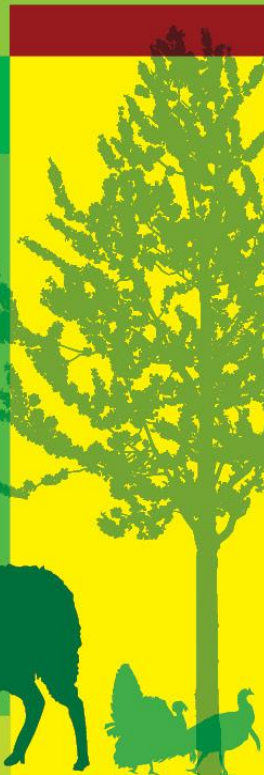
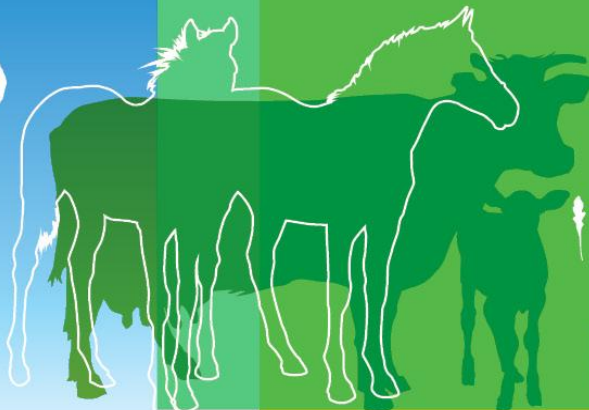


Rencontre Régionale Alsace - Lorraine

20 novembre 2014



Campagne 2014/15 : une offre fourragère très abondante

BLE

- encore un record de production
- UE : à nouveau très compétitive
- à météo particulière, qualités inhabituelles
- bilan français : compétitivité en alimentation animale, défi à l'exportation

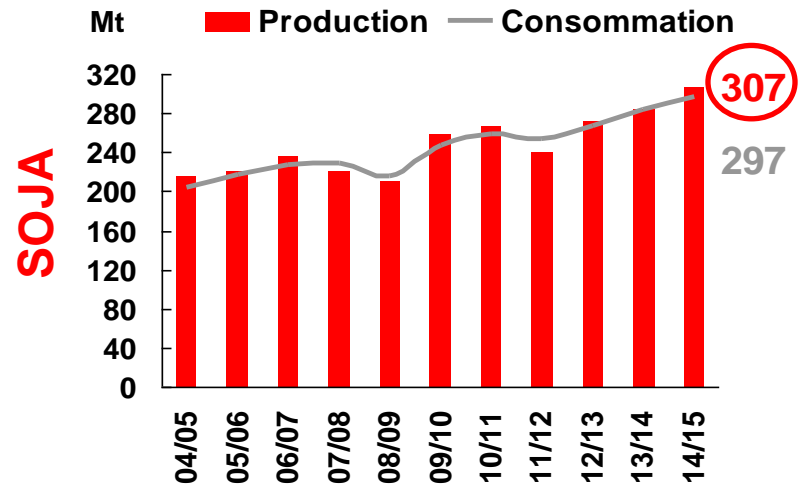
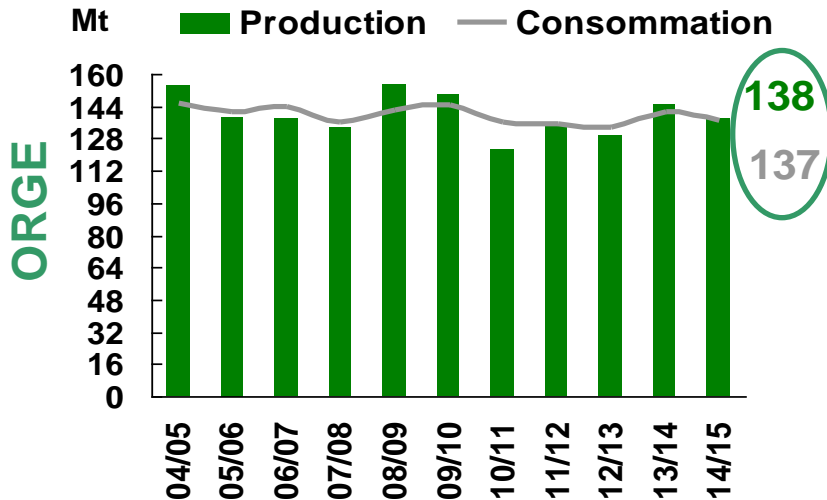
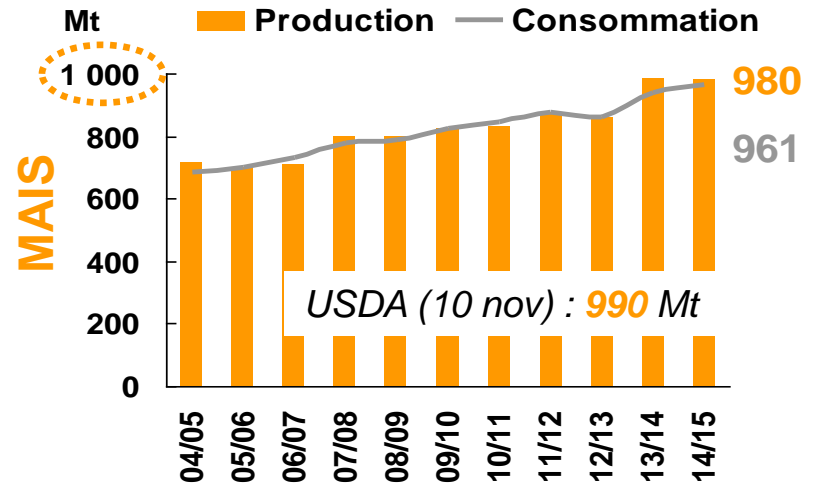
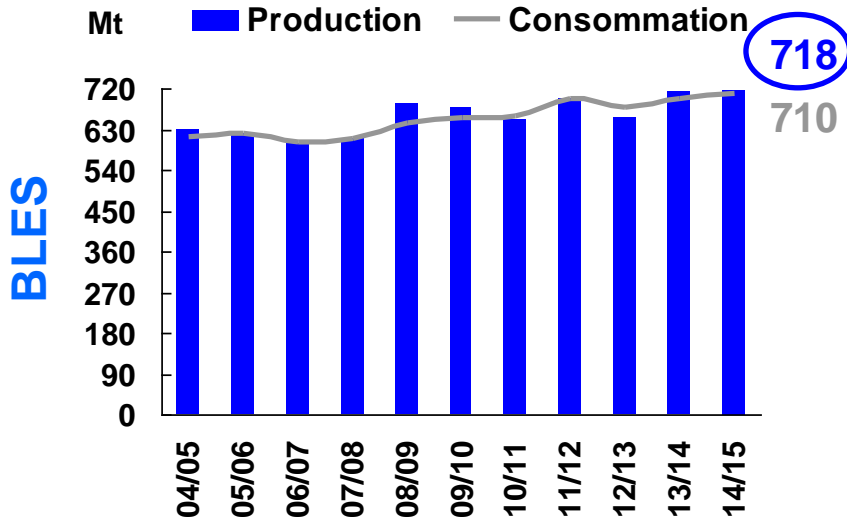
MAÏS

- nouveau record de production
- vers une récolte inédite dans l'UE
- fluctuations du droit à l'importation
- bilan français : lourdeur en perspective

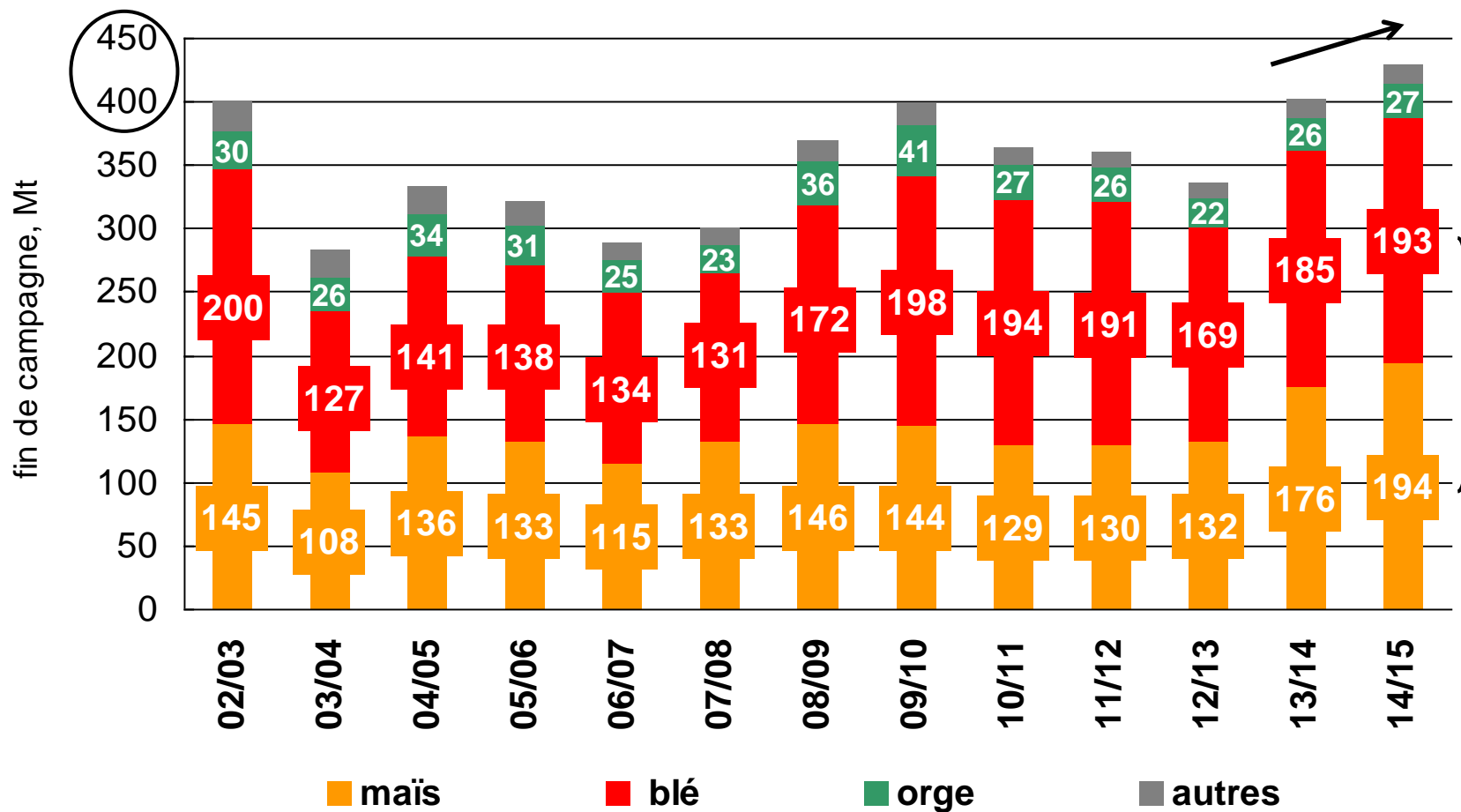
ORGE

- bilan mondial proche de l'équilibre
- bilan français : vers la Chine plutôt que vers l'Arabie Saoudite

Production mondiale de céréales

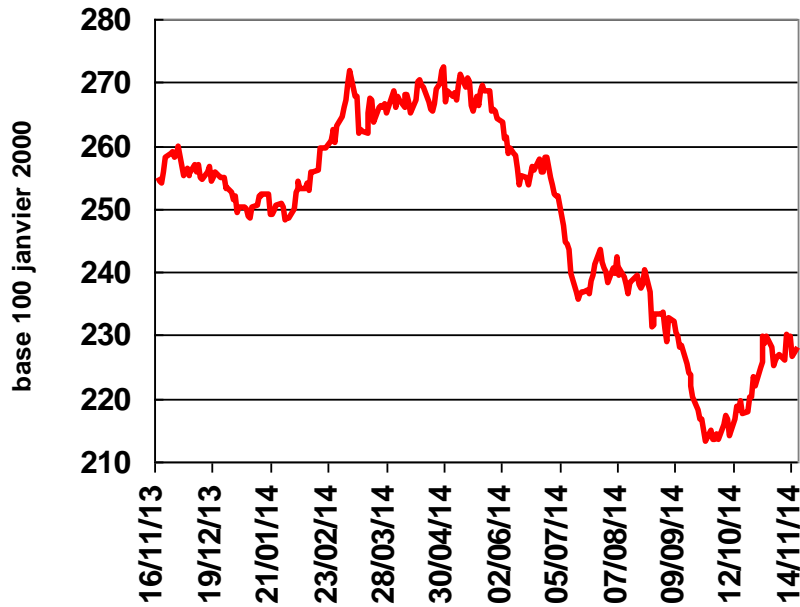


Stocks mondiaux de céréales

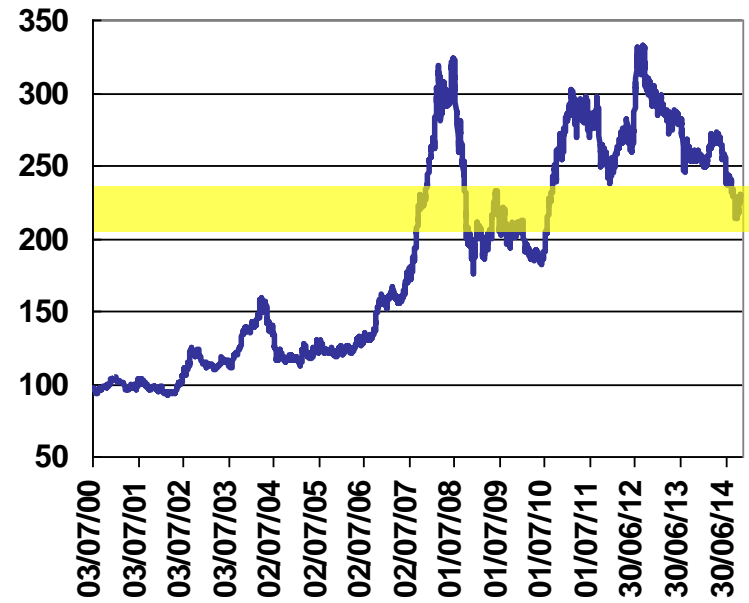


Niveau général du prix des graines (indice GOI)

