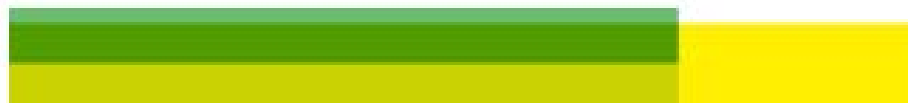




Le marché mondial des grains en 2014

Evolutions récentes et perspectives

Michel Ferret,
conférence de FranceAgriMer
27 février – SIA 2014





2013/14

- La campagne de tous les records : de nombreuses barres symboliques franchies
 - Production de blé dépasse les 700 Mt (707 Mt)
 - Production de maïs dépasse les 900 Mt
 - Echanges mondiaux de maïs et de soja passent la barre des 100 Mt (108 Mt chacun).
- Détente des prix sur le marché mondial





Première partie

Evolutions historiques et thématiques





Approche historique

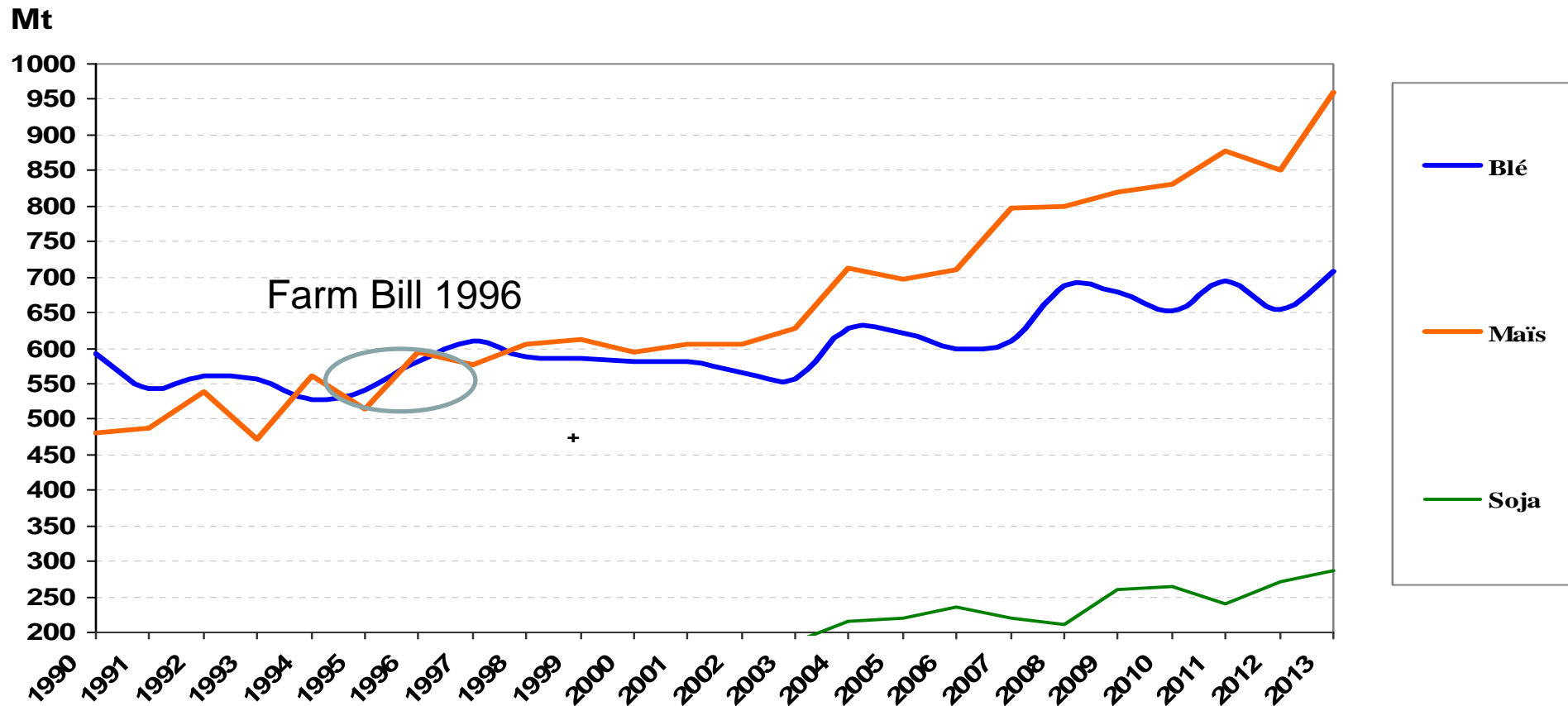
Evolutions depuis 1995



Points clés : Production

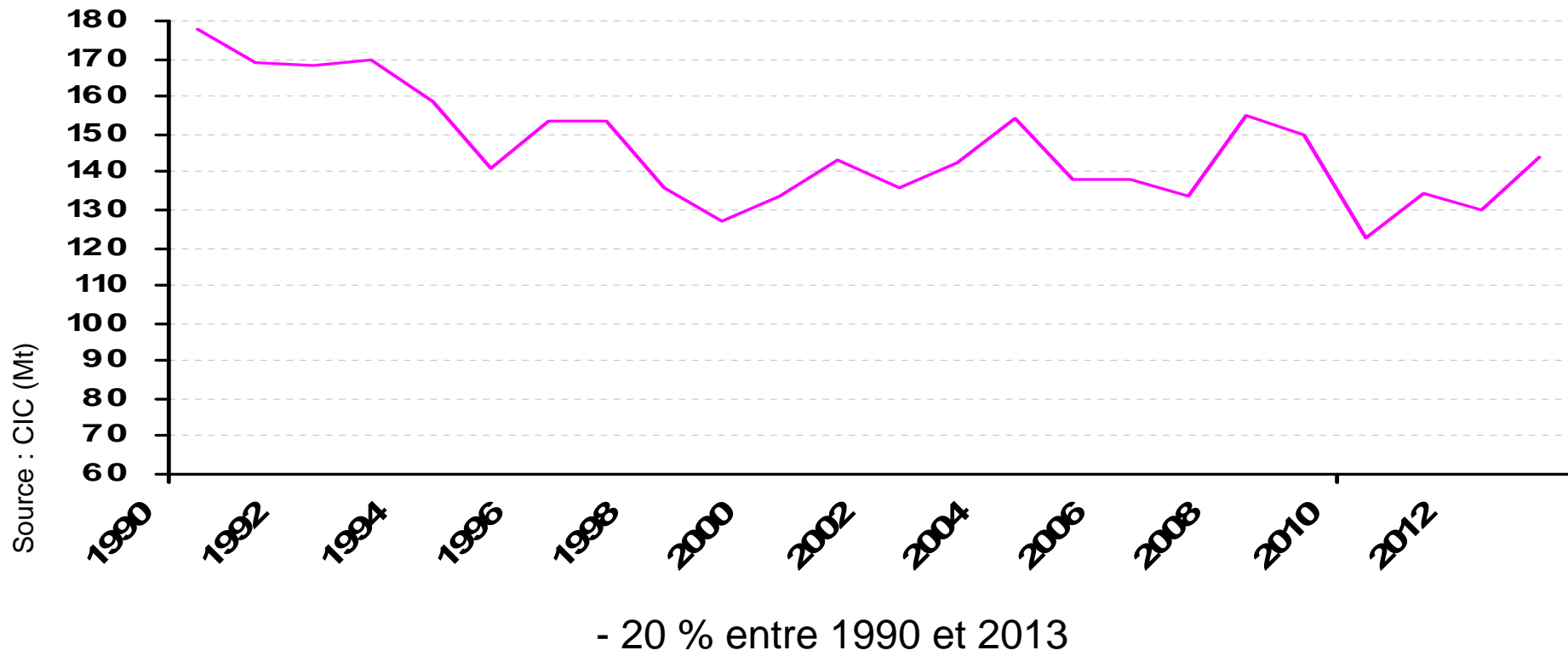
- Un bouleversement des assolements mondiaux depuis le milieu des années 1990
 - Le « big bang » du Farm Bill de 1996
 - La demande mondiale en viande
 - Le progrès génétique pour certaines espèces
 - Le programme biocarburants des Etats-Unis
 - L'accaparement des terres
 - Le réchauffement climatique
- L'émergence de l'Amérique latine en maïs et en soja
- Le choix chinois en faveur du maïs au détriment du soja
 - Surfaces de maïs + 50 % en 10 ans
- Quasi stagnation des rendements en blé au cours de la dernière décade

Evolution de la production mondiale de blé, de maïs et de soja



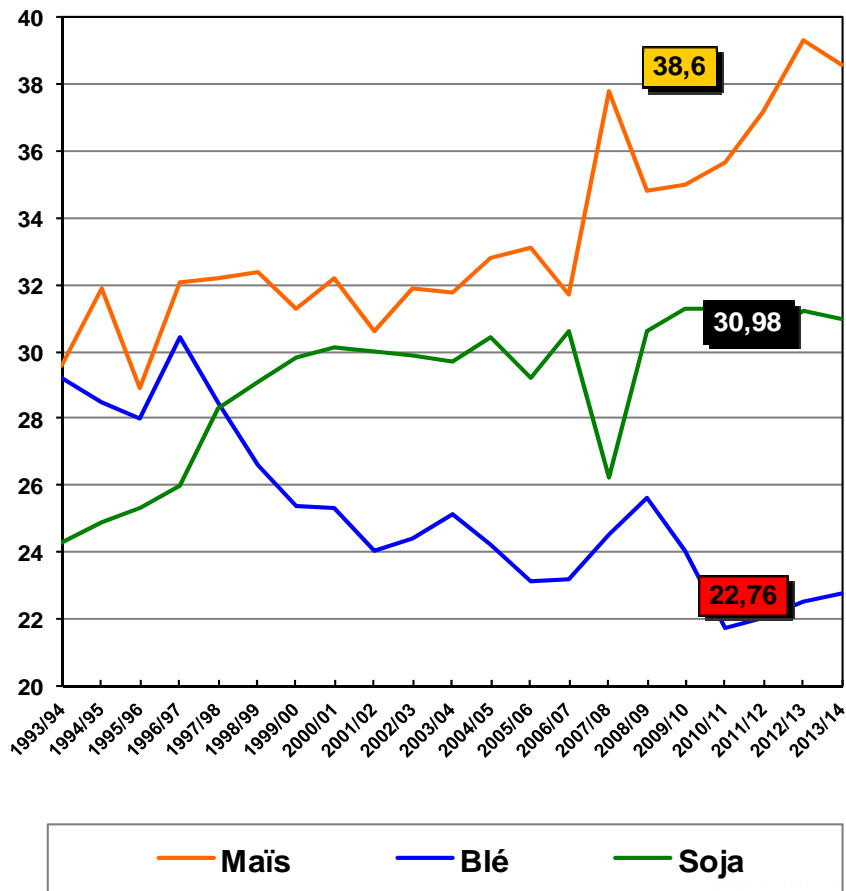
Blé + 21 %, maïs + 57 %, soja + 45 % entre 1990 et 2013

Production d'orge dans le monde : le grand perdant

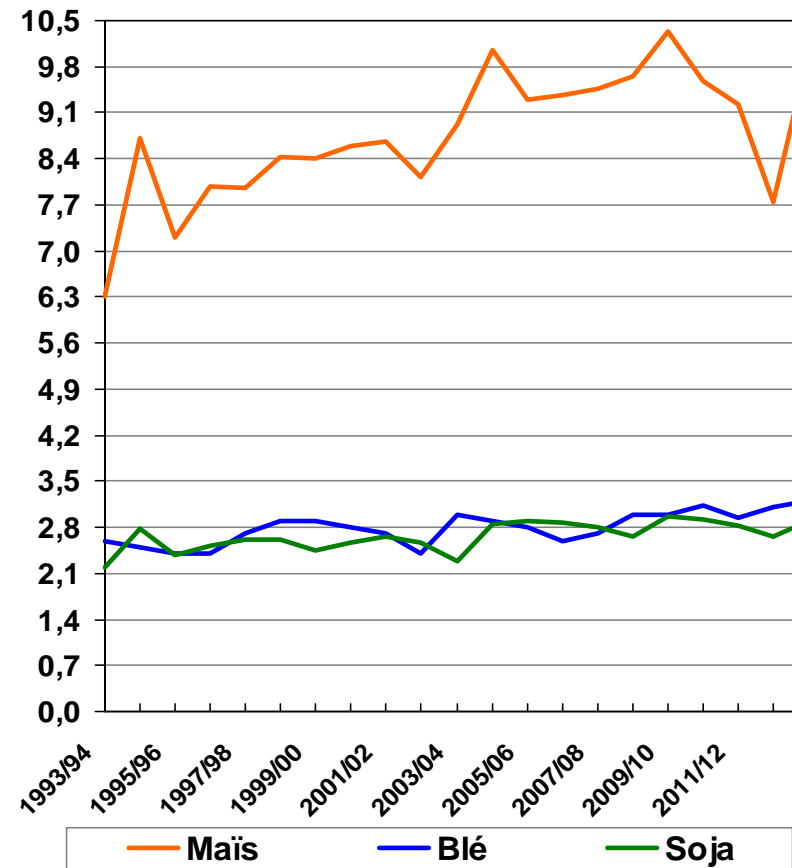


Evolution des surfaces de graines aux Etats-Unis

Surfaces (Mha)

