



## Céréales et oléagineux : le repli des cours se nuance selon les productions

**L**e bilan céréalier mondial est largement excédentaire en 2009/2010 mais le bilan maïs déficitaire fait pression sur les évolutions des cours du maïs. Cela se répercute sur les marchés du blé tendre et de l'orge. Toutefois, le blé dur se distingue des autres céréales : la production du Canada est importante et les cours mondiaux restent en baisse. Le marché des oléagineux est plus tendu car le disponible en graines de soja américaines n'est pas encore défini, précisément à cause de retards de récolte. Le bilan mondial des huiles est plus tendu que celui des graines. Cela se répercute sur les cours des graines de tournesol qui finissent le mois de novembre à des niveaux très élevés.

Depuis mi-octobre, les cours augmentent très nettement sur les marchés mondiaux. Les pressions les plus fortes sont à l'œuvre sur les cours du maïs et du complexe soja à Chicago. Elles se répercutent sur les cours du blé américain et sur les cours du maïs et des oléagineux dans l'Union européenne. Ces mouvements s'expliqueraient par le bilan maïs déficitaire et la récolte argentine de graines de soja prévue à son plus bas niveau depuis trente ans. Par ailleurs, le rythme des exportations américaines de graines de soja vers la Chine constitue un facteur supplémentaire de pression à la hausse du complexe soja. Enfin, une part de la volatilité des cours du soja

serait due à une activité importante des investisseurs financiers.

### Bilan mondial céréalier excédentaire malgré le déficit du maïs

Le dernier rapport du Conseil international des céréales (CIC) prévoit un stock de céréales en fin de campagne 2009/2010 atteignant plus de 370 millions de tonnes (Mt), ce qui représente un rapport stocks/consommation de 21 %. Le stock de maïs en baisse atteindrait néanmoins 134 Mt, soit un rapport stocks/consommation de 17 %, supérieur au niveau critique de 2006/2007. Malgré les retards de collecte, la production de maïs des États-

Unis augmenterait par rapport à 2008/2009 (+ 7 %). Cependant, le stock final 2009/2010 diminuerait (- 3 %).

### Productions céréalières françaises abondantes

En France, les données publiées en novembre par le Service de la statistique et de la prospective confirment le niveau élevé des récoltes céréalières et oléagineuses de 2009. Le total de céréales récoltées dépasse 70 Mt. Les bilans français des principales céréales présentent quasiment tous une augmentation des stocks de fin de campagne, en particulier l'orge dont les stocks pourraient être deux fois plus importants

qu'en fin de campagne précédente. Pour le maïs, les stocks seraient stables par rapport à la dernière campagne.

### Reprise des cours mondiaux du maïs entraînant les cours du blé

En novembre, le cours moyen du blé soft red winter (SRW) origine golfe du Mexique atteint 142 €/t (+ 25 % par rapport à septembre). L'embellie n'est que modérée au sein de l'Union européenne et le blé rendu Rouen se situe à 123 €/t (+ 6 % par rapport à septembre). L'ampleur et la rapidité de la hausse peuvent surprendre mais, en moyenne de campagne 2009/2010, les cours sont toujours en net recul par rapport à 2008/2009, à 126 €/t pour le SRW et 123 €/t pour le blé rendu Rouen (respectivement - 20 % et - 26 % par rapport à 2008/2009). Les cours du blé meunier russe origine mer Noire se sont plus appréciés que ceux du blé français et atteignent fin novembre 125 €/t (+ 12 % par rapport à septembre). Toutefois en moyenne de campagne, le cours du blé russe est nettement inférieur au blé français (118 €/t soit - 26 % par rapport à 2008/2009).

Les cours mondiaux du maïs subissent des pressions à la hausse du fait de

bilans plus tendus que ceux du blé et de l'orge. Cette pression s'est plus ressentie aux États-Unis que sur le continent sud-américain. Les hausses des cours du maïs origine golfe du Mexique se répercutent sur les maïs européens. En novembre, le cours moyen du maïs yellow corn origine golfe du Mexique s'élève à 125 €/t et celui du maïs argentin à 118 €/t (respectivement + 13 % et + 4 % par rapport au mois de septembre).

