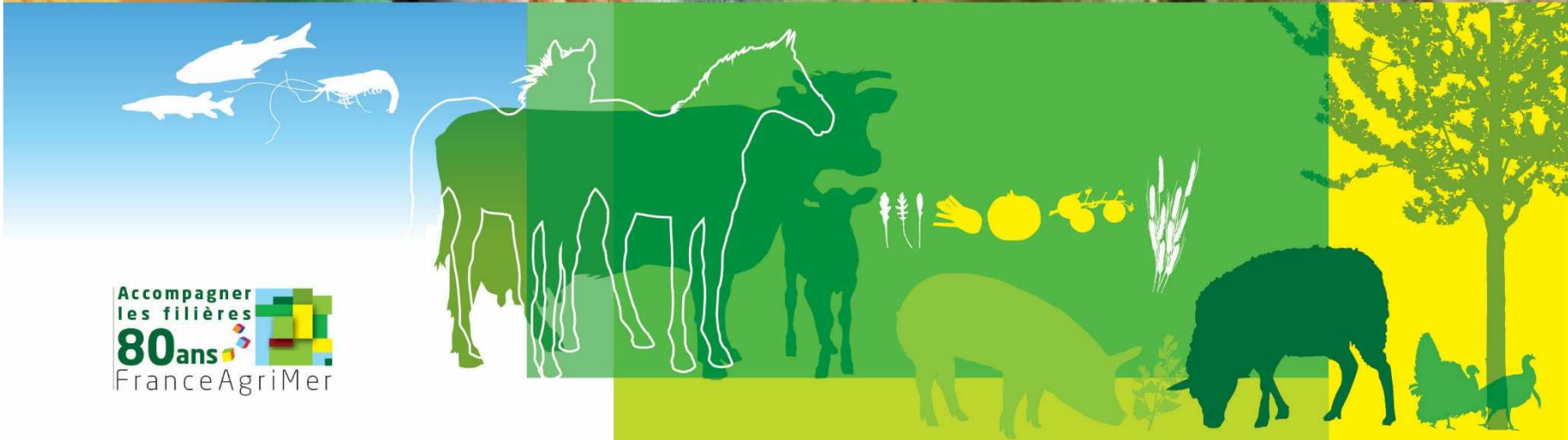


CÉRÉALES /
FRUITS ET LÉGUMES /
HORTICULTURE /
LAIT /
OLÉO-PROTÉAGINEUX /
PÊCHE ET AQUACULTURE /
PLANTES À PARFUM, AROMATIQUES ET MÉDICINALES /
SUCRE /
VIANDES BLANCHES /
VIANDES ROUGES /
VINS /

FranceAgriMer



Accompagner
les filières
80ans
FranceAgriMer

Rencontre Régionale Céréalière

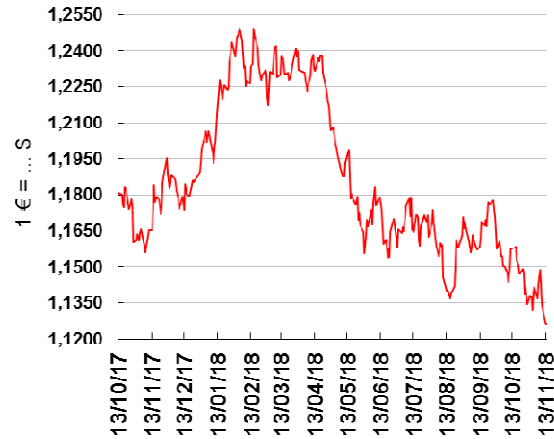
NORMANDIE

Sainte-Adresse, 15 Novembre 2018

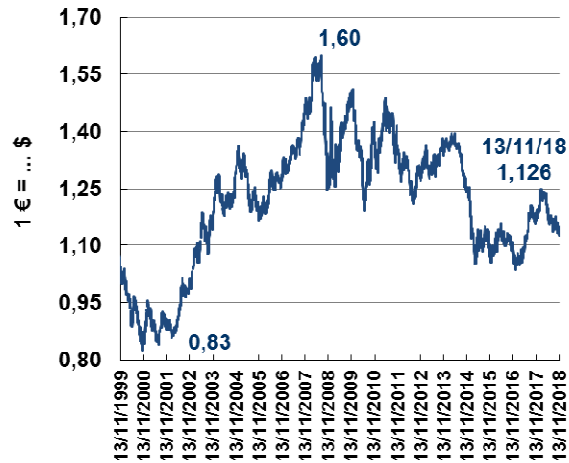


Facteurs extérieurs

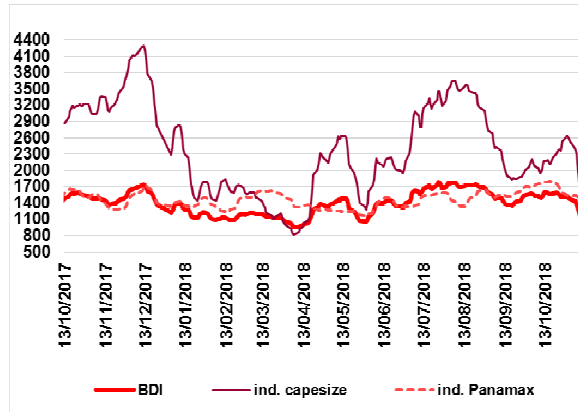
Taux de change € / \$



Au + bas depuis juin 2017
oct. 18 / oct. 17 -2,3 %
Camp. 18/19 // 17/18 -1,3 %



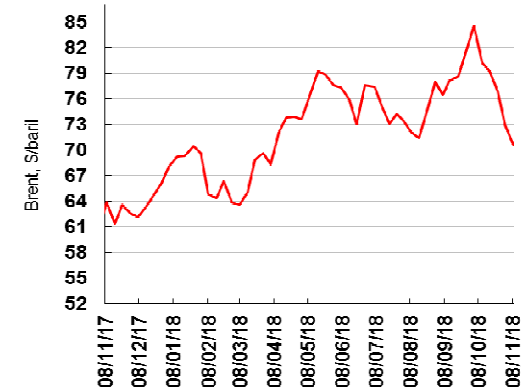
Baltic Dry Index (BDI)



En baisse >> segment **Capesize** au plus bas depuis août 2017- **Panamax** (stable)



Prix du Brent (moy. Hebdo.)



↗ oct. 18 / sept. 18 +2,3 %

oct. 18 // oct. 17 +40 %

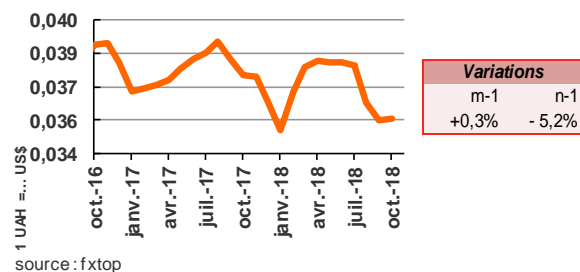
Impact sanctions E. Unis contre Iran (entrée en vigueur 4/11/18) >> 85 \$ le 4/10 – en baisse depuis début novembre



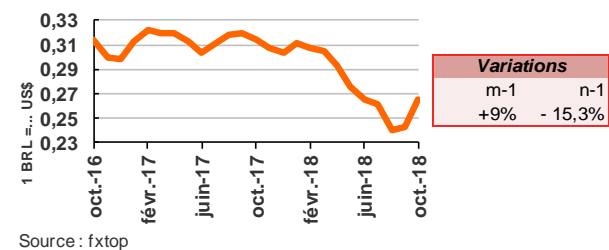
Fondamentaux du marché - effets monétaires

