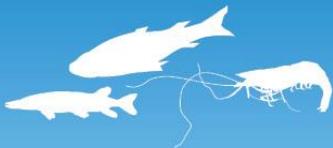


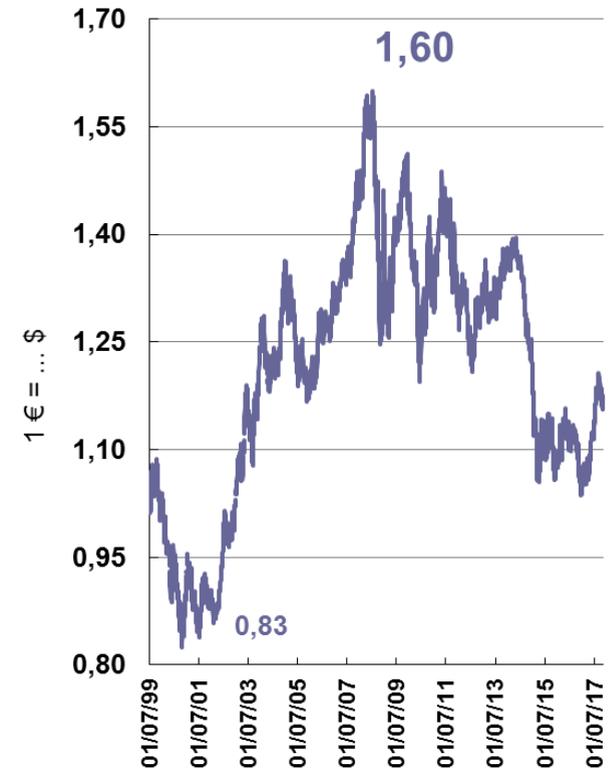
# CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

16 novembre 2017

Montreuil



# Taux de change



Moy. oct 17 = 1,1756

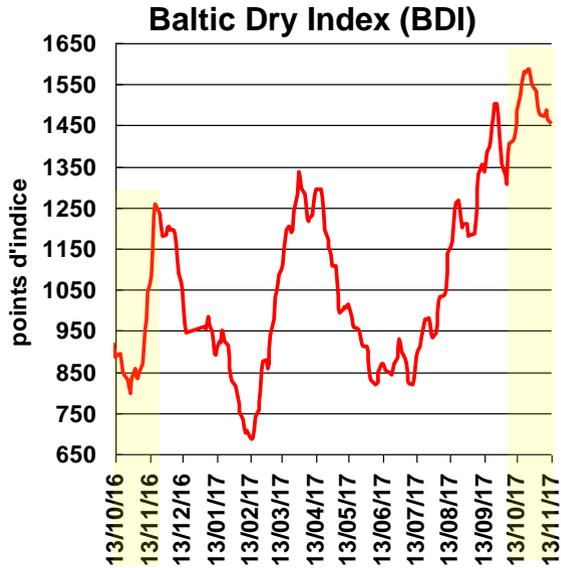
Moy. oct 17 / oct 16 : + 6,6 %

Moy. oct 17 / sept 17 : - 1,3 %

*Annonce BCE (poursuite progr. rachat d'actifs) + avancées projet réforme fiscale US*

Au 14 nov : 1,1745

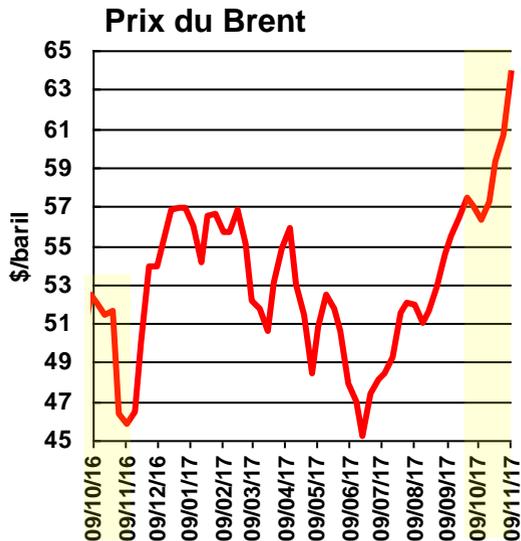
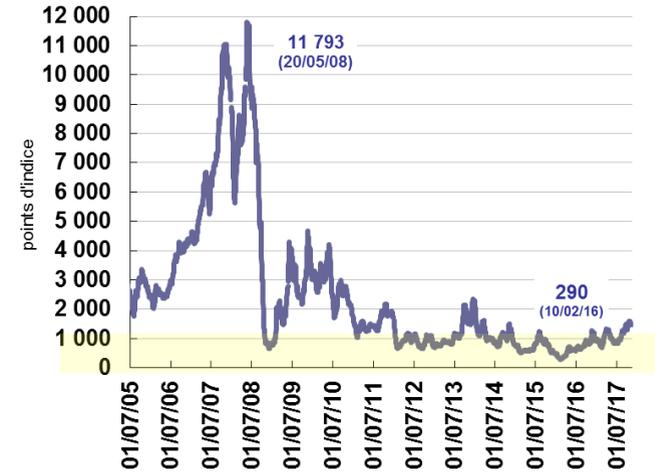
# Facteurs extérieurs



✓ Un plus haut depuis 3 ans ½

Fluctuations M minéral de fer par la Chine (restrictions prod indus / pollution)

Actnt : ↘ emmenée par segment Panamax

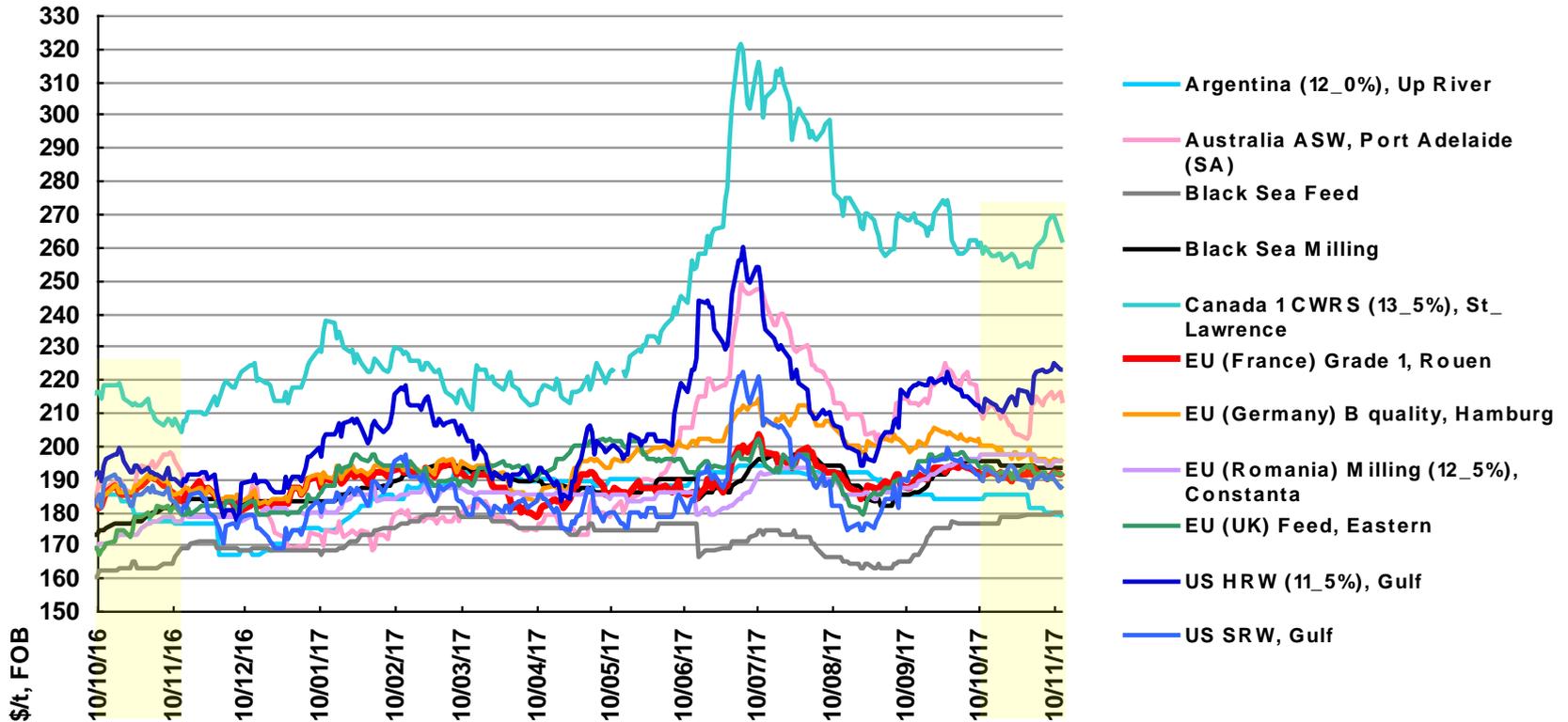


✓ > 60 \$ : pas vu depuis juillet 2015

Proba extension accord « OPEP » au-delà de 03/2018



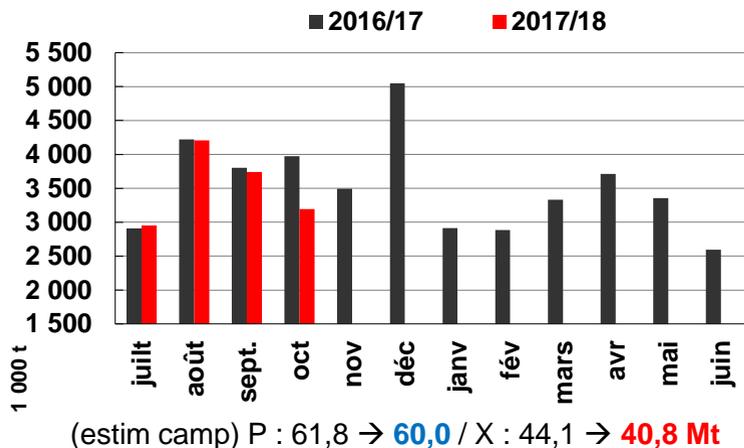
# Monde - Prix du blé tendre à l'exportation (départ)



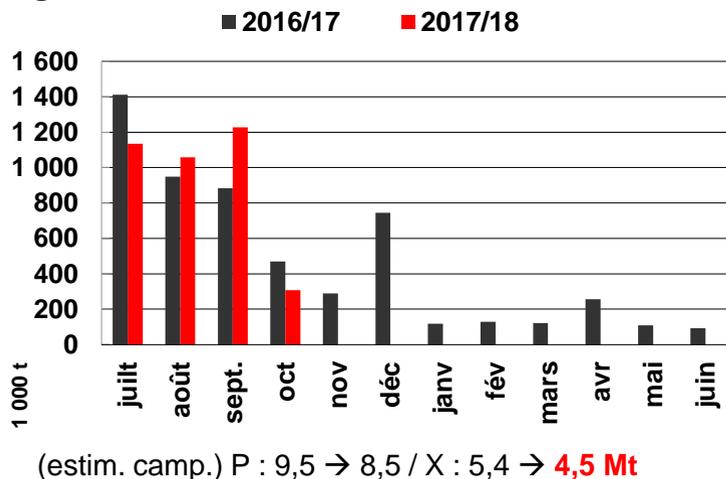
- ✓ Brésil : pas de contingent hors Mercosur à drt 0
- ✓ Inde (08/11) : droit M passe de 10 % à 20 % (soutien prix dom.)
- ✓ Prix segment 11,5 % en mer Noire sous pression (offre, dde) # 12,5 %
- ✓ X Rus : 65 % à 11,5 pro en août-sept >>> 65 % à 12,5 pro en oct
- ✓ Blé argentin au prix du fourrager mN, cpvité SRW

# Exportations de l'UKRAINE

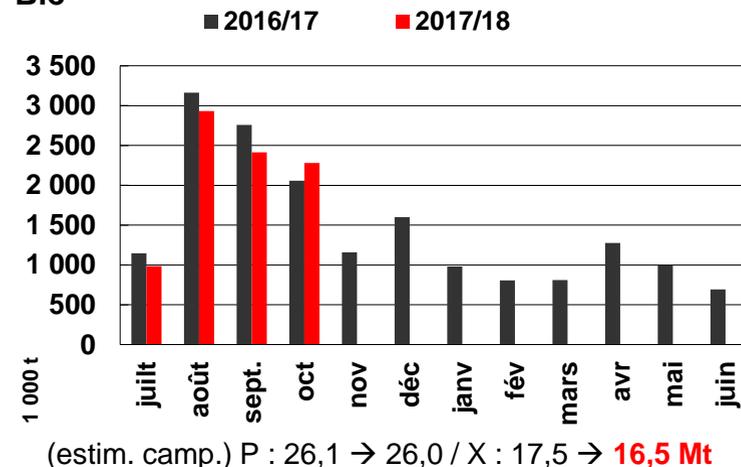
## Blé, Orge, Maïs



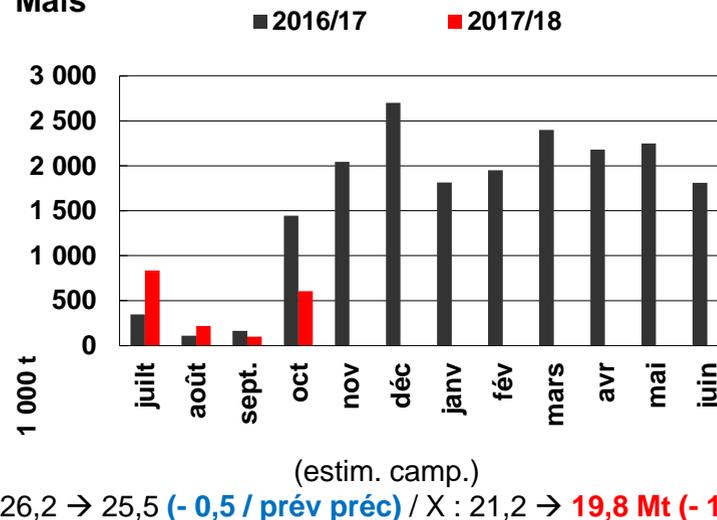
## Orge



## Blé

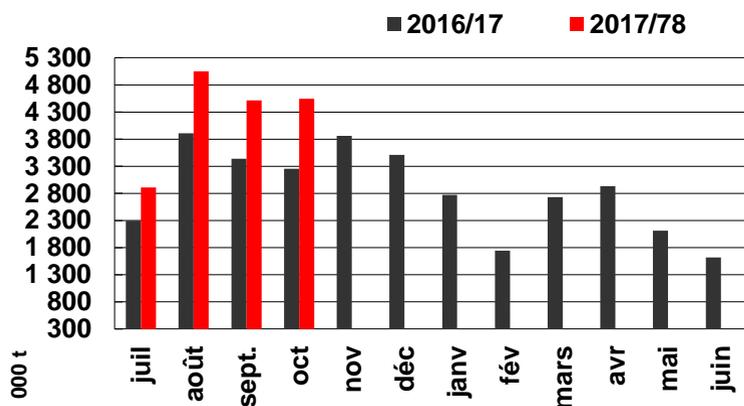


## Maïs



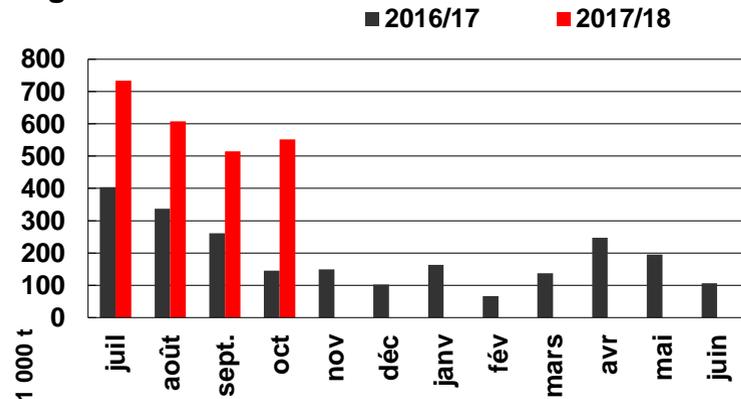
# Exportations de la RUSSIE

## Blé, Orge, Maïs



(estim. camp.) P : 105 → 114,5 / X : 35,6 → 41,2 Mt

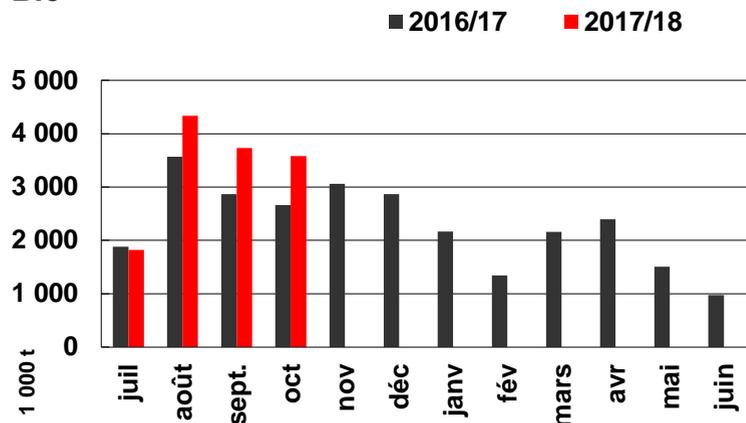
## Orge



(estim. camp.)

P : 18 → 20 (+ 2 / prév préc) / X : 3 Mt → 5 Mt (+ 0,5 / pp)

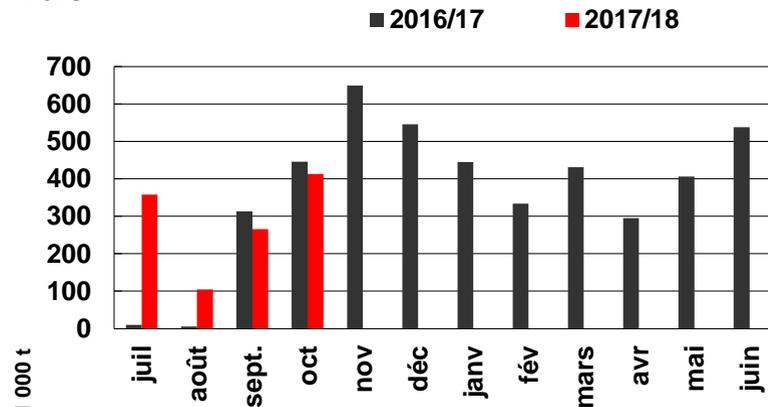
## Blé



(estim. camp.)

P : 72 → 80 (+ 5 / prév préc) / X : 27,0 → 31,0 Mt (+ 1 / pp)

## Maïs



(estim. camp.)

