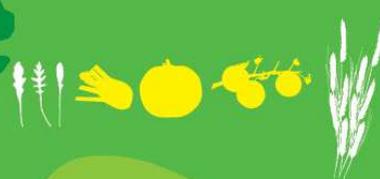


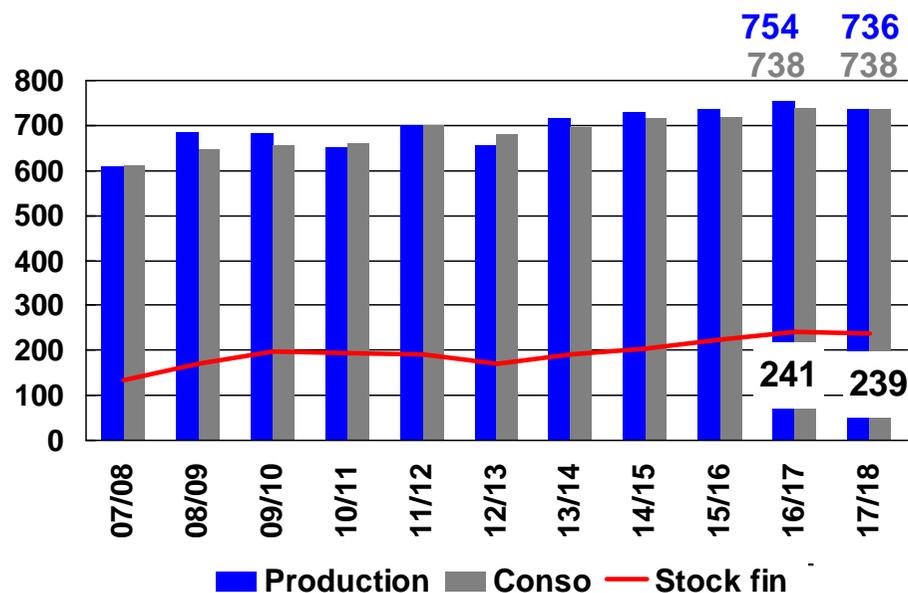
# CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

14 juin 2017

Montreuil



## Bilan mondial BLE



Éch. Monde est. 17/18 : **169 Mt** (173)

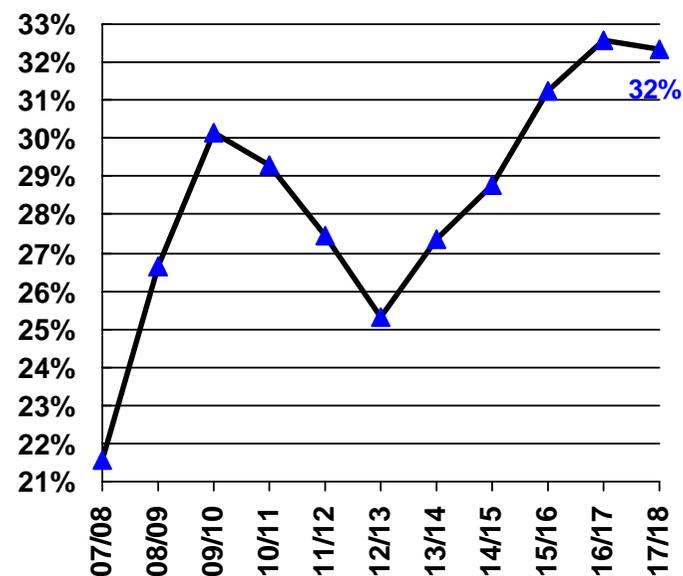
### Export.

**Russie** : 29,5 Mt (27,3)  
**UE** : 29,5 Mt (26,5)  
**Etats-Unis** : 26,1 Mt (27,6)  
**Canada** : 20,4 Mt (19,5)  
**Australie** : 19,5 Mt (22,8)  
**Ukraine** : 13,5 Mt (17,8)  
**Argentine** : 10,5 Mt (11)

### Import.

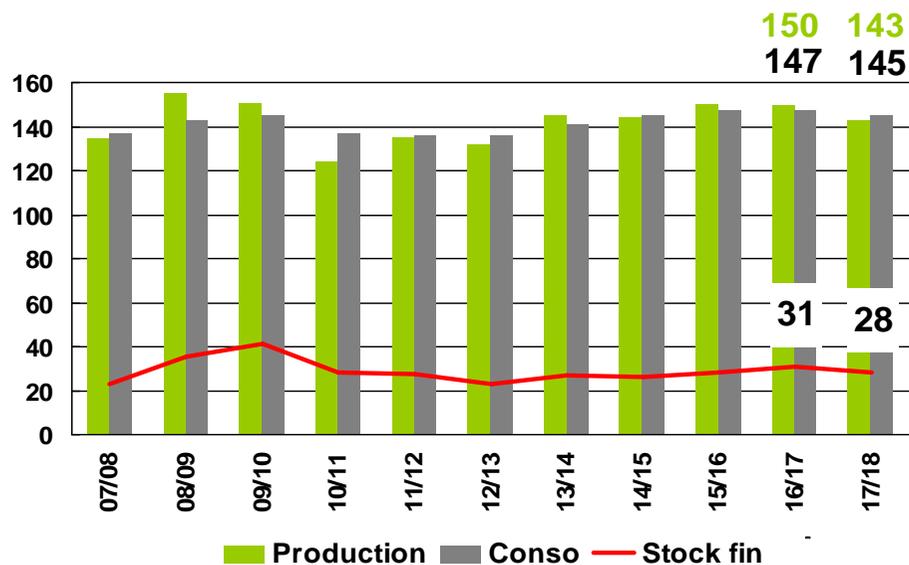
**Egypte** : 11,9 Mt (11,4)  
**Indonésie** : 9,2 Mt (9,1)  
**Brésil** : 7,3 Mt (7,5)  
**UE** : 6,2 Mt (5,4)  
**Maroc** : 4,2 Mt (5,3)  
**Chine** : 3,8 Mt (4)  
**Inde** : 2 Mt (6,7)

### Ratio Stock / Consommation



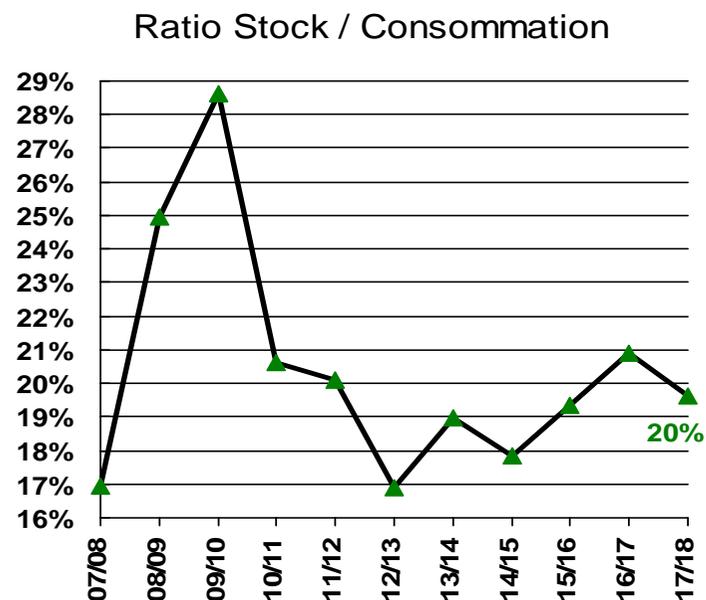
**Russie** : 18 Mt stk initial  
 2017/18 (+ 8)

# Bilan mondial ORGE

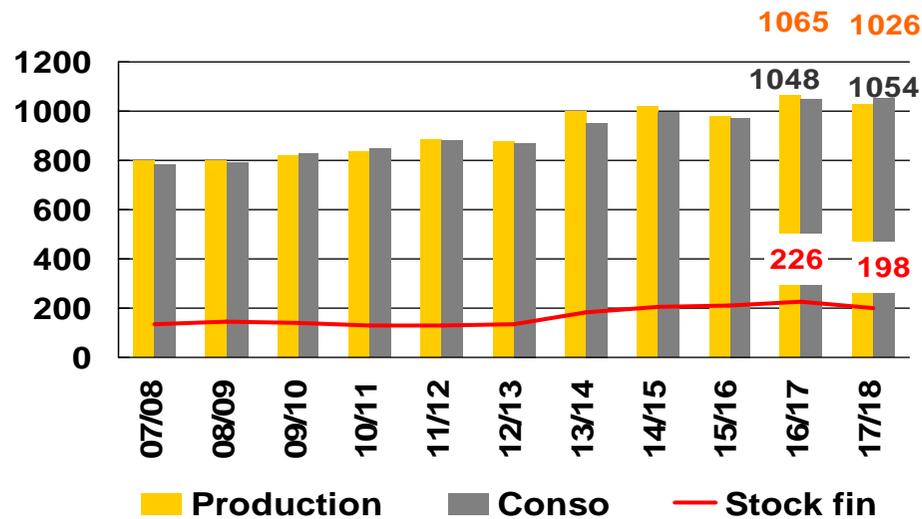


Éch. Monde est.17/18 : **27 Mt** (28)

Export.	Import.
<b>Australie</b> : 7,4 Mt (8)	<b>Arab. S.</b> : 11,8 Mt (10,5)
<b>UE</b> : 8 Mt (6)	<b>Chine</b> : 4,2 Mt (5,8)
<b>Russie</b> : 4 Mt (3,5)	Iran : 1,3 Mt (=)
<b>Ukraine</b> : 3,6 Mt (5,2)	<b>Lybie</b> : 1 Mt (1,4)
<b>Argentine</b> : 1,7 Mt (2,6)	Japon : 1 Mt (=)
<b>Canada</b> : 1,3 Mt (1,5)	Algérie : 0,8 Mt (0,9)



## Bilan mondial MAÏS



Éch. Monde est.17/18 : **140 Mt** (138)

**Etats-Unis** : 48,2 Mt (57,9)

**Brésil** : **28,6 Mt (13,5)**

Argentine : 24,8 Mt (25,4)

Ukraine : 18,8 Mt (18,7)

Russie: 5,3 Mt (5,5)

**Japon**: 15,2 Mt (15,5)

**Mexique** : 15 Mt (14,4)

**UE** : 13,2 Mt (11,7)

**Corée du S.** : 10,2 Mt (9,7)

**Egypte** : 9,7 Mt (8,8)

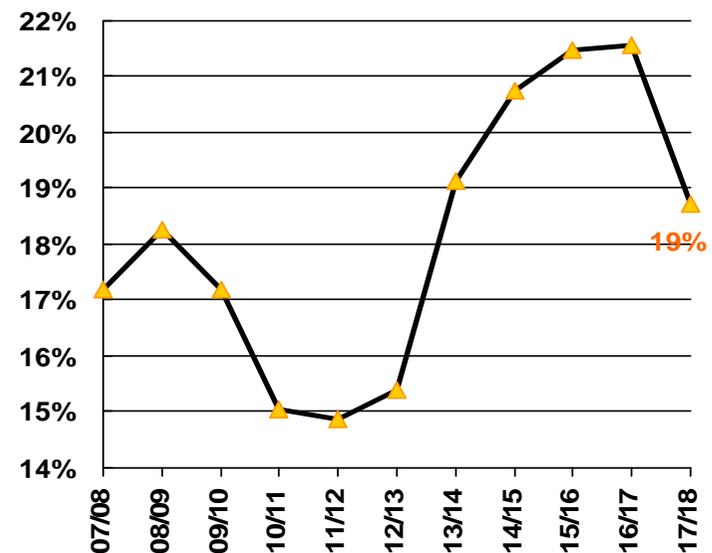
**Iran** : 8,5 Mt (8)

**Arab. S.** : 3,9 Mt (3,7)

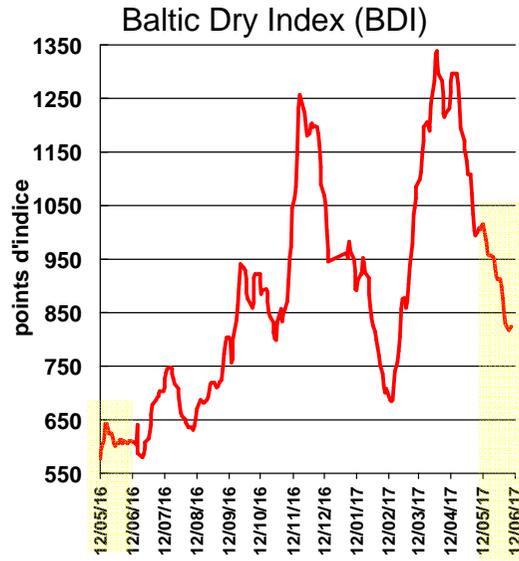
**Algérie** : 4,5 Mt (4)

**Chine** : 1,4 Mt (1)

## Ratio Stock / Consommation



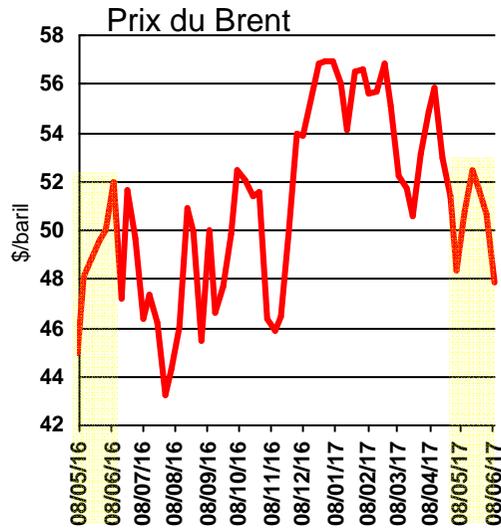
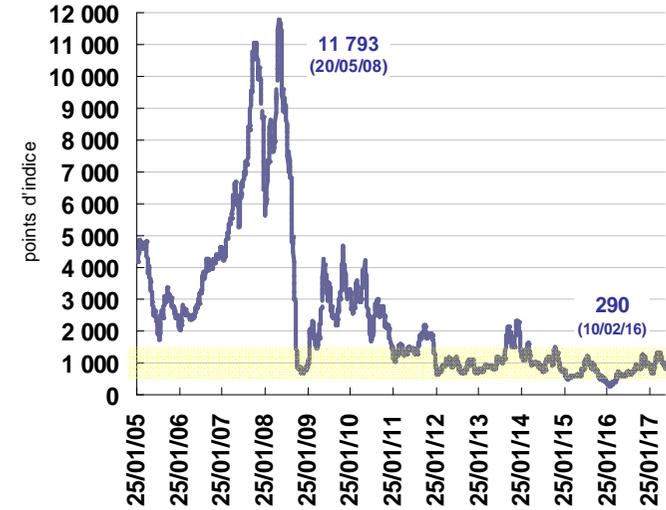
# Facteurs extérieurs



Moy. mai / moy. avril : -20 %

- Panamax - 34 %
- Capesize - 22 %
- Supramax - 13 %
- Handysize - 10 %

Au 9 juin : - 19 %  
dont Panamax - 34 %

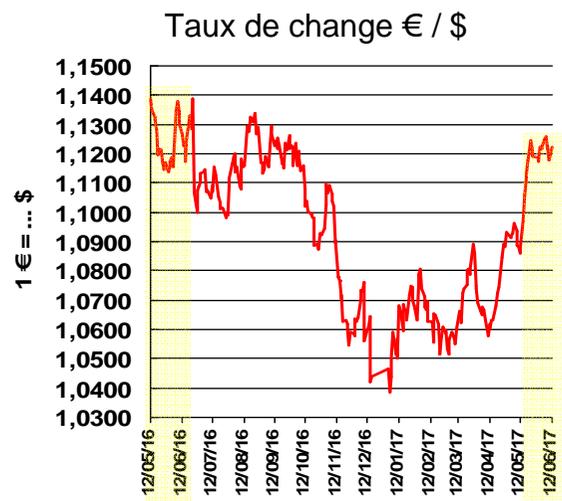


< 50 \$/baril

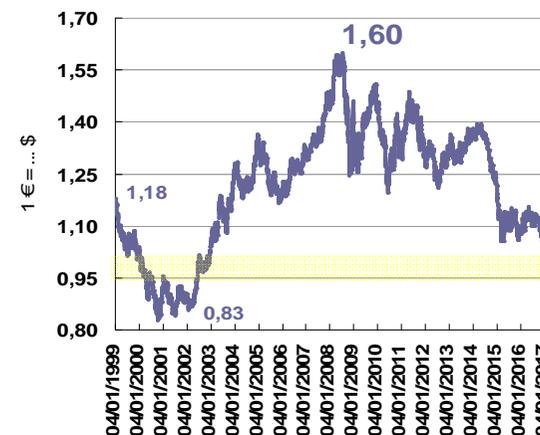
US : 21<sup>ème</sup> semaine  
consécutive ↗ forages  
pétroliers (record 30 ans)



# Taux de change : désormais au rang des facteurs fondamentaux



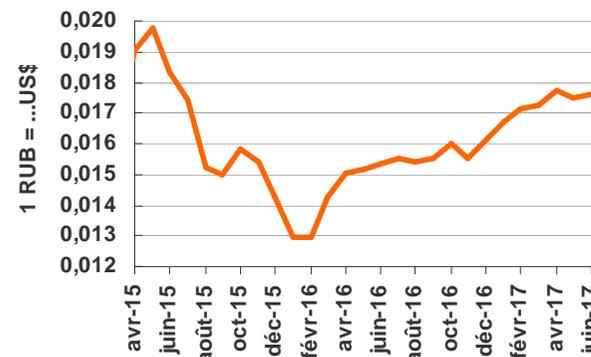
mai 2017 / mai 2016 : - 2,3 %  
#  
Nvle phase d'appréciation :  
+ 3,5 % du 11 au 22 mai  
Politique US / élection  
présidentielle FR



- ✓ Modification compétitivité exportation
- ✓ Russie, Brésil (soja),... : des dépréciations maximisant les revenu de l'exportation ⇒ investissements cap. stk ⇒ nvx comportements de commercialisation des agri.
- ↗ ou ↘ prp \$ ⇒ rétention / ventes instantanées – **Changement majeur en cours sur le marché des grains**

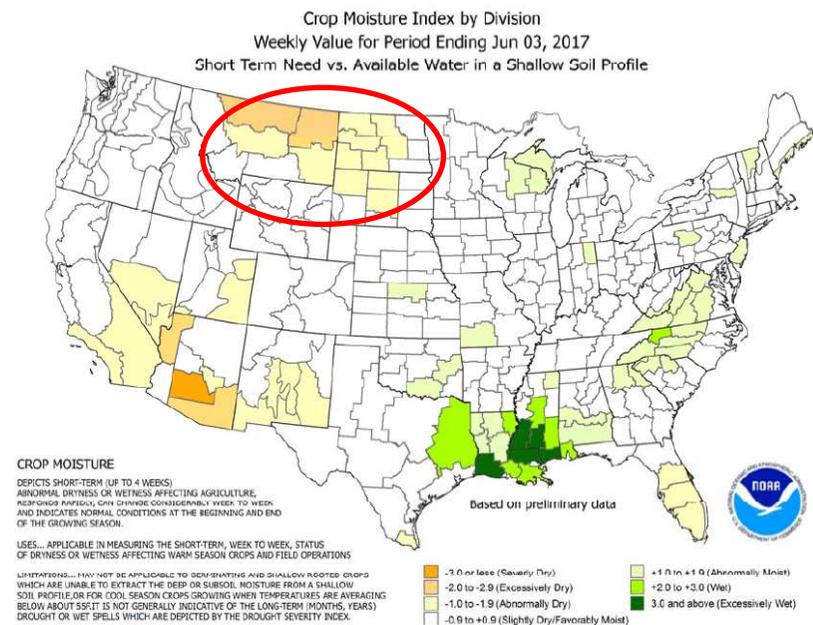


Source : fxtop



Source : fxtop

# Météo défavorable aux US : le tour des blés de printemps



Dakota N et S : « Anormalement sec »

Montana : « Excessivement sec »

## Spring Wheat Condition – Selected States: Week Ending June 11, 2017

[These 6 States planted 99% of the 2016 spring wheat acreage]

State	Very poor (percent)	Poor (percent)	Fair (percent)	Good (percent)	Excellent (percent)
Idaho .....	2	3	22	56	17
Minnesota .....	-	-	7	71	22
Montana .....	11	20	46	16	7
North Dakota .....	6	11	40	39	4
South Dakota .....	21	36	30	12	1
Washington .....	-	1	24	74	1
6 States .....	7	13	35	38	7
Previous week .....	3	8	34	48	7
Previous year .....	-	2	19	67	12

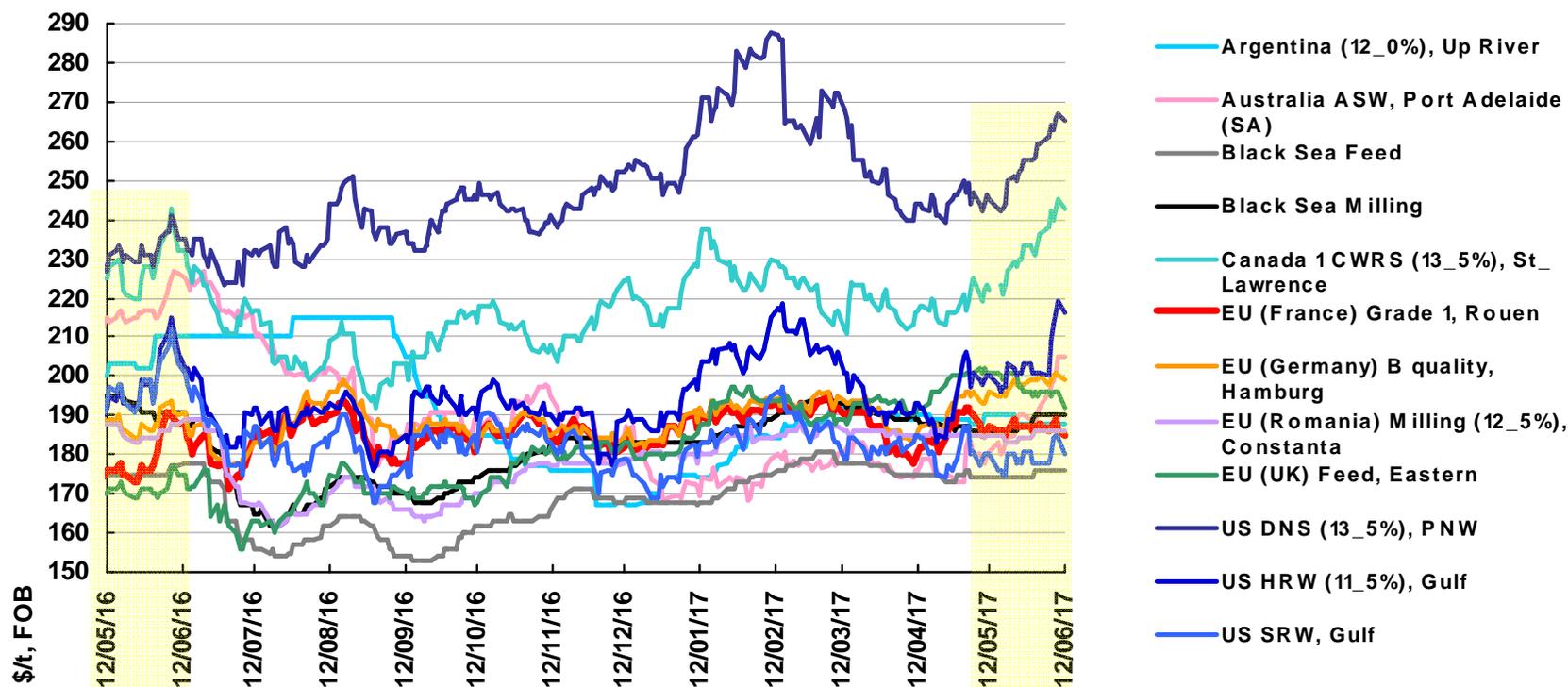
Bon à excellent

S : 45

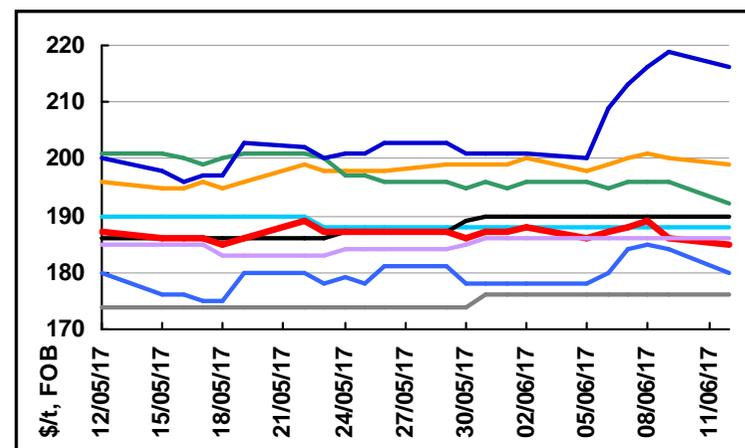
S-1 : 55

N-1 : 79

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



- ✓ Question du disponible en blé de très haute qualité
- ⇔ HRS : ↘ volume (surf US et Can, sécheresse Dakota N & S)
- ✓ HRW : ↘ volume et faibles tx pro attendus
- ✓ SRW : qualité techn. et sanitaire
- ✓ Arg : débouché brésilien (crise éco, chômage : ↘ conso farine)



## Egypte – les premiers AO du GASC au titre de 2017/18

### Premiers repères de prix 2017/18

Achat du 31 mai			
Vol.	Origine	Prix C&f	Liv.
60 000	RO	201,6	1-10 juil.
120 000	RU	203,1	1-10 juil.
Achat du 10 juin			
60 000	RU	204,0	10-20 juil
60 000	RO	204,8	10-20 juil
60 000	RO	205,0	10-20 juil
60 000	RU	206,4	10-20 juil
60 000	RU	206,4	10-20 juil
60 000	RU	206,5	10-20 juil
Achat du 13 juin			
60 000	RU	205,5	15-25 juil
60 000	RO	205,6	15-25 juil
60 000	UKR	206,6	15-25 juil
60 000	RU	206,9	15-25 juil
60 000	RU	206,9	15-25 juil



Cumul (t)	2016/17	2017/18 13/06/17
Russie	0	360 000
Roumanie		180 000
Ukraine	0	240 000
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>840 000</b>

#### ■ Modalités achats récolte locale 2017 : prix mondiaux

En réf. à moy. mobile px achats GASC au cours des 2 mois préc.

⇔ lutte contre la fraude

*Collecte locale : 3,5 à 4 Mt*

#### ■ Taux d'humidité : tolérance maintenue à 13,5 %...

... jusqu'en novembre 2017

#### ■ Taux de protéine : exigence relevée de 0,5 points

16 mai 2017 : annonce du GASC

Notamment Rus., Ukr., RO : 12 → 12,5 % // FR : 11 → 11,5 %

⇔ Difficulté pour FR & coût majoré pour le GASC

#### ■ Ergot : retour à tolérance zéro ?

13/06/17 : décision tribunal – gvt a 15 jours pour faire appel : rétablissement du Service de la quarantaine (MinAg) pour l'inspection des importations ⇒ retour tolérance zéro ?

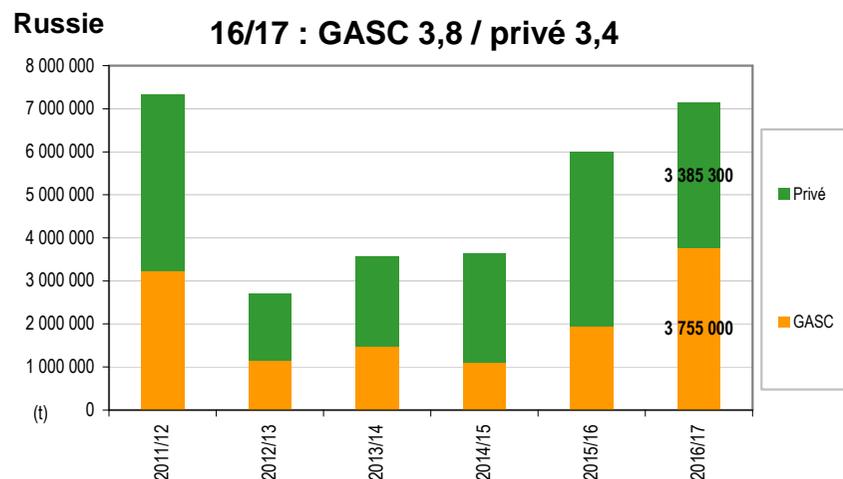
GASC : maintien à 0,05 %

A nouveau la confusion

#### ■ Hausse des prix achat 10 juin / 31 mai

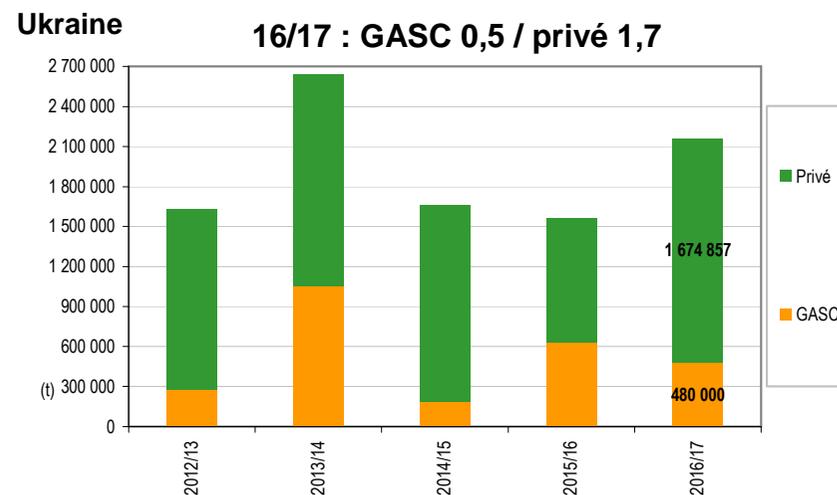
= Prime de risque ?

## Egypte – répartition des achats entre public (GASC) et privé



Source : SovEcon - Reuters

\*juil-avril



Source : UkrAgroConsult

\*juil-avril

### Achats du GASC (ttes origines)

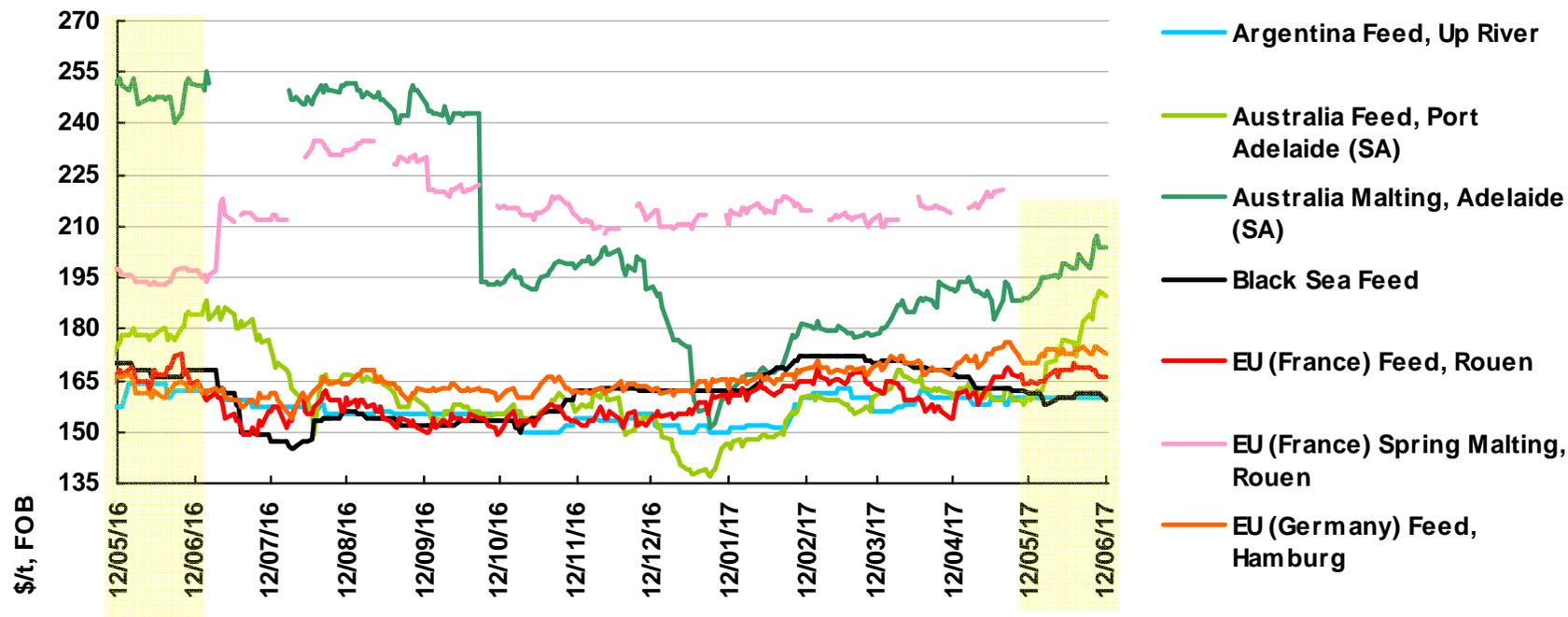
2012/13	3 315 000
2013/14	5 080 000
2014/15	5 165 000
2015/16	4 680 000
<b>2016/17</b>	<b>5 375 000</b>
<i>Var n-1</i>	<i>+ 15%</i>
<i>Moy. quinq.</i>	<i>4 723 000</i>

