

Les perspectives du marché

Instabilités géopolitiques en Eurasie : comment le conflit ukrainien influence-t-il le marché mondial des grains et des engrais chimiques et les prix locaux des grains?



Ramzy Yelda,
analyste principal du marché, PGQ

Étienne Lafrance,
agent d'information sur les marchés, PGQ

Les Producteurs de grains de la Montérégie Nord
10 Janvier 2023

Présentation

Le programme d'aujourd'hui

- **01**
Offres et demandes
- **02**
Marché international
- **03**
Marché local
- **04**
Engrais



Offres et demandes

États-Unis

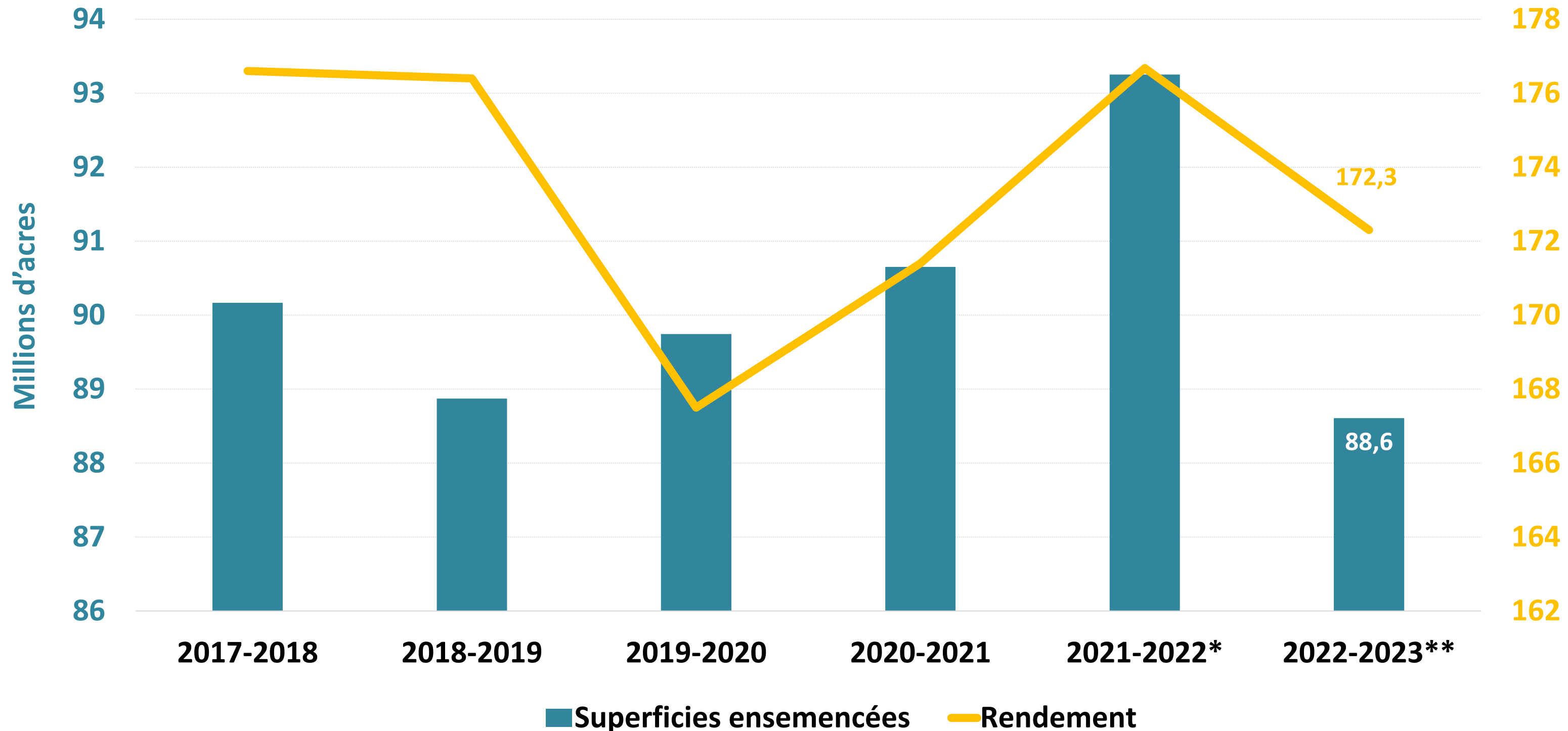


Superficies ensemencées: États-Unis

Superficie (Millions d'acres)	2020	2021	2022
Maïs	90,7	93,3	88,6
Soya	83,4	87,2	87,5
Blé	44,5	46,7	45,7
Total	218,6	227,2	221,8

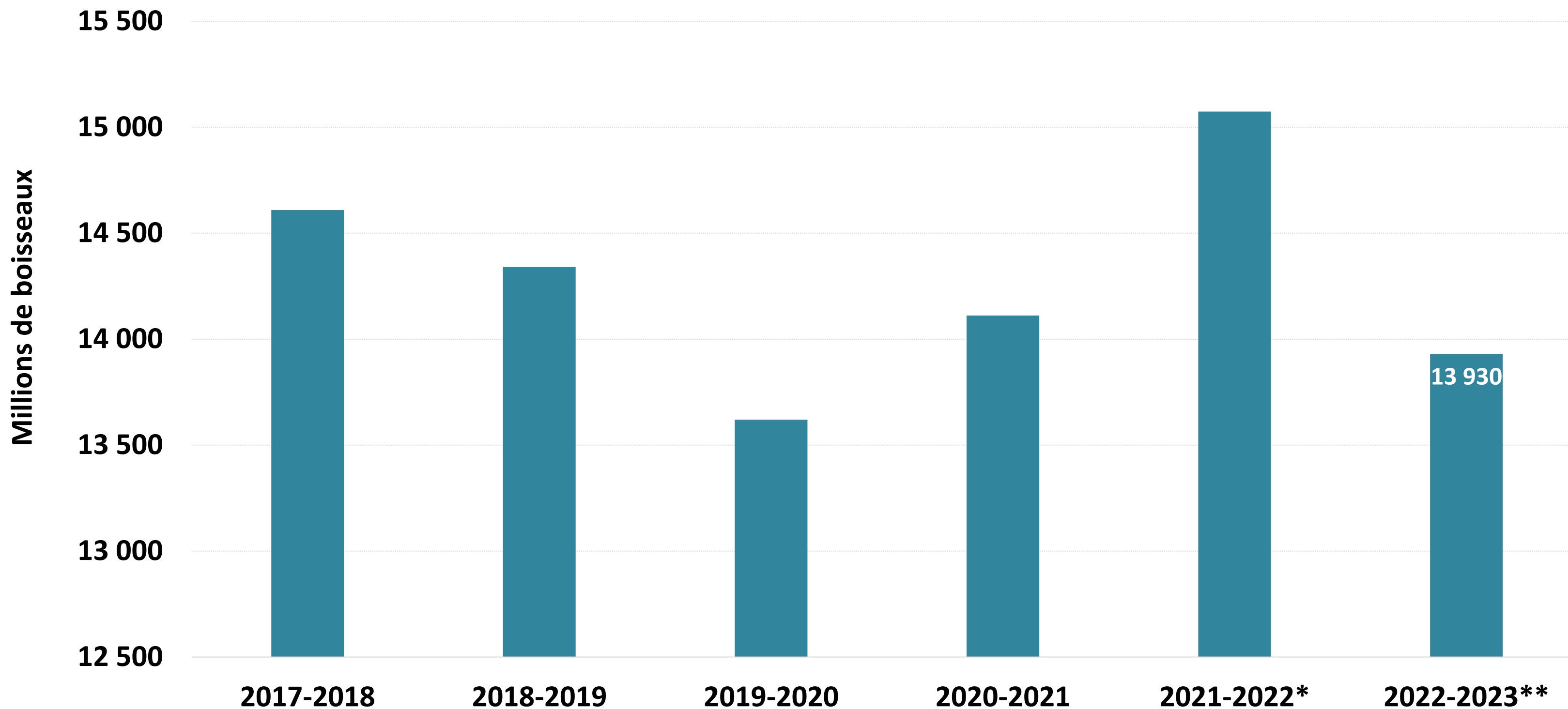
Source : USDA 9 décembre 2022

Superficie et rendement du maïs



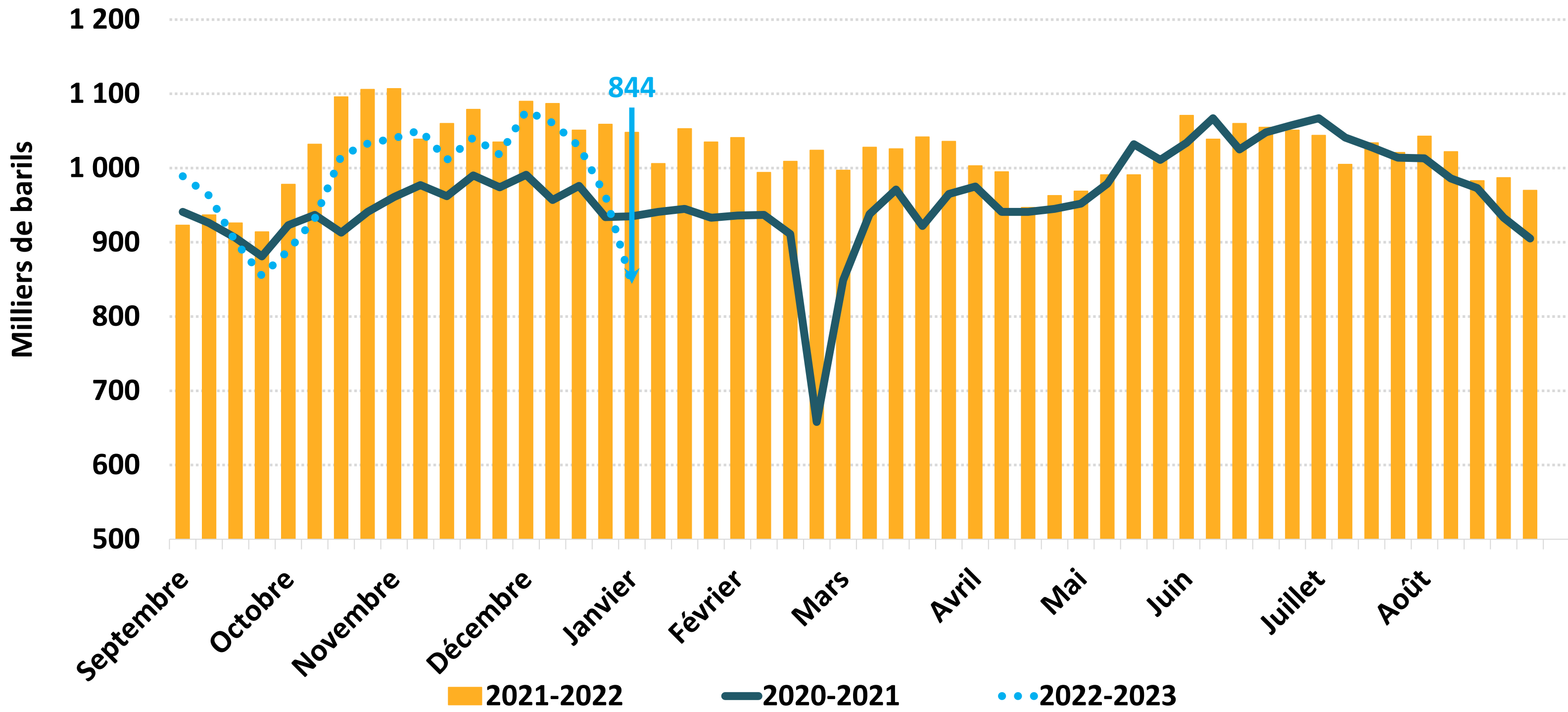
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production de maïs



