

# La conjoncture céréalière 2013/14

Rencontres régionales

M.Ferret

[Michel.ferret@franceagrimer.fr](mailto:Michel.ferret@franceagrimer.fr)

## POINTS CLE : MONDE, Campagne 2013/14

- Baisse quasi générale des cours des matières premières (agricoles et autres) p/r au début de 2012/13
  - Ralentissement de l'économie mondiale
  - Incertitudes sur l'économie des BRICS
  - Très bonnes récoltes engrangées en céréales et oléagineux
- Stocks d'entrée (fin 2012/13) : bas (maïs, 129 Mt) ou mal placés (blé, 175 Mt)
  - Incertitude sur les chiffres chinois : l'heure de vérité sur les stocks ?
- 2013 : année où plusieurs « barres symboliques » sont atteintes ou franchies :
  - Production de maïs : barre des 900 Mt (950 Mt, + 88 Mt)
    - USA : 355 Mt, (surfaces record)
  - Production de blé : barre des 700 Mt selon l'USDA (705 Mt ; CIC 698 Mt, + 43 Mt)
  - Echanges mondiaux de maïs : barre des 100 Mt (106 Mt, + 6 Mt)
  - Echanges mondiaux de soja : idem (107 Mt, + 10 Mt)
- La protéine de blé est recherchée cette campagne
  - Blé HRW : 21 Mt contre 27 Mt
  - Mauvaise qualité en Chine ;
  - Qualité décevante en Russie, en Ukraine et au Kazakhstan
  - Déclassement de blés en Australie (mais récolte en forte hausse : + 4 Mt à 26,2 Mt selon ABARES)
- Idem pour la protéine de soja

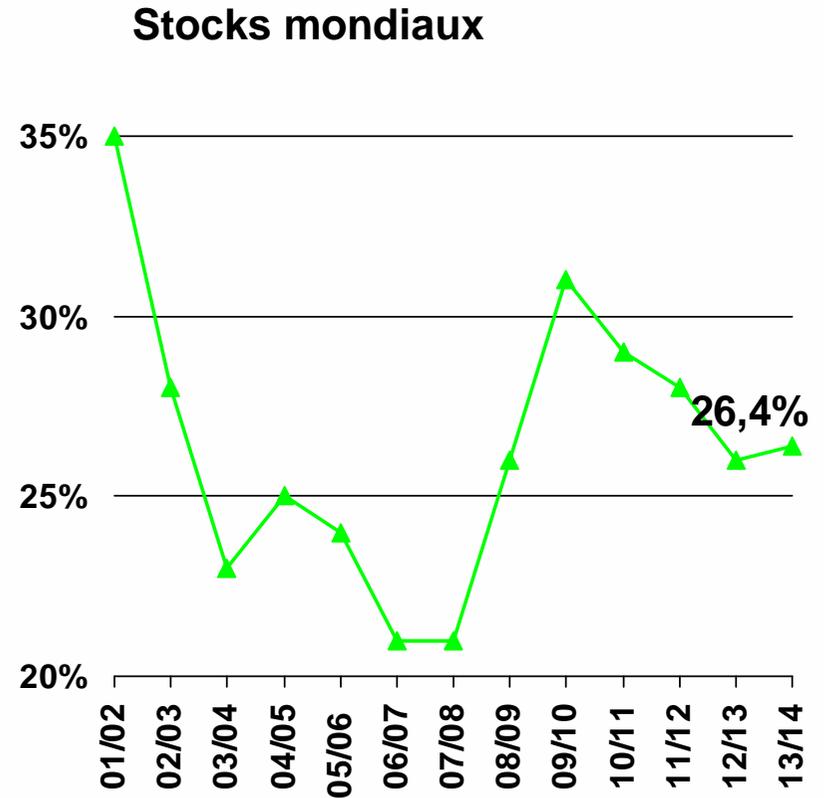
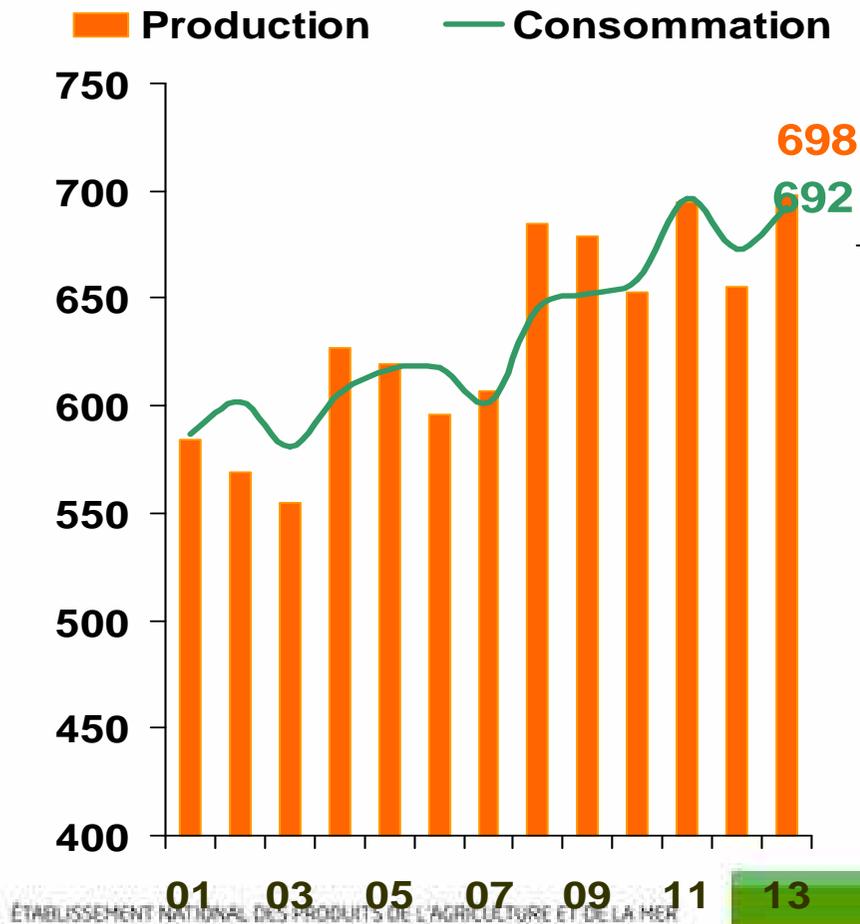
## POINTS CLE : MONDE, Campagne 2013/14 (2)

- Retour au rapport traditionnel de prix entre blé et maïs, après 2 campagnes de « bouleversement de la hiérarchie »
- Démarrage spectaculaire de la campagne d'achats en blé (Egypte, Chine, Brésil)
  - Chine : 7,2 Mt / 9 Mt sur la campagne ? (et 7 Mt de maïs ?)
    - Diversification des achats de maïs (Argentine, Ukraine) : perte du « monopole » américain
  - Bénéficiaires :
    - Etats-Unis (malgré une récolte décevante en HRW) sur Amérique latine et Chine en blé
    - UE (dont Roumanie sur l'Egypte)
    - Russie/Ukraine
  - Argentine « out »
- La nécessaire reconstitution des stocks en Russie limite l'augmentation du disponible exportable de ce pays en blé
- Le maïs devient la première céréale produite en Ukraine (28 Mt, 3 ème producteur mondial en 2013), devant le blé (22 Mt)
- Amenuisement progressif des 2 origines en blé (déjà ~70 % exportés à fin novembre)

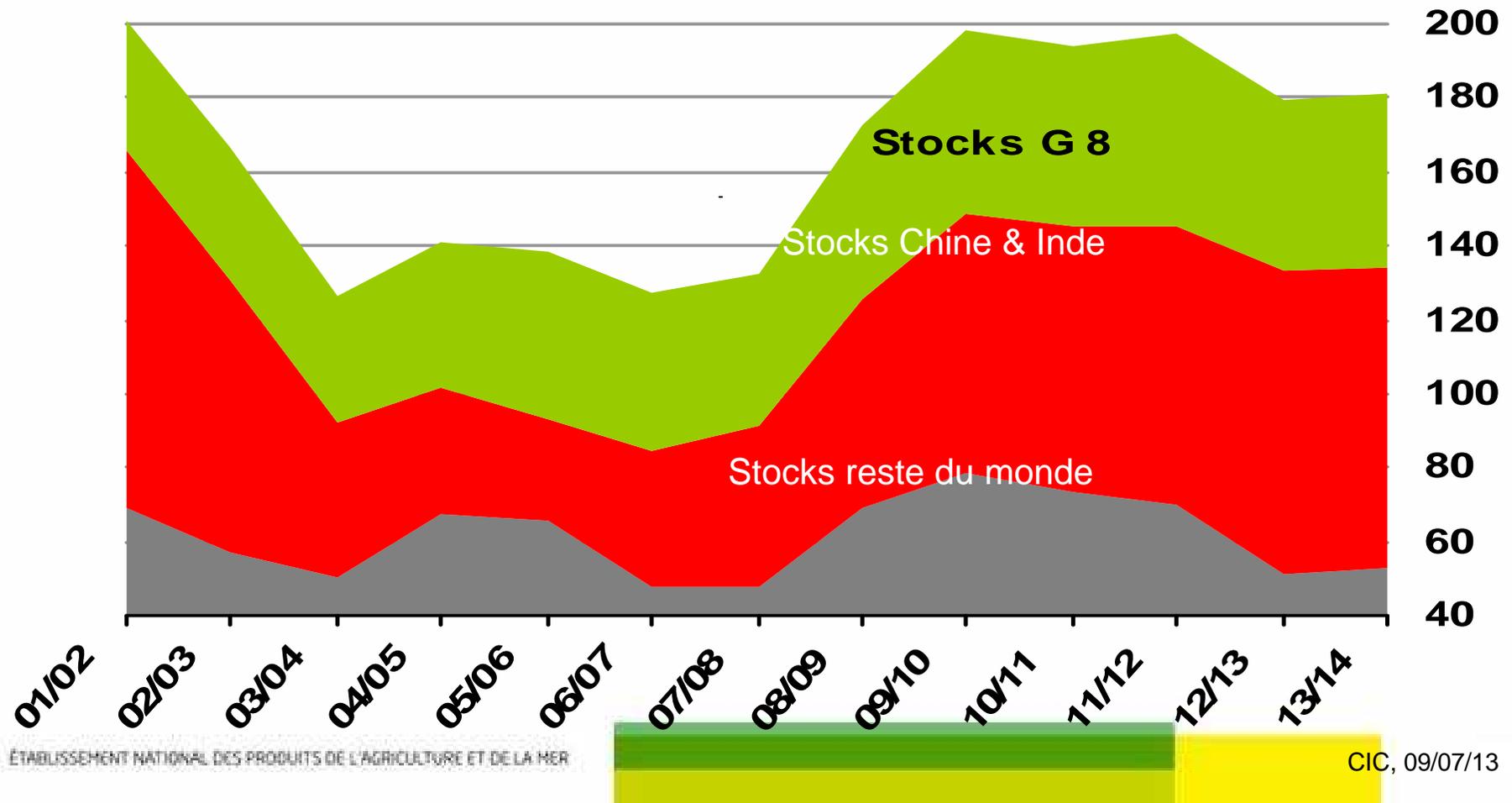
Les prix maintenant (3/12) et à la même date les 2 campagnes passées (Fob / t)

- SRW : 284 \$ (341 / 256 \$)
- HRW : 317 \$ (367 / 293 \$)
- DNS : 325 \$ (370 / 378 \$)
- Mer Noire meunier : 289 \$ (355 / 240 \$)
- Mer Noire fourrager : 254 \$ (- / 225 \$)
- **France : 214 € (275 € / 185 €)**
  
- Maïs YC 3 : 215 \$ (329 / 258 \$)
- Maïs mer Noire : 204 \$ (305 / 230 \$)
- Soja 2 Y : 535 \$ (585 / 445 \$)
  
- Frêt Golfe-UE : 24 \$ (19 / 27 \$)
- € / \$ : 1,3588 (1,31 / 1,34 \$)

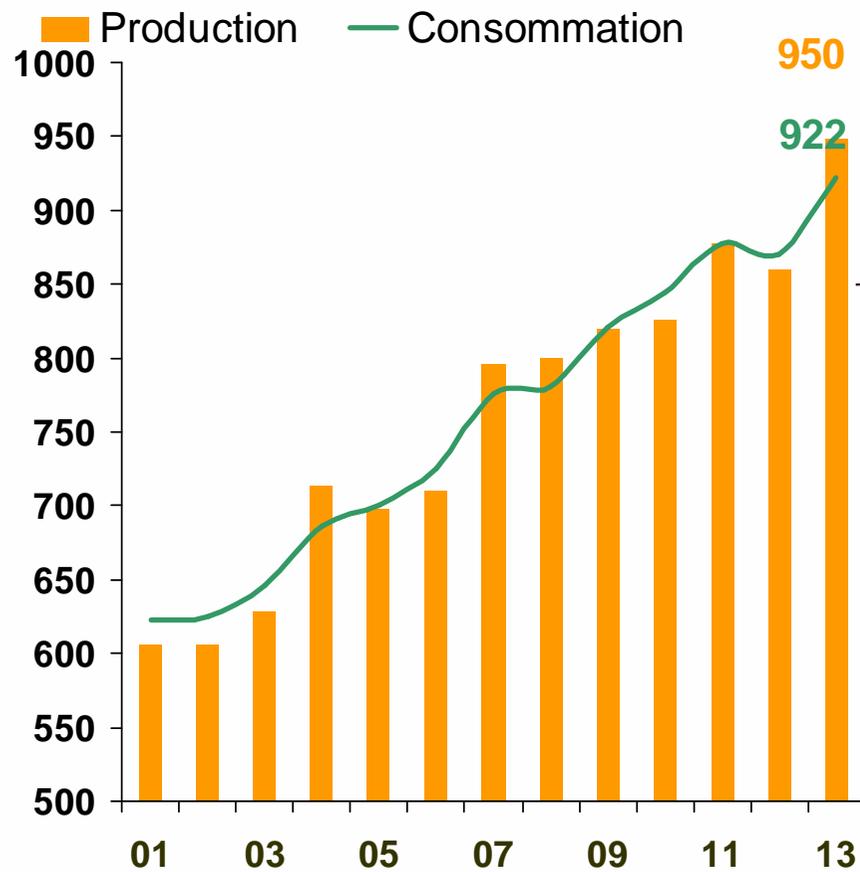
## Bilan mondial blé 2013/14 : production, consommation et stocks (en Mt)



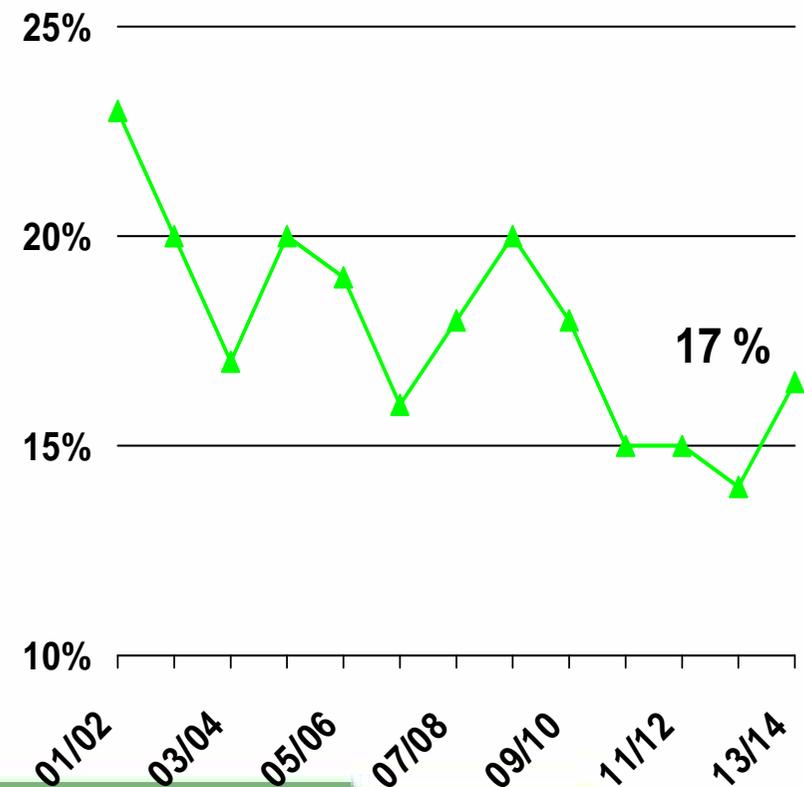
## Répartition des stocks mondiaux de blé (en Mt)



