

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 des grains, PGQ

Les Producteurs de grains du Centre-du-Québec
Notre-Dame-du-Bon-Conseil, 8 décembre 2022

Présentation

Le programme d'aujourd'hui

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



Offres et demandes

États-Unis



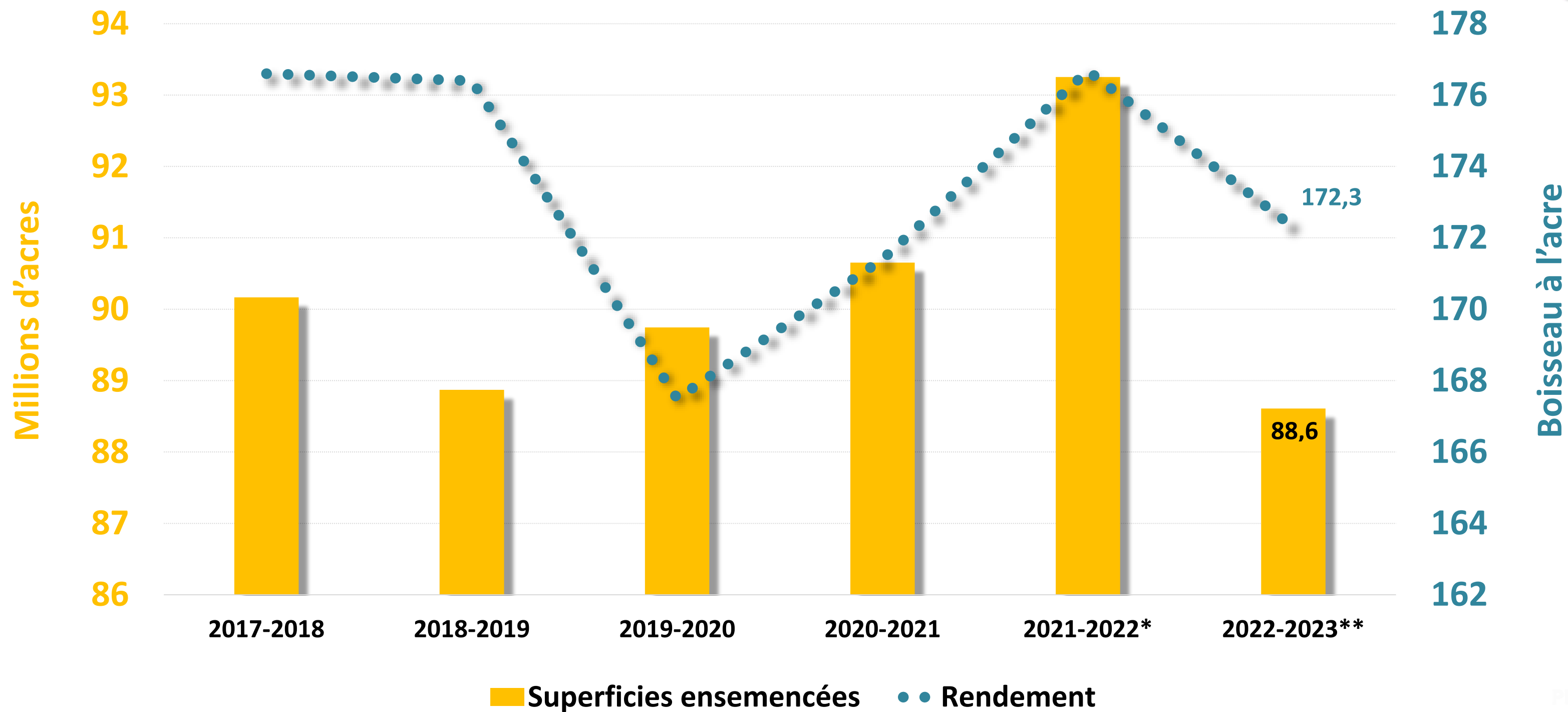
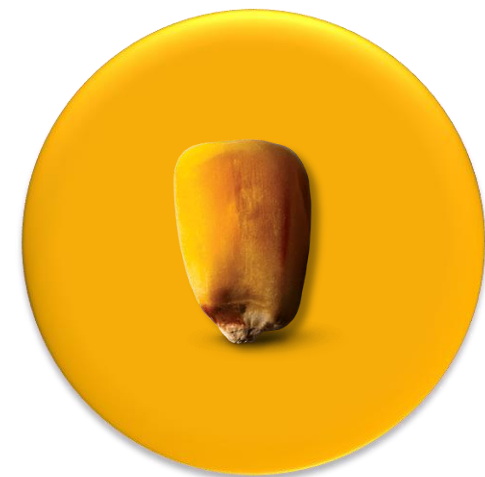
PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

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

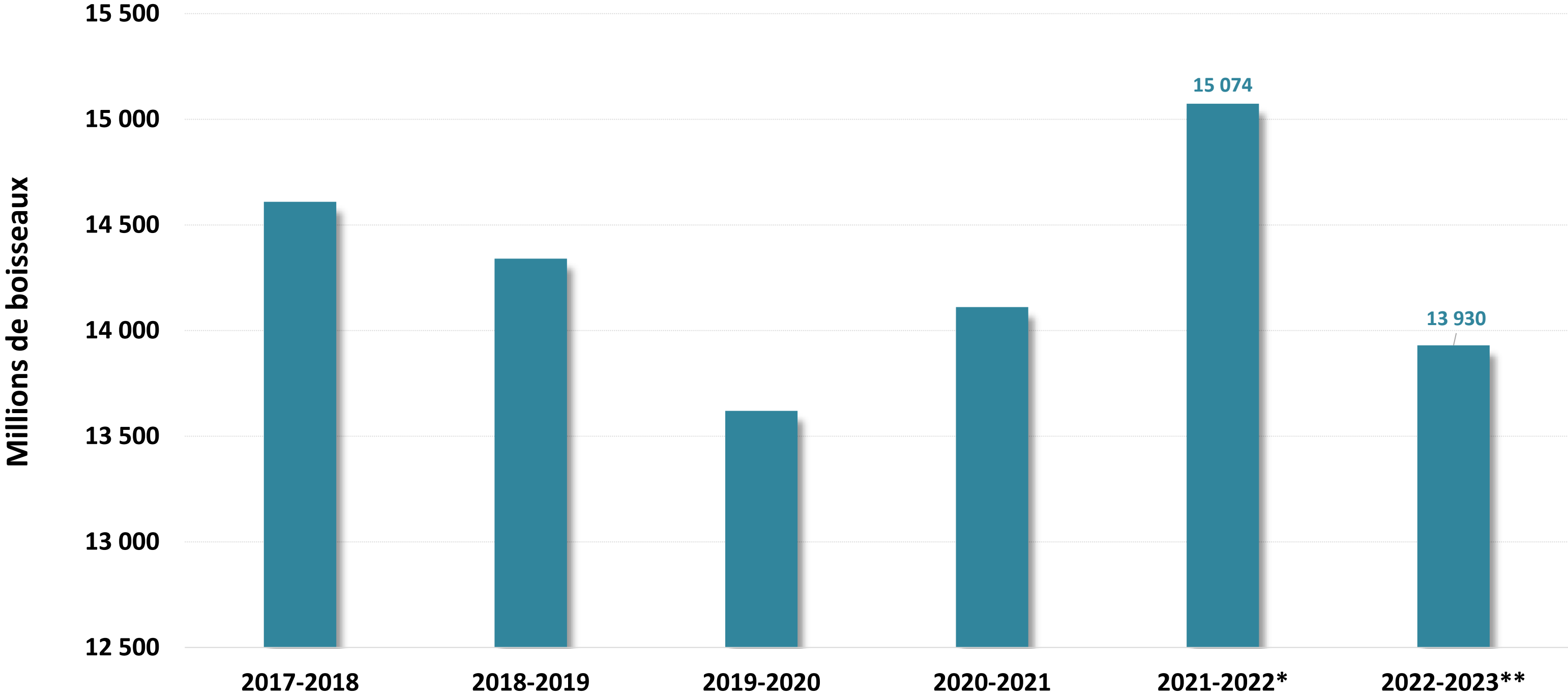
Source : USDA 9 novembre 2022

Superficie et rendement du maïs



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

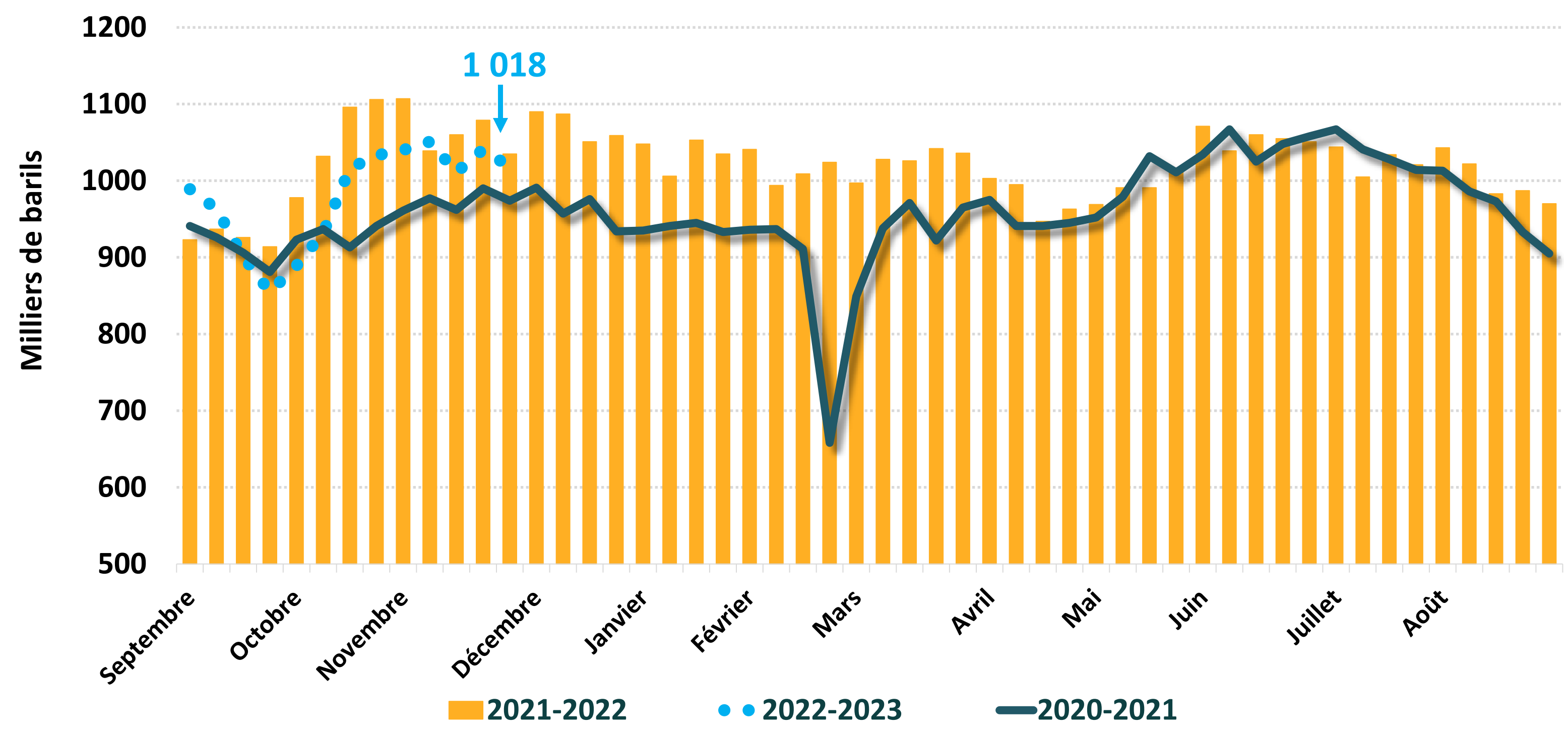
Production de maïs



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

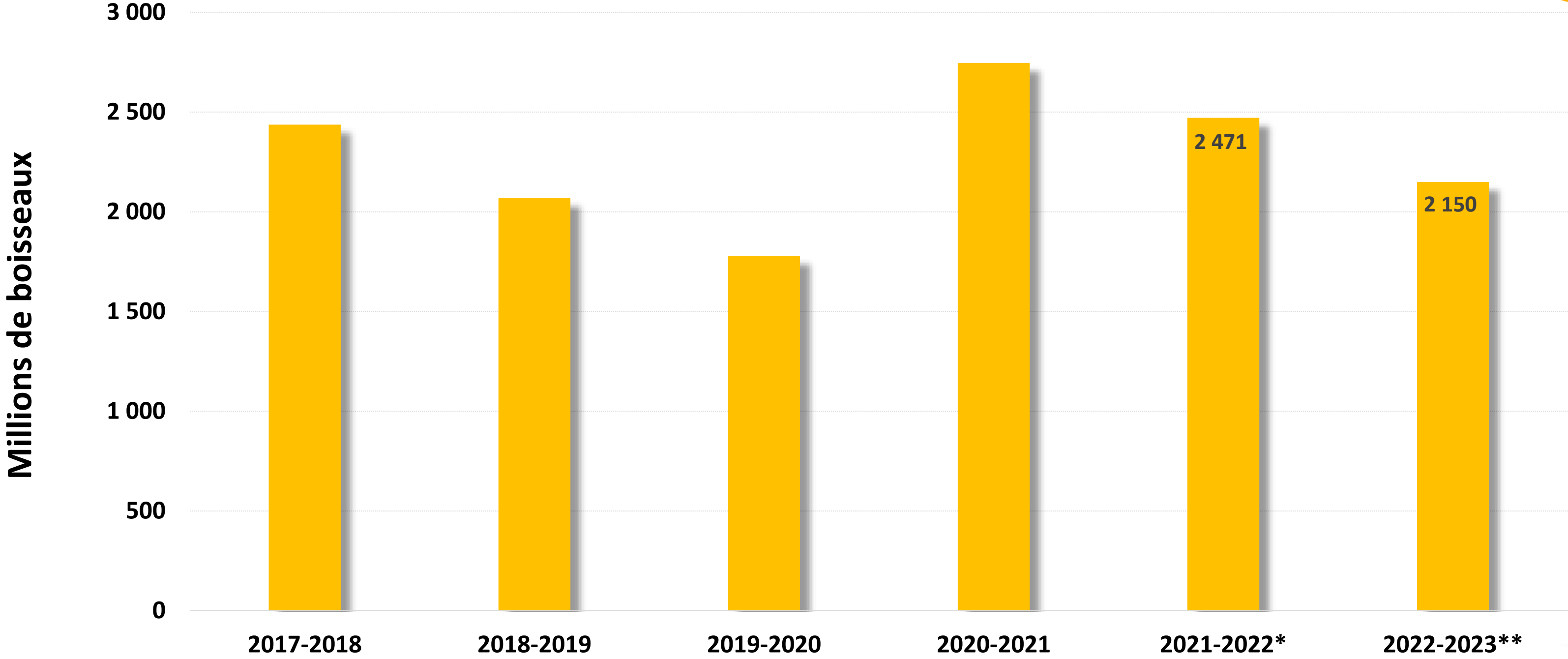


Production d'éthanol



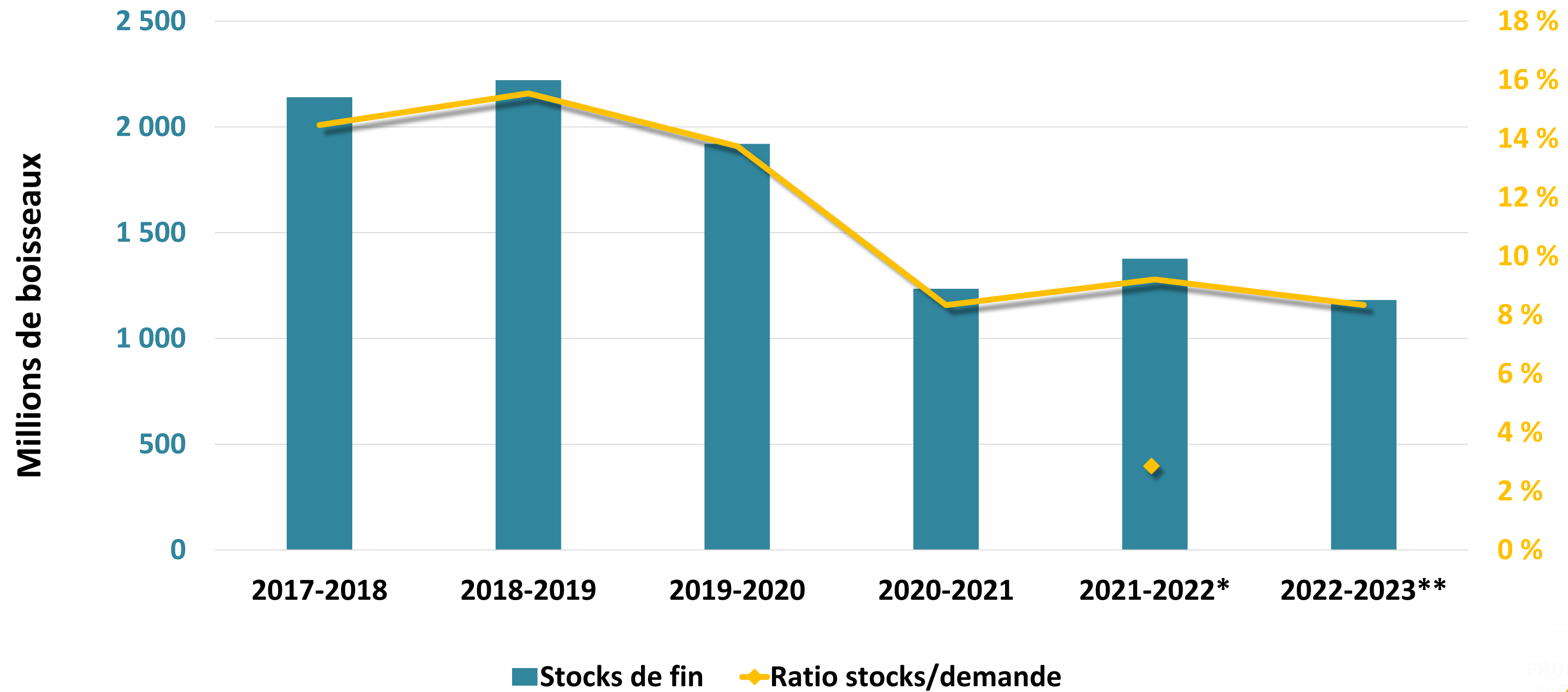
Source: U.S. Energy Information Administration – 5 décembre 2022

Exportations de maïs



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

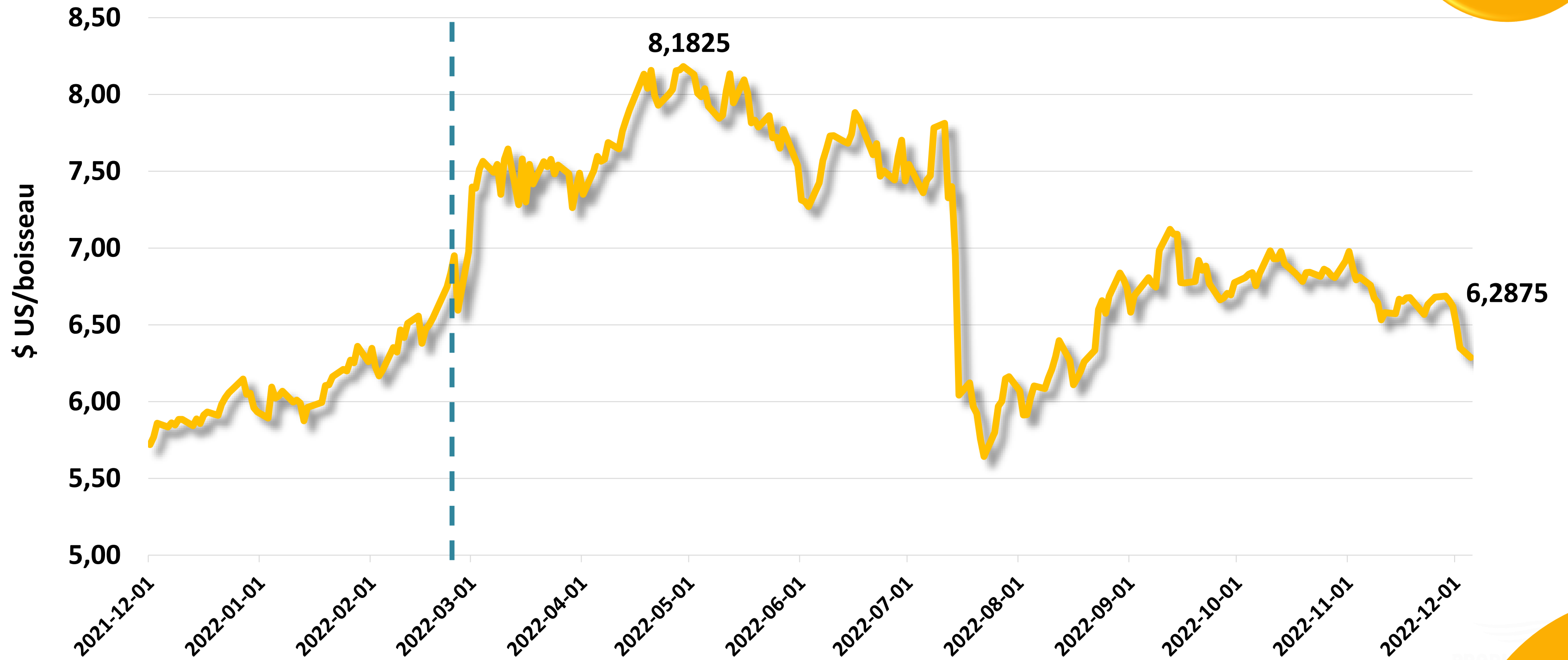
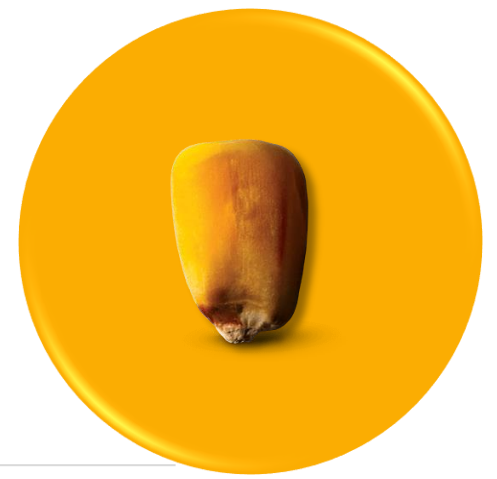
Stocks de fin de maïs



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

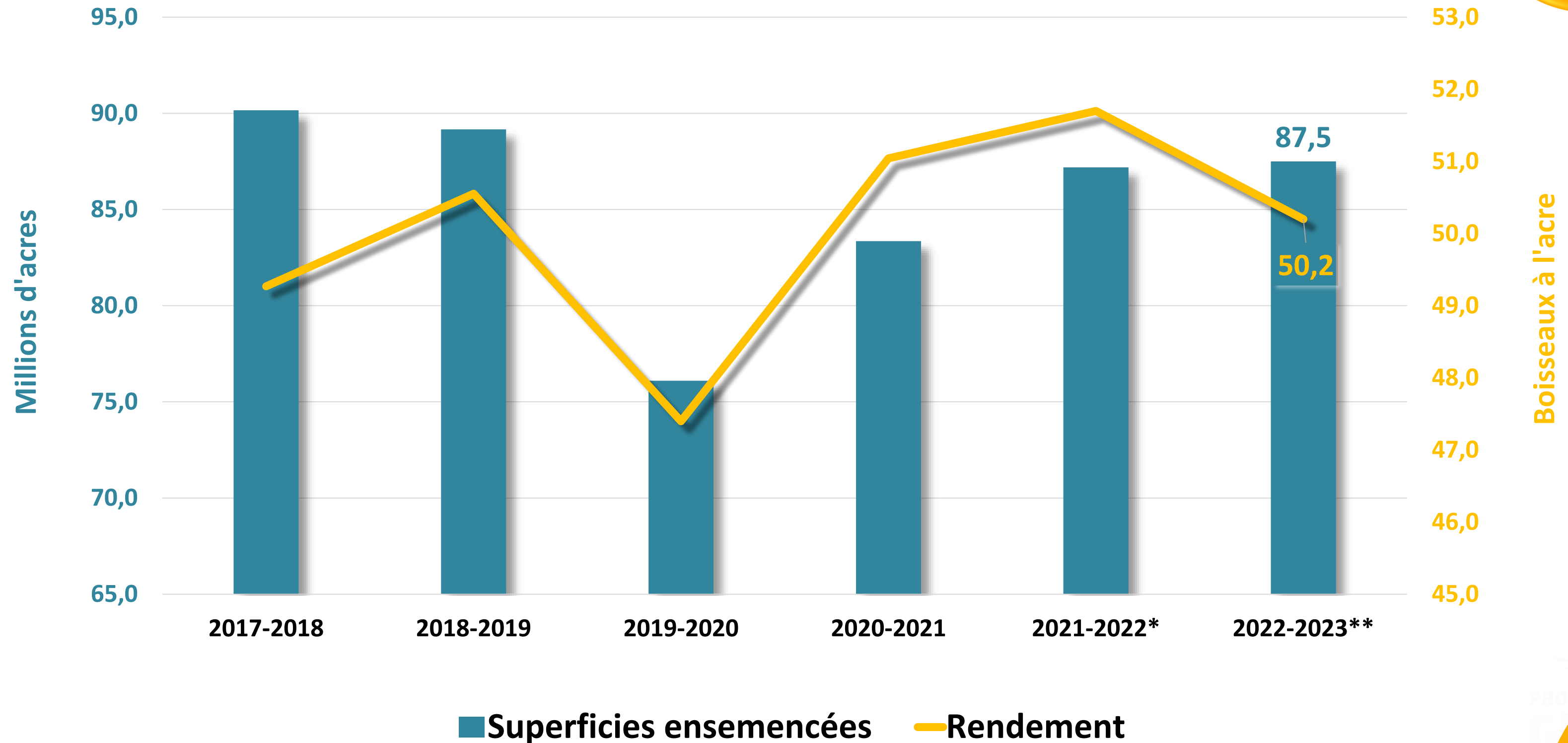


Contrat courant de maïs



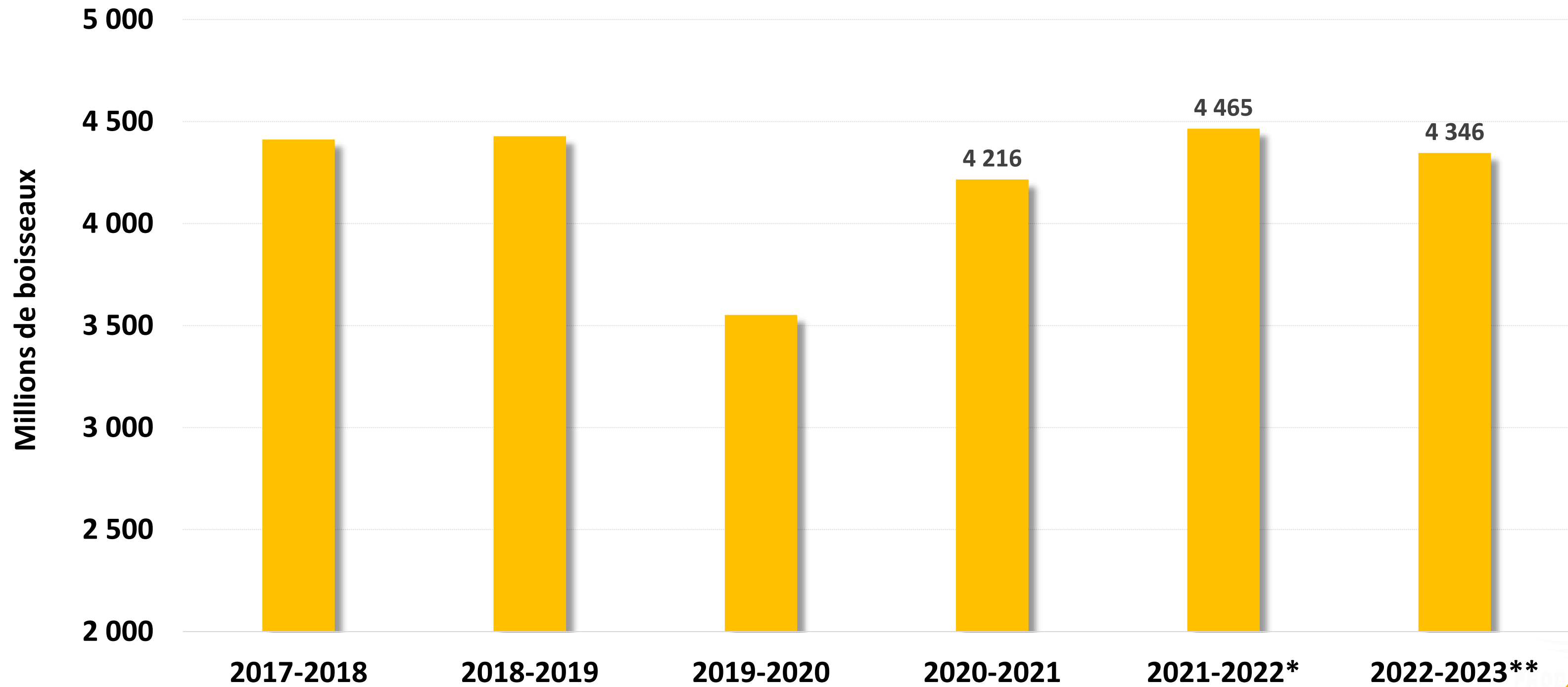
Source : REUTERS 5 décembre 2022

Superficie et rendement du soya



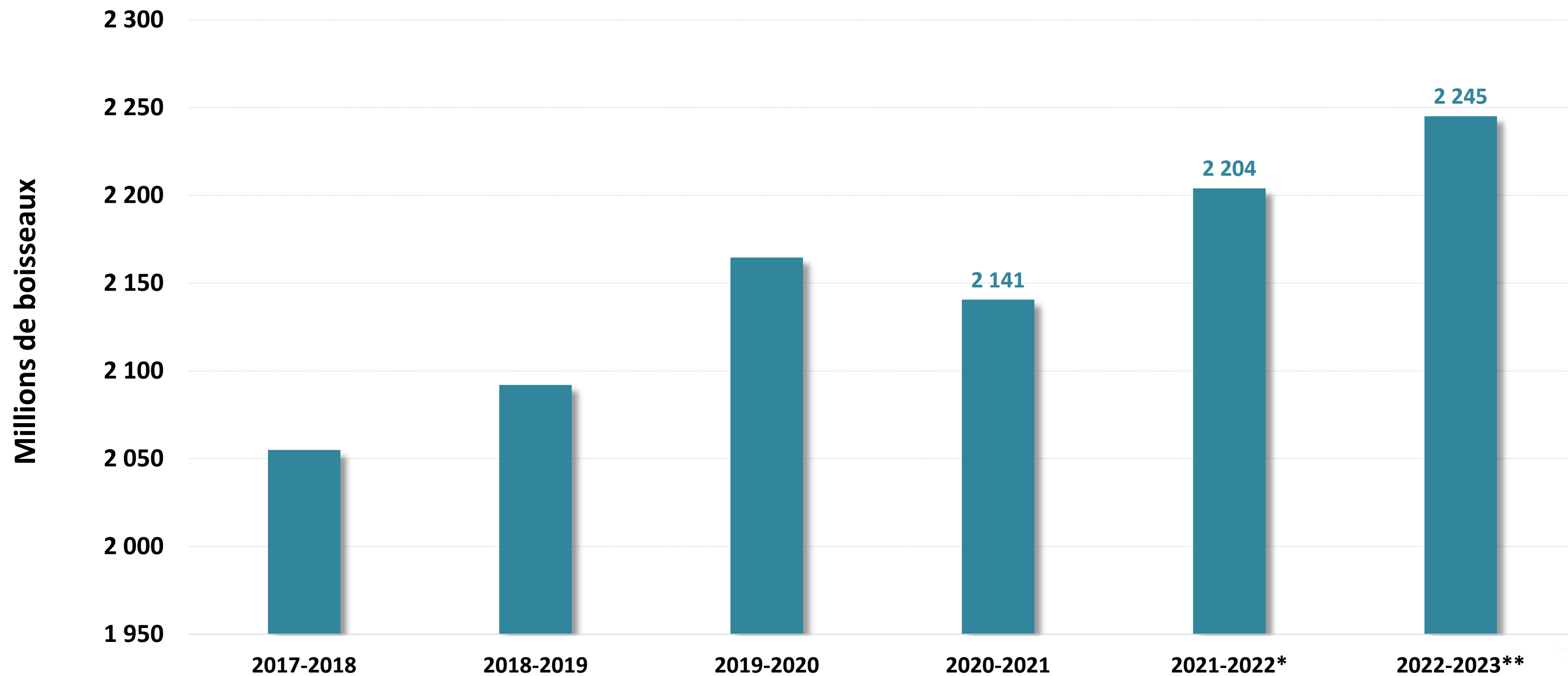
Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production de soya



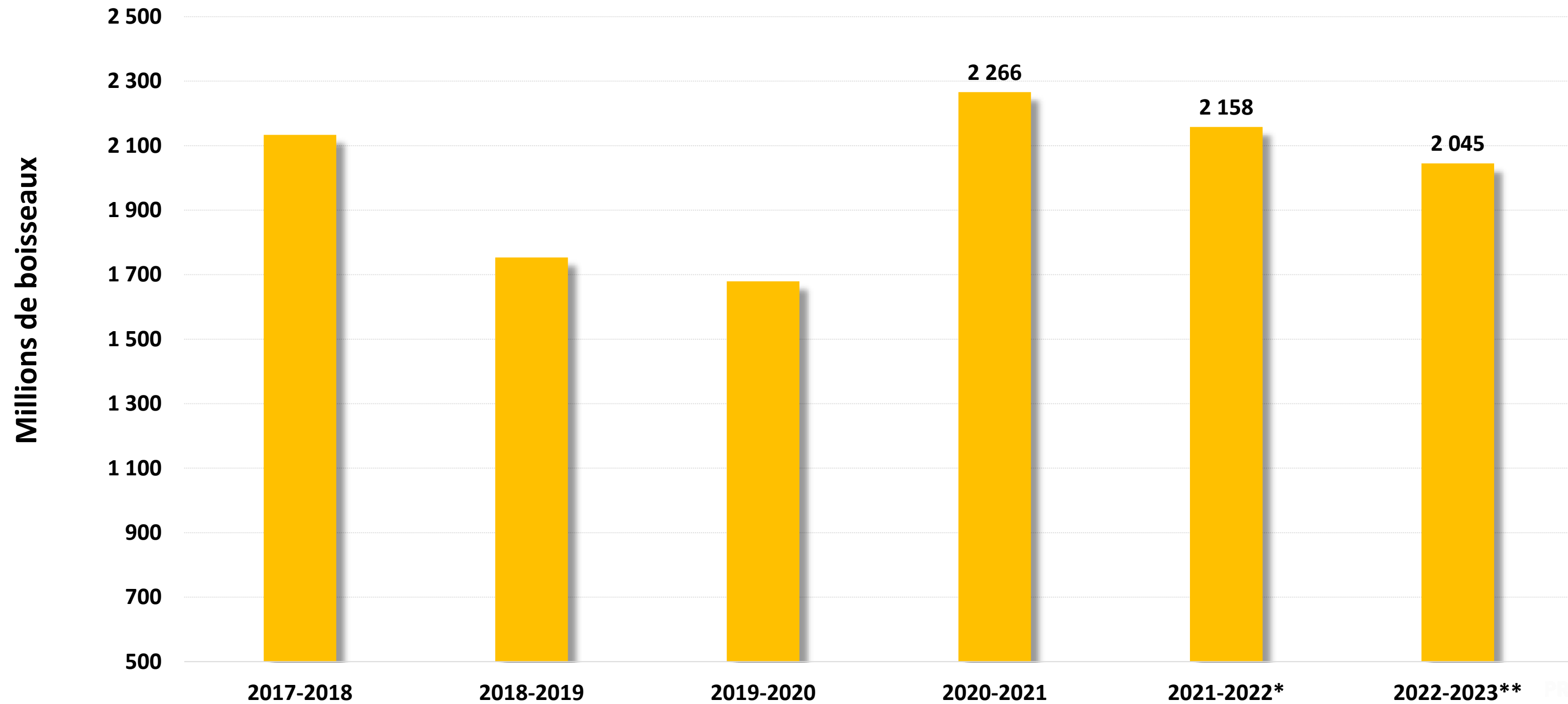
Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Trituration de soya



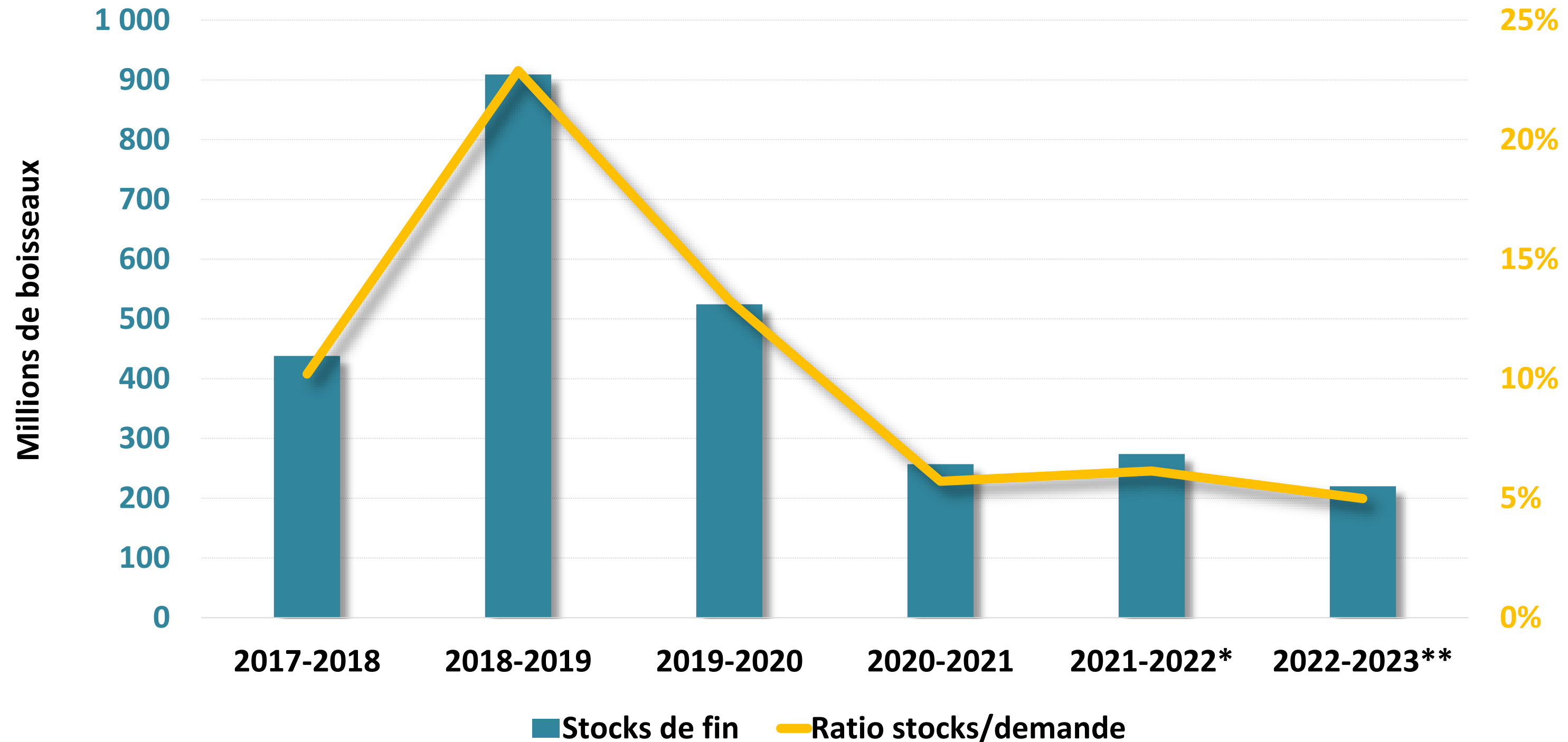
Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya



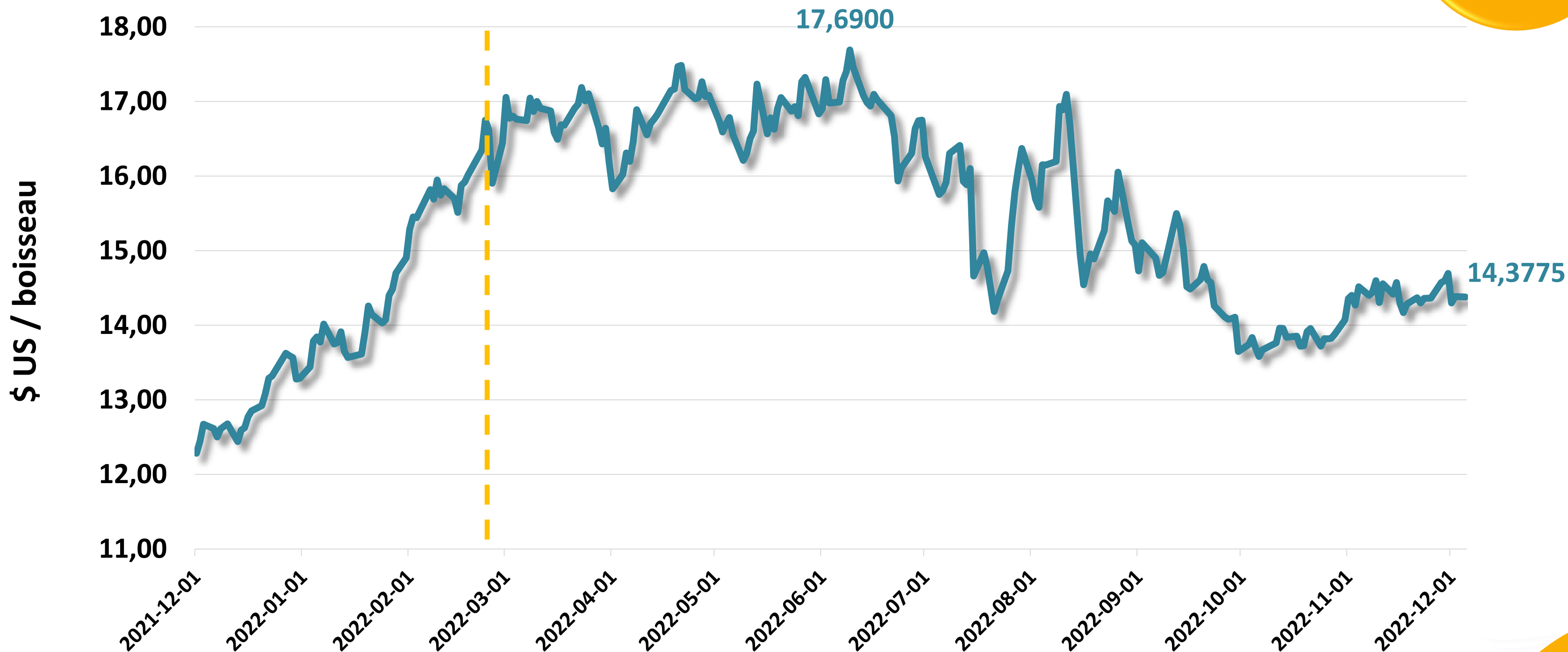
Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Stocks de fin de soya

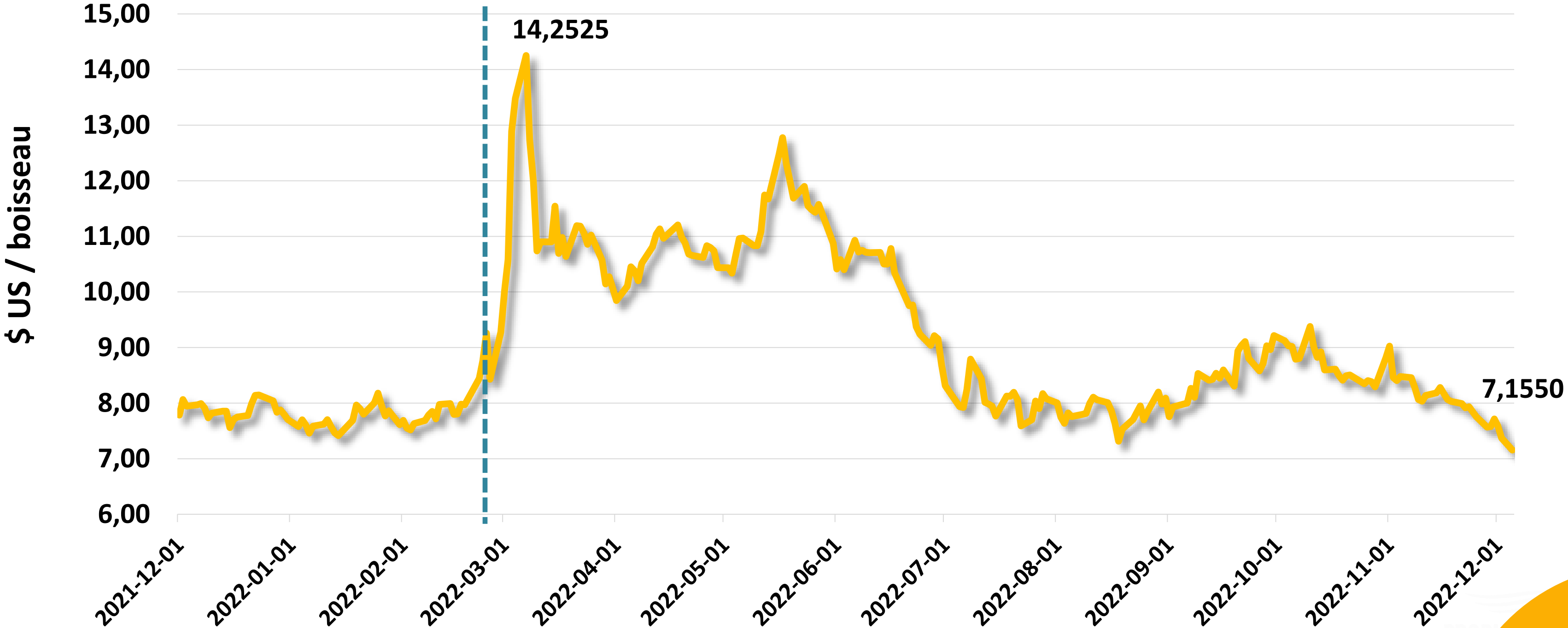


Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Contrat courant de soya



Contrat courant de blé



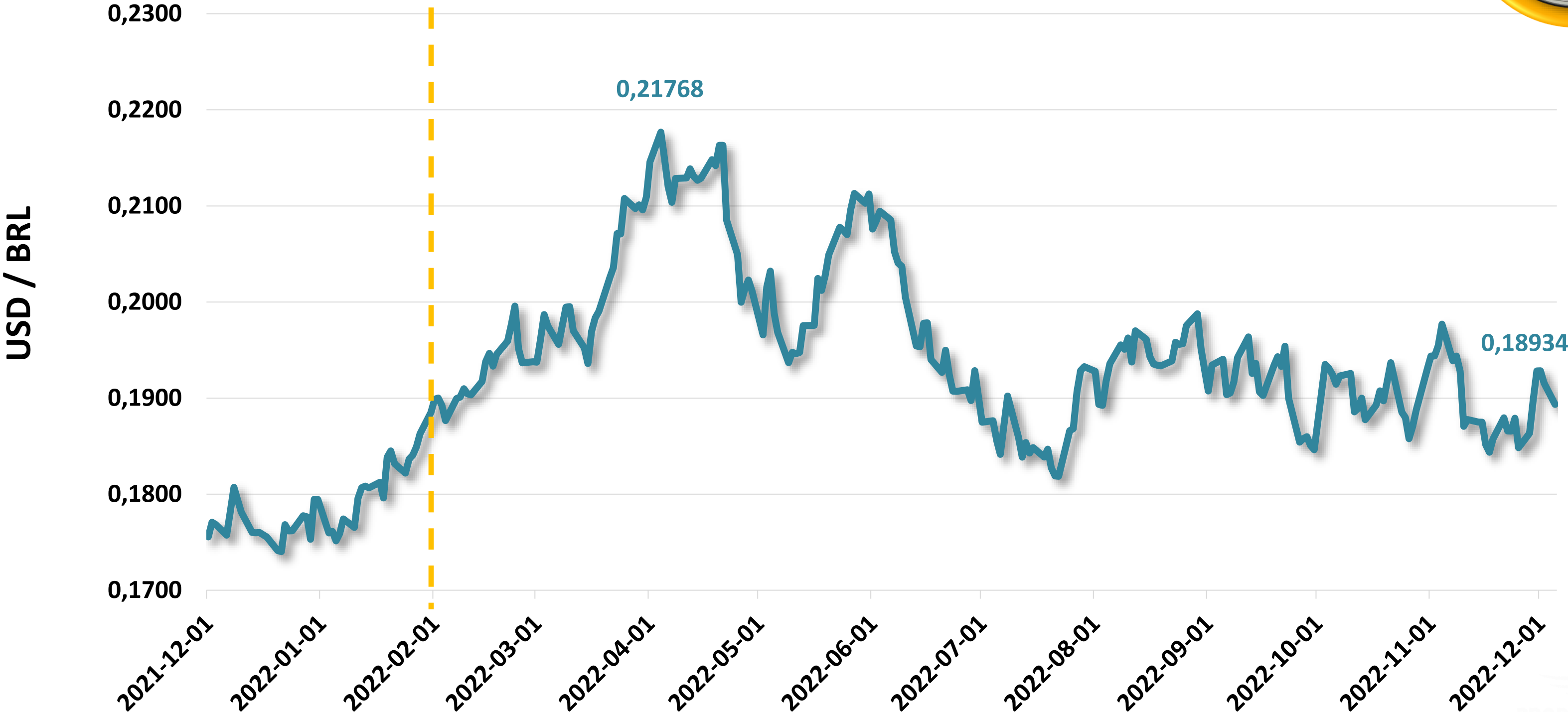
Source : REUTERS 5 décembre 2022

Marché international



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC

Réal brésilien

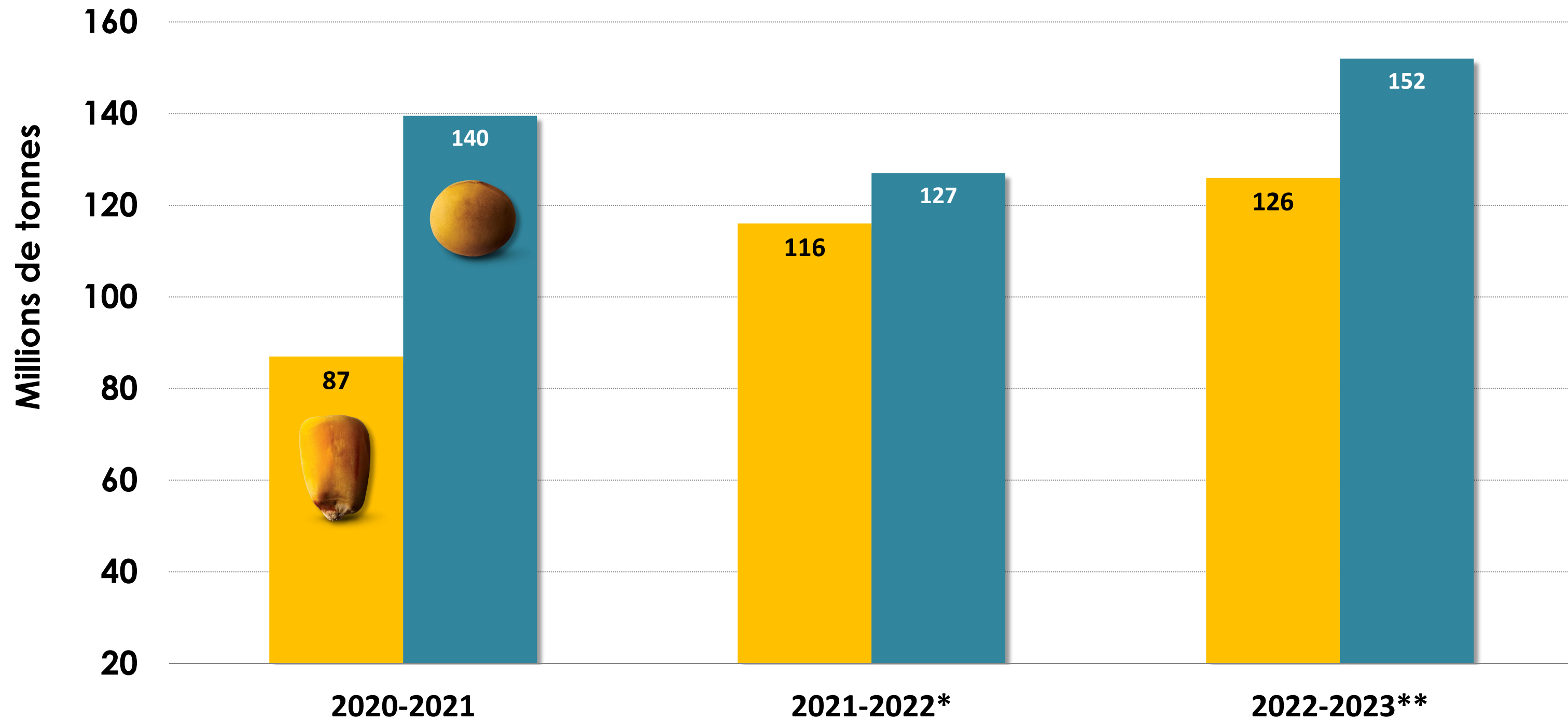


Source : REUTERS 5 décembre 2022



Production de maïs et de soya

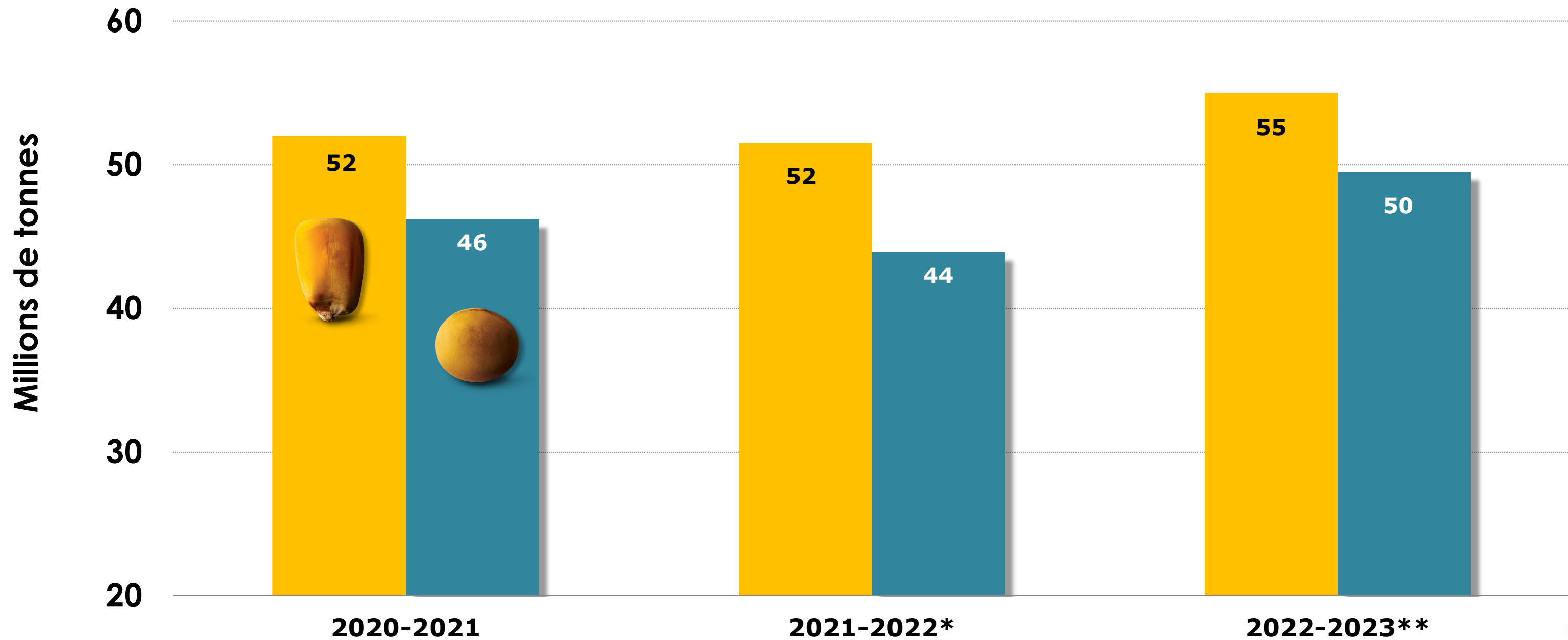
BRÉSIL



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Production de maïs et de soya

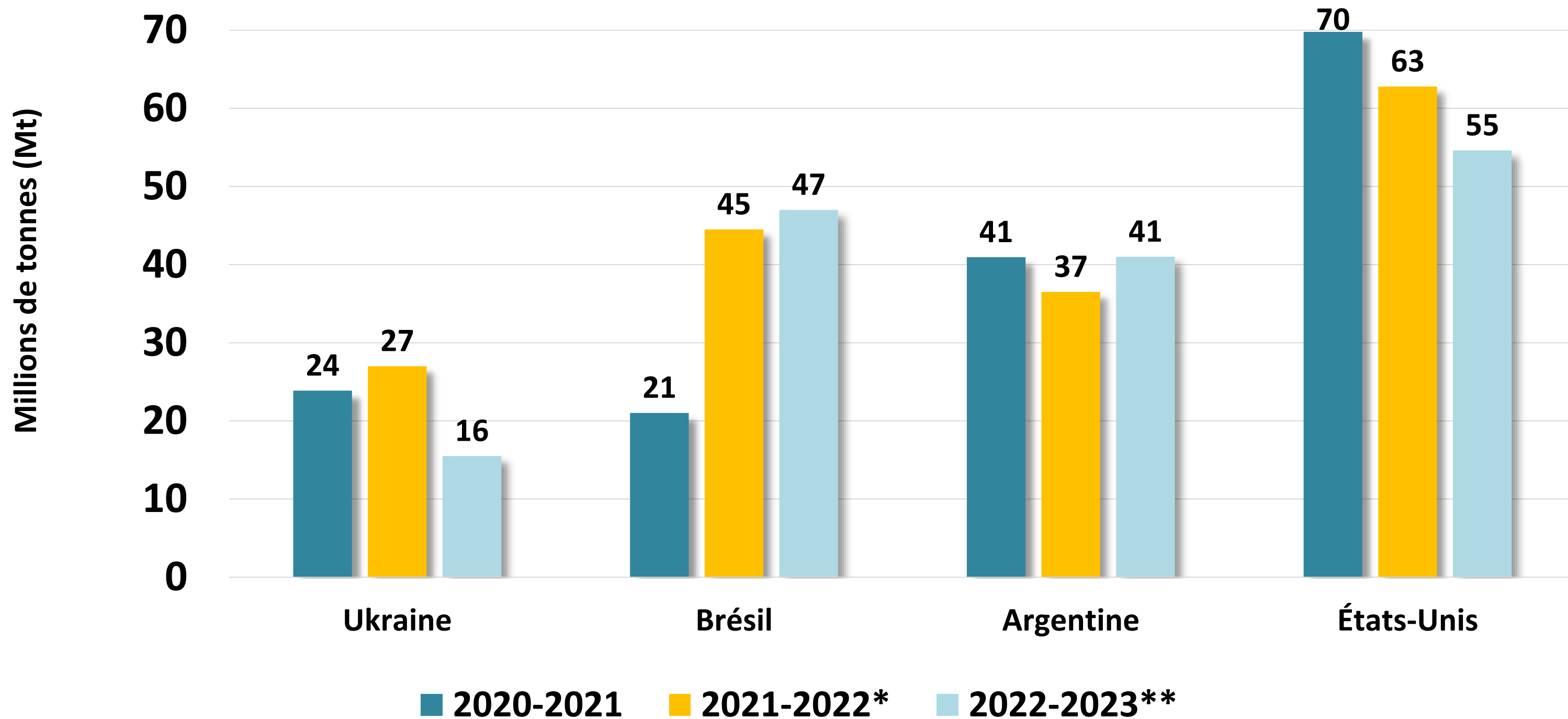
ARGENTINE



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de maïs

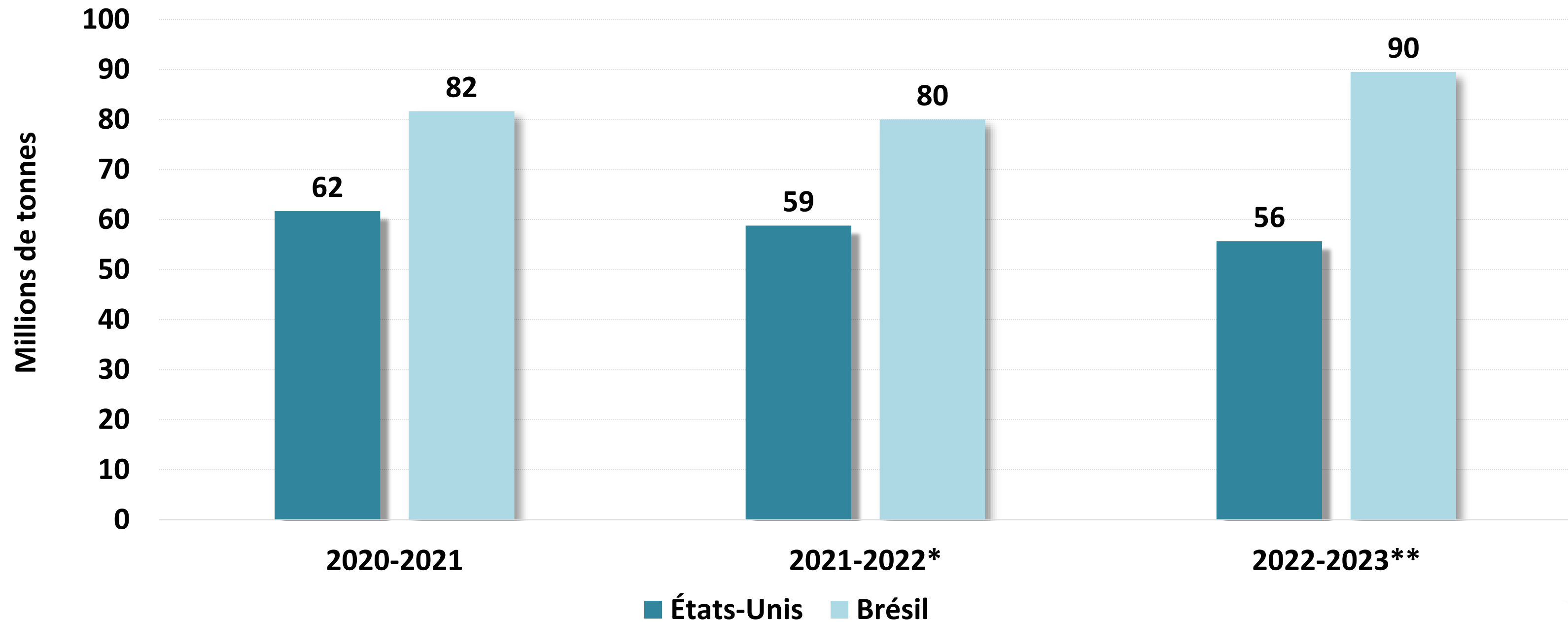
Ukraine – Brésil – Argentine – États-Unis



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya

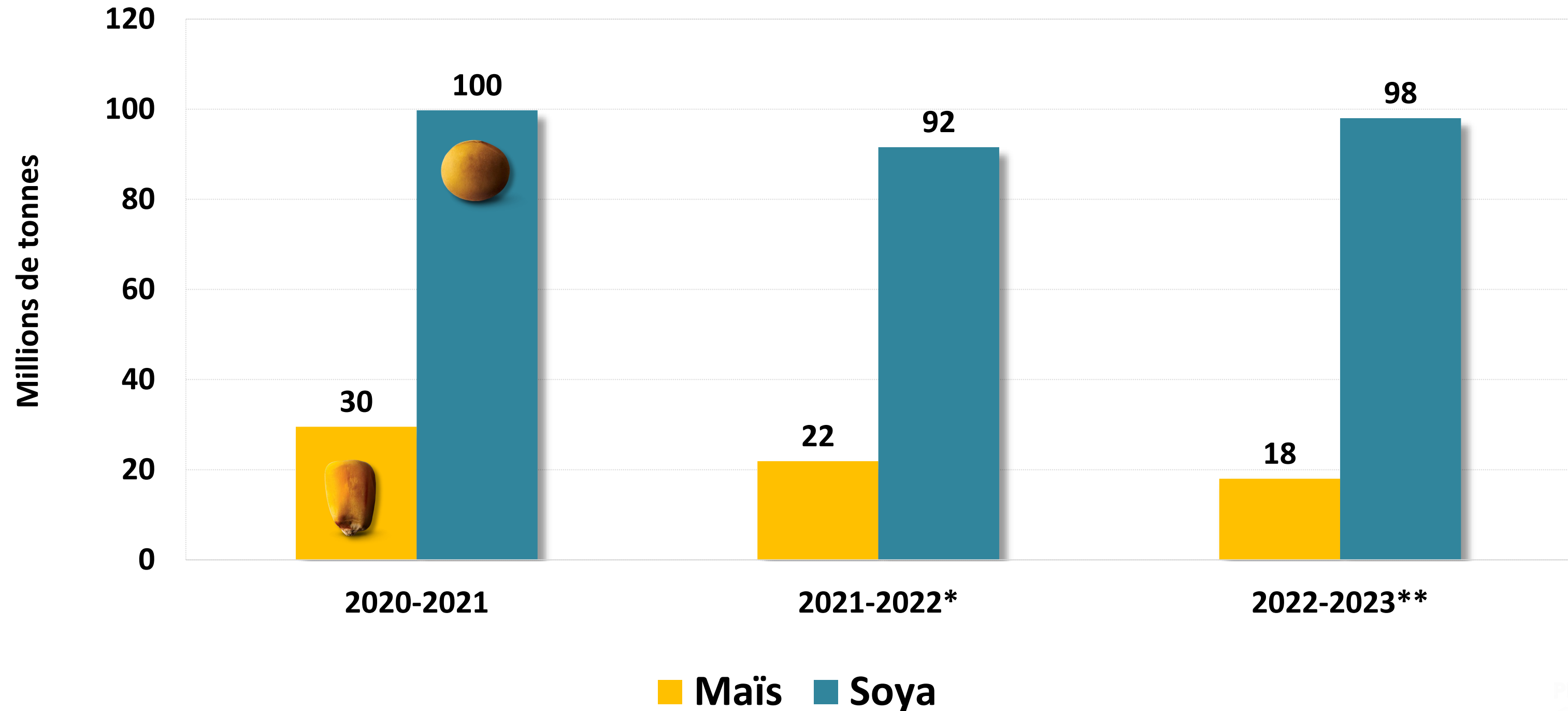
États-Unis - Brésil



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Importations de soya et de maïs

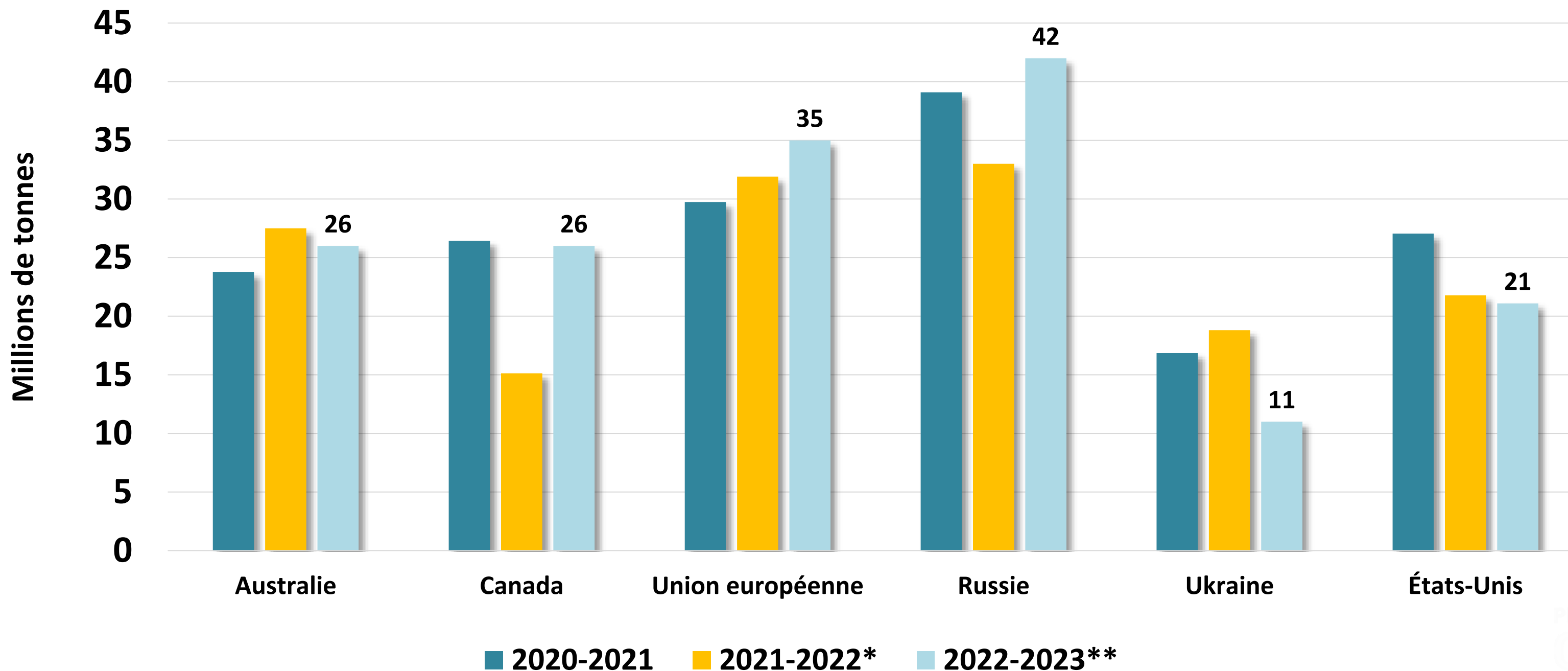
Chine



Source : USDA 9 novembre 2022 * Estimations ** Prévisions

Exportations de blé

Australie-Canada-Union Européenne-Russie-Ukraine



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 42 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.

Marché local

Québec



PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU 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

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⁾

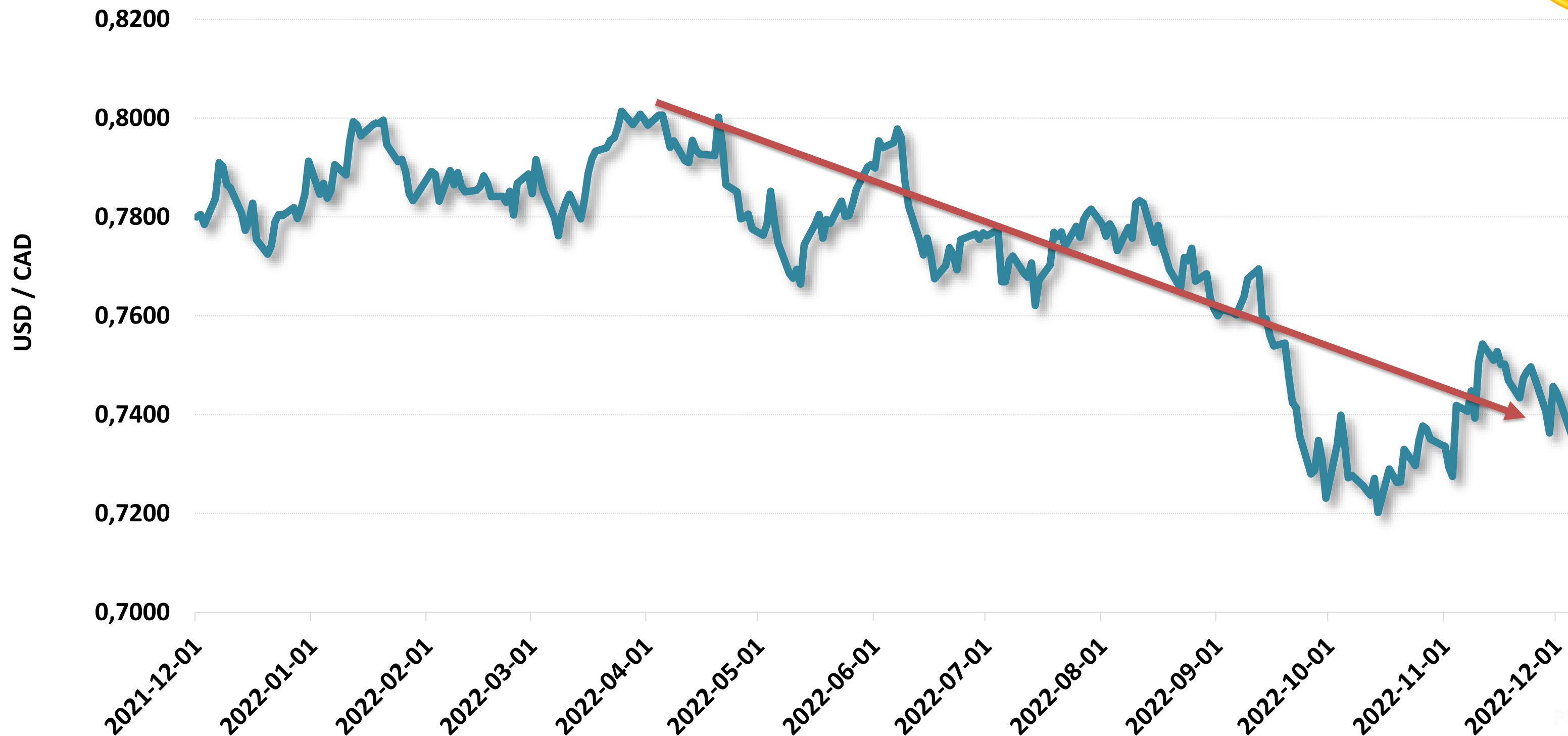
Source: Statistique Canada

(1) Producteurs de grains du Québec
6 décembre 2022

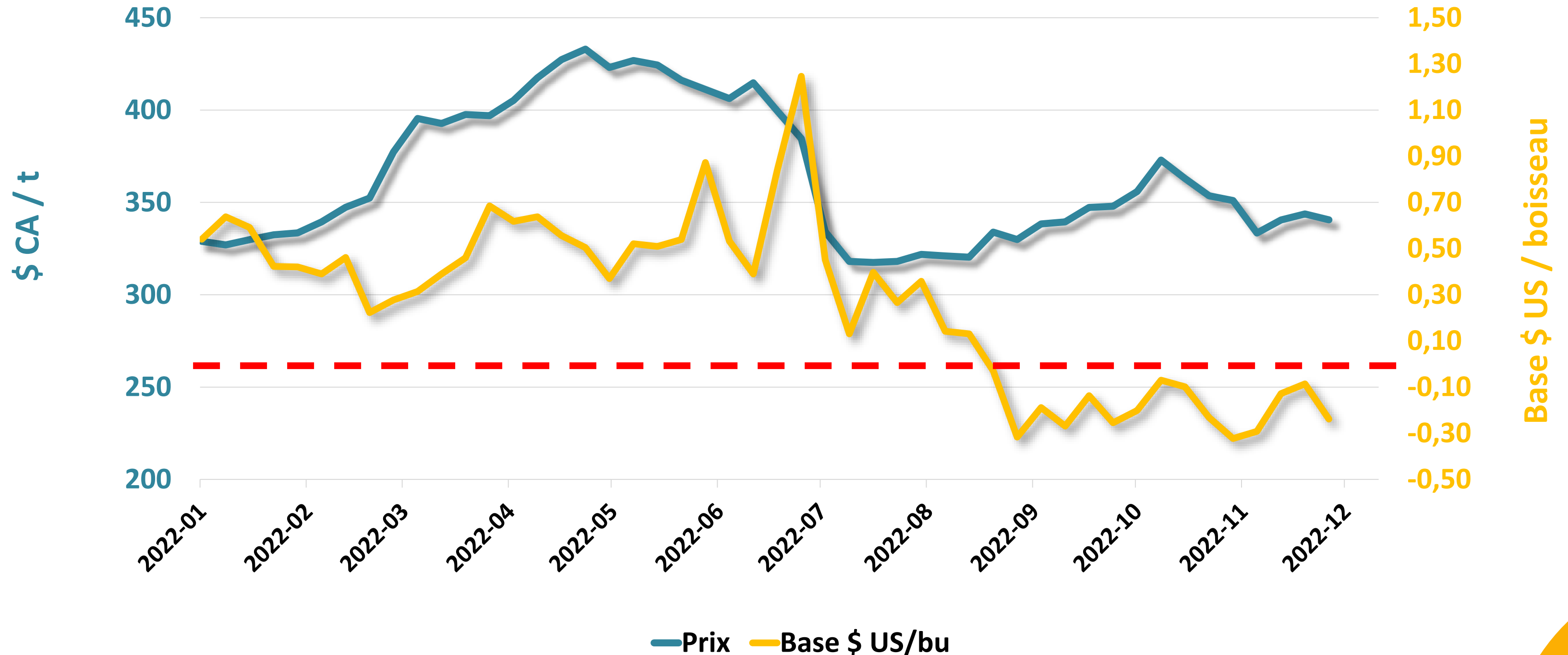
* Estimations ** Prévisions



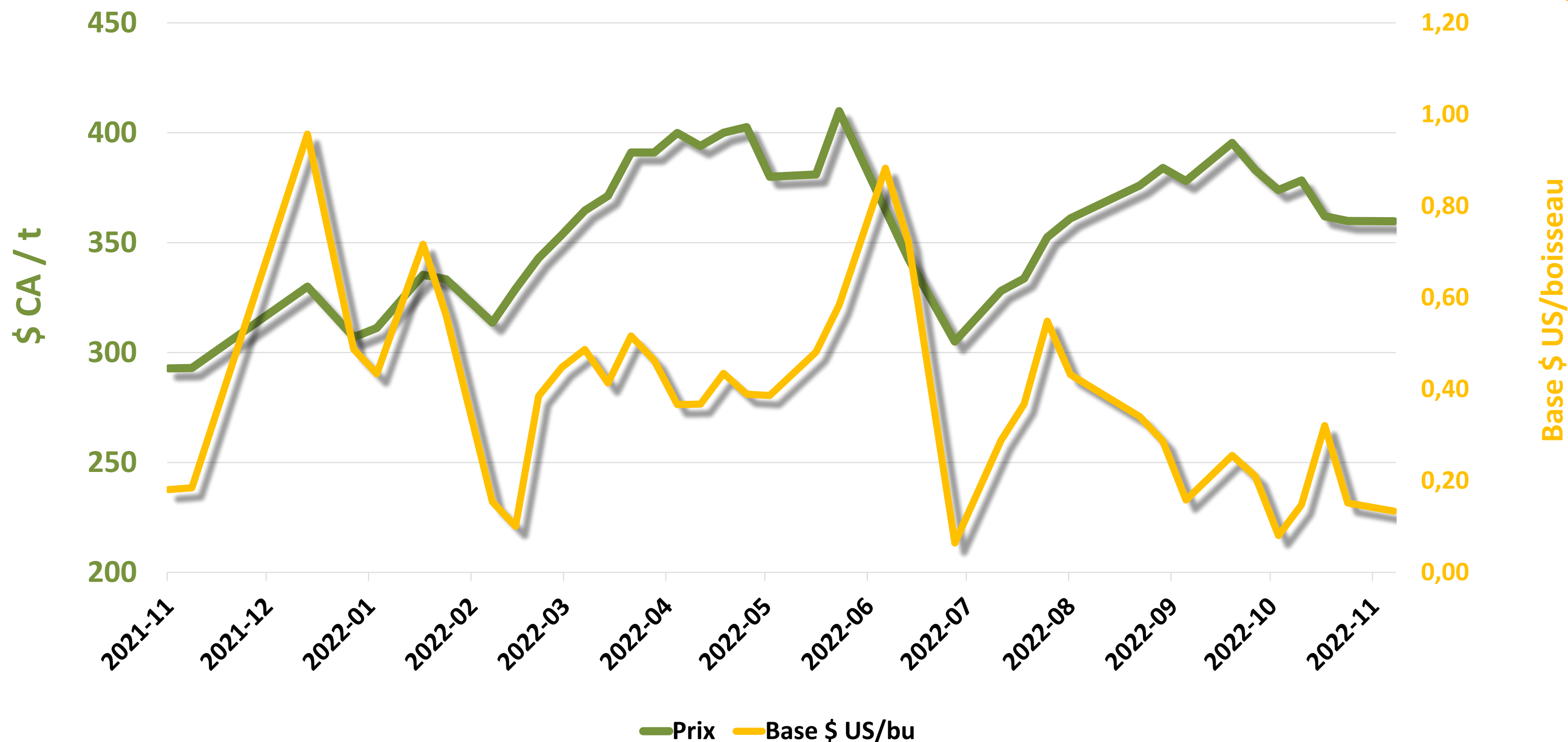
Taux de change



Prix et base courants du maïs



Prix et base du maïs livraison mars



Prix des céréales et du canola

Moyenne de prix pondérée selon les périodes de livraison

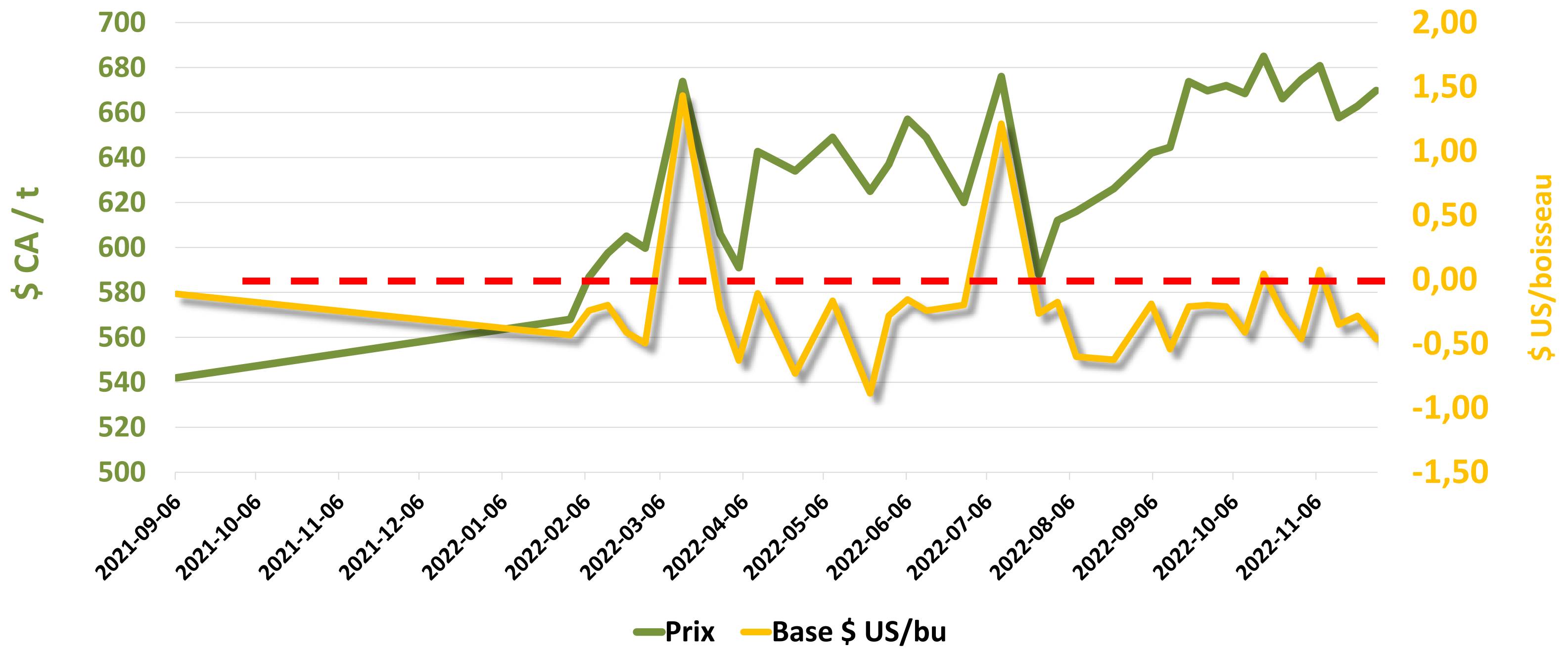
Sans égard à la date de vente
\$/tonne

Périodes livraison	Orge	Blé four.	Blé pan.	Avoine	Canola
Novembre 2022	323	360	430	316	807
Octobre 2022	334	419	452	305	835
Septembre 2022	300	374	406	325	785
Août 2022	315	362	412	360	-
Juillet 2022	326	387	391	-	-
Juin 2022	361	435	552	601	-
Mai 2022	333	540	-	548	-
Avril 2022	358	512	551	575	-
Mars 2022	353	508	460	551	-
Février 2022	338	412	-	536	1021
Janvier 2022	315	391	-	527	1012
Décembre 2021	323	388	464	405	869

Prix et base courants du soya



Prix et base du soya – récolte 2023



Source : SRDI 6 décembre 2022

Les engrais

Des hausses 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.
- La situation est aggravée par la flambée du prix du gaz naturel en Europe qui a entraîné la suspension de la production d'ammoniac.



Les engrais (2)

- Le Québec et l'Ontario sont frappés par le tarif douanier sur les engrais russes (l'Ouest canadien n'est pas affecté).
- 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!

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 surtout au Brésil;
- Les rendements finaux du maïs et du soya aux États-Unis;
- 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




PRODUCTEURS DE
GRAINS
DU QUÉBEC
www.pgq.ca

APPGRAINS
appgrains.pgq.ca