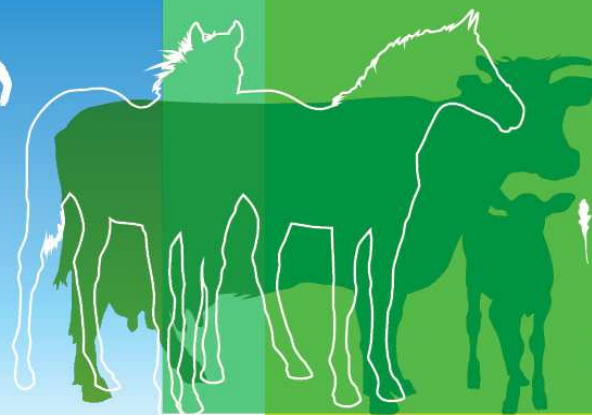


# CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

15 octobre 2015

Montreuil





# Marché mondial : des contours encore incertains

## BLE

- un bilan mondial de plus en plus lourd
- achats du GASC et taxe russe
- Algérie aux achats

## ORGE

- un bilan mondial des plus incertains
- poursuite en 15/16 du rythme d'importation de la Chine ?

## MAIS

- quelles importations dans l'UE ?

## Des zones sous surveillance METEO

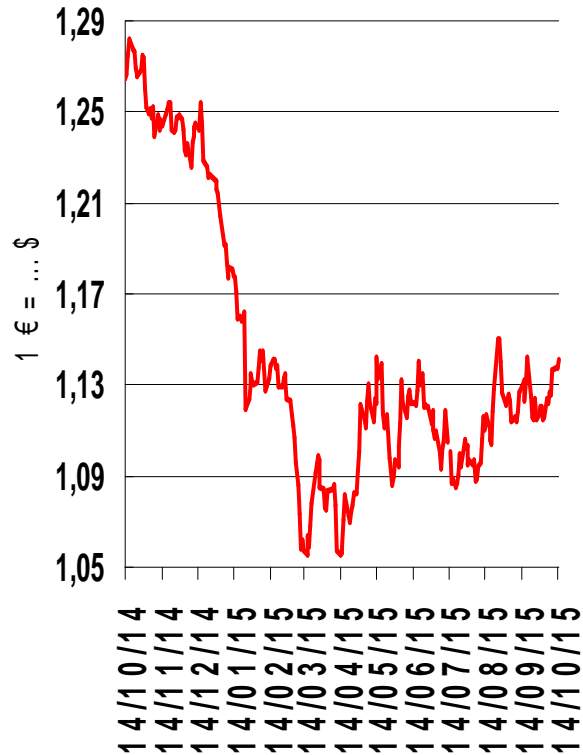
- **trop sec** : mer Noire (impact semis d'hiver ?), Grandes Plaines US, Australie (+ trop chaud - montée en puissance d'El Niño d'ici fin 2015 : impact récoltes blé et orge ?)

## La donne pourrait bientôt changer en Argentine

- acteurs du marché dans les *starting blocks* en prévision d'un changement de politique à l'exportation

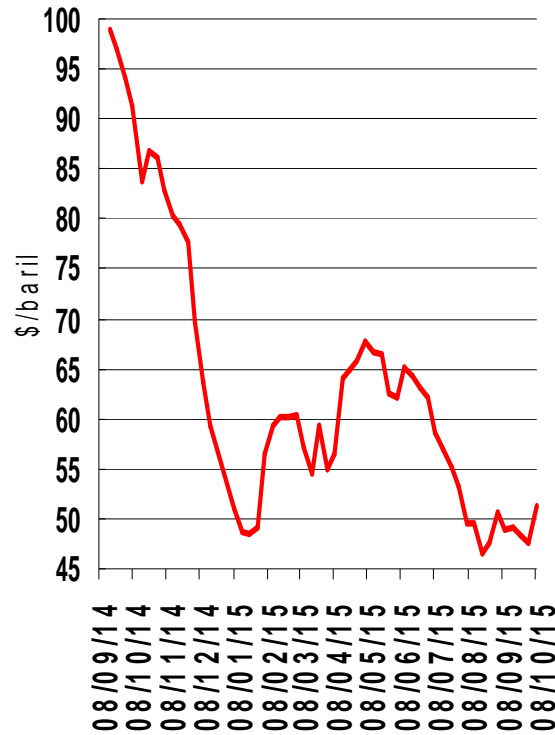
# Indicateurs courants

Taux de change €/\$



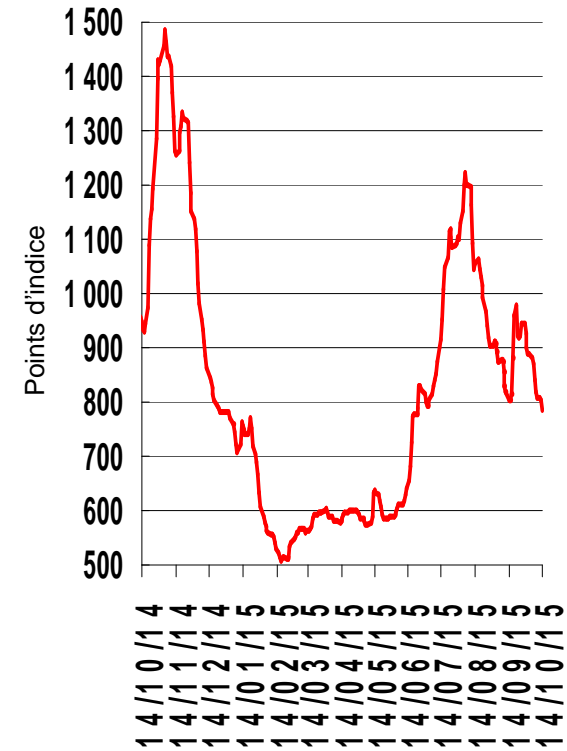
>>> -10 % / N-1  
+ 1 % / m-1

Prix du pétrole



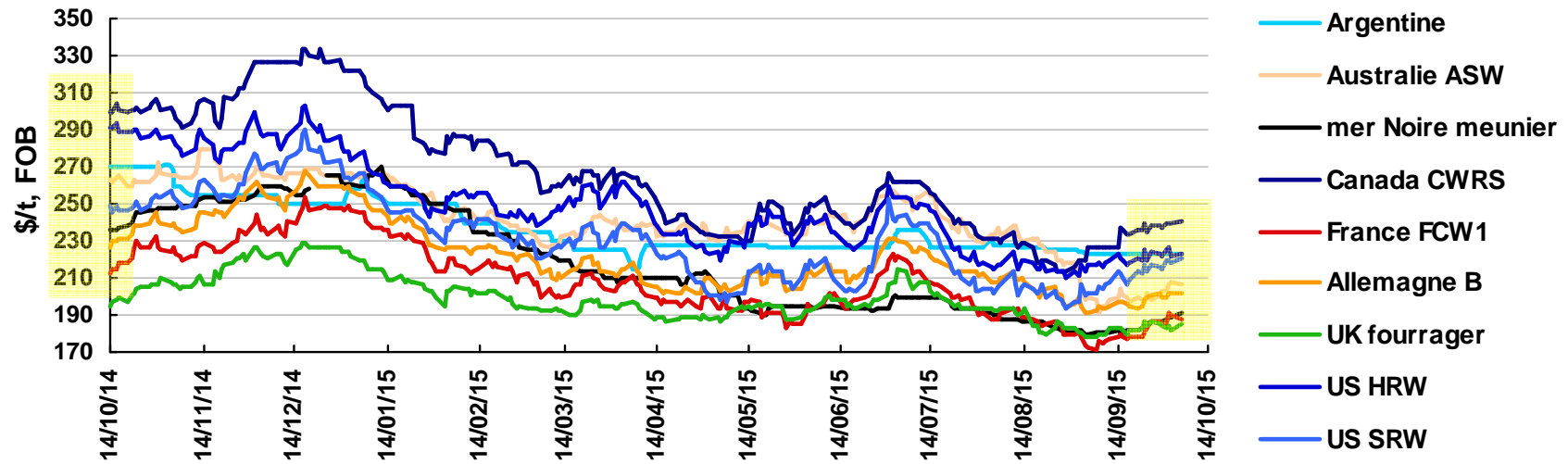
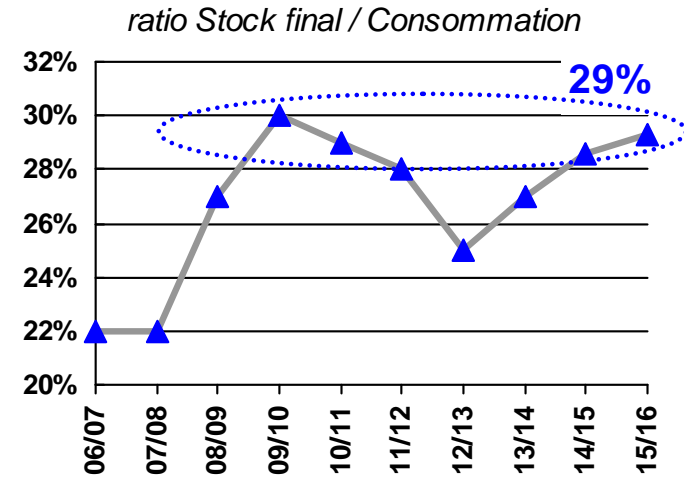
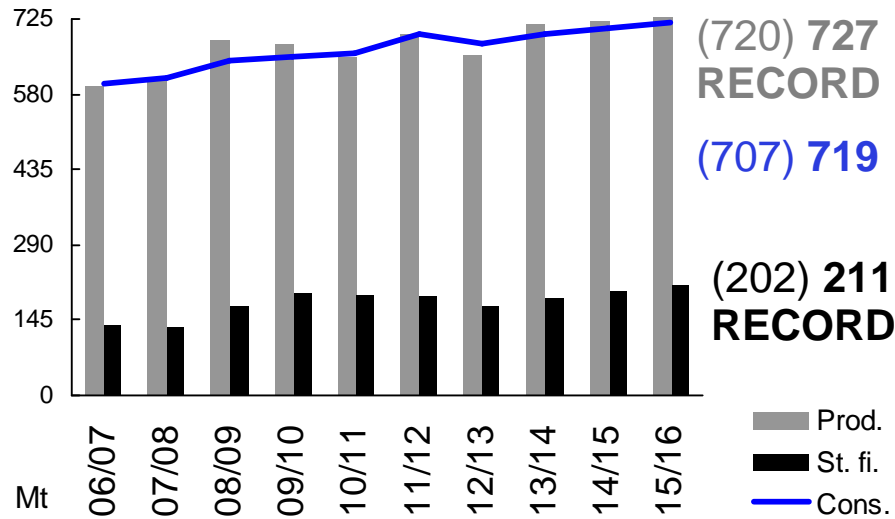
>>> coût intrants & fret,  
>>> rentabilité biocarb.  
>>> revenu  
exportateurs de pétrole

