

Pour le deuxième mois consécutif, le CIC revoit à la hausse, de 10 Mt, la production mondiale de céréales (à 2 025 Mt), soit la 2^{ème} meilleure récolte historique. Cette révision est à imputer essentiellement à la production mondiale de blé (+7 Mt) et, dans une moindre mesure, à la production d'orge (+ 3 Mt). Aux États-Unis, la superficie ensemencée s'annonce plus importante que prévu.

> MONDE

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



Source : CIC

Au 30 juin 2016, le BDI est en hausse de 9 % par rapport au 30 mai 2015, à 660 points, et en baisse de 18 % par rapport au 30 juin 2015.

Prix du pétrole brut - Brent



Source : La Dépêche

Les cours du pétrole à fin juin sont inchangés par rapport à fin mai. L'offre demeure abondante mais les interruptions de production au Nigéria perturbent le marché.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	juin-16	var. / m-1	var. / N-1
Can. (CWRS, St Lau.)	226,6	+ 0%	- 8%
US (HRW, Golfe)	198,7	+ 2%	- 16%
Austr. (ASW, Eastern)	223,4	+ 1%	- 8%
Argentine (Up River)	210,0	+ 4%	- 7%
US (SRW, Golfe)	195,9	+ 1%	- 9%
All. (B, Hambourg)	186,9	- 0%	- 13%
France (Sup., Rouen)	183,4	+ 5%	- 8%
mer Noire	175,3	- 9%	- 10%

Sources : CIC, FranceAgriMer

En moyenne sur les principales origines, les prix du blé sont stables par rapport au mois dernier. À la fin du mois de juin, cependant, l'ensemble des cours mondiaux, en particulier l'origine mer Noire, sont en baisse, alors que les récoltes s'annoncent abondantes.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	juin-16	var. / m-1	var. / N-1
mer Noire	204,2	+ 6%	- 9%
US (YC 3)	187,7	+ 10%	- 14%
Bésil (Paranagua)	198,2	+ 7%	- 28%
Argentine (Up River)	196,3	+ 8%	- 24%

Source : CIC

La parution du rapport de l'USDA sur les surfaces et les stocks trimestriels, le 30 juin, a mis un terme à la tendance haussière qu'avaient pris les cours depuis le mois de mai en raison de conditions climatiques défavorables en Amérique du Sud. Les prix ont chuté, sous l'effet d'une sole américaine en maïs estimée à 38,1 Mha (supérieure aux attentes du marché) contre 37,9 Mha en mars et 35,6 l'an dernier, et de stocks alourdis (120 Mt contre 115 Mt l'an dernier, le blé ayant gagné en compétitivité dans les rations animales).

Prix à l'exportation – orge

\$/t, FOB (moy. mens.)	juin-16	var. / m-1	var. / N-1
Australie (Eastern States)	182,7	+ 4%	- 20%
France (Rouen)	161,8	- 3%	- 17%
mer Noire	164,5	- 2%	- 10%
Argentine (Up River)	161,5	+ 0%	- 8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

En moyenne, les cours mondiaux s'inscrivent en légère hausse (+ 0,3 %) par rapport au mois dernier. Seule l'origine australienne se démarque avec des cours à la hausse, déconnectés des autres origines.

Bilans mondiaux 2016/17

Mt	Ttes cér.	BT	Maïs	Orge	BD
Var. st. initial	+ 17,3	+ 16,6	- 3,2	+ 4,1	+ 1,5
Prod.	2025,0	728,8	1003,1	145,0	38,5
var. / N-1	+ 24,0	- 6,8	+ 34,1	- 2,7	- 0,8
Conso.	2010,1	719,6	1002,1	141,5	38,2
var. / N-1	+ 26,4	+ 0,6	+ 29,9	- 0,7	+ 0,3
Échanges	318,8	156,1	129,5	27,5	8,5
var. / N-1	+ 6,8	+ 5,0	- 0,5	- 3,1	+ 0,3
Var. st. final	+ 6,1	+ 9,2	+ 1,0	+ 3,5	+ 0,3