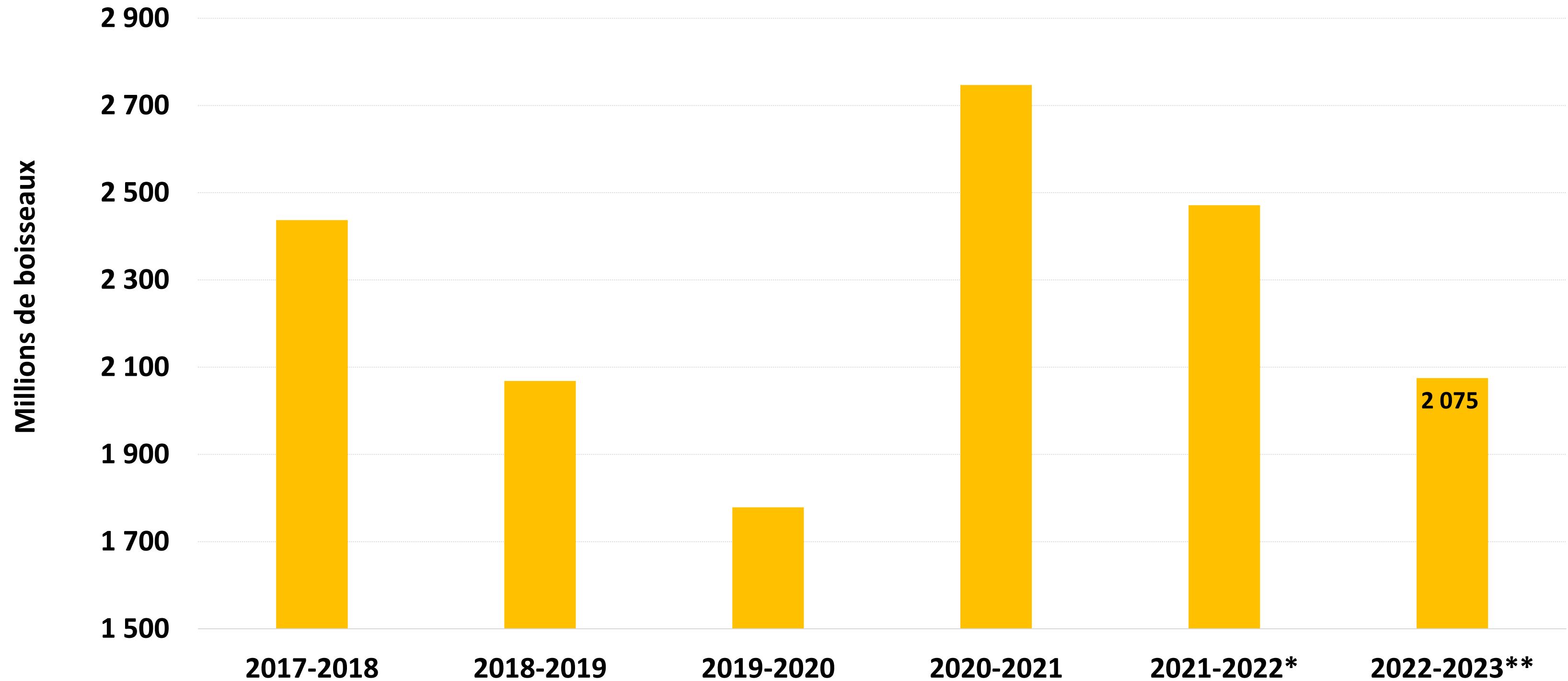
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production d'éthanol



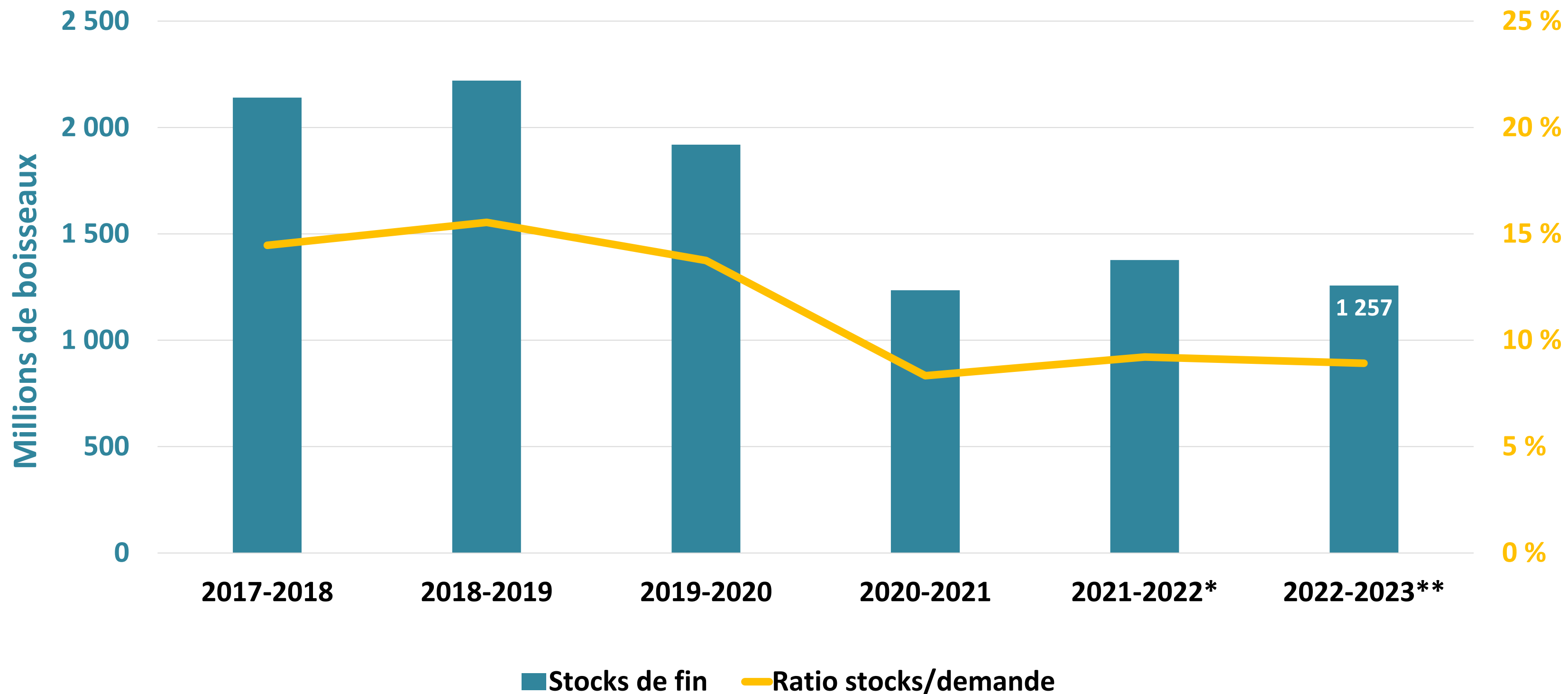
Source: U.S. Energy Information Administration – 30 décembre 2022

Exportations de maïs



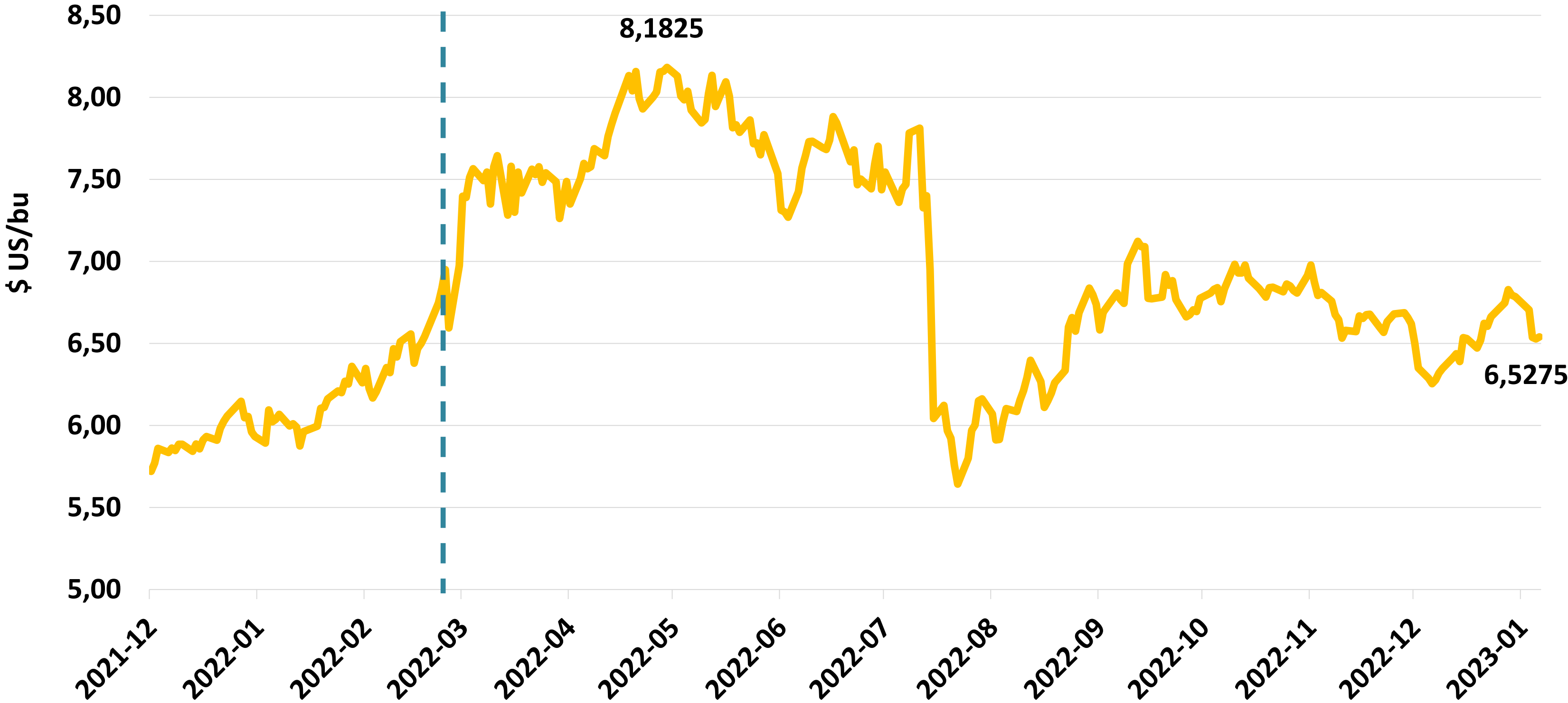
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Stocks de fin de maïs



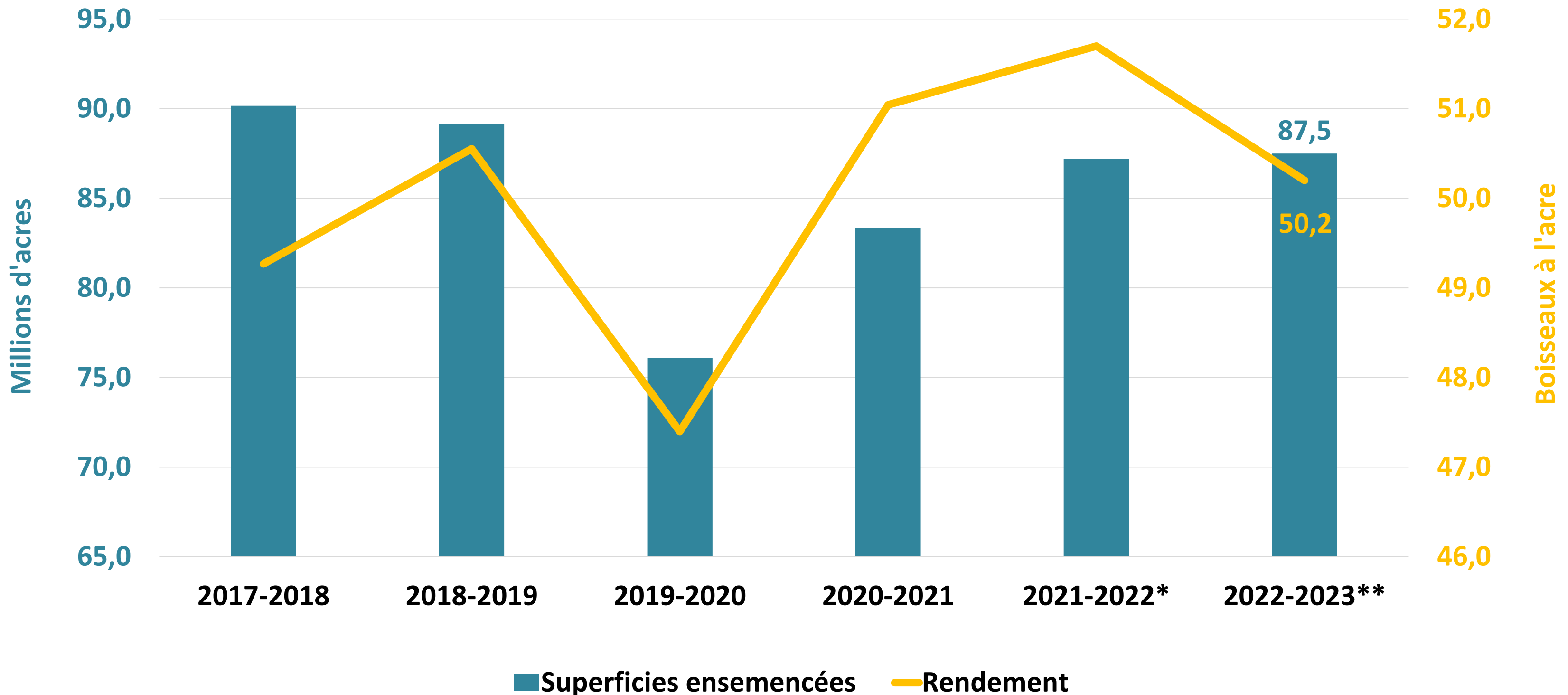
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Contrat courant de maïs



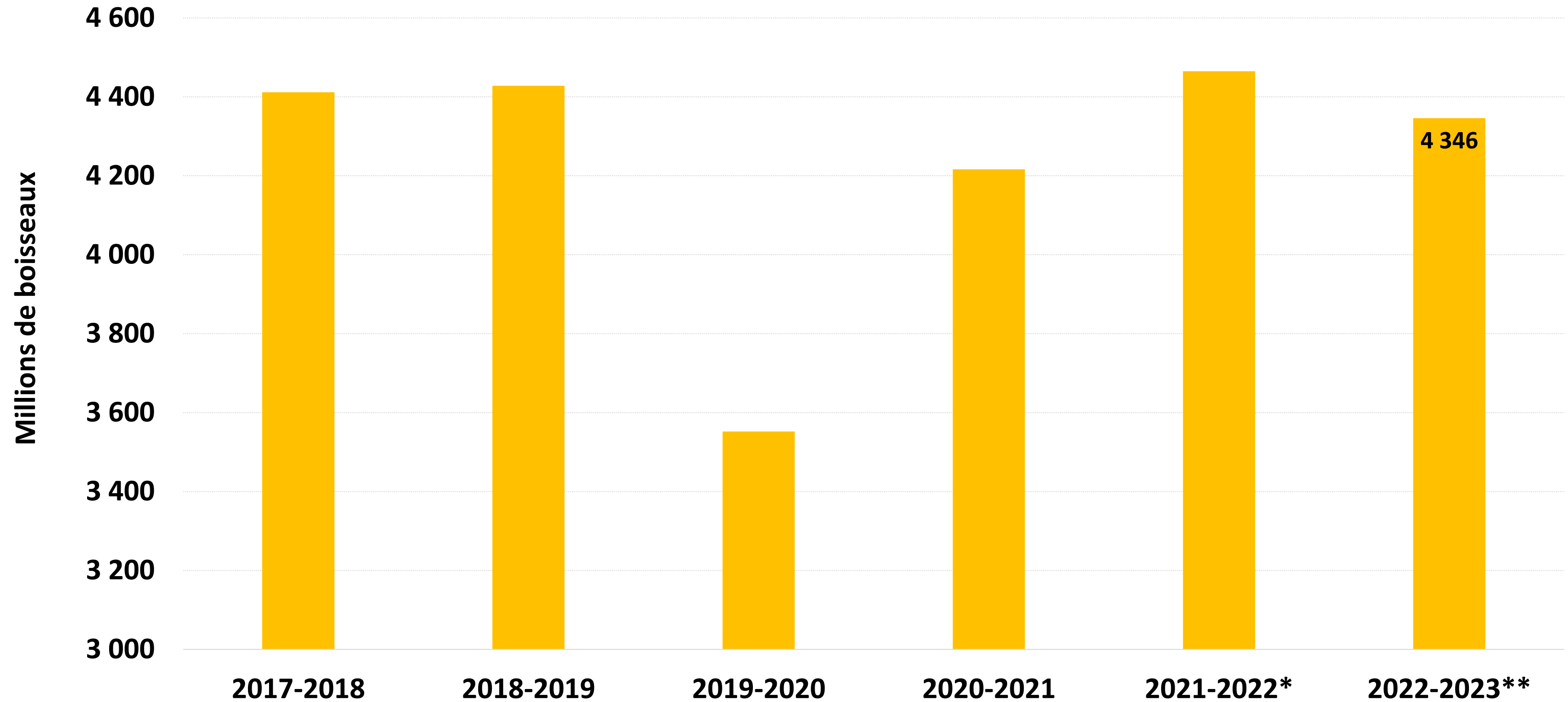
Source : REUTERS 6 janvier 2023

Superficie et rendement du soya



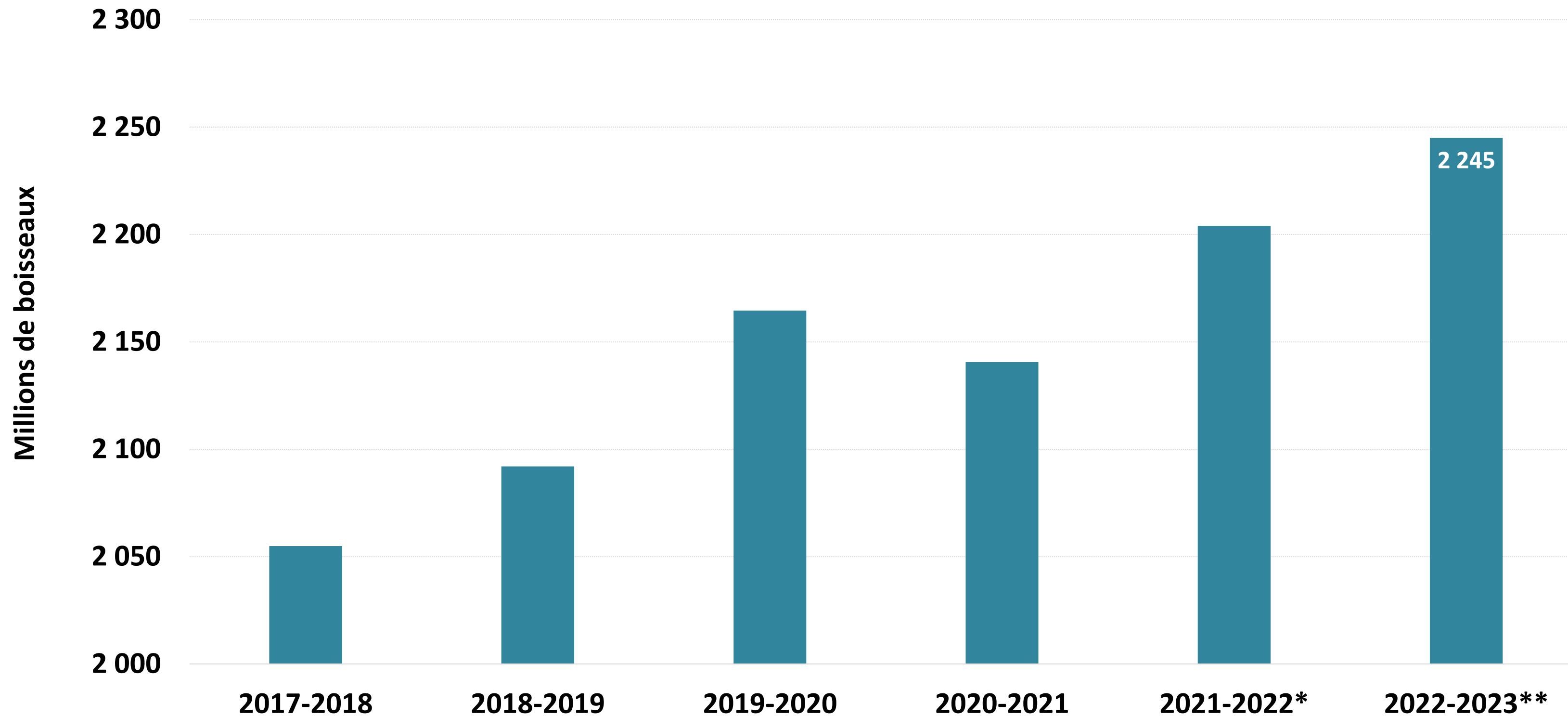
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production de soya