✓ Rebond des monnaies de nos concurrents à l'export

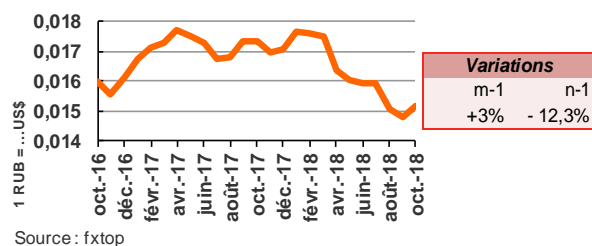
Ukraine - hryvnia



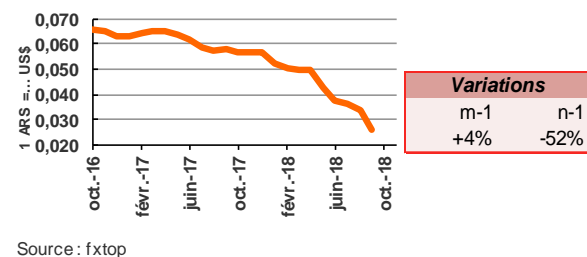
Brésil - real



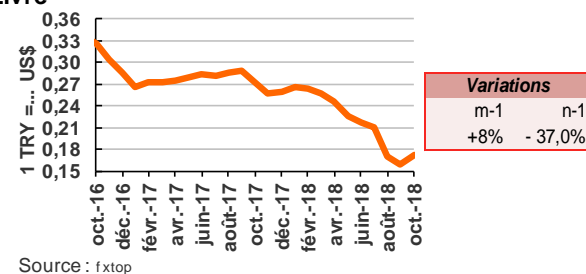
Russie - Rouble



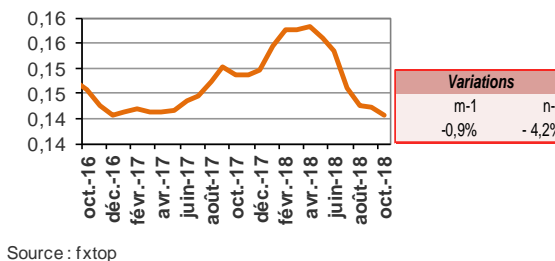
Argentine - peso



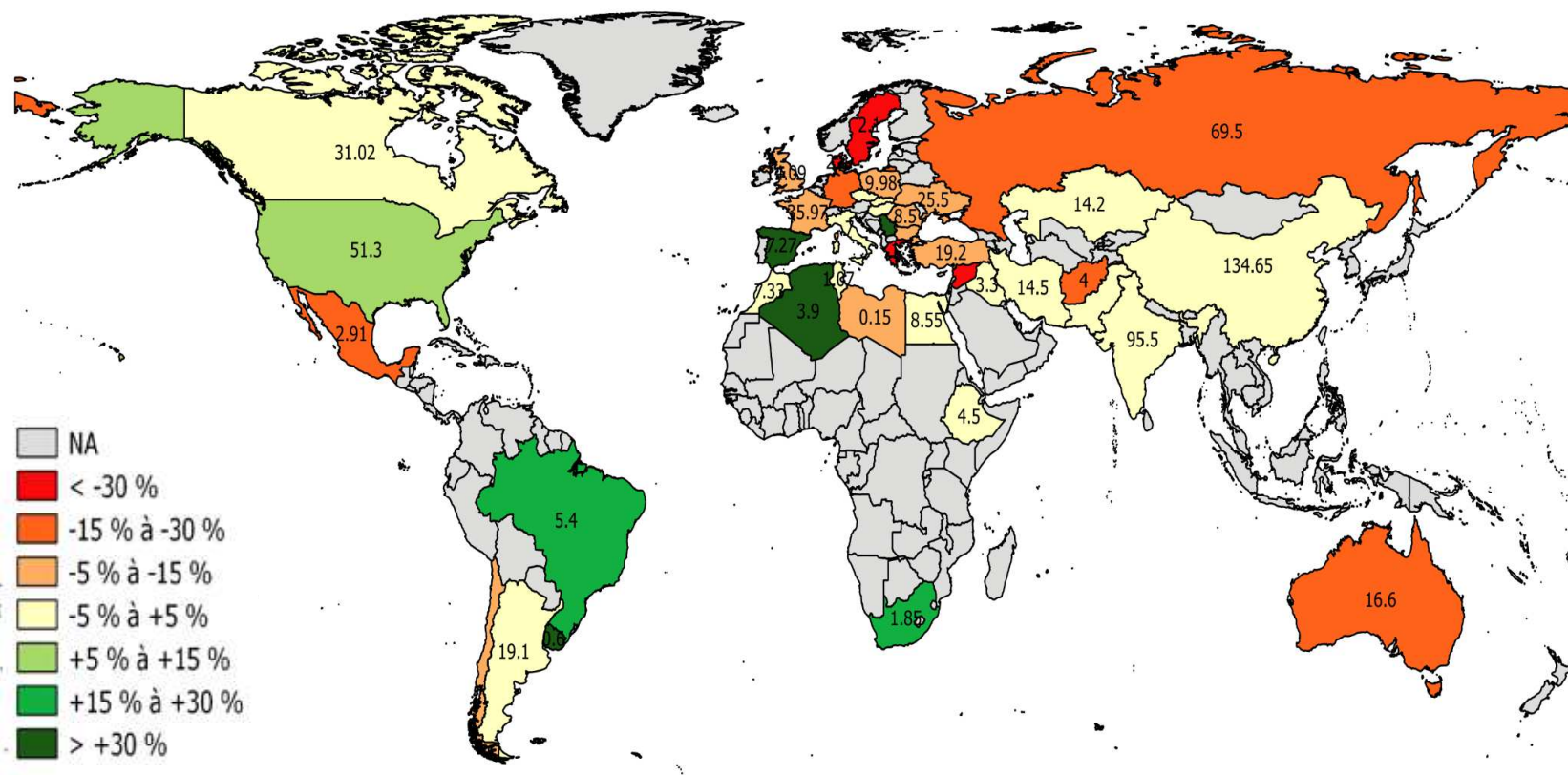
Turquie - Livre



Chine, yuan

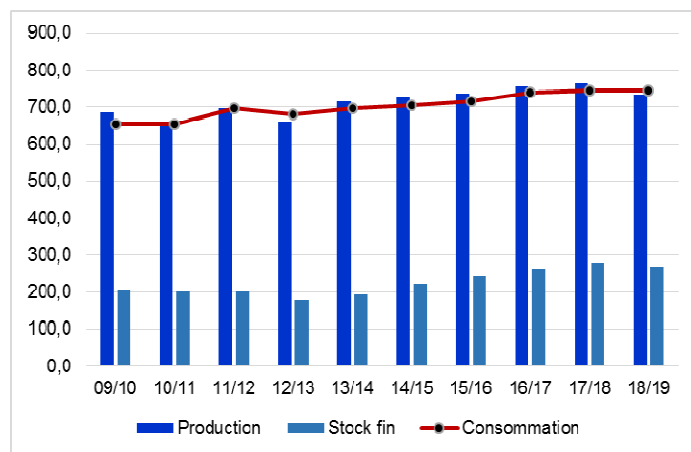
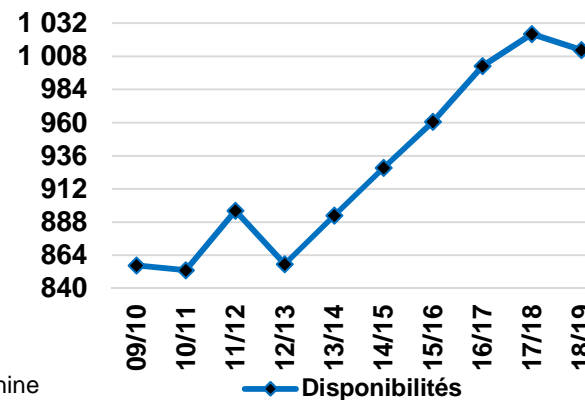


Évolution de la production mondiale de blé tendre : une situation contrastée



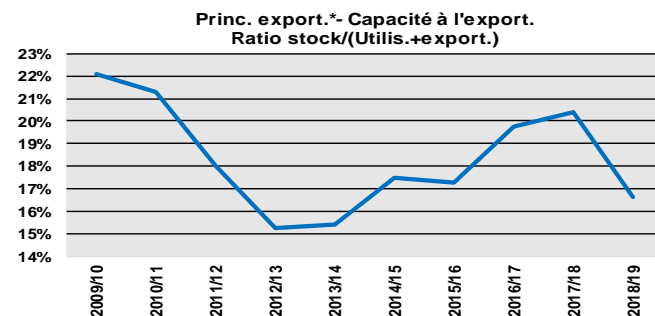
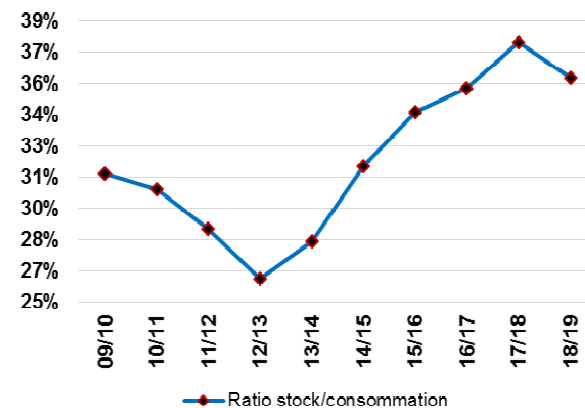
Fondamentaux du marché mondial du blé (USDA)

USDA 8/11/2018			CIC 25/10/2018		
Mt	17/18	18/19*	Mt	17/18	18/19*
Production	763,1	733,5	Production	767,1	728,8
Consommation	745,1	745,8	Consommation	738,0	740,3
Stock final	279,0	266,7	Stock final	273,4	262,0
Ratio stock/cons.	37,4%	35,8%	Ratio stock/cons.	37,0%	35,4%



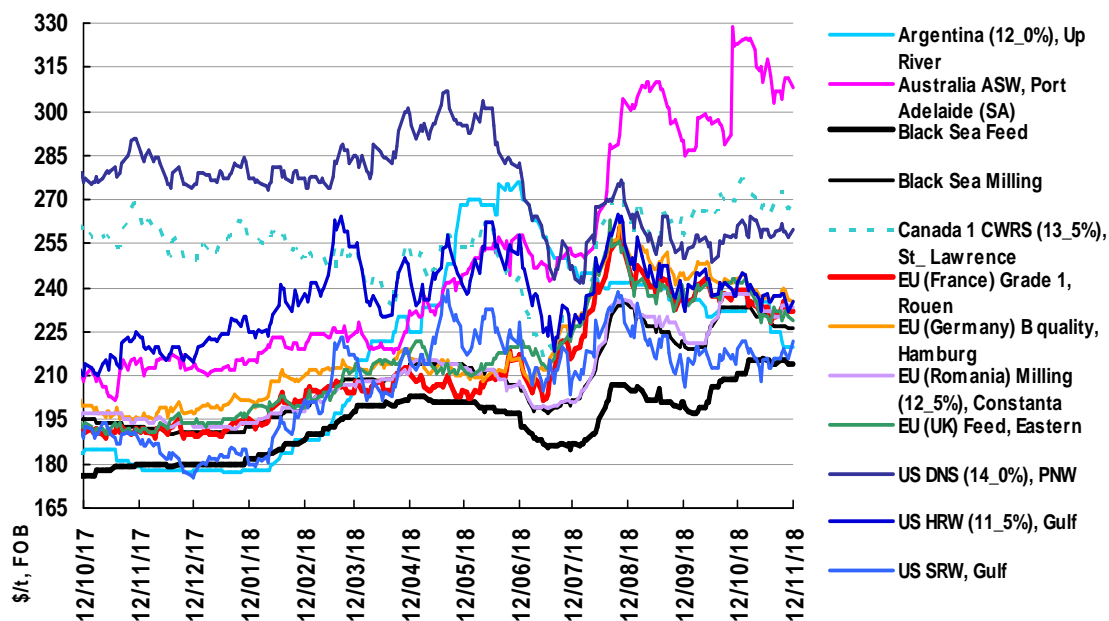
Révision statistique bilan blé Chine pour 2018/19

>>Surface (kha)	+512
>>Production (Mt)	+4,50
>>Consommation (Mt)	-1,00
>>Stocks fin (Mt)	+7,45



*Australie, Argentine, Canada, Etats-Unis, UE, Russie, Ukraine, Kazakhstan

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



❑ **Ukraine** : modif. de la grille de class. du blé : **4 classes** au lieu de 6 act. - **BM** : **3 classes**, **BF** : **1 classe** - (**BM cl. 1** >> au moins 14 % de prot., **BM cl. 2** >> pas moins de 12,5 %, **BM cl. 3** >> au moins 11 %, autres blés >> fourr.)

❑ **Russie** : l'agence sanitaire Rosselkhoznadzor a de nouveau menacé de fermer des installations d'export dans les régions de Krasnodar et de Rostov. >> risque qualité

❑ **Russie-Brésil** : les meuniers brésiliens (J Macedo, Dias Branco et Grande Moinho Cearense) satisfaits d'un 1^{er} achat conjoint (depuis 2010) de 25 000 t de blé russe - >>pourraient acquérir des volumes + importants si la qualité et le prix sont bons. *Pour rappel, les 2 pays ont signé un protocole phytosanitaire fin 2017 qui met fin à l'interdiction d'import. visant à protéger les cultures locales*

❑ **Canada** : retard à la récolte notamment Alberta (pluie, neige) >>dégradation de la qualité (germination) >> bonne qualité dans le Manitoba et en Saskatchewan

❑ **UE – France** : augmentation des cours de cet été stoppé par exports russes massifs >> stabilisation aujourd'hui à des niveaux relativement hauts

❑ **Argentine** : annulation de 1 Mt de licences export (incohérences et soupçons de fraude).

A fin août, sous l'effet des rumeurs de taxation, les enregistrements avaient atteint près de 8 Mt (blé, maïs, soja princip.) >> taxe à l'export plafonnée à 12 % pour le blé et le maïs (10 % au taux de change actuel)

❑ **Maroc** : droit de douane ramené de 135 % à 0 au 1^{er} novembre, à 30 % au 1/01/19

❑ **Argentine** : récolte blé achevée à 11 % au 7/11 >> à 44% bon / excellent état (41% SP, 58% 17/18). Toutefois, des préoccupations sur la qualité des céréales argentine après les très fortes pluies d'il y a deux semaines

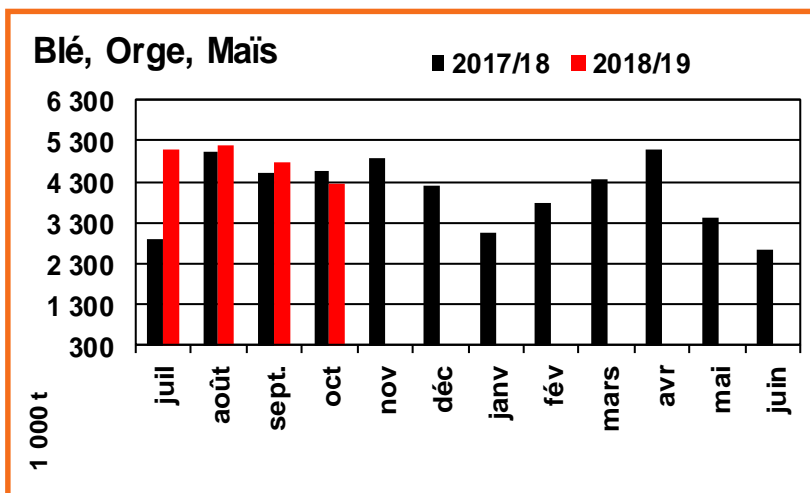
La concurrence à l'exportation (Wasde 08/11/18)

Mt	17/18	18/19	Var n-1
Russie	41,4	35,0	-6,4
États-Unis	24,5	27,9	+3,4
Canada	22,0	24,0	+2,0
UE	23,3	23,0	-0,3
Ukraine	17,8	16,5	-1,3
Argentine	12,0	14,2	+2,2
Australie	14,0	11,5	-2,5
Kazakhstan	9,0	8,5	-0,5
Monde	181,2	178,8	-2,5

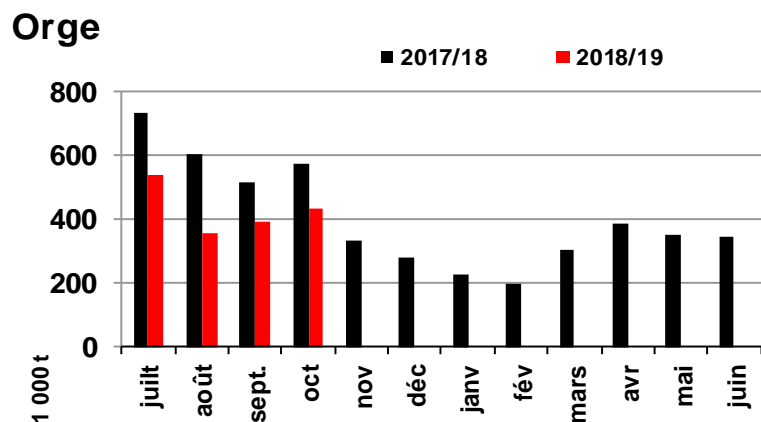
**Agregat camp. commerciale locale*

Source : FranceAgriMer d'après CIC, Reuters

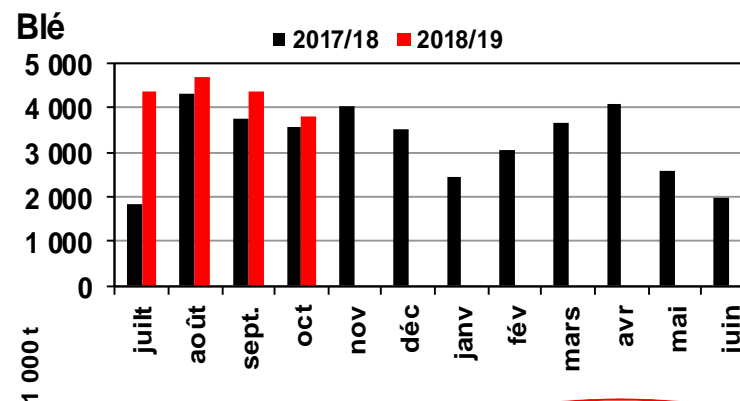
Exportations de la RUSSIE



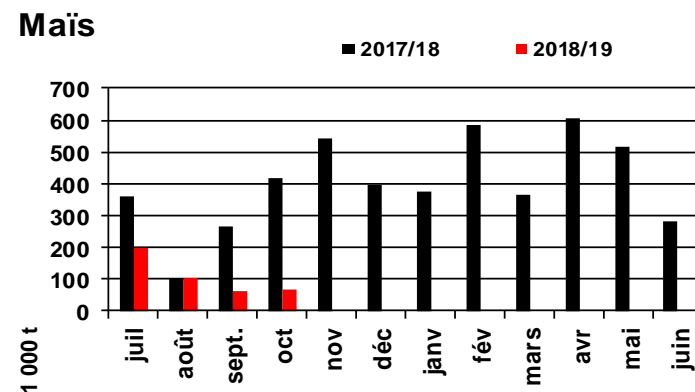
(d'une camp à l'autre) prod. : 116 → 98,7 / Export : 51 → 40,8 Mt



(d'une camp à l'autre) prod. : 20 → 17,4 / Export : 5,5 → 4,5 Mt



(d'une camp à l'autre) prod. : 83 → 70 / Export : 40,2 → 33 Mt



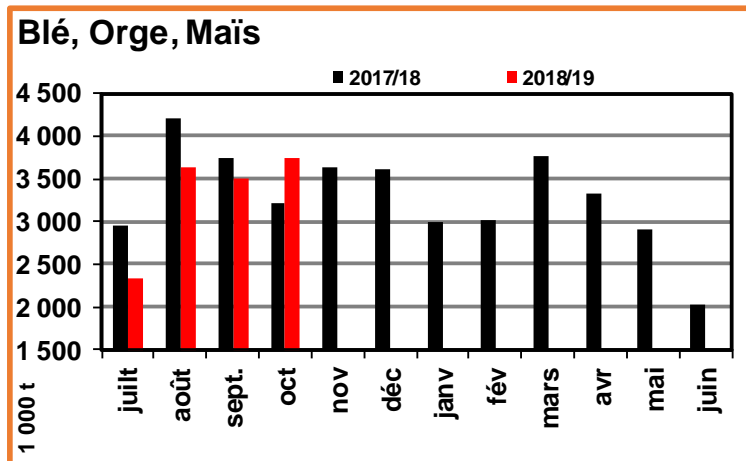
(d'une camp à l'autre) prod. : 13,6 → 11,3 / Export : 5,3 → 3,3 Mt

Exportations 2018/19 (au 31/10/18)

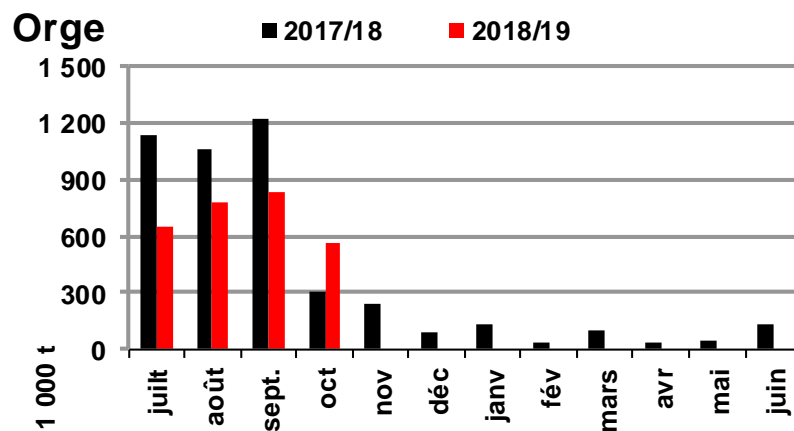
	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	17 221	52%	+ 32%
Orge	1 722	43%	- 32%
Maïs	431	15%	- 65%
B, O, M	19 375	49%	+ 15%

Source : UkrAgroConsult (12/11/2018)

Exportations de l'UKRAINE

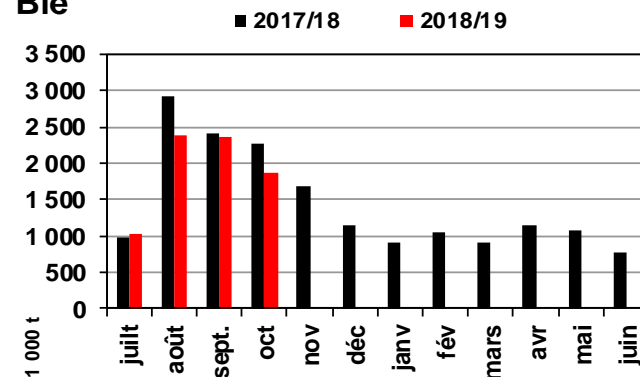


(d'une campagne à l'autre) prod. : 59,1 → **62,5 Mt** / Export : 39,5 → **43 Mt**



(d'une campagne à l'autre) prod. : 8,3 → **7,1 Mt** / Export : 4,3 → **3,7 Mt**

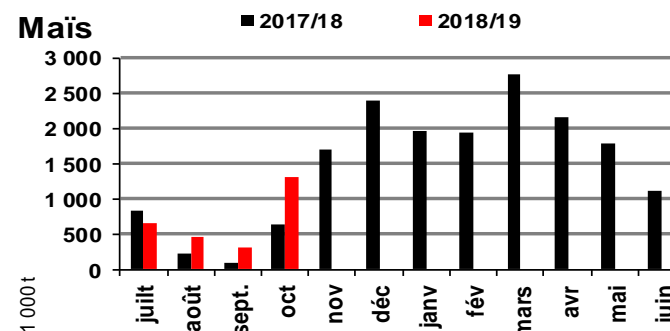
Blé



✓ accord entre gvt et exportateurs pour exports à **16 Mt max**

(d'une campagne à l'autre) prod. : 26,1 → **24,7 Mt** / Export : 17,2 → **15,5 Mt**

Maïs



(d'une campagne à l'autre) prod. : 24,7 → **33 Mt** / Export : 17,9 → **25 Mt**

Exportations 2018/19 (au 31/10/18)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	7 639	49%	- 7%
Orge	2 822	76%	- 18%
Maïs	2 766	12%	+42%
B, O, M	13 227	31%	- 3%

Source : UkrAgroConsult (12/11/2018)

Égypte – campagne 2018/19

Campagne 18/19 - Achat du 4 octobre				
60 000	RU	234,0	17,7	251,6
60 000	RU	235,8	17,7	253,5
60 000	RU	236,9	17,7	254,6
Campagne 18/19 - Achat du 26 octobre				
55 000	RU	230,0	18,8	248,8
60 000	RU	235,0	16,9	251,9
60 000	RU	235,0	18,2	253,2
55 000	RU	234,3	18,8	253,1
60 000	RU	235,0	18,2	253,2
60 000	RU	235,0	18,2	253,2
60 000	UKR	234,6	18,6	253,2
60 000	USA	218,5	35,5	254,0

▲ Le Gt égyptien en pourparlers avec les banques internat. pour étudier les moyens de se protéger de la hausse des prix mondiaux >> objectif : privilégier les achats de couverture au bon moment, plutôt que « spot »

- Achats du GASC >> indicateur prix du marché mondial
- Collecte locale terminée : **3,2 Mt** (obj. 4 Mt, non atteint)

	2017/18	2018/19
(t)	19/09/17	26/10/18
Russie	2 840 000	2 905 000
Roumanie	600 000	600 000
Ukraine	295 000	240 000
France	60 000	0
États-Unis	0	60 000
Total	3 795 000	3 805 000

