

Perspectives du marché des grains

Ramzy Yelda,
analyste principal des marchés, Producteurs de grains du Québec

Montréal ouest
20 février 2024



Présentation

Le programme d'aujourd'hui

- **01**
Offres et demandes aux États-Unis
- **02**
Marché international
- **03**
Marché local



Offres et demandes

États-Unis

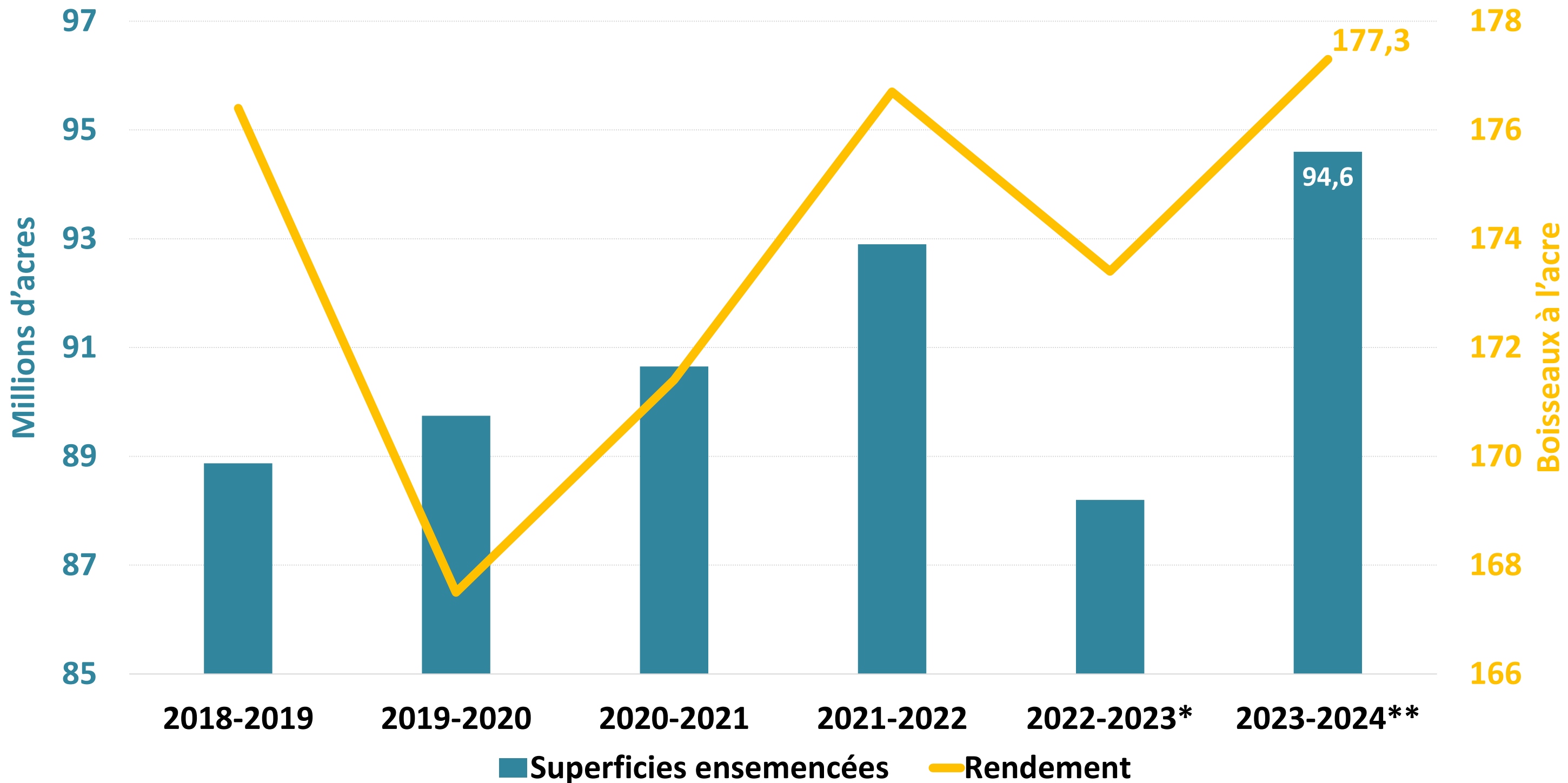


Superficies ensemencées: États-Unis

Superficie (Millions d'acres)	2021	2022	2023	2024
Maïs	92,9	88,2	94,6	91,0
Soya	87,2	87,5	83,6	87,5
Blé	46,7	45,8	49,6	47,0
Total	226,8	221,4	227,8	225,5

