



Janvier 2008

Synthèses n° 2008/1

Les cours des céréales et des oléoprotéagineux repartent à la hausse en décembre

Selon les premières estimations de surfaces pour les cultures d'hiver, les surfaces de blé tendre et d'orge sont en augmentation en France. Pourtant, les tensions sur les marchés sont toujours présentes et l'année 2007 s'est terminée par une reprise de la hausse des cours.

Les dernières estimations du stock final de graines oléagineuses aux États-Unis ne sont pas rassurantes et le marché à terme de Chicago réagit en conséquence. En France, la sole d'hiver en colza baisserait. Les cours repartent à la hausse après deux mois de relative stabilité.

La hausse de 6 % des semis d'hiver profite au blé et à l'orge ...

Au 1^{er} décembre 2007, les premières estimations de surfaces semées en céréales d'hiver établies par le Scees dépasseraient les sept millions d'hectares. Cela représente une hausse de 6 % par rapport à la moyenne 2002-2006. Cette hausse de l'assolement d'hiver profite au blé tendre (+ 3,4 % par rapport à 2006/2007) qui atteint un record historique, et à l'orge (+ 3,5 % par rapport à 2006/2007). À l'inverse, la sole de blé dur d'hiver, après quatre années de progression, retomberait à 430 000 hectares, ce qui reste toutefois supérieur de 13 % à la moyenne quinquennale 2002-2006.

En septembre 2007, la Commission européenne a décidé de supprimer l'obligation de gel des surfaces pour favoriser une augmentation des soles

céréalières et oléoprotéagineuses. Au regard des premières estimations du Scees concernant l'assolement d'hiver en céréales (+ 3 % par rapport à 2006/2007), l'effet serait visible (0,2 million d'hectares) bien que limité par rapport à la surface en jachère (1,2 million d'hectares). Toutefois, s'agissant seulement de premières estimations, la prudence est de mise et les rendements de la récolte à venir dépendront des conditions climatiques au cours de la campagne.

... mais les tensions sur les cours persistent

À la fin du premier semestre de campagne, les cours mondiaux du blé tendre sont repartis à la hausse. Le mois de décembre s'est achevé sur un cours moyen FOB Golfe du Mexique du blé Soft Red Winter (SRW) proche

des 247 €/t, ce qui porte le cours moyen des six premiers mois de la campagne 2007/2008 aux alentours de 221 €/t (+ 60 % par rapport à 2006/2007). Les rapports du mois de décembre de l'USDA (United States Department of Agriculture) et du CIC (Conseil international des Céréales) font état de stocks mondiaux de fin de campagne révisés à la baisse. Les tensions sur les cours mondiaux des céréales sont réapparues après une nette baisse entre septembre et mi-novembre. De plus, les conditions météorologiques défavorables en Amérique latine n'ont fait que favoriser la reprise de la hausse des cours. Ainsi, le cours FOB Golfe du SRW est en augmentation de près de 11,5 % entre novembre et décembre. En France, le cours du blé tendre rendu Rouen de classe 1 est en augmentation de 75 % par rapport aux six derniers

mois de 2006. En moyenne mensuelle, le cours du blé tendre rendu Rouen s'établit, en décembre, à près de 256 €/t (+ 12 % par rapport à novembre 2007). Les cours de l'orge ont suivi la tendance des cours du blé. Le cours moyen de l'orge de mouture rendu Rouen approchait 230 €/t pour le premier semestre de la campagne 2007/2008 (+ 78 % par rapport à 2006/2007). Les prévisions concernant les prochaines récoltes, au niveau mondial, vont être déterminantes sur les mouvements des prix.

Le maïs connaît également une reprise de la hausse des cours

Après une légère accalmie au cours des deux derniers mois, les cours du maïs sont de nouveau en hausse sensible en décembre. En moyenne mensuelle, le cours du maïs rendu Bordeaux a gagné plus de 15 €/t entre novembre et décembre. Le cours de campagne, fin décembre, est à 211 €/t, soit une augmentation de 50 % par rapport à 2006. Sur le marché à terme

de Chicago, le cours est beaucoup plus modéré, du fait d'une forte disponibilité. Fin décembre, le cours moyen de la campagne 2007/2008, à Chicago, était de 100 €/t, soit à peine 13 % de plus qu'en 2006 à la même date. Le maïs européen, du fait d'une disponibilité moindre et d'un prix de marché supérieur, fait face à une forte concurrence des maïs importés des pays-tiers.

Une balance commerciale déficitaire

Aux prix actuels, les céréales françaises et européennes sont peu compétitives étant donné le désavantage du change par rapport au dollar. Au niveau européen, l'Union serait importatrice nette, sur la période juillet-décembre 2007, de six millions de tonnes, toutes céréales confondues. Ce sont les importations de maïs d'origine brésilienne et argentine, plus compétitifs que les maïs européens, qui creusent l'écart. Le nombre de tirages de certificats à l'importation s'élève, fin décembre, à près de huit millions de tonnes de maïs, soit plus que trois fois celui de 2006 à la même date, et à trois millions de tonnes de sorgho.

Une reprise des exportations de blé est possible au premier trimestre 2008, étant donné que les disponibilités russes et ukrainiennes vont bientôt être épuisées et ne pourront plus concurrencer les pays européens sur les marchés d'Afrique du Nord.

Des stocks de graines oléagineuses en diminution et des tensions sur le marché à terme de Chicago

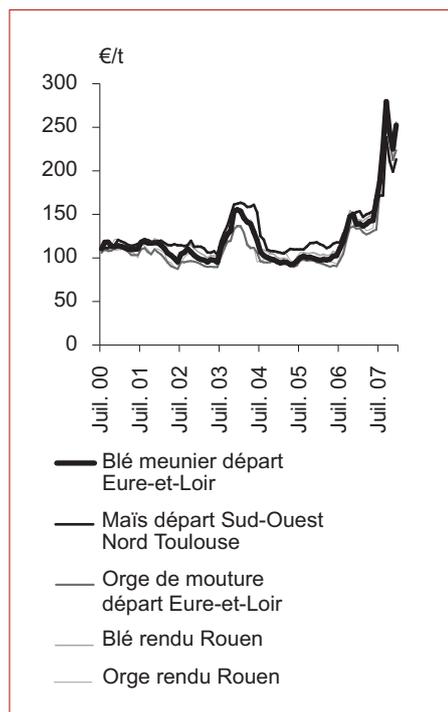
Sur le marché à terme de Chicago, le complexe soja reste dans un contexte de hausse des cours. Cela s'explique par une forte demande, à la fois extérieure (Chine) et intérieure pour consommation humaine et industrielle, ce qui entraîne une révision à la baisse du stock final de graines, estimé par l'USDA à cinq millions de tonnes. Les cours réagissent en conséquence avec un cours moyen de la graine de soja qui atteint 283 €/t en décembre. Cela porte le cours moyen des six derniers mois à 251 €/t (+ 46 % par rapport à 2006/2007).

Diminution de la sole d'hiver de colza et reprise de la hausse des cours

En France, dans un contexte d'accroissement de la sole de blé d'hiver, les surfaces consacrées au colza d'hiver sont estimées en baisse pour 2008 (- 6 % par rapport à 2007) après plusieurs années de nette hausse. Cela s'explique par les faibles rendements du colza et aussi, sans doute, par un certain rééquilibrage des cultures en faveur du blé et de l'orge. Toutefois, la sole de colza d'hiver (1,5 millions d'hectares) reste à un niveau supérieur de 28 % à la moyenne quinquennale 2002/2006.

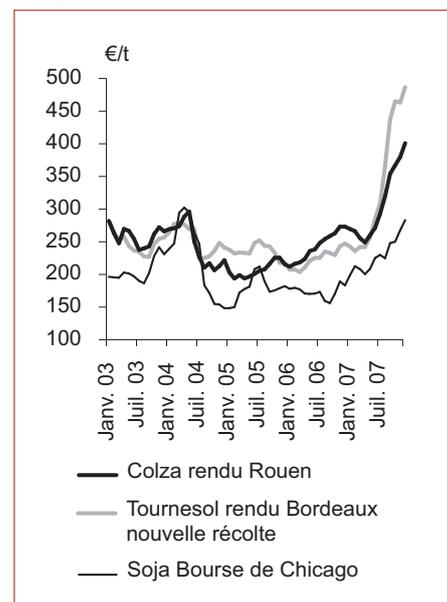
Sur le marché européen, le cours des graines de colza est de nouveau en hausse après deux mois de stabilité relative. Le cours moyen du premier semestre de la campagne 2007/2008 atteint 352 €/t, soit une augmentation de 35 % par rapport à 2006/2007. Le cours a gagné près de 6 % entre novembre et décembre. La demande de graines est toujours soutenue alors que l'offre est insuffisante et risque de le rester dans la campagne 2008/2009 avec une sole d'hiver estimée en

Reprise de la hausse des cours céréaliers en fin d'année



Source : La Dépêche / Le Petit Meunier

Des cours des graines oléagineuses toujours plus hauts



Source : La Dépêche / Le Petit Meunier

baisse. C'est également l'insuffisance de l'offre qui explique le niveau très élevé du cours de la graine de tournesol rendu Bordeaux (487 €/t en décembre), le cours moyen des six derniers

mois s'établissant à 421 €/t (+ 78 % en glissement annuel).

En ce qui concerne les pois protéagineux, le cours moyen gagne 10 €/t entre novembre et décembre pour

s'établir à 237 €/t. Sur les six derniers mois de l'année 2007, le cours moyen des pois protéagineux achat Marne est proche de 233 €/t (+ 64 % par rapport à 2006/2007).

Sources

- Office National Interprofessionnel des Grandes Cultures (OniGC) : compte rendu du Conseil spécialisé des céréales disponible sur le site de l'OniGC.
- Les données de la conjoncture Grandes cultures sont des données annuelles. Les estimations de surfaces et de rendements sont fournies par les services déconcentrés de la statistique agricole en fonction de l'avancement du calendrier agricole. Elles sont établies à dire d'experts et à partir des premiers résultats des enquêtes objectives sur l'utilisation du territoire (observation directe de 320 000 points) et les rendements (interrogation de 13 000 exploitants sur les rendements moyens constatés après récolte).
- Les données de prix et cours des céréales et oléoprotéagineux sont fournies par l'OniGC (blé rendu Rouen) et le journal La Dépêche.
- United States Department of Agriculture : www.usda.gov.
- Conseil International des Céréales : www.igc.org.uk/fr/Default.aspx.

Pour en savoir plus

Toutes les séries conjoncturelles publiées ci-dessus sont présentes dans l'espace « Données en ligne » du site Internet de la statistique agricole : www.agreste.agriculture.gouv.fr

Et aussi les publications Agreste :

- Infos rapides Grandes cultures - Semis d'hiver : progression du blé tendre mais baisse du colza, décembre 2007
- Synthèse oléoprotéagineux - Très forte progression des cours des graines oléagineuses, décembre 2007

Le Centre de Documentation et d'Information AGRESTE : ouverture le lundi, mardi et jeudi de 14h à 17h - Tél. : 01 49 55 85 85, Mél. : scees-cdia@agriculture.gouv.fr

Organismes et abréviations

CIC : Conseil international des céréales

FOB : free on board (franco à bord)

SRW : soft red winter

USDA : United States department of agriculture



Agreste : la statistique agricole

Ministère de l'Agriculture et de la Pêche
Secrétariat Général

SERVICE CENTRAL DES ENQUÊTES ET ÉTUDES STATISTIQUES
12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 70007 - 93555 MONTREUIL SOUS BOIS Cedex
Tél. : 01 49 55 85 05 - Site Internet : www.agreste.agriculture.gouv.fr

Directrice de la publication : Virginie Madelin
Rédacteur : Pierre Carrelet
Composition : SCEES Beauvais
Dépôt légal : À parution
ISSN : 1274-1086
© Agreste 2008

Cette publication est disponible à parution sur le site Internet de la statistique agricole
www.agreste.agriculture.gouv.fr