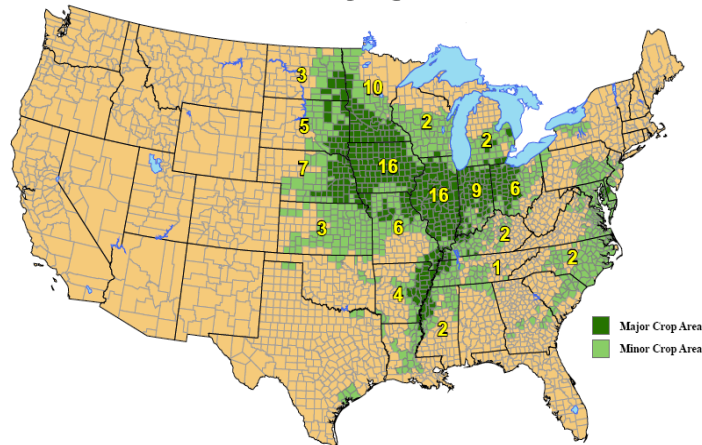


Rendement (t/ha)

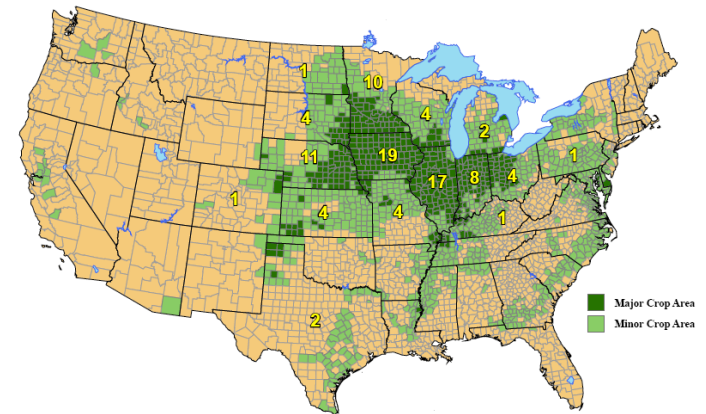


Localisation des cultures de printemps aux Etats-unis

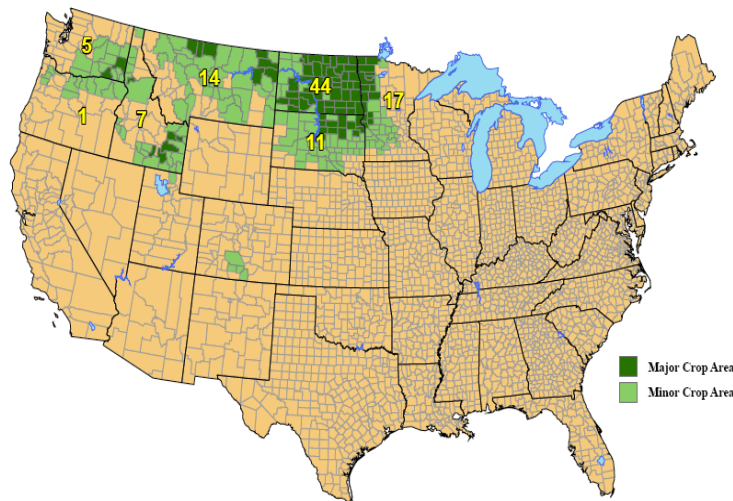
Maïs



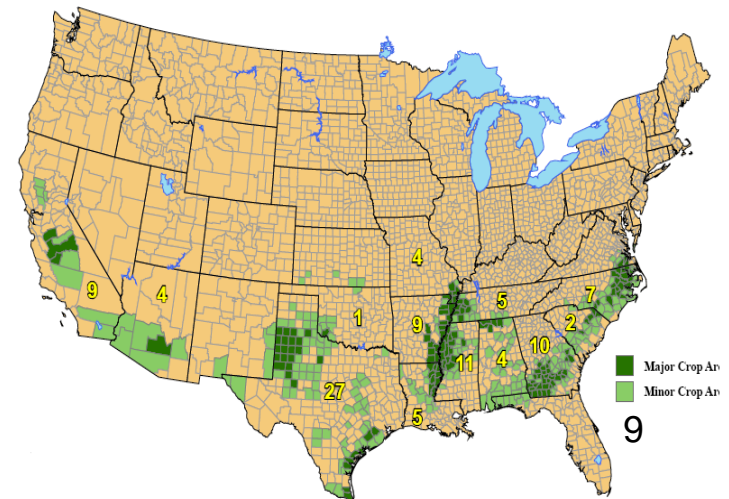
Soja



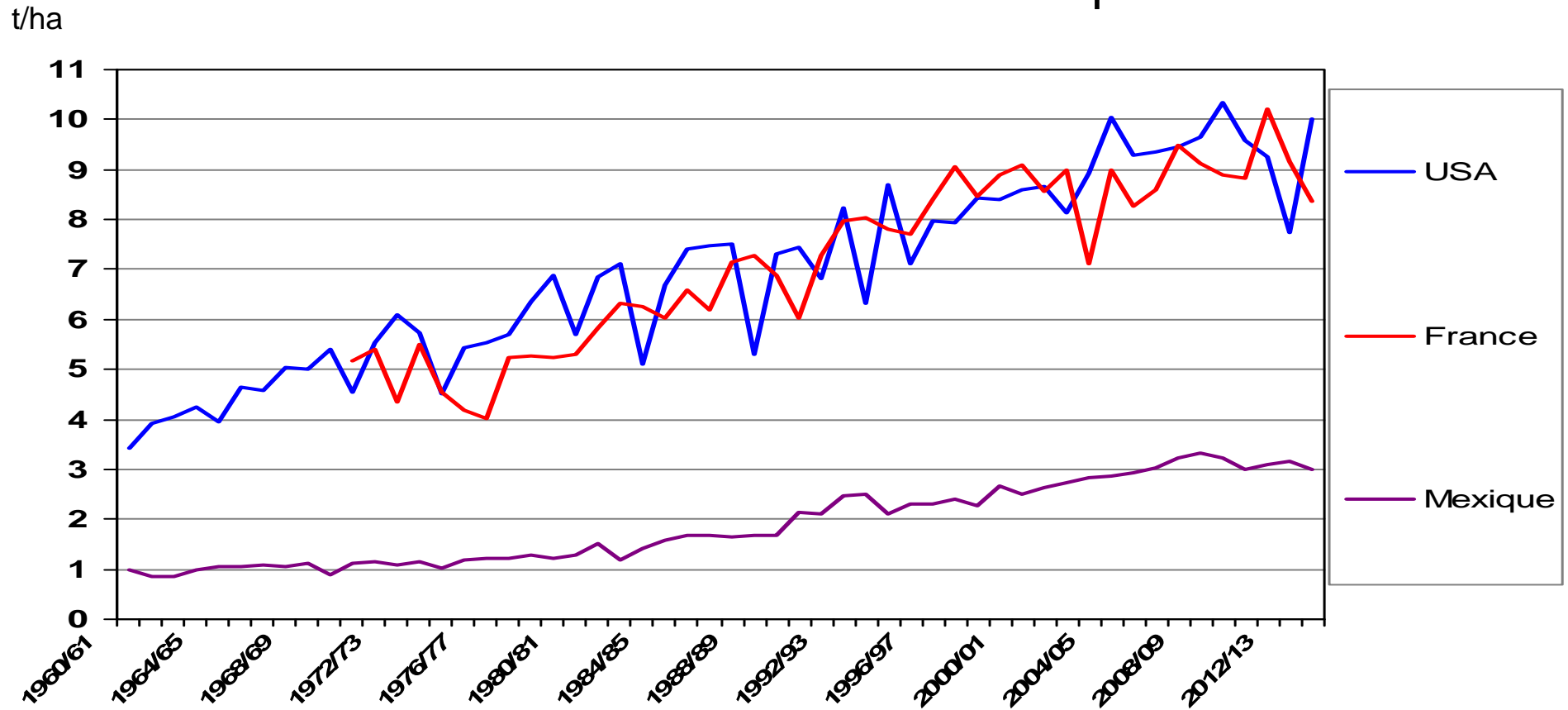
Blé de printemps



Coton

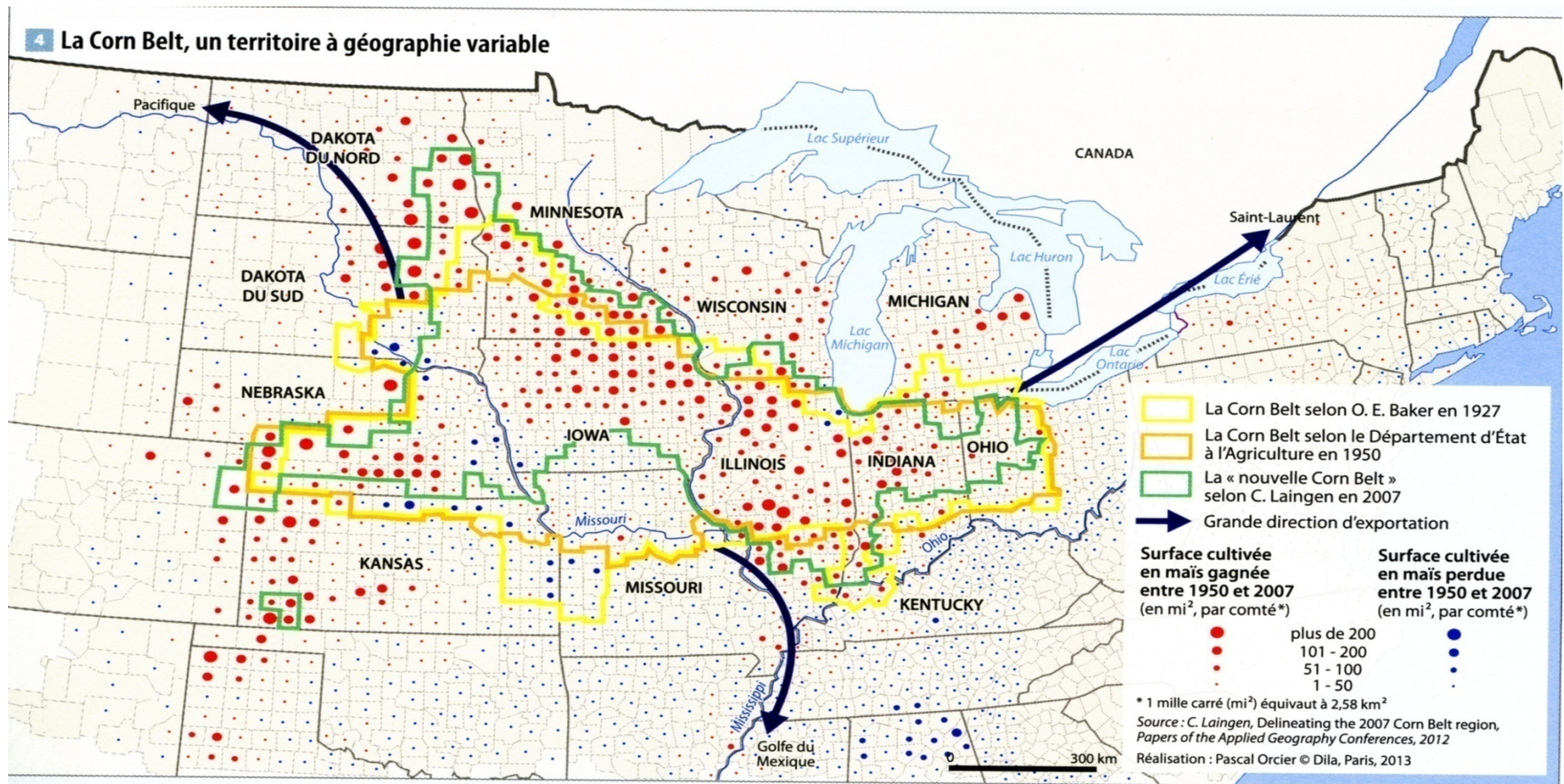


Evolution du rendement du maïs depuis 1960



Etats-Unis : > 90 % des surfaces plantées en maïs OGM ; France : 0 %

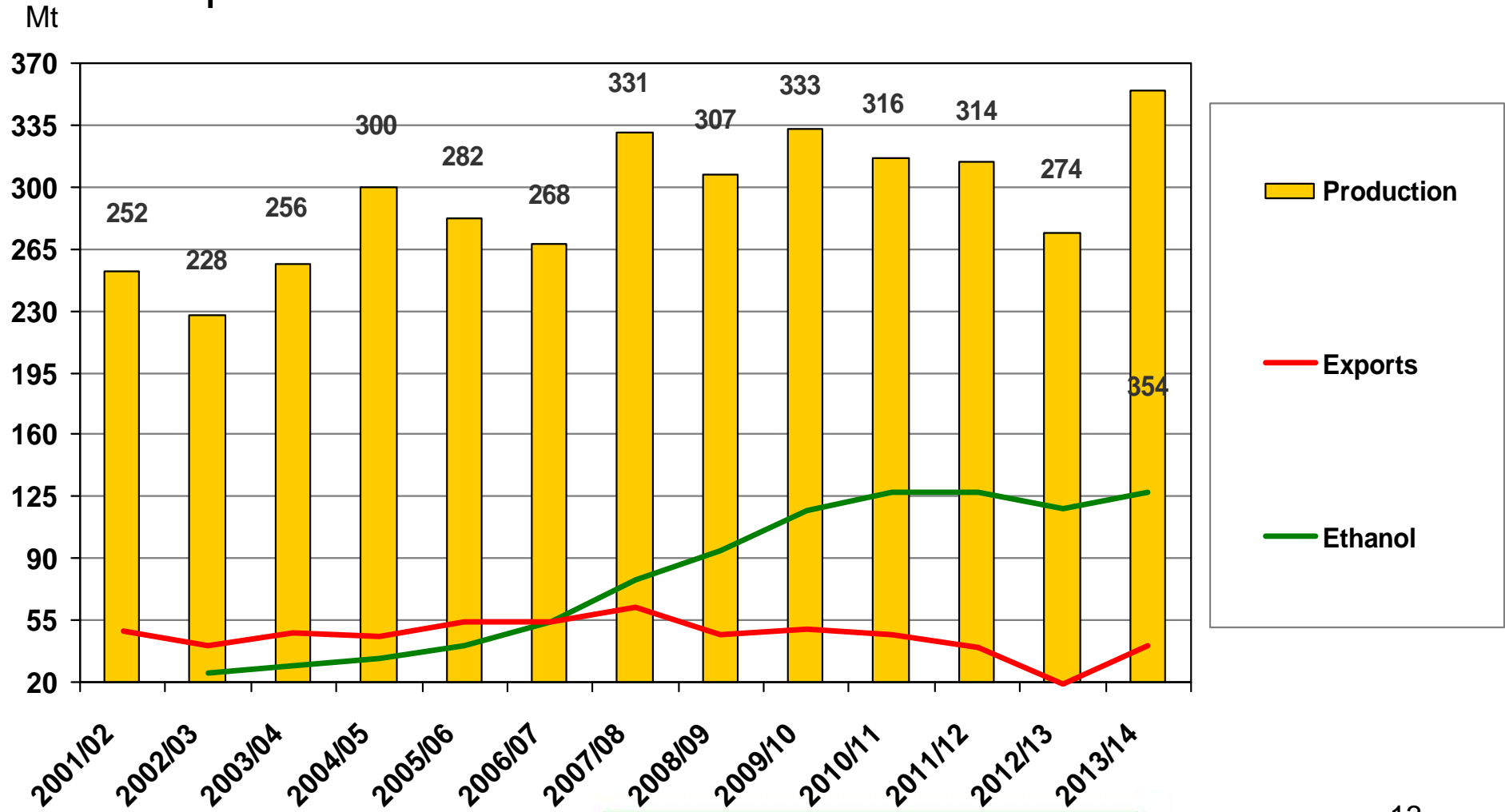
Changement climatique : effet sur les assolements aux Etats-unis



Points clés : Echanges mondiaux

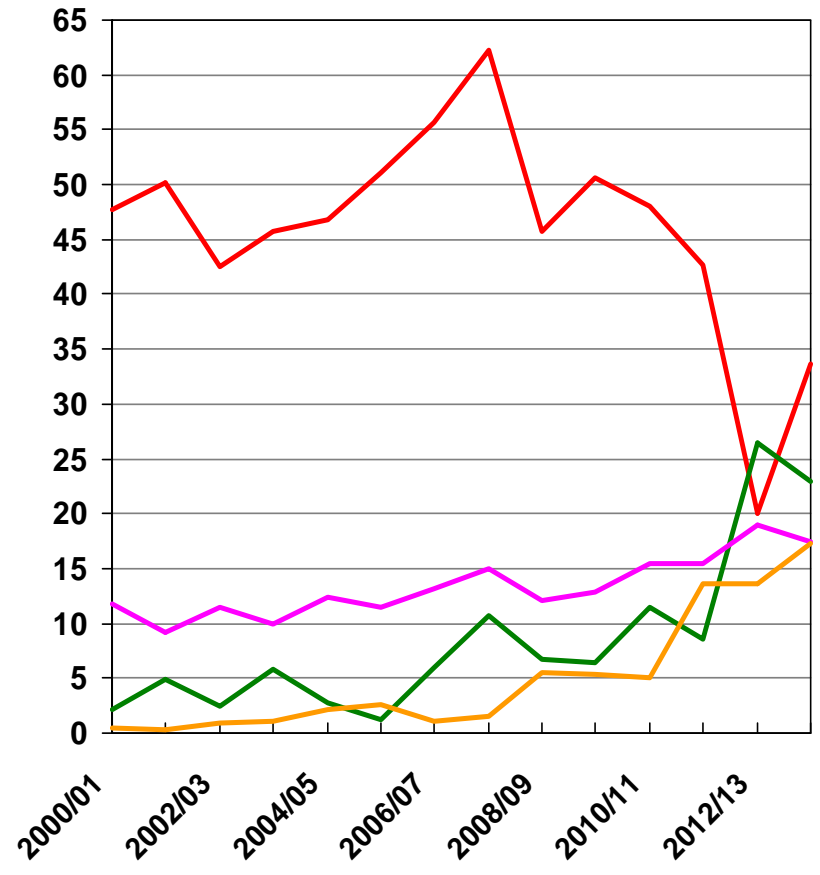
- Hausse fulgurante des échanges de soja (x 3) depuis le milieu des années 1990
- Croissance plus modérée des échanges de maïs (+ 63 %) et de blé (+ 56 %)
 - Farine et malt progressent peu
