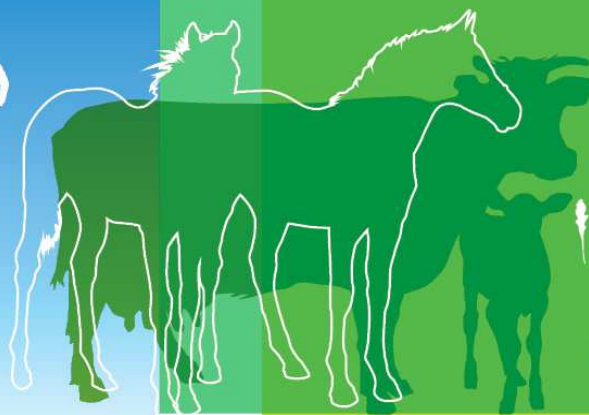


Situation des marchés céréaliers

Rencontres régionales Bretagne / Pays de la Loire

15 octobre 2013

Rennes





Campagne 2013/14 : les points clefs

Monde : des récoltes abondantes, mais des tensions apparaissent

BLE

- les prix sont sous pression avec des acheteurs peu couverts
- le disponible mer Noire s'épuise
- Chine : ce n'était pas qu'une impression
- qualités : l'heure des comptes

MAÏS

- Etats-Unis : la renaissance du bilan
- Ukraine : le maïs, culture phare... mais en retard

Union européenne : un début de saison record

- explosion des certificats à l'exportation
- des bilans britanniques aux bilans roumains

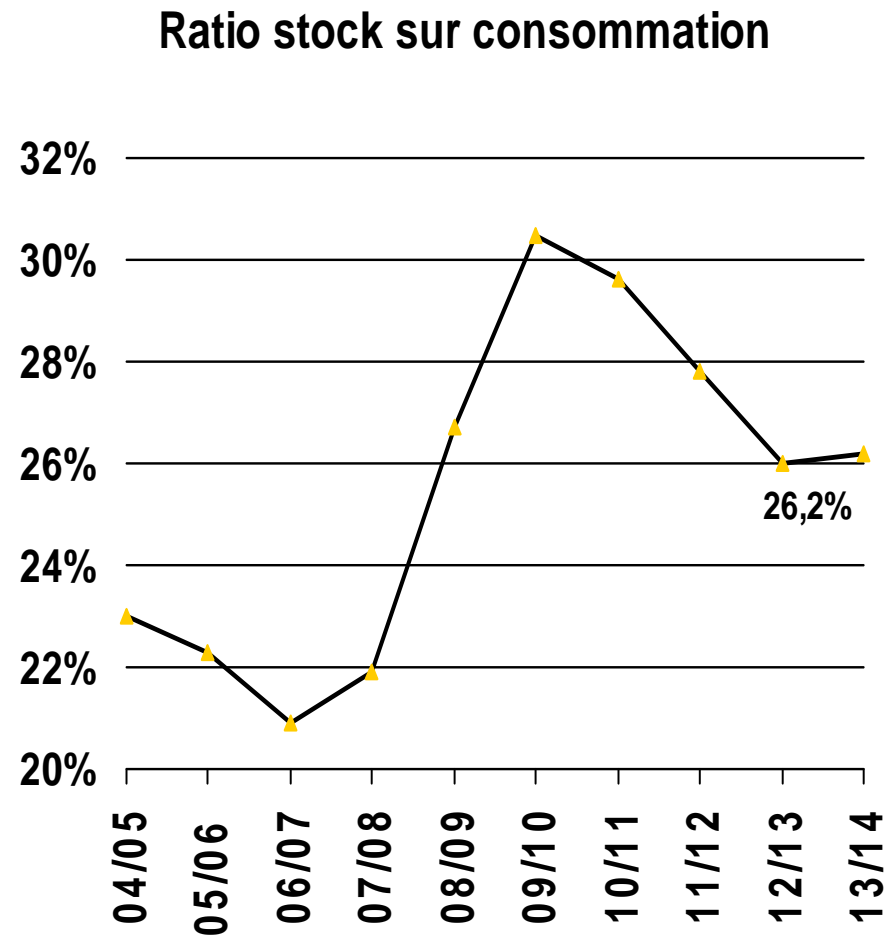
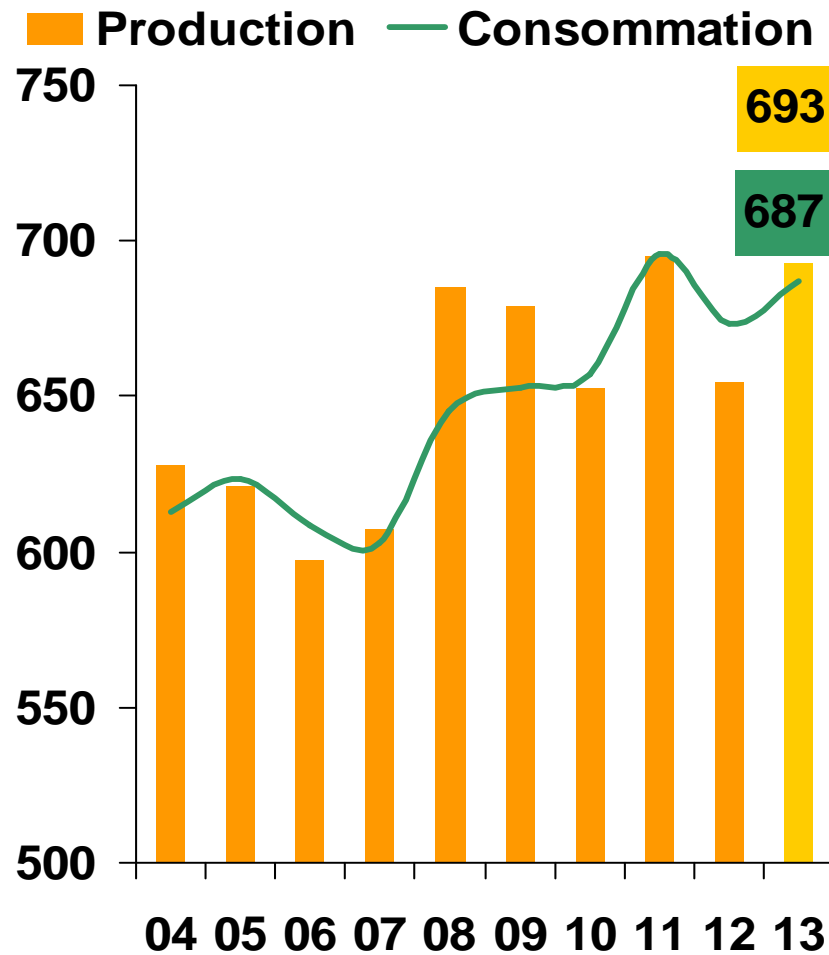
France : un horizon « pays tiers » qui s'élargit

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



Marché mondial

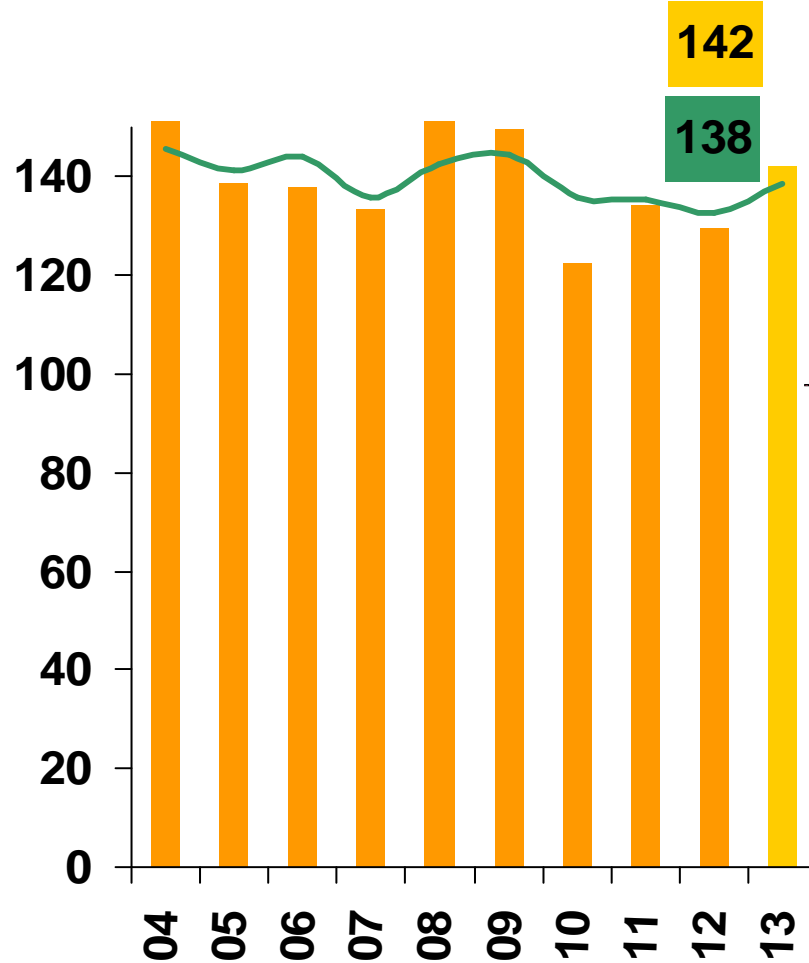
Monde – Production-consommation de blé



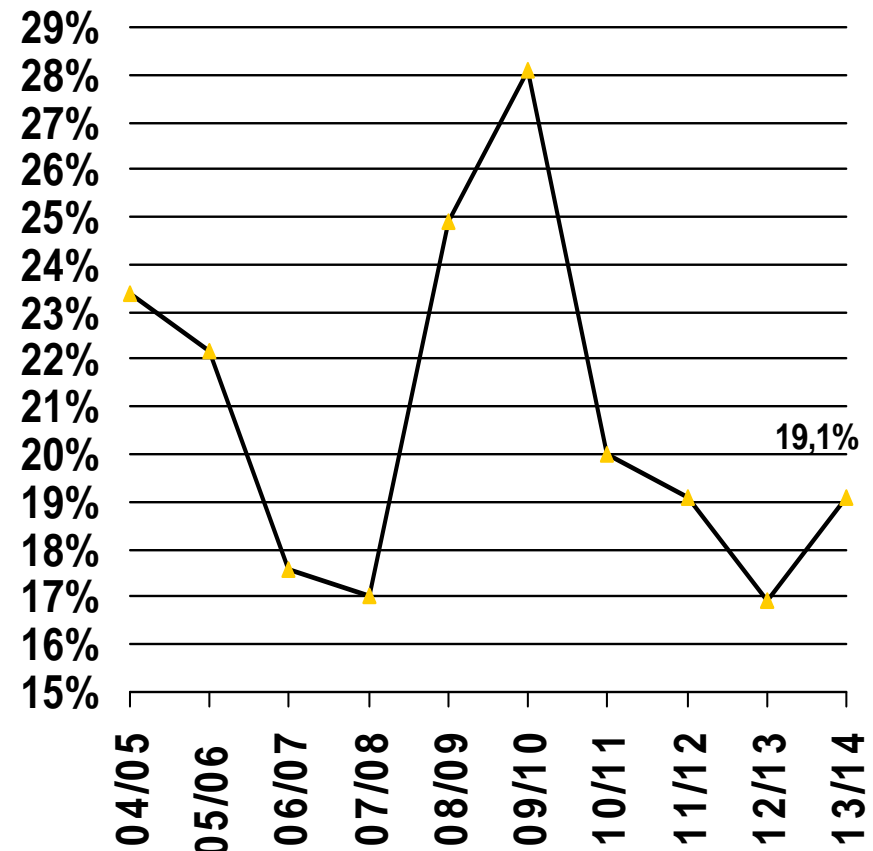
Source : CIC, 26/09/13

Monde – Production-consommation d’orge

Production — Consommation

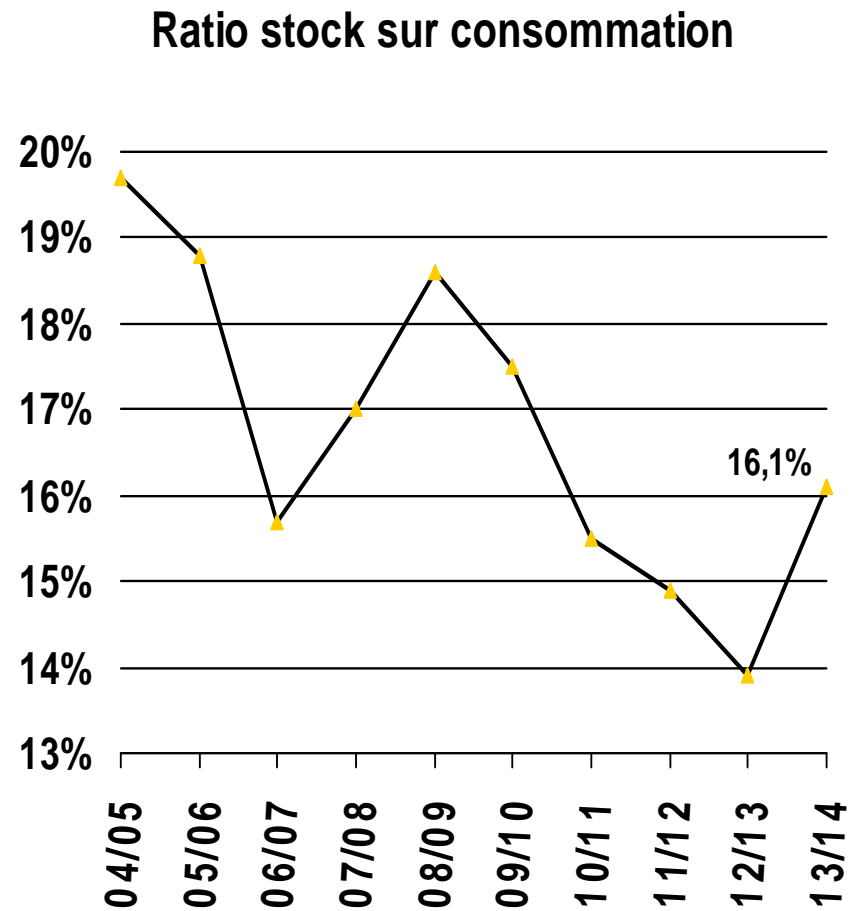
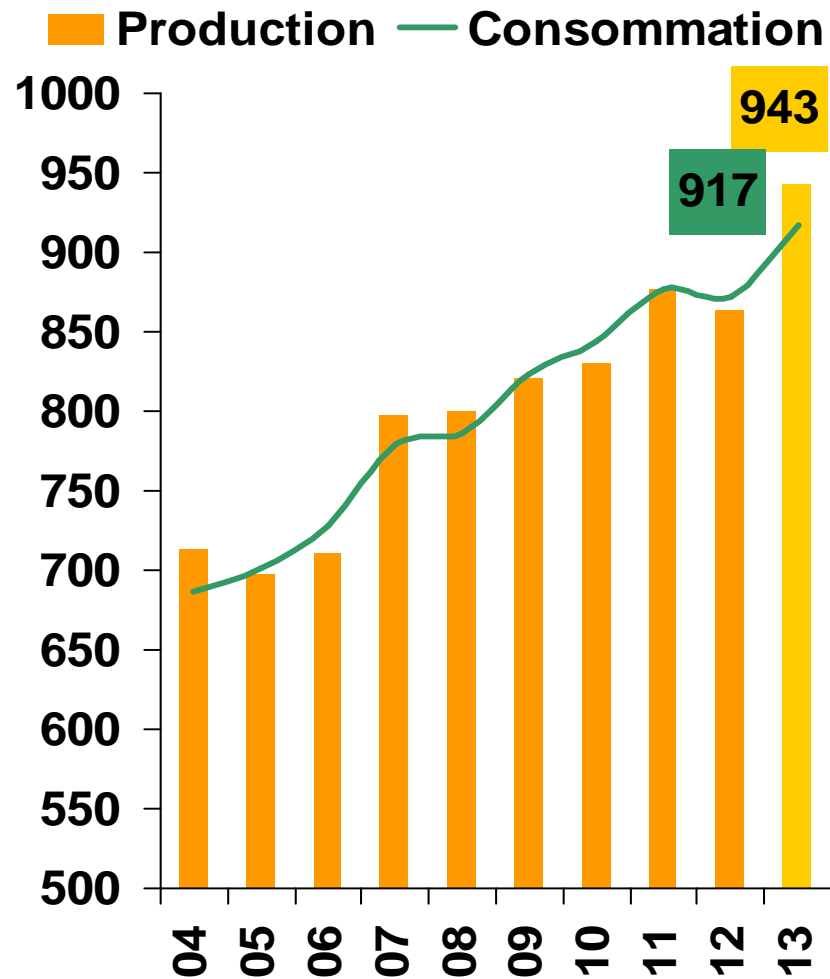


