

CONJONCTURE GRANDES CULTURES

Mars 2023

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Production / Prix

SOJA :

La production en Argentine est attendue d'après le CIC à 29 Mt en mars (-8,5 Mt sur un mois), un plus bas niveau en 20 ans. En conséquence les réserves aux États-Unis baissent d'un mois sur l'autre, la demande internationale devant se rabattre d'avantage sur les origines étatsuniennes.

HUILES : Effritement des cours, notamment ceux de l'huile de palme à Kuala Lumpur, entraîné par la baisse accentuée des prix du baril dans un contexte d'inquiétude économique mondiale et en raison du dernier rapport du Malaysian Palm Oil Board jugé baissier.

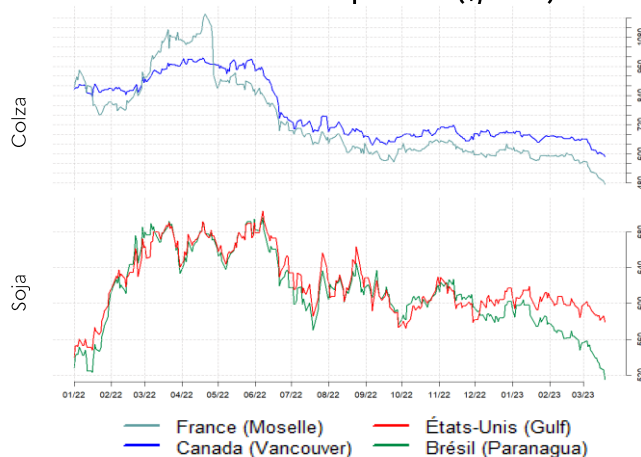
COLZA/CANOLA : Les prix de la graine de colza Euronext ont décroché depuis le 1^{er} mars s'effondrant à 450 €/t le 21/03 compte tenu d'un marché mondial bien approvisionné avec une récolte australienne 2022/23 évaluée record. En **Ukraine**, le ministre de l'Agriculture estime la récolte de colza 2023 à 3,8 Mt contre 3,7 Mt en 2022. En **Inde**, premier importateur mondial d'huiles végétales, la production devrait augmenter de 7,5 % cette année en raison d'une plantation record de colza semé en hiver d'après la Solvent Extractors' Association of India. En **France**, les conditions de culture sont bonnes dans l'ensemble, grâce aux précipitations tombées mi-mars.

TOURNESOL : En France, les cotations du tournesol ont décroché passant sous la barre des 500 €/t compte tenu d'une demande à l'arrêt. La production ukrainienne de tournesol 2023 est estimée à 11,5 Mt contre 11,1 Mt en 2022 selon le ministre de l'Agriculture ukrainien. La culture reste très rentable malgré les difficultés. Uragroconsult indique que 20% des usines de trituration du pays ne sont pas opérationnelles à cause de la guerre.

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	86,31	19,60	4,5
moy. quinquennale	73,18	17,40	4,1
TOURNESOL	50,29	9,24	1,8
moy. quinquennale	51,88	10,00	1,5
SOJA	375,15	2,47	0,37
moy. quinquennale	354,78	2,70	0,42

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

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



Colza, FOB Moselle au 21/03/23**	Tournesol, rendu Bordeaux au 22/03/23**
430,5	420

Sources : *CIC - ** La dépêche

Échanges

HUILES : Les exportations malaisiennes de produits à base d'huile de palme se redresseraient de 50,8 % sur la première partie du mois de mars, comparée à la même période en février d'après l'expert en cargaison Société Générale de Surveillance.

L'Inde devrait importer 1,5 Mt d'huile de tournesol en franchise de droits au cours de l'année fiscale en cours jusqu'au 31 mars, selon des sources commerciales et gouvernementales, soit ½ Mt de moins que le quota alloué par le gouvernement.

SOJA : Pour compenser l'insuffisance de l'offre nationale de soja, les importations argentines (octobre-septembre) devraient atteindre un niveau record de 7,3 Mt d'après l'USDA : deuxième pic de croissance des importations de soja en 2022/23, derrière la Chine.

