

CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

Situation des marchés : monde, UE, France

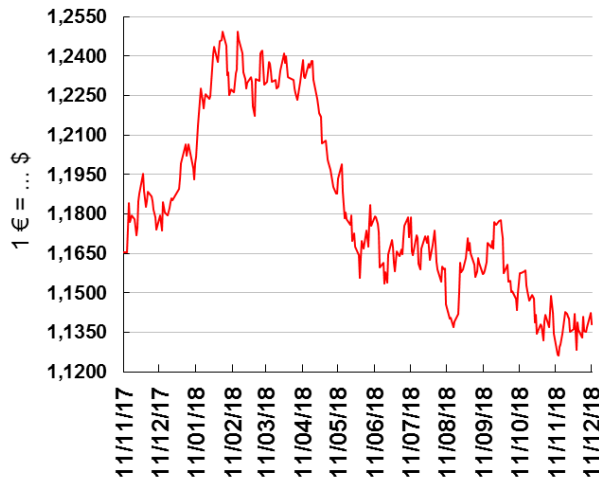
12 décembre 2018

Montreuil



Facteurs extérieurs

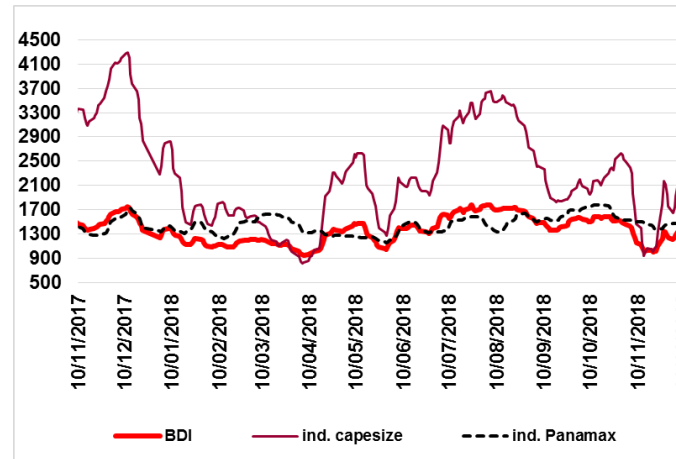
Taux de change € / \$



nov. 18 / oct. 18 - 1%
Camp. 18/19 // 17/18 - 1,7 %



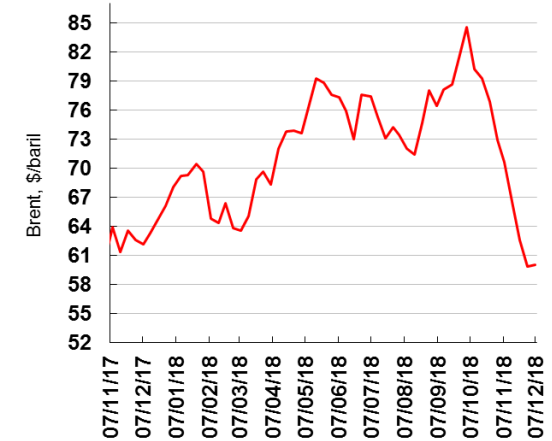
Baltic Dry Index (BDI)



↓ Segment **Capesize** au plus bas depuis avril 2018 le 14/11 (- 27 % par rapport à oct. 18, - 51 % par rapport à nov. 17)
Panamax (- 14 % par rapport à oct. 18, - 5 % par rapport à nov. 17)



Prix du Brent (moy. Hebdo.)



nov. 18 / oct. 18 -17 %

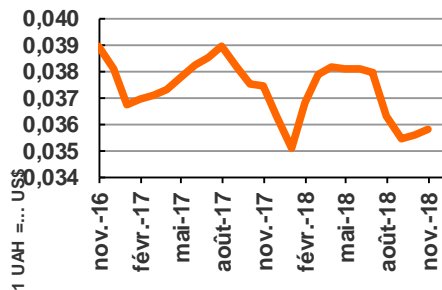
Camp. 18/19 // Camp. 17/18 + 6 %

↓ Effondrement des cours >> vers une remontée ? >> entente des pays de l'OPEP & alliés (dt Russie) pour une réduction de la production (1,2 M^{ions}/B) >> retrait du Qatar des pays membres de l'OPEP



Fondamentaux du marché - effets monétaires

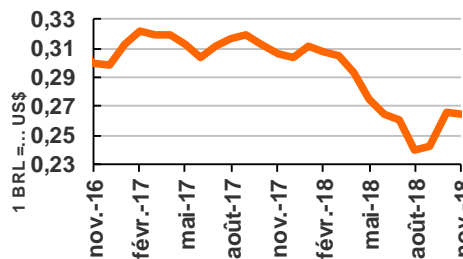
Ukraine - hryvnia



source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
+1%	- 4,4%

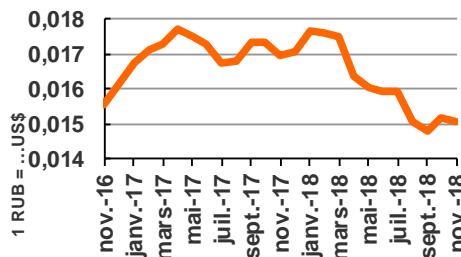
Brésil - real



Source: fxtop

Variations	
m-1	n-1
+0%	- 13,8%

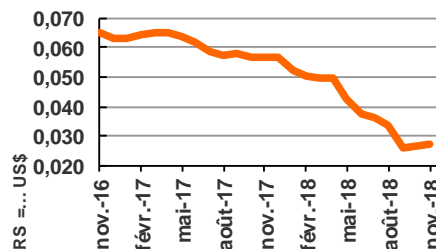
Russie - Rouble



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
-1%	- 11,3%

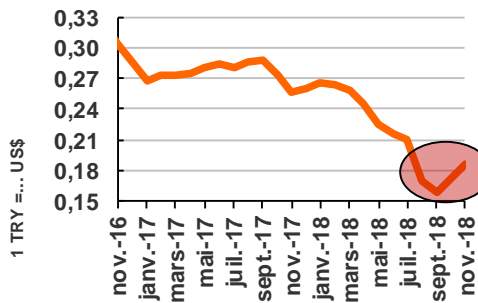
Argentine - peso



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
+2%	-51%

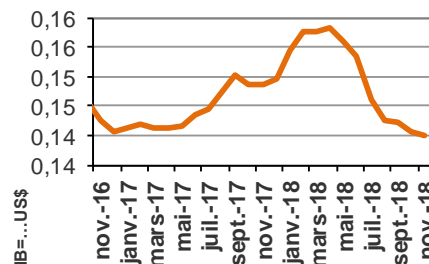
Turquie - Livre



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
+9%	- 27,3%

Chine, yuan

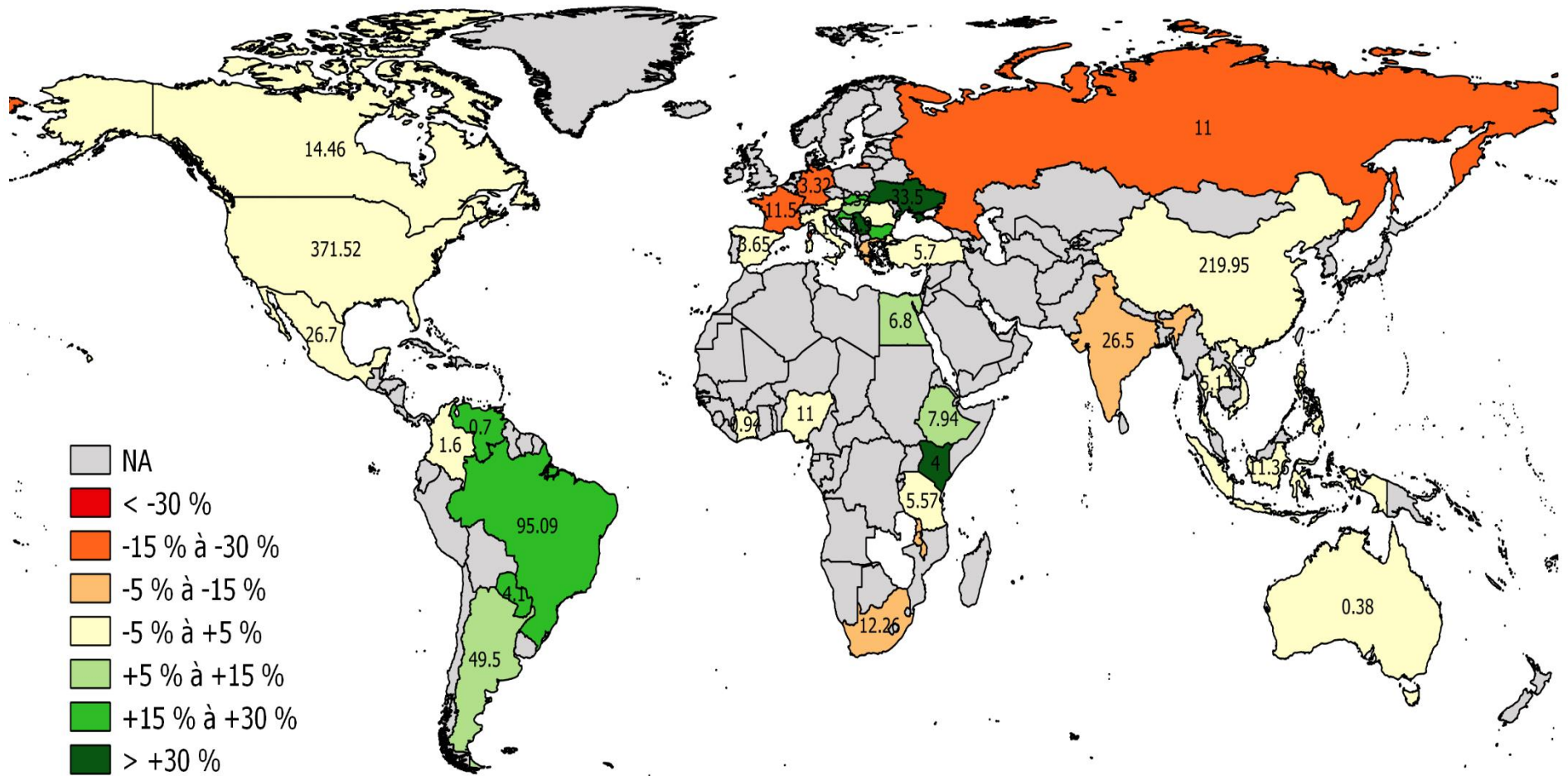


source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
-0,3%	- 4,6%

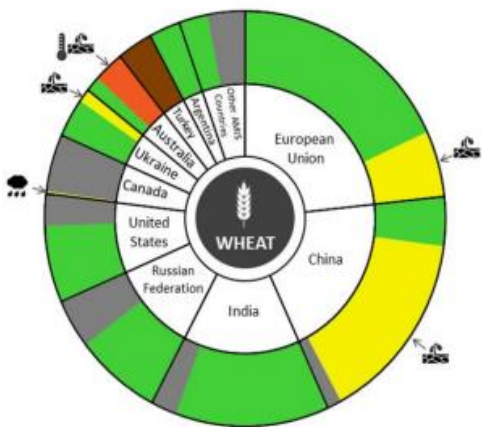
- ✓ Nette hausse de la Livre Turque
- ✓ Autres monnaies : relative stabilité

Production de maïs 18/19 // 17/18

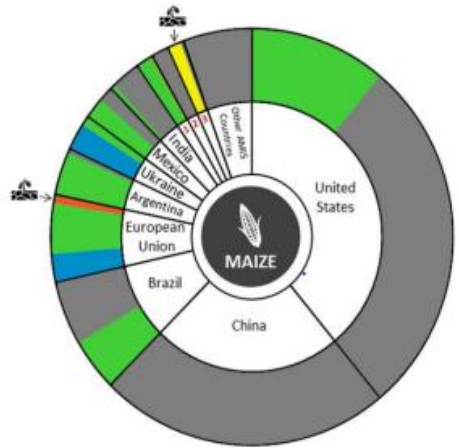


Météo / Etats des cultures

FAO/AMIS – conditions de culture



Wheat



Maize

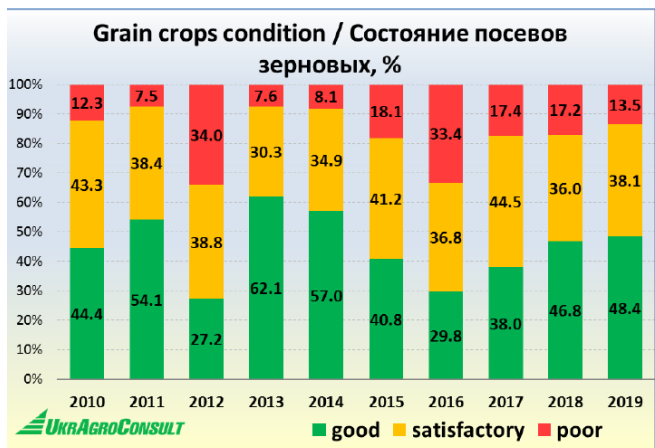
Canada¹, Russian Federation², South Africa³

Semis d'hiver 2018 (camp 19/20)

Fermeté des prix, rentabilité >> le CIC estime que la surface mondiale en blé serait en hausse pour la 1^{ère} fois depuis 4 ans

- ❑ **Ukraine** : fin semis d'hiver (76,5 % bon à excellent)
- ❑ **Russie** : bonnes conditions
- ❑ **Etats-Unis** (au 25/11/18) : semis blé d'hiver achevé à 95 % (93 % SP, 99 % 17/18, 99 % moy. quinq.) – cultures en B à E état à 55 % (56 % SP, 50 % 17/18, 57 % moy. quinq.)
- ❑ **Europe** : complétés dans les temps dans la plupart des régions. Difficultés cependant en Europe du centre/centre-sud-est. Développement avancé dans certaines régions : risque plus important par rapport au gel

UKRAINE – conditions cultures d'hiver



Bilans mondiaux céréales

Blé (Mt) - juin-juil	17/18	18/19	Var n-1
Stock début	244,4	272,5	+11,5%
Production	767,1	728,5	-5,0%
Cons. humaine	513,4	520,7	+1,4%
Utilis. fourr.	141,7	138,3	-2,4%
Utilis. indust.	22,5	22,6	0,5%
autres utilis.	25,0	21,2	-15,1%
Semences	36,4	36,4	+0,1%
Cons. totale	738,9	739,2	+0,0%
Echanges	176,4	171,2	-3,0%
Stock fin	272,5	261,8	-3,9%
dont princ. Export.	82,0	62,0	-24,4%
Ratio stock/cons.	37%	35%	
Ratio stock/cons. (hors Chine)	25%	22%	

Maïs (Mt) - juin-juil	17/18	18/19	Var n-1
Stock début	330,4	305,3	-7,6%
Production	1 047,4	1 073,4	+2,5%
Cons. humaine	121,6	124,2	+2,1%
Utilis. fourr.	618,9	644,0	+4,1%
Utilis. indust.	295,7	305,4	+3,3%
autres utilis.	36,3	38,9	+7,1%
Cons. totale	1 072,5	1 112,4	+3,7%
Echanges	151,6	158,7	+4,6%
Stock fin	305,3	266,3	-12,8%
Ratio stock/cons.	28%	24%	
Ratio stock/cons. (hors Chine)	20%	14%	

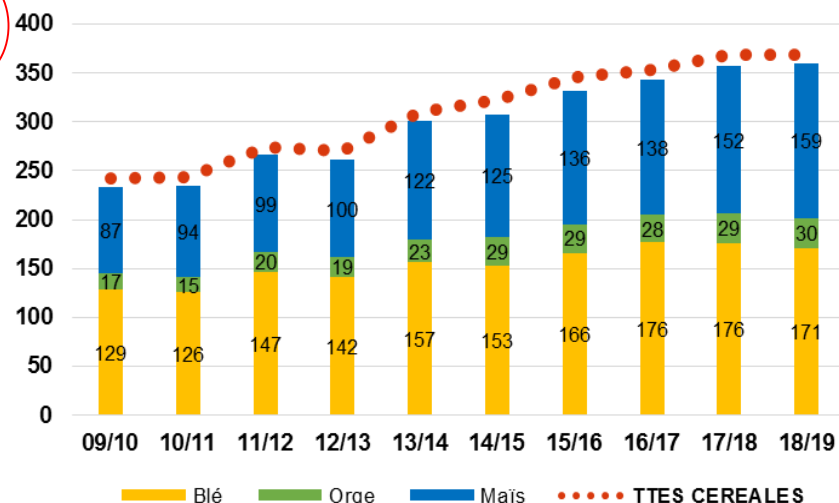
Orge (Mt) - juin-juil	17/18	18/19	Var n-1
Stock début	29,0	25,8	-11,1%
Production	145,6	139,6	-4,1%
Cons. humaine	7,1	7,1	+0,6%
Utilis. fourr.	99,9	97,2	-2,7%
Utilis. indust.	31,4	31,1	-0,8%
autres utilis.	10,4	9,4	-9,6%
Cons. totale	148,8	144,9	-2,6%
Echanges	29,5	30,0	1,8%
Stock fin	25,8	20,4	-20,8%
Ratio stock/cons.	17%	14%	

- ❑ Blé : stable
- ❑ Orge : bilan stable
- ❑ Maïs : prod. **Etats-Unis** : -3 Mt à **371,5 Mt** – **Ukraine** : + 3,5 Mt à **33,5 Mt**

Échanges mondiaux de céréales – principaux importateurs

(Mt)	Juil juin	09/10	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
UE	TTES CEREALES	7,7	13,6	14,0	16,7	20,8	16,5	22,0	22,2	25,0	26,4
	BLE	5,1	4,7	7,2	5,3	4,1	6,2	7,0	5,6	5,7	5,9
	MAÏS	2,2	7,9	5,8	10,8	15,7	8,9	13,7	13,2	18,2	19,4
Japon	TTES CEREALES	25,5	25,3	24,1	24,8	24,3	23,2	24,2	23,6	24,9	24,3
	BLE	5,5	6,0	5,8	6,3	5,9	5,6	5,6	5,8	5,8	5,8
	ORGE	1,4	1,4	1,2	1,4	1,3	1,2	1,1	1,2	1,3	1,2
Mexique	TTES CEREALES	14,4	14,5	18,1	11,6	16,4	16,6	20,3	21,3	22,3	23,5
	BLE	3,1	3,4	5,0	3,8	4,7	4,6	4,7	5,4	5,2	5,6
	MAÏS	8,4	7,8	11,6	5,6	9,8	10,8	13,8	13,8	15,7	16,8
Egypte	TTES CEREALES	16,1	16,3	18,4	14,0	17,9	18,9	21,0	20,1	21,8	22,3
	BLE	10,2	10,4	11,6	8,2	10,1	11,1	12,2	11,2	12,4	12,5
	MAÏS	5,3	5,9	6,7	5,8	7,7	7,7	8,5	8,2	10,3	9,5
Chine	TTES CEREALES	3,9	4,8	10,1	9,4	18,4	25,9	18,7	20,4	22,3	19,8
	BLE	1,4	1,0	3,0	3,3	6,7	2,1	3,5	4,6	3,7	4,0
	ORGE	2,1	2,0	2,3	2,1	4,3	8,9	6,5	7,6	8,7	8,6
	MAÏS	0,3	1,7	4,7	3,7	3,9	5,1	4,1	2,5	4,1	4,2
	SORGHO	0,0	0,1	0,1	0,8	5,2	10,5	6,9	5,2	4,4	2,0
A. Saoud.	TTES CEREALES	10,8	9,1	13,3	12,6	15,1	15,1	17,9	15,4	15,5	16,3
	BLE	1,8	1,7	2,9	2,1	3,5	3,6	3,0	3,8	3,5	3,6
	ORGE	7,4	5,4	8,6	8,2	9,0	8,2	11,2	8,1	7,9	8,2
	MAÏS	1,6	2,0	1,9	2,1	2,5	3,1	3,5	3,3	3,6	4,5
Vietnam	TTES CEREALES	3,8	4,1	4,4	3,7	6,2	8,5	10,9	14,4	13,9	15,0
	BLE	1,9	2,6	2,7	1,6	2,0	2,3	3,1	5,6	4,6	4,5
	MAÏS	1,5	1,1	1,2	1,5	3,7	5,6	7,2	8,6	9,0	10,2
C. du Sud	TTES CEREALES	13,1	13,3	13,0	13,7	15,0	14,7	15,3	13,8	14,7	14,7
	BLE	4,4	4,9	5,1	5,2	4,1	4,0	4,4	4,4	4,2	4,1
	MAÏS	7,9	7,5	7,2	8,2	9,2	10,1	9,6	9,1	9,9	10,2
Algérie	TTES CEREALES	7,7	9,3	10,0	9,6	11,7	12,6	13,2	13,2	13,0	11,9
	BLE	5,1	6,4	6,3	6,5	7,4	7,3	8,1	8,4	8,2	7,0
	ORGE	0,0	0,1	0,7	0,3	0,5	0,9	0,8	0,6	0,5	0,5
	MAÏS	2,5	2,8	2,9	2,9	3,7	4,4	4,1	4,1	4,2	4,4
Iran	TTES CEREALES	7,7	4,2	6,1	11,3	11,8	14,8	12,1	10,1	12,8	11,9
	BLE	3,0	0,1	2,5	5,4	6,5	5,0	3,2	0,5	0,2	0,5
	ORGE	0,9	0,3	1,2	1,6	0,8	2,2	1,7	1,3	3,2	2,9
	MAÏS	3,9	3,3	3,7	4,0	4,8	6,5	5,7	8,4	7,9	8,4
Indonesie	TTES CEREALES	6,8	9,2	8,0	9,5	11,1	10,8	12,1	10,9	11,3	11,6
	BLE	5,4	6,6	6,5	7,2	7,5	7,3	10,2	10,1	10,7	10,8
	MAÏS	1,1	2,9	1,6	2,5	3,3	3,8	2,2	0,5	0,6	0,7
Turquie	TTES CEREALES	4,0	4,0	5,1	5,0	5,6	8,9	6,1	6,6	10,8	9,0
	BLE	3,3	3,5	4,3	3,3	4,2	5,8	4,4	4,7	6,2	5,0
	MAÏS	0,6	0,5	0,7	1,7	1,3	2,2	1,4	1,4	3,7	3,5

Exportations mondiales de céréales



>> **UE** : 1^{er} import. de céréales pour la 2^e année consécutive >> explosion de la demande en maïs : forte demande pour l'AA - compétitivité prix origines PT, offre 18/19 en retrait

>> **Vietnam** : forte demande en maïs (+ 173 % en 10 ans) pour l'AA (2^e prod. de porc en Asie derrière la Chine) – essor aquaculture (croissance de 5 à 10 % pour 2017)

>> **Indonésie** : accroissement de la demande en blé (démographie/rajeunissement popul., chgt habitudes aliment.) : croissance cons. nouilles instantanées (absorbe 70 % de la production de farine de blé) moins chères que le riz, pâtisseries (20 % de la prod. de farine)

Exportations de blé : principales destinations à 3/4 mois de campagne 2018/19

États-Unis

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Mexique	292	250	- 41
Japon	281	233	- 47
Philippines	371	300	- 71
Toutes dest.	2 119	1 792	-327 ↓

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

Canada

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
États-Unis	957	848	- 109
Pérou	281	508	227
Indonésie	568	488	- 80
Toutes dest.	5 347	5 626	+ 279 ↑

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

UE

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Algérie	1 318	1 896	+ 578
Arabie Saoudite	819	835	+ 16
Egypte	734	632	- 102
Toutes dest.	6 219	5 278	-941 ↓

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

Russie

(000 t) - (4 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Égypte	2 720	3 024	+ 304
Turquie	1 369	2 130	+ 762
Vietnam	349,7	1 228	+ 878
Toutes dest.	13 008	17 341	+ 4 333 ↑

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source SovEcon

Ukraine

(000 t) - (4 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Indonésie	1 350	1 374	+ 23
Egypte	921	472	- 449
Philippines	536	1 096	+ 560
Toutes dest.	8 194	7 437	- 757 ↓

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source UAC

Australie

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Indonésie	1 333	476	- 856
Irak	155	413	+ 258
Corée du Sud	277	306	+ 29
Toutes dest.	4 743	3 077	- 1 666 ↓

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

Kazakhstan

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Ouzbékistan	507	545	+ 38
Chine	38	189	+ 150
Toutes dest.	1 386	2 000	+ 614 ↑

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

Argentine

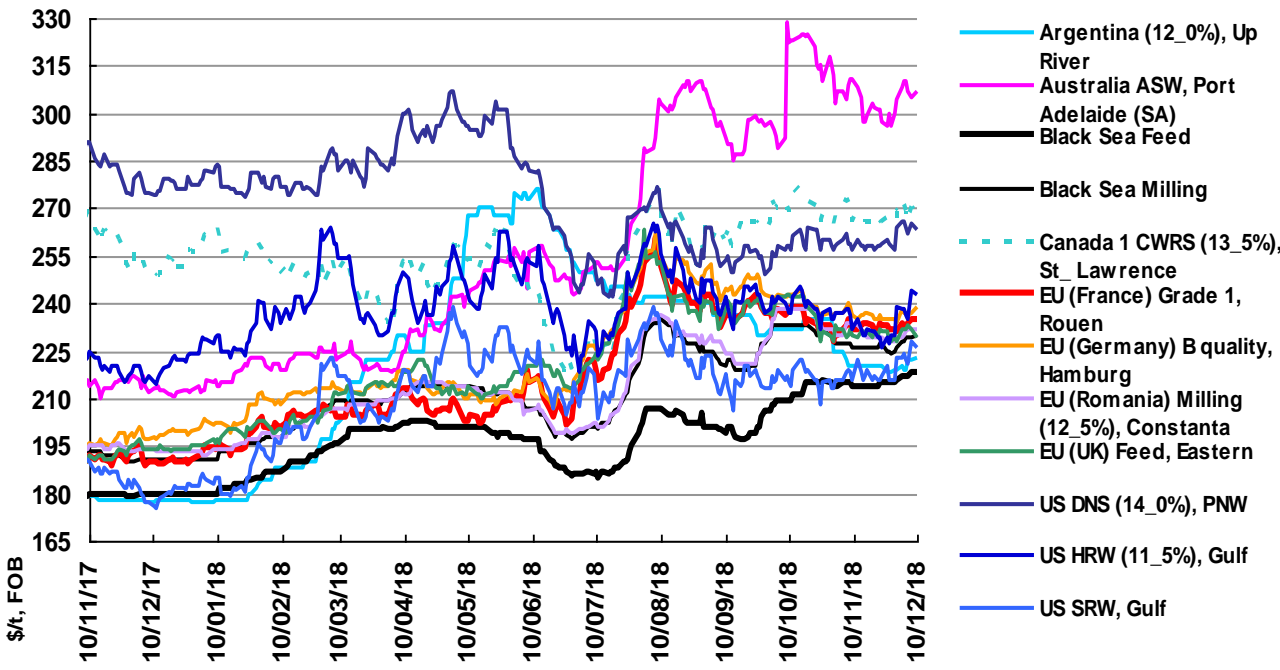
(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Brésil	1 565	1 554	- 11
Algérie	93	0	0
Toutes dest.	2 317	1 702	- 615 ↓

blé tendre, blé dur, farines et semoules - Source CIC

❑ **Russie** : domination en 1^{ère} partie de campagne

❑ **Kazakhstan** : hausse des exportations vers la Chine – acheminement en train

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



- Argentine** : récolte de blé achevée à 44% (32% SP, 45% l'an dernier), >> rendements moyens à 2,6 t / ha. Les cultures sont à 36% en bon/excellent (36% SP, 58 %) - Taux de protéine (sur un petit échantillon) légèrement sup. à l'an dernier. **Production** (secrét. agriculture Argentine : **19,7 Mt** – 19,1 : CIC – **7,2 Mt** vendus par les product. aux export. (dont **6 Mt engagées à l'export**) – **Est. export18/19 : 14,5 MT (14)**
- Australie (ABARES)** : prod. estimée en baisse de 2,1 par rapport à sept. à **17 Mt** (21,2 en 17/18) – **Exportations: 10,6 Mt**, (13 en sept), 15,5 Mt en 17/18
- Mer Noire** : regain de tension Ukraine/Russie dans le détroit de Kerch. Depuis restauration passage des navires de produits agricoles par les ports d'Azov (Marioupol et Berdiansk) → pas d'impact sur les exportations de l'Ukraine mais **quid de la logistique ?** Transit des exports par les terminaux mer d'Azov et mer Noire >> capacité annuelle de transbordement estimée à plus de 60 Mt jugée suffisante. Mais livraisons aux ports essentiellement. par rail >> flotte vieillissante de locomotives, manque de wagons durant le pic d'exportation >> goulot d'étranglement.

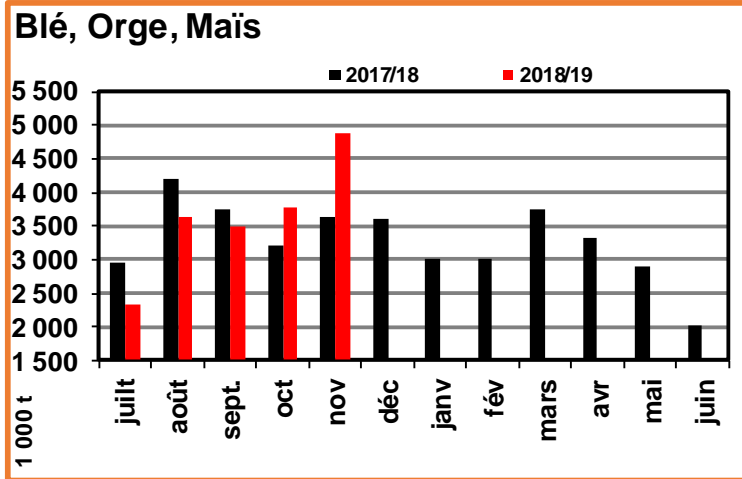
- Russie** : exports ralentissent en novembre >> envoi par Rosselkhoznadzor (Service fédéral de surveillance vétérinaire et phytosanitaire, Russie) d'un échantillon de 40 t de blé en Ar. Saoudite pour test
- Etats-Unis** : compétitivité prix >> 120 000 t contractées sur dernier A.O. GASC – Engagement à l'export 18/19 (au 29/11) : **15,6 Mt** (17,5 en 17/18) >> Philippines : **2,26 Mt** (2,01), Mexique : **1,94** (2,12), Japon : **1,83** (2), Chine : **0** (0,8)
- Algérie** : achat de 600 000 t de blé (UE/FR princ.), Argentine
- Prod 19/20** : annoncée à **750 Mt** (+ 3 %) lors du séminaire CIC Paris du 4 décembre

La concurrence à l'exportation

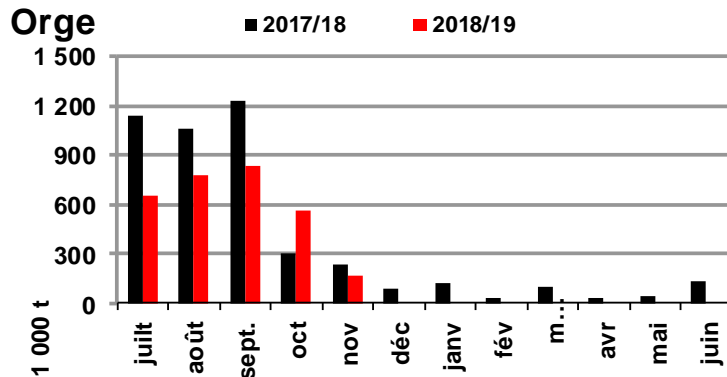
Mt	17/18	18/19	Var n-1
Russie	41,1	32,5	- 21,1%
Etats-Unis	22,8	29,5	+ 29,3%
UE	22,4	20,5	- 8,7%
Canada	21,7	24,0	+ 10,6%
Ukraine	17,7	16,0	- 9,5%
Australie	15,5	12,0	- 22,8%
Argentine	14,0	14,5	+ 2,9%
Kazakstan	8,4	8,5	0,5%

