



## L'espoir du corridor en Ukraine s'éloigne

Le rapport USDA reste dans la lignée de celui du mois de juin avec quelques ajustements. Kiev et Moscou sont encore loin d'un accord pour la reprise du transport maritime des céréales malgré les efforts de la Turquie. Les craintes météo sont de retour avec une nouvelle vague de chaleur en France.

CEREALES		
14/06/22	Prix €/t	Variation hebdomadaire
Blé tendre rendu Rouen		
Mai/juin	396	22
Juillet/août	386	11
Maïs rendu Bordeaux		
Juin/juillet	333	8
Orge fourragère rendu Rouen		
Mai/juin	349	5
Juillet/août	344	-1
Orge brassicole FOB Creil		
Mai/juin	442	2
Octobre/décembre	372	-71
Blé dur rendu rendu La Pallice		
Juillet/septembre	500	-10
Blé fourrager rendu Bretagne		
Mai/juin	380	20
Orge fourragère rendu Bretagne		
Mai/juin	370	10
Maïs fourrager rendu Bretagne		
Mai/juin	363	18



### CEREALES : un rapport USDA timide

En blé, le dernier rapport USDA du 10 juin corrige à la baisse la production et les exportations indiennes de 2,5Mt et 2 Mt. La Russie compense partiellement avec 1 Mt supplémentaire sur la production et les exportations. En maïs, la principale évolution est la réévaluation de la production Ukrainienne en hausse de 5,5 Mt (+28 %). Les stocks mondiaux s'améliorent donc logiquement de 5,32 Mt.

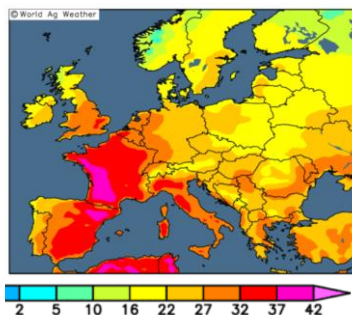
**Mer Noire :** Une reprise du transport maritime à partir des ports ukrainiens s'éloigne à court terme. La Turquie a joué son rôle de médiateur mais Kiev et Moscou campent sur leurs positions et se rejettent la responsabilité de la crise alimentaire. L'accord sur un corridor maritime est refusé conjointement par l'Ukraine et la Russie. Avec la disparition de ce facteur de détente à court terme, les fondamentaux et la météo vont animer les prochains jours avec une nouvelle vague de chaleur en Europe et les premières coupes.

**Amérique du Nord :** la tension continue de diminuer aux USA avec des semis de blé de printemps achevés à 94 %, au-delà des attentes du marché. Les premières évaluations sur les blés de printemps sont dans la fourchette basse des attentes du marché. La récolte du blé d'hiver accuse un léger retard avec 10 % des surfaces fauchées. Le dernier rapport crop-progress est rassurant pour le maïs avec 73 % des cultures en bon état en ligne avec la moyenne à 5 ans. Les exportations américaines de céréales sont contrastées. Les ventes hebdomadaires de maïs sont conformes aux attentes avec 280.000 t. Toutefois, les exportations de maïs US sont en retrait en mai avec 5,4 Mt (-1,1 %) et des ventes en recul de 3,1 % sur la moyenne à 5 ans avec 12,9 Mt.

**Demande internationale :** La Tunisie réalise une meilleure récolte 2022 en blé avec une production en hausse de 10 % à 1,8 Mt. En blé dur, le ministère tunisien de l'agriculture annonce l'autosuffisance du pays. Après la récolte catastrophique du Maroc, les récoltes sur le bassin méditerranéen s'annoncent hétérogènes avec des premiers échos de rendements de blé en recul de 15 % en Italie.

## Vague de chaleur attendue en France et en Espagne

Températures maximales prévues pour le 17/06  
(ensemble médian CMCE)



Une vague de chaleur est attendue : elle touchera principalement la France, une grande partie de l'Espagne et quelques zones en Italie. En France, les températures sont prévues en hausse les prochains jours, avec un pic attendu le 17 juin. Le temps chaud et persistant depuis début mai en Espagne a déjà provoqué des pertes de potentiel. En Italie, les opérateurs anticipent une diminution de la production de blé de 15%, à cause du temps sec. En France, les situations des cultures demeurent très hétérogènes en fonction des régions. Globalement, les régions Centre/Val de

Loire et Ile-de-France sont celles où les conditions de culture sont les plus dégradées (environ 40% de blé dans des conditions bonnes à excellentes). Au niveau national, début de demaine dernière, 62% des blés durs, 53% des orges de printemps, 66% des blés et 65% des orges d'hiver étaient jugés dans des conditions bonnes à excellentes.

## Ukraine : le casse-tête

Malgré une récolte 2022/23 en fort recul, les exportations ukrainiennes font face à un défi colossal pour les prochains mois. La mise en place d'un corridor maritime était un vrai espoir. Toutefois, un accord rapide de l'Ukraine et de la Russie relève maintenant de l'utopie. Le premier point à traiter est le stockage de la prochaine récolte. Il reste actuellement sur le territoire contrôlé par l'Ukraine 30 Mt de céréales de l'ancienne récolte pour une capacité de stockage de 55 Mt alors que le gouvernement Ukrainien anticipe une récolte de 48,5 Mt de céréales. Compte tenu d'une capacité d'exportation de 2 Mt par mois (contre 6 Mt/mois avant-guerre), le stockage semble insuffisant sans solution pour débloquent les flux d'exportation de céréales.



## OLEAGINEUX : détente européenne

OLEO-PROTEAGINEUX		
14/06/22	Prix €/t	Variation hebdomadaire
Graine de colza Euronext		
Aout	762	-44
Novembre	760	-39
Graine de tournesol rendu Saint-Nazaire		
Aout/décembre	950	110
Oléique	800	-80
Tourteau de soja rendu Montoir		
Disponible	528	18
6 de novembre	523	24
Tourteau de colza rendu Rouen		
Aout	355	-47
Novembre	355	-45
Tourteau de colza départ Gand		
Aout	340	-54
Pois fourrager FOB Creil		
Juillet	418	8

Avec le retour progressif de l'Indonésie sur les exportations en huile de palme, la tension sur le marché des huiles végétales recule. Le rapport USDA affiche un statu quo sur le soja, avec des ajustements sur la production sud-américaine, mais annonce une détente sur le colza avec des stocks mondiaux en augmentation.

**Huile de palme** : l'Indonésie revient progressivement sur le marché après son interdiction d'exporter sur les produits à base d'huile de palme. Le gouvernement vient de délivrer près de 1,12 Mt de permis d'exportation au 13 juin. En parallèle, la Malaisie profite de la situation pour augmenter ses exportations de 26,67 % en mai, au-delà des attentes des analystes. Les stocks malaisiens reculent de 7,3 % avec une production stable sur le mois de mai. La tendance semble se poursuivre avec une hausse des exportations de la Malaisie de 9,9 % du 1<sup>er</sup> au 10 juin, d'après une estimation de la société SGS.

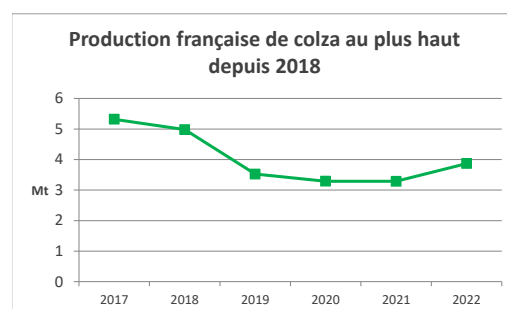
**Soja** : les ventes hebdomadaires américaines sont conformes aux attentes du marché avec la commercialisation de 430.000 t en ancienne récolte et 595.000 t pour la récolte 2022. L'export de soja Brésilien est en recul pour cette campagne avec un cumul de 75,23 Mt contre 77 Mt pour l'an dernier. La porte de sortie du confinement en Chine s'éloigne avec de nouvelles contaminations covid à Pékin. Les importations chinoises augmentent malgré tout en mai avec 9,67 Mt après 8,08 Mt en avril. Cette augmentation est cependant en trompe l'œil car elle résulte de retards logistiques sur le transport.

**Colza** : il est relativement épargné en Ukraine avec une récolte 2022 estimée à 2,6 Mt par Reuters. Le dernier rapport USDA est confiant sur le colza avec l'augmentation des surfaces en Australie et des stocks mondiaux en hausse de 8,27 %.

**Tournesol** : cette culture tire son épingle du jeu dans l'assolement de la ferme France. C'est une surface en forte progression en 2022 pour le tournesol avec une augmentation de 14 % par rapport à l'an dernier et 24 % sur la moyenne des 5 dernières campagnes.

## France : rebond de la production d'oléagineux

Le Ministère estime la production française de colza à 3,9 Mt, en hausse de près de 18% par rapport à l'an dernier. La forte augmentation des surfaces atténue l'impact de la baisse des rendements attendue au niveau national. Les situations sont néanmoins contrastées avec des rendements qui seraient en forte augmentation dans le nord-est du pays. Les surfaces françaises de tournesol sont estimées à près de 800 000 ha, un record depuis le début du siècle, et en hausse de 14% par rapport à l'an dernier. Au niveau européen, la production de colza est estimée à 18,1 Mt, au même niveau qu'en 2018, et en hausse de 1,3 Mt par rapport à la période 2018/21. Les surfaces de tournesol sont estimées au plus haut depuis 2013, avec une production qui pourrait augmenter de 0,55 Mt par rapport à l'an dernier.



## Come-back de l'Indonésie

Après l'interdiction d'exportation, les capacités de stockage de l'Indonésie arrivent à saturation. Le dégagement à l'export est nécessaire. Les modalités pour reprendre l'exportation étaient floues. Le gouvernement indonésien accélère avec la mise en place de permis d'exportation pour un volume de 1,16 Mt au 13 juin contre 0,302 Mt accordé le 5 juin. Les taxes d'exportations sont également abaissées de 575 \$/t à 488 \$/t. Selon le GAPKI, ces assouplissements permettraient à l'Indonésie d'exporter un volume de 2,5 Mt en juillet. Avant l'interdiction, la fourchette des exportations indonésiennes se situait entre 2,5 Mt et 3 Mt.

### Indicateurs mondiaux (variation hebdo)

Euro/dollar	1,0408	-0,029
Pétrole (WTI en \$/baril)	120,93	2,43

### Engrais (départ port ou usine)

Sol Azotée 30 %	613 €/t	-18
Ammo 33,5 %	790 €/t	0
Urée	745 €/t	-20



### L'agenda des marchés

14/06	Conseil du mois MesMarchés
15/06	Réunion de la FED
30/06	USDA : actualisation des surfaces et des stocks américains

## Vos interlocuteurs

Rédaction MesMarchés

✉ [mesmarches@chambres-agriculture.fr](mailto:mesmarches@chambres-agriculture.fr)

☎ 02.41.96.75.36

Toute reproduction même partielle est interdite