



**Même si de nombreux facteurs peuvent encore peser sur les prévisions, la production mondiale d'huile d'olive de la campagne 2015/16 devrait être supérieure à celle de la campagne antérieure, mais inférieure à celle de 2013/14**

D'après les dernières estimations, la production mondiale d'huile d'olive de la campagne 2015/16 pourrait être supérieure à 2 500 000 tonnes, se situant ainsi entre les 2 287 000 tonnes de la campagne 2014/15 et les 3 244 000 tonnes de 2013/14.

De nombreuses incertitudes pèsent encore sur la production d'huile d'olive de l'Espagne pour la campagne 2015/16, que l'on prévoit toutefois supérieure de plus de 40 % à la précédente. Selon José María Penco, ingénieur agronome de l'AEMO (Association Espagnole des Municipalités de l'Olivier), les conditions météorologiques compliquées des 12 derniers mois, avec des températures maximales historiques durant les principales phases phénologiques de l'olivier, ajoutées au manque de pluies qui a caractérisé cette année hydrologique qui touche à sa fin, sèment encore le doute sur les performances des oliveraies, en particulier celles conduites en régime pluvial, et ce malgré des conditions initiales favorables après la faible production de la campagne antérieure caractéristique des années "moins".

D'après l'expert d'AEMO, deux méthodes permettent de prévoir la prochaine récolte : la première consiste à réaliser des inspections visuelles et à effectuer un comptage des fruits sur le terrain alors que la seconde repose sur l'analyse des variables agro-climatiques qui influencent l'évolution phénologique du fruit, depuis la floraison jusqu'au début du mois de septembre.

Penco reconnaît toutefois qu'on ne dispose ni des moyens ni des données suffisantes pour appliquer la première méthode. Il indique que pour faire une prévision sérieuse de récolte, des techniciens placés de manière stratégique devraient appliquer une méthodologie de mesure très stricte, conditions que seule la région d'Andalousie est aujourd'hui en mesure de réunir. Aucune donnée n'est toutefois disponible.

Cet expert précise que jusqu'à la fin du mois de juillet, il existait une très grande différence entre les oliveraies conduites en régime irrigué et celles cultivées en sec, ainsi qu'un écart important entre les zones, y compris entre les exploitations, selon l'état d'avancement de la floraison au moment où les températures ont atteint leur niveau maximum au mois de mai. Compte tenu de cette forte hétérogénéité entre les oliveraies, on peut assurer sans risque que la récolte de 2015/16 ne sera pas une grande récolte, même si elle atteindra un niveau supérieur à celui de la campagne précédente.

Quant à la deuxième approche - l'analyse des variables -, leur grand nombre et leur absence d'uniformité entre les parcelles rendent cette analyse extrêmement complexe. L'expert d'AEMO analyse ci-après les principales caractéristiques de la campagne aux stades phénologiques les plus importants :

**Conditions de départ :** Le fait que l'Espagne n'ait produit que 835 000 tonnes d'huile d'olive lors de la dernière campagne alors qu'elle peut potentiellement atteindre des niveaux record de 1 800 000 t, est un point positif pour la récolte de 2015/16. Comme on le sait, l'olivier - en particulier lorsqu'il est cultivé en régime pluvial - est caractérisé par un phénomène d'alternance : après une année de repos (année "moins"), il a tendance à produire un grand nombre de fleurs (année "plus").

**Précipitations :** Les précipitations moyennes des principales zones oléicoles du pays ont diminué d'environ 30 %. En d'autres termes, il s'agit d'une année hydrologique sèche : l'automne et l'hiver ont enregistré peu de précipitations et le printemps a été sec. L'humidité dans le sol est donc basse, voire très basse selon les zones. Les pluies de la fin de l'été et du début de l'automne seront indispensables pour la formation de l'huile dans le fruit (lipogénèse) et l'achèvement de sa croissance.

**Températures :** Penco signale deux moments extrêmement importants :

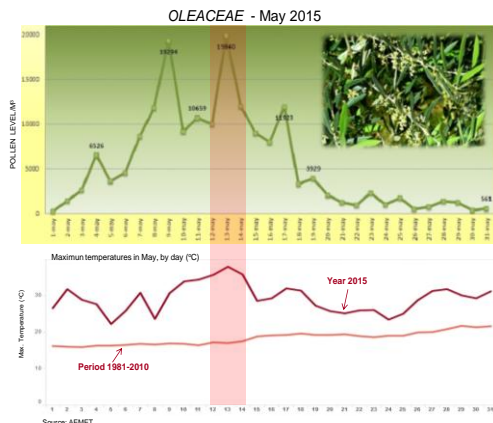
– Aux alentours du 12 mai, en pleine époque de floraison, les températures ont atteint leur maximum historique dans la plupart des oliveraies andalouses. Les températures proches de 40° ont eu un impact différent selon les endroits, en fonction l'avancement de la floraison. Les dommages ont été moindres lorsque la nouaison des fruits datait de plus de 15 jours. C'est le cas des régions de Cadix, Séville ou du Sud de Cordoue, où la nouaison a



commencé plus tôt. Toutefois, dans la zone de Jaén, au cœur de l'oliveraie andalouse, la densité maximale de pollen dans l'air a coïncidé avec la semaine la plus chaude (voir graphique). Les dommages causés par les températures élevées au moment de la floraison ont donc été différents, y compris au sein d'une même province, selon le stade phénologique de la fleur et/ou du fruit.

– Les conditions météorologiques ont été très dures au mois de juillet. Certaines zones ont été - ou sont encore - caractérisées par des périodes de plus de 20 jours consécutifs de températures maximales supérieures à 40°, ce qui a eu des conséquences négatives sur les olives qui n'avaient pas encore complété leur phase de durcissement du noyau ou étaient déjà flétries avant la conclusion de la multiplication cellulaire. Une partie de ces fruits est tombée tandis que ceux restés sur l'arbre étaient caractérisés par un nombre réduit de cellules responsables de la formation de l'huile. Là aussi, il convient de faire la distinction entre les oliveraies conduites en sec et celles cultivées en régime irrigué, ainsi que selon le stade phénologique des arbres de chaque parcelle au début du mois de juillet.

L'expert d'AEMO conclue qu'il est difficile de prédire la récolte, vu le grand nombre et la complexité des variables en jeu. Certaines sont favorables mais la plupart - climatologiques - pourraient avoir des conséquences négatives. La production d'huile d'olive peut atteindre jusqu'à 1 200 000 tonnes selon Penco, mais tout dépendra des précipitations du mois de septembre. En outre, la campagne 2015/16 commencera avec un des niveaux de stock les plus bas de ces dernières années, ce à quoi le marché répond en augmentant les cotisations (voir point consacré aux prix ci-après). Si cette situation (accentuée par la faiblesse de l'euro par rapport au dollar) perdure, elle contribuera à la poursuite de la baisse de la consommation au niveau mondial, ce qui n'est pas une bonne nouvelle vu le temps nécessaire pour récupérer les consommateurs alors qu'une très bonne récolte mondiale peut se vérifier soudainement.



## I. MARCHÉ MONDIAL DE L'HUILE D'OLIVE ET DES OLIVES DE TABLE

### 1. MARCHÉ MONDIAL DE L'HUILE D'OLIVE – CAMPAGNE 2014/15

Les 9 premiers mois de la campagne 2014/15 (octobre 2014 - juin 2015) ont été positifs pour le commerce de l'huile d'olive (position douanière 15.09) et de l'huile de grignons d'olive (position 15.10) au Japon (+ 12 %) - en forte progression depuis le mois de mars 2015), alors que les importations ont été stables aux États-Unis (malgré les reprises de mai/juin qui ont suivi les baisses de mars/avril) et en Chine. En revanche, elles ont diminué de 16 % en Australie (tendance continue depuis novembre), de 12 % au Canada et de 4 % au Brésil (suite aux fortes baisses en mai/juin). En Russie, sur la période de 8 mois comprise entre octobre 2014 et mai 2015, les importations ont baissé de 26 % (tendance initiée en décembre 2014).

Les données de l'UE n'étaient pas disponibles pour le mois de juin 2015 au moment de la rédaction de cette Newsletter mais durant les 8 premiers mois de la campagne actuelle, les achats intra-UE ont augmenté de 6 % et les importations extra-UE de 253 % par rapport à la même période de la campagne antérieure. En raison de la forte baisse de la production en Espagne et en Italie en 2014/15, les importations extra-UE de ces deux pays ont fortement augmenté par rapport à celles de la dernière campagne, en particulier celles en provenance de la Tunisie, avec + 1 270 % dans le cas de l'Espagne et + 326 % dans le cas de l'Italie. Cette augmentation des importations provenant de la Tunisie, comme signalé dans la précédente Newsletter, a commencé décembre 2014 - avant le règlement européen sur les contingents tarifaires à taux zéro - et est liée à la forte augmentation de la production de ce pays nord-africain durant la campagne 2014/15.

Olive oil imports (including olive-pomace oils) (t)																			
No	Importing country	October 13	October 14	November 13	November 14	December 13	December 14	January 14	January 15	February 14	February 15	March 14	March 15	April 14	April 15	May 14	May 15	June 14	June 15
1	Australia	2169.9	3125.1	2461.2	2391.8	2004.0	1652.1	2211.3	1856.8	2022.2	1607.8	2946.1	1790.2	2703.3	1727.6	2104.3	1721.5	2002.0	1446.9
2	Brazil	9075.3	9584.6	6239.6	7289.9	7156.7	6249.3	5163.6	6367.2	5215.4	5517.4	6746.9	6682.1	5281.0	4769.3	5110.2	2781.4	5158.0	3971.6
3	Canada	4014.7	3985.0	2845.6	3257.6	2662.2	3069.3	3649.0	2341.2	2785.6	3008.9	3955.1	2873.2	5650.3	4118.7	3966.0	4229.0	4810.3	3353.7
4	China	2609.4	2410.8	3030.7	3651.5	4007.6	3530.5	3268.3	2850.1	1050.3	1471.1	2323.1	2503.5	2532.7	2835.5	2954.8	2534.2	4032.4	4139.4
5	Japan	4410.0	4776.0	4386.0	4735.0	3967.0	4271.0	4531.1	4039.0	3474.0	4840.0	6753.0	5634.0	6319.0	5394.0	6319.0	5394.0	8550.0	3961.0
6	Russia	2982.0	4259.5	2763.7	3192.4	3174.3	2853.1	1914.2	1513.0	2641.5	1216.5	3256.9	1589.2	3350.6	1163.6	2855.7	1126.1	3034.5	nd
7	USA	23274.0	23332.0	27163.1	28449.8	21455.9	18755.6	26704.8	24296.3	17979.9	27443.4	29814.3	27063.3	37422.5	31125.9	23534.5	25085.9	28791.5	31444.9
8	Extra-EU/27	14233.0	6722.0	6659.0	6601.8	5141.0	14707.0	6711.3	18871.7	2110.4	22619.4	3849.5	26731.0	3741.0	32426.3	2090.7	28187.5	2611.7	nd
	Intra-EU/27	88710.0	89729.0	75558.0	98016.0	98320.0	122803.0	93392.2	101262.0	107591.3	106374.0	98077.7	105097.7	96205.0	88340.2	103856.8	93655.1	97045.0	nd
	<b>Total</b>	<b>151478.3</b>	<b>147924.0</b>	<b>131106.9</b>	<b>157765.8</b>	<b>147888.7</b>	<b>177385.2</b>	<b>147285.7</b>	<b>163889.4</b>	<b>145435.6</b>	<b>172732.5</b>	<b>155809.6</b>	<b>181063.2</b>	<b>162520.4</b>	<b>172826.1</b>	<b>151567.0</b>	<b>165870.7</b>	<b>151446.4</b>	



## 2. MARCHÉ MONDIAL DES OLIVES DE TABLE - CAMPAGNE 2014/15

Les achats d'olives de table au cours des 9 premiers mois de la campagne 2014/15 (octobre 2014 - juin 2015) ont augmenté de 14 % aux États-Unis et de 2 % au Brésil. L'Australie enregistre une baisse de 13 % de ses achats (depuis novembre) et le Canada de 1%. Les données de la Russie, qui ne sont disponibles que pour les 8 premiers mois de la campagne (octobre 2014-mai 2015), indiquent une diminution de 14 % (baisse constante depuis décembre 2014).