## Bilan mondial maïs 2013/14 : production, consommation et stocks (en Mt)

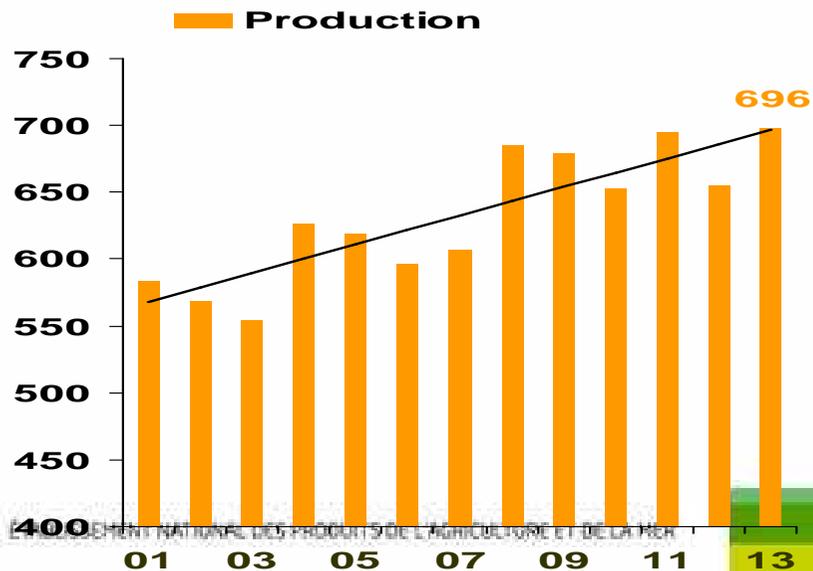


### Ratio Stocks/consommation

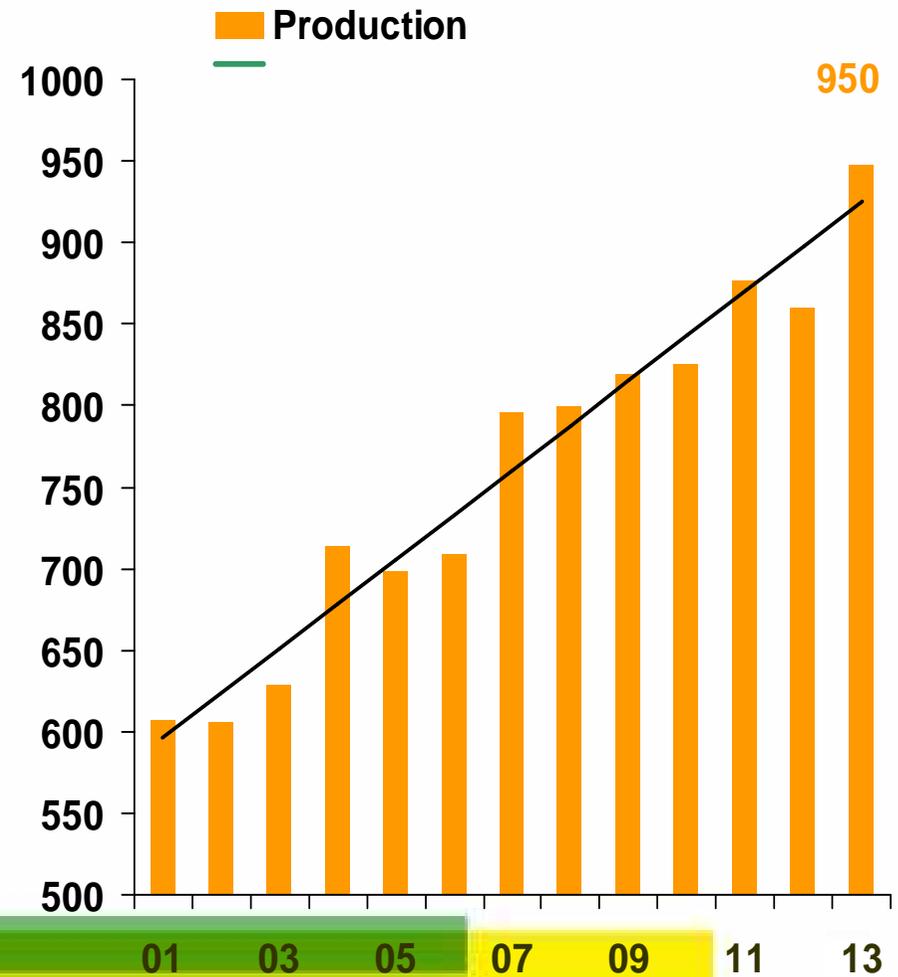


## Blé et maïs : évolution comparée de la production mondiale depuis 2001

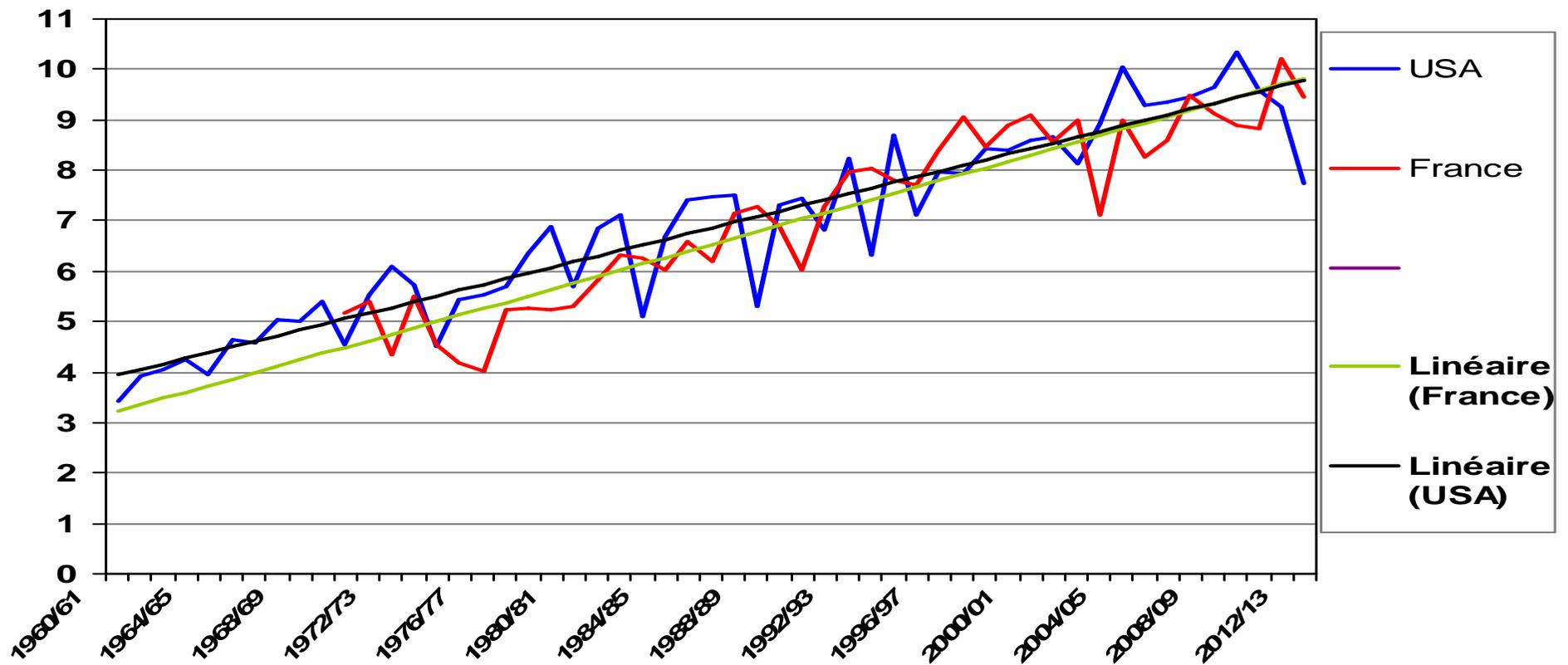
Blé



Maïs



## Evolution du rendement du maïs depuis 1960, avec et sans OGM, France et USA



- Etats-Unis : > 90 % des surfaces plantées en maïs OGM
- France : 0 %

Production de la mer Noire, toutes céréales (en Mt) : rebond de 30 %

Pays	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<b>Russie</b>	94,2	58,3	89,7	67	<b>86,6</b>
– Blé	61,7	41,5	56,2	37,7	<b>50,5</b>
– Orge	17,9	8,4	16,9	13,9	<b>16,5</b>
<b>Ukraine</b>	45,5	38,5	56	45,6	<b>59,2</b>
– Blé	20,9	16,8	22,3	15,8	<b>22</b>
– Orge	11,9	8,5	9,1	6,9	<b>7,4</b>
– Maïs	10,5	11,9	22,8	20,9	<b>28</b>
<b>Kazakhst.</b>	19,6	11,7	26,1	12,1	<b>18,8</b>
– Blé	16,5	9,6	22,7	9,8	<b>16</b>

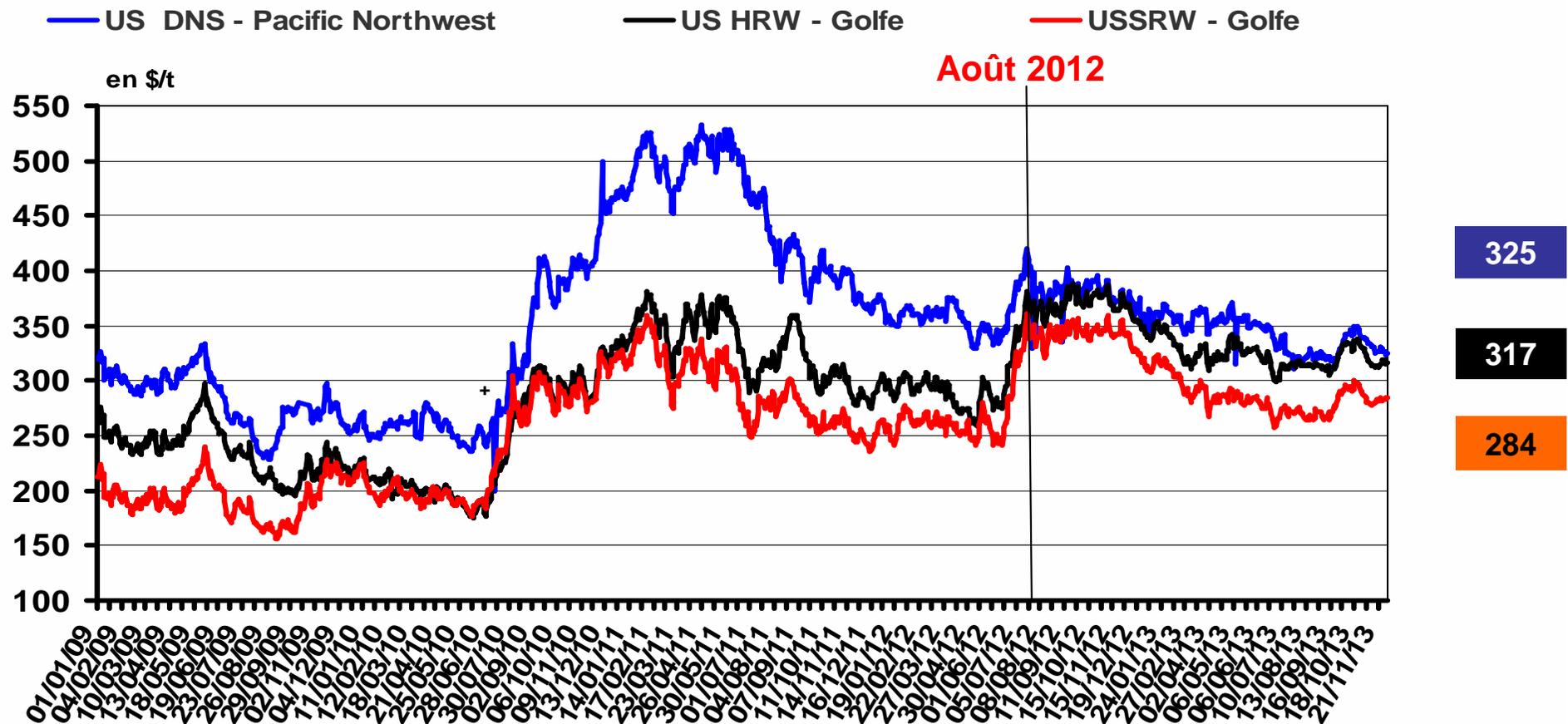
Exportable au départ de la mer Noire et exports (en Mt; fin novembre 2013)

Pays	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<b>Russie</b>					
– Blé	18,3	4	21,6	11,2	<b>14,5</b>
• Exportés*					10,1 (70 %)
– Orge	2,8	0,3	3,5	2,2	<b>2,7</b>
• Exportés*					1,7
<b>Ukraine</b>					
• Blé	<b>9,3</b>	4,3	5,4	7,1	<b>8,9</b>
• Exportés*					6,05 (68 %)
– Orge	6,2	2,8	2,5	2,1	<b>2,1</b>
• Exportés*					1,95
– Maïs	<b>5,3</b>	5,1	13,6	13,6	<b>17,3</b>
					5,87
<b>Kazakhst.</b>					
- Blé	8	5,6	11,1	6,2	<b>7,5</b>
					3,23

## Qualité des blés 2013 :

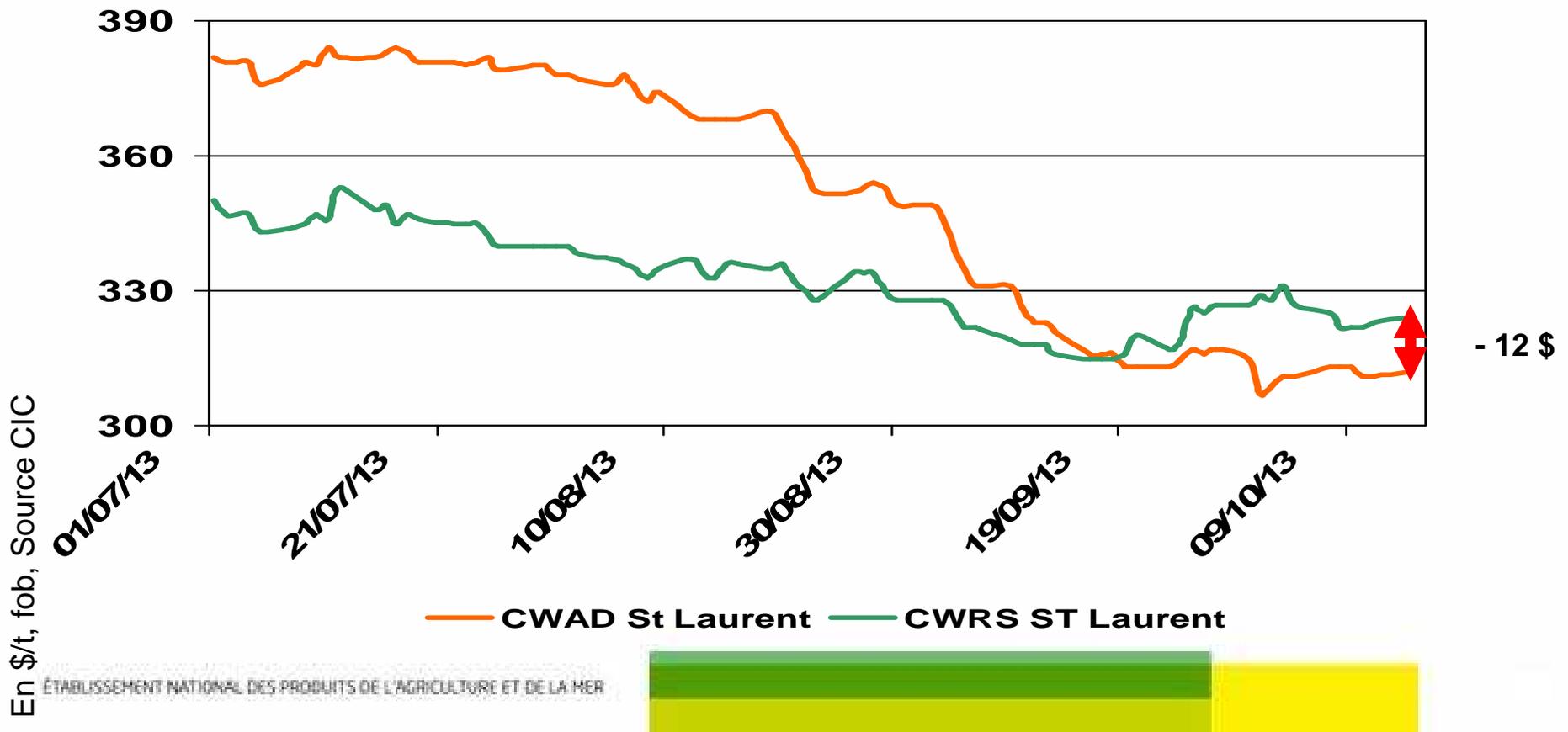
- Etats-Unis
  - Bons résultats qualitatifs pour le HRW (protéine : 14,7 % sur M.S, 14,3 % en 2012)
  - Mais faibles disponibilités (21 Mt contre 27 Mt)
  - SRW : protéine 11,2% (2012 : 11,3 %) ; hausse de la production (14,8 Mt contre 11,4 Mt)
- CEI
  - Russie : Ecart important en termes de prix, entre la Classe 3 et la Classe 4 : laisse supposer de faibles disponibilités en blé de haute qualité
  - Kazakhstan : qualité dégradée
  - Ukraine : retour à la « normale » (= davantage de blé « déclassé » que de blé panifiable), dans un contexte marqué par un effacement au profit du maïs
- UE
  - Allemagne : Protéine 12,8 % (=), Zélény 43 ml (47 ml) ; RMT : 687 ml/100 g (672 ml/100 g)
  - Royaume Uni : Protéine 12,2 % (12,5 %)
  - Espagne : Récolte en hausse, mais qualité sinistrée