- Les USA perdent leur suprématie incontestée en maïs et en soja
- L'ex-URSS devient un exportateur majeur de blé au fort potentiel qualitatif et de maïs
 - Abattage massif de troupeaux au début des années 1990
 - Programmes de relance de la production céréalière
 - Mais la relance de la production de viande en Russie pourrait limiter l'exportable
- L'UE est désormais l'un des premiers importateurs mondiaux de céréales (3ème/4ème) alors que les imports de PSC ont pratiquement disparu
- Les échanges mondiaux de viande « cannibalisent » partiellement l'accroissement des échanges de céréales
- Des acheteurs de plus en plus exigeants en matière de qualité

Impact des biocarburants sur le bilan maïs américain

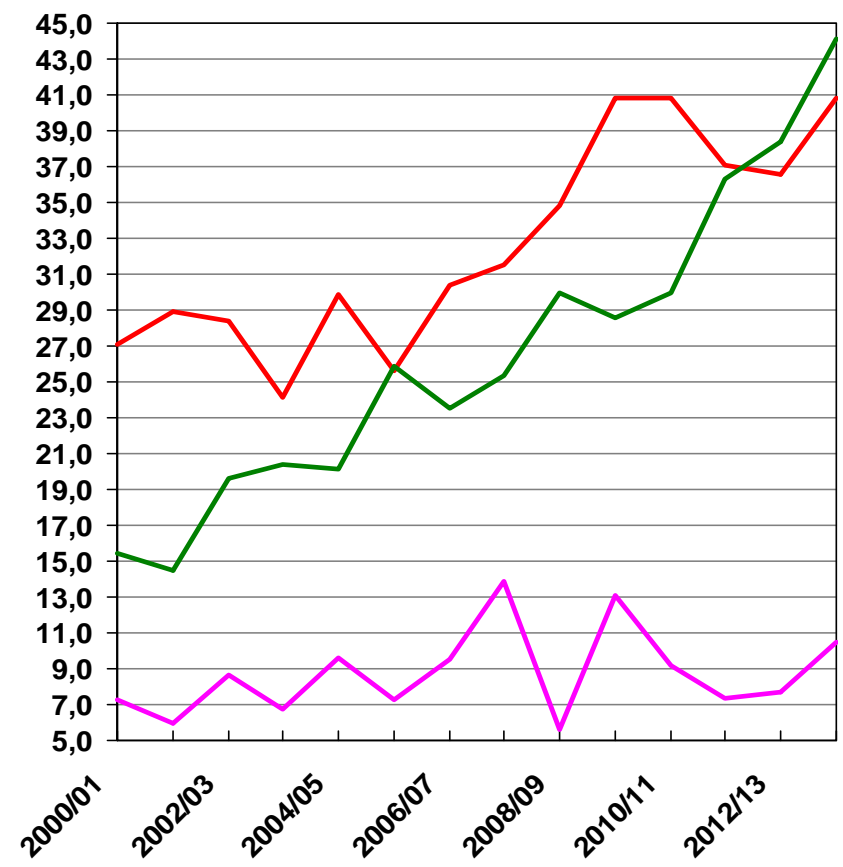


Principaux exportateurs de maïs et de soja

Maïs (Mt)



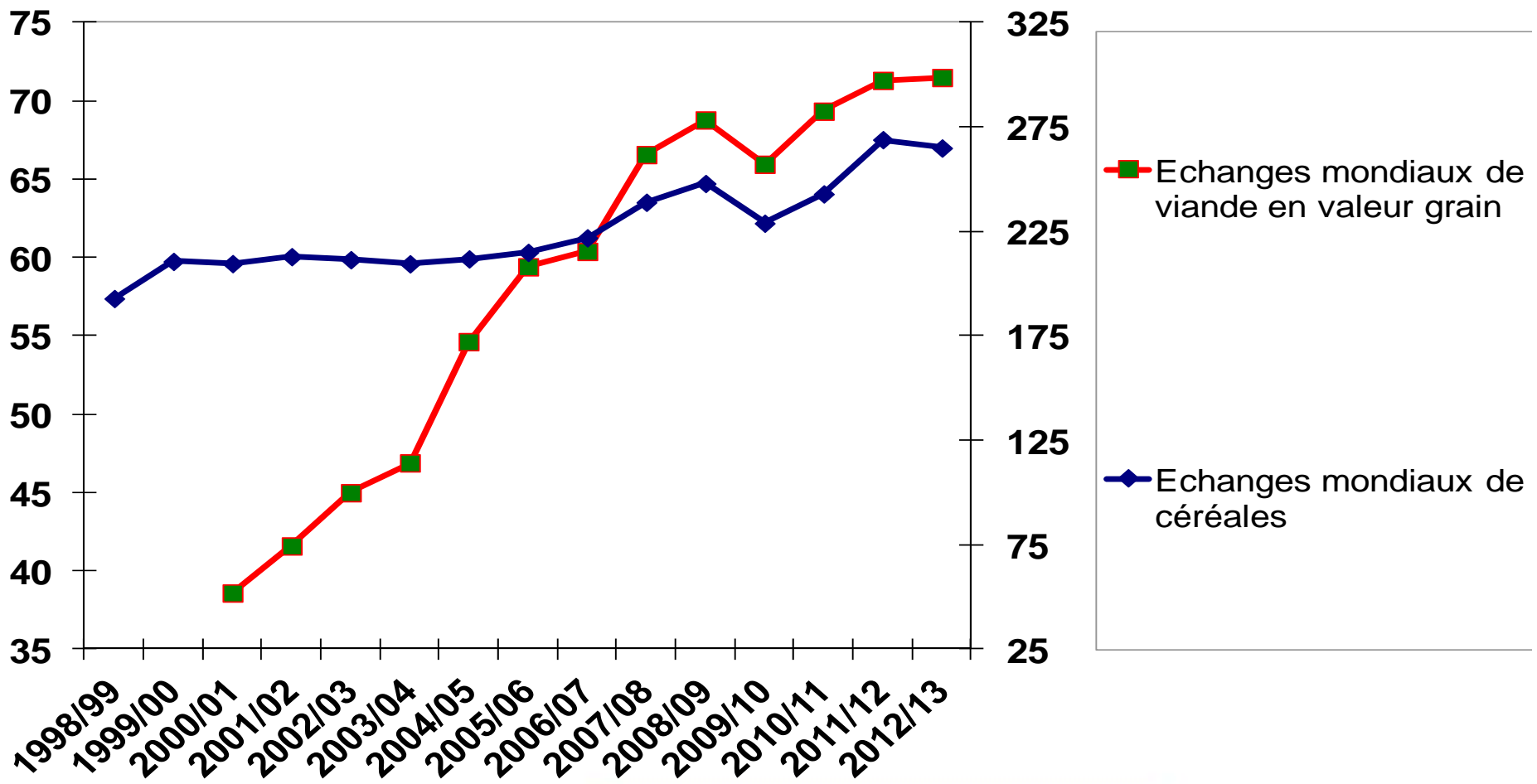
Soja (Mt)