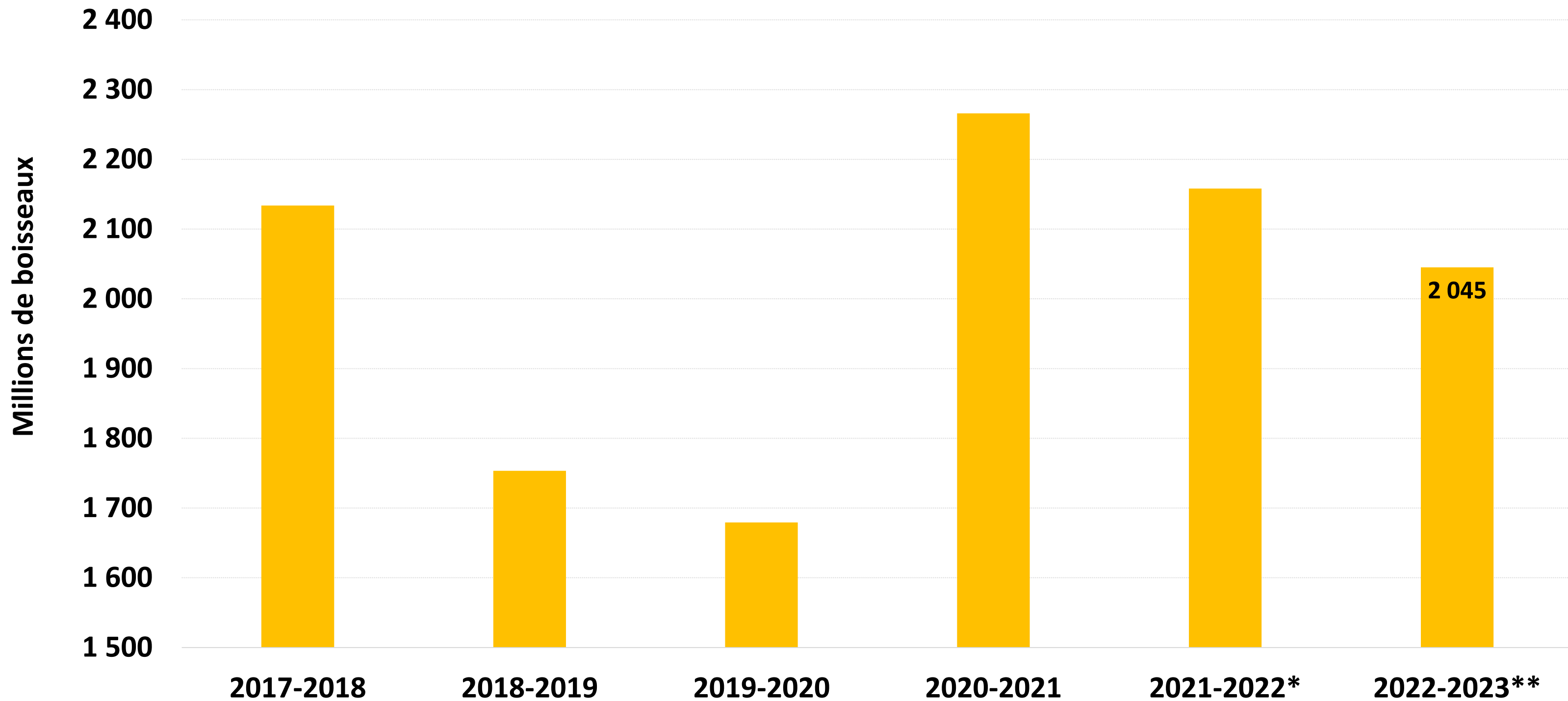
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Trituration de soya



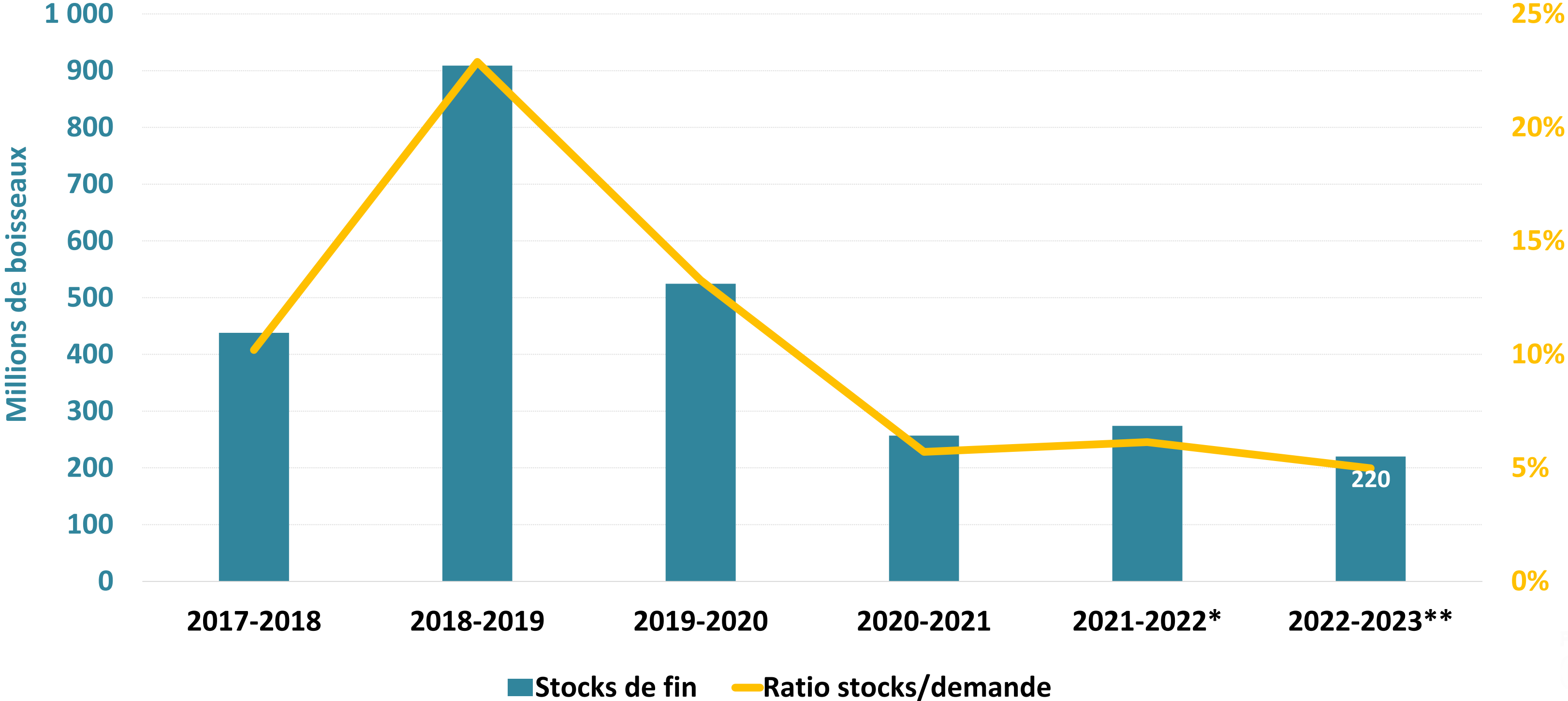
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya



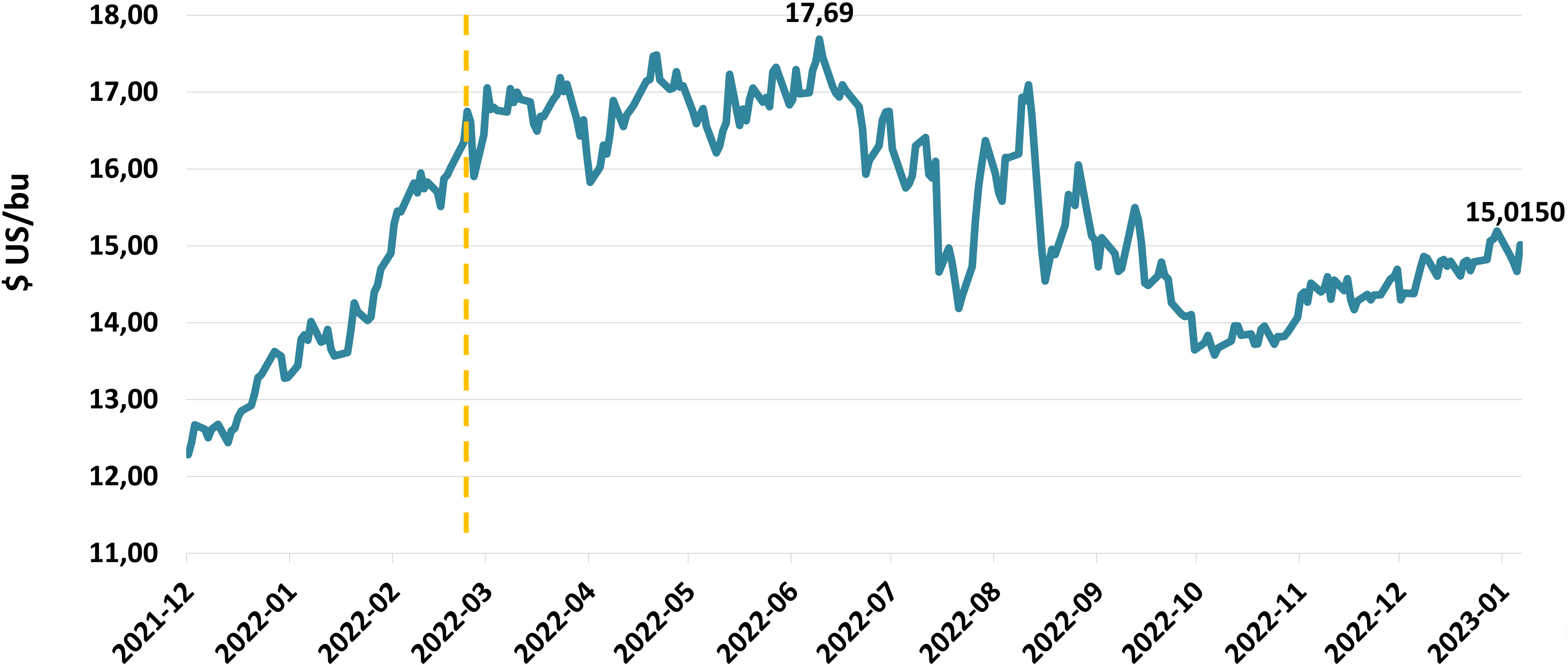
Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Stocks de fin de soya



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

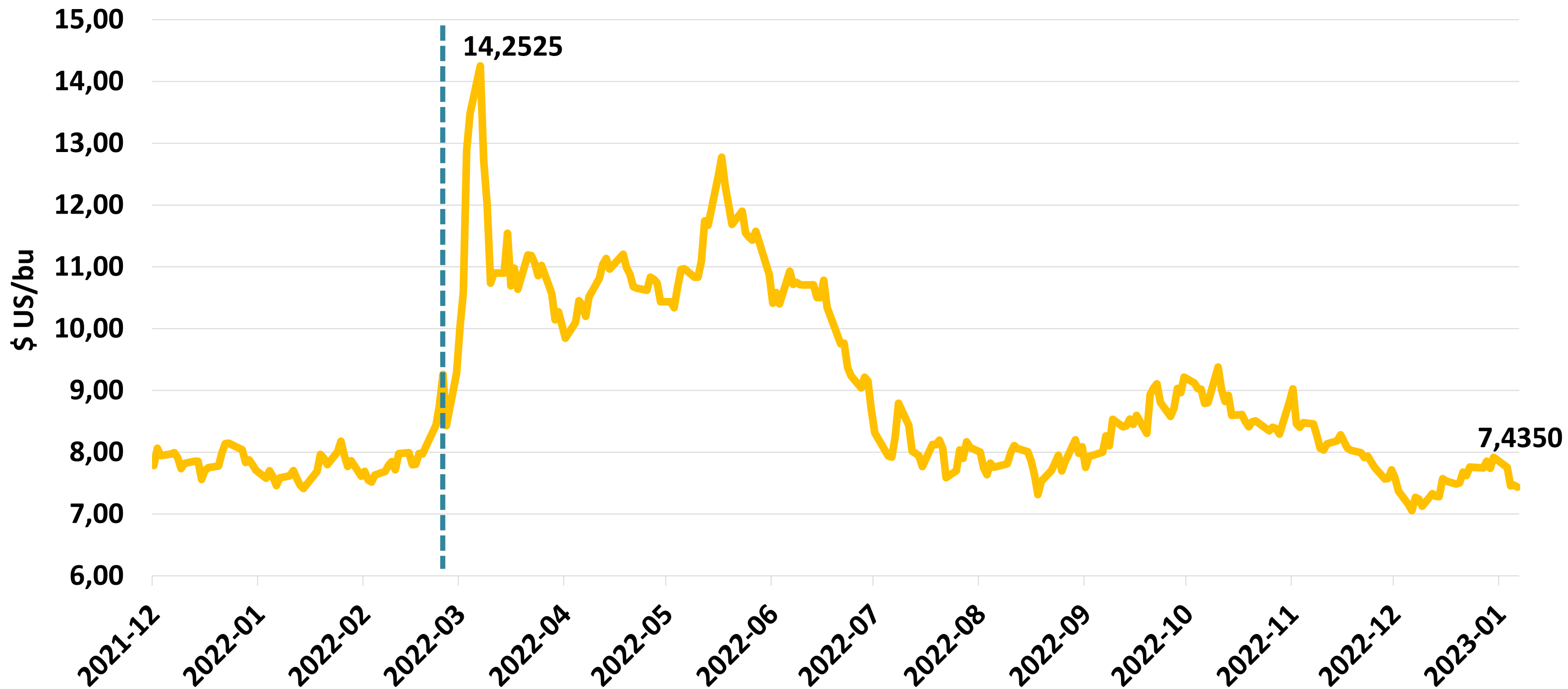
Contrat courant de soya



Source : REUTERS 6 janvier 2023



Contrat courant de blé



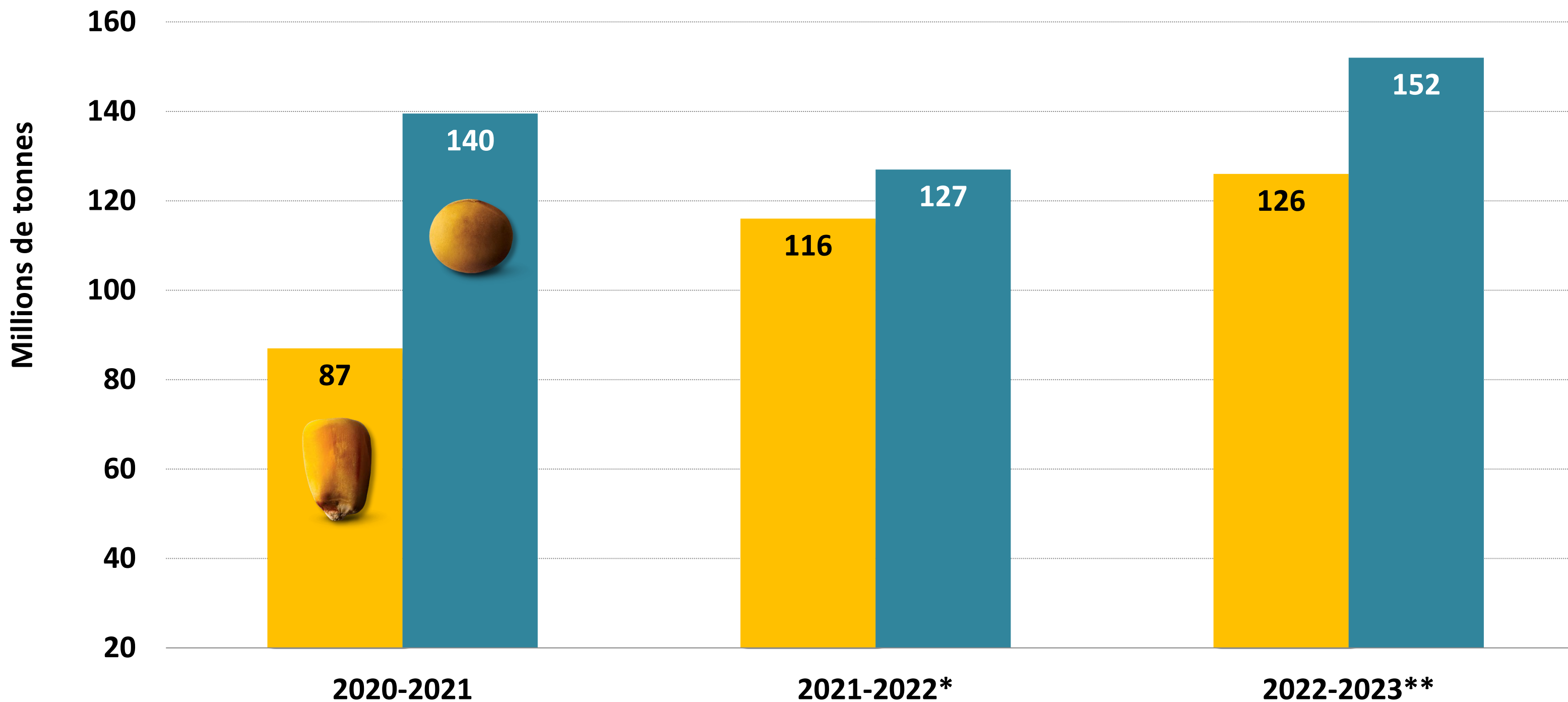
Source : REUTERS 6 janvier 2023

Marché international



Production de maïs et de soya

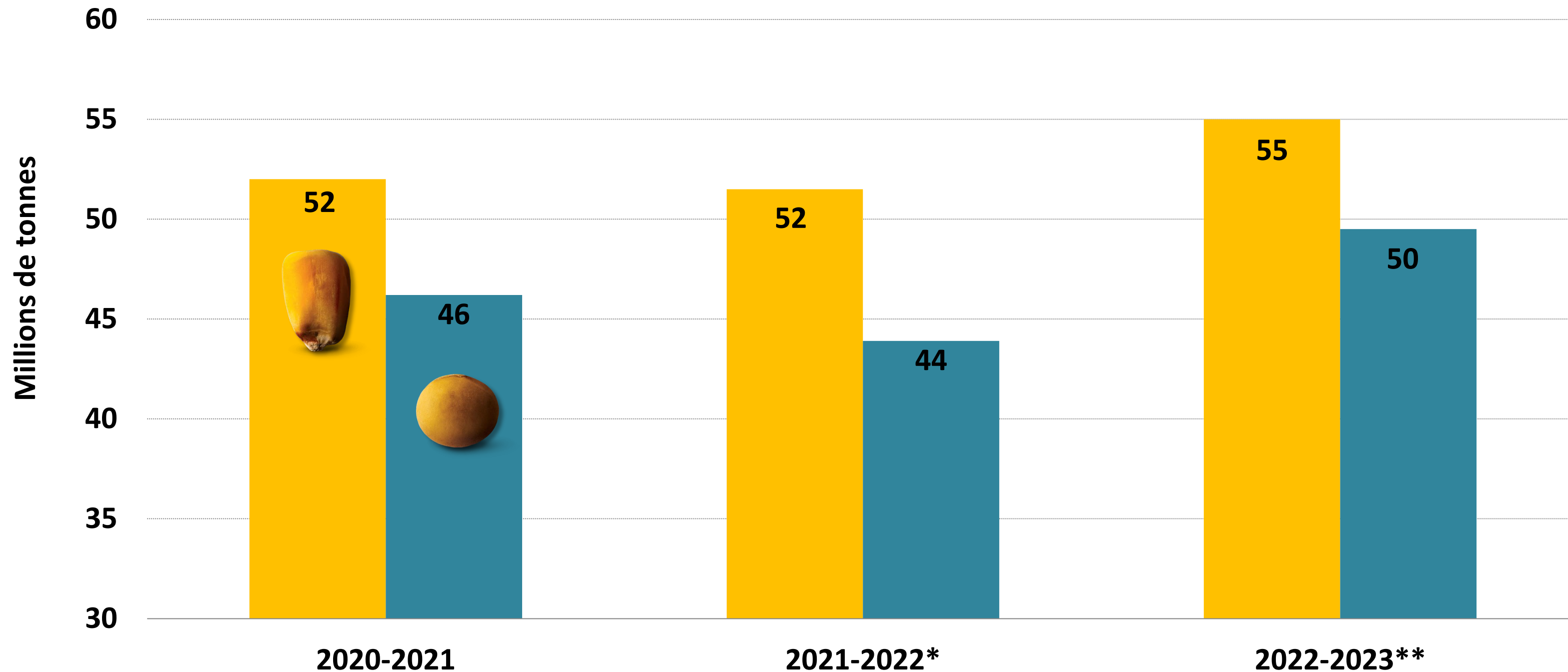
BRÉSIL



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production de maïs et de soya

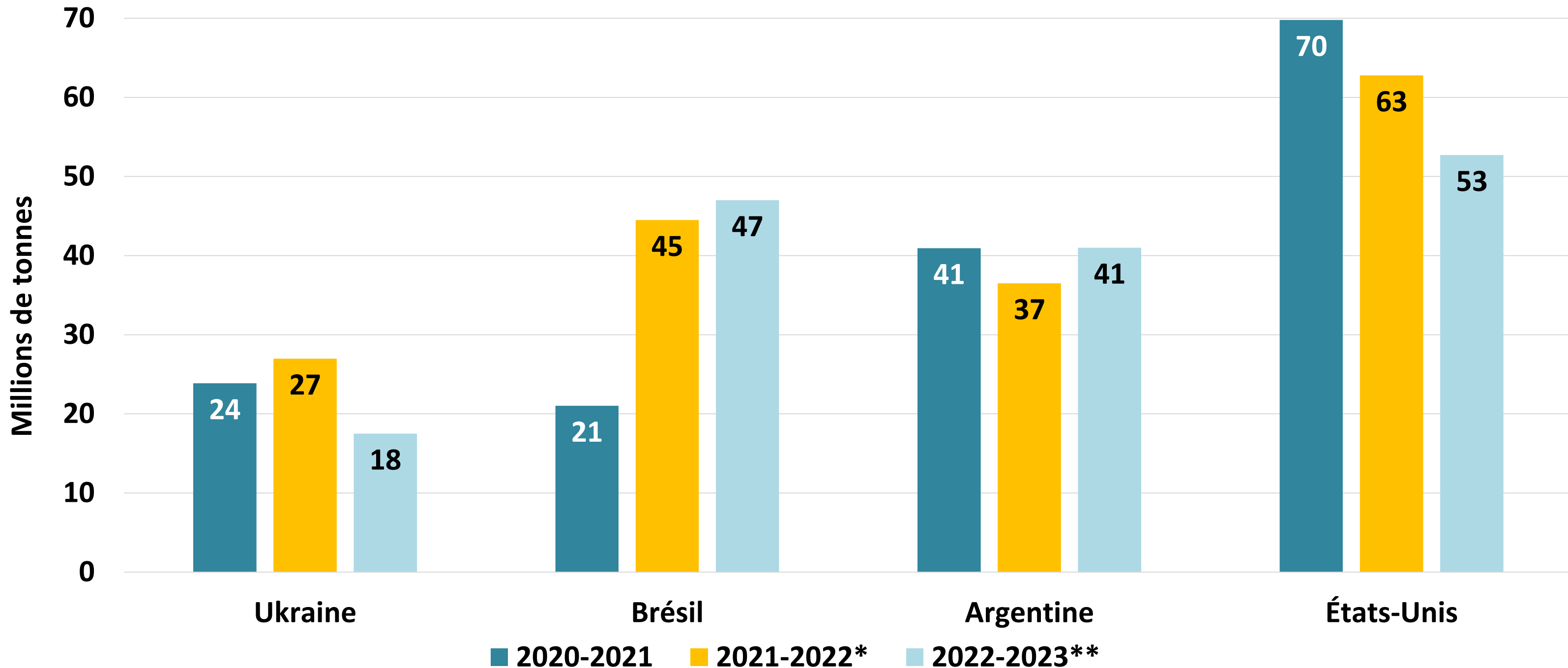
ARGENTINE



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de maïs

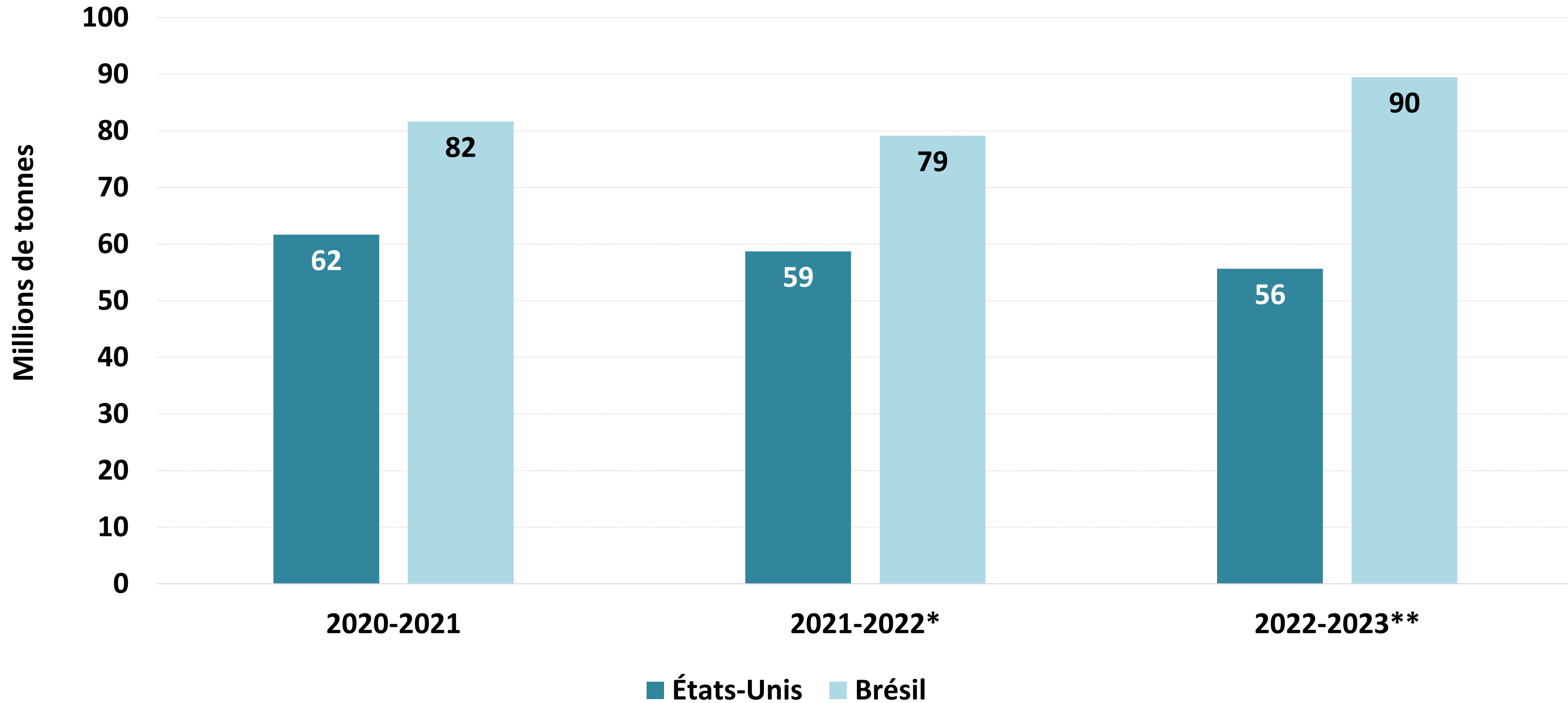
Ukraine – Brésil – Argentine – États-Unis



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya

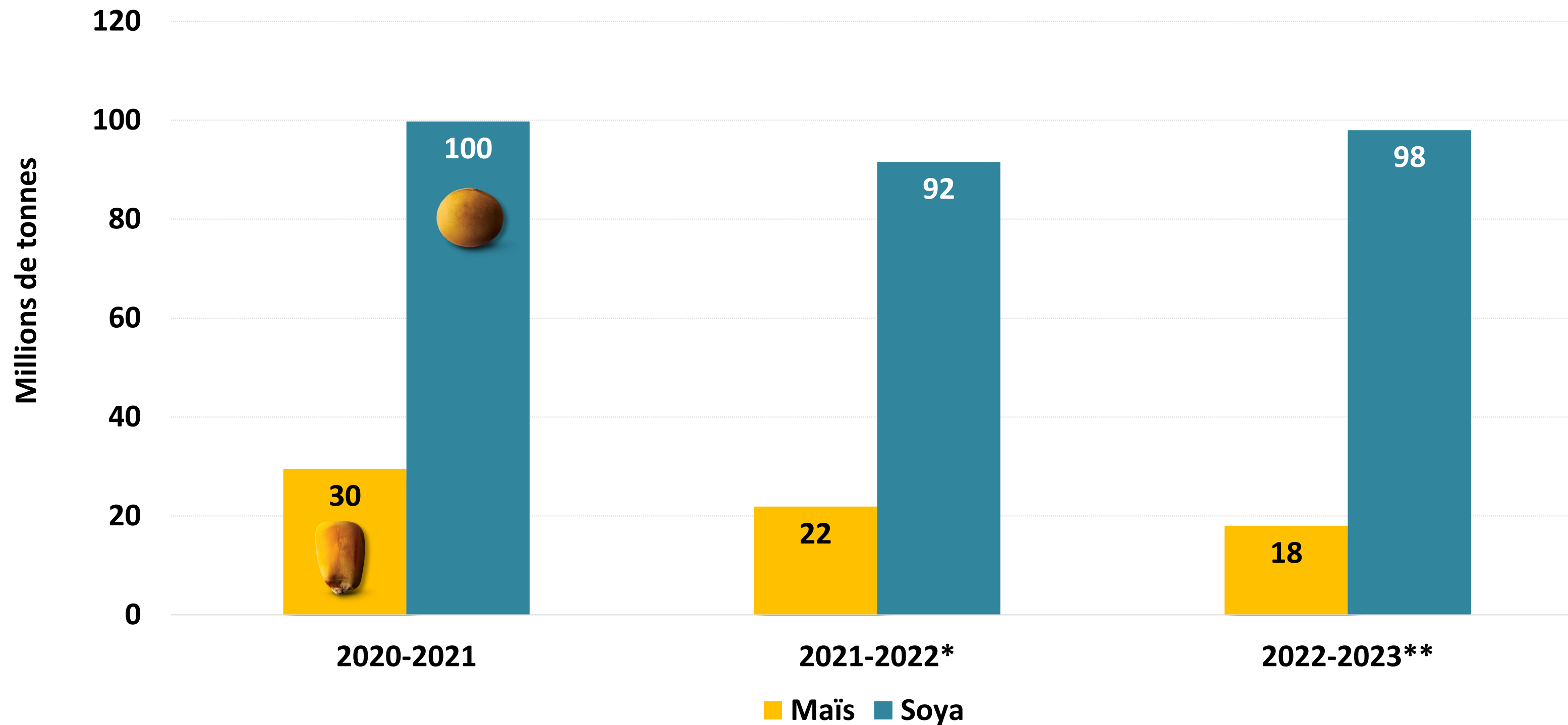
États-Unis - Brésil



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Importations de soya et de maïs

