

Conjoncture des marchés céréaliers

Conseil Spécialisé Grandes Cultures Marchés Céréaliers

Le 8 juillet 2020



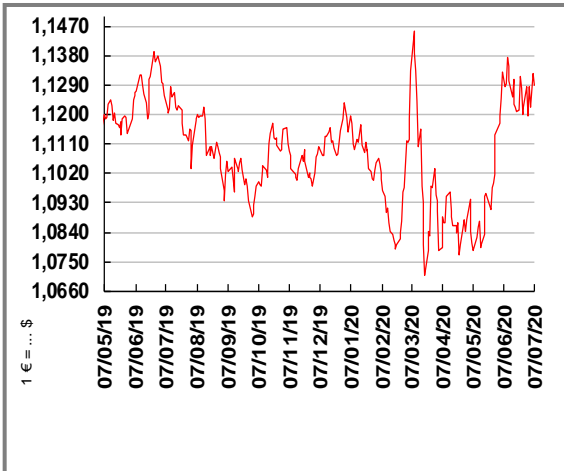
MONDE



Indicateurs macro-économiques

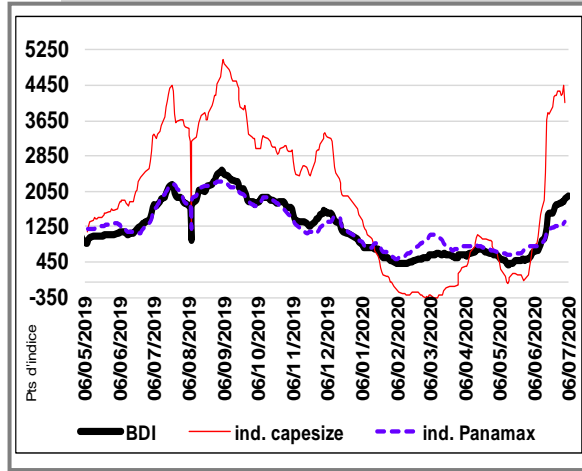
Courte période

Taux de change € / \$



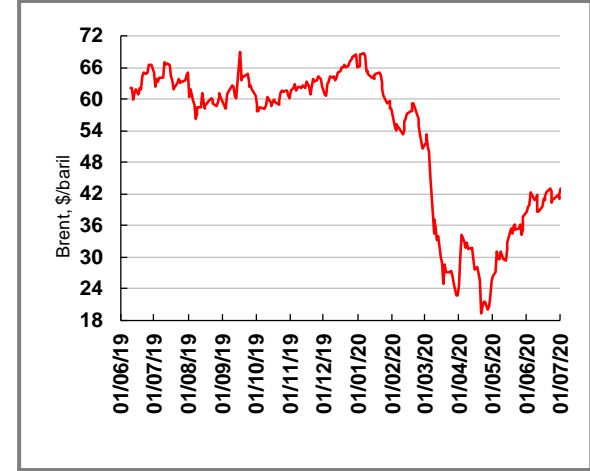
📈 +3,3% m/m-1
📉 -0,3% a/a-1

Baltic Dry Index (BDI)



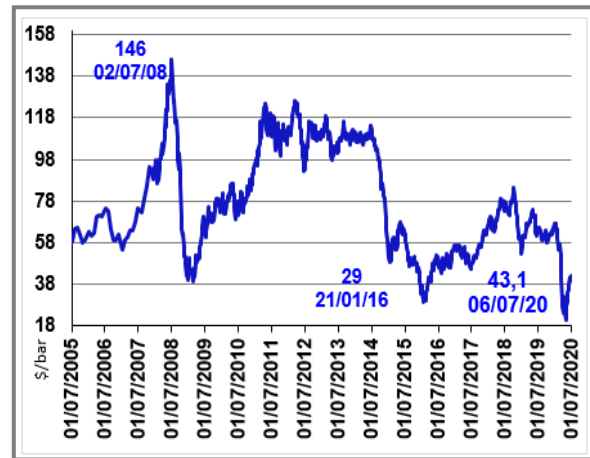
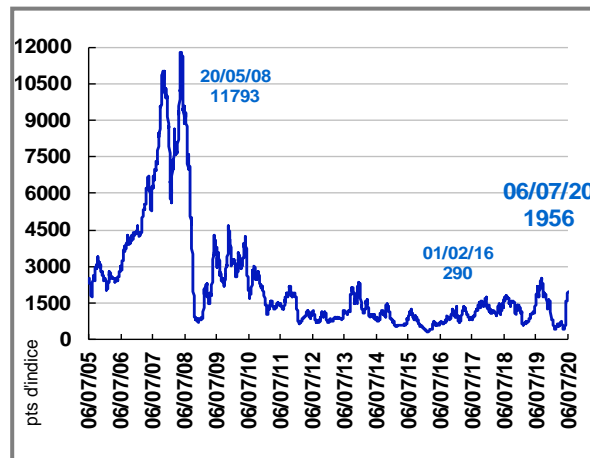
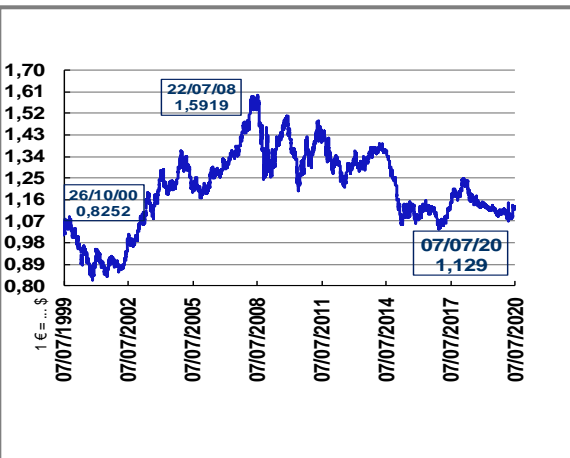
📈 +134,3% m/m-1
📉 -2,3% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo)

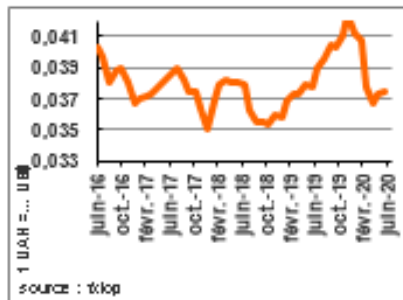


📈 +26,7% m/m-1
📉 -36,0% a/a-1

Longue période

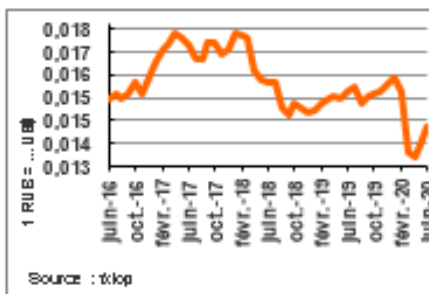


Ukraine - Hryvnia



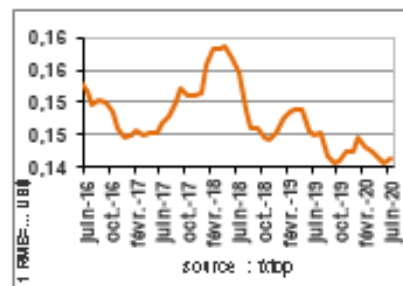
Variations	
m-1	n-1
0,3%	-1,0%

Russie - Rouble



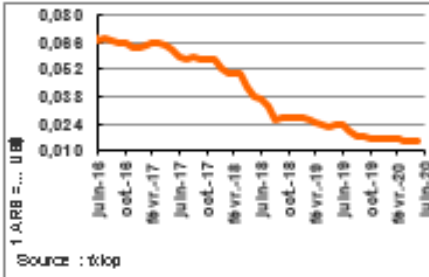
Variations	
m-1	n-1
+4,8%	-7,5%

Chine, Yuan



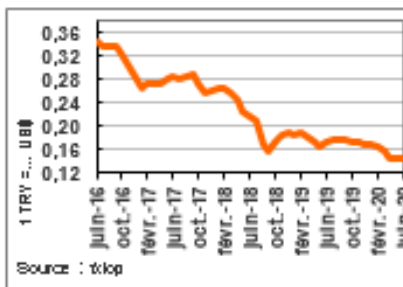
Variations	
m-1	n-1
+0,3%	-2,6%

Argentine - Peso



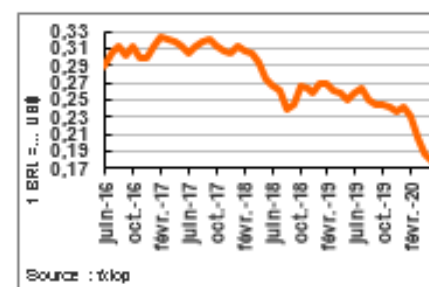
Variations	
m-1	n-1
-2,6%	-37,1%

Turquie - Livre



Variations	
m-1	n-1
1,5%	-14,9%

Brésil - Real



Variations	
m-1	n-1
+8,8%	-25,5%

Bilans mondiaux des céréales 19/20 - Projections 20/21

(Mt) - (GMR 25/06/20)	19/20	Moy. 5 ans	20/21	Var. n-1 en Mt
Stock initial (toutes CER)	620,30	616,50	615,00	-5,3
Blé tendre	251,05	233,32	265,91	+14,9
Maïs	322,84	331,95	299,06	-23,8
Orges	23,69	26,49	28,11	+4,42
Production (toutes CER)	2 175,41	2 139,40	2 237,34	+61,9
Blé tendre	728,31	714,13	733,66	+5,3
Blé dur	33,55	36,25	33,98	+0,4
Maïs	1 116,88	1 098,67	1 171,62	+54,7
Orges	156,16	147,27	153,4	-2,8
Consommation (toutes CER)	2 180,71	2 127,21	2 217,56	+36,8
Cons. humaine TC	985,06	946,97	998,44	+13,4
Blé tendre	713,44	701,01	716,20	+2,8
Alim. Animale TC	725,11	704,82	732,18	+7,1
Blé tendre	522,72	509,05	511,35	-11,4
Maïs	680,76	642,27	698,45	+17,7
Orges	103,37	98,82	102,26	-1,11
Util. Indust. TC	352,46	356,72	366,31	+13,9
Maïs	291,88	294,59	306,70	+14,8
Stock final (toutes CER)	615,00	628,70	635,00	20,00
Blé tendre	265,91	246,44	283,37	+17,5
Blé tendre (hors Chine)	136,67	135,84	146,86	+10,2
Stocks blés G8 (*)	66,48	72,88	67,79	+1,3
Maïs	299,06	258,95	296,06	-3,0
Maïs (hors Chine)	170,50	164,10	169,96	-0,5
Orges	28,11	26,93	30,25	2,1
Ratio stock/cons. (toutes CER)	28%	30%	29%	0,00
Blé tendre	36,5%	34,6%	38,6%	+0,0
Blé tendre hors Chine	23,3%	23,6%	24,7%	+0,0
Maïs	26,2%	30,2%	25,2%	-1,0%
Maïs hors Chine	12,5%	13,7%	14,0%	+1,5%

(*) Argent., Aust., Canada, É.Unis, Kazakhstan, Russie, UE, Ukr.

Production mondiale : nouvelles révisions à la hausse par le CIC (+2 Mt pour le blé, +3 Mt pour le maïs) >> **récoltes records**

Blé : +2 Mt pour l'Australie à **27,2 Mt**, + 1Mt pour la Chine à 135 Mt, **-3,2 Mt** pour l'UE à **128,4 Mt** (hors UK), (117 Mt pour la CE, 155 Mt en 19/20)

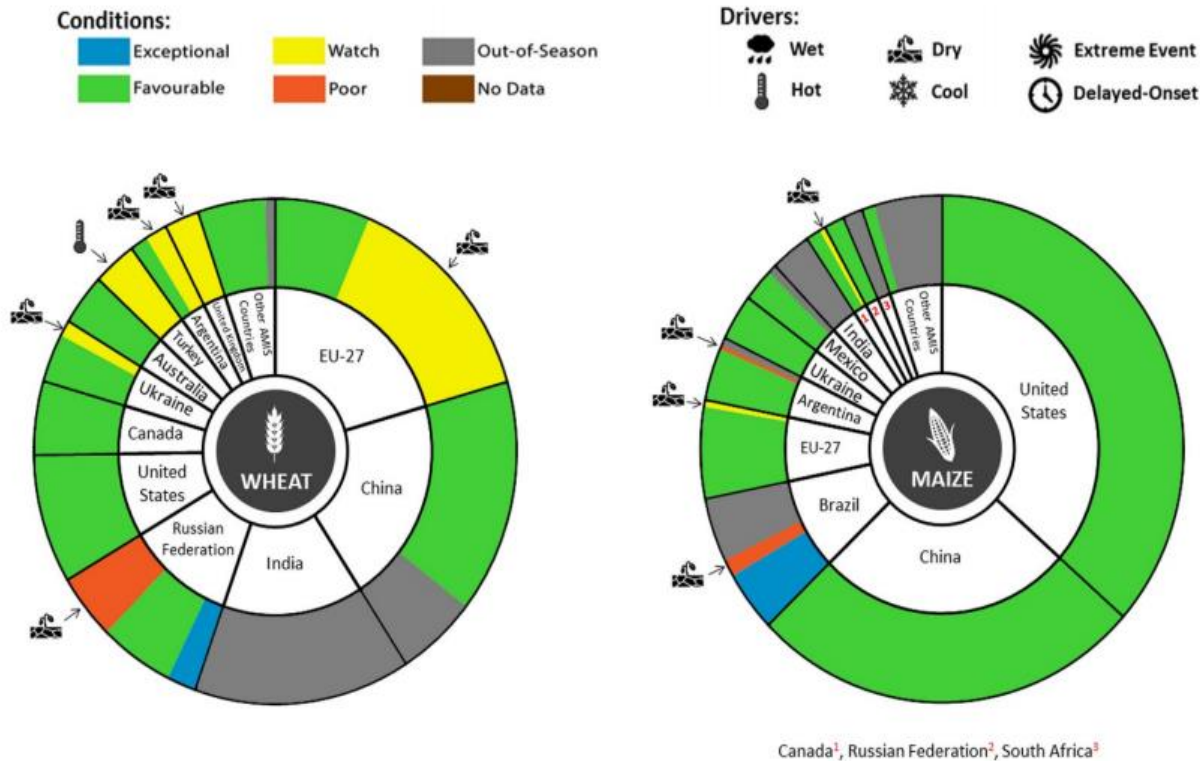
- ✓ Canada : surfaces de blé en hausse (+1,5 % à 24,97 Mha >> blé dur + 16,2 % à 2,3 Mha (Statcan)
- ✓ Argentine : temps trop aride >> prévision de semis en baisse (6,5 Mha contre un objectif de 6,7 Mha) (BAGE)

Maïs : + 1,5 Mt pour la Russie à **15,5 Mt** >> forte hausse des surfaces (+ 12 % à 2,9 Mha), + 0,8 Mt pour le Brésil à **106,3 Mt**

- ✓ **États-Unis** /rapport sur les surfaces et les stocks >> la surface très en deçà des estim. du PPR de mars >> **-2 Mha** à **37,2 Mha** (36,3 Mha en 19/20) >> doutes sur la faisabilité de la récolte record annoncée par l'USDA
- ✓ **Brésil/Argentine** : menaces de criquets pèlerins

Orge : 2^e meilleure récolte pour l'Australie (selon l'USDA)

◆ Conditions cultures dans le monde

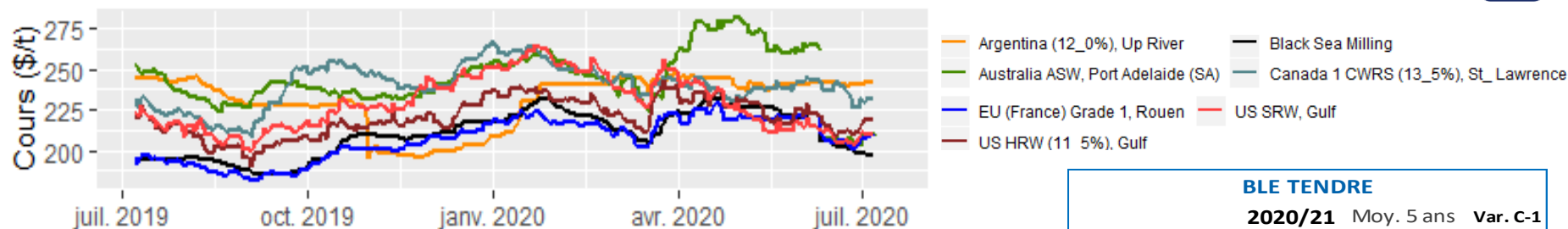


Infos météo / Refinitiv / horizon 10 j

- ❖ **Am. du Nord** : sécheresse sur la cornbelt >> impact sur les conditions de culture
- ❖ **Am. du Sud** : températures fraîches/humides >> devraient prédominer jusqu'à la mi-juillet >> extrême sud du Brésil princ. concerné >> effets positifs sur la récolte de maïs
- ❖ **Australie**: sécheresse généralisée >> persistera dans tous le pays pour les 10 jours à venir mais les températures fraîches réduisent l'impact négatif sur le blé / colza
- ❖ **Europe**: sécheresse jusqu'au début du mois de juillet >> possibles conséquences pour les principales cultures mais des épisodes de temps frais et une humidité initialement élevée du sol devraient limiter les risques
- ❖ **mer Noire** : chaleur / sécheresse intense >> risque accru pour les cultures de printemps >> faible niveau d'humidité du sol

Évolution des échanges mondiaux : blé tendre

Cours à l'export du blé tendre



Prix mondiaux >> marché baissier

❑ **Russie** : les export. de blé s'élèvent pour **20/21 à 35 Mt** >> les contours de la politique commerciale en 20/21 se précisent >> selon un communiqué de l'agence TASS, le ministre de l'agriculture russe a indiqué que la 1^{ère} partie de campagne ne devrait faire pas l'objet de quota mais qu'il souhaite que ce mécanisme devienne permanent >> les paramètres du quota seraient définis avec les acteurs du marché après la publication des données finales sur la récolte, probablement au mois d'octobre

❑ **Ukraine** : signature le 1^{er} juillet d'un mémorandum (Gvt/Commerce) sur les règles commerciales pour 20/21 >> les quotas d'exportation seront déterminés le 10 août >> le min. ukrainien de l'économie préconise un volume de **17,2 Mt**. Le min. de l'agriculture indique que les exports 19/20 s'établissent à **20,5 Mt** (+31 %) >> le mémorandum 19/20 tablait sur 20,2 Mt

❑ **Algérie** : retour aux achats >> 300 kt le 30 juin à 217/218 C&f pour livraison en août/sept. >> volume en retrait par rapport à juil. 19 (360 kt)

❑ **Egypte** : achat de 240 kt le 7/07 (Russie) – total des achats en baisse de 8 % par rapport à 19/20 à **600 kt** – achat de la collecte locale : **3,5 Mt** au 19/06. Selon USDA, -300 kt imports Egypte en 20/21 (bonne récolte).

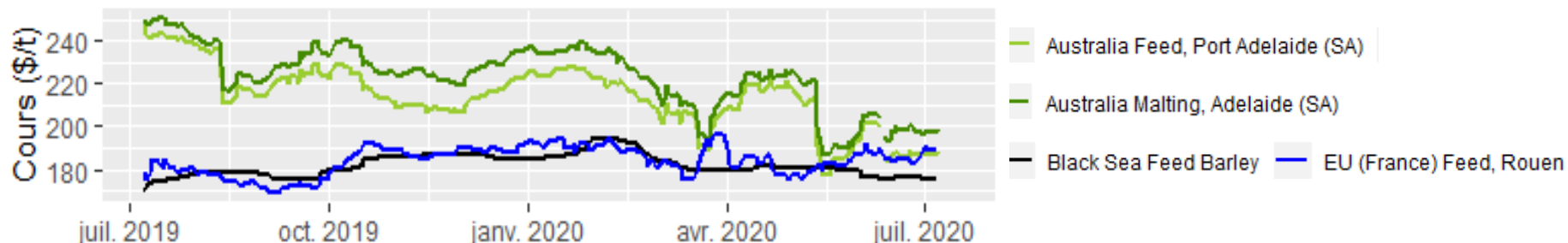
❑ **Brésil** : ouverture d'un nouveau quota à droit «0 » hors Mercosur pour 450 kt jusqu'à la mi-novembre, avant la NR de l'Argentine >> les États-Unis et la Russie sont les principaux bénéficiaires de ce contingent

BLE TENDRE			
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	171,2	165,1	-0,03%
Princ. imp.			
Egypte	12,8	12,1	2%
Indonésie	11,0	10,6	+1%
Algérie	6,3	6,4	+4%
Brésil	7,3	7,0	+1%
Philippines	6,9	6,3	-5%
Princ. exp.			
Russie	35,7	32,4	+6%
UE 28	24,9	26,9	-27%
États-Unis	24,5	24,5	-3%
Canada	19,1	17,5	+9%
Ukraine	17,4	17,9	-17%
Australie	15,5	14,3	+72%

BLE DUR			
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	9,0	8,6	-3%
Princ. imp.			
UE 28	2,2	1,8	+5%
Algérie	1,3	1,4	+79%
Maroc	1,2	0,8	+33%
Tunisie	0,7	0,7	+0%
États-Unis	0,8	0,7	+23%
Princ. exp.			
Canada	5,1	4,5	+3%
UE 28	1,2	1,2	-4%
Mexique	0,8	1,0	-17%
États-Unis	0,7	0,7	-43%

Évolution des échanges mondiaux : orges

Cours à l'export des orges



Marché baissier >> demande faible >> Arabie Saoudite et Chine en retrait en 20/21

❑ **Arabie Saoudite** : achat de 1,1 Mt d'orge fourragère (SAGO) (origine mer Noire probablement) à 194,79-206,96 \$/t C&f, livraison août/sept.

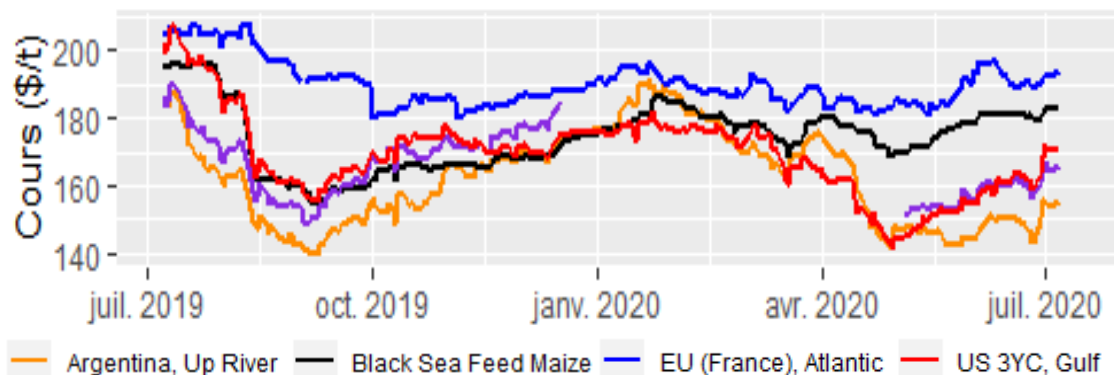
❑ **Chine** : les importations d'orge australiennes déjà soumises à des DD prohibitifs (80,5 %) depuis le 19 mai sont imposées d'un droit supplémentaire de 3% au 29 juin >> selon la Chine, il s'agit d'un ajustement de nature technique qui se produit lorsque les volumes d'importation de produits spécifiques atteignent certains niveaux (comme spécifié dans les termes d'un accord commercial bilatéral conclu en 2015)

❑ **Australie** : à fin avril les export. d'orge pour 19/20 s'établissaient à **2,52 Mt** (3,4 Mt en 18/19) – les achats de la Chine totalisent **1,34 Mt** (2,4 Mt). Le Japon est le 2^e débouché de l'orge australienne >> 0,35 Mt (0,45 Mt) >> demande (naissante) de la Thaïlande

	ORGE		
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	25,7	27,6	-1%
Princ. imp.			
Arab. Saoudite	6,4	8,1	-3%
Chine	4,8	6,6	-4%
Iran	3,0	2,4	7%
Japon	1,2	1,2	0%
Lybie	1,2	1,0	20%
Jordanie	1,0	0,8	67%
Princ. exp.			
UE 28	6,9	7,1	-17%
Ukraine	4,9	4,5	-1%
Russie	4,5	4,1	50%
Australie	3,5	5,7	0%
Argentine	2,8	2,9	-2%

Évolution des échanges mondiaux : maïs

Cours à l'export du maïs



Marché haussier >> surfaces américaines très en deçà des anticipations du rapport sur les intentions de semis de mars >> reprise de la demande d'éthanol et d'essence, hausse du pétrole >> achat de maïs par la Chine et rumeurs d'achats d'éthanol

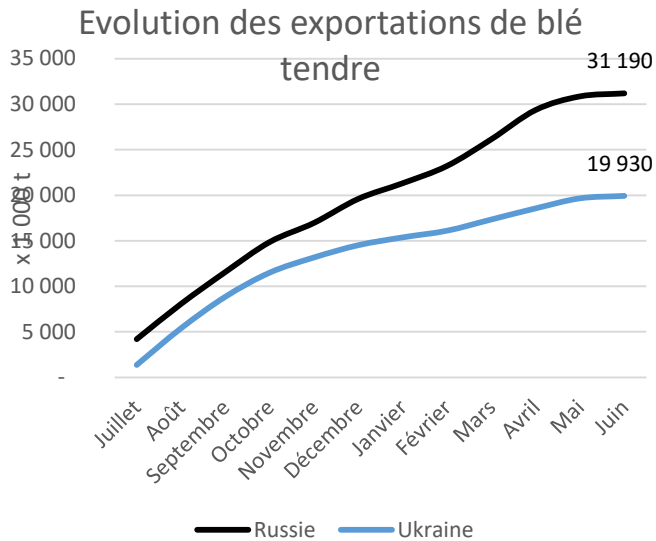
❑ **États-Unis** : engagements à l'export 19/20 en baisse par rapport à 18/19 >> pertes de part de marché (Asie, Mexique notamment) >> **au profit du Brésil**

❑ **Brésil** : 2^e récolte (en grande partie dédiée à l'export) réalisée à 20 % au 29 juin (48 % l'an dernier) – **Exports en hausse de 41 %** >> Japon x 14 à 6,9 Mt, Mexique x 39 à 1,9 Mt, Corée du Sud + 109 % à 3, Taïwan + 131 % à 3 Mt, UE +13 % à 4,7 Mt

Des vents violents perturbent le trafic dans le 2^e port brésilien (Paranagua) >> transport de céréales et de sucre

MAÏS			
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	174,8	152,2	+3,4%
Princ. imp.			
UE 28	19,2	17,9	-3%
Mexique	18,4	15,4	+8%
Japon	16,5	15,8	+1%
Corée du Sud	11,8	10,0	+2%
Vietnam	11,4	9,4	+3%
Princ. exp.			
Etats-Unis	57,3	53,0	42%
Brésil	35,0	29,3	-10%
Argentina	32,9	27,5	-18%
Ukraine	29,3	23,2	-4%
Russie	4,6	4,3	+53%

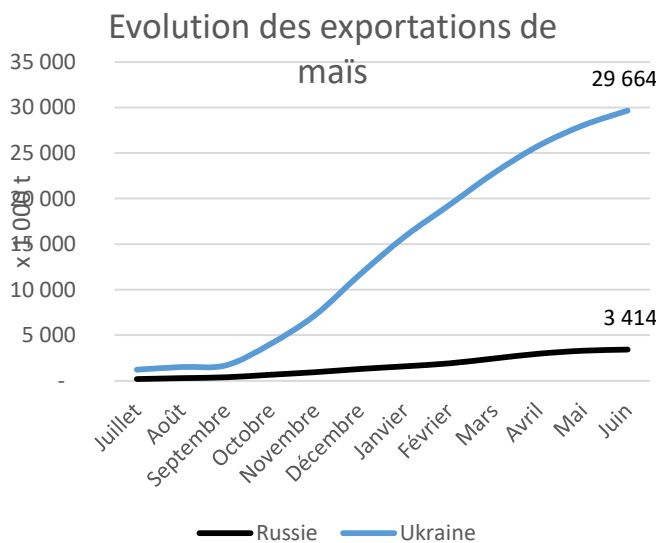
Etats-Unis - Eng. à l'exportation			
au 25/06/20	2018/19	2019/20	Var n-1
Toutes dest.	48,9	42,3	-13,5%
Mexique	15,2	14,2	-7%
Japon	11,9	9,6	-20%
Colombie	4,6	4,3	-7%
Chine	0,5	1,4	+185%



Russie : limitation export. toutes céréales à **7 Mt** jusqu'à juin >>, limite atteinte 26/04 et priorité au marché local >> **prév. exports blé UAC >> 33,4 en 19/20, prév 20/21 à 36,7** pour une production de **78 Mt**

RUSSIE - Récapitulatif campagne 19/20 (juil-juin)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	31 148	93%	- 9%
Orge	3 600	90%	- 8%
Maïs	3 414	98%	41%
B, O, M	38 162	93%	- 6%



Ukraine : limitation des exports de blé à **20,2 Mt pour 19/20 (Gvt+commerce)** : **prév. exports blé UAC : 20,2 Mt >> réalisé 19,6 Mt (97% quota)**; Prév. 20/21 UAC : 16,9 Mt

UKRAINE - Récapitulatif campagne 19/20 (juil-juin)

	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	19 930	99%	+ 32%
Orge	4 910	102%	+ 37%
Maïs	29 664	100%	+ 3%
B, O, M	54 504	99%	+ 15%

UNION EUROPEENNE

Révision des bilans UE28 : évolution par rapport au mois dernier



Blé tendre

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20 mai	2019/20 juin	Var. C-1
Stock initial	9,9	17,6	11,7	11,7	-33,7%
Production	142,0	128,3	146,9	147,0	14,6%
Importations	4,0	4,1	2,1	2,1	-48,6%
Total disponible	155,9	150,0	160,6	160,7	7,2%
Utilisations domestiques	117,0	116,9	113,6	113,6	-2,8%
<i>Humaine</i>	47,9	48,0	47,1	47,1	-1,8%
<i>Animale</i>	52,2	52,0	49,8	49,8	-4,2%
<i>Industrielle</i>	11,2	11,2	10,9	10,9	-2,4%
<i>dont éthanol/carburant</i>	4,7	4,7	4,3	4,3	-7,8%
<i>Semences</i>	4,8	4,8	4,9	4,9	1,8%
Pertes	0,9	0,9	0,9	0,9	0,0%
Exportations	21,4	21,5	32,0	33,0	53,8%
Total utilisations	138,3	138,3	145,6	146,6	6,0%
Stock final	17,6	11,7	15,0	14,1	21,0%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	8%	10%	10%	

Production
+ 100 kt
Exportations
+ 1 Mt

blé dur

FranceAgriMer

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20 mai	2019/20 juin	Var. C-1
Stock initial	3,0	2,7	2,3	2,3	-13,3%
Production	8,7	8,7	7,5	7,5	-13,6%
Importations	1,5	1,3	1,9	2,0	48,7%
Total disponible	13,2	12,7	11,7	11,8	-7,0%
Utilisations domestiques	9,4	9,5	9,0	9,0	-4,7%
<i>Humaine</i>	8,0	8,0	8,1	8,1	0,3%
<i>Animale</i>	0,8	0,8	0,4	0,4	-50,0%
<i>Industrielle</i>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,9%
<i>dont éthanol/carburant</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	
<i>Semences</i>	0,5	0,5	0,4	0,4	-14,0%
Pertes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%
Exportations	1,1	0,9	1,2	1,2	30,6%
Total utilisations	10,6	10,4	10,2	10,2	-1,6%
Stock final	2,7	2,3	1,5	1,6	-31,3%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	25%	22%	15%	15%	

Importations
+ 100 kt

orges

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20 mai	2019/20 juin	Var. C-1
Stock initial	5,5	4,0	5,2	5,2	29,0%
Production	58,3	56,0	63,1	63,1	12,7%
Importations	0,5	0,1	0,6	0,6	327,1%
Total disponible	64,2	60,1	68,9	68,9	14,6%
Utilisations domestiques	51,3	47,0	48,8	48,8	4,0%
<i>Humaine</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3%
<i>Animale</i>	39,3	35,0	37,2	37,2	6,3%
<i>Industrielle</i>	9,1	9,1	8,7	8,7	-4,2%
<i>dont éthanol/carburant</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
<i>Semences</i>	2,1	2,1	2,2	2,2	2,0%
Pertes	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Exportations	9,0	8,0	11,0	10,5	31,9%
Total utilisations	60,2	54,9	59,8	59,3	8,0%
Stock final	4,0	5,2	9,1	9,6	83,6%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	7%	9%	15%	16%	

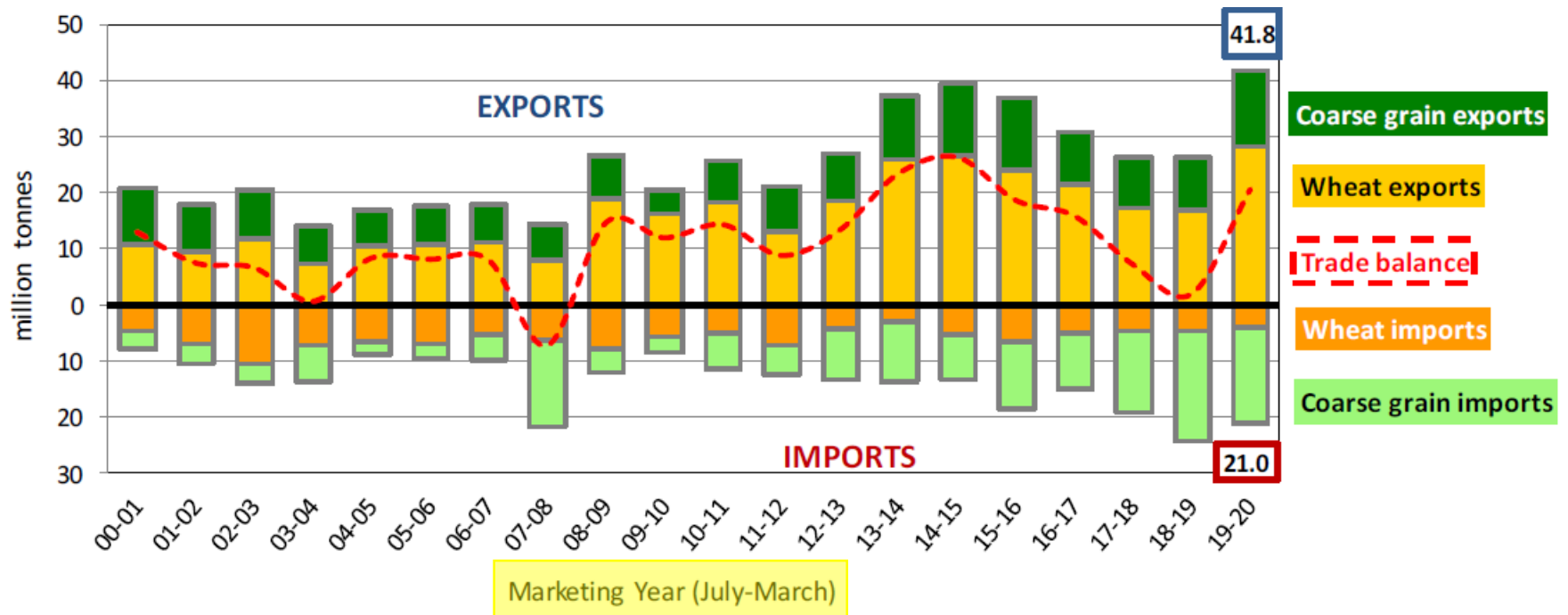
Exportations
- 500 kt

maïs

Juillet - Juin (en Mt)	2017/18	2018/19	2019/20 mai	2019/20 juin	Var. C-1
Stock initial	14,4	19,9	25,0	25,0	25,7%
Production	64,8	69,0	70,0	70,1	1,5%
Importations	17,9	24,2	20,0	20,0	-17,5%
Total disponible	97,1	113,2	115,0	115,0	1,7%
Utilisations domestiques	75,4	84,7	86,4	86,4	2,0%
<i>Humaine</i>	4,9	4,9	4,9	4,9	0,0%
<i>Animale</i>	57,4	66,4	68,5	68,5	3,2%
<i>Industrielle</i>	12,1	12,4	12,0	12,0	-3,2%
<i>dont éthanol/carburant</i>	6,2	6,5	6,3	6,3	-3,8%
<i>Semences</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	7,7%
Pertes	0,6	0,6	0,6	0,6	0,0%
Exportations	1,8	3,5	4,7	4,7	34,5%
Total utilisations	77,2	88,2	91,1	91,1	3,3%
Stock final	19,9	25,0	23,9	23,9	-4,2%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	26%	28%	26%	26%	

Quasiment
inchangé par
rapport au
mois dernier

Balance commerciale : campagne 2019/20



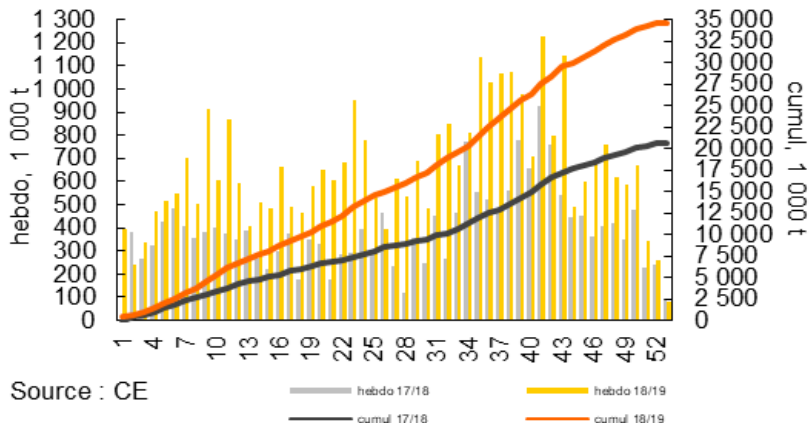
Situation au 22 juin : nette progression de la balance commerciale de l'UE pour 2019/20

- Imports à 23,5 Mt (dont 18,7 Mt de maïs) et exports à 49,5 Mt (dont 33,4 Mt de blé tendre et 7 Mt d'orges) → balance commerciale à +25,9 Mt (+2 Mt seulement en 2018/19)

Évolutions des exportations de blé tendre et des importations de maïs (19/20 par rapport à 18/19)



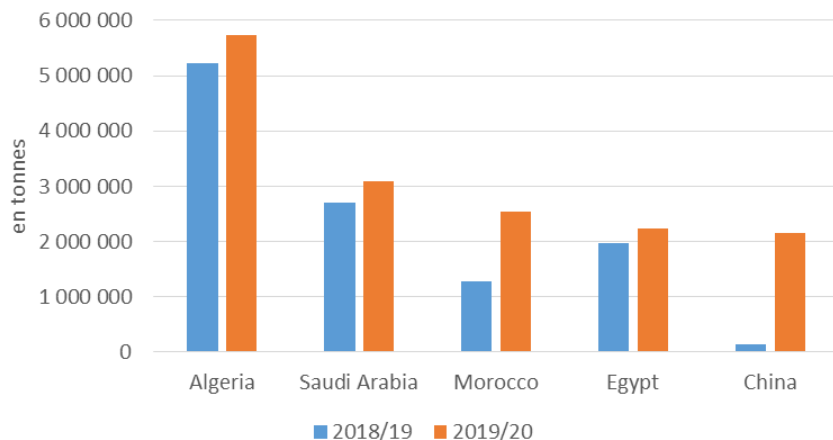
Exportations blé tendre (grain)



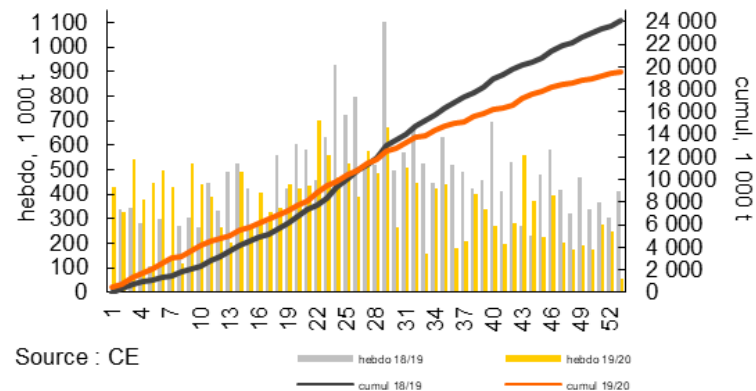
Sur l'ensemble de la campagne 2019/20 :

- 34,6 Mt exportées contre 20,6 Mt en 2018/19 (+ 68 %)
- Dont plus d'un tiers de ce volume exporté par la France (37%), suivie par la Roumanie (15%)

Top 5 des destinations 2019/20



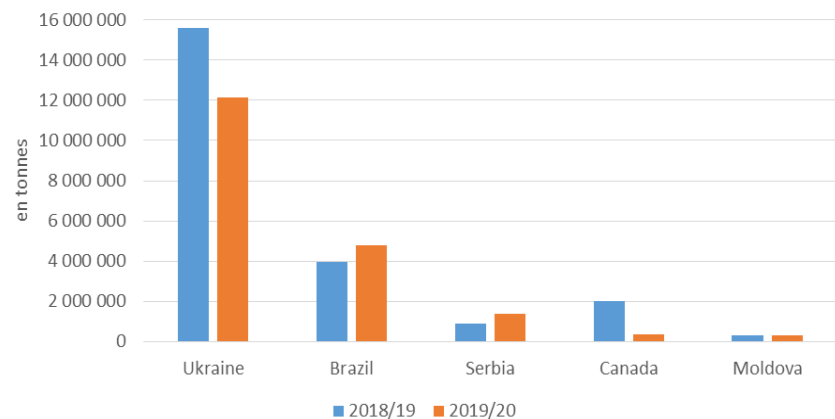
Importations maïs



Sur l'ensemble de la campagne 2019/20 :

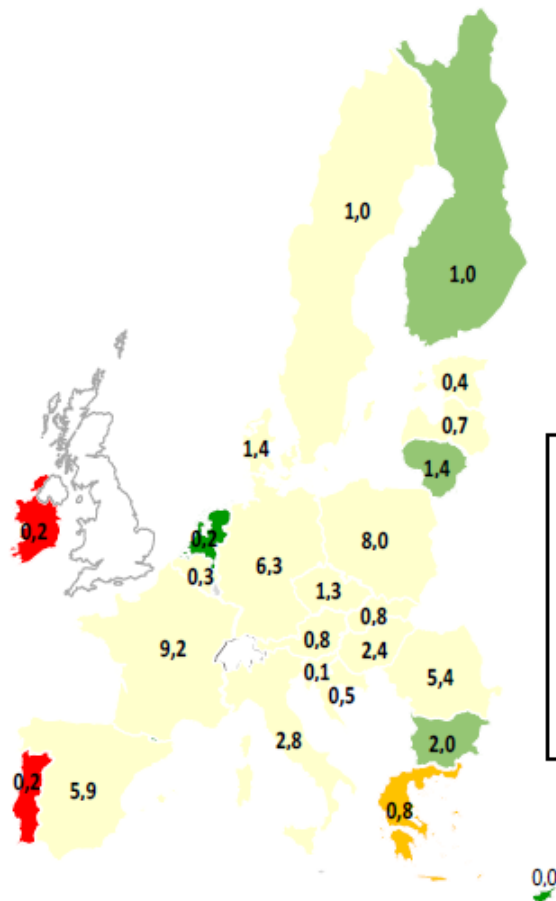
- 19,5 Mt importées contre 24,1 Mt en 2018/19 (-19 %)
- 35% de ce volume vers l'Espagne et 21% vers les Pays-Bas
- Nette remontée des cours du maïs US depuis début mai → Droit d'importation de maïs au sein de l'UE abaissé à 4,65 €/t depuis le 23/06 puis remis à 0 €/t le 3 juillet.