Source : CIC 1/07/2016

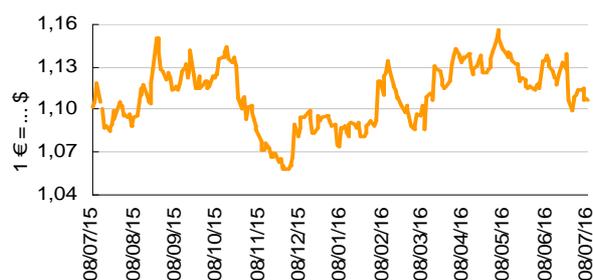
Blé – production mondiale en hausse (+ 10 Mt) : Russie (+ 2 Mt), Ukraine (+ 1,5 Mt), États-Unis (+ 2,3 Mt), UE (+ 1 Mt)

Maïs – production stable par rapport au mois dernier.

Orge – production en hausse (+ 3 Mt) : UE (+ 1,1 Mt), Russie : (+ 0,5 Mt), Ukraine : (+ 0,4 Mt).

> UNION EUROPEENNE

Euro contre dollar américain

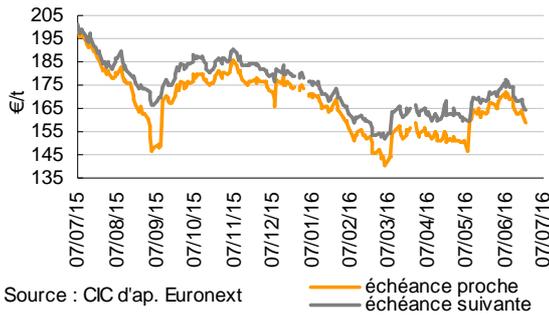


Source : BCE

La valeur moyenne de l'euro par rapport au dollar sur le mois de juin est équivalente en 2016 à ce qu'elle était en 2015. L'euro, dont la valeur moyenne sur la période allant du 1^{er} au 23 juin s'est établie à près de 1,13 \$, a perdu 2,8 % du jour

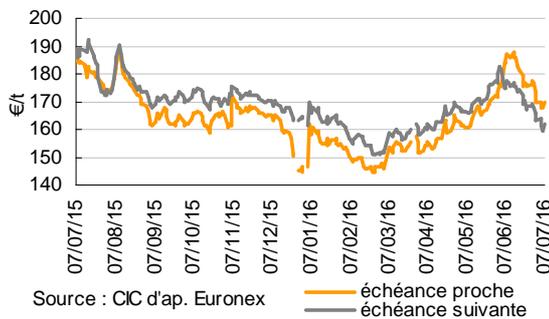
au lendemain suite au résultat du référendum sur le Brexit. Depuis, la monnaie commune évolue autour de 1,11 \$.

■ Prix sur le marché à terme
Cotation du contrat blé meunier



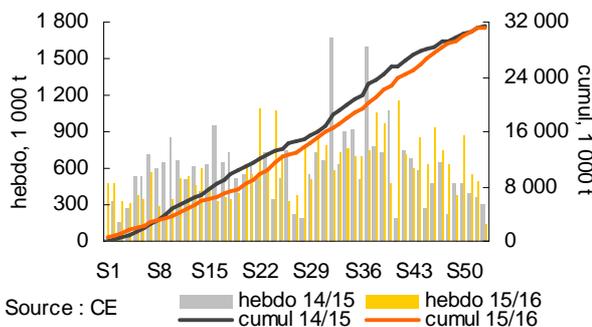
Au 01/07/16, échéance proche (sept.) à 152,25 €/t contre 201 €/t au 01/07/15 (- 24 %). Échéance suivante (déc.) à 157,75 €/t contre 202,75 €/t l'an dernier (- 22 %). Entre début et fin juin, l'échéance septembre a perdu 5 % de sa valeur.

