

# POUR UNE AGRICULTURE PROSPÈRE ET DURABLE

Un vrai plan  
d'action!



  
PRODUCTEURS DE  
**GRAINS**  
DU QUÉBEC

## Assemblée générale annuelle 2026





# Étienne Lafrance

Agent d'information sur les marchés,  
Producteurs de grains du Québec



**Nouvelle réalité du marché des grains**  
Naviguer entre les crises politiques et les  
fondamentaux

## 2016 et avant

- Analyser à la loupe les rapports sur l'offre et la demande de l'USDA
- Lire les cartes météo et comparer les différents modèles
- Lire toutes les analyses privées sur le marché des grains à notre disposition en vue d'anticiper les changements à venir
- Analyser des indices boursiers et d'autres commodités
- Etc.

# Depuis 2016

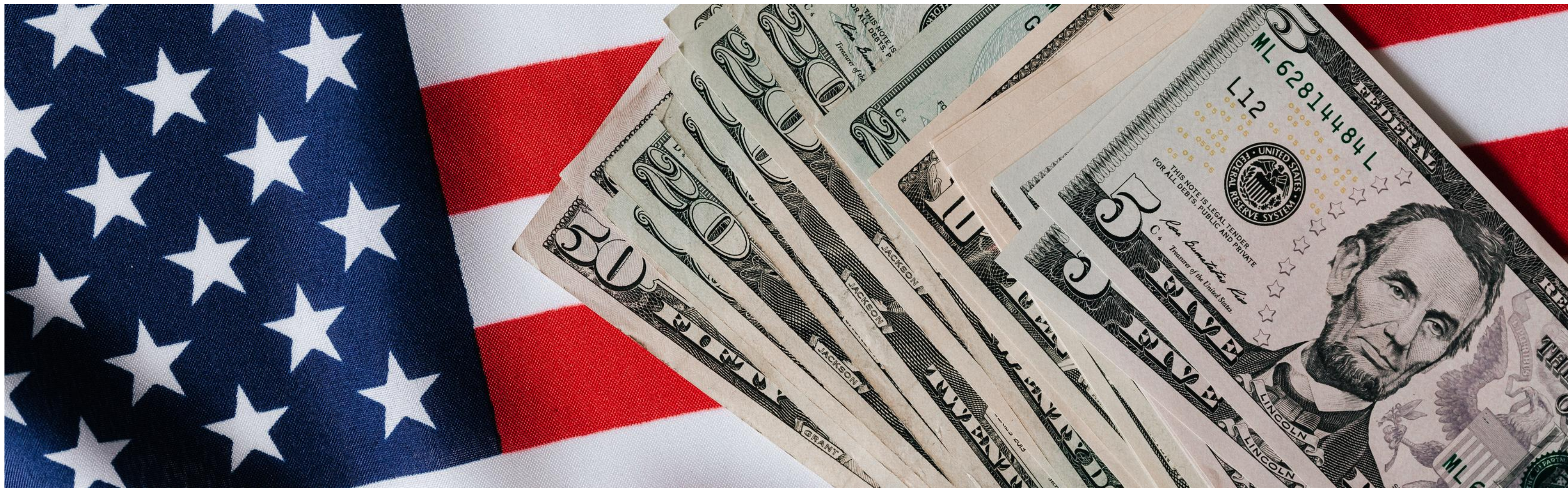
- Apprendre sur le tas les rouages de la politique américaine
- Suivre les élections présidentielles américaines
- Analyser les impacts des impositions de tarifs sur les différents produits qui, très souvent, ne touchent pas directement le secteur agricole
- Analyser les politiques étrangères
- Analyser les déclarations publiques du président américain
- Suivre des sujets complexes autres qu'agricoles
- Devenir un « expert » des crises géopolitiques



**Moins de chiffres**  
**Plus d'opinions**

# Tarif : Le plus beau mot du dictionnaire!

La politique américaine à l'ère de Trump 2.0



# Tarifs sous Trump 2.0

- Changement de stratégie sur la politique économique étrangère
  - Mesurée :
    - Une stratégie mercantile
    - Jeu à somme nulle
  - Critique :
    - Une stratégie écrite sur une *napkin* sur le coin d'une table
    - Variant selon les humeurs du président

# Tarifs sous Trump 2.0

- **12 mars 2025** : tarifs de 25 % sur l'acier et l'aluminium
- **9 avril 2025** : impositions de tarifs « réciproques » variant selon une formule discutable
- **4 juin 2025** : hausse des tarifs de 25 % sur l'acier et l'aluminium
- **30 juillet 2025** : 50 % de tarifs sur le Brésil
- **31 juillet 2025** : 50 % de tarifs sur l'Inde
- **14 novembre 2025** : exemptions de tarifs sur les produits agricoles, dont ceux du Brésil

... le tout ponctué de menaces de tarifs au gré de l'humeur du président Trump!

# Tarifs sous Trump 2.0

- **Juin 2025** : accord avec le Royaume-Uni
- **Juillet 2025** : accords avec l'Union européenne, le Vietnam et le Pakistan
- **Octobre 2025** : début d'un accord avec la Chine
- **Février 2026** :
  - Rapprochement vers un accord avec l'Inde
  - Hausse des objectifs d'achats de soya par la Chine
  - Décision de la Cour suprême des États-Unis sur les tarifs « réciproques »

Quel est l'avenir de ces accords? Incertain.

# Guerre commerciale 2.0

## États-Unis et Chine



# Guerre commerciale 2.0

- **9 avril 2025** : tarifs « réciproques » contre la Chine, menant à une escalade :
  - Chine : 125 %
  - États-Unis : 145 %
- **11 juin 2025** : baisse des tarifs à 30 % pour les États-Unis et 10 % pour la Chine
- **9 et 10 octobre 2025** : hausse des tensions sur fond de restriction de terres rares
- **30 octobre 2025** : entente entre les États-Unis et la Chine pour l'achat de 12 Mt de soya pour 2025-2026 d'ici janvier et 25 Mt les années suivantes

# Guerre commerciale 2.0

- Reprise des importations chinoises de soya des États-Unis en novembre 2025.  
Les acheteurs sont étatiques : COFCO ou Sinograin
- Prix du soya US demeure non compétitif pour le secteur privé chinois :
  - 50 \$ US/t de différence
  - Tarif d'importation de 13 % aux États-Unis contre un tarif de 3 % au Brésil
- **4 février 2026** : hausse de l'objectif de 12 Mt à 20 Mt
- **20 février 2026** : la Cour suprême des États-Unis rejette les tarifs « réciproques » imposés en avril 2025

# Guerre commerciale 2.0

## 31 mars au 2 avril 2026 : rencontre entre Trump et Xi

- Plusieurs sujets de discorde :
  - Les tarifs
  - Les promesses d'achat de 20 Mt de soya par la Chine
  - Taiwan
  - Les semiconducteurs et les terres rares
- 17 mars : rencontre annulée

## Contexte politique complexe :

- États-Unis :
  - Les élections de mi-mandat
    - Coût de la vie
    - Guerres commerciales
- Chine :
  - Difficultés économiques
    - Ralentissement de la croissance économique
    - Baisse des dépenses des ménages

# Conflit Canada-Chine

Canada et Chine



# Tarifs douaniers : Canada vs Chine

- **Octobre 2024** : tarifs canadiens de 100 % sur les véhicules électriques chinois
- **Mars 2025** : tarifs chinois de 100 % sur l'huile et le tourteau de canola du Canada
- **Août 2025** : tarifs de 75,8 % sur la graine de canola
  - Les deux plus grands consommateurs sont la Chine (graine et tourteau) et les États-Unis (graine et huile de canola)
- **16 janvier 2026** : Accord Canada-Chine
  - Baisse des tarifs à 15 % pour le canola (1<sup>er</sup> mars)
  - Importations de 49 000 voitures électriques à 6,1% de tarif
  - Les achats chinois de canola ont repris
- **1<sup>er</sup> mars 2026** : Applications de l'accord
  - Tarifs sur la graine de canola à 14,9 %
  - Retrait des tarifs antidumping sur le tourteau de canola et les pois secs

