

Le Bulletin bimensuel

Le 5 janvier 2001

Vol. 14 N° 1

PERSPECTIVES CANADIENNES ET MONDIALES DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX EN 2001-2002

On s'attend à ce que les cours mondiaux de blé (blé dur non compris) progressent légèrement en 2001-2002, et ce en raison de la contraction des stocks mondiaux, notamment ceux des É.-U. Toutefois, on prévoit une baisse des prix du blé dur en raison de la perte de vigueur de la demande mondiale et de l'accumulation des stocks dans les principaux pays exportateurs. Le prix des céréales secondaires sur les marchés canadien et mondial devrait connaître une légère hausse, principalement en raison de la reprise des cours du maïs aux É.-U. Par ailleurs, le prix mondial des oléagineux est appelé à s'affaïsser, surtout en raison de l'accroissement des disponibilités de soja et du repli des cours du soja américain. Au Canada, les prix du canola et du soja devraient connaître un léger repli par rapport à 2000-2001, alors que les cours du lin devraient se raffermir. Pour la plupart des principales cultures, le maintien des programmes de soutien intérieur aux É.-U. et en UE continuera probablement à encourager une forte production qui se traduira par des pressions baissières sur les prix.

On prévoit que les superficies canadiennes consacrées au blé dur et au canola diminueront en faveur du blé de printemps, de l'orge, de l'avoine, du lin et de certaines cultures spéciales. La production totale de céréales et d'oléagineux devrait afficher une hausse en raison de l'augmentation prévue des rendements, notamment en Ontario, où les piètres conditions de croissance de 2000-2001 ont réduit les rendements de maïs et de soja. On s'attend à ce que les exportations canadiennes de céréales et d'oléagineux grimpent légèrement en 2001-2002, sous l'effet de l'accroissement des exportations d'orge, d'avoine et de lin, qui compensera le ralentissement des exportations de blé et de canola. Dans l'hypothèse que la production de maïs en Ontario augmente pour retrouver son nouveau habituel, on peut prévoir que les importations diminueront de façon significative.

Les perspectives de marché pour 2001-2002 sont très préliminaires à ce point, du fait que la situation mondiale de l'offre et de la demande est entourée d'incertitude. Les approvisionnements mondiaux en blé et céréales secondaires sont faibles, et la présence de perturbations météorologiques sérieuses dans l'un ou l'autre des grands pays importateurs ou exportateurs pourrait entraîner une hausse significative des prix. Les présentes perspectives reposent toutefois sur l'hypothèse de conditions climatiques normales. De plus, on s'attend à une certaine appréciation du dollar canadien par rapport à la devise américaine.

BLÉ

Monde

Selon les prévisions d'Agriculture et Agroalimentaire Canada (AAC), les **superficies** récoltées seront sensiblement les mêmes qu'en 2000-2001, soit 215 millions d'hectares (Mha), un niveau particulièrement faible comparativement à la normale, et ce en raison de la faiblesse persistante des cours du blé. On prévoit que la **production** augmentera à 588 millions de tonnes (Mt), comparativement à 580 Mt en 2000-2001. Cette prévision suppose que les rendements se situeront près de la normale, soit 2,74 tonnes par hectare (t/ha), en hausse de 2 % par rapport à 2000-2001. Cette reprise de production s'explique en grande partie par le retour de la production à des niveaux normaux en Afrique du Nord, au Moyen-

Orient et en Chine. Les **disponibilités** de blé devraient reculer légèrement par rapport à 2000-2001, jusqu'à 698 Mt, puisque la hausse de production sera contrebalancée par une baisse des stocks reportés, dont une bonne partie consiste de blé de moindre qualité en Australie et dans les pays de l'UE.

Aux **États-Unis**, les **superficies consacrées au blé** devraient fléchir légèrement par rapport à 2000-2001. En effet, le recul des superficies de blé d'hiver sera compensé par la hausse des superficies de blé de printemps. On prévoit que les superficies récoltées atteindront 53 millions d'acres, soit le même niveau qu'en 2000-2001, en raison du moindre pourcentage d'abandon de superficies; cette prévision suppose un taux normal de pertes de blé d'hiver dues au froid. Selon les projections d'AAC, la **production** diminuera de 1 % pour s'établir à 2,19 milliards de

boisseaux (Gboiss.), en supposant des rendements voisins de la normale, soit de 41,3 boisseaux l'acre. Actuellement, on a une idée très peu précise de l'incidence du temps humide survenu vers la fin des semis du blé d'hiver dans les principales régions productrices de blé de force rouge d'hiver (Hard Red Winter, HRW) aux É.-U. Ces conditions humides ont retardé les semis et réduit les superficies. On estime que les **disponibilités** de tous les blés confondus diminueront de 4 % en raison de la contraction des stocks de report et de la production.

On prévoit que les **superficies** consacrées au blé augmenteront légèrement dans les **pays de l'UE**, principalement en raison des modifications apportées au programme de subventions de l'UE visant les oléagineux, lequel favorisera le délaissement de ces cultures au profit du blé. En supposant des



Agriculture et
Agroalimentaire Canada

Agriculture and
Agri-Food Canada

Canada

rendements voisins de la moyenne, soit de 5,98 t/ha, on prévoit que la **production** grimpera de 1 % pour atteindre le record de 106 Mt. Les stocks de report étant similaires à ceux de 2000-2001, les **disponibilités** de blé de l'UE devraient augmenter de 1 % pour s'établir à 120 Mt.