Depuis les douze derniers mois



Perspective historique : depuis 2000



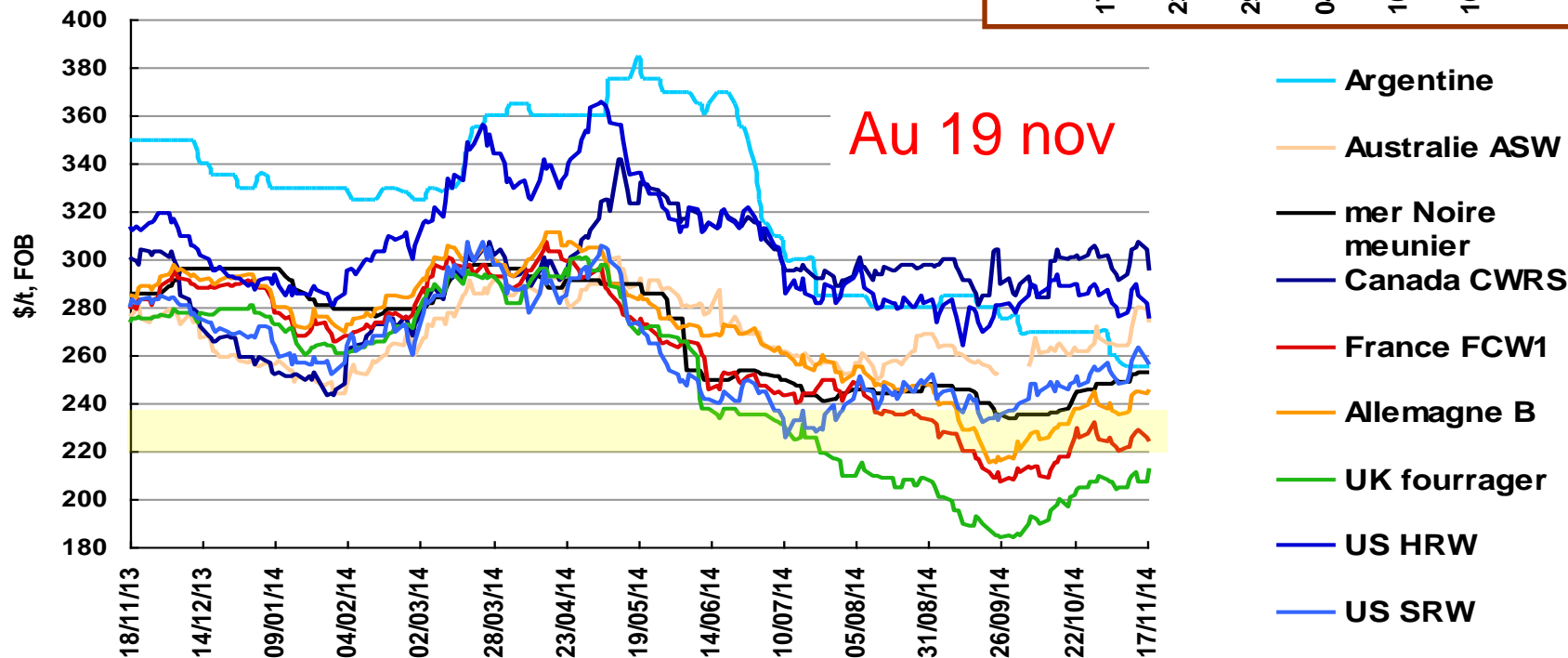
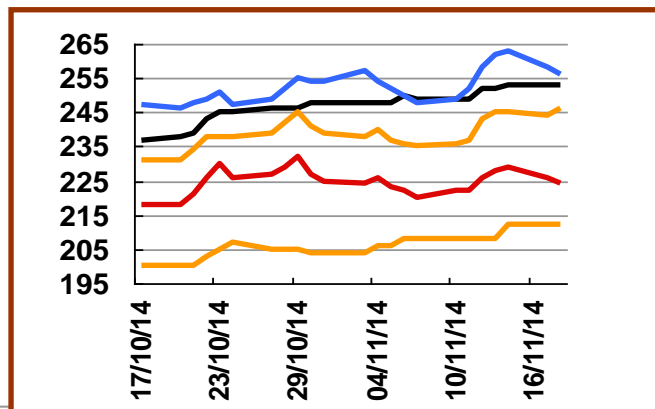
<i>soja & ttx</i>	<i>blé</i>	<i>maïs</i>	<i>riz</i>	<i>orge (f)</i>	<i>colza</i>	<i>sorgho</i>
32,8 %	30 %	21,5 %	7,6 %	4 %	2,5 %	1,6 %

01/01/14

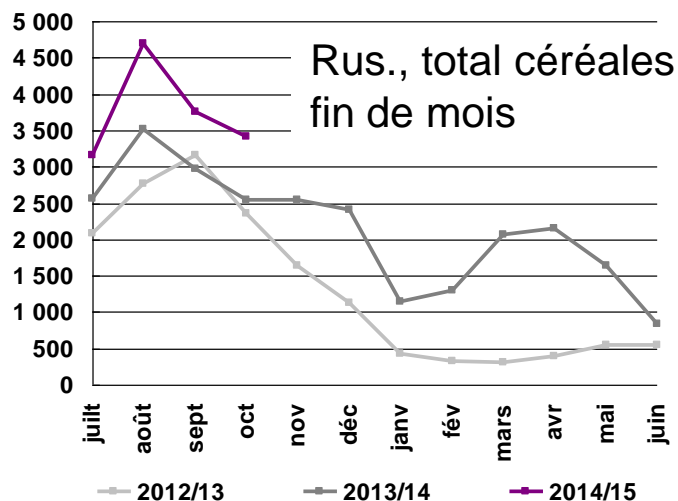
Monde - prix du blé tendre à l'exportation (départ)

*Après l'effondrement,
Un redressement – durable ?*

(fonds, demande, weather mkt...)

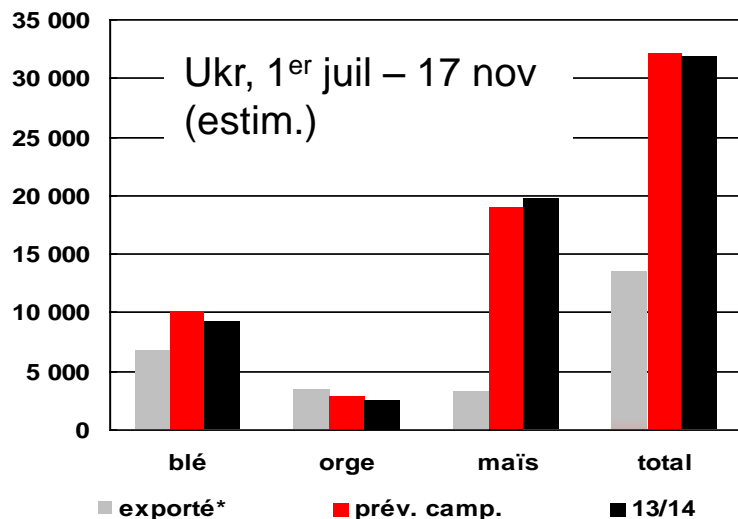


Exportations russes et ukrainiennes



	13/14	14/15 (p)	09/11/14	réa. / prév.
blé	18,3	22,3	13,0	58 %
orge	2,7	4,3	2,1	49 %
maïs	4,05	4	0,6	16 %
toutes céré.	25,7	30,5	16,0	53 %

Ra^{nt}... mais + 1/3 Rench^{nt}... mais dde et qual

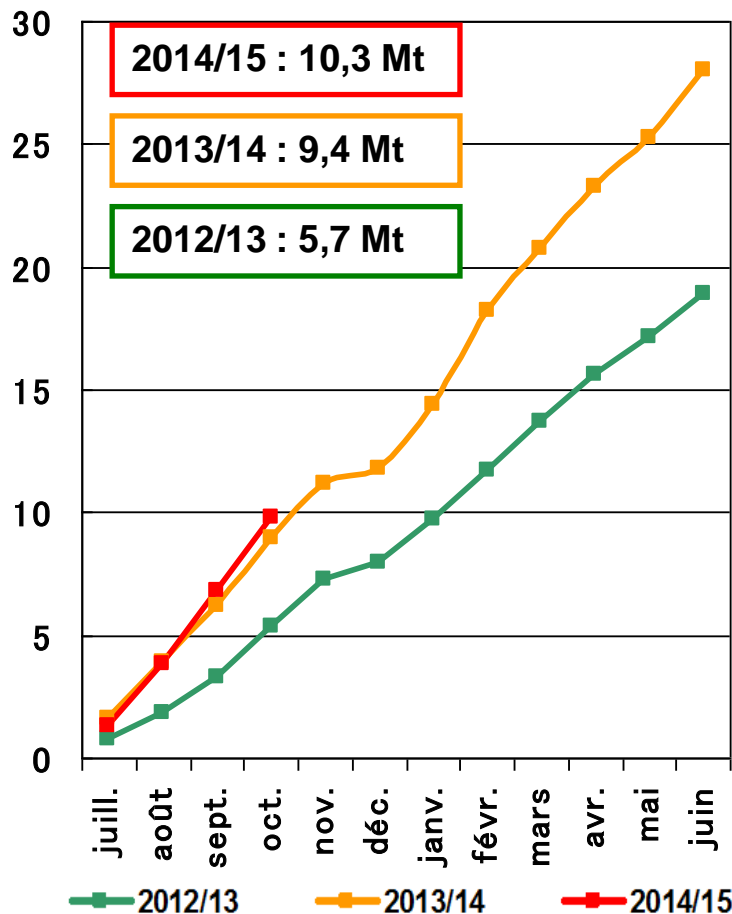


	13/14	14/15 (p)	17/11/14	réa. / prév.
blé	9,2	10,0	6,8	68 %
orge	2,5	2,8	3,4	
maïs	19,7	19,0	3,3	17 %
toutes céré.	31,7	32,1	13,4	42 %

Blé m / f : 60/40 ? Meuniers ukr : 28 % qual

Certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Blé tendre grains (Mt) — cumuls à semaine 19 (au 04/11/14)



Pluviosité + températures
au cours de l'été

Etats baltes en ↗ (+ 500 kt
à fin oct)

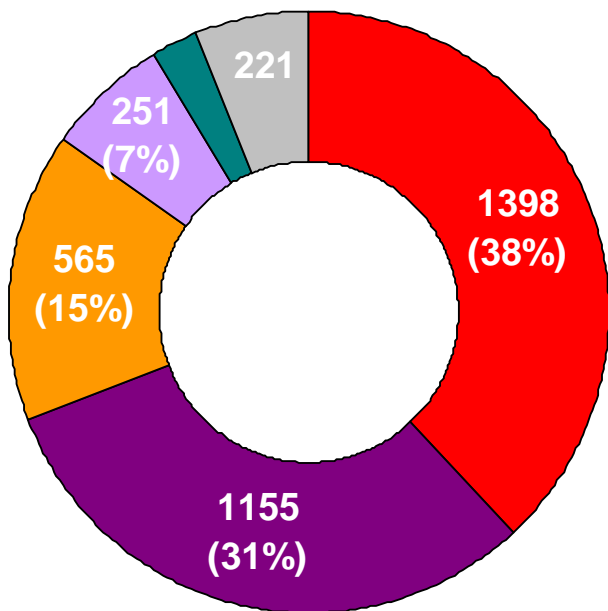
Représentation graphique : cumuls fin de mois

Exportations de blé tendre de l'UE vers pays tiers

Statistiques douanières sur les 2 premiers mois de campagne (1 000 t)

2013/14

3,7 Mt



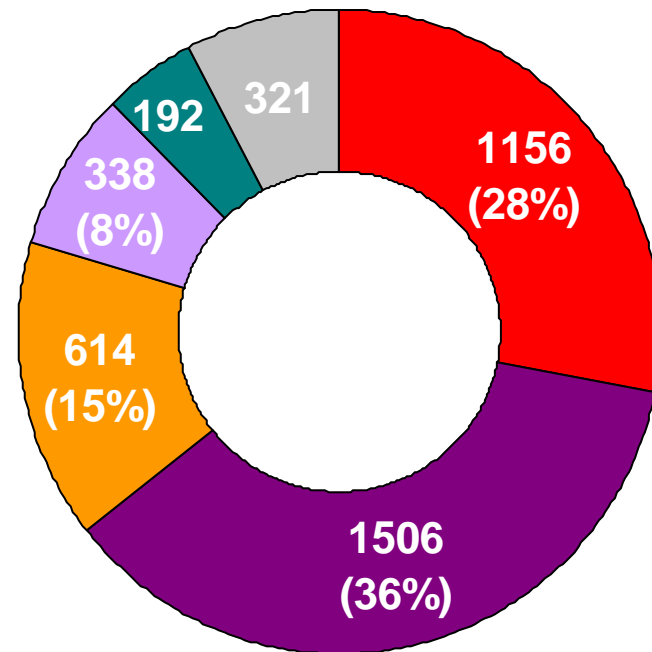
(+ 11 %)



2014/15

4,1 Mt

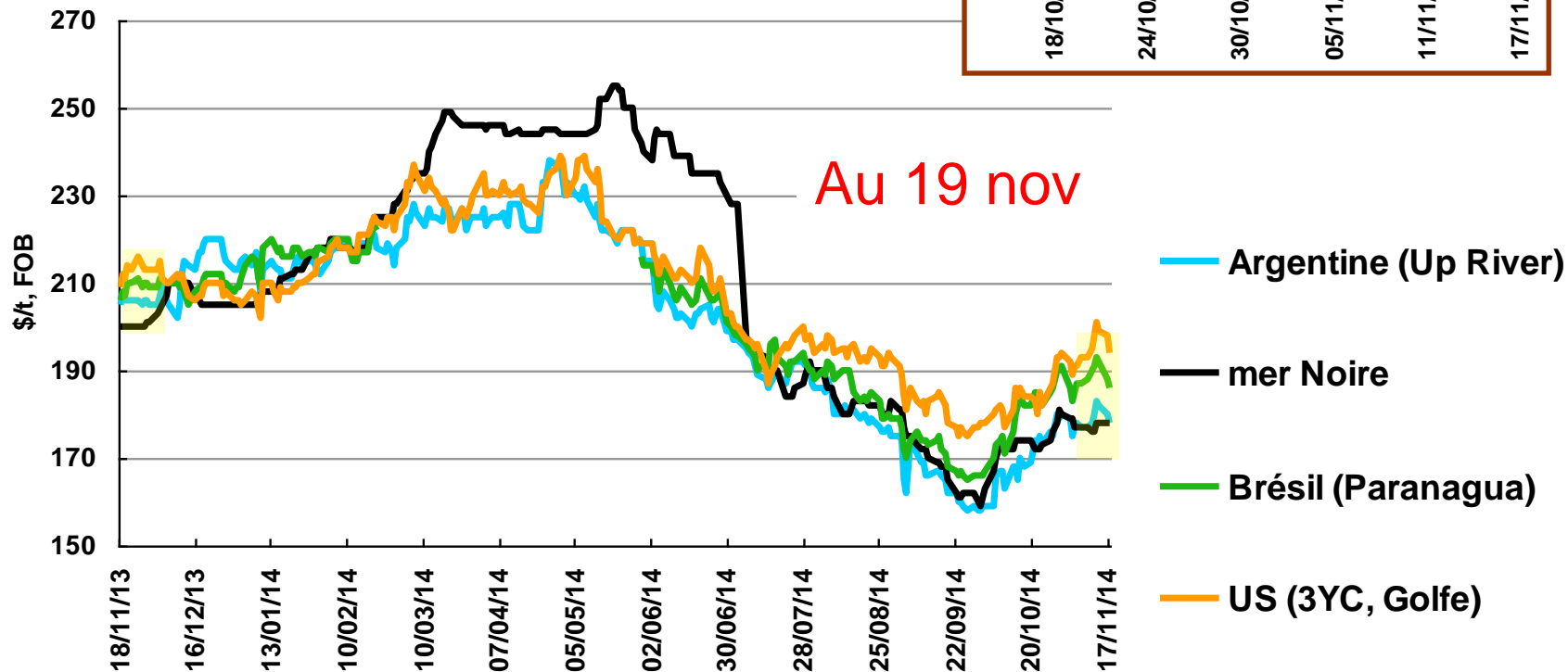
- France
- Roumanie
- Allemagne
- Bulgarie
- Pologne
- Autres



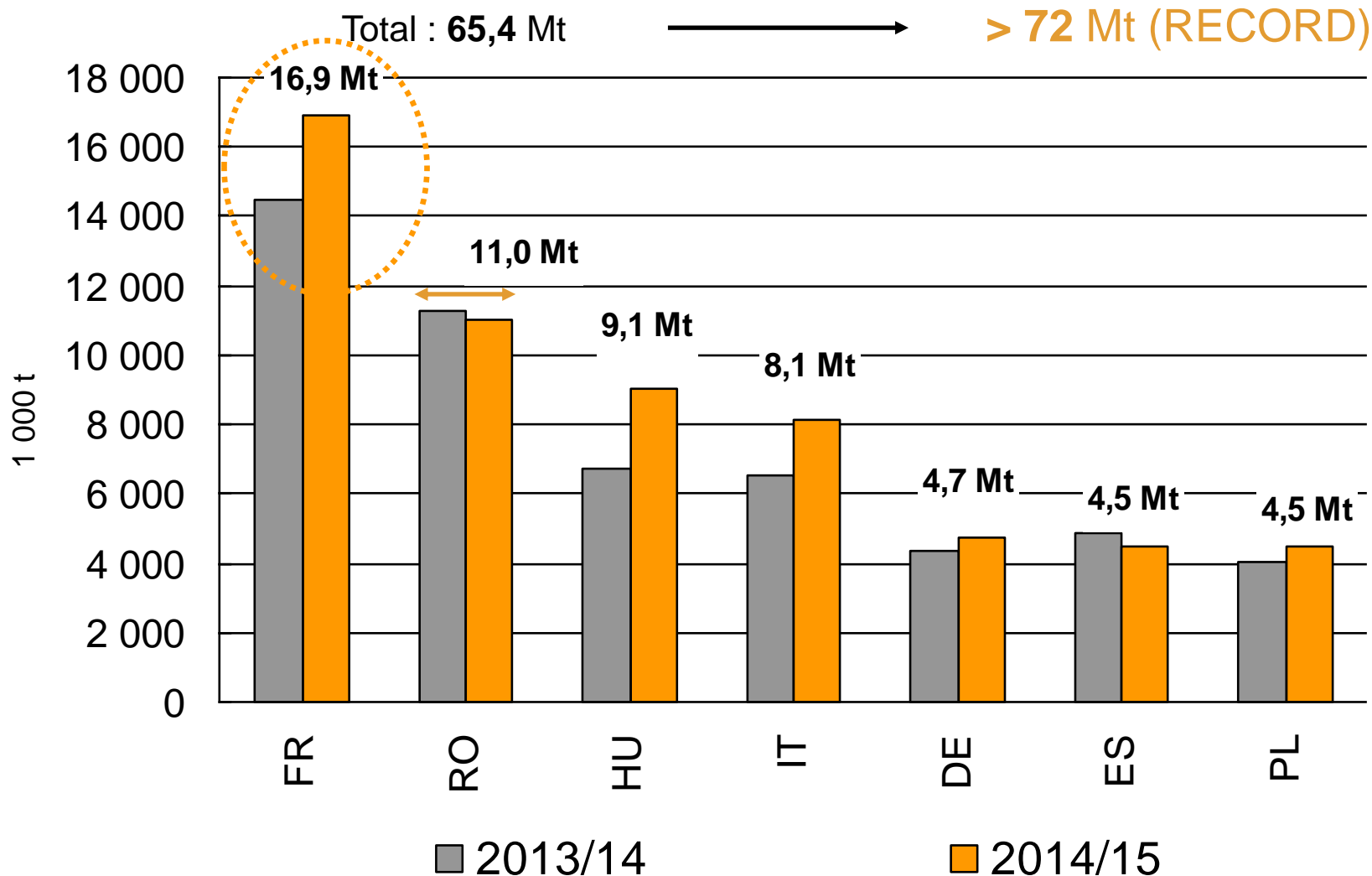
Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)

Renchérissement en pleine récolte record

(« contagion » ttx soja, logistique US)

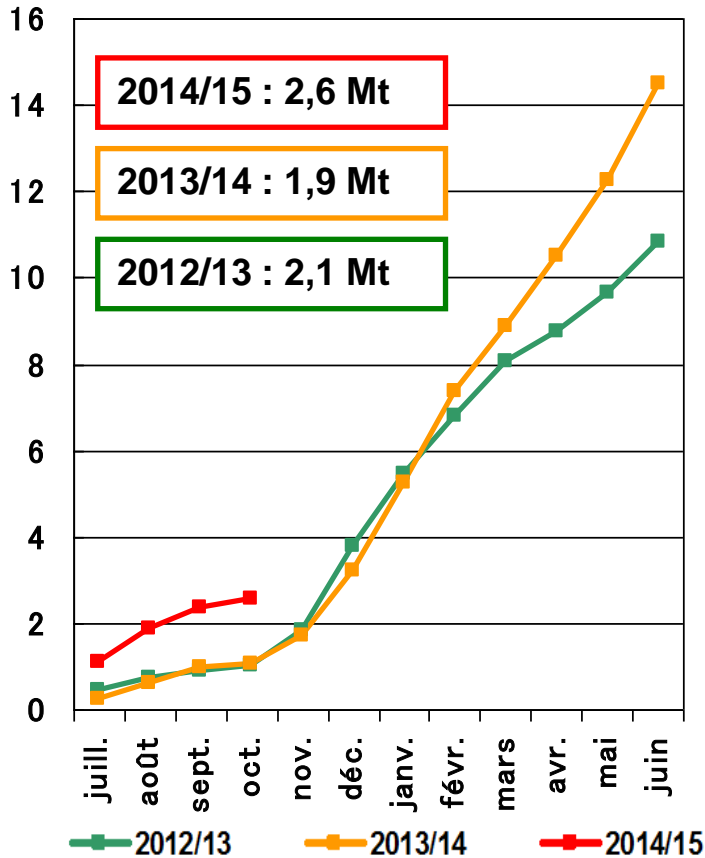


UE : prévision de production de maïs



Maïs : droit de douane et perspectives à l'importation

Certificats à l'importation - grains (Mt)
cumuls à semaine 19 (au 04/11/14)

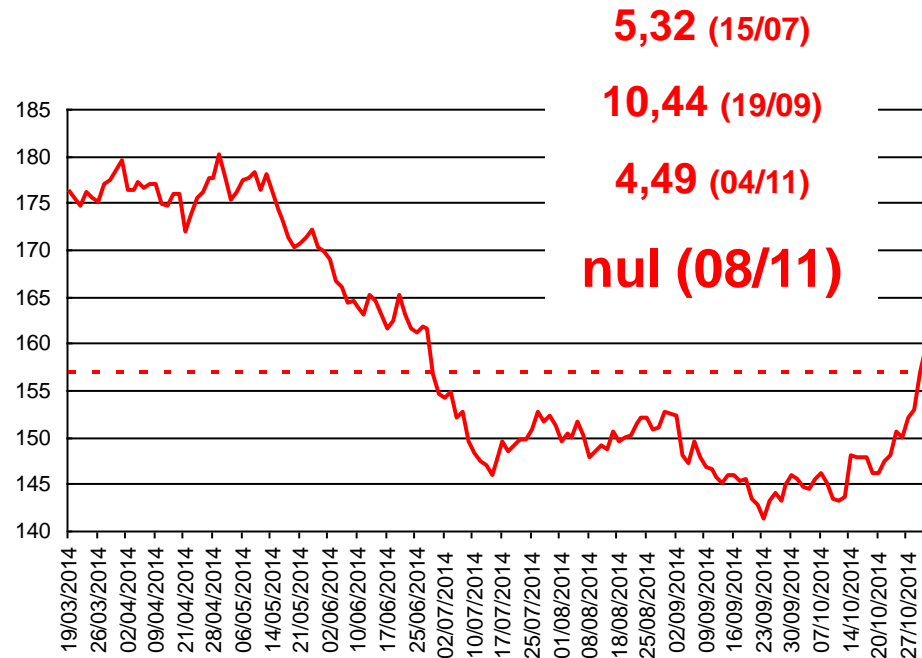


Représentation graphique : cumuls fin de mois

Hors contingents à droit zéro

Prix de référence = 157 €/t

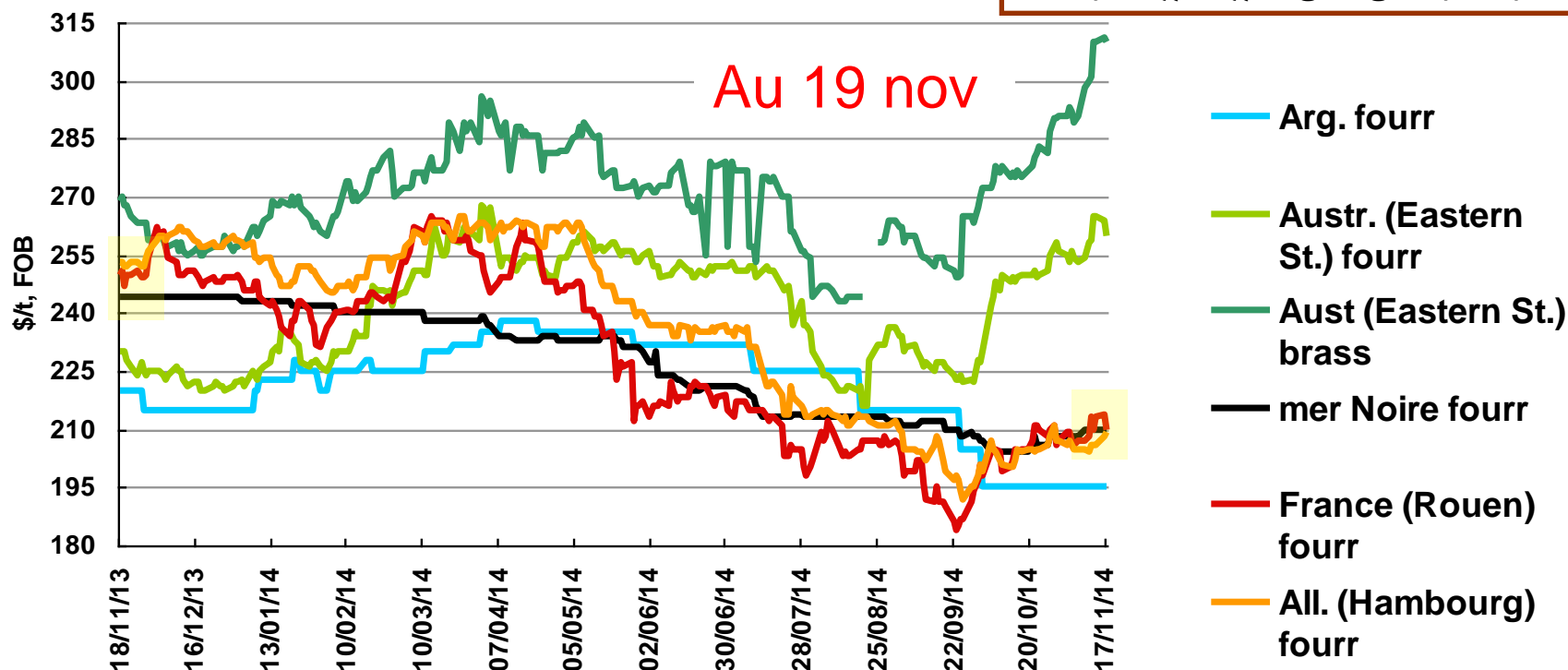
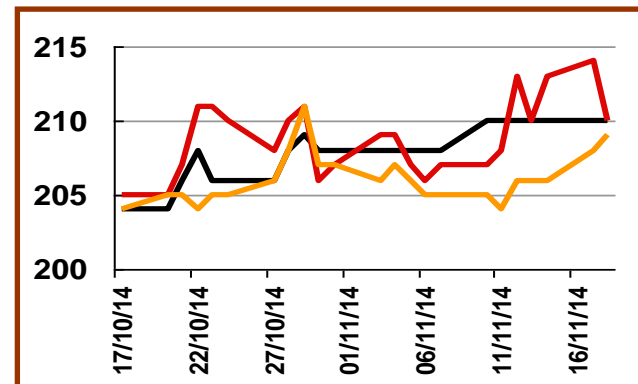
(101,31 x 155 % - CAF Rotterdam)



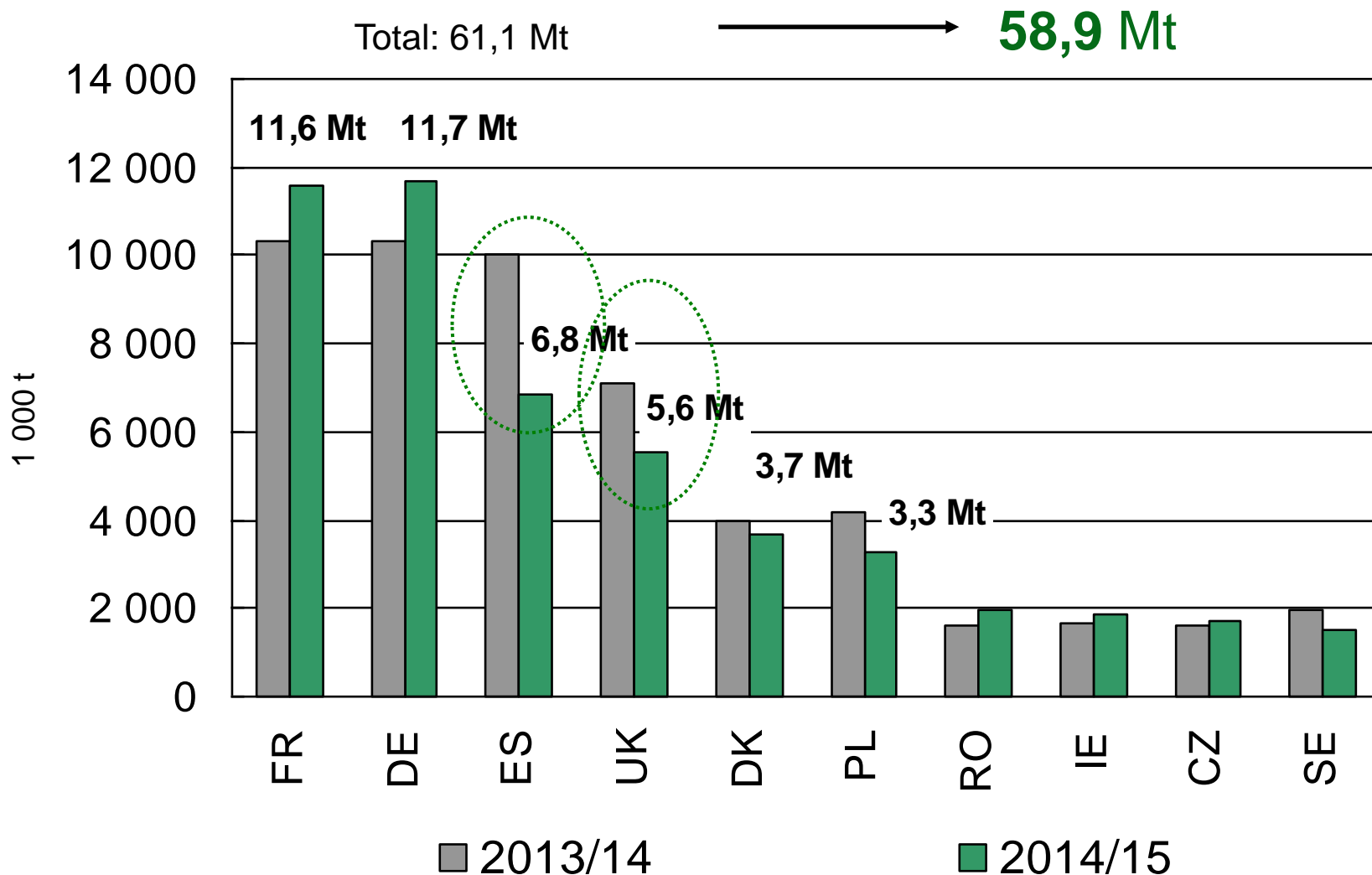
Monde - prix de l'orge à l'exportation (départ)

FR, DE, mN à parité

Australie : baisse qual ; dde Chine

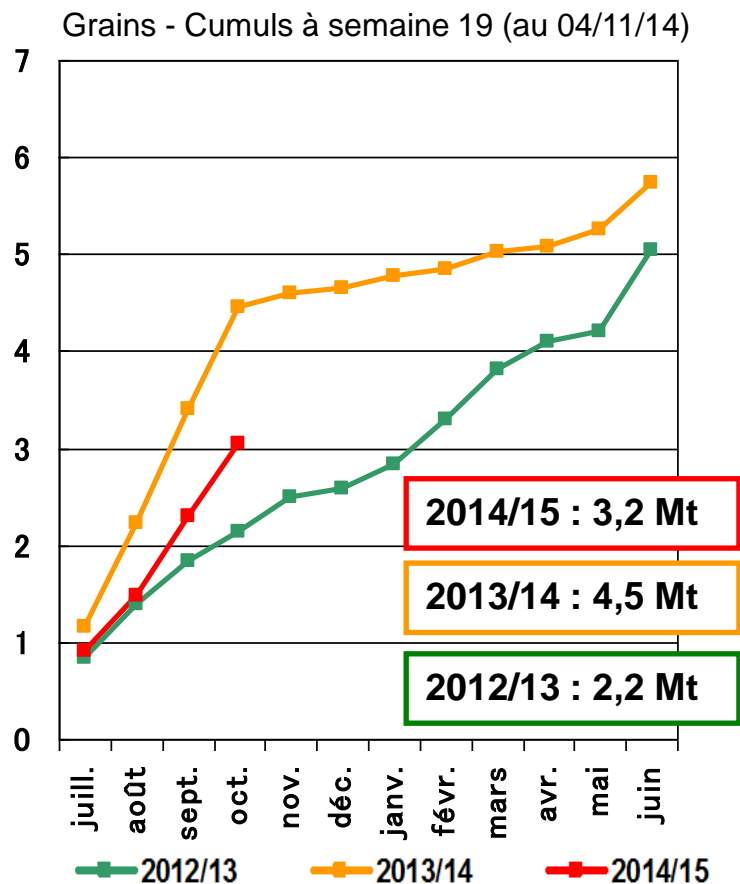


UE : production d'orge



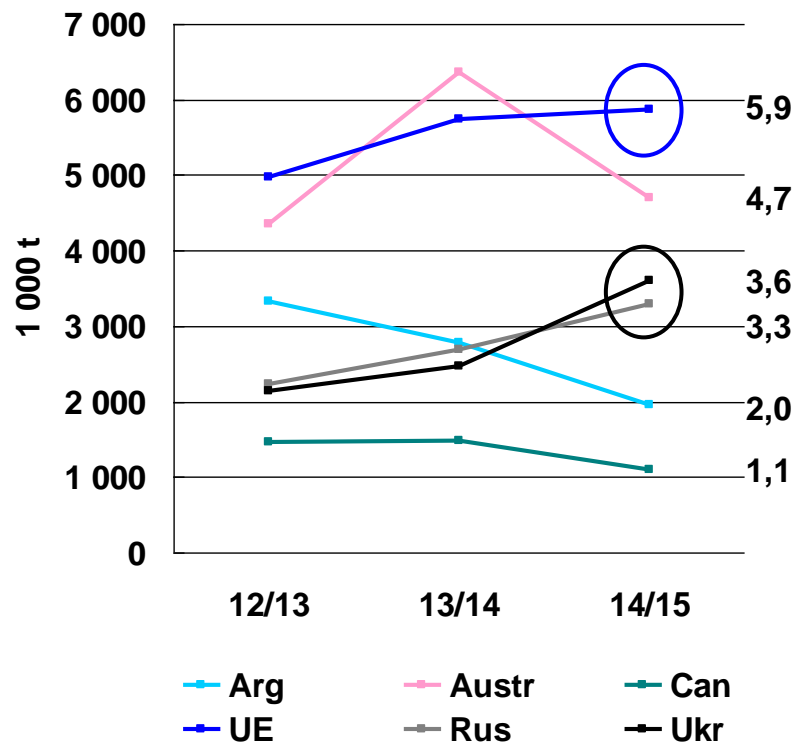
Exportations d'orge

Certificats X demandés dans l'UE (Mt)



Représentation graphique : cumuls fin de mois

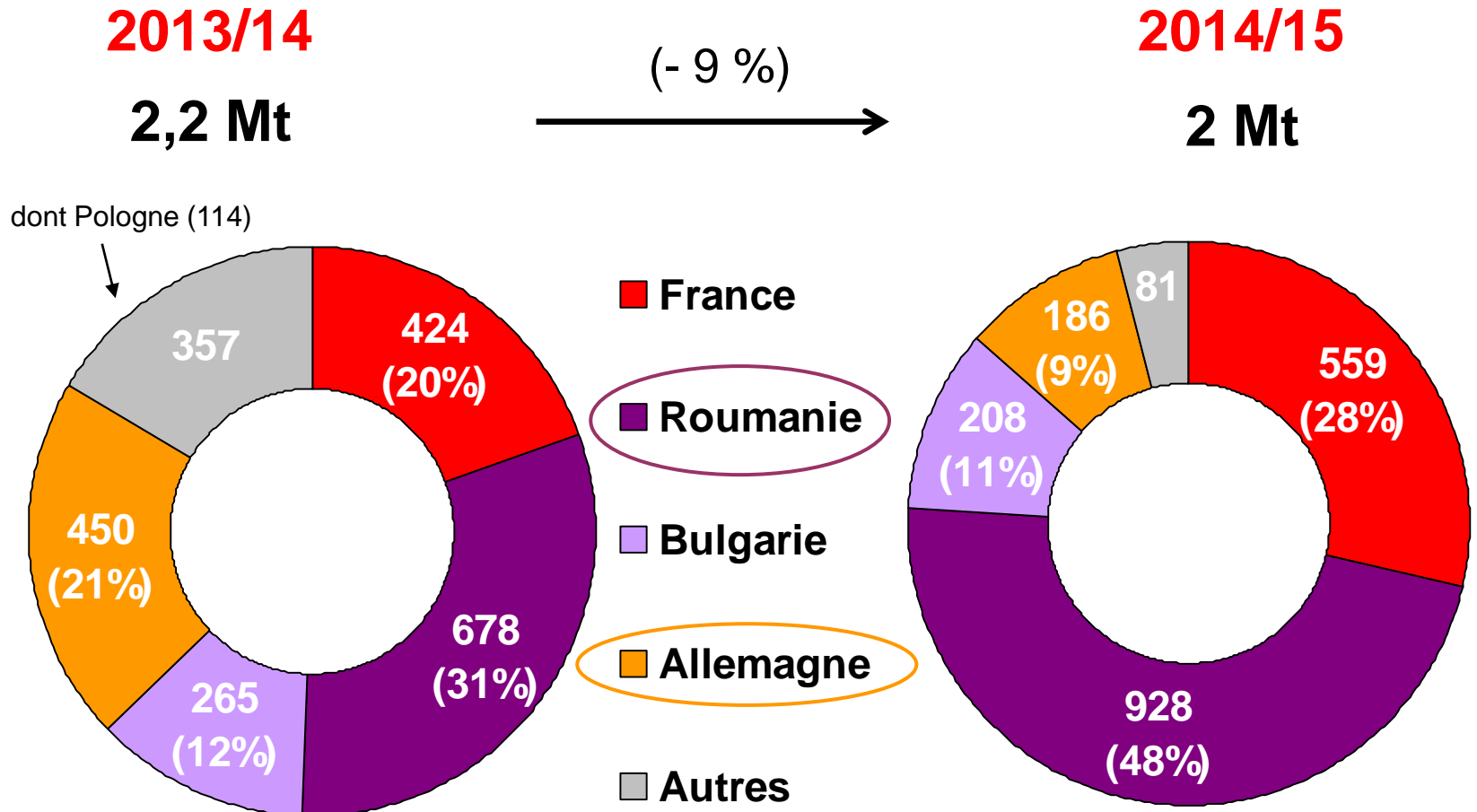
Principaux exportateurs d'orge (grains)



**dde OF Chine en hausse
(fourr. / brass.)**

Exportations d'orge de l'UE vers pays tiers

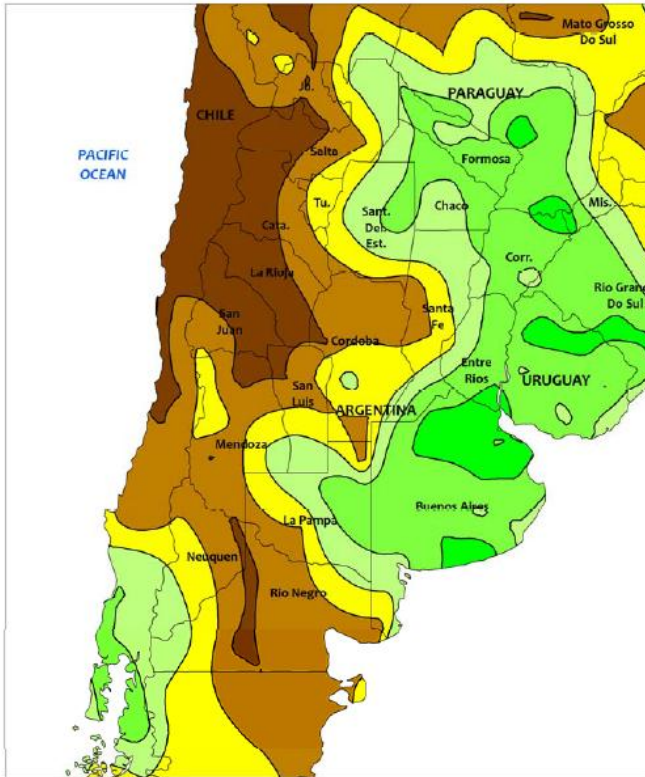
Statistiques douanières sur les 2 premiers mois de campagne (1 000 t)



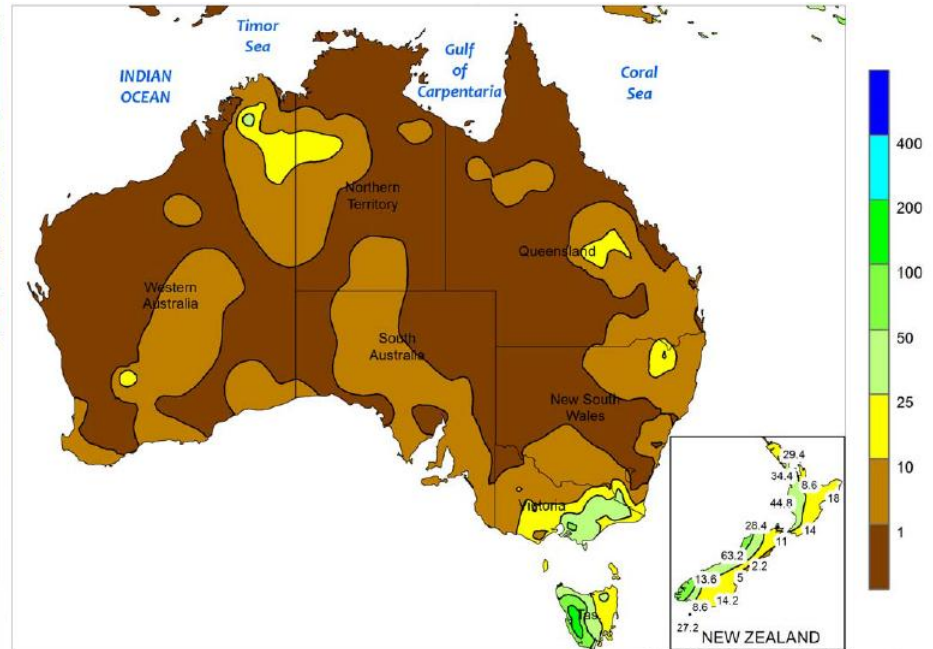
Céréales à paille Hém Sud : bientôt, la pression de la 2^{ème} vague

Argentine, Australie

Précipitations (mm), du 26 oct au 1^{er} nov 2014



CLIMATE PREDICTION CENTER, NOAA
Computer generated contours
Based on preliminary data



CLIMATE PREDICTION CENTER, NOAA
Computer generated contours
Based on preliminary data

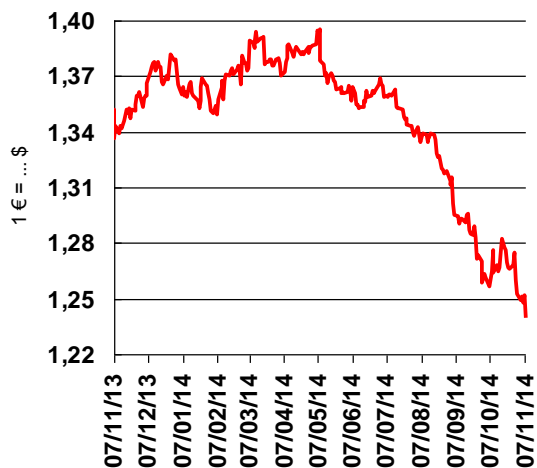


Blé : (off sept) 24,2... < 23 Mt ? (USDA 10/11 : 24) // qual

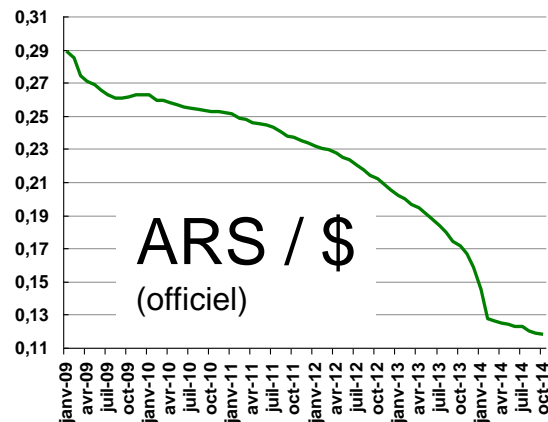
Blé : 5 % récoltés au 04/11 // hum défav

1,5 Mt ouverts sur 14/15 pour X à partir du 15 déc

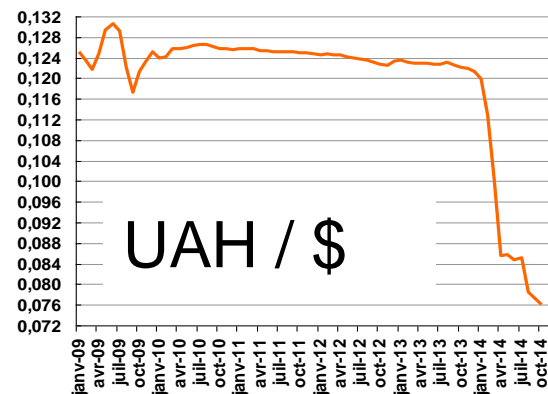
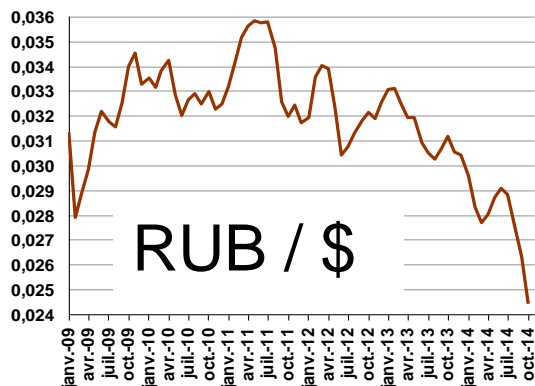
Des facteurs cruciaux pour la campagne 2014/15



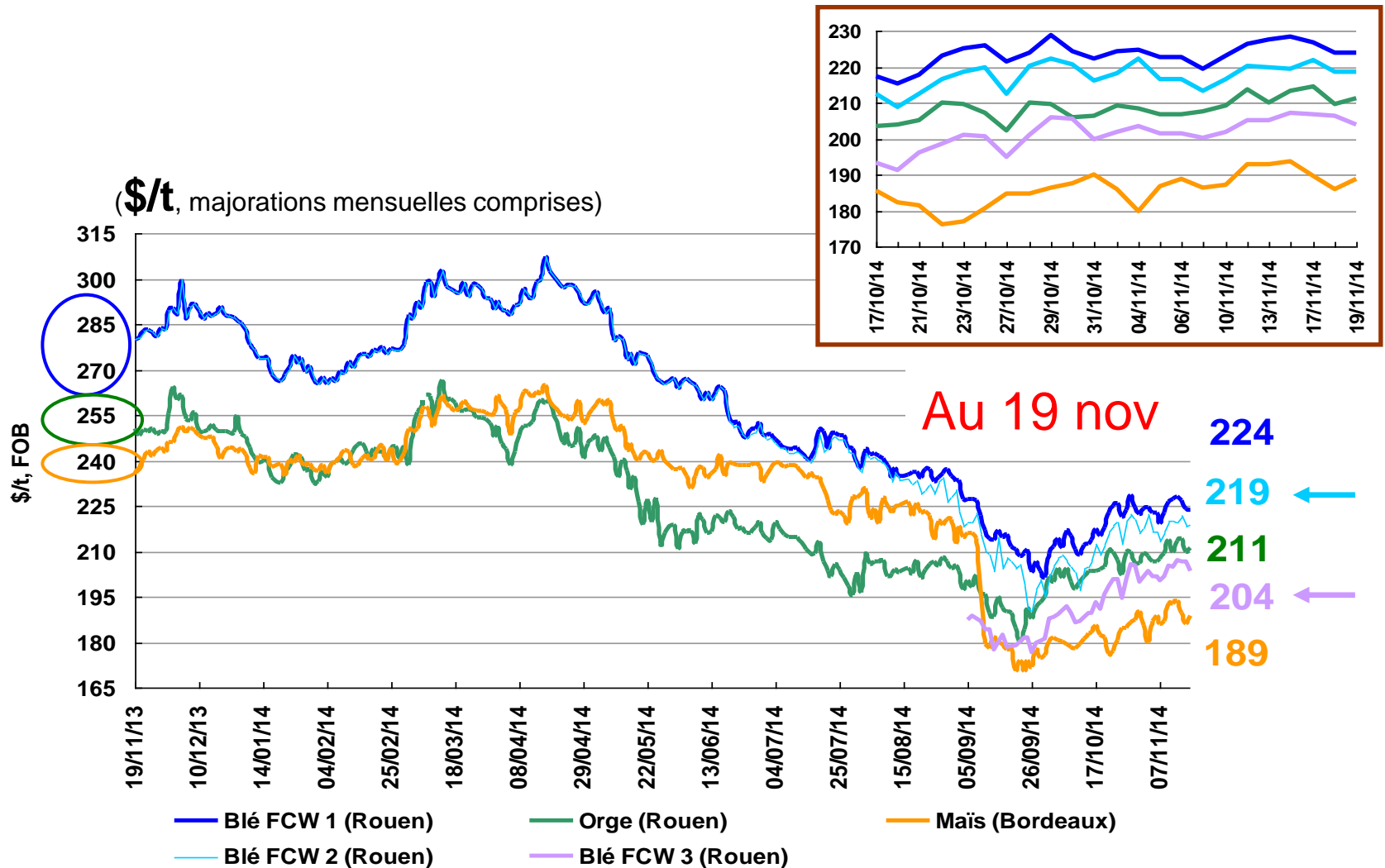
Rapports de CHANGE
baisse € / \$,
dépréciations RUB, UAH,
ARS



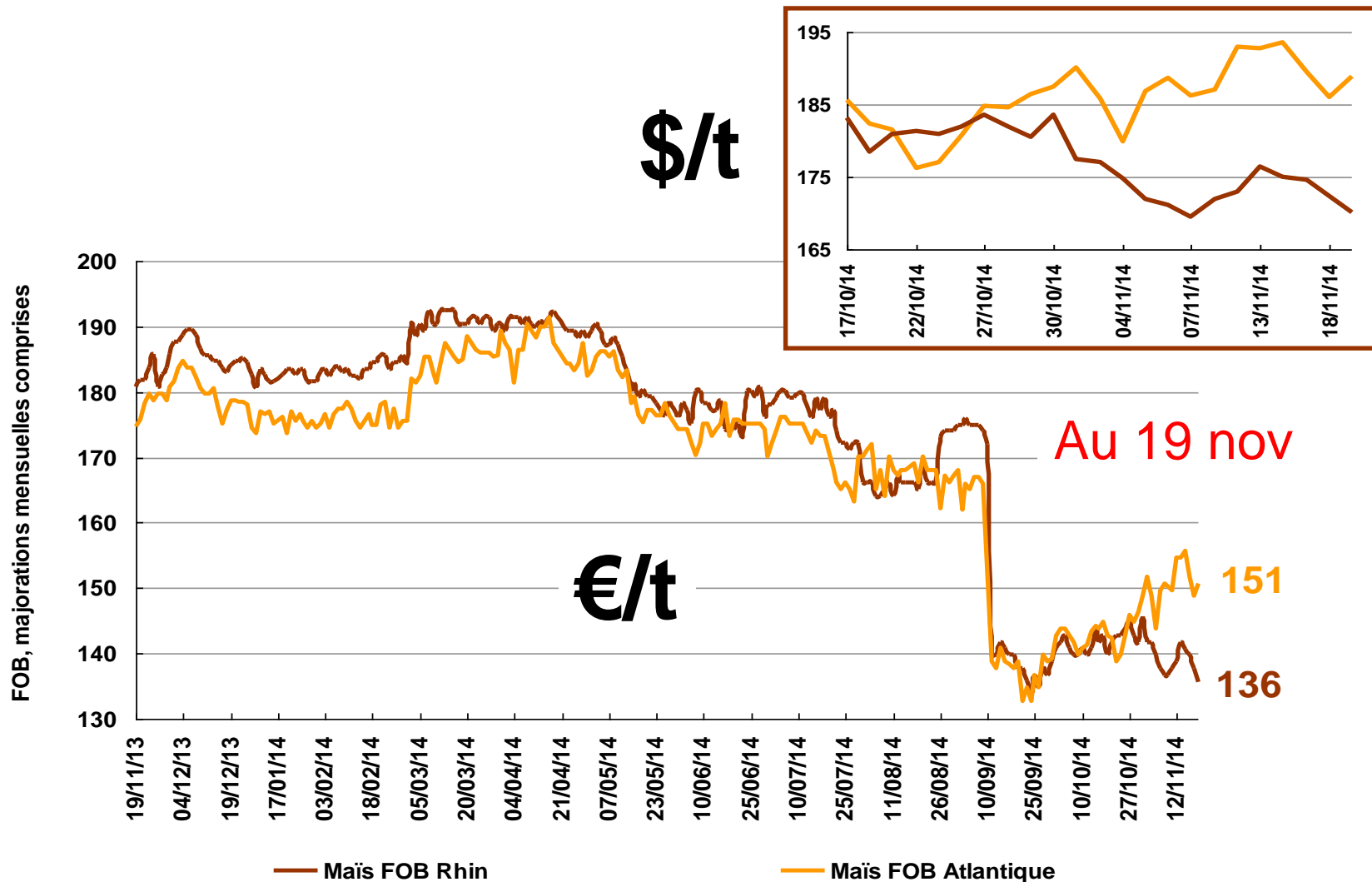
- ↪ cpté X via conversion en \$
- ↪ hausse (méca.) px intr
- ↪ rétention



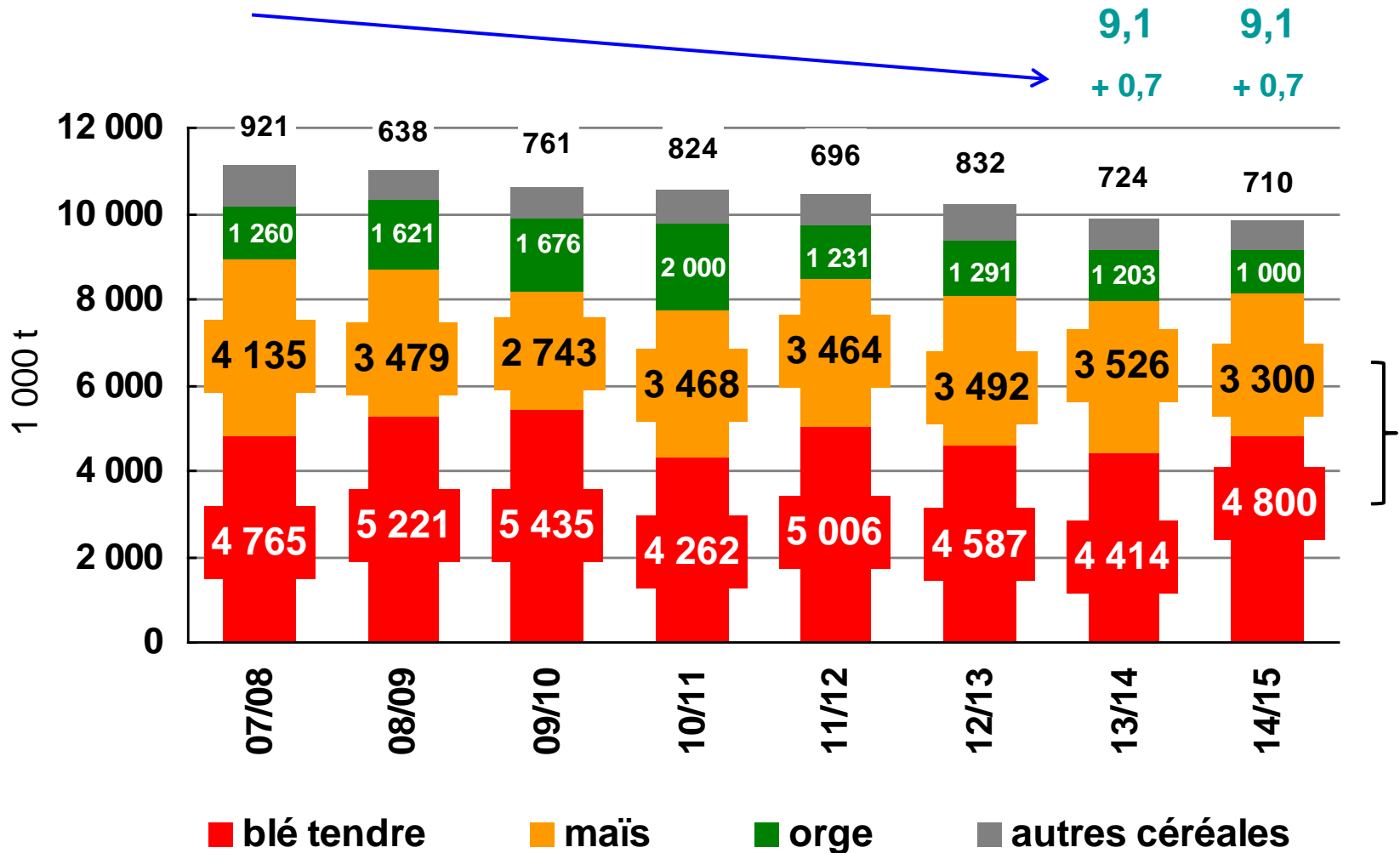
Céréales françaises : prix à l'exportation



Maïs français : inversion du rapport est / ouest

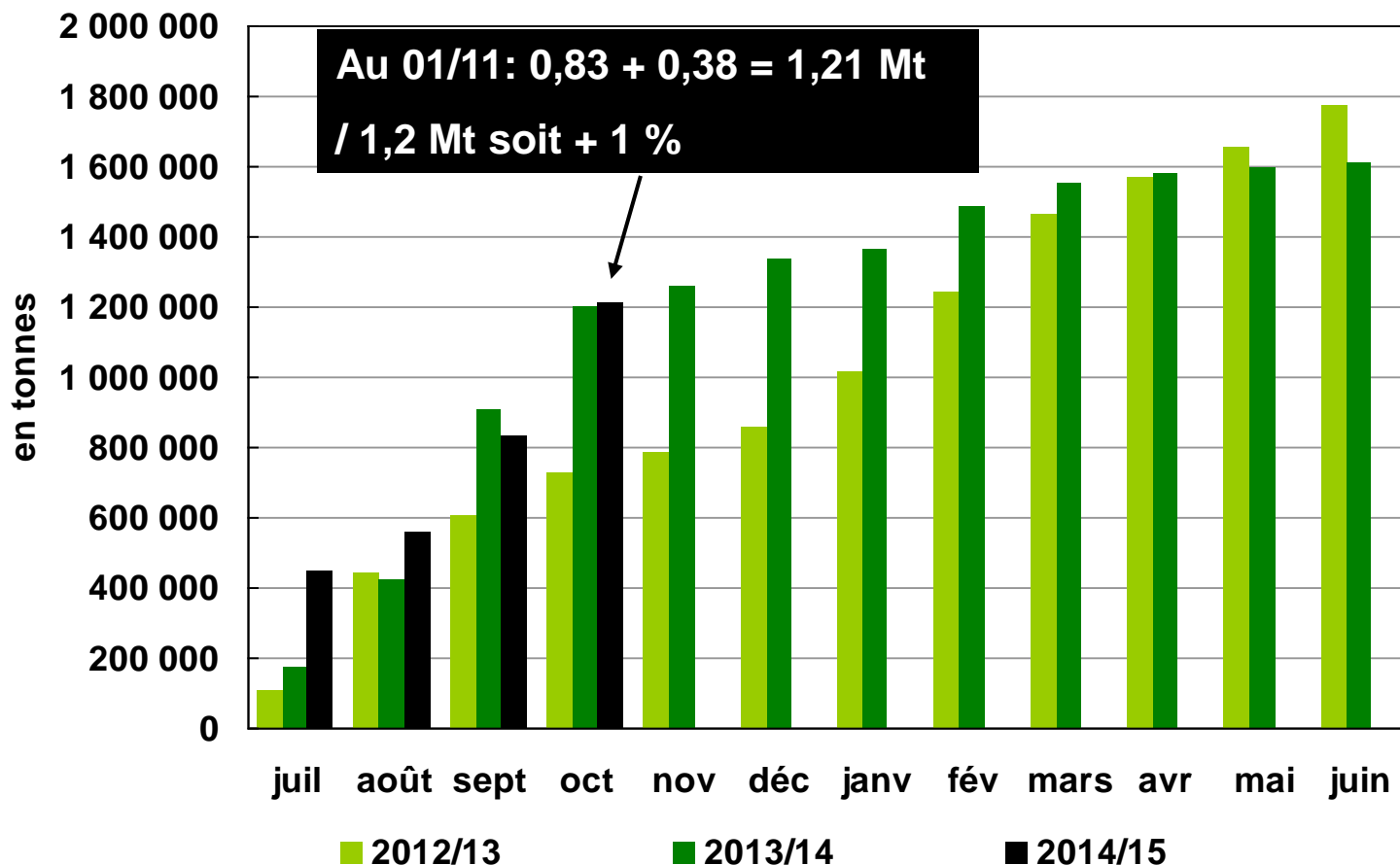


France - utilisations de céréales par les FAB

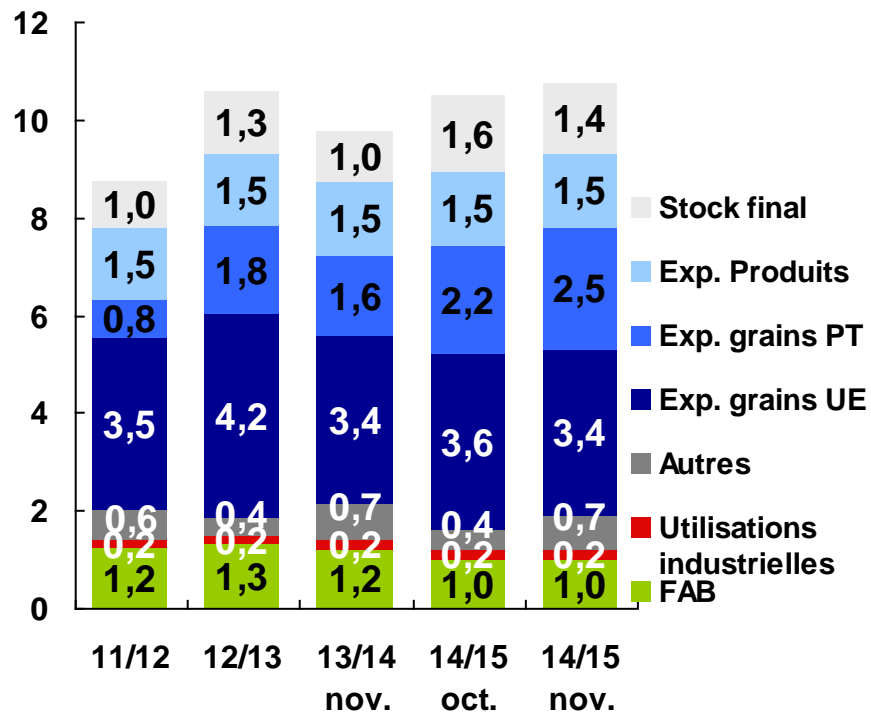
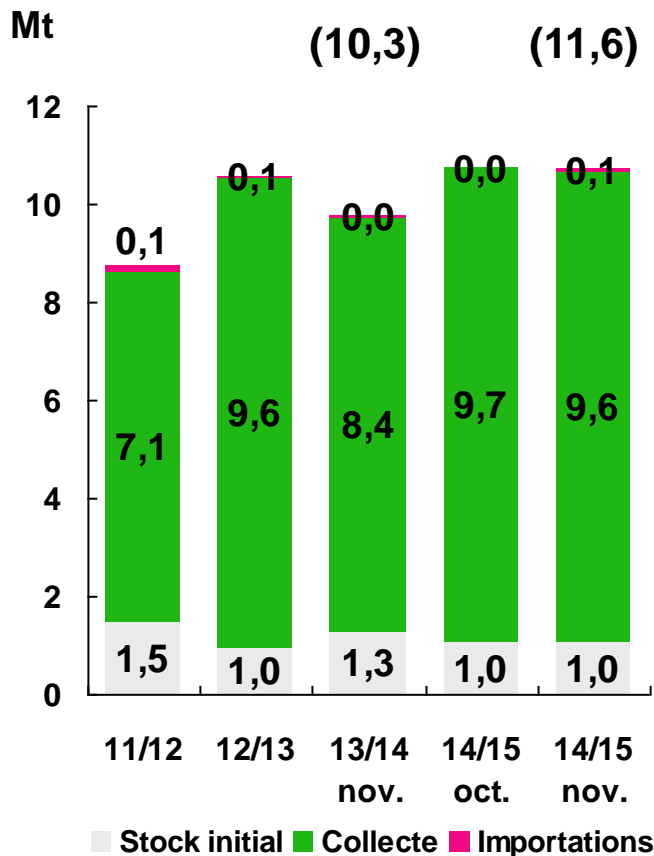


Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

Au 07/11 : Chine (780 kt / tot 13/14 à 103 kt), Algérie (203 kt),
Maroc (155 kt), Arabie Saoudite (79 kt / 672 kt d'ad)



Bilan orges



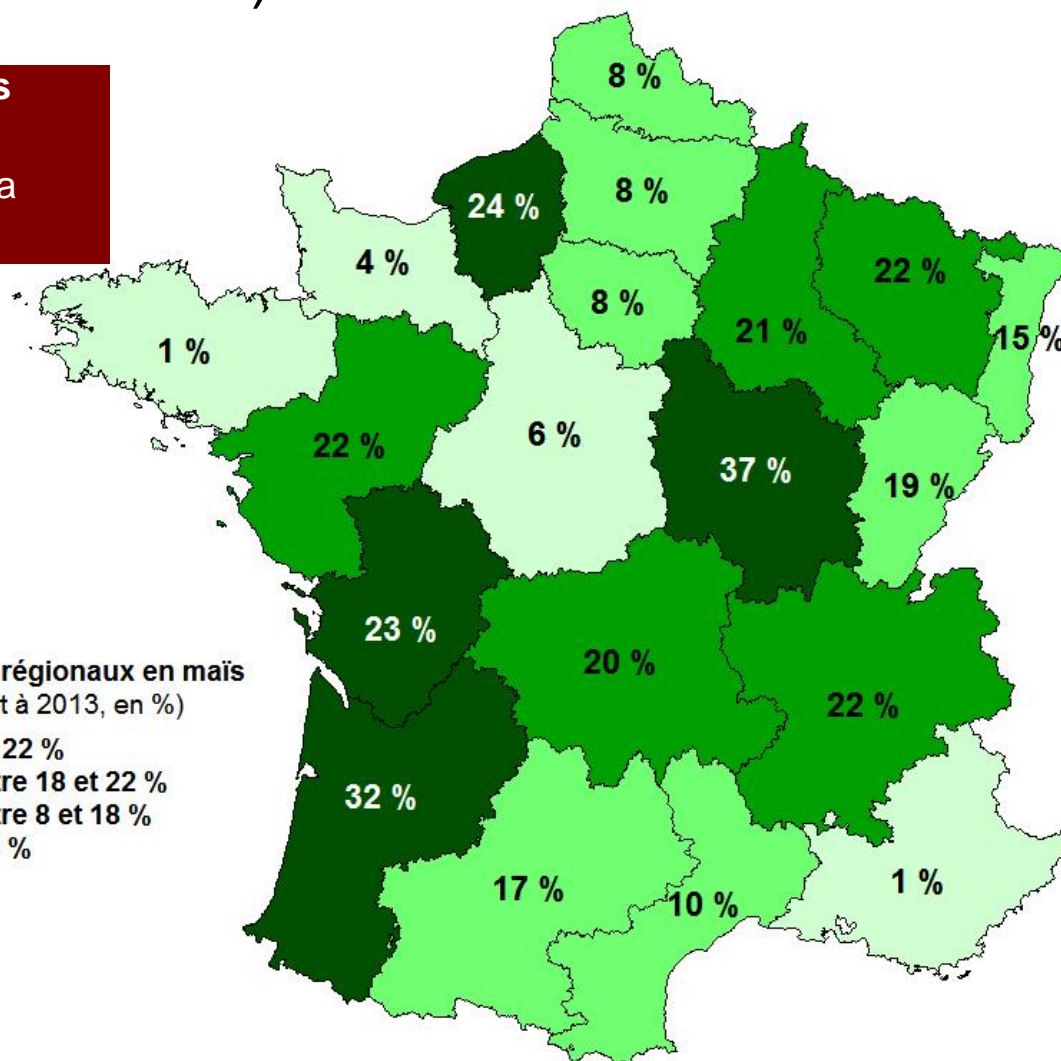
FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

Prod -32 kt, coll - 55 kt, M + 20 kt

X UE – 200 kt (nord UE : // M bt, cpté px) ; X tiers + 300 kt (Chine) ; st fi – 200 kt

Maïs : évolution des rendements 2014 (en % par rapport à 2013)

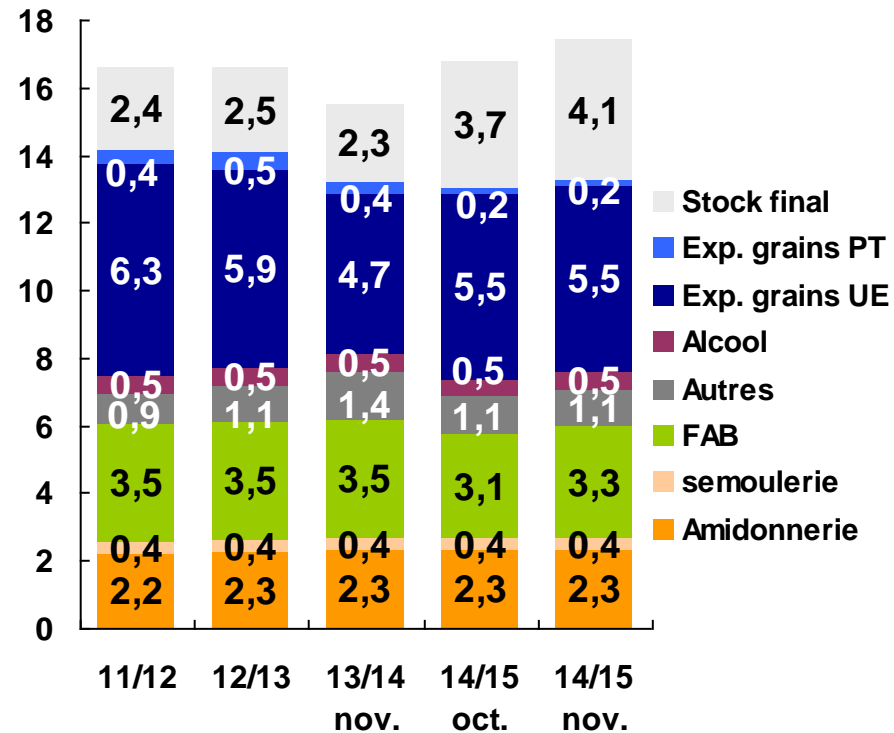
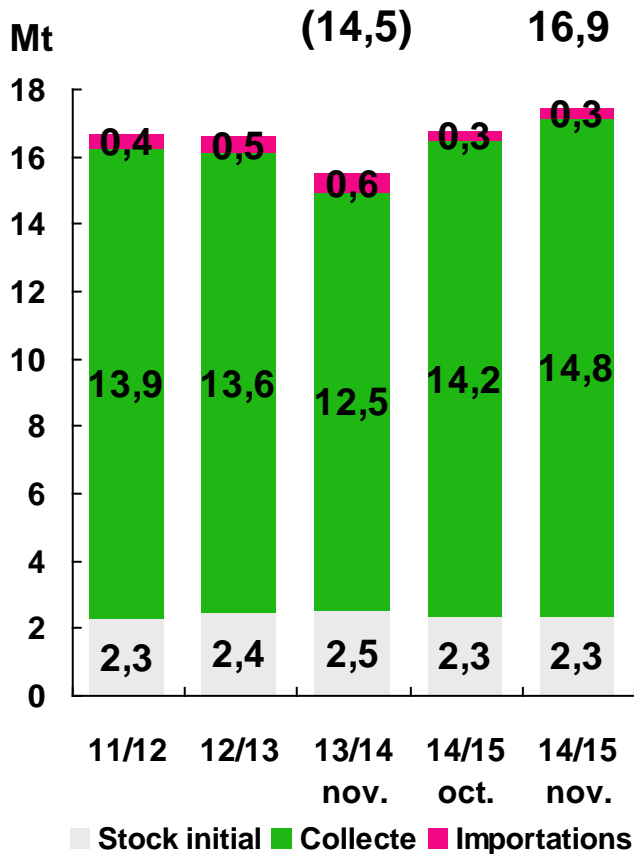
**Rendement moyen français
attendu en hausse de 19 %
2014/15 (prévision) : 98 qx/ha
2013/14 : 82 qx/ha**



Surfaces - 1,8 %

Source : FranceAgriMer, ESTIPREV du 30 septembre

Bilan maïs



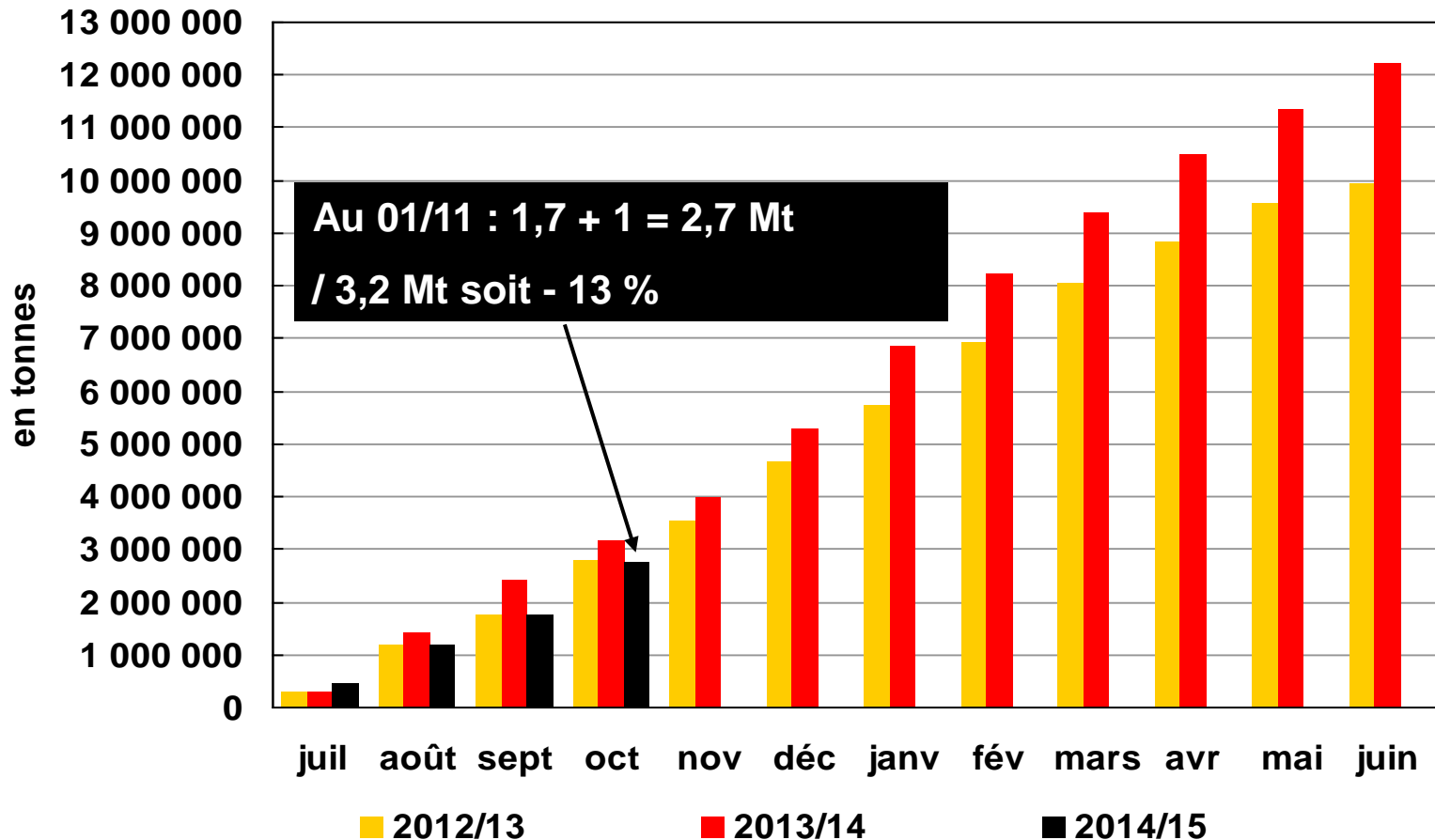
FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

Prod + 0,7 Mt (rdt à 98 qx/ha) – cohérent avec SSP (17,2 dt 300 kt hum) ; coll + 0,7 Mt

FAB : meo à 3 mois ; X UE = ; X tiers = ; st fi : + 400 kt (moy à 2,3 Mt ; 92/93 : 4,5 Mt dont 3 interv)

Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

Au 07/11 : Algérie (1 Mt / 1,8 Mt d'ad), Af sub-sah (0,9 Mt / 0,7 Mt d'ad),
Egypte (0,3 Mt / 0 d'ad), Maroc (0,3 Mt / 0,06 Mt d'ad)

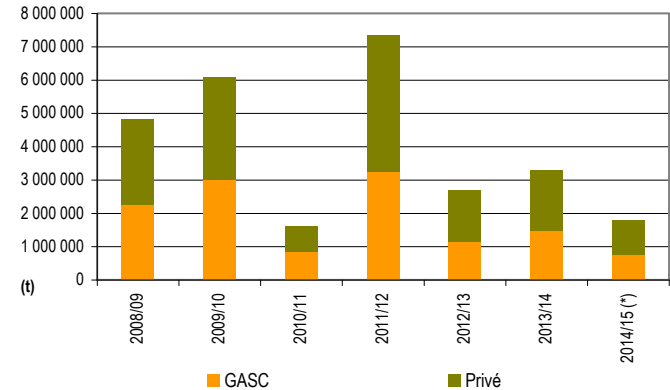


Egypte : marché du GASC / marché privé

En tonnes	2014/15 (05/11/2014)	2013/14 (06/11/2013)
Roumanie	840 000	960 000
France	780 000	0
Russie	765 000	600 000
Ukraine	110 000	705 000
USA	55 000	0
Total	2 550 000	2 265 000

➤ Retour tolérance 13,5 % hum. en juin 2014

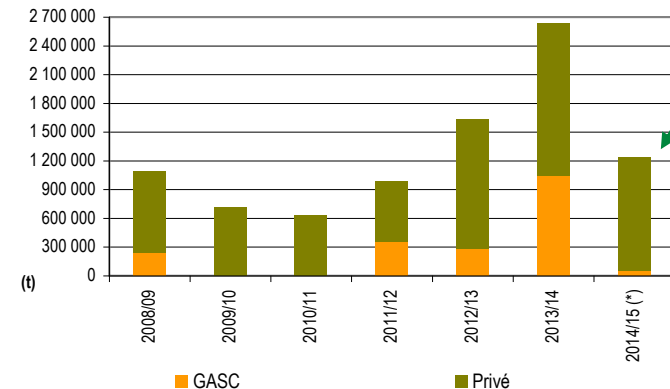
Russie



Source : Reuters/Agrokhleb

(*) juillet/sept.

Ukraine

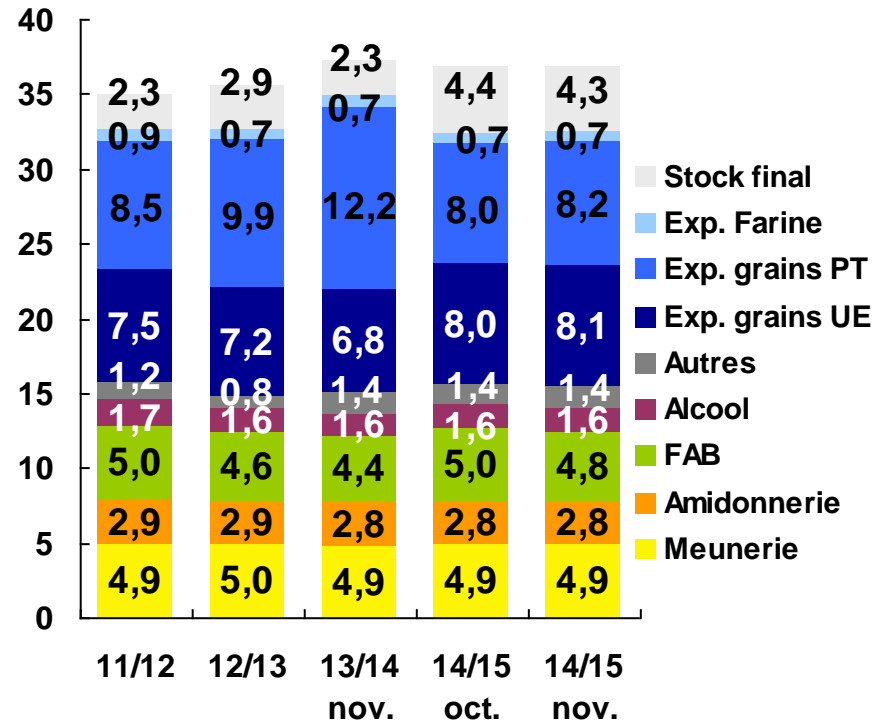
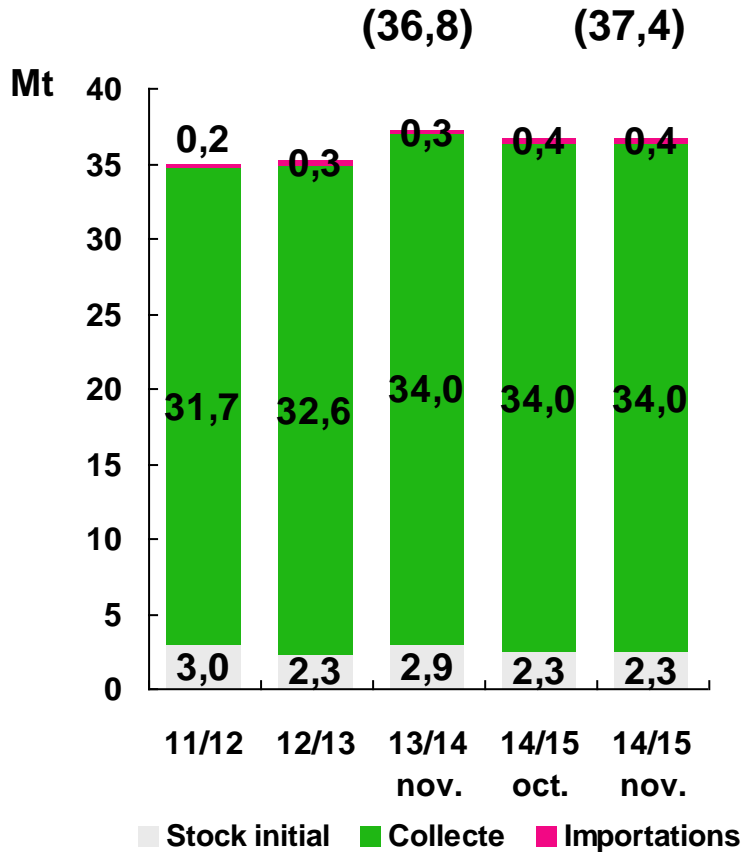


Source : UkrAgroConsult

(*) juillet/sept.

Source : Reuters, 05/11/14

Bilan blé tendre



FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

Prod – 80 kt, coll =

FAB – 200 kt (meo maïs) ; X UE : + 100 kt (bateaux ES) ; X tiers + 200 kt ; st fi – 100 kt (4,8 Mt en 04/05 dt 2 interv)

France - exportations de blé tendre vers l'UE

Cumul : juillet + août + septembre

en t	2014	2013	var.	rappel var. N-1	
ESPAGNE	519 888	291 385	+ 228 503	+ 65 232	←
PAYS-BAS	476 390	322 898	+ 153 492	+ 19 878	←
BELGIQUE	437 540	364 277	+ 73 263	- 23 738	←
PORTUGAL	203 199	146 327	+ 56 872	- 3 107	←
UE à 28	2 160 841	1 739 883	+ 420 958	+ 189 691	
autres	118 695	105 346	+ 13 349	+ 17 858	
IRLANDE	26 159	38 859	- 12 700	- 2 816	←
ITALIE	243 629	262 072	- 18 443	+ 16 024	
ROYAUME-UNI	135 341	208 720	- 73 379	+ 100 360	

(Fourr.)

France - exportations de blé tendre vers pays tiers

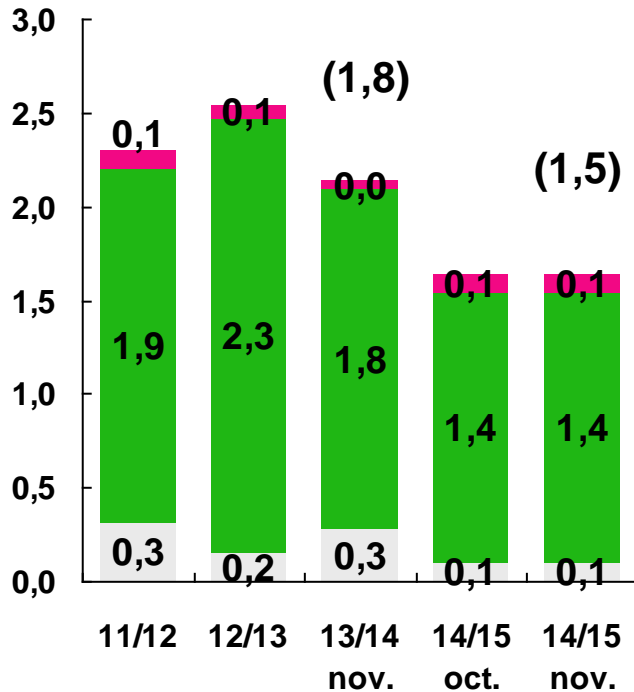
Cumul : juillet + août + septembre + octobre

en t	2014	2013	var.	rappel var. N-1	
AF SUB SAH	867 163	739 226	+ 127 937	- 39 864	(Atl) ←
MAROC	284 616	56 534	+ 228 282	- 216 882	
autres	406 324	293 813	+ 112 511	+ 126 096	
CUBA	122 650	143 517	- 20 867	- 3 983	(Egypte)
ARABIE SAOUDITE	88 750	120 750	- 32 000	+ 120 750	
ALGÉRIE	973 947	1 798 221	- 824 274	+ 386 184	←
Pays tiers	2 743 450	3 152 059	- 408 609	+ 372 301	

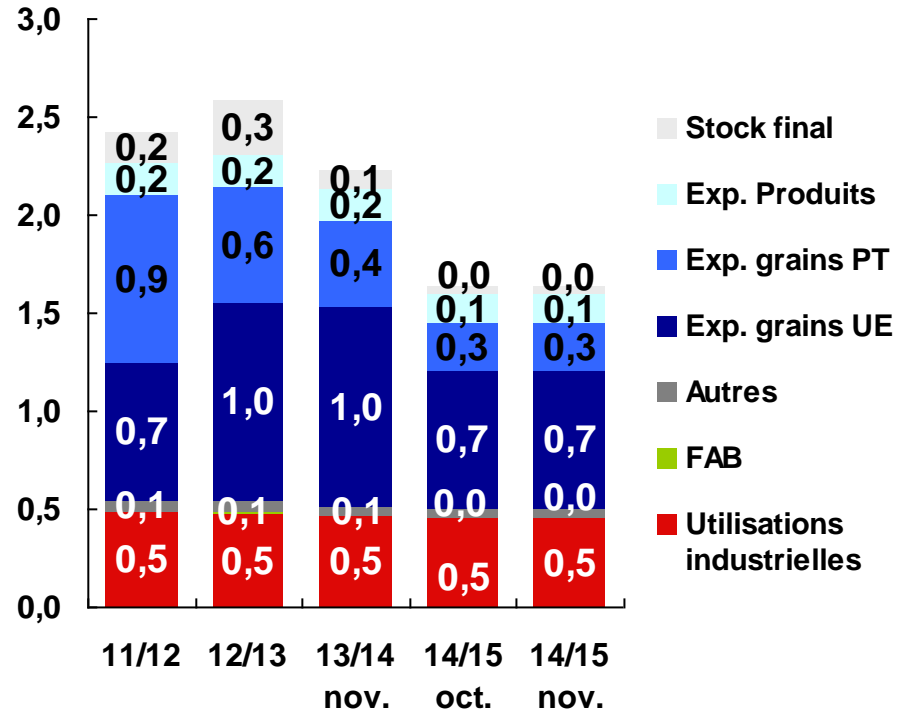
19 nov : ~ 45 kt
vers US (côte est)

Bilan blé dur

Mt



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations



(pour info) Industrie alim hum : « 500 kt en AA »

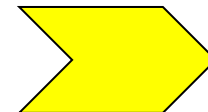
X au 07/11 : UE : 0,3 Mt réalisés ; tiers : 0,2 Mt réalisés >>> potentiel +

St fi « virtuel » = 0

A suivre

- poursuite du travail de tri et d'allotement en blé tendre
- capacité à gagner des marchés de prix pour les qualités intermédiaires
<> arbitrages commercialisation / report
- droit M maïs et csq sur cap X blé de l'UE
- le passage de l'hiver

Beaucoup de questions encore en suspens



FranceAgriMer

plus d'informations sur le site internet

www.franceagrimer.fr



Perception du marché Outre-Rhin

« à combien voyez-vous le contrat blé
Matif début février 2015 ? »

(Mi-nov : échéance proche sur Matif ~ 170 €/t)

En baisse, à moins de 140 €/t	28 %
En hausse, à plus de 190 €/t	18 %
Oscillant entre 140 et 190 €/t	54 %

Sondage Agrarzeitung (parution du 14 nov 2014)

Résultats obtenus sur la base de 1047 réponses