Source : FranceAgriMer d'après CIC, Reuters

Exportations de l'UKRAINE

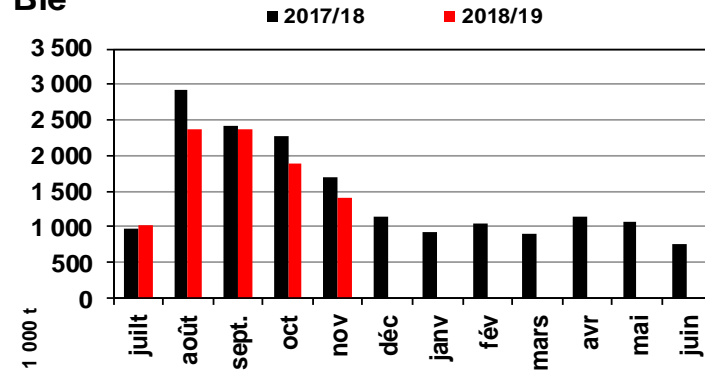


(d'une campagne à l'autre) prod. : 59,1 → **62,5 Mt** / Export : 39,5 → **43 Mt**



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

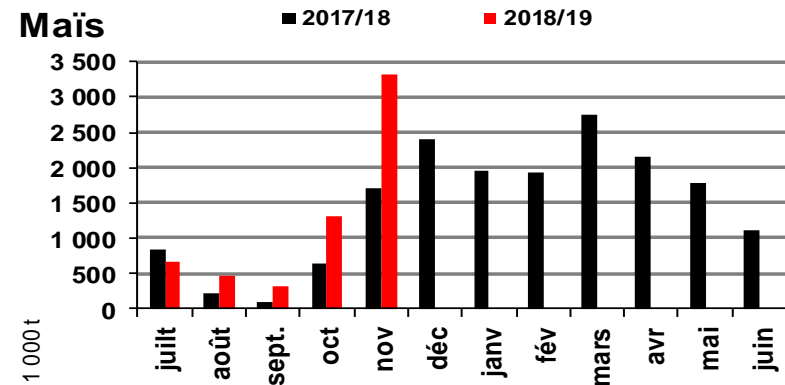
Blé



✓ 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

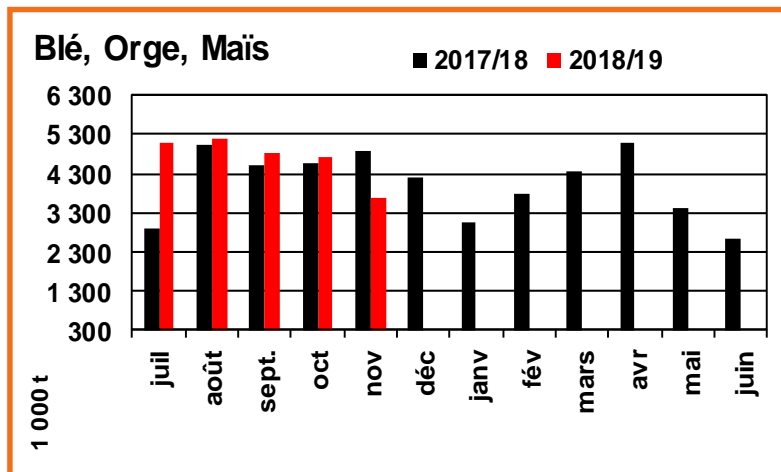


(d'une campagne à l'autre) prod. : 24,7 → **34,5 Mt** / Export : 17,9 → **26 Mt**

Exportations 2018/19 (au 30/11/18)

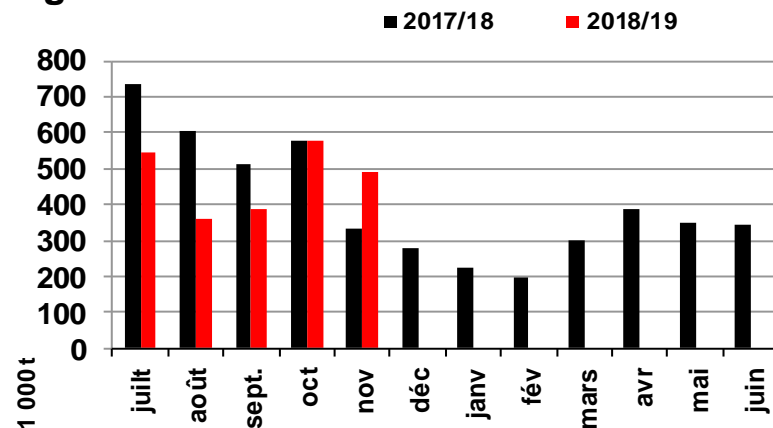
	Total réa / obj bilan	Var n-1
Blé	9 064 58%	- 8%
Orge	2 985 81%	- 19%
Maïs	6 076 23%	+66%
B, O, M	18 125 40%	- 5%

Exportations de la RUSSIE



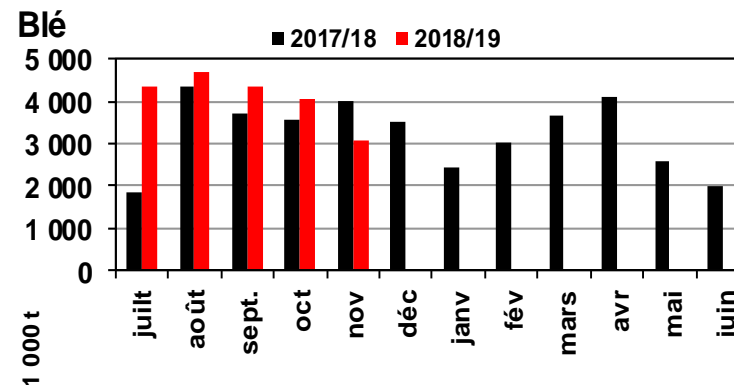
(d'une campagne à l'autre) prod. : 116 → 98,7 / Export : 51 → **40,8 Mt**

Orge



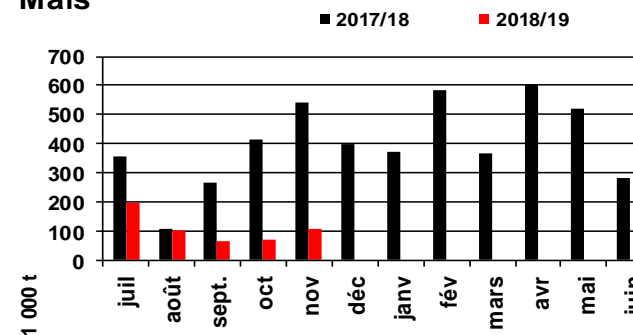
(d'une campagne à l'autre) prod. : 20 → 17,4 / Export : 5,5 → **4,5 Mt**

Source : UkrAgroConsult (12/11/2018)



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

Maïs



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

Exportations 2018/19 (au 30/11/18)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	20 597	62%	+ 21%
Orge	2 355	59%	- 18%
Maïs	541	19%	- 70%
B, O, M	23 494	59%	+ 8%

Égypte – campagne 2018/19

Campagne 18/19 - Achat du 22 novembre				
60 000	RU	233,5	16,8	250,3
120 000	USA	220,9	32,9	253,8
60 000	RO	239,0	15,8	254,8
Campagne 18/19 - Achat du 6/12/2018				
60 000	RU	236,3	15,9	252,2
55 000	RU	236,8	6,6	252,2
60 000	RU	237,4	15,9	252,2
60 000	RU	237,4	15,9	252,2
55 000	UKR	236,6	16,7	252,2
60 000	RU	236,6	17,0	252,2

Problématique défaut de lettre de crédit (16 cargaisons annoncées en défaut soit 945 000 t de blé)
 >> le minist. égyptien de l'approvisionnement a indiqué que des garanties de paiement avaient été fournies pour 3 bateaux et que 5 autres suivraient sous peu >> les 8 autres cargaisons portent sur des dates de livraisons non encore effectives (du 15 au 20 décembre)

△ 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 »

□ Collecte locale terminée : **3,2 Mt** (obj. 4 Mt, non atteint)

Campagne 2018/19

(t)	2017/18 12/12/17	2018/19 06/12/18
Russie	3 435 000	3 260 000
Roumanie	660 000	660 000
Ukraine	295 000	295 000
France	60 000	0
États-Unis	0	180 000
Total	4 450 000	4 395 000

Égypte - Chiffres clés

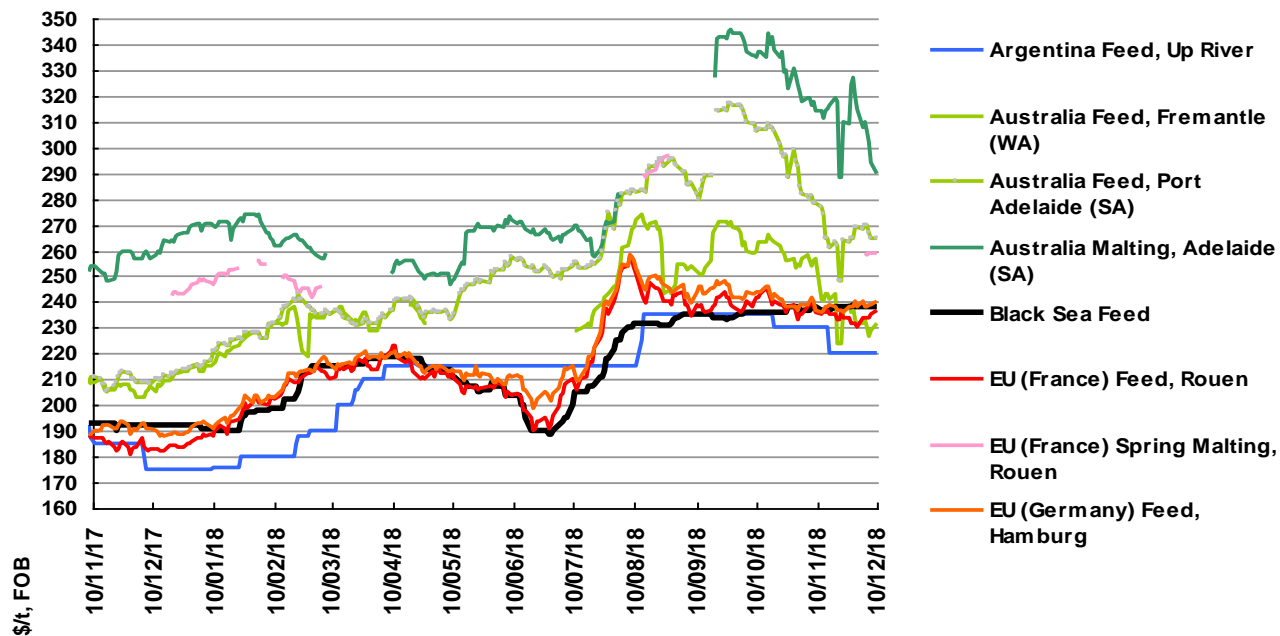
Mt	Production	Col. Loc.*	Consom.	Imports
2013/14	8,7	3,7	19,0	11,1
2014/15	8,5	3,6	19,3	10,5
2015/16	9,2	5,3	20,4	11,2
2016/17	8,6	4,5	20,5	11,8
2017/18	8,6	3,8	20,4	12,4
2018/19 (Proj.)	8,6	3,2	20,9	12,5

*Collecte finale

Reuters, Cic

Source : FranceAgriMer d'après CIC – Reuters

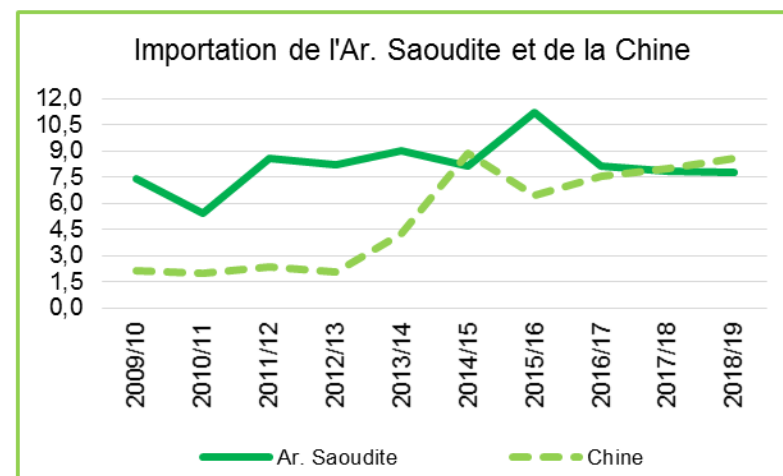
Monde - Prix de l'orge à l'exportation



La concurrence à l'exportation

Mt	17/18	18/19	Var n-1
UE	5,8	8,1	+ 38,8%
Australie	7,3	6,6	- 9,0%
Russie	5,9	4,4	- 25,0%
Ukraine	4,3	4,5	+ 5,5%
Canada	2,0	2,4	+ 15,5%
Argentine	2,7	2,6	- 2,0%
Kazakstan	1,3	1,0	- 25,7%

- **Australie (ABARES)** – baisse de la prod. par rapport à sept. (-1 Mt à 7,3 Mt) (8,9 en 17/18) – recul des exportations de 9 % sur 17/18, qui profite à UE, Ukraine, Canada
- **Chine** : Centre National d'Information des Céréales et des Huiles abaisse les import. d'orges de 1,5 Mt à 5,5 Mt (8,8 Mt) – Lancement mi-novembre d'une enquête anti-dumping sur des importations d'orge en provenance d'Australie



Source : CIC – Reuters

Exportations d'orge: principales destinations à 3-4 mois campagne

Australie

(000 t) - (3 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

Chine	1 375	338	- 1 037
-------	-------	-----	---------

Japon	277	111	- 166
-------	-----	-----	-------

Toutes dest.	1 766	582	- 1 184 ↓
---------------------	--------------	------------	------------------

Source : CIC

Argentine

(000 t) - (3 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

destinations inconnues

Toutes dest.	182	151	- 31 ↓
---------------------	------------	------------	---------------

Source : CIC

Canada

(000 t) - (3 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

Chine	371	280	- 91
-------	-----	-----	------

Japon	0	22	
-------	---	----	--

Toutes dest.	417	330	- 87 ↓
---------------------	------------	------------	---------------

Source : CIC

Russie

(000 t) - (4 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

Arabie Saoudite	1 003	922	- 81
-----------------	-------	-----	------

Iran	725	494	- 230
------	-----	-----	-------

Jordanie	153	280	- 126
----------	-----	-----	-------

Toutes dest.	2 522	2 221	- 301 ↓
---------------------	--------------	--------------	----------------

Source :
SovEcon

Ukraine

(000 t) - (4 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

Arabie Saoudite	1 590	1 096	- 494
-----------------	-------	-------	-------

Chine	788	322	- 466
-------	-----	-----	-------

Japon	34	121	- 86
-------	----	-----	------

Toutes dest.	3 567	2 729	- 837 ↓
---------------------	--------------	--------------	----------------

