

Conjoncture des marchés céréaliers

Conseil Spécialisé Grandes Cultures Marchés Céréaliers

Le 16 septembre 2020



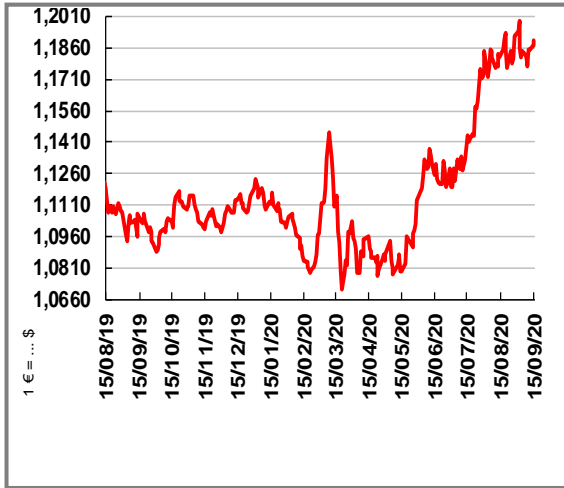
MONDE

Macro - Influence



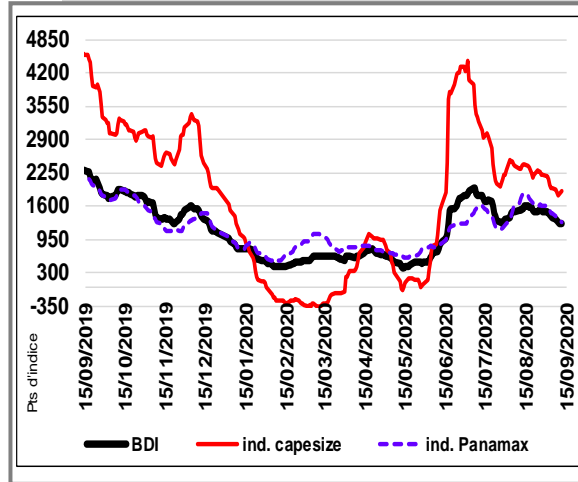
Indicateurs macro-économiques

Taux de change € / \$



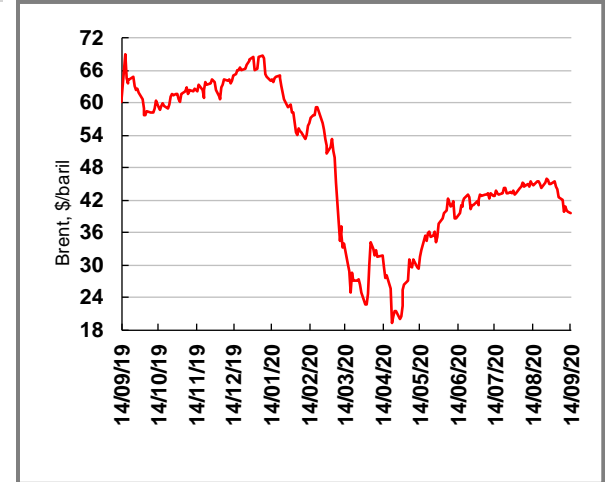
↑ +3,1% m/m-1
↑ +6,3% a/a-1

Baltic Dry Index (BDI)



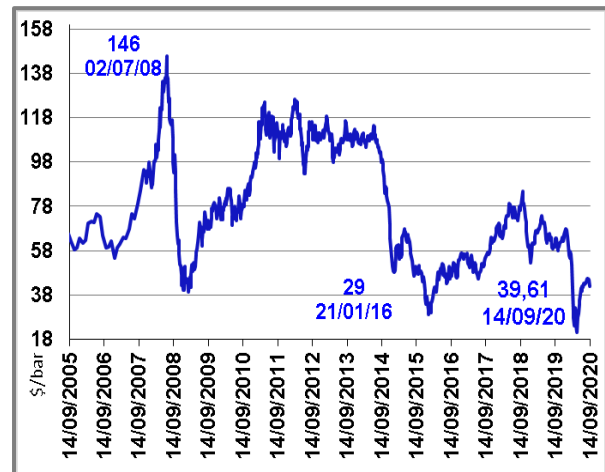
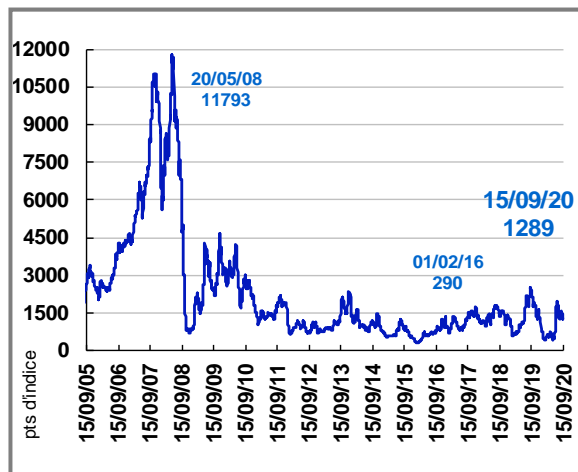
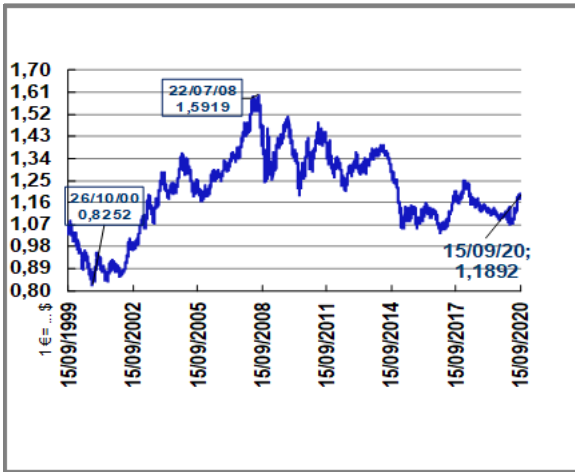
↓ -7,2% m/m-1
↓ -24,9% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo.)



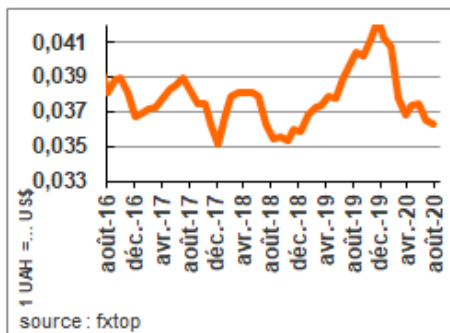
↑ +4,4% m/m-1
↓ -24,6% a/a-1

Longue période



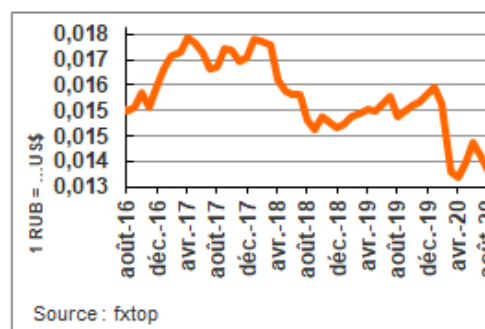


Ukraine - Hryvnia



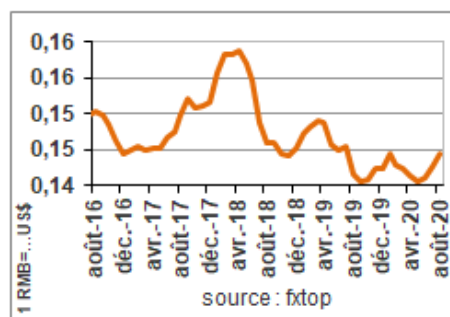
Variations	
m-1	n-1
-0,5%	-8,3%

Russie - Rouble



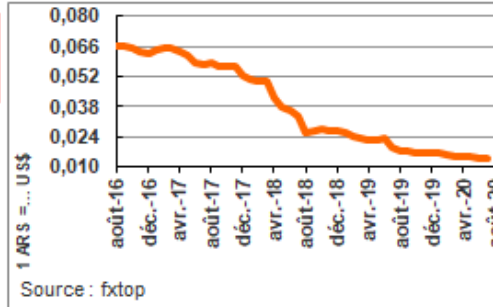
Variations	
m-1	n-1
+4,8%	-7,5%

Chine, Yuan



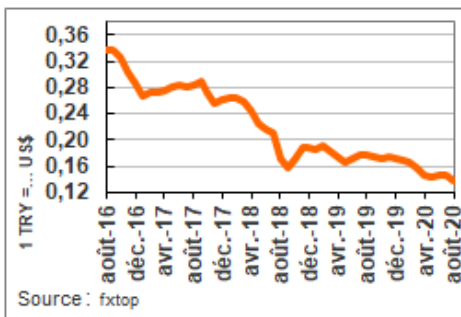
Variations	
m-1	n-1
+1,2%	1,9%

Argentine - Peso



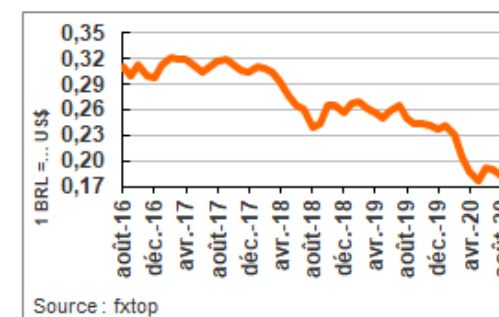
Variations	
m-1	n-1
-2,5%	-29,4%

Turquie - Livre



Variations	
m-1	n-1
-5,5%	-22,4%

Brésil - Real

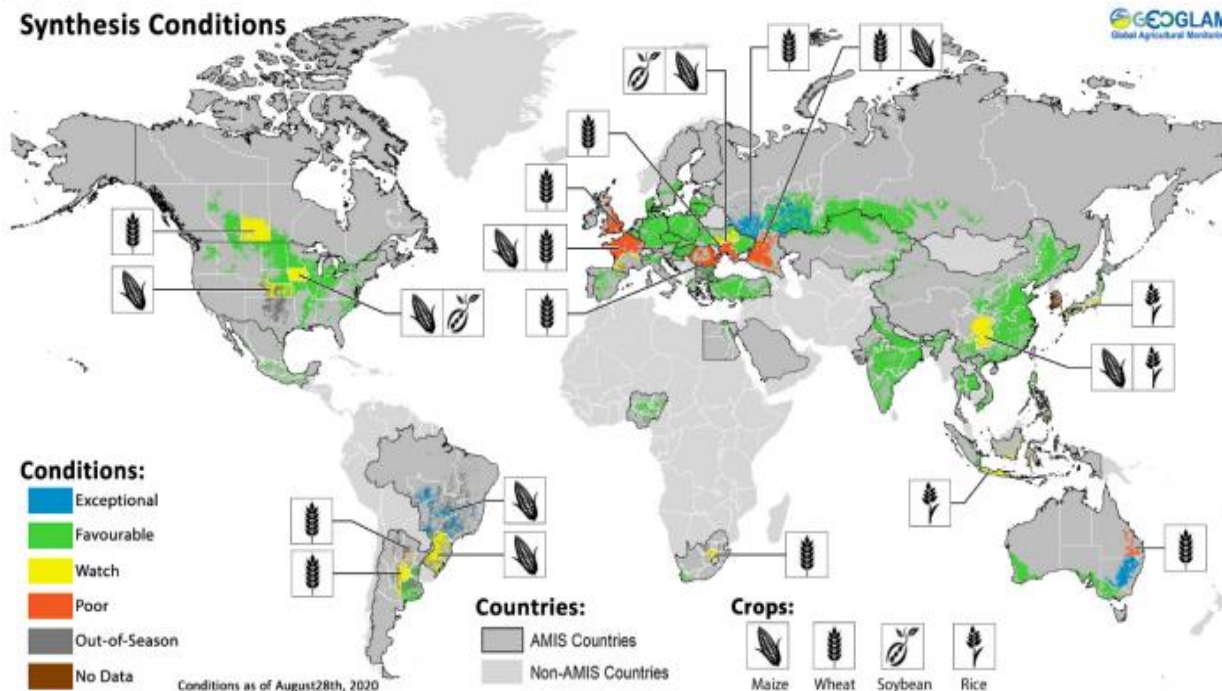


Variations	
m-1	n-1
-2,9%	-26,3%

◆ Conditions cultures dans le monde

Crop conditions in AMIS countries (as of 28 August)

Synthesis Conditions



Crop condition map synthesizing information for all four AMIS crops as of 28 August. Crop conditions over the main growing areas for wheat, maize, rice, and soybean are based on a combination of national and regional crop analyst inputs along with earth observation data. **Only crops that are in other-than-favourable conditions are displayed on the map with their crop symbol.**

L'Organisation Météorologique Mondiale (agence de l'ONU) a estimé le 3 septembre dernier, à 60% la probabilité de développement d'un épisode de la Niña. Prévu entre septembre et novembre 2020, cet épisode devrait être bref et peu marqué. La probabilité devrait diminuer à 55% à partir de décembre.

Hémisphère Sud :

Argentine : pluies récentes mais pas suffisantes >> améliorent un peu l'état des cultures, humidité des sols toujours insuffisante

Australie : pluies propices aux cultures

mer Noire : les semis d'hiver impactés par une 2^e année consécutive de sécheresse

Ukraine : au 9/9 >> les semis n'ont pas commencé (5 % l'an dernier)

Russie : les semis sont en avance (35 % réalisés) mais l'humidité des sols est insuffisante dans les principales régions productrices et exportatrices de blé (Krasnodar, Rostov et Stavropol)

Bilans mondiaux des céréales 19/20 - Projections 20/21

(Mt) - (GMR 28/08/20)	19/20	Moy. 5 ans	20/21	Var. n-1 en Mt
Stock initial (toutes CER)	622,3	617,6	622,0	-0,4
Blé tendre	251,7	233,4	270,6	+18,9
Maïs	324,2	332,9	300,1	-24,1
Orges	23,7	26,5	26,1	+2,4
Production (toutes CER)	2 180,7	2 140,8	2 230,4	+49,7
Blé tendre	728,7	714,3	729,0	+0,3
Blé dur	33,6	36,3	34,3	+0,8
Maïs	1 120,8	1 099,6	1 166,5	+45,7
Orges	156,2	147,3	153,5	-2,7
Consommation (toutes CER)	2 181,0	2 127,1	2 222,3	+41,3
Cons. humaine TC	724,3	704,4	731,9	+7,6
Blé tendre	709,8	700,2	713,9	+4,1
Alim. Animale TC	983,7	946,0	1 002,0	+18,3
Blé tendre	138,6	141,7	134,4	-4,2
Maïs	684,0	642,5	703,5	+19,5
Orges	102,9	98,7	101,7	-1,2
Util. Indust. TC	354,9	357,9	367,1	+12,3
Maïs	292,4	294,7	305,4	+13,0
Stock final (toutes CER)	622,0	631,3	630,0	8,07
Blé tendre	270,6	247,6	285,6	+15,1
Blé tendre (hors Chine)	140,4	137,4	147,6	+7,2
Stocks blés G8 (*)	67,5	73,1	65,5	-2,0
Maïs	300,1	259,0	288,2	-11,9
Maïs (hors Chine)	172,5	164,5	170,6	-1,9
Orges	28,1	26,9	30,9	+2,8
Ratio stock/cons. (toutes CER)	28,5%	29,7%	28,4%	=
Blé tendre	37,5%	34,9%	39,2%	+1,7%
Blé tendre hors Chine	24,2%	24,0%	25,2%	+1,0%
Maïs	26,2%	30,3%	24,5%	-1,8%
Maïs hors Chine	12,6%	13,8%	13,0%	+0,4%

(*) Argent., Aust., Canada, É.Unis, Kazakhstan, Russie, UE, Ukr.

- ❖ Record de production en blé et en maïs, 2^e meilleure récolte pour l'orge – demande soutenue
- ❖ Chine moteur de la demande >> fourragère (**maïs, orge, sorgho**) : reconstitution du cheptel porcin plus rapide qu'attendue >> la consommation fourragère retrouve le niveau d'avant crise FPA – **blé** >> accélération des achats de blé américain (HRW notamment)
- ❖ Les utilisations industrielles profitent du rebond de la production d'éthanol aux États- Unis >> le secteur avait connu un net recul en 19/20 suite au confinement
- ❖ Recul du stock mondial de maïs >> net recul des stocks de la Chine (-19 MT)

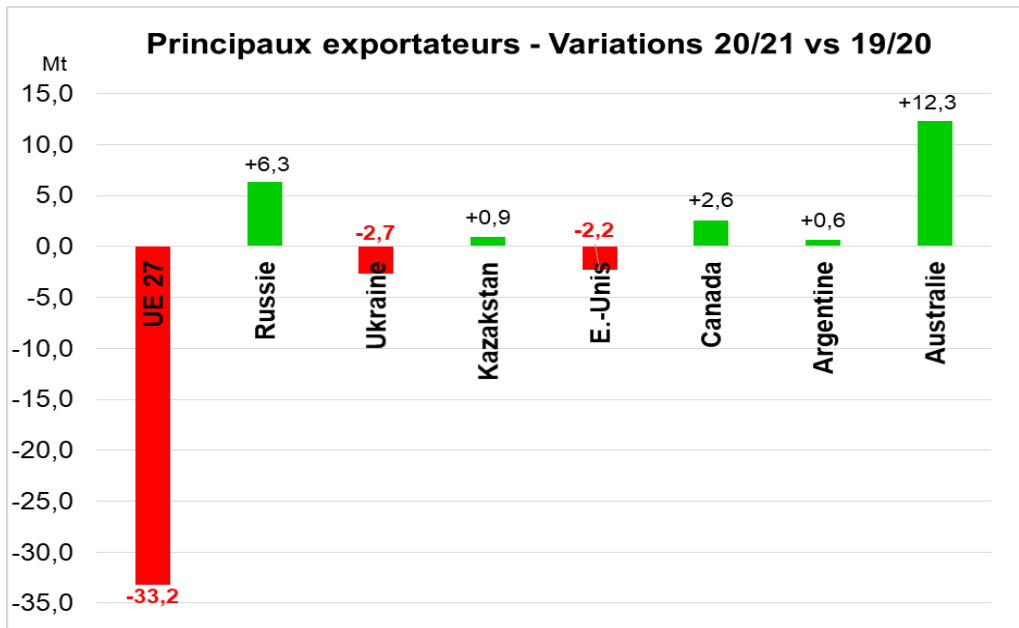
Rapport USDA du 11/09/20 – Maïs -

Révision en baisse de la production mondiale : - 8,7 Mt à **1162,4 Mt**

Etats-Unis : 378,5 Mt (388 Mt en août) >> impact tempête – baisse de 1 Mt pour l'Ukraine à **38,5 Mt** >> sécheresse

Nouvelle baisse des stocks de la **Chine** (-5 Mt à **189 Mt**)

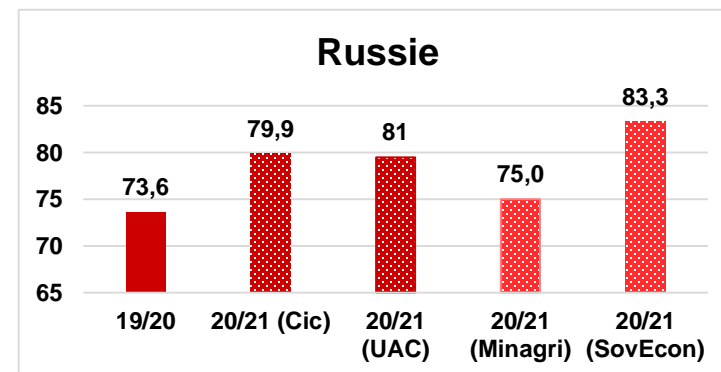
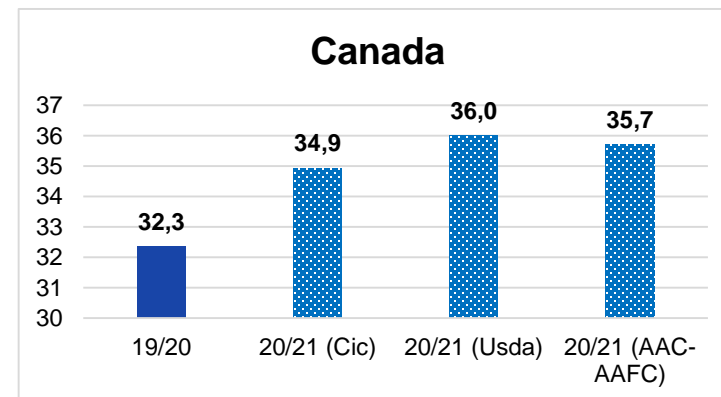
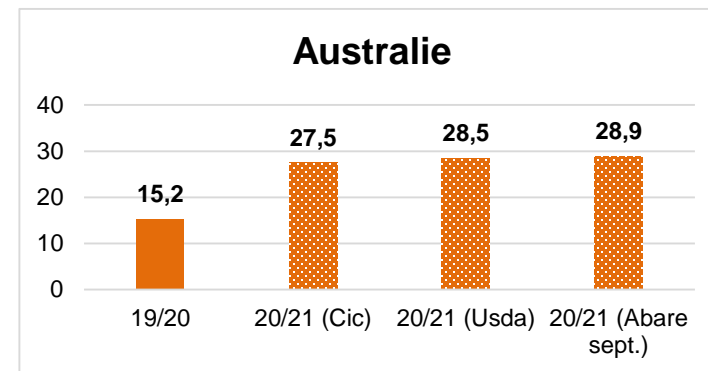
Blé : production mondiale 20/21



- ❑ **Australie** : Abares revoit en hausse l'estimation de juin (+2,2 Mt à 28,9 Mt) >> bonne pluviométrie
- ❑ **Canada** : la production de **blé dur** en hausse de 39 % (selon AAA-AAFC) à **6,9 Mt** (2^e meilleure récolte)
- ❑ **Argentine** : potentiel de baisse >> stress hydrique malgré pluies récentes, gel >> conditions culture se dégradent >> 63 % bon à exc. état au 9/09, 59 % sem. préc., 88 % année préc.)
- ❑ **Mer Noire** : UAC augmente son estimation de production Russie de 1,5 Mt à **81 Mt**

Rapport USDA du 11/09

Révision à la hausse de la production mondiale (+ 4,4 Mt à **770,4 Mt**) >> amélioration des récoltes au Canada et en Australie



Bilan blé					
juin-juil (Mt)	18/19	19/20	20/21	Moy. quin.	Var. n-1
Stock début	4,6	5,2	4,6	4,6	-12%
Production	3,9	4,0	3,8	3,1	-4%
dont blé dur	3,2	3,2	3,0	2,5	-6%
Imports	7,8	6,4	7,5	3,1	+17%
Usda officiel (11/09)		6,5	5,2		-20%
Post Usda		6,5	5,0		-23%
Consommation	11,1	10,9	11,1	10,7	+1%
dont humaine	10,0	10,1	10,1	9,7	=
Stock fin	5,2	4,6	4,8	4,7	+4%

L'AA agricole de l'USDA maintient son chiffre d'importations à **5 Mt** compte tenu de la décision des autorités algériennes, en 2019, de ramener à **4 Mt** (au lieu de 6-7) ses import. de blé

19/20*	Catég.	Origine	Volume	Prix moy. \$/t	Livraison
14/05/2019	BT	optionnelle	500	209,5	juillet
04/07/2019	BT	optionnelle	360	217,3	août
31/07/2019	BT	optionnelle	570	215,5	septembre
20/21*	Catég.	Origine	Volume	Prix moy. \$/t	Livraison
13/05/2020	BT	UE princ.	480	218,3	juil-août
30/06/2020	BT	optionnelle	300	218,0	août-sept.
19/08/2020	BT	optionnelle	560	231,5	octobre
tot. 19/20			1430		
tot. 20/21			1340		
Var n-1			-6,3%		
Prix moy. 19/20				214,1	
Prix moy. 20/21				222,6	
Var n-1				3,97%	

Imports de blé			
juin-juil (t)	18/19	19/20	Var. n-1
UE	5 425,0	6 143,0	+13%
dont France	5 145,2	5 633,6	+9%
Canada	1 154,0	408,0	-65%
Etats-Unis	437,0	277,0	-37%
Autres	784,0	428,0	-45%
Total	7 800,0	6 400,0	-18%

*Livraisons débutant en juillet - Prix c&f

Récapitulatif campagne 2020/21			
	2019/20	2020/21	Var. n-1
	02/09/19	03/09/20	
Russie	1 355 000	2 239 000	+65%
Ukraine	475 000	530 000	+12%
Roumanie	600 000	60 000	-90%
France	180 000	0	
Total	2 610 000	2 829 000	+8%

Le blé russe représente 79 % des importations du GASC pour 20/21

RAPPEL - Récapitulatif campagne 2019			
(t)	2018/19	2019/20	Var. n-1
	12/04/19	16/04/20	
Russie	3 795 000	3 110 000	-18%
Roumanie	1 260 000	1 020 000	-19%
Ukraine	535 000	1 005 000	+88%
France	480 000	900 000	
USA	420 000	0	
Total	6 490 000	6 035 000	-7%

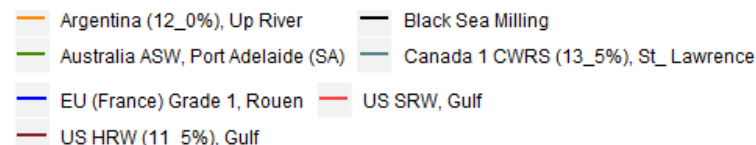
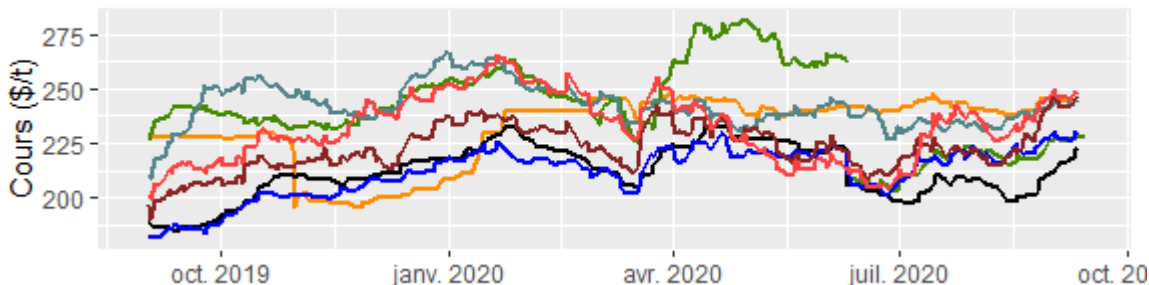
Prix du blé à l'importation

	19/20 (au 2/09/19)			20/21 (au 3/09/20)			Var n-1
	Prix Fob	Fret	Prix C&f	Prix Fob	Fret	Prix C&f	
Russie	200,10	15,72	215,82	210,66	14,10	224,76	+4,1%
Ukraine	198,85	17,35	216,20	211,24	12,90	224,13	+3,7%
Roumanie	199,67	14,12	213,79	205,50	10,73	216,23	+1,1%
France	196,35	20,86	217,21				
Prix moyen	198,74	17,01	215,76	209,13	12,58	221,71	+2,8%

- ✓ Création à partir du premier semestre 20/21 d'une bourse de matières premières pour la commercialisation de produits agricoles dont le blé. Les agriculteurs, les commerçants et les producteurs pourront déposer leurs stocks dans l'une des installations de stockage certifiées du Ministère de l'approvisionnement. Ceux-ci seront évalués et classés et seront directement négociés sur la plate-forme électronique
- ✓ L'offre et la demande détermineront le prix de ces produits pour le consommateur

Évolution des échanges mondiaux : blé tendre

Cours à l'export du blé tendre



Demande soutenue >> prix en hausse

Omniprésence de l'origine mer Noire >> prix très agressifs en début de campagne >> bonne récolte en Russie >> parité monétaire favorable

❑ **Chine** : demande accrue en blé avec une récolte locale dégradée suite à des inondations (part importante de blé fourrager), constitution de réserves au cas où la situation sanitaire devait s'aggraver, mise en œuvre de l'accord commercial phase 1, qualité des stocks en question >> **1,5 Mt de blé américain (HRW princ.) contractés au 3/09** (61 kt sur la même période en 19/20)

Compte tenu du contexte diplomatique, Interrogation sur les achats de blé australien (1,4 Mt en 19/20, 89 kt en 18/19) dont l'offre devrait être conséquente >> la Chine souhaite renforcer les contrôles sanitaires des céréales en provenance d'Australie

❑ **Algérie** : achat de blé >> 560 kt pour livr. en oct. >> les pays Baltes, la Pologne auraient été privilégiés (sources commerciales)

❑ **Ar. Saoudite** : achat de 745 kt, livraison nov./janv (Pologne, pays Baltes vraisemblablement privilégiés)

❑ **Pakistan** : achat de **320 kt** (sur un A.O. de 1,5 Mt liv. décembre) lancé par l'agence gov. Trading Corporation of Pakistan (TCP) >> faire baisser les prix, reconstitution des stocks. Nouvel A.O. pour 175 kt livrable en décembre

❑ **Turquie** : A. O. pour l'achat de 500 kt, liv. sept-oct

Echanges BLE TENDRE

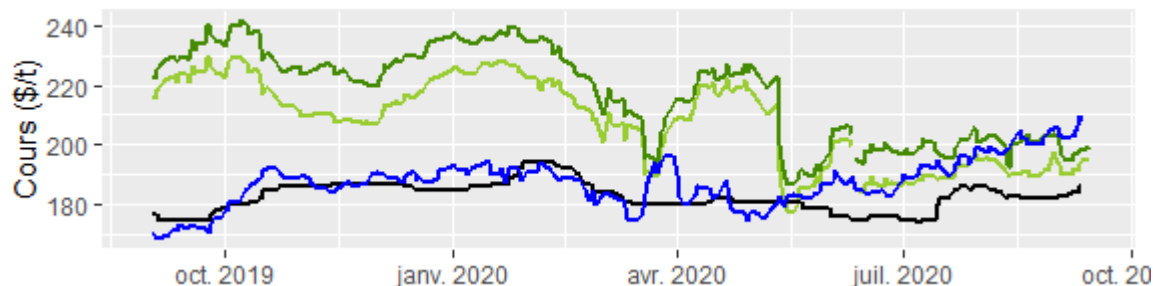
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	171,8	165,5	-2,2
Princ. imp.			
Egypte	12,7	12,1	=
Indonésie	10,8	10,5	0,2
Algérie	6,9	6,3	-0,2
Brésil	6,5	7,0	-0,8
Philippines	6,0	6,5	0,1
Princ. exp.			
Russie	37,7	32,2	+5,5
Etats-Unis	26,5	25,1	+0,3
UE 28	23,5	28,4	-13,6
Canada	19,4	17,5	+1,7
Ukraine	17,4	18,0	-3,6
Australie	16,1	14,5	+6,0

Echanges BLE DUR

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	9,3	8,6	-0,3
Princ. imp.			
UE 28	2,4	1,9	+0,6
Algérie	1,2	1,4	+0,3
Maroc	1,2	0,9	=
Tunisie	0,7	0,7	+0,2
Etats-Unis	0,8	0,6	-0,1
Princ. exp.			
Canada	5,4	4,6	+0,1
UE 28	1,1	1,2	-0,2
Mexique	0,9	1,0	=
Etats-Unis	0,8	0,7	-0,4

Évolution des échanges mondiaux : orges

Cours à l'export des orges



Différend Chine Australie >> regain de tensions

❑ Le 1^{er} septembre l'administration générale des douanes chinoises a mis fin aux import. d'orge du plus grand export. de céréales d'Australie (CBH Grain) suite à la découverte, à plusieurs reprises, de ravageurs.

L'Australie a fait appel de l'enquête chinoise anti-dumping sur les imp. d'orges. En moyenne, la Chine absorbait près de 60 % des export. d'orge australiennes. Cette part est tombée à 30 % en 19/20. En vertu des règles l'OMC, la Chine est tenue d'annoncer une décision de révision dans un délai de 90 jours. Si la décision intervenait à l'issue de cette période, elle coïnciderait avec le début de la récolte australienne estimée par ABARES à 11,2 Mt (plus haut depuis 3 ans)

Recentrage de l'Australie vers son marché intérieur >> la demande est exceptionnellement élevée après une sécheresse historique de 3 ans qui a détruit de vastes zones de pâturage

En attendant, les orges UE (France princ.), argentine et ukrainienne sont très demandées en Chine >> les export. d'orges de l'Ukraine vers la Chine s'établissent à 1,3 Mt pour les 2 premiers mois de la campagne 20/21 (659 kt) sur la même période en 19/20

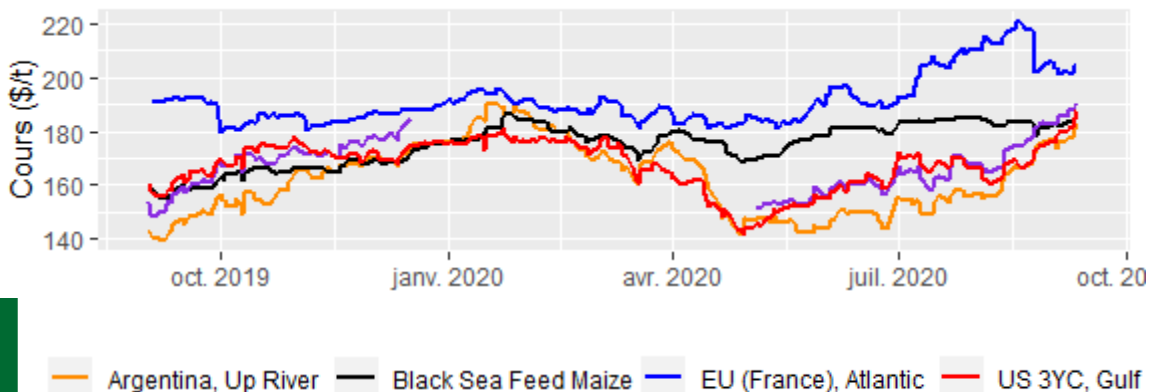
Irak : une autorisation d'exporter un excédent d'environ 850 à 900 kt d'orge sera bientôt accordée par le gouvernement.

ECHANGES ORGE

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	26,1	27,7	-0,4
Princ. imp.			
Arab. Saoudite	6,4	8,1	-0,2
Chine	4,8	6,7	-0,5
Iran	3,0	2,4	+0,5
Japon	1,2	1,2	-0,1
Lybie	1,2	0,9	+0,4
Jordanie	1,0	0,8	+0,5
Princ. exp.			
UE 28	6,9	7,1	-1,5
Ukraine	4,9	4,5	-0,1
Russie	4,5	4,1	+1,4
Australie	3,2	5,6	-0,1
Argentine	2,8	2,9	-0,2

Évolution des échanges mondiaux : maïs

Cours à l'export du maïs



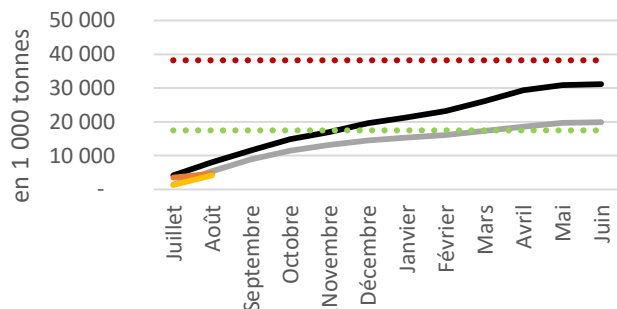
- ❑ **Chine** : forte demande >> baisse des stocks (stratégie gouvernementale de réduction, récoltes locales impactées par une météo défavorable (tempêtes). Cheptel porcin chinois en hausse, expansion des élevages de volailles, flambée des prix intérieurs (335,29 \$/t fin juillet) >> attractivité des importations de maïs, mise en œuvre de l'accord commercial phase 1. Selon une source anonyme, le gouvernement prévoit de vendre du riz (10 Mt) et du blé des réserves d'Etat afin de faire baisser les prix du maïs.
- ❑ **Etats-Unis** : au 3 septembre, les engagements à l'export 20/21 s'établissent à **18,8 Mt** (+ 162 % vs 19/20) >> la Chine représente 47 % de ce volume soit **8,8 Mt** (60 kt en 19/20) >> le quota annuel à l'import (**7,2 Mt** dont 2,8 Mt pour le secteur privé et 4,4 Mt pour le public) atteint, des volumes supplémentaires devraient être attribués par le Gvt
- ❑ **Etats-Unis** : à l'approche des élections, D. Trump a décidé de rejeter de nombreuses demandes des raffineurs de pétrole pour des dérogations qui les soustrait aux obligations du RFS (obligations de mélanger 15 Mrds de gallons (57 Mrds de litres) d'éthanol dans leur essence ou d'acheter des crédits échangeables (RINs) pour compenser >> l'administration Trump a pratiquement quadruplé ces dérogations. Conséquence>>hausse des prix des RINs

ECHANGES MAÏS

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	177,0	152,7	+5,2
Princ. imp.			
UE 28	20,2	17,9	+0,6
Mexique	18,4	15,4	+1,8
Japon	16,5	15,8	+0,2
C. du Sud	11,8	10,0	+0,4
Vietnam	11,9	9,6	-0,5
Princ. exp.			
Etats-Unis	55,7	53,3	+13,7
Brésil	36,5	29,1	-1,2
Argentine	33,5	27,8	-8,4
Ukraine	31,3	23,2	+0,9
Russie	4,6	4,2	+2,0

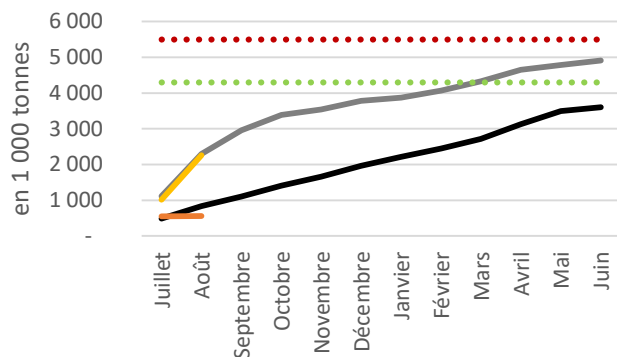
Situation de l'export en Mer Noire

Évolution des exportations de blé tendre



Russie :

Évolution des exportations d'orges

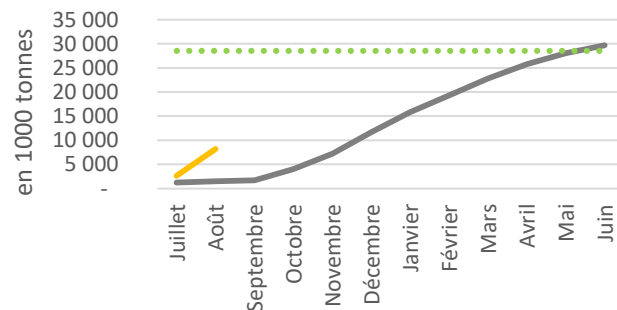


— Russie, 2019/20 — Ukraine, 2019/20
 — Russie, 2020/21 — Ukraine, 2020/21
 Objectif russe Objectif Ukrainien



Ukraine : limitation des exports de blé à **17,5 Mt pour 20/21** (Gvt+commerce) : **prév. exports blé UAC : 16,9 Mt**

Évolutions des exportations de maïs - Ukraine



RUSSIE - Récapitulatif campagne 20/21 (juil_août)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	8 063	21%	0%
Orge	1 107	20%	34%
Maïs	231	7%	- 17%
B, O, M	9 401	20%	2%

UKRAINE - Récapitulatif campagne 20/21 (juil_août)

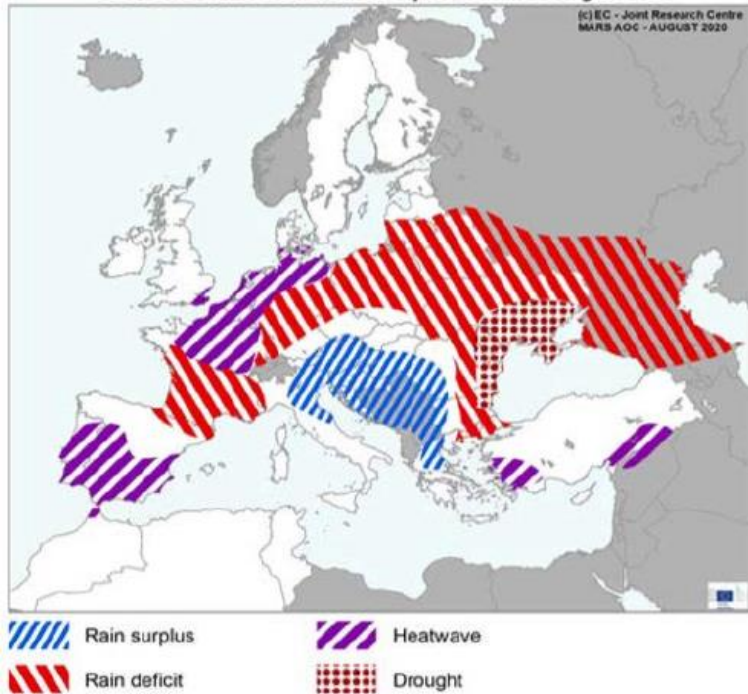
	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	5 416	32%	0%
Orge	2 222	52%	- 3%
Maïs	799	2%	- 47%
B, O, M	8 437	15%	- 8%

UNION EUROPEENNE



AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

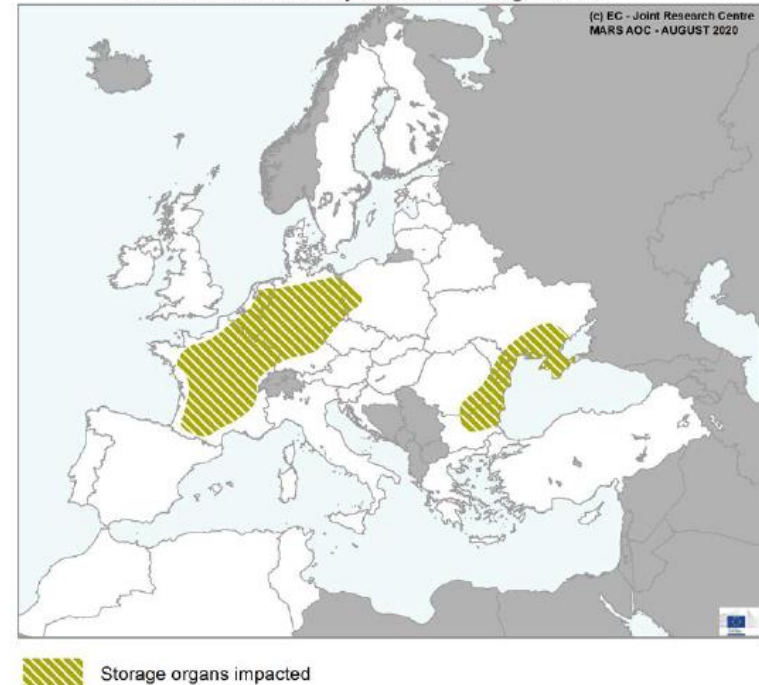
Based on weather data from 1 July 2020 until 29 August 2020



- Une large partie de l'Europe touchée par la sécheresse cet été (Europe de l'ouest, centre-nord et sud-est).
- **L'extrême nord de l'Europe** et la **péninsule ibérique** s'en sortent à l'inverse très bien. Les pays alpins et ceux bordant l'Adriatique ont même enregistré un surplus d'eau.
- En **Pologne** et en **Lituanie**, grâce aux bonnes précipitations et aux températures moyennes du mois de juin, la sécheresse estivale n'a pas eu d'impact notable.

AREAS OF CONCERN - SUMMER CROPS

Period considered: 1 July 2020 until 21 August 2020



- En **France**, au **Benelux** et en **Allemagne**, la longue période de sécheresse associée à des journées relativement chaudes a asséché les sols et impacté négativement les potentiels de rendement des cultures d'été.
- La **Roumanie** et la **Bulgarie** sont également touchées par ce phénomène.

Blé tendre – Bilan UE27 (grains + 1ère transformation)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 juillet	2020/21 août	Var. C-1
Stock initial	12,2	6,5	7,0	7,2	11,2%
Production	114,8	130,9	116,6	113,5	-13,3%
Importations	4,0	2,7	4,5	4,5	66,8%
Total disponible	131,0	140,1	128,1	125,2	-10,6%
Utilisations domestiques	102,2	96,1	97,1	95,1	-1,1%
Humaine	41,5	40,5	40,6	40,6	0,2%
Animale	44,8	40,5	41,5	39,5	-2,5%
Industrielle	10,3	9,7	9,7	9,7	0,0%
dont éthanol/carburant	4,3	3,7	3,7	3,7	0,0%
Semences	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%
Pertes	0,9	0,8	0,7	0,7	-13,3%
Exportations	22,4	36,7	25,0	24,0	-34,7%
Total utilisations	124,5	132,8	122,1	119,1	-10,4%
Stock final	6,5	7,2	6,0	6,1	-15,2%
Ratio Stock/Conso.	5%	5%	5%	5%	

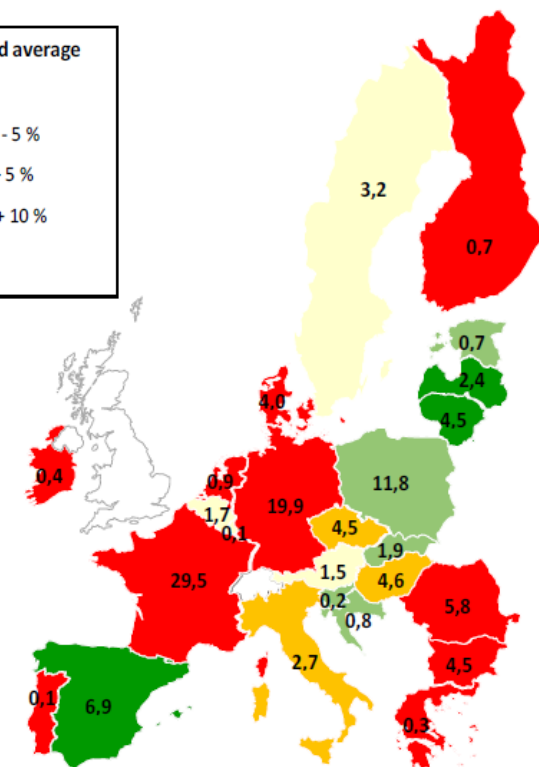
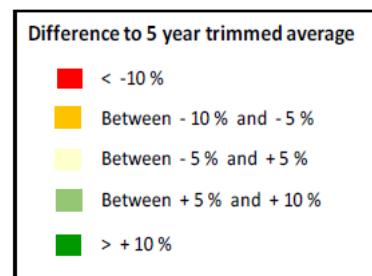
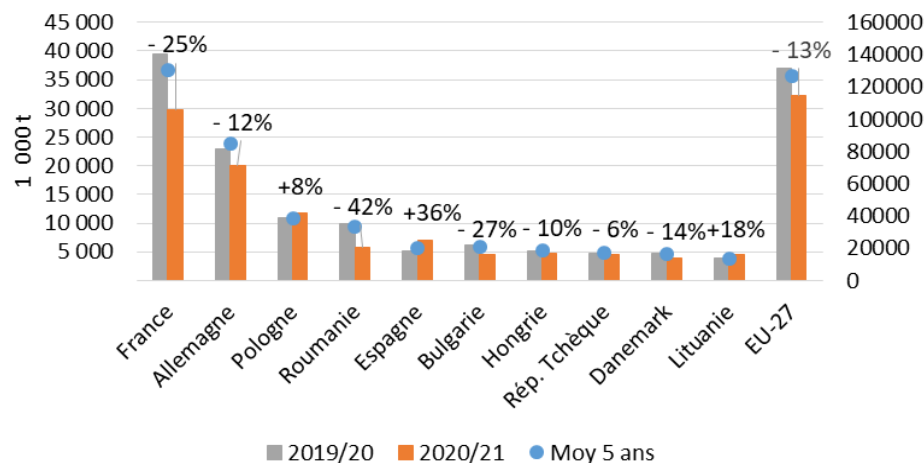
Estimations 2019/20

Principales var. /fin juin : Ut. Ani. - 2,4 Mt / Exports + 2,7 Mt >>> Stock f - 0,3 Mt

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock i + 0,7 Mt / **Production - 17,4 Mt (-3,1 Mt/m-1)** / Imports +1,8 Mt / Ut. Ani. - 1 Mt / **Exports - 12,7 Mt** >>> Stock f - 1,1 Mt
- Δ stock en cours de campagne : - 1,1 Mt (# 2019/20 : + 0,7 Mt)

blé tendre



EU production : 113,5 Mt (-10%/moy5ans)

Blé dur – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 juillet	2020/21 août	Var. C-1
Stock initial	3,2	3,0	2,5	2,5	-14,3%
Production	8,7	7,5	7,2	7,1	-5,0%
Importations	1,4	2,4	2,0	2,5	4,1%
Total disponible	13,4	12,9	11,7	12,1	-5,5%
Utilisations domestiques	9,4	9,0	9,0	9,0	0,1%
Humaine	8,0	8,1	8,1	8,1	0,2%
Animale	0,8	0,4	0,4	0,4	0,0%
Industrielle	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0%
dont éthanol/carburant	0,0	0,0	0,0	0,0	
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Pertes	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,0%
Exportations	1,0	1,3	1,3	1,3	-2,6%
Total utilisations	10,4	10,3	10,3	10,3	-0,2%
Stock final	3,0	2,5	1,4	1,9	-26,7%
Ratio Stock/Conso.	28%	25%	14%	18%	

Estimations 2019/20

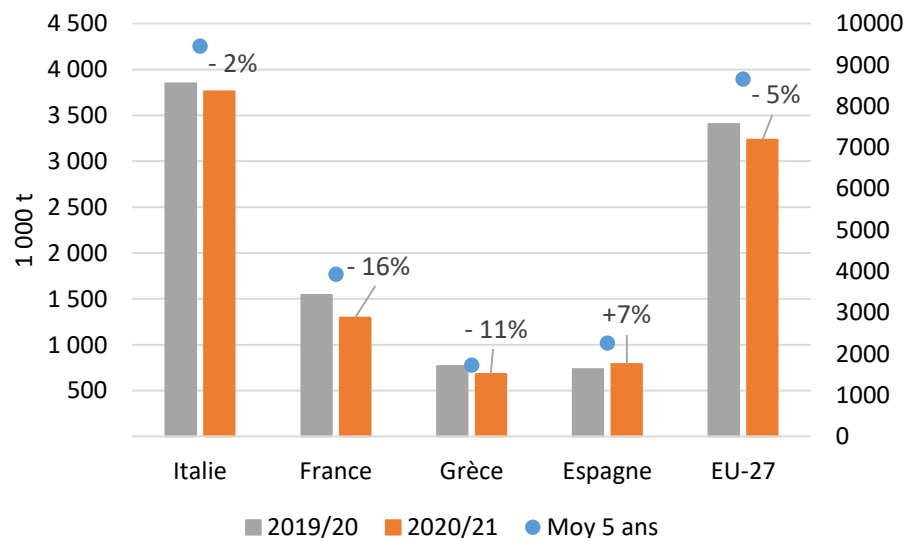
Principales var. /fin juin : Imports + 0,2 Mt >>> Stck f + 0,2 Mt

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock in. - 0,4 Mt / **Production - 0,4 Mt** / Imports + 0,1 Mt / Utilisations domestiques stables à ce stade >>> Stock f - 0,7 Mt
- Δ stock en cours de campagne : **- 0,7 Mt** (# 2019/20 : **- 0,4 Mt**)

- Une production française en nette baisse par rapport à l'an passé à -16 %, s'expliquant par une surface tout aussi faible qu'en 2019 (250 kha) et des rendements dans la moyenne basse (alors qu'ils avaient été très bons en 2019)
- L'Italie et la Grèce s'affichent en retrait également, loin de leur moyenne 5 ans.
- Seule l'Espagne, comme pour le blé tendre, fait mieux que l'an passé (+7%) mais reste bien en dessous de sa moyenne 5 ans également.

blé dur



Orges – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

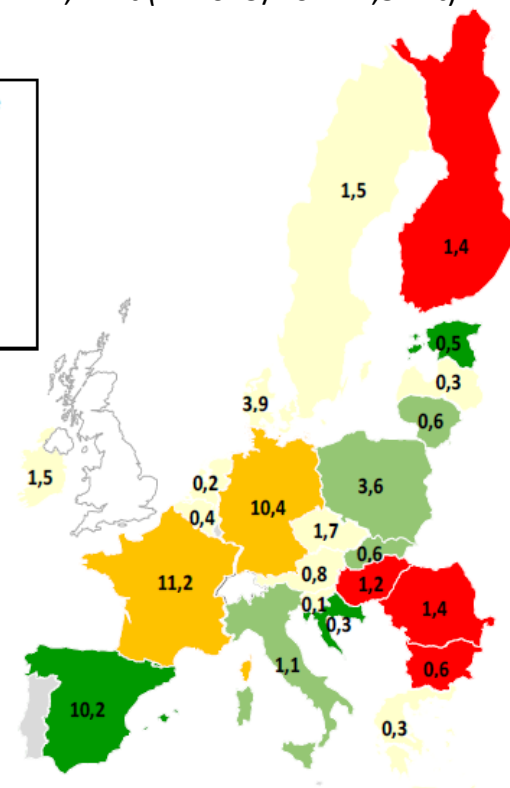
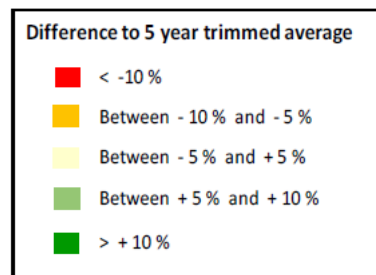
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 juillet	2020/21 août	Var. C-1
Stock initial	1,5	3,2	5,7	5,7	76,8%
Production	49,5	55,1	54,1	53,9	-2,2%
Importations	0,9	1,9	1,4	1,4	-26,1%
Total disponible	52,0	60,2	61,2	60,9	1,2%
Utilisations domestiques	40,9	44,0	43,7	44,1	0,2%
Humaine	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3%
Animale	31,3	34,5	34,1	34,5	0,0%
Industrielle	6,7	6,7	6,8	6,8	1,2%
dont éthanol/carburant	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Semences	2,1	2,1	2,1	2,1	0,0%
Pertes	0,4	0,3	0,3	0,3	-2,2%
Exportations	7,9	10,5	10,8	10,0	-4,7%
Total utilisations	48,8	54,5	54,5	54,1	-0,8%
Stock final	3,2	5,7	6,7	6,8	20,4%
Ratio Stock/Conso.	7%	10%	12%	13%	

Estimations 2019/20

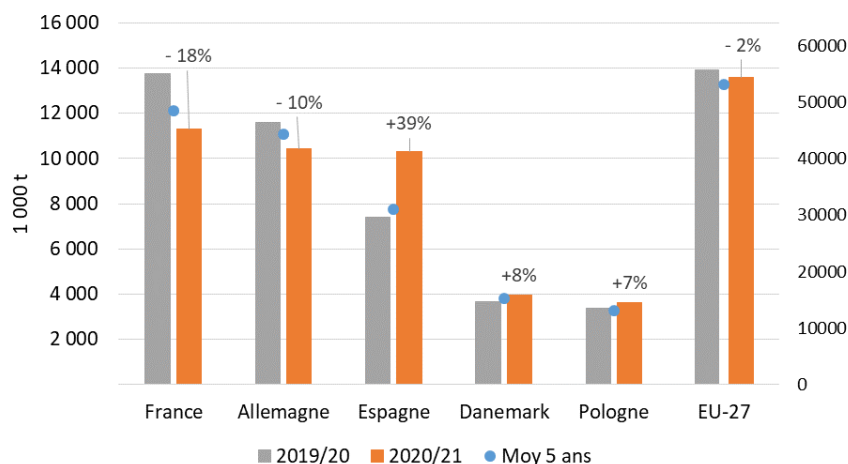
- Principales var. /fin juin : Imports - 0,1 Mt / uti. Ani. + 0,4 Mt / Exports + 0,4 Mt >>> Stock f - 0,9 Mt

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stck i +2,5 Mt / Production -1,2 Mt / Imports - 0,5 Mt / Utilisations domestiques stables à ce stade / Exports - 0,5 Mt >>> Stock f + 1,2 Mt
- Δ stock en cours de campagne : +1,2 Mt (# 2019/20 : +2,5 Mt)



Orges



EU production : 53,9 Mt
(+2 % / moy5ans)

Maïs grains – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

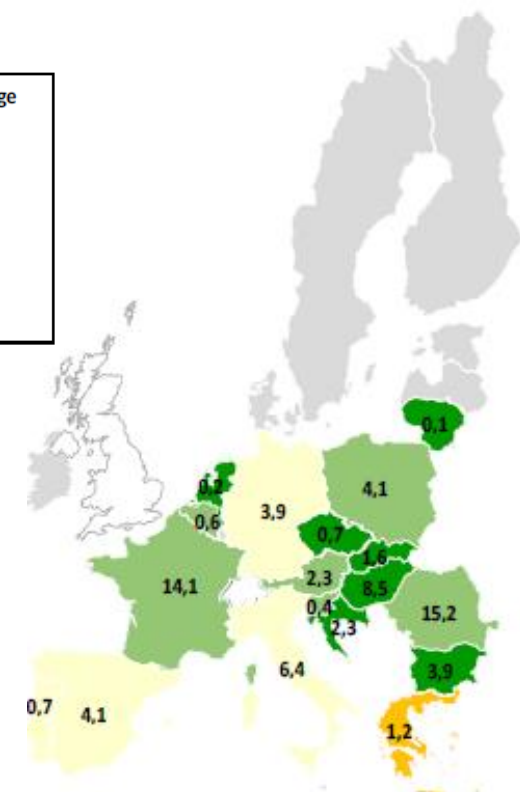
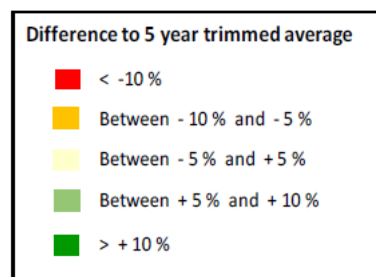
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 juillet	2020/21 août	Var. C-1
Stock initial	19,2	24,2	23,5	22,1	-8,7%
Production	69,0	70,0	72,5	70,2	0,3%
Importations	22,6	18,4	16,5	18,4	-0,2%
Total disponible	110,8	112,7	112,5	110,7	-1,7%
Utilisations domestiques	82,4	84,7	83,6	84,6	-0,1%
Humaine	4,7	4,7	4,7	4,7	0,2%
Animale	65,2	68,1	67,0	68,0	-0,1%
Industrielle	11,5	11,1	11,1	11,1	0,0%
dont éthanol/carburant	6,4	6,2	6,2	6,2	0,0%
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Pertes	0,6	0,4	0,4	0,4	0,3%
Exportations	4,2	5,8	3,5	3,5	-39,6%
Total utilisations	86,6	90,6	87,2	88,2	-2,7%
Stock final	24,2	22,1	25,4	22,5	2,0%
Ratio Stock/Conso.	28%	24%	29%	26%	

Estimations 2019/20

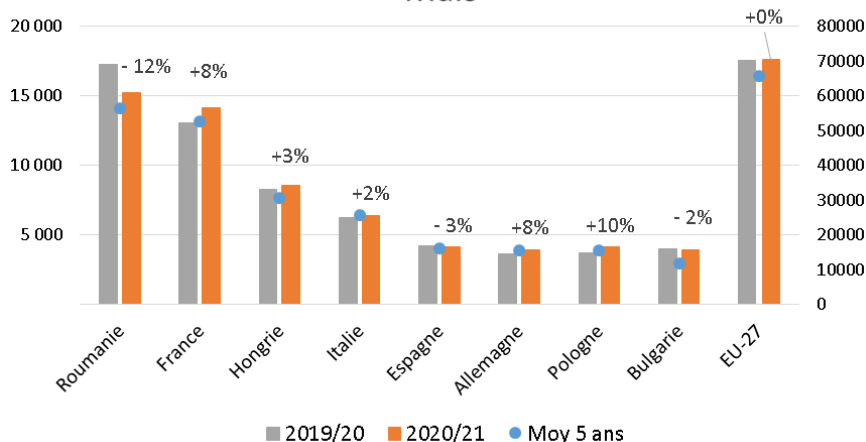
- Principales var. /fin juin : Imports - 1 Mt / uti. Ani. + 1,5 Mt >>> Stock f - 2,4 Mt

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock in - 2,1 Mt / Production +0,2 Mt / Exports -2,3 Mt >>> Stock f + 0,4 Mt
- Δ stock en cours de campagne : + 0,4 Mt (# 2019/20 : - 2,1 Mt)



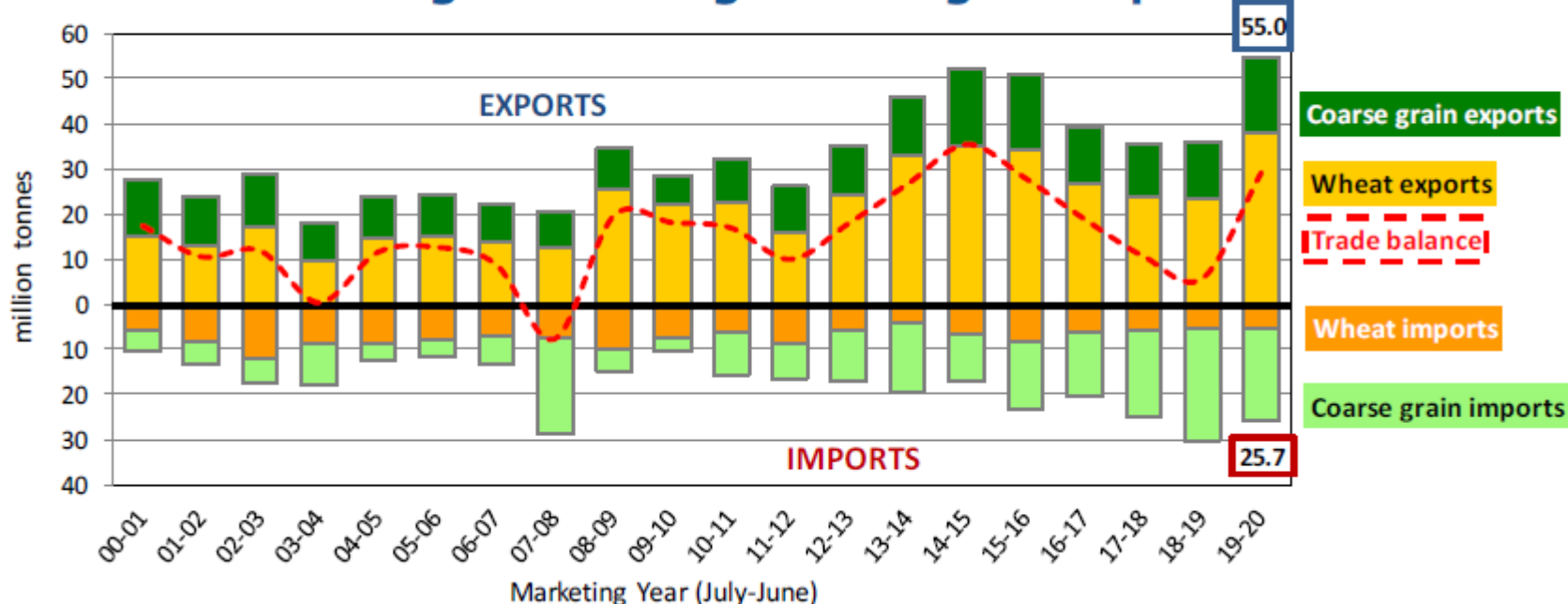
Maïs



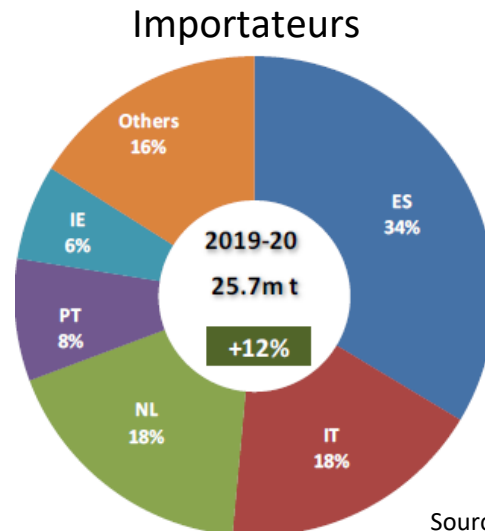
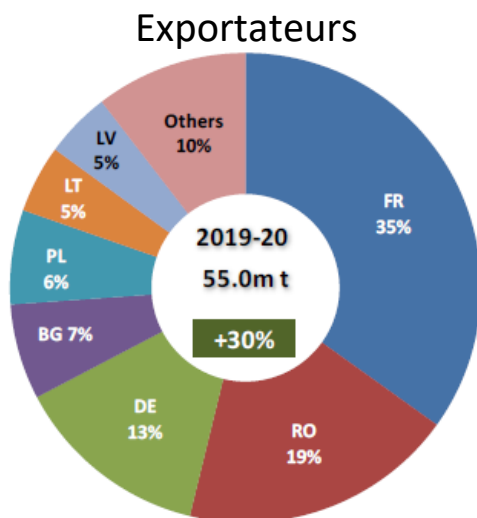
EU production : 70,2 Mt (+7 % / moy5ans)



EU Cereals exports and imports (July - June) including flour and groats in grain equivalent



Situation au 27 août : nette progression de la balance commerciale de l'UE pour 2019/20 à +29,3 Mt (2^{ème} meilleur niveau)

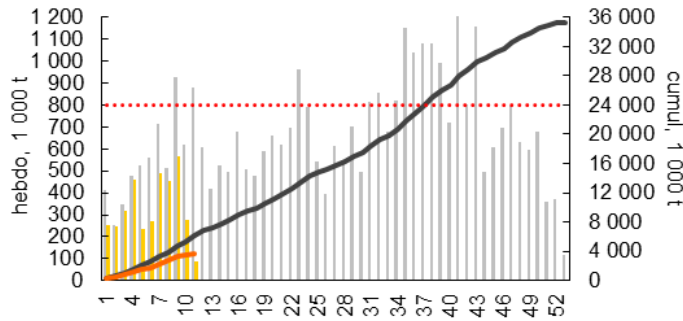


Évolutions des exportations de blé tendre et d'orges

(20/21 par rapport à 19/20)



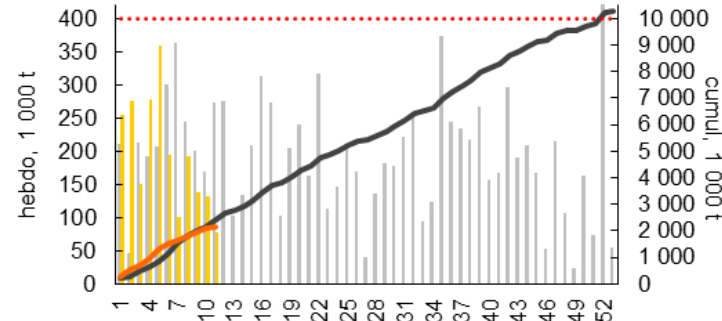
■ Blé tendre (données Taxud) - 41 %



Source : CE

— hebdo 19/20 — hebdo 20/21
— cumul 19/20 — cumul 20/21
..... estimation 20/21

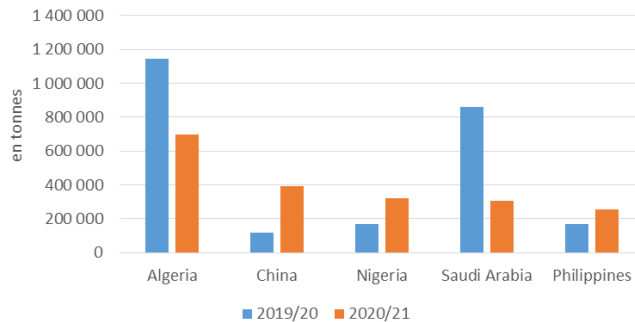
■ Orges (données Taxud) - 11 %



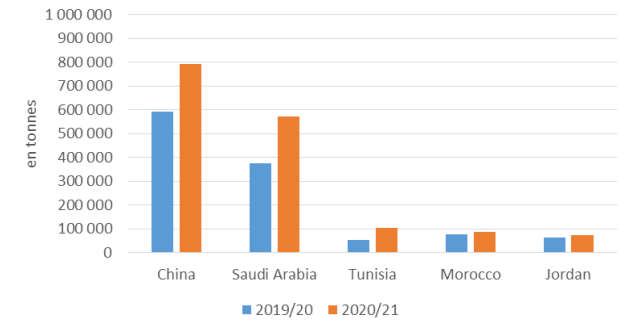
Source : CE

— hebdo 19/20 — hebdo 20/21
— cumul 19/20 — cumul 20/21
..... estimation 20/21

Top 5 des destinations 2020/21 (au 14/09)



Top 5 des destinations 2020/21 (au 14/09)

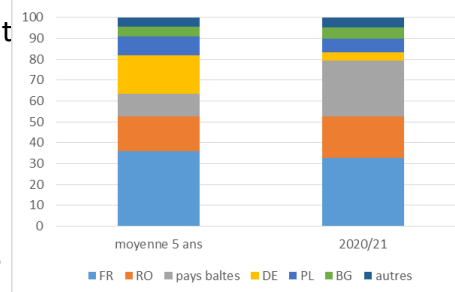


Après 2 mois et demi de campagne 2020/21 :

- 3,7 Mt exportées (6,2 en 19/20 et 3,9 en 18/19)
- 1^{er} : France 1,2 Mt (1,6), 2^{ème} : pays baltes avec quasi 1 Mt
- Net recul de la Roumanie : 0,7 Mt (2Mt)
- Chine toujours présente
- rude compétitivité pays tiers avec la Russie
- Mais aussi intra-UE avec la Pologne mais surtout les pays baltes

Récolte et volume disponibles à l'export record pour Lettonie et la Lituanie !

parts de marché exports BT pays tiers



- 1,5 Mt exportées contre 1,7 Mt en 2019/20 (dont >50 % d'orges Fr).
→ Bonne récolte
- Demande dynamique de la **Chine** et de l'**Arabie saoudite**.
- Demande > à l'an passé pour la **Tunisie** et le **Maroc** : sécheresse importante, précipitations trop tardives pour les orges

Évolutions des importations de maïs et de blé dur

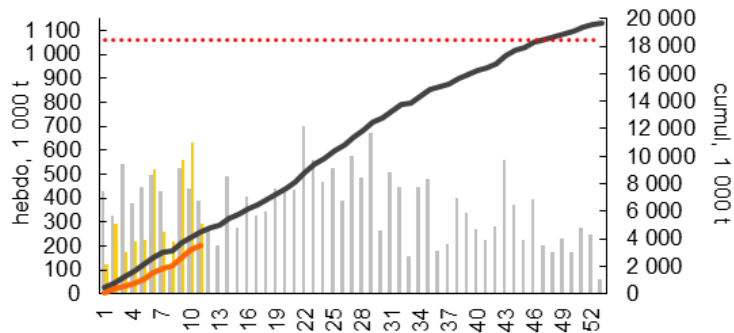
(20/21 par rapport à 19/20)

FranceAgriMer



Maïs (données Taxud) - 22 %

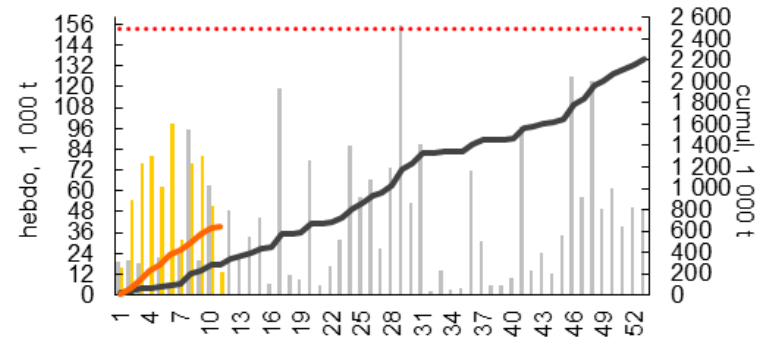
Droit à l'importation de 5,48 €/t mis en place le 12/08/2020, puis abaissé à 0,26 €/t le 25/08/2020 du fait de la hausse des prix.



Source : CE

hebdos 19/20 (grey bars), hebdo 20/21 (yellow bars), cumulé 19/20 (black line), cumulé 20/21 (orange line), estimation 20/21 (red dotted line)

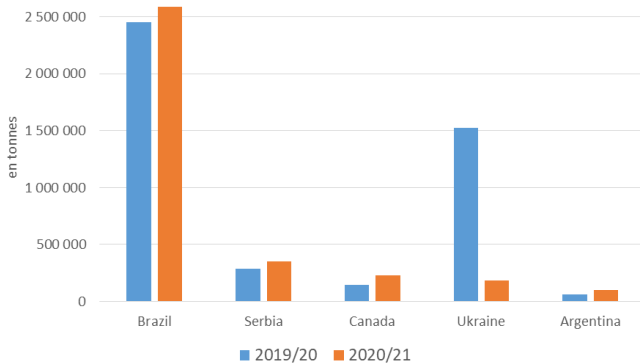
Blé dur (données Taxud) + 120 %



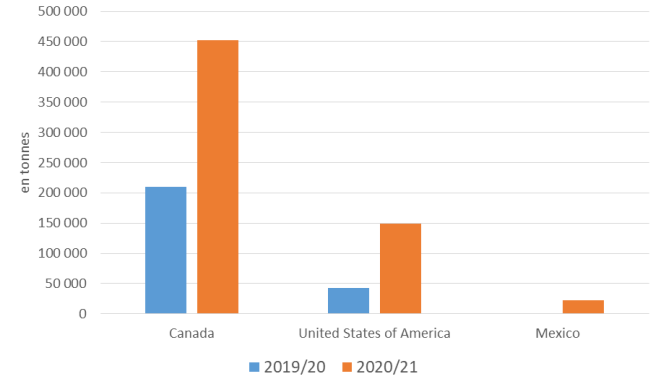
Source : CE

hebdos 19/20 (grey bars), hebdo 20/21 (yellow bars), cumulé 19/20 (black line), cumulé 20/21 (orange line), estimation 20/21 (red dotted line)

Top 5 des origines 2020/21 (au 14/09)



Top 3 des origines 2020/21 (au 14/09)



Après 2 mois et demi de campagne 2020/21 :

- 3,5 Mt importées contre 4,5 Mt en 2019/20. Dont plus des 2/3 de maïs **brésilien** (nettement plus compétitif que le Mer noire ces derniers mois) et plus d'1/3 de ce volume à destination de **l'Espagne**.
- Plus de **contingent maïs** pour 2020. Ouverture janvier 2021

- 640 kt importées contre 290 kt en 2019/20.
- L'Italie compte pour quasiment 500 kt.
- Origine Canada très majoritairement mais aussi USA.

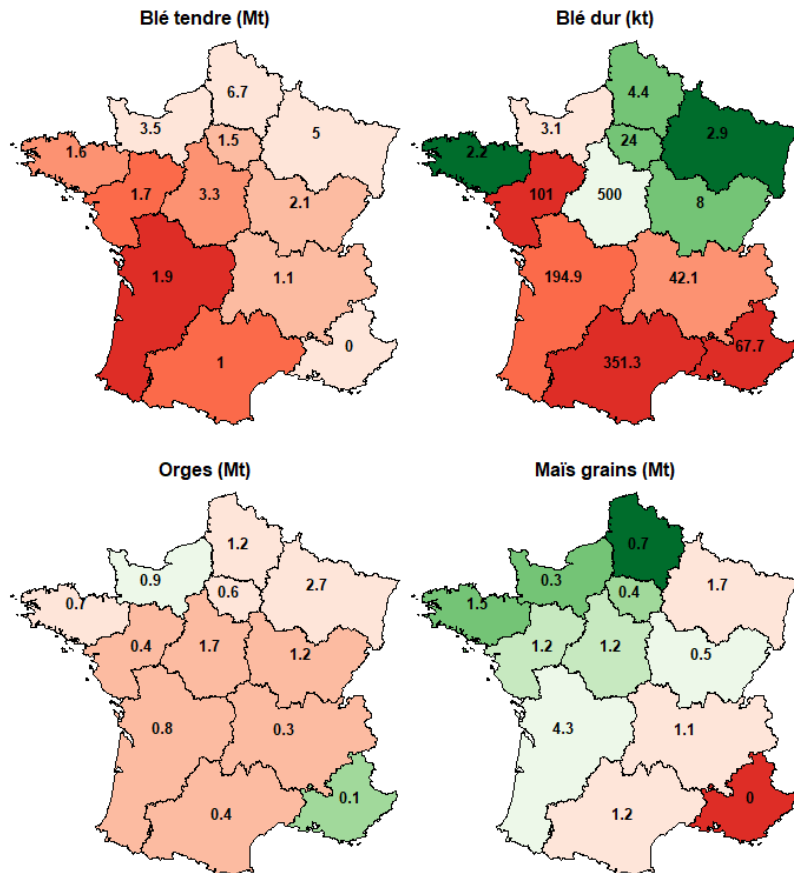
Source : CE

FRANCE

La récolte 2020 : 4^{ème} plus faible récolte de céréales depuis 2000

◆ Après une année culturale de tous les extrêmes, les rendements sont en baisse

Variation de la production par rapport à la moyenne quinquennale



Culture	2020 (Source : conjoncture au 1er septembre 2020 - Agreste)			Evolution 2020/2019 au 1er septembre 2020		
	Superficie conjoncture (1000 ha)	Rendement conjoncture (q/ha)	Production conjoncture (1000 t)	Superficie (%)	Rendement (%)	Production (%)
Céréales	8 881	66,8	59 306	-5,5	-12,0	-16,8
Blé tendre	4 278	68,9	29 479	-14,4	-12,9	-25,5
Blé dur	253	51,5	1 302	2,9	-19,0	-16,7
Orge	1 978	55,5	10 980	1,8	-21,5	-20,1
Mais (grain et semences)	1 648	87,3	14 378	9,3	1,2	10,7

Culture	Moyenne 2015-2019			Evolution 2020 par rapport à la moyenne 2015-2019		
	Superficie (1000 ha)	Rendement (q/ha)	Production (1000 t)	Superficie (%)	Rendement (%)	Production (%)
Céréales	9 379	70	65 852	-5,3	-4,9	-9,9
Blé tendre	5 027	71	35 732	-14,9	-3,1	-17,5
Blé dur	336	53	1 795	-24,9	-3,4	-27,5
Orge	1 875	65	12 108	5,5	-14,1	-9,3
Mais (grain et semences)	1 493	88	13 181	10,4	-1,2	9,1

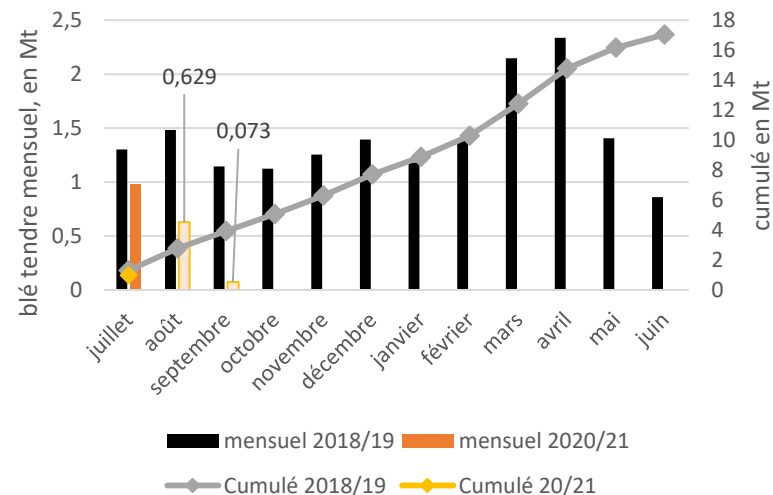
- inférieur à -20%
- de -20 % à -10 %
- de -10 % à 0 %
- de 0 % à 10 %
- de 10 % à 20 %
- supérieur à 20%

Bilan français du blé tendre



	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m -1	Var R2020/R2019
En 1000 t		Prov. Sept-20	Prév. Juil-20	Prév. Sept-20	en kt	%
Production	34 045	39 551	31 313	29 479	-1 834	-25%
Stock initial	3 006	2 670	2 986	2 996	+10	12%
Collecte	31 188	36 459	28 630	27 196	-1 434	-25%
Importations	292	232	300	300	0	29%
Total disponible	34 537	39 411	31 966	30 542	-1 424	-23%
Utilisations domestiques	14 592	15 156	14 222	14 208	-14	-6%
<i>Panification</i>	2 740	2 681	2 700	2 700	0	1%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 187	1 150	1 180	1 180	0	3%
<i>Amido/Glut</i>	2 679	2 606	2 730	2 730	0	5%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 520	1 600	1 600	0	5%
<i>FAB</i>	4 531	4 794	4 400	4 400	0	-8%
Exportations grains	17 036	21 012	14 874	13 167	-1 708	-37%
<i>Pays-tiers</i>	9 668	13 461	7 750	6 600	-1 150	-51%
<i>UE</i>	7 368	7 427	7 000	6 443	-558	-13%
Exportations farine	238	247	240	240	0	-3%
Total utilisé	31 867	36 415	29 336	27 614	-1 722	-24%
Stock final	2 670	2 996	2 630	2 928	+298	-2%
Stock/Conso.	8%	8%	9%	11%		

Évolution des exportations de blé tendre



Sources: Douanes françaises et seulement embarquements Refinitiv/Reuters pour données 08/20 et 09/20 (arrêtées au 14 septembre)

Bilan 2020/21, blé tendre :

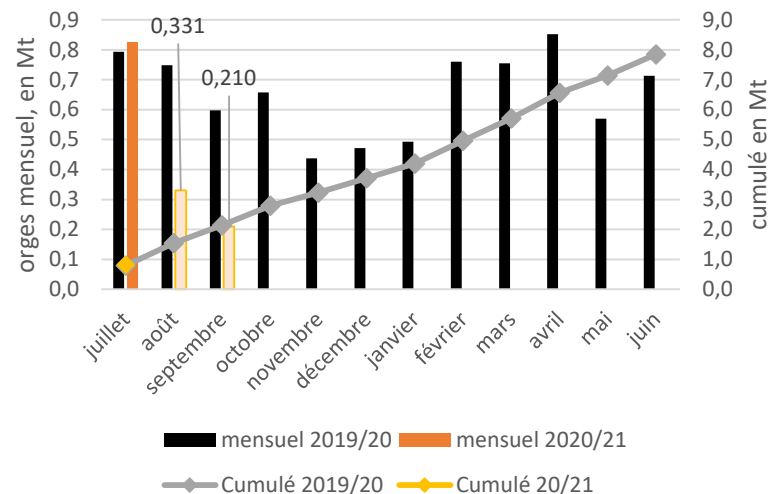
- **Collecte** : -1,4 Mt dans le sillage de la révision de la production
- **Utilisations intérieures** : quasi stable d'une campagne sur l'autre sauf pour le poste « autres » et les FAB (bonne compétitivité du maïs)
- **Export** : disponible exportable en baisse d'une campagne sur l'autre

Bilan français des orges



En 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1 en kt	Var R2020/R2019 %
		Prov. Sept-20	Prév. Juil-20	Prév. Sept-20		
Production	11 173	13 749	12 329	10 980	-1 349	-20%
Stock initial	1 496	1 327	1 565	1 390	-175	5%
Collecte	9 259	11 524	10 405	9 332	-1 074	-19%
Importations	85	72	70	70	0	-3%
Total disponible	10 840	12 923	12 040	10 791	-1 249	-16%
Utilisations domestiques						
<i>FAB</i>	1 893	2 314	2 188	2 198	+11	-5%
<i>Malterie</i>	1 023	1 436	1 350	1 350	0	-6%
Exportations						
<i>Pays-tiers</i>	274	240	275	275	0	15%
<i>UE</i>	6 196	7 869	6 367	5 805	-562	-26%
Exportations malt						
<i>UE</i>	2 398	3 931	3 150	3 000	-150	-24%
<i>malt</i>	3 783	3 921	3 200	2 788	-412	-29%
Total utilisé	9 513	11 534	9 955	9 403	-551	-18%
Stock final	1 327	1 390	2 085	1 388	-697	0%
<i>Stock/Conso.</i>		14%	12%	21%	15%	

Évolution des exportations d'orges



Sources: Douanes françaises et seulement embarquements Refinitiv/Reuters pour données 08/20 et 09/20 (arrêtées au 14 septembre)

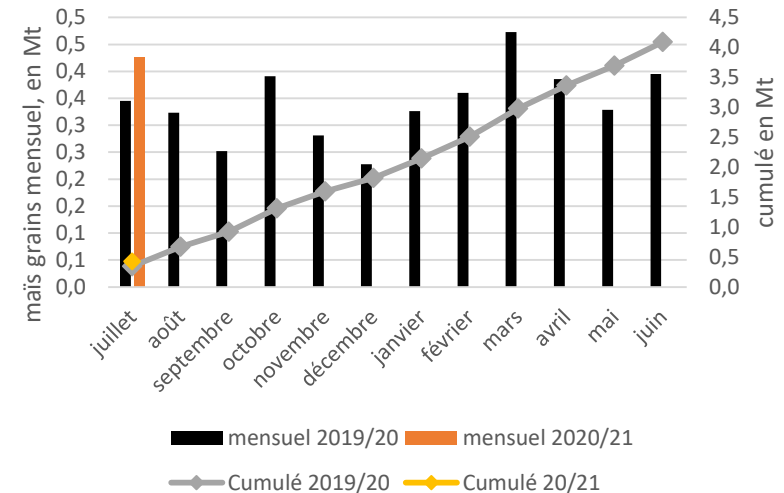
Bilan 2020/21, orges :

- **Collecte** : -19 % par rapport à 2019/20
- **Utilisations intérieures** : retour de la malterie au niveau de 2018/19 (pré-crise sanitaire), moindre disponibilité/compétitivité des orges pour les FAB
- **Exportations** : des exportations revues en baisse d'une campagne sur l'autre au regard de la faible récolte



	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	VAR.m-1	Var. R2020/R20 19
			Prov. Sept-20	Prév. Sept-20	en kt	%
Production	13 591	11 754	12 038	13 267	+1 229	10%
Stock initial	1 950	2 575	2 118	2 011	-107	-5%
Collecte	12 012	10 496	10 161	11 806	+1 645	16%
Importations	605	866	673	450	-223	-33%
Total disponible	14 567	13 938	12 951	14 267	+1 316	10%
Utilisations domestiques	6 676	7 464	6 591	6 938	+347	5%
<i>Amidonnerie</i>	2 192	2 134	2 019	1 900	-119	-6%
<i>Semoulerie</i>	98	72	80	80	0	0%
<i>Alcool (y.c. biocarburant)</i>	535	550	500	550	+50	10%
<i>FAB</i>	2 479	3 288	2 802	3 200	+398	14%
Exportations grains	5 138	4 213	4 209	4 098	-111	-3%
<i>Pays-tiers</i>	142	155	137	140	+3	2%
<i>UE</i>	4 904	3 954	3 952	3 838	-114	-3%
Exportations farine et semoule	178	143	140	140	0	0%
Total utilisé	11 992	11 820	10 940	11 176	+236	2%
Stock final	2 575	2 118	2 011	3 091	+1 080	54%
<i>Stock/Conso.</i>	21%	18%	18%	28%		

Évolution des exportations de maïs



Sources: Douanes françaises

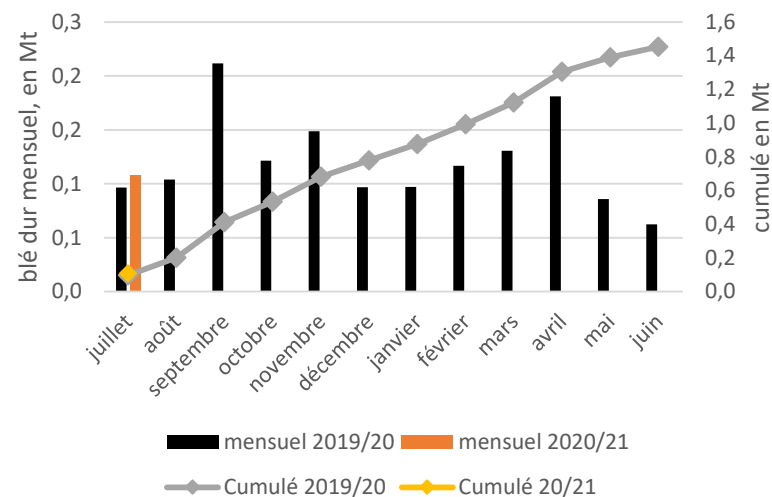
Bilan 2020/21, maïs :

- **Collecte** : attendue en hausse d'une campagne sur l'autre (+ 1,6 Mt)
- **Importations** : attendues en baisse au regard de la récolte en progression
- **Utilisations intérieures** : arrêts des activités d'amidonnerie d'une usine en France, compétitivité du maïs en FAB
- **Exportations** : bonne récolte UE, des challenges sur quelques destinations

Bilan français du blé dur

	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1	Var R2020/R 2019
En 1000 t		Prov. Sept-20	Prév. Juil-20	Prév. Sept-20	en kt	%
Production	1 795	1 563	1 333	1 302	-32	-17%
Stock initial	398	364	104	188	+85	-48%
Collecte	1 771	1 580	1 322	1 223	-99	-23%
Importations	67	43	90	90	0	109%
Ajustement	245	327	232	249	+17	-24%
Total disponible	2 481	2 314	1 747	1 750	+3	-24%
Utilisations domestiques						
<i>Semoulerie</i>	606	555	543	554	+11	0%
Exportations grains	1 412	1 452	1 000	990	-10	-32%
<i>Pays-tiers</i>	260	309	100	140	+40	-55%
<i>UE</i>	1 152	1 143	900	850	-50	-26%
Exportations semoule et farine	99	119	100	100	0	-16%
Total utilisé	2 117	2 126	1 643	1 644	+1	-23%
Stock final	364	188	104	105	+2	-44%
<i>Stock/Conso.</i>	17%	9%	6%	6%		

Évolution des exportations de blé dur



Sources: Douanes françaises

Bilan 2020/21, blé dur :

- **Collecte** : en baisse (-0,4 Mt), quid du stock ferme ?
- **Utilisations intérieures** : retour des mises en œuvres en semoulerie aux niveaux 2018/19 (pré-crise sanitaire)
- **Export** : disponible export en baisse (-32%) car faible récolte
- **Un bilan blé dur tendu**

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur ses réseaux :

- Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>
- Suivi de la crise sanitaire par FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/Accompagner/International/Exporter-vers/Coronavirus>
- Notes mensuelles de suivi de la conjoncture : <https://www.franceagrimer.fr/Eclairer/Etudes-et-Analyses/Informations-de-conjoncture>
- VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>
- Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer