



Céréales et oléagineux : les marchés des grains et graines réagissent aux révisions à la hausse des récoltes américaines

La campagne 2009/2010 débute avec des prix en nette baisse par rapport à la campagne précédente. Cette baisse s'est accentuée en réponse à la révision à la hausse, au cours de l'été, des prévisions de récoltes, en particulier pour le maïs et le soja américains. Au niveau français, les récoltes de céréales sont estimées supérieures au record de 2004 grâce à des rendements élevés en blé et orge. Les récoltes de graines oléagineuses atteindront aussi un niveau record.

Les dernières prévisions de bilans mondiaux ont quelque peu modifié les données de la campagne de commercialisation 2009/2010. En juin, les bilans mondiaux de maïs et soja s'annonçaient difficiles à équilibrer, sous l'effet de prévisions de récoltes réduites aux États-Unis. Désormais, les conditions de récoltes sont favorables dans les grandes zones de production et les surfaces semées ont été revues à la hausse. Par conséquent, le bilan maïs devrait être moins déficitaire que les prévisions de juin l'annonçaient et le bilan mondial soja devrait être excédentaire. Au niveau européen, la récolte totale de céréales est prévue inférieure à celle de 2008. Le bilan européen sera toutefois excédentaire pour les principales cultures. En France, la récolte de céréales dépasse le record de 2004 et celle de colza atteint un record pour la troisième année consécutive.

Révision à la hausse des productions mondiales de maïs et soja

Le dernier rapport « Marché des céréales » du Conseil international des céréales, publié fin août, confirme les fortes révisions à la hausse concernant la production mondiale 2009 de maïs. La production mondiale de blé et céréales secondaires est désormais estimée à 1 748 millions de tonnes (Mt), soit une révision à la hausse de près de 23 Mt par rapport à juin. Près des trois quarts de la révision à la hausse de la production mondiale de céréales résultent de la hausse de la prévision de récolte mondiale de maïs. Pour autant, la production mondiale de céréales 2009 reste inférieure à la production record de 2008 (-2,5 %). La production serait supérieure à la consommation mondiale de céréales

pour la troisième campagne consécutive et les stocks continueraient de se reconstituer.

Les échanges mondiaux sont réajustés à la hausse par rapport aux prévisions de juin mais restent en nette baisse par rapport à la campagne 2008/2009 (-9 %), du fait de récoltes de blé en hausse dans les pays importateurs d'Afrique du Nord et du Proche-Orient. La consommation mondiale augmenterait par rapport à 2008/2009 (+1 %) mais l'augmentation est moins forte que lors des deux dernières campagnes. Les prévisions font état d'une diminution des utilisations de céréales pour l'alimentation animale. Les stocks mondiaux, estimés à 361 Mt en fin de campagne 2009/2010, dépasseraient ceux de la fin de la campagne 2008/2009.

La production mondiale de blé dépasserait 660 Mt, soit seulement 3 % de moins que la récolte record de 2008. Les échanges mondiaux sont prévus en nette baisse par rapport à 2008/2009 (- 14 %) et la consommation mondiale devrait légèrement augmenter. Ainsi, les stocks mondiaux de blé poursuivraient la reconstitution entamée en 2008/2009 et finiraient à 183 Mt (+ 12 %).

La production mondiale de maïs s'établirait à 787 Mt. Elle atteindrait quasiment le même niveau que la récolte 2008. Les échanges sont estimés à 84 Mt. La consommation augmente, sous l'effet de la hausse de la production d'éthanol, et atteindrait 797 Mt (+ 2 % par rapport à 2008/2009). La baisse des stocks de fin de campagne 2009/2010 serait moindre que celle prévue en juin. Avec 136 Mt de maïs, les stocks mondiaux 2009/2010 ne perdraient plus que 10 Mt par rapport à 2008/2009 et le ratio stocks/consommation atteindrait 17 %, ce qui se situe encore au-dessus du minimum de fin de campagne 2006/2007.

Avec la levée des craintes quant aux conditions de récolte dans les grandes zones de production céréalière, l'ensemble des cours recule sur les deux derniers mois. Les prix sur le marché physique français sont revenus au niveau d'août 2006 pour le blé et le maïs.

La production céréalière française légèrement supérieure au record de 2008

La production céréalière française de 2009 est estimée par le Service de la statistique et de la prospective à près de 71 Mt (+ 0,4 % par rapport à 2008). La récolte de blé tendre, prévue à plus de 37 Mt, serait supérieure à la moyenne des cinq dernières récoltes et légèrement supérieure au record de 2008 (+ 1,1 %). La récolte de maïs, de 15 Mt, recule par rapport à 2008 (- 6,5 %) mais reste en hausse par rapport à la moyenne quinquennale (+ 1,5 %). La récolte de blé dur est stable par rapport à l'an dernier avec 2,1 Mt. Les récoltes d'orge et de grains oléagineux progressent et attei-

gnent de nouveaux records avec respectivement 12,8 Mt et 7,2 Mt.

Les bilans prévisionnels de France-AgriMer de septembre font état de stocks de fin de campagne 2009/2010 qui augmenteraient très nettement par rapport à ceux de 2008/2009. En maïs, les stocks pourraient légèrement se réduire en fin de campagne 2009/2010, mais resteraient tout de même proches de 2 Mt. Ces bilans céréaliers pèsent lourdement sur les évolutions des cours qui sont pour l'instant à des niveaux proches du début de la flambée de 2006/2007.

Recul général des cours sur les marchés mondiaux des grains

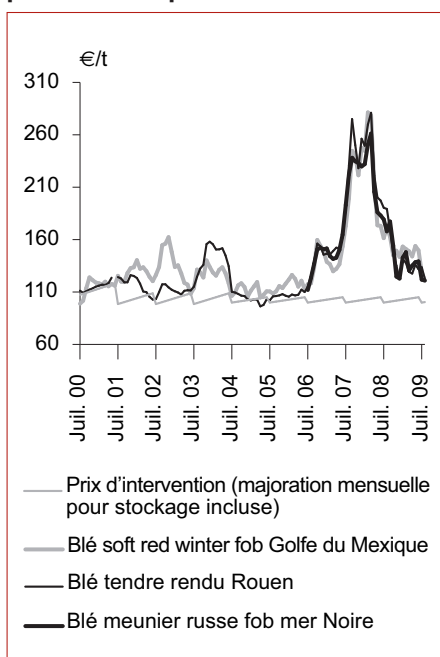
Depuis fin juin, les cours ont nettement reculé sur le marché mondial, avec toutefois des estimations plus optimistes concernant les récoltes de maïs et de soja. Les prix mondiaux du blé se replient sous l'effet des stocks importants et des récoltes abondantes en Europe et en Amérique du nord.

Les prix mondiaux du blé sont proches de leur niveau d'août 2006. Fin août, le cours moyen du blé soft red winter origine Golfe du Mexique approche

121 €/t. Celui du blé argentin est à peine plus élevé, à 121,3 €/t. Sur les deux premiers mois de la campagne 2009/2010, le cours moyen des blés origine Golfe du Mexique atteint tout juste 125 €/t et le repli par rapport à la dernière campagne est significatif (- 25 %). Les disponibilités importantes en céréales dans les pays de la mer Noire et les récoltes annoncées satisfaisantes dans les pays d'Afrique du Nord constituent des facteurs de baisse des cours du blé, ces pays étant des acteurs importants des échanges mondiaux de blé.

Les cours du blé français suivent la tendance du marché mondial. Ils sont sous la pression des cours des blés russes et ukrainiens qui ont remporté une partie des appels d'offres de l'Égypte avec des prix très compétitifs. Pour la campagne 2009/2010, le cours moyen des blés meuniers russes fob mer Noire s'élève à 121,4 €/t, alors que le blé français rendu Rouen dépasse 128 €/t. Malgré cet écart en moyenne, l'évolution des prix par rapport à août 2008 est sensiblement similaire au début de la campagne pour les blés russes et français, avec une baisse respective de 30 % et 32 %. Durant la campagne 2009/2010, la concurrence entre les différentes origines de blé confirmera probablement le rapprochement actuel des prix sur le marché mondial.

La remontée des stocks pèse sur les prix



Source : FranceAgriMer

Sur le marché intérieur, les prix du blé départ Eure-et-Loir – blé pour la meunerie française – affichent une moyenne de début de campagne à 128,8 €/t, soit une réduction de près de 31 % par rapport à 2008/2009. Les volumes échangés depuis deux mois sont peu importants et les collecteurs cherchent plutôt à déstocker la récolte 2008 avant de négocier des ventes sur la récolte 2009.

Le prix du blé dur s'est replié fortement par rapport à 2008/2009 (- 32 % en départ Sud-Ouest). En départ Sud-Ouest, le prix moyen de début de campagne atteint 219,5 €/t.

Avec une production record d'orge en 2009, les cours de l'orge de mouture oscillent depuis deux mois sous la barre de 100 €/t. La moyenne de début de campagne dépasse tout juste

93,5 €/t en départ Eure-et-Loir. Le repli des cours de l'orge de mouture est plus fort que pour les autres céréales (- 42 % par rapport à 2008/2009).

Des prévisions plus optimistes pour la récolte mondiale entraînent un repli des prix du maïs

La fin de la campagne 2008/2009 a été marquée par des craintes concernant la récolte de maïs nord-américaine, à la suite de semis estimés en baisse et de conditions météorologiques défavorables au développement des cultures. Dès juillet, les nouvelles prévisions de récolte, plus optimistes, ont entraîné une correction rapide des prix. Le prix moyen du yellow corn origine Golfe du Mexique a perdu 18 €/t entre juin et juillet. Sur les deux premiers mois de la campagne 2009/2010, son cours moyen approche 114 €/t (- 30 % par rapport à 2008/2009). Il est de nouveau moins cher que le maïs argentin dont le cours moyen de début de campagne s'élève à 116,6 €/t (- 22 %). Le prix fob Bordeaux du maïs français reste nettement supérieur à celui d'origine Golfe du Mexique mais, depuis juin, il suit la tendance au repli. Le prix moyen de campagne est de l'ordre de 138 €/t (- 28,6 %), ce qui signifie que les prix départ Toulouse dépassent tout juste 120 €/t en ancienne récolte. Là encore, les stocks de l'ancienne récolte sont un facteur de baisse des prix pour la nouvelle récolte.

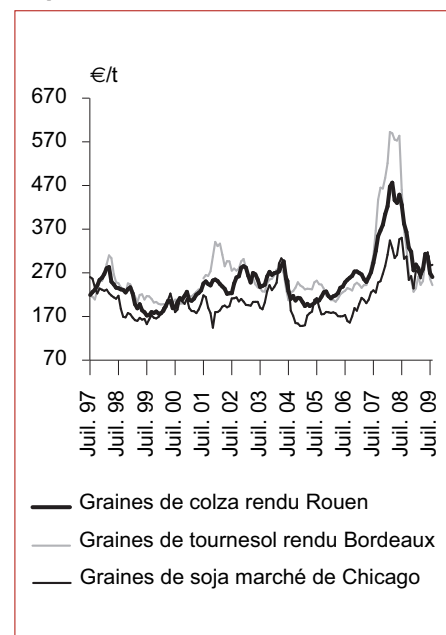
Le prix des graines oléagineuses recule nettement

Sur le marché des graines oléagineuses, les évolutions pour le complexe soja à Chicago sont très variables d'une semaine à l'autre. Après une correction des prix en juillet à la suite d'estimations de récolte de soja plus optimistes pour les États-Unis, l'évolution des cours du mois d'août présentait une plus forte volatilité. En effet, la récolte chinoise pourrait être moins importante que prévue, ce qui accroîtrait les exportations américaines, impactant le niveau des stocks américains. Le cours moyen en début de campagne de la graine de soja à Chicago approche 289 €/t (- 11 % par rapport à 2008/2009).

Sur le marché français, le prix des graines de colza a suivi la tendance de Chicago en juillet. En août, les estimations de récoltes abondantes en France et dans les autres pays de l'Union européenne ont de nouveau fait pression à la baisse des cours. Le cours moyen rendu Rouen pour les deux premiers mois de campagne 2009/2010 s'élève à 264,5 €/t (- 35 %). Les cours fin août sont revenus au niveau de mai 2007. Pour les graines de tournesol, les échanges sont peu nombreux depuis deux mois et le prix suit celui des graines de colza. Le cours moyen de campagne 2009/2010 est inférieur à 249 €/t

(- 40 %). Le marché des pois protéagineux est également peu animé au début de la campagne et les cours baissent depuis deux mois. Au cours des deux premiers mois de campagne, le cours des pois achat Marne atteint tout juste 157 €/t (- 30 %). Fin août, les cours sont redescendus au niveau de fin novembre 2006.

Les prix des graines oléagineuses françaises ont nettement baissé depuis deux mois



Source : La Dépêche

Sources et définitions

- 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 production européennes sont fournies par l'organisme statistique européen : www.epp.eurostat.ec.europa.eu
- Les cotations mondiales et les bilans français provisoires (2008/2009) et prévisionnels (2009/2010) sont fournis par FranceAgriMer.
- Les bilans mondiaux sont établis par le Conseil International des Céréales : www.igc.org.uk
- Les cotations françaises sont reprises de l'hebdomadaire La Dépêche / Le Petit Meunier.

Pour en savoir plus

Toutes les informations conjoncturelles et structurelles sur les grandes cultures sont disponibles à parution sur le site Agreste de la statistique agricole : www.agreste.agriculture.gouv.fr

- Dans « Données en ligne - Conjoncture agricole - Grandes cultures et fourrages » pour les séries chiffrées
- Dans la rubrique « Conjoncture - Grandes cultures et fourrages » pour les publications Agreste Conjoncture

Les dernières publications Agreste parues sur le thème sont :

- « Récolte record pour les céréales et le colza », Infos rapides Grandes cultures et fourrages n° 7/10, septembre 2009.
- « La récolte de blé marque le pas, tandis que celle de l'orge bat un nouveau record », Infos rapides Grandes cultures et fourrages n° 6/10, août 2009.
- « Campagne 2009/2010 : des ressources mondiales de maïs incertaines », Synthèse Grandes cultures - Céréales n° 2009/79, juillet 2009
- « La baisse des semis de céréales profite aux autres grandes cultures », Synthèse Grandes cultures - Céréales et oléoprotéagineux n° 2009/72, juin 2009
- « Début 2009 : volatilité des cours céréaliers et oléagineux », Synthèse Grandes cultures - Céréales et oléoprotéagineux n° 2009/62, mars 2009
- « Campagne 2008/2009 : chute rapide des cours des céréales et oléagineux sur les six premiers mois », Synthèse Grandes cultures - Céréales et oléoprotéagineux n° 2009/57, mars 2009

Le Centre de documentation et d'information Agreste (CDIA) : ouverture les lundis, mardis et jeudis 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)

FranceAgriMer (FAM) : office national unique des produits de l'agriculture et de la mer. Issu depuis le 1^{er} avril 2009 de la fusion des offices agricoles dont l'OniGC

SRW : soft red winter

USDA : United States department of agriculture

FAO : Food and Agriculture Organization of the United Nations



Agreste : la statistique agricole

Ministère de l'Alimentation, 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