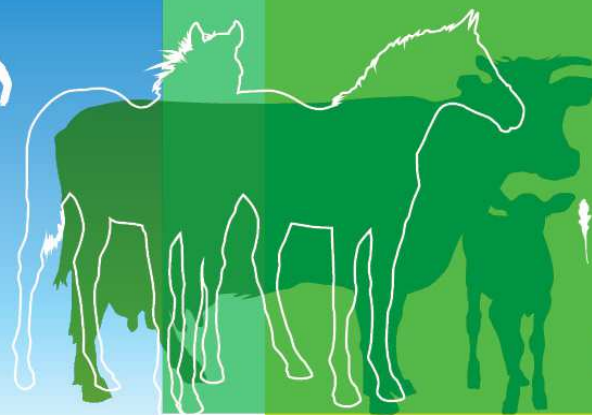


CONSEIL SPÉCIALISÉ CEREALES

10 septembre 2014

Montreuil





Une campagne inédite

MONDE

- récoltes volumineuses
- conditions climatiques particulières
- segmentation : meunier (étroit), fourrager (large), intermédiaire
- Russie, Ukraine : une certaine urgence à exporter

UE

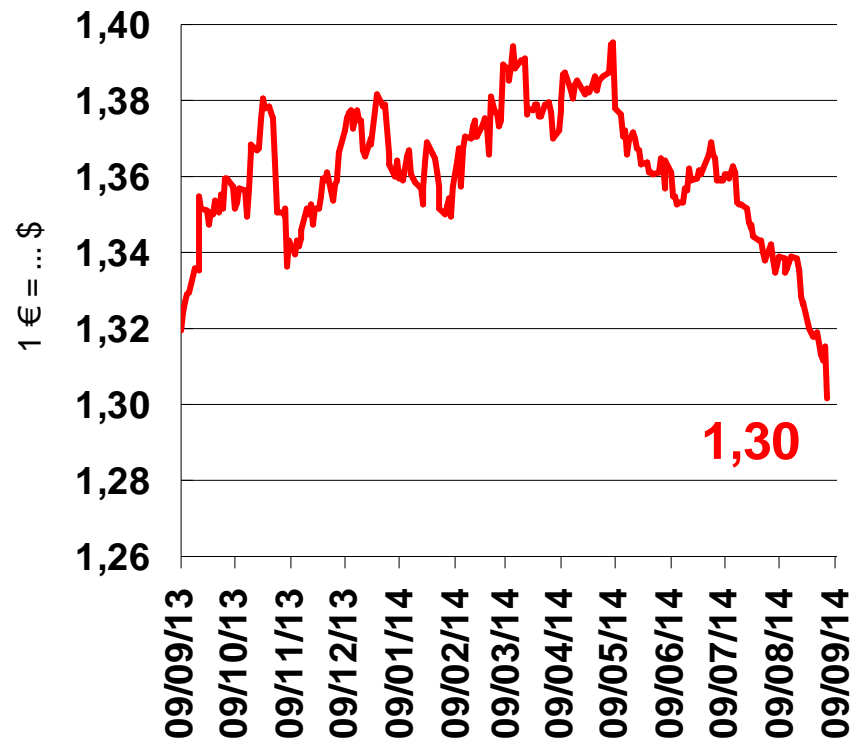
- des volumes, partout
- Allemagne : conséquences météo sur la récolte
- importation : maïs, contingents ukrainiens

FRANCE

- un bilan blé tendre très particulier
- blé dur : plus étroit que l'an dernier
- dans l'attente de la récolte maïs

Taux de change euro / dollar

Sur les 12 derniers mois



Perspective historique : depuis la création de l'euro

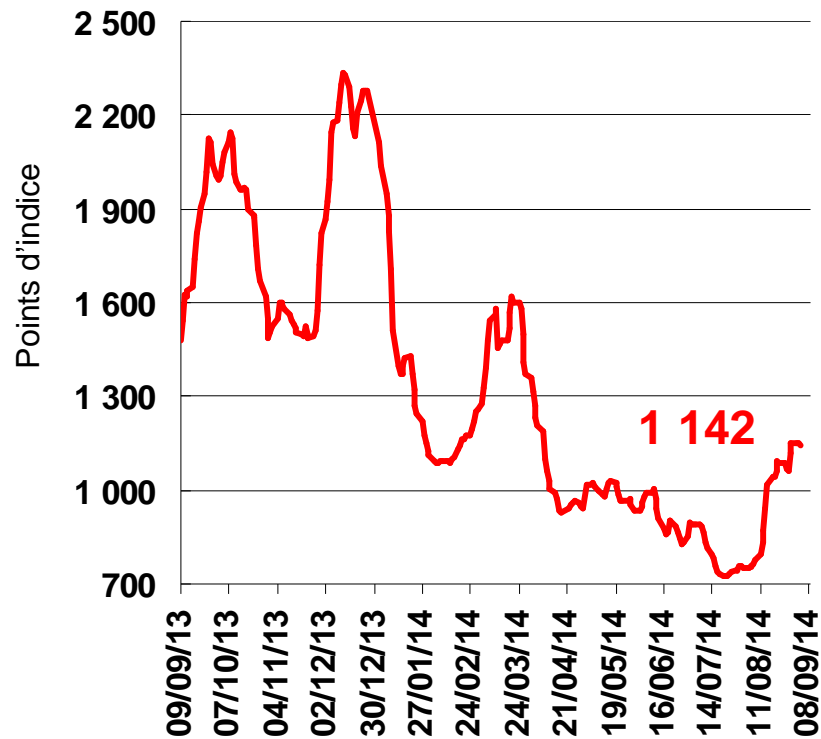


Baisse taux directeurs BCE

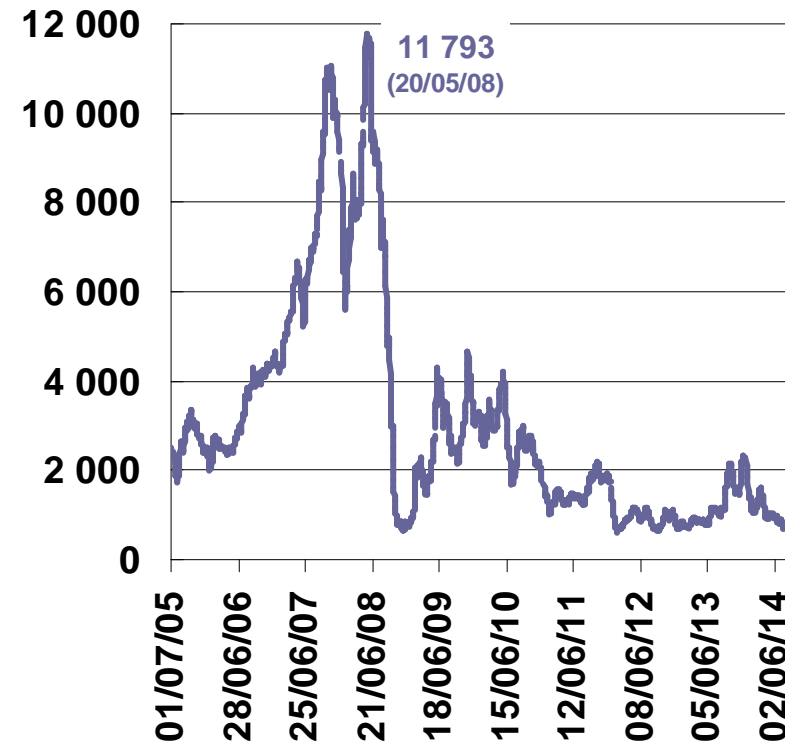
Effet durable sur tx change attendu

Taux de fret (Baltic Dry Index)

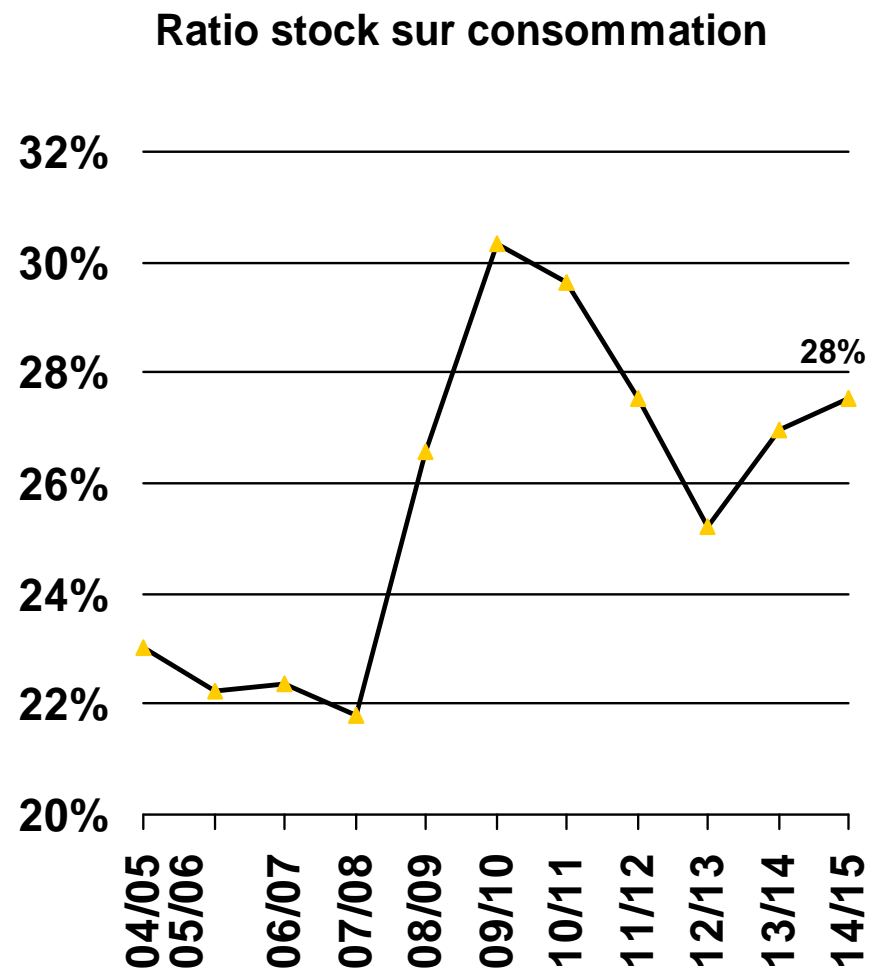
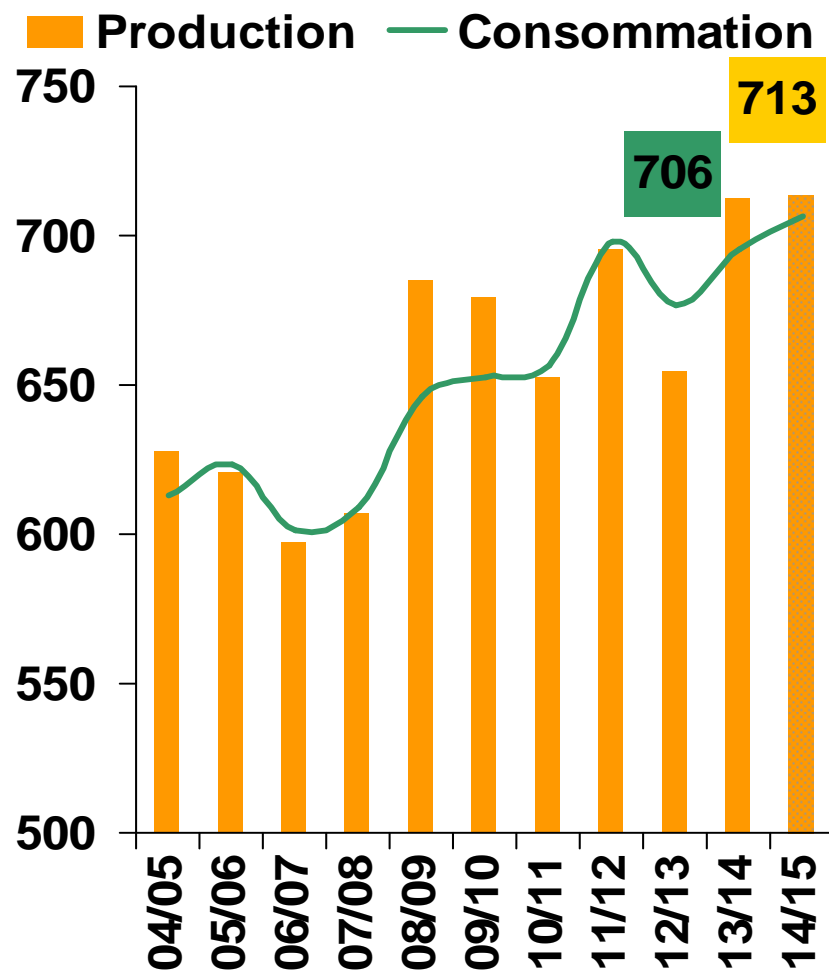
Sur les 12 derniers mois



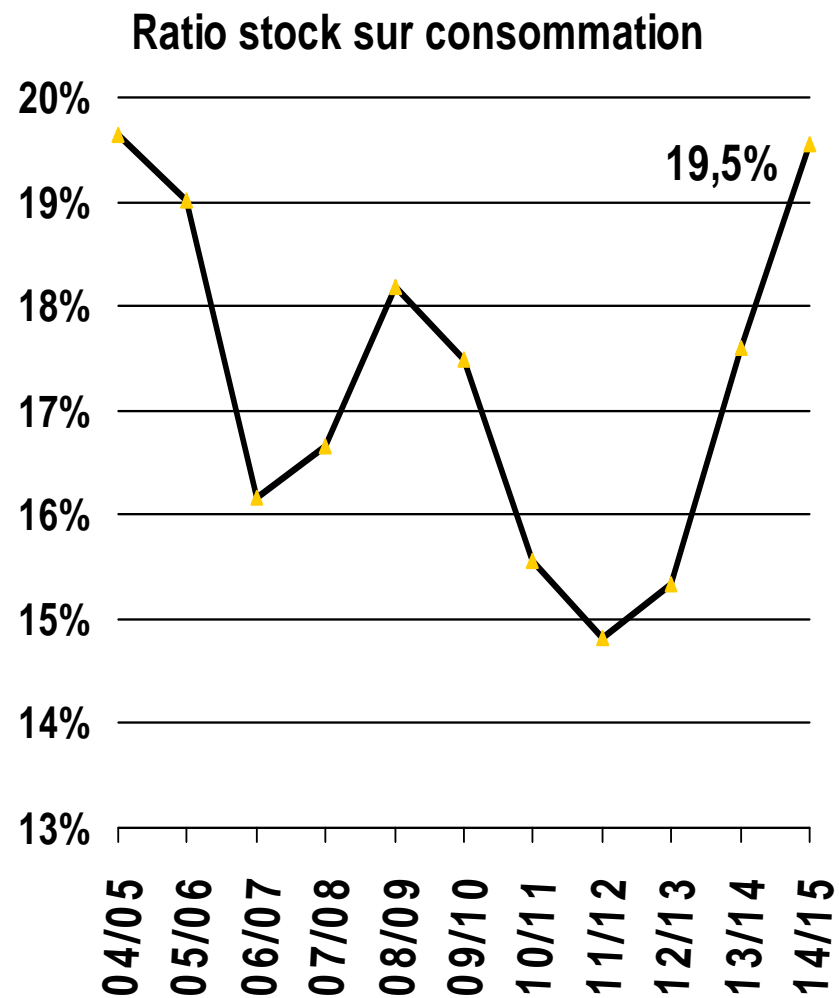
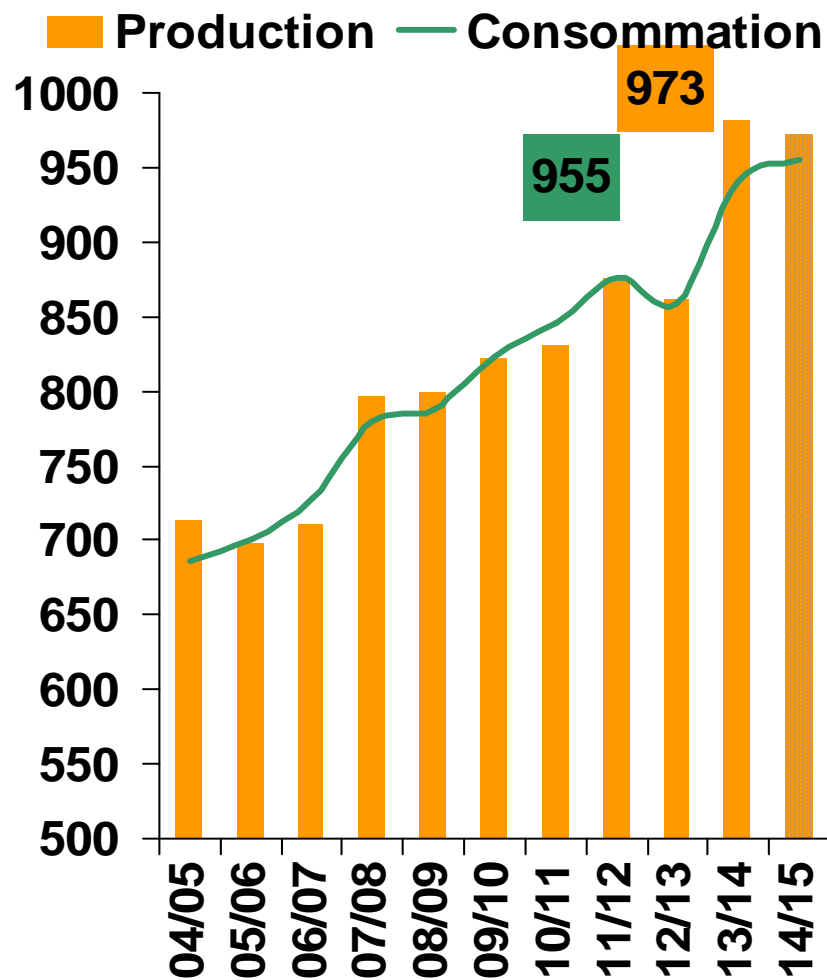
Perspective historique : depuis 2005/06



