



Céréales et oléagineux : prix bas pour le blé et l'orge, prix relativement élevés pour les oléagineux

La campagne 2009/2010 entre dans sa phase finale et les perspectives de la prochaine campagne sont pour l'heure peu optimistes. Les stocks de report européens et mondiaux se situeront à des niveaux élevés, pesant sur les prix de la campagne 2010/2011. Seuls les marchés oléagineux, et celui du maïs dans une moindre mesure, présentent des cours relativement élevés. Les prix poursuivent leur baisse pour le blé tendre et l'orge, d'où un recours à l'intervention.

Sur les marchés mondiaux des céréales, les évolutions des cours des trois derniers mois sont le reflet des estimations de stocks de fin de campagne sans cesse revus à la hausse. À cela, s'ajoutent des estimations de semis 2010 et des conditions météorologiques pour l'instant favorables qui laissent penser que la prochaine récolte de céréales sera abondante.

Sur les marchés oléagineux, la pression de la demande en huiles entraîne la hausse des cours mondiaux, en particulier pour les graines de tournesol. Le stock mondial de fin de campagne 2009/2010, en huiles issues de graines oléagineuses, diminuera encore de 1 % par rapport à 2008/2009, alors qu'il avait déjà baissé de 5 % en 2008/2009. Actuellement, les conditions de culture pour les semis d'hiver et de printemps des graines de soja américaines et européennes sont favorables, et les prévisions pour la prochaine récolte de graines oléagineuses sont optimistes.

Les disponibilités 2010/2011 devraient être élevées

D'après le dernier rapport du Conseil international des céréales (CIC), les stocks mondiaux de céréales s'éleveront en juin 2010 à 394 millions de tonnes (Mt), soit un rapport stocks/consommation de 23 %. Les stocks mondiaux de blé vont nettement augmenter à la fin de cette campagne pour atteindre 197 Mt, soit un rapport stock/consommation de 31 %. En comparant les stocks de blé 2009/2010 et ceux de 2007/2008, l'augmentation atteint plus de 60 %. Les marchés du blé resteront dans ce contexte de disponibilités importantes pour la campagne 2010/2011, sauf accident majeur sur la récolte 2010.

Le bilan mondial 2009/2010 en maïs est déficitaire. Malgré une légère augmentation de la production (+ 1 %), les stocks sont en baisse sous l'effet d'une consommation mondiale qui s'accroît

nettement. Le rapport stock/consommation se maintient tout de même à près de 18 %, taux relativement élevé comparé aux dernières campagnes. Les cours du maïs sont plus élevés que ceux du blé.

France : semis d'hiver en hausse pour les blés et les protéagineux

En France, les premières estimations de semis, publiées par le Service de la statistique et de la prospective (SSP), font état de superficies en hausse pour les blés et les protéagineux. Pour ces derniers, le programme d'aides aux surfaces constitue une incitation attractive pour les producteurs. Les blés regagnent leur sole après les difficultés de semis de l'année précédente. Les superficies d'orge diminuent par manque d'attractivité des prix et sous l'effet du retour à la normale de la sole de blé. Actuellement, les quantités d'orge offertes à l'intervention dépassent un million de tonnes, mais

elles pourraient être plus importantes en fin de campagne (environ 1,5 Mt, selon les prévisions de FranceAgriMer). Les semis de colza d'hiver sont quasiment au même niveau que l'an dernier.

En faisant l'hypothèse de rendements au niveau moyen des cinq dernières campagnes, les productions céréalières et oléoprotéagineuses se maintiendront à un niveau élevé en 2010.

En termes de disponibilités, ces prévisions de récoltes élevées pour 2010/2011 s'ajoutent aux importants stocks de report 2009/2010. Les évolutions des cours français des céréales subissent ces pressions à la baisse depuis le début d'année 2010. Pour les oléagineux, les cours profitent de la situation plus tendue des bilans huiles et bénéficient de hausses sensibles au cours des trois derniers mois, hausses à nuancer en fin de campagne en fonction du niveau des stocks de graines oléagineuses françaises.

