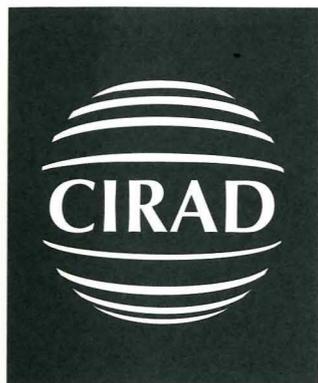


Documents de travail en économie des filières
N° 34



Fiches produits n° 5

Mise à jour juillet 1997

Observatoire des marchés internationaux

Les principales caractéristiques du marché du soja

Le soja représente la moitié de la production mondiale de graines oléoprotéagineuses, et ses échanges dominent le commerce international de ce groupe de produits avec plus des deux tiers des volumes exportés. Les multiples utilisations de cette matière première agricole la place à la croisée de deux marchés. Le soja fournit 28% de la production mondiale d'huile, mais sa part de marché est en déclin à cause de la concurrence croissante de l'huile de palme et de colza qui connaissent une forte hausse de leurs parts de marché depuis ces dernières années. En revanche pour la fabrication d'aliment pour l'élevage, le tourteau de soja conforte sa position dominante, avec plus de 60% du volume mondial de matière protéique utilisée dans la formulation de ces produits.

En équivalant graines (en appliquant un coefficient de conversion de 18% pour huile, 80% pour le tourteau du poids en graine) 80% de la production de graine de soja est échangés à l'échelle mondiale. Selon ce mode de calcul le tourteau représente plus de 40% des échanges. Le commerce des graines et de l'huile se partage équitablement les 60% restant.

Les échanges internationaux

Le marché est polarisé autour de trois grands ensembles géographiques: un groupe comprenant les Etats-Unis, l'Argentine et le Brésil, un autre constitué par l'Europe Occidentale et un troisième comprenant la Chine, l'Inde, le Japon, et les pays asiatiques nouvellement industrialisés ou en voie d'industrialisation rapide.

Les Etats-Unis produisent en moyenne un peu moins de moitié de la production mondiale. Le Brésil et l'Argentine constituent le deuxième groupe de producteurs sur le plan mondial. La Chine reste un producteur important avec une production annuelle qui oscille autour de 10 millions de tonnes, mais elle n'intervient plus que de façon marginale sur les échanges internationaux, même à l'échelle régionale. Les Etats-Unis dominent les échanges de graines (70% des exportations mondiales), alors que l'offre d'huile et de tourteaux est beaucoup plus diversifiée géographiquement compte tenu de la distribution des capacités de trituration. L'Argentine, le Brésil, l'Union européenne et les Etats Unis sont les principaux fournisseurs d'huile à l'échelle mondiale. Les mêmes pays sont également les principaux vendeurs de tourteaux auxquels vient s'ajouter l'Inde qui joue un rôle très actif sur le marché asiatique en forte croissance.

L'Union européenne reste le principal acheteur de graines de soja sur le marché mondial (environ 15 Mt par

an soit la moitié des exportations mondiales). L'Asie représente le deuxième marché avec un volume qui dépasse les 10 Mt en 1996, en raison de la forte progression de la demande dans les pays nouvellement industrialisés et dans les marchés émergents. L'utilisation des tourteaux est concentrée sur trois pôles que sont les Etats-Unis, l'Union européenne et les pays asiatiques. La consommation asiatique passe de 14 Mt en 1992 à plus de 22 Mt en 96, soit un niveau comparable à celui de l'Union européenne et des Etats-Unis. Le marché de l'huile est marqué par la croissance des importations chinoises (elles sont passées de 100.000 t en 1993 à plus de 1Mt en 1996).