Source : UAC

UE

(000 t) - (3 mois) juil-juin

	17/18	18/19	var. / N-1
--	-------	-------	------------

Arabie Saoudite	737	632	- 104
-----------------	-----	-----	-------

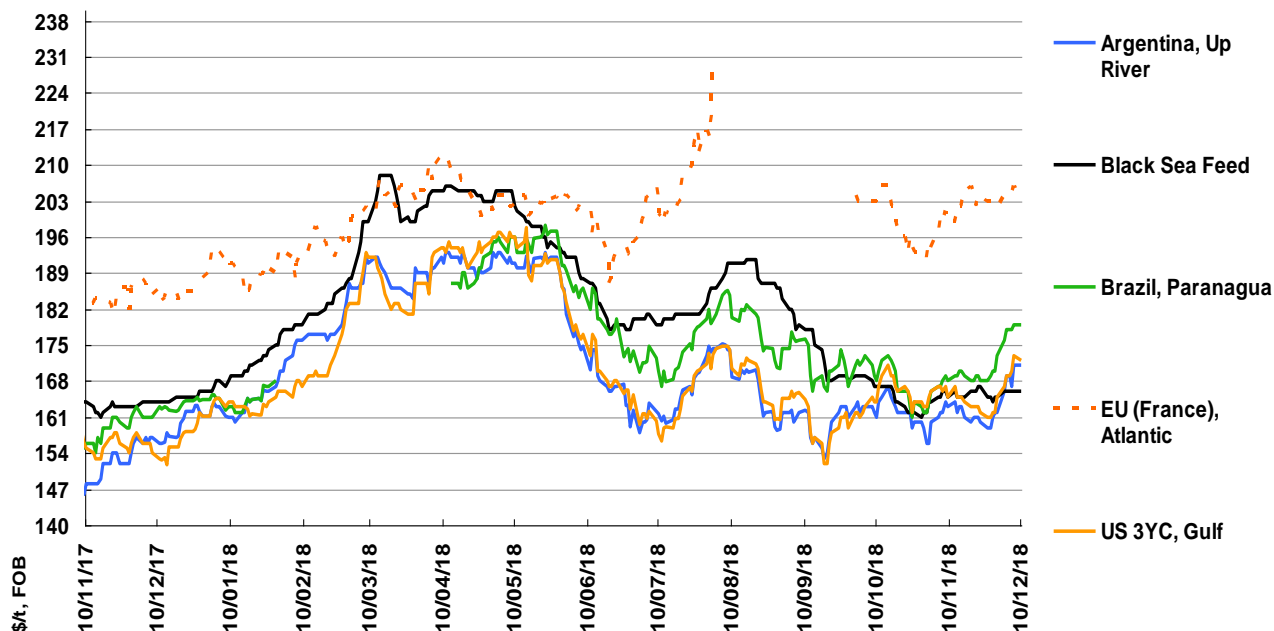
Chine	154	380	226
-------	-----	-----	-----

Tunisie	52	80	- 28
---------	----	----	------

Toutes dest.	1 474	1 431	- 43 ↓
---------------------	--------------	--------------	---------------

☐ Australie : net recul, offre resserrée

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



La concurrence à l'exportation

Mt	17/18	18/19	Var n-1
Etats-Unis	57,6	63,9	+ 10,9%
Argentine	25,5	27,1	+ 5,9%
Brésil	31,2	24,0	- 23,1%
Ukraine	17,8	25,4	+ 43,1%
Russie	5,9	3,2	- 45,5%
Paraguay	2,0	2,7	+ 38,1%
Afr. du Sud	2,4	2,3	- 5,4%

❑ Toujours une vive concurrence à l'export

❑ **États-Unis** : eng. à l'exportation (au 29/11/18) >> en avance de 17 % par rapport à 17/18

❑ **Ukraine** : intensification exports en novembre (3,3 Mt chargées, 1,3 en oct, 1,6 en 17/18) >> de sept à novembre : 3,5 Mt vers UE, Chine : 0,55, Egypte : 0,19) – UAC prév export 18/19 : 26 Mt (+ 46 % par rapport à 17/18) mais pourrait potentiellement dépasser les 28 Mt

❑ **Etats-Unis/Chine** : la guerre commerciale en voie d'apaisement >> suite à une réunion en marge du G20, la Maison Blanche annonce le maintien provisoire de DD à 10 % sur imports Chine (200 Mds/\$) pressentis pour être taxées à 25 %. En contrepartie, la Chine procéderait à des achats immédiats pour un montant (non spécifié) de produits américains, incluant des produits agricoles

Etats-Unis : engagement à l'export. Maïs (au 29/11/18)

(Mt)	17/18	18/19	Var n-1
Mexique	8,92	8,50	-5%
Japon	3,77	4,81	+ 28%
Corée du Sud	0,95	2,22	+ 133%
Ttes destinat.	22,90	26,79	+ 17%

Source : FranceAgriMer d'après CIC, USDA, Reuters

Exportations de maïs : principales destinations à 3-4 mois campagne

États-Unis

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Mexique	4 094	4 744	+ 649
Japon	2 635	4 420	+ 1 785
Corée du Sud	415	1 765	+ 1 350
Toutes dest.	11 793	17 906	+ 6 113 ↑

Source : CIC

Brésil

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Iran	1 644	2 734	+ 1 090
UE	3 326	2 412	- 914
Egyte	2 505	1 320	- 1 185
Toutes dest.	18 523	10 693	- 7 829 ↓

Source : CIC

Argentine

(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
Arabie Saoudite	493	676	+ 184
Algérie	873	597	- 276
Egypte	1 070	572	- 498
Toutes dest.	8 097	6 722	- 1 374 ↓

Source : CIC

Ukraine

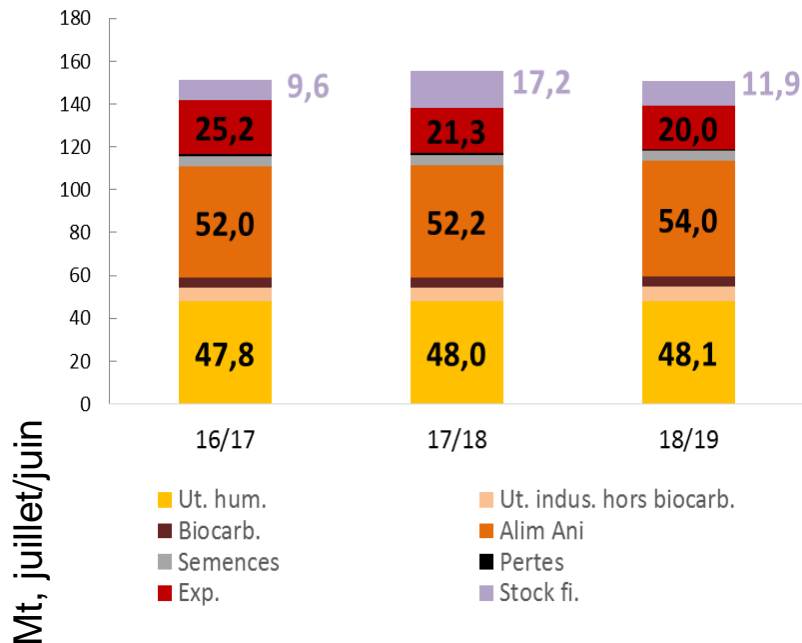
(000 t) - (3 mois) juil-juin	17/18	18/19	var. / N-1
UE	815	1 236	+ 421
Chine	159	167	+ 8
Toutes dest.	1 262	1 527	265 ↑

Source : CIC

- ❑ **Égypte** : accentue ses achats en origine américaine (**0,6** à fin sept., 50 kt en 17/18) au détriment du Brésil
- ❑ **UE** : intensification des exportations vers UE
- ❑ **Corée du Sud** : se recentre sur le maïs américain délaissé pour la Russie en 17/18 (**271 kt** de juil à sept. **1,1 Mt** sur la camp. 17/18)

Blé tendre – bilan UE

(grains + 1ère transf.)



Esti. 2017/18

•Principales var. / bilan fin octobre : Stock init - 0,6 Mt / Ut indust + 0,4 Mt >>> Stock fin - 1 Mt

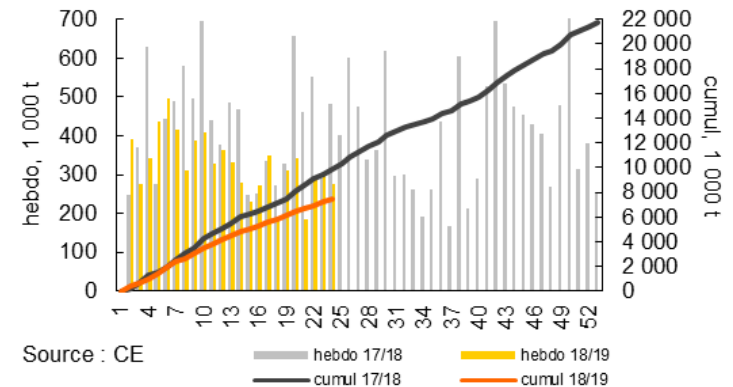
Prév. 2018/19

•Principales var. /m-1 : Stock in - 1 Mt / Prod +1,8 Mt (-12,9 Mt/ A-1) / Ut ind + 0,4 Mt / Ali ani - 0,2 Mt / >>> Stock fin + 0,6 Mt

•Δ stock en cours de campagne : - 5,3 Mt (# 2017/18 : + 7,7 Mt)

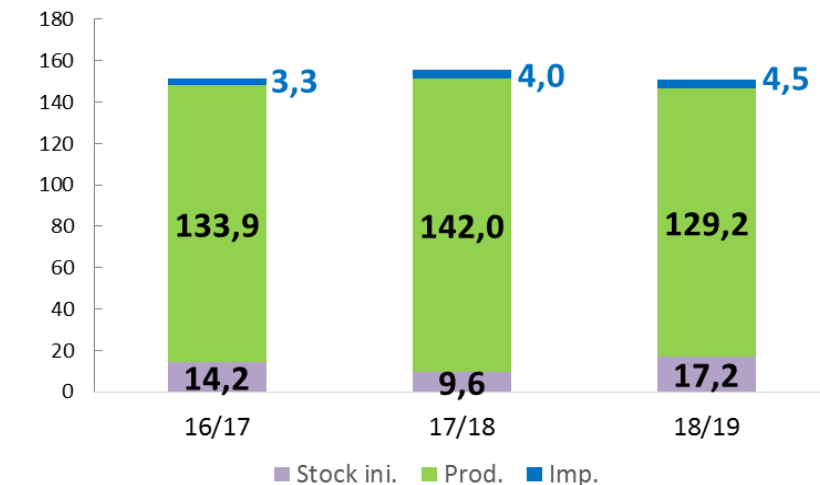
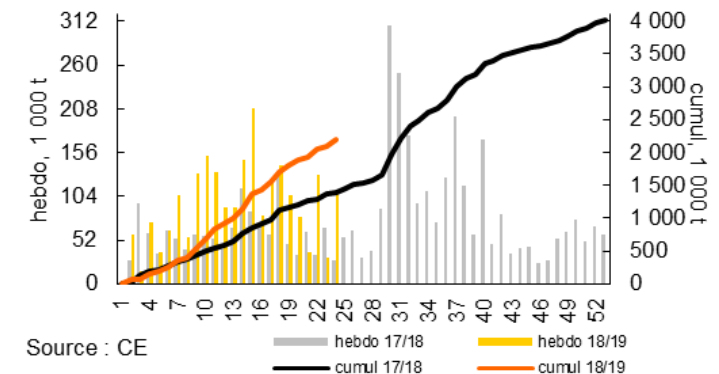
■ Taxud Export

- 24 %

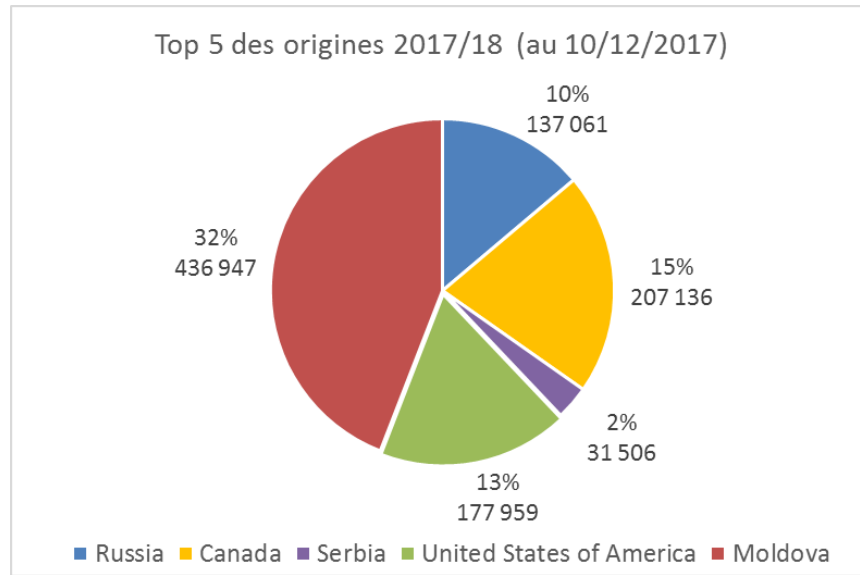


■ Taxud Import

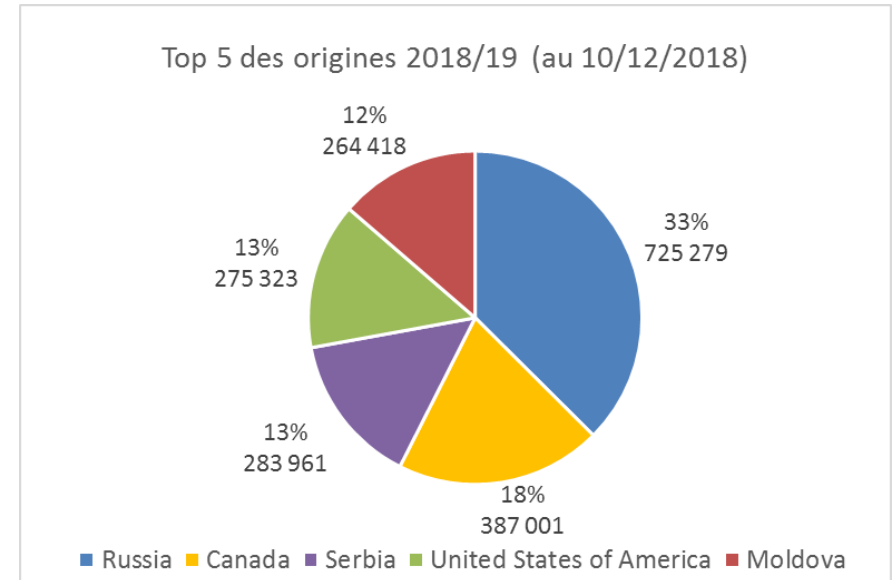
+ 58 %



Blé tendre – Évolutions des importations à presque mi-campagne

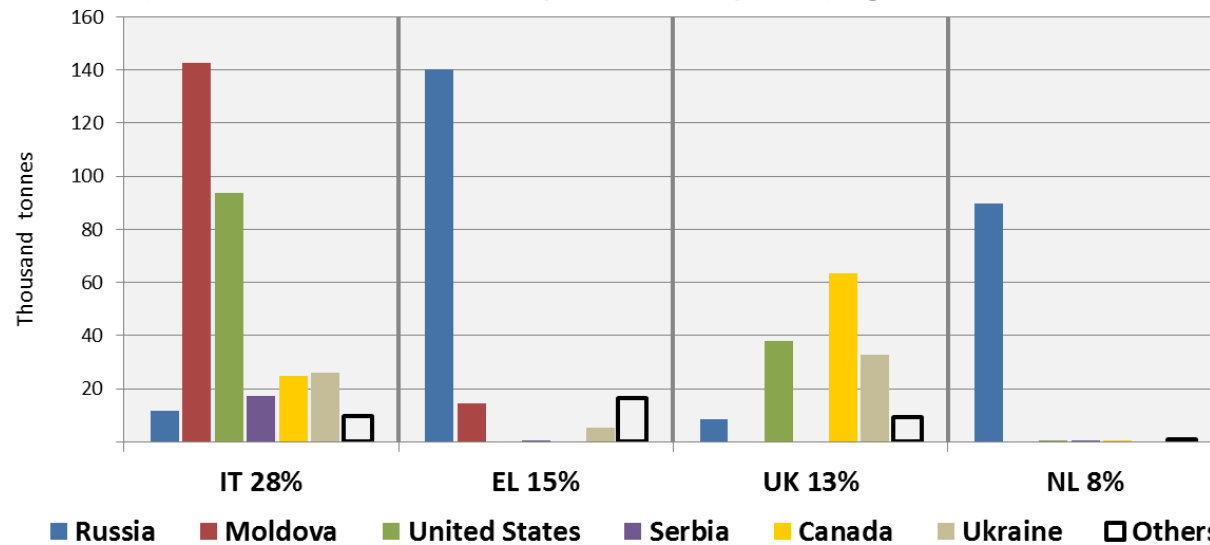


À 24 semaines de campagne : 1,4 Mt



2,2 Mt (+ 58 %)

Importations de blé tendre (+1^{ère} transf.) campagne 2018/19 à 3 mois



Blé dur – bilan UE

(grains + 1^{ère} transf.)

