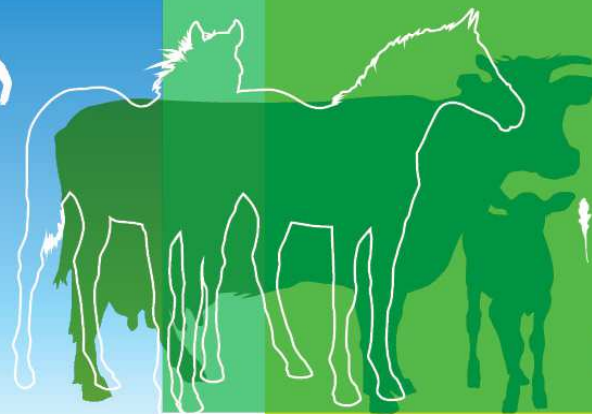


CONSEIL SPÉCIALISÉ CEREALES

9 octobre 2013

Montreuil





2013/14, détente des bilans ? OUI, MAIS...

Monde : des récoltes abondantes, mais des tensions apparaissent

BLE

- le disponible mer Noire s'épuise
- des blés russes de printemps dégradés
- des semis d'hiver 2013 retardés

MAÏS

- partout, des récoltes tardives
- en Russie et en Ukraine, une récolte sérieusement entravée par la pluie

Union européenne : l'intérêt pour l'origine UE ne se dément pas

- certificats à l'exportation : toujours en hausse
- des bilans britanniques aux bilans roumains

France : l'exportation tire les prix

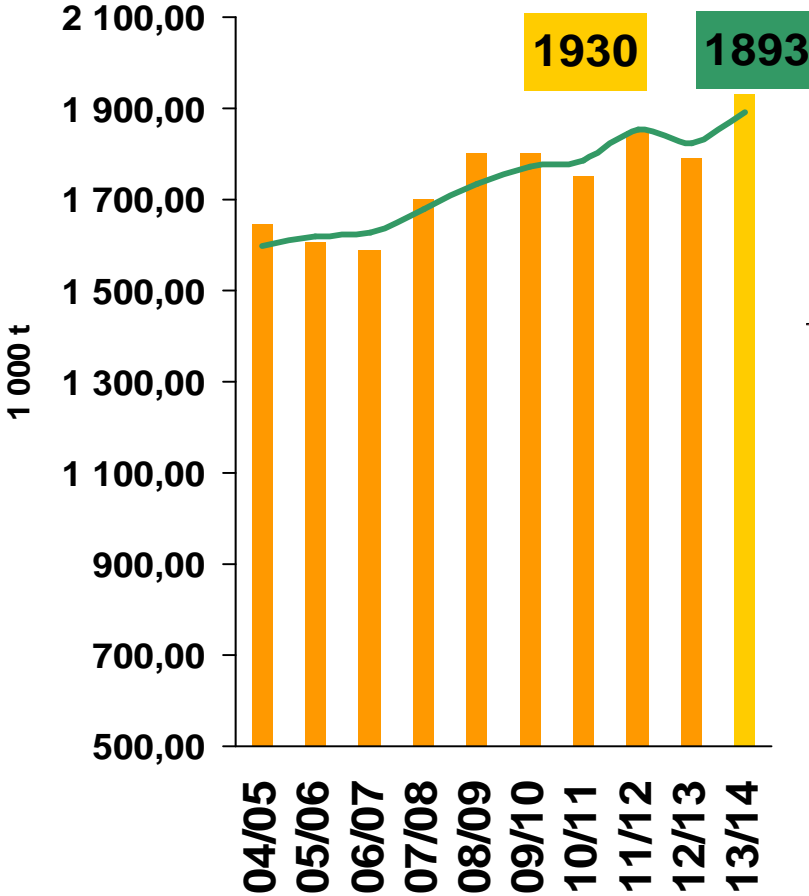
- des prix qui s'apprécient
- un débouché pays tiers remarquable

A world map with a blue background and green landmasses. The text "Marché mondial" is centered over the map. At the top of the slide, there is a horizontal bar with several colored segments: light blue, green, dark green, olive green, red, and yellow.

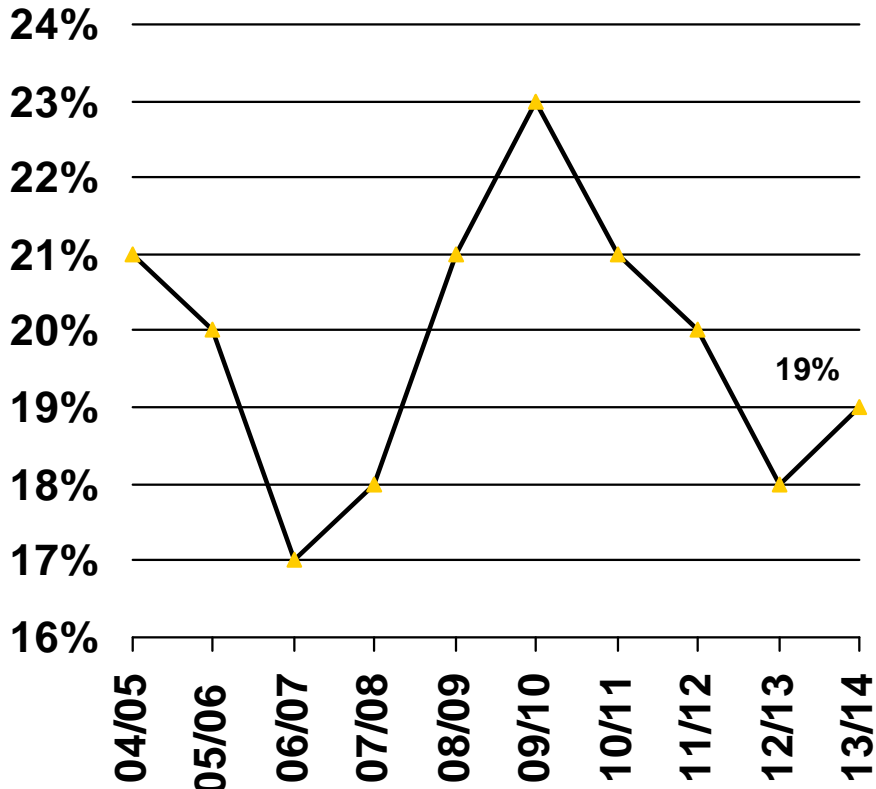
Marché mondial

Céréales mondiales – une campagne excédentaire

Production — **Consommation**

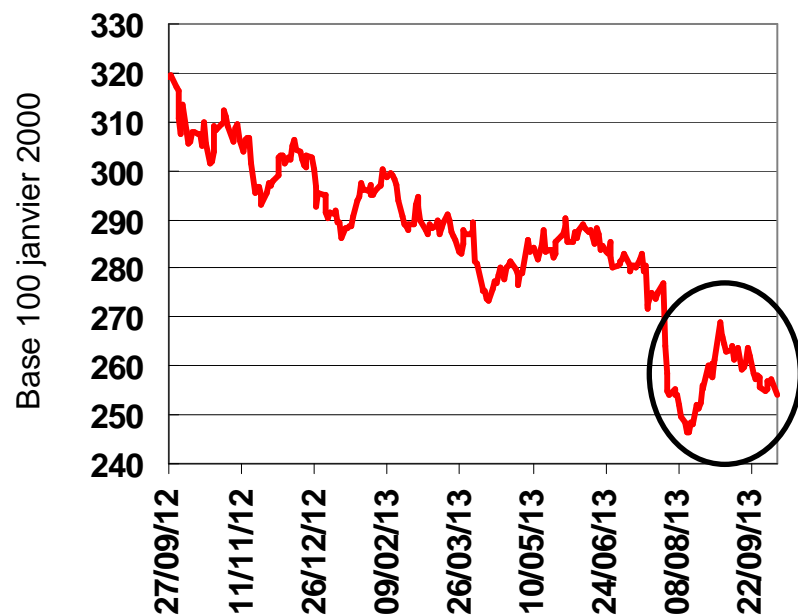


ratio Stock / Consommation

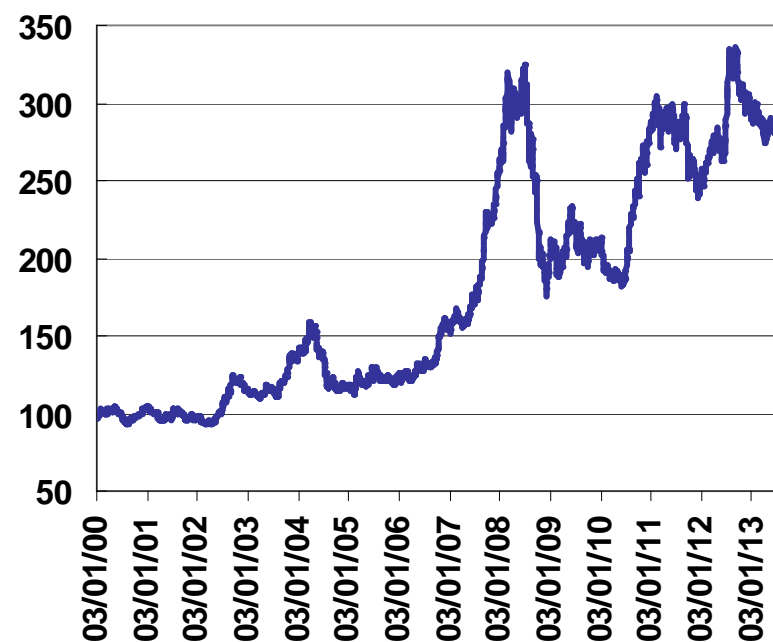


Niveau général du prix des graines (indice GOI)

Depuis la campagne 2012/13

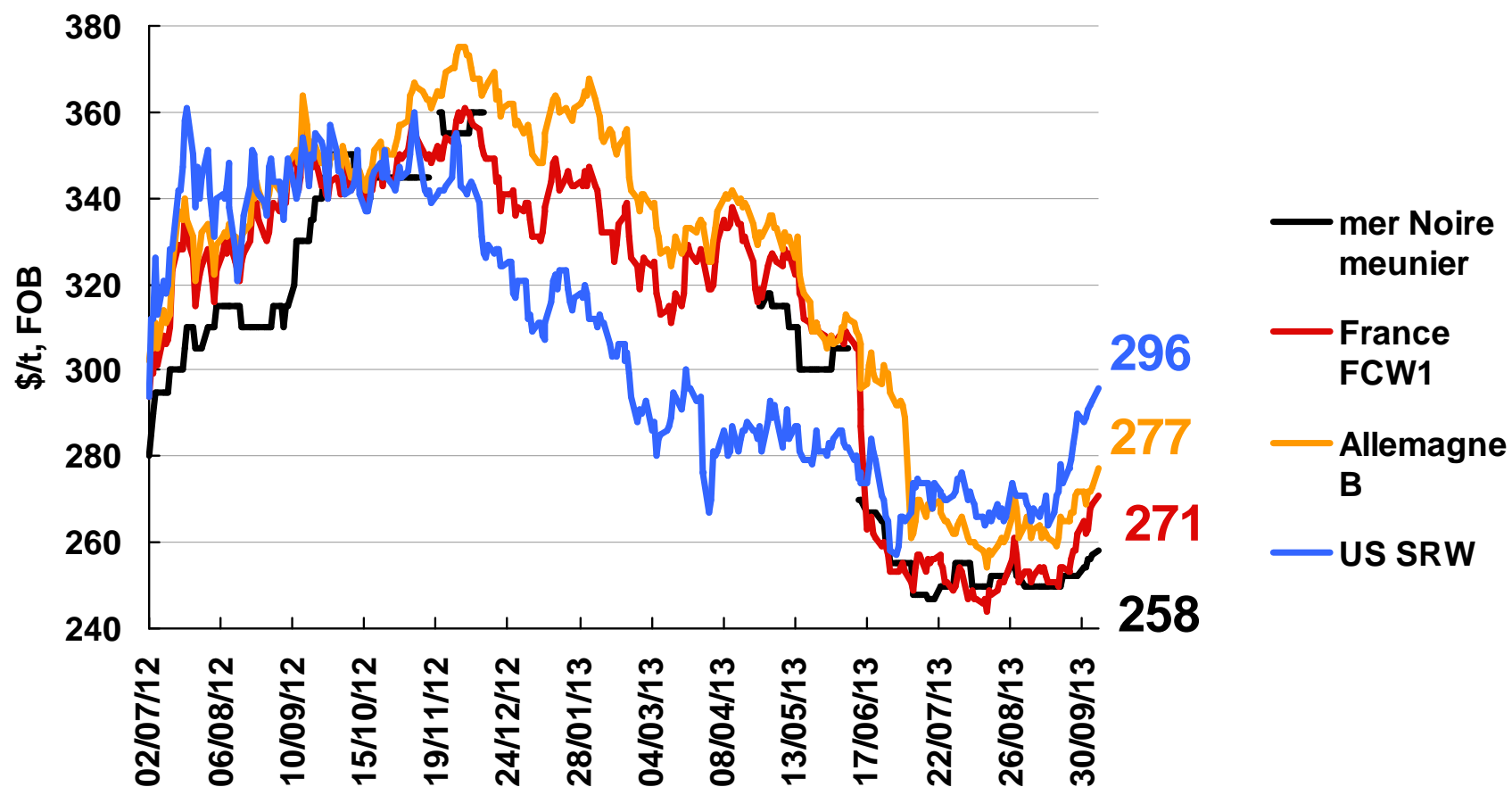


Perspective historique : depuis 2000

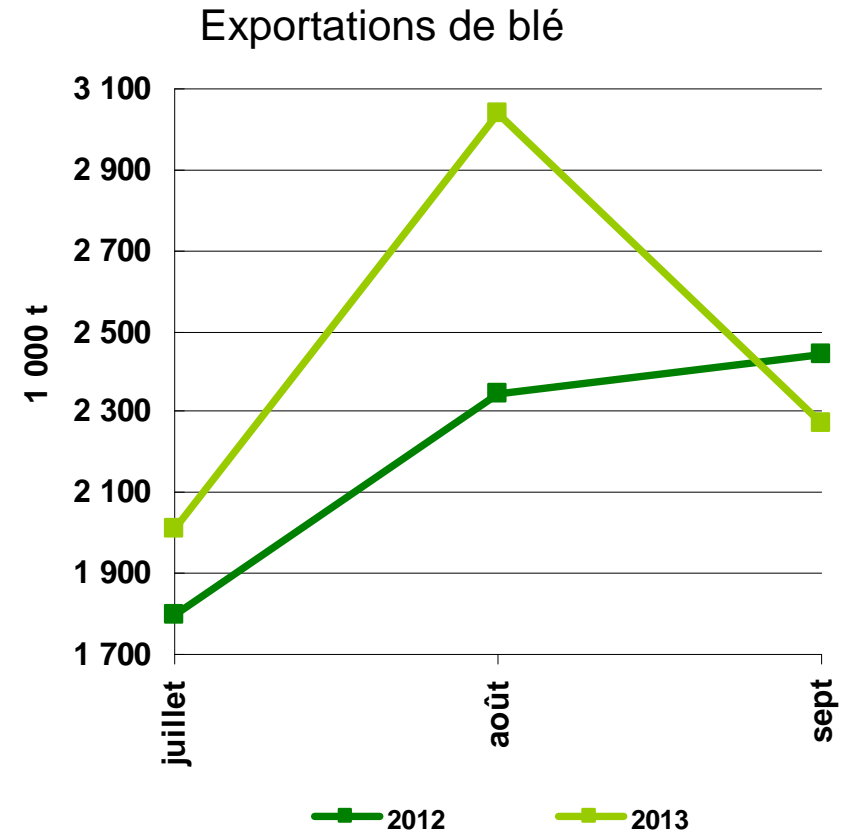
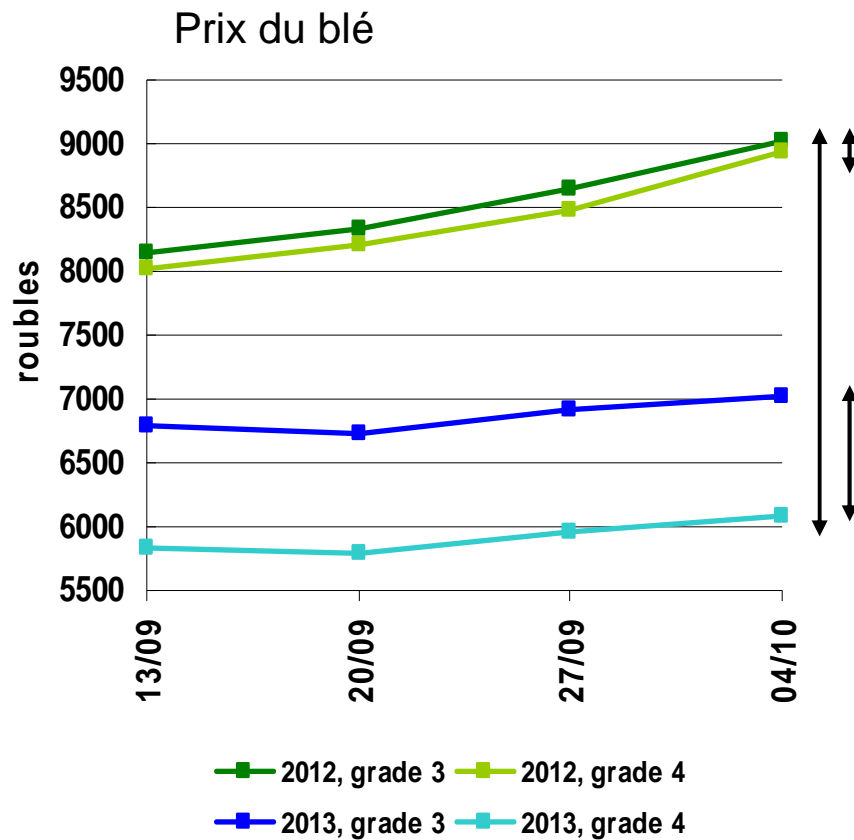


