

Perspectives du marché des grains en pleine restructuration de l'industrie porcine



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

Congrès et Assemblée générale annuelle Réseau végétal Québec
21 septembre 2023

Présentation

Le programme d'aujourd'hui

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



Offres et demandes

États-Unis

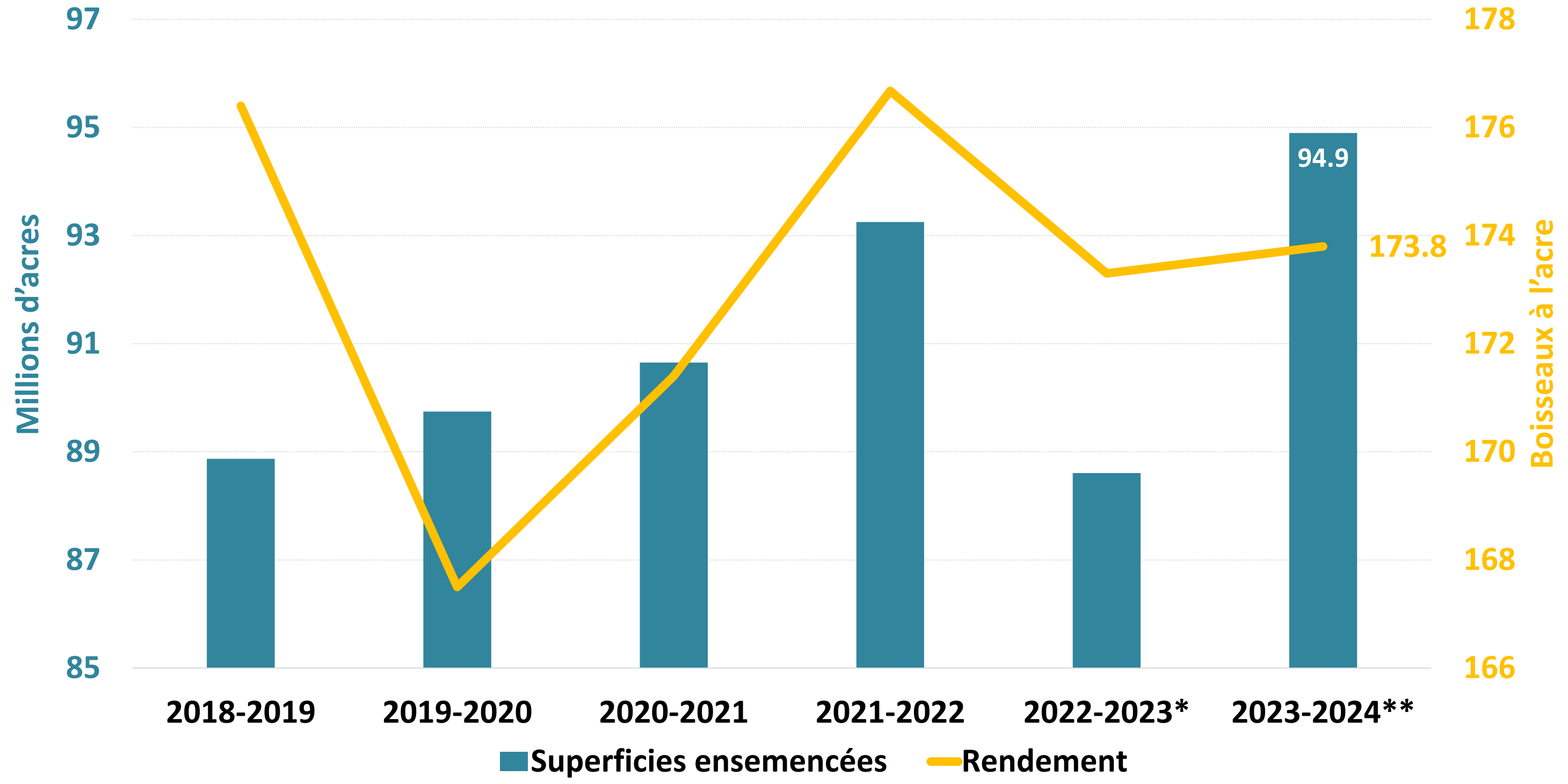


Superficies ensemencées: États-Unis

Superficie (Millions d'acres)	2021	2022	2023
Maïs	93,3	88,6	94,9
Soya	87,2	87,5	83,6
Blé	46,7	45,7	49,8
Total	227,2	221,8	228,3

