

# CONSEIL SPÉCIALISÉ CEREALES

15 mai 2013

Montreuil





# Des premiers chiffres 2013/14 ... et du weather market

## Monde

- 1<sup>ère</sup> publication des bilans prévisionnels 2013/14 par l'USDA : des récoltes record
- US : sécheresse sur le blé d'hiver (HRW) ; en route pour un record en maïs ? Retard de semis important (capacité de rattrapage)
- mer Noire : une présence accrue sur le marché en 2013/14

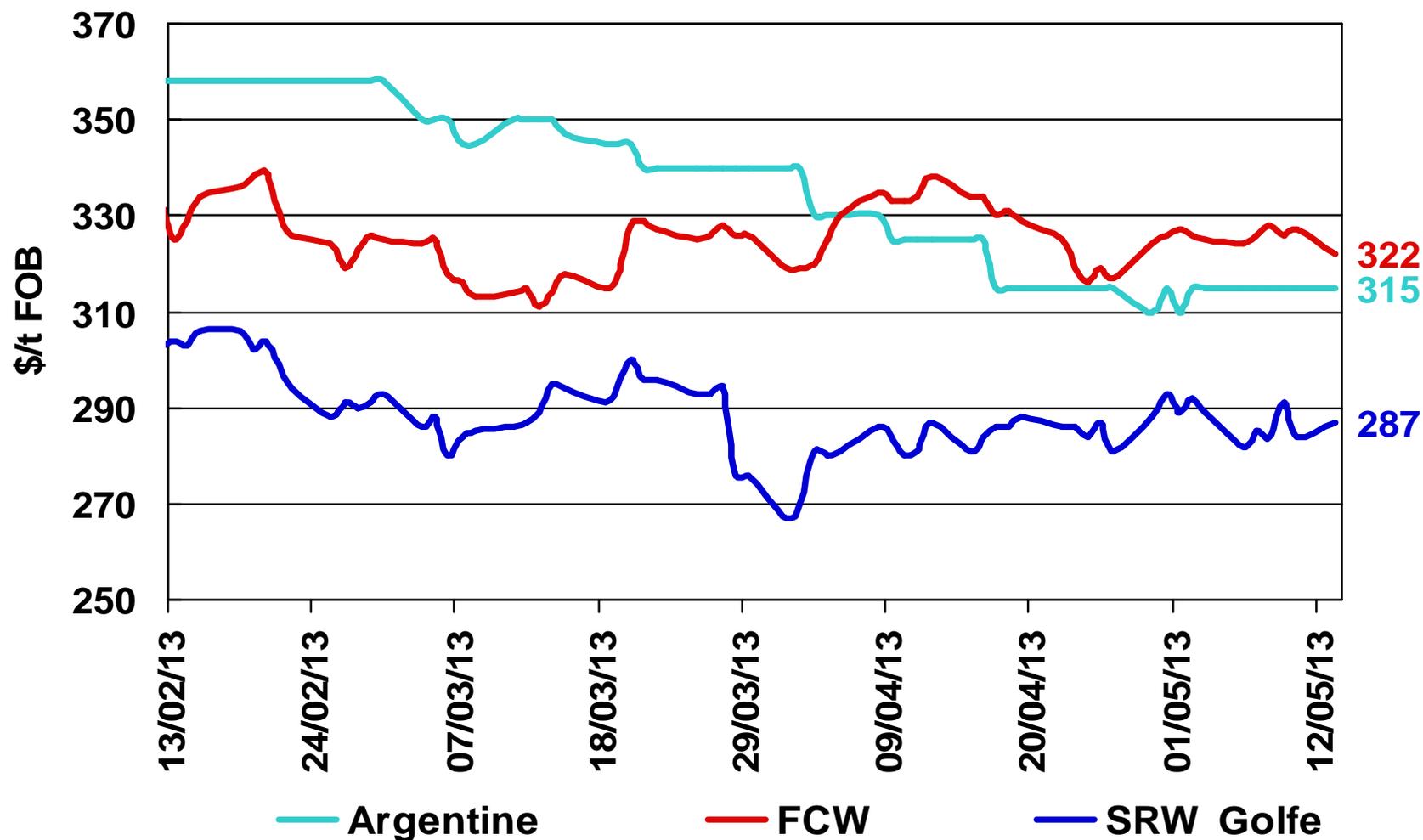
## Union européenne

- Bientôt 28 : adhésion de la Croatie au 1<sup>er</sup> juillet 2013
- Des productions restaurées en 2013/14

## France

- Surfaces de printemps : baisse en orges ; très légère hausse en maïs
- Essoufflement des chargements blé vers pays tiers
- Modifications des bilans à la marge par rapport au mois dernier

# Monde - prix du blé tendre sur le marché mondial



## Monde - bilan BLE par l'USDA

Mt	12/13	13/14	▲	CIC (24/04)
Stock ini.	199	180	-19	- 18 (179)
Prod.	656	701	+ 45	+ 25 (680)
Ut. tot.	675	695	+ 20	+ 4 (678)
... <i>anim.*</i>	126	139	+ 13	- 3 (127)
... <i>H. &amp; I.*</i>	549	556	+ 7	+ 6 (489)
Stock fi.	180	186	+ 6	+ 2 (181)

\* Après correction de l'écart statistique entre exportations et importations

- prod. 13/14 record
- surfaces : + 4 %
- rendement : + 3 %

- Europe, mer Noire # USA
- px incitatifs hém. Sud
- compétitivité en AA et croissance démographique
- modeste reconstitution du stock

- Argentine, proposition du gouvernement : constitution d'un fonds à partir des taxes perçues sur les exportations de blé (grain : 23 %, farine : 13 %), pour redistribution aux producteurs

# Monde - disponibilités à l'EXPORTATION – BLE

Mt, camp. locales	12/13	13/14	▲
MONDE	137,4	143,3	+ 5,9
Russie	10,7	18,0	+ 7,3
Ukraine	7,0	9,5	+ 2,5
Kazakhstan	6,5	7,5	+ 1,0
<hr/>			
<i>G 3 Mer Noire</i>	<i>24,2</i>	<i>35,0</i>	<i>+ 10,8</i>
Argentine	5,0	7,0	+ 2,0
Inde	6,5	8,0	+ 1,5
UE	21,5	18,5	- 3,0
Etats-Unis	27,9	25,2	- 2,7
Canada	18,5	17,0	- 1,5
Australie	18,0	17,0	- 1,0

- « mer Noire » : capacité exportatrice restaurée après la sécheresse de 2012
- Inde : des stocks toujours encombrants

- UE, Australie : concurrence mer Noire
- US : impact de la baisse de production attendue en HRW (prod. tot. : 56 Mt / 62)

A l'importation :

- Maghreb et Moyen-Orient : récoltes abondantes (Algérie, Maroc, Iran, Irak)

