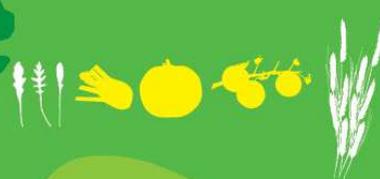
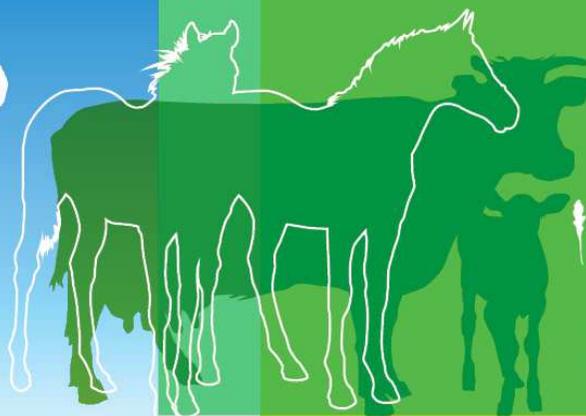
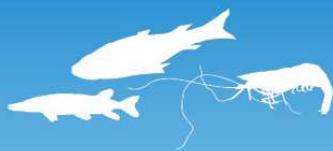


CONSEIL SPÉCIALISÉ CEREALES

12 novembre 2014

Montreuil





Rebond ou redémarrage à la hausse ?

MACRO

- Pétrole, euro/dollar : « changement de paradigmes » ?

BLE

- Russie : volumes exportés et prix, tout est relatif
- Ukraine : la meunerie attentive aux exportations
- UE : montée en puissance d'autres Etats membres à l'exportation
- bilan français : volumes et destinations

MAÏS

- fluctuations du droit à l'importation
- bilan français : intérêt du maïs en alimentation animale

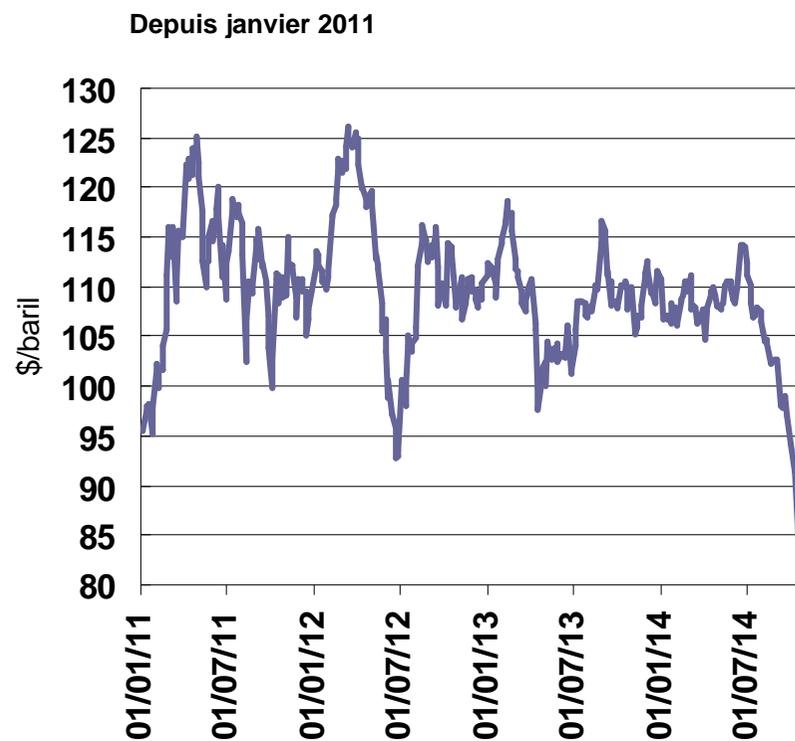
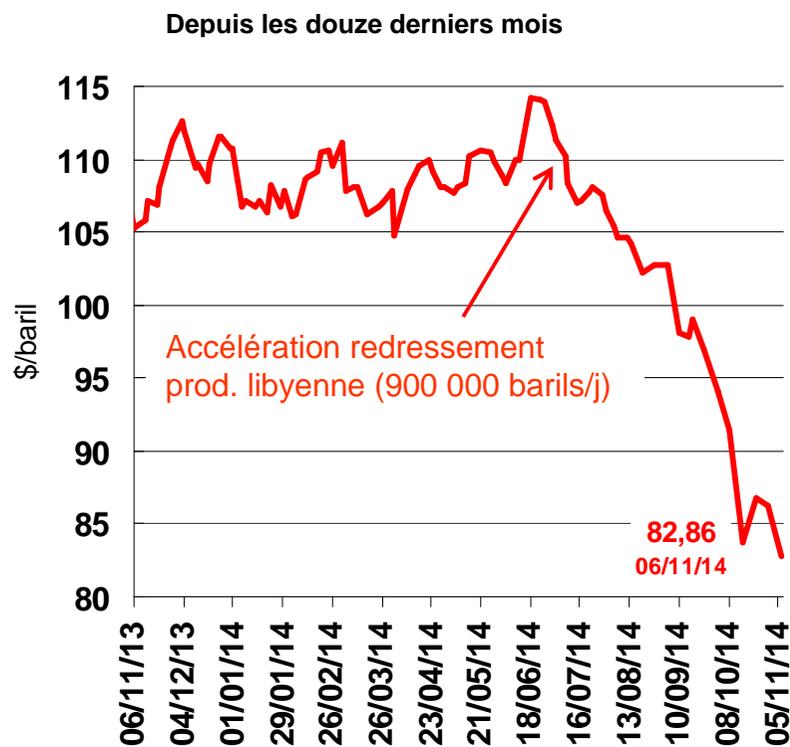
ORGE

- origine australienne à confirmer
- bilan français : la Chine plutôt que l'Arabie saoudite

BLE DUR

- sous tension

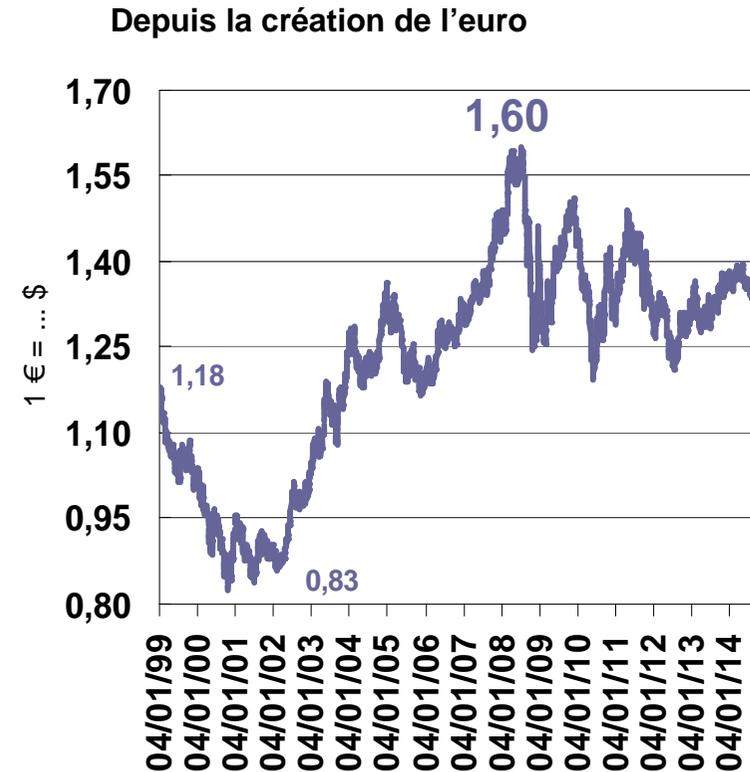
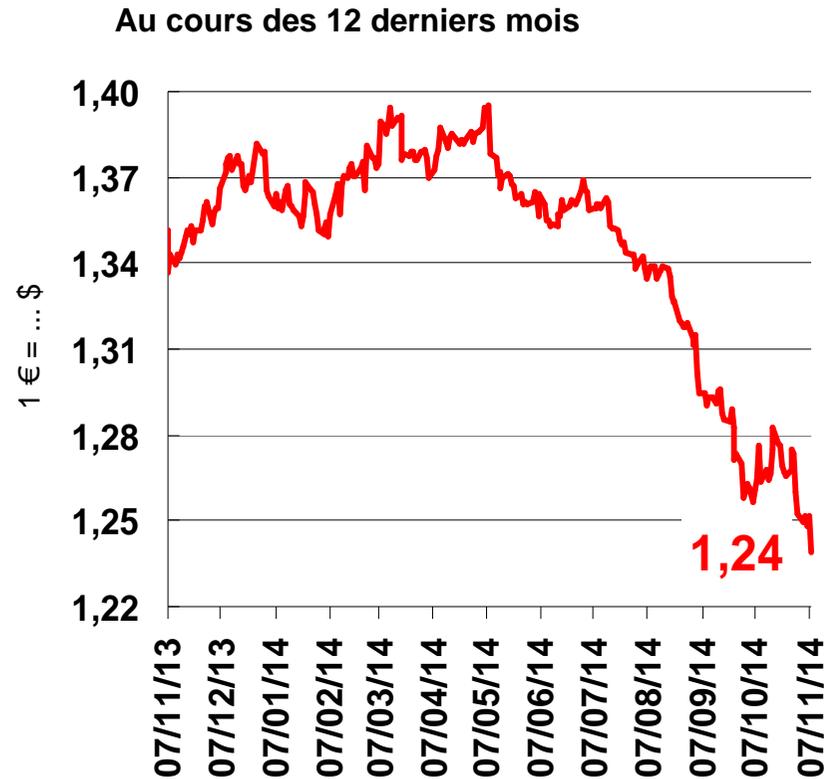
Prix du pétrole



Prév. : stabilisation à 80-90 \$/baril

- ral. croissance mondiale
- abondance de l'offre (conventionnel et schiste)
- AS : pas de volonté de soutien des prix par réduction de l'offre
- csq rentabilité éthanol

Taux de change euro / dollar

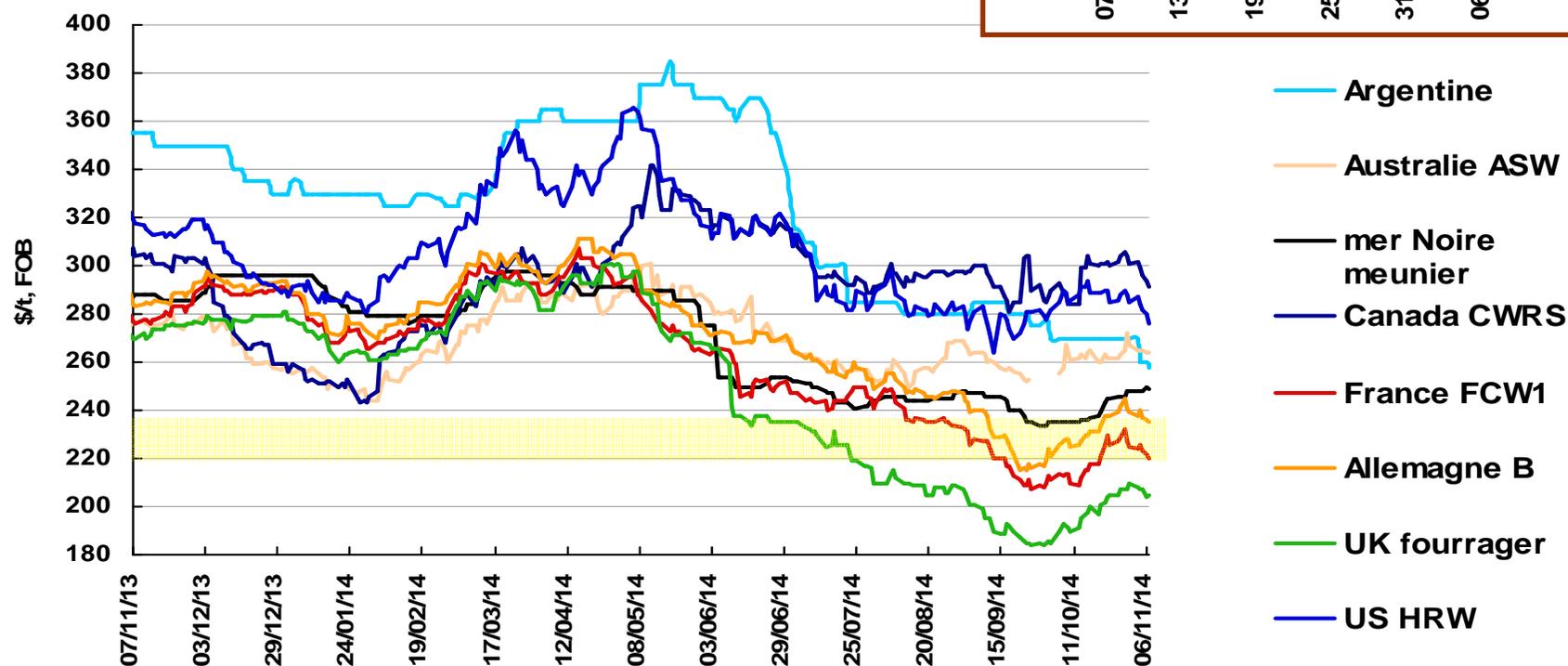
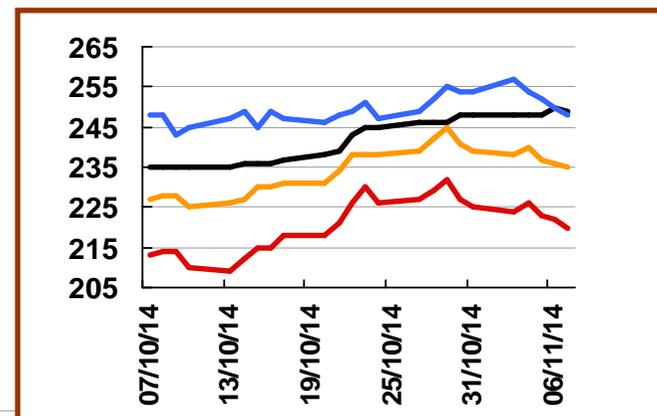