P : 15 → 14,5 / X : 5,6 → 5,2 Mt

■ Au 11/11 : blé 14,8 Mt (48 % est. camp.) / orge 2,5 Mt (50 %) / maïs 1,3 Mt (24 %)

# Egypte - achats du GASC

Achat du 10 octobre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
55 000	RU	198,0	15,7	213,7
55 000	RU	198,0	15,7	213,7
60 000	RU	200,0	14,7	214,7

Achat du 19 octobre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	198,4	15,5	213,8
55 000	RU	198,9	14,9	213,8
60 000	RU	198,8	14,6	213,4
55 000	RU	198,8	15,9	214,7

Achat du 8 novembre				
Vol.	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	196,5	13,5	210,0
60 000	RU	196,5	13,5	210,0

✓ 31/10/17 : Publi. directive sur les règles à l'importation et à la mise en marché des blés importés :

rappel de l'existant  
inspection port d'arrivée  
accélérer mise sur le marché égyptien

✓ 14/11/17 : un tribunal déclare « invalide » le décret de 2016 sur la tolérance ergot à 0,05 % - rétroactivité → application ?

**Restaurer la confiance**

	2016/17	2017/18
	20/10/2016	19/10/2017
Russie	1 200 000	2 830 000
Roumanie	360 000	600 000
France	0	60 000
Ukraine	60 000	295 000
<b>Total</b>	<b>1 620 000</b>	<b>3 785 000</b>



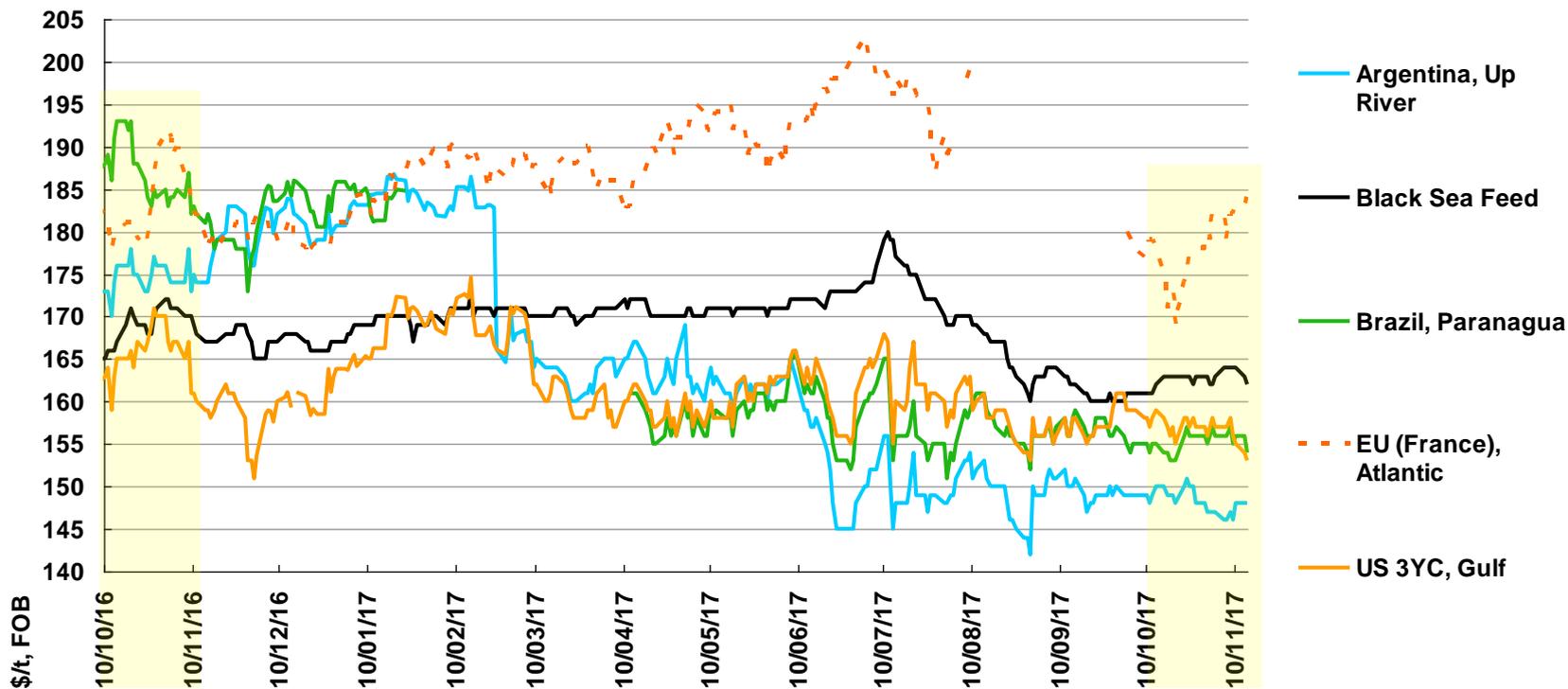
Achats du GASC – historique	
2012/13	3 315 000
2013/14	5 080 000
2014/15	5 165 000
2015/16	4 680 000
<b>2016/17</b>	<b>5 490 000</b>
<i>Moyenne</i>	<i>4 746 000</i>

✓ Obj. 7 Mt en 17/18 // baisse achats secteur privé

✓ camp 18/19 : achat récolte dom. au plus près du prix mondial

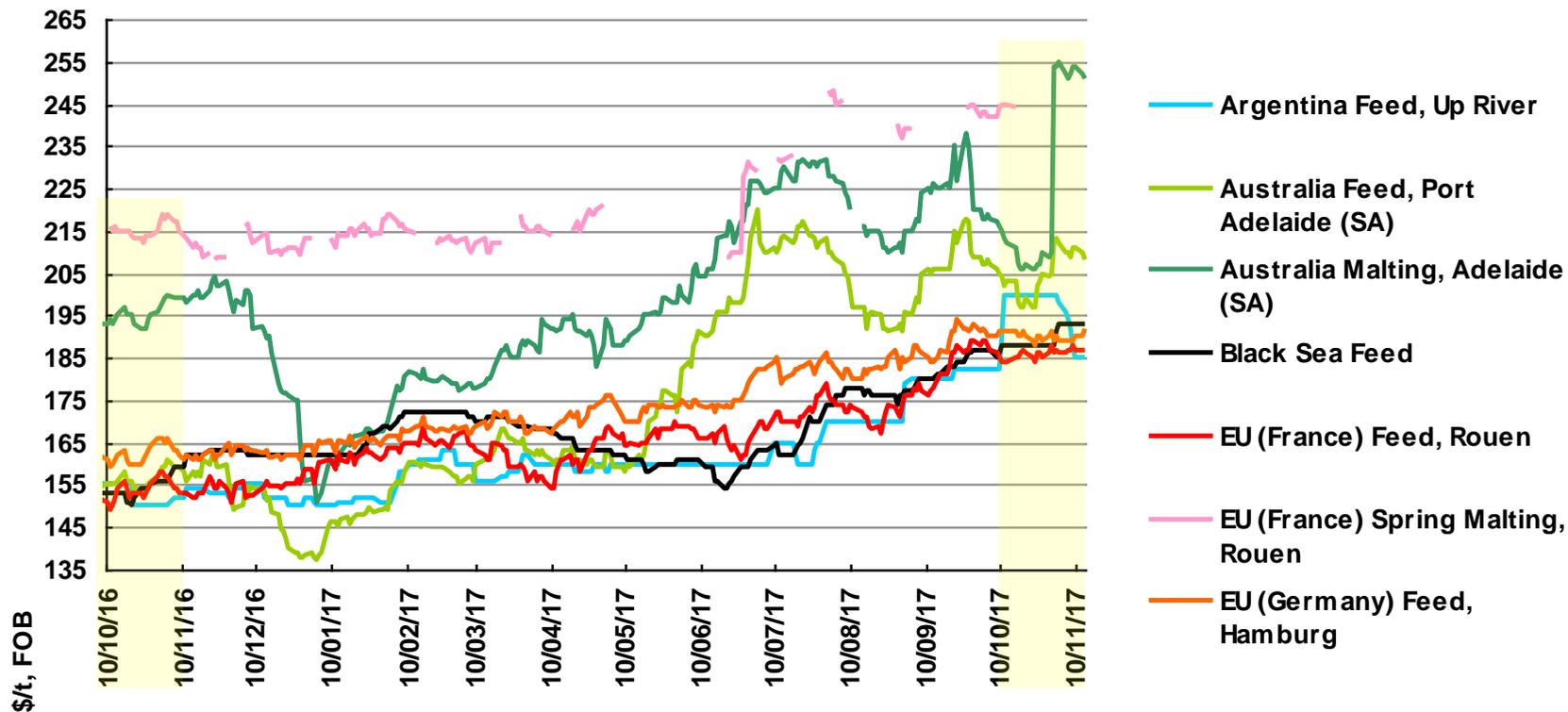
✓ fermeture bureau US Wheat au 01/12/17

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



- ✓ Mer Noire :
  - retard récolte
  - pluie récente, hum → coût de séchage
  - logistique, p<sup>al</sup> soutien des px : acheminement aux ports (insuf. wagons-trémie et locomotives)
  