Les données de l'UE n'étaient pas disponibles pour le mois de juin 2015 au moment de la rédaction de cette Newsletter mais durant les 8 premiers mois de la campagne actuelle, les achats intra-UE et les importations extra-UE ont augmenté respectivement de 5 % par rapport à la même période de la campagne antérieure.

No	Importing country	October 13	October 14	November 13	November 14	December 13	December 14	January 14	January 15	February 14	February 15	March 14	March 15	April 14	April 15	May 14	May 15	June 14	June 15
1	Australia	1511.0	1547.0	1857.0	1234.0	1905.0	1580.0	1740.0	1409.0	1431.0	1064.0	1640.0	1418.0	1408.0	1365.0	1437.0	1316.0	1195.0	1154.0
2	Brazil	11769.2	12930.3	11299.5	10285.5	8721.4	8685.1	6171.8	8007.7	6273.1	6715.2	7564.4	9256.8	9458.1	8610.0	9928.2	9197.6	9644.0	8486.6
3	Canada	2795.0	2413.0	2656.0	2469.0	2074.0	2810.0	2622.0	2144.0	2308.0	2390.0	2210.0	1890.0	2620.0	2704.0	2558.0	2721.0	2384.0	2500.0
4	Russia	8882.2	11076.5	9073.0	8719.1	5026.1	7288.0	4861.8	3413.8	4713.8	2313.8	6308.1	3292.9	5709.6	3564.1	4924.2	2856.5	4888.3	nd
5	USA	11434.0	10367.0	10396.0	10164.0	10937.0	12219.0	10483.0	11629.0	9452.0	10732.0	10932.0	16677.0	11764.0	13795.0	10722.0	14616.0	12165.0	11579.0
6	Extra-EU/27	6204.0	8298.0	5459.0	7062.1	6404.0	8090.7	7154.4	7778.9	7134.0	6884.8	9755.0	9319.3	9138.0	8813.4	9239.0	7204.6	9457.0	nd
	Intra-EU/27	27012.0	27129.0	25216.0	23218.6	23898.0	27400.6	19431.0	19872.0	20767.8	21643.7	21646.0	24769.9	22340.5	22863.4	23028.8	24928.1	25163.3	nd
	Total	69607.4	73760.8	65756.5	63152.3	58965.5	68073.4	52464.0	54254.4	52079.7	51743.5	60055.5	66623.9	62438.2	61714.9	61837.2	62839.8	64696.6	

## II. PRIX À LA PRODUCTION

Le Graphique 1 montre l'évolution hebdomadaire des prix à la production de l'huile d'olive vierge extra dans les trois principaux pays producteurs de l'UE et en Tunisie. Le Graphique 3 illustre l'évolution hebdomadaire des prix à la production de l'huile d'olive vierge raffinée dans les trois principaux pays producteurs de l'UE. L'évolution mensuelle des prix pour ces catégories fait l'objet des Graphiques 2 et 4.

S'il n'appartient pas au COI d'évaluer si les niveaux des prix traduisent un équilibre adéquat entre les coûts de production de l'ensemble de la chaîne et les prix que les consommateurs acceptent de payer dans leurs devises respectives pour continuer à consommer de l'huile d'olive, il s'agit d'une préoccupation que l'ensemble des acteurs du secteur devra prendre en considération pour l'évolution du secteur et son équilibre durable à long terme.

**Huile d'olive vierge extra** – Les prix à la production n'ont cessé d'augmenter durant le deuxième semestre 2014 en **Espagne**. À partir de la deuxième semaine du mois d'août et après avoir atteint la barrière des 4 €, ils ont continué à augmenter jusqu'à leur maximum de la période objet du graphique 1 (4,23 €/kg) au cours de la **troisième semaine du mois d'août**, avant de diminuer légèrement au cours de la dernière semaine d'août 2015 pour se situer à **4,19 €/kg**, soit une augmentation de 58 % par rapport à la même période de l'année antérieure. Si l'on compare ces prix à la valeur minimum de la troisième semaine de mai 2014 (1,96 €/kg), l'augmentation est alors de 114 %.

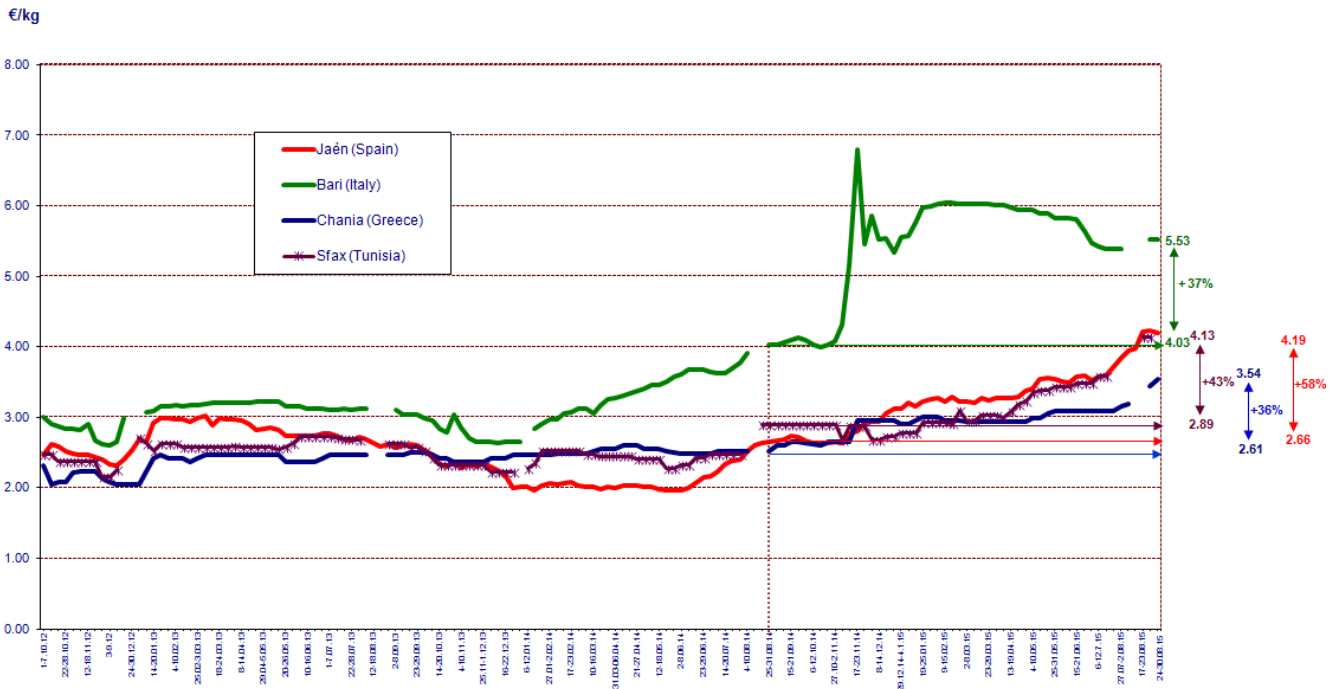
**Italie** – Les prix à la production de l'Italie ont fortement augmenté au cours des derniers mois. Durant la semaine du 10 au 16 novembre, ils ont atteint leur plus haut niveau de la période et de la dernière décennie, avec 6,79 €/kg. Après une légère baisse au cours de l'avant-dernière semaine du mois de décembre 2014, les prix ont à nouveau augmenté puis légèrement fluctué, avant de se situer à la **fin du mois d'août 2015 à 5,53 €/kg**, soit 37 % de plus qu'à la même période de l'année précédente. Les niveaux les plus bas de la période analysée correspondent à la deuxième semaine du mois de décembre 2013, avec 2,64 €/kg, ce qui signifie que les prix ont augmenté de 109 %. Le graphique 2 montre l'évolution mensuelle des prix pour la catégorie huile d'olive vierge extra au cours des dernières campagnes.

**Grèce** – Les prix se sont maintenus à un niveau maximum au cours des derniers mois, dépassant la barrière des 3,00 €/kg au cours de la troisième semaine du mois de janvier, avant d'atteindre leur plus haut niveau de la période ces dernières semaines, pour se situer à la **fin du mois d'août 2015 à 3,54 €/kg**, soit une augmentation de 36 % par rapport à la même période de l'année précédente.

**Tunisie** – L'huile d'olive vierge extra se vendait à 2,73€/kg à la fin du mois de décembre 2014. Ce prix est resté le même jusqu'à la première semaine du mois de janvier 2015, avant d'augmenter pour atteindre ces dernières semaines, après de légères fluctuations, les valeurs maximales de la période, se situant à la **fin du mois d'août 2015 à 4,13€/kg**, soit une augmentation de 43 % par rapport à la même période de l'année précédente.

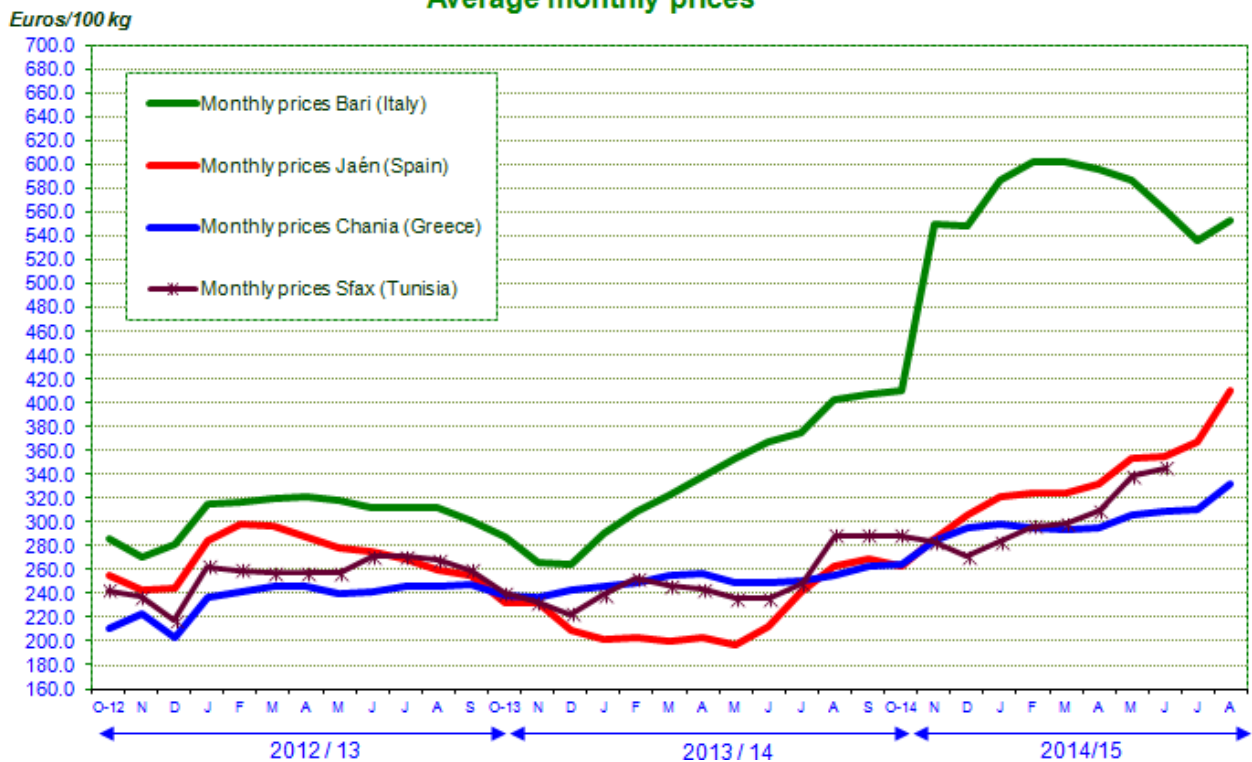