### Rappel - chiffres clés en blé - Egypte

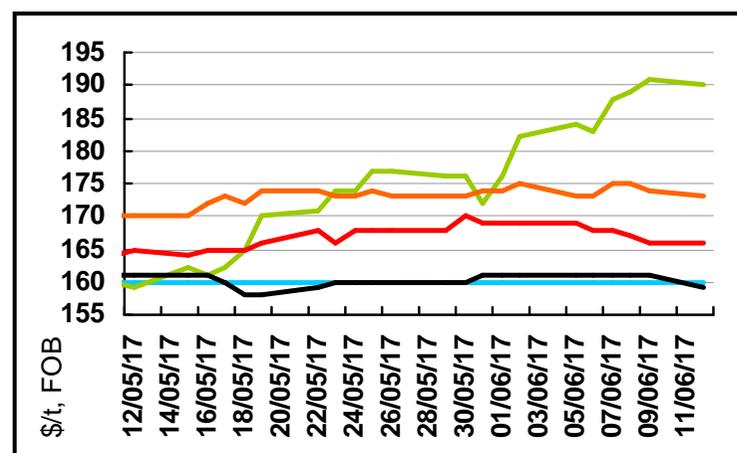
	Prod.	Coll. prod. loc.	Cons.	Imports
2013/14	8,7	3,7	19,0	11,1
2014/15	8,5	3,6	19,3	10,5
2015/16	9,2	5,3	20,4	12,2
2016/17	8,6	4,5	20,6	11,4
<b>2017/18*</b>	<b>8,6</b>	<b>3,4</b>	<b>20,6</b>	<b>11,9</b>

\*Prévision - *Collecte prod. loc. au 12/06/17*

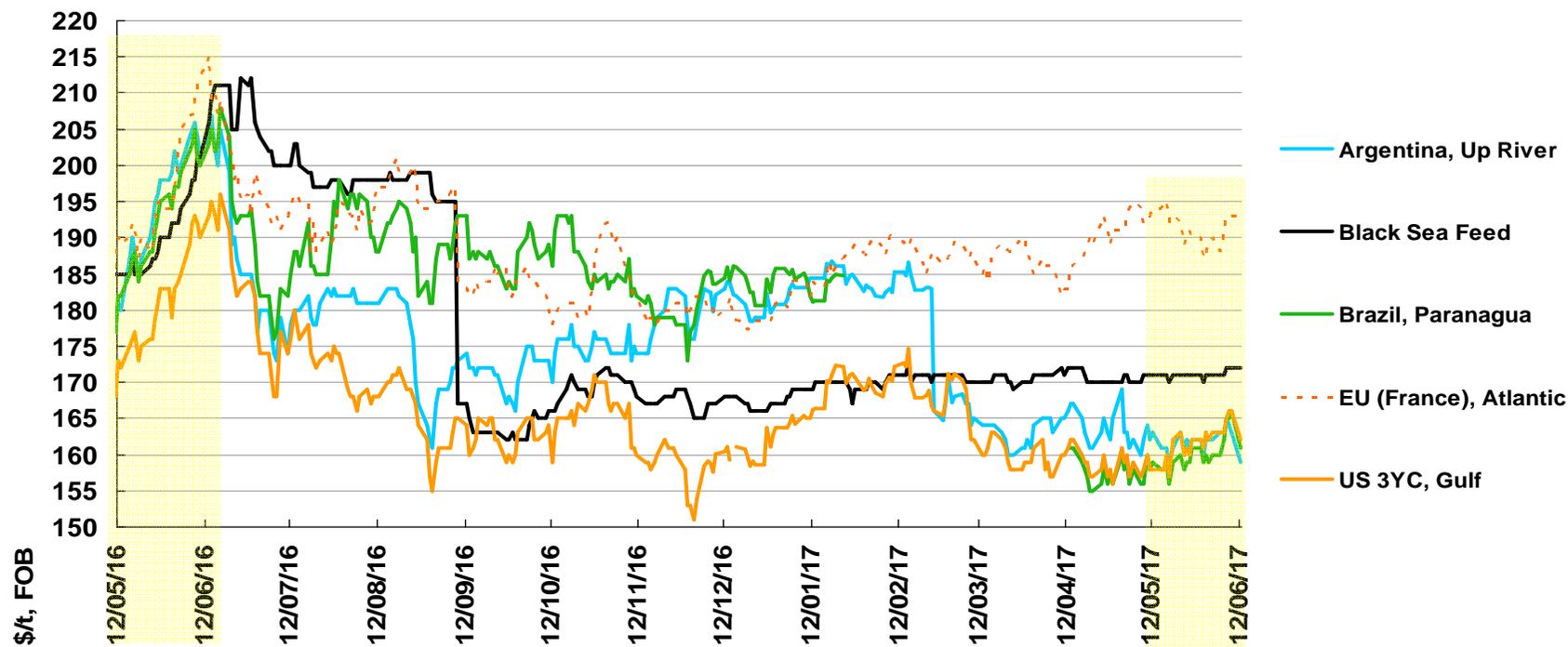
## Monde - Prix de l'orge à l'exportation



- ✓ Austr : dde chinoise > attentes
- ✓ UE : prév P 2017 impactée par sécheresse (ES)
- ✓ Surveillance sécheresse Ukraine



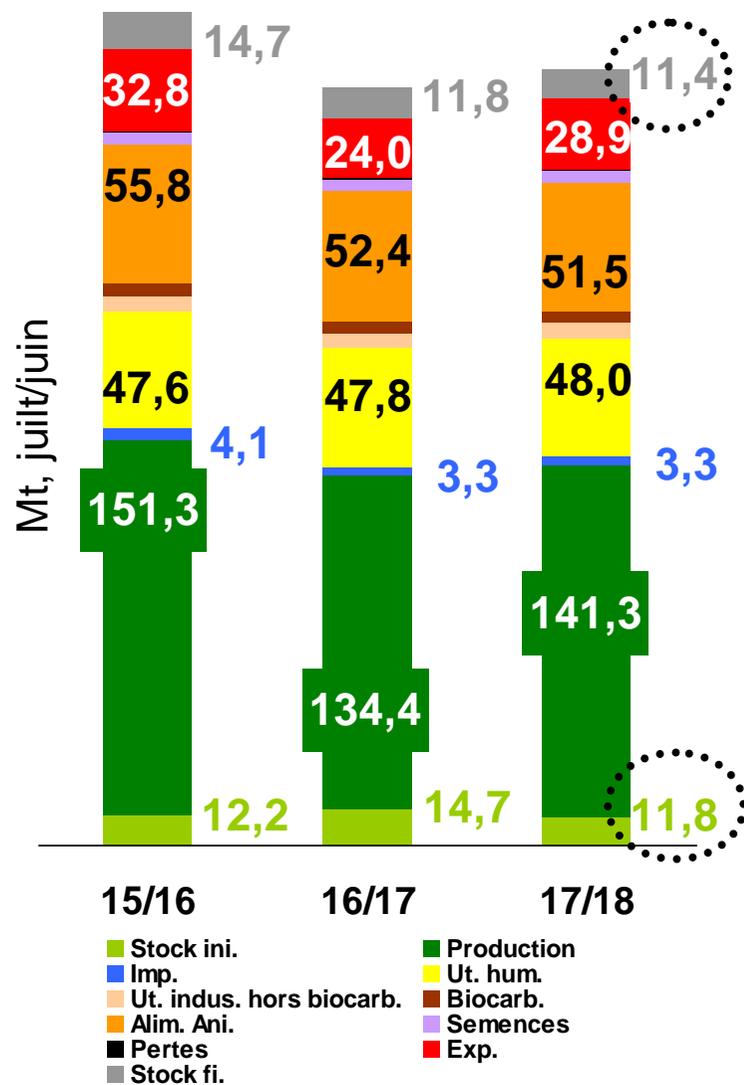
## Monde - Prix du maïs à l'exportation



- ✓ Récolte attendue record Amérique du Sud  
Br : Conab à 93 Mt, certains à 100 Mt (2016/17 : 66 Mt)
- ✓ Exportations déjà **record pour mois de mai départ Br** : 310 000 t
- ✓ Commercialisation par les producteurs : crucial
- ✓ Concurrence soja (calendrier, logistique)

## Blé tendre – bilan UE

Bilan blé tendre  
(grains + 1ère transf.)



▪ Estim 16/17

Var. / bilan fin avril

Stk i - 40 kt / P - 60 kt / Stk fi - 100 kt

Var. stock en cours de camp. : - 2,9 Mt

▪ Prév 17/18

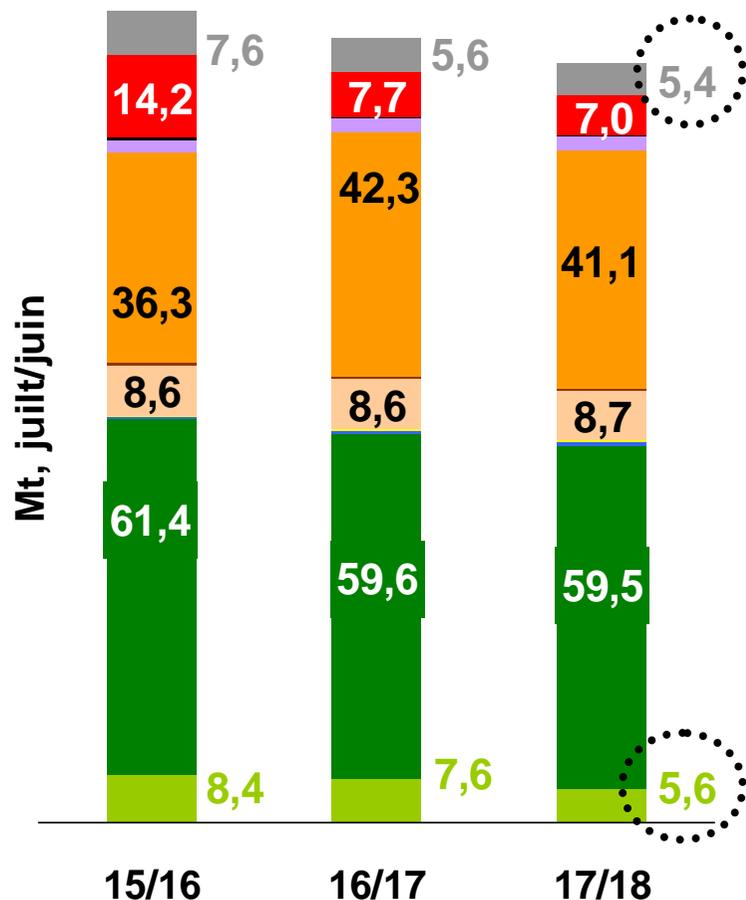
Var. / bilan fin avril

Stk i - 100 kt / P - 670 kt / Stk fi - 800 kt

Var. stock en cours de camp. : - 400 kt  
(Au 30/03, var. prévue à + 600 kt)

# Orge – bilan UE

Bilan orge  
(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)



▪ Estim 16/17

Var. / bilan fin avril

(-)

Var. stock en cours de camp. : - 2,0 Mt

▪ Prév 17/18

Var. / bilan fin avril

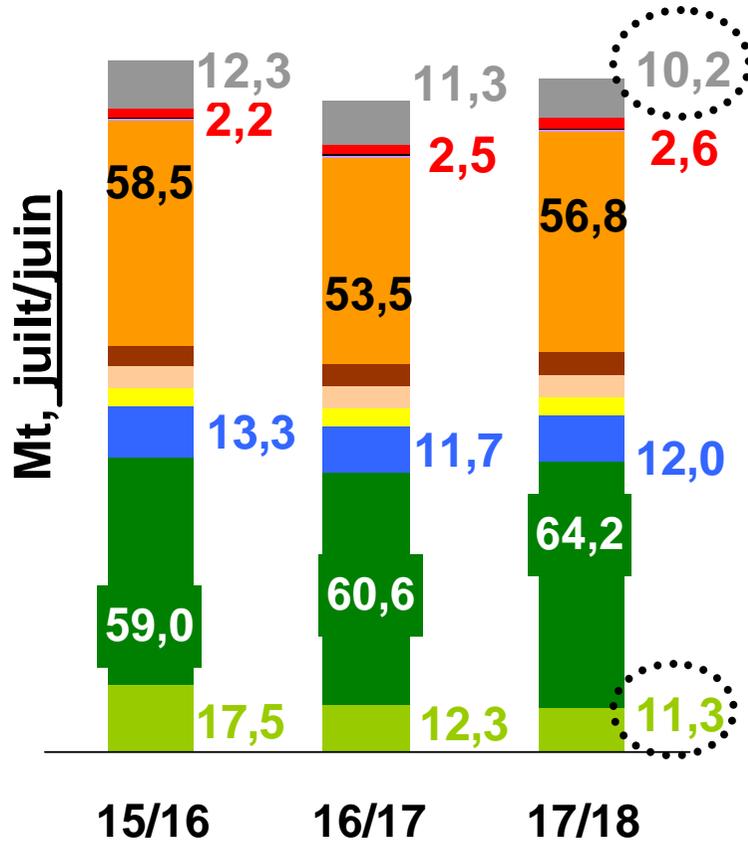
P – 2,9 Mt / M + 100 kt / Alim Ani – 400 kt /  
X – 1,5 Mt / Stk fi - 900 kt

Var. stock en cours de camp. : - 240 kt

(Au 30/03, var. prévue à + 750 kt)

# Maïs – bilan UE

Bilan maïs  
(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)



- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- Alim. ani.
- Pertes
- Stock fi.
- Production
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

## ▪ Estim 16/17

Var. / bilan fin avril

P + 240 kt / M - 600 kt / Stk fi - 350 kt

Var. stock en cours de camp. : - 1,0 Mt

## ▪ Prév 17/18

Var. / bilan fin avril

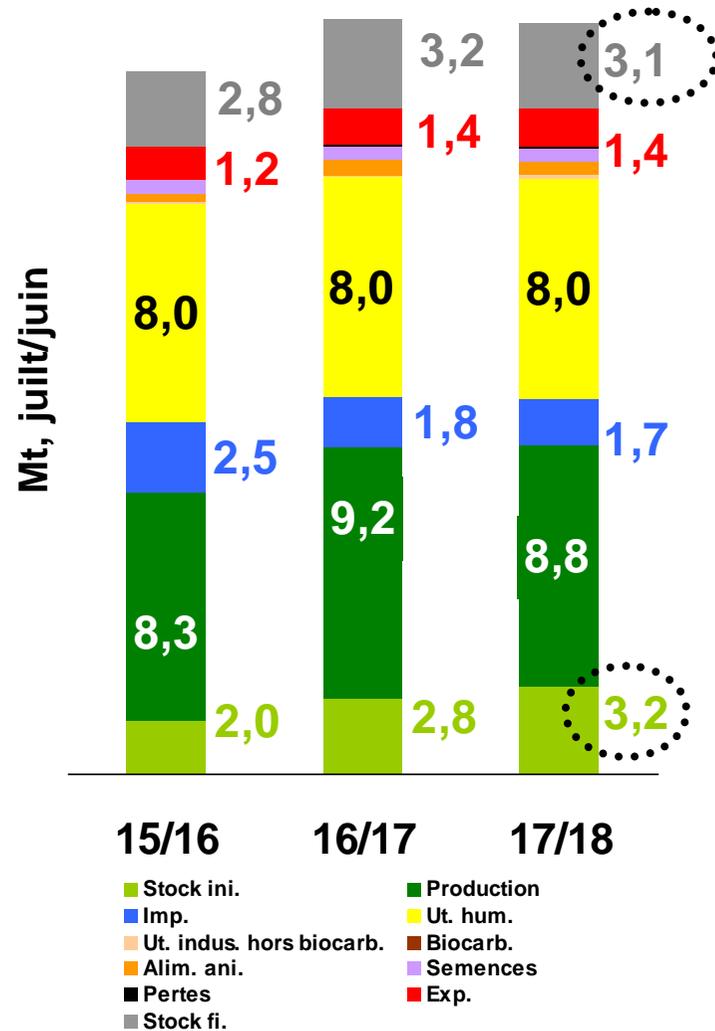
Stk i - 350 kt / P - 2,3 Mt / M - 200 kt /  
Alim Ani + 400 kt / Stk fi - 3,3 Mt

Var. stock en cours de camp. : - 1,1 Mt

(Au 30/03, var. prévue à + 2,1 Mt)

## Blé dur – bilan UE

Bilan blé dur  
(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)



### ▪ Estim 16/17

#### Var. / bilan fin avril

P + 120 kt / M +100 kt / Stk fi + 230 kt

Var. stock en cours de camp. : + 450 kt

### ▪ Prév 17/18

#### Var. / bilan fin avril

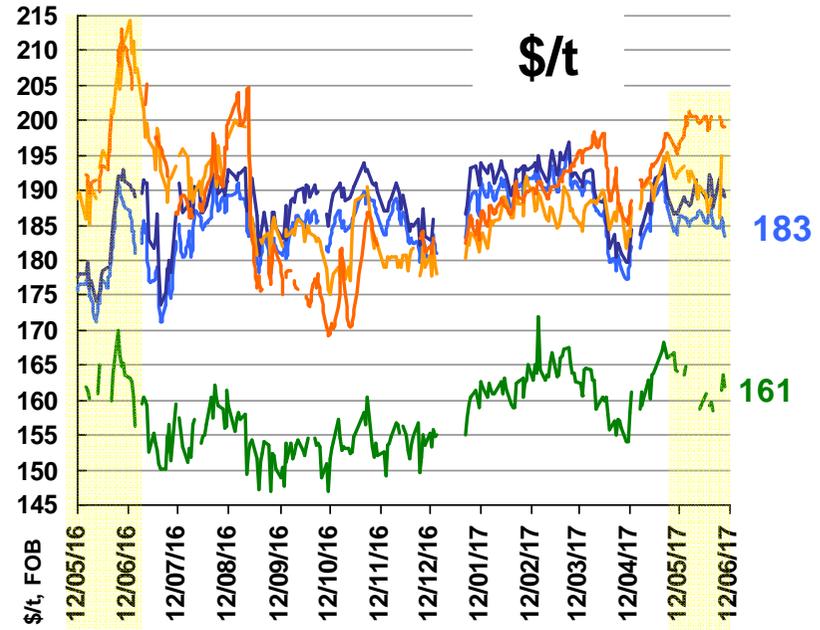
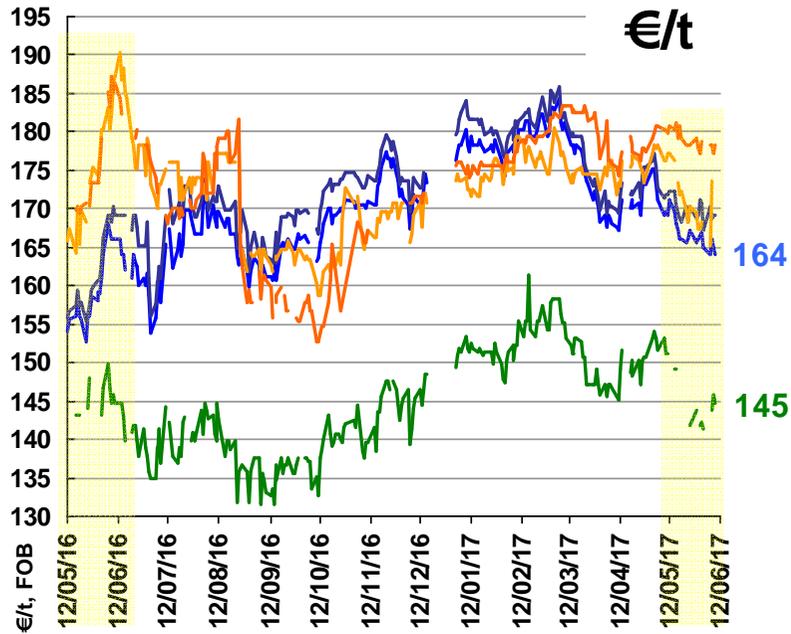
Stk i + 230 / P - 190 kt

Var. stock en cours de camp. : - 100 kt

(Au 30/03, var. prévue à + 300 kt)

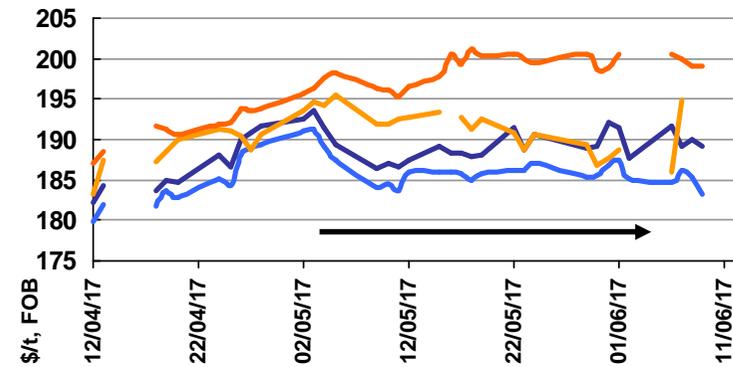
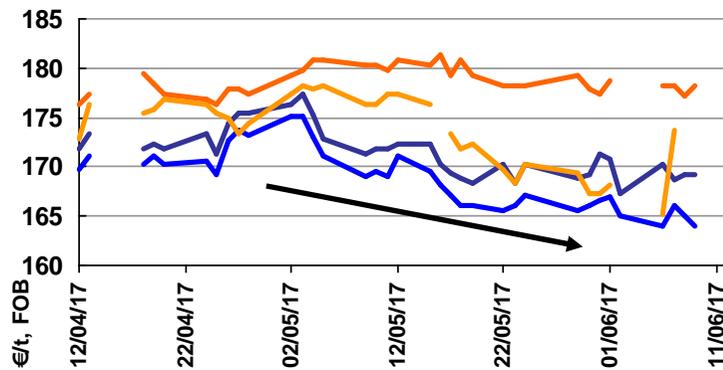
# Céréales françaises : prix à l'exportation

*Px orge NR au 24/05*



- 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

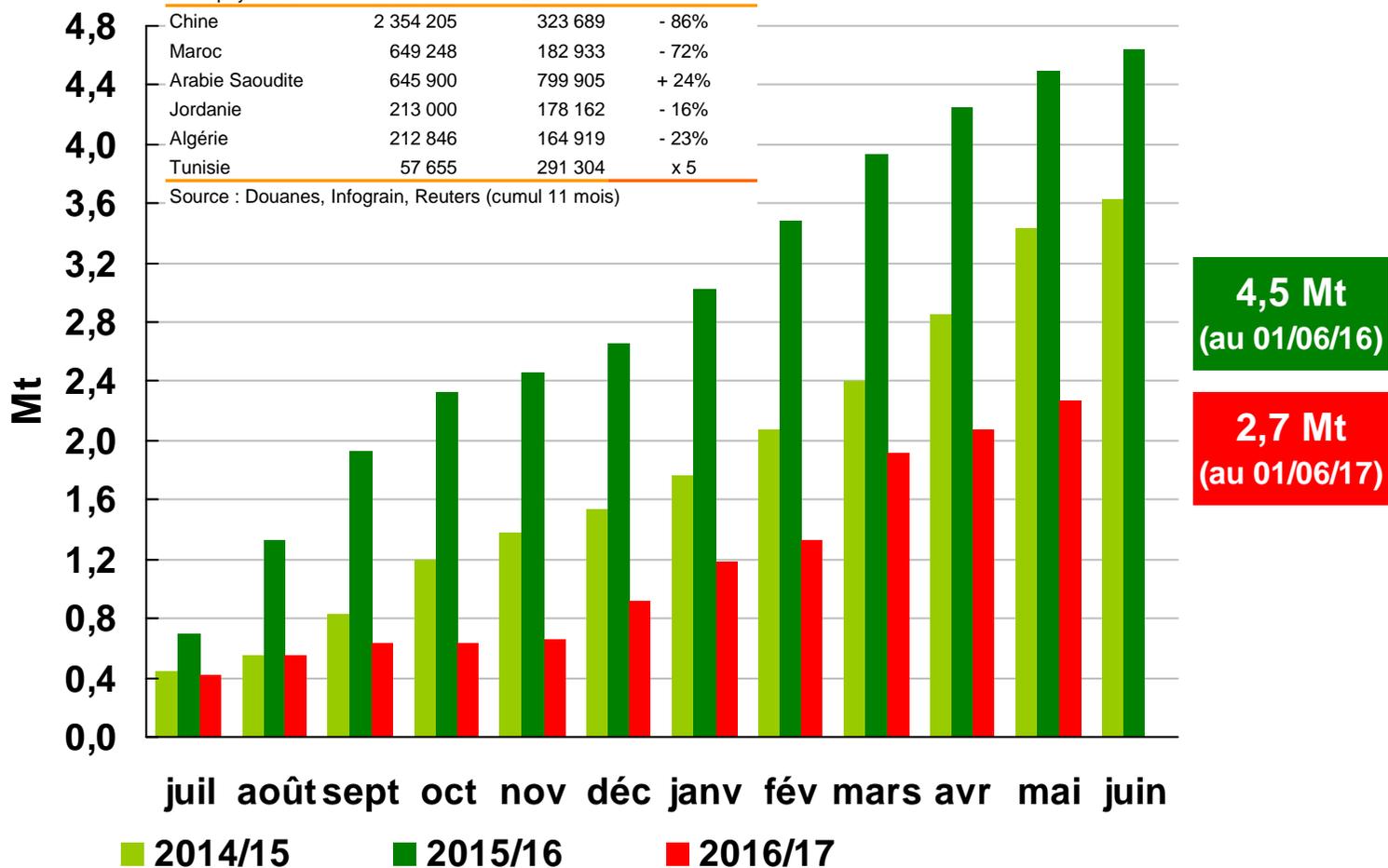
2016/17 à 11 m : 2,3 Mt (- 49% / N-1)

(16/17 : 10 m douaniers + bateaux mai)

Arabie Saoudite : 35 % export pays tiers campagne

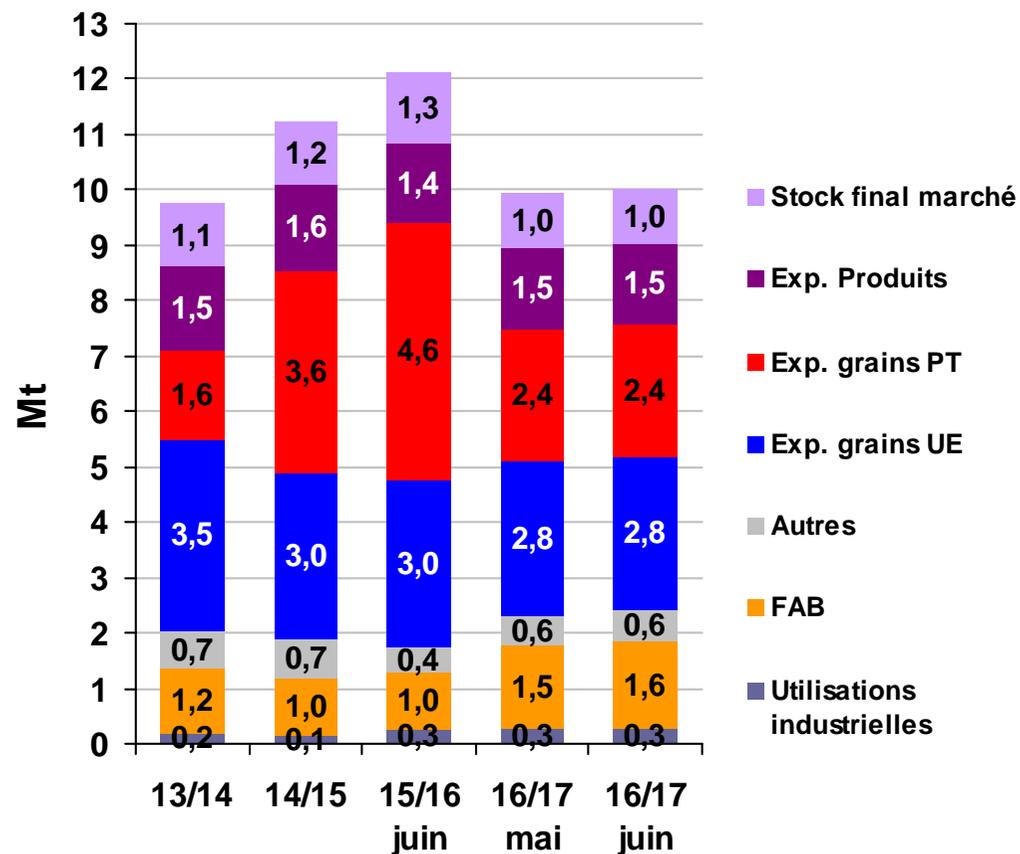
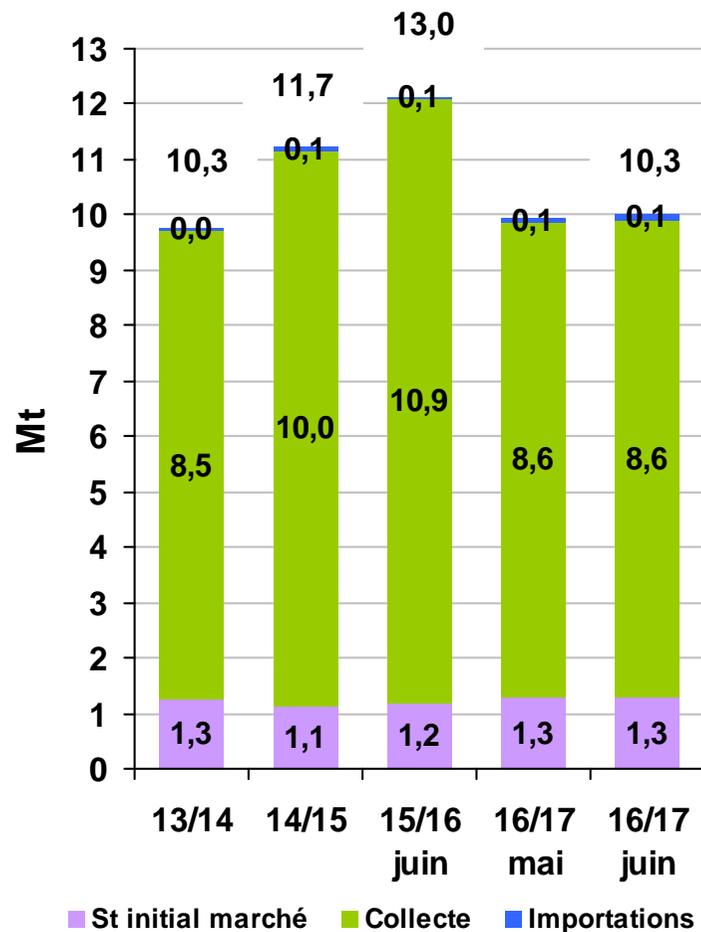
tonnes	Cumul 15/16	Cumul 16/17	var. / N-1
Total pays tiers	4 491 371	2 273 350	- 49%
Chine	2 354 205	323 689	- 86%
Maroc	649 248	182 933	- 72%
Arabie Saoudite	645 900	799 905	+ 24%
Jordanie	213 000	178 162	- 16%
Algérie	212 846	164 919	- 23%
Tunisie	57 655	291 304	x 5

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 11 mois)



# France - bilan orges

FAB total B, O, M = 9,3 Mt

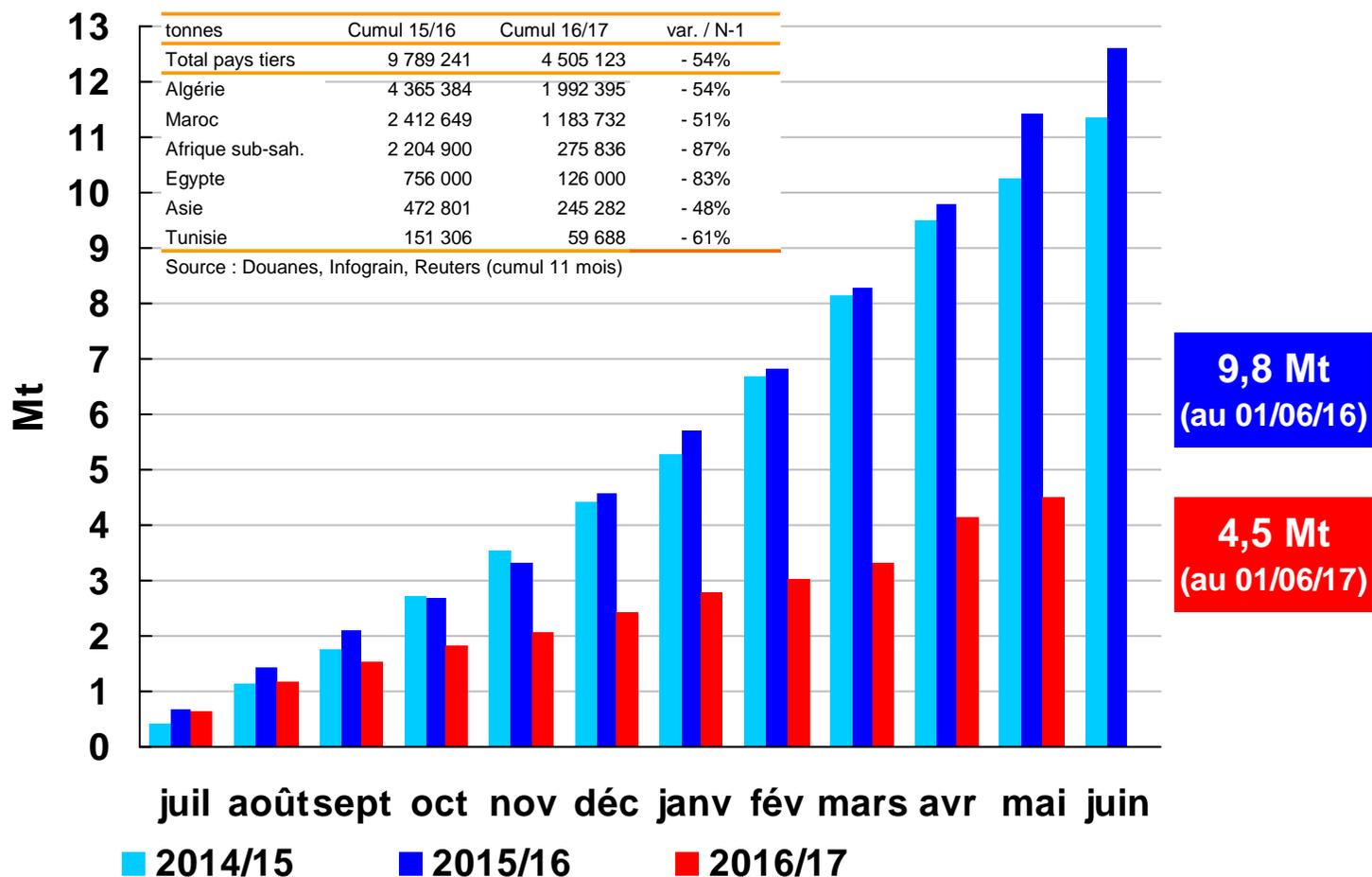


Coll + 40 kt ■ M : + 20 kt à 90 kt (réa 10 mois : 86) ■ FAB + 100 kt à 1,6 Mt ■ X UE - 20 kt à 2,75 Mt ■ Stk fi – 20 kt à 974 kt

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

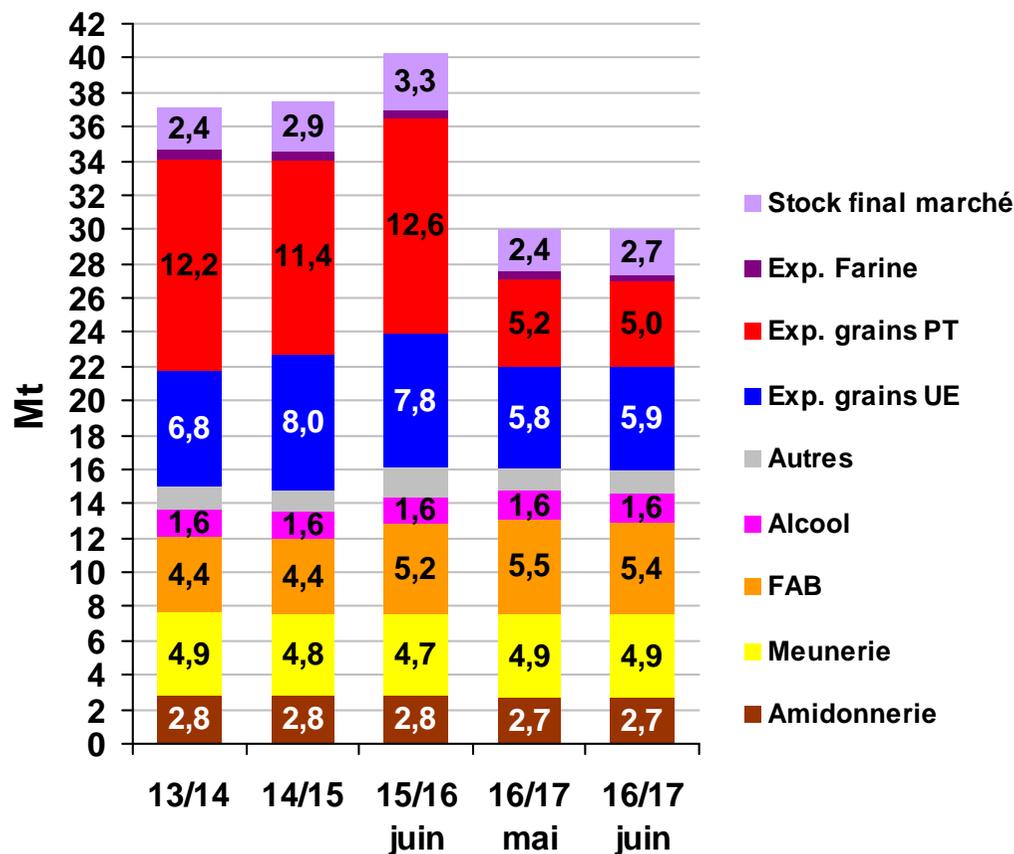
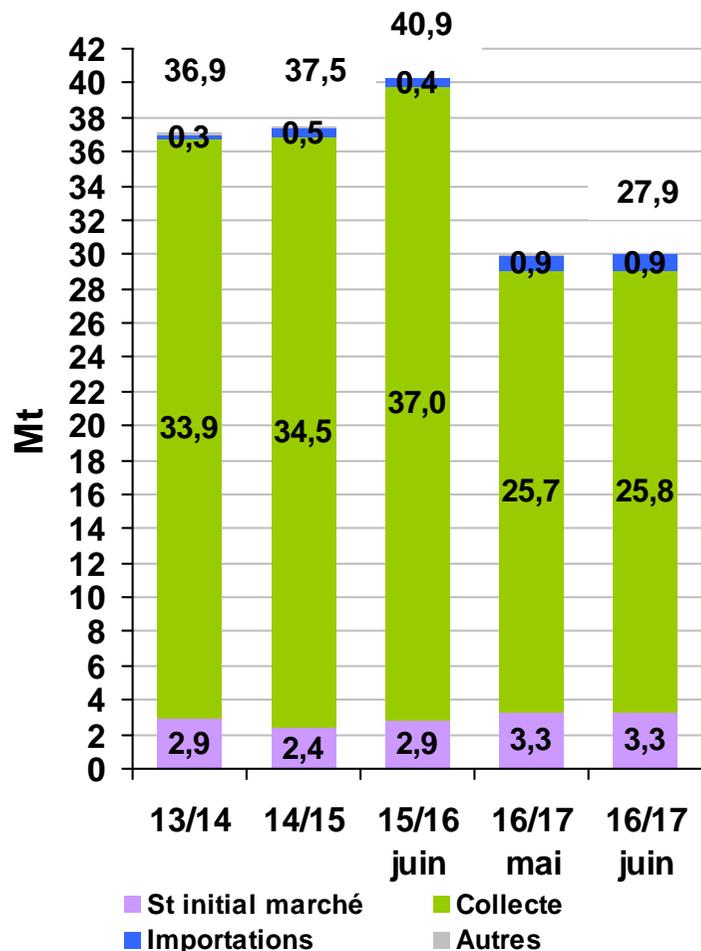
2016/17 à 11 m : 4,5 Mt (- 54 % / N-1)  
(16/17 : 10 m douaniers + bateaux mai)