soja	blé	maïs	riz	orge	colza	sorgho
32,9 %	29,6 %	21,9 %	7,6 %	4 %	2,3 %	1,6 %

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



Blé - Russie : volumes et qualité



- moindre disponible de qualité
- épuisement du disponible de qualité

Monde – disponible à l'EXPORTATION – MAIS

Mt, camp. locales	11/12	12/13	13/14	▲
MONDE (juillet/juin)	96,9	96,1	100,4	+ 4,3
Etats-Unis	32,9	18,7	30,0	+ 11,3
Brésil	24,3	22,0	19,0	- 3,0
Argentine	15,8	21,5	16,0	- 5,5
Ukraine	15,1	13,2	18,0	+ 4,8
UE	3,0	1,9	2,1	+ 0,2

13/14 – Productions restaurées dans l'hémisphère nord

- US : prod à 350 Mt
+ 76 Mt / exportations + 11 Mt
<> reconstitution du stock
- UE : prod 64 Mt / 56, imp 7,5 / 10,5

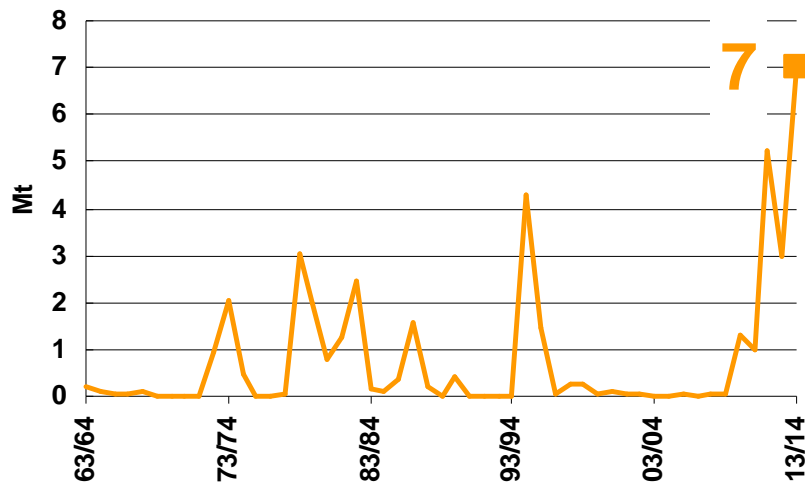
Printemps 2014 – baisses dans l'hémisphère sud

- Brésil : prod 72 Mt / 82 (record)
- Argentine : prod 25 Mt / 30 (record)

- *Fin de l'hégémonie américaine (programme bioéthanol)*
- *Brésil, Argentine, Ukraine : pour de bon dans la cour des grands*

Maïs – la Chine diversifie son approvisionnement

Importations chinoises de maïs
(TRQ à 7,2 Mt)



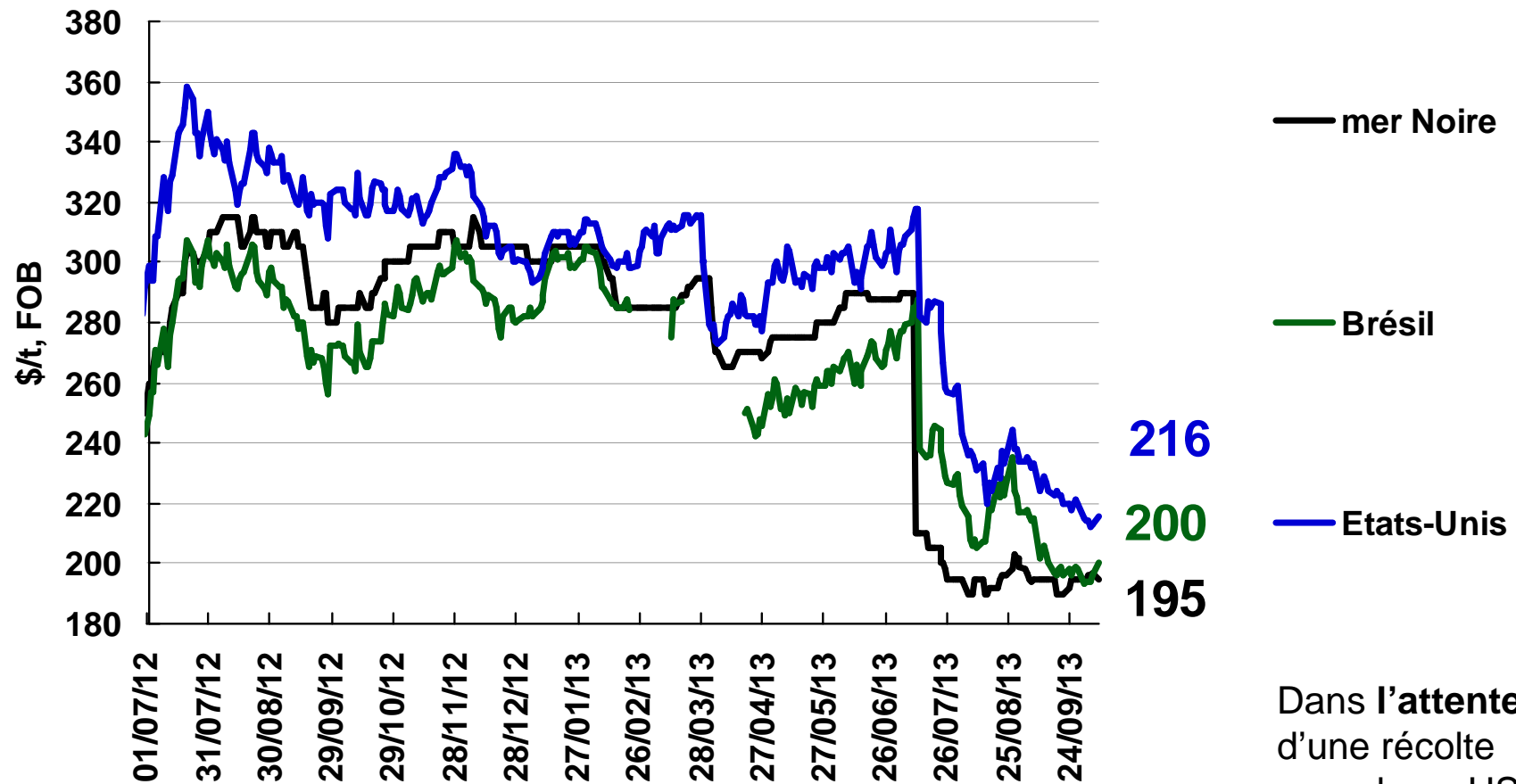
Origines « historiques » US, Brésil

Maïs aussi :

- **Argentine** : autorisations depuis fin avril 2012, 1^{er} lot en octobre 2012
- **Ukraine** : autorisations depuis novembre 2012, agréments en janvier 2013
- **Bulgarie** : autorisations en cours depuis mai 2013

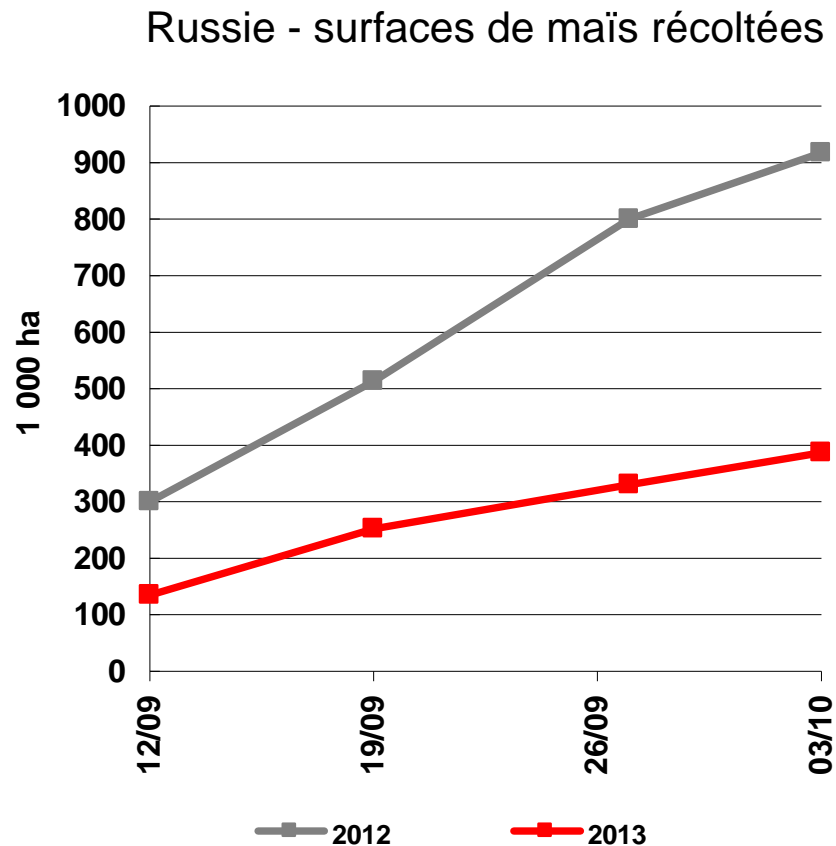
Diversification de l'approvisionnement : la Corée du Sud aussi
(juin 2013 >>> ouverture à l'origine **mer Noire, livraison novembre 2013**)

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



Dans l'attente
d'une récolte
record aux US
et... en Ukraine

Russie, Ukraine : retard de récolte, retard des semis



➤ mais aussi en Ukraine :

Récolte maïs au 4 octobre :
1,134 Mha / 2,075 Mha en 2012

Taux d'humidité (25-35 %)

