

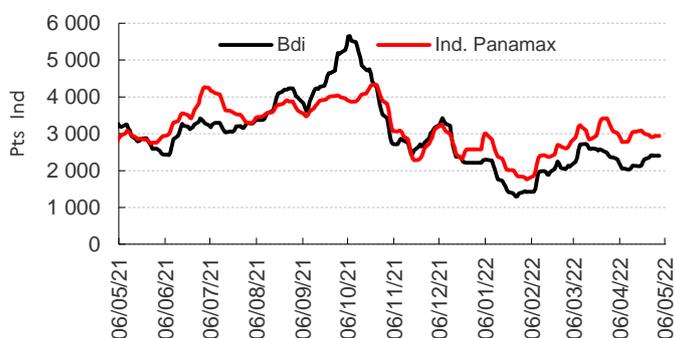
# CONJONCTURE CÉRÉALES

N° 77/JUIN 2022

Le marché reste très volatile. Les opérateurs suivent de près plusieurs éléments, dont les conditions climatiques pour les semis et les récoltes à venir, l'évolution de l'inflation dans les différents pays, la situation de la COVID en Chine, la grippe aviaire, ou encore, à court terme, les négociations autour de la possible libération des flux de transports maritimes à partir des ports ukrainiens. Aucune solution ne semble cependant prête d'être trouvée dans un futur proche.

## ➤ MONDE

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



Source : CIC

Les marchés mondiaux du fret ont globalement progressé en mai. Les valeurs du Baltic Dry Index (BDI) ont bondi de 26 % en un mois pour atteindre un pic depuis le début de l'année 2022, à 3369 points le 23 mai. L'augmentation a été principalement attribuée au segment Capesize, associé au transport du minerai de fer et de matières premières.

### Prix du pétrole brut – Brent



Source : Reuters

Le pétrole a bondi vendredi 1<sup>er</sup> juin, soutenu par la hausse de la demande en Chine. Le pays assouplit les restrictions COVID. Autre facteur haussier, selon les avis des analystes, la décision de l'OPEP d'augmenter ses objectifs de production n'affectera que modérément l'offre mondiale déjà serrée.

### Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (mai)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	467,4	+ 11,0%	+ 67,4%
Ukraine 11 % (MN)	na	na	na
Austr. (ASW, Eastern)	402,1	+ 2,3%	+ 39,3%
Russie, 12,5 % (MN)	407,8	+ 3,9%	+ 49,8%

<b>France (Sup., Rouen)</b>	<b>442,7</b>	<b>+ 1,9%</b>	<b>+ 51,3%</b>
All. (B, Hambourg)	446,3	- 0,8%	+ 56,9%
US (SRW, Golfe)	458,0	+ 4,5%	+ 52,4%
US (HRW, Golfe)	521,9	+ 5,3%	+ 76,1%
Can. (CWRS, St Lau.)	506,7	+ 8,4%	+ 59,2%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Selon APK, la production ukrainienne de blé en 2022 serait moitié moindre que la récolte précédente, à 17,1 Mt. En maïs, elle n'atteindrait que 25,2 Mt, soit -40 % par rapport à la moisson de 2021. Quant aux exportations de blé ukrainien sur 2022-2023, elles sont estimées à 12,3 Mt, soit -35 % d'une campagne sur l'autre.

La Chine a autorisé l'importation de maïs brésilien, en raison de l'indisponibilité de l'origine ukrainienne.

### Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (mai)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	314,4	- 0,5%	+ 16,8%
Ukraine	na	na	na
US (YC 3)	352,0	- 1,6%	+ 13,4%
Brésil (Paranagua)	330,6	- 6,7%	+ 8,7%

Source : CIC, FranceAgriMer

### Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (mai)	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	372,5	+ 8,0%	+ 55,9%
Mer Noire	385,0	- 0,5%	+ 55,4%
Argentine (Up River)	372,4	+ 3,4%	+ 43,2%
<b>France (Rouen)</b>	<b>428,1</b>	<b>- 0,2%</b>	<b>+ 54,2%</b>