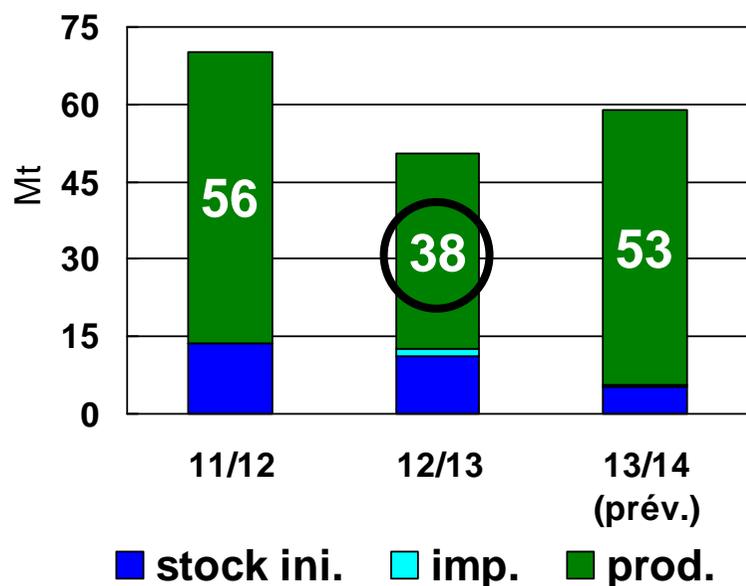
- Asie : moins de blé en AA

- disponible fourrager mer Noire à destination de l'UE

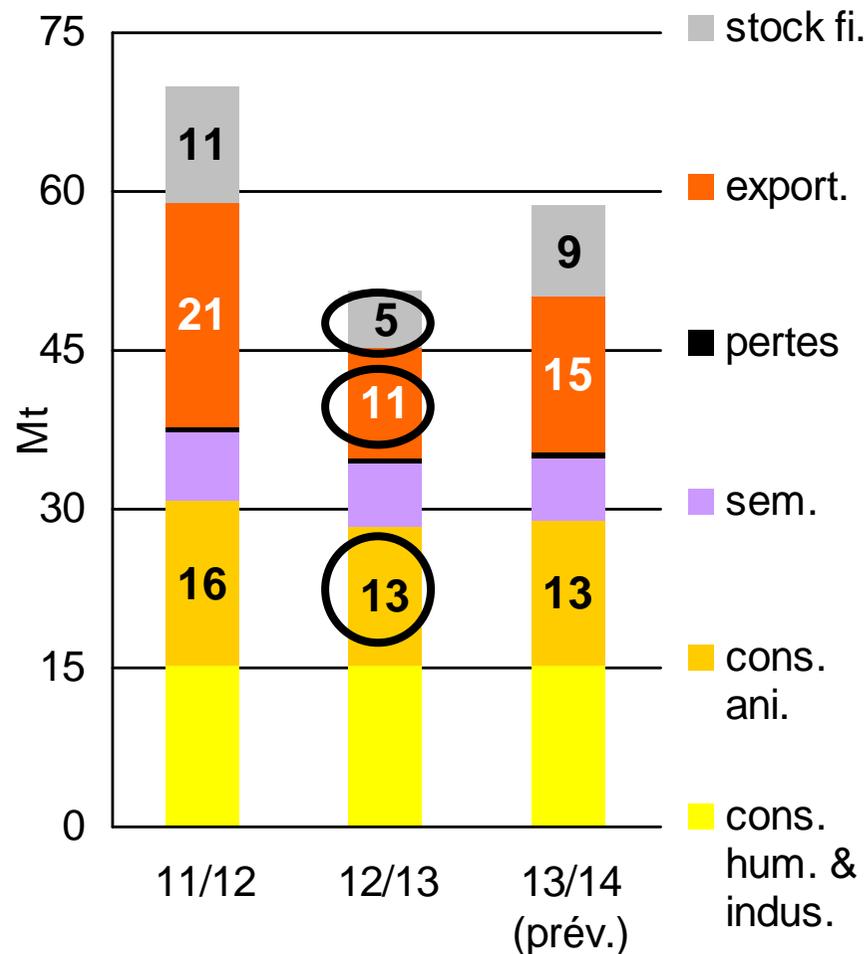
- Chine : 3,2 >>> 3,5 Mt

- Egypte : des besoins en hausse (9 Mt ), mais quelle capacité à financer les importations ?

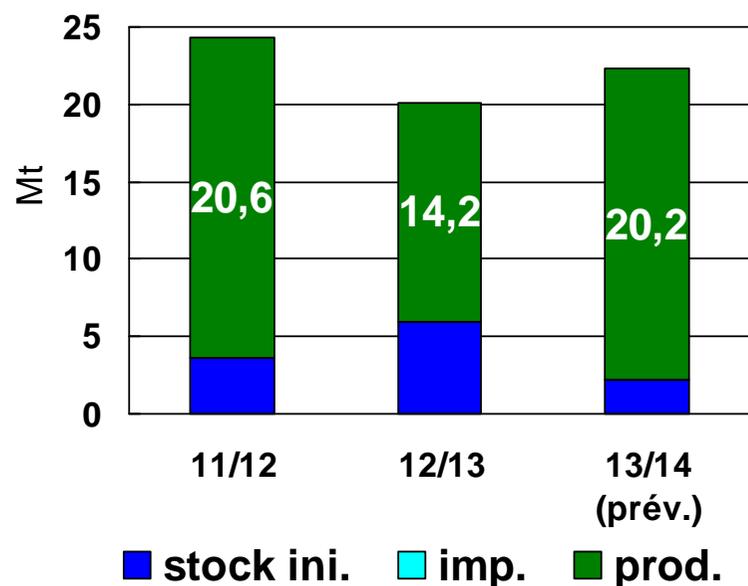
## Blé russe : 2013/14, une campagne en demi-teinte ?