Les prix internationaux

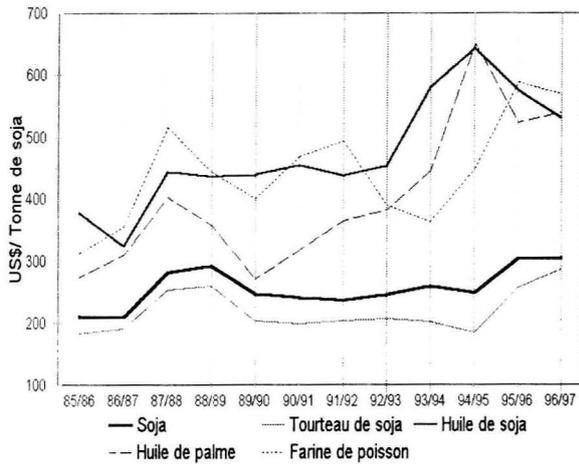
Avec une production totale de 124 Mt la production mondiale de la campagne 95/96 revient à un niveau plus proche de la tendance de ces dernières années en retrait par rapport à la production record enregistrée lors de la campagne précédente (137 Mt en 94/95). Ce retrait est en partie due à des conditions climatiques moins favorables, mais aussi à une réduction des superficies cultivées aux Etats-Unis en faveur des céréales (maïs, blé) dont les prix ont connu une hausse marquée. Compte tenu d'une demande soutenue pour l'huile mais surtout pour le tourteau, cette baisse des disponibilités en graines empêchent une reconstitution des stocks de soja dont les niveaux en fin de campagne restent inférieurs à deux mois de trituration.

Cette tension sur les stocks maintient à la hausse les prix du soja graine. Par contre le prix de l'huile fortement corrélée avec celui de l'huile de palme se stabilise autour US\$ 550/t après la forte hausse de 1994/1995 où elle avait atteint US\$ 700/t. Le prix du tourteau, connaît une évolution similaire à celui de la graine de soja et poursuit l'augmentation amorcée en 1994. Depuis le début de la campagne 96/97 sur le marché de Rotterdam, le prix de la tonne de tourteaux est en moyenne 10% plus élevé que le cours moyen de la campagne antérieure (US\$ 256/ tonne pour 95/96). Cette hausse correspond à une demande de plus en plus forte liées à plusieurs facteurs. D'abord, ce marché croît continuellement en fonction du changement d'habitudes alimentaires des consommateurs asiatiques et sud-américains qui mangent de plus en plus de viande. Ensuite, le tourteau de soja conforte sa position sur le marché des protéines l'utilisation des substituts (protéines animales) est soit de plus en plus chère dans le cas des farines de poisson soit discréditée et fortement réglementée dans le cas de des farines animales à la suite de la maladie de la "vache folle". Enfin, la hausse du prix des céréales (maïs en particulier) rend le tourteau de soja plus attrayant non seulement comme source de protéines mais aussi comme source de calories.

Bien que la tonne de tourteau soit vendue environ deux fois moins cher que la tonne d'huile, ce produit dérivé représente en volume et en valeur le premier marché pour les tritrateurs. Le tourteau représente entre 50% et 70% du prix de vente total des produits de la trituration. Le développement de la demande de tourteau a donc permis de conforter la hausse de la marge brute des tritrateurs à un niveau comparable à celui atteint lors de la flambée des prix de l'huile.

De nombreux changements interviennent aussi au niveau des importateurs sur le marché asiatique. La Thaïlande démantèle ses barrières non tarifaires pour les importations de soja afin d'utiliser la totalité de ses capacités de trituration. Ses importations de soja devraient dépasser 500.000 t en 1997 alors qu'elles n'étaient que de 110.000 t en 1995. L'Indonésie a également complètement libéralisé les importations de tourteaux qui atteignent 100.000 t en 1996. Elle maintient le contrôle des importations de soja même si celles-ci continuent de croître (de 600.000 t en 1995 à 700.000 t en 1997) pour satisfaire la demande pour l'alimentation humaine. L'ouverture de ces marchés confirme les limites atteintes par les programmes de relance de la production de soja mis en oeuvre durant les années quatre-vingts en Asie du sud-est. Cette zone devient un des marchés les plus importants pour les exportateurs de soja et de produits dérivés.

Prix du soja, des produits dérivés et substituts



source : USDA, FAS

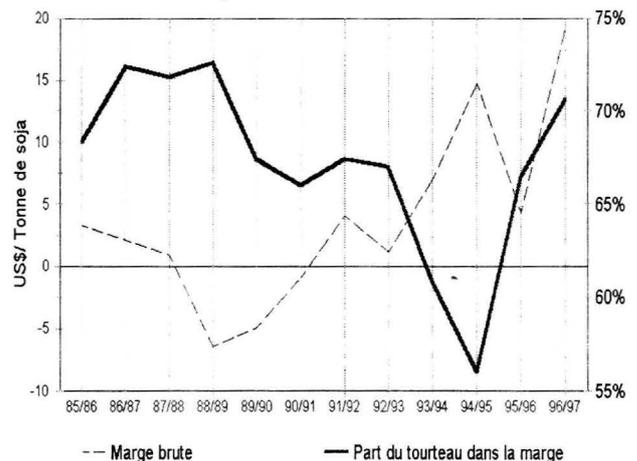
Les tendances et perspectives

De profondes mutations sont en train de marquer l'économie du soja à l'échelle mondiale. Elles ont sans doute été déclenchées par l'application des accords du GATT mais elles répondent aussi à une évolution plus structurelle.

Du côté des exportateurs traditionnels, l'Argentine développe et modernise ses capacités de trituration pour tirer parti du développement du marché du tourteau. Au Brésil la suppression de la taxe sur l'exportation de soja favorise une réorientation de l'écoulement de la production de tourteaux vers le marché intérieur en pleine expansion. La consommation locale de tourteaux est ainsi passée de 4 Mt en 1993/94 à plus de 5 Mt en 1994/95. Des projets d'amélioration des infrastructures devraient permettre d'étendre la culture du soja dans des zones enclavées. A terme, le Brésil devrait donc consolider sa position de premier exportateur mondial de soja.

A terme, la restructuration du marché asiatique, et partant du marché du soja au niveau mondial, sera largement influencée par l'évolution de la production en Inde et en Chine. L'Inde, qui est devenu en une décennie le cinquième producteur mondial de soja (5 Mt en 1995) et le cinquième exportateur de tourteau (2 Mt en 1995) ne sera peut-être pas en mesure de poursuivre sa politique de substitution aux importations d'huile. Les avis divergent également sur le futur statut du marché chinois. L'agriculture chinoise sera-t-elle capable de répondre à la croissance de la demande interne ou bien la Chine va-t-elle devenir structurellement un importateur majeur sur le marché mondial ?

Marge brute de trituration



source : calcul CIRAD d'après données USDA, FAS

STATISTIQUES MONDIALES DU SOJA

La place du soja dans les oléo-protéagineux

(sources : USDA-FAS, 1996)

1995/96 (Millions de t)	Soja	Coton	Arachide	Tournesol	Colza	Palme
Graines oléagineuses						
Production	124.5	35.5	26.2	23.8	34.6	
Exportés/importés	31.9	0.9	1.5	3.8	5.6	
Trituration	112.2	28.1	14.1	22.2	30.7	
Stock de fin d'année	16.7	0.6	0.7	1.6	1.6	
-mois de consommation	1.4	0.0	0.1	0.1	0.1	
Tourteaux						
Production	89.2	13.2	5.7	10.1	18.7	6.7*
Exportés/importés	33.6	1.1	0.6	2.9	4.2	4.0*
Consommation	87.8	13.0	5.8	10.0	18.2	6.6*
Stock de fin d'année	4.2	0.2	0.0	0.4	0.7	1.2*
-mois de consommation	0.4	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1*
* Tourteaux de poisson						
Huiles						
Production	20.2	4.1	4.0	8.9	11.4	15.8
Exportés/importés	29.4	2.7	0.5	9.8	3.1	5.3
Consommation	19.6	4.1	4.0	8.7	11.0	15.4
Stock de fin d'année	2.5	0.1	0.1	1.1	0.4	1.6
-mois de consommation	0.2	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1

Production de soja (sources FAO 89-91 ; USDA-FAS, 1994-96)

(Milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	1 071 062	124 450	132 520
. Chine	10 239	13 500	13 500
. Etats-Unis	52 350	59 240	64 840
. Brésil	24 071	23 700	26 500
. Argentine	6 500	12 430	12 400
. Union Européenne	1 995	940	1 080

Exportations de soja (sources FAO 89-91 ; USDA-FAS, 1994-96)

(en milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	25 559	31 900	35 410
. Etats-Unis	16 088	23 170	24 360
. Brésil	3 571	3 450	7 500
. Argentine	2 698	2 090	500
. Paraguay	1 280	1 600	1 600
. Chine	626	220	200

Importations de soja (sources FAO 89-91 ; USDA-FAS, 1994-96)

(en milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	25 511	32 120	35 440
. Union Européenne	12 800	14 240	14 888
. Japon	4 450	4 780	4 800
. Rép. de Corée	1 040	1 420	1 500
. Taiwan		2 650	2 370
. Mexique	1 165	2 400	2 750

Trituration (Source :USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	96 750	112 150	114 980
. Etats-Unis	34 810	37 580	38 920
. Brésil	15 550	21 570	19 750
. Argentine	8 490	10 290	10 800
. Union Européenne	14 090	14 500	14 440
Asie	15 850	20 500	21 200
. Japon	3 790	3 700	3 740
. Chine	4 490	7 450	8 700
. Taiwan	2 320	2 360	2 070

Stock final - Soja (Source :USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	20 270	16 730	13 830
. Etats-Unis	7 960	4 990	3 540
. Brésil	6 120	5 070	3 520
. Argentine	3 710	4 220	4 520
. Autres	2 490	2 450	2 330
Mois de trituration	2.5	1.7	1.4

Exportations de tourteaux (sces.: FAO 89-90 ; USDA 94-96)

(Milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	26 693	33 570	33 480
. Etats-Unis	4 726	5 450	6 170
. Brésil	8 719	11 940	10 600
. Argentine	5 283	8 220	8 500
. Union Européenne	3 757	4 070	4 160
. Chine	1 900	100	100
. Inde	1 100	2 500	2 500

Importations de tourteaux (sces.: FAO 89-90 ; USDA 94-96)

(Milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	25 693	32 040	33 120
. Union Européenne	13 468	16 040	15 150
. Europe de l'Est	2 339	1 920	1 188
. CEI	2709	280	160
Asie	3 433	6 650	8 630
Afrique du Nord	2250	3 210	3 280

STATISTIQUES MONDIALES DU SOJA (suite)

Consommation de tourteaux (Source : USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	76 120	87 820	91 250
. Etats-Unis	22 000	24 140	24 590
. Mexique	2 480	2 300	2 460
. Brésil	3 890	5 210	5 300
. Argentine	240	380	380
. Union Européenne	22 240	22 850	22 570
. Europe de l'Est	1 980	2 220	2 226
. CEI	1 910	550	500
Asie	14 130	20 350	22 980
. Japon	3 790	3 630	3 550
. Chine	3 270	6 870	9 650

Stock final - Tourteaux (Source : USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	4 090	4 210	3 800
. Etats-Unis	190	190	180
. Brésil	930	970	870
. Argentine	520	300	230
. Autres	2 460	2 740	2 520
Mois de consommation	0.6	0.5	0.5

Exportations huile de soja

(sources FAO 89-91 ; USDA-FAS, 1995-97)

(en milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	3 700	5 290	5 810
. Etats-Unis	565	450	820
. Brésil	732	1 600	1 350
. Argentine	1 017	1 560	1 800
. Union Européenne	1 177	1 110	1 190

Importations huile de soja

(sources FAO 89-91 ; USDA-FAS, 1995-97)

(en milliers de tonnes)	1989/91 moyenne	1995/96	1996/97
Monde	3 705	5 070	5 530
. Union Européenne	648	550	560
. Chine	429	1 450	1 500
. Inde	25	60	110
. Pakistan	332	150	160
Afrique du Nord et MO.	799	970	1 130
Amérique latine	318	810	930

Consommation huile de soja (Source : USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	17 230	19 600	20 350
. Etats-Unis	5 920	6 110	6 330
Amérique latine	3 630	3 960	4 140
. Union Européenne	2 000	1 950	1 970
Asie	3 430	5 450	5 480
Afrique du Nord et MO.	1 300	1 190	1 350

Stock final - Huiles de soja (Source : USDA-FAS)

(en milliers de tonnes)	1992/93	1995/96	1996/97
Monde	2 010	2 490	2 290
. Etats-Unis	710	910	820
. Brésil	320	380	290
. Argentine	170	280	240
. Autres	820	920	940
Mois de consommation	1.4	1.5	1.3

Cours mondiaux (source USDA-FAS)

US \$/t FOB Rotterdam

	1988	1992	1994	1995	1996	1997
Graine Soja (CAF)	282	237	255	255	300	305
Huile	443	437	607	635	560	552
Tourteau	254	203	196	191	254	286