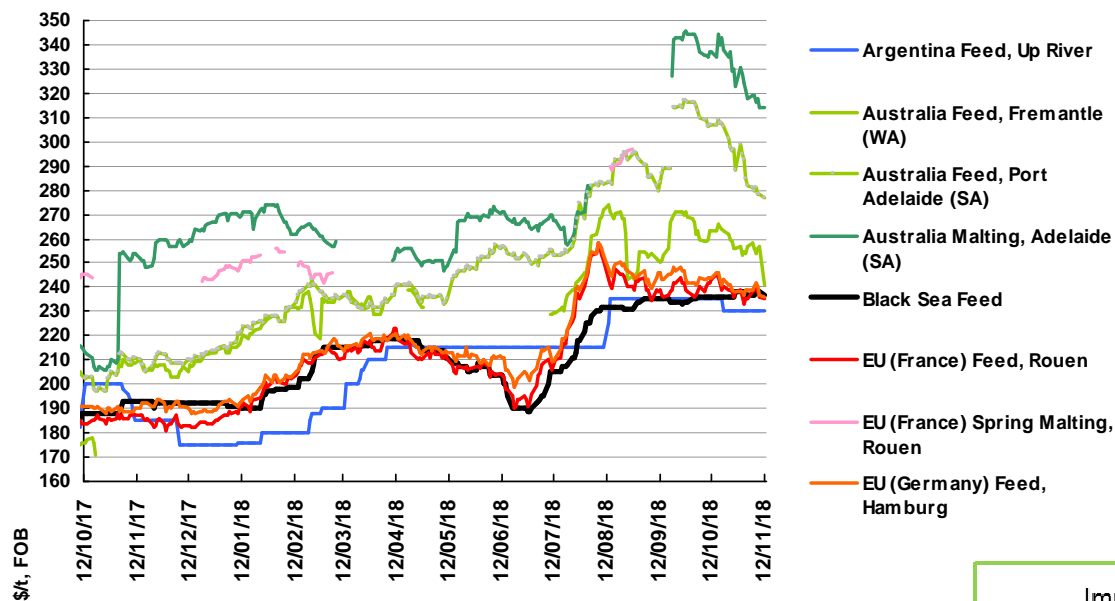
Égypte - Chiffres clés

Mt	Production	Col. Loc.*	Consom.	Imports
2013/14	8,7	3,7	19,0	11,1
2014/15	8,5	3,6	19,3	10,5
2015/16	9,2	5,3	20,4	11,2
2016/17	8,6	4,5	20,5	11,8
2017/18	8,6	3,8	20,4	12,4
2018/19 (Proj.)	8,6	3,2	20,9	12,5

*Collecte finale

Reuters, Cic

Monde - Prix de l'orge à l'exportation



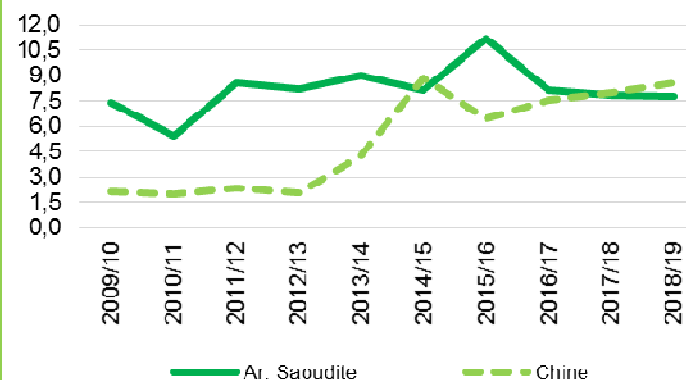
La concurrence à l'exportation (Wasde 08/11/18)

Mt	17/18	18/19	Var n-1
Australie	6,5	5,7	-0,8
UE	5,9	5,3	-0,6
Russie	5,9	4,7	-1,2
Ukraine	4,3	4,5	+0,2
Argentine	2,6	2,8	+0,2
Canada	2,0	2,2	+0,2
Kazakhstan	1,4	2,0	+0,6
Monde	28,9	27,8	-1,2

*Agregat camp. commerciale locale

- ❑ **Marché très tendu** – Nouvelle baisse de la production de l'Australie (-0,8 à 7,2 Mt) (8,9 en 17/18)
- ❑ **Mer Noire – UE/France** : prix de l'orge supérieurs au blé meunier
- ❑ **Arabie Saoudite** : retour sur le marché mondial – achat de **1 Mt**, livr. jan-fev – origines : UE, Australie, Mer Noire, Am. Nord et Sud (à l'exclusion du Canada >> entre 265,42 \$ et 268,94 \$)

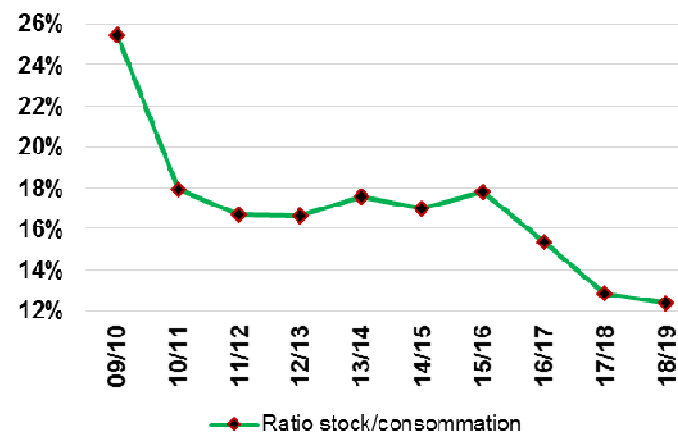
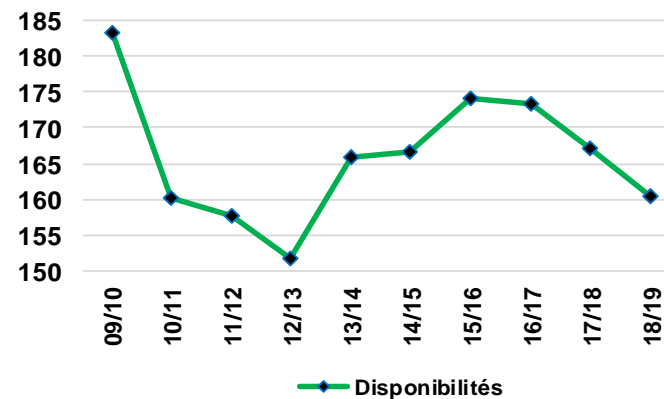
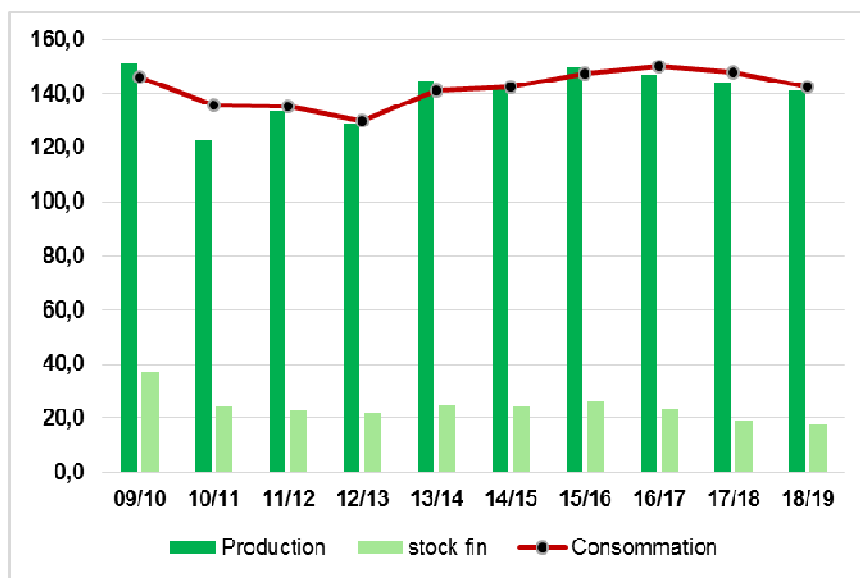
Importation de l'Ar. Saoudite et de la Chine



Source : FranceAgriMer, d'après USDA/Wasde 8/11/18, NBS

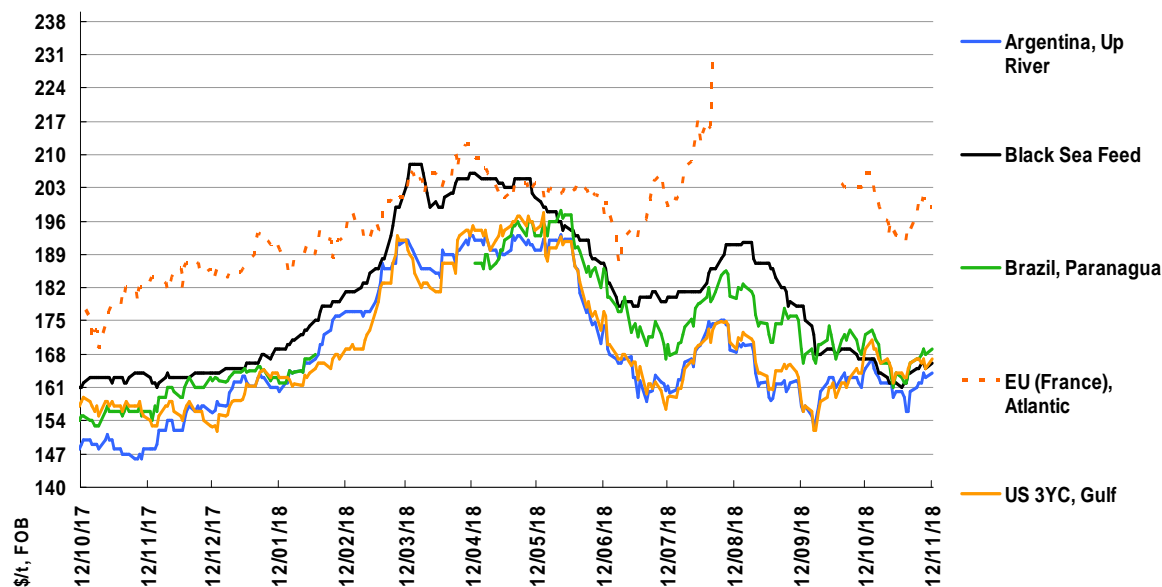
Fondamentaux du marché mondial de l'orge (USDA)

USDA 8/11/2018			CIC 25/10/2018		
Mt	17/18	18/19*	Mt	17/18	18/19*
Production	144,0	141,3	Production	145,6	139,6
Consommation	148,0	142,7	Consommation	148,8	144,9
Stock final	19,1	17,7	Stock final	25,8	20,5
Ratio stock/cons.	12,9%	12,4%	Ratio stock/cons.	17,3%	14,1%



Source : FranceAgriMer, d'après USDA/Wasde 8/11/18, NBS

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



❑ **Ukraine** : récolte record (33/33,5 Mt) >> réalisée à 84 % au 5/11 >> 1,9 Mt exportées (au 5/11) (0,6 en 17/18). **L'UE représente 85 % du total** >> les agric. contraints de vendre à des prix bas >> manque de capacité de stockage et problèmes de transport. Certains producteurs ont souhaité suspendre la récolte >> attente de libération de capacités de stockage

❑ **Chine** >> Province du Heilongjiang, princ. zone de prod. de céréales >> quasi suppression de la subvention à la production de maïs pour 2018 et doublement pour le soja

❑ **Marché très concurrentiel (Etats-Unis : record - Ukraine, Brésil, Argentine au coude à coude)**

❑ **États-Unis** : Engag. 18/19 : 22,5 Mt (+16 %), au 1er novembre >> intensification vers les débouchés traditionnels (Mexique, Japon) >> Exports 18/19 revues à la hausse (+1,5 Mt à 62,2 Mt) (61,9 Mt) mais taux de vomitoxine supérieurs à la normale en raison du temps humide à la récolte – *la FDA autorise des taux de 1 ppm pour l'al. hum. et les animaux de compagnie, moins de 5 pour les porcs, 10 pour les poulets et les vaches laitières, jusqu'à 30 pour les bovins de boucherie*

✓ Autorisation E 15 : D.Trump a demandé à l'Agence pour la protection de l'environnement (EPA) d'autoriser l'utilisation tout au long de l'année d'essence mélangée à 15 % d'éthanol (E15). En raison des critères relatifs à la pression de vapeur Reid (PVR), qui visent à réduire le smog, l'E15 est limité dans presque tous les Etats entre le 1er juin et le 15 septembre. L'EPA prévoit de délivrer une dérogation PVR à l'échelle nationale d'ici à mai 2019 >> possible levée de bouclier des opposants de l'industrie pétrolière.

✓ Ratio prix US Maïs/Soja < 2 => plus favorable à la culture du maïs

La concurrence à l'exportation (Wasde 8/11/18)

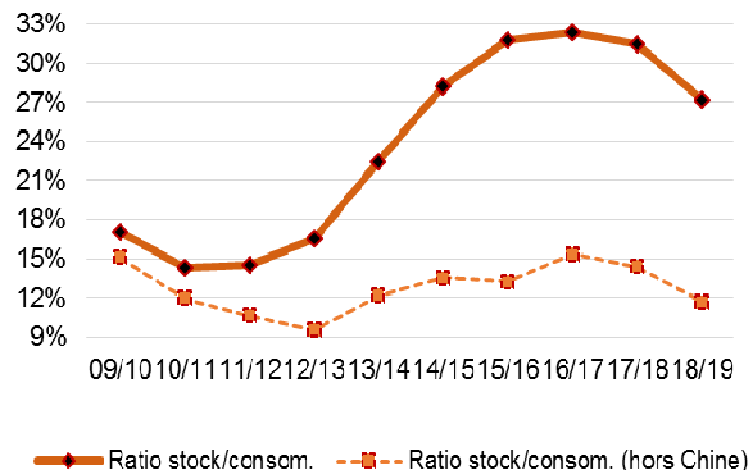
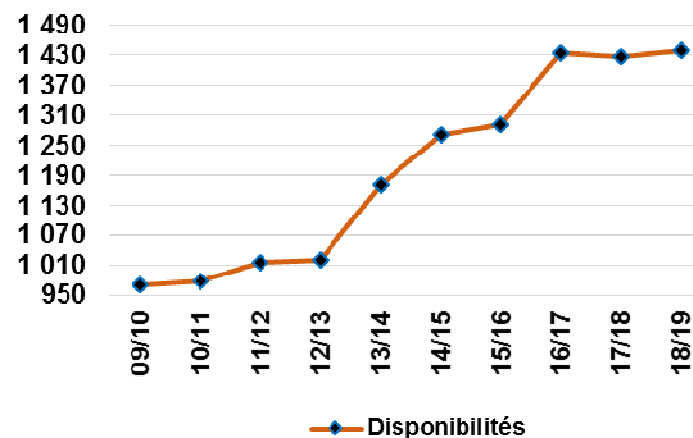
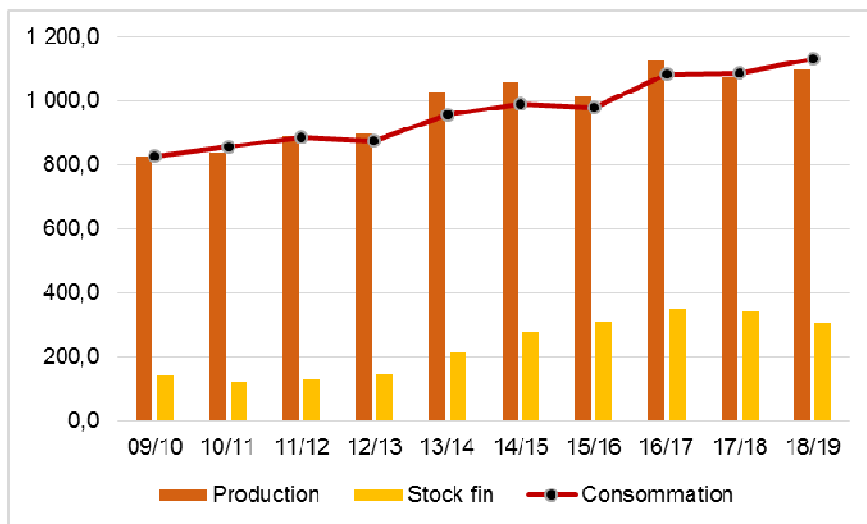
Mt	17/18*	18/19*	Var n-1 (%)
États-Unis	61,9	62,2	+0,3
B Brésil	22,0	29,0	+7,0
Argentine	23,0	28,0	+5,0
Ukraine	18,5	27,0	+8,5
Monde	146,8	165,6	+18,8

*Agregat camp. commerciale locale

Source : FranceAgriMer d'après CIC, USDA, Reuters

Fondamentaux du marché mondial du maïs (USDA)

USDA 8/11/2018			CIC 25/10/2018		
Mt	17/18	18/19*	Mt	17/18	18/19*
Production	1076,2	1099,0	Production	1047,6	1073,7
Consommation	1085,6	1132,4	Consommation	1074,0	1111,6
Stock final	340,9	307,5	Stock final	303,8	265,9
Ratio stock/cons.	31,4%	27,2%	Ratio stock/cons.	28,3%	23,9%

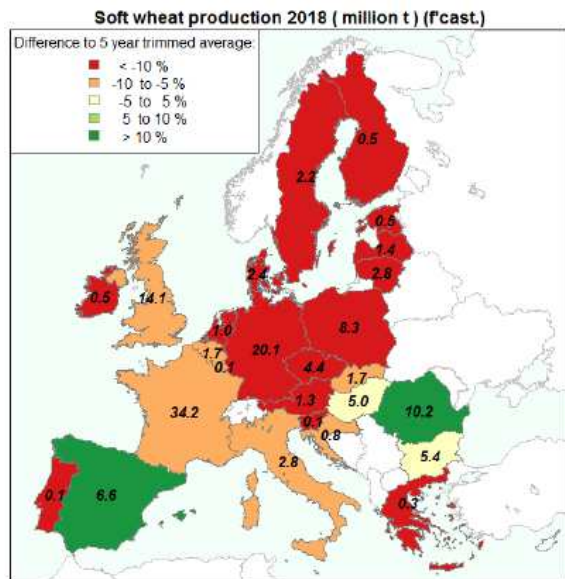


Révision statistique bilan maïs Chine pour 2018/19

>>Surface (kha)	+5 000
>>Production (Mt)	+31,00
>>Consommation (Mt)	+25,00
>>Stocks fin (Mt)	+148,98

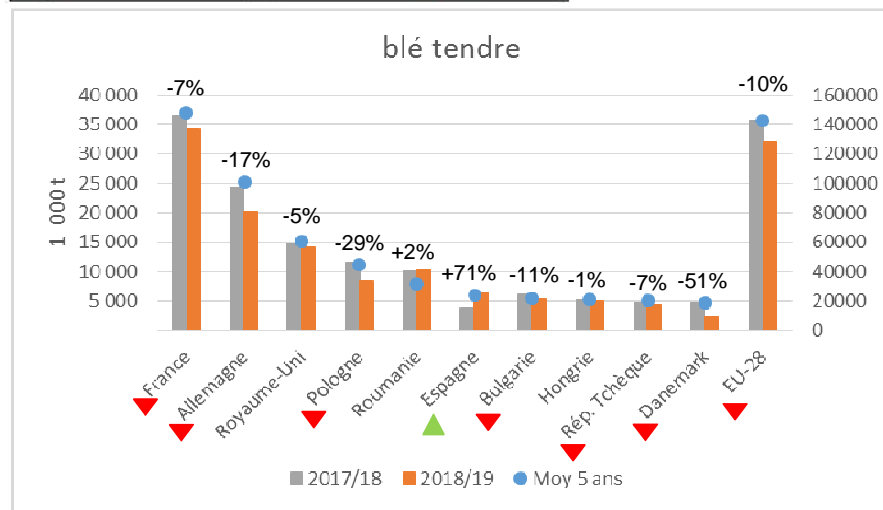
UE : évolution des productions **Toutes céréales : - 23 Mt /A-1, plus bas depuis 2012/13**

Prod. 2018/19 128 Mt (143 Mt en 2017/18; 124 Mt en 2012/13)

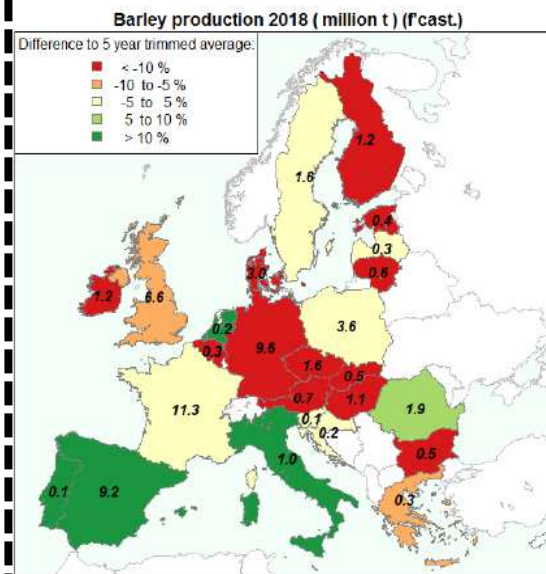


Blé Tendre

- Impact majeur de la sécheresse sur la production en Europe (arc balte et Allemagne les plus touchés)
- - 15 Mt par rapport à l'année dernière

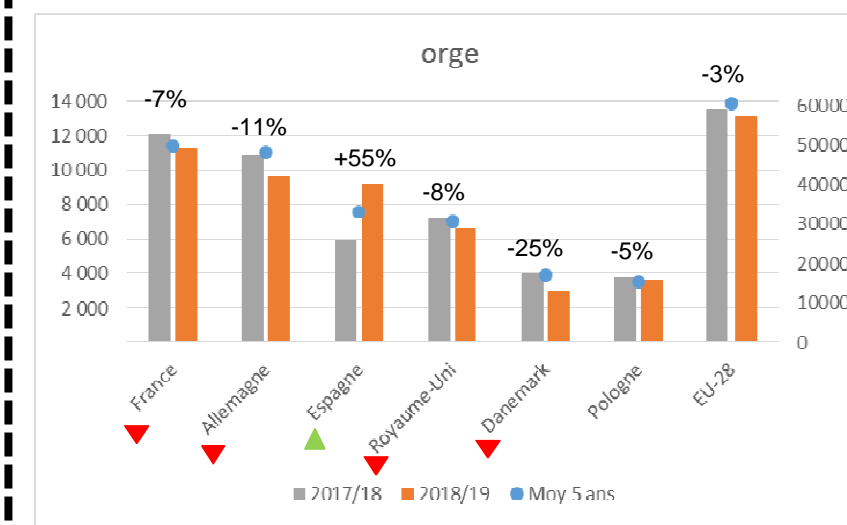


Production : 2018/19 57 Mt (59 Mt en 2017/18)