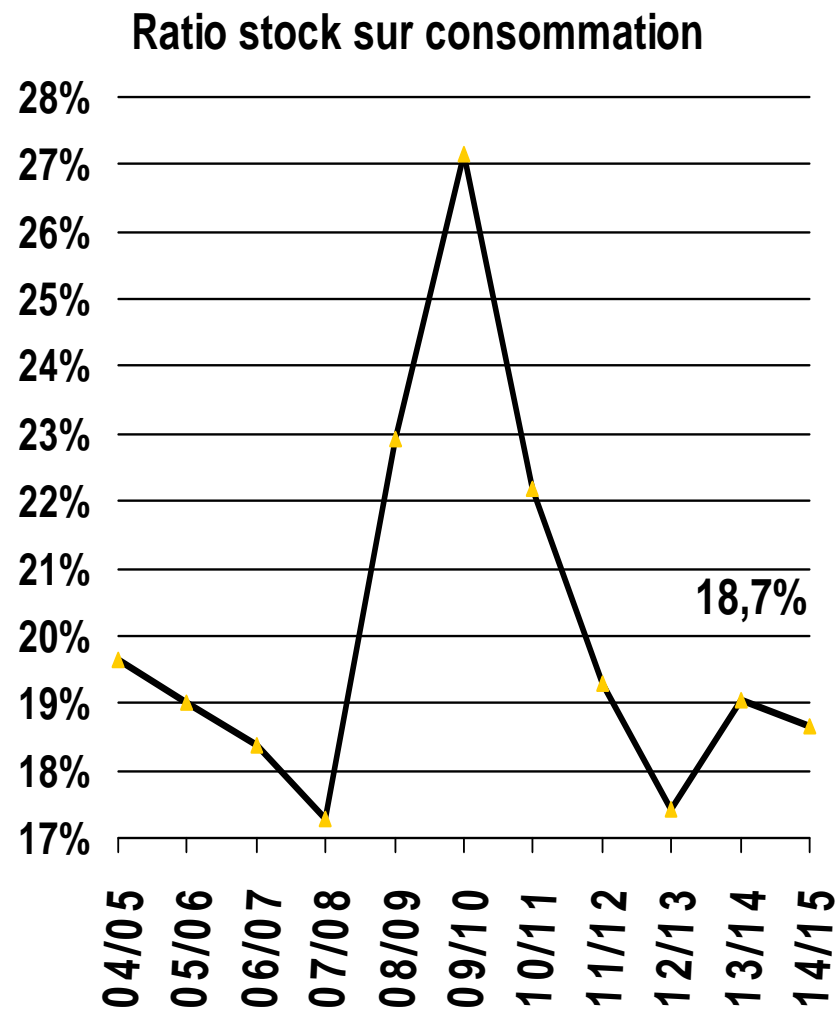
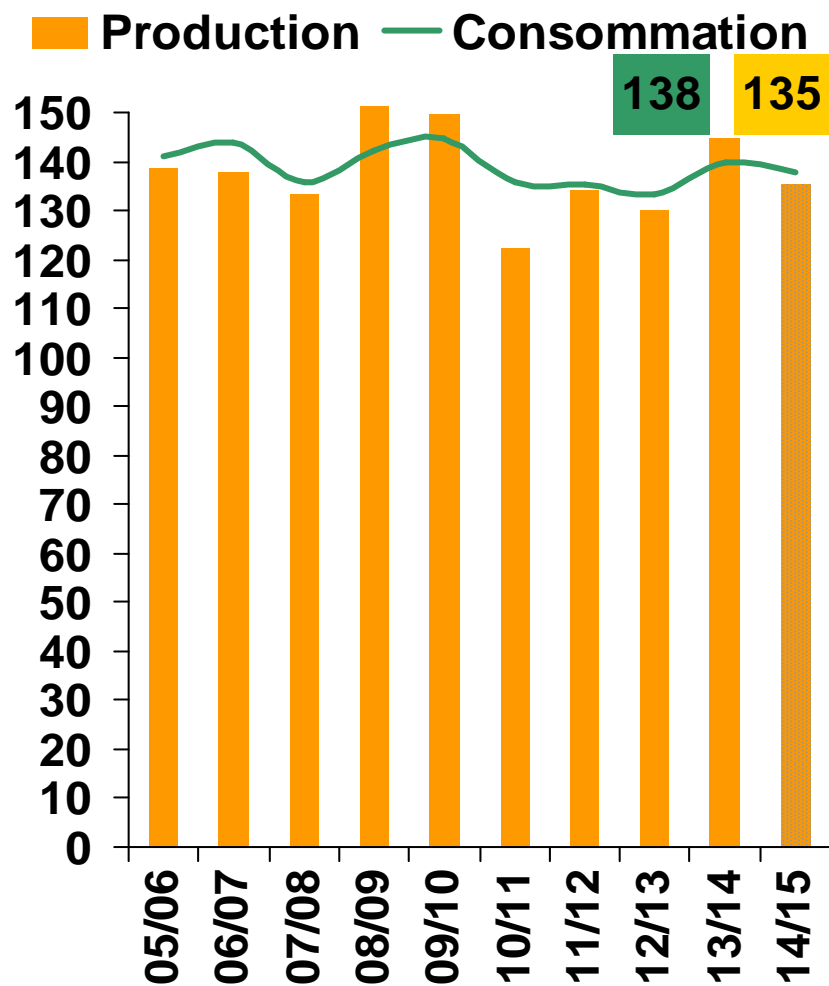
Monde – Production-consommation de blé



Monde – Production-consommation de maïs

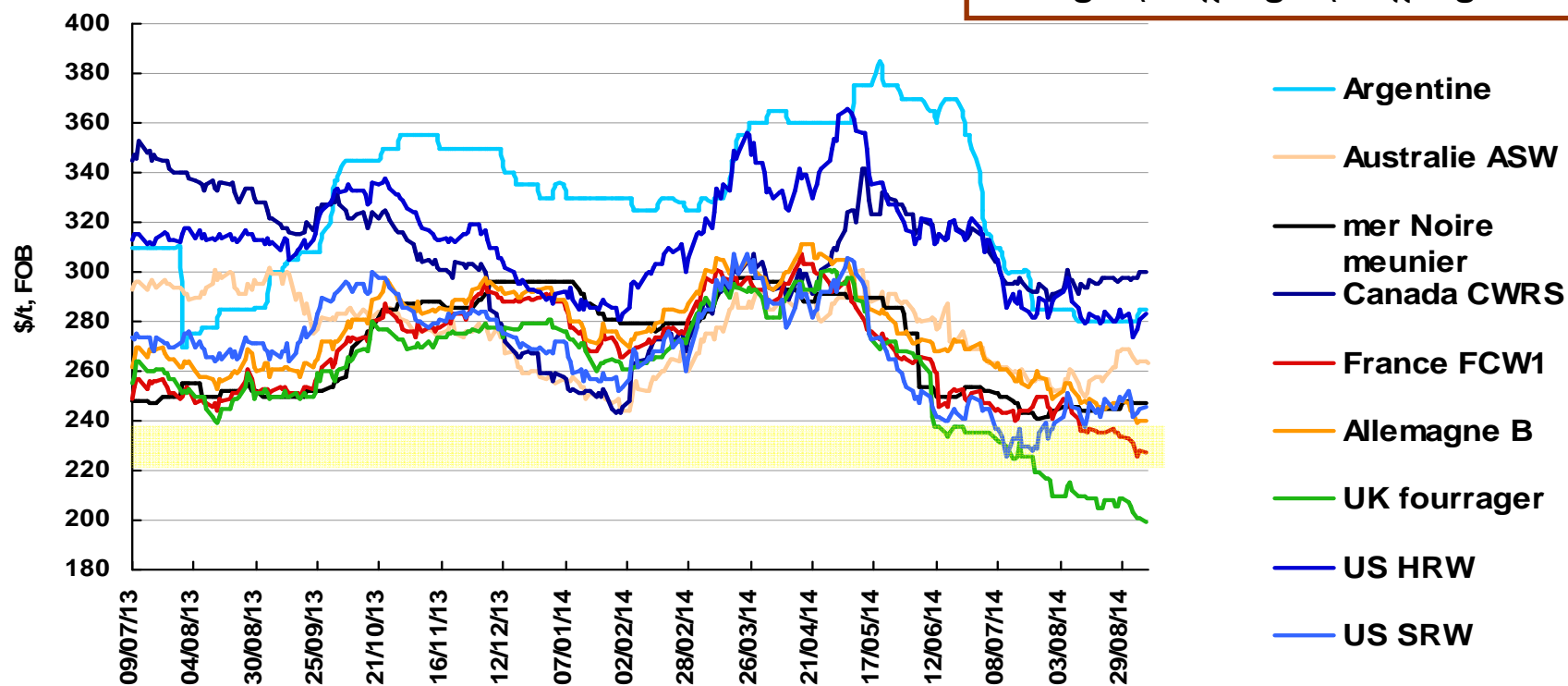
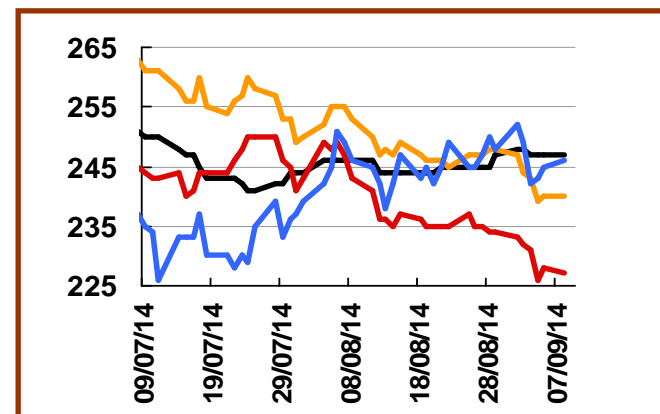


Monde – Production-consommation d’orge



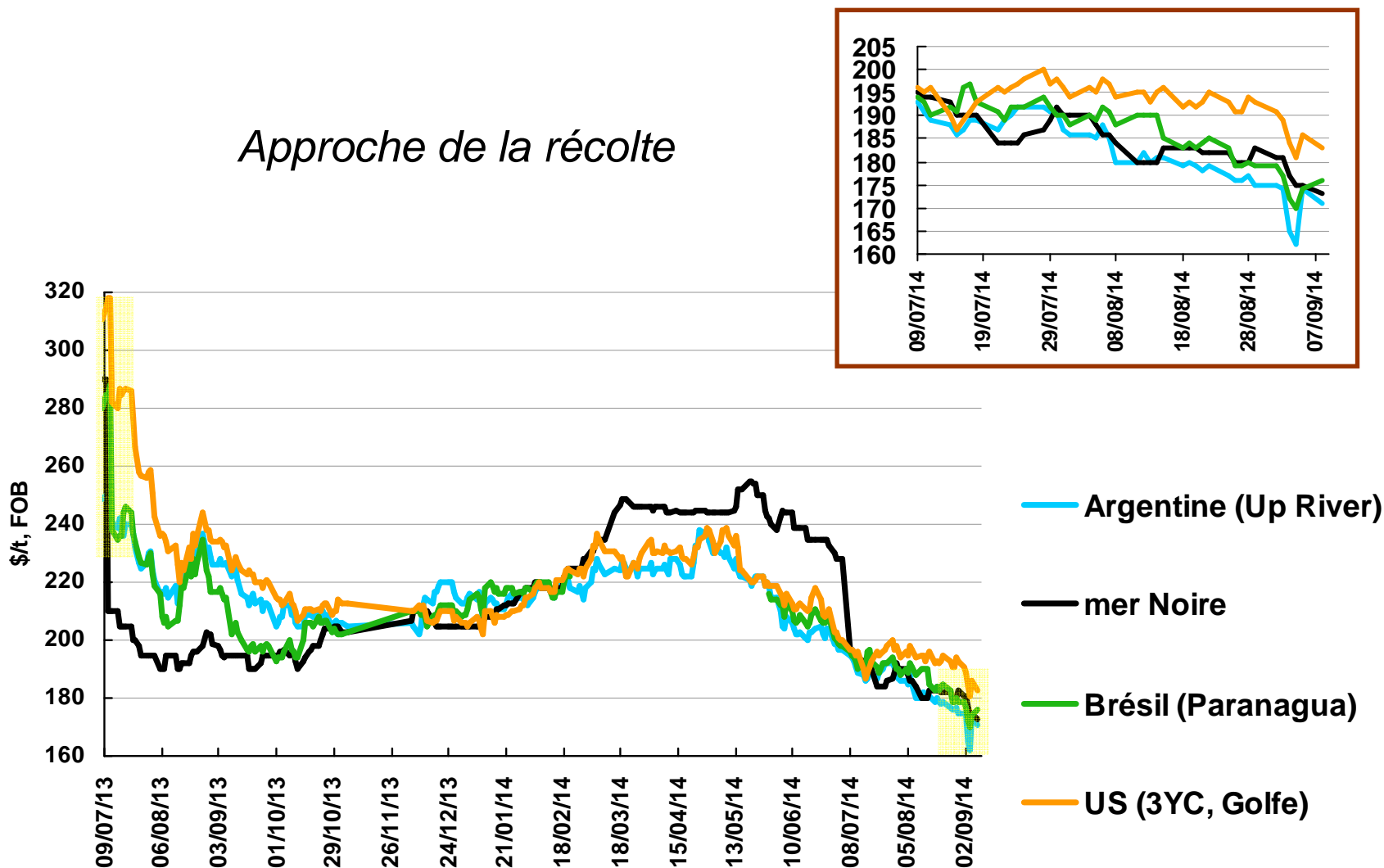
Monde - prix du blé tendre à l'exportation (départ)

- des résistances : qualité et géopolitique
- compétitivité prix du blé français



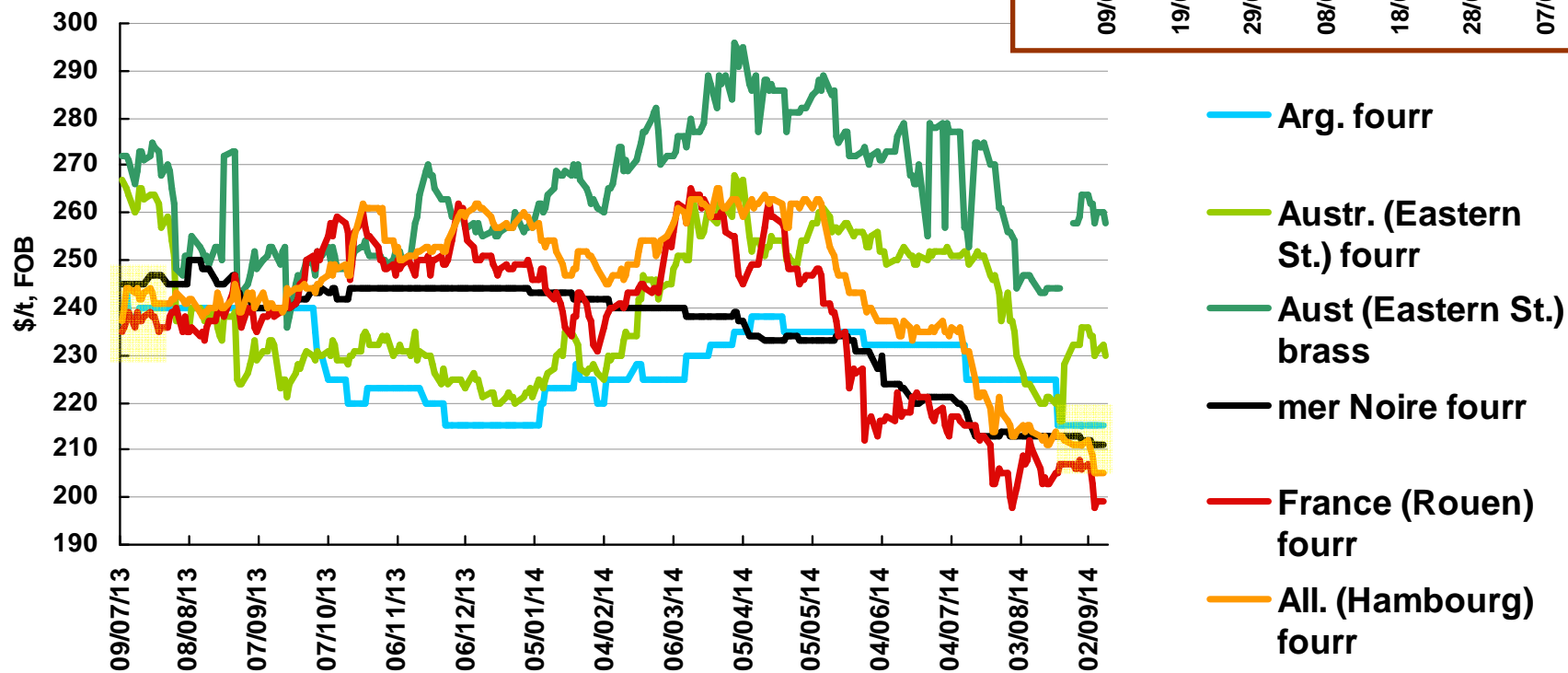
Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)

Approche de la récolte



Monde - prix de l'orge à l'exportation (départ)

Compétitivité de l'orge française

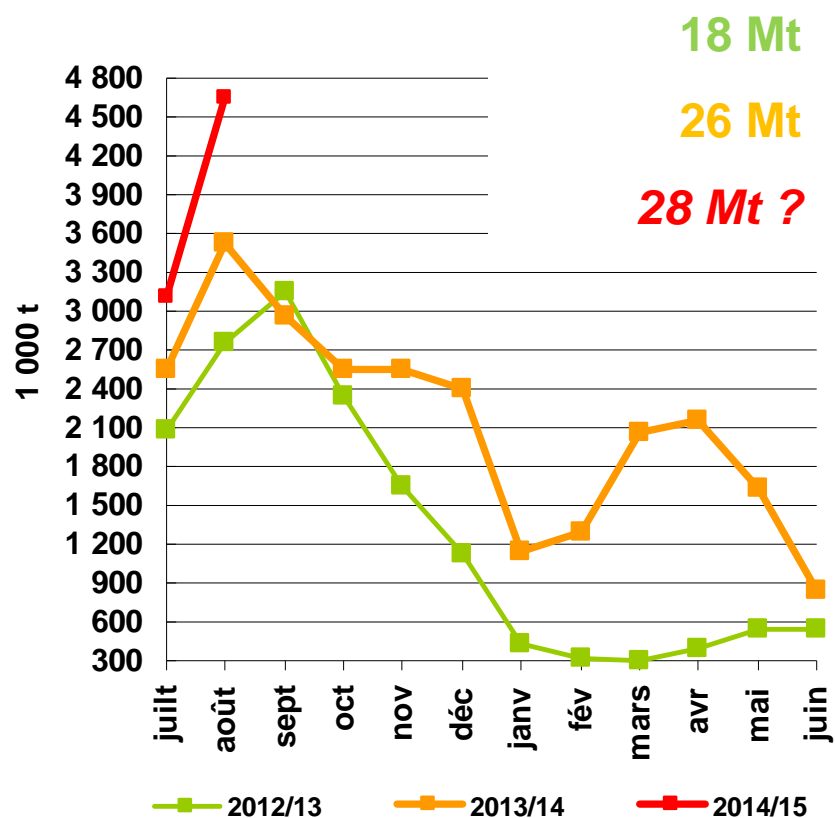


Exportations US de blé : à nouveau le Brésil ?