➤ semis d'hiver, au 03/10/13

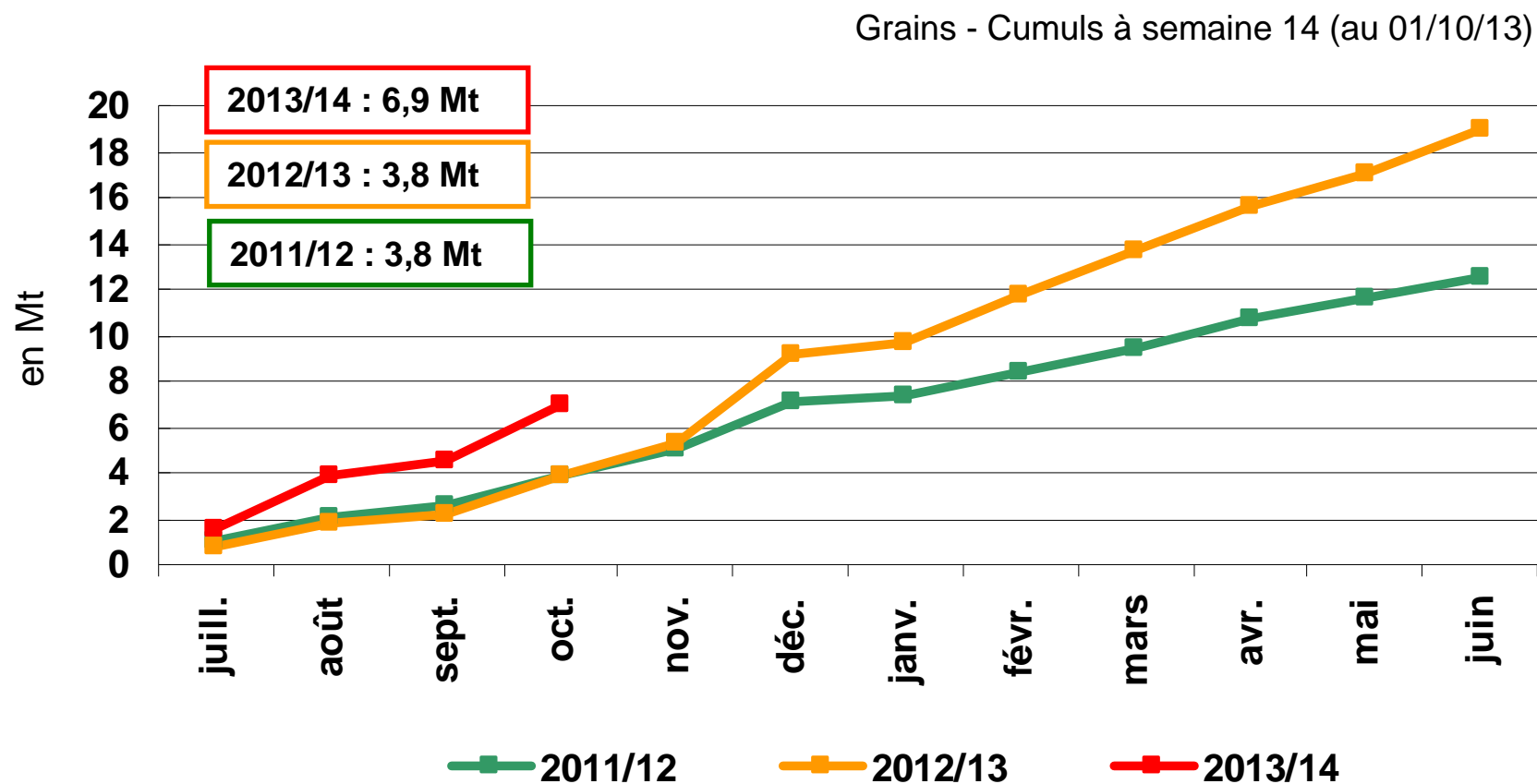
Russie : - 36 % / 2012

Ukraine : - 36 % / 2012

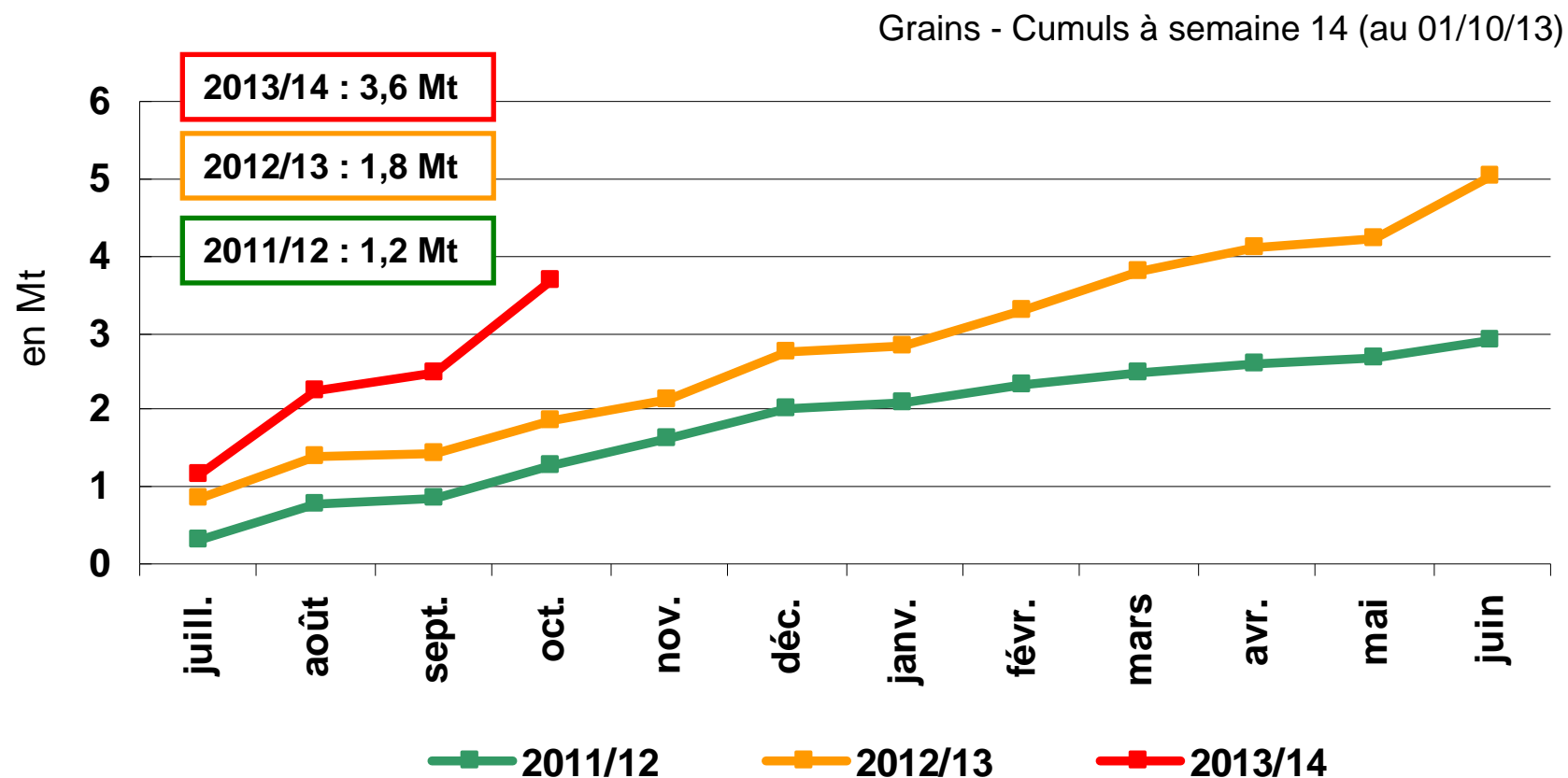


Marché européen

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

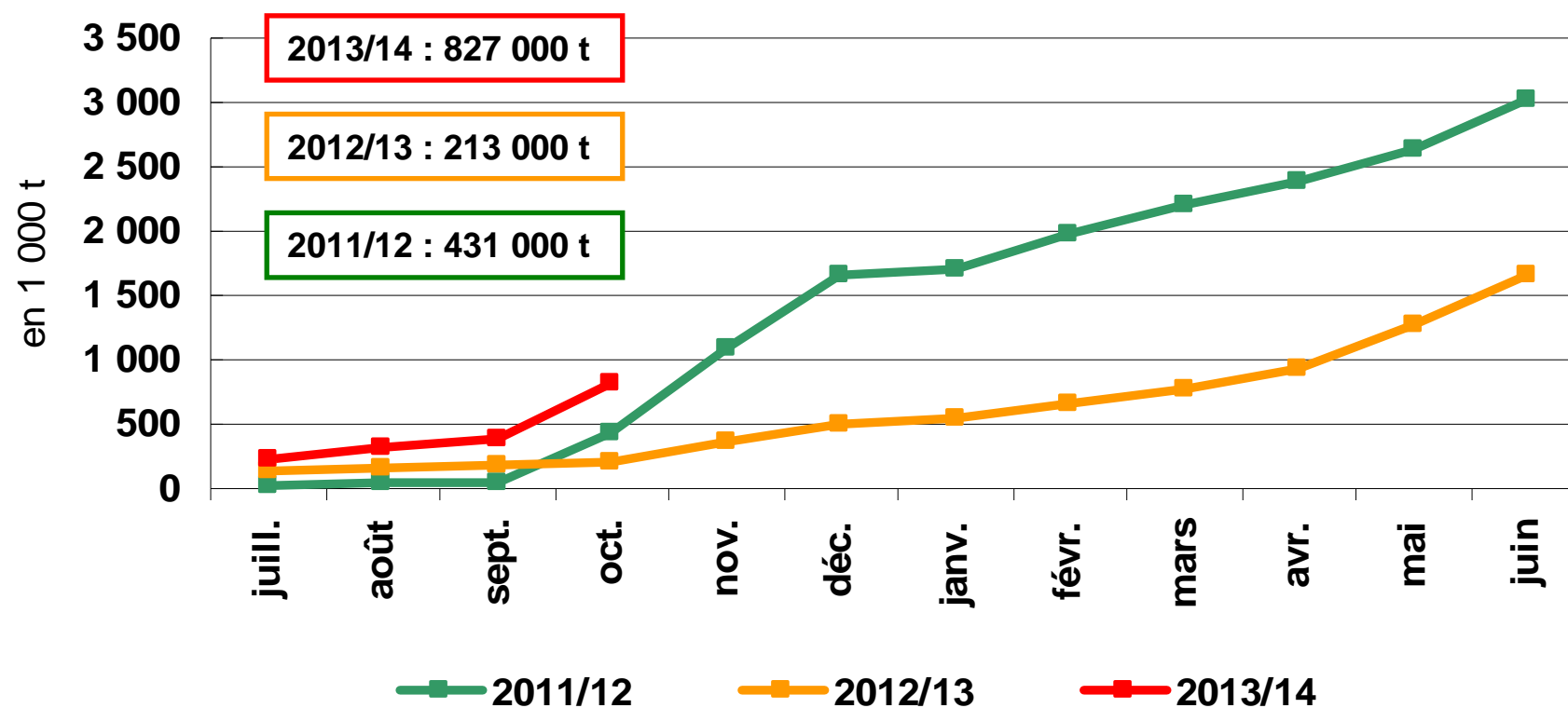


Orge : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

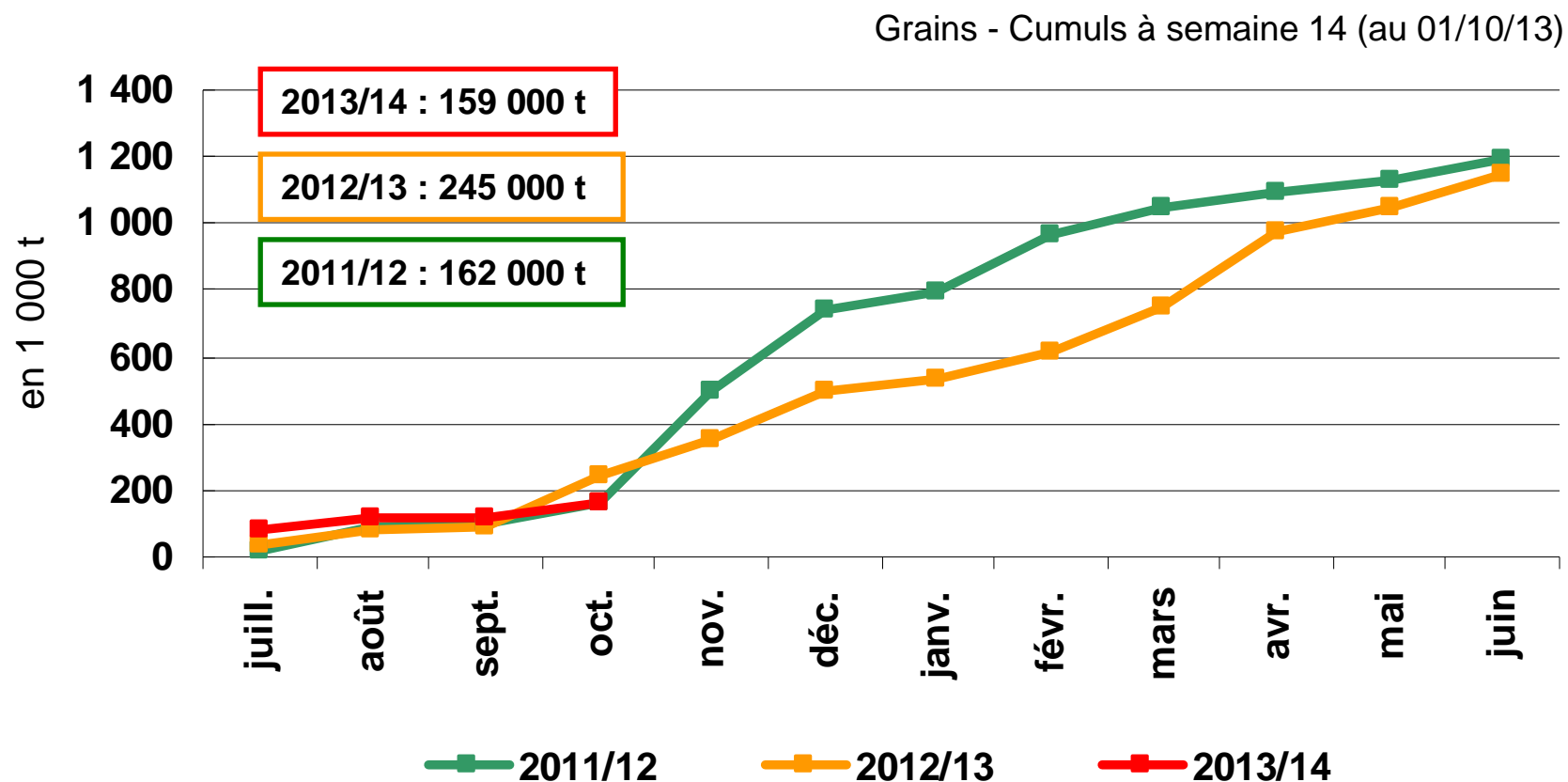


Maïs : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 14 (au 01/10/13)

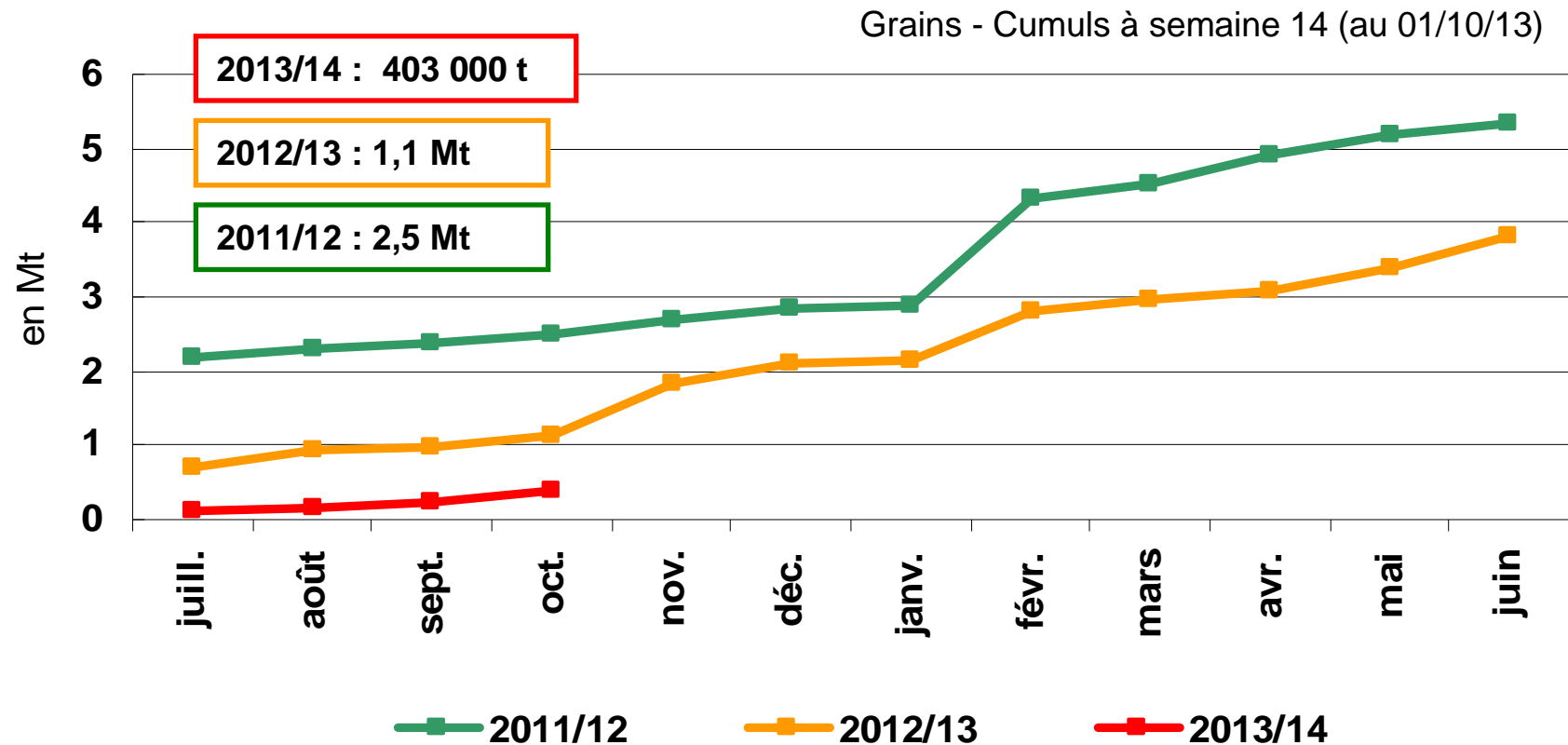


Blé dur : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



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

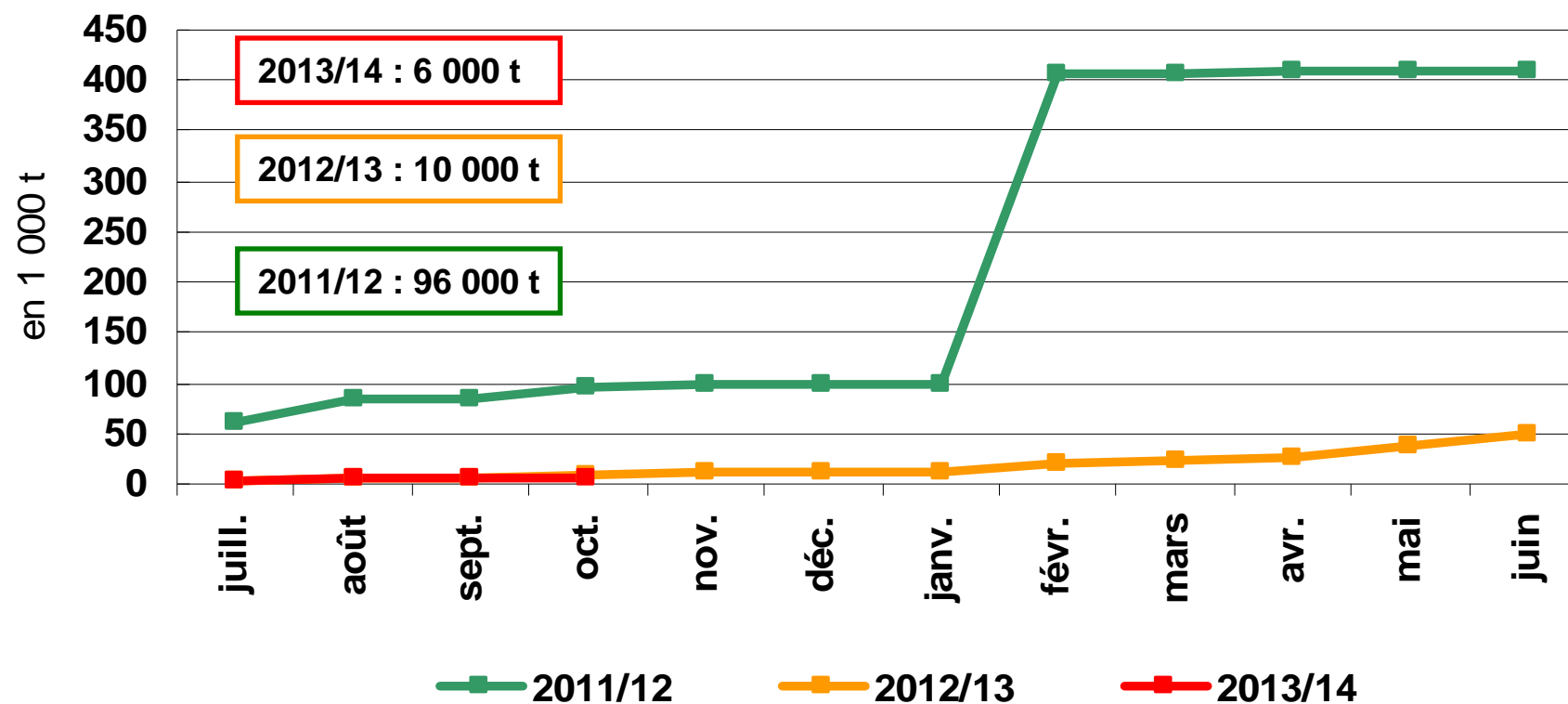
13/14 : rétablissement du droit de 12 €/t
sur le contingent basse et moyenne qualité



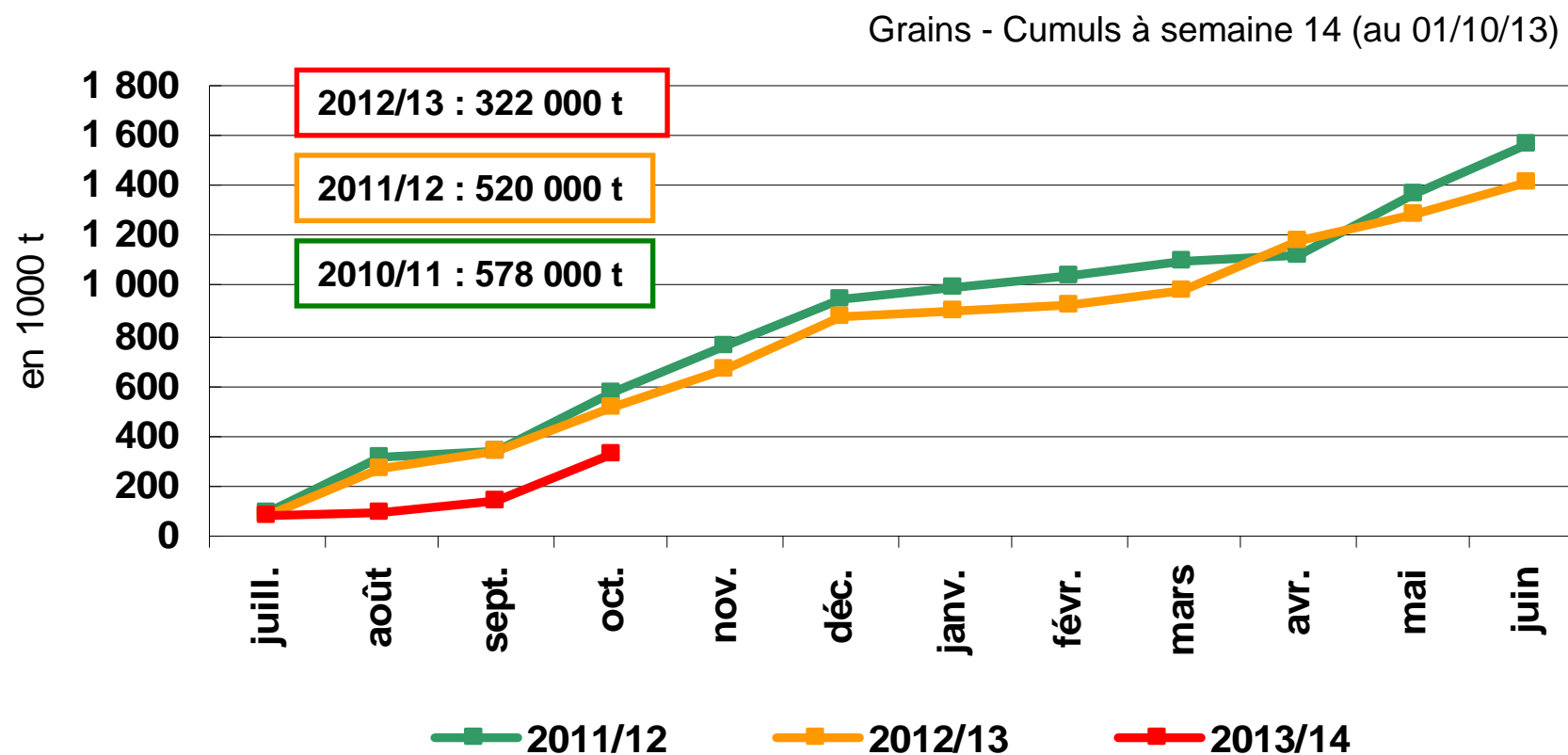
Orge : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

13/14 : rétablissement du droit de 16 €/t
sur le contingent d'orge fourragère

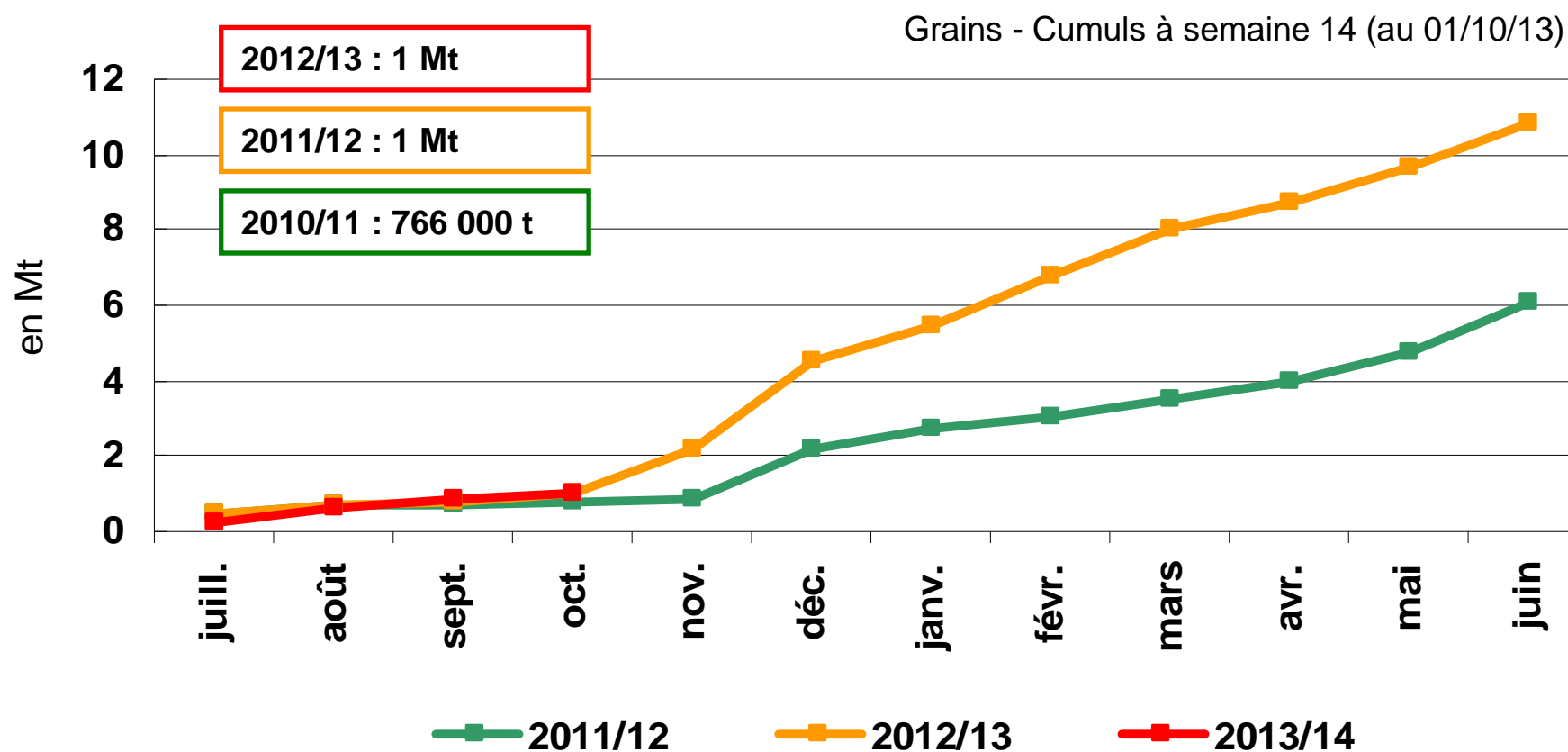
Grains - Cumuls à semaine 14 (au 01/10/13)