- ✓ Brésil : exportations proches du record 2015/16

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



## ✓ Arabie saoudite

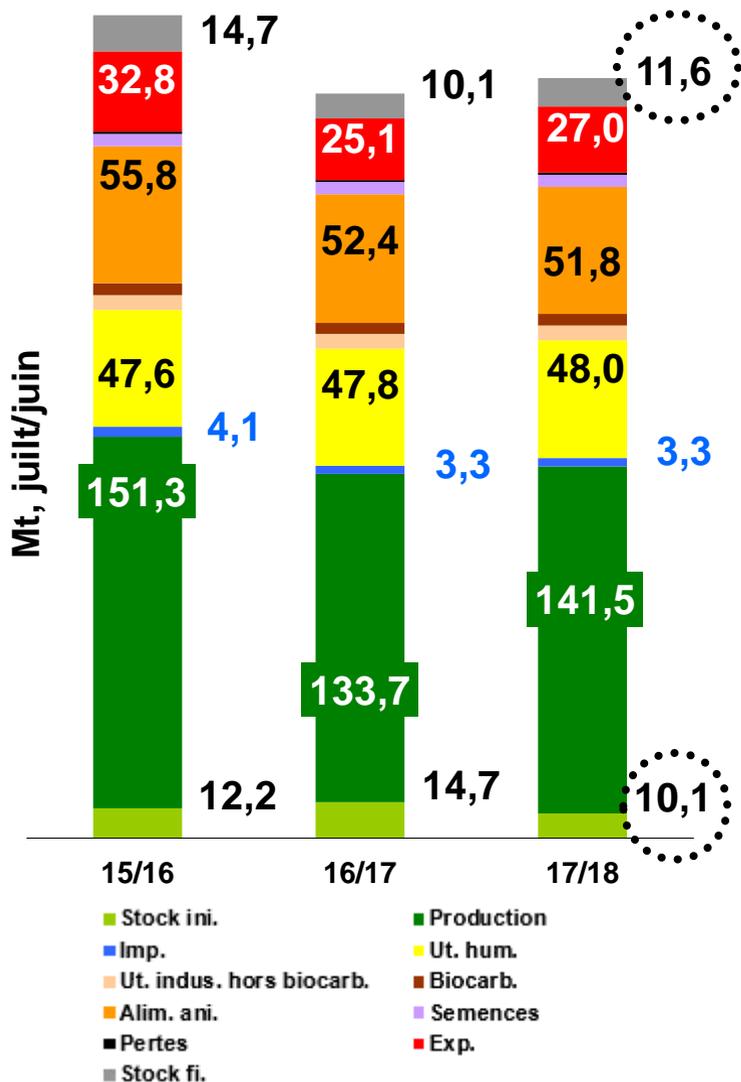
M orge	15/16	16/17	17/18 oct	17/18 nov
CIC	11,2	9,5	11,8	↘ à 9,5
USDA	10,4	9,5	9,0	↘ à 8,5

## ✓ Chine

M orge	15/16	16/17	17/18 oct	17/18 nov
CIC	6,5	7,1	4,0	↗ à 5,5
USDA	5,9	8,1	5,5	↗ à 6,5

# Blé tendre – bilan UE

blé tendre (grains + 1ère transf.)

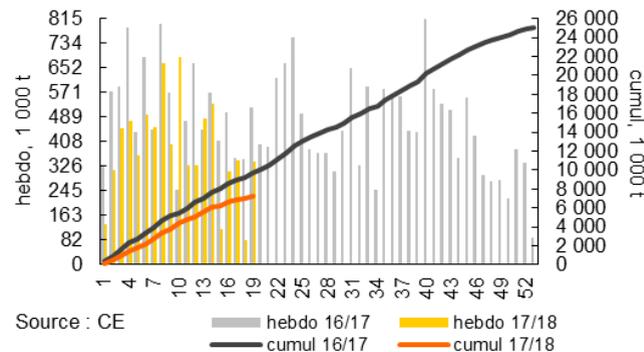


## Prév. 2017/18

- Principales var. / bilan fin septembre :  
P + 1,1 Mt >>> stk fi + 1,1 Mt
- Δ stock en cours de campagne : + 1,5 Mt  
(# 2016/17 : - 4,6 Mt)

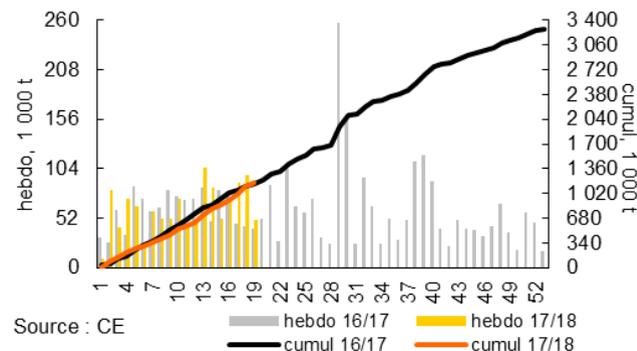
## ■ Taxud X

X : - 25 %



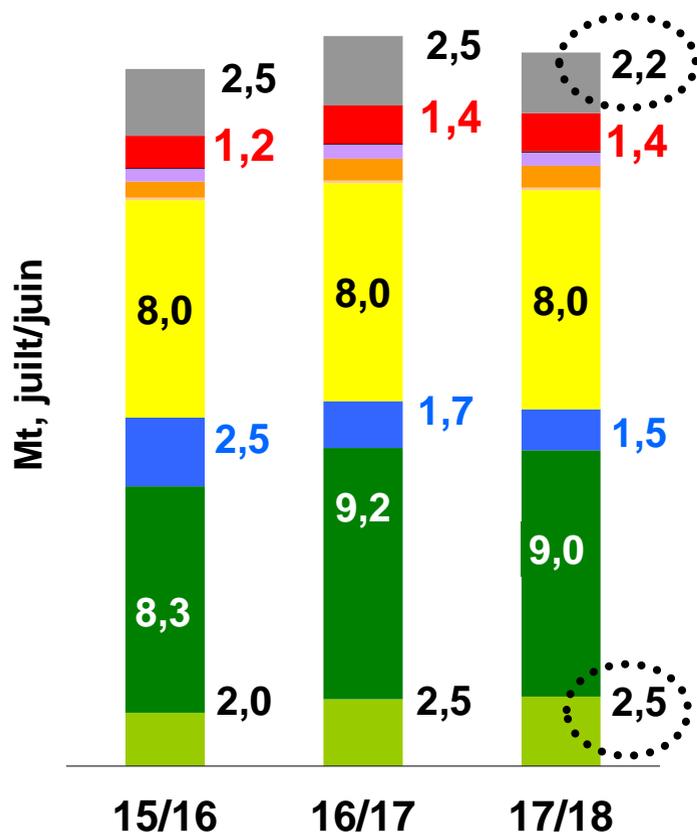
## ■ Taxud M

M : + 1 %



# Blé dur – bilan UE

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



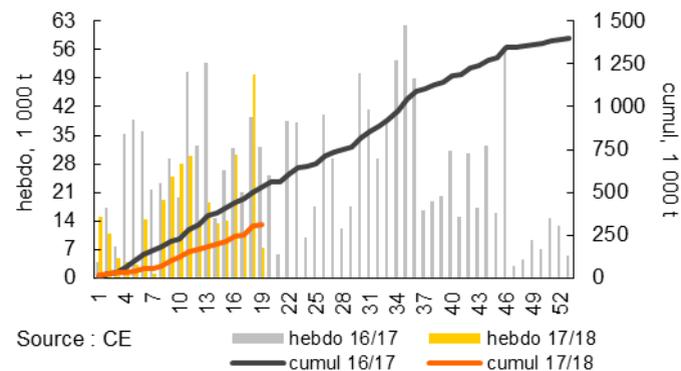
■ Stock ini.      ■ Production  
■ Imp.            ■ Ut. hum.  
■ Ut. indus. hors biocarb.    ■ Biocarb.  
■ Alim. ani.            ■ Semences  
■ Pertes                ■ Exp.  
■ Stock fi.

## Prév. 2017/18

- Principales var. / bilan fin septembre :  
P - 200 kt >>> stk fi - 200 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 300 kt  
(# 2016/17 : + 90 kt)

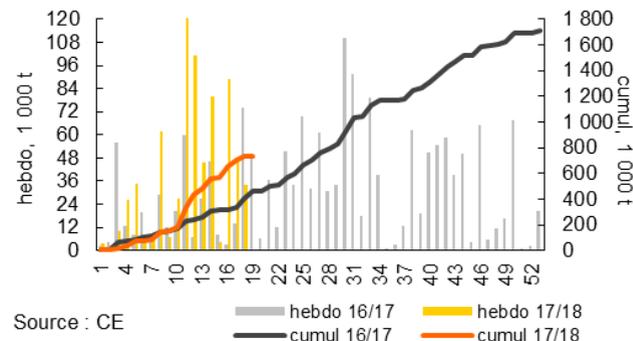
### ■ Taxud X

X : - 41 %



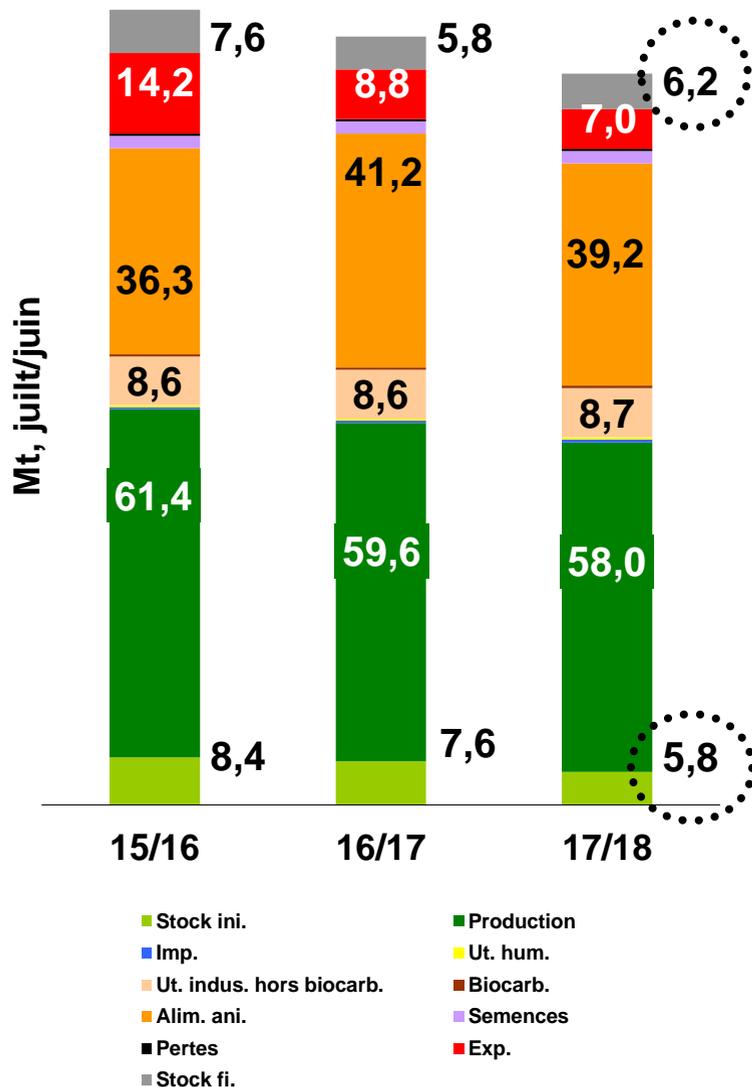
### ■ Taxud M

M : + 60 %



# Orge – bilan UE

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

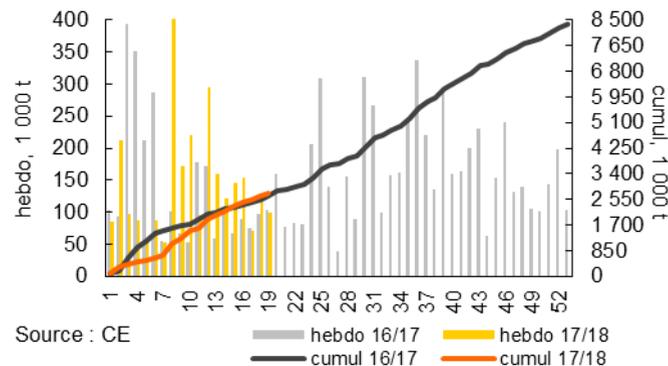


## Prév. 2017/18

- Principales var. / bilan fin septembre :  
P - 80 kt >>> stk fi - 80 kt
- Δ stock en cours de campagne : + 420 kt  
(# 2016/17 : - 1,9 Mt)

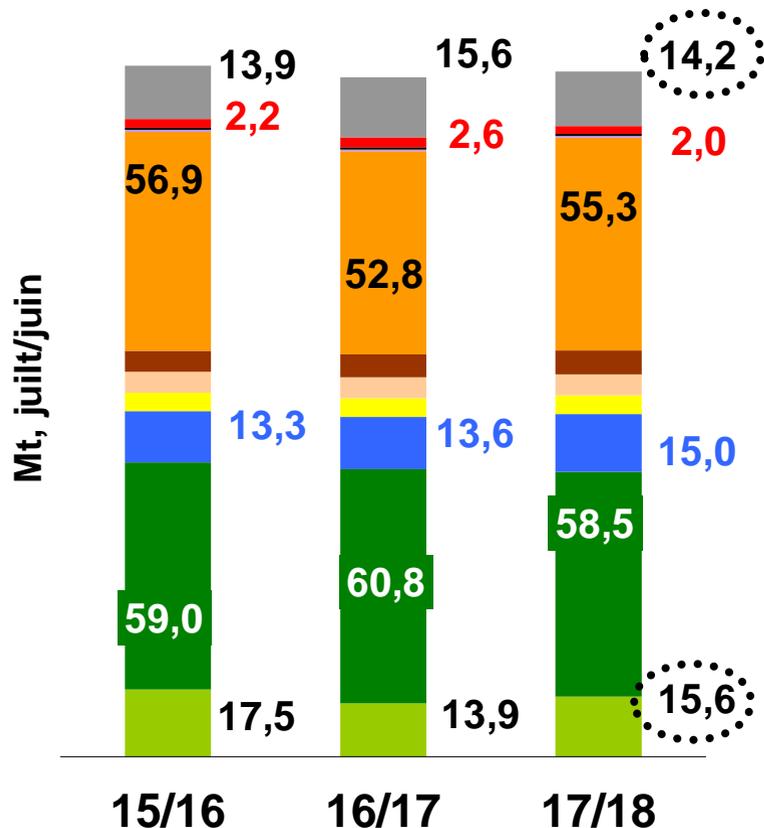
## ▪ Taxud X

X : + 3 %



# Maïs – bilan UE

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



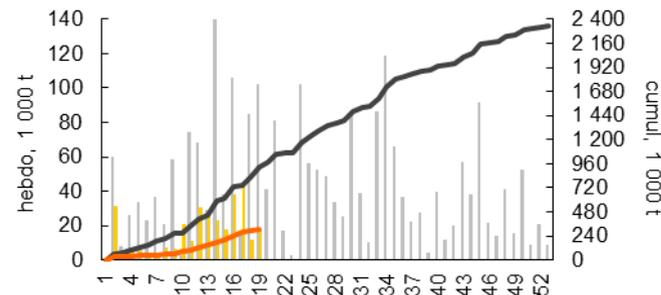
- Stock ini.
- Production
- Imp.
- Ut. hum.
- Ut. indus. hors biocarb.
- Biocarb.
- Alim. ani.
- Semences
- Pertes
- Exp.
- Stock fi.

## Prév. 2017/18

- Principales var. / bilan fin septembre :  
P - 670 kt >>> stk fi - 660 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 1,4 Mt  
(# 2016/17 : + 1,7 Mt)

### ■ Taxud X

X : - 67 %

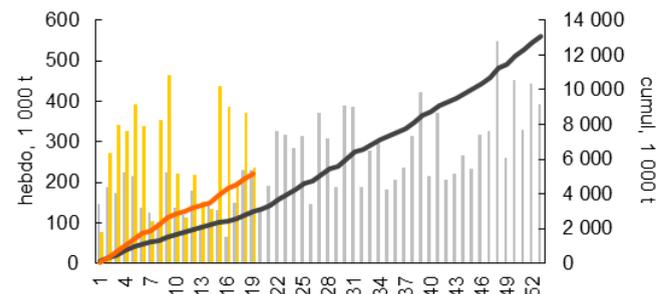


Source : CE

- hebdo 16/17
- hebdo 17/18
- cumul 16/17
- cumul 17/18

### ■ Taxud M

M : + 70 %



Source : CE

- hebdo 16/17
- hebdo 17/18
- cumul 16/17
- cumul 17/18

## Contingents Ukr

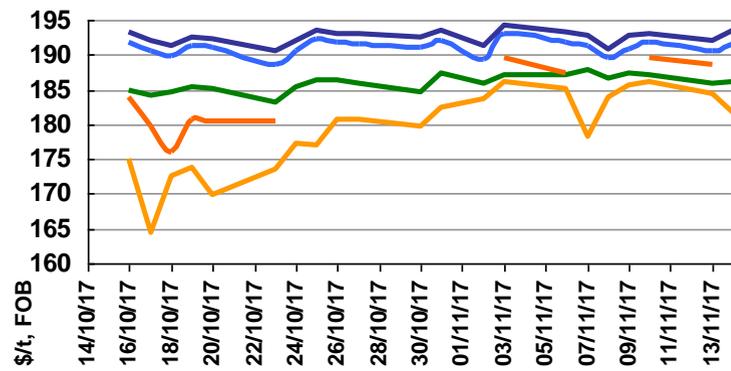
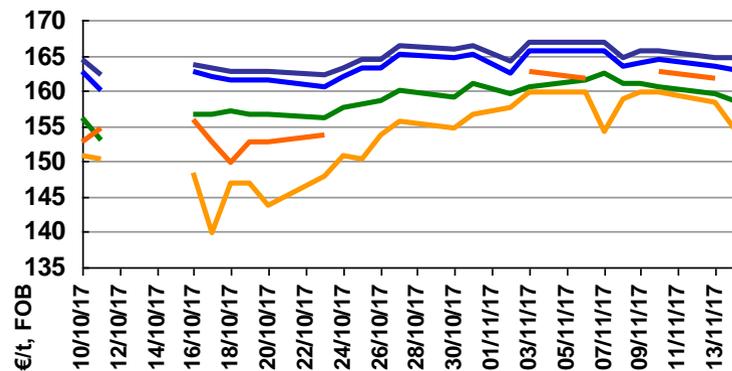
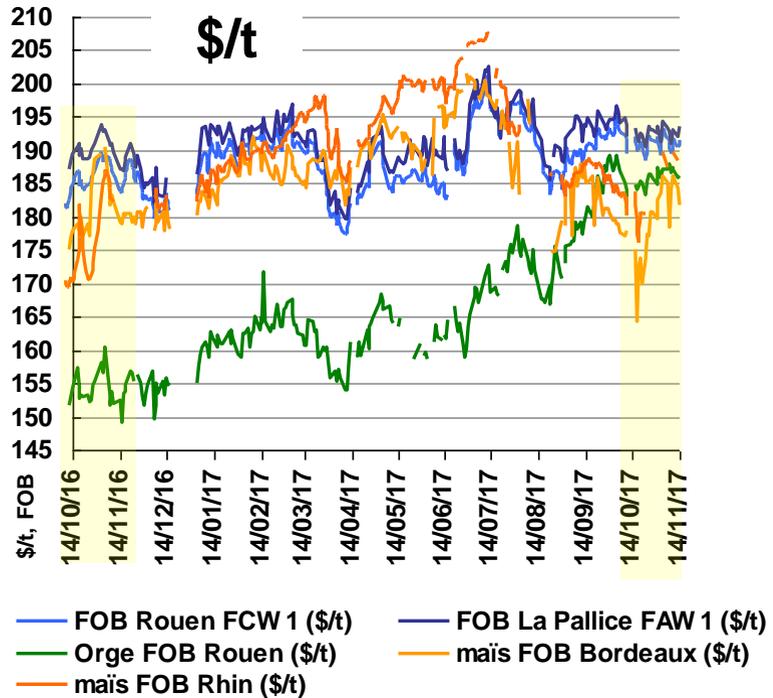
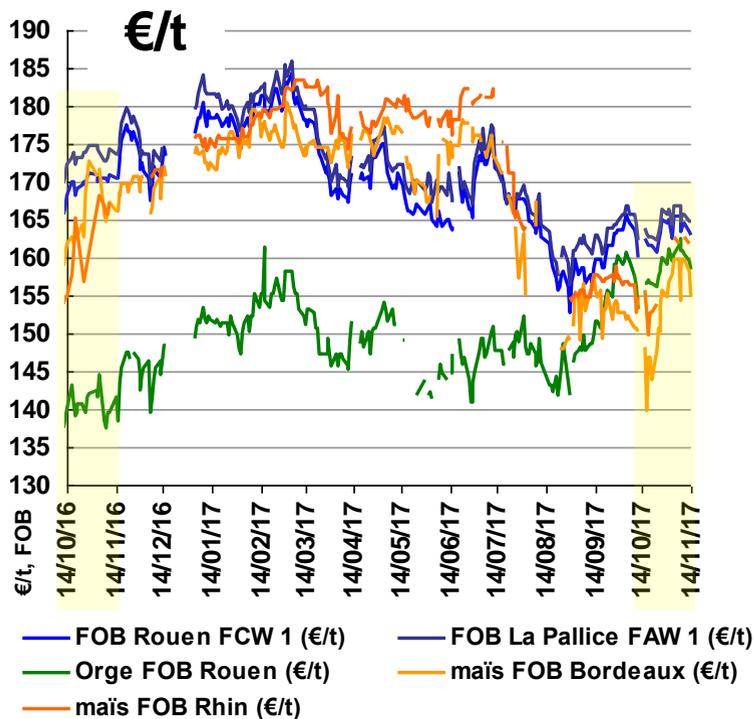
blé 960 kt / maïs 450 kt / orge 270 kt à drt zéro

**+ 2018 à 2020, VOTE HIER en CG**

Blé 65 kt, maïs 625 kt, orge 325 kt

>>> blé 1,025 Mt / maïs 1,075 Mt / orge 595 kt

# Céréales françaises : prix à l'exportation



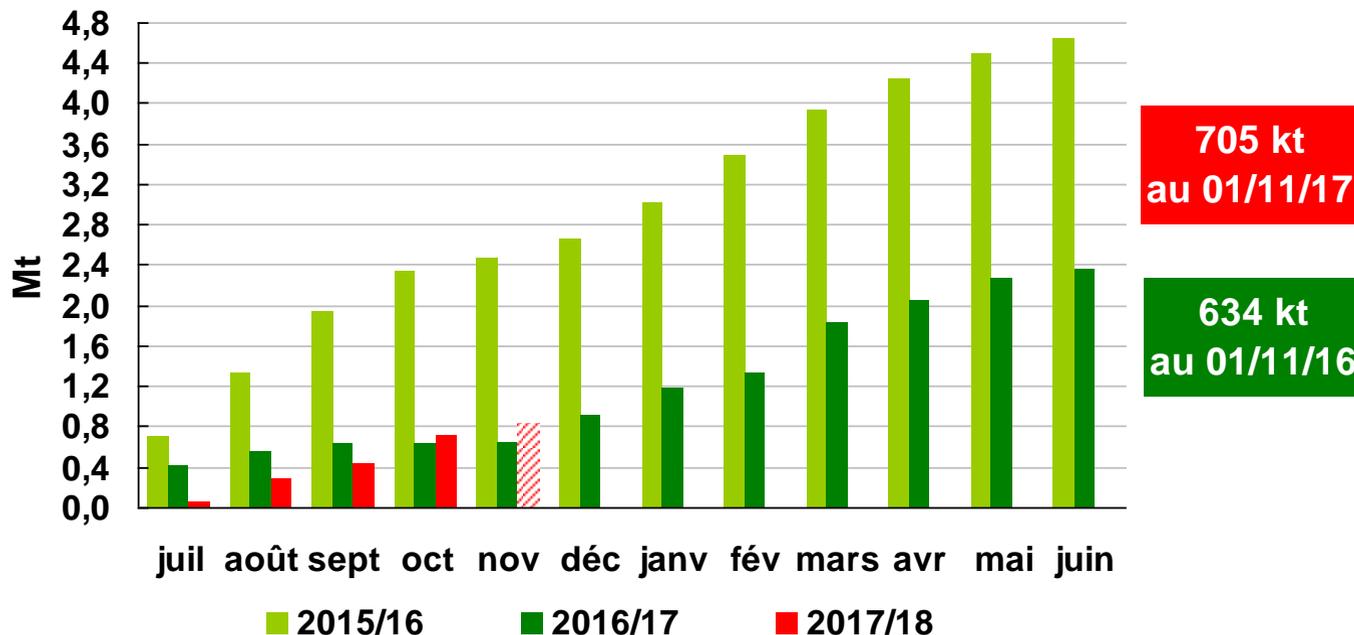
# Orge : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

**2017/18 à 4 m : 0,705 Mt (+ 11% / N-1) ■ - 34 % le mois dernier**  
 (17/18 : 3 m douaniers + bateaux octobre)

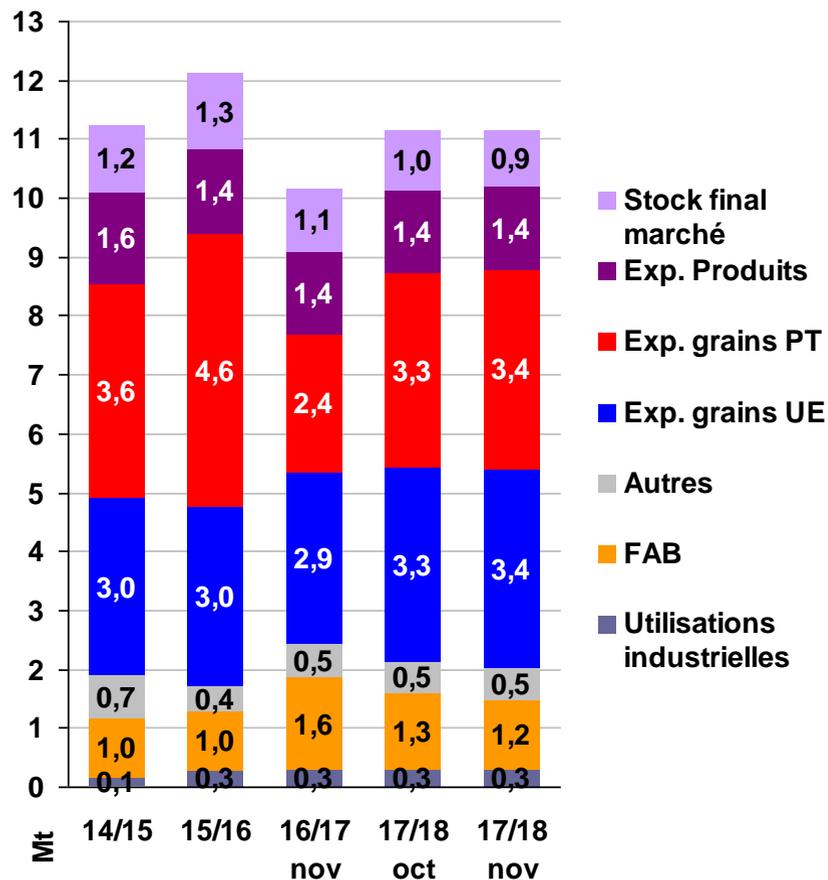
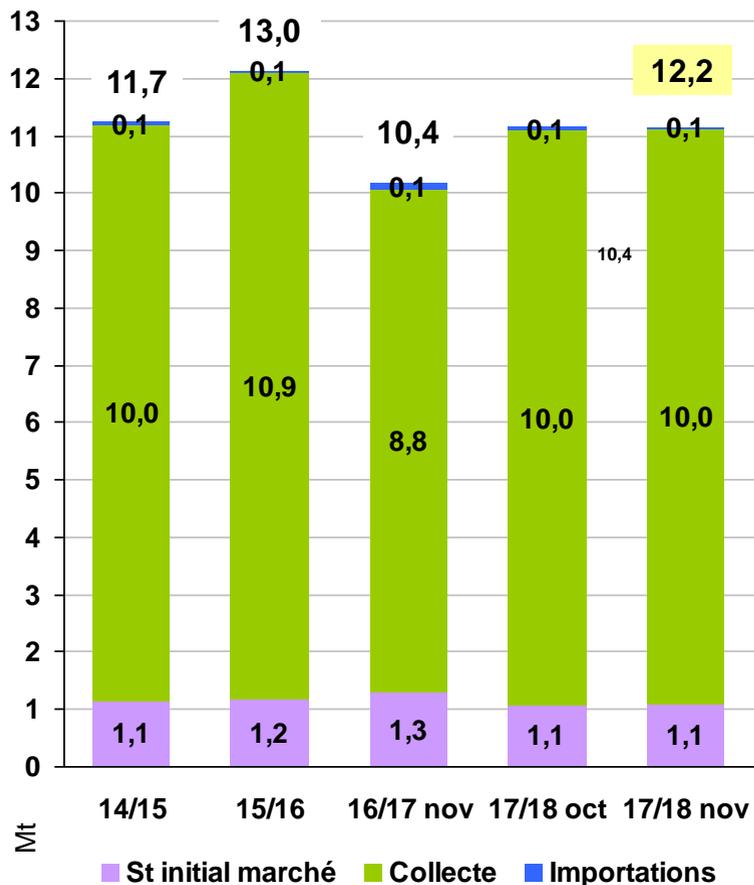
✓ **Au 13/11 = 819 kt** : AS (243 kt), Chine (219 kt), Maroc (129 kt)

tonnes	Cumul 16/17	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	633 893	704 892	+ 11%
Arabie Saoudite	59 233	243 889	x4
Chine	320 682	219 561	- 32%
Maroc	77 263	76 354	- 1%
Tunisie	28 561	48 916	+ 71%
Algérie	8 098	7 293	- 10%
Jordanie	0	0	-

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 4 mois)



# France - bilan orges



FAB – 100 kt à 1,2 Mt ■ X UE + 65 kt à 3,365 Mt ■ X 1/3 +100 kt à 3,4 Mt ■ stk fi – 50 kt à 944 kt

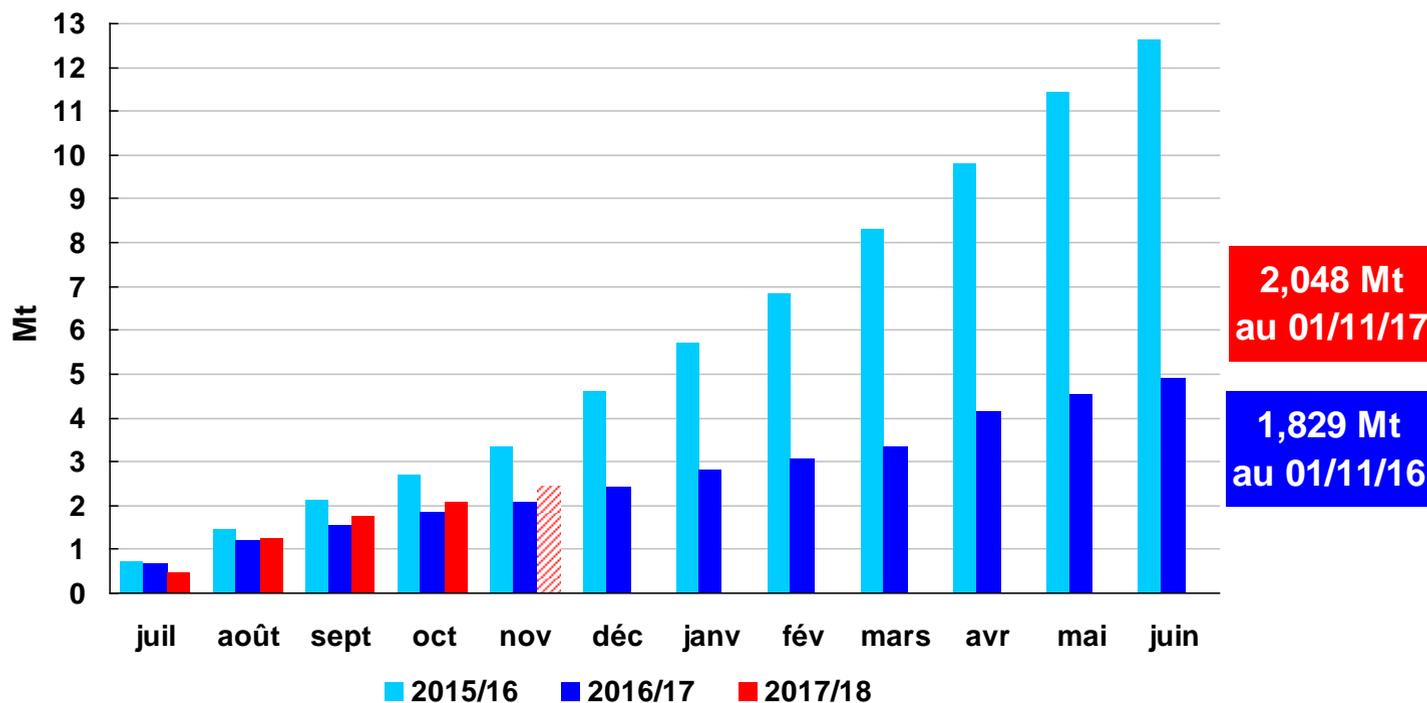
# Blé tendre : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français

**2017/18 à 4 m : 2,0 Mt (+ 12%/ N-1) ■ + 13 % le mois dernier**  
*(17/18 : 3 m douaniers + bateaux octobre)*

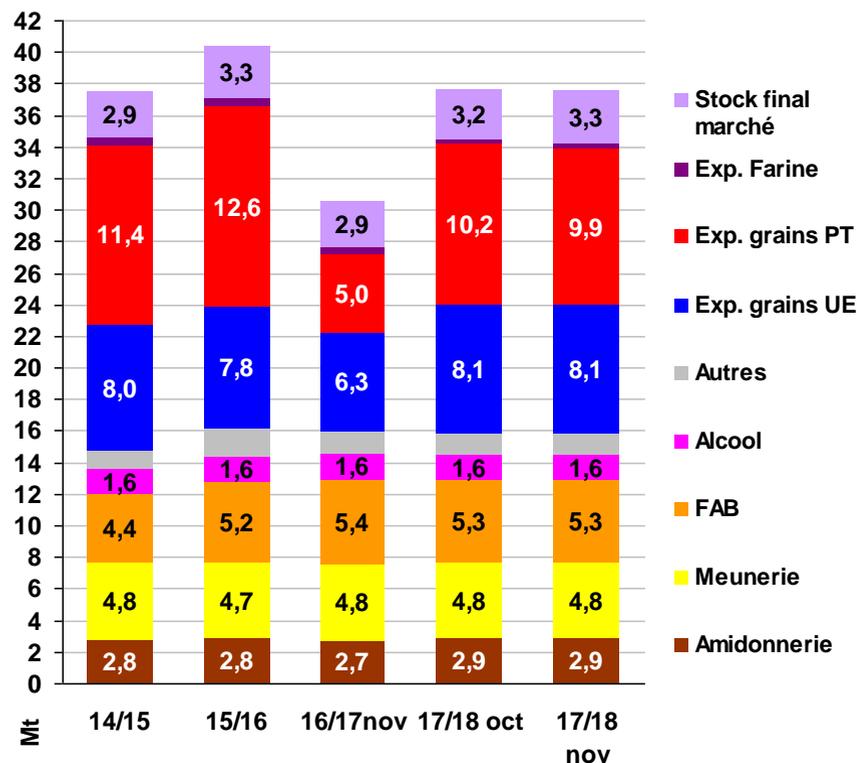
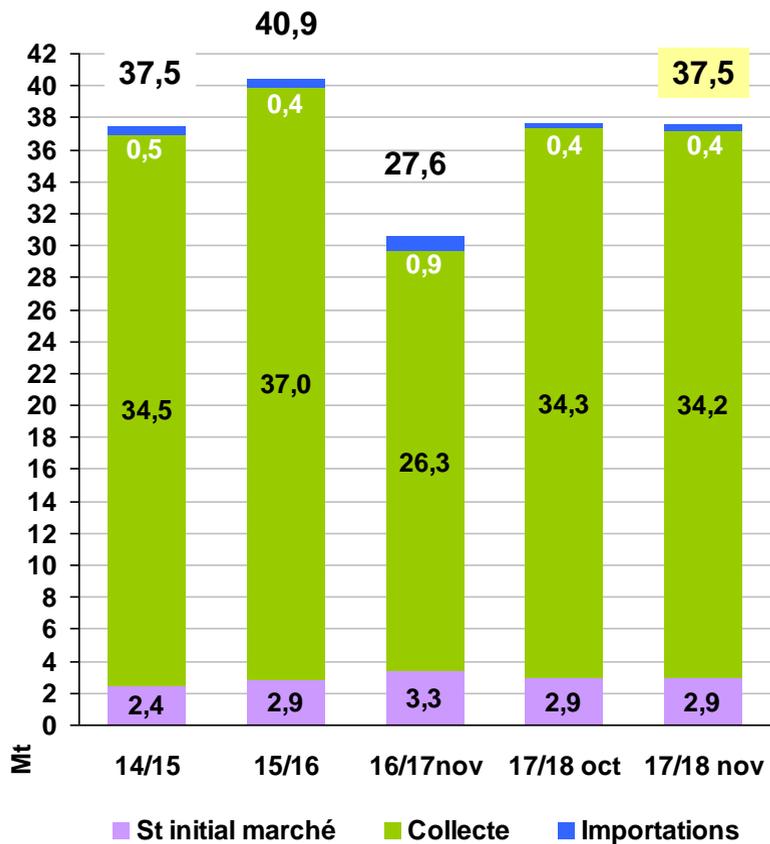
✓ **Au 13/11 = 2,397 Mt** : Alg (1,573 Mt = 67% p1/3),  
 Cuba (185 kt), Egy (58 kt)

tonnes	Cumul 16/17	Cumul 17/18	var. / N-1
Total pays tiers	1 829 037	2 048 354	+ 12%
Algérie	834 525	1 335 437	+ 60%
Afrique sub-sah.	559 571	446 551	- 20%
Cuba	45 800	185 001	+ 304%
Egypte	0	58 501	-
Asie	169 244	2 449	- 99%
Maroc	31 999	5 884	- 82%
Tunisie	25	0	- 100%

Source : Douanes, Infograin, Reuters (cumul 4 mois)



# France - bilan blé tendre



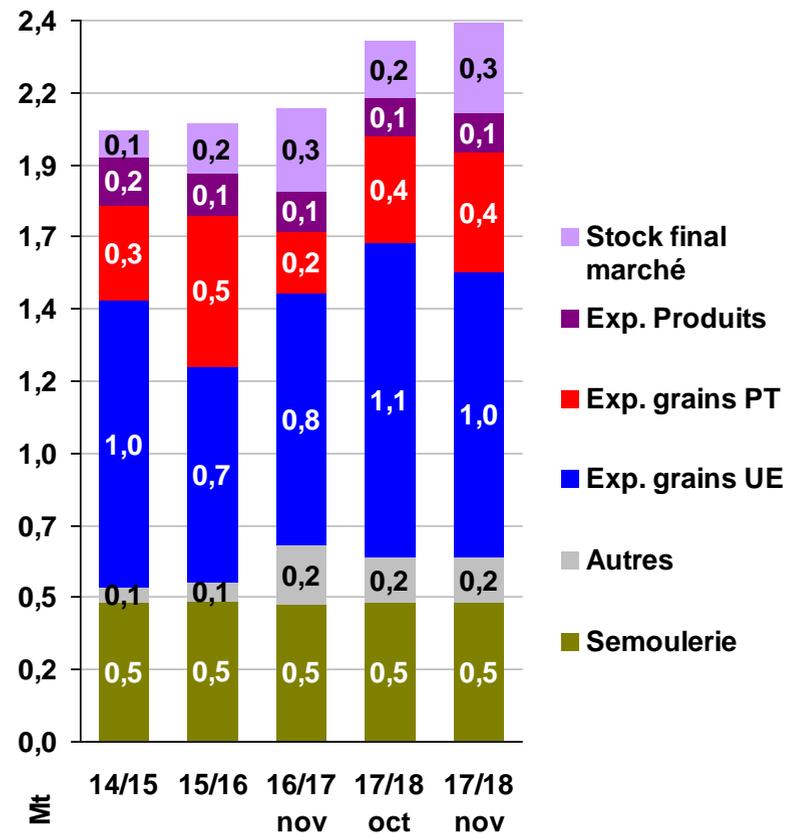
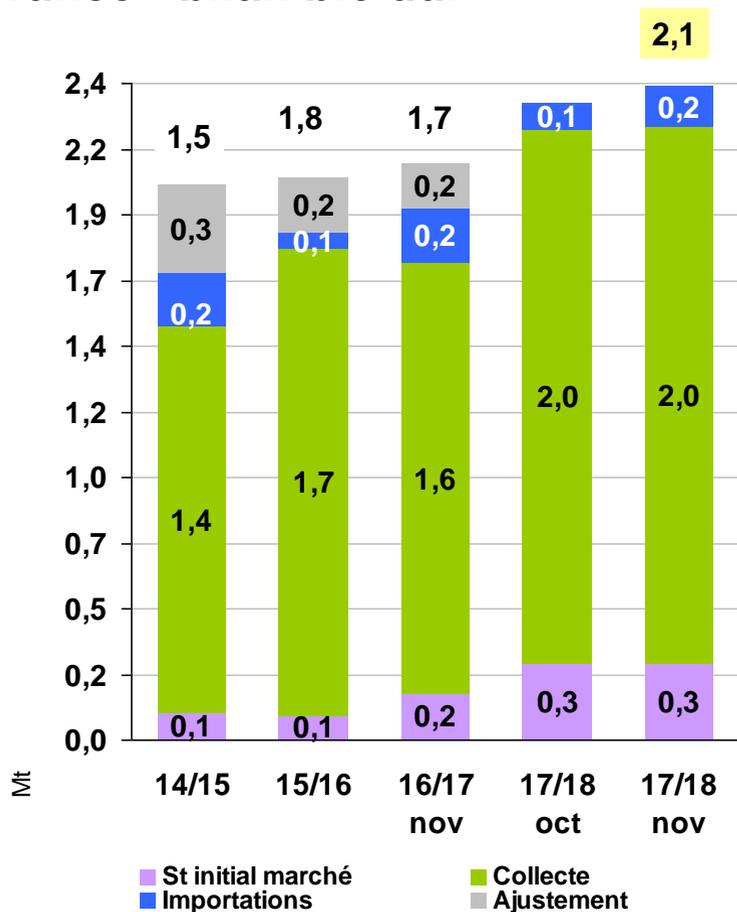
Prod - 400 kt

Coll -140 kt

(FAB =) ▪ X UE + 50 kt à 8,1 Mt ▪ X farine UE – 30 kt à 160 kt (réa : - 24 % sur 3 m)

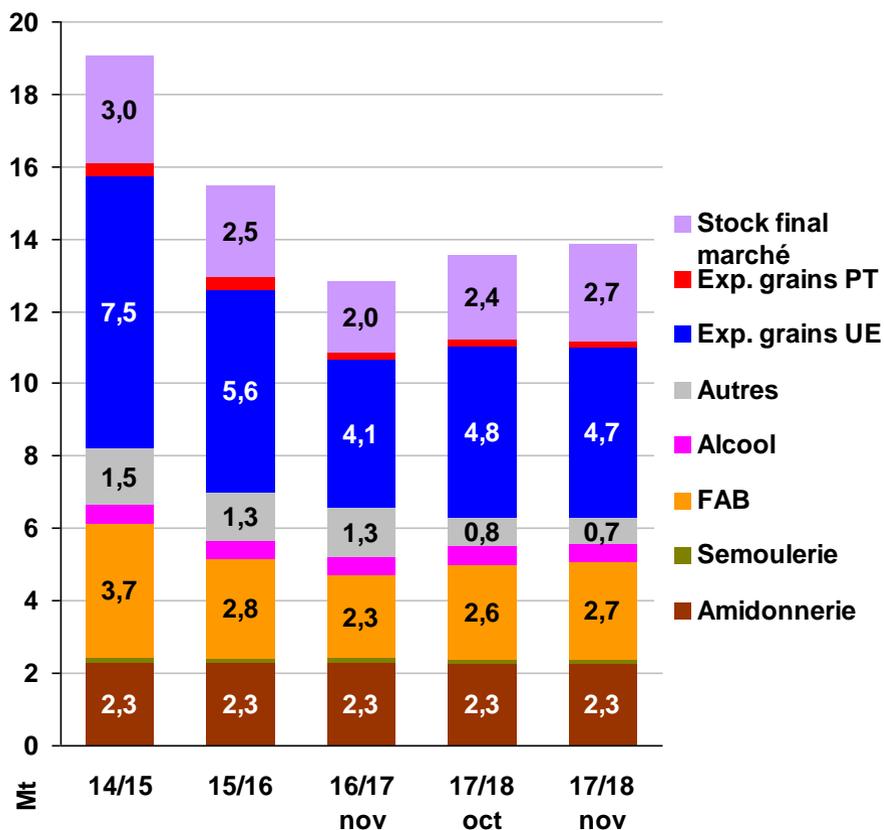
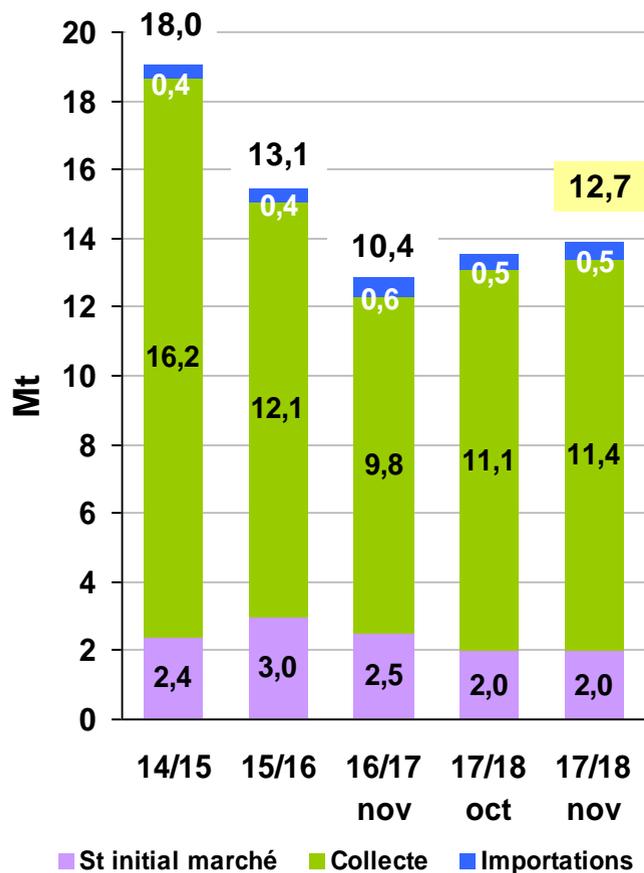
▪ X pays tiers - 300 kt à 9,9 Mt (conc. mN, US, Arg ; 2<sup>ème</sup> partie de camp) ▪ Stk fi + 145 kt à 3,3 Mt

# France - bilan blé dur



M : + 50 à 150 kt (réa = 58 kt – Canada) ■ X UE -100 à 950 kt // X pays tiers + 50 à 400 kt  
 ■ Stk fi +110 kt à 297 kt

# France - bilan maïs



Base bilan prov (ch. prod et coll) ■ ch prod « marché » : 13,4 à 14,2

Coll + 300 kt ■ Semoulerie : fermeture usine >>> ut. MI - 30 kt / ut. X - 60 kt ■ FAB : + 100 kt

X UE - 60 kt à 4,7 Mt ■ Stk fi +350 kt à 2,7 Mt

# 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>

