

Le rapport de l'USDA sur les intentions de semis des agriculteurs américains, paru le 31 mars, accentue nettement les écarts jusqu'alors pressentis par rapport aux surfaces de l'an dernier. La hausse de la surface en maïs (+ 6 %) est bien supérieure à la fois à la précédente prévision de l'USDA (+ 2 % lors de la conférence de fin février) et aux attentes du marché. En blé, le recul des surfaces est également plus prononcé (- 9 %, contre - 6 % fin février). En soja, l'hypothèse de stabilité devient une prévision de légère baisse (- 1 %). En Russie, les cultures ont émergé avec un mois d'avance en raison d'un hiver très doux. En Ukraine, la sécheresse a pénalisé les semis d'hiver et le développement des cultures, et risque également de ne permettre qu'une compensation très partielle par des blés de printemps.

➤ MONDE

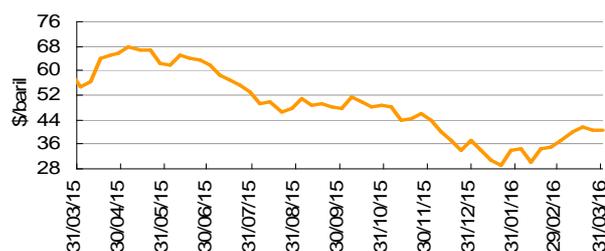
■ Contexte

Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Le Baltic Dry Index poursuit la remontée entamée fin février mais reste inférieur, fin mars, de 29 % à l'an dernier. À 429 points au 31 mars, la progression par rapport à fin février est, en revanche, de 29 %.

Prix du pétrole brut - Brent



La remontée lente des cours se poursuit (40 \$ fin mars). Ils demeurent en baisse de 32 % par rapport à l'an dernier.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-16	var. / m-1	var. / N-1
Can. (CWRS, St Lau.)	222,7	- 1%	- 15%
US (HRW, Golfe)	206,7	+ 1%	- 17%
Austr. (ASW, Eastern)	217,9	+ 3%	- 8%
Argentine (Up River)	192,5	- 1%	- 16%
US (SRW, Golfe)	193,4	- 1%	- 16%
All. (B, Hambourg)	178,3	+ 1%	- 17%
France (Sup., Rouen)	167,0	- 2%	- 19%
mer Noire	180,3	-	- 17%

Sources : CIC 01/04/16, FranceAgriMer

La météo a soutenu les blés américain (HRW) et australien, tandis que le blé français reste compétitif.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-16	var. / m-1	var. / N-1
mer Noire	164,6	- 3%	- 4%
US (YC 3)	161,8	- 2%	- 3%
Brésil (Paranagua)	nd	nd	nd
Argentine (Up River)	162,3	- 3%	- 8%

Source : CIC 01/04/16

Avant même que ne paraisse le rapport sur les semis américains, la forte compétitivité du blé sur le marché mondial, et en formulation animale, a fait pression sur les cours du maïs.

Prix à l'exportation – orge

\$/t, FOB (moy. mens.)	mars-16	var. / m-1	var. / N-1
Australie (Eastern States)	171,9	+ 1%	- 28%
France (Rouen)	163,6	-	- 17%
mer Noire	168,3	- 2%	- 16%
Argentine (Up River)	157,9	- 5%	- 17%

Source : CIC 01/04/16

Bonne avancée des semis dans l'hémisphère nord et mesures chinoises visant à promouvoir l'utilisation du maïs domestique font pression. En Australie, sécheresse et hausse du dollar australien soutiennent les cours.

Bilans mondiaux 2016/17 – 1<sup>ères</sup> prévisions du CIC

Mt	Ttes cér.	BT	Maïs	Orge	BD
Var. st. initial	+ 18,1	+ 13,4	- 0,3	+ 4,5	+ 1,2
<b>Prod.</b>	<b>1997,0</b>	<b>713,0</b>	<b>993,0</b>	<b>142,0</b>	<b>39,2</b>
var. / N-1	- 8,9	- 20,8	+ 20,6	- 5,8	- 0,6
<b>Conso.</b>	<b>1997,0</b>	<b>716,0</b>	<b>991,0</b>	<b>141,0</b>	<b>38,8</b>
var. / N-1	+ 8,9	- 4,2	+ 18,1	- 0,7	+ 0,3
<b>Échanges</b>	<b>314,0</b>	<b>153,0</b>	<b>126,6</b>	<b>25,5</b>	<b>8,2</b>
var. / N-1	- 1,3	+ 0,5	- 0,6	- 1,5	-
<b>Var. st. final</b>	<b>+ 0,3</b>	<b>- 3,2</b>	<b>+ 2,1</b>	<b>+ 2,1</b>	<b>+ 0,3</b>

Source : CIC 01/04/16

**Blé** – Production mondiale en baisse de presque 3 % : - 21 % en Ukraine, + 29 % en Argentine. Stock et consommation (notamment fourragère) en baisse.