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

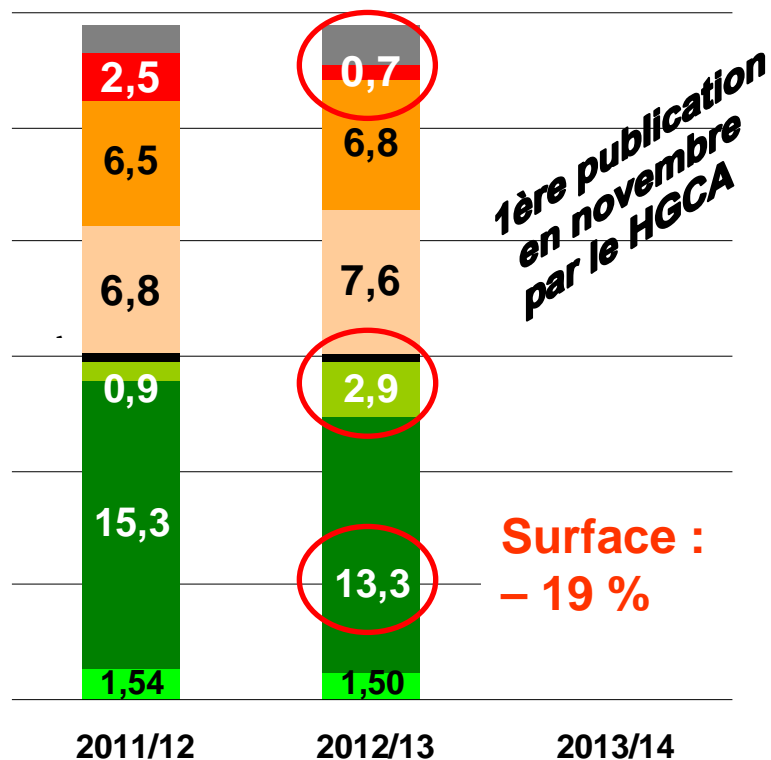


Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

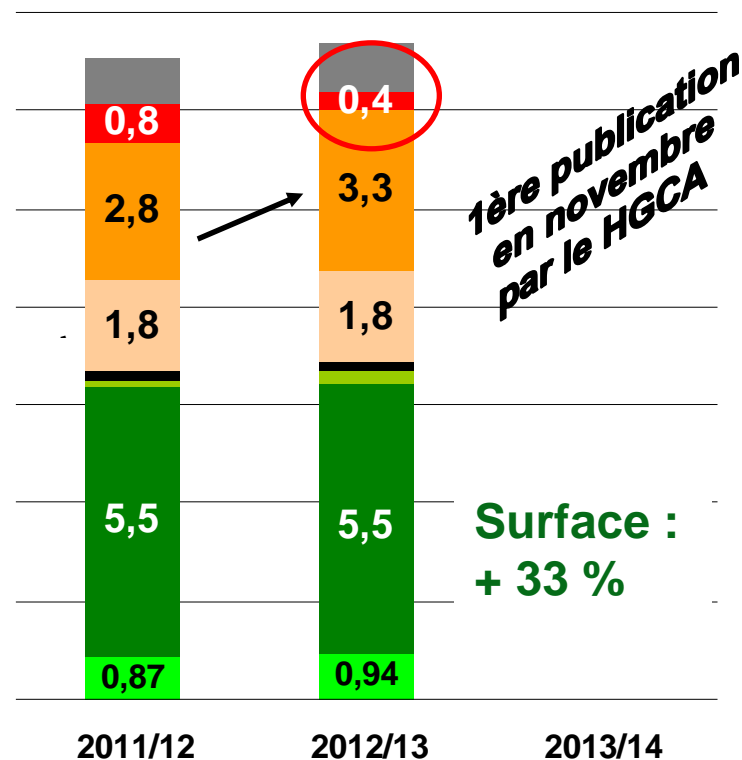


Bilans Royaume-Uni

Blé tendre



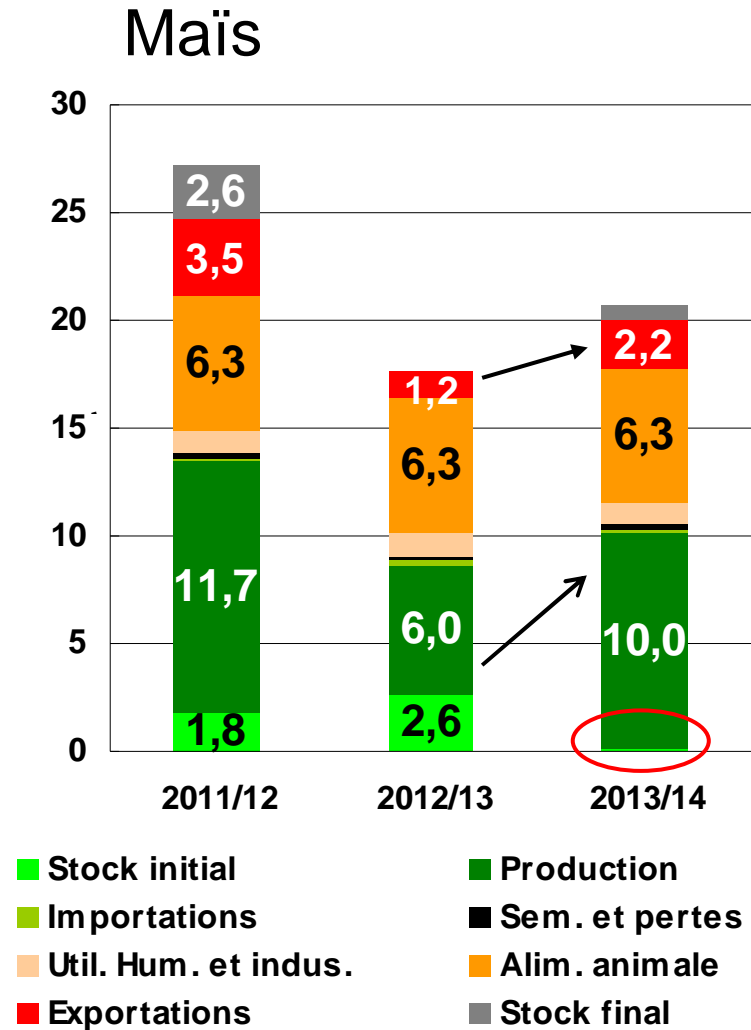
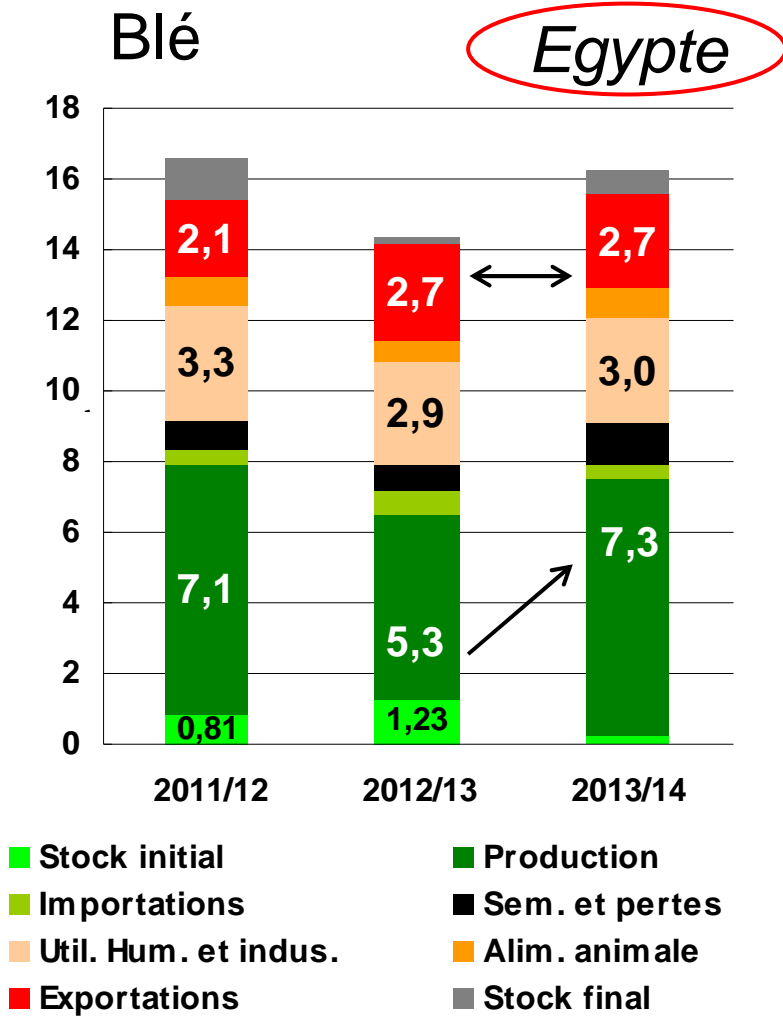
Orge



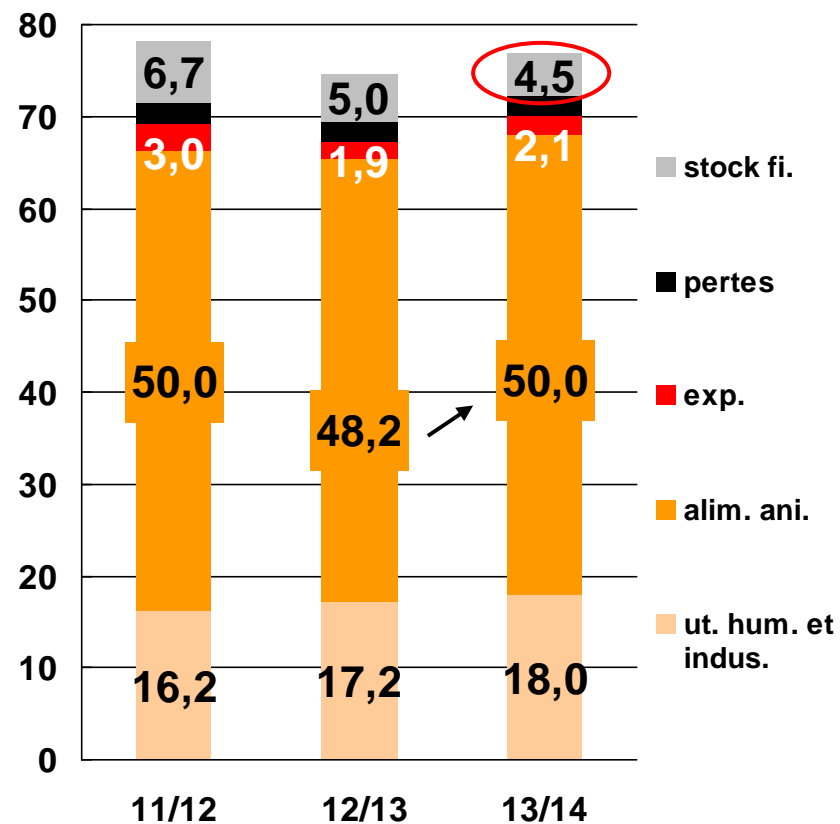
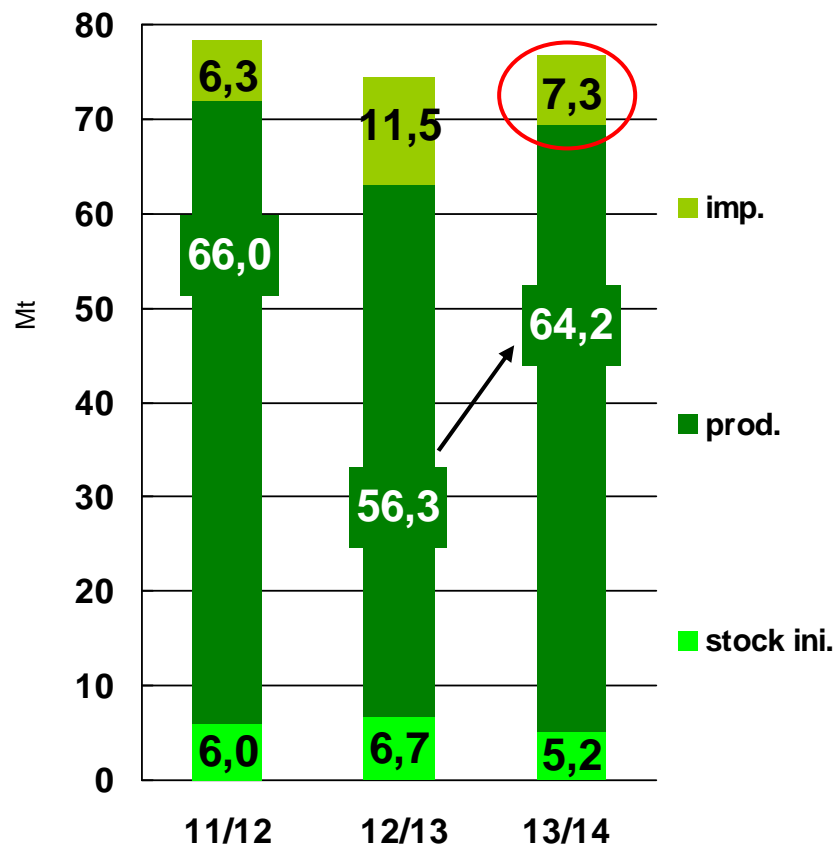
- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

Bilans Roumanie



Bilan maïs – Union européenne



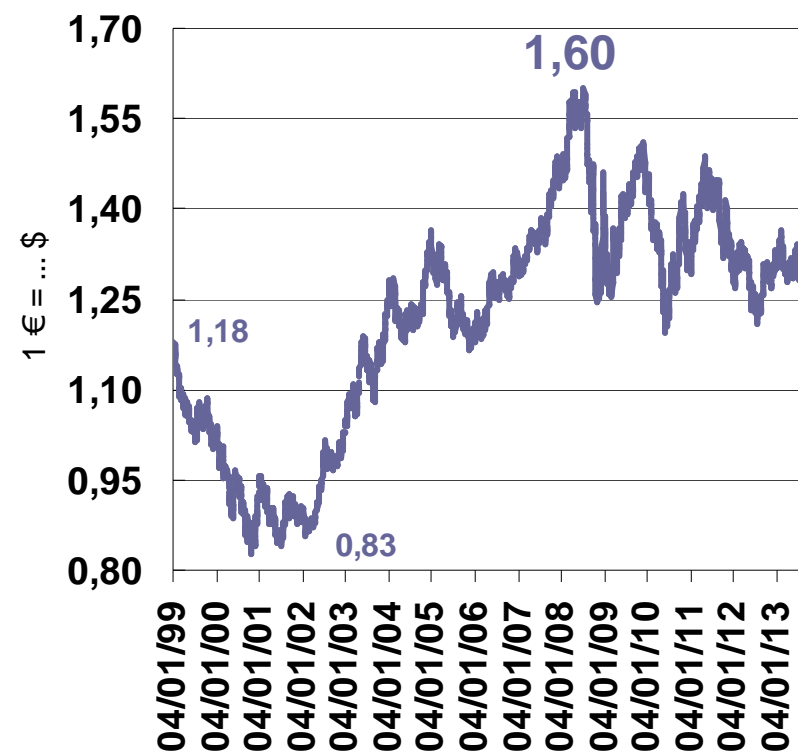
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13

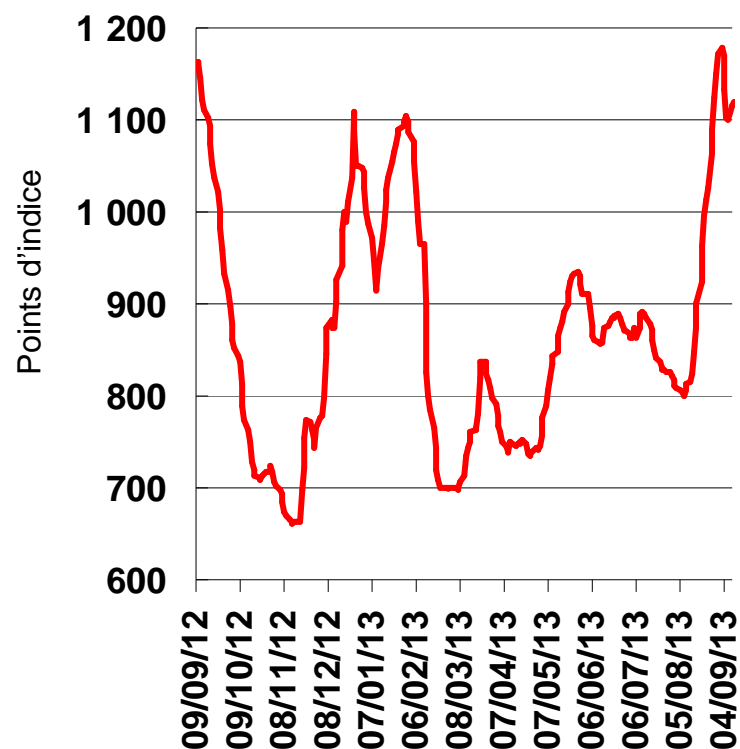


Perspective historique : depuis la création de l'euro

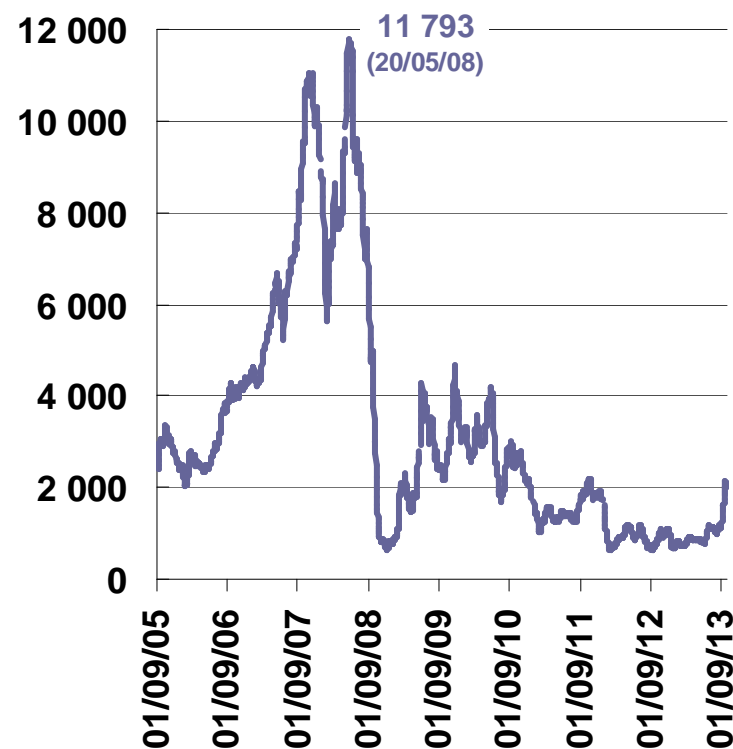


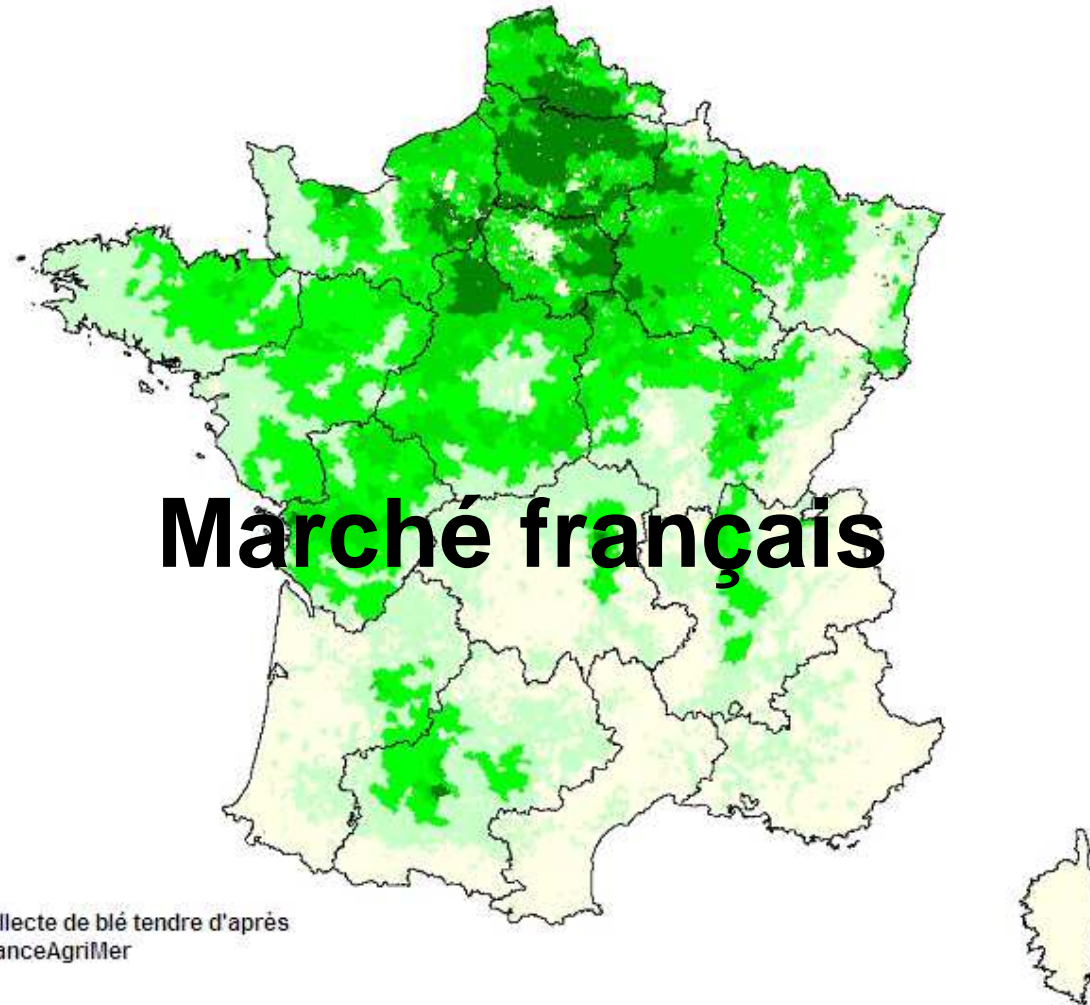
Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13