Source : USDA 12 septembre 2023

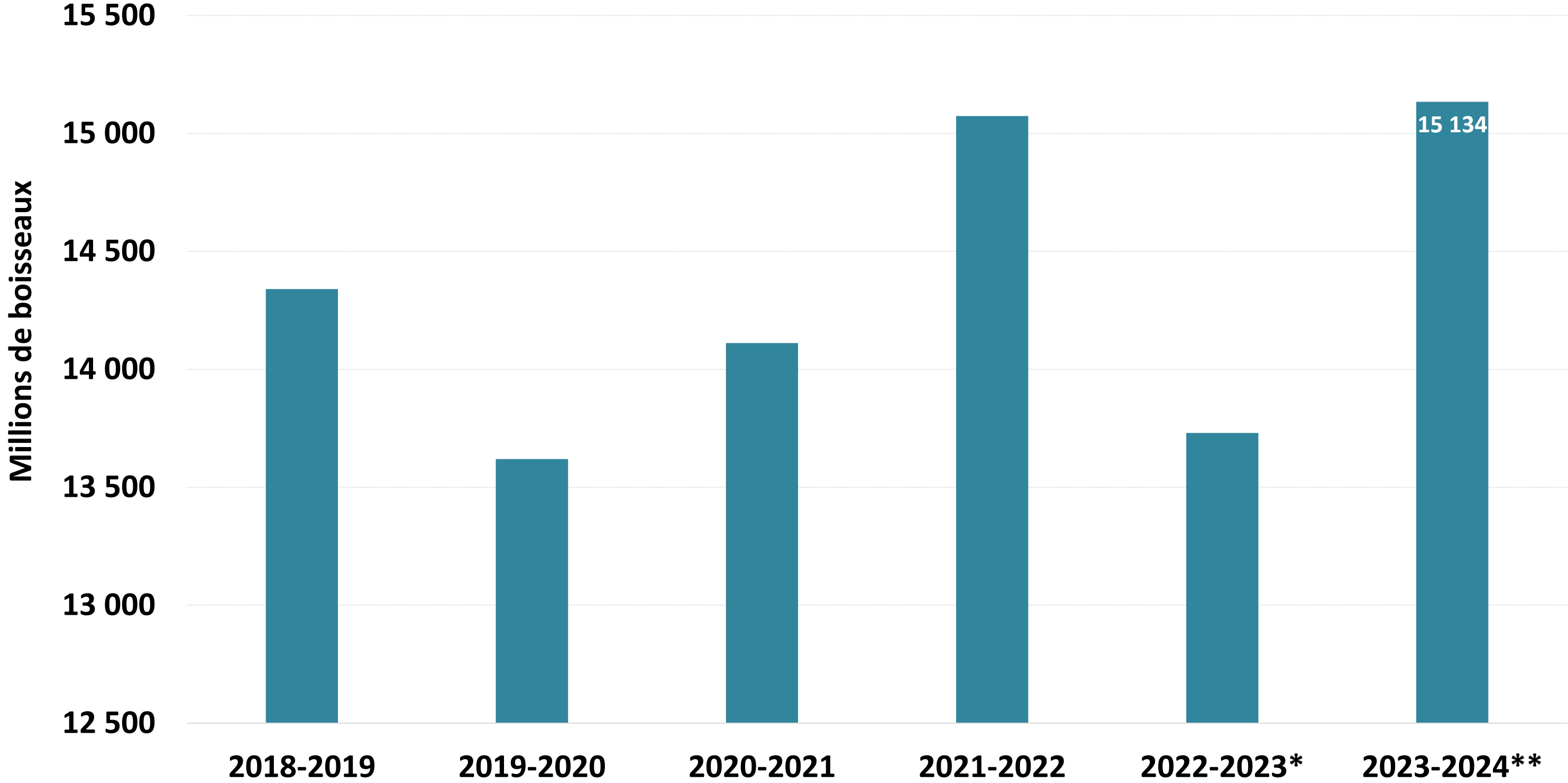
Superficie et rendement du maïs



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions



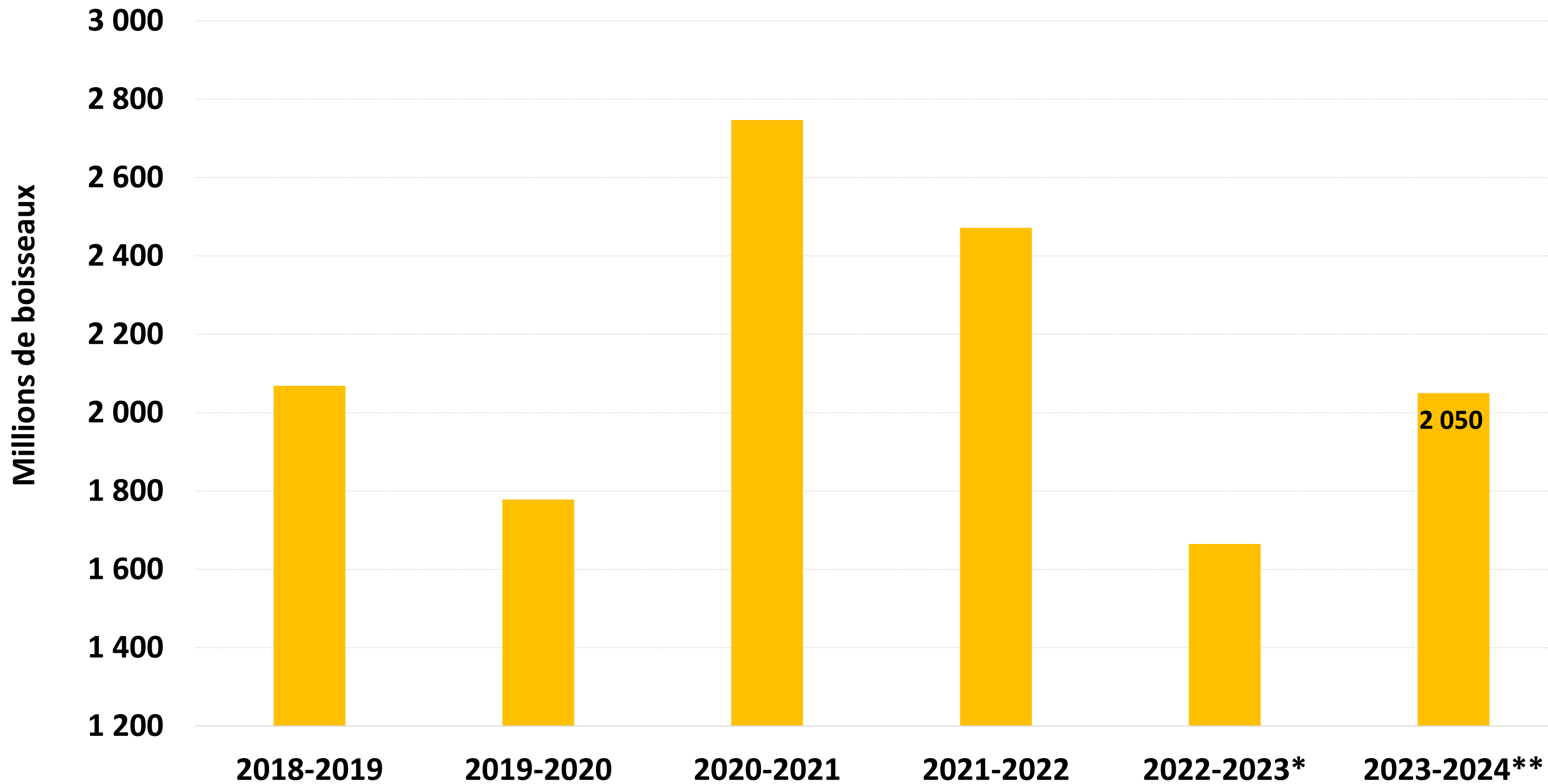
Production de maïs



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

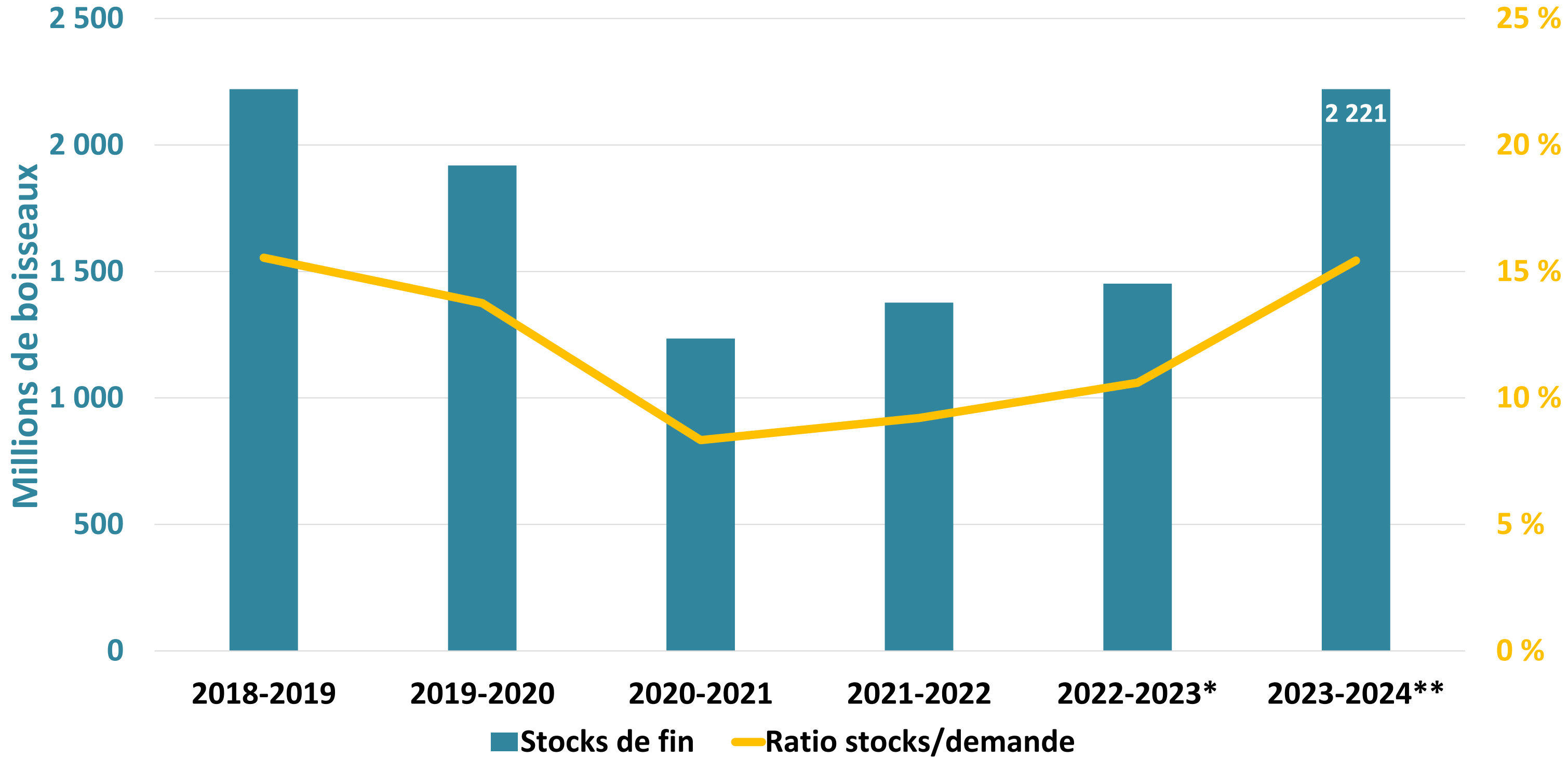


Exportations de maïs



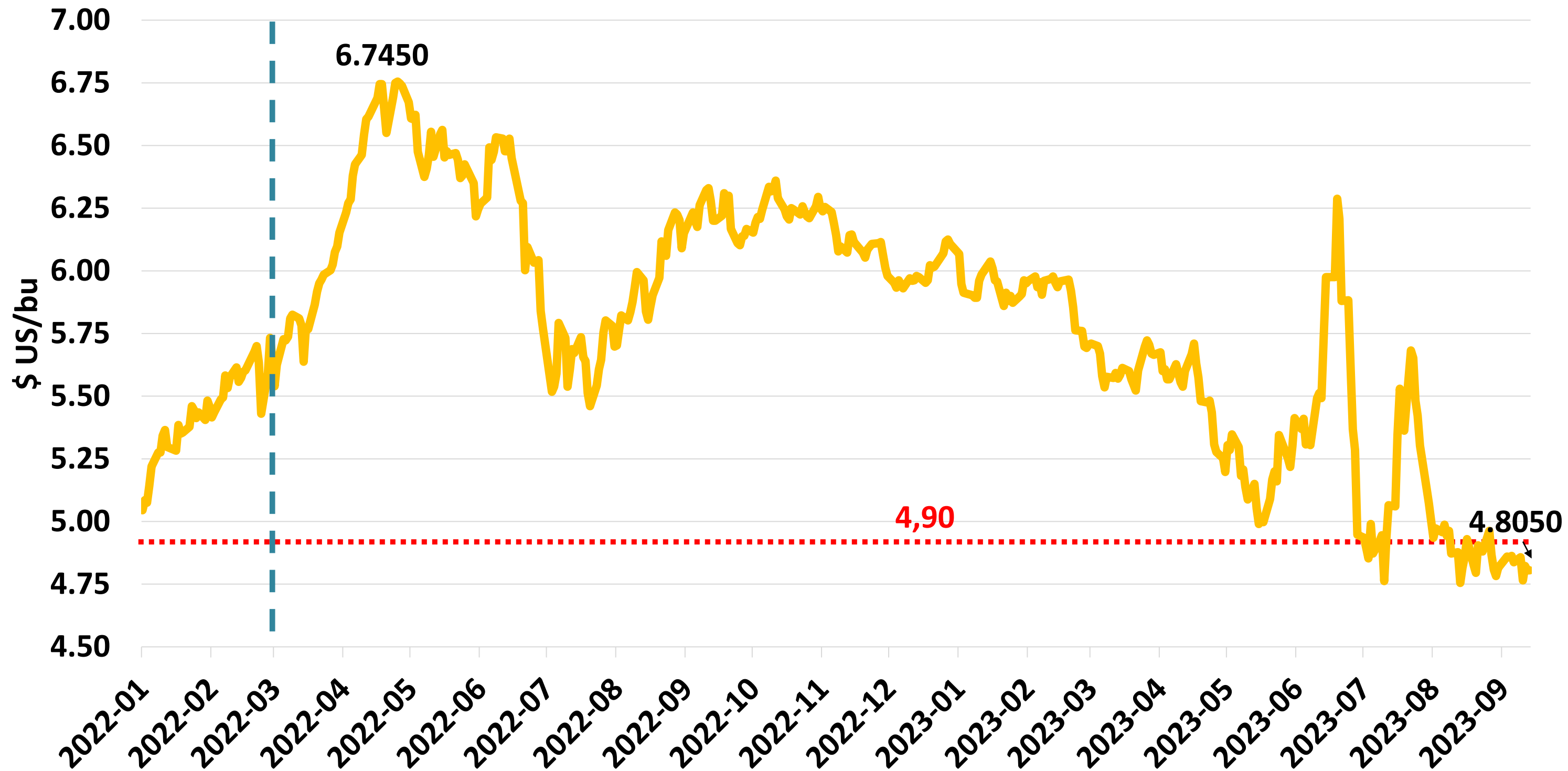
Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Stocks de fin de maïs



