

# CONJONCTURE CÉRÉALES

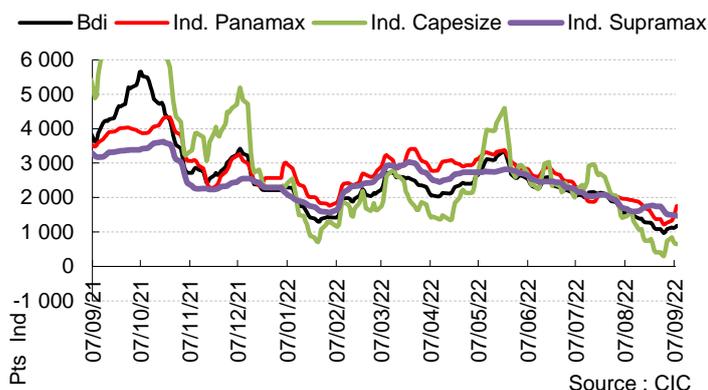
N° 79/SEPTEMBRE 2022



La sécheresse qui continue dans les plaines américaines, en Argentine et en Russie/Ukraine sera à surveiller, tandis que les perspectives en Australie semblent bonnes et que les chances de pluie en Europe s'améliorent. Mais le contexte géopolitique demeure, et le monde n'a été confronté qu'en partie aux impacts sur les récoltes mondiales des problèmes d'énergie et d'engrais. La guerre russe en Ukraine et le maintien ou non du corridor pèsent d'un poids important sur les cours. L'euro faiblit face au dollar, redonnant de l'attractivité aux origines européennes sur la scène internationale. La Banque centrale européenne (BCE), a relevé jeudi 8 ses taux directeurs de 0,75 %, une remontée sans précédent, et prévoit de nouvelles hausses, donnant la priorité à la lutte contre l'inflation alors même que l'économie du bloc se dirige vers une probable récession hivernale

## MONDE

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



Inquiétudes sur l'économie mondiale, surtout concernant la croissance en Chine, associées aux craintes d'une potentielle escalade des tensions américano-chinoises. Ces événements ont pesé sur le marché du fret en août. Les valeurs du Baltic Dry Index (BDI) ont reculé d'un tiers en un mois, à des niveaux observés pour la dernière fois en juin 2020, et de deux tiers d'une année sur l'autre.

Le BDI a augmenté lundi 12 sept. en hausse pour la quatrième session consécutive, +43 points, soit environ 3,5 %, à 1 256 points. Les conditions du marché devraient s'améliorer pour le reste de 2022 et plus loin en 2023, car l'interdiction par l'UE du charbon russe, ouvrira probablement des perspectives aux importations en provenance des États-Unis, d'Australie, de Colombie et d'Afrique du Sud.

### Prix du pétrole brut – Brent



Les pays de l'Opep et leurs alliés ont décidé d'une réduction de leur production de pétrole de 100 k barils/ jour à partir d'octobre, compte-tenu des craintes de récession économique mondiale.

### Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - août	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	407,8	- 4,1%	+ 42,7%
Ukraine 11 % (MN)	na	na	na
Austr. (ASW, Eastern)	356,7	- 6,9%	+ 21,5%
Russie, 12,5 % (MN)	337,7	- 9,0%	+ 18,1%
<b>France (Sup., Rouen)</b>	<b>342,8</b>	<b>- 4,1%</b>	<b>+ 16,4%</b>
All. (B, Hambourg)	362,9	- 2,0%	+ 23,6%
US (SRW, Golfe)	336,7	+ 1,6%	+ 16,6%
US (HRW, Golfe)	383,0	+ 0,0%	+ 18,0%
Can. (CWRS, St Lau.)	376,1	- 0,8%	+ 0,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Le blé a surtout reculé dans le contexte d'offre russe très compétitive actuellement. Le pays a répondu aux deux dernières demandes du Gasc égyptien et dispose d'une très importante production cette année. A contre-courant, se placent les craintes de rupture du corridor céréalier et les difficultés d'exportations russes.

### Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - août	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	280,6	+ 3,7%	+ 17,7%
Ukraine	na	na	na
US (YC 3)	305,9	- 1,8%	+ 15,4%
Brésil (Paranagua)	291,8	+ 5,8%	+ 10,2%

Source : CIC, FranceAgriMer

En maïs, les précipitations de ces derniers jours sur le territoire hexagonal et sur l'Europe de l'Ouest ont soulagé les cultures, qui ont connu une longue période de sécheresse. D'autres pluies sont attendues dans les jours à venir dans cette zone ainsi qu'en Europe de l'Est (zone mer Noire). Les cours ont ainsi légèrement reculé.

### Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - août	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	330,3	- 5,2%	+ 35,0%
Mer Noire	292,1	- 8,3%	+ 16,6%
Argentine (Up River)	337,8	- 3,2%	+ 30,2%
<b>France (Rouen)</b>	<b>301,5</b>	<b>- 2,3%</b>	<b>+ 9,3%</b>

Sources : CIC, FranceAgriMer

### Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

Mt - (août 22)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	+ 0,3	+ 0,8	+ 4,1	- 4,5
<b>Prod.</b>	<b>2 248,2</b>	<b>778,0</b>	<b>1 178,6</b>	<b>145,3</b>
var. / N-1	- 65,4	- 2,9	- 40,9	- 0,7
<b>Conso.</b>	<b>2 273,7</b>	<b>782,7</b>	<b>1 196,8</b>	<b>146,8</b>
var. / N-1	- 17,7	+ 2,5	- 18,6	- 3,6
<b>Échanges</b>	<b>408,9</b>	<b>192,8</b>	<b>173,3</b>	<b>29,5</b>
var. / N-1	- 15,4	- 4,0	- 5,8	- 3,5
<b>Stock fin</b>	<b>577,4</b>	<b>274,9</b>	<b>264,7</b>	<b>22,4</b>
var. / N-1	- 25,5	- 4,6	- 18,1	- 1,6

## UNION EUROPÉENNE

### Contexte

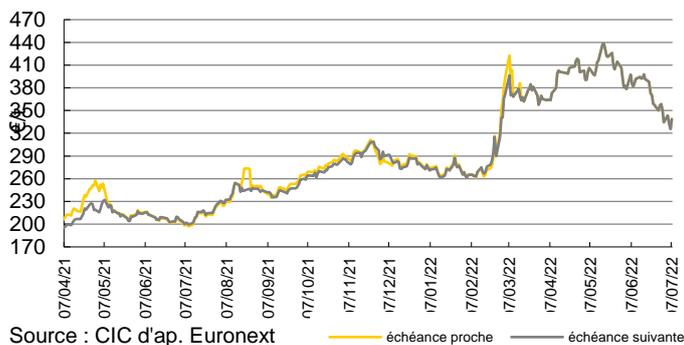
#### Euro contre dollar américain



L'euro n'a cessé de chuter au mois d'août pour atteindre la parité parfaite entre l'euro et le dollar le 22 août. Les raisons de cette parité peuvent être multiples : guerre en Ukraine, inflation, crainte d'une récession ou encore la politique monétaire de la BCE qui a fortement relevé ses trois taux directeurs pour lutter contre l'inflation. La parité a continué de baisser les jours suivant passant sous la barre du 1 €=\$ 1 à 0,993 les 22 et 23 août et 0,997 le 25 août. Après ces dates, la parité a continué de fluctuer autour de cette barre symbolique pour se placer à 1,005 le 9 septembre. Cette parité est en baisse de 15 % par rapport à l'année dernière.

### Cotation sur le marché à terme

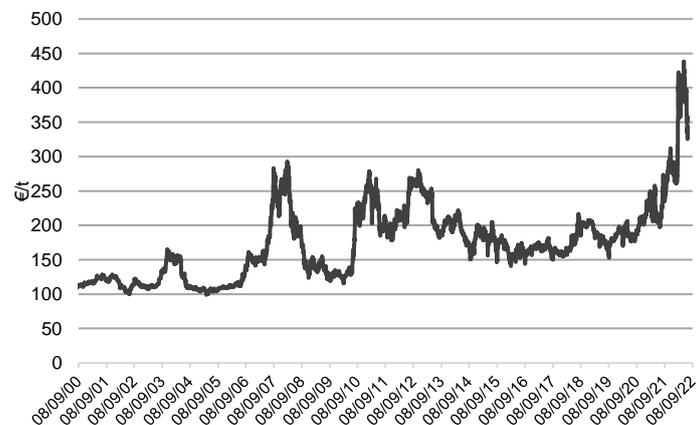
#### Cotation du contrat blé meunier



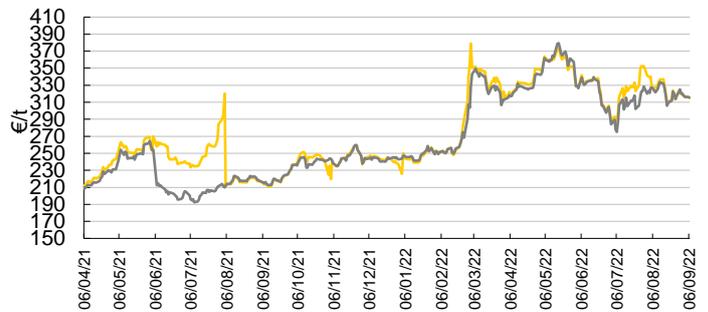
Source : CIC d'ap. Euronext

Au mois de juillet, le rapproché du blé a varié sur Euronext entre 325 et 357 €/t. En août, le prix a varié autour de 340 €/t puis a rebaisé à 313,75 €/t le 18/08 pour augmenter à nouveau atteignant 332,25 €/t. En ce début septembre, le rapproché a légèrement baissé à 320,5 €/t le 8 septembre. Ce prix est donc en baisse de 6 % par rapport au mois dernier mais en augmentation de 34 % par rapport à l'an passé.

### Évolution du rapproché



### Cotation du contrat maïs



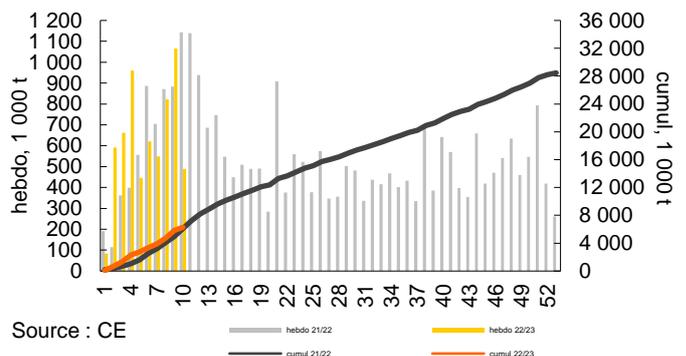
Source : CIC d'ap. Euronext

Au mois de juillet, les cours du maïs sur Euronext ont varié autour de 320 €/t puis ont augmenté pour atteindre 352 €/t à la fin du mois. En août, le rapproché a baissé au début du mois d'août pour atteindre 307,75 €/t le 18 août puis a de nouveau légèrement augmenté à 320 €/t au 31/08. Au 8 septembre, le rapproché est en baisse de 2 % par rapport au mois dernier mais est en hausse de 49 % par rapport à la même date l'année dernière, à 320 €/t.

### Situation des échanges UE / Pays-tiers

#### Exportations (flux physiques)

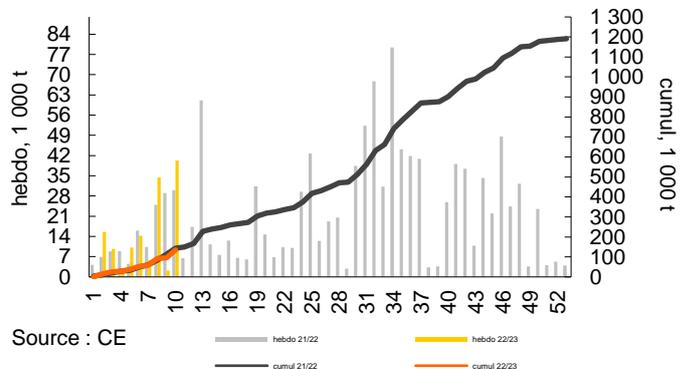
#### Exportations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Pour le début de la campagne 2022/23, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 6 septembre 2022, s'élevaient à 6,3Mt, en augmentation de 3 % par rapport à la même période l'an passé (+ 71 % / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (17,8% des exportations en cumul), suivie du Maroc (14,4%) et de l'Égypte (8,6%).

