

Conjoncture des marchés céréaliers

Conseil Spécialisé Grandes Cultures – Marchés Céréaliers

Le 11 mars 2020



MONDE

Épidémie de Coronavirus : l'économie mondiale menacée selon l'OCDE



- ❖ 9 mars, lundi noir pour les marchés financiers >> plus forte baisses depuis la crise financières de 2008
- ❖ **Guerre du pétrole** >> la Russie affiliée depuis 3 ans à l'OPEP+ (entité composée des pays membres de l'OPEP et de partenaires dont la Russie) n'a pas approuvé une nouvelle limitation de la production estimant qu'il était trop tôt pour prédire l'impact de l'épidémie sur la demande mondiale >> dans la foulée, l'Arabie S. décide d'augmenter sa production en avril, au terme de l'accord de limitation et réduit son prix de vente officiel → les cours du Brent s'écroulent à leur plus bas depuis janvier 2016. La Russie devrait en faire de même.
- ❖ **Baisse du Rouble** dans le sillage du pétrole
- ❖ Les pays importateurs comme l'Algérie, très dépendante des revenus du pétrole et qui de surcroît assure la présidence de l'OPEP pour cette année, indique qu'une "décision rapide d'équilibrer le marché" était nécessaire.

L'OCDE prévoit une hausse du PIB de 4,9 % pour la Chine (6,1 % en 2019)

Selon la Banque Asiatique de Développement (BAD), l'épidémie pourrait réduire le PIB mondial de 0,1% à 0,4% et les pertes financières atteindre entre 77 et 347 Mrds/\$

La BAD prévoit une aide de 12 Mrds/\$ pour aider les pays en développement à améliorer leurs services de santé, la surveillance des maladies, l'accès aux fournitures médicales et le fonds de roulement des entreprises

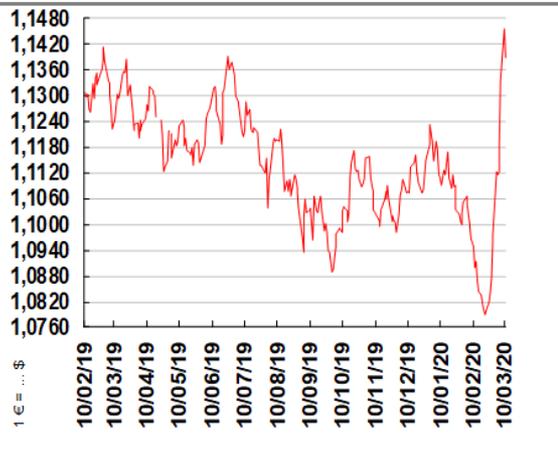
- ❖ En Chine, le flux de matières premières n'a pas faibli pour les 2 premiers mois de 2020. Les données des douanes publiées le 7 mars montrent une hausse des import. de pétrole brut de 5,2 % par rapport à la même période l'an dernier, de 1,5 % pour le minerai de fer, 7,2 % pour le cuivre et de 2,8 % pour le gaz naturel
- ❖ Les importations de produits agricoles en provenance du Brésil, des États-Unis pour le soja, de l'Ukraine pour le maïs ou encore de l'UE pour le blé sont très peu ou pas perturbés
- ❖ La dynamique se poursuivra t-elle en mars ?

Macro - Influence



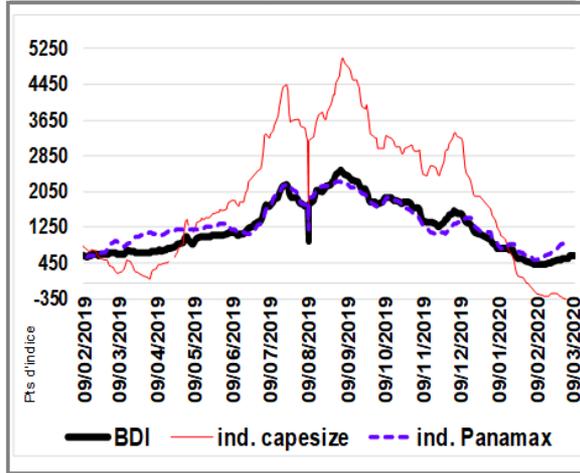
Indicateurs macro-économiques

Taux de change € / \$



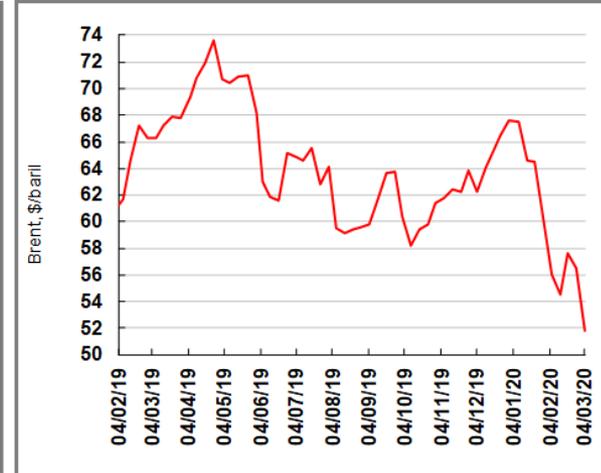
📉 -1,8% m/m-1
📉 -3,9% a/a-1

Courte période
Baltic Dry Index (BDI)



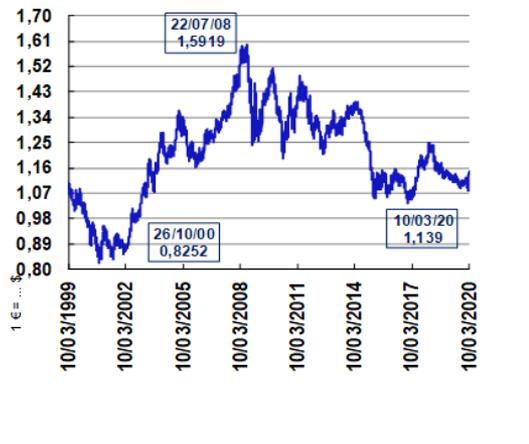
📉 -34,3% m/m-1
📉 -55,5% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo.)

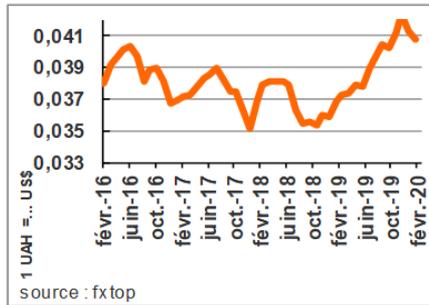


📉 -12,5% m/m-1
📉 -13,5% a/a-1

Longue période

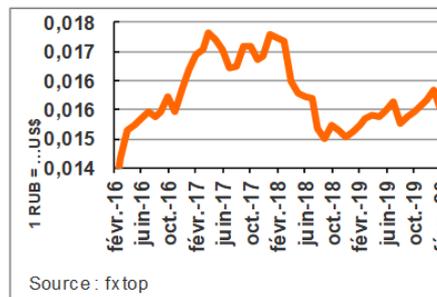


Ukraine - Hryvnia



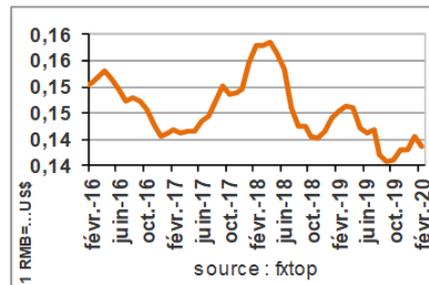
Variations	
m-1	n-1
-1,4%	+10,5%

Russie - Rouble



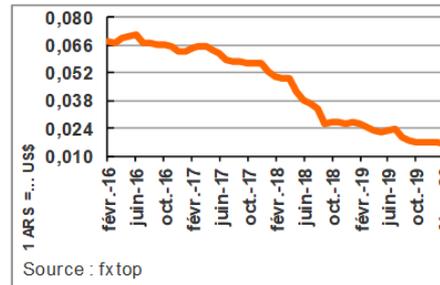
Variations	
m-1	n-1
-3,3%	+2,7%

Chine, Yuan



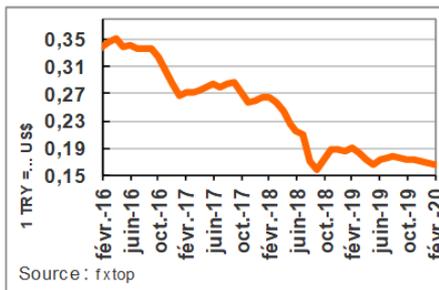
Variations	
m-1	n-1
-1,08%	-3,7%

Argentine - Peso



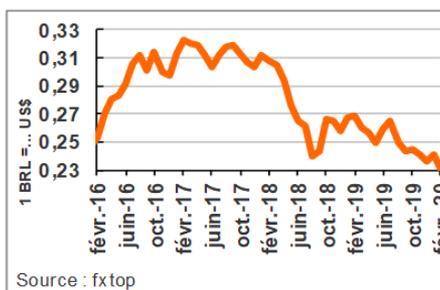
Variations	
m-1	n-1
-2,3%	-37,4%

Turquie - Livre



Variations	
m-1	n-1
-2,3%	-13,1%

Brésil - Real



Variations	
m-1	n-1
-4,5%	-14,3%

L'expansion du Covid-19

- évolution internationale de l'épidémie, impacts sur les activités économiques, les flux logistiques, les chaînes d'approvisionnement des filières
- Mesures prises par les États : quels niveaux de confinement, quelles restrictions dans les transports et les échanges ?

Le prix du pétrole

- Guerre du pétrole : évolution des positions de la Russie et de l'Arabie saoudite. Quels impact sur la rentabilité de la production de pétrole de schiste et sur la production des USA ?
- Quels impacts sur les prix des matières premières et le coût du fret ?

L'évolution des monnaies et des politiques monétaires des banques centrales

- Réunions de la BCE le 12 mars 2020, de la FED le 18 mars 2020 : une baisse de taux forte est attendue de la FED → dépréciation du dollar ainsi que des mesures d'assouplissement quantitatif pour refinancer l'économie.
- Les marchés boursiers : correction boursière sévère (-20% en 2 semaines). Des impacts potentiels possibles pour l'économie réelle selon la durée et la violence de l'« atterrissage » (en une semaine, « évaporation » de 6000 Md\$ de valeur boursière dans le monde).
- Dans ce contexte, la France a demandé aux régulateurs financiers européens un report des tests de résistance bancaire.
- Volatilité monétaire accrue des grandes monnaies et celles des pays émergents : des parités Euro, Rouble, Real, Peso argentin par rapport à l'USD à surveiller.

