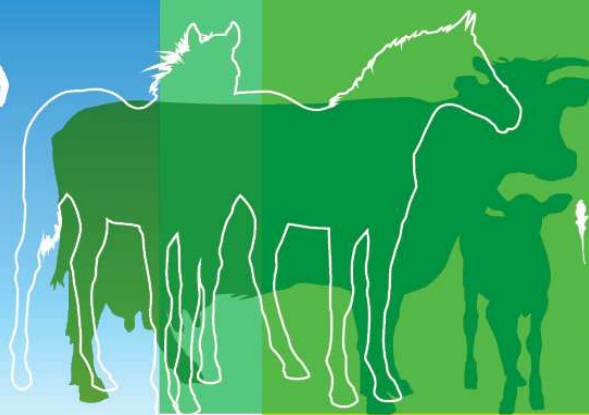


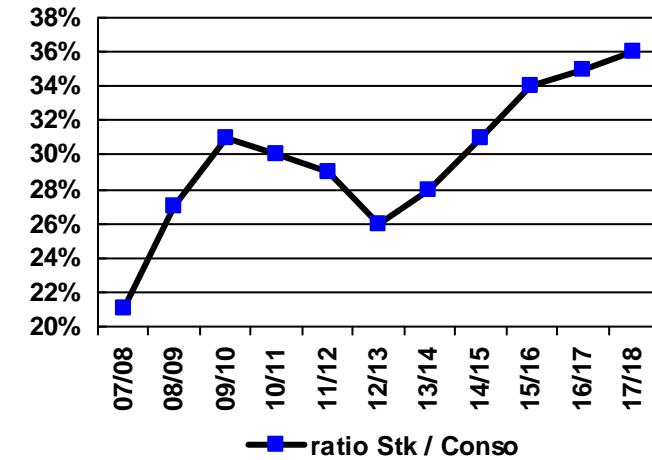
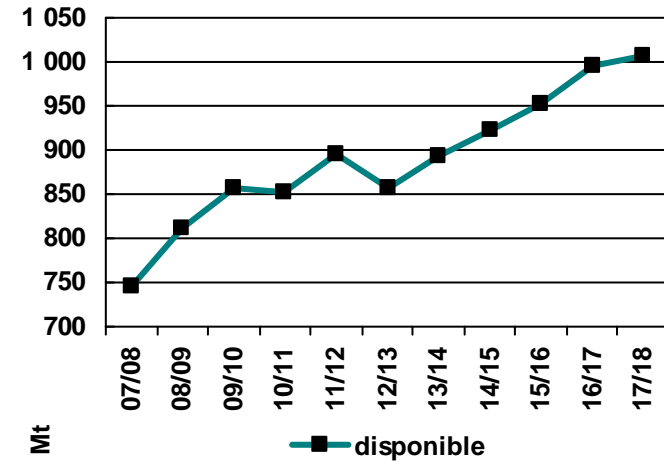
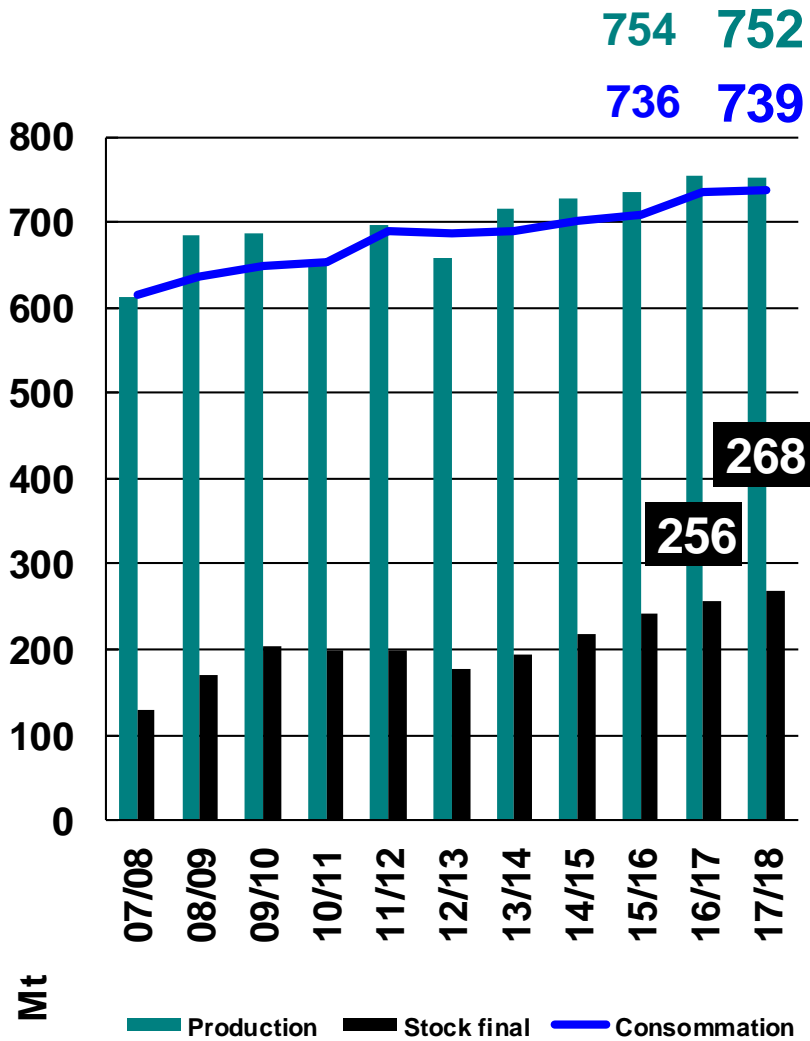
RENCONTRE REGIONALE

22 novembre 2017

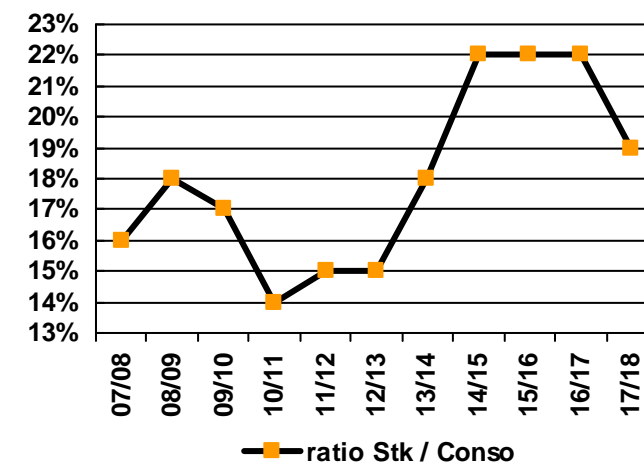
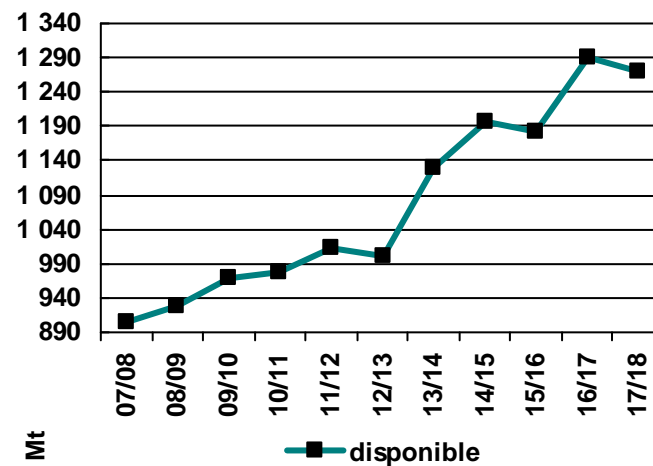
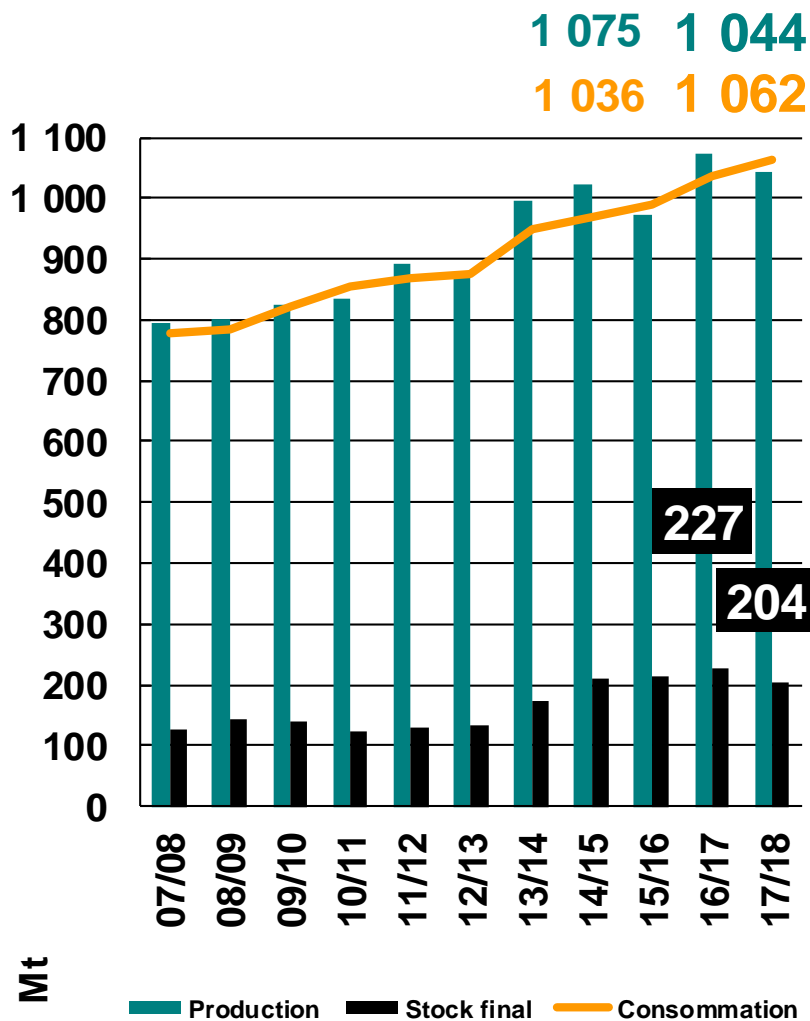
CAEN