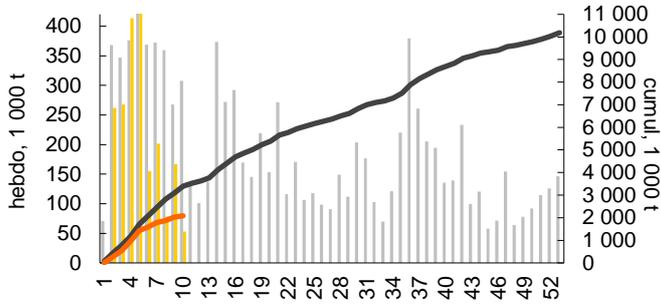
#### Exportations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 6 septembre 2022, pour le début de la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élevaient à 135 kt en légère baisse par rapport à l'an passé à date (- 6 %). Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Tunisie (40,7 kt), suivi de l'Algérie (31,5 kt), de la Lybie, et du Royaume Uni.

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

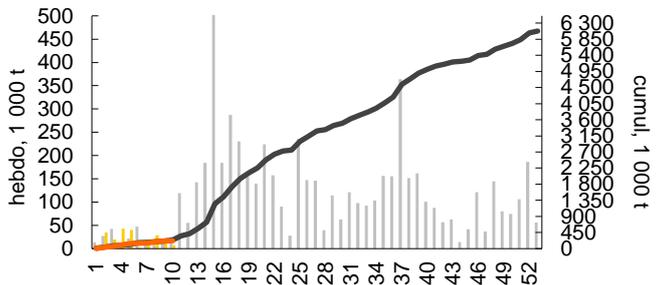


Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, pour le début de la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 2 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche même en baisse de 38 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 3 % / N-2), soutenu par les achats de l'Arabie Saoudite (49,3 % des échanges en cumul), de l'Iran (15,7 %) et de la Chine (15 %).

### Exportations – maïs (grains)\*



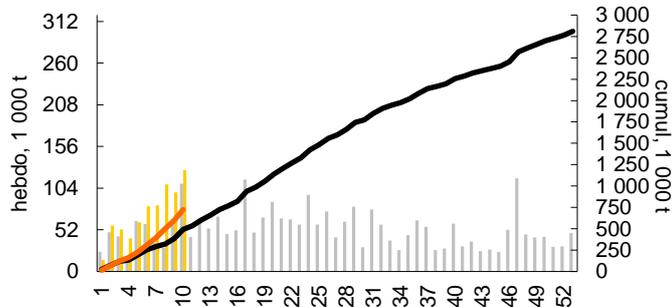
Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élèvent à 219 kt en très légère baisse par rapport à l'année dernière à date (- 9 %). Les principales destinations sont le Royaume Uni (31,3 %), la Suisse (23,5 %) et la Lybie (22,5 % des volumes).

### ■ Importations (flux physiques)

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

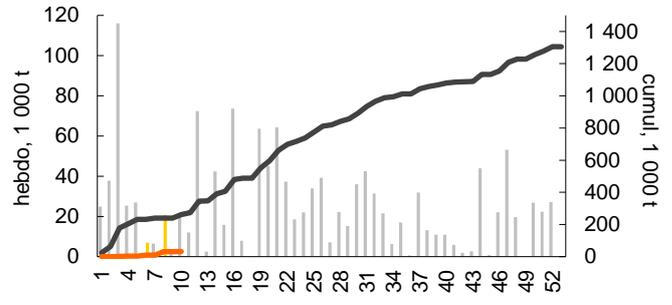


Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 724 kt, en nette progression par rapport à la campagne passée (+47 % / N-1 et +33 % / N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine (30,7 %), du Royaume-Uni (22,6 %) et du Canada (12,6 %).

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

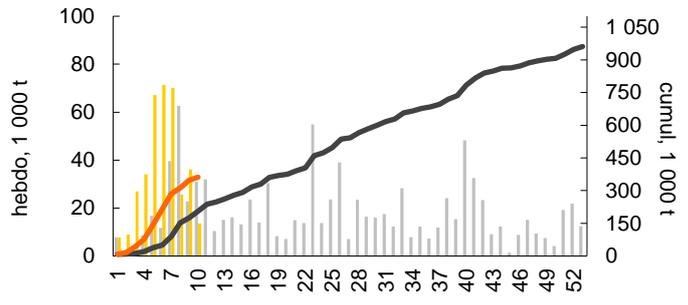


Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (- 88 % / N-1 et -95 % / N-2), à 31,8 kt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement l'Inde (66,2 % des volumes), suivi du Canada (22,9 %), puis du Kazakhstan (4,5 %).