En 2001-2002, la **consommation** mondiale de blé devrait se maintenir par rapport à la campagne 2000-2001, pour s'établir à 597 Mt. On prévoit que l'essor de la consommation humaine, attribuable à la croissance démographique mondiale et à la reprise économique qui se poursuit dans les pays de l'Asie orientale, sera contrebalancé par une baisse de l'utilisation du blé à des fins fourragères. Le **commerce** mondial devrait augmenter légèrement par rapport à 2000-2001 pour atteindre 107 Mt, comparativement à la moyenne quinquennale de 105 Mt. En effet, la réduction des importations dans les pays d'Afrique du Nord et du Moyen-Orient sera probablement compensée par une hausse des importations en Chine et au Pakistan.

On prévoit que les **stocks de fin de campagne** diminueront de 8 % pour s'établir à 101 Mt, la consommation excédant la production pour la quatrième année consécutive. Le rapport stock-utilisation devrait atteindre 17 %, soit le plus faible rapport jamais enregistré. Toutefois, les stocks demeureront exceptionnellement élevés aux É.-U. et en UE, de sorte que l'insuffisance relative des stocks mondiaux contribuera peu à soutenir les prix. Les stocks de fin de campagne de l'UE devraient augmenter de 5 % et atteindre 15 Mt. Les stocks de fin de campagne des É.-U. devraient diminuer de 13 % et s'établir à 20,5 Mt, mais le rapport stock-utilisation demeurera assez élevé à 31 %.

BLÉ DUR

Monde

La **production** mondiale devrait augmenter de 3 % pour s'établir à 35,6 Mt. Le recul des superficies au Canada et aux É.-U. sera amplement compensé par la hausse de production en Afrique du Nord, où les rendements devraient se rapprocher de la normale après deux années de grave sécheresse. Aux É.-U., les emblavures devraient se contracter légèrement à cause de la reprise des prix du blé de printemps et de l'abondance des stocks de report. Par contre, on prévoit une hausse de production de l'ordre de 2 %, en supposant que les rendements retourneront près de la normale par rapport au faible niveau observé en 2000-2001. L'**offre** mondiale de blé dur devrait augmenter de 7 % pour atteindre 38 Mt. Les **échanges** sont appelés à chuter

de 8 % pour s'établir à 6,5 Mt en raison d'un regain de production en Afrique du Nord, principale région d'importation de blé dur dans le monde. Les **stocks de fin de campagne** devraient grossir de 18 % pour atteindre 4,8 Mt, soit le volume le plus important depuis 1992-1993.

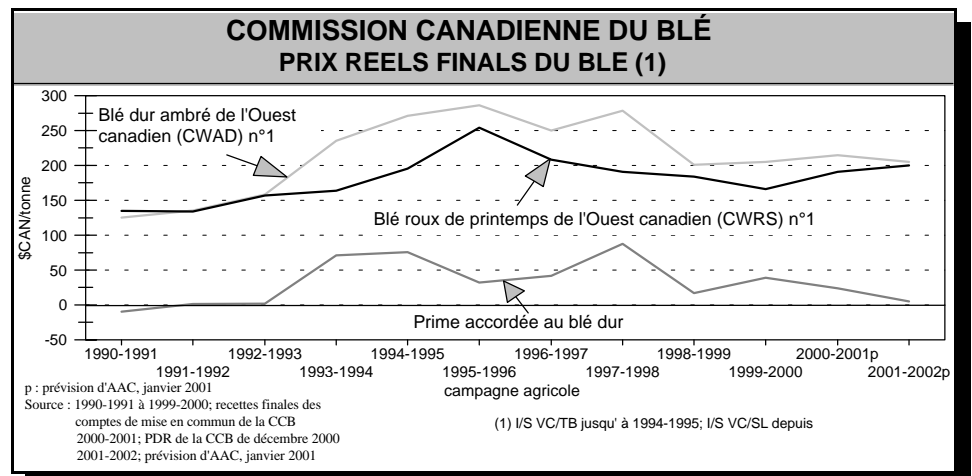
PRIX DU BLÉ DUR ET DES AUTRES TYPES DE BLÉ

On prévoit que, dans les cinq grands pays exportateurs de blé, les disponibilités de blé diminueront de 4 % pour atteindre 46 Mt, soit le plus faible niveau depuis 1997-1998. On prévoit que cette réduction des disponibilités contribuera au maintien de la lente reprise des cours du **blé** amorcée en 2000-2001. Aux États-Unis, le prix du blé de force d'hiver ordinaire (HWO), FAB au golfe du Mexique, devrait augmenter pour s'établir en moyenne à 135-145 \$US/t en 2001-2002 (de juin à mai), comparativement à 125-135 \$US/t (prix estimatif) en 2000-2001 et à 110 \$US/t en 1999-2000. Le prix projeté pour le blé américain Dark Northern Spring à 14 % de protéines (DNS 14), FAB aux ports du Saint-Laurent, est de 155-165 \$US/t, ce qui correspond à une hausse de 10 \$US/t environ par rapport à 2000-2001. Les primes que commande le blé de printemps au Minneapolis Grain Exchange par rapport au blé HRW coté au Kansas City Board of Trade devraient demeurer relativement faibles, dans l'hypothèse d'un regain de la production de blé de printemps aux É.-U. Quant aux primes à la teneur protéique, on s'attend à ce qu'elles restent élevées, en supposant que la richesse en protéines des récoltes américaines de blé de printemps et de blé HRW se situe près de la normale. Le prix du blé canadien CWRS est généralement établi en fonction de celui du blé américain DNS 14, tandis que le prix du blé CWRS à faible teneur protéique et celui du blé de printemps Canada Prairie (CPS) sont établis en fonction du prix du blé américain HWO.

