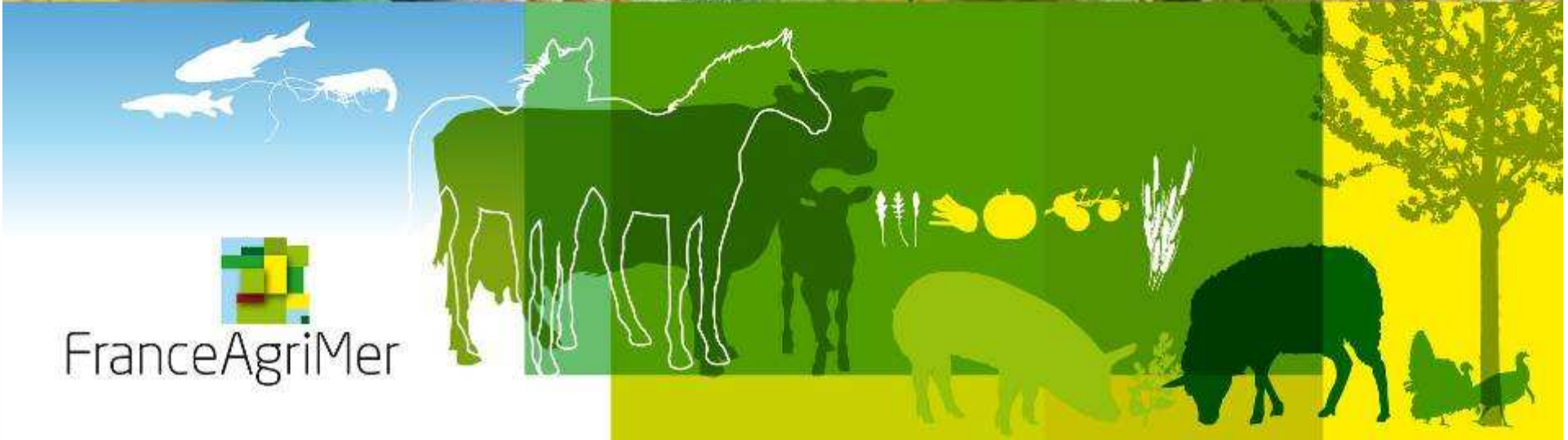


CÉRÉALES /
FRUITS ET LÉGUMES /
HORTICULTURE /
LAIT /
OLÉO-PROTÉAGINEUX /
PÊCHE ET AQUACULTURE /
PLANTES À PARFUM, AROMATIQUES ET MÉDICINALES /
SUCRE /
VIANDES BLANCHES /
VIANDES ROUGES /
VINS /

FranceAgriMer



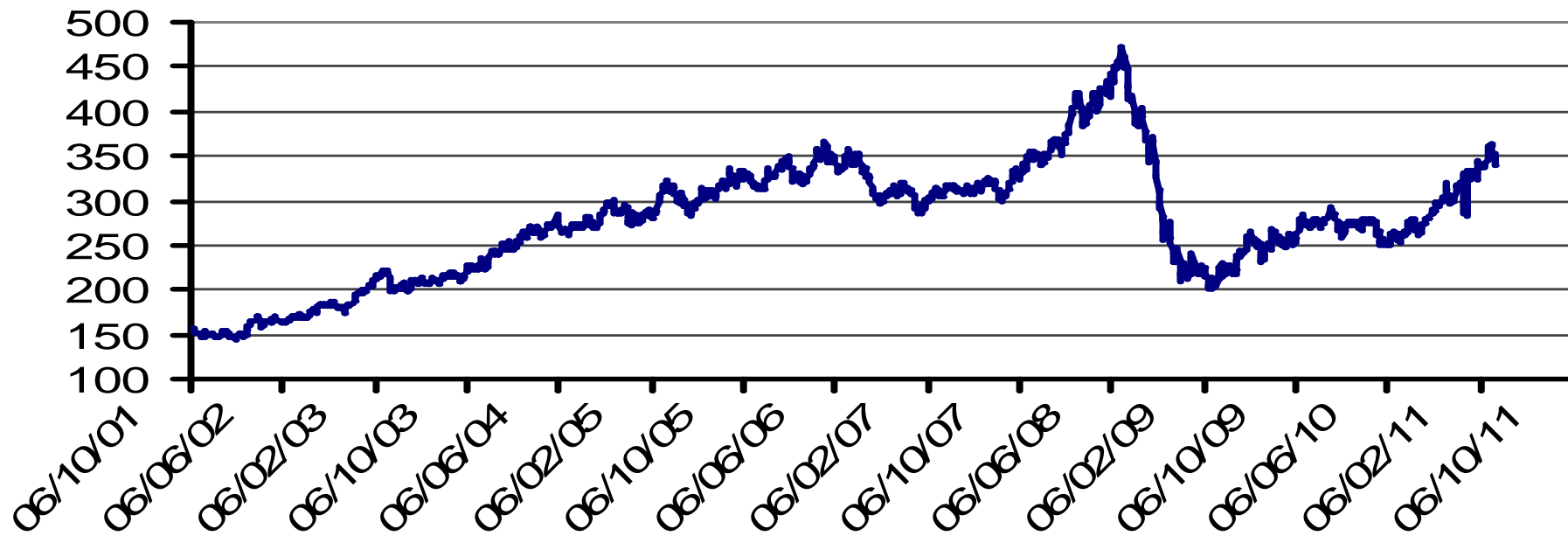
FranceAgriMer

I-Points clé : MONDE

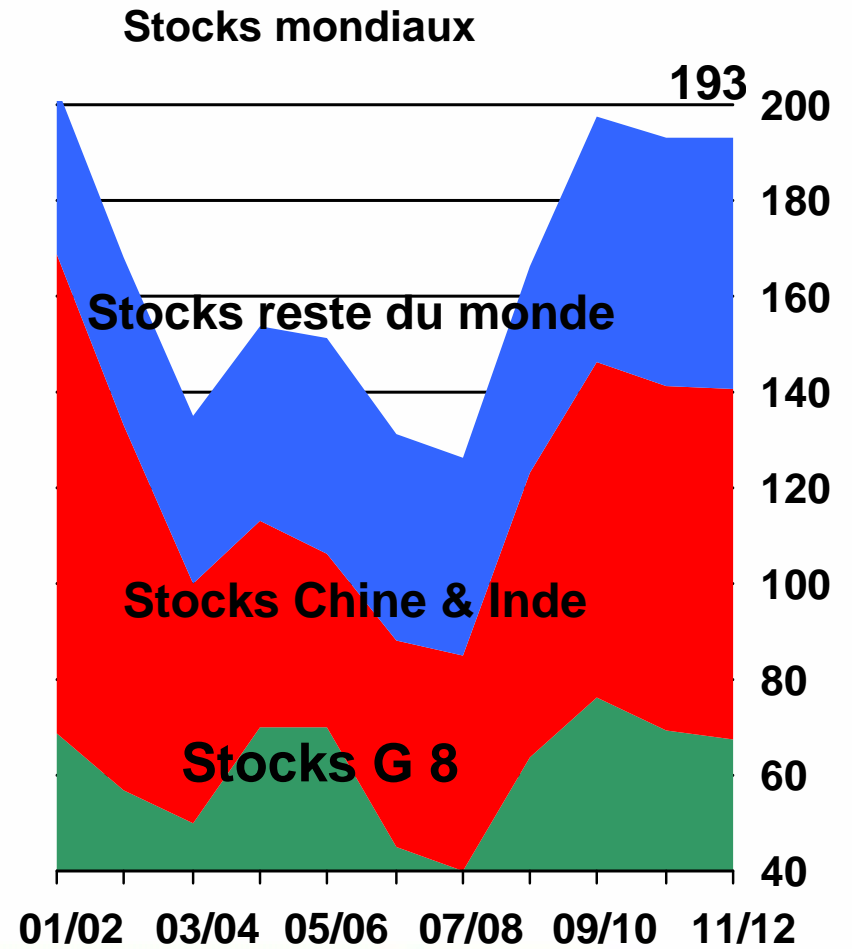
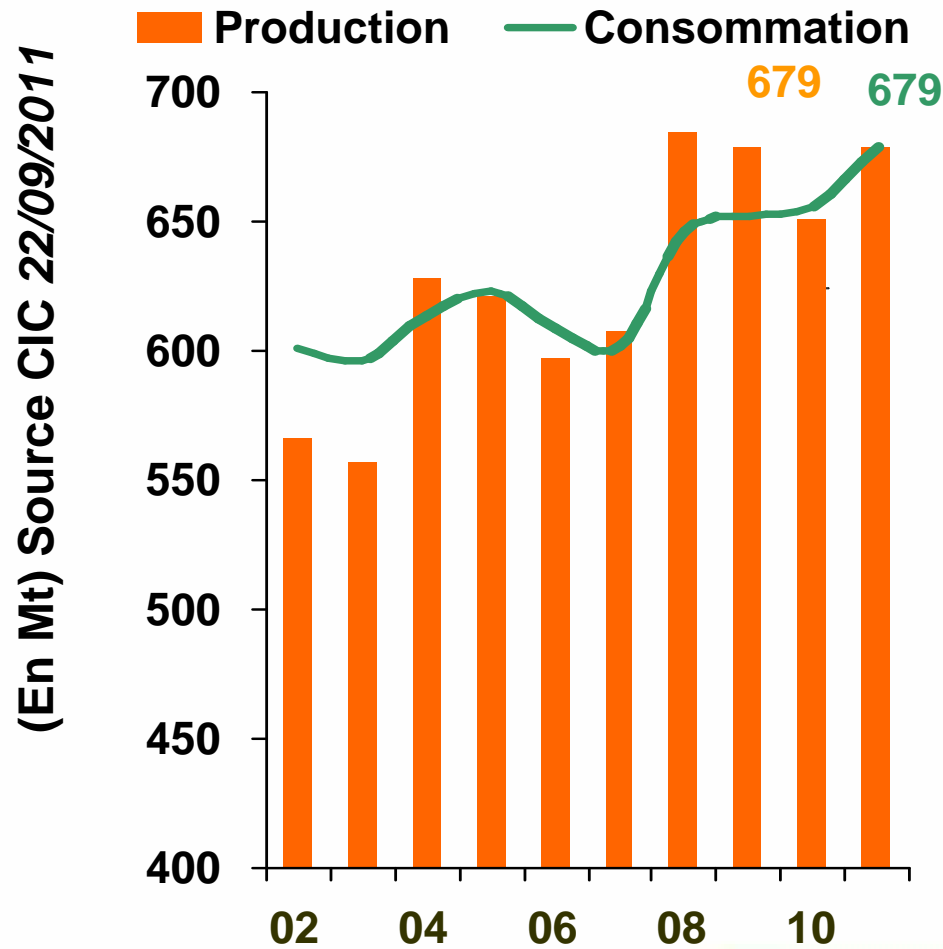
- Forte baisse des prix en septembre
- Formidable rebond de la production russe de céréales et d'oléagineux
- La Russie se paie le luxe de dépasser les Etats-Unis en blé, mais la qualité est moins bonne que d'ordinaire
- Egypte : profil bas en 2010/11; « fine bouche » en 2011/12
- Suppression par l'Ukraine des taxes à l'export en blé et maïs ; quid de l'introduction de taxes pour les oléagineux ?

Indice CRB / Reuters / Jefferies

Au 06 octobre 2011



Bilan mondial blé 2011/12



Qualité des blés des Etats-Unis (récoltes 2011 et 2010)

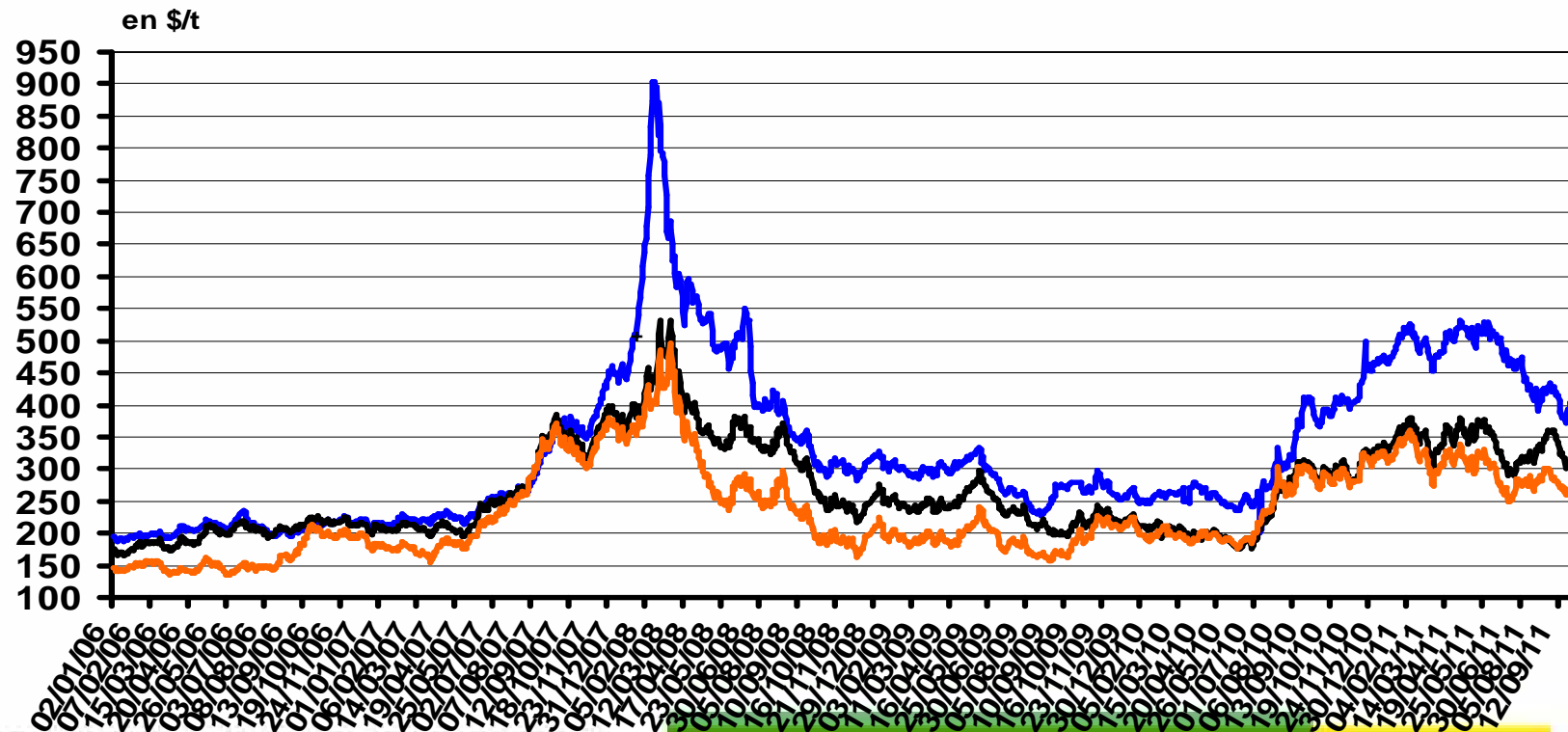
<i>Catégorie</i> <small>Source: US Wheat Associates</small>	<i>Volume</i> (Mt) <small>Source: USDA</small>	<i>Protéine</i> (% sur MS)	<i>Humidité</i> (%)	<i>PS</i> (kg / hl)
<i>SRW</i>	12,5 (6,5)	11,6 (11,7)	12,9 (13)	77,5 (77)
<i>HRW</i>	21,2 (27,7)	14,1 (13,4)	10,6 (11)	79,9 (80,2)
<i>HRS</i>	11 (15,5)	16,8 (15,8)	11,9 (12,5)	79,1 (80,9)
<i>Soft White</i>	8,5 (7,5)	10,5 (11)	9,7 (9,4)	80,1 (78,5)

Blés américains : prix fob

— US DNS - Pacific Northwest
— USSRW - Golfe
— US HRW - Golfe

— US HRW - Golfe
—
—

Au 10 octobre 2011



419

289

254

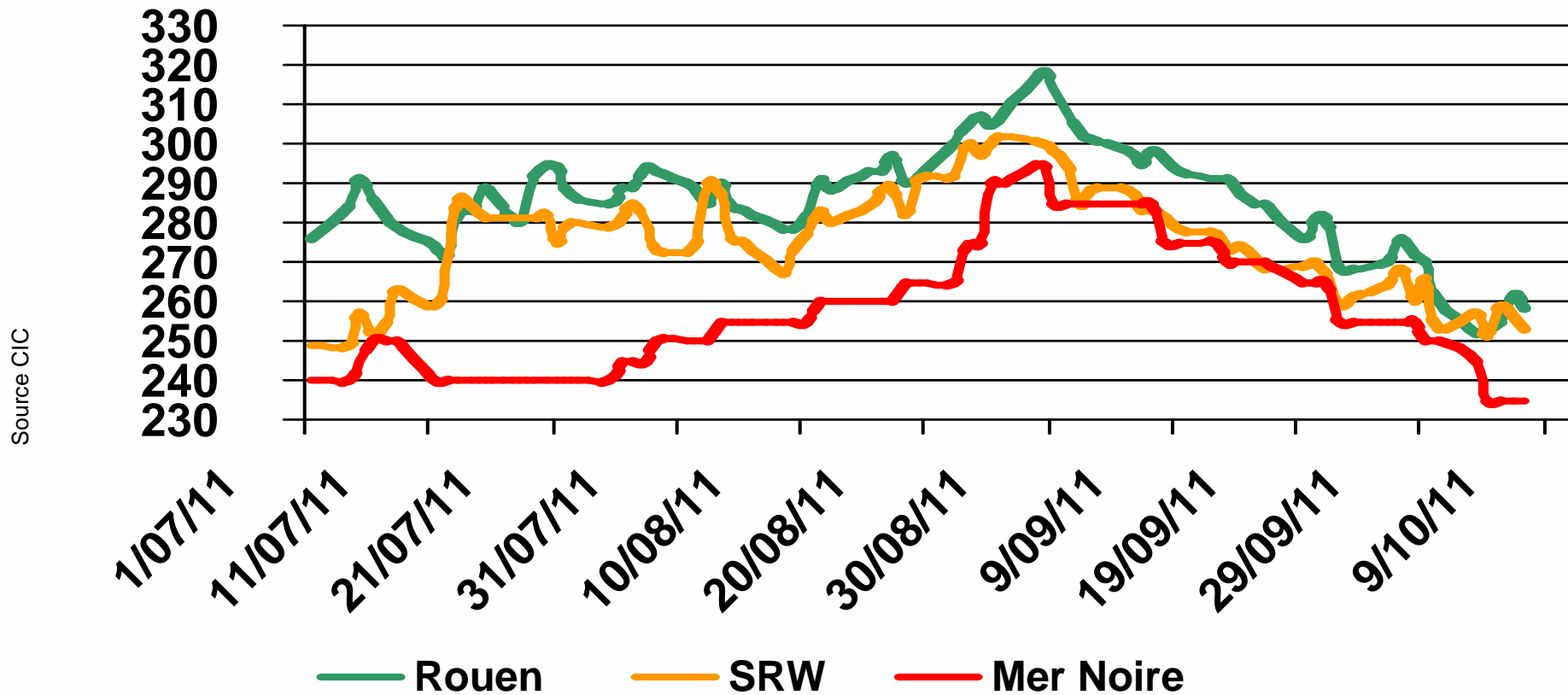
Qualité des blés chez nos concurrents hors Etats-unis

Russie	60 % de la récolte est panifiable = Grades 1 à 3 (68 % habituellement) Protéine légèrement supérieure à 2010
Ukraine	40 à 45 % de la récolte panifiable (60 % habituellement)
Allemagne	13,4 % de protéines (13,7 % en 2010) sur échantillons < meunerie 25 % des blés < 220 secondes (Hagberg)
Roy.uni	Groupe 1 : 13 % (12,9 %) Groupe 2 : 12,7 % (12,3 %)

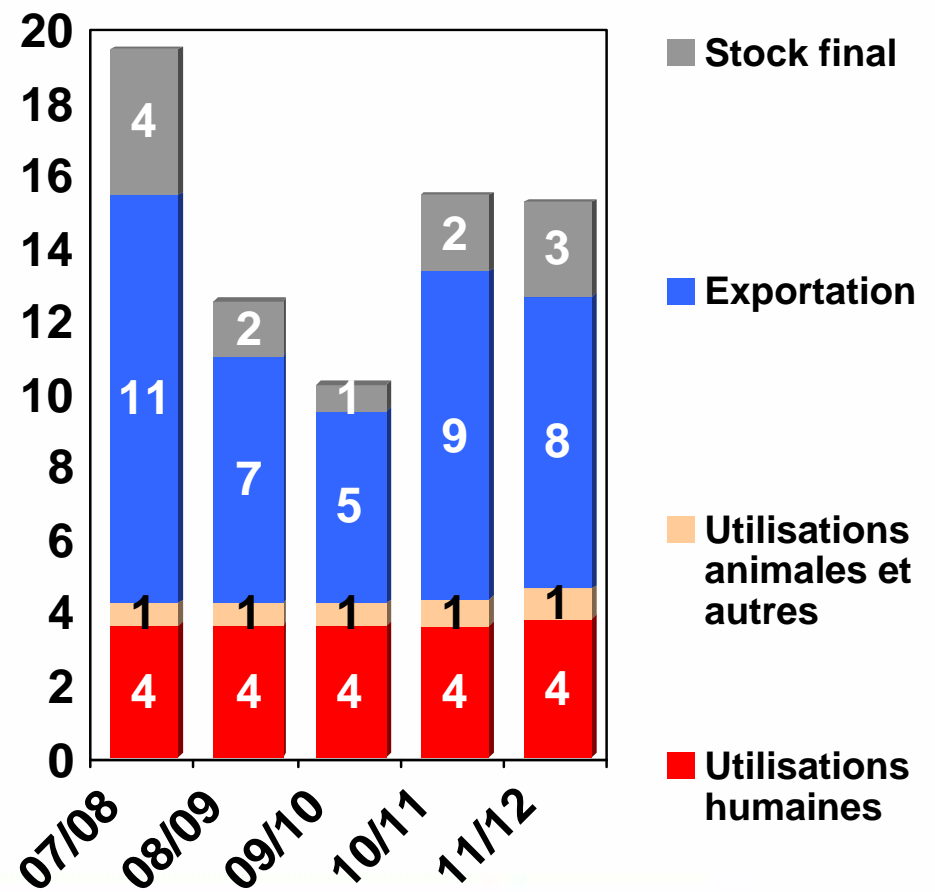
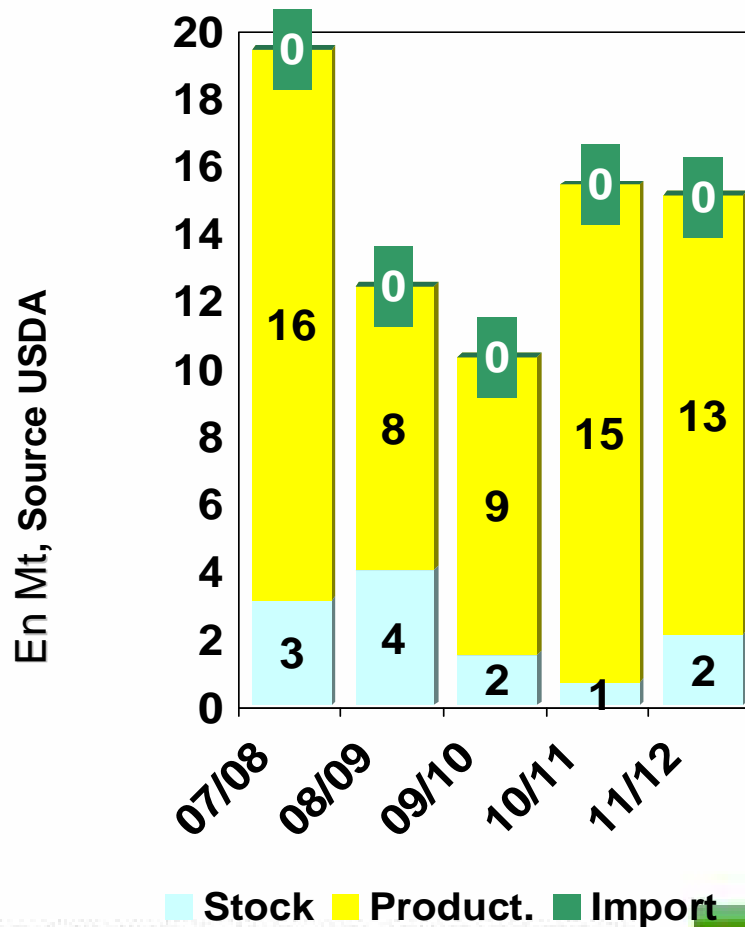
Exportable mer Noire en forte hausse (en Mt)

Pays	2011/12	2010/11	2009/10
<i>Chiffres en noir : blé + farine</i>			
Russie	16- 18 ?	4	18,3
– Orge	2	0,2	2,8
Ukraine	8,5	4,3	9,3
– Orge	3,7	2,8	6,2
– Maïs	8,6	5,1	5,3
Kazakhst.	7	5,6	8
Roum. / Bulgarie	5 (UE et PT)	0,8 (pays tiers)	0,6 (pays tiers)
– Maïs	2	0,45 (pays tiers)	0,3 (pays tiers)

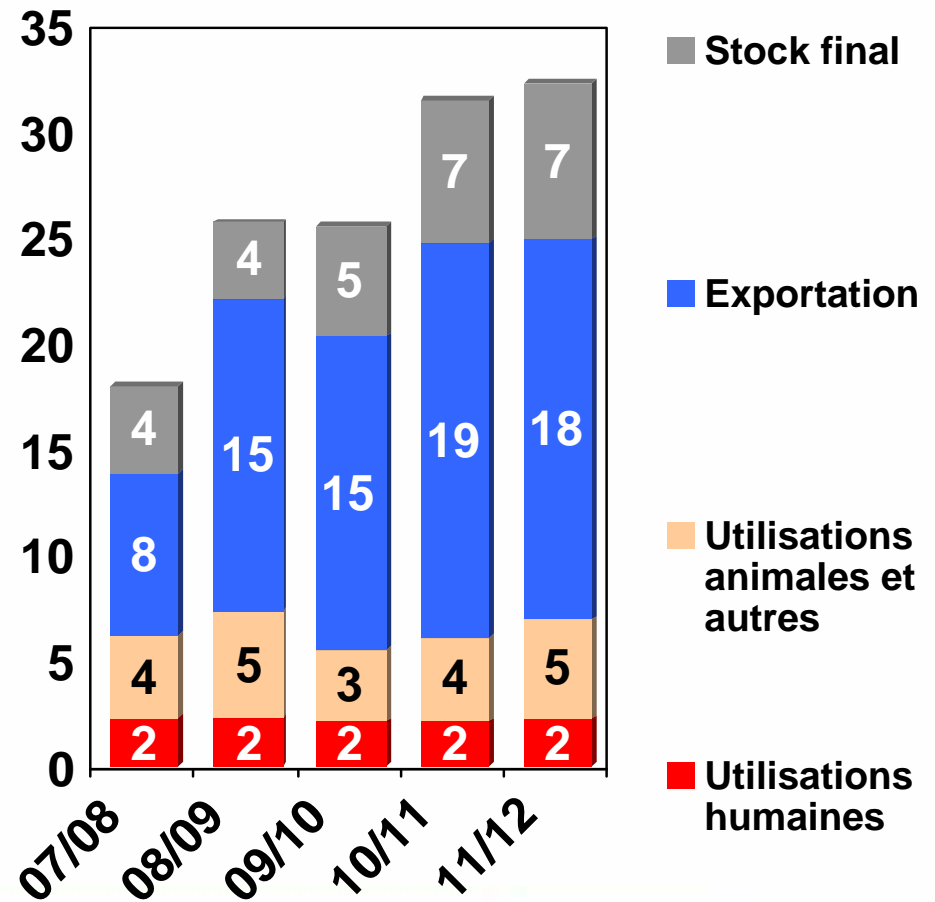
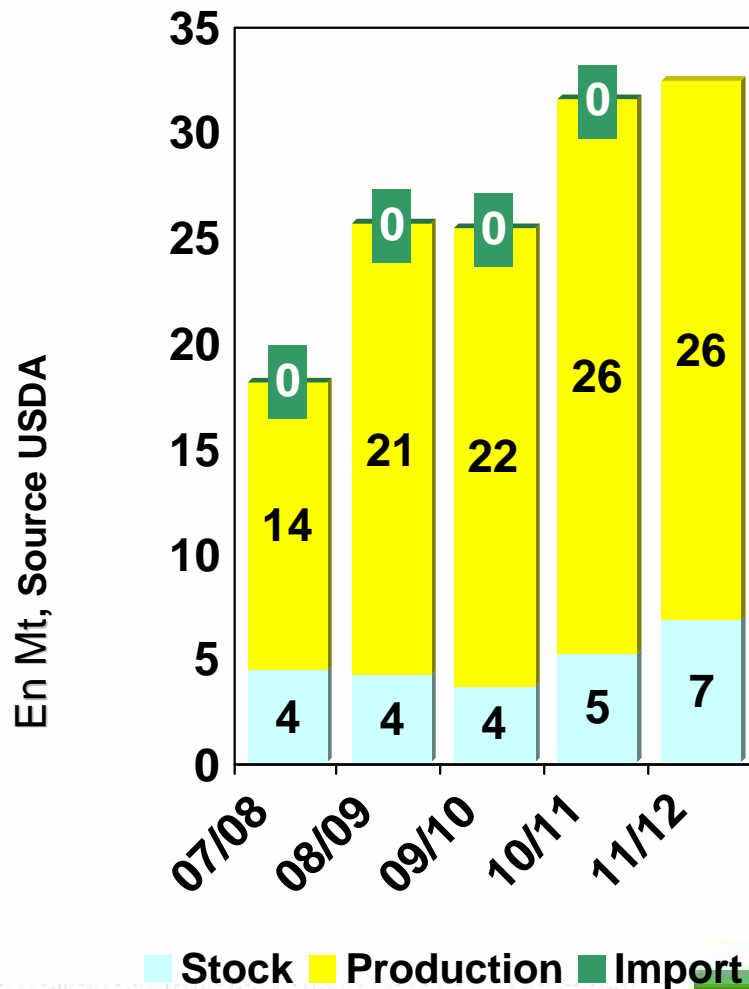
Blé : Cours mondiaux



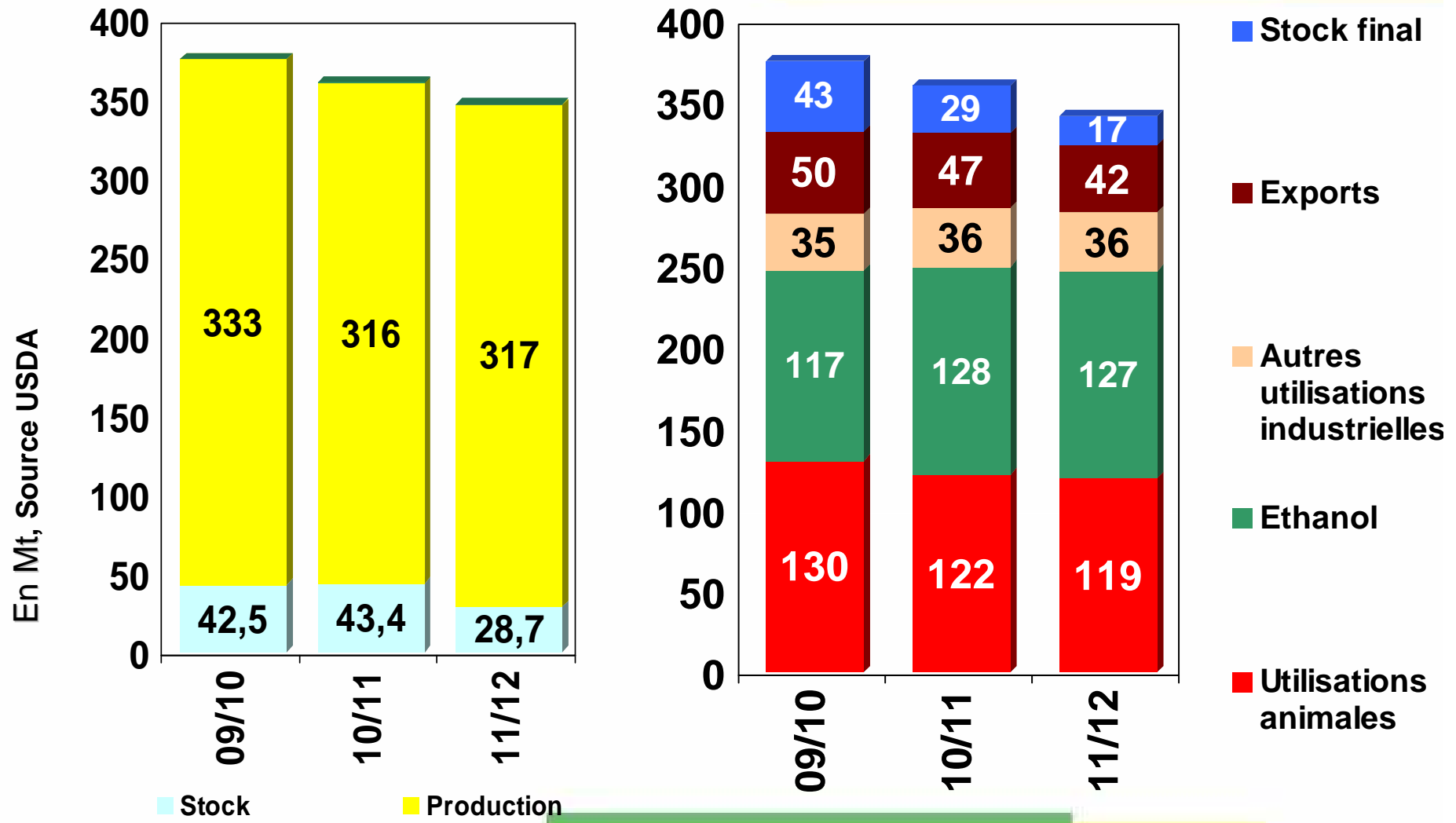
Argentine, bilan blé



Australie, bilan blé

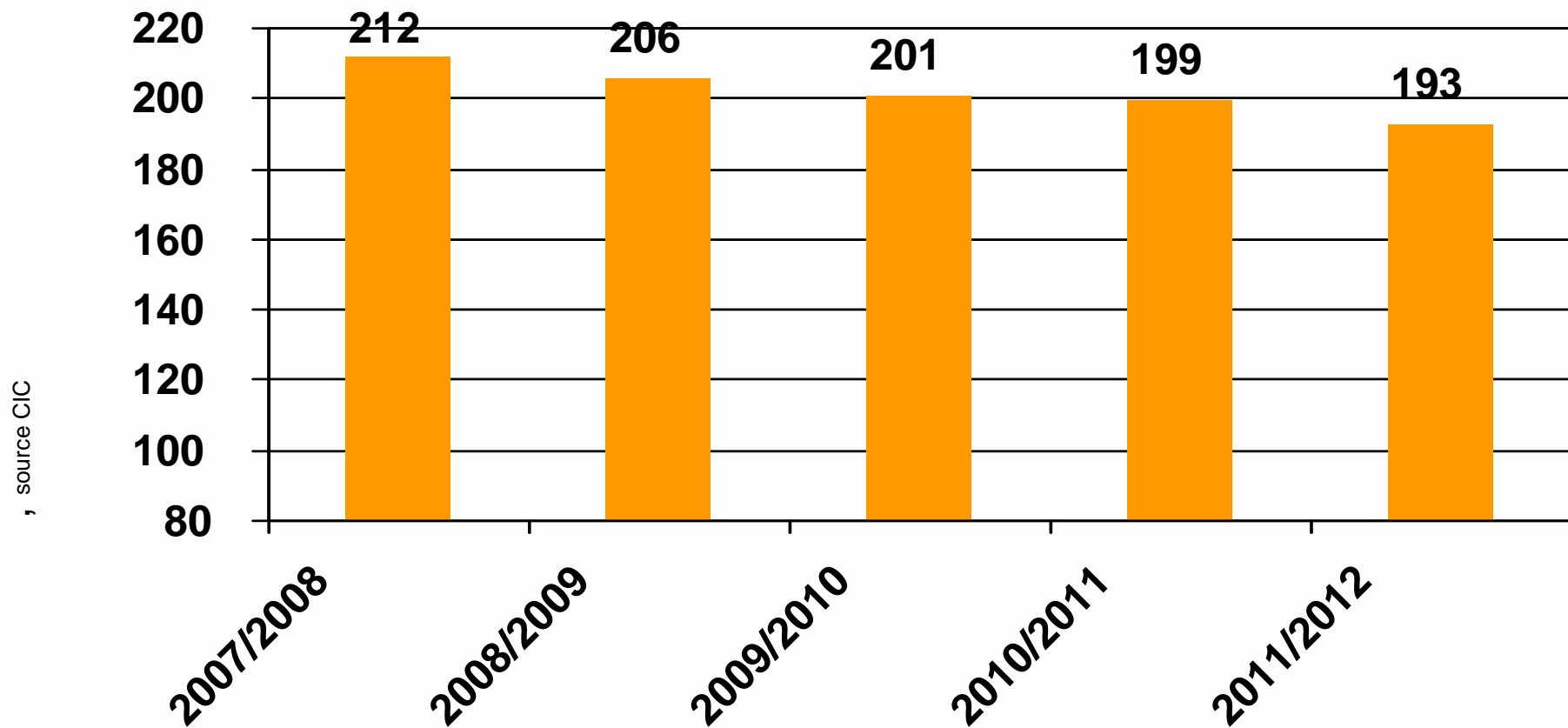


Etats-Unis, bilan maïs



Etats Unis : Consommation animale

Tous ingrédients confondus (en Mt)



source CIC



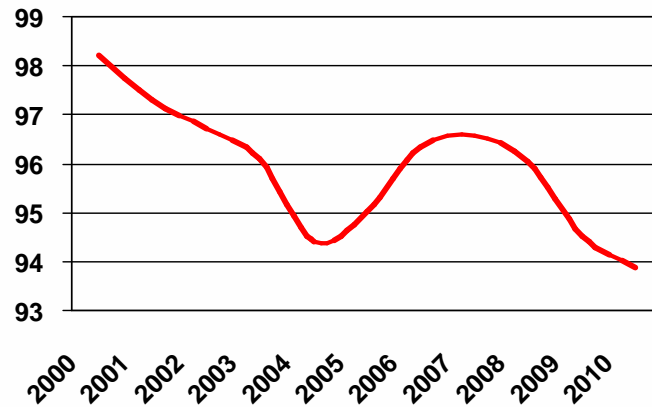
FranceAgriMer

Effectifs animaux aux Etats Unis

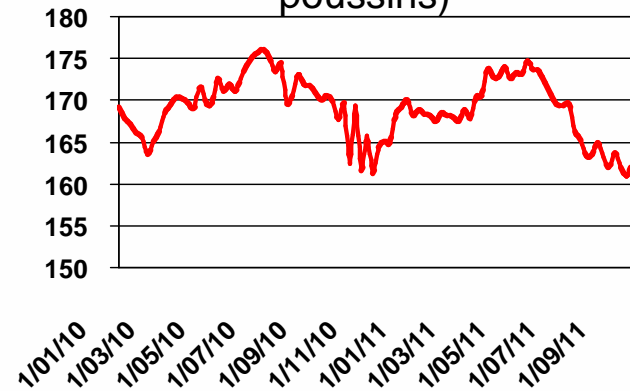
Source : NASS USDA en millions de têtes

Effectifs au premier janvier

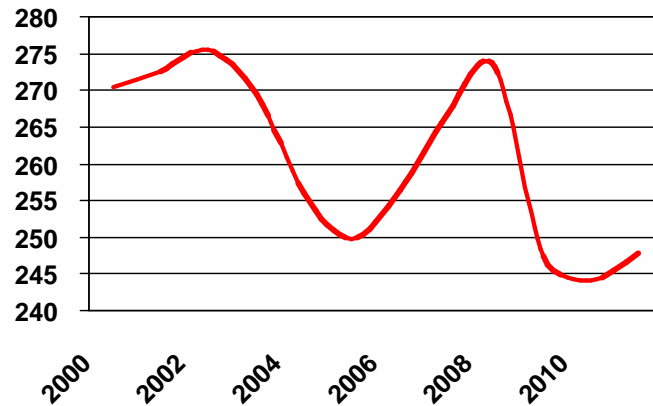
Bovin



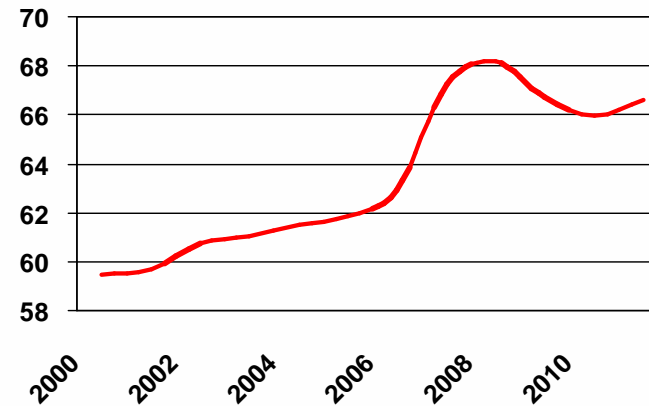
Volailles (mise en places de poussins)



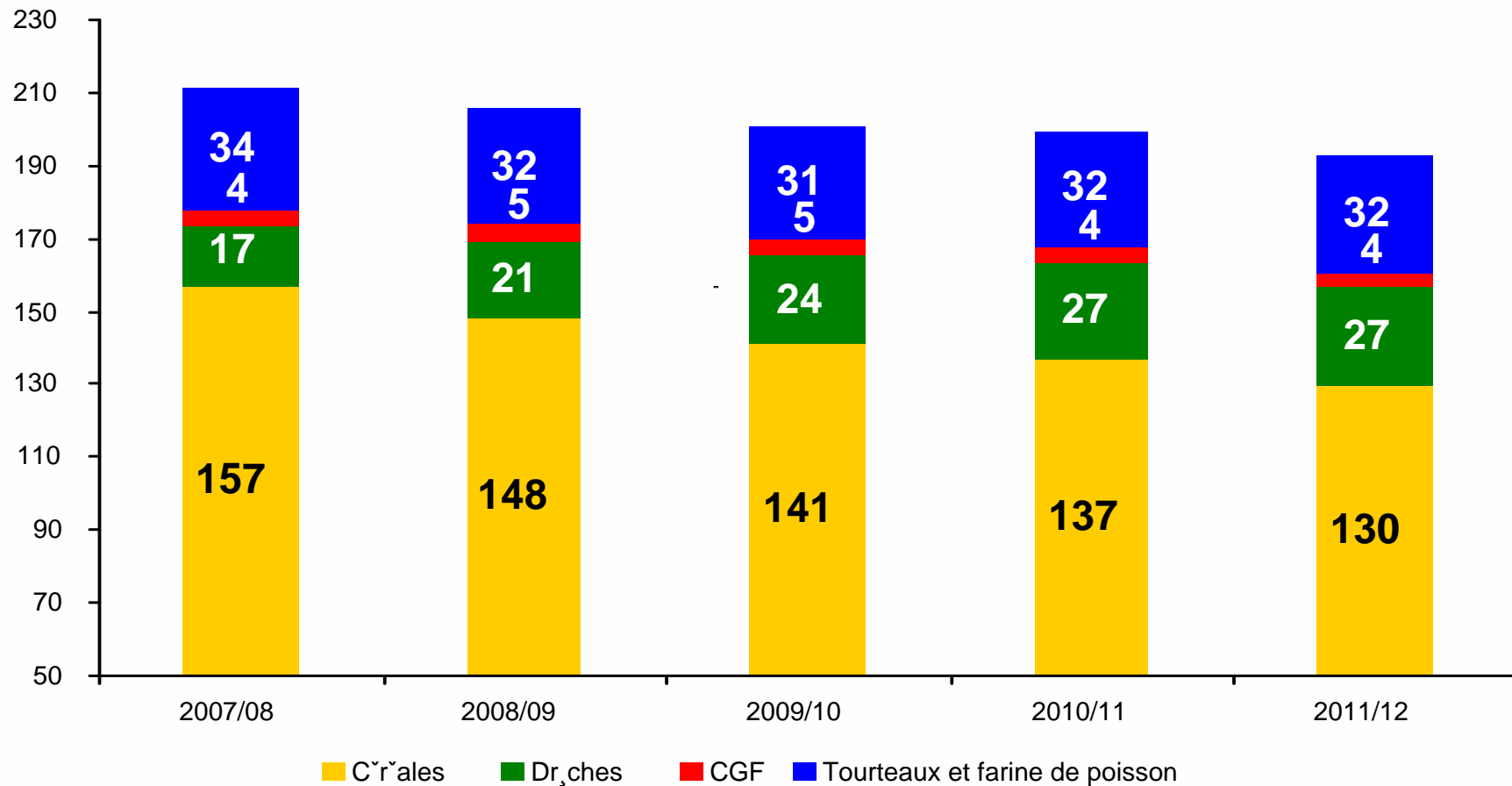
Dindes



Porcins

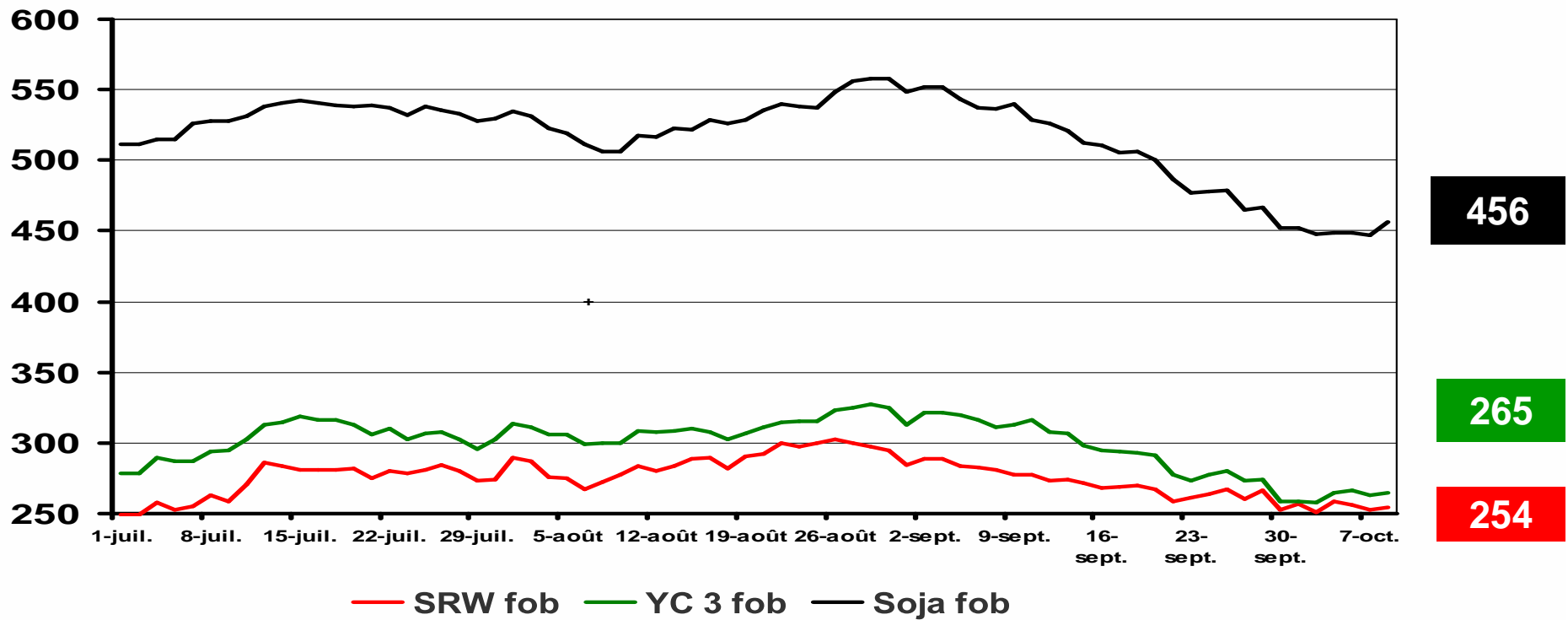


Etats Unis : Consommation animale par matière 1ère



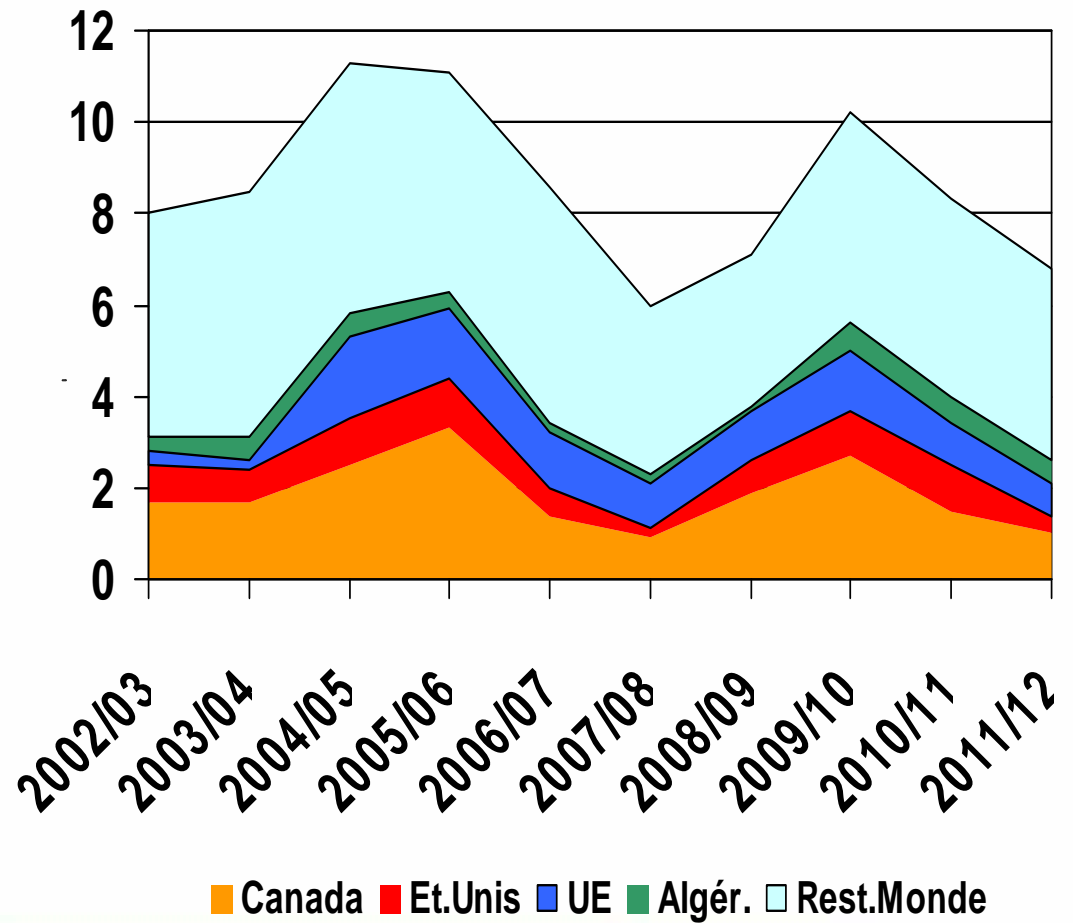
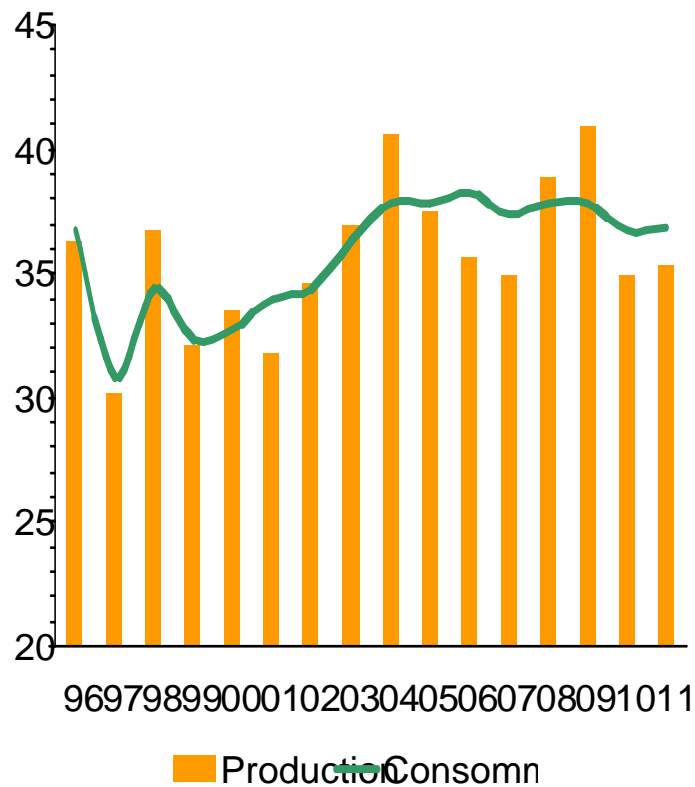
Prix du blé, du maïs et du soja fob Golfe

