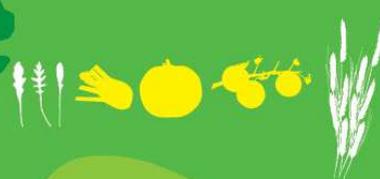
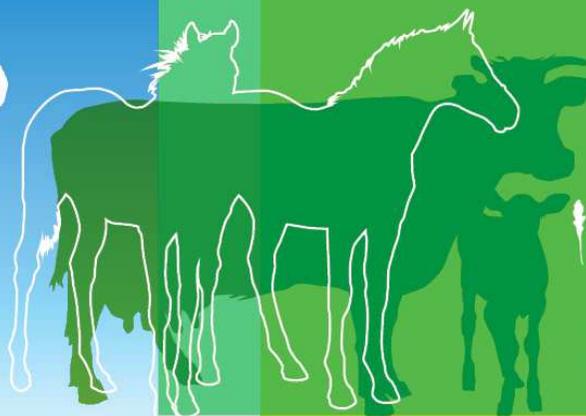
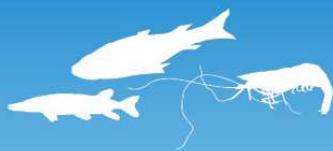


# FranceAgriMer

## Lisbonne

25 octobre 2013





# 2013/14, détente des bilans ? OUI, MAIS...

## **Monde : des récoltes abondantes**

### BLE

- des prix sous pression, des acheteurs qui se couvrent
- beaucoup plus de mer Noire ? Compliqué !
- Chine : ce n'était pas qu'une impression
- qualités : l'heure des comptes

### MAÏS

- Etats-Unis : la renaissance du bilan... mais une récolte tardive
- Ukraine : le maïs, culture phare... mais en retard

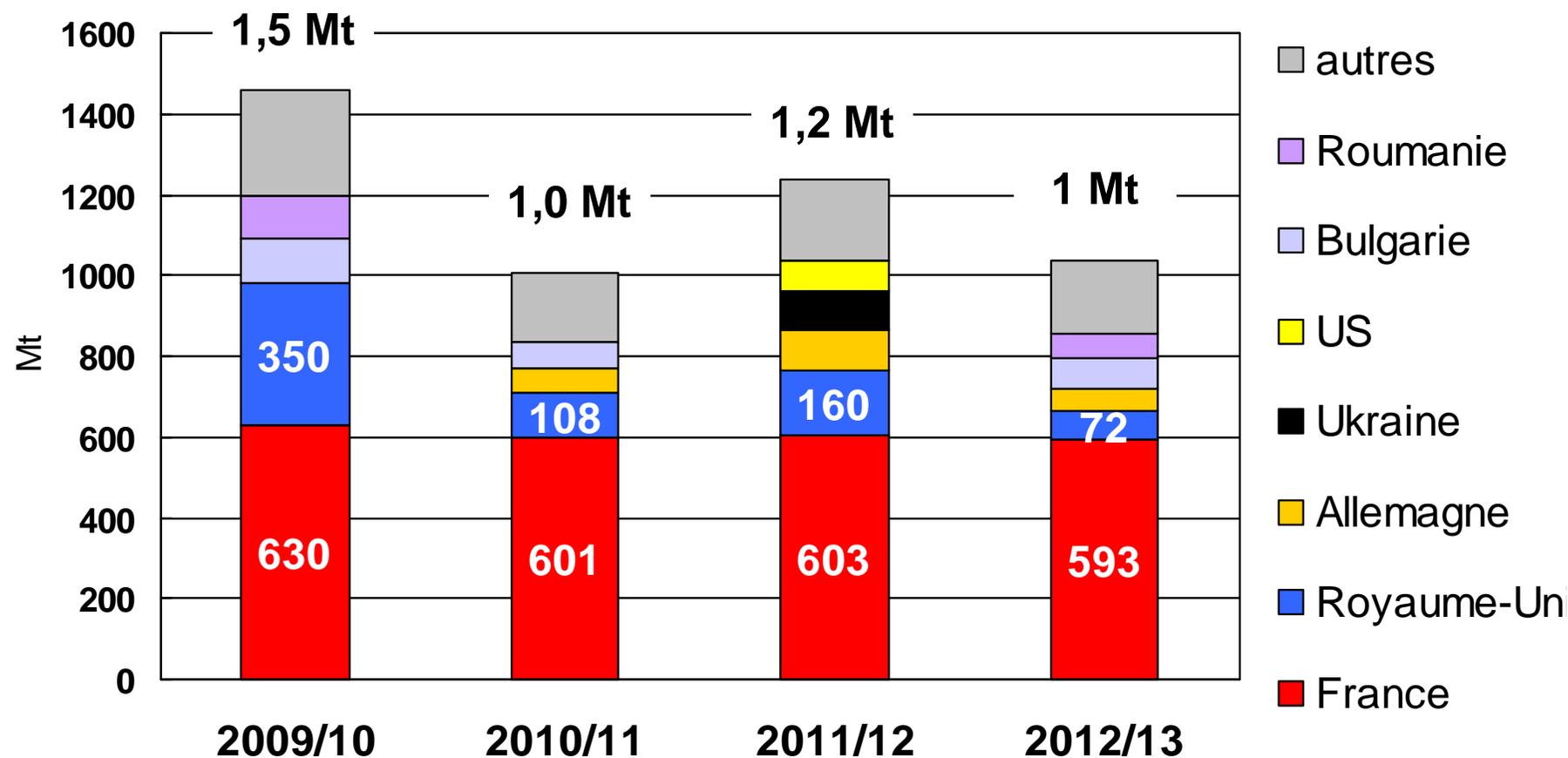
## **Union européenne : un début de saison record**

- explosion des certificats à l'exportation
- la Roumanie, champion sur l'Egypte en ce début de campagne
- le bilan blé britannique dans une mauvaise passe

## **France : la primauté du débouché UE et un horizon « pays tiers » qui s'élargit**

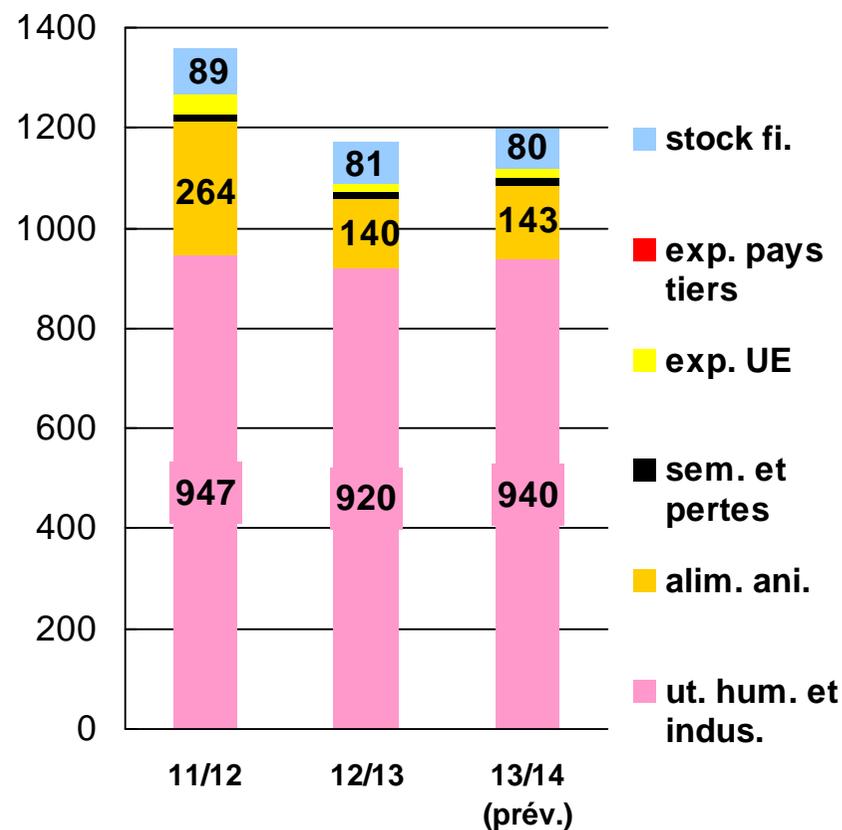
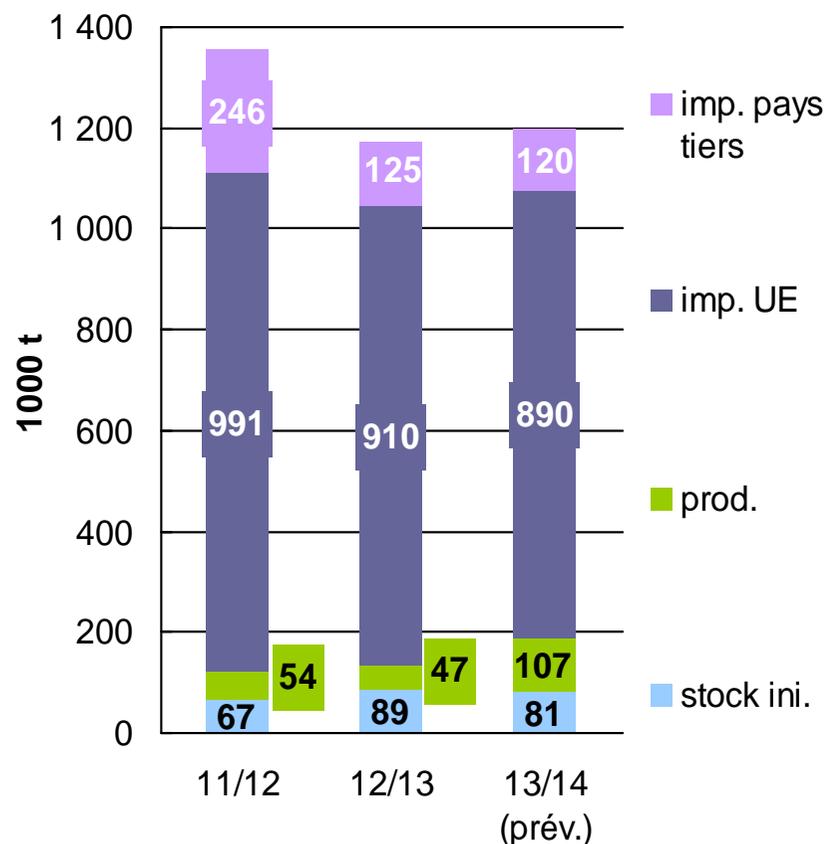
- le soulagement d'une récolte (encore) fructueuse
- Chine, Arabie Saoudite, Jordanie : des marchés inhabituels

# Principaux fournisseurs du Portugal en blé tendre



Méthodologie : 1/ « top 80 % ». 2/ déclarations à l'exportation des Etats membres. 2/ « autres » s'entend « par campagne »

# Portugal - bilan BLE TENDRE - estimations



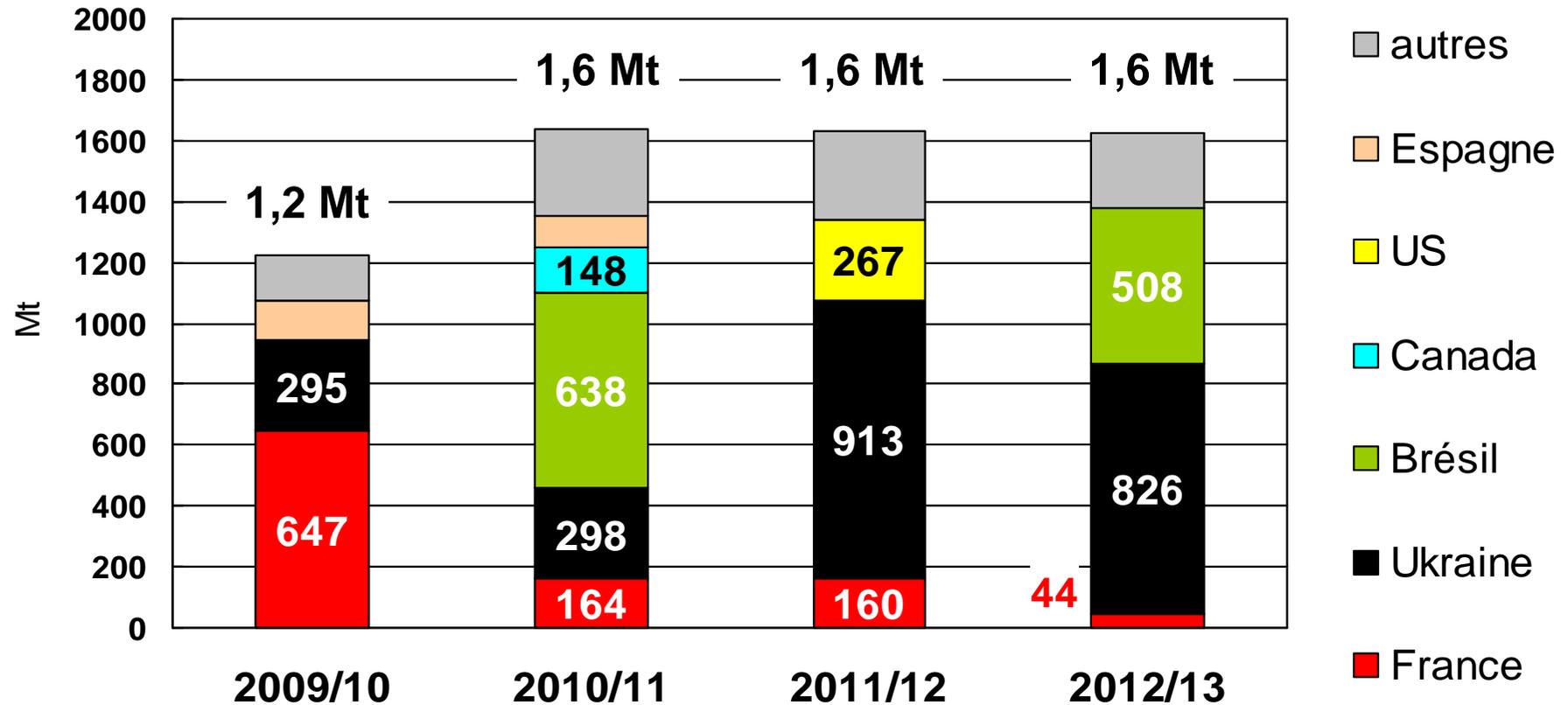
Hypothèses :

une conjoncture économique encore difficile

AA : b+m+o = 2,59 Mt (+ 2,64 Mt)

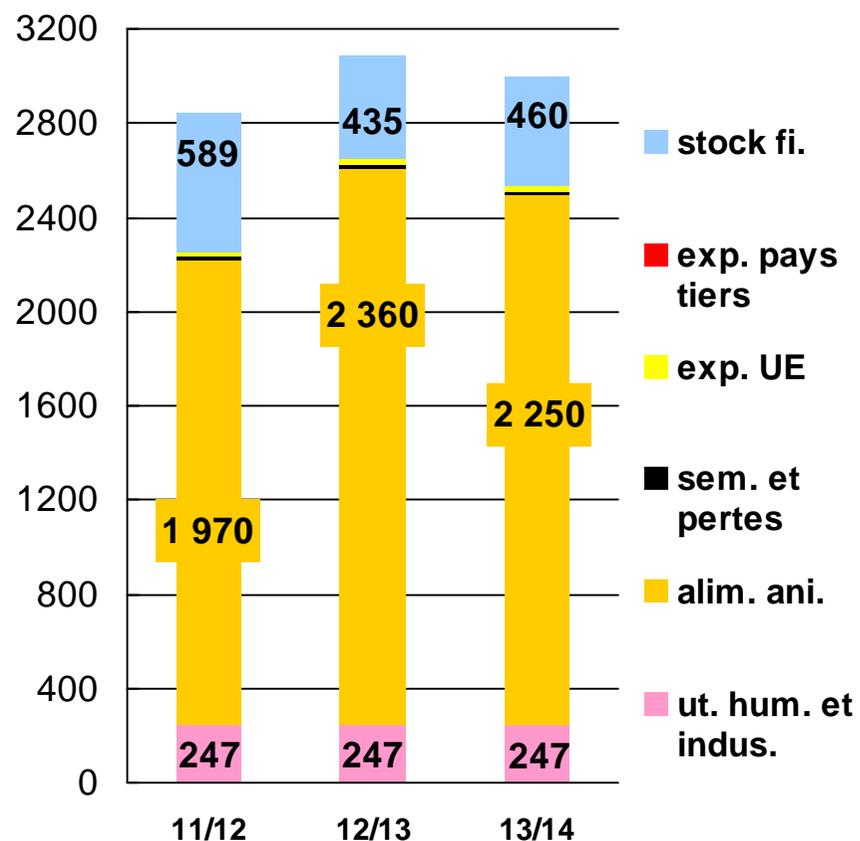
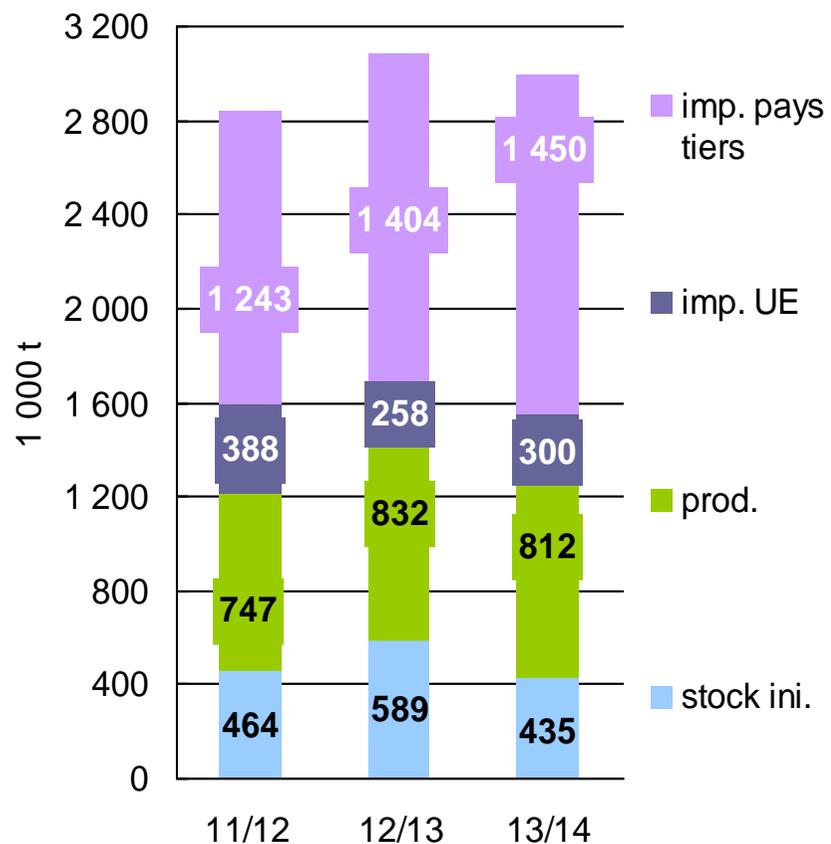
>>> Un bilan blé peu modifié par rapport à 2012/13 (cf. maïs et orge)