Sources : CIC, FranceAgriMer

### Bilans mondiaux – prévisions 2021/22, CIC

Mt (mai 22)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	+ 13,1	+ 3,4	- 19,1	+ 0,8
<b>Prod.</b>	<b>2 290,7</b>	<b>781,2</b>	<b>1 213,8</b>	<b>146,2</b>
var. / N-1	- 71,4	+ 6,8	+ 82,4	- 12,5
<b>Conso.</b>	<b>2 286,0</b>	<b>777,6</b>	<b>1 207,5</b>	<b>150,7</b>
var. / N-1	+ 53,6	+ 6,7	+ 56,9	- 7,2
<b>Échanges</b>	<b>415,9</b>	<b>193,6</b>	<b>174,2</b>	<b>34,9</b>
var. / N-1	- 10,6	+ 3,3	- 13,8	- 2,0
<b>Stock fin</b>	<b>607,3</b>	<b>282,1</b>	<b>285,2</b>	<b>24,0</b>
var. / N-1	+ 4,5	+ 3,6	+ 6,3	- 4,5

## UNION EUROPÉENNE

### Contexte

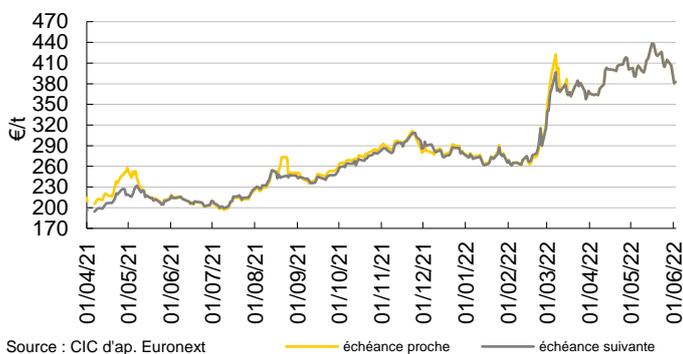
#### Euro contre dollar américain



L'euro a chuté fin février à la suite de l'entrée des troupes russes en Ukraine. Après la baisse de la parité durant le mois d'avril et début mai, celle-ci a commencé une remontée depuis le 23 mai, atteignant 1,072. La parité est stable à ce niveau depuis.

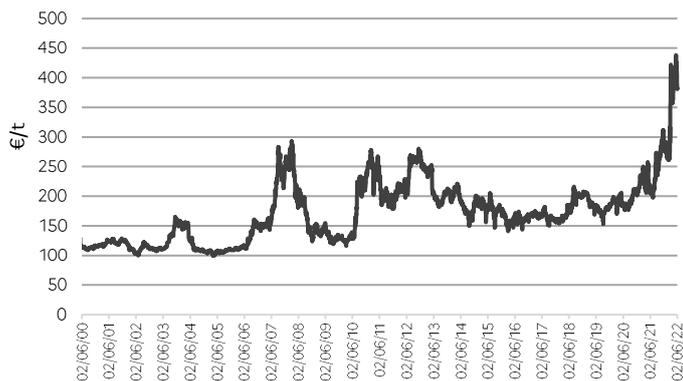
### Cotation sur le marché à terme

#### Cotation du contrat blé meunier

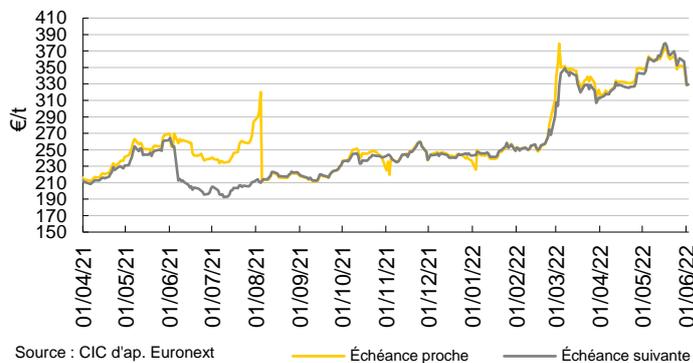


Les cours du blé meunier sont de nouveau passés au-dessus de la barre des 400 €/t sur Euronext. Après un pic à 438,25 €/t les 16 et 17 mai, pour le rapproché, les prix sont redescendus sous les 400 €/t le 31 mai (392,25 €/t) pour s'établir à 382,50 €/t le 2 juin (en augmentation de 78 % par rapport à la valeur à date de l'an dernier) pour le rapproché.