Engagements + vol. expédiés cumul 1/07/2014 au 28 août (2 mois)	au 28 août 2014	au 28 août 2013	Obj. fin de camp. (WASDE 12/08/2014)
Toutes destinations : - 4,4 Mt (-28 %)	11,4 Mt	15,8 Mt	24,4 Mt
BRESIL - 0,8 Mt			
Total blé	1,2Mt	(2 Mt)	Contigent hors Mercosur
dont SRW	154 800 t	(63 800 t)	1 Mt droit zéro (fin juin- 15 août)
dont HRW	1,1Mt	(1,9 Mt)	
CHINE - 3,8 Mt			
Total blé	194 000 t	(3,6 Mt)	
dont SRW	38 300 t	(3,5 Mt)	
dont HRS	134 000 t	0	
Dont White	21 900 t	(122 400 t)	
dont HRW	0	(3 800 t)	

Russie : exportations record de blé

Exportations de céréales

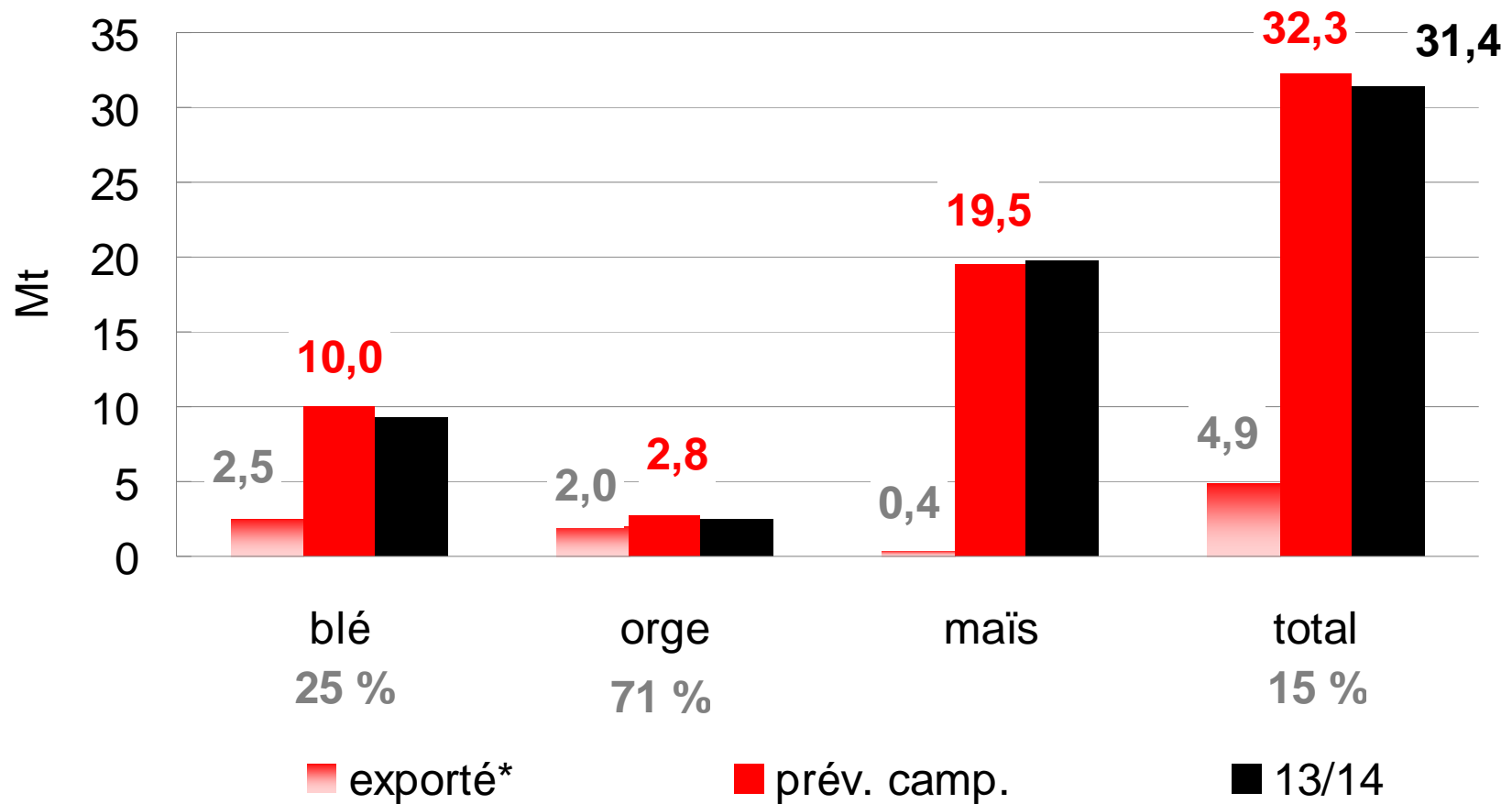


Embargo à l'importation,
inflation, coût du crédit

**Des rumeurs de restrictions
aux exportations (26,9)
> ?**

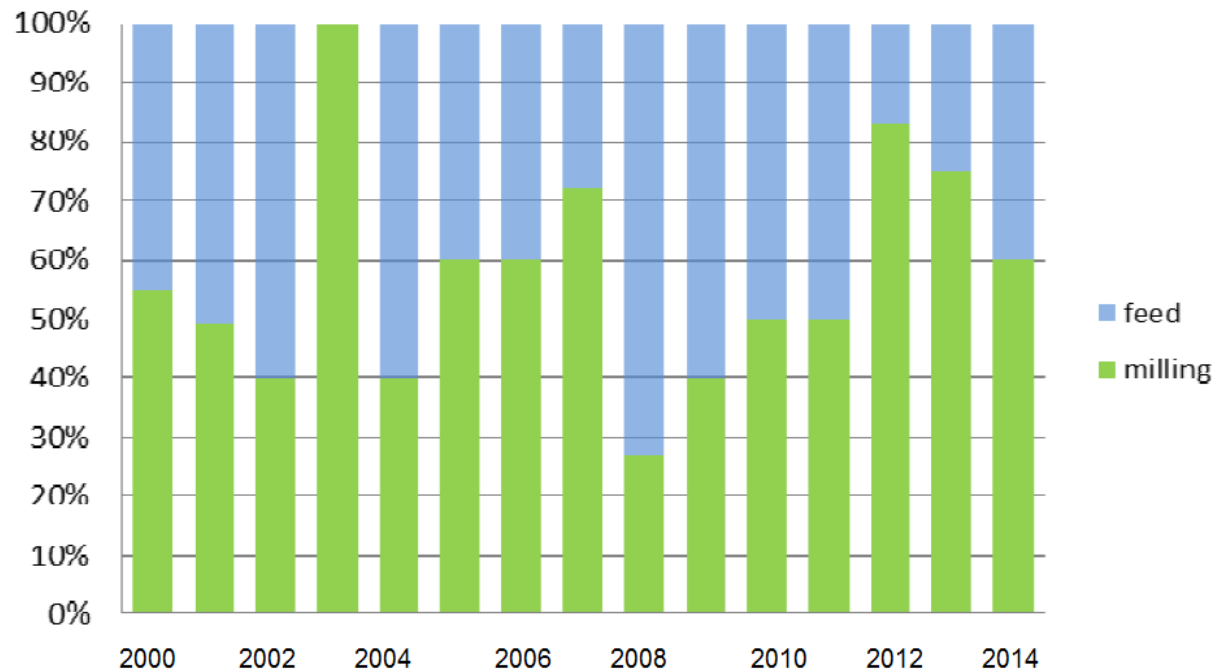
Egypte, Iran

Ukraine – dynamique des exportations



* Du 1^{er} juillet au 31 août

Ukraine – vers un pilotage des exportations



blé meunier / taux de gluten

Mémorandum gouvernement / exportateurs > Pilotage exportations / MI

Egypte : suivi des achats du GASC

Rappel objectif imp. : **9,9 Mt** (CIC)

En 1 000 t	2014/15 (03/09/2014)	2013/14 (28/08/2013)
Roumanie	780 000	780 000
Russie	650 000	540 000
Ukraine	55 000	590 000
France	60 000	0
USA	0	0
Total	1 545 000	1 910 000

AO du GASC, 03/09/14
(livraison 1-10 octobre 2014)

- **RO : 60 kt, blé ~ 259,88 \$/t C&f**
- **FR : 60 Kt, blé ~ 257,90 \$/t C&f**

Ukraine : pas d'offres

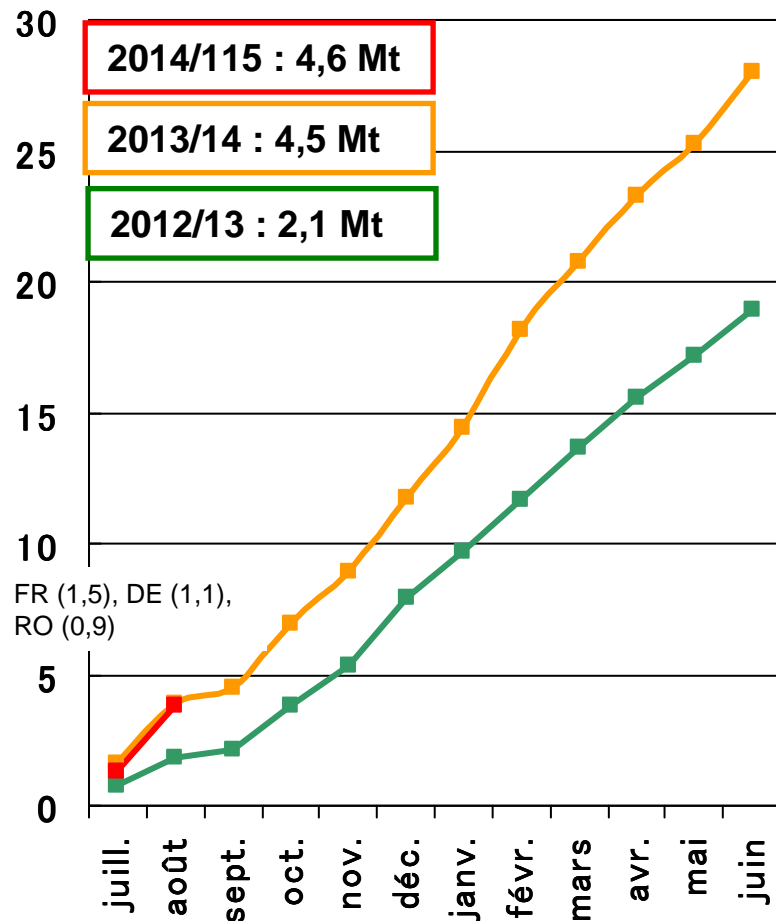
Etats-Unis : pas d'offres

➤ **Retour tolérance 13,5 %
hum. en juin 2014**

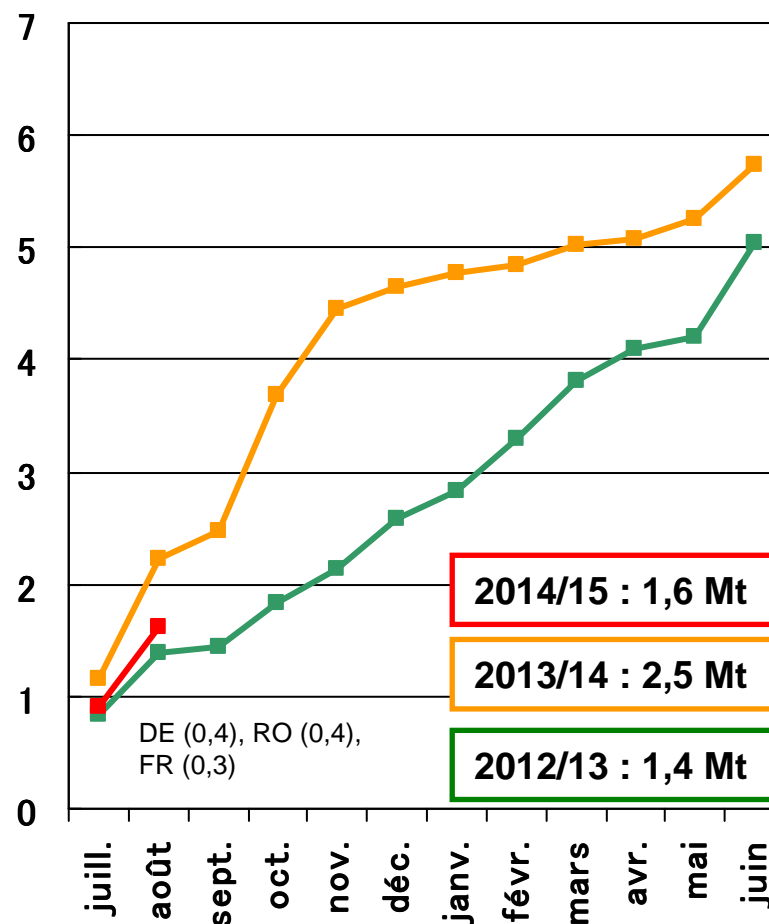
Certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 10 (au 02/09/14)

Blé tendre (en Mt)



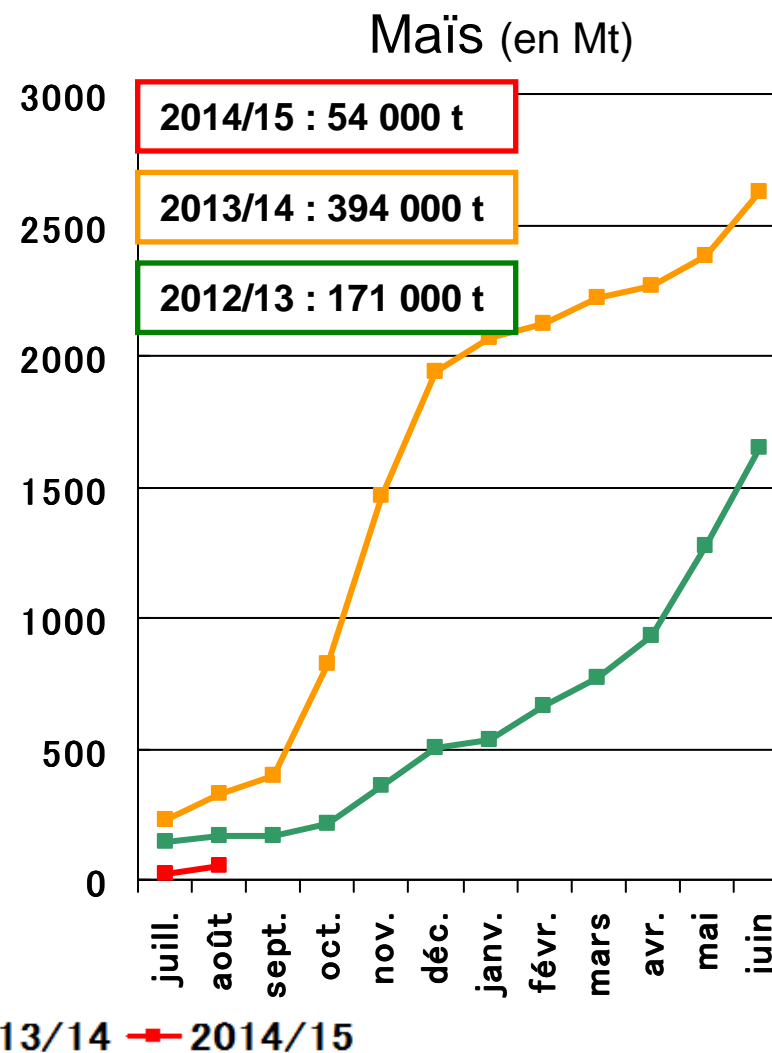
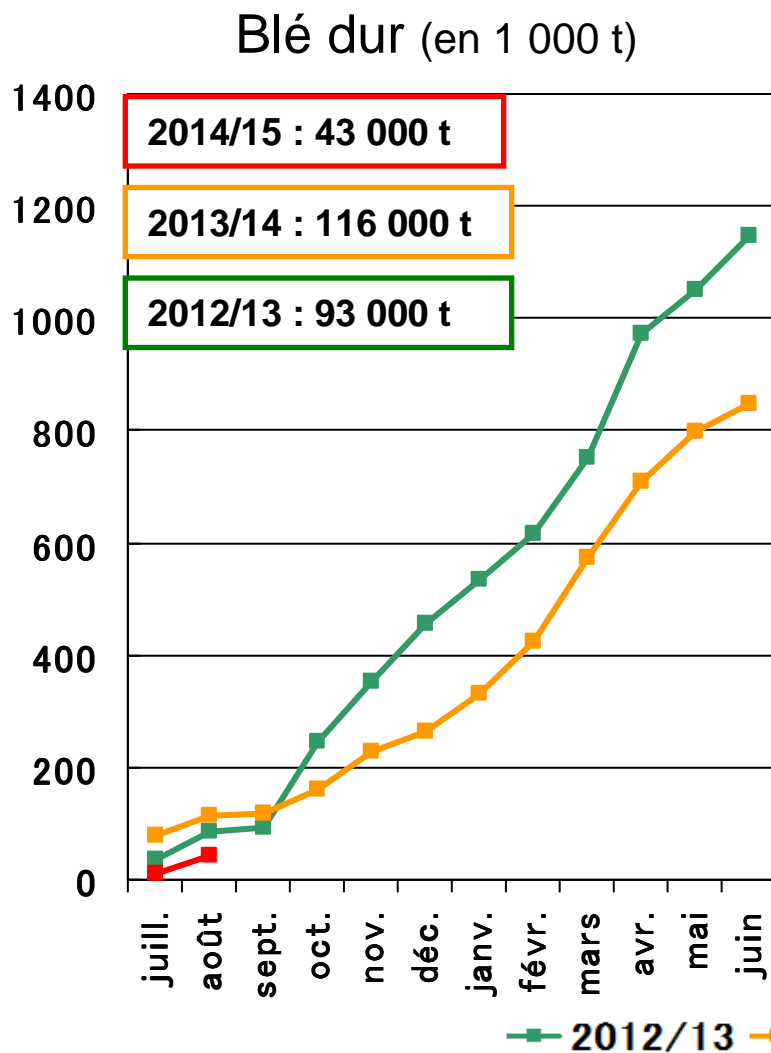
Orge (en Mt)