Risque déflation zone euro

- politique monétaire BCE
- # politique monétaire FED
- cpté X, coût M, calcul droit M

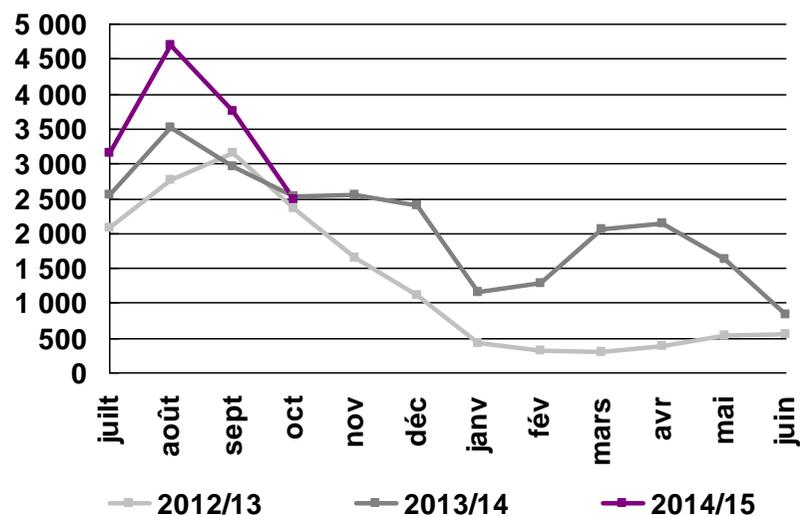
Monde - prix du blé tendre à l'exportation (départ)

*Après l'effondrement,
sur une pente haussière – durable ?
(fonds, demande, weather mkt...)*

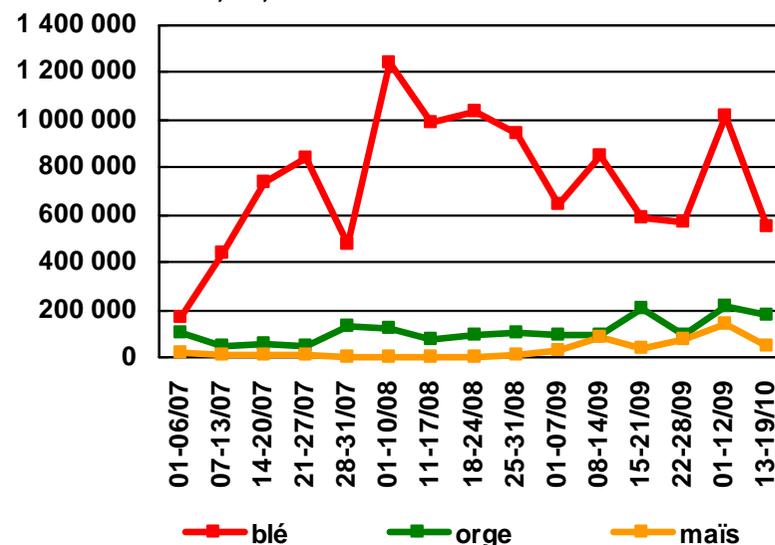


Exportations russes

total céréales



B,O,M



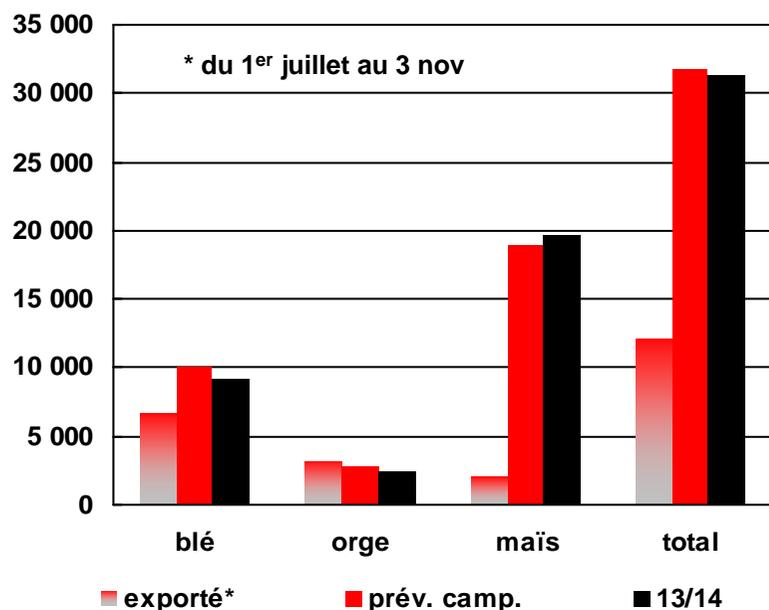
	13/14	14/15 (p)	22/10/14	réa. / prév.
blé	18,3	21,5	11,6	54 %
orge	2,7	3,7	1,7	47 %
maïs	4,05	4	0,5	14 %
toutes céré.	25,7	29	14,1	49 %

-Ra^{nt}

// prod, chute rouble >>> + 1/3 / n-1
1/2 excédent déjà exporté

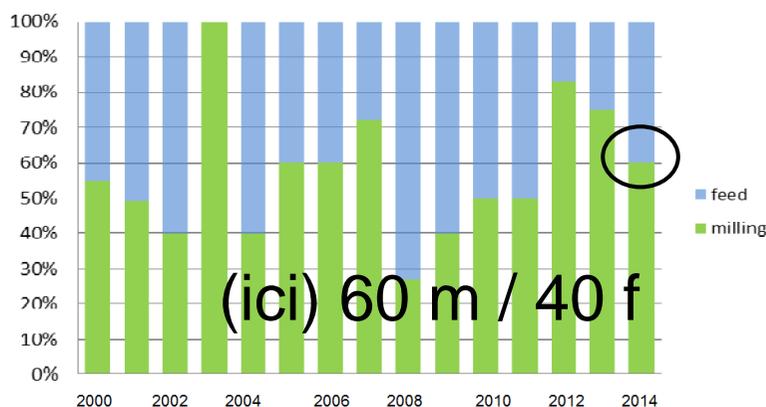
- RENCH^{nt}, fin récolte diff. Oural & Sibérie, inquiétudes cond. semis
// forte dde, qual (px)

Exportations ukrainiennes



	13/14	14/15 (p)	03/11/14	réa. / prév.
blé	9,2	10,0	6,7	67 %
orge	2,5	2,8	3,3	
maïs	19,7	19,0	2,1	11 %
toutes céré.	31,7	32,1	12,2	38 %

Chute hryvnia

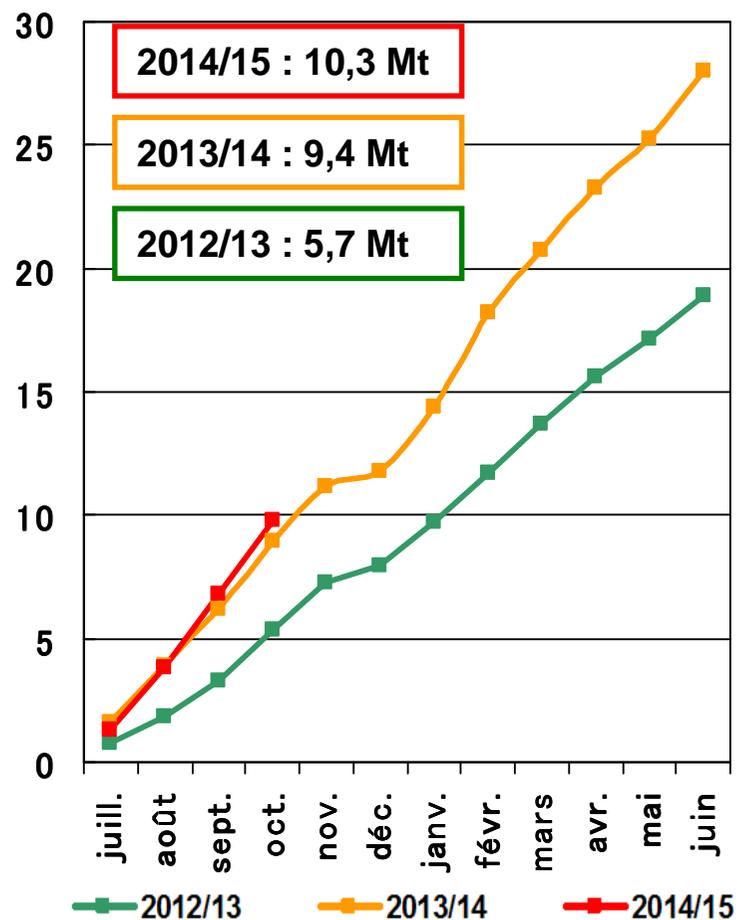


Conférence meunerie ukr du 15/10/14

Prod 23,3 x 43 % m (cl 1 à 3) = 10 Mt
 dont 64 % > 20 % gluten = 6,4 Mt
 Soit 28 % prod bonne qualité meunière
 (UAC : poste hum & indus = 4,9 Mt)

Certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

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



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

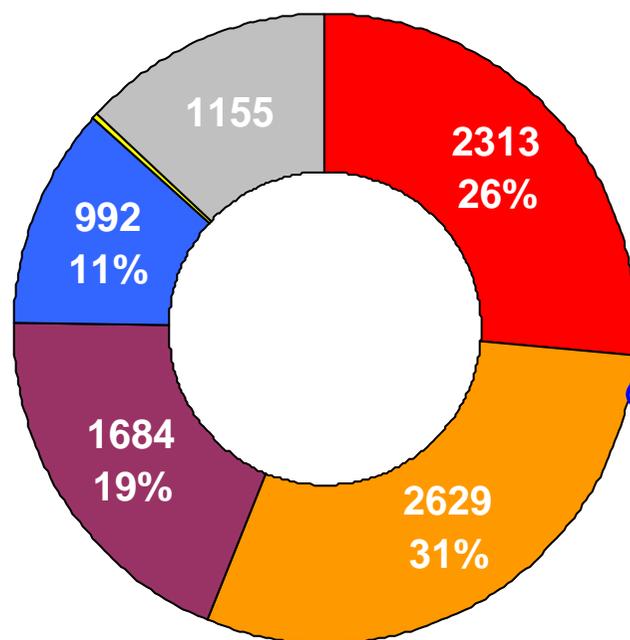
Représentation graphique : cumuls fin de mois

Prises de certificats de blé tendre à l'exportation (1 000 t)

Grains - Cumuls à semaine 18 (au 28/10/14)

2013/14

9 Mt

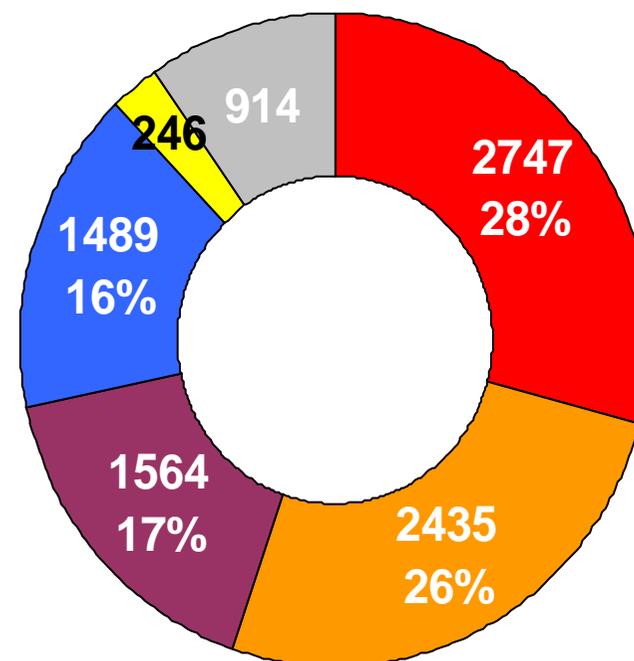


(+ 8 %)



2014/15

9,7 Mt

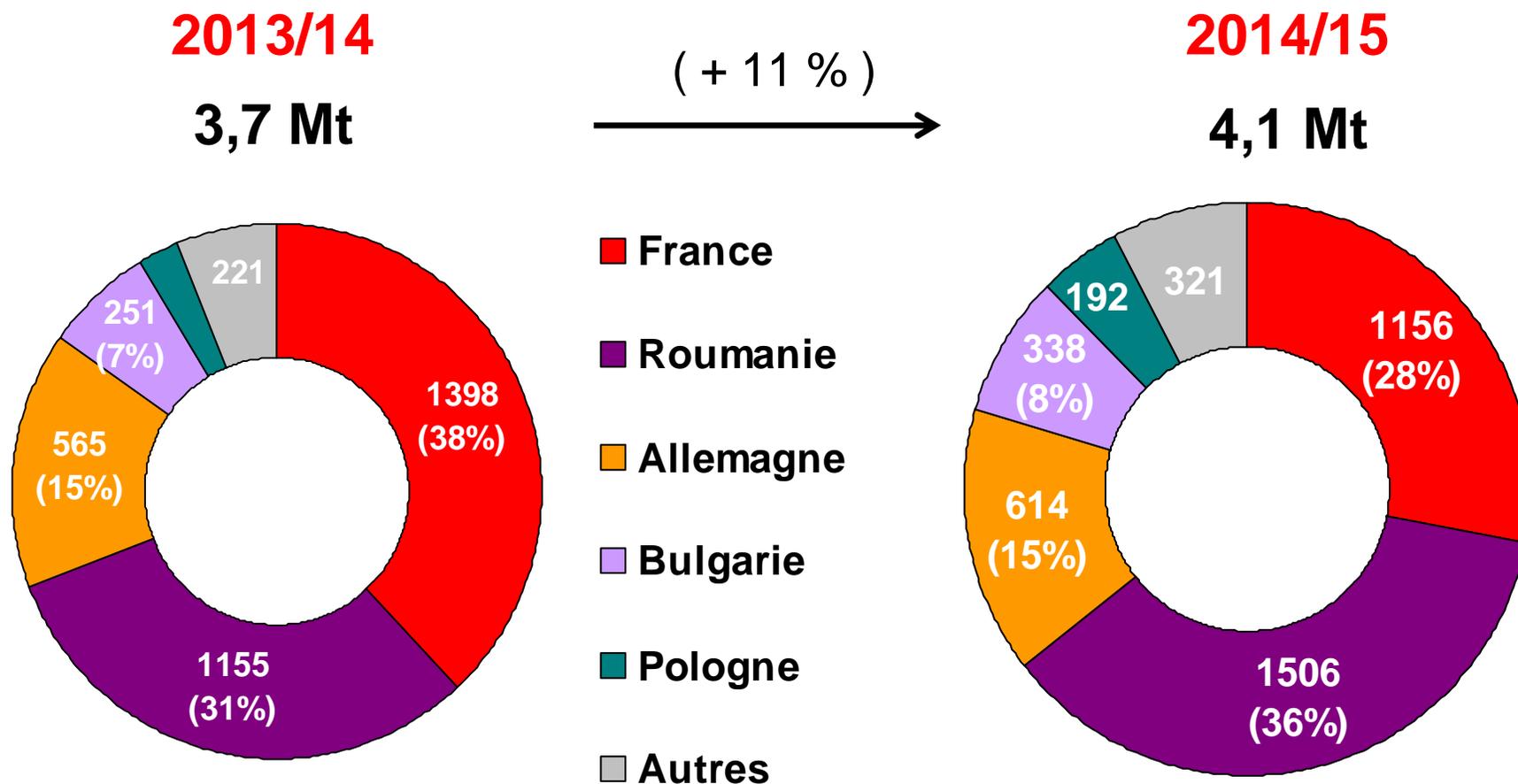


- France
- Allemagne
- Roumanie + Bulgarie
- **Etats baltes***
- Suède
- Autres

* *Etats baltes* : LT, LV, EE

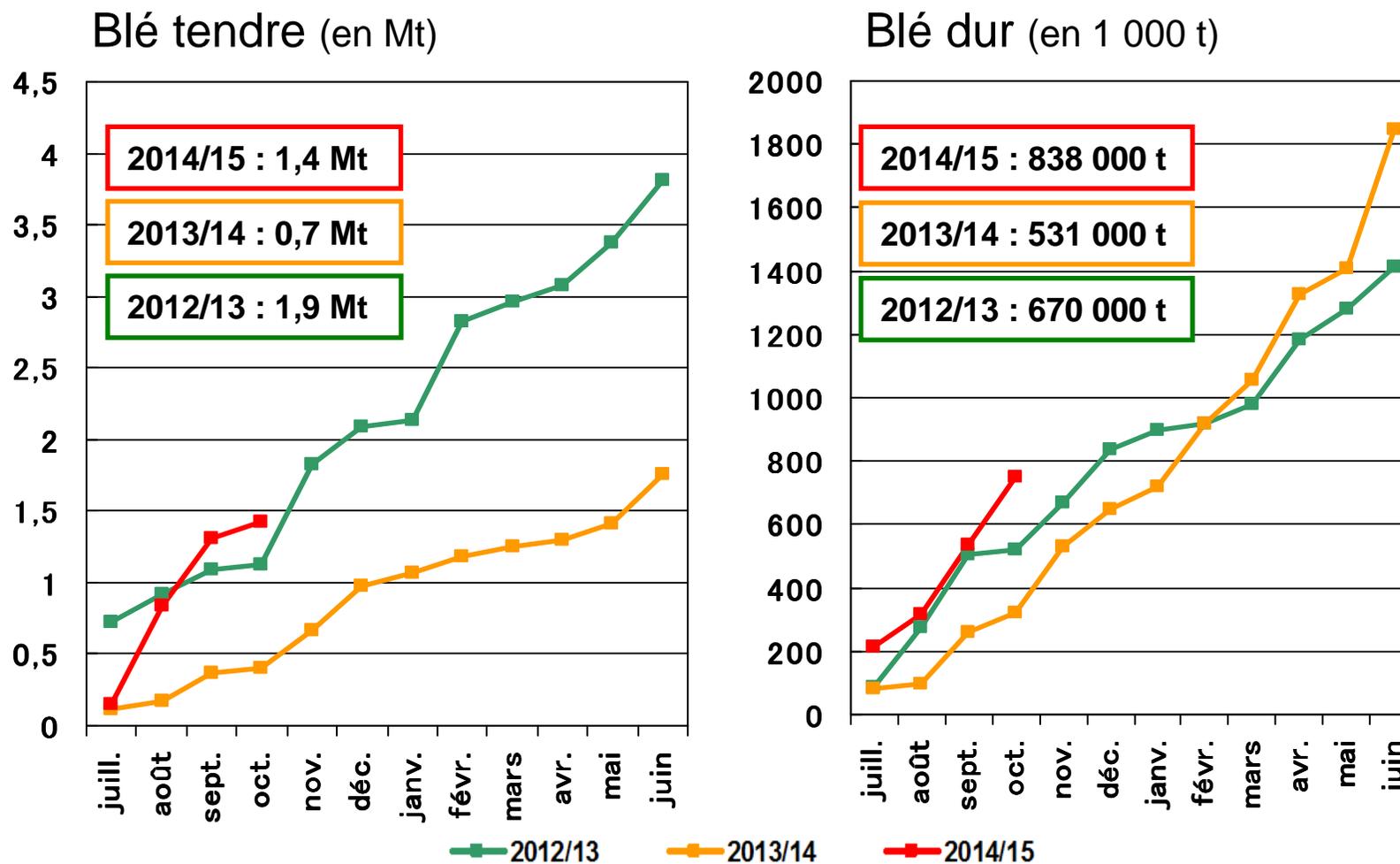
Exportations de blé tendre de l'UE vers pays tiers

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



Certificats à l'importation délivrés dans l'UE

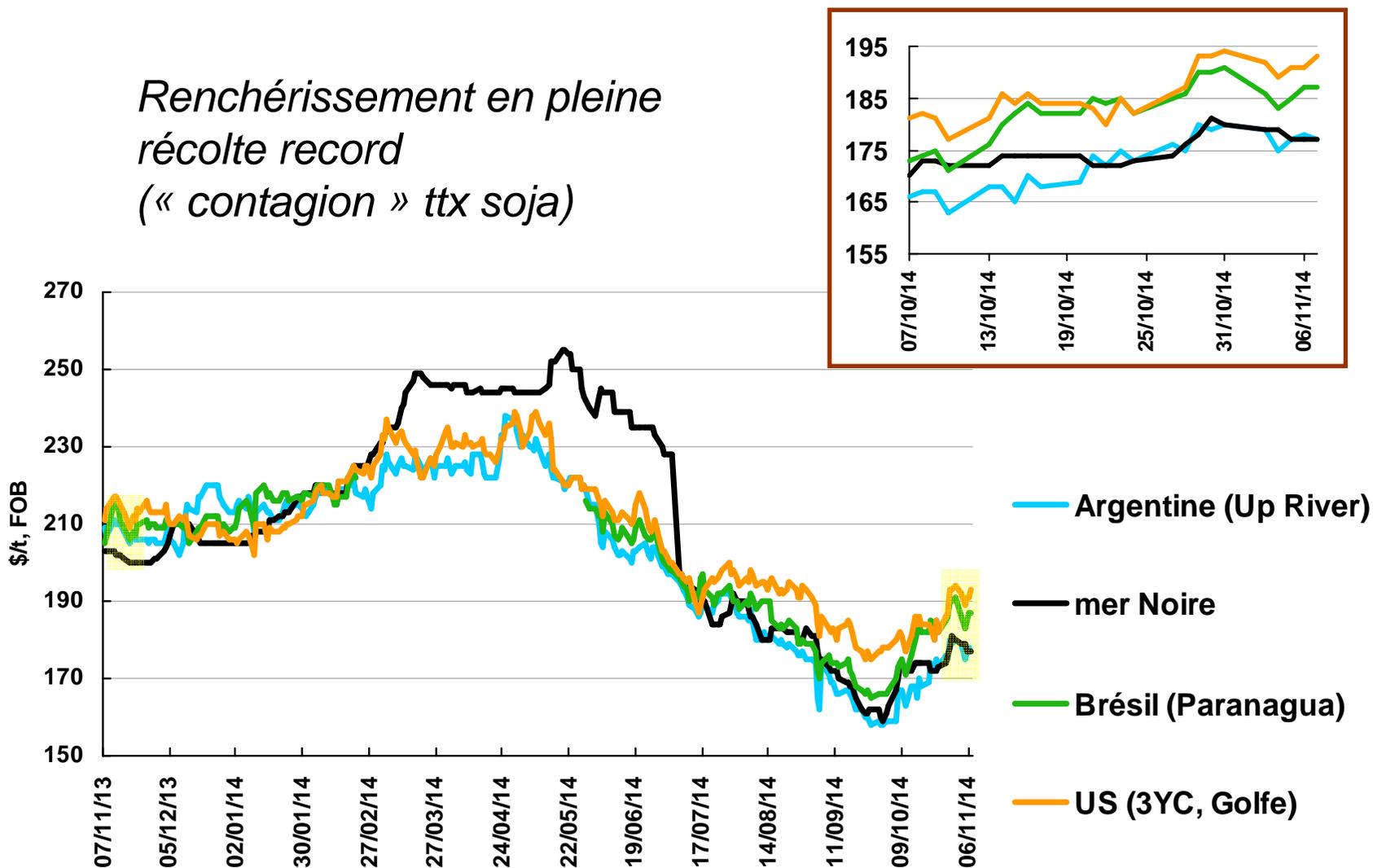
Grains - Cumuls à semaine 19 (au 04/11/14)



Représentation graphique : cumuls fin de mois

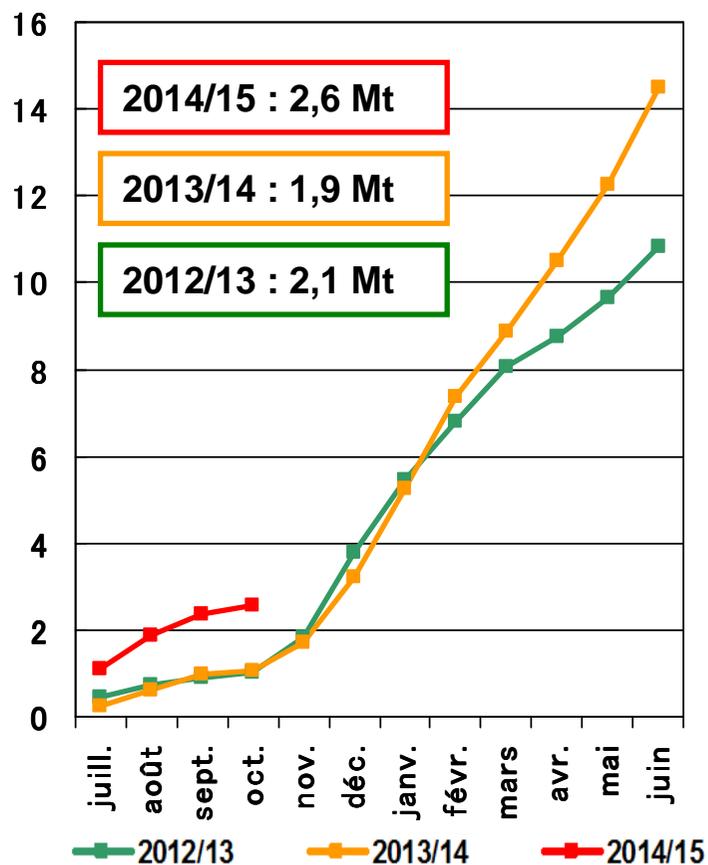
Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)

*Renchérissement en pleine
récolte record
(« contagion » ttx soja)*



Maïs : droit de douane et perspectives à l'importation

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

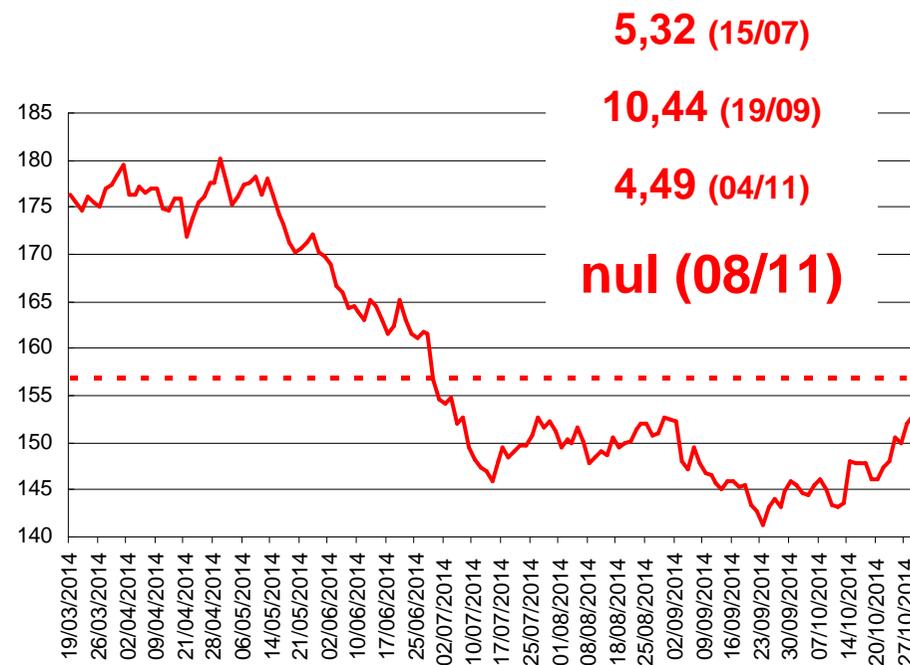


Représentation graphique : cumuls fin de mois

Hors contingents à droit zéro

Prix de référence = 157 €/t

(101,31 x 155 % - CAF Rotterdam)



Contingents ukrainiens

(depuis fin avril 2014)

Contingent 2014 (t)	Blé tendre, farines et pellets	Orge, farines et pellets	Maïs, farines et pellets
	950 000,000	250 000,000	400 000,000
Quantité demandée semaine du 24/10/14			
Quantité demandée semaine du 31/10/14			
Quantité totale attribuée en 2014	950 000,000	21 160,550	400 000,000
Quantité disponible globale 2014	0,000	228 839,450	0,000

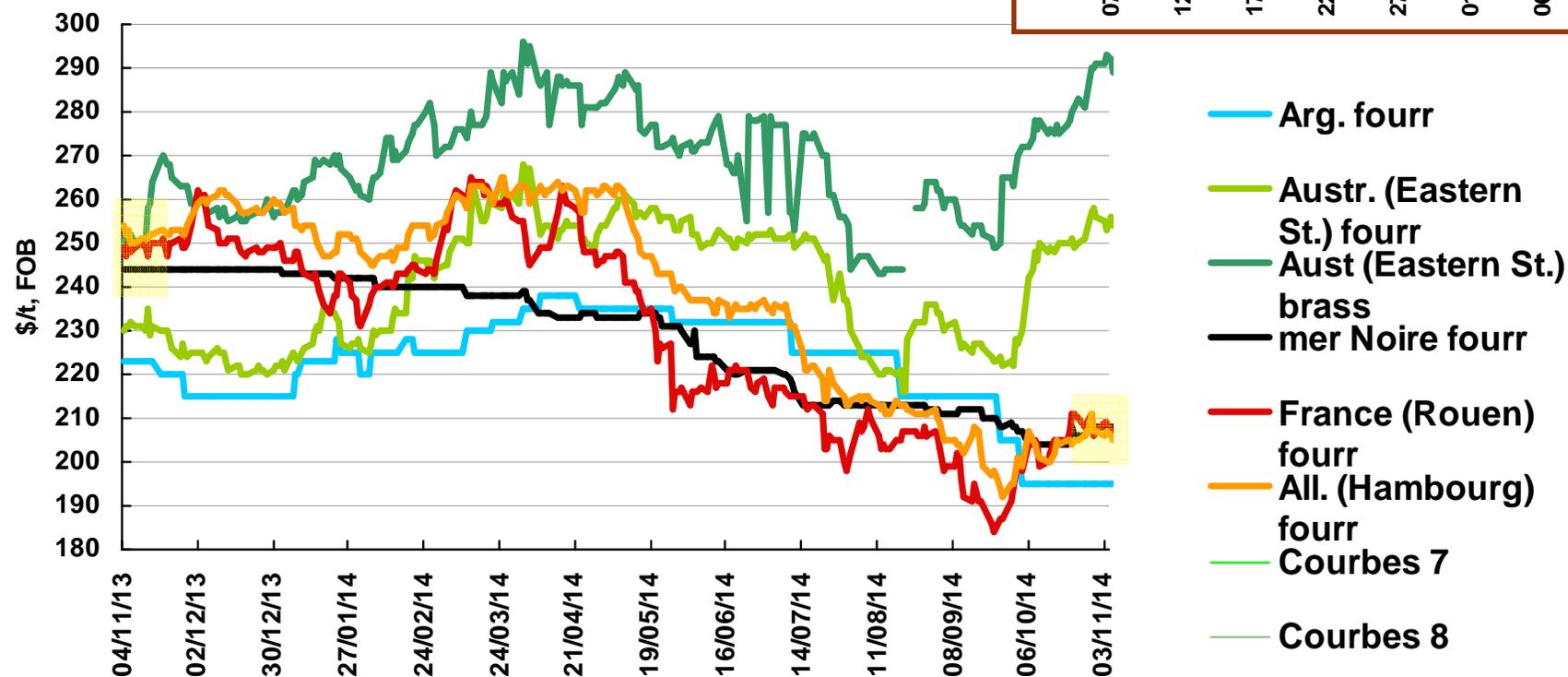
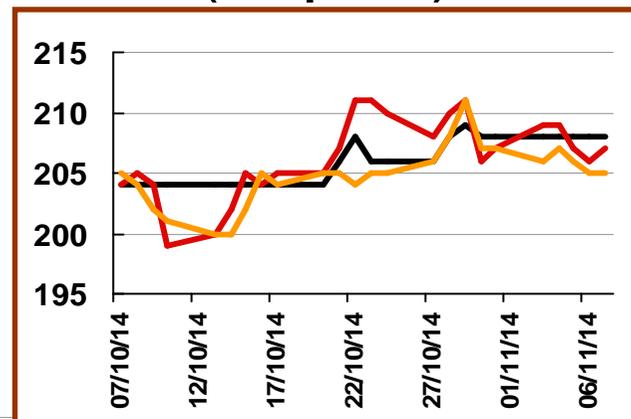
- ✓ **Accord d'association ratifié par les Parlements, 16/09/14**
- ✓ **Entrée en vigueur de l'ALE repoussée d'un an, au 1^{er} janvier 2016**
- **R. 1150/2014 du 29 octobre 2014**
modif. le R. 374/2014 (réduc. ou élimi. DD sur mchs Ukr, par anticipation)

« Blé tendre (...) »	Année 2014	950 000 t (soldé)
	Année 2015	950 000 t
« Orge (...) »	Année 2014	250 000 t
	Année 2015	250 000 t
« Maïs (...) »	Année 2014	400 000 t (soldé)
	Année 2015	400 000 t

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

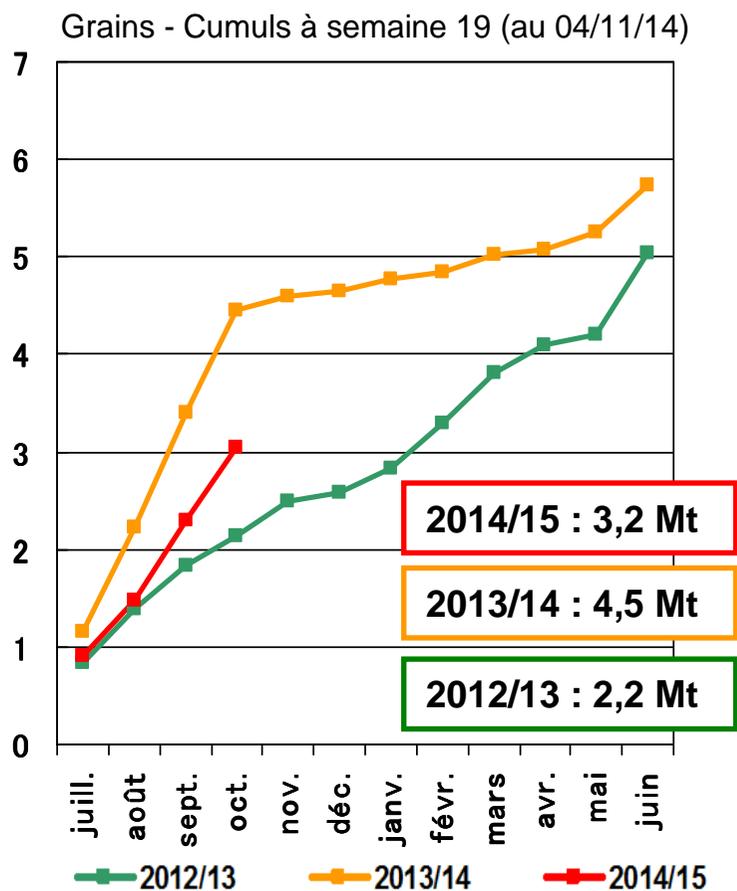
FR, DE, mN à parité

Australie : baisse qual ? dde Chine



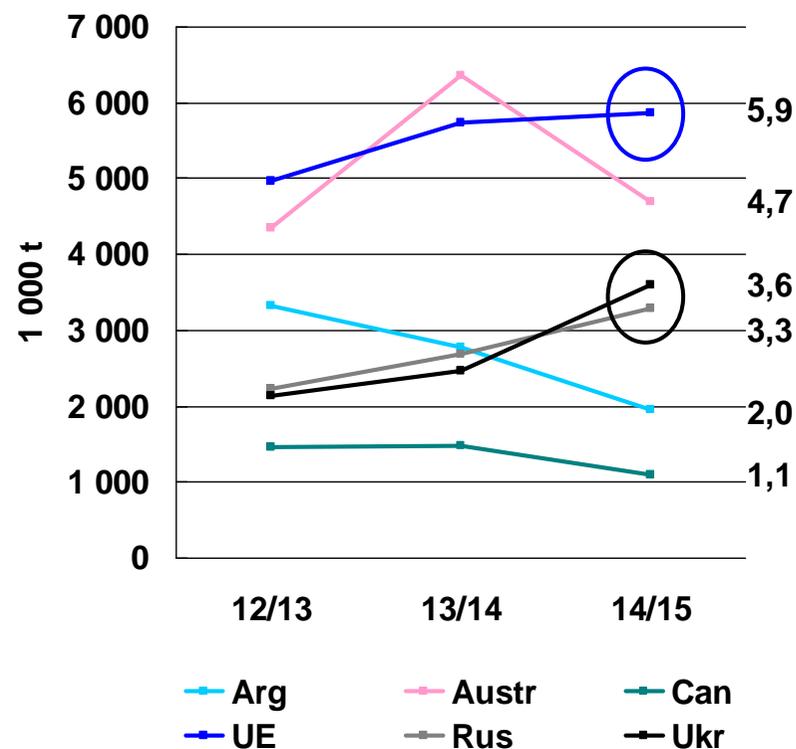
Exportations d'orge

Certificats X demandés dans l'UE (Mt)



Représentation graphique : cumuls fin de mois

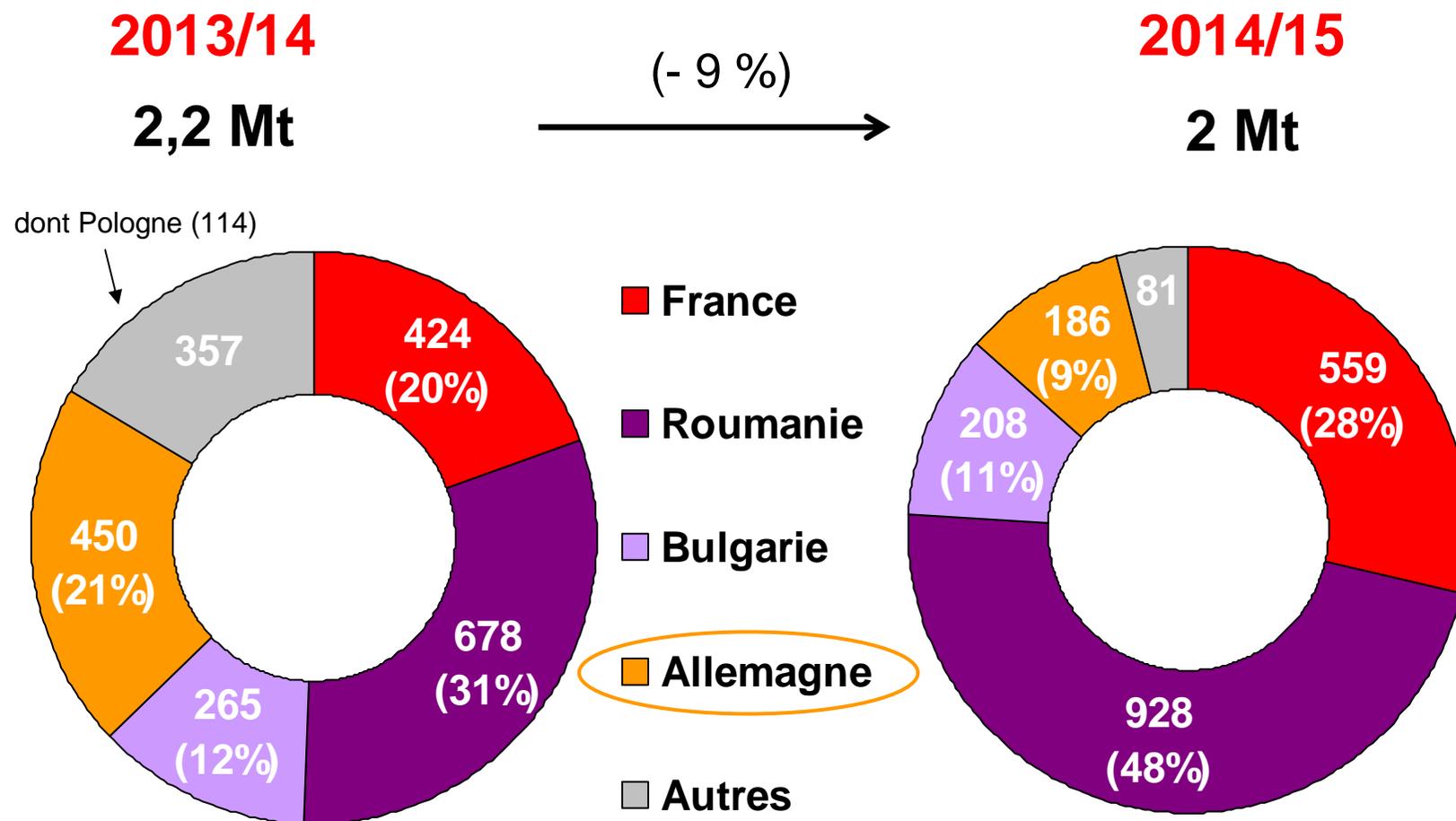
Principaux exportateurs d'orge (grains)



**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)

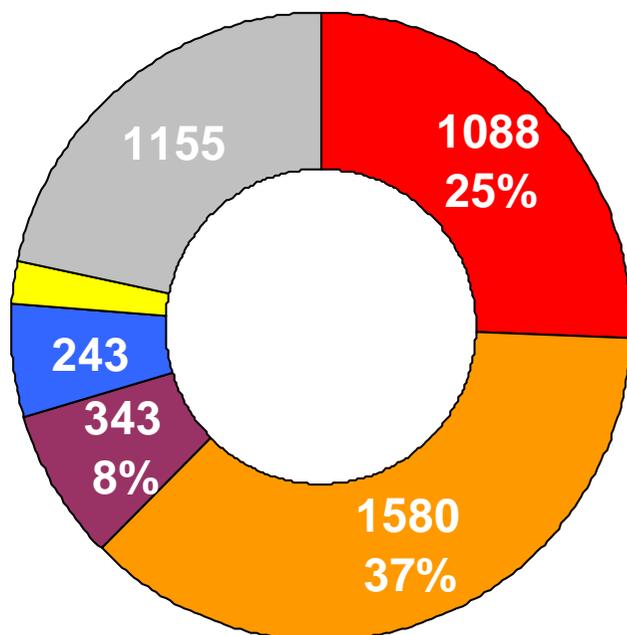


Prises de certificats d'orge à l'exportation (1 000 t)

Grains - Cumuls à semaine 18 (au 28/10/14)

2013/14

4,4 Mt

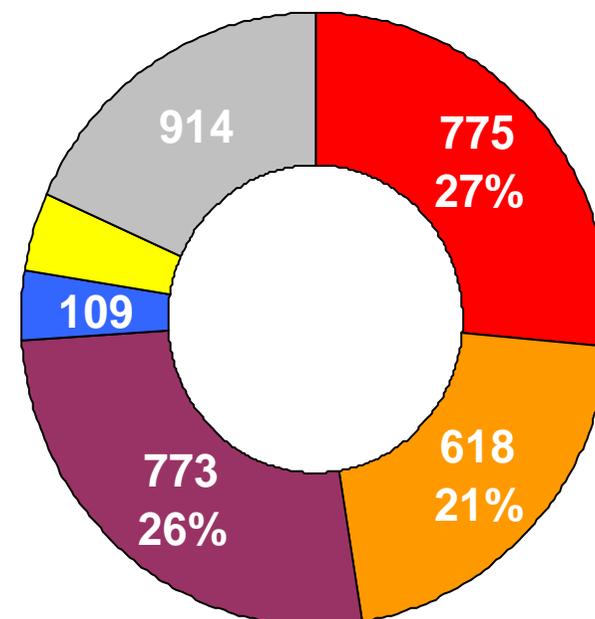


(- 32 %)



2014/15

3 Mt



■ France

■ Allemagne

■ Roumanie + Bulgarie

■ Etats baltes*

■ Scandinavie**

■ Autres

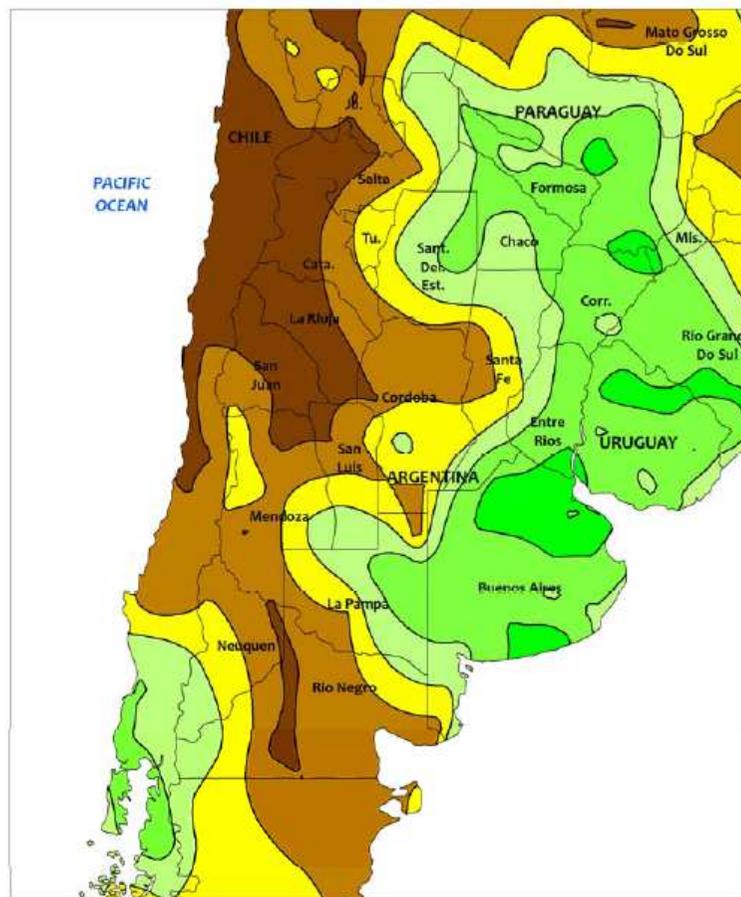
*Etats baltes : LT, LV, EE

** Scandinavie : SE, FI, DK

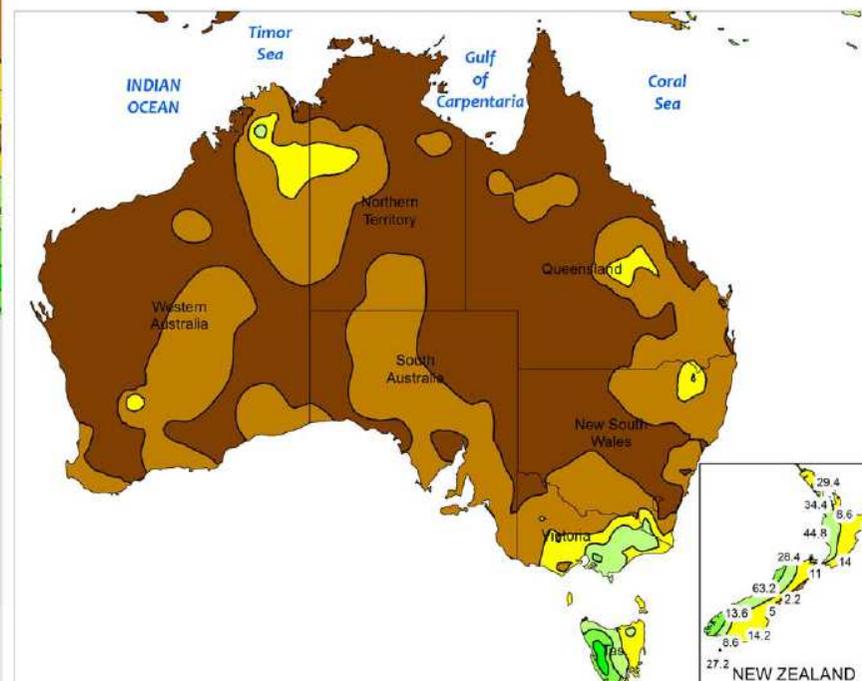
Bientôt les céréales à paille de l'hémisphère sud

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

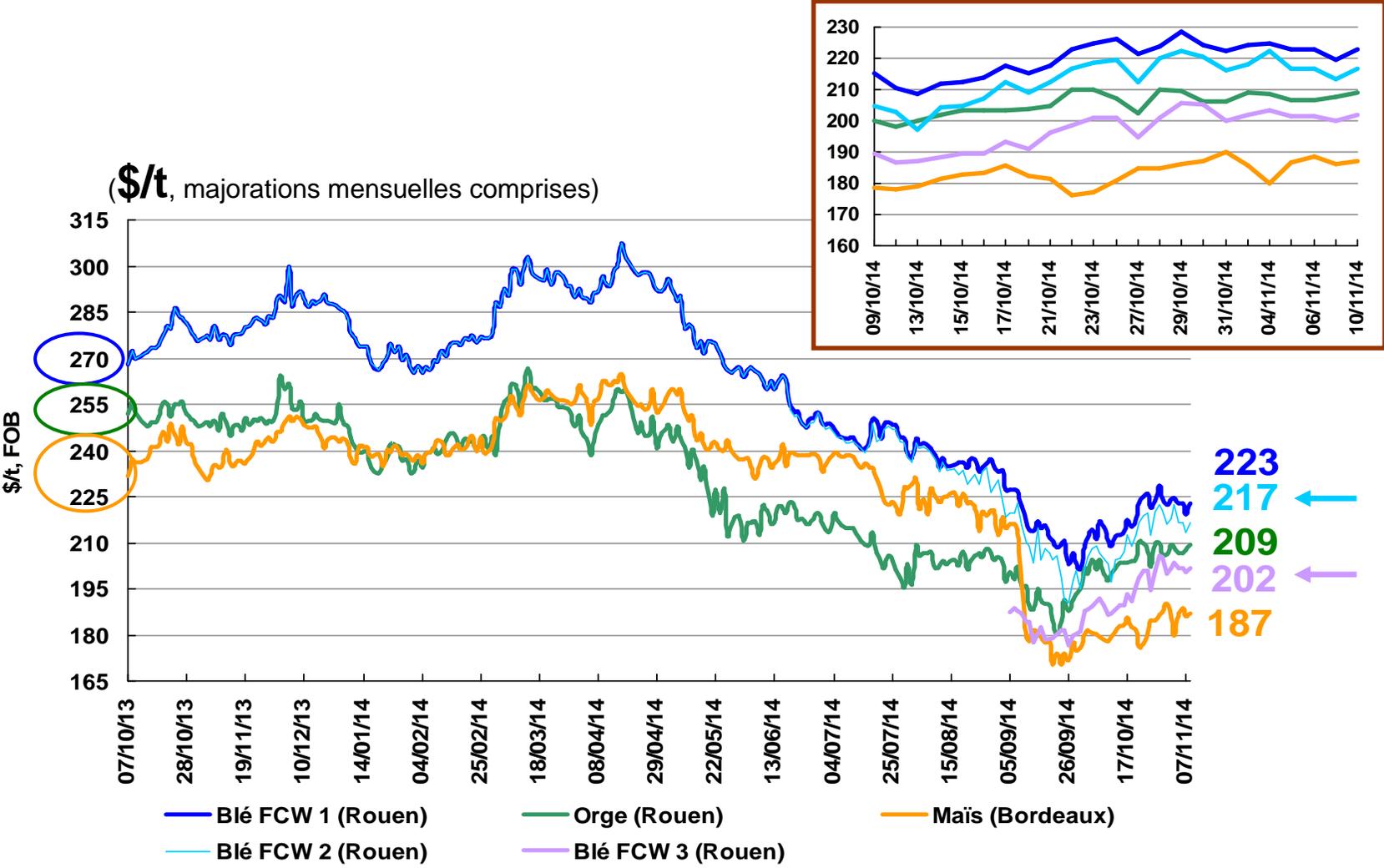
Blé : 5 % récoltés au 04/11 // hum défav

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

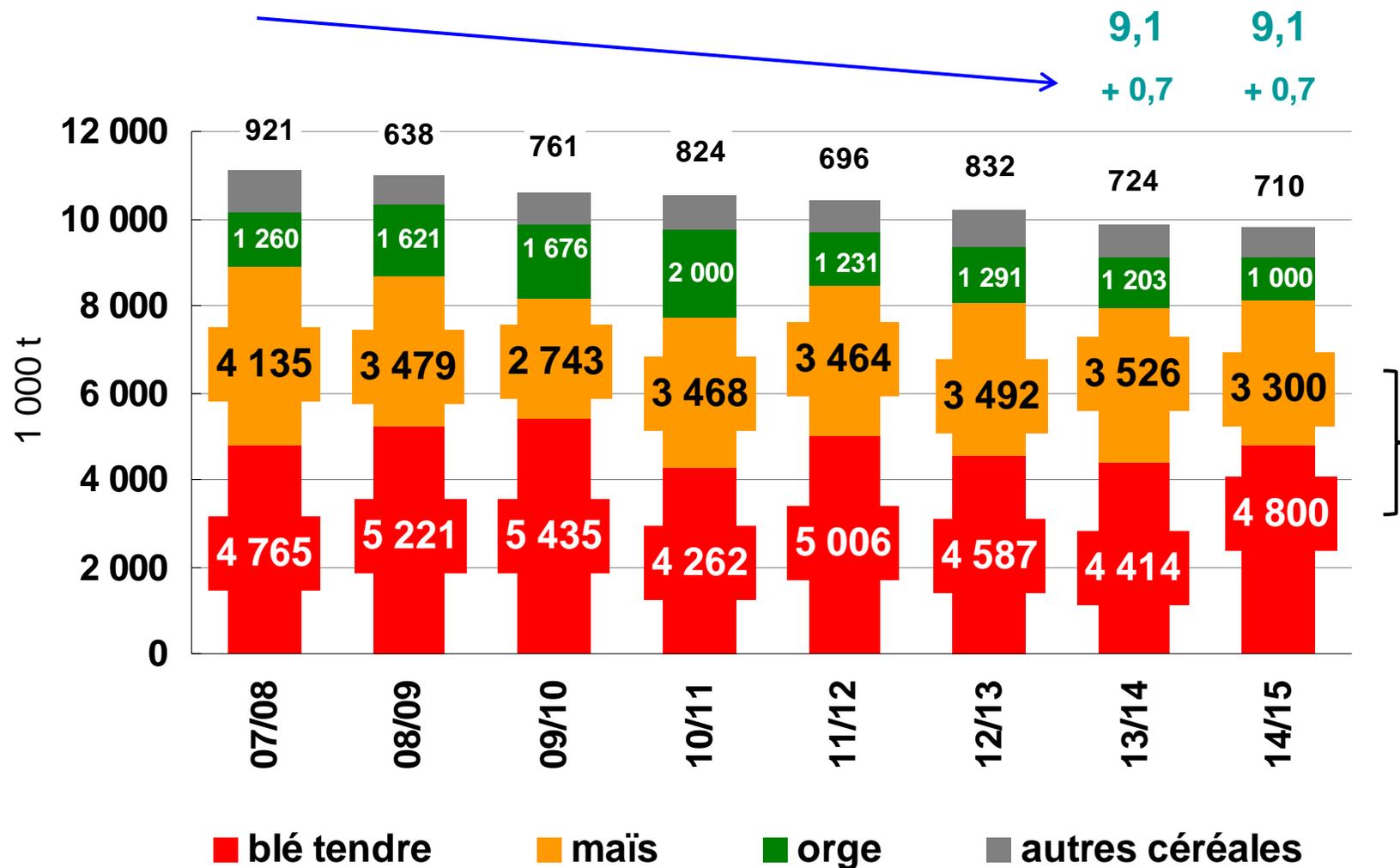
ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

Source : USDA (WAOB), 04/11/14

Céréales françaises : prix à l'exportation

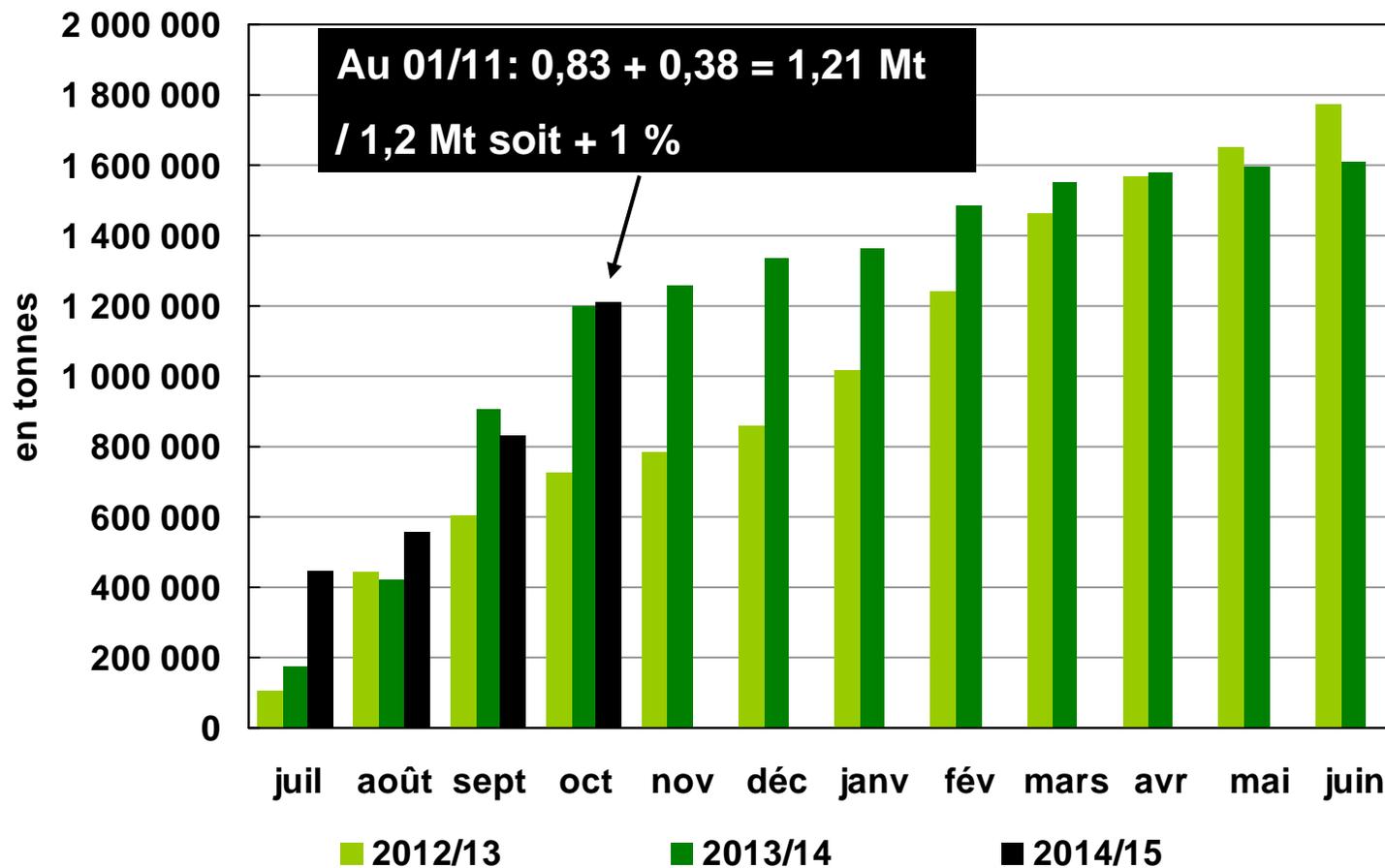


France - utilisations de céréales par les FAB

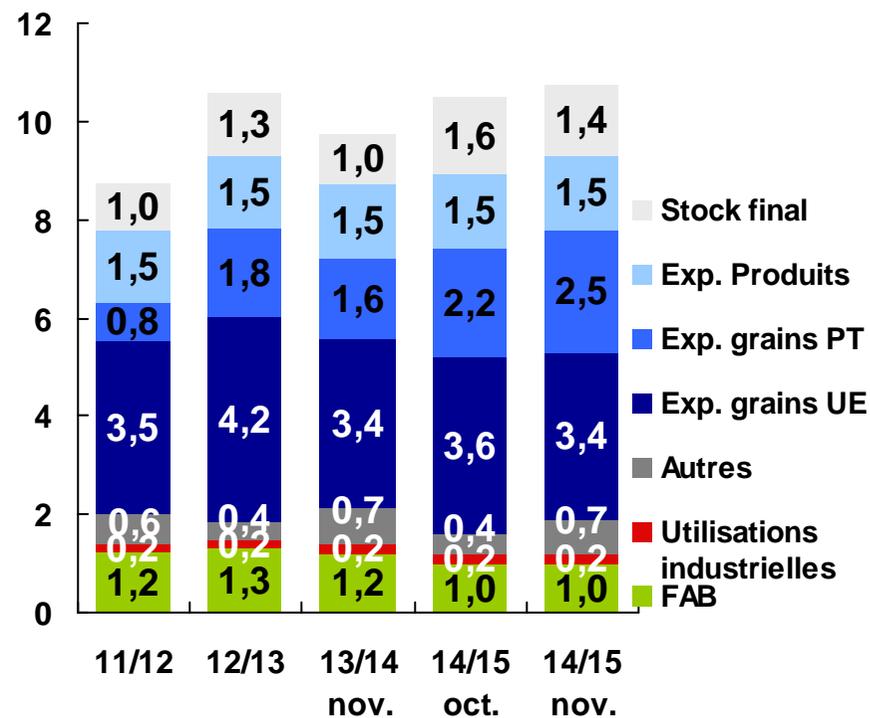
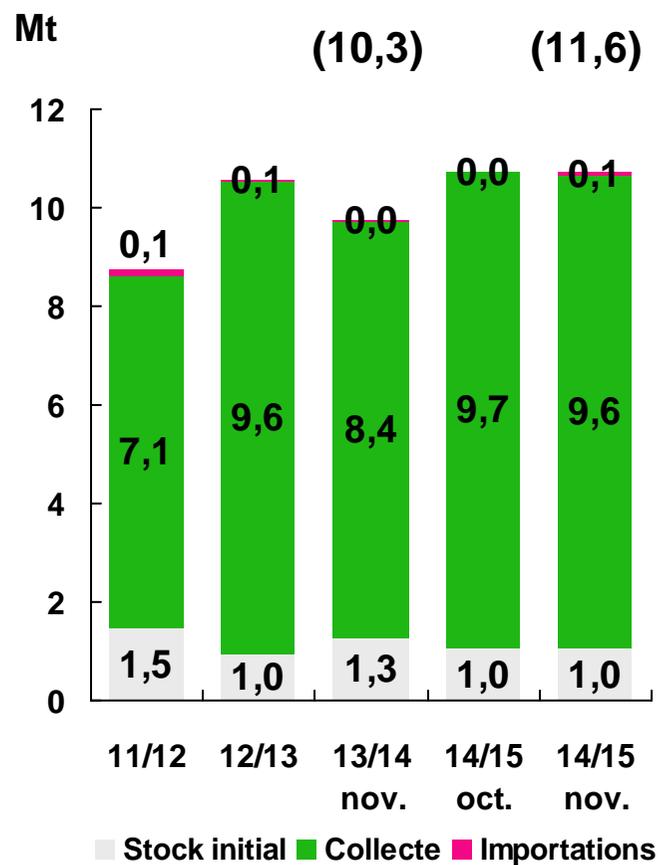


Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

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

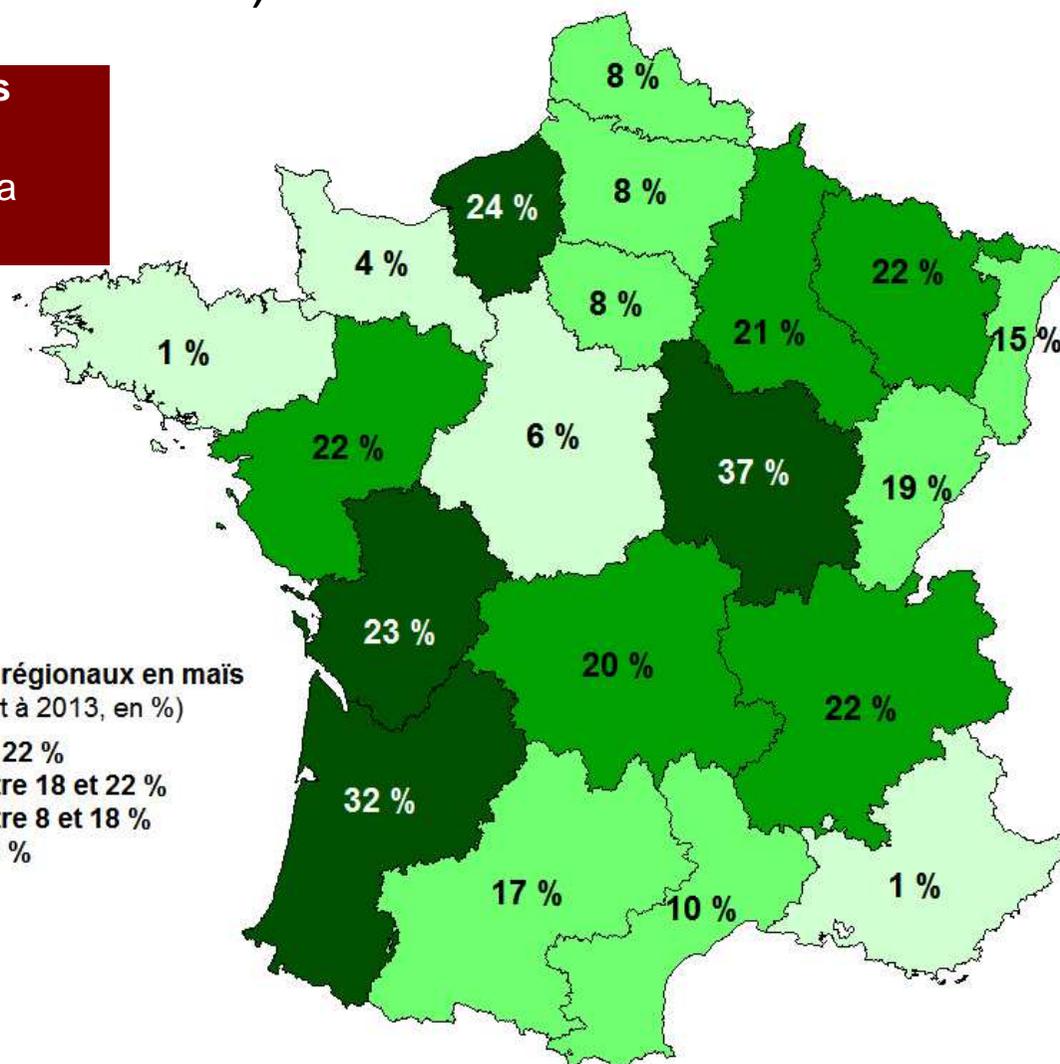
Maïs : évolution des rendements 2014 (en % par rapport à 2013)

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

Evolution des rendements régionaux en maïs
(rendements 2014 par rapport à 2013, en %)

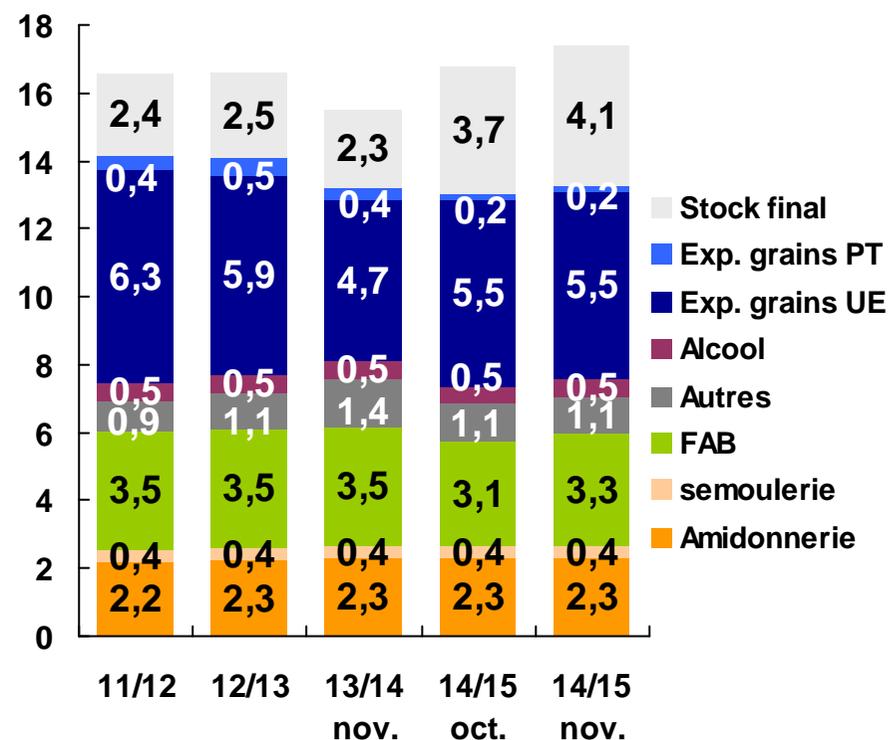
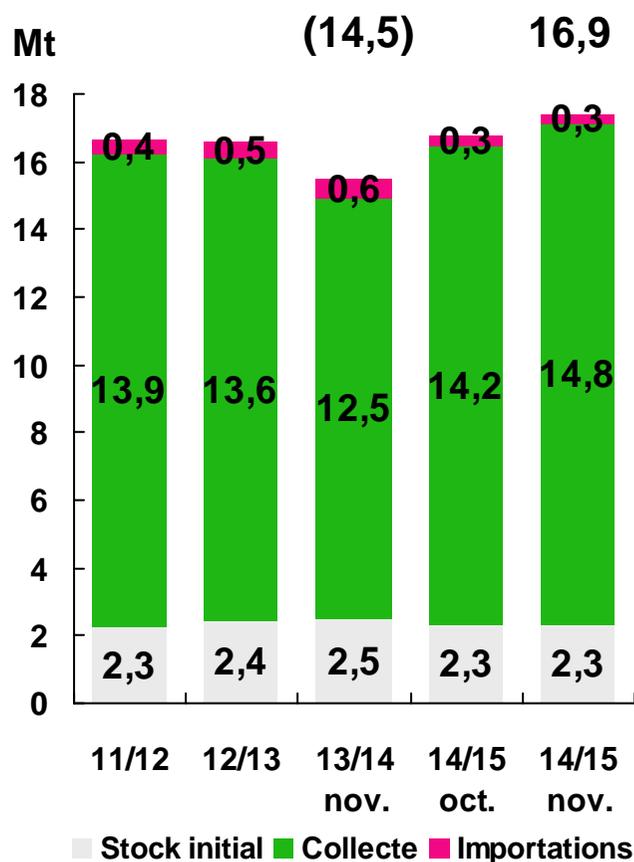
- Hausses supérieures à 22 %
- Hausses comprises entre 18 et 22 %
- Hausses comprises entre 8 et 18 %
- Hausses inférieures à 8 %

Surfaces - 1,8 %



Source : FranceAgriMer, ESTIPREV du 30 septembre

Bilan maïs



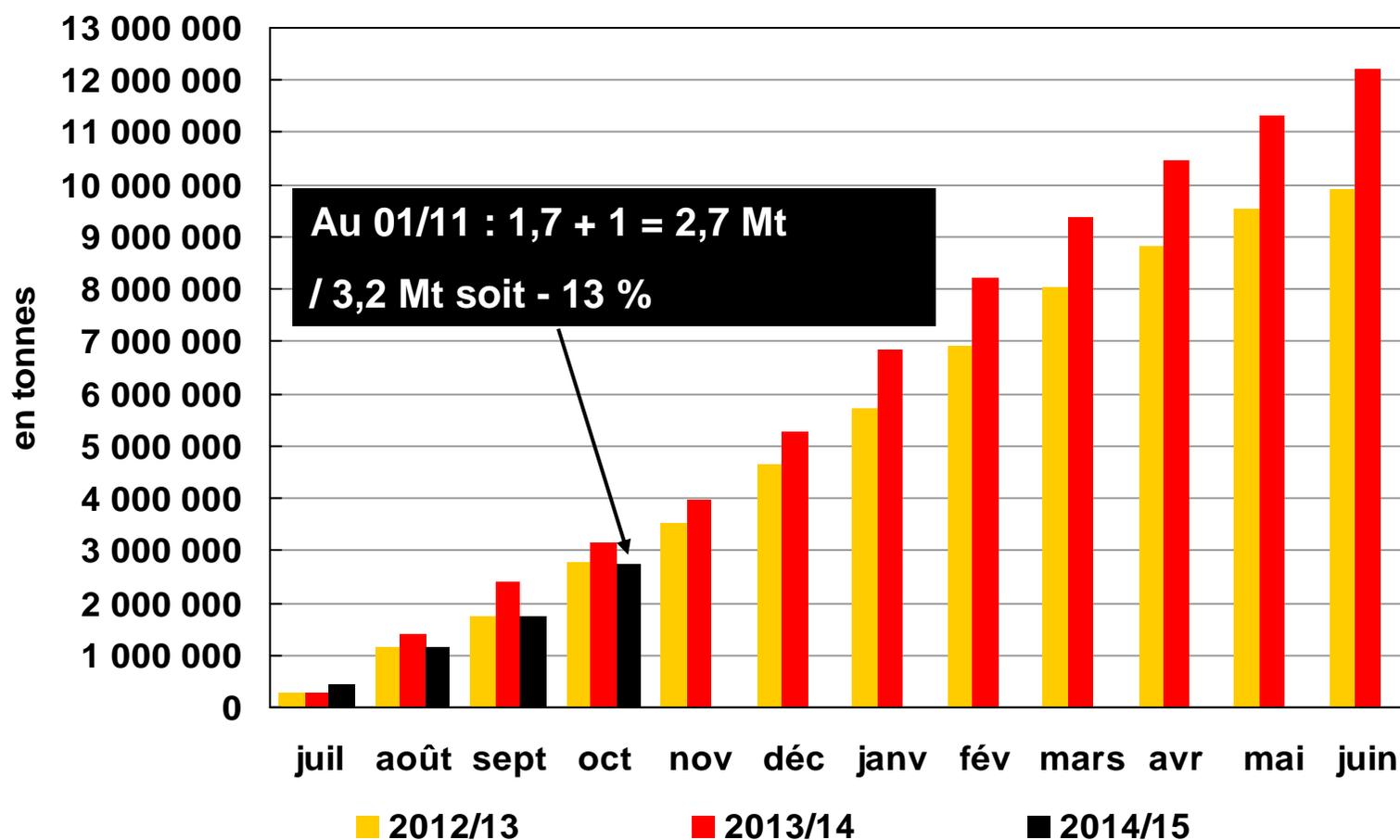
FAB total B, O, M : 9,1 (9,1)

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 : suivi des achats du GASC

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

*Rappel objectif imp. : **9,9 Mt** (CIC)*

AO du GASC, 05/11/2014 (livraison 11-20 décembre 2014)

➤ **UKR : 55 kt, blé ~ 257,38\$/t C&f**

Prix fob : 243,87 \$/t+fret : 13,5\$

➤ **FR : 60 kt, blé ~ 258,79 \$/t C&f**

Prix fob : 242,99 \$/t+fret : 15,8\$

➤ **FR : 60 kt, blé ~ 258,79 \$/t C&f**

Prix fob : 242,99 \$/t+fret : 15,8\$

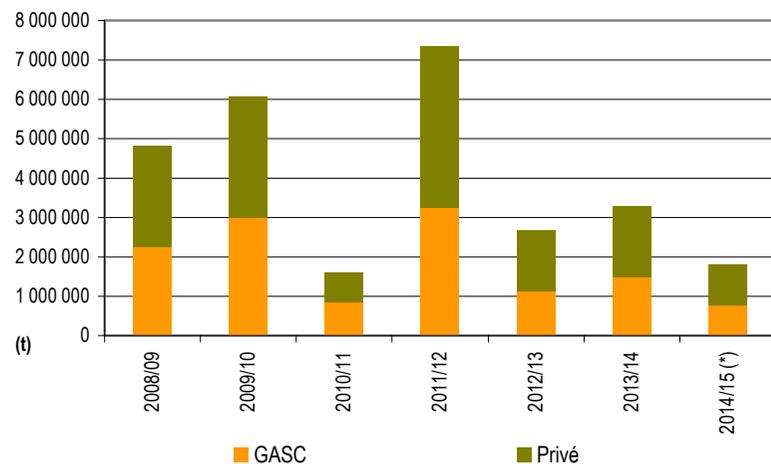
➤ **FR : 60 kt, blé ~ 258,79 \$/t C&f**

Prix fob : 242,99 \$/t+fret : 15,8\$

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

Egypte : achats publics / achats privés

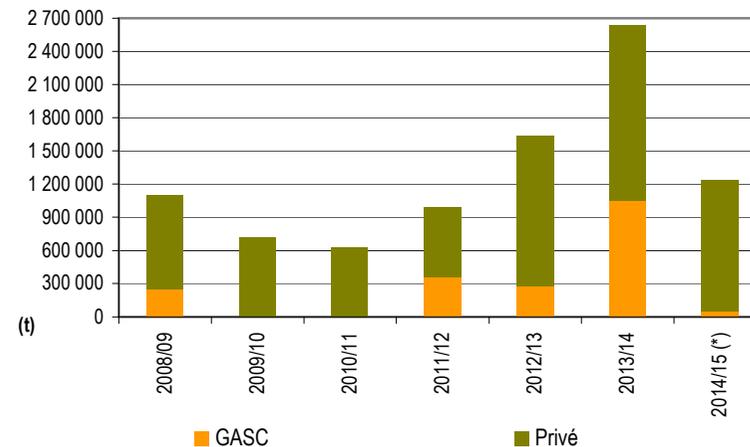
Russie



Source : Reuters/Agrokhleb

(*) juillet/sept.

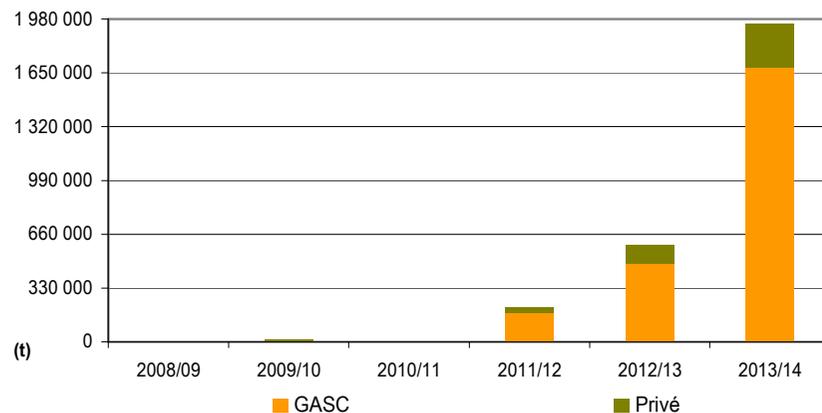
Ukraine



Source : UkrAgroConsult

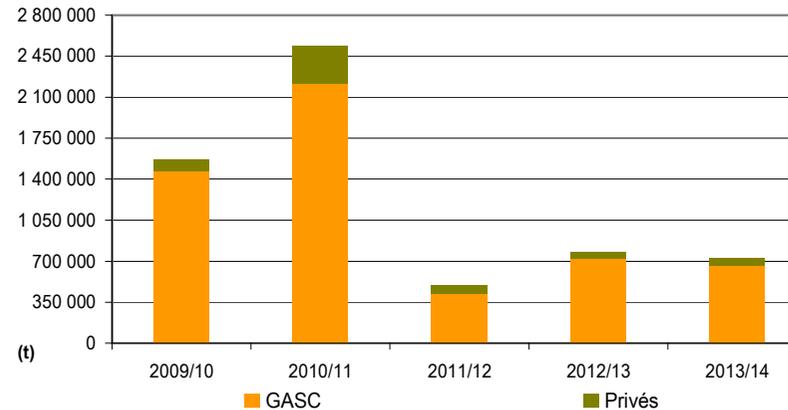
(*) juillet/sept.

UE/Roumanie



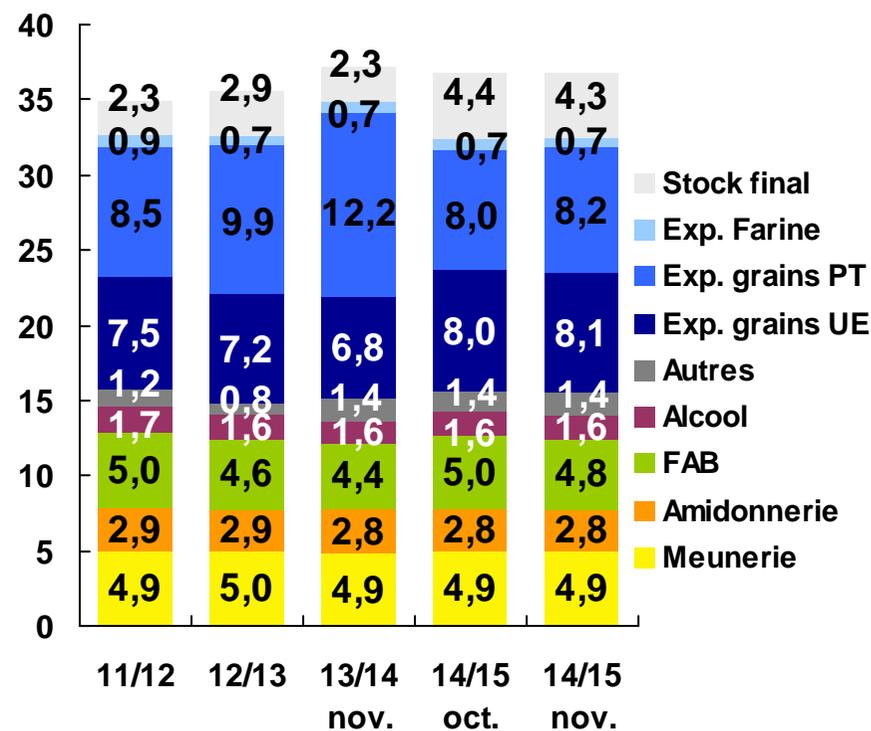
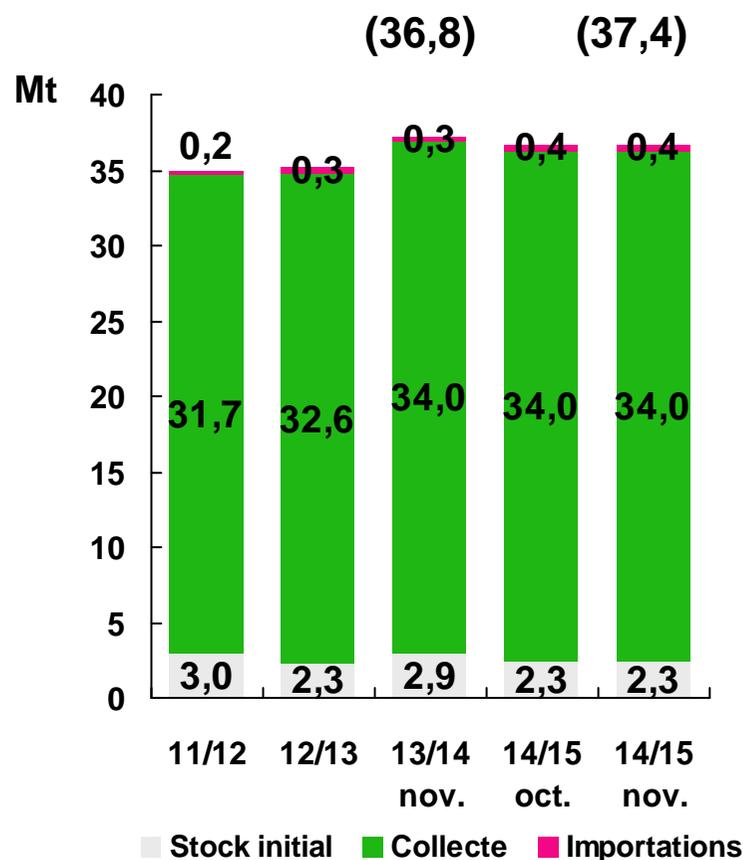
Source : Reuters-Eurostat

UE/France



Source : Reuters-Eurostat

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	

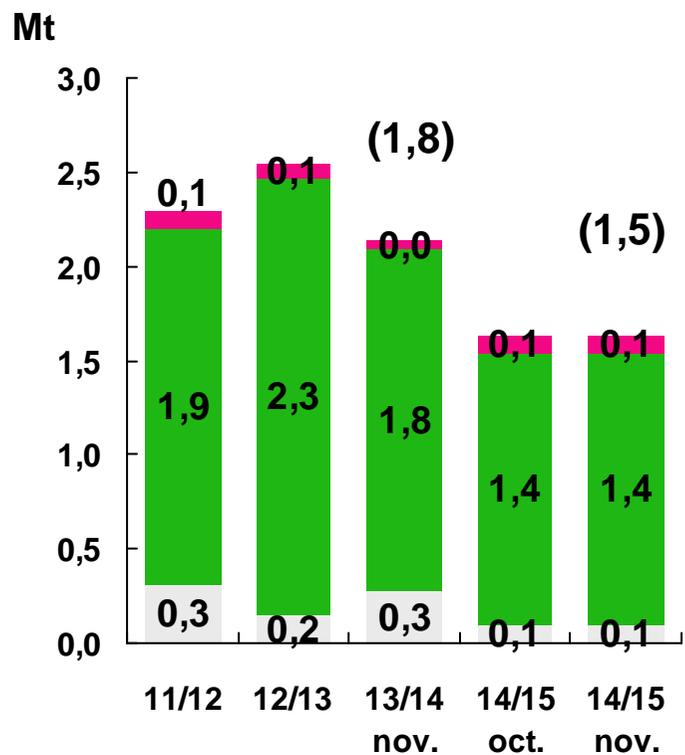
(Fourr.)

France - exportations de blé tendre vers pays tiers

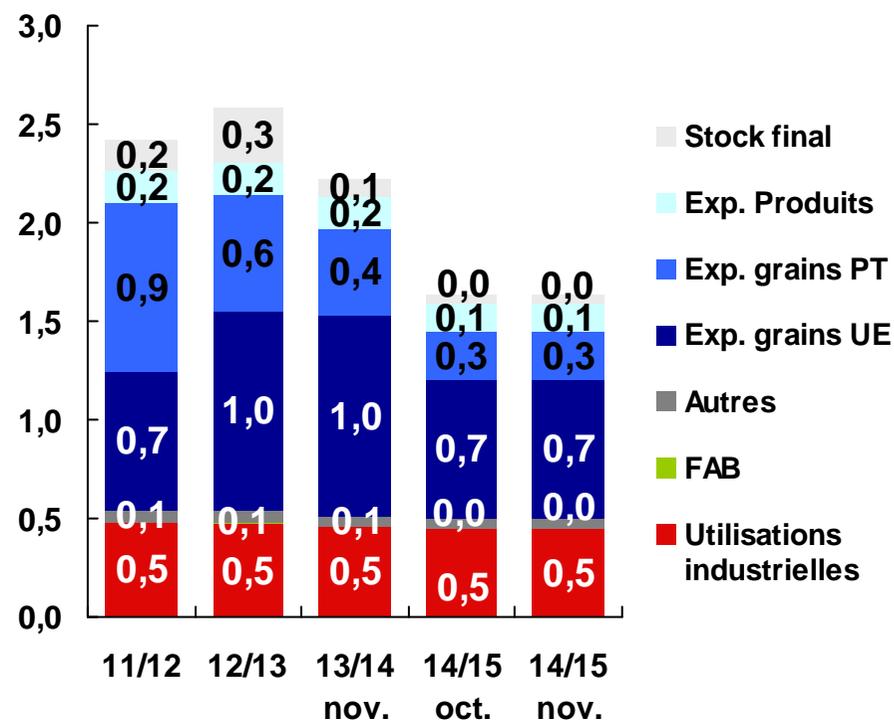
Cumul : juillet + août + septembre + octobre

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	←	(Egypte)
CUBA	122 650	143 517	- 20 867	- 3 983		
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		

Bilan blé dur



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations

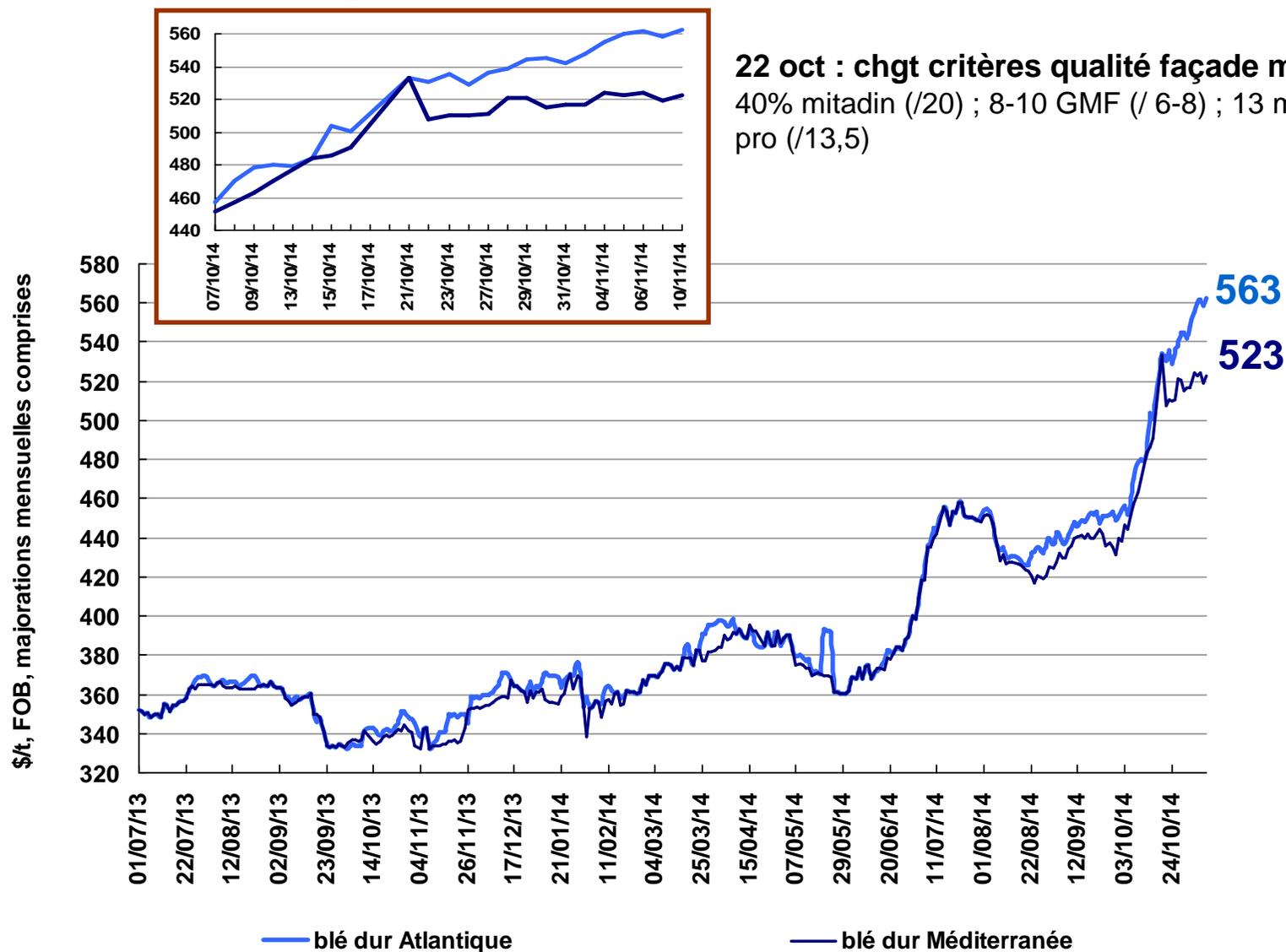


(pour info) Industrie alim hum : « 500 kt en AA »

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

St fi « virtuel » = 0

Céréales françaises : prix à l'exportation



FranceAgriMer

plus d'informations sur le site internet

www.franceagrimer.fr

