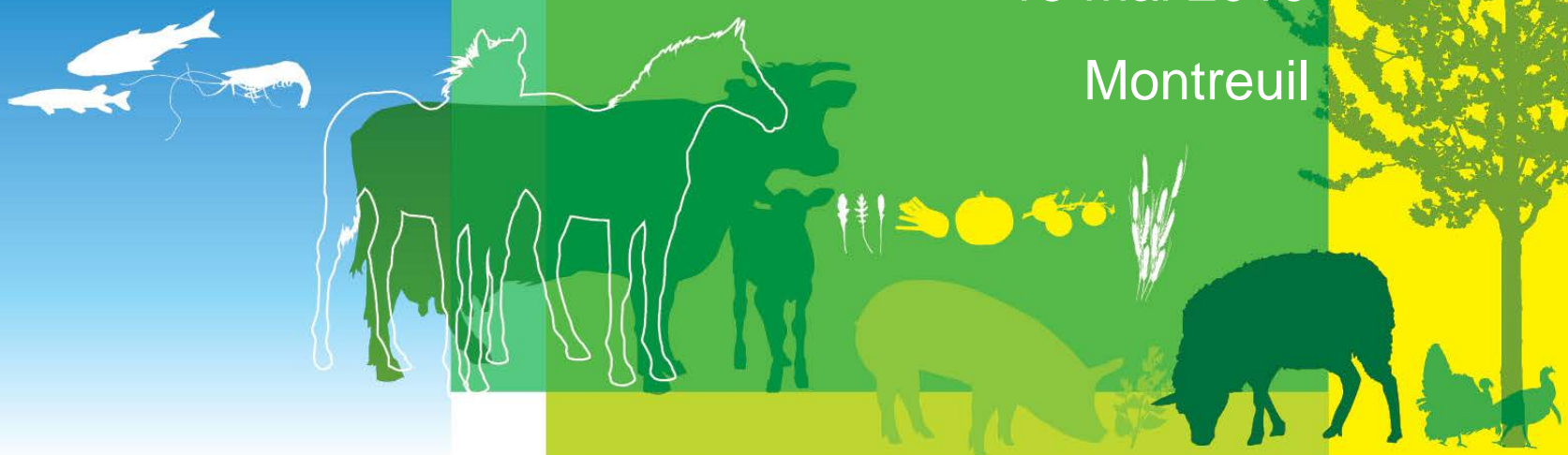


CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

Situation des marchés : monde, UE, France

15 mai 2019

Montreuil

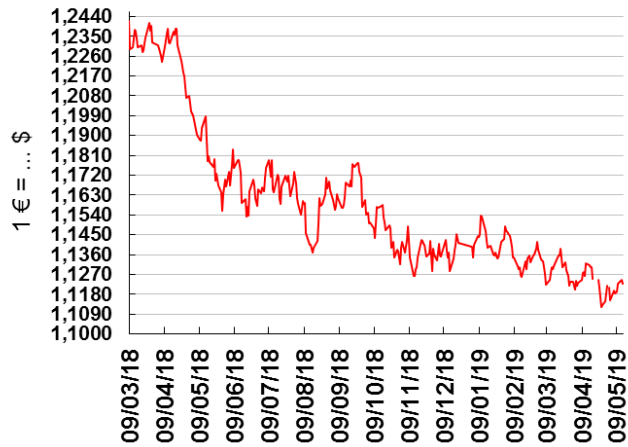




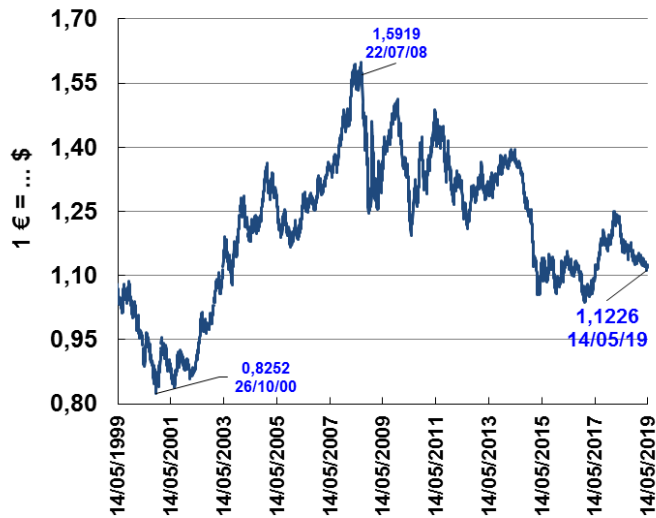
MONDE

Environnement macroéconomique

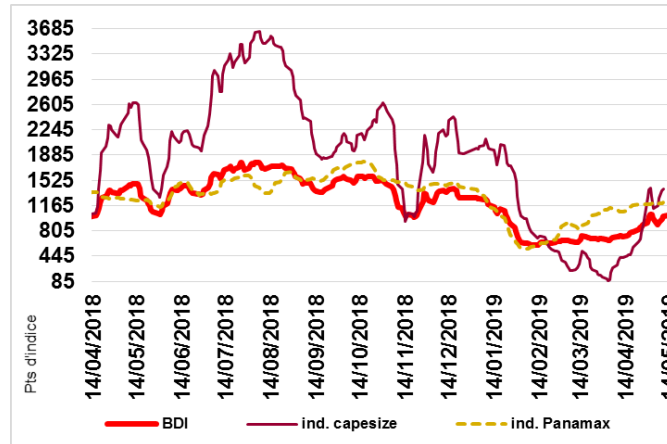
Taux de change € / \$



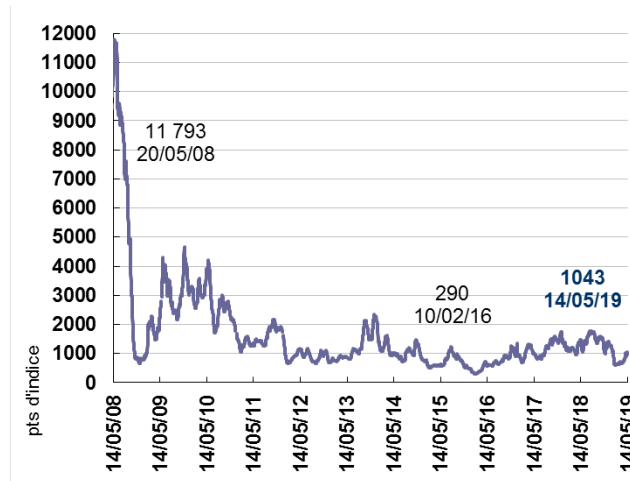
Avril 19 / mars 19 - 0,6 %
Camp. 18/19 // 17/18 - 4,4%



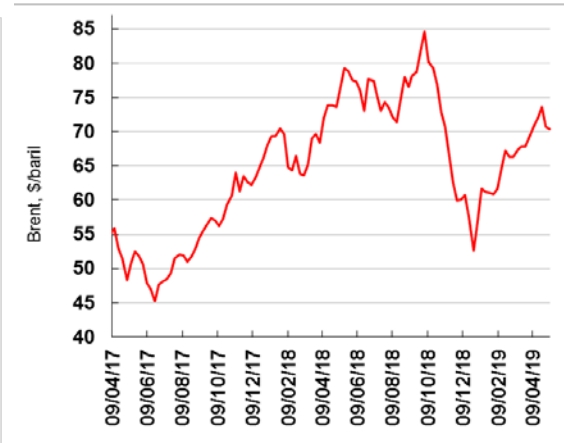
Baltic Dry Index (BDI)



Bdi - (+ 14 % en moy. sur avril / mars) ■
Capesize >> rebond (+68 %) après + bas historique (92 pts le 2 avril) >> Rebond **Panamax** (+ 21 % m/m) >> bonne demande céréales/oléagineux



Prix du Brent (moy. Hebdo.)



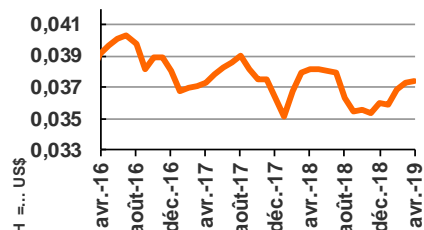
avril 19 / mars 19 : + 6%

Camp. 18/19 // Camp. 17/18 : +7,7%
Iran/États-Unis >> regain de tension >> les E.Unis mettent fin à l'exemption accordée à certains pays (Chine, Turquie, Inde, Corée du Sud, Japon not.), leur permettant de continuer à importer du pétrole iranien.



Environnement macroéconomique : autres évolutions monétaires

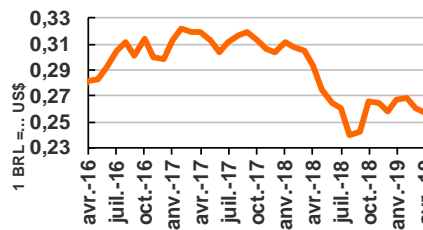
Ukraine - hryvnia



source : fxtop

| Variations | |
|------------|-----|
| m-1 | n-1 |
| = | -2% |

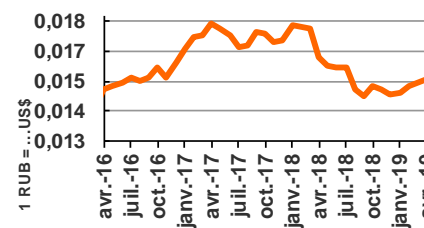
Brésil - real



Source : fxtop

| Variations | |
|------------|------|
| m-1 | n-1 |
| -1% | -12% |

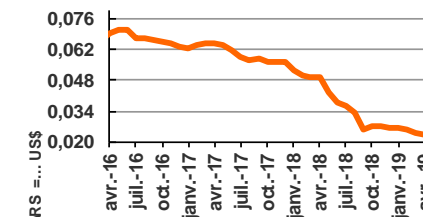
Russie - Rouble



Source : fxtop

| Variations | |
|------------|-----|
| m-1 | n-1 |
| +1% | -5% |

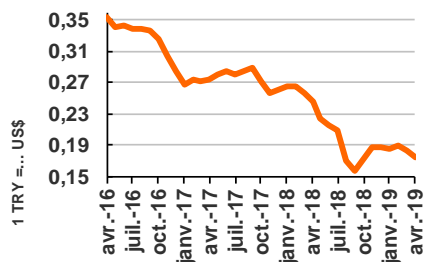
Argentine - peso



Source : fxtop

| Variations | |
|------------|------|
| m-1 | n-1 |
| -4% | -53% |

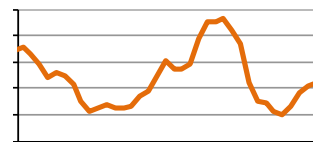
Turquie - Livre



Source : fxtop

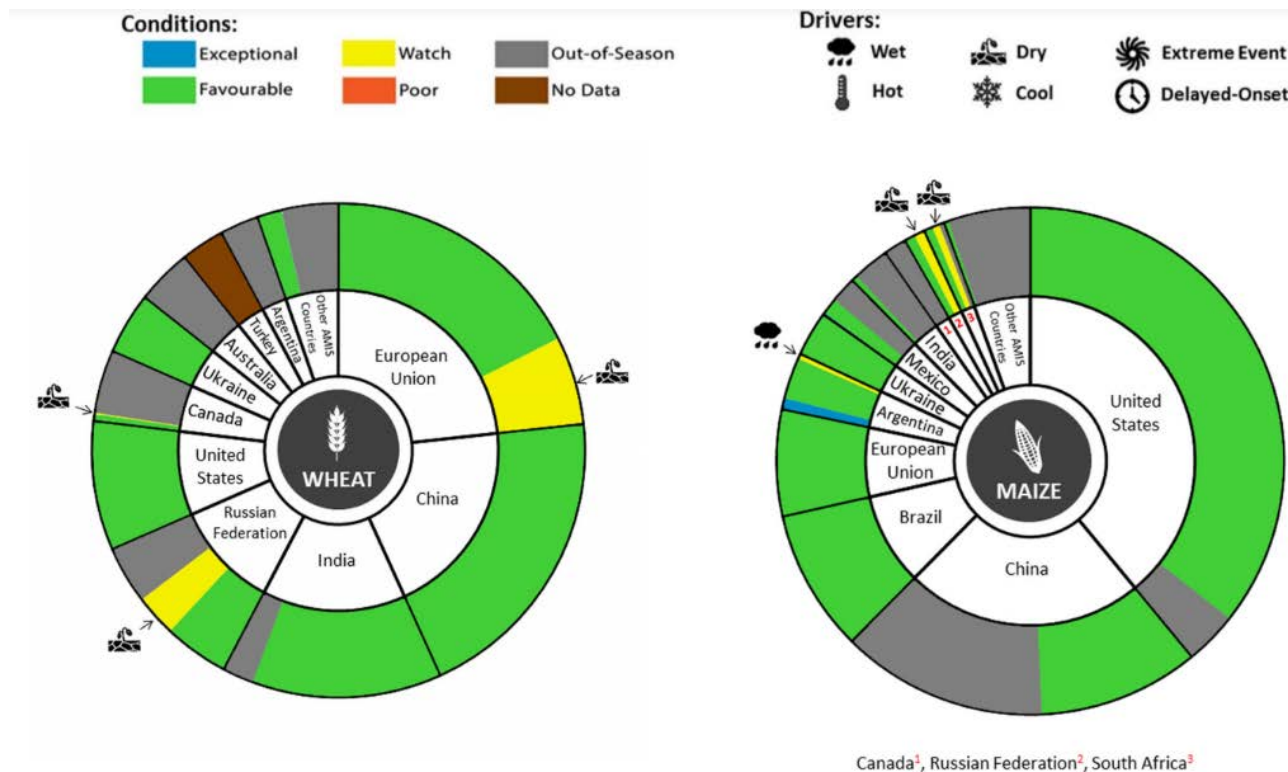
| Variations | |
|------------|------|
| m-1 | n-1 |
| -5% | -29% |

Chine, yuan



| Variations | |
|------------|-----|
| m-1 | n-1 |
| -0,1% | -6% |

Récolte 19/20 – Conditions de culture



Conditions globalement favorables chez les principaux producteurs

❖ Précipitations propices dans certains points de l'Europe

❖ **Etats-Unis** : état du blé d'hiver jugé à son meilleur niveau en 7 ans

Au 12 mai : « bon à excellent » : **64 %** (= la sem. préc., 36 % en 18/19, 45 % moy. quinq.)

Kansas Wheat Tour (29/04 – 3/05) – évaluation des rendements et de la qualité pour la zone de production **HRW** (Kansas, Oklahoma, Nebraska) >> rendement en hausse (+24 % à 3,2 t/ha), +19 % par rap. à la moy. quinq. >> risque qualité : vulnérabilité des plantes en raison du temps froid et pluvieux

❖ **Etats-Unis** : amélioration des conditions de semis (maïs)

Bilans mondiaux – projection 2019/20

| Blé (Mt) - juin-juil | 18/19 | 19/20 | Var n-1 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stock début | 270,6 | 264,4 | -2,3% |
| Production | 735,0 | 761,5 | +3,6% |
| Cons. humaine | 518,7 | 524,8 | +1,2% |
| Utilis. fourr. | 141,3 | 143,5 | +1,6% |
| Utilis. indust. | 22,6 | 22,6 | +0,2% |
| autres utilis. | 21,8 | 24,2 | +11,3% |
| Semences | 36,8 | 36,8 | +0,0% |
| Cons. totale | 741,2 | 752,0 | +1,5% |
| Echanges | 172,3 | 173,6 | +0,8% |
| Stock fin | 264,4 | 274,0 | +3,6% |
| dont princ. Export. | 68,2 | 71,7 | +5,1% |
| Ratio stock/cons. | 36% | 36% | |
| Ratio stock/cons. (hors Chine) | 23% | 24% | |

| Orge (Mt) - juin-juil | 18/19 | 19/20 | Var n-1 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stock début | 25,8 | 23,8 | -11,1% |
| Production | 141,2 | 149,4 | -2,6% |
| Cons. humaine | 7,1 | 7,0 | +0,1% |
| Utilis. fourr. | 96,4 | 98,9 | -3,2% |
| Utilis. indust. | 30,2 | 29,7 | -4,1% |
| autres utilis. | 9,5 | 11,2 | -6,0% |
| Cons. totale | 143,2 | 147,1 | -3,4% |
| Echanges | 26,7 | 26,9 | -10,3% |
| Stock fin | 23,8 | 26,1 | -7,7% |
| Ratio stock/cons. | 17% | 18% | |

| Maïs (Mt) - juin-juil | 18/19 | 19/20 | Var n-1 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Stock début | 337,7 | 311,3 | -7,4% |
| Production | 1 118,3 | 1 124,6 | +2,6% |
| Cons. humaine | 125,7 | 126,7 | +2,2% |
| Utilis. fourr. | 674,4 | 682,0 | +3,0% |
| Utilis. indust. | 305,5 | 312,7 | +0,9% |
| autres utilis. | 39,1 | 39,8 | +5,2% |
| Cons. totale | 1 144,8 | 1 161,2 | +2,4% |
| Echanges | 161,9 | 160,3 | +6,2% |
| Stock fin | 311,3 | 274,7 | -7,8% |
| Ratio stock/cons. | 27% | 24% | |
| Ratio stock/cons. (hors Chine) | 19% | 14% | |

| BLE - Production mondiale | 18/19 | 19/20 | Var. N-1 |
|---------------------------|-------|-------|----------|
| (Mt) | | | |
| UE | 137,9 | 149,0 | +11,1 |
| Russie | 71,7 | 79,5 | +7,8 |
| Etats-Unis | 51,3 | 50,3 | -1,0 |
| Canada | 31,8 | 33,1 | +1,3 |
| Australie | 17,3 | 22,9 | +5,6 |
| Argentine | 19,5 | 19,7 | +0,2 |
| Ukraine | 25,1 | 27,5 | +2,4 |
| Kazakhstan | 15,0 | 14,0 | -1,0 |
| Chine | 131,4 | 130,1 | -1,3 |
| Inde | 99,7 | 99,1 | -0,6 |

| ORGE - Production mondiale | 18/19 | 19/20 | Var. N-1 |
|----------------------------|-------|-------|----------|
| (Mt) | | | |
| UE | 56,3 | 60,3 | +4,0 |
| Russie | 16,7 | 18,3 | +1,6 |
| Australie | 8,3 | 9,1 | +0,8 |
| Canada | 8,4 | 9,0 | +0,6 |
| Ukraine | 7,6 | 8,5 | +0,9 |
| Argentine | 5,1 | 4,3 | -0,8 |

| MAÏS - Production mondiale | 18/19 | 19/20 | Var. N-1 |
|----------------------------|-------|-------|----------|
| (Mt) | | | |
| Etats-Unis | 366,3 | 371,2 | +4,9 |
| Chine | 257,3 | 264,3 | +7,0 |
| Brésil | 95,5 | 96,6 | +1,1 |
| Argentine | 55,0 | 51,8 | -3,2 |
| Ukraine | 35,8 | 29,3 | -6,6 |
| Inde | 27,8 | 27,2 | -0,6 |
| Russie | 11,4 | 13,8 | +2,4 |
| Canada | 13,9 | 14,7 | +0,8 |

Blé - Prod. monde

>> USDA (10/05): **777,5 Mt** (731,6)

▪ **Etats-Unis : 51,6 Mt** (51,3)

▪ **Russie 77 Mt** (71,7)

▪ **Ukraine 29** (25,06)

>> FAO-AMIS (9 /05) : **767 Mt** (730,2)

Orge - Prod. monde

>> USDA (10/05): **153,3** (139,8)

▪ **Russie 18 Mt** (16,7)

▪ **Canada : 9,8 Mt** (8,4)

▪ **Australie 9,2 Mt** (8,3)

▪ **Ukraine 9 Mt** (7,6)

Maïs - Prod. monde

>> USDA (10/05): **1133,8 Mt** (1119)

▪ **Etats-Unis : 381,8 Mt** (366,29) – 2^e meilleure récolte

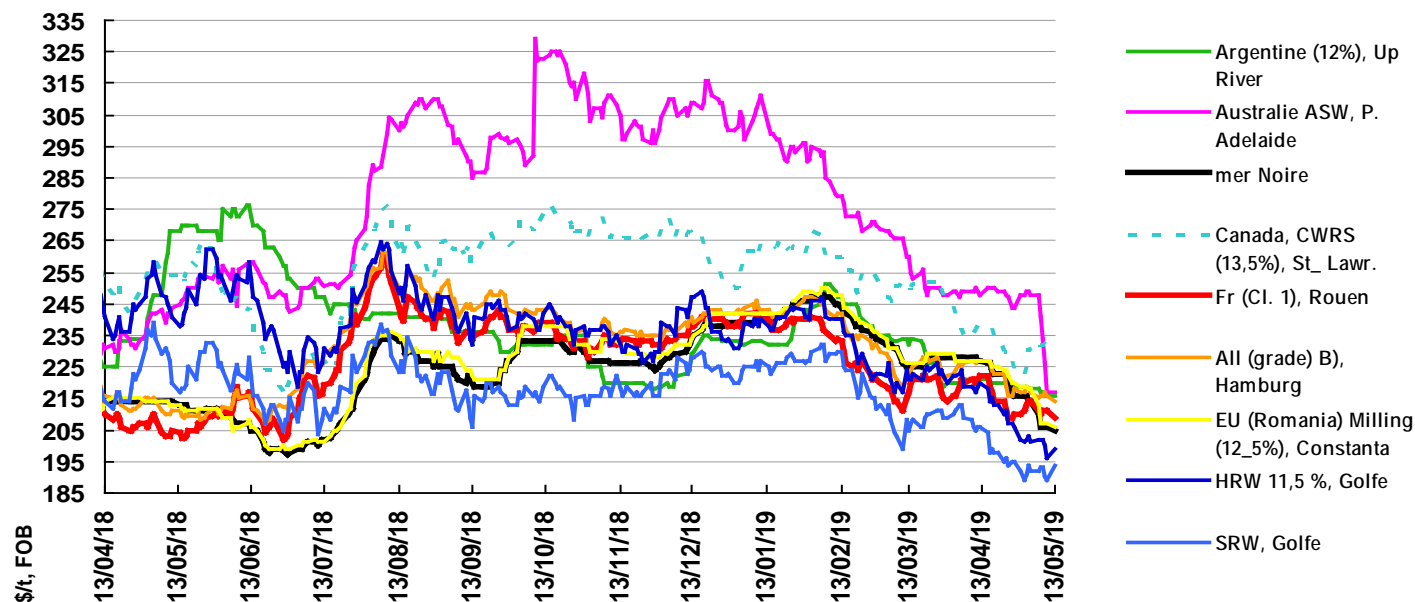
▪ **Brésil 101 Mt** (100)

▪ **Argentine 49 mt** (49)

▪ **Ukraine 33 mt** (35,8)

>> FAO-AMIS (9/05) : **1140 Mt** (1115)

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



- ❑ **Arabie Saoudite** : achat de 620 Kt de blé (orig. Opt.) – 221,51 \$ - 245,61 \$ C&f, livraison juillet-sept.
- ❑ **Ethiopie** : achat de 400 kt (origine opt.), livraison dans les 2 mois, prix, 244,34 \$/t C&f
- ❑ **Iran** : annonce par le président iranien de l'arrêt des importations pour préserver les réserves de change – la production locale (14,5 Mt) devrait couvrir la totalité des besoins intérieurs.
- ❑ **Inde** : droit de douanes portés à 40 % (+10 pts)
- ❑ **Etats-Unis** : fin camp. commerciale Le 31 mai - les engagements à l'export. 18/19 à **25,6 Mt** (23,5 en 18/19) pour un objectif de 27,5 Mt >> ventes Brésil : **267 kt** (127 kt en 17/18) >> contingent de 750 Kt à droit « 0 » (au lieu de 10 % pour les origines non Mercosur), Egypte : **815 kt** (129 en 17/18) Chine : **476,7 kt** (420 en 17/18)
- ❑ **Russie** : 4 grands négociants en grains (Aston, Glencore Agro IGC, OZK-Yug et Trading House RIF) qui cumulent plus du tiers des exportations totales de céréales de la Russie, ont signé un mémorandum pour la création d'un nouveau syndicat des exportateurs de céréales
- ❑ **Russie** : projet de résolution gouvernement (en cours d'élaboration) pour l'extension du droit nul appliqué aux exportations de blé

Algérie : le marché du blé (1)

>> Le total des achats de blé (cumul des achats suite aux A.O.) s'établit à **5,6 Mt** (dont 0,7de BD) à fin avril (6,9 en 17/18), soit 78 % de l'objectif pour la camp. 18/19

>> A fin mars, la part des exportations de la France s'établissait à 55 % (53 % sur toute la camp. 17/18)

>> La récolte algérienne 18/19 s'est hissée à un record inédit de 3,9 Mt (+61 %) dont 3,15 Mt de blé dur suite à une bonne pluviométrie et à une surface en hausse (+0,5 Mha à 2,047 Mha) dont 0,4 Mha à 1,6 Mha pour le BD - le rendement progresse (+18 % à 1,97 t/ha pour le blé dur et +30 % à 1,7 t/ha pour le BT. **A noter que le gouvernement vise l'autosuffisance en blé dur**

>> L'OAIC a acquis une part record de cette récolte (2,7 Mt contre 1,61 Mt en 2017), soit une hausse de 67%. La collecte de BD a représenté 76% soit près de 2 Mt contre 1,4 Mt l'année précédente, en hausse de 46%

>> Dans ce contexte, les importations s'affichent en net repli (-1 Mt à 7,2 Mt)

>> Depuis la camp. 08/09, de nouvelles mesures de soutien à la production s'appliquent, dont la hausse du prix d'achat du blé local à un prix supérieur au prix du marché mondial :

- **blé dur** : 4500 DA/Q (325 €/t) contre 2 100 DA/QI précédemment. – Il est cédé aux transformateurs à 2800 DA/QI (202 €/t)
- **blé tendre** : 3500 DA/Q (252 €/t) contre 1950 DA/QI. Il est cédé aux transformateurs à 1285 DA/QI (92,5 €/t)

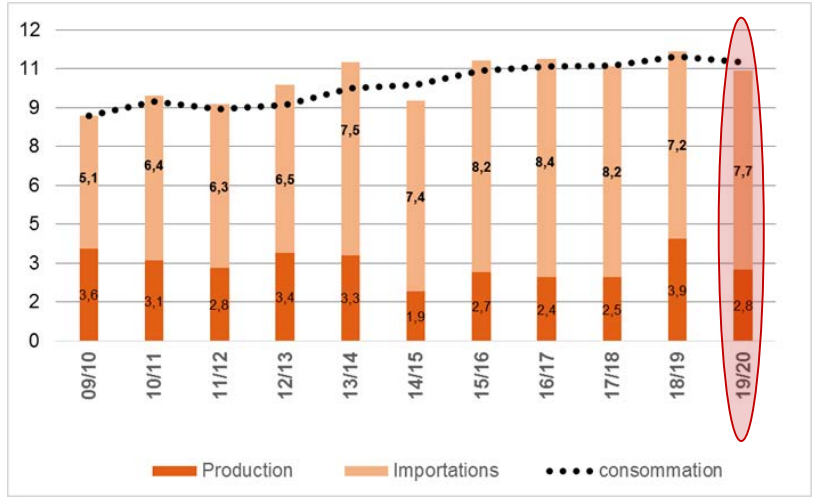
| 17/18 | Catég. | Origine | Volume | Prix moy. \$/t | 18/19 | Catég. | Origine | Volume | Prix moy. \$/t |
|----------------------|--------|------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------|--------------------------|----------------|----------------|
| 11/05/2017 | BM | Opt. | 470 | 198,25 | 25/04/2018 | BD | Can., Mex., US | 200 | 291,5 |
| 07/06/2017 | BM | UE/FR princ. | 480 | 198,13 | 30/04/2018 | BM | UE/FR princ. | 42 | 224,5 |
| 05/07/2017 | BM | UE/FR, Arg. | 420 | 214,88 | 24/05/2018 | BM | Opt. | | 221,5 |
| 26/07/2017 | BM | EU/FR, LIT. EST., Arg. | 500 | 215,00 | 04/06/2018 | BM | UE/FR princ. | 180 | 229,0 |
| 25/08/2017 | BM | Opt. | 590 | 200,50 | 04/07/2018 | BM | UE/FR | 660 | 235,5 |
| 29/09/2017 | BM | UE/FR. | 480 | 211,50 | 13/09/2018 | BM | Opt. | 630 | 262,5 |
| 18/10/2017 | BM | Opt. | 660 | 211,25 | 24/10/2018 | BM | UE/FR, Arg. | 550 | 257,0 |
| 10/11/2017 | BM | Opt. | 210 | 211,13 | 27/11/2018 | BM | Opt., Arg., EU/FR princ. | 600 | 251,3 |
| 29/11/2017 | BM | Opt. | 570 | 209,63 | 08/01/2019 | BM | Opt. | 550 | 261,8 |
| 13/12/2017 | BD | US | 120 | | 14/02/2019 | BM | UE/FR | 600 | 247,3 |
| 08/01/2018 | BM | Opt. | 555 | 211,13 | 08/03/2019 | BD | Can ou US | 300 | 282,5 |
| 43 119,00 | BD | Can. | 100 | 302,50 | 13/03/2019 | BM | Opt. | 450 | 232,8 |
| 26/01/2018 | BM | UE/FR, Arg. | 500 | 219,75 | 03/04/2019 | BM | Opt. | 120 | 235,5 |
| 12/02/2018 | BD | Can. | 150 | 293,50 | 12/04/2019 | BM | Opt. | 540 | 238,6 |
| 22/02/2018 | BM | Opt. | 340 | 229,50 | 29/04/2019 | BD | Can. Princ. | 200 | 269,0 |
| 14/03/2018 | BM | Opt. | 150 | 225,50 | | | | | |
| 26/03/2018 | BD | Mex. | 175 | 295,50 | | | | | |
| 05/04/2018 | BM | Opt., EU/FR princ. | 390 | 229,00 | | | | | |
| Total | | | 6 860,0 | | Total | | | 5 622,0 | |
| dont BD | | | 560,0 | | dont BD | | | 700,0 | |
| Prix moyen BT | | | 213,2 | | Prix moyen BT | | | 241,4 | |
| Prix moyen BD | | | 297,2 | | Prix moyen BD | | | 281,0 | |

| (t) | | 14/15 | 15/16 | 16/17 | 17/18 | 18/19 (juil-fev) |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| Blé tendre | France | 3 097 791 | 4 831 574 | 2 257 879 | 4 284 910 | 3 713 367 |
| | Allemagne | 1 388 179 | 71 337 | 889 845 | 33 000 | 63 000 |
| | UK | 257 258 | 175 510 | 206 646 | 0 | 0 |
| | Pologne | 397 965 | 165 996 | 320 416 | 0 | 28 500 |
| | Suède | 380 156 | 314 087 | 262 186 | 0 | 0 |
| | Lithuanie | | 49 512 | 58 594 | 22 740 | 0 |
| | Estonie | | 585 014 | 303 019 | 122 410 | 26 670 |
| Blé dur | France | 119 328 | 152 697 | 54 106 | 64 139 | 31 120 |
| | Espagne | 52 488 | | | | |

Algérie : le marché du blé (2)

| Importations de blé de l'Algérie (8 mois) - BT & BD | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 000 t | 14/15 | 15/16 | 16/17 | 17/18 | 18/19** | 17/18 |
| UE | | | | | | |
| BT | 5 532,3 | 6 330,0 | 4 388,6 | 4 556,1 | 3 862,8 | 3 086,1 |
| BD | 171,8 | 152,7 | 48,6 | 64,1 | | |
| Mexique | | | | | | |
| BD | 458,1 | 559,1 | 254,5 | 353,5 | 420,3 | 156,0 |
| E.Unis* | | | | | | |
| BT | 0,0 | 0,0 | 782,7 | 277,5 | 260,0 | 647,0 |
| BD | 135,0 | 68,9 | 210,3 | 114,3 | | |
| Argentine | | | | | | |
| BT | 0,0 | 0,0 | 1 097,8 | 1 756,8 | 358,8 | 1 603,4 |
| Ukraine | | | | | | |
| BT | 22,3 | 106,3 | 164,7 | 79,2 | 12,6 | 79,2 |

*E.Unis 18/19 - 11 mois ** 18/19 BT/BD Source : Cic, Usda



- ❑ **Quid de la campagne 19/20 ?** Un contexte social, politique perturbé. Manifestations populaires >> Démission du président Bouteflika >> Gvt de transition >> Elections présidentielle fixée au 4 juillet 2019.
- ❑ **Contraintes financières** : la baisse des prix du pétrole a privé l'économie algérienne d'une partie des recettes d'exportation (T4/2018)
- ❑ **La France** leader sur cette destination pourra t-elle maintenir sa position ?
- ❑ **La Russie en embuscade !** La Russie cherche à pénétrer le marché algérien. En février dernier, l'agence sanitaire russe Rosselkoznador a expédié un volume de 21 000 t de blé en Algérie pour de nouvelles analyses. Les résultats ne sont, pour l'heure, pas connues. En tout état de cause (sauf accident climatique) la Russie devrait engranger une très bonne récolte en 19/20 (comprise entre 79 et 83 Mt selon les sources) et serait en capacité d'alimenter l'Algérie
- ❑ Malgré le recul des ventes en 18/19, **l'Argentine** devrait rester présente sur ce marché

Cahier des charges des importations

| | BT/Norme | Réfaction | BT/Norme | Réfaction |
|--------------------|----------|-----------|----------|-----------|
| PS (kg/hl) | 78 | 77 | 78 | |
| Hagberg (s) | 240 | 230 | | |
| W | 160 | 150 | | |
| P/L | 0,5 | 1 | | |
| Protéine (%MS) | 11,5 | 10 | 12 | |
| Eau (%) | 14 | 14,5 | 13 | |
| Zélény | 25 | 22 | | |
| Ergot | 0,05 | - | | |
| Grains mitadinés | | | 30 % max | |
| Grains cassés | | | 3% | 6% |
| Grains mouchetés | | | 1% | 2% |
| Impuretés | 10 % max | | | |
| Impuretés diverses | | | 1% | 3% |

Source : FEC-OAIC

Égypte – le marché du blé

Campagne 18/19 - Achat du 9 avril

| | | | | |
|--------|----|-------|------|-------|
| 60 000 | RO | 235,0 | 10,5 | 245,5 |
|--------|----|-------|------|-------|

Campagne 18/19 - Achat du 12 avril

| | | | | |
|--------|-----|-------|------|-------|
| 60 000 | RO | 228,2 | 11,7 | 239,9 |
| 60 000 | RO | 240,0 | 11,7 | 251,7 |
| 60 000 | RO | 240,0 | 10,4 | 250,4 |
| 60 000 | UKR | 226,6 | 13,4 | 240,0 |

Importations de blé tendre

| (t) | 2017/18 29/03/18 | 2018/19 12/04/19 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Russie | 5 215 000 | 3 795 000 |
| Roumanie | 1 020 000 | 1 260 000 |
| Ukraine | 295 000 | 535 000 |
| France | 60 000 | 480 000 |
| Etats-Unis | 0 | 420 000 |
| Total | 6 590 000 | 6 490 000 |

Egypte - Chiffres clés

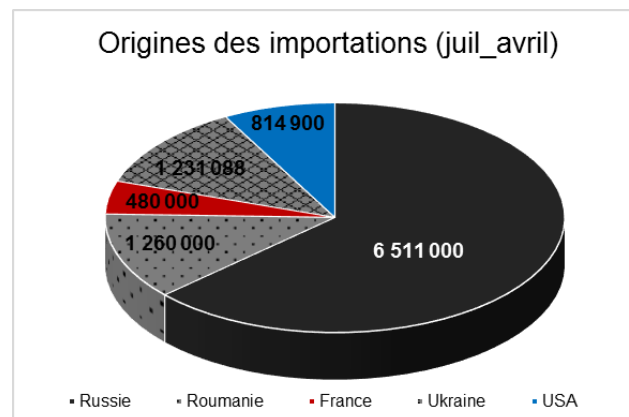
| Mt | Production | Col. Loc. | Consom. | Imports |
|--------------|------------|-----------|---------|---------|
| 2014/15 | 8,5 | 3,6 | 19,3 | 11,1 |
| 2015/16 | 8,5 | 5,3 | 20,4 | 12,2 |
| 2016/17 | 8,6 | 4,5 | 20,5 | 11,2 |
| 2017/18 | 8,6 | 3,8 | 20,0 | 12,4 |
| 2018/19 | 8,6 | 3,2 | 20,4 | 12,5 |
| 2019/20 (P.) | 8,8 | 3,6 | 20,7 | 12,3 |

▼ Le cargo de blé français rejeté a été re-testé et accepté >> taux d'ergot acceptable

▼ annonce, le 25 mars, d'un retour au paiement différé (180 j)

- Achat récolte locale 19/20 : **1,62 Mt** au 13/05 (début des achats le 15/04)
- 1 Mrd/\$ consacrés aux achats de blé sur un prêt (renouvelable) de 3 Mrds/\$ accordé par une société islamique de financement commercial >> 213 millions \$ utilisés pour l'achat de 1,02 Mt de blé
- **Camp. 19/20** : le prix d'achat du blé local devrait être plus élevé qu'en 18/19 (+14% à 15%) >> moyenne mobile des prix des importations payés par le Gvt durant les 2 mois précédents le début de la collecte, soit 258,20 \$/t (en moyenne)

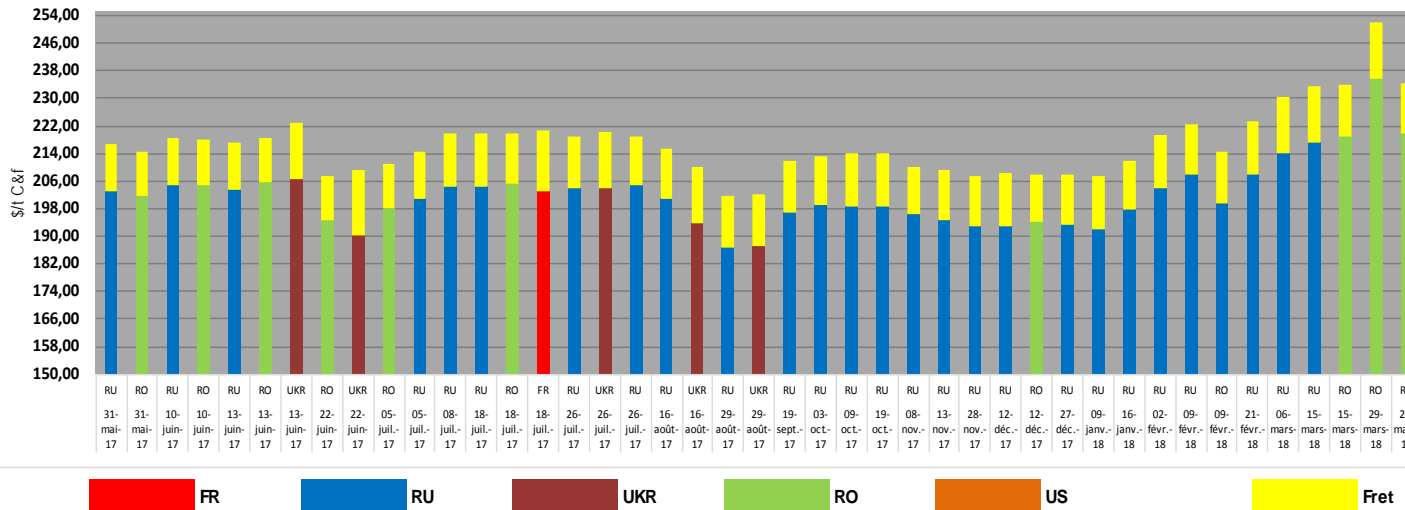
Origines des importations (juil_avril)



**Total des achats :
10,3 Mt (84 % de
l'obj. 18/19)**

Égypte – le marché du blé (2)

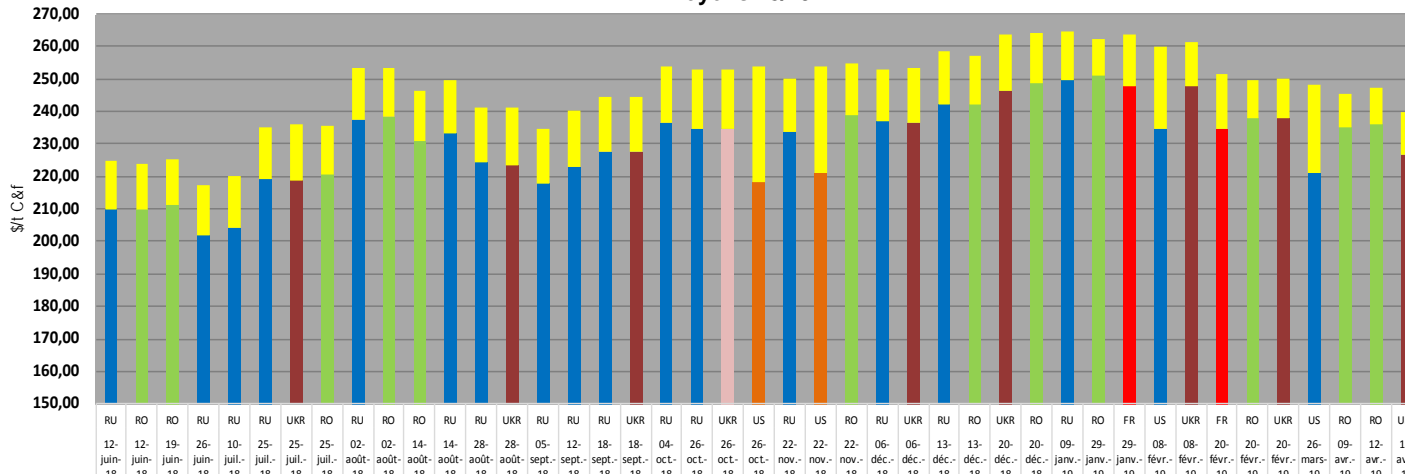
Prix moyens 17/18



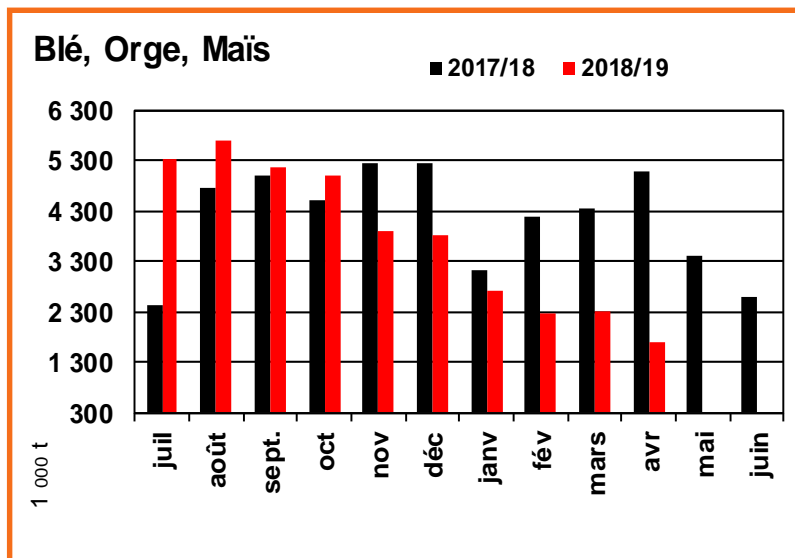
Prix moyen des importations

| \$/t | Fob | Fret | C&f |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Prix moy. 17/18 | 202,4 | 14,9 | 216,8 |
| RU | 201,9 | 14,9 | 216,8 |
| UKR | 201,9 | 14,4 | 216,3 |
| FR | 203,0 | 17,9 | 220,9 |
| RO | 209,7 | 14,5 | 224,2 |
| Prix moy. 18/19 | 230,5 | 16,9 | 247,3 |
| RU | 227,4 | 16,4 | 243,8 |
| RO | 233,1 | 13,7 | 246,8 |
| UKR | 234,2 | 16,2 | 250,5 |
| US | 239,8 | 14,9 | 254,7 |
| FR | 236,4 | 18,4 | 254,8 |
| Var n-1 | +28,1 | +2,0 | +30,5 |

Prix moyens 18/19

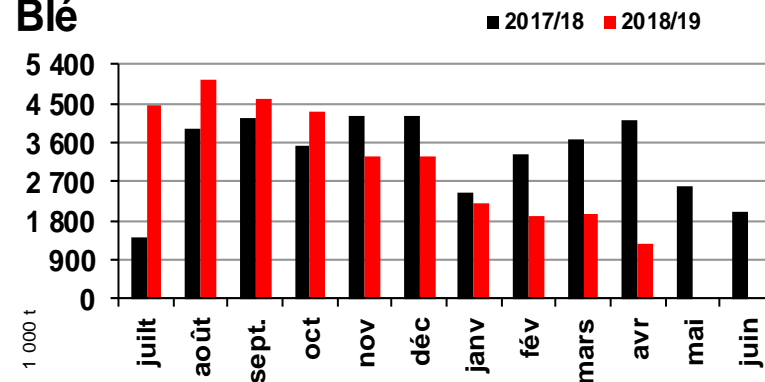


Exportations de la RUSSIE



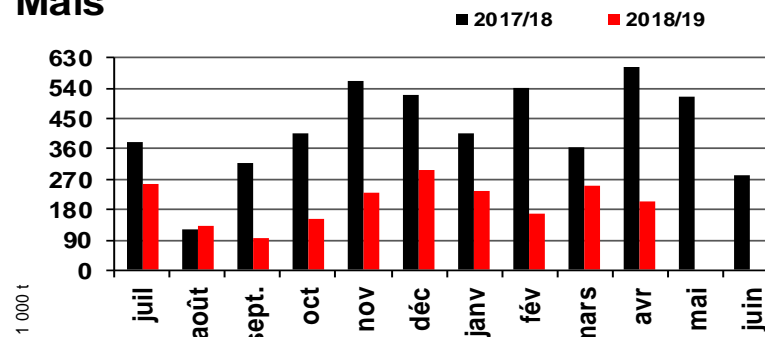
(d'une campagne à l'autre) prod. : 116,6 → 100,5 / Export : 52,5 → 41,8 Mt

Blé



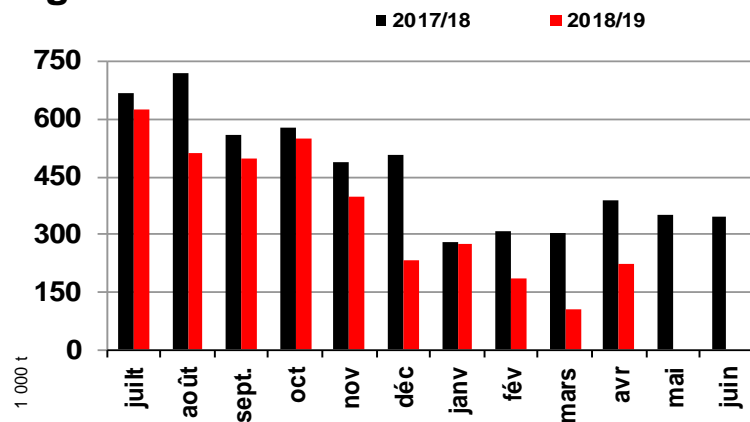
(d'une campagne à l'autre) prod. : 83 → 72,1 / Export : 40,9 → 35 Mt

Maïs



(d'une campagne à l'autre) prod. : 13,6 → 11,4 / Export : 5,8 → 2,8 Mt

Orge

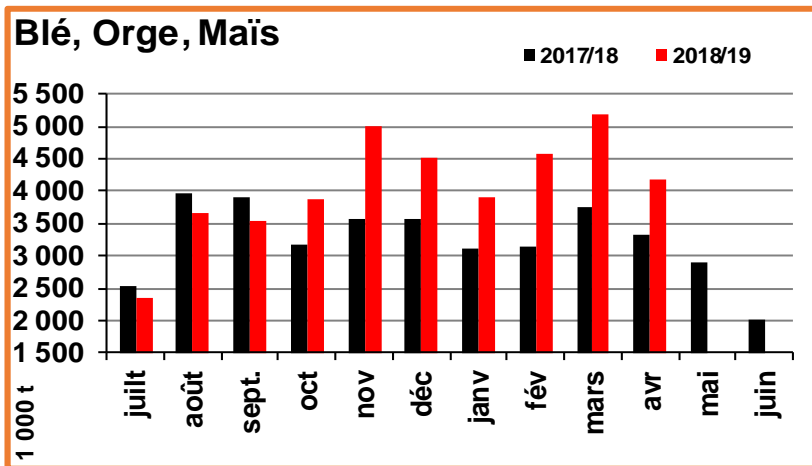


(d'une campagne à l'autre) prod. : 20 → 17 / Export : 5,9 → 4 Mt

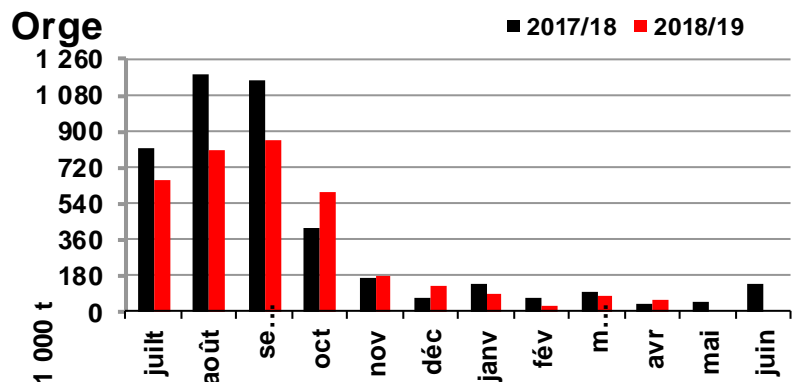
Exportations 2018/19 (juil_avril)

| | Total | réa / obj bilan | Var n-1 |
|----------------|---------------|--------------------|--------------|
| Blé | 32 348 | 92% | - 7% |
| Orge | 3 599 | 90% | - 25% |
| Maïs | 2 024 | 72% | - 52% |
| B, O, M | 37 971 | 91% | - 14% |

Exportations de l'UKRAINE

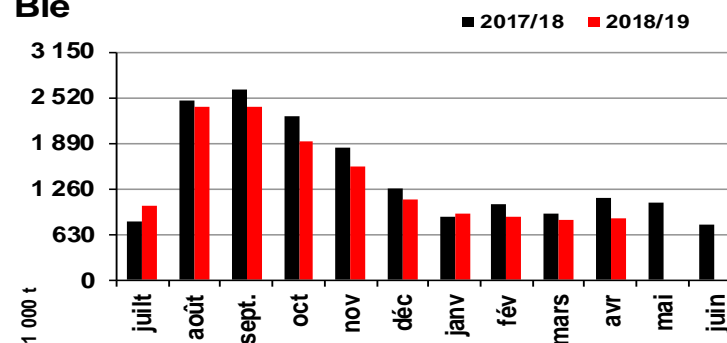


(d'une camp à l'autre) prod. : 59,1 → **66,8 Mt** / Export : 39,3 → **47,05 Mt**



(d'une camp à l'autre) prod. : 8,3 → **7,1 Mt** / Export : 4,3 → **3,55 Mt**

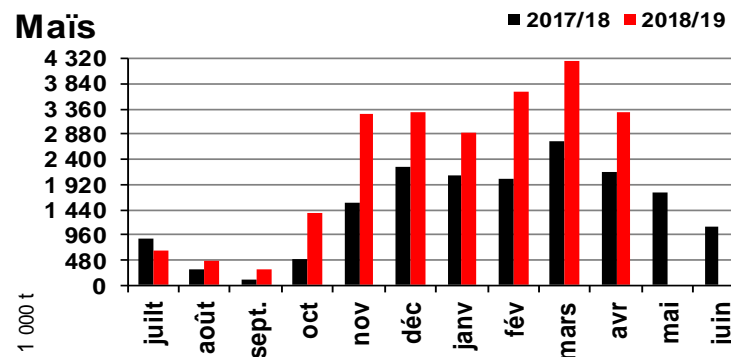
Blé



✓ accord entre gvt et exportateurs : exports **16 Mt max**

(d'une camp à l'autre) prod. : 26,1 → **24,7 Mt** / Export : 17,2 → **15,5 Mt**

Maïs

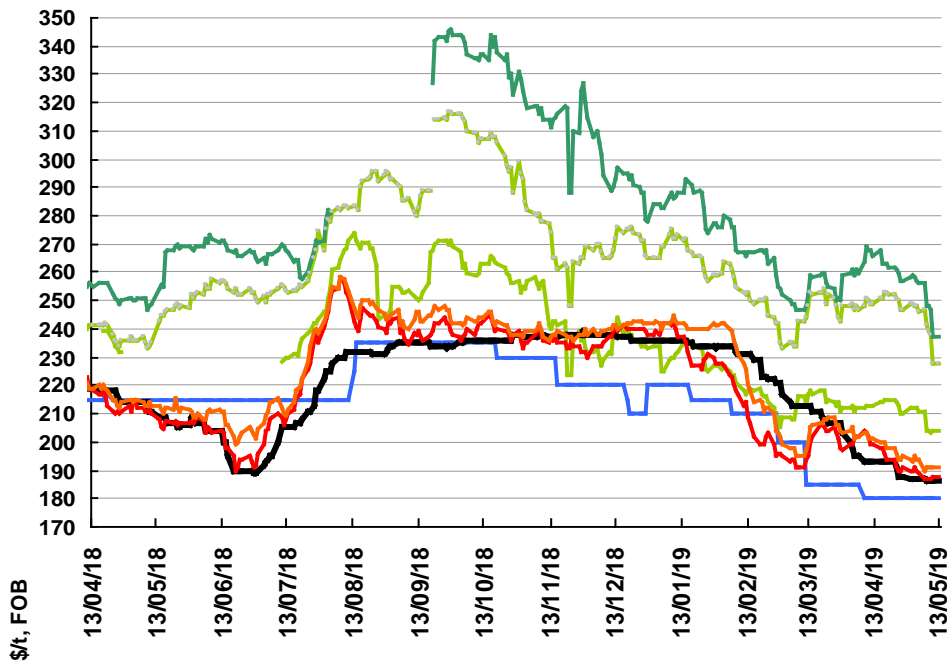


(d'une camp à l'autre) prod. : 24,7 → **35 Mt** / Export : 17,9 → **28 Mt**

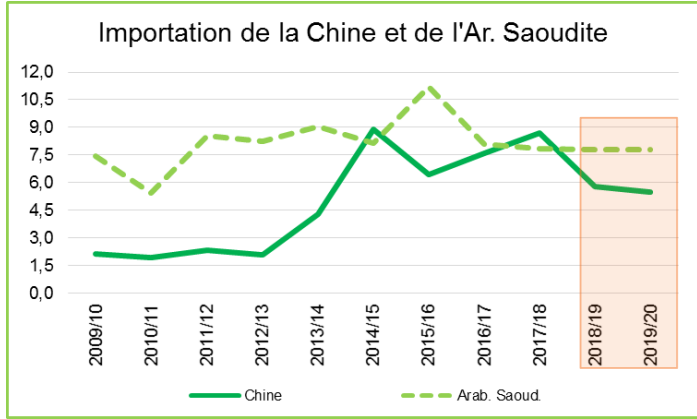
Exportations 2018/19 (juil_ avril)

| | Total réa | / obj bilan | Var n-1 |
|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Blé | 13 864 | 89% | - 9% |
| Orge | 3 463 | 98% | - 17% |
| Maïs | 23 527 | 84% | + 61% |
| B, O, M | 40 854 | 87% | + 20% |

Monde - Prix de l'orge à l'exportation



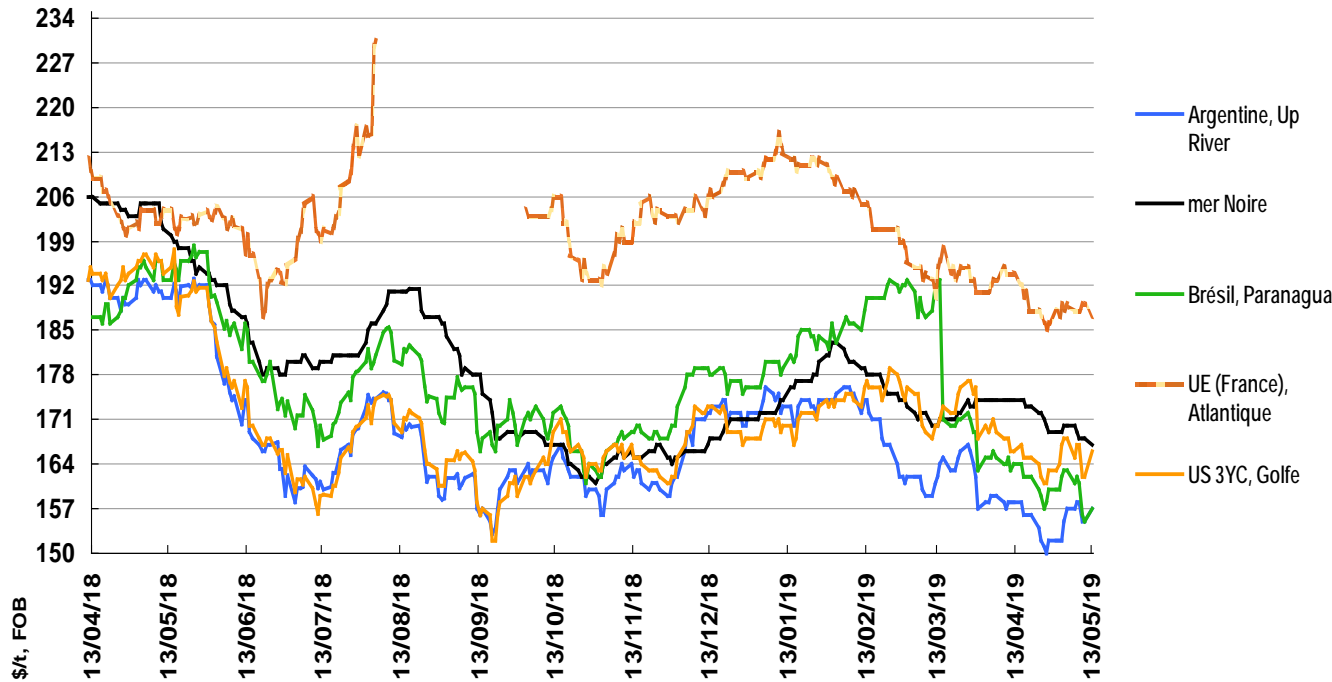
- Argentine fourr. Up River
- Australia Feed, Fremantle (WA)
- Australie fourr. Port Adelaide
- Australie brasserie, Adelaide
- mer Noire, fourr.
- UE (France) fourr, Rouen
- UE (All) fourr. Hambourg



- **Arabie Saoudite** – retour de l'Arabie Saoudite sur le marché international – achat de 840 kt d'orge à 193,03 \$/t C&f – Livraison juillet-août.
- **Australie-Chine** : les exportations d'orges australiennes vers la Chine s'élèvent à 2,3 Mt (à fin février) contre 3,4 Mt en 18/19 >> csq enquête anti-dumping
- **Russie-Chine** : la Russie est sur le point d'obtenir un permis d'exportation de certains produits agric. vers la Chine >> finalisation le 26 avril par les représentants de l'agence sanitaire russe (Rosselkhoznadzor) et l'Administ. des douanes de la Chine (GACC), de projets de protocoles sur les exigences phytosanit. applicables à l'orge, aux farines de soja, colza entre autres. Ces protocoles devraient être signés lors du Forum économique international de Saint-Pétersbourg du 6 au 8 juin 2019

Source : USDA/Wasde, CIC – Reuters

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



Etats-Unis : engagement à l'exportation 18/19

| ,000 t (au 2 mai) | 17/18 | 18/19 | Var n-1 |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|
| Mexique | 13 127 | 14 709 | +12% |
| Japon | 9 437 | 10 404 | +10% |
| Corée du Sud | 4 244 | 3 695 | -13% |
| Chine | 420 | 477 | 13% |
| Total | 51 631 | 46 345 | -10% |

Forte concurrence à l'exportation

- ❑ **Etats-Unis-Chine** : guerre commerciale >> toujours pas d'accord en vue >> D. Trump met la pression >> nouvelle de 200 Mds/\$ d'importations chinoises taxées >> la Chine relève ses tarifs douaniers sur 60 Mrds/\$ de produits américains – impact sur le commerce du maïs ?
- ❑ **Etats-Unis** : améliorations des conditions >> mais travaux de semis en retard : au 12 mai **30%** (23% sem. préc., 59% en 18/19, 66% moy. quinq.)
- ❑ **Brésil** : la récolte 19/20 pourrait atteindre jusqu'à 100 Mt – la safrina est attendue à un volume exceptionnel (101,8 Mt pour l'analyste Safras & Mercado) >> hausse de la 2^{ième} récolte (safrinha). Les exportations sont estimées à 31 Mt (31,2 Mt en 17/18).
- ❑ **Inde** : continue de fournir en maïs non GM : 27 000 t le 10 mai en provenance d'Ukraine à 205 \$/f C&f - autorisation d'importer jusqu'à 100 000 t sans OGM sous contingent tarifaire (DD réduit de 15% au lieu de 60% de droit permanent)

Peste porcine africaine : double impact baissier (20% du cheptel porcin disparu → baisse demande maïs et tourteaux Chine) ET hausse importations viandes porcine, bovine, volailles du marché mondial. Vers de nouveaux équilibres offre/demande mondiale mat. premières FAB (maïs, tourteaux) dans le contexte de guerre commerciale CN/US ?

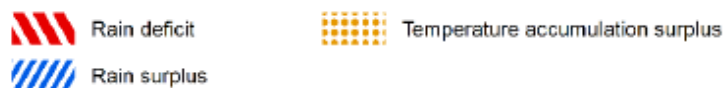
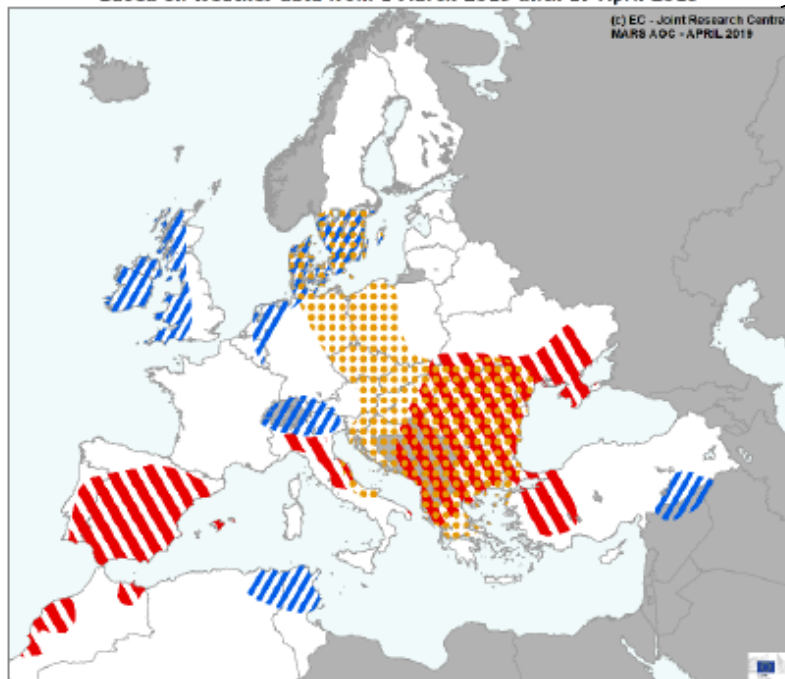
Union Européenne

Conditions climatiques et cultures

Semis et/ou germination des cultures de printemps impacté(s)

AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

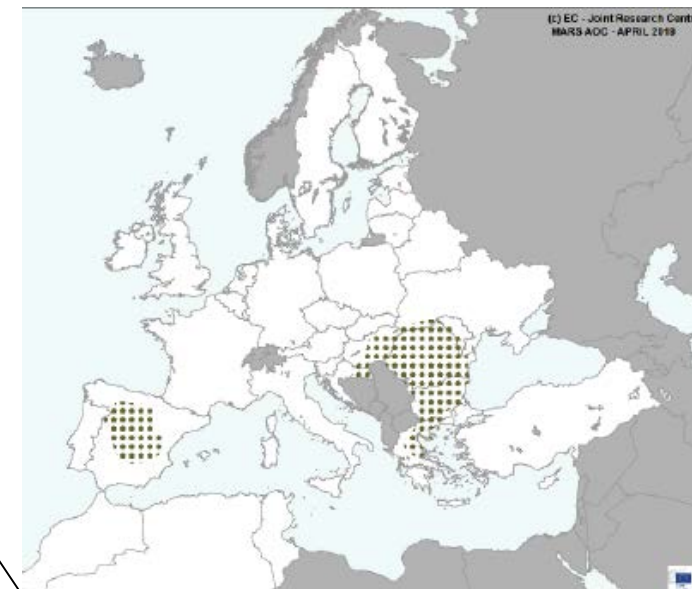
Based on weather data from 1 March 2019 until 17 April 2019



- Déficit hydrique en région méditerranéenne et dans le sud-est de l'Europe et à l'inverse surplus d'eau très localisés mais bénéfiques dans la plupart des cas
- Semis de printemps : Orge > globalement en avance et dans de bonnes conditions (ES, UK, FR, DE, Benelux, PL, SK). Maïs > bonnes conditions, besoin d'eau pour la germination et levée (HU, SI, HR, RO, BG, EL), quelques retards en Aquitaine.



Croissance des cultures d'hiver impactée



Blé tendre – bilan UE

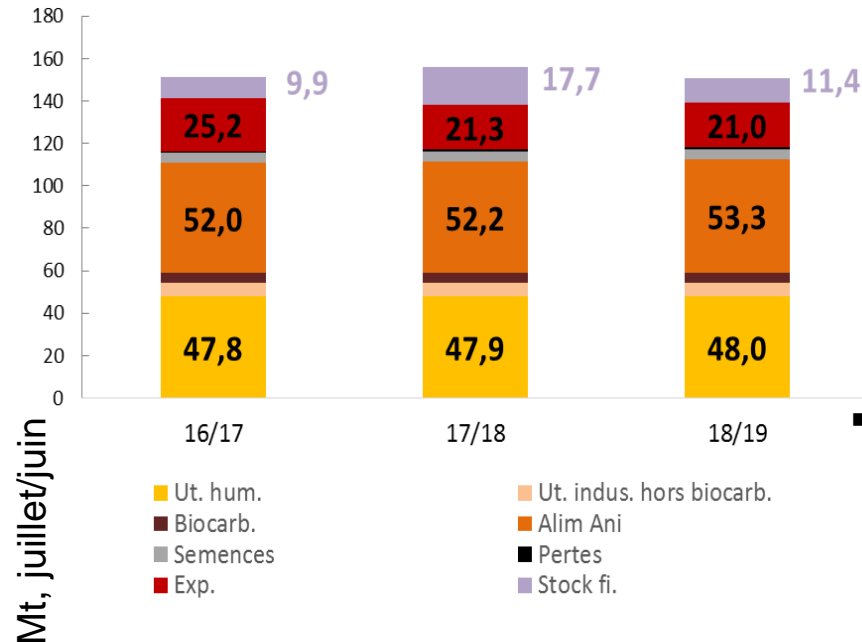
(grains + 1ère transf.)

Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : Stock i + 400 kt / Ut. Hum - 100 kt >>> Stock fi + 500 kt

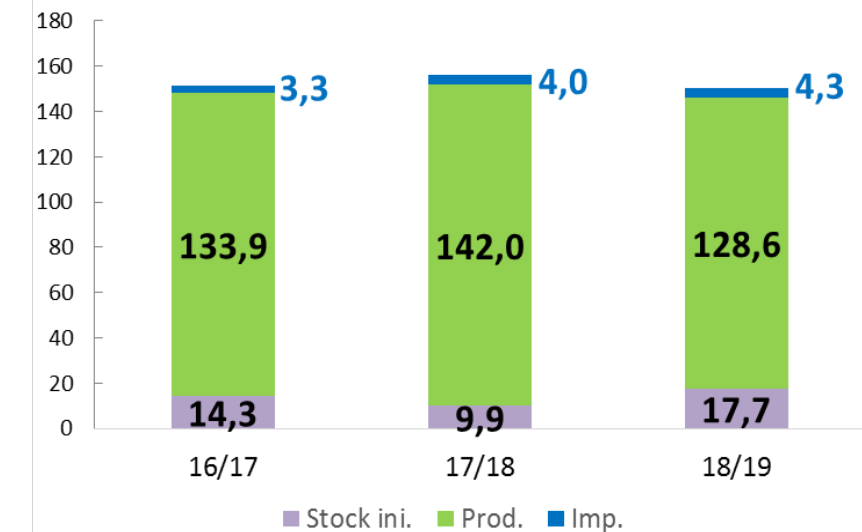
Prév. 2018/19

- Principales var. /m-1 : Stock i + 500 kt / Prod - 100 kt / Ut. Hum - 100 kt / Alim. Ani - 700 kt / Exp + 2 Mt >>> Stock fi - 800 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 6,2 Mt (# 2017/18 : + 7,7 Mt)



■ Taxud Export

- 5 %

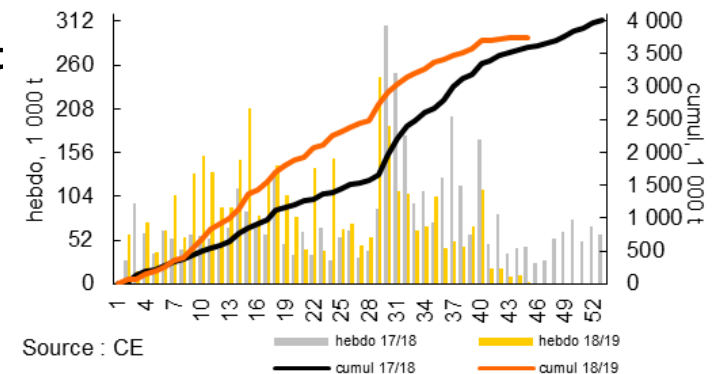
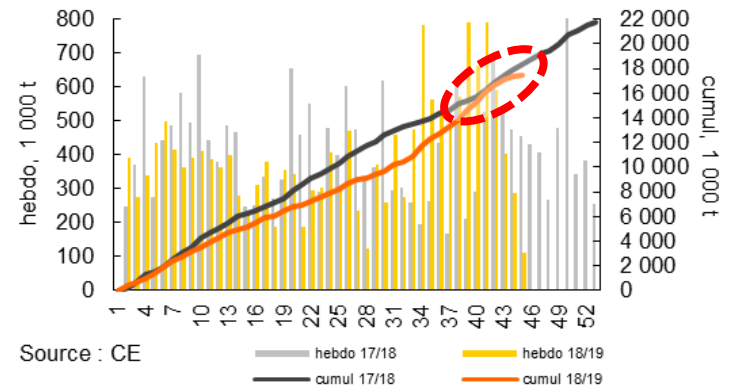


■ Taxud Import

+ 4 %

Production
141,3 Mt

19/20



Source : CE (25/04/19)

Blé dur – bilan UE

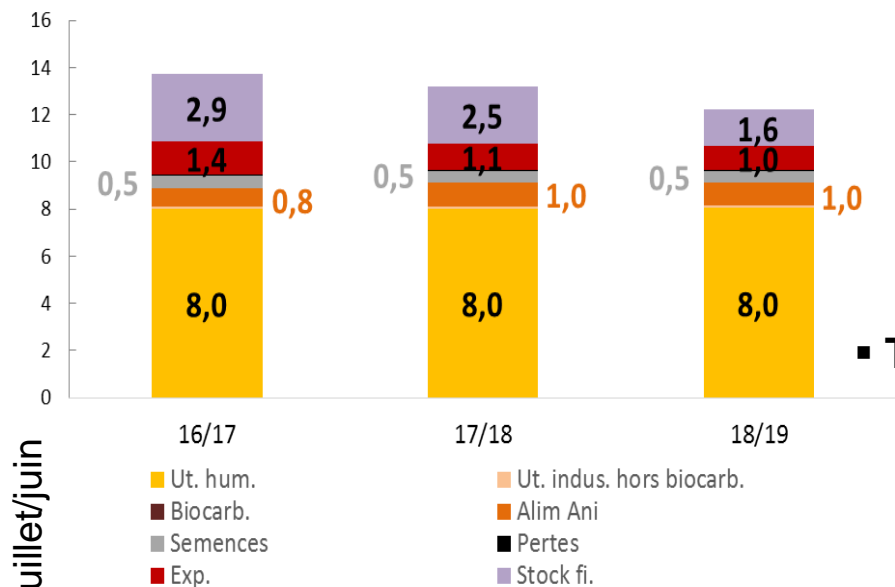
(grains + 1^{ère} transf.)

Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*

Prév. 2018/19

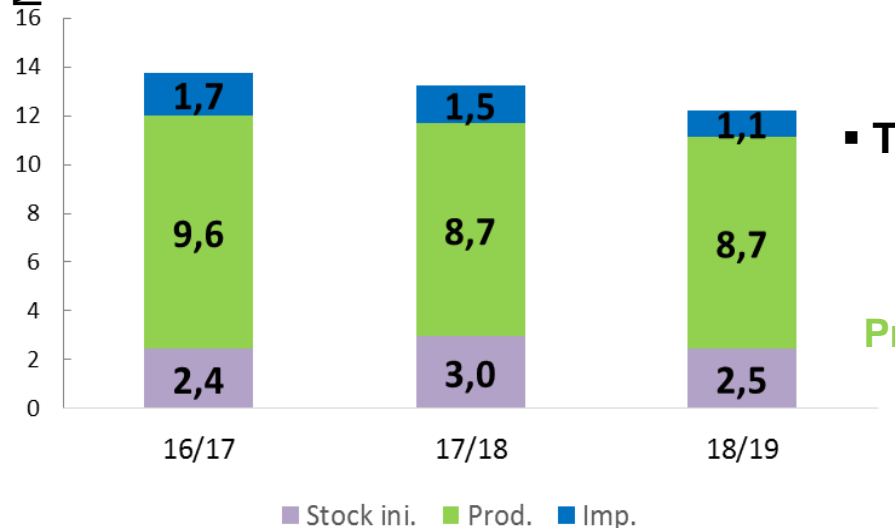
- Principales var. /m-1 : Stock i + 100 kt / Imp - 200 kt >>> Stock f -100 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 0,9 Mt (# 2017/18 : - 0,5 Mt)



■ Taxud Export

- 23 %

Mt, juillet/juin

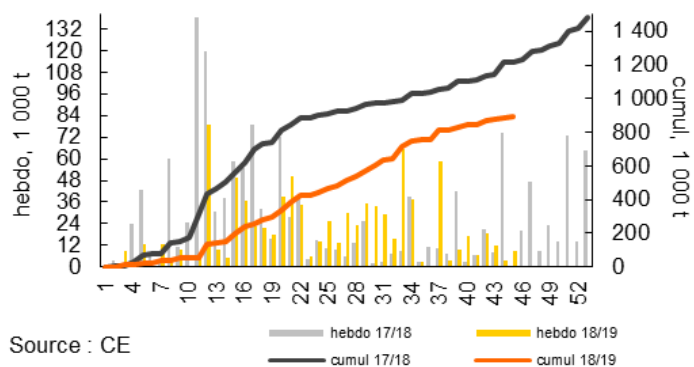
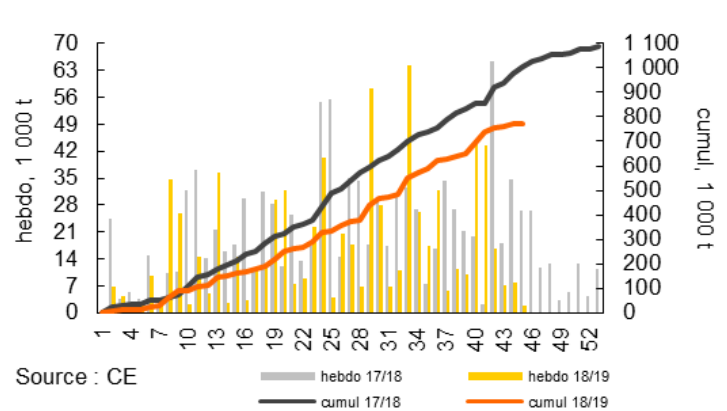


■ Taxud Import

- 27 %

Production
8,4 Mt

19/20



Source : CE (25/04/19)

Orge – bilan UE

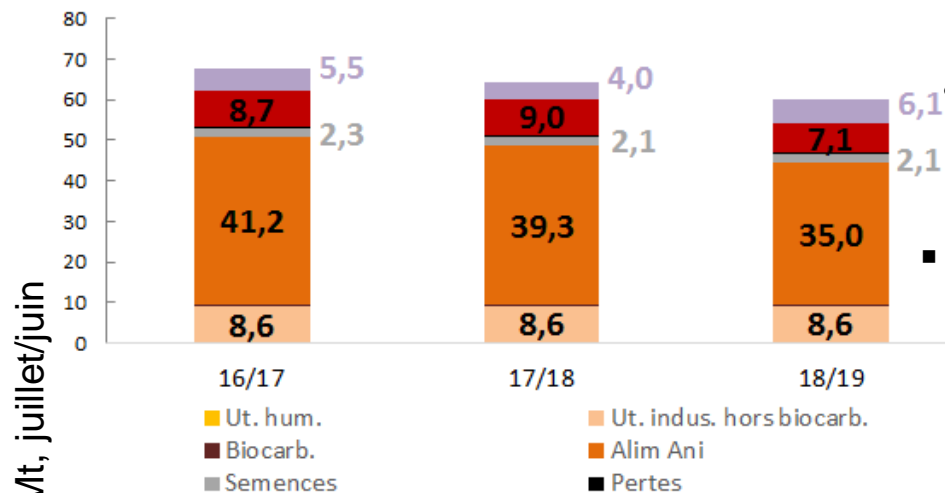
(grains + 1^{ère} transf.)

Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*

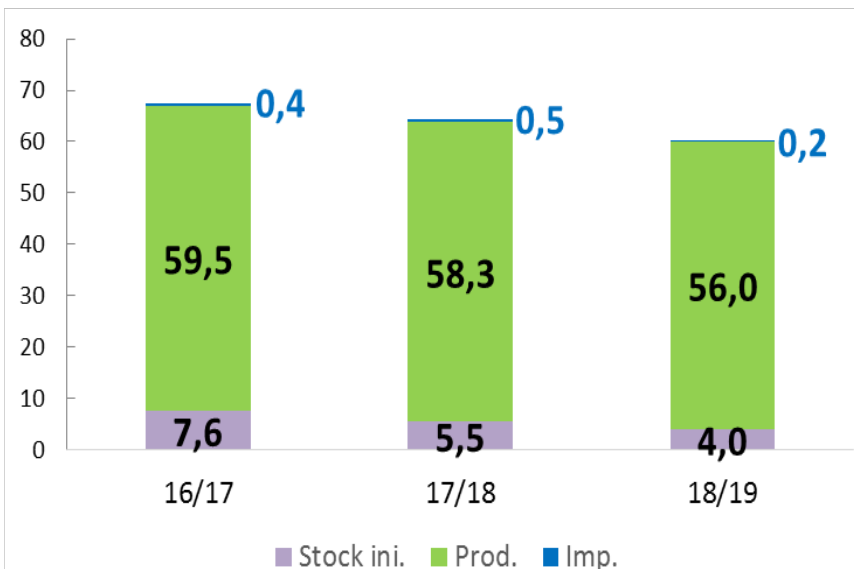
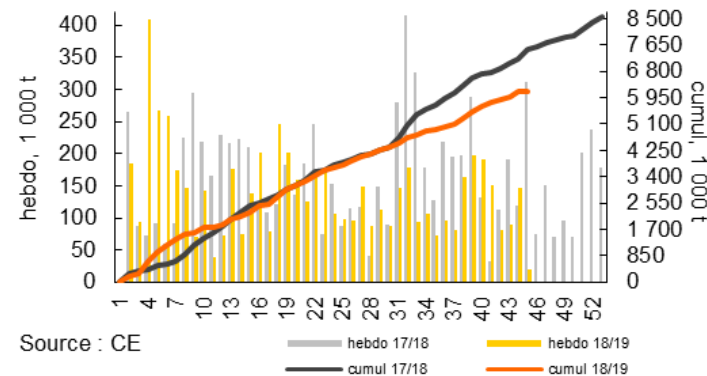
Prév. 2018/19

- Principales var. /m-1 : Stock i - 200 kt / Prod -100 kt / Imp - 50 kt / Exp - 400 kt
- Δ stock en cours de campagne : + 2,1 Mt (# 2017/18 : - 1,4 Mt)



■ Taxud Export

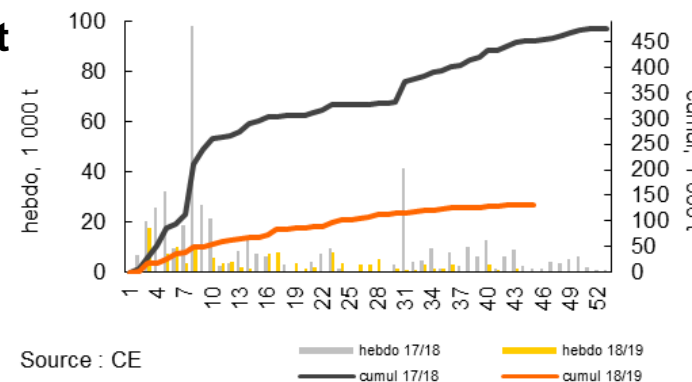
- 18 %



■ Taxud Import

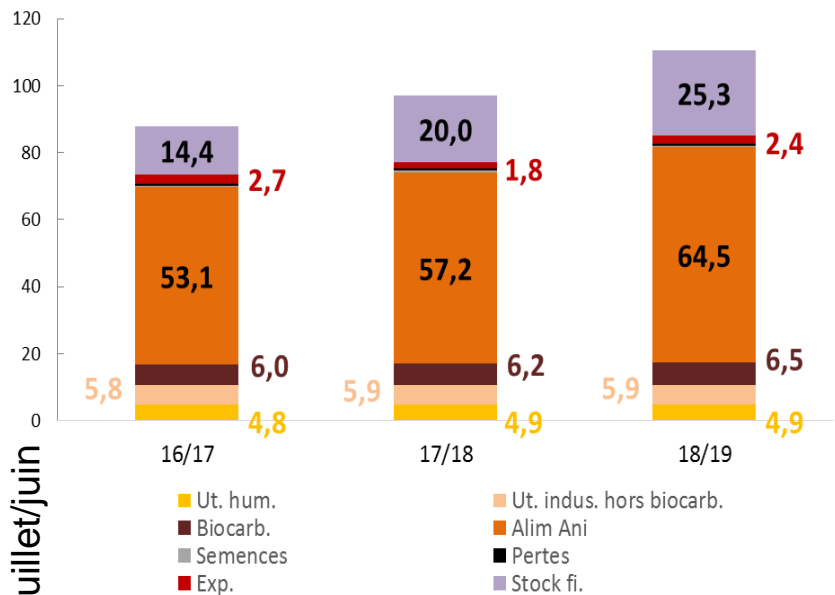
- 71 %

Production
61 Mt



Maïs – bilan UE

(grains + 1^{ère} transf.)



■ **Taxud Export**
+ 56 %

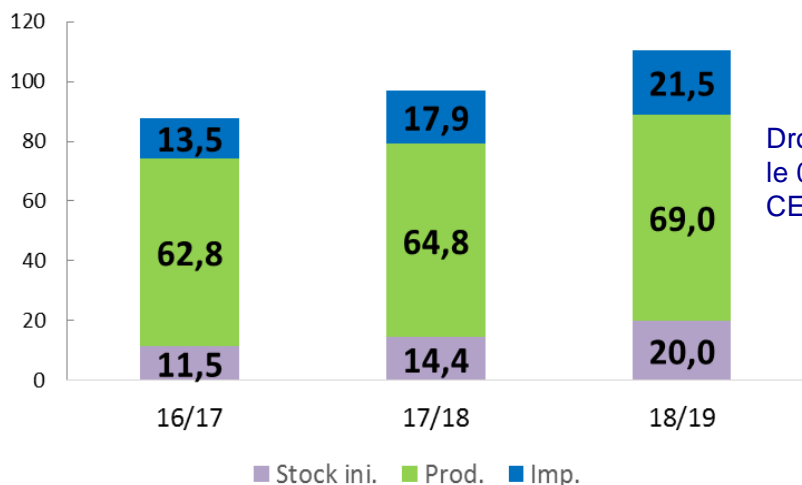
■ **Taxud Import**

+ 38 %

Droit à l'importation nul depuis le 03/03/2018 (règlement de la CE 2018/316)

Production
68,3 Mt

19/20



■ **Taxud Import**

+ 38 %

Droit à l'importation nul depuis le 03/03/2018 (règlement de la CE 2018/316)

Production
68,3 Mt

19/20

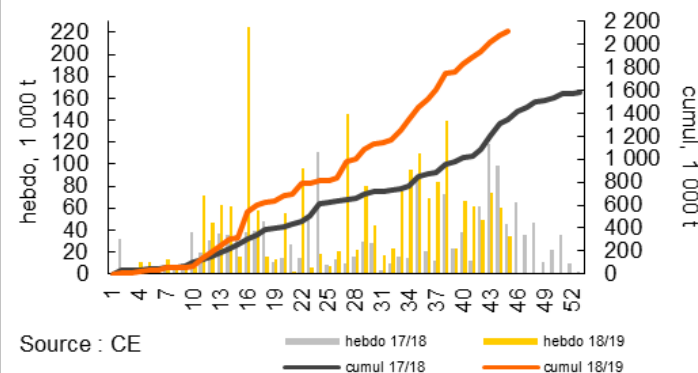
Esti. 2017/18

• Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*

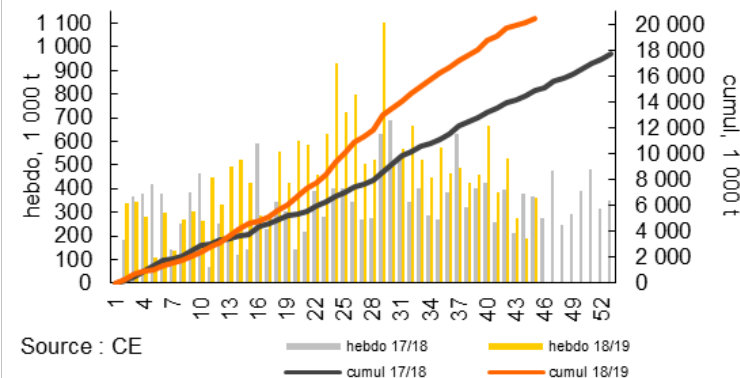
Prév. 2018/19

• Principales var. /m-1 : Stock i - 100 kt / Prod - 100 kt / Imp + 500 kt / Alim. Ani. + 500 kt (+ 7,3 Mt /A-1) / Exp + 400 kt >>> Stock fi - 600 kt

• Δ stock en cours de campagne : + 5,3 Mt (# 2017/18 : + 5,6 Mt)



Source : CE



Source : CE

Source : CE (25/04/19)

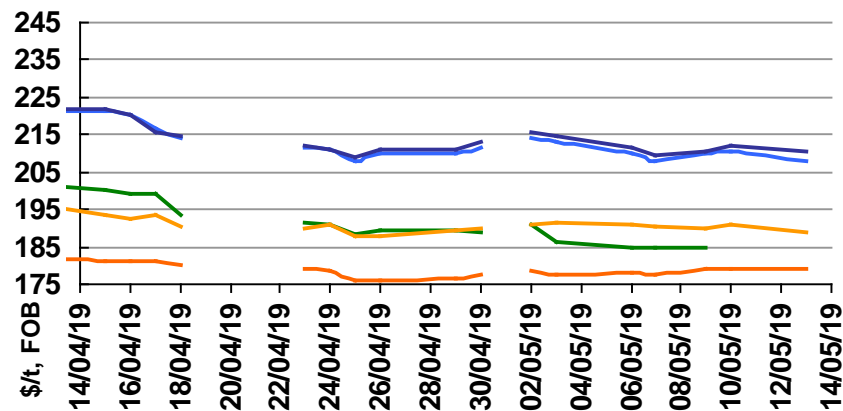
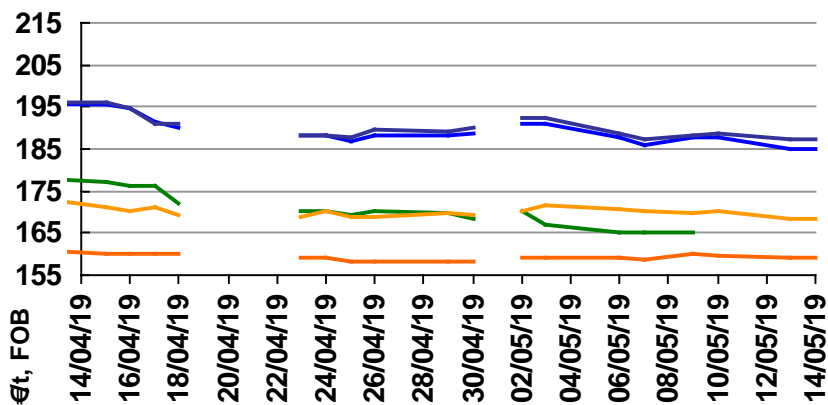
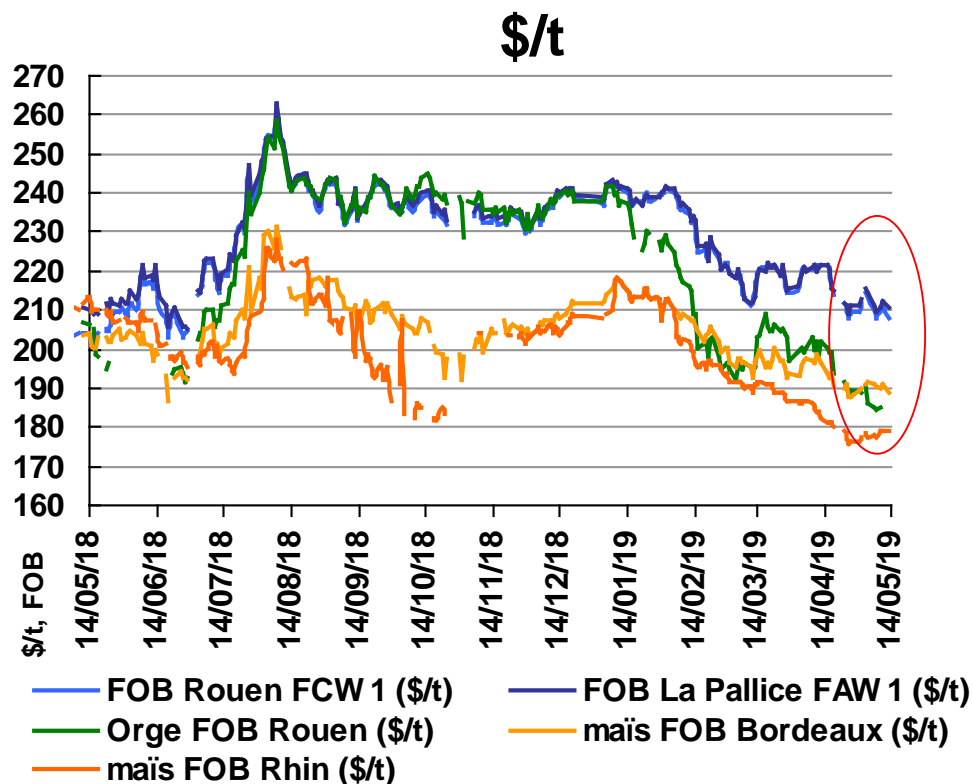
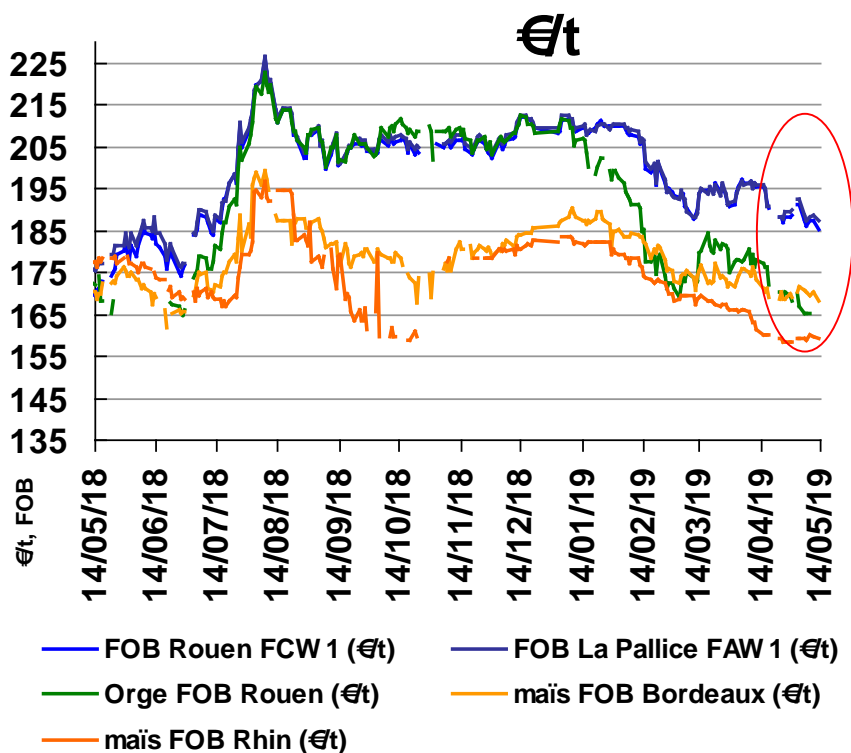
1^{ers} chiffres de l'USDA pour 2019/20 (WASDE mai 2019)

| | | blés UE (tendre et dur) | |
|--------------|------|-------------------------|-------------------|
| en Mt | | 2018/19 est. | 2019/20 prév. |
| production | USDA | 137,2 | 153,8 |
| | CE | 137,3 (128,6+8,7) | 149,5 (141,3+8,4) |
| exportations | USDA | 24 | 27 |
| | CE | 22 (21+1) | 26,6 (25,5+1,1) |

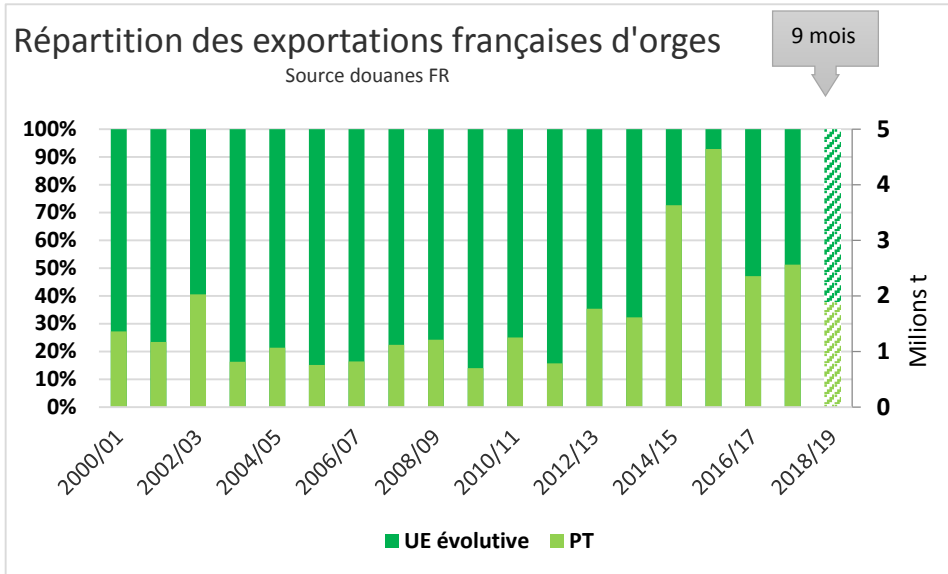
| | | maïs UE | |
|--------------|------|--------------|---------------|
| en Mt | | 2018/19 est. | 2019/20 prév. |
| production | USDA | 63,4 | 64,2 |
| | CE | 69 | 68,3 |
| importations | USDA | 23,5 | 20 |
| | CE | 21,5 | 15,5 |

France

Céréales françaises : prix à l'exportation

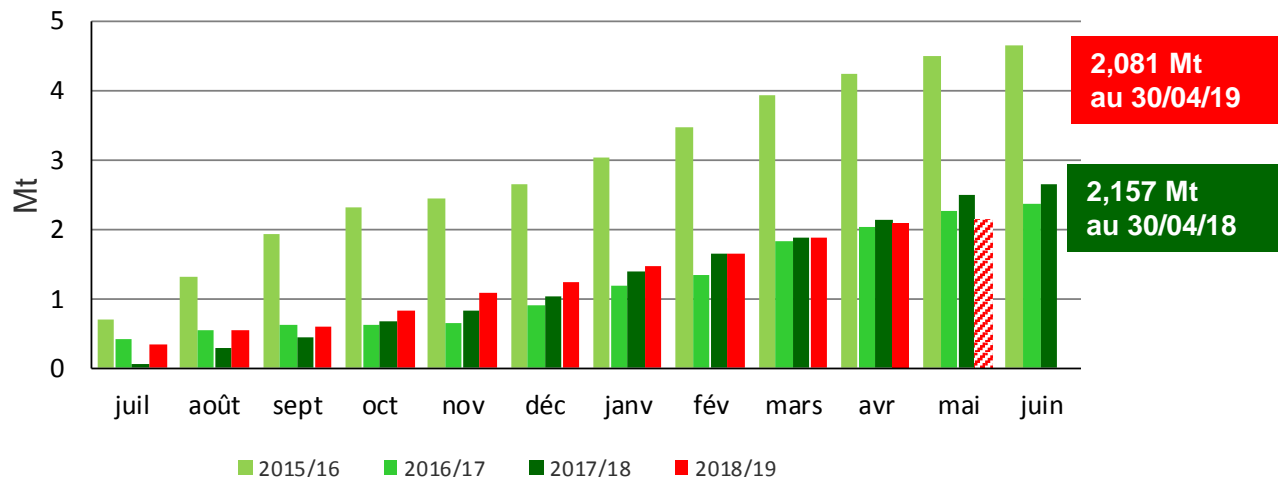


Orges : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français



| tonnes | Cumul 18/19 | Cumul 17/18 | var. / N-1 | var. / N-2 |
|------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| Total pays tiers | 2 081 484 | 2 157 456 | - 4% | + 2% |
| Arabie Saoudite | 699 301 | 538 355 | + 30% | + 14% |
| Chine | 515 371 | 408 811 | + 26% | + 59% |
| Tunisie | 214 250 | 335 871 | - 36% | - 26% |
| Algérie | 150 045 | 265 266 | - 43% | + 1% |
| Lybie | 124 873 | 63 282 | + 97% | + 61% |
| Iran | 50 627 | 0 | - | - |
| Maroc | 99 467 | 296 795 | -66% | -42% |

Source : Douanes, Reuters (cumul 10 mois)

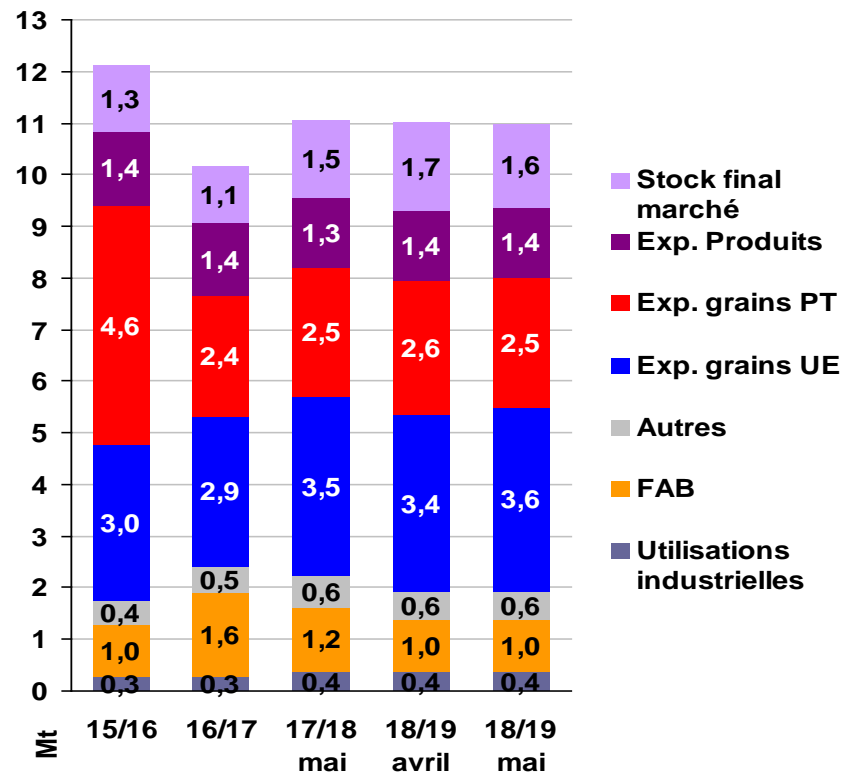
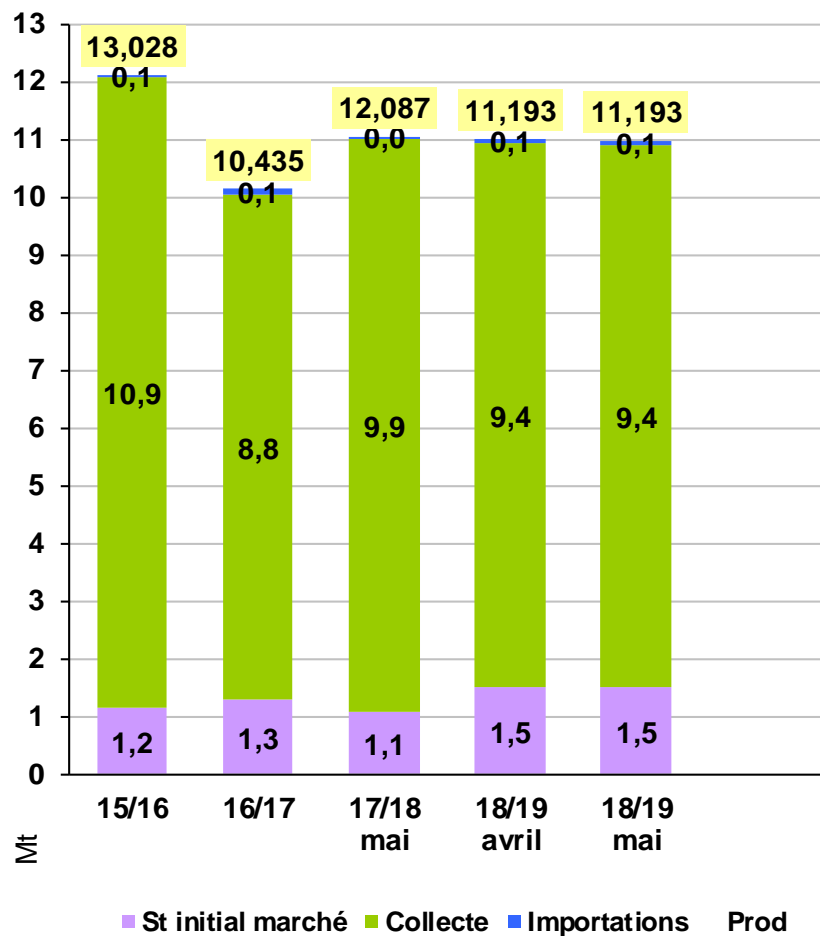


2018/19 / au 13/05/2019 =
2,133 Mt

Chine 560 kt

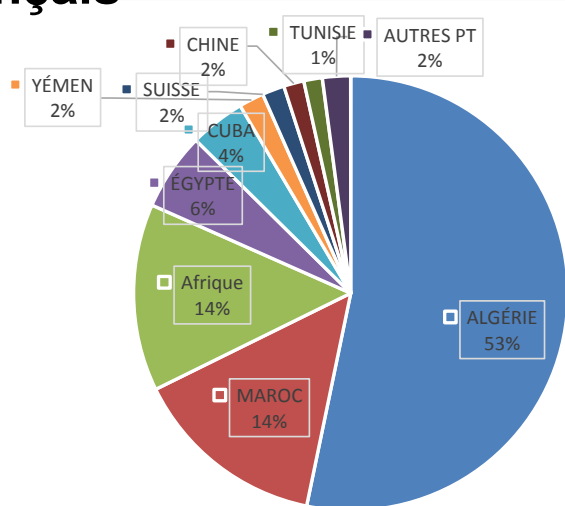
Maroc 106 kt

France - bilan orges



| Postes ORGES | (Mt) | Différence (en kt) sur m-1 | |
|---|--------|----------------------------|---|
| Production (au 1er avril) Source SSP | 11,193 | +0,00 | ⇨ |
| Collecte | 9,39 | -24,22 | ⇩ |
| Importations | 0,09 | +0,00 | ⇨ |
| Exp. grains UE | 3,55 | +145,00 | ⇧ |
| Exp. grains PT | 2,50 | -100,00 | ⇩ |
| FAB | 1,00 | +0,00 | ⇨ |
| Ut. Industrielles | 0,36 | +0,00 | ⇨ |
| Export Malt | 1,38 | +0,00 | ⇨ |

Blé tendre : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

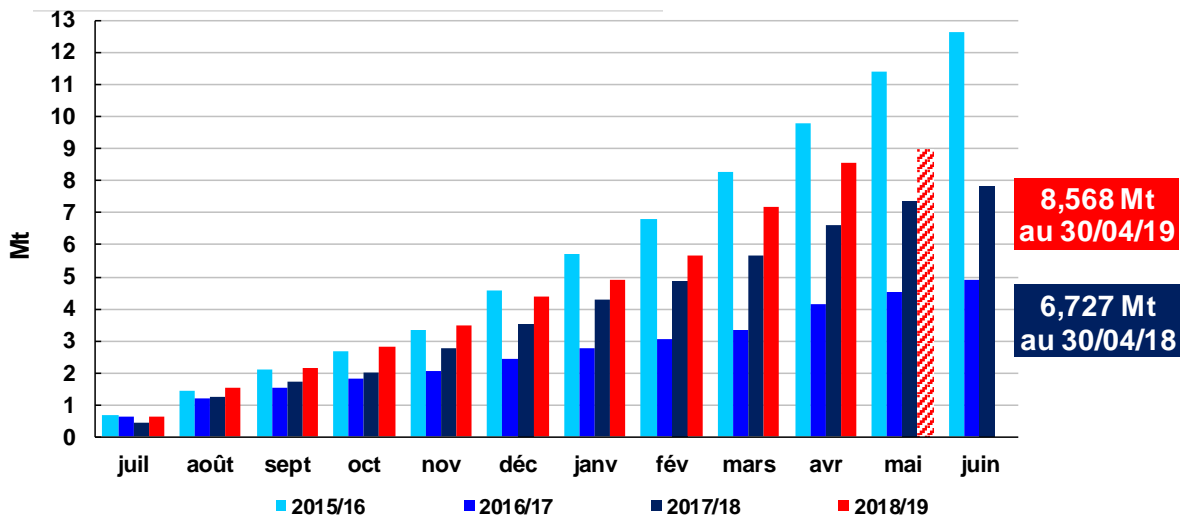


| tonnes | Cumul 18/19 | Cumul 17/18 | var. / N-1 | var. / N-2 |
|-------------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
| Total pays tiers | 8 568 274 | 6 727 101 | + 27% | + 111% |
| Algérie | 4 618 566 | 3 454 954 | + 34% | x 3 |
| Maroc | 1 254 012 | 899 441 | + 39% | x 5 |
| Afrique sub sah | 1 206 142 | 1 254 659 | - 4% | + 10% |
| Egypte | 499 330 | 58 501 | x 9 | x 4 |
| Cuba | 357 618 | 375 001 | - 5% | x 2 |
| Yemen | 161 240 | 29 520 | x5 | x 2 |
| Chine | 130 563 | 0 | - | - |
| Tunisie | 119 865 | 4 | x 30000 | x 2 |

Source : Douanes, Reuters (cumul 10 mois)

Répartition des exportations vers pays tiers

source douanes FR et Reuters



2018/19 au 13/05/2019 =

8,967 Mt

1,406 Mt embarqué sur avril 2019.

399 kt chargé du 1^e au 13 mai.

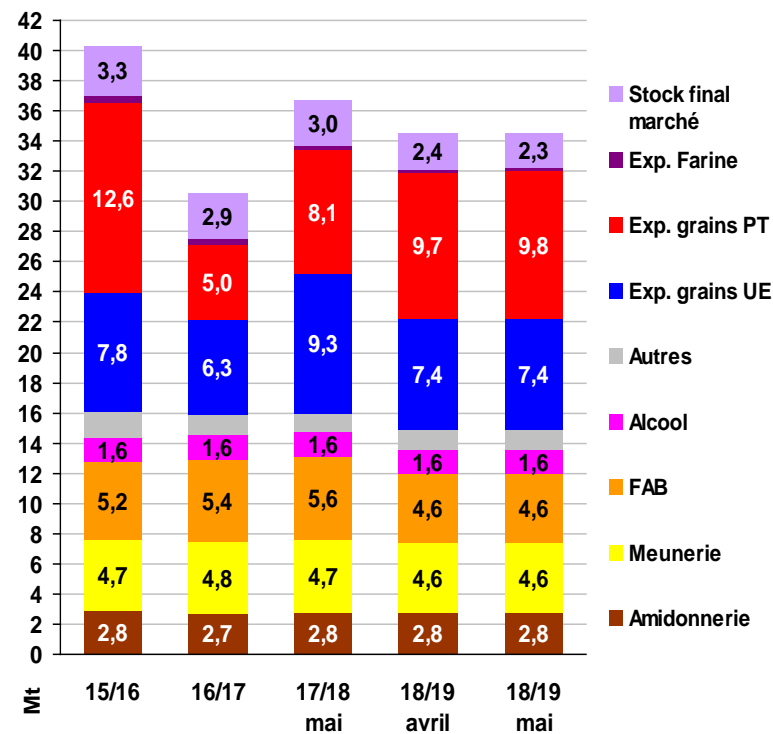
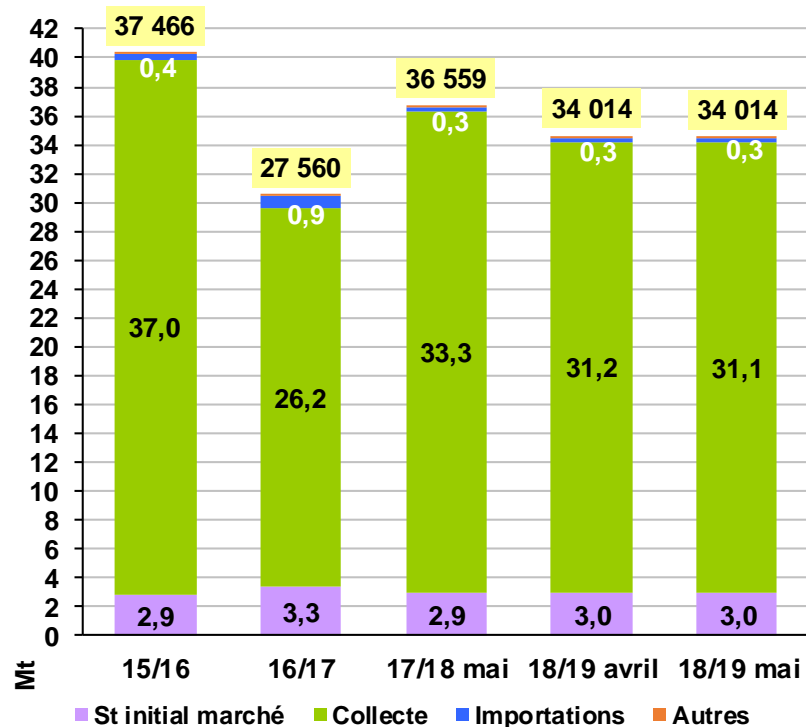
Algérie 4,865 Mt

Maroc 1,552 Mt

Afrique 1,353 Mt

Cuba 362 kt

France - bilan blé tendre

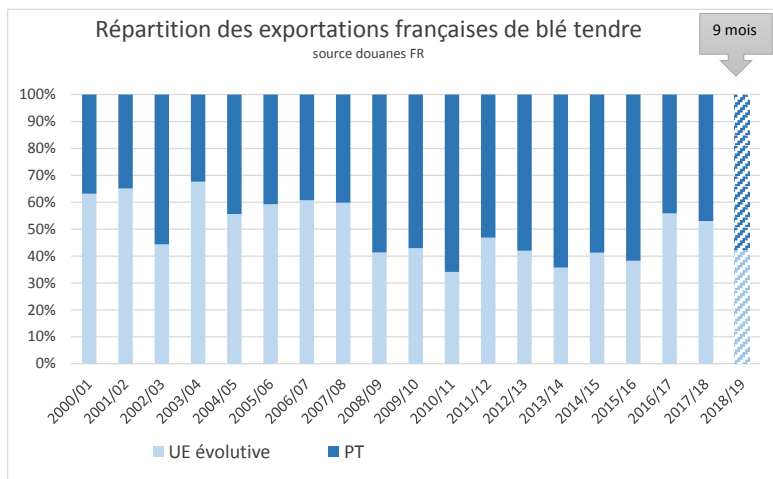


| Postes BLE TENDRE | (Mt) | Différence (en kt) sur m-1 | |
|---|--------|----------------------------|---|
| Production (au 1er avril) Source SSP | 34,014 | 0,000 | ⇒ |
| Collecte | 31,130 | -51,77 | ↘ |
| Importations | 0,320 | -10,00 | ↘ |
| Exp. grains UE | 7,428 | +5,00 | ↗ |
| Exp. grains PT | 9,750 | +50,00 | ↗ |
| FAB | 4,600 | +0,00 | ⇒ |
| Amidonnerie | 2,750 | +0,00 | ⇒ |
| Meunerie | 4,610 | +0,00 | ⇒ |
| Export farine | 0,200 | -10,00 | ↘ |

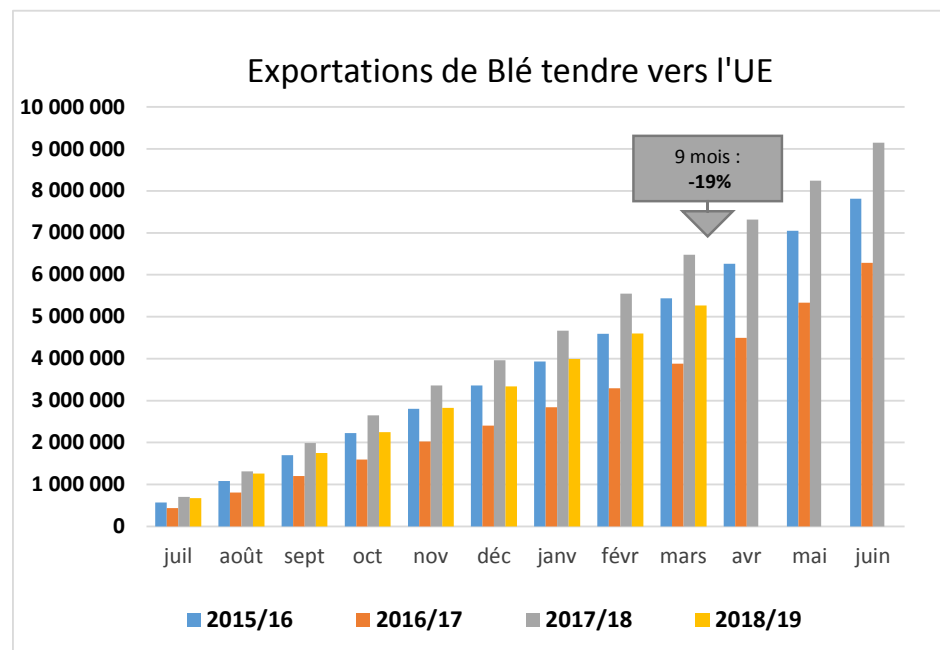
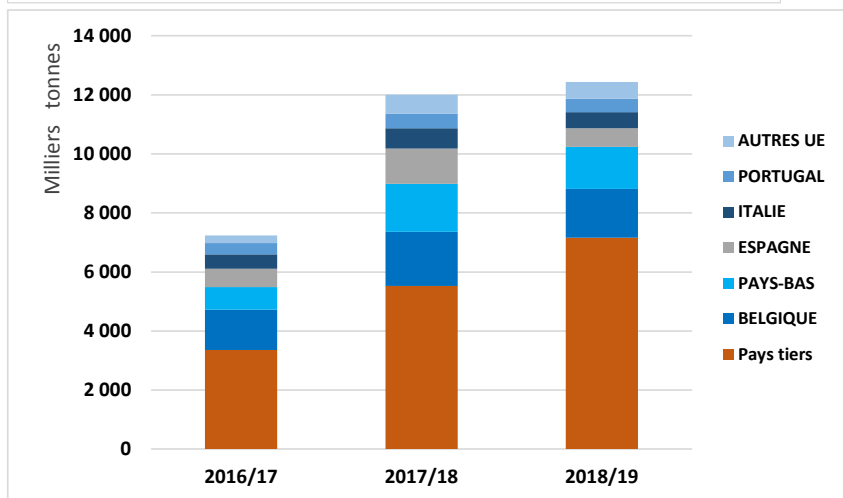
Blé tendre : Expéditions cumulées vers UE

Détail UE – 5 premières destinations – PT

(Ⓛ : données douanes pas d'embarquements comptabilisés sur PT)

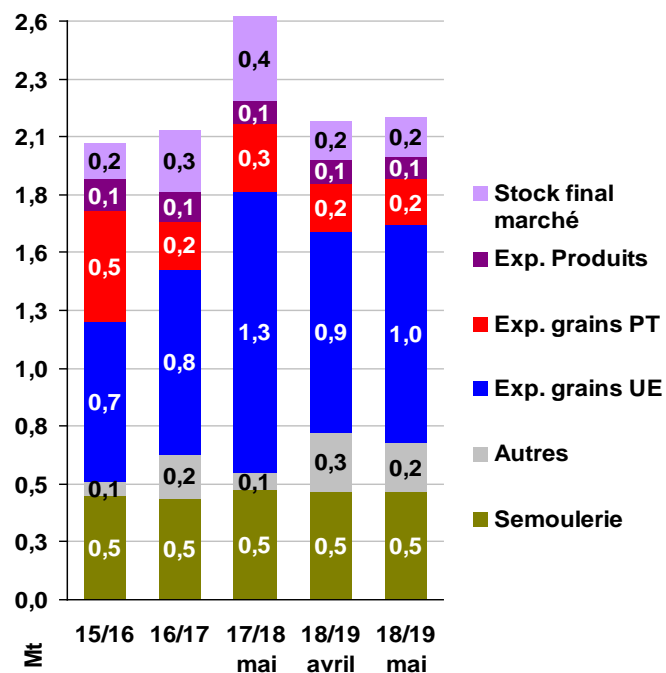
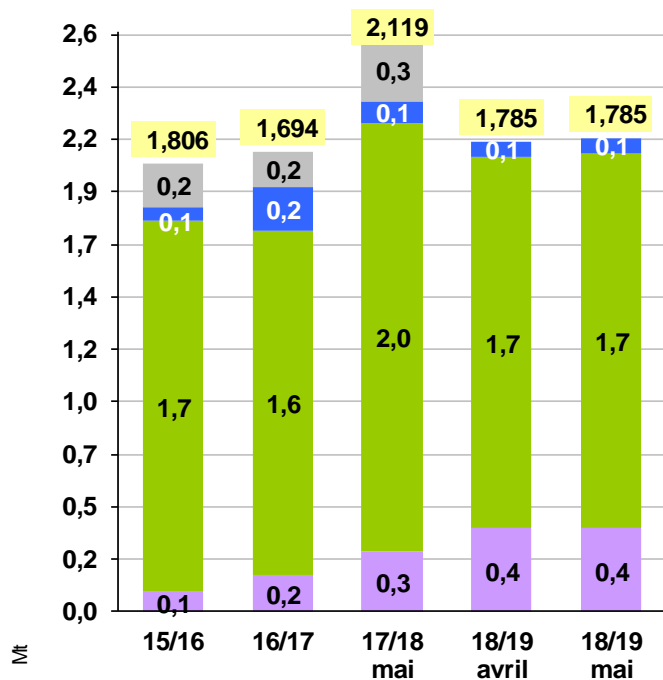


| 9 | 2016/17 | 2017/18 | 2018/19 | % N-1 | % TOTAL |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|--------------|
| BELGIQUE | 1 368 743 | 1 840 260 | 1 655 458 | -10% | 31,4% |
| PAYS-BAS | 765 855 | 1 623 979 | 1 419 755 | -13% | 26,9% |
| ESPAGNE | 617 605 | 1 194 717 | 627 438 | -47% | 11,9% |
| ITALIE | 486 360 | 689 390 | 546 643 | -21% | 10,4% |
| PORTUGAL | 383 247 | 495 294 | 459 105 | -7% | 8,7% |
| AUTRES UE | 261 707 | 637 515 | 563 343 | -12% | 10,7% |
| Pays tiers | 3 356 969 | 5 523 333 | 7 162 321 | 30% | 57,6% |
| TOTAL UE | 3 883 517 | 6 481 156 | 5 271 742 | -19% | 42,4% |



2018/19 à 9 mois : 5,272 Mt vers UE
5 premières destinations = 89 % des expéditions UE.

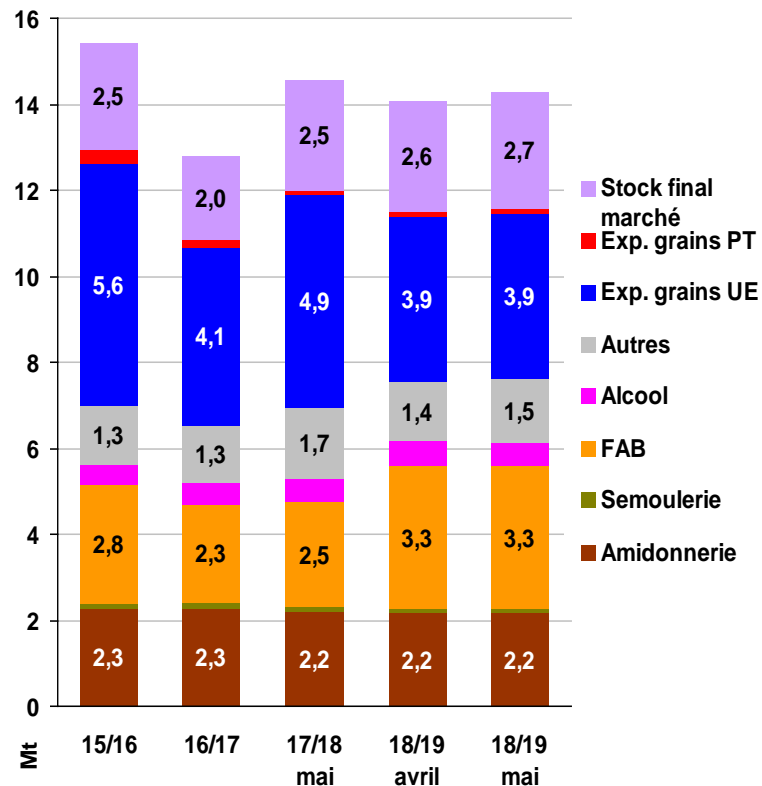
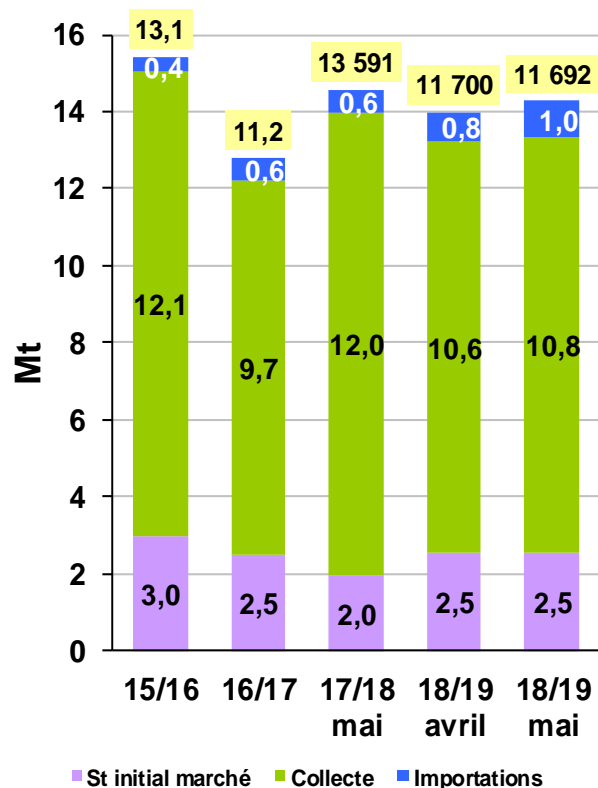
France - bilan blé dur



St initial marché Collecte Importations Ajustement

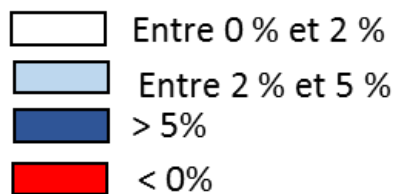
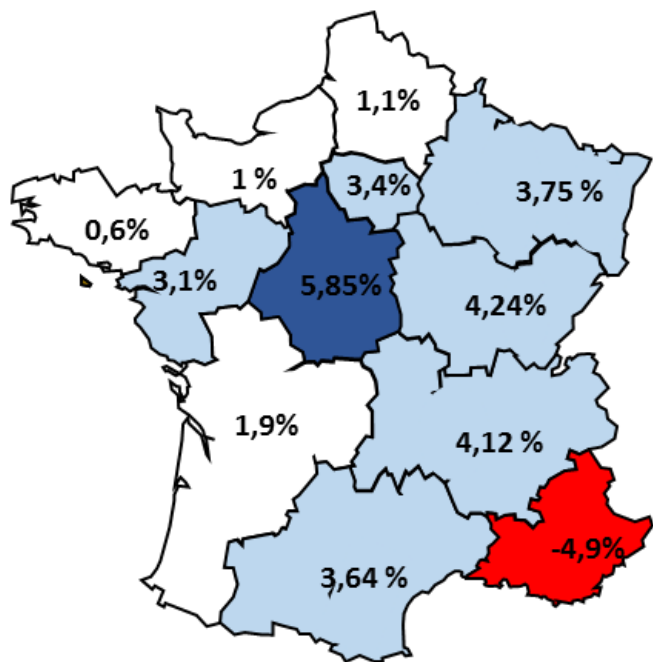
| Postes BLE DUR | (Mt) | Différence (en kt) sur m-1 | |
|---|-------|----------------------------|---|
| Production (au 1er avril) Source SSP | 1,785 | +0,00 | ⇒ |
| Collecte | 1,718 | +16,88 | ↗ |
| Importations | 0,07 | +0,00 | ⇒ |
| Exp. grains UE | 0,98 | +80,00 | ↗ |
| Exp. grains PT | 0,20 | -20,00 | ↘ |
| FAB | 0,07 | +5,00 | ↗ |
| Semoulerie Int | 0,49 | +0,00 | ⇒ |
| Exp. Semoule + Farine | 0,11 | +0,00 | ⇒ |

France - bilan maïs

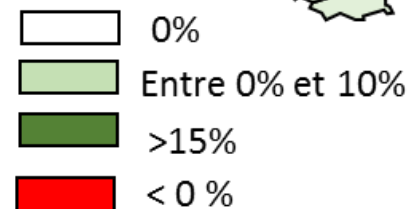
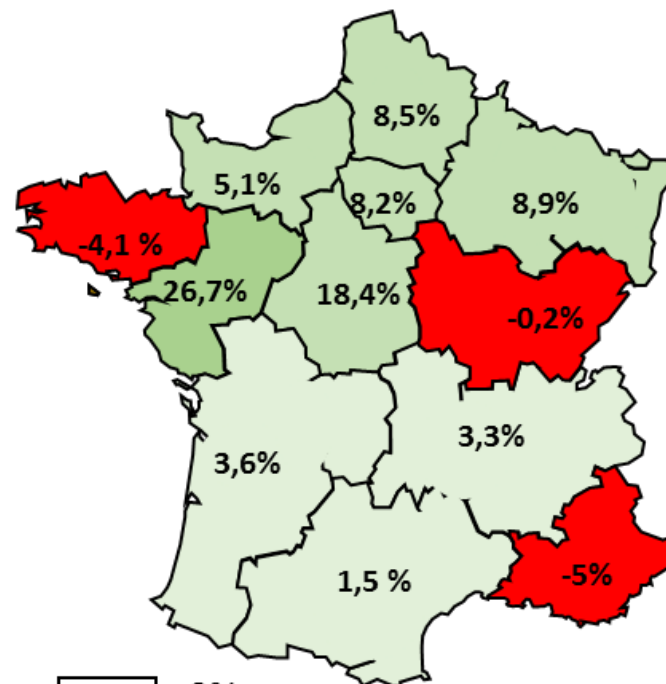


| Postes MAiS | (Mt) | Différence (en kt) m-1 | |
|---|-------|------------------------|---|
| Production (au 1er avril) Source SSP | 11,69 | +0,00 | ⇒ |
| Collecte | 10,78 | +65,00 | ↗ |
| Importations | 0,95 | +150,00 | ↗ |
| Exp. grains UE | 3,85 | +0,00 | ⇒ |
| Exp. grains PT | 0,12 | +0,00 | ⇒ |
| FAB | 3,30 | +0,00 | ⇒ |
| Amidonnerie | 2,18 | +0,00 | ⇒ |
| Semoulerie | 0,09 | +0,00 | ⇒ |

Evolution des surfaces 2019 (Source SSP au 1^{er} mai 2019)

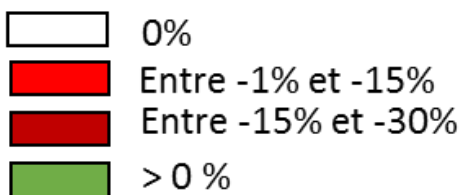
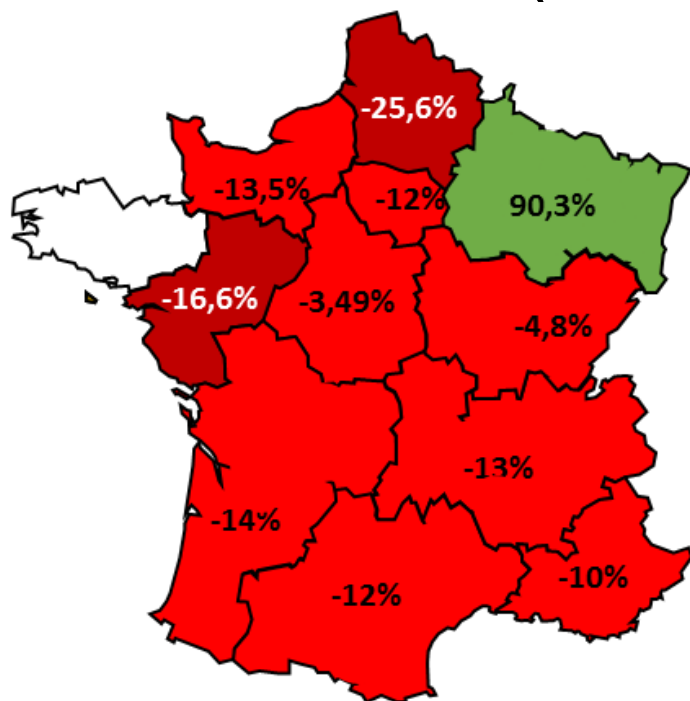


Blé tendre

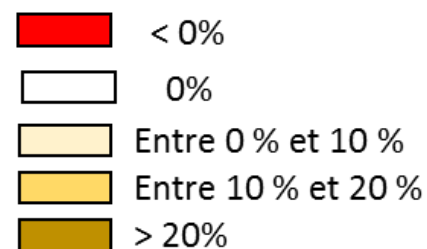
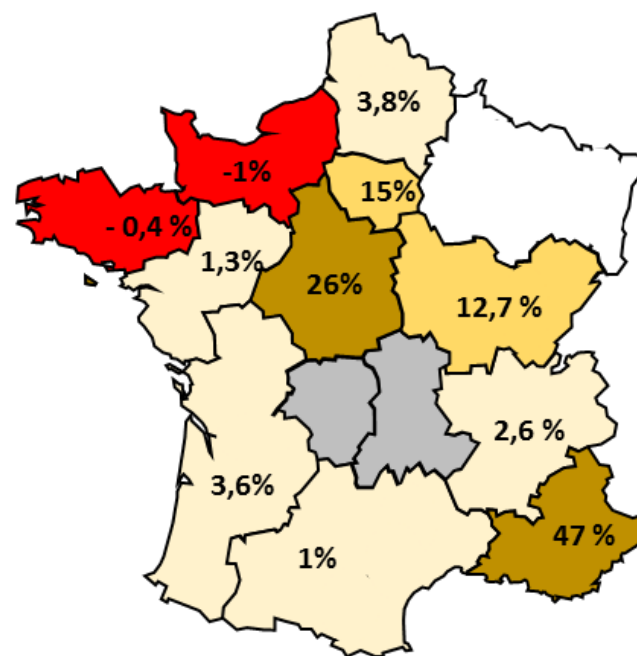


Orge

Evolution des surfaces 2019 (Source SSP au 1^{er} mai 2019)



Blé dur



Maïs

FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

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

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

