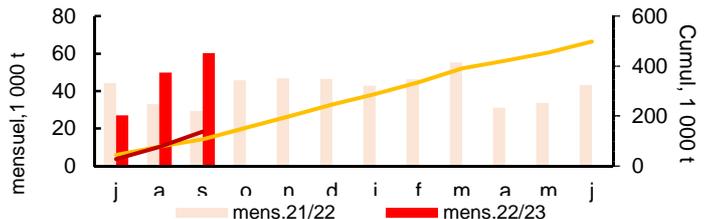
Importations françaises de tourteaux de tournesol



TOURTEAUX DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	22,2	120,7
22/23	68,5	182,4
Var volume	46,3	61,8
Var %	208,2%	51,2%

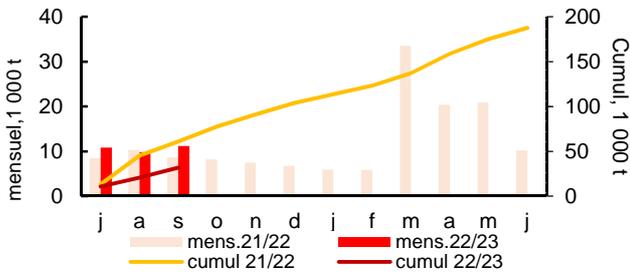
• **Huiles brutes et raffinées**

Exportations françaises d'huile de colza



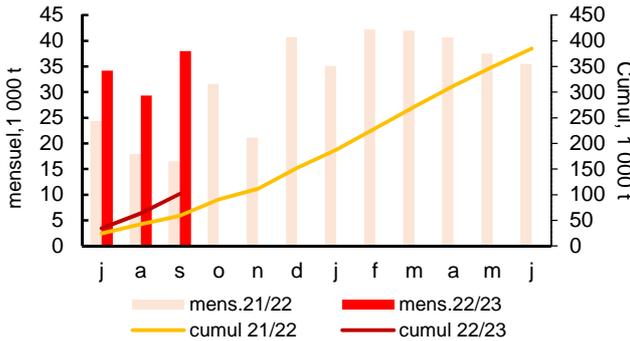
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	15,5	60,9
22/23	11,2	31,9
Var volume	-4,3	-29,0
Var %	-27,8%	-47,7%

### Importations françaises d'huile de colza



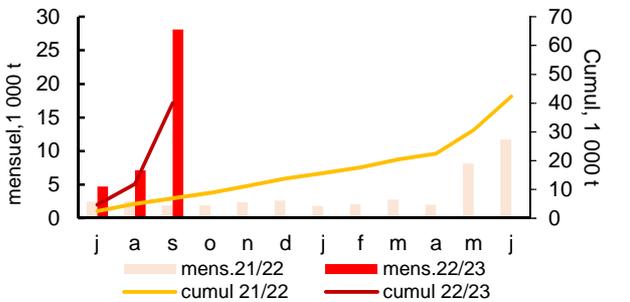
HUILE DE COLZA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22		106,8
22/23	60,3	137,1
Var volume	30,8	30,3
Var %	104,7%	28,4%

### Exportations françaises d'huile de tournesol



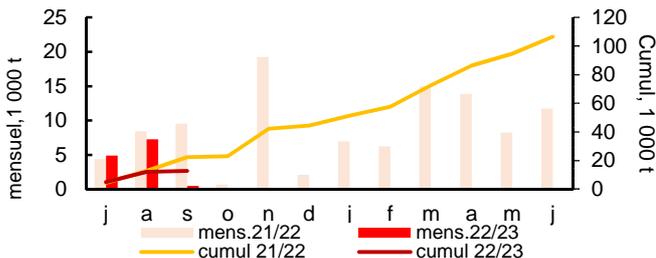
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	16,5	58,8
22/23	38,0	101,5
Var volume	21,5	42,7
Var %	130,1%	72,7%

### Importations françaises d'huile de tournesol



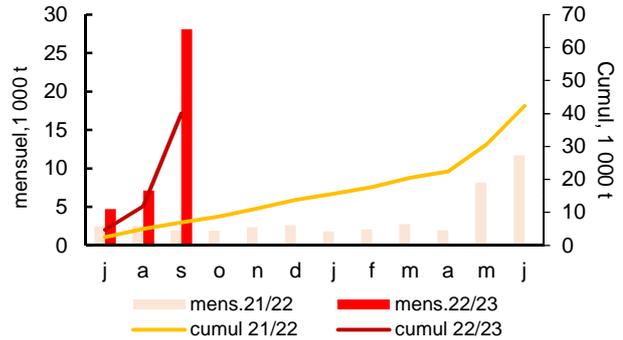
HUILE DE TOURNESOL (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	17,4	56,0
22/23	26,6	75,9
Var volume	9,2	20,0
Var %	53,0%	35,7%

### Exportations françaises d'huile de soja



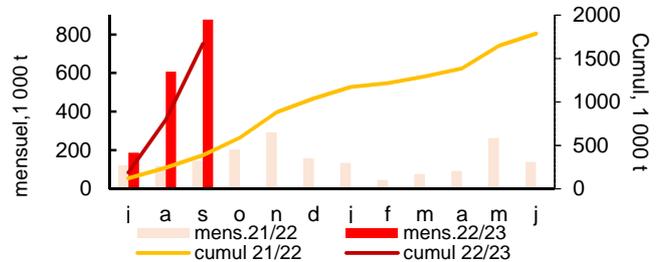
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	9,5	22,4
22/23	0,5	12,7
Var volume	-9,0	-9,7
Var %	-94,9%	-43,3%

### Importations françaises d'huile de soja



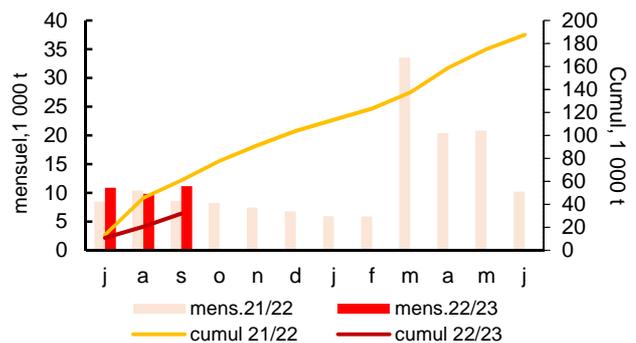
HUILE DE SOJA (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	1,9	6,9
22/23	28,1	39,9
Var volume	26,2	33,0
Var %	1358,2%	477,4%

### Exportations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (tonnes)	Export septembre	Cumul 3 mois
21/22	145,1	386,5
22/23	877,0	1671,0
Var volume	731,9	1284,5
Var %	504,4%	332,3%

### Importations françaises d'huile de palme



HUILE DE PALME (X 1000 t)	Import septembre	Cumul 3 mois
21/22	19,9	53,9
22/23	17,2	43,6
Var volume	-2,8	-10,3
Var %	-14,0%	-19,1%