En France, le prix du maïs Fob Bordeaux dépasse 133 €/t en novembre (+ 15 % par rapport à septembre). En moyenne de campagne, les cours des maïs américains (États-Unis et Argentine) atteignent 116 €/t (entre - 16 % et - 23 % selon les origines par rapport à 2008/2009) et les cours à Bordeaux s'élèvent à 130 €/t (- 20 %). Malgré une légère embellie, le cours moyen de l'orge de mouture rendu Rouen reste inférieur à 100 €/t (- 31 % par rapport à 2008/2009). Les offres à l'intervention commencent en Allemagne (654 Mt de tonnes) et en France (300 Mt).

Le blé dur se distingue des autres céréales. Pour la deuxième campagne consécutive, la production mondiale dépasse la consommation, après avoir

connu des bilans nettement déficitaires durant les campagnes 2006/2007 et 2007/2008. Le stock mondial 2009/2010 approcherait cinq millions de tonnes (+ 23 % par rapport à la moyenne des cinq dernières campagnes). Il faut remonter à 2004/2005 et 2005/2006 pour retrouver des stocks aussi importants. Les prix mondiaux du blé dur sont donc peu sensibles aux pressions à la hausse des cours sur le marché du blé tendre et du maïs de ces dernières semaines. Sur le marché français, les prix du blé dur sont en baisse continue depuis le début de campagne. Le cours moyen de campagne rendu La Nouvelle s'établit à 194 €/t (- 31 % par rapport à 2008/2009).

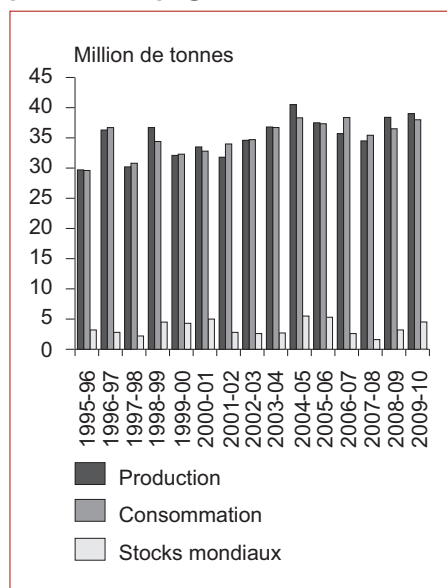
### Importantes ressources mondiales en graines oléagineuses

D'après les données publiées en novembre par le United States Department of Agriculture (USDA), la production mondiale de graines oléagineuses approcherait 429 Mt (+ 9 % par rapport à 2008/2009). La trituration mondiale augmenterait de 3,5 % et le stock mondial progresserait de 23 %.

Principale production de graines oléagineuses des États-Unis, la récolte de soja 2009/2010 a rattrapé le retard de collecte de début de campagne. Les quantités récoltées progressent de près de 12 % par rapport à 2008/2009. Les stocks américains de fin de campagne seraient quasiment deux fois plus élevés que le stock faible de 2008/2009. Le rapport stocks/consommation dépasserait 8 %, nettement supérieur à celui de 2007/2008. En France, la production de graines oléagineuses atteint un nouveau record, de sept millions de tonnes. Les bilans oléagineux s'équilibreraient malgré la forte hausse de la trituration pour les besoins industriels.

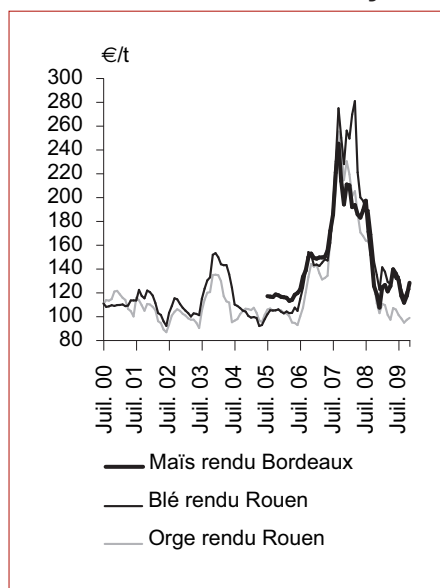
Le bilan français des pois protéagineux devrait s'équilibrer en fin de campagne 2009/2010, grâce à la nette augmentation de la production (+ 22 % par rapport à 2008) permettant une hausse des incorporations prévues en alimentation animale (+ 23 %). Par ailleurs, les exportations sont moins

### Blé dur : stocks mondiaux importants pour la campagne 2009/2010



Source : Conseil international des céréales

### Céréales : reprise modérée des cours sur le marché français



Sources : FranceAgriMer, La Dépêche/le Petit Meunier

dynamiques que lors de la dernière campagne.