— USA — Brazil — Argentina — Ukraine

— USA — Brazil — Argentina

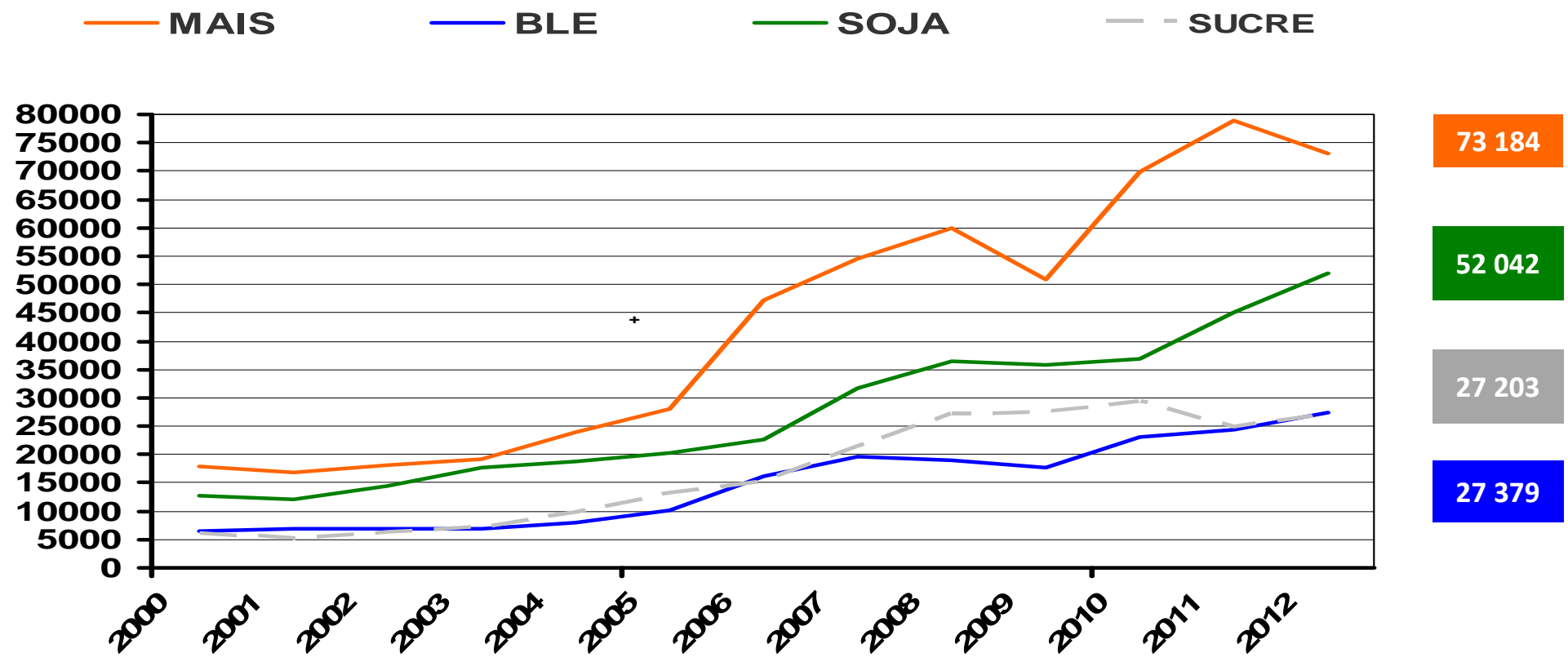
Echanges mondiaux de viande (en valeur grain, Mt)



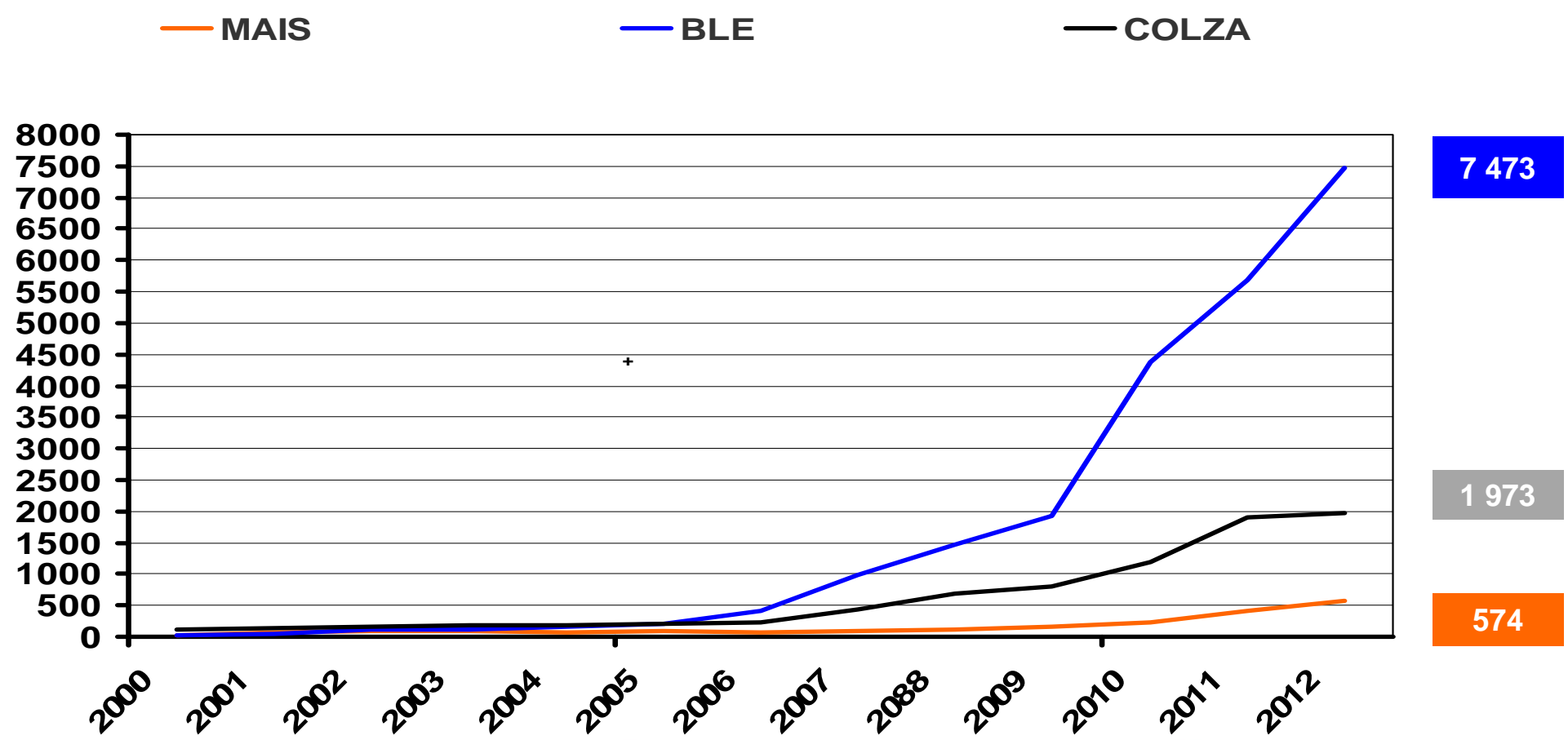
Points clés : Prix

- L'Union européenne en prise directe avec le marché mondial
 - Réformes successives : le prix d'intervention passe de ~180 € en 1992 à 101 € en 2001/02
 - Disparition des « restitutions »
 - Démantèlement de la préférence communautaire
- Interdépendance des céréales, des oléagineux et du sucre par l'intermédiaire du pétrole :
 - Ils font désormais partie du « Complexe énergie »
 - Conséquence du « mandat » sur les biocarburants aux Etats-Unis (obligation réglementaire d'incorporation, droits de douane et subvention au mélange jusqu'en 2011)
- Intérêt croissant des investisseurs pour les « commodities » agricoles
 - Impact sur Chicago
 - Une des raisons du développement du MATIF
- La volatilité favorisée par les « interférences étatiques » en mer Noire, nouvel acteur à la production instable

Contrats à Chicago et New York : graines et sucre (1 000 contrats, 2000-2012)



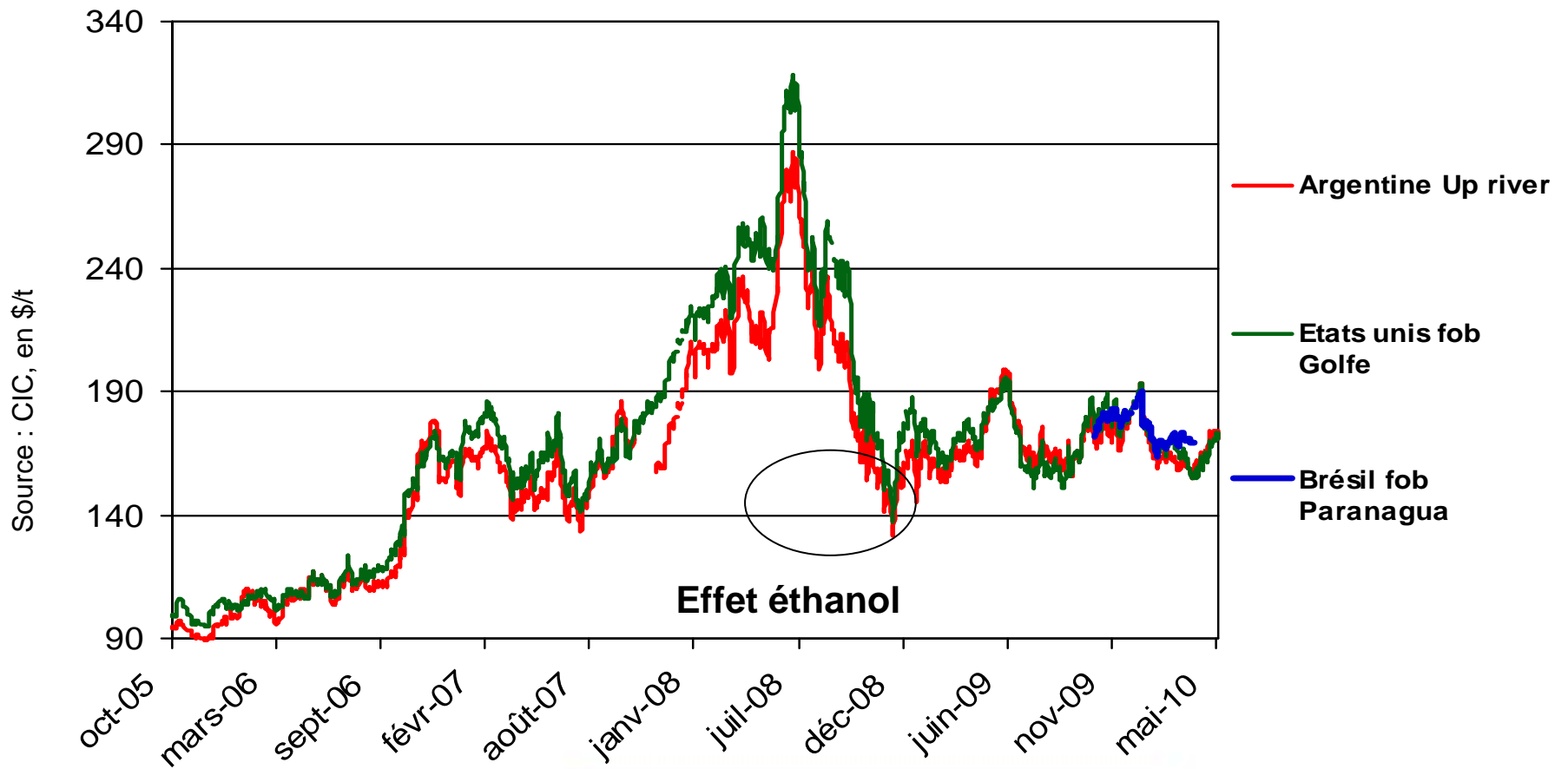
Contrats à Paris (NYSE-Euronext) (1 000 contrats, 2000-2012)