■ 2012/13 ■ 2013/14 ■ 2014/15

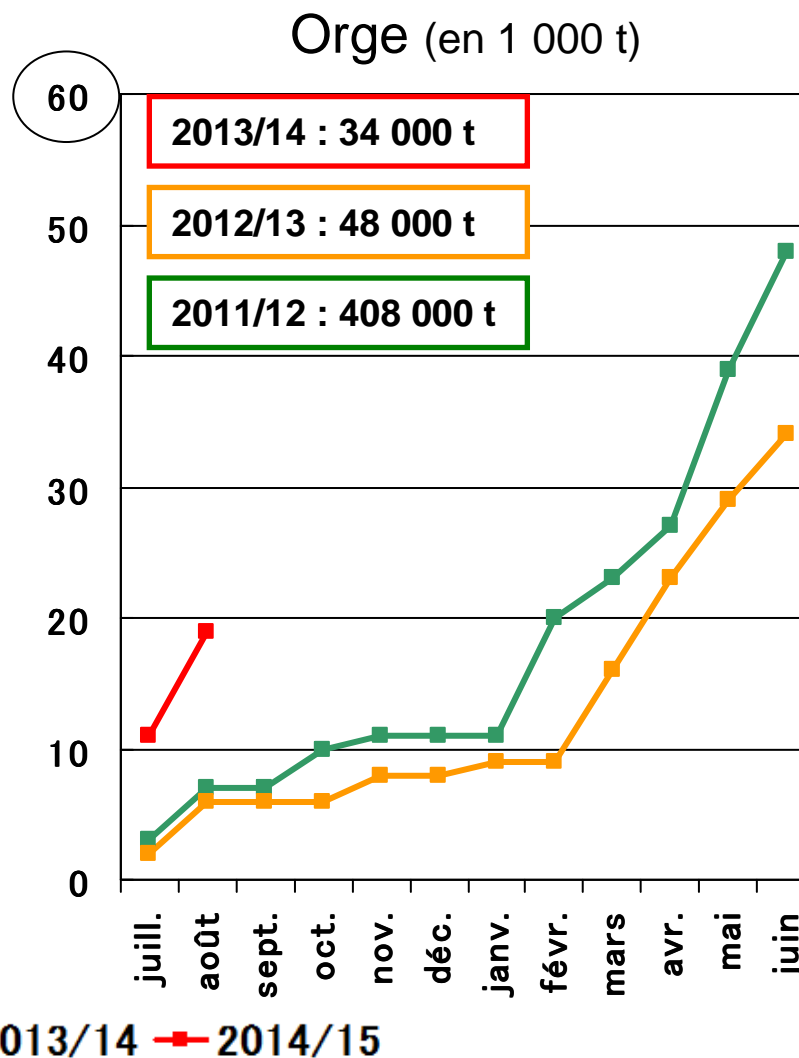
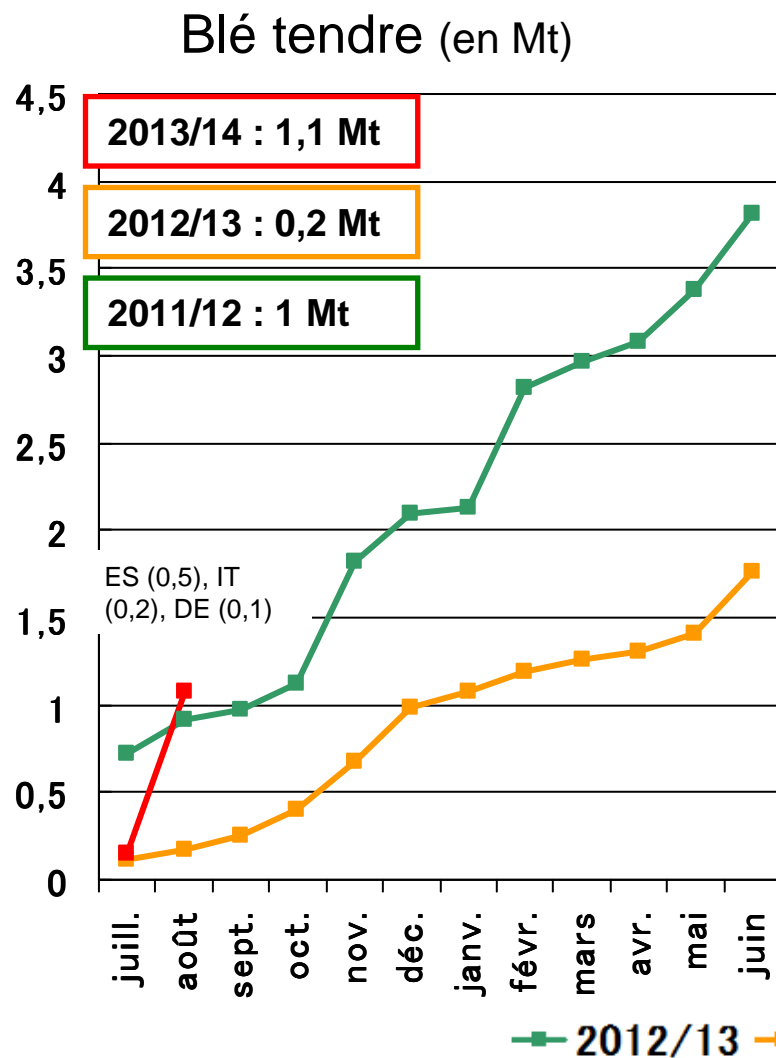
Certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 10 (au 02/09/14)



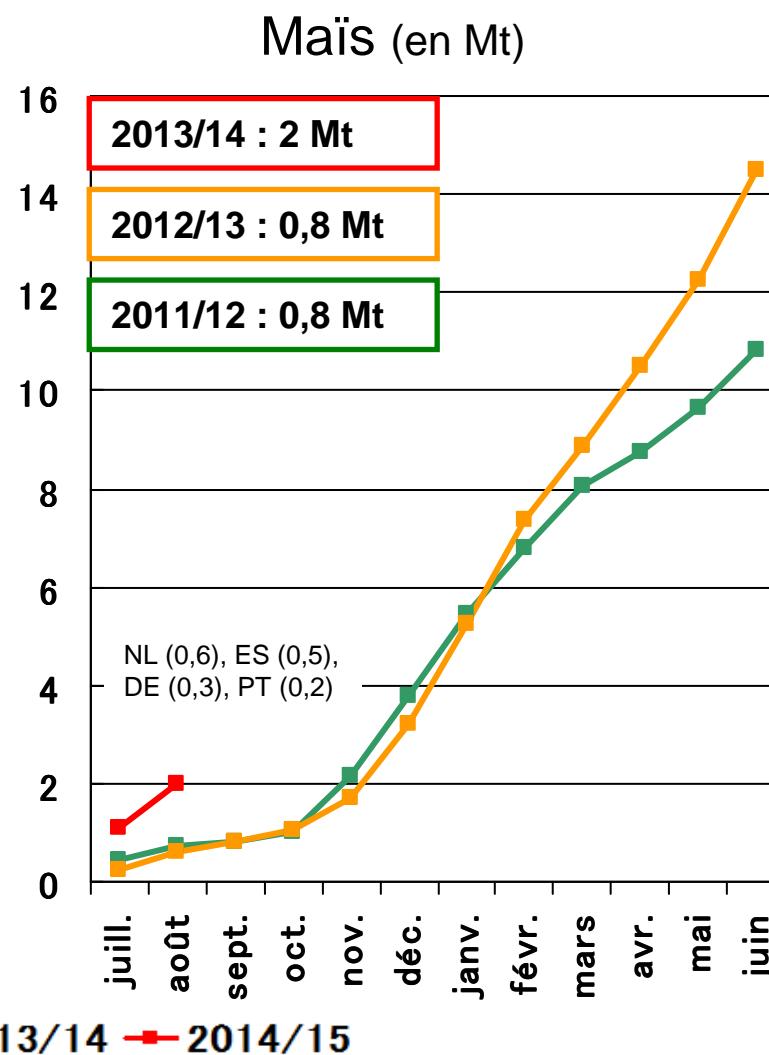
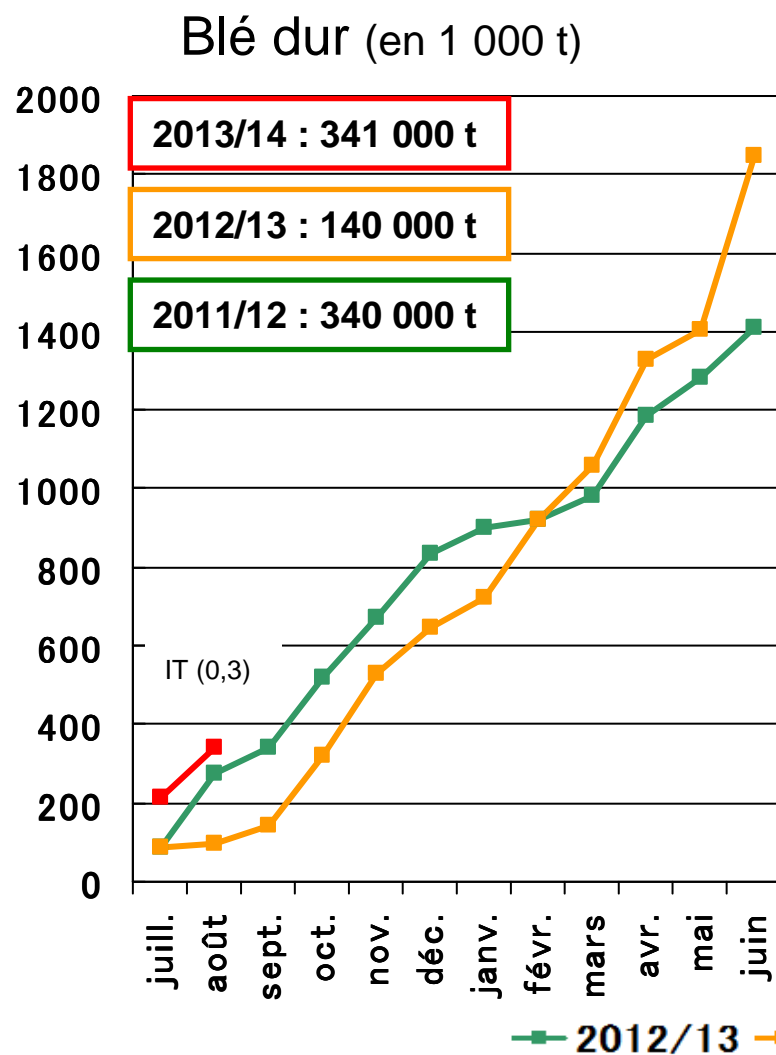
Certificats à l'importation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 10 (au 02/09/14)

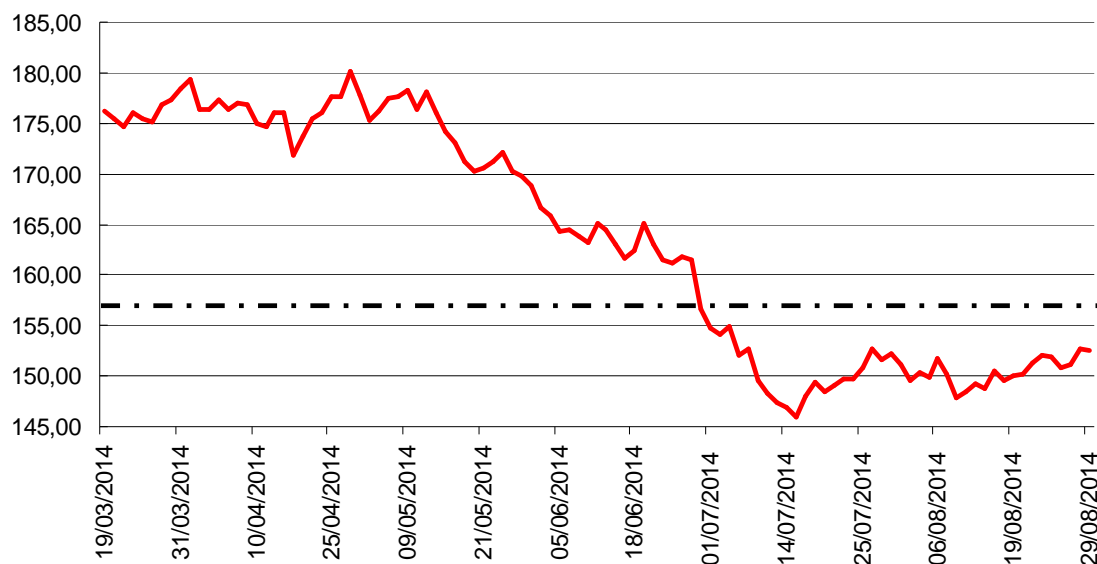


Certificats à l'importation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 10 (au 02/09/14)



UE – maïs : droit à l'importation en vigueur



Hors contingent,
droit mobile =
155 % x prix de référence
moins prix CAF Rotterdam
=
157 €/t moins
prix CAF Rotterdam

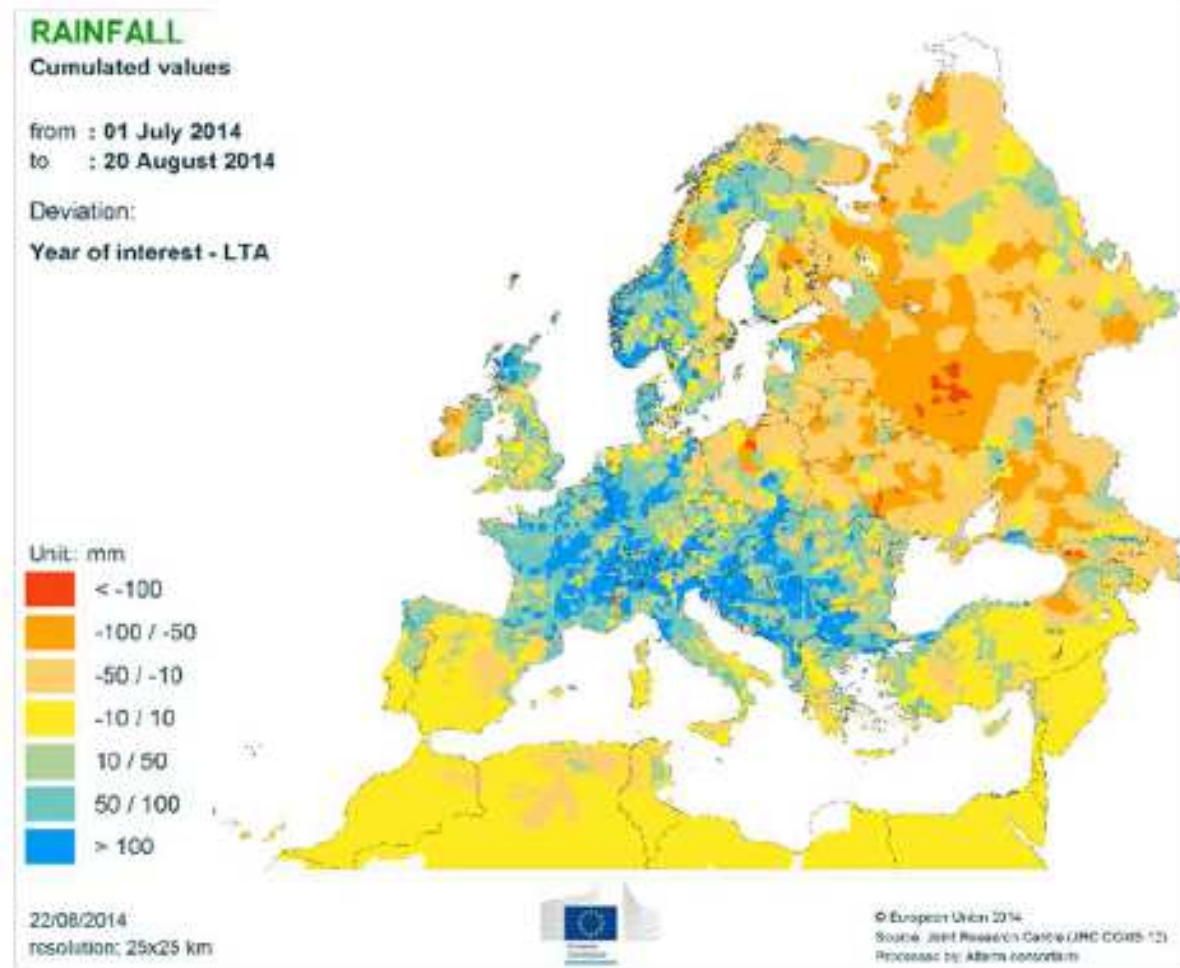
Au 18/06/14 : YC 3 CAF Rotterdam = 162,34 €/t