### Nette hausse des cours des oléagineux depuis octobre

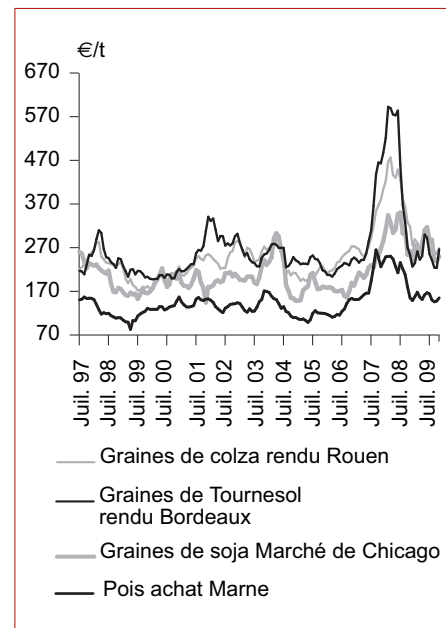
Sur le marché mondial des oléagineux, au cours des deux derniers mois, les cours ont nettement augmenté. À Chicago, les cours de la graine de soja de novembre atteignent en moyenne 372 \$/t, soit une progression de 6 % par rapport à septembre. Celui de l'huile de soja marque une hausse de 12 % depuis septembre.

Le cours des graines de colza rendu Rouen (269 €/t en novembre, soit + 7 % par rapport à septembre) suit la tendance du complexe soja de Chicago. Pour le cours des graines de

tournesol rendu Bordeaux (266 €/t, soit + 19 %), la hausse est accentuée du fait d'utilisations accrues et d'importations moins élevées au cours de cette campagne. Fin novembre, le cours des graines de tournesol est à nouveau plus élevé que celui des graines de colza, ce qui ne s'était plus produit depuis juillet 2008. Toutefois, pour les graines de colza (262 €/t) et celles de tournesol (plus de 242 €/t), les cours de la campagne 2009/2010 restent nettement inférieurs à ceux de 2008/2009 (- 28 %).

Le cours des pois protéagineux marque également une hausse de 6 % depuis septembre. En moyenne de campagne 2009/2010, le cours s'élève à 153 €/t (- 20 % par rapport à 2008/2009).

### Graines oléoprotéagineuses françaises : nette augmentation des prix depuis octobre 2009



Sources : La Dépêche/le Petit Meunier

## Sources et définitions

- Les données de la conjoncture Grandes cultures sont des données annuelles. Les estimations de surfaces et de rendements 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](http://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](http://www.igc.org.uk) et [www.usda.gov/oce/commodity/wasde/index.htm](http://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](http://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 :

- « Bonne année pour les récoltes de la plupart des grandes cultures », Infos rapides Grandes cultures n° 9/10, novembre 2009.
- « Cours des matières premières très sensibles aux équilibres de leurs bilans mondiaux et régionaux », Synthèse Grandes cultures - Céréales n° 2009/90, novembre 2009.
- « Rendements au rendez-vous pour les grandes cultures », Synthèse Grandes cultures - Céréales n° 2009/89, novembre 2009.
- « Récolte record pour le colza et la plupart des céréales à paille », Infos rapides Grandes cultures n° 8/10, octobre 2009.
- « Campagne 2009/2010 : des ressources mondiales de maïs incertaines », Synthèse Grandes cultures - Céréales n° 2009/79, juillet 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](mailto:agreste-info@agriculture.gouv.fr)

## Organismes et abréviations

Cic : Conseil international des céréales

Fob : free on board (franco à bord)

FranceAgriMer : office national unique des produits de l'agriculture et de la mer. Issu depuis le 1<sup>er</sup> 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](http://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](http://www.agreste.agriculture.gouv.fr)