



Le Bulletin bimensuel

Le 17 février 2006 Volume 19 Numéro 3

TOURTEAU DE PROTÉINES : SITUATION ET PERSPECTIVES

Le marché mondial du tourteau de protéines poursuit son expansion du fait que la demande, stimulée par la consommation croissante de viande et d'huile végétale, encourage la production. Géographiquement, la plus forte hausse de la demande est survenue en Asie, particulièrement en Chine, tandis que la hausse de la production est plus marquée en Amérique du Sud et en Asie. Les échanges de tourteau de protéines ont augmenté à un plus faible rythme. L'Argentine reste au premier rang des exportateurs, tandis que l'Union européenne (UE-25) est le plus grand importateur de cette denrée. Le marché canadien du tourteau de protéines a augmenté de manière appréciable depuis 2000 en raison de l'essor des secteurs de l'élevage et de la transformation des oléagineux au pays. En 2004-2005, le Canada a exporté 1,3 millions de tonnes (Mt) de tourteau de canola, d'une valeur de 249 millions de dollars canadiens (M\$CAN) et a importé 1,1 Mt de tourteau de soja, évaluées à 292 M\$CAN. À moyen terme, les cours du tourteau de protéines subiront des pressions exercées par la production croissante de sous-produits hautement protéiques issus de l'expansion de la production d'éthanol et de biodiésel en Amérique du Nord.

Ce numéro du *Bulletin bimensuel* présente la situation et les perspectives du tourteau de protéines d'origine végétale, dont la production est tributaire des facteurs qui influencent les marchés de l'huile végétale et des oléagineux (pour une analyse complète, voir le volume 18, n°11 du *Bulletin bimensuel* intitulé *Huiles végétales : un marché concurrentiel en évolution*).

LA SITUATION EN 2005-2006

Les tourteaux de protéines sont des sous-produits soit de la trituration (pressage) des oléagineux, soit de la transformation des animaux. Les drèches de distillerie sèches renferment beaucoup de protéine et peuvent se substituer au tourteau de soja ou de canola dans les rations animales.

La production et la consommation mondiales continuent de croître

Depuis 2000-2001, la production mondiale de tourteau de protéines a augmenté à une cadence régulière en grande partie à cause de la capacité accrue des tritrateurs de soja en Amérique du Sud et en Chine. Pour 2005-2006, on prévoit que la production de tourteau de protéines augmentera de près de 4 %, principalement en raison de l'essor de la transformation d'oléagineux en Chine, au Brésil, en Argentine et aux États-Unis (É.-U.). Selon les prévisions, la production de tourteau de protéines se répartira comme suit, par type de matière première : soja (68 %), canola/colza (12 %), coton (6 %), tournesol (5 %), farine de poisson (3 %), arachide (3 %), palmiste (2 %) et coprah (1 %).

En 2005-2006, on prévoit que la production de tourteau de soja augmentera de 6 Mt, et celle du tourteau de tournesol augmentera de 1 Mt. Les quantités produites de tourteau de coprah, de coton, de palmiste, d'arachide et de canola/colza ainsi que la production de farine de poisson devraient rester sensiblement inchangées.

On prévoit également que la consommation mondiale de tourteau de soja augmentera d'un peu plus de 6 Mt en 2005-2006, et que la consommation de tourteau de tournesol augmentera d'un peu moins de 1 Mt. La

consommation des autres types de tourteau de protéines devrait rester inchangée.

Principaux pays exportateurs

On prévoit que les **États-Unis** demeureront le premier producteur de tourteau de protéines, leur part représentant près de 16 % de la production mondiale en 2005-2006. Les É.-U. sont le premier producteur de tourteau de soja dans le monde. Leur production devrait atteindre autour de 37 Mt en 2005-2006. La production de canola/colza est appelée à atteindre 0,7 Mt, en supposant que le volume trituré atteigne 1,1 Mt.

