

Fiches produits n° 4

Mise à jour juillet 1996

Observatoire des marchés internationaux

La production mondiale

Avec environ 50% de la production mondiale (261 Mt en 1995) et 75% des échanges internationaux (43 Mt en 1995) de graines oléagineuses, le soja conserve une position dominante dans l'économie mondiale des oléagineux. Les Etats-Unis (44%) le Brésil (19%), la Chine (11%) et l'Argentine (10%) produisent plus de 90% de la production mondiale de graines de soja. Le tourteau de soja reste la principale source de protéines pour l'alimentation animale. Sa production s'élève à 87 Mt en 1995 soit environ 61% de la production mondiale. Par contre, la part de la production d'huile de soja (19.8 Mt en 1995) dans la production mondiale continue à s'effriter au profit de l'huile de palme dont la production (14 Mt en 1995) lui est devenue comparable. L'huile de palme occupe la première place en matière d'échanges, 9.7 Mt en 1995 contre seulement 6.8 Mt pour l'huile de soja.

Les échanges internationaux

Environ un quart de la production mondiale est exportée, dont 75% par les Etats-Unis. L'Union Européenne est le plus gros importateur, il achète la moitié des graines commercialisées sur le marché mondial. Le deuxième pôle d'importation est constitué par les pays industrialisés du nord-est asiatique: le Japon, la Corée du sud et Taiwan qui sur les cinq dernières années ont en moyenne acheté respectivement 16%, 4% et 8% des graines échangées dans le monde. La Chine occupe une position marginale dans le commerce international. Ainsi, par le biais des échanges mondiaux, les pays de l'Union Européenne triturent environ 13% des disponibilités mondiales, le premier centre de trituration étant les Etats-Unis (36% des disponibilités) suivis de l'ensemble Brésil-Argentine (25%) et de l'Asie (17%)

L'Union Européenne et les Etats-Unis consomment respectivement 29% et 28% de la production mondiale de tourteaux, les pays asiatiques 19%, le Brésil et l'Argentine seulement 5%. Un tiers de la production de tourteaux est exporté. Le déficit des pays européens, qui absorbent la moitié des importations mondiales, est du même ordre de grandeur que les excédents des producteurs sud-américains qui dominent le marché mondial du tourteaux. Les Etats-Unis occupent une position secondaire avec seulement 19% des exportations mondiales. Alors que les pays d'Europe de l'Est et de l'ex-URSS formaient le deuxième marché pour les exportateurs de tourteaux, depuis le début des années quatre-vingts-dix on observe un développement rapide des achats de tourteaux dans les pays d'Asie.

Les capacités de trituration installées dans ces pays à haut revenu ou à forte croissance ne permettant plus de satisfaire leur demande, ils doivent compléter leur approvisionnement sur le marché mondial. Leurs importations de graines plafonnent autour de 10 Mt en volume, mais en cinq ans (1991- 1995), leurs importations de tourteaux sont passées de 3.6 Mt à plus de 5 Mt. Il faut également souligner la rapide montée de l'Inde comme fournisseur sur le marché asiatique du tourteaux avec 2.2 Mt exportées en 1994. En effet, le développement accéléré de la production de soja du cinquième producteur mondial (3.3 Mt en 1994) est essentiellement destiné à combler le déficit du pays en huile.

La consommation

La distribution géographique de la consommation d'huile est plus proche de celle de la production de graines. Les Etats-Unis restent le premier marché avec 32% de la consommation mondiale suivis des pays asiatiques (23%), essentiellement la Chine, le Japon, l'Inde et le Pakistan et des pays sud-américains (21%). Le reste de la consommation se répartit entre les pays européens, l'Afrique du Nord et le Moyen-Orient. Seulement 30% de la production mondiale d'huile fait l'objet d'un commerce international. Les principaux fournisseurs sont l'Argentine (28% des exportations mondiales), les pays de l'Union Européenne (25%), le Brésil (21%) et les Etats-Unis (18%). Les principaux clients sont les pays d'Afrique du Nord et du Moyen-Orient (24% des importations mondiales), et la Chine (17%). En Asie du Sud, seul le Pakistan demeure un importateur important depuis que l'Inde a fortement réduit ses importations à partir du milieu des années quatre-vingts.

Enfin, le marché des produits à base de soja pour l'alimentation humaine (sauce, tofu, tempe) est concentré dans quelques pays asiatiques: la Chine, l'Indonésie, la Corée et le Japon. Ils représentent un volume de 7 Mt soit 25% des utilisations totales. Ce marché bien que très marginal connaît un développement rapide dans les pays européens et nord-américains.

Les prix internationaux et évolution récente

A court terme, l'offre de soja est essentiellement influencée par les fluctuations de la production américaine. Celle-ci est elle-même déterminée par les conditions climatiques et l'évolution des prix relatifs du soja et du maïs, principale culture alternative dans les assolements pratiqués par les producteurs nord-américains.

Après la très forte chute de la production enregistrée lors de la campagne 93/94 suite aux inondations des grandes zones de production, les Etats-Unis ont enregistré une production record pour la campagne 94/95 avec 68.4 Mt. Le niveau de production de la campagne 95/96 sera sans doute sensiblement inférieur. Aux Etats-Unis la montée des prix du maïs va sans doute fortement concurrencer la production de soja qui devrait redescendre autour de 58 Mt. Cette baisse de la production mondiale devrait être accentuée par une baisse de la production en Amérique du Sud à cause de mauvaises conditions climatiques. Seule la production de l'Inde enregistre une nette progression (4.6 Mt) mais qui est largement insuffisante pour compenser les baisses des autres grands producteurs.

La demande de soja dépend de la rentabilité des activités d'extraction de l'huile. Elle est calculée sur la base de la somme du prix de l'huile et du tourteau pondérée par leur part respective dans le volume de la production par rapport au prix de la graine. L'huile qui ne représente en volume que 18% du produit de la trituration procure une part beaucoup plus importante des revenus. En février 1996 la vente d'huile constituait 32% des gains des tritrateurs américains. Le prix de l'huile de soja est fortement lié à celui de l'huile de palme, principale concurrente. Néanmoins, la plus grande partie du revenu des tritrateurs est constituée par la vente du tourteau. Sa demande varie en fonction de l'évolution du marché de la viande et dans une moindre mesure en fonction des prix des autres sources de protéines partiellement substituables (autres tourteaux, farine de poisson, gluten de maïs...). Le prix du soja est donc avant tout lié aux variations des prix du tourteau.

Ce processus de formation complexe du prix du soja entraîne des décalages dans l'ajustement de l'offre de produits dérivés aux variations de prix et de la demande. Ainsi la forte hausse de la demande pour le tourteau durant les deux dernières années a favorisé l'activité des tritrateurs, et par conséquent, la production d'huile de soja dont les stocks se sont reconstitués. Après la forte hausse du prix de l'huile enregistrée durant les années 1993-1995 due à une baisse simultanée de la production de soja et d'huile de palme on observe donc un retournement de la tendance vers une baisse du prix de l'huile de soja. Néanmoins, le prix de l'huile reste toujours supérieur au niveau moyen qu'il avait au début de la décennie. D'ailleurs, cette tendance à la baisse devrait se stabiliser compte tenu de la diminution des stocks de soja qui devrait se prolonger dans les mois prochains.

Le ralentissement de la croissance de la demande de tourteaux qui avait dépassé 8% l'année dernière et qui

devrait être limitée à 2% cette année n'affectera pas la hausse des prix du tourteau. En effet, là aussi un volume des stocks de tourteaux très bas entretiendra une tension sur le marché du tourteau de soja. Au niveau des échanges la constitution de stocks importants durant l'an passé dans les pays connaissant une forte hausse de la demande (Asie en particulier) et le maintien à la hausse des prix devraient entraîner un ralentissement temporaire des importations de tourteaux.

D'une façon générale, l'ensemble des marchés du complexe soja devrait connaître une situation tendue durant les prochaines années. La réduction des stocks rendra les opérateurs très sensibles aux aléas climatiques et on devrait observer une forte volatilité des prix.

Les tendances et perspectives

Au niveau de la distribution géographique de l'offre et de la demande, l'Asie confortera sa position d'importateur majeur sur le marché mondial que ce soit pour le soja graine, l'huile et surtout le tourteau. Cette position sera renforcée par le basculement de la Chine qui est devenu importateur net de soja depuis 1995. Du côté de l'offre, les plans de relance de la production mis en oeuvre par quelques pays de la région auront un effet de plus en plus limité à cause des difficultés techniques rencontrées pour accroître les rendements et de la réduction des superficies disponibles, mais aussi, à cause du démantèlement de plus en plus rapide des barrières douanières. Seule l'Inde, qui a engagé un processus d'ouverture de son marché plus tardivement semble maintenir le cap de l'autosuffisance. On peut également s'attendre à une reprise progressive des importations dans certains pays de l'Europe de l'Est.

Au niveau des utilisations du soja il est probable que sa part sur le marché des huiles continuera à diminuer au profit de l'huile de palme, concurrence renforcée par les progrès réalisés en matière de fabrication d'huile combinant plusieurs oléagineux. Par contre, le soja maintiendra, sinon élargira, sa position sur le marché des protéines pour l'alimentation animale. D'une part les marges de progression pour la production de sources de protéines alternatives comme la farine de poisson sont moins importantes; d'autre part, les résultats récents dans la mise au point d'aliments pour animaux montrent que l'on peut accroître la part du soja dans la formulation de certains aliments composés, notamment pour l'aquaculture. La diffusion de nouveaux procédés de cuisson favorise aussi l'utilisation du soja entier (full fat soybean) dans l'alimentation animale. Ceci aboutira à une plus forte segmentation du marché de l'huile et de celui du tourteau de soja.

STATISTIQUES MONDIALES DU SOJA

La place du soja dans les oléo-protéagineux

(sources : USDA-FAS, 1996)

1994/95 (Millions de t)	Soja	Coton	Arachide	Tournesol	Colza	Palme
Graines oléagineuses						
Production	137.2	32.9	26.5	23.5	30.9	
Exportés/importés	31.8	0.5	1.6	3.6	5.9	
Trituration	110.3	25.2	14.7	20.2	27.5	
Stock de fin d'année	22.2	0.7	0.7	1.0	1.1	
-mois de consommation	2.4	0.3	0.6	0.6	0.5	
Tourteaux						
Production	87.3	11.8	6.0	9.4	16.8	6.7*
Exportés/importés	31.6	1.2	0.8	2.7	3.7	4.3*
Consommation	86.3	11.8	6.0	9.4	16.7	6.6*
Stock de fin d'année	4.2	0.1	0.1	0.3	0.4	1.1*
-mois de consommation	0.6	0.1	0.1	0.3	0.3	2.0*
* Tourteaux de poisson						
Huiles						
Production	19.8	3.7	4.1	7.9	10.1	15.4
Exportés/importés	6.1	0.5	0.3	3.3	2.6	9.8
Consommation	19.9	3.7	4.1	7.9	10.1	14.5
Stock de fin d'année	1.7	0.1	0.0	0.6	0.4	1.3
-mois de consommation	1.0	0.3	0.1	0.9	0.4	1.0

Production de soja (sources FAO 81-90 ; USDA-FAS, 1996)

(Milliers de tonnes)	1981/90 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	86 072	137 280	123 370
. Chine	8 266	16 000	14 500
. Etats-Unis	54 961	68 400	58 500
. Brésil	13 648	25 900	23 000
. Argentine	3 657	12 500	12 300
Union Européenne	623	1 030	900

Exportations de soja (sources: FAO, 81-90 ; USDA-FAS, 1996)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	26 600	31 800	30 900
. Etats-Unis	19 800	22 800	22 050
. Brésil	2 300	3 500	3 400
. Argentine	2 100	2 500	2 700
. Paraguay	800	1 300	1 200
. Chine	900	300	300

Importations de soja (Source : FAO 81-90 ; USDA-FAS 1996)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	26 600	32 500	31 010
. Union Européenne	14 600	15 600	14 800
. Japon	4 600	4 800	4 700
. Rép. de Corée	800	1 300	1 400
. Taiwan		2 400	2 500
. Mexique	1 100	2 300	2 200

Trituration (Source : FAO Agro-Stat 81-90 ; USDA-FAS 1991/96)

(en milliers de tonnes)	1981/90 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	78 200	110 300	109 300
. Etats-Unis	27 800	38 200	37 500
. Brésil	13 600	20 400	20 200
. Argentine	3 700	8 600	9 100
. Union Européenne	15 00	14 500	13 900
Asie	12 000	19 600	19 600
. Japon	3 500	3 700	3 600
. Chine	6 400	8 000	7 200
. Taiwan		2 300	2 200

Stock final - Soja (sources : FAO, 1990 ; USDA-FAS, 1996)

(en milliers de tonnes)	1990-96 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	19 000	22 100	15 700
. Etats-Unis	7 400	9 100	5 100
. Brésil	5 400	6 500	4 700
. Argentine	3 600	4 000	3 700
. Autres	2 600	2 300	2 100
Mois de trituration	2.3	2.4	1.7