Coût transport maritime (BDI)

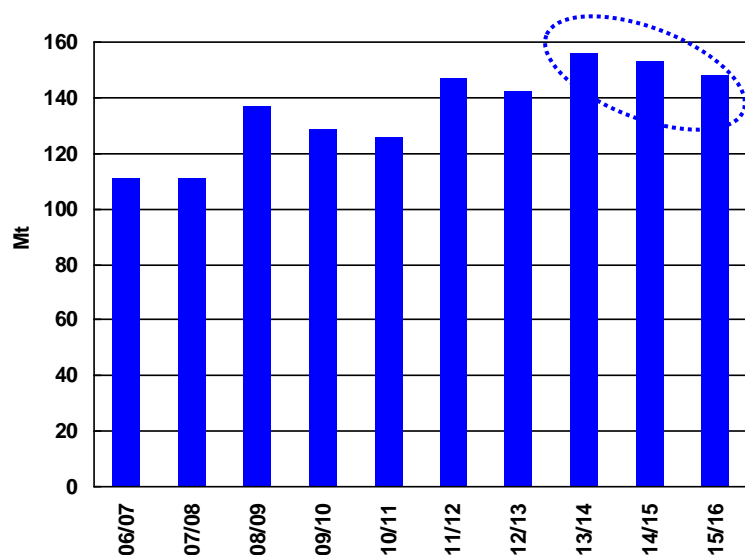


>>> proche N-1  
destinations  
lointaines

# BLE - Fondamentaux du marché mondial et prix



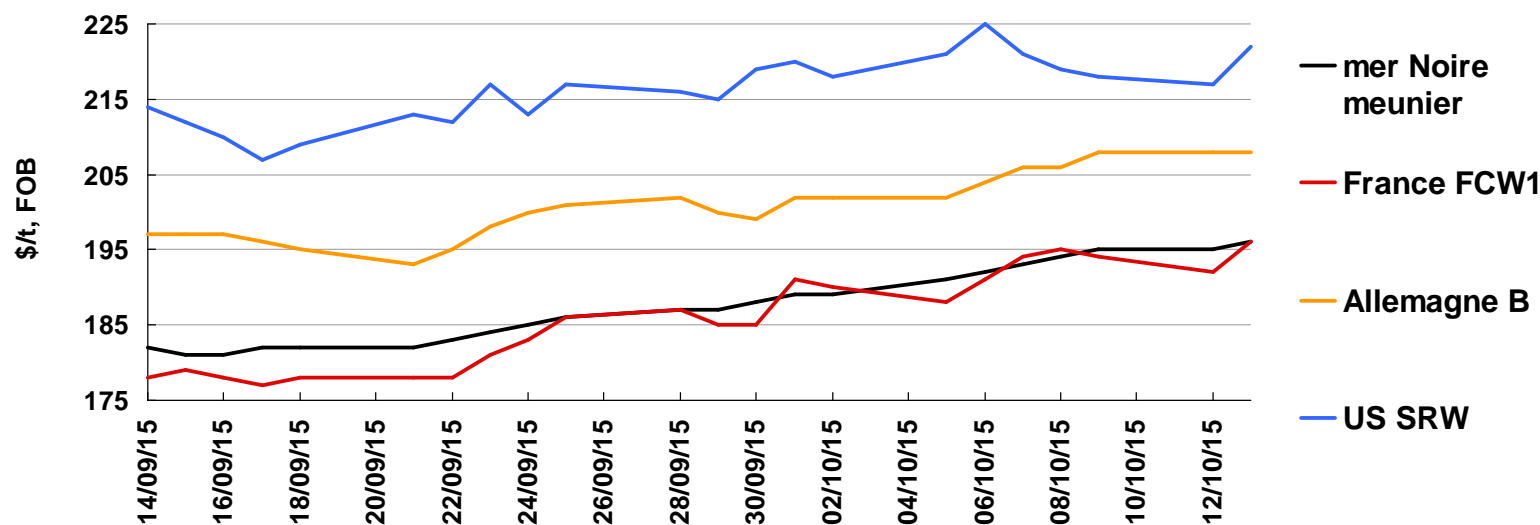
# BLE – Echanges sur le marché mondial



- récolte Ukr serait à 60 % fourr (x2 / N-1)
- Offres blé fourr brésilien (pluies au sud) à px très bas

	2014/15	2015/16	Var.
Total blé	153,4	148,8	- 4,6
<b>Blé tendre meunier</b>	118,9	115,3	- 3,6
<> Récoltes (+) Proche-Orient et Afrique du Nord			
<b>Blé tendre fourrager</b>	11,3	12,0	+ 0,7
<> Disponibilités qualités basses et moyennes, intérêt alimentation animale Asie (prix CAF)			
Blé dur	9,3	8,1	- 1,2
<> Récoltes (+) UE et Afrique du Nord			
Farine	13,9	13,5	- 0,4

## Développements récents sur le marché du blé



- prix blé fourr ukr. en ↗ (couvertures physiques de ventes aux FAB asiatiques)

source UAC			
Exportations, 1 000 t	2015/16	cumul camp	réa / obj bilan
juillet	1 076	1 076	8%
août	2 201	3 277	25%
septembre	2 330	5 607	43%
Obj bilan		<b>13 000</b>	
Rappel prod		24 200	

- Prix départ Russie en ↗ (raffermissement RUB, hausse px interv.)
- Prix départ FR au coude à coude avec mN
- prix FOB / prix affaires (agressivité prix Baltique)

# BLE – compétitivité russe

## ▪ Achats du GASC

	2015/16 9-oct-15	2014/15 10-oct-14
Russie	1 470 000	645 000
Roumanie	420 000	840 000
Ukraine	345 000	0
<b>France</b>	<b>60 000</b>	<b>480 000</b>
Total	2 295 000	1 965 000

### Achat du 9 octobre : 180 000 t

	Volume	\$/FOB	Fret	\$/t C&F
Russie	60 000	198,00	7,89	<b>205,89</b>
Russie	60 000	199,00	9,24	<b>208,24</b>
Roumanie	60 000	198,50	9,39	<b>207,99</b>

### Pression / spécifications

➤ humidité : tolérance à 13,5 % jusqu'en mai 2016 (réfactions)

➤ rumeurs sur taux de protéine à 12,5 % (<> qual. baltique)

Actuellement :

12,5 % Kazakhstan

12 % Rus – Ukr - RO

11,5 % FR - US SRW

## ▪ Taxe russe à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2015

- Contrat en US \$ **x tx chge RUB / \$**
- / 2
- ~~- 5500 RUB~~ → **- 6500 RUB**
- ~~≥ 50 RUB/t~~ → **≥ 10 RUB/t**

- frein aux exportations ?
- surtout effet prix payé au producteur
- désormais, quasi nulle
- effet risque financier des exportateurs, perspective prix payé au producteur et impact sur taux de commercialisation

# Autres déterminants du marché

## IRAN - demande

### Annulation droits de douane à l'importation

sur blé et orge, introduits en juillet 2015

Gvt : achat sur récolte = 8,3 Mt  
(prod = 11 Mt)

### Besoins à l'importation en 15/16 (CIC)

Blé 3,2 Mt (5 Mt en 14/15)  
Orge 1,3 Mt (2,5 Mt en 14/15)

## MAROC - demande

### Taxe à l'importation sur le blé

Abaissée de 75% à 50%

## ARGENTINE - offre

- Perspective abaissement taxe sur X céré (blé 23 %, maïs 20 %) et augmentation certificats X suite **élection fin octobre**

- Perspective dévaluation de 30 à 40 % du peso en 2016

>>> **Ventes par les producteurs actuellement au plus bas... mais pas pour longtemps ?**

>>> Perspective d'une origine ARG plus compétitive d'ici peu

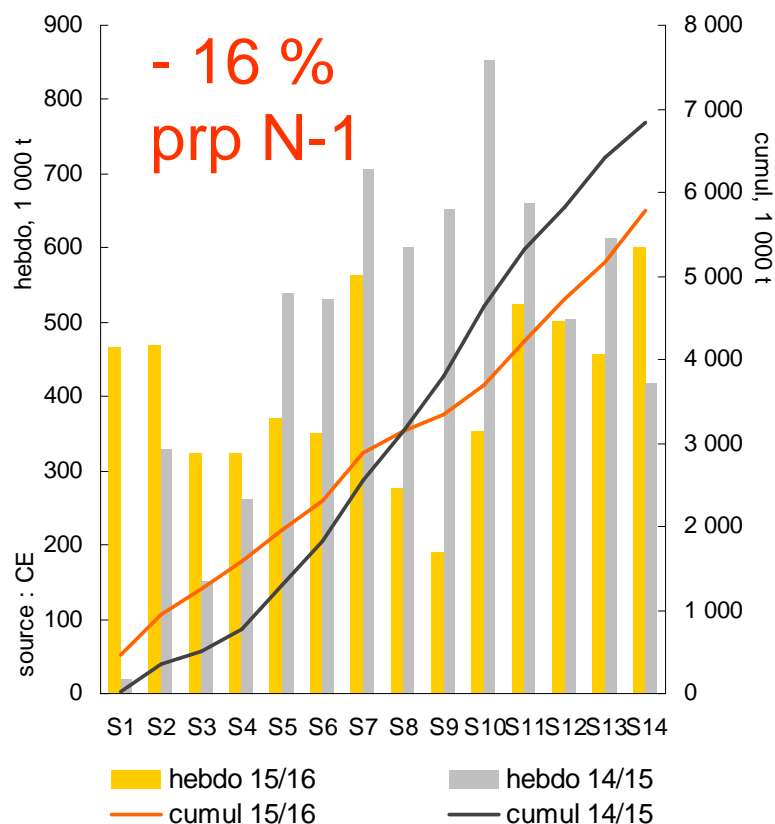
ET

>>> Attentisme des acheteurs de l'origine ARG (meuniers brésiliens)



