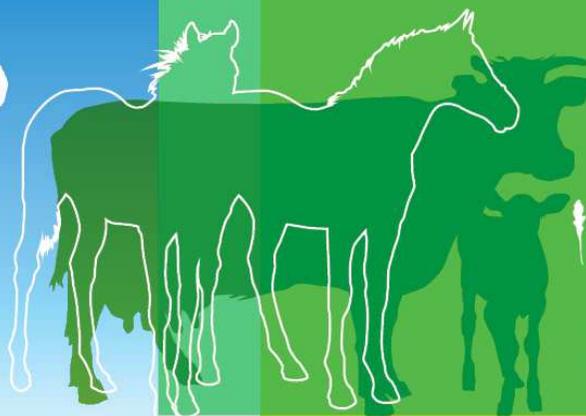
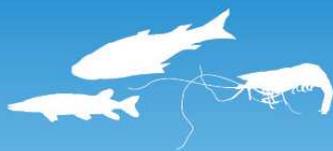


CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

18 février 2016

Montreuil

Accompagner
les filières
80ans
FranceAgriMer





L'Egypte sème le trouble

Situation économique et financière mondiale

- Pétrole, fret : où est le plancher ?
- A nouveau une crise financière ?

BLE

- Seuil d'ergot admissible en Egypte : confusion sur le marché
- Décisions de commercialisation différées : apports massifs en vue

MAIS

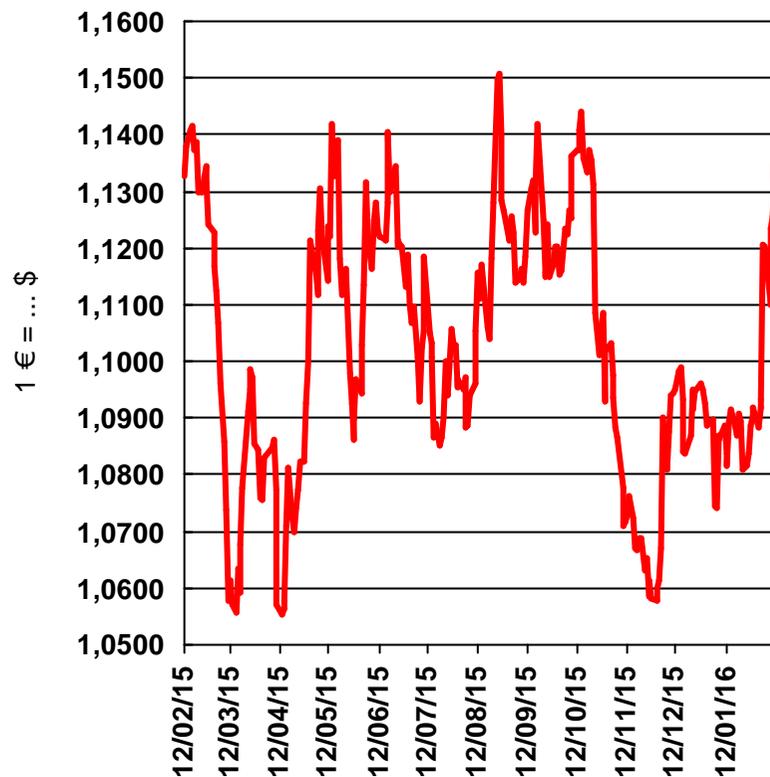
- Exportations brésiliennes record
- Contingents dans l'UE : intérêt maximal en maïs
- Grippe aviaire

ORGE

- Compétitivité du Royaume-Uni
- La Chine fait place à d'autres acheteurs

Facteurs extérieurs – Taux de change

Taux de change €/ \$
sur 12 mois



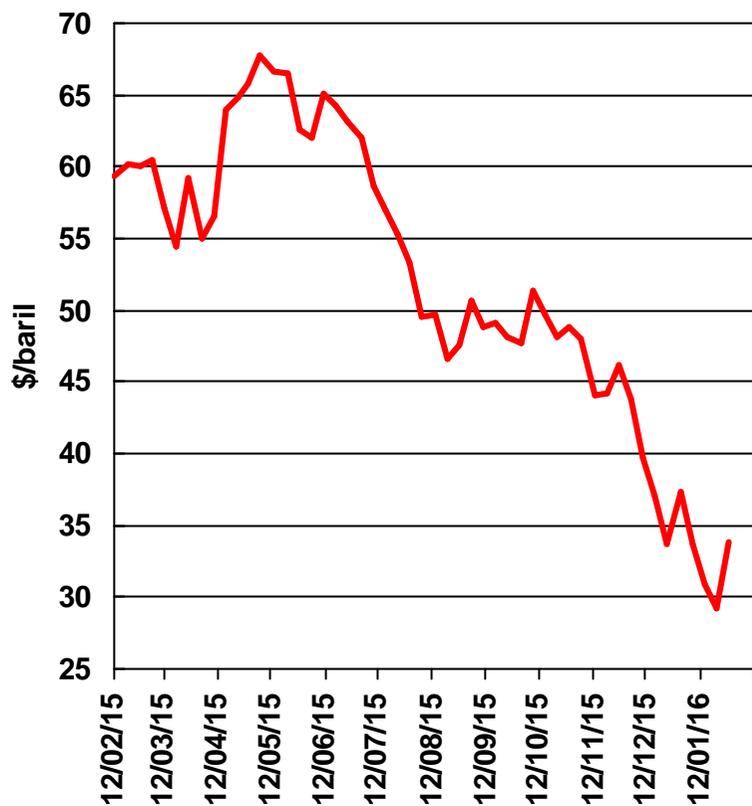
fév 16 / fév 15 : - 1,9 %
(du 1^{er} au 16)

Taux de change €/ \$
depuis la création de l'euro



Facteurs extérieurs – prix du pétrole

Prix du Brent
sur 12 mois



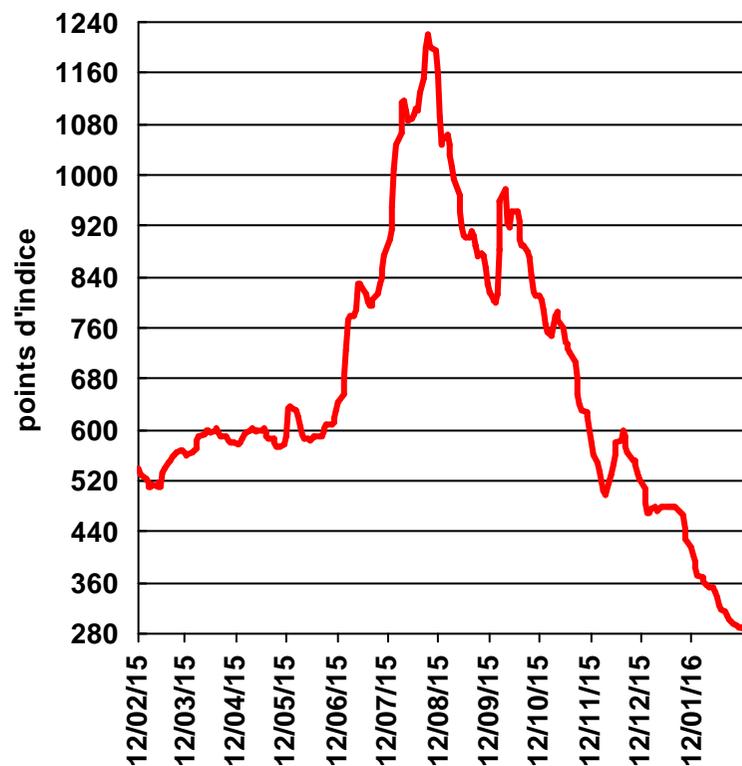
fév 16 / fév 15 : - 44 %
(1^{ère} quinzaine)

Prix du Brent
depuis 2005



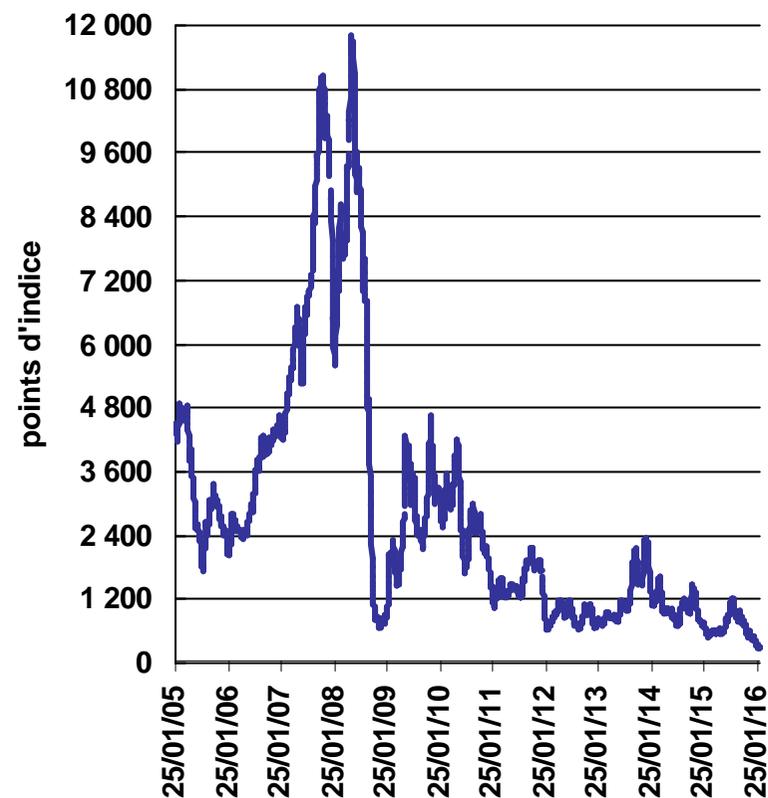
Facteurs extérieurs – coût du fret maritime

Baltic Dry Index (BDI)
sur 12 mois

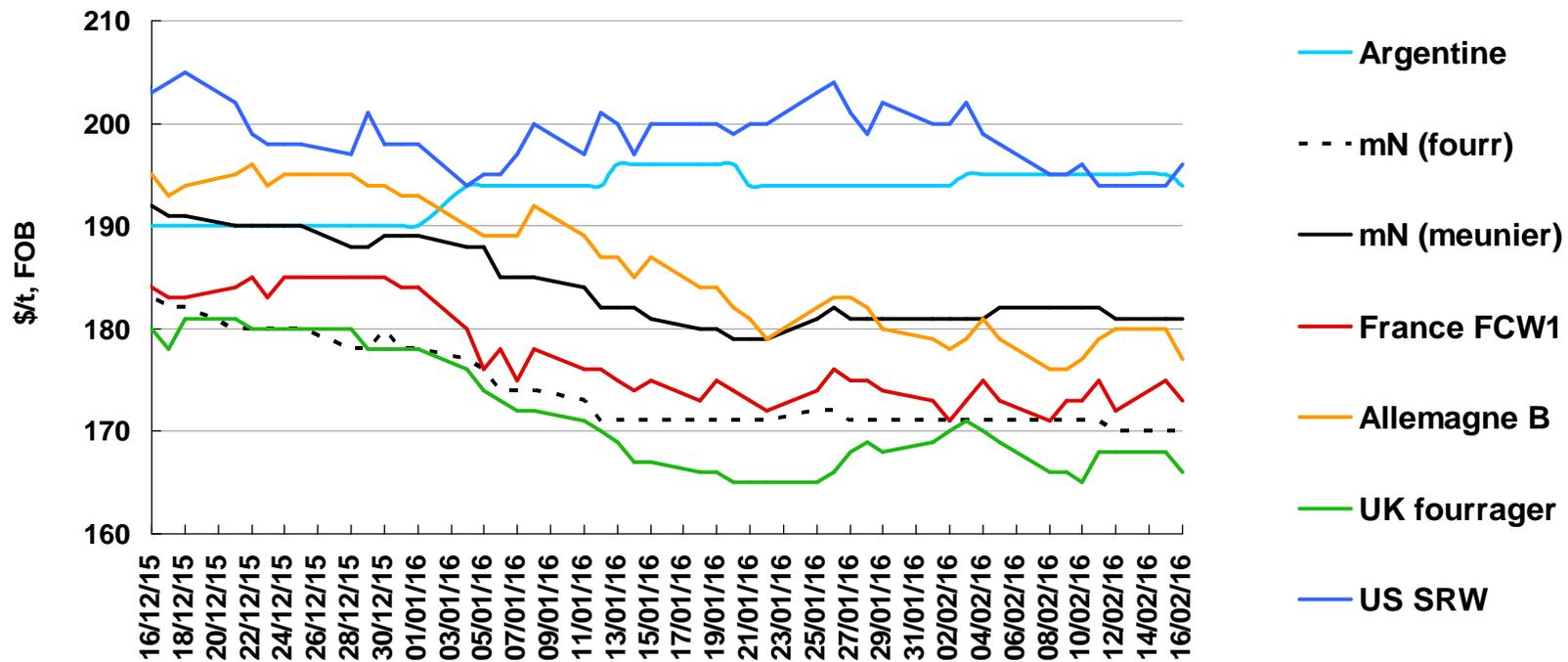


fév 16 / fév 15 : - 46 %
(du 1^{er} au 16)

Baltic Dry Index (BDI)
depuis 2005



Prix du blé à l'exportation depuis deux mois



- Compétitivité blé fourrager UK
- Origine DE se défend contre origine RUS
- Origine US à l'écart du mouvement baissier

Egypte : l'imbroglie sur le seuil d'ergot dissuade le négoce

Chronologie des événements

- depuis décembre 2015 : paiement à 6 mois
- 23/12/15 : premières indications d'un « problème » d'ergot sur une cargaison
- 06/01/16 : première mention d'une tolérance zéro sur l'ergot par l'Autorité de la Quarantaine (min. Agriculture)
 - ET indication par le GASC (min. Approvisionnement) d'un seuil à 0,05%
- **02/02/16 :**
 - **MinAg indique rejet de 3 bateaux (63 kt de blé FR achat GASC + pts vol. privés)**
 - **pas d'offre en réponse à AO**
 - **GASC signale négociations en cours pour achat 3 Mt hors procédure AO (lignes de crédit ?)**
- 03/02/16 : MinAg indique s'être mis d'accord avec MinAppro pour seuil à 0,05 %
- 05/02/16 : AO marqué par raréfaction et renchérissement des offres >>> annulation
- 17/02/16 : lettre du MinAg aux opérateurs : 0,05 %

Egypte : une confusion lourde de conséquences

♦ **Ergot à zéro : aucune origine ne s'y risque**

➤ **Raréfaction et renchérissement des offres**

- nombre d'offrants aux AO : **16** le 23/12/15, **7** le 21/01/16, **4** le 05/02/16, **5** le 12/02/16, **3** le 13/12/16
- primes de risque : de **6 à 10 \$/t** (source négoce égyptien)

➤ **Confiance des opérateurs ébranlée**

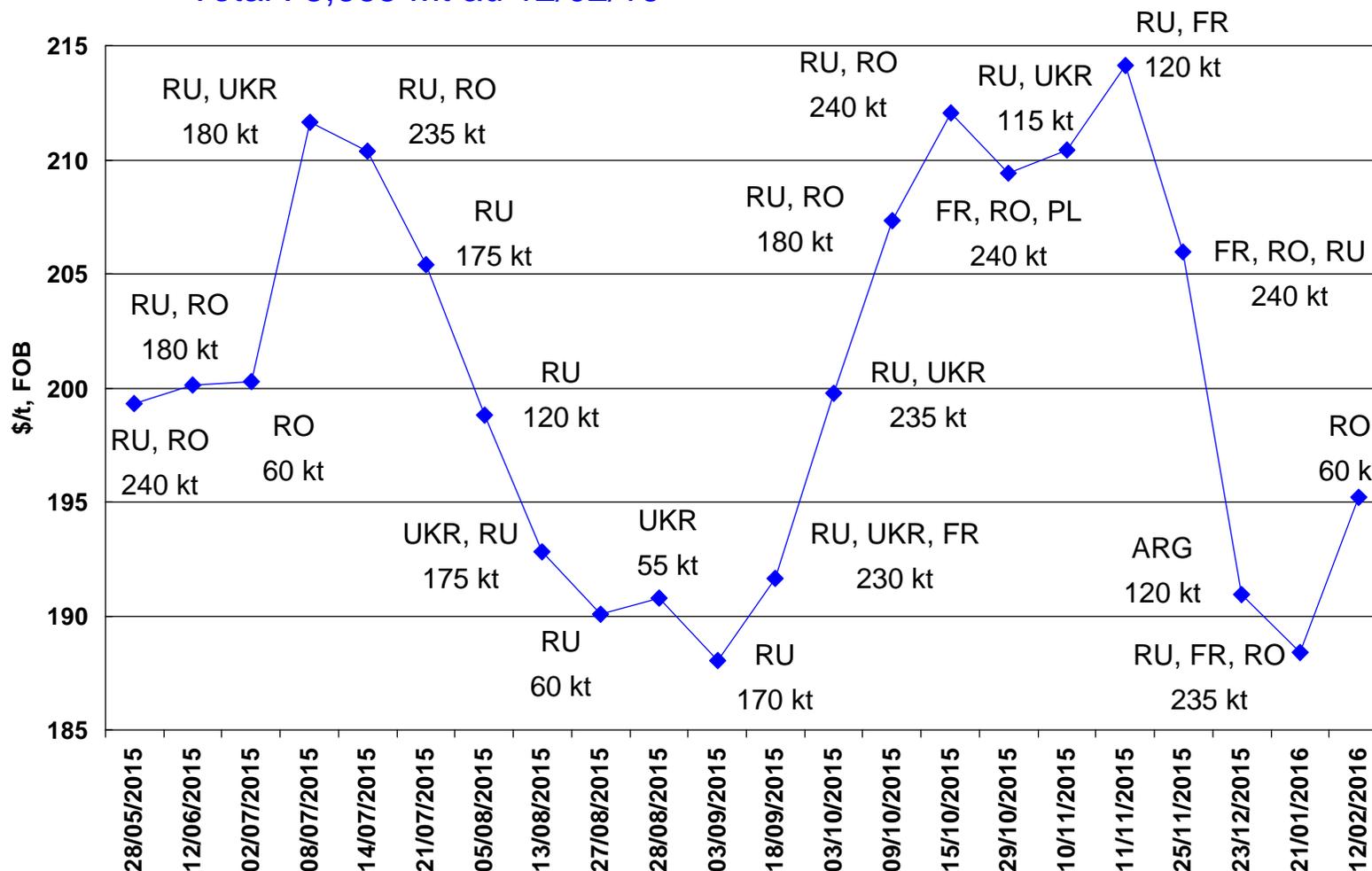
- confirmation écrite seuil à 0,05 % le 17/02 : condition nécessaire, mais pas suffisante
- un contentieux en cours

➤ **Approvisionnement du GASC**

- la satisfaction des besoins nationaux en jeu
- 3,665 Mt achetées en cumul au 12/02/16
- plus d'importations par le secteur privé ?

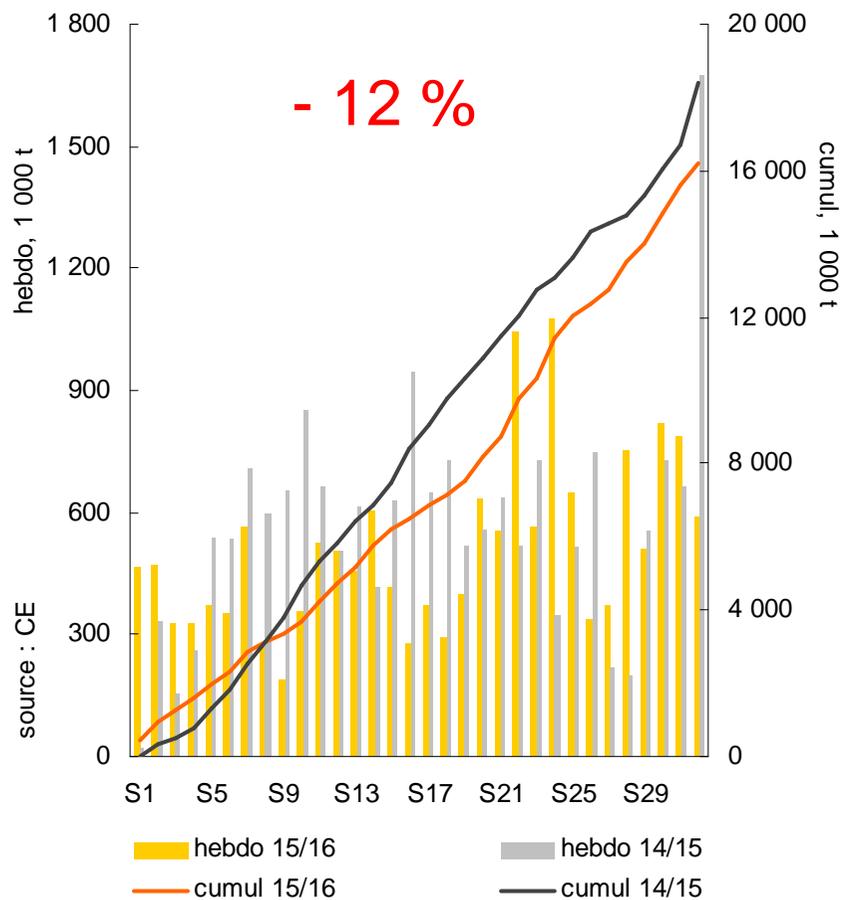
Achats du GASC égyptien (pour livraisons sur 2015/16)

Total : 3,665 Mt au 12/02/16

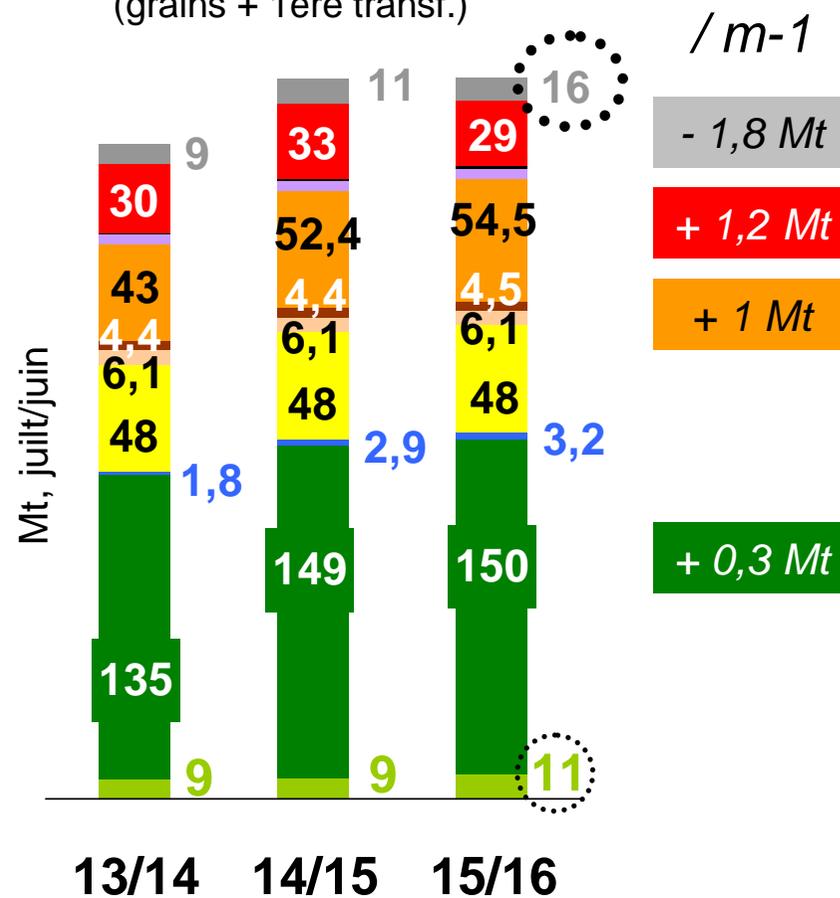


Blé tendre UE : regain de compétitivité prix

Certificats à l'EXPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 32 (10/02/16)



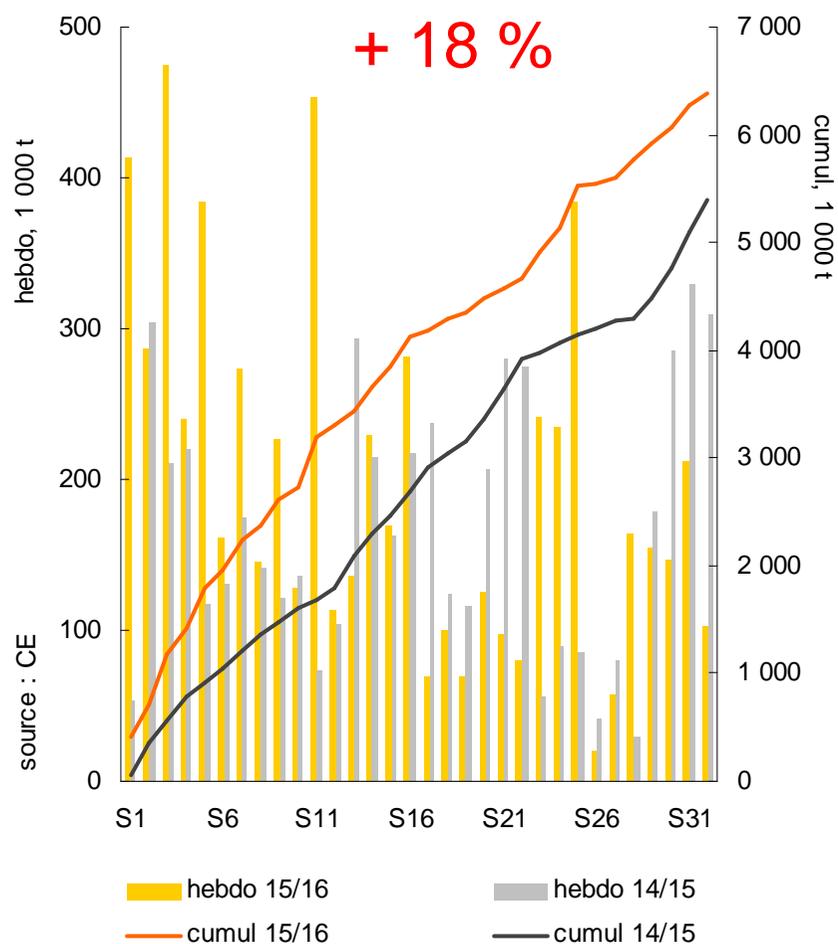
Bilan blé tendre
(grains + 1ère transf.)



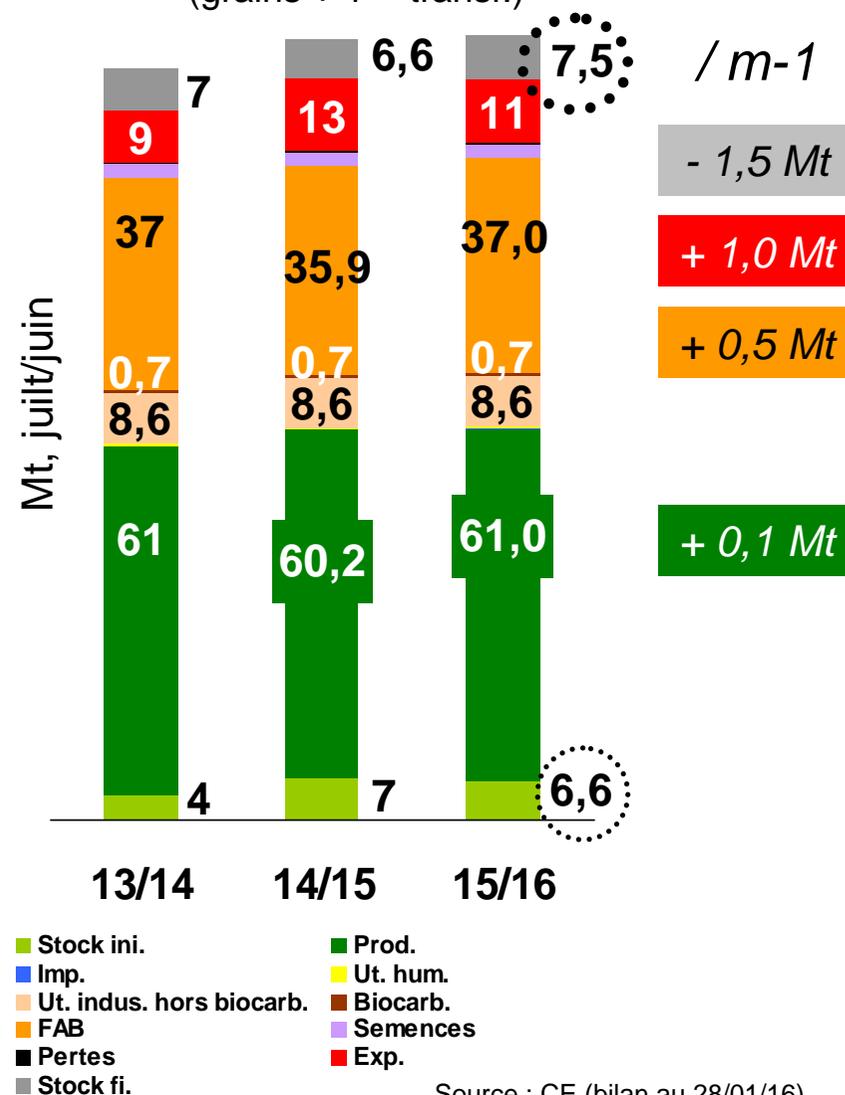
- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- FAB
- Pertes
- Stock fi.
- Prod.
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

Orge UE : regain de compétitivité prix

Certificats à l'EXPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 32 (10/02/16)

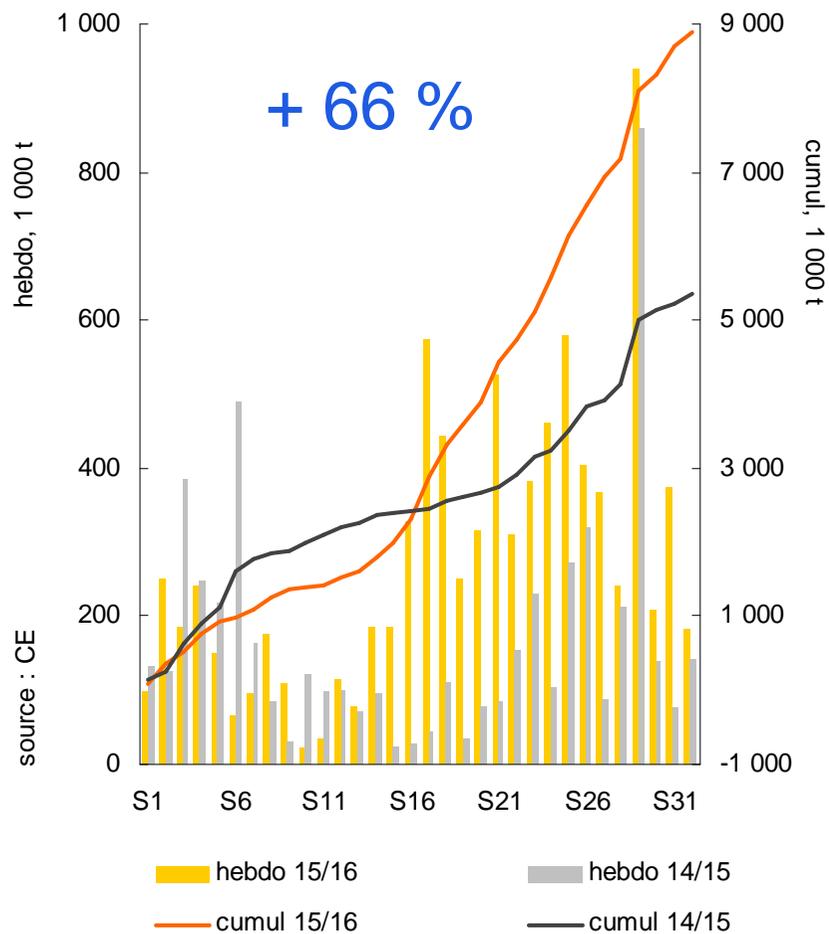


Bilan orge
(grains + 1^{ère} transf.)



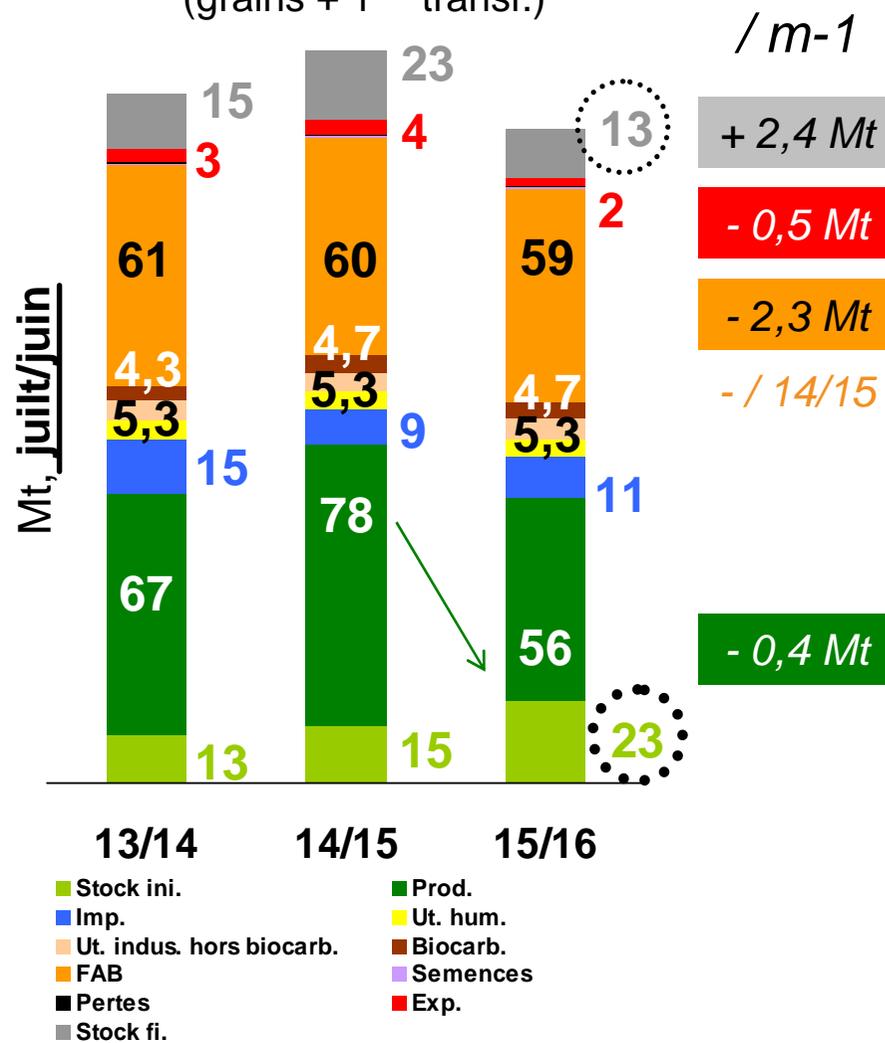
Maïs UE : baisse de compétitivité prix

Certificats à l'IMPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 32 (10/02/16)



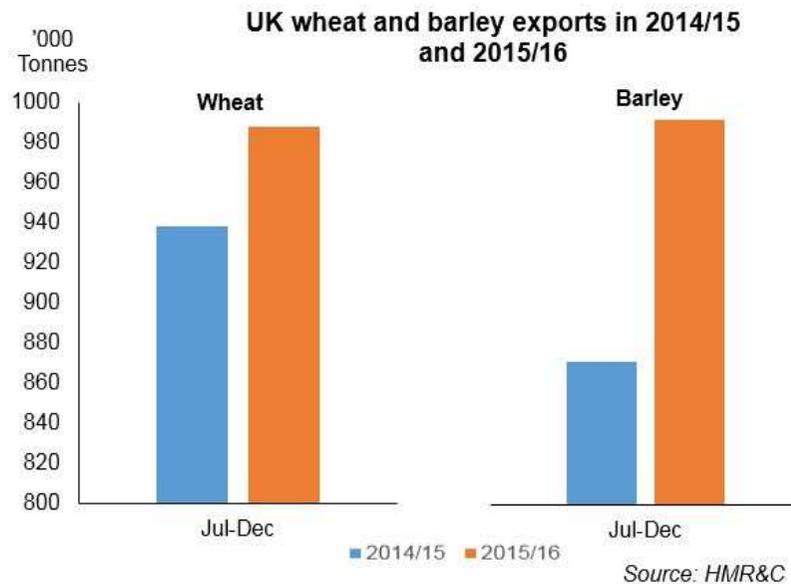
Seuil de déclenchement DD à surveiller

Bilan maïs
(grains + 1^{ère} transf.)



La compétitivité du Royaume-Uni à l'exportation

X de blé et d'orge en hausse



Cumul 6 mois

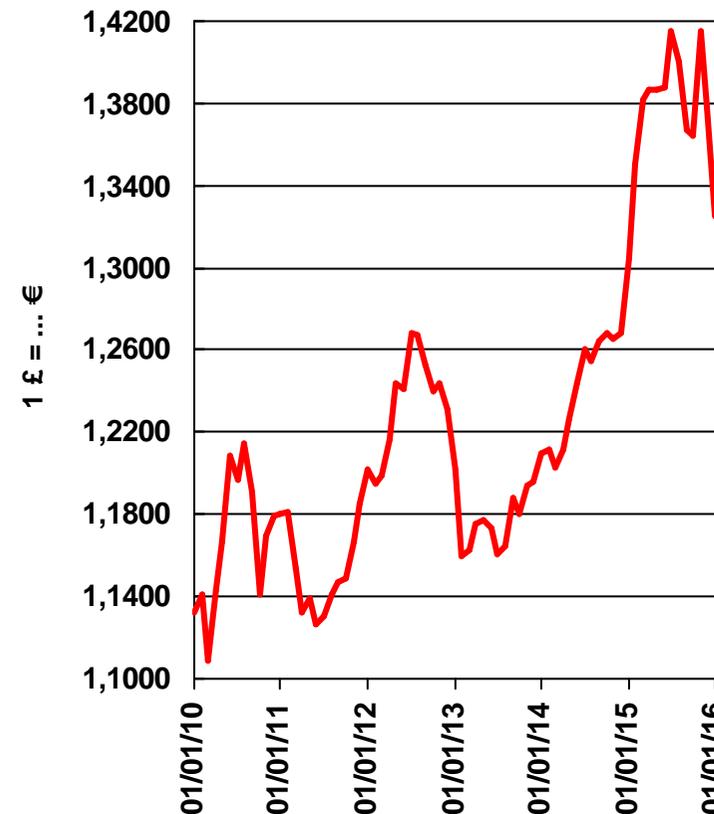
Blé : 988 kt (+ 50 kt / N-1) dont 250 kt en **décembre**

>>> UE (ES et NL)

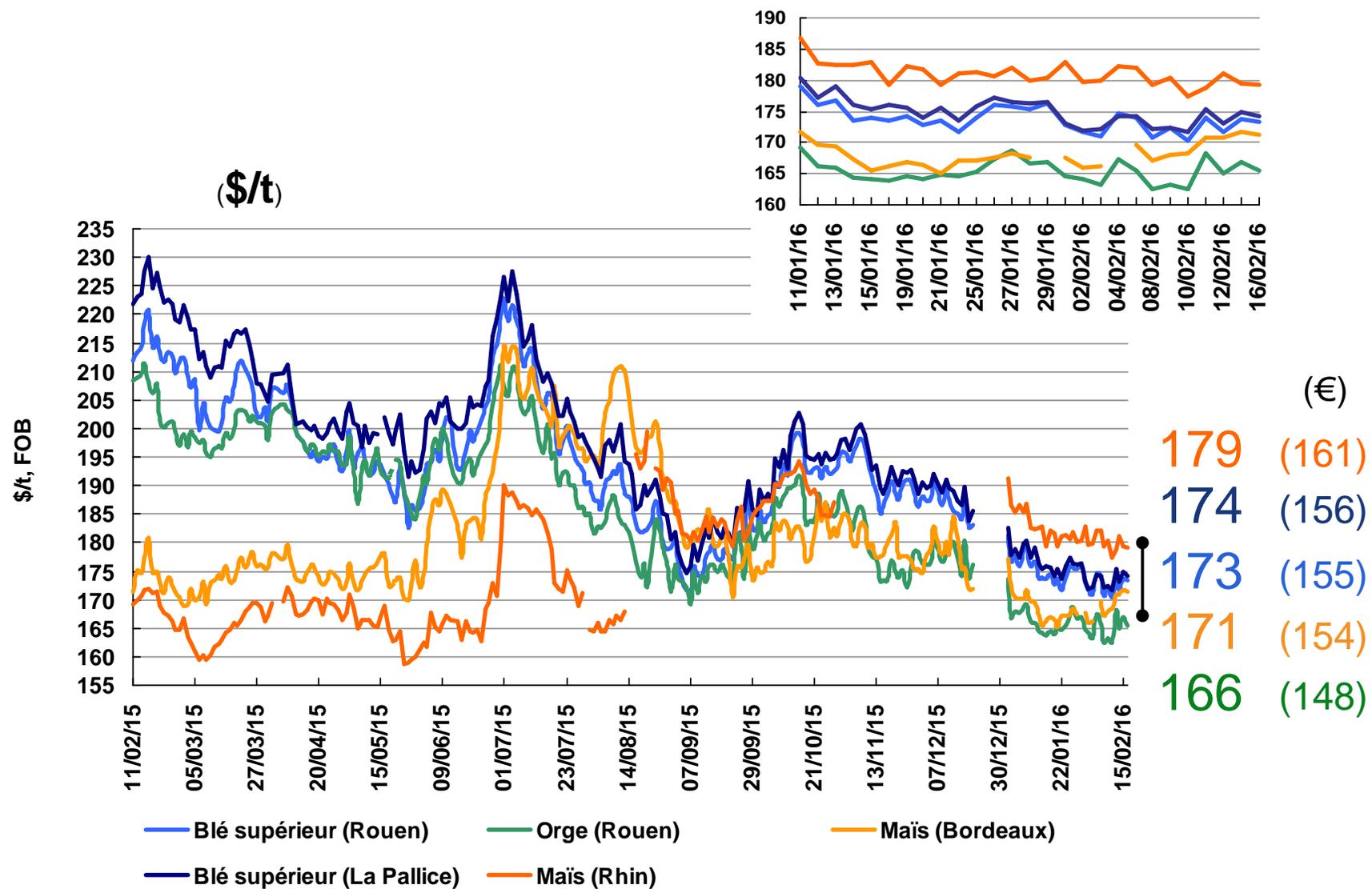
Orge : 870 kt dont 222 kt en **décembre**

>>> 80 % UE (63 % N-1)

Coup de pouce du taux de change

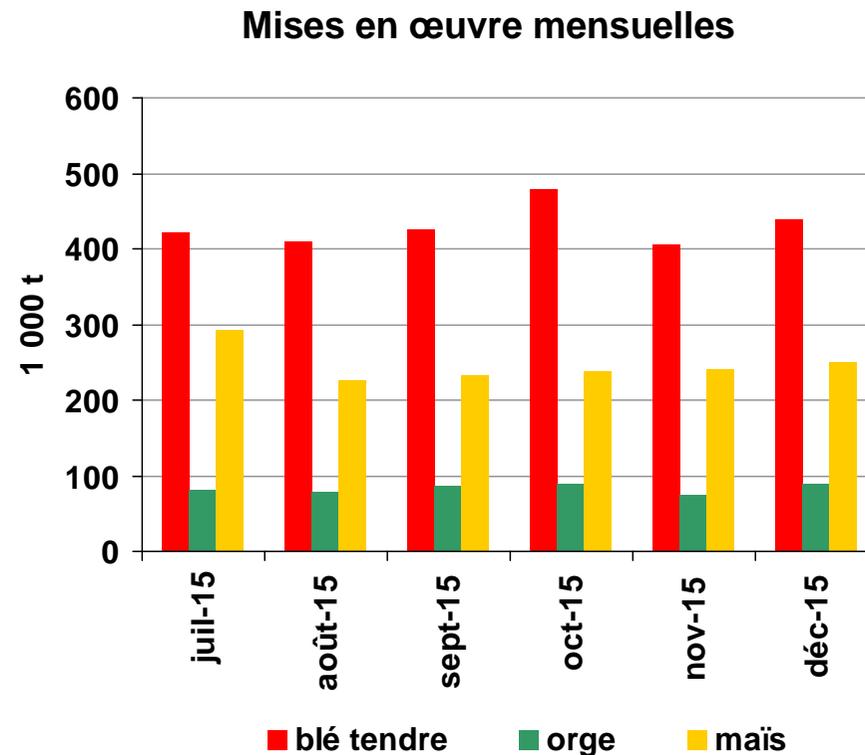


Céréales françaises : prix à l'exportation



Mises en œuvre de céréales par les FAB

(1 000 t)	Blé t.	Orge	Maïs
juil.-15	422,8	81,4	292,7
août-15	409,8	79,2	226,8
sept.-15	426,9	86,8	232,3
oct.-15	478,4	88,7	238,1
nov.-15	405,9	74,9	241,1
déc.-15	437,5	88,9	249,7
Cumul	2 581,4	499,9	1 480,7
Reste à réaliser /mois	420	80	240



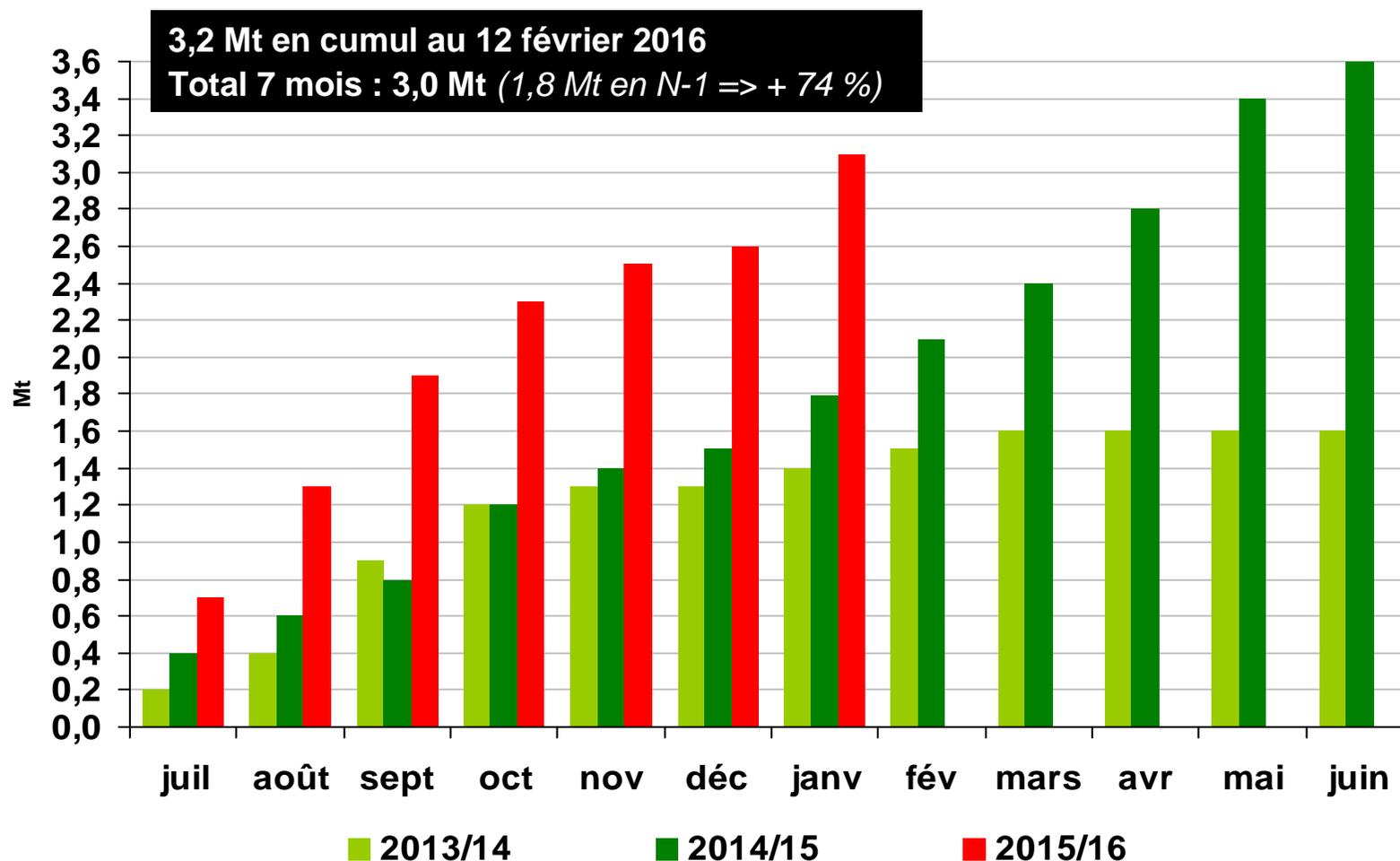
hyp FAB au 17/02/16

total B, O, M : 8,9 Mt

dont : blé t. 5,1 / maïs 2,8 / orge 1

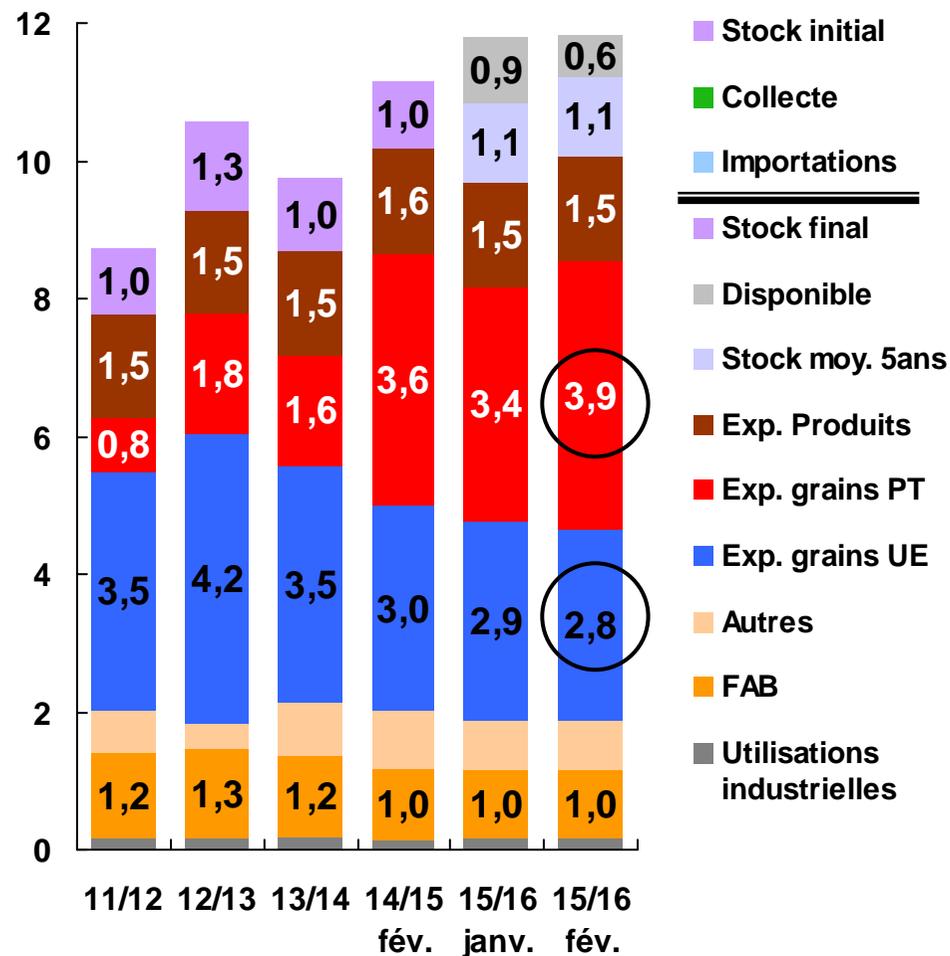
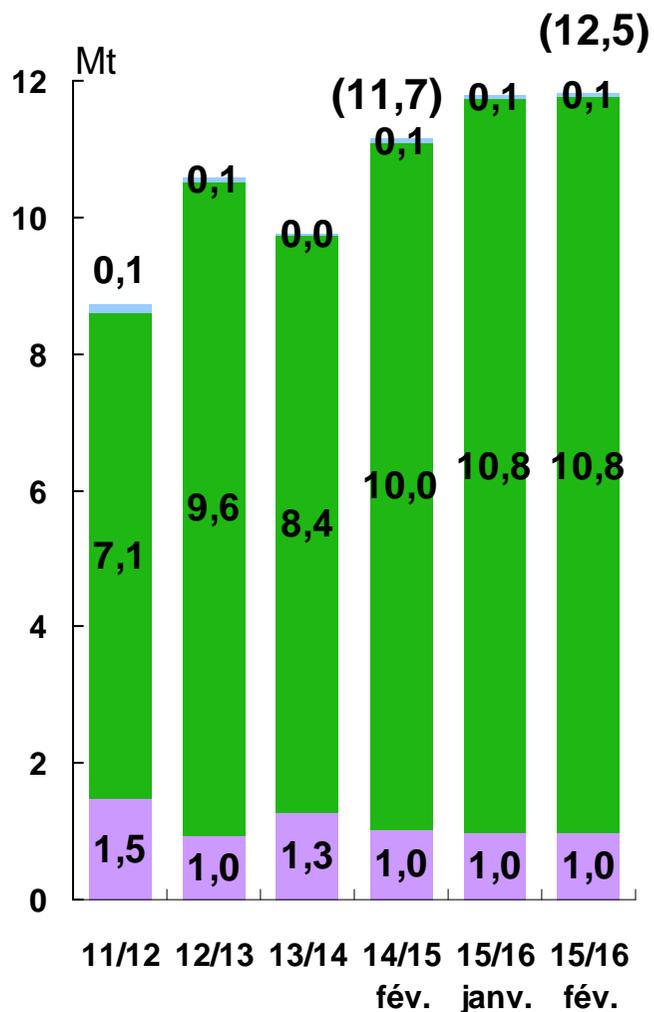
↔ - 100 kt en maïs (grippe aviaire)

Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



France - bilan orges

Att ! En attente surf PAC 2015

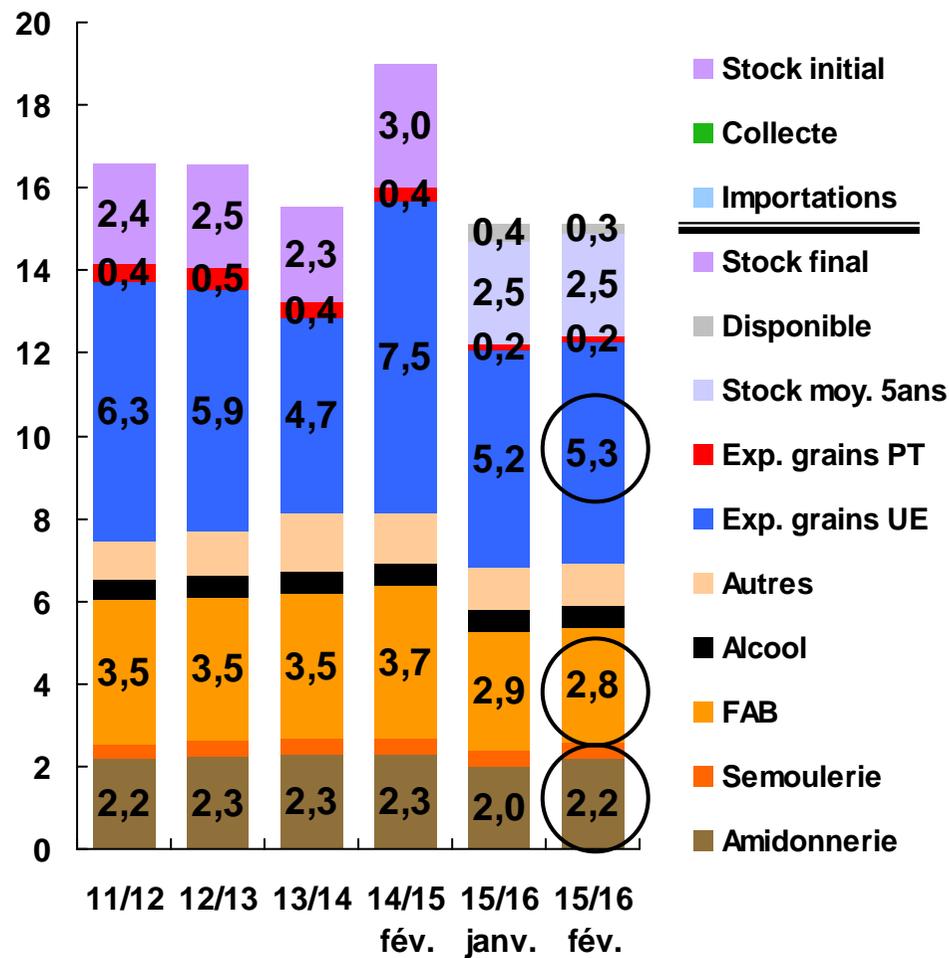
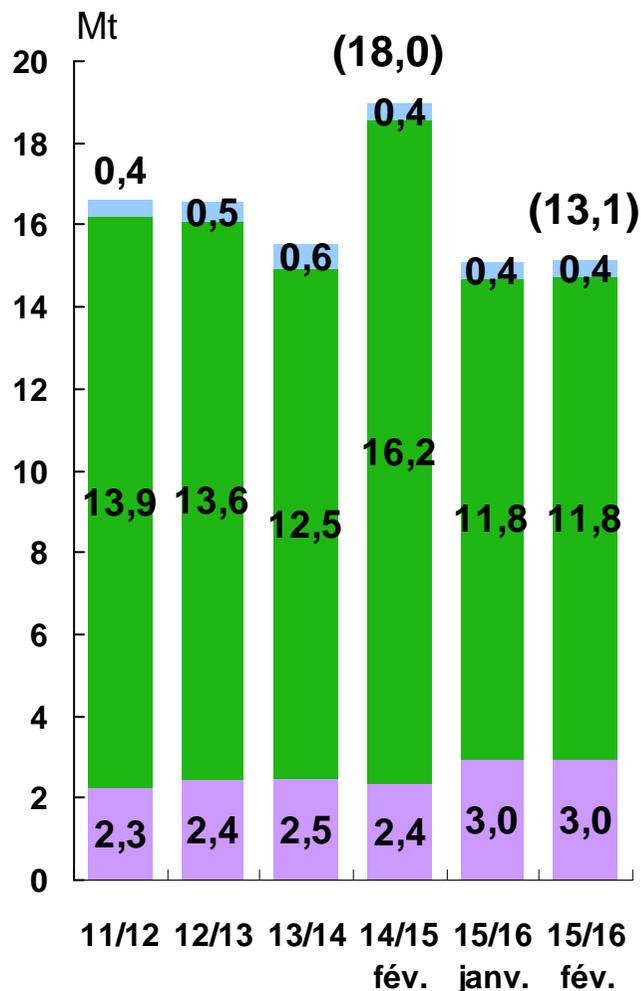


Concurrence UK et Scandinavie dans UE

X pays tiers : obj. « janvier » déjà réalisé – destinations Maghreb, PMO

France - bilan maïs

Att ! En attente surf PAC 2015

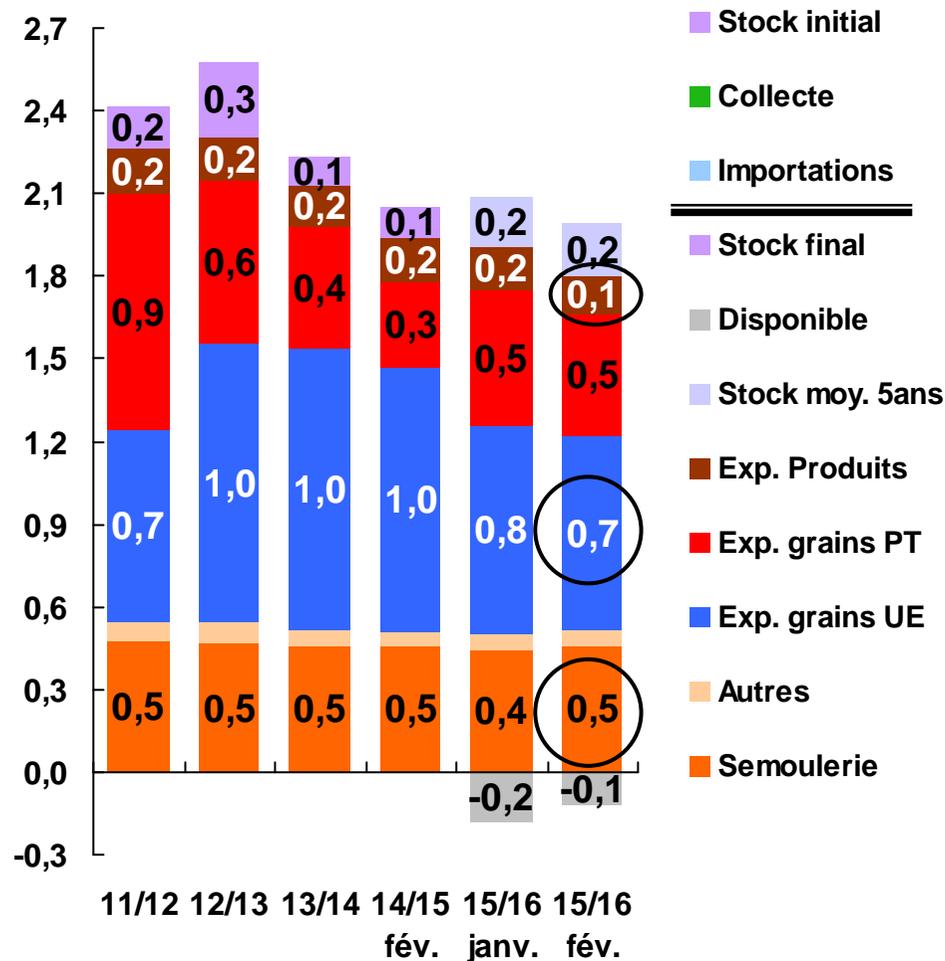
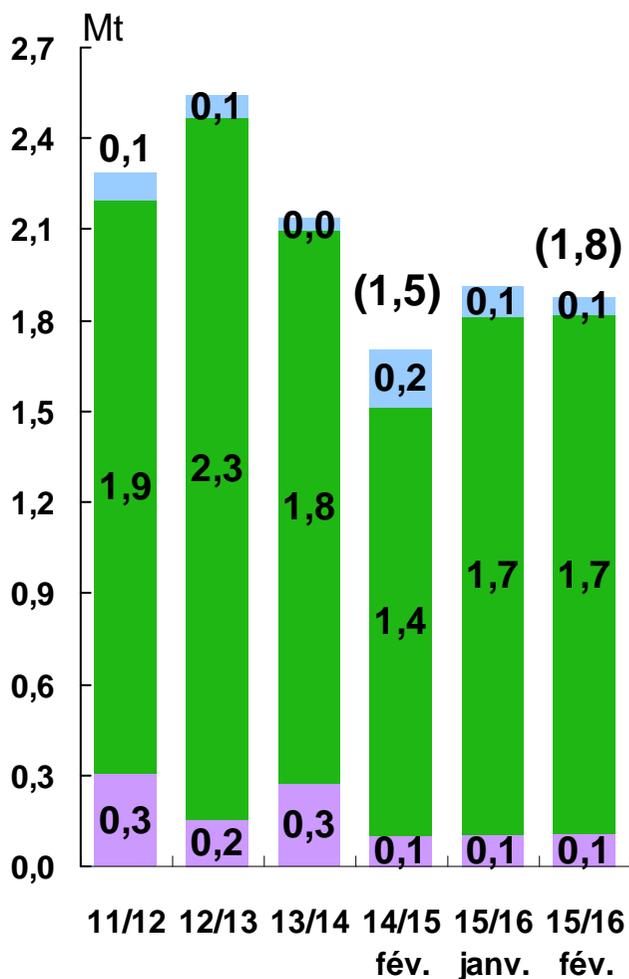


amid : rectif et hyp baisse

plus de dispo maïs X dans le Sud-Ouest (>>> ES)

France - bilan blé dur

Att ! En attente surf PAC 2015

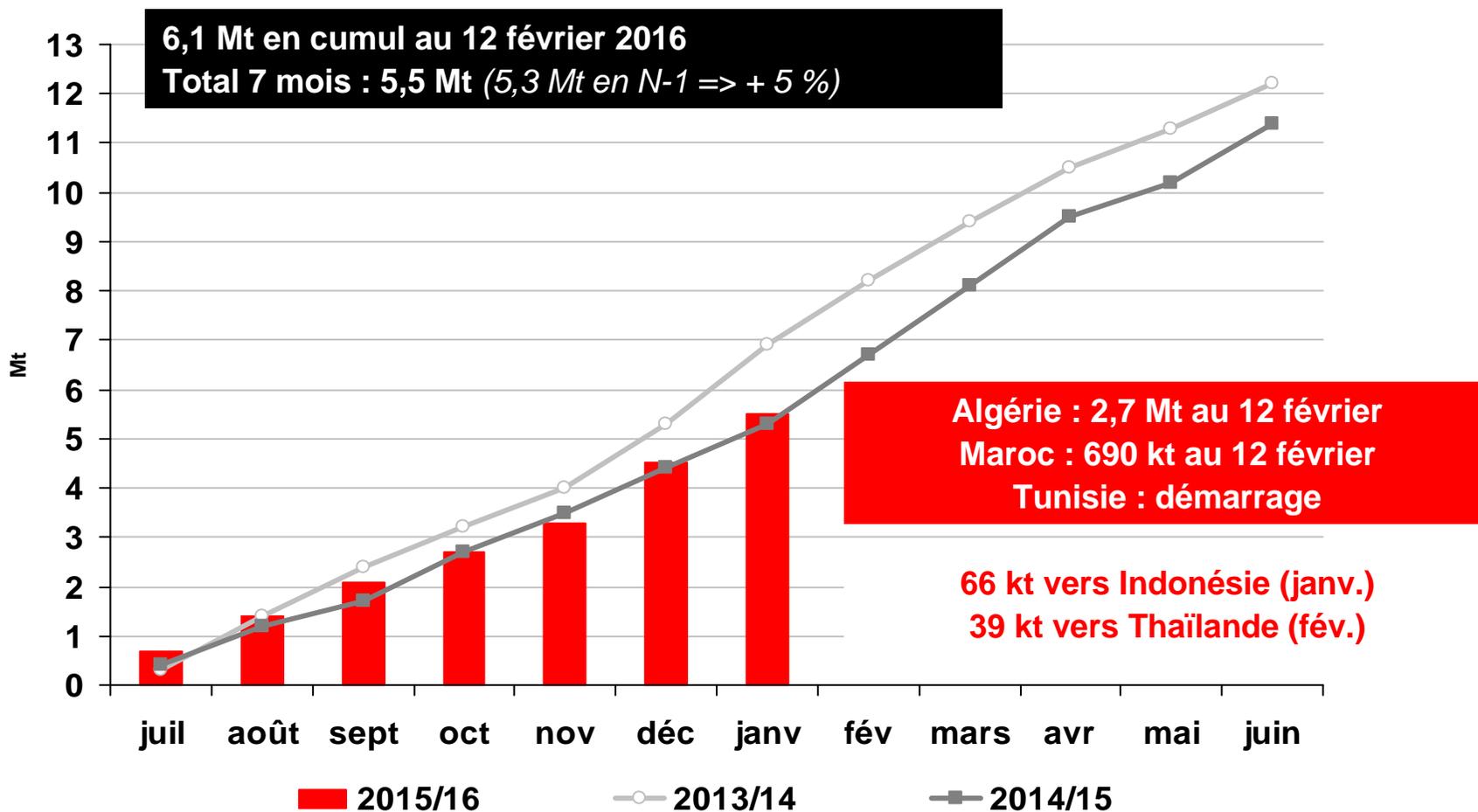


Baisse des M de 100 à 60 kt

Semoulerie : + marché intérieur, - X

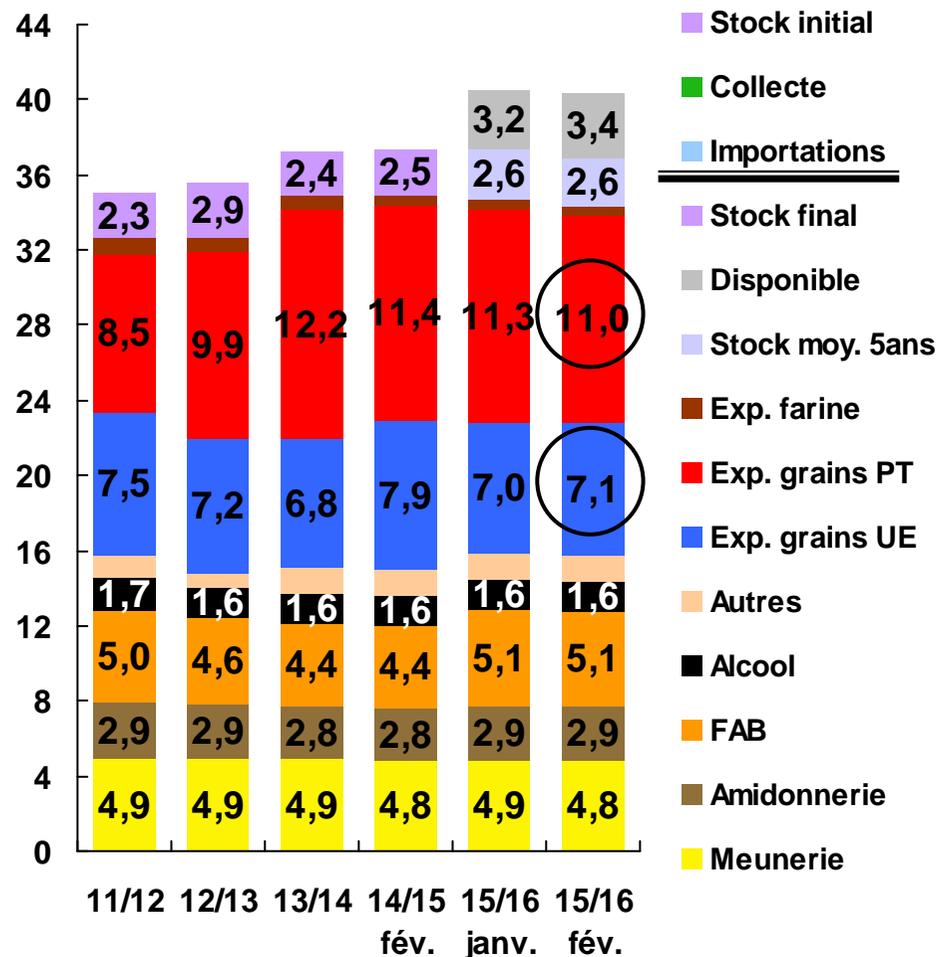
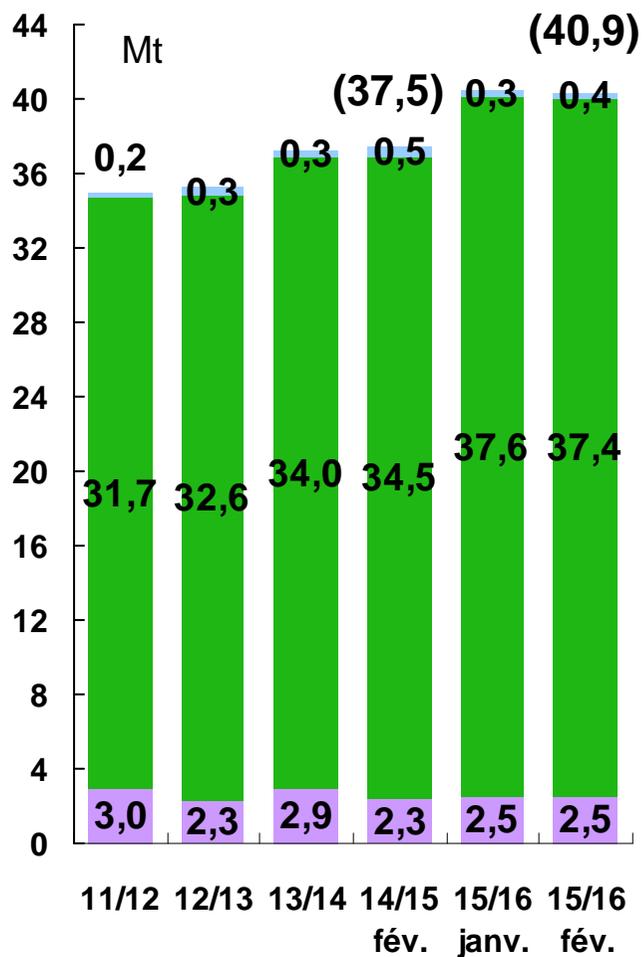
X grains : UE / qualité (Can, Rus, Kaz, (Mex) vers IT) ; pays tiers / prix

Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



France - bilan blé tendre

Att ! En attente surf PAC 2015



Coll : révisions à la ↘ dans qqs régions ; M + 80 kt (DK)

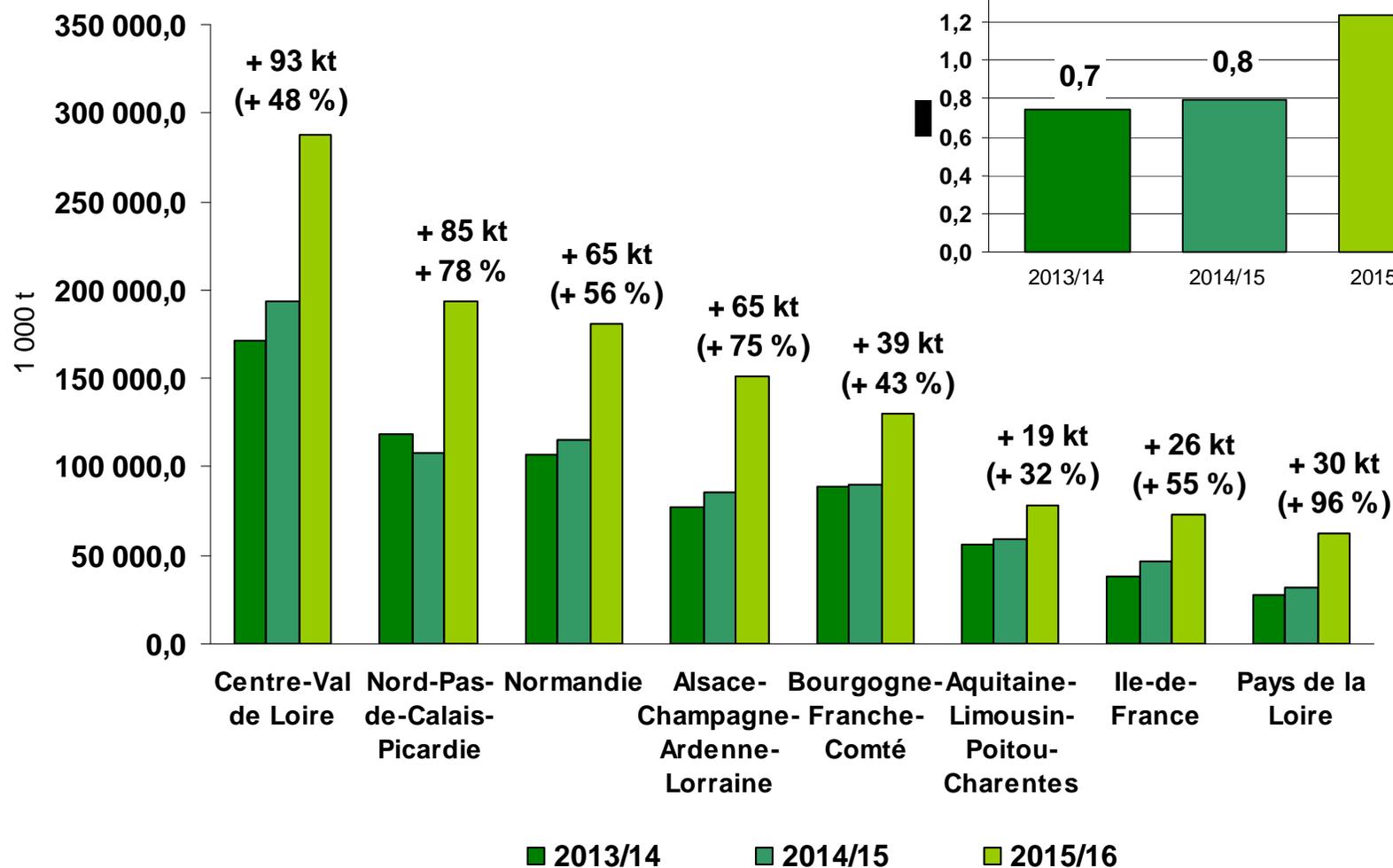
Meunerie – 20 kt ; X farine pays tiers – 10 kt ; X UE + 35 kt (↘ IT, ↗ ES malgré conc. UK)

X pays tiers : ↘ Egypte, qqs +

vers ↗ part M privées en Egypte ?

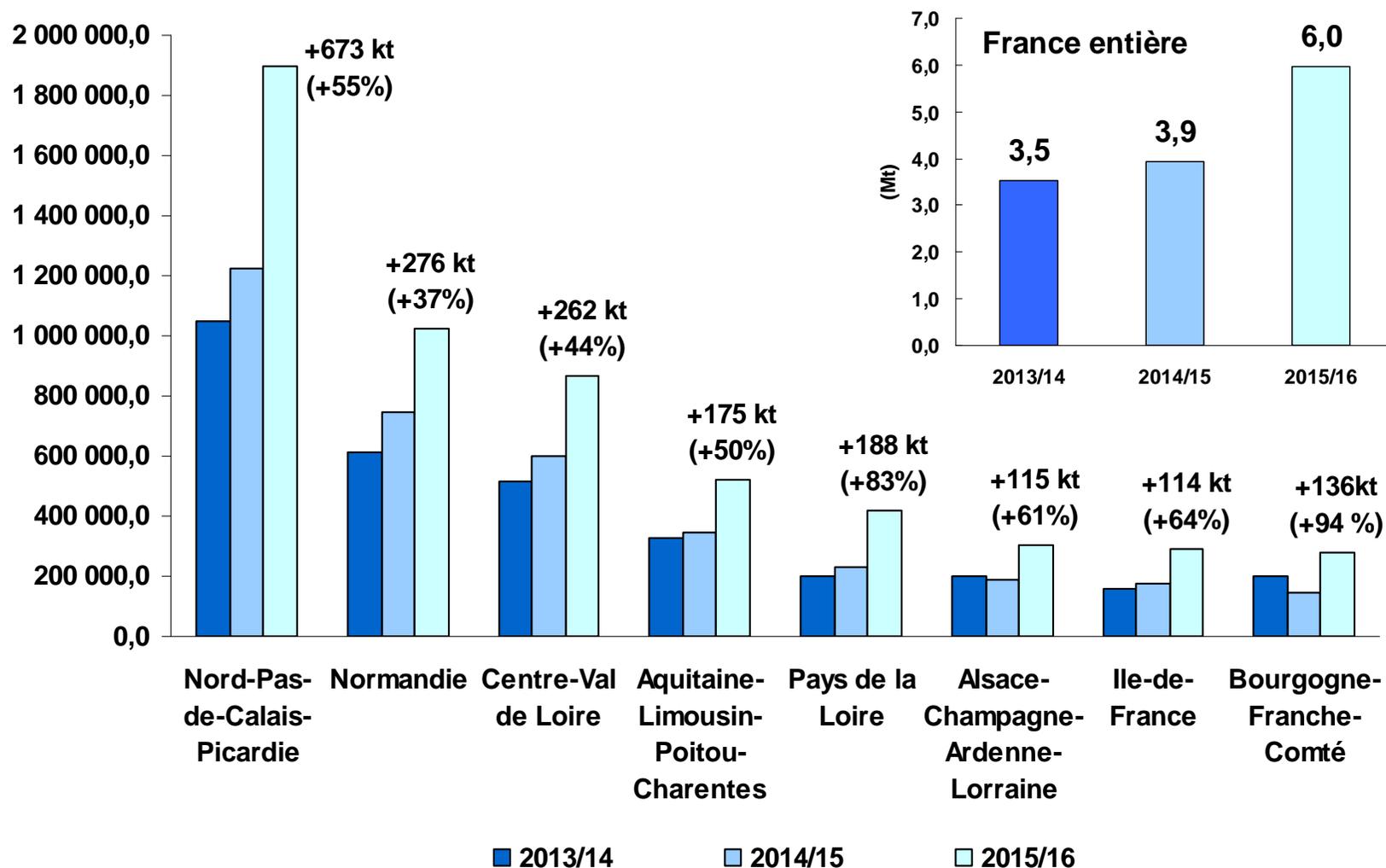
Stocks d'orge en dépôt chez les collecteurs au 1^{er} janvier

>>> collecte différée à mai-juin max.



Stocks de blé tendre en dépôt chez les collecteurs au 1^{er} janvier

>>> collecte différée à mai-juin max.



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>