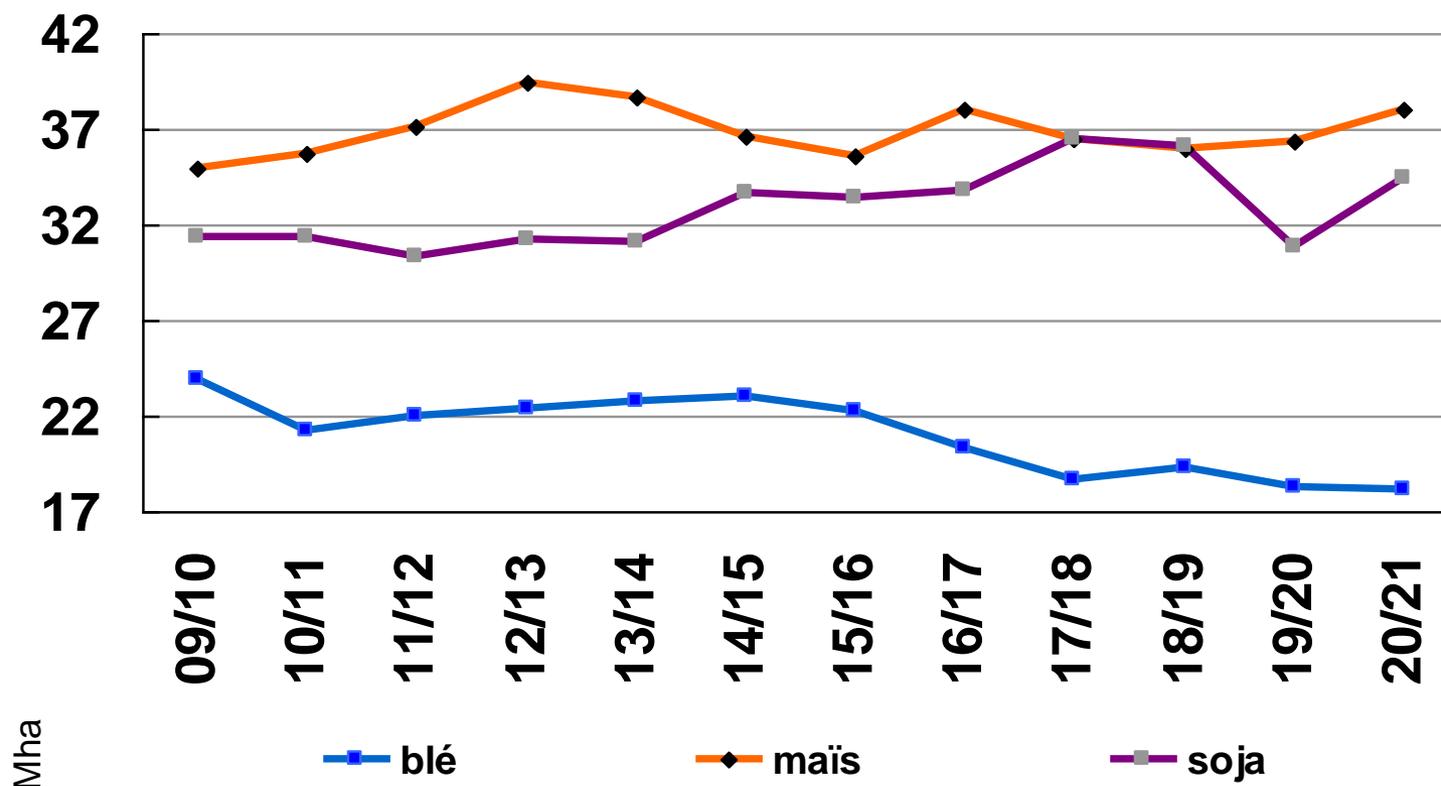
La résolution du conflit commercial Chine/USA

- Depuis la signature de l'accord « Phase 1 » le 15 janvier dernier, peu ou pas d'effets visibles sur les échanges Chine/USA et les achats de la Chine aux États-Unis
- Sur fond de luttes d'influence entre Chine et USA pour diriger les grandes agences de l'ONU → vers un retour des États-Unis dans les institutions multilatérales ?

États-Unis – projections 2020/21

- ◆ **Choix d'assolement** : rebond du soja, surface record en maïs, poursuite de la désaffectation pour le blé (2^e plus petite surface)

Mha	18/19	19/20	20/21	Var N-1
Blé	19,3	18,3	18,2	- 0,4%
Maïs	36,0	36,3	38,0	+ 4,8%
Soja	36,1	30,8	34,4	+ 11,7%
Total	91,4	85,4	90,7	+ 6,2%



États-Unis : bilans blé et maïs 20/21

Mt/Mha	18/19	19/20	20/21	Var n-1
Surfaces semées	19,3	18,3	18,2	-0,4%
Surfaces récoltées	16,0	15,1	15,4	+2,4%
<i>Rdt (t/ha)</i>	3,2	3,5	3,2	-6,8%
Stocks début	29,9	29,4	25,6	-13,0%
Production	51,3	52,3	50,0	-4,4%
Imports	3,7	2,9	3,8	+33,3%
Cons. humaine	27,6	27,6	27,7	+0,4%
Util. dom. (total)	30,0	31,7	31,0	-2,2%
Exports	25,5	27,2	27,2	0,0%
Stocks fin	29,4	25,6	21,1	-17,3%
Prix payé producteur	189,6	167,2	180,0	+7,7%

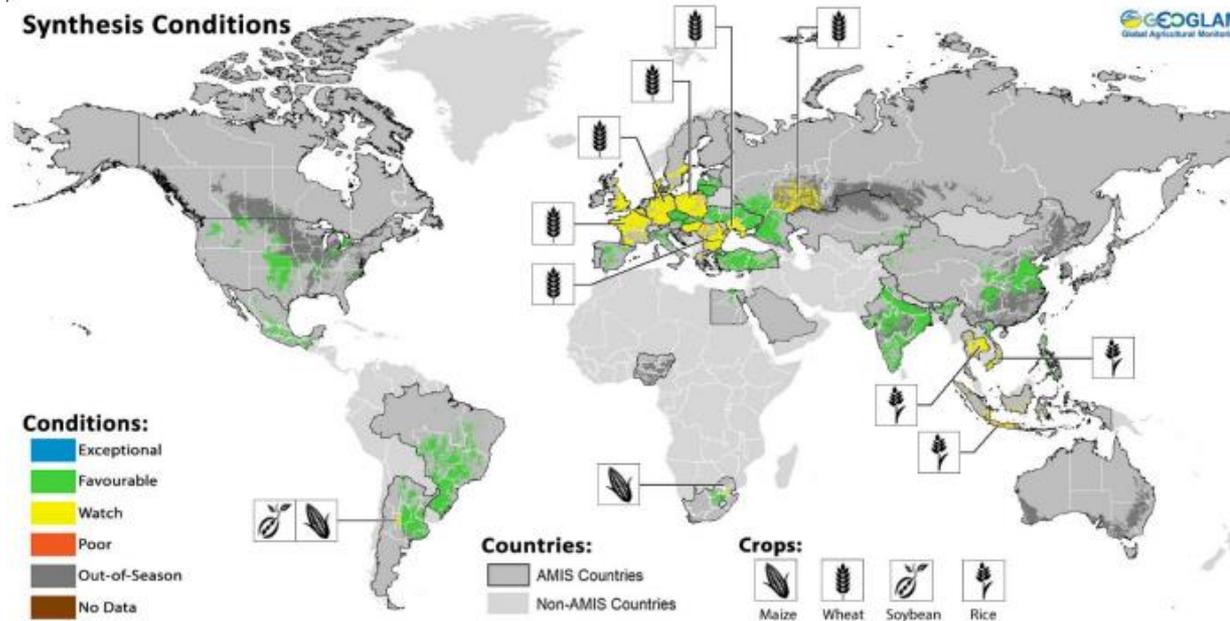
- Maintien du niveau d'exportation de 18/19 malgré le resserrement de l'offre >> baisse stock final
- Hausse des importations

Mt/Mha	18/19	19/20	20/21	Var n-1
Surfaces semées	36,0	36,3	38,0	+4,8%
Surfaces récoltées	32,9	33,0	35,0	+6,3%
<i>Rdt t/ha</i>	11,1	10,5	11,2	6,2%
Stocks début	54,4	56,4	48,1	-14,8%
Production	364,3	347,8	392,7	12,9%
Imports	0,7	1,3	0,6	-50,0%
Utilis. animales et autres	138,0	140,3	147,3	+5,0%
Util. indust., aliment. et semences	172,5	173,2	173,7	+0,3%
<i>dont éthanol</i>	136,6	137,8	138,4	+0,5%
Util. dom. (total)	310,5	313,6	321,1	+2,4%
Exports	52,5	43,8	53,3	+21,7%
Stocks fin	56,4	48,1	67,0	+39,4%
Prix payé producteur (\$/t)	142,1	151,6	141,7	-6,5%

- Rebond attendu de la production
- Reconstitution stock

Crop conditions in AMIS countries (as of 28 February)

Synthesis Conditions



Crop condition map synthesizing information for all four AMIS crops as of 28 February. Crop conditions over the main growing areas for wheat, maize, rice, and soybean are based on a combination of national and regional crop analyst inputs along with earth observation data. **Only crops that are in other-than-favourable conditions are displayed on the map with their crop symbol.**

Production mondiale de blé – projections 20/21

Monde : 769 Mt (763)

- **Russie** : 80,2 Mt (UAC)
- **Ukraine** : 26,7 Mt (UAC) – 25,8 Mt (Grain Trade Union) – 23 Mt (min. de l'agriculture. – chiffre largement sous-estimé selon les analystes)
- **Inde** : 106 Mt (ministère de l'agriculture)
- **Australie** : 21,8 Mt (ABARES) – quelques prévisionnistes prévoient une production autour de 27/28 Mt >> accélération de la demande en semences
- **Pakistan** : vers une baisse de production d'au moins 1,5 Mt à 25,5 Mt >> rouille du blé – impact épidémie massive de criquets pèlerins ?

Mer Noire

- **Russie** : conditions généralement favorables pour les cultures d'hiver
- **Ukraine** : la quasi-totalité du blé d'hiver est en bon état >> temps favorable mais manque de précipitations par endroits >> au 25 février, pertes hivernales proches de 0 selon un prévisionniste météo d'État

États-Unis / blé d'hiver :

- meilleures conditions que l'an dernier >> Colorado, Oklahoma, Dakota du Sud, au Nebraska, Michigan
- situation moins bonne que l'an dernier en raison de la sécheresse >> Kansas, Montana, Texas

Australie : après 3 années d'intenses sécheresses, retour de fortes pluies >> reconstitution humidité des sols complètement asséchés

UE : à surveiller pour la plupart des pays de l'UE.