*Pas plus d'Asie que mois préc.*



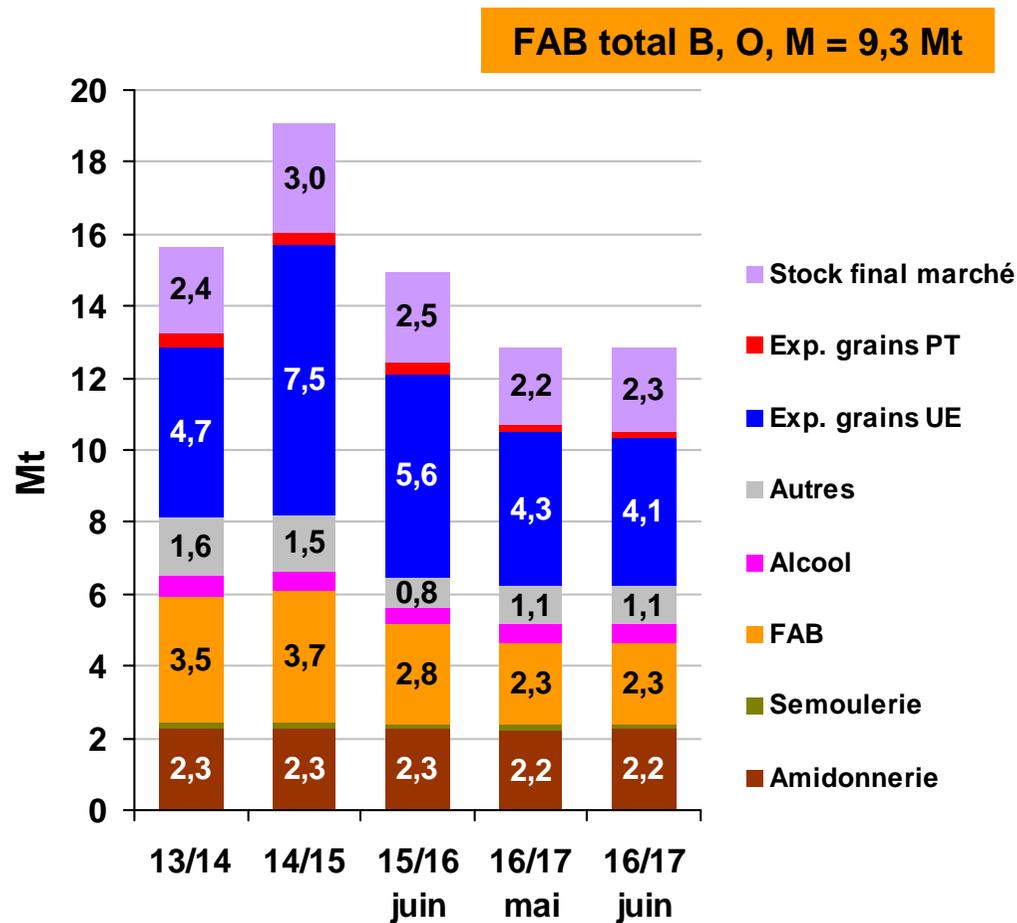
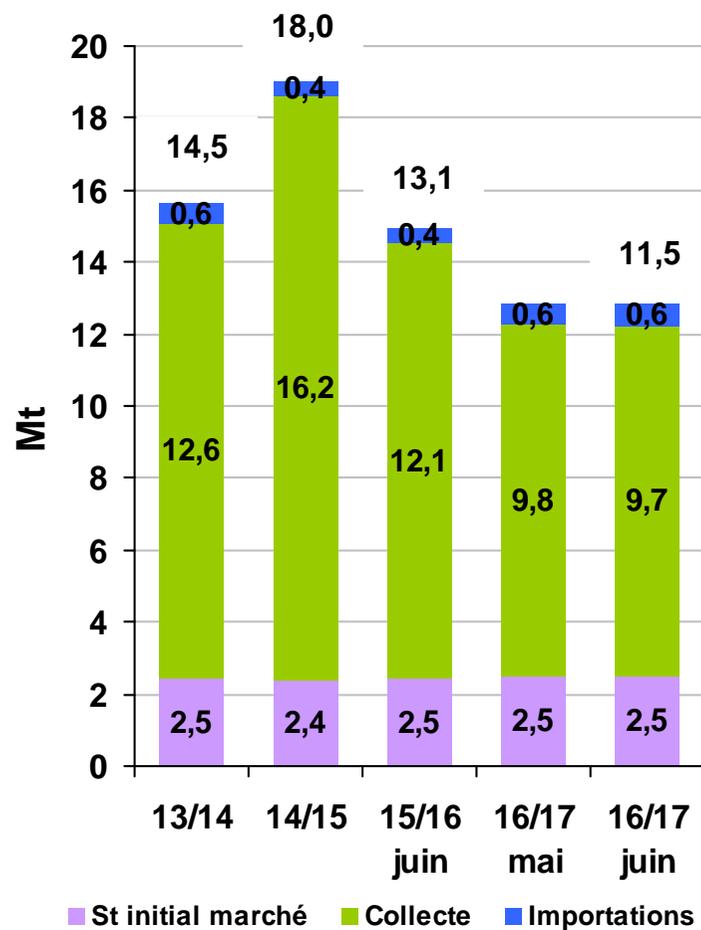
# France - bilan blé tendre

FAB total B, O, M = 9,3 Mt



Coll + 34 kt ▪ M + 50 kt à 900 (réa 10 m = 839) ▪ FAB - 100 kt à 5,4 Mt ▪ X UE + 135 kt à 5,9 Mt ▪  
 X pays tiers - 200 kt à 5 Mt ▪ X farine pays tiers (val gr) - 20 kt à 260 kt ▪ Stk fi + 270 kt à 2,7 Mt  
 Coll réa 30 avril : 24,3 Mt / prév. 25,8 Mt >>> 1,5 à collecter dont 1,08 dépôt

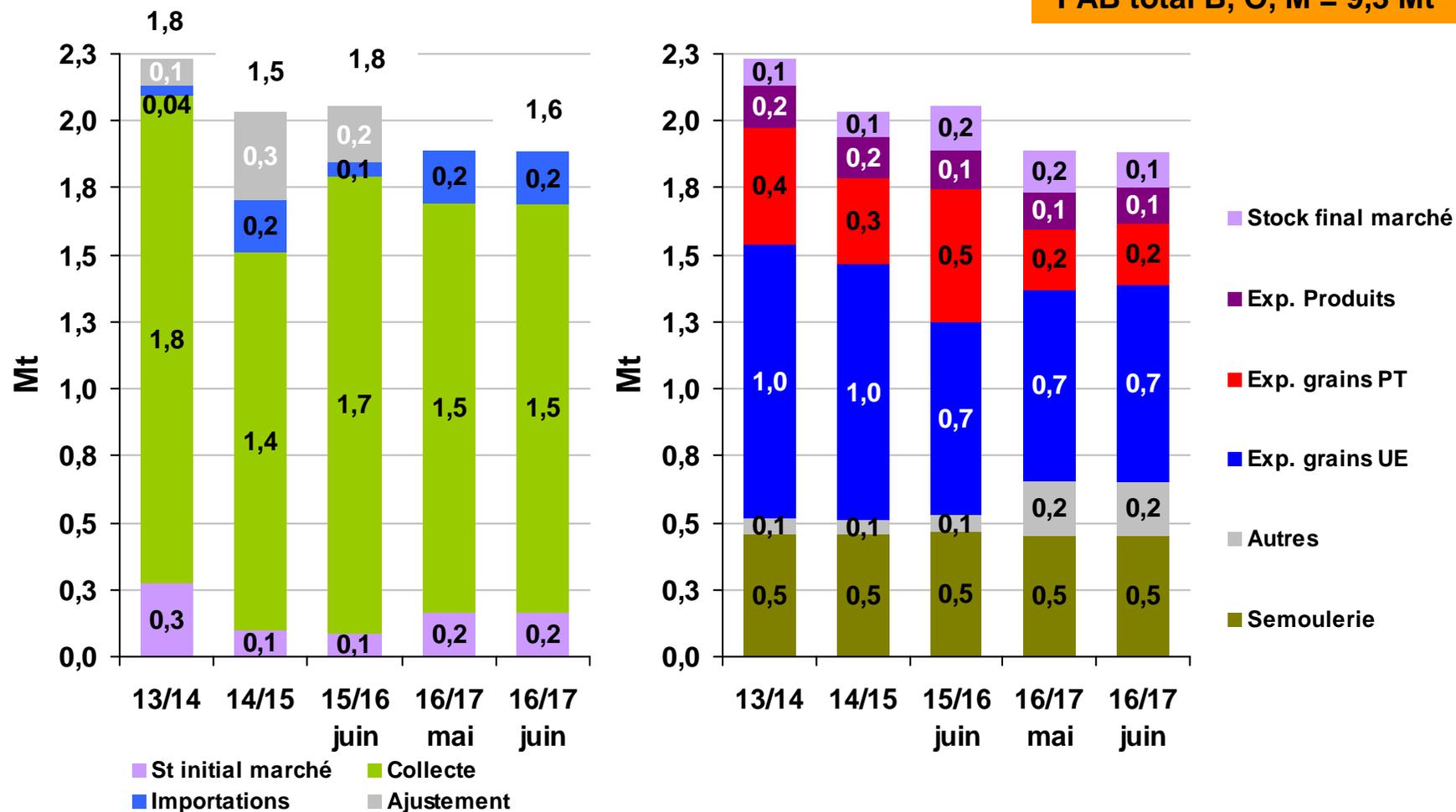
## France - bilan maïs



Coll - 34 kt ■ amid : + 20 kt ■ X UE - 180 kt à 4,1 Mt ■ Stk fi + 120 kt à 2,3 Mt

## France - bilan blé dur

FAB total B, O, M = 9,3 Mt



FAB - 20 kt à 30 kt (réa 10 m = 20 kt) // « autres » + 20 kt ■ X UE + 20 kt à 730 kt ■ Stk fi – 25 kt à 131 kt

## France – Evolution des surfaces – hiver et printemps

Estimations	Surfaces 2016	Surfaces 2017	variation
Blé tendre	5,177 Mha	5,148 Mha	- 0,56 %
Orge	1,899 Mha	1,922 Mha	+ 1,2 %
<i>Orge d'hiver</i>	<i>1,477 Mha</i>	<i>1,483 Mha</i>	<i>+ 0,4 %</i>
<i>Orge de printemps</i>	<i>0,422 Mha</i>	<i>0,439 Mha</i>	<i>+ 4,0 %</i>
Blé dur	0,386 Mha	0,380 Mha	- 1,7 %
Maïs grain	1,420 Mha	1,374 Mha	- 3,3 %
Autres céréales	0,599 Mha	0,602 Mha	+ 0,4 %
<b>Total Céréales</b>	<b>9,563 Mha</b>	<b>9,502 Mha</b>	<b>- 0,6 %</b>
Colza	1,551 Mha	1,460 Mha	- 5,8 %
Tournesol	0,550 Mha	0,550 Mha	+ 0,06 %
Soja	0,136 Mha	0,143 Mha	+ 4,7 %
<b>Total Oléagineux</b>	<b>2,237 Mha</b>	<b>2,184 Mha</b>	<b>- 3,7 %</b>
Pois, féverole, lupin	0,294 Mha	0,287 Mha	- 2,4 %
→ Betterave sucrière	0,403 Mha	0,472 Mha	+ 17,2 %
Maïs fourrage	1,506 Mha	1,404 Mha	- 6,8 %
Jachères	0,484 Mha	0,459 Mha	- 5,2 %

# FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

[www.franceagrimer.fr](http://www.franceagrimer.fr)

NEWSLETTER

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

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