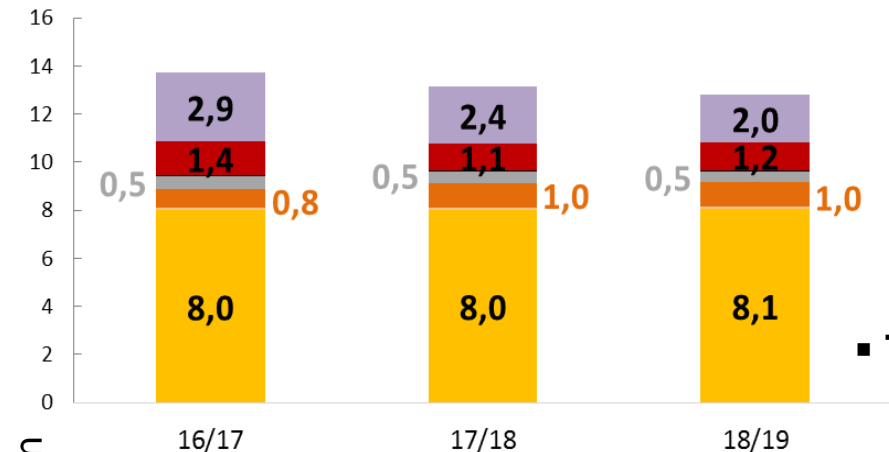
Esti. 2017/18

•Principales var. / bilan fin octobre : *quasiment inchangé*

Prév. 2018/19

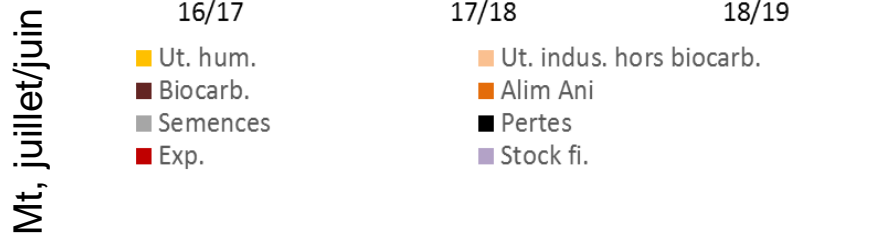
•Principales var. /m-1 : Prod + 0,1 Mt / Import - 0,6 Mt >>> Stock fin - 0,5 Mt

•Δ stock en cours de campagne : - 0,4 Mt (# 2017/18 : - 0,5 Mt)



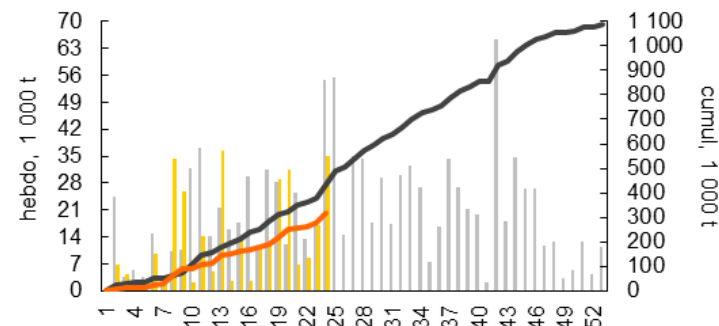
▪ Taxud Export

- 27 %

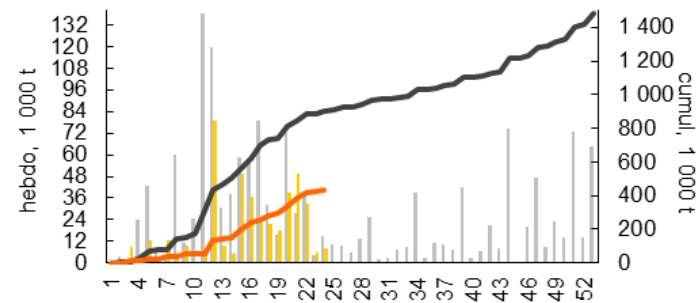


▪ Taxud Import

- 52 %



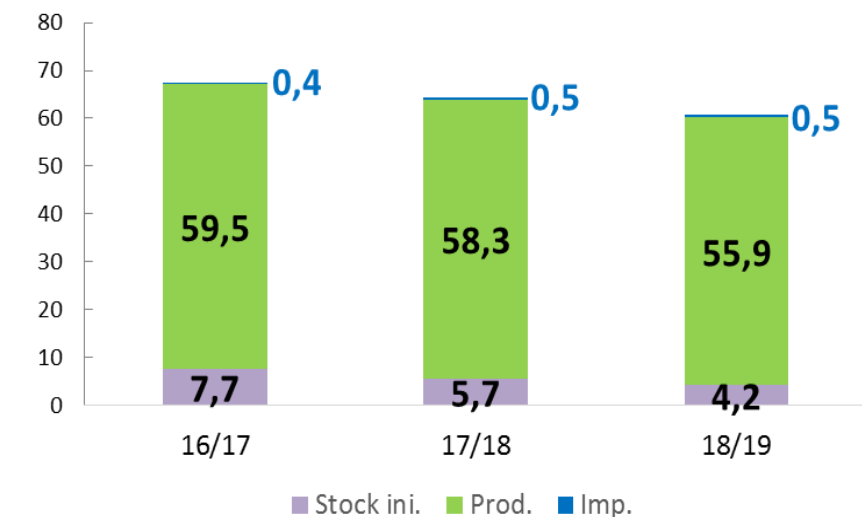
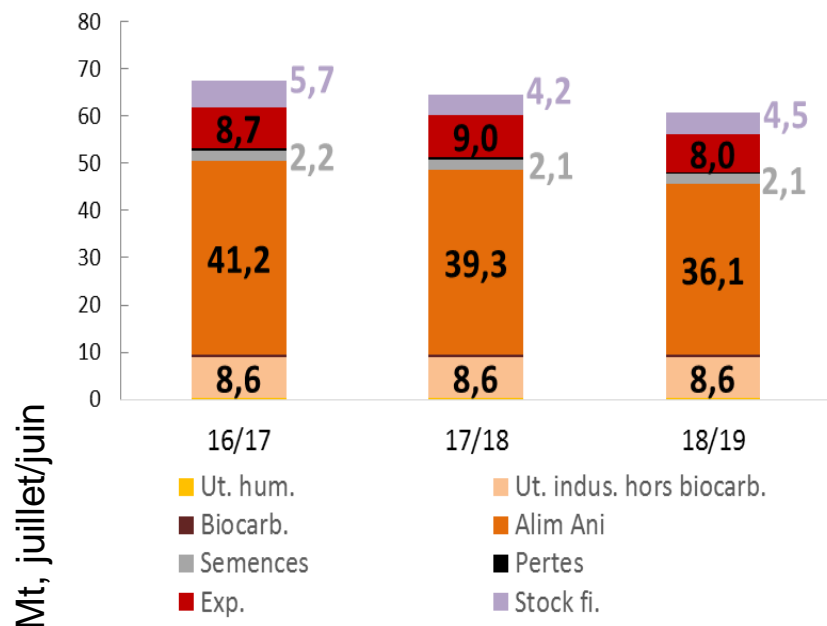
Source : CE



Source : CE

Orges – bilan UE

(grains + 1^{ère} transf.)



Estimations 2017/18

•Principales var. / bilan fin octobre : *quasiment inchangé*

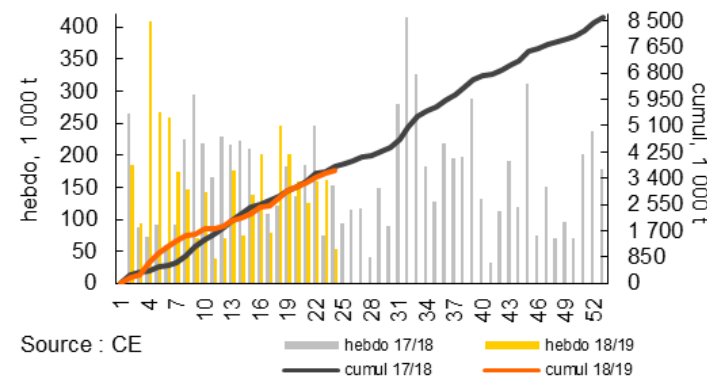
Prévisions 2018/19

•Principales var. /m-1 : Stock in - 0,4 Mt / Prod - 0,8 Mt >>> Stock fin - 1,4 Mt

•Δ stock en cours de campagne : + 0,3 Mt (# 2017/18 : - 1,4 Mt)

▪ Taxud Export

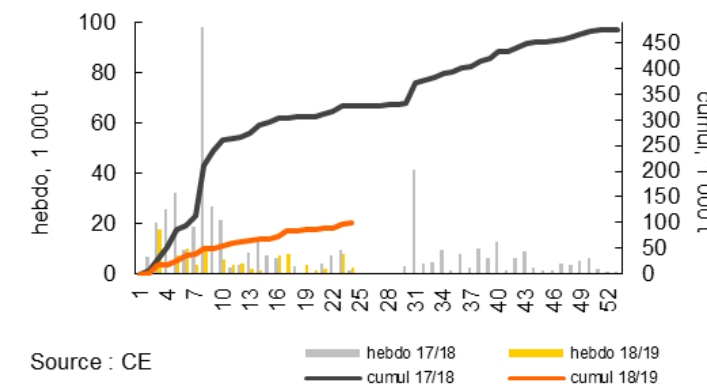
- 4 %



Source : CE

▪ Taxud Import

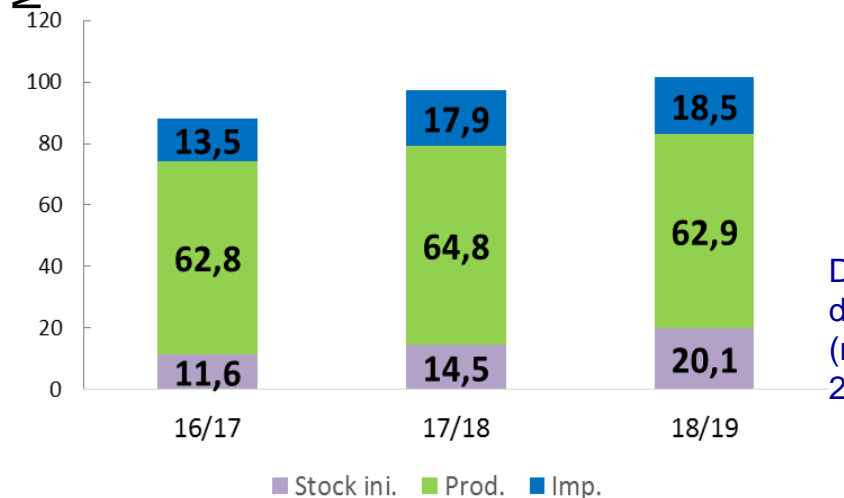
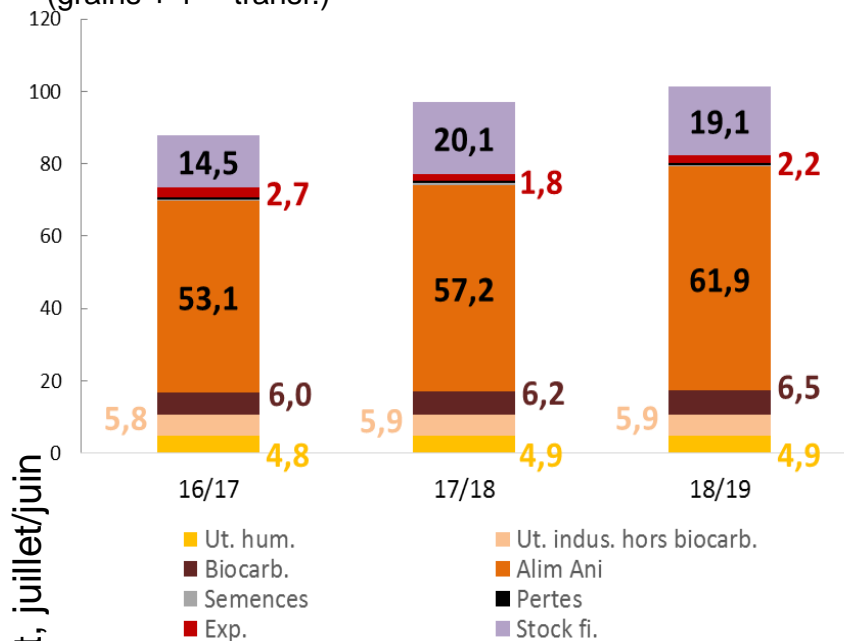
- 69 %



Source : CE

Maïs – bilan UE

(grains + 1^{ère} transf.)



Estimations 2017/18

•Principales var. / bilan fin octobre : Stock in - 3 Mt / Util hum - 0,5 Mt / Util. ind + 0,4 Mt / Alim ani + 0,6 Mt >>> Stock fin - 3,5 Mt

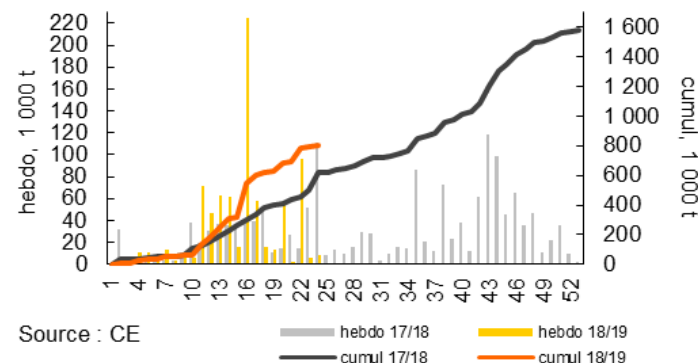
Prévisions 2018/19

•Principales var. /m-1 : Stock i - 3,5 Mt / Prod + 0,6 Mt (- 1,9 Mt /A-1) / Imports + 2,2 Mt (+ 0,6 Mt /A-1) / Ut hum - 0,5 Mt / Ut ind + 0,7 Mt / Alim. Ani. + 0,5 Mt (+ 4,7 Mt /A-1) / Exports - 0,3 Mt >>> Stock fin - 1,1 Mt

•Δ stock en cours de campagne : - 1 Mt (# 2017/18 : + 5,6 Mt)

▪ Taxud Export

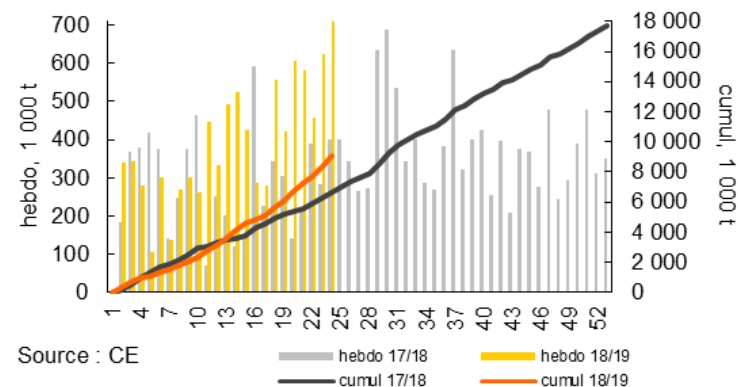
+ 30 %



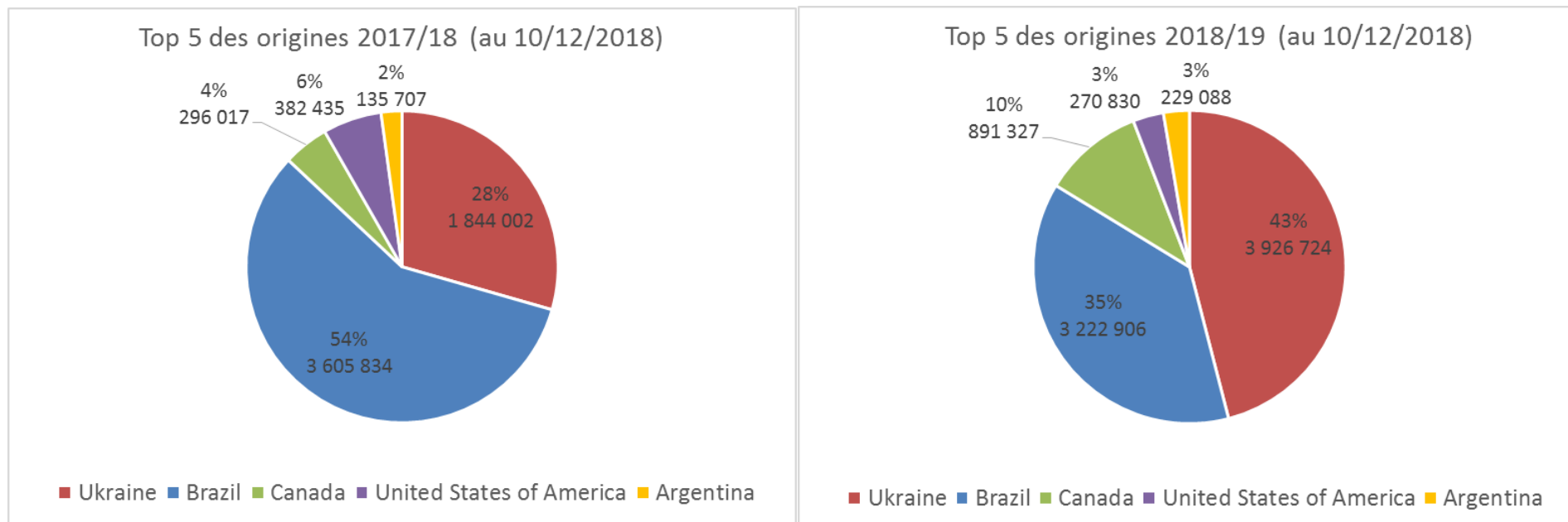
▪ Taxud Import

+ 37 %

Droit à l'importation nul depuis le 03/03/2018 (règlement de la CE 2018/316)



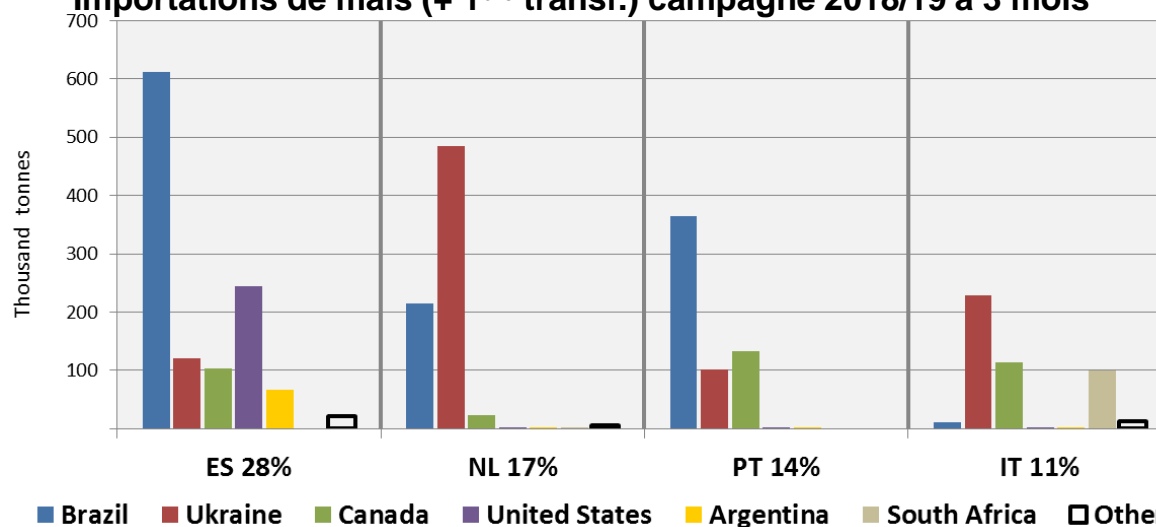
Maïs – Évolutions des importations à presque mi-campagne



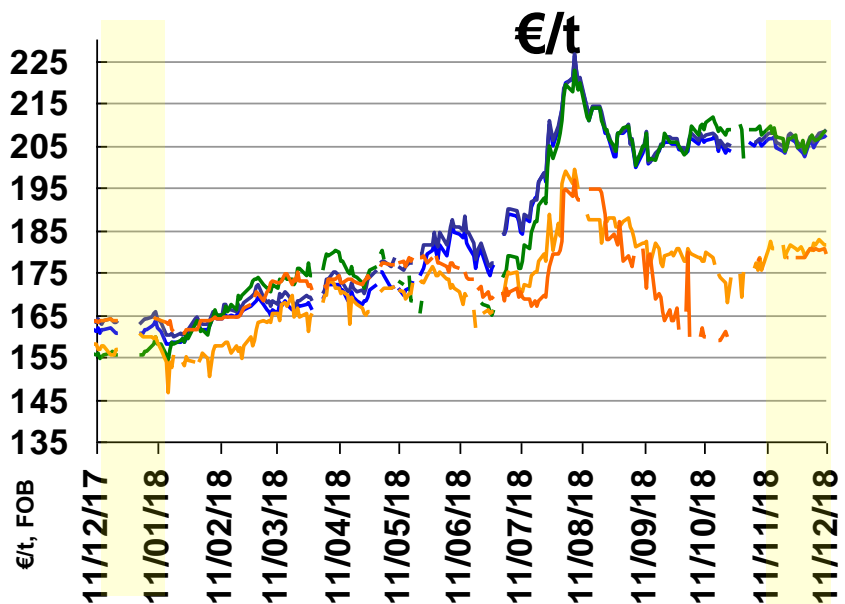
À 24 semaines de campagne : 6,6 Mt

9,1 Mt (+ 37 %)

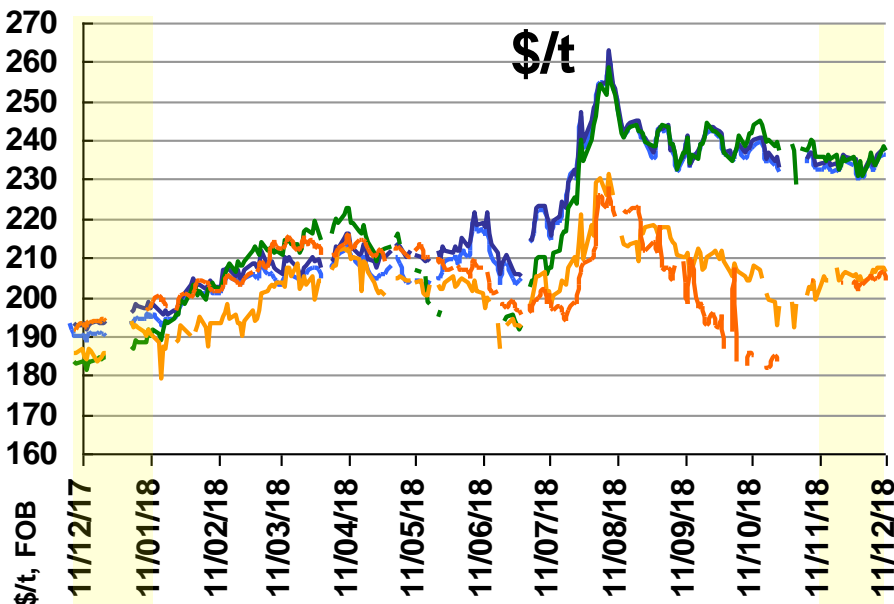
Importations de maïs (+ 1^{ère} transf.) campagne 2018/19 à 3 mois



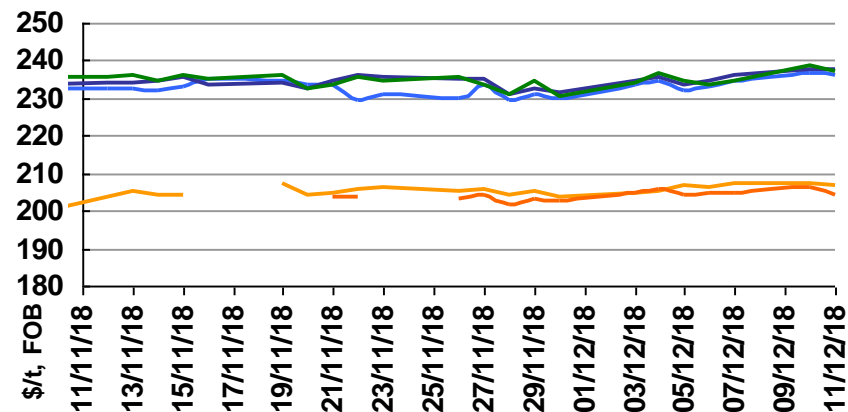
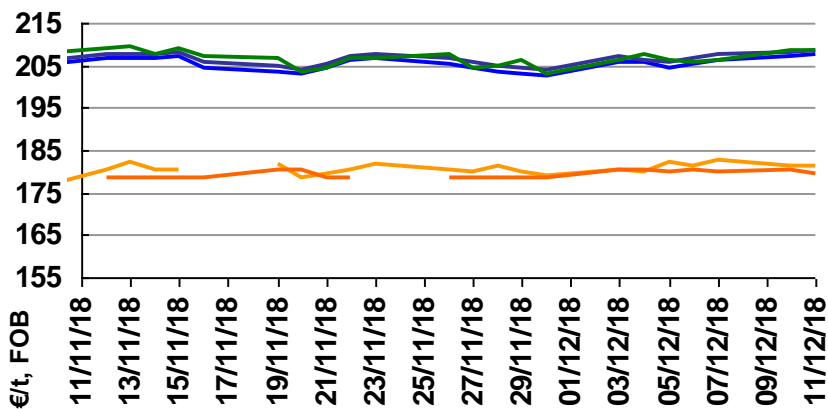
Céréales françaises : prix à l'exportation



- FOB Rouen FCW 1 (€/t)
- Orge FOB Rouen (€/t)
- maïs FOB Rhin (€/t)
- FOB La Pallice FAW 1 (€/t)
- maïs FOB Bordeaux (€/t)



- FOB Rouen FCW 1 (\$/t)
- Orge FOB Rouen (\$/t)
- maïs FOB Rhin (\$/t)
- FOB La Pallice FAW 1 (\$/t)
- maïs FOB Bordeaux (\$/t)



Orges : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

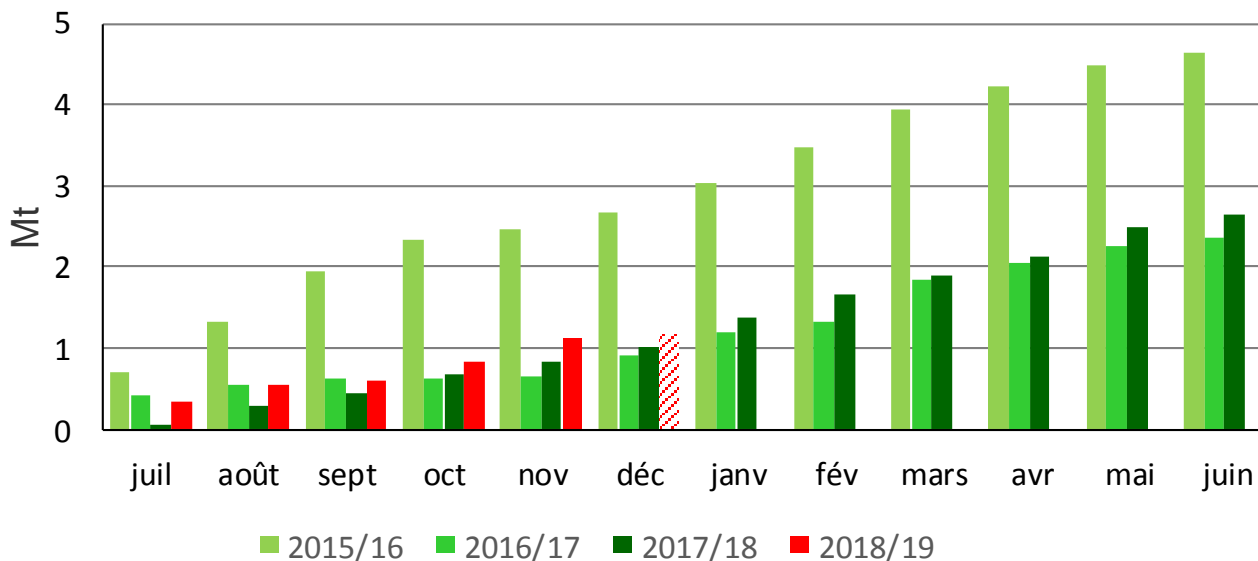
tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	1 075 211	834 404	+ 29%
Arabie Saoudite	425 768	198 889	x2
Chine	379 815	219 769	+ 73%
Tunisie	106 218	72 548	+ 46%
Jordanie	63 000	95 005	- 34%
Maroc	36 804	137 586	- 73%
Algérie	32 349	61 243	-47%

2018/19 / au 10/12 = 1,172 Mt

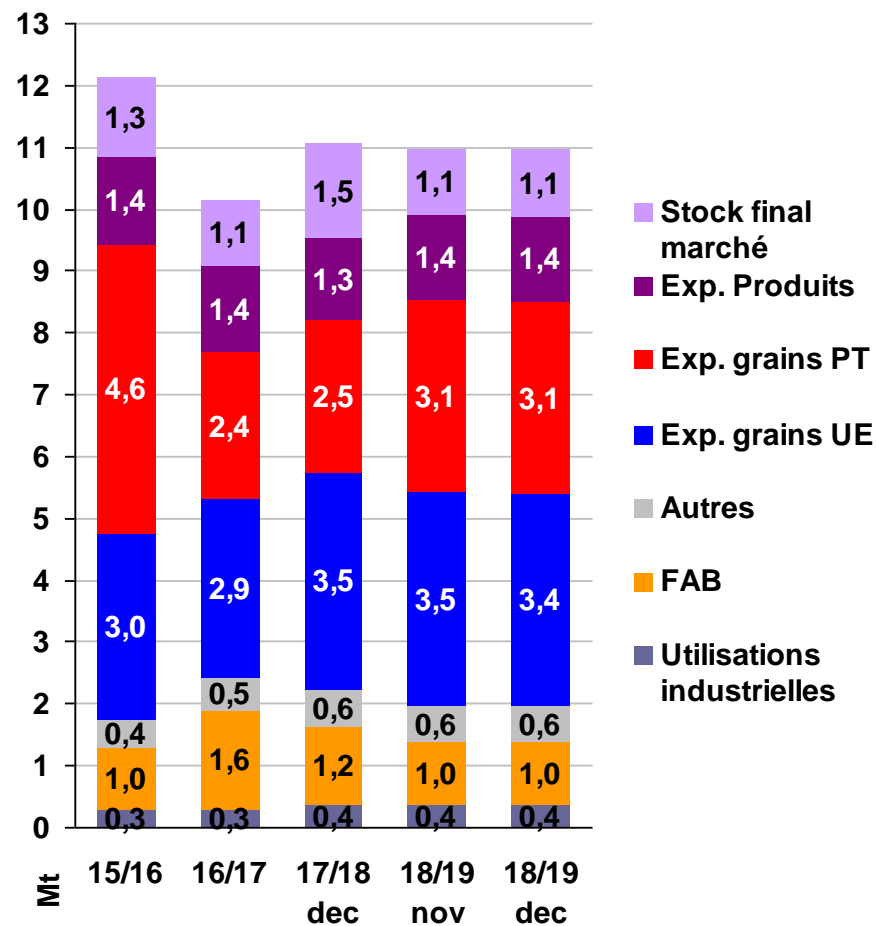
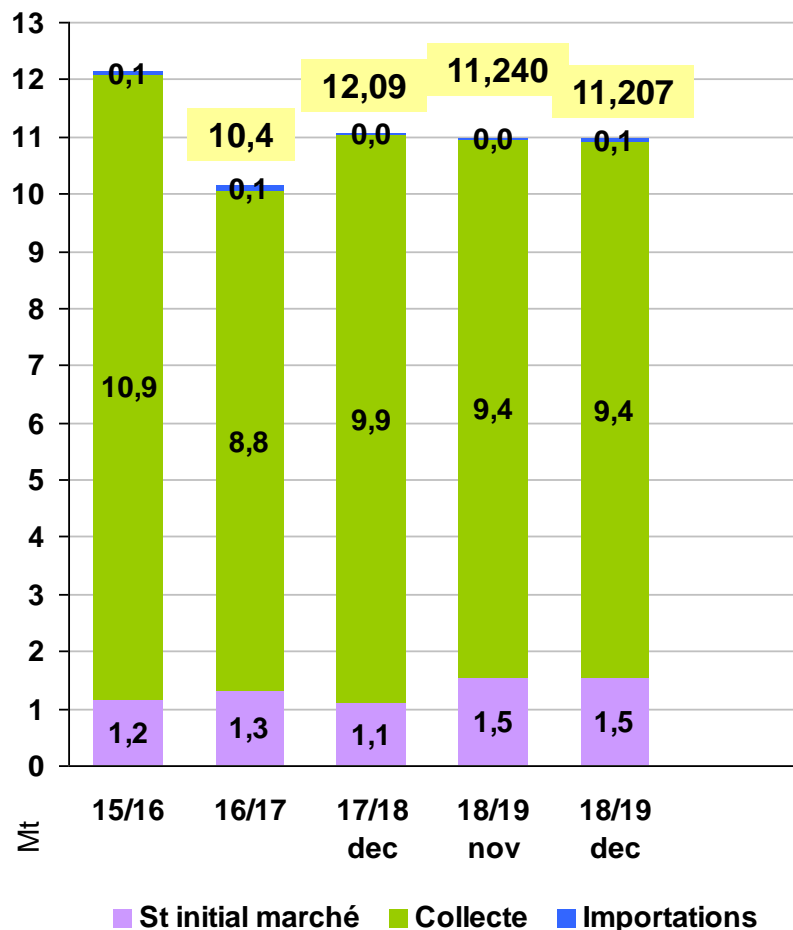
Embarquements vers: Arabie Saoudite (472 kt) 40% PT, Chine (383,8 kt) 33% PT, Tunisie (131,2 kt) 11% PT.

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 5 mois)

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



France - bilan orges



Prod : -33,371 kt au 1^{er} décembre à 11,207 Mt

Collecte : -38,681 kt à 9,387 Mt

Export UE : -50 kt à 3,444 Mt – Export PT : Inchangé à 3,1 Mt

FAB inchangé à 1,0 Mt

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

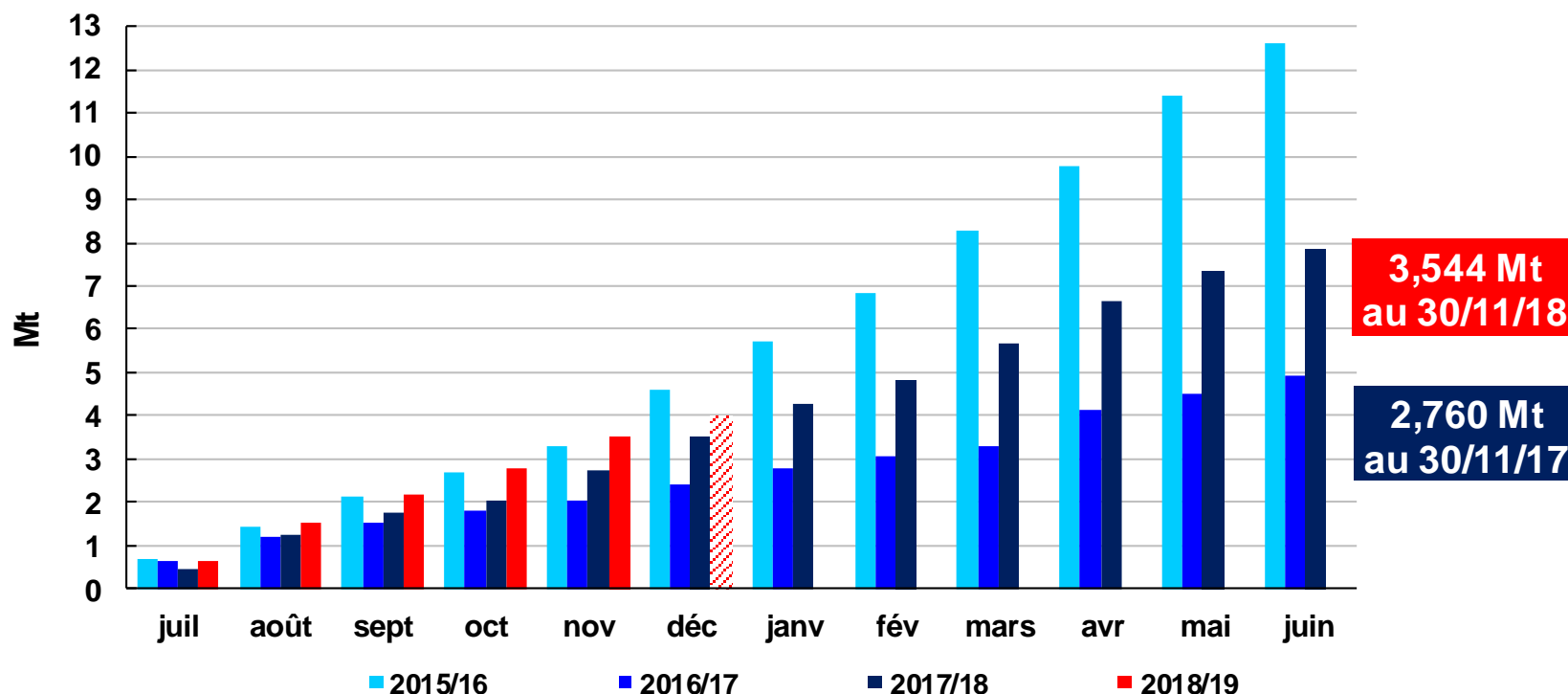
2018/19 / au 10/12 = 3,98 Mt

Embarquements vers: Algérie (3,2 Mt)
81% PT, Angola (137 kt) 3 %PT, Cuba
(94,75 kt), Côte d'Ivoire (87,7 kt),
Chine (66 kt) & 63 kt en cours de
chargement.

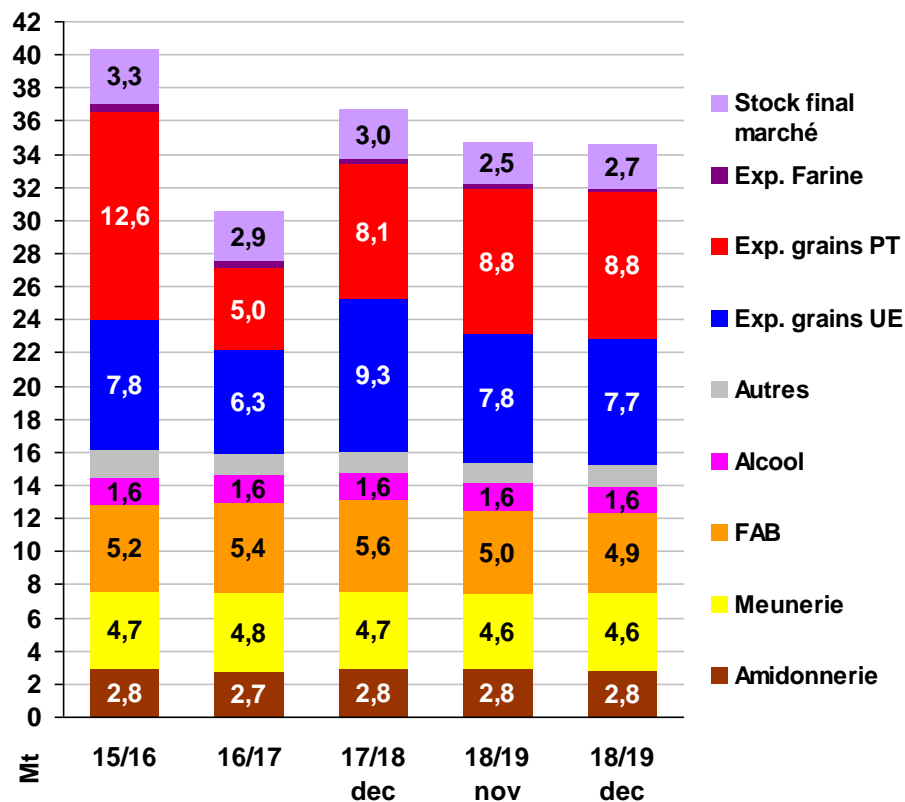
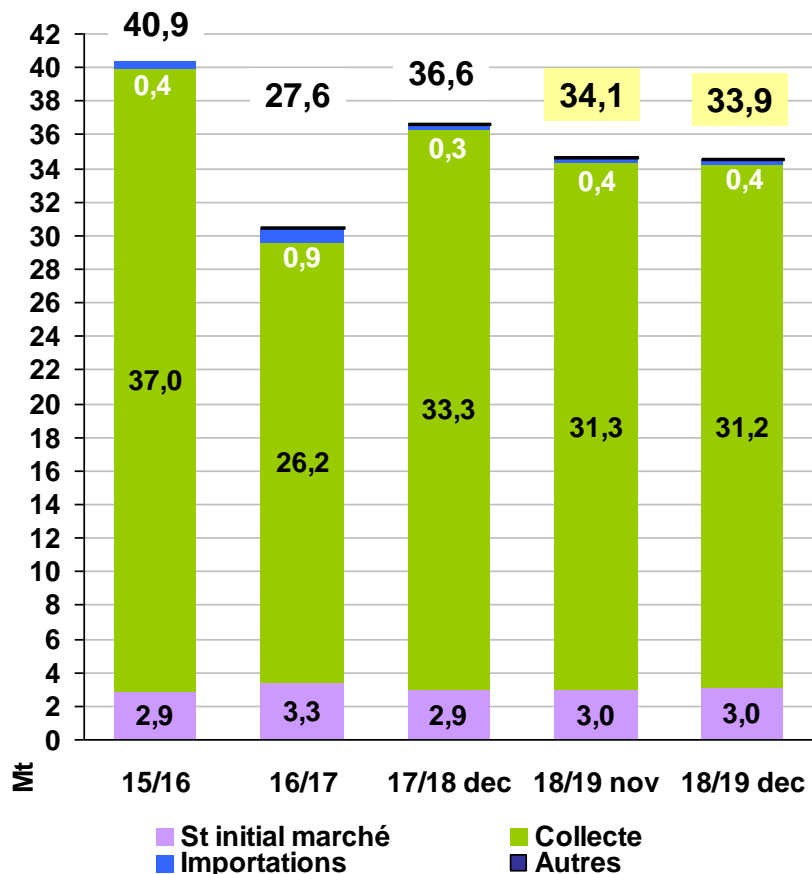
tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	3 543 950	2 759 645	+ 28%
Algérie	2 912 321	1 784 665	+ 63%
Afrique sub sah	439 974	597 669	- 26%
Arabie Saoudite	54 000	0	-
Israël	6 300	6 500	- 3%

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 05 mois)

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



France - bilan blé tendre



Prod : -147,569 kt au 1^{er} décembre à 33,998 Mt

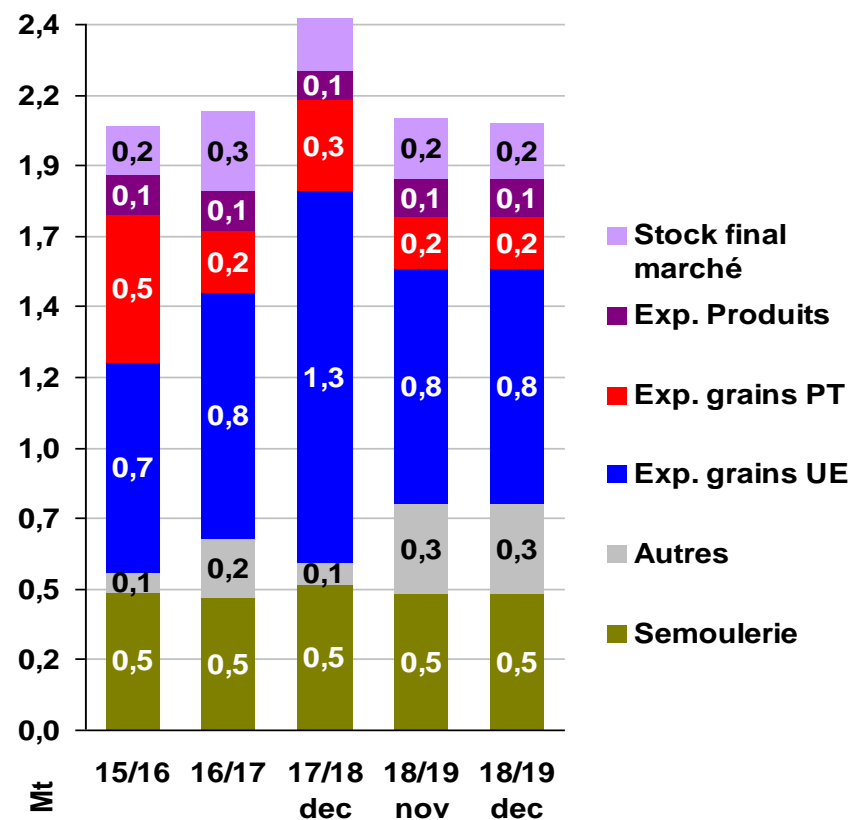
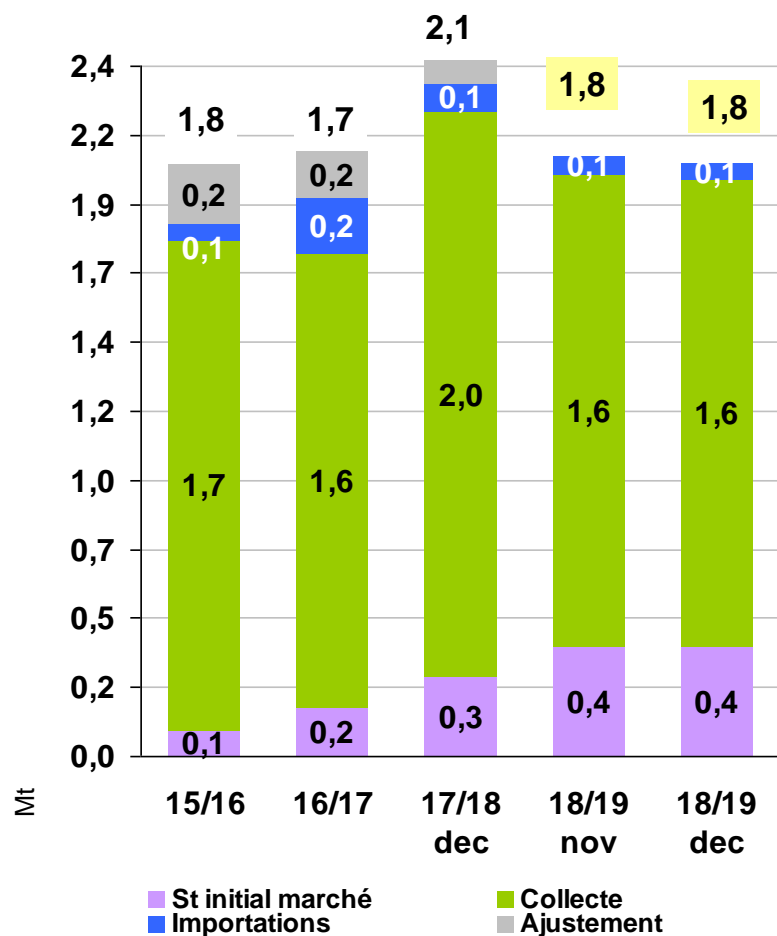
Collecte : -124,092 kt à 31,172 Mt – Importations : inchangé à 350 kt

Export UE : -130 kt à 7,687 Mt – Export PT : + 50 kt à 8,8 Mt

FAB – 100 kt à 4,9 Mt – Utilisations intérieures : - 42 kt sur Amidonnerie à 2,8 Mt