Au 24/06/14 : YC 3 CAF Rotterdam = 161,50 €/t

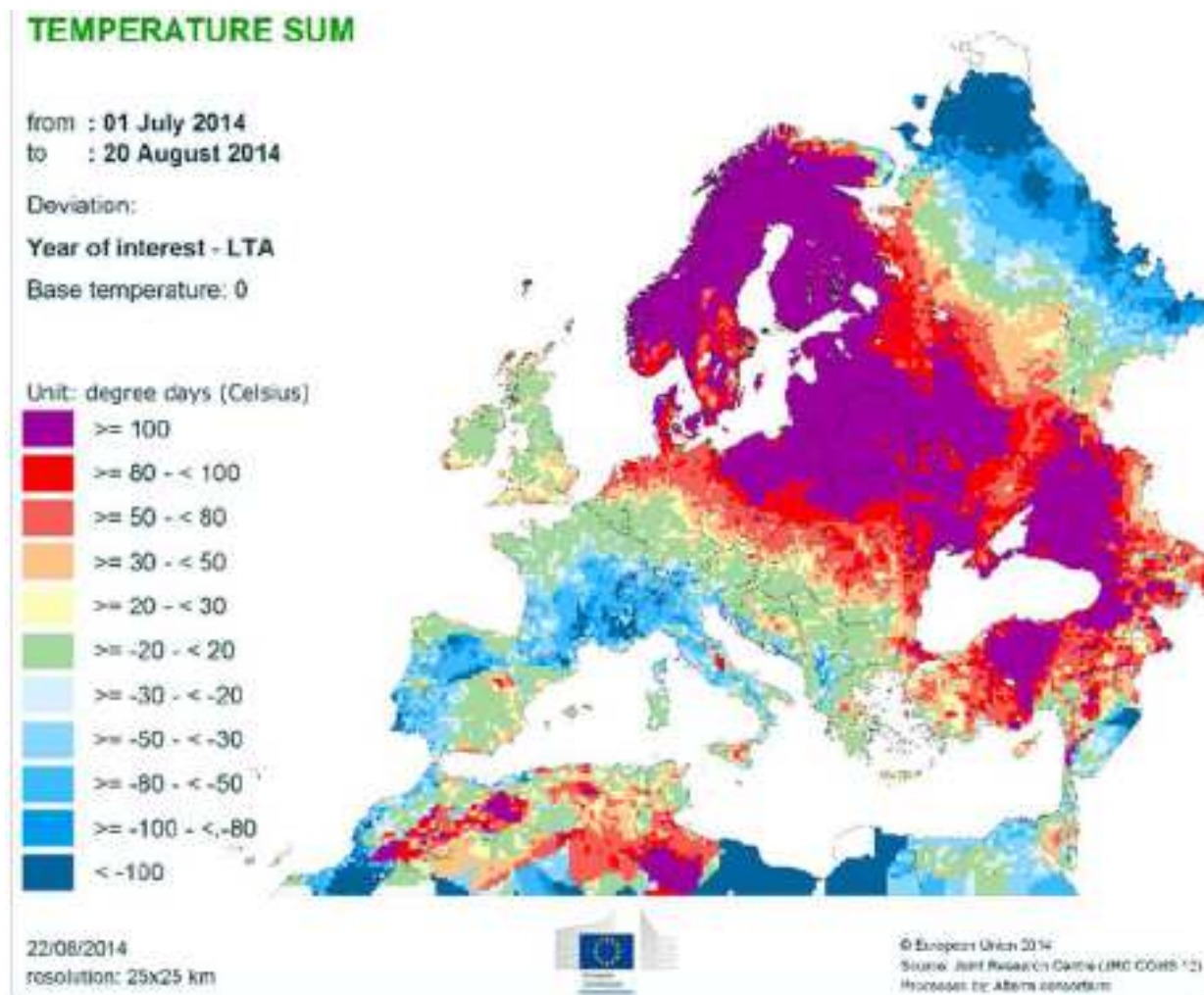
Au 30/06/14 : YC 3 CAF Rotterdam = 156,66 €/t

Au 29/08/14 : YC 3 CAF Rotterdam = 152,46 €/t

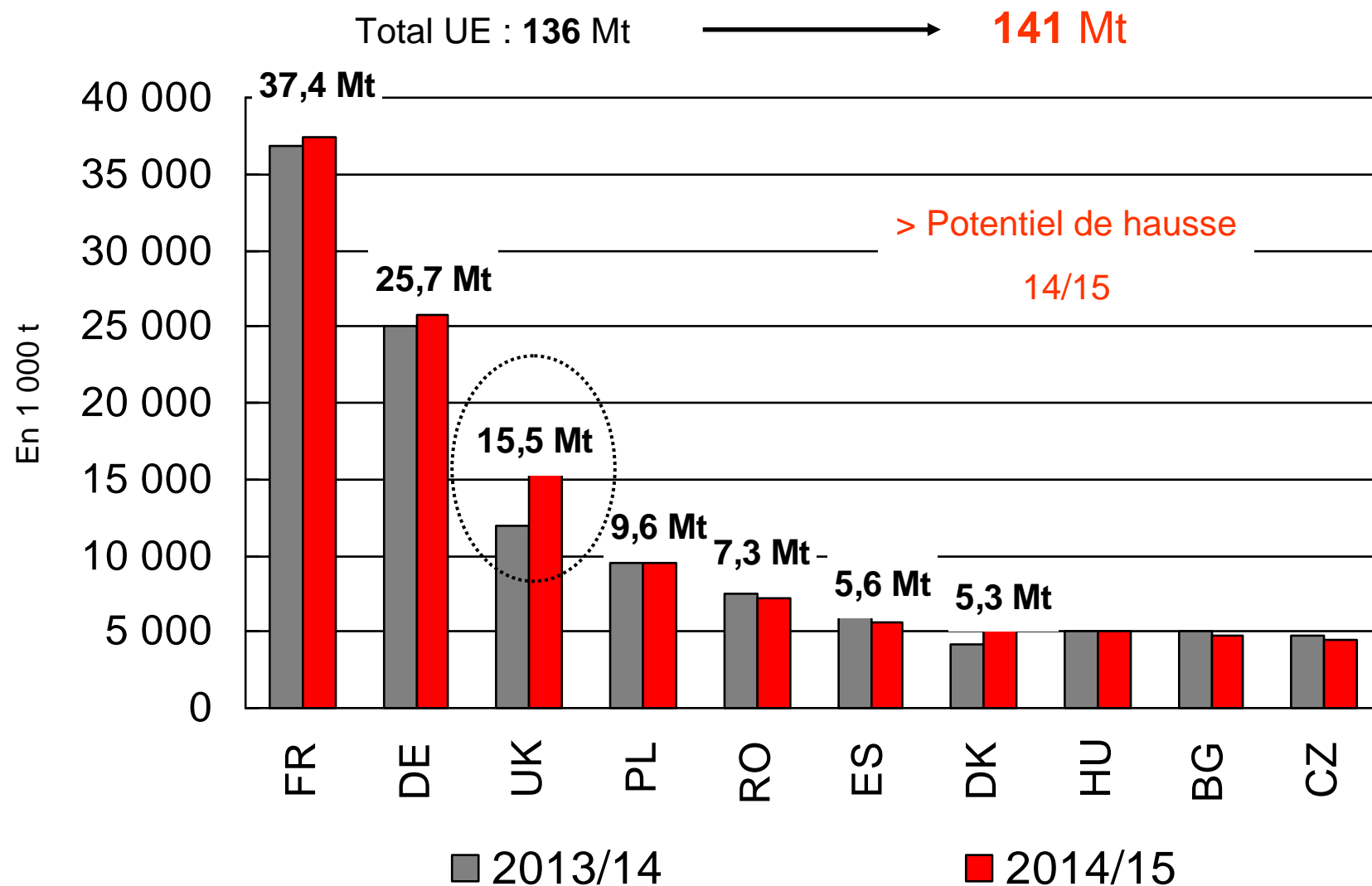
Précipitations, été 2014 (juillet, août)



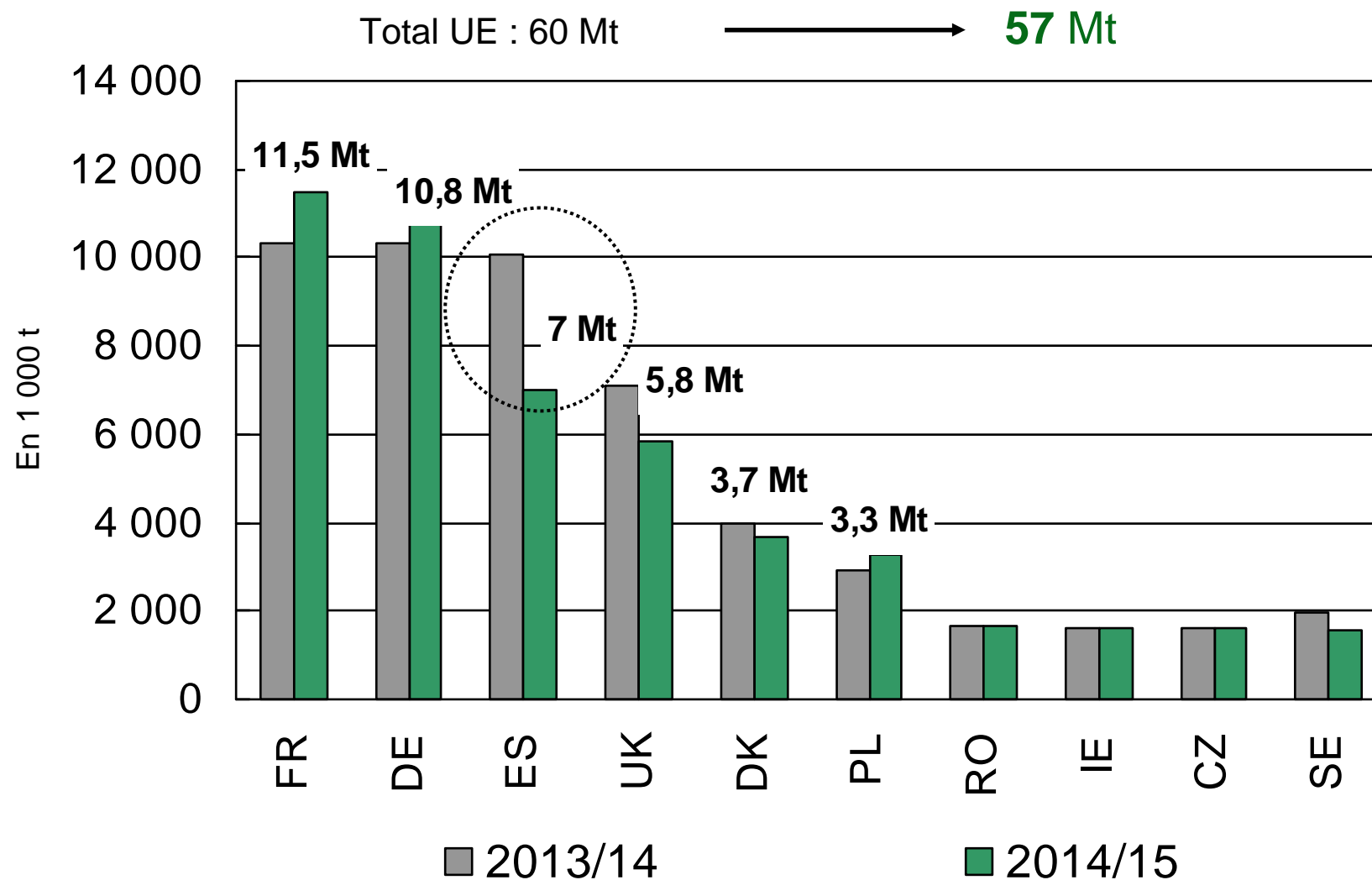
Températures, été 2014 (juillet, août)



UE : perspectives de production de blé tendre

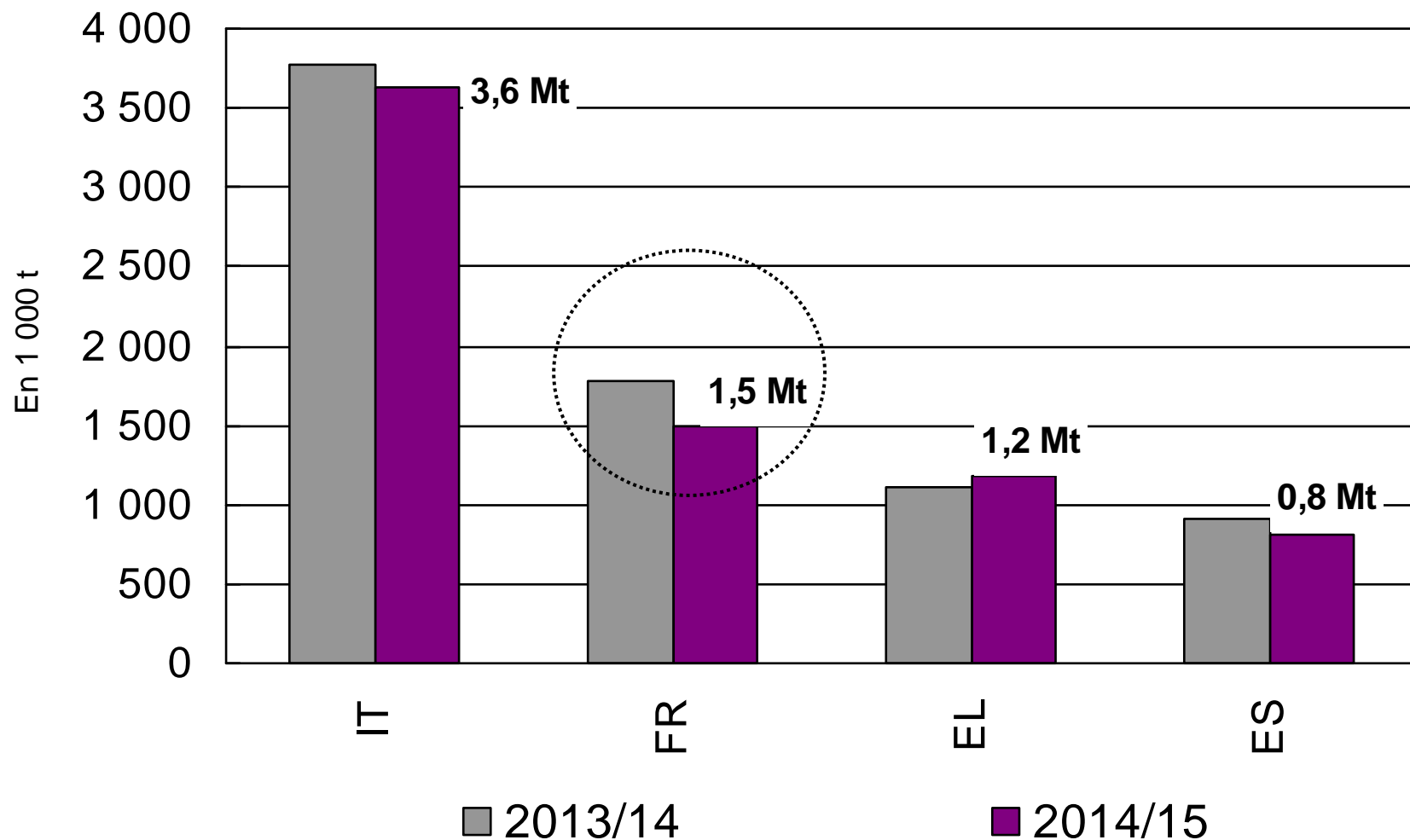


UE : perspectives de production d'orge

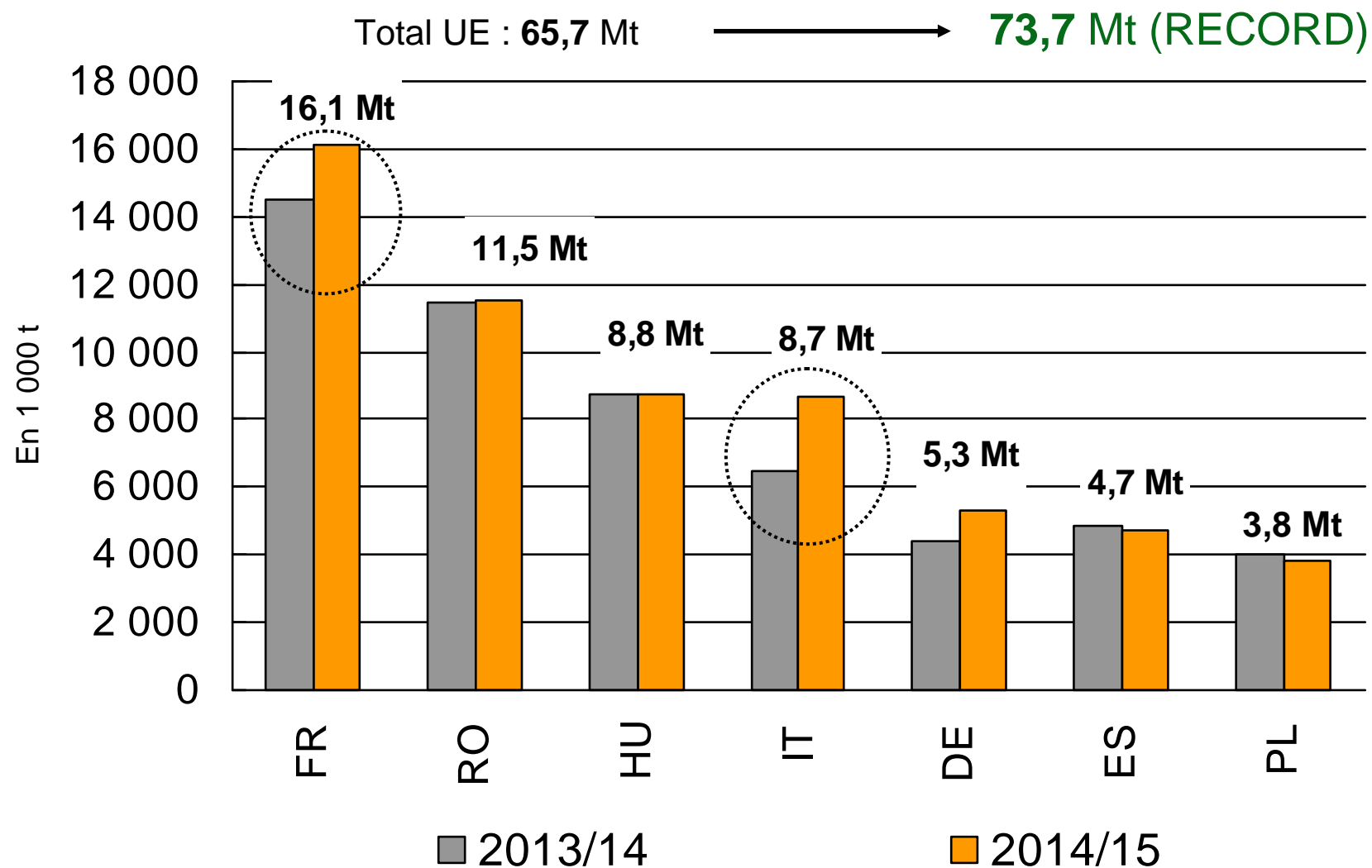


UE : perspectives de production de blé dur

Total UE : 7,9 Mt → 7,4 Mt



UE : perspectives de production de maïs



Contingents ukrainiens

Etat de gestion des contingents d'importation de certaines céréales originaires d'Ukraine
Règlement d'exécution (UE) n° 416/2014

Contingent 2014 (t)	Blé tendre, farines et pellets	Orge, farines et pellets	Maïs, farines et pellets
	950 000,000	250 000,000	400 000,000
Quantité demandée semaine du 22/08/14	163 675,000	200,000	
Quantité demandée semaine du 29/08/14	18 614,400	3 800,000	
Quantité totale attribuée en 2014	950 000,000	19 410,550	400 000,000
Quantité disponible globale 2014	0,000	230 589,450	0,000

Solde contingent blé : coefficient d'attribution de 57 %

Date butoir : 31/10/14

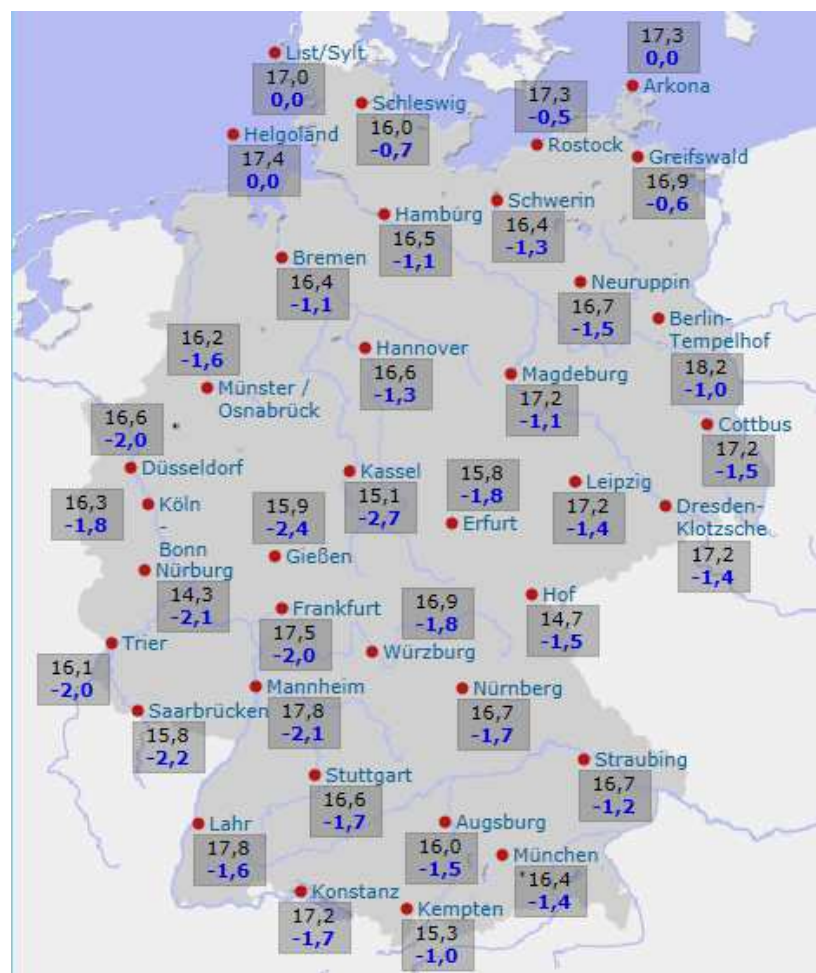
Après le 31 octobre...projet de règlement portant ouverture et mode de gestion de contingents tarifaires d'importation de certaines céréales originaires d'Ukraine

Description des produits	Période	Quantité en tonnes	
Blé tendre, farines et pellets	Du 1er novembre au 31 décembre 2014	158 333	Prorata
	Année 2015	960 000	
	Année 2016	970 000	
	Année 2017	980 000	
	Année 2018	990 000	
	Année 2019 et suivantes	1 000 000	
Orges, farines et pellets	Du 1er novembre au 31 décembre 2014	41 667	Prorata
	Année 2015	270 000	
	Année 2016	290 000	
	Année 2017	310 000	
	Année 2018	330 000	
	Année 2019 et suivantes	350 000	
Maïs, farines et pellets	Du 1er novembre au 31 décembre 2014	66 667	Prorata
	Année 2015	450 000	
	Année 2016	500 000	
	Année 2017	550 000	
	Année 2018	600 000	
	Année 2019 et suivantes	650 000	

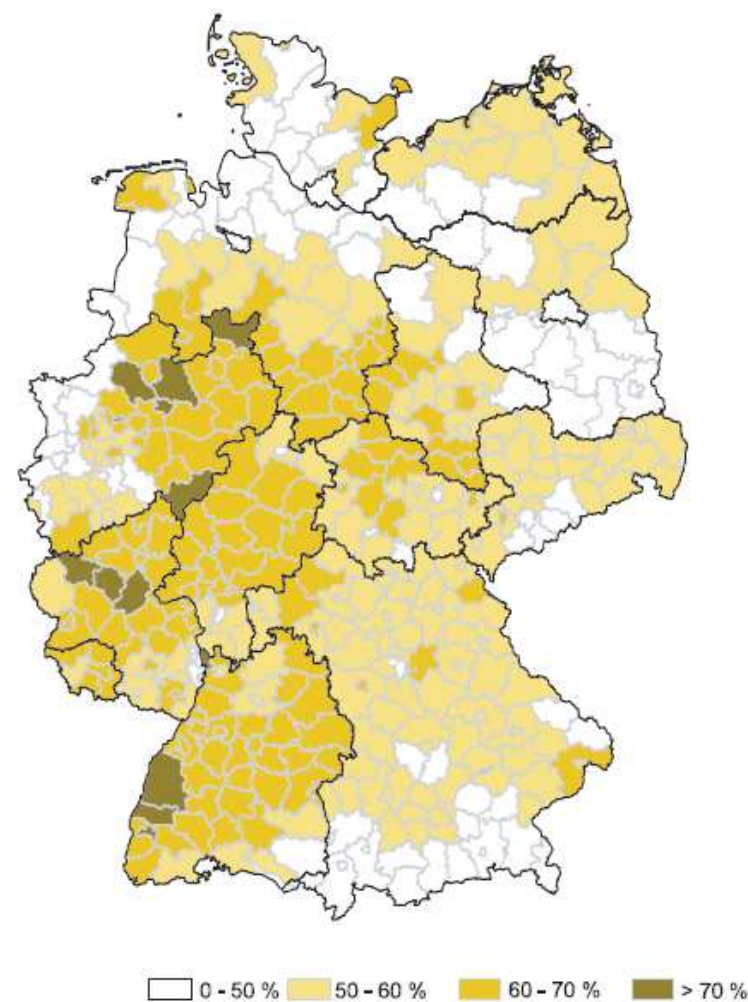
Attente ratification Parlement ukrainien

Allemagne – conditions météo froides et humides

Températures moyennes du 1^{er} au 31 août 2014
Écarts à la moyenne trentenaire 1981/2010

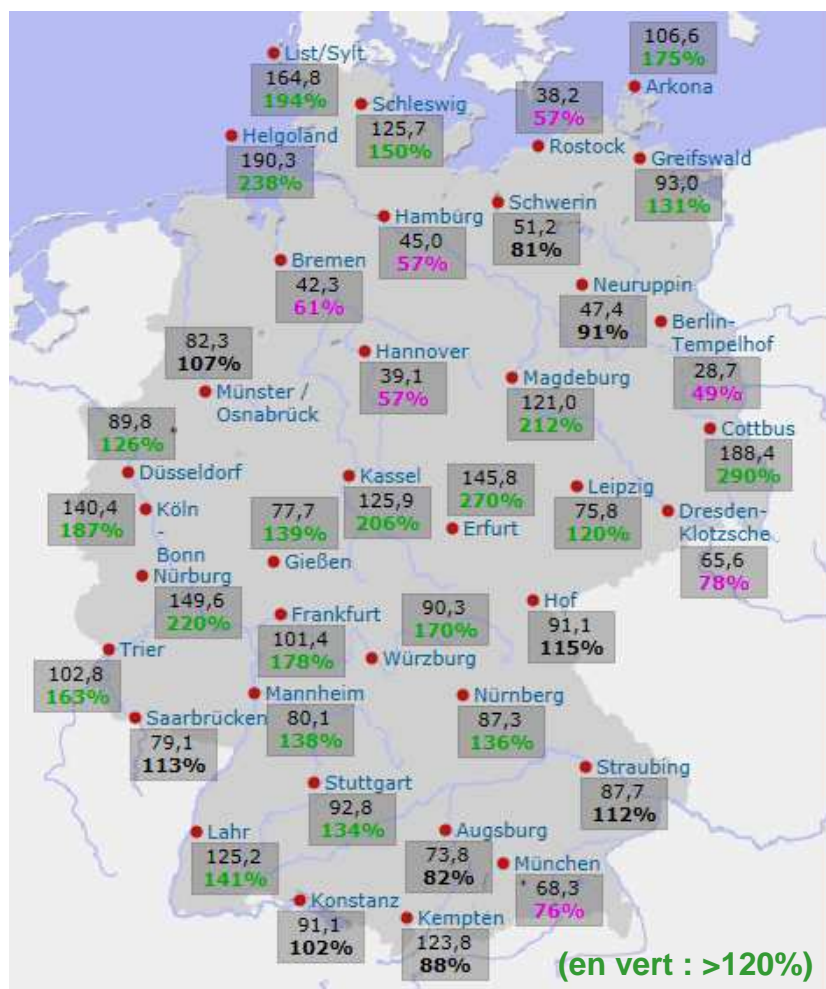


Part des céréales dans la surface cultivée

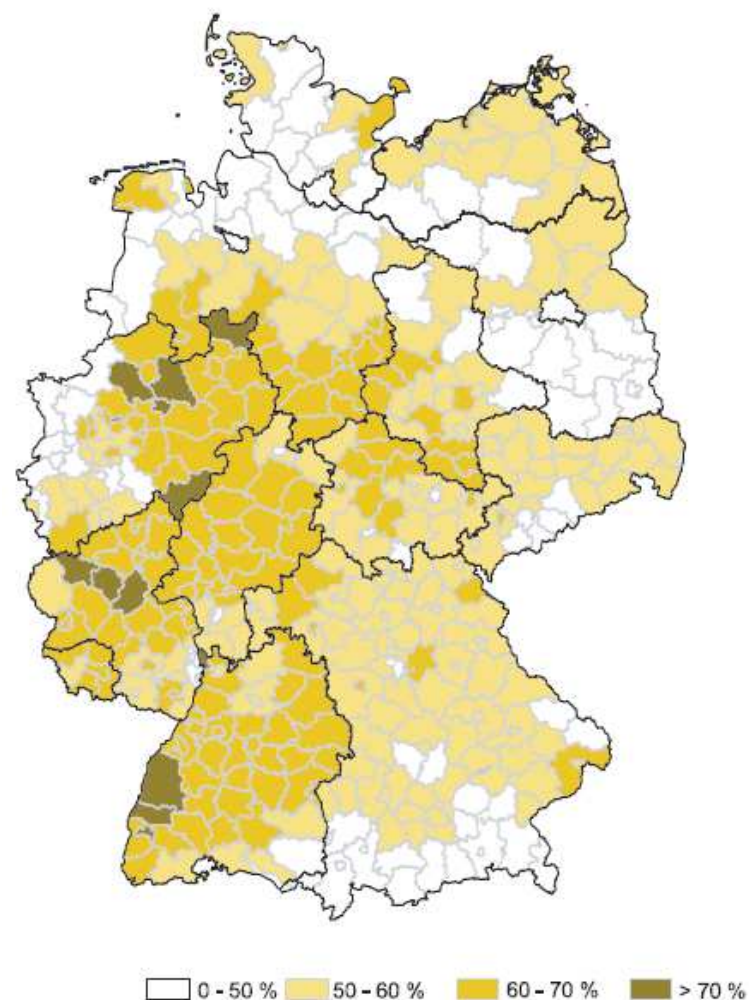


Allemagne –conditions météo froides et humides

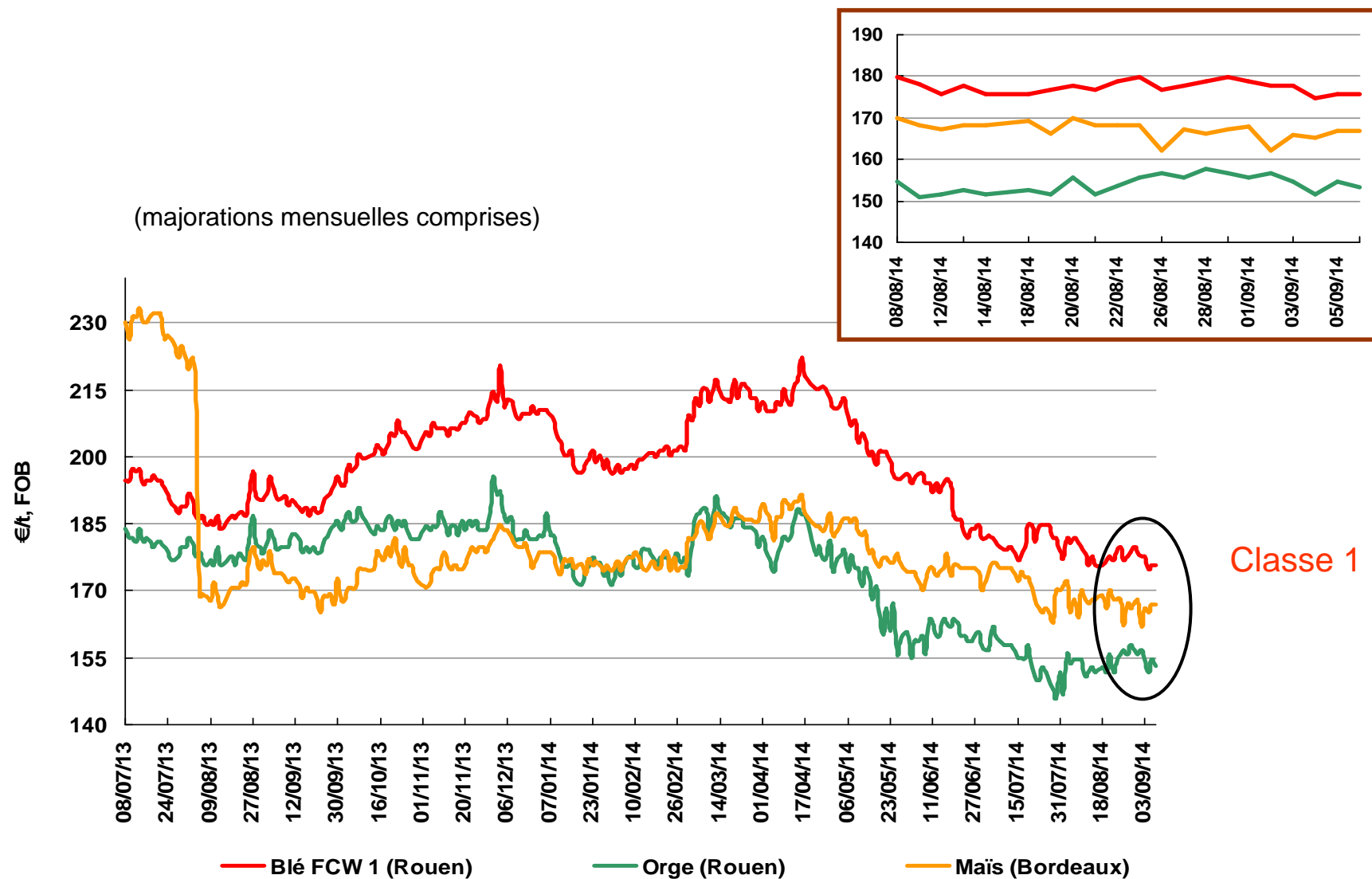
Précipitations cumulées (l/m²) du 1^{er} au 31 août 2014
Écarts à la moyenne trentenaire 1981/2010



Part des céréales dans la surface cultivée

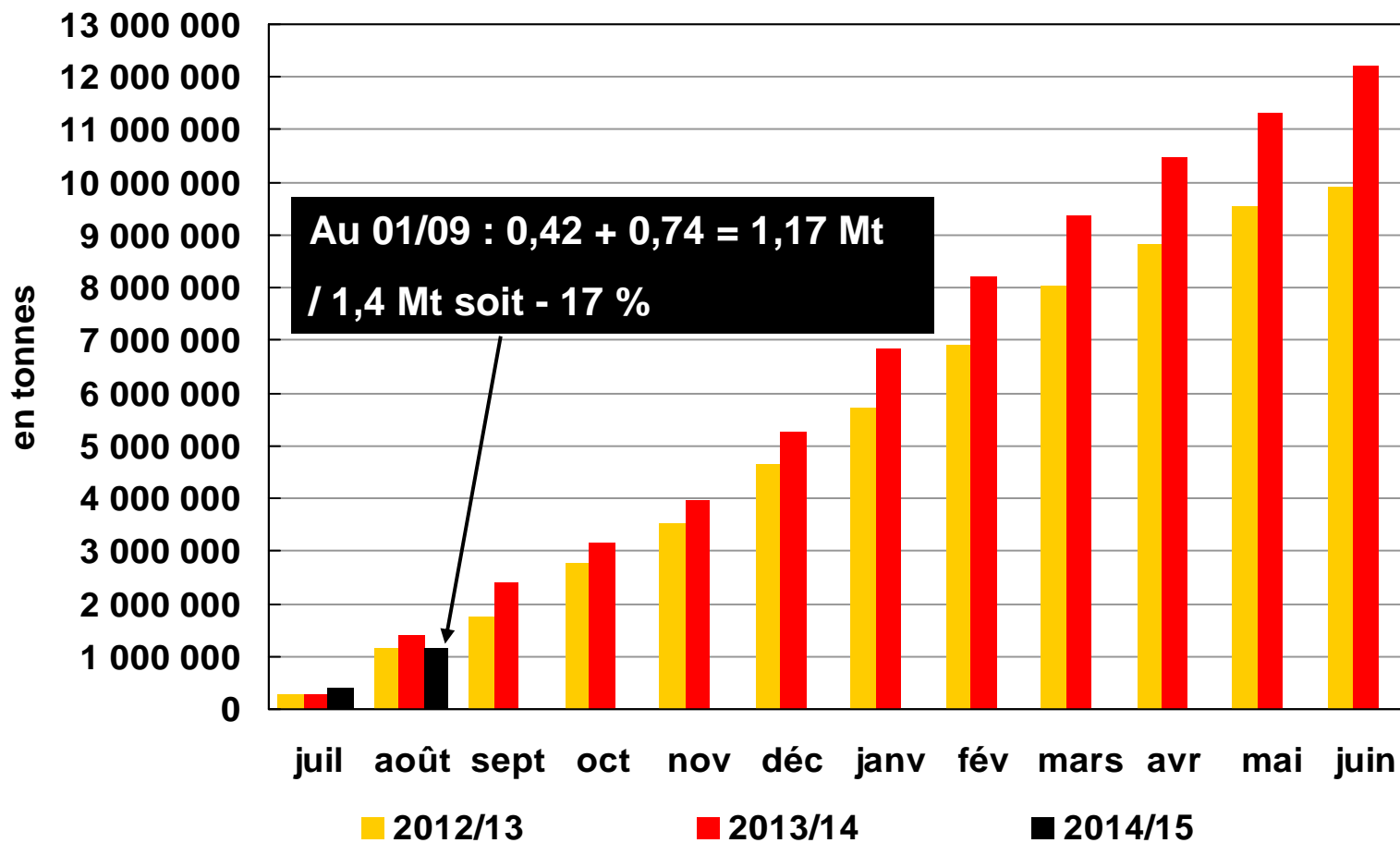


Céréales françaises : prix à l'exportation



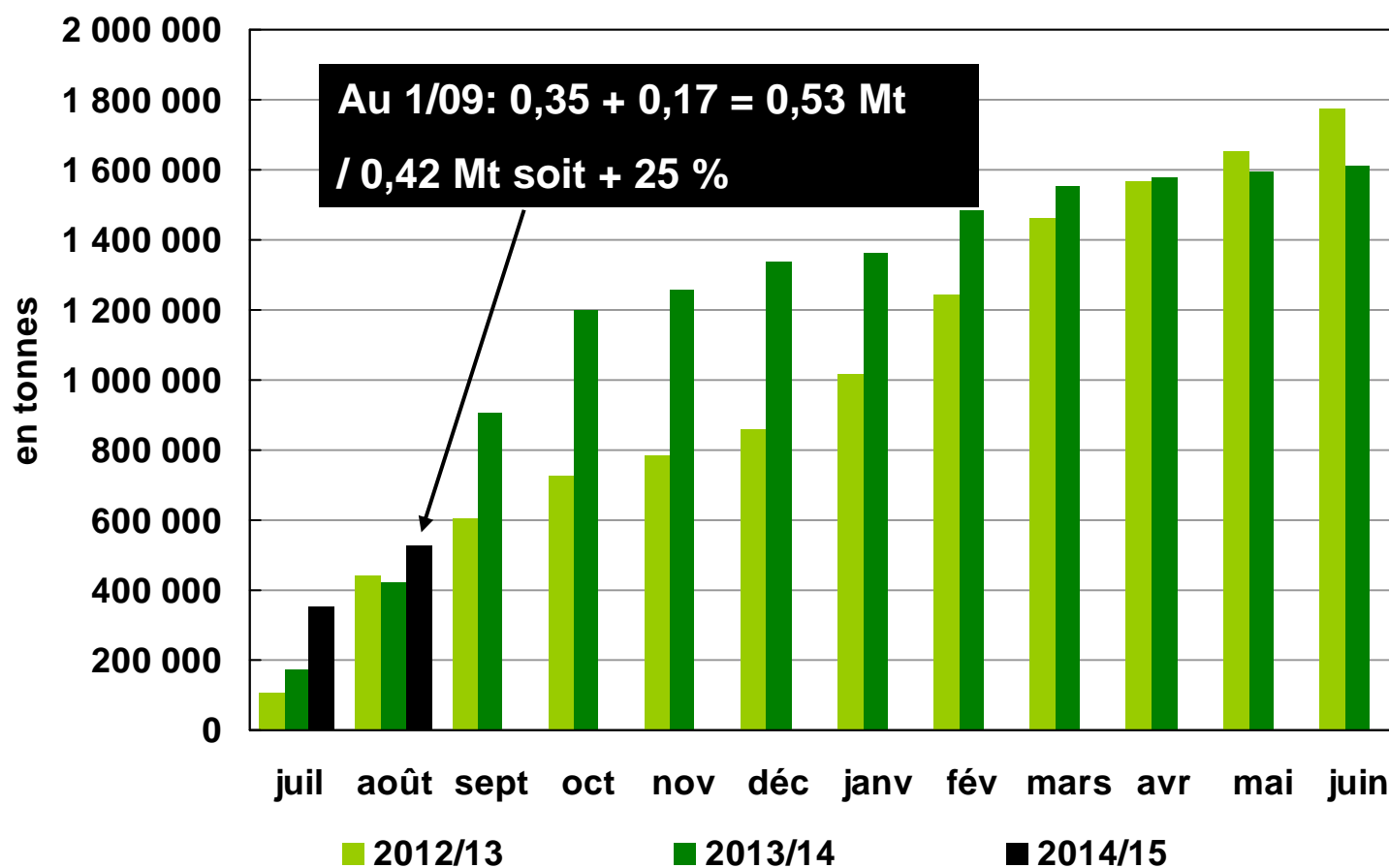
Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

Au 5/09 : Alg (0,5 Mt), Afrique sub-saharienne (0,6 Mt), Arabie Saoudite (0,1 Mt), Cuba (0,1 Mt)



Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

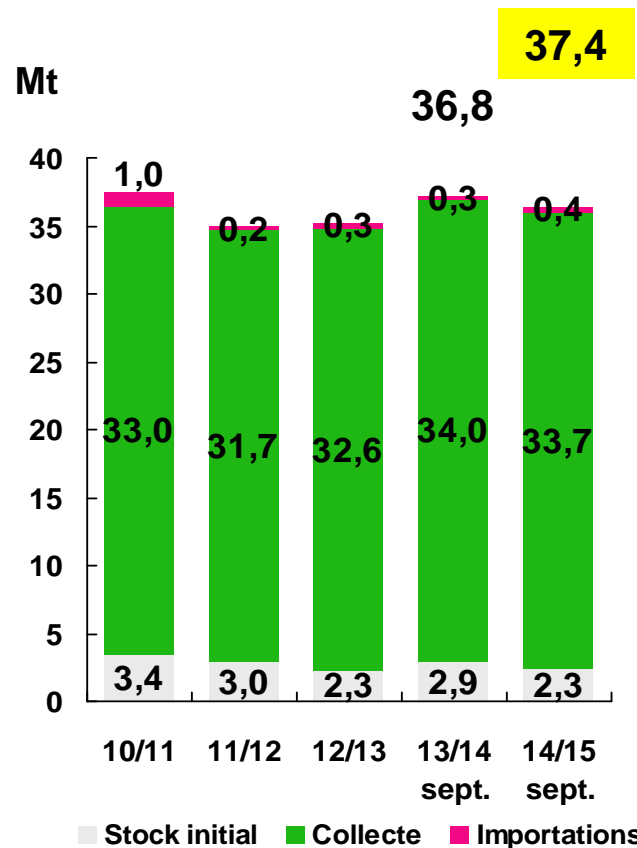
Au 05/09 : Chine (318 kt), Maroc (128 kt), Algérie (82 kt), Arabie Saoudite (75 kt)



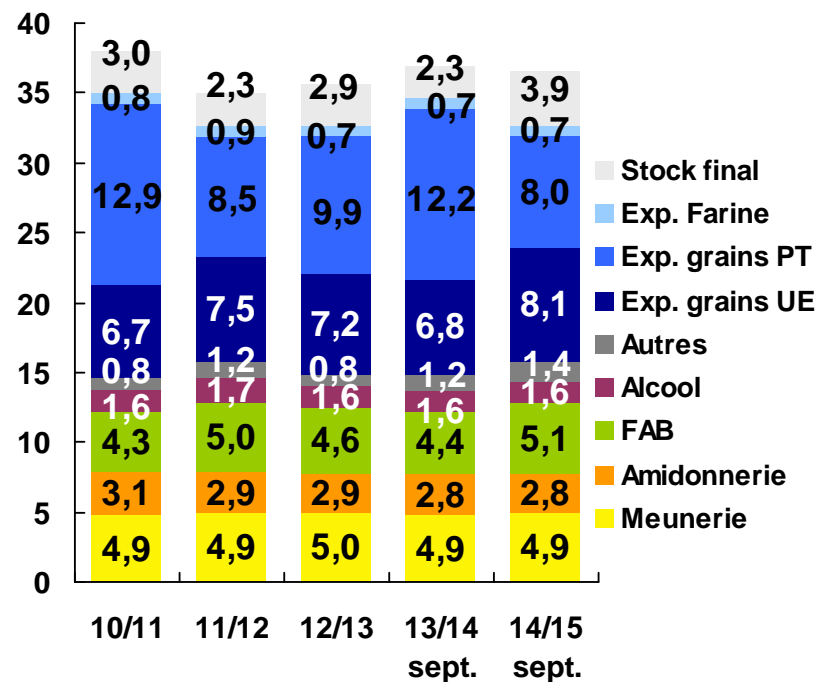
France - productions 2014

Estimations ou prévisions	2013/14	2014/15	variation	
Blé tendre	36,8 Mt	37,4 Mt	+ 1,5 %	> Potentiel de hausse
Orge	10,3 Mt	11,5 Mt	+ 11,2 %	
→ Maïs	14,5 Mt	16,1 Mt	+ 11,4 %	> Potentiel de hausse +
→ Blé dur	1,8 Mt	1,5 Mt	- 19,5 %	
Total céréé.	66,4 Mt	69,5 Mt	+ 4,7 %	
Colza	4,4 Mt	5,5 Mt	+ 25 %	
Tournesol	1,5 Mt	1,7 Mt	+ 8,2 %	
Pois	0,49 Mt	0,54 Mt	+ 12 %	
Soja	0,1 Mt	0,2 Mt	+ 83,3 %	

Bilan blé tendre



Total FAB sur B, O, M :
9,2 (9,1)

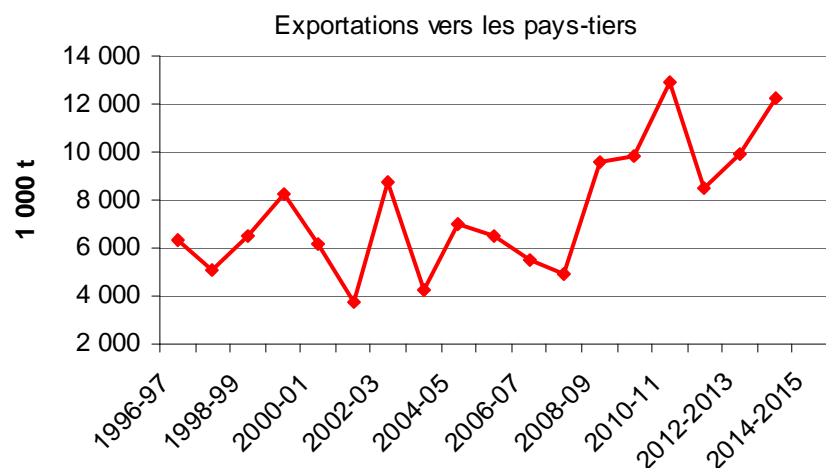
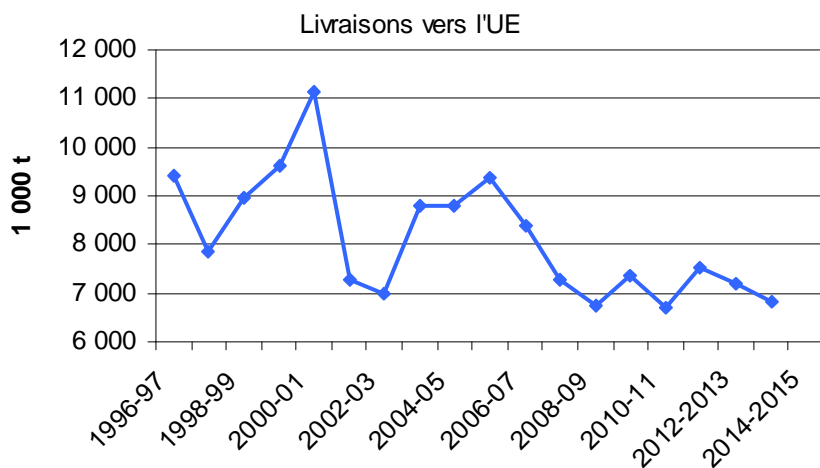
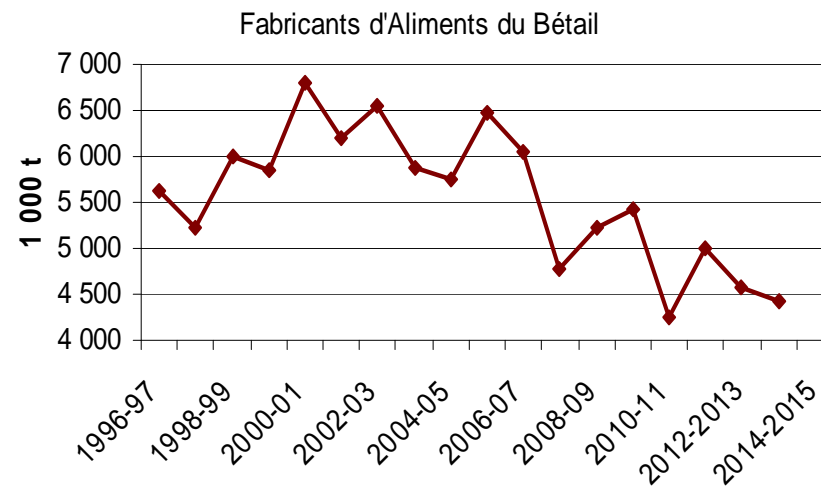
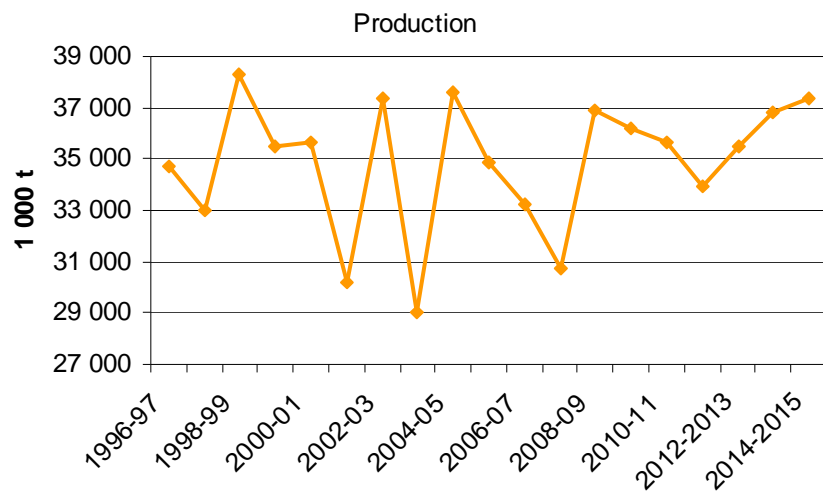


Coll. : révision à la hausse attendue

M : 400 (254)

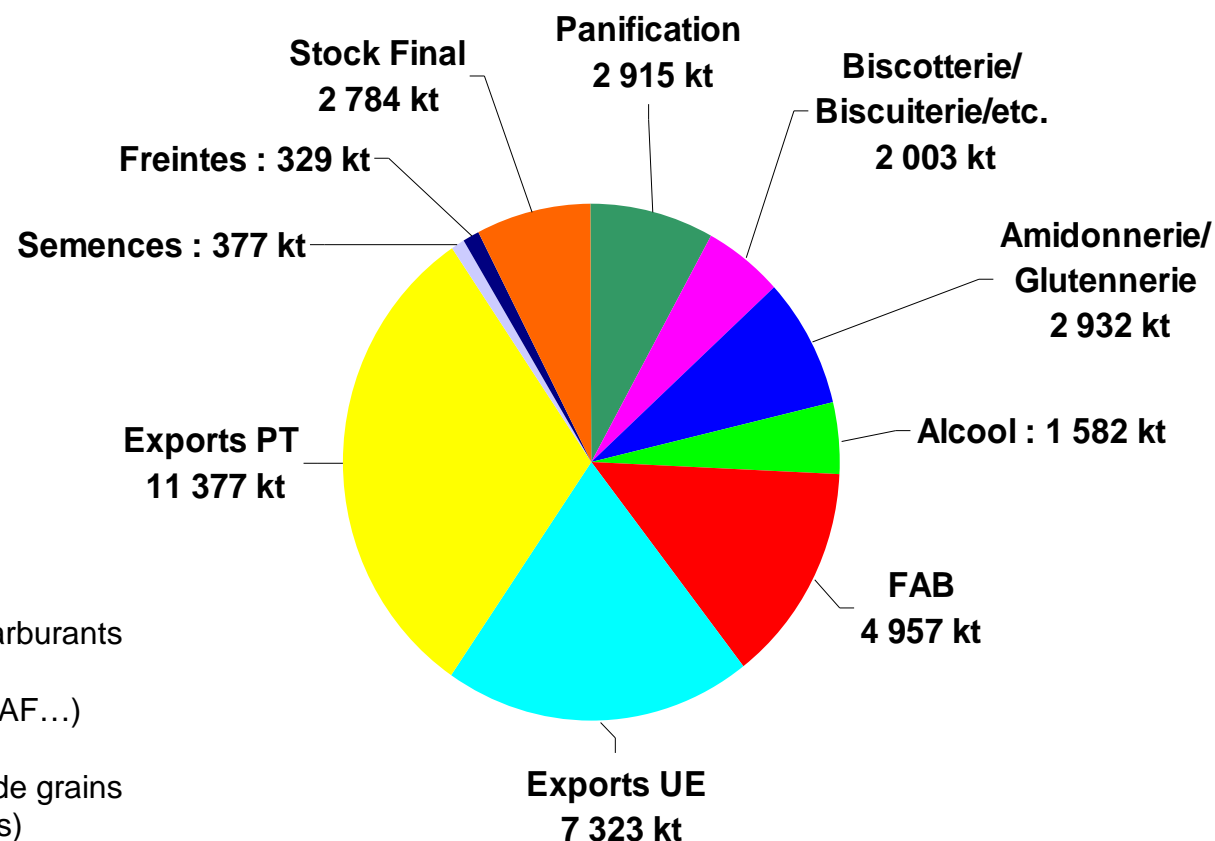
FAB : 5,1 (4,4) ; X UE : 8,1 (6,8) ; X tiers 8,0 (12,2) ; st fi : 3,9 (2,3)

Historiques des principaux postes bilan FR blé tendre



Répartition des usages du blé tendre français après collecte en moyenne quinquennale

Collecte : 36 579 kt

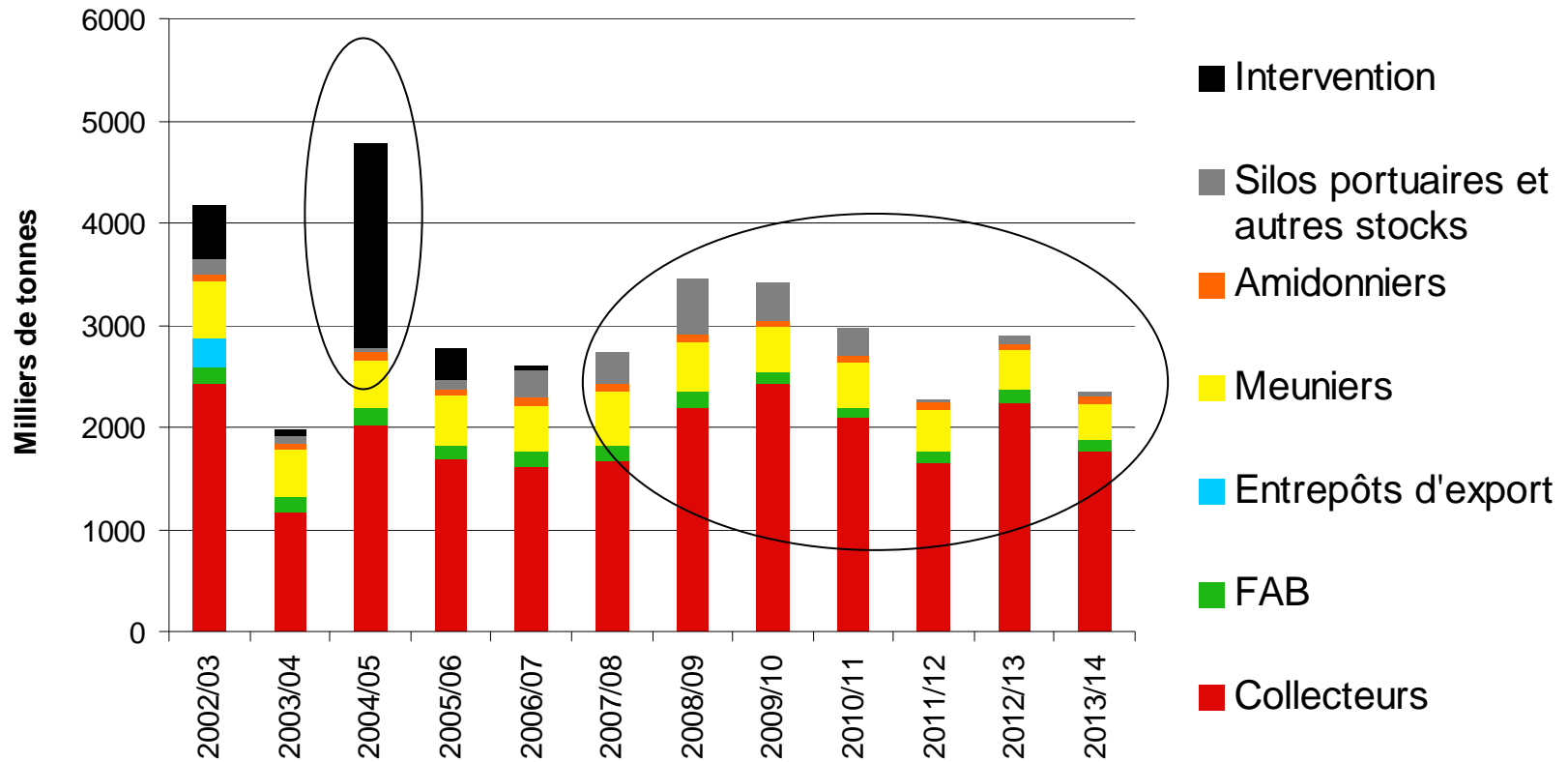


- Alcool : y compris biocarburants

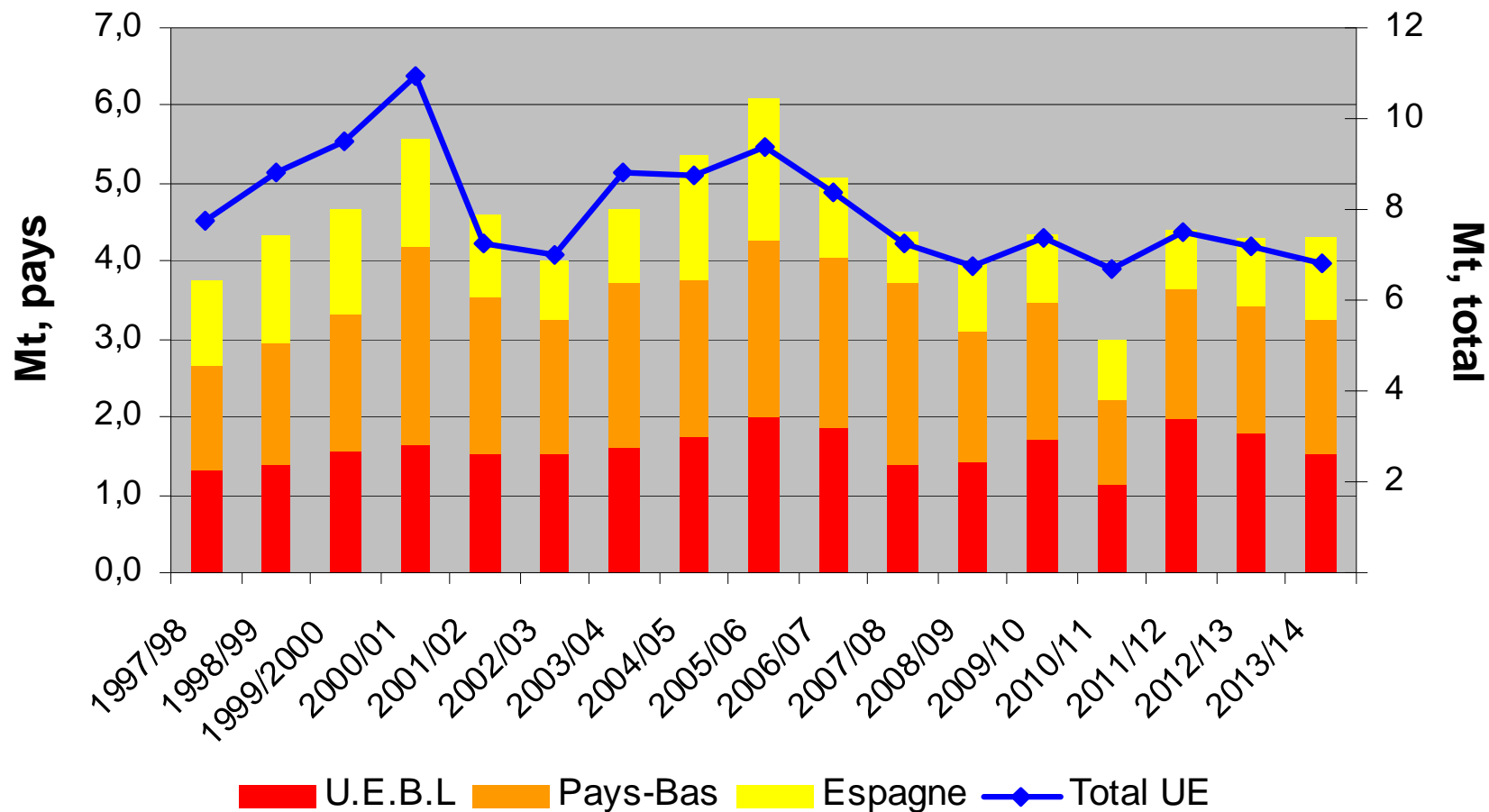
- FAB : FAB et Autres (FAF...)

- Exports : Exportations de grains et de farine (valeur grains)

Stock fin de campagne – blé tendre

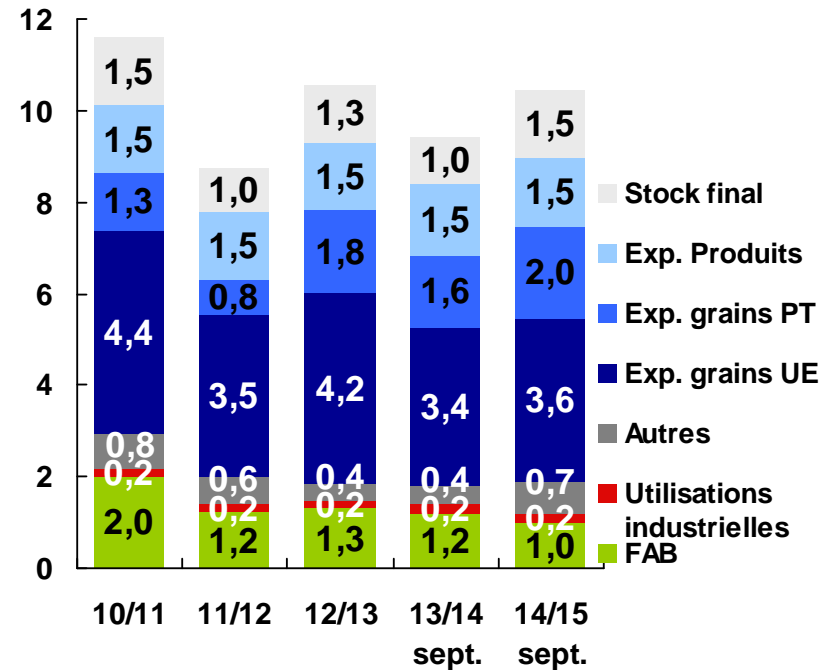
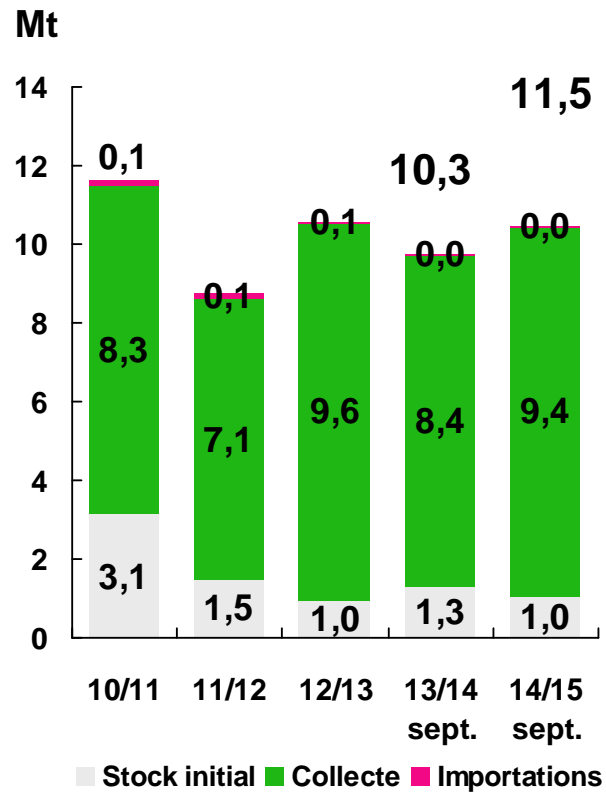


Historiques des expéditions de blé tendre français vers l'UE



Usages meuniers / usages fourragers

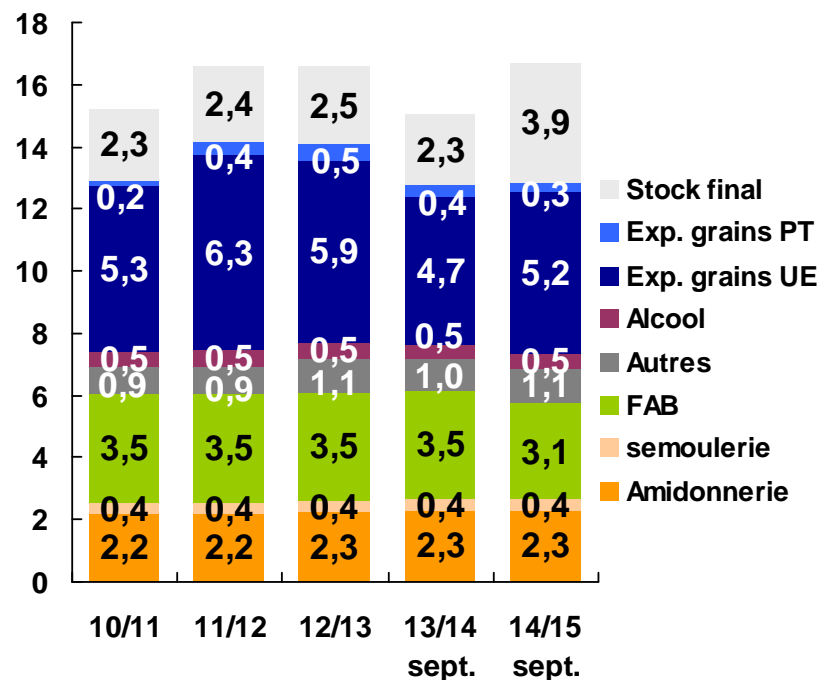
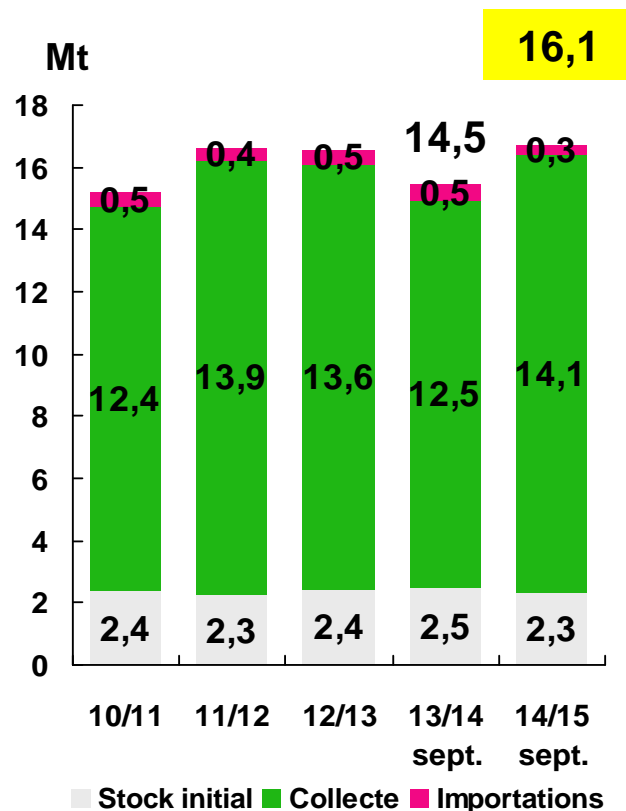
Bilan orges



FAB : 1 (1,2) potentiel –

X UE : 3,6 (3,4) ; X tiers 2 (1,6) ; st fi 1,5 (1)

Bilan maïs



Potentiel de hausse sur la production

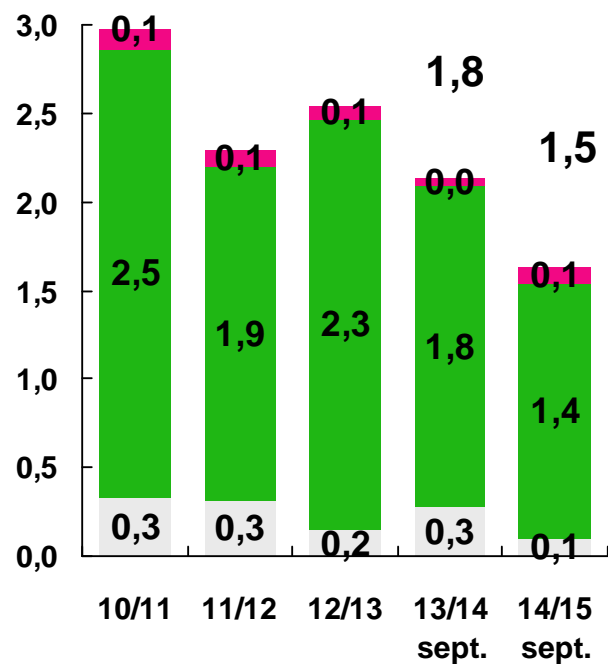
M : 2,3 (2,5)

FAB : 3,1 (3,5) à suivre

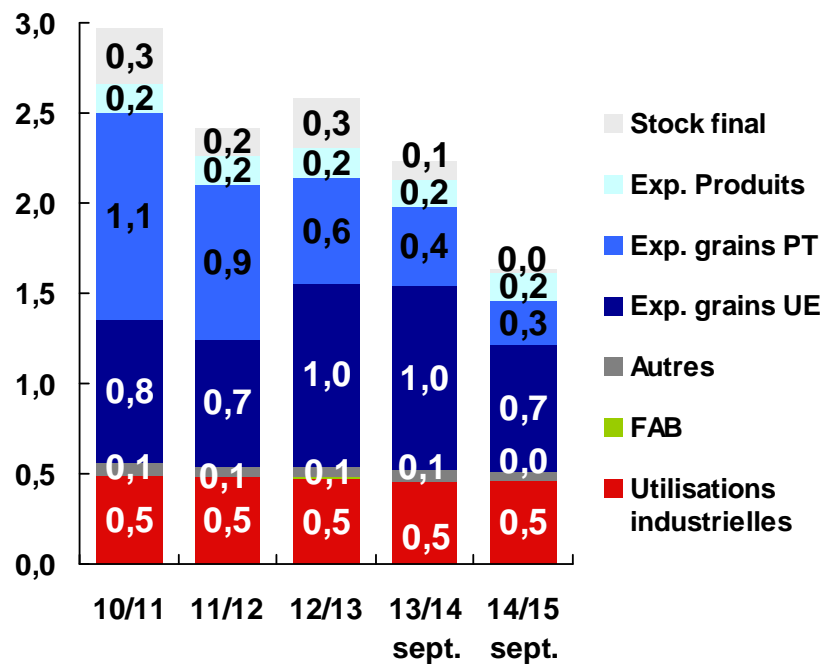
X UE 5,2 (4,7) - question du DD ; X tiers 0,3 (0,4) ; st fi : 3,9 (2,3)

Bilan blé dur

Mt



Stock initial Collecte Importations



Surf < 300 000 ha ; -1/3 surf et vol en deux campagnes

M : 100 (40)

X UE : 0,7 (1,0) ; X tiers : 250 kt (440) ; st fi : 25 (98) étroit...



A suivre

- baisse euro / dollar, hausse hryvnia / dollar
- coût des intrants Ukraine, inflation domestique Russie
- ouverture intervention Russie
- cahiers des charges

- évolution qualitative des stocks de blé

- **arrivée du maïs**

- **ajustement des prix**
- **marchés asiatiques**

- politique à l'exportation Russie et Ukraine
- conflit Russie / Ukraine

FranceAgriMer

plus d'informations sur le site internet

www.franceagrimer.fr