Exportations de tourteaux (sources: FAO, 90 ; USDA, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	23 000	29 200	31 500
. Etats-Unis	5 500	4 800	6 000
. Brésil	8 200	10 000	10 400
. Argentine	2 900	6 900	6 800
. Union Européenne	4 300	3 600	4 100
. Chine	1 100	700	1 200
. Inde	400	2 000	1 500

Importations de tourteaux (sources: FAO, 90 ; USDA, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	23 400	28 300	31 000
. Union Européenne	13 400	14 400	16 600
. Europe de l'Est	2 400	1 500	1 900
. CEI	1 800	1 100	500
Asie	1 700	4 400	5 100
Afrique du Nord	1 100	2 700	3 100

STATISTIQUES MONDIALES DU SOJA (suite)

Consommation de tourteaux (sources: FAO, 90 ; USDA, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	60 700	29 200	31 500
. Etats-Unis	17 000	4 800	6 000
. Mexique	1 200	4 800	6 000
. Brésil	2 200	10 000	10 400
. Argentine	200	6 900	6 800
. Union Européenne	19 300	3 600	4 100
. Europe de l'Est	2 900	1 500	1 900
. CEI	2 900	1 100	500
Asie	8 100	4 400	5 100
. Japon	3 000	1 500	1 900
. Chine	2 700	700	1 200
. Inde	400	2 000	1 500

Stock final - Tourteaux (sources : FAO, 81-90 ; USDA, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1990-96 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	3 5000	3 100	4 200
. Etats-Unis	300	100	200
. Brésil	800	700	1 200
. Argentine	500	200	400
. Autres	2 100	2 100	2 200
Mois de trituration	0.6	0.5	0.6

Exportations huile de soja

(sources : FAO, 81-90 ; USDA-FAS, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	3 600	4 770	6 000
. Etats-Unis	700	700	1 200
. Brésil	900	1 200	1 500
. Argentine	600	1 460	1 400
. Union Européenne	1 200	1 040	1 200

Importations huile de soja

(sources : FAO, 81-90 ; USDA-FAS, 91-96)

(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	3 600	4 820	6 100
. Union Européenne	500	450	500
. Chine	200	1 080	1 700
. Inde	400	50	150
. Pakistan	300	150	150
. Afrique du Nord et MO.	600	1 270	1 300
. Amérique latine	500	810	1 100

Consommation huile de soja (sources: FAO, 90 ; USDA, 91-96)

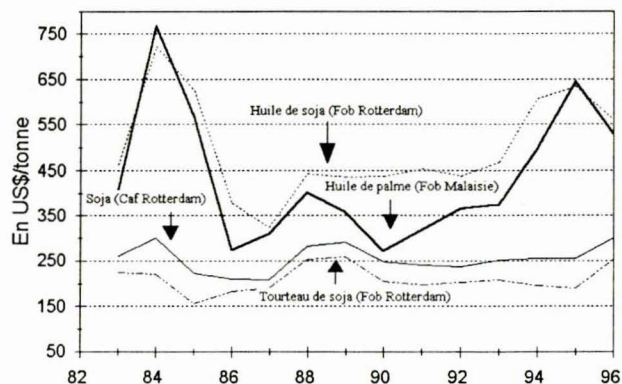
(en milliers de tonnes)	1981-90 moyenne	1993/94	1994/95
Monde	13 000	18 480	19 900
. Etats-Unis	4 500	5 800	5 800
. Amérique latine	2 600	3 760	4 000
. Union Européenne	1 600	1 800	1 900
. Asie	2 900	4 530	5 500
. Afrique du Nord et MO.	700	1 500	1 500

Stock final - Huiles de soja

(sources : FAO, 1990 ; USDA-FAS, 1996)

(en milliers de tonnes)	1990-96 moyenne	1994/95	1995/96
Monde	1 900	1 700	1 700
. Etats-Unis	800	500	500
. Brésil	200	350	340
. Argentine	200	200	130
. Autres	700	700	700
Mois de trituration	1.4	1.1	1.0

Prix du soja et de l'huile de palme



source : USDA

Cours mondiaux (source USDA-FAS)

US \$/t FOB Rotterdam

	1986	1988	1992	1994	1995	1996
Graine Soja (CAF)	211	282	237	255	255	300
Huile	377	443	437	607	635	560
Tourteau	183	254	203	196	191	254