Orges

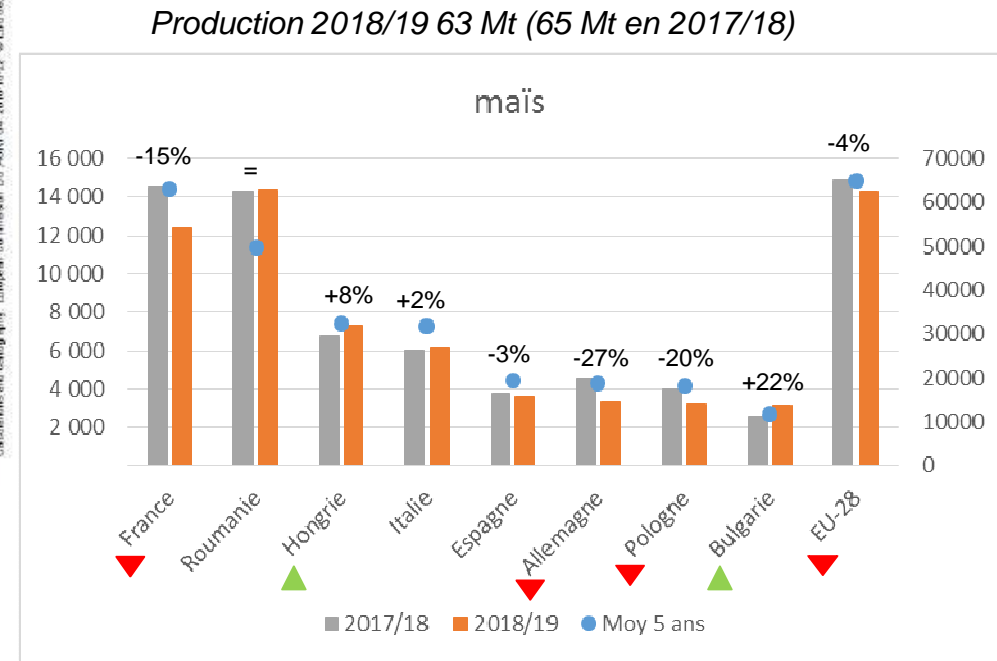
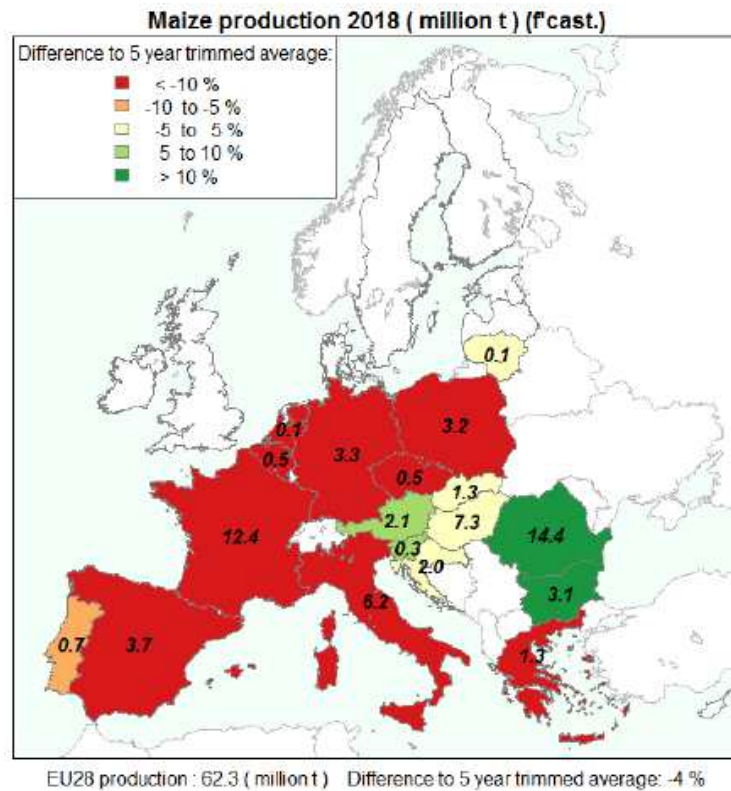
- Impact majeur en Europe centrale (essentiellement Allemagne et Danemark) assez bien compensé par la très bonne récolte en Espagne
- Du fait du prix relatif Orge/Maïs, la CE anticipe un transfert par les FAB en 18/19



UE : évolution des productions **Toutes céréales : - 23 Mt /A-1, plus bas depuis 2012/13**

Maïs

- Impact majeur de la sécheresse sur la production en Europe : Forte baisse en France, Allemagne et Pologne mais partiellement compensée par les bonnes récoltes de la Hongrie, la Roumanie et la Bulgarie.
- **Du fait du prix relatif Orge/Maïs, la CE anticipe un transfert par les FAB en 18/19**



Orges : embarquements cumulés vers Pays Tiers depuis les ports français

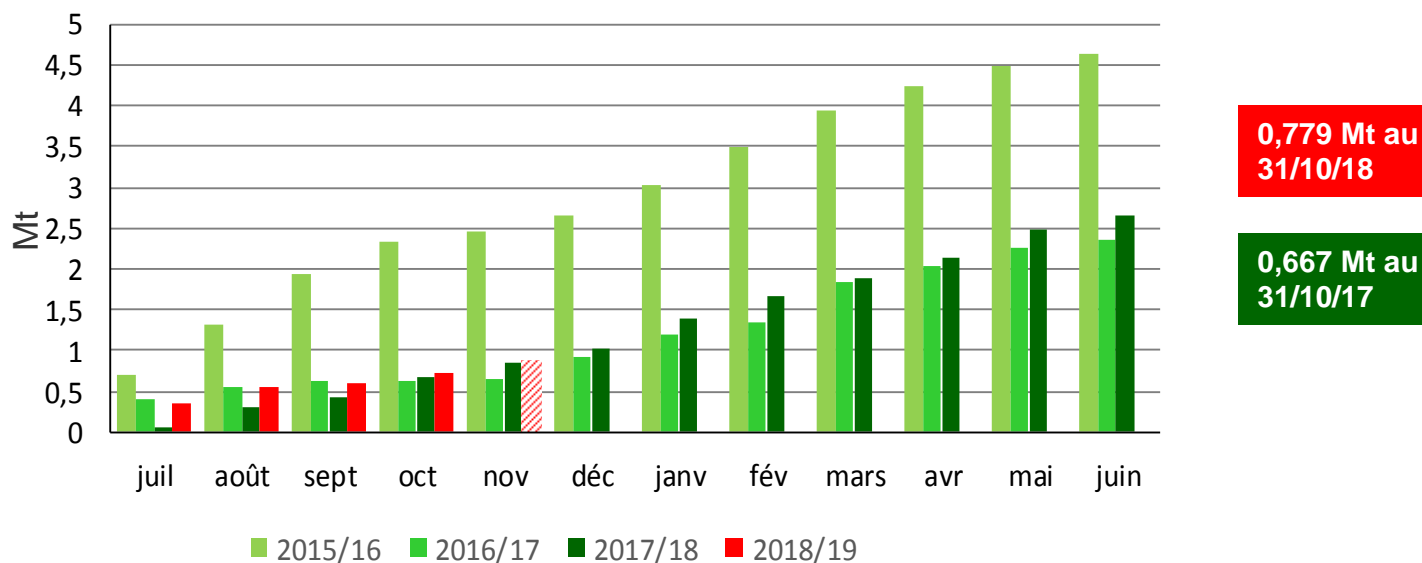
2018/19 / au 12/11 = 873 kt

Embarquements vers: Chine (379,8),
Arabie Saoudite (305), Jordanie (63),
Tunisie (52,8), Maroc (36,8)

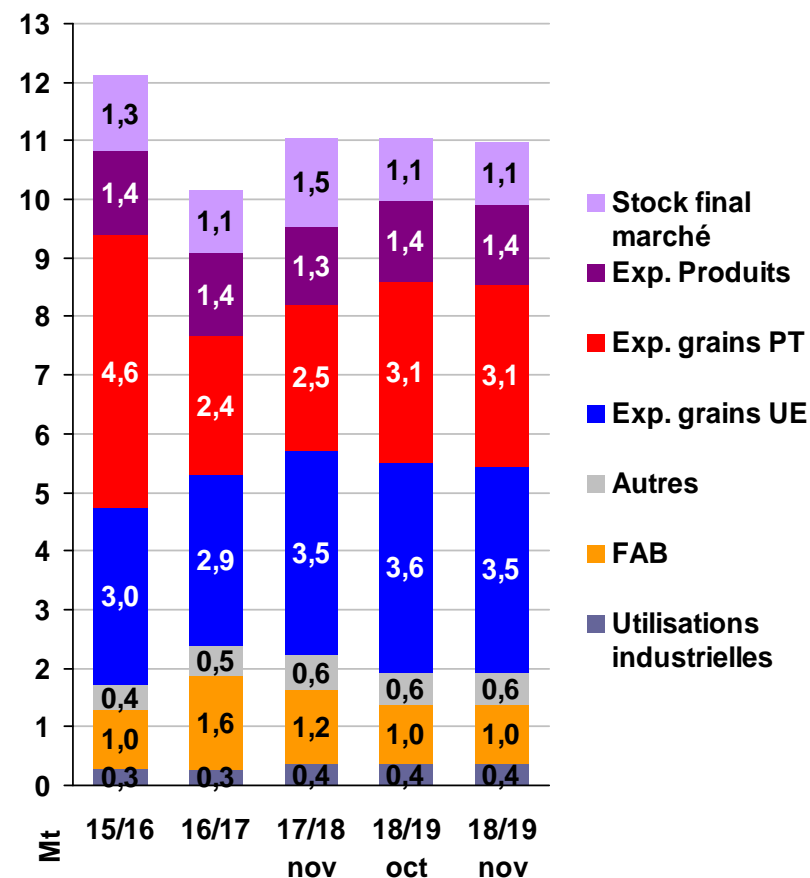
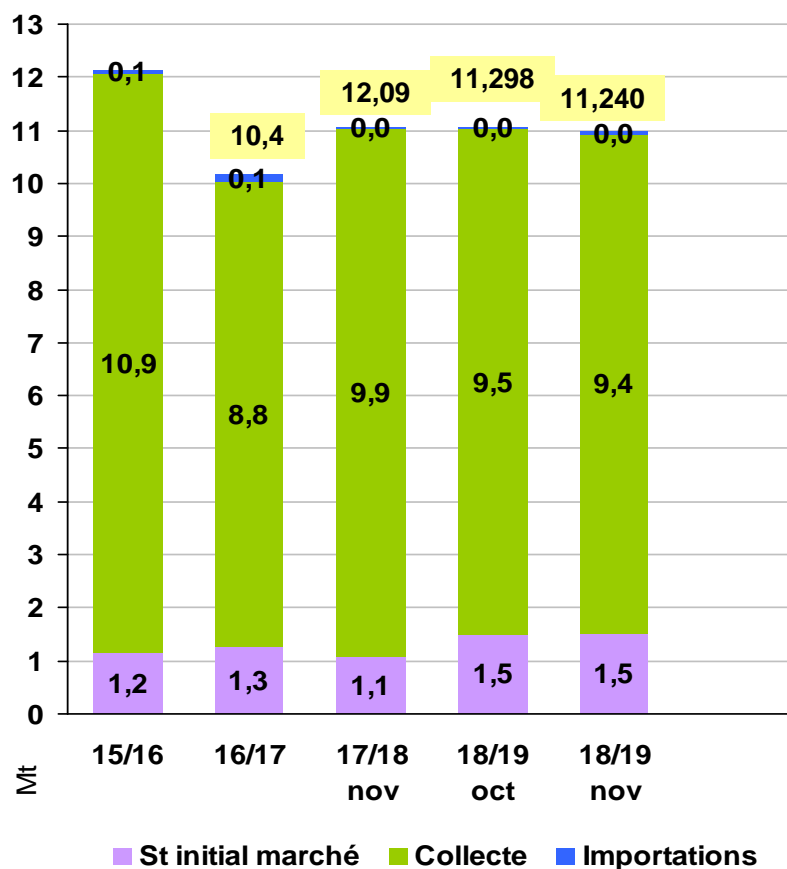
tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	779 035	666 547	+ 17%	
Chine	379 815	219 769	+ 73%	49%
Arabie Saoudite	239 000	198 889	+ 20%	31%
Maroc	36 500	97 354	- 63%	5%
Tunisie	28 091	48 918	- 43%	4%
Brésil	20 000		-	3%
Algérie	4 000	7 293	-45%	1%