Bilans mondiaux – Fondamentaux des marchés

(Mt) - (GMR 23/01/202)	Moy. 5 ans	19/20	Var. n-1 en Mt
Stock initial	593,56	624,55	-24,35
Blé tendre	220,2	255,2	-5,8
Maïs	321,0	322,7	-16,6
Orges	27,1	24,3	-1,3
Production	2 124,51	2 172,10	+30,5
Blé tendre	708,6	729,2	+30,2
Maïs	1 088,1	1 112,2	-17,5
Orges	145,4	156,6	+16,1
Blé dur	36,1	34,0	-3,0
Consommation	2 100,90	2 193,07	+27,1
Cons. humaine			
Blé tendre	472,7	491,1	+6,5
Alim. animale	930,88	980,39	+14,9
Blé tendre	139,4	144,5	+6,8
Maïs	625,2	675,9	1,0
Orges	98,1	102,2	+7,6
Util. Indust.	353,74	372,05	+6,2
Maïs	291,2	308,3	+302,2
Stock final	617,16	603,58	-20,97
Blé tendre	234,6	267,8	+10,1
Blé tendre (hors Chine)	136,2	139,3	+3,0
Stocks blés G8 (*)	68,5	66,6	+3,0
Maïs	331,1	284,0	-38,8
Maïs (hors Chine)	112,9	96,7	-21,6
Orges	26,6	29,4	+5,1
Ratio stock/cons.	29%	28%	
Blé tendre	33,8%	37,4%	
Blé tendre hors Chine	23,8%	23,7%	
Maïs	30,8%	24,7%	
Maïs hors Chine	13,7%	11,1%	

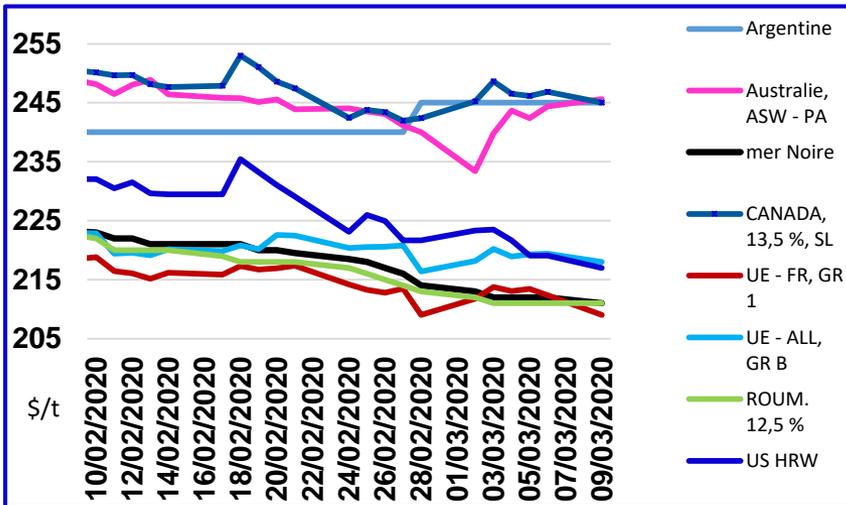
Pour 2019/20, à noter pour le blé tendre :
 Australie/ABARES : nouvelle révision à la baisse de la production de blé : 15,2 Mt (15,7 en décembre)
 Argentine/ministère agriculture : prod. +0,3 Mt à 19,8 Mt

(*) Argent., Aust., Canada, É.Unis, Kazakhstan, Russie, UE, Ukr.

Échanges mondiaux de blé tendre

\$/t, FOB (moy. mens.)	févr.-20	janv.-20	févr.-19
All. (B, Hambourg)	210,4	214,7	238,4
mer Noire	220,9	225,3	241,8
France (Sup., Rouen)	221,0	224,8	229,9
US (HRW, Golfe)	229,2	235,9	234,6
Argentine (Up River)	240,3	225,0	244,0
Austr. (ASW, Eastern)	247,2	256,5	285,6
Can. (CWRS, St Lau.)	247,9	259,8	257,5
US (SRW, Golfe)	250,5	256,8	223,7

Sources : CIC, FranceAgriMer



Baisse des cours >> impact épidémie du Covid-19 sur les marchés boursiers >> lundi noir le 9 mars (plus fort recul depuis la crise de 2008) >> extension aux marchés agricoles >> impact variations monétaires

- **Echanges mondiaux : 176 Mt en fév.** (174 en janv) (3^e meilleur niveau) >> **UE : + 2 Mt à 30 Mt**
- **Argentine** : le Gvt argentin a suspendu les enregistrements d'export de produits agricoles le 26 février, mesure suivie par une augmentation de la taxe à l'export. pour le soja de 30 % à 33 % le 3 mars. Les taxes sur les céréales restent inchangées
- **Arabie Saoudite/SAGO** : achat 715 kt de blé meunier (origine optionnelle), >> prix moyen 247,46 \$/t C&f, livraison avril-juin

- **Tender Algérie** pour avril/mai
- **Turquie** : Tender de 305 Kt pour mars-avril >> paiement en Roubles accepté >> import. 19/20 en hausse de 23 % à 8,3 Mt >> dynamisme marché de la farine

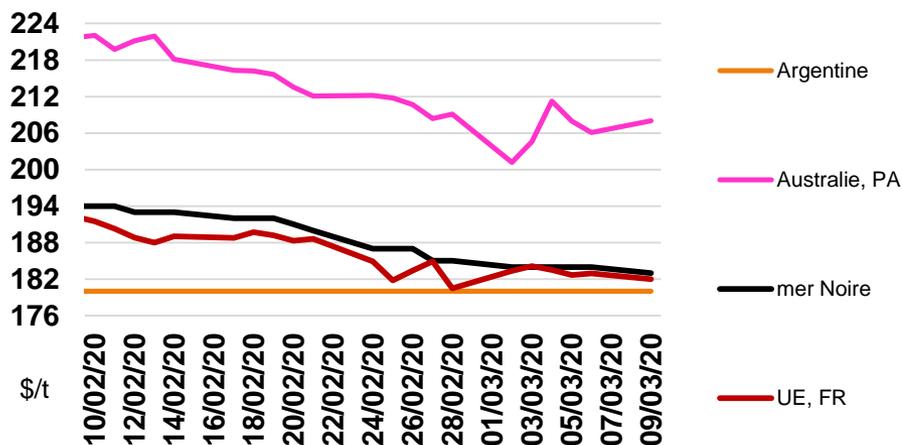
BLE TENDRE		
	2019/20	Var. C-1
MONDE (Mt)	167,6	+4%
Princ. imp.		
Egypte	12,5	+2%
Indonésie	11,1	+1%
Philippines	7,5	-1%
Brésil	7,1	-0,4%
Algérie	6,0	-5%
Princ. exp.		
Russie	33,7	-4%
Etats-Unis	26,6	+5%
UE 28	29,1	+36%
Canada	19,0	-0,7%
Ukraine	20,1	+25%

BLE DUR		
	2019/20	Var. C-1
MONDE (Mt)	8,6	+9%
Princ. imp.		
UE 28	2,0	+52%
Algérie	1,1	-25%
Maroc	1,0	+12%
Etats-Unis	0,7	-22%
Tunisie	0,6	-10%
Princ. exp.		
Canada	5,0	+4%
UE 28	1,0	+5%
Mexique	1,0	+107%
Etats-Unis	0,7	+35%

FARINE		
	2019/20	Var. C-1
MONDE (Mt) (équiv. Grains)	15,1	-3%
Princ. imp.		
Afghanistan	2,4	-5%
Irak	1,9	-14%
Yémen	0,9	+2%
Ouzbékistan	0,8	-11%
Angola	0,7	+36%
Princ. exp.		
Turquie	4,9	+6%
Kazakhstan	2,0	-26%
Argentine	0,9	+3%
Ukraine	0,6	+43%
Egypte	0,5	-45%

Échanges mondiaux d'orges

\$/t, FOB (moy. mens.)	févr.-20	janv.-20	févr.-19
Argentine (Up River)	180,0	177,1	210,3
mer Noire	188,6	187,5	228,5
France (Rouen)	191,3	191,7	209,7
Australie (Fob Adelaide)	225,7	225,7	252,3

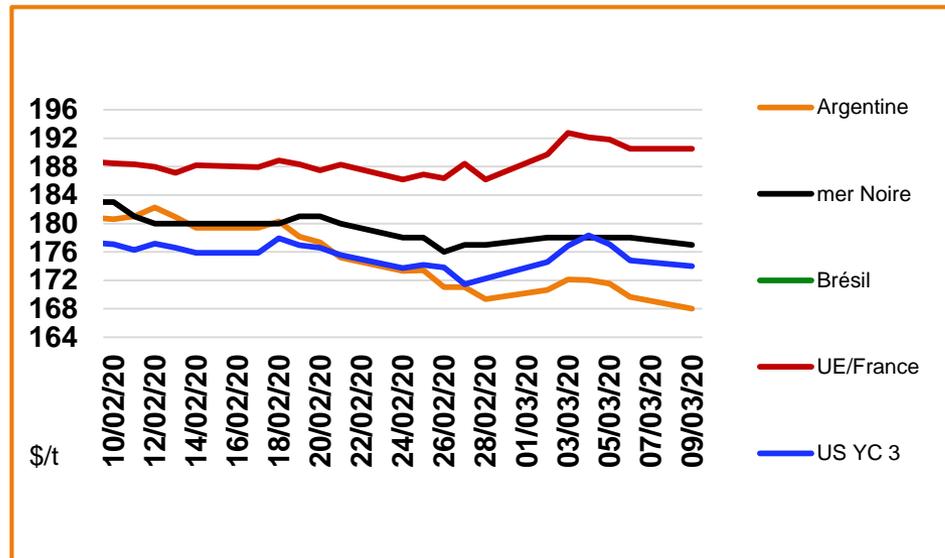


ORGE		
	2019/20	Var. C-1
MONDE (Mt)	27,4	+11%
Princ. imp.		
Arab. Saoudite	6,9	+5%
Chine	5,5	+5%
Iran	3,4	+2%
Lybie	1,4	+93%
Japon	1,3	+13%
Princ. exp.		
UE 28	6,9	+42%
Russie	5,3	+15%
Ukraine	5,0	+40%
Australie	4,2	+10%
Argentine	2,4	-26%

- Projection 20/21 : baisse des surfaces (-1 %) à **49,6 Mha** : recul en Russie, au Canada, hausse dans l'UE, au Maroc, en Argentine
- **Coronavirus** : quid du marché de l'orge de brasserie ? La consommation de bière aurait baissé de 70 % depuis décembre en raison des restrictions de déplacement et de regroupement

Échanges mondiaux de maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	févr.-20	janv.-20	févr.-19
mer Noire	175,7	180,3	178,3
Argentine (Up River)	178,4	184,0	171,0
US (YC 3)	180,5	177,2	175,5
Brésil (Paranagua)	NC	NC	188,6



- **Ukraine/Chine** : pas d'impact du Coronavirus sur les expéditions de maïs vers la Chine
- **États-Unis/Chine : engagements à l'export.** : déception >> pas de vente de maïs à la Chine pour la semaine se terminant le 27 février mais vente de drèches de maïs et de sorgho
- **Brésil** : seulement 347 000 t exportées en février (-78 % par rapport à l'année préc.) >> plus petit mois de février depuis 8 ans – expéditions record pour 18/19 (41 Mt) >> les semis de la 2^e récolte (safrinha) majoritairement dédiée à l'export. sont effectués à 75-80 % au 9/03 – fin de semis prévue >> 10/15 mars

MAÏS		
	2019/20	Var. C-1
MONDE (Mt)	168,8	+2,5%
Princ. imp.		
UE 28	19,8	-19%
Mexique	18,1	+5%
Japon	16,3	-17%
Corée du Sud	11,3	+16%
Vietnam	10,6	-3%
Princ. exp.		
Etats-Unis	40,8	-31%
Brésil	41,3	+49%
Argentina	36,6	23%
Ukraine	31,0	4%
Russie	4,1	+46%

Échanges mondiaux : importations de blé tendre

◆ Focus sur les importations de l'EGYPTE

Campagne 19/20 - Achat du 11 février				
60 000	RO	227,9	11,6	239,5
60 000	RO	227,9	11,6	239,5
60 000	RO	227,9	11,6	239,5
60 000	RU	227,8	11,8	239,6
60 000	RU	227,5	11,8	239,3
60 000	RU	227,5	11,8	239,3
<i>Prix moy.</i>	RO	227,9	11,6	239,5
	RU	227,6	11,8	239,4

Récapitulatif campagne		
(t)	2018/19	2019/20
	08/02/19	11/02/20
Russie	3 495 000	2 930 000
Roumanie	840 000	1 020 000
Ukraine	415 000	1 005 000
France	300 000	720 000
Total	5 350 000	5 675 000

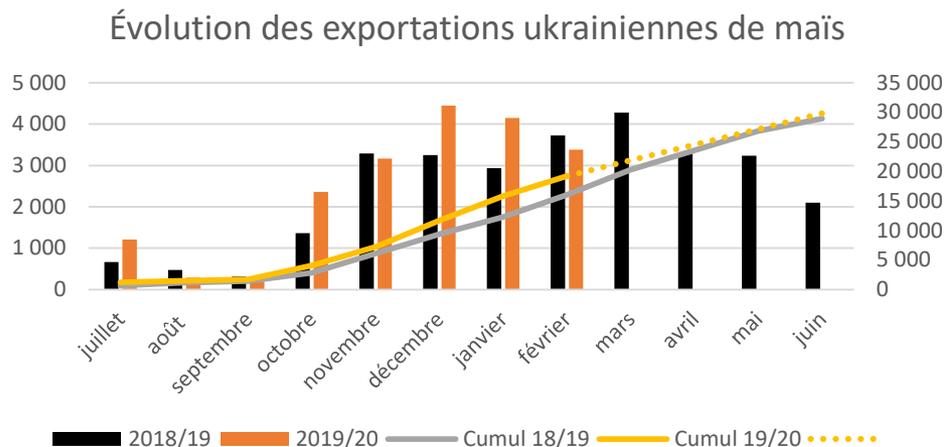
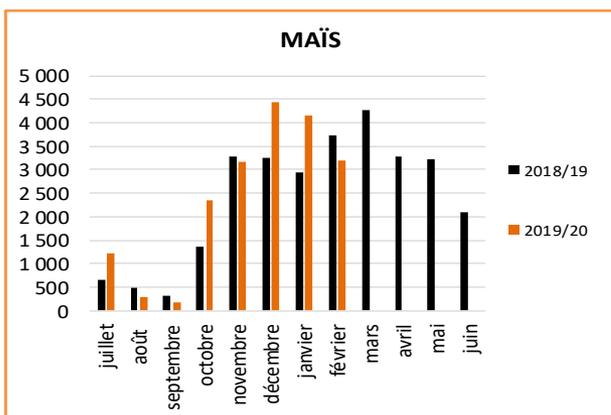
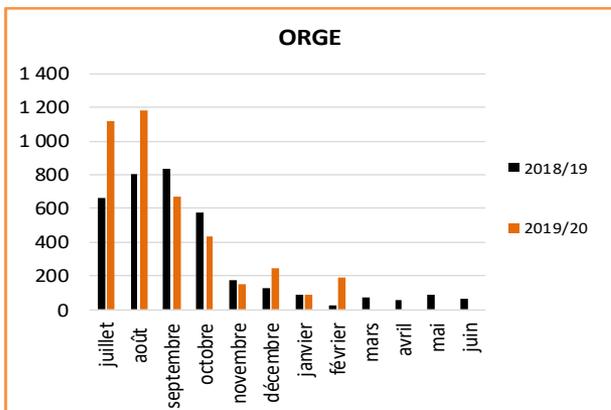
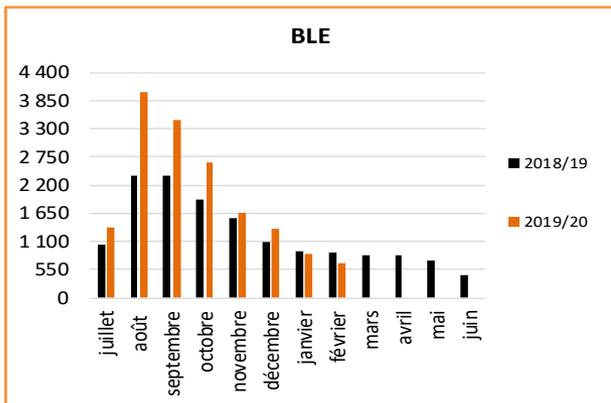
- La production de blé 20/21 est estimée à **9,5 Mt**. La collecte locale pour les besoins du programme de subvention du pain est estimée à **3/3,5 Mt**
- **L'Inde** souhaite être ajoutée à la liste officielle des origines approuvées par le GASC
- Le taux d'humidité de 13,5% pour le blé importé est prolongé jusqu'en avril 2021

◆ Focus sur les importations de l'ALGERIE

CAMPAGNE 18/19 (*)							
Date	Origine	Qual.	Volume (Kt)	Prix C&f		Prix moy. C&f	Livraison
25/04/2018	Canada, Mexique, US	BD	200	290,0	293,0	291,5	juil.-18
30/04/2018	UE (France) princ.	BM	42	224,0	225,0	224,5	juil.-18
24/05/2018	optionnelle	BM	nc	215,0	228,5	221,8	nc
04/06/2018	UE (France)	BM	180	228,0	230,0	229,0	juil.-18
04/07/2018	UE (France)	BM	660	234,0	237,0	235,5	sept.-18
13/09/2018	optionnelle	BM	630	262,0	263,0	262,5	nov.-18
24/10/2018	Opt. : Argent., UE/(Fr.) princ.	BM	550	256,0	258,0	257,0	Nov-déc 18
27/11/2018	EU (France), Argentine	BM	600	250,5	252,0	251,3	Janv. 19
08/01/2019	optionnelle	BM	550	261,5	202,0	231,8	Fev-mars 19
14/02/2020	EU (France)	BM	600	247,0	247,5	247,3	mar-avril 19
			4 012			245,2	
CAMPAGNE 19/20 (*)							
14/05/2019	optionnelle	BM	500	208,0	211,0	209,5	juil.-19
04/07/2019	optionnelle	BM	360	217,0	217,5	217,3	août-19
31/07/2019	optionnelle	BM	570	215,5		215,5	sept.-19
18/09/2019	UE (France), Etats Baltes	BM	600	211,0	213,0	212,0	nov.-19
23/10/2019	Opt. : (UE/France princ.)	BM	600	228,0	229,0	228,5	Dec-19
05/12/2019	UE (France) & Argentine	BM	510	227,0	228,5	227,8	janv-fev 20
01/02/2020	optionnelle	BM	660	237,5	237,8	237,6	mar-avril 20
			3 800			221,2	
	<i>Var N-1</i>		<i>-5%</i>			<i>-10%</i>	

(*) Livraison débutant en juillet

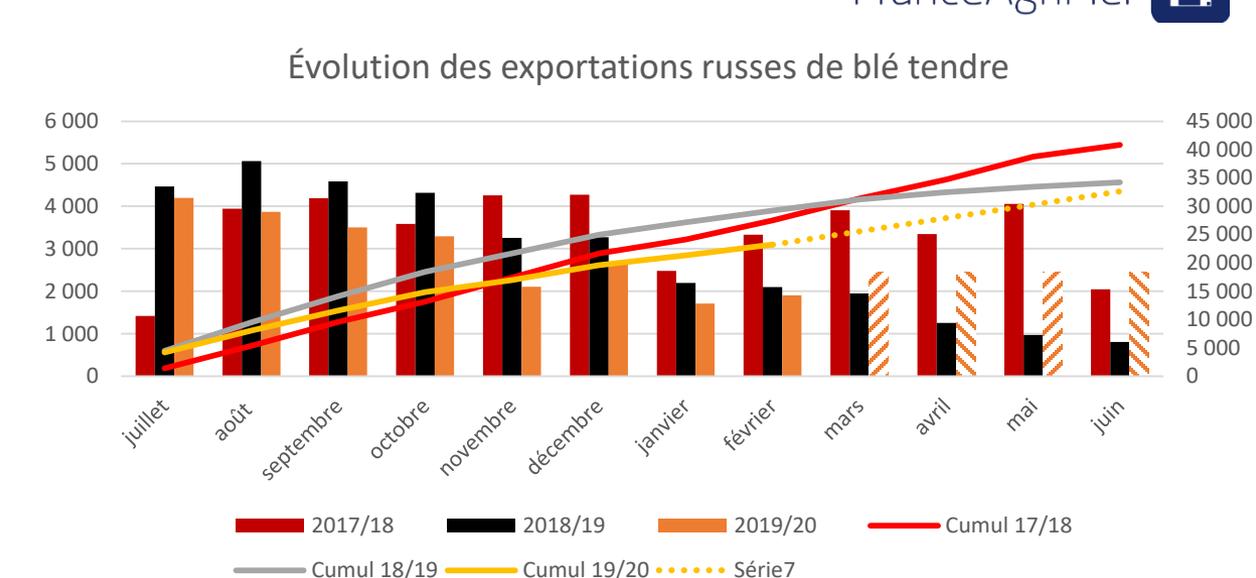
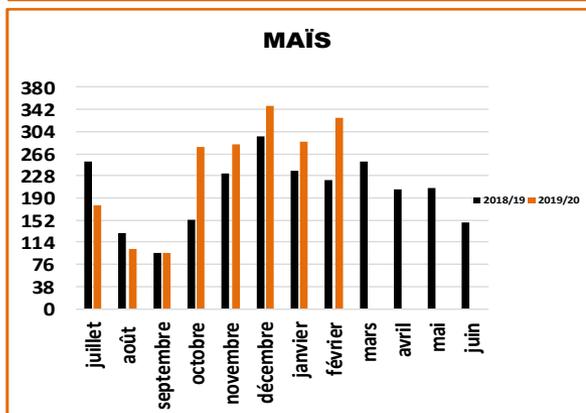
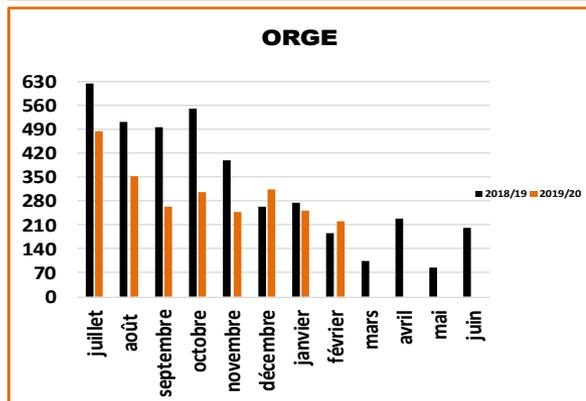
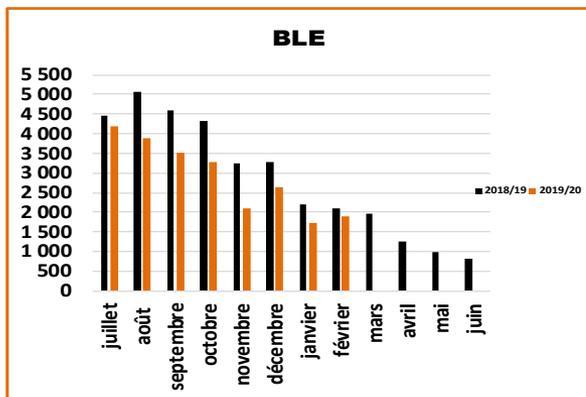
Échanges mondiaux : exportations ukrainiennes



Rappel production (fev. 2020)			
	18/19	19/20	Var n-1
Blé	24 700	28 500	+15%
Orge	7 100	9 000	+27%
Maïs	35 000	35 900	3%
B, O, M	66 800	73 400	+10%
Objectif d'exportation (fev. 2020)			
	18/19	19/20	Var n-1
Blé	15 300	19 200	+25%
Orge	3 570	4 600	+29%
Maïs	30 100	29 800	-1%
B, O, M	48 970	53 600	+9%

Récapitulatif campagne 19/20 (juil_fev.)			
	réa / obj bilan		Var n-1
Blé	16 067	84%	+32%
Orge	4 065	88%	+23%
Maïs	18 993	64%	+19%
B, O, M	39 125	73%	+24%

Mémorandum Of Understanding 19/20
Gouv./Commerce : pas de plafond officiel >>
 contrôle hebdom. pour évaluer les besoins du
 marché domestique



Rappel production (mars 20)			
(1000 t)	18/19	19/20	Var n-1
Blé	72 100	74 600	3%
Orge	17 000	21 100	+24%
Maïs	11 400	14 500	+27%
B, O, M	100 500	110 200	=

Objectif d'exportation (mars 20)			
(1000 t)	18/19	19/20	Var n-1
Blé	35 300	32 600	-8%
Orge	4 630	5 000	+8%
Maïs	2 710	5 300	+96%
B, O, M	42 640	42 900	+1%

Récapitulatif campagne 19/20 (juil_fev.)			
(1000 t)	réa / obj bilan		Var n-1
Blé	23 227	71%	-21%
Orge	2 439	49%	-26%
Maïs	1 898	36%	17%
B, O, M	27 564	64%	-19%

D'ici la fin de la campagne, la Russie devrait exporter 15,3 Mt de céréales dont 9,3 Mt de blé (2,2 à 2,4 Mt/mois) selon l'Union Russe des Grains (RGU)

UNION EUROPÉENNE

Bilan UE : les principales évolutions / mois précédents

Blé tendre

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	9,9	17,6	11,9	-32,5%
Production	142,0	128,5	147,2	14,5%
Importations	4,0	4,1	2,4	-41,2%
Total disponible	155,9	150,2	161,5	7,5%
Utilisations domestiques	117,0	116,9	117,5	0,6%
<i>Humaine</i>	47,9	48,0	48,1	0,3%
<i>Animale</i>	52,2	52,0	52,0	0,0%
<i>Industrielle</i>	11,2	11,2	11,6	3,9%
<i>dont éthanol/carburant</i>	4,7	4,7	5,0	7,2%
<i>Semences</i>	4,8	4,8	4,9	1,7%
Pertes	0,9	0,9	0,9	0,0%
Exportations	21,4	21,5	28,0	30,5%
Total utilisations	138,3	138,3	145,5	5,2%
Stock final	17,6	11,9	16,0	34,0%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	9%	11%	

Maïs grain

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	14,4	19,9	25,0	25,8%
Production	64,8	69,1	70,0	1,4%
Importations	17,9	24,2	20,0	-17,5%
Total disponible	97,1	113,2	115,0	1,6%
Utilisations domestiques	75,4	84,7	84,9	0,3%
<i>Humaine</i>	4,9	4,9	4,9	0,0%
<i>Animale</i>	57,4	66,4	66,5	0,2%
<i>Industrielle</i>	12,1	12,4	12,5	0,9%
<i>dont éthanol/carburant</i>	6,2	6,5	6,8	4,6%
<i>Semences</i>	0,4	0,4	0,4	7,6%
Pertes	0,6	0,6	0,6	0,0%
Exportations	1,8	3,5	3,5	0,2%
Total utilisations	77,2	88,2	88,4	0,3%
Stock final	19,9	25,0	26,6	6,4%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	26%	28%	30%	

- Importations de blé tendre revues en baisse de -400 kt
- Utilisation Animale : -400 kt pour le blé tendre avec switch vers le maïs + 500 kt
- Production de maïs revue en nette hausse de +2,3 Mt à 70 Mt

Blé tendre – Bilan UE (grains + 1ère transformation)

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	9,9	17,6	11,9	-32,5%
Production	142,0	128,5	147,2	14,5%
Importations	4,0	4,1	2,4	-41,2%
Total disponible	155,9	150,2	161,5	7,5%
Utilisations domestiques	117,0	116,9	117,5	0,6%
Humaine	47,9	48,0	48,1	0,3%
Animale	52,2	52,0	52,0	0,0%
Industrielle	11,2	11,2	11,6	3,9%
dont éthanol/carburant	4,7	4,7	5,0	7,2%
Semences	4,8	4,8	4,9	1,7%
Pertes	0,9	0,9	0,9	0,0%
Exportations	21,4	21,5	28,0	30,5%
Total utilisations	138,3	138,3	145,5	5,2%
Stock final	17,6	11,9	16,0	34,0%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	9%	11%	

Esti. 2018/19

- Principales var. /m-1 : *inchangé*

Prév. 2019/20

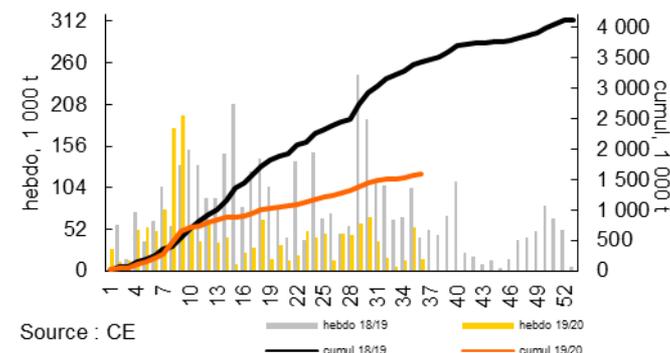
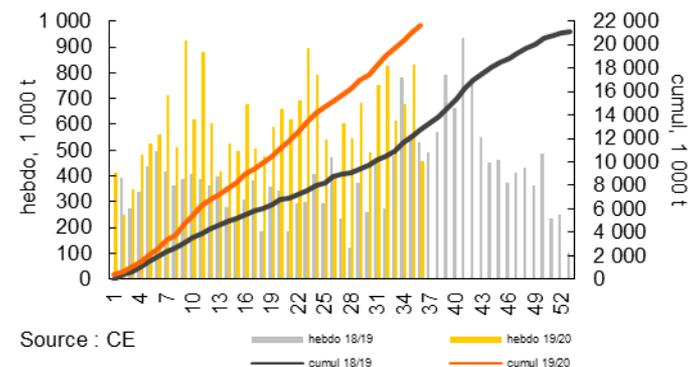
- Principales var. /m-1 : Imp -400 kt / Uti. Ani. -400 kt >>> Stk f inchangé
- Δ stock en cours de campagne : + 4,1 Mt (# 2018/19 : - 5,7 Mt)

■ Taxud Export

+ 69 %

■ Taxud Import

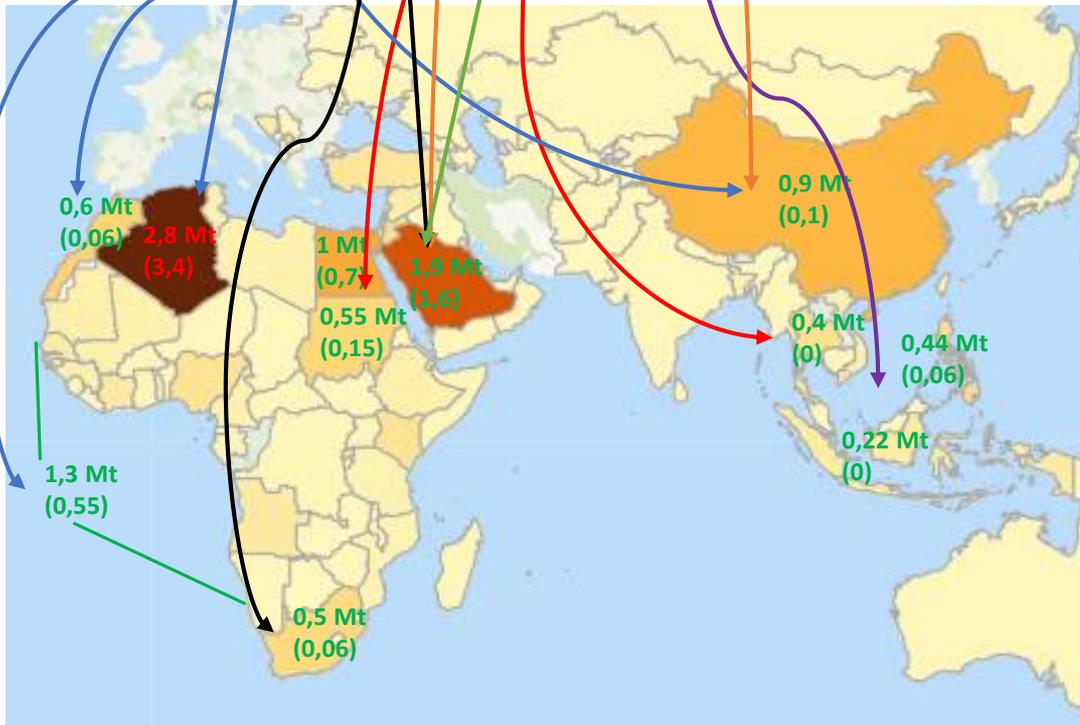
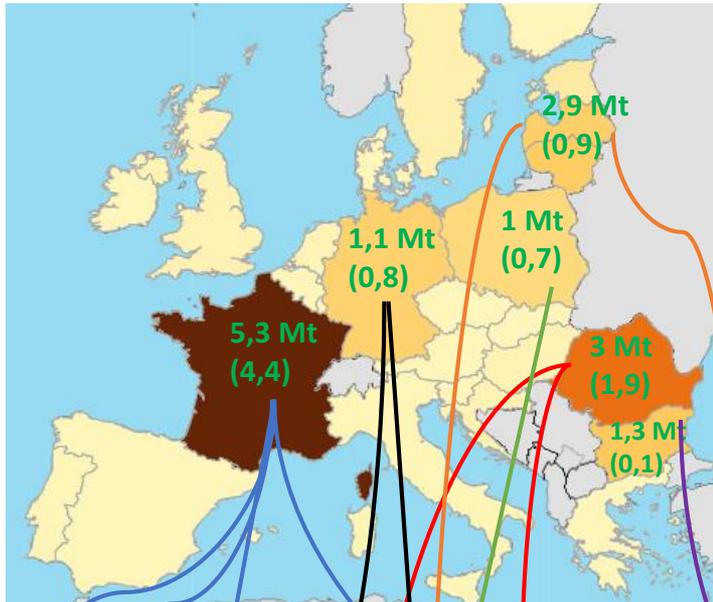
- 53 %



Exportations de blé tendre UE à mi-campagne

Des exportations européennes bien supérieures, à 15,5 Mt à mi-campagne, au lieu de 9,2 Mt l'an dernier

- Une augmentation des exportations pour l'ensemble des pays exportateurs européens.
- France : forte présence en Chine, au Maroc et un regain vers l'Afrique de l'ouest (Côte d'Ivoire, Sénégal, Cameroun et Angola : total 750 kt)



- Côté importateur seule l'Algérie est en retrait par rapport à l'an passé dans ses achats de blé UE (pas de livraison en octobre).
- À noter la forte présence de la Chine aux achats (blé français 640 kt et lituanien 260 kt) .
- Bulgarie et Roumanie présents cette année en Asie du Sud-Est (Thaïlande, Philippines et Indonésie).
- L'Arabie Saoudite reste pour l'instant fidèle aux États du nord communautaires (Allemagne, Pologne et surtout pays baltes).

Blé dur – Bilan UE (grains + 1^{ère} transformation)

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	3,0	2,7	2,3	-13,3%
Production	8,7	8,7	7,7	-11,2%
Importations	1,5	1,3	2,0	48,7%
Total disponible	13,2	12,7	12,0	-5,3%
Utilisations domestiques	9,4	9,5	9,0	-4,7%
Humaine	8,0	8,0	8,1	0,3%
Animale	0,8	0,8	0,4	-50,0%
Industrielle	0,1	0,1	0,1	0,9%
dont éthanol/carburant	0,0	0,0	0,0	
Semences	0,5	0,5	0,4	-14,0%
Pertes	0,0	0,0	0,0	0,0%
Exportations	1,1	0,9	1,1	19,7%
Total utilisations	10,6	10,4	10,1	-2,5%
Stock final	2,7	2,3	1,9	-17,7%
Ratio Stock/Conso.	25%	22%	19%	

Estim. 2018/19

- Principales var. /m-1 : *inchangé*

Prév. 2019/20

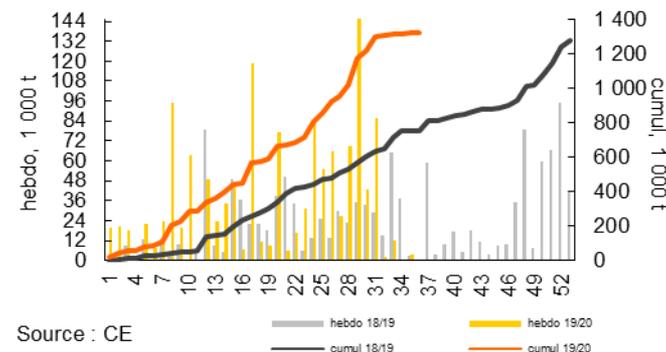
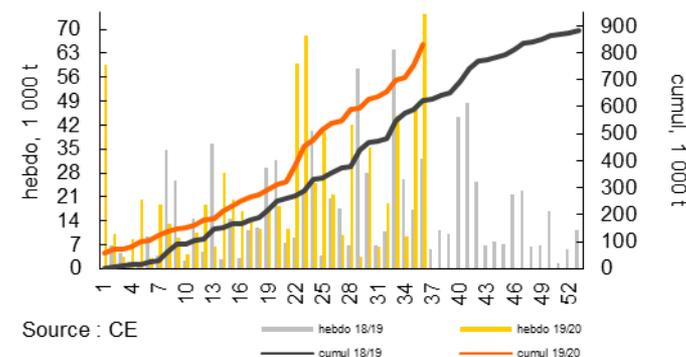
- Principales var. /m-1 : prod. -61 kt / Uti. Ani. -100 kt >>> stock fin +56kt
- Δ stock en cours de campagne : - 0,4 Mt (# 2018/19 : - 0,4 Mt)

■ Taxud Export

+ 33 %

■ Taxud Import

+ 76 %



Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	5,5	4,0	5,2	30,1%
Production	58,3	56,0	63,1	12,6%
Importations	0,5	0,1	0,6	327,1%
Total disponible	64,2	60,2	68,9	14,5%
Utilisations domestiques	51,3	47,0	49,3	4,9%
Humaine	0,4	0,4	0,4	0,3%
Animale	39,3	35,0	37,2	6,3%
Industrielle	9,1	9,1	9,2	0,9%
dont éthanol/carburant	0,4	0,4	0,4	0,0%
Semences	2,1	2,1	2,2	1,9%
Pertes	0,4	0,4	0,4	0,0%
Exportations	9,0	8,0	11,0	38,2%
Total utilisations	60,2	54,9	60,3	9,8%
Stock final	4,0	5,2	8,6	64,7%
Ratio Stock/Conso.	7%	10%	14%	

Estim. 2018/19

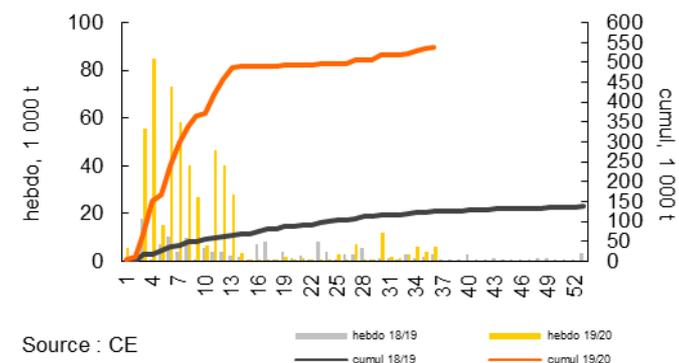
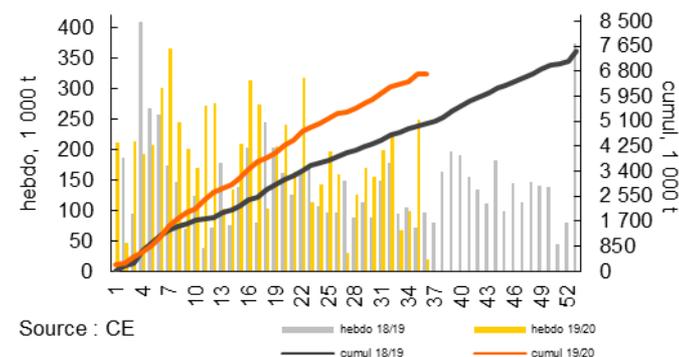
- Principales var. /m-1 : *quasiment inchangé*

Prév. 2019/20

- Principales var. /m-1 : *quasiment inchangé*
- Δ stock en cours de campagne : + 3,4 Mt (# 2018/19 : + 1,2 Mt)

■ Taxud Export
+ 34 %

■ Taxud Import
X 3,3



Maïs grains – Bilan UE (grains + 1^{ère} transformation)

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20	Var. C-1
Stock initial	14,4	19,9	25,0	25,8%
Production	64,8	69,1	70,0	1,4%
Importations	17,9	24,2	20,0	-17,5%
Total disponible	97,1	113,2	115,0	1,6%
Utilisations domestiques	75,4	84,7	84,9	0,3%
Humaine	4,9	4,9	4,9	0,0%
Animale	57,4	66,4	66,5	0,2%
Industrielle	12,1	12,4	12,5	0,9%
dont éthanol/carburant	6,2	6,5	6,8	4,6%
Semences	0,4	0,4	0,4	7,6%
Pertes	0,6	0,6	0,6	0,0%
Exportations	1,8	3,5	3,5	0,2%
Total utilisations	77,2	88,2	88,4	0,3%
Stock final	19,9	25,0	26,6	6,4%
Ratio Stock/Conso.	26%	28%	30%	

Estim. 2018/19

- Principales var. /m-1 : *quasiment inchangé*

Prév. 2019/20

- Principales var. /m-1 : Prod. +2,3 Mt / Ut. Alim. + 0,5 Mt >>> Stock fin + 1,8 Mt
- Δ stock en cours de campagne : + 1,6 Mt (# 2018/19 : + 5,1 Mt)

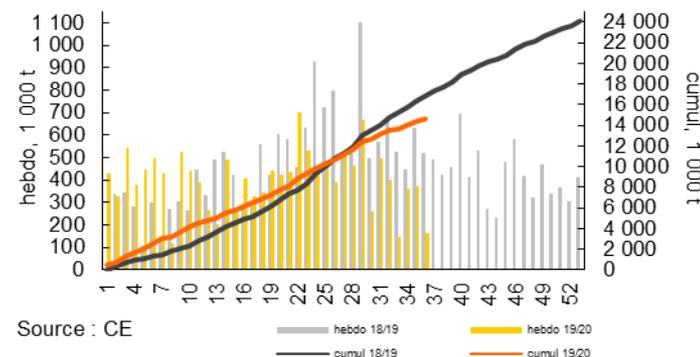
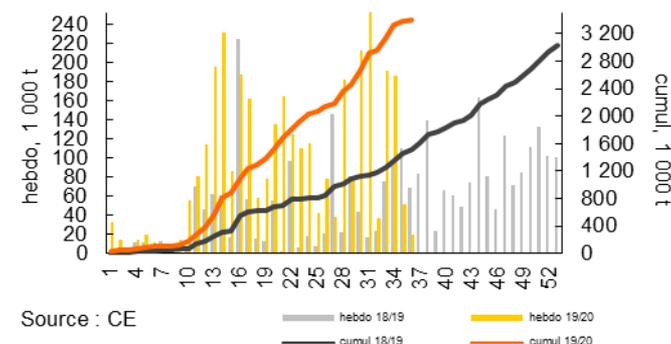
■ Taxud Export