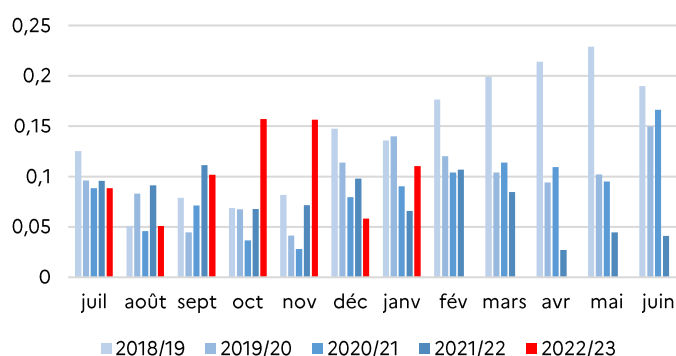
Au Vietnam, avec la croissance du PIB, l'augmentation de la population et l'adoption de régimes alimentaires plus riches en protéines, les importations de fèves et de tourteaux continuent de croître en 2023.

COLZA/CANOLA : Exportations en hausse pour l'Australie et l'Ukraine, parallèlement à l'augmentation des importations pour l'UE et le Pakistan. En UE, environ 5,87 Mt ont été importées depuis le début de la campagne commerciale 2022-2023 (1^{er} juillet 2022 - 19 mars 2023), en hausse de 54 % par rapport à l'an dernier à la même période.

Utilisations

Le Brésil devrait augmenter son mandat d'incorporation de biodiesel à 12 % contre 10 % actuellement.

Évolution des exportations françaises de colza (Mt)



Source : Douane française

FILIERE CÉRÉALES

Un accord autorisant l'exportation sécurisée de céréales ukrainiennes vers la mer Noire pendant au moins 60 jours, soit la moitié de la période prévue, a été signé samedi 18 mars après que la Russie ait averti que toute prolongation au-delà de la mi-mai dépendrait de la levée de certaines sanctions occidentales (restrictions sur les paiements, la logistique et les industries de l'assurance)

La faillite d'une banque californienne, sauvée par la Fed, et le Crédit Suisse, sauvé par la Banque Nationale Suisse a alarmé la communauté financière internationale et donné des signes de faiblesse aux marchés financiers internationaux.

Production

Blé

La récolte mondiale de blé 2022/23 est attendue à la hausse par le CIC à 801 Mt (+ 5 Mt m-1), notamment avec les très bonnes prévisions pour le Kazakhstan, avec une production en hausse de 2,4 Mt à 16,4 Mt (+ 39 %). La récolte de blé de printemps est presque entièrement semée, le blé dur représentant environ 5 % du total des surfaces.

Prévision 2023/24

Une récolte importante est attendue pour la saison prochaine, à 787 Mt. Les conditions sont favorables pour la Russie et l'Ukraine, et des pluies récentes ont apporté du soulagement aux cultures dans les plaines des États-Unis (51 Mt prévus).

En Inde, la production devrait augmenter à 109 Mt (+1 %), mais avec beaucoup de dépendance aux conditions météorologiques à venir. Après une période de fortes températures, ce sont maintenant les pluies torrentielles et la grêle qui dégradent les cultures proches de la récolte.

En France, les conditions de culture sont bonnes dans l'ensemble, grâce aux précipitations tombées mi-mars.

Blé dur

La production mondiale rebondit de 5 % à 32,7 Mt par rapport à la précédente campagne grâce aux estimations à la hausse en Amérique du Nord, Turquie, Algérie et Kazakhstan.

Les stocks de fin de campagne changeraient peu par rapport à la précédente prévision, à un plus bas en 15 ans de 5,9 Mt (6,7 Mt), dont 2,4 Mt chez les quatre principaux exportateurs, correspondant au faible niveau de 2007/08.

Cours

> Toutes les origines sur le marché du blé marquent un recul significatif tandis que le niveau sur Euronext revient à un niveau d'avant-guerre. Ces baisses sont alimentées par d'importantes ventes des fonds non commerciaux sur les marchés à terme.

La demande mondiale est un peu moins importante sur la deuxième partie de la campagne alors que la disponibilité reste élevée ce qui joue sur les prix.

> Le prix des origines européennes de l'orge a chuté permettant de gagner en compétitivité par rapport aux origines russes tandis que l'origine australienne augmente en raison d'une demande de plus en plus forte.

> Les flux de blé sont en hausse au départ du Canada.

> Les taux directeurs de la BCE ont de nouveau été revus à la hausse le jeudi 16 mars, de 50 points de base alors que ceux de la FED étaient rehaussés le 22 mars de 0,25 %

Cotations françaises en €/t (21/03/2023)			
Blé tendre Rendu Rouen	Orge fourragère Rendu Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB PLN
254	255	253	430

Échanges

> Les exportations de maïs argentin sont à nouveau revues en très forte baisse en raison de la faible production.

L'USDA a revu à la baisse les exportations de maïs américain montrant le faible dynamisme de l'origine. Cette demande à la baisse est aussi soutenue par la pression de l'offre abondante de blés russes et australiens.

Cependant, en Ukraine, les exportations sont revues à la hausse profitant d'une estimation de production à la hausse ce mois-ci.

> Les flux de blé sont en hausse au départ du Canada.

Utilisations

Les utilisations humaines et industrielles de blé ont été revues à la baisse en raison de la situation économique mondiale très tendue.

La demande animale pour les 3 céréales en 2022/23 est aussi revue à la baisse par rapport à la campagne 21/22 (grippe aviaire, décapitalisations de cheptels).

Campagne 2022/23 en Mt	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	768	126	33,7
moy. quinquennale	728	124,1	35,0
BLÉ DUR	33	7,1	1,3
moy. quinquennale	34	7,6	1,7
MAÏS	1150	52,1	9,9
moy. quinquennale	1 144	66,4	12,9
ORGES	154	51,5	11,4
moy. quinquennale	149	52,4	11,8

Sources : CIC*, Commission européenne**, SSP***

Maïs

La récolte mondiale de maïs 2022/23 devrait se contracter de 6 % en glissement annuel, à 1150 Mt. L'estimation est abaissée de 3 Mt par rapport à février, marquant une troisième dégradation consécutive, une forte réduction pour l'Argentine compensant largement les révisions à la hausse pour l'Inde et l'Ukraine. Cependant, cela devrait aussi entraîner une augmentation de la demande aux États-Unis, au Brésil et en Ukraine.

La prévision de production pour le Brésil est maintenue à 123 Mt (+9 %).

Orge

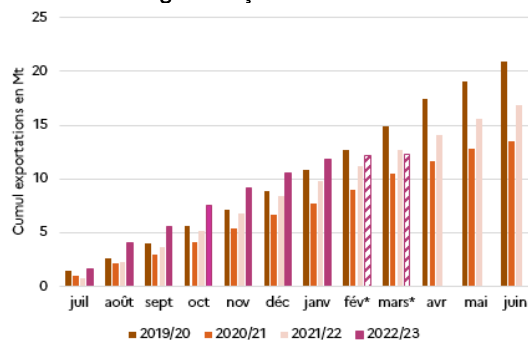
La production mondiale a augmenté de 5 % en 2022/23, à 153,6 Mt, en raison d'une révision à la hausse pour le Kazakhstan, où les rendements ont été les meilleurs en quatre saisons ; l'estimation est augmentée de 0,5 Mt m/m. L'ABARES a aussi augmenté les estimations de production en Australie.

Évolution des indices de prix des céréales (base 100 = janvier 2000)



Source : CIC *PLN : Port la Nouvelle

Évolution des échanges français de blé tendre



Sources : douanes françaises sauf février/mars 2023 (chargements portuaires - Refinitiv)

FILIÈRE SUCRE

Production

Monde : La prévision de production mondiale de sucre pour 2022/23, du mois de mars, est à **190,0 Mt**, soit **1,9 Mt** de moins qu'en février (191,9 Mt), en raison des révisions à la baisse des estimations de production pour la Chine à 10,1 Mt (-0,8 Mt), l'Inde à 36,5 Mt (-0,7 Mt), le Mexique à 5,8 Mt (-0,2 Mt) et la Russie à 6,7 Mt (-0,2 Mt). L'excédent mondial de sucre pour 2022/23 baisse à **1 Mt**, contre 2,7 Mt dans la prévision de février. La consommation, quant à elle, progresse à **188,2 Mt** (+0,2 Mt).

- **Brésil :** D'après les données de l'Union de l'industrie de la canne à sucre (UNICA), à la fin du mois de février, la production de sucre 2022/23, dans le Centre/Sud du Brésil, a totalisé 33,50 Mt, en hausse de 4,5% par rapport aux 32,06 Mt de la campagne passée. Deux usines ont repris le broyage au cours de la seconde quinzaine de février et ont déjà commencé la récolte 2023/24. La production dans la région Nord/Nord-Est devrait également être plus élevée à 3,1 Mt en 2022/23, contre 2,9 Mt il y a un an, en raison d'une plus grande disponibilité de canne (57,2 Mt, contre 53,6 Mt). (FO Licht 14/03)
- **Thaïlande :** Au 16 mars, 91,8 Mt de canne ont été broyées, contre 86,0 Mt à la même période l'an dernier et près du total de la dernière campagne complète (92,1 Mt). La production de sucre a atteint **10,9 Mt**, soit 1,3 Mt de plus que ce qui avait été produit à la même époque il y a un an. En plus d'une plus grande partie de canne broyée, la production de sucre a été favorisée par un taux d'extraction de sucre record de 11,84 %, contre 11,10 % il y a un an. (FO Licht 20/03)
- **Mexique :** La production totale de sucre jusqu'à présent (11/03), pour la campagne 2022/23, est à 3,4 Mt, soit 0,2 Mt de moins que la production à la même période l'an dernier (3,6 Mt). (FO Licht 17/03)
- **Allemagne :** La production totale de sucre au cours des quatre premiers mois de 2022/23 est à 3,6 Mt, contre 3,8 Mt produites à la même période l'an dernier.

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2022/23 en Mt	Monde (sucre tel quel) *	UE27 (sucre blanc) **	France (sucre blanc) ***
Quantité de sucre	190,0	15,0	4,1
moy. quinquennale	184,8	16,6	5,1

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

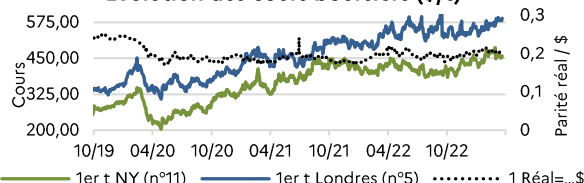
Les livraisons de betteraves aux usines ont baissé à 24,1 Mt, contre 25,2 Mt la précédente campagne. La moyenne 5 ans de la teneur en sucre est à 18,01% et la valeur de cette année (17,29%) est la plus faible, contre 17,59% l'an dernier.

• **France :** Vive réaction des syndicats et du gouvernement face à la décision de TEREOS de fermer ses activités sucrières dans le nord de la France (Escaudoeuvres), blâmant une baisse attendue de la production de betteraves. Tereos précise que ses coopérateurs s'étaient engagés pour 10% de betteraves en moins. Le ministre de l'Industrie, Roland Lescure, a déclaré que la décision d'arrêter la production de sucre à l'usine était prématurée et le ministre de l'Agriculture, Marc Fesneau, a demandé la semaine dernière à Tereos de clarifier la logique économique de sa décision. (FO Licht 14/03)