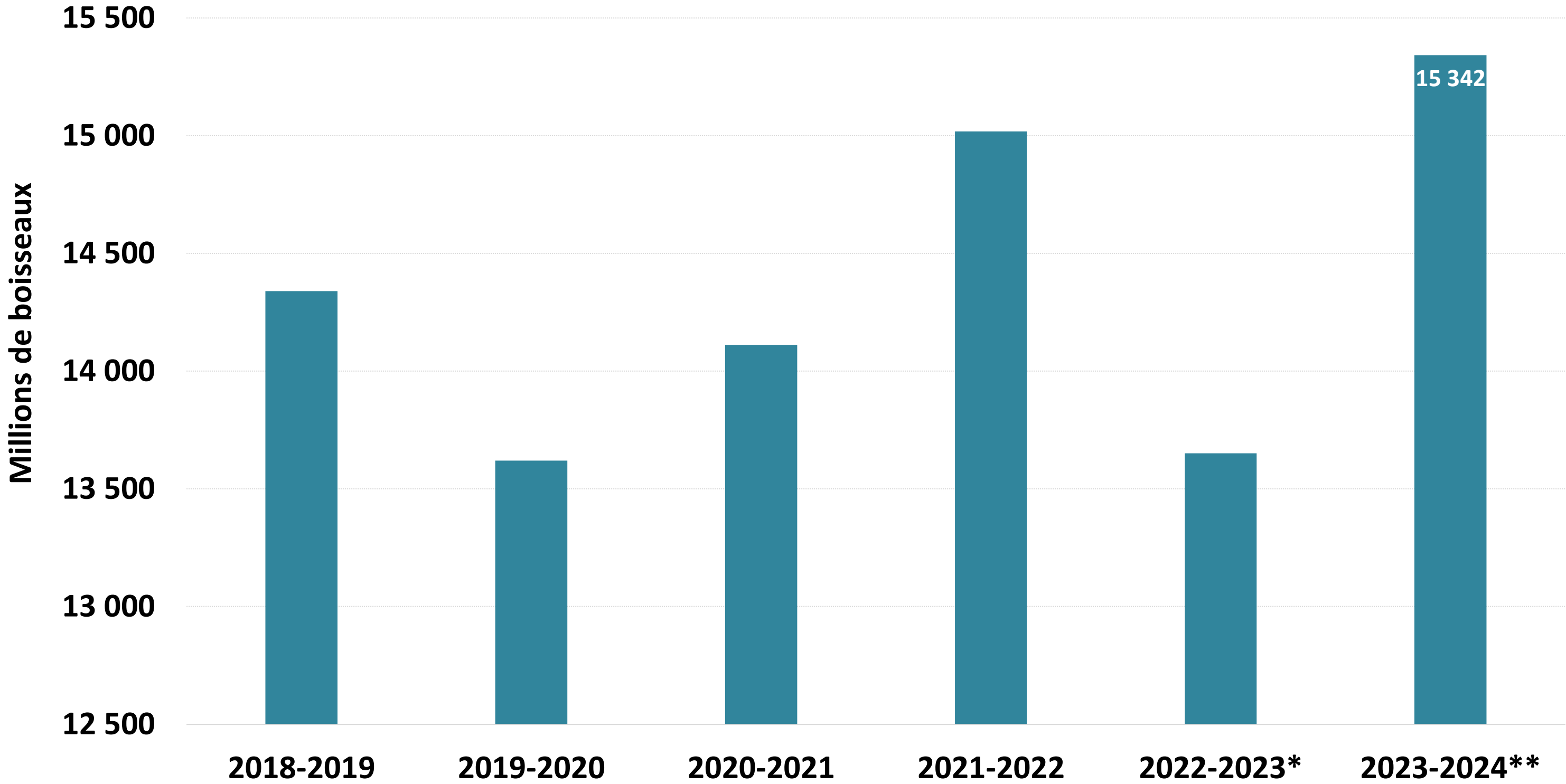
Source : USDA 15 février 2024

Superficie et rendement du maïs



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

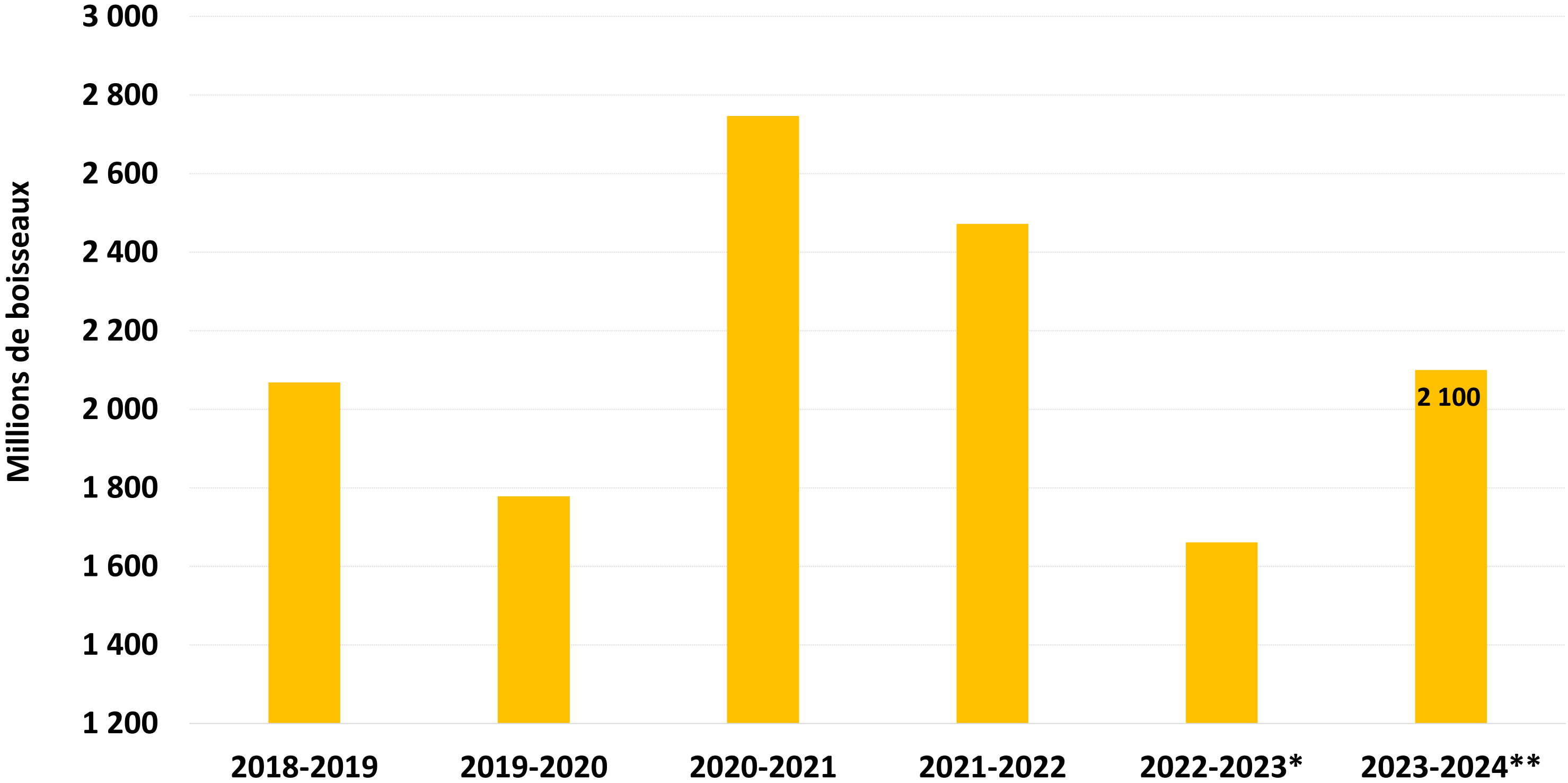
Production de maïs



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions



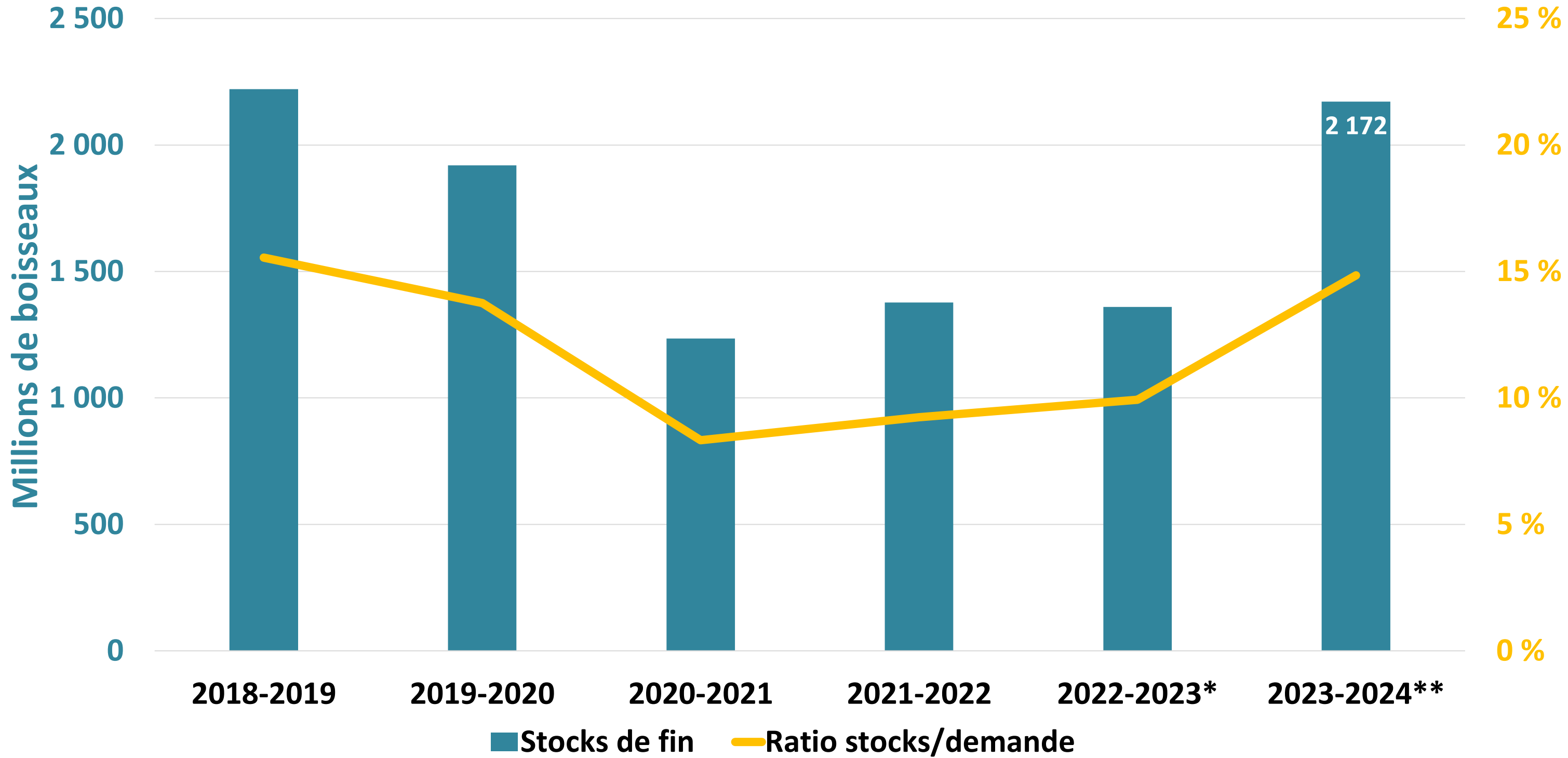
Exportations de maïs



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions



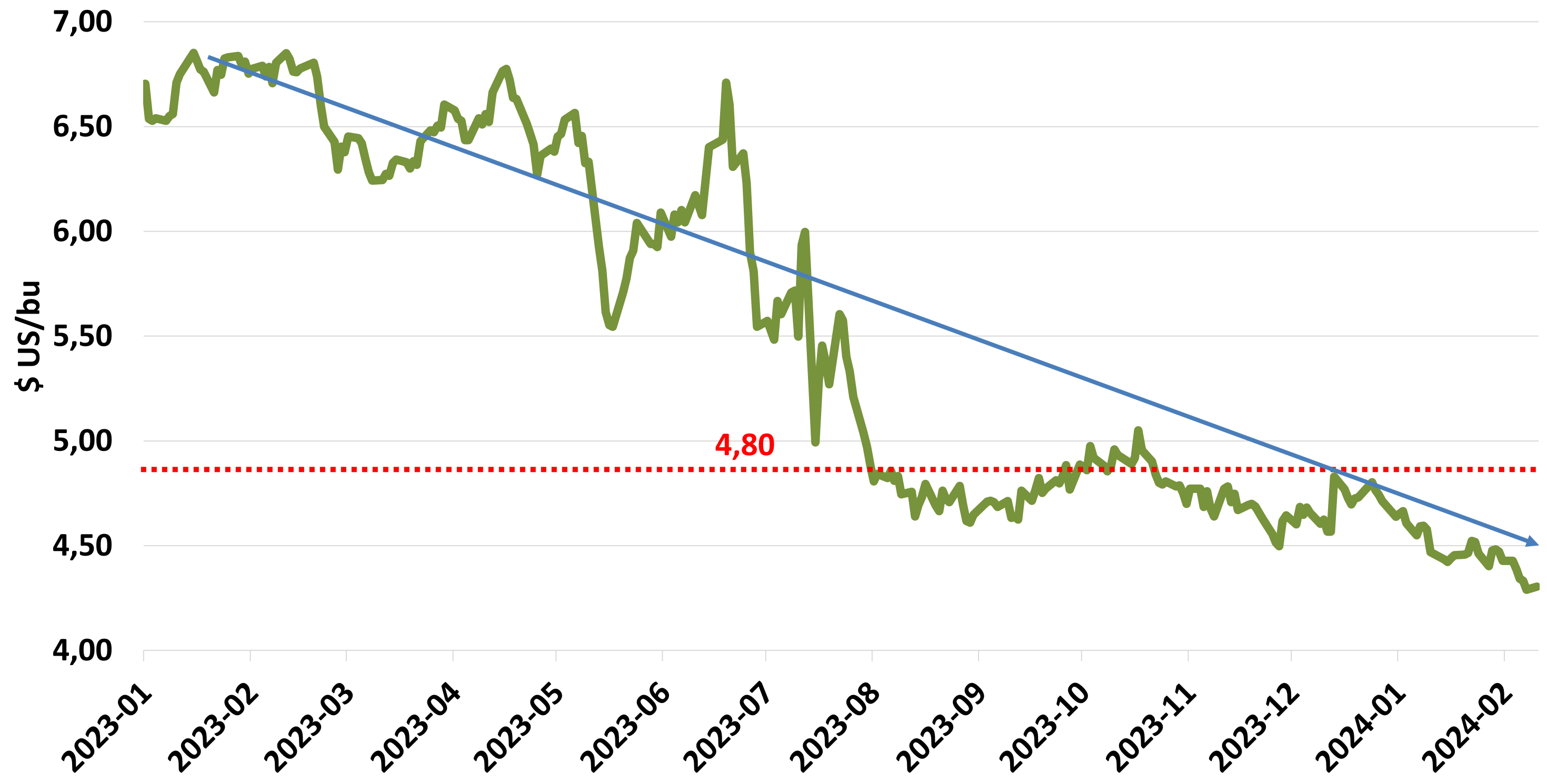
Stocks de fin de maïs



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions



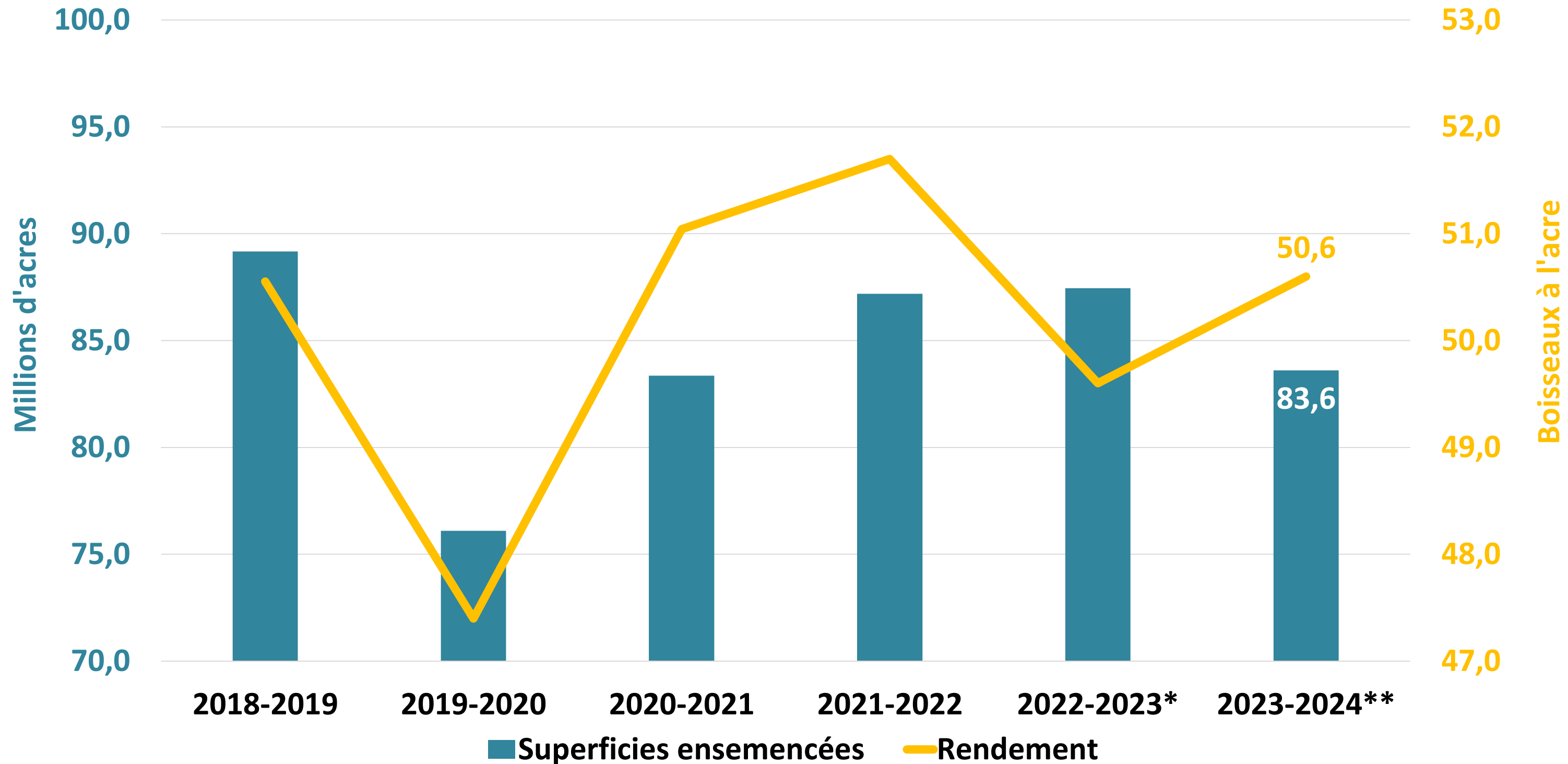