# UE- marché du BLE TENDRE

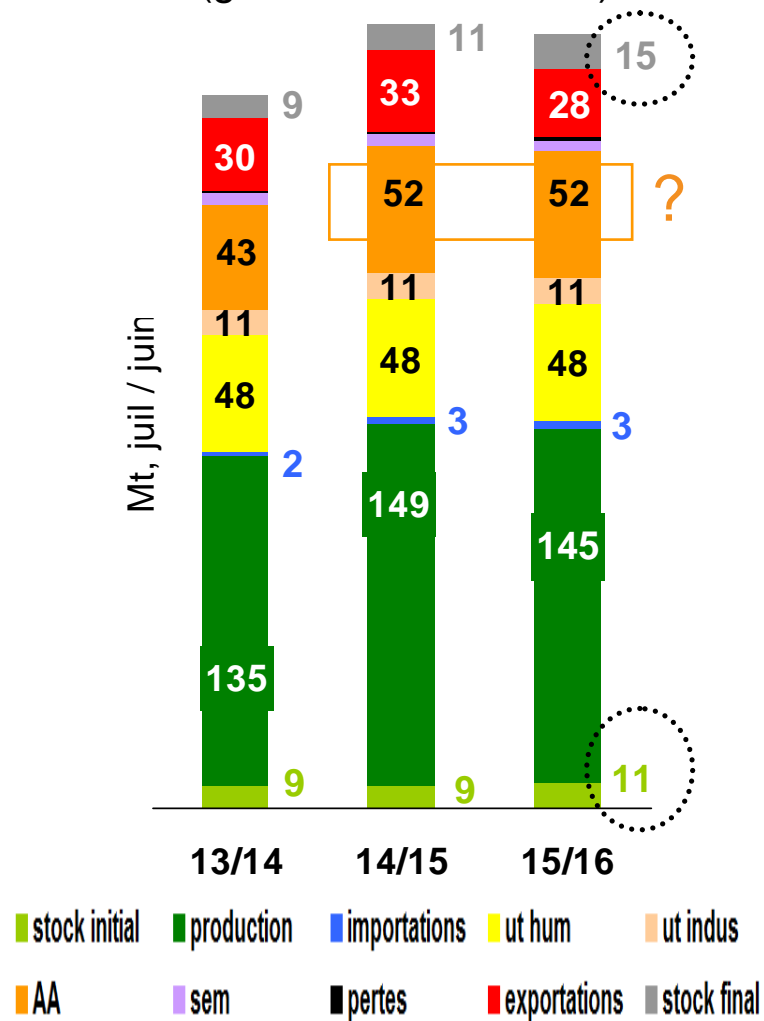
**Certificats à l'EXPORTATION**  
grains - cumul semaine 11 (au 15/09/15)



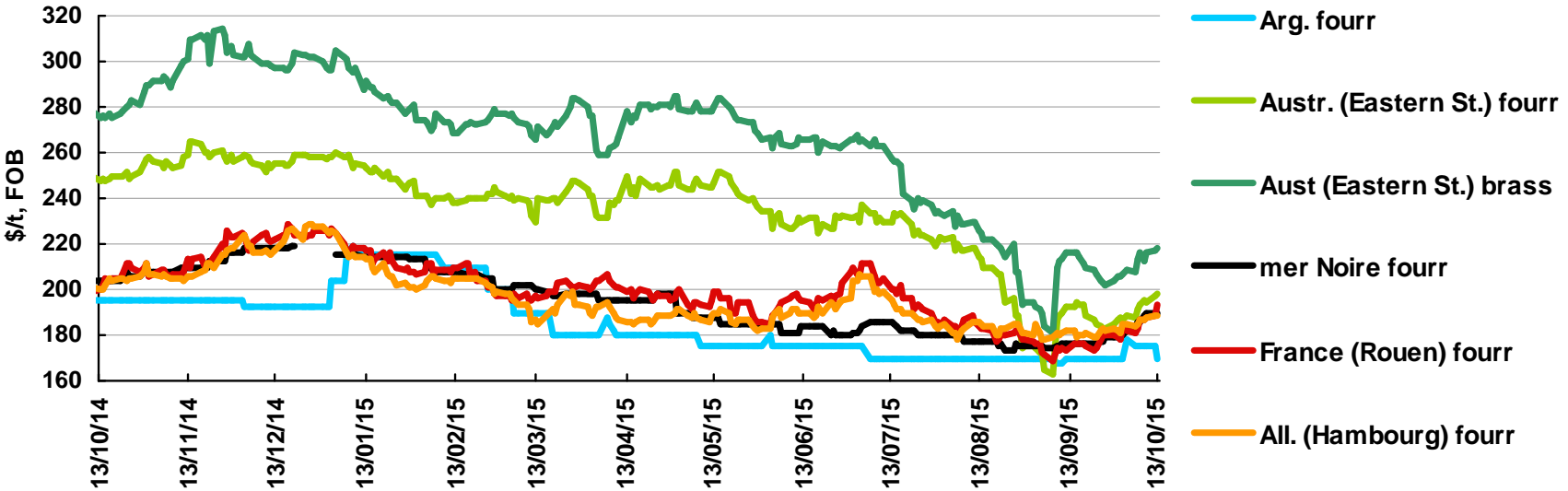
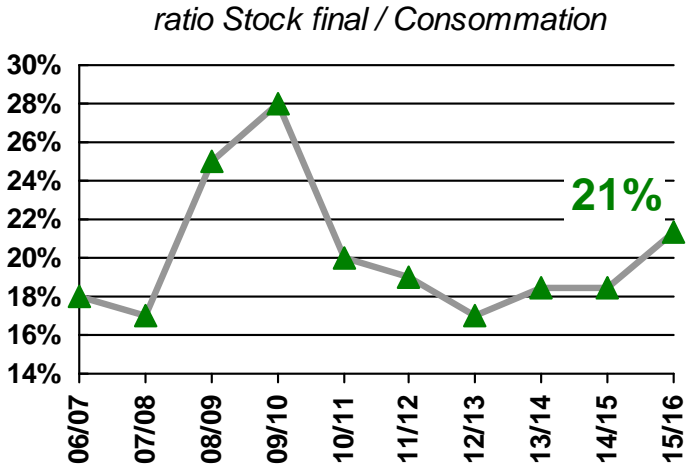
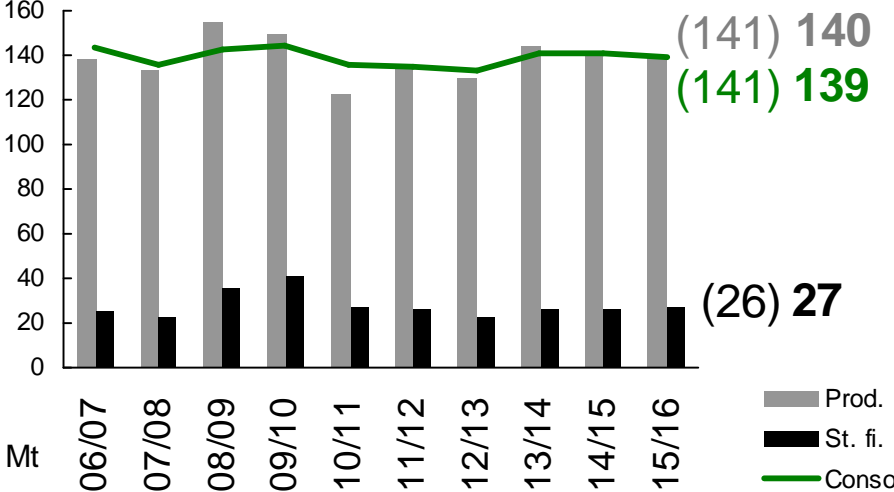
➤ bon départ en juillet

➤ la concurrence fait rage sur le marché mondial

**bilan blé tendre**  
(grains + 1<sup>ère</sup> transfo.)



# ORGE - Fondamentaux du marché mondial et prix



# Quelle concurrence sur le marché de l'orge ?

## ▪ Ukraine : combien en reste-t-il ?

source UAC			
Exportations, 1 000 t	2015/16	cumul camp	réa / obj bilan
juillet	974	974	29%
août	1 121	2 095	62%
septembre	782	<b>2 877</b>	85%
Obj bilan		<b>3 400</b>	
Rappel prod		8 060	

>>> Ukr : terminé ?

(Rus : env. à 1/3 de l'obj.)

(Baltique : proche de la fin ?)

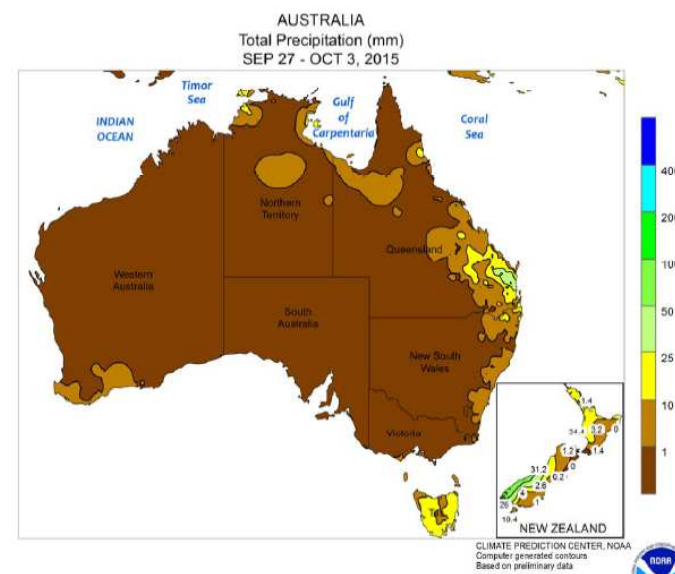
## ▪ Australie : combien y en aura-t-il ?

Source ABARE, 15/09/15	13/14	14/15	15/16
(avril/mars) prod. orge	9,2	<b>8,0</b>	<b>8,6</b>

sécheresse et temp attendues en ↗ d'ici fin 2015

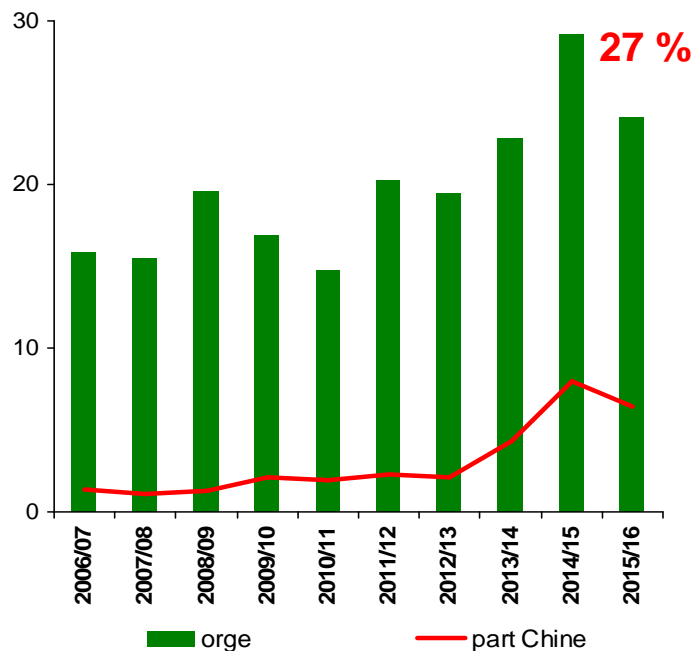
>>> baisse rdts grains et prairies ?

>>> csq sur dispo exportable ?



# Chine : quel soutien au marché fourrager en 2015/16 ?

Mesures restrictives à l'importation et une économie mal en point



## Objectif : réduire le stock de maïs domestique

- depuis janvier 2015 : Accès aux **certificats** d'importation de maïs : obligation d'**achat** en sortie de stock d'intervention
- 2015/16 : Baisse prévue du **prix de soutien** du maïs
- à compter du 1er septembre 2015 : **Orge**, sorgho, drêches : mise en place de **certificats d'importation**
- Actuellement : **Contrôles** qualité renforcés dans les ports d'importation (délais de déchargement allongés)

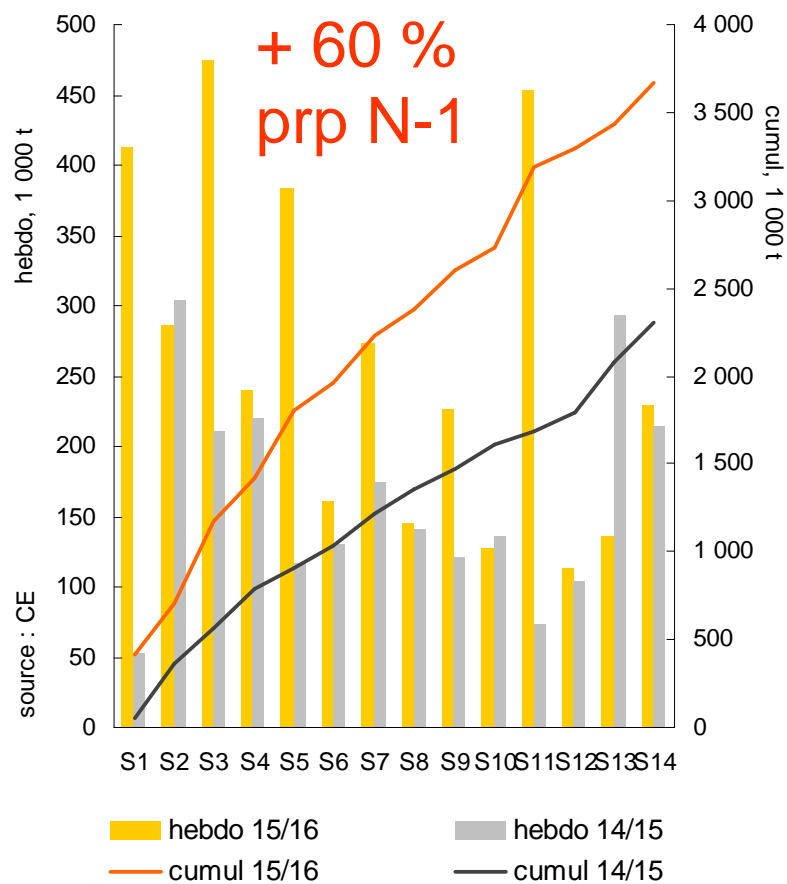
>>> prix australiens en baisse, reflet d'une moindre demande chinoise

*A terme, plus de disponible en orge pour le marché intérieur (AA) ?*

*Donc plus de disponible en blé pour l'exportation ?*

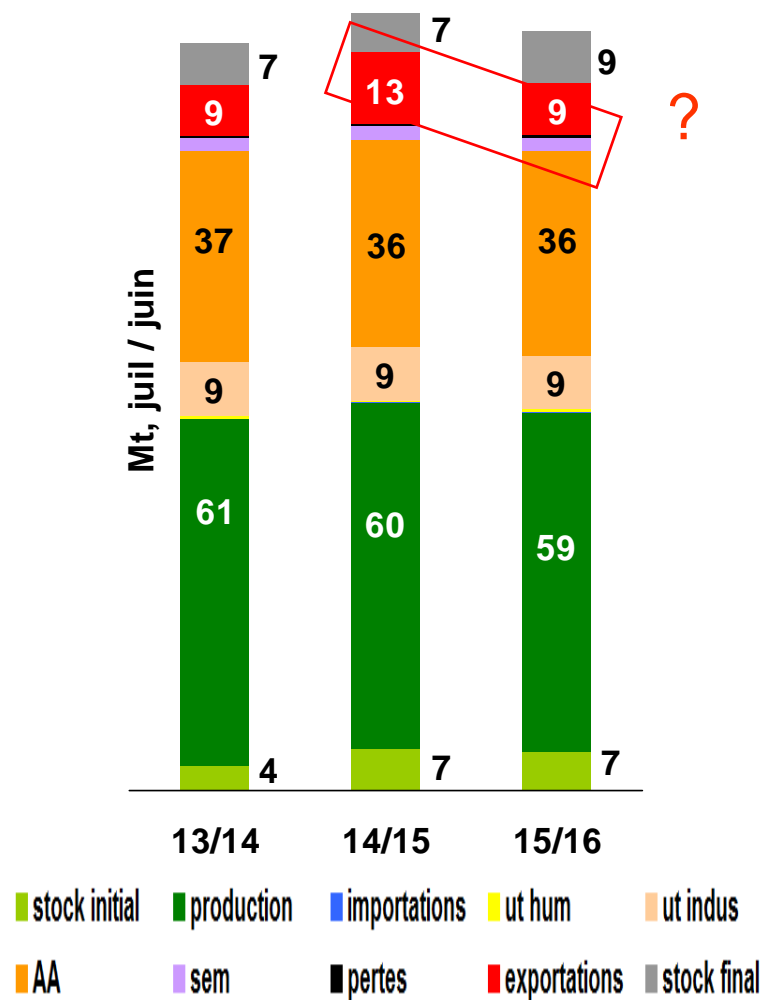
# UE- marché de l'ORGE

## Certificats à l'EXPORTATION grains - cumul semaine 11 (au 15/09/15)

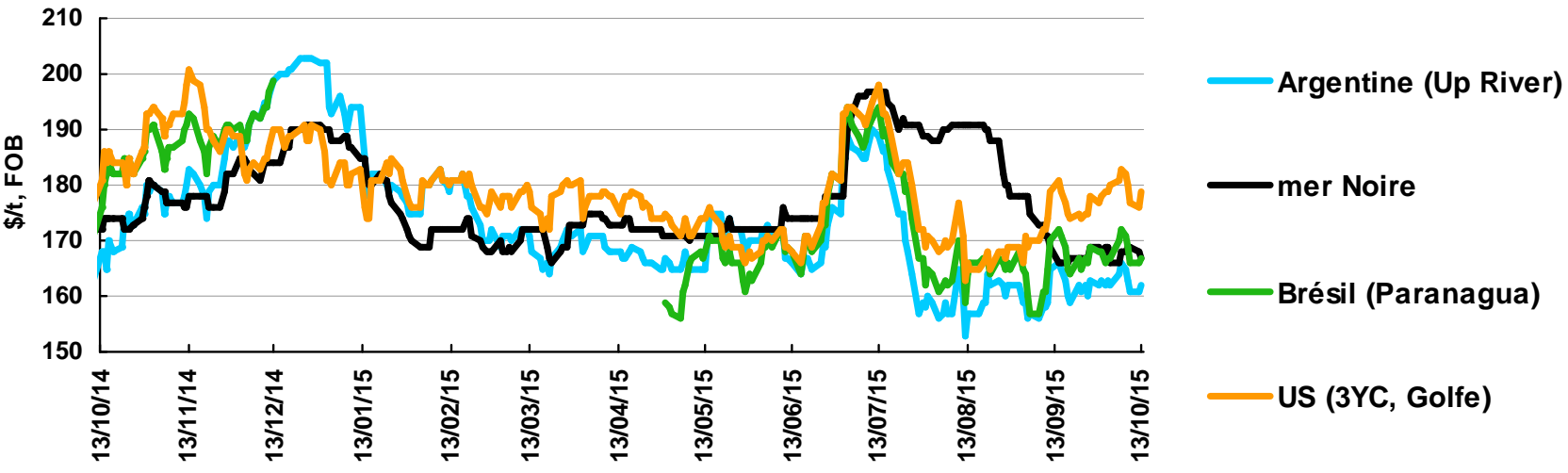
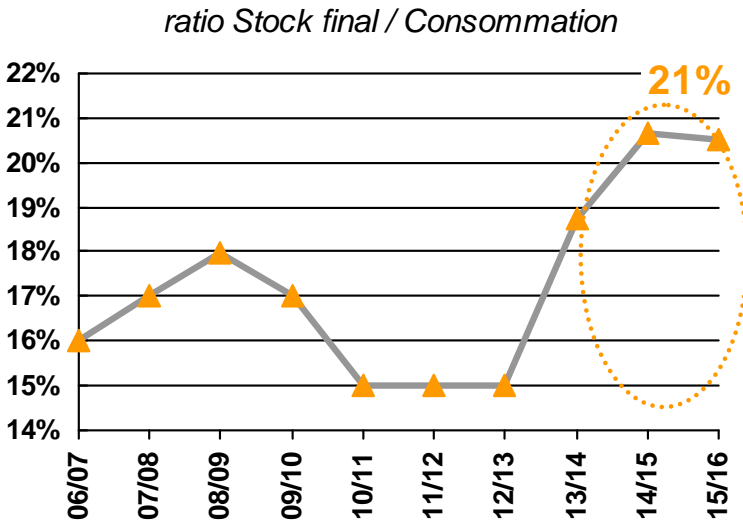
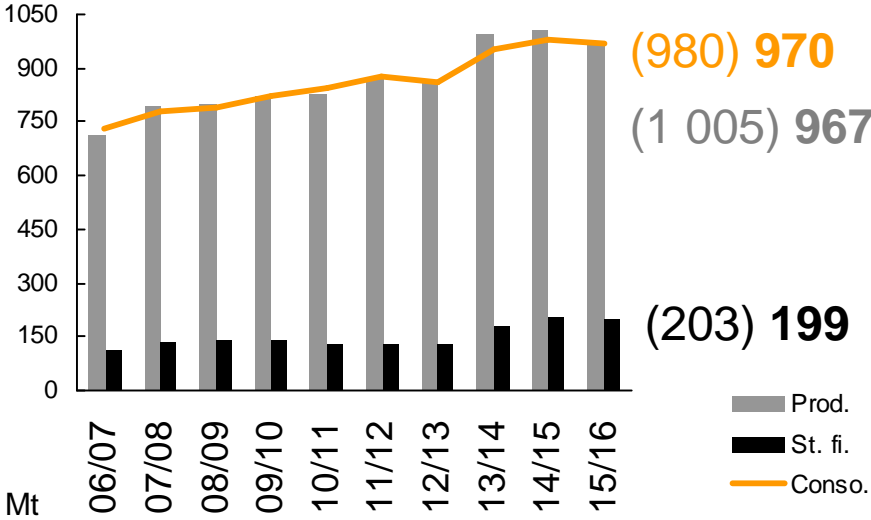


## Bilan orge

(grains + 1<sup>ère</sup> transfo.)

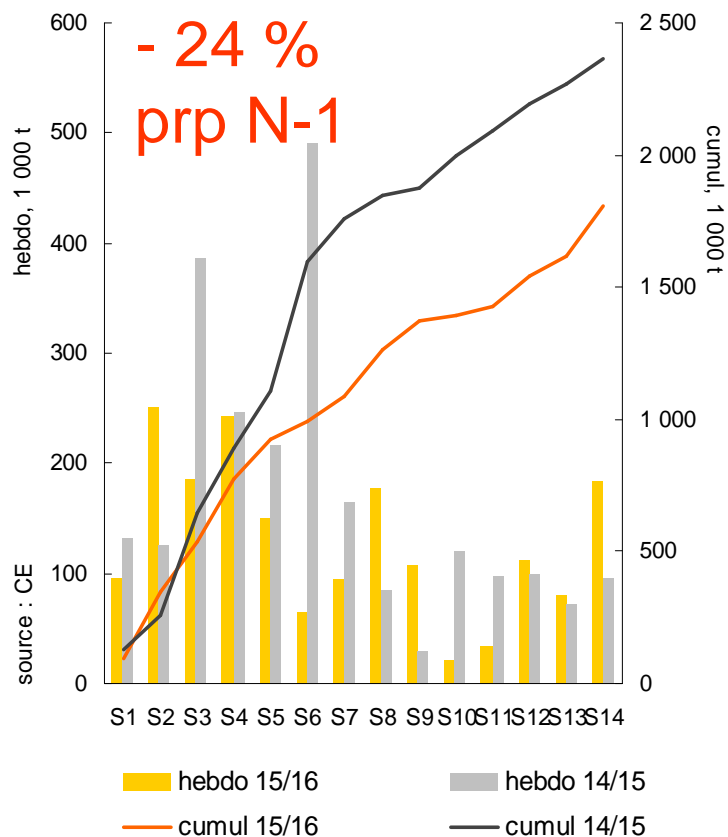


# MAÏS - Fondamentaux du marché mondial



# UE- marché du MAÏS

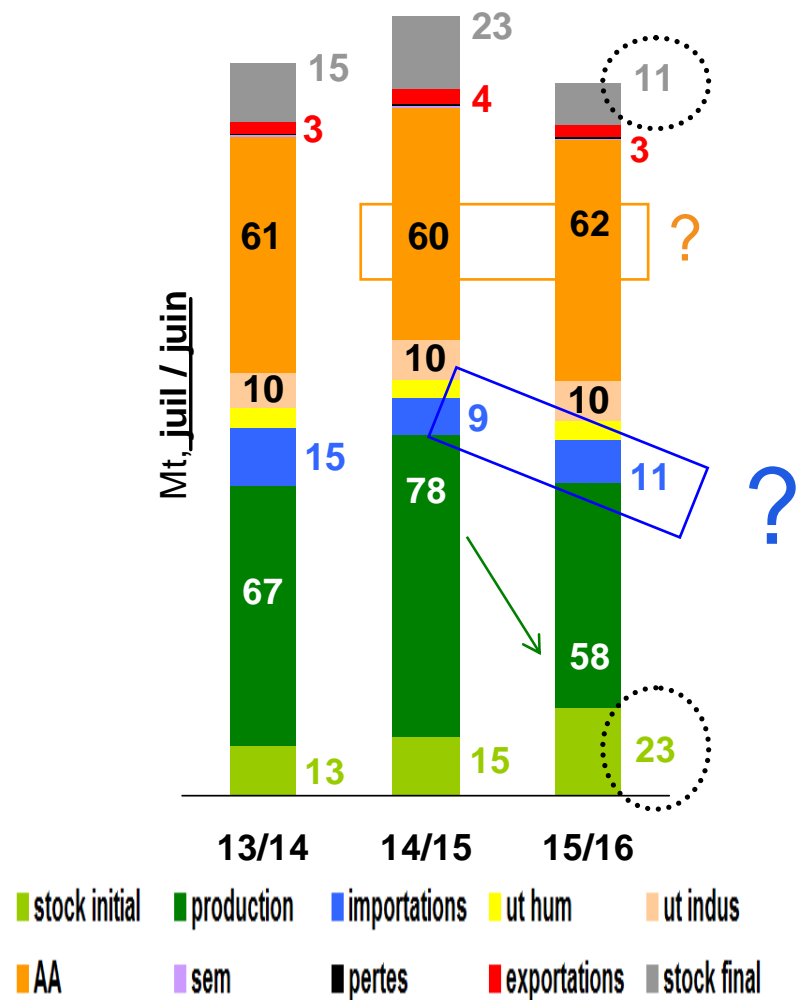
**Certificats à l'IMPORTATION**  
grains - cumul semaine 11 (au 15/09/15)



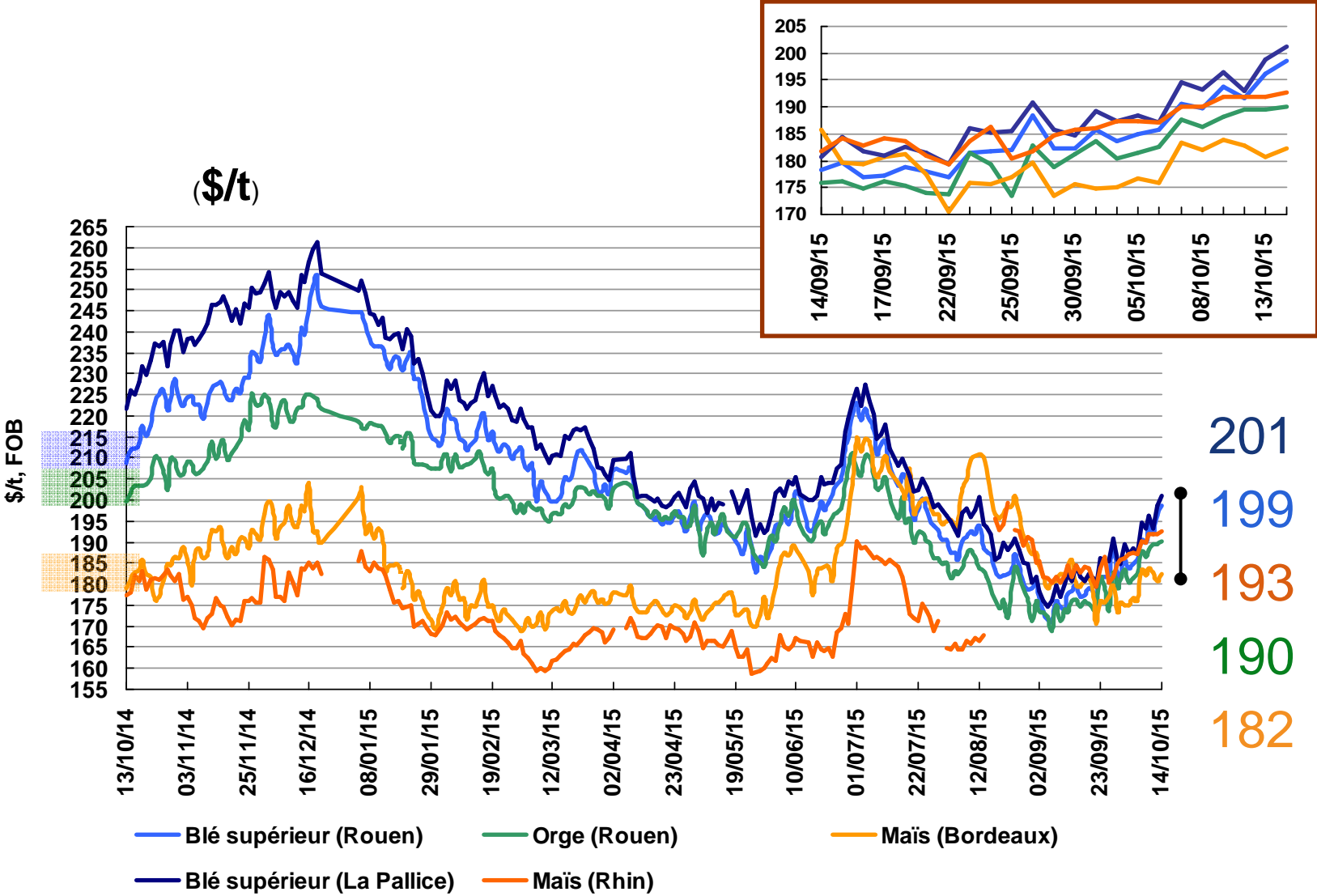
Certif., prix, chargements portuaires : **pas d'indication d'un intérêt importation > N-1**

## Bilans maïs

(grains + 1<sup>ère</sup> transfo.)

