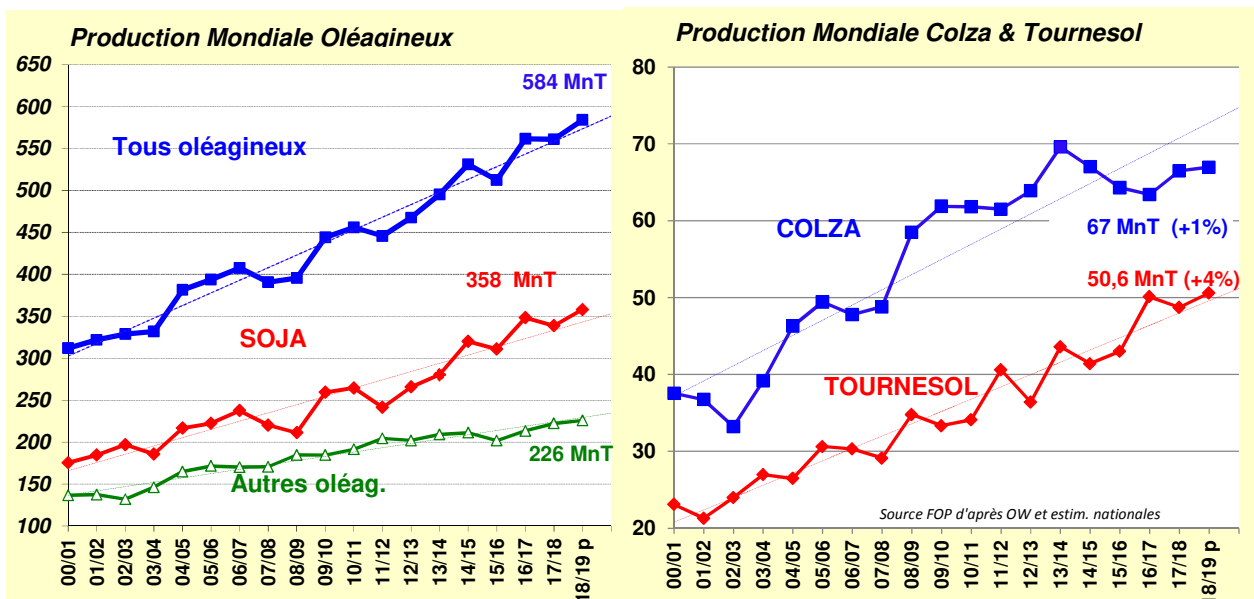


- ✓ Production mondiale 2017/18 d'oléagineux décevante, attente d'un rebond pour 18/19
- ✓ Soja : forte baisse en Argentine au printemps 2018, nouveau record attendu aux USA
- ✓ Colza : production mondiale attendue stable à 63 MnT, nouveau record au Canada, hausse en Russie Ukraine, baisse dans l'UE à 21 MnT dont 4,9 MnT en France
- ✓ Tournesol : vers une nouvelle production mondiale record (51 MnT). Russie Ukraine et Argentine progressent. Légère baisse dans l'UE à 9,2 MnT
- ✓ Huile de palme : 72 MnT, la croissance ralentit
- ✓ Bilans mondiaux : tendus en soja début de campagne, lourds en colza et équilibrés en tournesol
- ✓ Bilans France : lourds en colza et tournesol

I. Production mondiale stable en 2017/18, hausse attendue en 2018/19

En 2017/2018 les surfaces en oléagineux ont progressé de 10 MnHa (+3,5%) à 289 MnHa. La sole mondiale a atteint 128 MnHa en soja, 34 MnHa en coton et en colza, 28 MnHa en tournesol et 27 MnHa en arachide. Mais les conditions climatiques ont été défavorables au soja en Argentine et la production mondiale d'oléagineux s'est à peine maintenue, à 561 MnT.

Pour la campagne 2018/19, jusqu'à présent ¹, les conditions climatiques sont correctes et l'on prévoit une nouvelle hausse de **la production mondiale d'oléagineux qui pourrait atteindre 584 MnT (+4%)**, dont **358 MnT de soja (+6%)**, **67 MnT de colza (+1%)** et **51 MnT de tournesol (+4%)**.



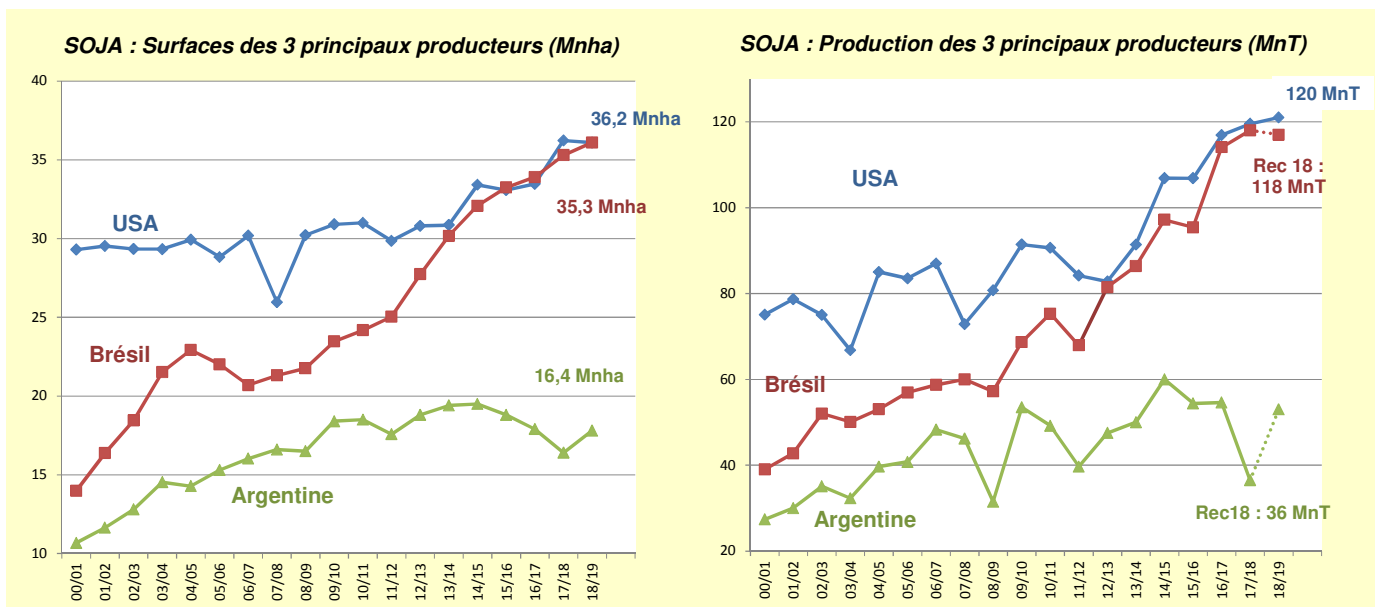
¹ Les cultures 2018/19 de l'hémisphère Sud ne seront récoltées qu'au printemps 2019

1. Soja :

Les Etats Unis ont à nouveau engrangé une récolte record de soja en 2017, de près de 120 MnT. En 2018, les emblavements sont stables à 36 Mnha, et si les conditions restent favorables, **la production pourrait atteindre 121 MnT**.

En Chine les emblavements de soja sont en baisse (-6%) et les bons rendements de l'an passé pourraient ne pas être réitérés. Après le record de 16,7 MnT en 2017, **la production pourrait chuter de 13% à 14,5 MnT**.

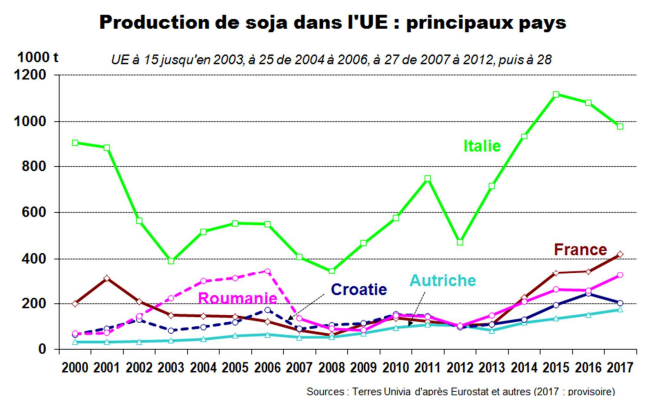
Dans l'hémisphère Sud, la récolte 2018 (campagne 17/18) a été **très bonne au Brésil**, grâce à de bons rendements et des surfaces en hausse, à **118 MnT**. Mais en Argentine, Uruguay et Paraguay, les conditions météo n'ont pas été favorables. En **Argentine, la sécheresse** qui a entraîné une baisse de 10% des surfaces et de 27% des rendements a fait **plonger d'un tiers la récolte 2018 à seulement 36 MnT**. A l'automne 2018 une hausse des emblavements est attendue au Brésil et en Argentine, qui, sur la base de rendements moyens, permettrait de récolter respectivement 117 et 53 MnT de graines de soja.



Focus Soja en France et dans l'UE

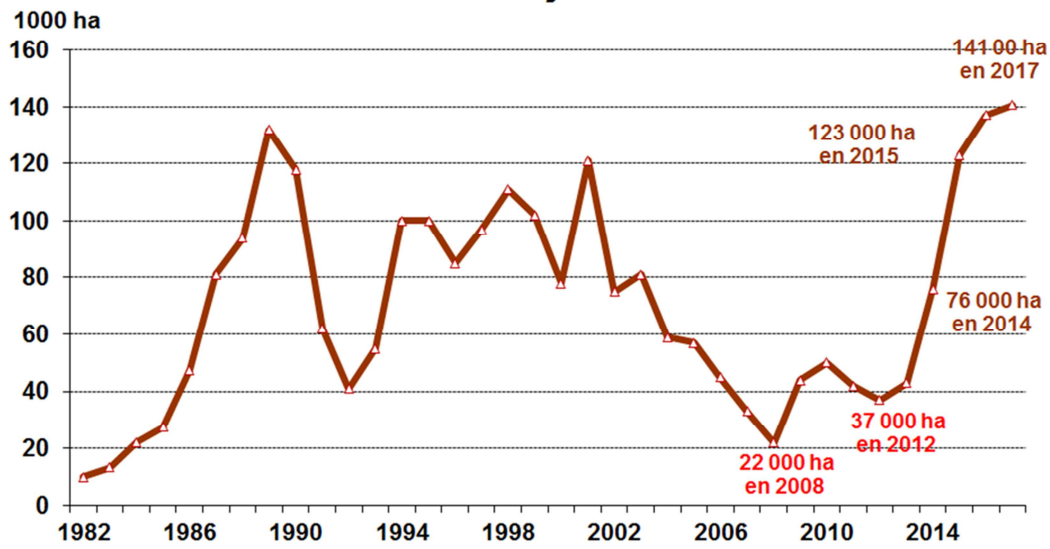
Depuis 5 ans le soja progresse dans l'Union européenne, bénéficiant de ses vertus environnementales et de son caractère non OGM. **Mais avec une production de 2,7 MnT sur 950 000 ha**, l'UE reste un nain face aux géants américains.

Avec près de 1MnT sur 324 000 ha, l'Italie reste le premier producteur de l'UE 28, devant la France qui devance la Roumanie, la Croatie et l'Autriche



En France, la production de soja 2017 a atteint le **niveau record 410 000 T sur 141 000 ha**. Pour 2018, 143 000 ha sont anticipés (au 1^{er} juin) mais les conditions difficiles ont compliqué les semis dans le Sud-Ouest. Sur 5 ans les rendements sont stables à 27 Q/ha. Le soja français est utilisé à 70% en alimentation animale et à 30% en alimentation humaine. 15 à 20% des sojas français sont cultivés en bio. Le plan soja, voulu par toute la filière et concrétisé par l'élaboration d'une charte interprofessionnelle pour le Soja de France ambitionne la mise en culture de 250 000 ha de soja en France en 2025/2030 qui pourront remplacer 450 000 T de ttx de soja non ogm importés chaque année.

Surfaces de soja en France



Sources : SCEES / SSP

2. Colza :

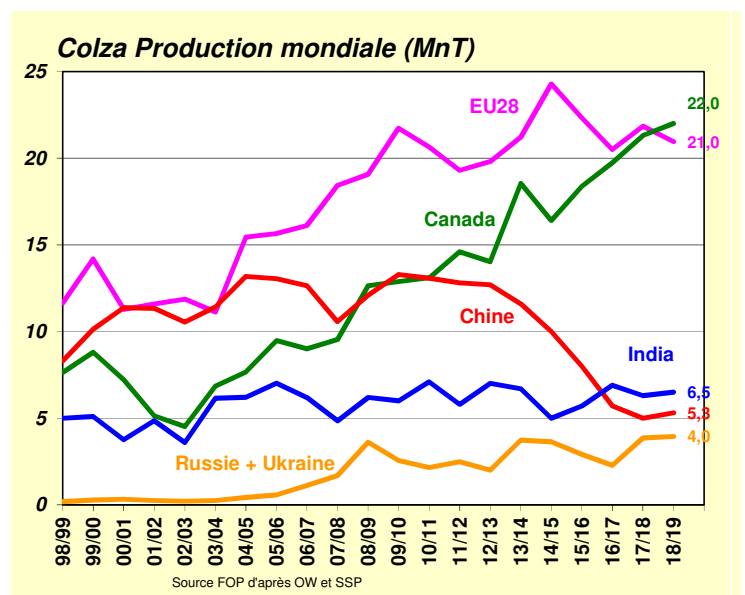
La production mondiale de colza serait stable en 2018/19 à près de 63 MnT.

pas diminué, **la production est attendue à 5,3 MnT**

Le Canada pourrait dépasser l'UE28 et devenir le plus gros producteur de colza/canola, avec **une récolte record de 22 MnT**. L'an passé, près de 90% de la production canadienne a été exportée, sous forme de graines (principalement vers la Chine, le Japon et le Mexique), d'huile (vers les USA et la Chine) ou de tourteaux (vers les USA et la Chine).

En Russie et en Ukraine : les surfaces en colza progressent d'environ 15%, mais les rendements records de 2017 ne devraient pas être reproduits et **la production pourrait rester quasi stable à près de 4 MnT**.

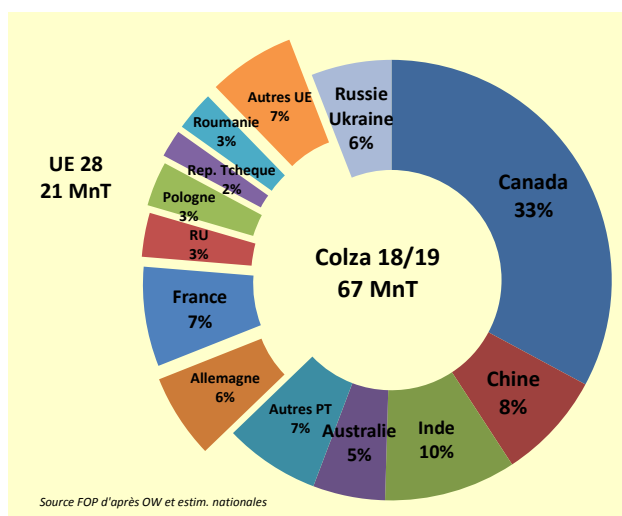
En Chine, pour la première fois depuis 8 ans, les emblavements de colza n'auraient



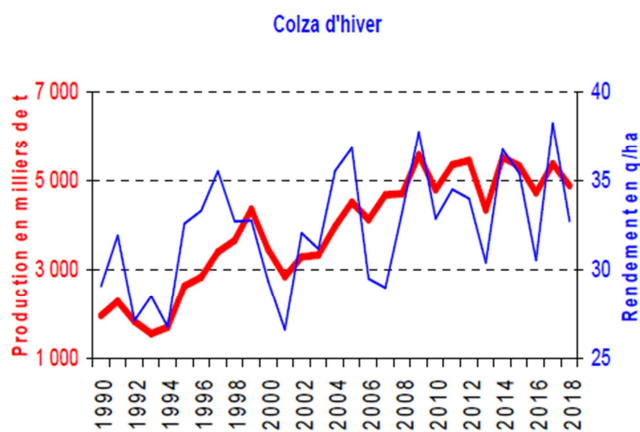
Source FOP d'après OW et SSP

Dans l'UE 28 la production 2018 de colza est attendue **en baisse, à 21 MnT** (21,8 MnT en 2017), conséquence de conditions de cultures difficiles dans plusieurs états membres.

Avec 6,65 MnHa de colza semés dans l'UE, la sole est globalement stable. Mais les conditions météorologiques ont souvent été défavorables en France, en Allemagne, en Pologne et dans les Etats baltes (sécheresse). Les récoltes y sont attendues en baisse. A l'inverse, la production de colza devrait progresser en République Tchèque, Roumanie et Hongrie.



En France, la production de colza pourrait être inférieure à 4,9 MnT contre 5,4 Mt en 2017 (- 9,1 %). Les surfaces semées ont progressé de 6,2% à 1,358 MnHa, mais certains retournements ne sont peut-être pas encore comptabilisés. Les conditions météorologiques ont souvent été défavorables (humidité, pression parasitaire, manque d'ensoleillement à la floraison ...). Le rendement moyen est estimé à 32,7 Q/ha (Agreste juin), bien inférieur au record de 2017 (38,2 Q/ha). La plupart des régions sont affectées mais les diminutions de rendements les plus fortes sont attendues en : Picardie (- 23,6 %), Bourgogne (- 14,6 %), Champagne-Ardenne (- 13,6 %) et Centre (- 12,5 %).



Source Agreste

3. Tournesol :

La production mondiale est attendue en hausse, elle pourrait toper **un nouveau record à 51 MnT**.

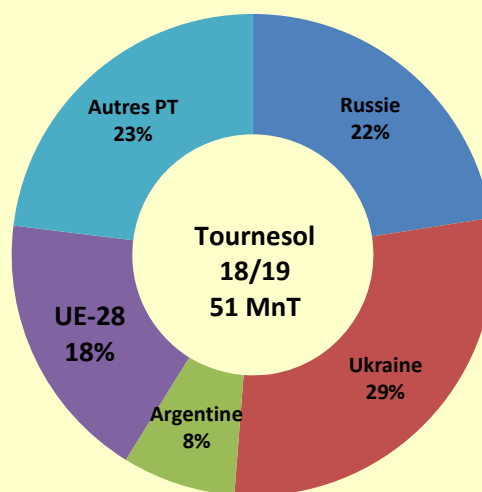
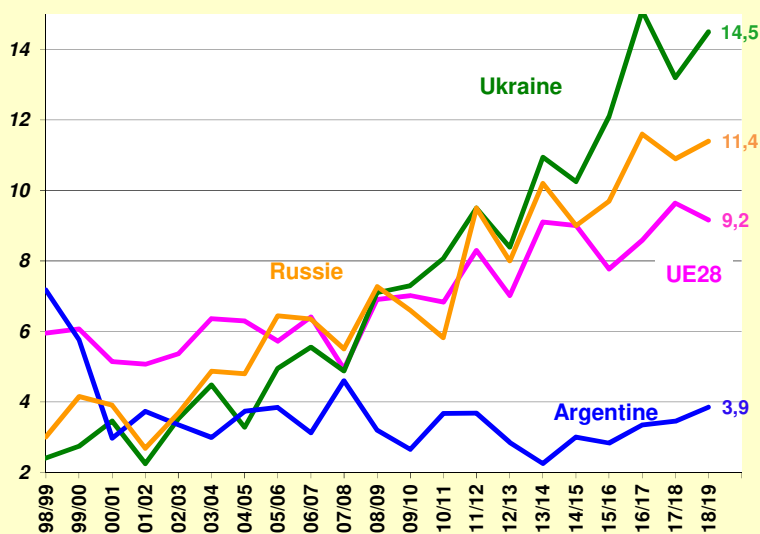
Les surfaces continuent de croître en Russie et Ukraine atteignant 7,6 Mnha en Russie et 6,5 Mnha en Ukraine. En l'absence d'imprévu, **la production de tournesol pourrait ainsi atteindre 11,4 MnT (+5%) en Russie et 14,5 MnT en Ukraine (+10%), soit plus de la moitié de la production mondiale**

En Argentine, les semis de l'automne 18 pourraient progresser d'au moins 100 000 ha, encouragés par des prix corrects et les bons résultats relatifs du tournesol en 17/18 malgré la sécheresse.

Dans l'UE 18, après les bons rendements et la récolte record de 2017 à 9,6 MnT, **la production pourrait baisser légèrement à 9,2 MnT**.

En France, la sole en tournesol est en baisse de 3,3% à 567 000 ha, handicapée par des pluies au moment des semis. Comme en colza, le manque d'ensoleillement ralentit la croissance

Tournesol Production mondiale (MnT)



4. Huile de palme :

La production mondiale d'huile de palme 18/19 pourrait dépasser 72 MnT.

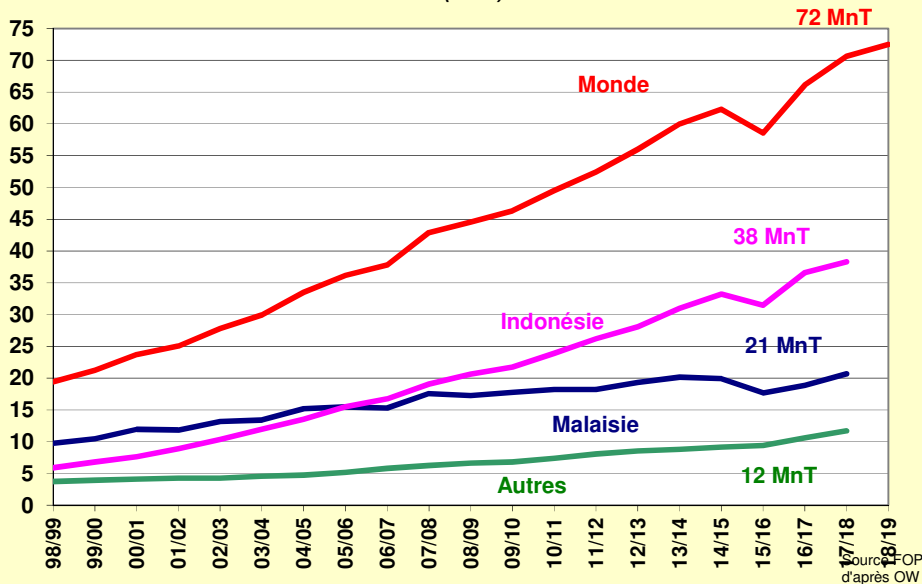
Elle a quadruplé en 20 ans mais la croissance semble ralentir (moins d'arbres arrivant à maturité et moins de nouvelles plantations)

L'Indonésie (38 MnT) et la Malaisie (21 MnT) réalisent 80% de la production mondiale.

Au niveau mondial, le palme est la première production d'huile en volume, devant le soja (49 MnT), le colza (26 MnT) et le tournesol (16 MnT).

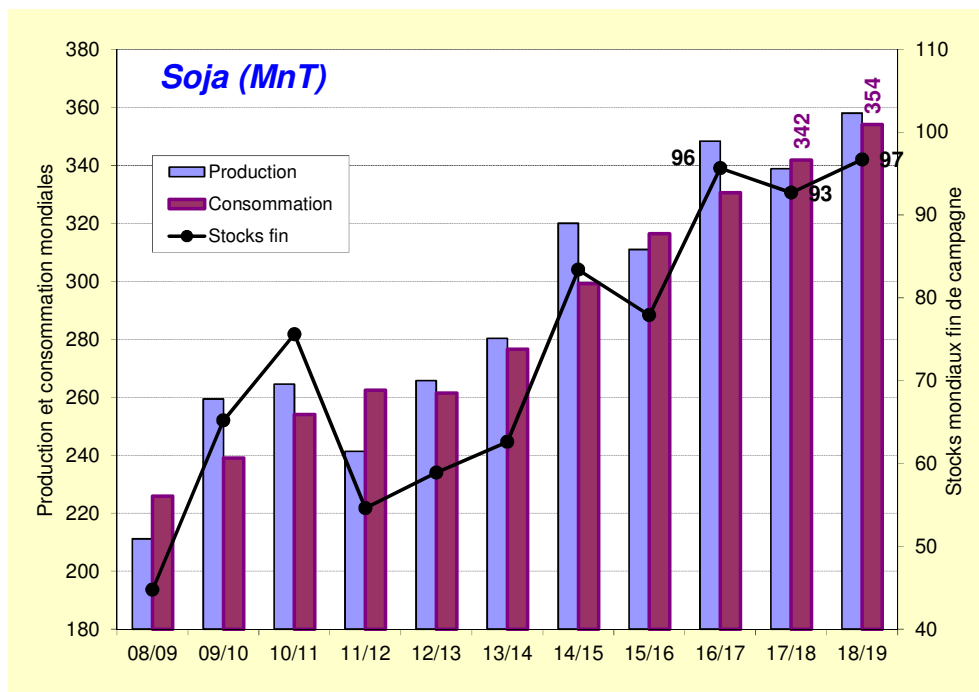
Plus de 70% de la production fait l'objet d'un commerce international, soit 50 MnT. L'Indonésie exporte 71% de sa production et la Malaisie 81%. Les plus grands importateurs sont l'Inde (11 MnT), l'UE (7 MnT) et la Chine (5 MnT)

HUILE DE PALME : Production Mondiale (Mn T)

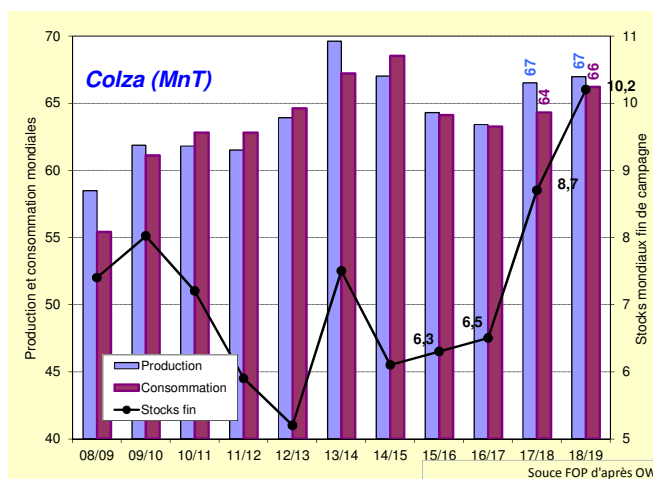


II. Bilans mondiaux et français

En **graines de soja**, en fin de campagne 17/18, le bilan mondial est relativement tendu, les stocks sont en repli. La demande mondiale continue de croître et **la dépendance au soja US s'accroît en début de campagne 18/19**



En **graines de colza**, au niveau mondial, en début de campagne 18/19 les stocks sont déjà conséquents. La production devrait à nouveau être supérieure à la demande entraînant un nouvel alourdissement des stocks à plus de 10 MnT en fin de campagne.

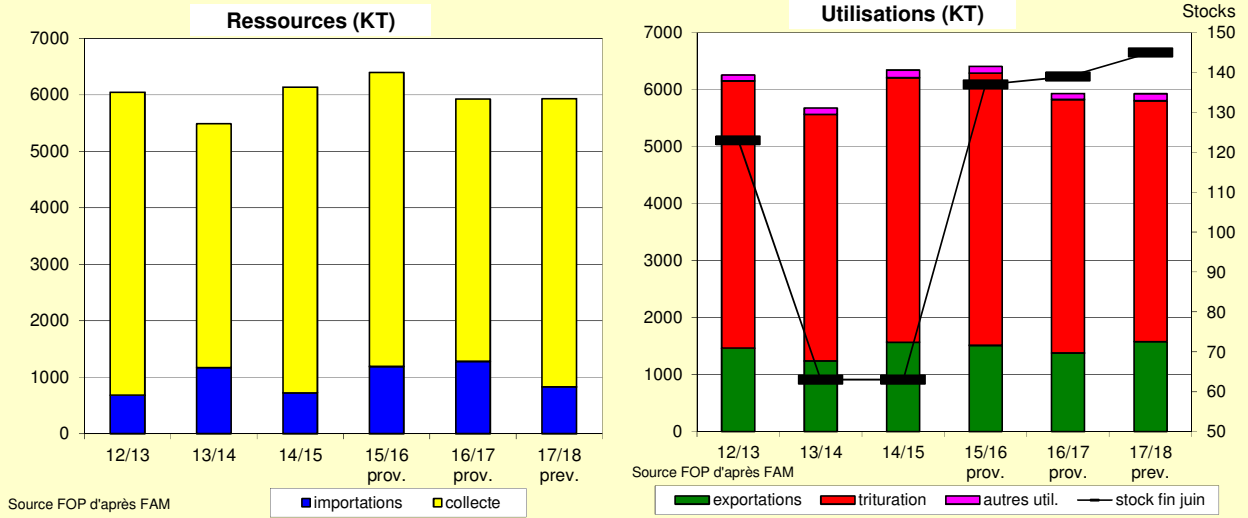


En **France**, selon les déclarations des OS, la **campagne 17/18 s'achèverait avec des stocks de colza alourdis, à 145 000 T.**

Les ressources sont restées stables, la hausse de la production étant compensée par la baisse des importations (830 000T, -35%).

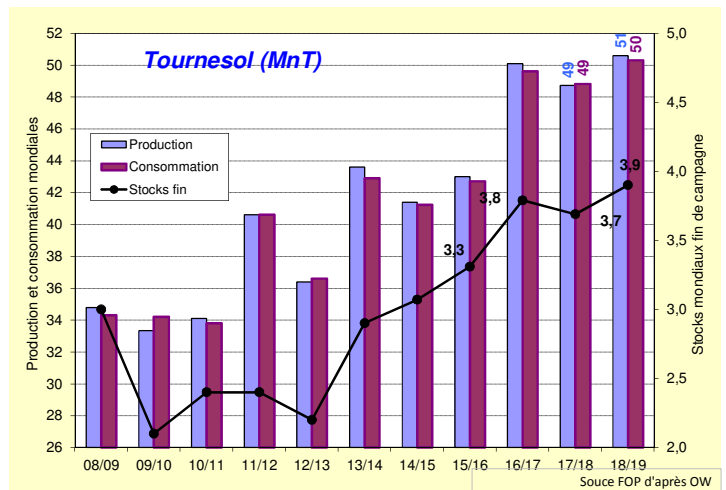
Les exportations, à 1,58 MnT (essentiellement sur l'Allemagne) ont retrouvé un niveau habituel, tandis que la trituration était en retrait de 5% à 4,225 MnT

BILANS FRANCE GRAINES COLZA

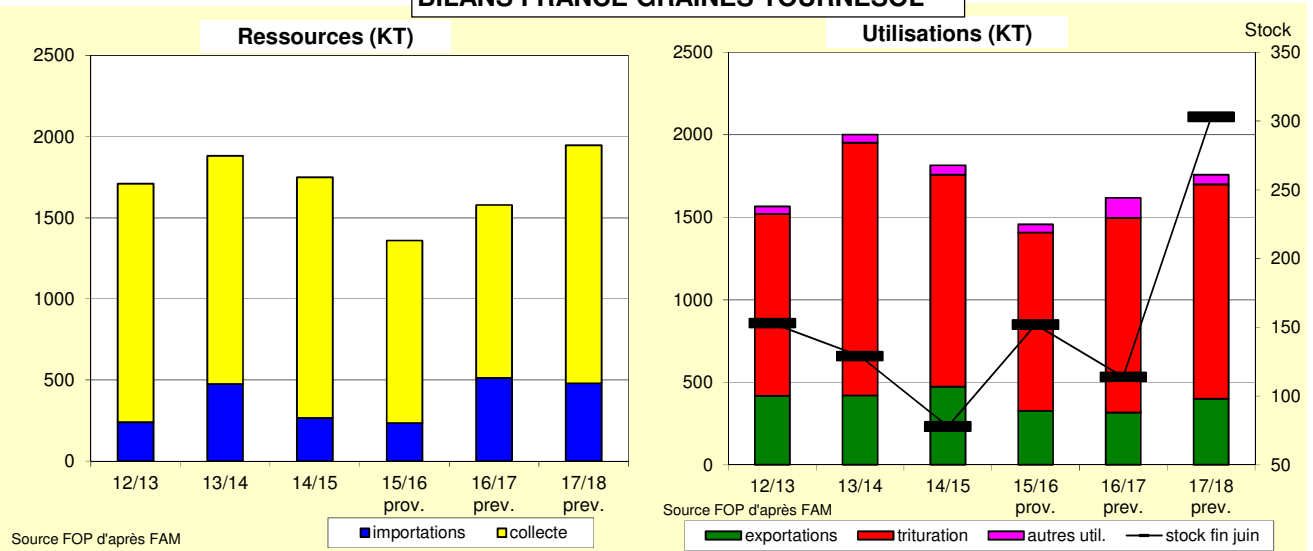


En début de campagne 18/19 les stocks mondiaux de graines de tournesol sont en légère baisse.

La demande devrait progresser, tant dans les pays producteurs que sur les marchés mondiaux, soutenue par une trituration en hausse.



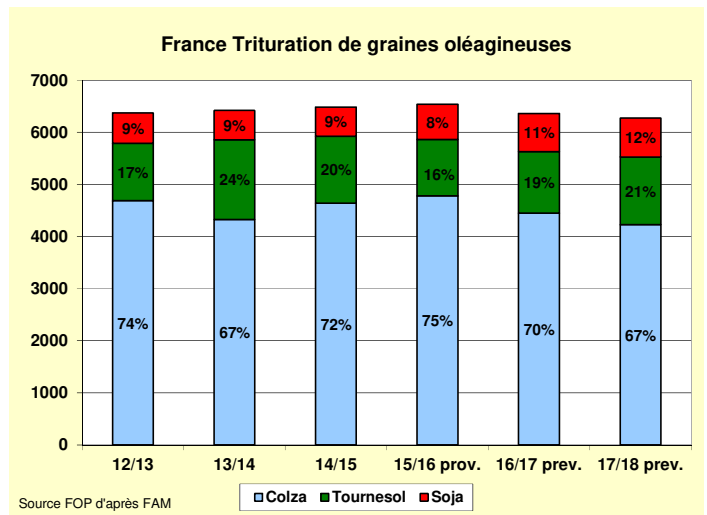
BILANS FRANCE GRAINES TOURNESOL



Les bons rendements de la campagne 17/18 ont permis une collecte française de tournesol en forte hausse (près de 1,5 MnT), à laquelle se sont ajoutées de conséquentes importations (480 000 T) qui ont majoritairement été faites en début de campagne.

Face à ces disponibilités en hausse la trituration a augmenté (1,3 MnT soit 21% de la trituration française) et les exportations ont progressé (400 000 T).

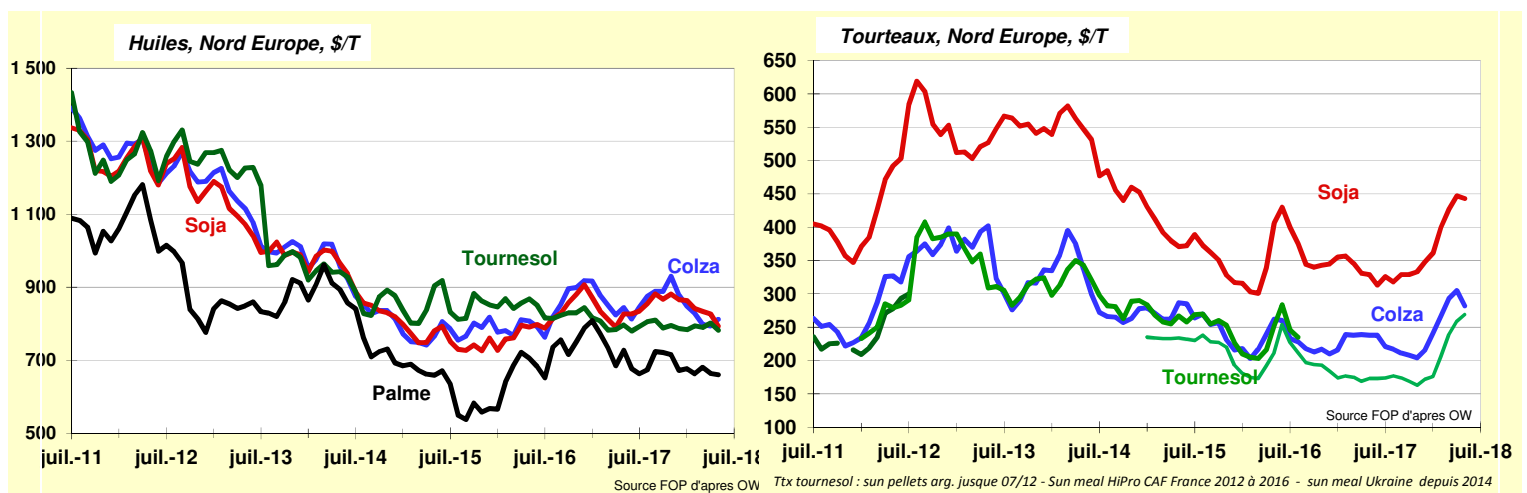
Mais les stocks fin juin (qui devront couvrir les besoins jusqu'à la prochaine récolte) sont bien plus lourds que les années passées, à 300 000T.



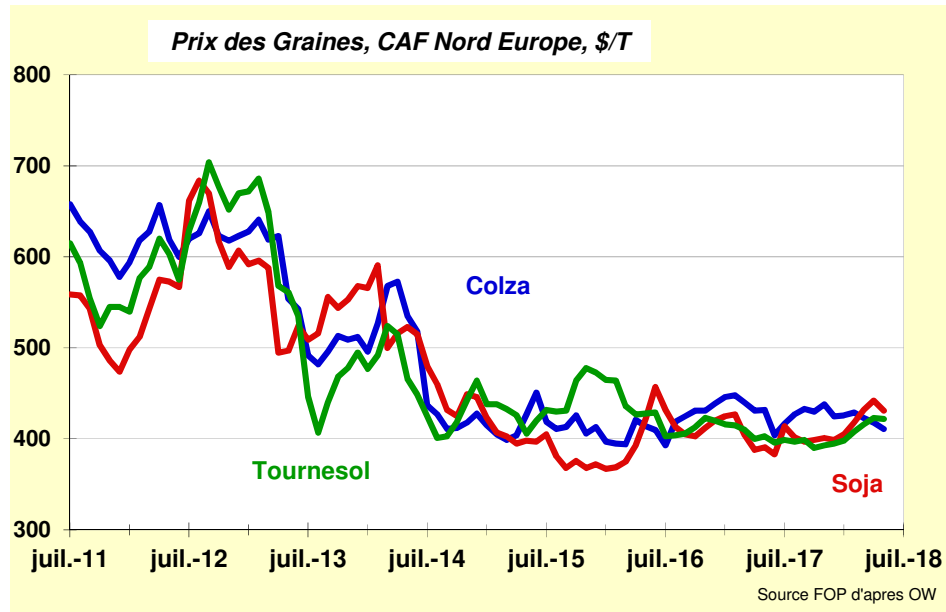
III. Tendances prix

Huiles : En fin de campagne 17/18 les cours des huiles végétales sont soutenus par un pétrole en hausse mais la demande en huile de palme est peu vigoureuse. Les disponibilités en colza et tournesol s'annoncent importantes. La baisse de l'euro face au dollar pèse aussi sur les cours de l'huile de colza ainsi que les inquiétudes quant à l'avenir du biodiesel en Europe

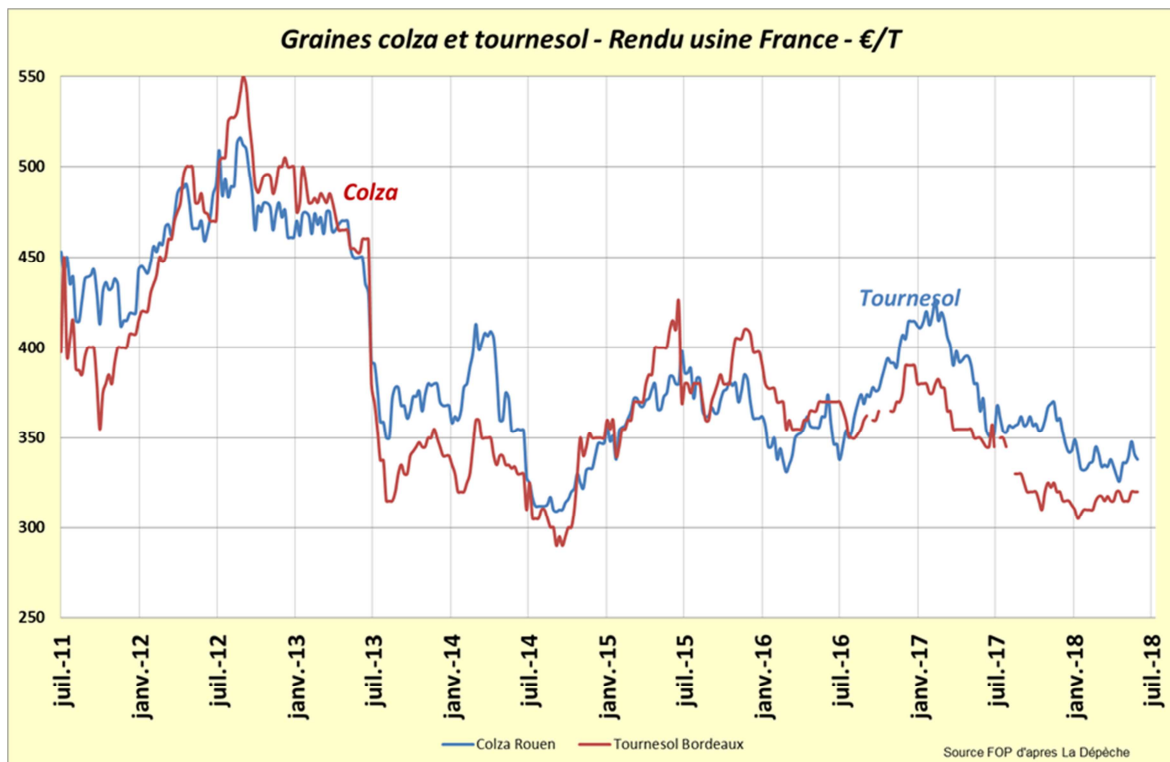
Tourteaux : L'envolée récente des cours du tourteau de soja est liée à la faible récolte argentine du printemps 2018, face à demande toujours soutenue. Mais la demande chinoise en tourteaux de soja pourrait être impactée par les conséquences des tensions commerciales entre les USA et la Chine (menaces de taxes à l'importation de 25%)



Sur les marchés mondiaux, la mauvaise récolte argentine a tendu les cours du soja depuis le début de l'année.



Sur les marchés français, en fin de campagne 17/18 les échanges sont réduits (problèmes logistiques - grèves et crues -) et **les stocks seraient encore importants**.



FOP- NG – 18/06/18
D'après estimations et prévisions Oilworld, SSP et DGAgri