Export farine PT – 30 kt à 90 kt

France - bilan blé dur



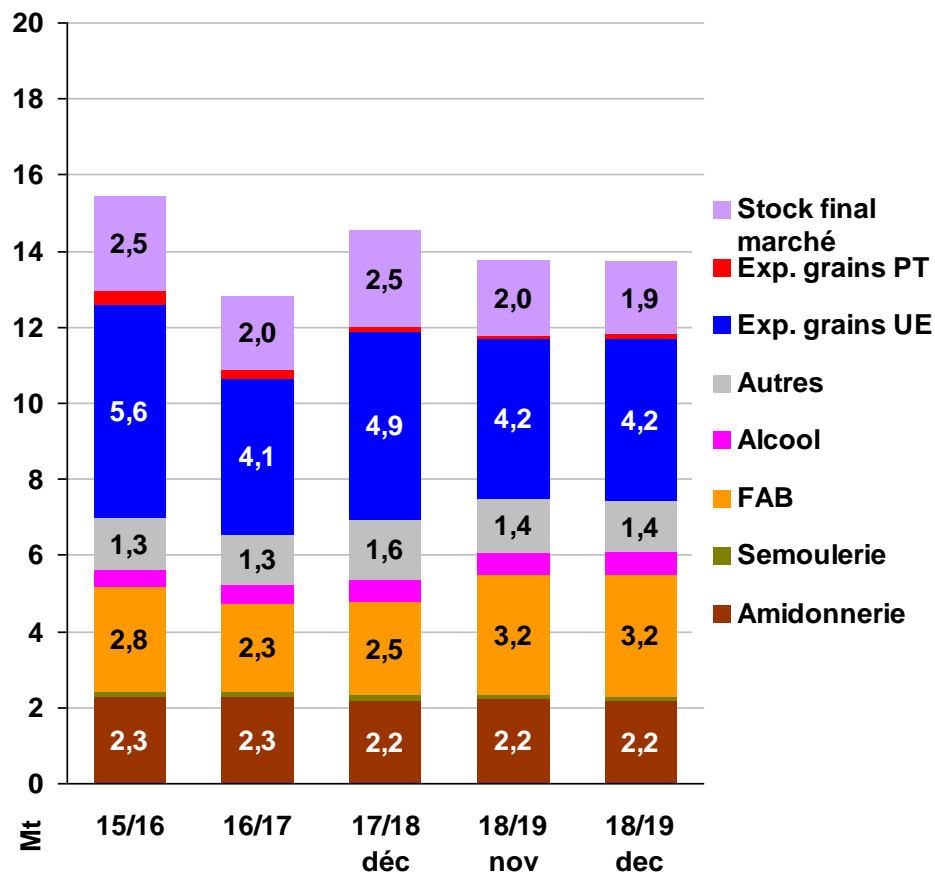
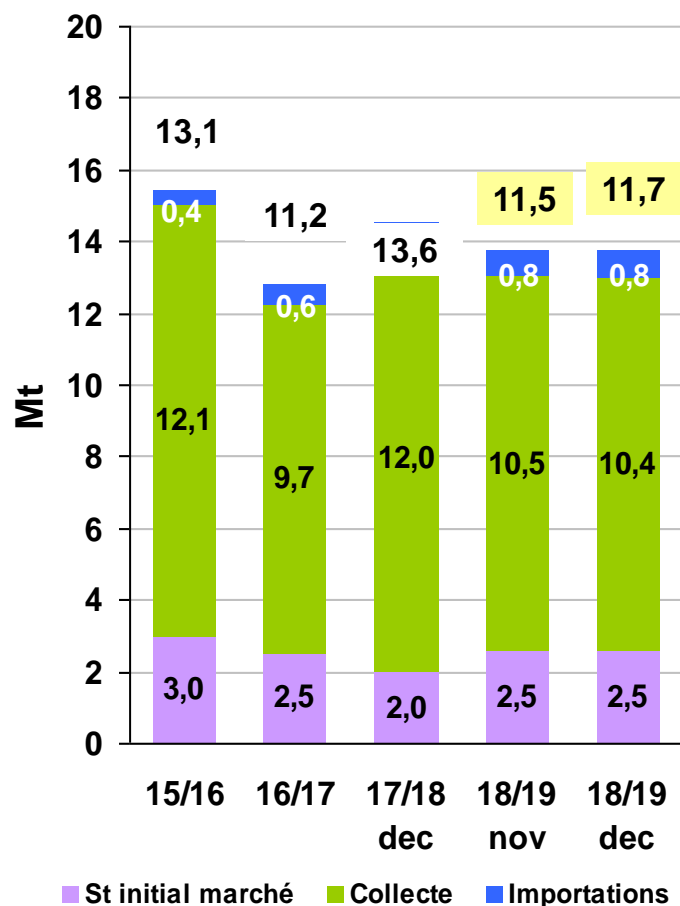
Prod : - 536 t à 1,76 Mt au 1^{er} décembre

Collecte -19,7 kt à 1,621 Mt / Importations inchangé à 60 kt

Export UE inchangé à 800 kt / PT : inchangé 175 kt

FAB + 25 kt à 50 kt (+ 25 kt hypothèse FAB non visible sur états 13 mis sur poste Autres à 200 kt)

France - bilan maïs



Prod : +124,399 kt à 11,653 Mt au 1^{er} décembre

Collecte -27,434 kt à 10,423 Mt / Importations : inchangé à 750 kt

Export UE +25 kt à 4,243 Mt / PT : inchangé à 120 kt

FAB inchangé à 3,2 Mt

Les indicateurs

Estimations des semis d'hiver au 1^{er} décembre 2018

Unités : 1 000 ha, %.

	2014 (1)	2015 (1)	2016 (1)	2017 (1)	2018 (2)	MOY. 14-18	2019 (2)	2019 /2018	2019 /MOY. 14-18
CEREALES D'HIVER (a)	6 969	7 243	7 418	7 107	6 860	7 119	7 045	+ 2,7	- 1,0
Blé tendre	4 984	5 144	5 120	4 948	4 861	5 011	5 033	+ 3,5	+ 0,4
Blé dur	281	307	386	361	346	336	308	- 11,1	- 8,4
Orge, escourgeon	1 238	1 375	1 506	1 398	1 284	1 360	1 327	+ 3,3	- 2,5
Avoine	52	47	51	71	59	56	61	+ 3,3	+ 9,5
Seigle	26	26	25	24	24	25	24	- 1,4	- 4,0
Triticale	388	343	331	305	284	330	292	+ 2,8	- 11,5
OLEAGINEUX D'HIVER (a)									
Colza	1 501	1 504	1 548	1 399	1 608	1 512	1 228	- 23,6	- 18,8

Source : Agreste

Variations positives

(1) Statistique agricole annuelle définitive. Agreste.

(2) Situation mensuelle au 1er décembre 2018. Agreste.

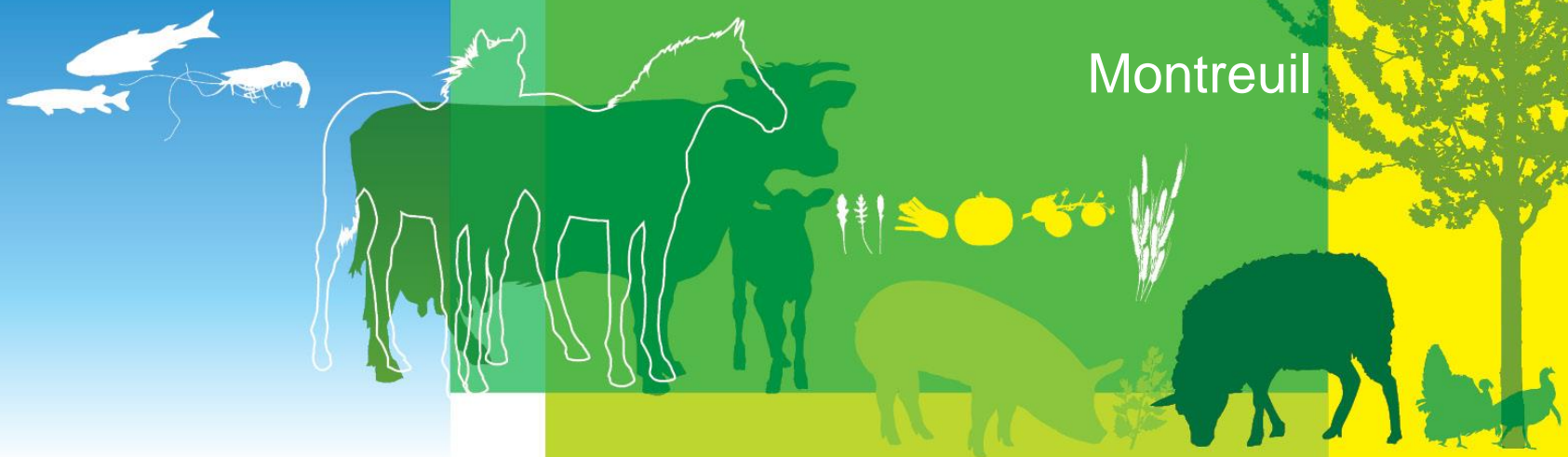
(a) Y compris semences

CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

Point Céré'Obs sur l'état des cultures

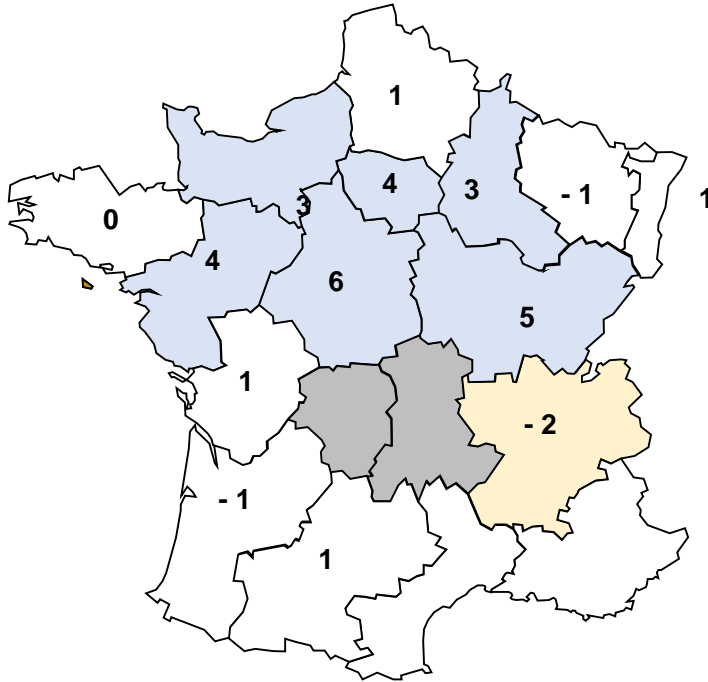
12 décembre 2018

Montreuil



Des retards de stades variables....

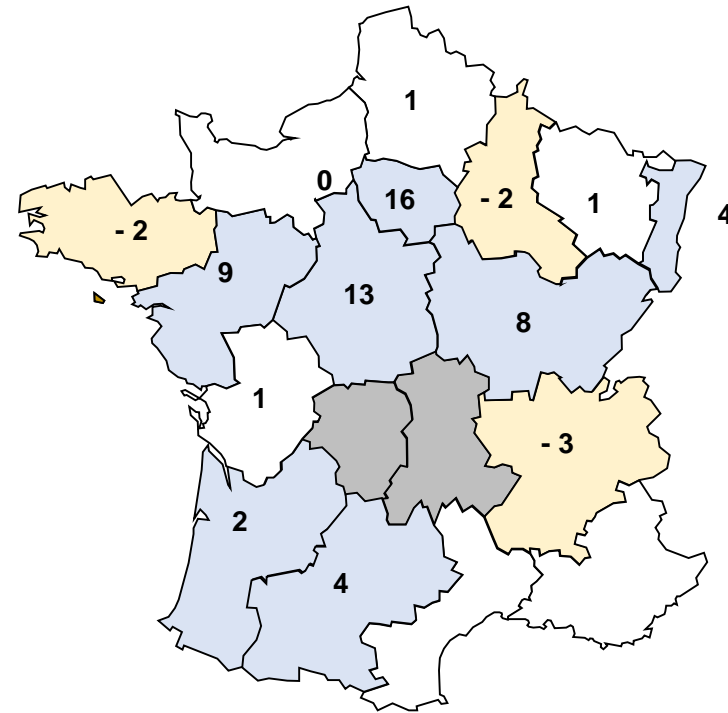
Semis



France : 2

- [≥ 2] retard
- [$\geq 0, < 2$]
- [≤ 2] avance
- Culture non renseignée
- Région hors programme

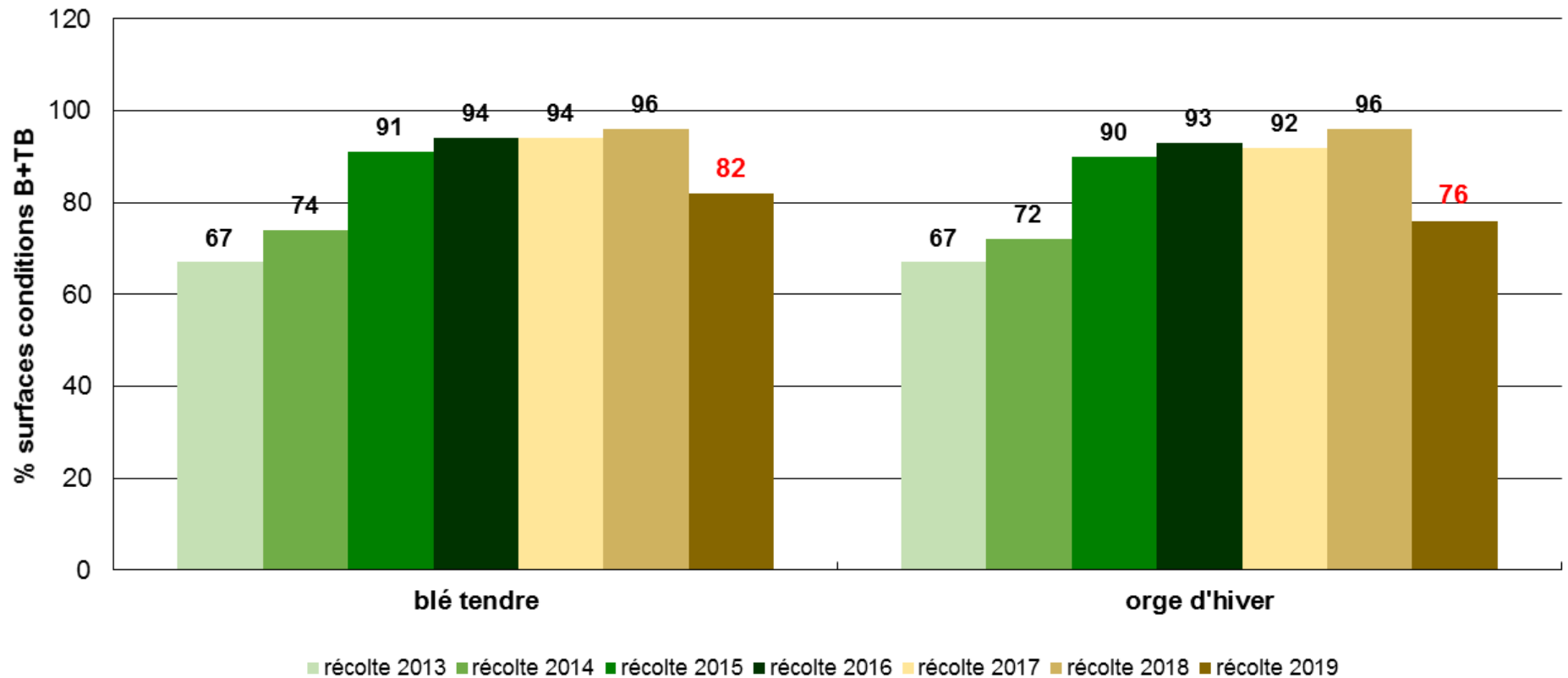
Stade levée



France : 7

*Ecart de date médiane récolte 2019
versus moyenne des 5 dernières années*

Conditions de culture B+TB en France - situation au 26 novembre 2018



Rendement France (qt/ha)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Blé tendre	74,0	74,8	79,3	53,7	73,7	69,7
Orge d'hiver	64,1	68,8	73,2	55,7	65,0	63,4

En résumé

Au 12 décembre 2018:

- Pas d'impact définitif sur le potentiel de rendement au niveau national
- Gestion difficile des adventices
- Vigilance accrue sur les maladies et les ravageurs en sortie d'hiver
- Homogénéisation des cultures (novembre doux et humide), bon enracinement

- Démarrage de la trêve des publications
- Première publication 2019 : vendredi 15 février 2019

FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

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

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