**2012/13, 2013/14 & 2014/15 CROP YEARS EXTRA VIRGIN OLIVE OILS**  
**Weekly producer price movements Bari, Chania and Jaen markets**



Graphique 1:

**MOVEMENTS IN PRODUCER PRICES**  
**EXTRA VIRGIN OLIVE OIL**  
**Average monthly prices**

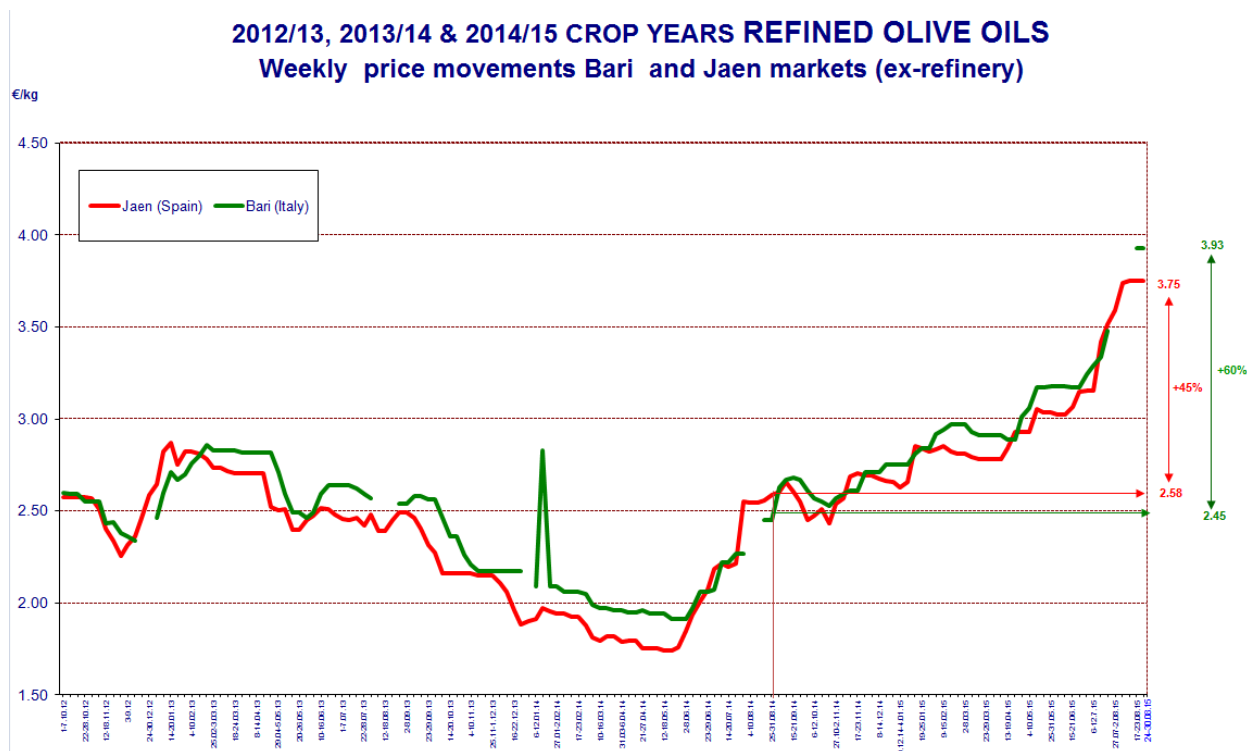


Graphique 2:



- **Huile d'olive raffinée** : Les prix à la production de l'huile d'olive raffinée en Espagne et en Italie ont atteint les valeurs maximum de la période pour se situer en **Espagne** à la fin de mois d'août 2015 à **3,75 €/kg**, soit une augmentation de 45 % par rapport à la même période de la campagne précédente, et en **Italie** où les prix atteignaient **3,93€/kg** à la fin du mois d'août 2015, soit une augmentation de 60 % par rapport à la même période de l'année antérieure. Aucune donnée n'est disponible pour cette catégorie pour la Grèce.

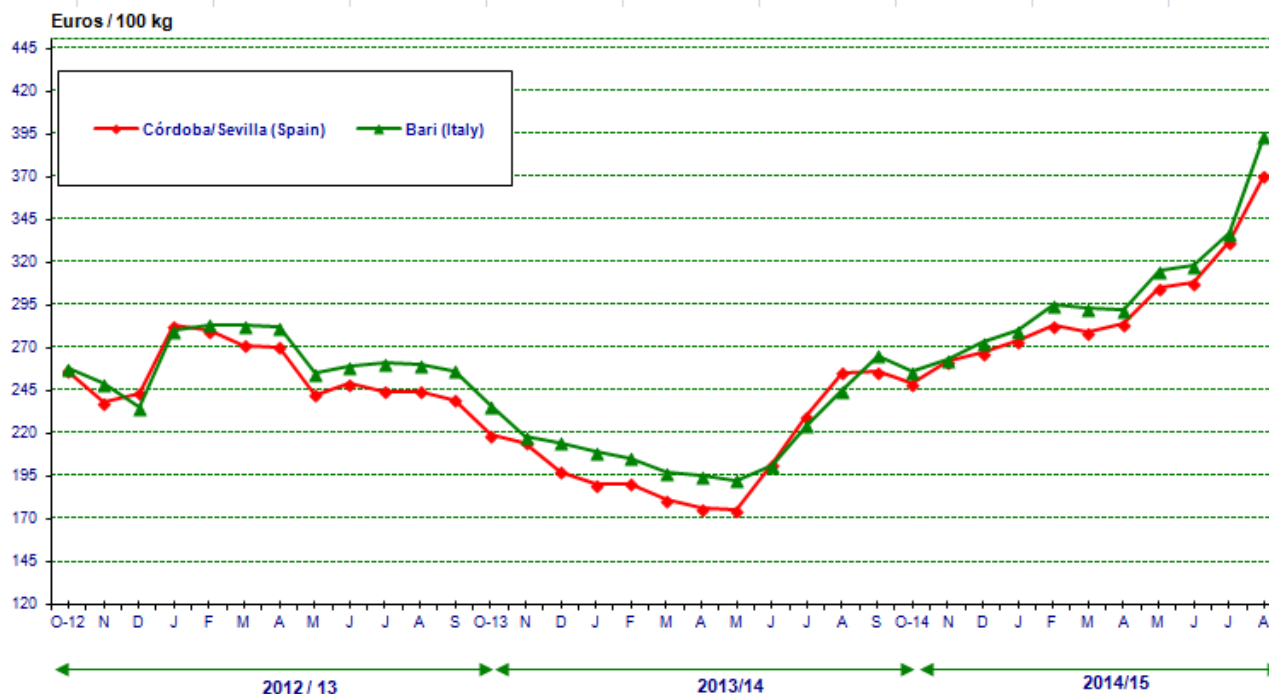
L'écart entre le prix de l'huile d'olive raffinée (3,75 €/kg) et celui de l'huile d'olive vierge extra (4,19 €/kg) était à la fin du mois d'août 2015 de 0,44 €/kg en Espagne. On notera l'écart très supérieur enregistré en Italie (1,60 €/kg) entre les deux catégories d'huile par rapport à l'Espagne (Graphique 3).



Graphique 3:



MOVEMENTS IN PRODUCER PRICES  
REFINED OLIVE OIL  
Average monthly prices



Graphique 4:

Note:

- Pour suivre les activités du secteur : <http://www.scoop.it/t/olive-news>
- Et l'actualité du COI : <http://www.linkedin.com/company/international-olive-council>