

Rapport sur le marché

Août 2024

Suisse

2024 ne sera pas une bonne année pour les céréales. Le blé notamment a beaucoup souffert des fortes précipitations des dernières semaines. La récolte est plombée par des rendements et des poids à l'hectolitre faibles, ainsi que par les mycotoxines. Les centres collecteurs ne ménagent pas leurs efforts pour sauver ce qui peut l'être. Le blé n'a pas encore été complètement moissonné. Comme cette année les échantillons ne nous parviennent qu'au compte-gouttes, nous ne pourrions nous prononcer que tardivement sur la qualité des récoltes.

UE/Monde

Avec seulement la moitié de la récolte en bon état, la qualité du blé tendre français est la plus mauvaise depuis 8 ans. Les volumes sont de plus nettement inférieurs à la moyenne en raison des pluies, qui ont nui à l'ensemble du cycle.

La Commission européenne a légèrement revu à la baisse ses prévisions de production de blé tendre pour 2024/25 dans l'Union des 27. Elle table désormais sur une récolte de 120,8 Mt (au lieu de 121,9 le mois précédent), et des stocks de 10,7 Mt (13,1).

La société russe d'étude des marchés céréaliers Sovecon a quant à elle relevé ses prévisions pour 2024, misant sur 84,7 Mt de blé russe récolté, principalement en raison de rendements meilleurs que prévus. Ces derniers devraient en effet être supérieurs à la moyenne dans la partie orientale de la vallée de la Volga, dans l'Oural et en Sibérie, compensant ainsi les difficultés rencontrées dans l'ouest du pays et dans d'autres régions d'Europe, touchées par la sécheresse.

En Ukraine, les moissons se poursuivent. Selon le ministère ukrainien de l'agriculture, les chiffres s'établissent pour le moment à 20 Mt de céréales récoltées, dont 14,7 de blé, pour une surface cultivée de 3,5 Mha. Les rendements sont estimés en moyenne à 4,2 tonnes à l'hectare.

Aux États-Unis, les cotations du blé ont baissé en raison de l'amélioration prévue des rendements pour les variétés d'été. À l'occasion de leur tournée annuelle à travers le Dakota du Nord, les émissaires de l'agence pour la qualité du blé (Wheat Quality Council) ont annoncé que les rendements de blé d'été Hard Red atteindront dans cet État leur meilleur niveau depuis 1992, avec 54,5 boisseaux par acre en moyenne.

L'Égypte, qui est l'un des principaux importateurs de blé du monde, dispose de réserves stratégiques suffisantes pour tenir jusqu'au 23 avril 2025.

La société BayWa, qui compte quelque 24 000 employés, est l'un des principaux distributeurs de matériel agricole en Allemagne. Avec quelque 5,6 milliards de dettes à court et à long terme, elle est en mauvaise posture, mais peut espérer une aide rapide grâce au soutien de son principal actionnaire, la société en participation des banques bavaroises Volksbank et Raiffeisenbank. Entre 2021 et 2023, la flambée des taux de crédit a multiplié par trois la charge des intérêts, qui est passée à 362 millions d'euros.

Bio

Nous ne disposons pas encore de résultats représentatifs pour la Suisse, mais les cultures bio ont certainement elles aussi beaucoup souffert du manque de soleil et des fortes précipitations, tant en qualité qu'en quantité. Certains signes indiquent cependant qu'elles sont moins affectées par les mycotoxines que les cultures conventionnelles. Il faudra cependant attendre la prochaine édition pour en savoir plus.

L'Autriche, l'un des principaux fournisseurs de céréales bio des régions germanophones, doit elle aussi faire face à une nette baisse des rendements et à un recul de la qualité. L'année qui attend les boulangers s'annonce difficile: rien ne sera comme d'habitude.

Blé dur

Selon les dernières estimations du CIC, la récolte européenne de blé dur sera inférieure d'environ 6% à celle de l'an dernier. Si les chiffres sont repartis à la hausse en Espagne, ils atteindront leur niveau le plus bas de ces dernières années en Italie et en France. La mauvaise qualité de la récolte française rendra de plus sa valorisation difficile.

Au Canada, où la surface de blé dur a été augmentée, la saison s'annonçait prometteuse jusqu'à mi-juillet, jusqu'à ce qu'une vague de chaleur et de sécheresse ne vienne plomber les rendements attendus. Les dernières prévisions du CIC n'en tiennent cependant pas compte et annoncent une nette augmentation de la production, pouvant même être légèrement supérieure à la consommation. Il faut donc attendre de voir quelles seront les conséquences de la sécheresse au Canada sur l'offre mondiale.

La Direction générale
Swissmill