Cours mondiaux du blé : l'effet des stocks de report abondants se fait ressentir

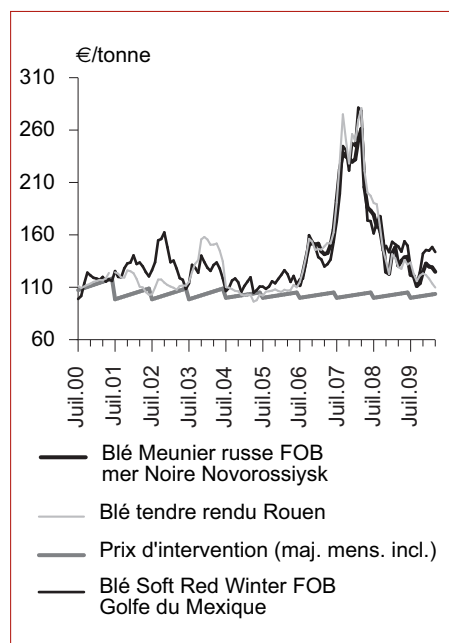
Fin mars, les cours européens du blé sont nettement inférieurs aux cours

américains. Le cours moyen du blé soft red winter origine Golfe du Mexique s'élève à 144 €/t contre 125 €/t pour le blé meunier russe origine mer Noire et 110 €/t pour le blé rendu Rouen. En raison de ces prix peu élevés, les blés français s'exportent vers l'Afrique subsaharienne et le Maghreb mais vers l'Égypte les blés russes sont plus compétitifs.

En prix moyen de campagne 2009/2010, sous l'effet de stocks très abondants sur le marché français, le prix du blé rendu Rouen recule plus fortement que ceux des blés russe et américain. Fin mars, le prix moyen du blé rendu Rouen se porte à 120 €/t alors que le blé meunier russe de la mer Noire est à 123 €/t et le blé américain à 135 €/t (respectivement - 21 %, - 18 % et - 13 % par rapport à 2008/2009). En mars, sur le marché français, le prix moyen du blé départ Eure-et-Loir chute à 102 €/t. Il faut remonter au mois de juin 2006 pour retrouver de tels niveaux de prix. Le prix moyen de campagne 2009/2010 atteint 114 €/t (- 22 % par rapport à 2008/2009).

Concernant le blé dur, le repli des prix s'est stabilisé : seulement - 1 % entre février et mars contre - 9 % depuis le début de l'année 2010. Fin mars, le prix du blé dur départ Sud-Ouest s'établit à 134 €/t.

L'écart de prix s'accroît sur le marché mondial du blé



Source : FranceAgriMer

Le prix de l'orge reste inférieur au prix d'intervention

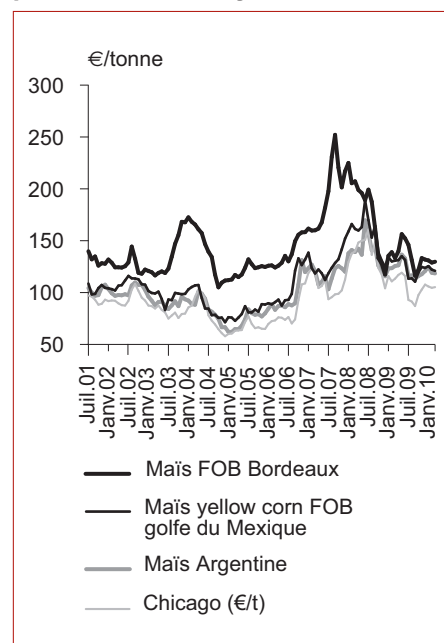
Pour l'orge, les stocks français de report élevés de la fin de la campagne 2009/2010 continuent de faire baisser les prix qui deviennent inférieurs au prix d'intervention. En mars, le prix moyen de l'orge rendu Rouen se situe sous la barre de 90 €/t. En moyenne de campagne 2009/2010, ce prix est inférieur de près de 24 % à celui de 2008/2009. En prenant comme référence le bilan prévisionnel de FranceAgriMer, le stock de report total d'orge dépassera 3,5 Mt en fin de campagne 2009/2010. Le stock du marché libre pourrait s'élever à 2 Mt et les quantités à l'intervention atteindraient près de 1,5 Mt. Pour l'heure, les quantités offertes à l'intervention en France atteignent un million de tonnes.

Le prix du maïs se maintient à un niveau plus élevé que les autres céréales

Sur le marché mondial du maïs, les estimations des récoltes argentine et brésilienne sont revues à la hausse en mars. Cela annonce des disponibilités supplémentaires pour les exportations de maïs dans le monde alors que ces pays étaient beaucoup moins présents en 2008/2009. Pour l'heure, les prix mondiaux du maïs se replient très doucement. Fin mars, le prix moyen du maïs argentin approchait 118 €/t, celui du maïs américain origine Golfe du Mexique s'élevait à 121 €/t et le maïs rendu Bordeaux atteignait 130 €/t. À ces niveaux de prix, les maïs français restent compétitifs sur les marchés à l'exportation vers l'Europe du Nord et l'Espagne. Les stocks de report, élevés en orge et en blé tendre, pourraient également pousser à la baisse des prix du maïs pour libérer des espaces de stockage plus rapidement.

En moyenne de campagne 2009/2010, le prix du maïs rendu Bordeaux se stabilise à 130 €/t (- 12 % par rapport à 2008/2009). Pour le maïs américain origine Golfe du Mexique, le repli du

Prix proches pour les maïs français et américains



Source : FranceAgriMer

prix moyen de campagne 2009/2010 est plus marqué (- 15 % par rapport à 2008/2009).

La différence de prix entre blé et maïs s'explique par la situation de leurs bilans européens respectifs. Le bilan européen est très lourd en blé tendre, avec un rapport stock/consommation élevé, mais moins lourd en maïs avec des stocks de report qui augmentent, le rapport stock/consommation étant inférieur.

Tension haussière persistante sur les marchés oléagineux

Sur le marché mondial des graines oléagineuses, les prix restent à des niveaux relativement élevés sous l'effet de la demande chinoise et d'une trituration importante pour répondre aux besoins industriels. Les disponibilités argentines n'ont pas encore eu d'impact réel sur les cours mondiaux mais le niveau des stocks mondiaux et européens de graines oléagineuses en fin

de campagne 2009/2010 ne constitueront pas un élément inflationniste.

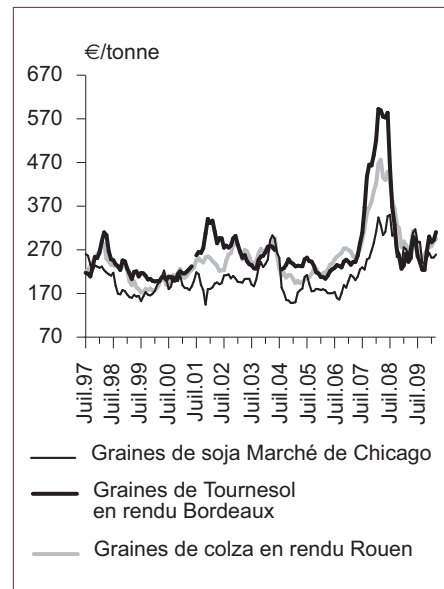
Fin mars, les prix moyens des graines de colza rendu Rouen et des graines de tournesol rendu Bordeaux se situent à un niveau supérieur à celui de mars 2009, de respectivement + 11 % et + 28 %, en réponse à la pression persistante sur le marché de Chicago et à la forte demande mondiale en huiles.

Le prix moyen de campagne 2009/2010 reste en recul par rapport à 2008/2009. Ce repli est plus net pour les graines de colza que pour les graines de tournesol (respectivement - 16 % et - 9 %).

Le prix des pois départ Marne subit à la fois une pression à la baisse du prix du blé, et la bonne tenue relative du prix des tourteaux en tant que produit de substitution pour les incorporations dans l'alimentation animale. Le prix moyen de campagne 2009/2010

départ Marne s'élève à 153 €/t (- 12 % par rapport à 2008/2009).

Marché des oléagineux : reprise de la hausse des prix des graines européennes



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 et l'USDA : www.igc.org.uk et www.usda.gov/oce/commodity/wasde/index.htm
- 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 :

- « Repli de la sole d'orge au profit du blé, et forte progression des protéagineux », Infos rapides Grandes cultures n° 02/10, avril 2010
- « Céréales et oléoprotéagineux : Les semis de blé et protéagineux progressent au détriment des autres céréales », Synthèse Grandes cultures - Céréales et oléoprotéagineux n° 2010/104, mars 2010
- « Semis d'hiver : la sole de blé tendre augmente mais celle de colza se stabilise », Infos rapides Grandes cultures n° 01/10, février 2010
- « Céréales et oléoprotéagineux : Accroissement de la volatilité sur les marchés mondiaux des céréales et oléagineux », Synthèse Grandes cultures - Céréales n° 2010/99, janvier 2010
- « Céréales et oléagineux : le repli des cours se nuance selon les productions », Synthèse Grandes cultures - Céréales et oléoprotéagineux n° 2009/96, décembre 2009
- « Bonne année pour les récoltes de la plupart des grandes cultures », Infos rapides Grandes cultures n° 9/10, novembre 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
- 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 2010

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