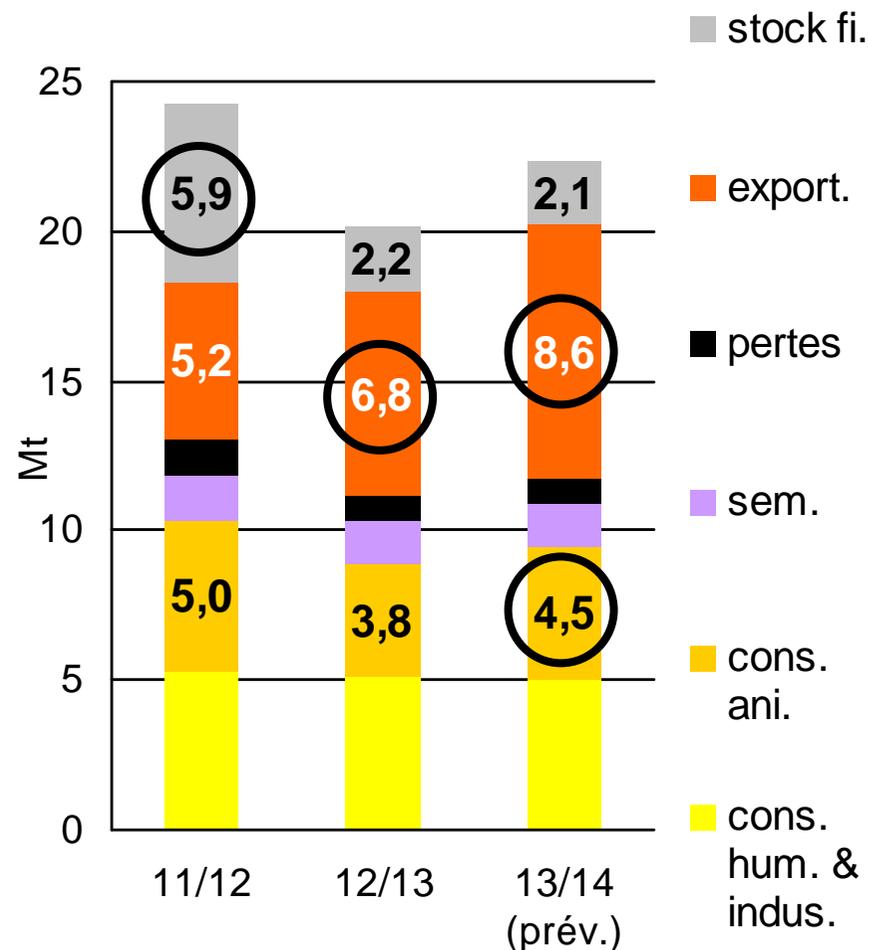
- 12/13 – une campagne sans embargo, un prix à payer
- 13/14 – un stock à reconstituer / des exportateurs bons payeurs
  
- embargo : du passé ?



