

# CONJONCTURE CÉRÉALES

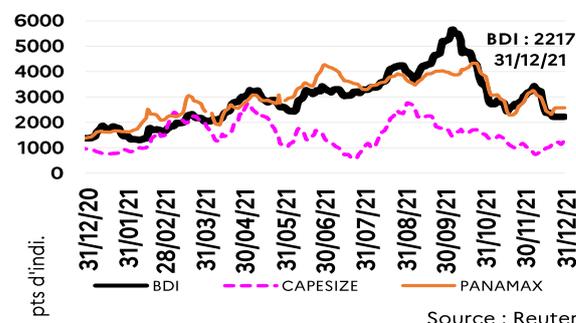
N° 72/JANVIER 2022



Le début de l'année est placé sous le signe de la volatilité des cours. La baisse des prix du blé inhérente, en partie, à l'arrivée sur le marché mondial de récoltes record de l'Australie et de l'Argentine a laissé place à une phase haussière liée à des inquiétudes météorologiques, pour la récolte au titre de la campagne en cours (maïs Brésil et Argentine) ou pour la prochaine récolte (céréales à pailles dans l'hémisphère nord).

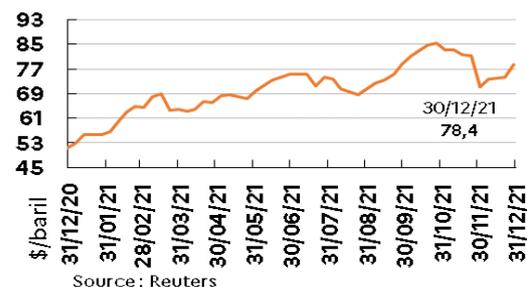
## > MONDE

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



Le BDI est en baisse de 3 % (en moyenne) par rapport au mois de novembre et en hausse de 118 % par rapport à l'an dernier (-6 % et +117 % pour le sous-indice Capesize des grands cargos, -3% et +99 % pour le Panamax représentatif du transport, entre autres, de céréales).

### Prix du pétrole brut – Brent (moyenne mensuelle)



L'OPEP et ses alliés maintiennent leur décision d'ajouter 400 000 b/j supplémentaires à la production à partir de janvier. La résurgence de l'épidémie de Covid-19 et la hausse exponentielle des cas induite par le variant Omicron n'ont pas eu d'impact notable sur la demande. Le baril de Brent affiche une baisse de 10 % par rapport au mois dernier et une hausse de 49 % par rapport à l'an dernier.

### Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (dec.)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	317,3	+ 0,9%	+ 18,9%
Ukraine 11 % (MN)	319,3	- 1,0%	+ 27,0%
Austr. (ASW, Eastern)	308,6	- 6,8%	+ 25,0%
Russie, 12,5 % (MN)	336,7	- 0,8%	+ 30,8%
<b>France (Sup., Rouen)</b>	<b>328,4</b>	<b>- 4,2%</b>	<b>+ 24,2%</b>
All. (B, Hambourg)	338,0	- 1,7%	+ 27,5%
US (SRW, Golfe)	341,4	- 2,6%	+ 26,5%
US (HRW, Golfe)	378,3	- 0,3%	+ 40,2%
Can. (CWRS, St Lau.)	418,7	+ 0,4%	+ 54,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Après plusieurs jours de baisse, les cours mondiaux ont rebondi suite à la publication du rapport « Crop progress » de l'USDA qui fait état d'une dégradation de l'état des cultures dans les états du Kansas et de l'Oklahoma qui sont les deux principaux états producteurs de blé d'hiver. Au 2 janvier, l'USDA évalue à 33 % en bon à excellent état la récolte du Kansas contre 62 % fin novembre et 51 % le 12 décembre. Dans l'Oklahoma, 20% du blé de l'État était évalué en bon à excellent état, en baisse par rapport à 48% fin novembre. Sur le plan commercial, le mois de décembre a vu l'entrée en lice de l'Argentine et de l'Australie avec des prix très attractifs. Les exportations de l'Argentine sont plafonnées à 12,5 Mt par le gouvernement argentin, et sont estimées à 13 Mt par le CIC et 13,5 Mt par l'USDA. Les exportateurs ont acheté, à ce stade, un volume de 12,2 Mt de la récolte et sont détenteurs de licences à l'exportation pour 11,7 Mt. Du côté de l'Australie, on s'attend à des exportations vers l'Irak (aucune vente depuis 17/18) tandis que la demande de la Chine en blé australien reste forte (791 kt entre juillet et novembre contre 71 kt l'an dernier). La demande en blé français s'est matérialisée par un achat de 6 bateaux de type fourrager par la Chine à la mi-décembre, et par un premier achat de 60 kt par l'Égypte.

### Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (dec.)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	259,8	+ 3,2%	+ 11,8%
Brésil (Paranagua)	273,7	+ 2,6%	+ 13,0%
US (YC 3)	272,6	+ 2,6%	+ 23,8%
Ukraine	274,2	- 2,0%	+ 19,7%

Source : CIC

Au Brésil comme en Argentine, malgré des pluies favorables intervenues durant les deux dernières semaines de décembre, les cultures sont soumises à un stress majeur en raison du déficit hydrique. Les états brésiliens du Paraná et Rio Grande do Sul ont été placés en situation d'urgence. Des révisions à la baisse sont d'ores et déjà annoncées, en deçà de la dernière estimation de la CONAB placée à 117,2 Mt.

### Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (dec.)	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	271,2	- 3,8%	+ 32,4%
Argentine (Up River)	302,0	+ 4,6%	+ 31,3%
mer Noire	300,0	- 0,1%	+ 38,7%
<b>France (Rouen)</b>	<b>299,9</b>	<b>- 4,0%</b>	<b>+ 20,7%</b>

Sources : CIC, FranceAgriMer

Malgré le ralentissement de l'activité commerciale en raison des fêtes de fin d'année qui se sont prolongées en mer Noire avec les fêtes orthodoxes, un certain calme a régné sur le marché de l'orge après l'intense activité observée durant les mois précédents. On notera toutefois que la Chine, moteur de la demande mondiale, aurait acheté autour du 17 décembre, 5 navires d'orge française sur 22/23.

### Bilans mondiaux – prévisions 2021/22, CIC

M t (nov. 22)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	- 14,0	+ 2,8	- 21,8	+ 0,5
Prod.	2 287,5	777,4	1 210,1	146,1
var. / N-1	+ 75,7	+ 4,0	+ 84,2	- 13,1
Conso.	2 289,7	781,5	1 486,3	152,9
var. / N-1	+ 63,9	+ 10,9	+ 62,4	- 5,8
Échanges	421,3	195,7	178,3	34,1
var. / N-1	- 6,2	+ 5,1	- 10,2	- 0,7
Stock fin	599,8	274,3	285,1	21,5
var. / N-1	- 2,2	- 4,1	+ 8,9	- 6,7

Source : Cic - Pas de rapport en décembre

## UNION EUROPÉENNE

### Contexte

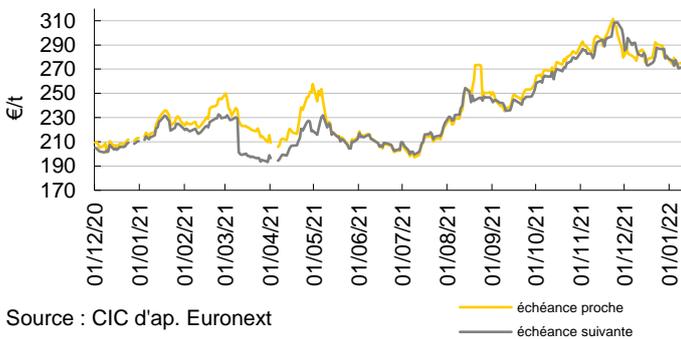
#### Euro contre dollar américain



Le dollar états-unien est resté stable face à l'euro au cours du mois de décembre, à environ 1,13 \$. La moyenne de ce mois est en baisse de 0,01 point par rapport au mois précédent, et toujours nettement en dessous des valeurs de l'an passé (- 7%). L'euro s'échangeait malgré tout à 1,137 \$ au 12 janvier, soit une hausse de 0,01 point d'un mois sur l'autre.