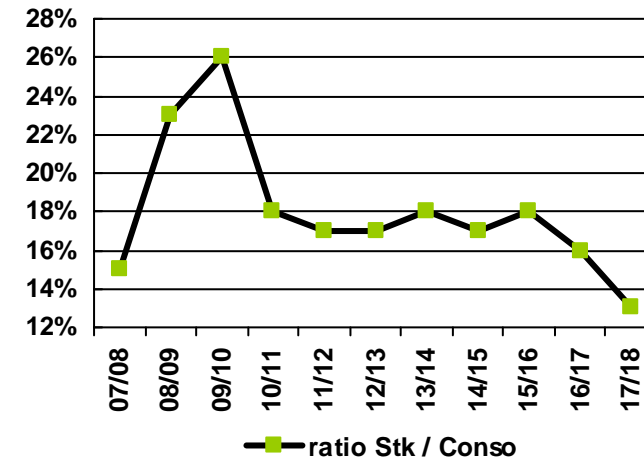
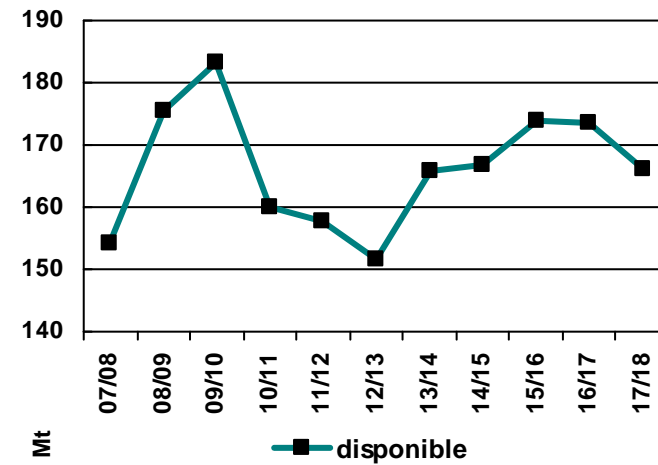
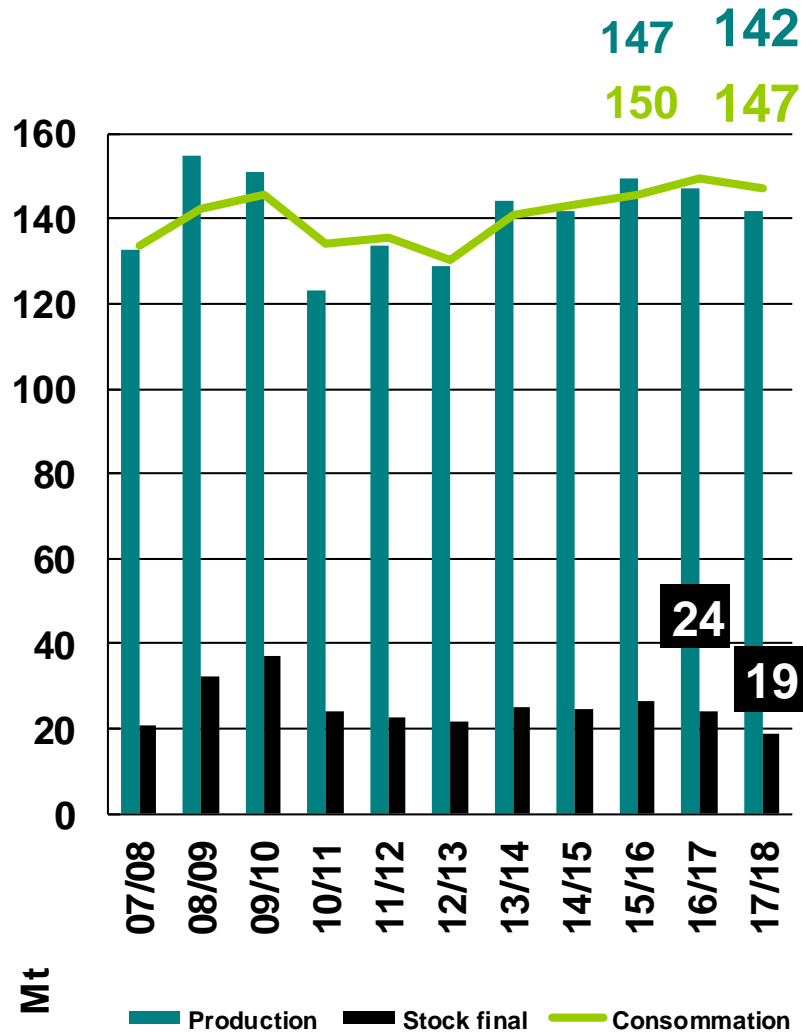
Fondamentaux du marché mondial : blé



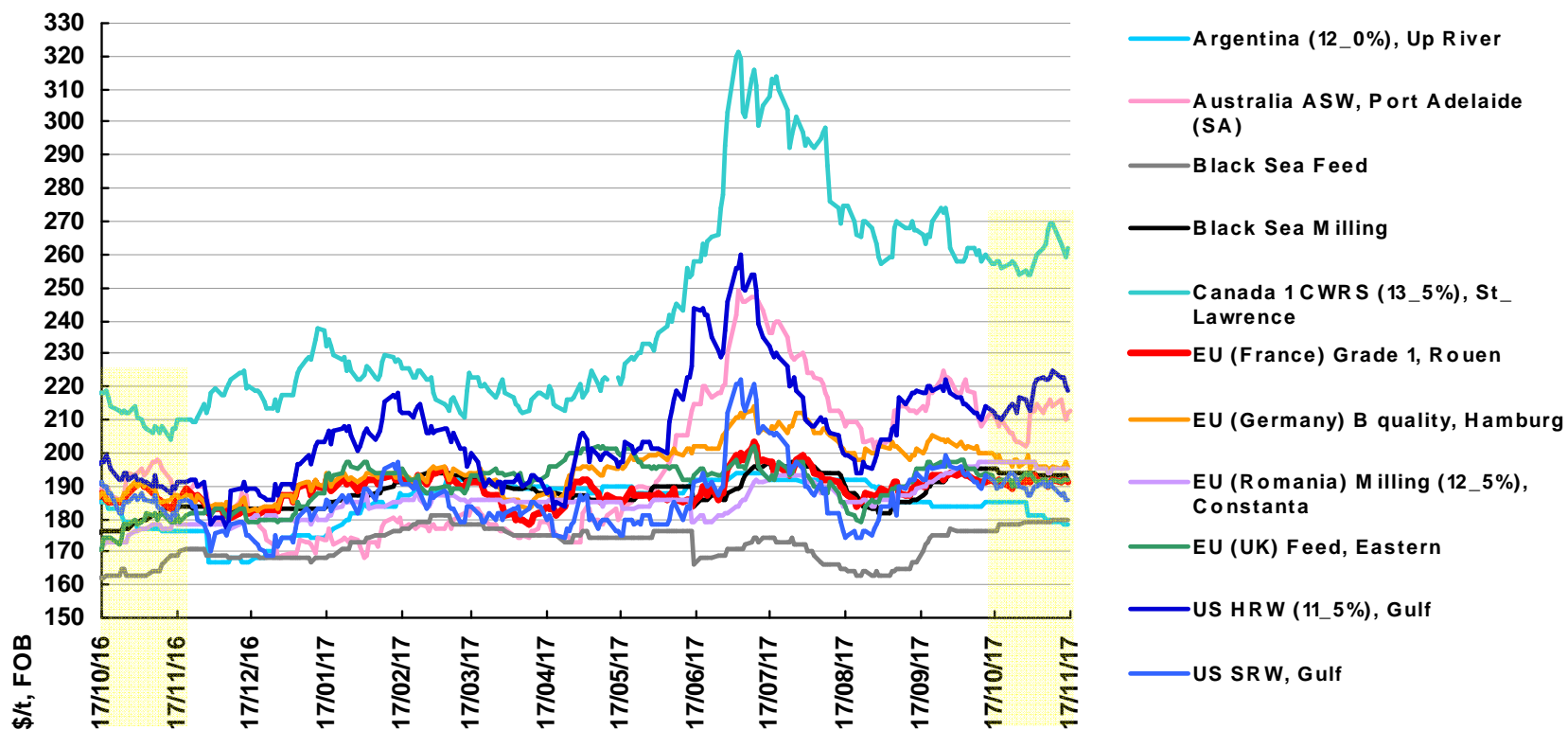
Fondamentaux du marché mondial : maïs



Fondamentaux du marché mondial : orge

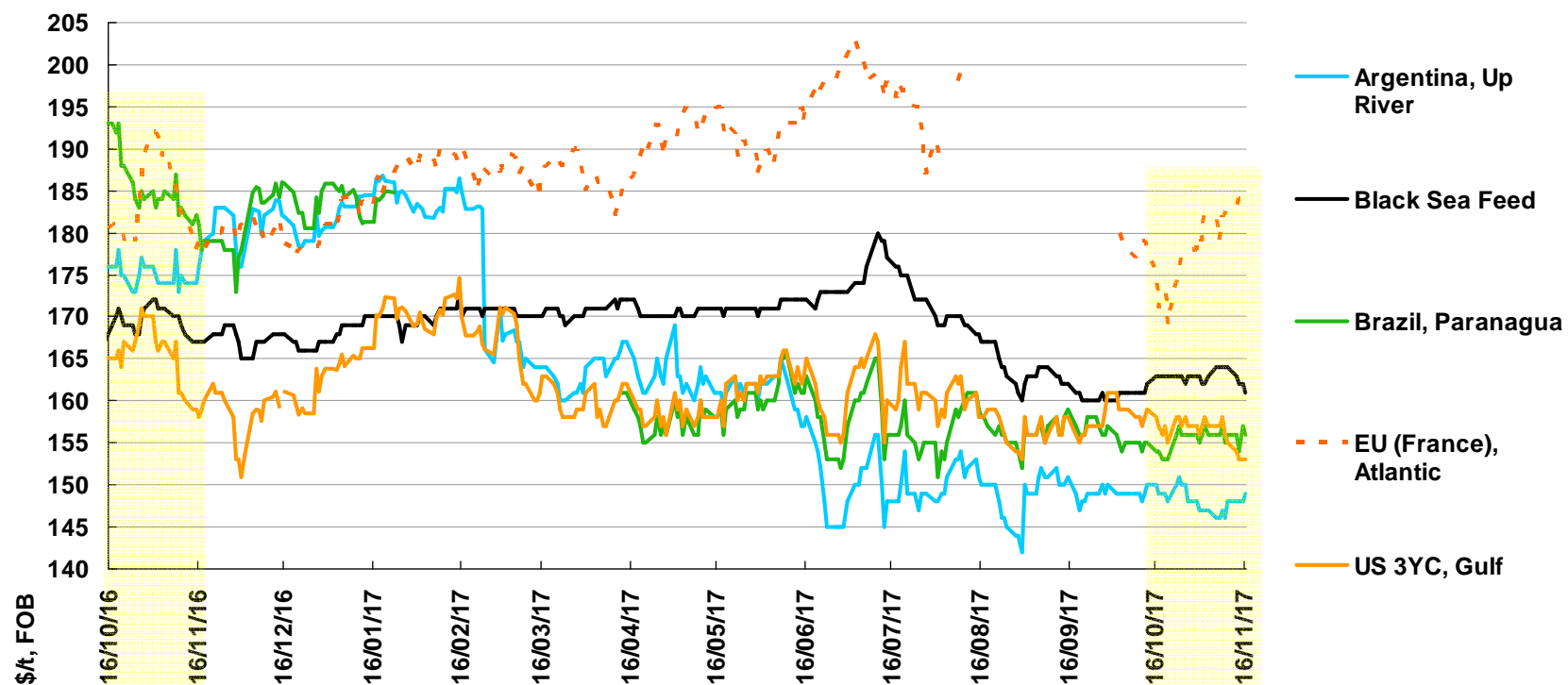


Monde - Prix du blé tendre à l'exportation (départ)



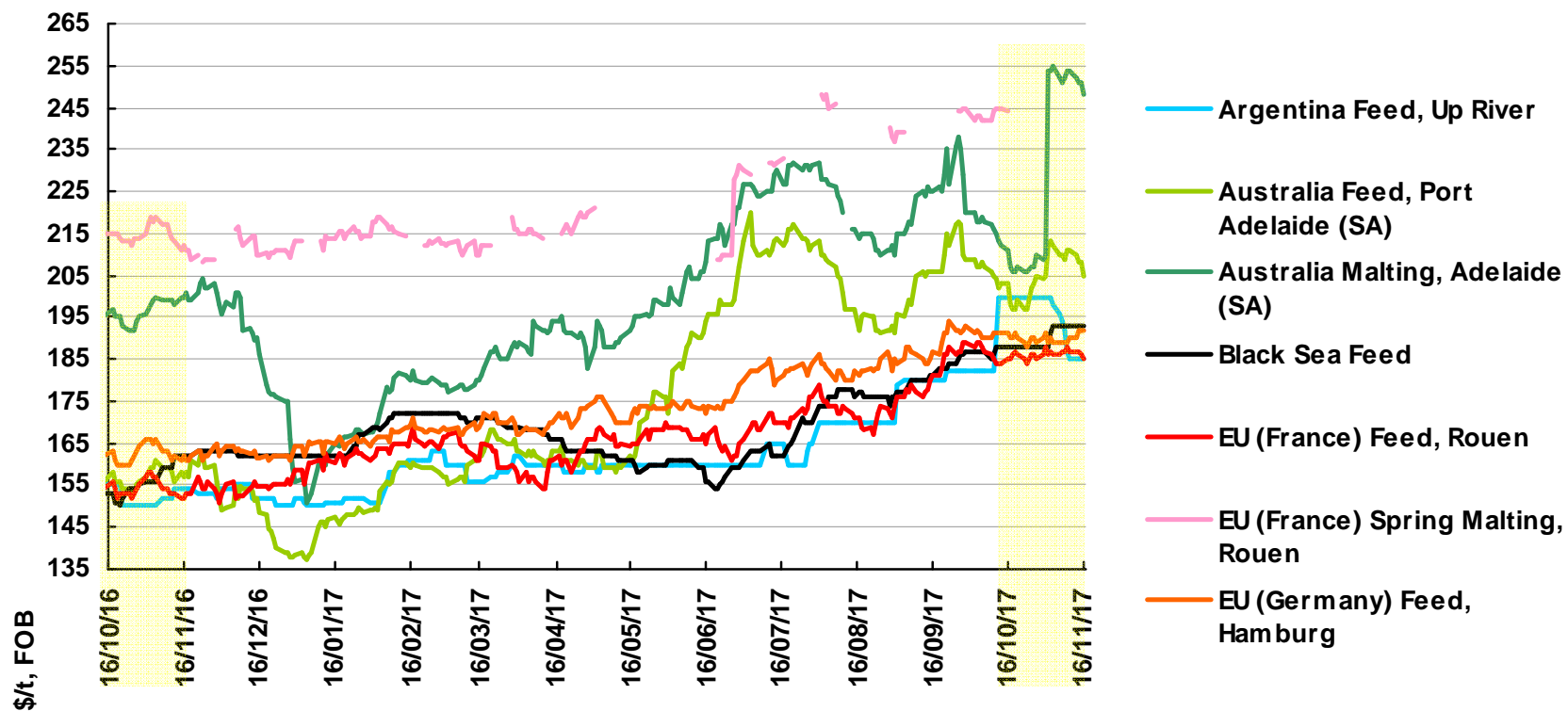
- ✓ faiblesse prix des blés fourragers et meuniers « standard » # prime des blés à forte teneur en protéine
- ✓ prod : Australie 35 Mt en 16/17 (rdt record à 2,72 t/ha) → (sécheresse) prév. à 20,5 Mt en 17/18
- ✓ mer Noire, segment fourrager : ↗ sous l'effet de la demande, mais pression du disponible
- ✓ Exportations Russie : 65 % des volumes = 11,5 % protéine en août-sept >>> 65 % = 12,5 % protéine en octobre
- ✓ Actuellement : étroitesse fourchette des prix (concurrence exacerbée), compétitivité de l'Argentine (= prix du fourrager mer Noire) et des US