**Maïs** – production mondiale en hausse de 2 % : + 84 % en Afrique du Sud, + 13 % dans l'UE, + 8 % en Argentine, +10 % en Inde. Légère progression aux États-Unis (+ 1 %) et recul en Chine (- 2 %).

**Orge** – baisse de la production mondiale de 4 %. Net recul en Argentine (- 35 %). Repli de 12 % des échanges mondiaux (réduction des achats de la Chine).

➤ UNION EUROPEENNE

■ Contexte

Euro contre dollar américain



La valeur moyenne de l'euro par rapport au dollar qui, ces derniers mois, restait inférieure aux valeurs de l'an passé, est supérieure sur le mois de mars (de 2 %) en 2016 à ce qu'elle était en 2015. Depuis le début du mois de mars, l'euro est à la hausse (et atteint 1,14 \$ sur la 1<sup>ère</sup> semaine d'avril), face à un dollar affaibli par la révision à la baisse des objectifs de la FED en matière de relèvement des taux en 2016.

## ■ Prix sur le marché à terme

### Cotation du contrat blé meunier

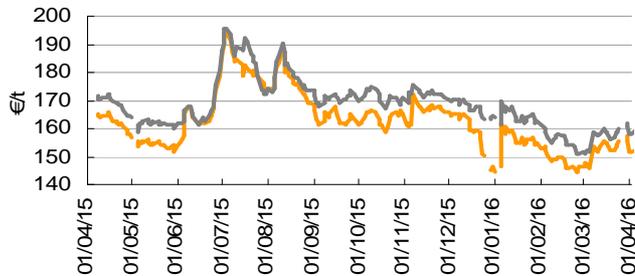


Source : CIC d'ap. Euronext

— échéance proche  
— échéance suivante

Au 01/04/16, échéance proche (mai) à 154,00 €/t contre 190,75 €/t au 01/04/15 (- 20 %). Échéance suivante (sept.) à 163,5 €/t contre 191 €/t l'an dernier (- 15 %).

### Cotation du contrat maïs



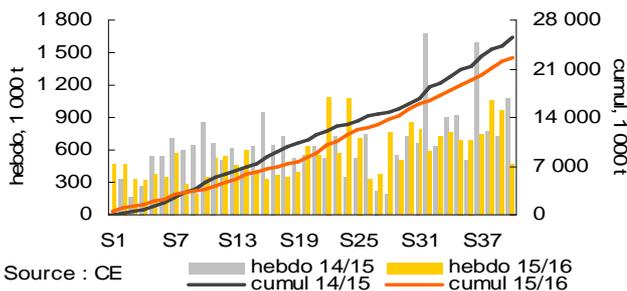
Source : CIC d'ap. Euronext

— échéance proche  
— échéance suivante

Au 01/04/16, échéance proche (juin) à 151,75 €/t, contre 164,25 €/t au 01/04/15 (- 8 %). Échéance août à 158,25 €/t contre 171,5 €/t l'an dernier (- 8 %).

## ■ Certificats délivrés à l'exportation

### Certificats exportation – blé tendre (grains)

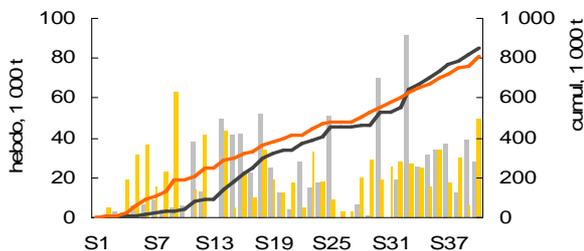


Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

Au 05/04/16, cumul à 22,6 Mt (- 12 % par rapport à 2015 sur la même période). Les 2 dernières semaines de mars, demandes hebdomadaires proches du million de tonne, pour la 3<sup>ème</sup> fois de la campagne. Activité ralentie sur la 1<sup>ère</sup> semaine d'avril.