Contrat courant du maïs



Source : REUTERS 12 février 2024

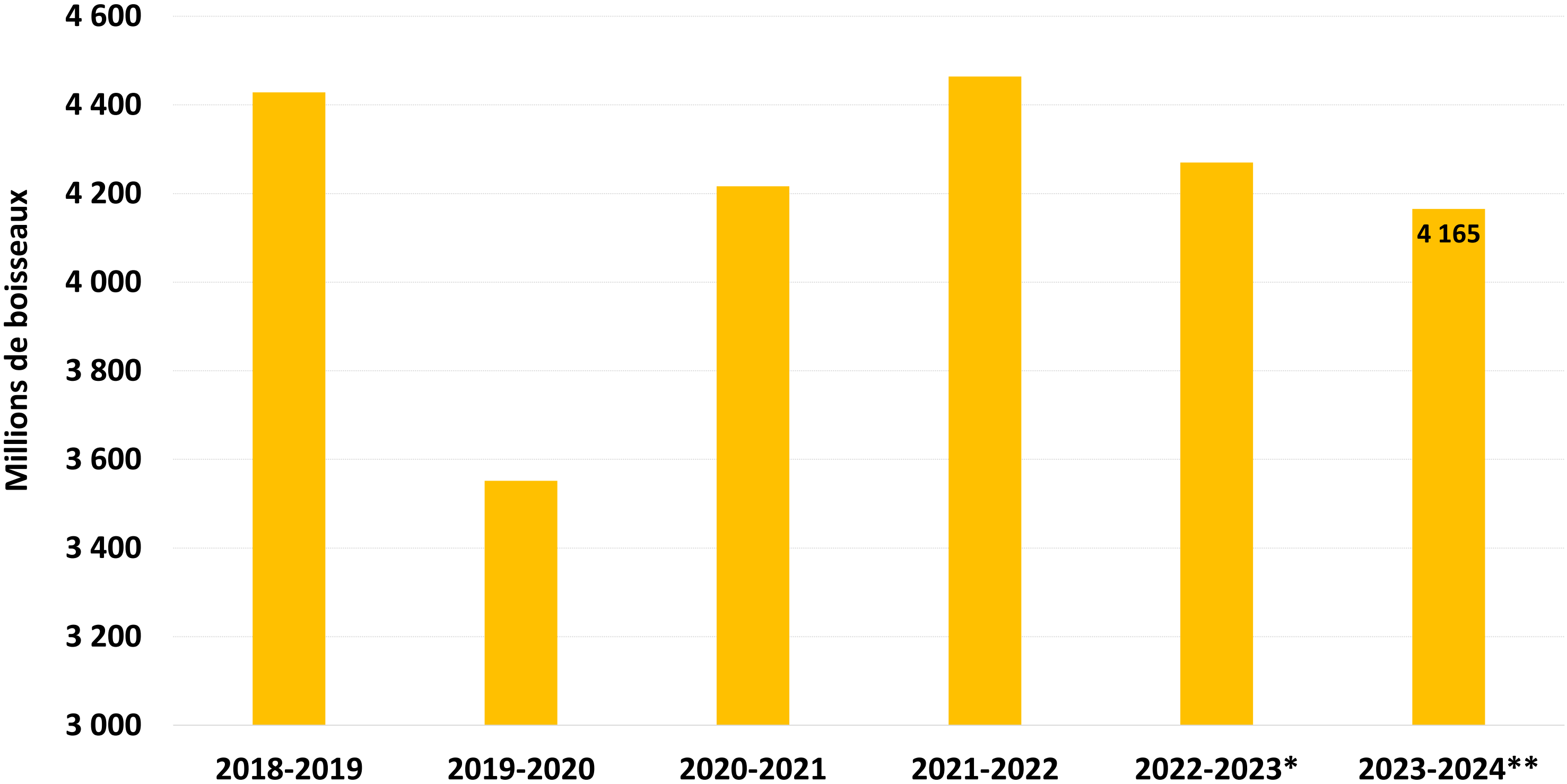


Superficie et rendement du soya



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

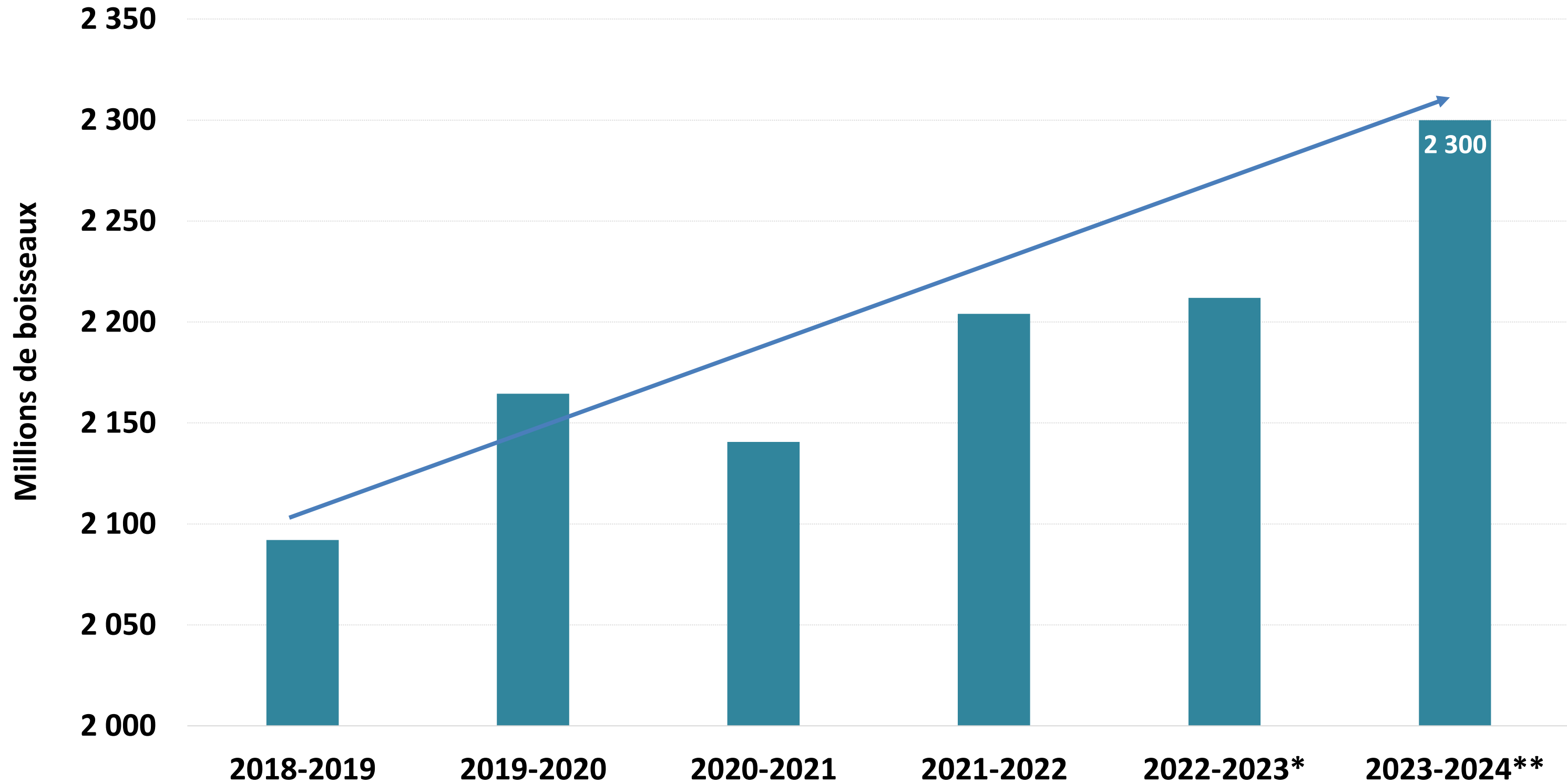
Production de soya



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

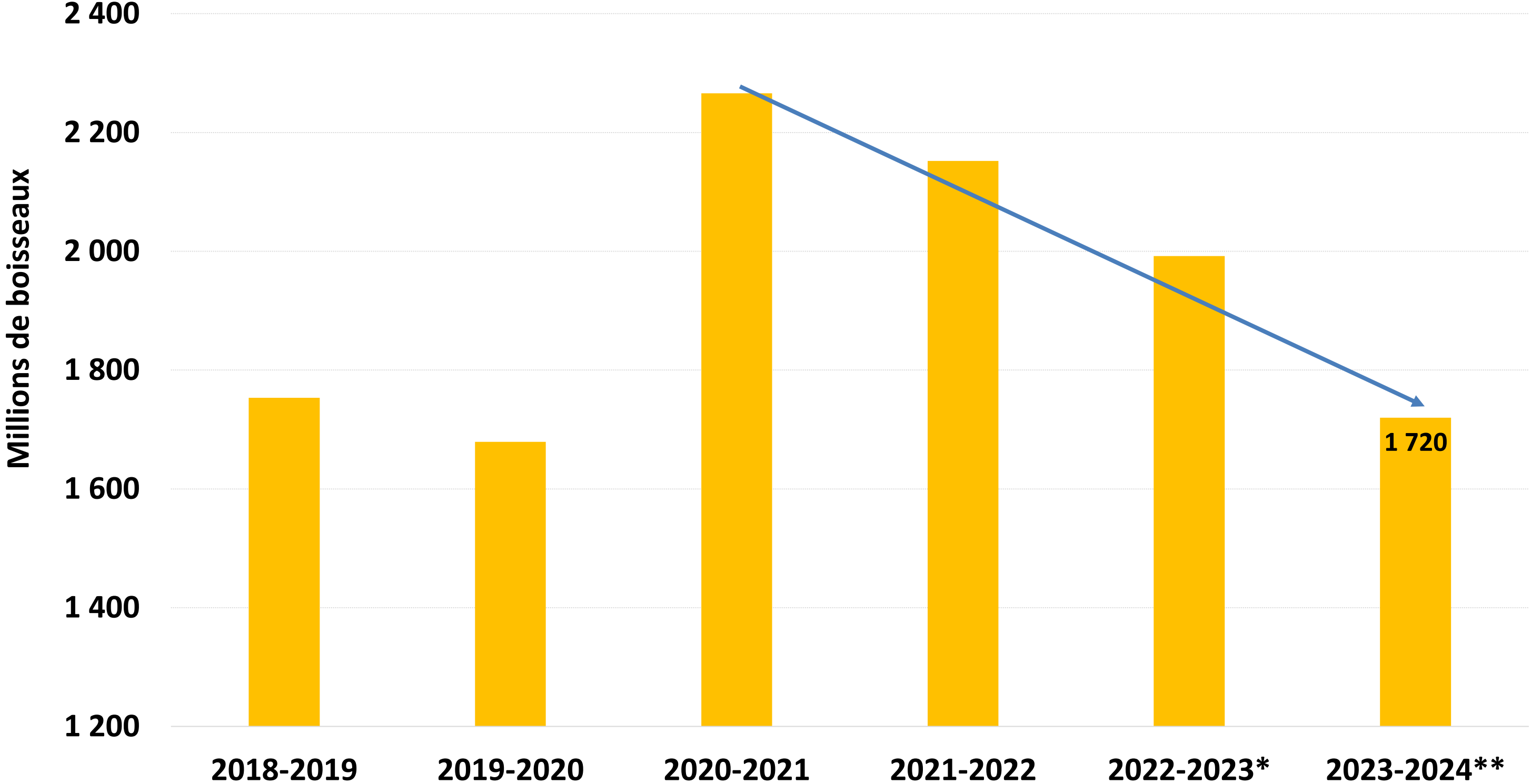


Trituration du soya



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

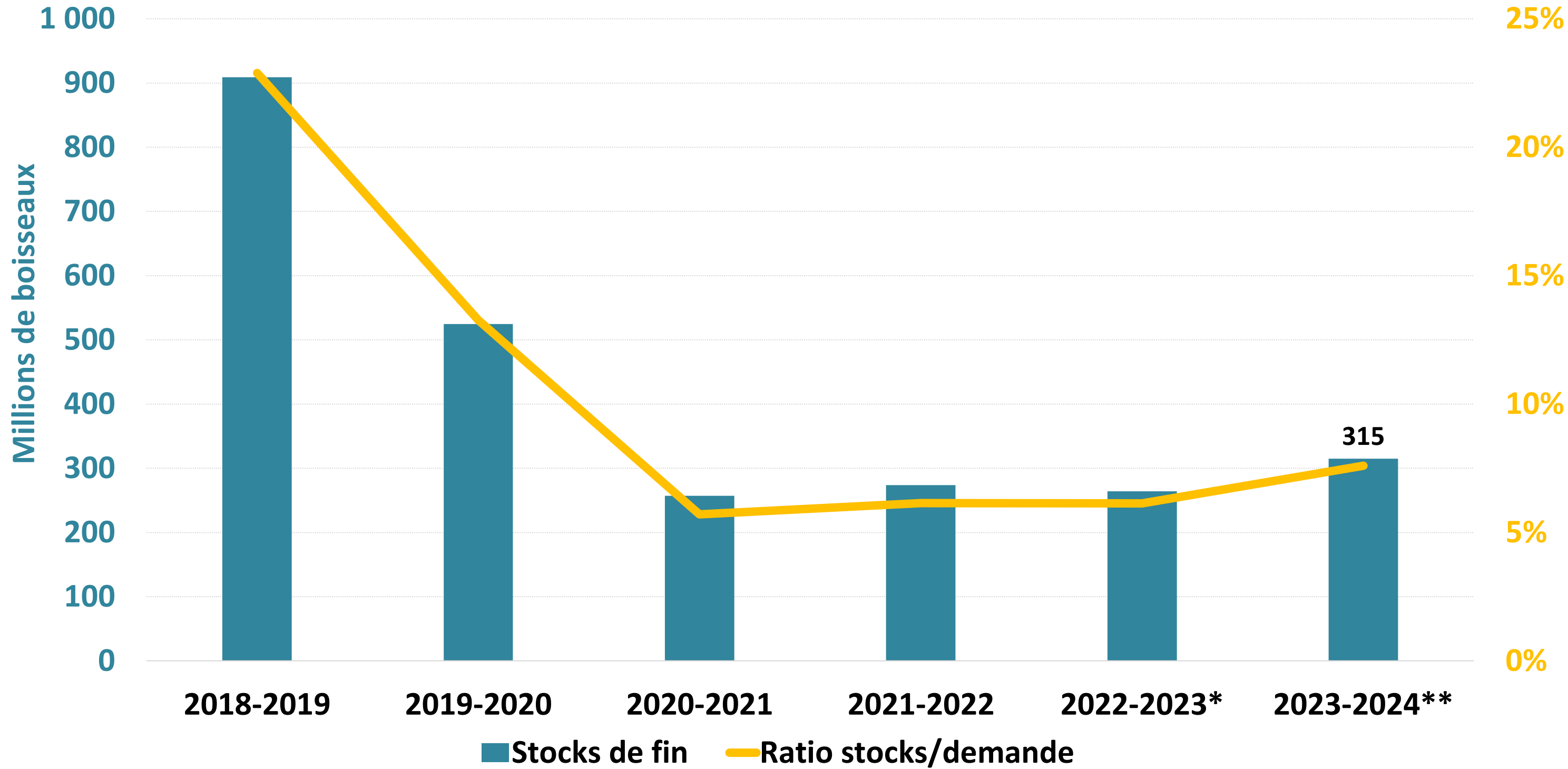
Exportations de soya



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions



Stocks de fin de soya



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

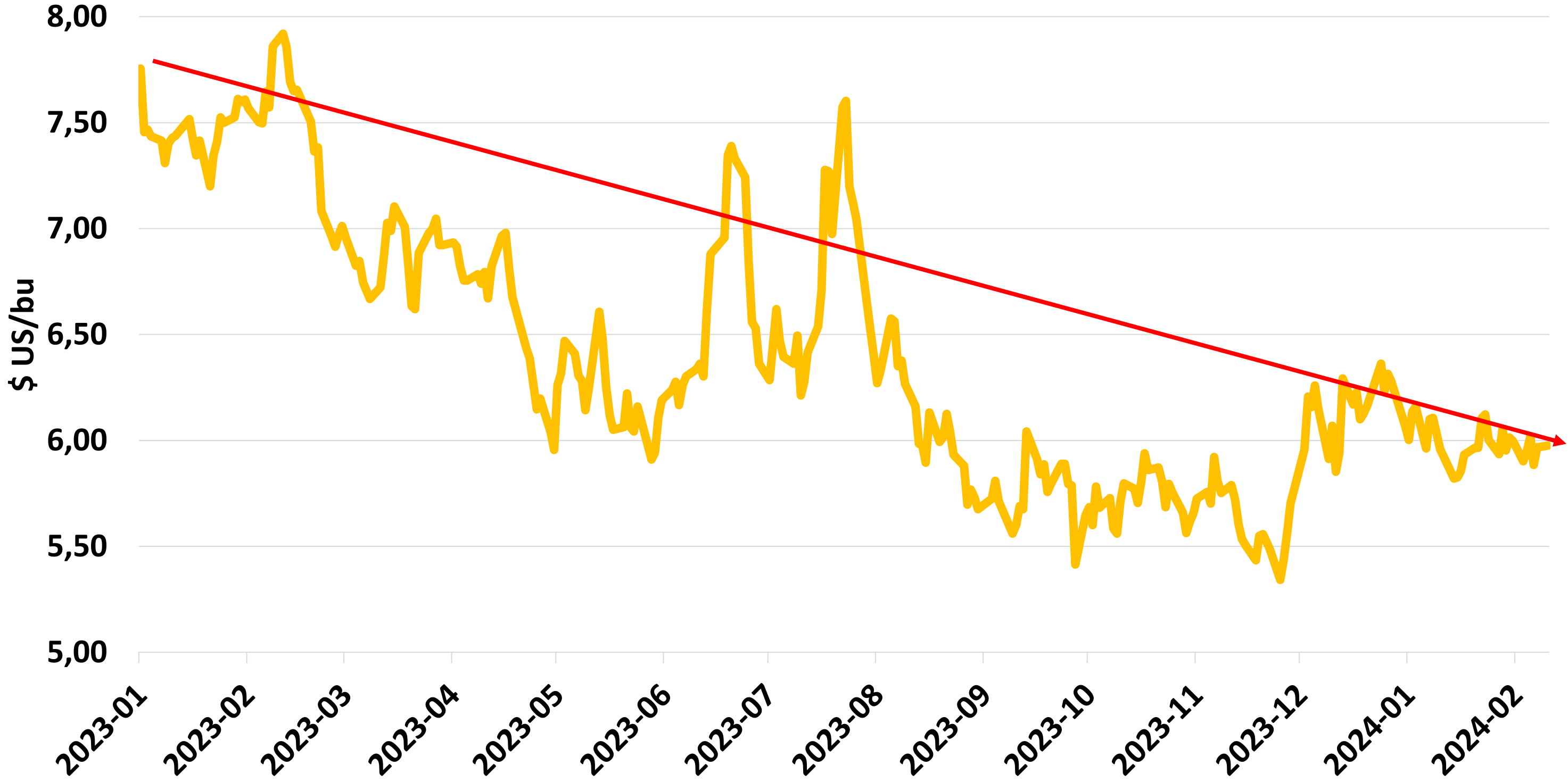


Contrat courant du soya



Source : REUTERS 12 février 2024

Contrat courant du blé (Chicago)



Source : REUTERS 12 février 2024



Marché international



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

Guerre en Ukraine

➤ Ukraine :

- Exporte 3 à 4 Mt de grains par mois vs. 6 Mt/mois avant la guerre, et ce même si l'accord des ports de la mer Noire n'est plus en vigueur.
- L'infrastructure céréalière est bombardée: l'Ukraine prendra du temps à se remettre.

➤ Russie :

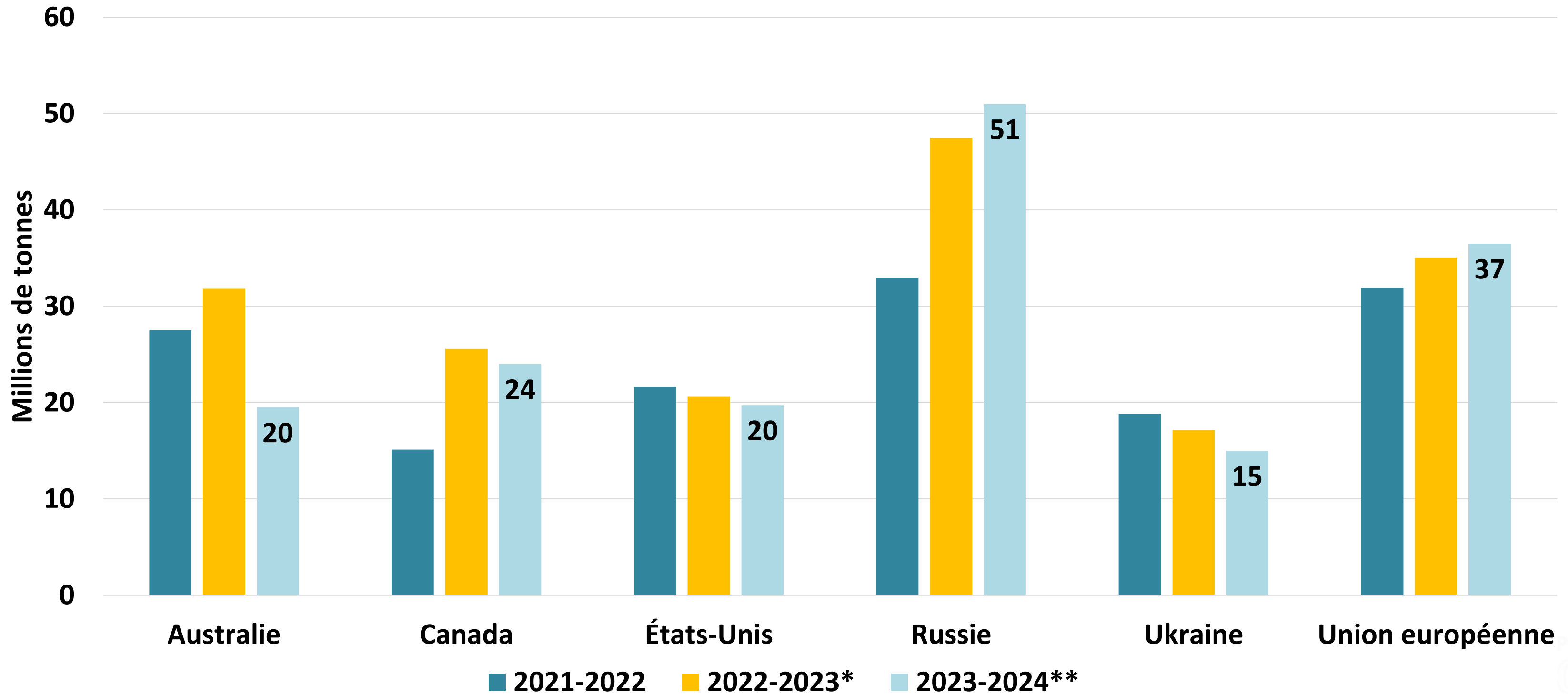
- Excellent rythme des exportations malgré les sanctions financières internationales.
- Excellente récolte de blé en 2023 de 91 Mt; exportations record de 51 Mt.

➤ Réaction du marché:

- *Grains ukrainiens et russes sont vendus à des prix défiant toute concurrence.*
- On est passé de la panique totale en 2022 à une complète indifférence : il n'y a plus aucune prime au risque à la Bourse de Chicago.

Exportations de blé

Australie – Canada – États-Unis – Russie – Ukraine – Union européenne

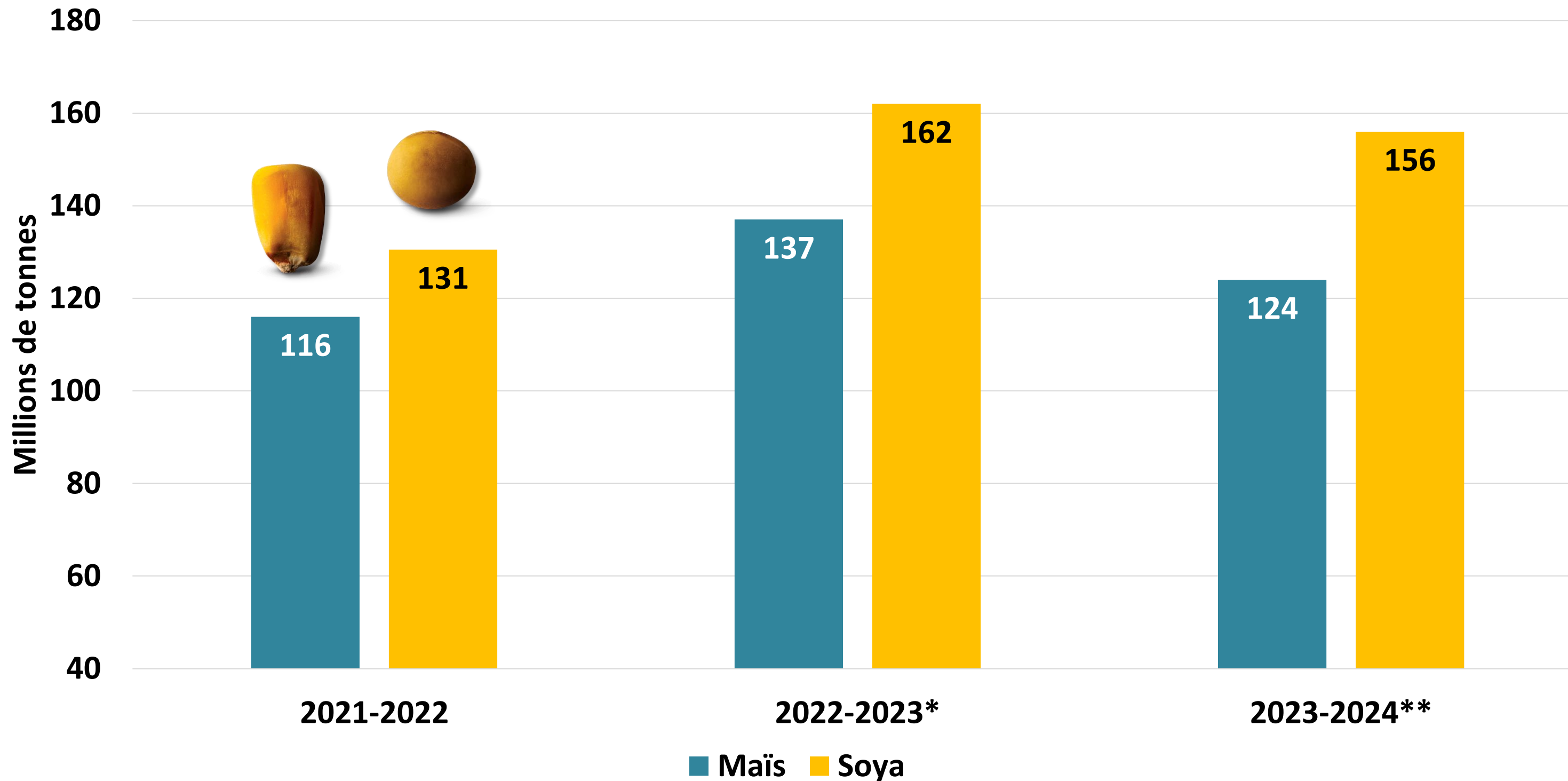


Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

Les récoltes sud-américaines

Production de maïs et de soya

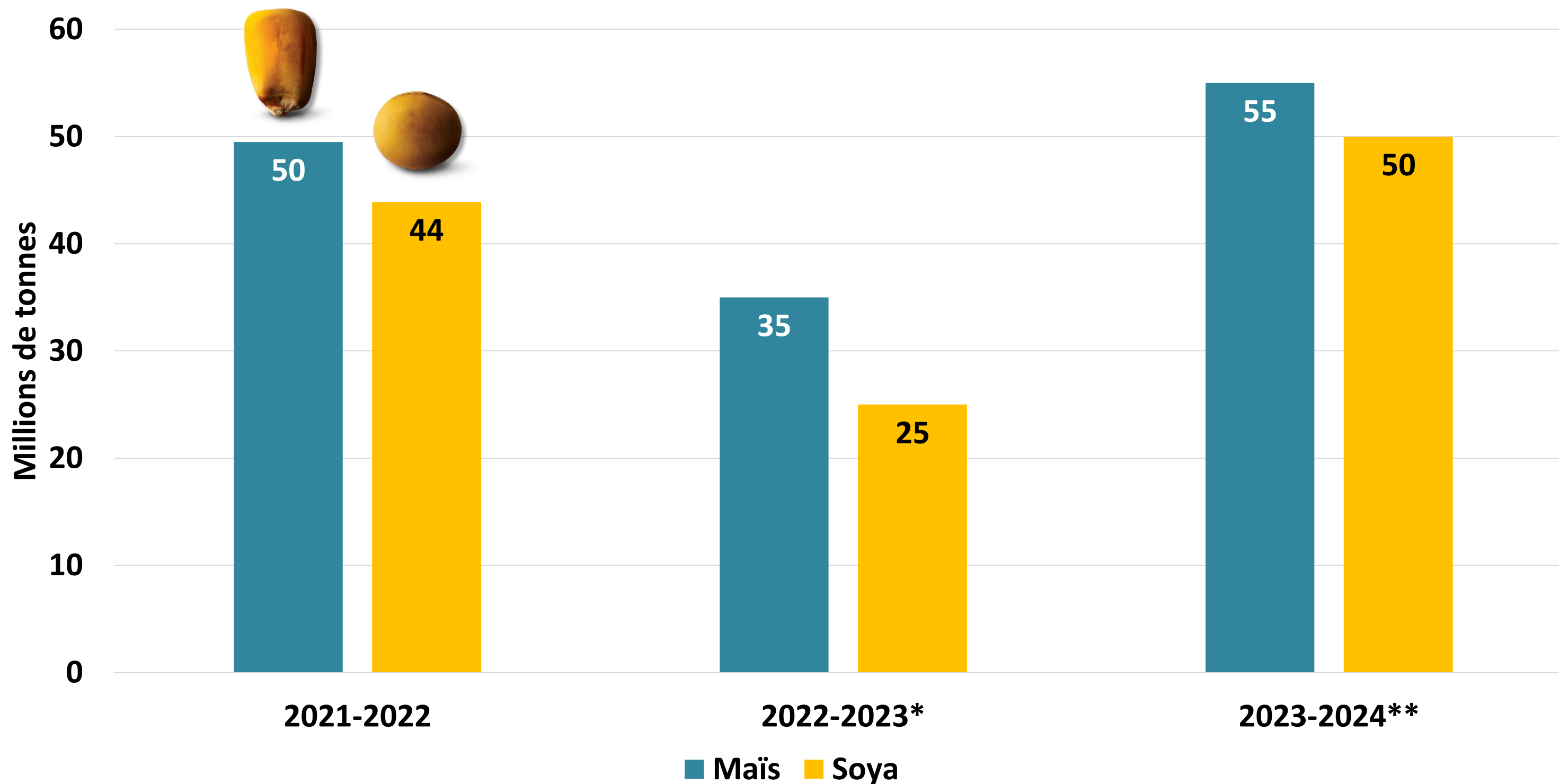
Brésil



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

Production de maïs et de soya

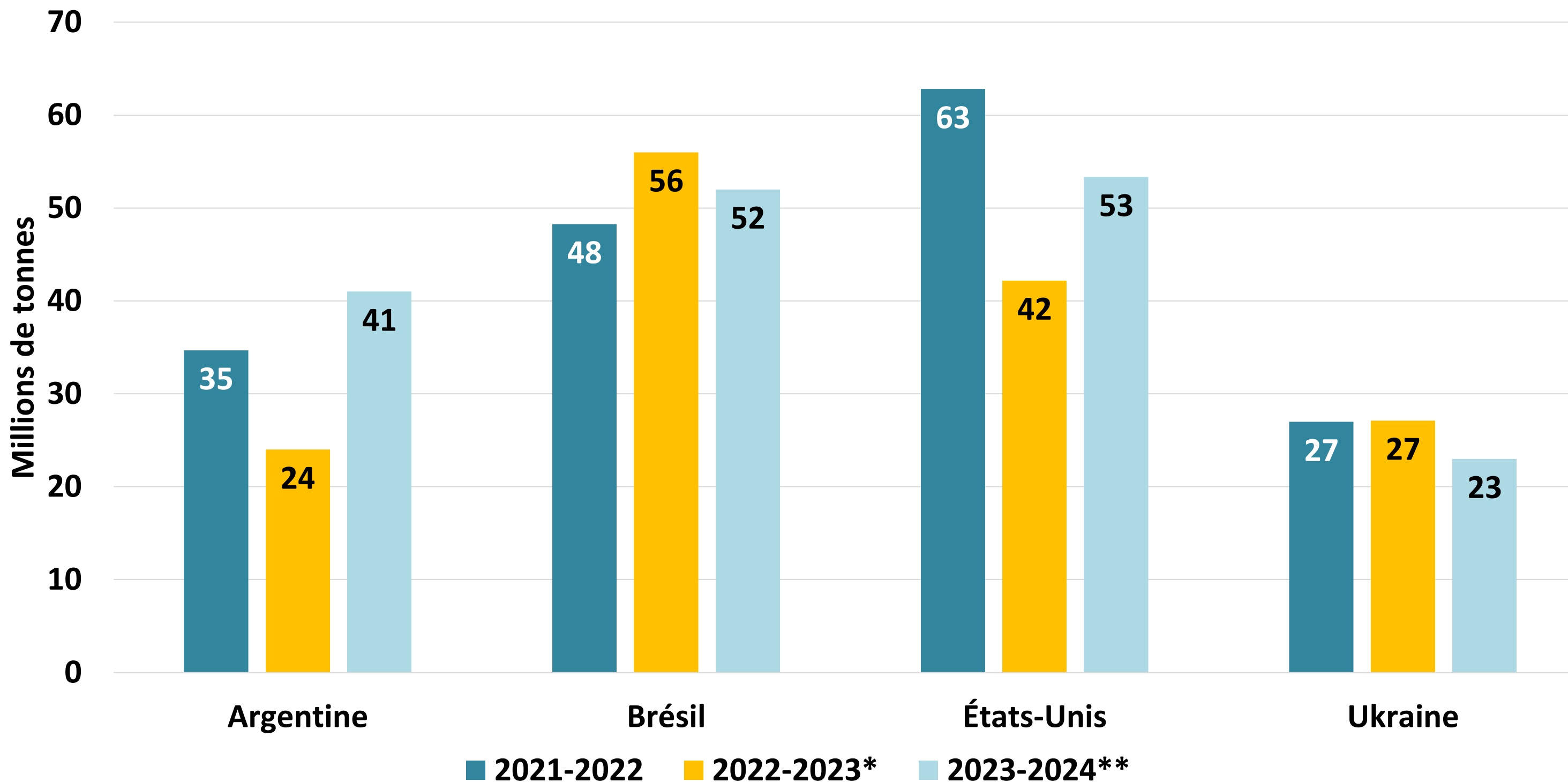
Argentine



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

Exportations de maïs

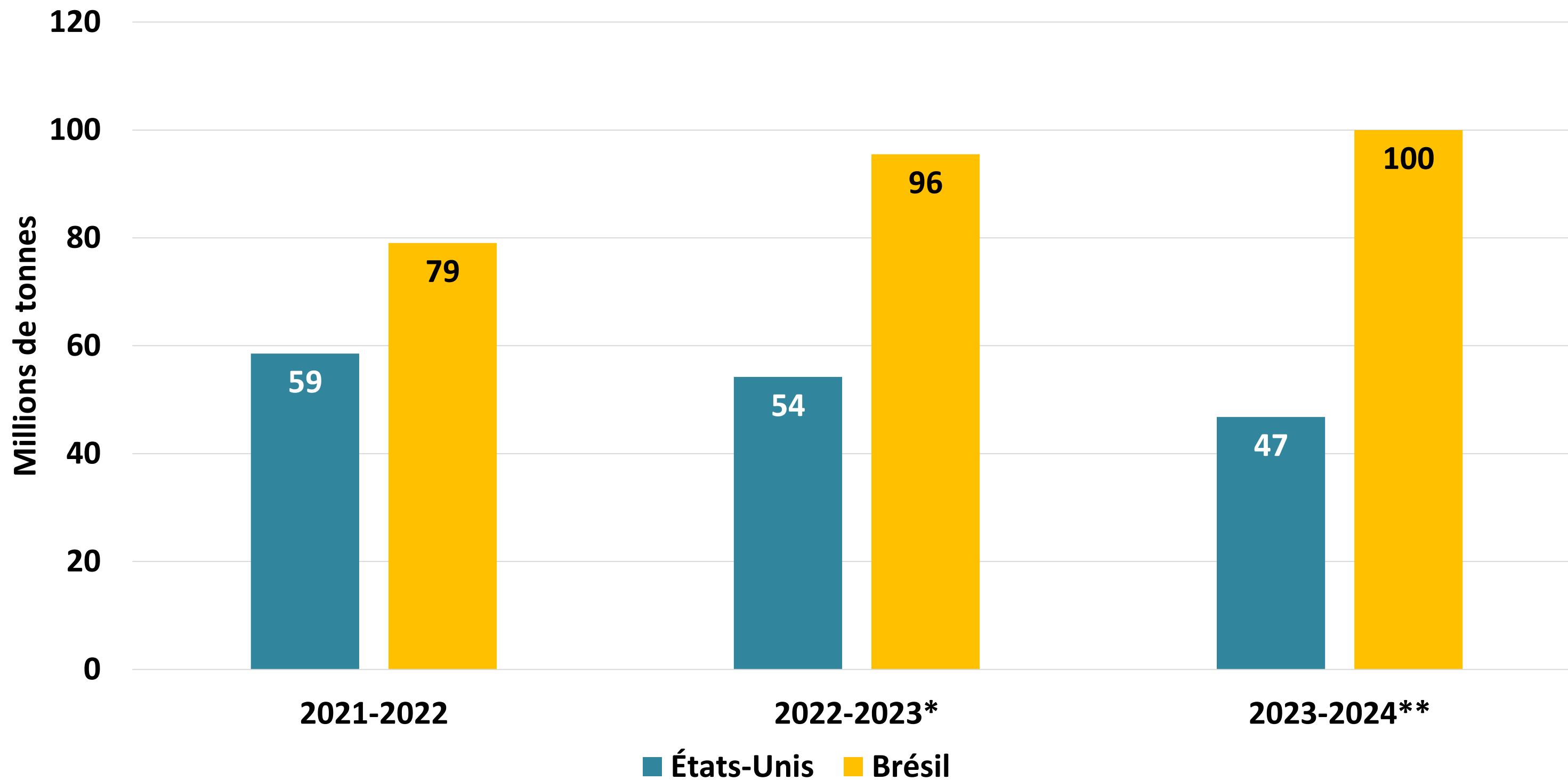
Argentine – Brésil - États-Unis - Ukraine



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya

États-Unis - Brésil



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

La demande chinoise

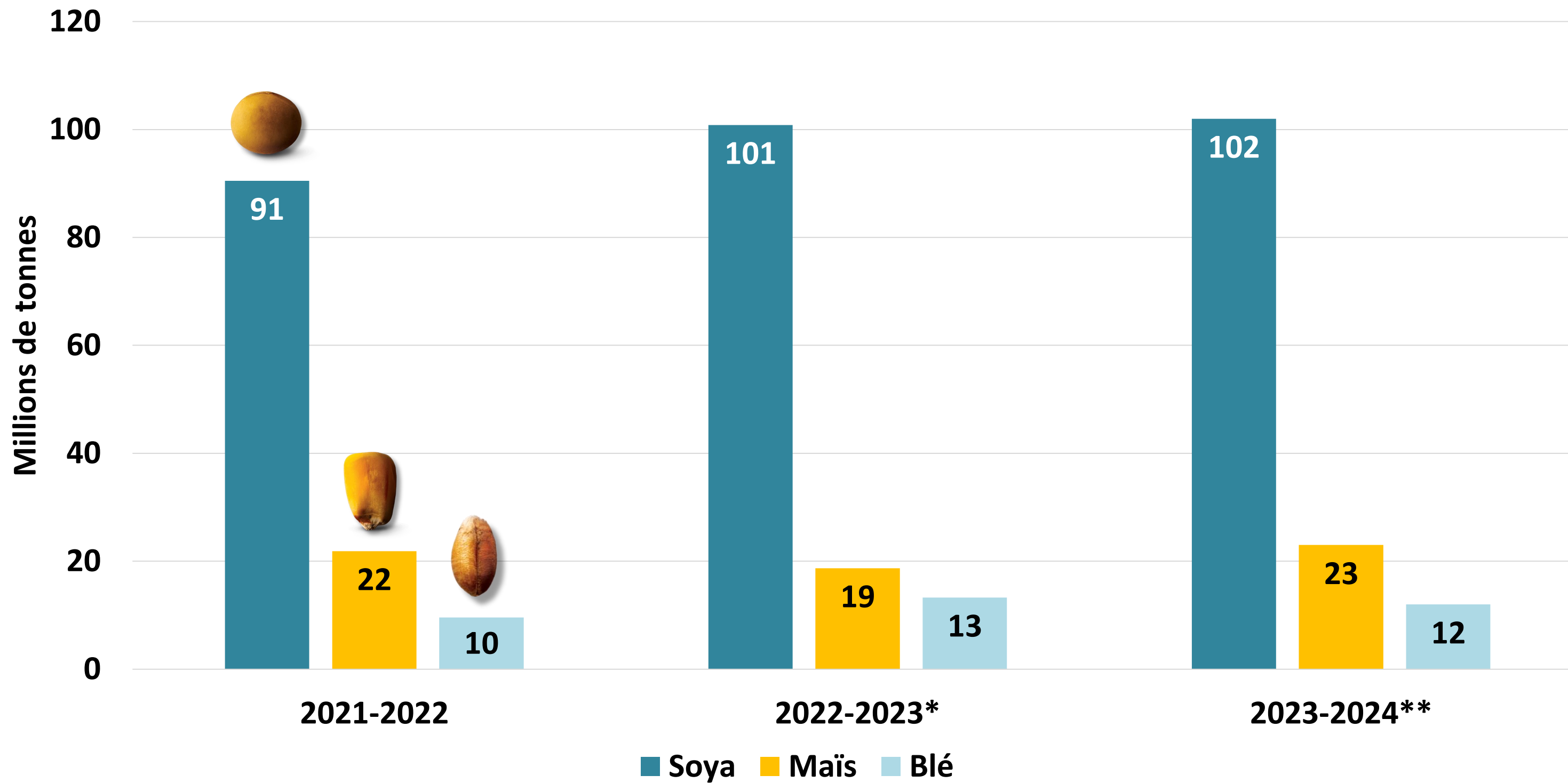
La demande chinoise

- La Chine est le premier importateur mondial de grains : soya (60 % de la demande mondiale de soya), de maïs et de blé.
- La demande chinoise, lorsqu'elle se matérialise, ou lorsqu'elle est absente, a un impact majeur sur le marché mondial des grains.
- La Chine utilise sa position de premier importateur mondial de grains à des fins géopolitiques.
- L'économie chinoise est en récession.



Importations – maïs, soya, blé

Chine



Source : USDA 8 février 2024 * Estimations ** Prévisions

Marché local

Québec



Production : Millions de tonnes

CANADA	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2021	14,61	6,22	22,42	6,98	2,90	14,25
2022	14,54	6,54	34,33	9,99	5,23	18,69
2023	15,08	6,98	31,95	8,90	2,64	18,33

Source : Statistique Canada 4 décembre 2023

Production : Tonnes

ONTARIO	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2021	9 772 436	3 955 870	2 993 000	90 153	95 357	40 732
2022	9 440 801	3 996 015	2 397 339	104 588	111 869	62 528
2023	9 632 314	4 036 036	2 811 619	78 039	72 527	53 574

Source : Statistique Canada 4 décembre 2023

Production : Tonnes

QUÉBEC	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2021	3 545 142	1 146 934	329 200	132 552	201 264	29 941
2022	3 560 877	1 126 353	347 135	105 335	210 280	38 674
2023	3 343 080	1 268 813	255 112	69 423	132 967	29 498

Source : Statistique Canada 4 décembre 2023

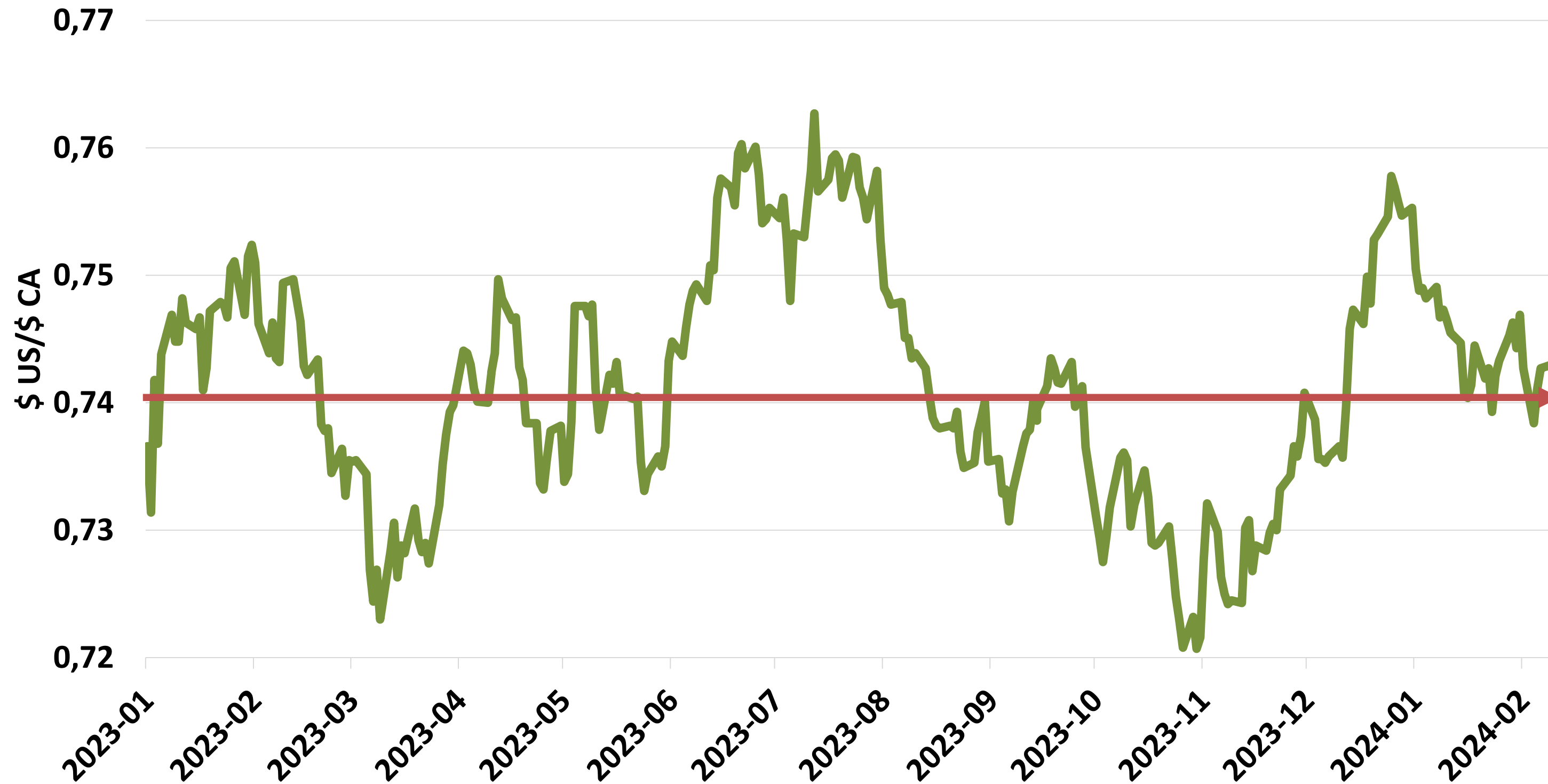
Offres et demandes du maïs au Québec

Offre et demande du maïs au Québec 1er septembre au 31 août			
	2021-2022 (1er sept - 31 août)	2022-2023 (1er sept - 31 août)	2023-2024 * (1er sept - 31 août)
Superficiesensemencées <i>Milliers d'hectares</i>	372	361	364
Superficies récoltées <i>Milliers d'hectares</i>	370	358	360
Rendement <i>Tonnes à l'hectare</i>	9,6	9,9	9,3
Offre (Milliers de tonnes)			
Stock de début	405	540	336
Production	3 545	3 561	3 343
Importations	58	96	175 (1)
Total de l'offre	4 008	4 197	3 854
Demande (Milliers de tonnes)			
Consommation intérieure (alimentation animale, industrielle, humaine et semence)	3 079	2 953	2 775 (1)
Exportations totales	390	908	579 (1)
Total de la demande	3 468	3 861	3 354
Stocks de report	540	336	500 (1)
Jours d'utilisation (CAD/tonne)	57	32	54 (1)

Source: Statistique Canada
 (1) Producteurs de grains du Québec
 Mise à jour : 13 février 2024
 * Estimations ** Prévisions



Taux de change (depuis le 1er Janvier 2023)



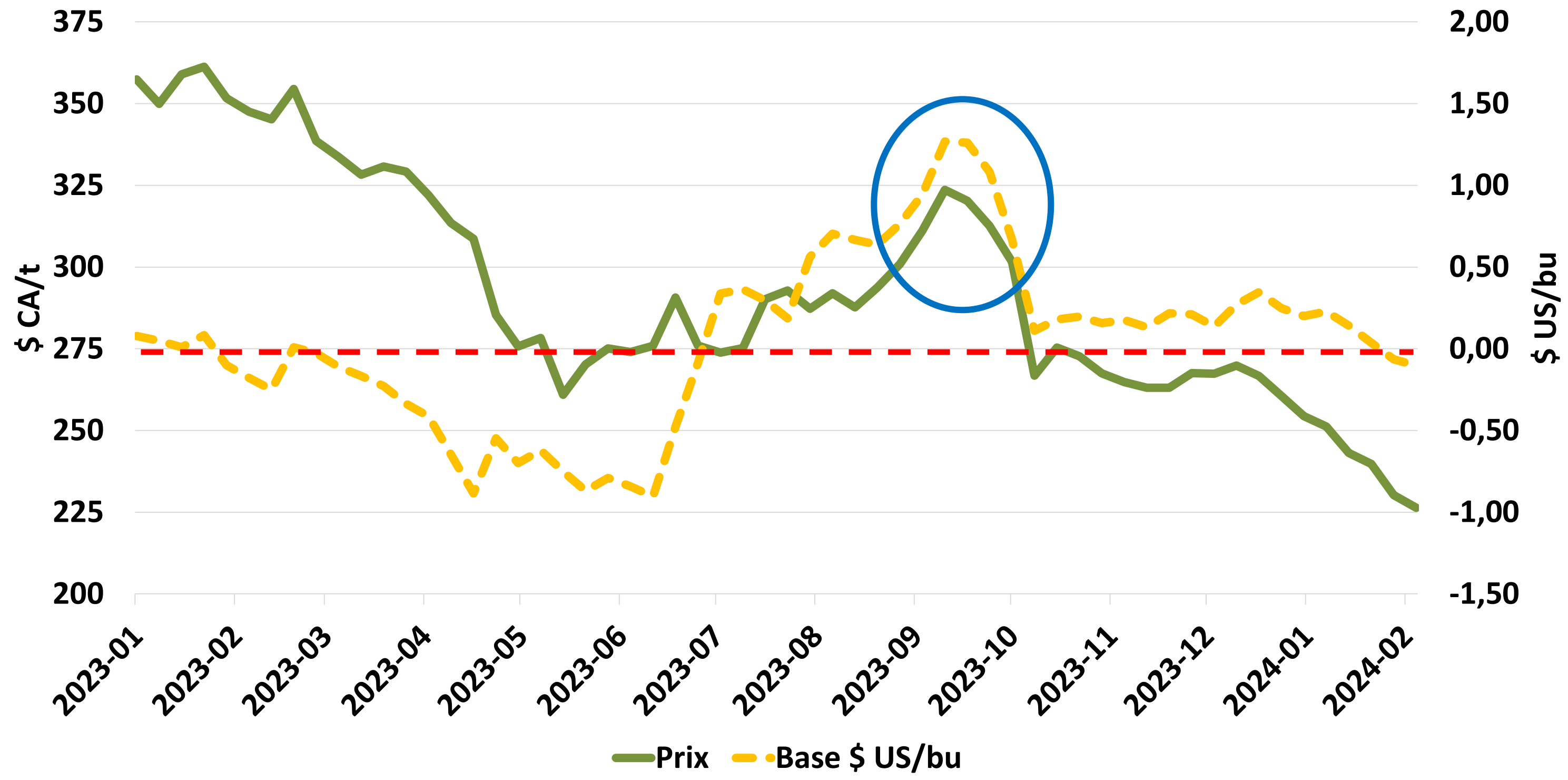
Source : REUTERS 12 février 2024



Prix des céréales et du canola

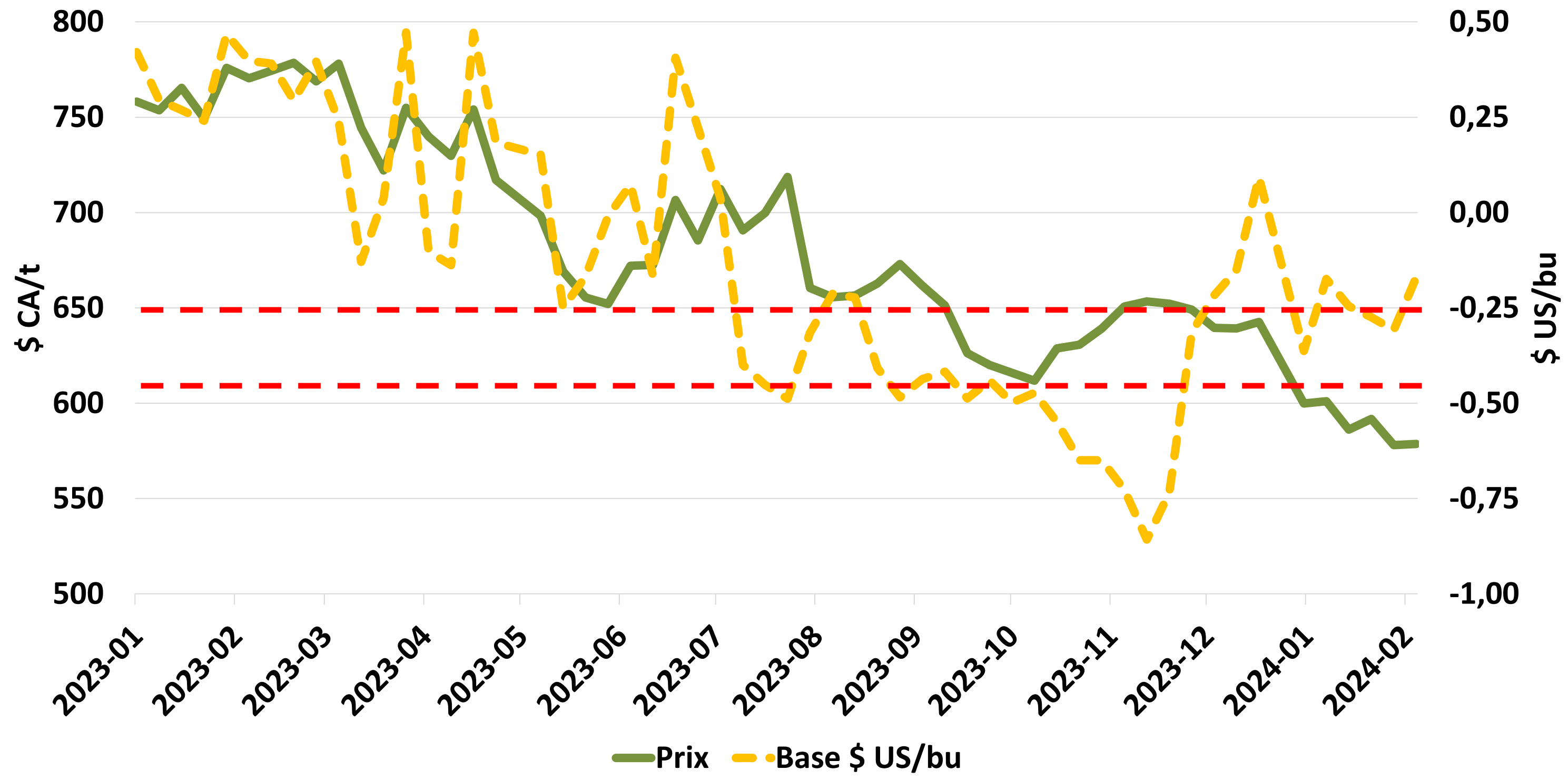
	Orge	Blé fourrager	Blé panifiable	Avoine	Canola
Août 2022	313	372	406	365	
Septembre 2022	313	372	406	365	797
Octobre 2022	327	407	430	368	797
Novembre 2022	329	406	439	327	859
Décembre 2022	325	411	461	315	834
Janvier 2023	358	400	462	342	970
Février 2023	366	407	446	322	810
Mars 2023	365	393	461	313	774
Avril 2023	363	359	433	293	755
Mai 2023	328	365	422	283	-
Juin 2023	243	353	432	265	810
Juillet 2023	250	348	425	249	801
Août 2023					725
Septembre 2023					
	Orge	Blé fourrager	Blé panifiable	Avoine	Canola
Août 2023	250	334	421	285	
Septembre 2023	250	334	421	285	777
Octobre 2023	260	301	366	271	777
Novembre 2023	322	301	390	288	761
Décembre 2023	283	316	350	325	816
Janvier 2024	-	309	-	314	725

Prix et base du maïs courant



Source : SRDI 12 février 2024

Prix et base du soya courant



Source : SRDI 12 février 2024

Restructuration de l'industrie du porc au Québec

- Avril 2023 : nouvelle convention de mise en marché des porcs qui prévoit que le Québec va produire 1,1 million de porcs en moins; annonce de la fermeture de l'abattoir de Valley Junction.
- Le marché pense que ça va se traduire par une baisse de la demande annuelle de maïs allant jusqu'à 300 000 tonnes, soit 10 % en 2023-2024.
- Le marché panique en avril, les bases du maïs dégringolent.
- Puis le marché a réalisé que ce scénario était trop pessimiste. La baisse de la demande annuelle de maïs semble être de l'ordre de 200 000 tonnes.
- L'industrie porcine est-elle stabilisée?

CONCLUSION



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

Facteurs à suivre

- Le Brésil
- Le rythme des exportations américaines de maïs et de soya.
- Les intentions d'ensemencements US.
- La demande chinoise de grains.
- La géopolitique.
- L'Ukraine
- La situation dans le porc au Québec.



Conclusion

\$ US/bu	2022-2023	2023-2024 (estimation USDA)	2024-2025 (prévision USDA)
Maïs	6,54	4,80	4,40
Soya	14,20	12,25	11,20

Dans un contexte incertain et qui pourrait devenir plus négatif, les producteurs de grains auraient intérêt à profiter des rebonds boursiers pour fermer des prix.



COURRIEL

ryelda@pgq.ca
elafrance@pgq.ca



TÉLÉPHONE

Ramzy Yelda : (450) 679-0540 poste 8116
Étienne Lafrance : (450) 679-0540 poste 8412



YOUTUBE

Producteurs de grains du Québec



LINKED IN

Producteurs de grains du Québec



TWITTER

@PRODGRAINSQC



SRDI / Déclaration de vente

contrat@pgq.ca
(450) 679-0540 poste 8300




**PRODUCTEURS DE
GRAINS**
DU QUÉBEC

www.pgq.ca

APPGRAINS
appgrains.pgq.ca