# Principaux fournisseurs du Portugal en maïs



Méthodologie : 1/ « top 80 % ». 2/ déclarations à l'exportation des Etats membres. 2/ « autres » s'entend « par campagne »

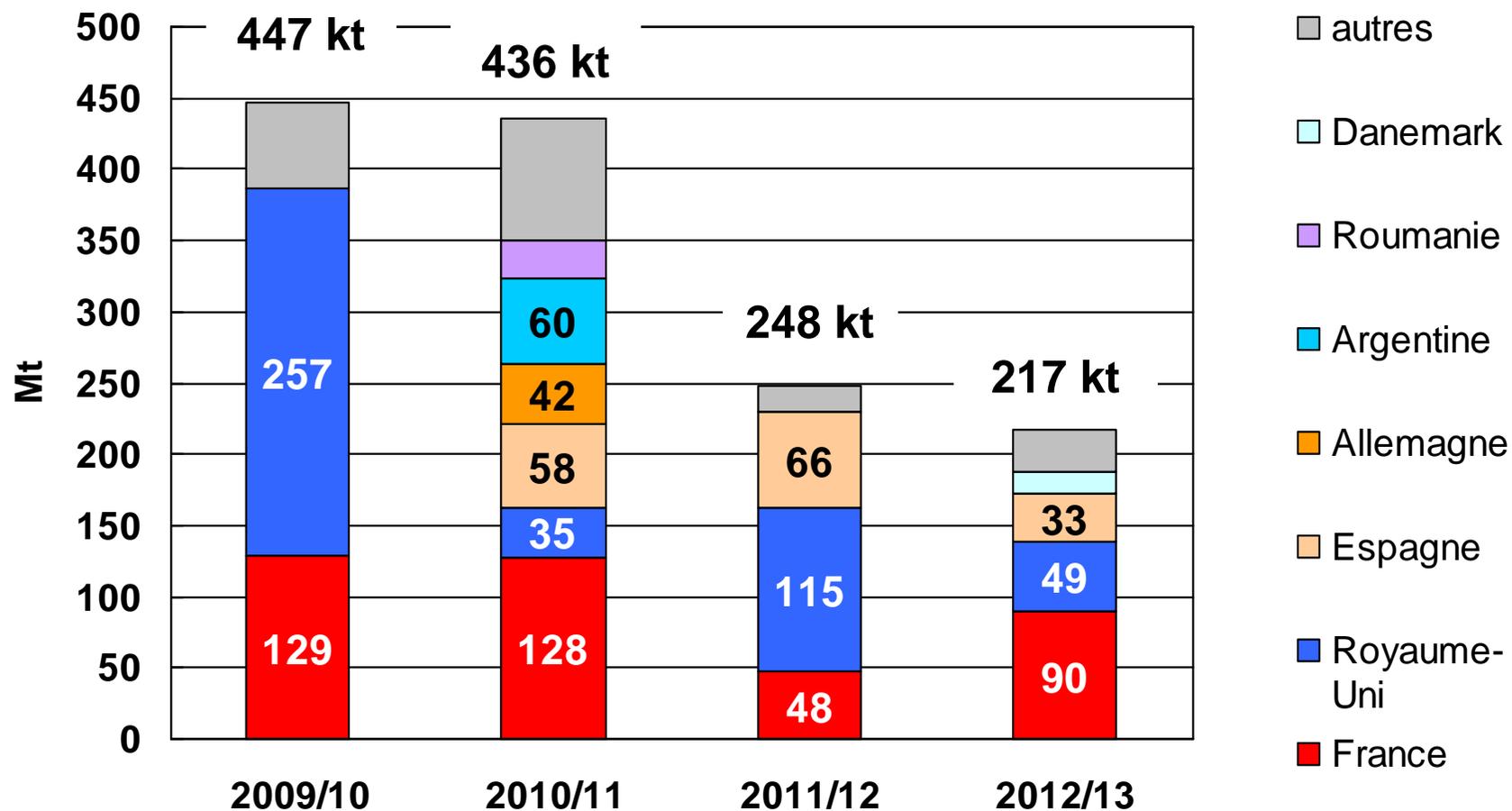
# Portugal - bilan MAIS - estimations



Hypothèse :

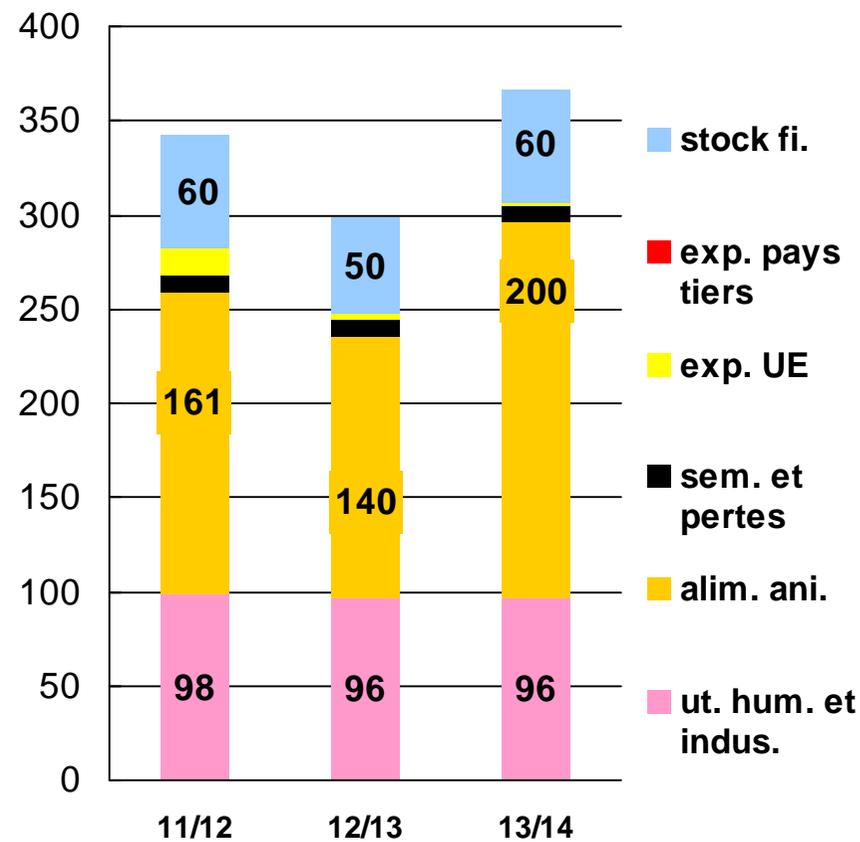
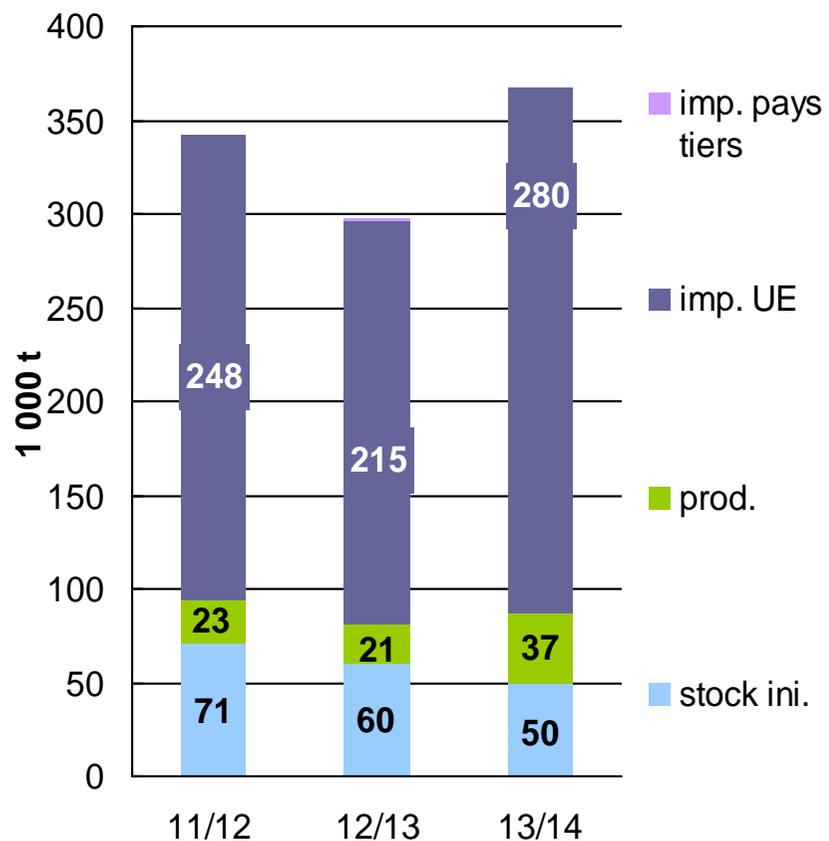
Un peu plus d'importations pour profiter des prix – consolidation du stock

# Principaux fournisseurs du Portugal en orge



Méthodologie : 1/ « top 80 % ». 2/ déclarations à l'exportation des Etats membres. 2/ « autres » s'entend « par campagne »

# Portugal - bilan ORGE - estimations

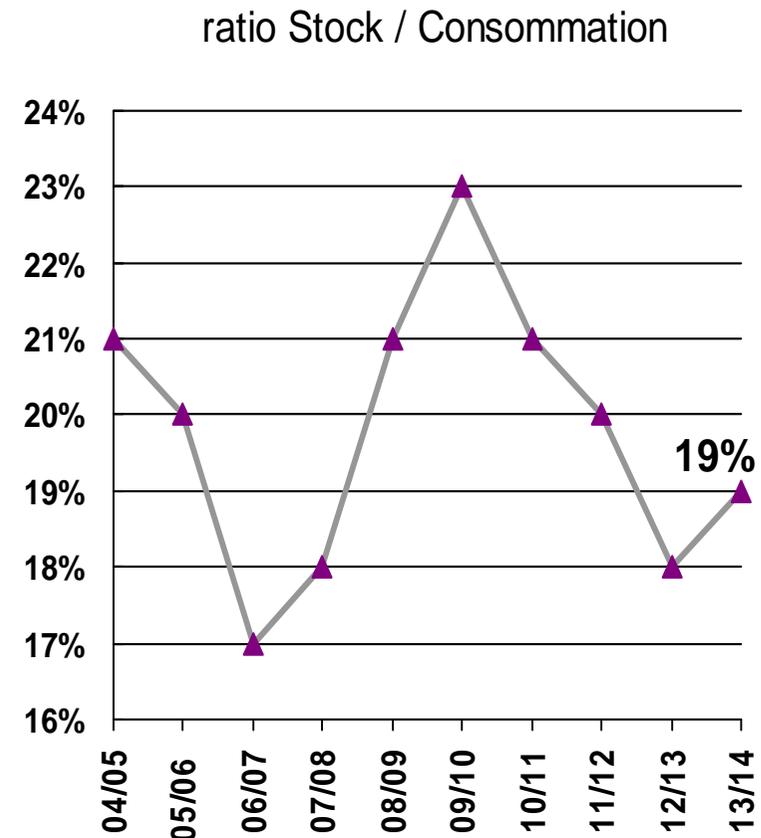
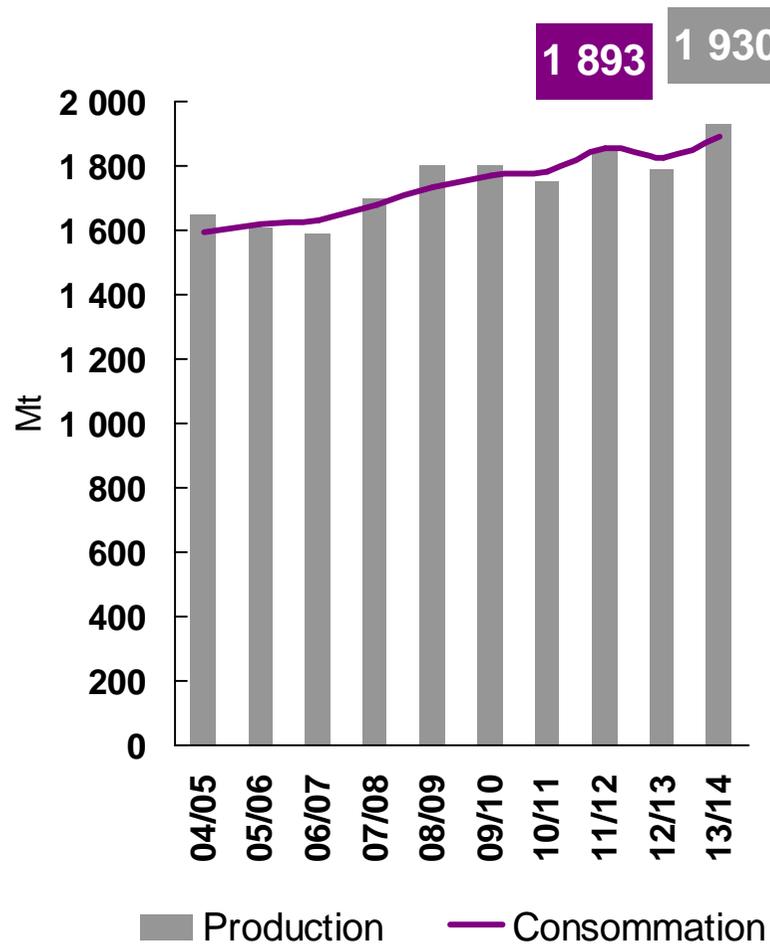


Hypothèse :  
Plus d'importations depuis le Royaume-Uni, pour l'alimentation animale

A world map with a light blue background and a color-coded bar at the top. The bar consists of segments in light blue, green, yellow-green, yellow, red, and yellow. The map shows the continents in shades of green and brown. The text "Marché mondial" is centered over the map in a bold, black, sans-serif font.

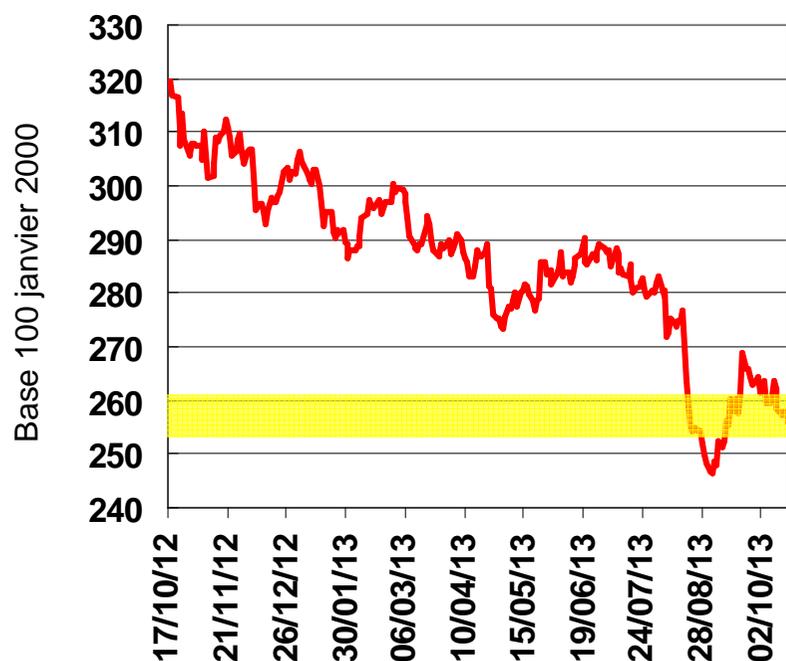
# Marché mondial

# Céréales mondiales – une campagne excédentaire

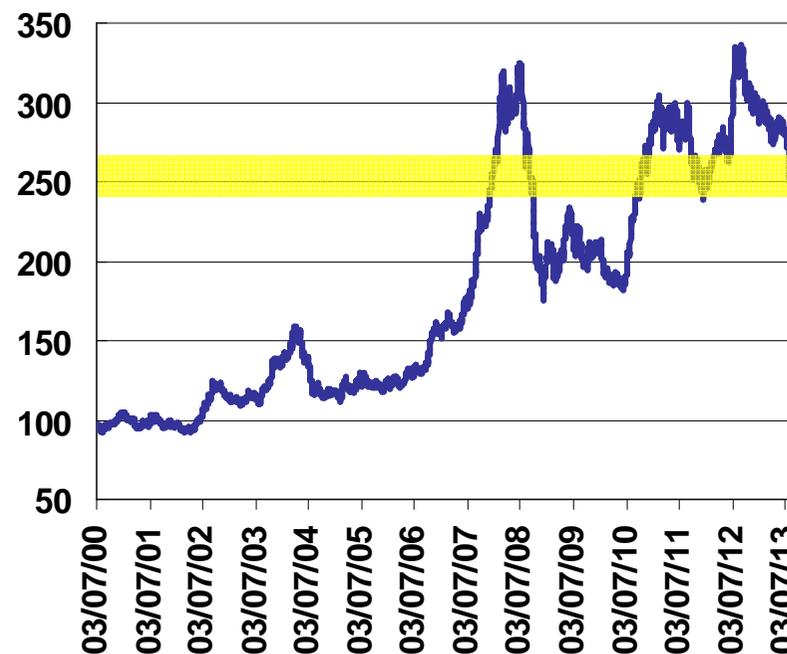


# Niveau général du prix des graines (indice GOI)

Depuis les 12 derniers mois

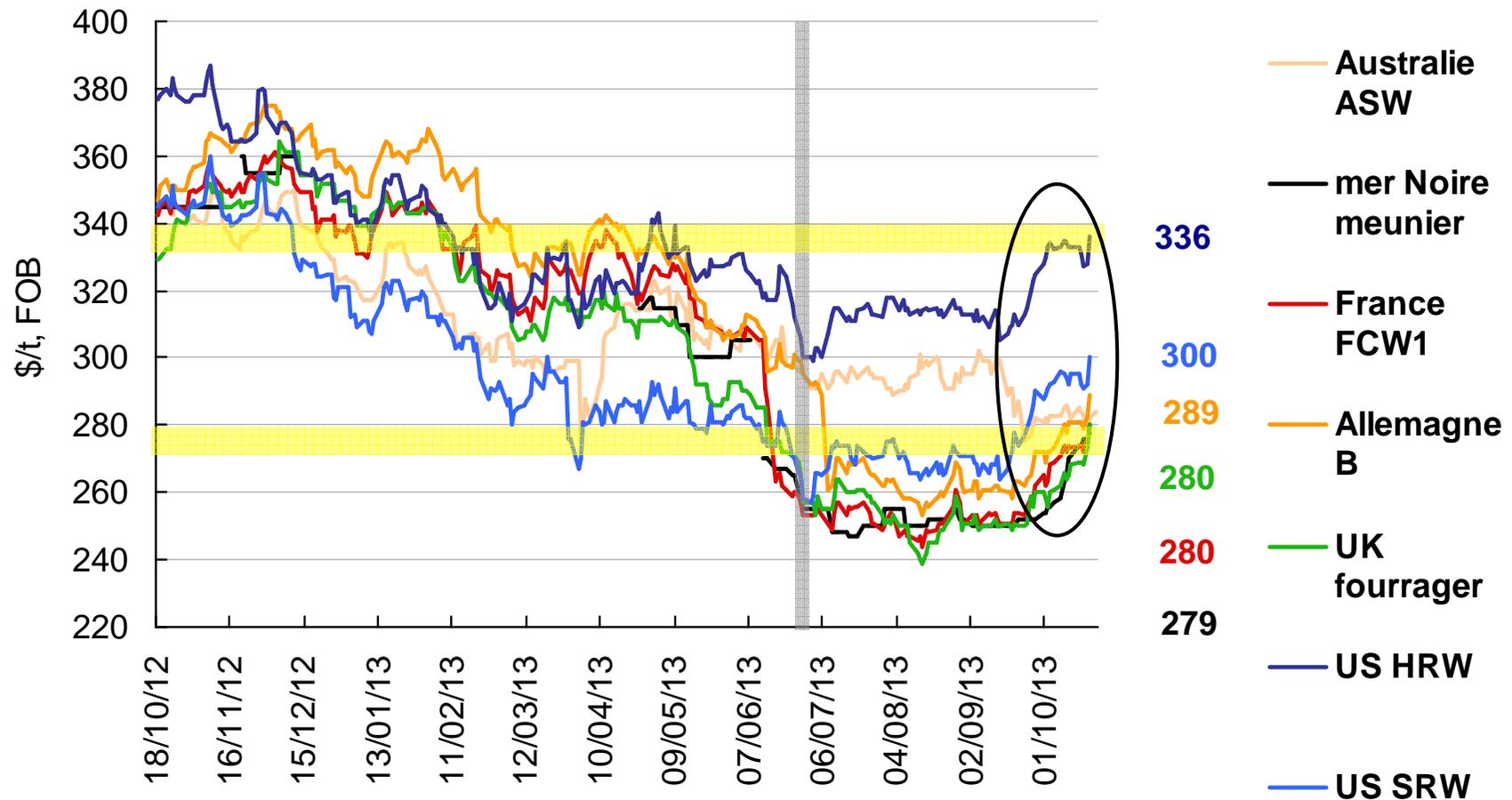


Perspective historique : depuis la campagne 00/01



soja	blé	maïs	riz	orge	colza	sorgho
32,9 %	29,6 %	21,9 %	7,6 %	4 %	2,3 %	1,6 %

# Monde - prix du blé tendre à l'exportation (départ)



# Monde – disponible à l'EXPORTATION – BLE

Mt, tous blés, j/j	11/12	12/13	13/14	▲
MONDE	144,8	140,7	140,6	=
Russie	21,6	11,2	14,1	+ 2,9
Ukraine	5,4	7,1	8,5	+ 1,4
Kazakhstan	11,1	6,9	7,0	+ 0,1
« mer Noire »	38,1	25,2	29,6	+ 4,4
Etats-Unis	27,9	27,5	30,0	+ 2,5
UE	15,6	21,7	23,0	+ 1,3
Canada	18,2	18,8	19,9	+ 1,1
Inde	1,3	8,6	4,0	- 4,6
Australie	23,1	21,4	19,7	- 1,7
Argentine	11,3	7,1	5,1	- 2,0

➤ « mer Noire » : sécheresse 2012 ;  
**+ d'exportations mais loin des attentes**

- Russie : reconstitution du stock et qualité dégradée
- Ukraine : bon début de campagne mais maintenant, priorité au maïs
- Kazakhstan : qualité décevante

➤ US : baisse de production mais  
**surprise chinoise + achats brésiliens**

➤ UE : dynamisme de la demande,  
**au-delà du prévisible**

➤ Canada : récolte record, > 30 Mt

➤ Australie, Argentine : récoltes à venir ;  
 hausses de production annoncées, mais concurrence mer Noire

# Monde - demande à l'IMPORTATION – BLE

Mt, tous blés, j/j	11/12	12/13	13/14	▲
MONDE	144,8	140,7	140,6	=
Europe	8,7	6,7	6,0	- 0,7
CEI	7,7	7,0	6,3	- 0,7
Amérique N et C	11,6	10,9	10,2	- 0,7
Amérique S	13,6	14,5	14,1	- 0,4
Proche et Moyen-Orient	22,8	24,4	23,3	- 1,1
Afrique N	23,8	21,9	21,2	- 0,7
Afrique sub-saharienne	18,0	17,7	17,5	- 0,2
Asie	37,8	38,6	43,1	+ 4,5
Océanie	1,0	0,9	0,8	- 0,1

➤ besoins en baisse dans toutes les grandes zones géographiques

➤ **sauf Asie – alim. hum. + Chine**

➤ **Afr. du Nord : malgré Egypte**

▪ non répétition des accidents météo de 2012 sur blé et maïs

Russie : 1,1 > 0,1 / UE : 5,4 > 4,6 / US : 3,0 > 2,5

▪ récoltes abondantes (Maroc) ou stocks (Algérie, Iran)

▪ Egypte : besoins en hausse (8,3 >>> 9,6) / capacité de financement

▪ Chine : 3,3 >>> 7,2 (qualité, stocks)

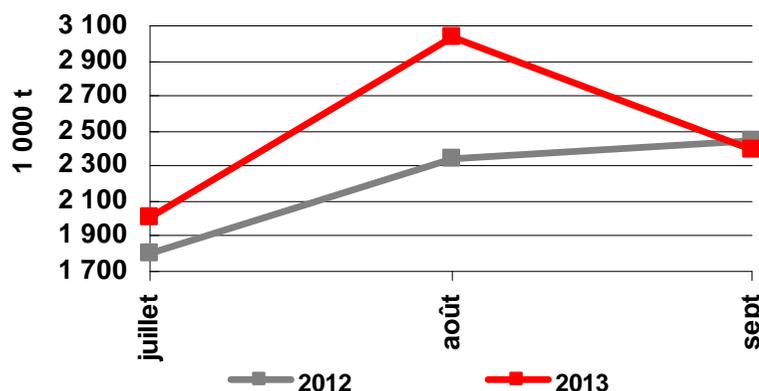
D'où 1/ Egypte. 2/ Brésil (7,4). 3/ Chine

# Blé – Les éléments décisifs de la récolte 2013

## quantitatif

### Pas d'explosion du disponible exportable

- « mer Noire » : prod + 24 Mt / dispo. exp. : + 4 Mt
- épuisement (cf. Russie)



### Un acheteur redoutable

- Chine : 3<sup>ème</sup> importateur mondial
- Brésil : sécurisation / Argentine / contingent 2,7 Mt hors Mercosur jusqu'à fin 11/ 2013)
- partout, prix >>> couvertures précoces

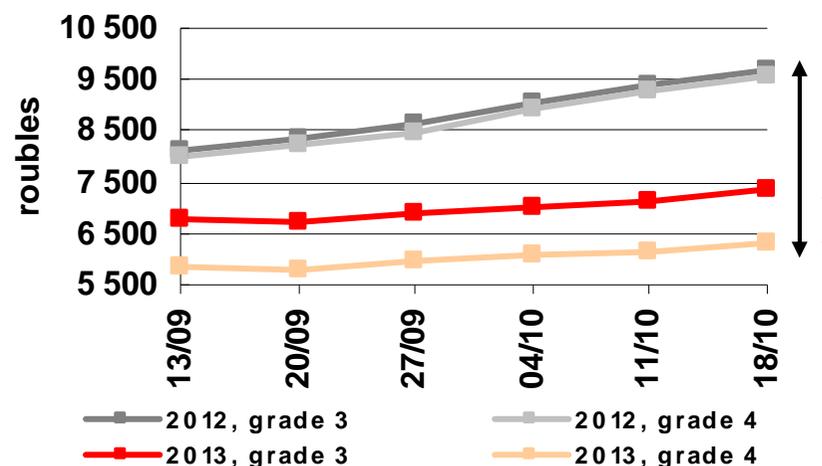
D'où :

- moindre agressivité « prix » départ Russie
- UE et US très sollicitées (engagements)

## qualitatif

### Etroitesse du disponible en haute qualité

- Russie : qualité dégradée (pluie), hausse des prix

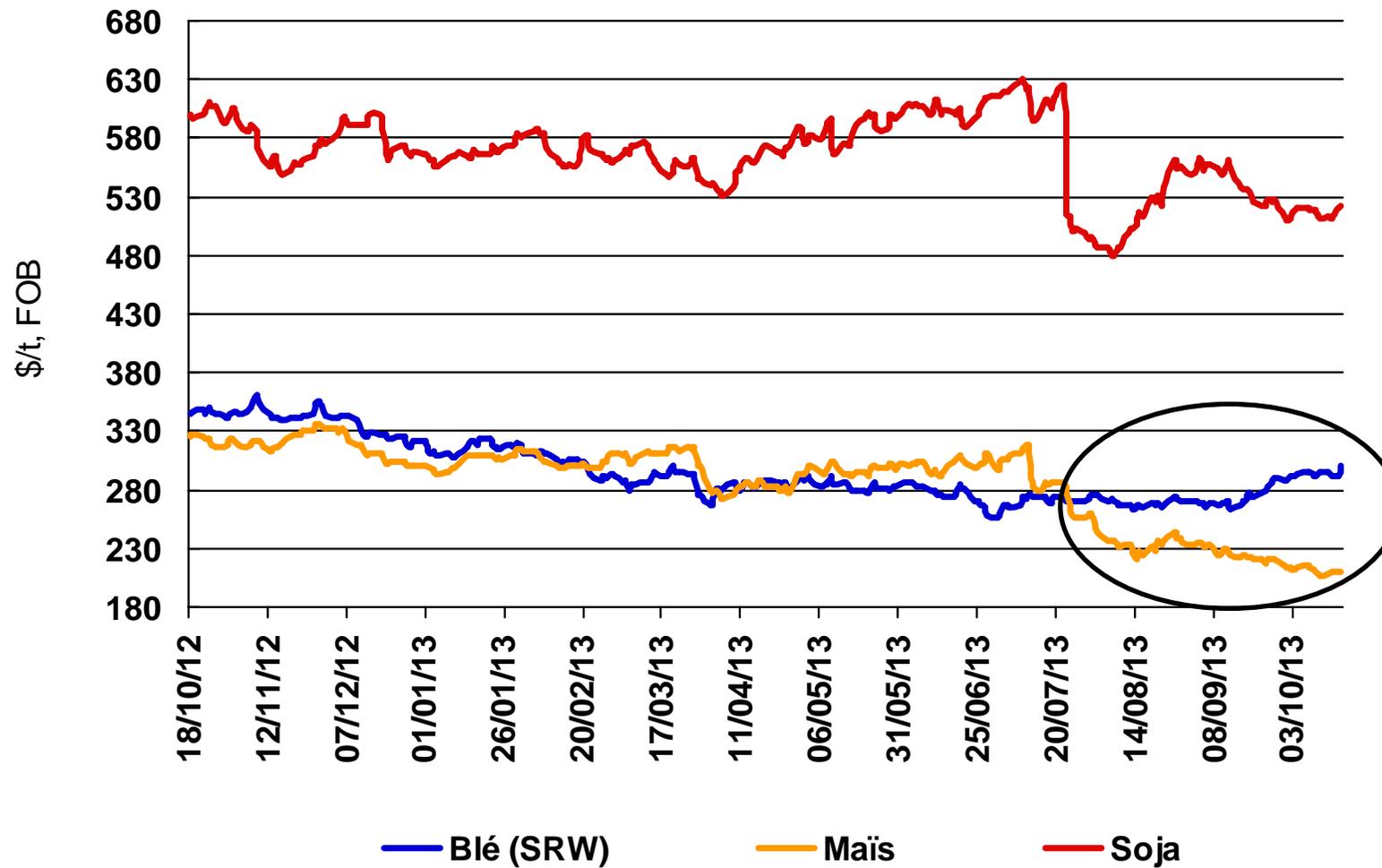


- US : moins de HRW, moins de protéine sur HRS
- Canada : moindre protéine

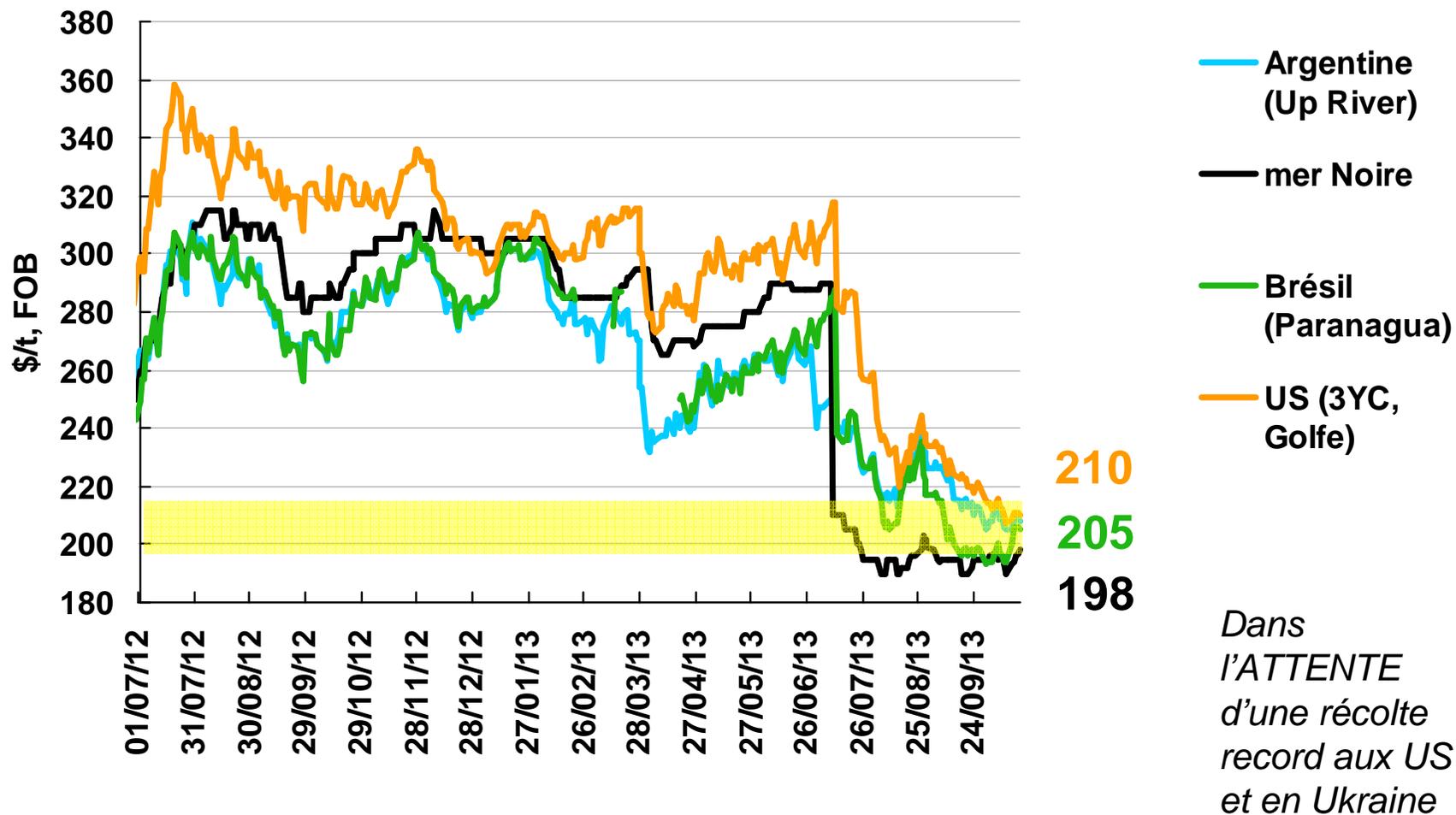
### Mais aussi :

- US : SRW classé 2 : protéine 11,2 / MS ~ 2012 mais poids spécifique bas et DON par endroits
- Ukraine, blé meunier : 60 % (2013) < 80 % (2012)

## Blé / Maïs US – restauration d'une hiérarchie des prix « normale »



# Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)



# Monde – disponible à l'EXPORTATION – MAIS

Mt, camp. locales	11/12	12/13	13/14	▲
<b>MONDE</b> <i>(juillet/juin)</i>	96,9	96,1	100,4	+ 4,3
Etats-Unis	32,9	18,7	30,0	+ 11,3
Brésil	24,3	22,0	19,0	- 3,0
Argentine	15,8	21,5	16,0	- 5,5
Ukraine	15,1	13,2	18,0	+ 4,8
UE	3,0	1,9	2,1	+ 0,2

## 13/14 – Productions restaurées dans l'hémisphère nord

- US : prod à 350 Mt (+ 76 Mt)  
exportations + 11 Mt, reconstitution du stock
- Ukraine : 28 Mt (23)
- UE : prod 64 Mt (56), importations 7,5 (10,5)

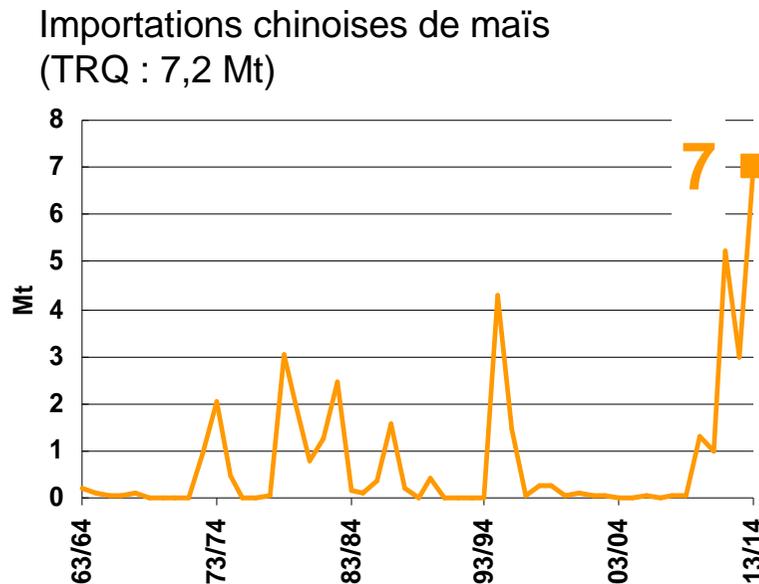
## Printemps 2014 – baisses dans l'hémisphère sud

- Brésil : prod 72 Mt / 82 (record)
- Argentine : prod 25 Mt / 30 (record)

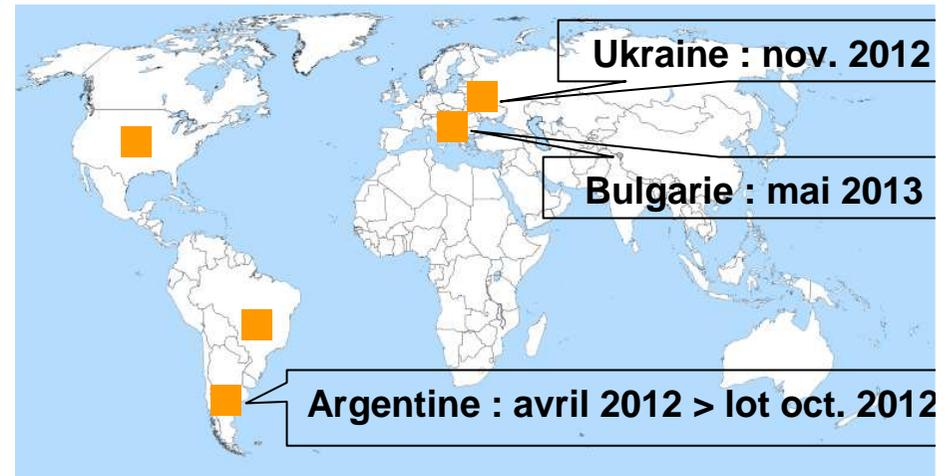
- *Fin de l'hégémonie américaine (programme bioéthanol)*
- *Brésil, Argentine, Ukraine : pour de bon dans la cour des grands*

# Maïs – nouvelles stratégies d’approvisionnement

## ➤ Chine : des besoins à hauteur du contingent



## ➤ Diversification

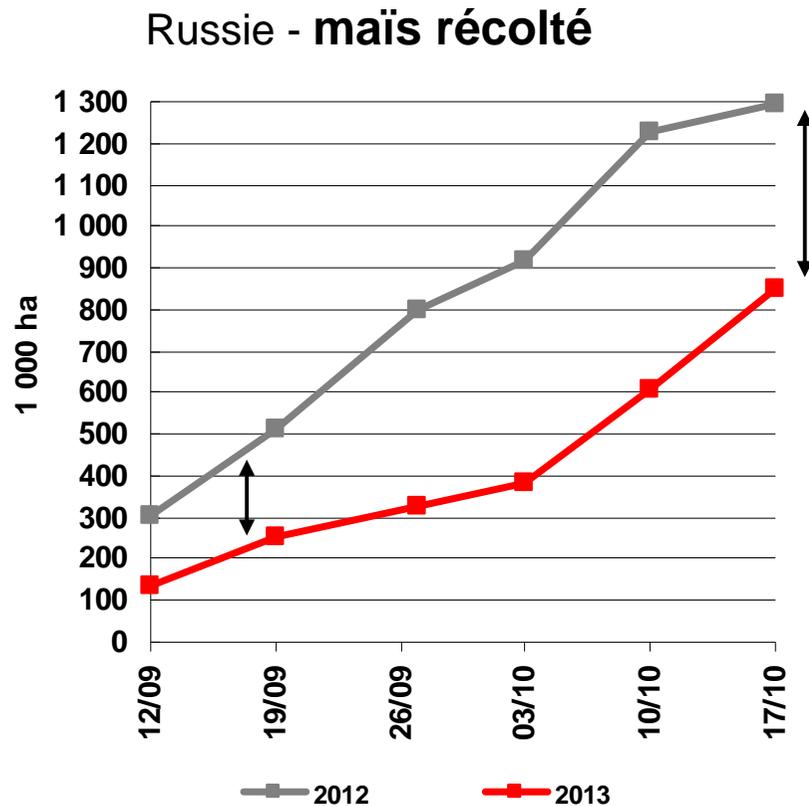


## ➤ Investissements à l’étranger

**Ukraine** : 100 000 ha aujourd’hui, 3 Mha d’ici 50 ans ! Cultures + élevage porcin

*Diversification de l’approvisionnement : la **Corée du Sud** aussi (juin 2013 >>> ouverture à l’origine **mer Noire**, livraison novembre 2013)*

# Russie, Ukraine, US : récoltes de maïs très en retard



➤ maïs aussi en **Ukraine**

**Récolte** maïs au 10 octobre : - **35 %**

1,7 Mha / 2,6 Mha en 2012

Taux d'**humidité** / 2012 : + **5 à 8 %**

➤ et aux **Etats-Unis**

**Récolte** maïs au 20 octobre : **39 %**

20/10/12 : 85 %

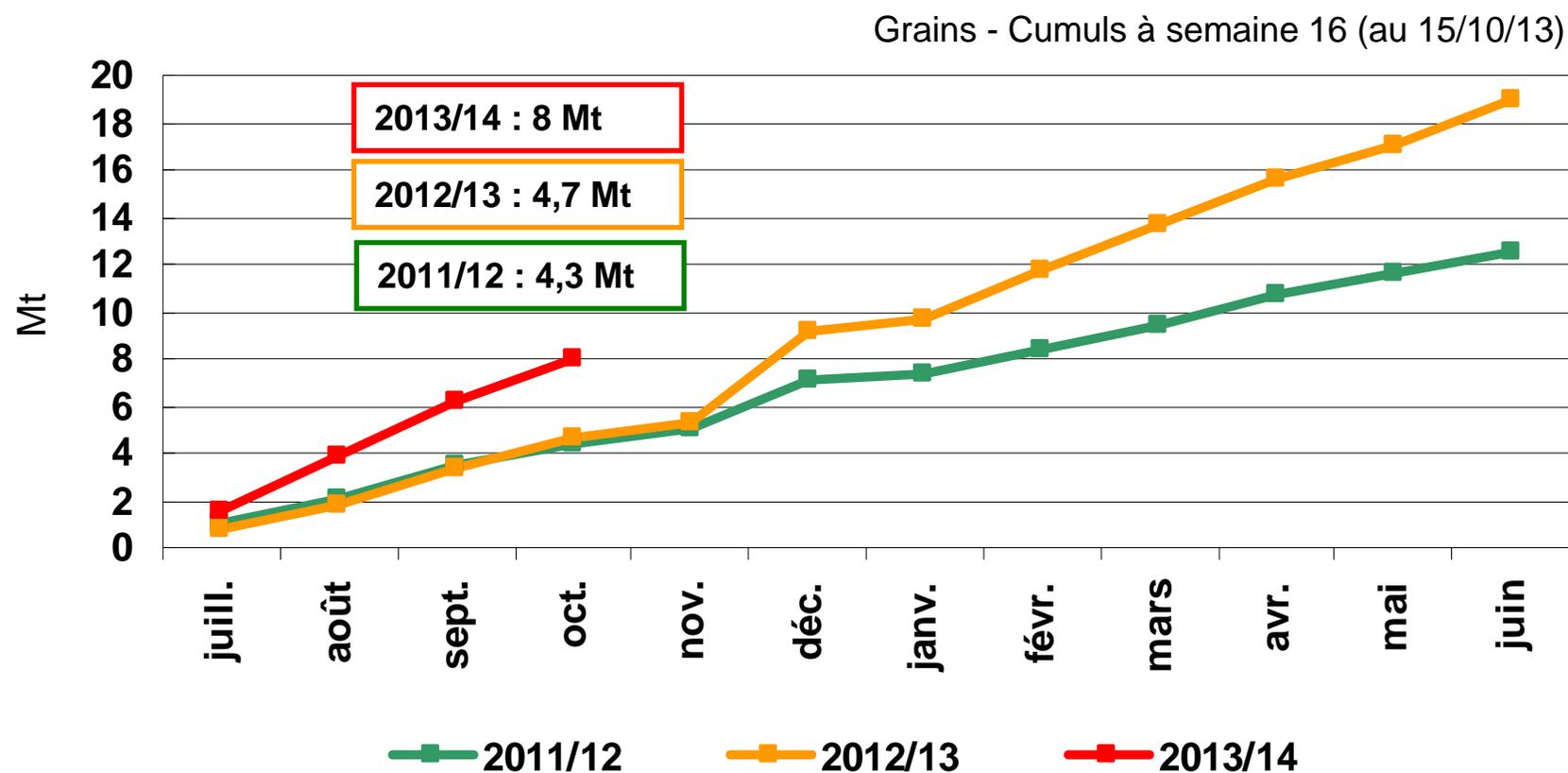
Moyenne 2008-2012 : 53 %



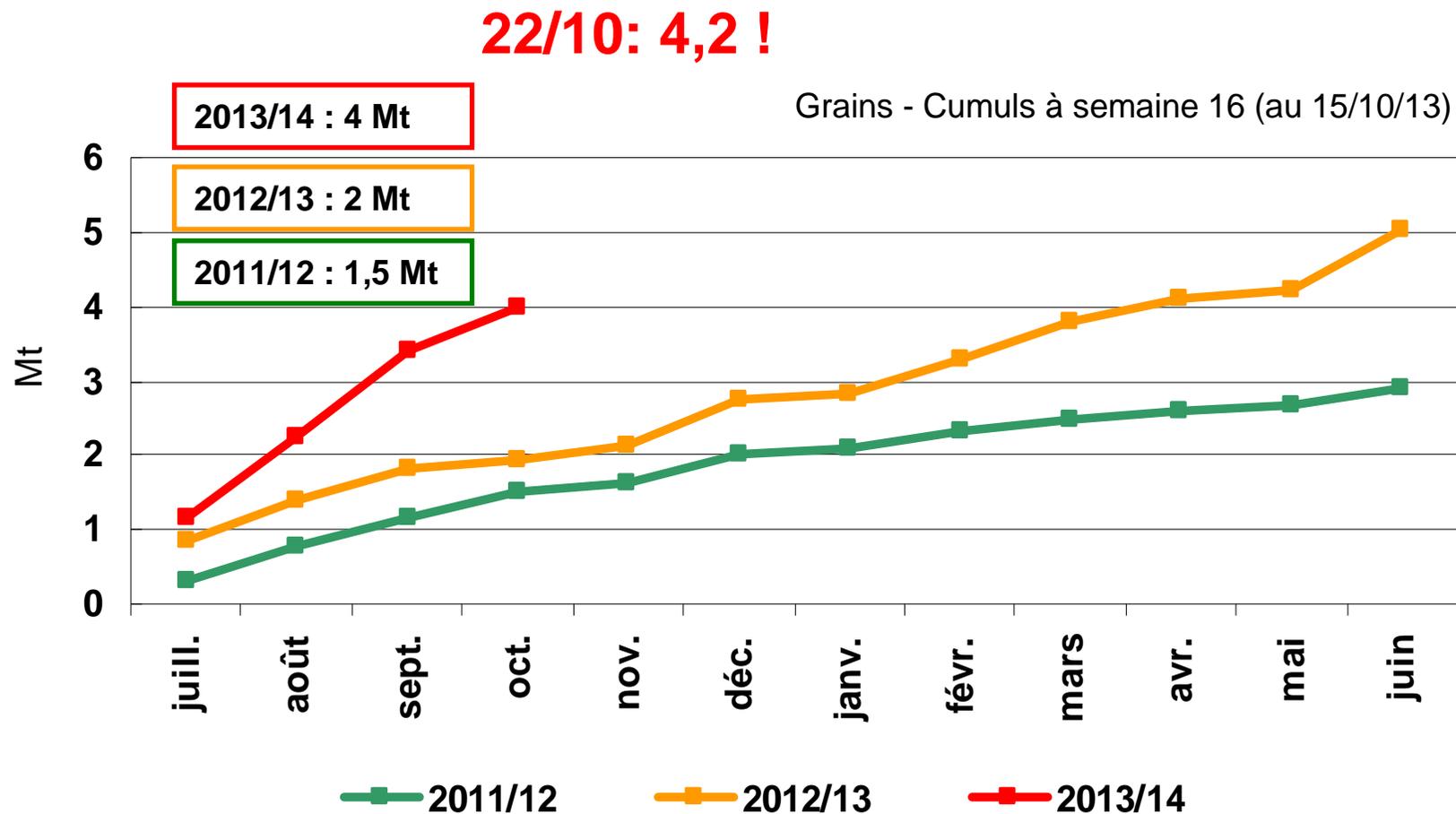
# Marché européen

# Blé tendre : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

**22/10: 8,4 !**



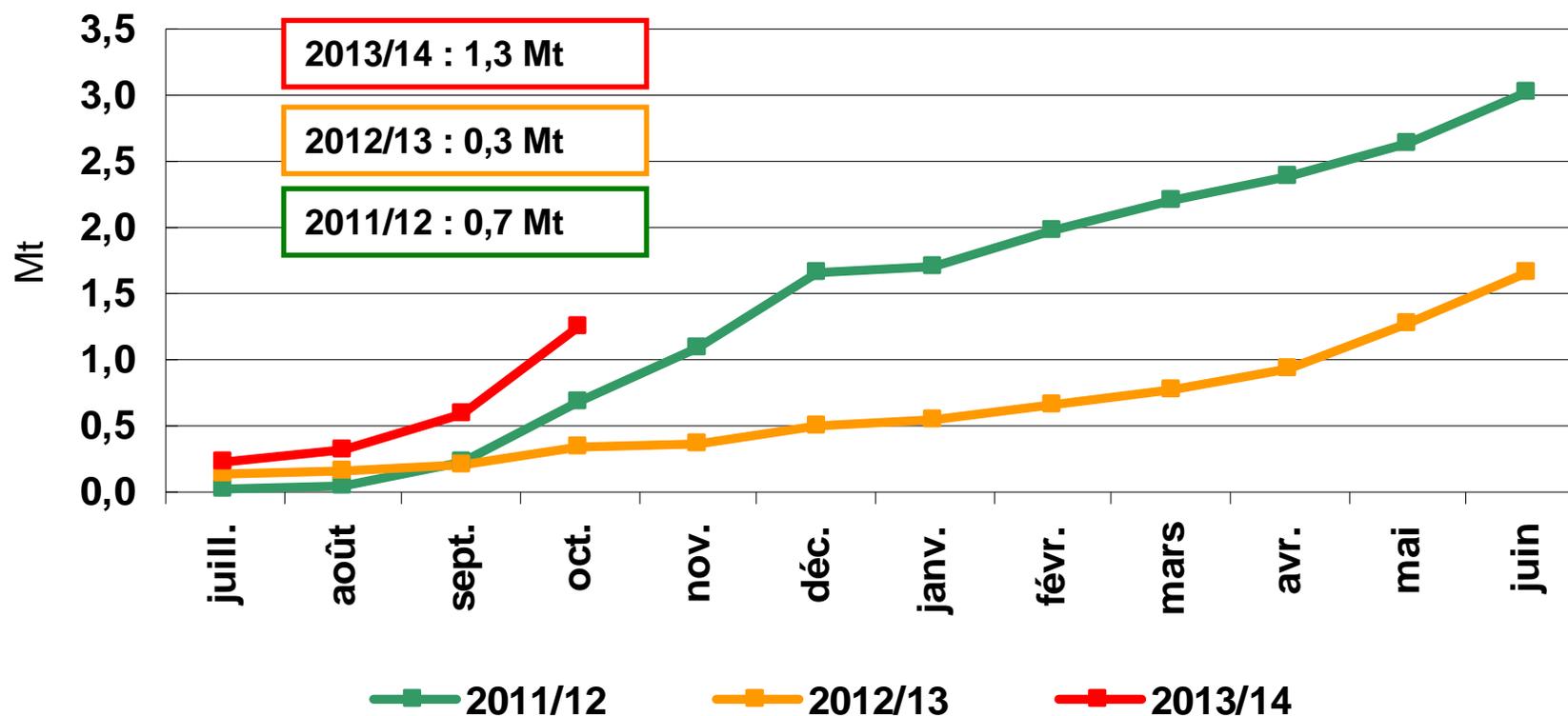
## Orge : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



## Maïs : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

**22/10: 1,4 !**

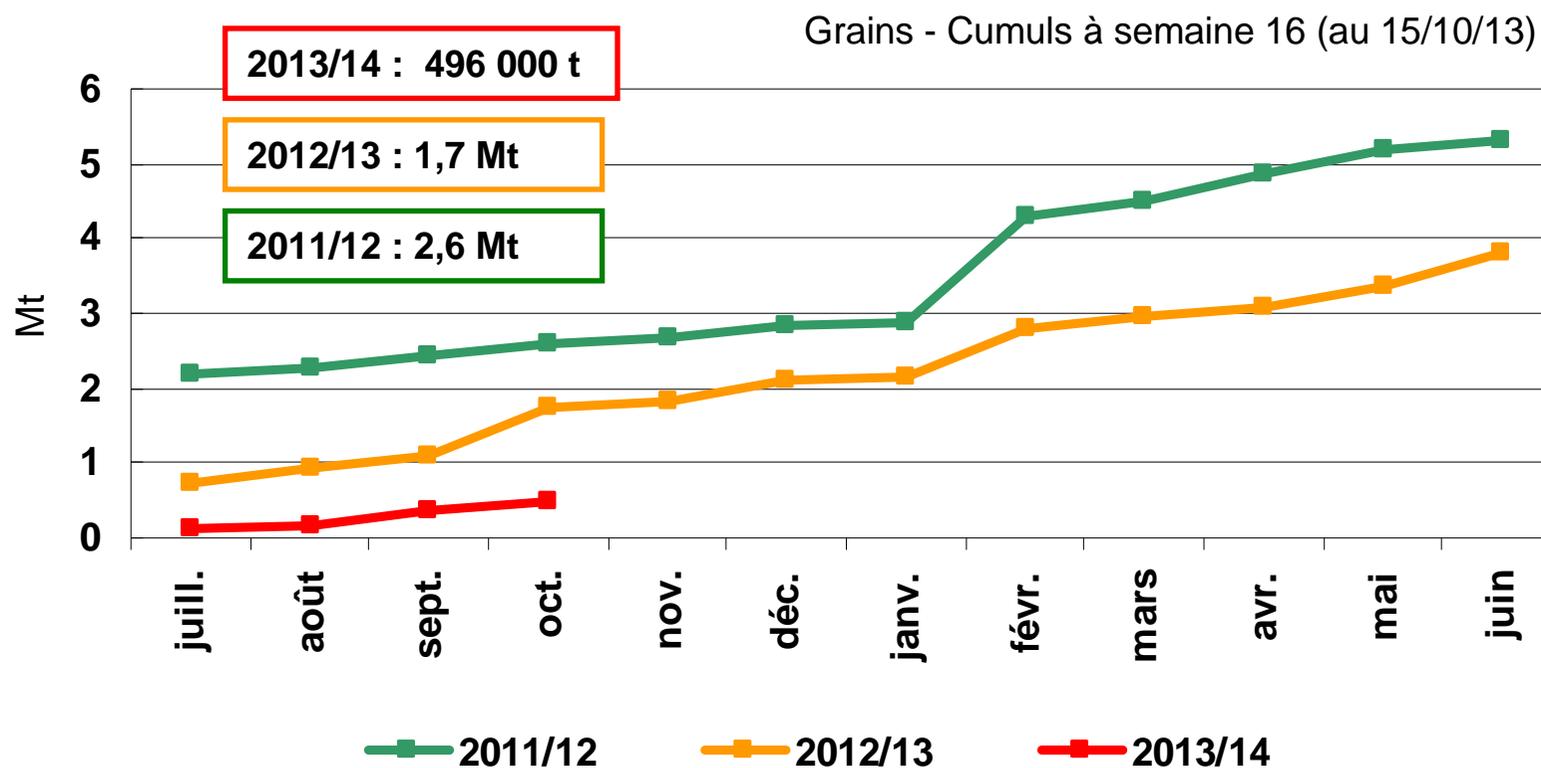
Grains - Cumuls à semaine 16 (au 15/10/13)



## Blé tendre : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

13/14 : rétablissement du droit de 12 €/t  
sur le contingent basse et moyenne qualité

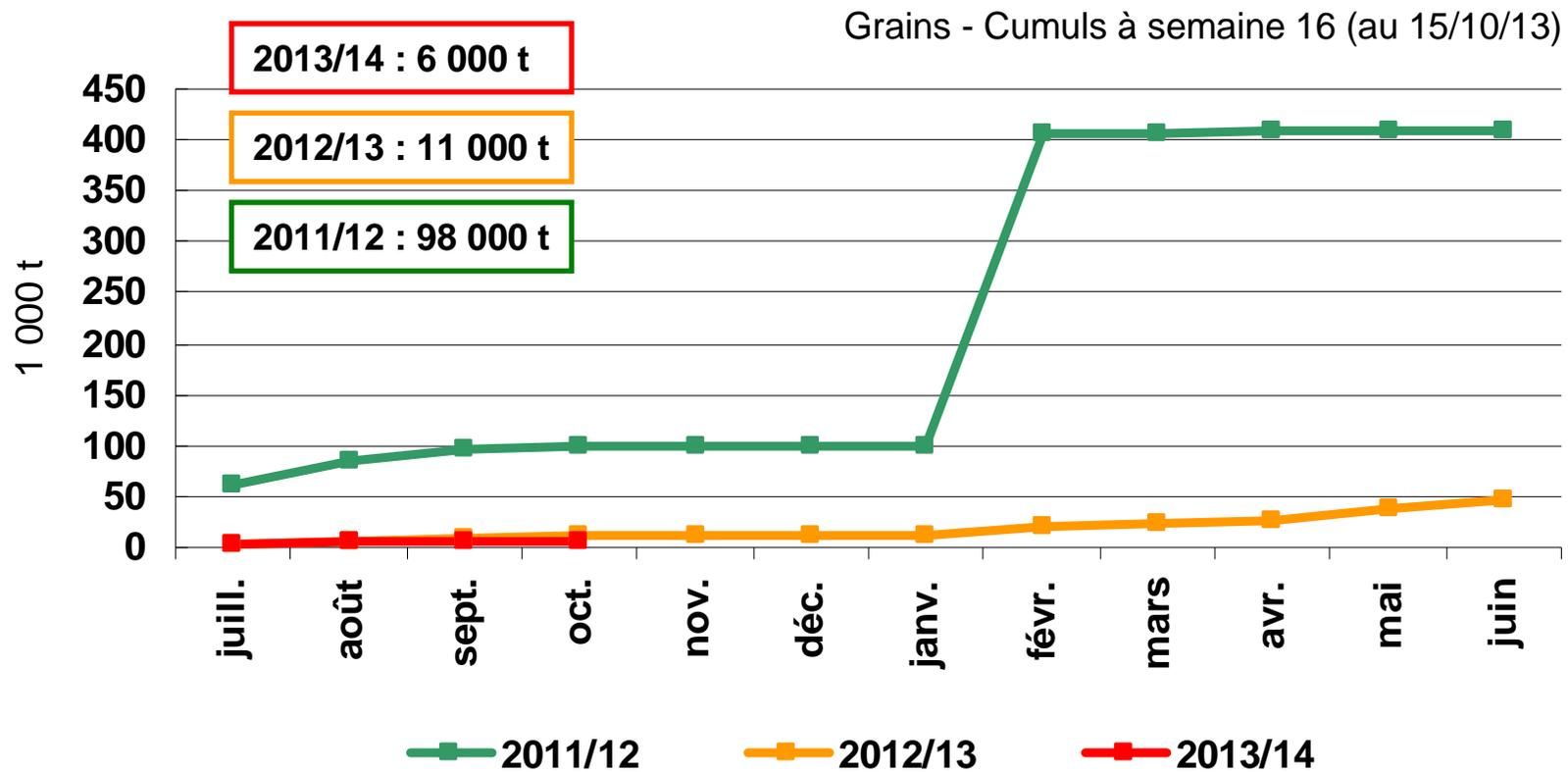
**22/10: 558 kt**



# Orge : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

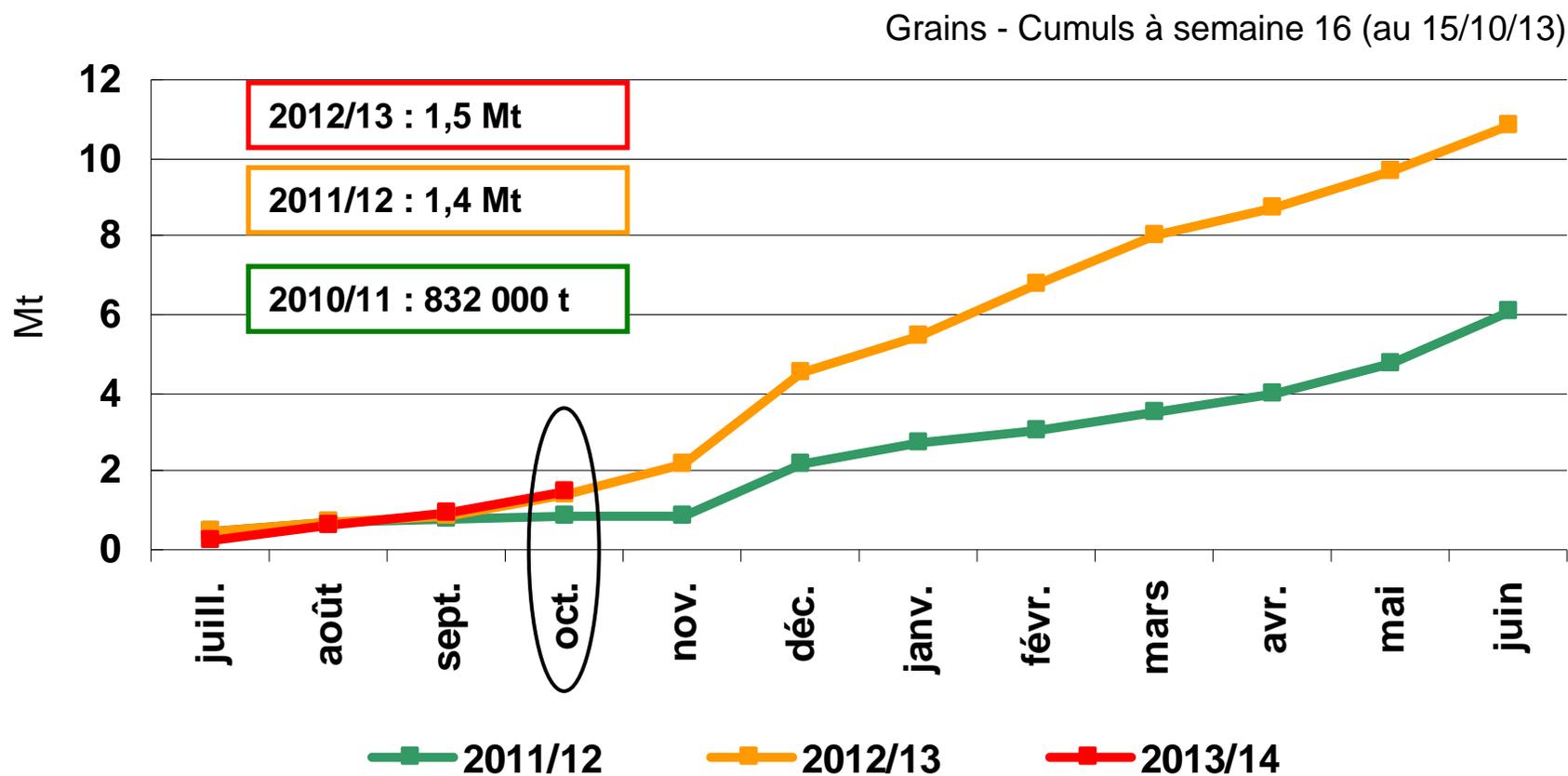
13/14 : rétablissement du droit de 16 €/t  
sur le contingent d'orge fourragère

**22/10: 8 kt**



## Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

**22/10: 1,6**



## UE – importations de maïs : la prudence des opérateurs...

### Contingent à l'importation de maïs à droit zéro R. 969/2006

Contingent 2013 (t)	277 988,000
Sous-contingent 1 <sup>er</sup> semestre 2013	138 994,000
Quantité totale attribuée au 1 <sup>er</sup> semestre 2013	0,000
Quantité restant disponible au 1 <sup>er</sup> semestre 2013	138 994,000
Sous-contingent 2 <sup>ème</sup> semestre 2013	138 994,000
Report de la quantité non demandée au 1 <sup>er</sup> semestre	138 994,000
> Quantité ouverte 2 <sup>ème</sup> semestre 2013	277 988,000
<b>Quantité demandée semaine du 04/10/13</b>	<b>277 987,994</b>
Quantité totale demandée au titre de 2013	277 987,994
<b>Quantité restant disponible au titre de 2013</b>	<b>0,006</b>

Hors contingent,  
droit mobile =

155 % x prix de référence  
moins prix CAF Rotterdam

=

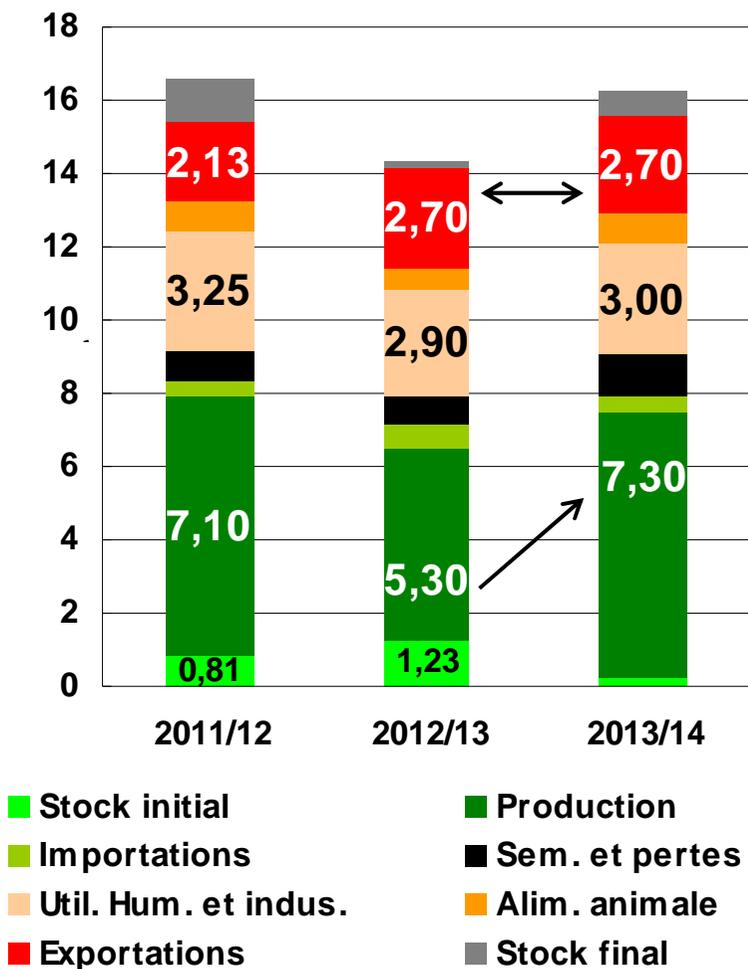
157 €/t moins prix CAF  
Rotterdam

Au 16/09/13

157 €

YC 3 CAF Rotterdam = 186 €

# Blé tendre - bilan Roumanie



➤ Pas de hausse des exportations malgré la hausse de production

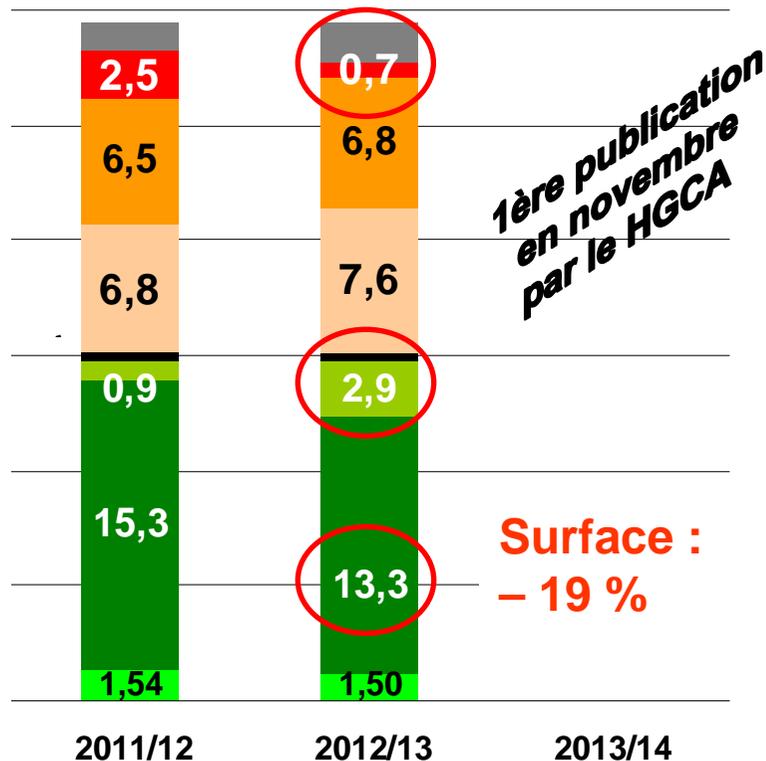
➤ **Qualité mitigée**  
 2,5 Mt bonne qual. meunière  
 2 Mt proches qual. meunière  
 2,8 Mt fourrager

➤ **Priorité au marché égyptien**

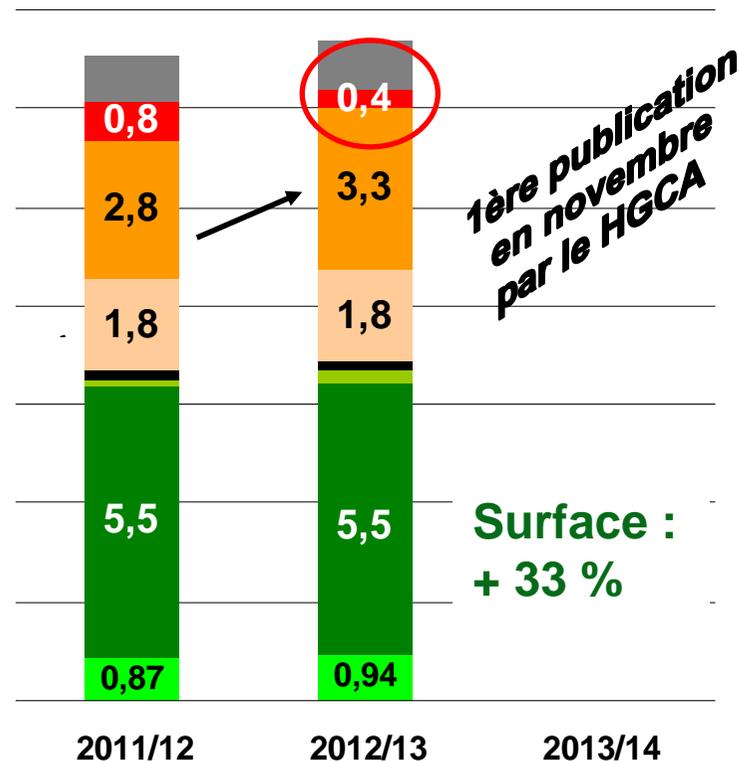
02/07 - 10/09/13	RO	Ukr	Rus	Total
vendu	900 kt	765 kt	600 kt	2,265 Mt
	(40 %)			
	12/13 :			
	480 kt			

# Bilans Royaume-Uni

## Blé tendre



## Orge



- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

# Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13

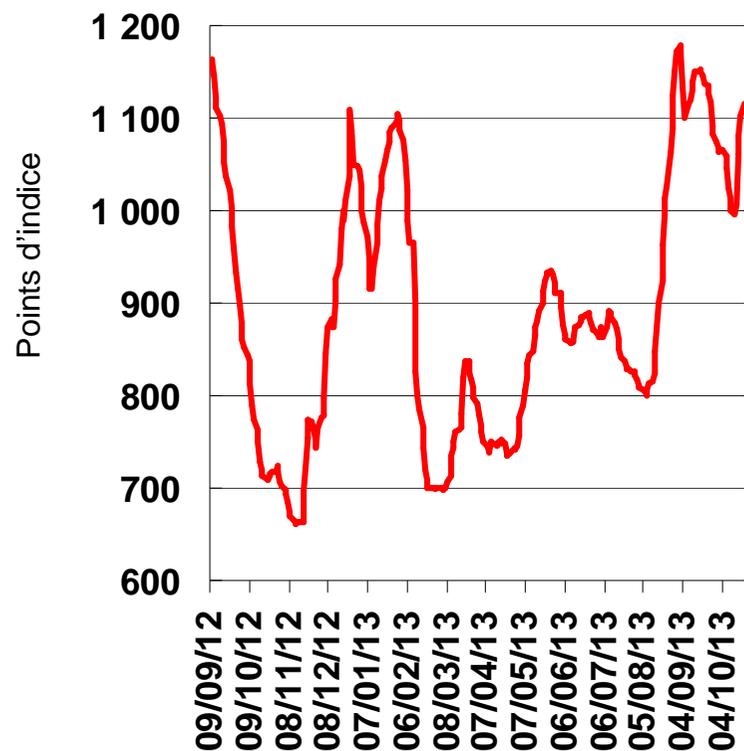


Perspective historique : depuis la création de l'euro

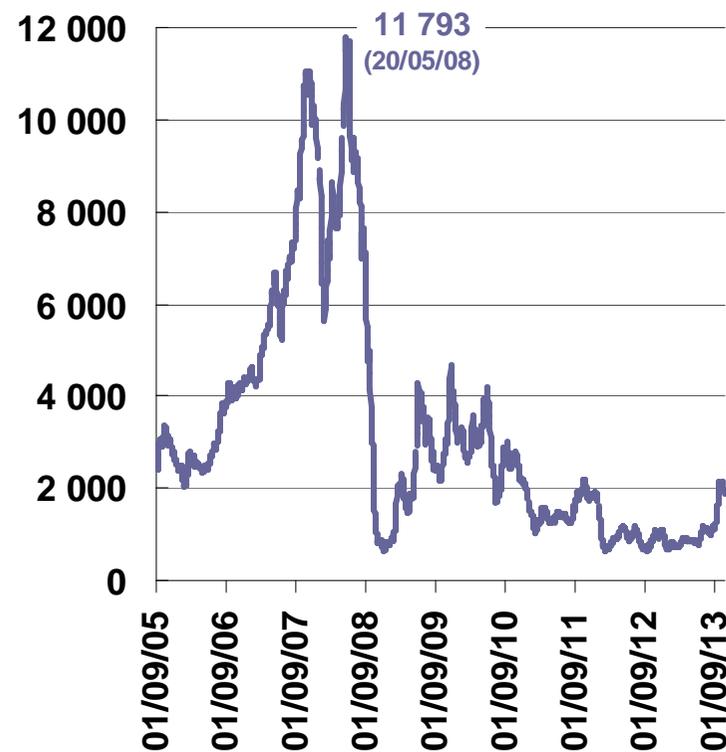


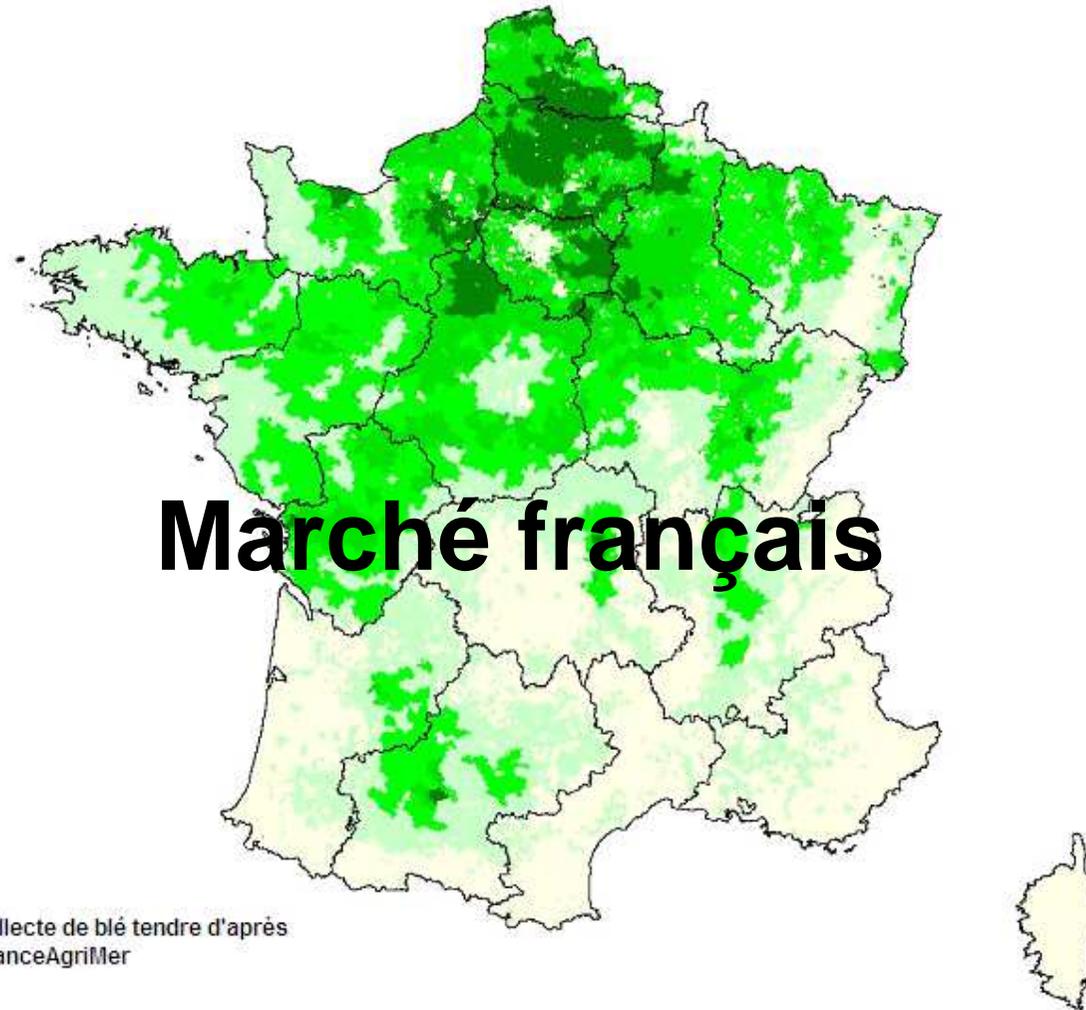
# Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13



Perspective historique : depuis 2005/06

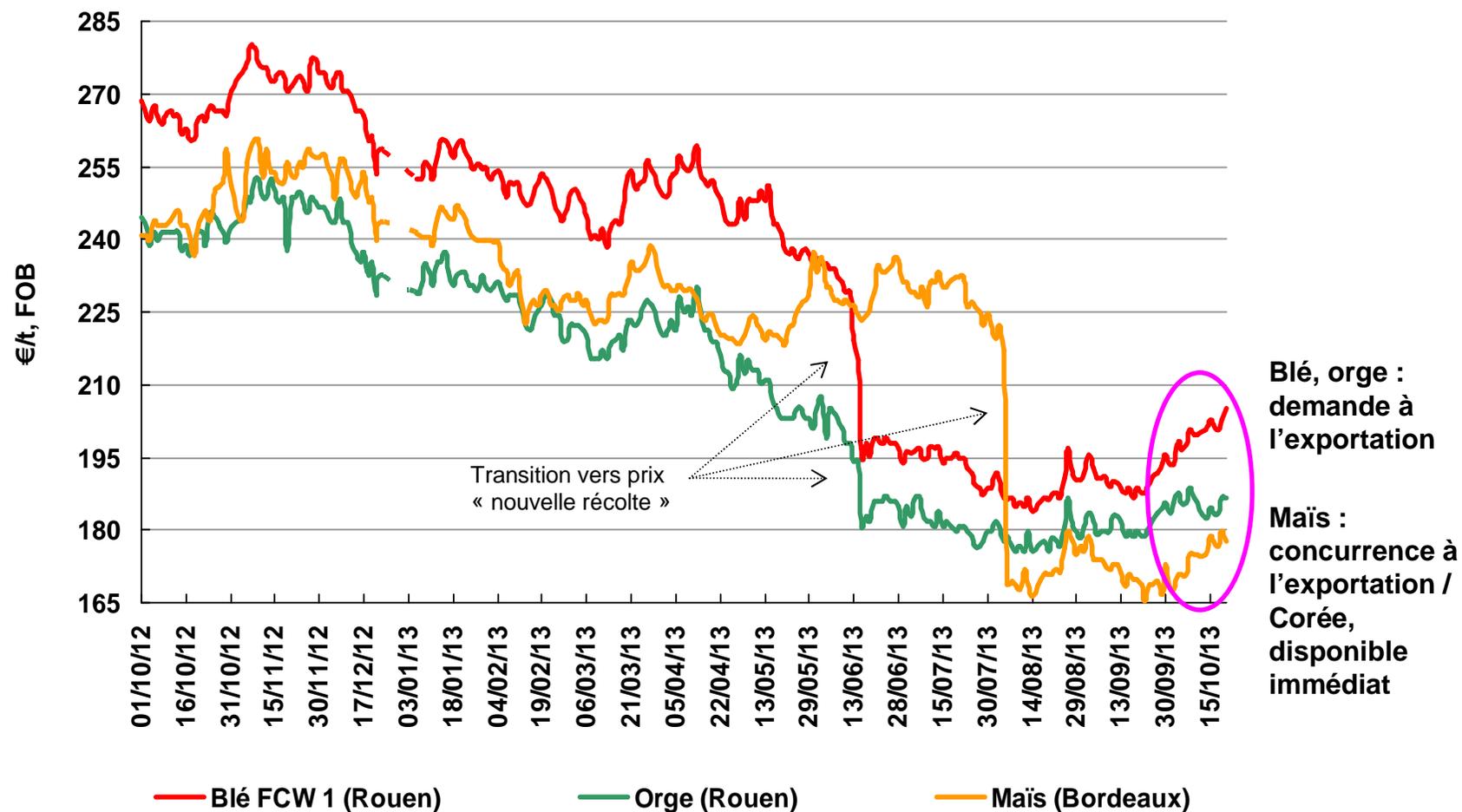




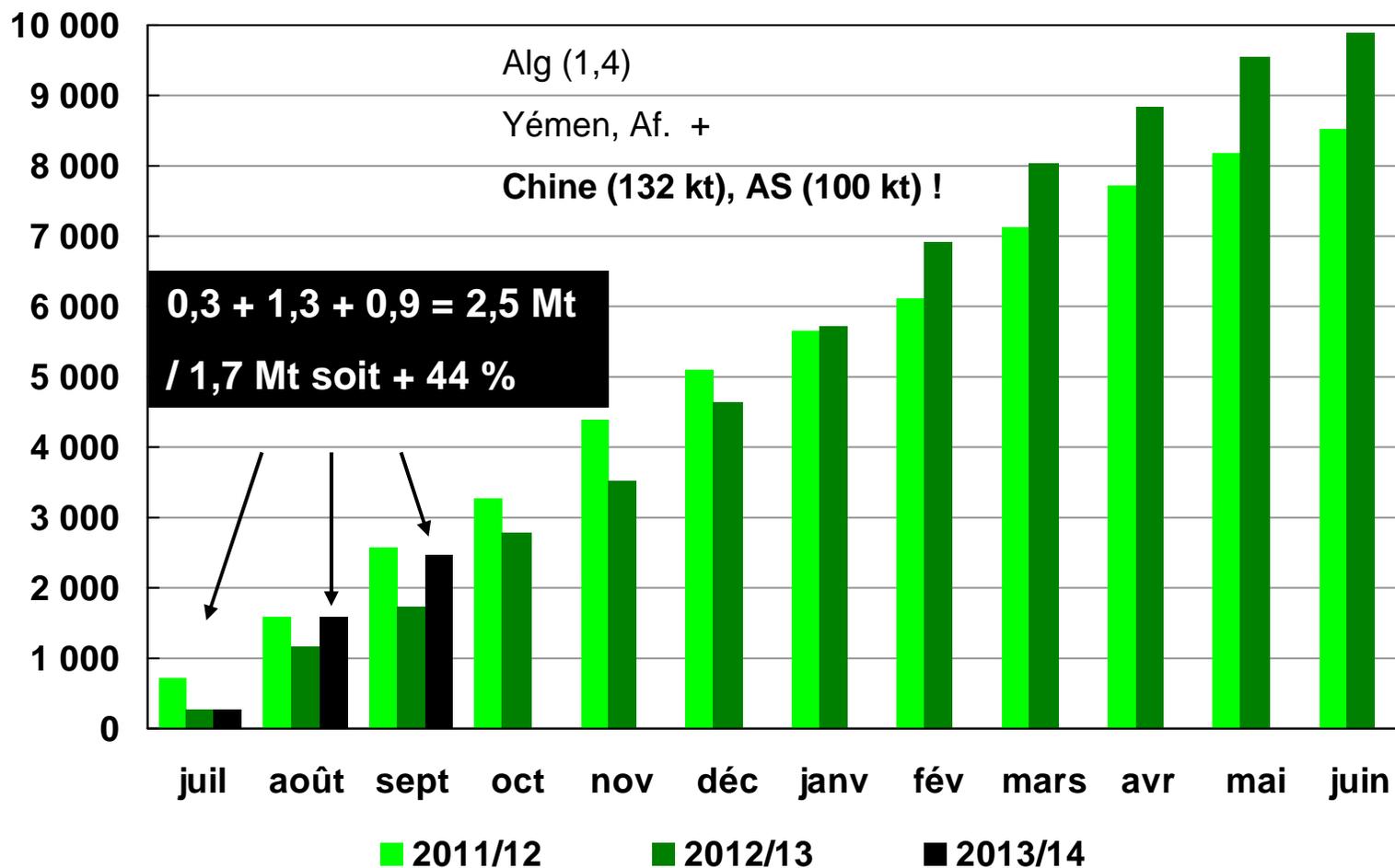
densité de collecte de blé tendre d'après  
les états 1 FranceAgriMer

# Céréales françaises : prix à l'exportation

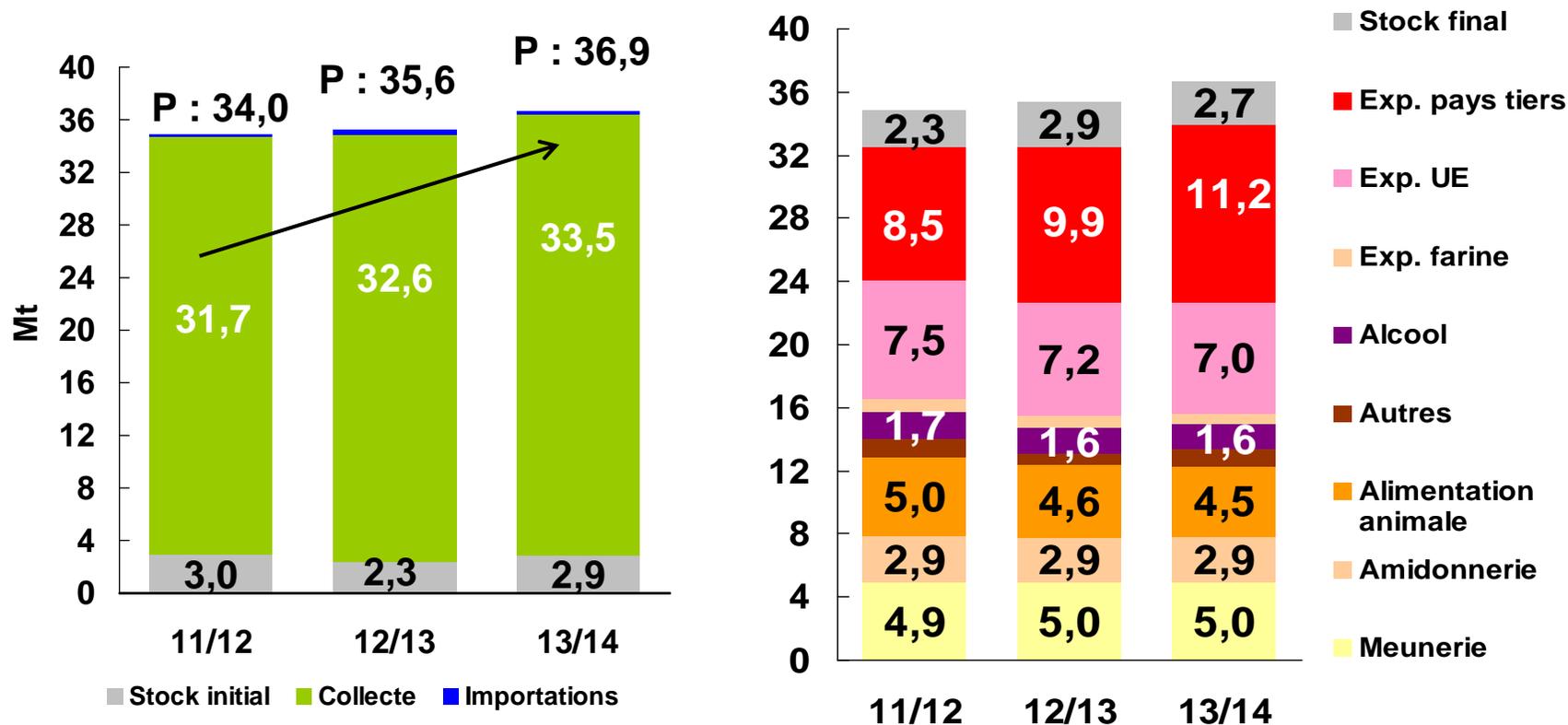
(majorations mensuelles comprises)



# Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



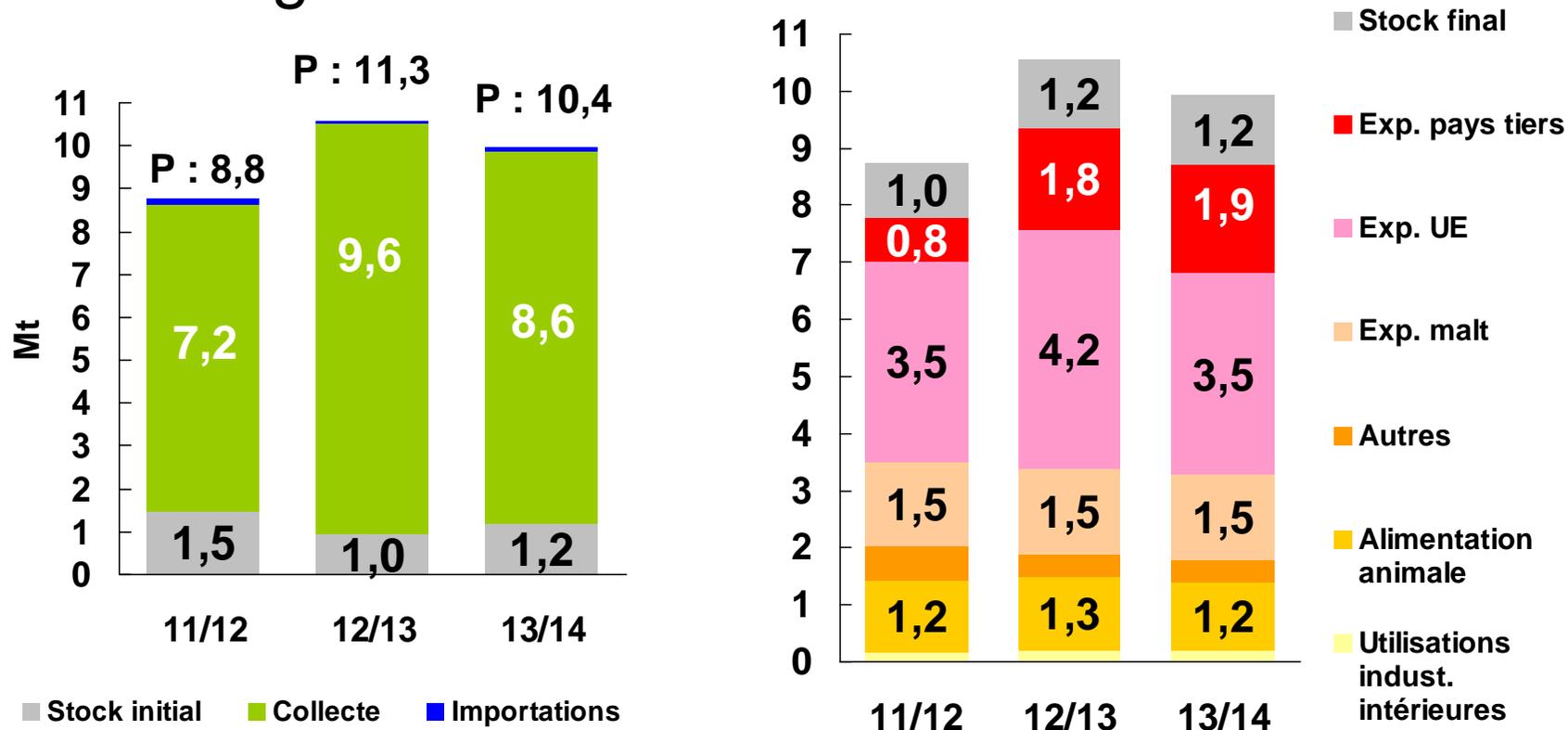
# Bilan blé tendre



Campagne 13/14 : Alimentation animale (élevage, restitutions, maïs) – Expéditions UE (concurrence / besoins) – Exportations pays tiers (cf. marché mondial ; dont Egypte et... Chine, Arabie Saoudite)

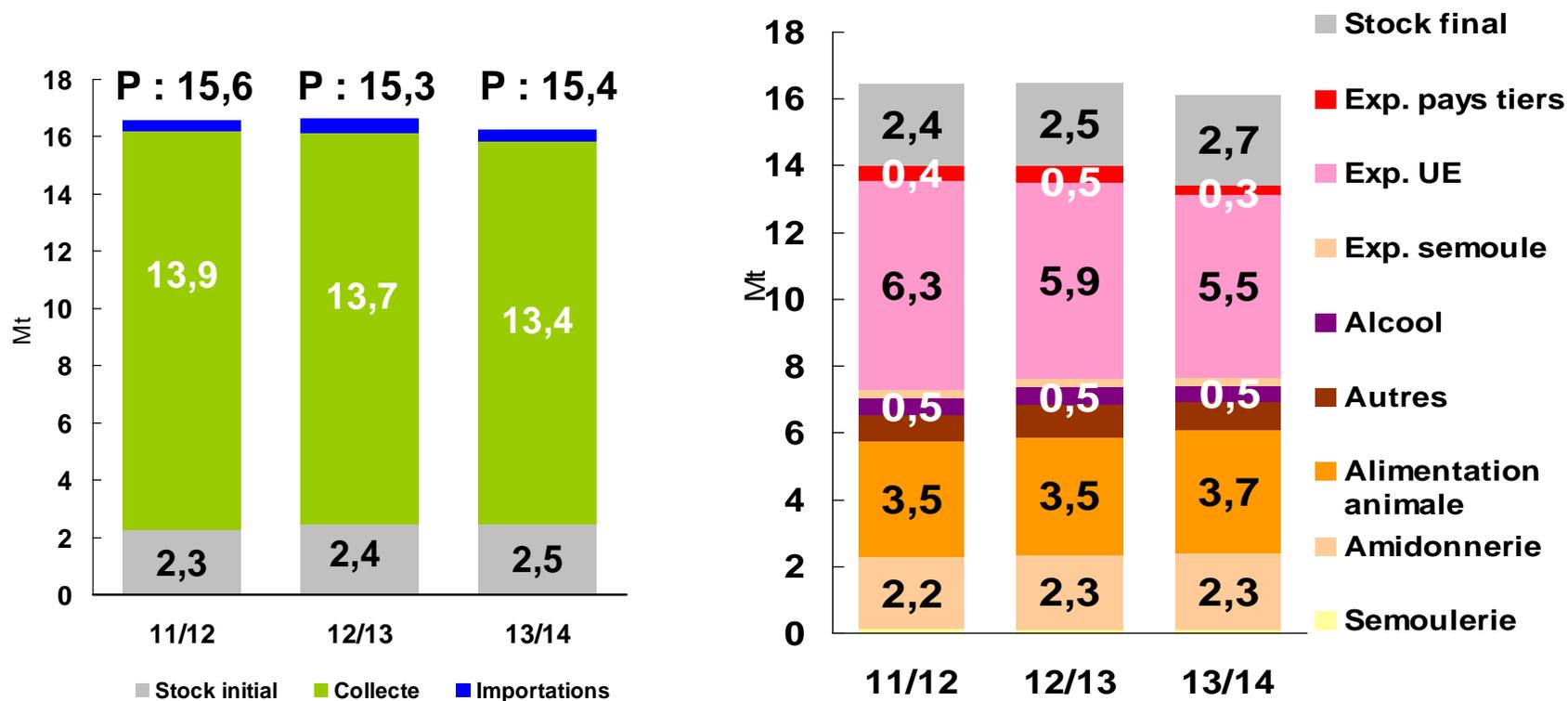
**Attention !** stock final 12/13 va être révisé à la hausse (« manquants » silos portuaires) donc **potentiel de hausse sur stock initial 13/14 + potentiel de hausse sur collecte 13/14 >>> disponible +**

# Bilan orge



Campagne 13/14 : Alimentation animale (compétitivité prix, demande export , minimum technique) – Expéditions UE (besoins) – Exportations pays tiers (orge de brasserie : Chine, orge fourragère : Arabie saoudite et... Jordanie !)

# Bilan maïs

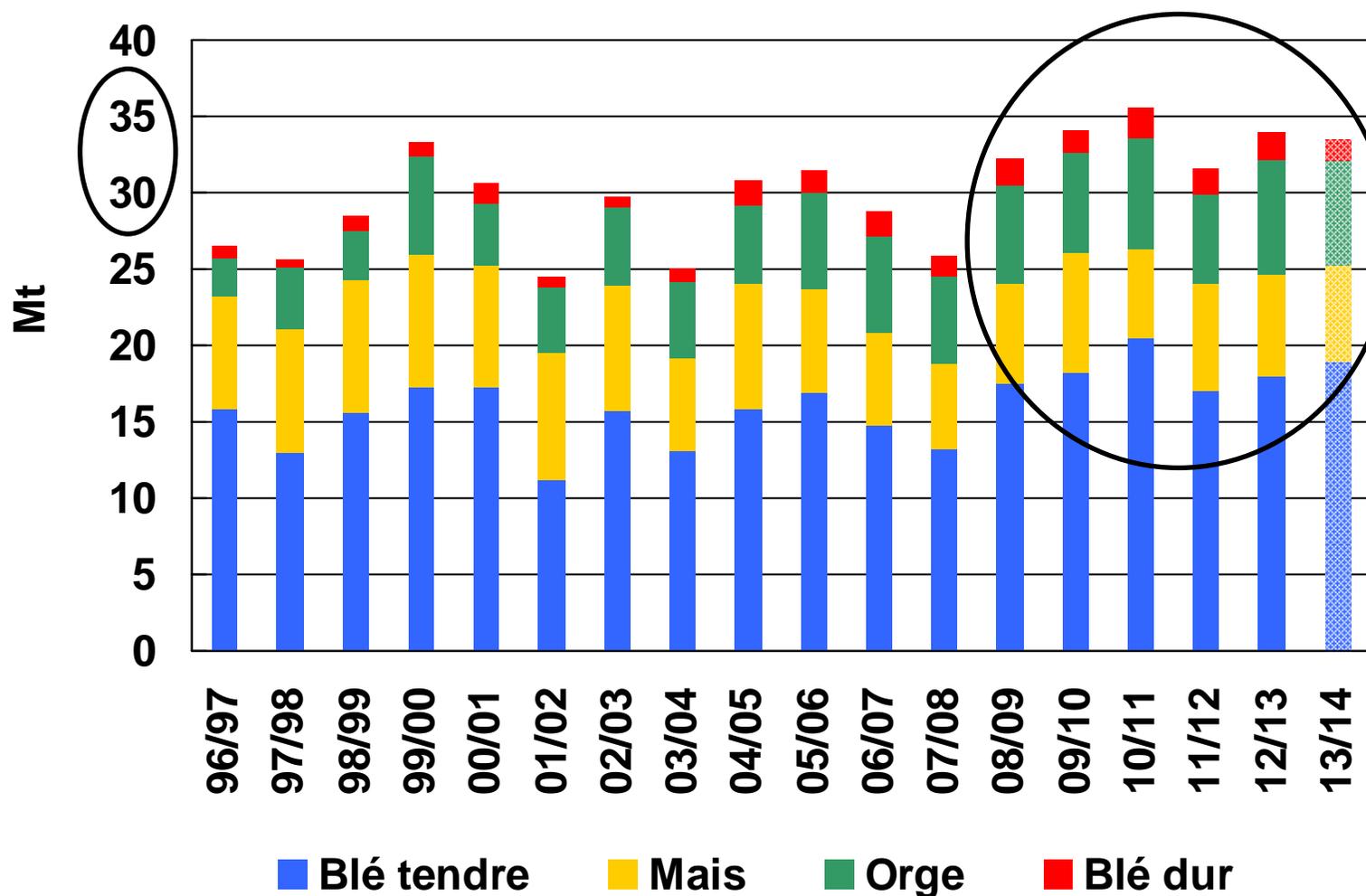


Campagne 13/14 : Alimentation animale (contexte élevage, concurrence export) –  
Expéditions UE et pays tiers (concurrence)

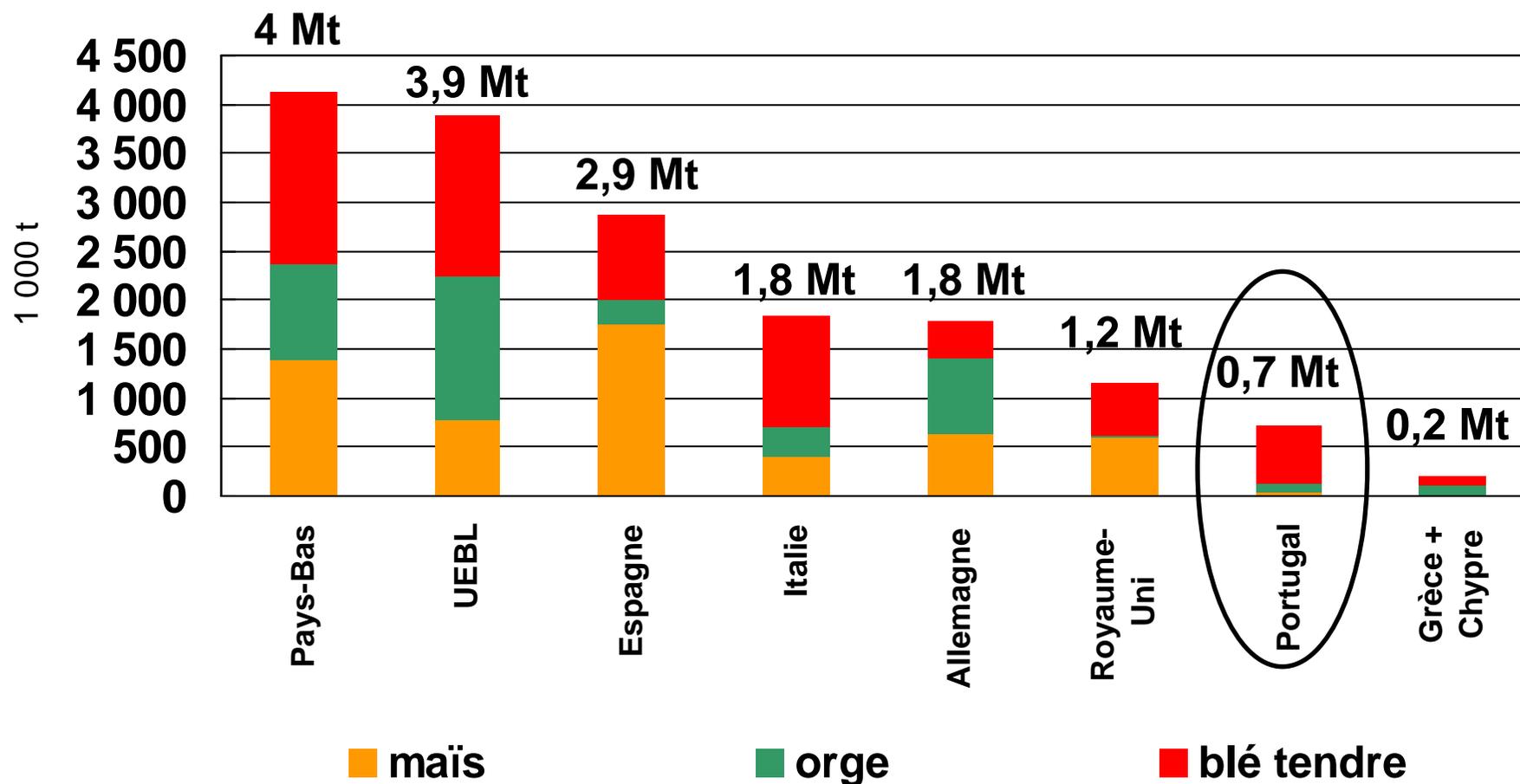
**Attention ! potentiel de hausse sur la collecte >>> disponible +**

**Mais récolte à confirmer**

## Exportations de céréales françaises (grains et produits)

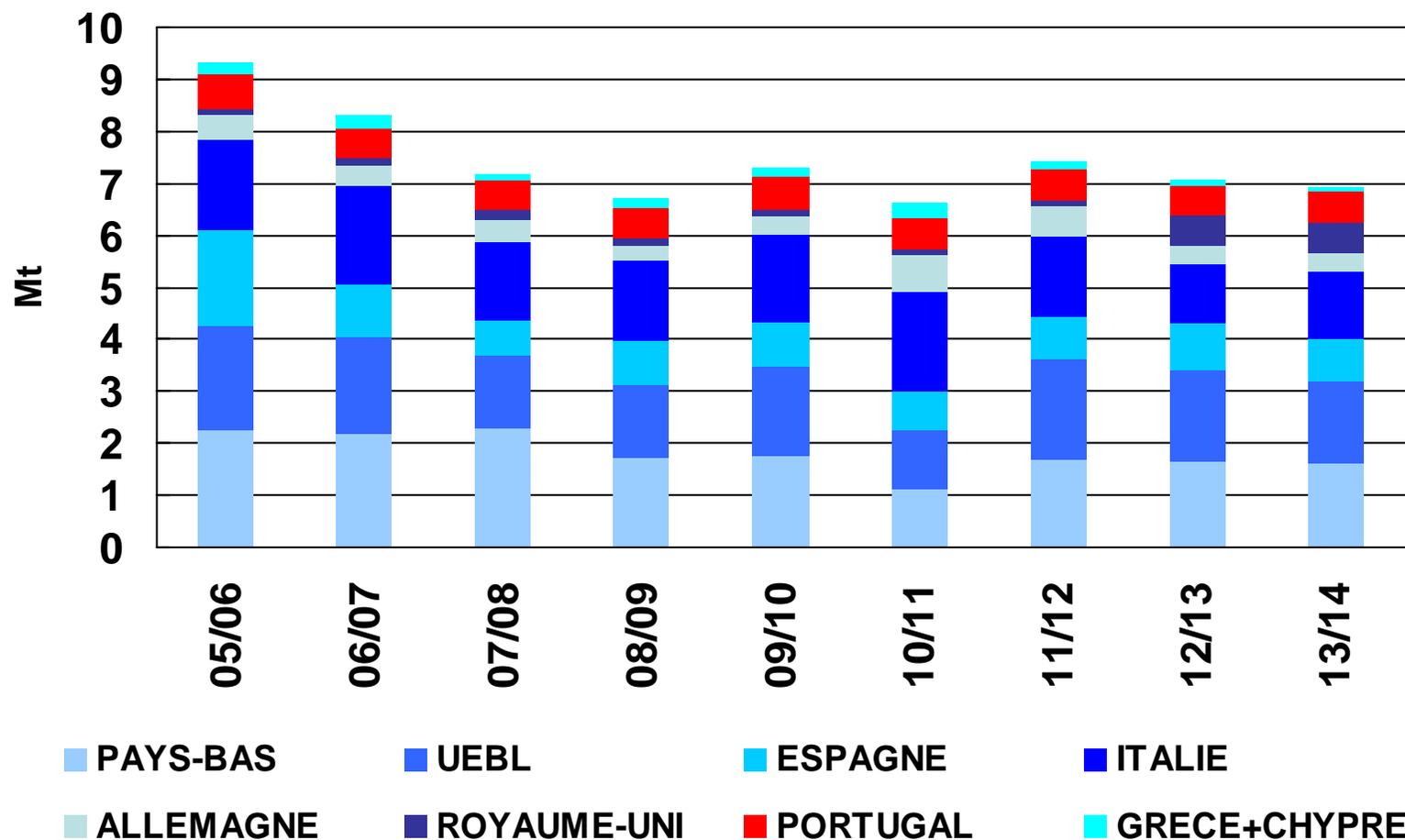


## Expéditions de céréales françaises dans l'UE principaux destinataires en 2012/13



# Blé tendre français – Principales destinations dans l'UE (grains et produits)

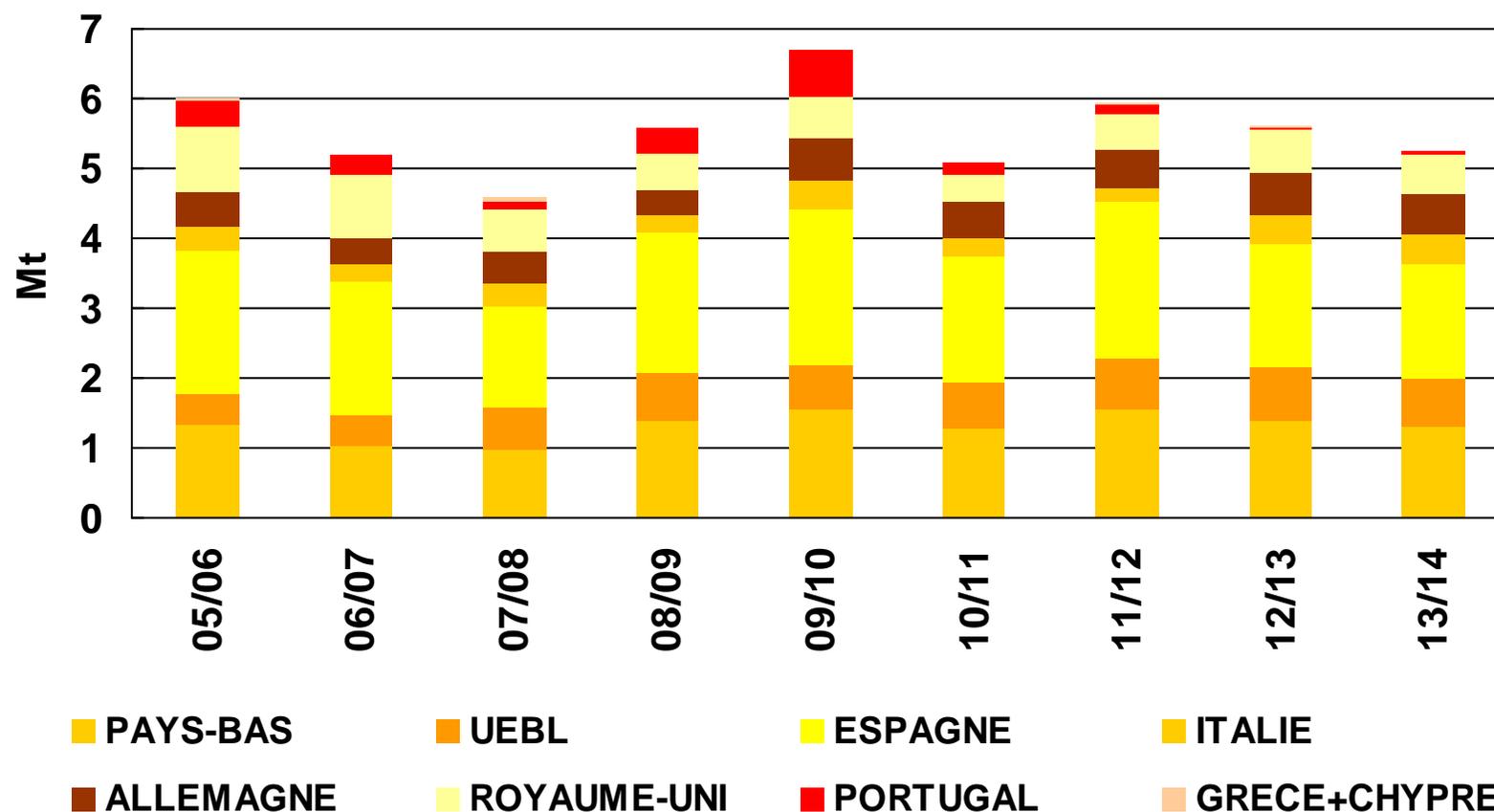
**Objectif (08/10/13) : 600 kt**  
**Réalisé au 04/10/13 : 163 kt**



# Maïs français - Principales destinations dans l'UE (grains et produits)

Objectif (08/10/13) : 40 kt

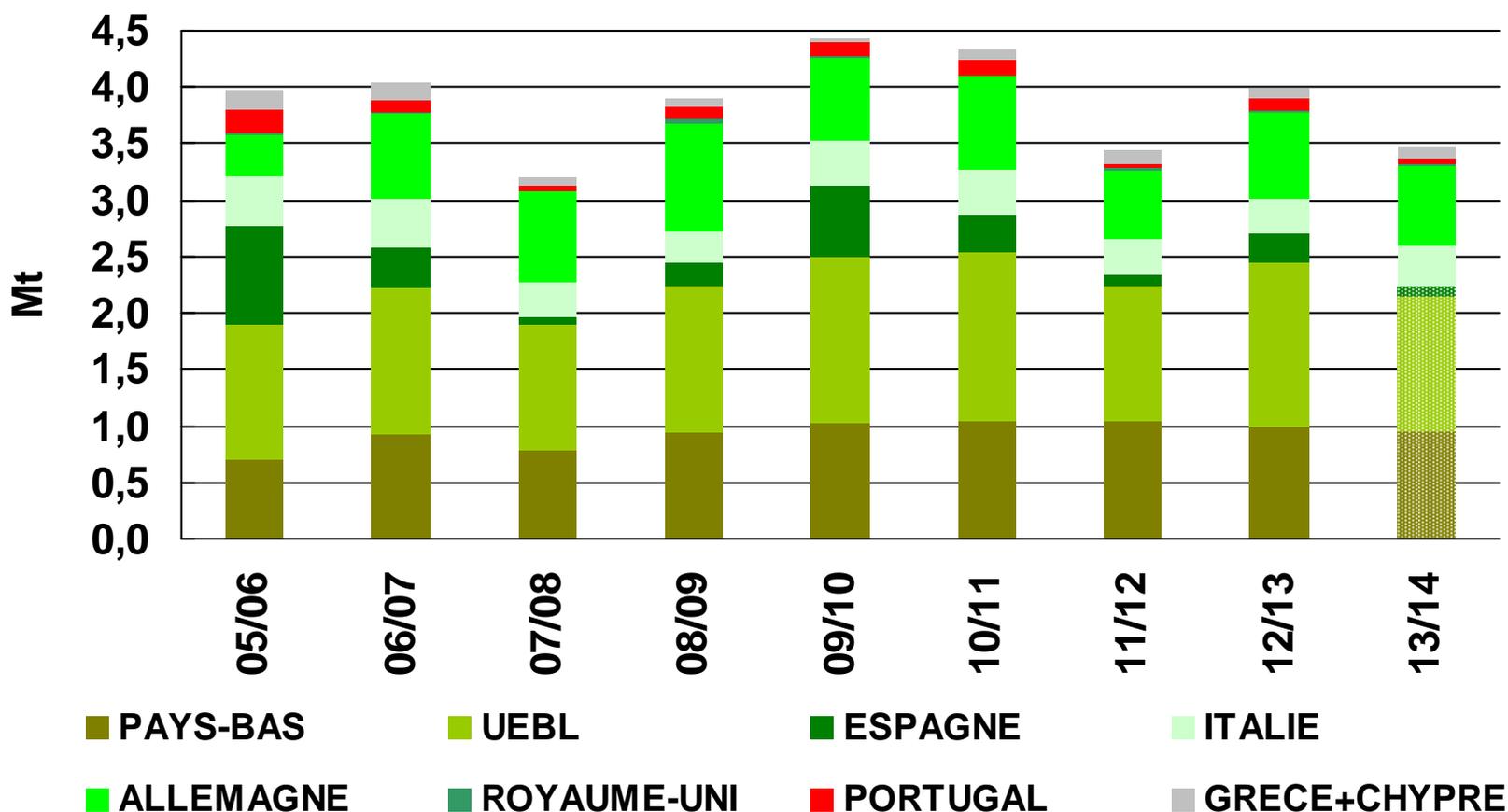
Réalisé au 04/10/13 : 9 kt



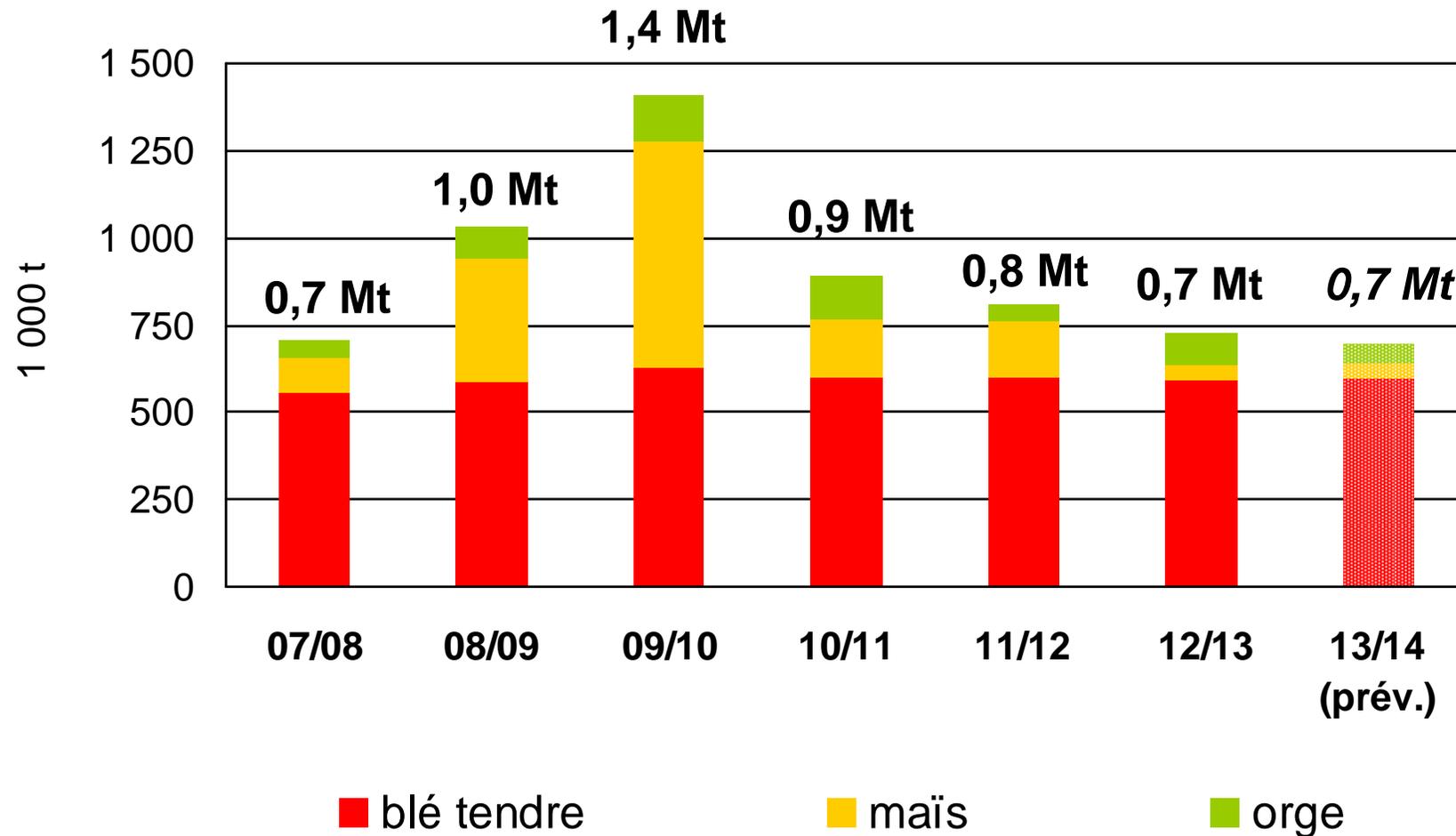
# Orge française - Principales destinations dans l'UE (grains et produits)

**Objectif (08/10/13) : 60 kt**

**Réalisé au 04/10/13 : 9 kt**



# Expéditions de céréales françaises vers le Portugal





## Maïs 2013, Blé 2014 : et si la pluie changeait la donne ?

### **Une forte pression sur les prix du blé 2013, qui a vite trouvé ses limites**

- productions # disponibles à l'exportation
- étroitesse des volumes sur le segment haute qualité
- la Chine, invité surprise du marché mondial

### **Le maïs, une deuxième vague de dégagement qui se fait attendre**

- Pluviosité historique en Russie - retards de récolte et dégradation qualité en maïs – priorité au tournesol

### **Enorme retard des semis d'hiver 2013 en mer Noire**

- Russie : au 21 octobre, - 27 % / 2012 (16 Mha > 13 Mha ?)
- Ukraine : - 300 à 500 000 ha ?
- quelle production 2014 ?

### **Bilans français, des débouchés inhabituels : quelles quantités ? quelle durabilité ?**

- Chine : blé ( 600 kt en 04/05, 132 kt à ce jour) – problème qualité
- Arabie saoudite : blé hard + blé soft (100 kt à ce jour)
- Jordanie : orge (55 kt à ce jour)

# FranceAgriMer

*plus d'informations sur le site internet*

[www.franceagrimer.fr](http://www.franceagrimer.fr)