Cotation du contrat maïs



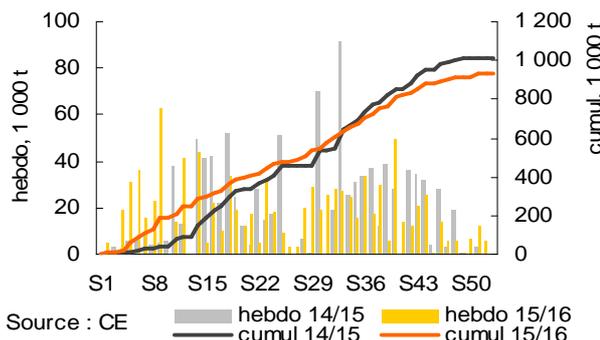
Au 01/07/16, échéance proche (août) à 169,75 €/t, contre 189,75 €/t au 01/07/15 (- 11 %). Échéance suivante (novembre) à 163,5 €/t contre 190,5 €/t l'an dernier (- 14 %).

■ Certificats délivrés à l'exportation
Certificats exportation – blé tendre (grains)



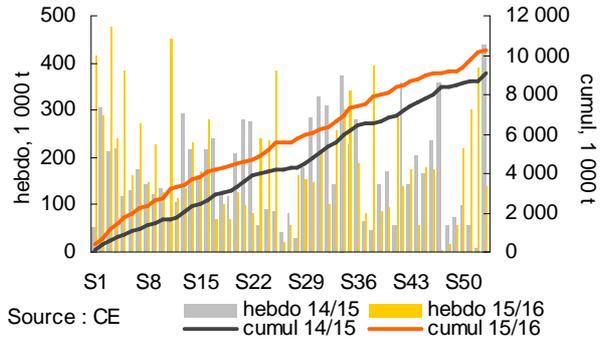
Cumul de campagne 2015/16 à 31,3 Mt, qui reconduit le record de 2014/15. Demandes hebdomadaires à 511 000 t en moyenne sur le mois de juin.

Certificats exportation – blé dur (grains)



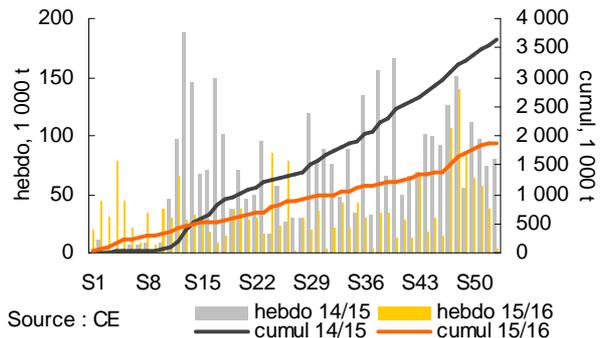
Cumul de campagne 2015/16 à 935 000 t (- 7 % par rapport à 2014/15).

Certificats exportation – orge (grains)



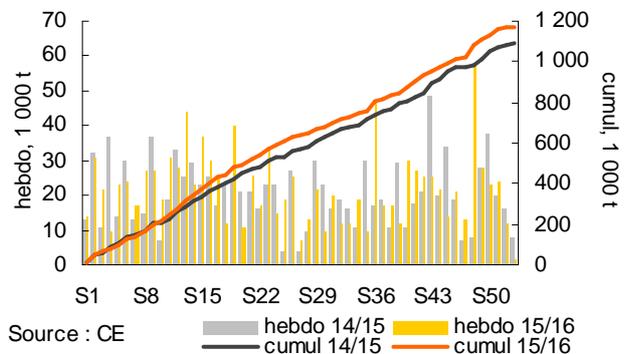
Cumul de campagne 2015/16 à 10,2 Mt contre 9,1 Mt en 2014/15 (+ 12 %). Prises de certificats très dynamiques courant juin (plus de 1,1 Mt).

Certificats exportation – maïs (grains)



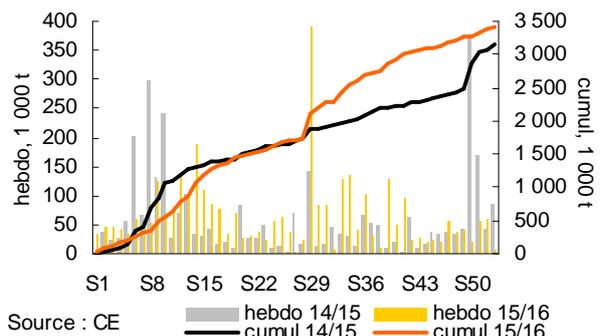
Cumul de campagne 2015/16 à 1,9 Mt (- 48 % par rapport à 2014/15).