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 4 mois)

(18/19 : 03 mois douaniers + bateaux octobre)



France - bilan orges



Production : - 57,3 kt au 1^{er}/11 à 11,24 Mt

Collecte : - 69,5 kt à 9,425 Mt

Export UE : - 60 kt à 3,5 Mt – Export PT : Inchangé à 3,1 Mt

FAB inchangé à 1,0 Mt

Source : FranceAgriMer

Blé tendre : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

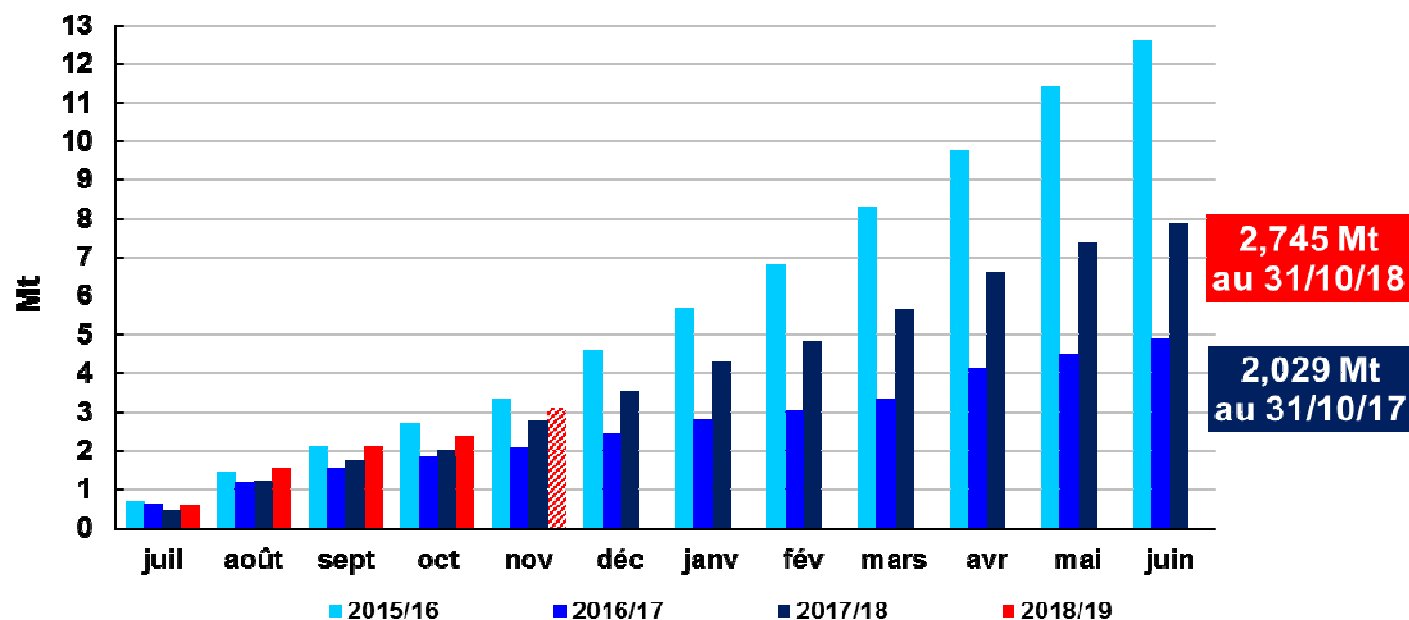
Au 12/11 = 3,087 Mt

Embarquements vers: Algérie (2,5), Angola (0,1), Cuba (0,1), Côte d'Ivoire (0,07)

tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	2 744 893	2 029 217	+ 35%	
Algérie	2 243 871	1 304 597	+ 72%	82%
Afrique sub sah	327 082	446 487	- 27%	12%
Arabie Saoudite	54 000	0	-	1,97%
Israel	6 300	0	-	0,23%

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 04 mois)

(18/19 : 3 m douaniers + bateaux octobre 18)



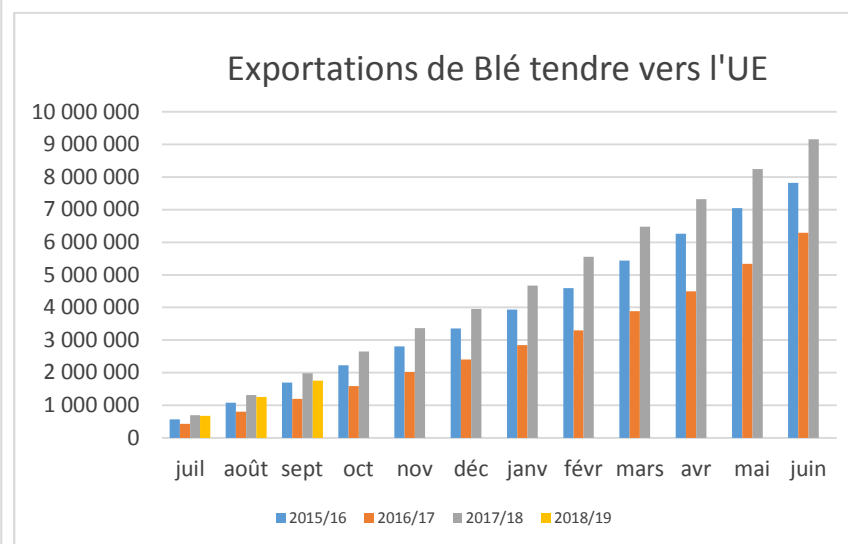
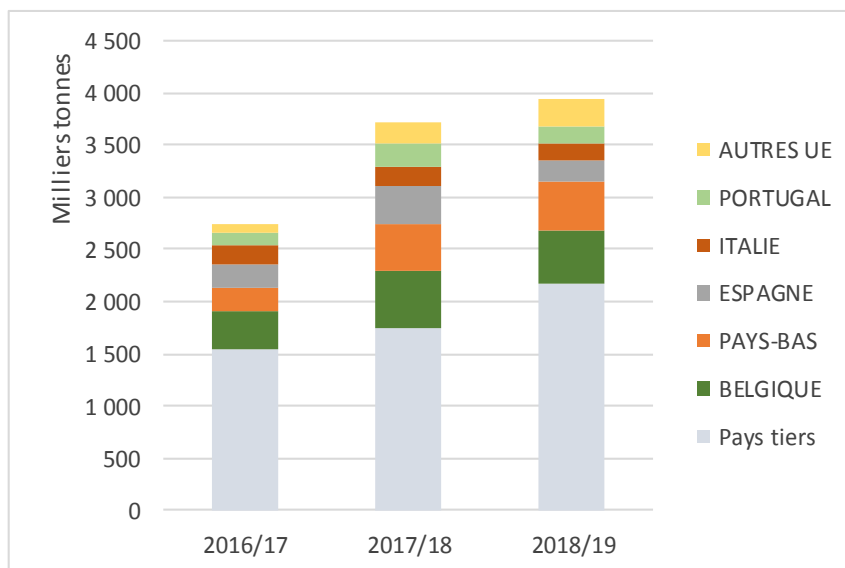
Blé tendre : Expéditions cumulées vers UE Détail UE – 5 premières destinations – PT

(! : données douanes pas d'embarquements comptabilisés sur PT)

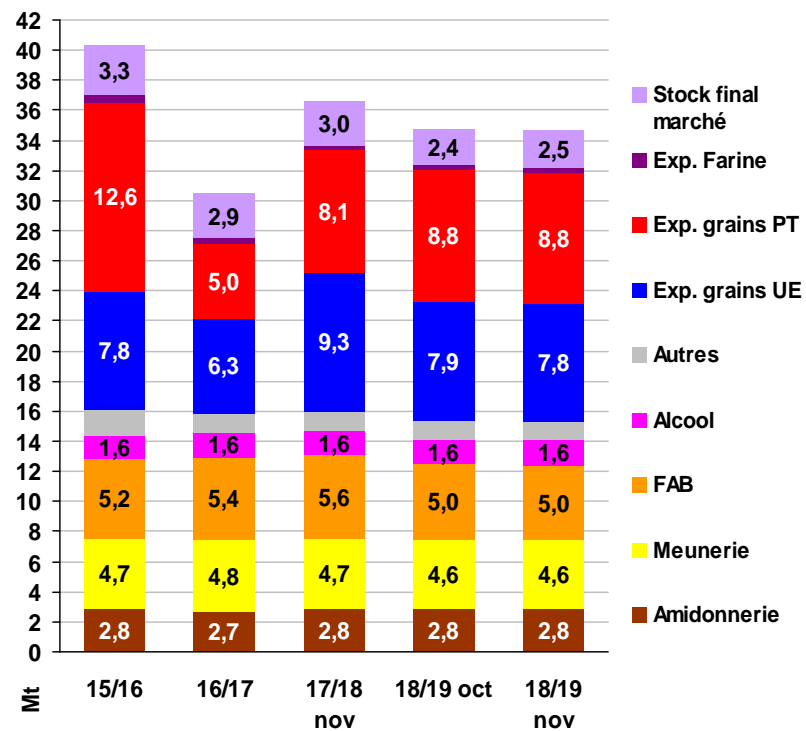
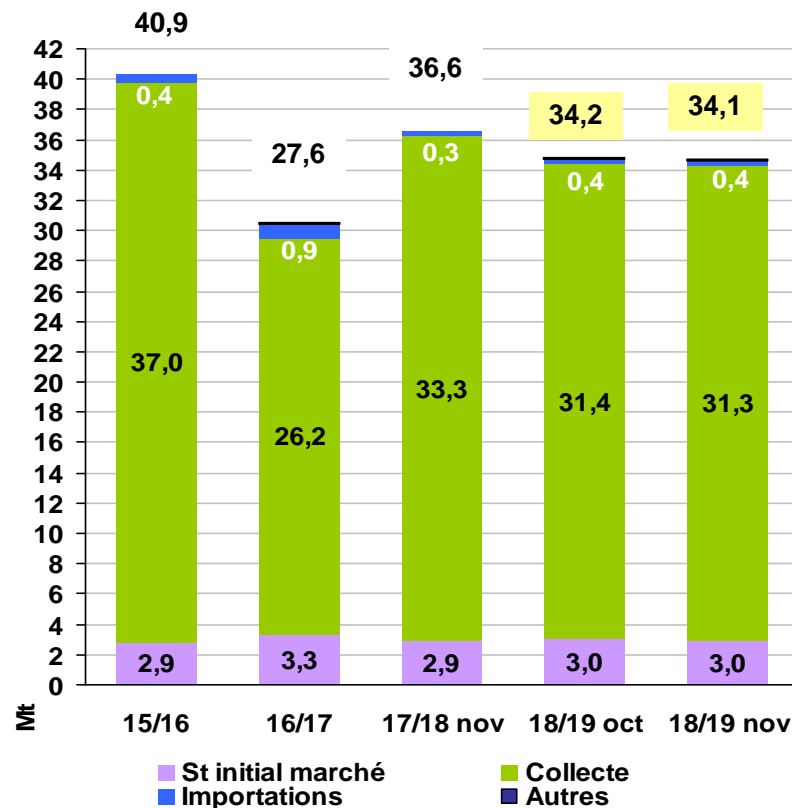
2018/19 à 03 mois : 1,76 Mt

**5 premières destinations =
85 % des expéditions UE.**

3	2016/17	2017/18	2018/19	% N-1	% TOTAL
BELGIQUE	363 571	554 308	511 640	-8%	29,1%
PAYS-BAS	223 960	447 703	456 076	2%	26,0%
ESPAGNE	222 899	372 782	207 238	-44%	11,8%
ITALIE	189 983	176 478	161 873	-8%	9,2%
PORTUGAL	124 314	217 045	157 262	-28%	8,9%
AUTRES UE	75 224	217 768	263 251	21%	15,0%
Pays tiers	1 535 961	1 739 513	2 176 580	25%	55,3%
TOTAL UE	1 199 951	1 986 083	1 757 341	-12%	44,7%



France - bilan blé tendre



Production : - 47,069 kt au 1^{er}/11 à 34,145 Mt

Collecte : -111,737 kt à 31,296 Mt – Importations : inchangé à 350 kt

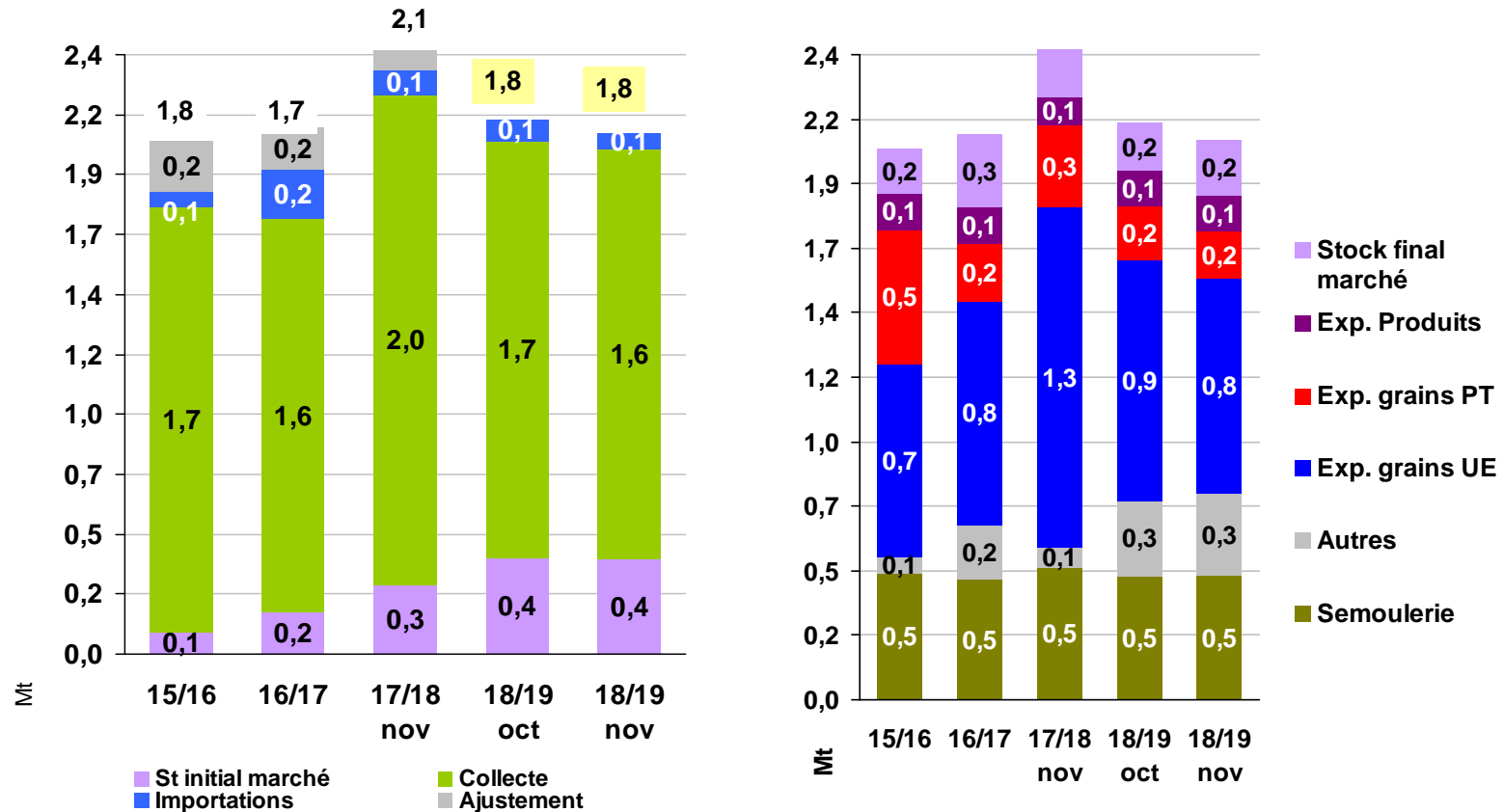
Export UE : -115 kt à 7,817 Mt – Export PT : inchangé à 8,750 Mt

FAB inchangé à 5 Mt – Meunerie : - 30 kt sur panification à 2,8 Mt

Export farine PT - 80 kt à 120 kt

Source : FranceAgriMer

France - bilan blé dur



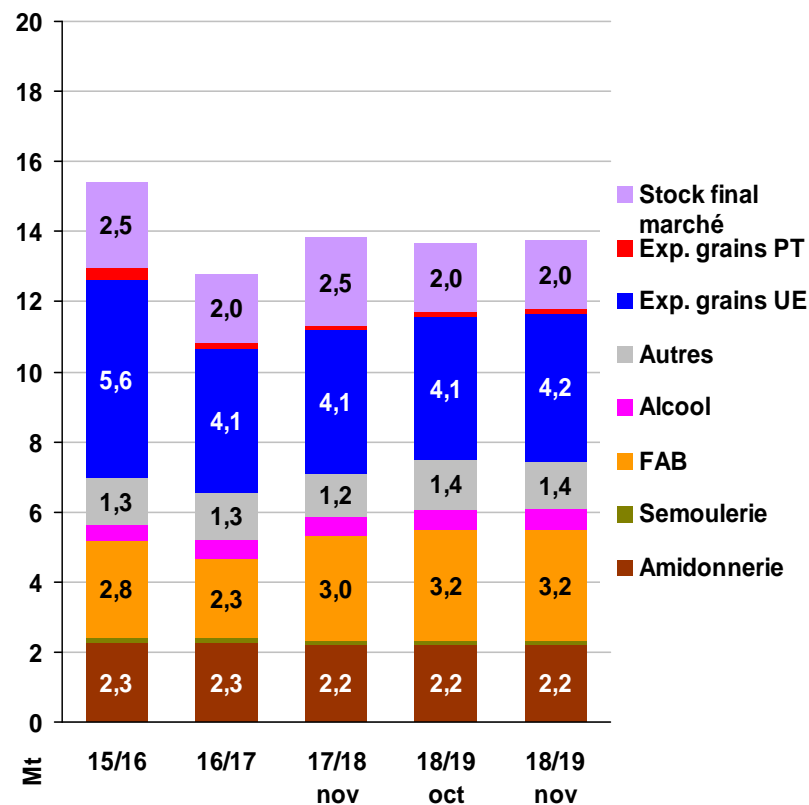
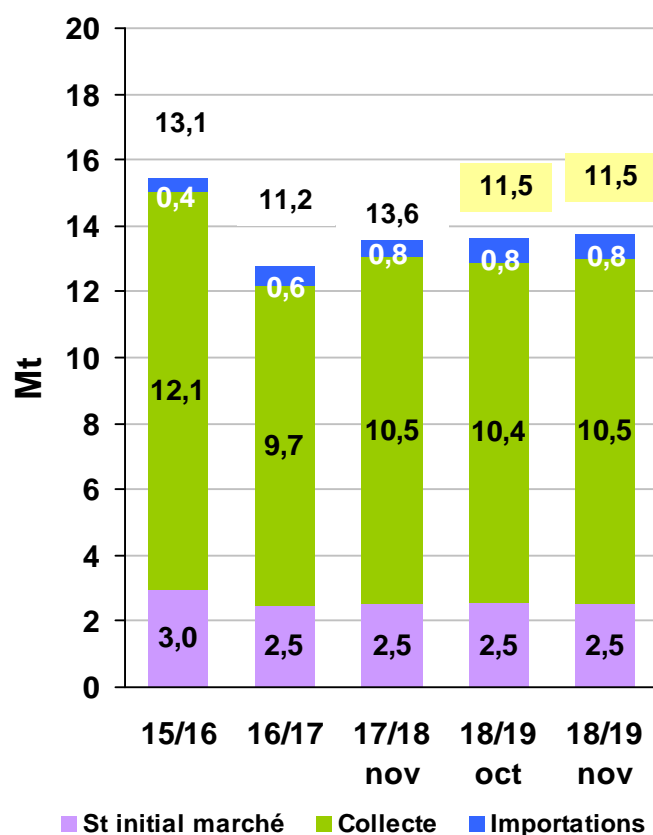
Production : - 19,583 kt à 1,760 Mt au 1^{er}/11

Collecte - 27,185 kt à 1,641 Mt / Importations - 30 kt à 60 kt

Export UE - 100 kt à 800 kt / PT : - 25 kt à 175 Mt

FAB + 5 kt à 25 kt (+ 25 kt hypothèse blés dur déclassé pour AA en poste Autres, porté à 225 kt)

France - bilan maïs



Production : + 31,021 kt à 11,529 Mt au 1^{er}/11
 Collecte + 8,594 kt à 10,451 Mt / Importations inchangé à 750 kt
 Export UE - 105 kt à 4,218 Mt / PT : inchangé à 120 kt
 FAB inchangé à 3,2 Mt – Export semoule/farine -20 kt à 160 kt



L'expertise régionale : des compétences cruciales pour la bonne information de la filière

■ « États statistiques » régionaux (de collecte, de mises en œuvre, de stocks)

le socle des bilans d'offre et de demande publiés chaque mois par FranceAgriMer

>>> Importance majeure :

- des **déclarations des opérateurs**,
- du **traitement de l'information par les délégations régionales** puis par les services du siège

■ Information de source régionale

- *1/3 du diaporama de conjoncture mensuelle présenté au Conseil Spécialisé Céréales*
- *Part importante des présentations de l'UGS (Promo d'export FranceExportCéréales, JTIC, Rencontres Régionales Céréalières, etc.)*

■ Un enjeu majeur pour toute la filière, une responsabilité collective

Objectif : éclairage des acteurs de la filière (>>> compréhension de la conjoncture, anticipations, prises de positions)

L'enjeu exige de toujours **viser la pertinence, donc de consolider l'expertise.**

De la fiabilité de ces chiffres dépend la **crédibilité**, donc l'**utilité** des bilans prévisionnels pour toute la filière

Merci à tous les acteurs régionaux, professionnels et institutionnels, pour leur contribution

FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETAT DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