en \$/t



Source: CIC

Bilan mondial du blé dur 2011/12

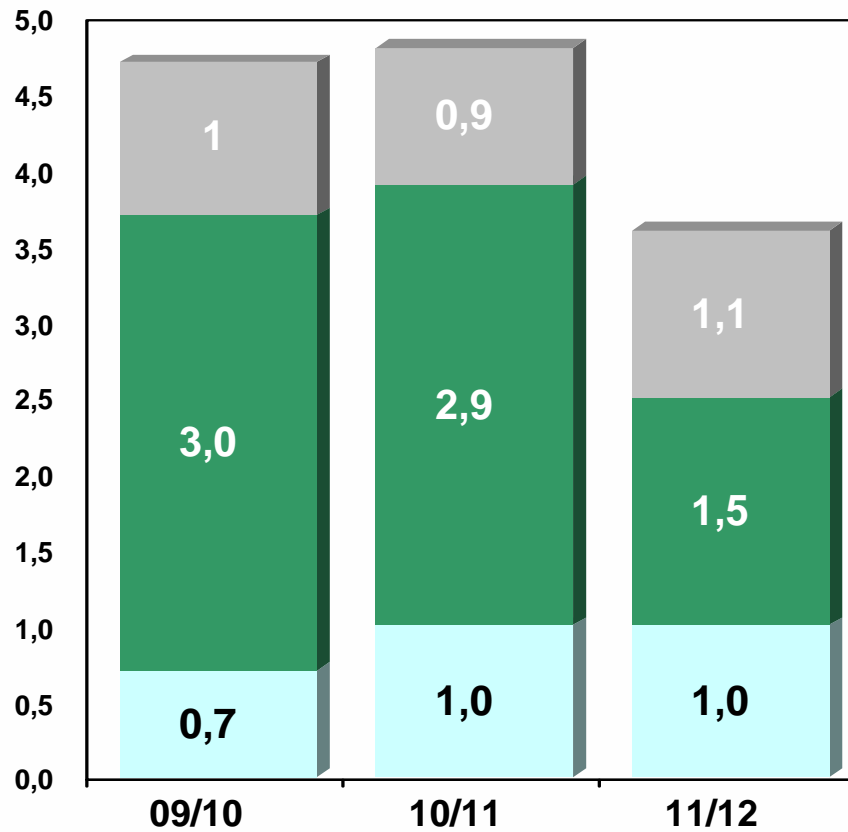


En Mt, Source CIC août 2011

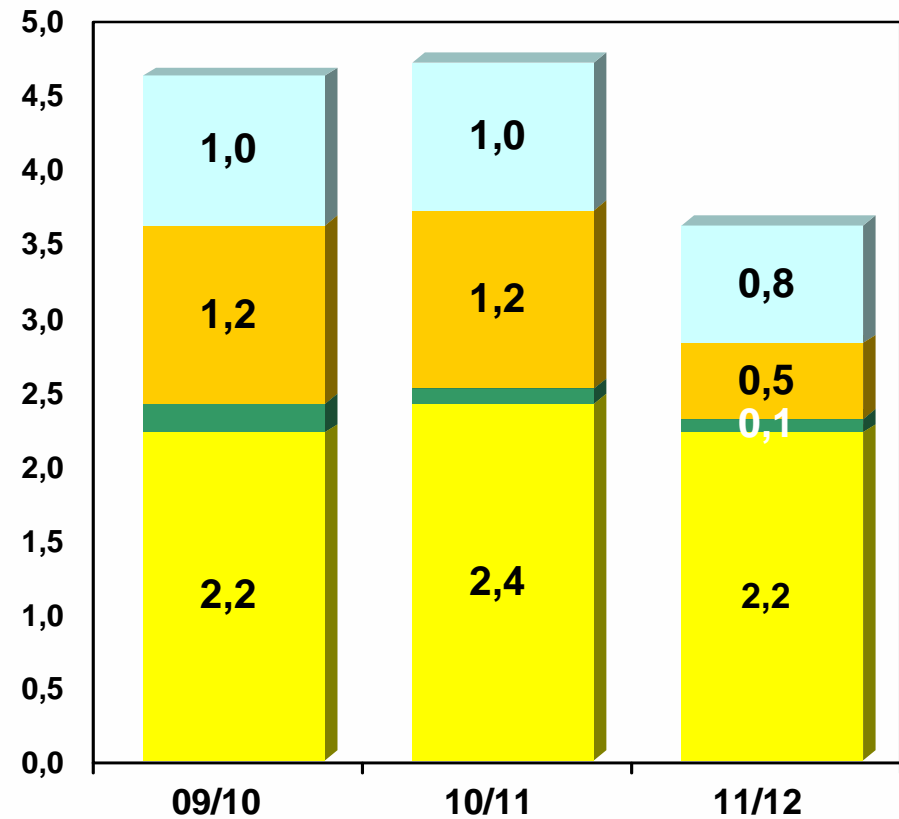


Etats Unis : bilan blé dur 2010/11 (Mt)

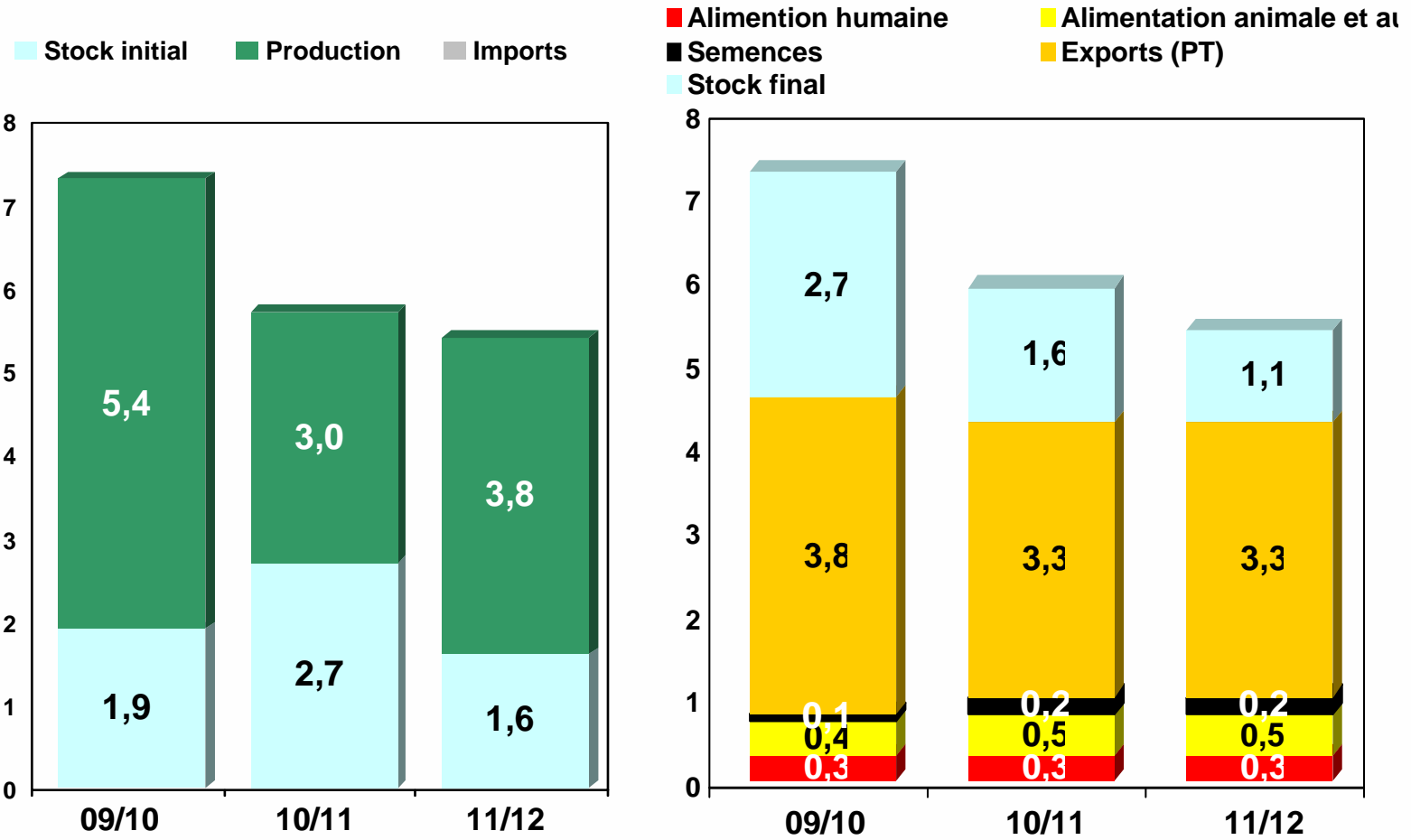
Stock initial Production Imports



Conso hum. et ind. (yellow) Autres (green) Exports (PT) (orange) Stock final (light blue)



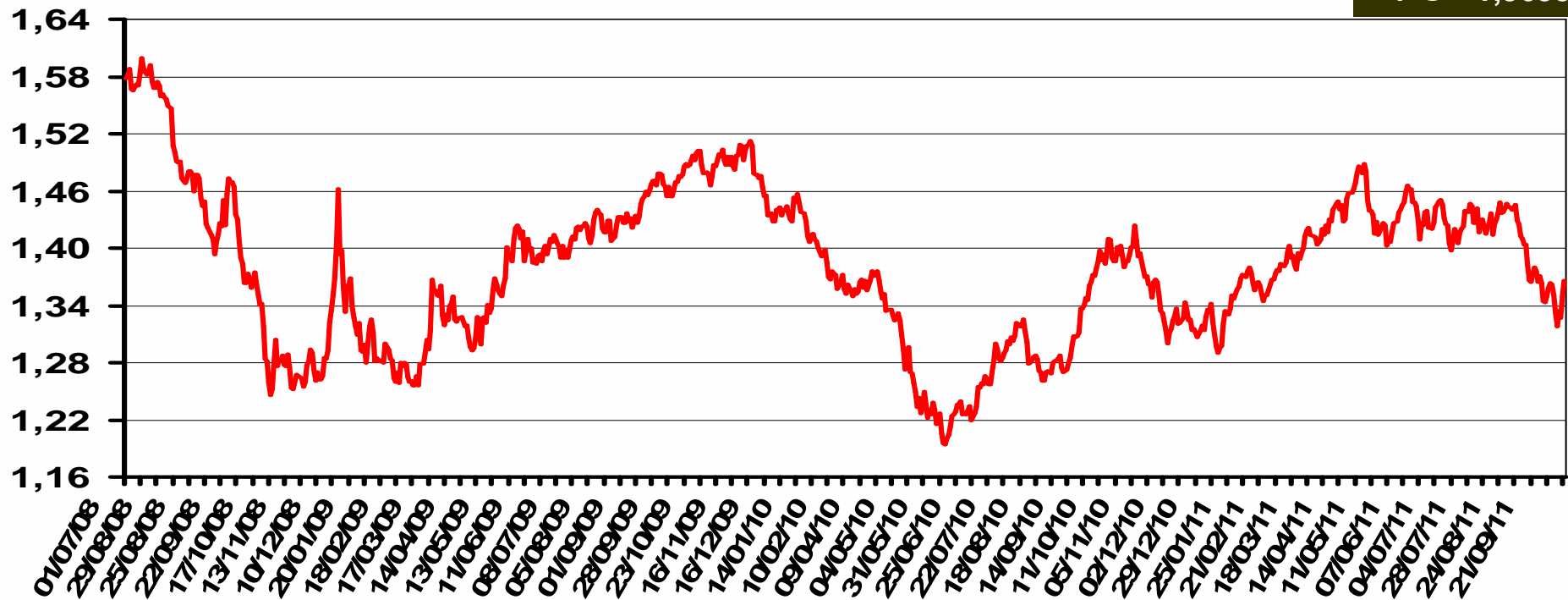
Canada : bilan blé dur 2010/11 (Mt)



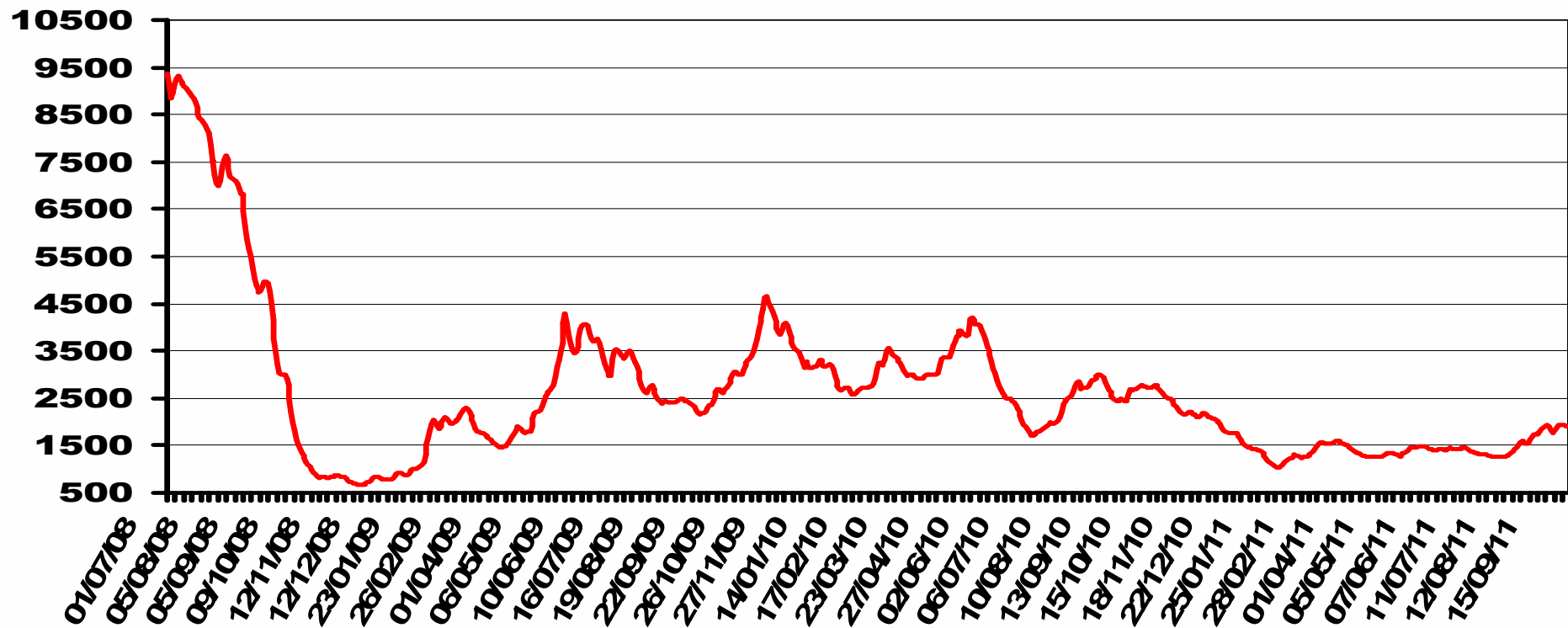
Taux de change Euro / \$

au 10 octobre 2011

1 € = 1,3655



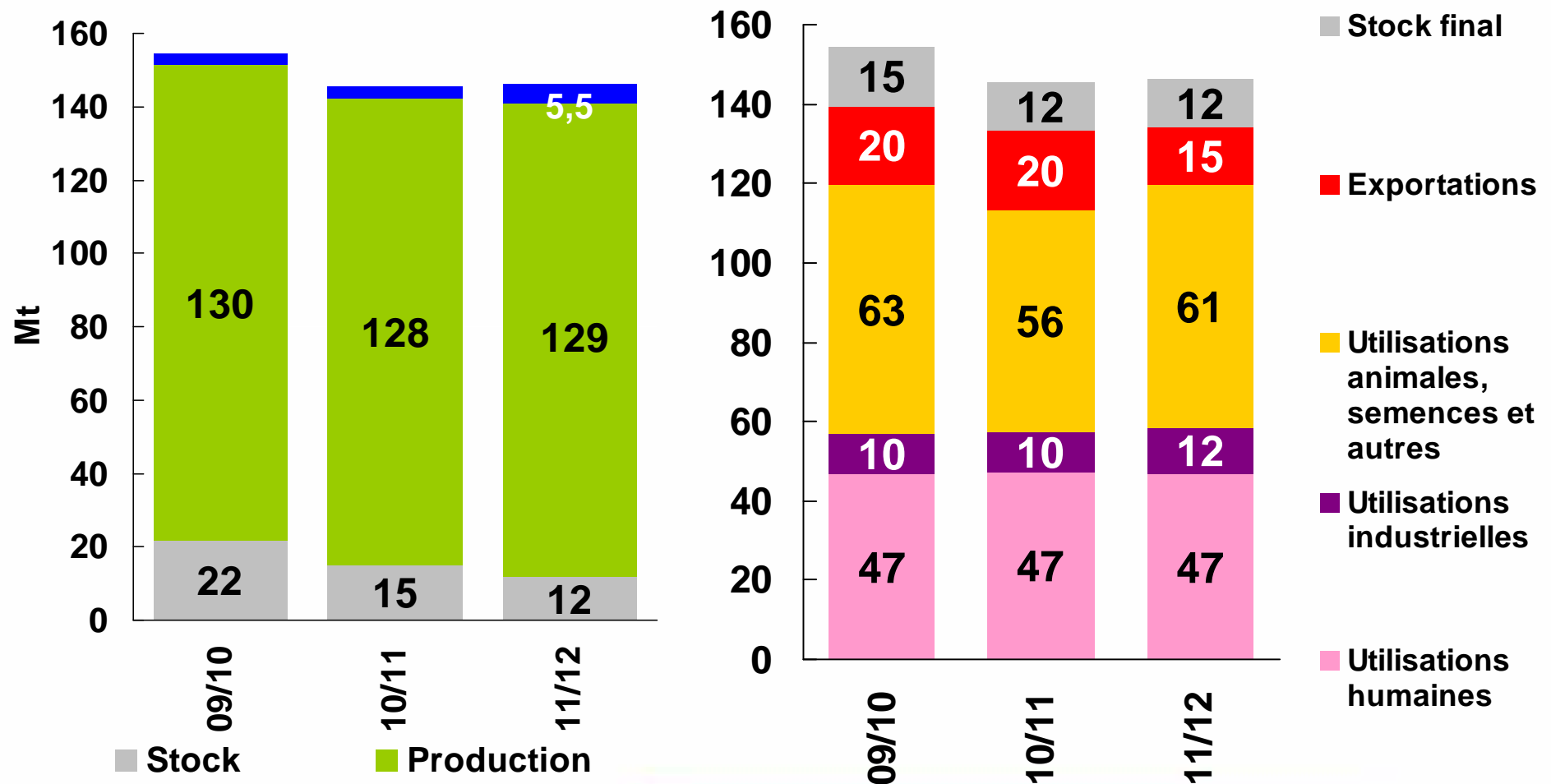
Fret : Baltic Dry Index



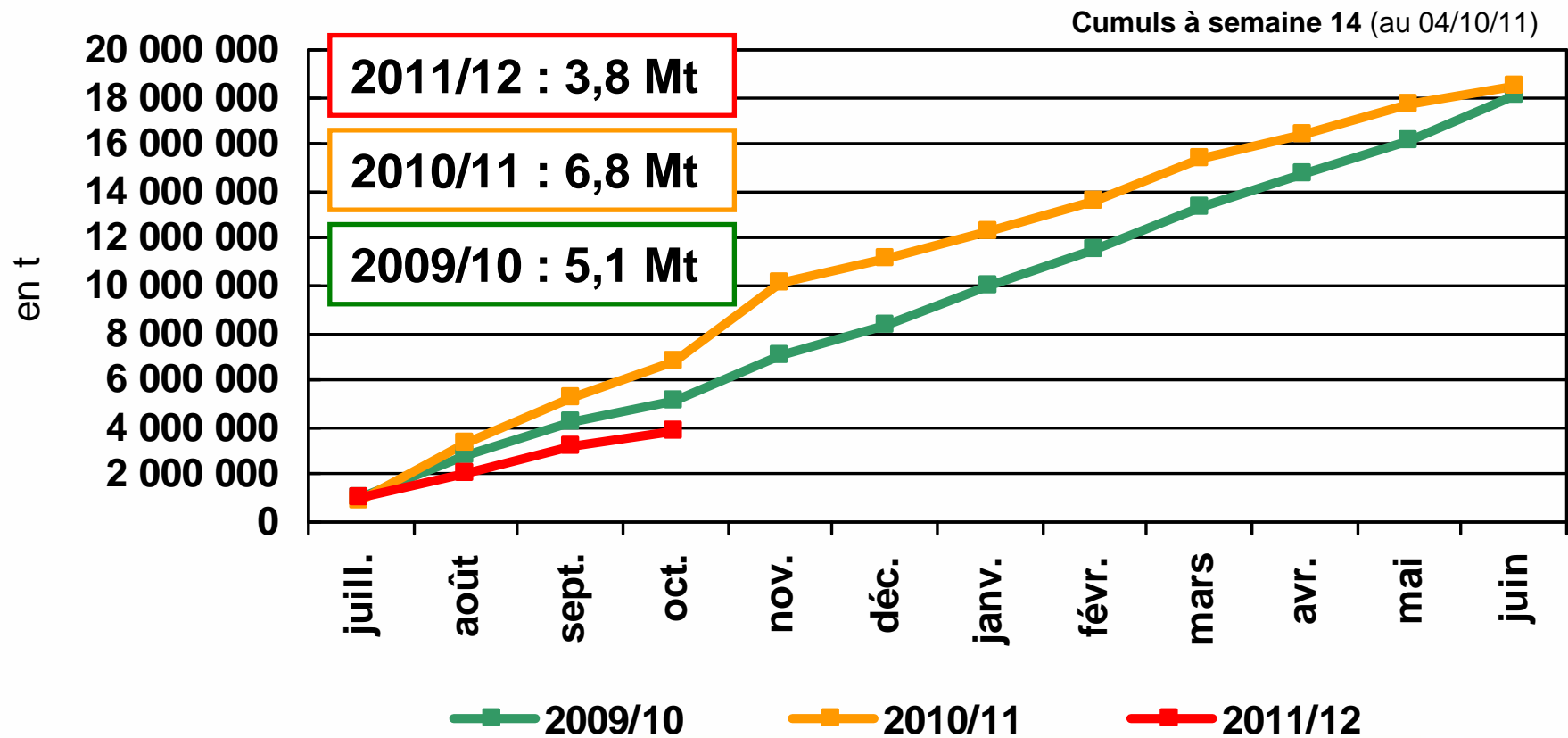
II-Points clé : Union européenne

- Excellente récolte de maïs attendue
- Importants engagements à l'importation en blé de basse et moyenne qualité
- La Roumanie et la Bulgarie alimentent également le sud de l'UE
- Disponible exportable allemand réduit en blé tendre
- L'Allemagne sinistrée en colza (>>appel d'air pour les colza français)
- Mais pas en orges de brasserie (printemps)

Union européenne - bilan Blé tendre



Blé tendre (grains) : certificats à l'EXPORTATION délivrés dans l'UE



Exports de blé tendre France et Allemagne en 2010/11

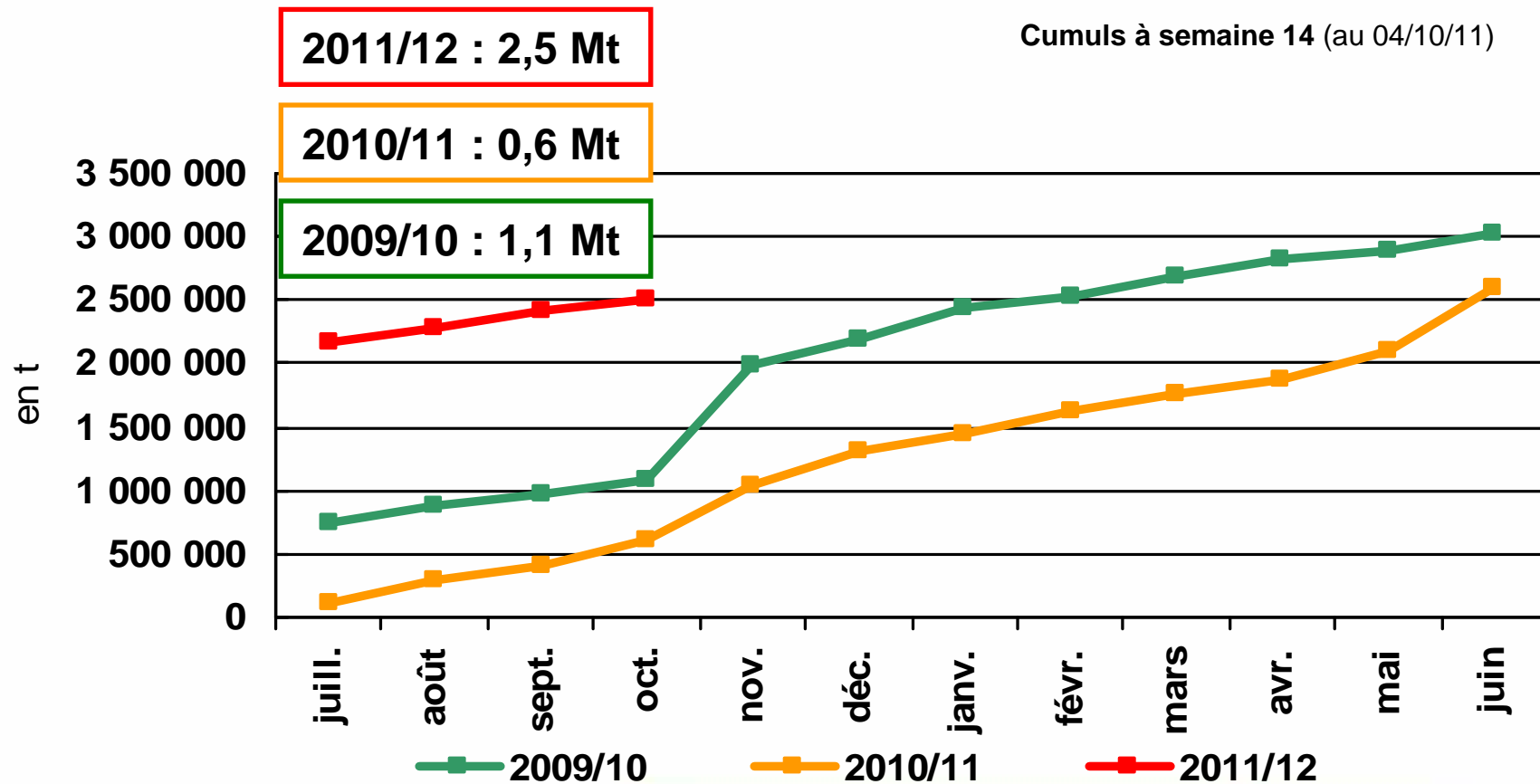
- France

- UE : 6,68 Mt
 - NL : 1,1 Mt
 - B : 1,1 Mt
- Pays tiers : 12,9 Mt
 - Algérie : 4,2 Mt
 - Maroc : 2,1 Mt
 - Egypte : 2,5 Mt
 - Cuba : 0,520 Mt
 - Yemen : 0,5 Mt
 - Tunisie : 0,37 Mt
 - Libye : 0,25 Mt

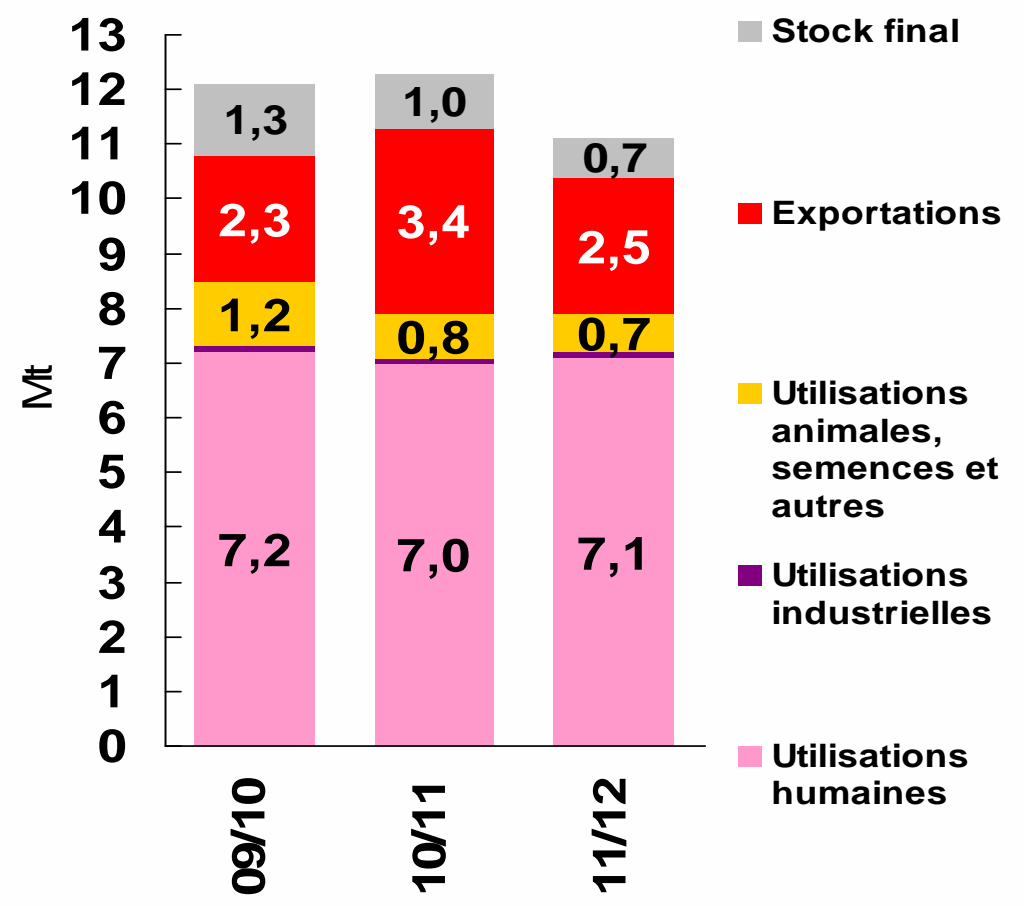
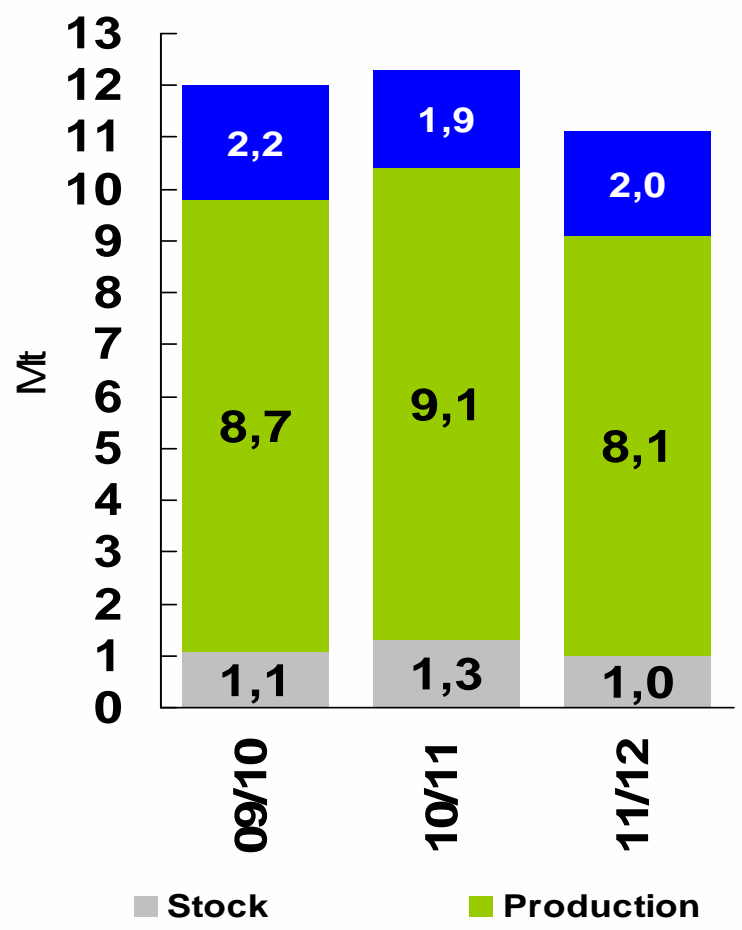
- Allemagne

- UE : 4,73 Mt
 - NL : 2,15 Mt
 - B : 1 Mt
- Pays tiers : 3 Mt
 - Soudan : 0,59 Mt
 - Jordanie : 0,36 Mt
 - Ar.Saoud. : 0,31 Mt
 - Turquie : 0,27 Mt
 - Libye : 0,27 Mt
 - Afr. Sud : 0,19 Mt
 - Maroc : 0,12 Mt

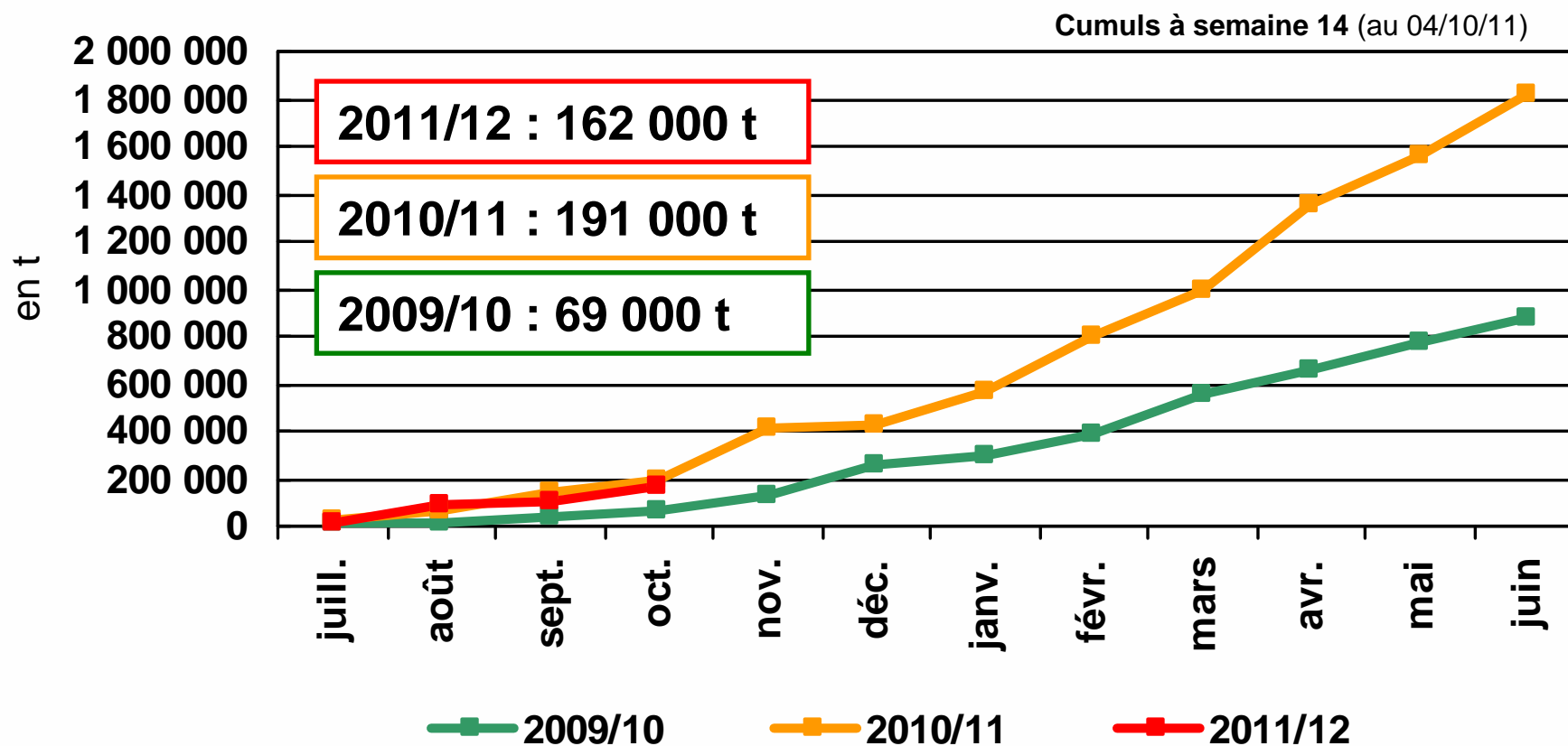
Blé tendre (grains) : certificats à l'IMPORTATION délivrés dans l'UE



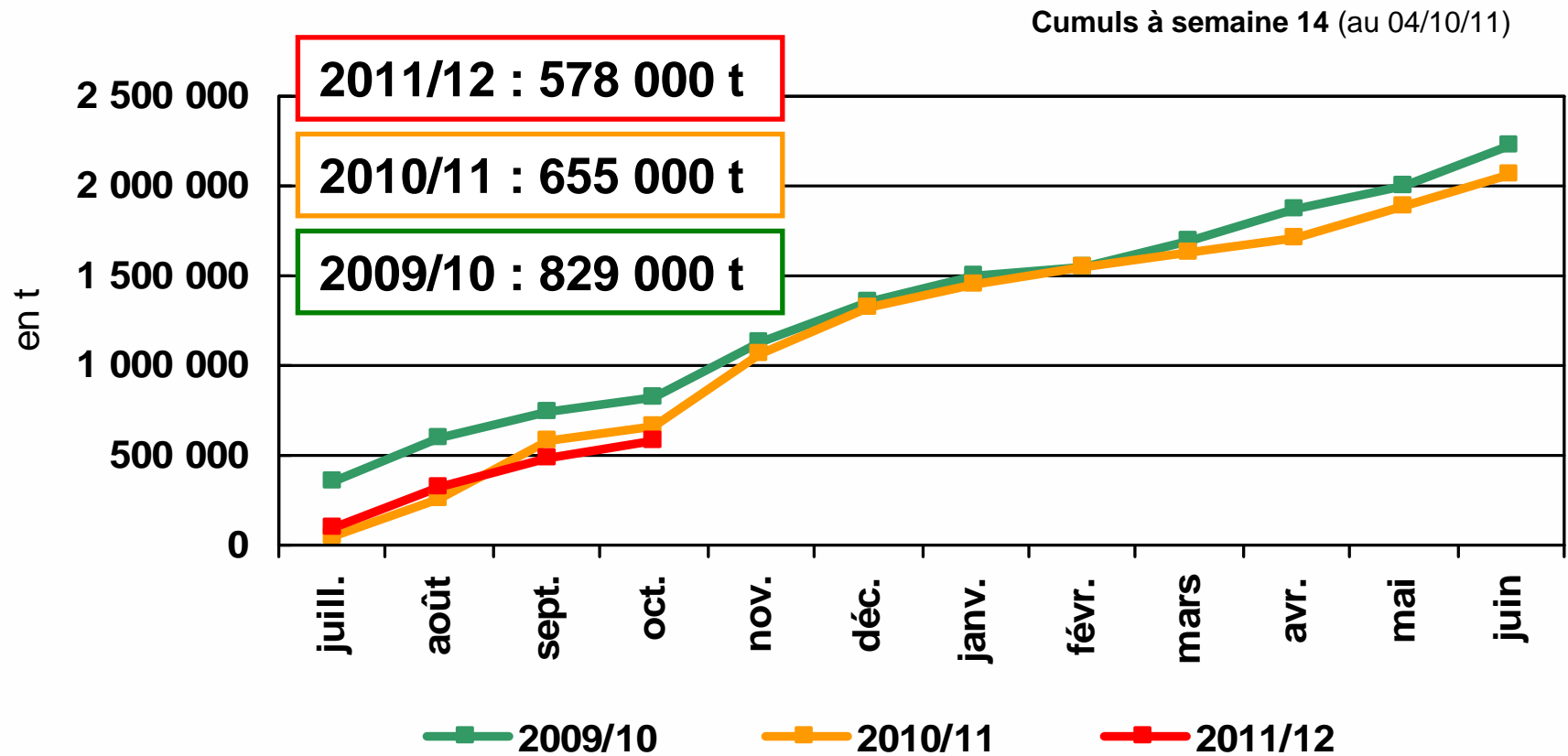
Union européenne - bilan Blé dur



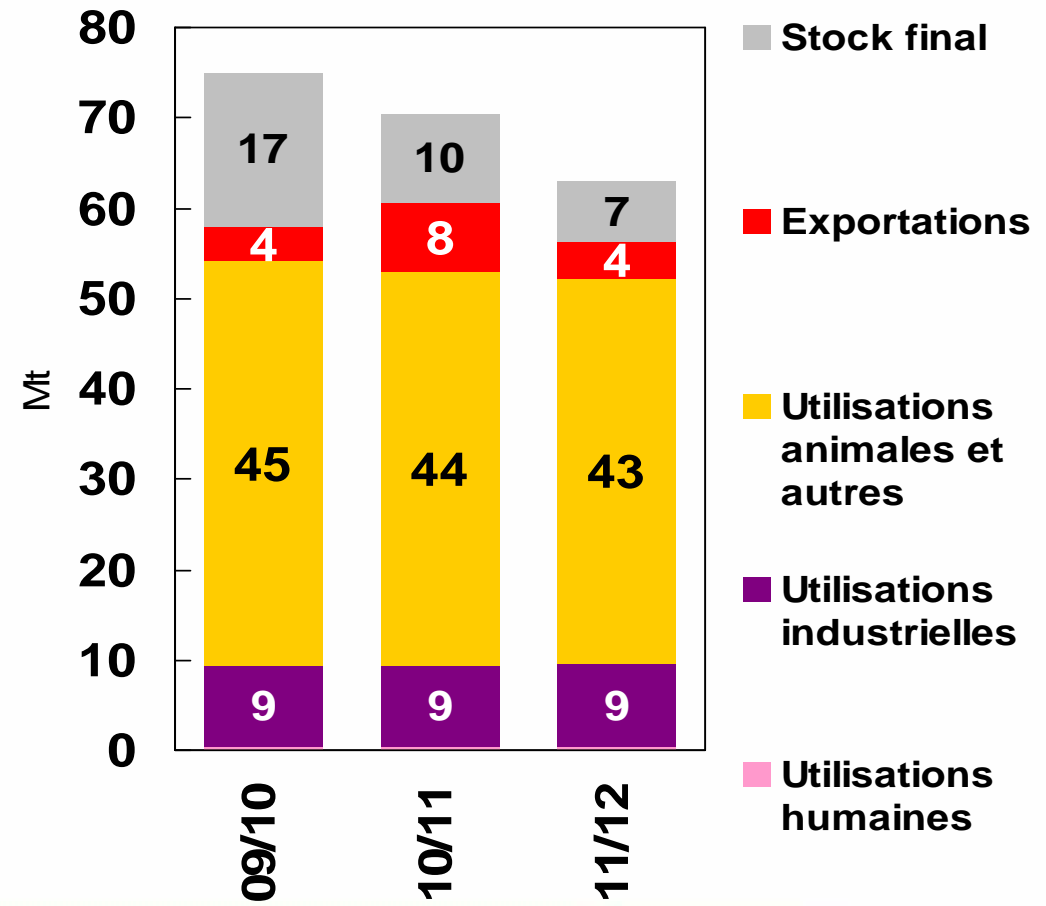
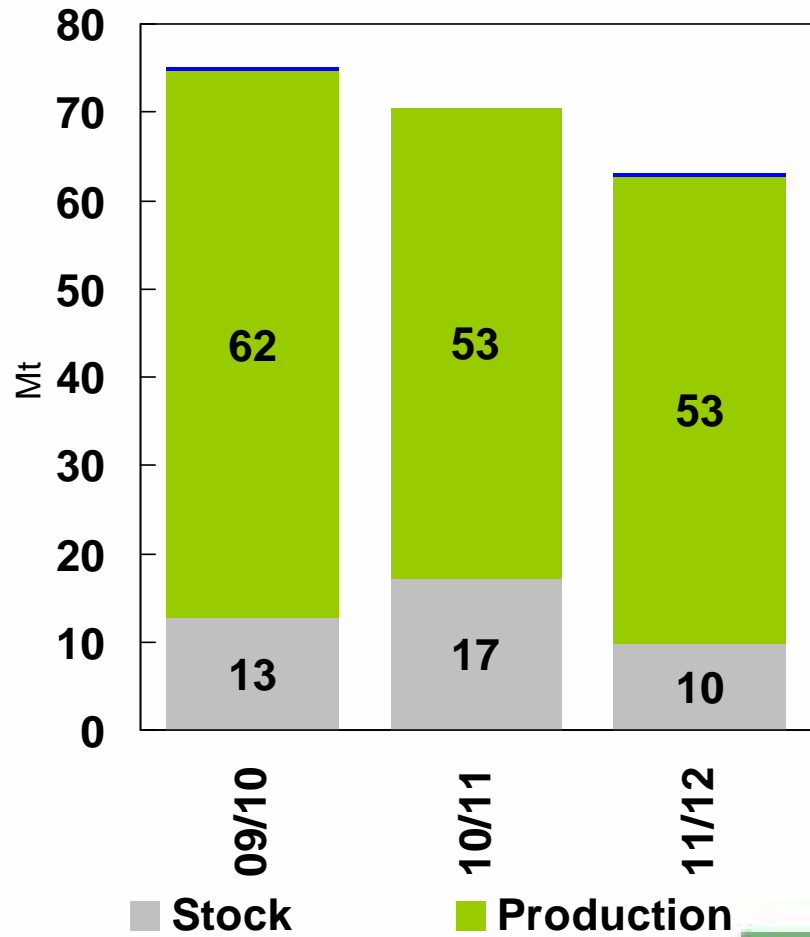
Blé dur (grains) : certificats à l'EXPORTATION délivrés dans l'UE



Blé dur (grains) : certificats à l'IMPORTATION délivrés dans l'UE

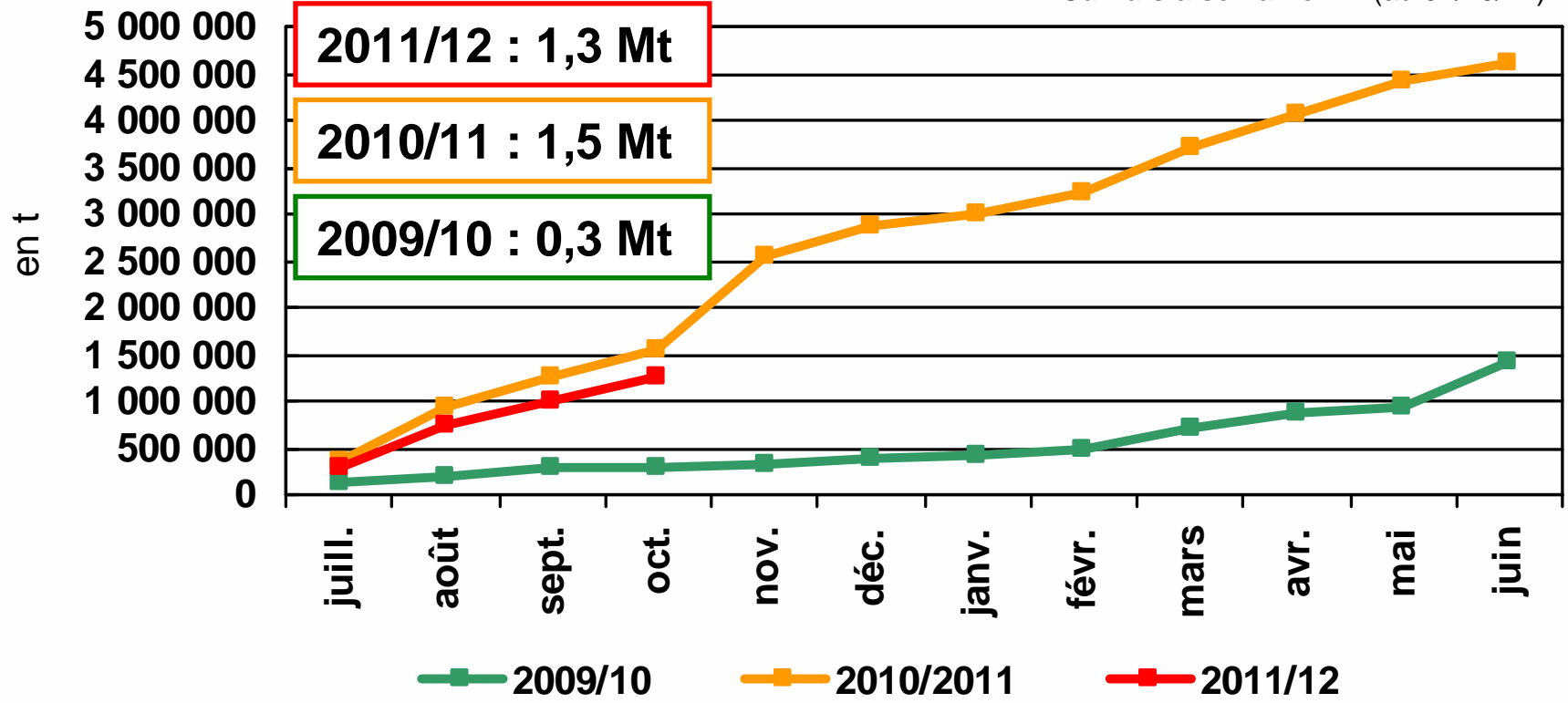


Union européenne - bilan Orge

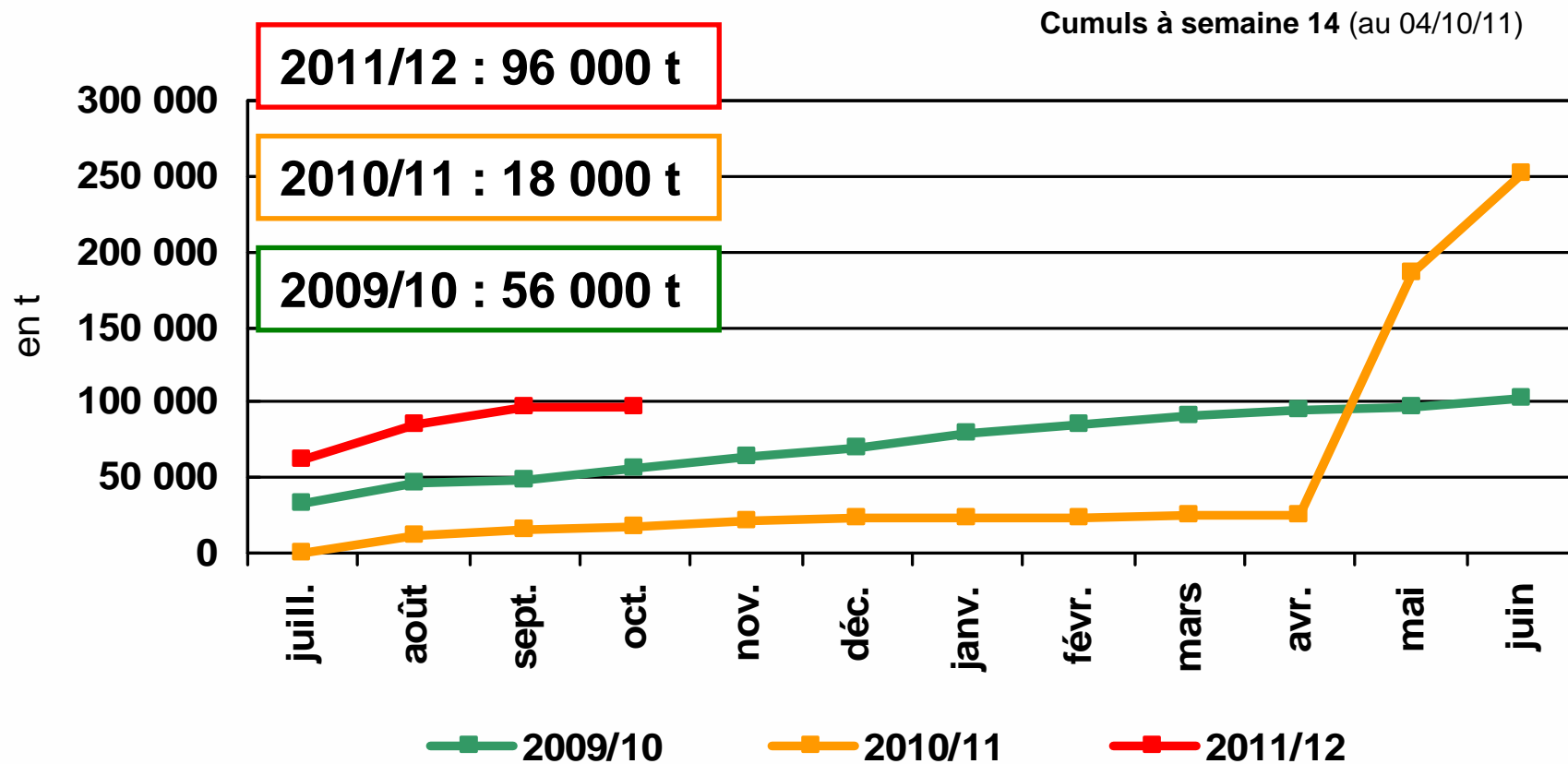


Orge (grains) : certificats à l'EXPORTATION délivrés dans l'UE

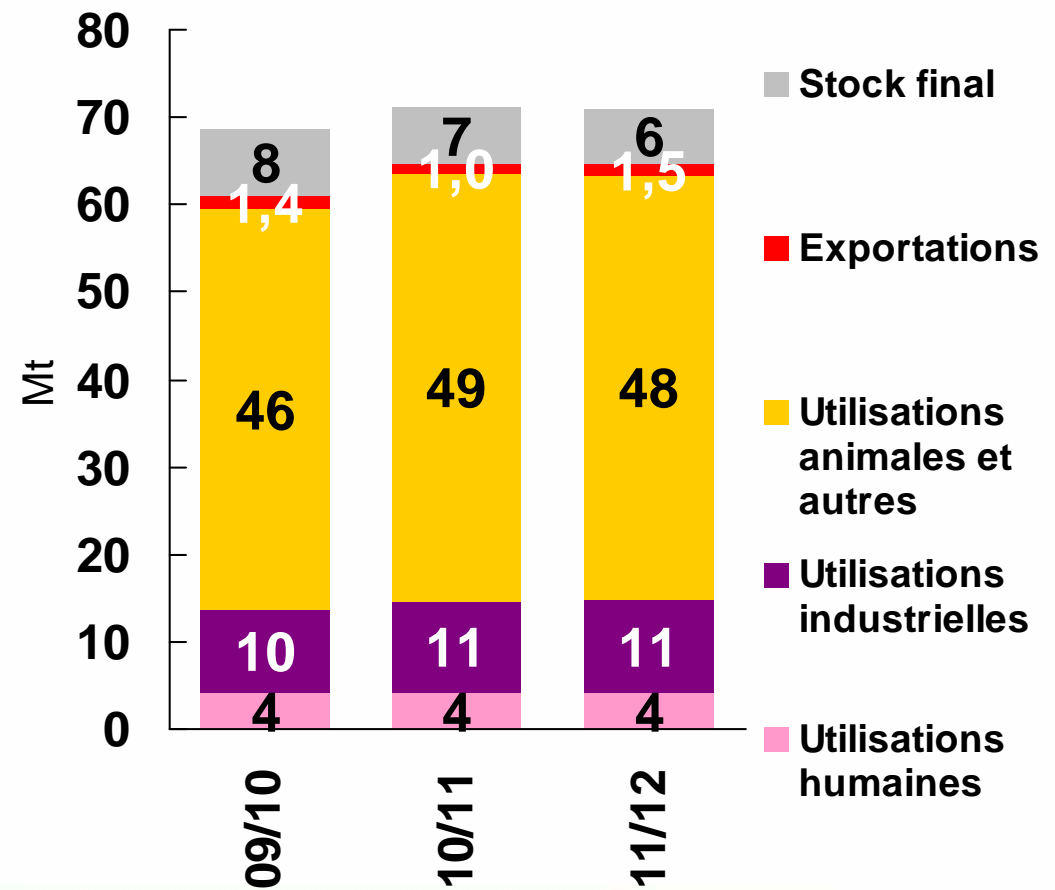
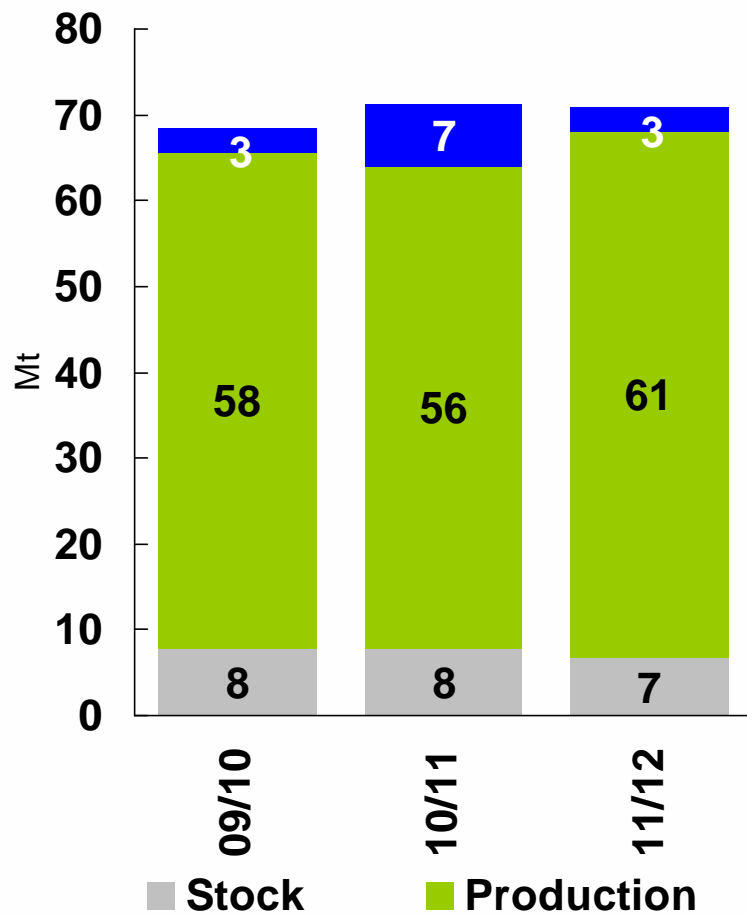
Cumuls à semaine 14 (au 04/10/11)



Orge (grains) : certificats à l'IMPORTATION délivrés dans l'UE

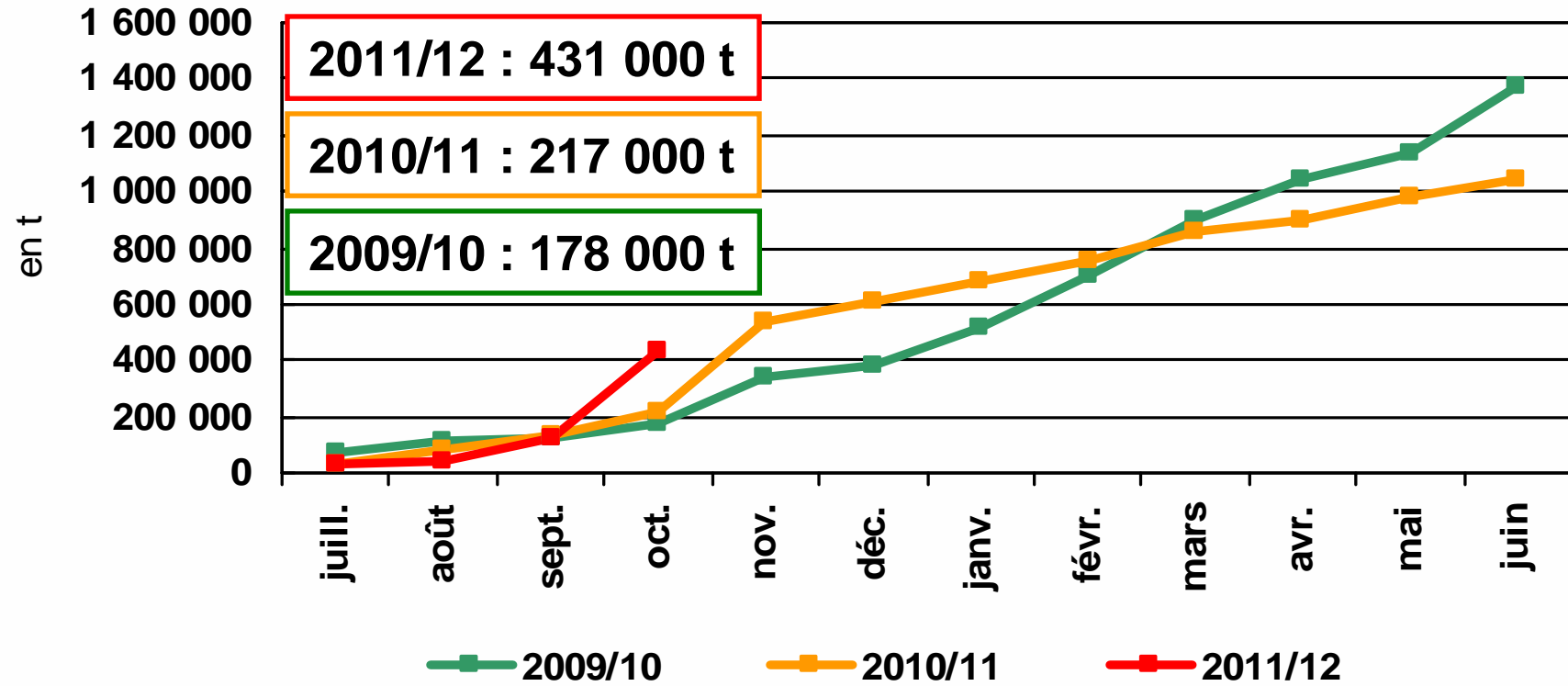


Union européenne - bilan Maïs

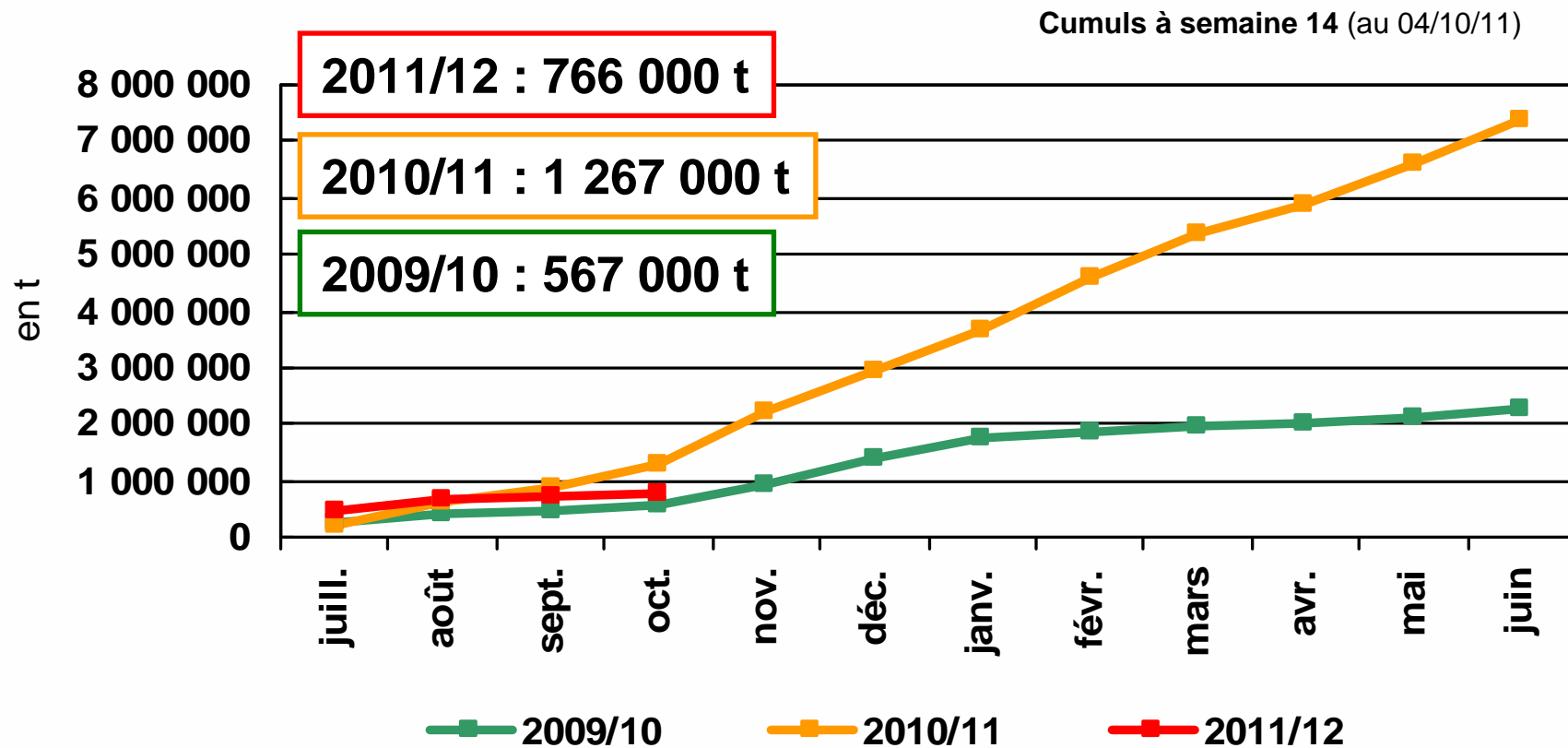


Maïs (grains) : certificats à l'EXPORTATION délivrés dans l'UE

Cumuls à semaine 14 (au 04/10/11)



Maïs (grains) : certificats à l'IMPORTATION délivrés dans l'UE

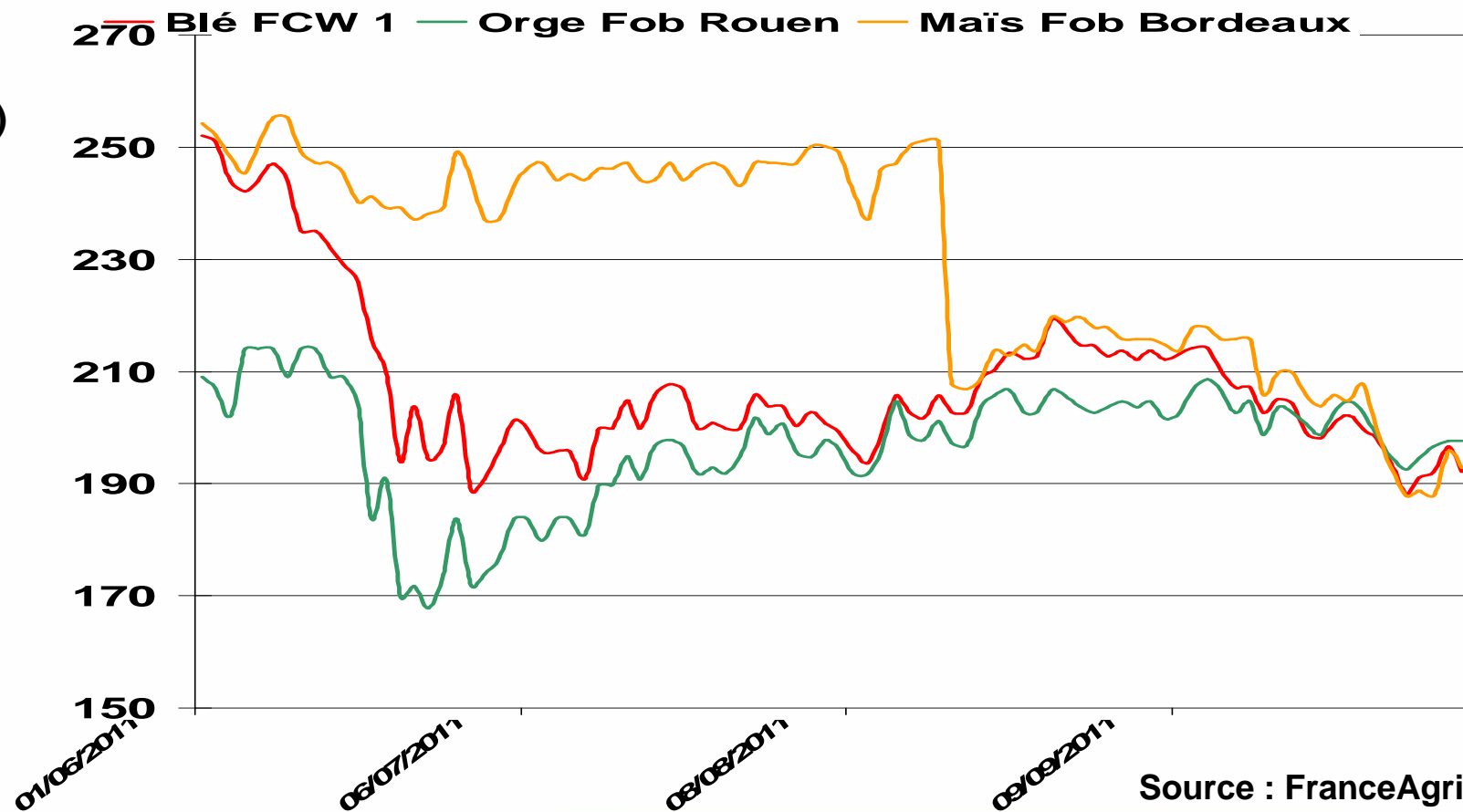


III-Points clé : France

- Relèvement de la production
- Bouleversement de la hiérarchie des prix
- 2,43 Mt chargées à fin septembre en blé tendre (3,2 Mt en 2010/11)
- Sombres perspectives sur l’Egypte
- Une compensation partielle avec la Libye ?

Céréales françaises : cotations à l'exportation

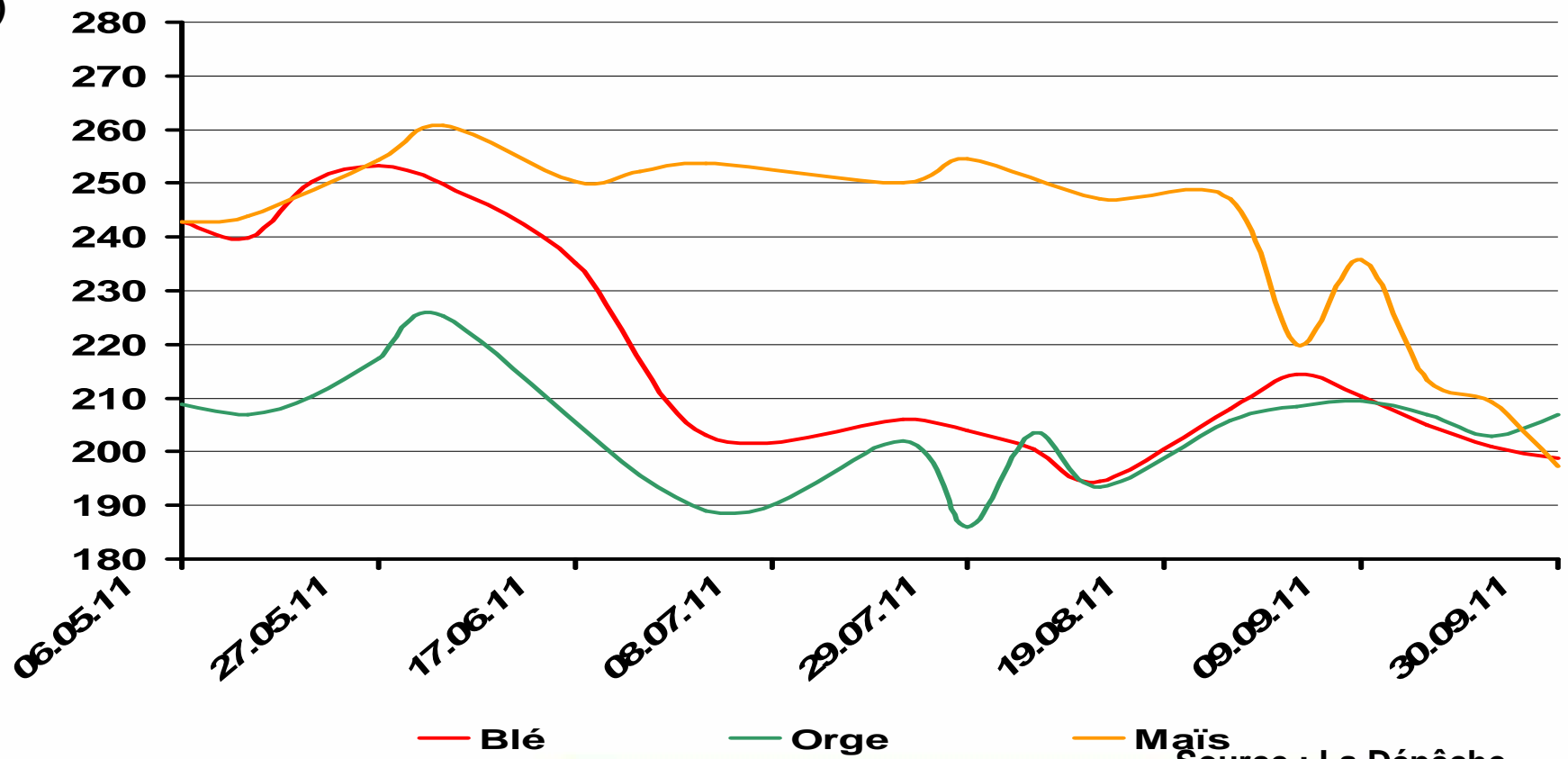
En €/t
(m.m
incluses)



Source : FranceAgriMer
au 7 octobre 2011

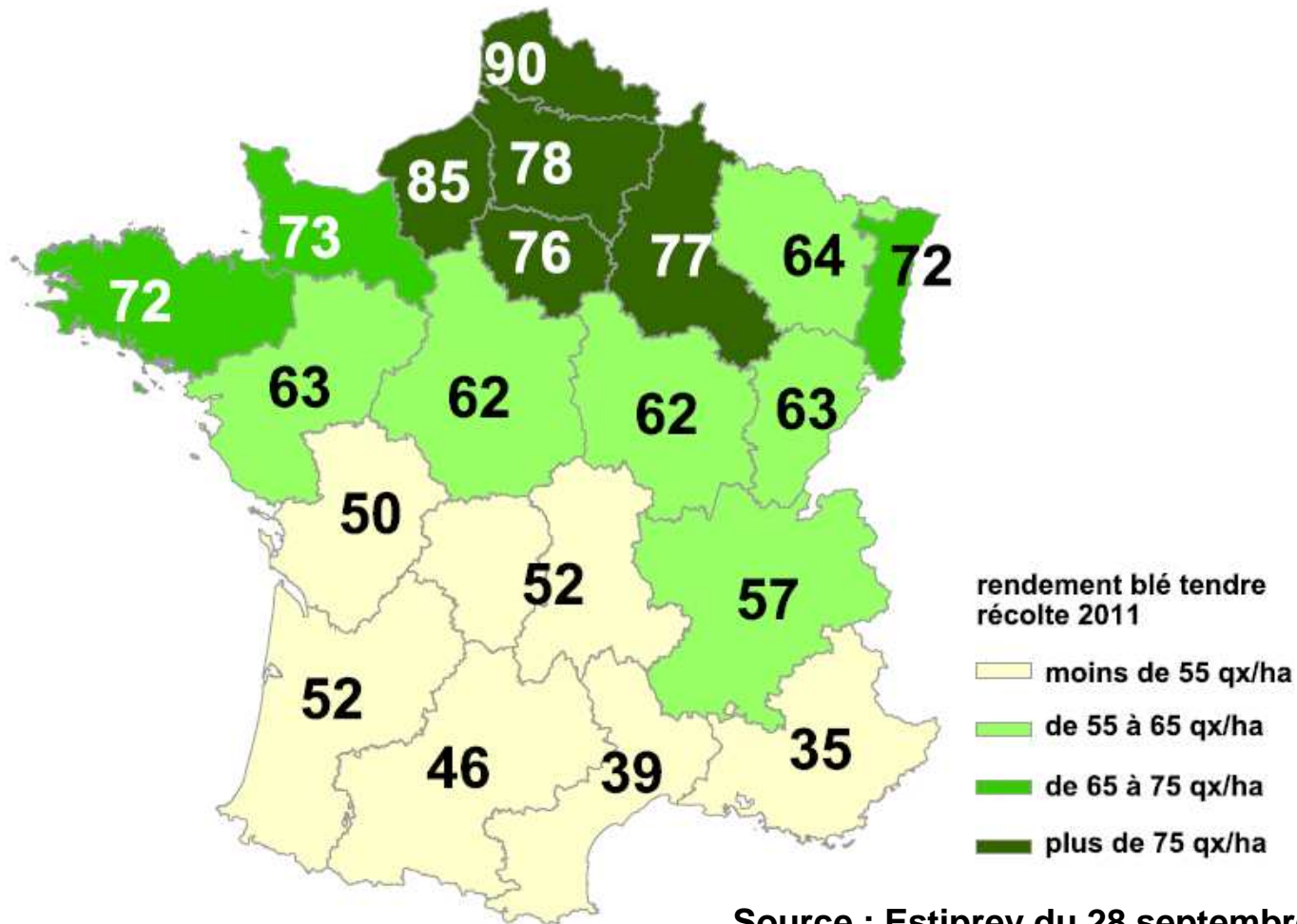
Céréales françaises : cotations rendu Pontivy

En €/t (m. m incluses)



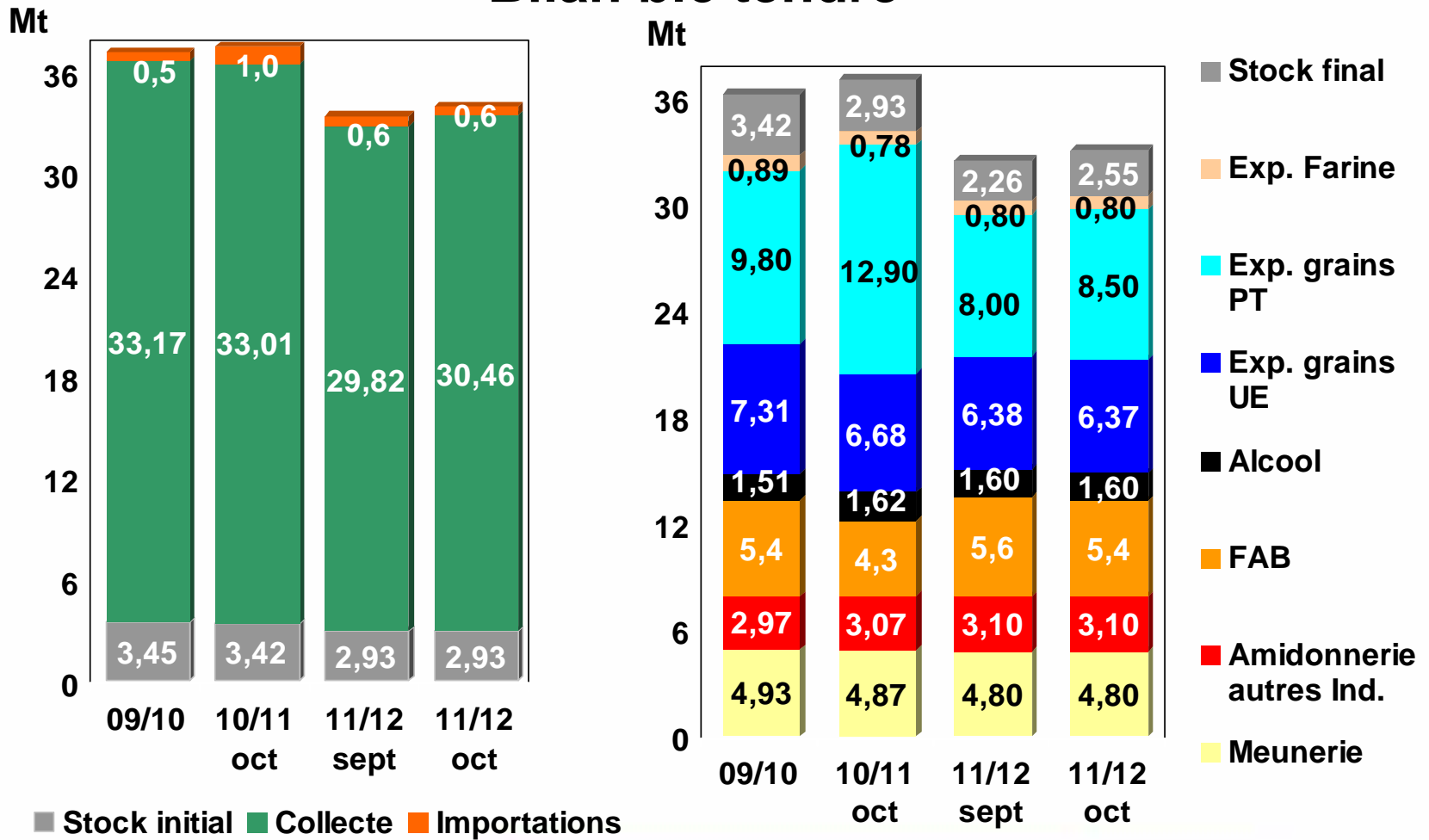
Source : La Dépêche –
Le petit meunier
au 30 septembre 2011

Blé tendre : dernières estimations de rendements 2011



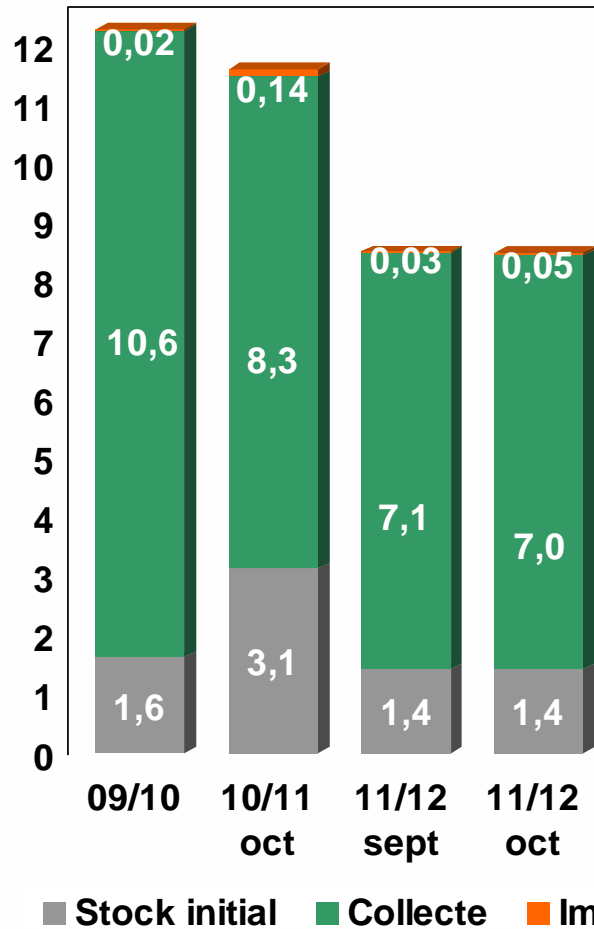
Source : Estiprev du 28 septembre 2011

Bilan blé tendre

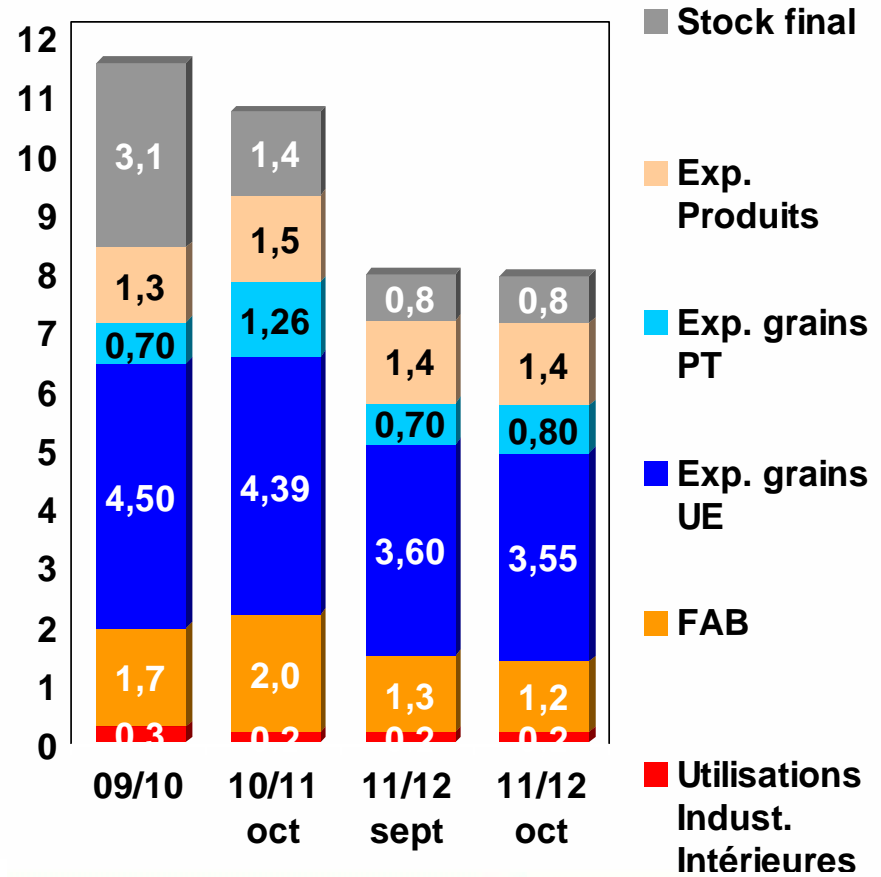


Bilan orge

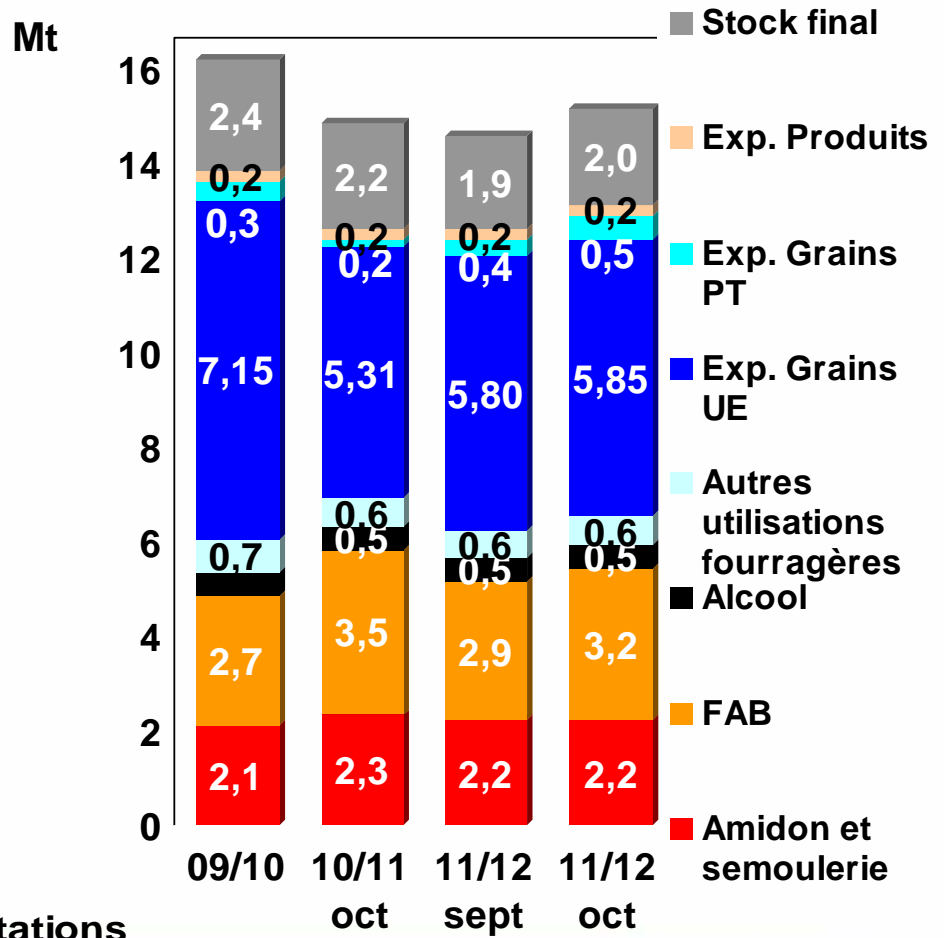
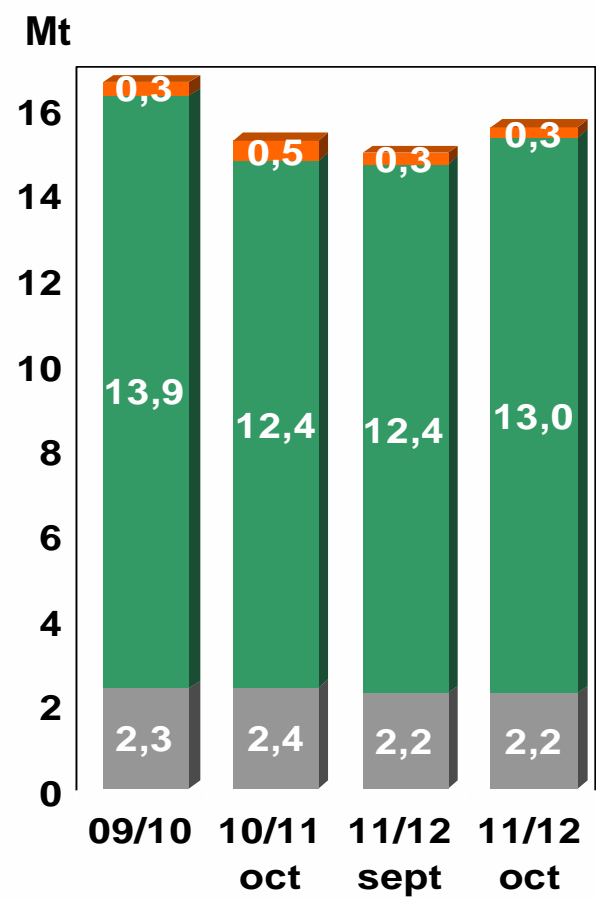
Mt



Mt



Bilan maïs



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations

Bilan blé dur