### Cotation sur le marché à terme

#### Cotation du contrat blé meunier



Les cours du blé meunier restent à des niveaux élevés sur Euronext. Après le pic de novembre à 311,5 €/t (le 23/11) pour le rapproché – valeur record – les cours régressaient légèrement et étaient relevés à 292 €/t le 22 décembre, pour s'établir à 275,5 €/t le 10 janvier. Les cours restent nettement supérieurs aux valeurs à date l'an passé et à la moyenne quinquennale du rapproché (+ 56%).

#### Cotation du contrat maïs

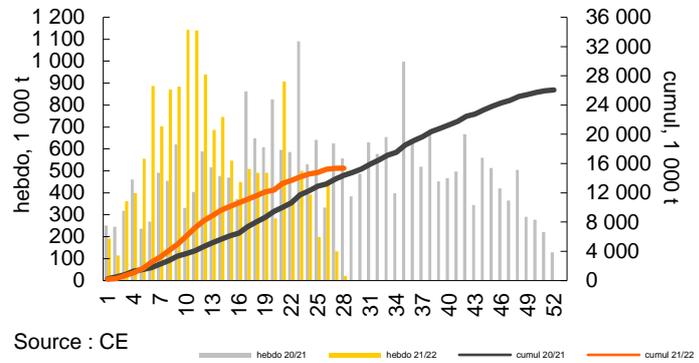


Les cours du maïs sont restés stables ce mois, restant toutefois à des niveaux élevés, dans un tunnel de prix entre 240 et 250 €/t. Dans ce contexte, le rapproché était relevé à 243 €/t le 10 janvier, soit une hausse de 20% sur un an, et de 45% par rapport à la moyenne quinquennale.

### Situation des échanges UE / Pays-tiers

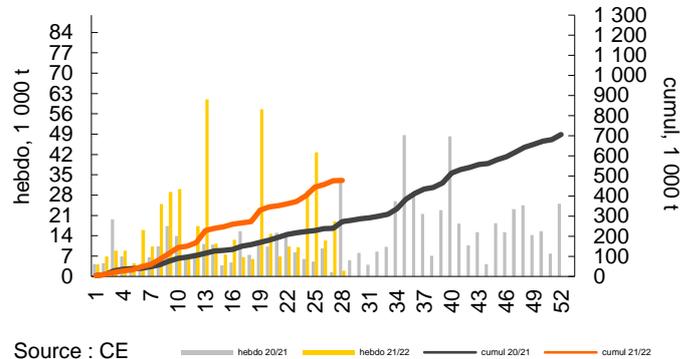
#### Exportations (flux physiques)

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



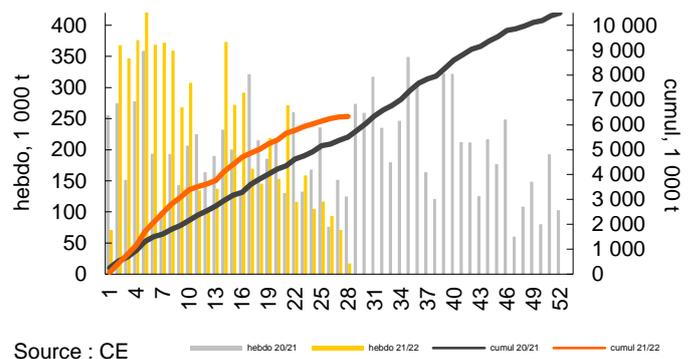
Sur la campagne 2021/22, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 9 janvier 2022, s'élevaient à 15,4 Mt, en progression de 7% par rapport à la même période l'an passé (- 6% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (16,6% des exportations en cumul), suivie de l'Égypte (9,2%) et de la Chine (8,2%).

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



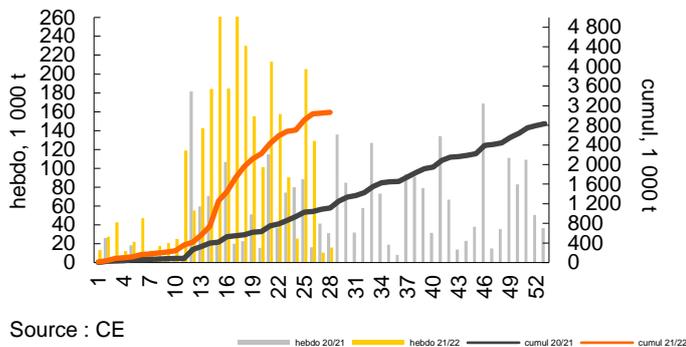
Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élevaient à 478 kt, en nette progression par rapport à l'an passé à date. Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Tunisie (67 kt), suivi de la Turquie (65 kt) et d'Israël (52 kt).

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



Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 6,3 Mt. Le rythme des exportations d'orges est en hausse de 15% par rapport à celui de l'an passé (+14% / N-2), soutenu par les achats chinois (41,6% des échanges en cumul), saoudiens (10,4%), jordaniens (8,5%) et turcs (6,8%). Cette hausse est surtout concentrée sur les orges grains.

## Exportations – maïs (grains)\*

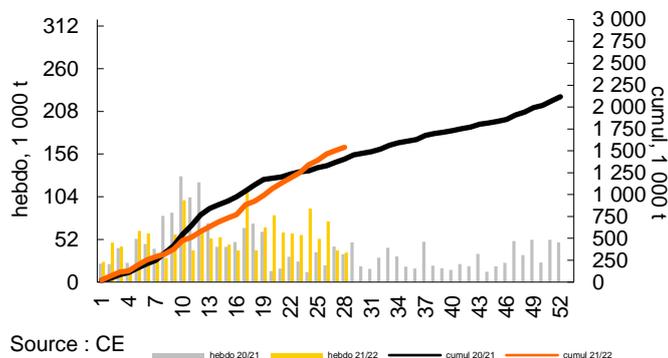


Source : CE

Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations de maïs s'élevaient à 3,1 Mt (triple des exportations par rapport à la même date l'an passé, mais en hausse de seulement 27%/N-2). Les principales destinations sont l'Iran (25%), l'Égypte (17,3%) et la Corée du Sud (11,7% des volumes).

## ■ Importations (flux physiques)

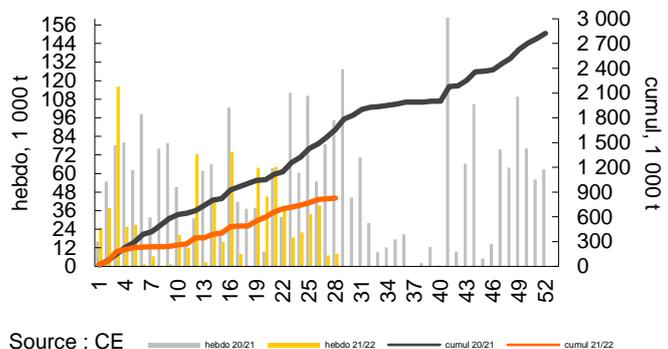
### Importations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 1,5 Mt, en progression par rapport à la campagne passée (+10%/N-1 et +16%/N-2).

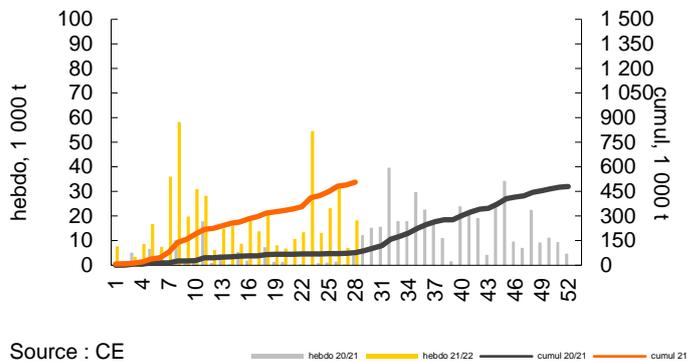
### Importations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (-50%/N-1 et -20%/N-2), à 827 kt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement le Canada (55,9% des volumes), suivi de l'Australie (22,6%). À la même période l'année passée aucune importation australienne n'avait été enregistrée.

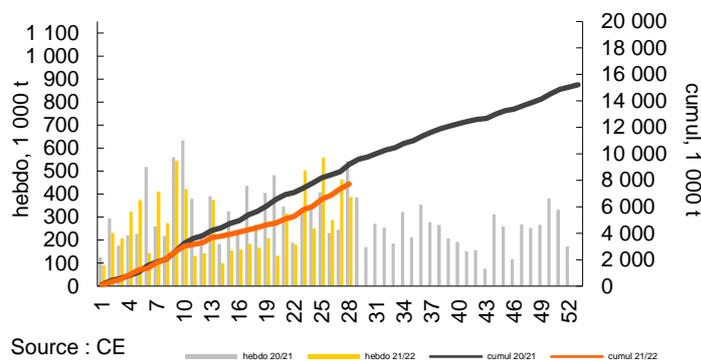
## Importations – orges (grains + malt)\*



Source : CE

Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les importations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 507 kt, en nette avance par rapport à l'an passé et en ligne avec la campagne précédente, en lien avec le retard des récoltes au sein de l'UE et la sortie du Royaume-Uni de l'Union qui concentre 83,6% des importations d'orges au 9 janvier.

### Importations – maïs (grains)\*



Source : CE

Au 9 janvier 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de maïs s'affichent en retrait de 16% (-35%/N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 7,7 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine (42,3%) et le Brésil pour 40,2% des volumes.

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que É-Unis et Canada	Toutes origines
<b>Contingents 2021 (t)</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 285 665</b>	<b>129 577</b>
Janvier	0,000	0,000	22,000	0,000
Février	0,000	0,000	9 046,271	0,000
Mars	0,000	0,000	965,000	7 161,376
Avril	0,000	0,000	8 242,000	1 850,200
Mai	0,000	0,000	65,000	170,000
Juin	0,000	0,000	25,000	6 650,000
Juillet	0,000	0,000	22 406,000	0,000
Août	0,000	0,000	3 811,000	3 012,000
Septembre	0,000	0,000	220,000	0,000
Octobre	0,000	0,000	3 943,576	100,400
Novembre	0,000	0,000	0,000	110,000
Décembre	0,000	0,000	3 500,000	10 601,396
<b>Alloué à ce jour</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 347</b>	<b>22 554</b>
<b>% alloué</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>17,4%</b>
<b>Restant disponible</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 226 318</b>	<b>107 023</b>

Source : CE

Peu d'utilisation, cette campagne, des quotas à l'importation pour le blé tendre, représentant moins de 5% des volumes importés.

## Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16 €/t) – R. 2020/1988

Contingent 2021 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	150,000
Attribué - février	236,000
Attribué - mars	1 517,105
Attribué - avril	2 327,291
Attribué - mai	2 327,791
Attribué - juin	2 329,791
Attribué - juillet	2 331,073
Attribué - août	2 332,994
Attribué - septembre	2 333,699
Attribué - octobre	2 333,764
Attribué - novembre	2 333,764
Attribué - décembre	2 334,326
Alloué à ce jour	2 334
% alloué	0,8%
Restant disponible	304 771

Source : CE

Les attributions pour le quota 2021 d'orge fourragère à droit réduit évoluent peu ce mois, affichant sur un an, une utilisation de 0,8%.

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

Contingent 2021 (t)	269 214
Janvier	0,000
Février	0,000
Mars	0,000
Avril	0,000
Mai	0,000
Juin	0,000
Juillet	0,000
Août	0,000
Septembre	0,000
Octobre	0,000
Novembre	450,000
Décembre	0,000
Alloué à ce jour	450
% alloué	0,2%
Restant disponible	268 764

Source : CE

Une utilisation de ce quota à hauteur de 0,2% a été relevée pour l'année 2021.

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

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2021 (t)	1 000 000	350 000	650 000
Janvier	51 072	0	440 000
Février	29 919	4 850	40 000
Mars	48 462	0	0
Avril	446	5 200	0
Mai	7 167	6 600	20
Juin	7 530	0	0
Juillet	39 200	43	0
Août	6 000	0	0
Septembre	105 982	3 300	0
Octobre	0	512	0
Novembre	731	0	0
Décembre	3 758	30 190	0
Alloué à ce jour	300 267	50 695	480 020
% alloué	30,0%	14,5%	73,8%
Restant disponible	699 734	299 305	169 980

\* grains, farines, pellets

Source : CE

Baisse de l'utilisation des quotas ukrainiens en 2021, nettement inférieure à l'an passé.

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

## > FRANCE

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

€/t, FOB	Déc-2021	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	289,2	-3,4%	+35,3%
Blé meunier sup (Pallice)	290,8	-3,2%	+34,6%
Orge (fourr. Rouen)	265,4	-3,1%	+32,2%
Maïs Bordeaux	254,4	-0,7%	+26,7%
Maïs Rhin	257,6	-0,2%	+27,1%
Blé dur (La Pallice)	468,0	+27,1%	+60,6%
Blé dur (Port-la-Nv)	477,4	-1,0%	+64,8%

Source : FranceAgriMer

La détente des cours, notamment en blé, observée fin novembre se confirme en décembre. Avec une relative dépréciation de l'euro face au dollar, les céréales françaises retrouvent des niveaux de prix plus compétitifs.

## ■ Fabricants d'Aliments du Bétail

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

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2020/21 (12m)	4 546 600	3 225 700	1 436 300
Cumul 1er déc. 21	2 242 000	1 071 000	508 000
Cumul 1er déc. 20	1 966 000	1 300 000	652 000
var. / N-1	14,0%	-17,7%	-22,1%

Source : FranceAgriMer - (Données 05 mois)

Au 11/01/2022, les nouvelles prévisions de mise en œuvre de céréales pour la nutrition animale voient la part du blé augmenter à 4,7 Mt. Celle du maïs régresse à 3,25 Mt et celle des orges serait inchangée à 1,1 Mt.

## Exportations

## Exportations de blé tendre vers pays tiers au 31 décembre 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers yc UK	4 428 452	3 890 428	+ 14%	-16%
Algérie	1 153 935	735 027	+ 57%	-54%
Chine	1 444 437	1 562 560	-8%	x 2
Afrique sub sah	858 265	911 426	-6%	-27%
Royaume-Uni	210 857	58 211	x 4	x 3
Cuba	156 203	213 695	-27%	+14%
Maroc	353 963	209 099	+ 69%	

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 06 mois - données arrêtées au 10-01-2022)

À 6 mois de campagne (données douanes France de juillet à novembre et Refinitiv pour décembre), les exportations vers pays tiers (PT) de la campagne 2021/22 enregistrent une hausse de 14% par rapport à 2020/21, avec 673 kt embarquées vers les pays tiers sur le mois de décembre. L'Algérie, perd sa 1<sup>ère</sup> place des destinations PT avec 19% des exportations PT, derrière la Chine avec 40% et l'Afrique Subsaharienne avec 23%.

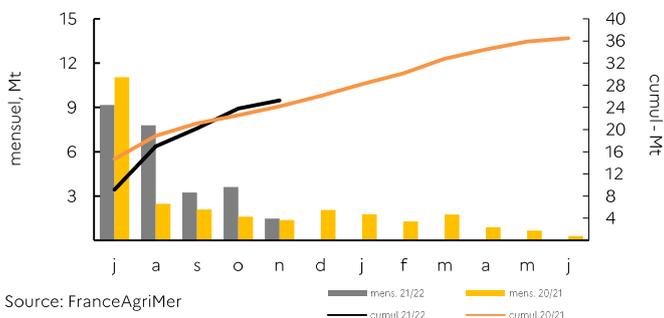
## Exportations d'orges vers pays tiers au 31 décembre 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers yc UK	2 217 937	1 452 506	+ 53%	+ 14%
Chine	2 007 753	1 346 345	+ 49%	+ 125%
Mexique	60 033	80 164	-25%	-55%
Colombie	84 000	0	-	x 3
Royaume-Uni	15 889	440	-	x 65
États-Unis d'Amé.	16 800	2	-	-

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 06 mois - données arrêtées au 10-01-2022)

À 6 mois de campagne (données douanes France de juillet à novembre et Refinitiv pour décembre), la demande de la Chine en orges ne faiblit pas et représente 91% des destinations pays tiers.

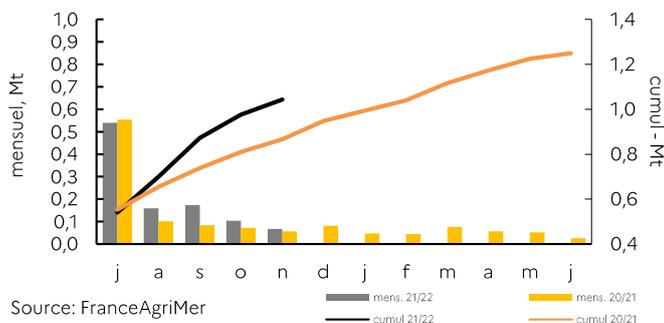
## Collecte réalisée en blé tendre



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de la campagne 2021/22 de blé tendre au 1<sup>er</sup> décembre représente 71,39% (63,76% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 35,40 Mt.

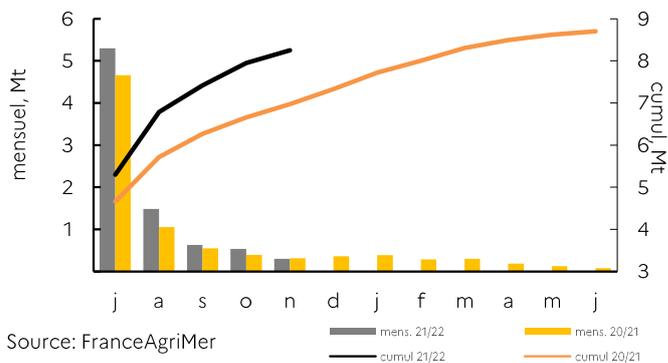
## Collecte réalisée en blé dur



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> décembre représente 66,01% (65,61% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 1,57 Mt.

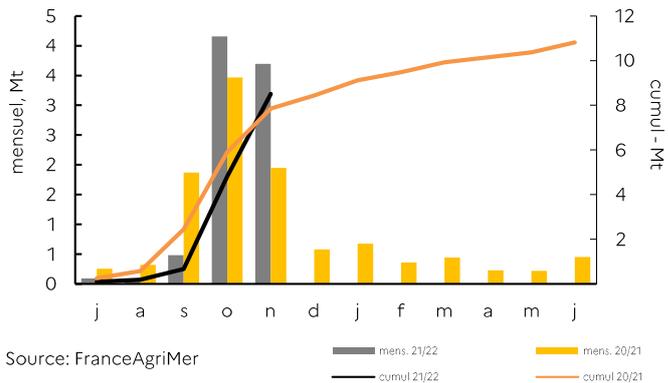
## Collecte réalisée en orges



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée d'orges de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> décembre représente 71,99% (67,06% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 11,47 Mt.

## Collecte réalisée en maïs grains non humide



Source : FranceAgriMer

La collecte cumulée de maïs grains de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> novembre représente 59,85% (62,70% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 14,22 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 »).