



Début 2009 : volatilité des cours céréaliers et oléagineux

Dans le contexte d'un bilan mondial 2008/2009 largement excédentaire, les premières estimations de semis d'hiver annoncent un léger repli des surfaces en blé et orge pour la campagne 2009/2010. Les craintes concernant la récolte sud-américaine ont entraîné une embellie des cours de courte durée sur les marchés céréaliers et oléagineux. Dès que la pluie est revenue en Argentine et au Brésil, la tendance s'est alors inversée. La fin du mois de février se caractérise par de nouvelles baisses des cours sur l'ensemble des marchés.

Un bilan mondial 2008/2009 excédentaire

Le dernier rapport du Conseil international des céréales (CIC), publié le 26 février, a réévalué à la baisse la consommation de céréales pour la campagne 2008/2009. Elle augmenterait de 2 % seulement par rapport à la dernière campagne. La production mondiale de céréales est estimée à 1 783 millions de tonnes (Mt) (+ 6 % par rapport à 2007) et les échanges mondiaux à 226 Mt (- 5 %). Le bilan mondial des céréales est donc largement excédentaire et les stocks attendus fin juin 2009 sont de l'ordre de 339 Mt (+ 22 %).

Le bilan mondial de blé est toujours excédentaire. La consommation de blé est estimée moins forte, à 645 Mt, à cause d'une utilisation réduite du blé au profit du maïs dans la fabrication d'aliments pour animaux. Malgré ce

report, le bilan mondial de maïs est désormais prévu excédentaire, du fait de la baisse des estimations de consommation mondiale.

La dégradation rapide de la conjoncture économique mondiale aura des répercussions sur la consommation de céréales, en particulier pour les usages industriels. Avec 774 Mt de maïs consommés au cours de cette campagne pour une production de 782 Mt, les stocks finaux pourraient atteindre 139 Mt, soit + 7 % par rapport à 2007/2008.

Premières estimations de semis d'hiver en baisse pour le blé

Les premières estimations de semis pour la récolte 2009 font état d'une réduction des surfaces mondiales de blé (- 1 % par rapport à 2008). Les coûts des intrants expliqueraient une partie de cette réduction des surfaces.

Sous l'hypothèse de rendements moyens, la production mondiale 2009 de blé pourrait atteindre 649 Mt, soit - 6 % par rapport à 2008.

Des substitutions de cultures seraient également mises en œuvre entre maïs et soja. Aux États-Unis, les surfaces de maïs seraient réduites de près de 0,4 % au profit du soja. La production mondiale de maïs pourrait ainsi également diminuer en 2009.

En 2009, selon les estimations d'Eurostat, la superficie européenne totale de céréales atteindrait environ 58 millions d'hectares (Mha). La baisse par rapport à 2008, année record en termes de surfaces et de production, serait de l'ordre de 3 %. Les semis de blé tendre et d'orge reculeraient (respectivement - 3 % et - 4 % par rapport à 2008) et ceux de blé dur se maintiendraient à leur niveau de 2008. Toujours sous l'hypothèse de rendements

moyens, la production de blé tendre reculerait à près de 127 Mt (- 8 %), la production de blé dur serait proche de 10 Mt (- 3 %) et celle d'orge atteindrait 59 Mt (- 8 %).

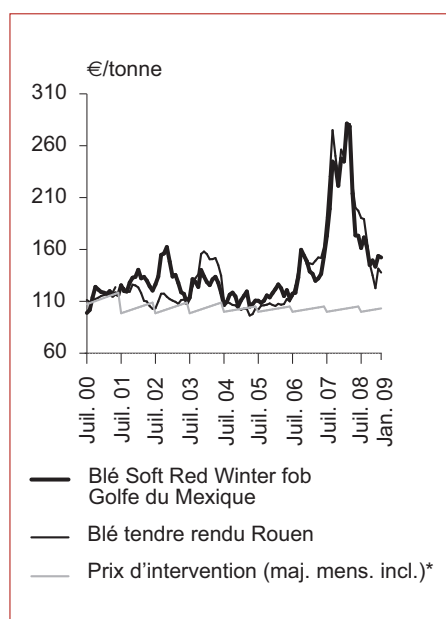
Hausse des cours de courte durée sur le marché mondial des céréales

Le début 2009 a été marqué par une hausse des cours mondiaux des céréales et des oléagineux. Les conditions climatiques en Chine et en Argentine ont provoqué une hausse des prix sur les marchés céréaliers et oléagineux durant les deux premiers mois de l'année. Mais la situation excédentaire des bilans mondiaux de blé et maïs pèse désormais davantage sur les cours, maintenant que les pluies sont revenues en Argentine.

En février, les cours du blé français de nouveau en baisse

Mi-février, le cours moyen Fob du Soft Red Winter en provenance du Golfe du Mexique s'est replié à 152 euros par tonne (€/t), soit près de 9 €/t de plus que fin 2008. Ces cours sont toujours largement inférieurs à ceux de l'an dernier (- 46 % par rapport à février 2008).

Fin de la chute des cours mondiaux du blé



* Majorations mensuelles pour stockage incluses.
Source : Onigc

Face aux tensions sur le marché mondial, le cours moyen du blé tendre rendu Rouen a réagi à la hausse mais les blés russes et ukrainiens, moins chers, remportent des appels d'offres, en particulier à destination de l'Égypte. Ainsi, dès février, le cours rendu Rouen est reparti à la baisse sous la pression des origines russes et ukrainiennes. Le cours moyen mensuel avoisinait 138 €/t, soit 15 €/t de plus que fin 2008. Cela reste bien inférieur au niveau de février 2008 (- 49 %). Le fort disponible en céréales fourragères - orge et maïs - parmi les principaux pays producteurs constitue un facteur de pression à la baisse des cours. Le maïs, moins cher que le blé, est préféré pour les incorporations dans les aliments pour animaux.

Les cours de l'orge de mouture rendu Rouen ont suivi les évolutions du blé, mais dans une moindre mesure compte tenu du fort disponible en Ukraine et dans les pays de l'est de l'Europe (Roumanie, Hongrie). Ainsi, comme le blé, l'orge est concurrencée par le maïs pour la fabrication d'aliments du bétail. En février, le cours mensuel de l'orge de mouture s'établit à 110 €/t, après être monté à presque 111 €/t en janvier. Cela masque toutefois des évolutions très fortes à la baisse fin février, les cours se situant de nouveau en dessous de 100 €/t au départ de la zone de production. Pour la campagne 2008/2009, le cours moyen rendu Rouen avoisine 130 €/t (- 41 % par rapport à 2007/2008).

Les cours du blé dur rendu Port-la-Nouvelle sont proches de 200 €/t et celui-ci connaît un rythme d'exportation élevé vers nos partenaires de l'Union européenne. Ses cours sont repartis à la hausse au cours du mois de février, sous l'effet du dynamisme de cette demande et les stocks français de fin de campagne sont maintenant estimés à seulement 0,3 Mt.

Début 2009, les cours du maïs rebondissent

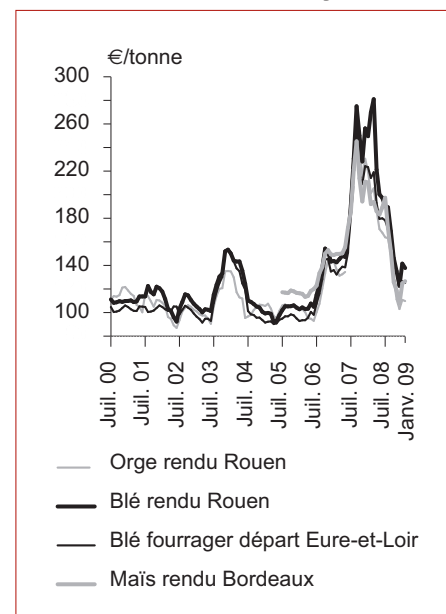
Sur le marché mondial du maïs, les cours des maïs américains ont débuté l'année en hausse sensible, sous l'effet de la réduction de la récolte argentine et des prévisions de baisse de

surfaces aux États-Unis pour la prochaine récolte. Le maïs français a suivi ces évolutions à la hausse pour atteindre en rendu Bordeaux un cours proche de 127 €/t en février. Mais là encore, la tendance en fin de mois est à une nouvelle baisse des cours. Le maïs français est actuellement plus cher que les maïs du Golfe du Mexique et d'Argentine. Pour autant, les exportations de maïs français vers les pays du nord de l'Europe ont été favorisées par l'impossibilité de transporter le maïs hongrois vers ces pays à cause du niveau d'eau du Danube. De plus, la demande reste forte auprès des fabricants d'aliments pour animaux.

Reprise de courte durée pour les cours des graines oléagineuses

Sur le marché des graines oléagineuses, les bilans sont toujours excédentaires, tant au niveau mondial qu'europpéen. Pourtant, le début d'année a été marqué par les révisions à la baisse des productions de soja en Argentine et aux États-Unis. Mais la conjoncture économique mondiale et la baisse des cours du pétrole entraînent parallèlement une réduction des utilisations de soja pour l'industrie, notamment pour la fabrication d'agro-

Début 2009, fin de la chute des cours céréaliers français



Source : La Dépêche / le Petit Meunier

carburant. En conséquence, la forte hausse de janvier a été annulée par une nouvelle baisse en février avec le retour de la pluie en Argentine. En février, le cours des graines de soja sur le marché à terme de Chicago atteignait 271 €/t (- 20 % par rapport à février 2008).

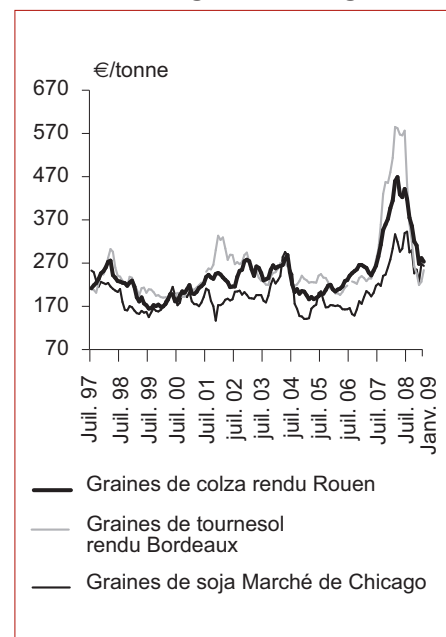
Sur le marché français, le cours des graines de colza a suivi les évolutions du complexe soja à Chicago. En février, le cours rendu Rouen était proche de 281 €/t (- 40 % par rapport à février 2008). La concurrence des forts disponibles ukrainien et australien pèse sur les cours français qui baissent depuis deux semaines.

Les cours des graines de tournesol ont suivi les évolutions du marché du soja américain. Par ailleurs, en début d'année, l'offre ukrainienne s'est raréfiée permettant de favoriser les exporta-

tions françaises. Le cours rendu Bordeaux a donc réagi à la hausse tout au long du mois de janvier. Fin février, le cours rendu Bordeaux est reparti à la baisse avec l'amélioration des perspectives en Argentine et le retour sur le marché des offres des pays de la Mer Noire (Ukraine, Bulgarie, Roumanie). Le cours moyen mensuel atteint 261 €/t (- 60 % par rapport à février 2008).

Les cours des pois protéagineux reculent également. Le cours achat Marne de février est de 168 €/t (- 30 % par rapport à février 2008). Les volumes de vente sont très faibles sur les deux derniers mois et le courant d'exportation ne dépasse pas deux cents milliers de tonnes pour la campagne 2008/2009. Cela rend difficile une analyse approfondie de l'évolution des cours des pois protéagineux sur le marché physique.

Reprise de courte durée pour les cours des graines oléagineuses



Source : La Dépêche

Sources

- 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 de cours des céréales sont fournies par l'OniGC et le journal La Dépêche.
- Les cours sur le marché à terme sont disponibles sur le site Internet d'euronext : <http://www.euronext.com/>
- Les estimations de production mondiale des céréales :
 - United States Department of Agriculture (département à l'agriculture américain) <http://www.usda.gov/oce/commodity/wasde/index.htm>.
 - Conseil International des Céréales (CIC) : <http://www.igc.org.uk/fr/Default.aspx>
 - Food and Agriculture Organization of the United Nations : <http://www.fao.org/giews/french/cpfs/index.htm>

Pour en savoir plus

Toutes les séries conjoncturelles 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 Conjoncture :

- « Semis d'hiver : peu de changement dans la sole des céréales d'hiver », Infos rapides Grandes cultures, février 2009.
- « Campagne 2008/2009 : Chute rapide des cours des céréales et oléagineux sur les six premiers mois », Synthèse Grandes cultures, janvier 2009.
- « Reprise des exportations européennes de céréales grâce à la hausse des disponibilités », Synthèse Grandes cultures, décembre 2008.
- « La récolte des céréales profite d'une année favorable », Infos rapides Grandes cultures, novembre 2008.

Le Centre de documentation et d'information Agreste (CDIA) : ouverture le lundi, mardi et jeudi de 14 h à 17 h - Tél. : 01 49 55 85 85, Mél. : agreste-info@agriculture.gouv.fr

Organismes et abréviations

CIC : Conseil international des céréales
Fob : free on board (franco à bord)
SRW : soft red winter



Agreste : la statistique agricole

Ministère de l'Agriculture et de la Pêche
Secrétariat Général
SERVICE DE LA STATISTIQUE ET DE LA PROSPECTIVE
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 : Fabienne Rosenwald
Rédacteur : Pierre Carrelet
Composition : SSP Beauvais
Dépôt légal : À parution
ISSN : 1274-1086
© Agreste 2009

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