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



- ✓ Mer Noire :
retard récolte, pluie récente → coût de séchage
logistique = principal soutien des prix (acheminement aux ports : insuffisance de wagons-trémie et de locomotives)
- ✓ Brésil : exportations proches du record 2015/16
- ✓ US : prod à 370 Mt (rdt record à 11,8 t/ha : + 8 Mt / mois dernier, mais -15 Mt / an dernier)

Monde - Prix de l'orge à l'exportation



✓ Prod Australie : 13,4 Mt en 16/17 (rdt record à 3,32 t/ha) → (sécheresse) prév. à 7,8 Mt en 17/18

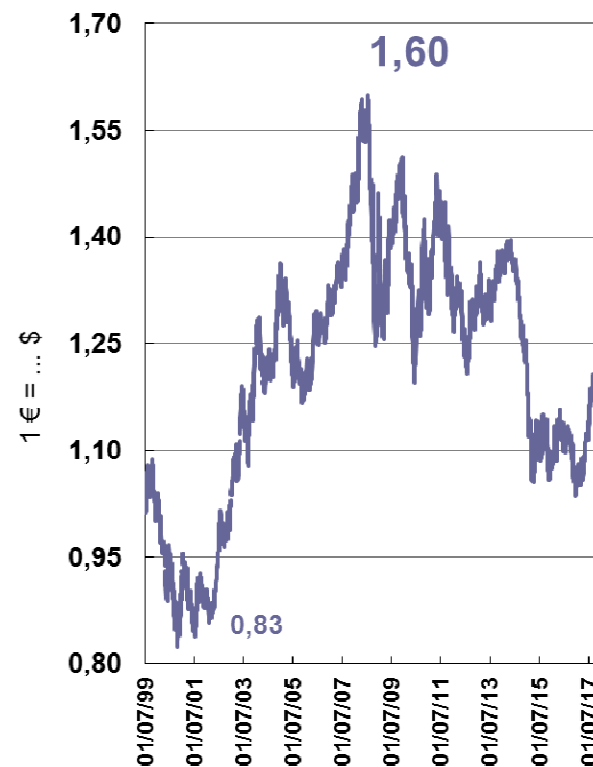
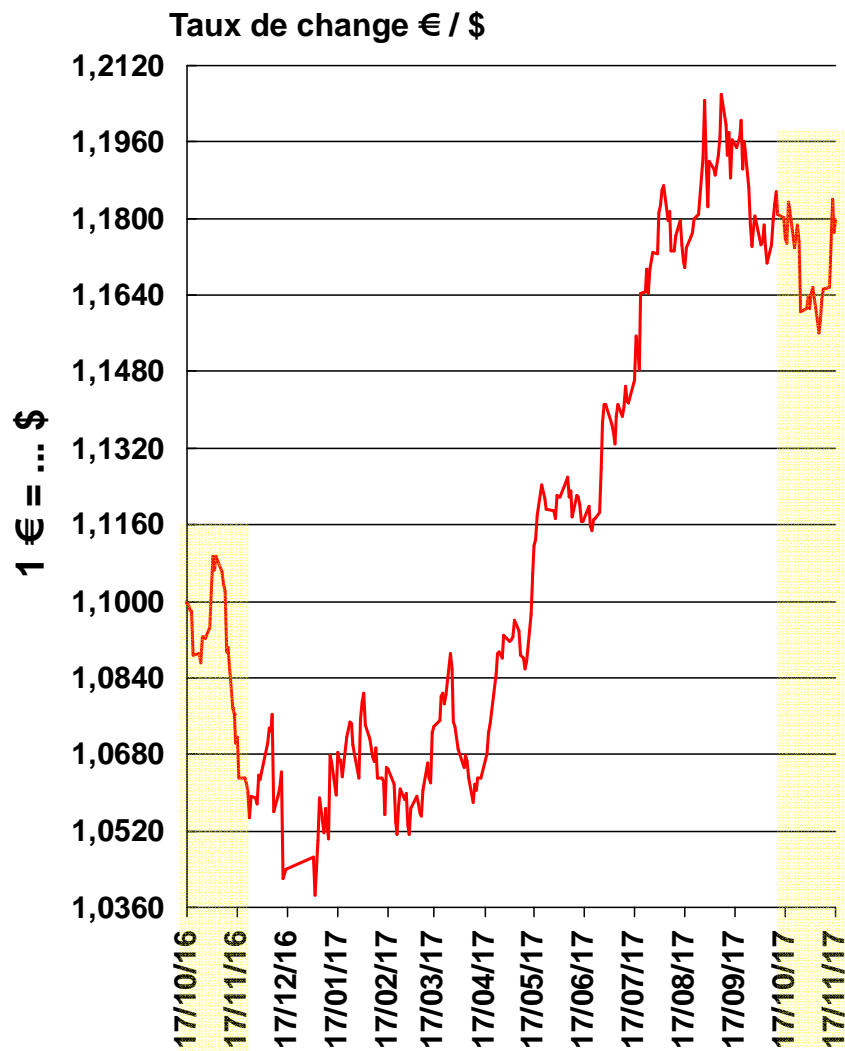
✓ Arabie saoudite : att ! baisse annoncée

✓ Chine : forte révision à la hausse

Import. orge	15/16	16/17	17/18 oct	17/18 nov
CIC	11,2	9,5	11,8	↘ à 9,5
USDA	10,4	9,5	9,0	↘ à 8,5

Import. orge	15/16	16/17	17/18 oct	17/18 nov
CIC	6,5	7,1	4,0	↗ à 5,5
USDA	5,9	8,1	5,5	↗ à 6,5

Taux de change



Moy. oct 17 = 1,1756

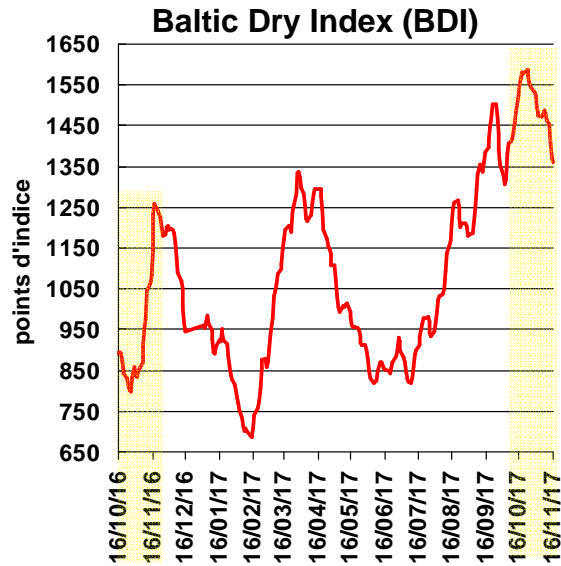
Moy. oct 17 / oct 16 : + 6,6 %

Moy. oct 17 / sept 17 : - 1,3 %

Announce BCE (poursuite programme rachat d'actifs) + avancées projet réforme fiscale US

Au 17 nov : 1,1795

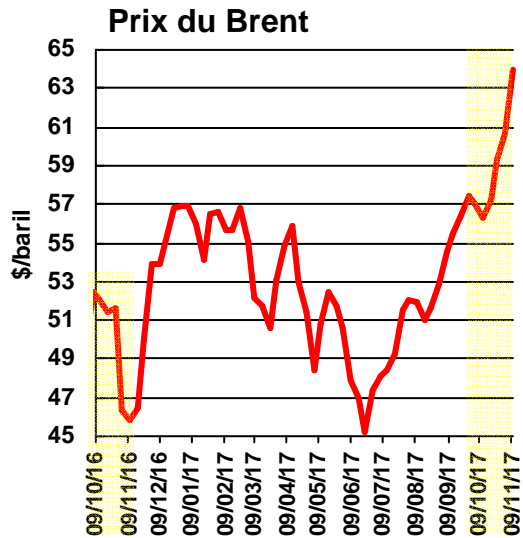
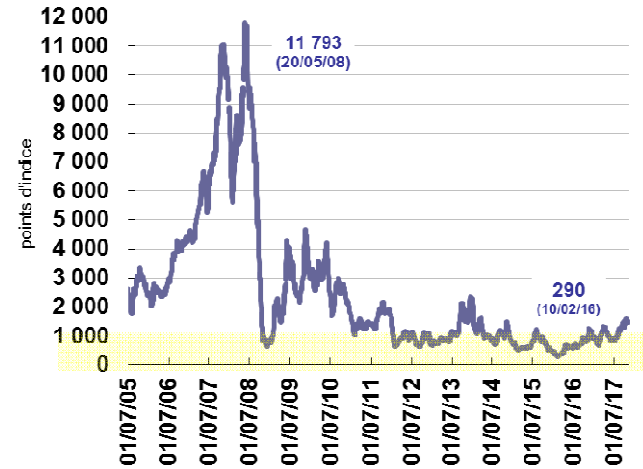
Facteurs extérieurs



✓ Un plus haut depuis 3 ans ½

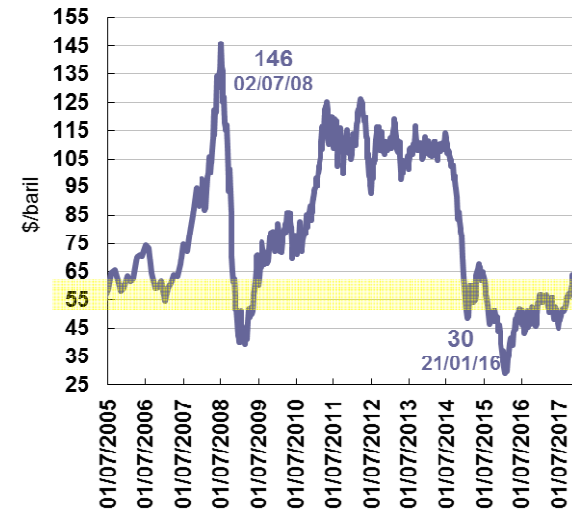
Influence des importations de minerai de fer par la Chine (fluctuations : restrictions prod indus / pollution)

Indice composite (# tailles de navires) : transport de minerai, charbon, grains, engrais...