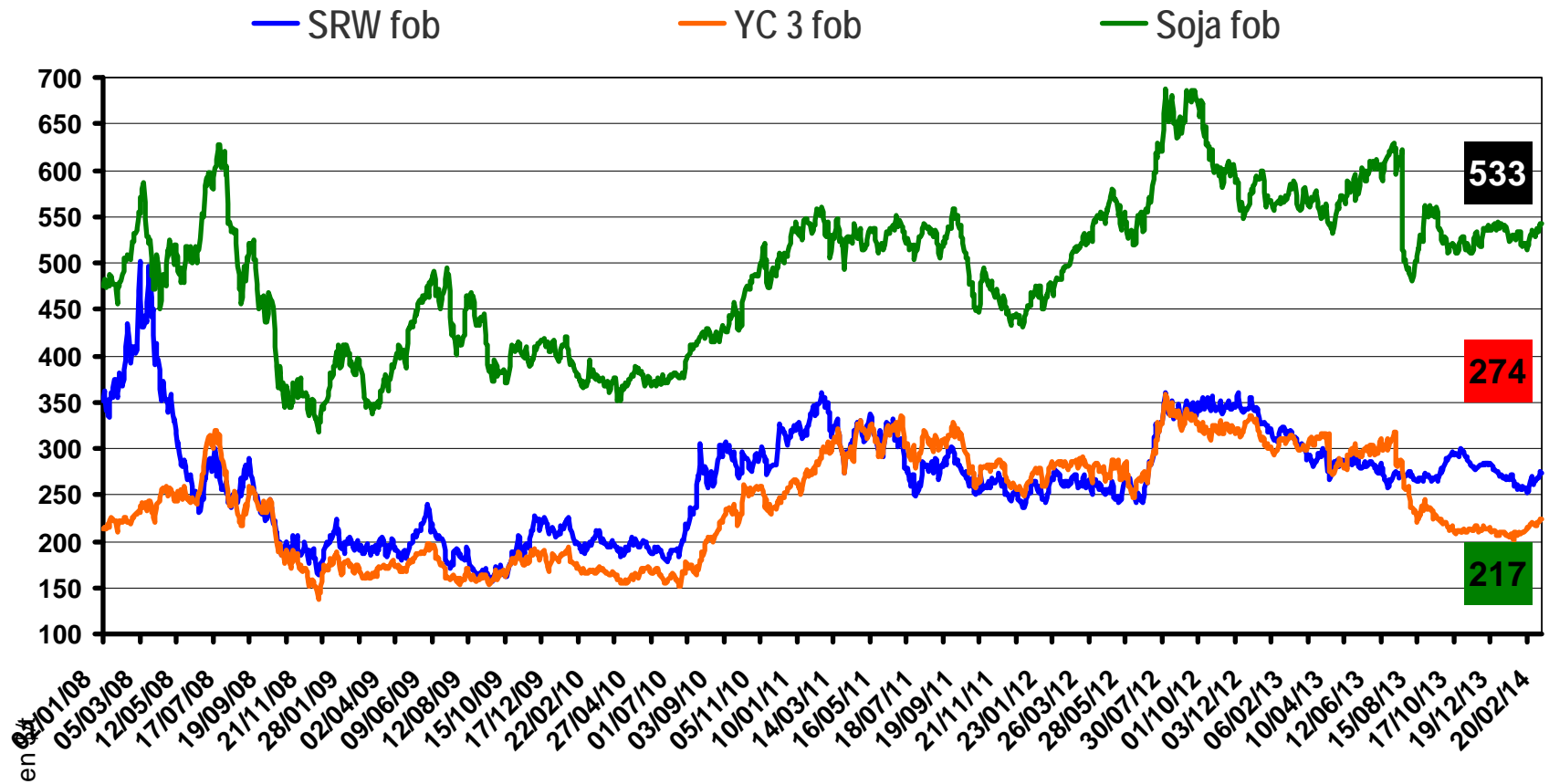
Les prix (2)

- Effet du programme biocarburants aux Etats-Unis sur les prix américains et mondiaux
- Nota : Le programme éthanol aux Etats-Unis permet de contourner le débat sur les soutiens agricoles (« boîtes »...) à l'OMC
- La Chine, *in fine* clé de voûte de l'architecture des prix mondiaux

Cours du maïs : l'effet éthanol ?

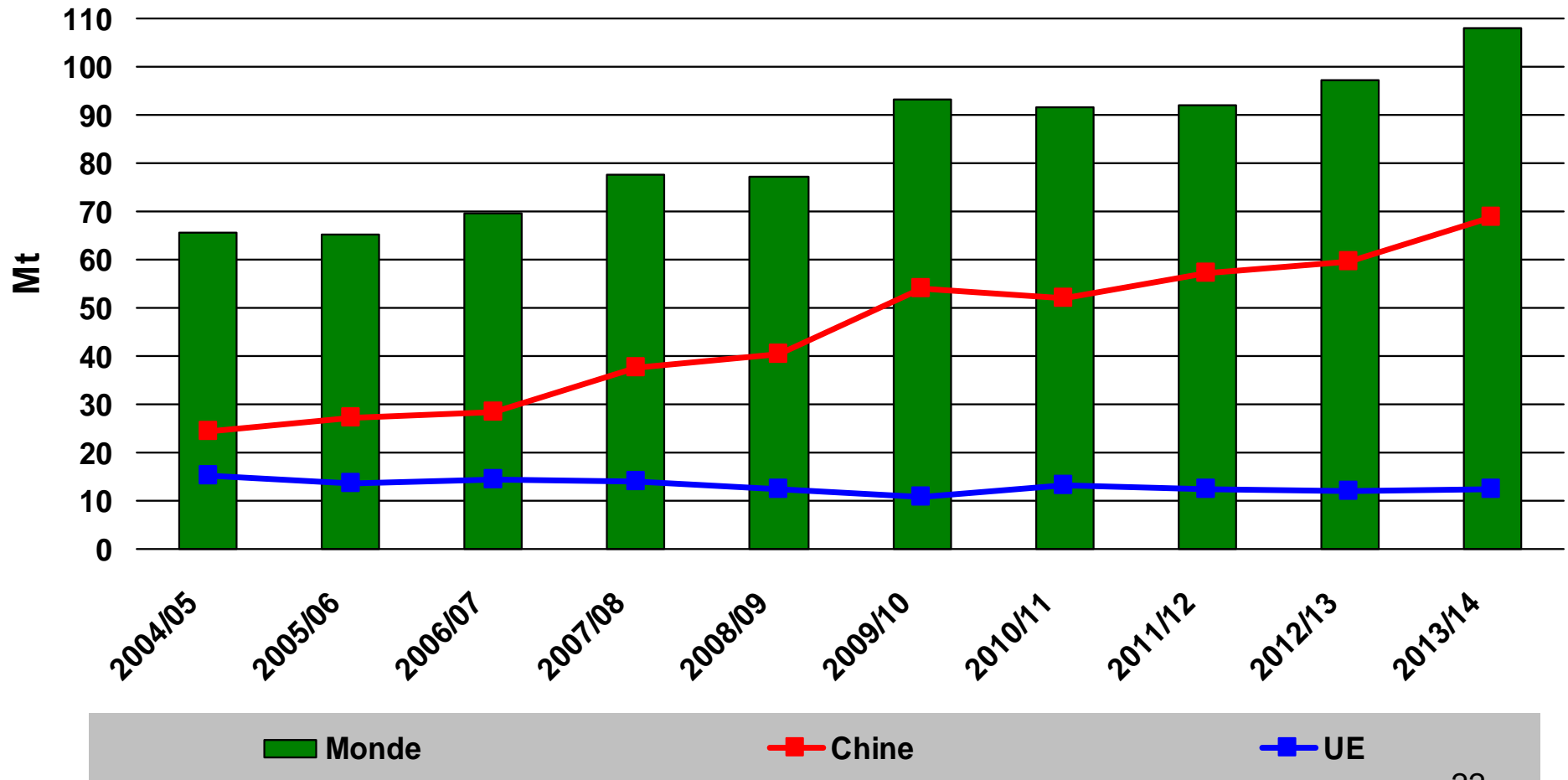


Prix du SRW, du maïs et du soja (Fob)



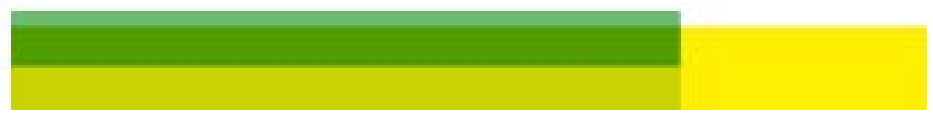
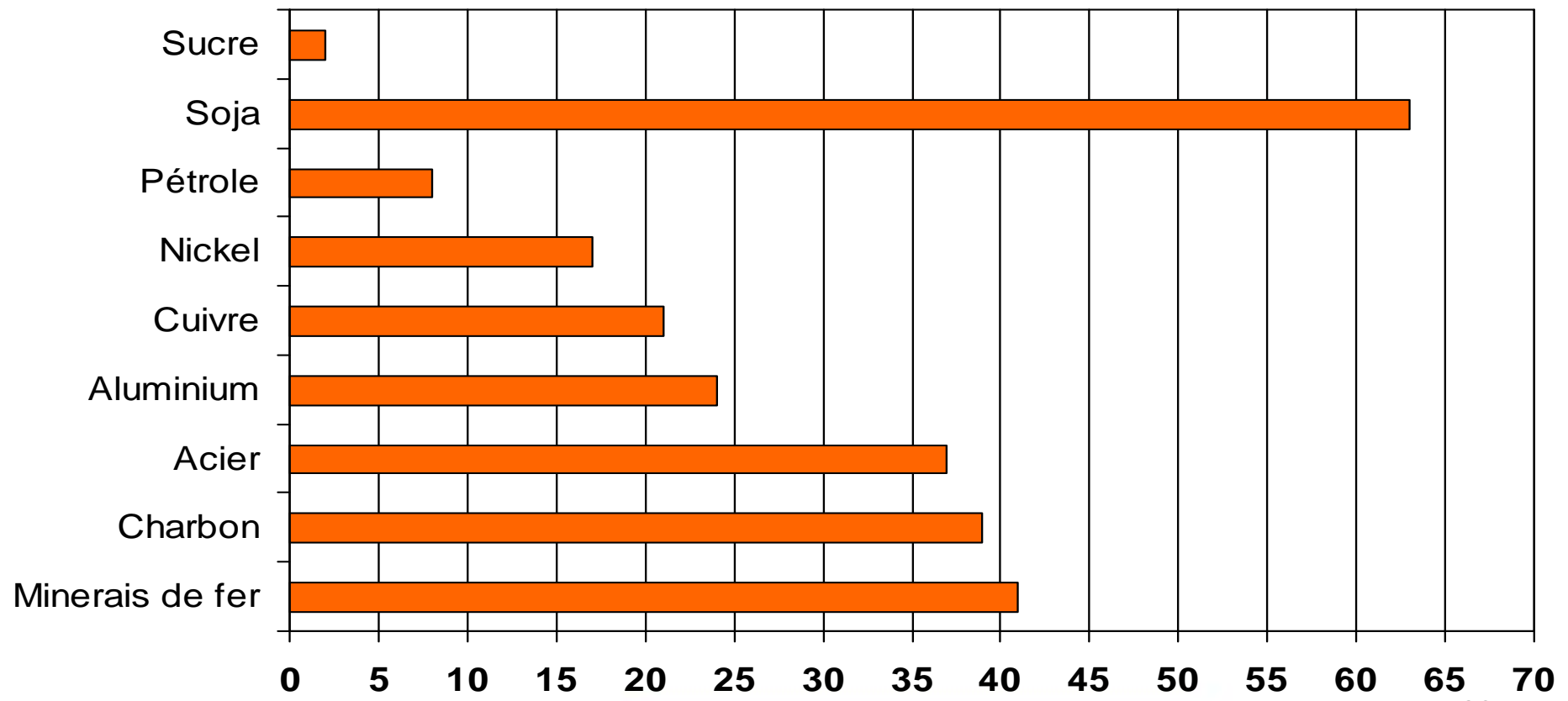
Source : CIC

Importations mondiales de graines de soja





Part de la Chine dans les importations mondiales de commodities



Les prix (3)

- Du printemps 2011 à la fin de 2011/12 le maïs était plus cher aux Etats-Unis et sur le marché mondial que le blé SRW. Une situation inédite.
- Cela a été la plupart du temps le cas en 2012/13.
- Conséquences :
 - Effet stimulant sur la consommation mondiale de blé en alimentation animale
 - Forte progression des échanges mondiaux de blé au détriment du maïs
 - Montée en puissance de l'Ukraine qui diversifie sa production (maïs et oléagineux)



Approche thématique



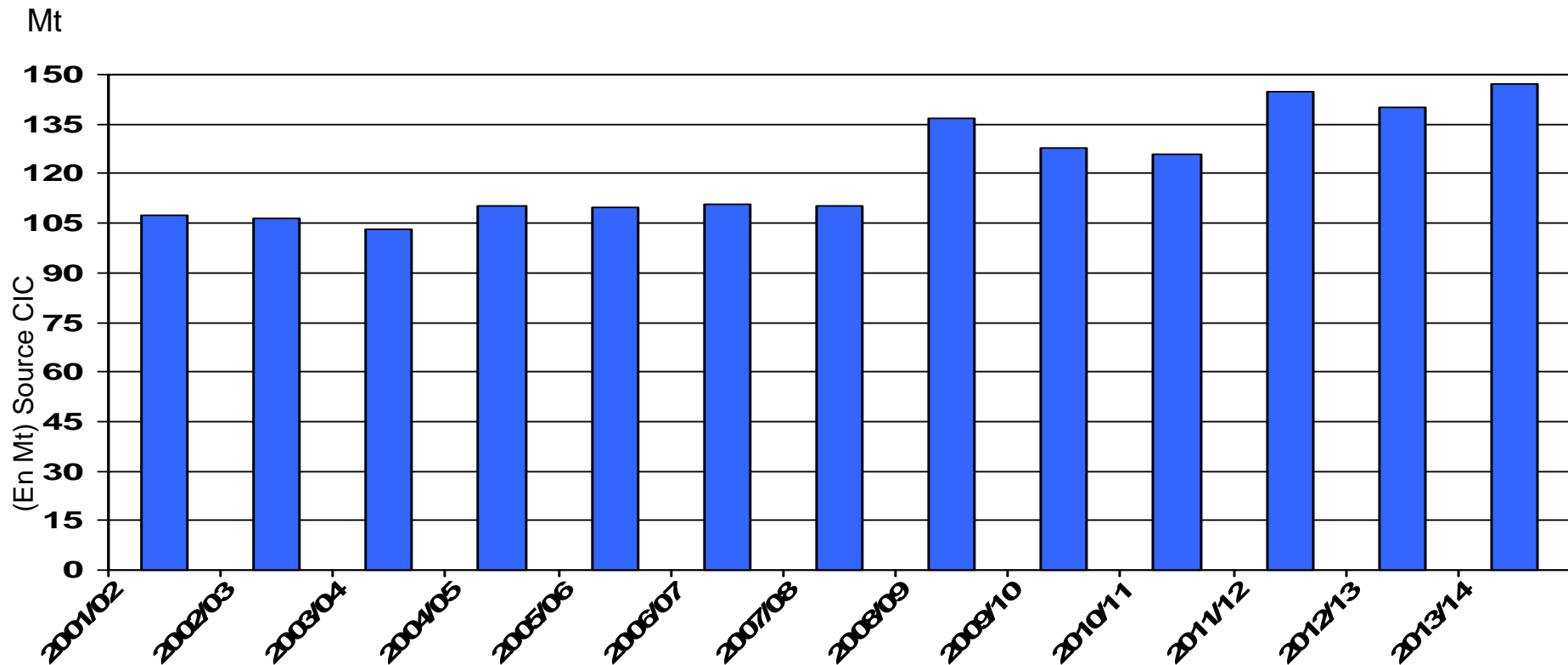
Les leçons de la crise de 2007/08

- Les pays importateurs ne pratiquent plus la politique des « flux tendus »
 - Impact sur le commerce mondial
- Constitution de stocks « stratégiques » et construction de capacités de stockage
 - Arabie Saoudite (1 an de stocks), Emirats, Corée du sud
- « Re-légitimation » des « Offices » dans les pays importateurs
- Engouement pour les marchés à terme
 - Renforcement du rôle du Matif, devenu le marché de référence dans l'ouest de l'UE
 - Ouverture du marché à terme « mer Noire » à Kiev et du marché à terme Blé dur en Italie

Les leçons de la crise de 2007/08 (2)

- G 20 agricole : redécouverte de l'importance de l'agriculture
 - Plan d'action
 - Transparence statistique : Système AMIS ([Agricultural Market Information System](#))
 - Concertation « en amont des crises » entre pays exportateurs et importateurs
- La tentation du retour aux accords bilatéraux, voire au troc

Commerce mondial du blé : changement de paradigme après 2007/08



Impact de la crise + cherté du maïs

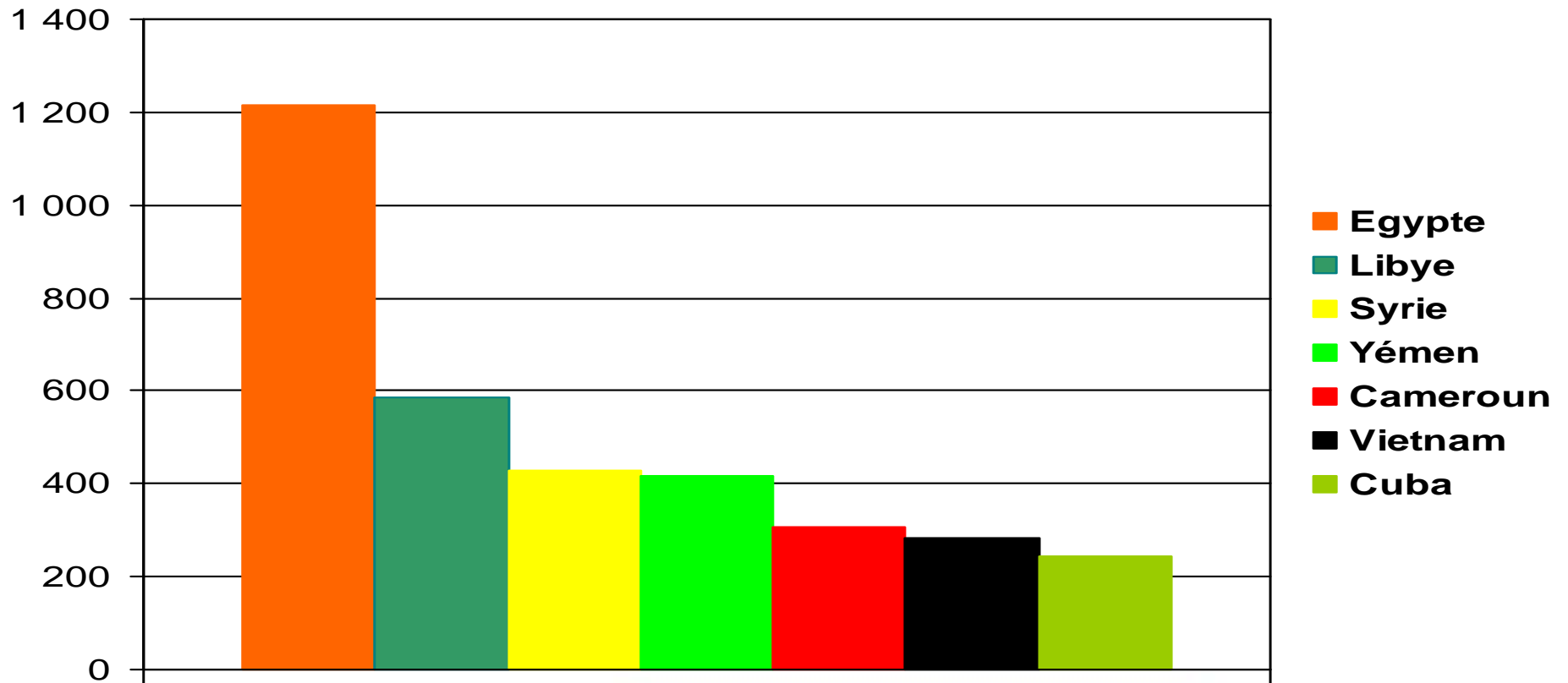
Un marché toujours aussi géopolitique : quelques exemples

- La « Grande peur » de 2007/08 pour les gouvernants
 - Emeutes au Mexique et au Maghreb / Mashrek
 - La réponse : v. *diapos précédentes*
- « Ba(a)l tragique à Bagdad » : un mort (*l’Australian wheat board*)
 - L’Irak, terrain d’affrontement des Etats-Unis et de l’Australie avant la 1^{ère} guerre du Golfe
 - La nomination de 2 Hauts Commissaires en Irak, l’un australien, l’autre américain dès l’entrée de la coalition à Bagdad en 2003
- Le programme éthanol américain : un « enfant du 11 septembre »
- Le marché mondial de la farine, révélateur des bouleversements politiques internes

Principaux importateurs de farine, il y a 25 ans

Moyenne des campagnes 1987/88 à 1991/92

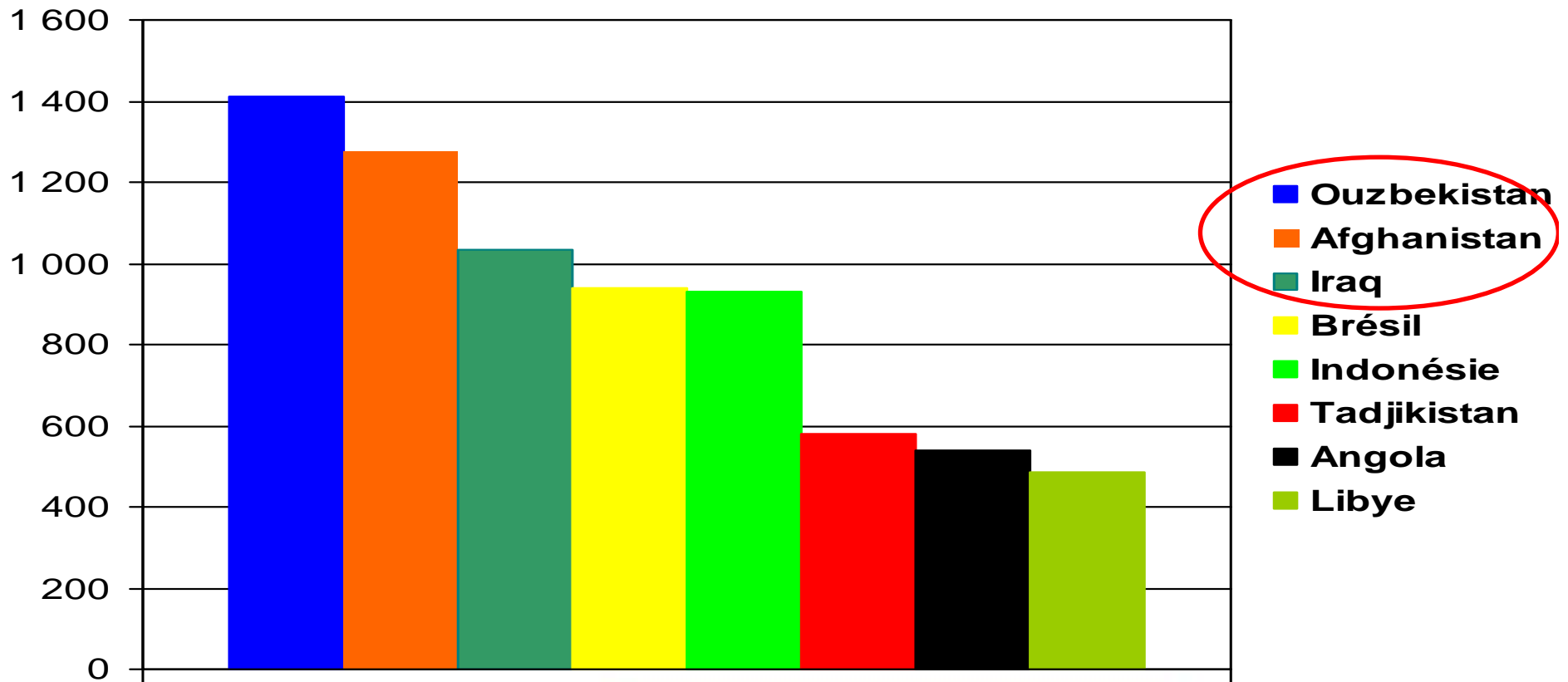
En milliers de tonnes



Principaux importateurs de farine, désormais

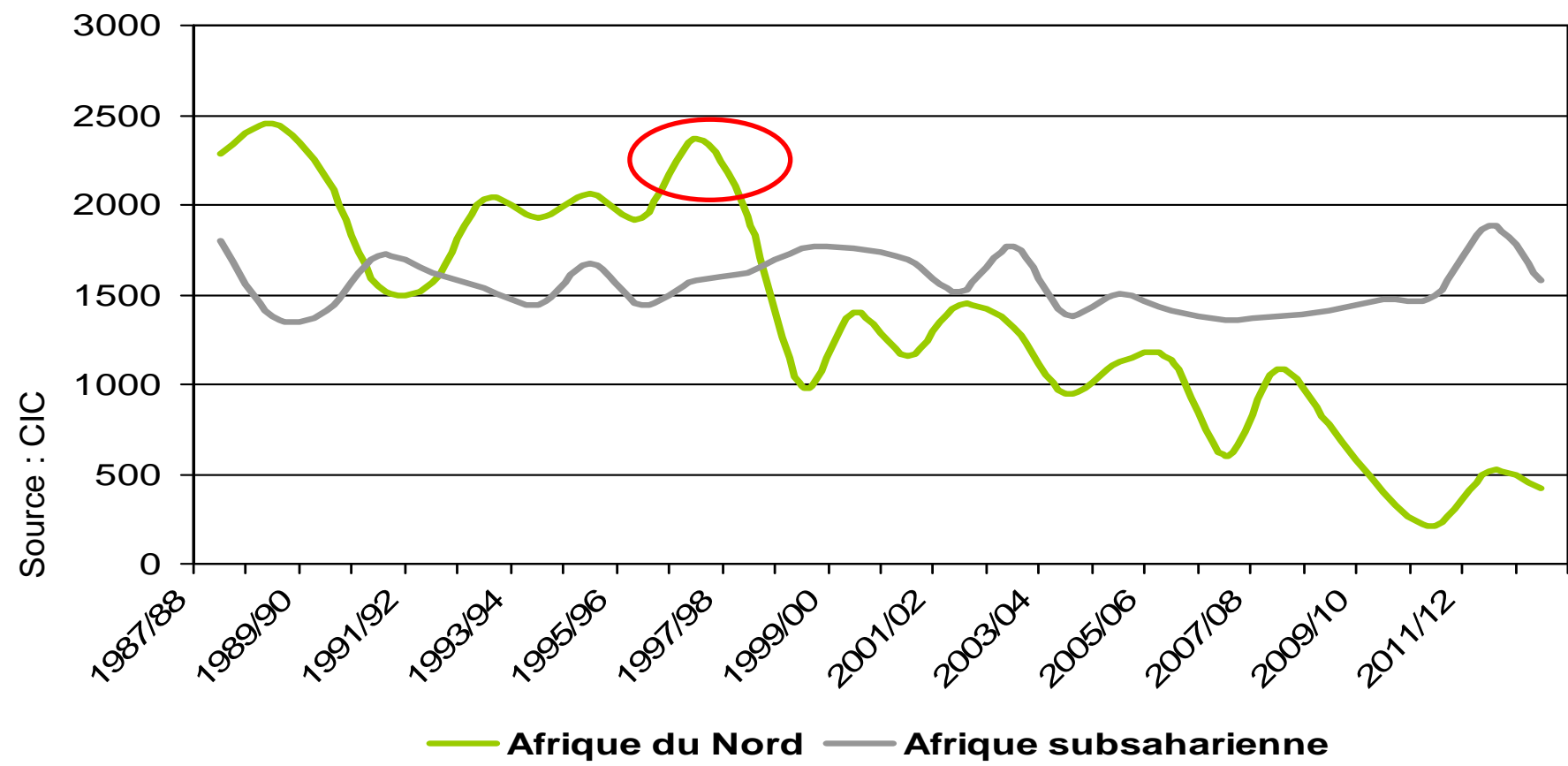
Moyenne des 5 dernières campagnes

En milliers de tonnes



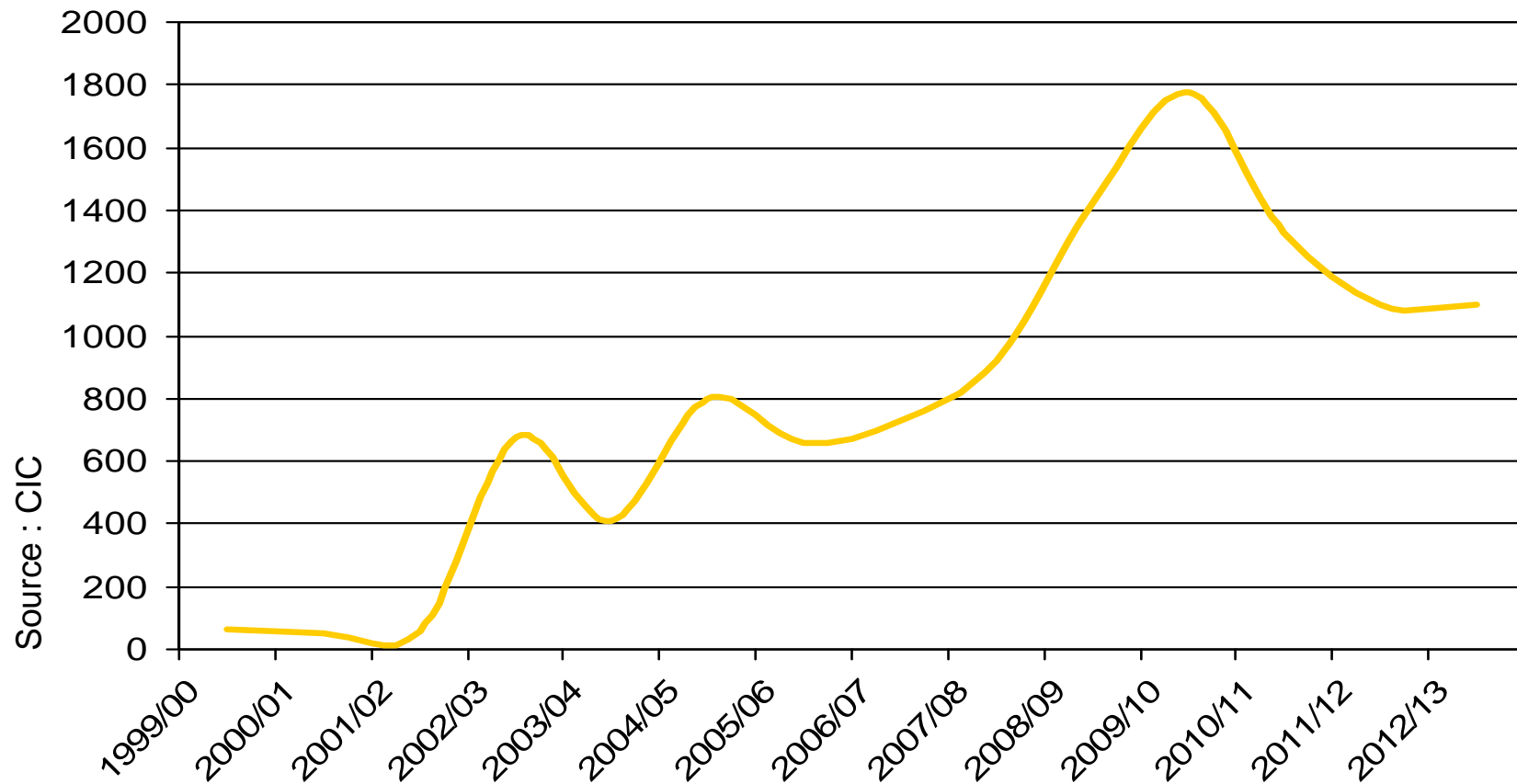
Importations « africaines » de farine (Afrique du nord + subsaharienne)

En milliers de tonnes



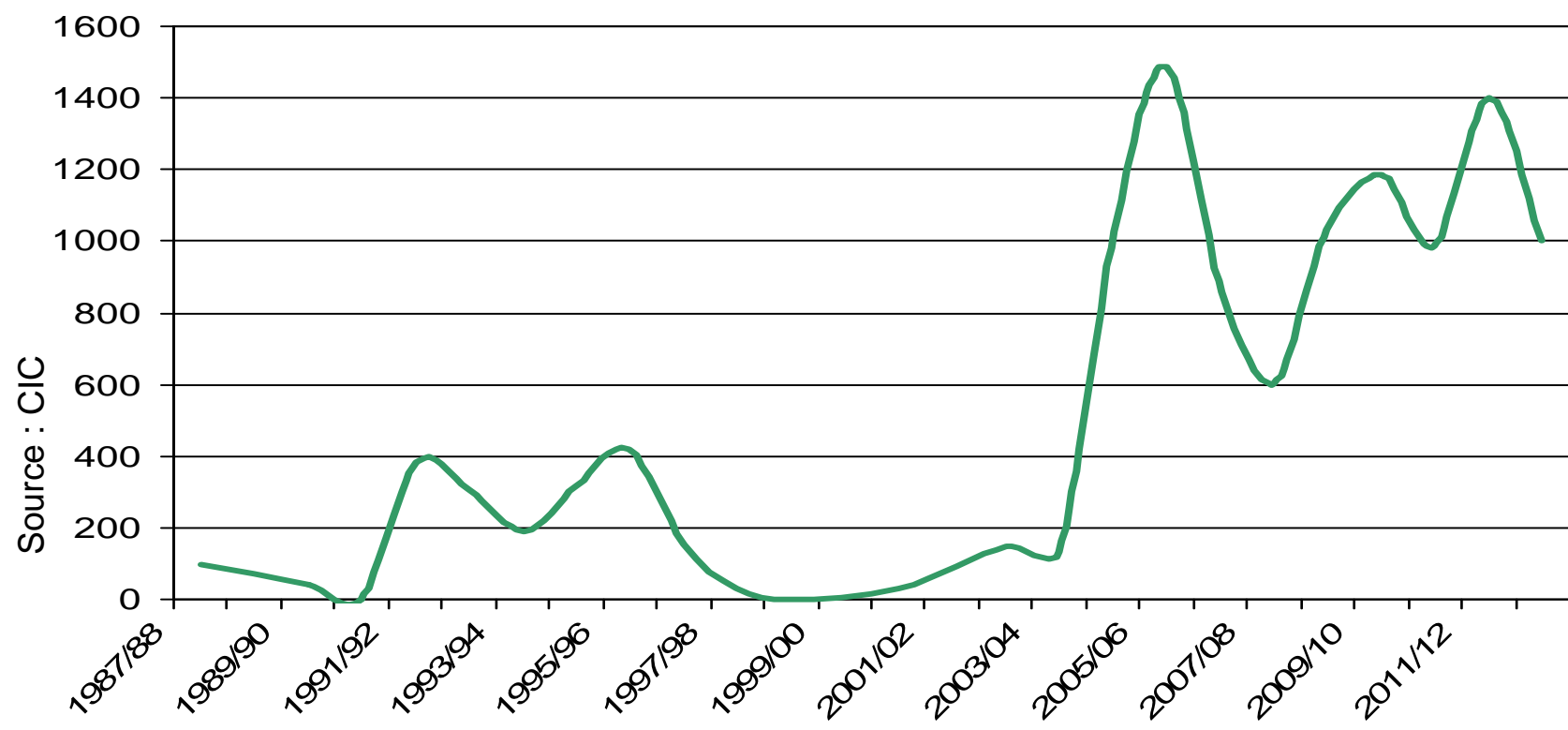
Importations afghanes de farine

En milliers de tonnes



Importations irakiennes de farine

En milliers de tonnes



La logistique : un aspect souvent sous-estimé

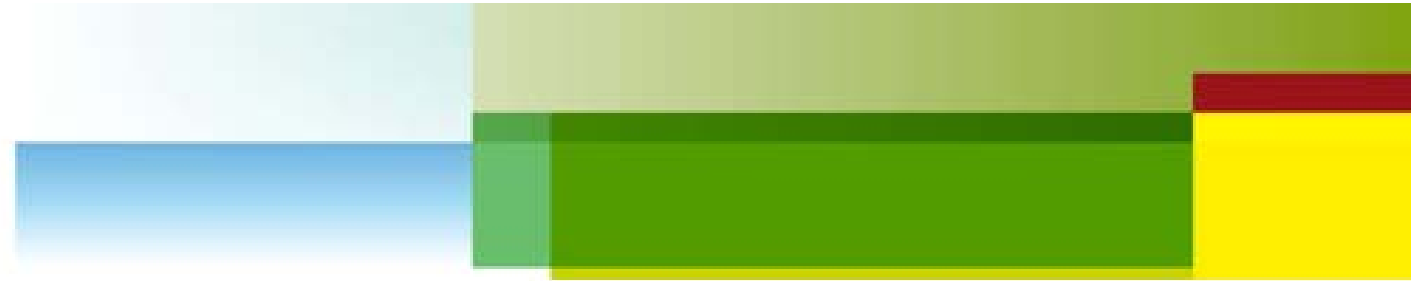
- Efforts logistiques considérables
 - Ex-URSS
 - Capacités de chargement multipliées par 6 en Russie entre 2001 et 2011, par 3,5 en Ukraine
 - Russie : investissements « parapublics »
 - Ukraine : investissements privés
 - Kazakhstan : accent sur le chemin de fer
 - Europe danubienne (silos sur le Danube, port de Constanta)
 - Amérique latine
- Développement du transport de grains en containers (Etats-Unis)
 - Le « révélateur » de 2008 (explosion du frêt en vrac)

La logistique (2)

- Les stratégies alternatives mises en oeuvre dans les pays aux zones de production enclavées
 - Exemples : Canada , Kazakhstan
 - Stratégies :
 - Transformation sur place et export des produits transformés
 - Stockage à l'étranger
- Les perturbations engendrées par la suppression des Boards à l'exportation

Le négoce international des grains

- Disparition des derniers Boards anglo-saxons à l'export
 - Australian Wheat Board en 2008, Canadian Wheat Board en 2012
- Peu de survivants chez les chargeurs «du canal historique »
- Perte d'importance de Londres dans le commerce des matières premières au profit de la Suisse (Genève et Zug)
- Asie
 - Émergence de nouveaux acteurs asiatiques aux ambitions mondiales
 - Noble, Olam, Wilmar
 - Implication de fonds souverains (Chine, Singapour)
 - Singapour devient le rival de Genève dans le commerce des grains
- Evolutions atypiques de la part de certains chargeurs « occidentaux »
 - Cotation en bourse
 - Fusion avec des acteurs extérieurs au secteur (secteur minier)