#### Évolution du rapproché



#### Cotation du contrat maïs

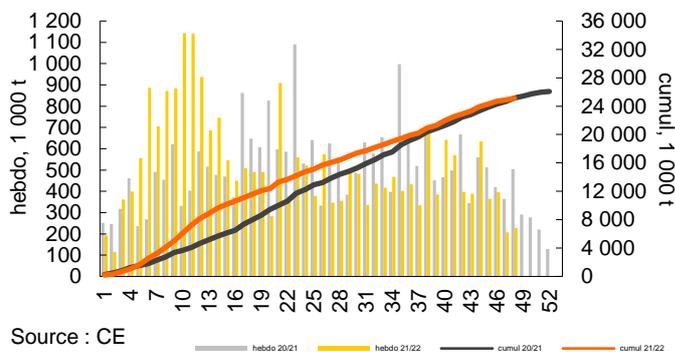


Après l'augmentation de la fin février suite à l'invasion en Ukraine, les cours du maïs sont restés relativement stables jusque début mai. Ils ont cependant de nouveau augmenté, dépassant 370 €/t pour le rapproché mi-mai. Ce dernier a tout de même régressé depuis, pour s'établir à 329 €/t (+ 30 % en un an).

#### Situation des échanges UE / Pays-tiers

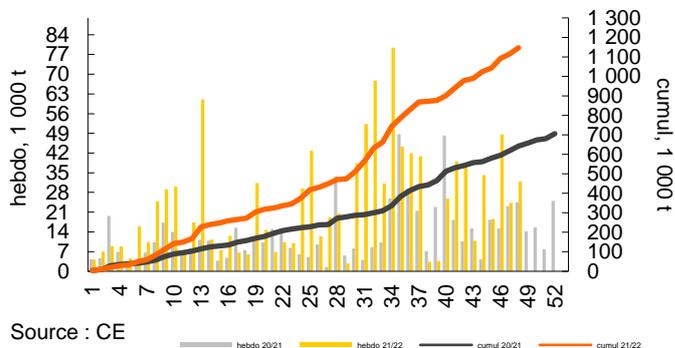
### Exportations (flux physiques)

#### Exportations – blé tendre (grains + farine)\*



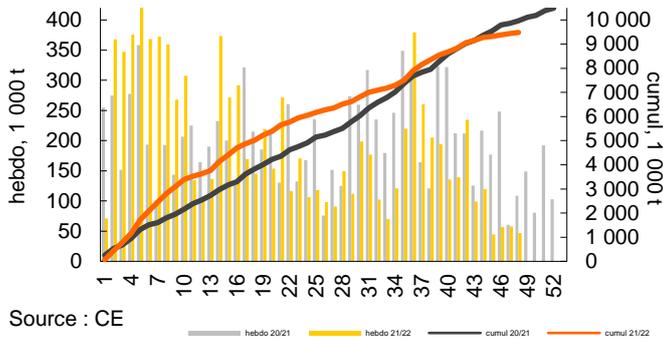
Sur la campagne 2021/22, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 31 mai 2022, s'élèvent à 25,1 Mt, stables par rapport à la même période l'an passé (- 29 % / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (16,8 % des exportations en cumul), suivie de l'Égypte (9,9 %) et de la Chine (8,7 %).

#### Exportations – blé dur (grains + semoule)\*



Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 1,1 Mt en nette progression par rapport à l'an passé à date (+ 78 %). Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Tunisie (447 kt), suivi de l'Algérie (156 kt), de la Turquie, et du Nigéria.

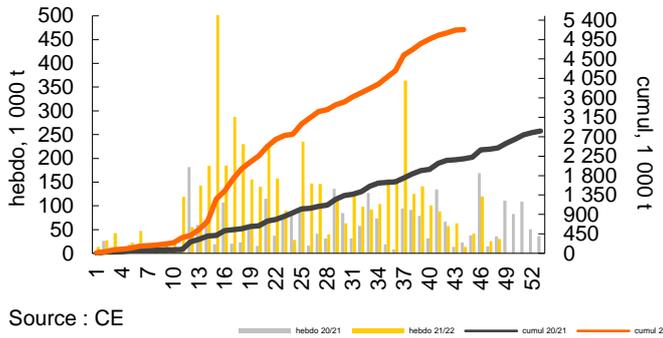
### Exportations – orge (grains + malt)\*



Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 9,5 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche même en baisse de 5% par rapport à celui de l'an passé (stable / N-2), soutenu par les achats chinois (34,9% des échanges en cumul), marocains (10,1%) et turcs (8,6%).

### Exportations – maïs (grains)\*

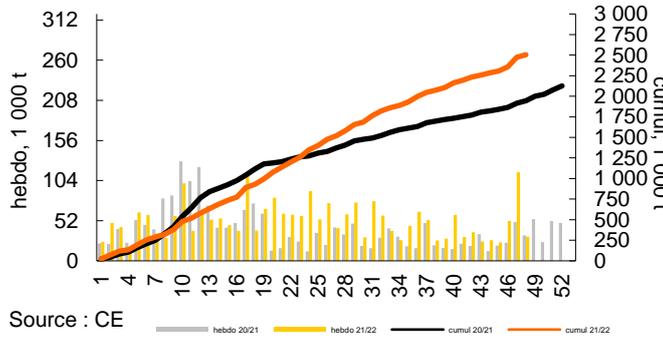


Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations de maïs s'élèvent à 5,4 Mt (exportations ayant plus que doublé par rapport à la même date l'an passé, mais en hausse de seulement 12% / N-2). Les principales destinations sont l'Iran (23,5%), l'Égypte (16,6%) et le Royaume-Uni (12% des volumes).

### ■ Importations (flux physiques)

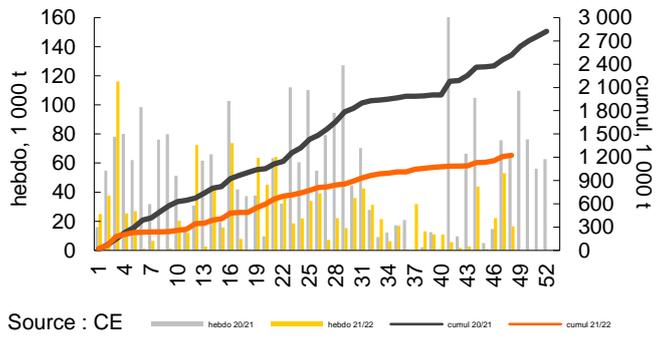
#### Importations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 2,5 Mt, en progression par rapport à la campagne passée (+29% / N-1 et +25% / N-2). Le blé tendre provient de Russie (20,2%), du Royaume-Uni (17,5%) et de Serbie (16%).

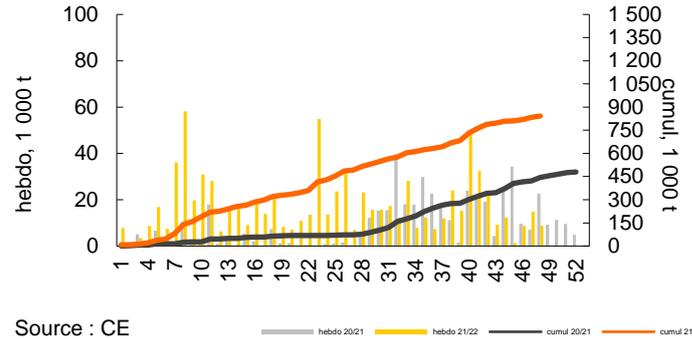
#### Importations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (-51% / N-1 et -37% / N-2), à 1,2 Mt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement le Canada (47,7% des volumes), suivi de l'Australie (19,9%), puis du Kazakhstan (10,3%).

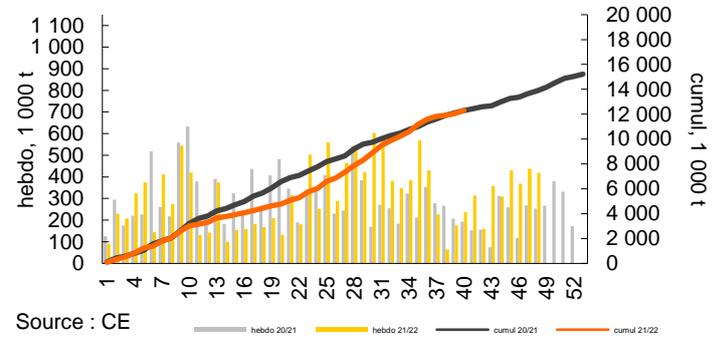
### Importations – orges (grains + malt)\*



Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 842 kt, en très nette avance par rapport à l'an passé et +42% par rapport à la campagne précédente. Les origines principales sont le Royaume Uni (83,3%), l'Ukraine (10,4%) et la Serbie (3,8%).

### Importations – maïs (grains)\*



Source : CE

Au 31 mai 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de maïs s'affichent en légère augmentation de 9% par rapport à l'an passé (-19% / N-2) à 15,1 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine (50%) et le Brésil pour 24,2% des volumes.

**Contingent à l'importation de blé tendre à droit réduit  
(12 €/t) – R. 2020/761**

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres qu'États-Unis et Canada	Toutes origines
<b>Contingents 2022 (t)</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 285 665</b>	<b>129 577</b>
Janvier	0,000	0,000	2 524,000	92,000
Février	0,000	0,000	0,000	0,000
Mars	0,000	0,000	3 132,100	66,000
Avril	0,000	0,000	4 830,000	421,000
Mai	0,000	0,000	1 000,000	0,000
Juin	0,000	0,000	10,000	0,000
Juillet				
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	0	11 596	3 579
% alloué	0,00%	0,00%	0,51%	2,76%
Restant disponible	571 943	100 000	2 274 068,9	125 998

Source : CE

**Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit  
(16€/t) – R. 2020/19**

Contingent 2022 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	225,911
Attribué - février	2 334,325
Attribué - mars	2 334,325
Attribué - avril	2 334,325
Attribué - mai	4 449,845
Attribué - juin	4 450,563
Attribué - juillet	
Attribué - août	
Attribué - septembre	
Attribué - octobre	
Attribué - novembre	
Attribué - décembre	
Alloué à ce jour	4 451
% alloué	1,4%
Restant disponible	302 654

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit restent stables par rapport au mois dernier, affichant toujours une utilisation de 1,4 %.

**Contingent à l'importation de maïs à droit zéro – R. 2020/761**

Contingent 2022 (t)	2 285 665
Janvier	0,000
Février	0,000
Mars	0,000
Avril	0,000
Mai	0,000
Juin	
Juillet	
Août	
Septembre	
Octobre	
Novembre	
Décembre	
Alloué à ce jour	0
% alloué	0,0%
Restant disponible	2 285 665

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée depuis janvier.

**Contingent à l'importation de céréales originaires d'Ukraine à  
droit zéro – R. 2020/761**

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
<b>Contingents 2022 (t)</b>	<b>1 000 000</b>	<b>350 000</b>	<b>650 000</b>
Janvier	69 597	19 570	0
Février	77 833	1 210	0
Mars	32 590	28 943	0
Avril	2 965	946	0
Mai	20 530	12 000	0
Juin	2 000	0	0
Juillet			
Août			
Septembre			
Octobre			
Novembre			
Décembre			
Alloué à ce jour	205 515	62 669	0
% alloué	20,6%	17,9%	0,0%
Restant disponible	794 485	287 331	650 000

\* grains, farines, pellets

Source : CE

Les utilisations des quotas ukrainiens, pour ce cinquième mois, ont évolué à 20,6% pour les blés et 17,9% pour les orges.

\*jusqu'au 31/12/2020 : données UE27 + Royaume-Uni

## > FRANCE

### ■ Prix à l'exportation des céréales françaises (€/t)

€/t, FOB	Mai-2022	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	415,1	+ 4,1%	+ 76,5%
Blé meunier sup (Palice)	417,3	+ 4,0%	+ 77,0%
Orge (fourr. Rouen)	389,3	+ 0,8%	+ 76,8%
Maïs Bordeaux	374,4	+ 5,3%	+ 40,4%
Maïs Rhin	353,6	+ 0,4%	+ 30,8%
Blé dur (La Pallice)	493,2	+ 12,5%	-
Blé dur (Port-la-Nv)	494,7	+ 11,8%	+ 79,6%

Source : FranceAgriMer

Les incertitudes climatiques, le conflit russo-ukrainien et les prix de l'énergie maintiennent les cours à des niveaux historiquement très élevés.

### ■ Fabricants d'Aliments du Bétail

#### Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2020/21 (12m)	4 549 300	3 227 000	1 438 000
Cumul 1er mai 22	3 895 000	2 467 000	912 000
Cumul 1er mai 21	3 765 000	2 737 000	1 223 000
var. / N-1	3,5%	-9,8%	-25,4%

Source : FranceAgriMer - (Données 10 mois)

Au 08/06/2022, les prévisions de mise en œuvre de céréales pour la nutrition animale voient la part du blé légèrement baisser à 4,47 Mt (- 30 kt). Celle du maïs régresse de 100 kt à 2,95 Mt et celle des orges s'établit à 1,05 Mt.

### Exportations

#### Exportations de blé tendre vers pays tiers au 31 mai 2022

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers yc UK	7 859 274	7 282 190	+ 8%	- 36%
Chine	2 207 272	1 767 310	+ 25%	x 2
Algérie	1 682 804	1 812 814	- 7%	- 67%
Afrique sub sah	1 338 024	1 705 013	- 22%	- 41%
Maroc	1 380 642	1 019 778	+ 35%	- 22%
Royaume-Uni	297 152	81 521	x 4	x 4
Cuba	230 000	387 107	- 41%	+ 30%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 11 mois - données arrêtées au 08-06-2022)

À 11 mois de campagne (données douanes France de juillet à avril et Refinitiv pour mai), les exportations vers pays tiers de la campagne 2021/22 enregistrent une hausse de 8 % sur 2020/21.

En cumul 2021/22, on note la très forte concentration des exportations sur un faible nombre de destinations. La Chine reste le premier client, suivie de l'Algérie et des pays d'Afrique sub-saharienne. Les exportations vers le Royaume-Uni ont quadruplé.

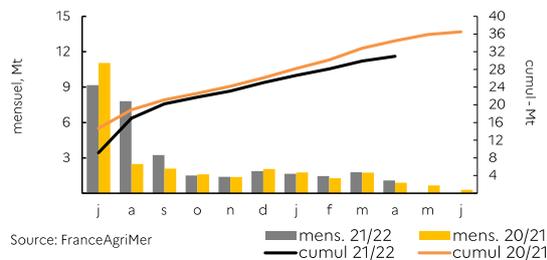
#### Exportations d'orges vers pays tiers au 31 mai 2022

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers yc UK	3 257 666	3 099 631	+ 5%	- 10%
Chine	2 356 188	2 758 108	- 15%	x 2
Maroc	416 465	6 301	x 66	- 37%
Turquie	116 720	24 702	x 5	x 2
Colombie	84 000	28 000	x 3	x 3
Mexique	60 033	246 254	- 76%	- 76%
Tunisie	54 091	4 518	x 12	x 12
Algérie	63 503	-	-	- 63%
Royaume-Uni	32 377	504	x 64	x 122

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 11 mois - données arrêtées au 08-06-2022)

A 11 mois de campagne (données douanes France de juillet à avril et Refinitiv pour mai). En orges, on note toujours la prédominance de la Chine qui absorbe ¾ des exportations mais il faut aussi relever les progressions spectaculaires des achats du Maroc, de la Turquie, de la Colombie et de la Tunisie.

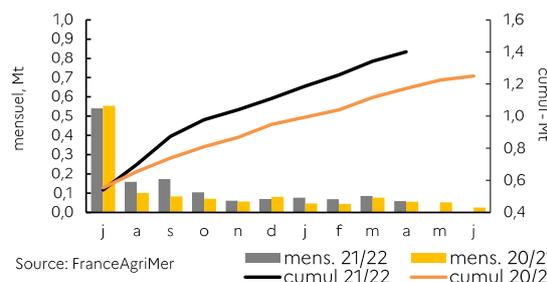
### Collecte réalisée en blé tendre



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de la campagne 2021/22 de blé tendre au 1<sup>er</sup> mai représente 87,31 % (90,18 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juin à 35,46 Mt.

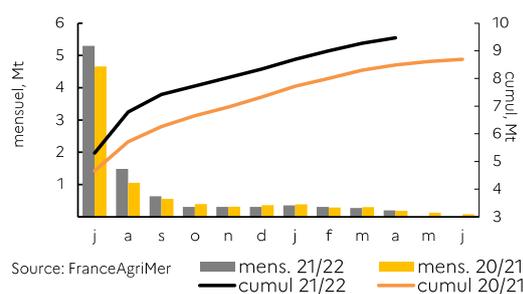
### Collecte réalisée en blé dur



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> mai représente 88,60 % (88,41 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juin à 1,58 Mt.

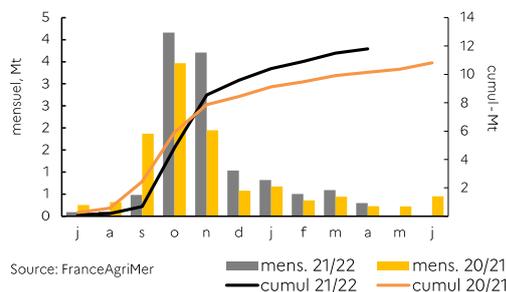
### Collecte réalisée en orges



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée d'orges de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> mai représente 82,70 % (81,66 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juin à 11,45 Mt.

### Collecte réalisée en maïs grains non humide



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de maïs grains de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> mai représente 82,35 % (79,28 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juin à 14,32 Mt (estimation du SSP pour le maïs grain récolté à maturité, c'est à dire hors maïs ensilage et hors maïs récolté au stade « humide »).