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

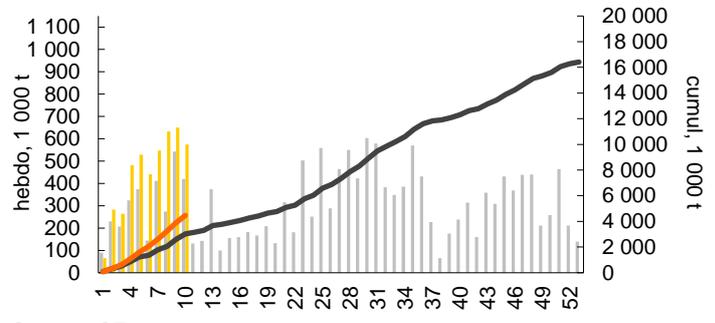


Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 361,7 kt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+ 76 %). Les origines principales sont le Royaume-Uni (74,8 %), l'Ukraine (18,7 %) et la Moldavie (4,3 %).

### Importations – maïs (grains)\*



Source : CE

heβδο 21/22 hebdo 22/23  
cumul 21/22 cumul 22/23

Au 6 septembre 2022, sur la fin de la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 48 % par rapport à l'an passé (+ 38 % / N-2) à 4,5 Mt. Les origines principales sont le Brésil (58,6 %) et l'Ukraine pour 34 % des volumes.

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que É.- 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	3421,000
Mai	0,000	0,000	1 100,000	0,000
Juin	0,000	0,000	10,000	0,000
Juillet	0,000	0,000	7 400,000	0,000
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	0	18 996	3 579
% alloué	0,00%	0,00%	0,83%	2,76%
Restant disponible	571943	100000	2266668,9	125998

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	4 547,353
Attribué - août	
Attribué - septembre	
Attribué - octobre	
Attribué - novembre	
Attribué - décembre	
Alloué à ce jour	4 547
% alloué	1,5%
Restant disponible	302 558

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit étaient stables de juin à juillet, affichant une utilisation de 1,5 %.

**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	0,000
Juillet	0,000
Août	
Septembre	
Octobre	
Novembre	
Décembre	
Alloué à ce jour	0
% alloué	0,0%
Restant disponible	2 285 665

Source : CE

À fin juin, aucune utilisation de ce quota n'avait 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 quotas ukrainiens ont été suspendus.

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

## > FRANCE

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

€/t, FOB	Août-2022	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	335,0	-4,1%	+34,8%
Blé meunier sup (Palice)	340,2	-5,3%	+35,4%
Orge (fourr. Rouen)	296,7	-2,3%	+28,8%
Maïs Bordeaux	305,7	-9,1%	+14,7%
Maïs Rhin	326,7	+5,2%	+14,1%
Blé dur (La Pallice)	-	-	-
Blé dur (Port-la-Nv)	461,9	-12,0%	+2,4%

Source : FranceAgriMer

### ■ Fabricants d'Aliments du Bétail

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

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2021/22 (12m)	4 518 700	2 922 000	1 044 700
Cumul 1er août 22	294 000	208 000	69 000
Cumul 1er août 21	449 000	212 000	125 000
var. / N-1	-34,6%	-1,8%	-44,6%

Source : FranceAgriMer - (Données 01 mois)

Au 13/09/2022, les prévisions de mise en œuvre de céréales pour la nutrition animale voient la part du blé se renforcer au détriment du maïs compte-tenu du contexte de compétitivité prix et de l'état de la demande en France (décapitalisation, grippe aviaire). Le blé passe ainsi de 3,9 Mt à 4,4 Mt, le maïs de 3,1 Mt à 2,3 Mt, et les orges de 1,2 Mt à 1,3 Mt. Le total huit céréales régresse de 300 kt.

### Exportations

#### Exportations de blé tendre vers pays tiers au 12 sept. 2022

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT	var. / N-2
<b>Total pays tiers yc UK</b>	<b>2 107 578</b>	<b>1 234 255</b>	<b>+71%</b>		<b>+84%</b>
Maroc	845 914	-	-	106,4%	x17
Algérie	616 239	442 272	39%	77,5%	70,9%
Afrique sub sah	178 000	393 249	-55%	22,4%	-36,1%
Yémen	134 000	-	-	16,9%	-
Pakistan	130 000	-	-	16,4%	-
Royaume-Uni	55 882	206 658	-73%	7,0%	27,2%
Égypte	53 000	-	-	17,16%	-

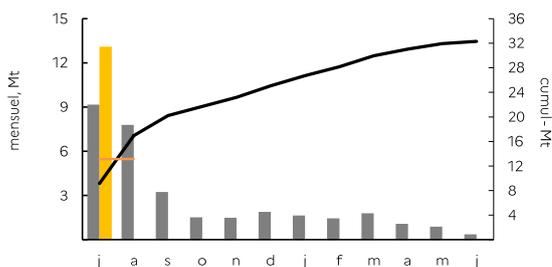
Source : Douanes, Refinitiv (cumul 02 mois - données arrêtées au 12-09-2022)

#### Exportations d'orges vers pays tiers au 12 sept. 2022

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT	var. / N-2
<b>Total pays tiers yc UK</b>	<b>794 925</b>	<b>1 096 680</b>	<b>-28%</b>		<b>-4%</b>
Chine	308 902	1 011 314	-69%	38,9%	-61%
Iran	104 000	-	-	13,1%	-
Arabie saoudite	97 040	-	-	12,2%	-
Israël	27 500	-	-	3,5%	-
Tunisie	27 500	-	-	3,5%	-
Mexique	12 000	-	-	1,5%	-
Turquie	7 500	-	-	0,9%	-

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 02 mois - données arrêtées au 12-09-2022)

### Collecte réalisée en blé tendre

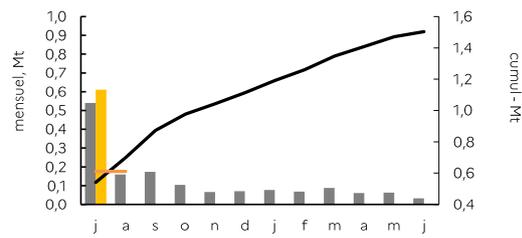


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22   ■ mens. 22/23  
— cumul 21/22   — cumul 22/23

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé tendre au 1<sup>er</sup> août représente 41,80 % (28,4 % en 2021/22) de l'objectif de collecte. La production estimée par le SSP est par ailleurs, au 1<sup>er</sup> septembre, de 34,12 Mt.

### Collecte réalisée en blé dur

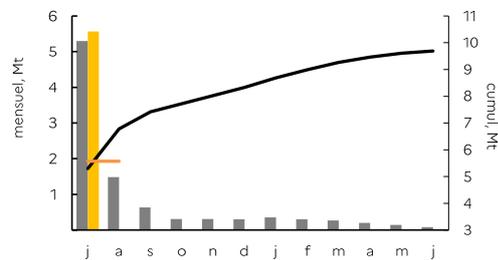


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22   ■ mens. 22/23  
— cumul 21/22   — cumul 22/23

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1<sup>er</sup> août représente 47,50 % (35,9 % en 2021/22) de la collecte prévue. La production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> septembre est par ailleurs de 1,36 Mt.

### Collecte réalisée en orges

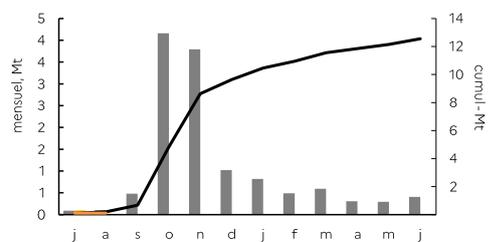


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22   ■ mens. 22/23  
— cumul 21/22   — cumul 22/23

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1<sup>er</sup> août représente 58 % (55 % en 2021/22) de la collecte prévue. La production estimée par le SSP est par ailleurs au 1<sup>er</sup> septembre de 11,43 Mt.

### Collecte réalisée en maïs grains non humide



Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22   ■ mens. 22/23  
— cumul 21/22   — cumul 22/23

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1<sup>er</sup> août représente 1,1 % (0 % en 2021/22) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> septembre à 10,55 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 »).