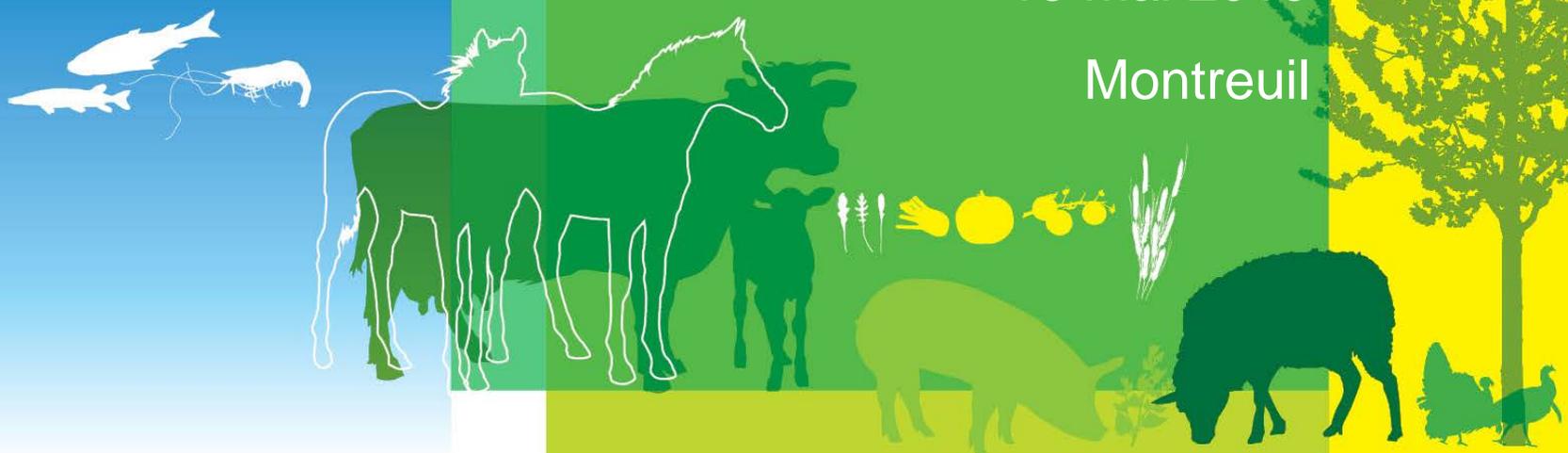


# CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

**Situation des marchés : monde, UE, France**

15 mai 2019

Montreuil





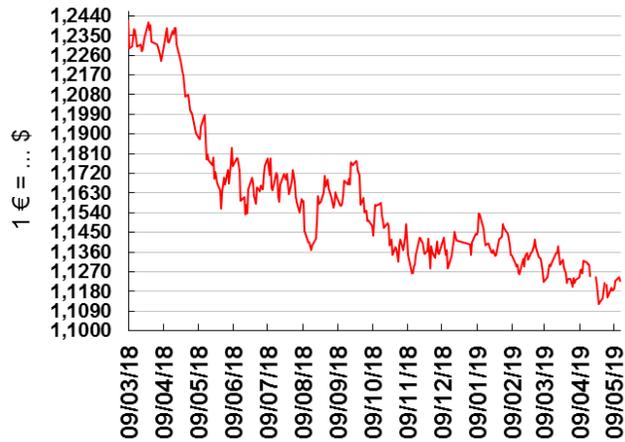
---

# MONDE

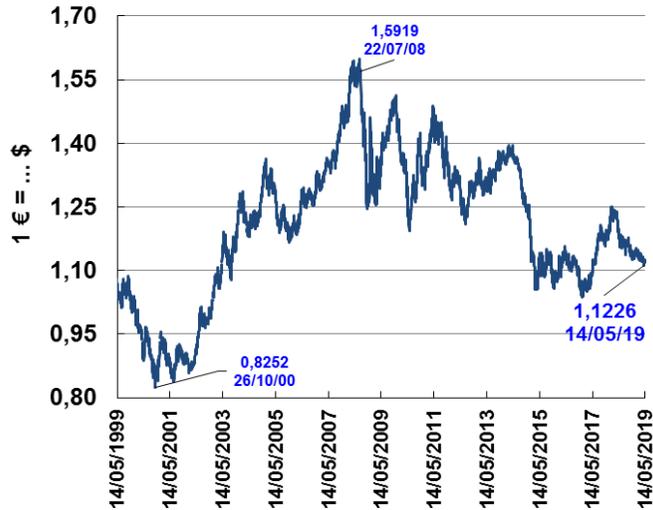
---

# Environnement macroéconomique

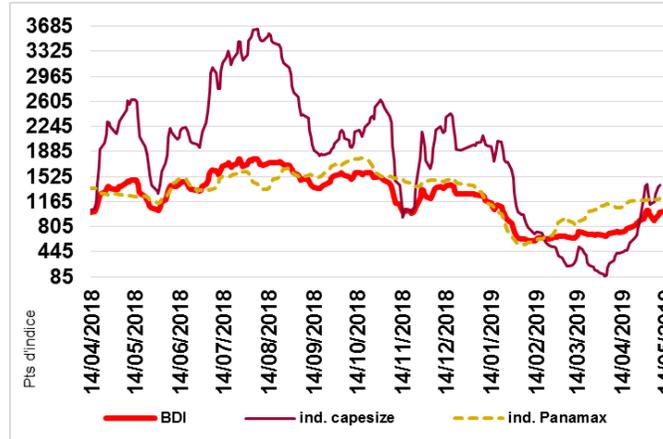
## Taux de change € / \$



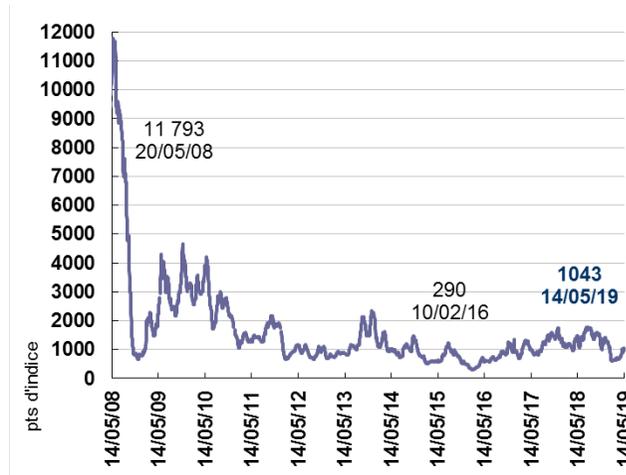
**Avril 19 / mars 19 - 0,6 %**  
**Camp. 18/19 // 17/18 - 4,4%**



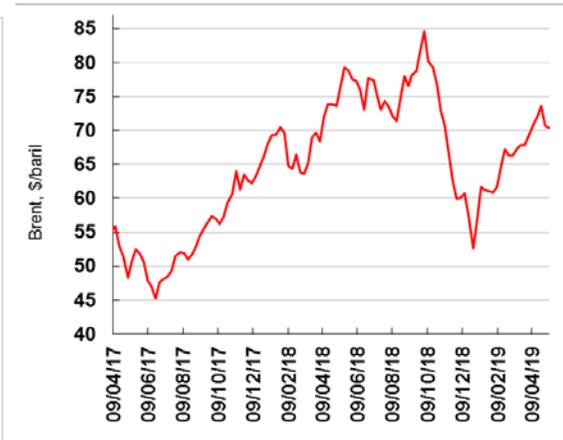
## Baltic Dry Index (BDI)



**Bdi - (+ 14 % en moy. sur avril / mars) ■**  
**Capesize >> rebond (+68 %) après + bas historique (92 pts le 2 avril) >> Rebond Panamax (+ 21 % m/m) >> bonne demande céréales/oléagineux**

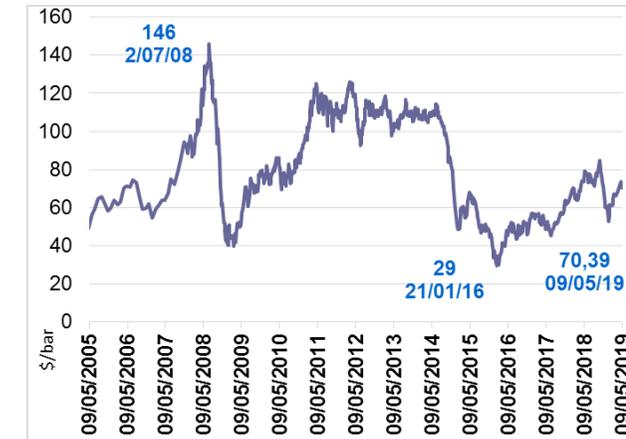


## Prix du Brent (moy. Hebdo.)



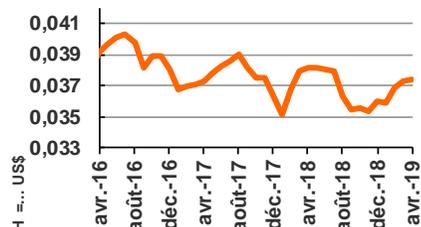
**avril 19 / mars 19 : + 6%**

**Camp. 18/19 // Camp. 17/18 : +7,7%**  
**Iran/États-Unis >> regain de tension >> les E.Unis mettent fin à l'exemption accordée à certains pays (Chine, Turquie, Inde, Corée du Sud, Japon not.), leur permettant de continuer à importer du pétrole iranien.**



# Environnement macroéconomique : autres évolutions monétaires

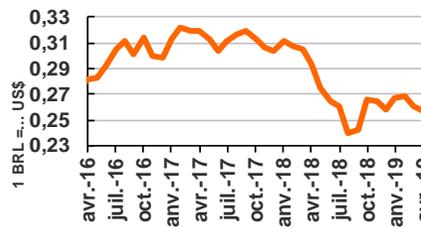
## Ukraine - hryvnia



source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
=	-2%

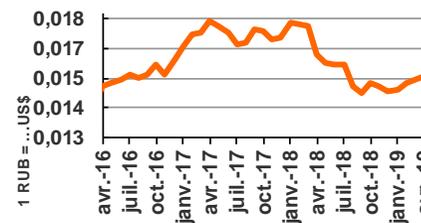
## Brésil - real



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
-1%	-12%

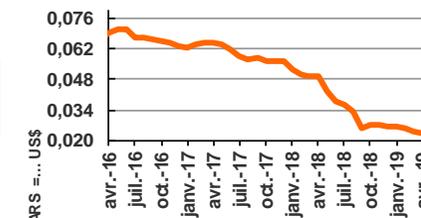
## Russie - Rouble



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
+1%	-5%

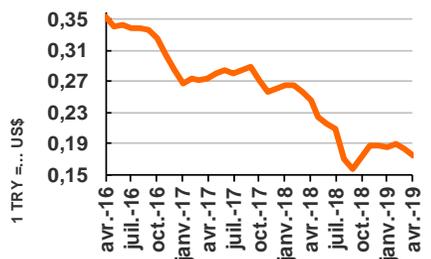
## Argentine - peso



Source : fxtop

Variations	
m-1	n-1
-4%	-53%

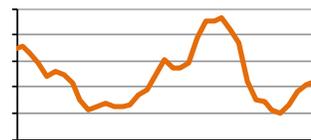
## Turquie - Livre



Source : fxtop

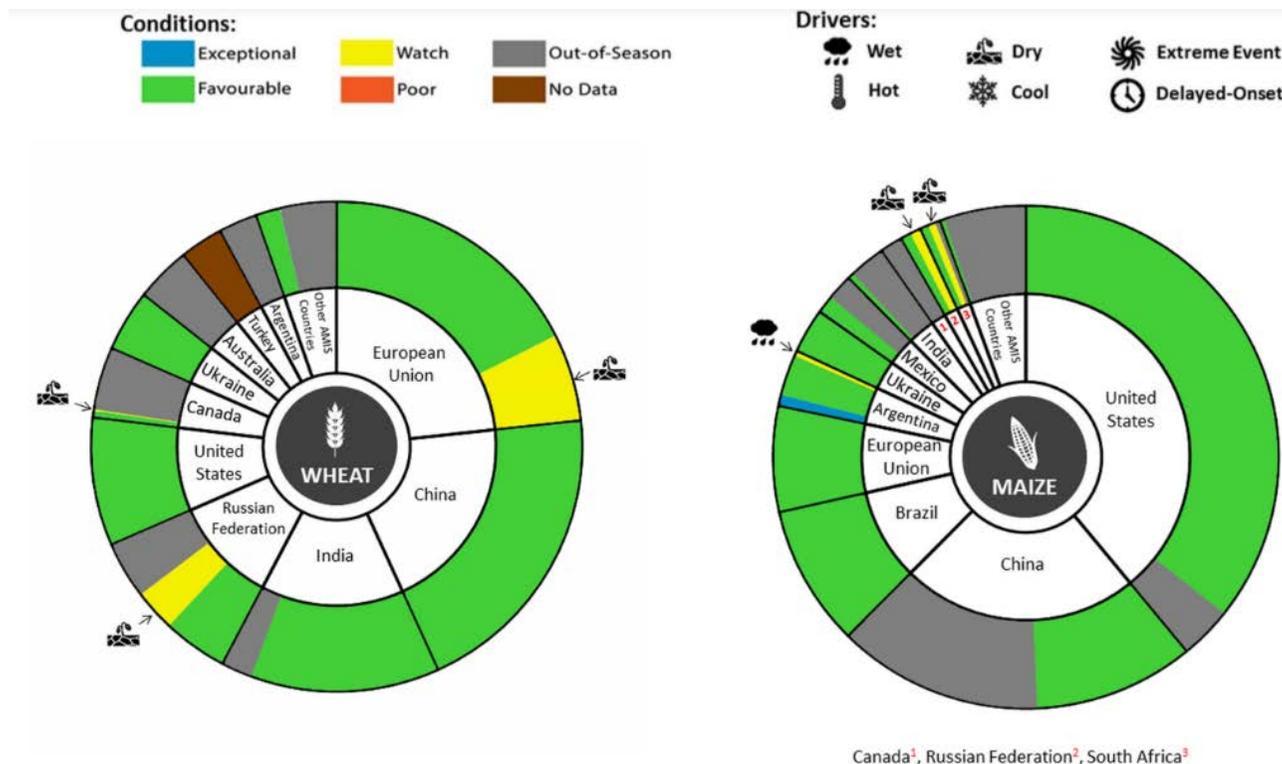
Variations	
m-1	n-1
-5%	-29%

## Chine, yuan



Variations	
m-1	n-1
-0,1%	-6%

# Récolte 19/20 – Conditions de culture



## Conditions globalement favorables chez les principaux producteurs

❖ Précipitations propices dans certains points de l'Europe

❖ **Etats-Unis** : état du blé d'hiver jugé à son meilleur niveau en 7 ans

Au 12 mai : « bon à excellent » : **64 %** (= la sem. préc., 36 % en 18/19, 45 % moy. quinq.)

**Kansas Wheat Tour (29/04 – 3/05)** – évaluation des rendements et de la qualité pour la zone de production **HRW** (Kansas, Oklahoma, Nebraska) >> rendement en hausse (+24 % à 3,2 t/ha), +19 % par rap. à la moy. quinq. >> risque qualité : vulnérabilité des plantes en raison du temps froid et pluvieux

❖ **Etats-Unis** : amélioration des conditions de semis (maïs)

# Bilans mondiaux – projection 2019/20

Blé (Mt) - juin-juil	18/19	19/20	Var n-1
Stock début	270,6	264,4	-2,3%
<b>Production</b>	<b>735,0</b>	<b>761,5</b>	<b>+3,6%</b>
Cons. humaine	518,7	524,8	+1,2%
Utilis. fourr.	141,3	143,5	+1,6%
Utilis. indust.	22,6	22,6	+0,2%
autres utilis.	21,8	24,2	+11,3%
Semences	36,8	36,8	+0,0%
<b>Cons. totale</b>	<b>741,2</b>	<b>752,0</b>	<b>+1,5%</b>
Echanges	172,3	173,6	+0,8%
<b>Stock fin</b>	<b>264,4</b>	<b>274,0</b>	<b>+3,6%</b>
dont princ. Export.	68,2	71,7	+5,1%
Ratio stock/cons.	36%	36%	
Ratio stock/cons. (hors Chine)	23%	24%	

Orge (Mt) - juin-juil	18/19	19/20	Var n-1
Stock début	25,8	23,8	-11,1%
<b>Production</b>	<b>141,2</b>	<b>149,4</b>	<b>-2,6%</b>
Cons. humaine	7,1	7,0	+0,1%
Utilis. fourr.	96,4	98,9	-3,2%
Utilis. indust.	30,2	29,7	-4,1%
autres utilis.	9,5	11,2	-6,0%
<b>Cons. totale</b>	<b>143,2</b>	<b>147,1</b>	<b>-3,4%</b>
Echanges	26,7	26,9	-10,3%
<b>Stock fin</b>	<b>23,8</b>	<b>26,1</b>	<b>-7,7%</b>
Ratio stock/cons.	17%	18%	

Maïs (Mt) - juin-juil	18/19	19/20	Var n-1
Stock début	337,7	311,3	-7,4%
<b>Production</b>	<b>1 118,3</b>	<b>1 124,6</b>	<b>+2,6%</b>
Cons. humaine	125,7	126,7	+2,2%
Utilis. fourr.	674,4	682,0	+3,0%
Utilis. indust.	305,5	312,7	+0,9%
autres utilis.	39,1	39,8	+5,2%
<b>Cons. totale</b>	<b>1 144,8</b>	<b>1 161,2</b>	<b>+2,4%</b>
Echanges	161,9	160,3	+6,2%
<b>Stock fin</b>	<b>311,3</b>	<b>274,7</b>	<b>-7,8%</b>
Ratio stock/cons.	27%	24%	
Ratio stock/cons. (hors Chine)	19%	14%	

## BLE - Production mondiale

(Mt)	18/19	19/20	Var. N-1
UE	137,9	149,0	+11,1
Russie	71,7	79,5	+7,8
Etats-Unis	51,3	50,3	-1,0
Canada	31,8	33,1	+1,3
Australie	17,3	22,9	+5,6
Argentine	19,5	19,7	+0,2
Ukraine	25,1	27,5	+2,4
Kazakhstan	15,0	14,0	-1,0
Chine	131,4	130,1	-1,3
Inde	99,7	99,1	-0,6

## ORGE - Production mondiale

(Mt)	18/19	19/20	Var. N-1
UE	56,3	60,3	+4,0
Russie	16,7	18,3	+1,6
Australie	8,3	9,1	+0,8
Canada	8,4	9,0	+0,6
Ukraine	7,6	8,5	+0,9
Argentine	5,1	4,3	-0,8

## MAÏS - Production mondiale

(Mt)	18/19	19/20	Var. N-1
Etats-Unis	366,3	371,2	+4,9
Chine	257,3	264,3	+7,0
Brésil	95,5	96,6	+1,1
Argentine	55,0	51,8	-3,2
Ukraine	35,8	29,3	-6,6
Inde	27,8	27,2	-0,6
Russie	11,4	13,8	+2,4
Canada	13,9	14,7	+0,8

## Blé - Prod. monde

>> USDA (10/05): **777,5 Mt (731,6)**  
 ■ Etats-Unis : **51,6 Mt (51,3)**  
 ■ Russie **77 Mt (71,7)**  
 ■ Ukraine **29 (25,06)**  
 >> FAO-AMIS (9 /05) : **767 Mt (730,2)**

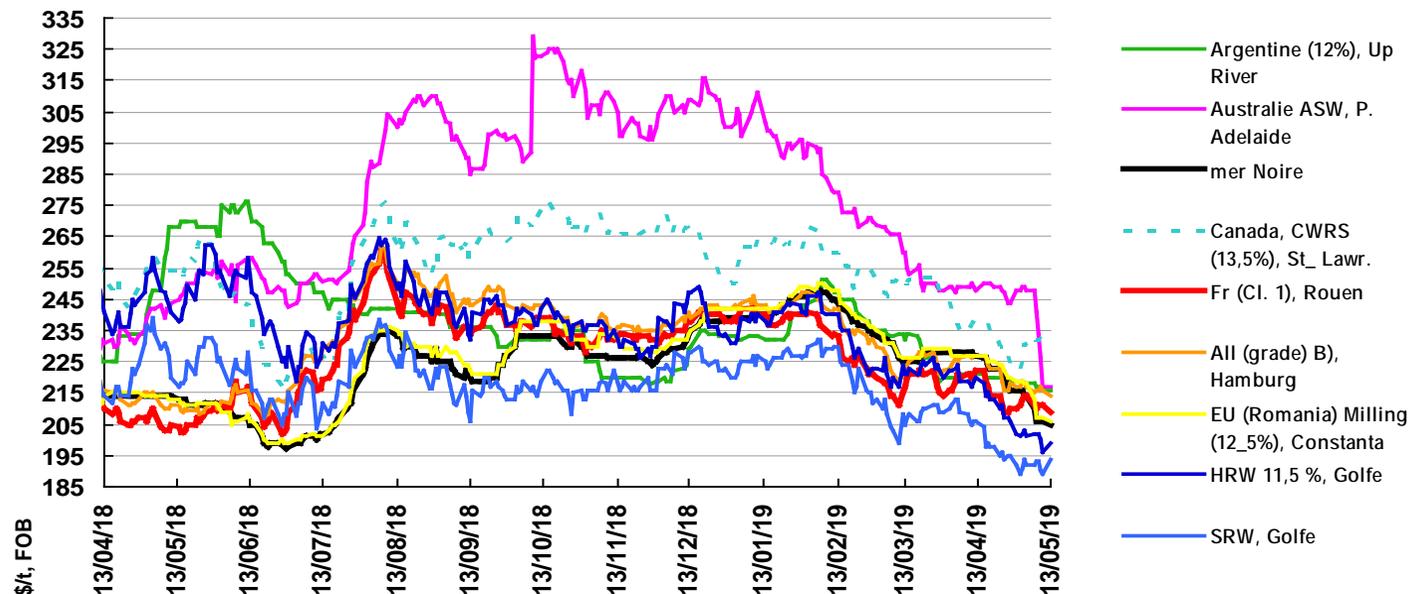
## Orge - Prod. monde

>> USDA (10/05): **153,3 (139,8)**  
 ■ Russie **18 Mt (16,7)**  
 ■ Canada : **9,8 Mt (8,4)**  
 ■ Australie **9,2 Mt (8,3)**  
 ■ Ukraine **9 Mt (7,6)**

## Maïs - Prod. monde

>> USDA (10/05): **1133,8 Mt (1119)**  
 ■ Etats-Unis : **381,8 Mt (366,29)** – 2<sup>e</sup>  
 meilleure récolte  
 ■ Brésil **101 Mt (100)**  
 ■ Argentine **49 mt (49)**  
 ■ Ukraine **33 mt (35,8)**  
 >> FAO-AMIS (9/05) : **1140 Mt (1115)**

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



- ❑ **Arabie Saoudite** : achat de 620 Kt de blé (orig. Opt.) – 221,51 \$ - 245,61 \$ C&f, livraison juillet-sept.
- ❑ **Ethiopie** : achat de 400 kt (origine opt.), livraison dans les 2 mois, prix, 244,34 \$/t C&f
- ❑ **Iran** : annonce par le président iranien de l'arrêt des importations pour préserver les réserves de change – la production locale (14,5 Mt) devrait couvrir la totalité des besoins intérieurs.
- ❑ **Inde** : droit de douanes portés à 40 % (+10 pts)
- ❑ **Etats-Unis** : fin camp. commerciale Le 31 mai - les engagements à l'export. 18/19 à **25,6 Mt** (23,5 en 18/19) pour un objectif de 27,5 Mt >> ventes Brésil : **267 kt** (127 kt en 17/18) >> contingent de 750 Kt à droit « 0 » (au lieu de 10 % pour les origines non Mercosur), Egypte : **815 kt** (129 en 17/18) Chine : **476,7 kt** (420 en 17/18)
- ❑ **Russie** : 4 grands négociants en grains (Aston, Glencore Agro IGC, OZK-Yug et Trading House RIF) qui cumulent plus du tiers des exportations totales de céréales de la Russie, ont signé un mémorandum pour la création d'un nouveau syndicat des exportateurs de céréales
- ❑ **Russie** : projet de résolution gouvernement (en cours d'élaboration) pour l'extension du droit nul appliqué aux exportations de blé

# Algérie : le marché du blé (1)

>> Le total des achats de blé (cumul des achats suite aux A.O.) s'établit à **5,6 Mt** (dont 0,7de BD) à fin avril (6,9 en 17/18), soit 78 % de l'objectif pour la camp. 18/19

>> A fin mars, la part des exportations de la France s'établissait à 55 % (53 % sur toute la camp. 17/18)

>> La récolte algérienne 18/19 s'est hissée à un record inédit de 3,9 Mt (+61 %) dont 3,15 Mt de blé dur suite à une bonne pluviométrie et à une surface en hausse (+0,5 Mha à 2,047 Mha) dont 0,4 Mha à 1,6 Mha pour le BD - le rendement progresse (+18 % à 1,97 t/ha pour le blé dur et +30 % à 1,7 t/ha pour le BT. **A noter que le gouvernement vise l'autosuffisance en blé dur**

>> L'OAIC a acquis une part record de cette récolte (2,7 Mt contre 1,61 Mt en 2017), soit une hausse de 67%. La collecte de BD a représenté 76% soit près de 2 Mt contre 1,4 Mt l'année précédente, en hausse de 46%

>> Dans ce contexte, les importations s'affichent en net repli (-1 Mt à 7,2 Mt)

>> Depuis la camp. 08/09, de nouvelles mesures de soutien à la production s'appliquent, dont la hausse du prix d'achat du blé local à un prix supérieur au prix du marché mondial :

- **blé dur** : 4500 DA/Q (325 €/t) contre 2 100 DA/QI précédemment. – Il est cédé aux transformateurs à 2800 DA/QI (202 €/t)
- **blé tendre** : 3500 DA/Q (252 €/t) contre 1950 DA/QI. Il est cédé aux transformateurs à 1285 DA/QI (92,5 €/t)

Algérie - Achats de blé (BT & BD) - juil\_avril

17/18	Catég.	Origine	Volume	Prix moy. \$/t	18/19	Catég.	Origine	Volume	Prix moy. \$/t
11/05/2017	BM	Opt.	470	198,25	25/04/2018	BD	Can., Mex., US	200	291,5
07/06/2017	BM	UE/FR princ.	480	198,13	30/04/2018	BM	UE/FR princ.	42	224,5
05/07/2017	BM	UE/FR, Arg.	420	214,88	24/05/2018	BM	Opt.		221,5
26/07/2017	BM	EU/FR, LIT. EST., Arg.	500	215,00	04/06/2018	BM	UE/FR princ.	180	229,0
25/08/2017	BM	Opt.	590	200,50	04/07/2018	BM	UE/FR	660	235,5
29/09/2017	BM	UE/FR.	480	211,50	13/09/2018	BM	Opt.	630	262,5
18/10/2017	BM	Opt.	660	211,25	24/10/2018	BM	UE/FR, Arg.	550	257,0
10/11/2017	BM	Opt.	210	211,13	27/11/2018	BM	Opt., Arg., EU/FR princ.	600	251,3
29/11/2017	BM	Opt.	570	209,63	08/01/2019	BM	Opt.	550	261,8
13/12/2017	BD	US	120		14/02/2019	BM	UE/FR	600	247,3
08/01/2018	BM	Opt.	555	211,13	08/03/2019	BD	Can ou US	300	282,5
43 119,00	BD	Can.	100	302,50	13/03/2019	BM	Opt.	450	232,8
26/01/2018	BM	UE/FR, Arg.	500	219,75	03/04/2019	BM	Opt.	120	235,5
12/02/2018	BD	Can.	150	293,50	12/04/2019	BM	Opt.	540	238,6
22/02/2018	BM	Opt.	340	229,50	29/04/2019	BD	Can. Princ.	200	269,0
14/03/2018	BM	Opt.	150	225,50					
26/03/2018	BD	Mex.	175	295,50					
05/04/2018	BM	Opt., EU/FR princ.	390	229,00					
<b>Total</b>			<b>6 860,0</b>		<b>Total</b>			<b>5 622,0</b>	
<b>dont BD</b>			<b>560,0</b>		<b>dont BD</b>			<b>700,0</b>	
<b>Prix moyen BT</b>			<b>213,2</b>		<b>Prix moyen BT</b>			<b>241,4</b>	
<b>Prix moyen BD</b>			<b>297,2</b>		<b>Prix moyen BD</b>			<b>281,0</b>	

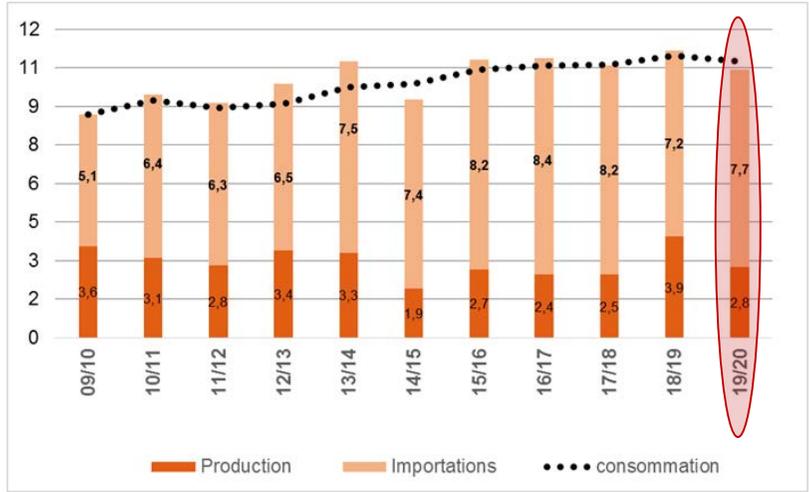
Importations de l'Algérie (origine UE)

(t)		14/15	15/16	16/17	17/18	18/19 (juil-fev)
<b>Blé tendre</b>	France	3 097 791	4 831 574	2 257 879	4 284 910	3 713 367
	Allemagne	1 388 179	71 337	889 845	33 000	63 000
	UK	257 258	175 510	206 646	0	0
	Pologne	397 965	165 996	320 416	0	28 500
	Suède	380 156	314 087	262 186	0	0
	Lithuanie		49 512	58 594	22 740	0
	Estonie		585 014	303 019	122 410	26 670
<b>Blé dur</b>	France	119 328	152 697	54 106	64 139	31 120
	Espagne	52 488				

# Algérie : le marché du blé (2)

Importations de blé de l'Algérie (8 mois) - BT & BD						
000 t	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19**	17/18
<b>UE</b>						
BT	5 532,3	6 330,0	4 388,6	4 556,1	3 862,8	3 086,1
BD	171,8	152,7	48,6	64,1		
<b>Mexique</b>						
BD	458,1	559,1	254,5	353,5	420,3	156,0
<b>E.Unis*</b>						
BT	0,0	0,0	782,7	277,5	260,0	647,0
BD	135,0	68,9	210,3	114,3		
<b>Argentine</b>						
BT	0,0	0,0	1 097,8	1 756,8	358,8	1 603,4
<b>Ukraine</b>						
BT	22,3	106,3	164,7	79,2	12,6	79,2

\*E.Unis 18/19 - 11 mois      \*\* 18/19 BT/BD      Source : Cic, Usda



- ❑ **Quid de la campagne 19/20 ?** Un contexte social, politique perturbé. Manifestations populaires >> Démission du président Bouteflika >> Gvt de transition >> Elections présidentielle fixée au 4 juillet 2019.
- ❑ **Contraintes financières** : la baisse des prix du pétrole a privé l'économie algérienne d'une partie des recettes d'exportation (T4/2018)
- ❑ **La France** leader sur cette destination pourra t-elle maintenir sa position ?
- ❑ **La Russie en embuscade !** La Russie cherche à pénétrer le marché algérien. En février dernier, l'agence sanitaire russe Rosselkoznador a expédié un volume de 21 000 t de blé en Algérie pour de nouvelles analyses. Les résultats ne sont, pour l'heure, pas connues. En tout état de cause (sauf accident climatique) la Russie devrait engranger une très bonne récolte en 19/20 (comprise entre 79 et 83 Mt selon les sources) et serait en capacité d'alimenter l'Algérie
- ❑ Malgré le recul des ventes en 18/19, **l'Argentine** devrait rester présente sur ce marché

## Cahier des charges des importations

	BT/Norme	Réfaction	BT/Norme	Réfaction
PS (kg/hl)	78	77	78	
Hagberg (s)	240	230		
W	160	150		
P/L	0,5	1		
Protéine (%MS)	11,5	10	12	
Eau (%)	14	14,5	13	
Zélény	25	22		
Ergot	0,05	-		
Grains mitadinés			30 % max	
Grains cassés			3%	6%
Grains mouchetés			1%	2%
Impuretés	10 % max			
Impuretés diverses			1%	3%

Source : FEC-OAIC

# Égypte – le marché du blé

## Campagne 18/19 - Achat du 9 avril

60 000	RO	235,0	10,5	245,5
--------	----	-------	------	-------

## Campagne 18/19 - Achat du 12 avril

60 000	RO	228,2	11,7	239,9
60 000	RO	240,0	11,7	251,7
60 000	RO	240,0	10,4	250,4
60 000	UKR	226,6	13,4	240,0

## Importations de blé tendre

(t)	2017/18 29/03/18	2018/19 12/04/19
Russie	5 215 000	3 795 000
Roumanie	1 020 000	1 260 000
Ukraine	295 000	535 000
France	60 000	480 000
Etats-Unis	0	420 000
<b>Total</b>	<b>6 590 000</b>	<b>6 490 000</b>

## Egypte - Chiffres clés

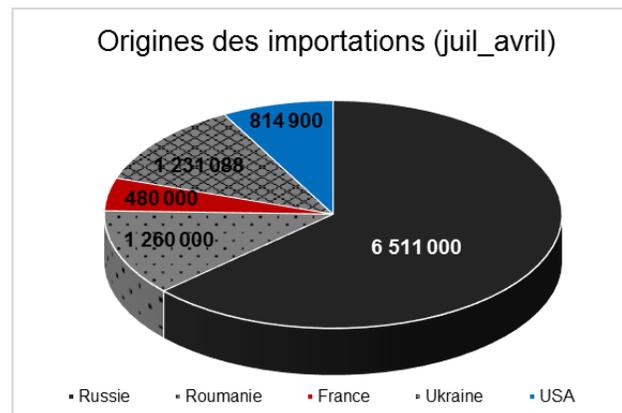
Mt	Production	Col. Loc.	Consom.	Imports
2014/15	8,5	3,6	19,3	11,1
2015/16	8,5	5,3	20,4	12,2
2016/17	8,6	4,5	20,5	11,2
2017/18	8,6	3,8	20,0	12,4
2018/19	8,6	3,2	20,4	12,5
2019/20 (P.)	8,8	3,6	20,7	12,3

▼ Le cargo de blé français rejeté a été re-testé et accepté >> taux d'ergot acceptable

▼ annonce, le 25 mars, d'un retour au paiement différé (180 j)

- Achat récolte locale 19/20 : **1,62 Mt** au 13/05 (début des achats le 15/04)
- 1 Mrd/\$ consacrés aux achats de blé sur un prêt (renouvelable) de 3 Mrds/\$ accordé par une société islamique de financement commercial >> 213 millions \$ utilisés pour l'achat de 1,02 Mt de blé
- **Camp. 19/20** : le prix d'achat du blé local devrait être plus élevé qu'en 18/19 (+14% à 15%) >> moyenne mobile des prix des importations payés par le Gvt durant les 2 mois précédents le début de la collecte, soit 258,20 \$/t (en moyenne)

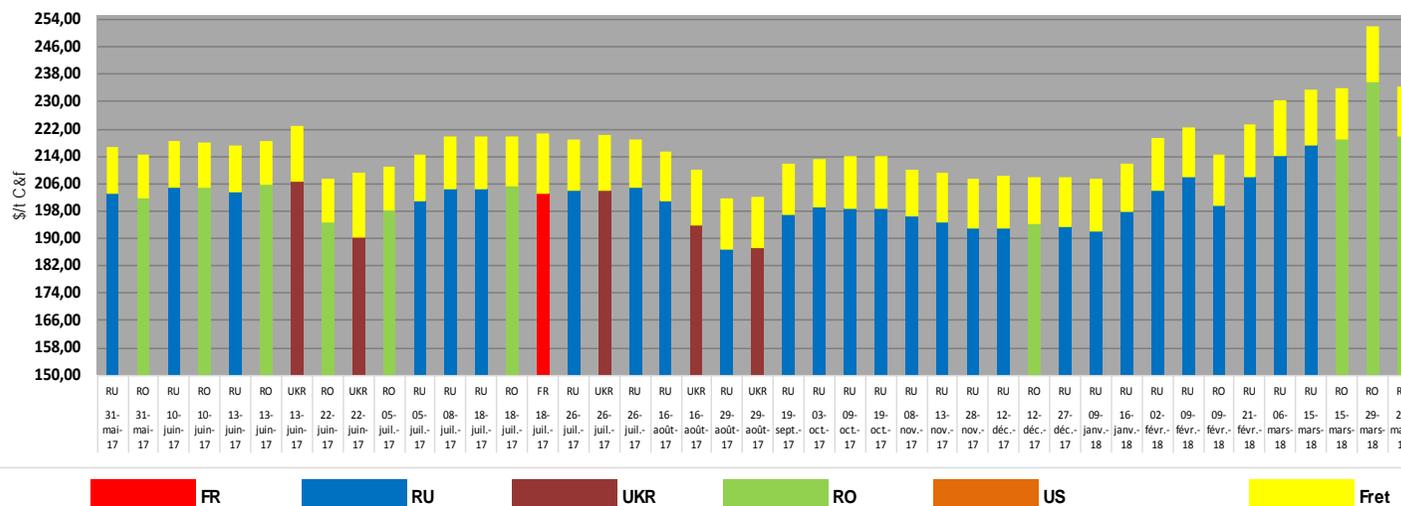
Origines des importations (juil\_avril)



**Total des achats :  
10,3 Mt (84 % de  
l'obj. 18/19)**

# Égypte – le marché du blé (2)

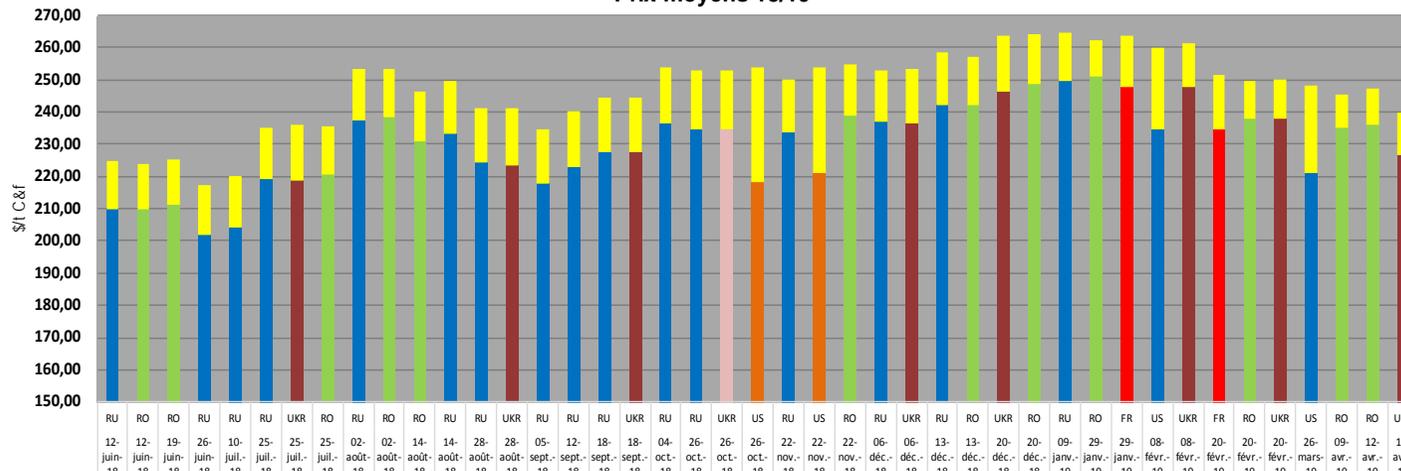
## Prix moyens 17/18



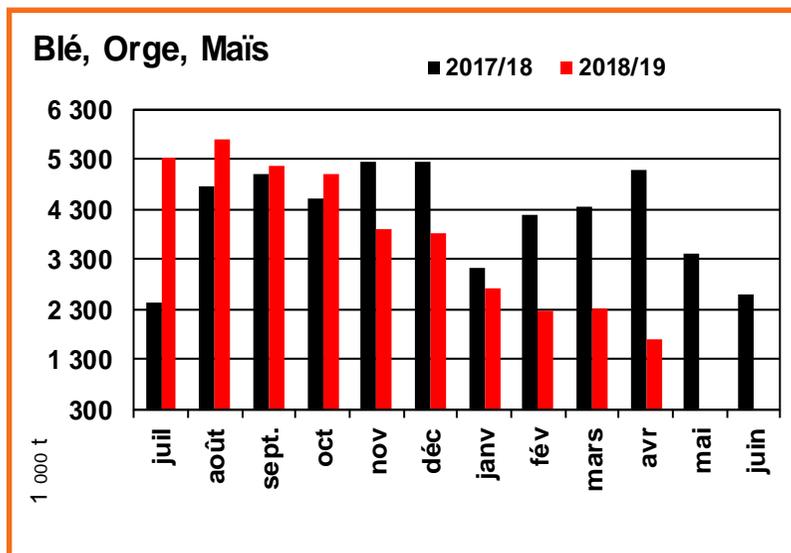
## Prix moyen des importations

\$/t	Fob	Fret	C&f
<b>Prix moy. 17/18</b>	<b>202,4</b>	<b>14,9</b>	<b>216,8</b>
RU	201,9	14,9	216,8
UKR	201,9	14,4	216,3
FR	203,0	17,9	220,9
RO	209,7	14,5	224,2
<b>Prix moy. 18/19</b>	<b>230,5</b>	<b>16,9</b>	<b>247,3</b>
RU	227,4	16,4	243,8
RO	233,1	13,7	246,8
UKR	234,2	16,2	250,5
US	239,8	14,9	254,7
FR	236,4	18,4	254,8
<b>Var n-1</b>	<b>+28,1</b>	<b>+2,0</b>	<b>+30,5</b>

## Prix moyens 18/19

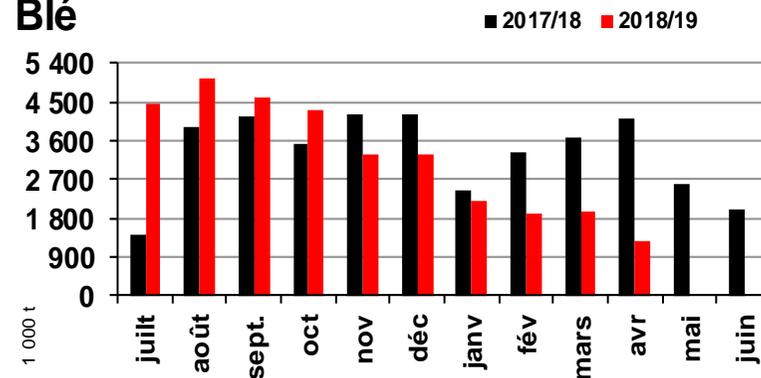


# Exportations de la RUSSIE



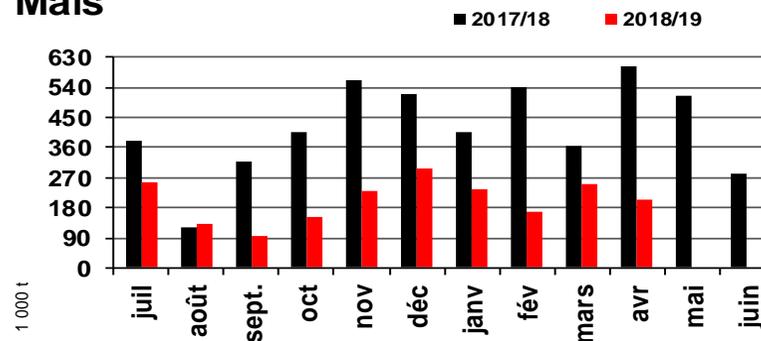
(d'une campagne à l'autre) prod. : 116,6 → 100,5 / Export : 52,5 → 41,8 Mt

## Blé



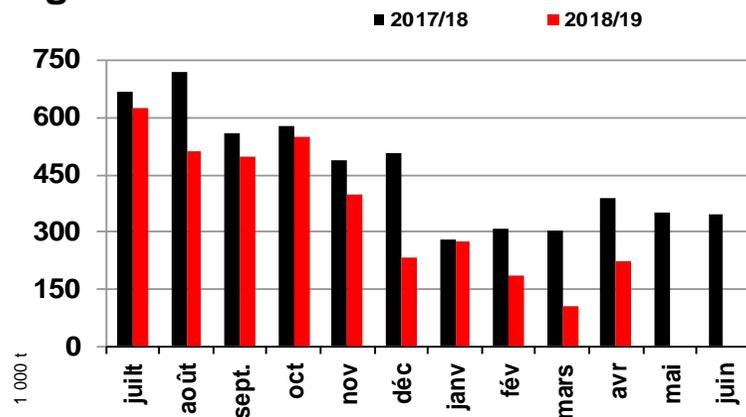
(d'une campagne à l'autre) prod. : 83 → 72,1 / Export : 40,9 → 35 Mt

## Maïs



(d'une campagne à l'autre) prod. : 13,6 → 11,4 / Export : 5,8 → 2,8 Mt

## Orge

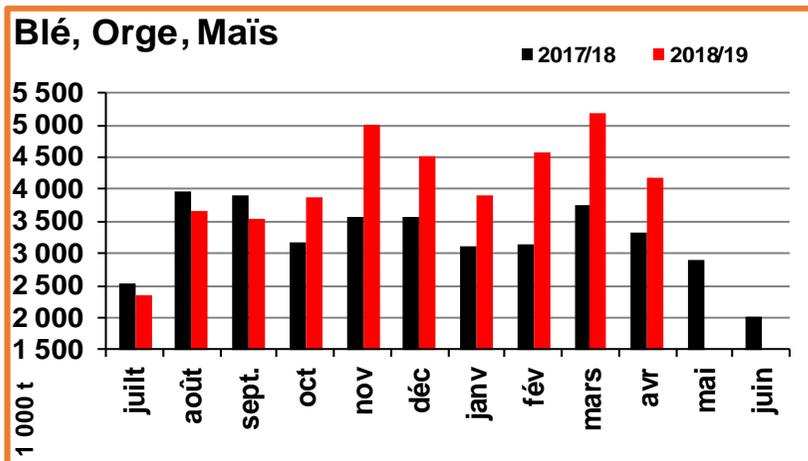


(d'une campagne à l'autre) prod. : 20 → 17 / Export : 5,9 → 4 Mt

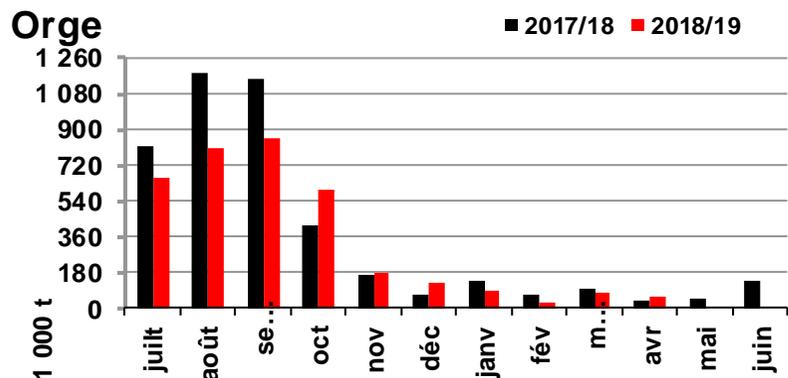
### Exportations 2018/19 (juil\_avril)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	32 348	92%	- 7%
Orge	3 599	90%	- 25%
Maïs	2 024	72%	- 52%
<b>B, O, M</b>	<b>37 971</b>	<b>91%</b>	<b>- 14%</b>

# Exportations de l'UKRAINE

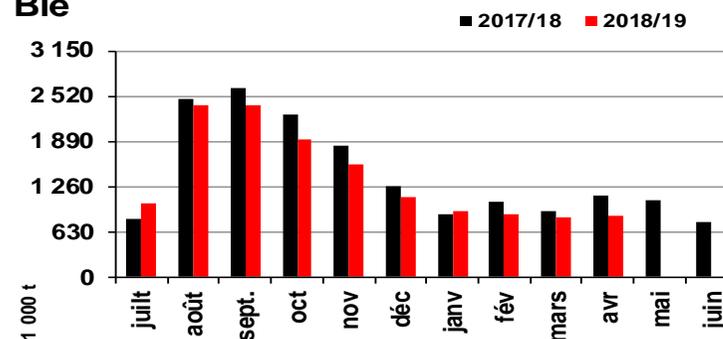


(d'une camp à l'autre) prod. : 59,1 → **66,8 Mt** / Export : 39,3 → **47,05 Mt**



(d'une camp à l'autre) prod. : 8,3 → **7,1 Mt** / Export : 4,3 → **3,55 Mt**

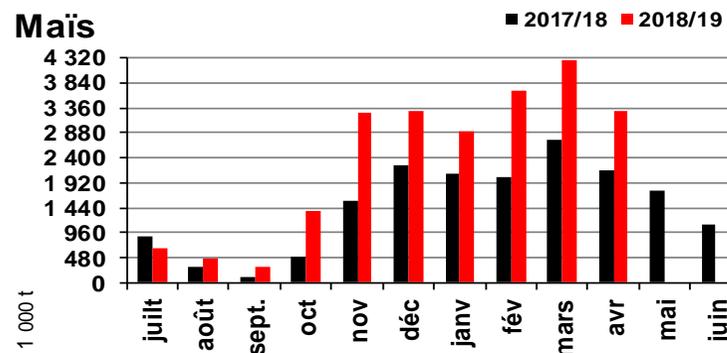
## Blé



✓ accord entre gvt et exportateurs : exports **16 Mt max**

(d'une camp à l'autre) prod. : 26,1 → **24,7 Mt** / Export : 17,2 → **15,5 Mt**

## Maïs

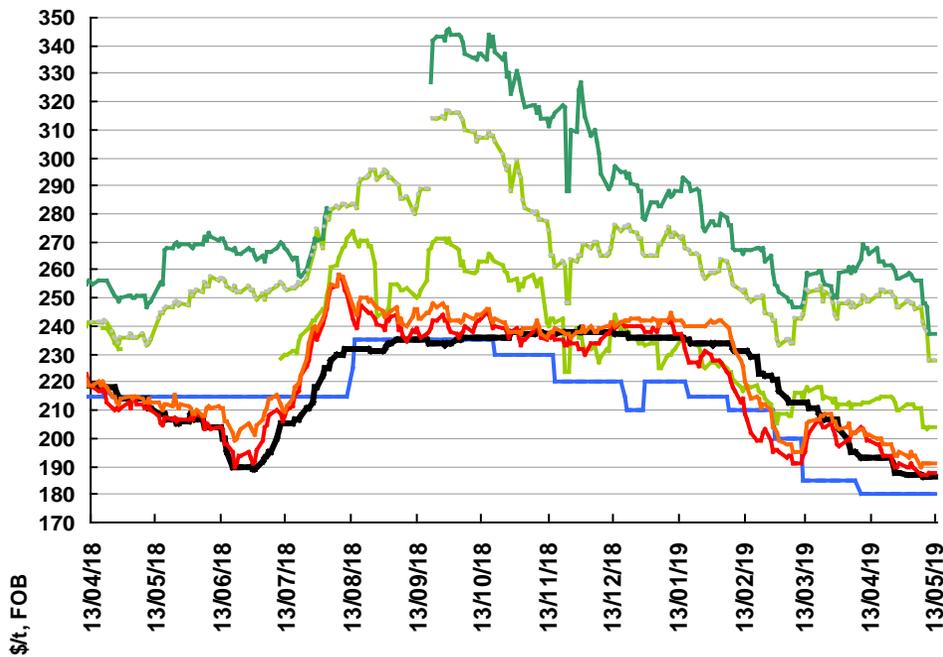


(d'une camp à l'autre) prod. : 24,7 → **35 Mt** / Export : 17,9 → **28 Mt**

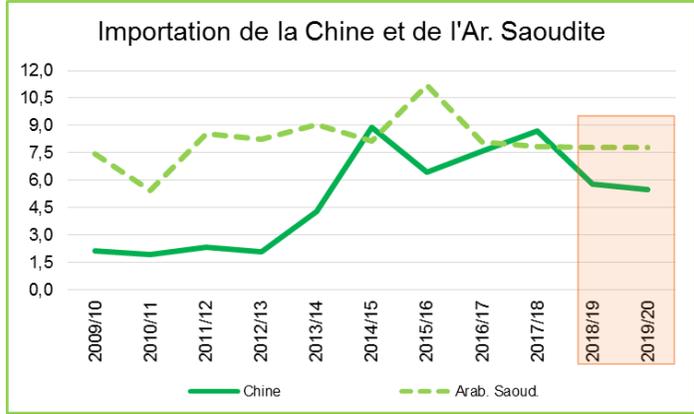
### Exportations 2018/19 (juil\_ avril)

	Total réa	/ obj bilan	Var n-1
Blé	13 864	89%	- 9%
Orge	3 463	98%	- 17%
Maïs	23 527	84%	+ 61%
<b>B, O, M</b>	<b>40 854</b>	<b>87%</b>	<b>+ 20%</b>

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



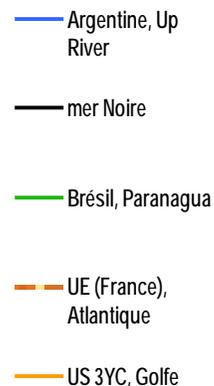
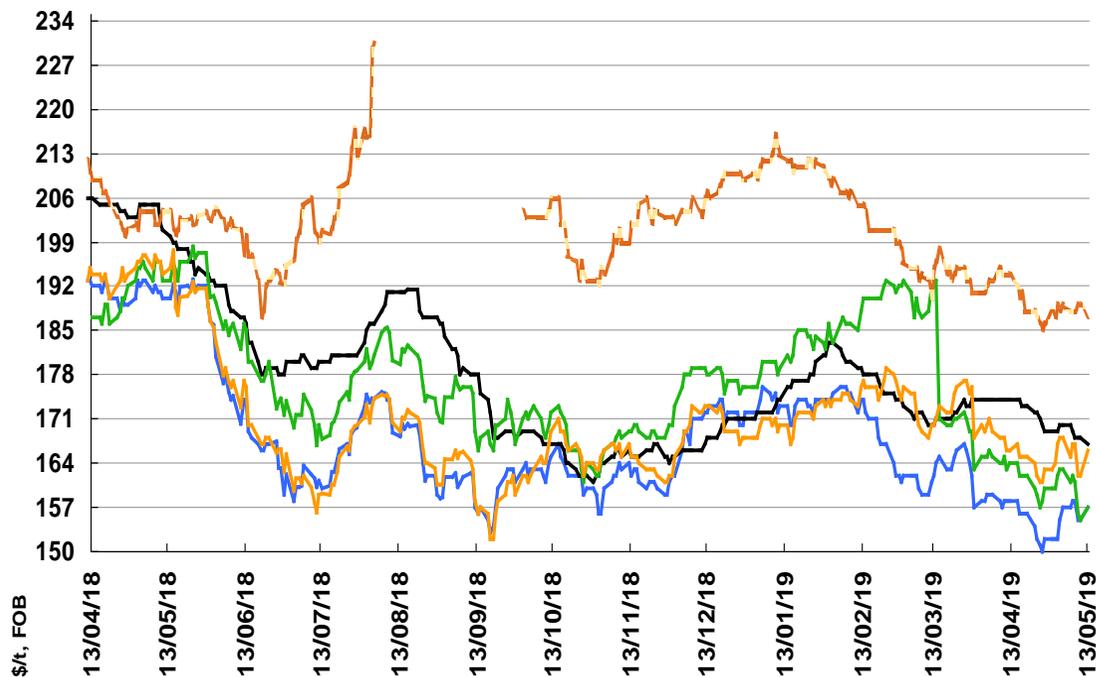
- Argentine fourr. Up River
- Australia Feed, Fremantle (WA)
- Australie fourr. Port Adelaide
- Australie brasserie, Adelaide
- mer Noire, fourr.
- UE (France) fourr, Rouen
- UE (All) fourr. Hambourg



- ❑ **Arabie Saoudite** – retour de l'Arabie Saoudite sur le marché international – achat de 840 kt d'orge à 193,03 \$/t C&f – Livraison juillet-août.
- ❑ **Australie-Chine** : les exportations d'orges australiennes vers la Chine s'élèvent à 2,3 Mt (à fin février) contre 3,4 Mt en 18/19 >> csq enquête anti-dumping
- ❑ **Russie-Chine** : la Russie est sur le point d'obtenir un permis d'exportation de certains produits agric. vers la Chine >> finalisation le 26 avril par les représentants de l'agence sanitaire russe (Rosselkhoznadzor) et l'Administ. des douanes de la Chine (GACC), de projets de protocoles sur les exigences phytosanit. applicables à l'orge, aux farines de soja, colza entre autres. Ces protocoles devraient être signés lors du Forum économique international de Saint-Pétersbourg du 6 au 8 juin 2019

Source : USDA/Wasde, CIC – Reuters

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



## Etats-Unis : engagement à l'exportation 18/19

,000 t (au 2 mai)	17/18	18/19	Var n-1
Mexique	13 127	14 709	+12%
Japon	9 437	10 404	+10%
Corée du Sud	4 244	3 695	-13%
Chine	420	477	13%
<b>Total</b>	<b>51 631</b>	<b>46 345</b>	<b>-10%</b>

## Forte concurrence à l'exportation

- ❑ **Etats-Unis-Chine** : guerre commerciale >> toujours pas d'accord en vue >> D. Trump met la pression >> nouvelle de 200 Mds/\$ d'importations chinoises taxées >> la Chine relève ses tarifs douaniers sur 60 Mrds/\$ de produits américains – impact sur le commerce du maïs ?
- ❑ **Etats-Unis** : améliorations des conditions >> mais travaux de semis en retard : au 12 mai **30%** (23% sem. préc., 59% en 18/19, 66% moy. quinq.)
- ❑ **Brésil** : la récolte 19/20 pourrait atteindre jusqu'à 100 Mt – la safrina est attendue à un volume exceptionnel (101,8 Mt pour l'analyste Safras & Mercado) >> hausse de la 2<sup>ième</sup> récolte (safrinha). Les exportations sont estimées à 31 Mt (31,2 Mt en 17/18).
- ❑ **Inde** : continue de fournir en maïs non GM : 27 000 t le 10 mai en provenance d'Ukraine à 205 \$/f C&f - autorisation d'importer jusqu'à 100 000 t sans OGM sous contingent tarifaire (DD réduit de 15% au lieu de 60% de droit permanent)

**Peste porcine africaine** : double impact baissier (20% du cheptel porcin disparu → baisse demande maïs et tourteaux Chine) ET hausse importations viandes porcine, bovine, volailles du marché mondial. Vers de nouveaux équilibres offre/demande mondiale mat. premières FAB (maïs, tourteaux) dans le contexte de guerre commerciale CN/US ?

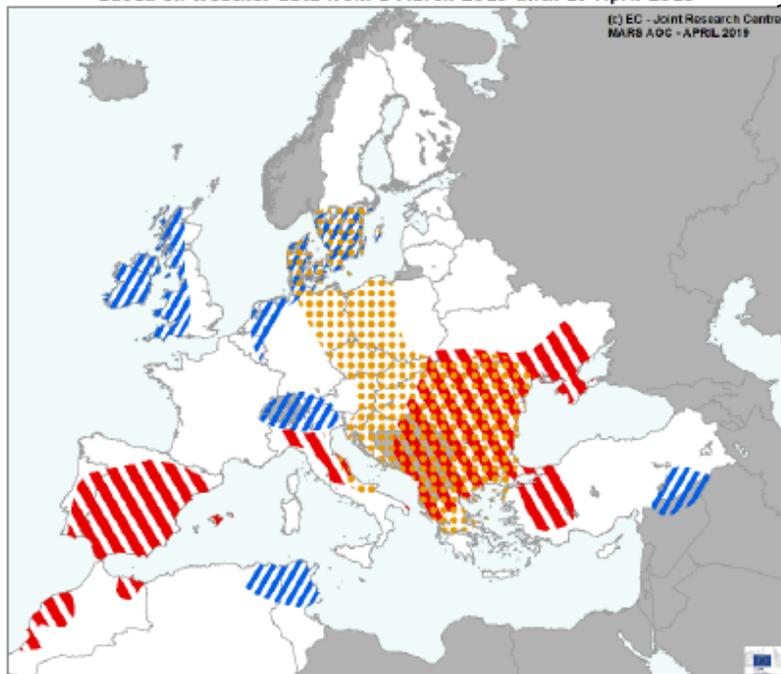
# Union Européenne

# Conditions climatiques et cultures

## Semis et/ou germination des cultures de printemps impacté(s)

### AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

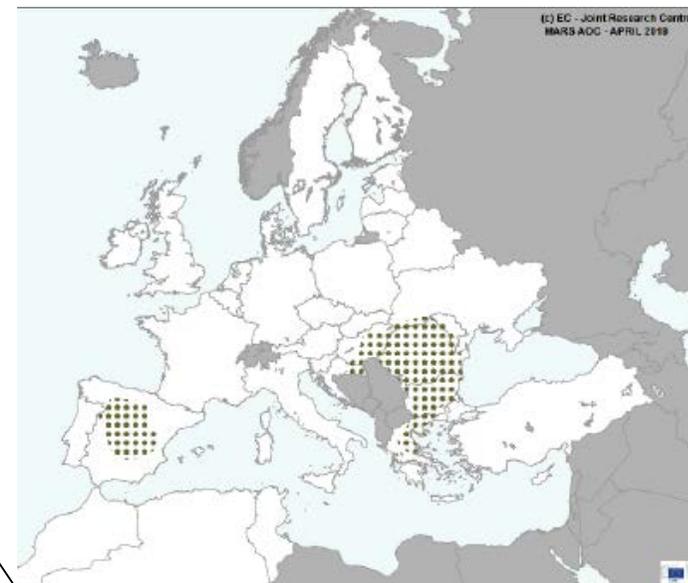
Based on weather data from 1 March 2019 until 17 April 2019



- Déficit hydrique en région méditerranéenne et dans le sud-est de l'Europe et à l'inverse surplus d'eau très localisés mais bénéfiques dans la plupart des cas
- Semis de printemps : Orge > globalement en avance et dans de bonnes conditions (ES, UK, FR, DE, Benelux, PL, SK). Maïs > bonnes conditions, besoin d'eau pour la germination et levée (HU, SI, HR, RO, BG, EL), quelques retards en Aquitaine.



## Croissance des cultures d'hiver impactée



# Blé tendre – bilan UE

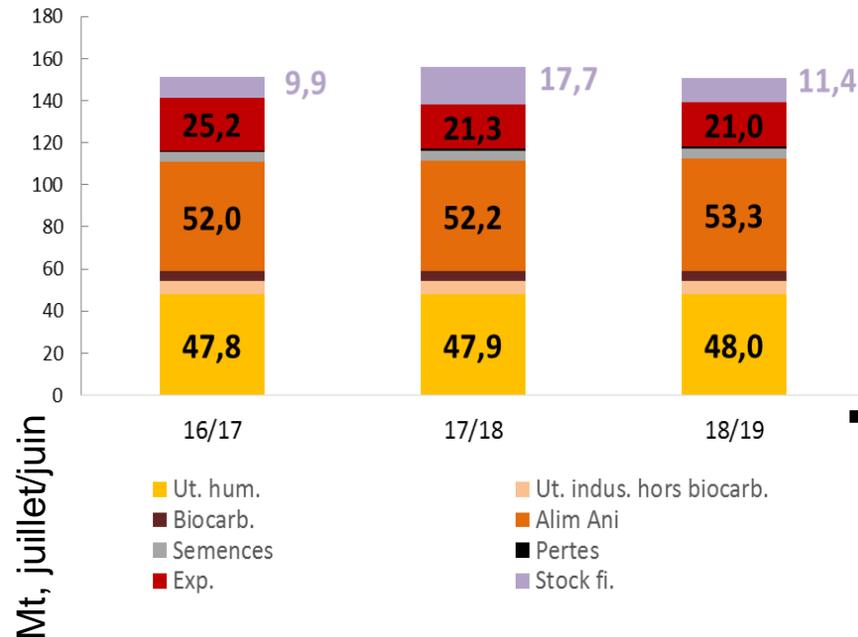
(grains + 1ère transf.)

## Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : Stock i + 400 kt / Ut. Hum - 100 kt >>> Stock fi + 500 kt

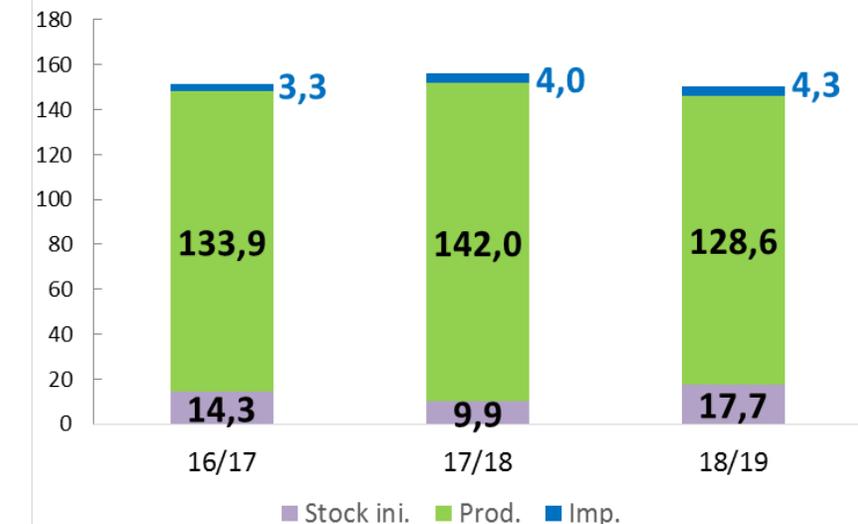
## Prév. 2018/19

- Principales var. /m-1 : Stock i + 500 kt / Prod - 100 kt / Ut. Hum - 100 kt / Alim. Ani - 700 kt / Exp + 2 Mt >>> Stock fi - 800 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 6,2 Mt (# 2017/18 : + 7,7 Mt)



## ■ Taxud Export

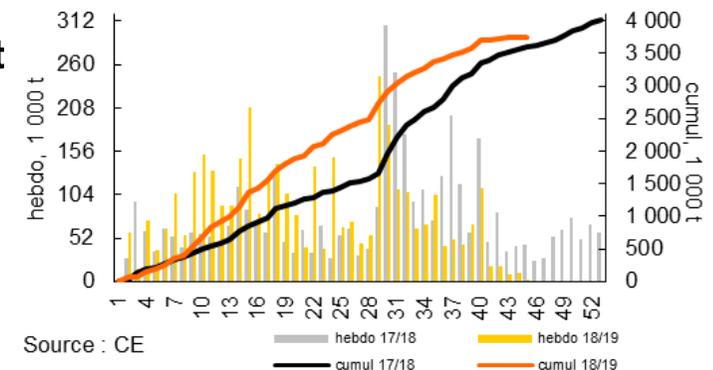
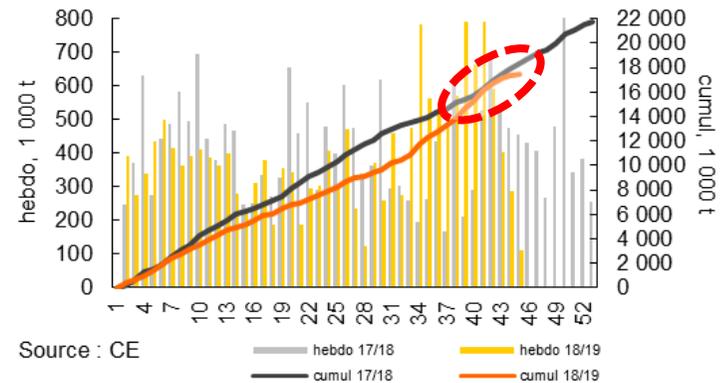
- 5 %



## ■ Taxud Import

+ 4 %

Production  
141,3 Mt



Source : CE (25/04/19)

# Blé dur – bilan UE

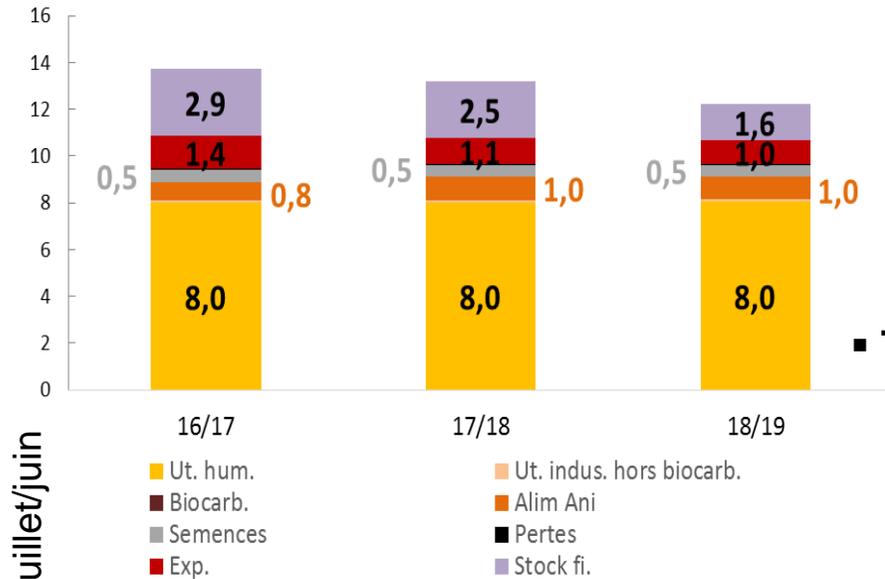
(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)

## Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*

## Prév. 2018/19

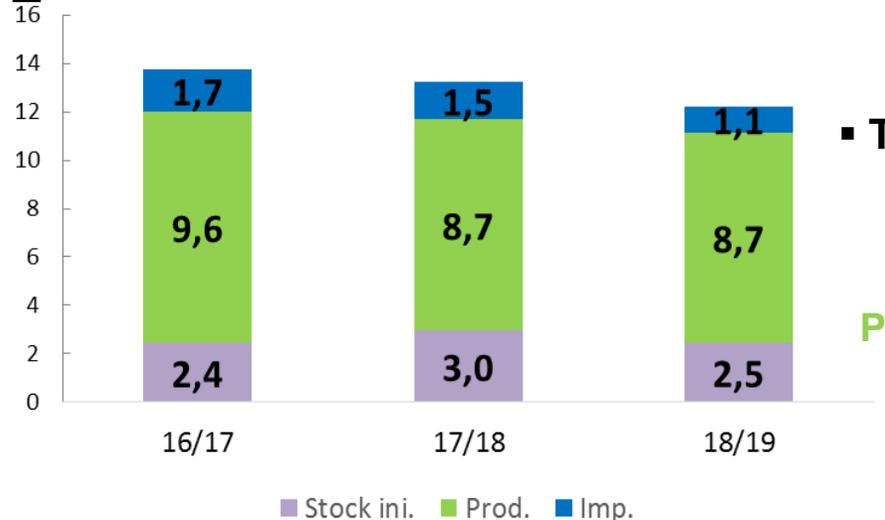
- Principales var. /m-1 : Stock i + 100 kt / Imp - 200 kt >>> Stock f -100 kt
- Δ stock en cours de campagne : - 0,9 Mt (# 2017/18 : - 0,5 Mt)



## ■ Taxud Export

- 23 %

Mt, juillet/juin

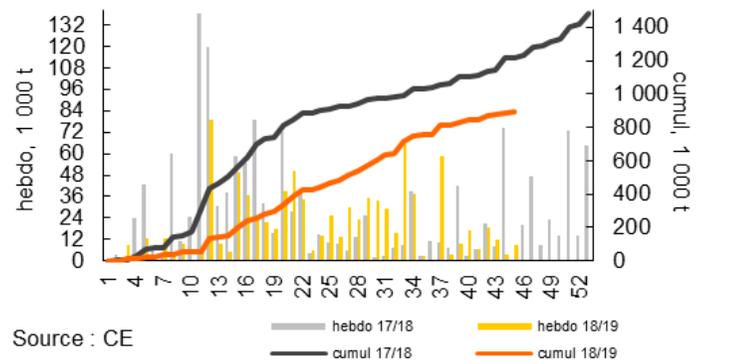
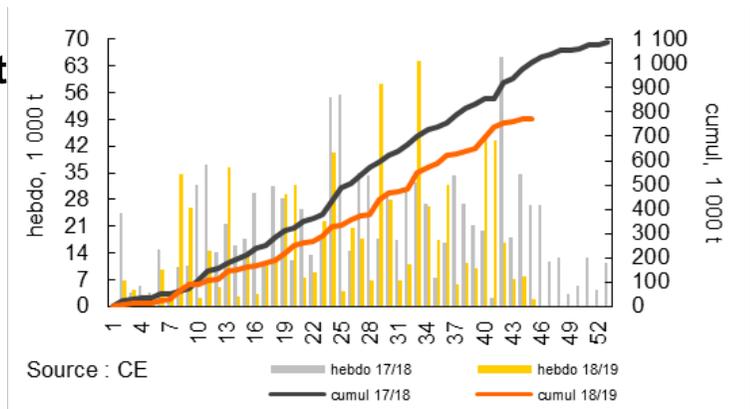


## ■ Taxud Import

- 27 %

Production  
8,4 Mt

19/20



Source : CE (25/04/19)

# Orge – bilan UE

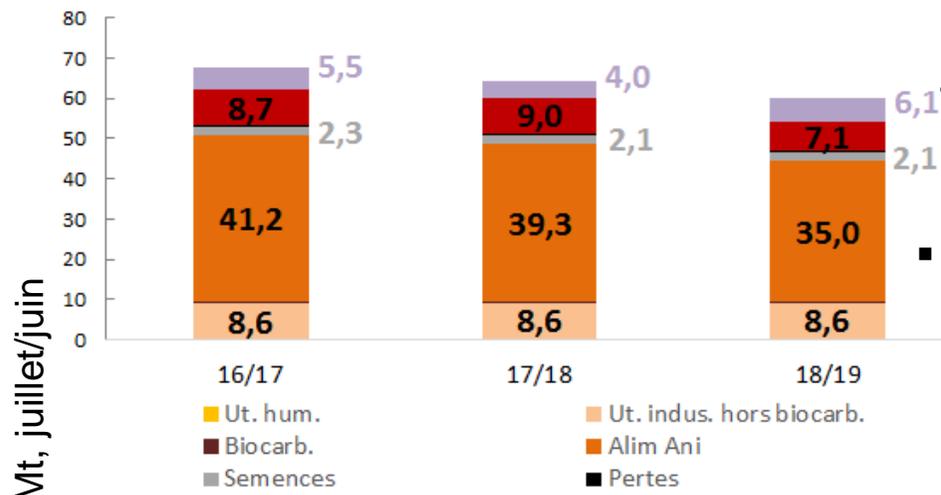
(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)

## Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*

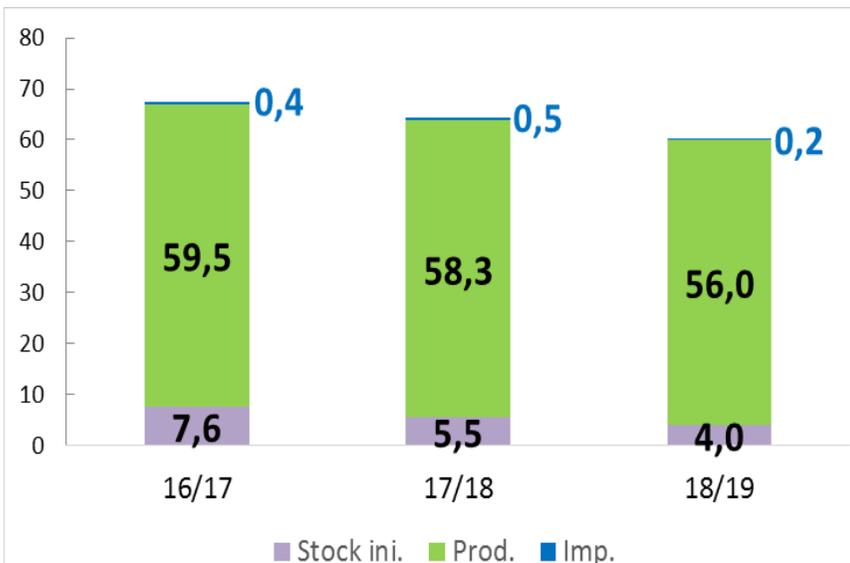
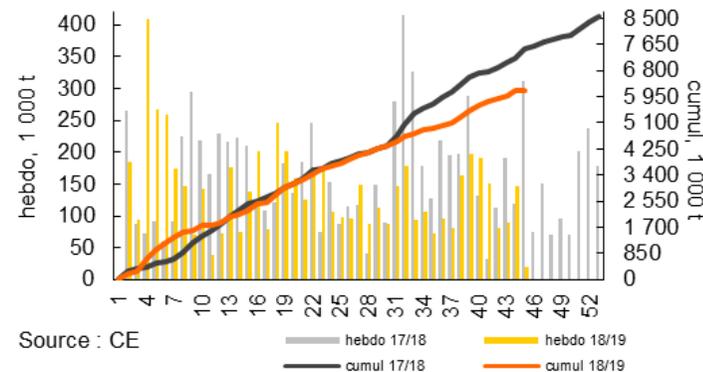
## Prév. 2018/19

- Principales var. /m-1 : Stock i - 200 kt / Prod -100 kt / Imp - 50 kt / Exp - 400 kt
- Δ stock en cours de campagne : + 2,1 Mt (# 2017/18 : - 1,4 Mt)



## ■ Taxud Export

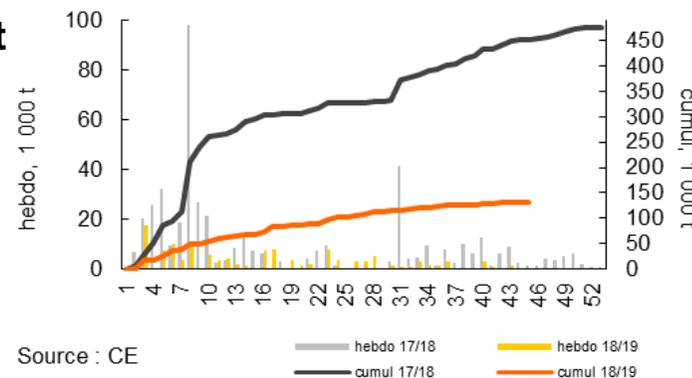
- 18 %



## ■ Taxud Import

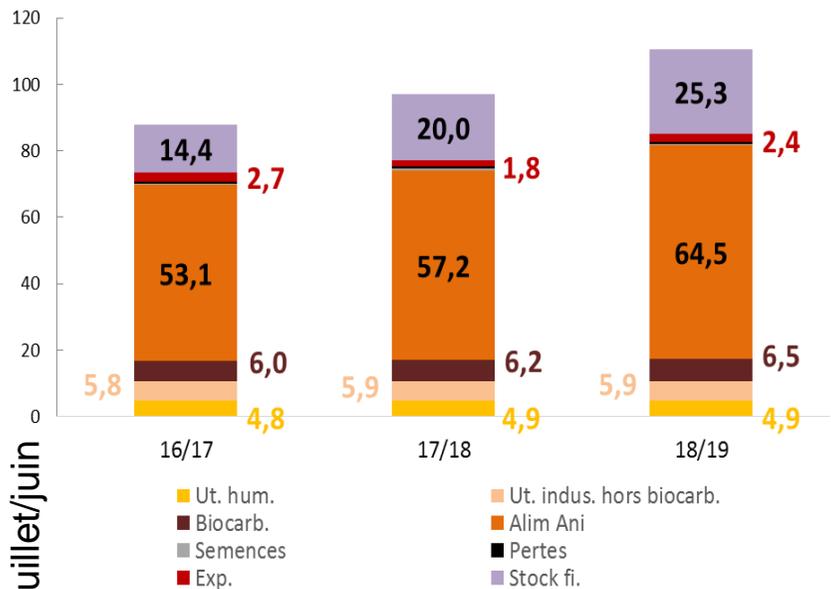
- 71 %

Production  
61 Mt



# Maïs – bilan UE

(grains + 1<sup>ère</sup> transf.)



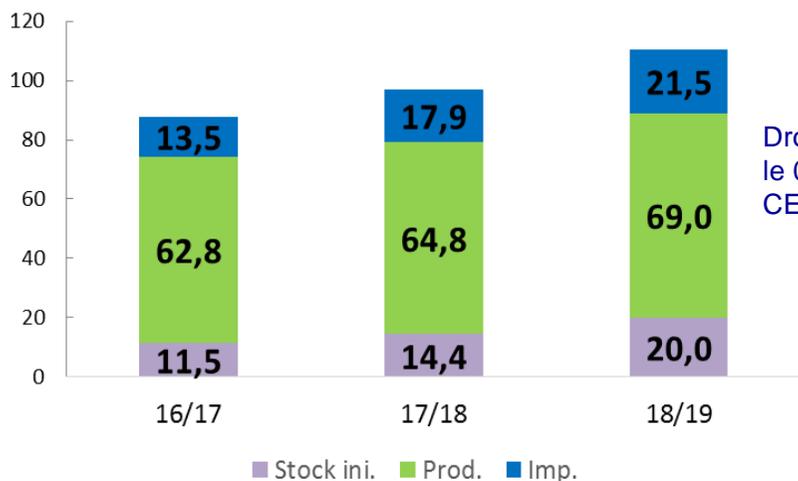
■ Taxud Export  
+ 56 %

■ Taxud Import  
+ 38 %

Droit à l'importation nul depuis le 03/03/2018 (règlement de la CE 2018/316)

Production  
68,3 Mt

19/20



■ Taxud Import  
+ 38 %

Droit à l'importation nul depuis le 03/03/2018 (règlement de la CE 2018/316)

Production  
68,3 Mt

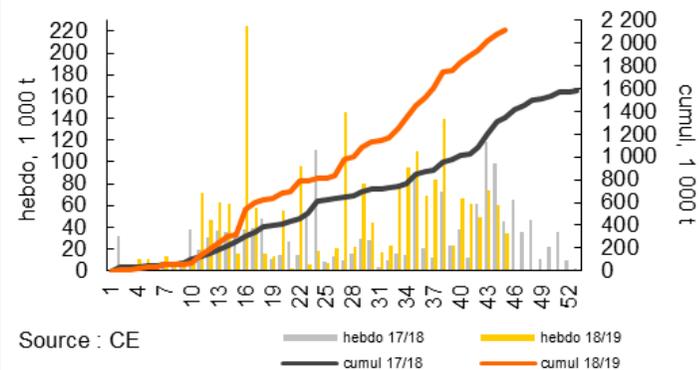
19/20

Prév. 2018/19

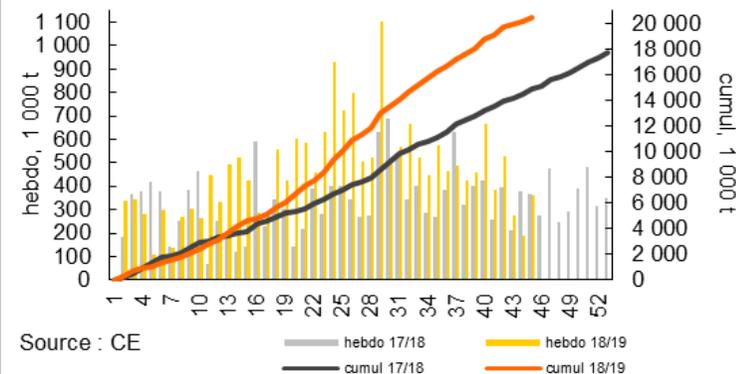
- Principales var. /m-1 : Stock i - 100 kt / Prod - 100 kt / Imp + 500 kt / Alim. Ani. + 500 kt (+ 7,3 Mt /A-1) / Exp + 400 kt >>> Stock fi - 600 kt
- Δ stock en cours de campagne : + 5,3 Mt (# 2017/18 : + 5,6 Mt)

Esti. 2017/18

- Principales var. / bilan fin mars : *quasiment inchangé*



Source : CE



Source : CE

Source : CE (25/04/19)

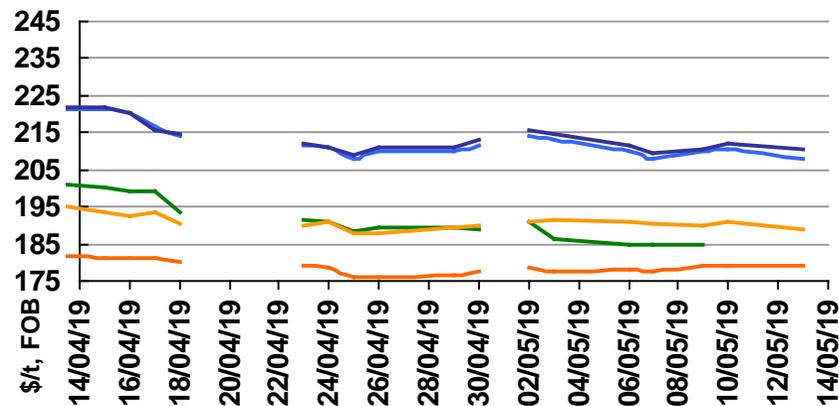
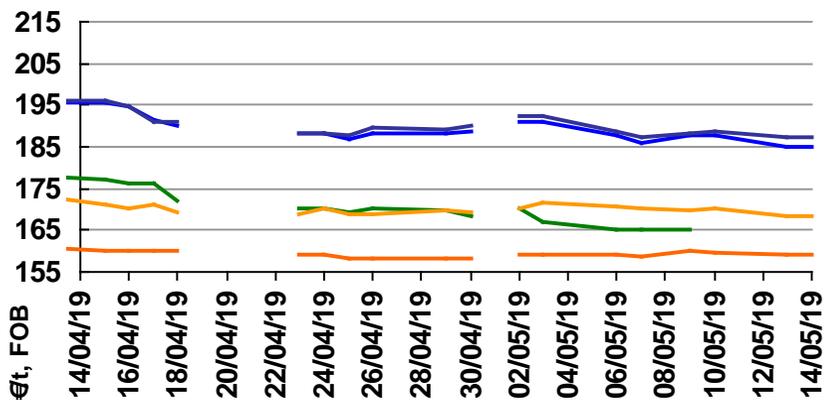
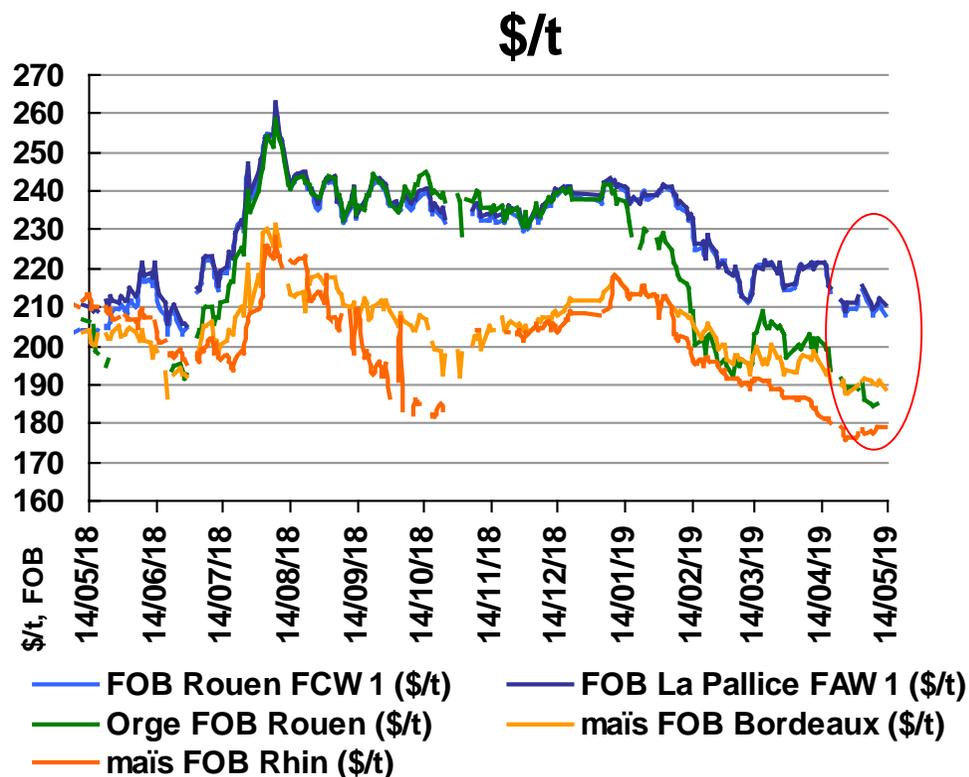
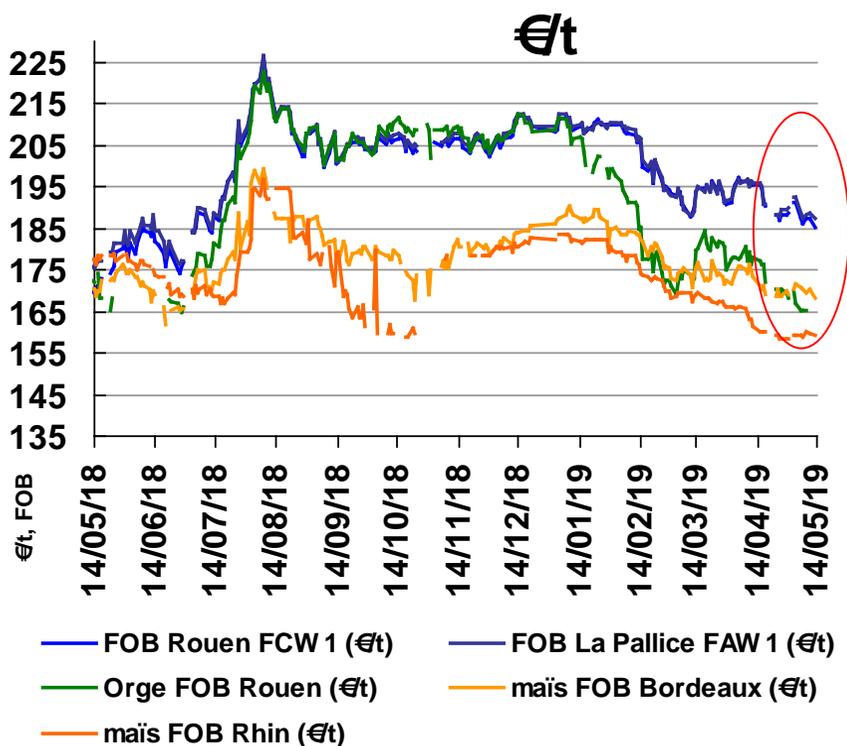
# 1<sup>ers</sup> chiffres de l'USDA pour 2019/20 (WASDE mai 2019)

		blés UE (tendre et dur)	
en Mt		2018/19 est.	2019/20 prév.
production	USDA	137,2	153,8
	CE	137,3 (128,6+8,7)	149,5 (141,3+8,4)
exportations	USDA	24	27
	CE	22 (21+1)	26,6 (25,5+1,1)

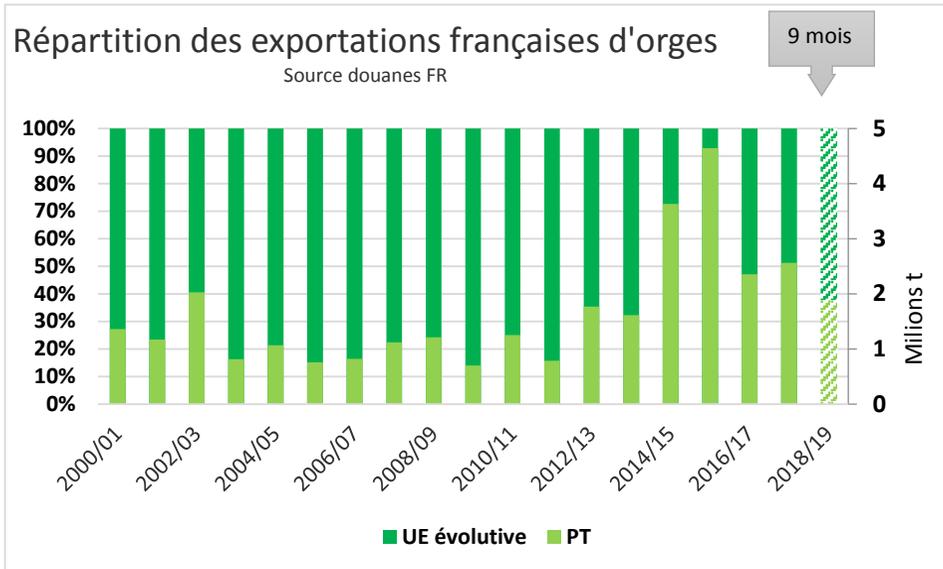
		maïs UE	
en Mt		2018/19 est.	2019/20 prév.
production	USDA	63,4	64,2
	CE	69	68,3
importations	USDA	23,5	20
	CE	21,5	15,5

# France

# Céréales françaises : prix à l'exportation

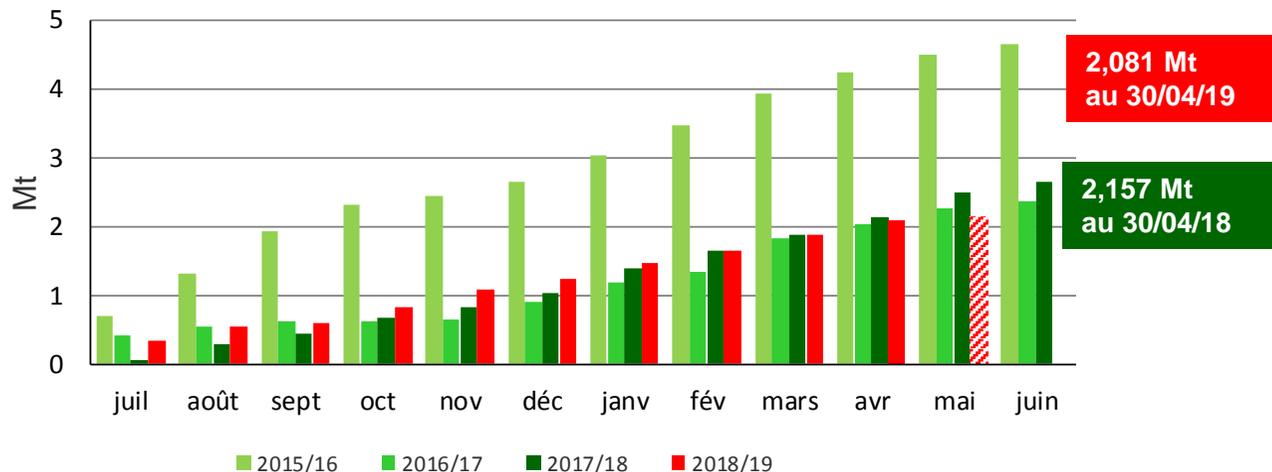


# Orges : embarquements cumulés vers pays tiers depuis les ports français



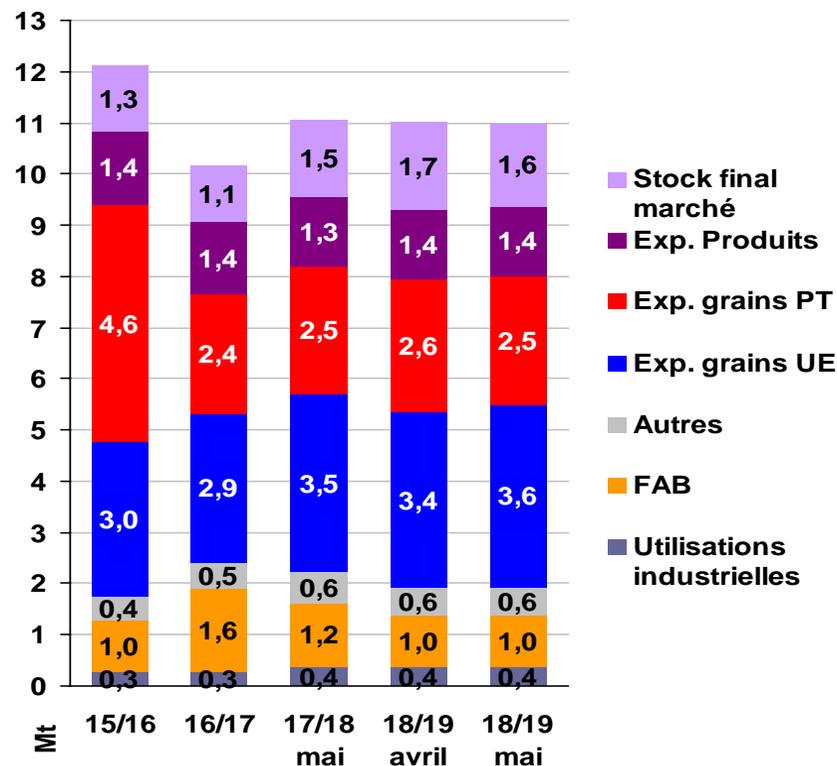
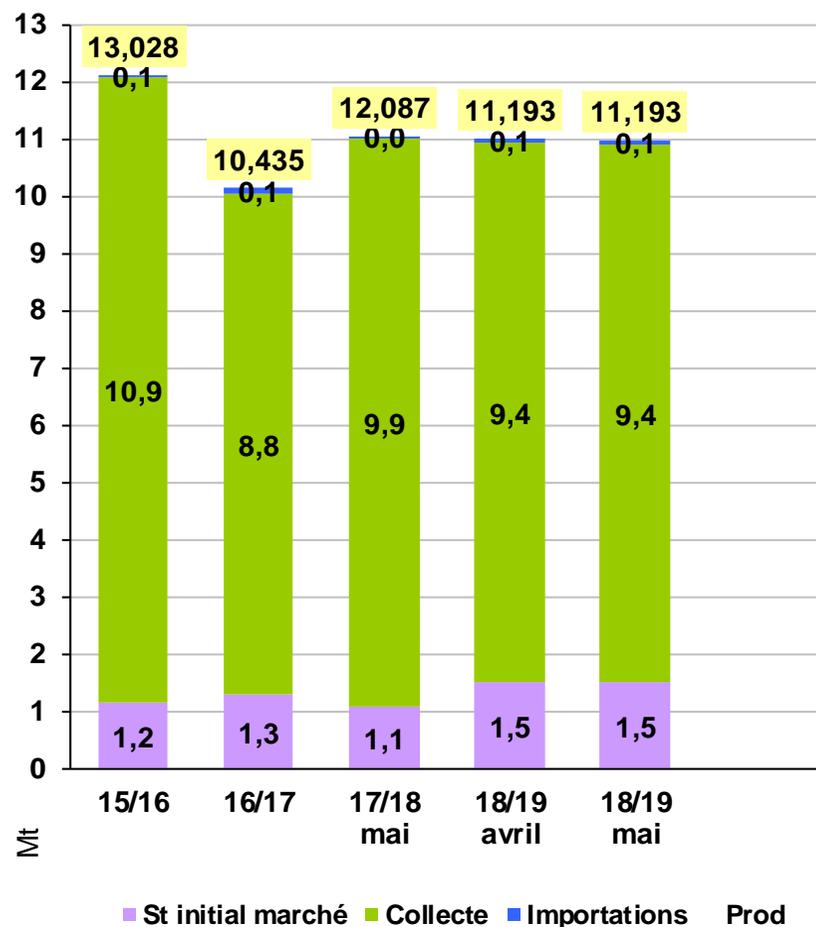
tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers	2 081 484	2 157 456	- 4%	+ 2%
Arabie Saoudite	699 301	538 355	+ 30%	+ 14%
Chine	515 371	408 811	+ 26%	+ 59%
Tunisie	214 250	335 871	- 36%	- 26%
Algérie	150 045	265 266	- 43%	+ 1%
Lybie	124 873	63 282	+ 97%	+ 61%
Iran	50 627	0	-	-
Maroc	99 467	296 795	-66%	-42%

Source : Douanes, Reuters (cumul 10 mois)



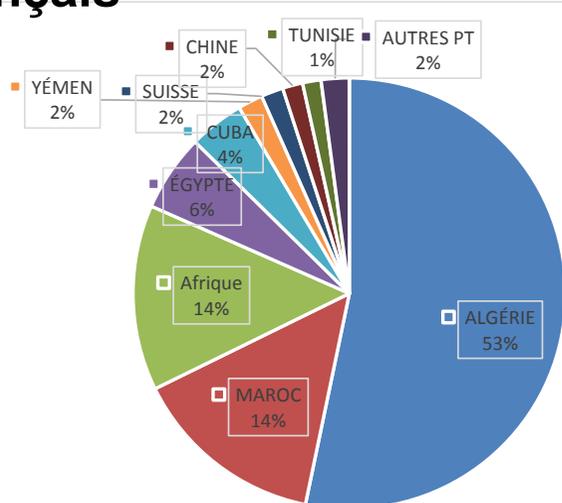
**2018/19 / au 13/05/2019 =**  
**2,133 Mt**  
**Chine 560 kt**  
**Maroc 106 kt**

# France - bilan orges



Postes ORGES	(Mt)	Différence (en kt) sur m-1	
Production (au 1er avril) Source SSP	11,193	+0,00	⇨
Collecte	9,39	-24,22	⇩
Importations	0,09	+0,00	⇨
Exp. grains UE	3,55	+145,00	⇧
Exp. grains PT	2,50	-100,00	⇩
FAB	1,00	+0,00	⇨
Ut. Industrielles	0,36	+0,00	⇨
Export Malt	1,38	+0,00	⇨

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

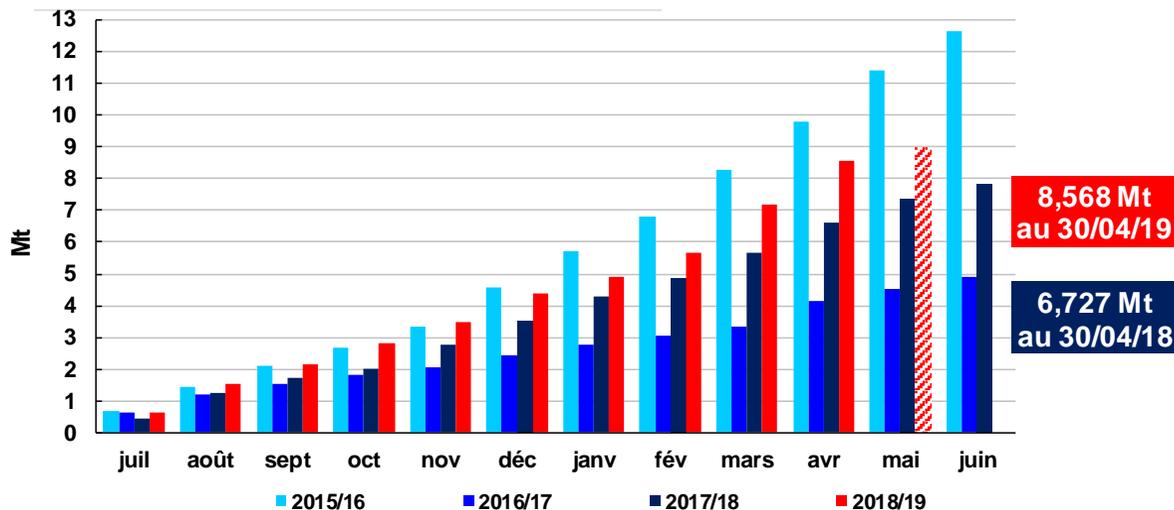


tonnes	Cumul 18/19	Cumul 17/18	var. / N-1	var. / N-2
<b>Total pays tiers</b>	<b>8 568 274</b>	<b>6 727 101</b>	<b>+ 27%</b>	<b>+ 111%</b>
Algérie	4 618 566	3 454 954	+ 34%	x 3
Maroc	1 254 012	899 441	+ 39%	x 5
Afrique sub sah	1 206 142	1 254 659	- 4%	+ 10%
Egypte	499 330	58 501	x 9	x 4
Cuba	357 618	375 001	- 5%	x 2
Yemen	161 240	29 520	x5	x 2
Chine	130 563	0	-	-
Tunisie	119 865	4	x 30000	x 2

Source : Douanes, Reuters (cumul 10 mois)

## Répartition des exportations vers pays tiers

source douanes FR et Reuters



**2018/19 au 13/05/2019 =**

**8,967 Mt**

1,406 Mt embarqué sur avril 2019.

399 kt chargé du 1<sup>e</sup> au 13 mai.

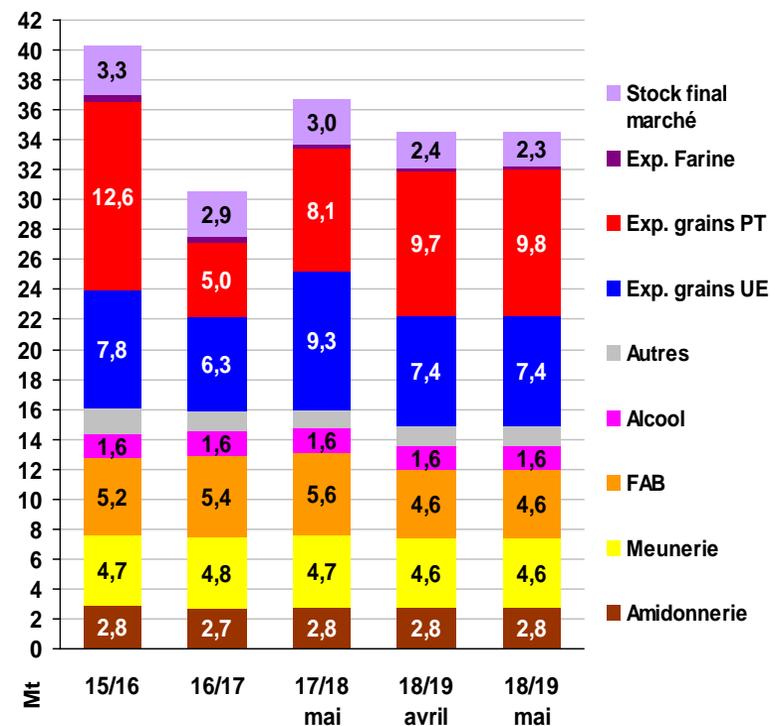
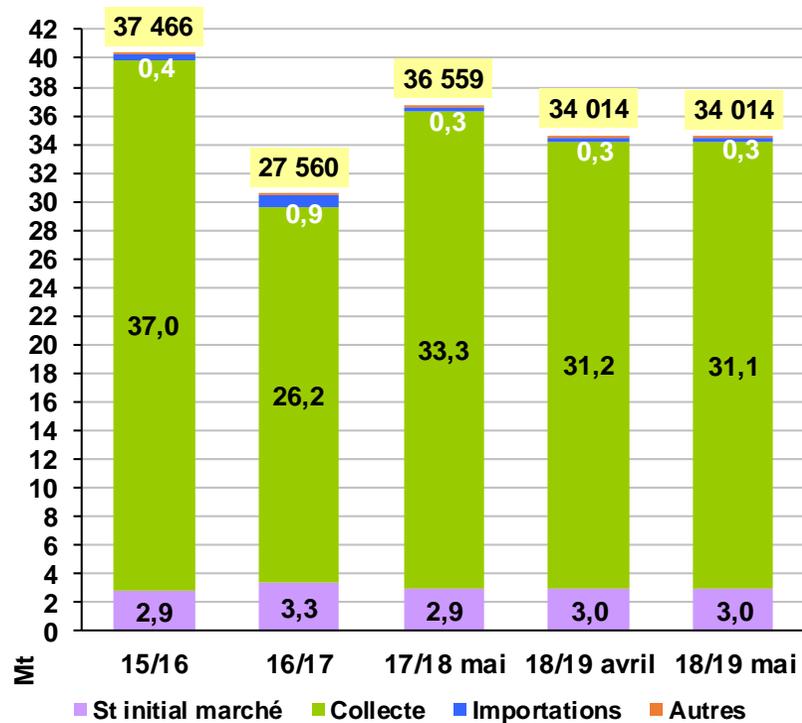
Algérie 4,865 Mt

Maroc 1,552 Mt

Afrique 1,353 Mt

Cuba 362 kt

# France - bilan blé tendre

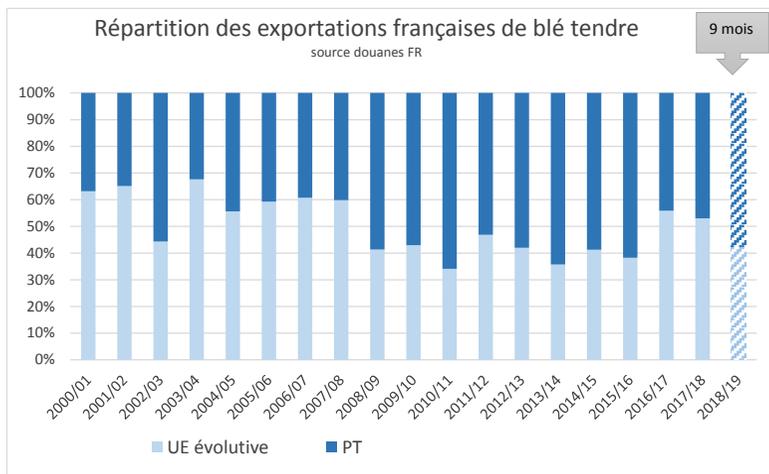


Postes BLE TENDRE	(Mt)	Différence (en kt) sur m-1	
Production (au 1er avril) Source SSP	34,014	0,000	⇒
Collecte	31,130	-51,77	↘
Importations	0,320	-10,00	↘
Exp. grains UE	7,428	+5,00	↗
Exp. grains PT	9,750	+50,00	↗
FAB	4,600	+0,00	⇒
Amidonnerie	2,750	+0,00	⇒
Meunerie	4,610	+0,00	⇒
Export farine	0,200	-10,00	↘

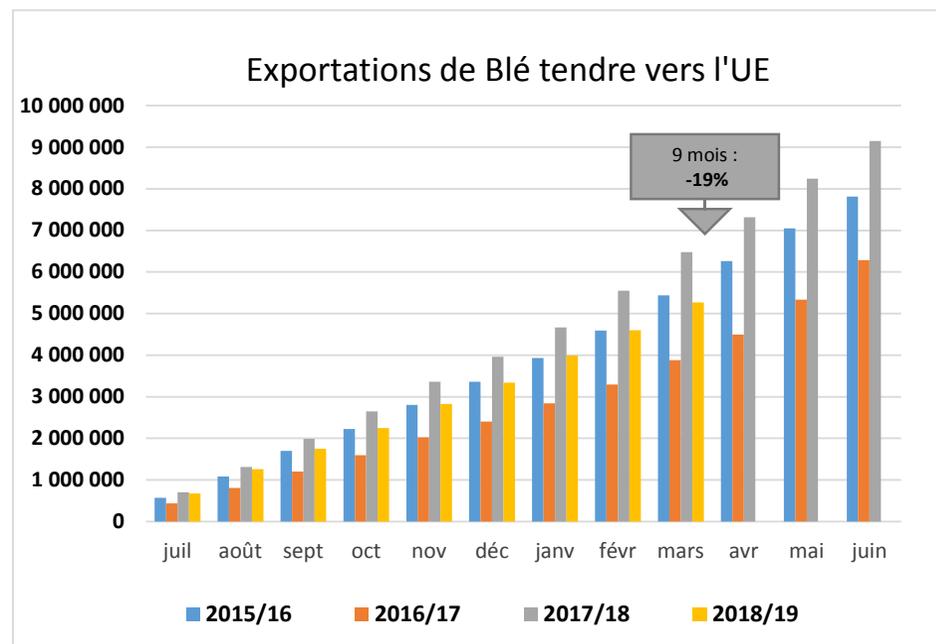
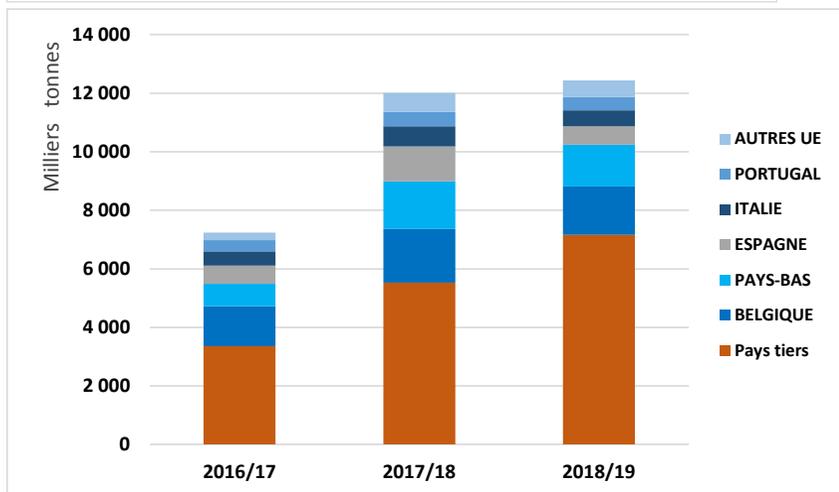
# Blé tendre : Expéditions cumulées vers UE

## Détail UE – 5 premières destinations – PT

(① : données douanes pas d'embarquements comptabilisés sur PT)

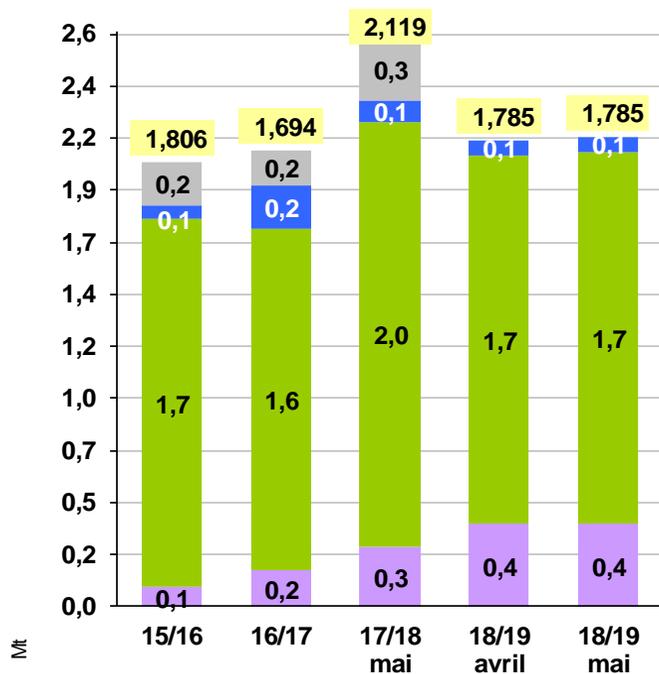


9	2016/17	2017/18	2018/19	% N-1	% TOTAL
BELGIQUE	1 368 743	1 840 260	1 655 458	-10%	31,4%
PAYS-BAS	765 855	1 623 979	1 419 755	-13%	26,9%
ESPAGNE	617 605	1 194 717	627 438	-47%	11,9%
ITALIE	486 360	689 390	546 643	-21%	10,4%
PORTUGAL	383 247	495 294	459 105	-7%	8,7%
AUTRES UE	261 707	637 515	563 343	-12%	10,7%
<b>Pays tiers</b>	<b>3 356 969</b>	<b>5 523 333</b>	<b>7 162 321</b>	<b>30%</b>	<b>57,6%</b>
<b>TOTAL UE</b>	<b>3 883 517</b>	<b>6 481 156</b>	<b>5 271 742</b>	<b>-19%</b>	<b>42,4%</b>

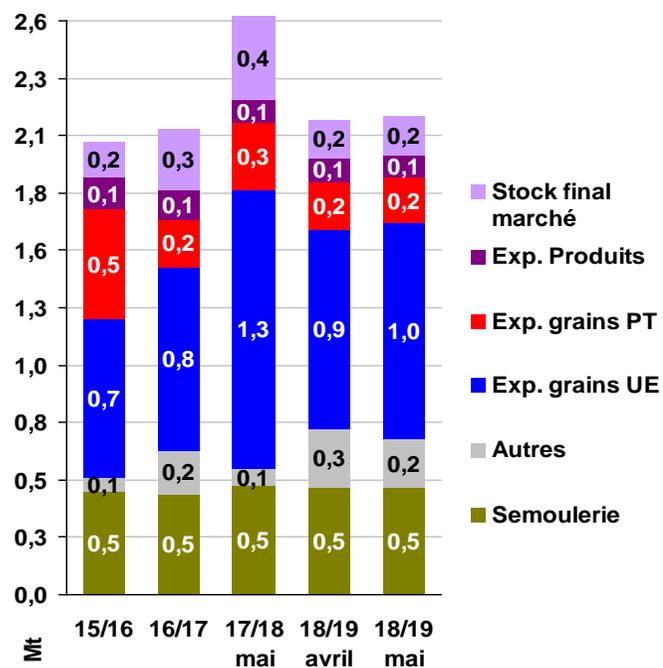


**2018/19 à 9 mois : 5,272 Mt vers UE**  
**5 premières destinations = 89 % des expéditions UE.**

# France - bilan blé dur



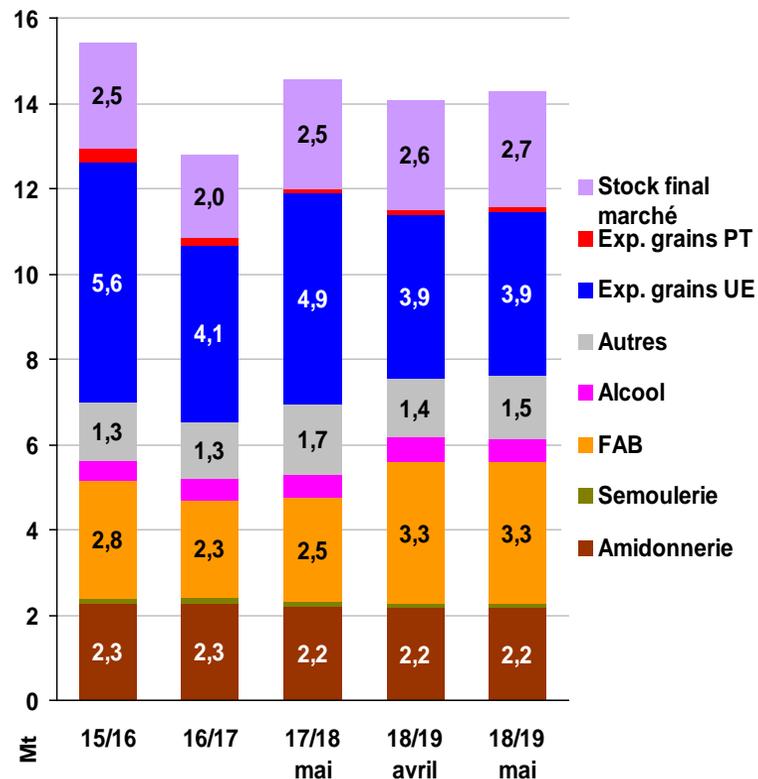
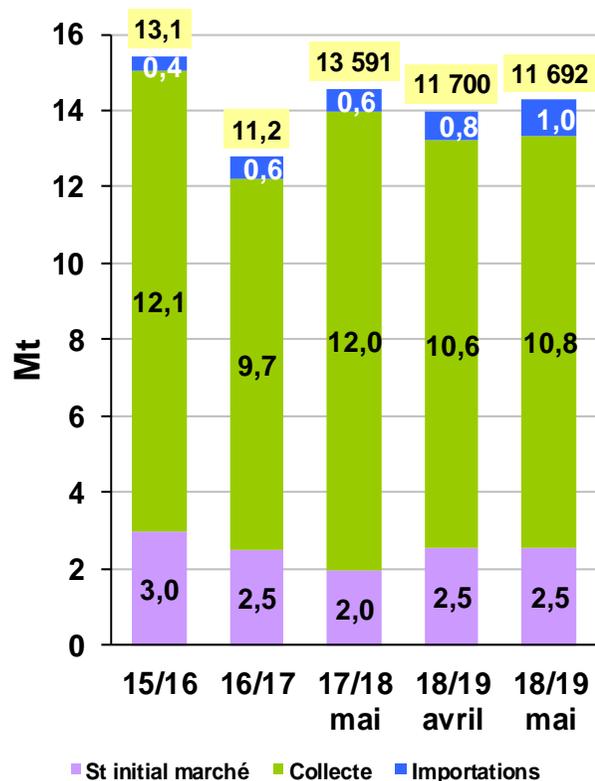
St initial marché Collecte Importations Ajustement



Stock final marché  
Exp. Produits  
Exp. grains PT  
Exp. grains UE  
Autres  
Semoulerie

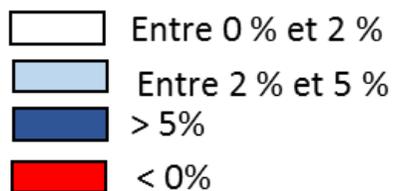
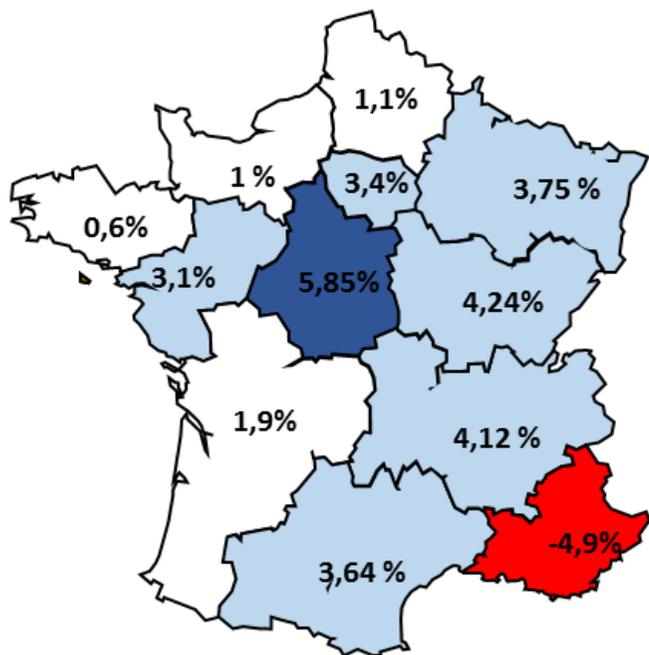
Postes BLE DUR	(Mt)	Différence (en kt) sur m-1	
Production (au 1er avril) Source SSP	1,785	+0,00	⇒
Collecte	1,718	+16,88	↗
Importations	0,07	+0,00	⇒
Exp. grains UE	0,98	+80,00	↗
Exp. grains PT	0,20	-20,00	↘
FAB	0,07	+5,00	↗
Semoulerie Int	0,49	+0,00	⇒
Exp. Semoule + Farine	0,11	+0,00	⇒

# France - bilan maïs

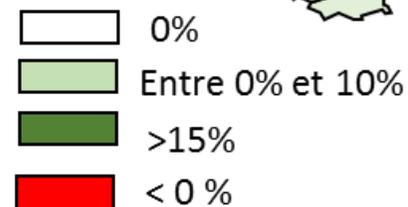
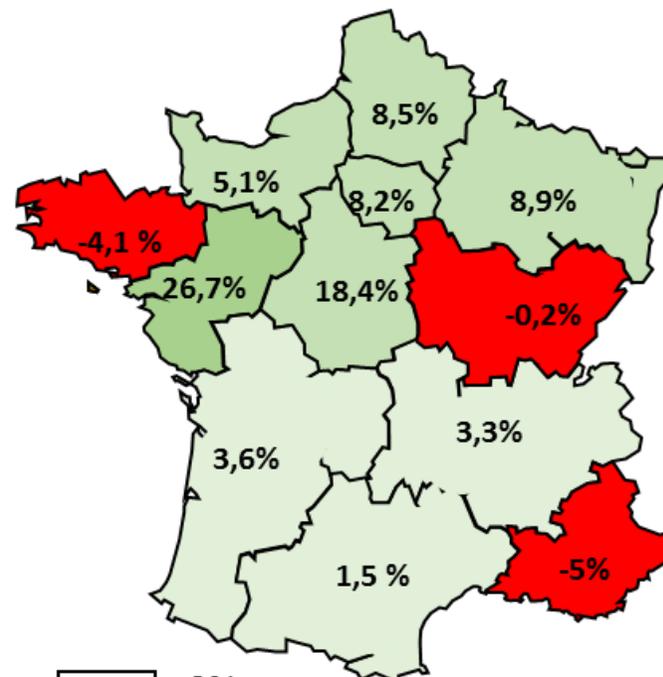


Postes MAiS	(Mt)	Différence (en kt) m-1	
Production (au 1er avril) Source SSP	11,69	+0,00	⇒
Collecte	10,78	+65,00	↗
Importations	0,95	+150,00	↗
Exp. grains UE	3,85	+0,00	⇒
Exp. grains PT	0,12	+0,00	⇒
FAB	3,30	+0,00	⇒
Amidonnerie	2,18	+0,00	⇒
Semoulerie	0,09	+0,00	⇒

## Evolution des surfaces 2019 (Source SSP au 1<sup>er</sup> mai 2019)

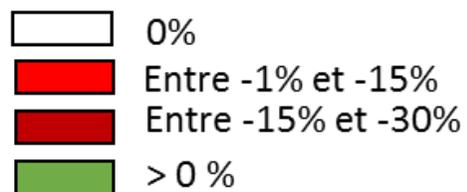
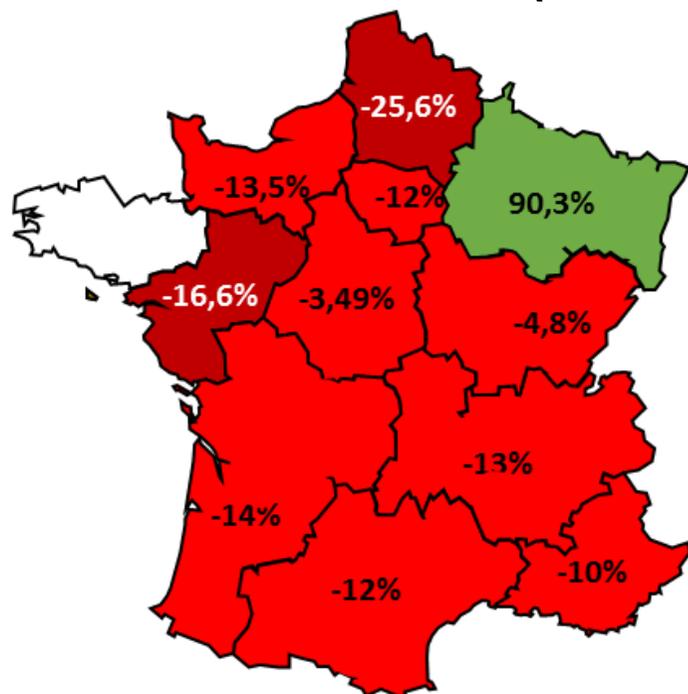


**Blé tendre**

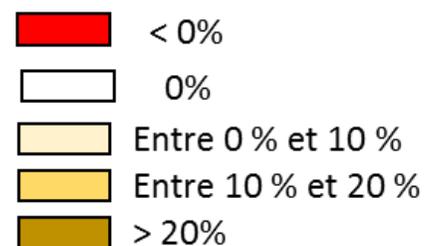
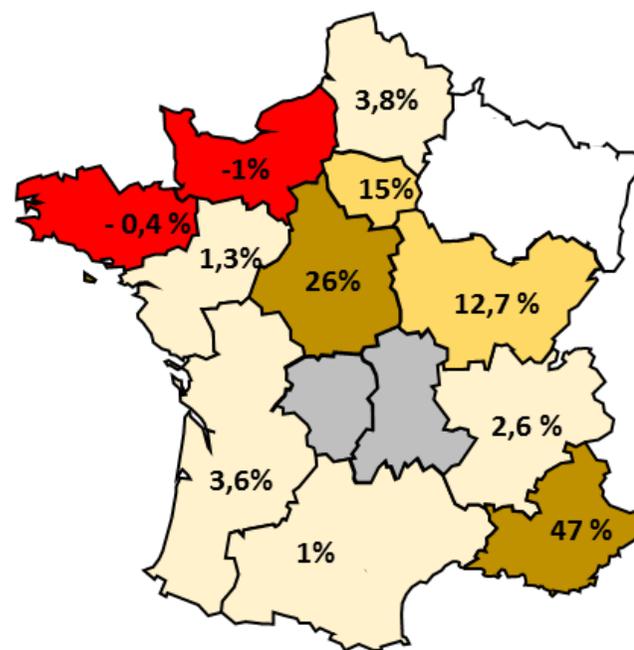


**Orge**

# Evolution des surfaces 2019 (Source SSP au 1<sup>er</sup> mai 2019)



**Blé dur**



**Maïs**

# 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>