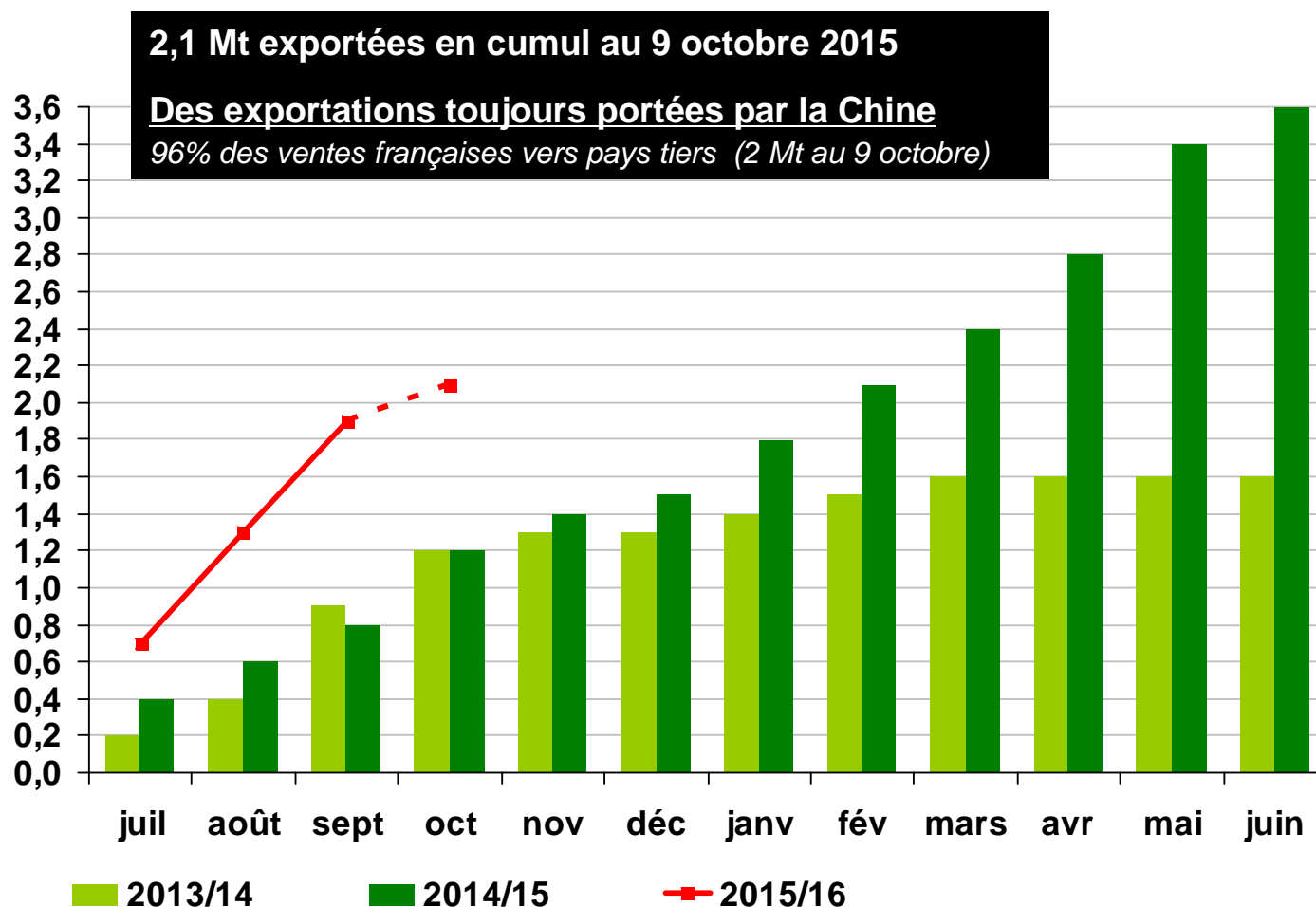


# Céréales françaises : prix à l'exportation



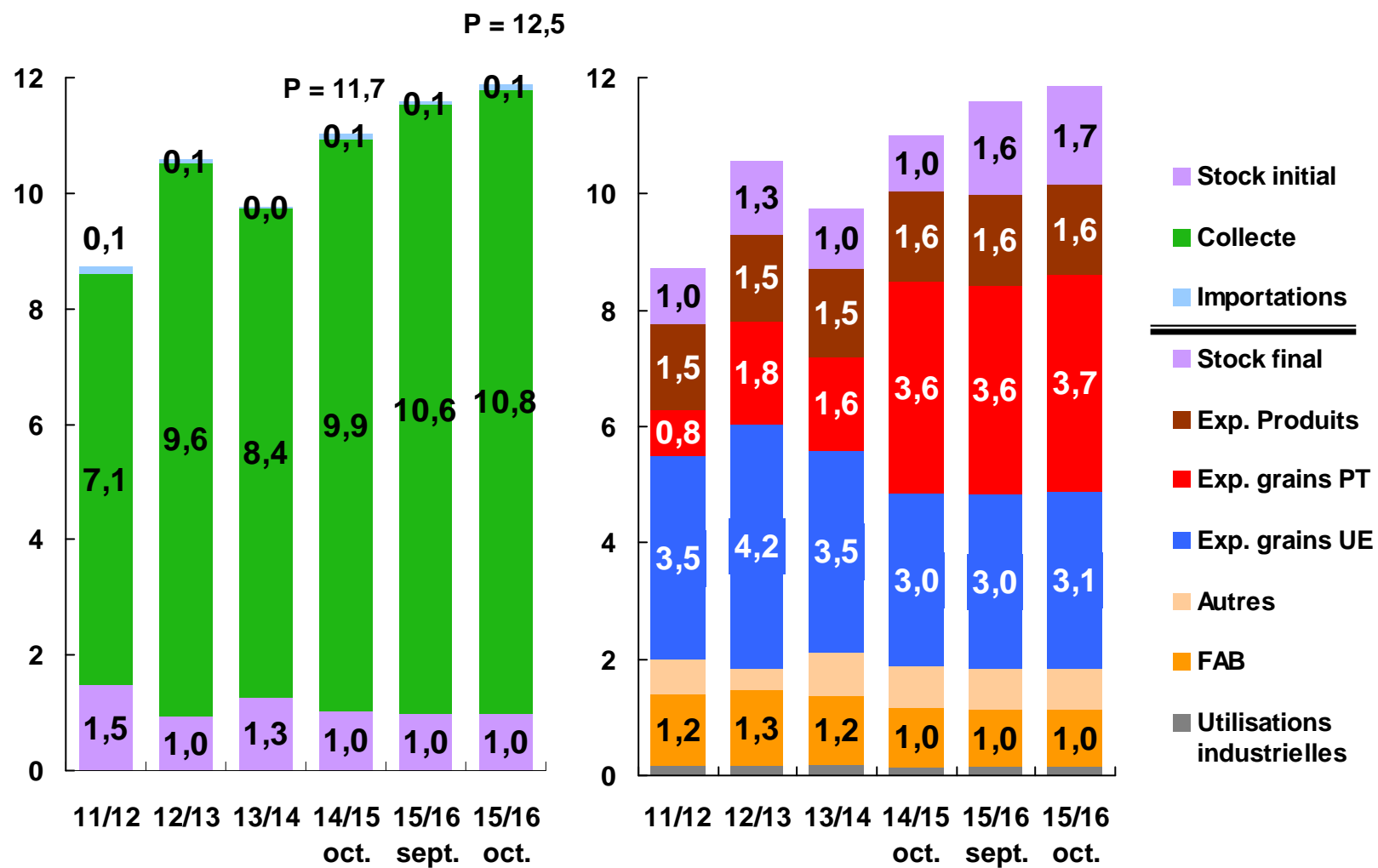


# Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français (Mt)