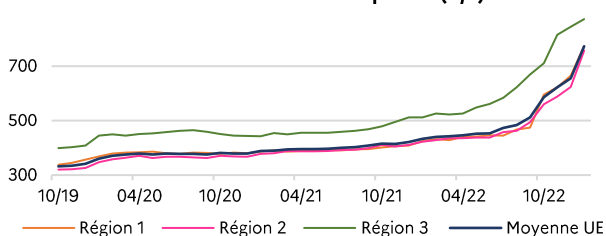
Cours

- **Monde :** Les marchés se sont quelque peu stabilisés après deux baisses consécutives, soutenus par un modeste rebond des cours du pétrole, qui ont atteint un plus bas niveau sur 15 mois, et le resserrement de l'offre à court terme, qui a renforcé la confiance. Néanmoins les cours se maintiennent à des niveaux élevés et il est également à noter que le sucre a bien résisté par rapport aux autres marchés qui ont subi de lourdes pertes ces derniers jours, en raison de la crise bancaire. Dans un tel contexte, le Réal baisse de 0,3 % à 0,205 USD/t (20/03), contre 0,206 USD/t le mois précédent. Les cours du sucre brut à NY (1^{er} terme), sont à 458,6 USD/t (21/03), en baisse également de 2,5 %, par rapport au 21/02 (470,2 USD/t), après avoir atteint un plus haut niveau à 487,0 USD/t le 27 février. Quant aux cours du sucre blanc à Londres, ils sont à 589,8 USD/t (+3,7%) le 21/03, contre 568,9 USD/t en février, après avoir atteint un plus haut du mois à 592,3 USD/t le 9/03.
- **UE :** Au mois de janvier 2023, la moyenne du prix du sucre blanc européen est à **773 €/t** (+118 €/t m-1), + 369 €/t au-dessus du prix de seuil (404 €/t), contre 433 €/t (+340 €/t) en janvier 2022. **La zone 2 (dont la France) est à 757 €/t (+133 €/t m-1)**, soit -16 €/t par rapport à la moyenne UE27.

Évolution des cours boursiers (\$/t)*



Évolution des cours européens (€/t)**

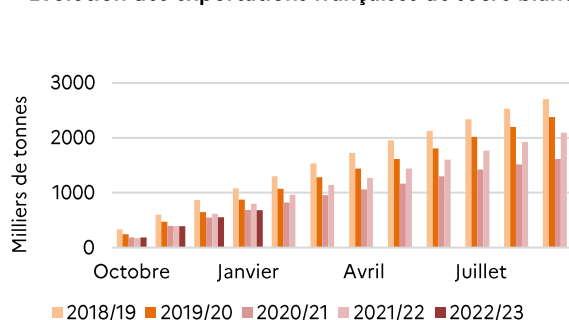


Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Échanges

- **Ukraine :** En janvier, Les exportations de sucre ont atteint des sommets depuis quatre ans, 33 000 tonnes, contre 1 400 tonnes l'année précédente. Les exportations cumulées sont à **198 000 tonnes**, contre 27 000 t l'année précédente. Les principales destinations sont la Roumanie (24,8%), la Pologne (16,4%) et l'Italie (15,5%). (FO Licht 15/03).
- **Inde :** Le 9 mars, Selon l'All India Sugar Trade Association (AISTA), les exportations de sucre de la campagne 2022/23 atteignent 3,8 Mt, sur les 6 Mt autorisées par le gouvernement. L'Inde avait exporté un record de 11,2 Mt lors de la campagne 2021/22.
- **Chine :** Les importations totales officielles au cours des cinq premiers mois de la campagne 2022/23 (octobre/septembre) sont à 2,13 Mt, en légère baisse par rapport aux 2,25 Mt de la même période il y a un an. (FO Licht 17/03)

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane française

Utilisation / Consommation

L'impact sur la consommation des risques de récession mondiale avec des politiques de lutte contre l'inflation et ceux du conflit en Ukraine restent des facteurs d'incertitude importants dans les prévisions des bilans sucriers.

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