

CONJONCTURE CÉRÉALES

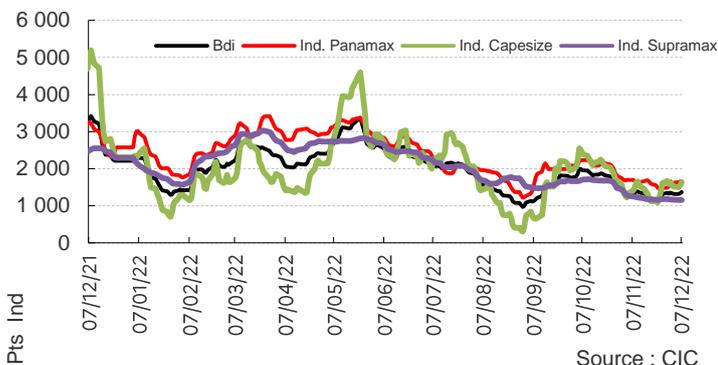
N° 82/DÉCEMBRE 2022



> MONDE

Le marché évolue dans un contexte de bonne compétitivité des origines mer Noire, en lien avec la poursuite du corridor céréalier, alors que l'euro est remonté ces dernières semaines face au dollar et a ainsi contribué au recul des appétits acheteurs. Les conditions météorologiques dans l'hémisphère sud animent le marché alors que le pétrole poursuit sa baisse et que l'inflation aux États-Unis semble plafonner. Enfin, l'assouplissement des mesures de restrictions covid en Chine redonne de l'optimisme aux opérateurs concernant la demande, rassurant les marchés et accélérant le trafic maritime. L'état des économies européennes reste incertain, la crise énergétique (disponibilité/prix) demeurant une menace pour l'hiver.

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



Prix du pétrole brut – Brent



Les pays de l'OPEP ont décidé de laisser inchangés leurs quotas de production. Le 5 décembre est entré en vigueur le plafonnement des prix sur le pétrole russe, que la Russie conteste.

L'on constate par ailleurs la baisse du pétrole ces dernières semaines (au plus bas de l'année pour le prix du Brent le lundi 1^{er} décembre à 68,87 \$ / baril).

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - nov	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	414,7	- 1,8%	+ 31,9%
Ukraine 11 % (MN)	na	na	na
Austr. (ASW, Eastern)	352,3	+ 0,3%	+ 6,4%
Russie, 12,5 % (MN)	321,0	+ 0,0%	- 5,4%
France (Sup., Rouen)	341,7	- 1,2%	- 0,3%
All. (B, Hambourg)	350,4	- 1,0%	+ 1,9%
US (SRW, Golfe)	362,2	- 8,0%	+ 3,4%

US (HRW, Golfe)	422,6	- 3,7%	+ 11,4%
Can. (CWRS, St Lau.)	386,9	- 0,6%	- 7,2%

Sources : CIC, FranceAgriMer

L'accélération des ventes en mer Noire sature la demande des acheteurs habituels (Égypte, Jordanie, Algérie notamment), de nouvelles ventes sont cependant vraisemblables, vers l'Algérie et la Chine. La récupération de l'euro face au dollar, n'aide pas la compétitivité des grains de l'Union européenne, très concurrencée par les offres russes et ukrainiennes.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - nov	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	300,7	- 2,5%	+ 19,4%
Ukraine	na	na	na
US (YC 3)	338,2	- 4,5%	+ 27,3%
Brésil (Paranagua)	297,4	+ 0,6%	+ 11,5%

Sources : CIC, FranceAgriMer

La bonne récolte de maïs attendue au Brésil pèse sur les prix, notamment sur ceux des grains états-uniens. La situation climatique en Argentine inquiète.

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - nov	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	301,1	+ 0,9%	+ 6,8%
Mer Noire	269,8	- 5,2%	- 10,1%
Argentine (Up River)	358,4	+ 13,4%	+ 24,2%
France (Rouen)	308,8	- 0,6%	- 1,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

Mt - (nov)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	+ 6,3	- 3,1	+ 2,1	- 4,2
Prod.	2 255,4	790,6	1 166,2	151,8
var. / N-1	+ 33,4	+ 9,9	- 52,5	+ 6,1
Conso.	2 271,8	784,0	1 189,8	150,3
var. / N-1	- 23,3	+ 0,3	- 26,9	+ 0,5
Échanges	405,2	192,5	170,4	34,9
var. / N-1	- 18,6	- 4,2	- 9,0	- 2,9
Stock fin	580,1	281,7	257,2	25,7
var. / N-1	- 16,4	+ 6,6	- 23,6	+ 1,4

L'état des cultures dans l'hémisphère Sud s'avère variable. Satisfaction au Brésil, pour les cultures de maïs et de soja (récoltes record attendues), mais déception confirmée en Argentine, où la médiocrité de la moisson de blé se confirme suite à l'épisode de sécheresse. En Australie, les prévisions de récolte de blé sont toujours positives sur le plan des rendements, mais les qualités meunières risquent une dégradation suite aux précipitations persistantes.

UNION EUROPÉENNE

Contexte

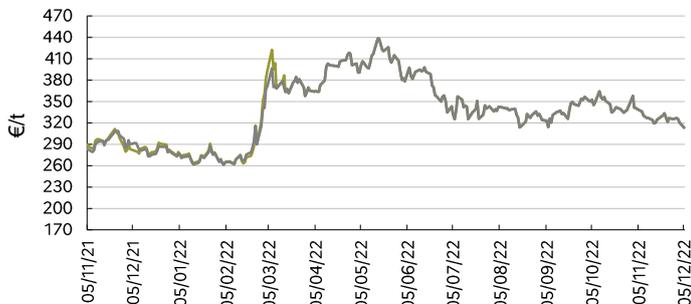
Euro contre dollar américain



Après être repassé au-dessus de la barre symbolique de 1€=\$1 le 11 novembre, l'euro n'a cessé de se renforcer face au dollar, atteignant le 6 décembre 1€ = \$ 1,052. Cette situation semble pour autant peu stable, dépendant des politiques monétaires menées aux États-Unis et en Europe, mais aussi de la situation sanitaire en Chine. Le Président de la Fed a aussi annoncé, face à des signaux de ralentissement de l'inflation, un possible recul du rythme de hausse des taux directeurs ce qui contribue à la perte du dollar par rapport à l'euro.

Cotation sur le marché à terme

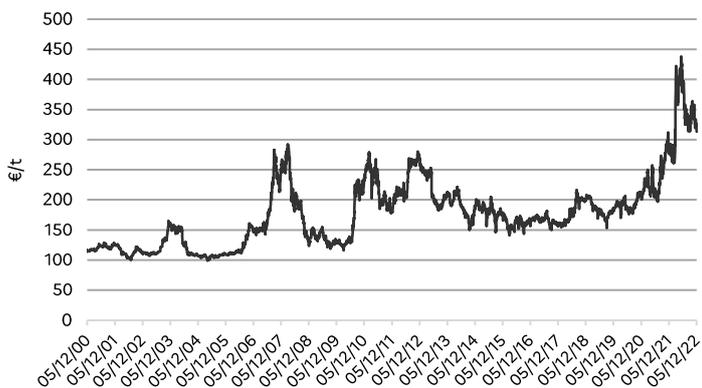
Cotation du contrat blé meunier



Source : CIC d'ap. Euronext

Au 6 décembre, le rapproché du blé sur Euronext a chuté pour atteindre 313,25 €/t. Il n'a cessé de baisser durant le mois de novembre pour même descendre sous les 320 €/t au milieu du mois. Au 7 décembre, le rapproché est en baisse de 7% par rapport au mois précédent à la même date, mais toujours en augmentation de 11% par rapport à l'an passé.

Évolution du rapproché



Cotation du contrat maïs



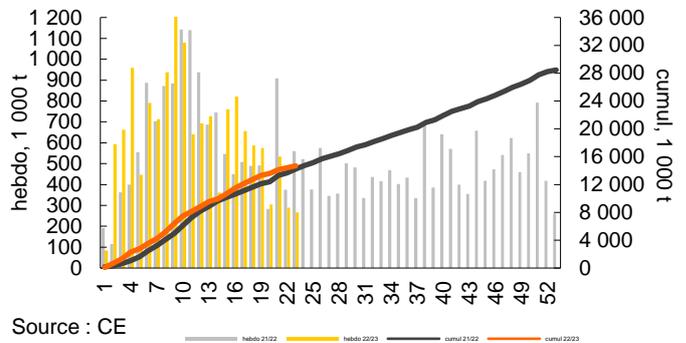
Source : CIC d'ap. Euronext

À la fin du mois de novembre, le rapproché du maïs sur Euronext est passé sous la barre symbolique des 300€/t (299,5 €/t le 26/11). En ce début de mois de décembre, le rapproché continue sa baisse pour s'établir à 291,75 €/t, en baisse de 12% par rapport au 7 novembre et en augmentation de 12% par rapport à la même date l'année dernière.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

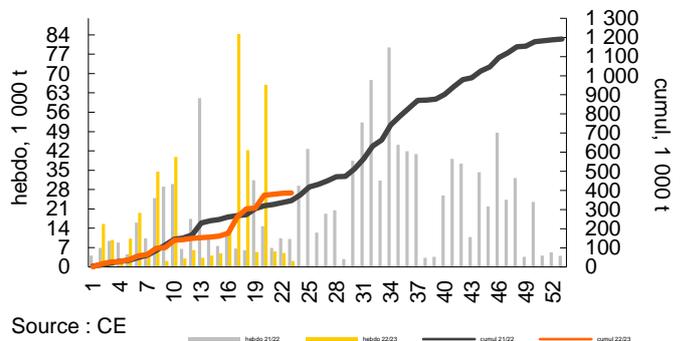
Exportations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Pour cette campagne 2022/23, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 6 décembre 2022, s'élèvent à 14,7Mt, en augmentation de 3% par rapport à la même période l'an passé (+ 25% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (13,6% des exportations en cumul), suivie du Maroc (13,5%) et de l'Égypte (10,3%).

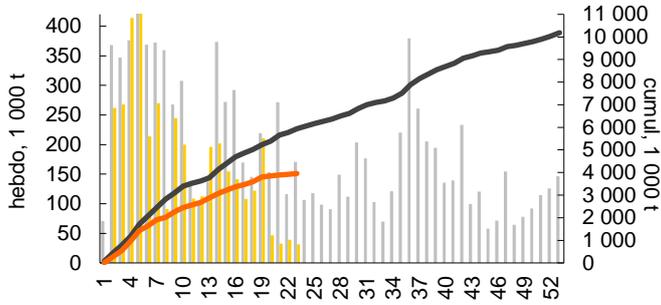
Exportations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 386 kt en augmentation par rapport à l'an passé à date (+ 12%). Pour le blé dur (grain) la principale destination est les Émirats Arabe Unis (62,7 kt), suivi de l'Algérie (60,3 kt), de la Tanzanie et de la Tunisie.

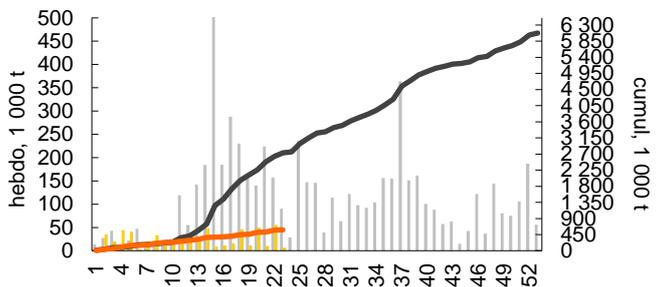
Exportations – orge (grains + malt)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 3,9 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche même en baisse de 33 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 17 %/N-2), soutenu par les achats de l'Arabie Saoudite (37,4 % des échanges en cumul), de la Chine (16,1 %) et de l'Iran (12,8 %).

Exportations – maïs (grains)*

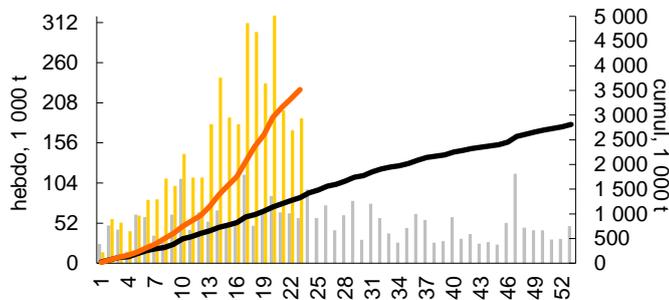


Source : CE

Au 6 décembre 2022, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élevaient à 582 kt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (- 79 %). Les principales destinations sont le Royaume-Uni (27 %), la Corée (17,8 %) et la Suisse (16,5 % des volumes).

■ Importations (flux physiques)

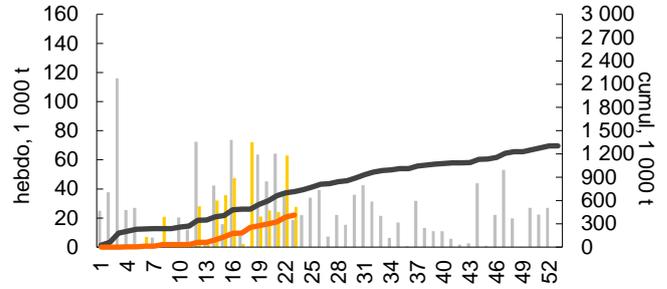
Importations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 3,5 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+ 165 %/N-1 et + 179 %/N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine (63,6 %), du Royaume-Uni (14,1 %) et du Canada (6,5 %).

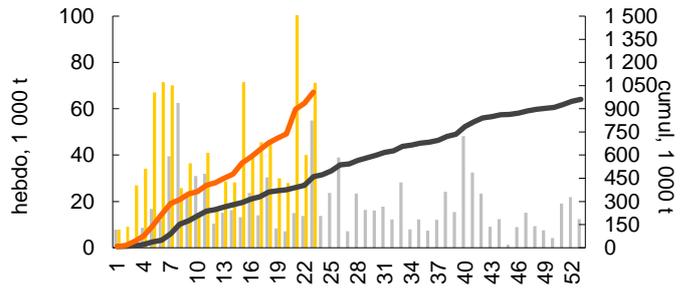
Importations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (- 42 %/N-1 et - 67 %/N-2), à 414 kt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (57,8 % des volumes), suivi de l'Australie (13,3 %), puis des États-Unis (9,6 %).

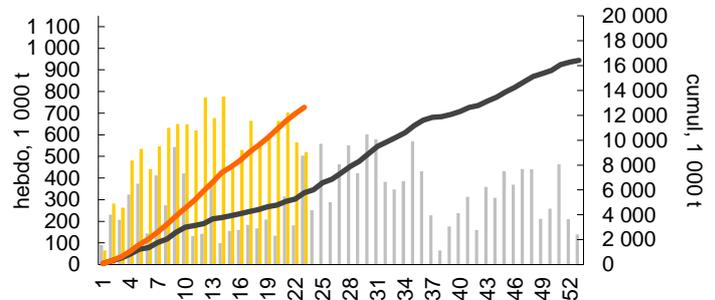
Importations – orges (grains + malt)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 1 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+ 119 %). Les origines principales sont l'Ukraine (48,2 %), le Royaume-Uni (48,1 %) et la Moldavie (2,4 %).

Importations – maïs (grains)*



Source : CE

Au 6 décembre 2022, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 119 % par rapport à l'an passé (+ 70 %/N-2) à 9,6 Mt. Les origines principales sont le Brésil (49,5 %) et l'Ukraine pour 43,4 % des volumes.

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que É.- Unis et Canada	Toutes origines
Contingents 2022 (t)	571 943	100 000	2 285 665	129 577
Janvier	0,000	0,000	2 524,000	92,000
Février	0,000	0,000	0,000	0,000
Mars	0,000	0,000	3 132,100	66,000
Avril	0,000	0,000	4 830,000	3 421,000
Mai	0,000	0,000	1 100,000	0,000
Juin	0,000	0,000	10,000	0,000
Juillet	0,000	0,000	7 400,000	0,000
Août	0,000	0,000	0,000	0,000
Septembre	0,000	21 000,0	0,000	3 200,000
Octobre	0,000	6 000,0	42 193,000	0,000
Novembre	0,000	0,000	22 850,000	0,000
Décembre	0,000	0,000	33 482,890	5 000,000
Alloué à ce jour	0	27 000	117 522	11 779
% alloué	0,00%	27,00%	5,14%	9,09%
Restant disponible	571943	73000	2168143,01	117798

Source : CE

**Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit
(16€/t) – R. 2020/19**

Contingent 2022 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	225,911
Attribué - février	2 334,325
Attribué - mars	2 334,325
Attribué - avril	2 334,325
Attribué - mai	4 449,845
Attribué - juin	4 450,563
Attribué - juillet	4 547,353
Attribué - août	4 625,189
Attribué - septembre	4 640,409
Attribué - octobre	4 640,409
Attribué - novembre	4 640,409
Attribué - décembre	5 270,900
Alloué à ce jour	5 271
% alloué	1,7%
Restant disponible	301 834

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit restent stables par rapport au mois dernier, affichant toujours une utilisation de 1,7 %.

Contingent à l'importation de maïs à droit zéro – R. 2020/761

Contingent 2022 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	225,911
Attribué - février	2 334,325
Attribué - mars	2 334,325
Attribué - avril	2 334,325
Attribué - mai	4 449,845
Attribué - juin	4 450,563
Attribué - juillet	4 547,353
Attribué - août	4 625,189
Attribué - septembre	4 640,409
Attribué - octobre	4 640,409
Attribué - novembre	4 640,409
Attribué - décembre	5 270,900
Alloué à ce jour	5 271
% alloué	1,7%
Restant disponible	301 834

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée depuis janvier.

**Contingent à l'importation de céréales originaires d'Ukraine à
droit zéro – R. 2020/761**

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2022 (t)	1 000 000	350 000	650 000
Janvier	69 597	19 570	0
Février	77 833	1 210	0
Mars	32 590	28 943	0
Avril	2 965	946	0
Mai	20 530	12 000	0
Juin	2 000	0	0
Juillet			
Août			
Septembre			
Octobre			
Novembre			
Décembre			
Alloué à ce jour	205 515	62 669	0
% alloué	20,6 %	17,9 %	0,0 %
Restant disponible	794 485	287 331	650 000

* grains, farines, pellets

Source : CE

Les quotas ukrainiens ont été suspendus.

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

➤ FRANCE

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

€/t, FOB	Nov-2022	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	333,1	-5,1%	+11,3%
Blé meunier sup (Palice)	338,7	-4,9%	+12,7%
Orge (fourr. Rouen)	298,7	-4,2%	+9,1%
Mais Bordeaux	329,8	-6,2%	+28,7%
Mais Rhin	318,9	-5,9%	+23,6%
Blé dur (La Pallice)	484,2	+0,1%	+1,7%
Blé dur (Port-la-Nv)	488,4	+0,2%	+1,2%

Source : FranceAgriMer

▪ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Mais	Orge
2021/22 (12m)	4 590 100	2 956 700	1 059 100
Cumul 1 ^{er} nov 22	1 408 000	807 000	345 000
Cumul 1 ^{er} nov 21	1 893 000	803 000	432 000
var. / N-1	-25,6%	0,5%	-20,1%

Source : FranceAgriMer - (Données 04 mois)

Les mises en œuvre de céréales par les fabricants d'aliments du bétail restent en retrait par rapport à celles de la campagne précédente à quatre mois (-15,5%), devant la compétitivité accrue des tourteaux et la baisse de la demande. Le total des céréales à destination des aliments composés en novembre accuse un léger recul par rapport à celui du mois dernier. Les utilisations de maïs grain se maintiennent d'un mois sur l'autre et d'une année sur l'autre, tandis que celles du blé et des orges reculent nettement. La tendance observée le mois dernier d'une forte progression des utilisations de céréales secondaires est à nouveau observée en novembre (+31% par rapport à 2021/22).

Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 8 déc. 2022

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	6 263 000	3 739 000	+68%	
yc UK				
Maroc	1 642 400	144 000	x 10	22,7%
Algérie	1 421 500	1 120 800	27%	14,9%
Égypte	930 600	-	-	6,3%
Chine	397 100	1 045 700	-62%	6,3%
Yémen	272 600	-	-	4,4%
Pakistan	234 300	-	-	3,7%
Cameroun	200 200	57 200	x 2,5	3,2%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 05 mois – données arrêtées au 08-12-2022)

Exportations d'orges vers pays tiers au 8 déc. 2022

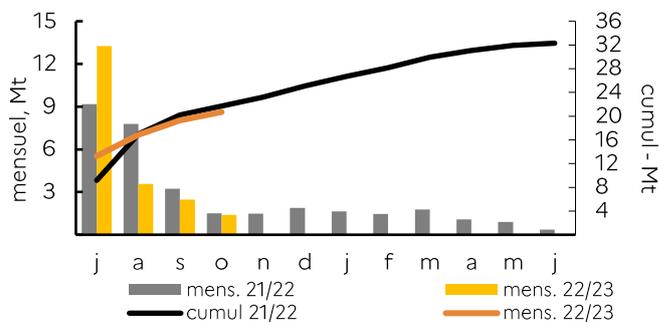
tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	1 052 700	2 197 700	-52%	
yc UK				
Chine	428 900	1 993 000	-78%	40,7%
Arabie saoudite	187 000	-	-	12,7%
Iran	134 055	-	-	17,8%
Jordanie	63 000	-	-	6,0%
Tunisie	58 200	5	>>	5,5%
Inde	57 600	1 500	x 37	5,5%
Israël	56 800	-	-	2,7%
Colombie	28 000	84 000	-67%	2,7%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 05 mois – données arrêtées au 08-12-2022)

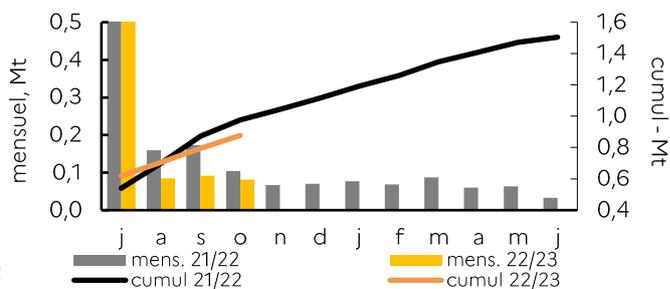
Collecte réalisée en blé tendre

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé tendre au 1^{er} novembre représente 76% (65% en 2021/22) de l'objectif de collecte. Le rythme de collecte a en effet été soutenu sur les premiers mois de campagne. La production estimée par le SSP au 1^{er} décembre n'a été modifiée qu'à la marge ce mois-ci, et reste en retrait par rapport

à 2021 (-4,9%).

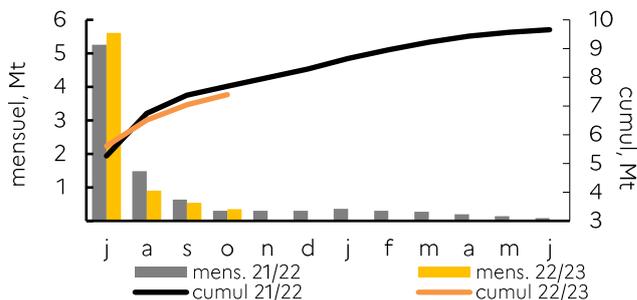


Collecte réalisée en blé dur



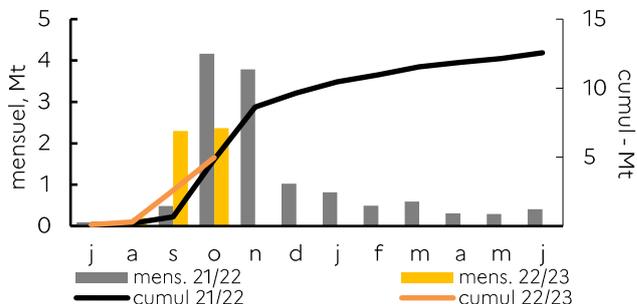
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1^{er} novembre représente 70% de la collecte prévue, soit une nette progression par rapport au niveau établi l'année précédente à même date. La production estimée par le SSP au 1^{er} décembre reste fixée à 1,34 Mt, actant un recul de 16% par rapport à l'année précédente.

Collecte réalisée en orges



La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1^{er} novembre représente 76% de la collecte prévue. La production estimée par le SSP au 1^{er} décembre a été révisée en légère baisse à 11,36 Mt, proche de celle de l'année précédente.

Collecte réalisée en maïs grains non humide



La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} novembre représente 55,9% (38,5% en 2021/22) de la prévision de collecte. La collecte a été plus précoce qu'en 2021/22, où seulement 38,5% de la collecte prévue avait été réalisée à même date. L'estimation de production a été révisée une nouvelle fois en baisse par le SSP au 1^{er} décembre, maintenant sous la barre des 10 Mt à 9,8 Mt (estimation du SSP pour le maïs grain récolté à maturité, c'est à dire hors maïs ensilage et hors maïs récolté au stade « humide »).