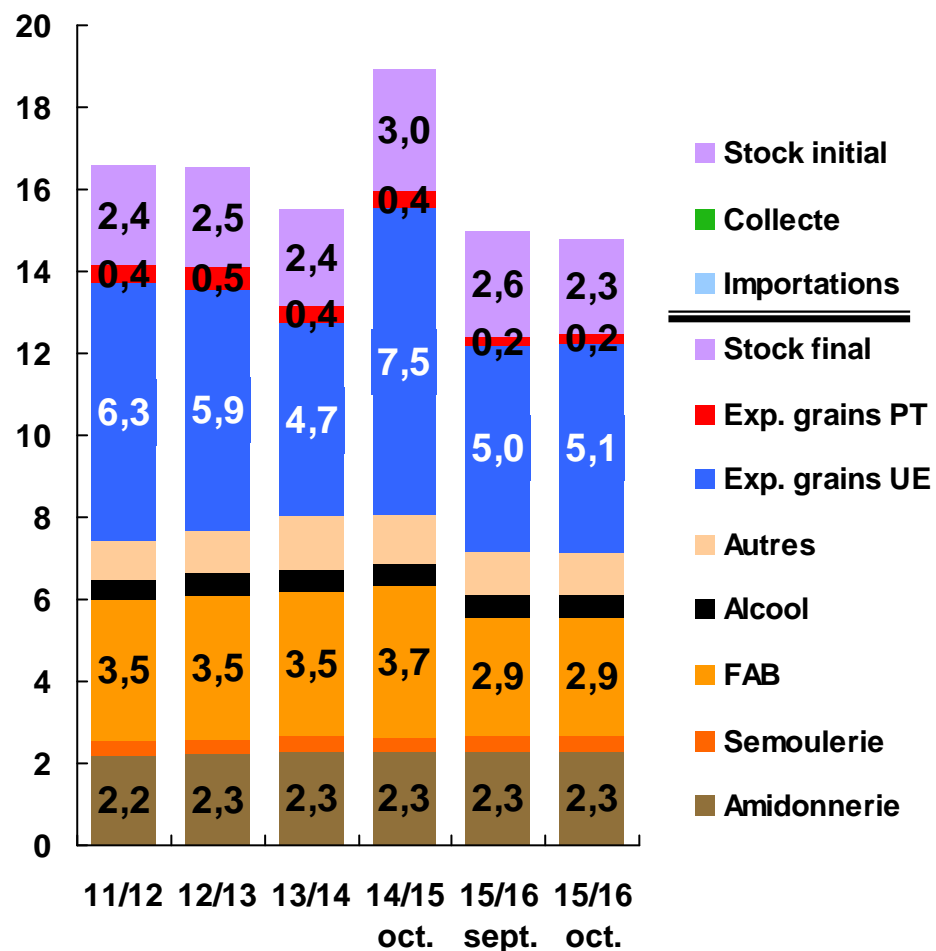
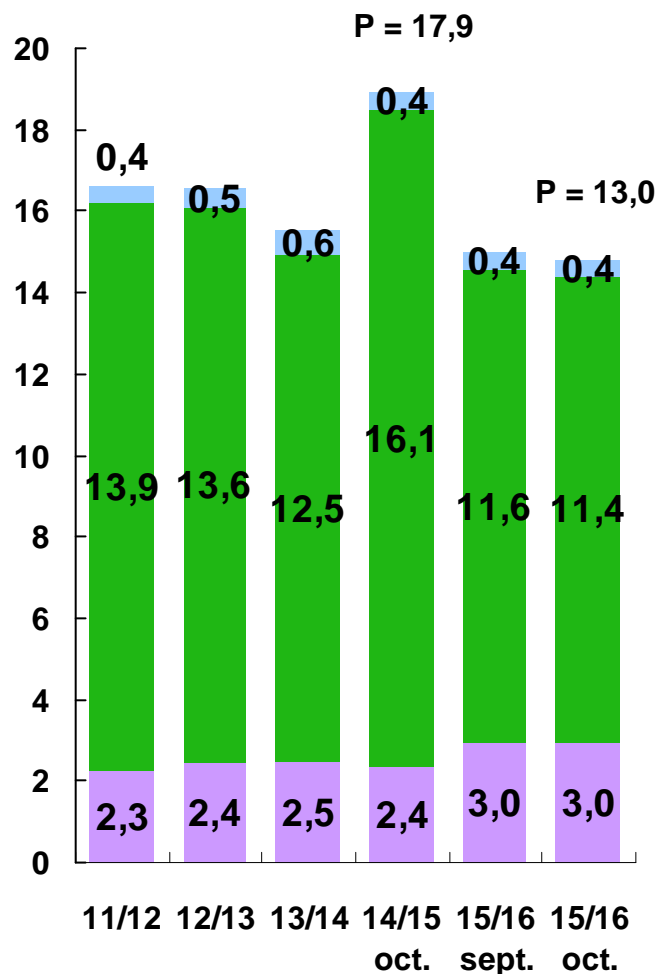
# France - bilan orges (Mt)

FAB total B, O, M = 9 Mt

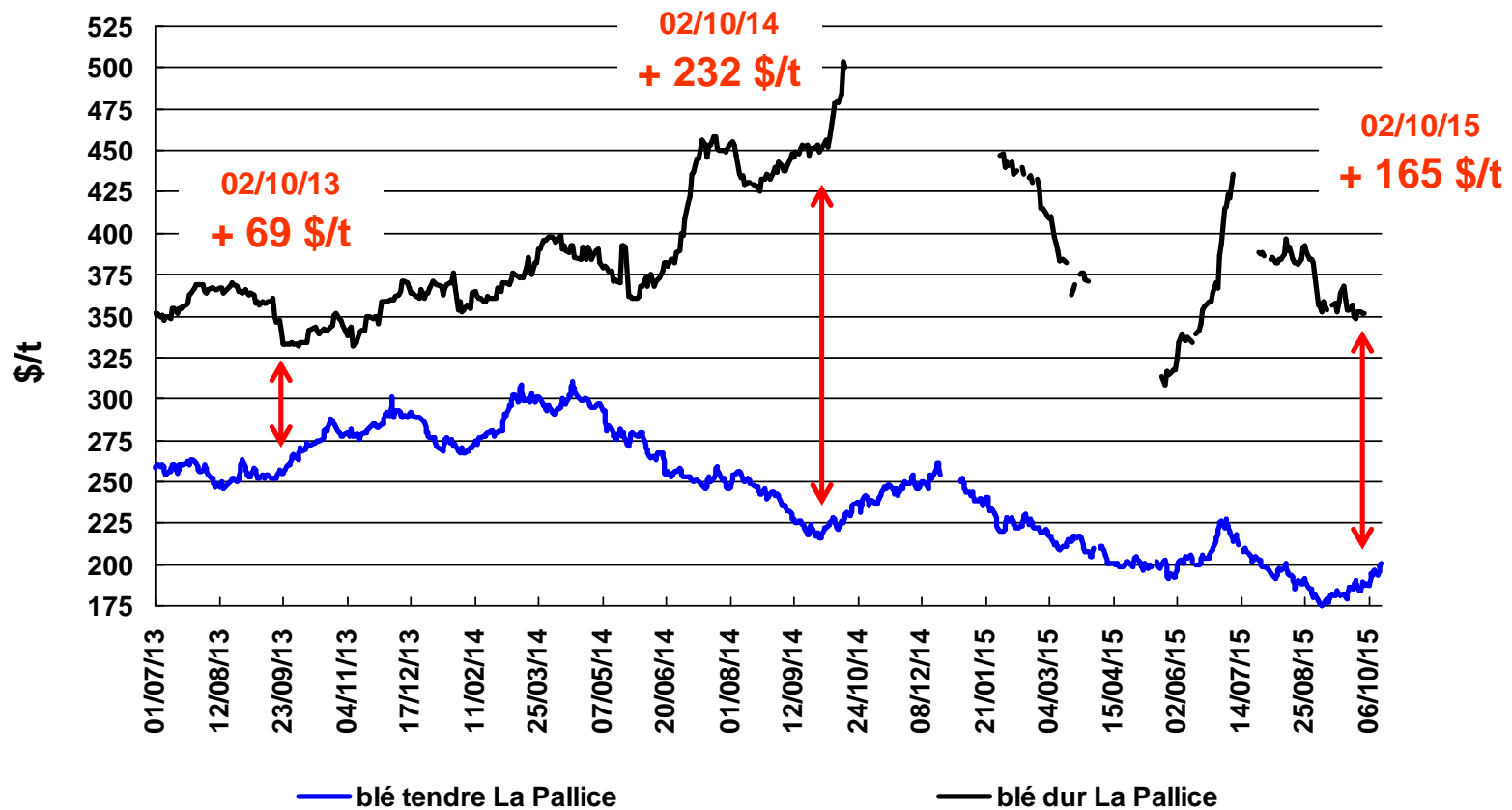


# France - bilan maïs (Mt)

FAB total B, O, M = 9 Mt

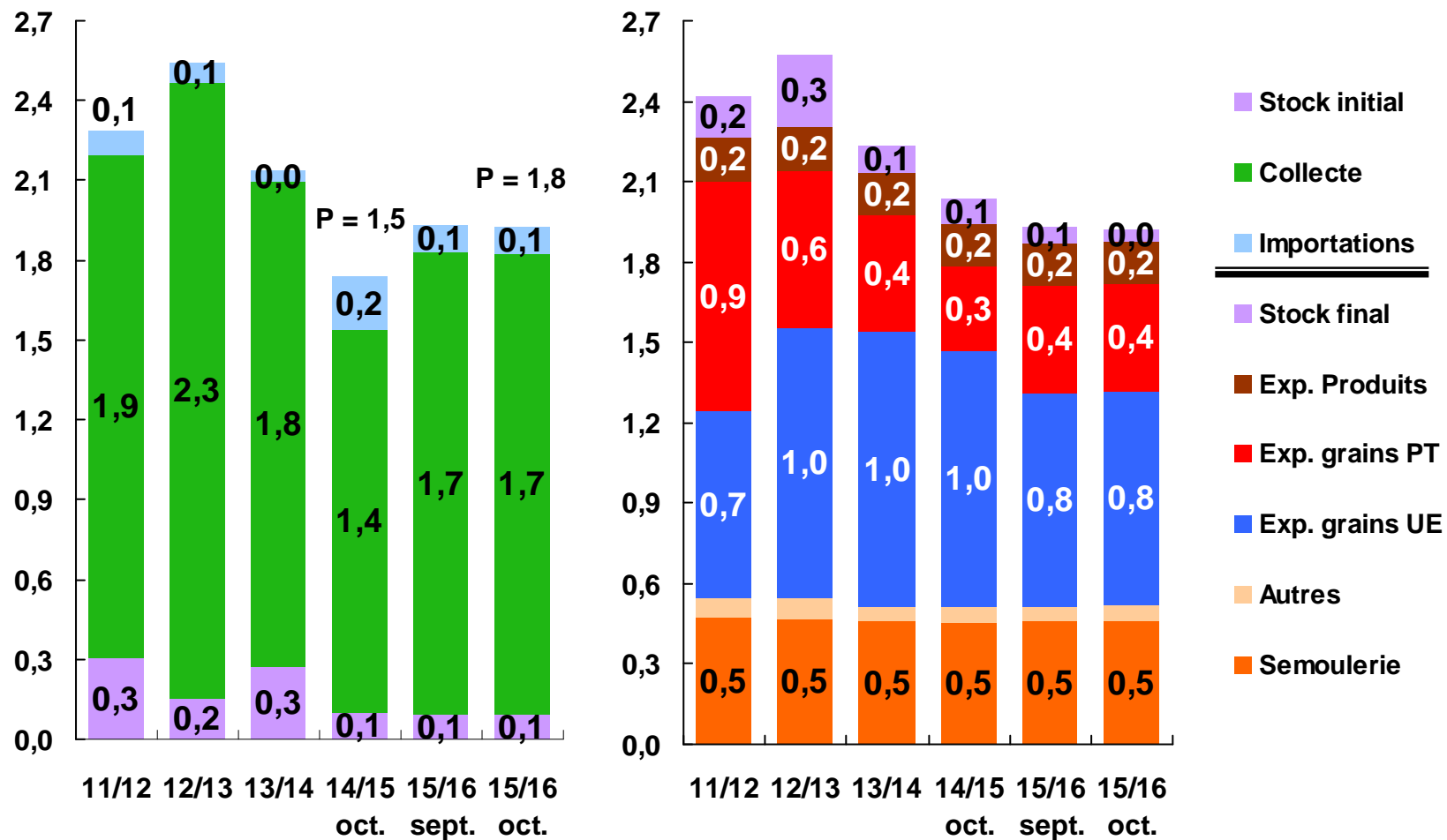


# Prix du blé tendre et du blé dur

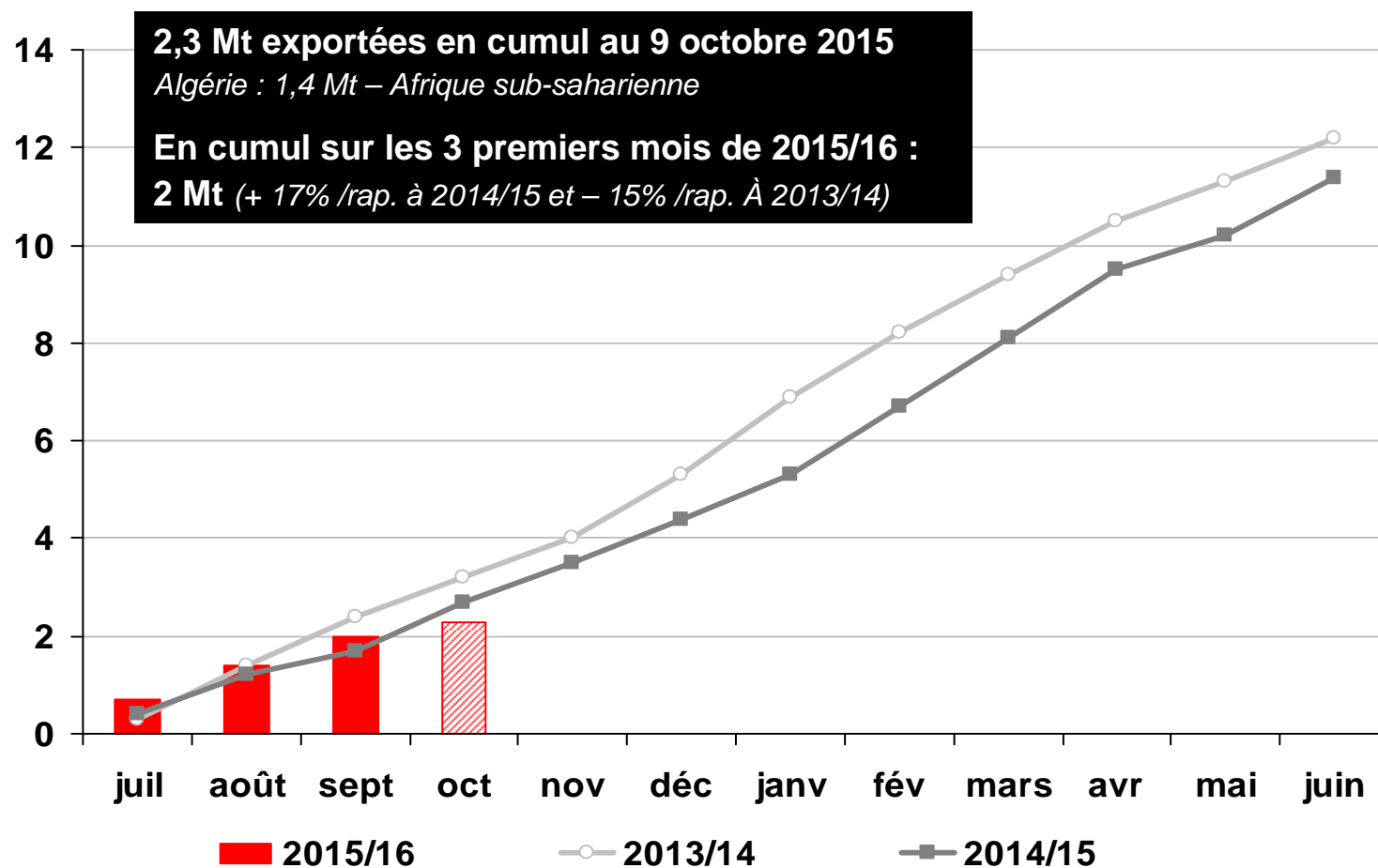


- Les semis de blé dur débutent tout juste

# France - bilan blé dur (Mt)

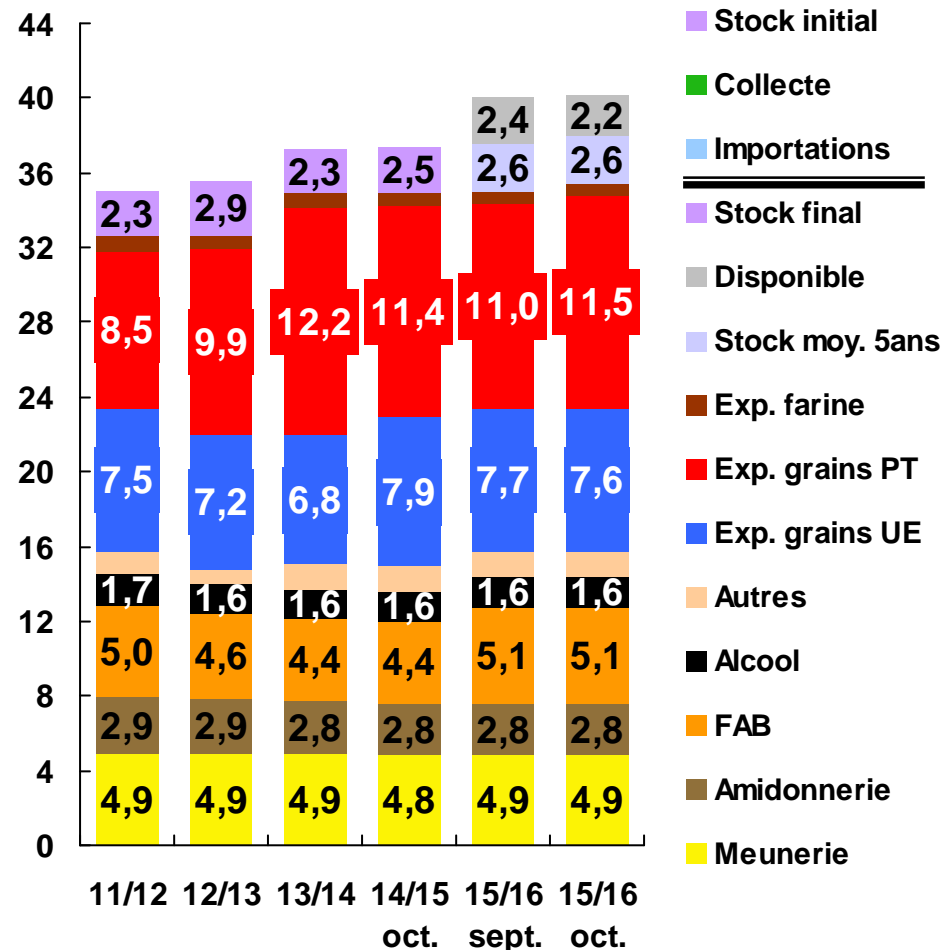
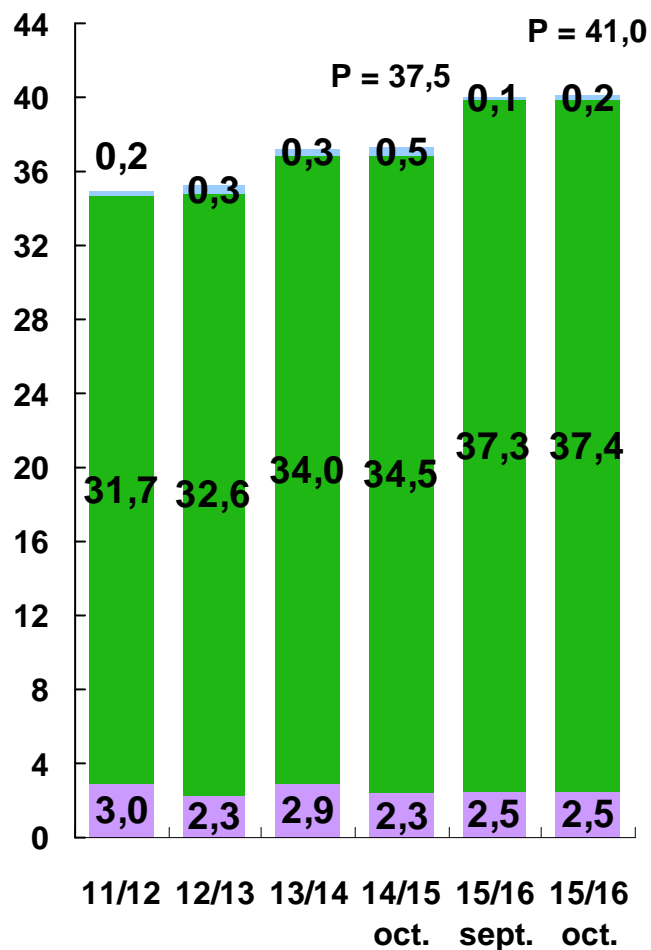


# Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français (Mt)



# France - bilan blé tendre (Mt)

FAB total B, O, M = 9 Mt



# FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

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

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