Top 5 des origines 2019/20



Surfaces UE27 pour la campagne 2020/21 :

Total cereals area - 2020 projection (million hectares)



Surface UE : 53,2 Mha

- +0,5% /moy 5 ans
- +0,2% /A-1

Production UE :

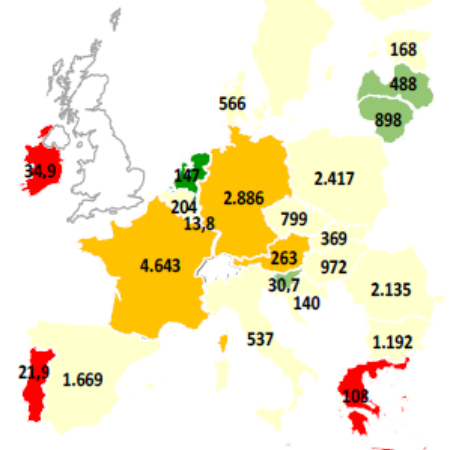
284,3 Mt

- +0,9% /moy 5 ans
- -3,4% /A-1

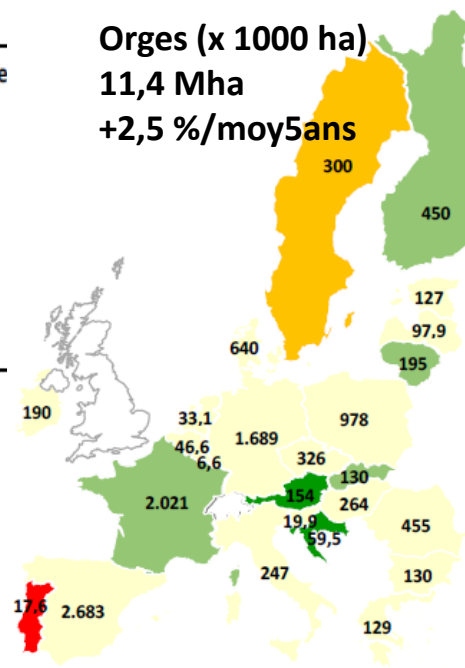
Difference to 5 year trimmed average

- < -10 %
- Between -10 % and -5 %
- Between -5 % and +5 %
- Between +5 % and +10 %
- > +10 %

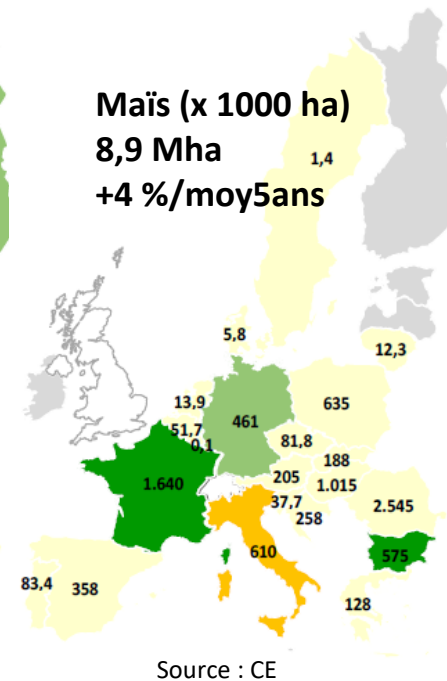
Blé tendre (x 1000 ha)
21,4 Mha
-3 %/moy5ans



Orges (x 1000 ha)
11,4 Mha
+2,5 %/moy5ans



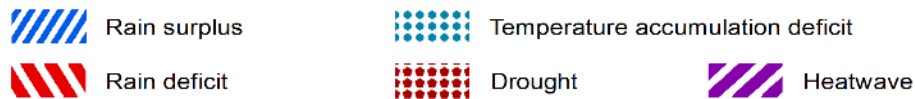
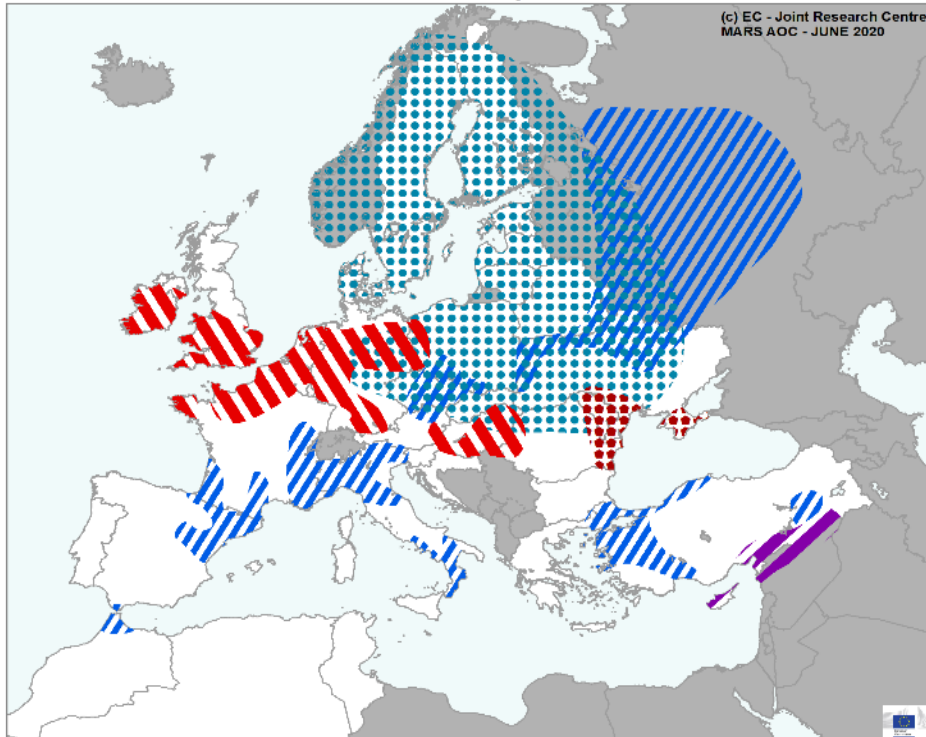
Maïs (x 1000 ha)
8,9 Mha
+4 %/moy5ans



Conditions climatiques et cultures : zones de préoccupation (basé sur les données climatiques du 1^{er} mai au 20 juin)

AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 1 May 2020 until 20 June 2020

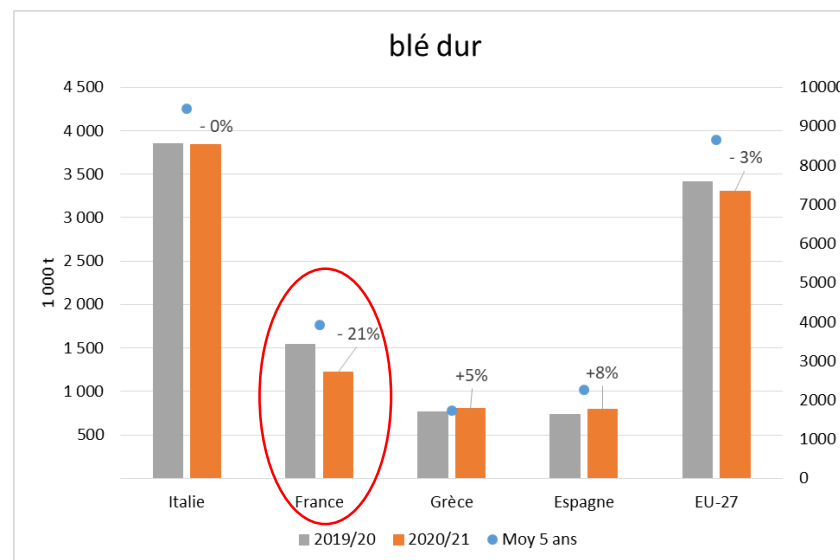
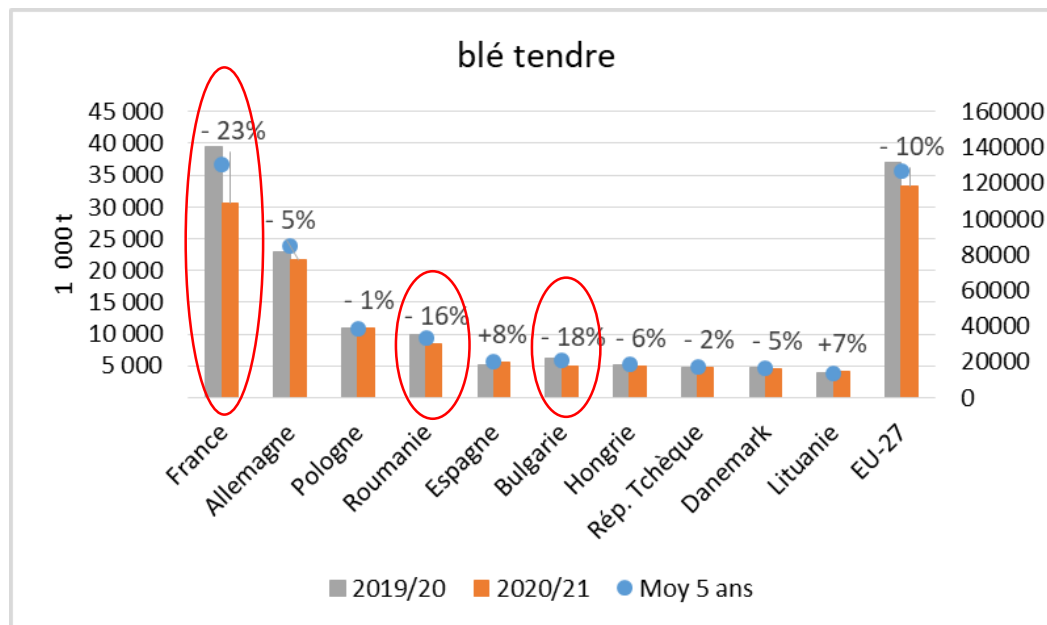
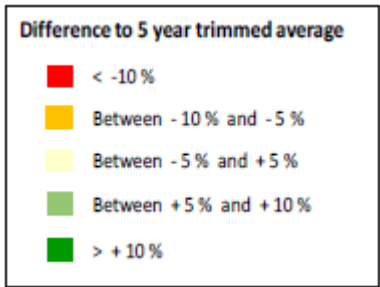
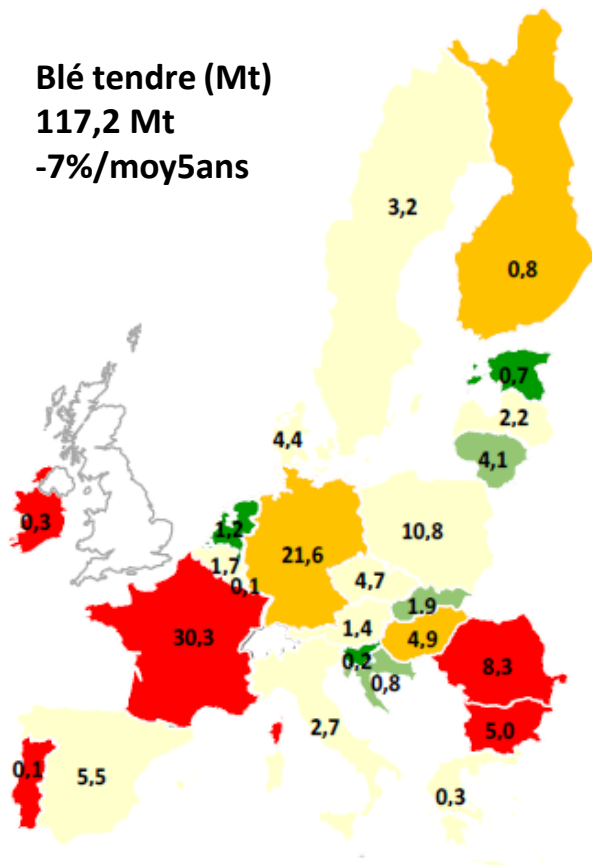


- Peu d'impact du déficit de température en Europe centrale, de l'est et du nord. La hausse des températures en juin a permis de conserver de bonnes perspectives de production pour cette région.
- Les conditions sèches dans le nord-ouest de l'Europe et en Hongrie ont impacté les cultures d'hiver alors en floraison, voire remplissage, ainsi que la croissance des cultures de printemps. Les quelques pluies de juin ont toutefois limité les dégâts, quoiqu'un peu tardives pour les cultures d'hiver.
- Les pluies supérieures aux moyennes de saison dans la région méditerranéenne ont été bénéfiques pour les cultures.
- Dans l'est de la Roumanie et en Ukraine, l'important déficit hydrique a impacté les cultures. Les pluies abondantes qui ont suivi ont empiré la situation (impact sur la floraison et pression maladie).

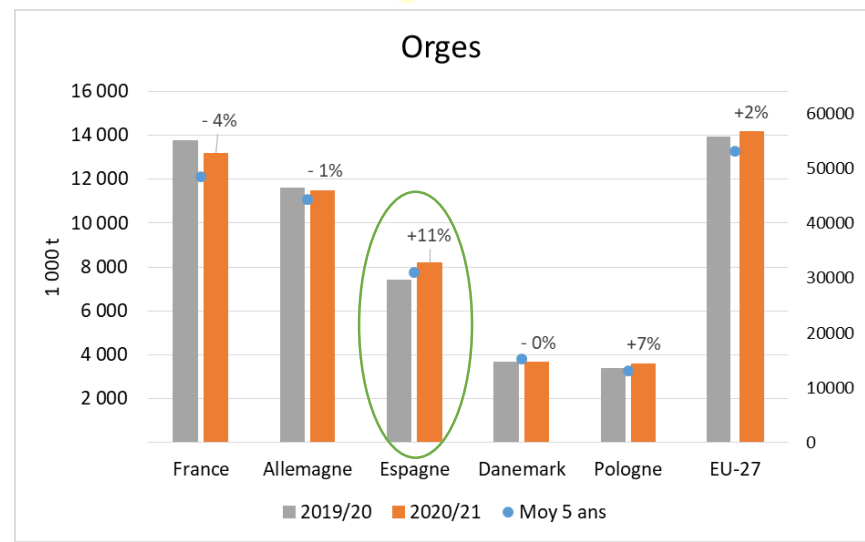
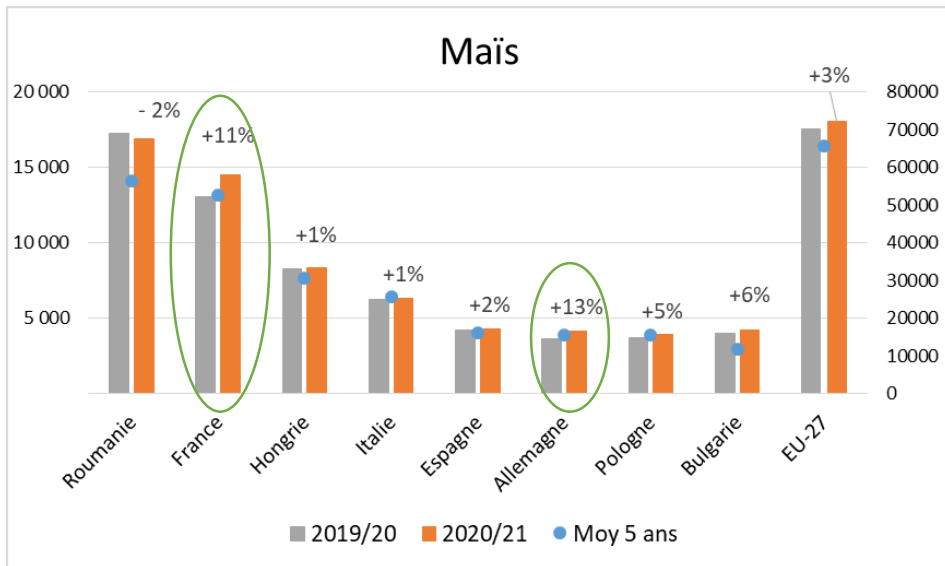
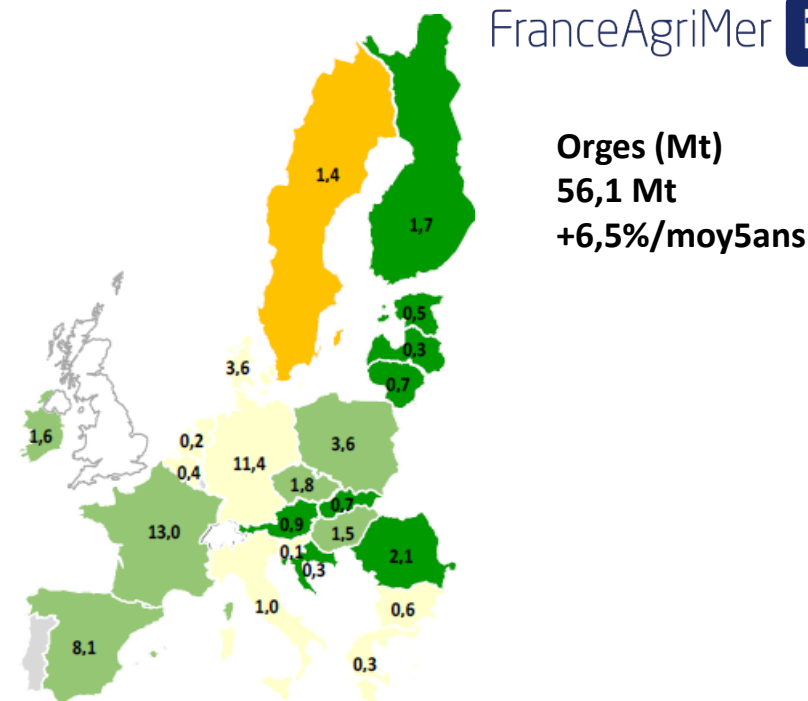
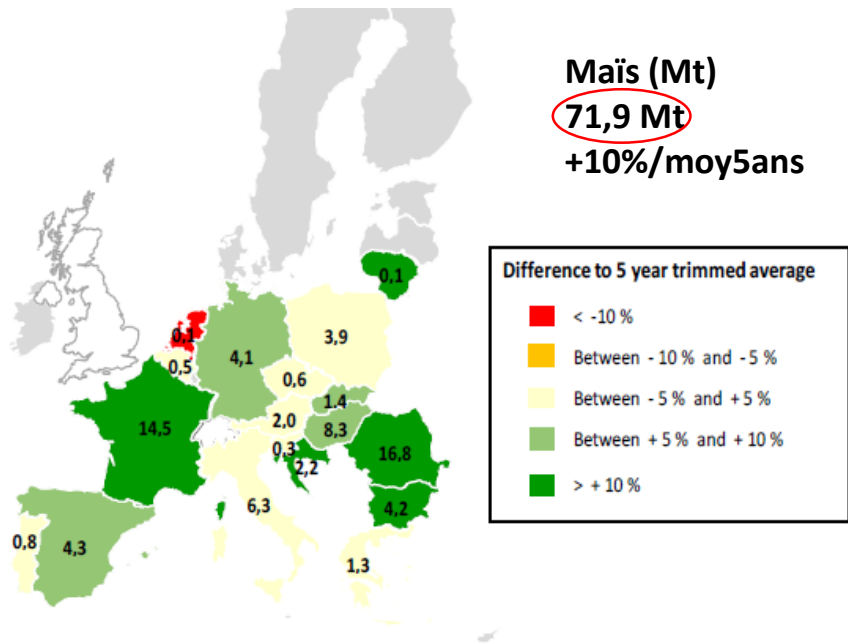
Évolution des productions des principaux EM producteurs (récolte 2020 par rapport à récolte 2019)



Blé tendre (Mt)
117,2 Mt
-7%/moy5ans



Évolution des productions des principaux EM producteurs (récolte 2020 par rapport à récolte 2019)



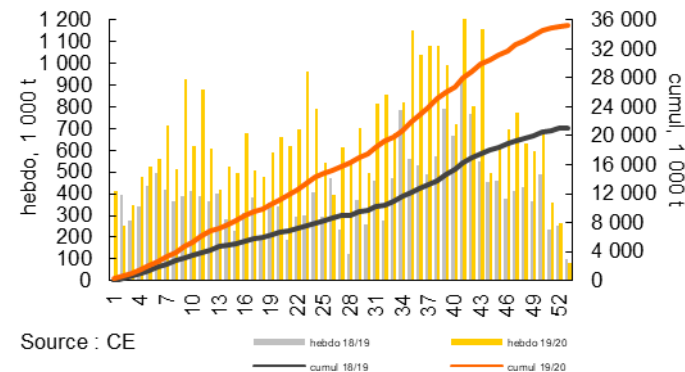
Blé tendre – Bilan UE27 (grains + 1ère transformation)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 mai	2020/21 juin	Var. C-1
Stock initial	12,2	6,5	9,2	7,5	16,5%
Production	114,8	130,9	121,5	117,2	-10,5%
Importations	4,0	2,7	4,1	4,5	66,7%
Total disponible	131,0	140,0	134,8	129,2	-7,7%
Utilisations domestiques	102,2	98,5	98,4	97,6	-0,9%
Humaine	41,5	40,5	40,6	40,6	0,2%
Animale	44,8	42,9	42,8	42,0	-2,1%
Industrielle	10,3	9,7	9,7	9,7	0,0%
dont éthanol/carburant	4,3	3,7	3,7	3,7	0,0%
Semences	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%
Pertes	0,9	0,8	0,7	0,7	-10,5%
Exportations	22,4	34,0	26,5	25,0	-26,5%
Total utilisations	124,5	132,5	124,9	122,6	-7,5%
Stock final	6,5	7,5	9,9	6,6	-11,9%
Ratio Stock/Conso.	5%	6%	8%	5%	

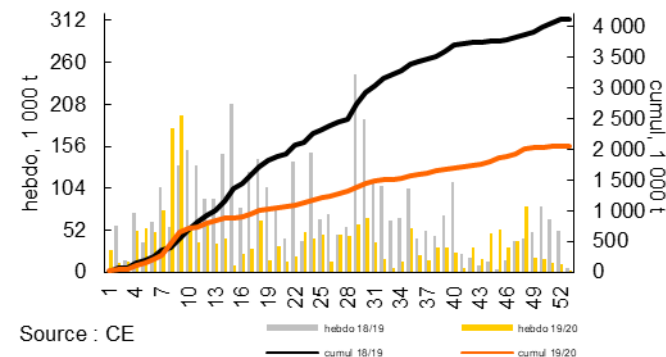
Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock init + 1 Mt / **Production - 13,7 Mt (-4,3Mt/mai)** / Imports +1,8 Mt / Uti. Ani. - 0,9 Mt / **Exports - 9 Mt** >>> Stock fin - 0,9 Mt
- Δ stock en cours de campagne : - 0,9 Mt (# 2019/20 : + 1,1 Mt)

■ **Taxud Export**
+ 66 %



■ **Taxud Import**
- 50 %



Blé dur – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 mai	2020/21 juin	Var. C-1
Stock initial	3,2	3,0	2,2	2,3	-21,0%
Production	8,7	7,5	7,3	7,3	-3,0%
Importations	1,4	2,2	1,9	1,9	-14,3%
Total disponible	13,4	12,7	11,4	11,5	-9,2%
Utilisations domestiques	9,4	9,0	9,0	9,0	0,1%
Humaine	8,0	8,1	8,1	8,1	0,2%
Animale	0,8	0,4	0,4	0,4	0,0%
Industrielle	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0%
dont éthanol/carburant	0,0	0,0	0,0	0,0	
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Pertes	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,0%
Exportations	1,0	1,3	1,3	1,3	-2,4%
Total utilisations	10,4	10,3	10,3	10,3	-0,2%
Stock final	3,0	2,3	1,1	1,2	-48,6%
Ratio Stock/Conso.	28%	23%	11%	12%	

Prév. 2020/21

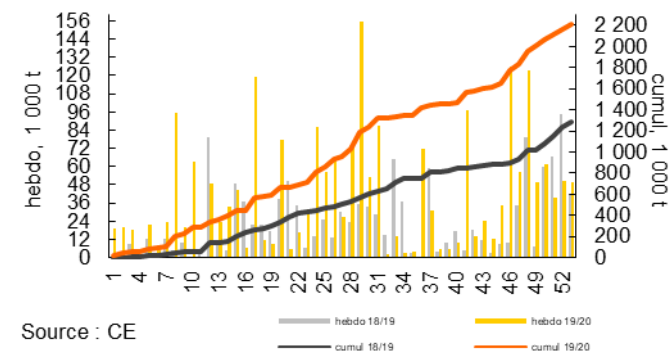
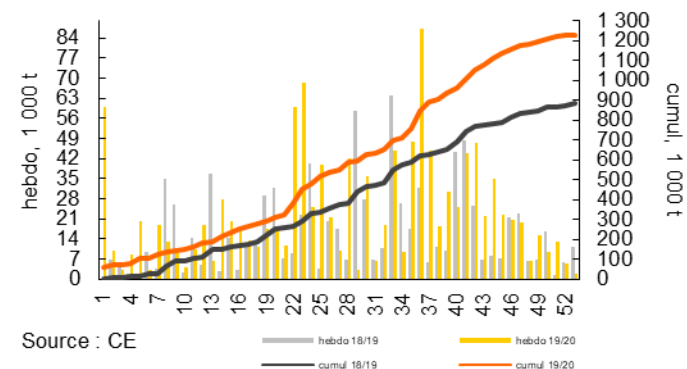
- Principales var. /A-1 : Stock ini - 0,7 Mt / Production - 0,2 Mt / Imports -0,3 Mt / Utilisations domestiques stables à ce stade >>> Stock fin - 1,1 Mt
- Δ stock en cours de campagne : - 1,1 Mt (# 2019/20 : - 0,6 Mt)

■ Taxud Export

+ 39 %

■ Taxud Import

+ 72 %



Orges – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

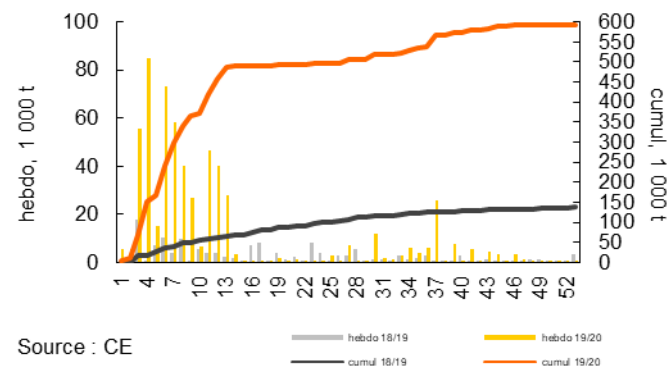
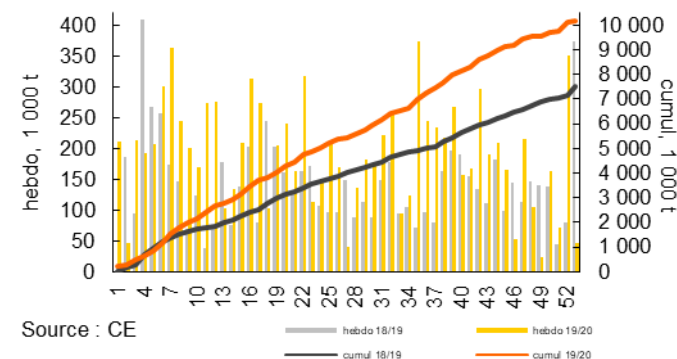
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 mai	2020/21 juin	Var. C-1
Stock initial	1,5	3,2	7,0	6,6	106,0%
Production	49,5	55,1	56,2	56,1	1,8%
Importations	0,9	2,0	1,4	1,4	-31,2%
Total disponible	52,0	60,3	64,6	64,1	6,3%
Utilisations domestiques	40,9	43,6	43,7	43,7	0,2%
<i>Humaine</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3%
<i>Animale</i>	31,3	34,1	34,1	34,1	0,0%
<i>Industrielle</i>	6,7	6,7	6,8	6,8	1,2%
<i>dont éthanol/carburant</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
<i>Semences</i>	2,1	2,1	2,1	2,1	0,0%
Pertes	0,4	0,3	0,3	0,3	1,8%
Exportations	7,9	10,1	10,8	10,8	6,9%
Total utilisations	48,8	53,7	54,5	54,5	1,5%
Stock final	3,2	6,6	10,0	9,6	45,4%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	7%	12%	18%	18%	

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock init +3,4 Mt / Production +1 Mt / Imports - 0,6 Mt / Utilisations domestiques stables à ce stade / Exports + 0,7 Mt >>> Stock fin + 3 Mt
- Δ stock en cours de campagne : +3 Mt (# 2019/20 : +3,4 Mt)

■ Taxud Export
+ 36 %

■ Taxud Import
X 4,5



Maïs grains – Bilan UE27 (grains + 1^{ère} transformation)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2018/19	2019/20	2020/21 mai	2020/21 juin	Var. C-1
Stock initial	19,2	24,2	24,5	24,5	1,2%
Production	69,0	70,0	71,4	71,9	2,7%
Importations	22,6	19,4	16,6	16,6	-14,5%
Total disponible	110,8	113,6	112,5	113,0	-0,5%
Utilisations domestiques	82,4	83,2	83,1	83,5	0,4%
Humaine	4,7	4,7	4,7	4,7	0,2%
Animale	65,2	66,6	66,5	66,9	0,5%
Industrielle	11,5	11,1	11,1	11,1	0,0%
dont éthanol/carburant	6,4	6,2	6,2	6,2	0,0%
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%
Pertes	0,6	0,4	0,4	0,4	2,7%
Exportations	4,2	5,9	3,5	3,5	-40,2%
Total utilisations	86,6	89,1	86,7	87,1	-2,3%
Stock final	24,2	24,5	25,8	25,9	5,9%
Ratio Stock/Conso.	28%	27%	30%	30%	

Prév. 2020/21

- Principales var. /A-1 : Stock init + 0,3 Mt / Production +1,9 Mt / Imports -2,8 Mt / Uti. Ani. + 0,3 Mt / Exports -2,4 Mt >>> Stock fin + 1,5 Mt
- Δ stock en cours de campagne : + 1,5 Mt (# 2019/20 : + 0,3 Mt)

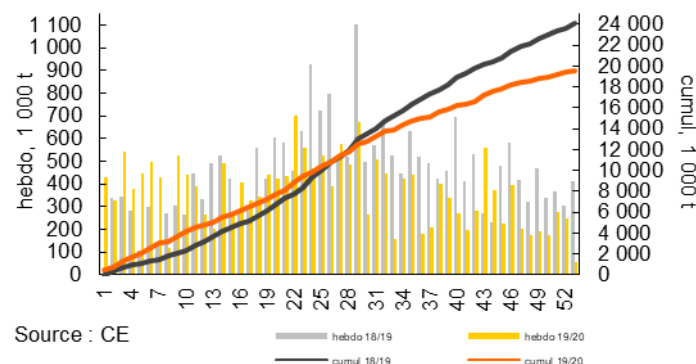
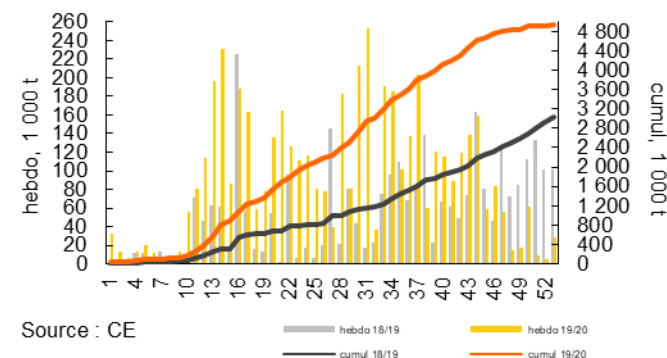
■ Taxud Export

+ 63 %

■ Taxud Import

- 19 %

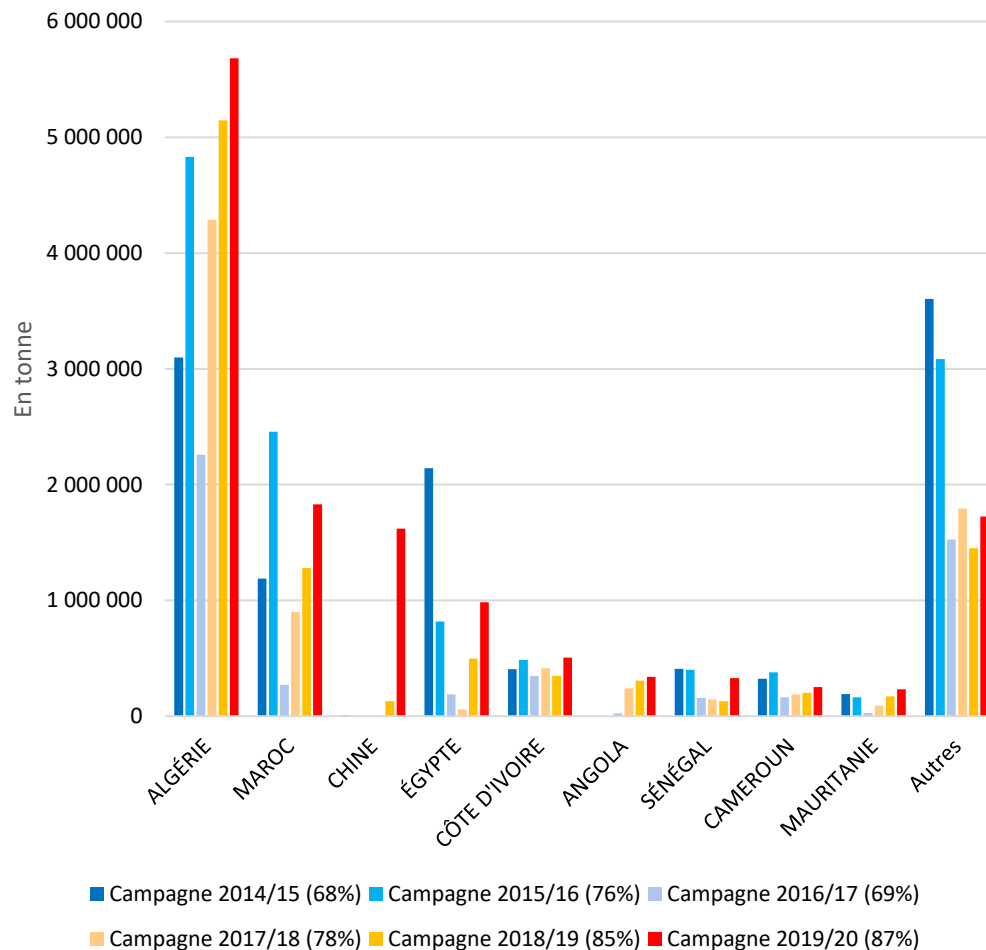
Droit à l'importation de 10,40 €/t depuis le 05/05/2020, abaissé à 4,65 €/t le 23 juin puis remis à 0 le 3 juillet.



FRANCE

L'export pays-tiers de la campagne 2019/20 : une présence française qui s'affirme à l'international

◆ Export Pays-tiers 2019/20 : 13,5 Mt (provisoire) (+ 13% /N-1 ; + 44 % /moyenne quinquennale)



- Renforcement des exports à destinations de nos clients historiques : Algérie (+10%), Afrique de l'Ouest (+72%), etc.
- Retour affirmé sur des destinations non régulières : Chine et Égypte notamment.

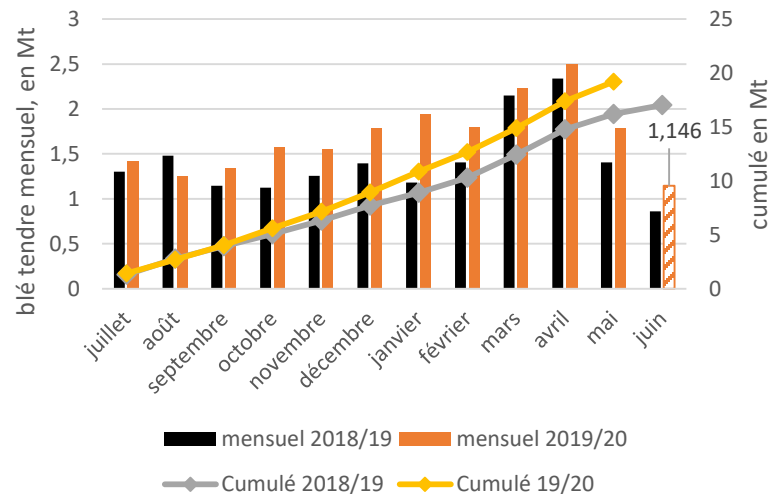
>> le blé tendre a fait preuve d'une forte compétitivité au cours de la campagne 2019/20 et s'est affirmé sur la scène internationale.

Bilan français du blé tendre



En 1000 t	2018/19	2019/20	2019/20	VAR.m-1	Var.
	Provisoire. Juil-20	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	en kt	R2019/R2018 %
Production	34 045	39 567	39 551	-15	16%
Stock initial	2 817	2 492	2 492	0	-12%
Collecte	31 188	36 030	36 335	+305	16%
Importations	292	250	250	0	-14%
Total disponible	34 348	38 822	39 127	+305	14%
Utilisations domestiques	14 462	14 615	14 708	+93	2%
<i>Panification</i>	2 740	2 625	2 625	0	-4%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 187	1 150	1 150	0	-3%
<i>Amido/Glut</i>	2 679	2 650	2 650	0	-1%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 480	1 520	+40	-5%
<i>FAB</i>	4 531	4 900	4 800	-100	6%
Exportations grains	17 156	21 202	21 192	-10	24%
<i>Pays-tiers</i>	9 668	13 450	13 600	+150	41%
<i>UE</i>	7 368	7 628	7 468	-160	1%
Exportations farine	238	240	240	0	1%
Total utilisé	31 856	36 057	36 140	+83	13%
Stock final	2 492	2 764	2 986	+222	20%
Stock/Conso.	8%	8%	8%		

Évolution des exportations de blé tendre

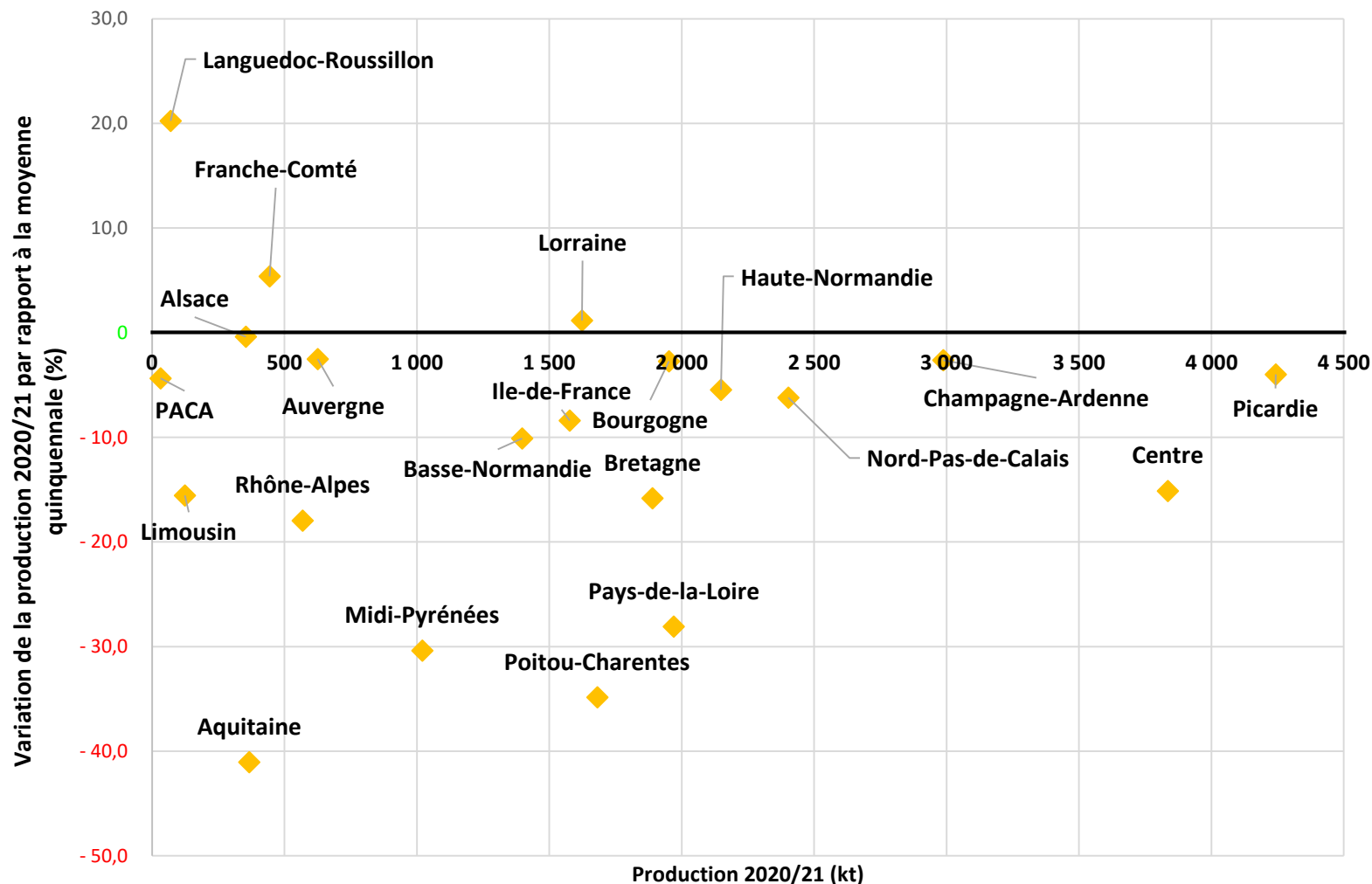


Sources: Douanes françaises, et seulement embarquements Refinitiv/Reuters pour données 06/20 (arrêtées au 7 juillet 2020)

Bilan 2019/20, blé tendre :

- **Collecte** : +305 kt (répartie sur toutes régions)
- **Meunerie** : statu quo d'un mois sur l'autre
- **Alcool** : reprise plus rapide qu'initialement envisagée (+40 kt)
- **FAB** : - 100 kt au regard des faibles mises en œuvre de mai (total B+0+M = 9 Mt)
- **Autres** : revu en hausse avec des données d'utilisations qui s'affinent et en cohérence avec le stock final attendu et les données historiques sur ce poste (+150 kt)
- **Export UE** : -160 kt (demande de reports des clients)
- **Export PT** : +150 kt, ajustement prévisionnel avec les embarquements

◆ Production 2020/21 : 31,31 Mt (-21 % /C-1 // -12,4% / MOY 5 ANS)

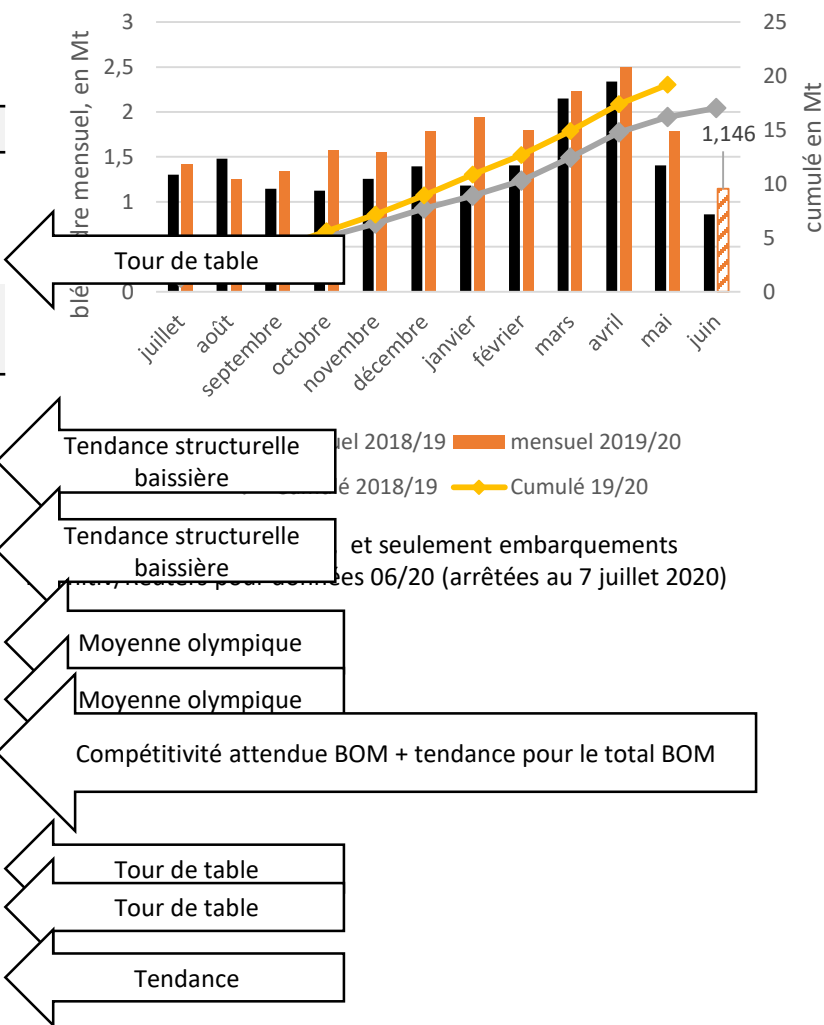


Bilan français du blé tendre



	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21	VAR.m-1	R2019/R	Var
En 1000 t	Provisoir	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	Prév. Juil-20	en kt	2018	2019
	e. Juil-20					%	%
Production	34 045	39 567	39 551	31 313	-15	16%	-21%
Stock initial	2 817	2 492	2 492	2 986	0	-12%	20%
Collecte	31 188	36 030	36 335	28 630	+305	16%	-21%
Importations	292	250	250	300	0	-14%	20%
Total disponible	34 348	38 822	39 127	31 966	+305	14%	-18%
Utilisations domestiques	14 462	14 615	14 708	14 222	+93	2%	-3%
<i>Panification</i>	2 740	2 625	2 625	2 700	0	-4%	3%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 187	1 150	1 150	1 180	0	-3%	3%
<i>Amido/Glut</i>	2 679	2 650	2 650	2 730	0	-1%	3%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 480	1 520	1 600	+40	-5%	5%
<i>FAB</i>	4 531	4 900	4 800	4 400	-100	6%	-8%
Exportations grains	17 156	21 202	21 192	14 874	-10	24%	-30%
<i>Pays-tiers</i>	9 668	13 450	13 600	7 750	+150	41%	-43%
<i>UE</i>	7 368	7 628	7 468	7 000	-160	1%	-6%
Exportations farine	238	240	240	240	0	1%	0%
Total utilisé	31 856	36 057	36 140	29 336	+83	13%	-19%
Stock final	2 492	2 764	2 986	2 630	+222	20%	-12%
Stock/Conso.	8%	8%	8%	9%			

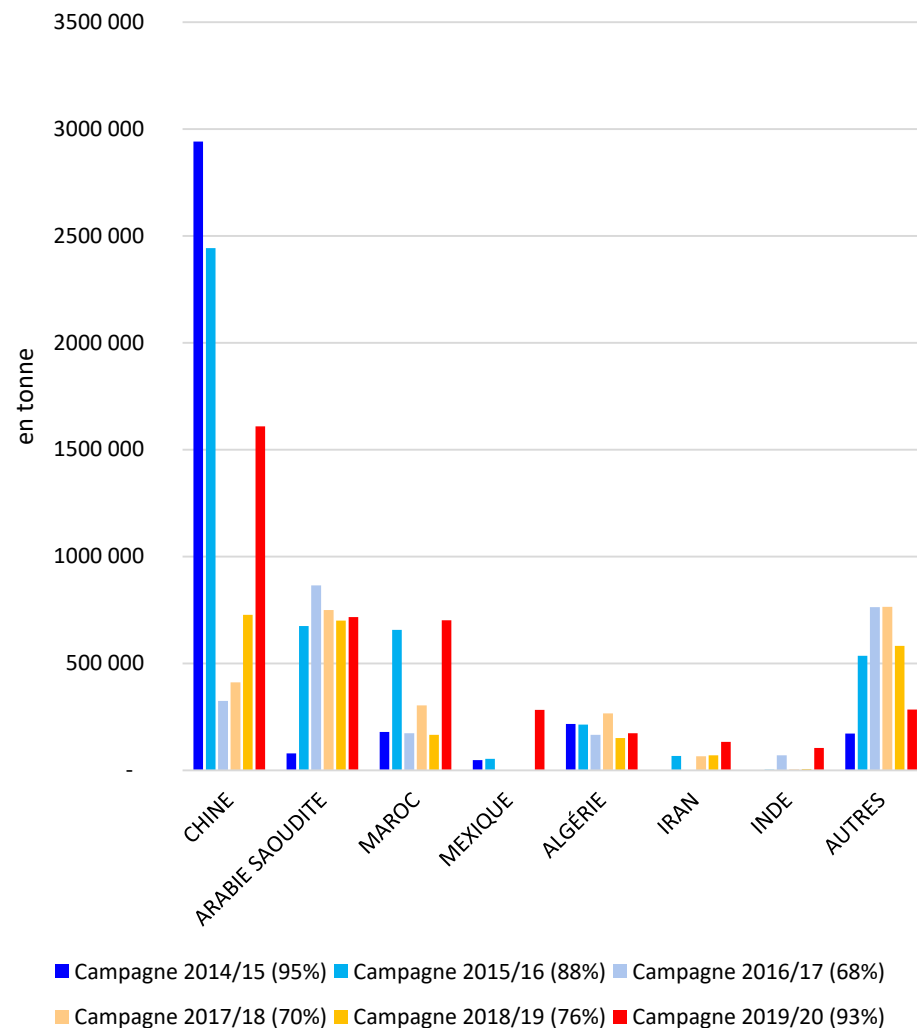
Évolution des exportations de blé tendre



Les exportations d'orges françaises s'illustrent sur la scène internationale

◆ Export Pays-tiers 2019/20 : 4 Mt

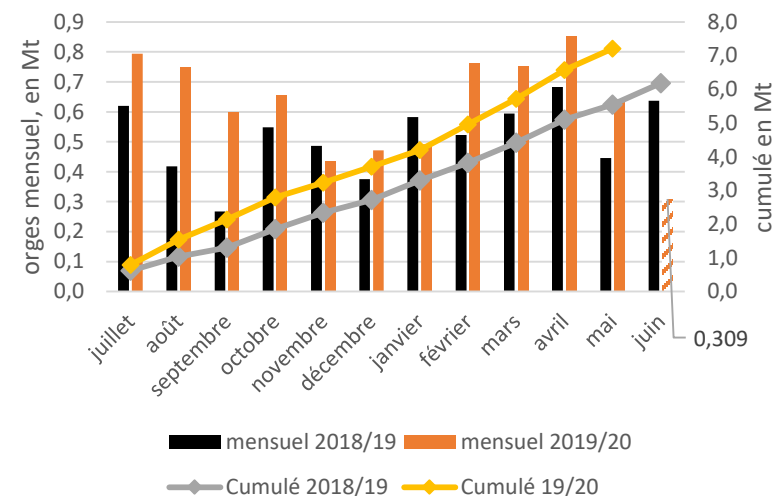
(+ 67% /N-1 ; + 28 % /moyenne quinquennale)



- Flux soutenus vers la Chine, malgré l'impact de la crise sanitaire liée à la Covid en Chine sur la consommation de bière. Quid des perspectives pour la campagne prochaine alors que les tensions commerciales perdurent entre la Chine et l'Australie d'une part, la Chine et le Canada d'autre part ?
 - Stabilité des exports vers l'Arabie saoudite
 - Retour du Maroc (sécheresse dans le pays ayant impacté les fourrages)
- >> les orges s'illustrent sur la scène internationale

En 1000 t	2018/19	2019/20	2019/20	VAR.m-1	Var.
	Provisoire Juil-20	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	en kt	R2019/R2018 %
Production	11 173	13 746	13 749	+3	23%
Stock initial	1 496	1 326	1 326	0	-11%
Collecte	9 259	11 535	11 573	+39	25%
Importations	85	70	70	0	-18%
Total disponible	10 840	12 931	12 969	+39	20%
Utilisations domestiques					
<i>FAB</i>	1 023	1 400	1 400	0	37%
<i>Malterie</i>	274	270	270	0	-2%
Exportations	6 196	7 714	7 852	+138	27%
<i>Pays-tiers</i>	2 398	3 800	3 990	+190	66%
<i>UE</i>	3 783	3 897	3 845	-52	2%
Exportations malt	1 424	1 290	1 290	0	-9%
Total utilisé	9 514	11 267	11 406	+138	20%
Stock final	1 326	1 663	1 564	-100	18%
<i>Stock/Conso.</i>	14%	15%	14%		

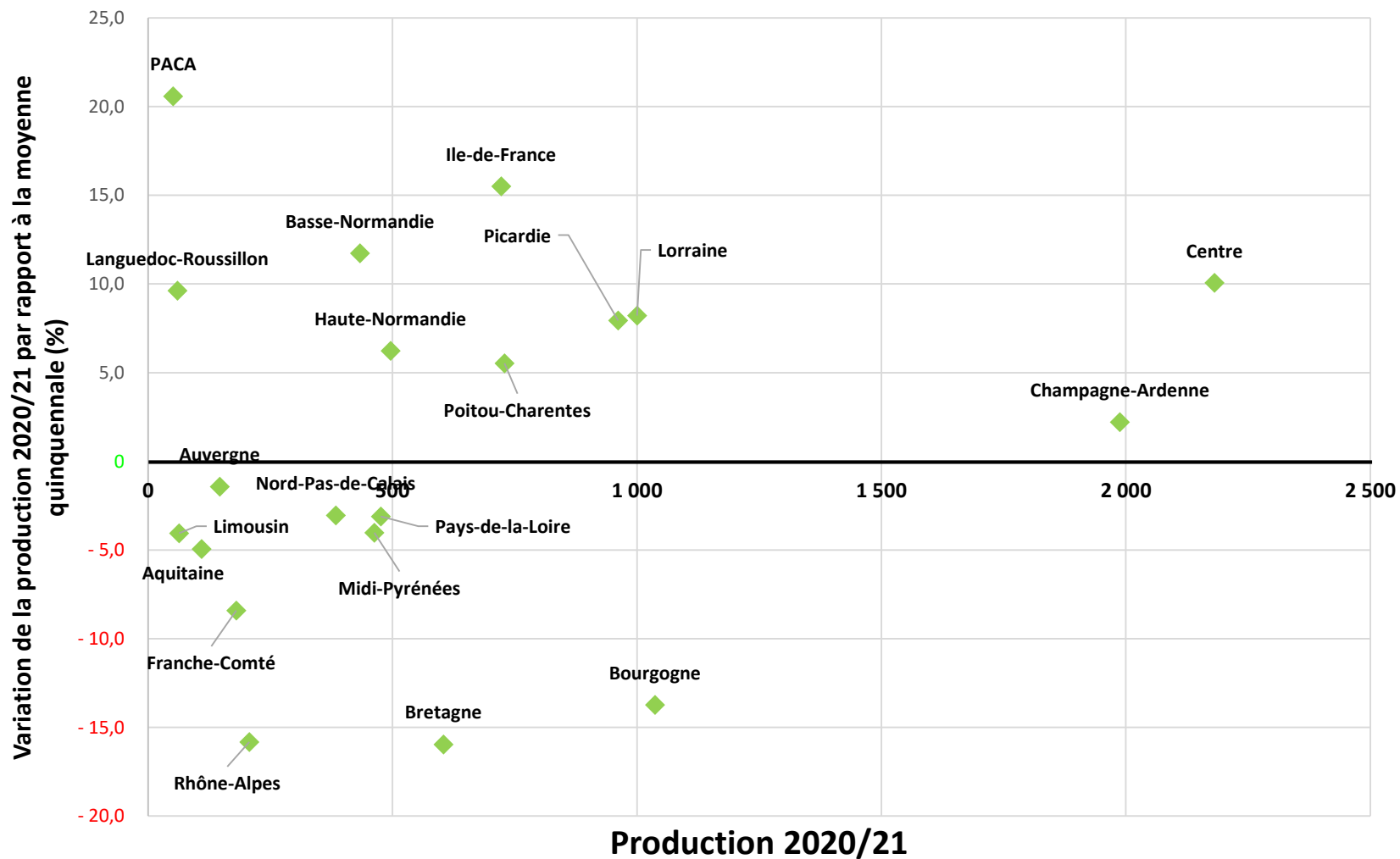
Évolution des exportations d'orges



Bilan 2019/20, orges :

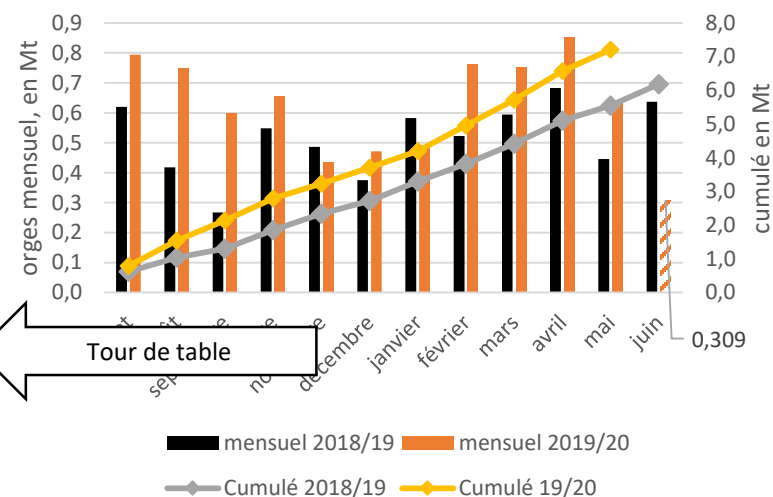
- **Export PT : + 190 kt**, bon flux d'affaires vers la Chine notamment, données affinées (embarquements)

◆ Production 2020/21 : 12,33 Mt (-10,3 % /C-1 // +1,8% / MOY 5 ANS)



En 1000 t	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21	VAR.m-1	Var. R2019/R 2018	Var R2020/R 2019
	<i>Provisoire Juil-20</i>	<i>Prév. Juin-20</i>	<i>Prév. Juil-20</i>	<i>Prév. Juil-20</i>	<i>en kt</i>	%	%
Production	11 173	13 746	13 749	12 329	+3	23%	-10%
Stock initial	1 496	1 326	1 326	1 564	0	-11%	18%
Collecte	9 259	11 535	11 573	10 405	+39	25%	-10%
Importations	85	70	70	70	0	-18%	0%
Total disponible	10 840	12 931	12 969	12 039	+39	20%	-7%
Utilisations domestiques	1 894	2 263	2 264	2 188	+0	20%	-3%
<i>FAB</i>	1 023	1 400	1 400	1 350	0	37%	-4%
<i>Malterie</i>	274	270	270	275	0	-2%	2%
Exportations	6 196	7 714	7 852	6 367	+138	27%	-19%
<i>Pays-tiers</i>	2 398	3 800	3 990	3 150	+190	66%	-21%
<i>UE</i>	3 783	3 897	3 845	3 200	-52	2%	-17%
Exportations malt	1 424	1 290	1 290	1 400	0	-9%	9%
Total utilisé	9 514	11 267	11 406	9 955	+138	20%	-13%
Stock final	1 326	1 663	1 564	2 085	-100	18%	33%
<i>Stock/Conso.</i>	14%	15%	14%	21%			

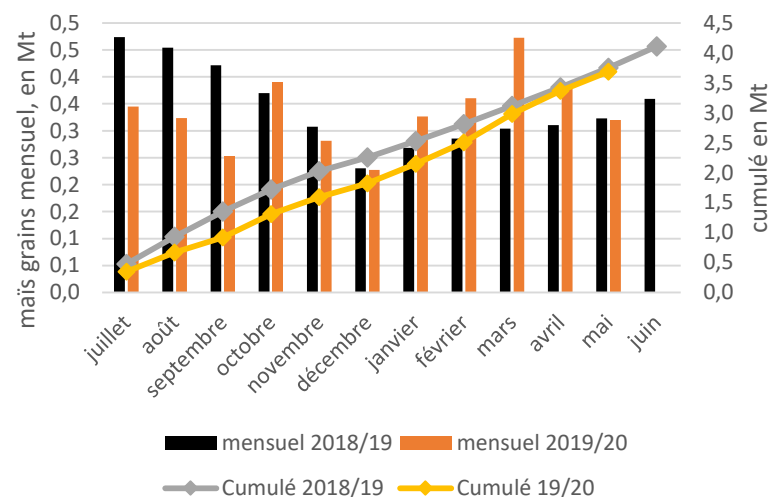
Évolution des exportations d'orges



- Compétitivité attendue BOM + tendance pour le total BOM
- Dynamique historique et impact COVID
- Tour de table
- Tour de table
- Dynamique historique et impact COVID

	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	VAR.m-1	Var. R2019/R20 18
		Provisoire Juil-20	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	en kt	%
Production	13 591	11 754	12 129	12 038	-92	2%
Stock initial	1 950	2 575	2 090	2 090	0	-19%
Collecte	12 012	10 496	10 241	10 233	-7	-3%
Importations	605	866	560	560	0	-35%
Total disponible	14 567	13 938	12 890	12 883	-7	-8%
Utilisations domestiques	6 676	7 492	6 602	6 572	-30	-12%
Amidonnerie	2 192	2 134	2 030	2 000	-30	-6%
Semoulerie	98	72	80	80	0	11%
Alcool (y.c. biocarburant)	535	550	500	500	0	-9%
FAB	2 479	3 288	2 800	2 800	0	-15%
Exportations grains	5 138	4 213	4 079	4 132	+53	-2%
Pays-tiers	142	155	130	130	0	-16%
UE	4 904	3 954	3 829	3 882	+53	-2%
Exportations farine et semoule	178	143	140	140	0	-2%
Total utilisé	11 992	11 848	10 821	10 844	+23	-8%
Stock final	2 575	2 090	2 069	2 039	-30	-2%
Stock/Conso.	21%	18%	19%	19%		

Évolution des exportations de maïs



Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20, maïs :

Quasi statu quo par rapport au mois précédent

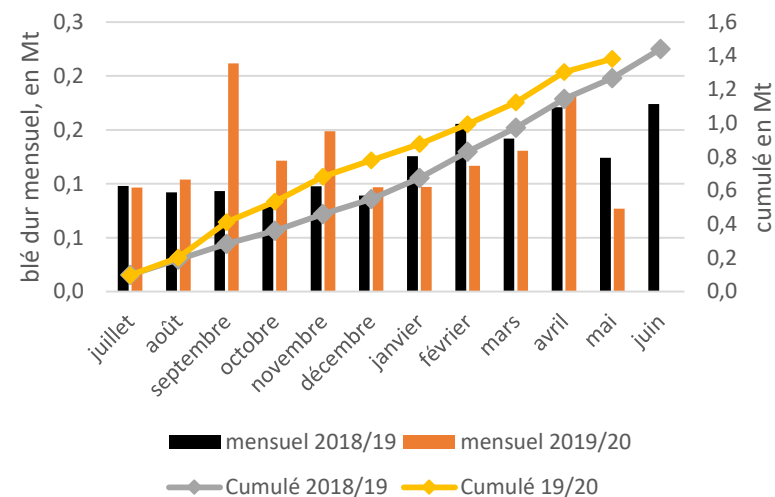
- **Amidonnerie:** -30 kt au regard des mises en œuvre du mois de mai
- **UE:** +53 kt, volumes revus à l'aune du réalisé

Bilan français du blé dur



En 1000 t	2018/19	2019/20	2019/20	VAR.m-1	Var. R2019/R20 18
	Provisoire. Juil-20	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	en kt	%
Production	1 795	1 541	1 563	+22	-13,0%
Stock initial	398	364	364	0	-8,6%
Collecte	1 771	1 573	1 575	+3	-11,0%
Importations	67	40	40	0	-40,6%
Ajustement	245	249	249	0	1,8%
Total disponible	2 481	2 226	2 228	+3	-10,2%
Utilisations domestiques					
<i>Semoulerie</i>	606	566	565	-1	-6,8%
Exportations grains	1 412	1 410	1 450	+40	2,7%
<i>Pays-tiers</i>	260	285	300	+15	15,3%
<i>UE</i>	1 152	1 125	1 150	+25	-0,2%
Exportations semoule et farine	99	110	110	0	11,2%
Total utilisé	2 117	2 086	2 125	+39	0,4%
Stock final	364	140	104	-37	-71,6%
<i>Stock/Conso.</i>	17%	7%	5%		

Évolution des exportations de blé dur



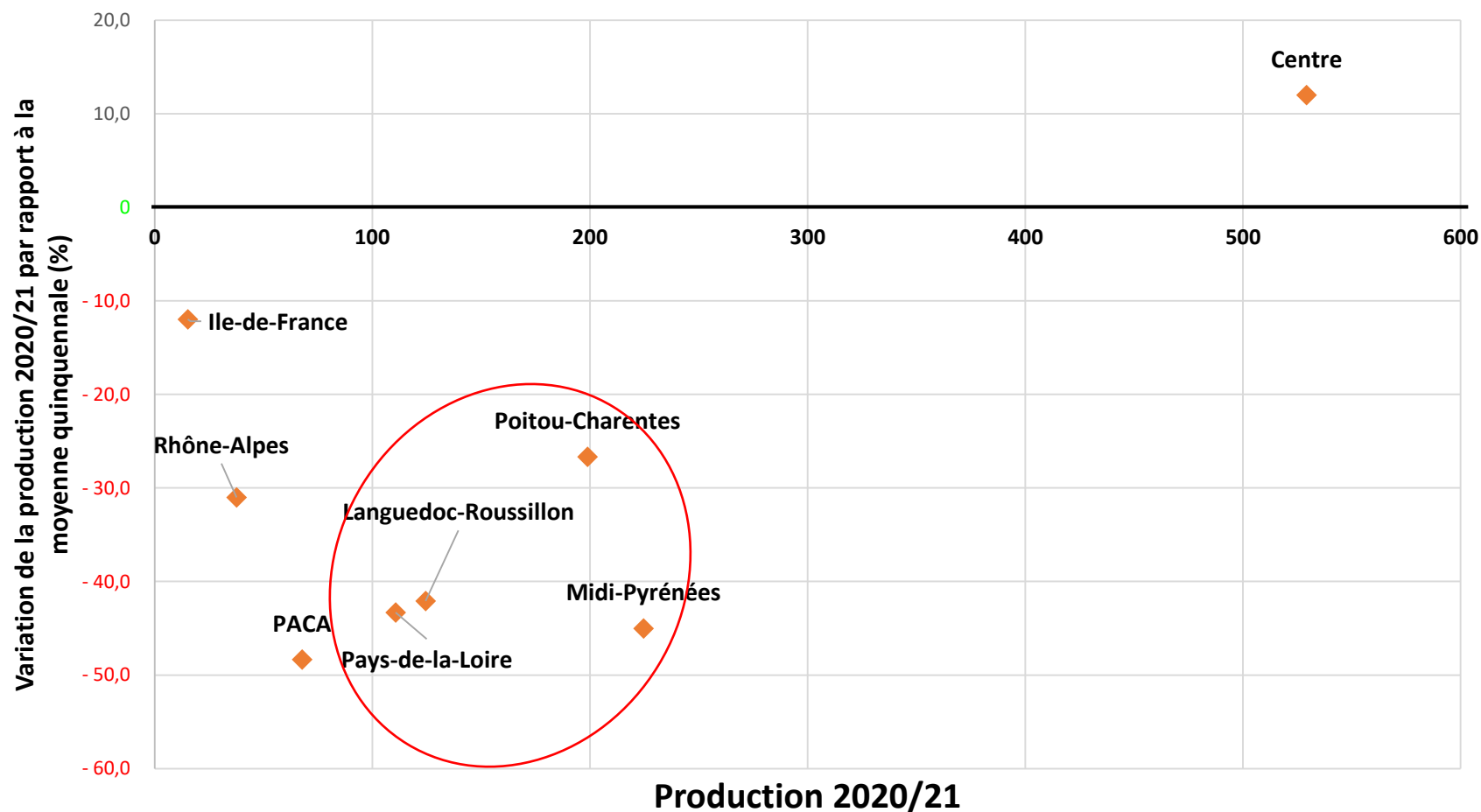
Sources: Douanes françaises

Bilan 2019/20, blé dur :

Quasi statu quo par rapport au mois précédent

- **Hausse de la production (+22 kt) déjà intégrée à la collecte (=)**
- **Export (UE et PT) : revu en hausse au regard du réalisé**

◆ Production 2020/21 : 1,33 Mt (-14,7 % /C-1 // -25,7 % / MOY 5 ANS)

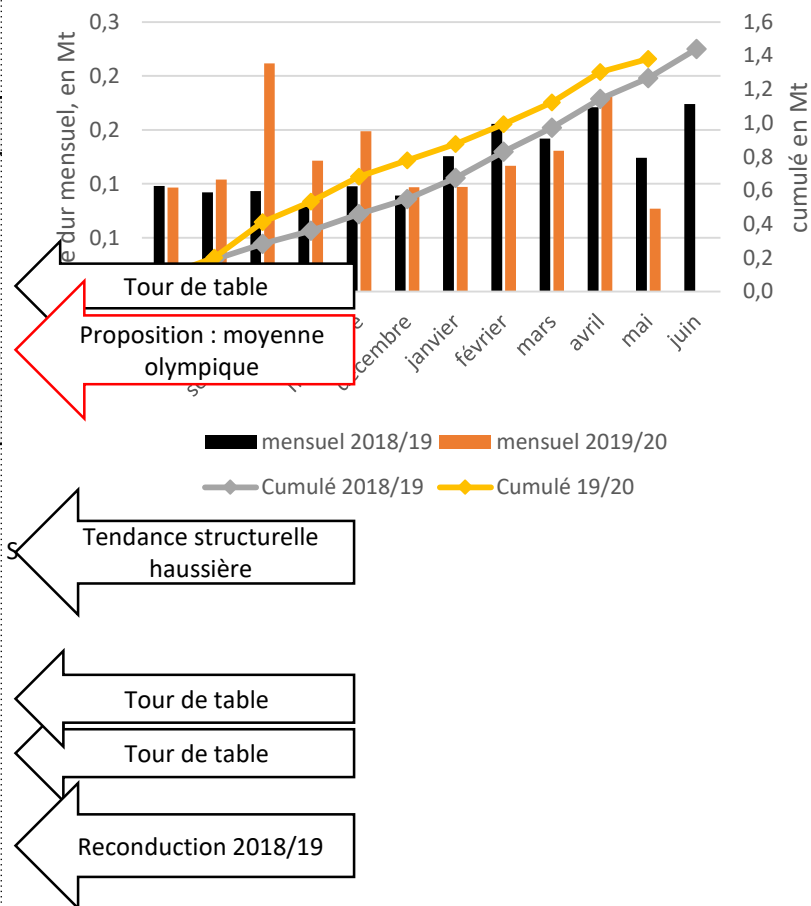


Bilan français du blé dur



En 1000 t	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21	VAR.m-1	Var. R2019/R2018	Var R2020/R2019
	Provisoire. Juil-20	Prév. Juin-20	Prév. Juil-20	Prév. Juil-20	en kt	%	%
Production	1 795	1 541	1 563	1 333	+22	-13,0%	-14,7%
Stock initial	398	364	364	104	0	-8,6%	-71,6%
Collecte	1 771	1 573	1 575	1 322	+3	-11,0%	-16,1%
Importations	67	40	40	90	0	-40,6%	125,0%
Ajustement	245	249	249	232	0	1,8%	-6,9%
Total disponible	2 481	2 226	2 228	1 747	+3	-10,2%	-21,6%
Utilisations domestiques	606	566	565	543	-1	-6,8%	-3,8%
<i>Semoulerie</i>	493	520	520	500	0	5,6%	-3,8%
Exportations grains	1 412	1 410	1 450	1 000	+40	2,7%	-31,0%
<i>Pays-tiers</i>	260	285	300	100	+15	15,3%	-66,7%
<i>UE</i>	1 152	1 125	1 150	900	+25	-0,2%	-21,7%
Exportations semoule et farine	99	110	110	100	0	11,2%	-9,1%
Total utilisé	2 117	2 086	2 125	1 643	+39	0,4%	-22,7%
Stock final	364	140	104	104	-37	-71,6%	0,3%
<i>Stock/Conso.</i>	17%	7%	5%	6%			

Évolution des exportations de blé dur



Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur ses réseaux :

- Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>
- Suivi de la crise sanitaire par FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/Accompagner/International/Exporter-vers/Coronavirus>
- **Notes hebdomadaires et mensuelles de suivi de la conjoncture :** <https://www.franceagrimer.fr/Eclairer/Etudes-et-Analyses/Informations-de-conjoncture>
- VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>
- Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer