

La conjoncture céréalière 2013/14

Perspectives « Blé dur »

Rencontres régionales

M.Ferret

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, 126 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, + 10 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)

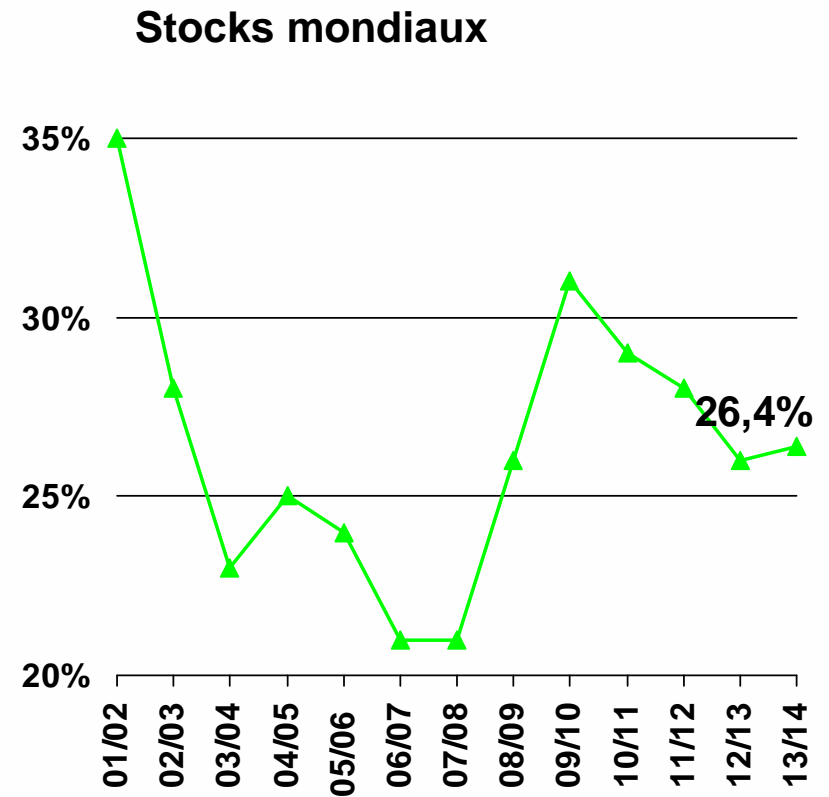
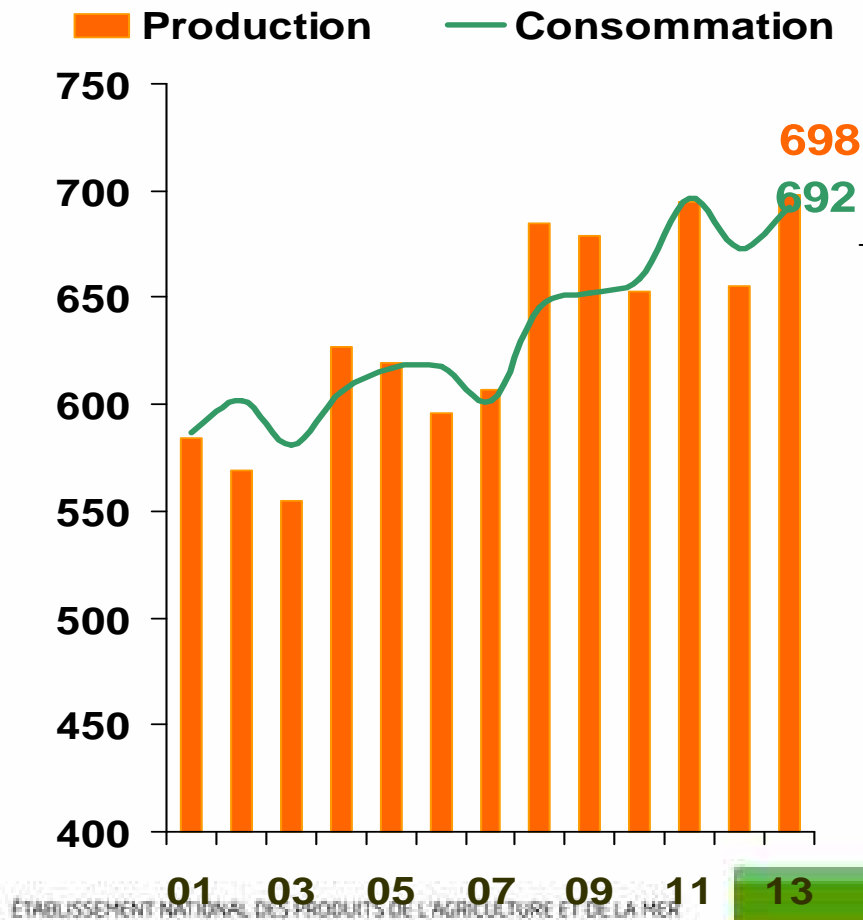
Les prix maintenant (3/12) et à la même date les 2 campagnes passées (Fob / t)

- 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 €)**

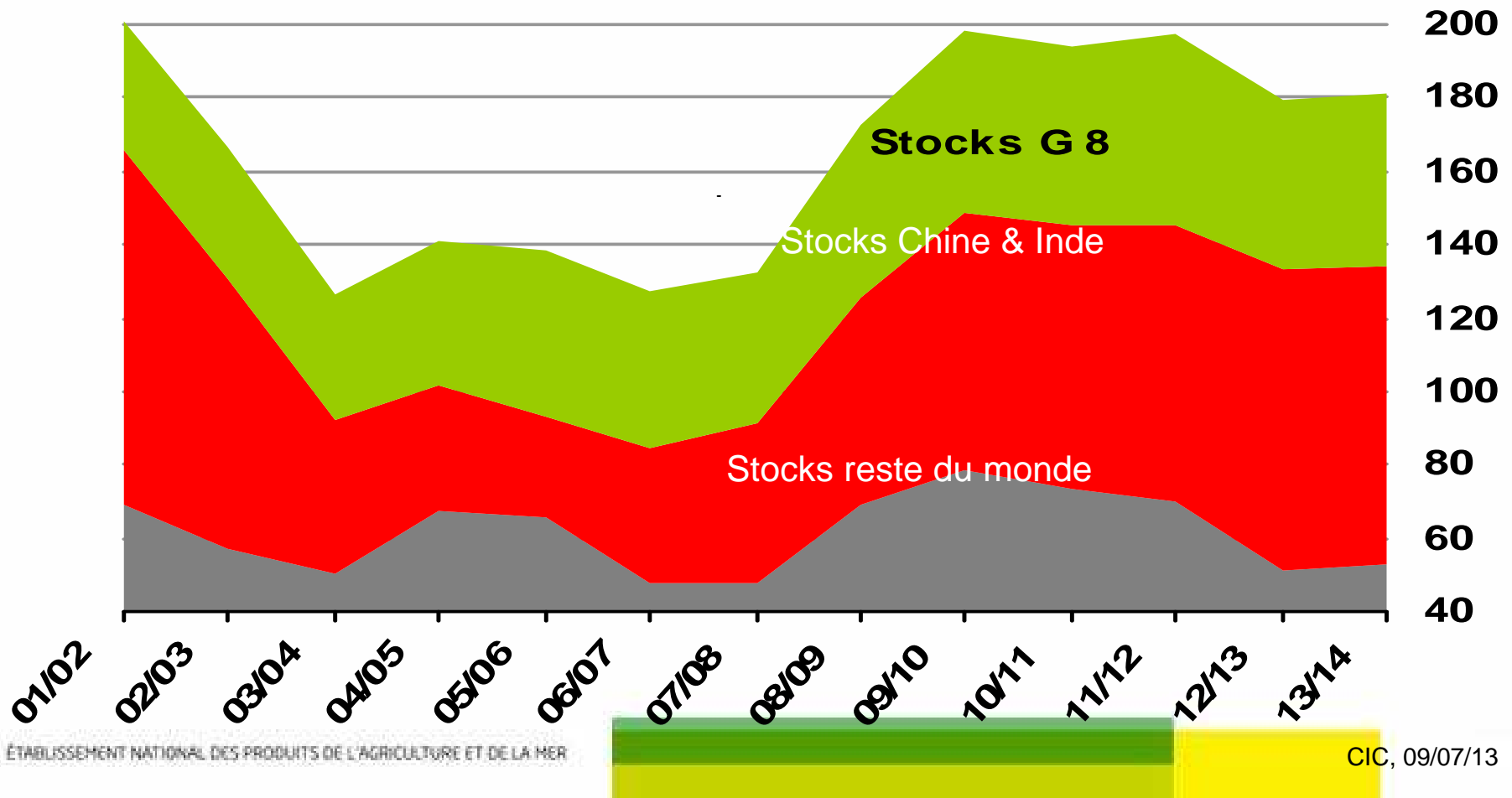
- Maïs YC 3 : 215 \$ (329 / 258 \$)
- Maïs mer Noire : 204 \$ (305 / 230 \$)
- Soja 2 Y : 535 \$ (585 / 445 \$)

- Frêt Golfe-UE : 24 \$ (19 / 27 \$)
- € / \$: 1,3588 (1,31 / 1,34 \$)

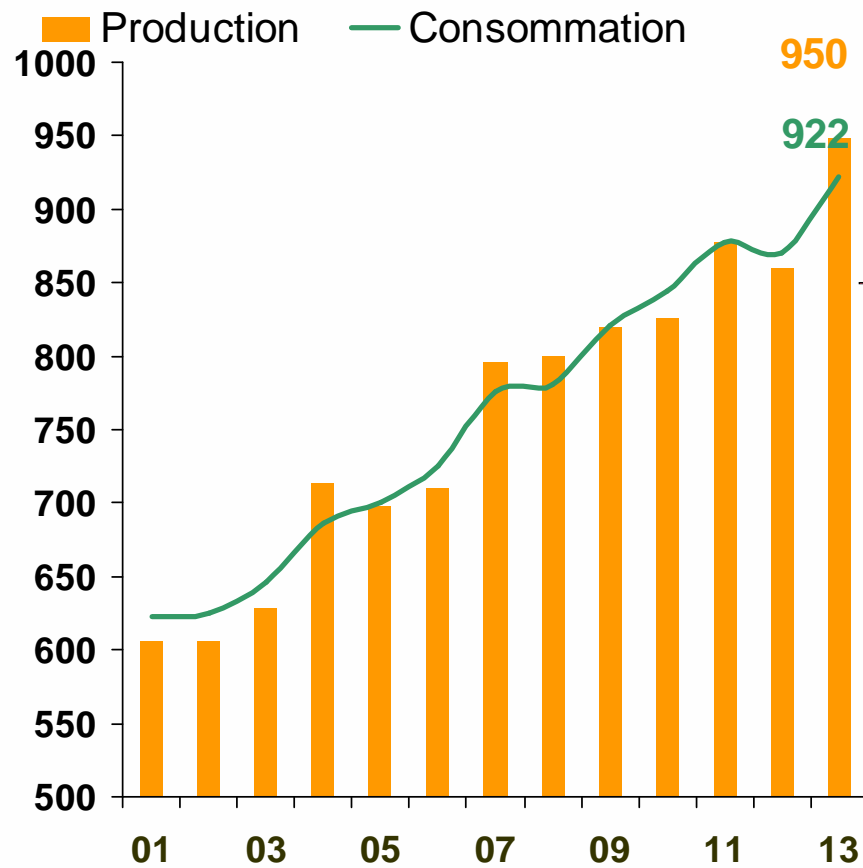
Bilan mondial blé 2013/14 : production, consommation et stocks (en Mt)



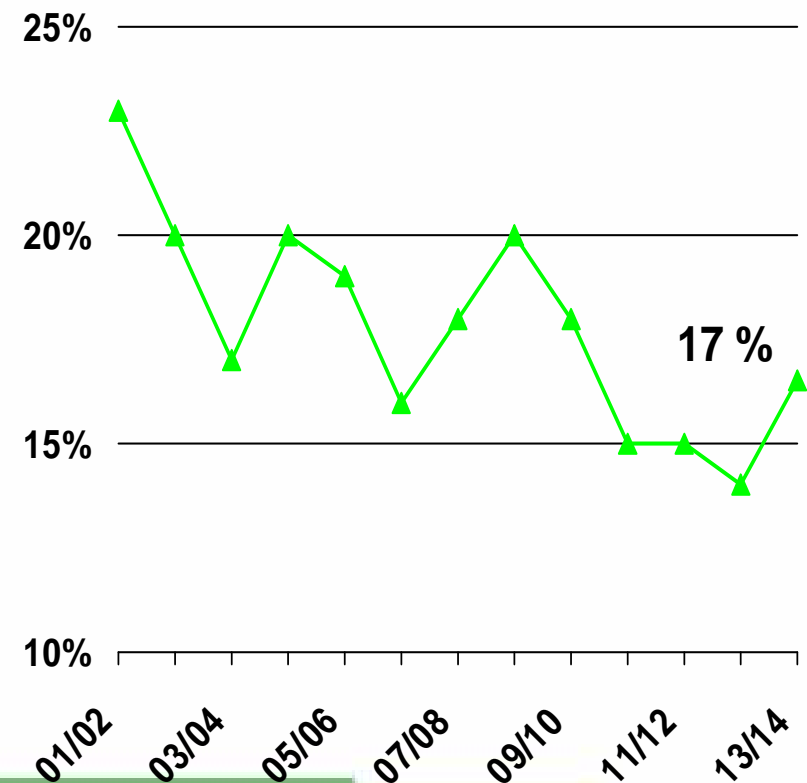
Répartition des stocks mondiaux de blé (en Mt)



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

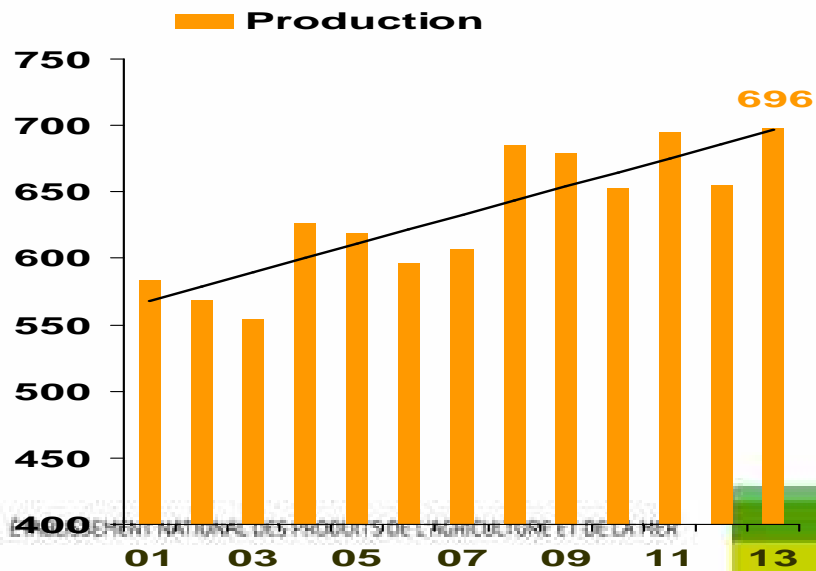


Ratio Stocks/consommation

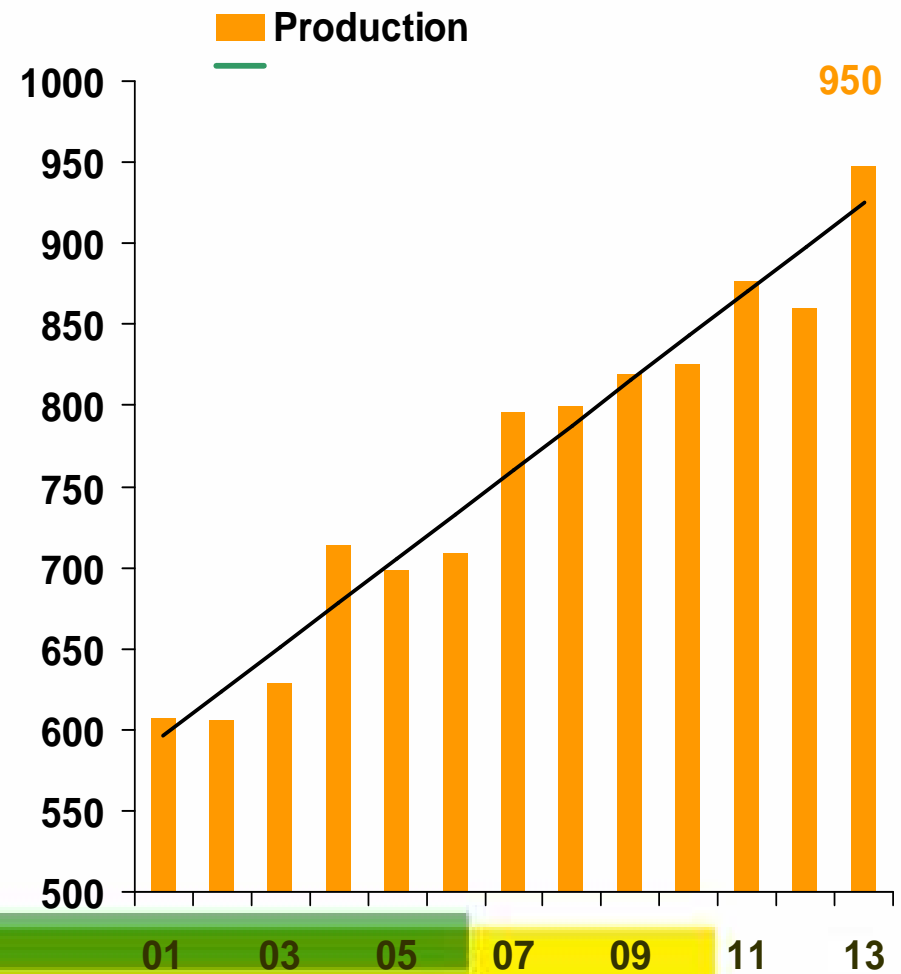


Blé et maïs : évolution comparée de la production mondiale depuis 2001

Blé



Maïs



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

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

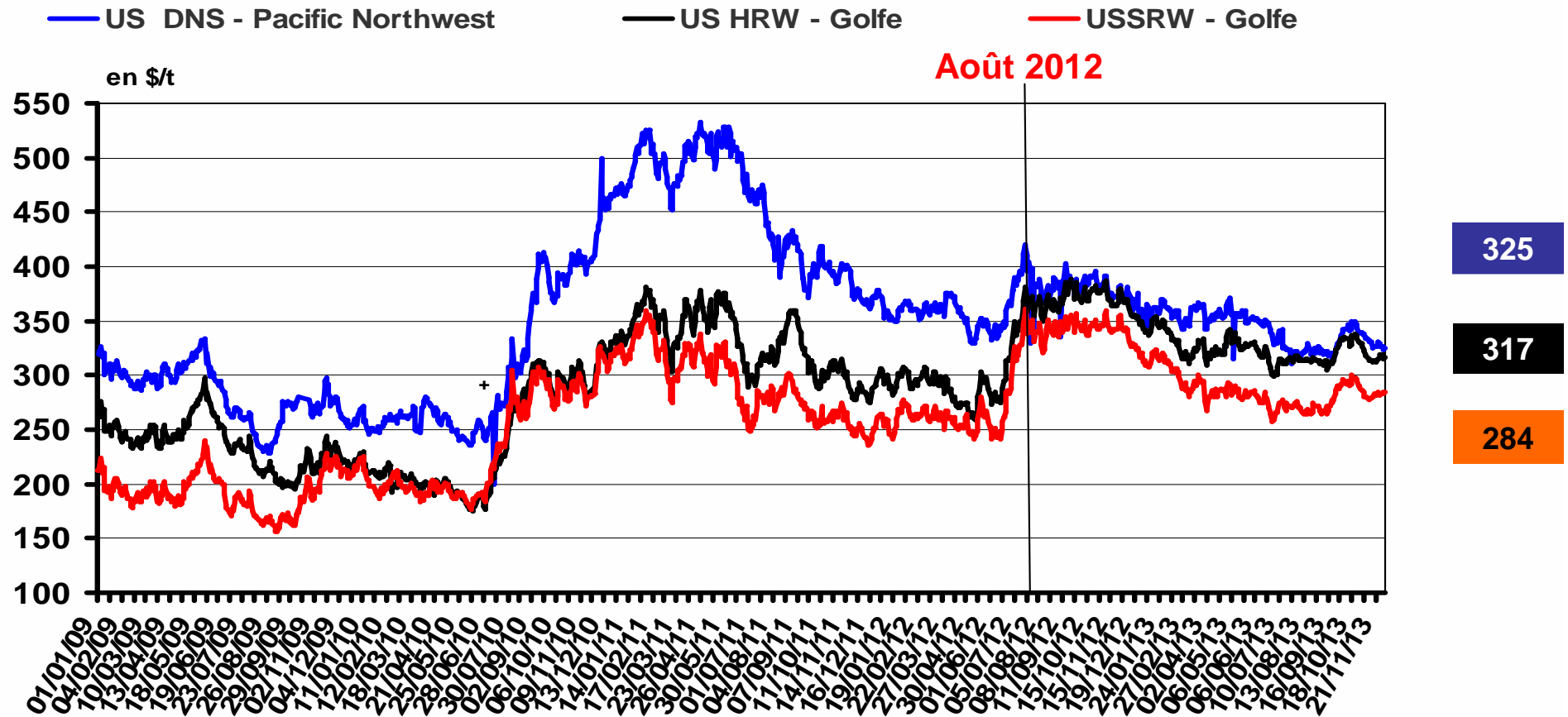
Exportable au départ de la mer Noire et exports (en Mt; fin novembre 2013)

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

Qualité des blés 2013 :

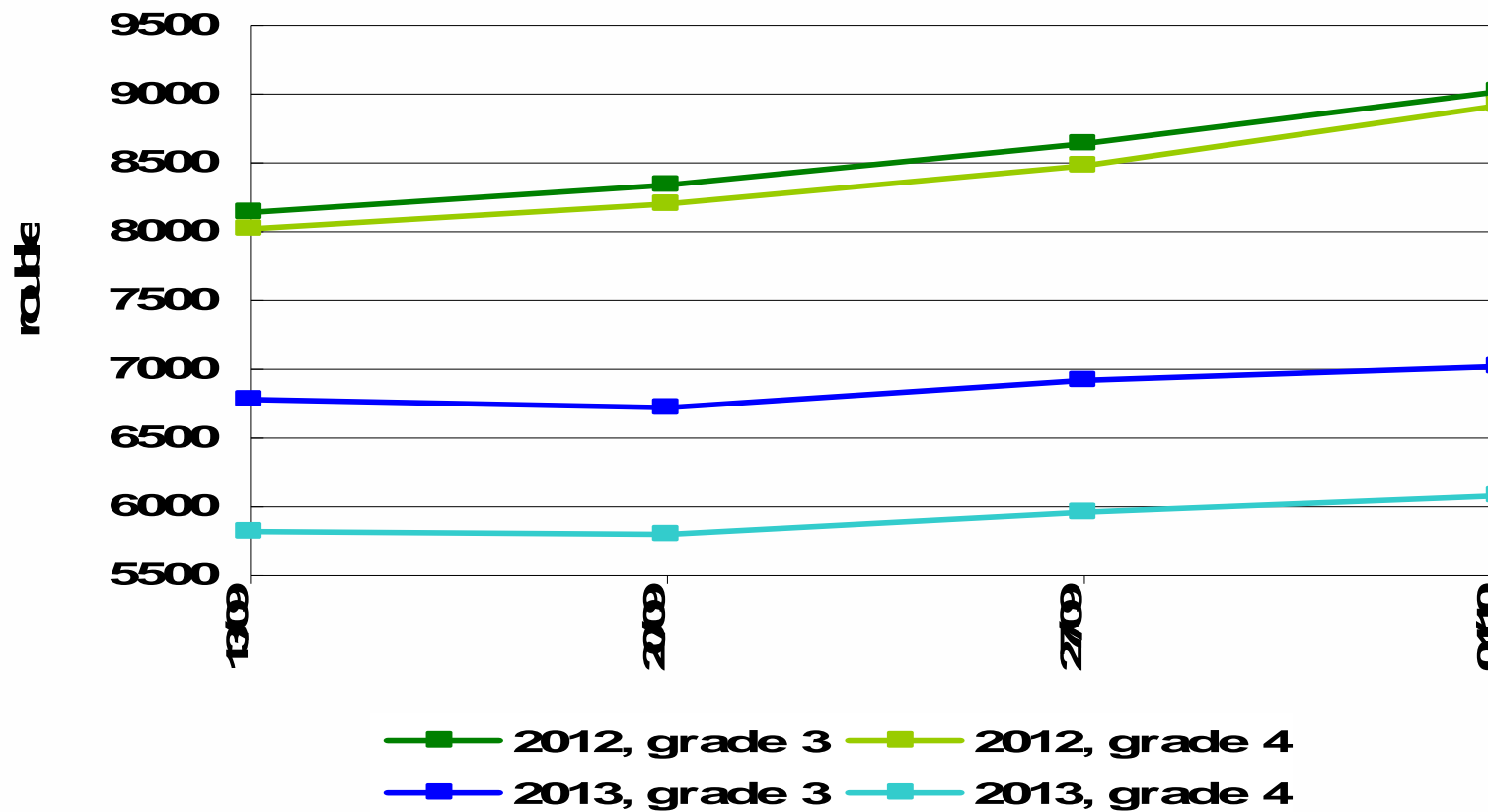
- Etats-Unis
 - Bons résultats qualitatifs pour le HRW (protéine : 14,7 % sur M.S, 14,3 % en 2012)
 - Mais faibles disponibilités (21 Mt contre 27 Mt)
 - SRW : protéine 11,2% (2012 : 11,3 %) ; hausse de la production (14,8 Mt contre 11,4 Mt)
- CEI
 - Russie : Ecart important en termes de prix, entre 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)

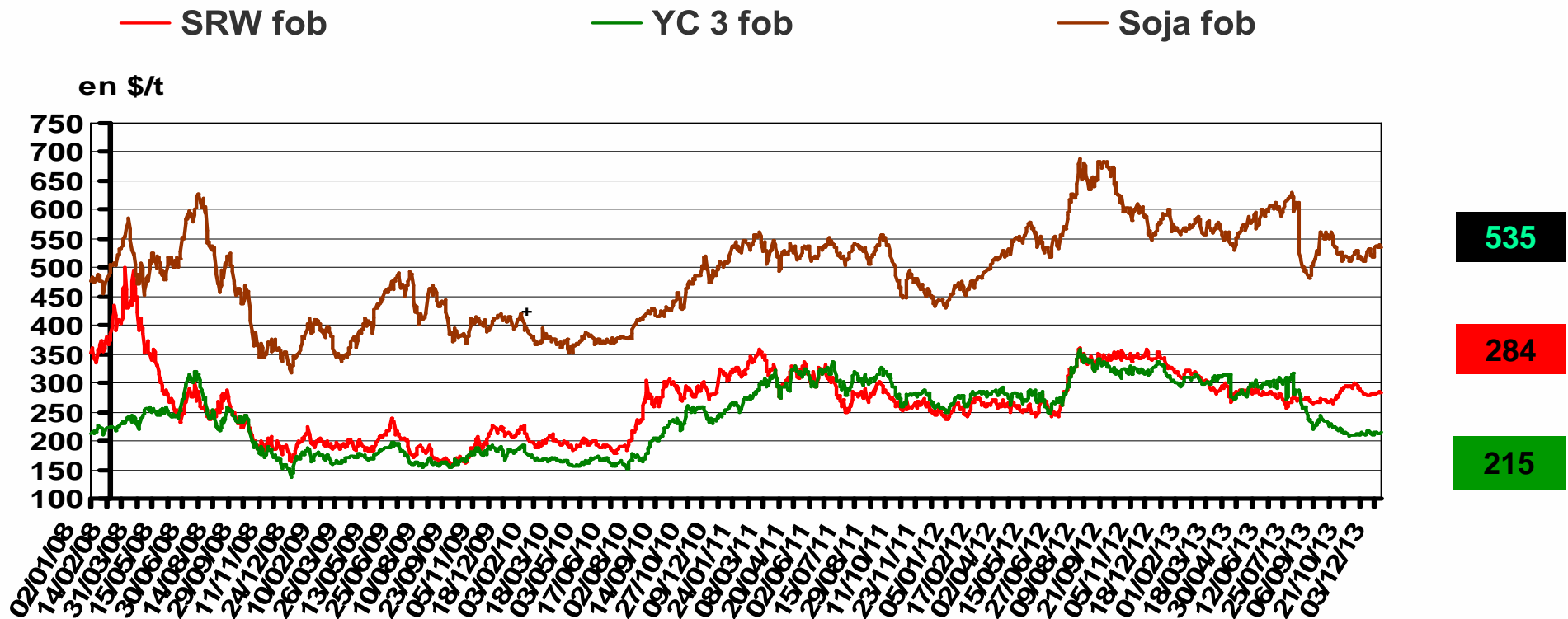


- Prix du blé DUR américain / canadien : < prix des blés tendres de printemps !!

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

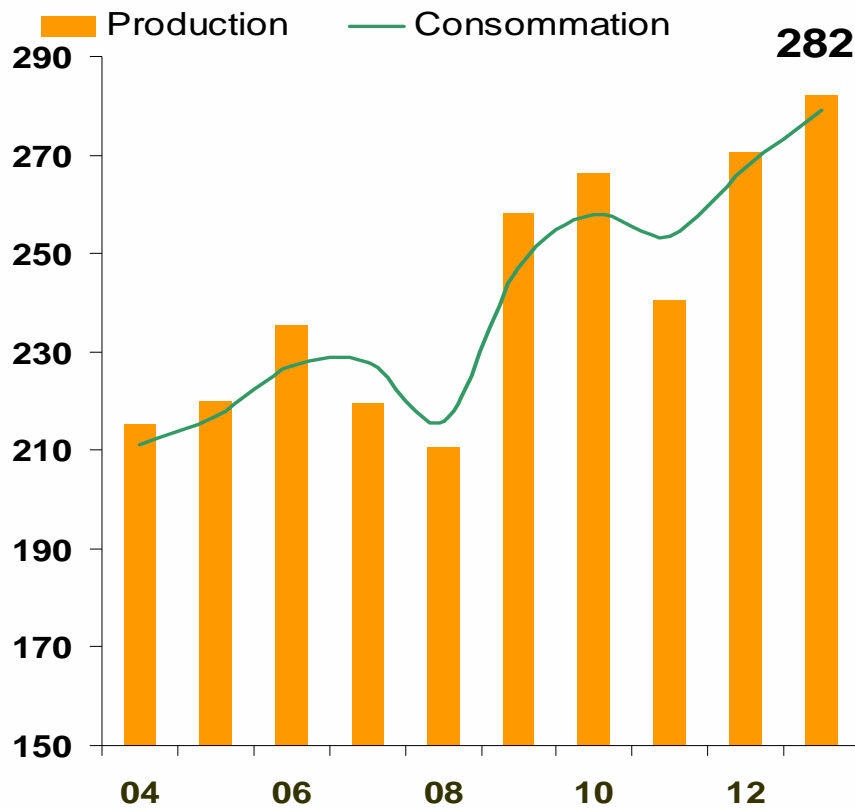


Prix du SRW, du maïs et du soja (Fob / t) : le maïs décroche, la protéine chère

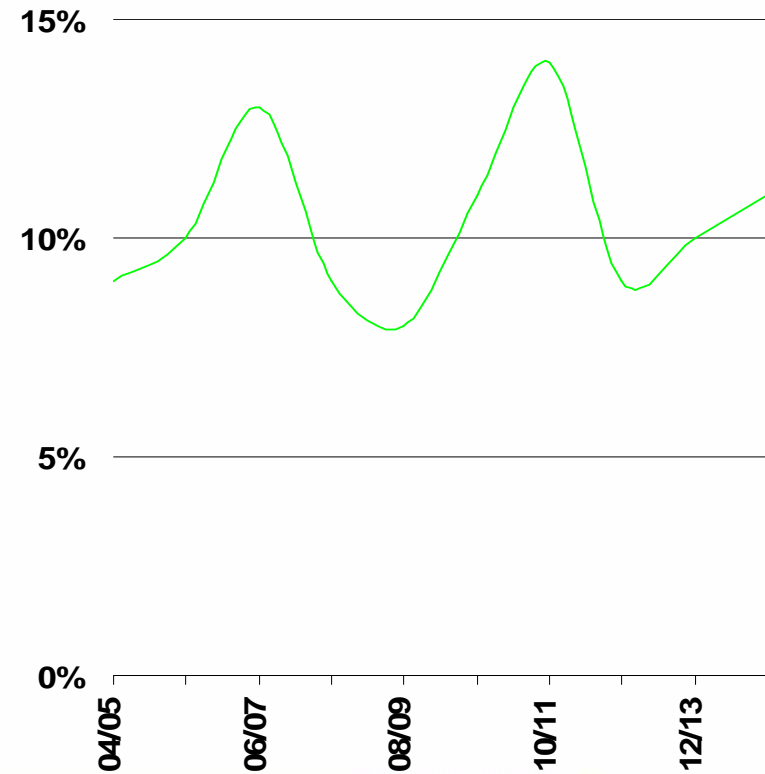


- Prix du soja reste élevé malgré une récolte record (285 Mt contre 271 Mt) : <> maïs !!
- Ratio soja / maïs : impact sur les semis de printemps 2014 aux Etats-Unis ?

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



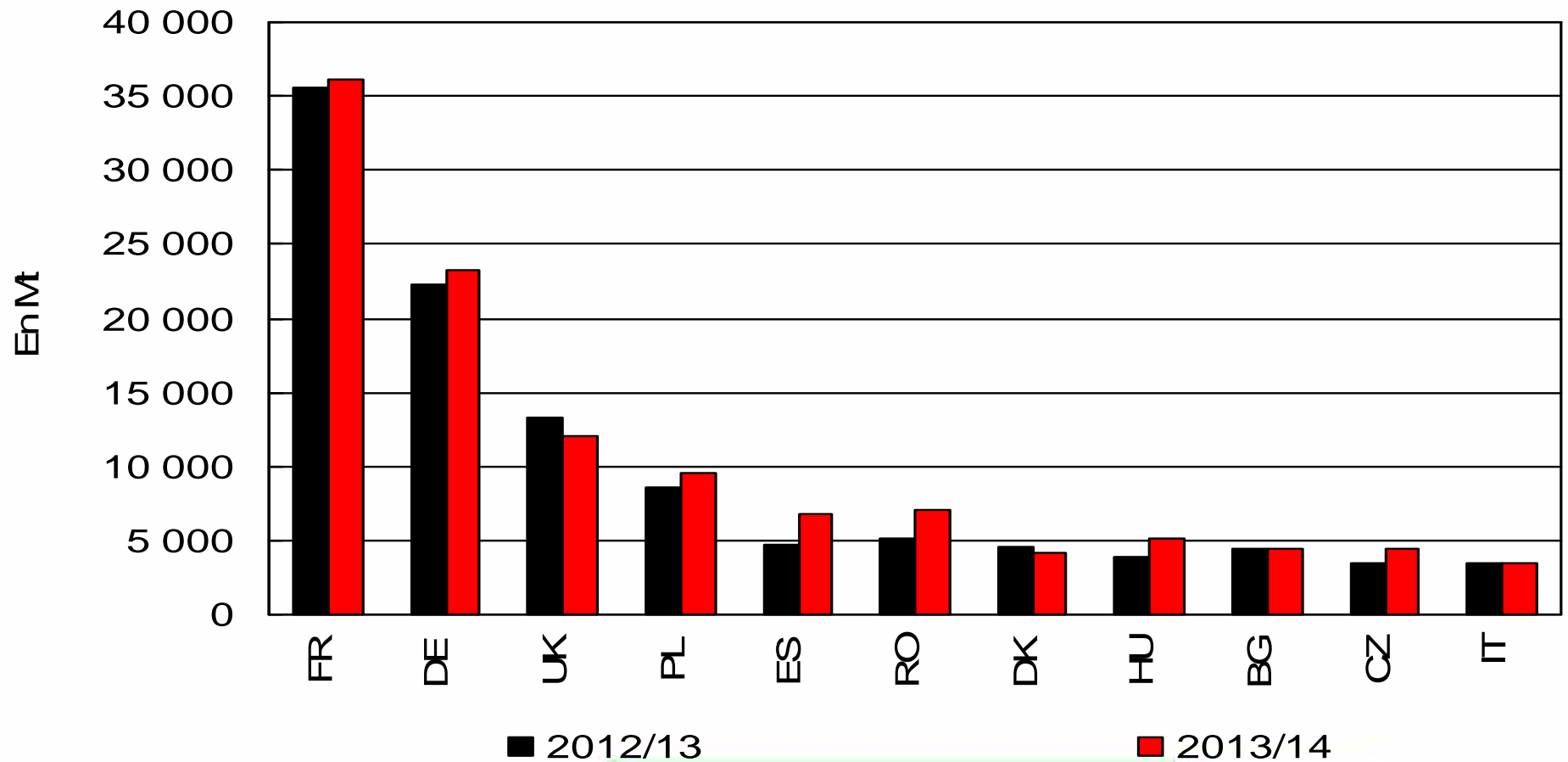
Ratio Stocks/consommation



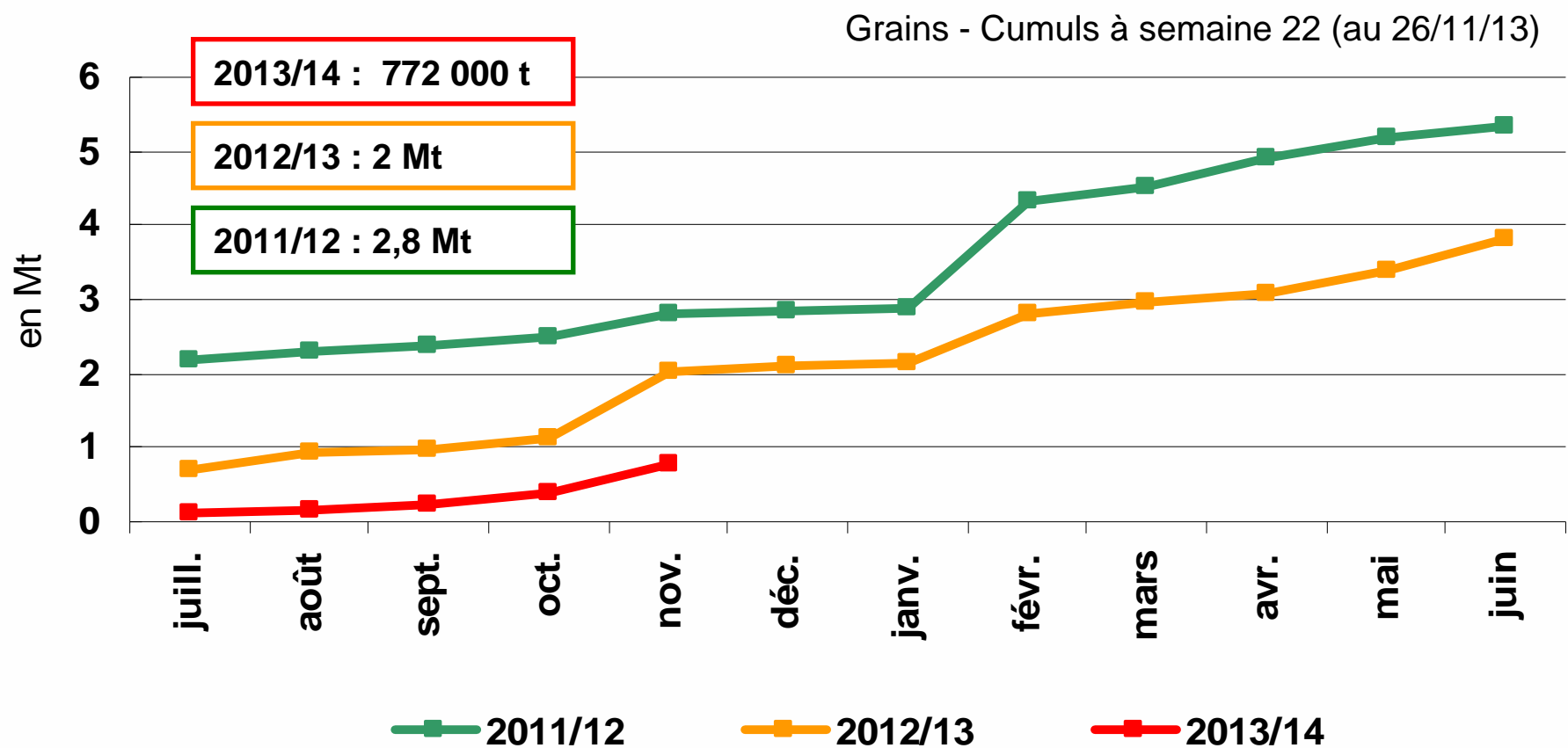
POINTS CLE : Union européenne (à 28)

- 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^{ème} 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

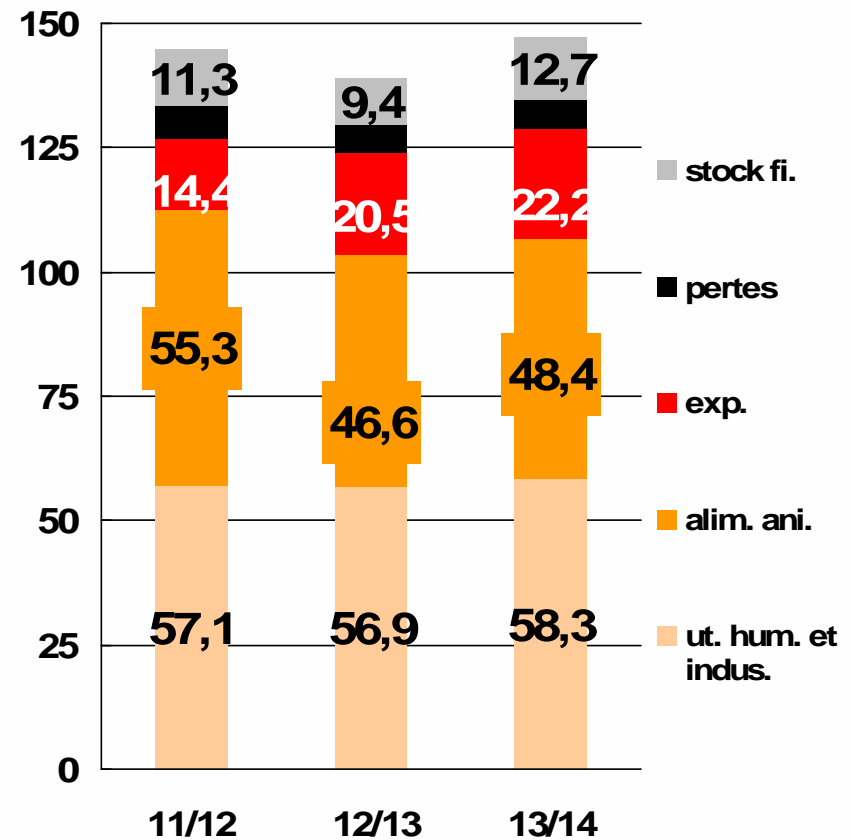
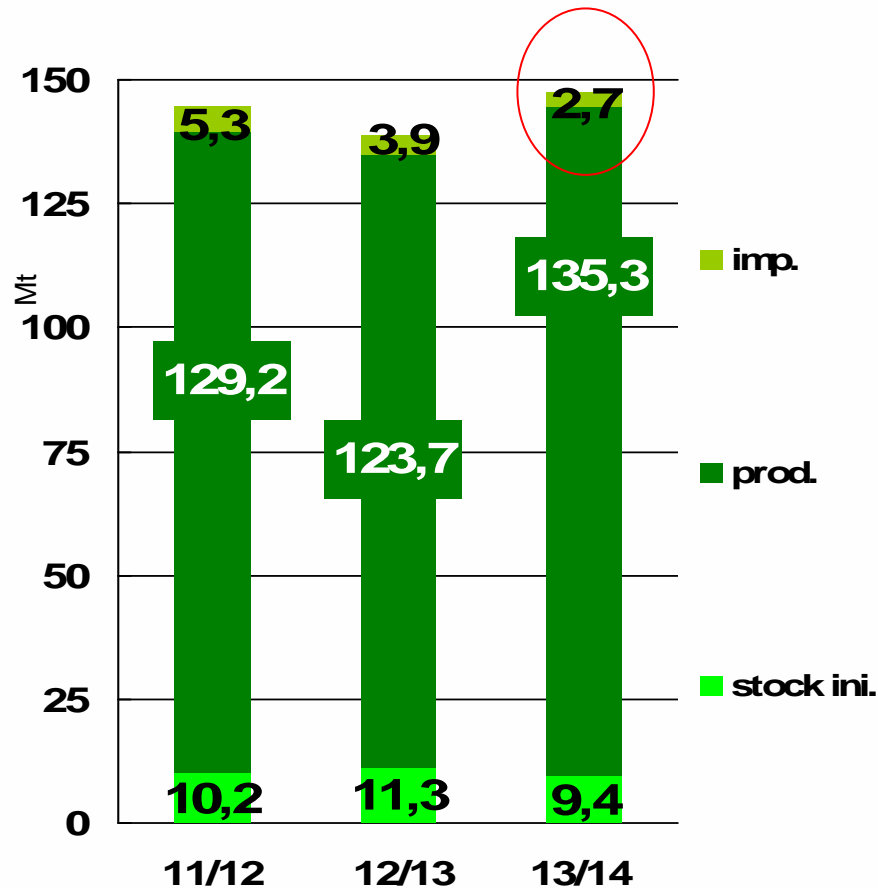
U.E : évolution de la production de blé tendre



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



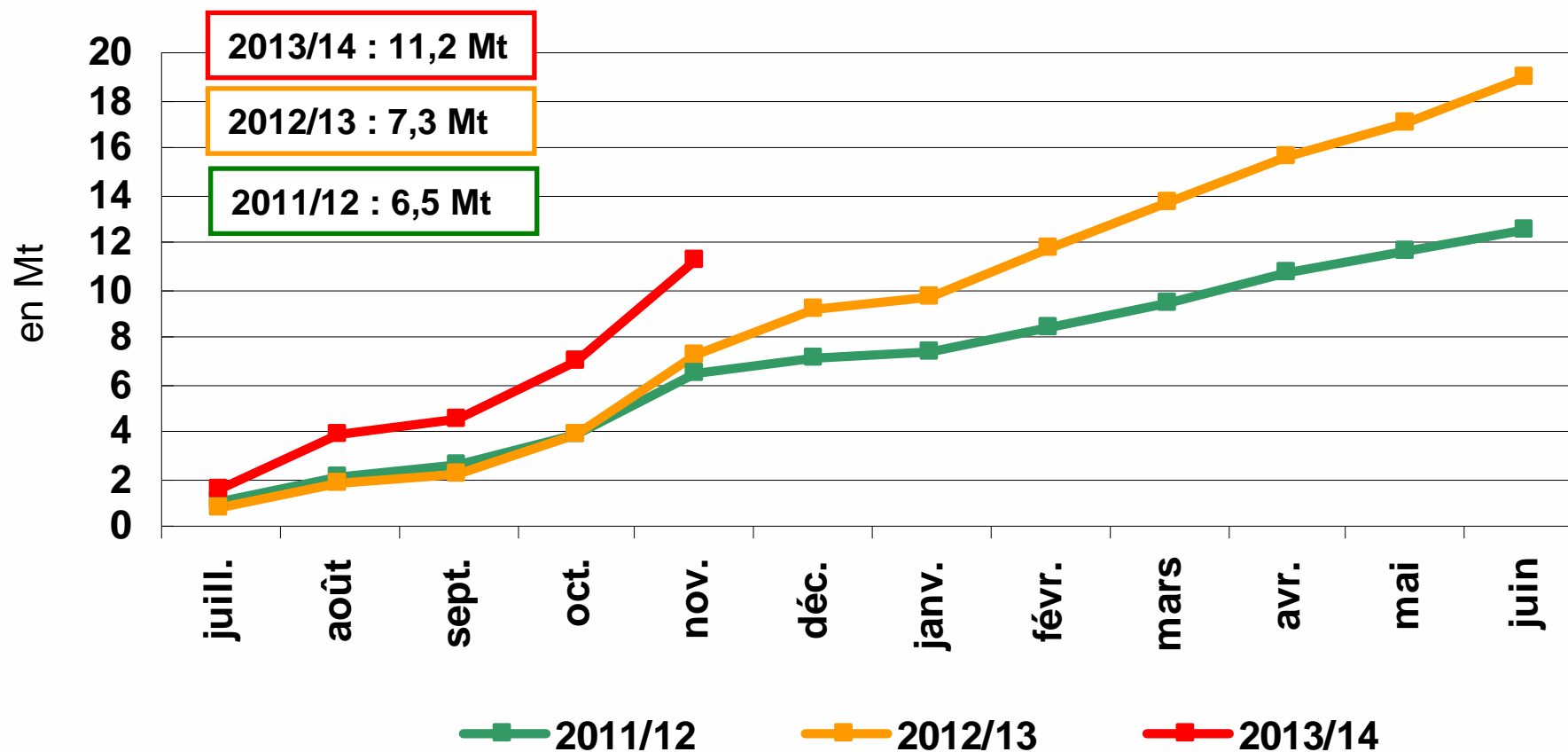
Bilan blé tendre – Union européenne



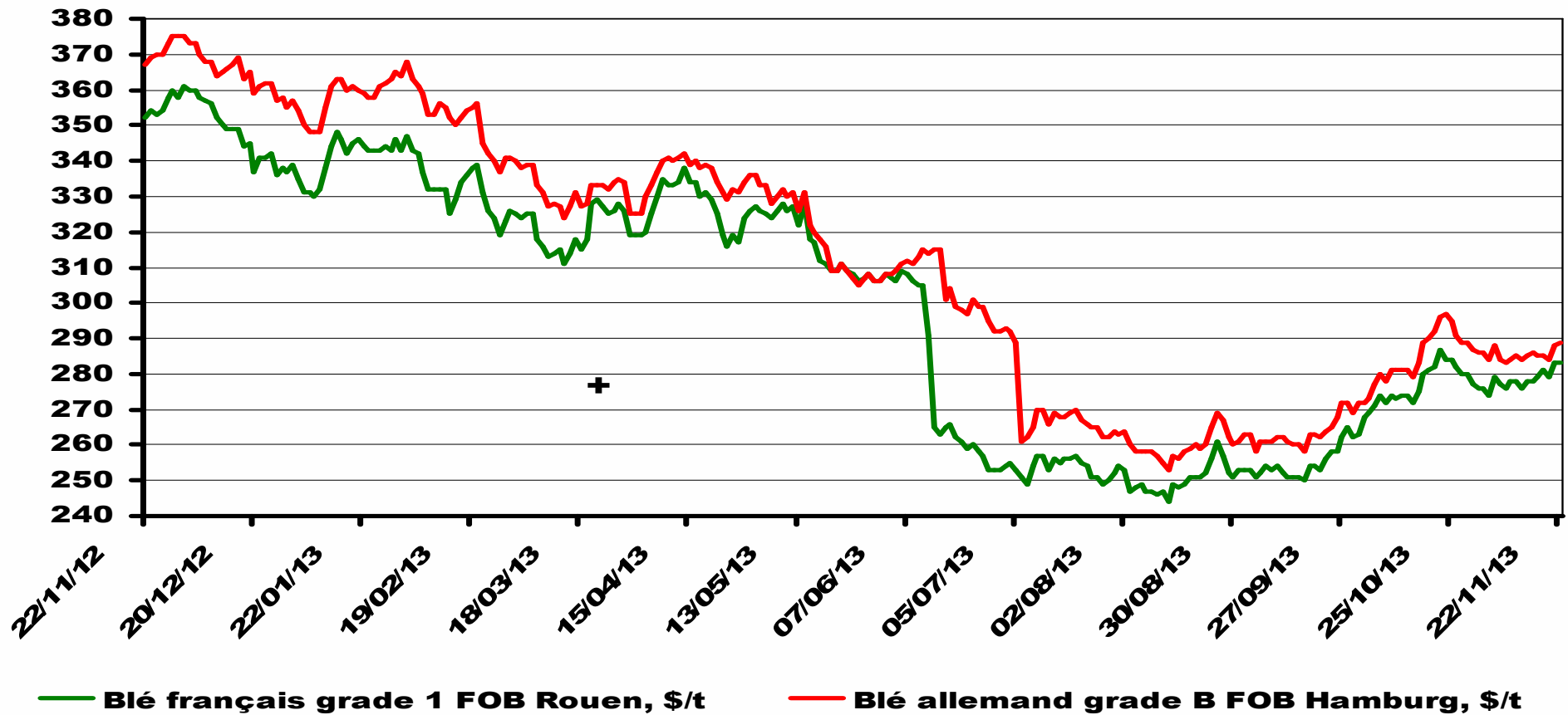
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

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

Cumuls à semaine 22 (au 26/11/13)

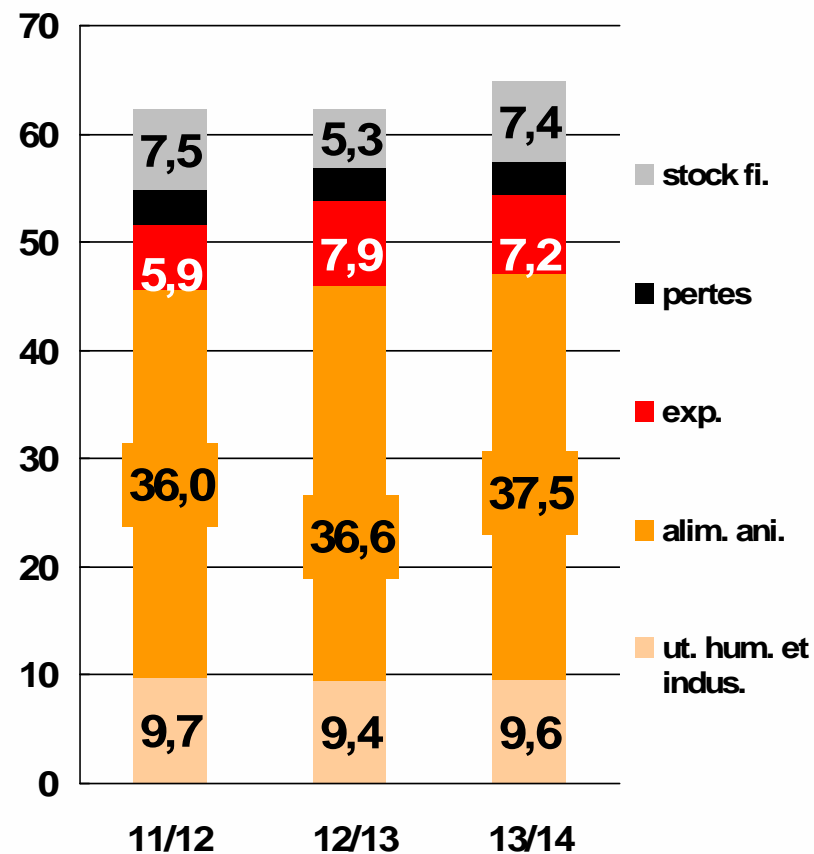
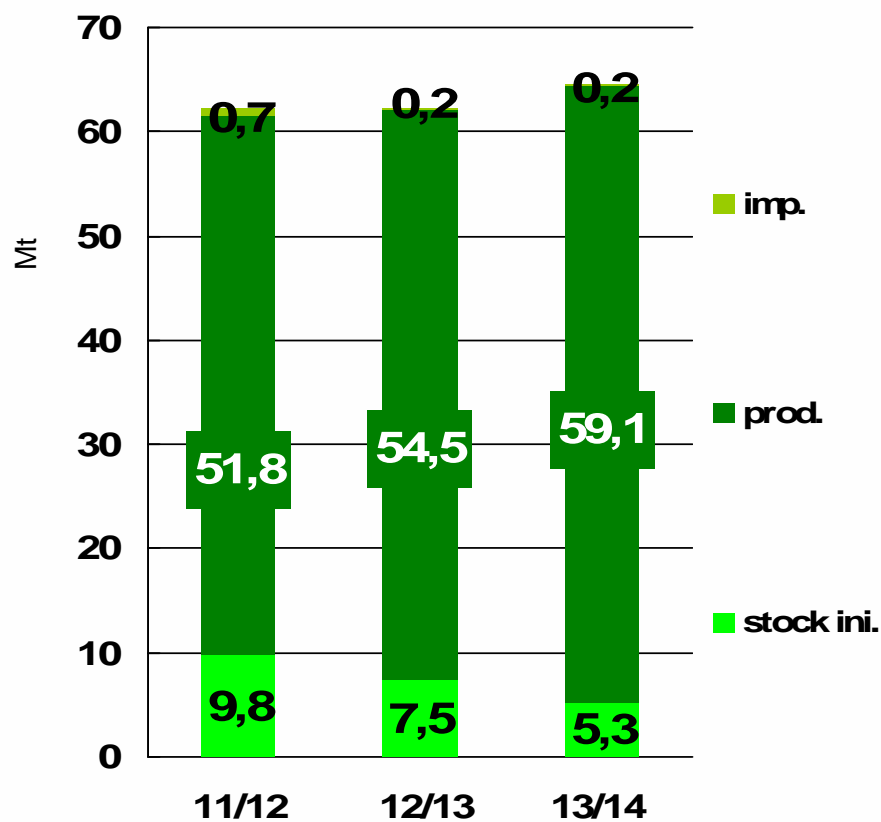


Cours des blés français et allemands à l'exportation (Prix Fob en \$/t)



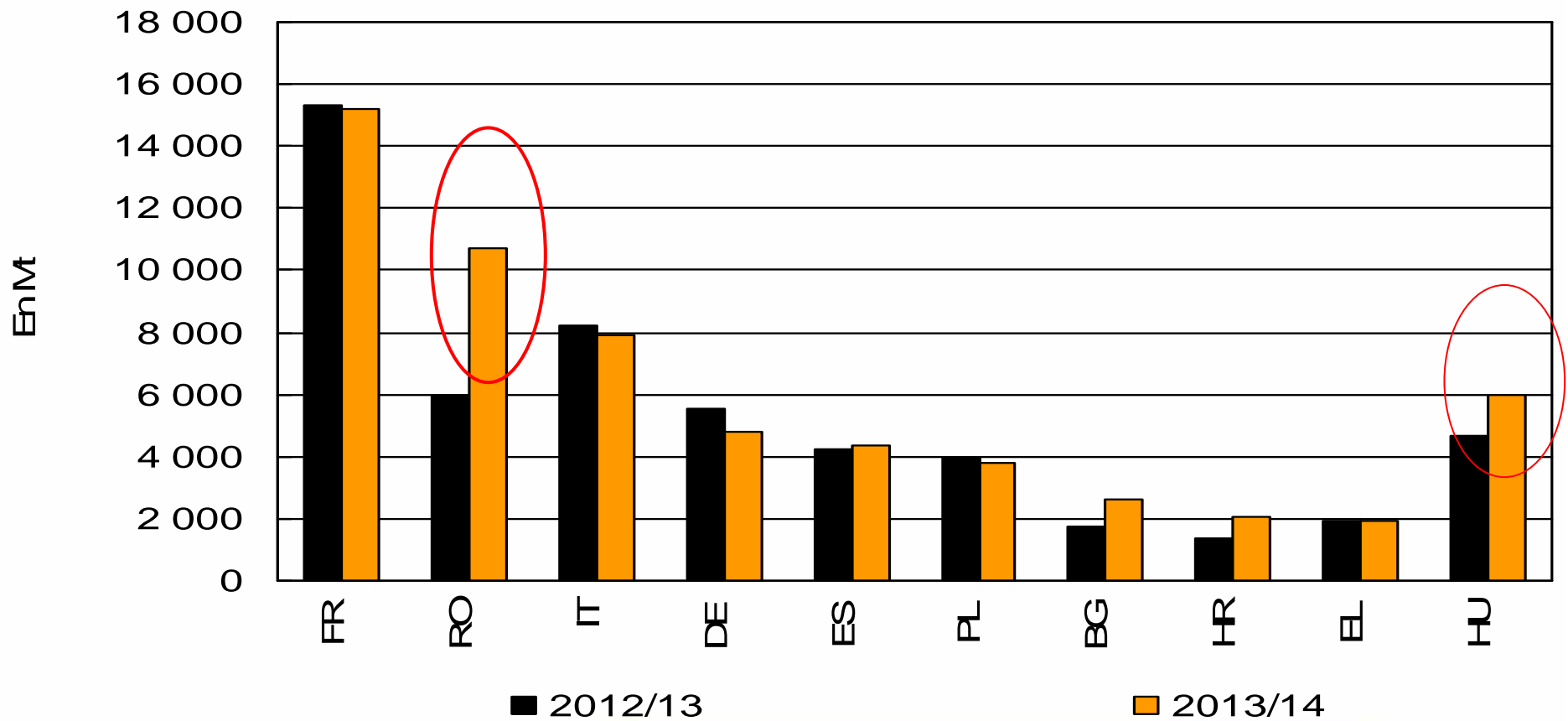
- Nota : les blés allemands de classe B se traitent en général sur une base de 12 % de N

Bilan orge – Union européenne



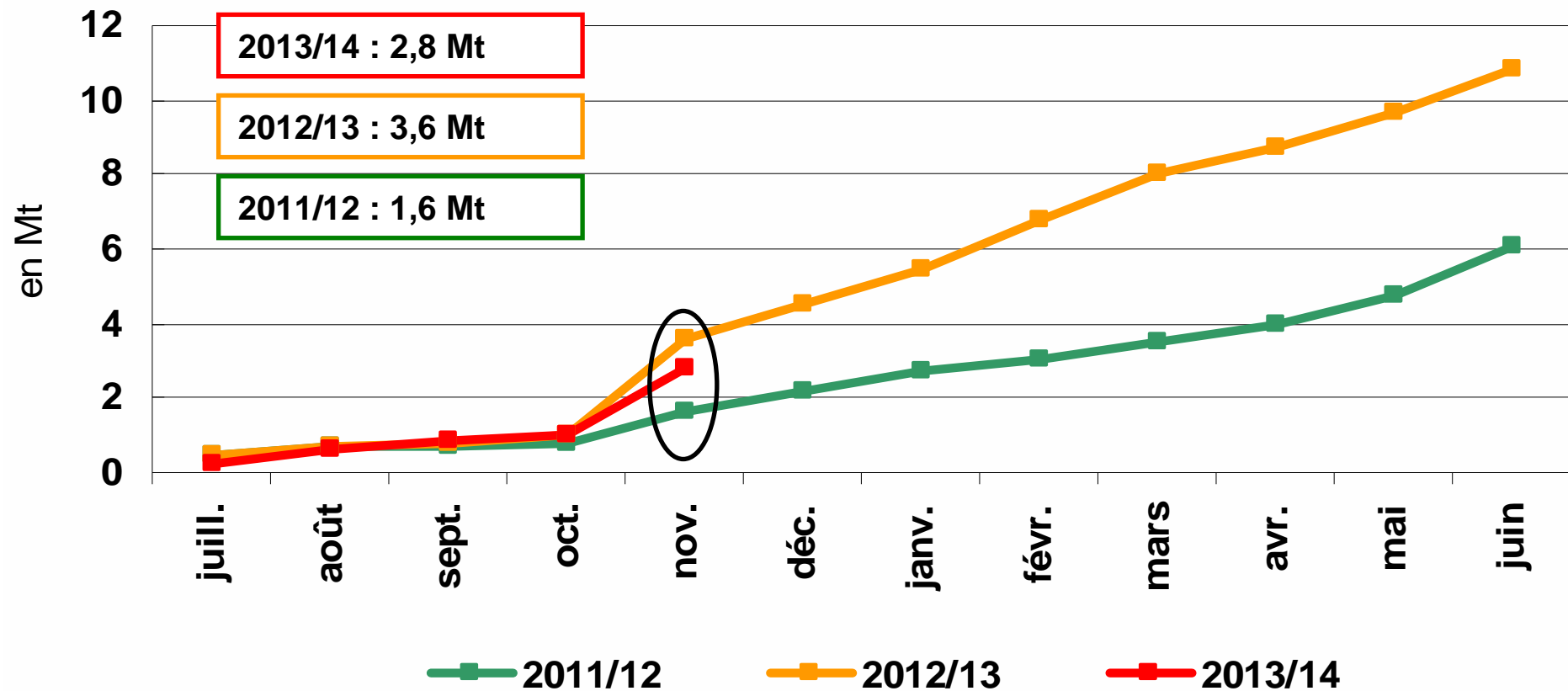
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

U.E : évolution de la production de maïs

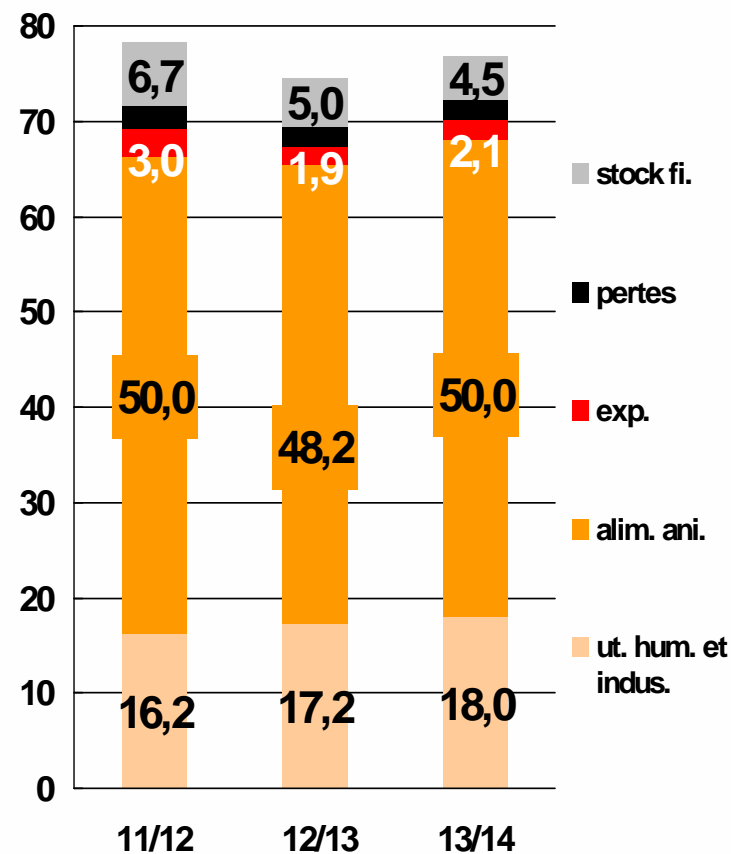
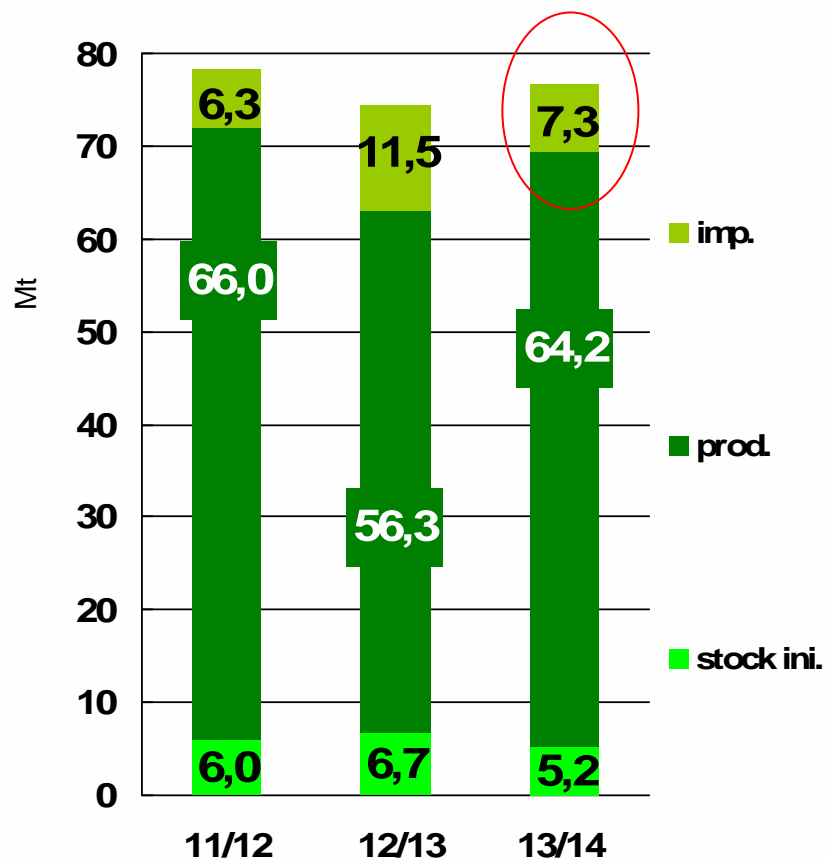


Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

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



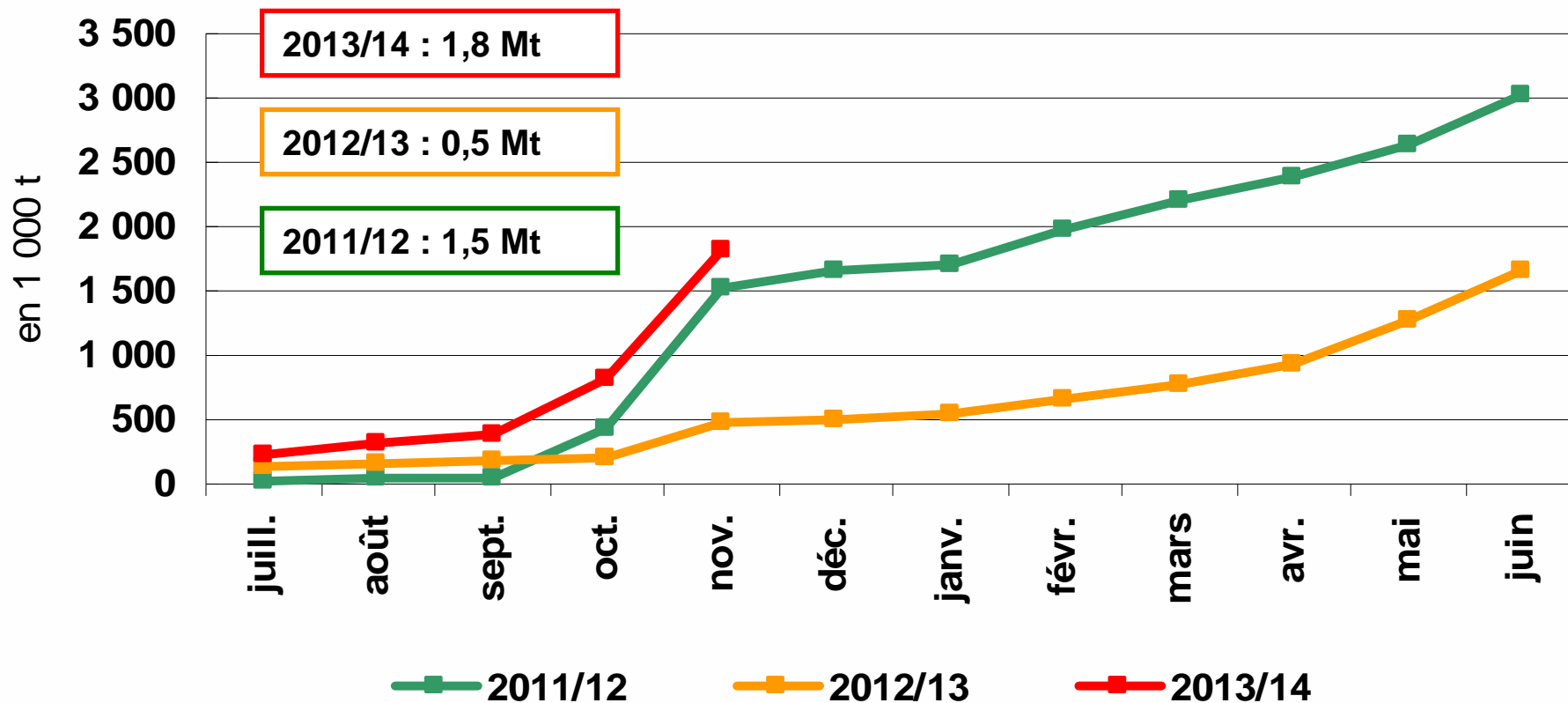
Bilan maïs – Union européenne



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

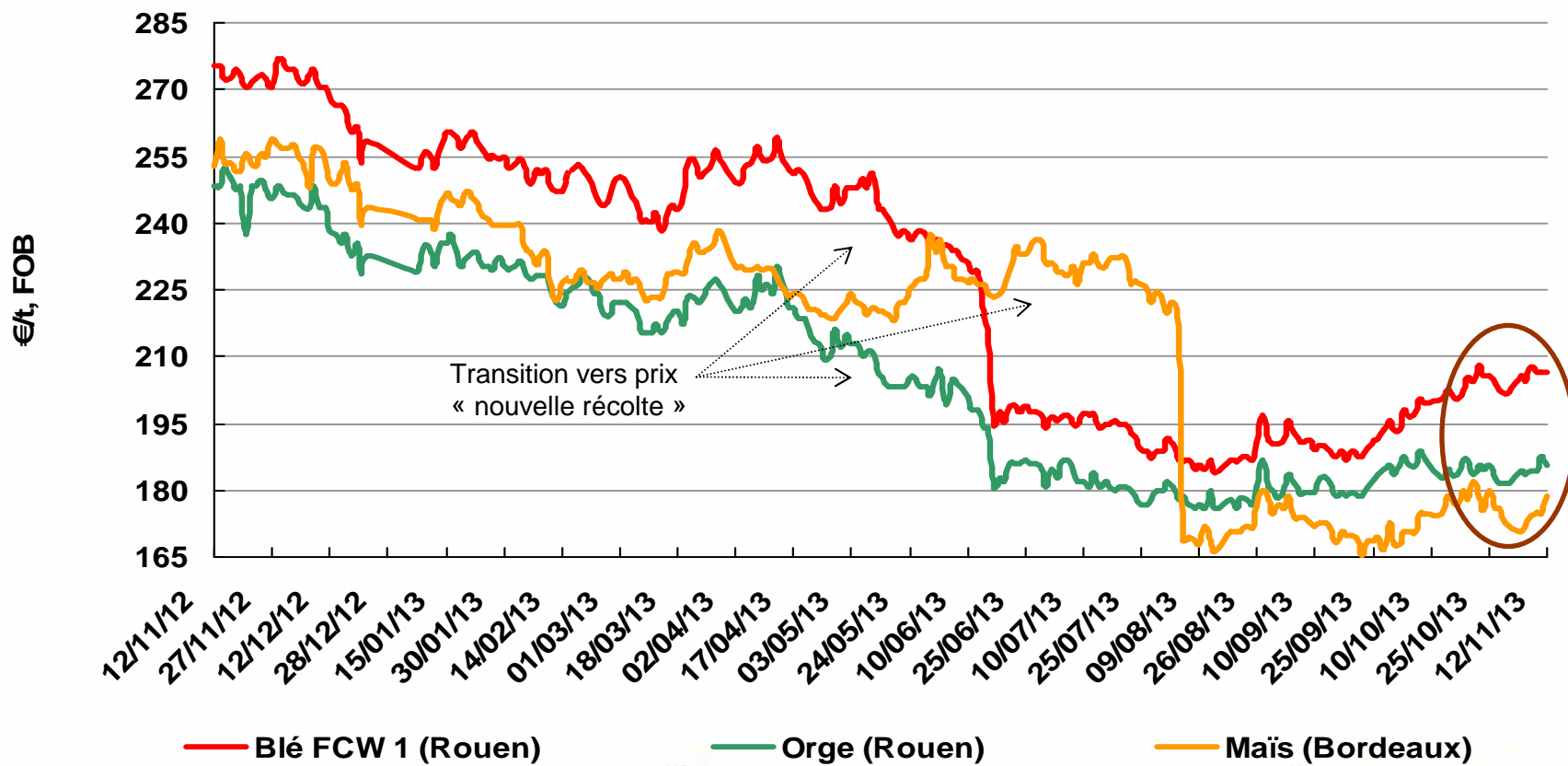
- Signé le 18 octobre
- Entrée en vigueur au plus tôt en 2015
- Dispositions concernant les céréales
 - Suppression des droits de douane sur 7 ans (toutes céréales)
 - Relèvement progressif à 100 000 t du sous-contingent Canada pour le blé de qualité bases et moyenne (actuellement ~39 000 t), sur la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

POINTS CLE : France

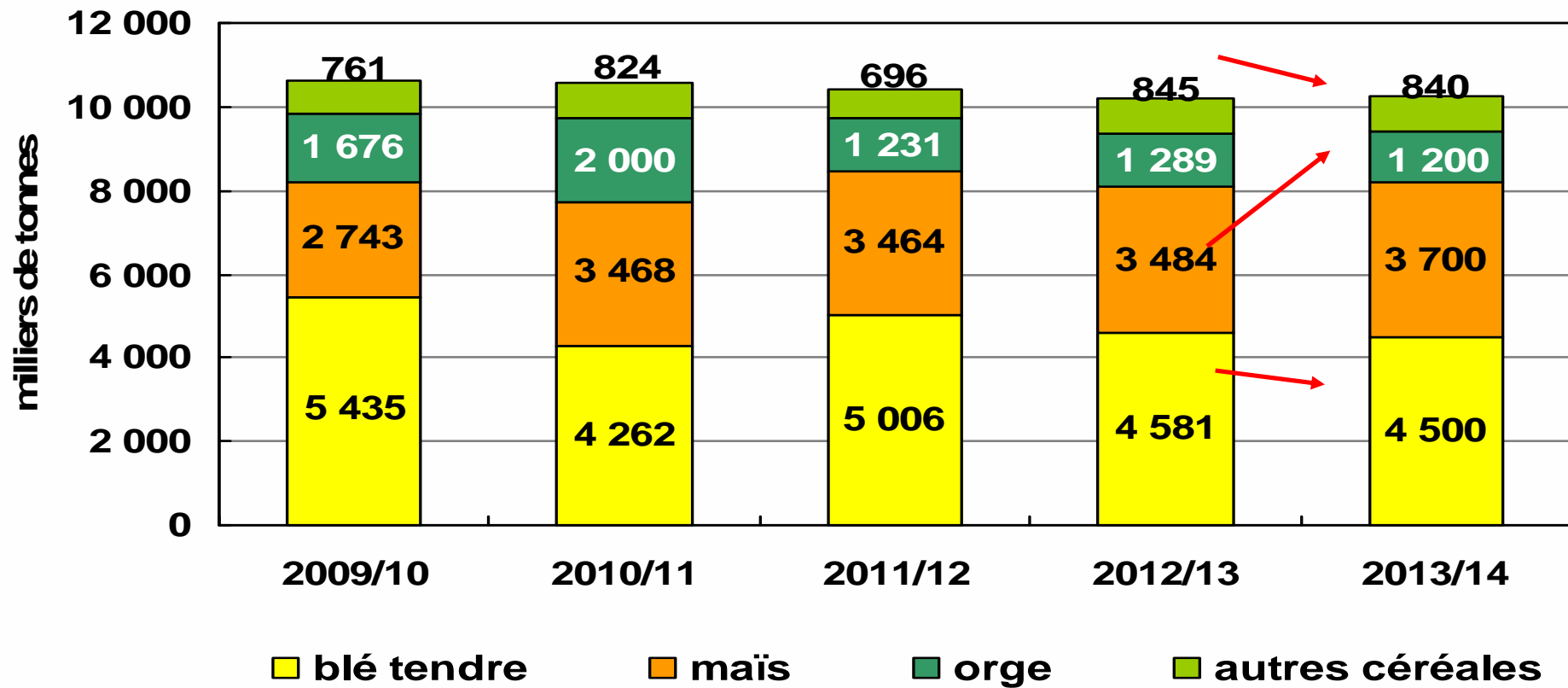
- Récolte de céréales un peu inférieure à celle de l'an dernier, mais proche de la moyenne pluriannuelle
- Déception en colza (4,35 Mt contre 5,46 Mt) ; l'Allemagne repasse en tête (5,78 Mt contre 4,82 Mt)
- Le blé dur retombe sous la barre des 2 Mt ... et fait jeu égal... avec le triticales
- Ventes 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

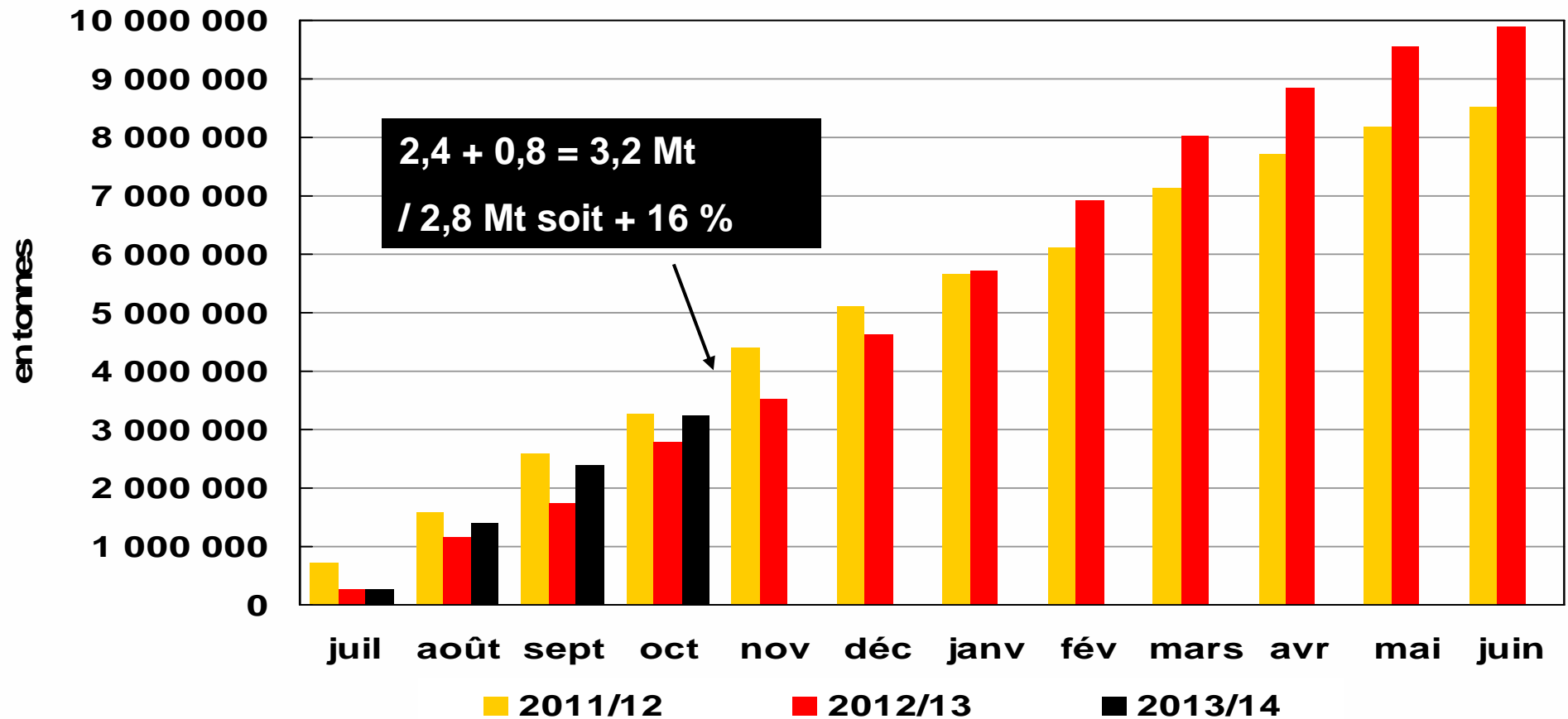
(majorations mensuelles comprises)



Alimentation animale : reventilation entre les différentes céréales



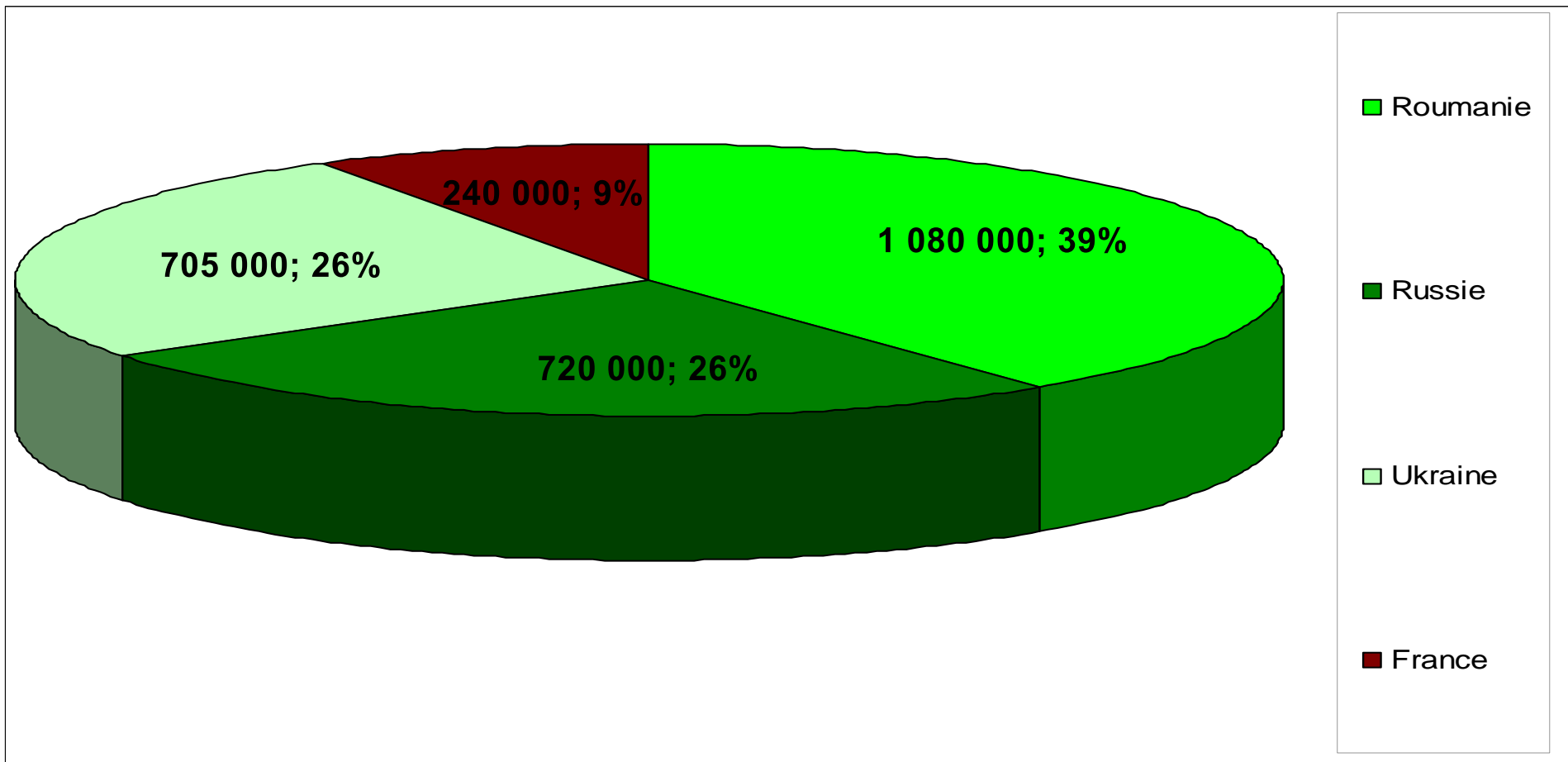
Blé tendre : embarquements vers les pays tiers depuis la France (cumul)



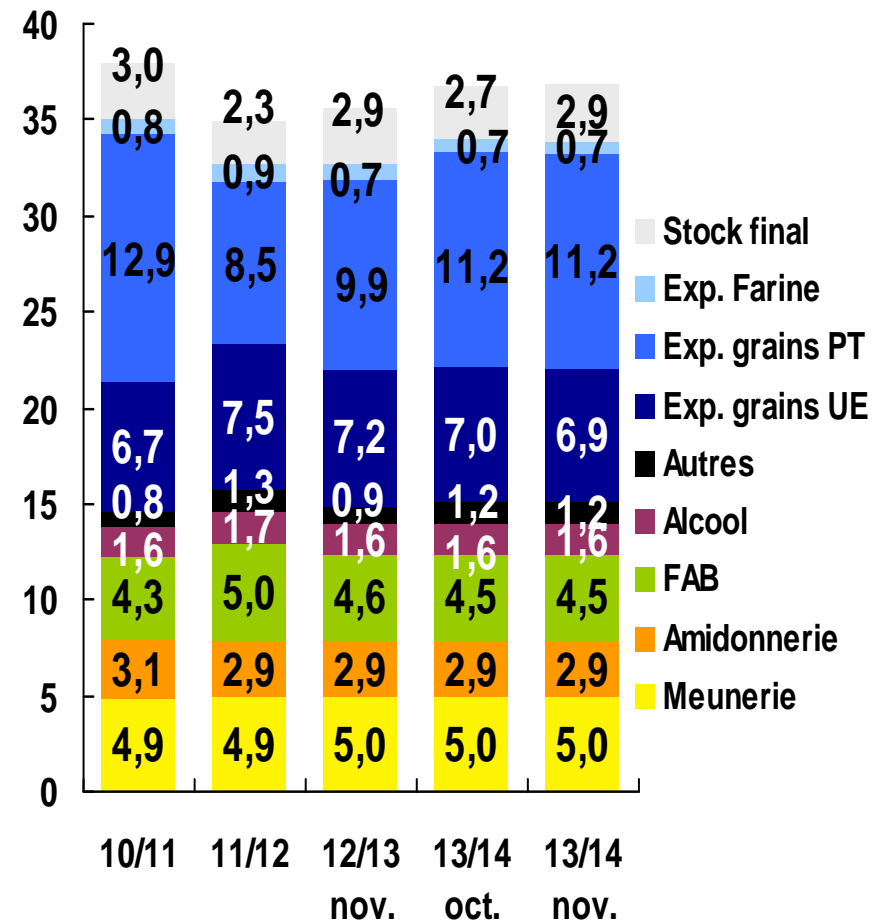
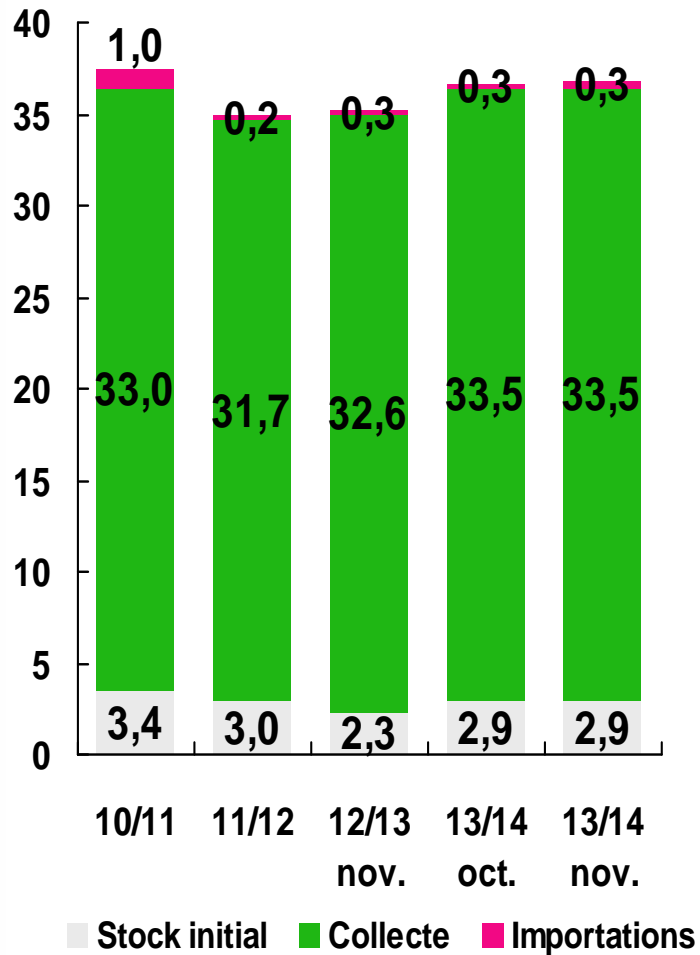
Besoins à l'import en blé tendre de nos principaux clients Pays tiers

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

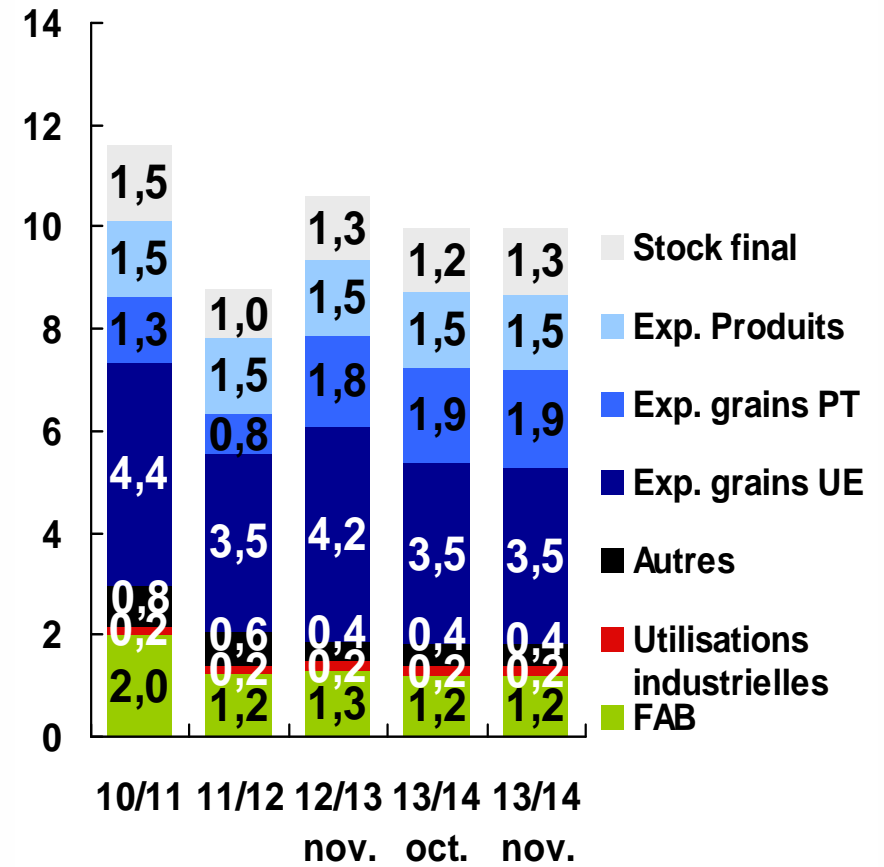
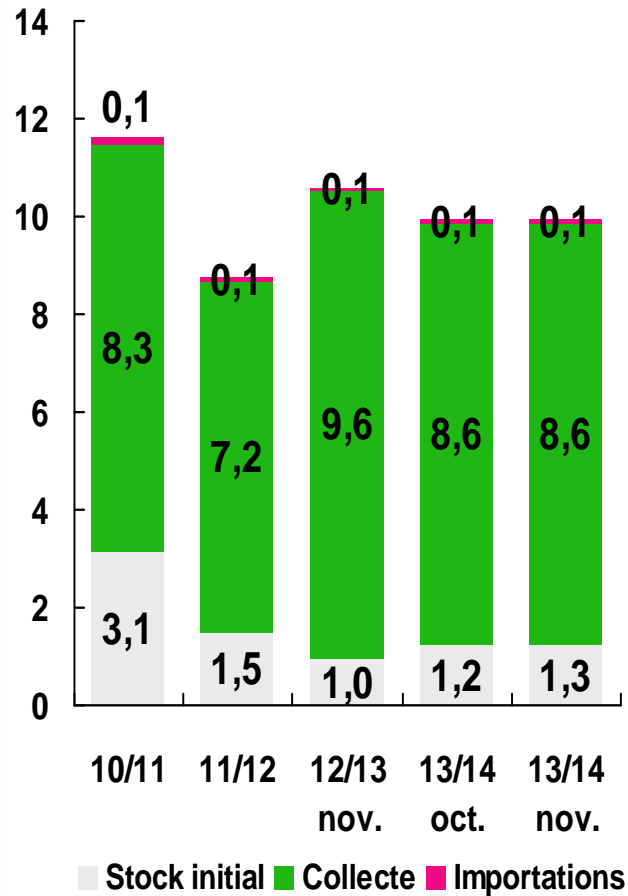
Egypte, achats du GASC : domination roumaine



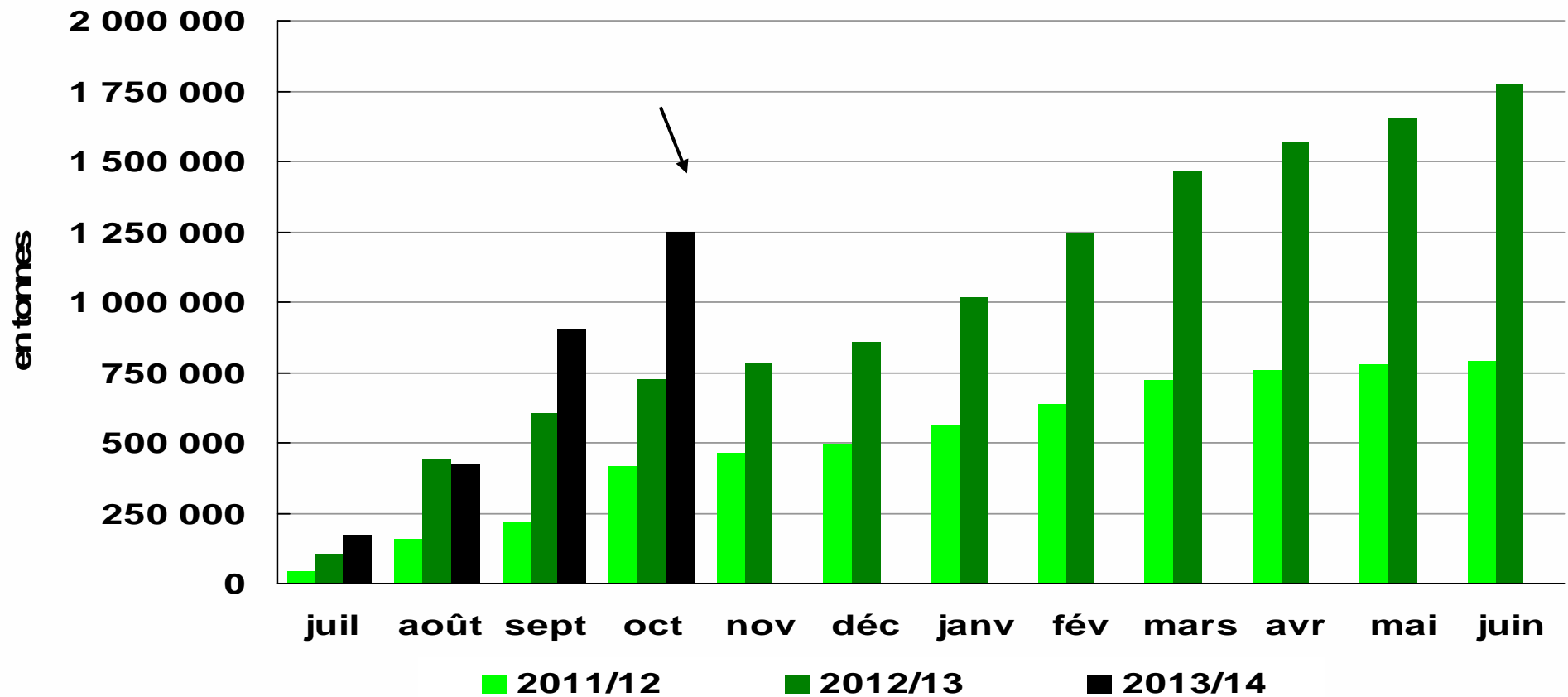
Bilan blé tendre (en Mt)



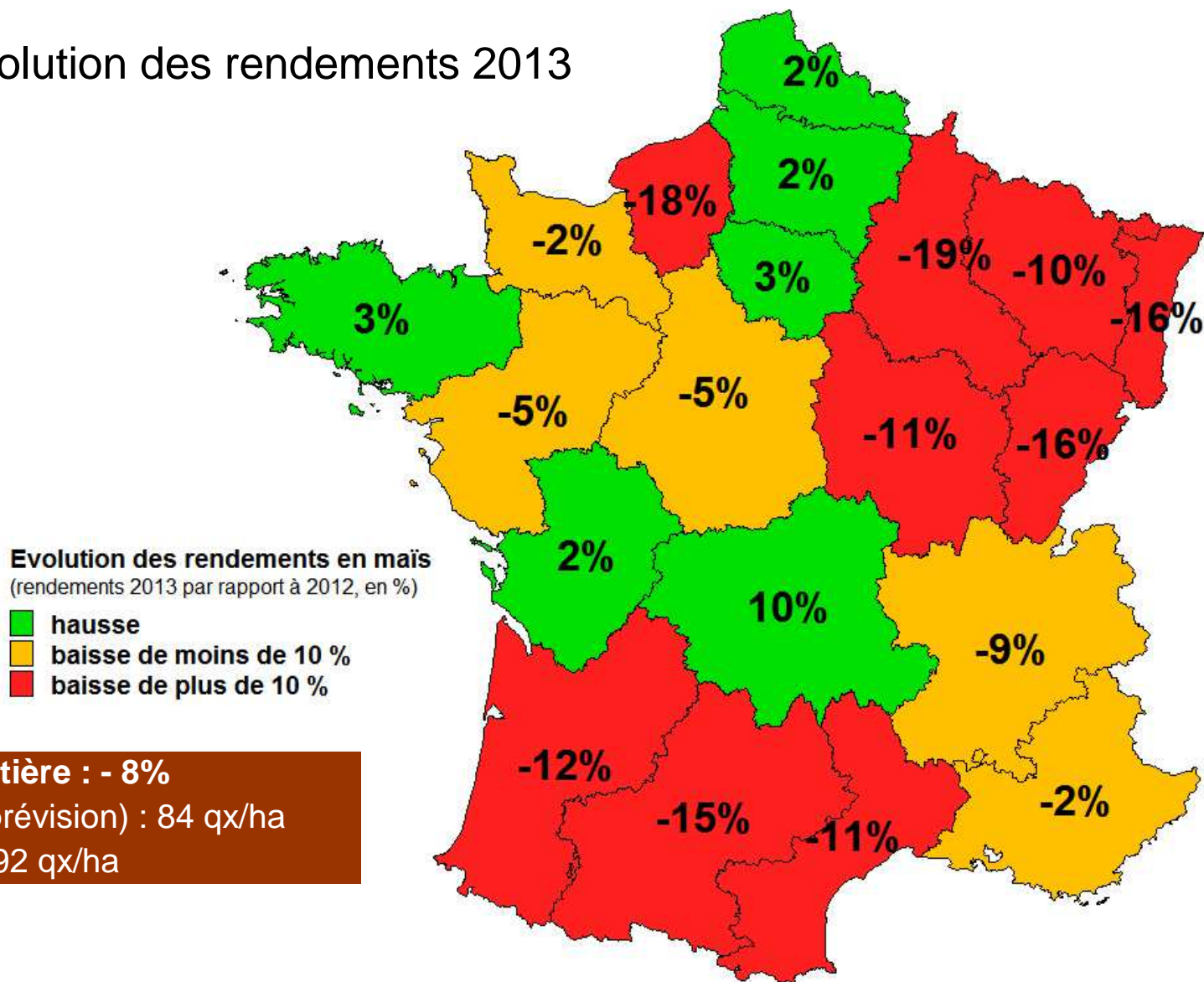
Bilan orges (en Mt)



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

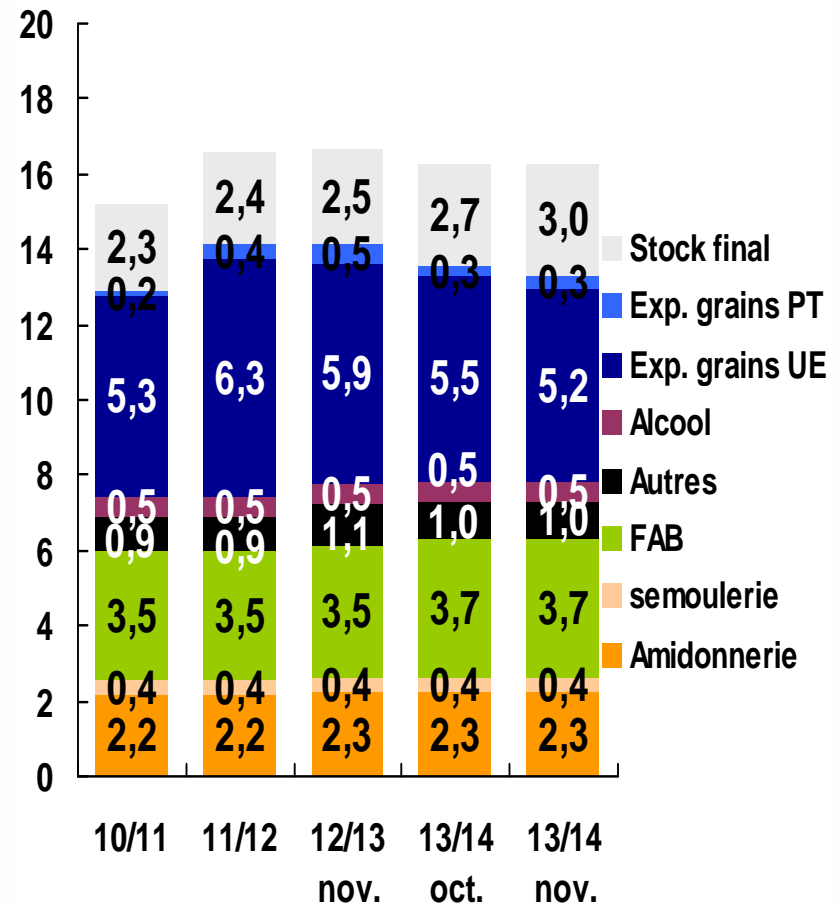
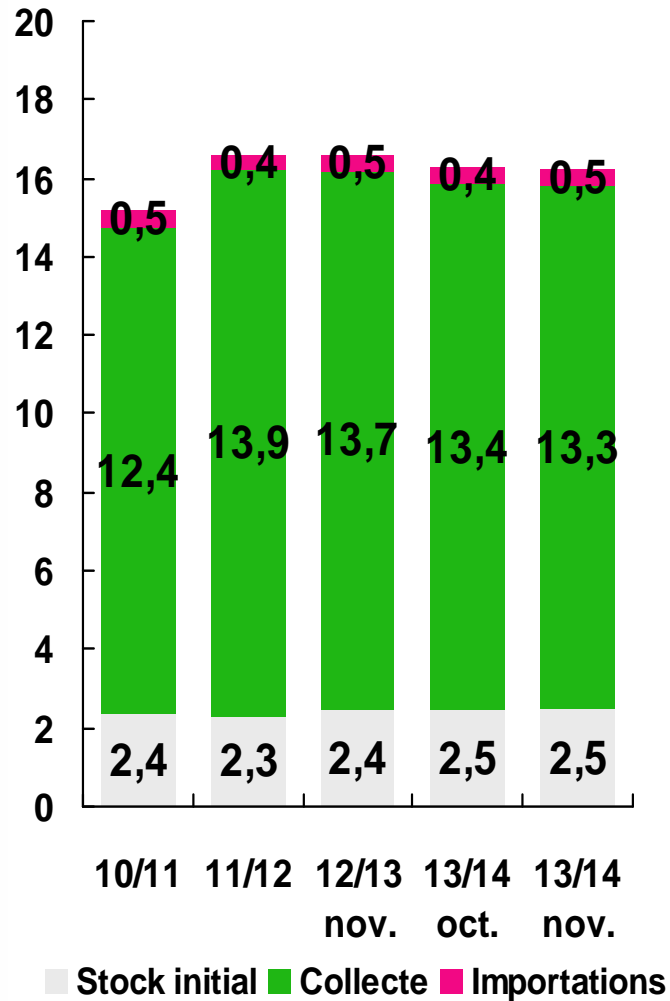


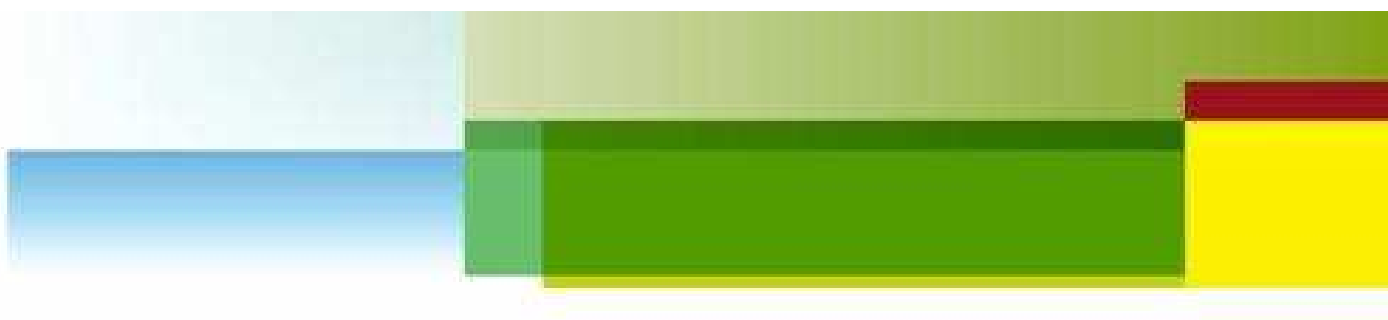
Maïs : évolution des rendements 2013



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

Bilan maïs (en Mt)

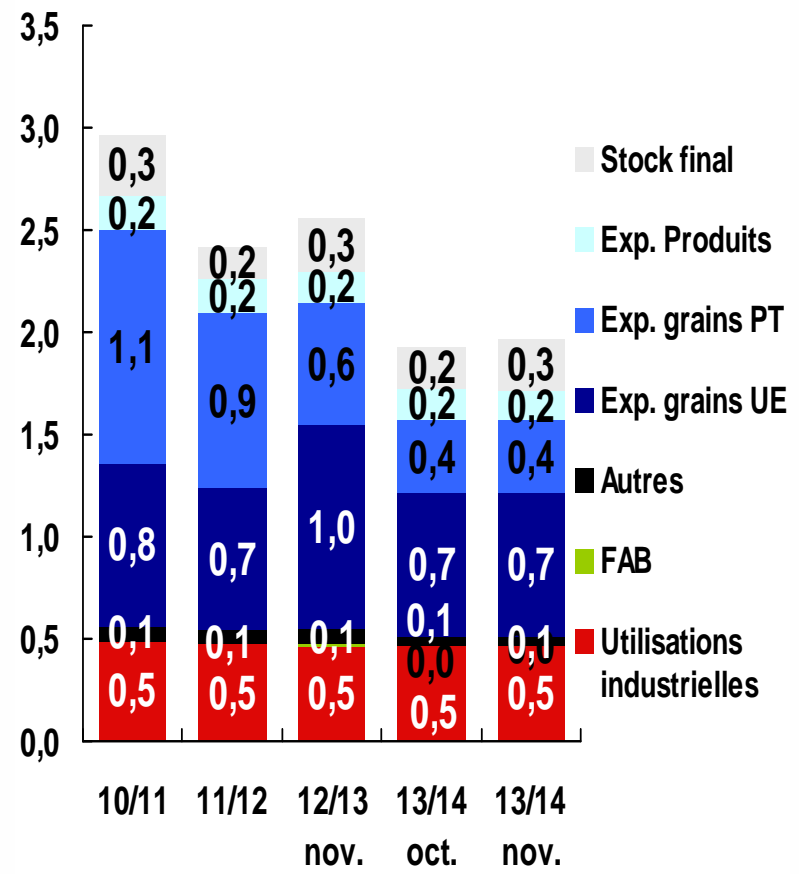
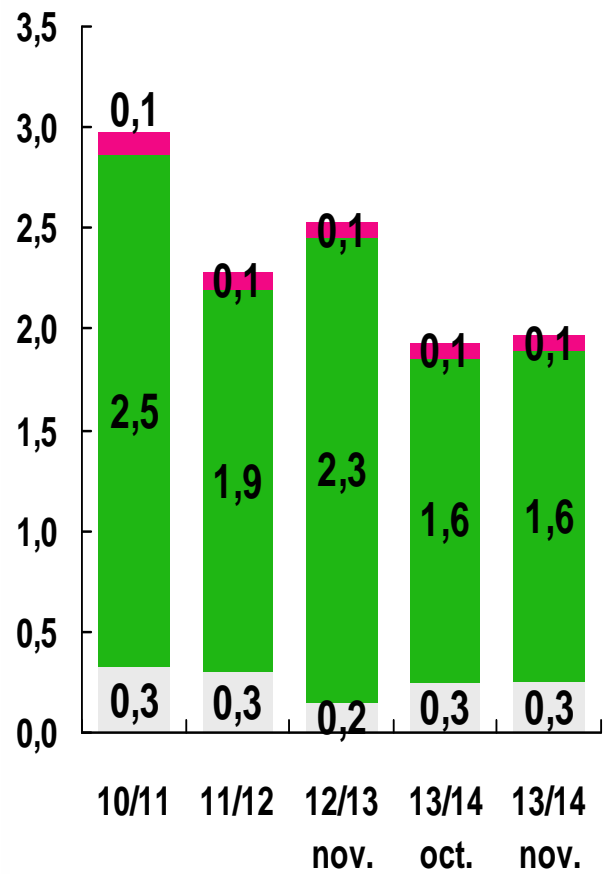




Gros plan sur le blé dur

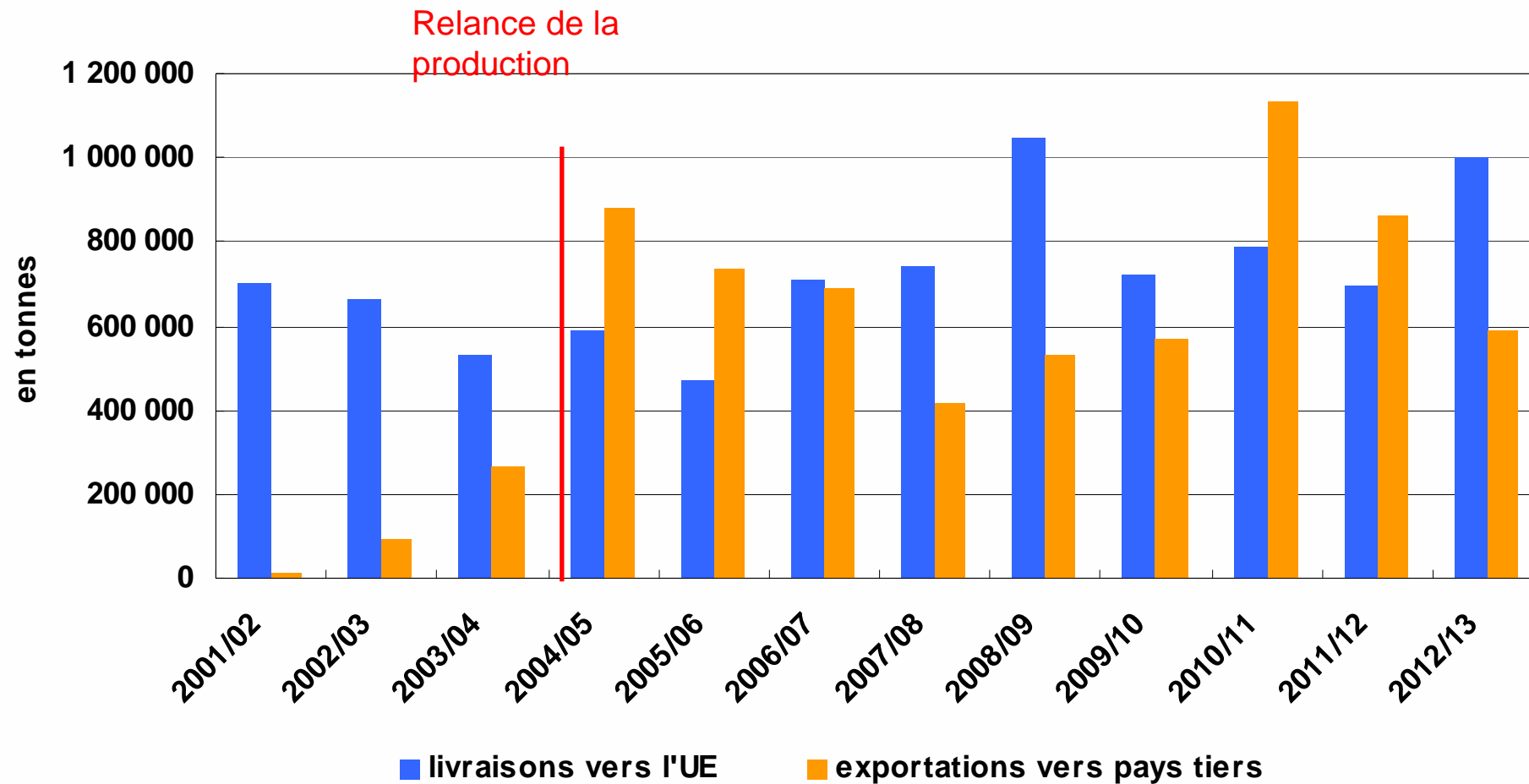


France : Bilan blé dur (en Mt)

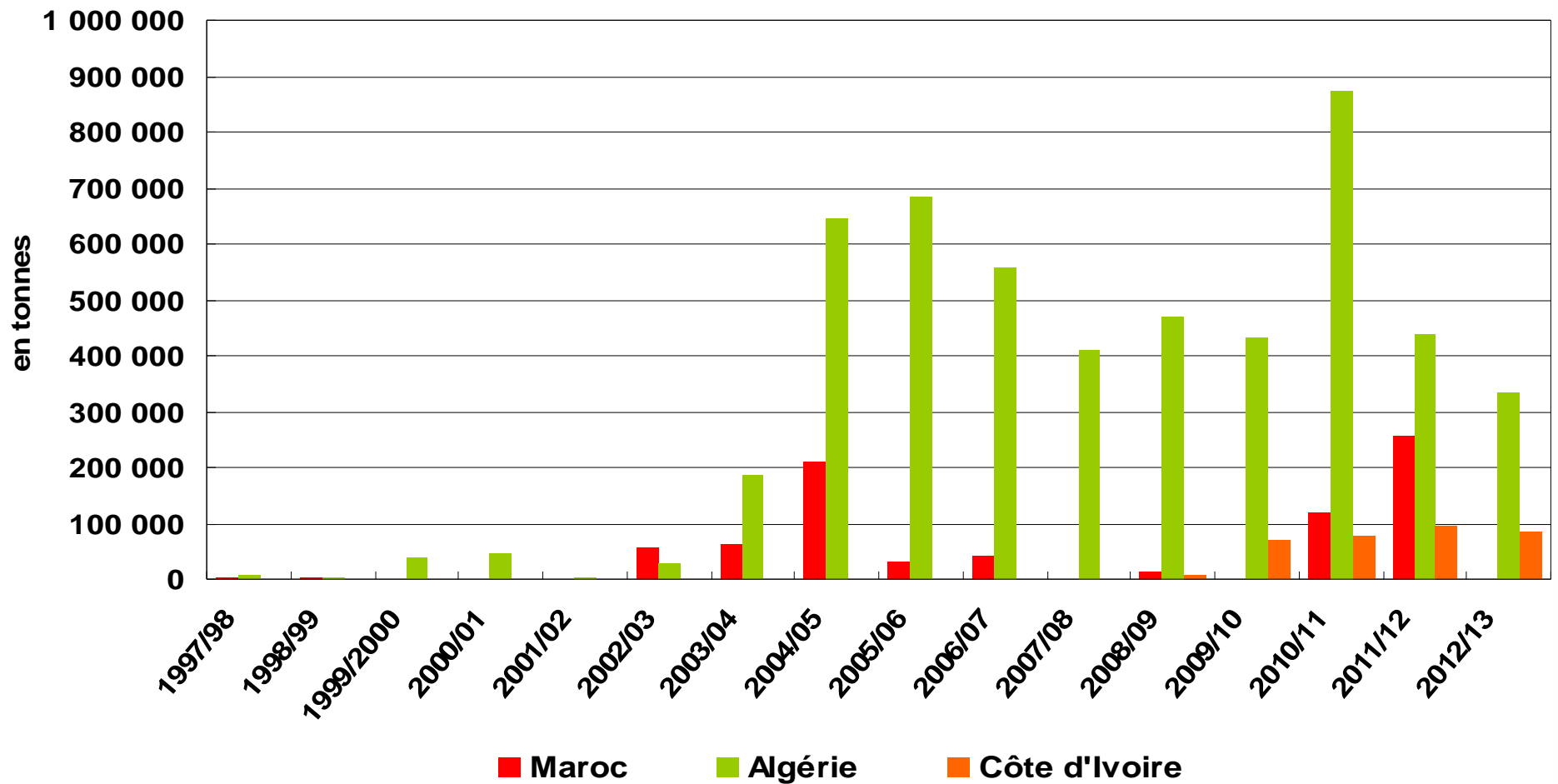


Stock initial Collecte Importations

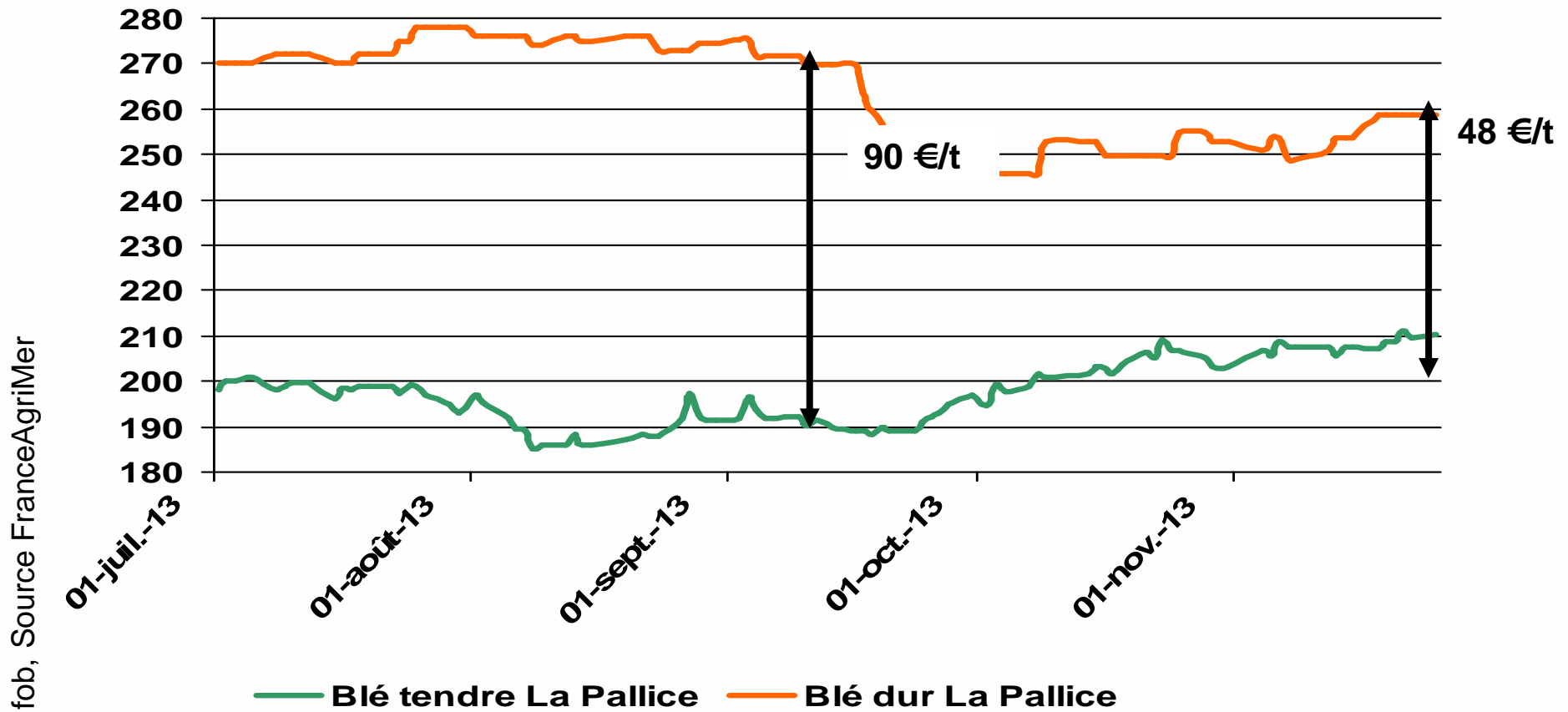
Blé dur : évolution des exportations françaises depuis 2001/02



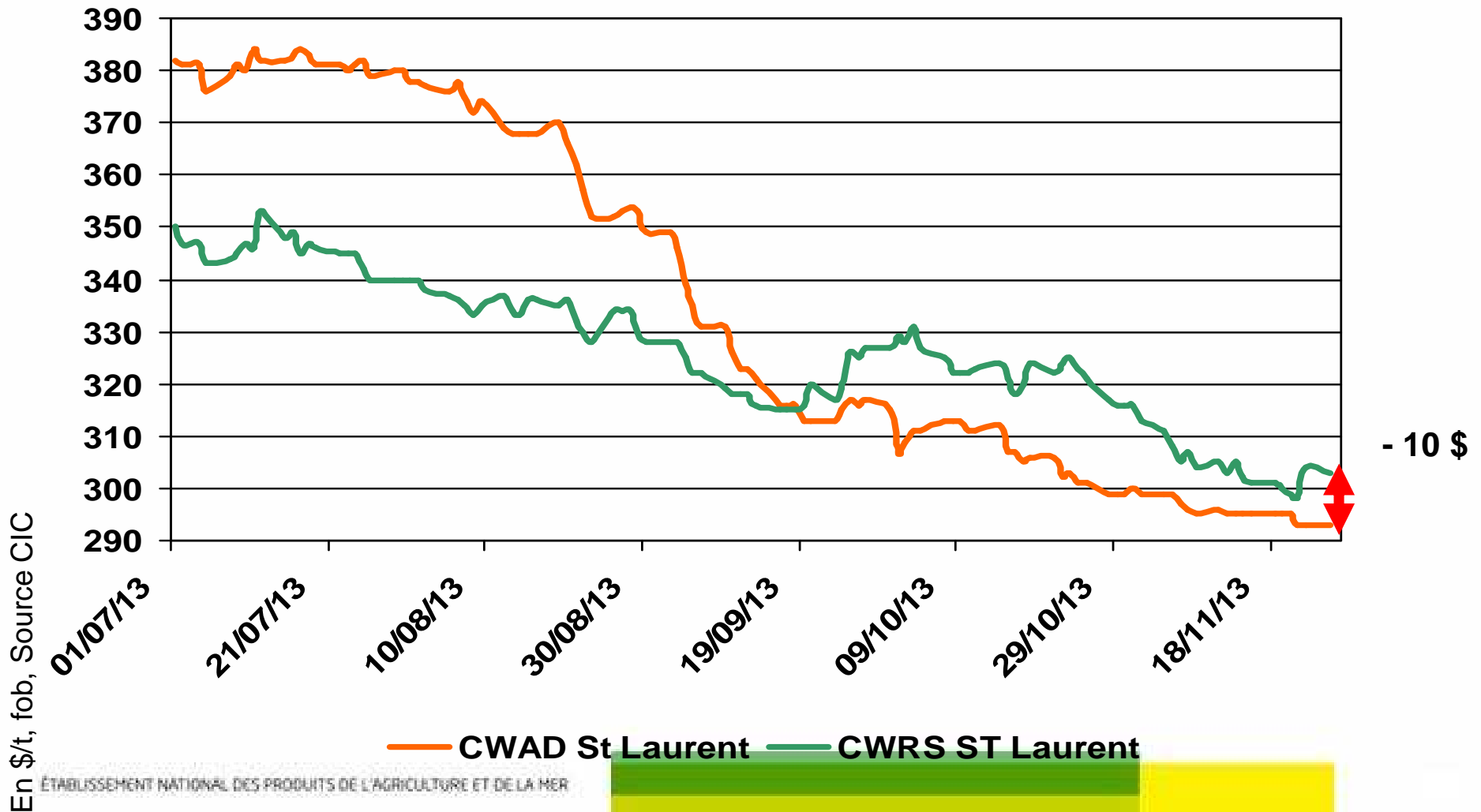
Blé dur : principales destinations pays tiers



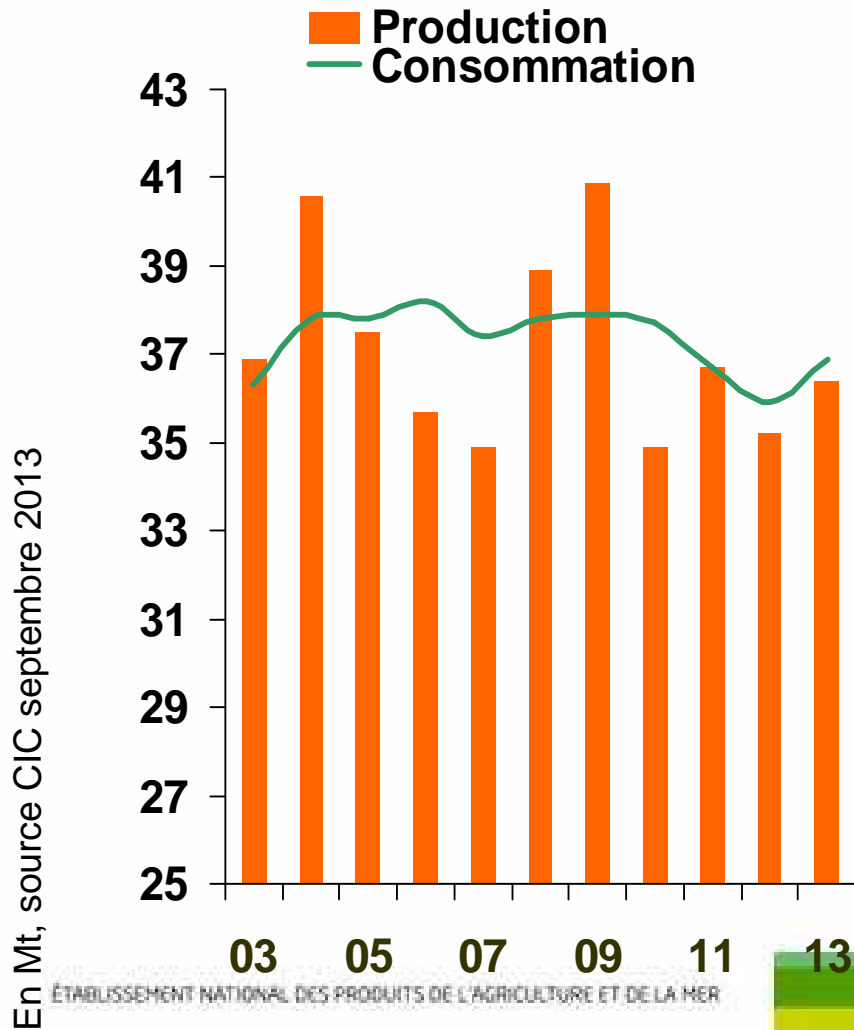
Cours du blé dur et du blé tendre en France



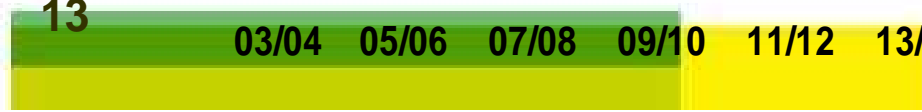
Cours du blé dur et du blé de haute qualité au Canada



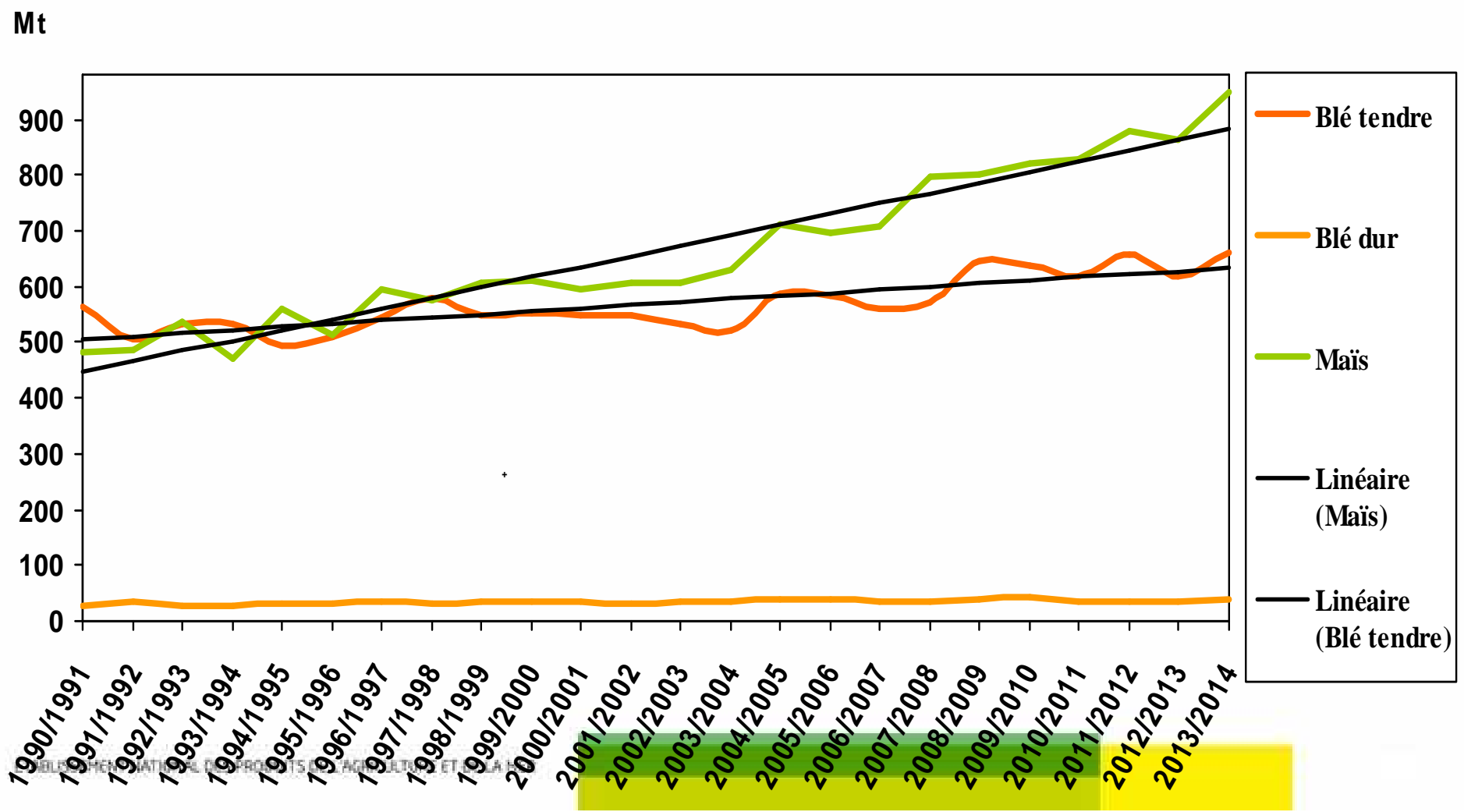
Bilan mondial du blé dur



Stocks : 6,1 Mt



Evolution de la production de blés (tendre et dur) et de maïs dans le monde



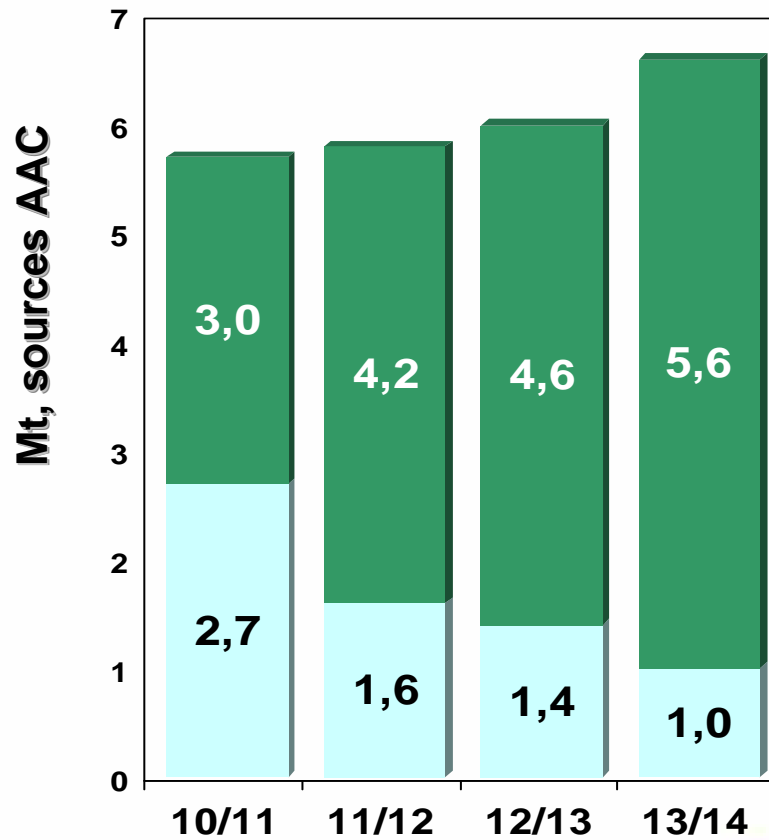


Les interrogations canadiennes

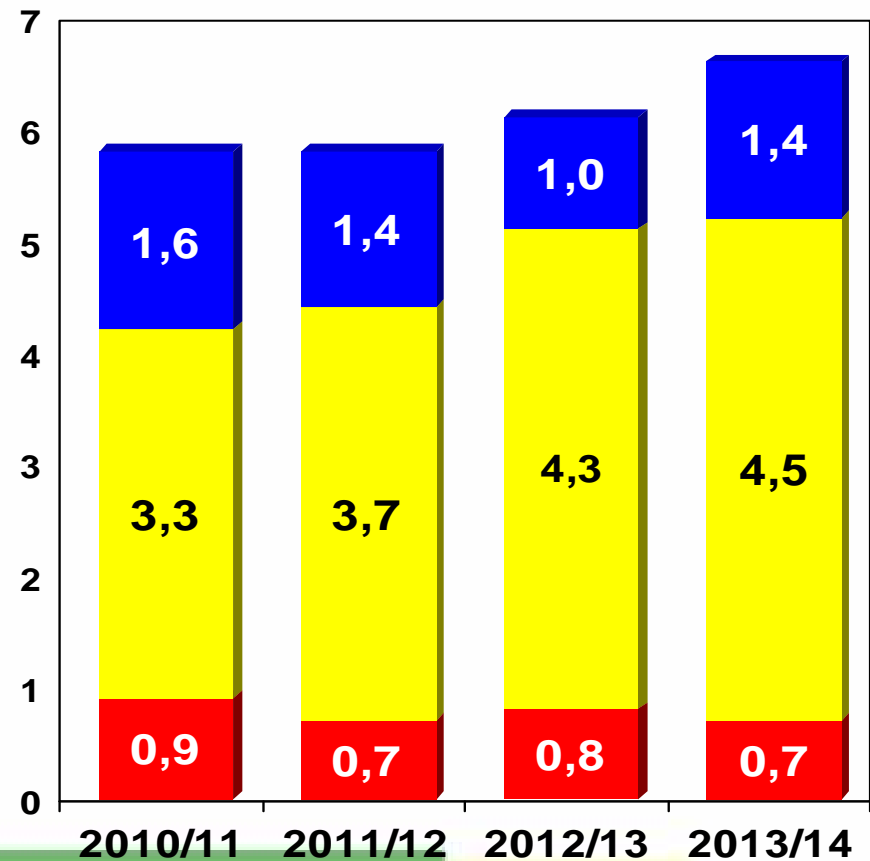
- Le Canada leader incontesté de l'exportation de blé dur
- Mais :
 - Effet de la suppression du monopole du CWB
 - Quid de la concurrence du canola ?
- Pourra t'il profiter du « Déclin de l'empire américain » ?

Canada : bilan blé dur 2013/14

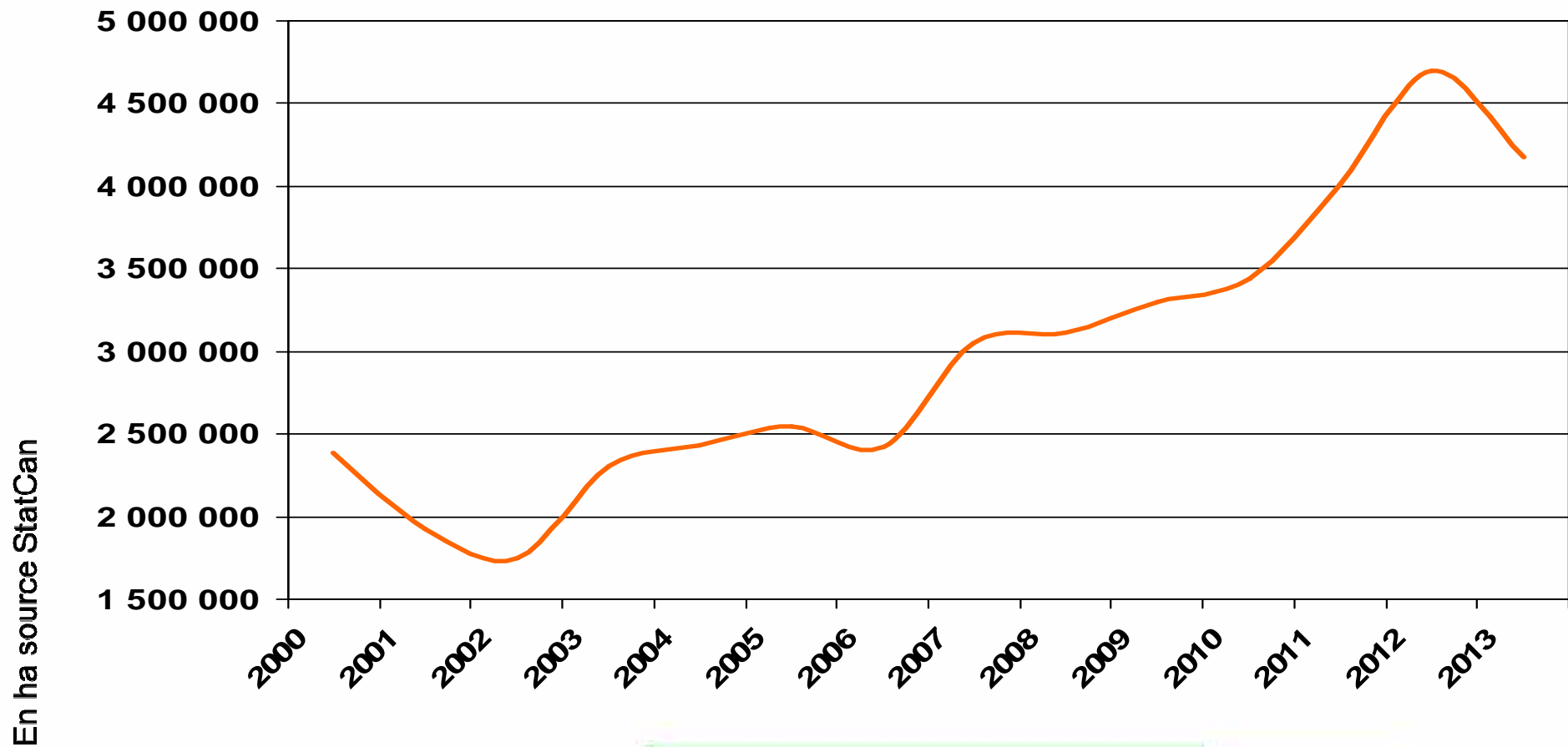
Stock initial Production Imports



.Conso hum. et ind Export Stocks



Surfaces dédiées au canola au Canada : l'influence indirecte de la Chine

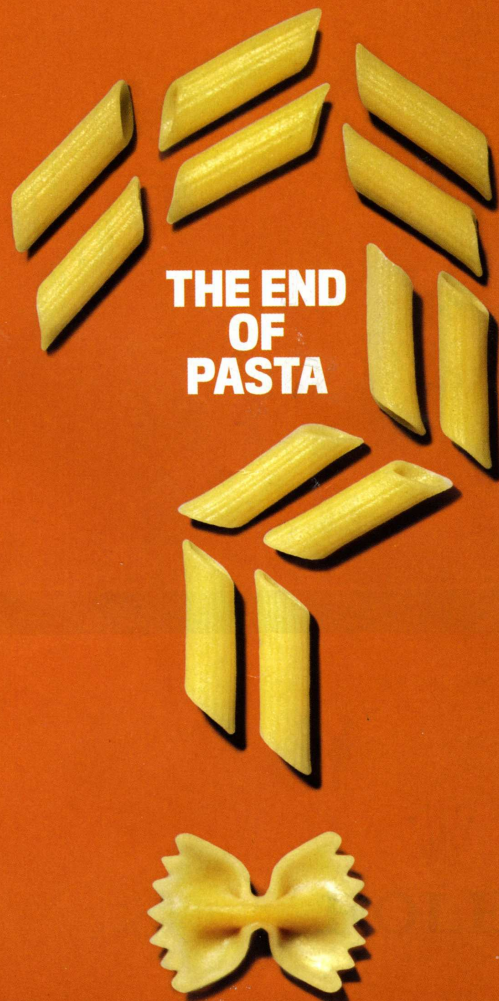


Le blé dur menacé aux Etats-Unis ?

- Baisse de la consommation de pâtes ?
- Incorporation accrue de blé tendre ?
- Extension des surfaces de maïs et de soja OGM vers le nord-ouest du pays
 - Recherche semencière
 - Réchauffement climatique
- Le Dakota du Nord, Etat-clé
 - « Black gold vs Amber durum »
 - Combat inégal dans la zone où la culture du blé dur s'est déplacée sous l'effet du réchauffement climatique

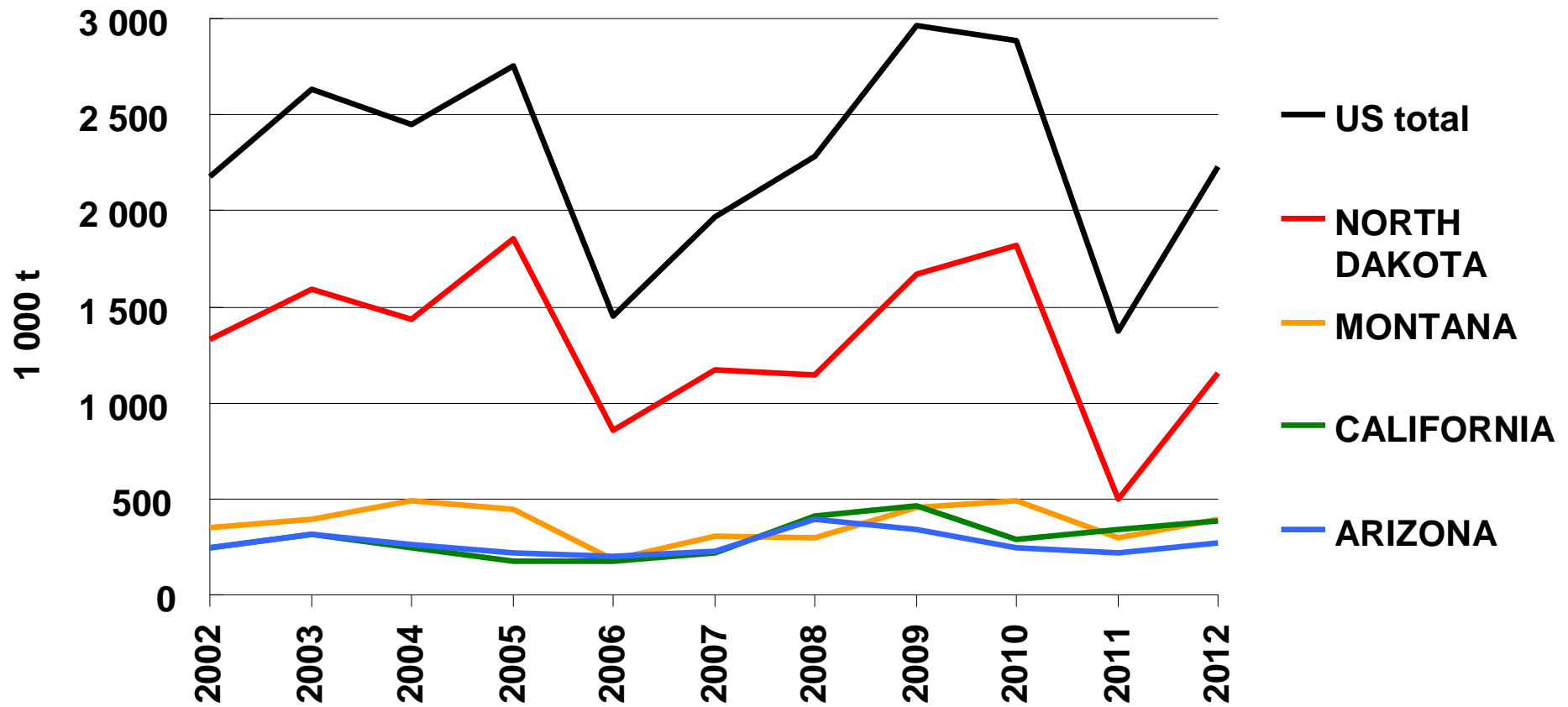
DECEMBER 17, 2012

Newsweek®



**THE END
OF
PASTA**

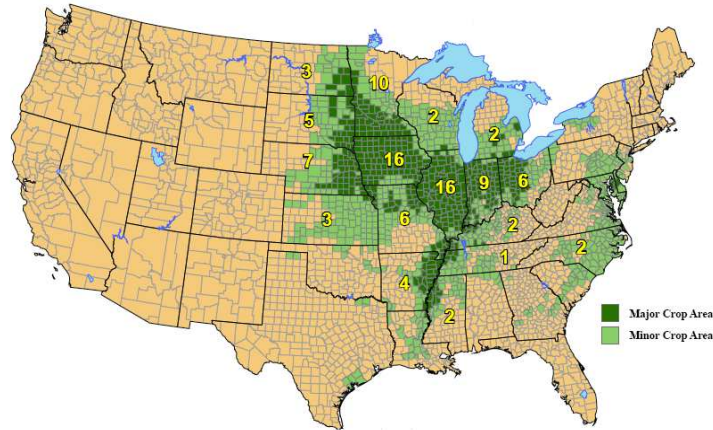
Production américaine de blé dur par Etats producteurs



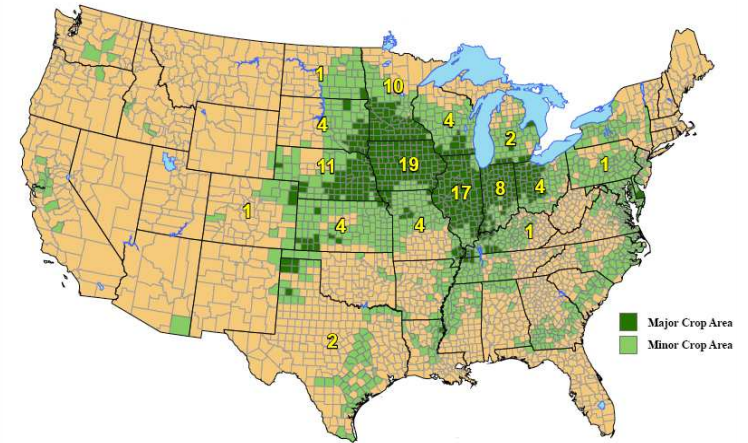


Bataille pour les surfaces entre cultures de printemps aux USA

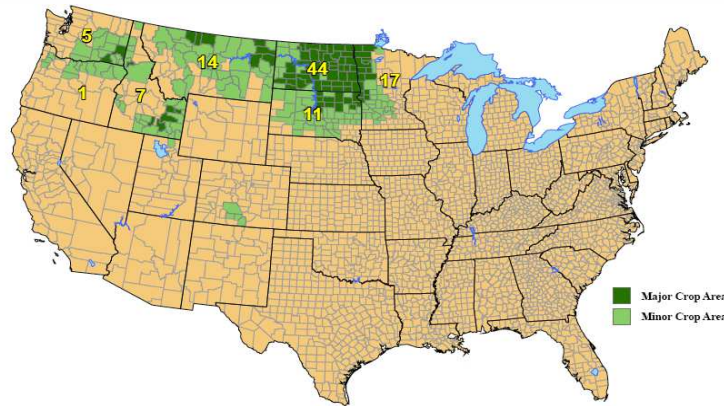
Maïs



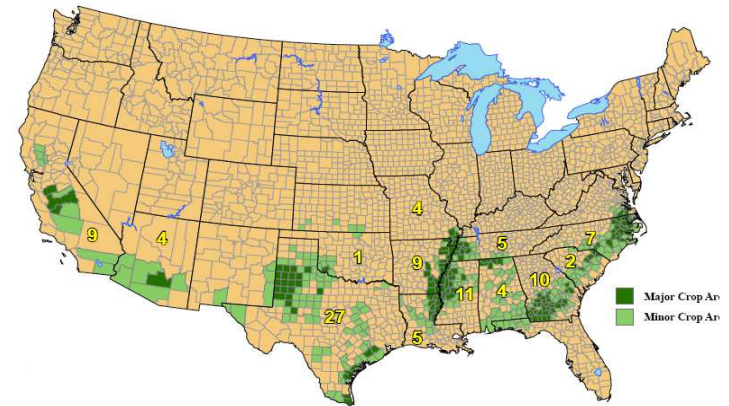
Soja



Blé de printemps

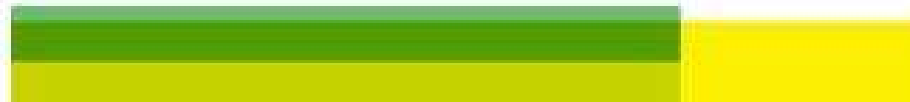
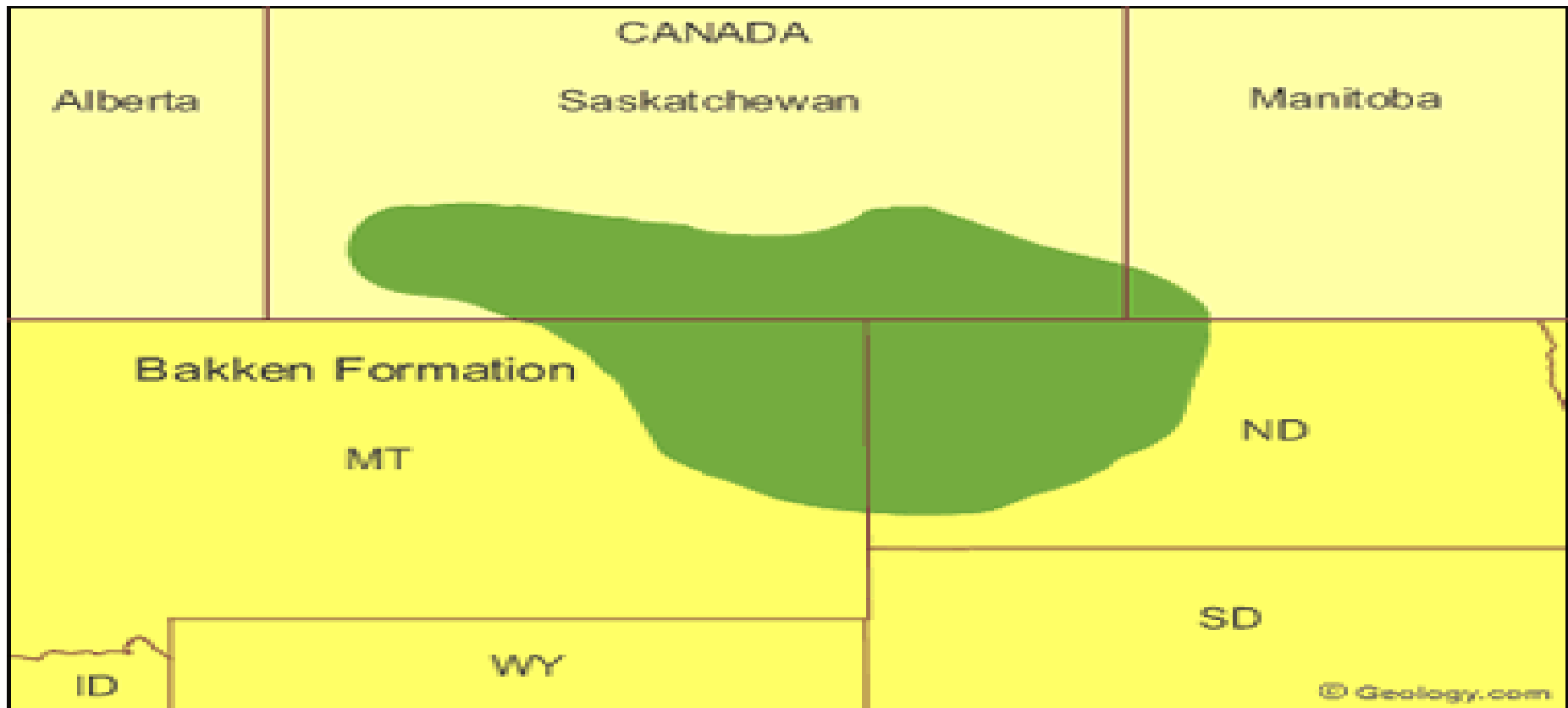


Coton





Le « Bakken deposit » (*gisement d'hydrocarbures non conventionnels*)



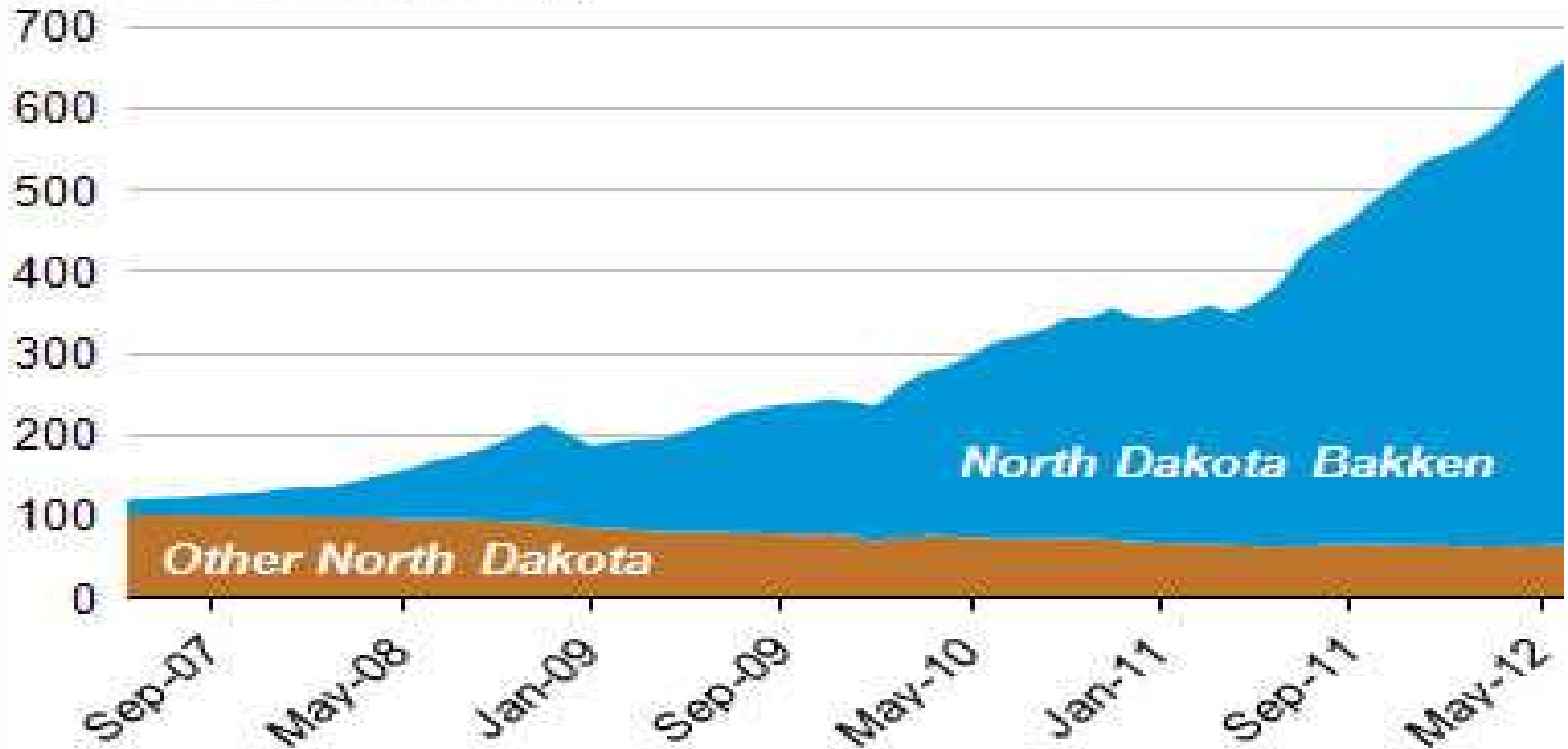


FranceAgriMer

Production de pétrole brut du Dakota du nord

North Dakota Crude Oil Production

(thousand barrels per day)



Torchères de gaz : « torchage » ... et gaspillage



- De 8 000 puits actuellement à 40 000 puits ?