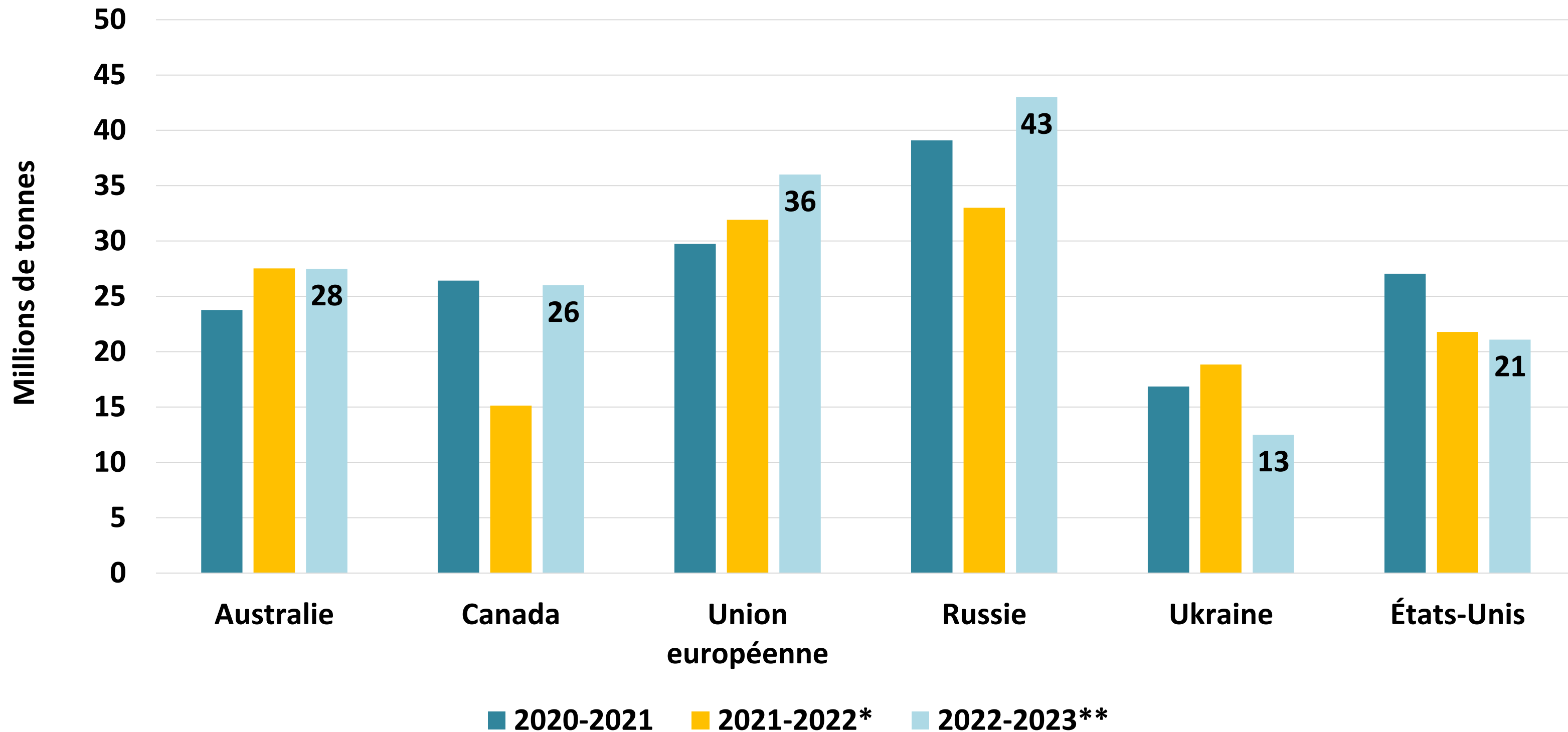
Chine



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de blé

Australie-Canada-Union Européenne-Russie-Ukraine



Source : USDA 9 décembre 2022 * Estimations ** Prévisions

L'Ukraine



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

Guerre en Ukraine

➤ Ukraine:

- Exportations de 6 Mt/mois avant la guerre; forte baisse après le 24 février 2022;
- Accord du 22 juillet : exportations permises à partir de 3 ports de la mer Noire pour 120 jours;
- Accord renouvelé le 17 novembre pour 120 jours à compter du 19 novembre.
- La lenteur des inspections des navires par les Russes freine le mouvement des navires.

➤ Russie:

- Les exportations de grains se sont poursuivies à pleine vitesse malgré les sanctions financières internationales;
- Récolte record de blé à 91 Mt dont 43 Mt pour l'exportation;
- Taxes à l'exportation.



Ukraine: Exportations mensuelles

Date	Tonnage	Moyen de transport
Avant février 2022	Jusqu'à 6 Mt	Ports
Mars 2022	200-300 000 t	Trains, camions.
Juin-Juillet 2022	1,5-1,6 Mt	Trains, camions, barges.
Août 2022	+3 Mt	3 ports, trains, camions, barges.
Depuis septembre 2022	Environ 4 Mt	3 ports, trains, camions, barges.
Juillet à déc. 2022 (6 mois)	22,6 Mt	3 ports, trains, camions, barges.

Marché local

Québec



Production: Millions de tonnes

CANADA	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2020	13,56	6,36	35,44	10,74	4,58	19,48
2021	13,98	6,27	22,30	6,96	2,81	13,76
2022	14,54	6,54	33,82	9,99	5,23	18,17

Production: Tonnes

ONTARIO	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2020	8 908 800	3 908 700	2 485 300	113 100	103 700	33 400
2021	9 474 638	4 082 331	2 813 951	67 485	81 053	43 882
2022	9 440 801	3 996 015	2 397 339	104 588	111 869	62 528

Source : Statistique Canada 2 décembre 2022

Production:

Tonnes

QUÉBEC	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2020	3 264 100	1 159 700	248 500	125 900	173 200	24 000
2021	3 419 125	1 101 708	344 818	158 950	197 158	30 990
2022	3 560 877	1 126 353	347 135	105 335	210 280	38 674

Offres et demandes du maïs au Québec

Offre et demande du maïs au Québec 1er septembre au 31 août

	2020-2021 (1er sept - 31 août)	2021-2022 (1er sept - 31 août)	2022-2023 ** (1er sept - 31 août)
Superficies ensemencées <i>Milliers d'hectares</i>	361	359	361
Superficies récoltées <i>Milliers d'hectares</i>	359	357	358
Rendement <i>Tonnes à l'hectare</i>	9,1	9,6	9,9
Offre (Milliers de tonnes)			
Stock de début	494	405	540 ⁽¹⁾
Production	3 264	3 419	3 561
Importations	93	57	50 ⁽¹⁾
Total de l'offre	3 845	3 881	4 151
Demande (Milliers de tonnes)			
Consommation intérieure (alimentation animale, industrielle, humaine et semence)	2 950	2 843	2 921 ⁽¹⁾
Exportations totales	497	498	690 ⁽¹⁾
Total de la demande	3 446	3 341	3 611
Stocks de report	405	540	540 ⁽¹⁾
Jours d'utilisation	43	59	55 ⁽¹⁾
Prix moyen aux producteurs (CAD/tonne)	268 ⁽¹⁾	326 ⁽¹⁾	335-365 ⁽¹⁾

Source: Statistique Canada

(1) Producteurs de grains du Québec
6 décembre 2022

* Estimations ** Prévisions

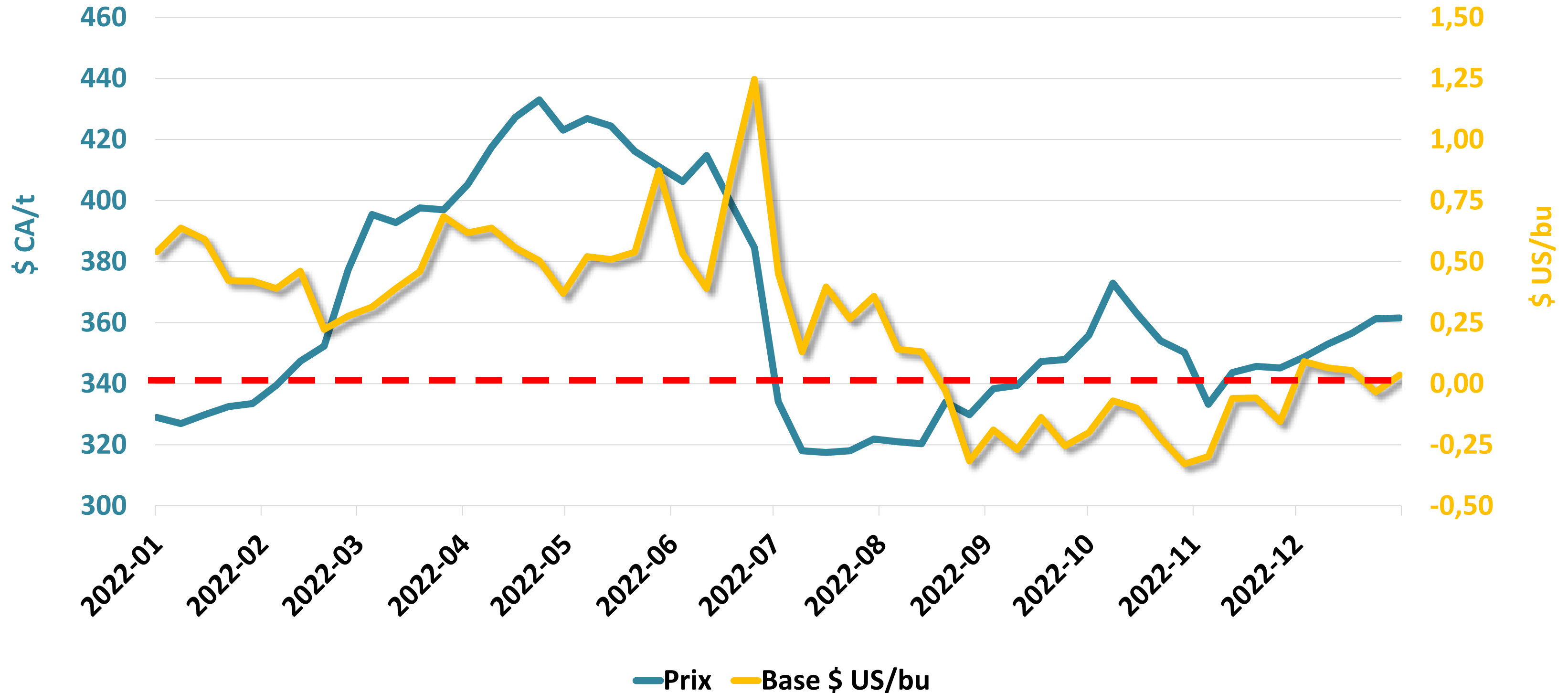


Taux de change



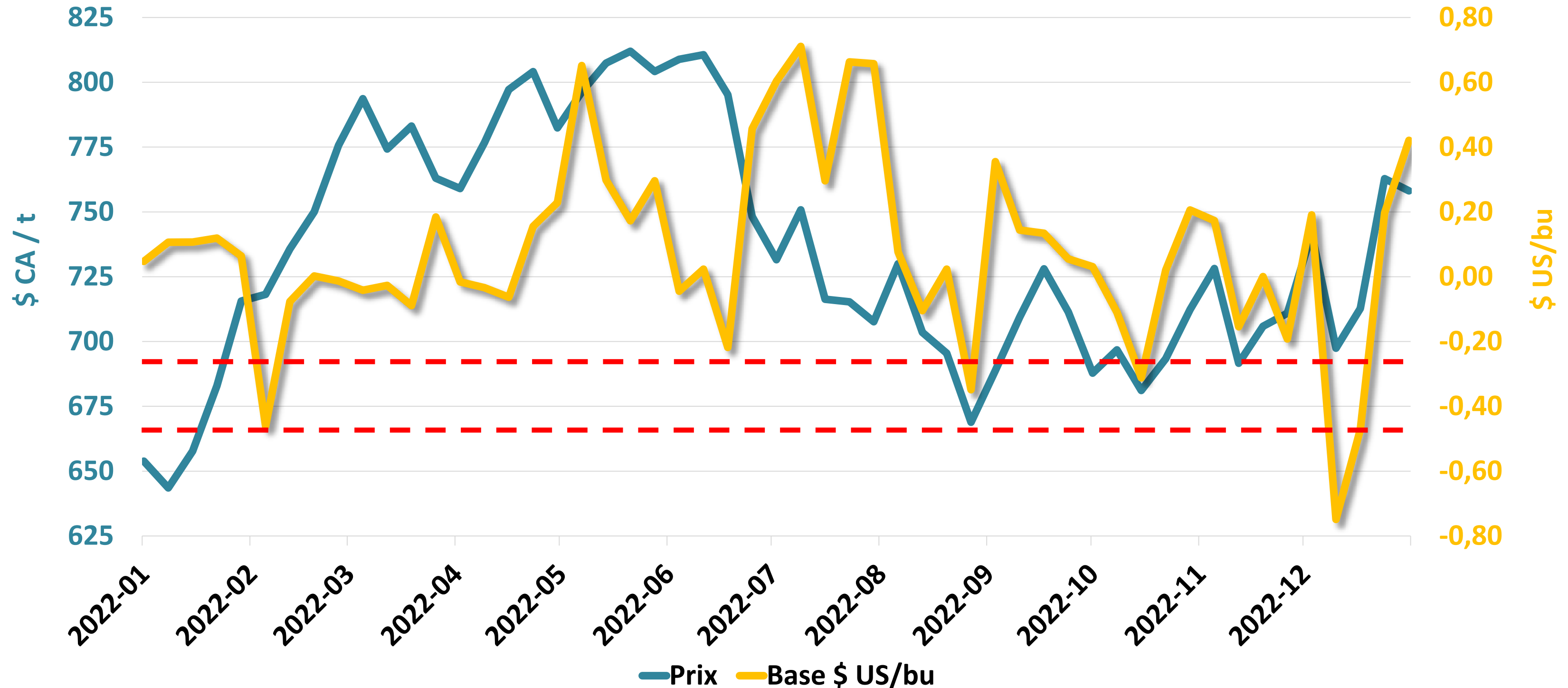
Source : REUTERS 6 janvier 2023

Prix et base courants du maïs



Source : REUTERS 6 janvier 2023

Prix et base courants du soya



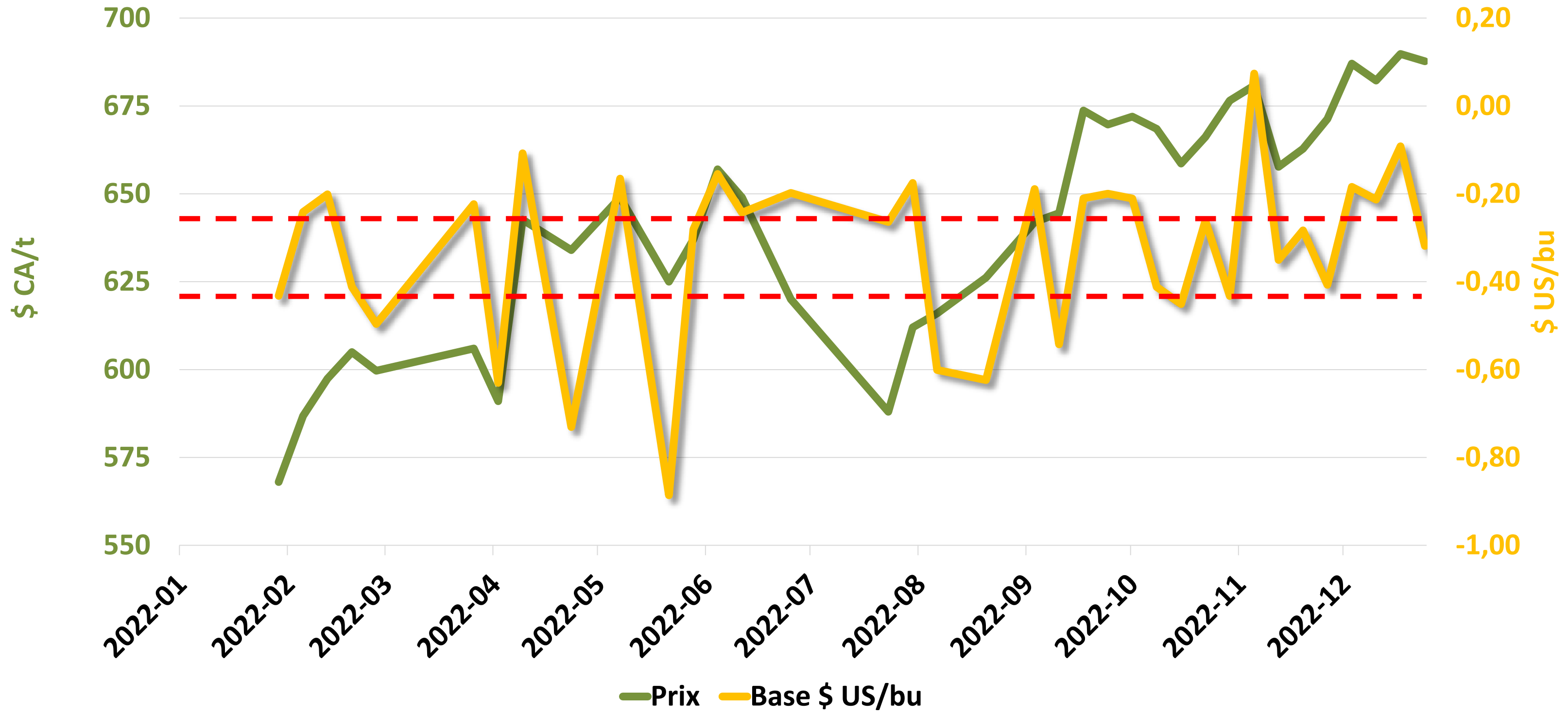
Source : REUTERS 6 janvier 2023

Prix et base du maïs– récolte 2023



Source : REUTERS 6 janvier 2023

Prix et base du soya – récolte 2023



Source : REUTERS 6 janvier 2023

Les engrais

Des fluctuations de prix vertigineuses



Les engrais (1)

- La Russie et le Belarus sont de grands exportateurs des 3 groupes d'engrais.
- Même si les sanctions des pays occidentaux ne visent pas les engrais, beaucoup d'importateurs évitent les engrais de ces 2 pays.
- Les prix des engrais, qui étaient en hausse depuis 2021, ont grimpé en flèche avec la guerre en Ukraine.
- Le 3 mars 2022, le gouvernement fédéral a instauré un tarif douanier de 35 % sur toutes les importations russes, y compris les engrais, sans aucune consultation préalable du secteur agricole.
- Le Canada est le seul pays du G7 à taxer les engrais.
- Le Québec et l'Ontario ont été frappés par le tarif douanier sur les engrais russes (l'Ouest canadien n'est pas affecté).



Les engrais (2)

- Le Québec n'a pas manqué d'engrais au printemps mais l'approvisionnement était assez chaotique.
- La situation est confuse en ce qui a trait au tarif douanier de 35 %. Certains producteurs ont reçu une facture pour des engrais achetés avant l'instauration du tarif. D'autres l'ont même payé sans en être avisés!
- Janv. 2023 : le gouvernement fédéral se serait engagé à compenser les producteurs pour 34,1 M\$. Pas de détails disponibles.
- Prix des engrais sont en baisse aux États-Unis : l'indice *Green Markets North American Fertilizer* à son plus bas niveau depuis juin 2021 → chute du prix du gaz naturel et demande d'engrais au ralenti à ce temps-ci de l'année.

CONCLUSION



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

Facteurs à suivre

- La guerre en Ukraine → prime de risque à Chicago;
- L'accord sur les corridors maritimes en Ukraine;
- La météo en Argentine et au Brésil;
- Les exportations américaines de maïs;
- La demande chinoise de grains.
- *Le marché demeure très tendu.*





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