### Certificats exportation – blé dur (grains)

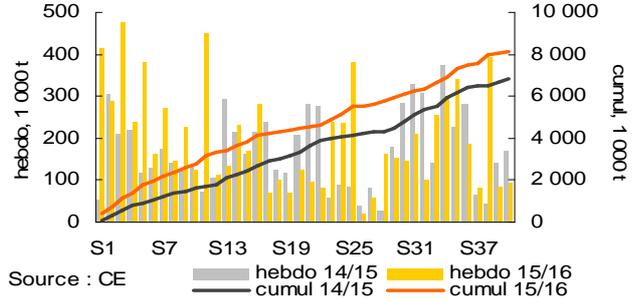


Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

Au 05/04/16, cumul à 809 000 t soit 40 000 t de moins que l'an passé à la même date. Une correction statistique dans la répartition entre blé tendre et blé dur a été effectuée par la Commission lors de la 36<sup>ème</sup> semaine de commercialisation (au 08/03/16), amputant le volume de blé dur de 300 000 t, au bénéfice du blé tendre.

### Certificats exportation – orge (grains)

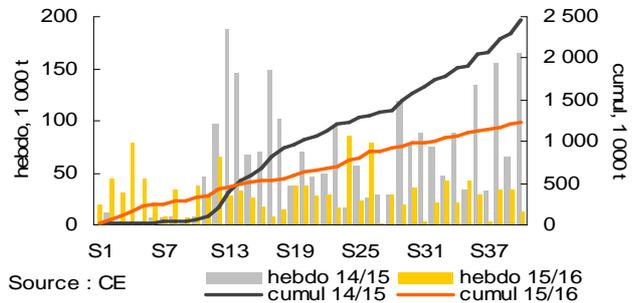


Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

Au 05/04/16, cumul à 8,1 Mt contre 6,9 Mt l'an passé à la même date (l'écart se maintient à hauteur de 18 %).

### Certificats exportation – maïs (grains)

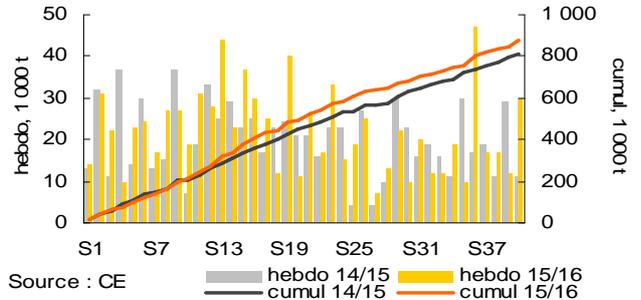


Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

Cumul à 1,2 Mt à 40 semaines (- 51 % par rapport à l'an dernier). Révision à la hausse de 1,5 Mt de la production communautaire (57,7 Mt, d'après CE au 24/03/2016).

### Certificats exportation – farine blé tendre (équiv. grains)



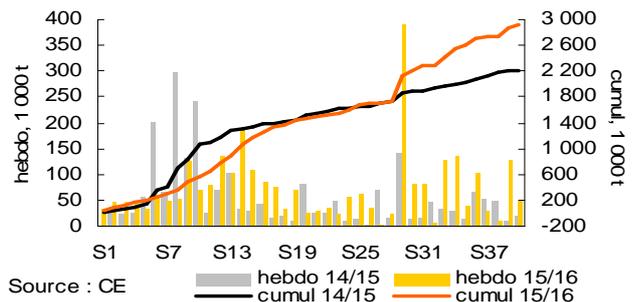
Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

Cumul à 878 000 t, soit + 9 % par rapport à l'an dernier. Deux semaines de prises de certificats élevées pendant le mois écoulé.

## ■ Certificats délivrés à l'importation

### Certificats importation – blé tendre (grains)

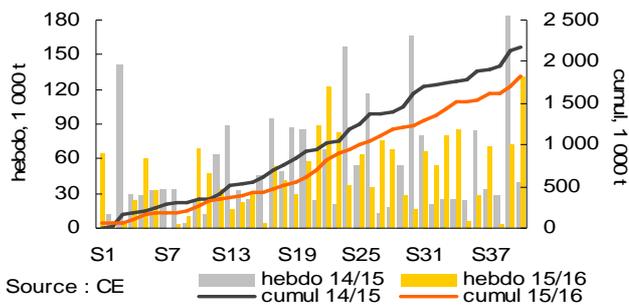


Source : CE

— hebdo 14/15 hebdo 15/16  
— cumul 14/15 cumul 15/16

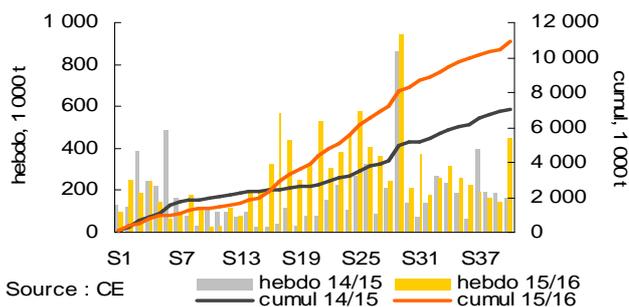
L'écart positif par rapport à l'an dernier continue de se consolider depuis la mi-janvier. Cumul à 2,9 Mt au 05/04/16, soit 32 % de plus que l'an passé à la même date.

### Certificats importation – blé dur (grains)



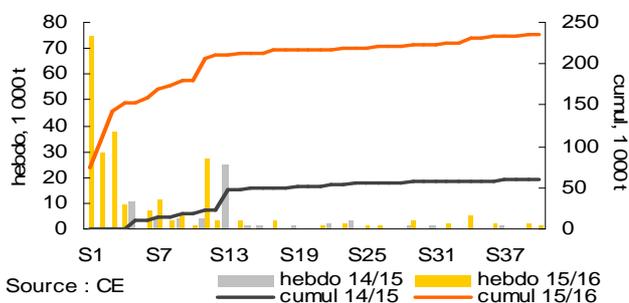
Au 05/04/16, cumul à 1,8 Mt contre 2,2 Mt l'an passé à la même date (- 16 %).

### Certificats importation – maïs (grains)



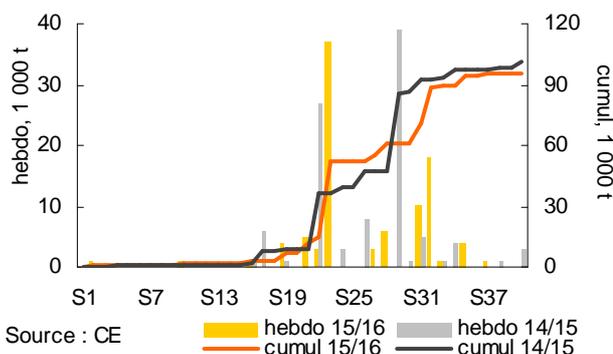
Au 5 avril, cumul à 10,9 Mt contre 7,1 Mt l'an passé à la même date, soit un écart de + 55 %. Près de 450 000t demandées cette dernière semaine.

### Certificats importation – orge



Intérêt toujours anecdotique, pour un cumul toutefois multiplié par 4 par rapport à l'an dernier.

### Certificats importation – sorgho



Au 05/04/16, cumul en sorgho de 95 000 t (1 000 t de plus que le mois précédent), en baisse de 6 % par rapport à l'an dernier à pareil époque. Aucun volume demandé ces trois dernières semaines.

### Contingent à l'importation de blé tendre à droit réduit (12 €/t) – R. 1067/2008

Contingent 2016	Autres pays tiers	Canada	USA	Toutes origines
3 112 030 t				
Sous-contingents 2016	2 378 387	38 853	572 000	122 790
Alloué à ce jour	75 379	0	0	101
Ouvert trim. 1	1 116 181			
Alloué trim. 1	73 040			
dont sem. du 04/03/16	8 150	0	0	0
dont sem. du 11/03/16	5 000	0	0	0
dont sem. du 18/03/16	5 400	0	0	0
dont sem. du 25/03/16	125	0	0	0
Ouvert trim. 2	1 116 181			
Alloué trim. 2	2 339			
dont sem. du 01/04/16	2 339	0	0	0
Restant disponible	2 303 035	38 853	572 000	122 689
% alloué	3,2%	0,0%	0,0%	0,1%

\* y compris report de la période précédente

Source : CE, 01/04/16

Très faible intérêt pour le contingent « autres pays tiers », demandé à hauteur de 3 % du total depuis janvier 2016. Pour les autres contingents, l'intérêt est nul.

### Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16 €/t) – R. 2305/2003

Contingent 2016 (t)	307 105
Ouvert 1er janvier 2016	307 105
Alloué à ce jour	0
dont sem. du 04/03/16	0,000
dont sem. du 11/03/16	0,000
dont sem. du 18/03/16	0,000
dont sem. du 25/03/16	0,000
dont sem. du 01/04/16	0,000
Restant disponible	307 105
% alloué	0,00%

Source : CE, 01/04/16

Toujours aucune demande. Le contingent 2015 avait également fait l'objet d'un intérêt quasi-nul (122 t).

### Contingent à l'importation de maïs à droit zéro – R. 969/2006

Contingent 2016 (t)	277 988
Ouvert semestre 1	138 994
Alloué semestre 1	138 994
dont semaine du 08/01/16	138 994
Restant disponible semestre 1	0
% alloué semestre 1	100%

Source : CE, 01/04/16

Le sous-contingent semestriel de maïs (à droit zéro) a été, comme l'an dernier, soldé dès son ouverture.

### Contingent à l'importation de céréales originaires d'Ukraine, à droit zéro – R. 416/2014

Contingents 2016 (t)	Blé tendre*	Orge*	Mais*
Ouvert 1er janvier 2016	950 000	250 000	400 000
Alloué à ce jour	913 085	10 926	400 000
dont sem. du 04/03/16	7 627	0	
dont sem. du 11/03/16	85 985	0	
dont sem. du 18/03/16	20 459	0	
dont sem. du 25/03/16	3 200	1 500	
dont sem. du 01/04/16	77 451	0	
Restant disponible	36 915	239 074	0
% alloué	96%	4%	100%

\* grains, farines, pellets

Source : CE, 01/04/16

Le contingent blé tendre est proche d'être totalement soldé. L'intérêt est très supérieur à l'an dernier (913 kt contre 375 kt de certificats après 13 semaines d'ouverture). L'intérêt est

quasi nul en orge, alors que le contingent maïs avait été soldé dans son intégralité dès la 1<sup>ère</sup> semaine d'ouverture.

## > FRANCE

### ■ Prix à l'exportation

#### Prix des céréales françaises (€/t)

€/t, FOB	Mars. 16	var. / m-1	var. / N-1
blé meunier sup (Rouen)	150	- 2,0%	- 20,9%
blé meunier sup (Pallice)	151	- 2,1%	- 23,6%
Orge (fourr., Rouen)	147	- 0,5%	- 0,5%
Maïs (Bordeaux)	153	+ 1,1%	- 4,6%
Maïs Rhin	156	- 2,8%	+ 3,0%
Blé dur (Pallice)	243	- 4,3%	- 31,5%
Blé dur (Port-la-Nv)	243	- 3,7%	- 26,5%

Source : FranceAgriMer

La baisse des prix des céréales françaises se poursuit (à l'exception du maïs Atlantique) mais de manière moins prononcée. Elle est de l'ordre de 2 % pour le blé tendre, moyennant des évolutions en dents de scie, contre 5 % en février. Cependant, en raison de la hausse de l'euro sur le marché des changes, les prix des céréales françaises libellés en dollars s'apprécient tout au long du mois de mars.

### ■ Fabricants d'Aliment du Bétail

#### Mises en œuvre par les fabricants d'aliment composé

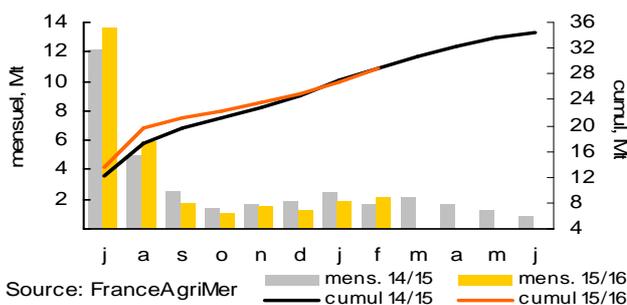
tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2014/15 (12m)	4 389 900	3 700 600	1 012 300
févr-16	398 000	225 000	85 000
2015/16 (8m)	3 392 000	1 939 000	671 000
var. / N-1	+11,3%	-16,7%	-7,1%

Source : FranceAgriMer

Chiffres sous réserve des déclarations actuellement manquantes. Au 09/03/16, les mises en œuvre au titre de la campagne 2015/16 étaient prévues à 5,1 Mt de blé tendre, 2,8 Mt de maïs, et 1 Mt d'orge. Prochaine mise à jour le 12 avril.

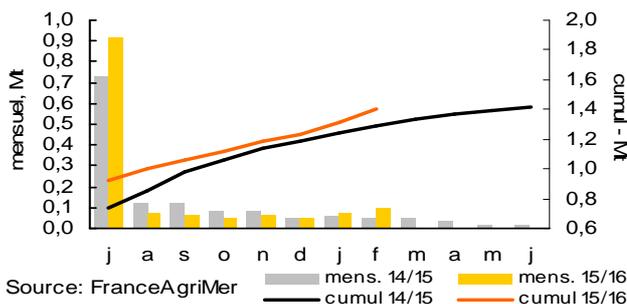
### ■ Collecte

#### Collecte réalisée en blé tendre



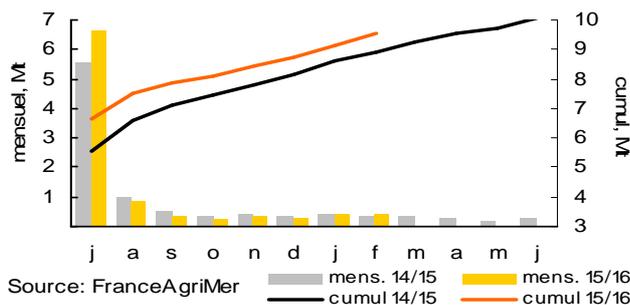
La collecte cumulée de blé tendre au 01/03 représente 71 % de la production (contre 77 % en 2015).

#### Collecte réalisée en blé dur



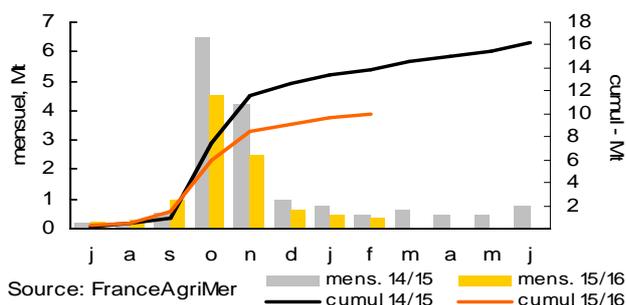
La collecte cumulée de blé dur au 01/03 est estimée à 78 % de la production (86 % en 2015).

#### Collecte réalisée en orge



La collecte cumulée d'orge au 01/03 représente 76 % de la production, un taux de commercialisation identique à 2015.

#### Collecte réalisée en maïs



La collecte cumulée de maïs au 01/03 représente 76 % de la production (77 % en 2014).

### ■ Exportations

#### FR - exportations de blé tendre vers pays tiers au 31/03

tonnes	Cumul 15/16	Cumul 14/15	var. / N-1
Total pays tiers	8 129 714	8 137 341	- 0,1%
Algérie	3 512 571	2 081 130	+ 68,8%
Egypte	484 000	1 867 190	- 74,1%
Maroc	1 202 725	696 431	+ 72,7%
Tunisie	108 706	121 558	- 10,6%
Afrique sub-sah.	1 540 147	1 709 711	- 9,9%
Asie	390 694	683 684	- 42,9%

Source : Douanes, Infograin (cumul 9 mois)

Malgré l'Algérie et le Maroc, deux destinations sur lesquelles les exportations françaises ont augmenté de 70 %, le total des exportations vers pays tiers est, sur la base des statistiques douanières sur les huit premiers mois de la campagne et d'estimations pour le mois de mars, stable par rapport à l'an dernier à pareille date.

#### FR - exportations d'orge vers pays tiers au 31/03

tonnes	Cumul 15/16	Cumul 14/15	var. / N-1
Total pays tiers	3 916 515	2 404 319	+ 62,9%
Chine	2 314 251	1 773 376	+ 30,5%
Maroc	418 519	178 975	+ 133,8%
Algérie	104 816	211 570	- 50,5%
Arabie Saoudite	607 800	78 738	x 8
Jordanie	159 000	0	-

Source : Douanes, Infograin (cumul 9 mois)

La demande de l'Arabie Saoudite et du Maroc se renforce. La demande chinoise est désormais limitée aux orges brassicoles.