Deuxième partie

Perspectives et interrogations

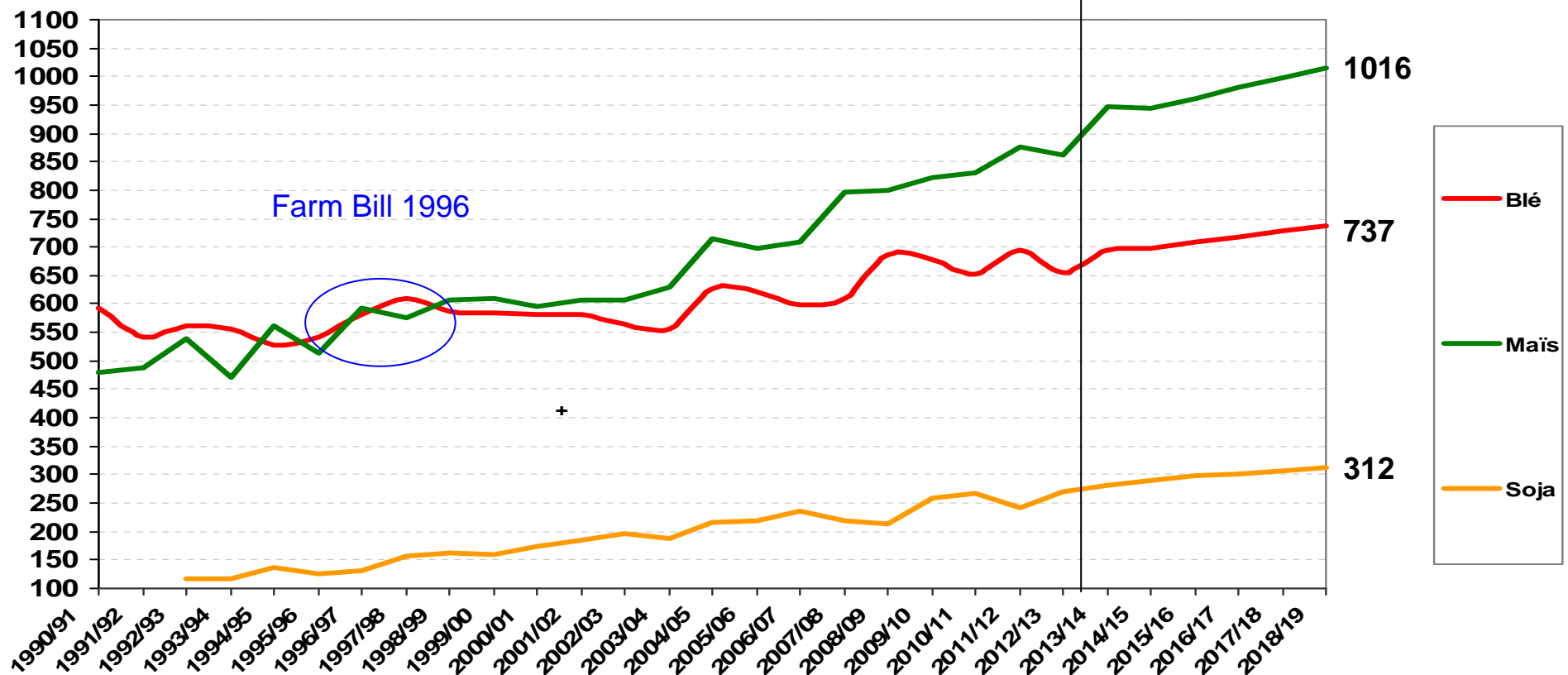


Points clés :

- Offre et demande : projections du CIC sur 5 ans (> 2018/19)
 - Equilibre entre offre et demande pour les grandes céréales et pour les oléagineux
- Une plus grande transparence ?
 - AMIS ([Agricultural Market Information System](#))
 - MED-AMIN ([Mediterranean Agricultural Markets Information Network](#)).
- Une plus grande concertation en cas de tensions ?
 - Moins de volatilité ?
- OGM
 - Relance de la recherche sur le blé dans les pays anglo-saxons

Production mondiale de blé, maïs et soja à l'horizon 2018/19 (CIC)

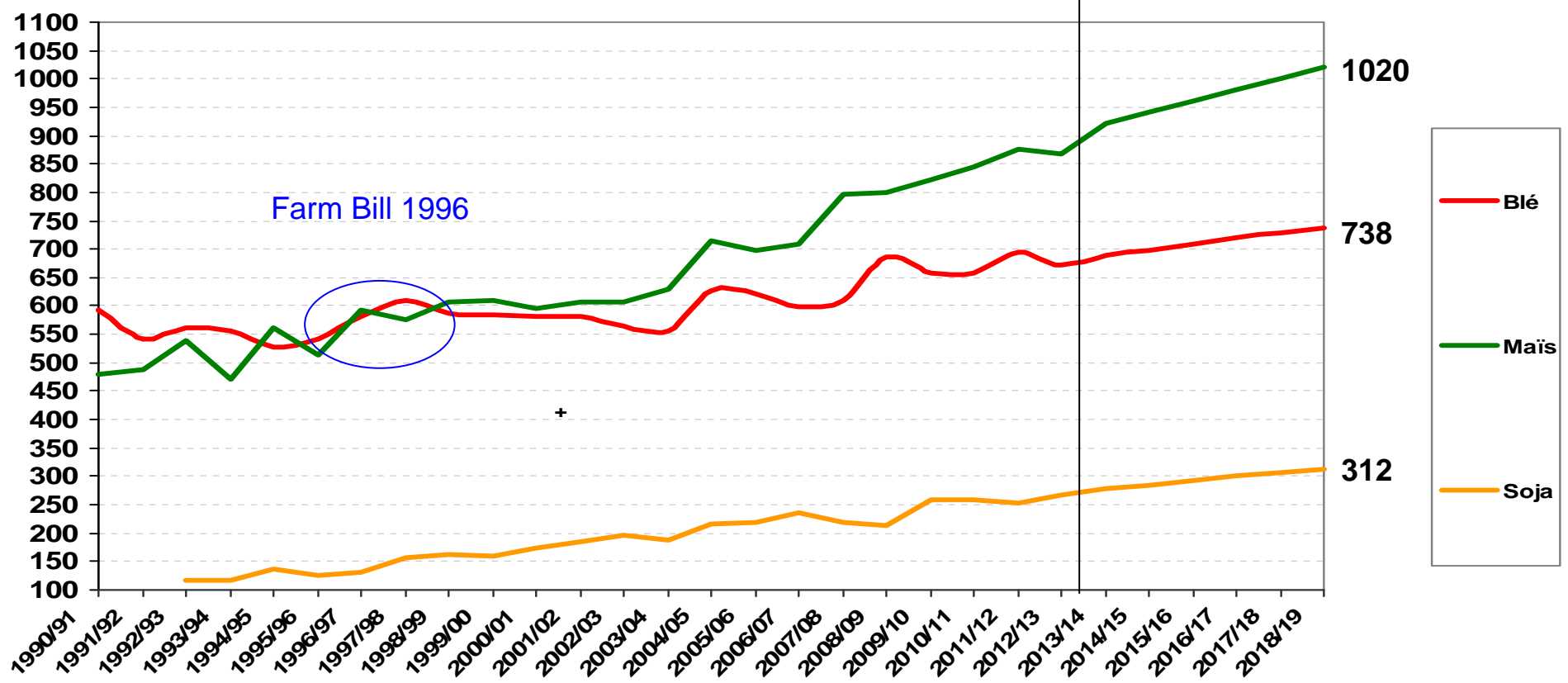
Mt



Projection CIC en 2008 pour 2013/14 : Blé 661 Mt (707 Mt en réalité), Maïs 838 Mt (959 Mt)

Consommation mondiale de blé, maïs et soja à l'horizon 2018/19

Mt



Source CIC



Commerce mondial à l'horizon 2018/19 et facteurs sous jacents

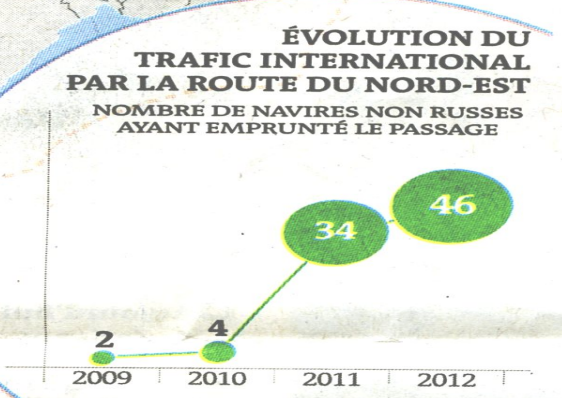
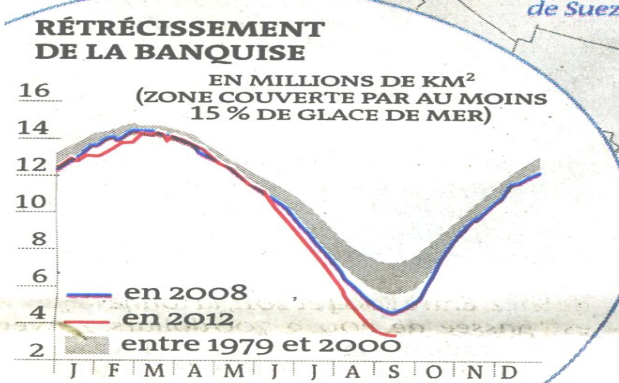
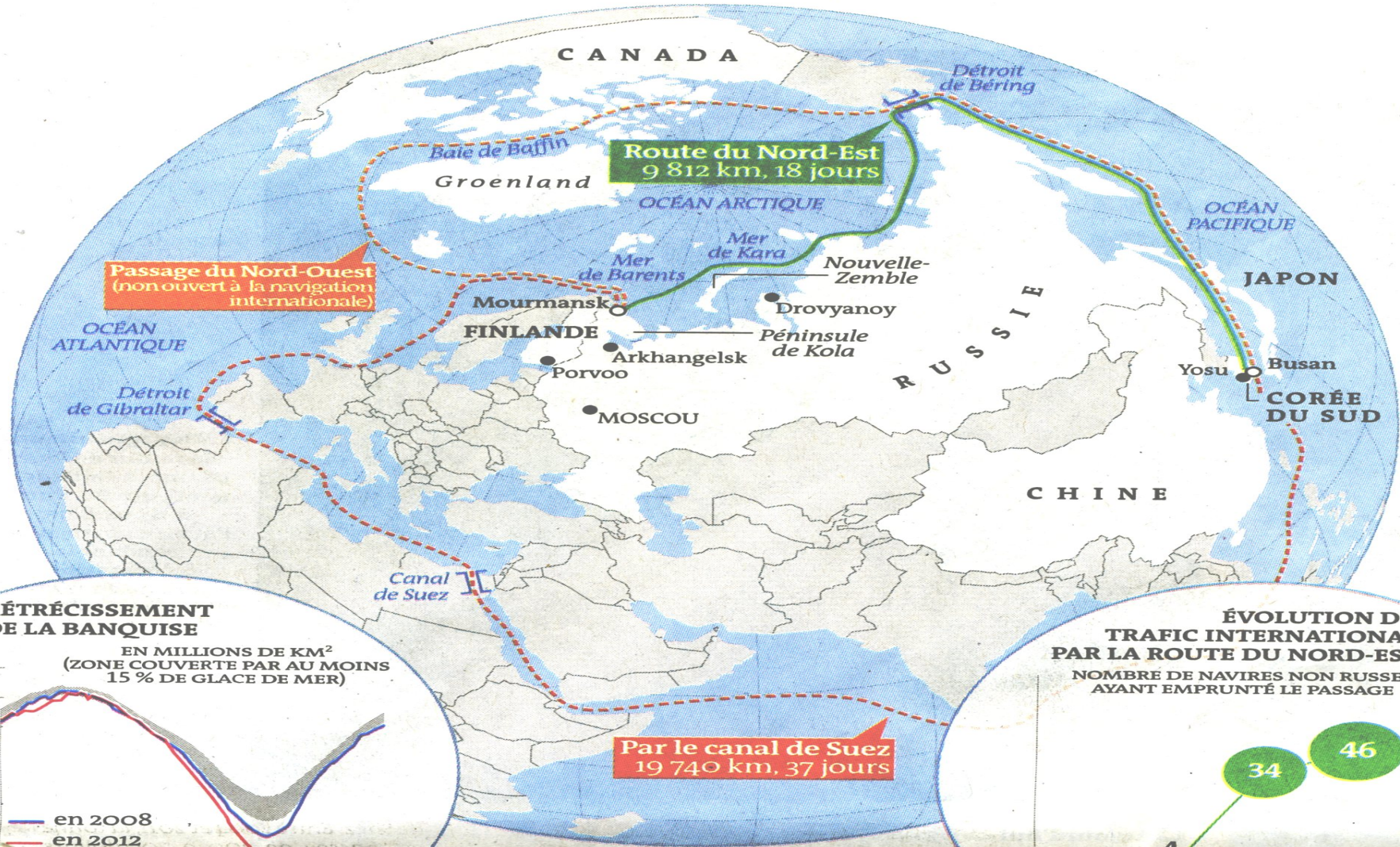
- Blé : 178 Mt (147 Mt en 2013/14)
 - Alimentation humaine
- Maïs : 130 Mt (108 Mt)
 - Alimentation animale
 - Chine dépasse le Japon comme 1^{er} importateur, à 24 Mt
- Soja : 123 Mt (108 Mt)
 - Besoins chinois : 83,5 Mt contre 68 Mt



Points clés (2) :

- L'accès à l'eau
 - Tensions croissantes entre l'Ethiopie et l'Egypte
 - Lancement de la construction d'un barrage sur le Nil Bleu en 2013, épée de Damoclès pour l'Egypte
- Une modification des courants d'échanges ?
 - Réorientation entre le Canada et les Etats-Unis suite à la suppression du CWB ?
 - Le « Passage du Nord-Ouest et du Nord-Est »
 - L'élargissement du canal de Panama
 - Les ambitions russes sur la façade Est (Mer du Japon)

Le raccourci de l'Arctique



INFOGRAPHIE LE MONDE
SOURCES : NATIONAL SNOW AND ICE DATA CENTER
IARC-JAXA ; ROSATOMFLOT

Source : Le Monde

NORTH AMERICA



© 2008 National Geographic Society. All rights reserved. This map is a reproduction of the National Geographic Society's 2008 map of North America.