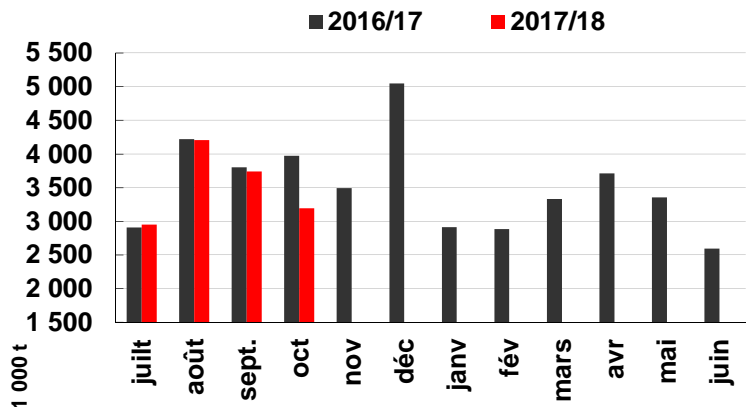
✓ > 60 \$: pas vu depuis juillet 2015

Probable extension de l'accord « OPEP » (limitation de la production) au-delà de 03/2018



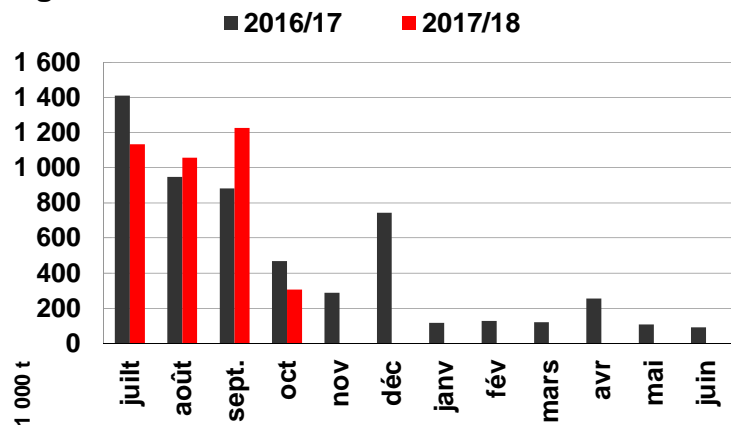
Exportations de l'UKRAINE

Blé, Orge, Maïs



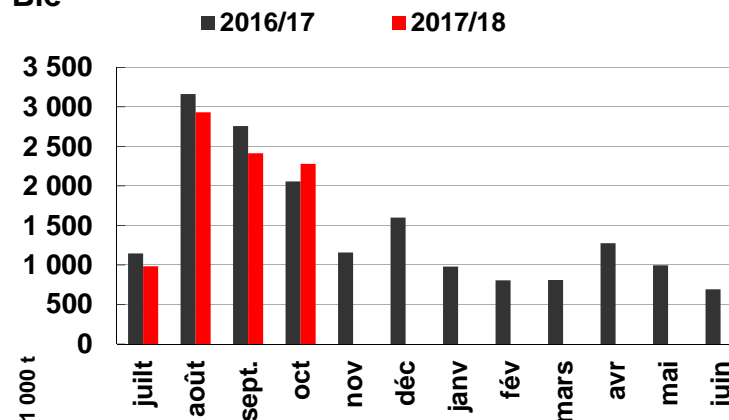
(d'une camp à l'autre) P : 61,8 → 60,0 / X : 44,1 → **40,8 Mt**

Orge



(d'une camp à l'autre) P : 9,5 → 8,5 / X : 5,4 → **4,5 Mt**

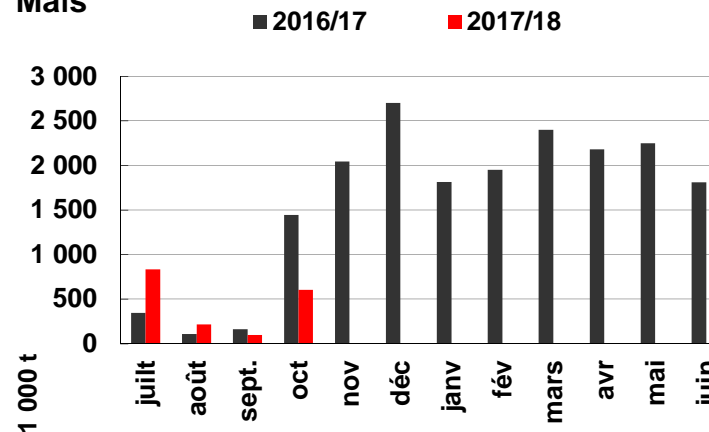
Blé



(d'une camp à l'autre) P : 26,1 → 26,0 / X : 17,5 → **16,5 Mt**

✓ accord entre gvt et exportateurs ukr. pour X à 16,5 Mt max

Maïs

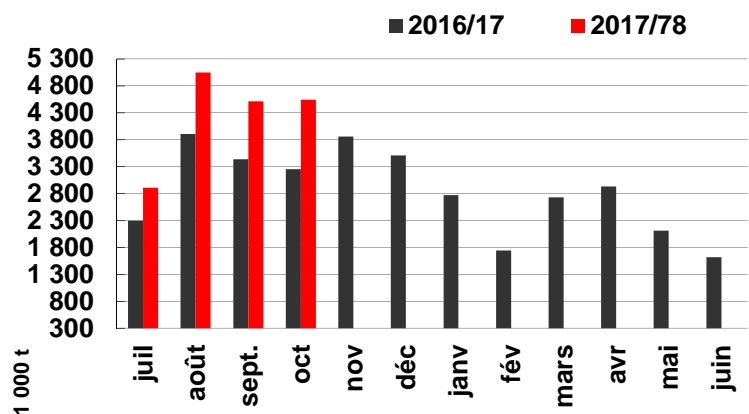


(d'une camp à l'autre) P : 26,2 → 25,5 / X : 21,2 → **19,8 Mt**

■ Au 11/11 : blé 9,1 Mt (55 % est. camp.) / orge 3,8 Mt (84 %) / maïs 2,3 Mt (12 %)

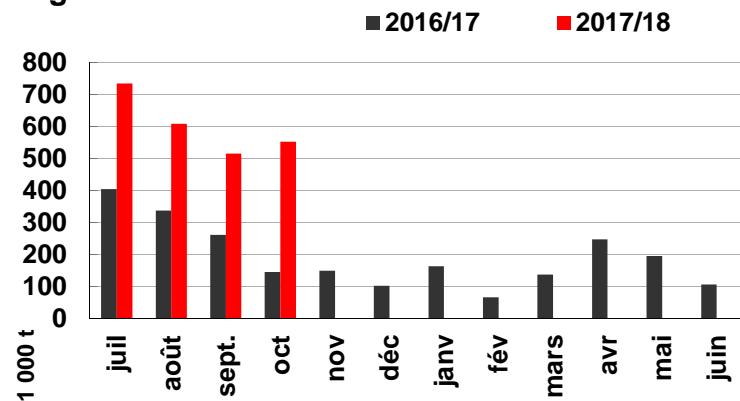
Exportations de la RUSSIE

Blé, Orge, Maïs



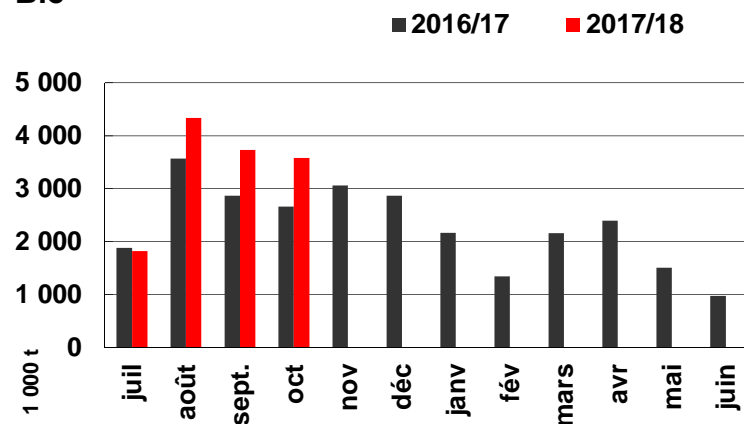
(d'une camp à l'autre) P : 105 → 114,5 / X : 35,6 → 41,2 Mt

Orge



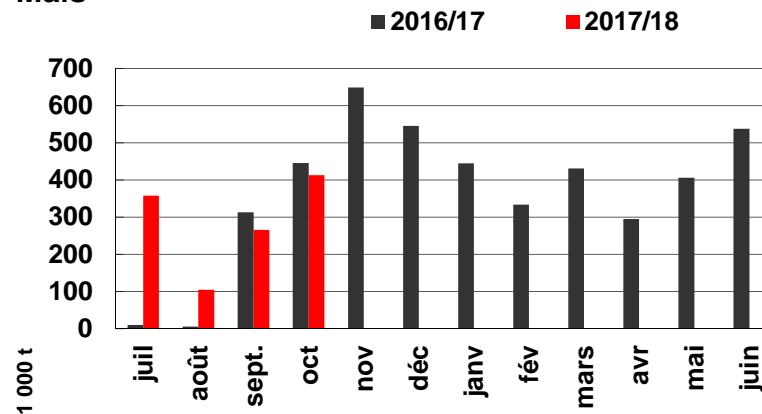
(d'une camp à l'autre) P : 18 → 20 / X : 3 Mt → 5 Mt

Blé



(d'une camp à l'autre) P : 72 → 80 / X : 27,0 → 31,0 Mt

Maïs



(d'une camp à l'autre) P : 15 → 14,5 / X : 5,6 → 5,2 Mt

■ Au 11/11 : blé 14,8 Mt (48 % est. camp.) / orge 2,5 Mt (50 %) / maïs 1,3 Mt (24 %)

Egypte - achats du GASC

Achat du 8 novembre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	196,5	13,5	210,0
60 000	RU	196,5	13,5	210,0

Achat du 13 novembre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	13,95	208,6

Achat du 19 novembre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	14,80	209,5
60 000	RU	194,65	13,95	208,6

✓ 31/10/17 : Publi. directive sur les règles à l'importation et à la mise en marché des blés importés :

rappel de l'existant
inspection port d'arrivée
accélérer mise sur le marché égyptien

✓ 14/11/17 : un tribunal déclare « invalide » le décret de 2016 sur la tolérance ergot à 0,05 % → gvt fait appel – à suivre

Restaurer la confiance...

	2016/17	2017/18
	11/11/2016	19/11/2017
Russie	1 620 000	3 070 000
Roumanie	660 000	600 000
France	0	60 000
Ukraine	60 000	295 000
Total	1 620 000	4 025 000

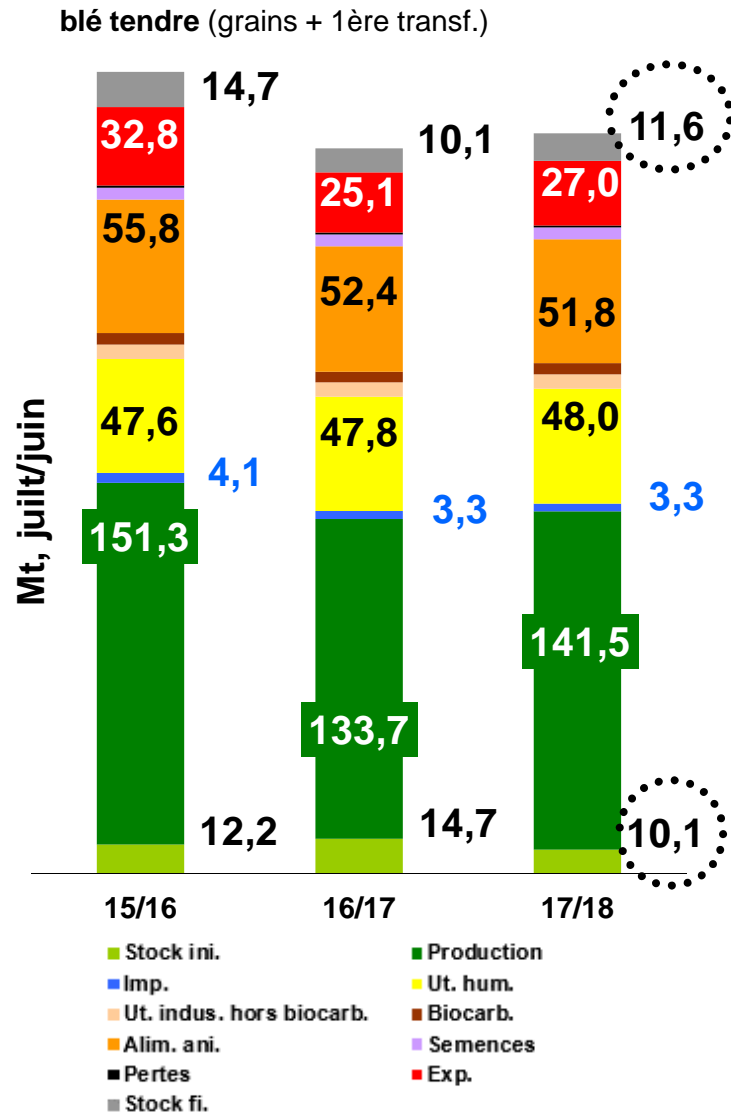


Achats du GASC – historique	
2012/13	3 315 000
2013/14	5 080 000
2014/15	5 165 000
2015/16	4 680 000
2016/17	5 490 000
<i>Moyenne</i>	<i>4 746 000</i>

✓ Obj. 7 Mt en 17/18 // baisse achats secteur privé

✓ camp 18/19 : achat récolte domestique sera au plus près du prix mondial

Blé tendre – bilan UE



Prév. 2017/18

Δ stock en cours de campagne : + 1,5 Mt

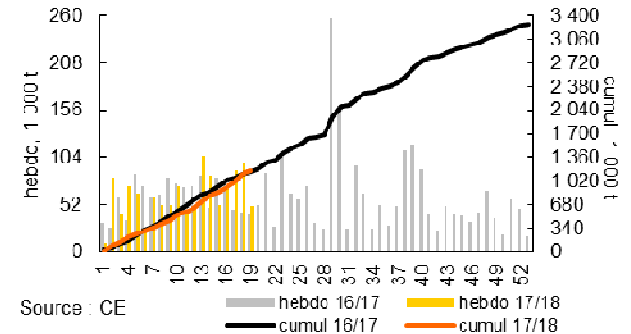
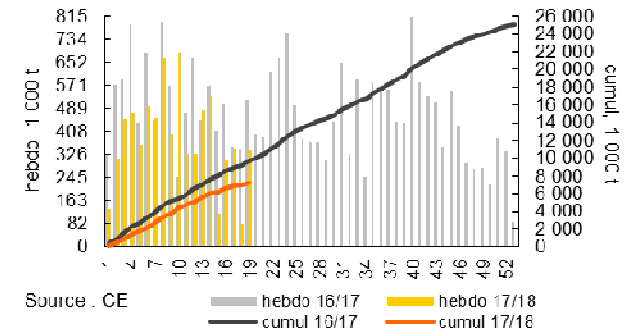
(# 2016/17 : - 4,6 Mt)

▪ Taxud X

X : - 25 %

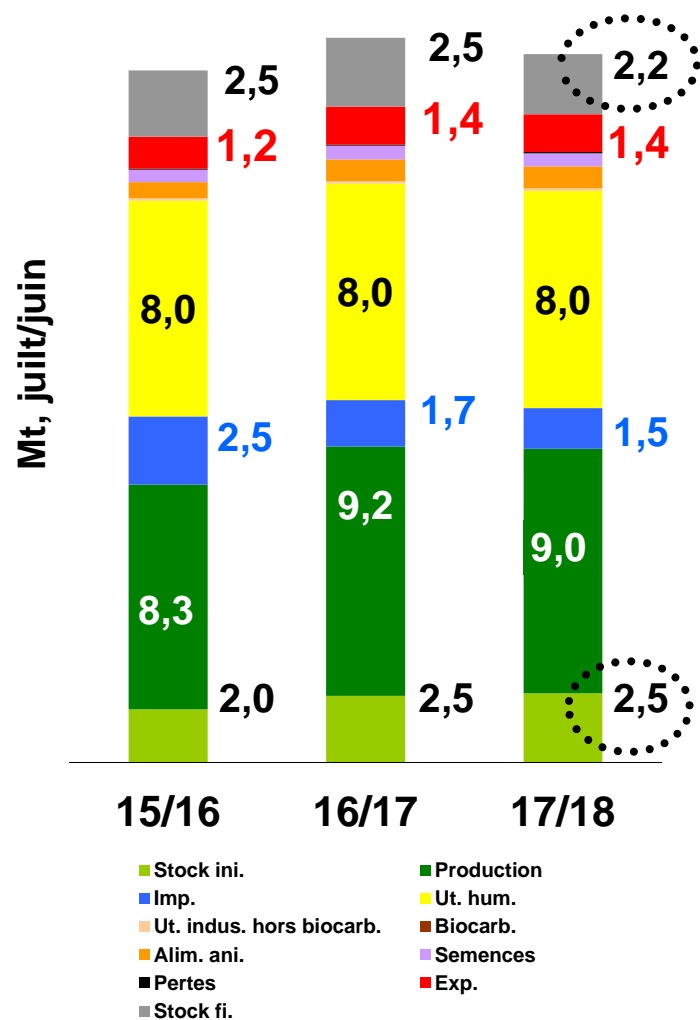
▪ Taxud M

M : + 1 %



Blé dur – bilan UE

blé dur (grains + 1^{ère} transf.)



Prév. 2017/18

Δ stock en cours de campagne : - 300 kt

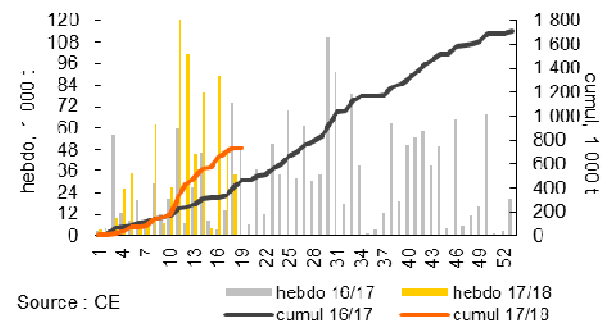
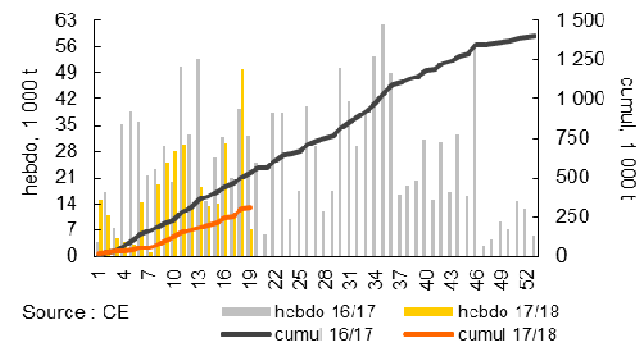
(# 2016/17 : + 90 kt)

▪ Taxud X

X : - 41 %

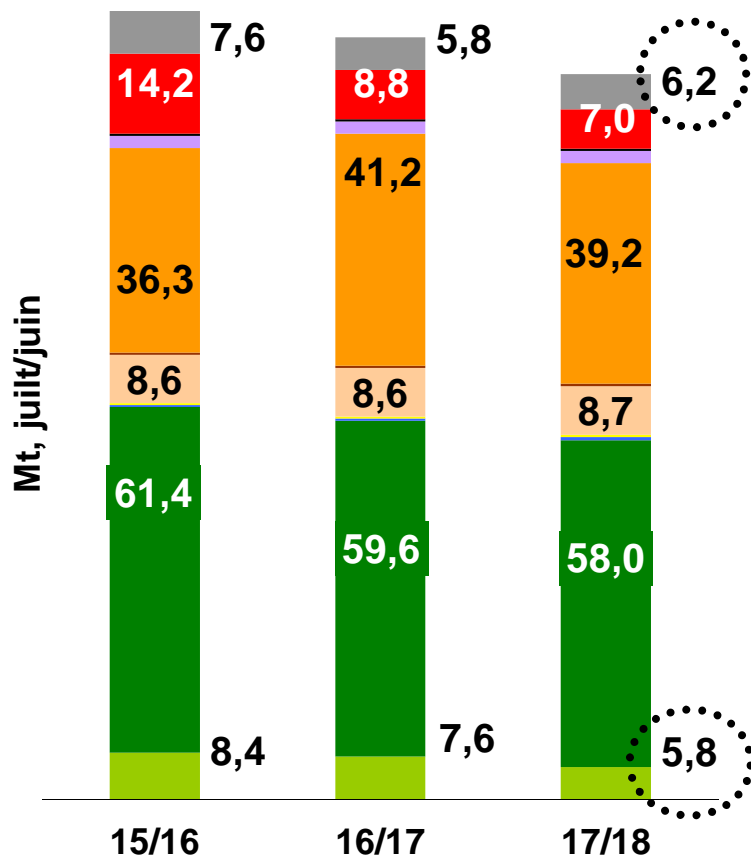
▪ Taxud M

M : + 60 %



Orge – bilan UE

orge (grains + 1^{ère} transf.)



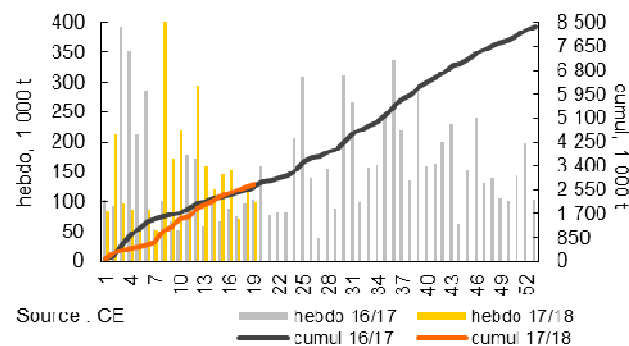
- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- Alim. ani.
- Pertes
- Stock fi.
- Production
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

Prév. 2017/18

Δ stock en cours de campagne : + 420 kt
 (# 2016/17 : - 1,9 Mt)

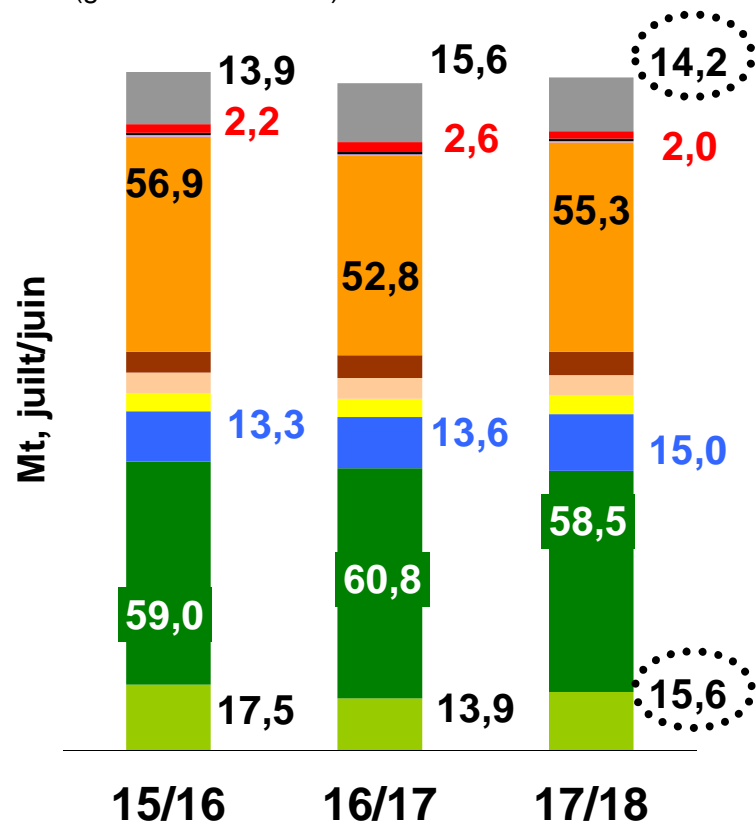
■ Taxud X

X : + 3 %



Maïs – bilan UE

maïs (grains + 1^{ère} transf.)



- Stock ini.
- Production
- Imp.
- Ut. hum.
- Ut. indus. hors biocarb.
- Biocarb.
- Alim. ani.
- Semences
- Pertes
- Exp.
- Stock fi.

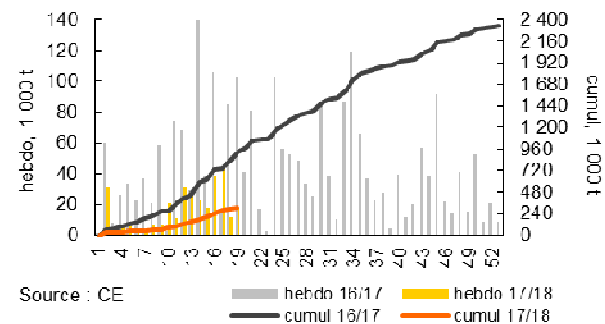
Prév. 2017/18

Δ stock en cours de campagne : - 1,4 Mt

(# 2016/17 : + 1,7 Mt)

■ Taxud X

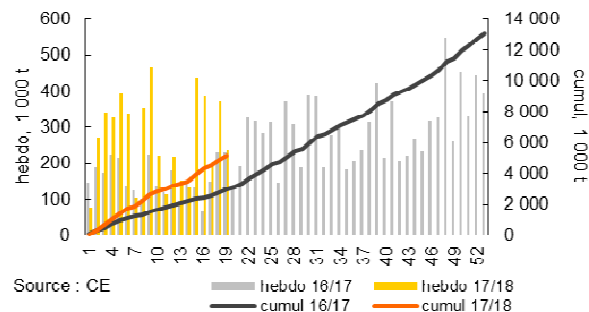
X : - 67 %



■ Taxud M

M : + 70 %

Droit à l'importation
(dep. 08/08/17),
actuellement à 5,61 €/t



■ Contingents Ukr

Actuels : blé 960 kt / maïs 450 kt / orge 270 kt à drt zéro
+ 2018 à 2020 : Blé 65 kt, maïs 625 kt, orge 325 kt
>>> blé 1,025 Mt / maïs 1,075 Mt / orge 595 kt

CETA / AECG : entrée en vigueur de l'accord UE / Canada

Blé tendre « autre que de haute qualité » : modification du contingent

- Jusqu'alors, contingent canadien de 38 853 t à droit réduit de 12 €/t (95 €/t TDC)
- Transitoire 2017 → fin 2023 : contingent canadien de 100 000 t à droit zéro
- 1^{er} janvier 2024 : entrée sans limite de volume et à droit zéro



R. 2017/1586 du 19 septembre 2017

⇒ **Contingent à droit zéro** d'application **depuis le 21 septembre 2017**

⇒ (prorata) **du 21/09/17 au 31/12/17 : 27 778 t**

Certaines céréales actuellement à droit calculé* et non contingentées

*** (= 0)**

- **Blé dur** (dont semence), **seigle** (dont semence), **blé tendre de haute qualité** (hors semence)
- Transitoire 2017 → fin 2023 : réduction du droit calculé (↘ linéaire de 12,5 % / an)
- 1^{er} janvier 2024: élimination complète des DD



R. 2017/1587 du 19 septembre 2017

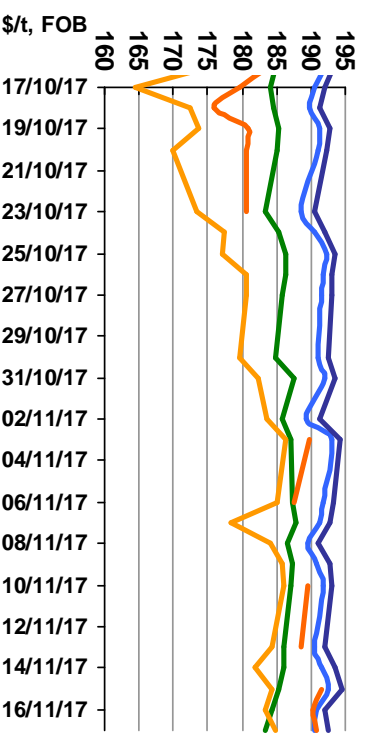
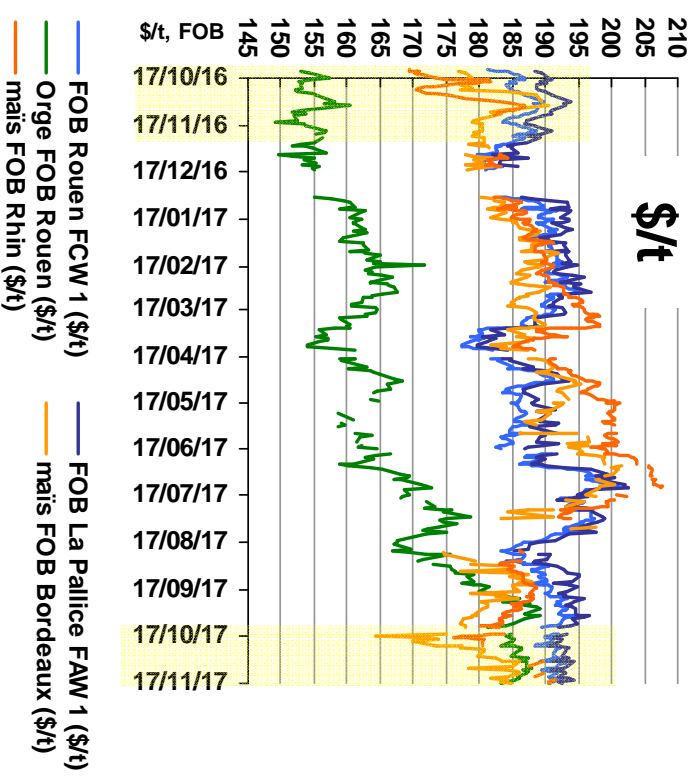
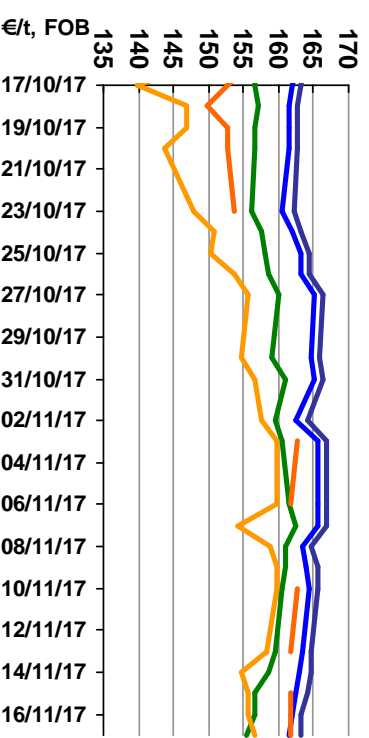
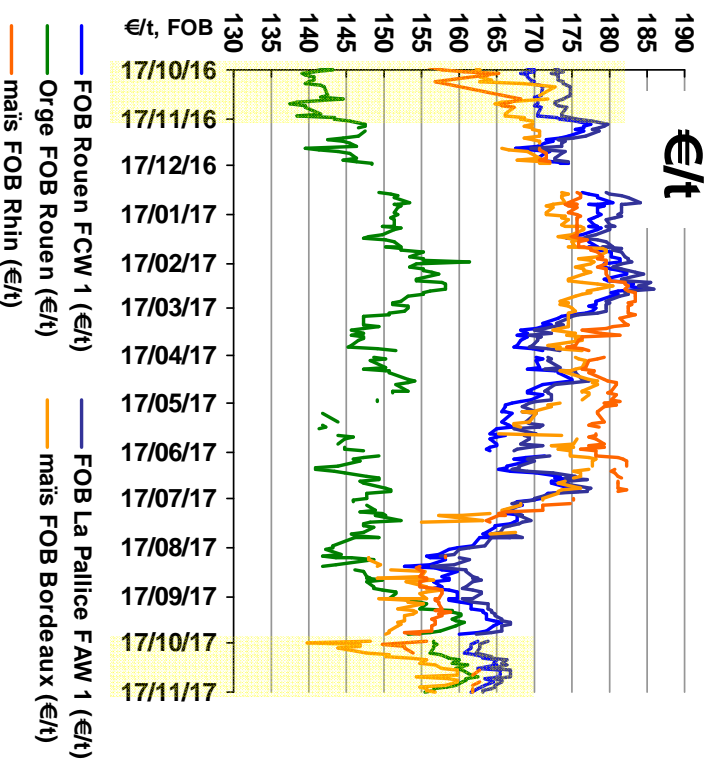
⇒ À compter du 21 sept. 2017 : droit à l'importation = % de réduction à appliquer au droit fixé*

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 et chaque année suivante
87,5 %	75 %	62,5 %	50 %	37,5 %	25 %	12,5 %	0 (droit nul)

Maïs

- Ni limite en volume, ni droit à l'importation

Céréales françaises : prix à l'exportation



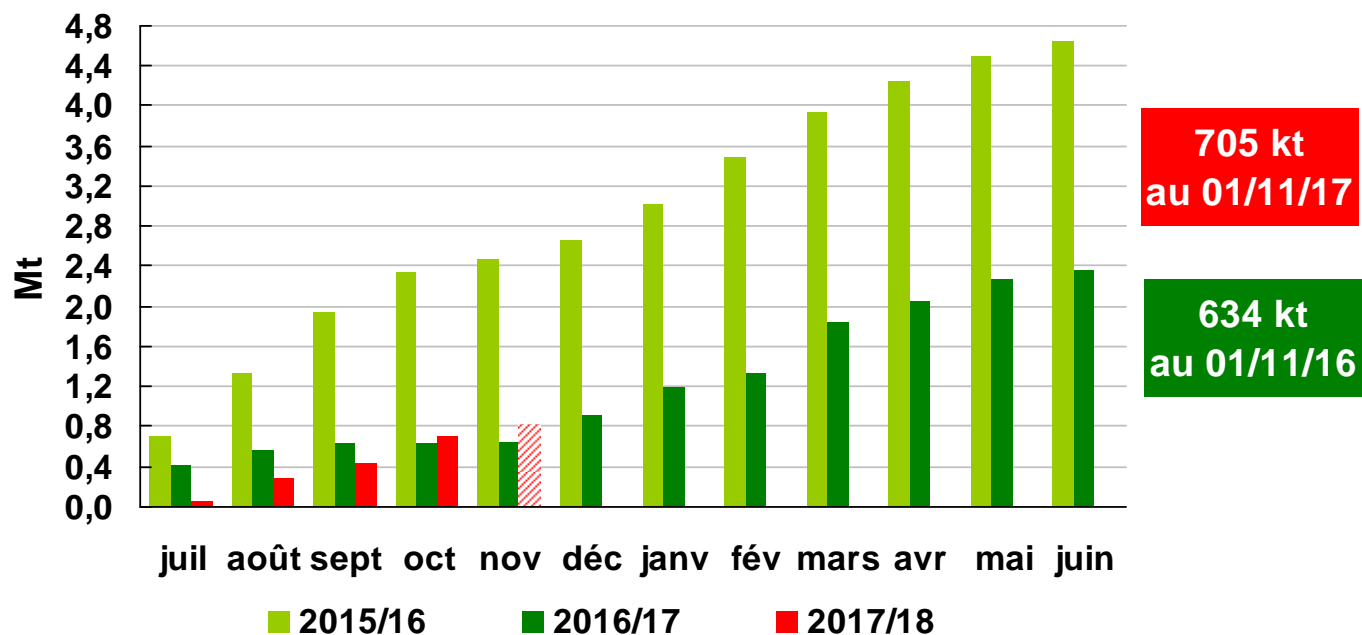
Orge : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

2017/18 à 4 m : 0,705 Mt (+ 11% / N-1) ■ - 34 % le mois dernier
 (17/18 : 3 m douaniers + bateaux octobre)

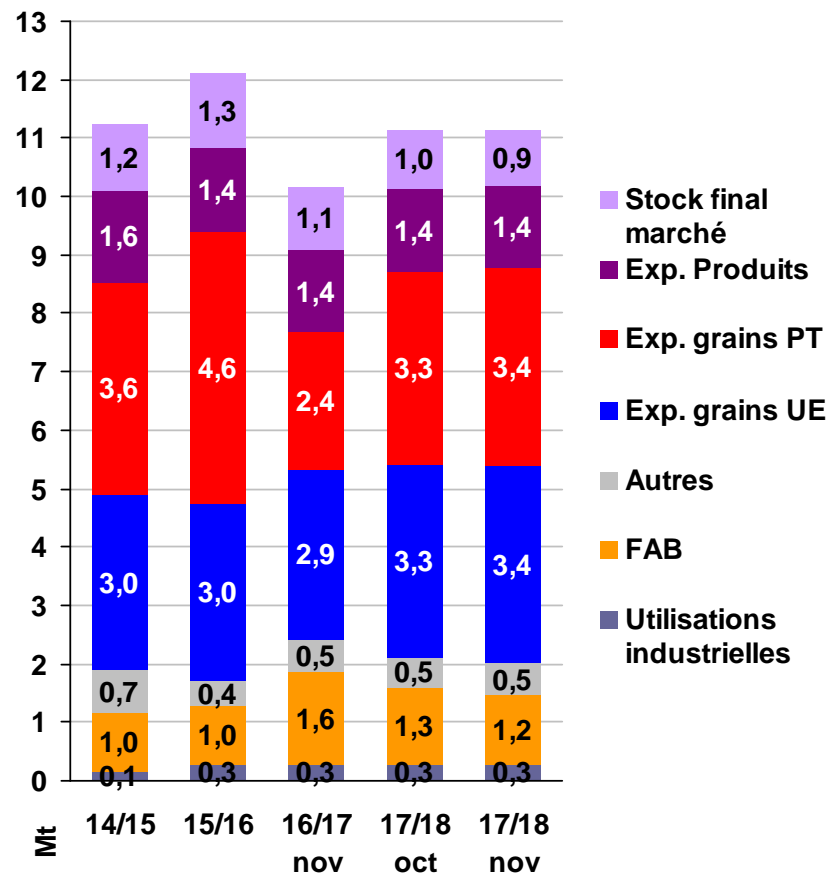
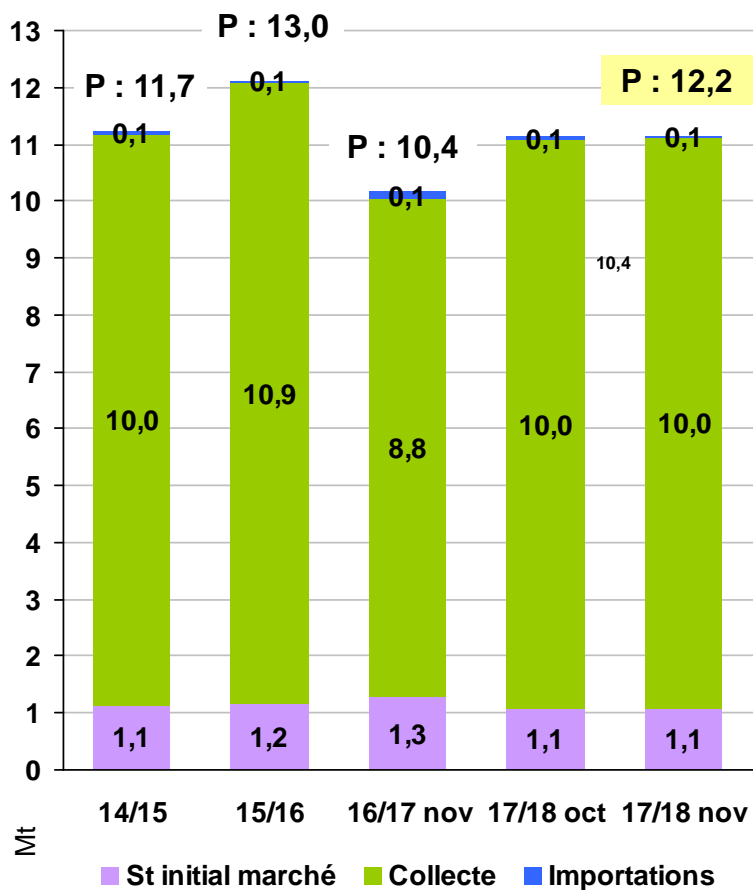
✓ Au 13/11 = 819 kt : AS (243 kt), Chine (219 kt), Maroc (129 kt)

tonnes	Cumul 16/17	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	633 893	704 892	+ 11%
Arabie Saoudite	59 233	243 889	x4
Chine	320 682	219 561	- 32%
Maroc	77 263	76 354	- 1%
Tunisie	28 561	48 916	+ 71%
Algérie	8 098	7 293	- 10%
Jordanie	0	0	-

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 4 mois)



France - bilan orges



Fabricants d'aliment composé (FAB) – 100 kt à 1,2 Mt ■ Export. UE + 65 kt à 3,365 Mt ■ Export pays tiers + 100 kt à 3,4 Mt ■ stock final – 50 kt à 944 kt

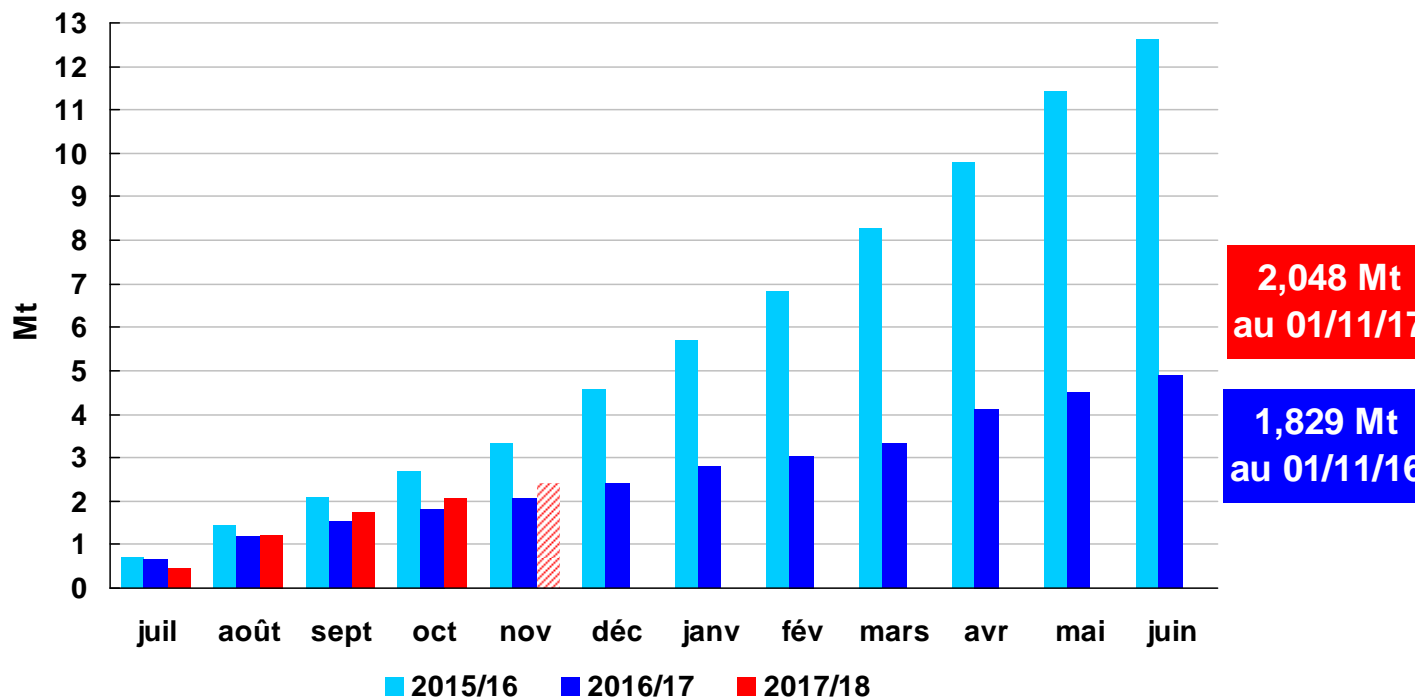
Blé tendre : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

2017/18 à 4 m : 2,0 Mt (+ 12%/ N-1) ■ + 13 % le mois dernier
 (17/18 : 3 m douaniers + bateaux octobre)

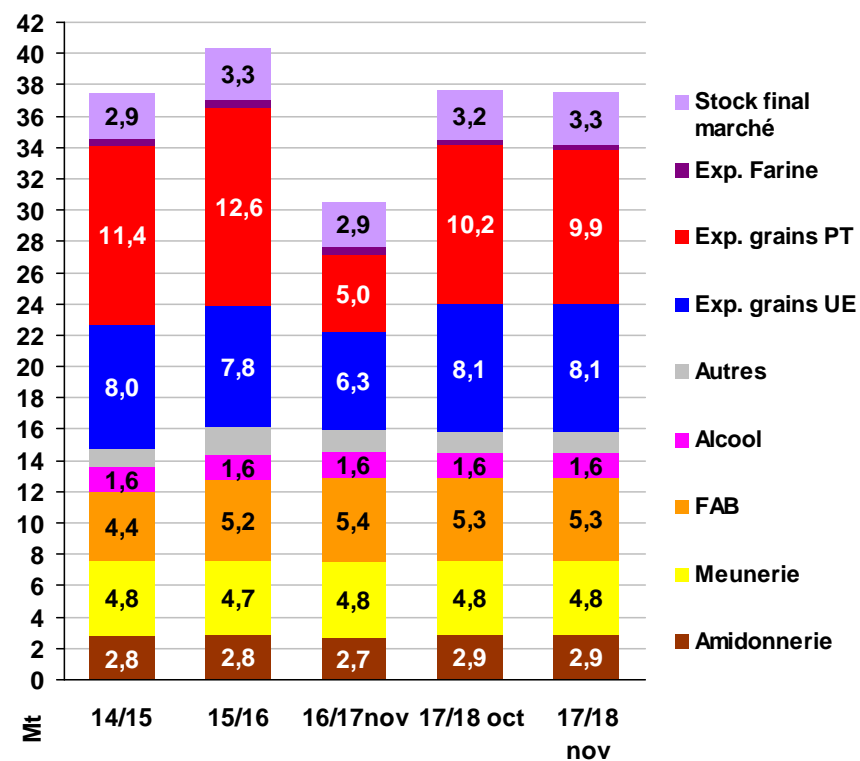
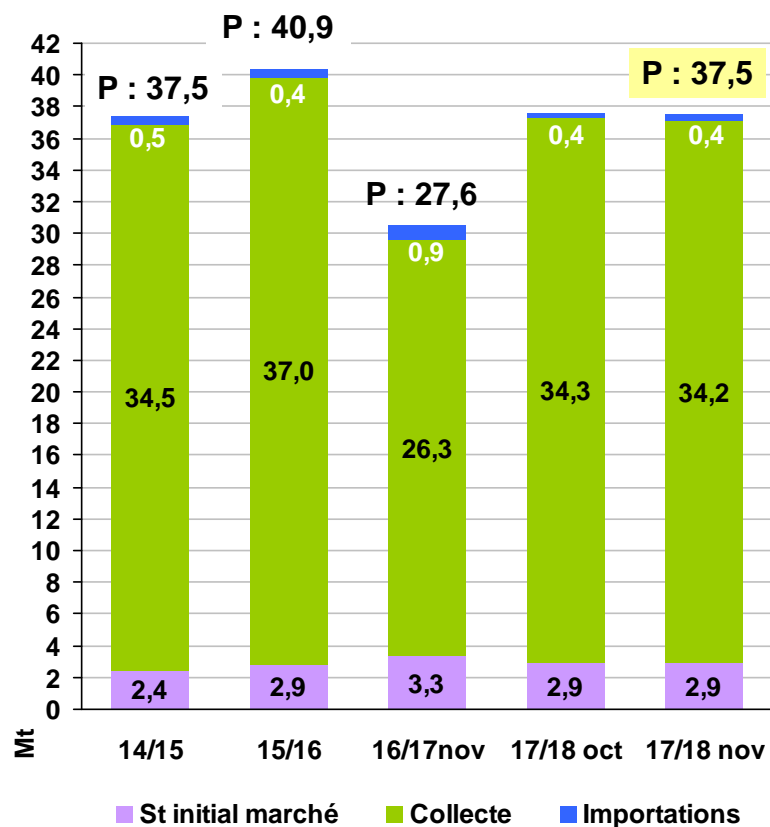
✓ **Au 13/11 = 2,397 Mt** : Alg (1,573 Mt = 67% p1/3),
 Cuba (185 kt), Egy (58 kt)

tonnes	Cumul 16/17	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	1 829 037	2 048 354	+ 12%
Algérie	834 525	1 335 437	+ 60%
Afrique sub-sah.	559 571	446 551	- 20%
Cuba	45 800	185 001	+ 304%
Egypte	0	58 501	-
Asie	169 244	2 449	- 99%
Maroc	31 999	5 884	- 82%
Tunisie	25	0	- 100%

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 4 mois)



France - bilan blé tendre



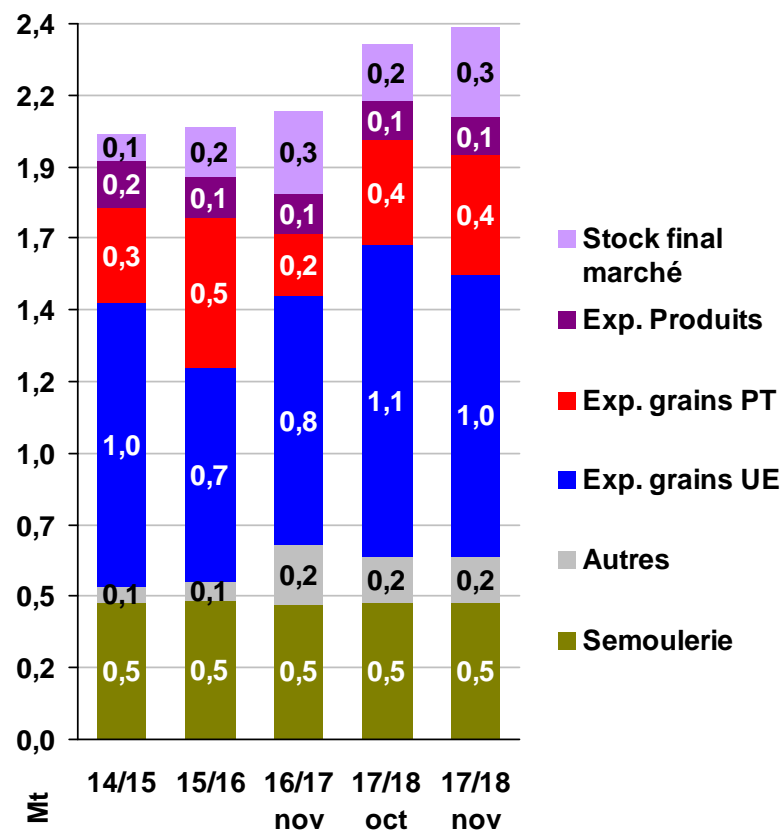
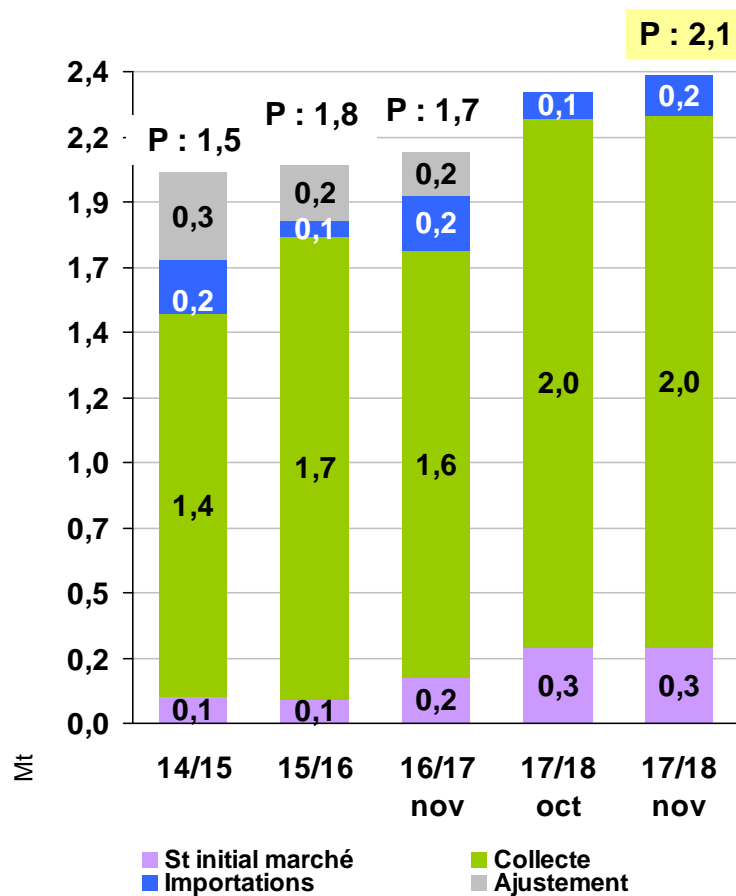
Prod - 400 kt, Collecte -140 kt

Export UE + 50 kt à 8,1 Mt ▪ Export farine UE – 30 kt à 160 kt (mois dernier : export pays tiers – 80 kt à 170 kt)

▪ X pays tiers - 300 kt à 9,9 Mt (concurrence mer Noire, US, Argentine ; 2^{ème} partie de camp. cruciale)

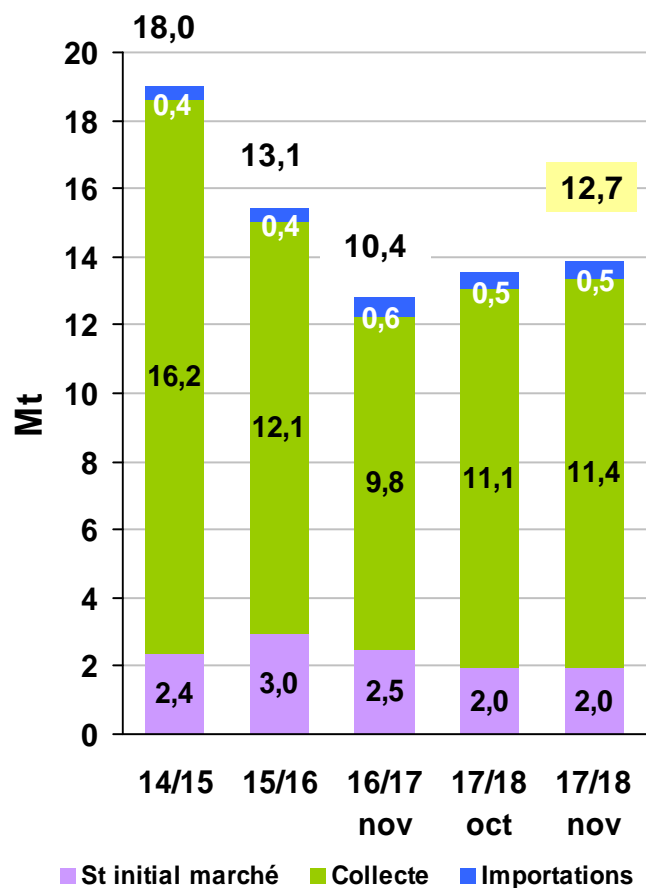
▪ Stock final + 145 kt à 3,3 Mt

France - bilan blé dur

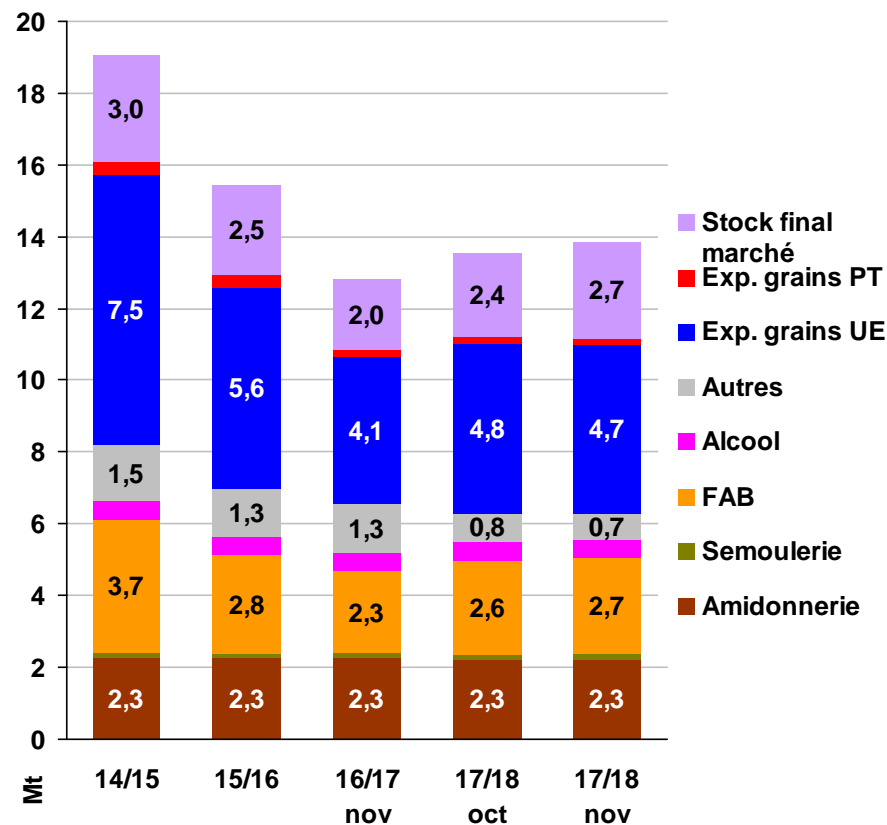


Imports : + 50 à 150 kt (réalisé = 58 kt dont 40 kt Canada) ■ Export UE -100 à 950 kt // Export pays tiers + 50 à 400 kt
 ■ Stock final +110 kt à 297 kt

France - bilan maïs



Att ! Maïs grain récolté à maturité uniquement



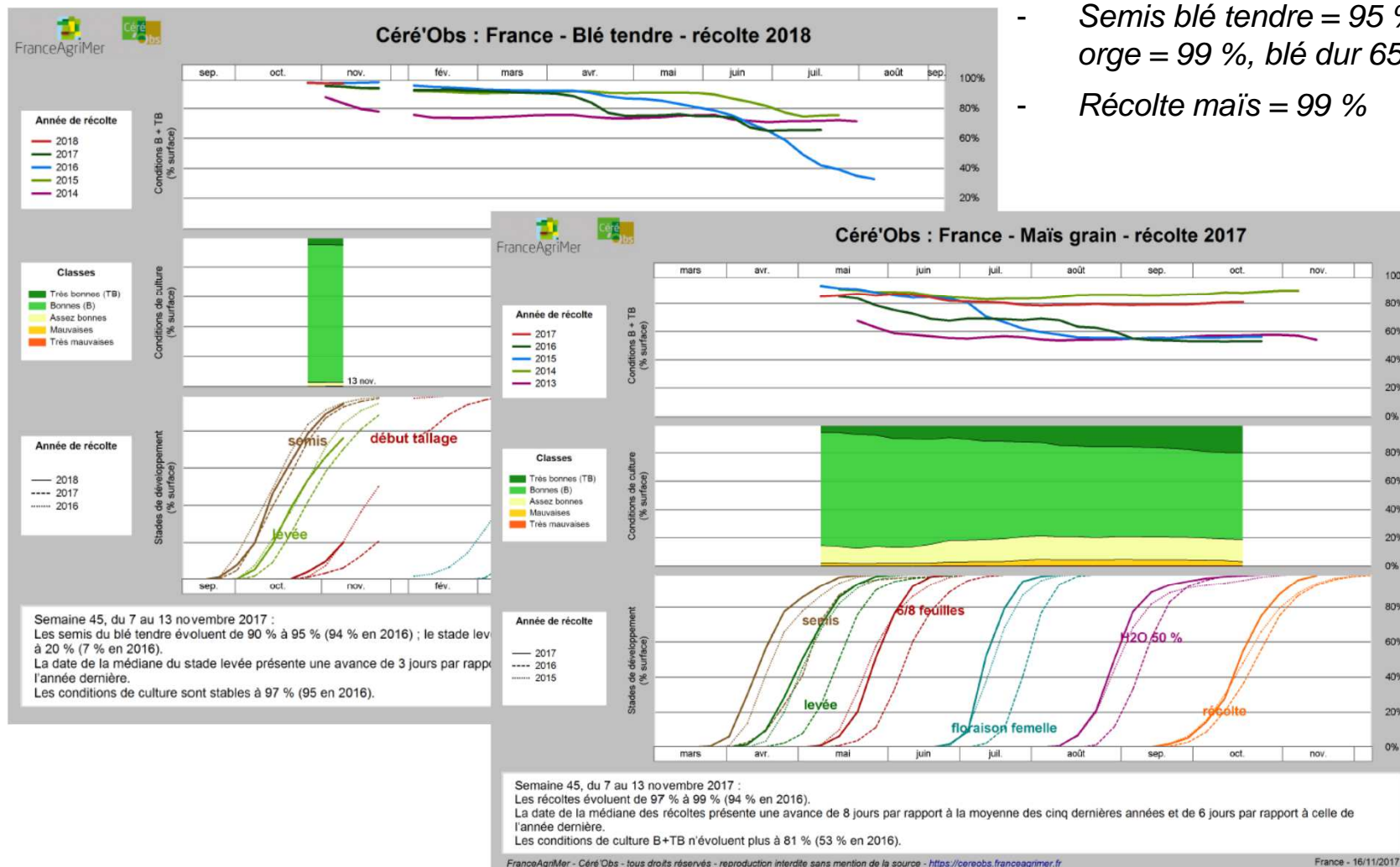
Att ! Base du bilan provisoire (chiffres prod et collecte) ■ chiffre prod opérateurs (grain, à maturité) : 13,4 à 14,2

Collecte + 300 kt ■ Semoulerie : fermeture usine >>> utilisations marché intérieur - 30 kt / mises en œuvre pour exportation - 60 kt ■ Fabricants d'aliment du bétail (FAB) : + 100 kt (cf. bilan orge) ■ X UE - 60 kt à 4,7 Mt ■ Stock final +350 kt à 2,7 Mt

Suivi des ensemencements, de l'état des cultures et de l'avancée des récoltes : Céré'Obs

Au 13/11 :

- Semis blé tendre = 95 %, orge = 99 %, blé dur 65 %
- Récolte maïs = 99 %





L'information économique par FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