# Guerre en Ukraine



# Guerre en Ukraine

- **Février 2022** : invasion de l'Ukraine par la Russie. Le prix du blé explose à la Bourse, atteignant 14 \$ US/bu
- **Mars 2022** : le Canada impose des tarifs de 35 % sur les engrais russes
- **Juillet 2022** : accord entre l'Ukraine et la Russie pour l'exportation de grains
- **Juillet 2023** : fin de l'accord entre la Russie et l'Ukraine

**... la production de grains n'a pas été entravée comme anticipé.**

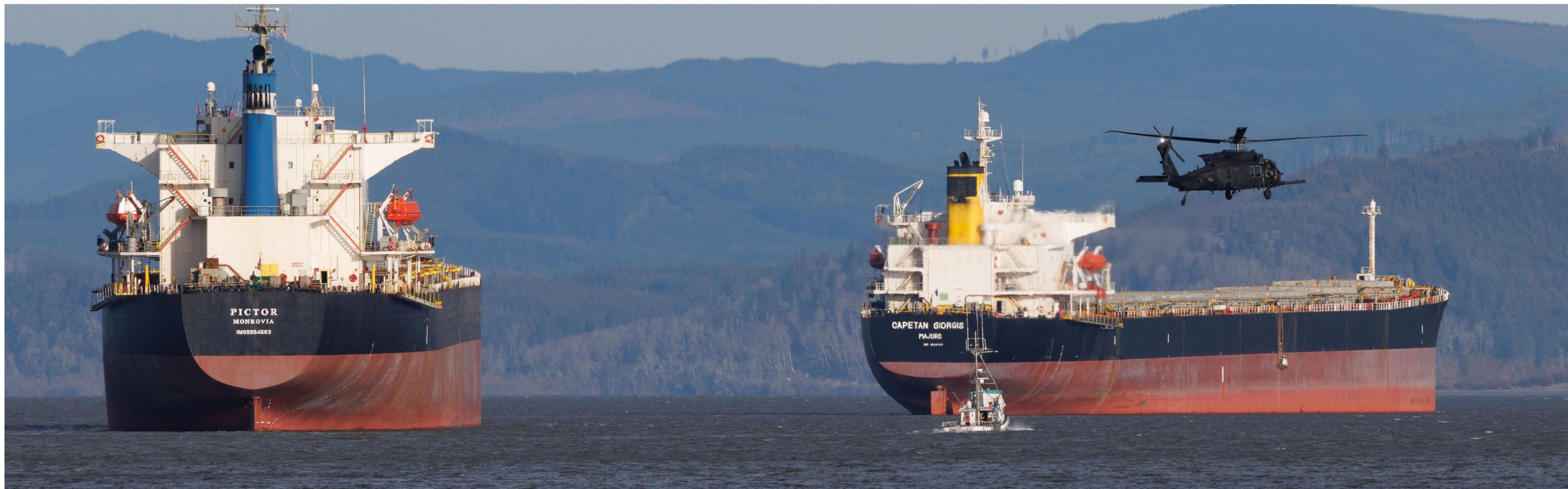
- La Russie a eu des récoltes records de blé ainsi que des exportations records
- Les exportations de l'Ukraine se sont maintenues malgré tout

# Guerre en Ukraine

- **Le prix du blé s'est déprécié, parce que :**
  - Autant la Russie et l'Ukraine doivent vendre du blé pour financer leur guerre
  - Ils sont prêts à vendre à des prix dérisoires
- **Les prix des engrais s'en trouvent appréciés :**
  - La Russie est un important exportateur d'engrais
  - Il y a des barrières financières à commercialiser avec la Russie
  - Les attaques de drones visent maintenant les usines de fabrication et les infrastructures d'engrais

# Guerres américaines

## Venezuela et Iran



## Venezuela :

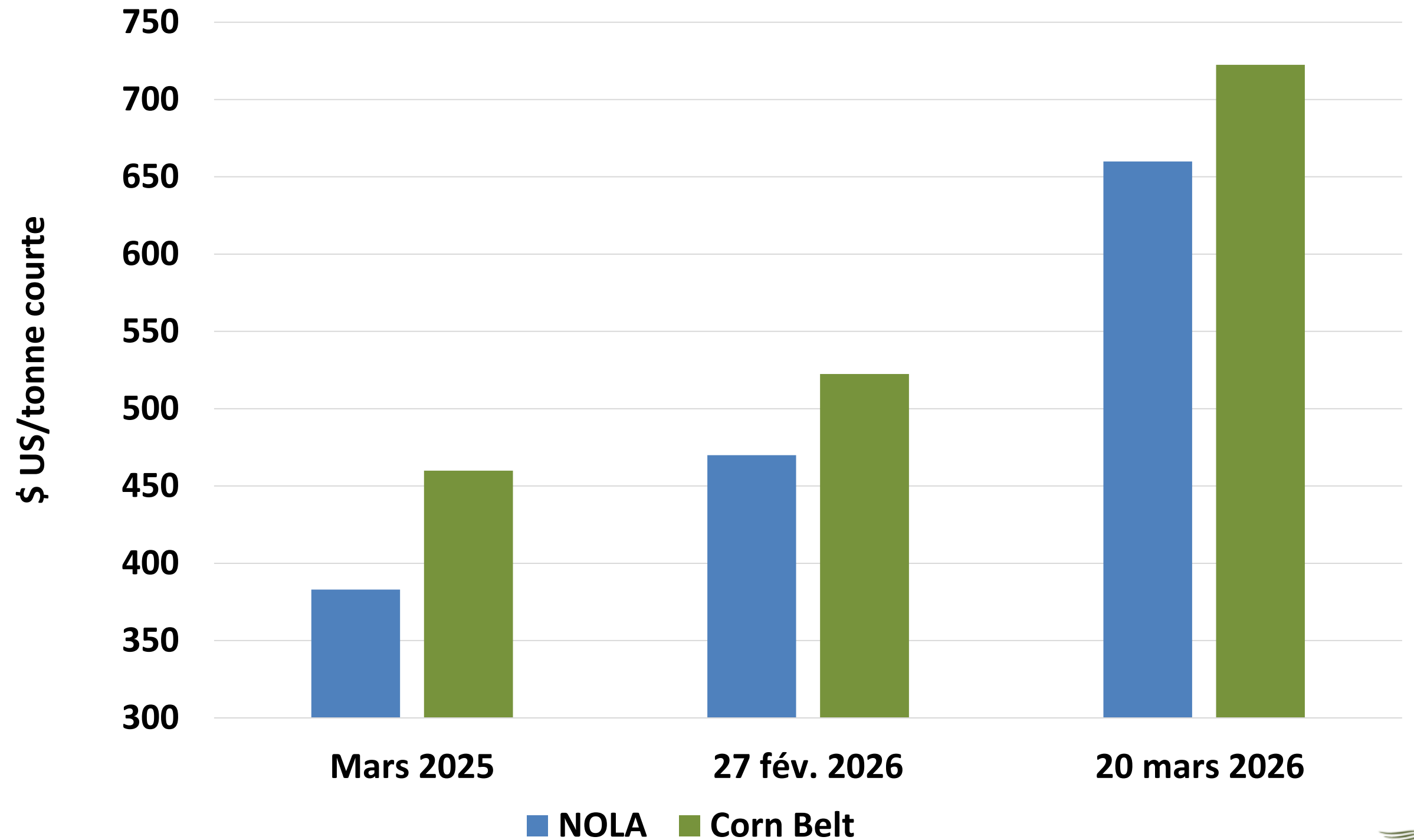
- Aucun impact direct sur les grains
- La Chine est le principal acheteur de pétrole du Venezuela

## Iran :

- En théorie, peu d'impacts directs sur les grains :
  - L'Iran est le principal acheteur de maïs brésilien à environ 22 %
- Explosion du prix du pétrole :
  - Le cinquième du pétrole et des gaz naturels liquéfiés passe par le détroit d'Ormuz
  - Des pays du Moyen-Orient arrêtent ou ralentissent leurs productions
- Explosion du prix des engrais azotés :
  - Le gaz naturel est un intrant majeur de la production des engrais azotés
  - 34 % de tous les engrais azotés du monde circulent dans cette région
- « Guerre rapide » selon l'administration américaine :
  - Nomination du fils pour succéder au père comme chef suprême de l'Iran
  - Les impacts à la pompe vont se faire ressentir pendant longtemps