Ratio stock sur consommation



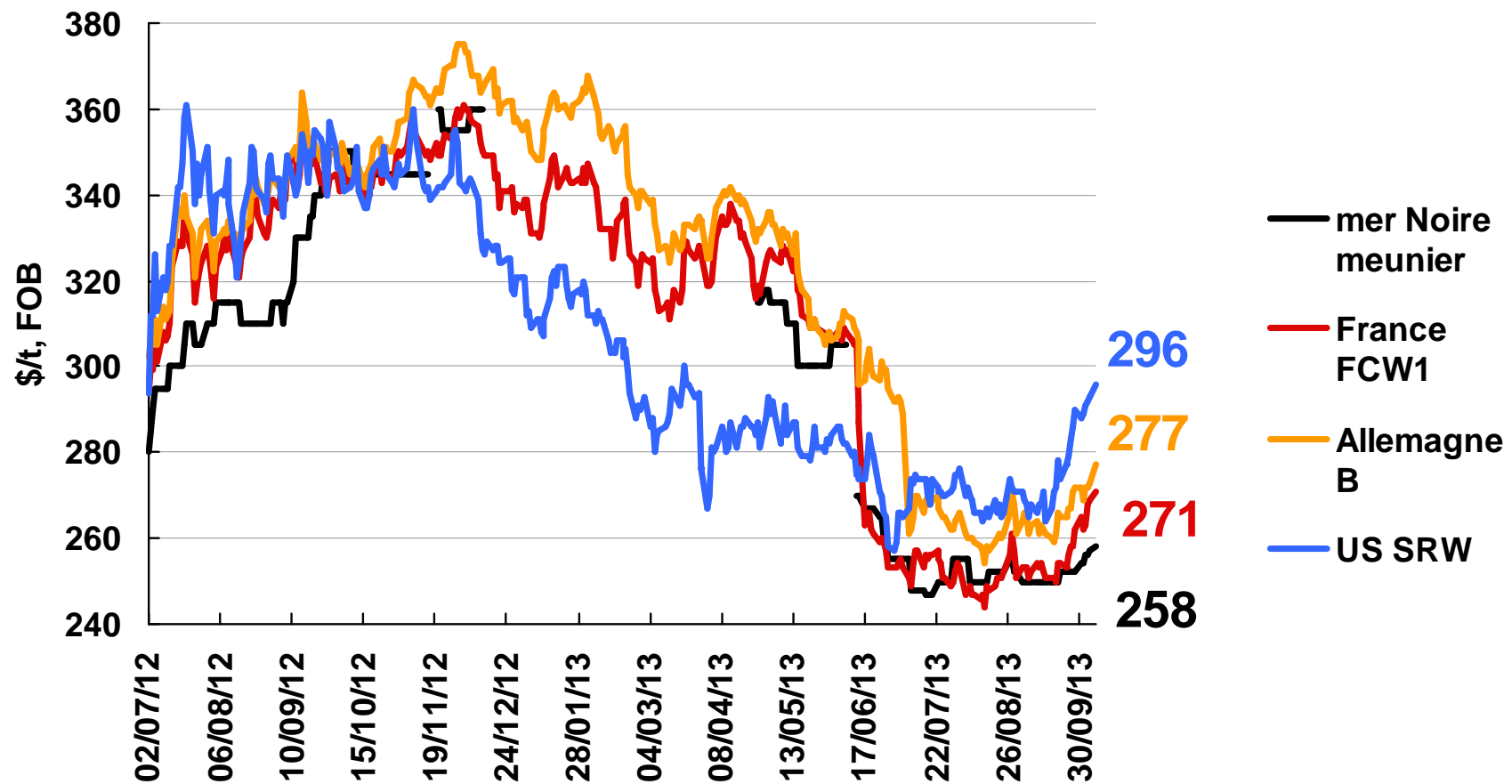
Source : CIC, 26/09/13

Monde – Production-consommation de maïs



Source : CIC, 26/09/13

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



Monde – disponible à l'EXPORTATION – BLE (Mt)

| Mt, tous blés, j/j | 11/12 | 12/13 | 13/14 | ▲ |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| MONDE | 144,8 | 140,7 | 140,6 | = |
| Russie | 21,6 | 11,2 | 14,1 | + 2,9 |
| Ukraine | 5,4 | 7,1 | 8,5 | + 1,4 |
| Kazakhstan | 11,1 | 6,9 | 7,0 | + 0,1 |
| « mer Noire » | 38,1 | 25,2 | 29,6 | + 4,4 |
| Etats-Unis | 27,9 | 27,5 | 30,0 | + 2,5 |
| UE | 15,6 | 21,7 | 23,0 | + 1,3 |
| Canada | 18,2 | 18,8 | 19,9 | + 1,1 |
| Inde | 1,3 | 8,6 | 4,0 | - 4,6 |
| Australie | 23,1 | 21,4 | 19,7 | - 1,7 |
| Argentine | 11,3 | 7,1 | 5,1 | - 2,0 |

➤ « mer Noire » : sécheresse 2012 ;
+ d'exportations mais loin des attentes

- Russie : reconstitution du stock et qualité dégradée
- Ukraine : bon début de campagne mais bientôt, priorité au maïs
- Kazakhstan : qualité décevante

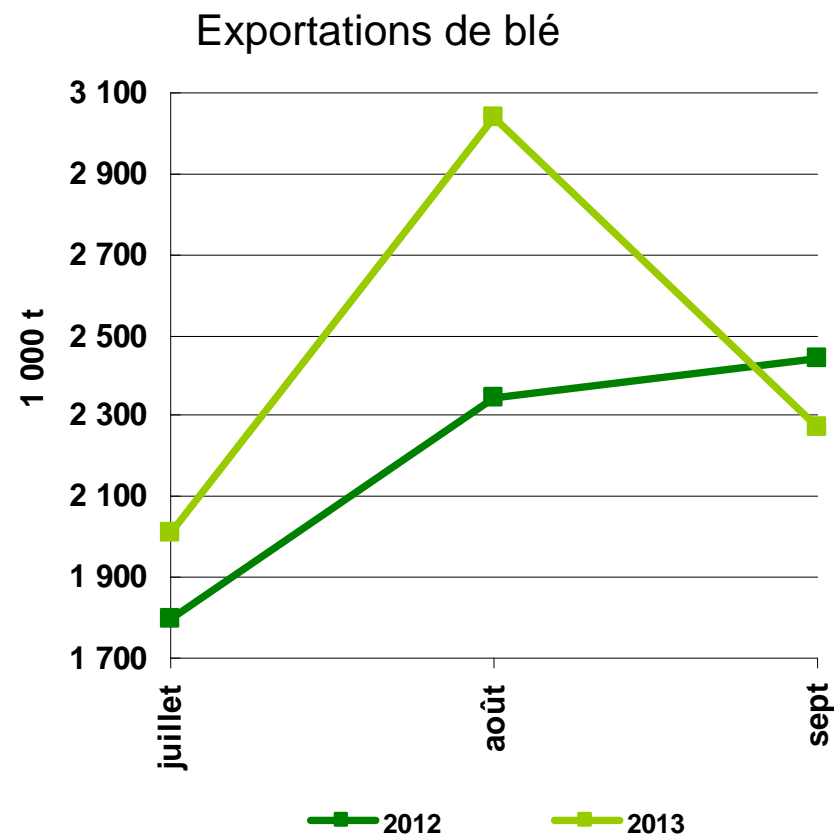
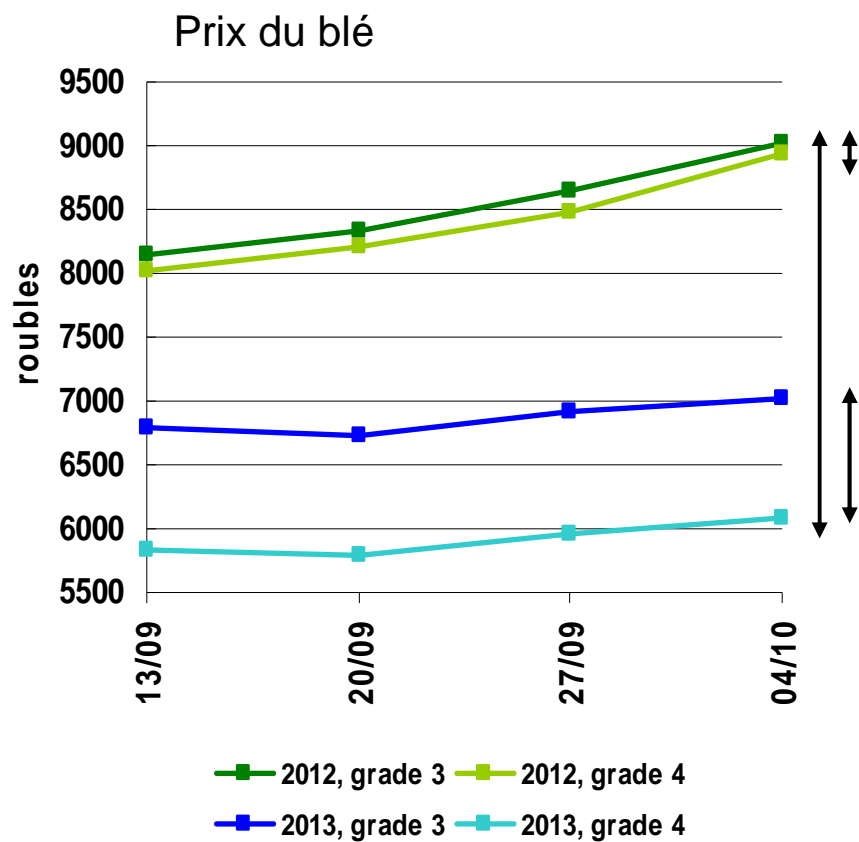
➤ US : baisse de production mais
surprise chinoise + achats brésiliens

➤ UE : dynamisme de la demande,
au-delà du prévisible

➤ Canada : récolte record, > 30 Mt

➤ Australie, Argentine : récoltes à venir ;
 hausses de production annoncées, mais concurrence mer Noire

Blé - Russie : volumes et qualité



- moindre disponible de qualité
- épuisement du disponible de qualité

Monde - demande à l'IMPORTATION – BLE (Mt)

| Mt, tous blés, j/j | 11/12 | 12/13 | 13/14 | ▲ |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|
| MONDE | 144,8 | 140,7 | 140,6 | = |
| Europe | 8,7 | 6,7 | 6,0 | - 0,7 |
| CEI | 7,7 | 7,0 | 6,3 | - 0,7 |
| Amérique N et C | 11,6 | 10,9 | 10,2 | - 0,7 |
| Amérique S | 13,6 | 14,5 | 14,1 | - 0,4 |
| Proche et Moyen-Orient | 22,8 | 24,4 | 23,3 | - 1,1 |
| Afrique N | 23,8 | 21,9 | 21,2 | - 0,7 |
| Afrique sub-saharienne | 18,0 | 17,7 | 17,5 | - 0,2 |
| Asie | 37,8 | 38,6 | 43,1 | + 4,5 |
| Océanie | 1,0 | 0,9 | 0,8 | - 0,1 |

➤ besoins en baisse dans toutes les grandes zones géographiques

➤ **sauf Asie – alim. hum. + Chine**

➤ **Afr. du Nord : malgré Egypte**

▪ non répétition des accidents météo de 2012 sur blé et maïs

Russie : 1,1 >>> 0,1

UE : 5,4 >>> 4,6

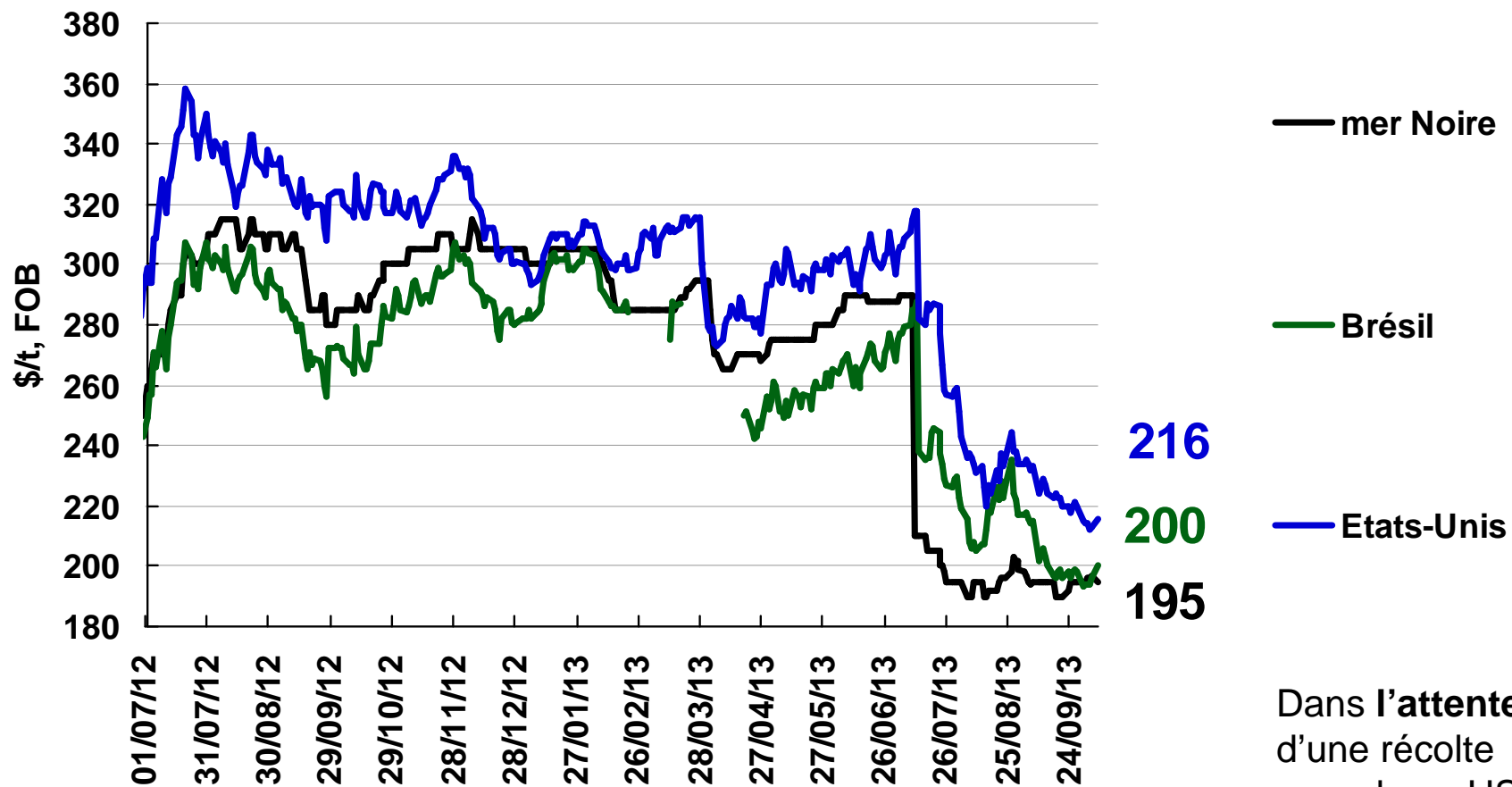
US : 3,0 >>> 2,5

▪ récoltes abondantes (Maroc) ou stocks (Algérie, Iran)

▪ Egypte : besoins en hausse (8,3 >>> 9,6) / capacité de financement

▪ Chine : 3,3 >>> 7,2 (qualité, stocks)
D'où 1/ Egypte. 2/ Brésil (7,4). 3/ Chine

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



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

Monde – disponible à l'EXPORTATION – MAIS (Mt)

| 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

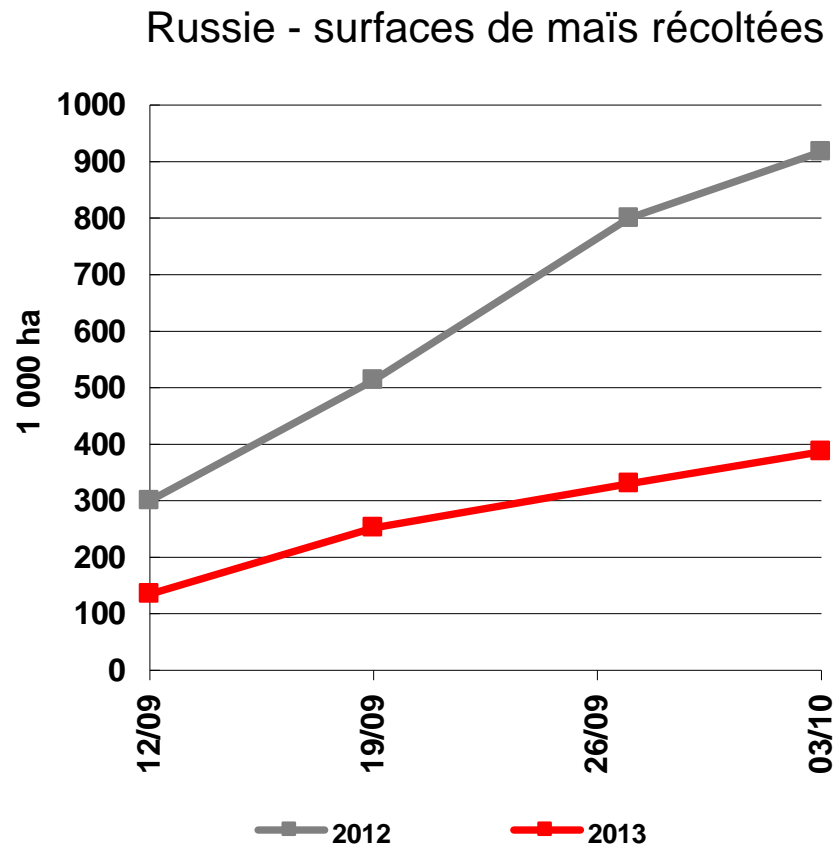
- US : prod à 350 Mt
+ 76 Mt / exportations + 11 Mt
<> reconstitution du stock
- UE : prod 64 Mt / 56, imp 7,5 / 10,5

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*

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 %)

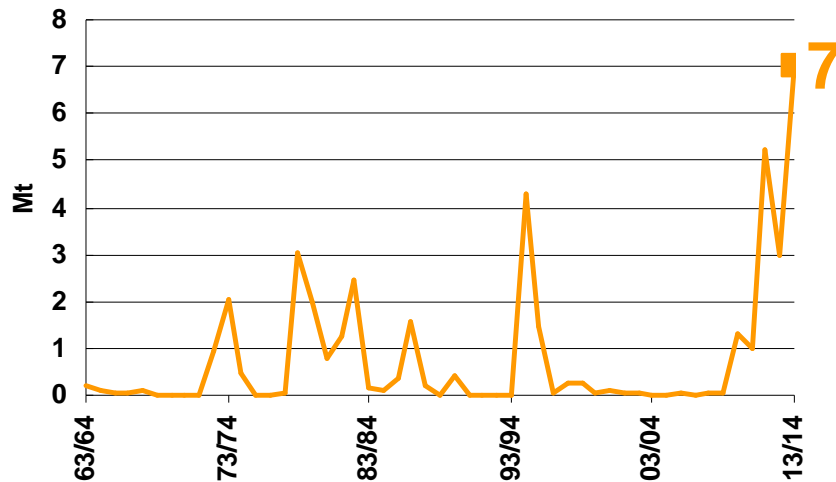
➤ **semis d'hiver, au 03/10/13**

Russie : - 36 % / 2012

Ukraine : - 36 % / 2012

Maïs – la Chine diversifie son approvisionnement

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



Origines « historiques » US, Brésil

Mais aussi :

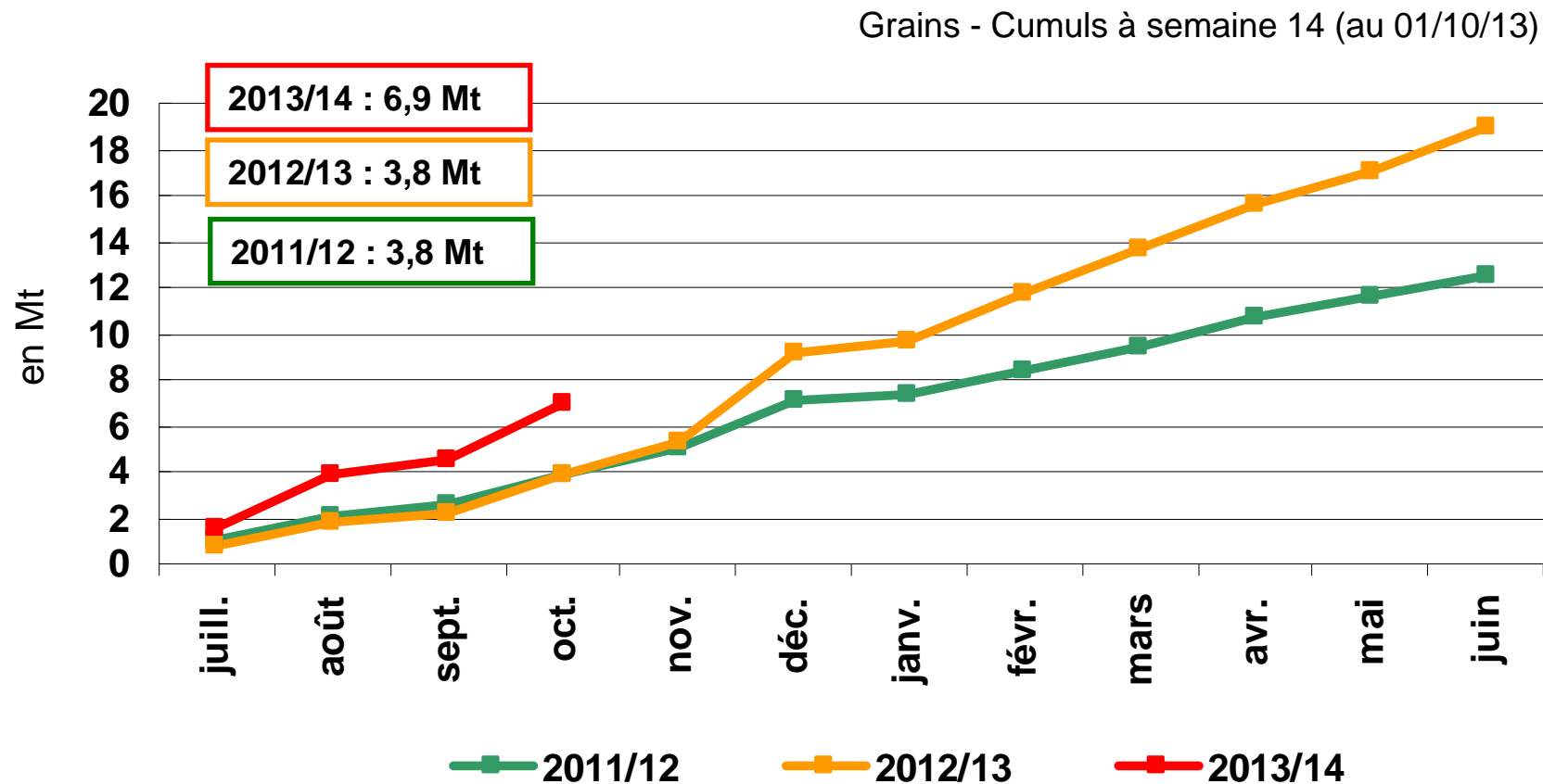
- **Argentine** : autorisations depuis fin avril 2012, 1^{er} lot en octobre 2012
- **Ukraine** : autorisations depuis novembre 2012, agréments en janvier 2013
- **Bulgarie** : autorisations en cours depuis mai 2013