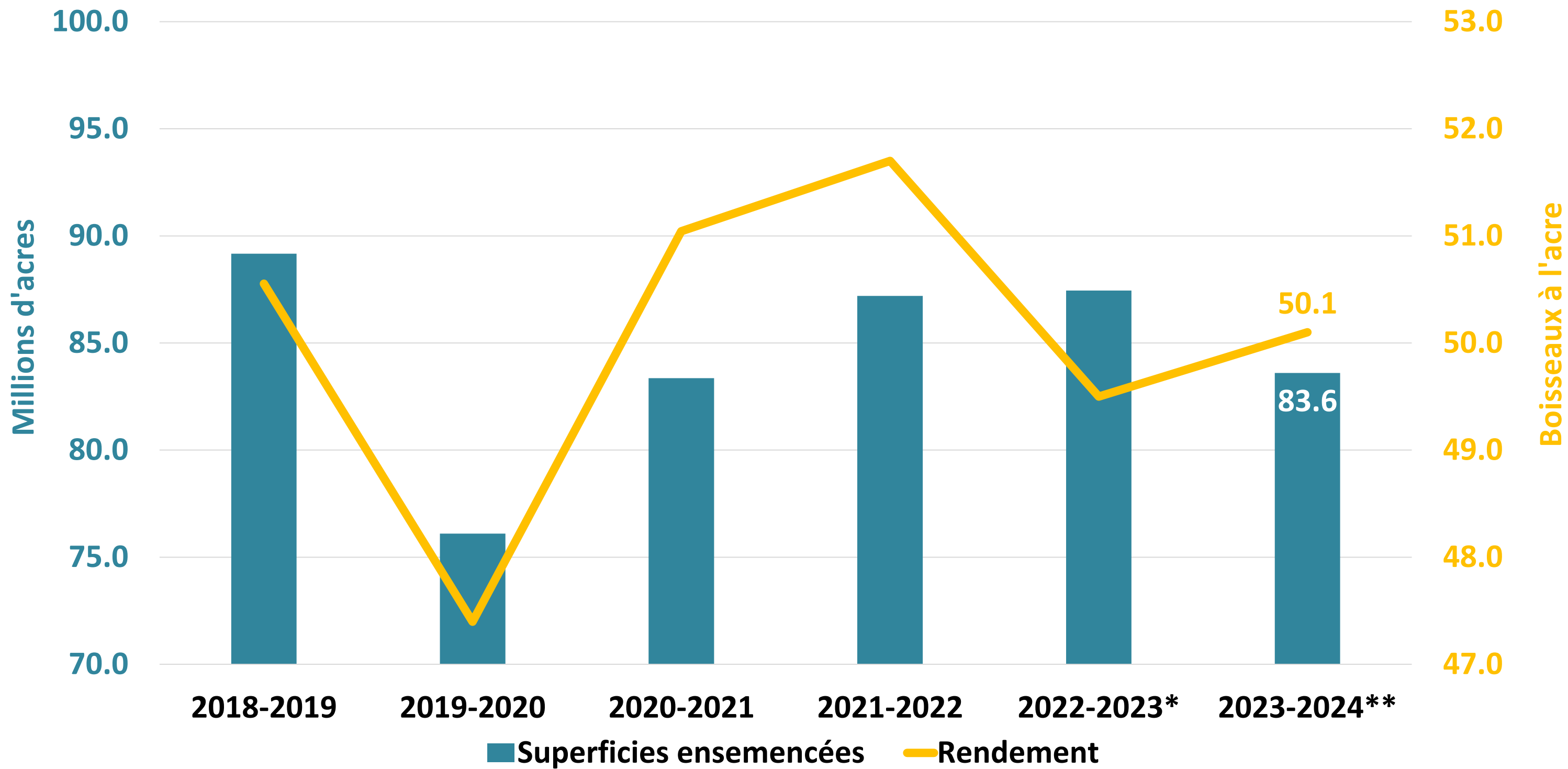
Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Contrat décembre de maïs



Source : REUTERS 14 septembre 2023

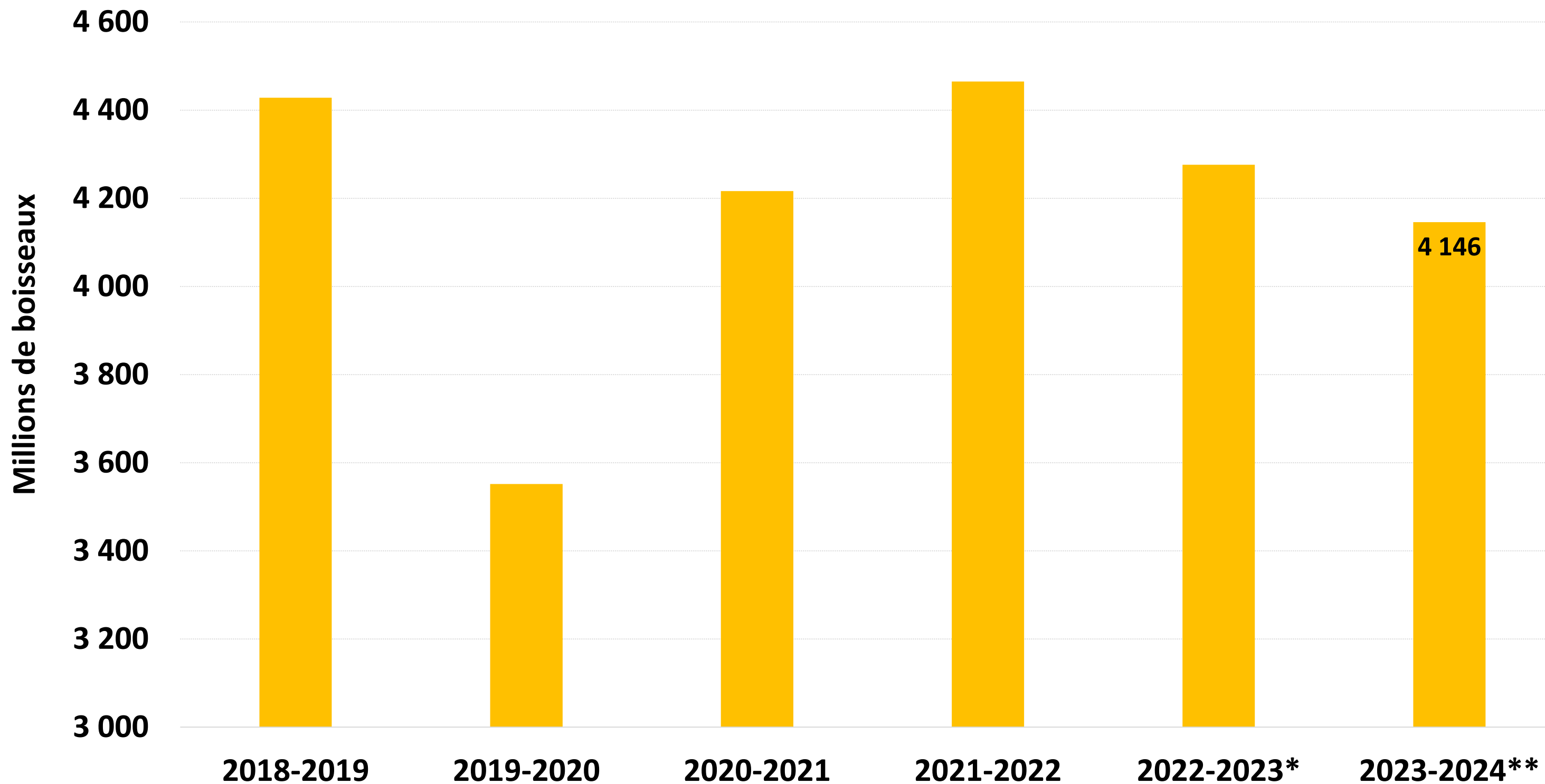
Superficie et rendement du soya



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

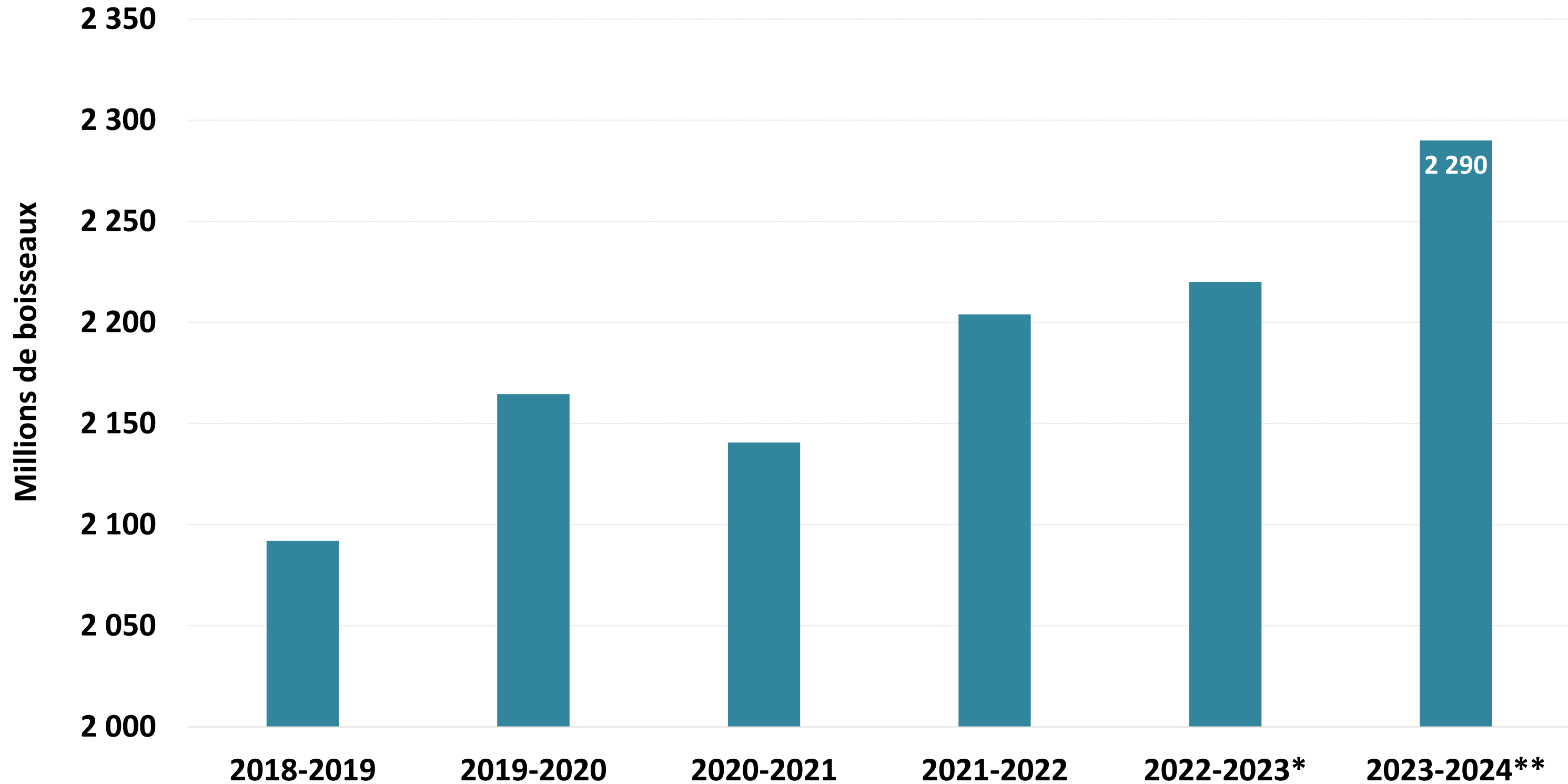


Production de soya



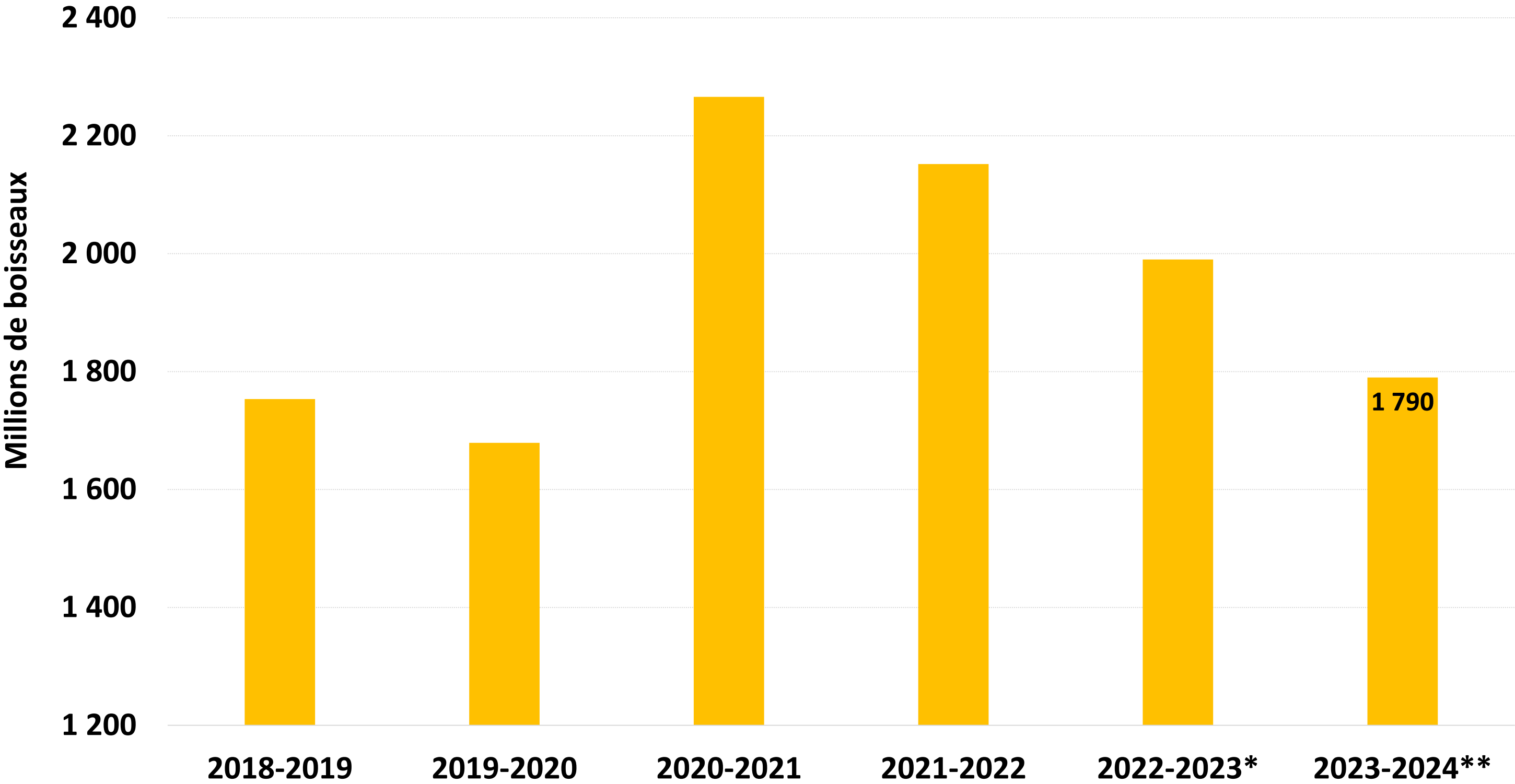
Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Trituration du soya



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

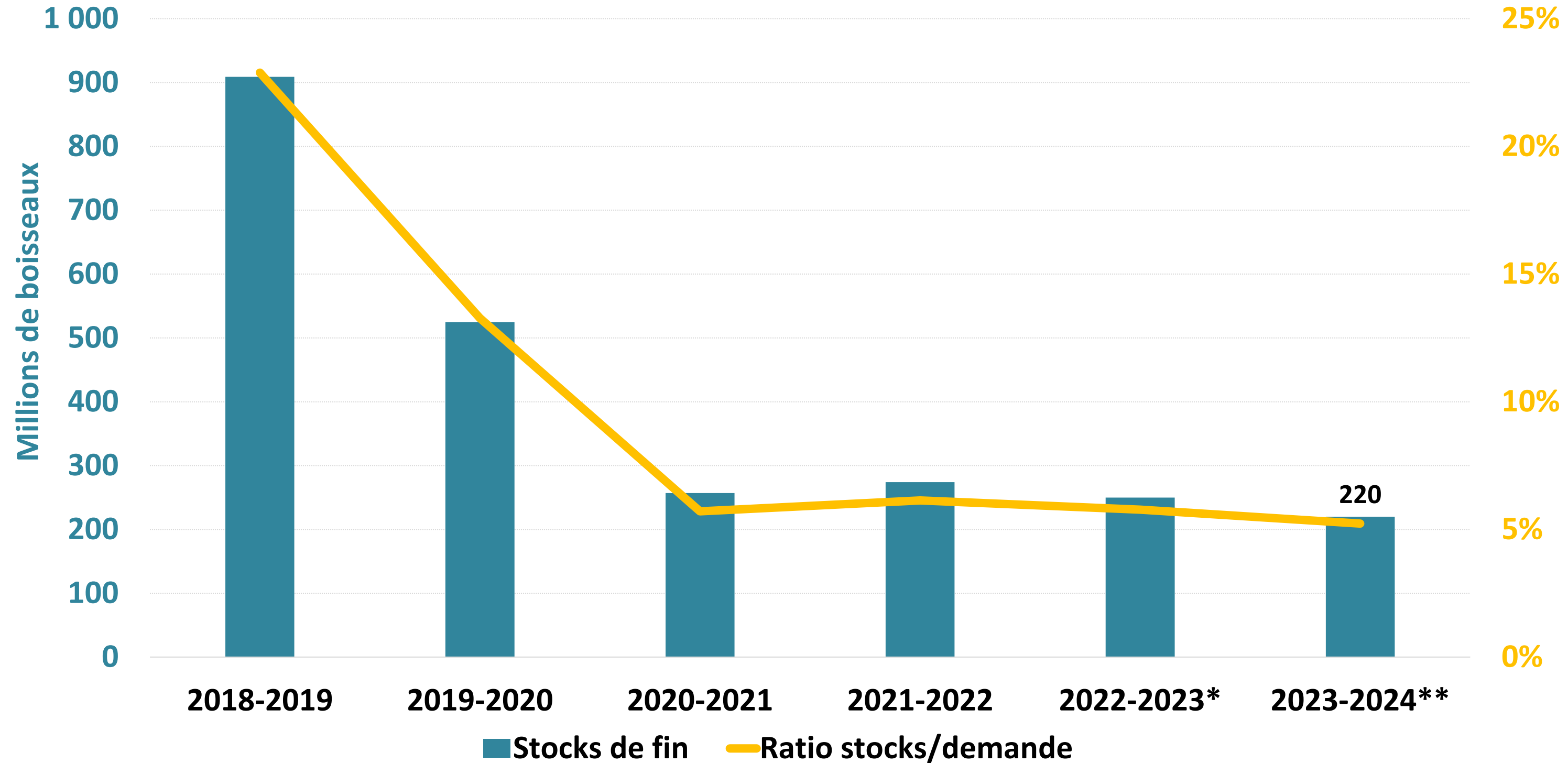
Exportations de soya



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

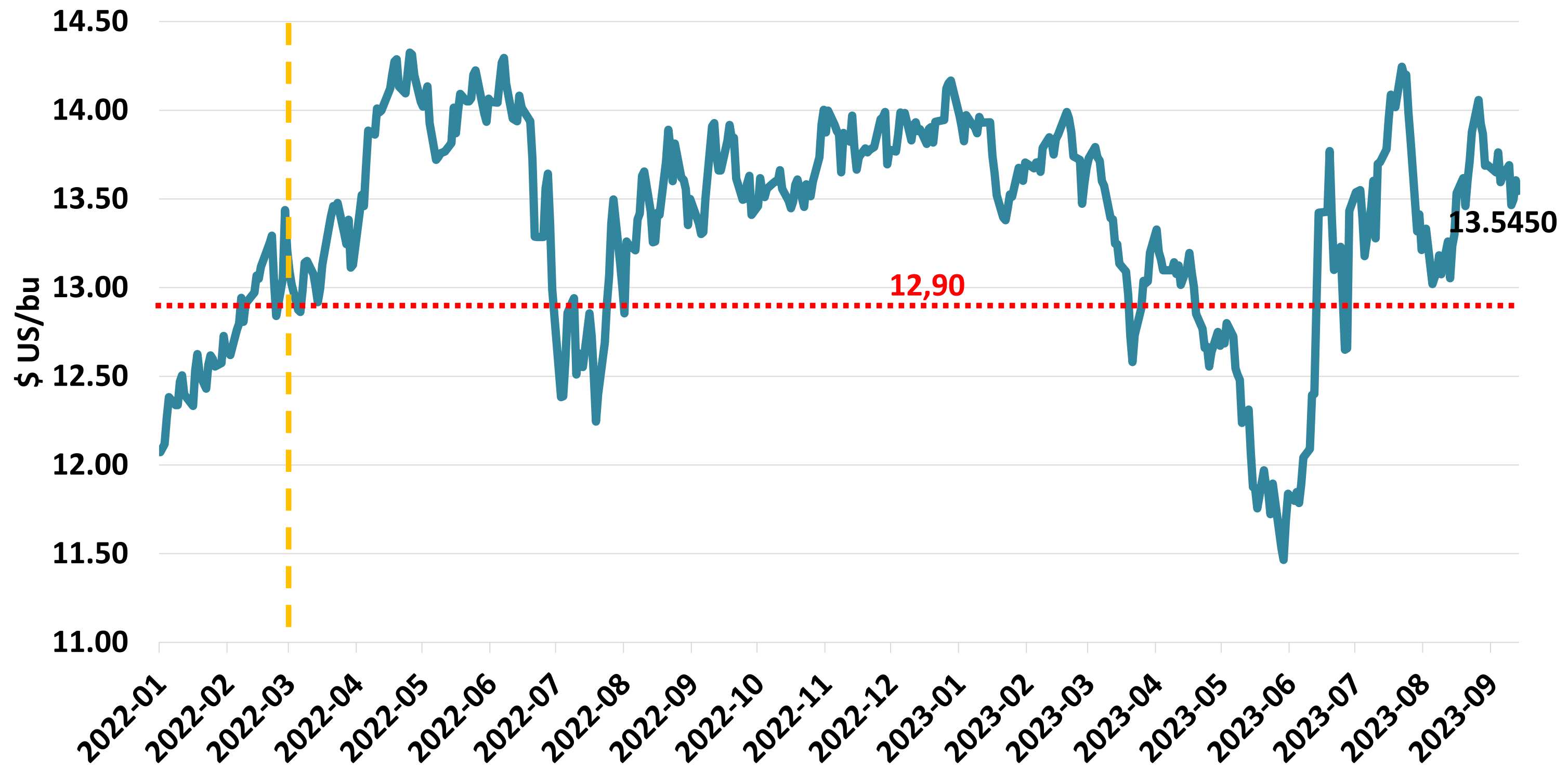


Stocks de fin de soya



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

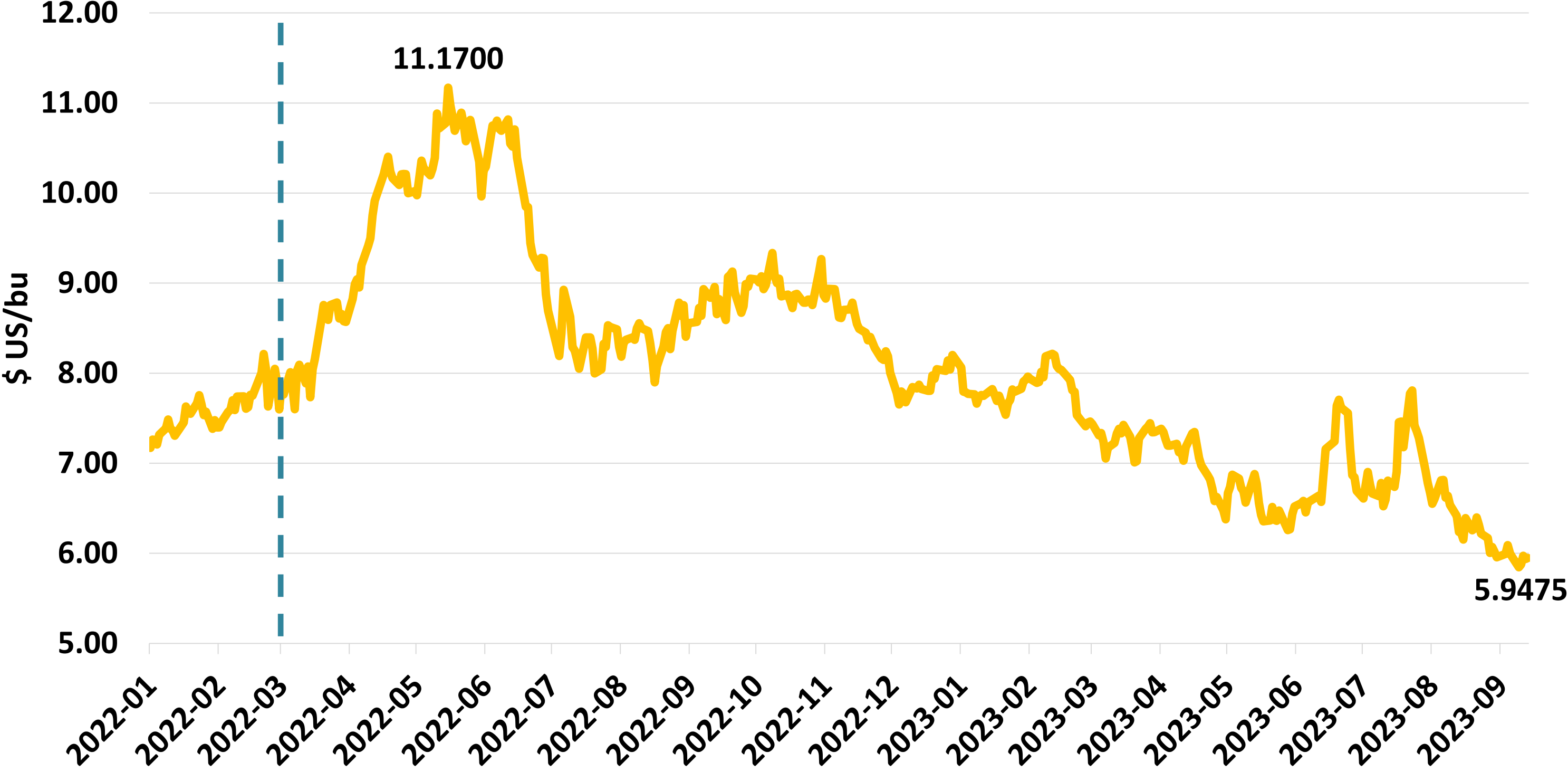
Contrat novembre de soya



Source : REUTERS 14 septembre 2023



Contrat décembre du blé (Chicago)



Source : REUTERS 14 septembre 2023



Marché international



La guerre en Ukraine

Guerre en Ukraine

➤ Ukraine :

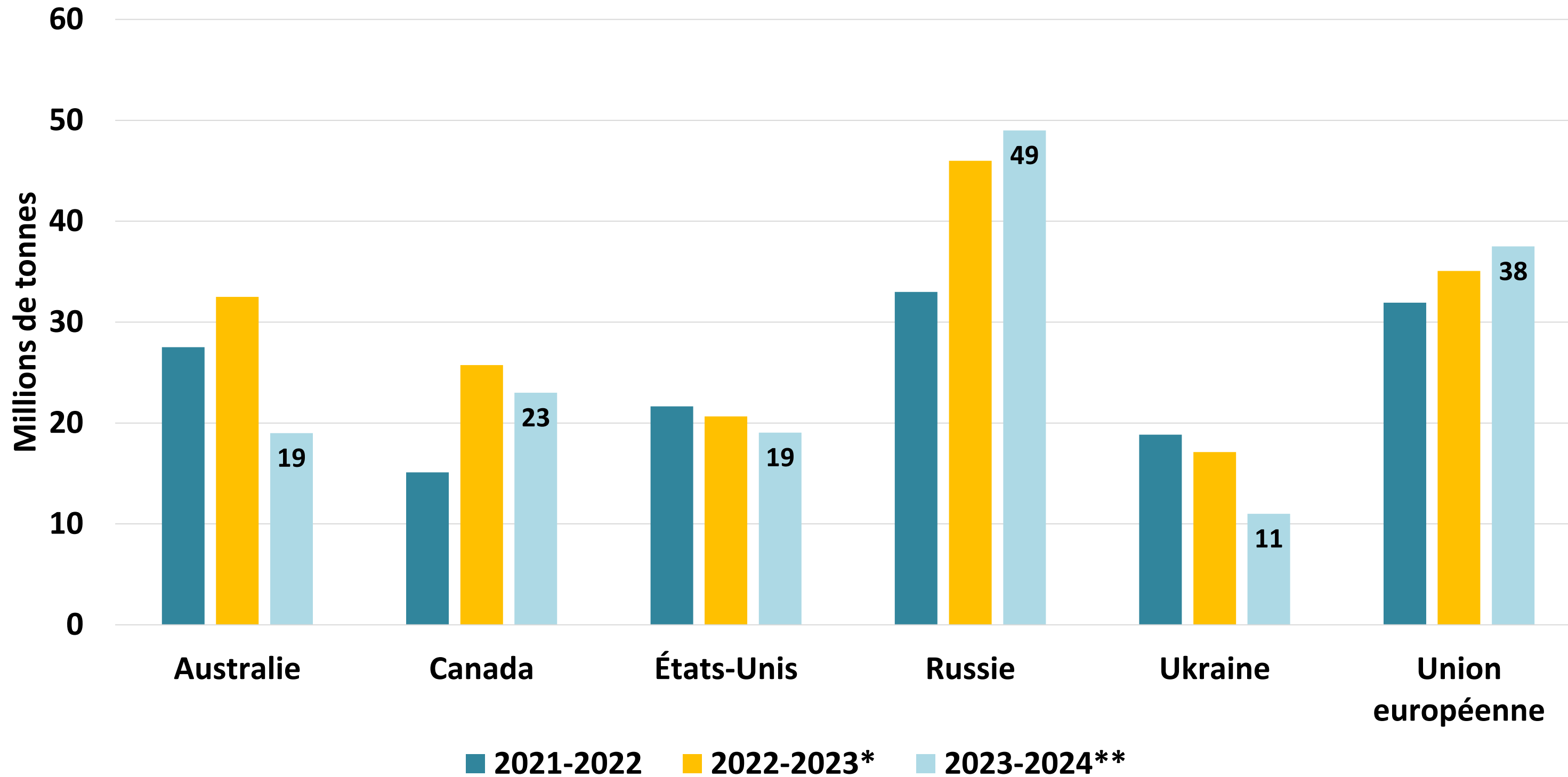
- Avant-guerre : exportations jusqu'à 6 Mt/mois.
- Mars à juillet 2022 : forte baisse ($\approx 1,5$ Mt/mois max.) par camions, trains et barges fluviales.
- L'accord du 22 juillet 2022, renouvelé plusieurs fois, a permis les exportations à partir de 3 ports de la mer Noire : le tonnage était presque revenu à la normale en février-mars 2023.
- L'accord des ports de la mer Noire n'est plus en vigueur
- Exportations 3 Mt/mois possibles sans cet accord (?).
- La Russie bombarde l'infrastructure céréalière : l'Ukraine prendra du temps à se remettre.

➤ Russie :

- Excellent rythme des exportations malgré les sanctions financières internationales.
- Bonne récolte de blé en 2023 à 85 Mt; exportations record de 49 Mt en 2023-2024.
- Taxes à l'exportation.

Exportations de blé

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

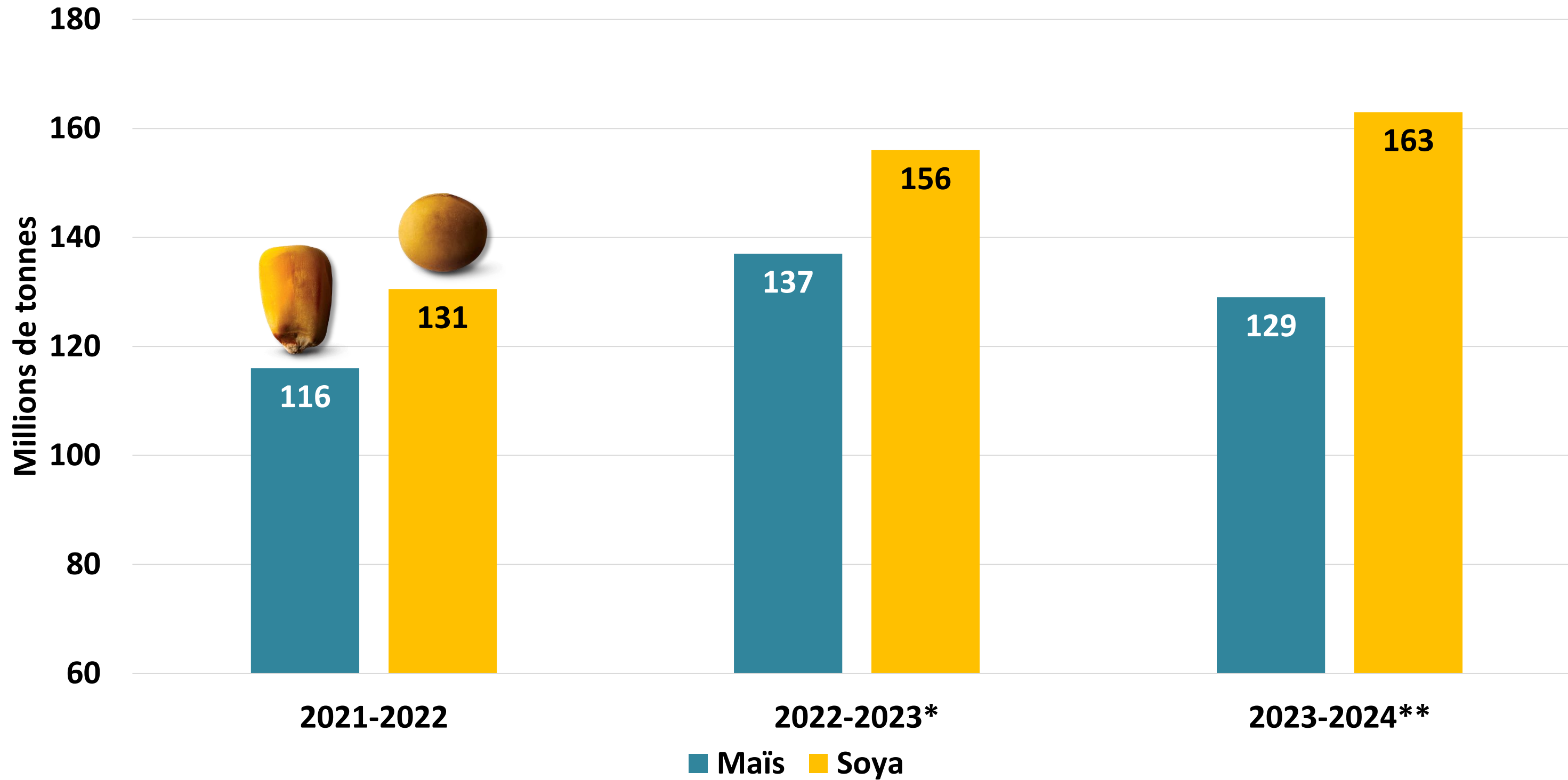


Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Les récoltes sud-américaines

Production de maïs et de soya

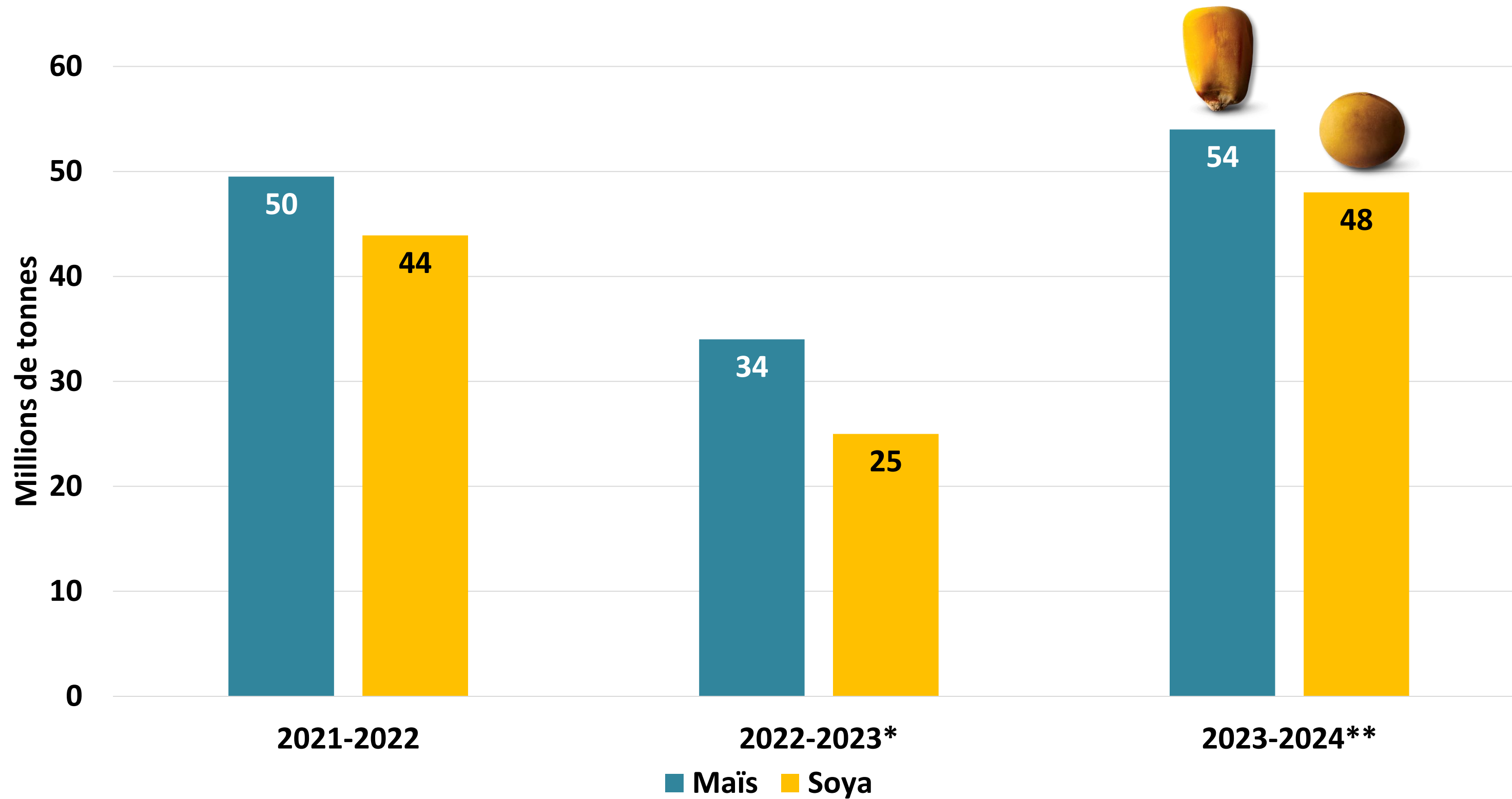
Brésil



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Production de maïs et de soya

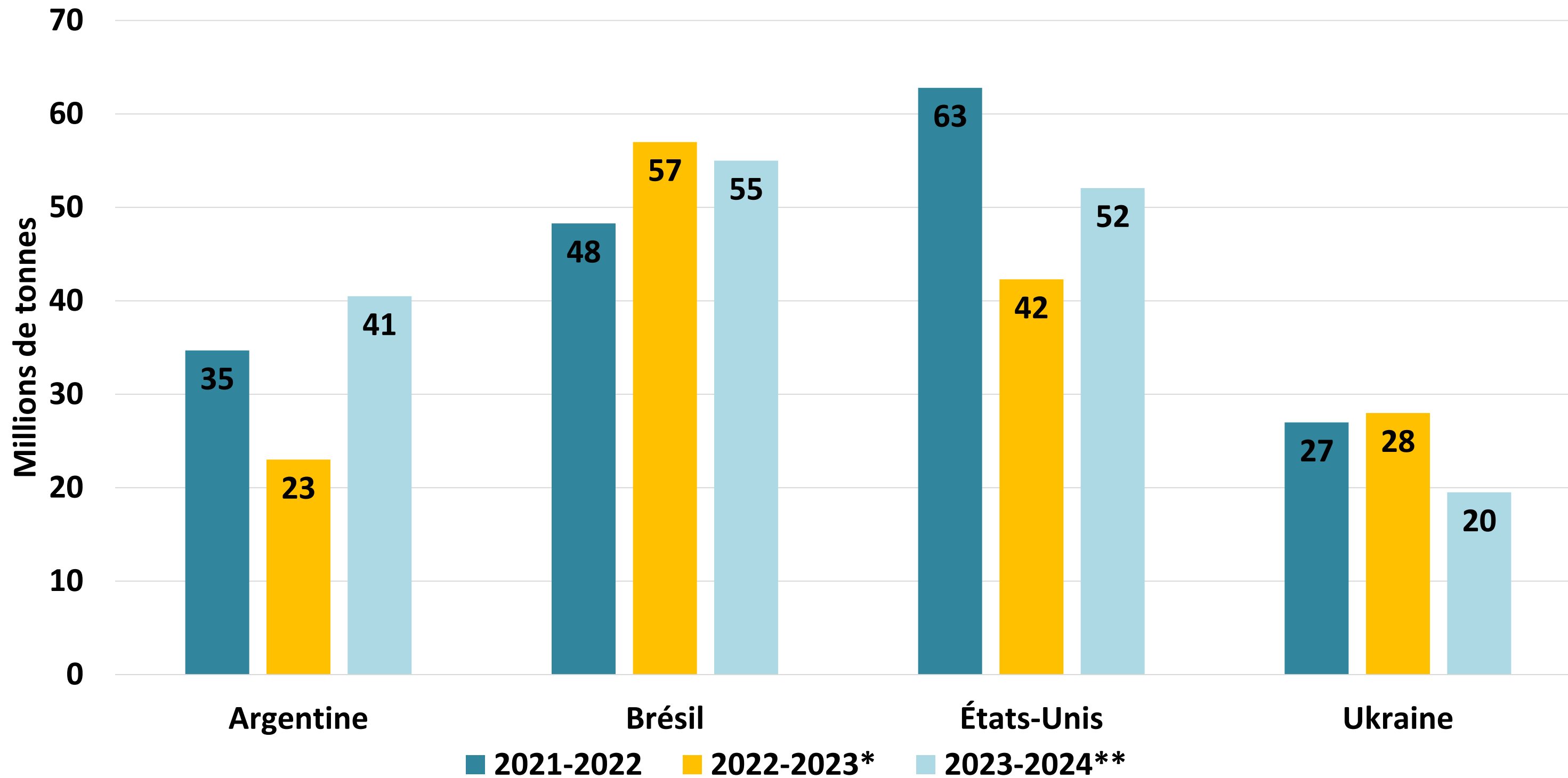
Argentine



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Exportations de maïs

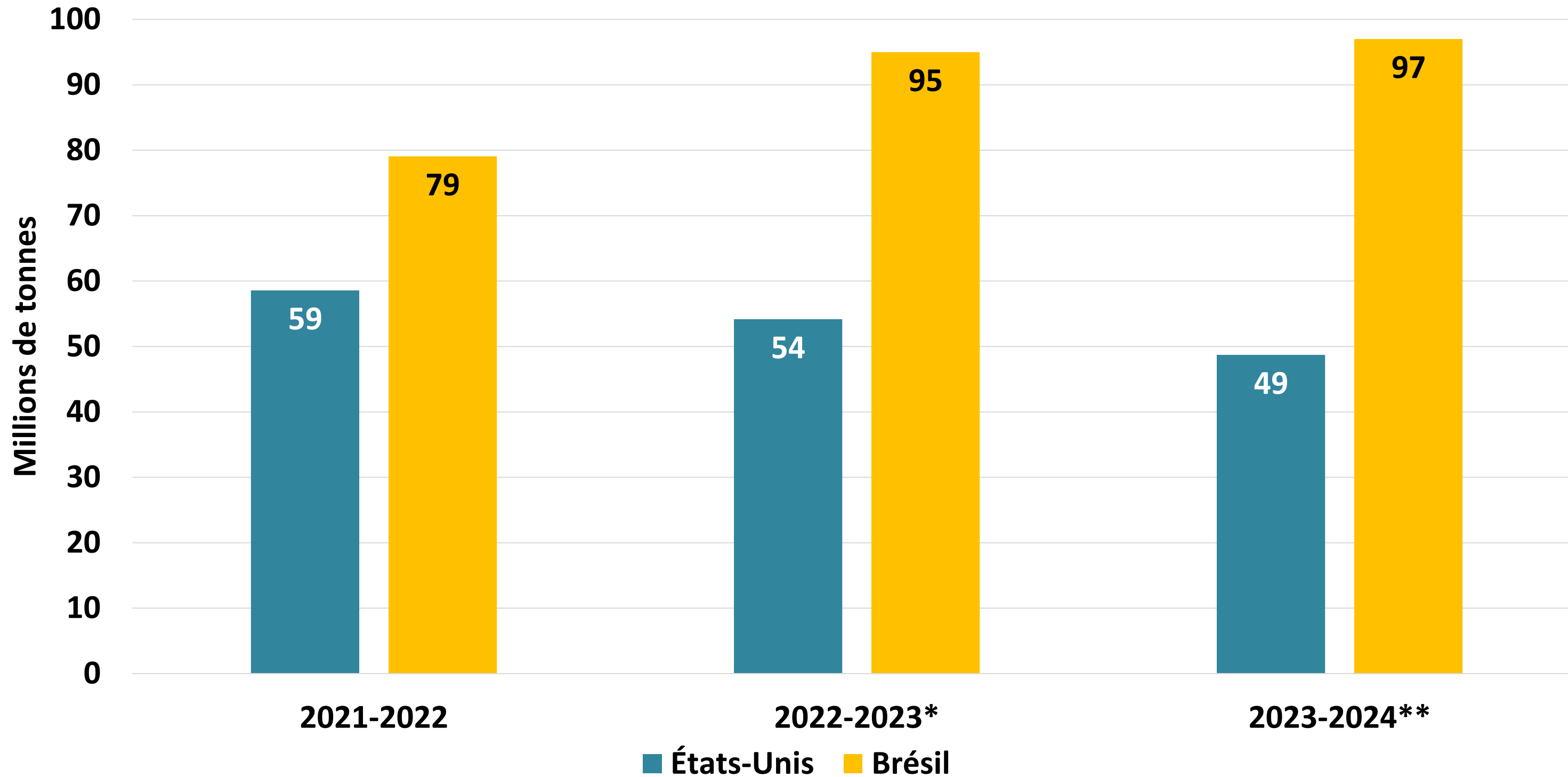
Ukraine – Brésil – Argentine – États-Unis



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Exportations de soya

États-Unis - Brésil



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

La demande chinoise

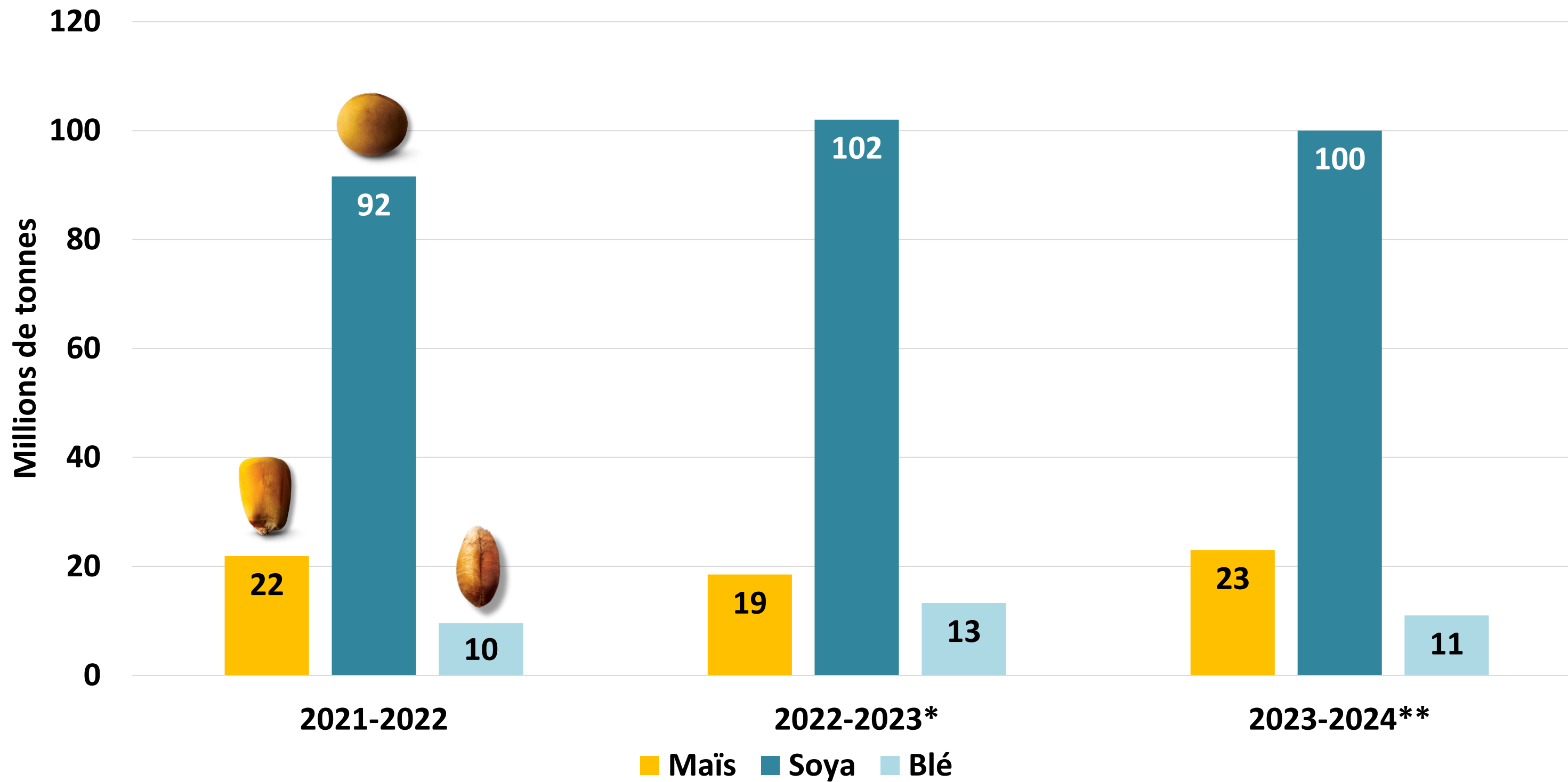
La demande chinoise

- 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.



Importations – maïs, soya, blé

Chine



Source : USDA 12 septembre 2023 * Estimations ** Prévisions

Marché local

Québec



Production : Millions de tonnes

CANADA	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2022	14,54	6,54	34,33	9,99	5,23	18,69
2023	14,93	6,72	29,83	7,84	2,43	17,37

Production : Tonnes

ONTARIO	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2022	9 440 801	3 996 015	2 397 339	104 588	111 869	62 528
2023	9 745 571	3 984 600	2 722 735	68 359	64 300	45 015

Source : Statistique Canada 14 septembre 2023

Production :

Tonnes

QUÉBEC	Maïs	Soya	Blé	Orge	Avoine	Canola
2022	3 560 877	1 126 353	347 135	105 335	210 280	38 674
2023	3 445 734	1 261 900	277 269	86 452	128 100	28 380

Source : Statistique Canada 14 septembre 2023

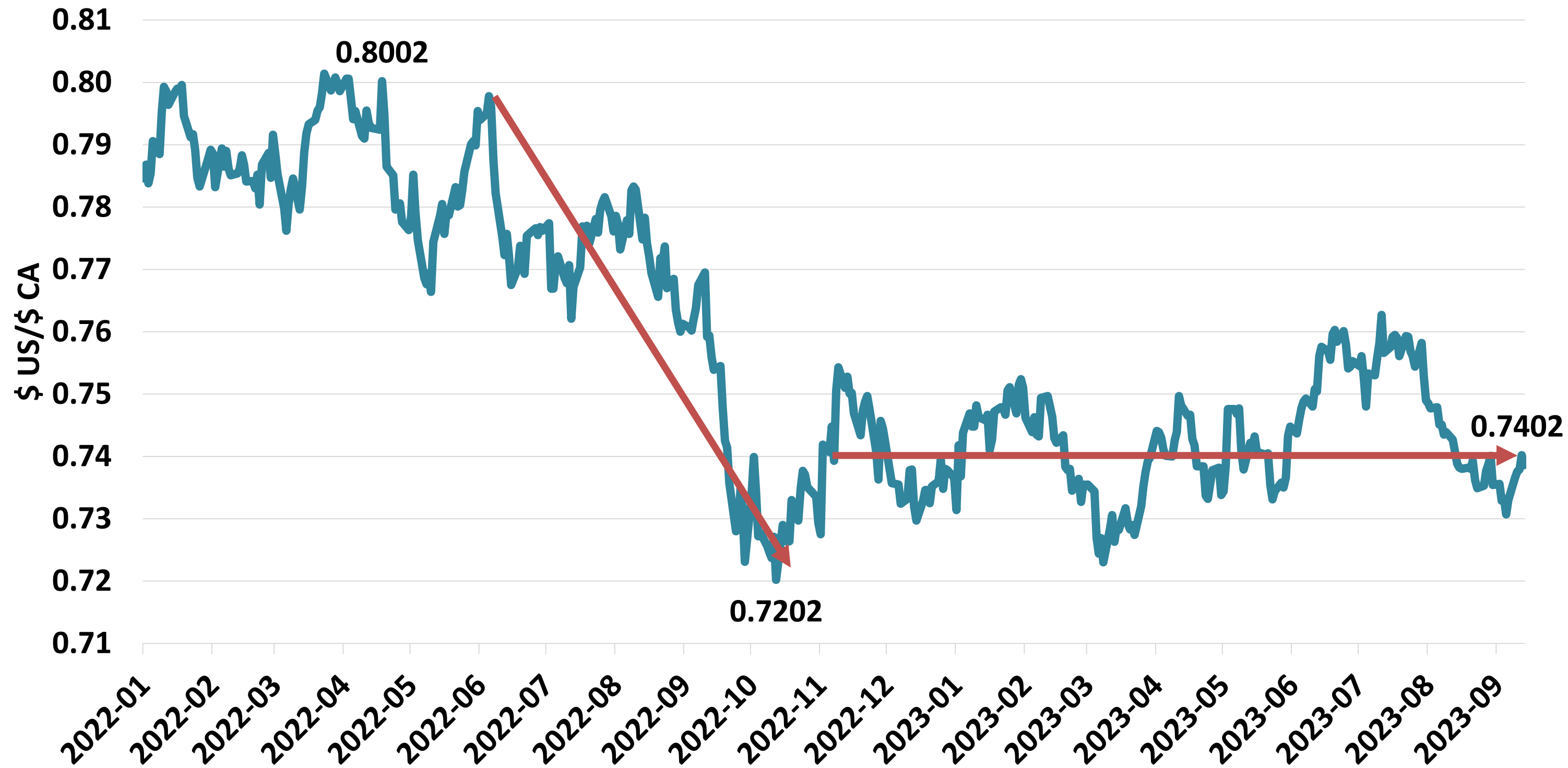
Offre et demande du maïs au Québec

	2021-2022 (1er sept. - 31 août)	2022-2023* (1er sept. - 31 août)	2023-2024** (1er sept - 31 août)
Superficies ensemencées (milliers d'hectares)	372	361	364
Superficies récoltées (milliers d'hectares)	370	358	361
Rendement (tonne/hectare)	9,6	9,9	9,5
OFFRE			
Stocks de début (milliers de tonnes)	405	540	575 ⁽¹⁾
Production (milliers de tonnes)	3 545	3 561	3 446
Importations (milliers de tonnes)	58	96 ⁽¹⁾	35 ⁽¹⁾
TOTAL (milliers de tonnes)	4 008	4 197	4 056
DEMANDE			
Consommation intérieure (humaine, industrielle, semence et alimentation animale) (milliers de tonnes)	2 945	2 721 ⁽¹⁾	2 625 ⁽¹⁾
Exportations totales (milliers de tonnes)	523	901 ⁽¹⁾	766 ⁽¹⁾
TOTAL (milliers de tonnes)	3 468	3 622	3 391
Stock de report (milliers de tonnes)	540	575⁽¹⁾	665⁽¹⁾
Jours d'utilisation	57	58 ⁽¹⁾	72 ⁽¹⁾
Prix moyen aux producteurs (CAD/tonne)	326 ⁽¹⁾	325-335 ⁽¹⁾	245-275 ⁽¹⁾

Source: Statistique Canada
 (1) Producteurs de grains du Québec
 Mise à jour: 14 septembre 2023
 * Estimations ** Prévisions



Taux de change

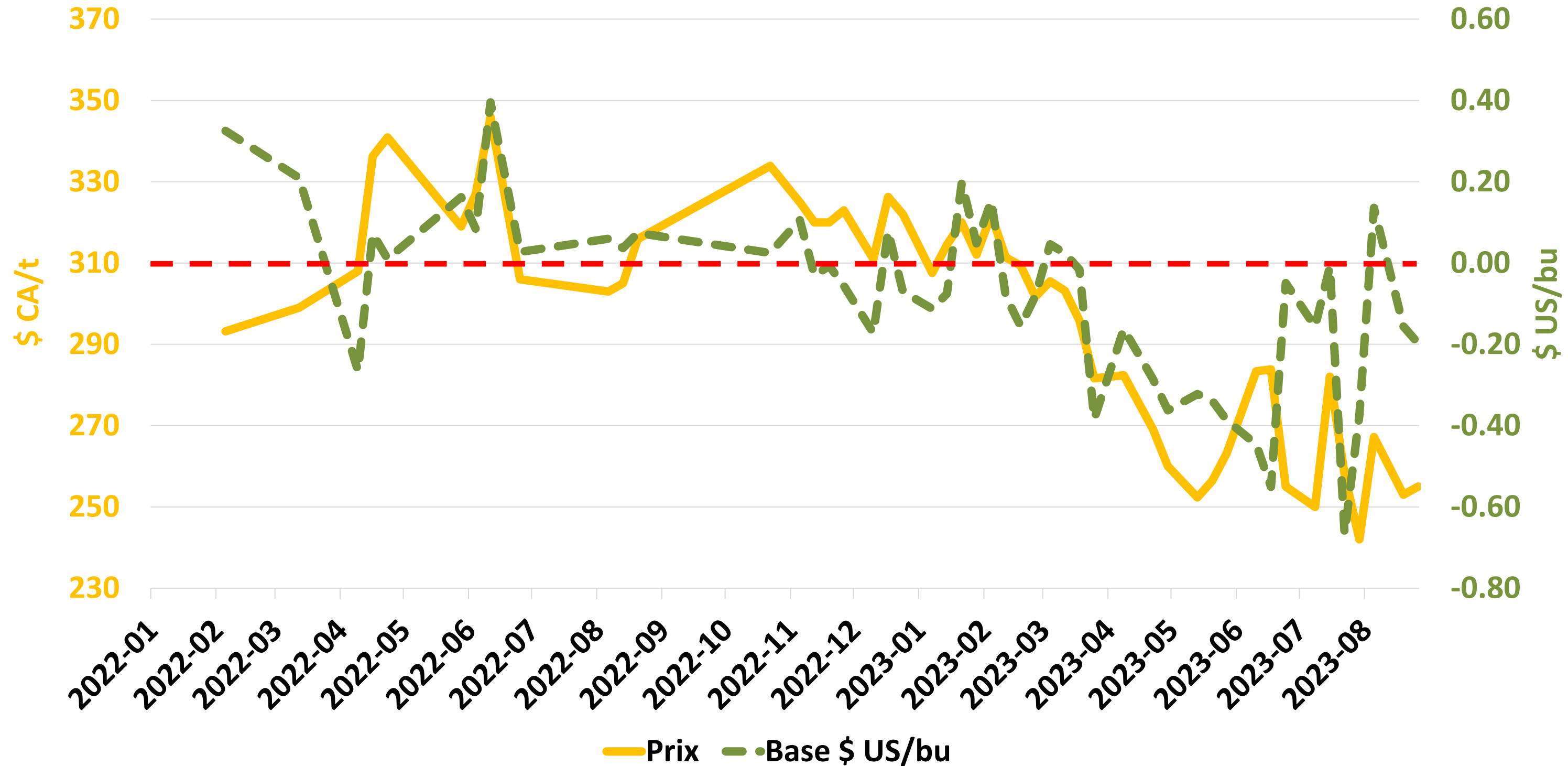


Source : REUTERS 14 septembre 2023

Prix des céréales et du canola

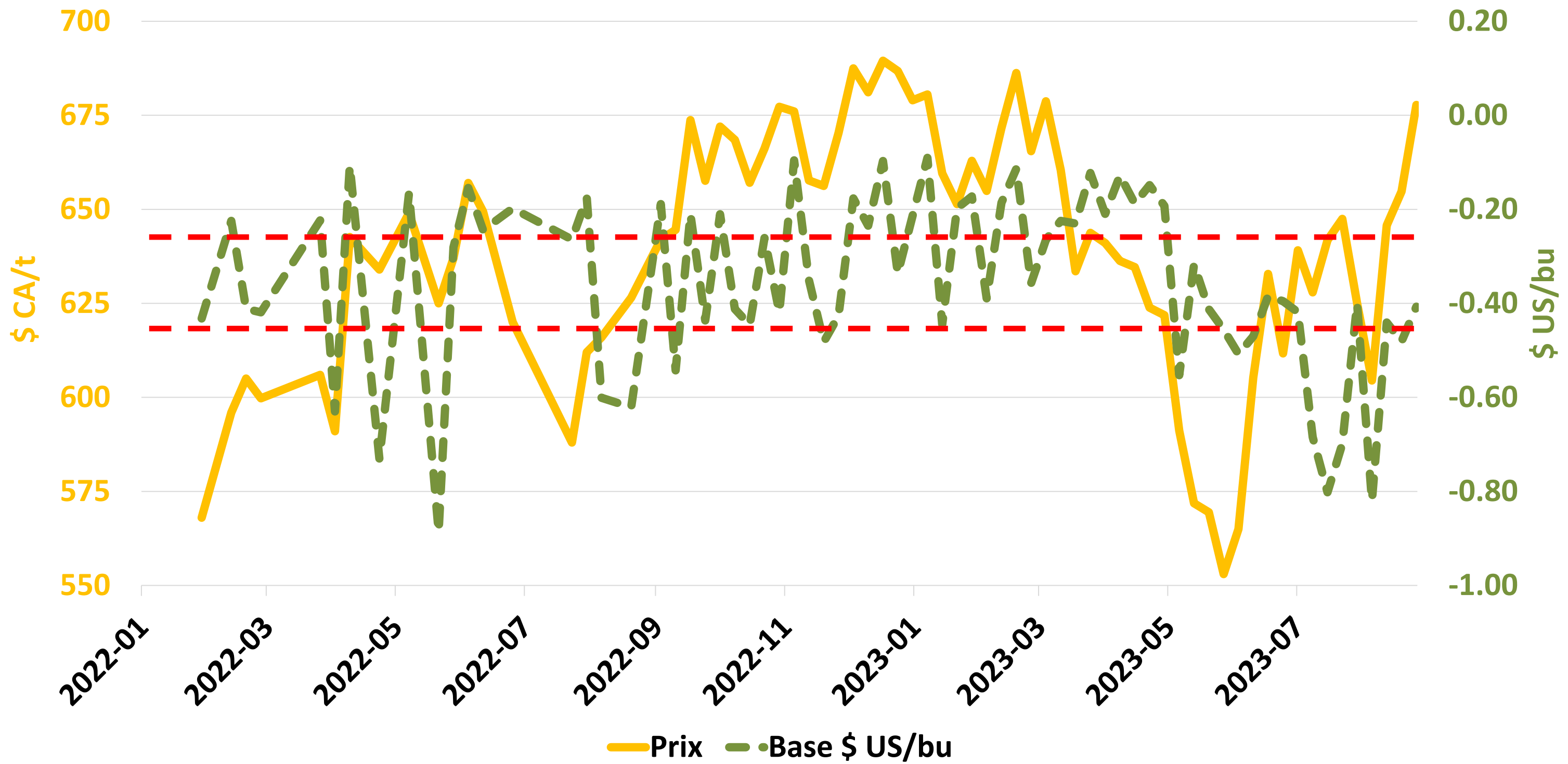
	Orge	Blé fourrager	Blé panifiable	Avoine	Canola
Août 2022	313	372	406	365	
Septembre 2022	313	372	406	365	793
Octobre 2022	327	409	432	368	793
Novembre 2022	329	402	439	334	859
Décembre 2022	325	411	476	315	834
Janvier 2023	358	401	462	342	970
Février 2023	366	407	446	322	810
Mars 2023	365	393	461	313	774
Avril 2023	363	359	433	293	755
Mai 2023	328	368	422	283	-
Juin 2023	243	353	436	265	810
Juillet 2023	249	348	429	250	801

Prix et base du maïs- récolte 2023



Source : SRDI 13 septembre 2023

Prix et base du soya – récolte 2023



Source : SRDI 13 septembre 2023

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.
- Cela va se traduire par une baisse de la demande annuelle de maïs évaluée entre 200 000 et 300 000 tonnes, ce qui équivaut à une réduction de la demande de maïs de 7 % à 10 %.
- Les bases du maïs ont baissé, sont volatiles.
- La restructuration de l'industrie du porc sera-telle achevée avec la fermeture de l'abattoir de Valley Junction? Ou pas? La réponse à cette question sera déterminante pour les prix locaux des grains.



CONCLUSION



Facteurs à suivre

- L'Ukraine?
- Le rythme des exportations américaines de maïs et de soya.
- La demande chinoise de grains.
- Le début des semis du soya au Brésil.
- La situation dans le porc au Québec.
- 3,4 Mt de maïs au Québec → un surplus raisonnable?



Conclusion

➤ Prévisions des prix de l'USDA :

- Maïs : 4,90 \$ US/bu vs 6,55 \$ US/bu en 2022-2023.
- Soya : 12,90 \$ US/bu vs 14,20 \$ US/bu en 2022-2023.

