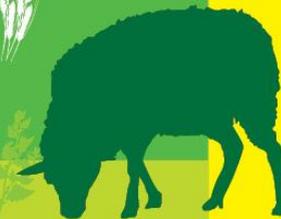


# Rencontre Régionale Alsace - Lorraine

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

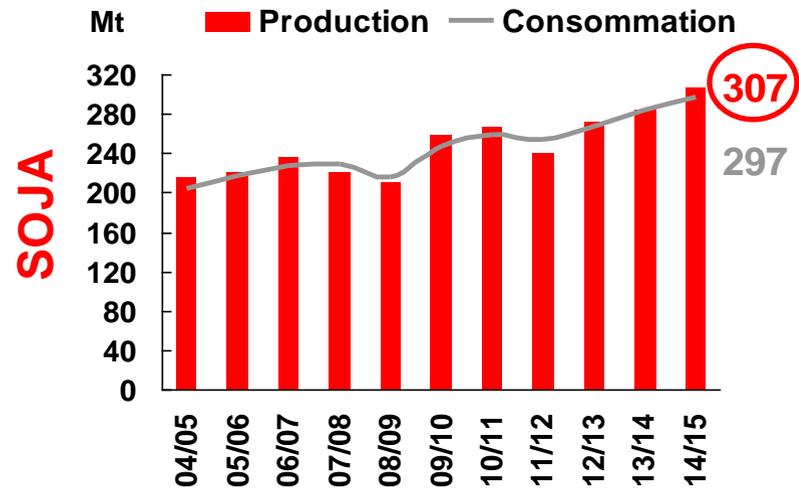
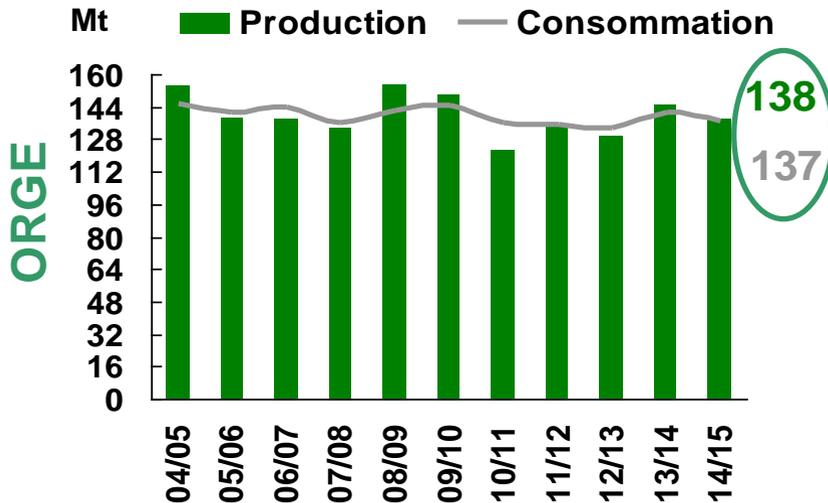
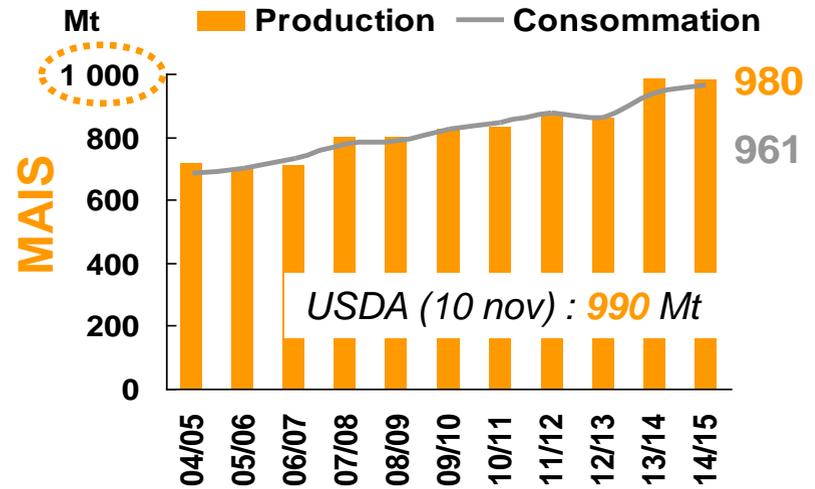
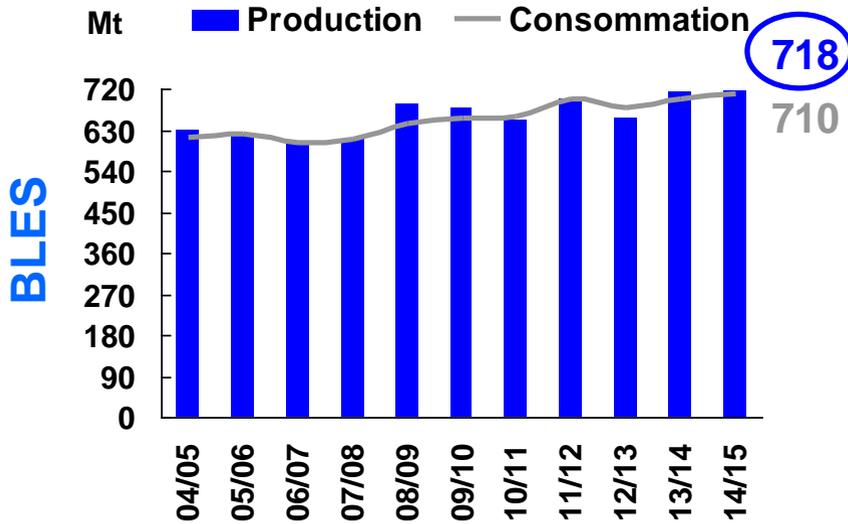
## **MAÏS**

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

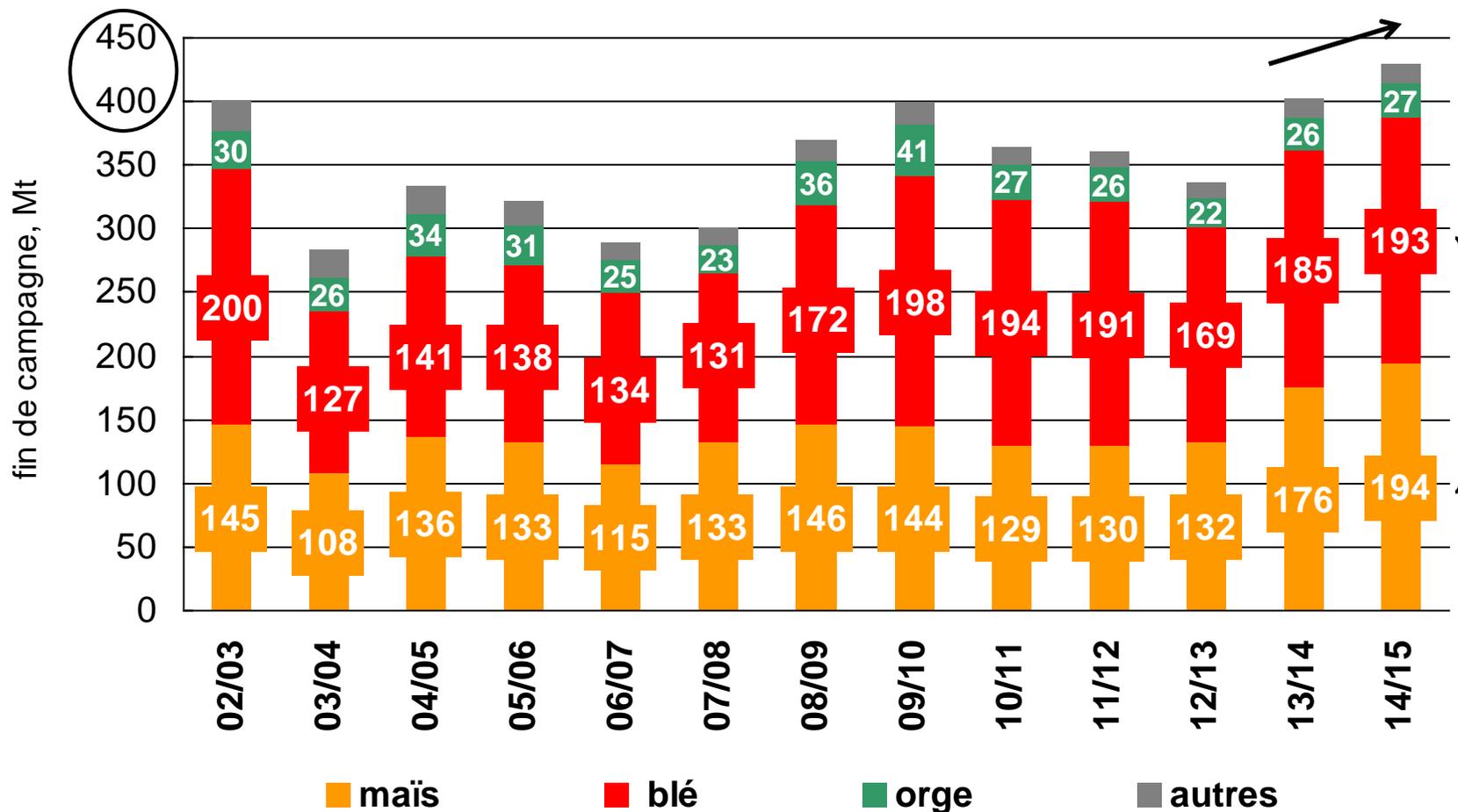
## **ORGE**

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

# Production mondiale de céréales

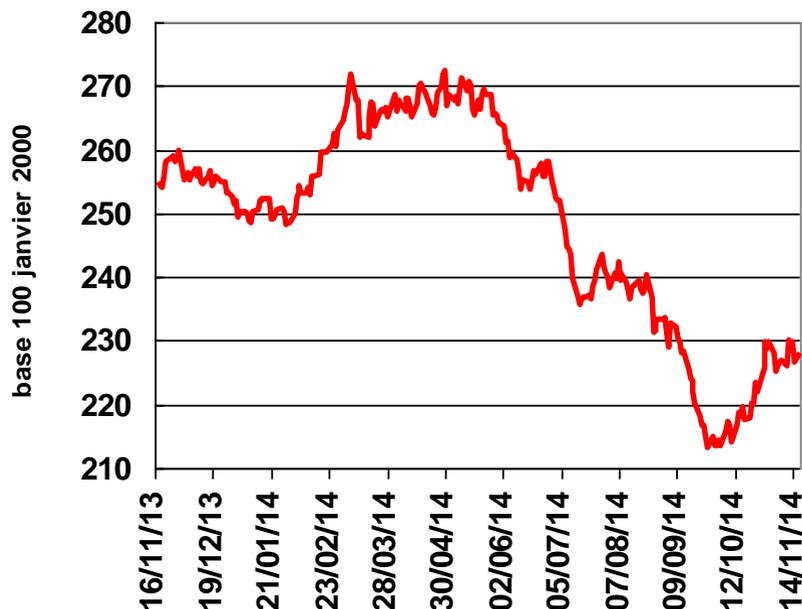


# Stocks mondiaux de céréales

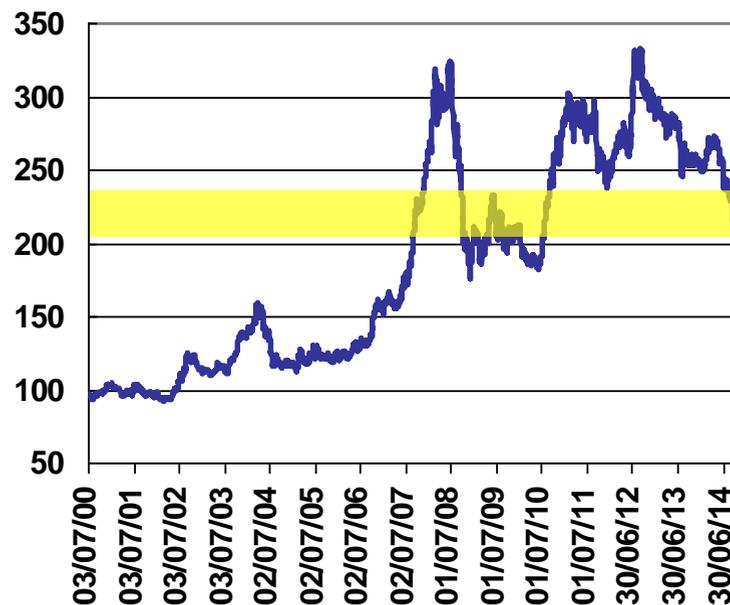


# Niveau général du prix des graines (indice GOI)

Depuis les douze derniers mois



Perspective historique : depuis 2000



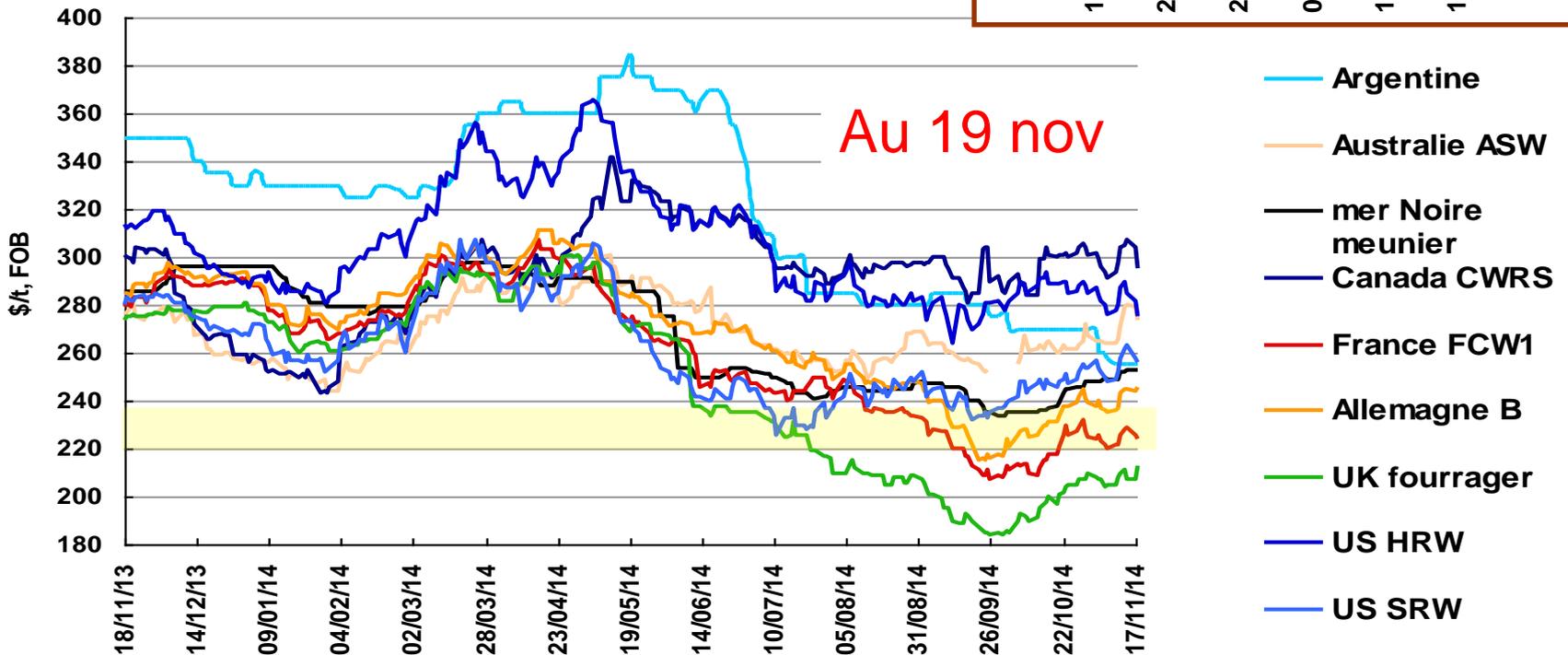
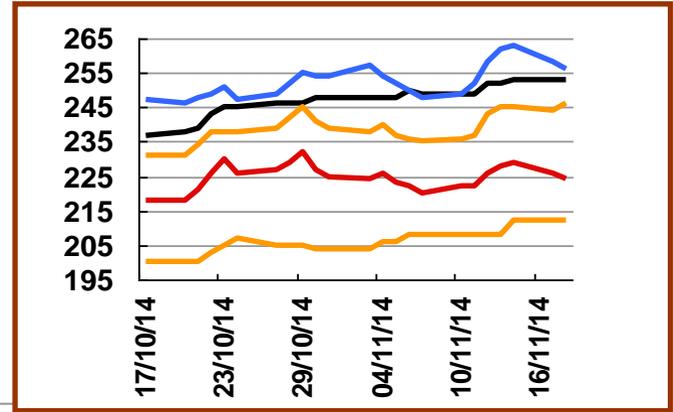
| <i>soja &amp; ttx</i> | <i>blé</i> | <i>maïs</i> | <i>riz</i> | <i>orge (f)</i> | <i>colza</i> | <i>sorgho</i> |
|-----------------------|------------|-------------|------------|-----------------|--------------|---------------|
| 32,8 %                | 30 %       | 21,5 %      | 7,6 %      | 4 % 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

01/01/14

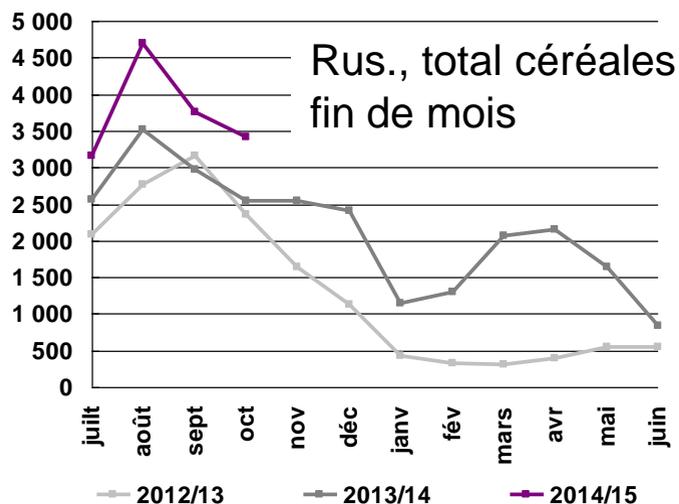
# Monde - prix du blé tendre à l'exportation (départ)

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

*(fonds, demande, weather mkt...)*

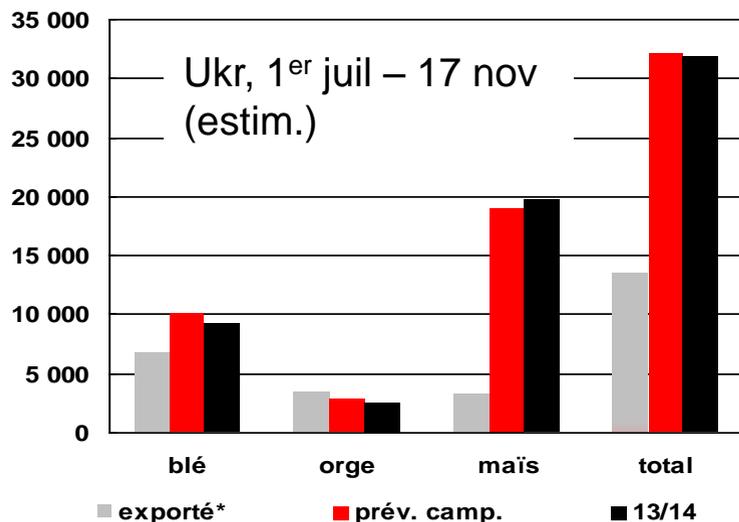


# Exportations russes et ukrainiennes



|              | 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<sup>nt</sup>... mais + 1/3    Rench<sup>nt</sup>... mais dde et qual*

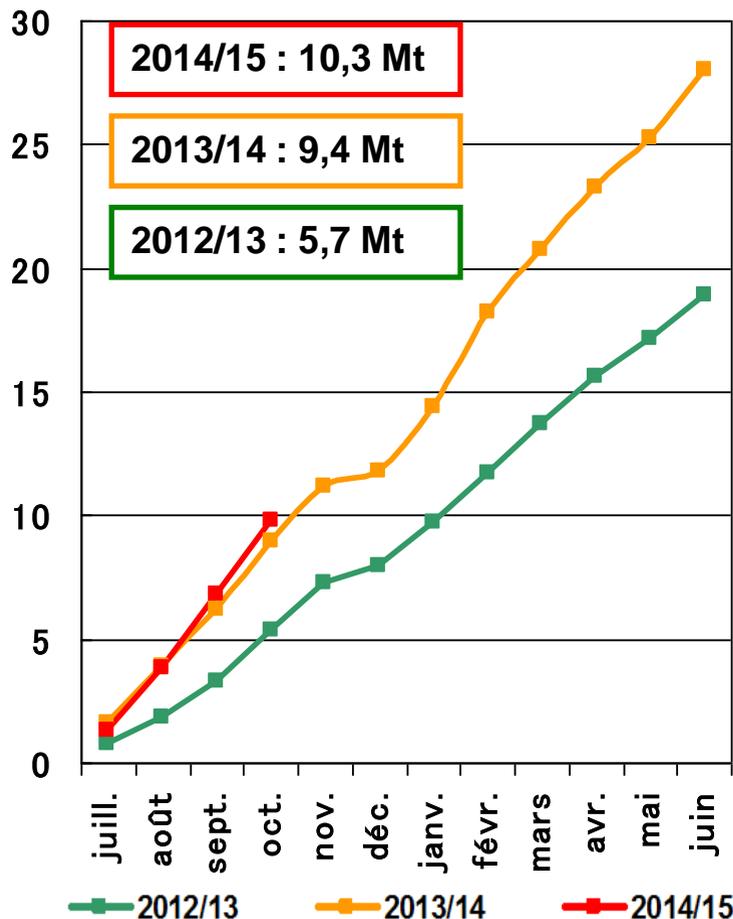


|              | 13/14 | 14/15 (p) | 17/11/14 | réa. / prév. |
|--------------|-------|-----------|----------|--------------|
| blé          | 9,2   | 10,0      | 6,8      | 68 %         |
| orge         | 2,5   | 2,8       | 3,4      |              |
| maïs         | 19,7  | 19,0      | 3,3      | 17 %         |
| 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)

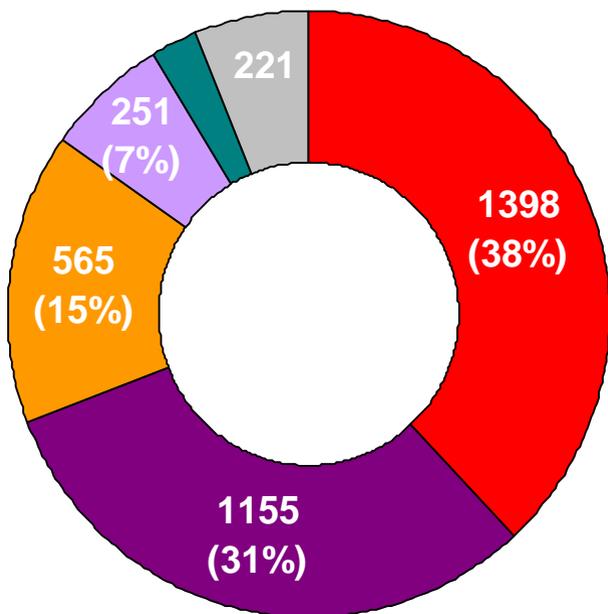
Représentation graphique : cumuls fin de mois

# 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**

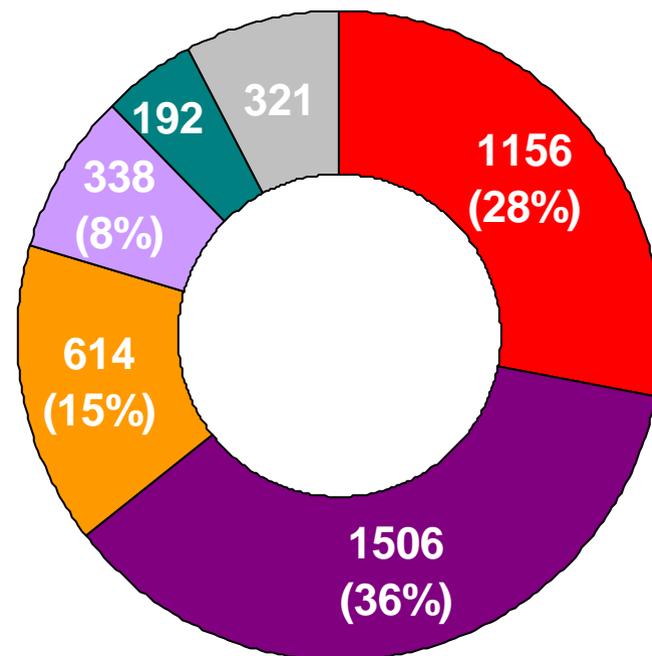


( + 11 % )



**2014/15**

**4,1 Mt**

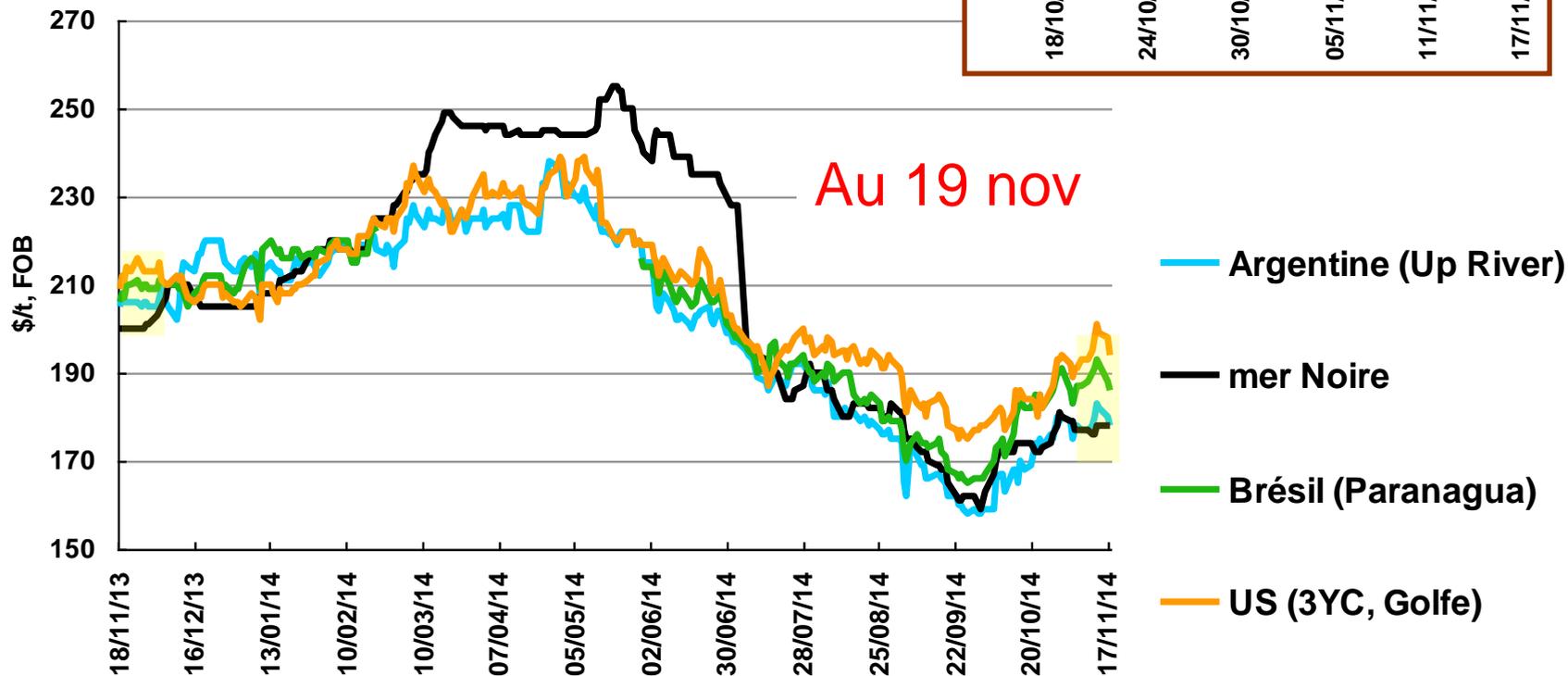


- France
- Roumanie
- Allemagne
- Bulgarie
- Pologne
- Autres

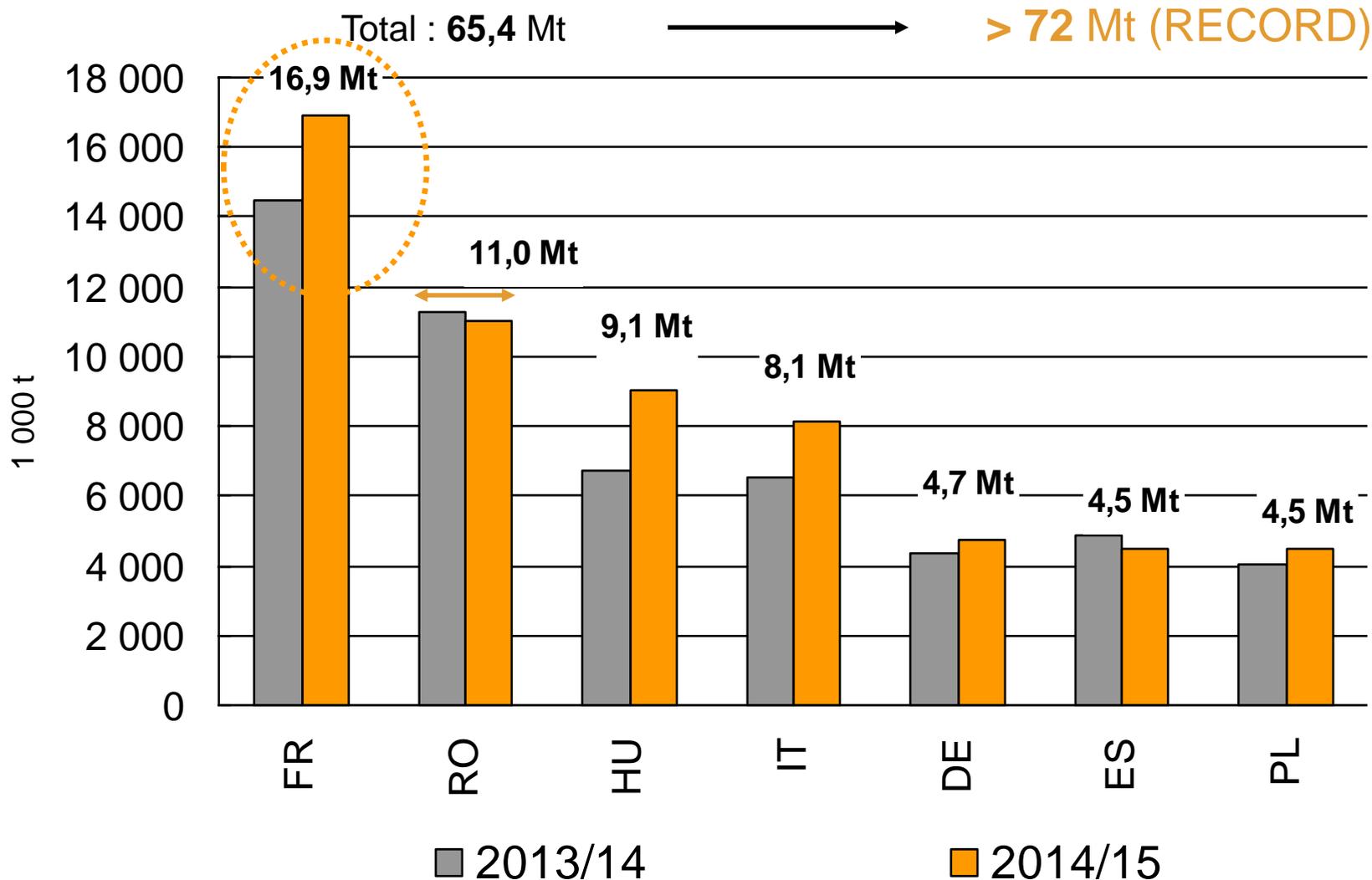
# Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)

*Renchérissement en pleine récolte record*

*(« contagion » ttx soja, logistique US)*

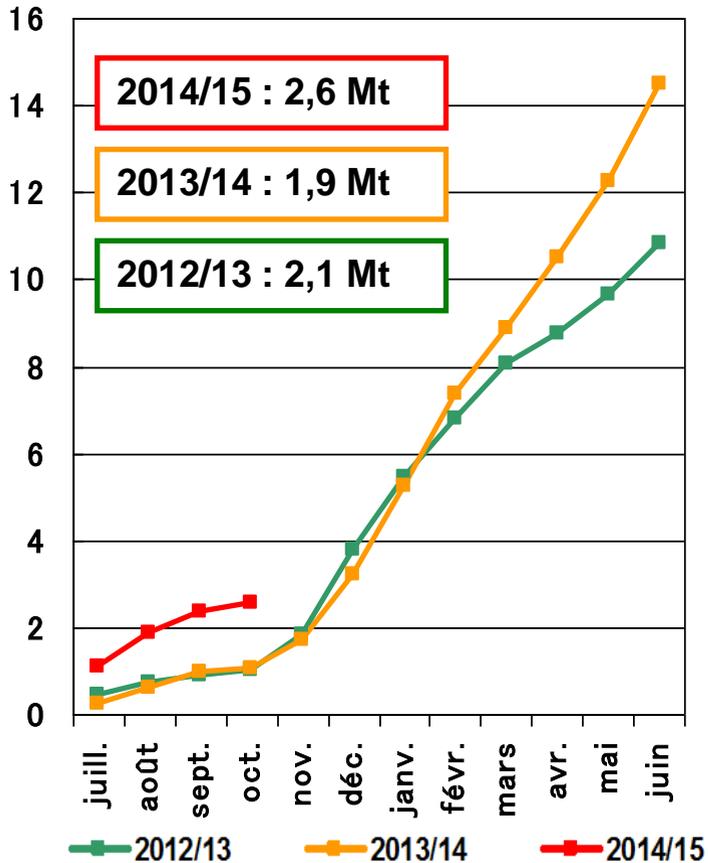


# UE : prévision de production de maïs



# Maïs : droit de douane et perspectives à l'importation

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

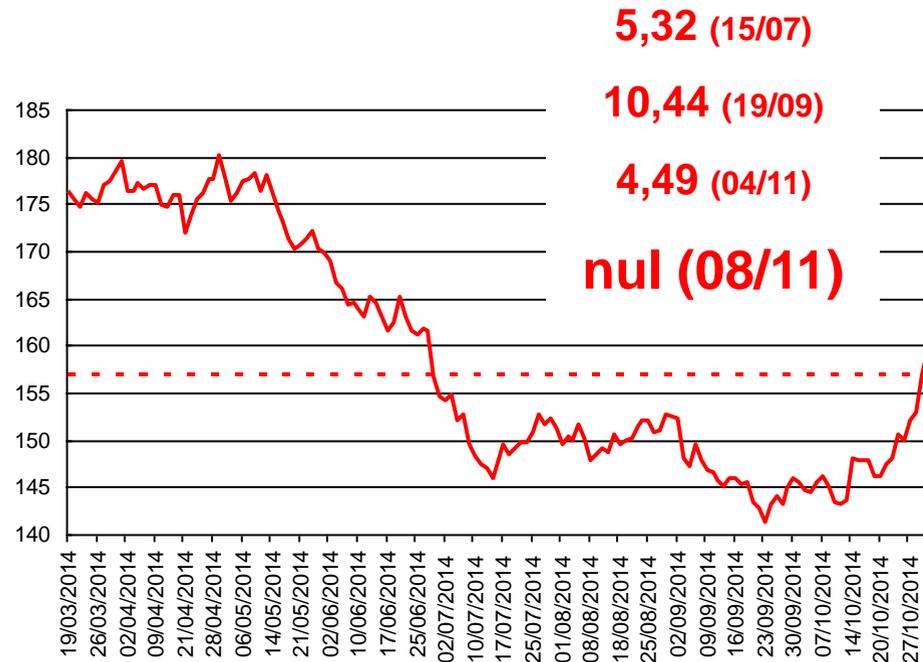


Représentation graphique : cumuls fin de mois

Hors contingents à droit zéro

Prix de référence = 157 €/t

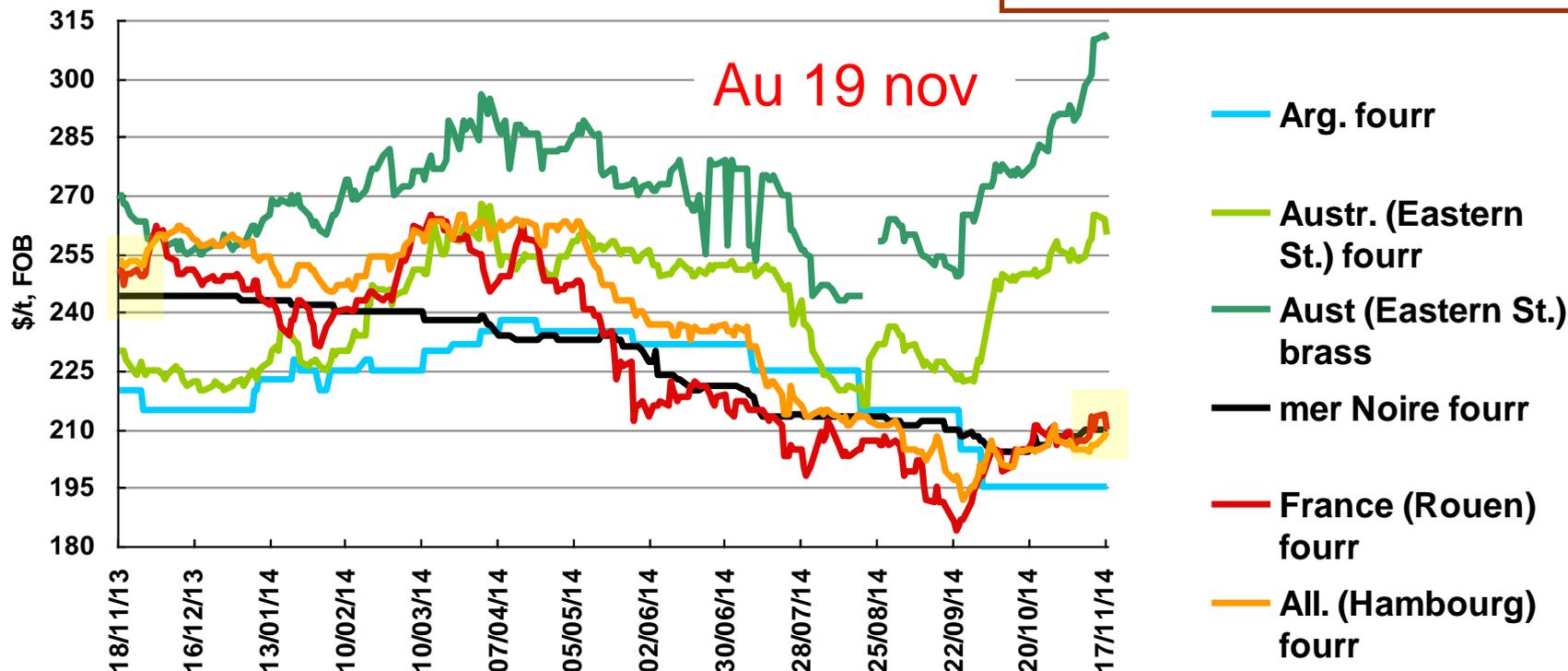
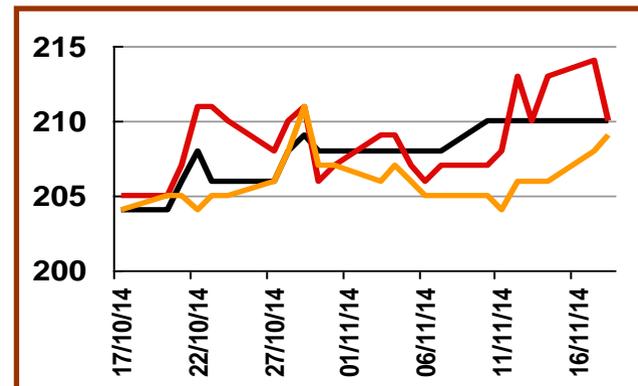
(101,31 x 155 % - CAF Rotterdam)



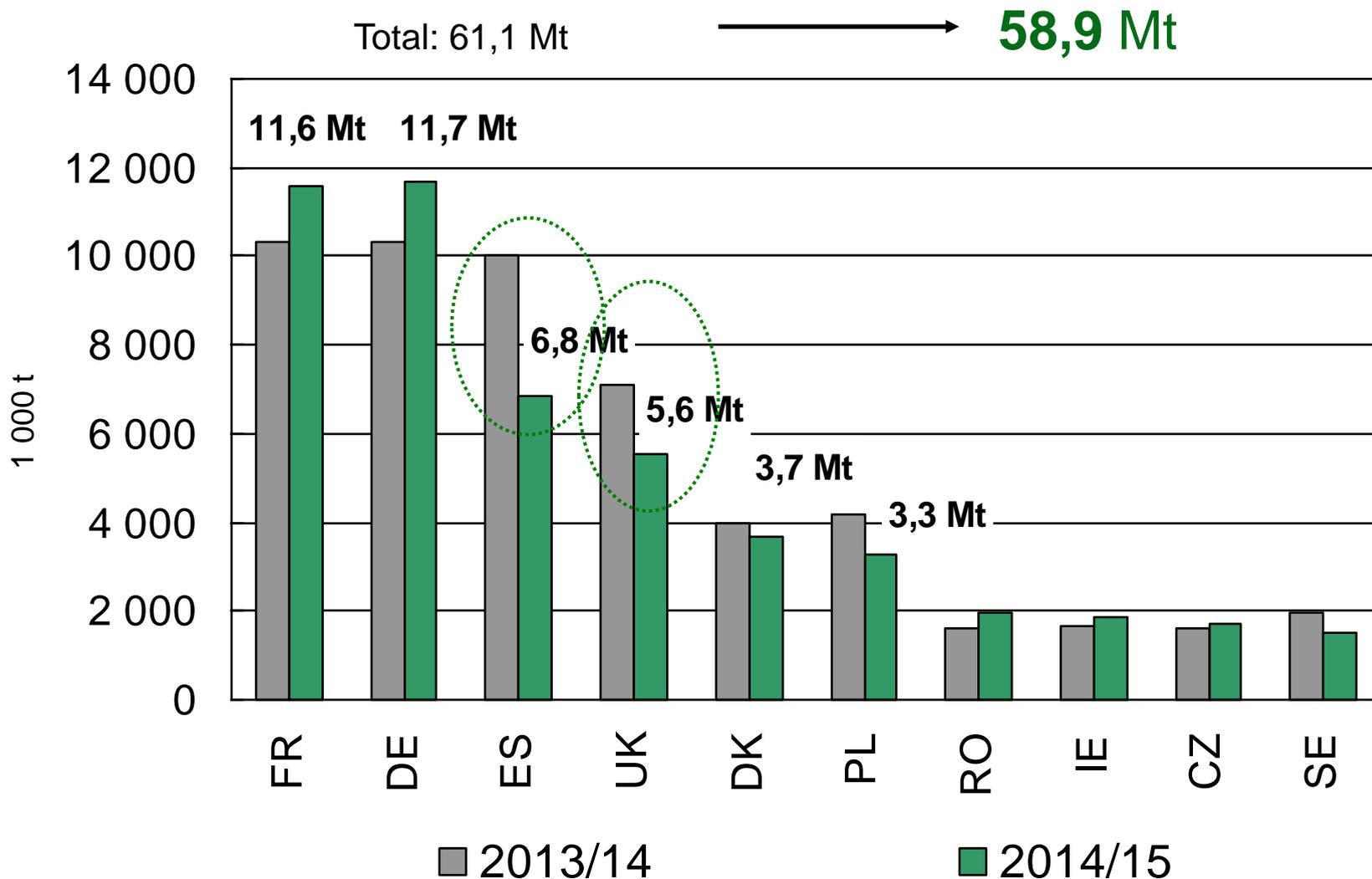
# Monde - prix de l'orge à l'exportation (départ)

*FR, DE, mN à parité*

*Australie : baisse qual ; dde Chine*

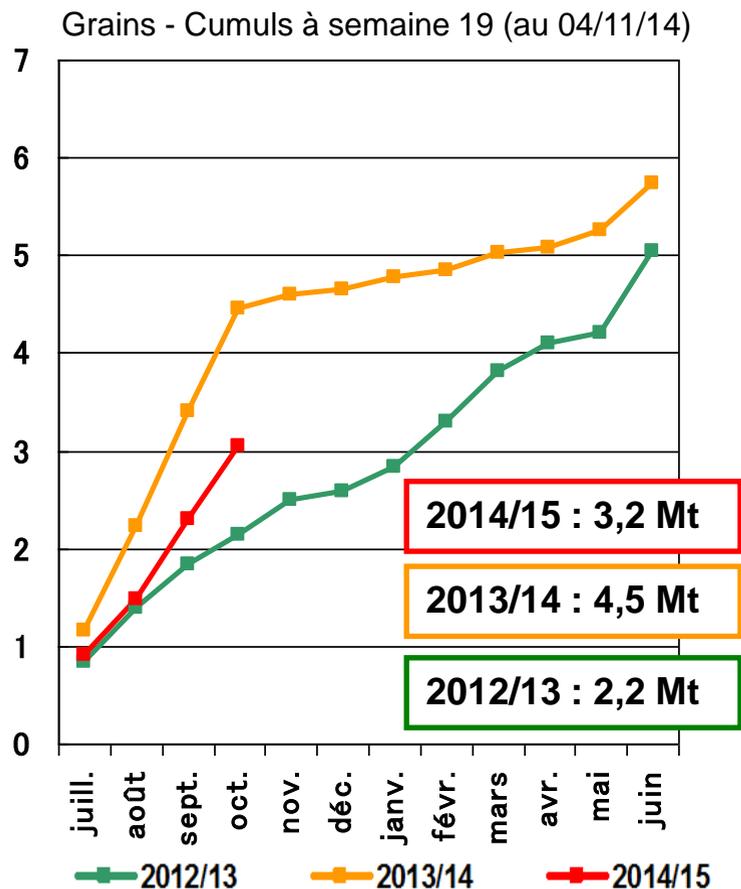


# UE : production d'orge



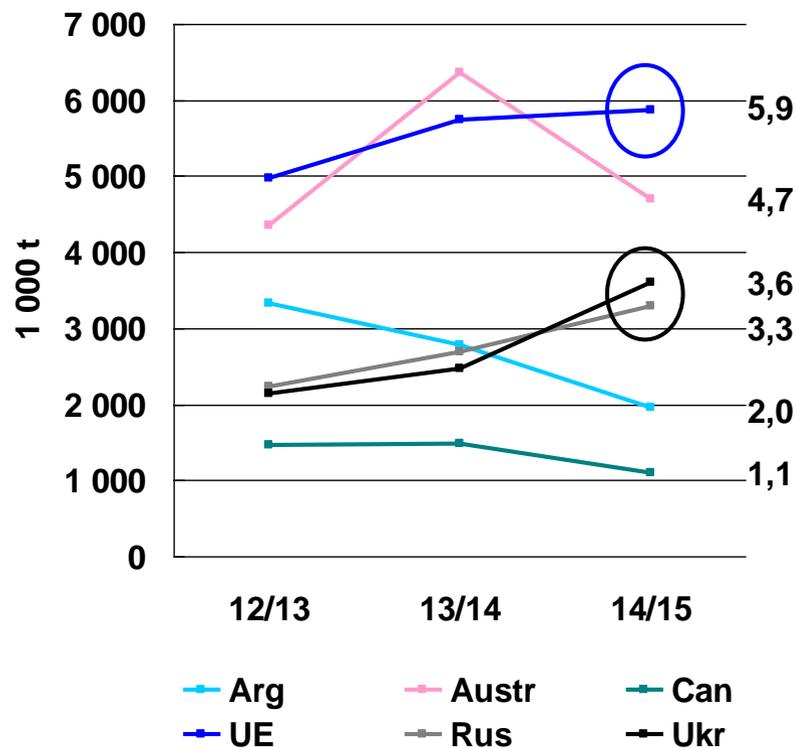
# Exportations d'orge

## Certificats X demandés dans l'UE (Mt)



Représentation graphique : cumuls fin de mois

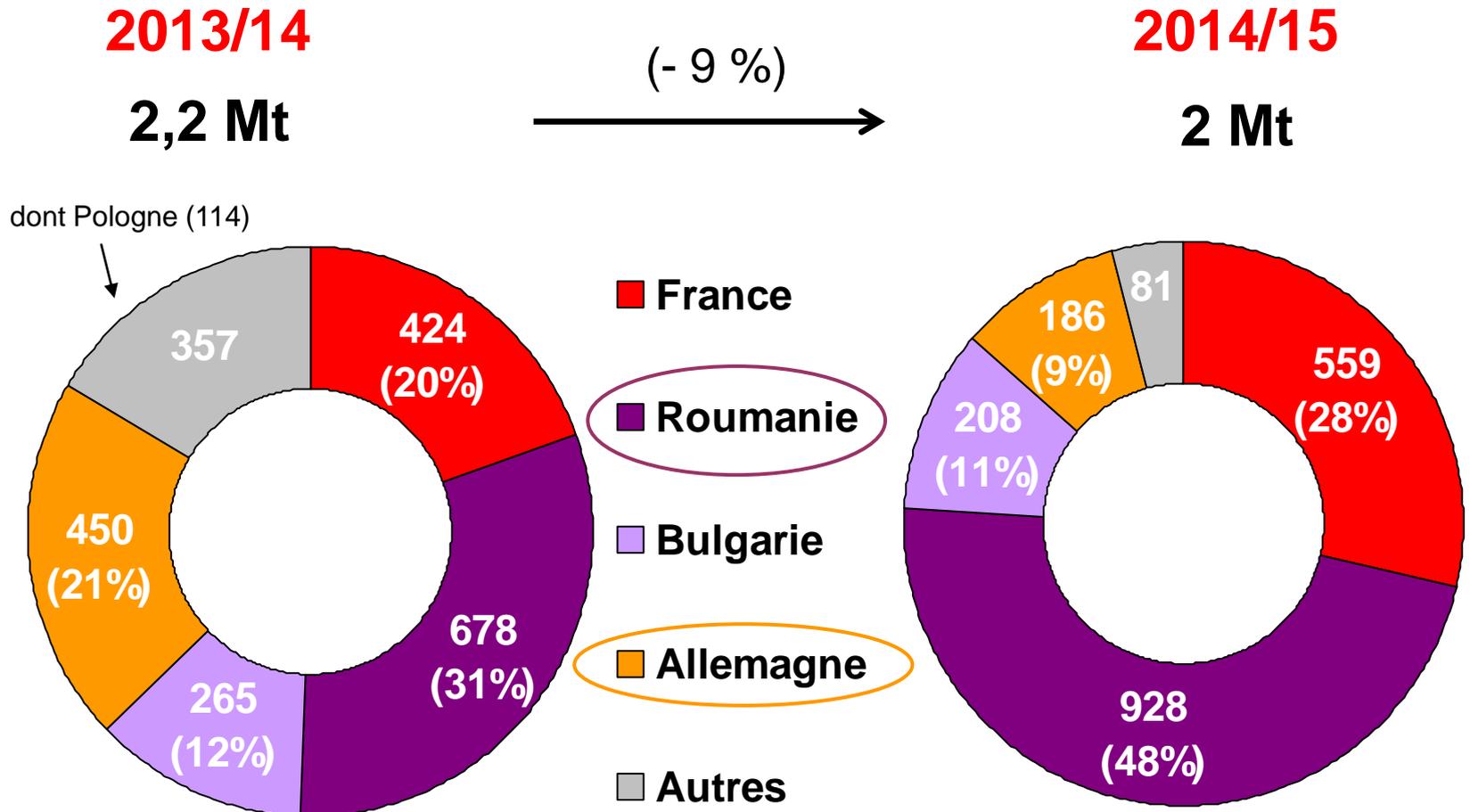
## Principaux exportateurs d'orge (grains)



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

# Exportations d'orge de l'UE vers pays tiers

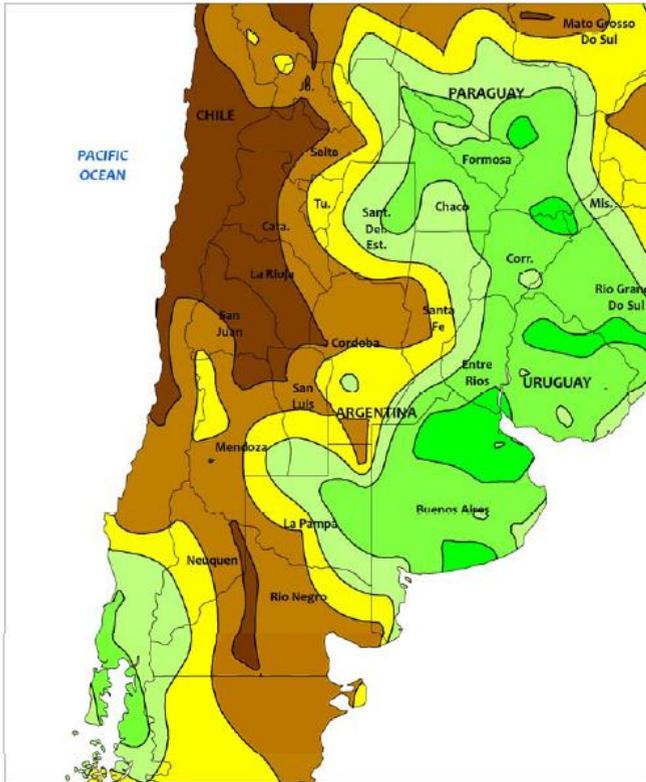
Statistiques douanières sur les 2 premiers mois de campagne (1 000 t)



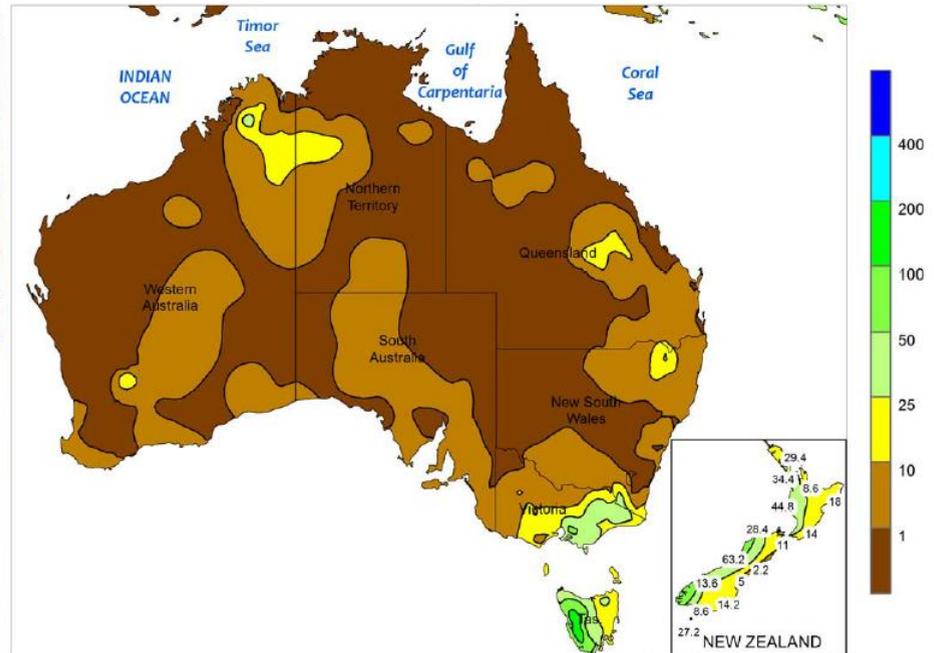
# Céréales à paille Hém Sud : bientôt, la pression de la 2<sup>ème</sup> vague

Argentine, Australie

Précipitations (mm), du 26 oct au 1<sup>er</sup> nov 2014



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



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

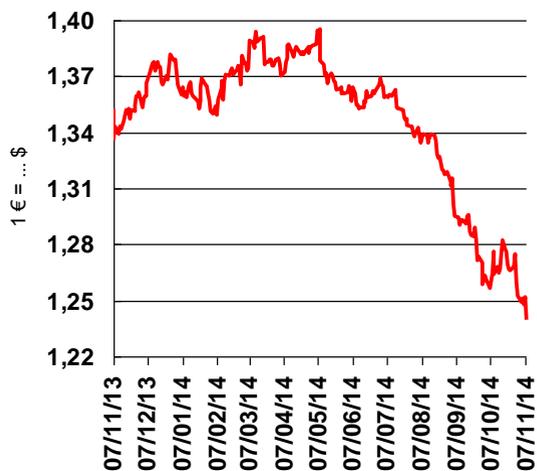


**Blé : (off sept) 24,2... < 23 Mt ? (USDA 10/11 : 24) // qual**

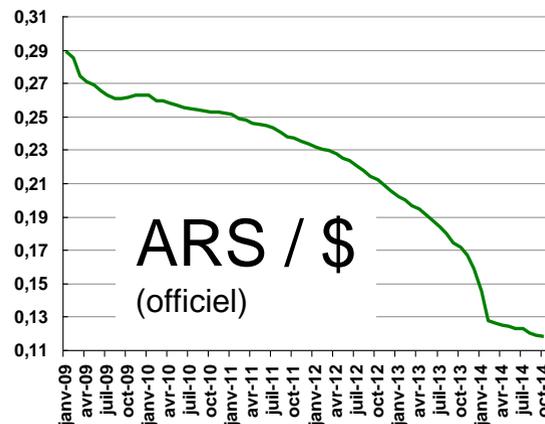
**Blé : 5 % récoltés au 04/11 // hum défav**

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

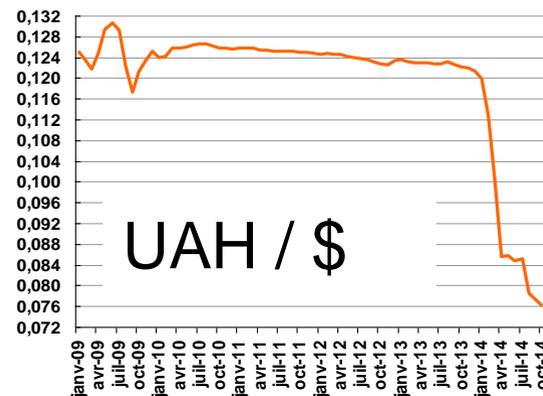
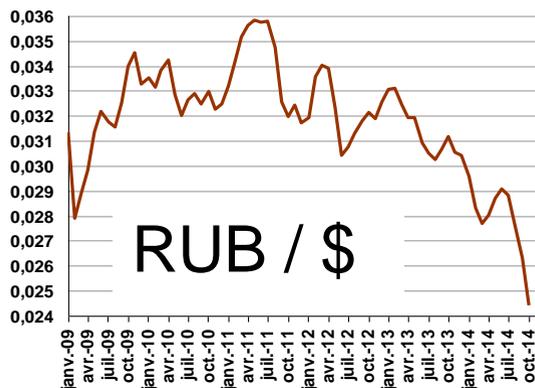
# Des facteurs cruciaux pour la campagne 2014/15



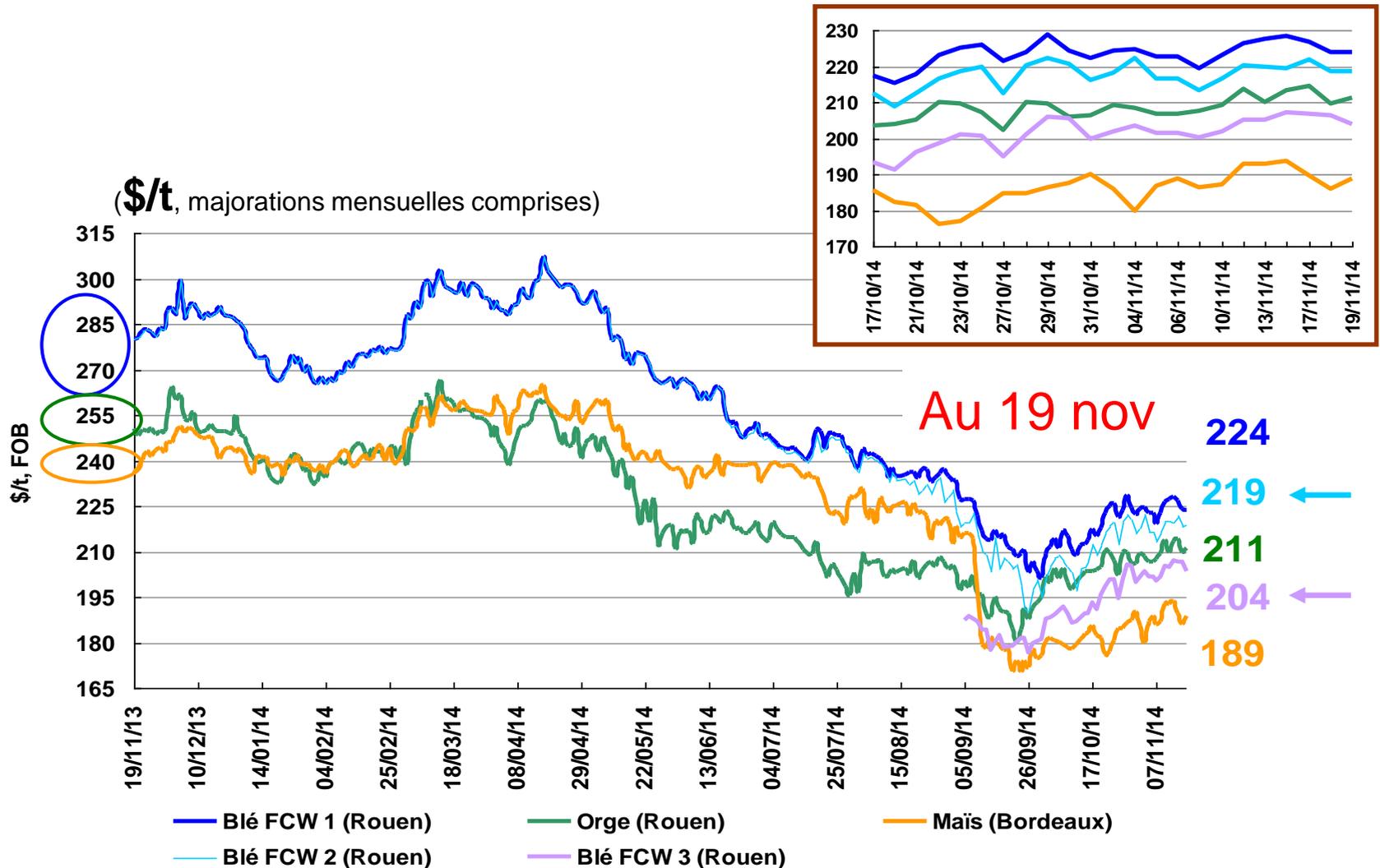
Rapports de CHANGE  
baisse € / \$,  
dépréciations RUB, UAH,  
ARS



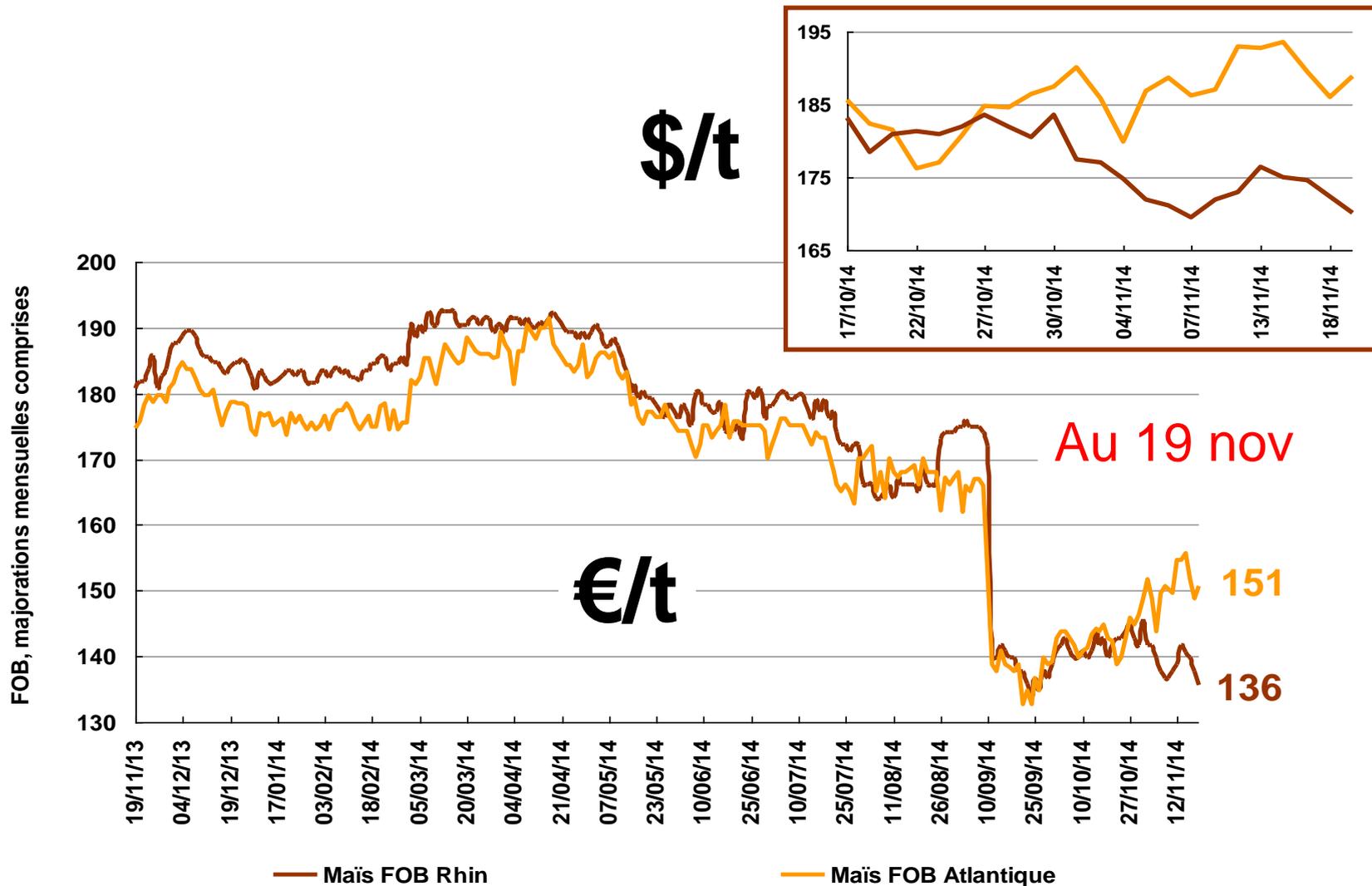
- ➔ cpté X via conversion en \$
- ➔ hausse (méca.) px intr
- ➔ rétention



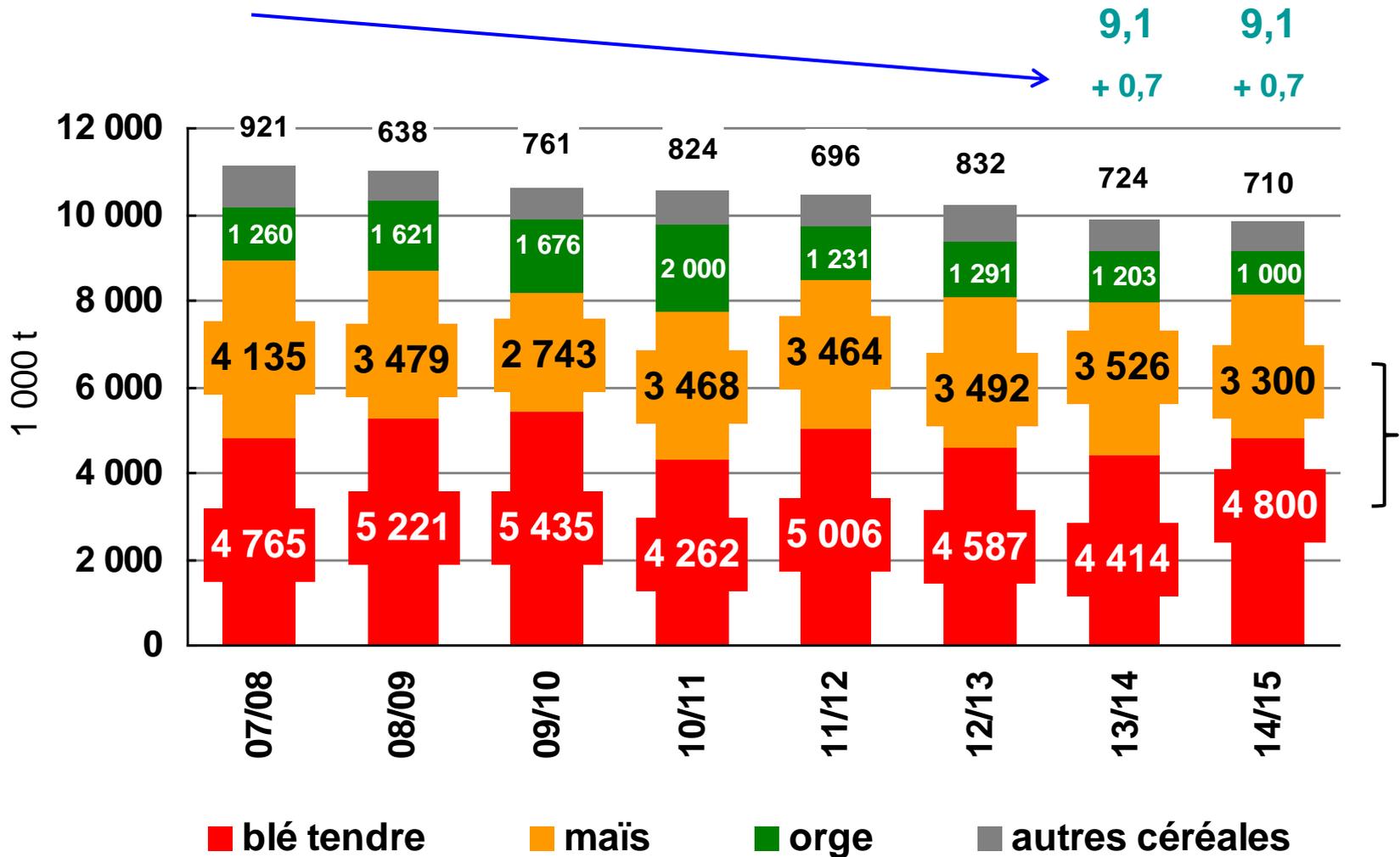
# Céréales françaises : prix à l'exportation



# Maïs français : inversion du rapport est / ouest

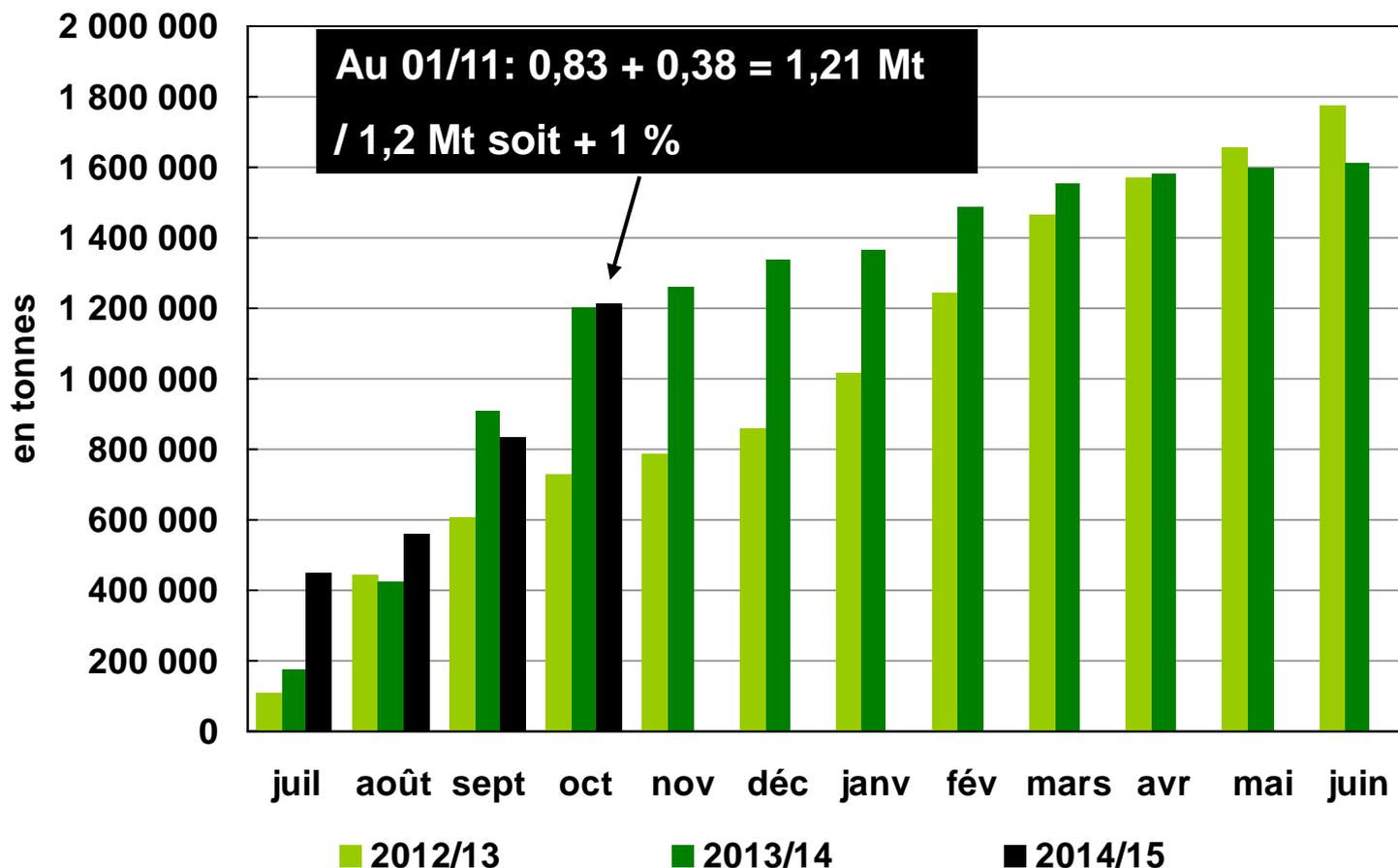


# France - utilisations de céréales par les FAB

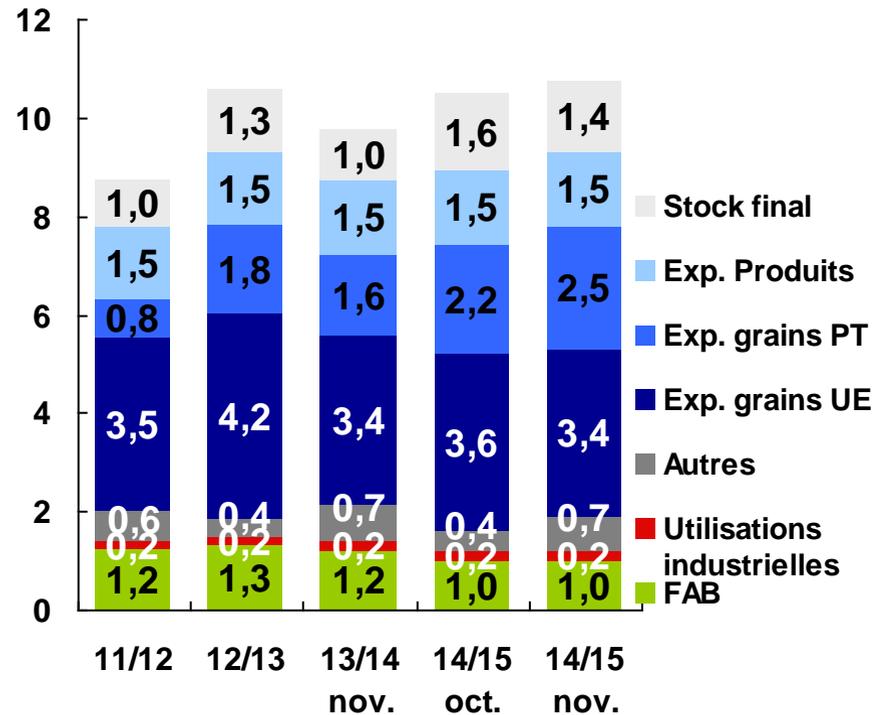
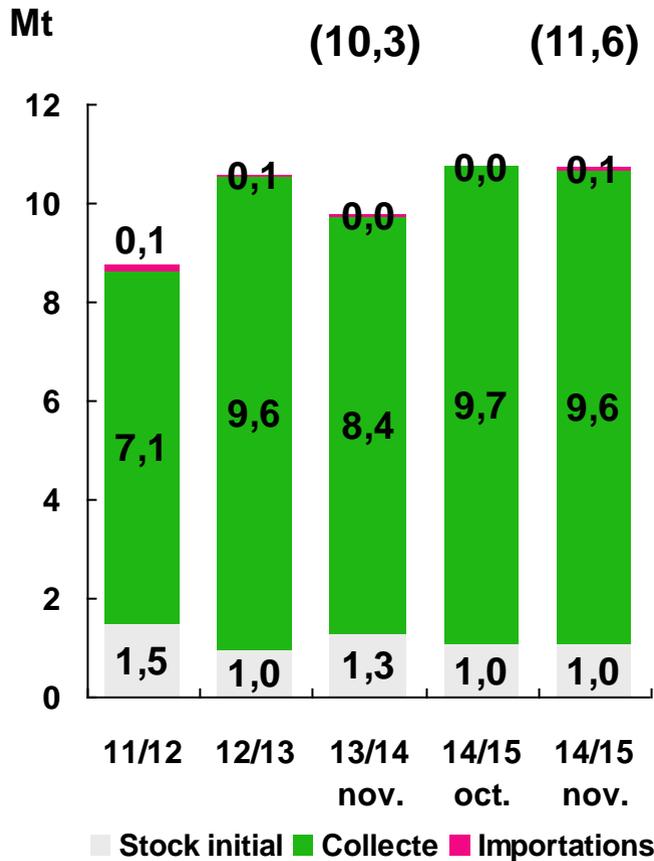


# Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

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



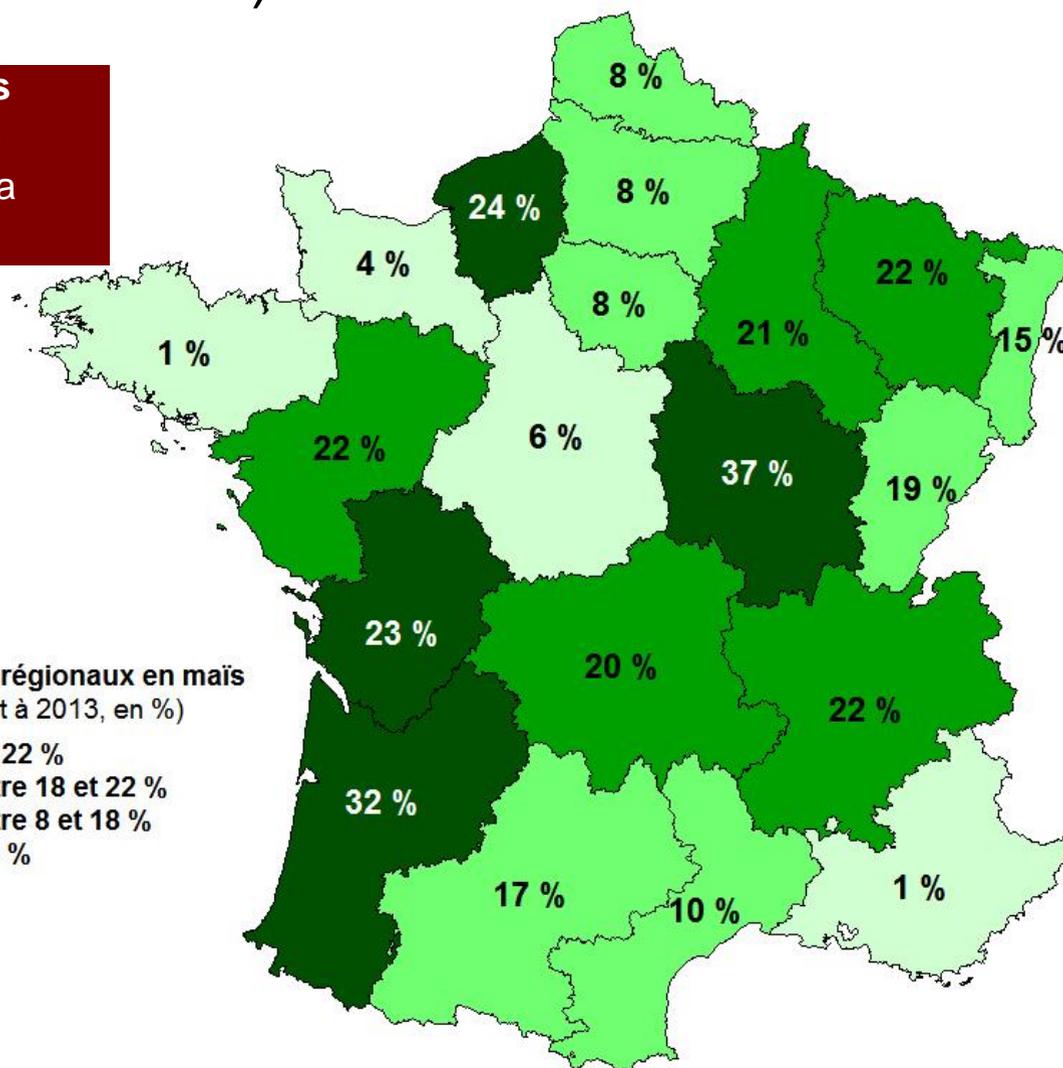
FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

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)

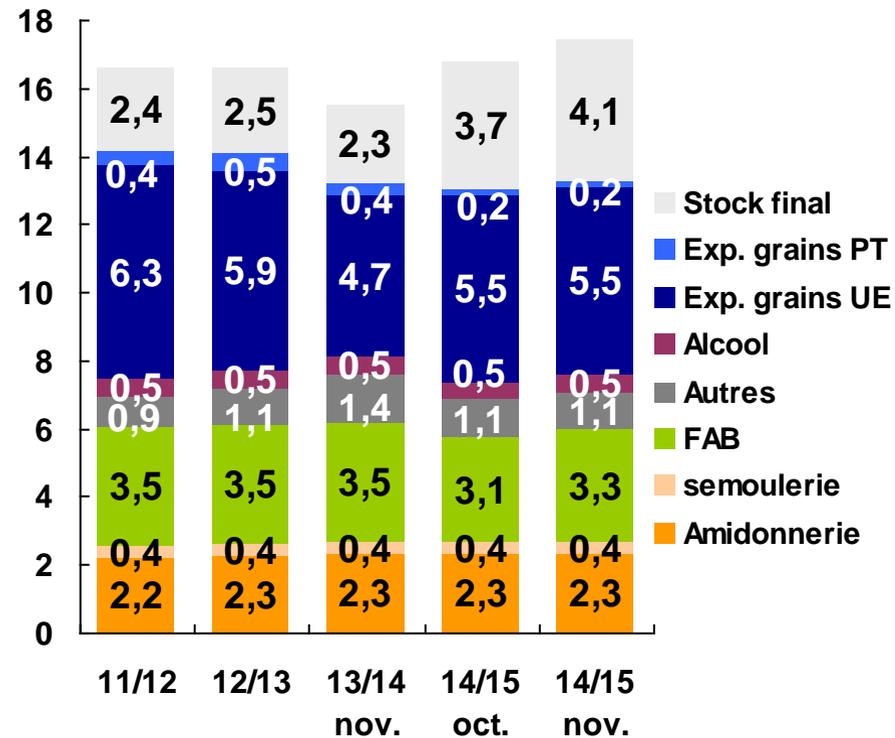
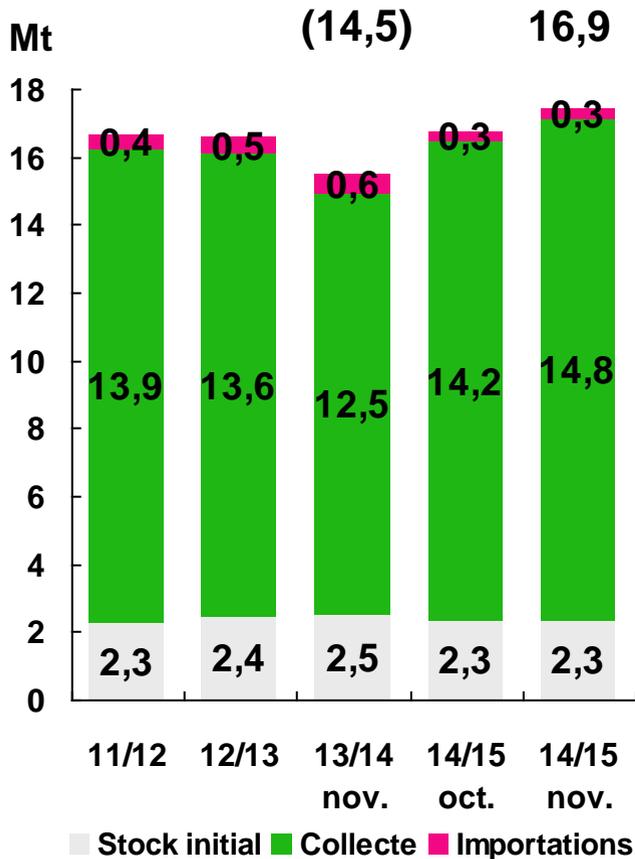
**Rendement moyen français  
attendu en hausse de 19 %  
2014/15 (prévision) : 98 qx/ha  
2013/14 : 82 qx/ha**



**Surfaces - 1,8 %**

Source : FranceAgriMer, ESTIPREV du 30 septembre

# Bilan maïs



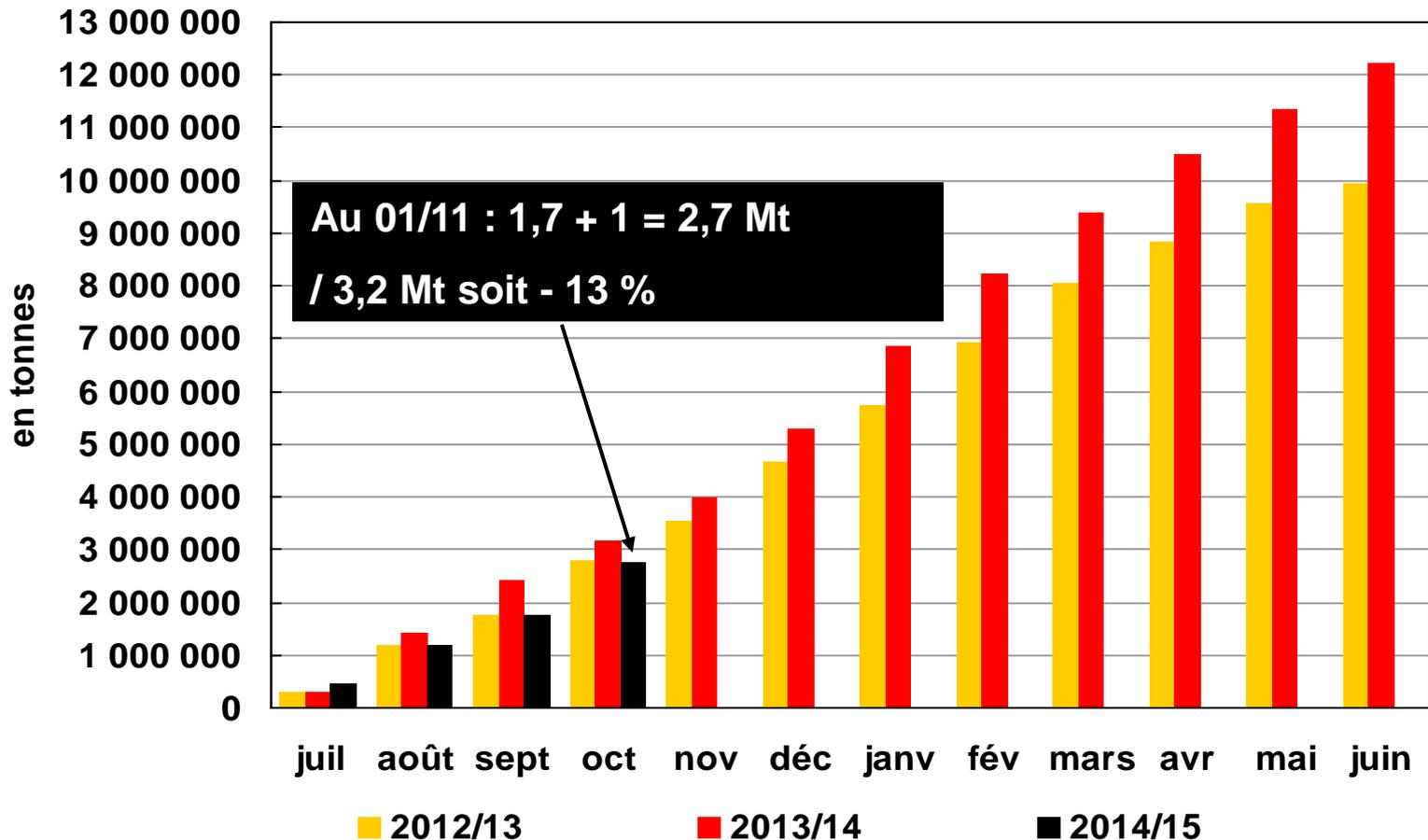
FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

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)

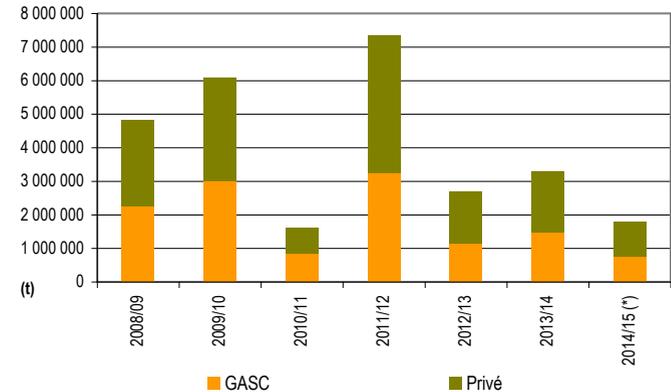


# Egypte : marché du GASC / marché privé

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

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

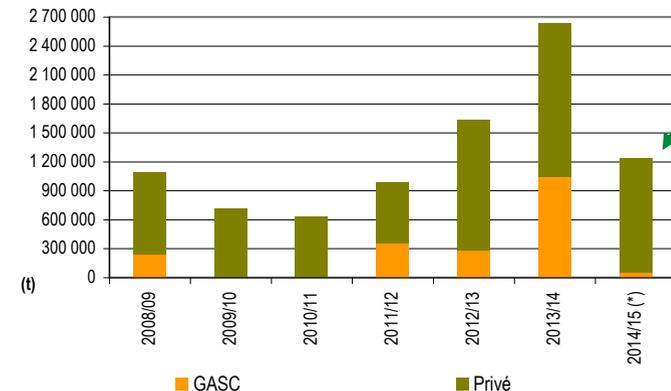
## Russie



Source : Reuters/Agrokhleb

(\*) juillet/sept.

## Ukraine

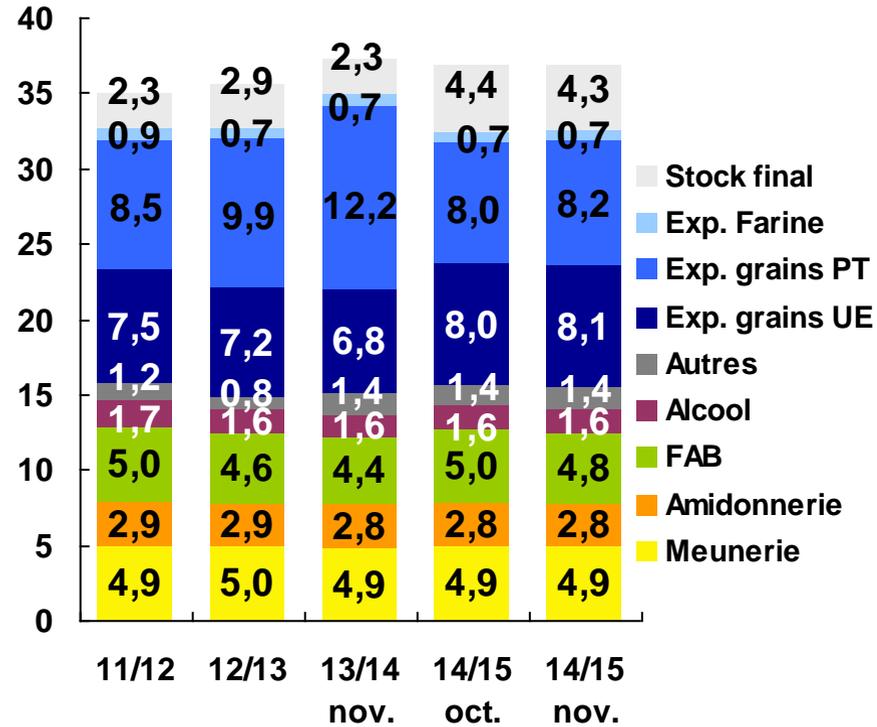
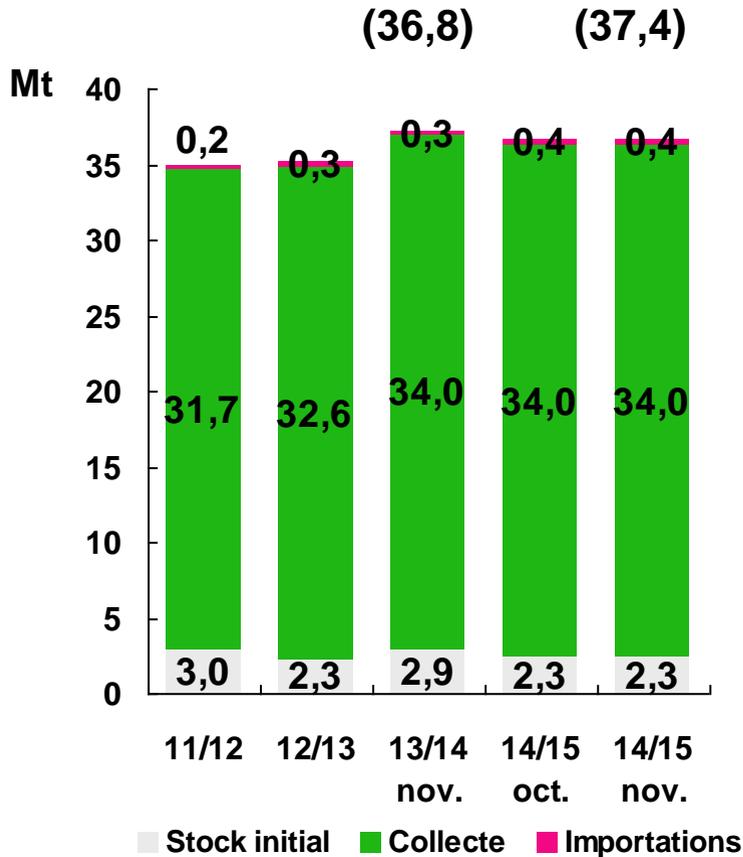


Source : UkrAgroConsult

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

(Fourr.)

# France - exportations de blé tendre vers pays tiers

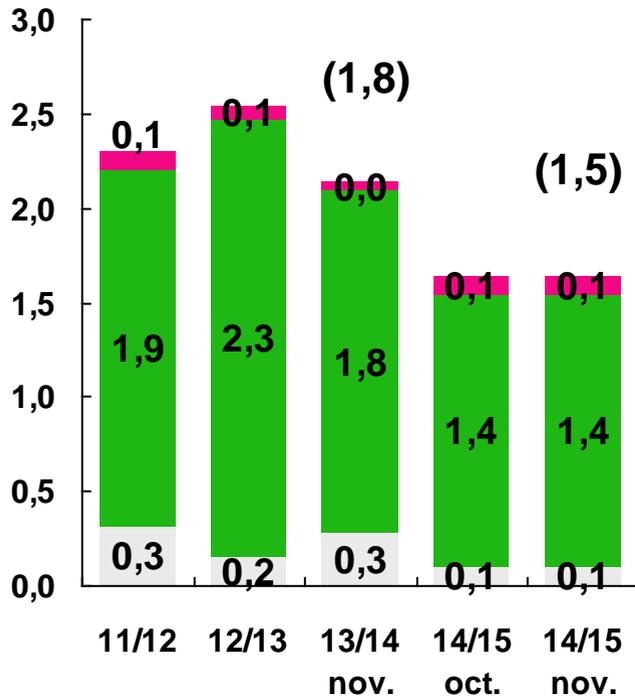
Cumul : juillet + août + septembre + octobre

| 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       |          |

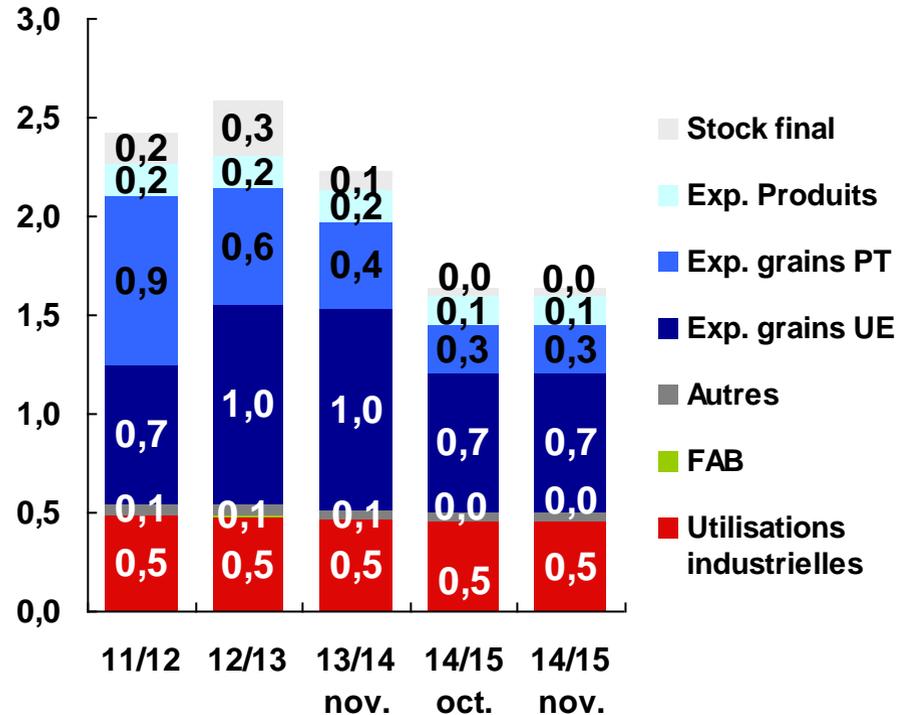
19 nov : ~ 45 kt vers US (côte est)

# Bilan blé dur

Mt



Stock initial Collecte Importations



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

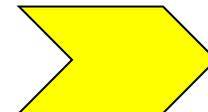
X au 07/11 : UE : 0,3 Mt réalisés ; tiers : 0,2 Mt réalisés >>> potentiel +

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](http://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