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

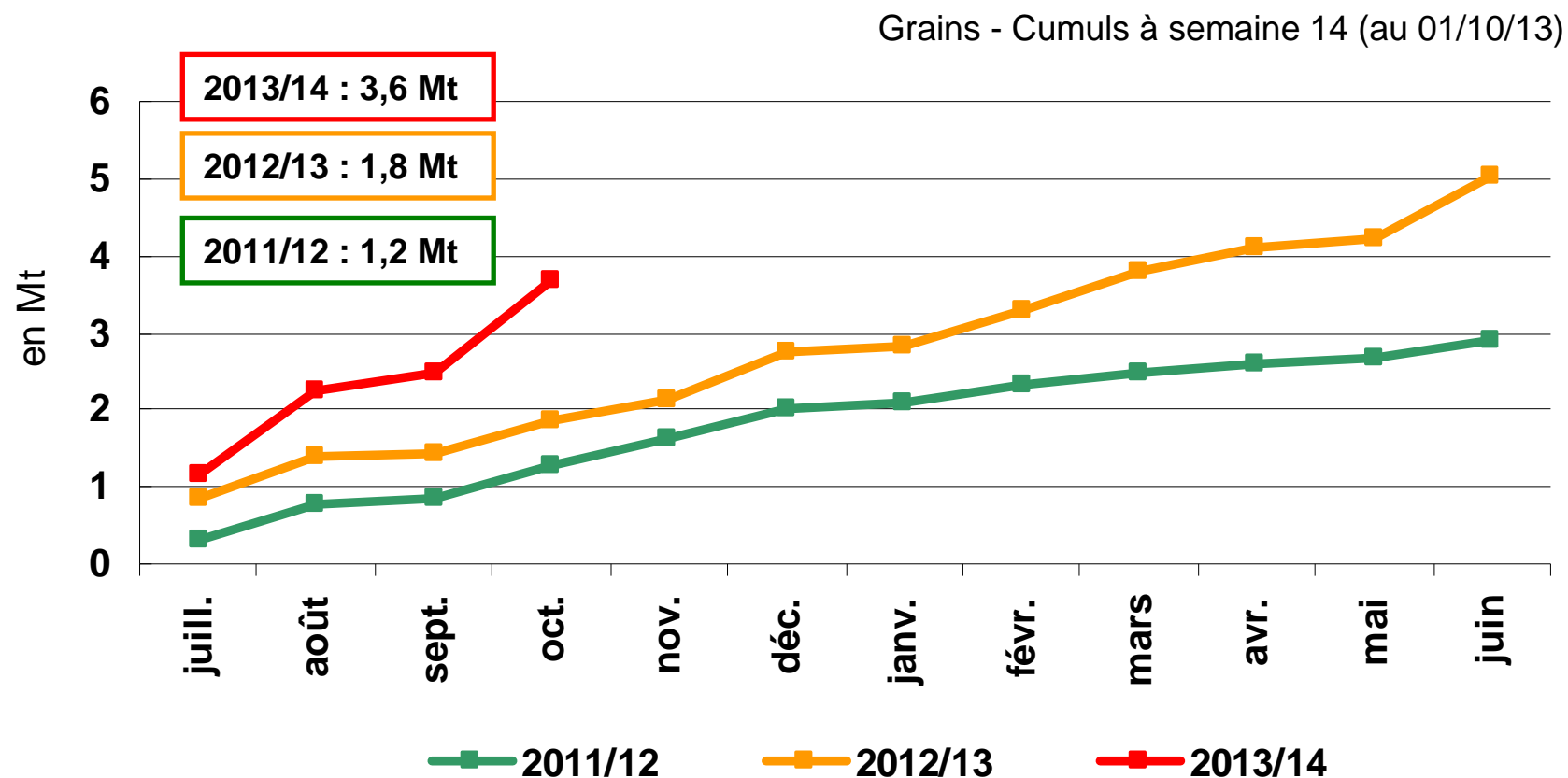


Marché européen

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

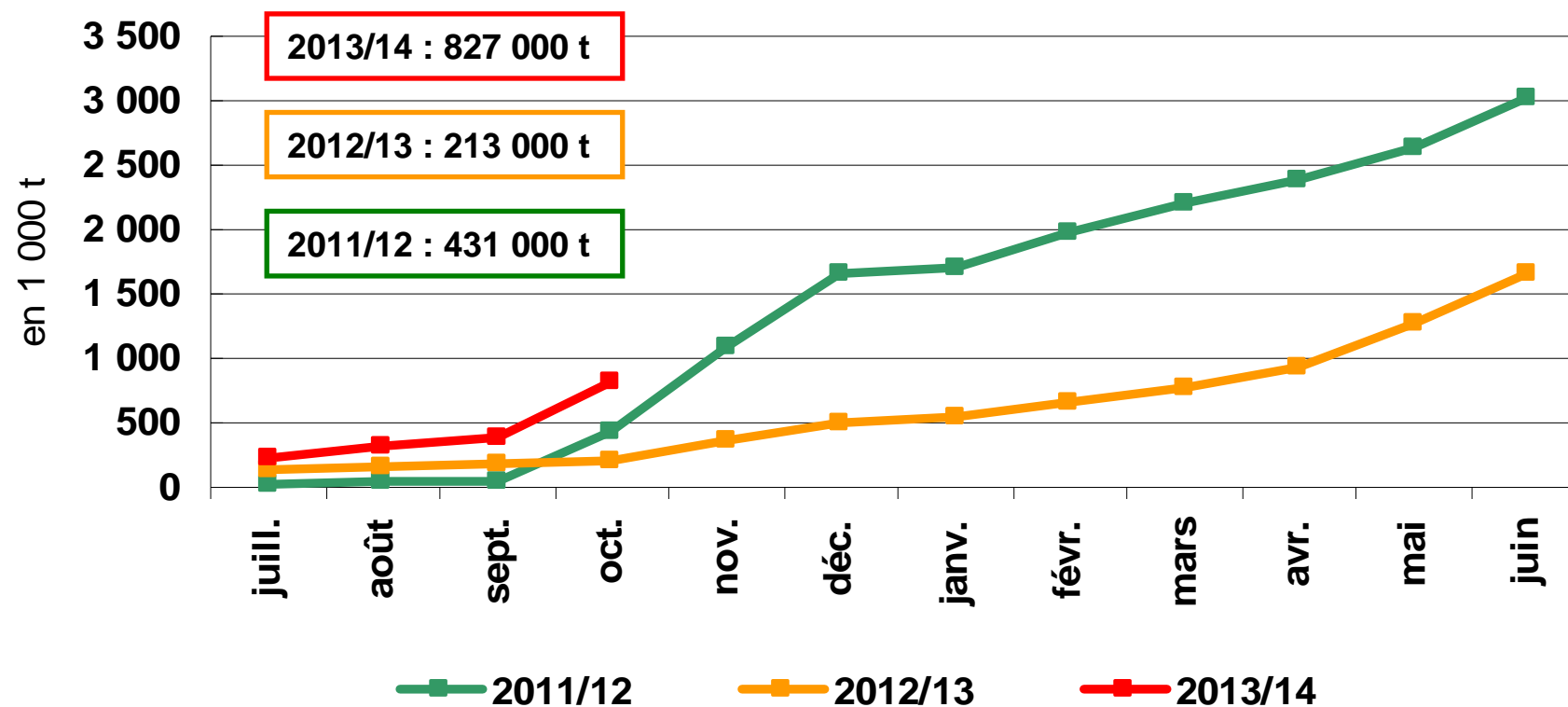


Orge : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

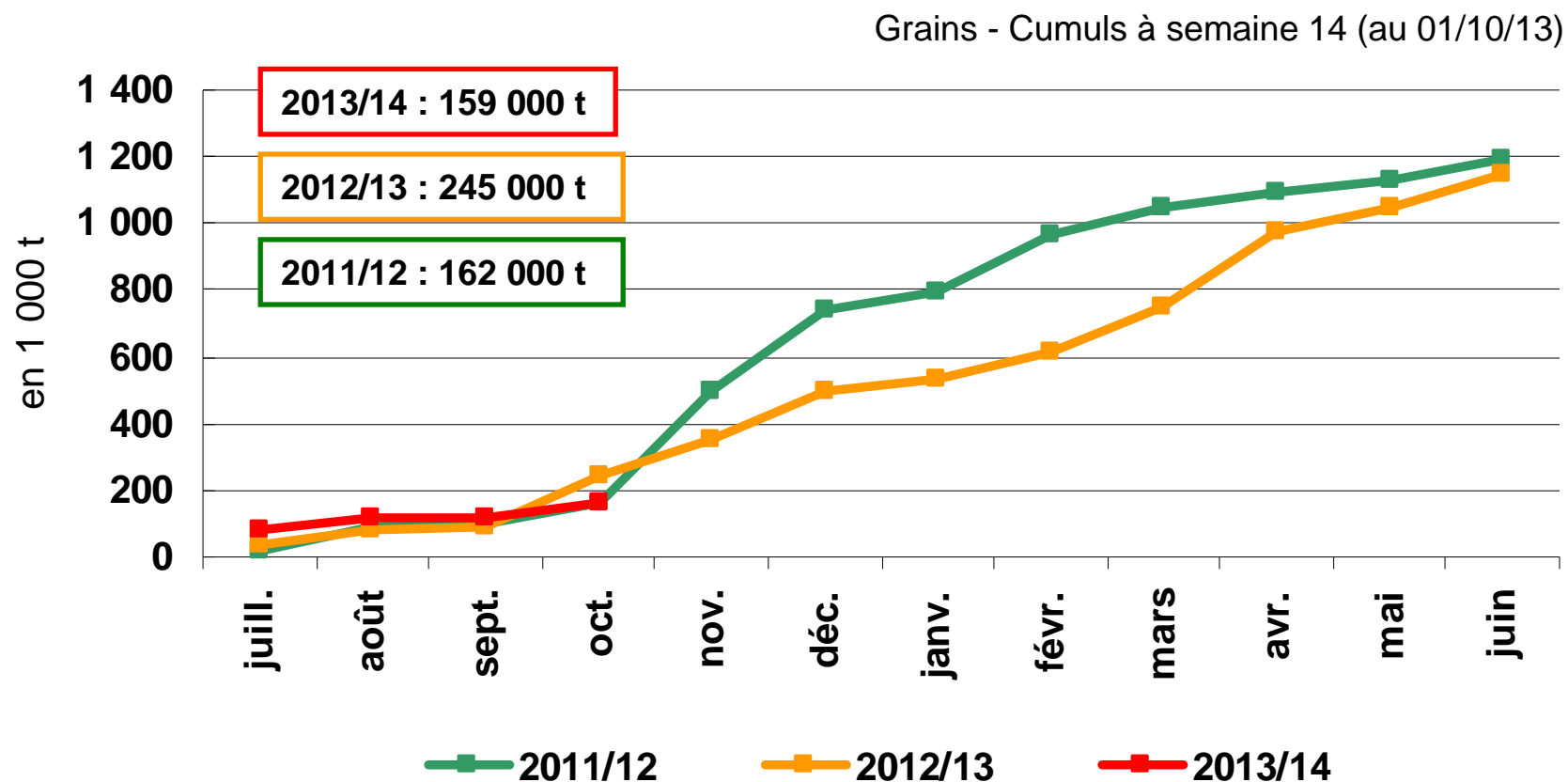


Maïs : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

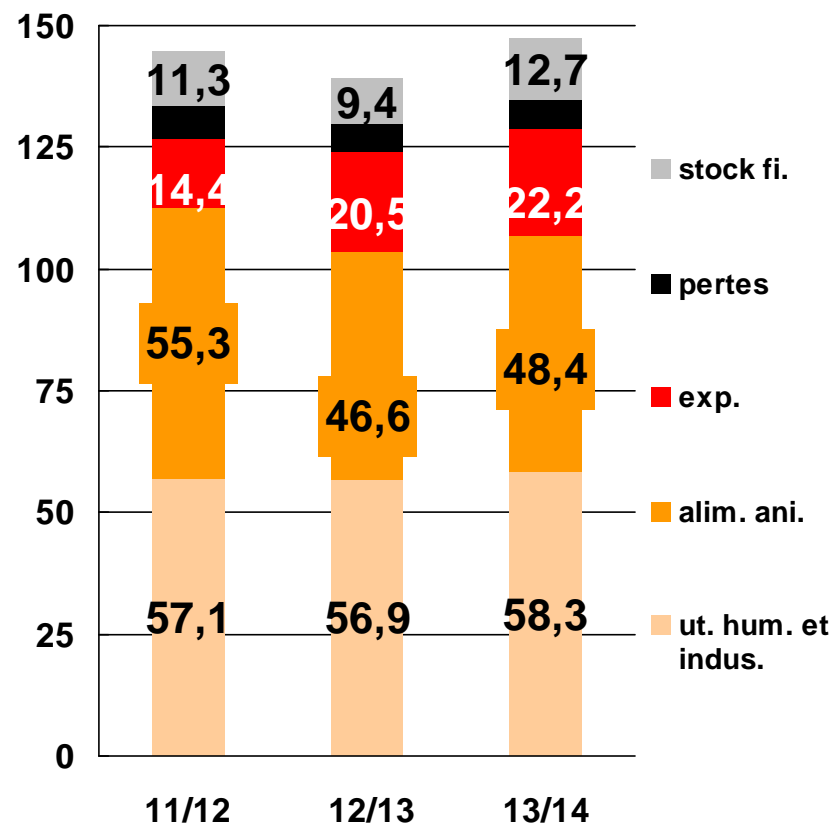
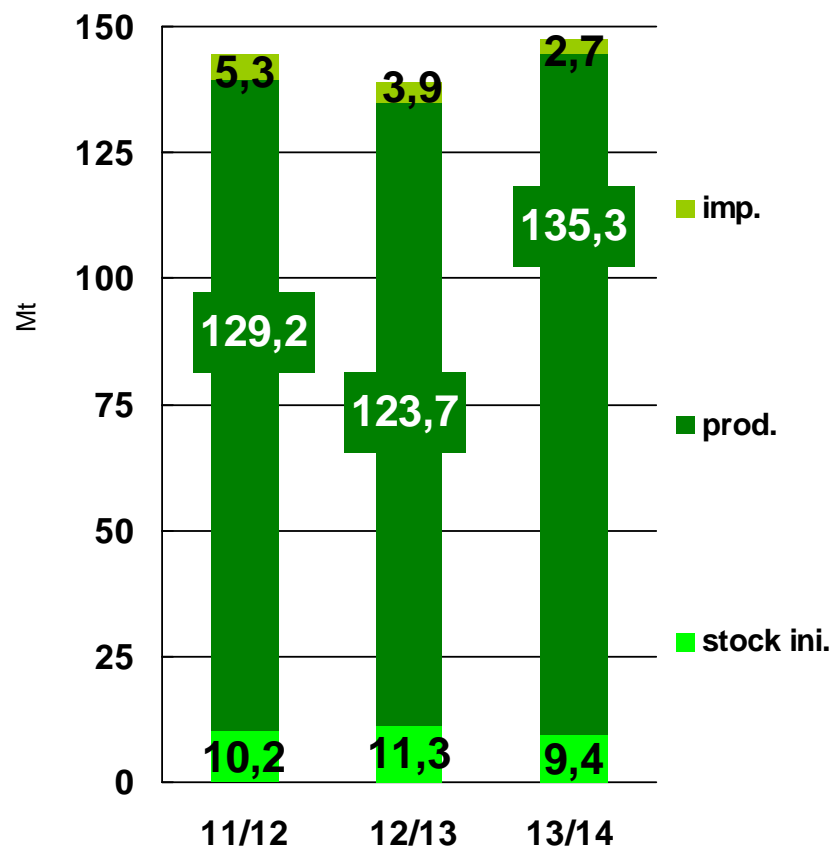
Grains - Cumuls à semaine 14 (au 01/10/13)



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

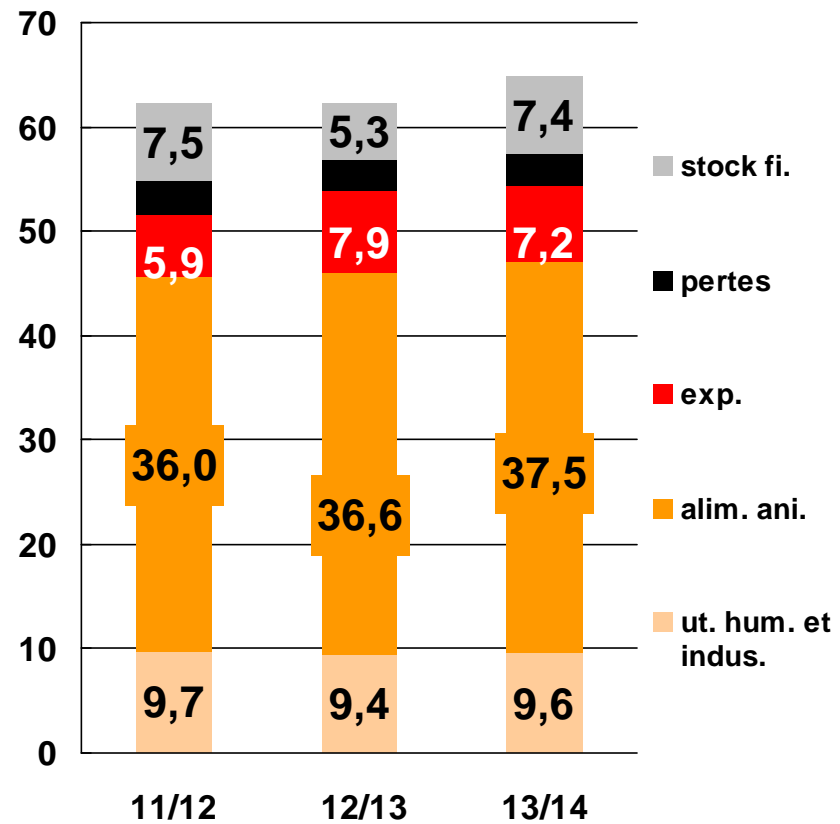
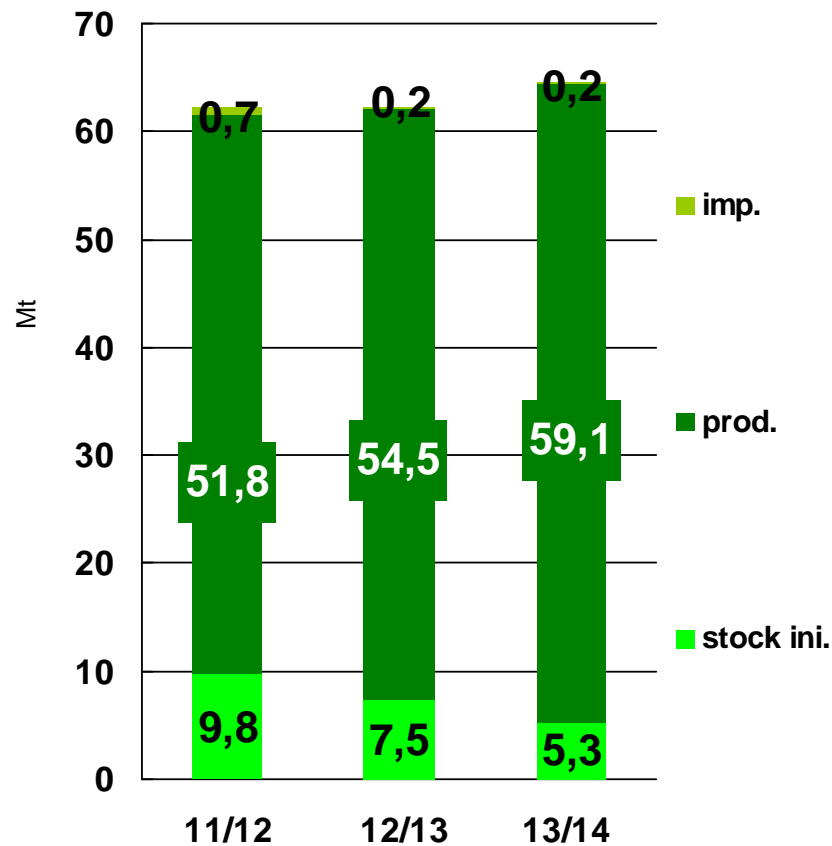


Bilan blé tendre – Union européenne



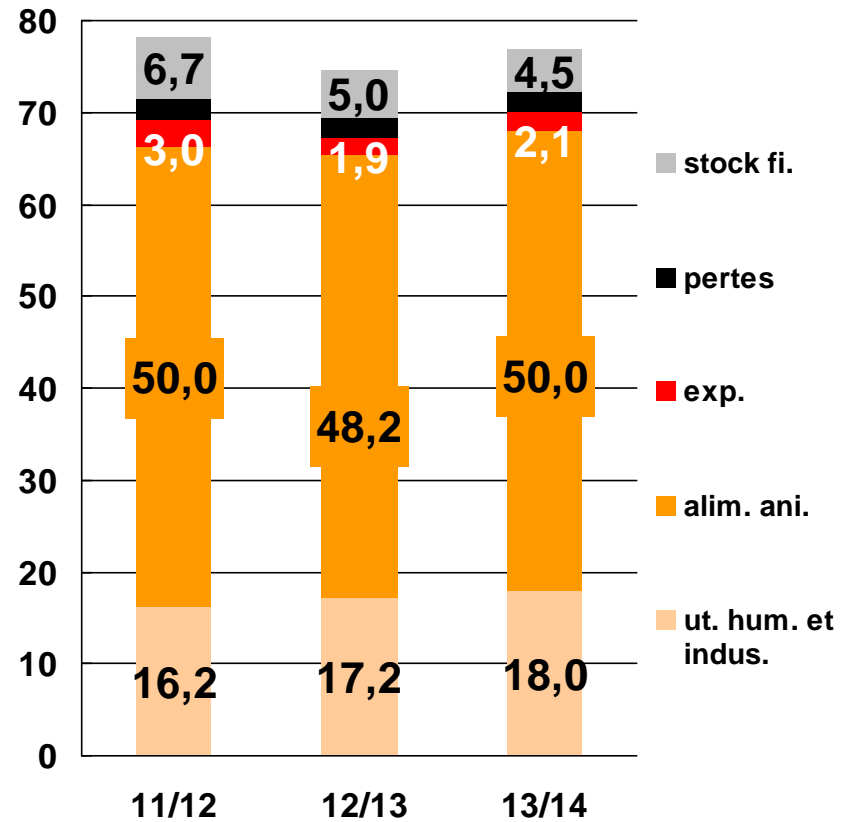
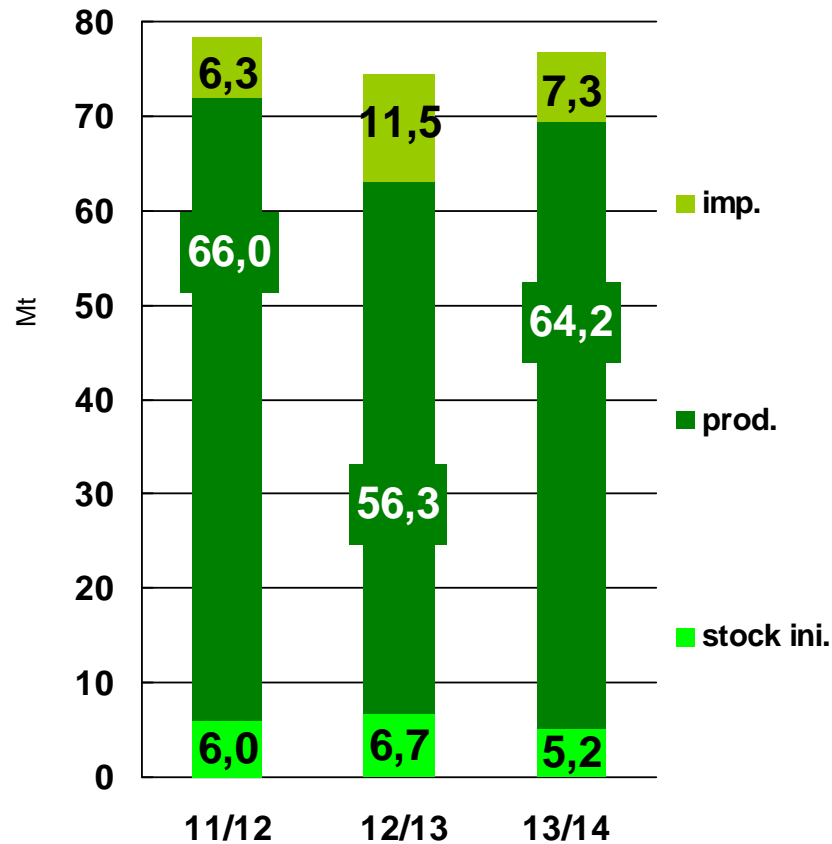
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

Bilan orge – Union européenne



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

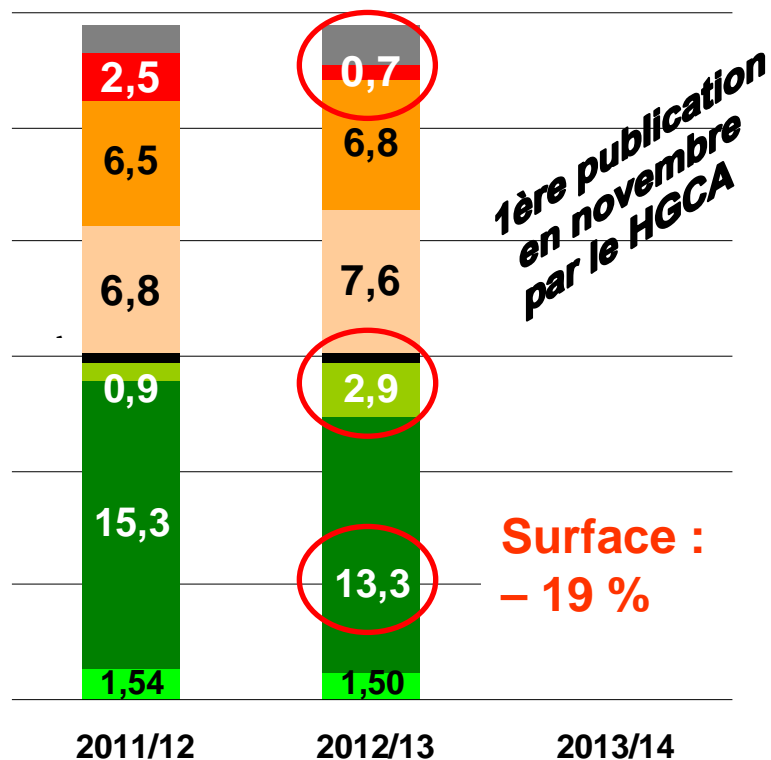
Bilan maïs – Union européenne



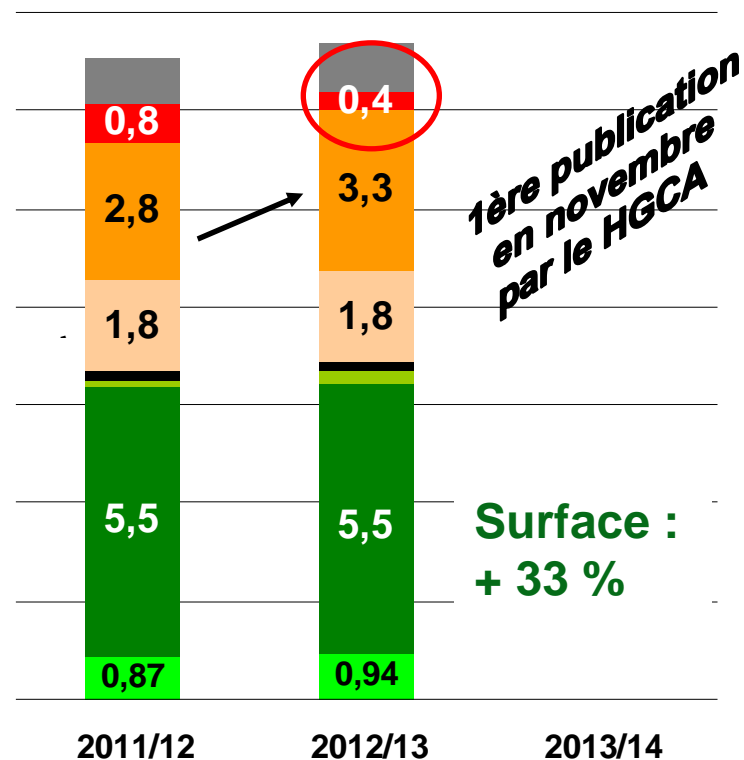
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

Bilans Royaume-Uni

Blé tendre



Orge

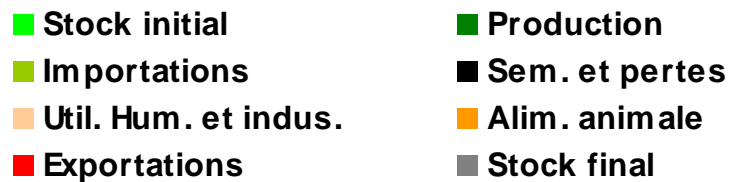
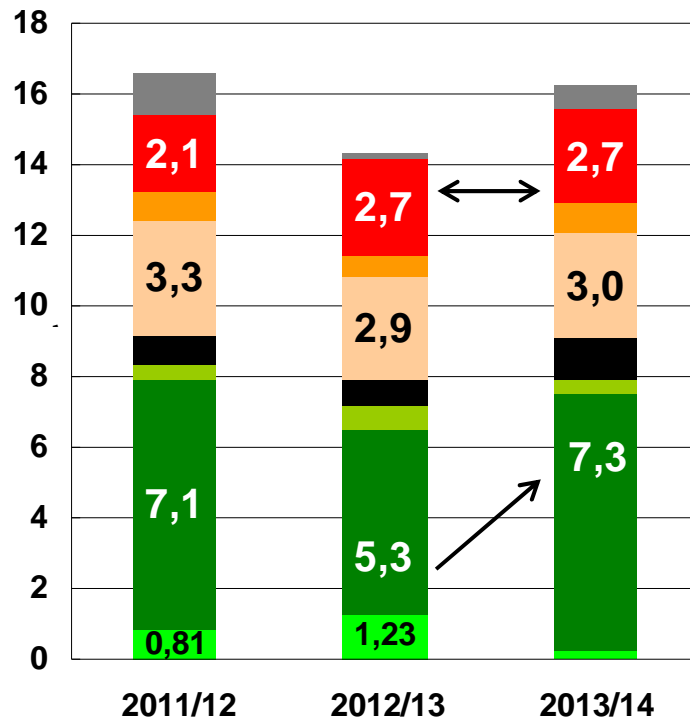


- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

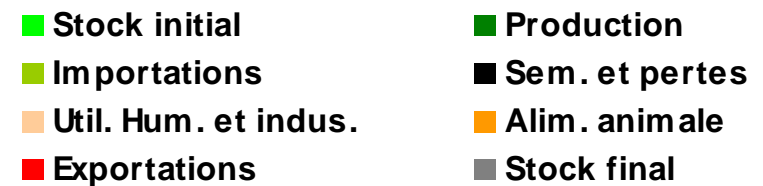
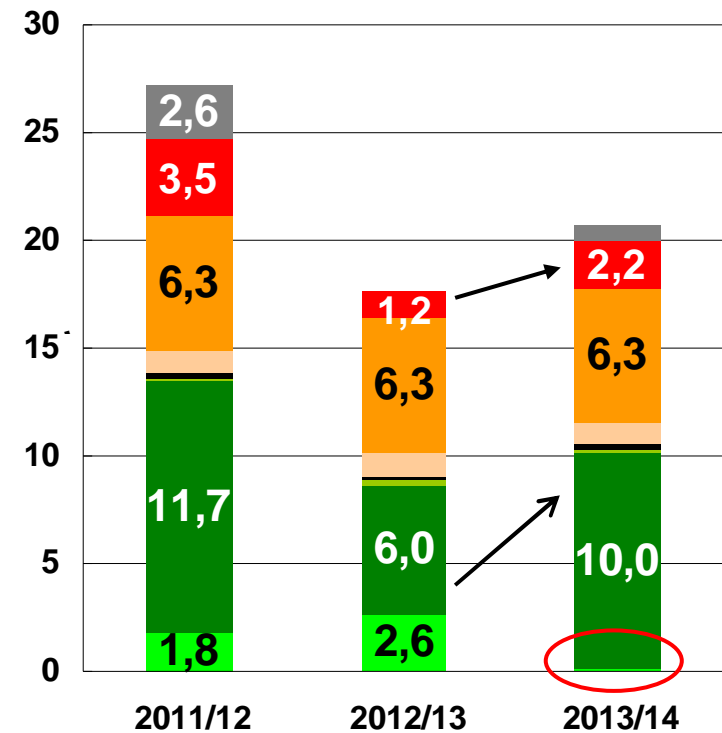
- Stock initial
- Production
- Importations
- Sem. et pertes
- Util. hum. et indus.
- Alim. animale
- Exportations
- Stock final

Bilans Roumanie

Blé



Maïs

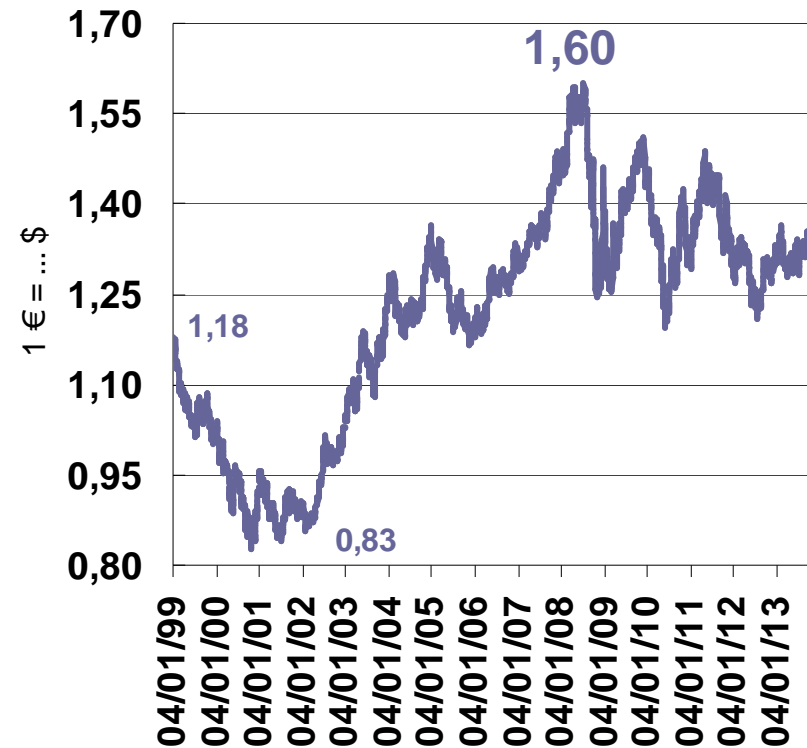


Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13

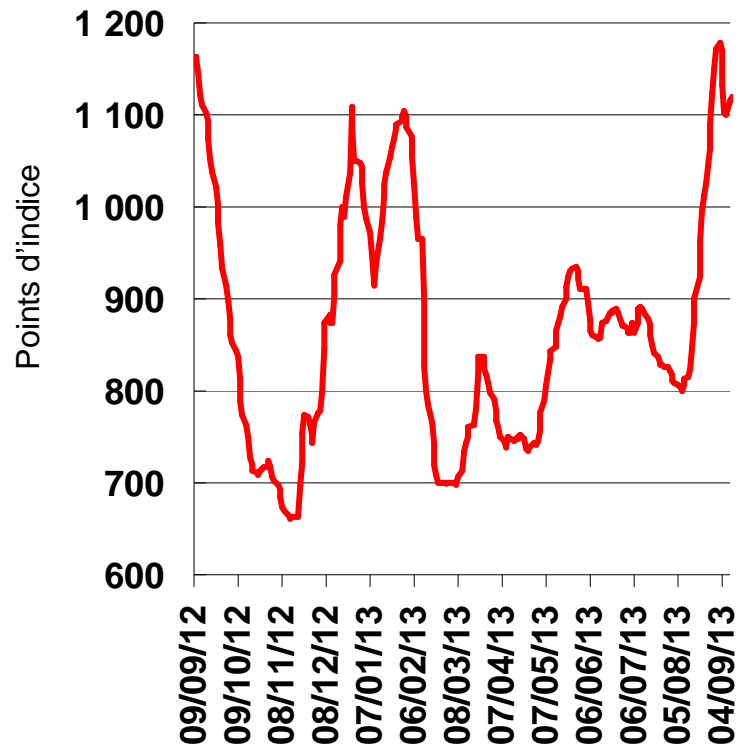


Perspective historique : depuis la création de l'euro

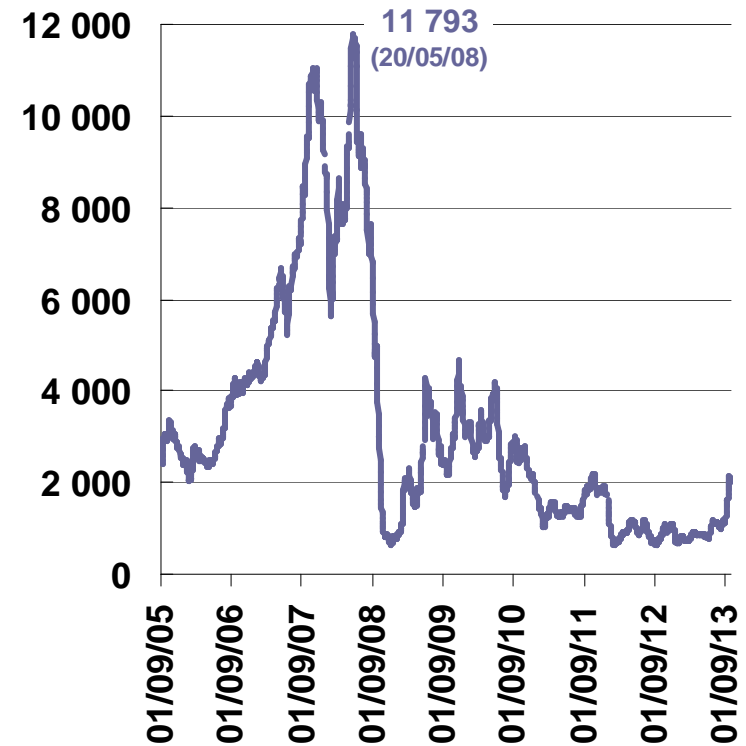


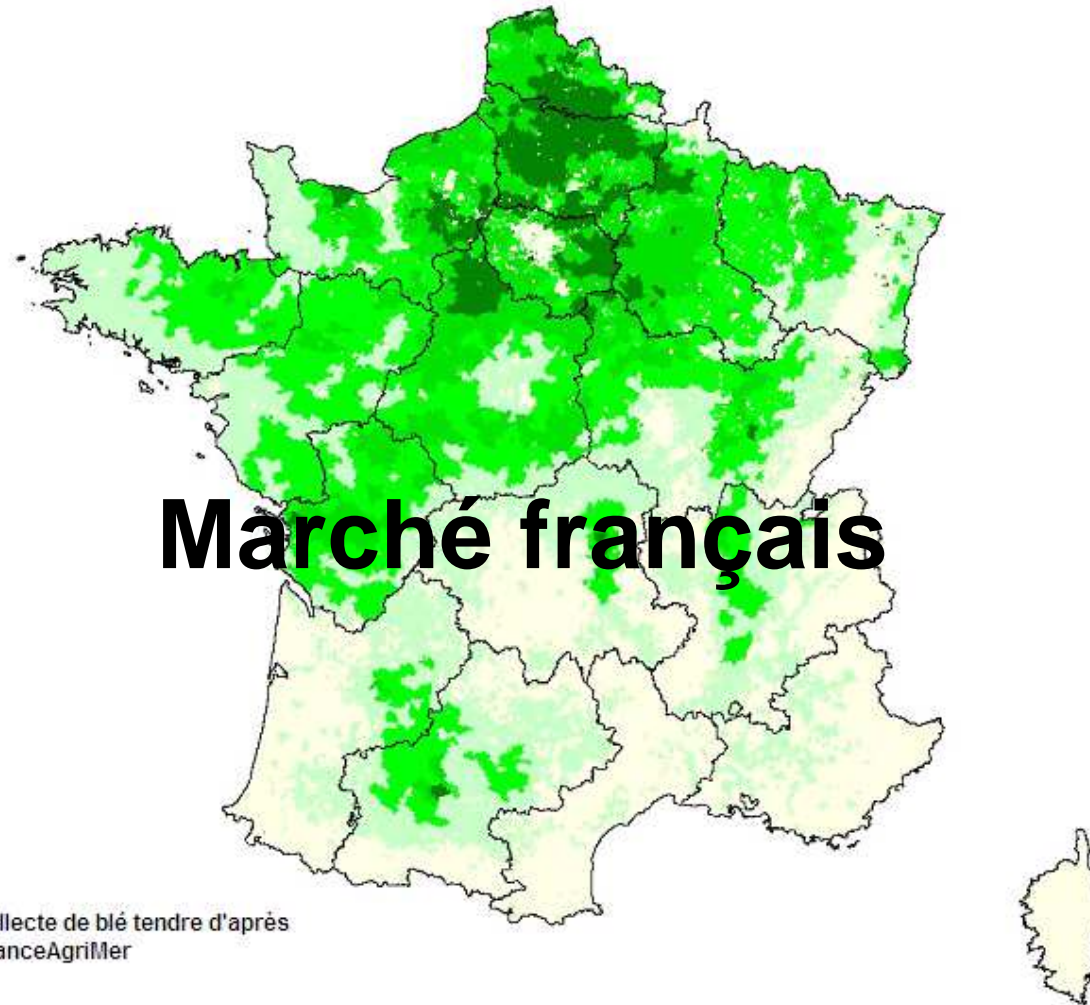
Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13



Perspective historique : depuis 2005/06





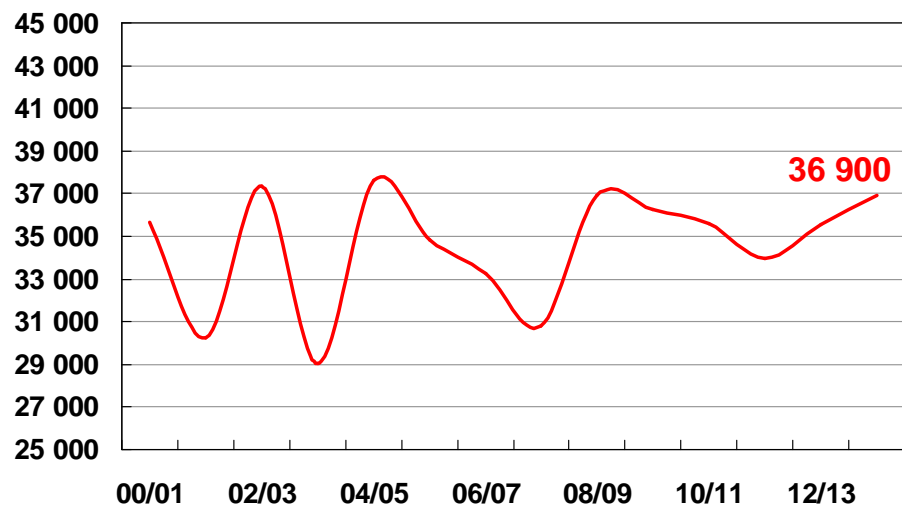
Marché français

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

Prévisions de production pour 2013/14

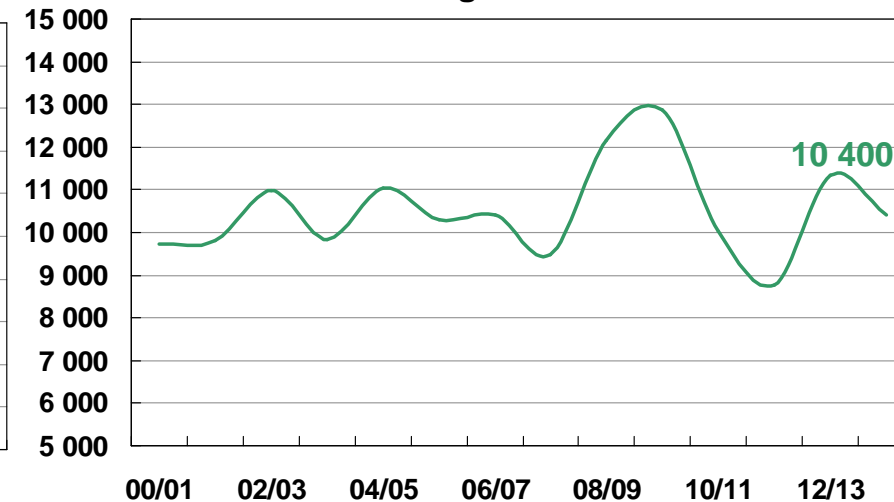
En milliers de tonnes

Blé tendre



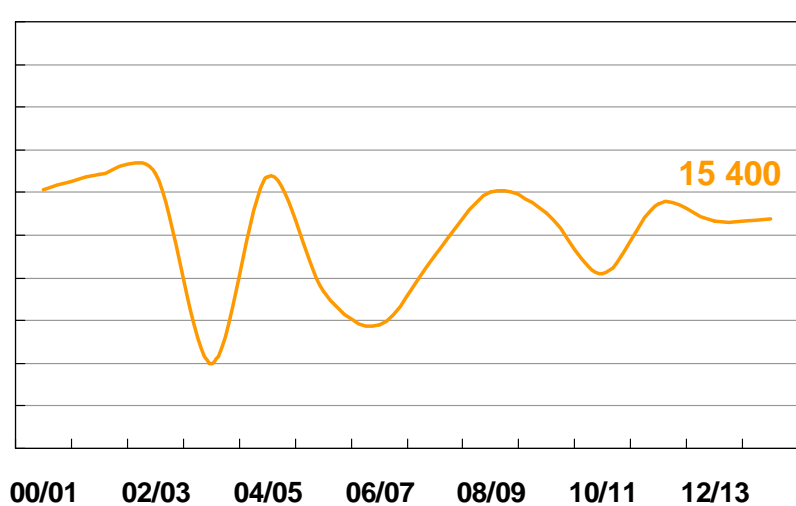
En milliers de tonnes

Orges



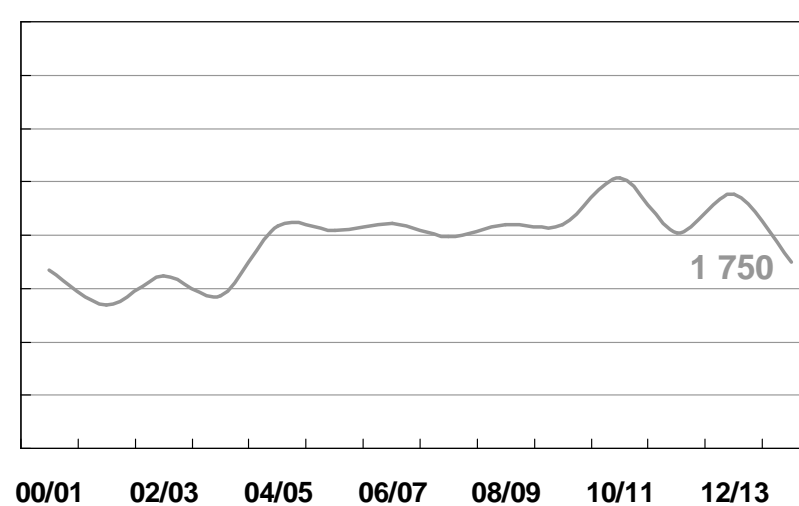
20 000
19 000
18 000
17 000
16 000
15 000
14 000
13 000
12 000
11 000
10 000

Maïs

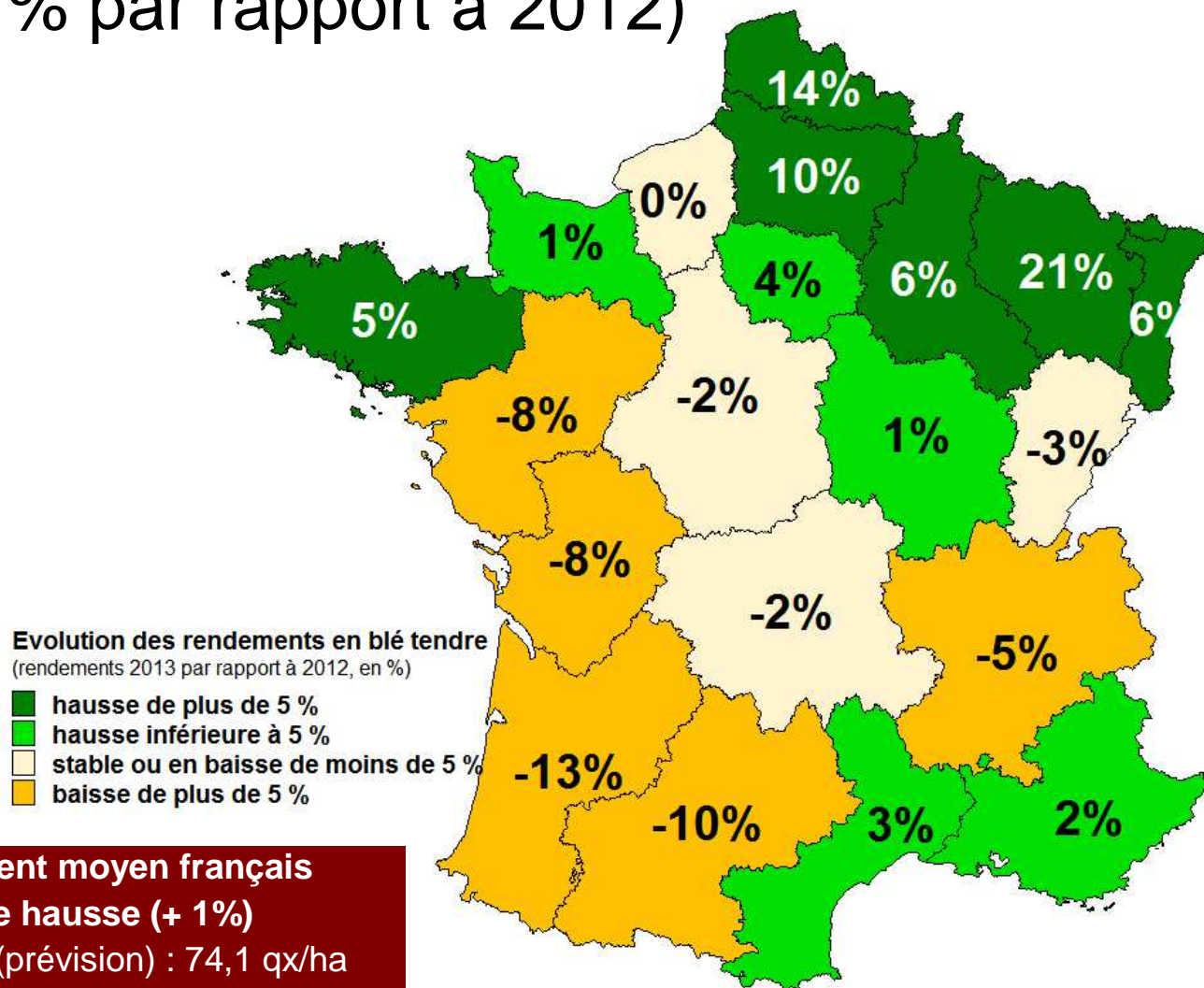


4 000
3 500
3 000
2 500
2 000
1 500
1 000
500
0

Blé dur

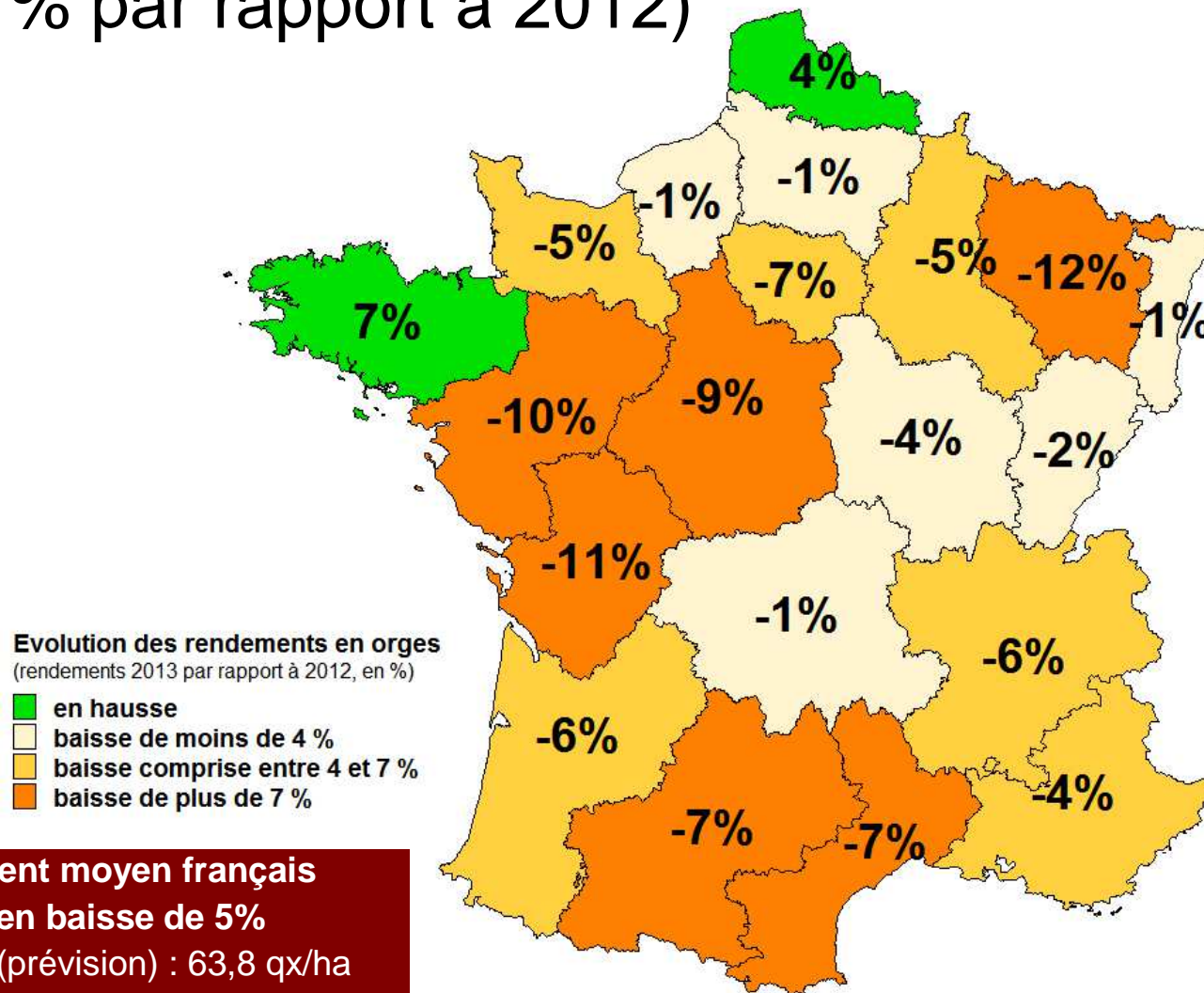


Blé tendre : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



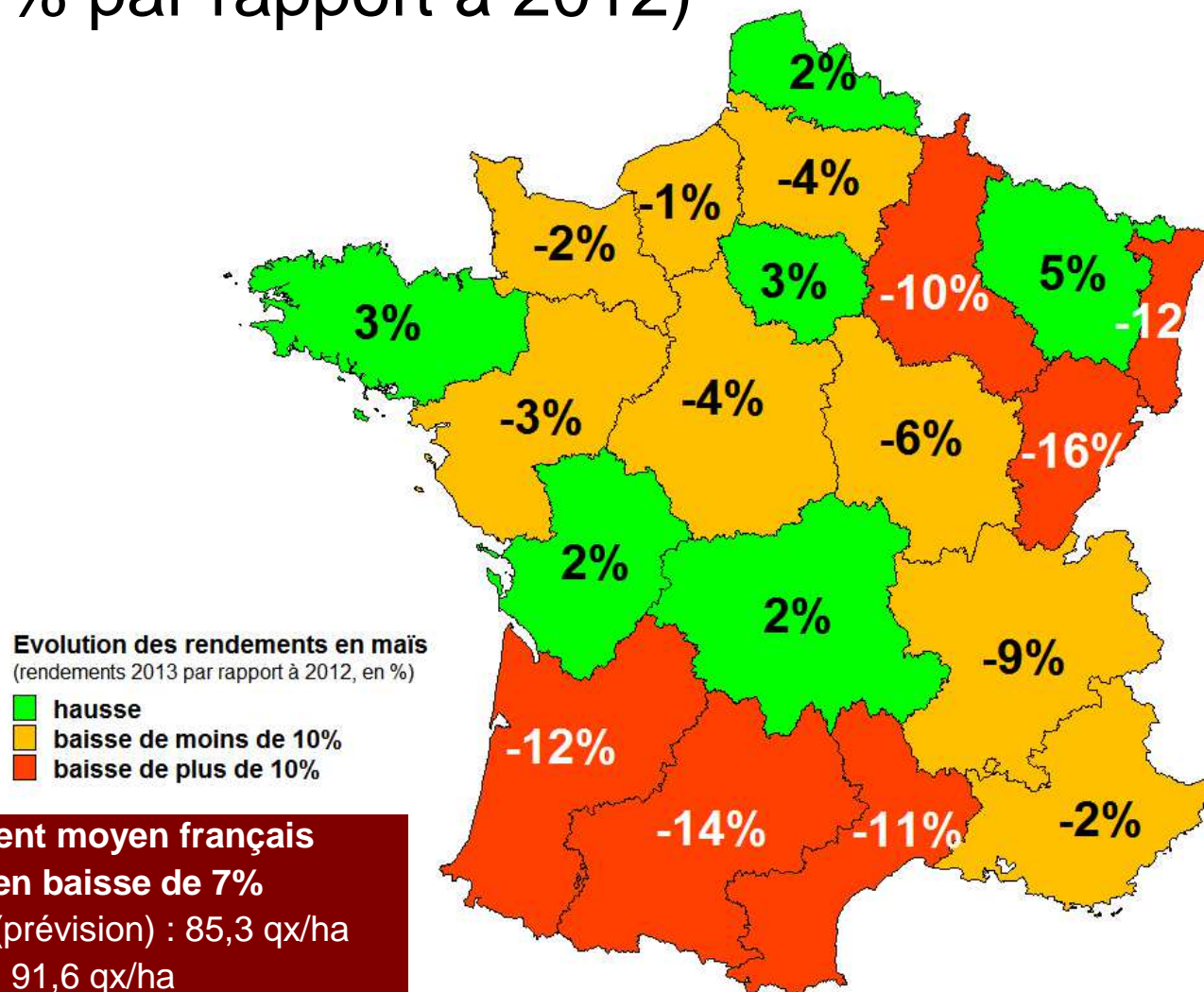
**Rendement moyen français
en légère hausse (+ 1%)**
2013/14 (prévision) : 74,1 qx/ha
2012/13 : 73,3 qx/ha

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



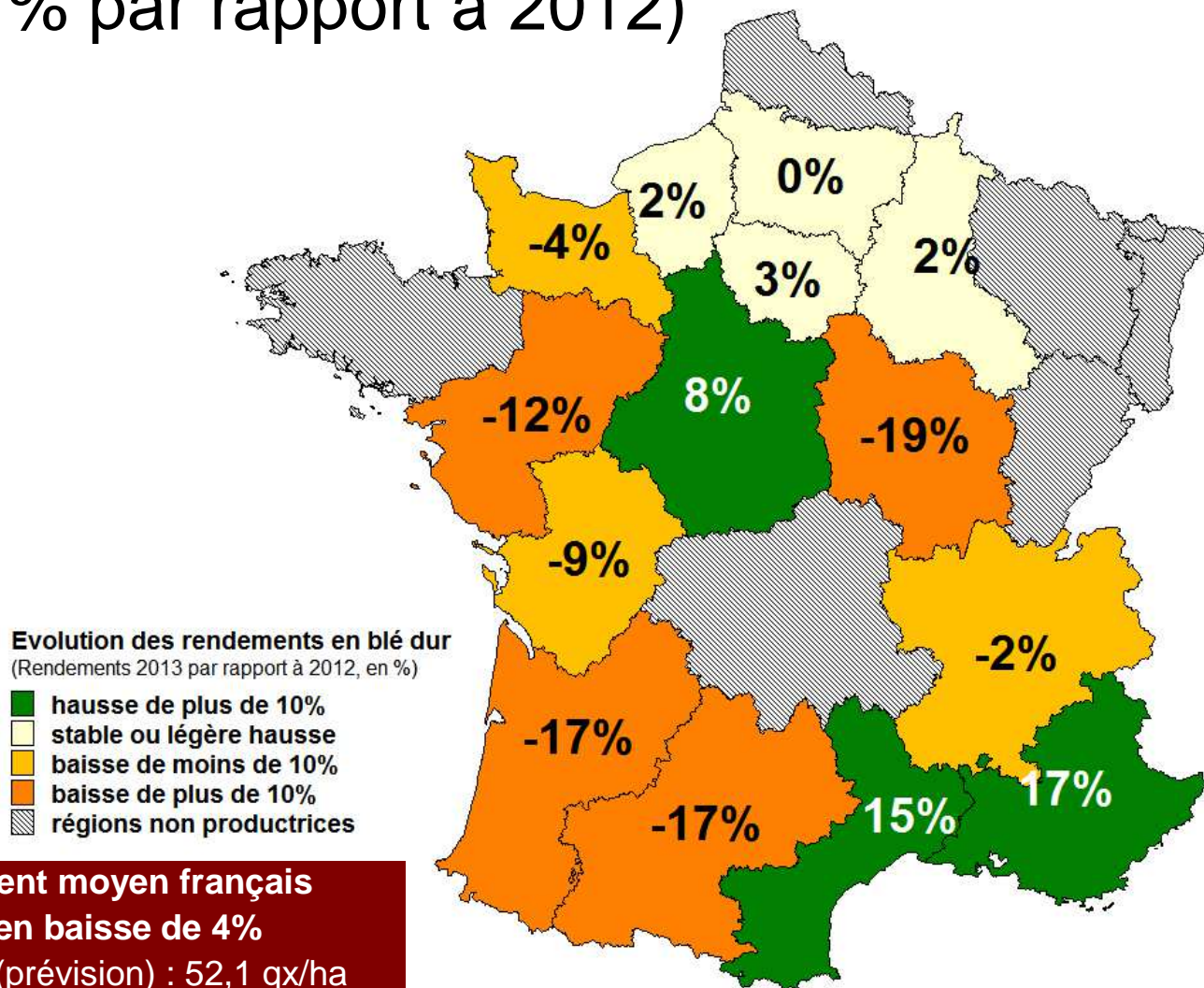
**Rendement moyen français
attendu en baisse de 5%**
2013/14 (prévision) : 63,8 qx/ha
2012/13 : 67,5 qx/ha

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

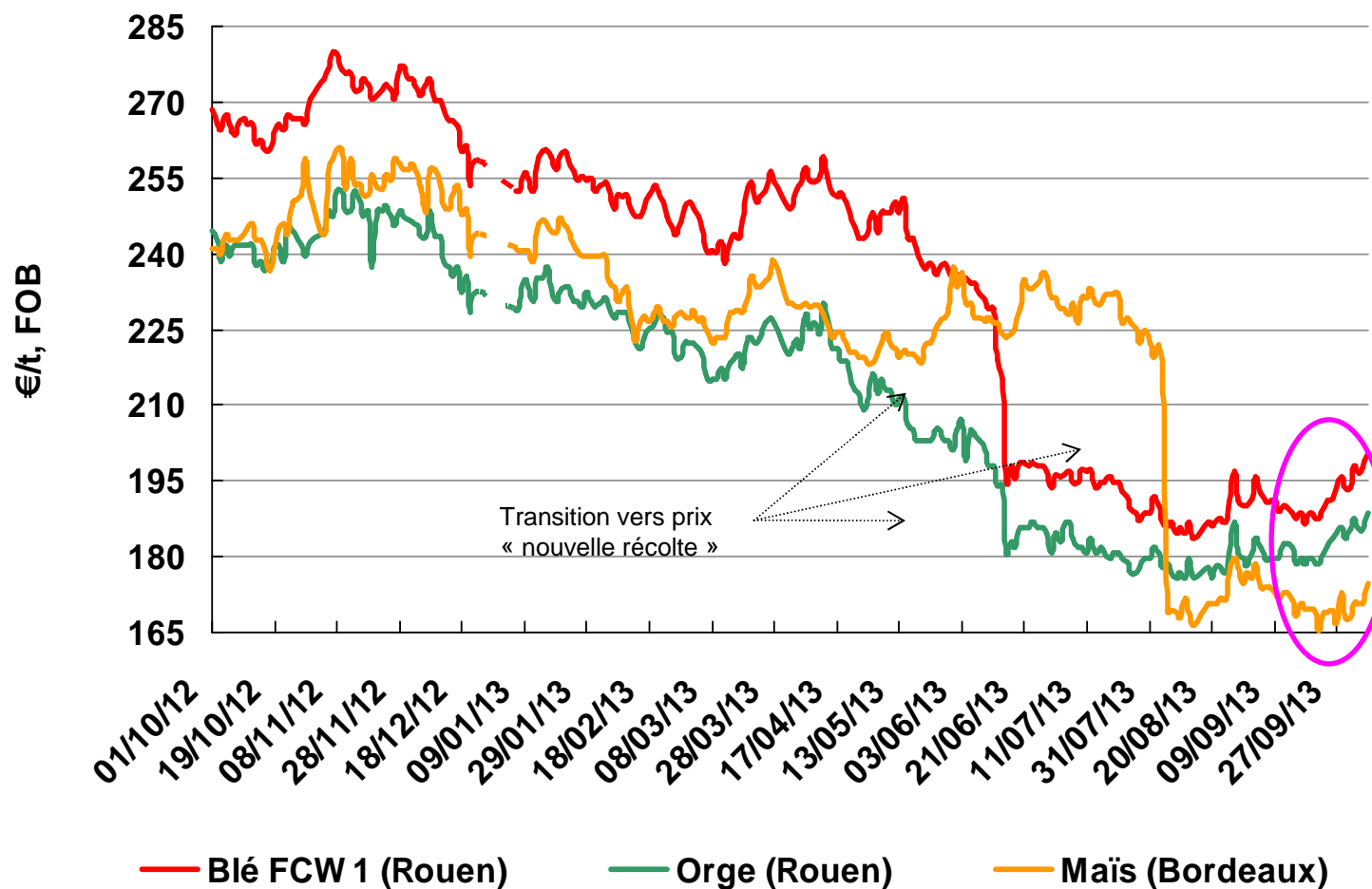
Blé dur : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



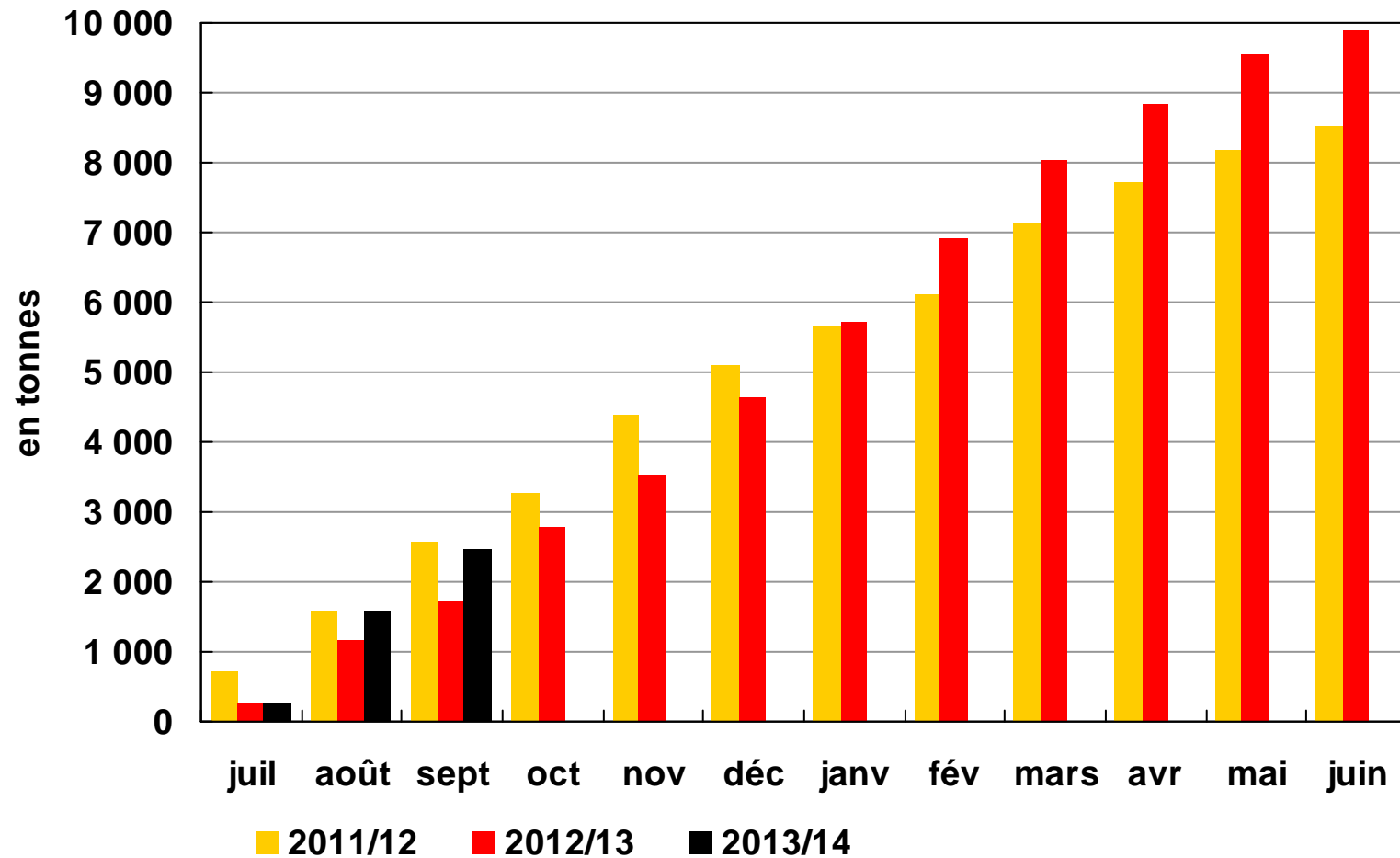
**Rendement moyen français
attendu en baisse de 4%**
2013/14 (prévision) : 52,1 qx/ha
2012/13 : 54,2 qx/ha

Céréales françaises : prix à l'exportation

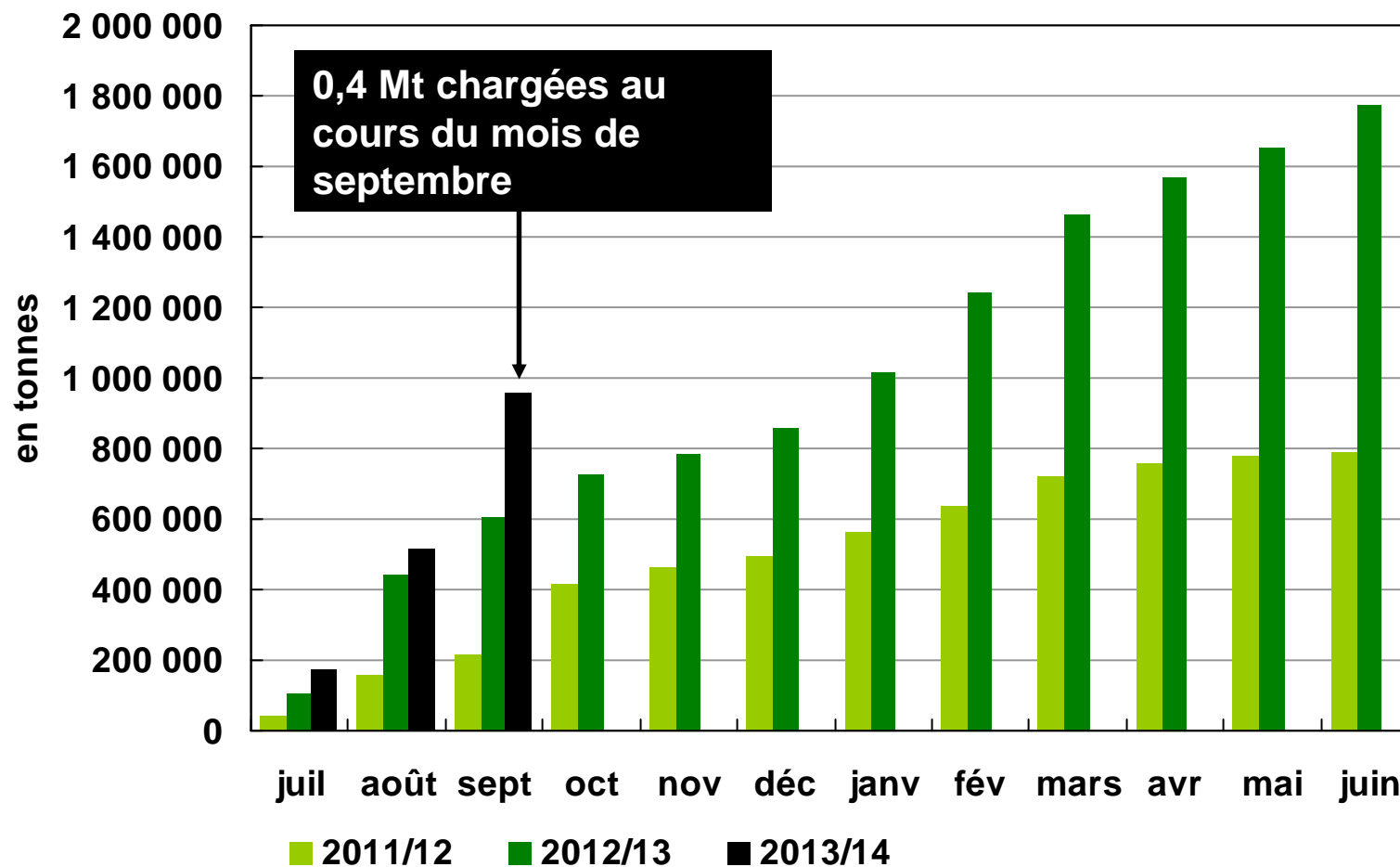
(majorations mensuelles comprises)



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

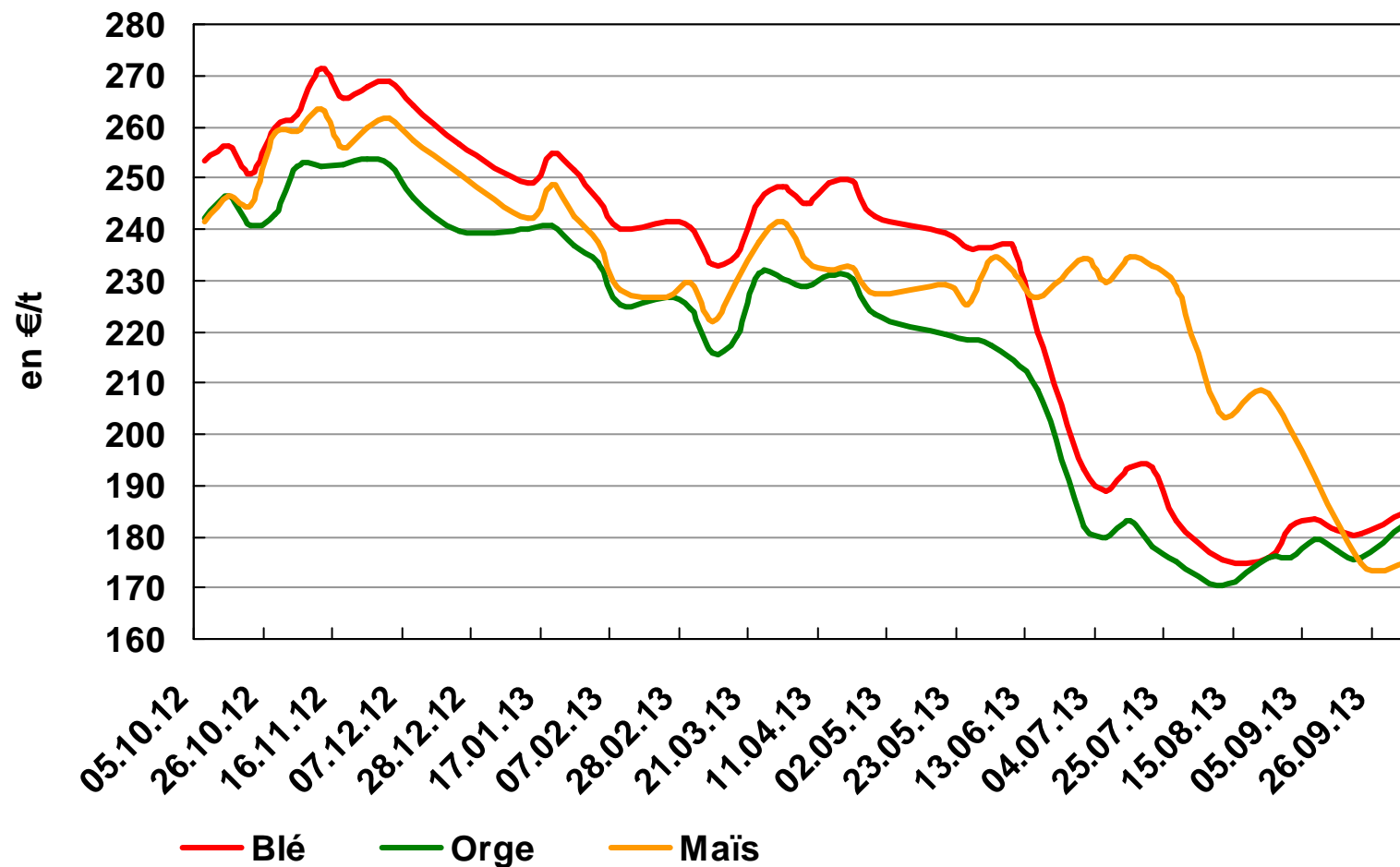


Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

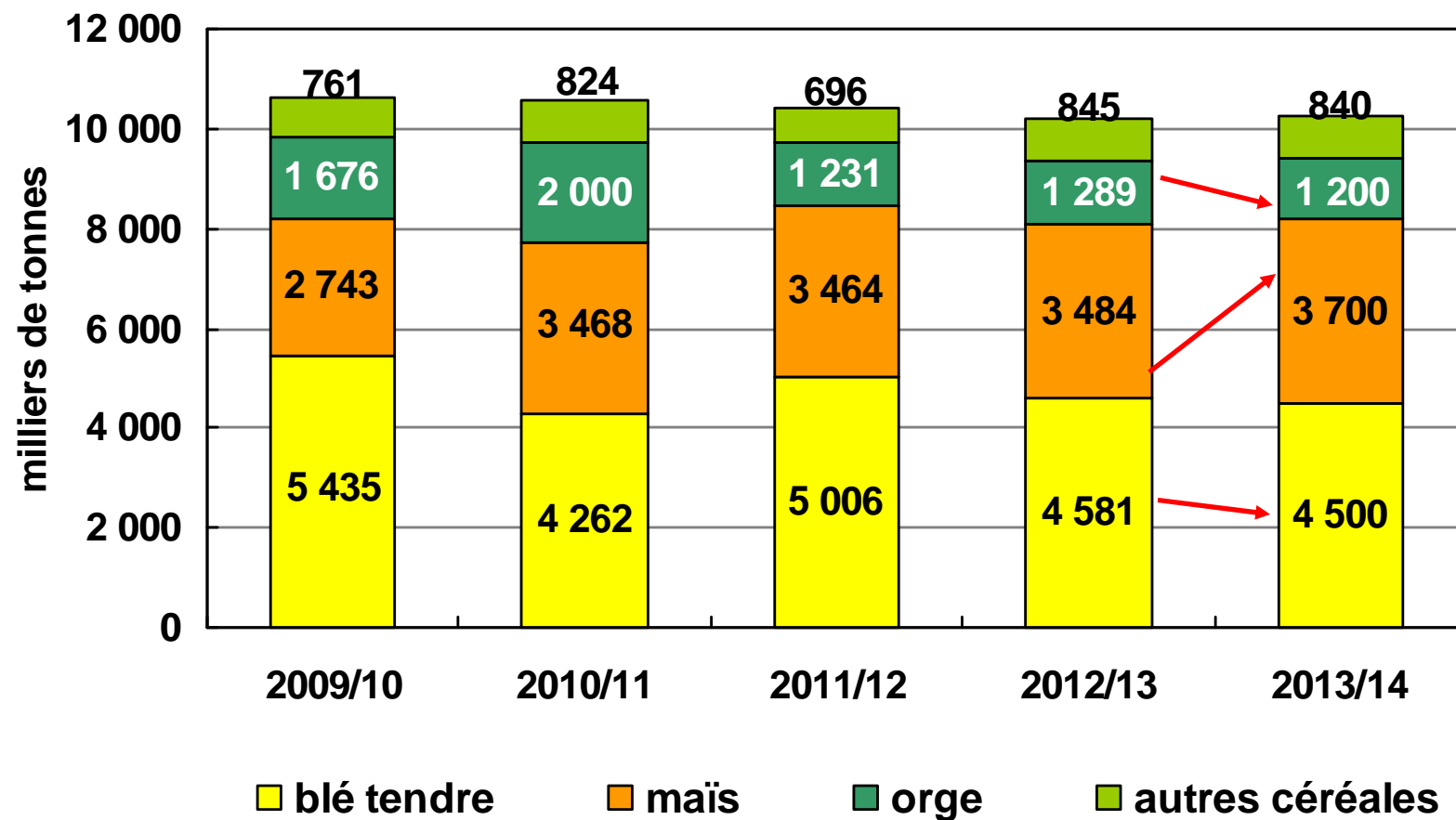


Prix du blé tendre, de l'orge et du maïs en « rendu Pontivy »

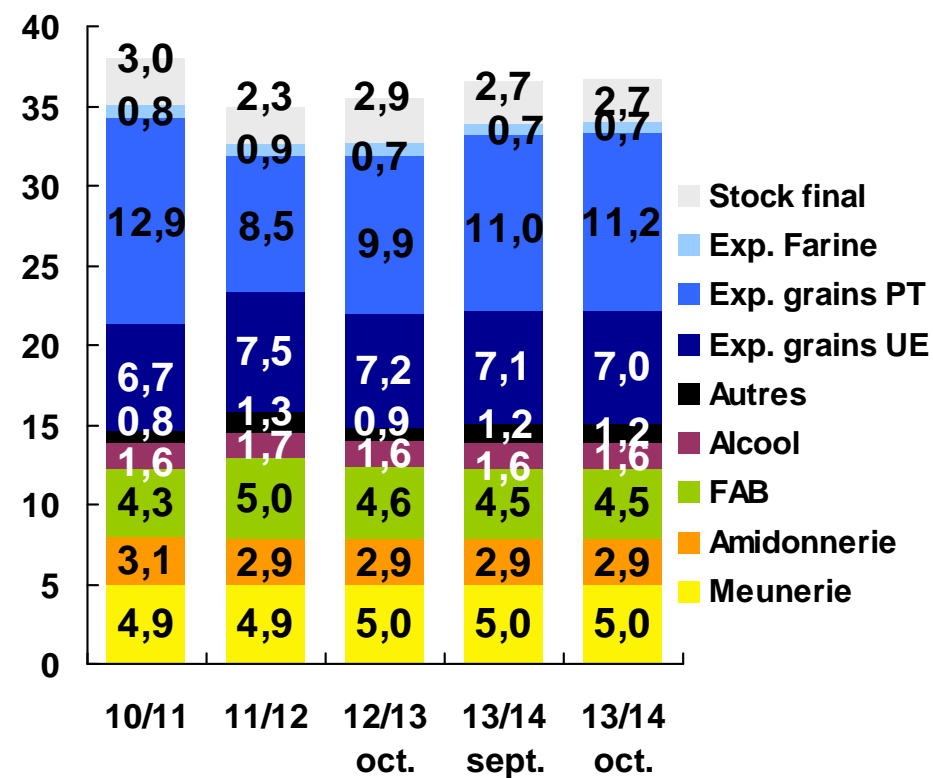
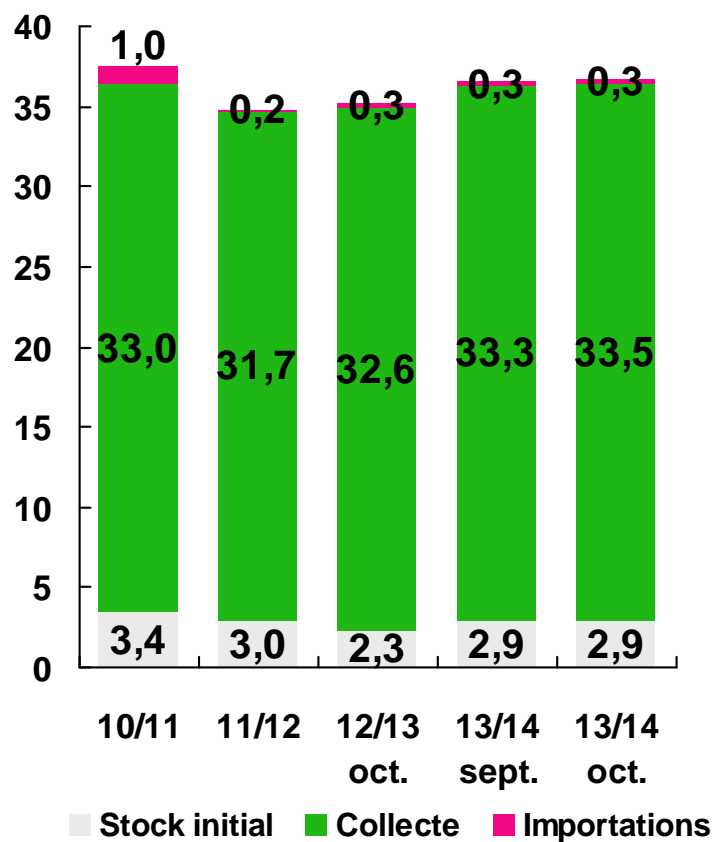
(majorations mensuelles comprises)



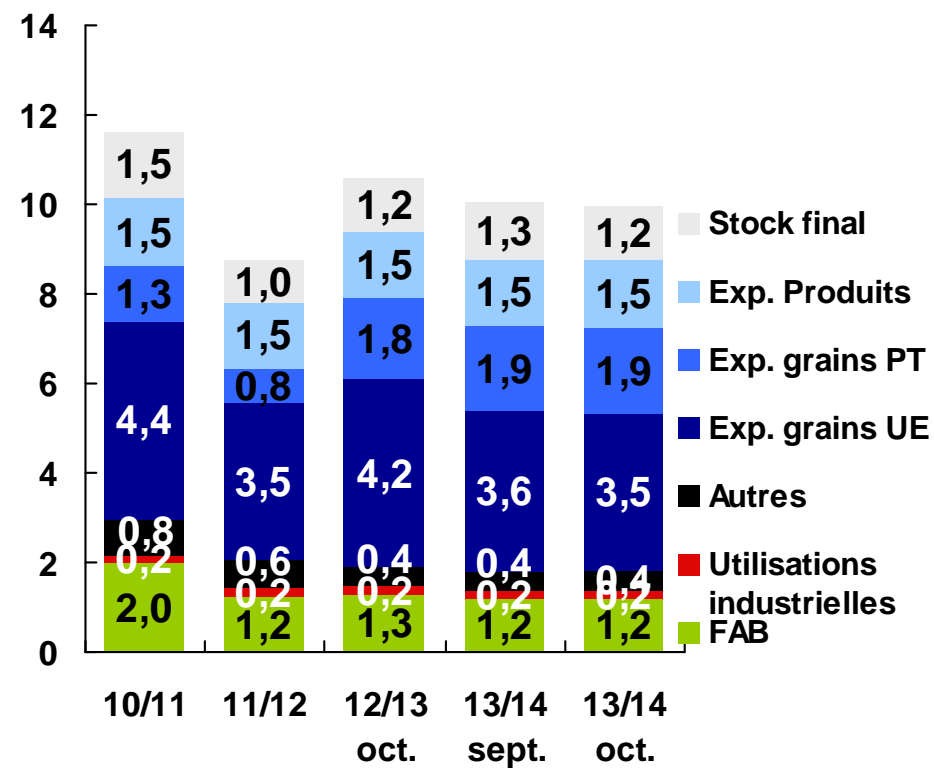
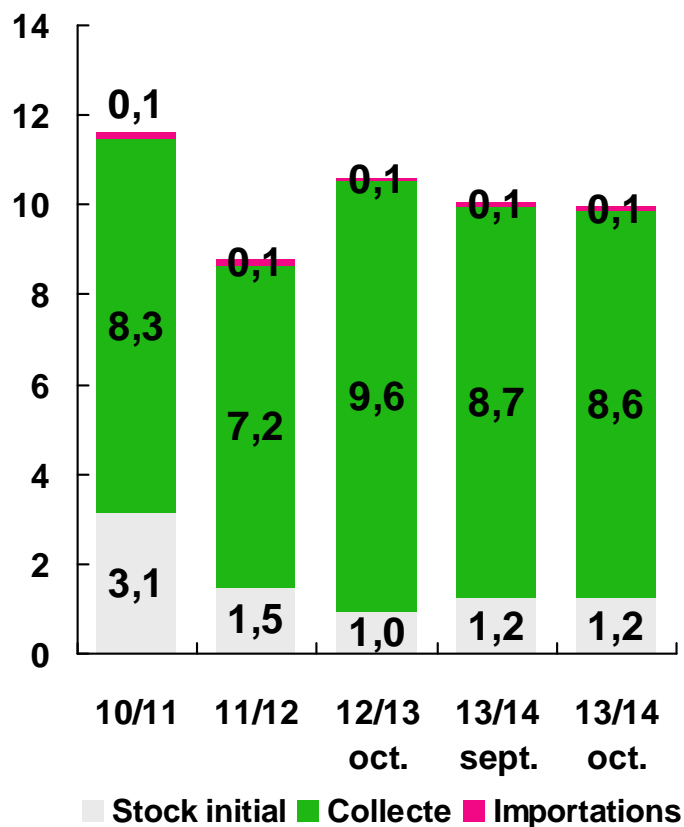
Alimentation animale : utilisations par les FAB



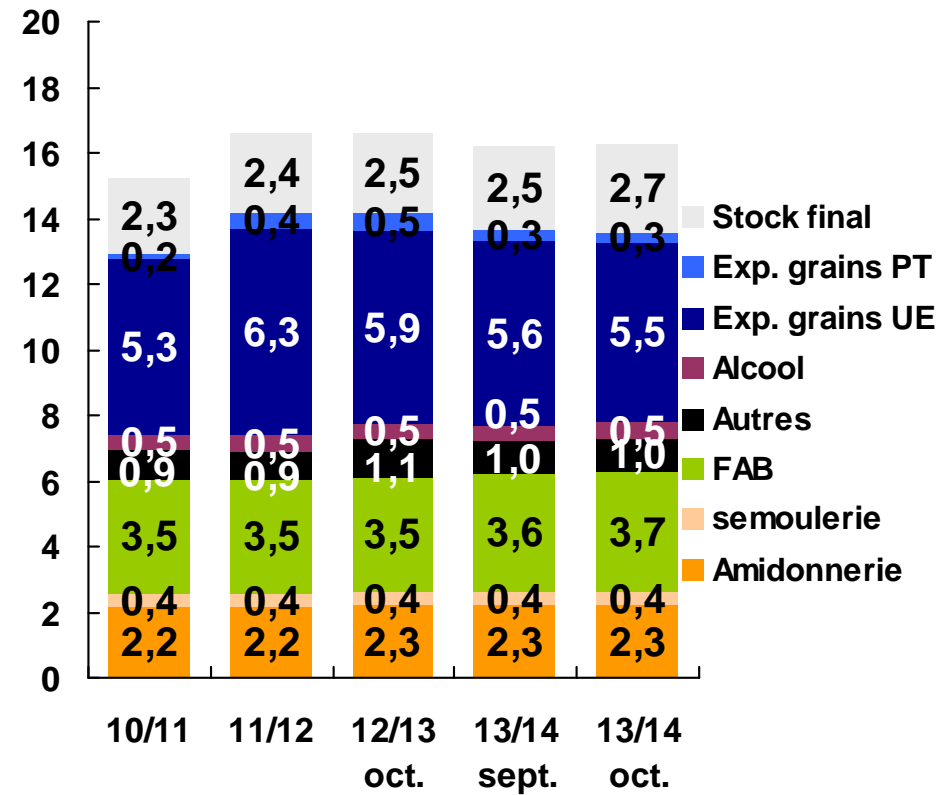
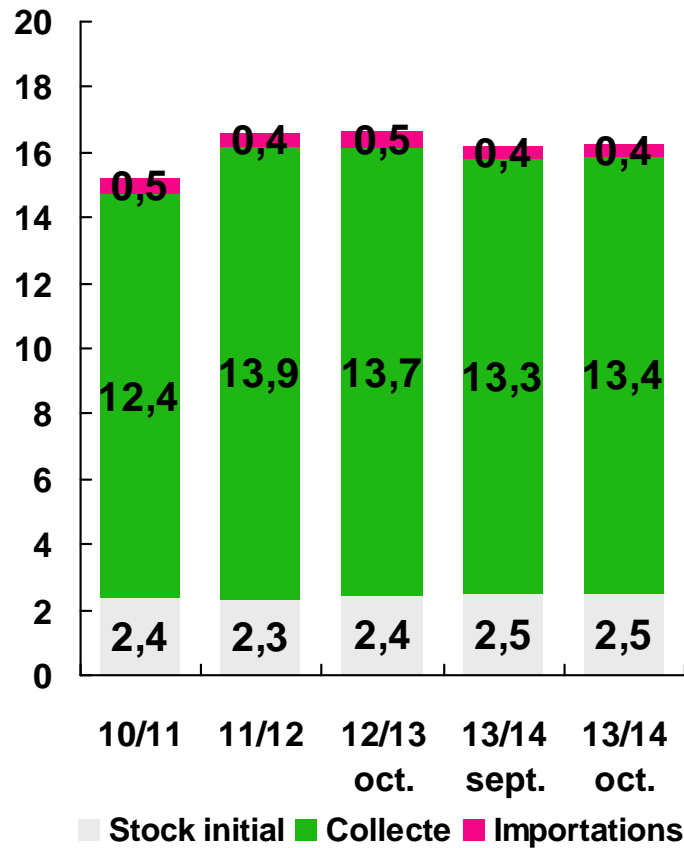
Bilan blé tendre (en Mt)



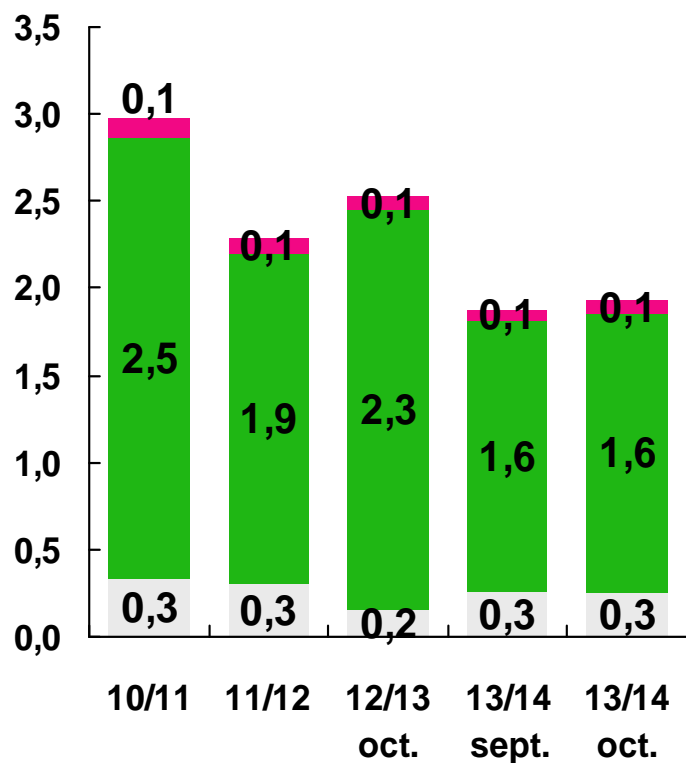
Bilan orges (en Mt)



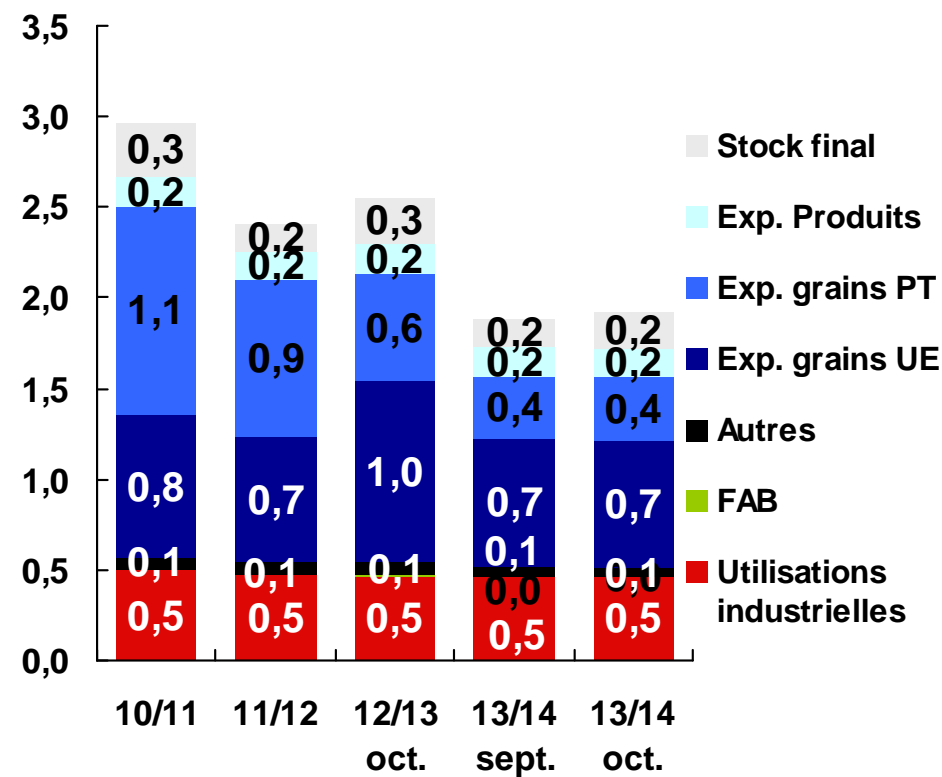
Bilan maïs (en Mt)



Bilan blé dur (en Mt)



Stock initial Collecte Importations



Source : FranceAgriMer