+ 124 %

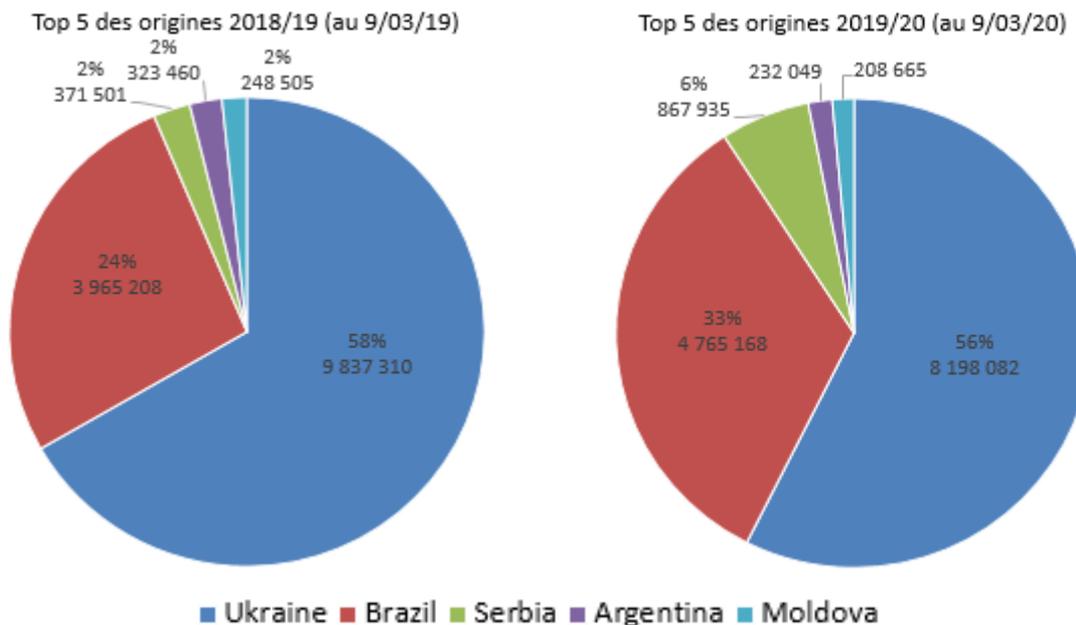
■ Taxud Import

- 13 %

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

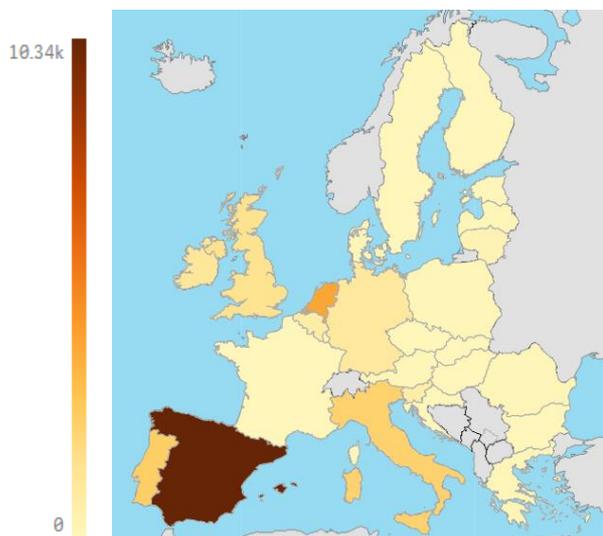


Maïs – Évolutions des importations par rapport à 2018/19

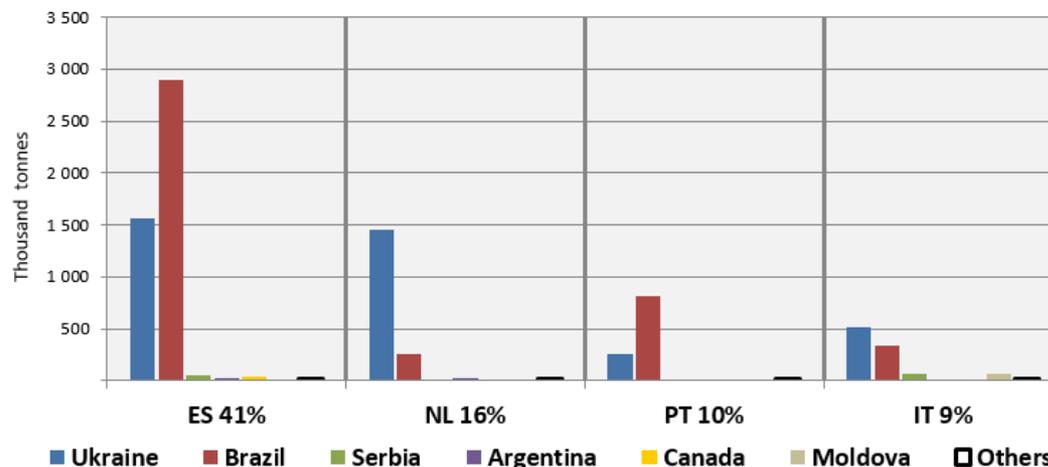


À 36 semaines de campagne : 16,8 Mt

14,6 Mt (- 13 %)



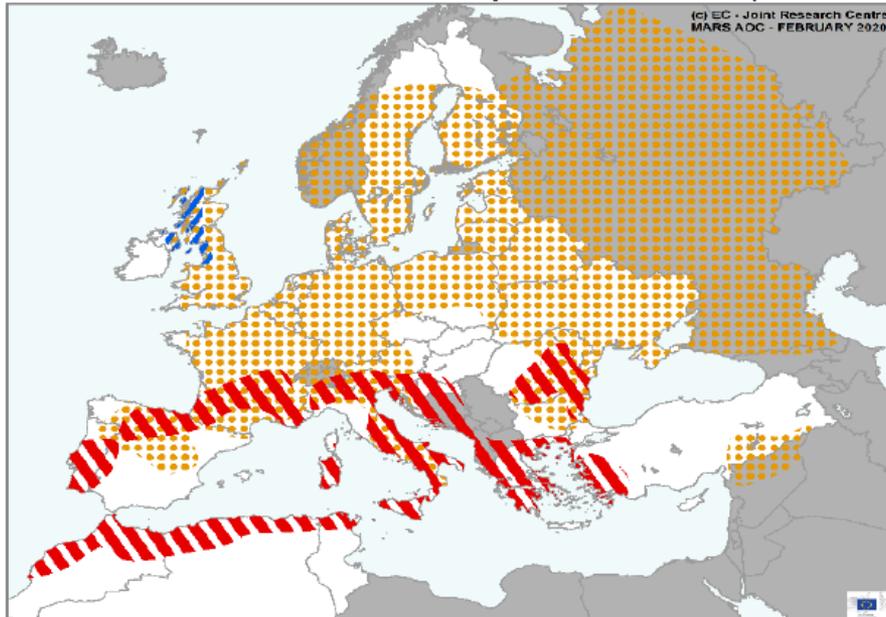
Importations de maïs (+ 1^{ère} transf.) campagne 2019/20 à 6 mois



◆ Un hiver exceptionnellement chaud

AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 1 January 2020 until 21 February 2020



 Rain surplus

 Rain deficit

 Temperature accumulation surplus

- **Surfaces semées pour la récolte 2020** : pas d'estimation de la Commission européenne à ce jour, d'après le CIC pour UE27:
 - **Blé tendre** : 27,3 Mha (-2% par rapport à 2019/20)
 - **Maïs** : 9,1 Mha (+4% par rapport à 2019/20)
 - **Orges** : 11,1 Mha (+1% par rapport à 2019/20)
- **Des températures exceptionnellement élevées**
 - Durcissement des semis d'hiver faible, notamment dans les pays du nord communautaire et sud-est de l'Union européenne (sud-est Roumanie et Bulgarie)...
 - ... qui engendre une faible tolérance au gel.
- **Déficit de pluviométrie** au sud de l'Union européenne sans pour autant que les cultures ne soient impactées pour le moment d'après la Commission européenne

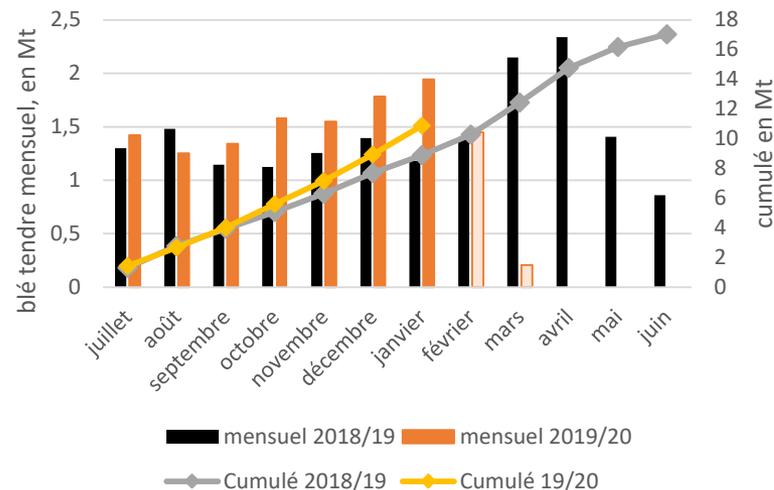
FRANCE

Bilan français du blé tendre



En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	Var. C-1	Var m-1
		Provisoire. Mars-20	Prév. Fév-20	Prév. Mars-20	%	en kt
Production	36 559	34 045	39 575	39 575	16%	0,0
Stock initial	2 922	2 817	2 491	2 492	-12%	+1,1
Collecte	33 305	31 177	35 847	35 910	15%	+63,2
Importations	341	292	290	290	-1%	0,0
Total disponible	36 617	34 337	38 678	38 742	13%	+64,3
Utilisations domestiques	15 969	14 451	15 268	15 169	5%	-99,4
<i>Panification</i>	2 843	2 740	2 730	2 730	0%	0,0
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 232	1 187	1 200	1 200	1%	0,0
<i>Amido/Glut</i>	2 842	2 679	2 700	2 700	1%	0,0
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 600	1 630	1 630	2%	0,0
<i>FAB</i>	5 582	4 531	5 200	5 100	13%	-100,0
Exportations grains	17 510	17 156	20 742	20 897	22%	+155,0
<i>Pays-tiers</i>	8 117	9 668	12 600	12 700	31%	+100,0
<i>UE</i>	9 268	7 368	8 018	8 073	10%	+55,0
Exportations farine	320	238	230	230	-4%	0,0
Total utilisé	33 800	31 845	36 240	36 296	14%	+55,6
Stock final	2 817	2 492	2 438	2 446	-2%	+8,7
Stock/Conso.	8%	8%	7%	7%		

Évolution des exportations de blé tendre



Sources: Douanes françaises, et seulement embarquements Reuters pour données 02/20 et 03/20 (arrêtées au 6 mars 2020)

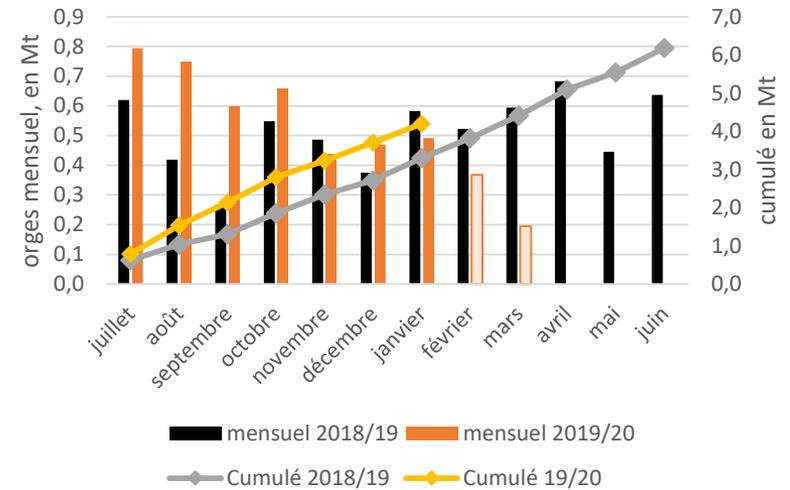
Bilan 2019/20 :

- **Collecte** estimée en augmentation d'un mois sur l'autre : + 63 kt
- Moindre compétitivité du blé tendre pour les formulations animales se confirme : baisse de -100 kt d'un mois sur l'autre (switch avec maïs) pour les **FAB**.
- **Exportations pays tiers** : malgré volatilité des parités monétaires et baisse relative attendue de la compétitivité française sur les marchés pays-tiers au profit de la Russie, estimation revue en hausse de + 100 kt suite à des exportations réalisées dynamiques.
- **Exportations UE**: des incertitudes sur les flux italiens.
- **Stock final** revu en hausse d'un mois sur l'autre de + 56 kt.

Bilan français des orges

En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	Var. C-1	Var m-1
		Provisoire Mars-20	Prév. Fév-20	Prév. Mars-20	%	en kt
Production	12 087	11 173	13 767	13 767	23%	0,0
Stock initial	1 072	1 496	1 325	1 326	-11%	+1,2
Collecte	9 936	9 259	11 503	11 477	24%	-25,8
Importations	46	85	60	65	-24%	+5,0
Total disponible	11 054	10 840	12 887	12 868	19%	-19,6
Utilisations domestiques	2 162	1 893	2 293	2 293	21%	-0,3
<i>FAB</i>	1 258	1 023	1 400	1 400	37%	0,0
<i>Malterie</i>	348	274	300	300	9%	0,0
Exportations	6 053	6 196	7 194	7 303	18%	+108,5
<i>Pays-tiers</i>	2 561	2 398	3 500	3 500	46%	0,0
<i>UE</i>	3 468	3 783	3 677	3 785	0%	+107,5
Exportations malt	1 342	1 424	1 435	1 435	1%	0,0
Total utilisé	9 558	9 514	10 922	11 030	16%	+108,2
Stock final	1 496	1 326	1 965	1 838	39%	-127,9
<i>Stock/Conso.</i>	16%	14%	18%	17%		

Évolution des exportations d'orges



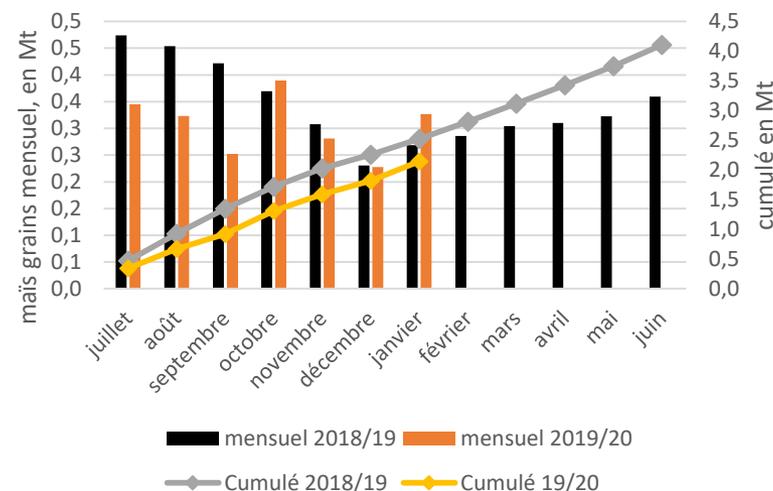
Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20 :

- **Disponibilités** pour le marché : la légère baisse de la collecte estimée (- 26 kt) est partiellement compensée par une augmentation des importations.
- **Exportations UE** attendues en hausse d'un mois sur l'autre, notamment tirées par une bonne demande Nord-Communautaire.
- Un **stock de report** toujours important par rapport à la campagne passée mais attendu en baisse d'un mois sur l'autre du fait de la hausse des utilisations et la baisse des disponibilités.

En 1000 t	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	Var. C-1	Var m-1
		Provisoire Mars-20	Prév. Fév-20	Prév. Mars-20	%	en kt
Production	13 591	11 754	12 079	12 079	3%	0,0
Stock initial	1 950	2 575	2 090	2 090	-19%	0,0
Collecte	12 012	10 492	10 294	10 300	-2%	+5,9
Importations	605	866	550	550	-37%	0,0
Total disponible	14 567	13 934	12 934	12 940	-7%	+5,9
Utilisations domestiques	6 676	7 487	6 563	6 523	-13%	-39,9
<i>Amidonnerie</i>	2 192	2 134	2 150	2 050	-4%	-100,0
<i>Semoulerie</i>	98	90	90	90	0%	0,0
<i>Alcool (y.c. biocarburant)</i>	535	550	580	540	-2%	-40,0
<i>FAB</i>	2 479	3 288	2 550	2 650	-19%	+100,0
Exportations grains	5 138	4 213	4 015	4 000	-5%	-15,0
<i>Pays-tiers</i>	142	155	130	130	-16%	0,0
<i>UE</i>	4 904	3 954	3 765	3 750	-5%	-15,0
Exportations farine et semoule	178	143	150	150	5%	0,0
Total utilisé	11 992	11 844	10 728	10 673	-10%	-54,9
Stock final	2 575	2 090	2 206	2 267	8%	+60,9
<i>Stock/Conso.</i>	21%	18%	21%	21%		

Évolution des exportations de maïs



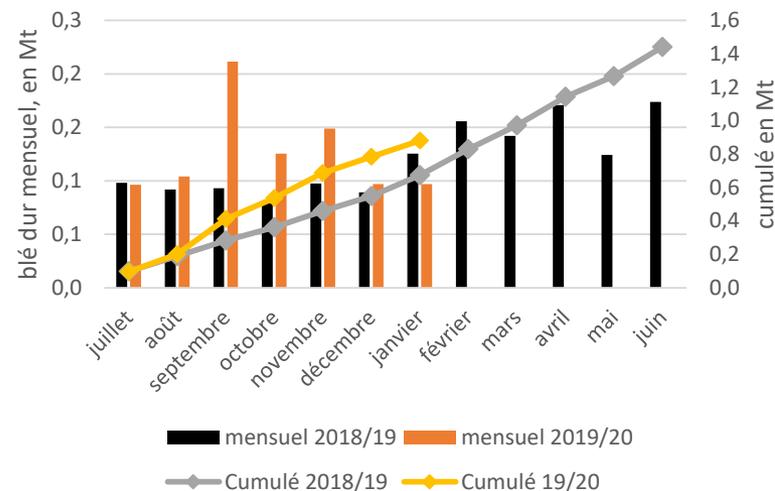
Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20 :

- **Collecte** stable d'un mois sur l'autre
- **Amidonnerie** : suite à l'annonce de problèmes techniques rencontrés par une unité de production, l'estimation est revue en baisse pour la fin de campagne. À noter : arrêt total de cette unité de production à compter de l'automne prochain.
- **Alcool** : après la hausse des mises en œuvre annoncée en début de campagne d'une usine du sud-ouest, suite à des problèmes techniques, l'estimation a été revue à la baisse, impactant le bilan français (-40 kt).
- **FAB** : switch avec le blé tendre ce qui confirme la meilleure compétitivité qu'attendue de cette céréale.
- **Exportations UE** : des incertitudes sur les flux italiens.

	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	Var. C-1	Var m-1
En 1000 t		Provisoire. Mars-20	Prév. Fév-20	Prév. Mars- 20	%	en kt
Production	2 119	1 795	1 542	1 542	-14,1%	0,0
Stock initial	276	398	364	364	-8,6%	0,0
Collecte	1 963	1 771	1 493	1 509	-14,8%	+16,2
Importations	96	67	55	55	-18,3%	0,0
Total disponible	2 634	2 481	1 912	1 928	-22,3%	+16,2
Utilisations domestiques	559	606	540	540	-10,9%	+0,1
<i>Semoulerie</i>	490	493	490	490	-0,5%	0,0
Exportations grains	1 572	1 412	1 220	1 220	-13,6%	0,0
<i>Pays-tiers</i>	307	260	220	220	-15,5%	0,0
<i>UE</i>	1 265	1 152	1 000	1 000	-13,2%	0,0
Exportations semoule et farine	104	99	95	105	6,1%	+10,0
Total utilisé	2 236	2 117	1 855	1 865	-11,9%	+10,1
Stock final	398	364	57	63	-82,7%	+6,0
<i>Stock/Conso.</i>	18%	17%	3%	3%		

Évolution des exportations de blé dur



Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20 :

- **Collecte** : en augmentation d'un mois sur l'autre (+16,2 kt), des incertitudes persistent sur les sorties de stocks producteurs.
- **Semoulerie, utilisation domestique** : un pic de demande attendu en février/mars. Statu quo dans l'attente des données d'écrasement de février.
- **Semoulerie, exportations** : des exportations dynamiques, estimation revue en hausse +10 kt.
- **Export** : chiffres inchangés dans l'attente de mieux expertiser les impacts du Covid-19 sur les échanges, notamment vers l'Italie.

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur ses réseaux :

Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>

VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>

Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer