



## Très forte progression des cours des graines oléagineuses

***Le marché mondial des oléagineux subit les conséquences de la chute des récoltes de graines de soja et de tournesol. Sur le marché à terme de Chicago, le complexe soja est dans une tendance haussière et cela se répercute sur les cours européens et français des graines de colza et de tournesol. Le marché des pois protéagineux reste influencé par les évolutions du cours du blé et du soja et la détente des cours a débuté au cours du mois de novembre.***

La demande mondiale en huile augmente de 20 % sur quatre ans. Il en résulte, selon OilWorld, que le cours des huiles à Rotterdam a connu une forte croissance sur cette période par rapport à la même en 2006/2007, soit + 52 % pour l'huile de palme entraînant les cours des autres huiles (+ 38 % pour l'huile de soja, + 16 % pour l'huile de colza et + 66 % pour l'huile de tournesol).

En outre, la production de graines oléagineuses de 2007/2008 diminuant par rapport à la campagne précédente 2006/2007, les disponibilités risquent d'être inférieures à la demande mondiale en graines. En effet, la production mondiale de graines de soja est en baisse de 6 % du fait d'une diminution des surfaces (- 2 %) et des rendements (- 4 %).

En ce qui concerne les graines de soja, par rapport à 2006/2007, la récolte des

États-Unis, premier pays producteur, est annoncée pour 2007/2008 en baisse de 19 % à 70,7 millions de tonnes, et la récolte brésilienne, second pays producteur, ne progresserait que de 5 %. Or la consommation mondiale (233 millions de tonnes) est prévue en hausse de 5 % par rapport à 2006/2007. Cette tension sur le marché mondial des graines de soja se répercute sur les cours mondiaux qui marquent une hausse très nette avec une moyenne des cinq derniers mois à Chicago de 241,50 €/t, soit une augmentation de 42 % par rapport à la même période en 2006.

Ainsi, le bilan mondial déficitaire en soja entraîne la hausse des cours des graines à la suite de la demande mondiale soutenue en huiles qui provoque une forte croissance des cours des huiles sur les marchés mondiaux.

Les prix des tourteaux sont également dans une tendance haussière avec un cours moyen des quatre premiers mois de campagne sur le marché à terme de Chicago aux alentours de 196 €/t, soit une hausse de 36 % par rapport à 2006. Cette tendance haussière peut s'expliquer par la demande issue des besoins en alimentation animale.

### **Les cours des oléagineux sont orientés à la hausse sur le marché européen**

Le marché européen des oléagineux subit les conséquences du déficit du bilan mondial mais il est aussi influencé par d'autres facteurs liés aux utilisations intérieures des graines.

En effet, les cours des graines de tournesol sont en forte croissance et atteignent des niveaux très élevés

(455 €/t à la mi-novembre en rendu Bordeaux). Cela fait suite à une chute de la production européenne d'environ 28 % qui est due aux mauvaises récoltes des principaux pays producteurs : - 13 % en Hongrie et - 2,4 % en France à cause de la réduction des superficies, la sécheresse aggravant en plus la situation hongroise. Or les graines de

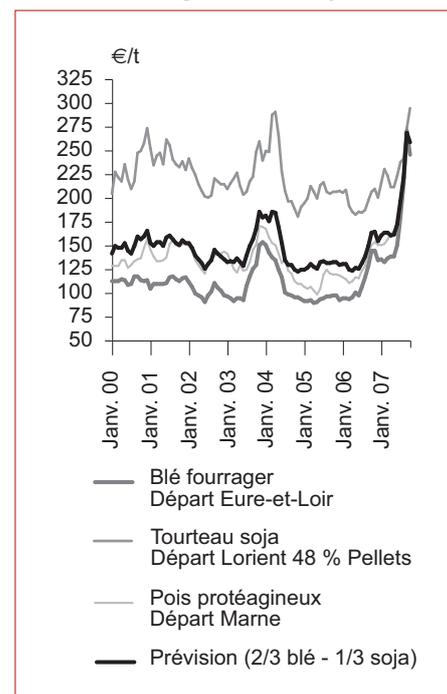
tournesol sont principalement utilisées pour la fabrication d'huiles destinées à l'alimentation humaine et exportées vers des pays tiers qui n'en produisent pas. Ce sont d'une part la demande intérieure pour satisfaire les besoins alimentaires humains et d'autre part celle des pays tiers qui poussent les cours à la hausse. Le cours moyen rendu Bordeaux des cinq derniers mois (environ 406 €/t) est en hausse de 72 % par rapport à 2006/2007.

en particulier en ce qui concerne les pois protéagineux dont la production chute de 39 % par rapport à 2006/2007 et de 58 % par rapport à la moyenne quinquennale.

Sur les marchés, le cours des pois est en forte augmentation par rapport à l'an dernier. La moyenne des cinq derniers mois, en achat Marne, s'établit aux alentours de 232 €/t, soit + 66 % par rapport à la même période en 2006. Les cours ont été sensibles à la hausse du blé sur le marché mondial en début de campagne. Depuis le début du mois de novembre, ils ont marqué un renversement à la suite de la baisse des cours du blé et se sont repliés à 229 €/t en novembre, soit - 8 % par rapport à la moyenne d'octobre.

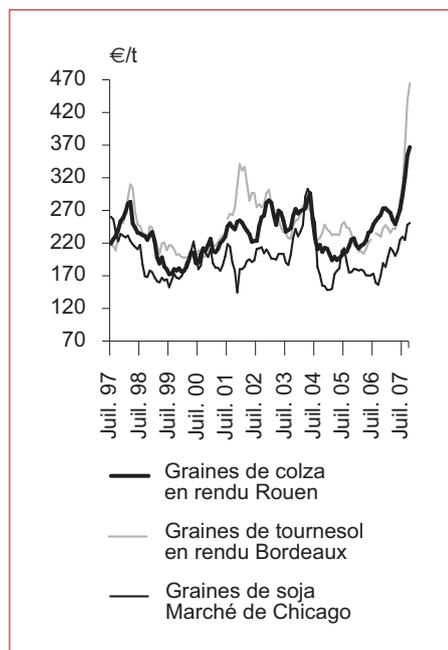
Le cours du pois protéagineux reste fortement lié à l'évolution des cours du blé fourrager et de la graine de soja. En effet, le pois peut se substituer dans l'alimentation animale à un mélange de blé et de soja. Ainsi, le prix de substitution obtenu à partir de l'estimation du prix du mélange (dans la proportion de 2/3 en blé et 1/3 en soja), est assez proche du prix constaté du pois départ Marne.

### Le cours du pois est sensible aux évolutions des cours du blé fourrager et du soja



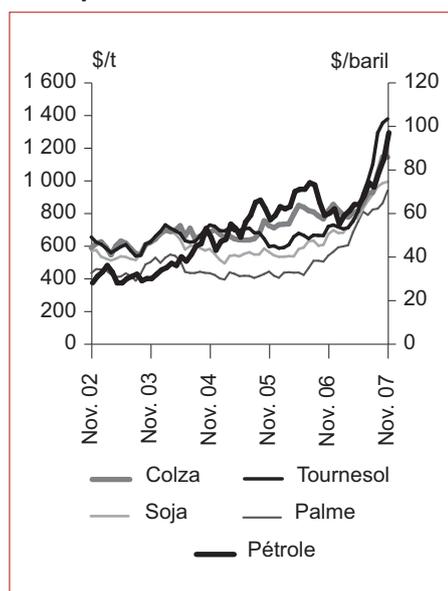
Source : La Dépêche / Le Petit Meunier

### Hausse des cours pour les graines oléagineuses



Source : La Dépêche / Le Petit Meunier

### Évolutions différenciées des huiles et du pétrole



Source : La Dépêche / Le Petit Meunier

Les cours des graines de colza ont également connu une tendance haussière depuis le début de campagne (+ 32%, en rendu Rouen, par rapport aux cinq premiers mois de la campagne 2006/2007). Le cours moyen de novembre, pour les graines de colza, était proche de 379 €/t avec une nette reprise fin novembre.

Deux facteurs peuvent expliquer cette hausse des cours des graines de colza en France. D'une part, la faible production européenne de tournesol entraîne sa substitution par du colza dans la production d'huiles pour la consommation humaine. D'autre part, les besoins croissants des unités de production de carburants d'origine végétale (diester) entraînent une diminution des ressources en graines alimentaires. Sur les 4,6 millions de tonnes produites en France pour la campagne 2007/2008, plus de la moitié est issue des surfaces recevant des aides aux cultures énergétiques (ACE) ou des jachères industrielles destinées à la production d'huiles industrielles.

Pour la même période, le cours de l'huile de colza est lui aussi en hausse (+ 16 % par rapport à 2006/2007). C'est la conséquence de la tension sur le marché du complexe soja à Chicago et de la demande spécifique en huile de colza. Cette hausse est parallèle à la flambée du prix du pétrole sans qu'une corrélation directe entre les deux phénomènes puisse être établie.

### Le marché des pois protéagineux est sensible aux évolutions des cours du blé

La production française de protéagineux baisse nettement pour la campagne 2007/2008 avec près de 900 000 tonnes, soit - 51 % par rapport à la moyenne des cinq dernières campagnes. Cela s'explique par une diminution des superficies et des rendements,

Un autre fait peut expliquer l'évolution du cours du pois : la demande pour l'alimentation humaine, traduite essentiellement par les exportations à destination de l'Inde. Mais, sur les trois

premiers mois de la campagne 2007/2008, les exportations sont en retrait par rapport à la même période en 2006/2007 (- 35 %), et en particulier celles à destination de l'Inde

(- 24 %). La demande extérieure, en particulier indienne, ne serait donc pas un facteur supplémentaire de hausse du prix du pois sur les trois premiers mois de la campagne 2007/2008.

### Sources

- Office National Interprofessionnel des Grandes Cultures (OniGC) : compte rendu du Conseil spécialisé des oléoprotéagineux disponible sur le site de l'OniGC
- Les données de la conjoncture Grandes cultures sont des données annuelles. Les estimations de surfaces et de rendement 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 oléoprotéagineux sont disponibles dans le journal hebdomadaire La Dépêche / Le Petit Meunier
- Statistiques de OilWorld

### 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](http://www.agreste.agriculture.gouv.fr)

Et aussi les publications Agreste :

- Hausse des rendements pour les cultures d'été, Infos rapides Grandes cultures n° 9, novembre 2007
- Synthèse céréales : Un bilan céréalier déficitaire en blé mais pas en maïs, novembre 2007
- Bilan conjoncturel 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](mailto:scees-cdia@agriculture.gouv.fr)



## 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](http://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 2007

Cette publication est disponible à parution sur le site Internet de la statistique agricole  
[www.agreste.agriculture.gouv.fr](http://www.agreste.agriculture.gouv.fr)