Perspective historique : depuis 2005/06



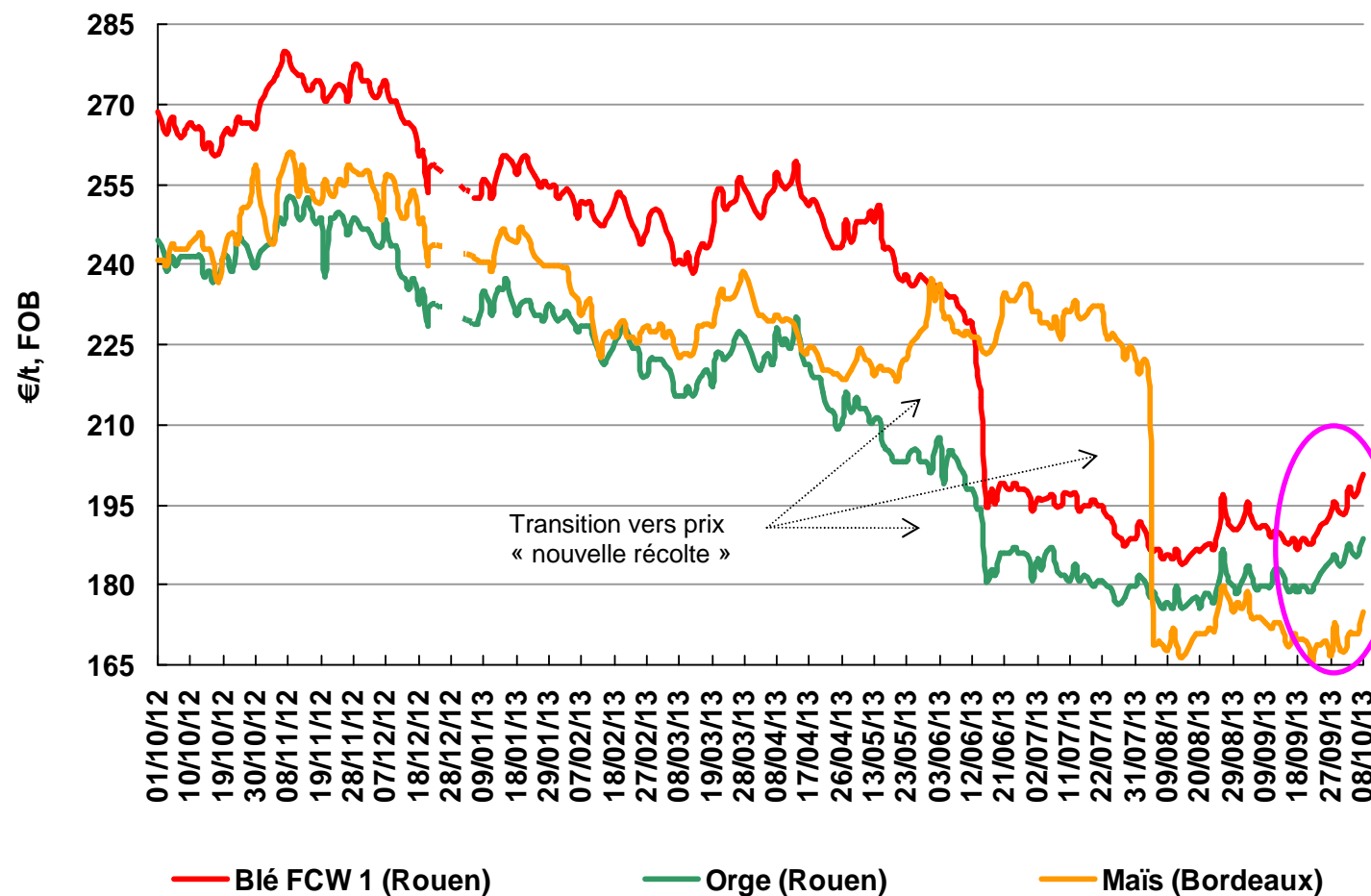


Marché français

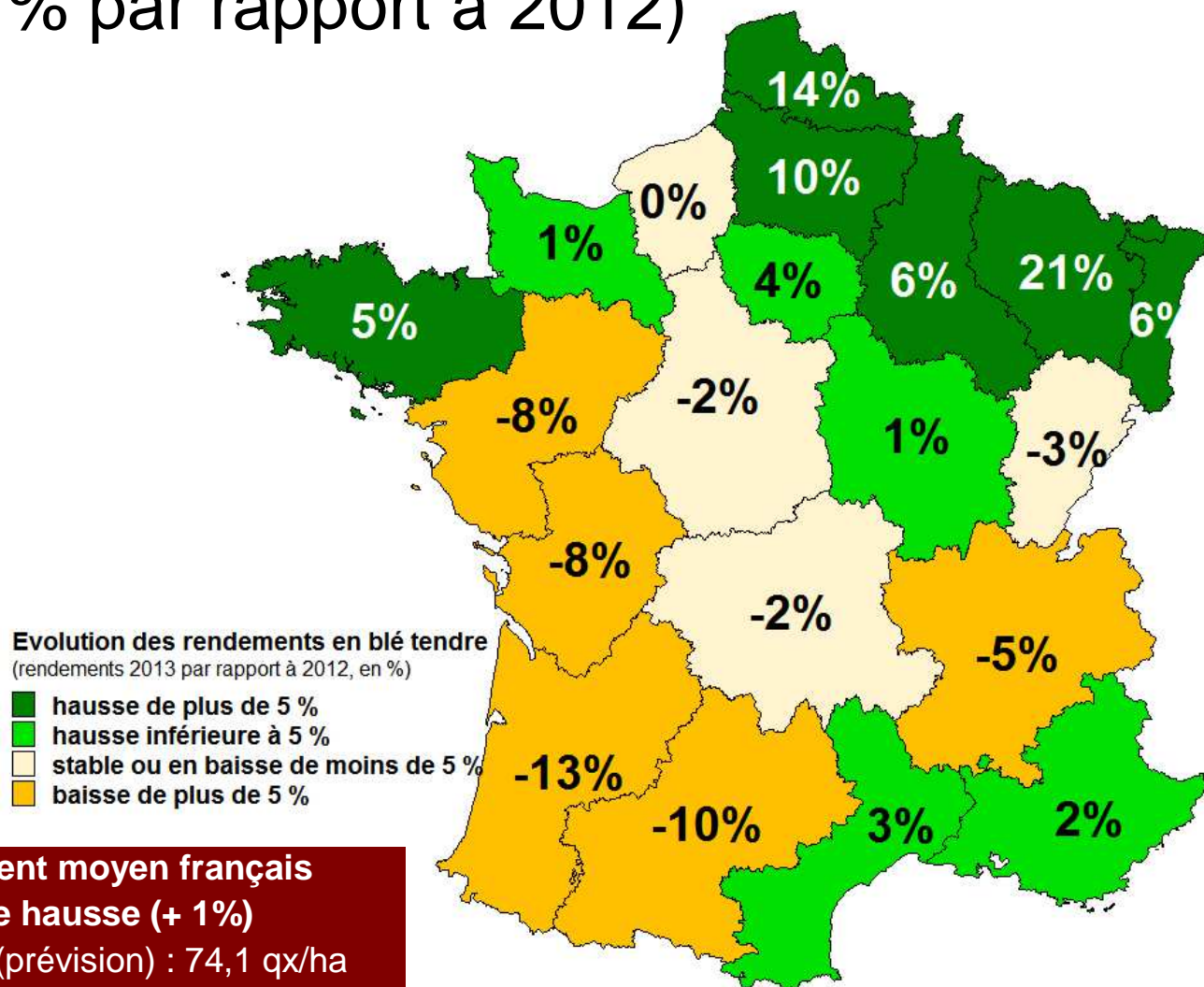
densité de collecte de blé tendre d'après
les états 1 FranceAgriMer

Céréales françaises : prix à l'exportation

(majorations mensuelles comprises)

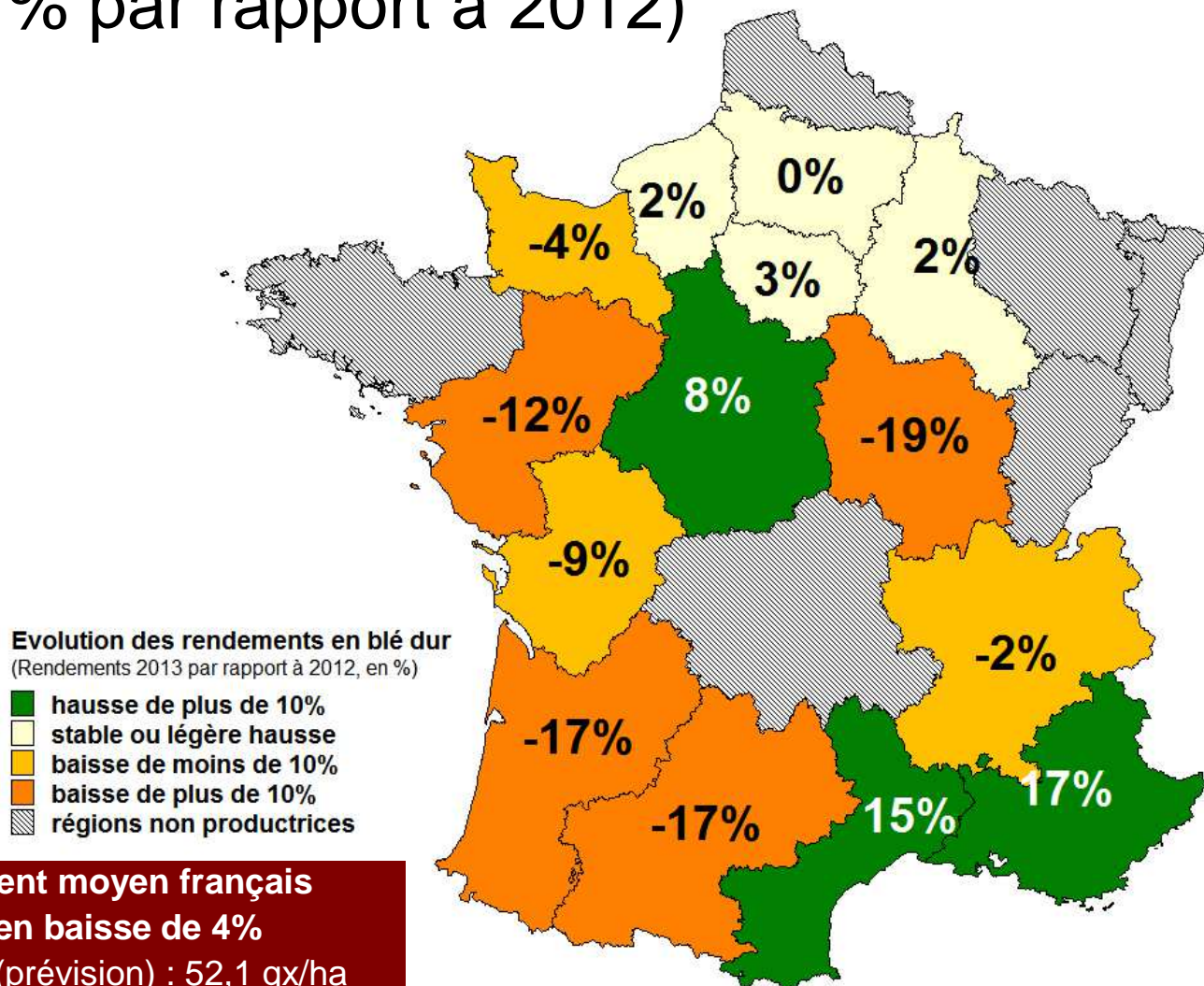


Blé tendre : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



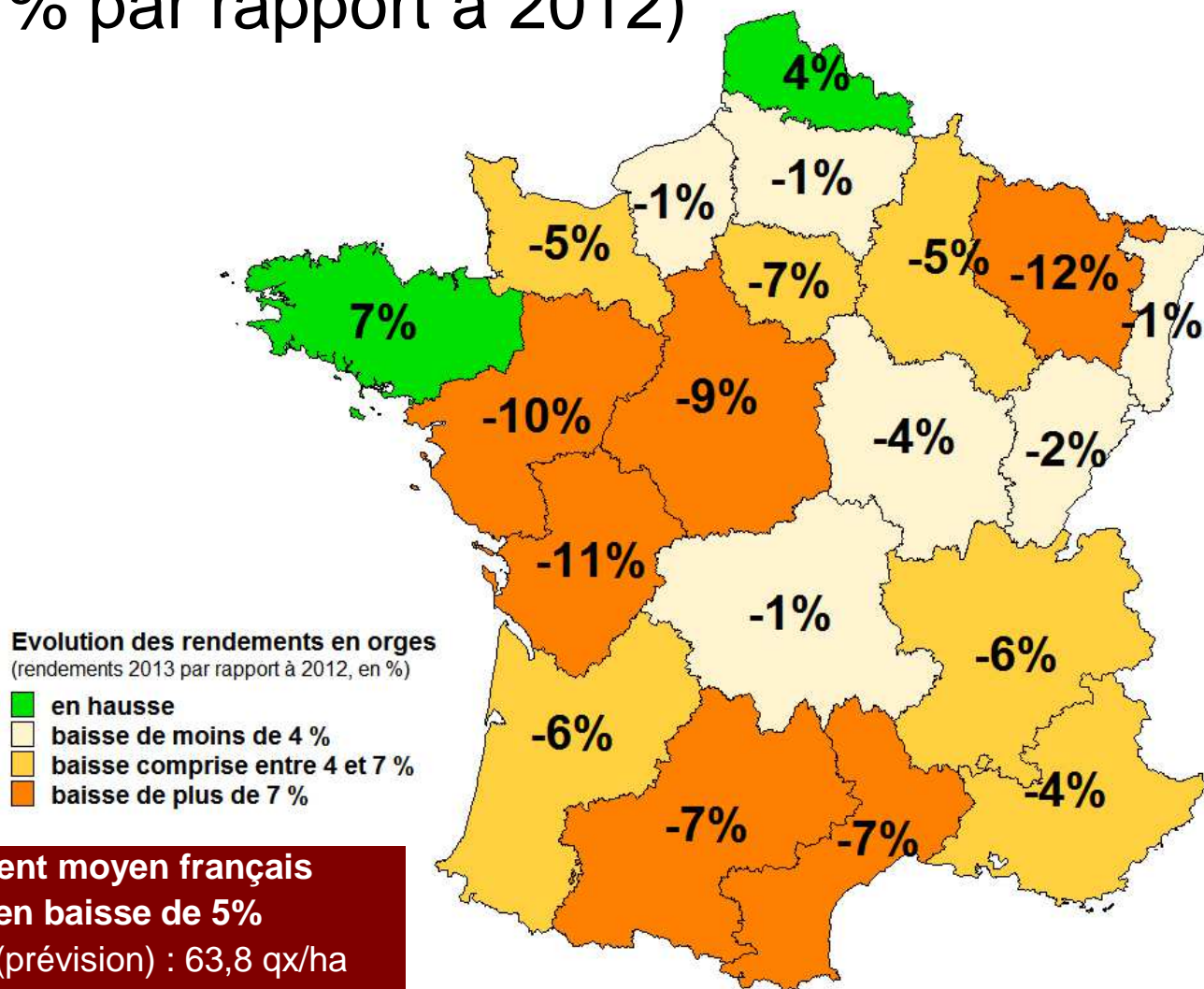
**Rendement moyen français
en légère hausse (+ 1%)**
2013/14 (prévision) : 74,1 qx/ha
2012/13 : 73,3 qx/ha

Blé dur : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



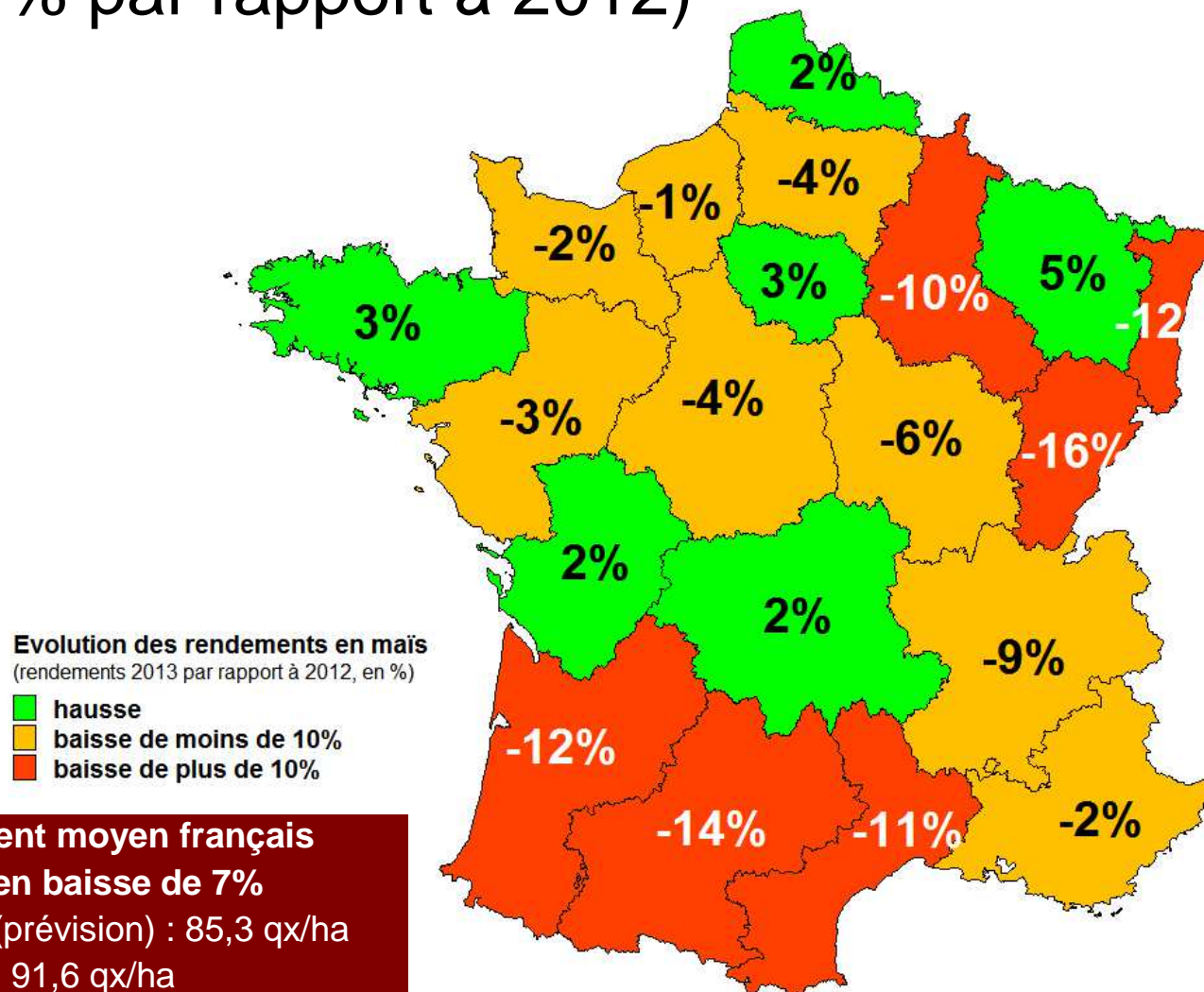
**Rendement moyen français
attendu en baisse de 4%**
2013/14 (prévision) : 52,1 qx/ha
2012/13 : 54,2 qx/ha

Orge : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



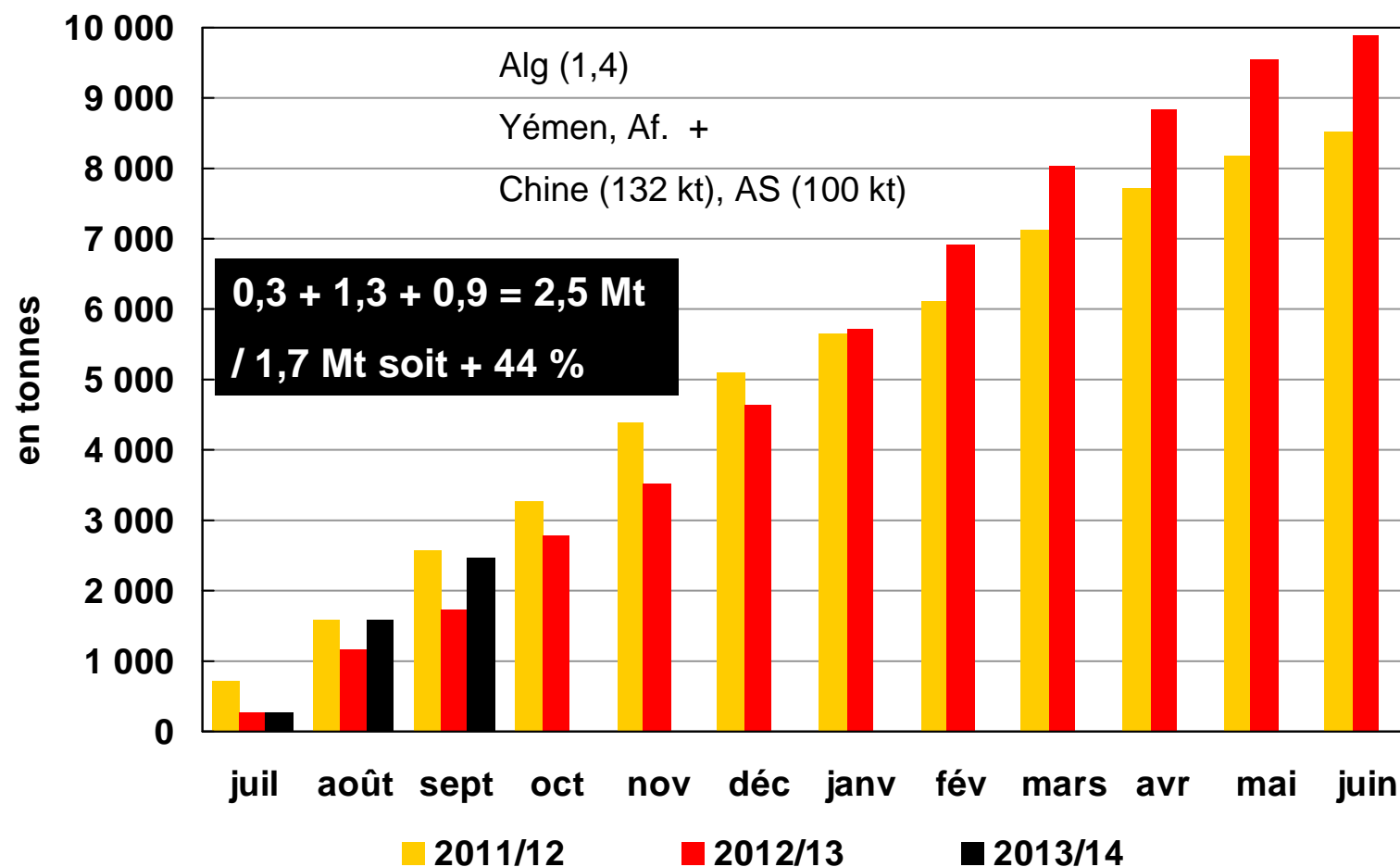
**Rendement moyen français
attendu en baisse de 5%**
2013/14 (prévision) : 63,8 qx/ha
2012/13 : 67,5 qx/ha

Maïs : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)

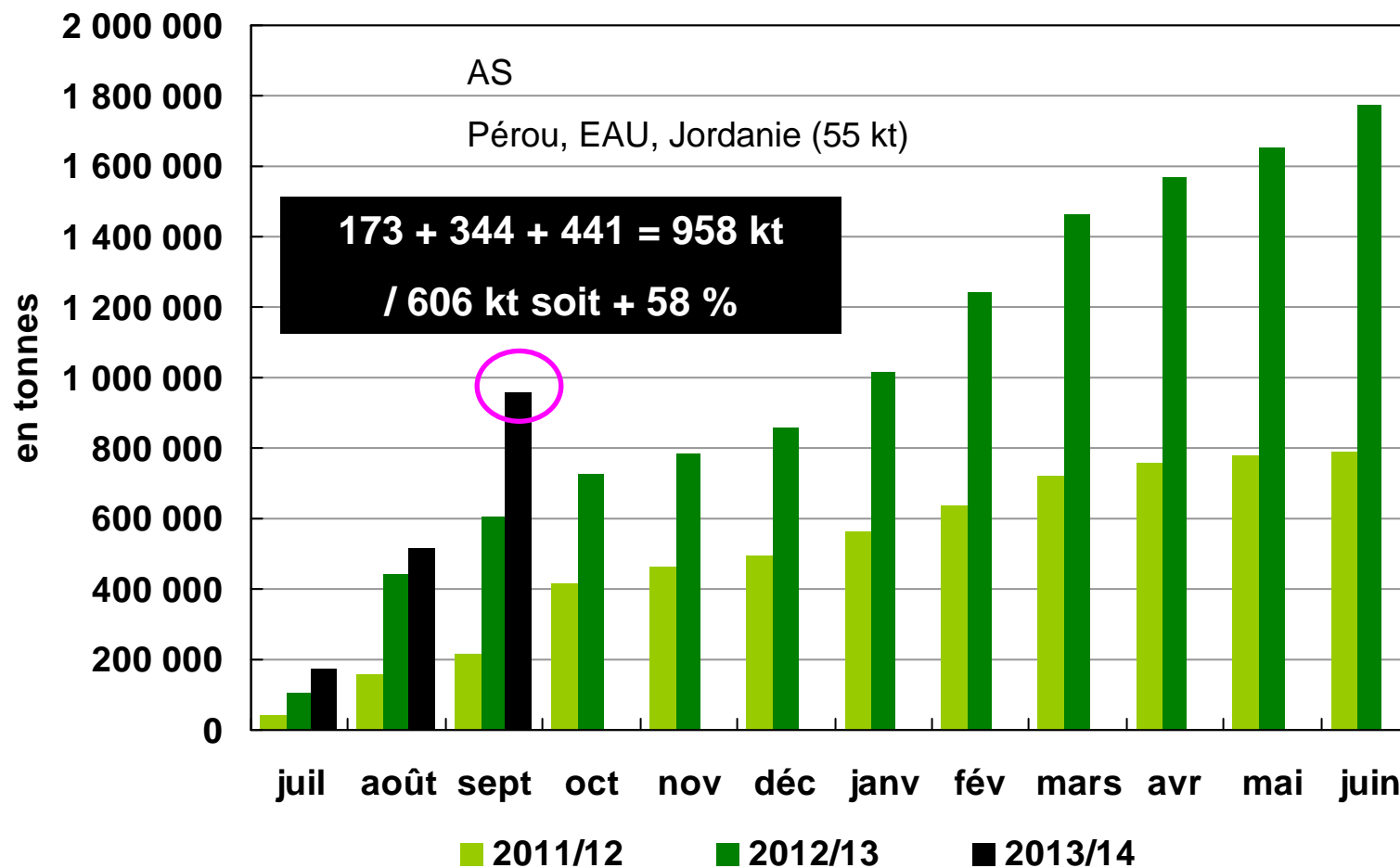


**Rendement moyen français
attendu en baisse de 7%**
2013/14 (prévision) : 85,3 qx/ha
2012/13 : 91,6 qx/ha

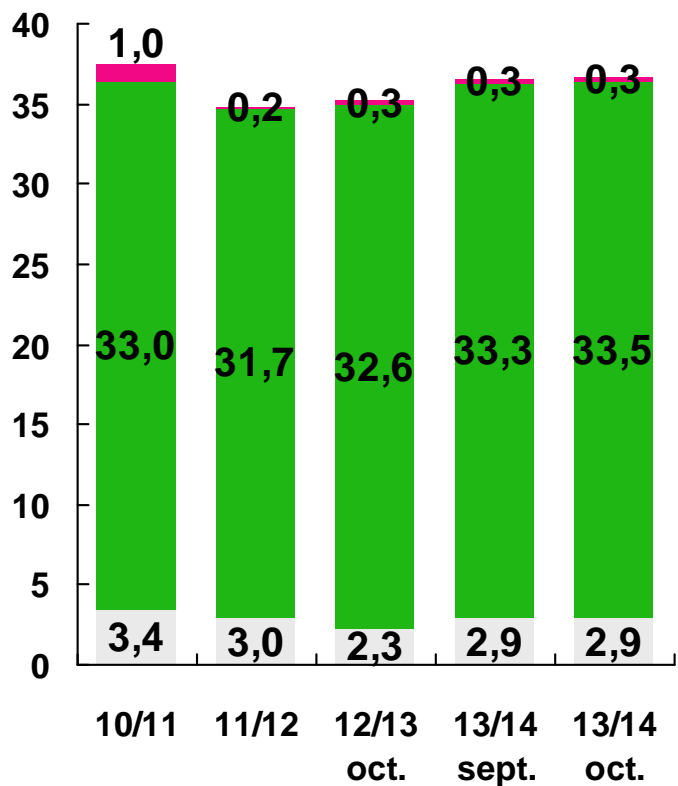
Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