La consommation intérieure de tourteau de protéines aux É.-U. devrait augmenter de près de 1 Mt, pour se situer autour de 35 Mt, la part de la consommation de tourteau de soja s'élevant à 31 Mt. Cette hausse de la consommation s'explique par l'essor prévu du nombre d'animaux d'élevage. Le ministère de l'Agriculture des É.-U. (USDA) prévoit que l'indice d'unités animales consommant du grain atteindra 92 millions, par rapport à 90 millions en 2004-2005. En 2005-2006, la production porcine devrait augmenter de 1 %, car la hausse du nombre de porcelets par portée compensera amplement la baisse du nombre de mises bas. Au cours du premier semestre 2006, les producteurs ont indiqué qu'ils prévoyaient accroître le nombre de mises bas par rapport à l'année précédente. Par conséquent, la production porcine sera appelée à augmenter de 2,5 % au cours de l'année civile 2006. Les besoins en aliments du secteur bovin pourraient également s'accroître en 2006 en raison de la hausse du taux d'occupation des parcs d'engraissement résultant de l'aridité des zones de pâturage hivernal. On prévoit que

la production bovine augmentera de près de 5 % en 2006. Selon les prévisions de l'USDA, la production volaillière devrait grimper de 3 % en 2006, et la production d'œufs devrait augmenter de 2 %. En outre, la production laitière américaine devrait augmenter de 4,7 milliards de livres pour atteindre 176,6 milliards de livres.

CANADA : BILAN DU TOURTEAU DE PROTÉINES			
	2004 -2005	2005 -2006e	2006 -2007p
milliers de tonnes.....		
TOURTEAU DE CANOLA			
Stocks de report	30,0	35,0	35,0
Production	1 903,8	2 050,0	2 050,0
Importations	1,8	5,0	5,0
Offre totale	1 935,6	2 090,0	2 090,0
Exportations	1 343,4	1 480,0	1 500,0
Utilisation intérieure	557,2	575,0	555,0
Utilisation totale	1 900,6	2 055,0	2 055,0
Stocks de fin de campagne	35,0	35,0	35,0
TOURTEAU DE SOJA			
Stocks de report	18,0	30,0	30,0
Production	1 230,0	1 450,0	1 450,0
Importations	1 115,0	1 150,0	1 150,0
Offre totale	2 363,0	2 630,0	2 630,0
Exportations	87,4	125,0	100,0
Utilisation intérieure	2 245,6	2 475,0	2 500,0
Utilisation totale	2 333,0	2 600,0	2 600,0
Stocks de fin de campagne	30,0	30,0	30,0
Nota : Les données sur le tourteau de lin sont exclues en raison de leur caractère confidentiel. e : estimation; p : prévision d' AAC, février 2006 Source : Statistique Canada			

Par contre, les exportations américaines de tourteau de protéines devraient diminuer légèrement, à près de 6,3 Mt, en raison de l'abondance des stocks sud-américains et du ralentissement des activités à la suite de l'ouragan Katrina, des réparations devant être effectuées le long du Mississippi, sur les digues du réseau fluvial et aux silos terminaux. Les exportations de tourteau de soja devraient chuter à un peu moins de 6 Mt, comparativement à 6,7 Mt en 2004-2005. La plupart des expéditions seront destinées à la Chine et à l'UE-25.

Au **Brésil**, la production de tourteau de soja a augmenté de près de 33 % depuis 2000-2001. La hausse de cette production est due à l'accroissement des stocks de soja et à l'expansion de la capacité de trituration dans ce pays. Selon l'USDA, le Brésil compte quelque 240 000 producteurs de soja répartis sur un vaste territoire recouvrant 17 États. Le soja génère 20 % des recettes agricoles du Brésil. En 2004-2005, cet oléagineux représentait 12 % des exportations du Brésil, évaluées à 10 milliards de dollars, et un quart des exportations agricoles de ce pays. L'essor de la culture du soja a contribué à améliorer le niveau de vie des Brésiliens et a favorisé la modernisation des infrastructures de transport. Depuis 2000, plus d'une douzaine d'usines de trituration ont été construites ou agrandies au Brésil. Les promoteurs financiers de ces projets sont Bunge, ADM, Louis Dreyfus et diverses sociétés brésiliennes.

L'USDA prévoit que, au cours de la campagne commerciale locale 2005-2006, la production de soja atteindra le niveau record de 58,5 Mt., du fait que le retour à la normale des rendements devrait contrer la première réduction des superficies observée depuis 1998-1999. La production de tourteau de soja devrait également augmenter pour atteindre le volume record de 23,4 Mt, dont un peu plus de 60 % devraient être exportés, principalement vers l'UE-25. La consommation intérieure de tourteau de soja continue de croître régulièrement. Depuis 2000-2001, elle a suivi la croissance du secteur de l'élevage du Brésil et a augmenté de 29 %. En 2005-2006, la consommation intérieure devrait atteindre 9,3 Mt.

L'**Argentine** demeure le premier exportateur au monde de tourteau de soja. L'imposition par ce pays de tarifs douaniers plus élevés sur le soja que sur les sous-produits encourage l'exportation de tourteau et d'huile au détriment du soja entier. Depuis 2000-2001, la production de tourteau de soja s'est accrue de près de 50 %. En 2005-2006, on prévoit qu'elle atteindra le niveau record de 22,9 Mt, dont la majeure partie sera exportée alors que la consommation intérieure n'atteindra pas le million de tonnes. L'Argentine exporte aussi un volume faible mais constant de tourteau de tournesol, dont les expéditions devraient augmenter légèrement en 2005-2006 pour atteindre 1,2 Mt.

Principaux pays importateurs

La **Chine** est le plus grand utilisateur et le

deuxième producteur de tourteau de protéines dans le monde. Pour 2005-2006, l'utilisation intérieure de tourteau de protéines est estimée à près de 37 Mt, dont la plupart est destinée à l'alimentation du bétail. La production de tourteau de protéines a augmenté régulièrement, passant de près de 33 Mt en 2003 au volume prévu de 40 Mt en 2005-2006. En comparaison, la production américaine est de 40 Mt. On estime la capacité de trituration de la Chine à 70 Mt par année; 169 usines ont une capacité de plus de 200 tonnes par jour (t/jour). Parmi ces 169 usines, au moins 90 ont une capacité de production supérieure à 1 000 t/jour.

La production de tourteau de protéines se répartit comme suit, selon le type de matière première : soja (58 %), canola/colza (19 %), coton (9,5 %) et arachide (8 %). Le reste (5,5 %) provient de la farine de poisson et de la graine de tournesol. Les échanges de tourteau de protéines sont négligeables. La Chine en importe très peu et en exportera moins de 1 Mt en 2005-2006, selon les estimations. En 2005-2006, la Chine a produit 17 Mt de soja et en a importé 27 Mt pour les besoins de trituration.

En 2005-2006, la production de tourteau de soja devrait augmenter à 23 Mt. La plus grande partie de ce surcroît de production ira au secteur laitier et à celui de l'aquaculture. Dans le secteur porcin, on prévoit que le tourteau de soja remplacera en partie la farine de poisson.

En 2005-2006, la production de poulet de chair devrait se maintenir, malgré l'élimination de 20 millions de poules annoncée par les autorités chinoises en raison des épidémies d'influenza aviaire de type H5N1. Des politiques favorables à la production de volaille ont permis au secteur chinois du poulet de chair de se remettre rapidement des abattages sanitaires effectués au cours du premier semestre de 2004. La reprise de la production a été favorisée par une demande stable à la consommation et par la réussite de la Chine à obtenir la reprise des exportations de volaille cuite vers certains pays. En outre, l'attaché agricole des É.-U. prévoit que la production d'œufs de la Chine augmentera de 5 % pour dépasser 28 Mt en 2005.

En 2006, la production porcine est appelée à augmenter par rapport aux 49,6 Mt à prévoir pour 2005. Un des effets secondaires de l'exode rural est que les élevages porcins prennent de l'essor au détriment de l'élevage artisanal, ce qui se traduit par une demande accrue de tourteau de soja.

Le secteur de l'aquaculture utilise près de 5 Mt de tourteau de soja par année en Chine. Les poissons élevés en eau douce consomment la plus grosse part de ce type de tourteau. Bien que l'élevage de poissons de mer en cage soit bien moins important que l'élevage en étang d'espèces d'eau douce, la production augmente rapidement et le tourteau de soja pourrait occuper une place considérablement plus importante à long terme dans ce secteur. Le pourcentage de tourteau de soja dans les aliments utilisés en aquaculture varie de 20 % à 50 %, ce qui laisse une grande marge de manœuvre pour remplacer ce type de tourteau par un autre tourteau protéique, comme le tourteau de canola.

L'**UE-25** est le plus grand importateur au monde de tourteau de soja. En 2005-2006, ses importations représenteront près de la moitié du total mondial. Les importations de tourteau de soja devraient atteindre 22,8 Mt en 2005-2006, ce qui représente une légère hausse par rapport à 2004-2005 et une hausse de 30 % par rapport aux 17,5 Mt importées en 2000-2001. En comparaison, on prévoit qu'un peu moins de 15 Mt de soja partiront à la trituration en 2005-2006, ce qui donnera 11 Mt de tourteau de soja. Selon les projections, l'utilisation fourragère, y compris les déchets, totalisera 33,7 Mt en 2005-2006.

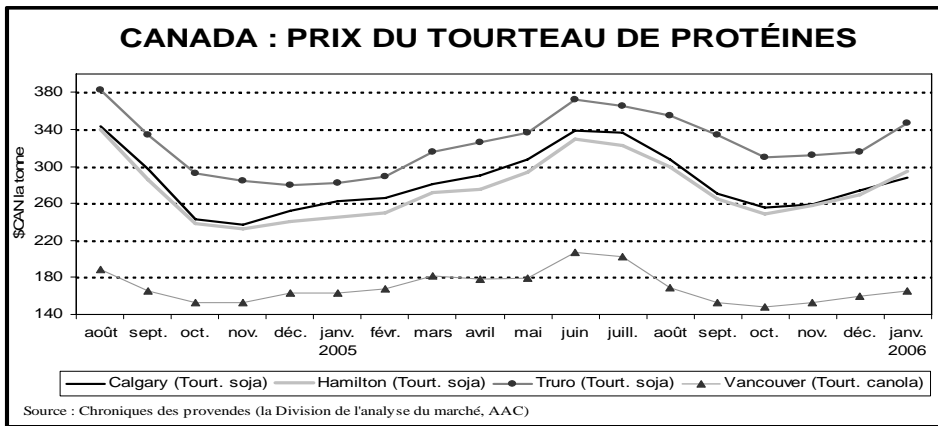
L'UE-25 préfère importer du tourteau de soja plutôt que du soja, puisque les usines de trituration européennes obtiennent de plus faibles marges que les usines sud-américaines. La faiblesse des marges européennes est attribuable aux règles de traçabilité et d'étiquetage fixées par l'UE. On s'attend que la capacité de trituration de soja des usines du Nord-ouest de l'Europe recule de 3 Mt par suite de fermetures ou de conversion à la trituration de colza.

Le tourteau de colza, dont la production devrait atteindre 8,2 Mt en 2005-2006 (7,4 Mt en 2004-2005), remplace en partie le tourteau de soja dans certains pays de l'UE. Par contre, dans d'autres pays, on prévoit que le tourteau de colza remplacera le tourteau de gluten de maïs. La production de tourteau de colza est encouragée par

MONDE : BILAN DU TOURTEAU DE PROTÉINES

	2004 -2005	2005 -2006e	2006 -2007p
.....millions de tonnes....			
PRODUCTION			
Tourteau de soja	138,3	144,5	145,0
Tourteau de canola/colza	24,1	24,7	25,0
Autre	42,7	43,1	43,0
Total	205,1	212,3	213,0
ÉCHANGES			
Tourteau de soja	46,2	49,9	48,8
Tourteau de canola/colza	2,2	2,3	2,2
Autre	11,4	12,1	12,0
Total	59,8	62,3	63,0
UTILISATION			
Tourteau de soja	137,7	143,8	145,0
Tourteau de canola/colza	24,1	24,5	25,0
Autre	42,3	42,6	43,0
Total	204,1	210,9	213,0
STOCKS DE REPORT			
Tourteau de soja	5,1	5,2	5,2
Tourteau de canola/colza	0,3	0,3	0,3
Autre	0,7	0,7	0,7
Total	6,1	6,2	6,2
PRODUCTION D'OLÉAGINEUX			
Soja	215,3	222,8	221,0
Canola/colza	46,1	46,7	43,5
Autre	119,1	119,8	119,5
Total	380,5	389,3	384,0
TRITURATION D'OLÉAGINEUX			
Soja	176,0	183,8	187,1
Canola/colza	41,0	41,5	42,1
Autre	85,3	85,9	86,0
Total	302,3	311,2	315,2

Nota : Autre comprend les graines de coton et de tournesol, la farine de poisson, l'arachide, le coprah et le palmiste.
e : estimation, USDA-FAS; p : prévision d'AAC, février 2006
Source : AAC, USDA



l'utilisation accrue de colza pour la production de biodiésel. D'ici au milieu de 2006, la capacité de production de biodiésel des pays de l'UE-25 pourrait dépasser 4 Mt. Près de 80 % du biodiésel européen est à base d'huile de colza. En 2004, le tiers de la récolte de colza a servi à fabriquer du biodiésel.

Le Canada : un exportateur net de tourteau de canola et un importateur net de tourteau de soja
En 2005-2006, la production de tourteau de protéines devrait se situer près du record, compte tenu des marges attrayantes et de la surabondance des stocks de canola. La production aurait pu être encore plus élevée, n'eût été des contraintes liées à la capacité. Le Canada devrait rester exportateur net de tourteau de protéines, les exportations de tourteau de canola dépassant les importations de tourteau de soja.

On projette que la production de tourteau de canola s'établira à 2,05 Mt, en légère hausse par rapport à 2004-2005, mais en léger retrait par rapport au record de 2,12 Mt enregistré en 2003-2004. On prévoit qu'environ 1,5 Mt de tourteau de canola sera exporté aux É.-U. et que près de 0,5 Mt sera utilisé au Canada, où ce produit est en demande dans les rations laitières en raison de ses qualités nutritives.

La production de tourteau de soja est appelée à atteindre le niveau inégalé de 1,5 Mt en 2005-2006. Toutefois, le Canada demeure déficitaire au chapitre du tourteau de soja, de sorte qu'il devrait importer 1,2 Mt de cette denrée, soit près de la moitié à destination de l'Est du pays et le reste dans l'Ouest. L'utilisation de tourteau de soja devrait atteindre un record, en raison de l'expansion du cheptel porcin et du taux d'occupation des parcs d'élevage.

Prix

Selon les prévisions, le prix de référence du marché américain pour le tourteau de soja, rendu Decatur, moyenne non pondérée de 48 %, reculera à 165-180 \$US/tonne courte (tc, 2000 lb) en 2005-2006, comparativement à 183 \$US/tc en 2004-2005. Cela correspond à un prix moyen d'environ 270 \$CAN la tonne (1 tonne = 2 204 lb) pour le tourteau de soja, rendu Hamilton, en prenant la base de 35 \$/t enregistrée jusqu'ici pour 2005-2006 et un taux de change de 1 \$US = 1,18 \$CAN. Sur le plan régional, le prix du tourteau de soja rendu Calgary devrait se situer autour de 280 \$CAN/t, tandis que

dans les Maritimes, il devrait atteindre 335 \$CAN/t en 2005-2006. Le prix du tourteau de canola, rendu Vancouver, sera appelé à chuter à près de 160 \$CAN/t en 2005-2006, comparativement à 175 \$CAN/t en 2004-2005.

PERSPECTIVES POUR 2006-2007 ET À MOYEN TERME

La production mondiale de tourteau de protéines devrait augmenter légèrement en raison des marges attrayantes obtenues par le secteur de la trituration, de la vigueur de la demande d'éthanol et de biodiésel, de la grande disponibilité de graines oléagineuses et de l'expansion du secteur de l'élevage. La plupart de cette croissance devrait se produire dans le tourteau de soja, en raison de l'abondance de matière première, des bonnes marges du secteur de la trituration et de l'expansion des cheptels dans le monde. La production mondiale de tourteau de canola/colza est appelée à augmenter légèrement sous l'effet de la vive demande d'huile de canola/colza et de biodiésel, des marges de trituration nettement supérieures à la normale et de l'abondance des stocks de canola/colza. L'éventuel essor de la production de tourteau de canola/colza dépendra dans une grande mesure de la capacité pour l'instant insuffisante du secteur de la trituration, particulièrement dans l'UE-25 et au Canada.

La production **américaine** de tourteau protéique devrait augmenter de 4 %, à près de 39 Mt en 2006-2007, compte tenu de l'essor de la demande intérieure de tourteau de protéines, de la demande croissante d'éthanol et de biodiésel, de l'ampleur prévue des stocks d'oléagineux et de maïs, et des marges attrayantes dans le secteur de la trituration. L'essor de la production devrait provenir en grande partie de la production croissante de tourteau de soja, qui devrait atteindre près de 37 Mt en 2006-2007. Toutefois, cette croissance sera entravée par l'abondance latente des stocks d'huile de soja, qui dépassent 1 Mt. Les exportations de tourteau de soja seront jugulées par la concurrence provenant d'Amérique du Sud et de la Chine, et ne devraient donc pas dépasser 6 Mt.

La production américaine divers sous-produits issus de la transformation du maïs tels que le tourteau de gluten de maïs et les drèches de distillerie sèches devrait augmenter en 2006-2007, pour avoisiner 13 Mt, en raison de la demande d'éthanol requis pour produire du carburant. La production des

autres types de tourteau de protéines, notamment le tourteau de canola, devrait rester relativement stable en 2006-2007. À moyen terme, la production de tourteau de gluten de maïs et de drèches de maïs devrait continuer d'augmenter avec l'entrée en production de nouvelles usines d'éthanol.

Au Brésil, la production de tourteau de soja devrait augmenter légèrement en 2006-2007, pour avoisiner 25 Mt, sous l'influence de la hausse de la demande de tourteau de protéines en Asie et de l'abondance des stocks de graine de soja. Les exportations devraient augmenter légèrement, pour atteindre 14,5 Mt, tandis que la consommation intérieure de tourteau de soja devrait augmenter à 9,5 Mt. À moyen terme, la production de tourteau de soja sera appelée à augmenter régulièrement et desservira le marché intérieur en expansion et les marchés d'exportation.

En **Argentine**, la production de tourteau de soja devrait augmenter quelque peu pour se situer entre 23 Mt et 24 Mt. Les exportations devraient augmenter parallèlement, du fait que l'utilisation intérieure de tourteau de soja restera stable à moins de 1 Mt. La production et les exportations de tourteau de tournesol sont appelées à demeurer stables en 2006-2007.

Par suite de la forte hausse de production de soja et de tourteau de soja survenue depuis 2000-2001, les engorgements aux étapes du stockage, du transport et de l'exportation de ces deux produits se sont fortement aggravés. Dans un effort de réduction de ces contraintes, des investissements dépassant 600 millions de dollars US ont été annoncés pour accroître la capacité de trituration. Par conséquent, l'essor des expéditions de tourteau de soja argentin devrait se poursuivre à un rythme constant, pour surpasser 25 Mt d'ici 2011.

Dans l'**UE-25**, la demande de tourteau de protéines devrait s'accroître quelque peu en 2006-2007, pour approcher 49 Mt. Un peu moins de la moitié de cette demande sera comblée par la production intérieure de tourteau de protéines, laquelle est appelée à augmenter faiblement pour atteindre 23,1 Mt. La vive demande de biocarburant devrait soutenir l'essor de la trituration d'oléagineux et la production de tourteau de protéines dans les pays de l'UE-25. Toutefois, cet essor est actuellement freiné par une capacité de trituration insuffisante et par le manque de canola/colza non transgénique. On prévoit une hausse des importations européennes de tourteau de protéines de 6 %, à près de 25,3 Mt. Ces importations comprendront principalement du tourteau de soja provenant de l'Argentine et du Brésil.

En **Chine**, l'utilisation de tourteau de protéines est appelée à grimper légèrement en 2006-2007, pour frôler les 40 Mt. La plupart de ces besoins seront comblés par la production intérieure, qui devrait augmenter de 2 Mt et approcher 42 Mt. Les principaux types d'oléagineux utilisés à cette fin seront le soja, le canola/colza, la graine de coton et l'arachide. Plus des trois quarts du tourteau de protéines sera produit à partir du soja, et près d'un cinquième proviendra du colza/canola. La Chine

préfère importer du soja et d'autres oléagineux plutôt que du tourteau de protéines. Ainsi, en 2006-2007, les importations de tourteau de protéines chuteront de près de 50 %.

À moyen terme, l'utilisation chinoise devrait augmenter régulièrement, pour excéder 45 Mt d'ici 2011. L'utilisation de tourteau de canola, produit à partir de canola canadien, devrait augmenter à moyen terme du fait que les spécialistes en nutrition animale continueront de démontrer les avantages alimentaires du tourteau de canola dans les rations destinées aux poissons d'élevage, aux porcs et aux poulets.

La production **canadienne** de tourteau de canola devrait rester inchangée en 2006-2007, les marges de trituration attrayantes et l'abondance des stocks de canola ne pouvant contourner l'insuffisance de la capacité de trituration. L'utilisation devrait à peine reculer et les exportations devraient augmenter quelque peu en 2006-2007. Toutefois, à moyen terme, l'utilisation de tourteau de canola sera favorisée par l'arrivée de produits spécialisés. À titre d'exemple, une société de Saskatoon, MCN BioProducts, travaille à la mise au point d'un concentré de protéines tiré du tourteau de canola qui renferme du phosphore hautement disponible. Ce produit, destiné à l'industrie de l'aquaculture, entrera dans les rations de crevettes, de saumons et de truites arc-en-ciel.

On prévoit que la production canadienne de tourteau de soja sera également inchangée, du fait que l'industrie de la trituration continue de tourner à pleine capacité. Les marges de trituration devraient rester supérieures à la moyenne sur cinq ans, étant donné l'ampleur des disponibilités dont disposent les secteurs de la trituration et de l'exportation.

Échanges

En 2006-2007, les échanges mondiaux de tourteau protéique devraient augmenter légèrement. À des fins de comparaison, ils représenteront près de 57 % du volume des échanges de blé et près de 63 % des échanges de maïs. Le rythme de croissance des échanges sera fortement influencé par l'expansion des secteurs de transformation du Brésil et de l'Argentine et par la demande à l'importation de l'UE-25. Pratiquement toute cette croissance sera attribuable à un surcroît dans les échanges de tourteau de soja, les échanges de tourteau de canola et des autres types de tourteau protéique étant appelés à rester stables. On prévoit que les négociations tenues dans l'enceinte de l'Organisation mondiale du commerce auront une incidence minime sur les échanges mondiaux de tourteaux protéiques en 2006-2007 et à moyen terme.

Prix

En 2006-2007, le prix du tourteau de soja, au marché comptant à Chicago, devrait se situer entre 160 et 180 \$US/tc, (205-235 \$CAN/t) en raison de la pression baissière causée par la surabondance des stocks américains, d'une production de tourteau variant de stable à croissante en Chine, en Amérique du Sud et dans l'UE-25 et de l'utilisation variant de stable à faiblement croissante.

En 2006-2007, le prix du tourteau de canola, rendu Vancouver, sera appelé à fléchir légèrement, à près de 150-155 \$/t, en raison de l'influence baissière des stocks abondants, de la faiblesse persistante du prix du tourteau de soja américain et d'un dollar canadien stable ou haussier. Compte tenu du prix projeté pour le tourteau de soja américain, rendu Chicago, et d'un dollar canadien stable ou haussier, le prix du tourteau de soja, rendu Hamilton, devrait rester inchangé à près de 270 \$/t en 2006-2007.

L'essor de la production d'éthanol et de biocarburant agira négativement sur les prix

À moyen terme, l'essor de la fabrication de biodiésel favorisera la production de tourteau de protéines, du fait qu'un volume accru d'oléagineux sera transformé en huile pour les besoins de ce secteur. Un entrevoit en conséquence un bilan excédentaire de tourteau de protéines qui devrait avoir un effet baissier sur les prix, compte tenu des facteurs relatifs à l'offre d'oléagineux et à la demande en alimentation animale observés par le passé. On prévoit que ce recul du prix des tourteaux protéiques aura un effet minime et à retardement sur la production des secteurs de l'élevage et de l'aquaculture. La production de biodiésel devrait également encourager la

production d'oléagineux à haute teneur en huile, comme le canola/colza, au détriment du soja.

D'ici 2009-2010, la production canadienne de tourteau de protéines pourrait augmenter légèrement et approcher les 5 Mt. La plupart de cette hausse devrait être attribuable à la production de drèches de distillerie, laquelle devrait augmenter à 0,9 Mt, compte tenu de l'utilisation de 3,3 Mt de maïs et de blé pour la fabrication d'éthanol. On s'attend à ce que la production de tourteau de canola augmente lentement et approche les 2,5 Mt d'ici 2009-2010, alors que la production de tourteau de soja devrait rester stable à 1,5 Mt environ.

À moyen terme, les facteurs à surveiller dans le marché des tourteaux de protéines sont l'essor de l'élevage à l'échelle mondiale, la croissance du secteur des biocarburants, l'évolution des revenus disponibles et l'expansion de la production d'oléagineux et d'huile végétale au Brésil, en Indonésie et dans le pays de l'ex-URSS.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Chris Beckman,
Analyste, oléagineux
Téléphone : (204) 984-4929
Courriel : beckmac@agr.gc.ca

© Sa Majesté du chef du Canada, 2006

Version électronique disponible à
www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-6228
No d'AAC 2081/F

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

Directrice : Maggie Liu
Chef : Fred Oleson

Rédacteur pi : Arthur Friesen

Pour recevoir un abonnement gratuit, veuillez transmettre votre adresse électronique à bulletin@agr.gc.ca.

Publié aussi en anglais sous le titre :
Bi-weekly Bulletin
ISSN 1207-621X
No d'AAC 2081/E

© Imprimé sur papier recyclé

CANADA : COMMERCE DU TOURTEAU DE PROTÉINES, PAR PROVINCE

	2004 -2005	2005 -2006e	2006 -2007p
.....milliers de tonnes.....			
TOURTEAU DE CANOLA - EXPORTATIONS			
Alberta	573	625	635
Manitoba	301	350	360
Saskatchewan	259	300	300
Ontario	110	100	100
Colombie-Britannique	73	75	75
Québec	27	30	30
Canada	1 343	1 480	1 500
TOURTEAU DE SOJA- IMPORTATIONS			
Ontario	462	475	475
Manitoba	264	275	275
Alberta	180	185	185
Colombie-Britannique	101	105	105
Saskatchewan	57	60	60
Québec	45	45	45
Maritimes	6	5	5
Canada	1 115	1 150	1 150

Nota : Les données sur le tourteau de lin sont exclues en raison de leur caractère confidentiel.
e : estimate; p : prévision d'AAC
Source : Statistique Canada