## Blés tendres américains : augmentation de la prime (prix fob Gulf / PacificNorthWest)



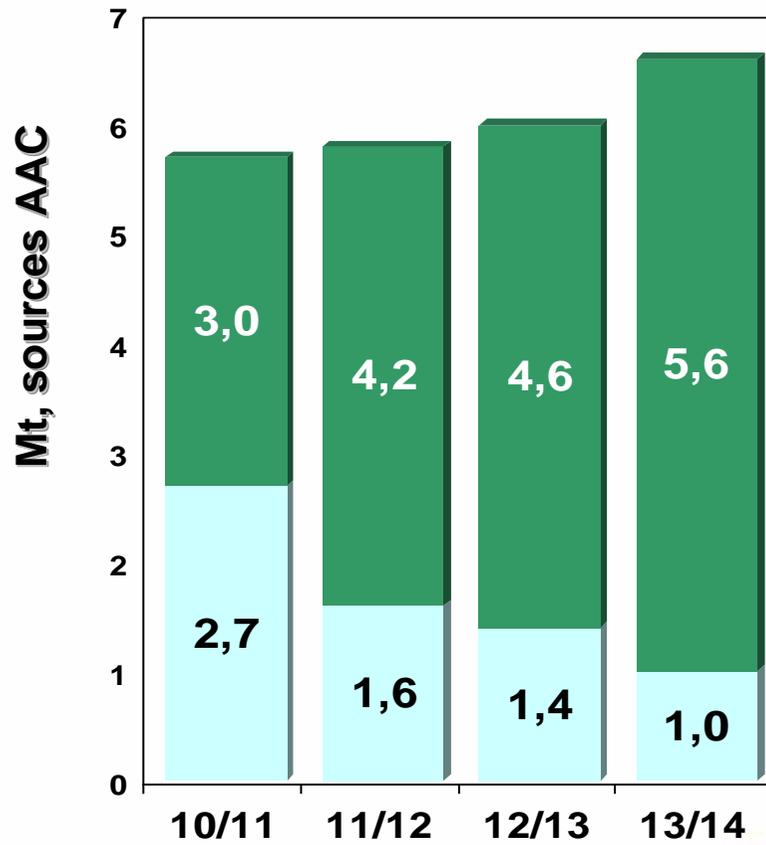
- Prix du blé DUR américain / canadien : < prix des blés tendres de printemps !!

## Cours du blé dur et du blé tendre de haute qualité au Canada

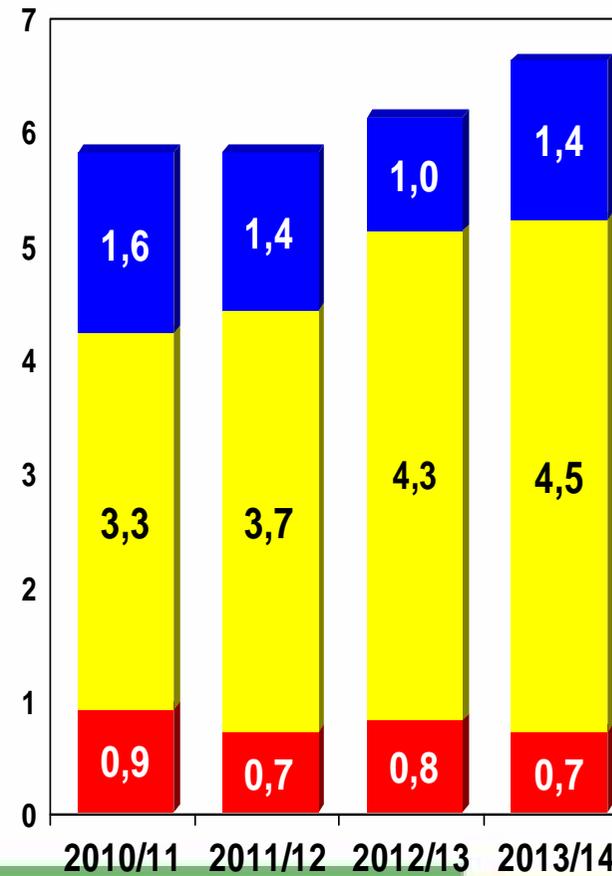


## Canada : bilan blé dur 2013/14

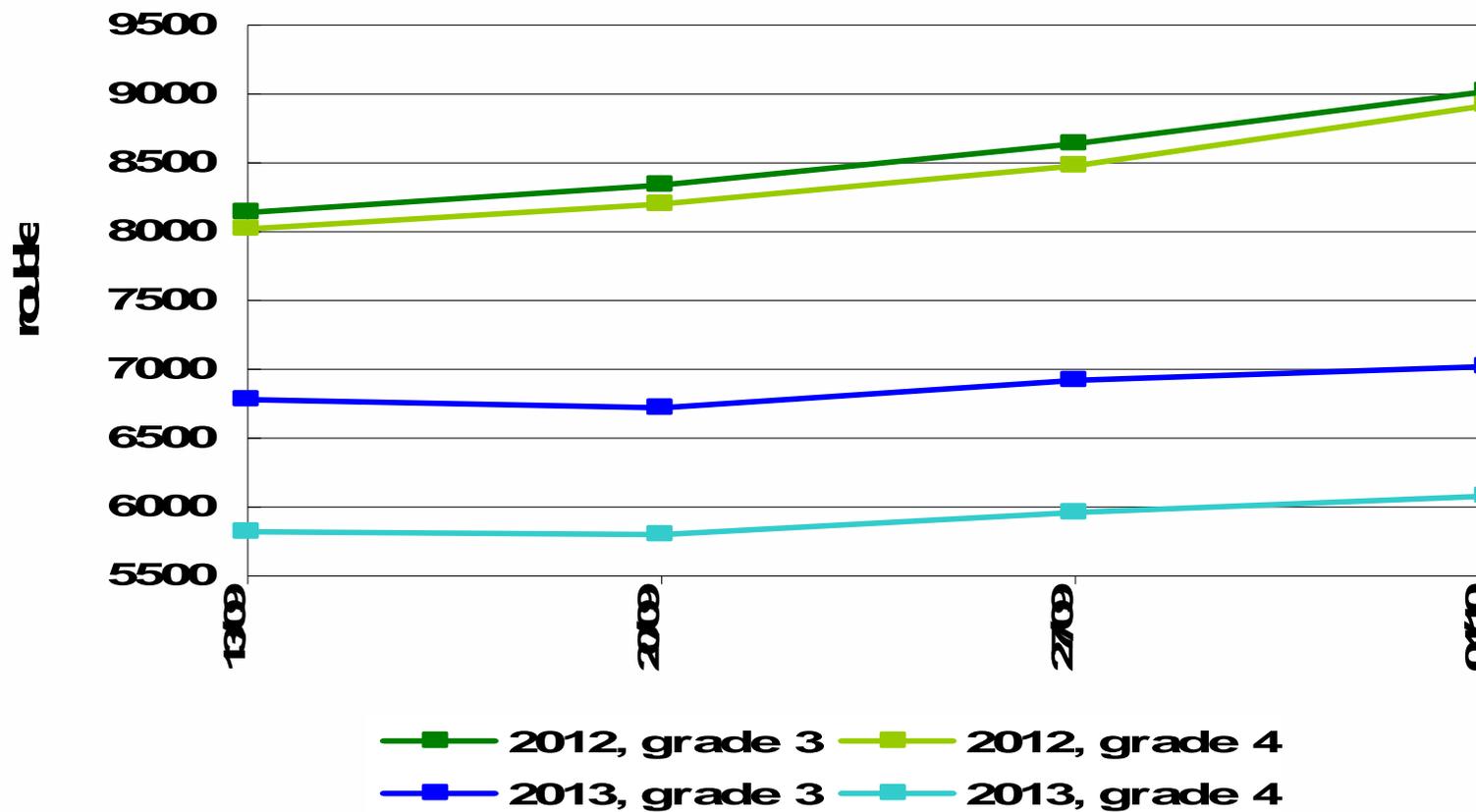
Stock initial Production Imports



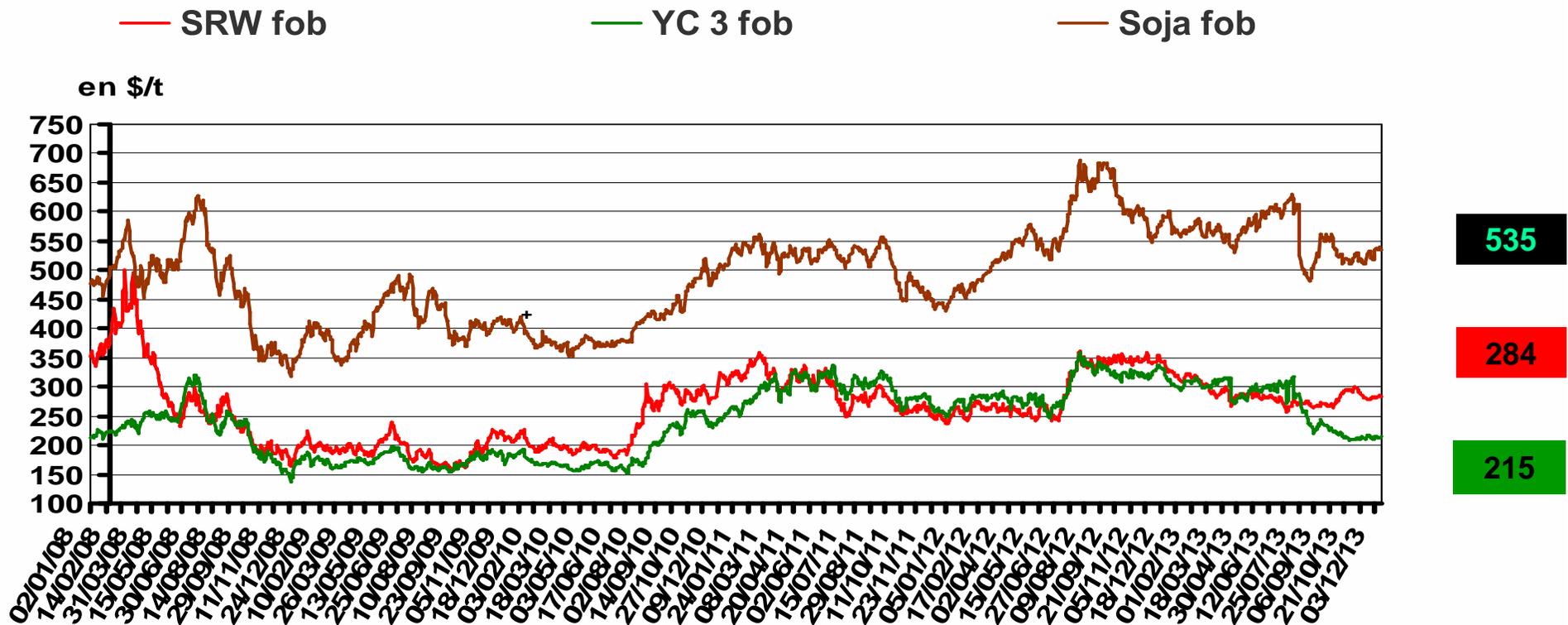
.Conso hum. et ind Export Stocks



## Russie : Evolution de la prime à la qualité des blés tendres (En roubles / tonne)

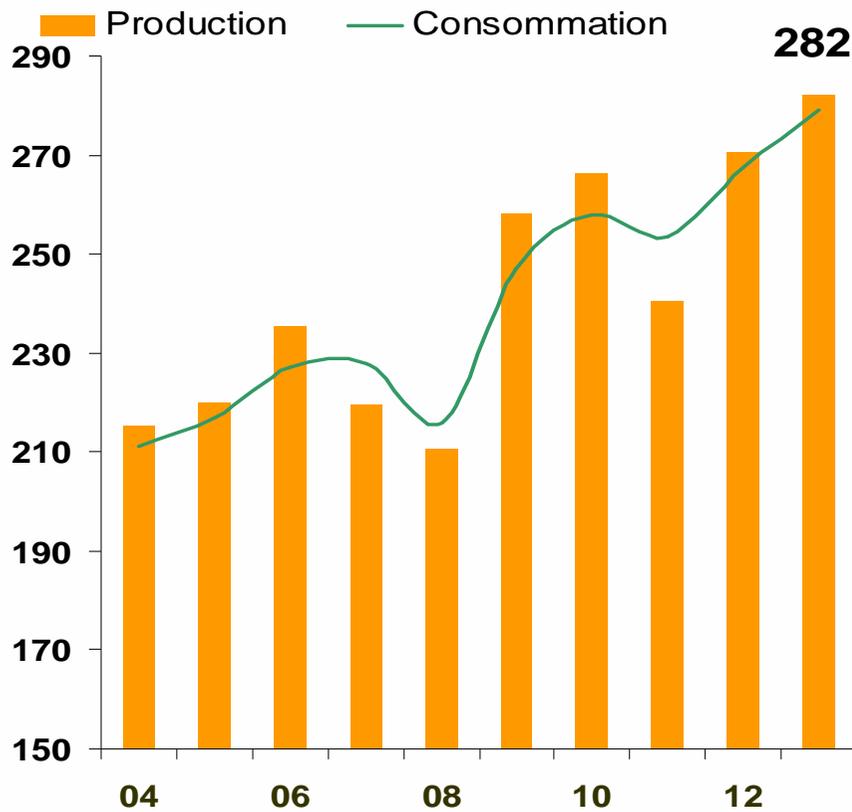


## Prix du SRW, du maïs et du soja (Fob / t) : le maïs décroche, la protéine chère

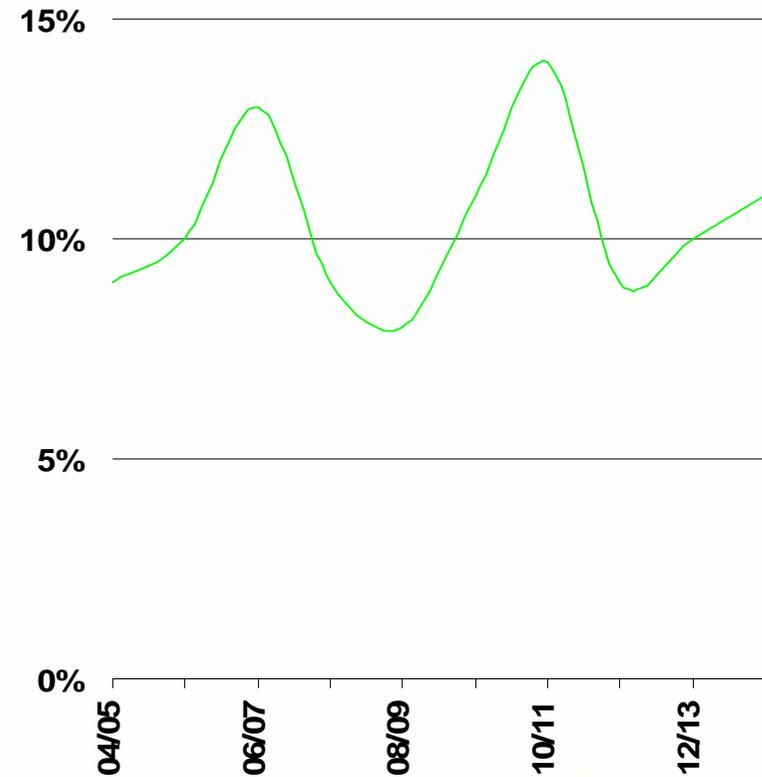


- Prix du soja reste élevé malgré une récolte record (285 Mt contre 271 Mt) : <> maïs !!
- Ratio soja / maïs : impact sur les semis de printemps 2014 aux Etats-Unis ?

## Bilan mondial soja 2013/14 : production, consommation et stocks (en Mt)



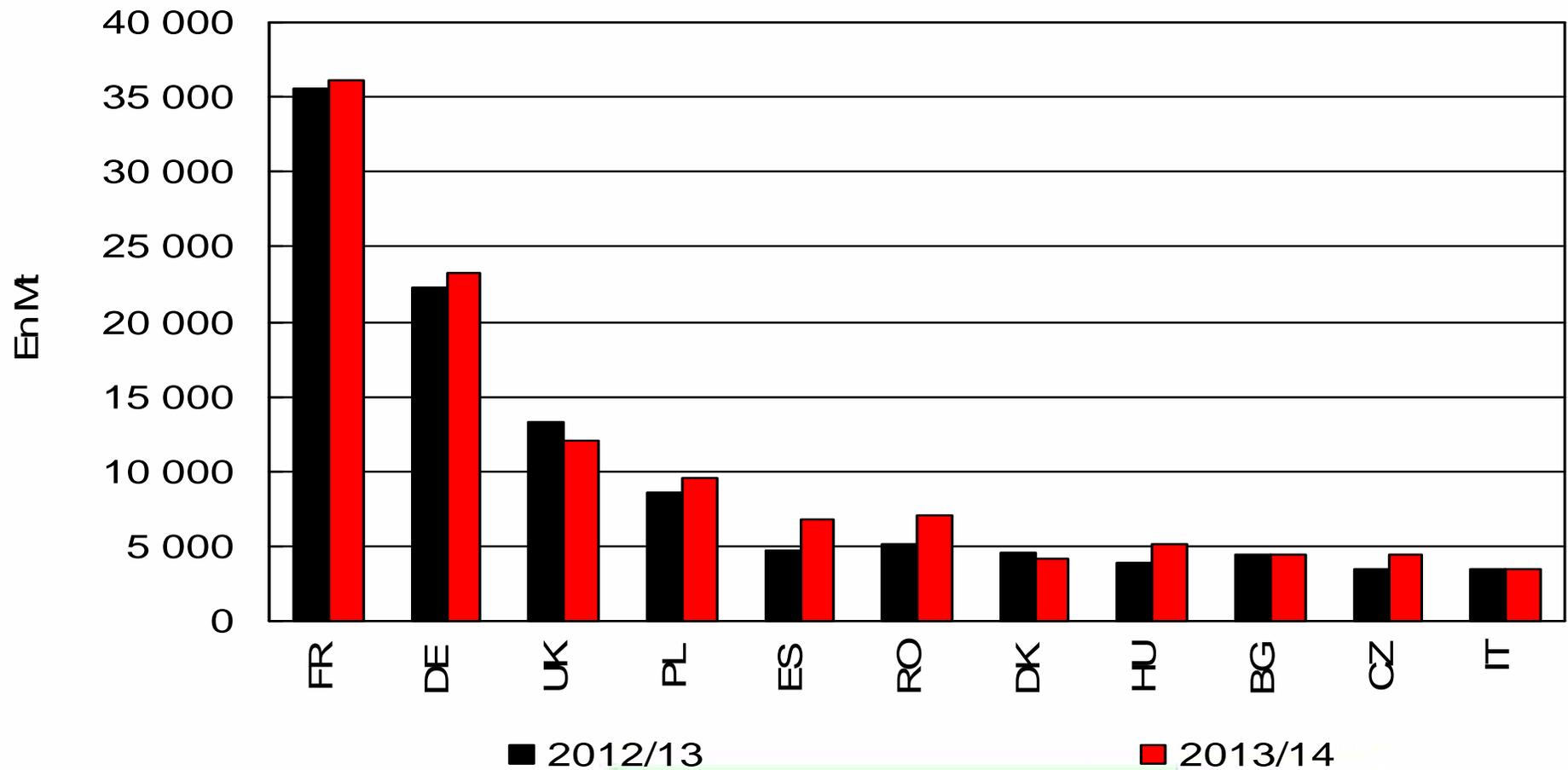
Ratio Stocks/consommation



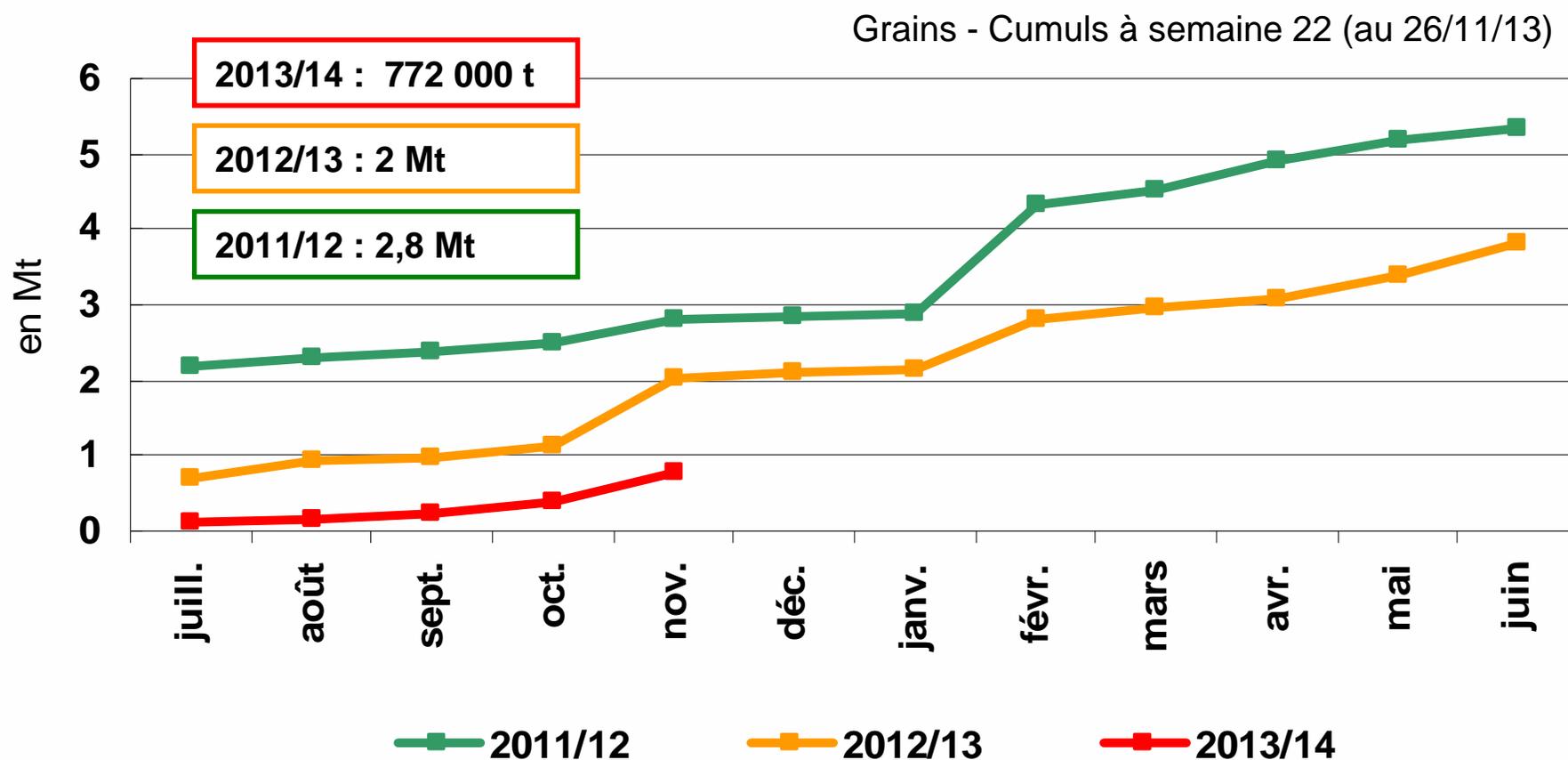
## POINTS CLE : Union européenne (à 28)

- Hausse de la production globale : ~300 Mt (276 Mt, + 9 %)
- Poursuite de la chute de production en blé au Royaume uni (12,1 Mt, - 3,2 Mt en 2 ans);
  - Occasion pour la France et l'Allemagne de développer leurs ventes sur ce marché pour la 2<sup>ème</sup> campagne consécutive .
    - En 2012/13 RFA : 904 Kt (x 10), France 547 Kt
- ... mais récolte record en orge
- Fort recul de la production de maïs en Allemagne : 4,4 Mt contre 5,5 Mt
  - Importations de Pologne dont le marché est par ailleurs perturbé par des imports « à bas prix » d'Ukraine.....
- Roumanie : oscar de la plus forte hausse de production (12,4 Mt >> 19,5 Mt, toutes céréales)
- Attribution record de certificats d'exportation en blé tendre et en orge.... malgré la précocité de la moisson en Russie et en Ukraine
- Rappel : réintroduction des droits réduits à l'importation (blé tendre et orge)
- Réintroduction des droits pour le maïs ?
- Quelques mots sur l'accord UE / Canada

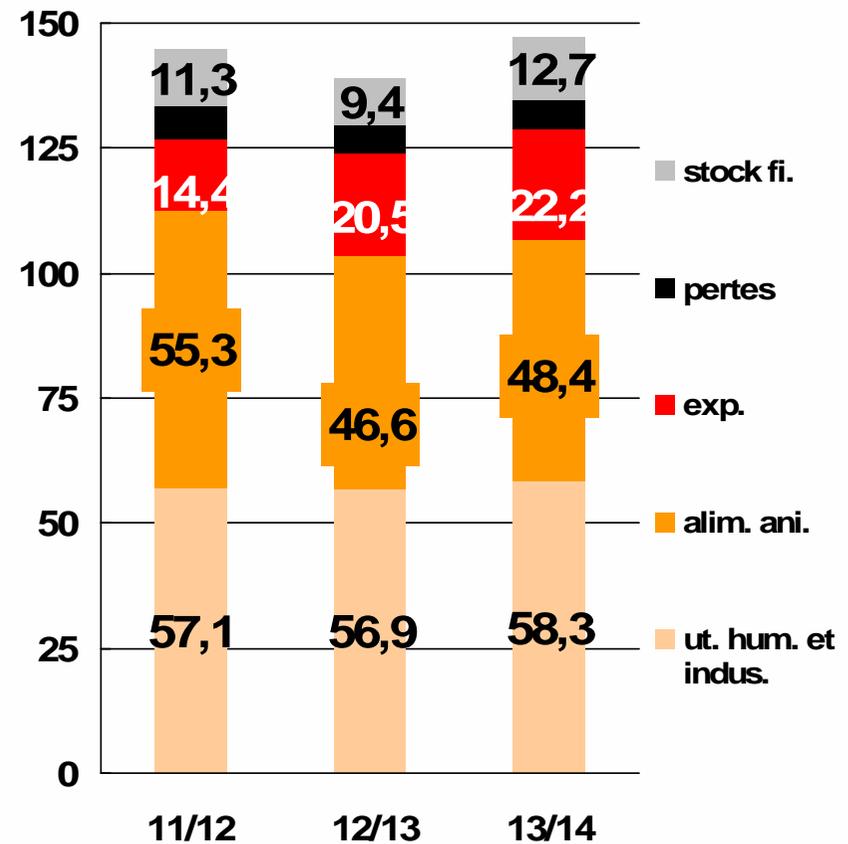
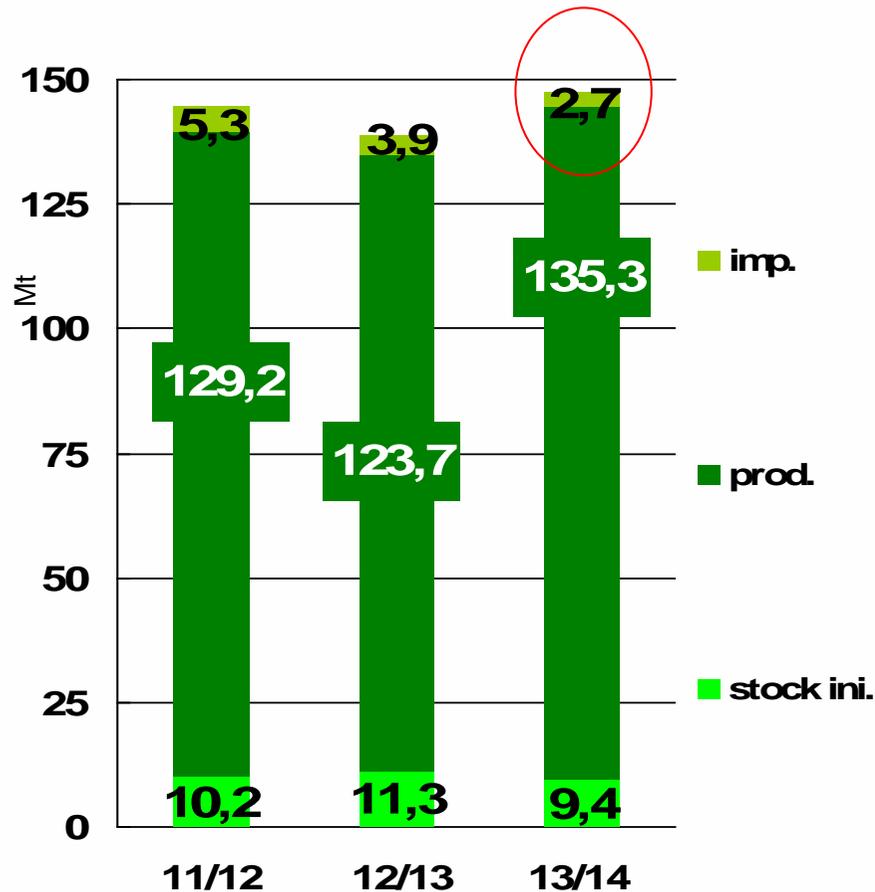
## U.E : évolution de la production de blé tendre



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



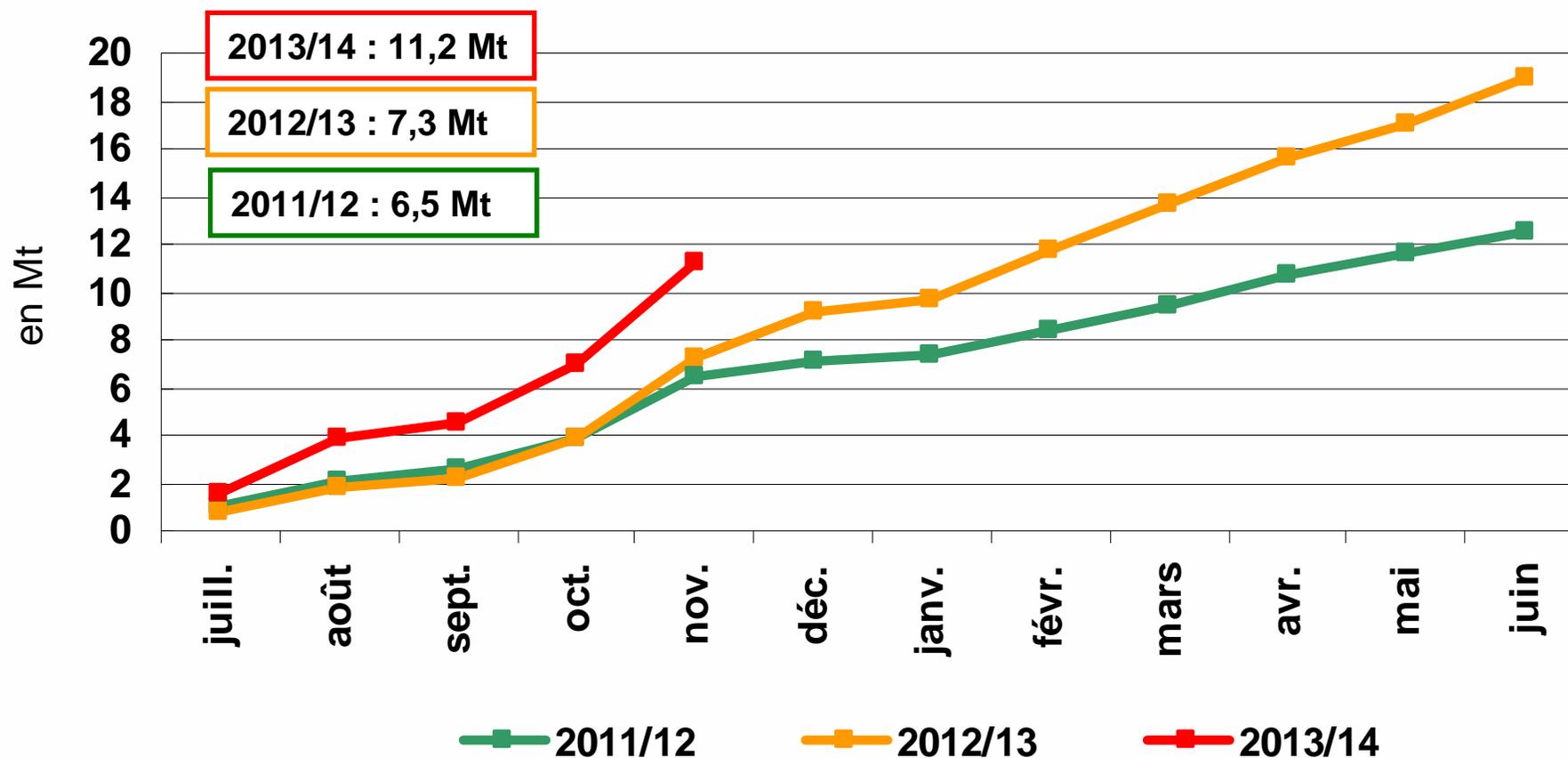
## Bilan blé tendre – Union européenne



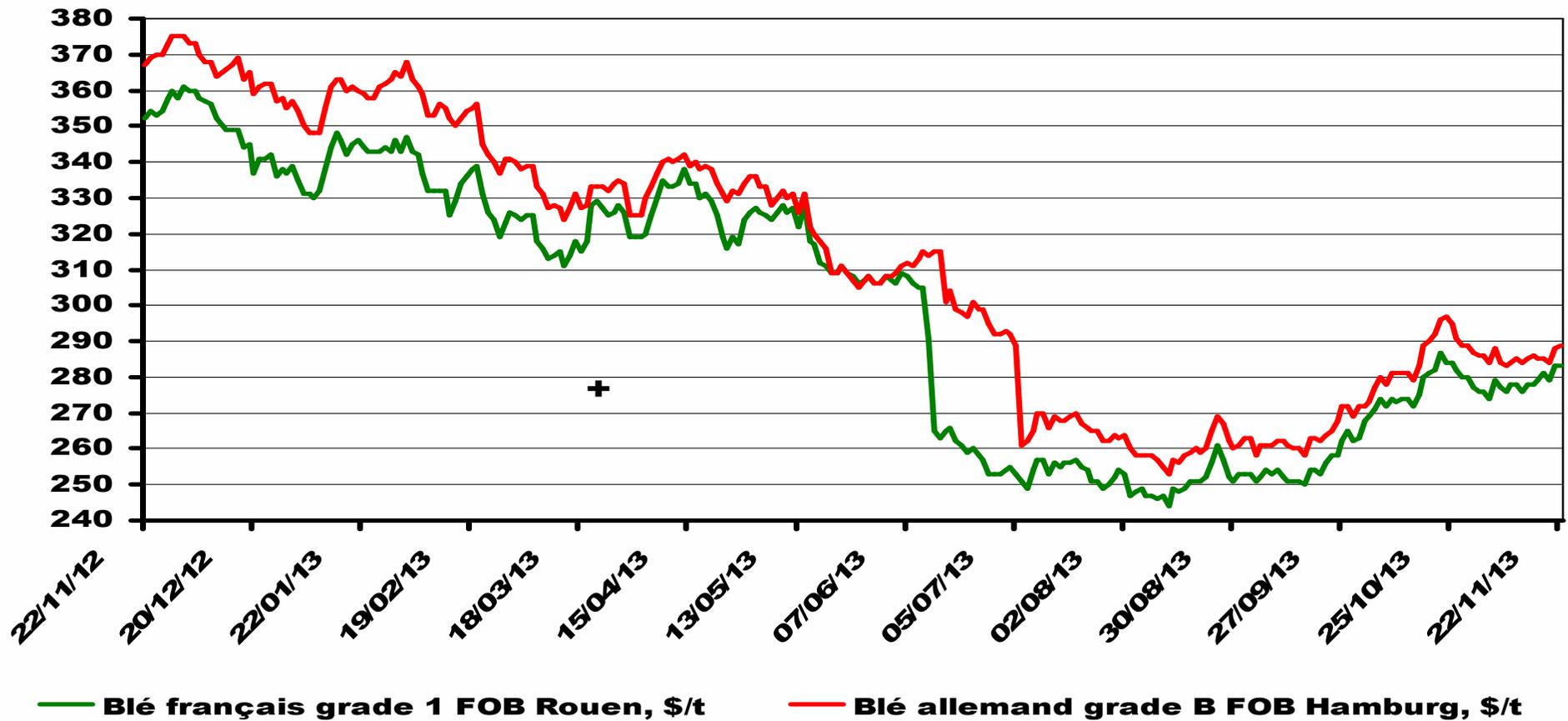
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

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

Cumuls à semaine 22 (au 26/11/13)

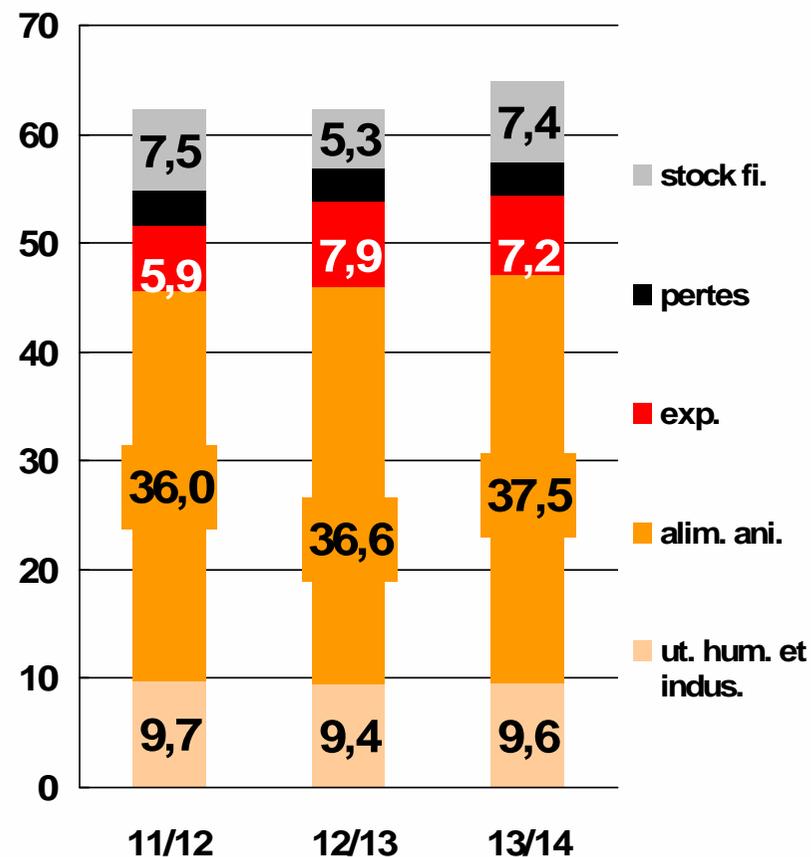
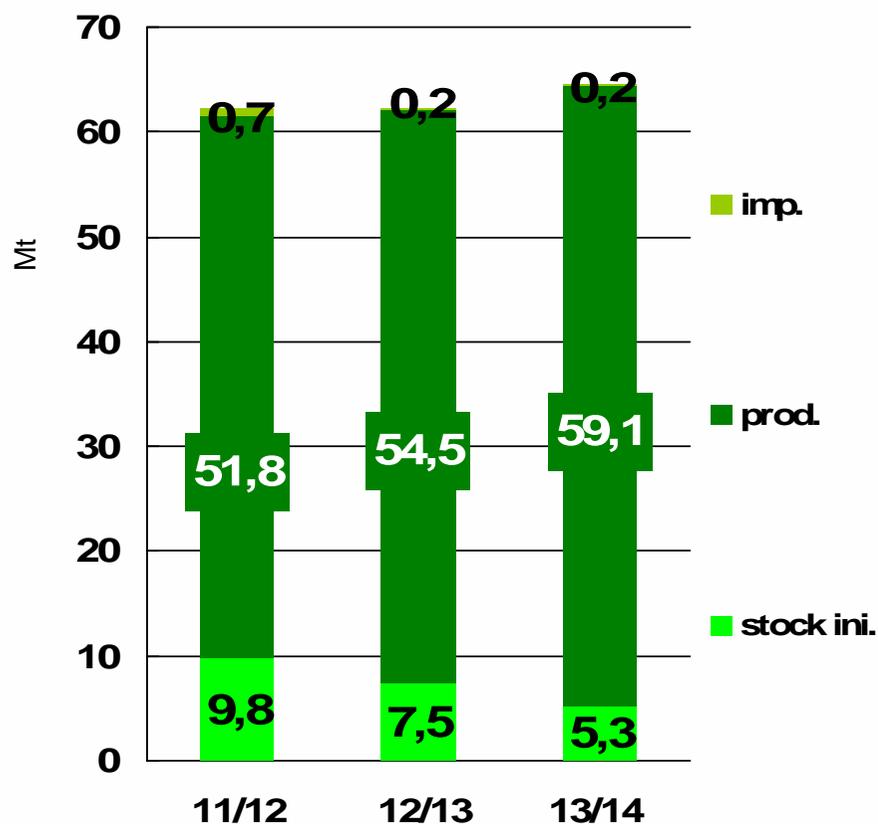


## Cours des blés français et allemands à l'exportation (Prix Fob en \$/t)

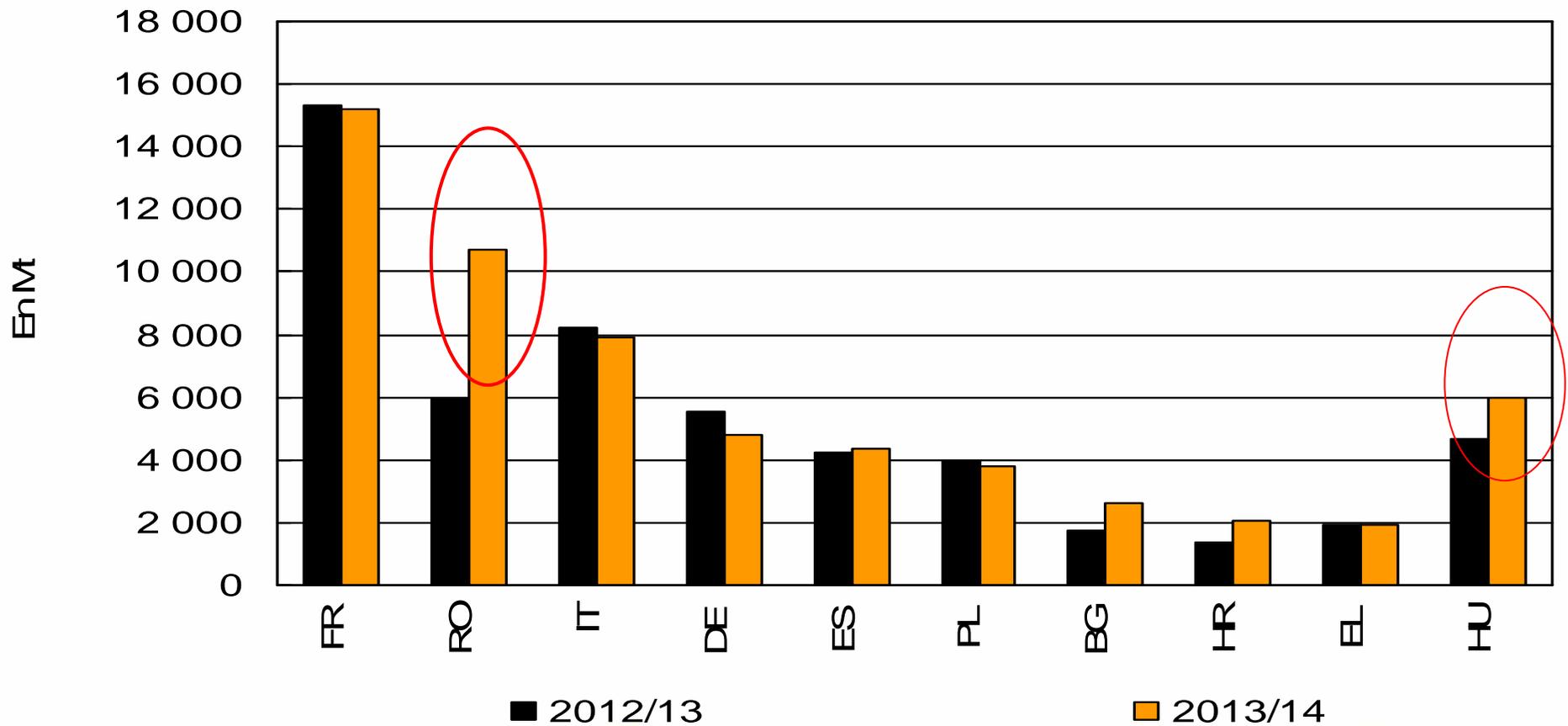


- Nota : les blés allemands de classe B se traitent en général sur une base de 12 % de N

## Bilan orge – Union européenne

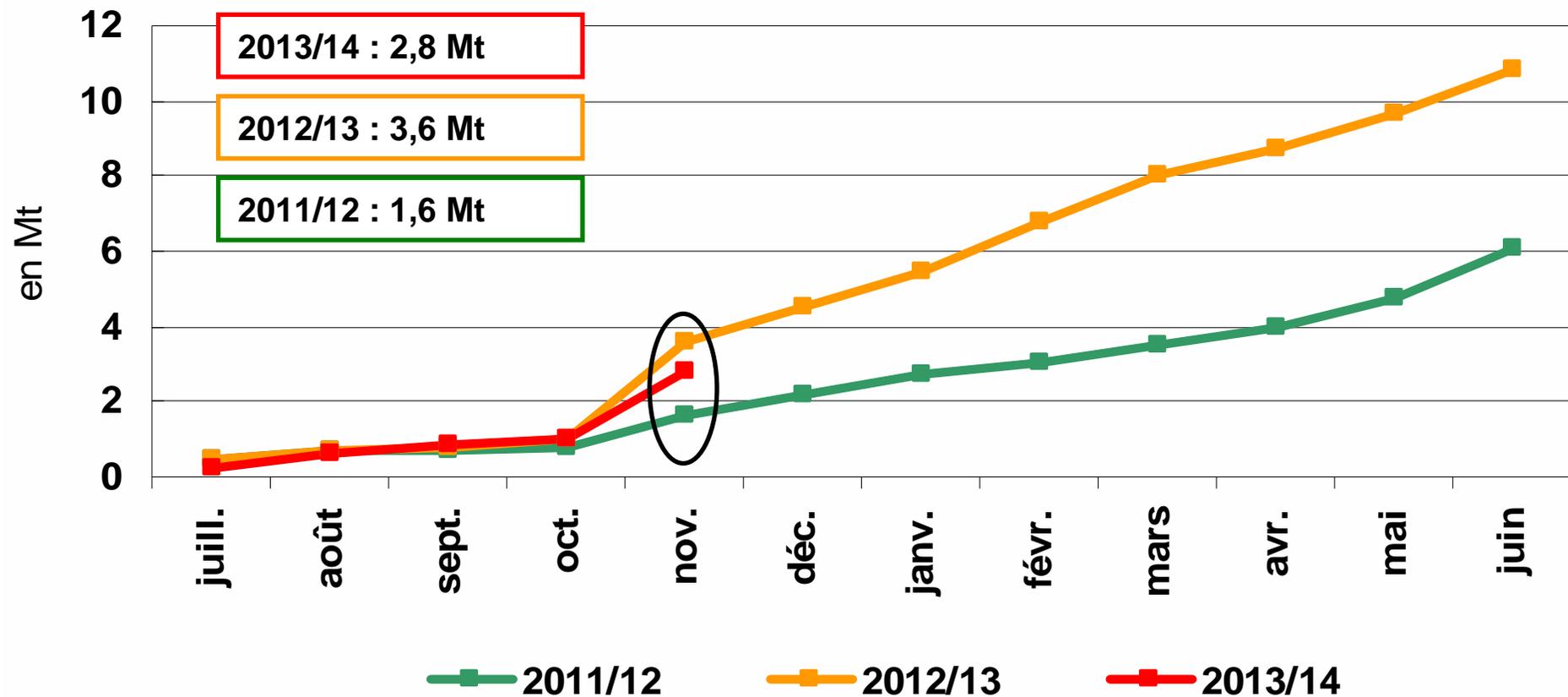


## U.E : évolution de la production de maïs

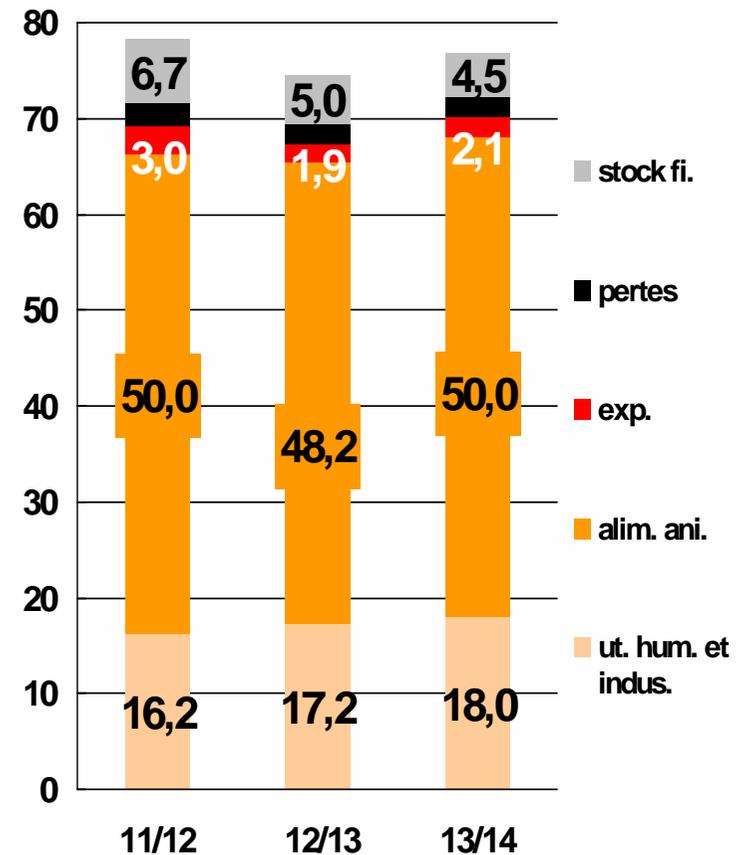
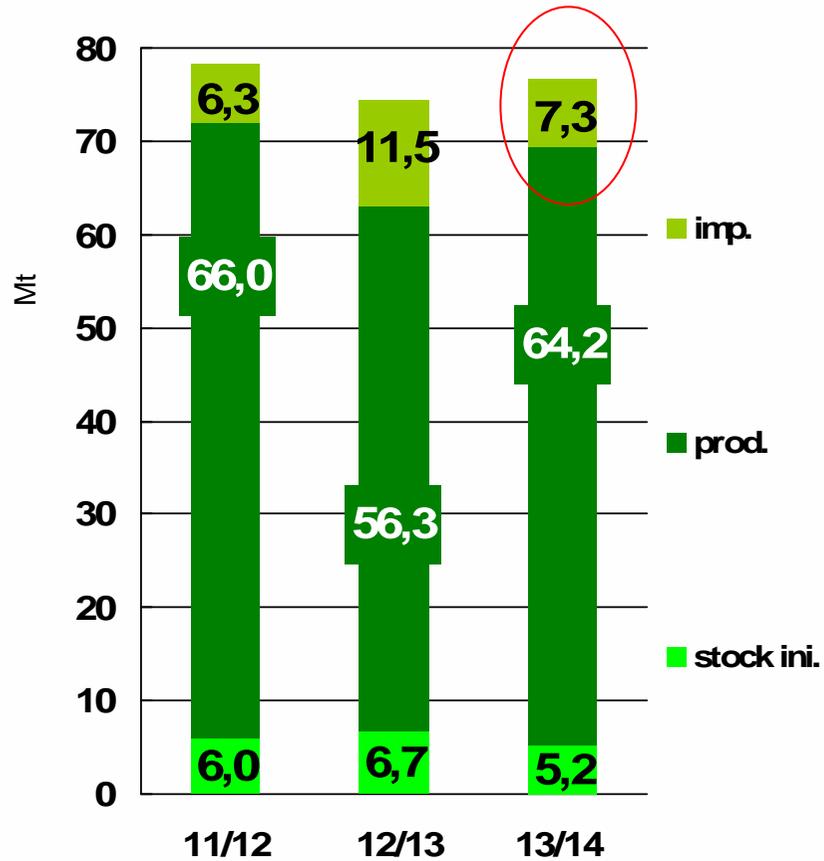


## Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 22 (au 26/11/13)



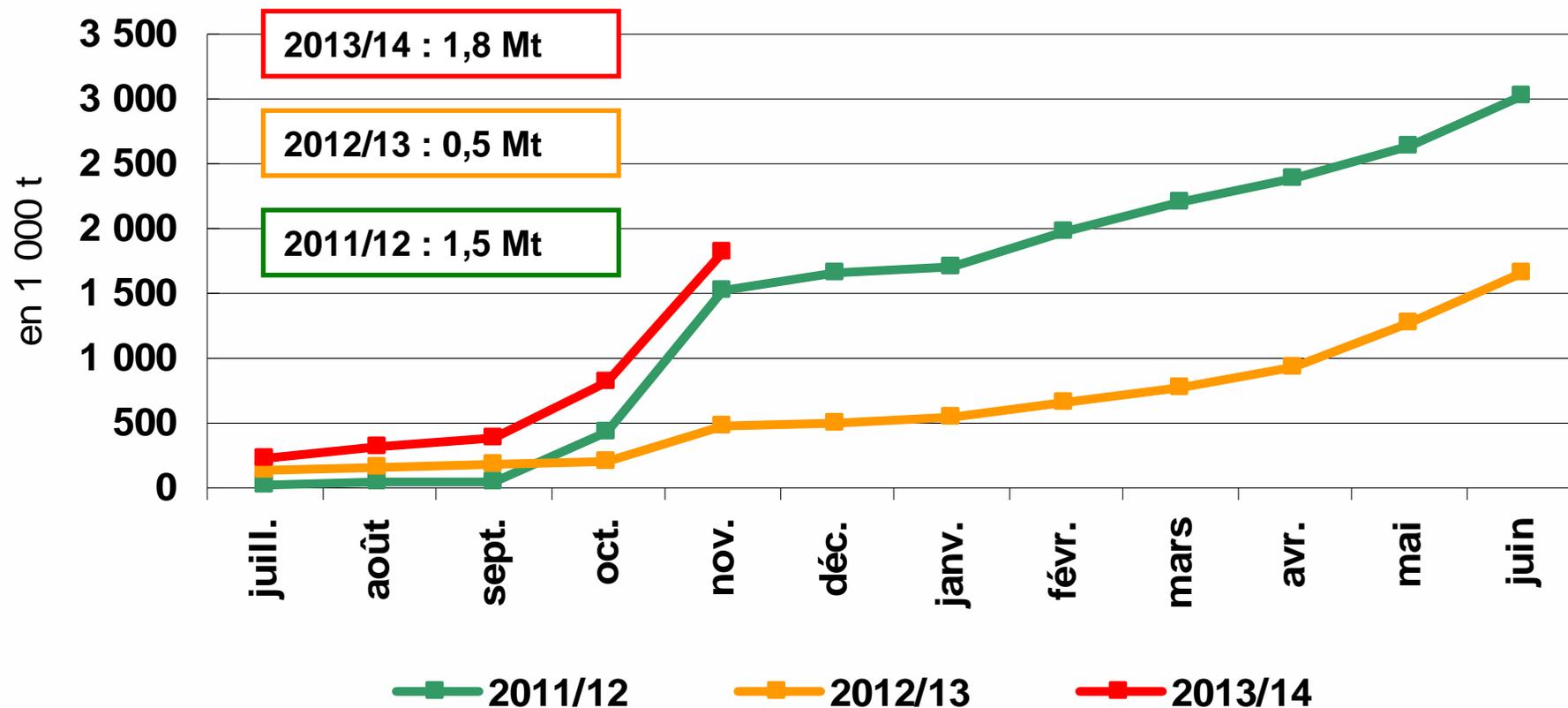
## Bilan maïs – Union européenne



UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

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

Grains - Cumuls à semaine 22 (au 26/11/13)



## Accord de libre échange UE / Canada

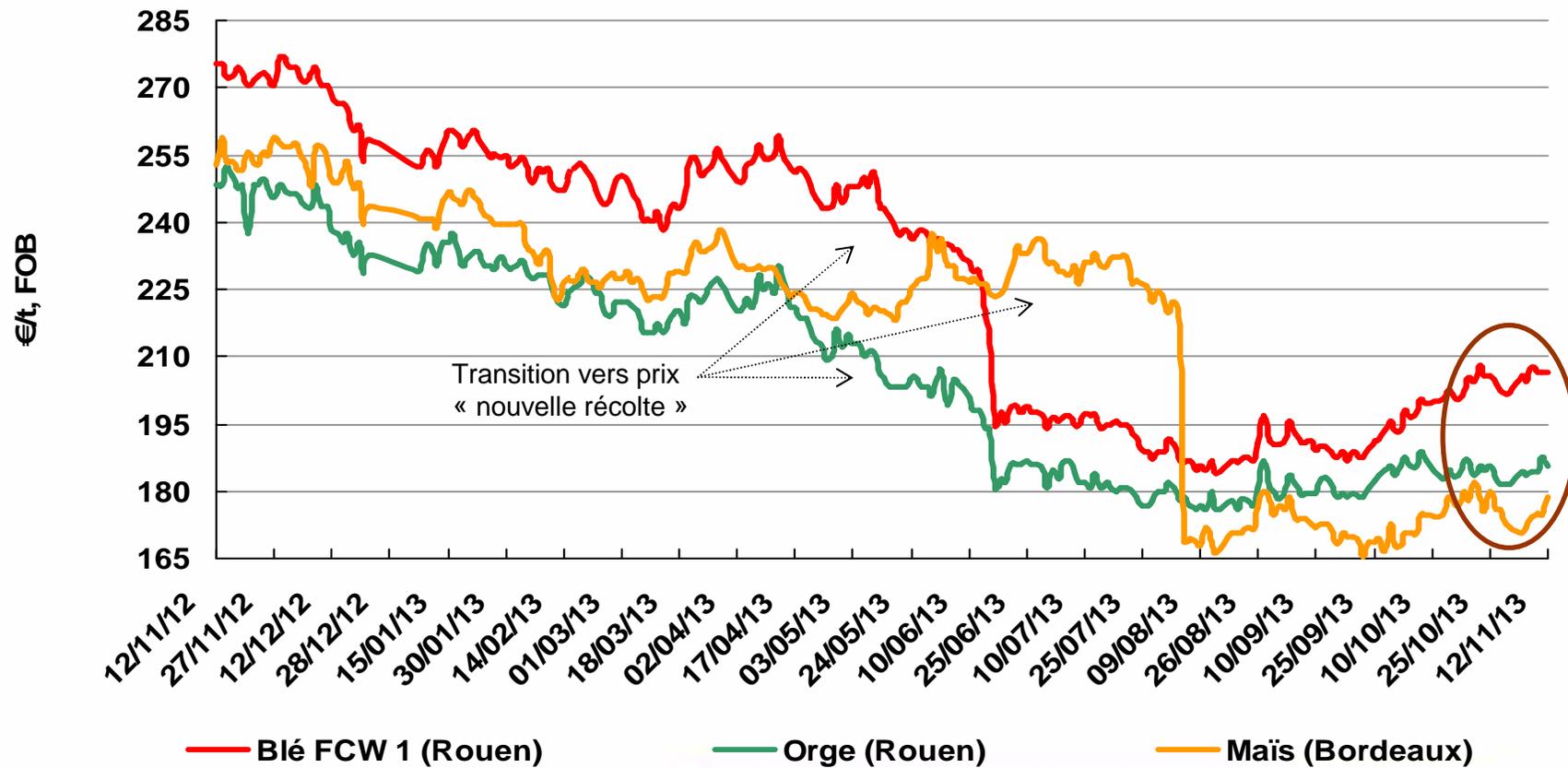
- Signé le 18 octobre
- Entrée en vigueur au plus tôt en 2015
- Dispositions concernant les céréales
  - Suppression des droits de douane sur 7 ans (toutes céréales)
  - Relèvement progressif à 100 000 t du sous-contingent Canada pour le blé de qualité bases et moyenne (actuellement ~39 000 t), sur la même période
  - Contingent de 8 000 tonnes de maïs doux à droit 0 dès 2015 ? (à confirmer)

## POINTS CLE : France

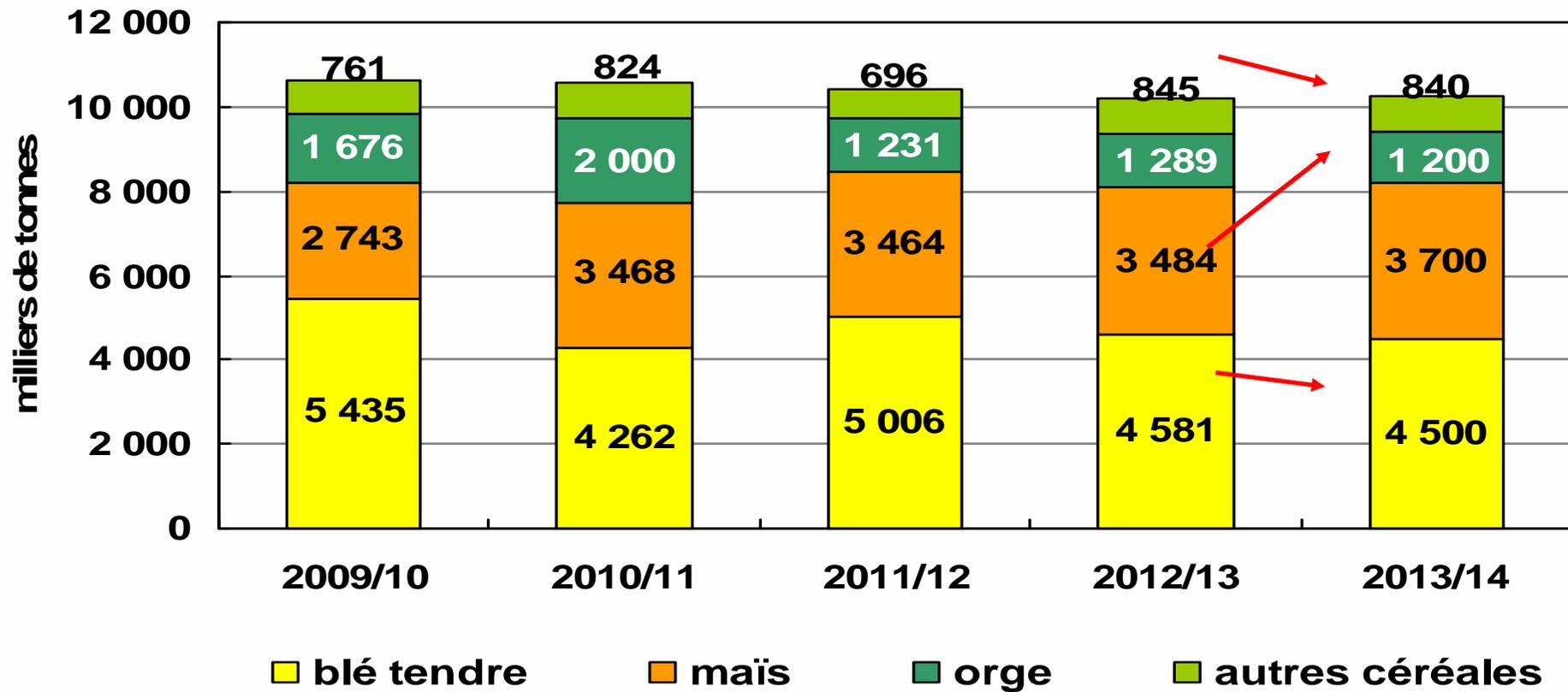
- Récolte de céréales un peu inférieure à celle de l'an dernier, mais proche de la moyenne pluriannuelle
- Déception en colza (4,35 Mt contre 5,46 Mt) ; l'Allemagne repasse en tête (5,78 Mt contre 4,82 Mt)
- Le blé dur retombe sous la barre des 2 Mt ... et fait jeu égal... avec le triticales
- Ventes de blé à la Chine
- Gros achats de l'Algérie (plus de 3 Mt contractées jusqu'à décembre)
- Objectif d'export sur pays tiers ambitieux en blé tendre, mais impossible à atteindre sans des ventes conséquentes vers l'Egypte
  - 2 ventes successives (total 240 Kt) en novembre
- Pour mémoire : Adaptation des contrats MATIF

## Céréales françaises : prix à l'exportation

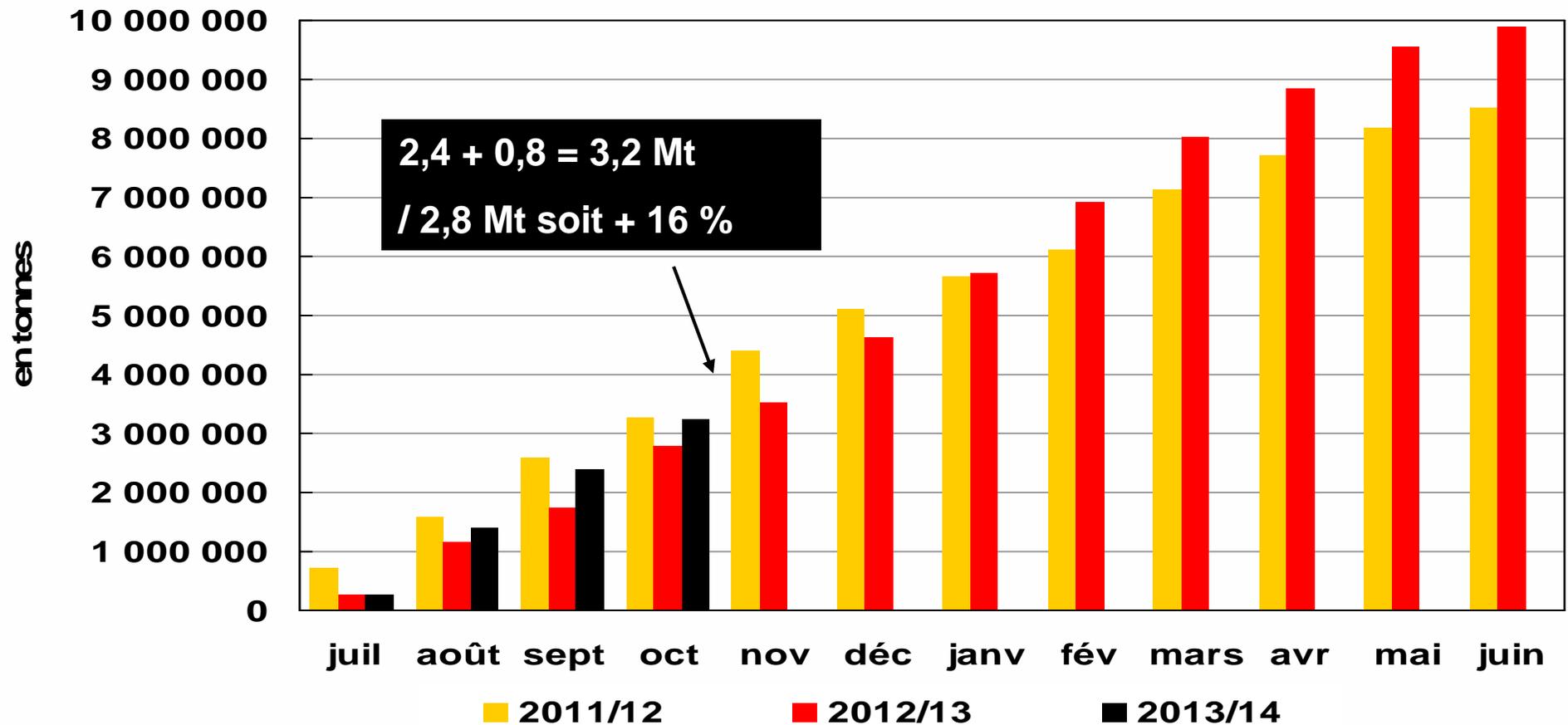
(majorations mensuelles comprises)



## Alimentation animale : reventilation entre les différentes céréales



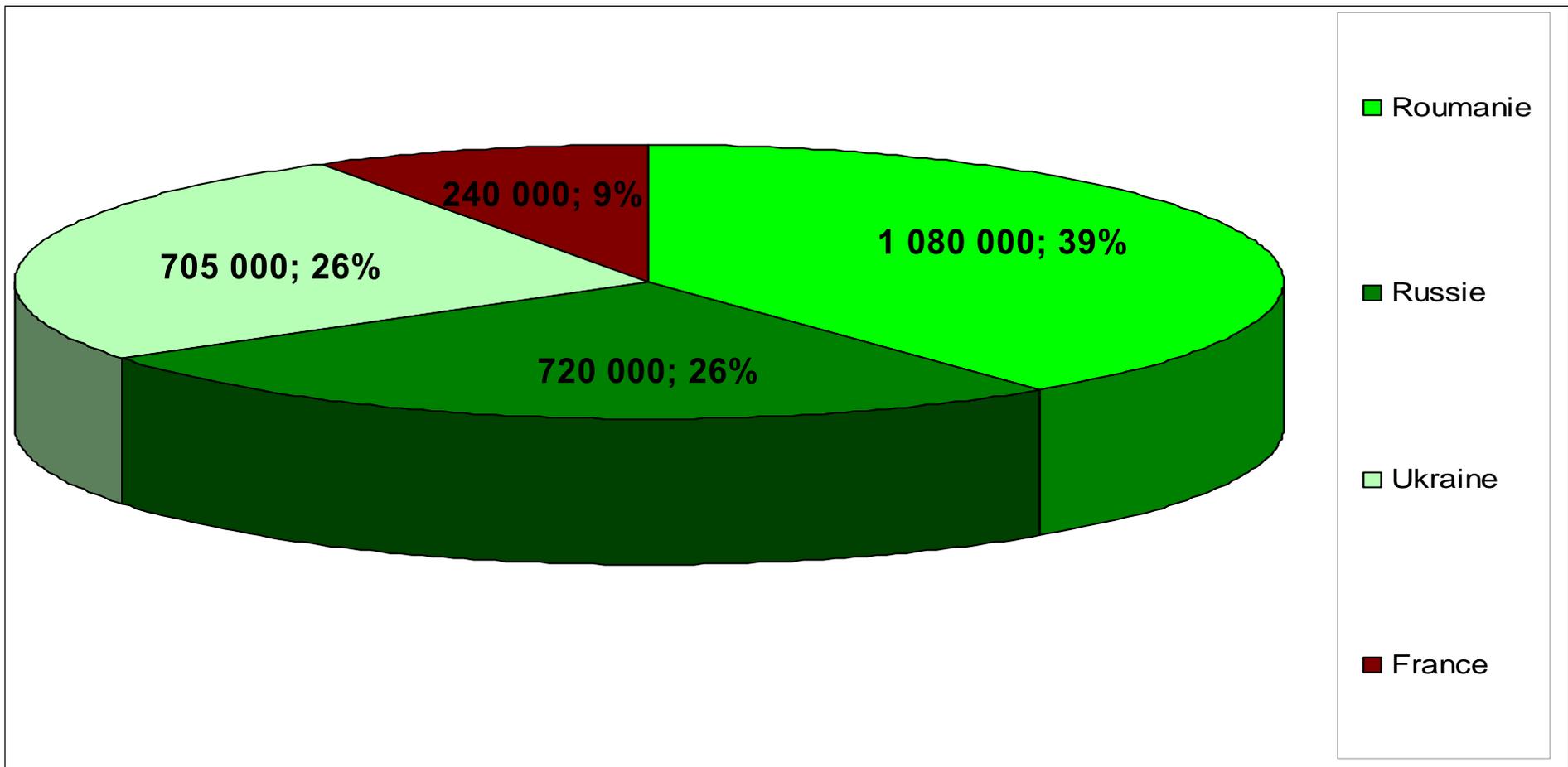
## Blé tendre : embarquements vers les pays tiers depuis la France (cumul)



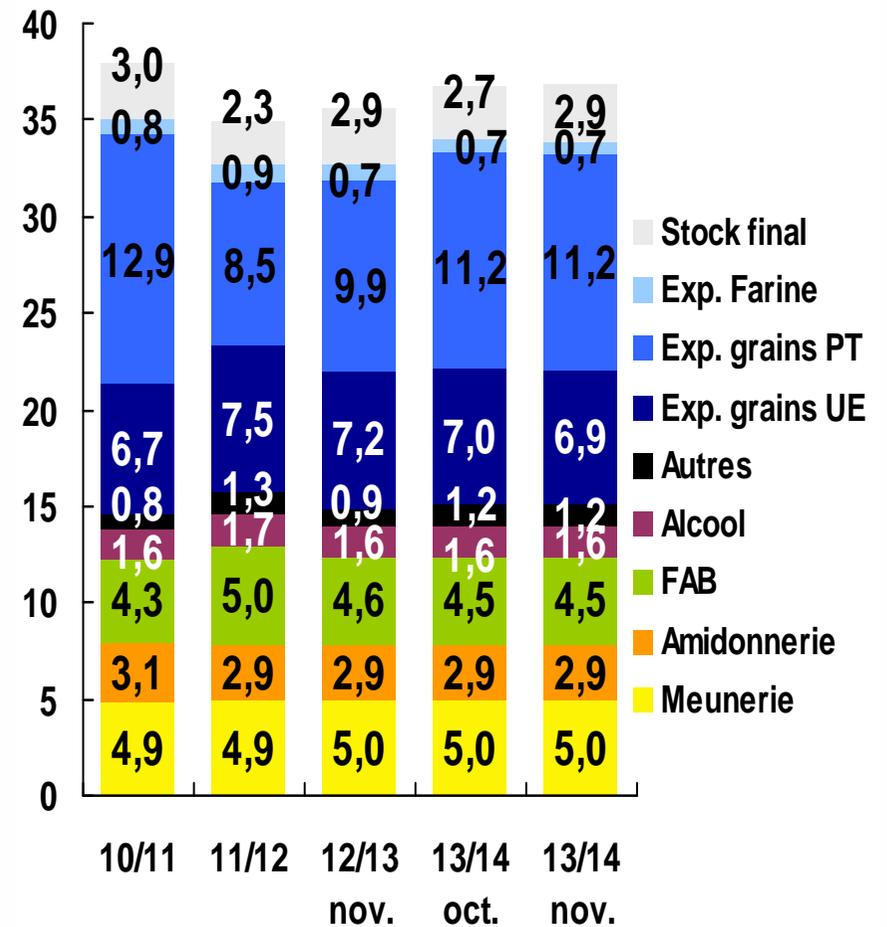
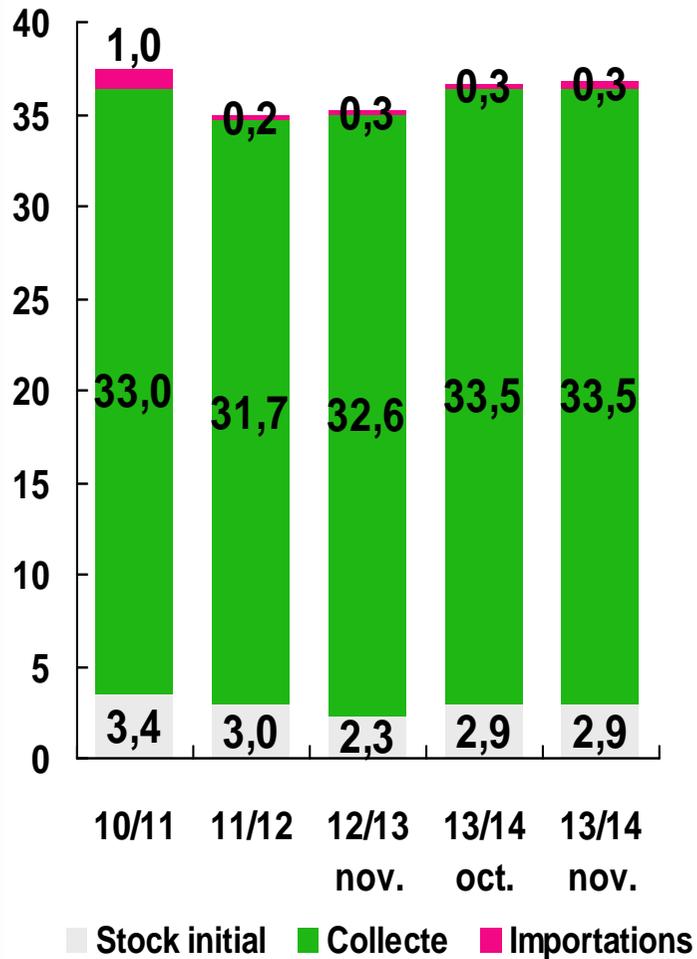
## Besoins à l'import en blé tendre de nos principaux clients Pays tiers

Pays	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Algérie	5,1	4,48	4,8	4,85
Maroc	2,3	1,2	3,2	1,4
Tunisie	1,1	0,9	1,25	1,2
Egypte	10,4	11,6	8,3	9,6
Yemen	2,6	2,6	2,9	2,9
Cuba	0,8	0,8	0,9	0,8

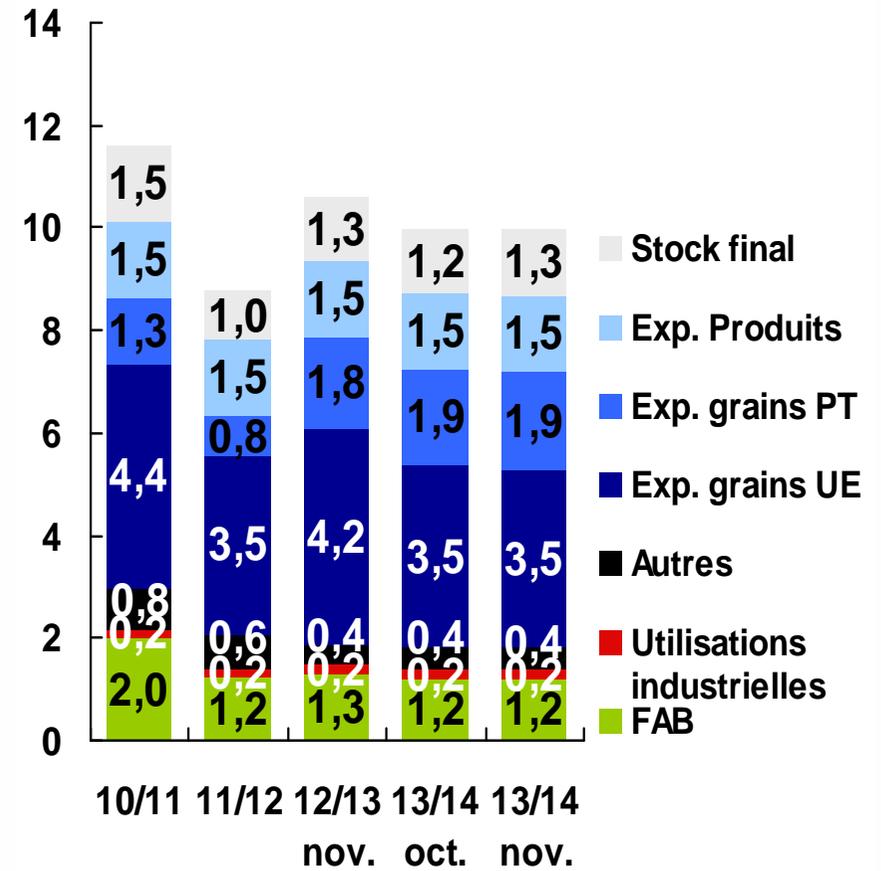
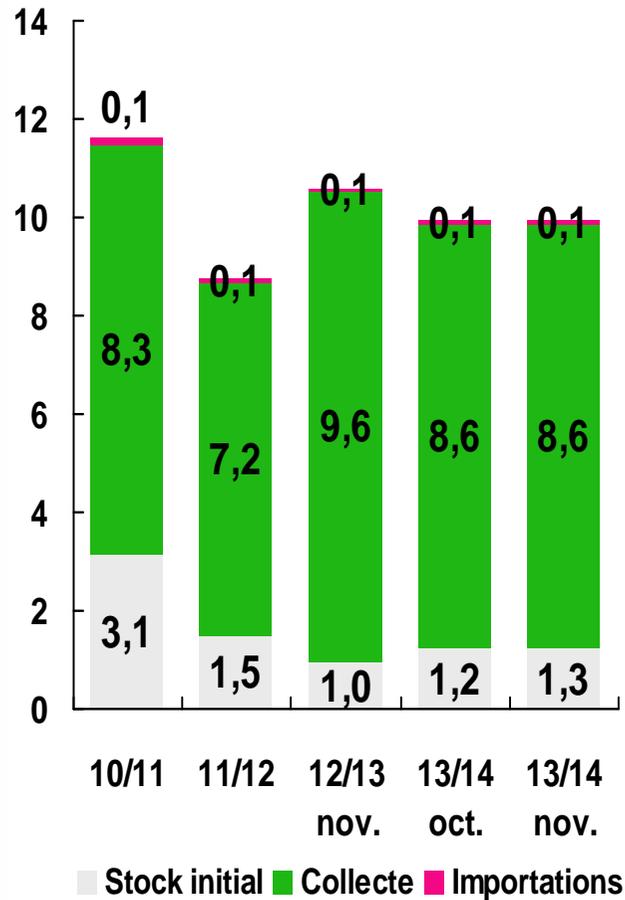
## Egypte, achats du GASC : domination roumaine



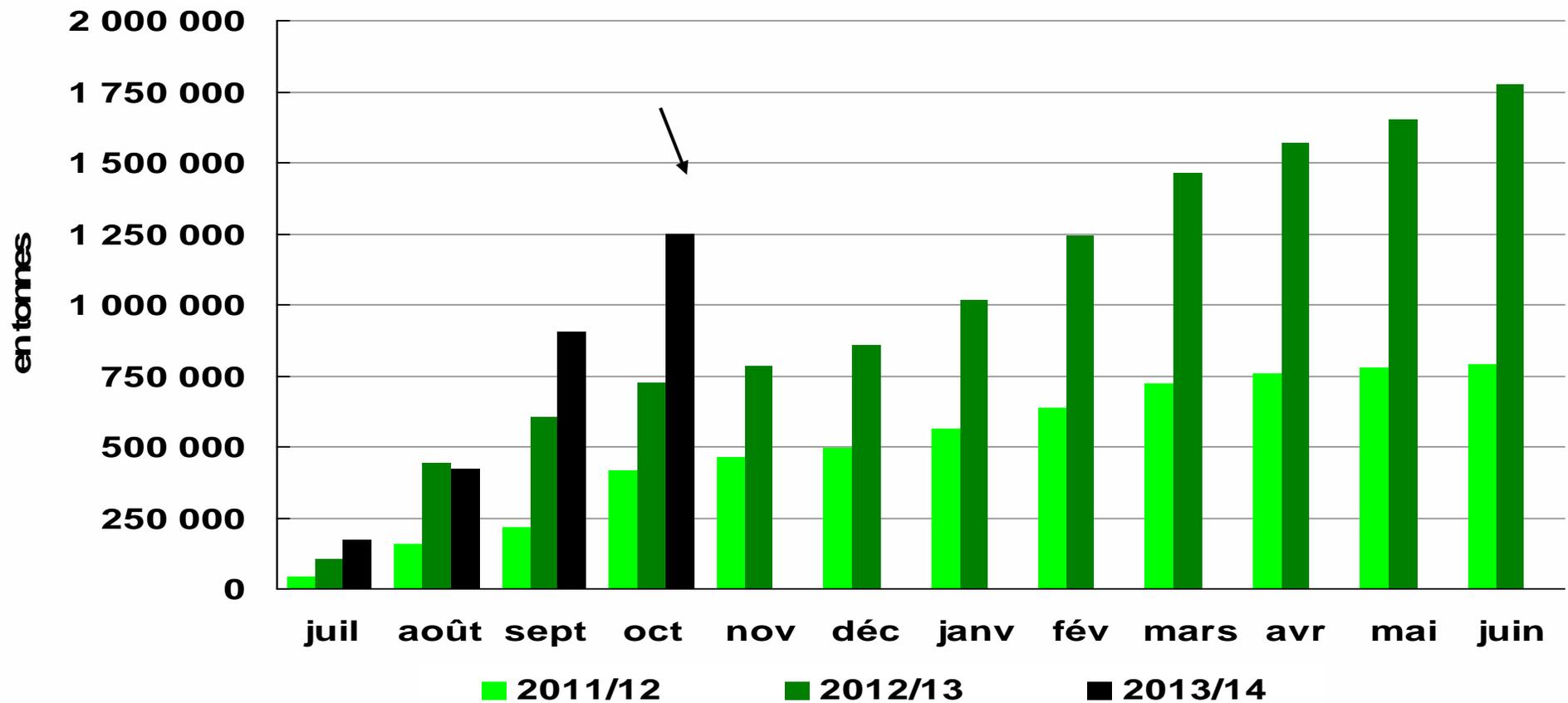
## Bilan blé tendre (en Mt)



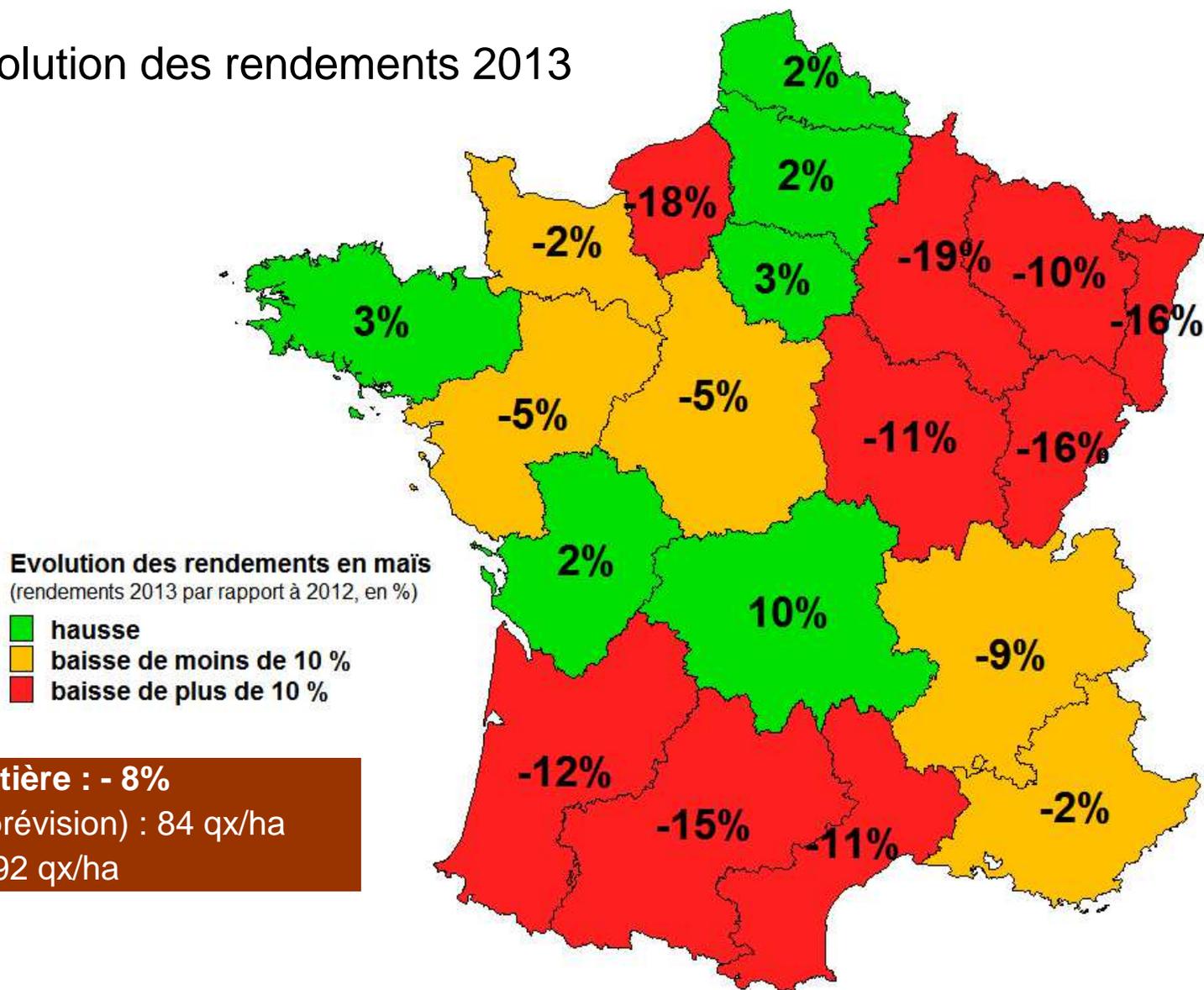
## Bilan orges (en Mt)



## Orges : Embarquements vers les pays tiers depuis les ports français (cumul)

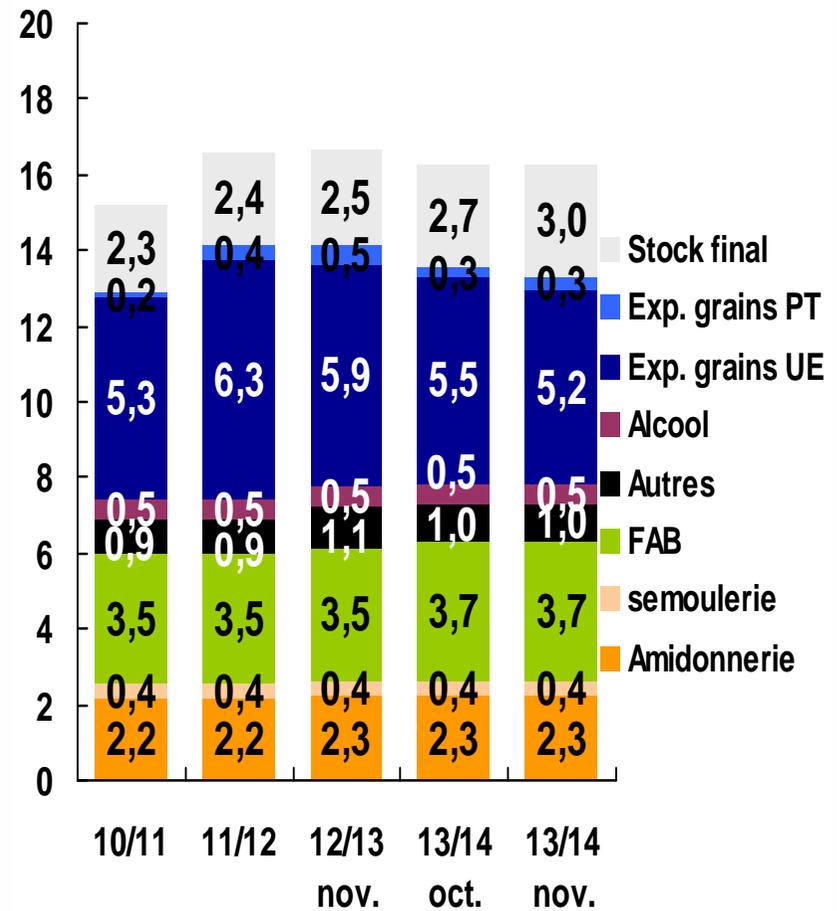
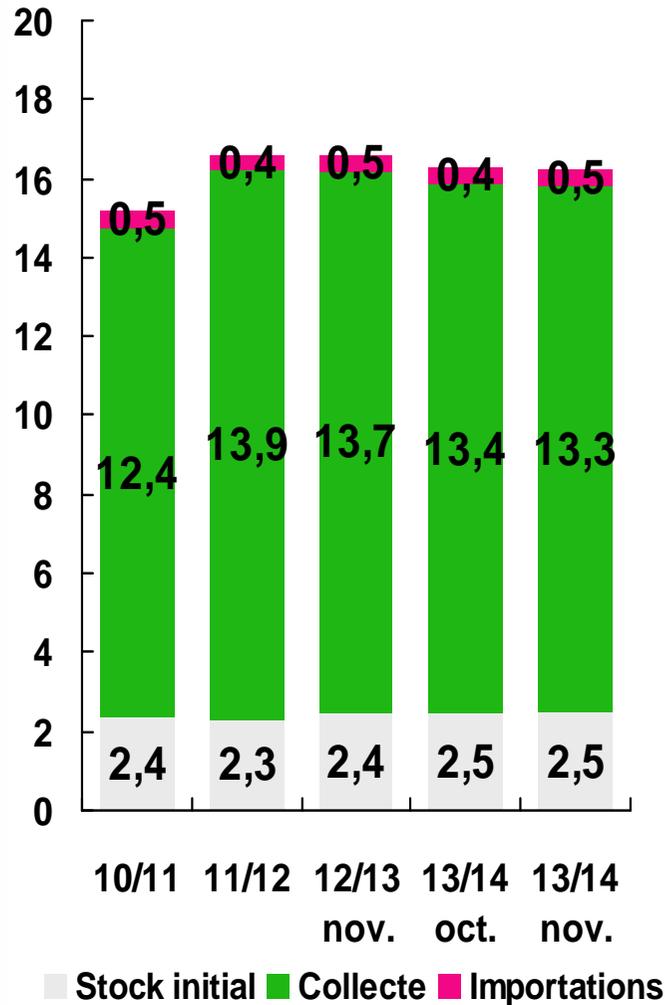


## Maïs : évolution des rendements 2013

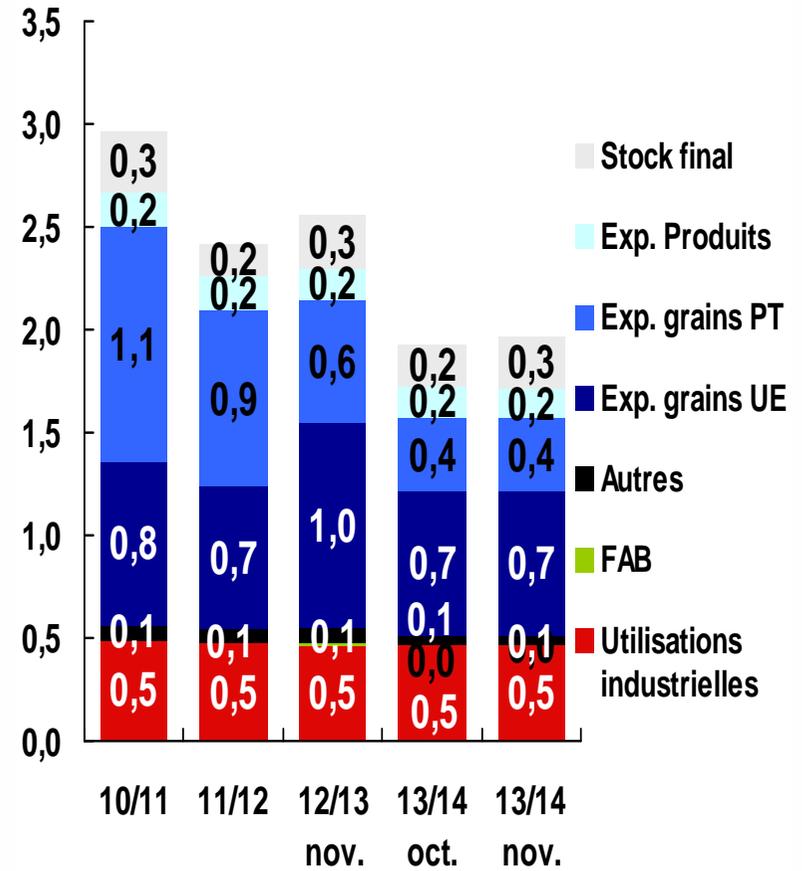
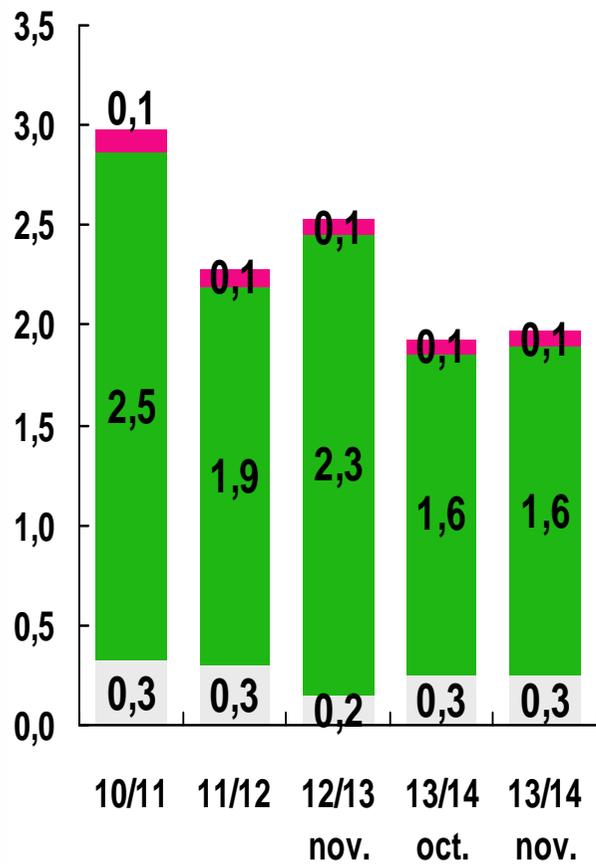


**France entière : - 8%**  
 2013/14 (prévision) : 84 qx/ha  
 2012/13 : 92 qx/ha

## Bilan maïs (en Mt)



## Bilan blé dur (en Mt)



Stock initial Collecte Importations