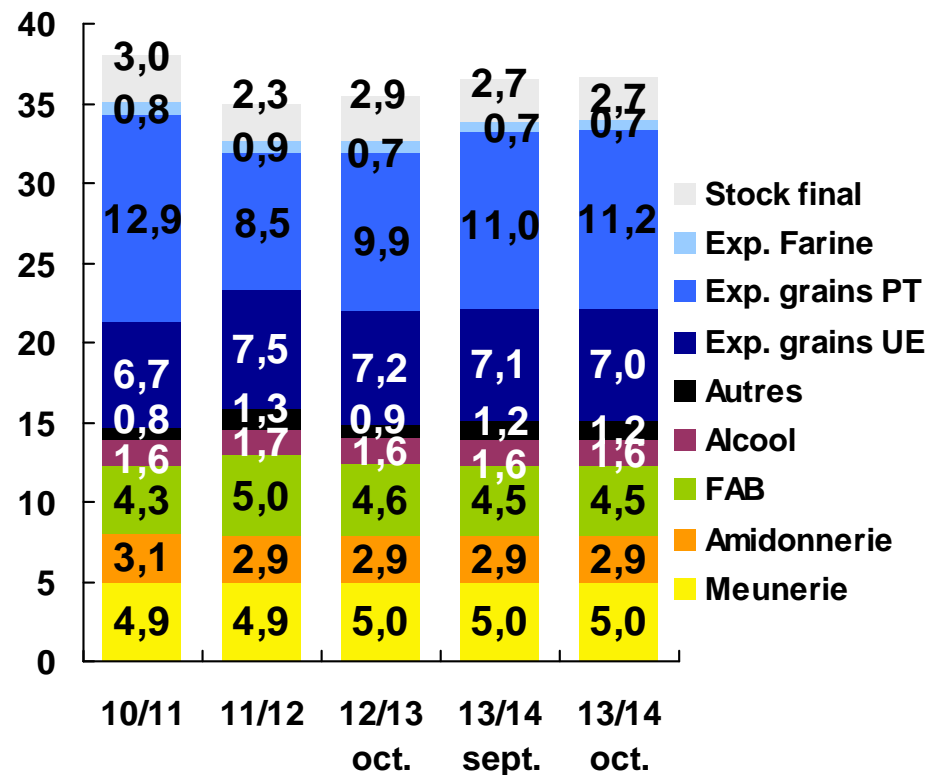
Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



Bilan blé tendre (en Mt)



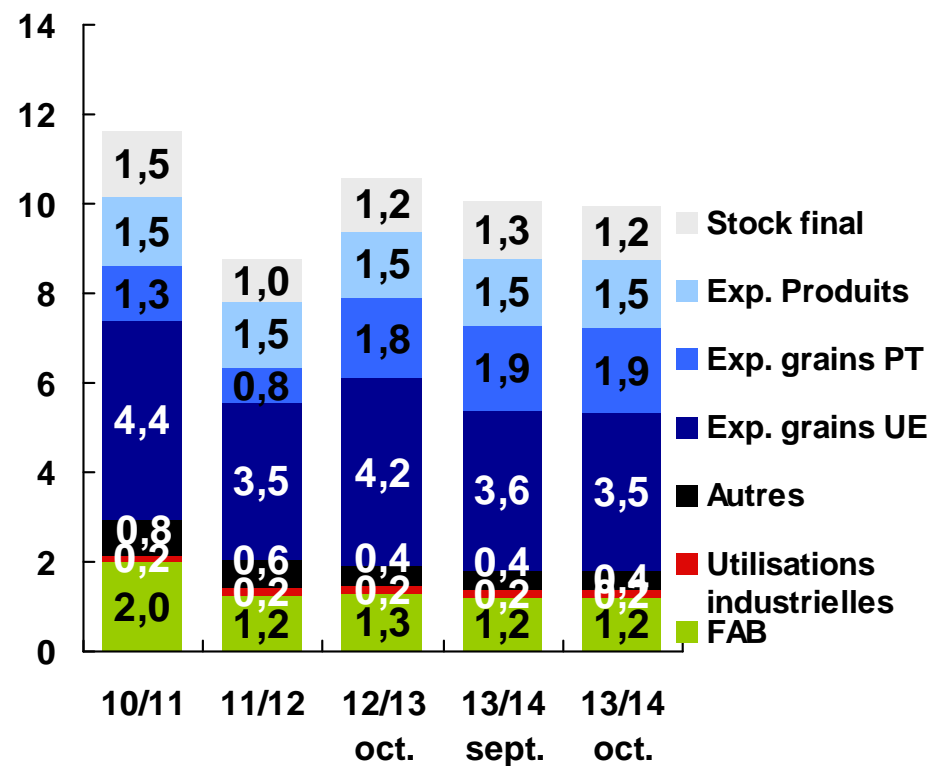
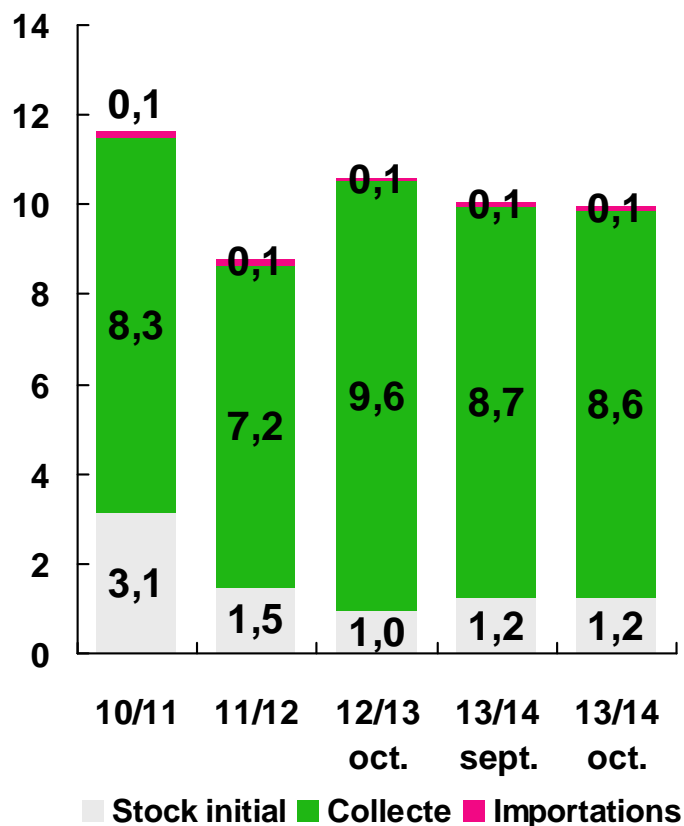
■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations



13/14, oct : **prod à 36,9 Mt** / collecte + 135 kt / Expéditions UE – 25 kt / Exportations pays tiers + 200 kt (dont Egypte) / st fi =

Attention ! stock final 12/13 va être révisé à la hausse (« manquants » silos portuaires) donc **potentiel de hausse sur stock initial 13/14**

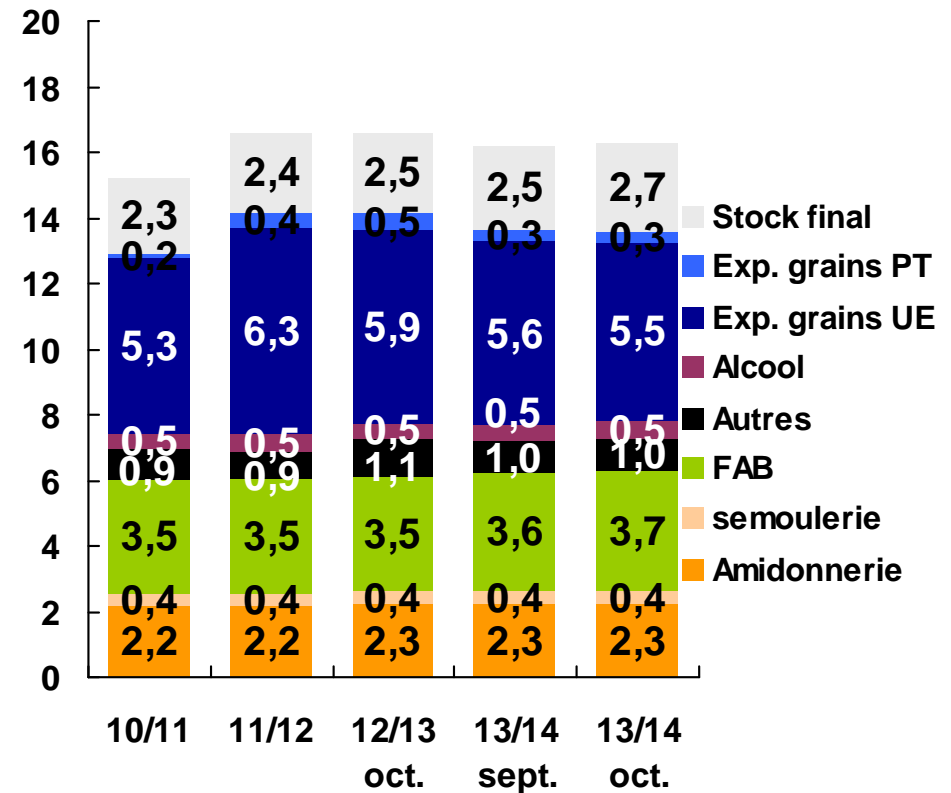
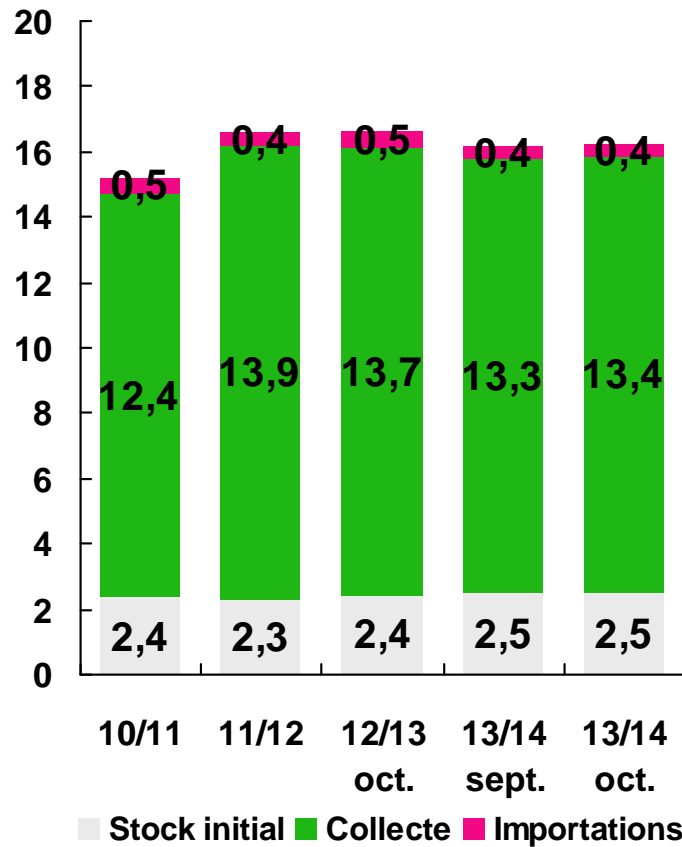
Bilan orges (en Mt)



13/14, oct : **prod à 10,4 Mt** / collecte - 96 kt / Expéditions UE – 25 kt / st fi – 70 kt

Concurrence UK ?

Bilan maïs (en Mt)

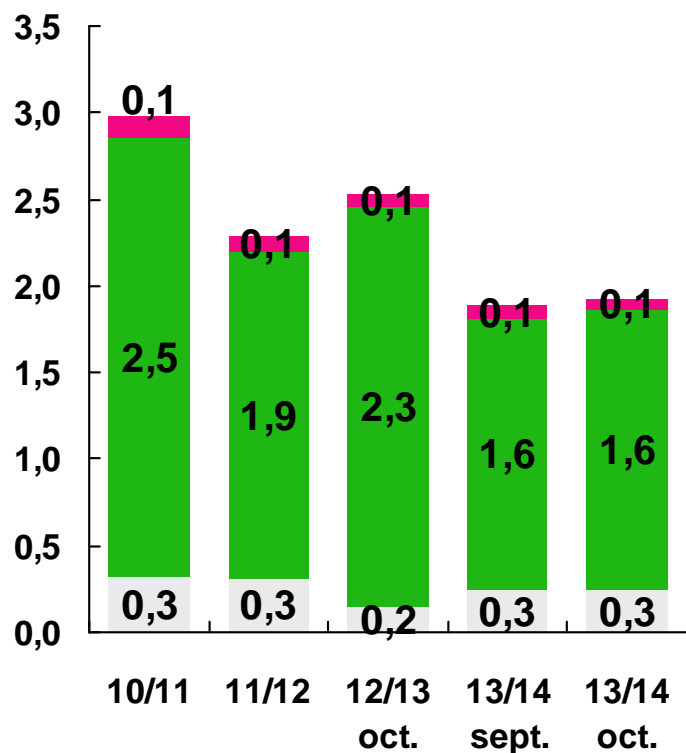


13/14, oct : **prod à 15,4 Mt** / collecte + 104 kt / FAB + 100 kt / Expéditions UE – 170 kt / st fi + 168 kt

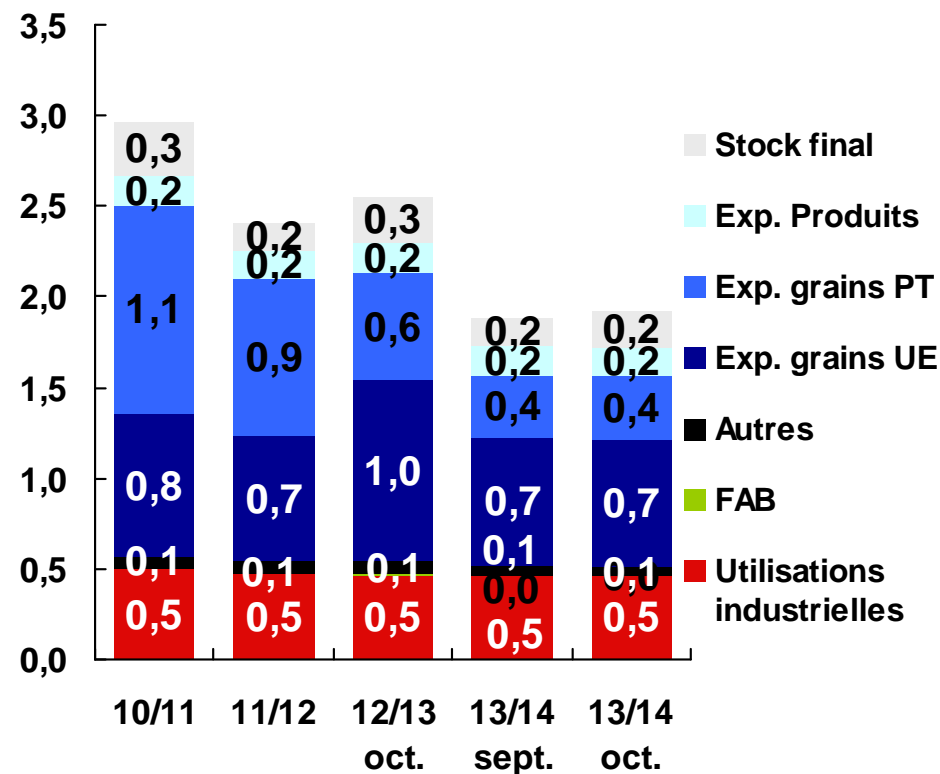
Toujours potentiel de hausse sur la collecte

Source : FranceAgriMer

Bilan blé dur (en Mt)



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations



13/14, oct : **prod à 1,75 Mt** / collecte + 43 kt / st fi + 47 kt



Maïs 2013, Blé 2014 : et si la pluie changeait la donne ?

Une forte pression sur les prix du blé 2013, qui a vite trouvé ses limites

- productions # disponibles à l'exportation
- étroitesse des volumes sur le segment haute qualité
- la Chine, invité surprise du marché mondial (7,2 Mt : 3^{ème})
- bientôt, les achats russes à l'intervention

Le maïs, une deuxième vague de dégagement qui se fait attendre

- Pluviosité historique en Russie - retards de récolte et dégradation qualité (Russie, Ukr.)

Des semis d'hiver 2013 qui inquiètent, à suivre de près

- le retard en Ukraine et en Russie sera-t-il rattrapé ? Ou compensé ? (blés de printemps russes)

Bientôt, l'hémisphère sud

- concurrence à venir de l'Australie