# Prix de l'urée

- NOLA : + 286 \$ CA/t
- Corn Belt : + 301 \$ CA/t



Source : Green Markets

# Conclusion



# En résumé

- **Les produits voient des marchés se fermer alors que le grain et les engrais circulaient plutôt librement auparavant**
  - Le prix des grains est moins bon qu'il le devrait
  - Le prix des engrais est plus cher qu'il le devrait
- **Les prix à la Bourse sont plus volatils, en raison des événements imprévisibles venant perturber les marchés**
- **Les marchés boursiers réagissent en fonction de l'anticipation, pas nécessairement en fonction de l'impact présent**
- **L'analyse du marché nécessite une analyse des déclarations publiques des politiciens**



**Un vrai plan  
d'action!**



# Période de questions

■ 10 minutes



# Économie



- Yolène Lavalade, agroéconomiste
- Marie-Hélène Parent, conseillère-cadre appui aux équipes



Étude du coût de production  
céréales et canola

# Données préliminaires

## ► Contexte

- Coût de production utilisé pour les calculs des contributions ASRA
  - Basé sur un échantillon de 60 entreprises spécialisées
- Application pour l'année d'assurance 2026
  - 1<sup>er</sup> paiement en décembre 2026 et paiement final en décembre 2027
  - Mis à jour tous les 5 ans

# Données préliminaires

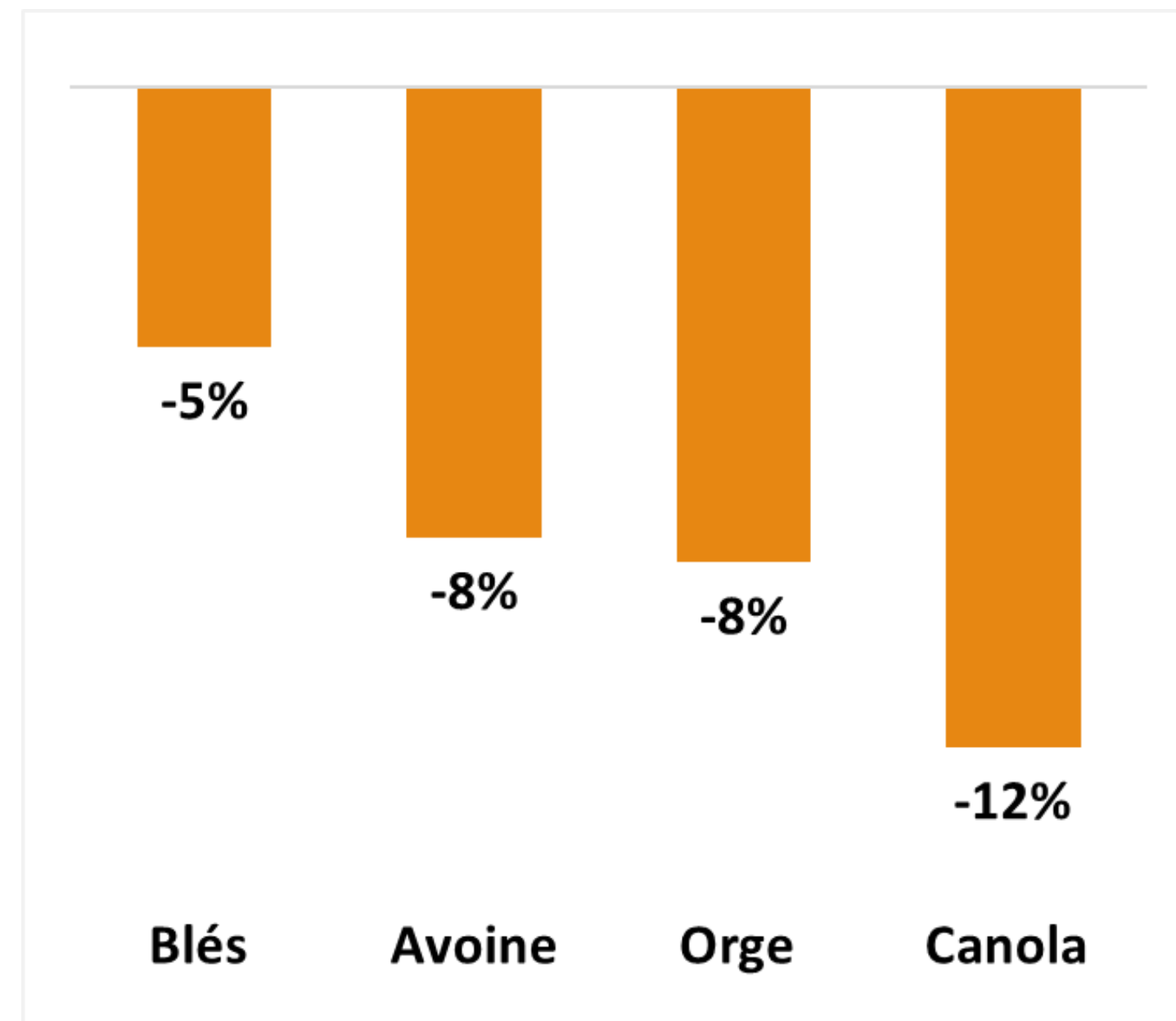
## ► Faits saillants

- Baisse des rendements, pour toutes les cultures stabilisées
- Revenus stabilisés à la tonne :
  - En hausse : blés, orge, canola
  - En baisse : avoine

## RENDEMENTS

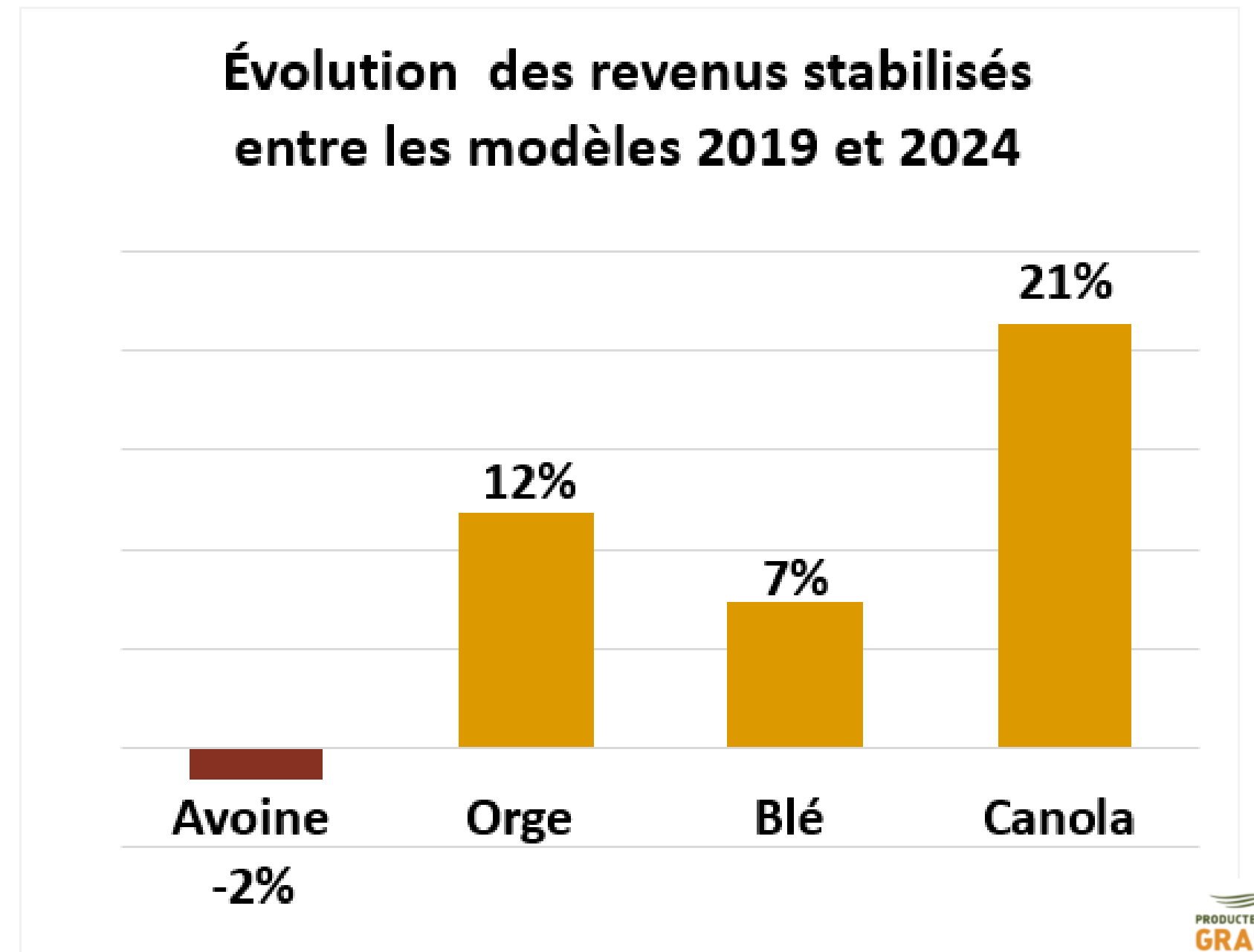
t/ha	Modèle 2019 <i>Ajustements 2024 pour calcul ASRA</i>	Modèle 2024
<b>Blés</b>	3,88	3,70
<b>Avoine</b>	3,11	2,86
<b>Orge</b>	3,83	3,51
<b>Canola</b>	2,46	2,17

### Variations entre les modèles 2019 et 2024



## ► REVENUS STABILISÉS (en \$/tonne)

	Modèle 2019	Modèle 2024
<b>Blés</b>	366	393
<b>Avoine</b>	378	372
<b>Orge</b>	354	396
<b>Canola</b>	650	789



## ► Impacts monétaires du nouveau modèle

	Différence de compensations brutes entre les modèles 2019 et 2024 (\$/ha)
<b>AVOINE</b>	<b>- 43</b>
<b>ORGE</b>	<b>+ 105</b>
<b>BLÉS</b>	<b>+ 90</b>
<b>CANOLA</b>	<b>+ 301</b>



Un impact potentiel pour le secteur de + 12,6 M\$ si le modèle avait été appliqué en 2024

## ► Principaux changements - AVOINE

- 43 \$ / ha

### - Plus forts impacts à la baisse

↗ Revenus de primes semences	52
↘ Fertilisants	29
↘ Location machineries/bâtiments	16

### + Plus forts impacts à la hausse

↘ Rendements	68
↗ Travaux à forfait	30
↗ Amortissements	26

## ► Principaux changements - ORGE

+ 105 \$ / ha

### - Plus forts impacts à la baisse

↗ Revenus pour travaux à forfait	68
↘ Fertilisants	47
↗ Revenus de vente de paille	47

### + Plus forts impacts à la hausse

↘ Rendements	72
↗ Amortissements	60
↗ Salaires main-d'œuvre	50

## ► Principaux changements - BLÉS

+ 90 \$ / ha

### - Plus forts impacts à la baisse

↘ Location	113
↗ Revenus de subventions	31
↘ Achat de semences	22

### + Plus forts impacts à la hausse

↗ Intérêts long terme	64
↗ Amortissements	54
↗ Travaux à forfait	39

## ► Principaux changements - CANOLA

+ 301 \$ / ha\*

- Plus forts impacts à la baisse	
↘ Fertilisants	54
↗ Revenus de travaux à forfait	37
↘ Séchage à forfait	11

+ Plus forts impacts à la hausse	
↘ Rendements	190
↗ Amortissements	87
↗ Rémunération de l'exploitant	69

\* Sans prendre en compte les arrimages Agri-investissement cumulés des années précédentes

# ► Recommandations

- **CECPA**
  - Taux de commercialisation des semences et de l'orge brassicole
  - Prise en compte des subventions RPA
- **FADQ**
  - Vente de paille
  - Coûts de transport