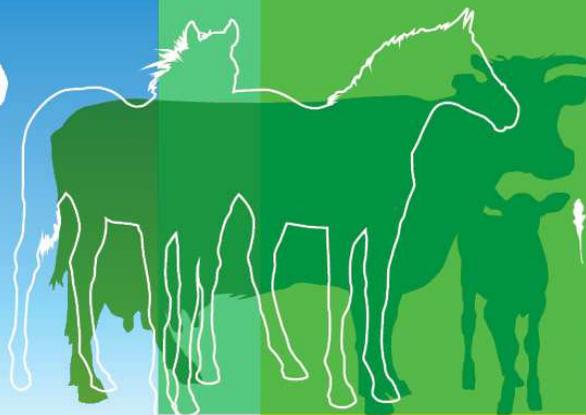


# CONSEIL SPÉCIALISÉ CEREALES

13 novembre 2013

Montreuil





# Quantités disponibles, qualités, calendrier : mais où va-t-on ?

**Monde : de la saison du blé à la saison du maïs, une transition qui se prolonge**

BLE

- des prix en baisse, sauf au départ de la mer Noire
- US, UE, mer Noire : incroyable première partie de campagne !
- Inde : bientôt en lice ?

MAÏS

- retards de récolte en voie de résorption

**Union européenne : le *suspens* du maïs**

- exportations de blé : la part de la France recule
- certificats : attention à l'illusion d'optique
- droit de douane à l'importation en maïs : on se rapproche du seuil de déclenchement

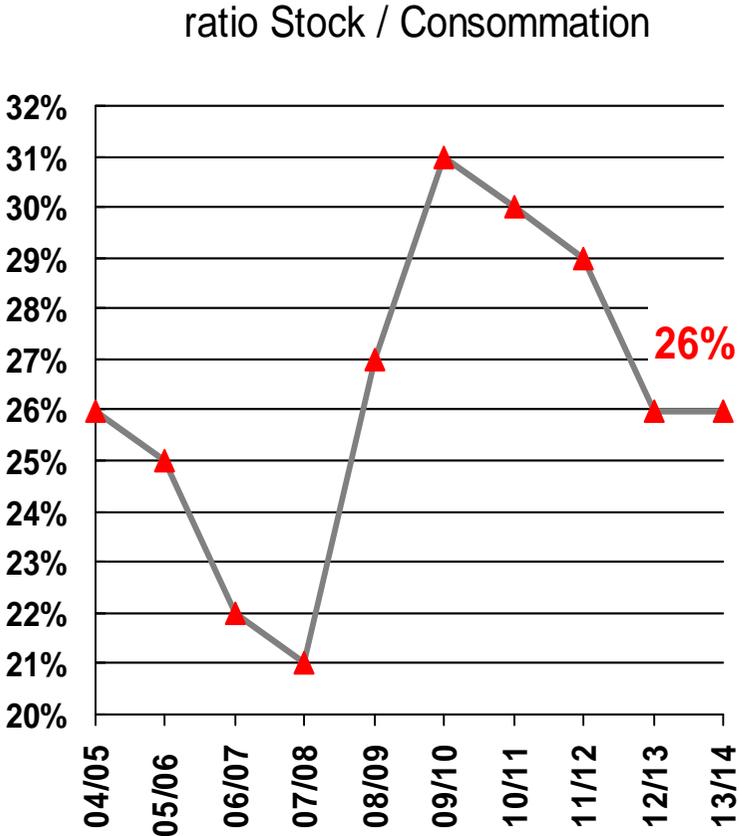
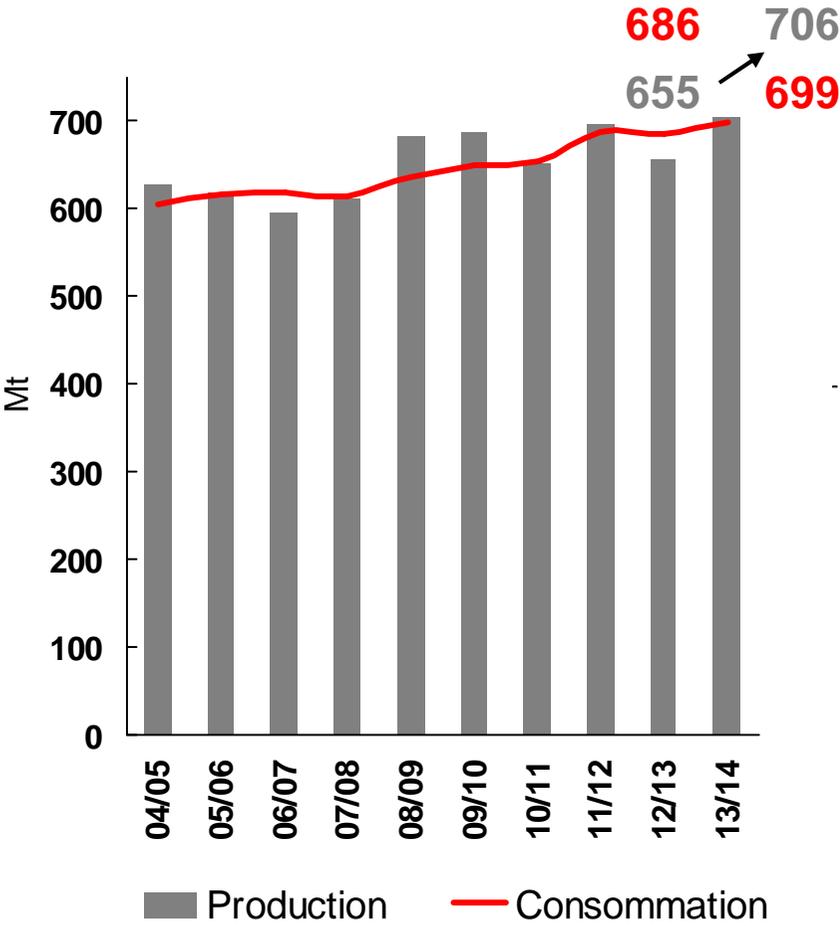
**France : « stable moins »**

- blé : dernier AO égyptien non fructueux
- orge : les mois à venir seront-ils aussi bons ?

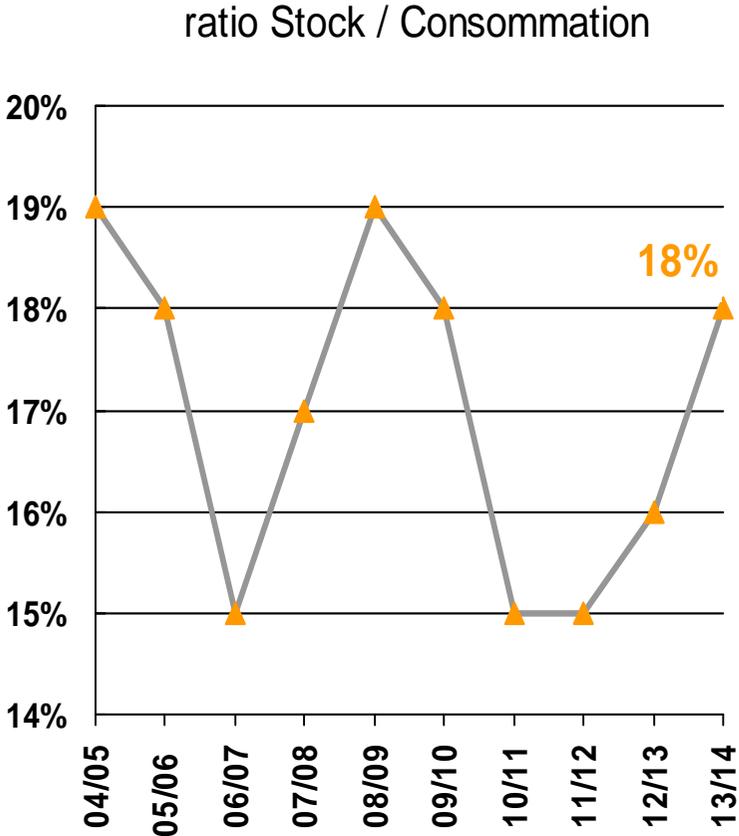
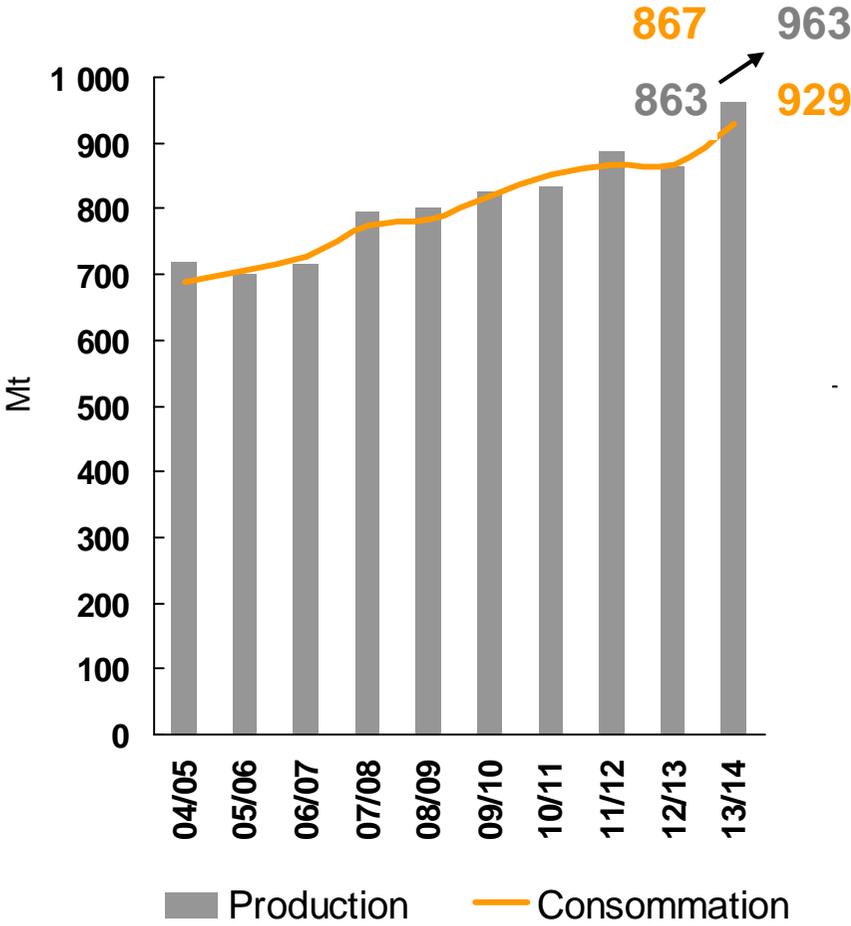
A world map with a blue background and green landmasses. The text "Marché mondial" is centered over the map. At the top of the slide, there is a horizontal bar with several colored segments: light blue, green, dark green, olive green, red, and yellow.

# Marché mondial

# Monde – blé : excédentaire mais pas pléthorique

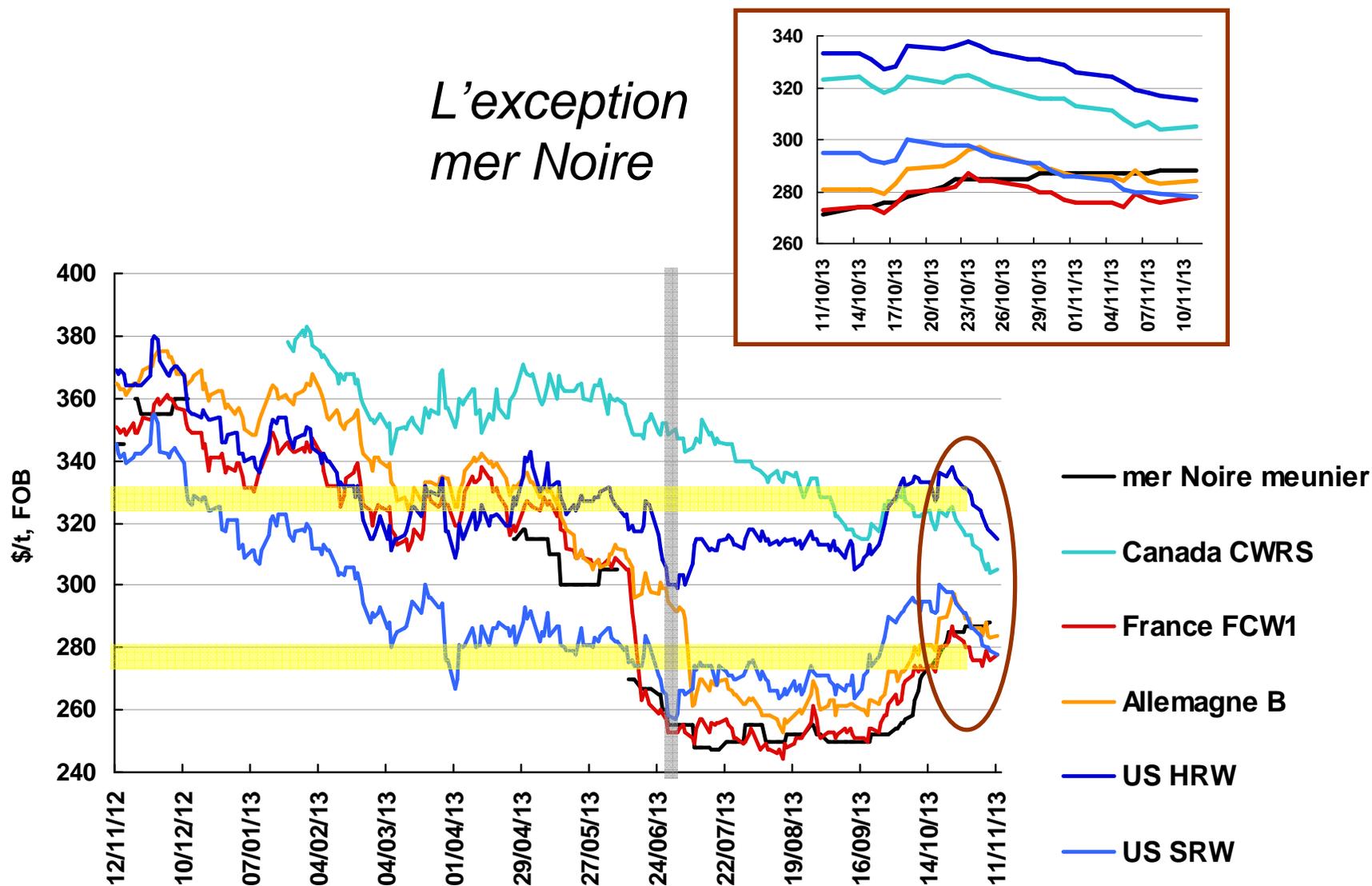


# Monde – maïs : excédentaire et confortable



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

*L'exception  
mer Noire*



# Exportations US de blé : ceux qui changent la donne

Engagements à  
l'exportation – cumul  
01/06 au 31/10/13

au 31 octobre  
2013

au 31 octobre  
2012

## 1 - CHINE

total blé **4,0 Mt** (410 kt)

dont SRW **3,6 Mt** (136 kt)

dont HRW / /

## 2 - BRESIL

total blé **3,1 Mt** (46 kt)

dont SRW (102 kt) (46 kt)

dont HRW **3,0 Mt** 0

+ 3,6 = + 3,1  
= + 6,7 Mt

*Toutes destinations*

20,9 Mt

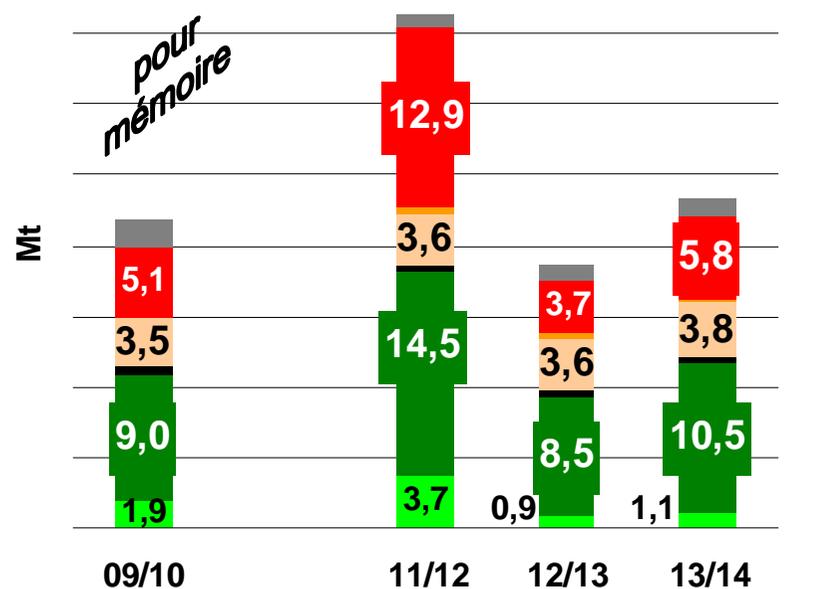
14,9 Mt

→ + 6,0 Mt

+ 40 %

# Amérique du Sud : pour le marché mondial, - de concurrence et + de demande

## ARGENTINE – bilan Blé camp locale (déc/nov)



## BRESIL – des besoins à hauteur de 7,4 Mt

➤ un contingent d'importation à droit zéro hors Mercosur

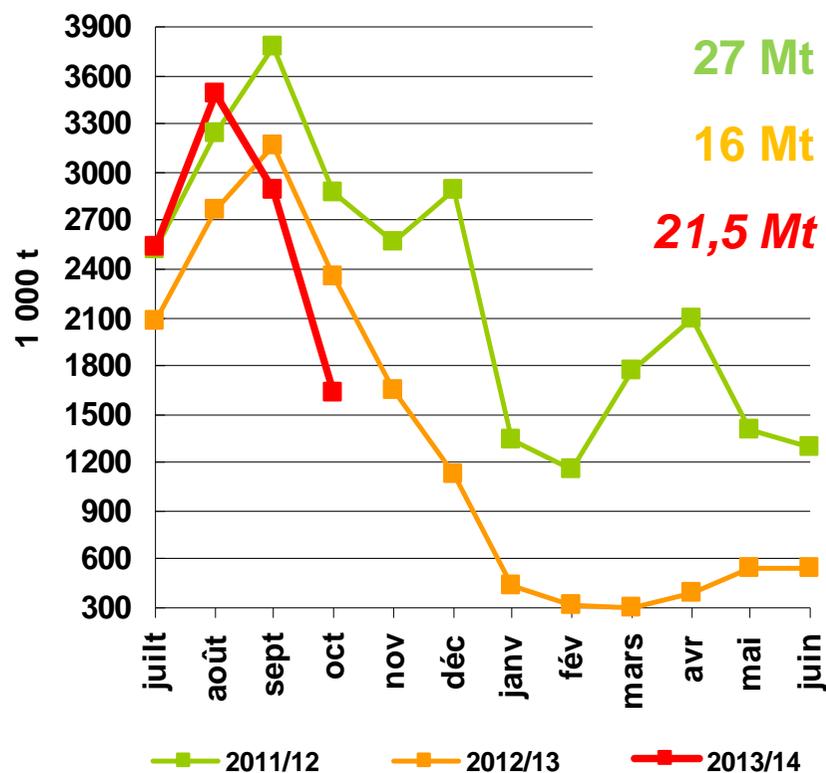
$$2,7 + 0,6 = 3,3 \text{ Mt (fin nov.)}$$

➤ le fournisseur traditionnel argentin  
quelle compétitivité ?  
quelles autorisations à l'exportation ?  
(quelle récolte ?)

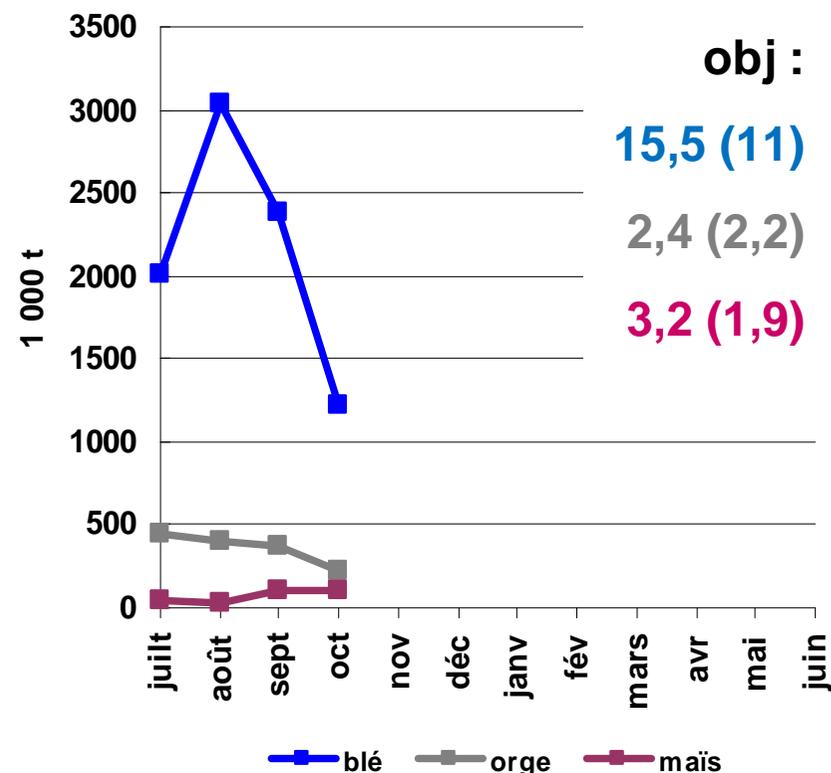
# Exportations - Russie : dynamique des chargements

Octobre 2013 : au 22/10/13

## Exportations de céréales



## Exportations (B, O, M) 2013/14

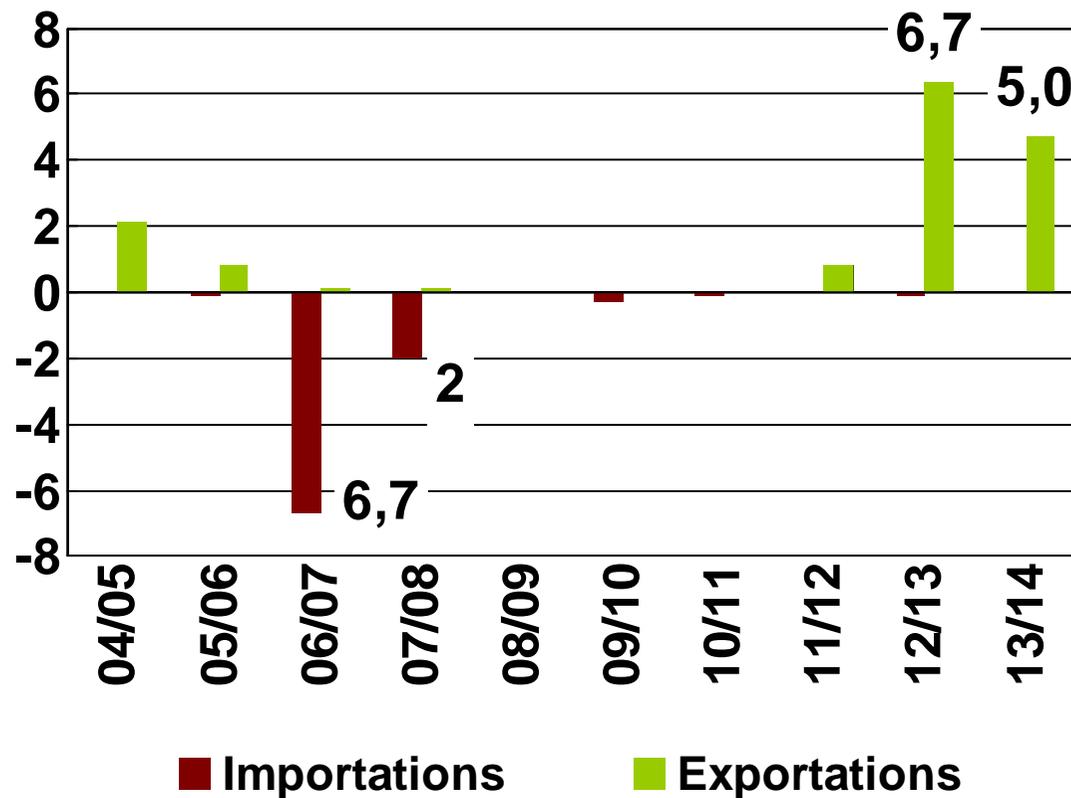


➤ campagne 2013/14 : une double affaire de démarrage

## Exportations – Ukraine : place au maïs

Exportations – cumul 01/07 au 31/10/13	au 1 <sup>er</sup> nov. 2013	obj. camp.		
blé	5,4 Mt	9 Mt (6,8)	↔	60 %
<i>dont meunier</i>	<i>4,2 Mt</i>			
orge	1,8 Mt	2,2 (2,1)	↔	82 %
maïs	2,4 Mt	18,3 (12,5)	↔	13 %
<i>total céréales</i>	<i>9,7 Mt</i>	<i>29,8 (21,8)</i>		

## Inde : exporter pour réduire les stocks



- sept 11 : autorisation X
- nov 13 : baisse px plancher (300 >>> 260 \$/t)

# Déconvenues des exportateurs sur Egypte et Maroc : moral en baisse

Appel d'offres du GASC du 6 novembre - Détails

<b>Origine retenue</b>					
Pays		Volume (t)	Prix Fob (\$/t)	Fret (\$/t)	Prix C&f
Roumanie		60 000	280,73	19,5	300,23
<b>Autres offres</b>					
Pays		Volume (t)	Prix Fob (\$/t)	Fret (\$/t)	Prix C&f
France (2 ports)	la + basse	60 000	279,75	24,85	304,60
France	la + haute	60 000	284,74	27,87	312,61
Russie (1 seule offre)		60 000	289,87	17,49	307,36
Aucune offre de l'Ukraine					

## Maroc, M à droit réduit

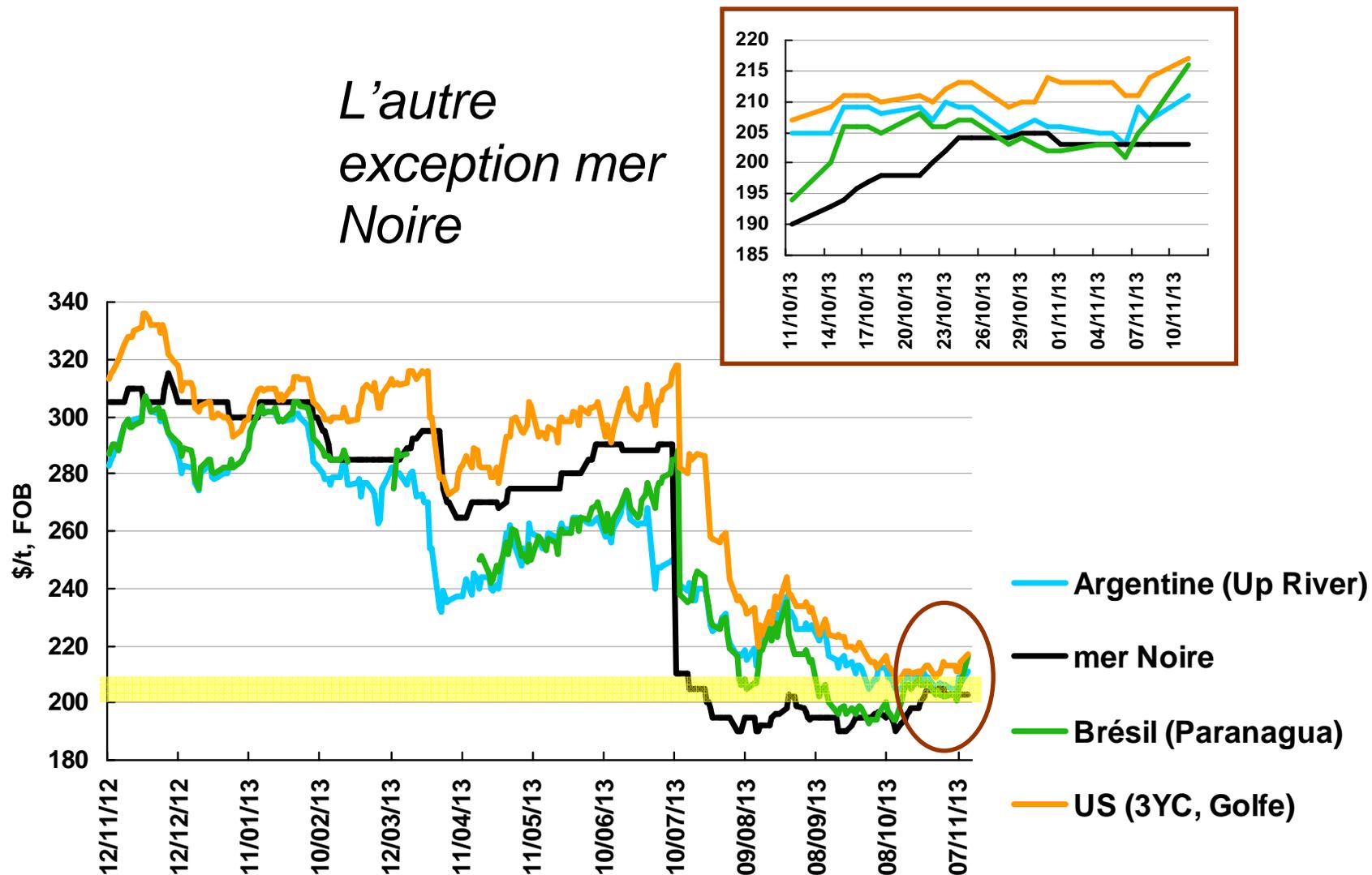
➤ 09/10/13 : termes AO  
modifiés sans avis  
préalable (tolérance  
qtés)

## Cumul des achats depuis le début de la campagne

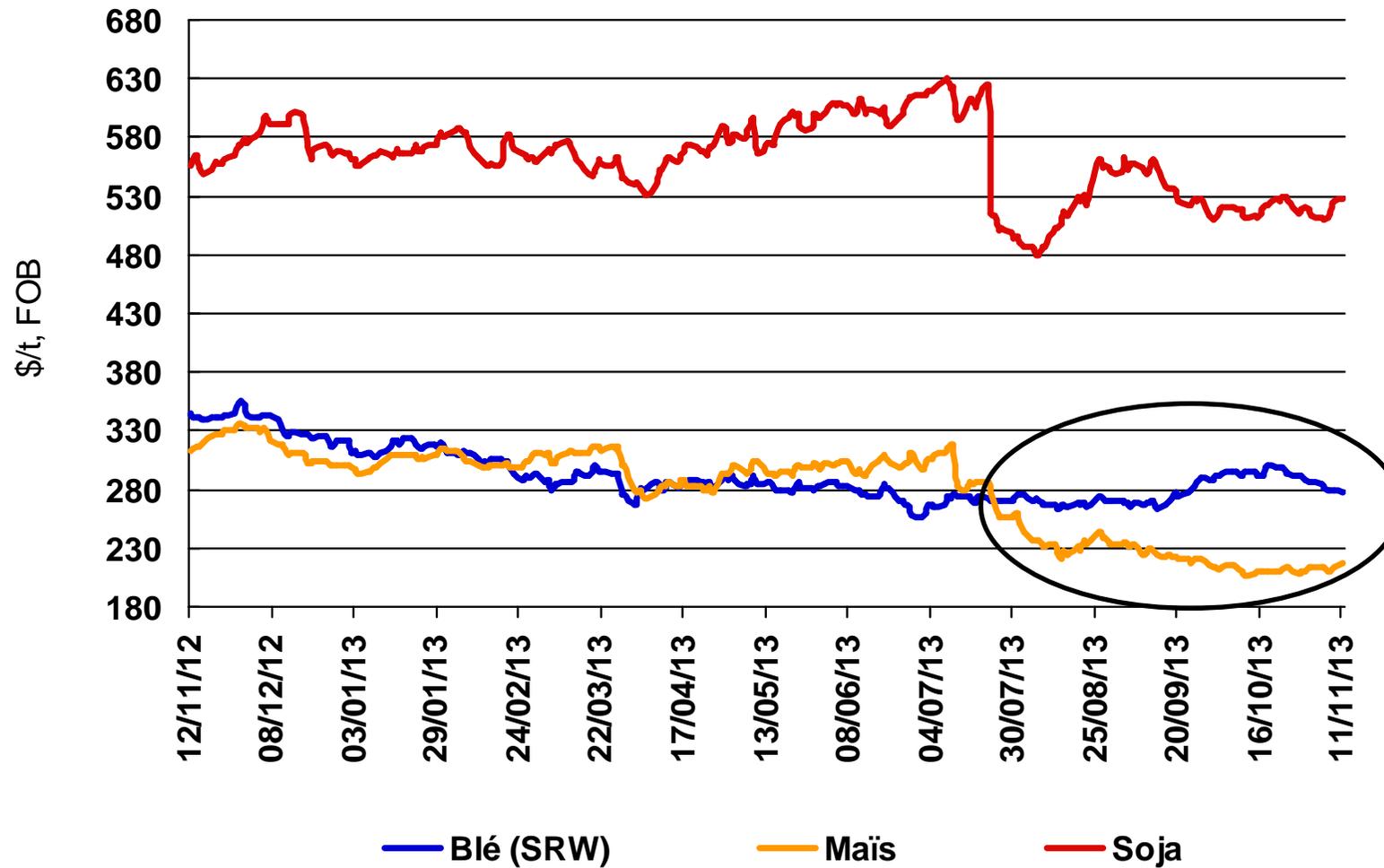
	2013/14 6-nov.	2012/13 1-nov.	Parts de marché
Roumanie	960 000	420 000	42%
Ukraine	705 000	280 000	31%
Russie	600 000	1 140 000	26%
France	0	660 000	
Argentine	0	60 000	
<b>Total</b>	<b>2 265 000</b>	<b>2 560 000</b>	<b>100%</b>

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

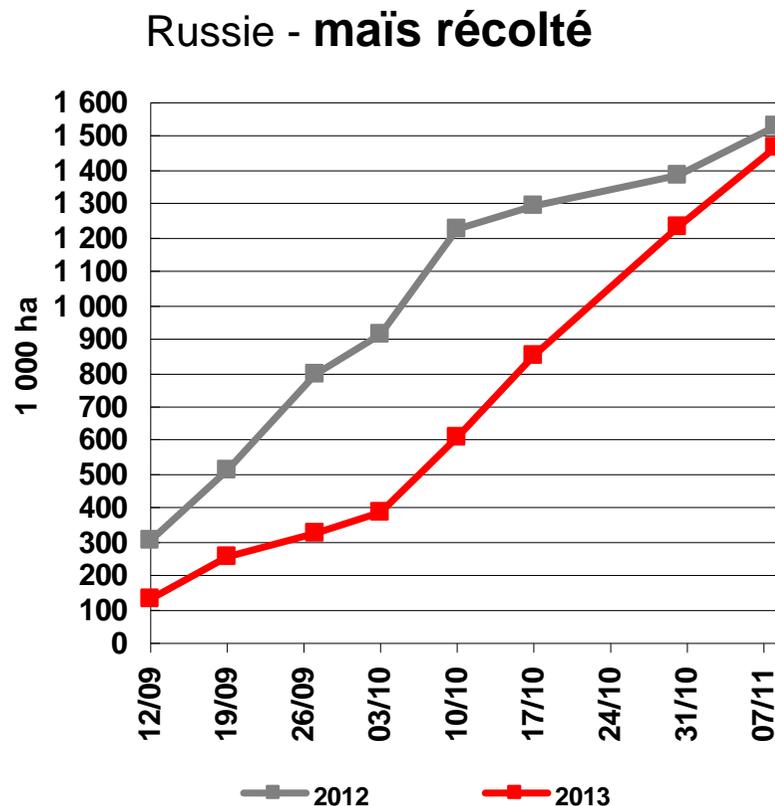
*L'autre  
exception mer  
Noire*



## Blé / Maïs US – restauration d'une hiérarchie des prix « normale »



# Rattrapage des récoltes maïs - mais quelles conséquences sur la qualité ?



## ➤ Ukraine

Récolte maïs au 31 octobre : 64 %

(70 à 78 % habituellement)

## ➤ Etats-Unis

Récolte maïs au 3 novembre : 73 %

03/11/12 : 95 %

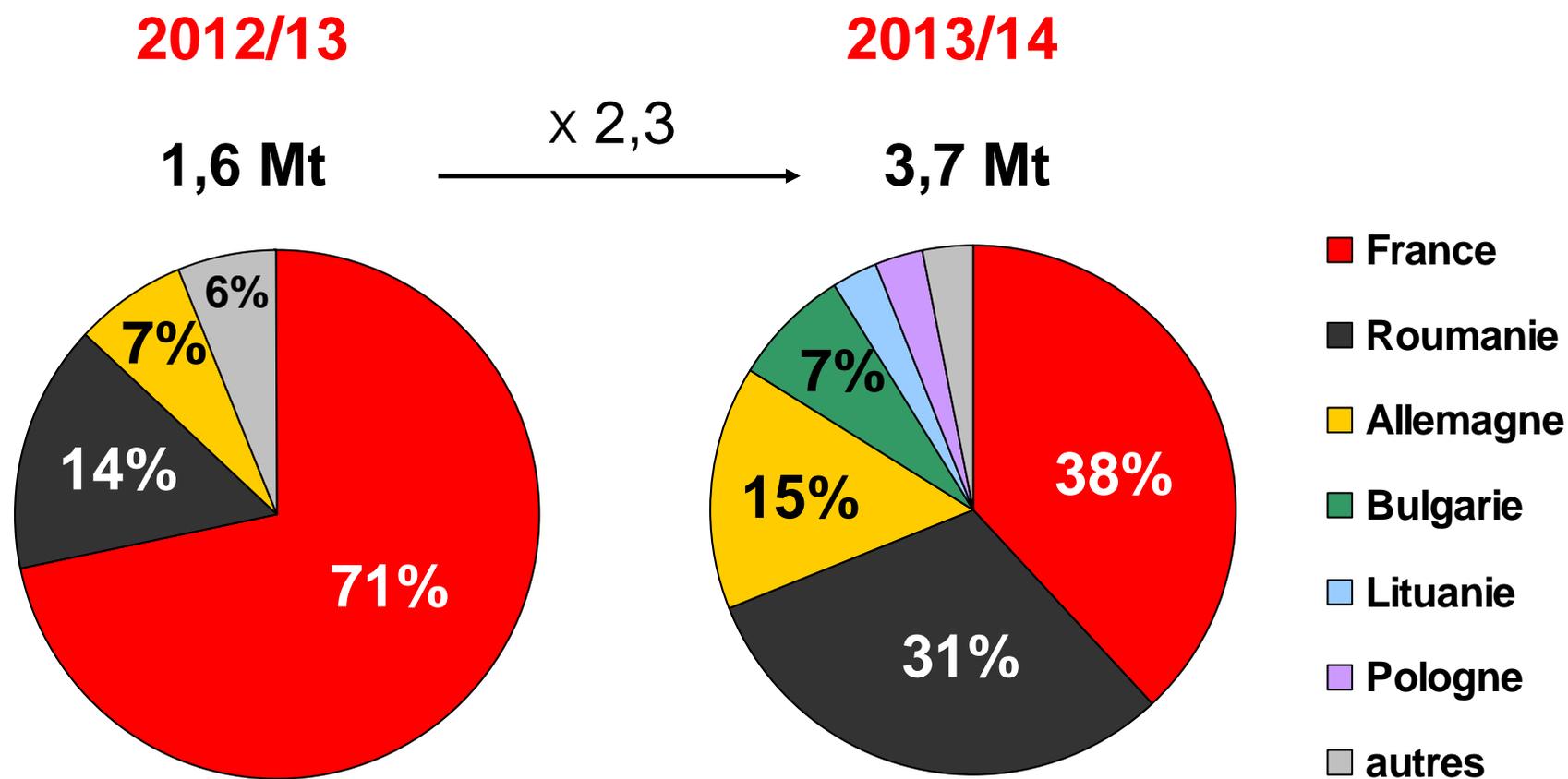
Moyenne 2008-2012 : 71 %



# Marché européen

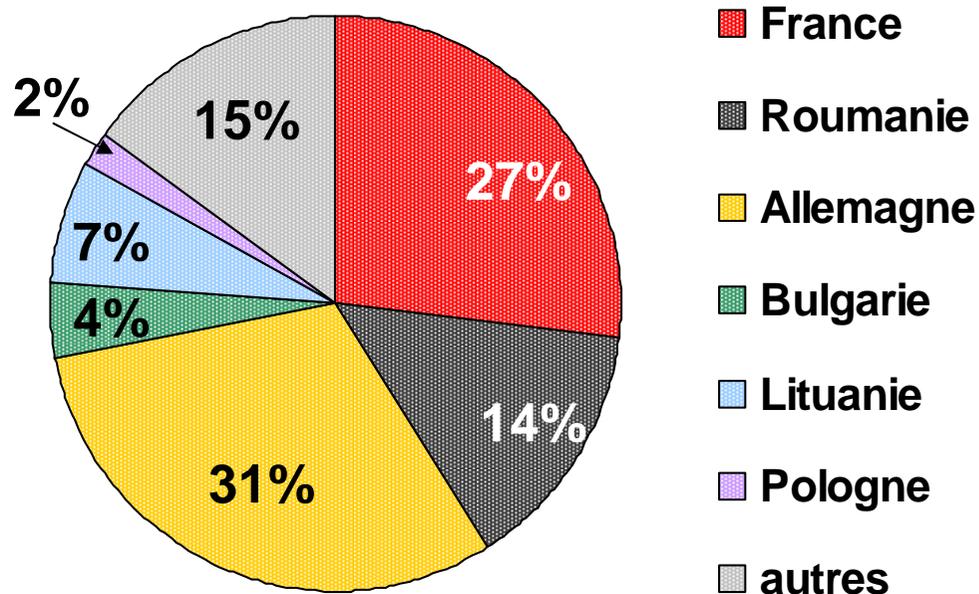
# Évolution des exportations de blé tendre de l'UE vers pays tiers

Statistiques douanières sur les 2 premiers mois de campagne



# Certificats à l'exportation délivrés au 5 novembre 2013

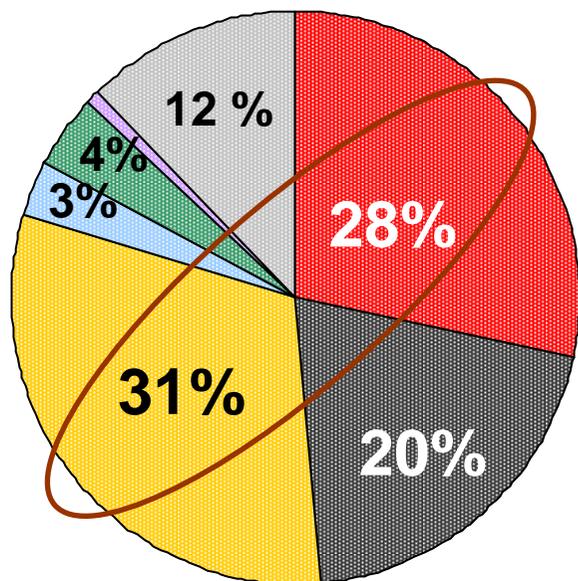
Blé tendre : 9,4 Mt



# Des certificats apatrides - illustration à 2 mois de campagne

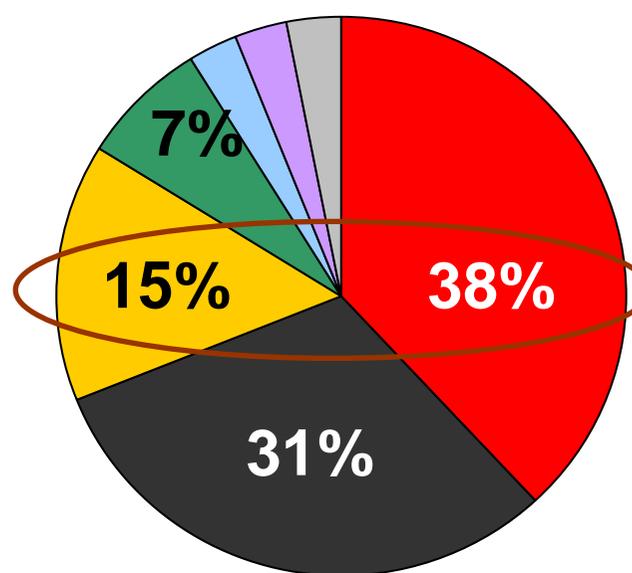
## CERTIFICATS à l'exportation

au 03/09/2013 : 4,47 Mt



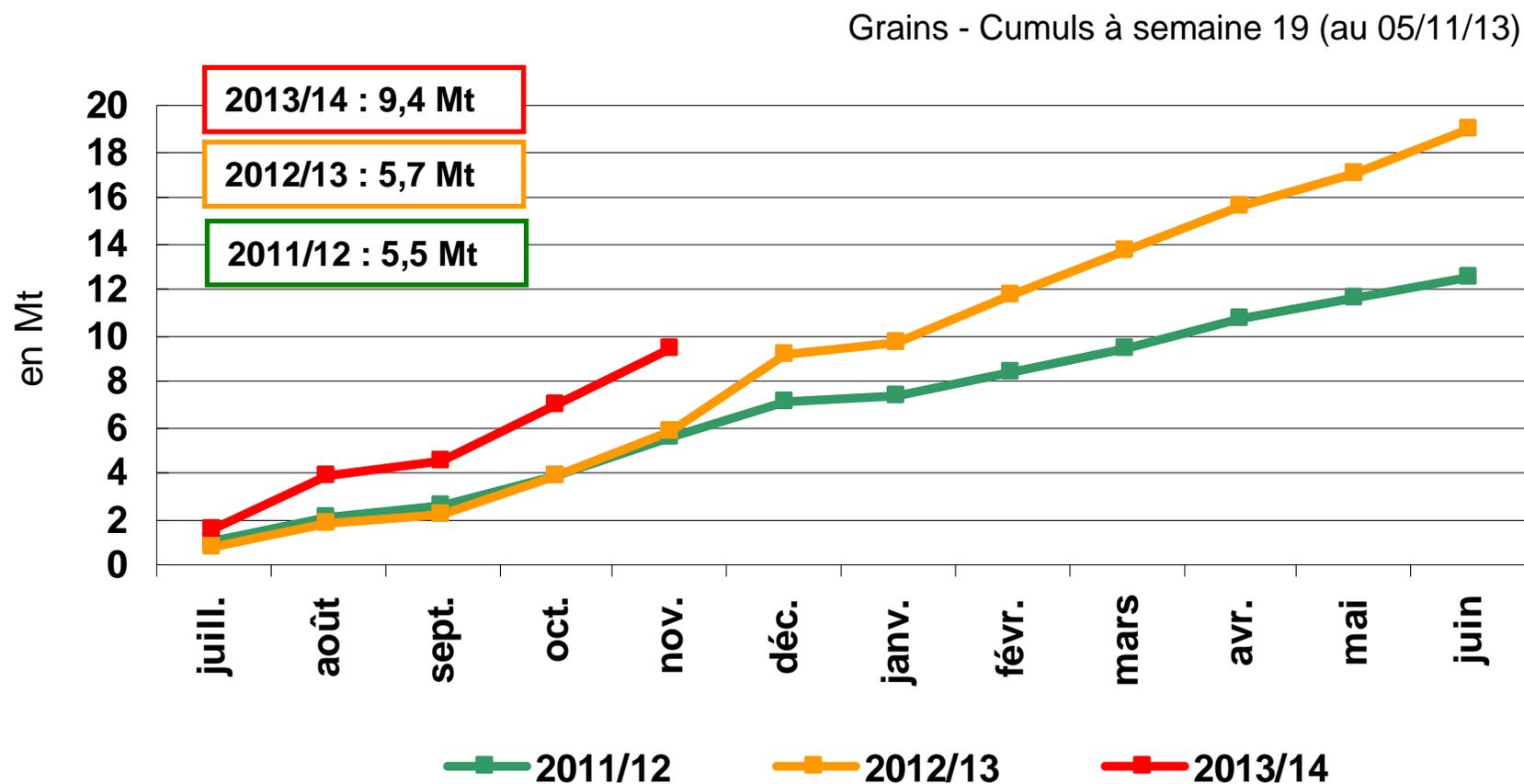
## EXPORTATIONS

au 31/08/2013 : 3,68 Mt

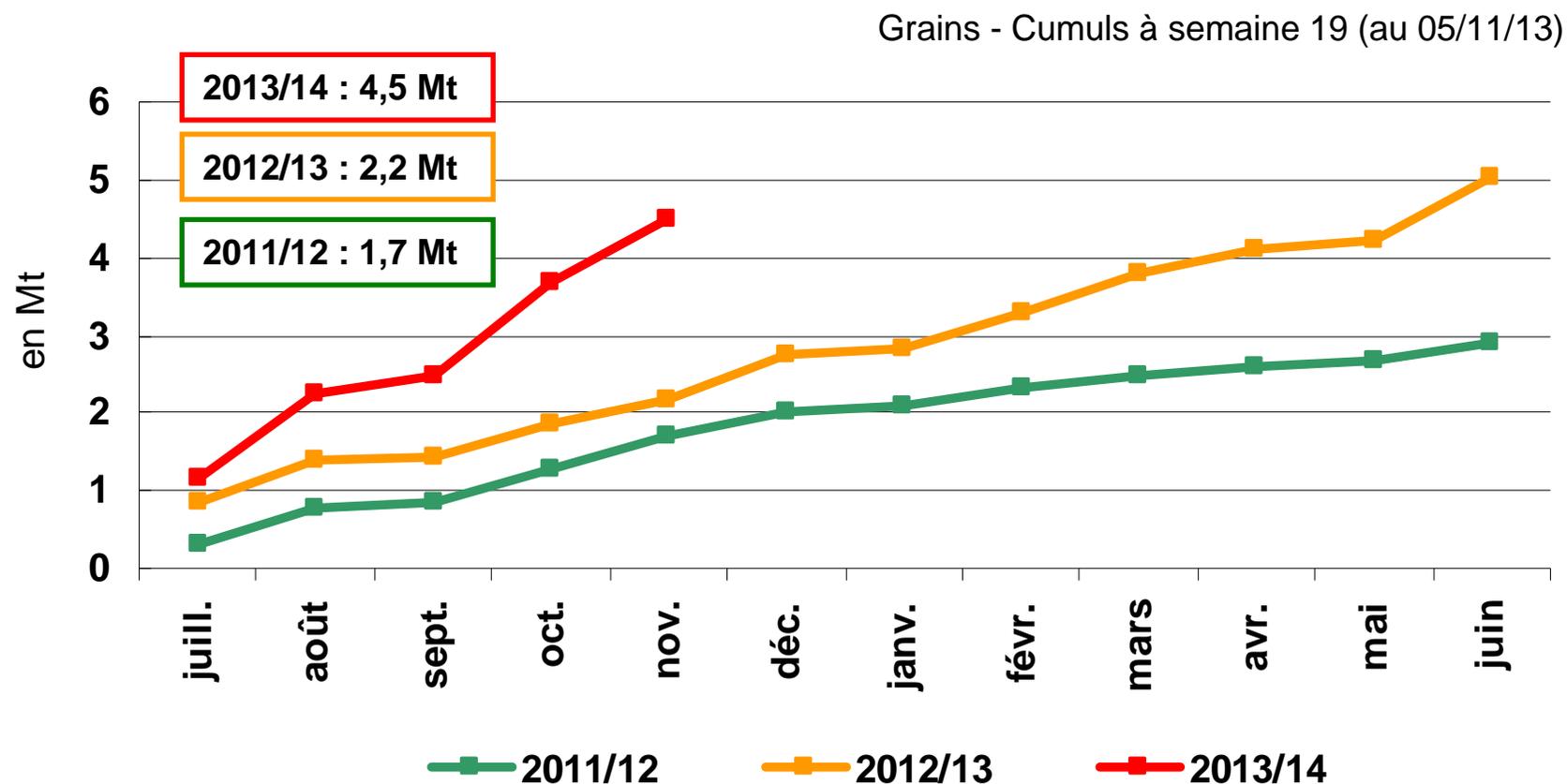


- France
- Roumanie
- Allemagne
- Bulgarie
- Lituanie
- Pologne
- autres

# Blé tendre : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

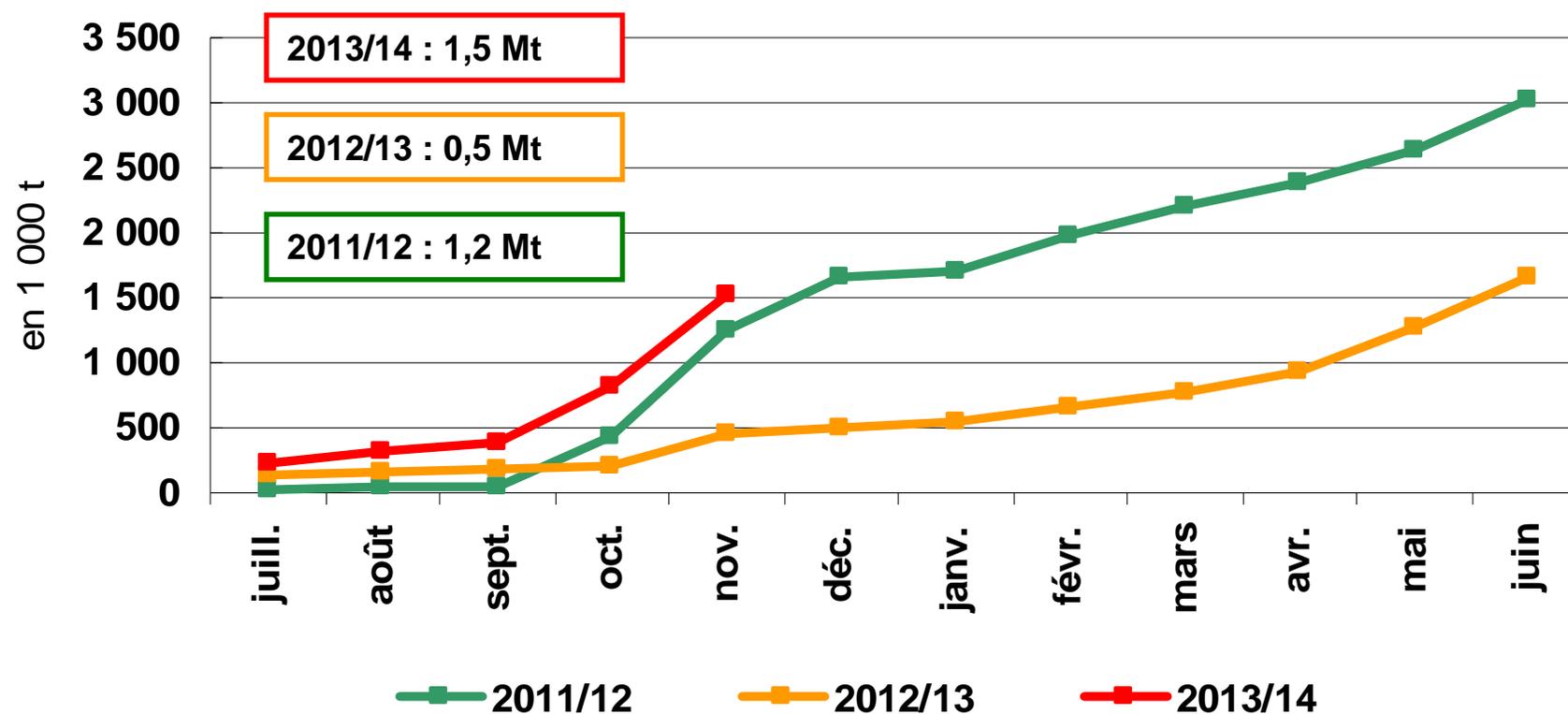


## Orge : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

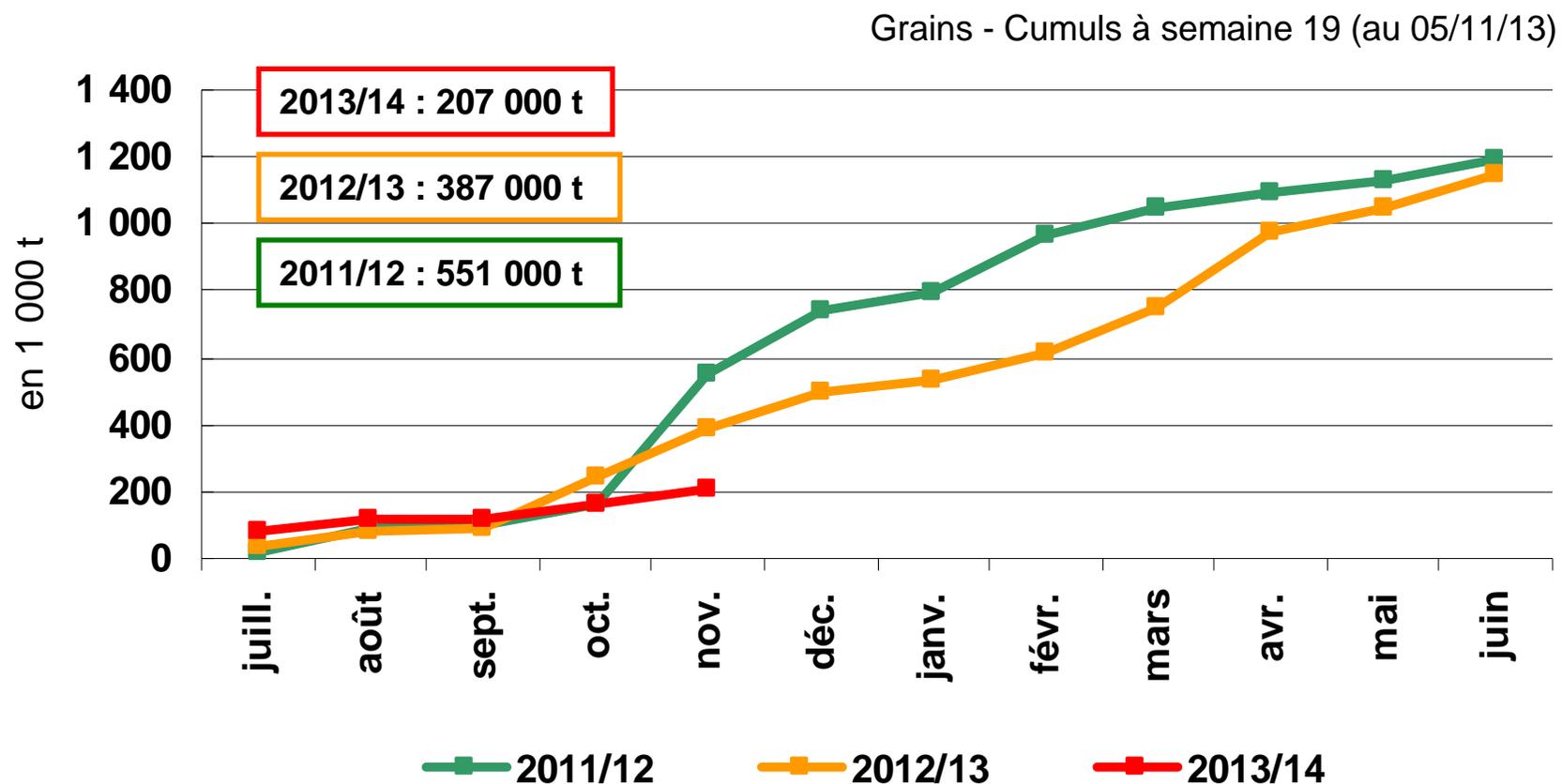


# Maïs : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 19 (au 05/11/13)

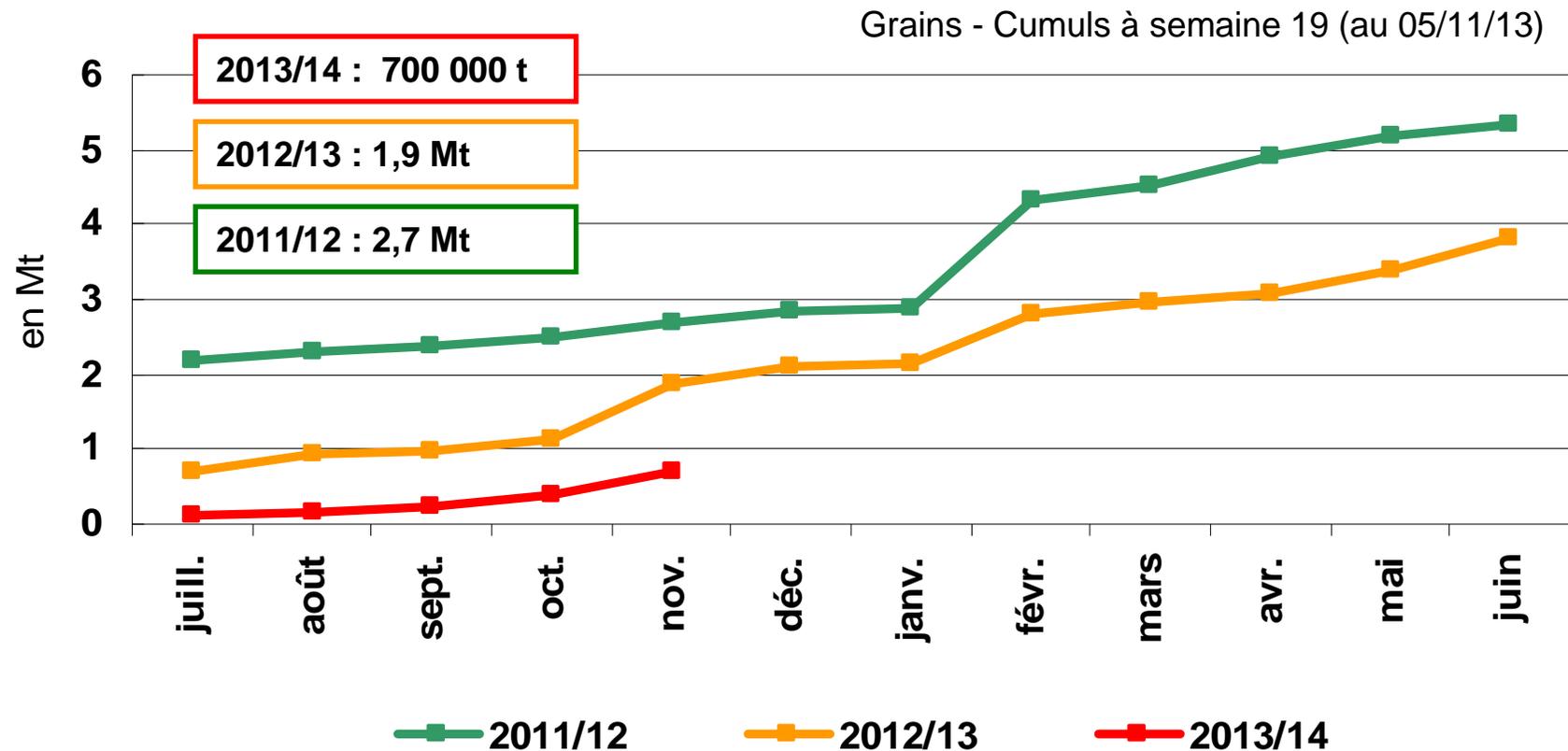


## Blé dur : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



# Blé tendre : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

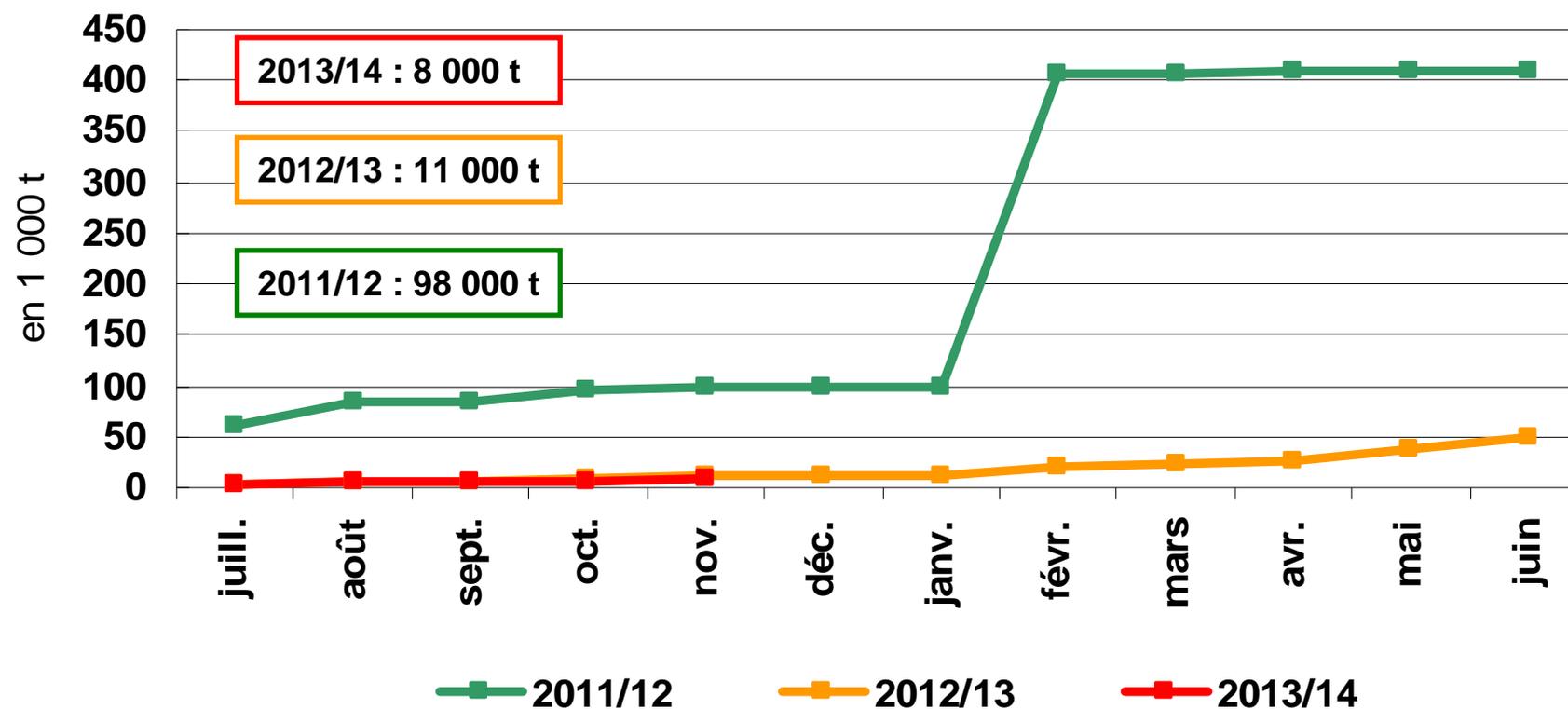
13/14 : rétablissement du droit de 12 €/t  
sur le contingent basse et moyenne qualité



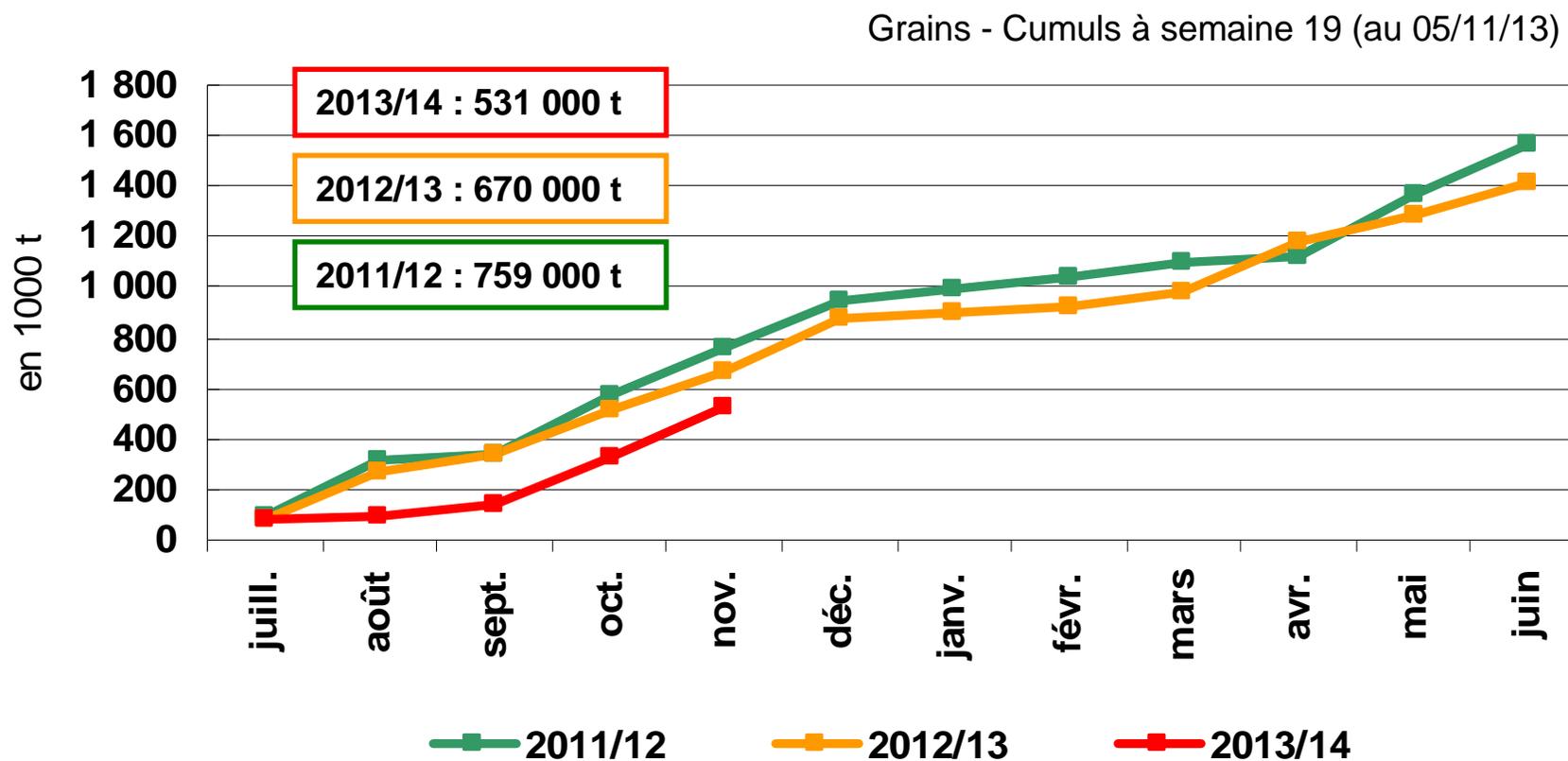
# Orge : certificats à l'importation délivrés dans l'UE

13/14 : rétablissement du droit de 16 €/t  
sur le contingent d'orge fourragère

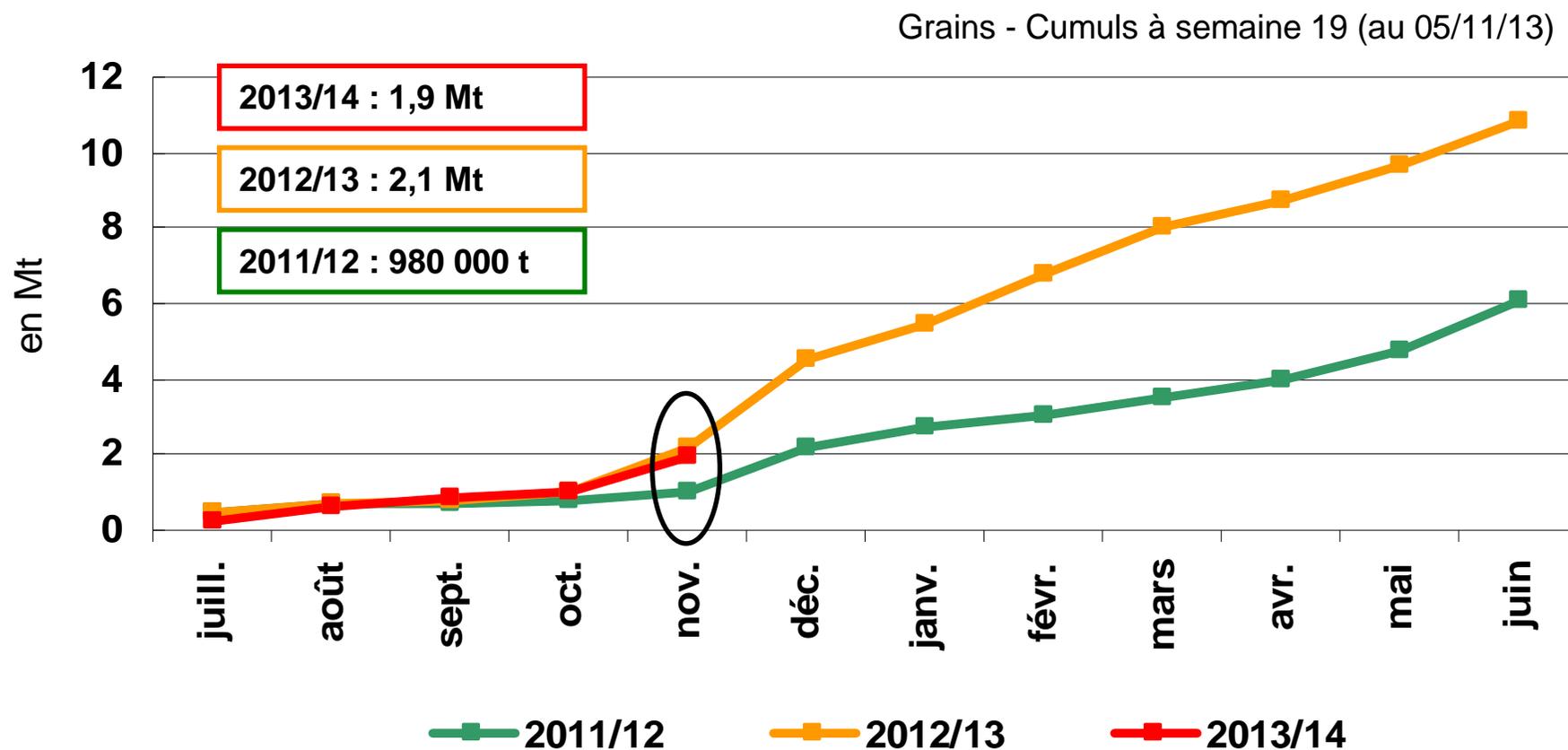
Grains - Cumuls à semaine 19 (au 05/11/13)



## Blé dur : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



# Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



# UE – maïs : les importateurs en alerte...

Contingent à l'importation de maïs à droit zéro R. 969/2006	
Contingent 2013 (t)	277 988,000
Sous-contingent 1 <sup>er</sup> semestre 2013	138 994,000
Quantité totale attribuée au 1 <sup>er</sup> semestre 2013	0,000
Quantité restant disponible au 1 <sup>er</sup> semestre 2013	138 994,000
Sous-contingent 2 <sup>ème</sup> semestre 2013	138 994,000
Report de la quantité non demandée au 1 <sup>er</sup> semestre	138 994,000
> Quantité ouverte 2 <sup>ème</sup> semestre 2013	277 988,000
<b>Quantité demandée semaine du 04/10/13</b>	<b>277 987,994</b>
Quantité totale demandée au titre de 2013	277 987,994
<b>Quantité restant disponible au titre de 2013</b>	<b>0,006</b>

Hors contingent,  
droit mobile =

155 % x prix de référence  
moins prix CAF Rotterdam

=

**157 €/t** moins  
prix CAF Rotterdam

Au 16/09/13 : YC 3 CAF Rotterdam = 186 €/t

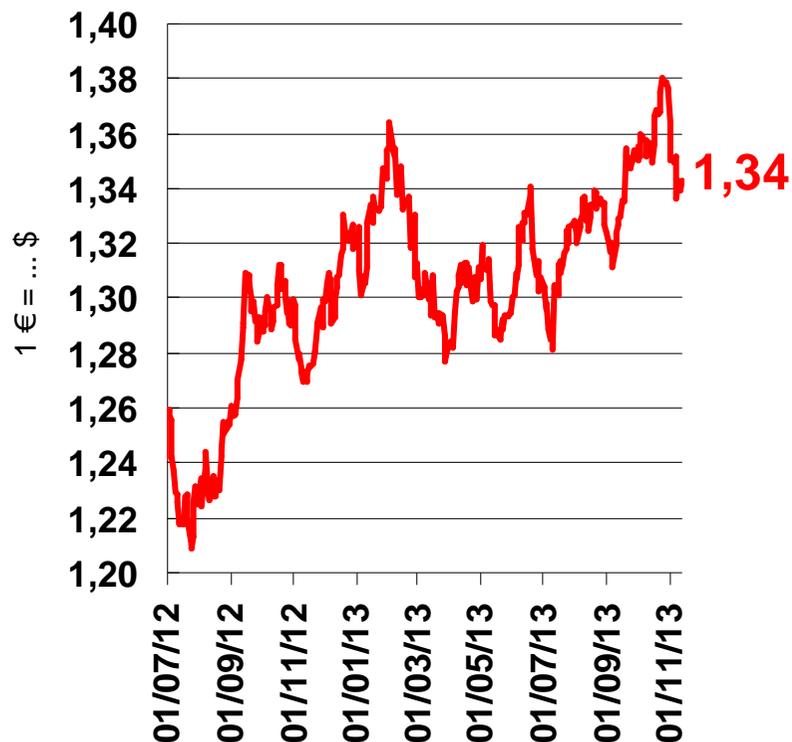
Au 01/10/13 : YC 3 CAF Rotterdam = 173 €/t

Au 16/10/13 : YC 3 CAF Rotterdam = 169 €/t

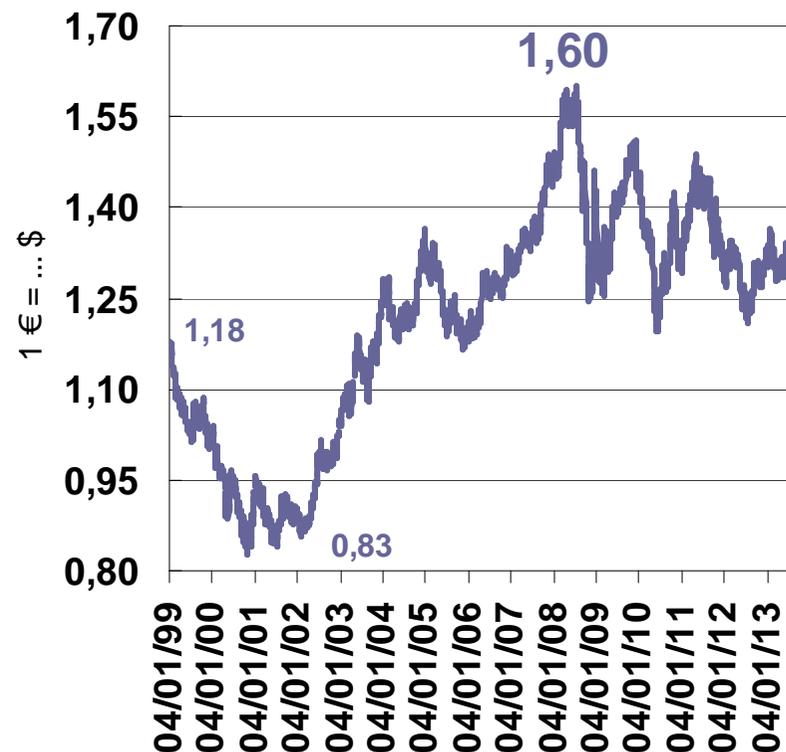
Au 01/11/13 : YC 3 CAF Rotterdam = 167 €/t

# Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13



Perspective historique : depuis la création de l'euro



px conso, oct 13

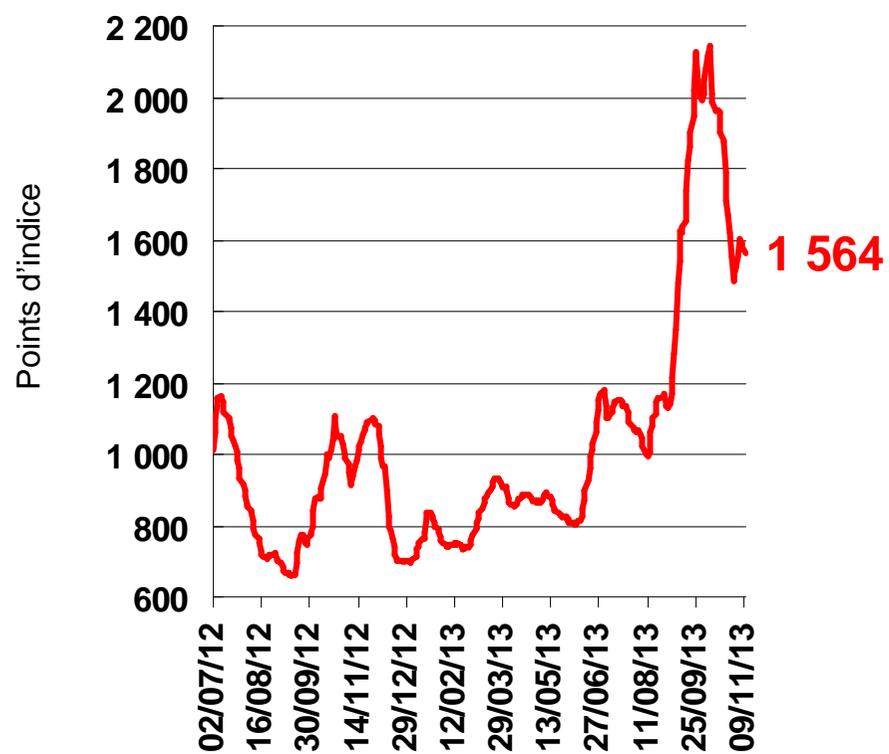
+ 0,7 % / + 2 %

07/11/13 : tx directeur BCE

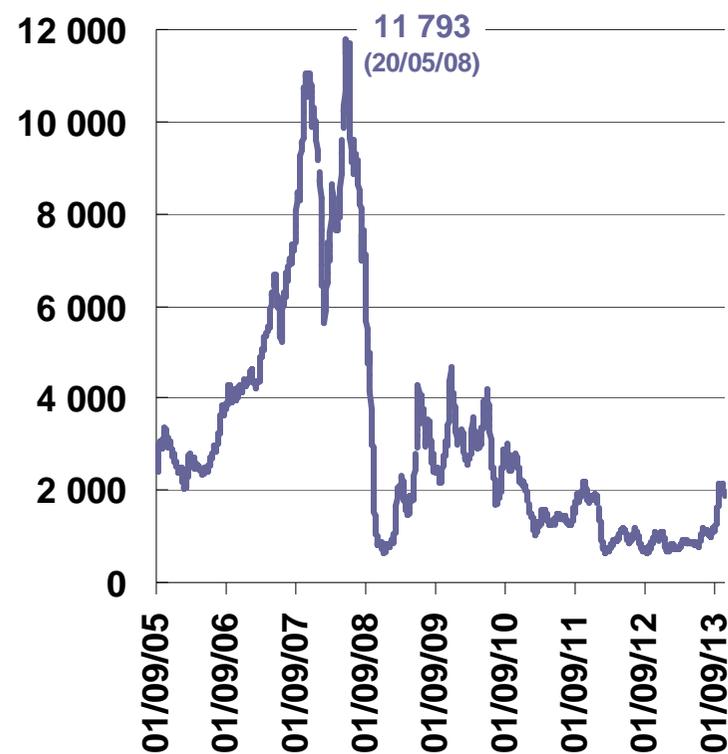
0,5 >>> 0,25 %

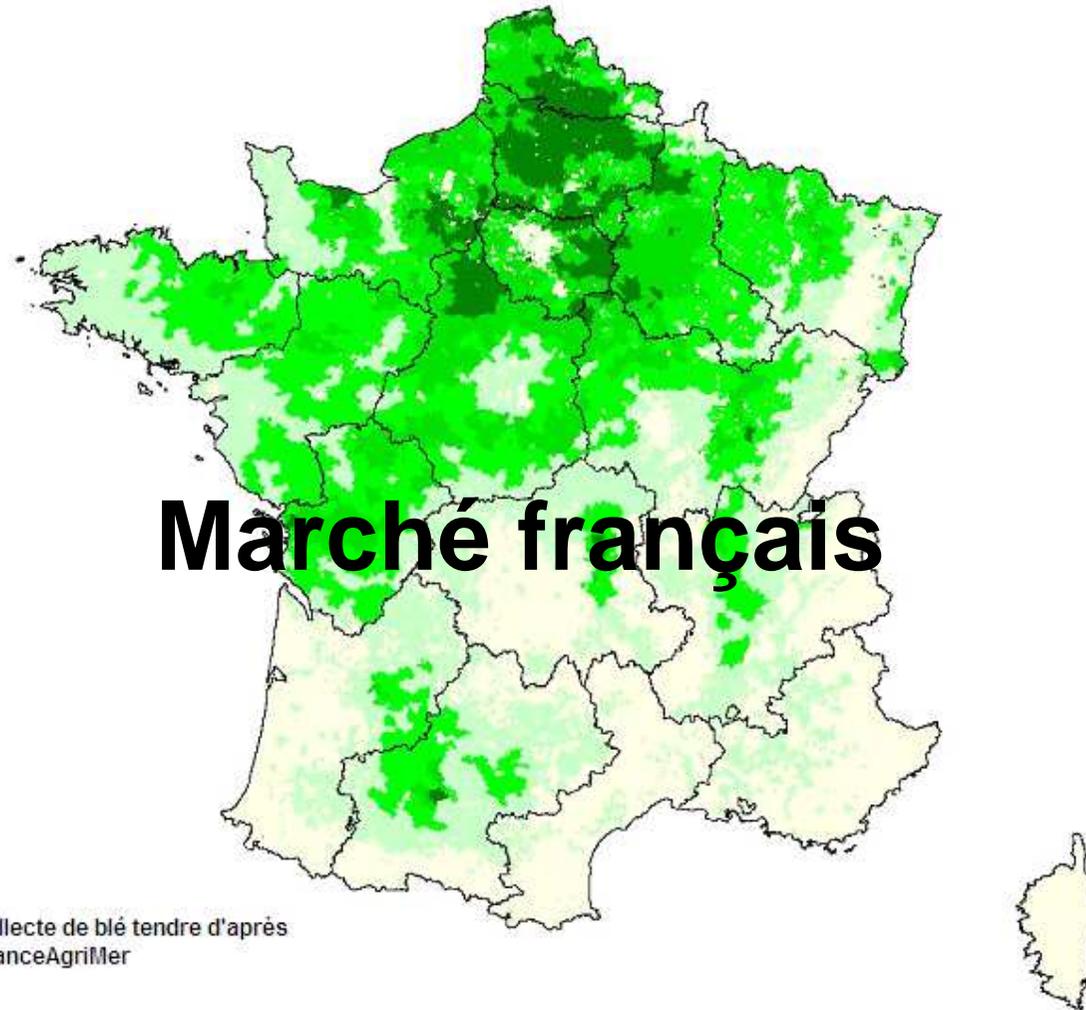
# Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13



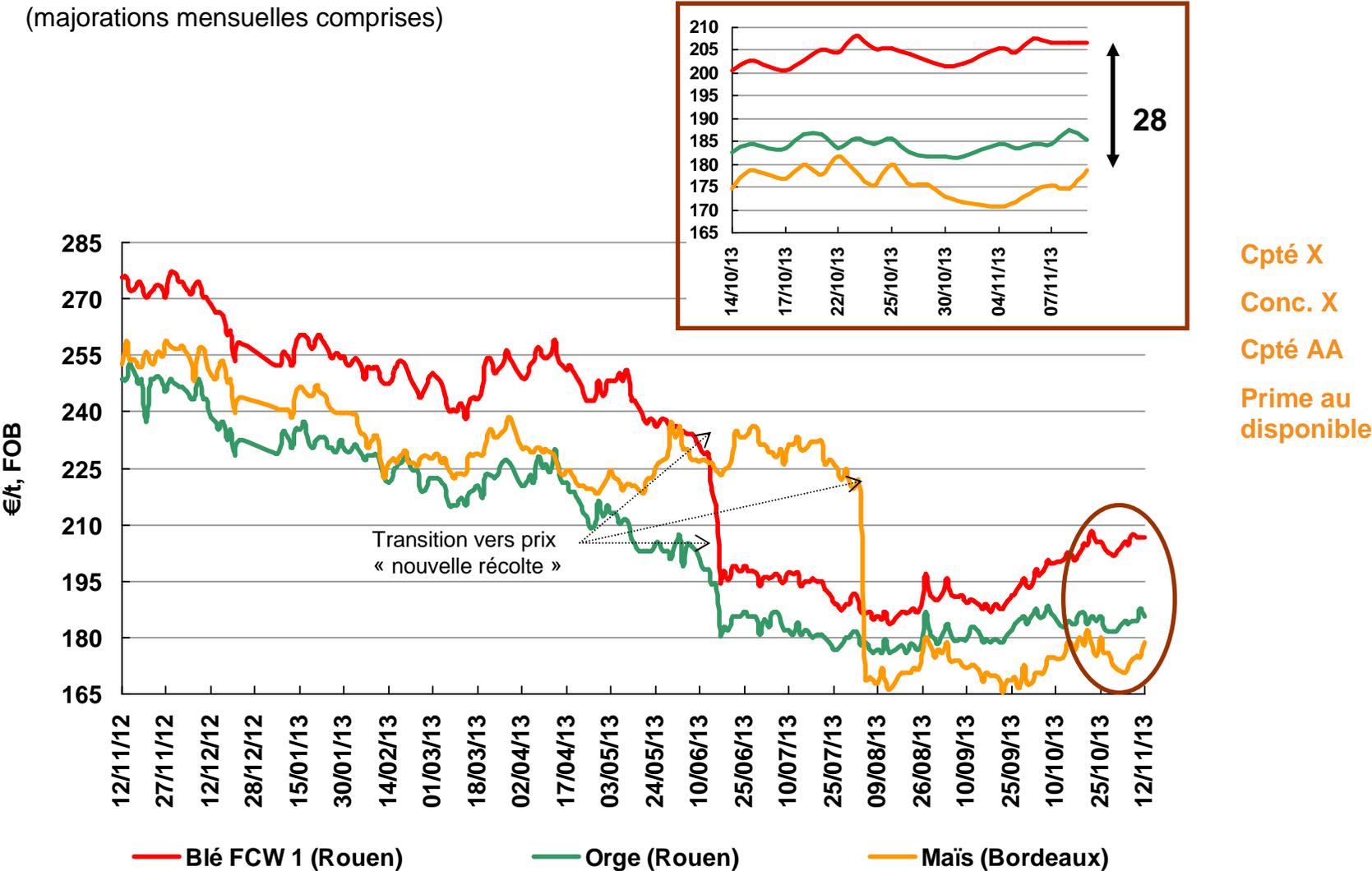
Perspective historique : depuis 2005/06



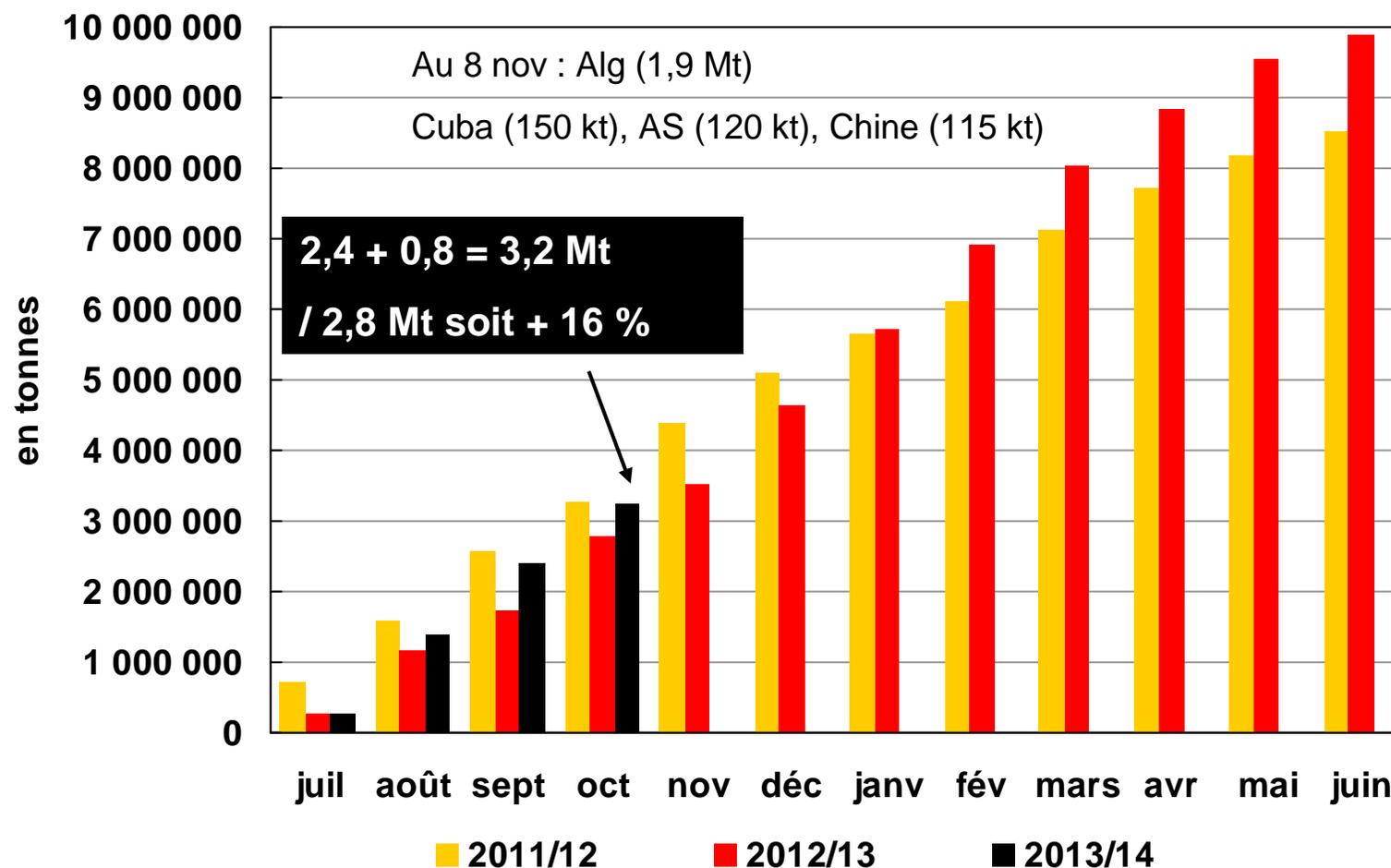


# Céréales françaises : prix à l'exportation

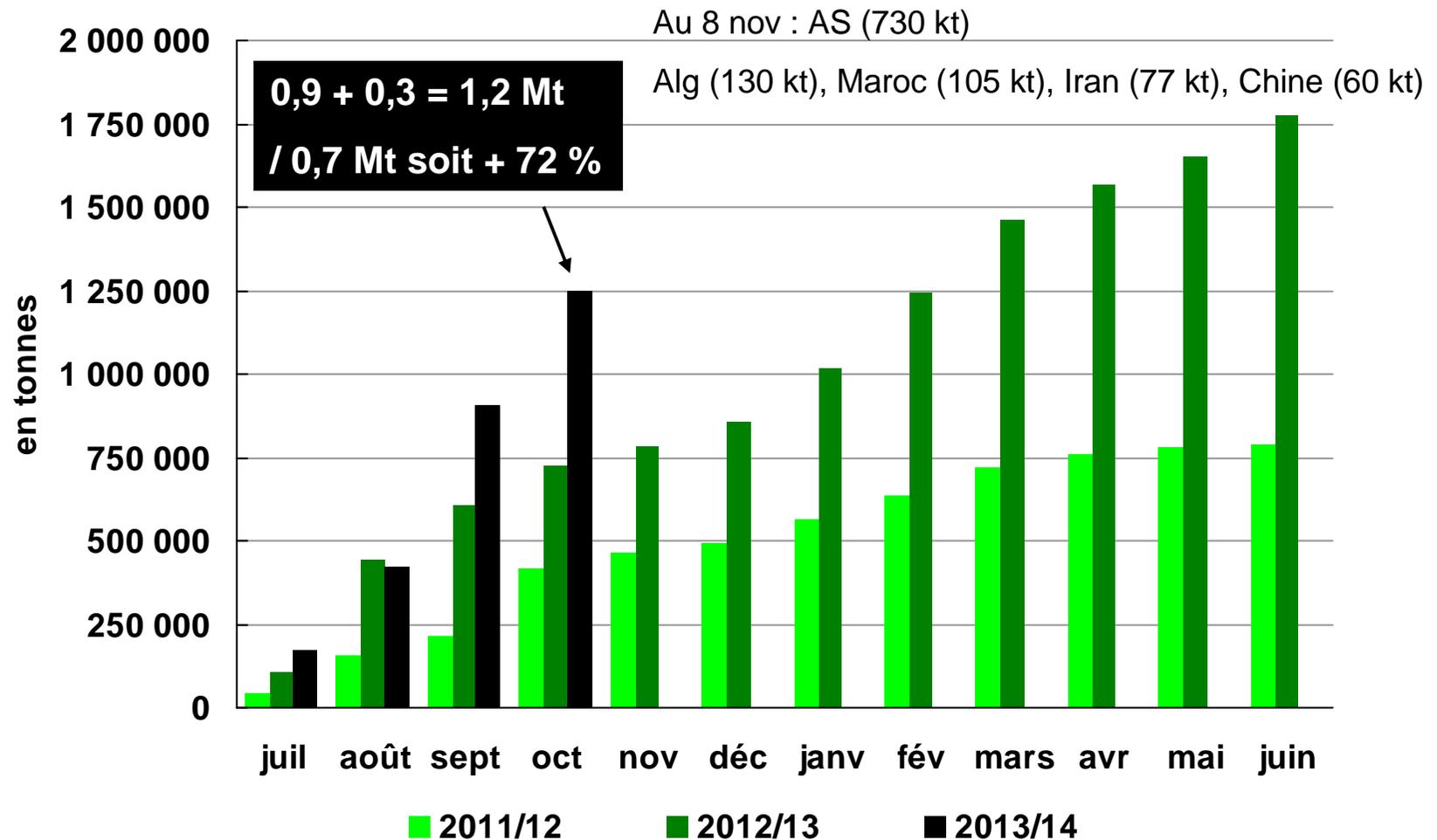
(majorations mensuelles comprises)



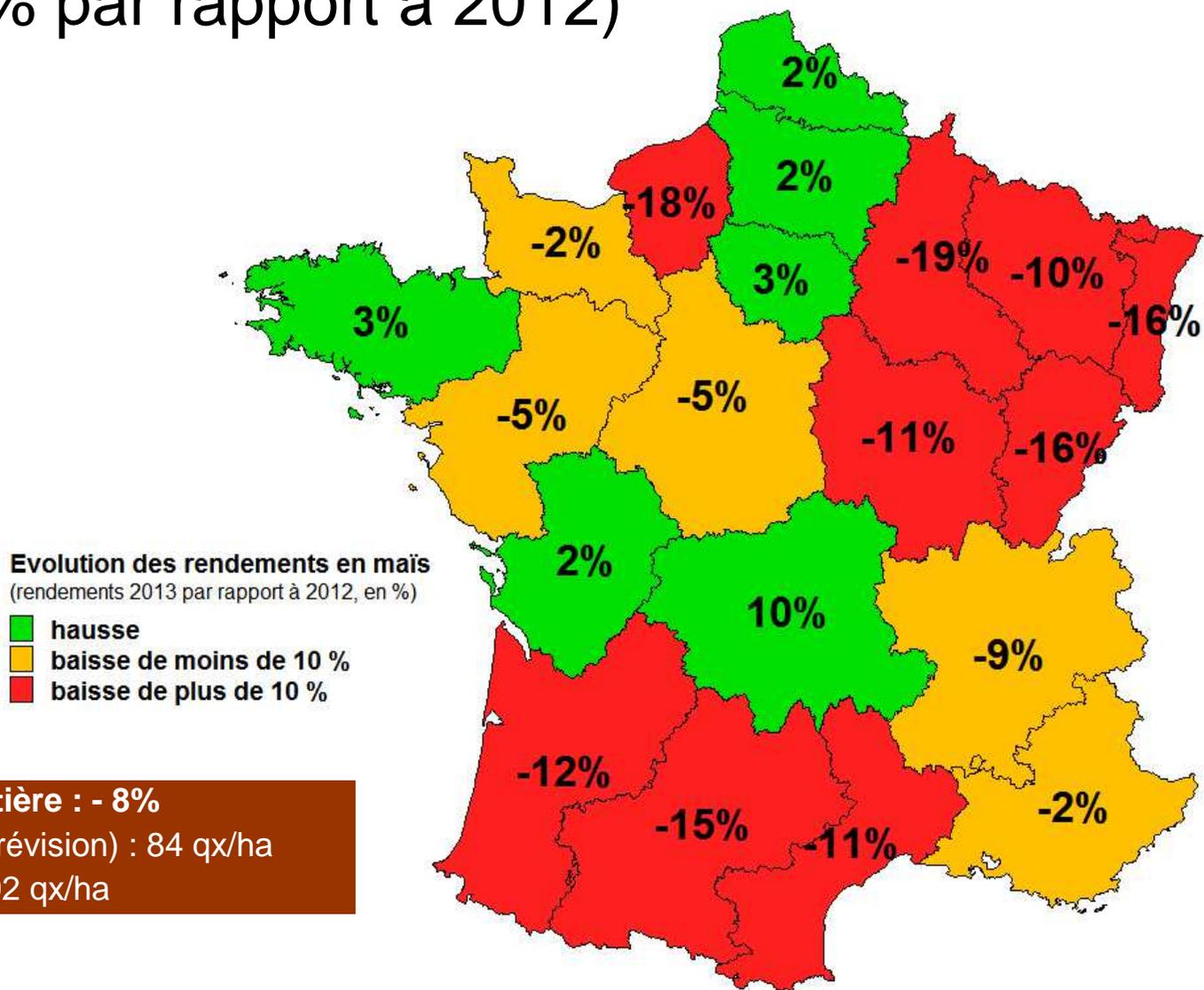
# Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



# Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français

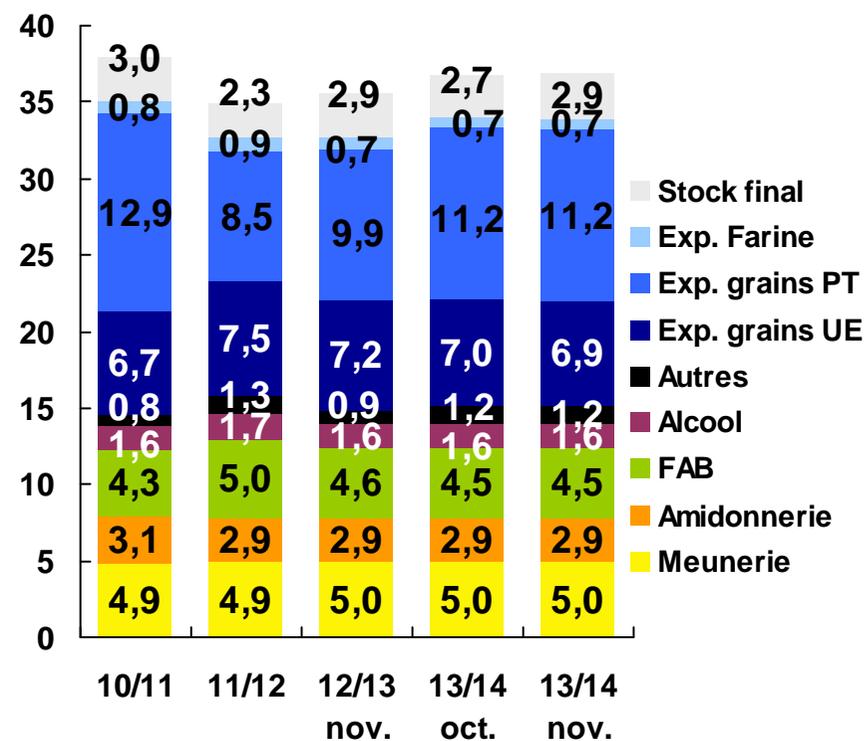
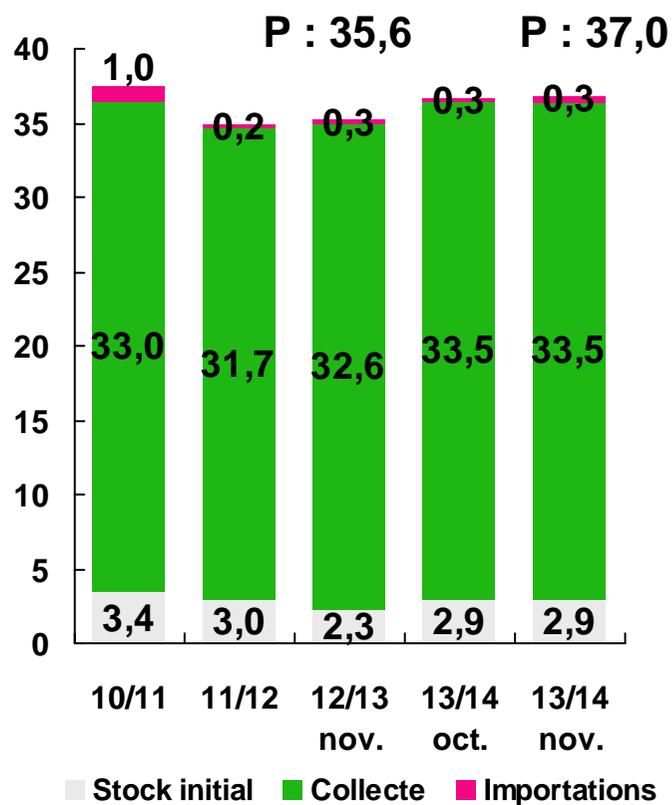


# Maïs : évolution des rendements 2013 (en % par rapport à 2012)



**France entière : - 8%**  
2013/14 (prévision) : 84 qx/ha  
2012/13 : 92 qx/ha

# Bilan blé tendre (en Mt)

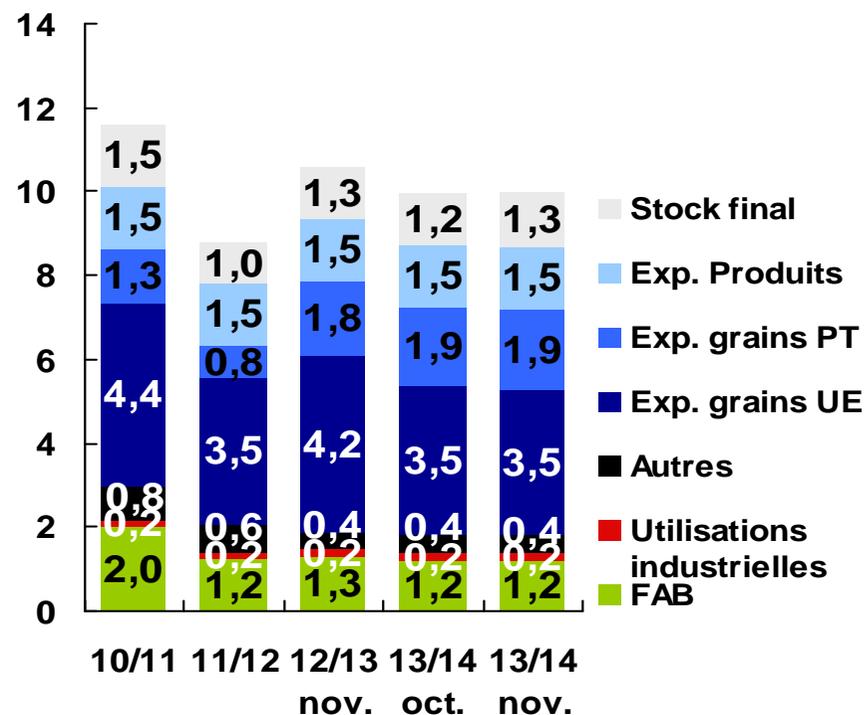
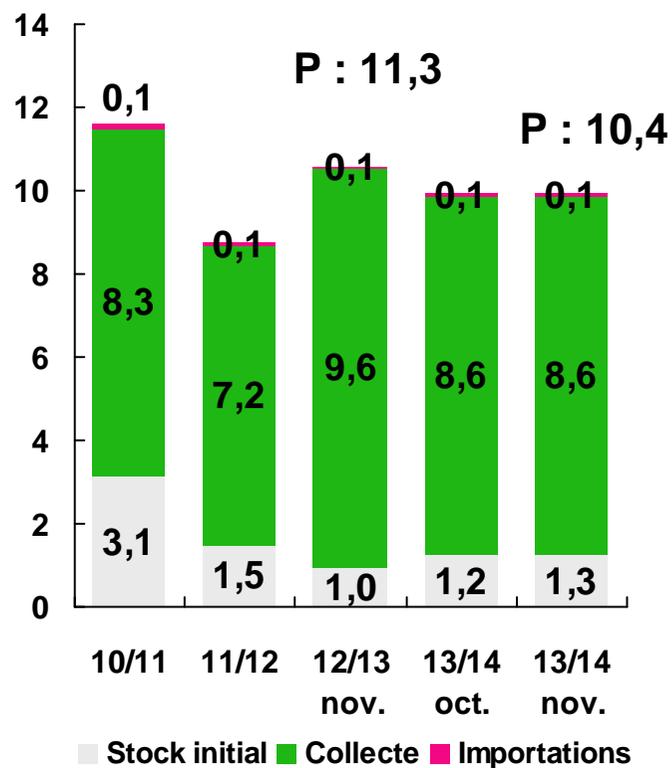


## En attente d'éléments nouveaux...

Prise en compte des stocks portuaires fin 12/13 : neutre (+ 40 kt)

Alimentation animale : inchangé (attente maïs) ; Expéditions UE : - 100 kt (IT) ; Exportations pays tiers : inchangé, mais incertitude ; Alourdissement St fi (+ 200 kt)

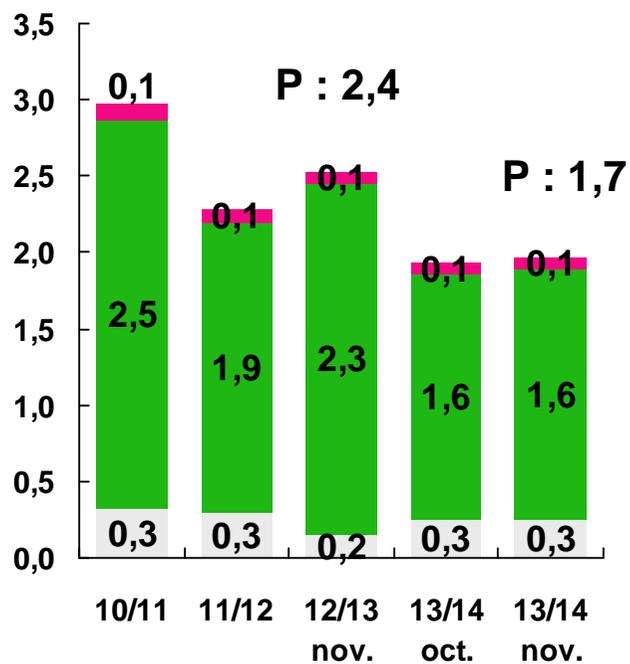
# Bilan orges (en Mt)



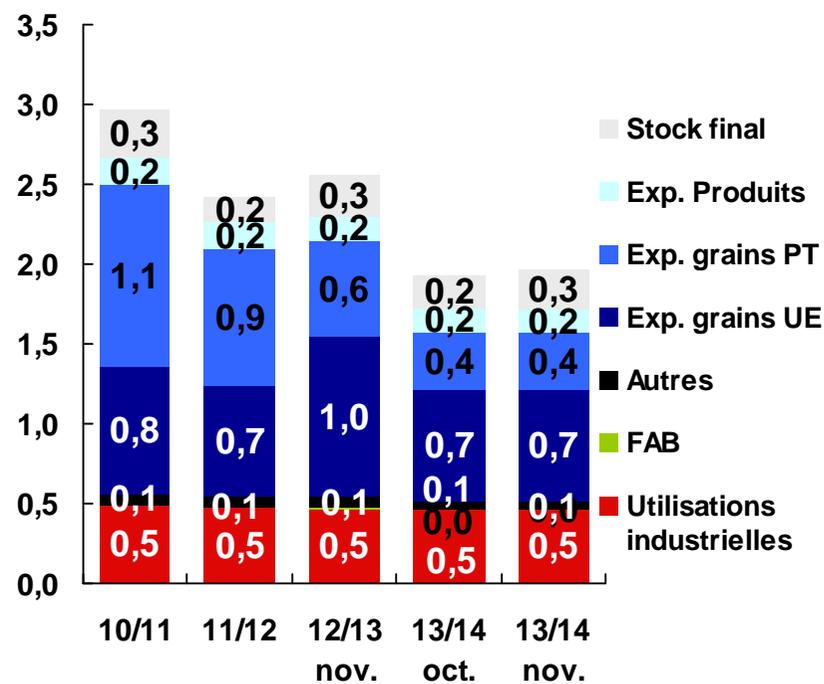
Prise en compte des stocks portuaires fin 12/13 : + 40 kt

Expéditions UE : - 65 kt ; Exportations pays tiers : inchangé (bientôt, Hém. Sud) ; St fi + 50 kt

# Bilan blé dur (en Mt)

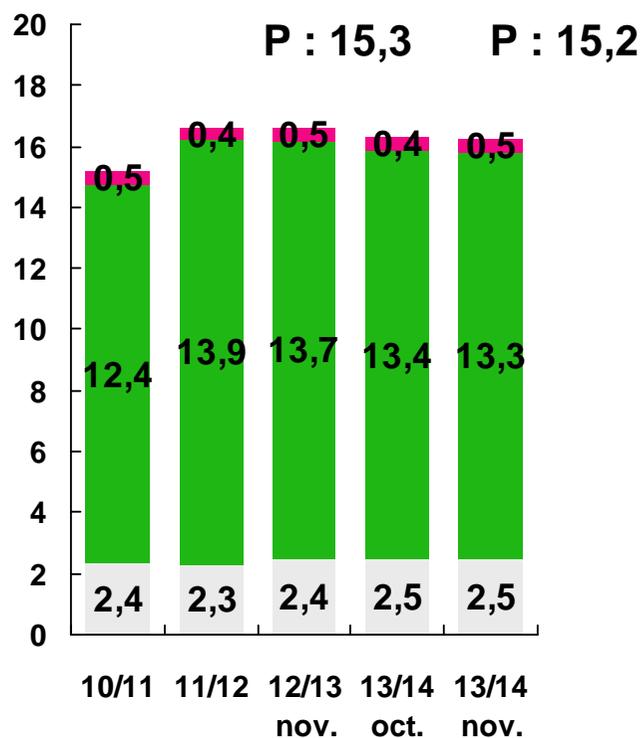


Stock initial Collecte Importations



Maintien des principaux postes ; St fi + 50 kt à 250 kt

# Bilan maïs (en Mt)

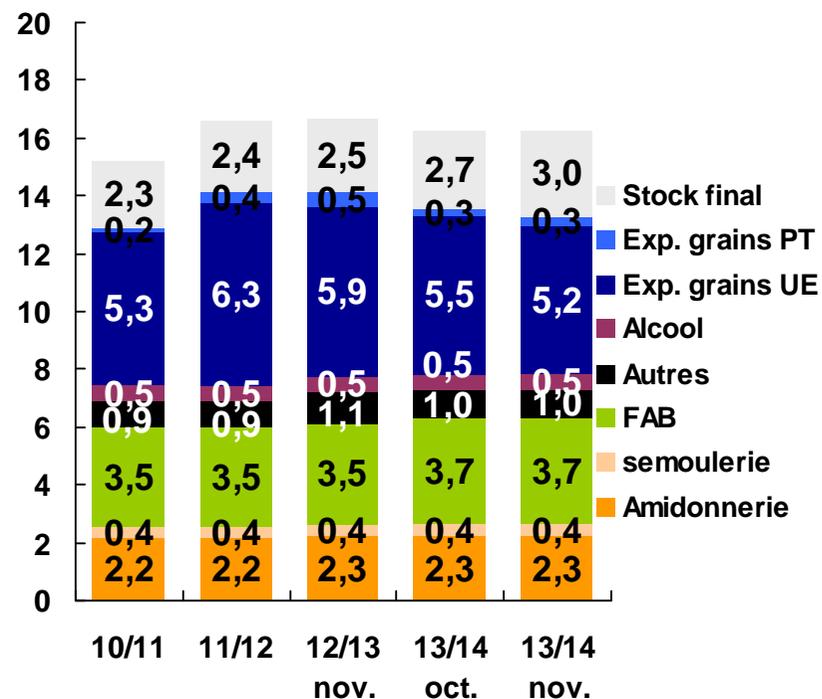


■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations

## Alourdissement du bilan

Prod – 230 kt ; coll. – 80 kt (baisse surf <> récolte ensilage) ; M + 50 kt

Expéditions UE : - 340 kt (ES, DE, IT) ; St Fi + 300 kt ! Moindre cpté X non compensée par FAB pour l'instant





# L'interminable attente du maïs et, bientôt, l'hiver...

**Apaisement des inquiétudes sur les semis**  
rattrapage du retard en mer Noire

**Bonnes conditions de développement des cultures d'hiver**  
mais à suivre...

**Quelle qualité pour les récoltes de maïs ?**  
des retards de maturité, de récolte, des conditions pluvieuses

**Quel report vers l'ensilage ?**  
on est sans doute loin d'avoir tout vu (cas de l'Allemagne)

**US : vers une diminution des mandats d'incorporation en 2014 ?**  
- 6 % / 2013 ?

**Une période de doute pour les bilans français**  
en attendant l'Egypte...

# FranceAgriMer

*plus d'informations sur le site internet*

[www.franceagrimer.fr](http://www.franceagrimer.fr)