Certificats exportation – farine blé tendre (équiv. grains)



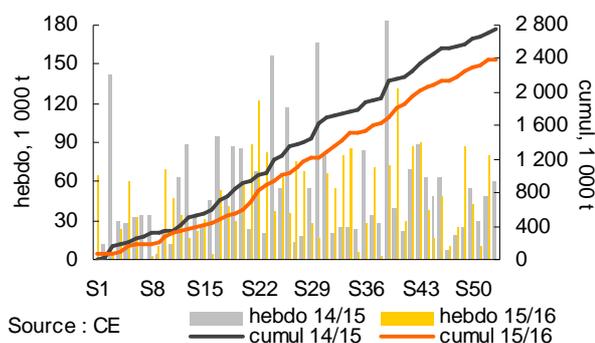
Cumul de campagne 2015/16 à 1,2 Mt, soit + 7 % par rapport à 2014/15. L'écart avec la précédente campagne s'est creusé sur la fin de la saison.

■ Certificats délivrés à l'importation
Certificats importation – blé tendre (grains)



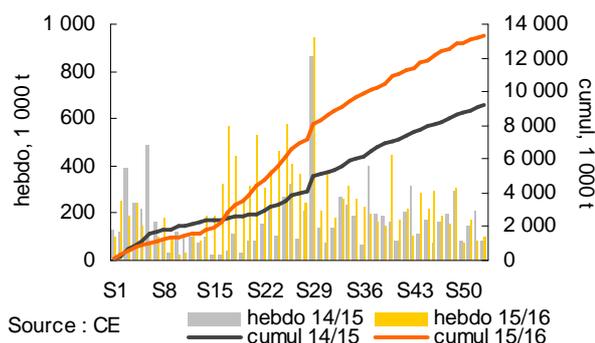
Cumul de campagne 2015/16 à 3,4 Mt, soit 8 % de plus qu'en 2014/15.

Certificats importation – blé dur (grains)



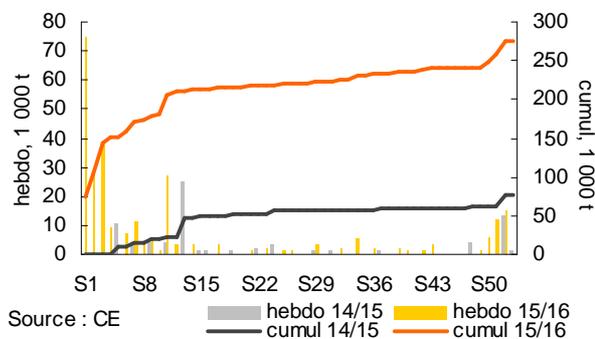
Cumul de campagne 2015/16 à 2,4 Mt contre 2,8 Mt en 2014/15 (- 14 %).

Certificats importation – maïs (grains)



Cumul de campagne 2015/16 à 13,3 Mt contre 9,2 Mt en 2014/15, soit une hausse de 44 %.

Certificats importation – orge



Faible intérêt, mais cumul de campagne 2015/16 toutefois multiplié par 3,5 par rapport à 2014/15.

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	136 775	0	0	101
Ouvert trim. 2	1 116 181			
Alloué trim. 2	57 666			
dont sem. du 03/06/16	3 170,080	0,000	0,000	0,000
dont sem. du 10/06/16	20 920,000	0,000	0,000	0,000
dont sem. du 17/06/16	2 529,040	0,000	0,000	0,000
dont sem. du 24/06/16	3 495,000	0,000	0,000	0,000
dont sem. du 01/07/16	6 069,620	0,000	0,000	0,000
Restant disponible	2 241 734	38 853	572 000	122 689
% alloué	5,8%	0,0%	0,0%	0,1%

Source : CE, 01/07/16

Très faible intérêt pour le contingent « autres pays tiers », demandé à hauteur de 5,8 % du total depuis janvier 2016. On note cependant une tendance à la hausse sur le mois de juin 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	5 800
dont sem. du 03/06/16	5 800,000
dont sem. du 10/06/16	0,000
dont sem. du 17/06/16	0,000
dont sem. du 24/06/16	0,000
dont sem. du 01/07/16	0,000
Restant disponible	301 305
% alloué	1,9%

Source : CE, 01/07/16

Première demande réalisée au mois de juin au titre de l'année 2016, pour un volume de 5 800 t. Le contingent 2015 avait 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
Ouvert semestre 2	139 995
dont semaine du 01/07/16	16 090
Restant disponible semestre 2	123 905
% alloué 2016	55,4%

Source : CE, 01/07/16

Pour la 1^{ère} semaine d'ouverture de la seconde tranche du contingent, les prises de certificats témoignent d'un faible intérêt (16 090 t).

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	950 000	81 792	400 000
dont sem. du 03/06/16		0	
dont sem. du 10/06/16		11 650	
dont sem. du 17/06/16		15 000	
dont sem. du 24/06/16		35 843	
dont sem. du 01/07/16		5 000	
Restant disponible	0	168 208	0
% alloué	100%	33%	100%

* grains, farines, pellets

Source : CE, 01/07/16

Le contingent 2016 en maïs a été intégralement soldé lors de sa 1^{ère} semaine d'ouverture. Le contingent en blé tendre a été soldé fin mai. L'intérêt en orge, très faible jusqu'à une date récente, est nettement plus vif en juin (avec des près de 83 % du volume total demandé lors des 5 dernières semaines).

➤ FRANCE

■ Prix à l'exportation

Prix des céréales françaises (€/t)

€/t, FOB	Jun.16	var. / m-1	var. / N-1
blé meunier sup (Rouen)	163	- 5,1%	- 8,4%
blé meunier sup (Pallice)	167	- 6,1%	- 8,5%
Orge (fourr., Rouen)	142	- 17,1%	- 17,1%
Mais (Bordeaux)	181	+ 16,0%	+ 9,4%
Mais Rhin	182	- 9,1%	+ 22,4%
Blé dur (Pallice)	260	- 9,1%	- 15,9%
Blé dur (Port-la-Nv)	260	- 7,2%	- 14,9%

Source : FranceAgriMer

Les prix sont à nouveau à la baisse en juin, à l'exception notable du maïs au départ de la façade atlantique, qui continue de bénéficier d'une fenêtre de tir résultant du renchérissement des origines concurrentes.

Fabricants d'Aliment du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliment composé

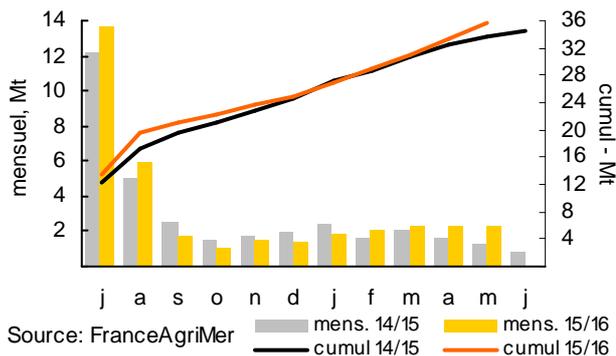
tonnes	Blé tendre	Mais	Orge
2014/15 (12m)	4 389 900	3 700 600	1 012 300
mai-16	444 000	195 000	79 000
2015/16 (11m)	4 736 000	2 568 000	927 000
var. / N-1	17,9%	-24,1%	-1,6%

Source : FranceAgriMer

Chiffres sous réserve des déclarations actuellement manquantes. Au 08/06/2016, les mises en œuvre au titre de la campagne 2015/16 étaient prévues à 5,2 Mt de blé tendre, 2,8 Mt de maïs, et 1 Mt d'orge. Prochaine mise à jour le 12 juillet.

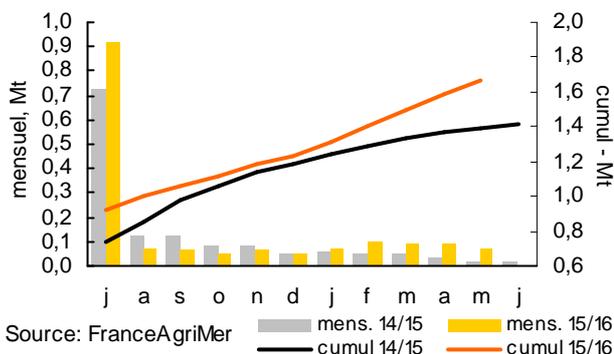
Collecte

Collecte réalisée en blé tendre



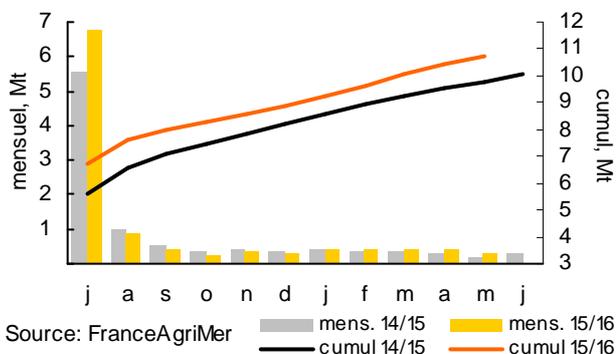
La collecte cumulée de blé tendre au 01/06 représente 87 % de la production estimée (contre 90 % en 2015).

Collecte réalisée en blé dur



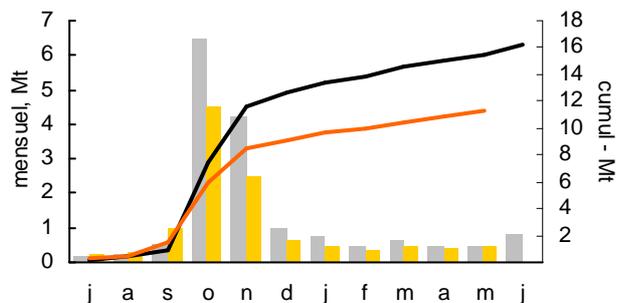
La collecte cumulée de blé dur au 01/06 représente 91 % de la production estimée (93 % en 2015).

Collecte réalisée en orge



La collecte cumulée d'orge au 01/06 représente 84 % de la production estimée (83 % en 2015).

Collecte réalisée en maïs



La collecte cumulée de maïs au 01/06 représente 83 % de la production estimée (86 % en 2015).

Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 30/06

tonnes	Cumul 15/16	Cumul 14/15	var. / N-1
Total pays tiers	12 904 400	11 367 645	+ 13,5%
Algérie	4 912 734	3 097 791	+ 58,6%
Maroc	2 562 831	1 188 975	x 2,15
Afrique sub-sah.	2 204 902	2 236 044	- 1,4%
Egypte	819 000	2 142 000	- 61,8%
Asie	472 801	1 326 241	- 64,4%
Tunisie	176 305	153 067	+ 15,2%

Source : Douanes, Infograin (cumul 12 mois)

Sur la base des statistiques douanières sur onze mois et d'estimations pour le mois de juin, les exportations françaises de blé tendre vers les pays tiers au total de la campagne seraient nettement supérieures à celles de la campagne précédente et constitueraient un record (en s'établissant légèrement au-dessus des 12,9 Mt enregistrées en 2010/11). Les chargements vers le Maroc ont plus que doublé par rapport à l'an passé et ceux vers l'Algérie ont augmenté de moitié. Les volumes vers l'Égypte et l'Asie se sont, quant à eux, réduits de plus de 60 % par rapport à l'an passé).

Exportations d'orge vers pays tiers au 30/06

tonnes	Cumul 15/16	Cumul 14/15	var. / N-1
Total pays tiers	4 635 717	3 635 092	+ 27,5%
Chine	2 439 055	2 940 484	- 17,1%
Arabie Saoudite	673 900	78 738	x 8,6
Maroc	659 848	179 011	x 3,7
Jordanie	231 000	0	-
Algérie	212 846	216 869	- 1,9%

Source : Douanes, Infograin (cumul 12 mois)

Sur la base des statistiques douanières sur onze mois et d'estimations pour le mois de juin, les exportations d'orge vers pays tiers sont très nettement supérieures à celles de l'an passé à la même date. Si la Chine reste, de loin, la toute première destination en 2015/16, la hausse sur les marchés saoudien et marocain est à souligner. En juin, les principales destinations sont la Chine et le Proche et Moyen-Orient.