On s'attend à ce que le prix du **blé dur** diminue légèrement en 2001-2002, en raison de l'augmentation des stocks et de l'abondance des disponibilités mondiales. Les disponibilités des principaux pays exportateurs devraient augmenter légèrement pour s'établir à 21,5 Mt, soit le plus haut niveau observé depuis 1992-1993, tandis que la demande à l'importation devrait chuter par suite de la réduction des besoins en Afrique du Nord. Le prix versé pour le blé dur ambré vitreux (Hard Amber Durum) n° 3 des É.-U., FAB aux ports de Saint-Laurent, devrait atteindre près de 140-150 \$US/t (de juin à mai), ce qui représente une chute de 5 \$US/t par rapport au prix enregistré en 2000-2001.

On ne s'attend pas à ce que les **subventions à l'exportation** jouent un rôle important dans les marchés du blé. Les États-Unis n'ont pas eu recours au Export Enhancement Program depuis juin 1995; ils font actuellement appel à des programmes d'aide alimentaire et de crédit pour stimuler les exportations et effectuent des paiements compensatoires (loan deficiency payments - LDP) pour soutenir les prix à la production. Compte tenu de la hausse des cours mondiaux et de l'abaissement du prix d'intervention en vigueur dans l'UE, on s'attend à ce que l'UE n'applique que des subventions minimales sur les ventes commerciales de blé. Toutefois, la valeur de l'euro relativement au dollar américain sera un facteur déterminant dans la décision d'accorder ou non des subventions à l'exportation.

En 2000-2001, les paiements LDP visant le blé ont atteint une moyenne de 0,45 \$US/boiss. (25 \$CAN/t); ces paiements ont entraîné une baisse des prix américains et mondiaux. On s'attend à ce que le niveau des LDP demeure élevé en 2001-2002, tout en reculant par rapport à celui de 2000-2001 en raison des perspectives d'une hausse des prix à la production.



CANADA

La **superficie de la récolte de blé autre que le blé dur** devrait augmenter d'environ 5 %. On prévoit que les producteurs délaisseront le blé dur au profit du blé de printemps dans l'Est de la Saskatchewan, en raison de l'affaissement des prix projetés et des difficultés liées à la qualité survenues l'année dernière. Le maintien à la baisse des prix du canola devrait occasionner un retour de certaines superficies consacrées au canola à la culture du blé de printemps. En supposant que les rendements de blé retrouvent leur niveau habituel (36 boiss./acre, comparativement à 37,7 boiss./acre en 2000-2001), on prévoit que la **production** augmentera de 1 % environ pour atteindre 21,3 Mt. Les **disponibilités** devraient diminuer d'environ 2 %. On prévoit que l'**utilisation intérieure** reculera légèrement en raison du recul de l'utilisation fourragère normalement associé à une récolte de meilleure qualité. Les **exportations** devraient accuser un repli de 2 % pour s'établir à 13,8 Mt, soit bien en deçà de la moyenne décennale (16 Mt). Enfin, les **stocks de fin de campagne** devraient se maintenir à 5 Mt, comme en 2000-2001. La moyenne quinquennale est de 6,9 Mt.

Les **surfaces consacrées au blé dur** devraient décroître de 5 % en raison des perspectives d'une baisse significative de la prime dont jouit le blé dur par rapport au blé CWRS. D'ailleurs, les problèmes de la qualité qui ont touché les régions productrices de l'est des Prairies en 2000-2001 décourageront vraisemblablement la production du blé dur. La **production** devrait fléchir de 5 % environ pour atteindre 5,4 Mt, mais cette baisse sera contrebalancée par des stocks de report élevés. On prévoit que les **disponibilités** du blé dur augmenteront de 3 % pour atteindre 7,7 Mt, un niveau record. En outre, on estime que les **exportations** resteront inchangées à 3,8 Mt, malgré la hausse des disponibilités, car la demande à l'importation connaîtra un ralentissement, particulièrement en Afrique du Nord, ce qui se traduira par une concurrence accrue entre les pays exportateurs. On s'attend à ce que les **stocks de fin de campagne** augmentent de 13 % pour atteindre le niveau record de 2,6 Mt.

En **Ontario**, les **superficies** de blé d'hiver ont diminué de 14 % à cause des conditions humides de l'automne dernier et de la moisson tardive du soja. Par conséquent, la **production** devrait fléchir de 20 % pour atteindre 1,1 Mt, dans l'hypothèse que les rendements retournent à la normale par rapport aux records atteints en 2000-2001.

Selon les prévisions d'AAC, les recettes des comptes de mise en commun de la Commission ontarienne de commercialisation du blé pour le blé CEWW (blanc d'hiver de l'Est canadien) n^{os} 1 et 2, rendu au silo terminal ou à l'usine, se situeront entre 115 et 125 \$/t, en hausse de 10 \$/t par rapport à 2000-2001.

AAC prévoit que le prix global réalisé à l'issue de la campagne 2001-2002 par la Commission canadienne du blé (CCB) pour le blé CWRS n^o 1 à 11,5 % de protéines atteindra 200 \$/t, en entrepôt à Vancouver ou le long du Saint-Laurent (I/S VC/SL), en hausse de 9 \$/t par rapport aux Perspectives de rendement (PDR) publiées par la CCB en décembre dans le cadre de la campagne 2000-2001. AAC prévoit que les recettes du compte de mise en commun du blé dur ambré de l'Ouest canadien (CWAD) n^o 1 à 11,5 % de protéines se chiffreront à 205 \$/t (I/S VC/SL), comparativement aux PDR de la CCB pour 2000-2001, soit 215 \$/t. Enfin, on prévoit que le blé dur rapportera seulement 5 \$ de plus la tonne que le blé de printemps, comparativement à 24 \$/t en 2000-2001.

Pour plus de renseignements :

Glenn Lennox

Analyste du blé

Téléphone : (204) 983-8465

Courriel : lennoxg@em.agr.ca

CÉRÉALES SECONDAIRES

Monde

On s'attend à ce que la **production** mondiale de céréales secondaires augmente de 1 %, principalement en raison de la hausse de production du maïs. L'offre diminuera probablement de 2 % pour s'établir à 1010 Mt à cause de l'amenuisement des stocks de report, lequel fournira un soutien aux prix.

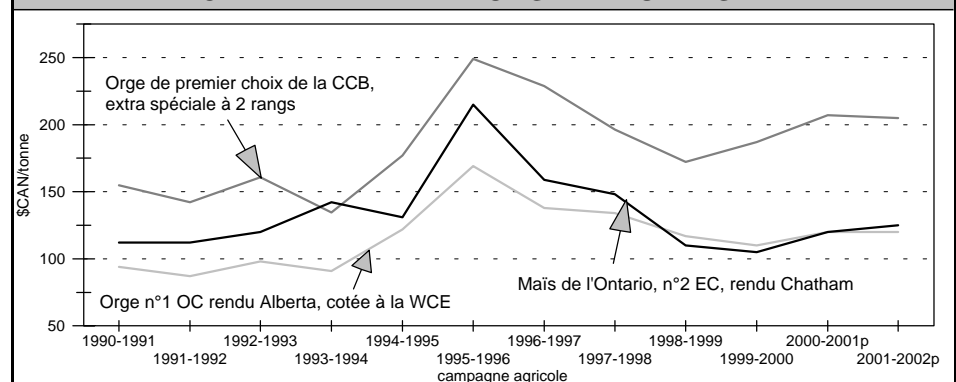
On prévoit que la **consommation** mondiale des céréales secondaires progressera légèrement en raison de la forte demande

générale et soutenue provenant du secteur de l'alimentation animale, et aussi à cause de l'utilisation accrue de maïs dans la production d'éthanol suite à la hausse des prix de pétrole.

Les **superficies ensemencées en maïs aux É.-U.** devraient fléchir légèrement par rapport à 2000-2001. Les prix élevés du gaz naturel ont favorisé la hausse des prix de l'engrais, ce qui pourrait être un facteur de dissuasion pour la culture du maïs, laquelle a des besoins assez importants d'engrais. On prévoit également que le niveau élevé des prix de soutien accordés pour le soja incitera les producteurs à délaisser le maïs au profit de cette culture. La **production** américaine devrait diminuer de 3 % pour s'établir à 9,8 Gboiss., dans l'hypothèse que les rendements soient conformes à la tendance, soit de 135 boiss./acre, comparativement à 137,7 boiss./acre en 2000-2001. On prévoit que les **disponibilités** reculeront aussi par rapport au niveau de 2000-2001, mais le grossissement des stocks de report devrait contrebalancer en partie le repli de la production. L'**utilisation intérieure** est appelée à augmenter du fait que la demande fourragère demeure vigoureuse et que l'utilisation industrielle continue de prendre de l'ampleur à cause de la surenchère des prix de l'énergie. On prévoit que les **exportations** augmenteront légèrement en raison d'une demande fourragère accrue. Toutefois, les exportations américaines feront probablement l'objet d'une concurrence accrue de la part de la Chine. Enfin, les **stocks de fin de campagne** devraient diminuer de 25 % pour donner un rapport stock-utilisation de 14 %.

Selon les prévisions, la **production de maïs en Chine** augmentera pour s'établir à 125 Mt, en hausse de quelque 20 % par rapport au faible niveau enregistré en 2000-2001 suite à la sécheresse. L'**offre totale** est appelée à augmenter du fait que la hausse de production compensera amplement la baisse des stocks reportés, lesquels accuseront vraisemblablement un repli de 19 Mt par rapport à 2000-2001. L'**utilisation intérieure**

CANADA : PRIX DE L'ORGE ET DU MAÏS



p : prévision d'AAC, janvier 2001

Source : Commission canadienne du blé, Association des producteurs de maïs en Ontario et Winnipeg Commodity Exchange

devrait augmenter sous l'influence de l'expansion des productions animales. La Chine devrait maintenir sa position d'exportateur net de maïs, les **exportations** étant appelées à augmenter. Les **stocks de fin de campagne** ne devraient guère varier par rapport au niveau de 2000-2001.

Les **disponibilités mondiales d'orge** devraient être sensiblement égales à celles de 2000-2001, l'accroissement de production (2%) étant appelé à compenser quelque peu la légère réduction des stocks de début de campagne. La **demande** devrait croître légèrement et égaler la production, de sorte que les stocks de fin de campagne seront probablement inchangés.

En **UE**, les **disponibilités d'orge** devraient fléchir légèrement par rapport à 2000-2001, à mesure que les **stocks de début de campagne** s'amenuisent, mais la **production** devrait se maintenir au même niveau qu'en 2000-2001, à condition de rendements normaux (5,6 t/h). Conformément aux engagements prévus par l'Agenda 2000, le prix d'intervention sera abaissé de 7,5 % en 2001-2002, comme ce fut le cas en 2000-2001. Ceci devrait favoriser la consommation intérieure, laquelle pourrait augmenter de 3 % pour atteindre 44 Mt. Par ailleurs, les **exportations** devraient chuter de 5 % pour s'établir à 9,0 Mt, à cause de la réduction des stocks exportables. On prévoit que l'UE n'accordera pas de subventions importantes à l'exportation de l'orge, en raison de la vigueur attendue des prix des céréales secondaires, de l'amenuisement des stocks de début de campagne et des contraintes budgétaires. Enfin, les **stocks de fin de campagne** devraient diminuer de 9 % pour atteindre 9,6 Mt, ce qui soutiendrait les cours de l'orge à l'échelle internationale.

En **Australie**, la situation offre-utilisation de l'**orge** devrait se maintenir par rapport à 2000-2001. Ce pays continuera probablement à jouer un rôle important dans les marchés de l'orge à l'exportation.

PRIX

Le prix du **maïs américain au golfe du Mexique** devrait grimper de 5 \$US/t pour atteindre près de 105 \$US/t de moyenne, du fait que les stocks de fin de campagne de 2000-2001 devraient fléchir considérablement. Le prix moyen du maïs à la production aux É.-U. devrait augmenter pour se situer à 2,10 \$US/boiss., comparativement à 1,85 \$US/boiss. en 2000-2001. Le prix moyen de l'**orge** fourragère dans la région Nord-Ouest des États-Unis devrait augmenter de 5 \$US/t

pour atteindre 115 \$US/t environ, en raison du raffermissement des prix du maïs.

À ce jour, le LDP moyen accordé pour le maïs en 2000-2001 a augmenté à 0,31 \$US/boiss (19 \$CAN/t) comparativement à 0,27 \$US/boiss. (16 \$CAN/t) en 1999-2000. Pour 2001-2002, on prévoit un léger recul des LDP, attribuable à la hausse des prix sur le marché américain.

CANADA

La **production** de céréales secondaires grimpera de 16 % par suite de l'expansion des superficies et de la hausse des rendements. Les **disponibilités** devraient augmenter de 6 % malgré une baisse de 7 % des stocks de report. On s'attend à ce que les **exportations nettes** progressent de façon marquée par suite, d'une part, de la reprise des exportations d'orge et, d'autre part, du repli des importations de maïs attribuable à une production intérieure accrue.

On prévoit que la **production d'orge** augmentera considérablement en raison de l'incitation suscitée par des débouchés intéressants et les prix relativement attrayants de l'orge, et de l'orge brassicole en particulier. On prévoit un regain des rendements moyens, notamment en Alberta où des conditions extrêmement sèches ont sévi en 2000-2001. L'**offre** devrait augmenter de 8 % pour atteindre 17,9 Mt, en dépit de la contraction des stocks de début de campagne. L'**utilisation intérieure** d'orge fourragère est appelée à augmenter, par suite d'une expansion de la production bovine et porcine dans l'Ouest canadien. Les **exportations** d'orge fourragère sont appelées à augmenter de façon significative, en raison de la hausse de production et du raffermissement des cours mondiaux. Les exportations d'orge brassicole devraient augmenter légèrement, en raison de la forte demande internationale de bière. Enfin, les **stocks de fin de campagne** devraient augmenter, passant de 2,9 Mt à 3,3 Mt, du fait que la production surpassera la consommation.

Le prix hors-Commission de l'orge fourragère devrait s'établir à 110-140 \$/t (en entrepôt à Lethbridge), comparativement à 110-130 \$/t en 2000-2001, du fait que la hausse des prix mondiaux des céréales secondaires soutiendra les prix canadiens. Le prix global réalisé par la CCB pour l'orge fourragère de l'Ouest canadien (CW) n° 1 devrait afficher une hausse de 5 \$/t par rapport aux PDR 2000-2001 de décembre, pour s'établir à 148 \$/t I/S VC/SL, tandis que le prix de l'orge de 1^{er} choix Extra spéciale à deux rangs devrait rester inchangé par rapport à 2000-2001 (190-220 \$/t). On prévoit que la prime que commande l'orge brassicole à deux rangs

par rapport à l'orge brassicole à six rangs rétrécira par rapport à 2000-2001. Cette prévision suppose que les conditions météorologiques défavorables qui ont réduit la qualité de la récolte d'orge à deux rangs au Canada, en UE, en Australie et aux É.-U. ne se reproduiront pas.

Dans le cas de l'**avoine**, on s'attend à une hausse de la **production** et de l'**offre** par rapport à 2000-2001. On prévoit que les **exportations** augmenteront légèrement, du fait que les stocks d'avoine continueront de s'amenuiser aux É.-U. On s'attend à ce que l'UE exporte un volume de 650 000 t, contre 600 000 t en 2000-2001, en supposant que l'UE continue de subventionner les exportations d'avoine. On s'attend à ce que la production diminue en Suède et en Finlande, et que les stocks de fin de campagne de l'UE s'amenuisent considérablement, jusqu'à 0,8 Mt en 2001-2002.

Les prix de l'**avoine canadienne** suivent ceux de l'avoine américaine, qui se chiffrent généralement en dessous du prix du maïs américain. Le prix au comptant à la Bourse de Winnipeg (en entrepôt à Minneapolis) devrait progresser d'environ 5 \$/t par rapport à la fourchette 120-150 \$/t de 2000-2001.

On prévoit une hausse significative de la **production de maïs**. Les rendements devraient retrouver leur niveau habituel et les superficies devraient correspondre à celles de 2000-2001. On estime que les **importations** diminueront de 47 % par rapport au niveau très élevé enregistré en 2000-2001, pour atteindre 800 000 t, en raison d'une production accrue. Les **exportations** devraient augmenter légèrement. Par ailleurs, l'**utilisation intérieure** devrait aussi s'accroître en raison d'une offre et d'une utilisation industrielle accrues. En octobre 2000, l'Agence des douanes et du revenu du Canada a commencé à percevoir des droits compensatoires provisoires sur les importations de maïs américain dans l'Ouest canadien. Une décision finale est prévue pour le printemps de 2001, et elle pourrait influencer sur l'importance relative de l'utilisation du maïs par rapport à celle de l'orge et du blé fourragers dans l'Ouest canadien en 2001-2002.

À **Chatham**, le **prix du maïs rendu au silo** devrait augmenter de 5 \$/t, par rapport à la fourchette 110-130 \$ prévue pour 2000-2001, et ce en raison du raffermissement des cours du maïs américain.

Pour plus de renseignements :
Dennis Jackson
Analyste des céréales secondaires
Téléphone : (204) 983-8461
Courriel : jacksond@em.agr.ca

OLÉAGINEUX

Monde

Dans l'ensemble, la **production** mondiale des huit principaux oléagineux (soja, graine de coton, arachide, graine de tournesol, canola/colza, coprah, palmiste et lin) devrait s'accroître légèrement par rapport au volume record estimatif de 306 Mt obtenu en 2000-2001. Plus particulièrement, on prévoit une augmentation de la production mondiale du soja.

En 2001-2002, la **consommation mondiale des oléagineux** devrait augmenter légèrement pour atteindre 309 Mt, après avoir augmenté de 5 Mt en 2000-2001. À l'échelle mondiale, les **stocks de fin de campagne** des oléagineux devraient reculer légèrement par rapport à 2000-2001. Les **échanges** d'oléagineux devraient augmenter de 1 Mt pour s'établir à 64 Mt. On s'attend à ce que le volume de **soja** trituré à l'échelle mondiale s'établisse à quelque 145 Mt, comparativement à 143 Mt en 2000-2001, en raison de l'augmentation des volumes triturés aux É.-U. et en Asie.

Aux **États-Unis**, les **superficies consacrées au soja** devraient connaître une augmentation, en raison du taux de prêt qui s'avère attractif par rapport à celui du maïs et du blé. De plus, la hausse des prix de l'engrais favorise la culture du soja au détriment de celle du blé ou du maïs. Comme les rendements sont appelés à se situer près de la normale, la **production** devrait augmenter de 5 % environ pour atteindre 79,1 Mt (2,91 Gboiss.), malgré l'affaissement des cours.

En **Amérique du Sud**, la récolte de **soja** de la campagne 2001-2002 sera moissonnée au deuxième trimestre 2002. Au Brésil, les **superficies ensemencées et la production** devraient augmenter légèrement grâce, d'une part, à la hausse attendue des rendements permise par les bonnes conditions d'humidité et, d'autre part, à

l'expansion des surfaces cultivables. Ce pays devrait continuer à livrer une vive concurrence aux autres exportateurs de soja et à maintenir de faibles stocks de fin de campagne. On s'attend à ce que l'Argentine, de son côté, augmente ses emblavures et donc sa **production**, malgré la faiblesse persistante des prix.

On prévoit que la **production mondiale de canola/colza** chutera d'environ 5 %, du fait que la production au Canada, en Australie et dans l'UE est appelée à diminuer par suite de la probabilité d'une contraction des emblavures et d'une baisse des rendements. La production de canola de la Chine devrait se maintenir ou fléchir légèrement, pour s'établir à 10 Mt, en raison de la baisse des prix intérieurs. Ce fléchissement des prix est partiellement attribuable aux changements apportés aux tarifs douaniers, qui favorisent l'importation de graines oléagineuses entières.

La **production mondiale de lin** est appelée à se maintenir. La production canadienne devrait augmenter en raison des prix attractifs et des faibles coûts de production, comparativement à ceux des autres cultures oléagineuses. En outre, on prévoit que la production de l'UE reculera par suite de la réduction des subventions accordées sur le marché intérieur.

TOURTEAU PROTÉIQUE ET HUILE ALIMENTAIRE

On prévoit que la **production mondiale de tourteau de soja** augmentera de 2 Mt pour passer à 116 Mt environ, principalement à cause des disponibilités accrues de soja aux États-Unis, au Brésil et en Argentine. La **demande** est appelée à augmenter en UE par suite de l'interdiction imposée sur l'adjonction de farines animales dans les aliments du bétail, conjuguée à l'essor de la production de porc et de volailles et à l'augmentation des revenus disponibles par habitant. De plus, on s'attend à un raffermissement des **prix** des tourteaux protéiques. Les marges tirées de la

trituration ainsi que les volumes triturés sont appelés à augmenter.

On s'attend à ce que la **production mondiale d'huiles alimentaires** augmente en raison d'une hausse de la production d'huile de palme et du volume de soja trituré, hausse que contrebalancera le recul des activités de trituration du canola/colza, du tournesol et de la graine de coton. La **demande** d'huile alimentaire en Chine et dans les autres pays asiatiques devrait rester vive, bien que cette situation encouragera les échanges d'oléagineux au détriment des échanges d'huile alimentaire et de tourteaux protéiques. Enfin, on prévoit que la consommation d'huile végétale augmentera et que les échanges mondiaux de cette denrée afficheront une faible hausse. L'**offre d'huile de palme** devrait croître et demeurer excédentaire à mesure que les plantations de palmiers approchent le stade de maturité et commencent à produire. À plus long terme, on prévoit que l'augmentation des échanges et de la consommation d'huile de palme se fera au détriment des exportations et de la consommation d'huile de soja.

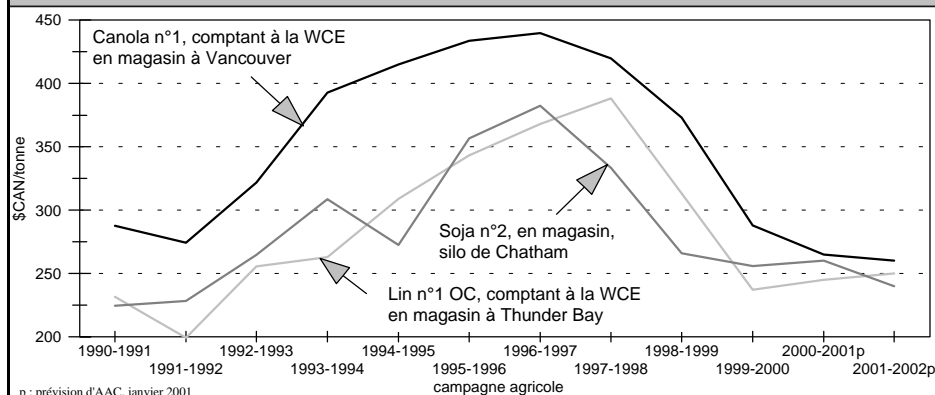
PRIX

En ce qui concerne le soja américain, on prévoit que la hausse des stocks de fin de campagne fera fléchir davantage les cours des oléagineux, et que le prix moyen du soja américain passera de 4,80 \$US/boiss. en 2000-2001 à 4,60 \$US/boiss. en 2001-2002. On estime que le prix moyen du **tourteau de soja** américain augmentera de 10 à 20 \$US/tonne courte, pour s'établir à 180-215 \$US/tonne courte. De plus, on prévoit que le prix mondial de l'huile végétale restera faible par rapport aux cours normaux, ce qui fera diminuer le prix moyen de l'**huile de soja** américaine à 0,12 - 0,16 \$US la livre, comparativement au prix de 0,135 - 0,16 \$US la livre prévu pour la campagne agricole 2000-2001. À ce jour, le LDP moyen visant le soja est monté à 0,94 \$US/boiss. (52\$CAN/t) comparativement à 0,91 \$US/boiss. (50 \$CAN/t) pour 1999-2000. Pour 2001-2002, on s'attend à ce que les LDP augmentent en raison de la baisse des prix du soja sur le marché américain.

CANADA

La superficie de la récolte de **canola** devrait diminuer de 8 % environ pour passer à 4,5 Mha, tandis que les rendements devraient fléchir par rapport à la moyenne quinquennale. Bien que la production soit appelée à chuter considérablement pour s'établir à 6,4 Mt, l'offre ne devrait diminuer que faiblement en raison de l'extrême ampleur des stocks de report. Le volume de canola trituré au Canada devrait rester à des niveaux quasi-

CANADA : PRIX DES OLÉAGINEUX



p : prévision d'AAC, janvier 2001

Source : Winnipeg Commodity Exchange et Ontario Soybean Growers

records, car les transformateurs voudront tirer profit des marges de trituration attrayantes et de l'abondance des stocks, bien que le volume à exporter pourrait être limité par le manque de débouchés pour l'huile de canola sur le marché d'exportation. On prévoit que les exportations de canola diminueront à cause de la concurrence accrue occasionnée par les huiles de palme et de soja dans les principaux marchés, à savoir le Japon, la Chine et le Mexique. Les stocks de fin de campagne devraient s'amenuiser pour se rapprocher de la normale tout en restant nettement supérieurs à la moyenne à long terme. Les prix du canola canadien devraient chuter de 5 \$/t pour atteindre entre 240 et 280 \$/t, en entrepôt à Vancouver, en raison de la surabondance des stocks mondiaux d'huile de palme et soja.

En ce qui concerne le **lin**, les superficiesensemencées devraient augmenter malgré les faibles prix. Les rendements devraient s'accroître pour se rapprocher de la normale. Même si l'on prévoit que la production grimpera de 24 %, l'offre devrait diminuer à cause de stocks de report réduits. Les exportations devraient croître pour passer à 0,7 Mt par rapport au volume de 0,65 Mt prévu pour 2000-2001, et ce en raison de la reprise de la demande de l'UE. Enfin, les

stocks de fin de campagne seront appelés à s'amenuiser tout en restant plus volumineux qu'en moyenne. Ainsi, les prix devraient grimper de 5 \$/t pour atteindre 230-270 \$/t en entrepôt à Thunder Bay.

La superficie consacrée au **soja** devrait augmenter faiblement, malgré les cours baissiers, à cause du recul des superficiesensemencées en blé d'hiver et du coût relativement élevé des intrants que nécessiterait le maïs. Les rendements devraient s'accroître de façon significative, entraînant un gain de production de quelque 11 %. L'offre, toutefois, ne devrait augmenter que légèrement, en raison d'importations et de stocks de reports réduits. Les volumes de soja trituré au Canada devraient augmenter quelque peu par rapport à 2000-2001, en raison de l'abondance de graines de soja et de la rentabilité de la trituration. Les exportations devraient également maintenir leur vigueur, du fait que les négociants tirent profit du système de commercialisation basé sur la traçabilité en saisissant des marchés à créneaux pour le soja canadien. Les stocks de fin de campagne devraient demeurer faibles. Enfin, on prévoit que les cours du soja fléchiront de 6 % environ pour atteindre 220-260 \$/t, en silo à Chatham en raison surtout des prix baissiers aux É.-U.

Pour de plus amples renseignements :
Chris Beckman
Analyste des oléagineux
Téléphone : (204) 984-4929
Courriel : beckmac@em.agr.ca

La Division de l'analyse du marché
Site Web :

<http://www.agr.ca/policy/winn/biweekly/index.htm>

Le Bulletin bimensuel est publié par :
la Division de l'analyse du marché,
Direction générale des politiques stratégiques,
Direction des politiques de commercialisation,
Agriculture et Agroalimentaire Canada
303, rue Main, pièce 500
Winnipeg (Manitoba) R3C 3G7
Téléphone : (204) 983-8473
Télécopieur : (204) 983-5524

Directrice : Maggie Liu
 Chef : Fred Oleson

Il est permis de reproduire des renseignements et des articles du bulletin à la condition d'en indiquer la source.

Also available in English.

MONDE : BILAN DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

	Superficie (Mha)	Rendement (t/ha)	Production	Offre totale	Commerce	Utilisation	Stocks de fin de camp.	Ratio stock- utilisation (%)	Prix mondiaux ^{1/} (\$US/t)
Blé					millions de tonnes				
1997-1998	228	2,67	609	723	104	584	139	23,7	144
1998-1999	225	2,62	588	727	102	591	136	23,1	121
1999-2000	217	2,71	587	724	111	597	127	21,2	110
2000-2001e	215	2,69	580	707	107	597	110	18,4	125-135
2001-2002p	215	2,74	588	698	107	597	101	17,0	135-145
Céréales									
1997-1998	311	2,84	885	1 019	86	873	148	17,0	110
1998-1999	308	2,85	890	1 038	97	868	170	19,6	93
1999-2000	303	2,90	876	1 046	104	882	165	18,7	88
2000-2001e	301	2,85	859	1 024	101	885	140	15,8	90-110
2001-2002p	300	2,90	870	1 010	103	886	124	14,0	95-115
Oléagineux ^{2/}									
1997-1998	185	1,56	289	307	54	278	28	10,1	233
1998-1999	192	1,54	294	322	55	292	30	10,3	177
1999-2000	195	1,55	302	332	64	303	29	9,6	172
2000-2001e	193	1,59	306	335	63	308	27	8,8	165-185
2001-2002p	193	1,58	308	333	64	309	26	8,4	160-180

Nota : les totaux peuvent être inexacts en raison de l'arrondissement des chiffres.

^{1/} Blé : Hard Winter Ordinary, au golfe; campagne de juin à mai.

Céréales secondaires : prix au golfe du maïs jaune n°3; campagne de septembre à août.

Oléagineux : prix comptant à Chicago du soja jaune n°1; campagne septembre à août.

^{2/} Les huit principaux oléagineux sont le soja, la graine de coton, l'arachide (entier), la graine de tournesol, le canola/colza, le coprah, la noix de palme et le lin.

e : estimations préliminaires de l'USDA et d'AAC; p : prévision d'AAC, janvier 2001

Source : USDA, Oil World