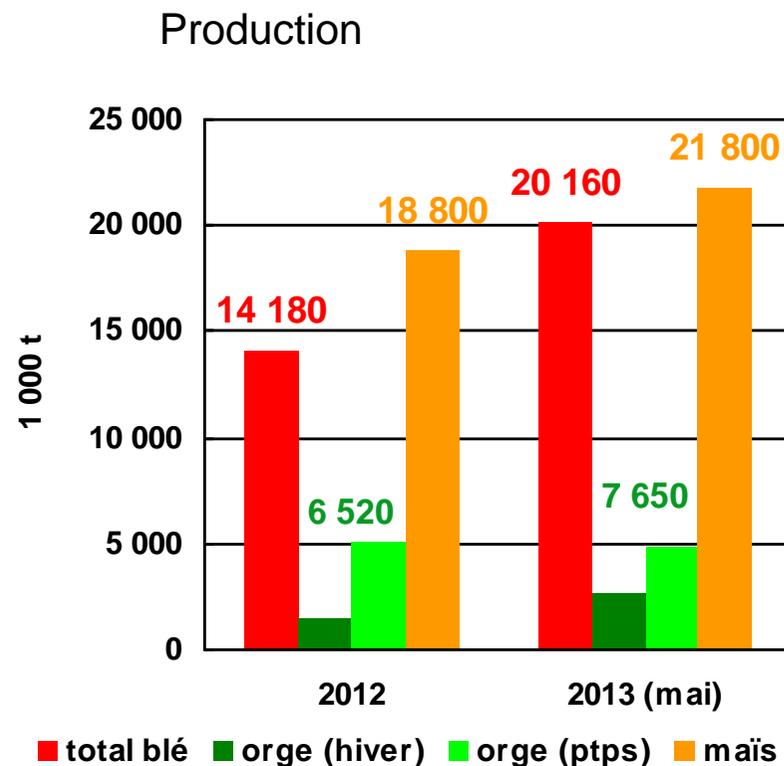
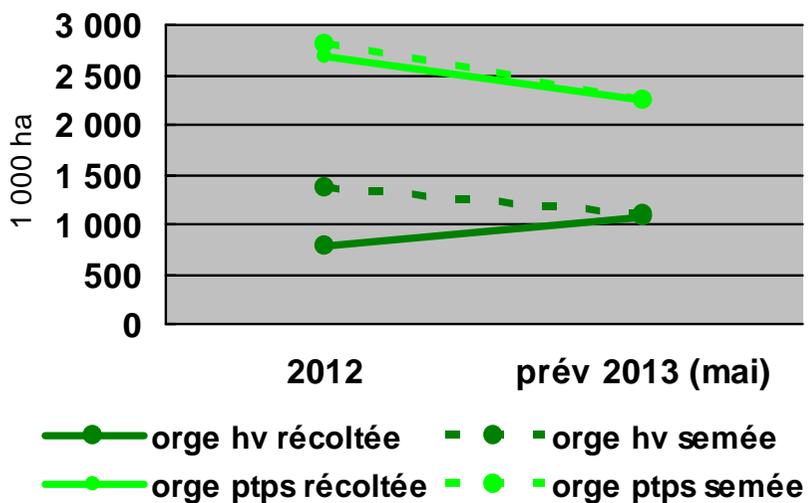
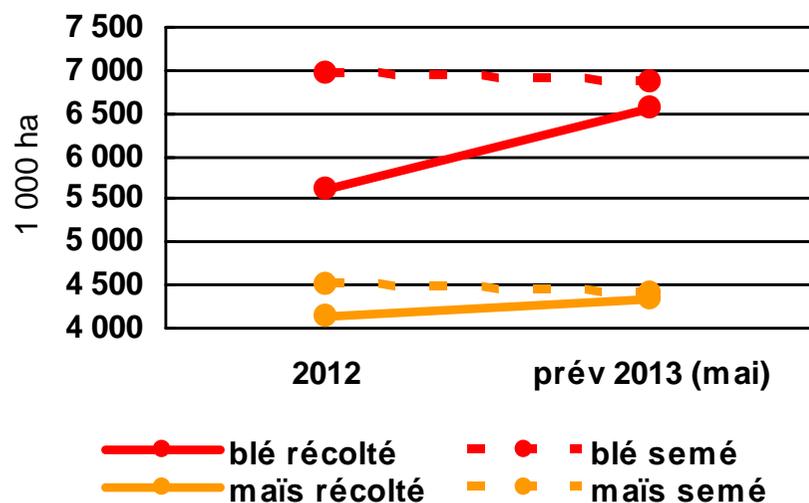
# Blé ukrainien : « export forever », mais un marché intérieur en expansion



- 12/13 – stock au secours des exportations ; épuisement du stock
- 13/14 – prod / potentiel exp.; expansion du secteur animal



# Ukraine – de l'état des cultures aux perspectives



- peu de winterkill sur cultures d'hiver (blé)
- printemps tardif au nord et à l'ouest >>> pression maladies sur cult. hiv.

# Monde – bilan MAIS par l'USDA

Mt	12/13	13/14	▲	CIC (24/04)
Stock ini.	132	125	- 7	-13 (117)
Prod.	857	966	+ 109	+ 88 (939)
Ut. tot.	864	937	+ 73	+ 48 (912)
... <i>anim.*</i>	511	568	+ 57	
... <i>H. &amp; I.*</i>	353	369	+ 16	
Stock fi.	125	155	+ 30	+ 26 (143)

\* Après correction de l'écart statistique entre exportations et importations

- prod. 13/14 record
- surfaces : + 1 %
- rendement : + 11 %

➤ USA (malgré retard des semis), Argentine, Chine, Ukraine

- forte demande en AA
- reconstitution du stock

Le bilan US reprendrait des couleurs :

- prod : 359 Mt ! (+ 85)
- AA : 135 Mt (+ 24)
- éthanol : 123 Mt (+ 6)
- exportations : 33 Mt (+ 14)
- stock : 51 Mt ! (+ 32)

# Monde – disponibilités à l'EXPORTATION - MAÏS

Mt, camp. locales	12/13	13/14	▲
<b>MONDE</b>	<b>89,0</b>	<b>104,6</b>	<b>+ 15,6</b>
autres que US	70,0	71,6	+ 1,6
Etats-Unis	19,0	33,0	+ 14
Ukraine	13,5	16,5	+ 3,0
Brésil	21,5	18,0	- 3,5
Argentine	19,0	18,5	- 0,5
<i>G 2 Am. Sud</i>	<i>40,5</i>	<i>37,0</i>	

- US : de retour, après un recul forcé
- Ukraine : toujours en expansion

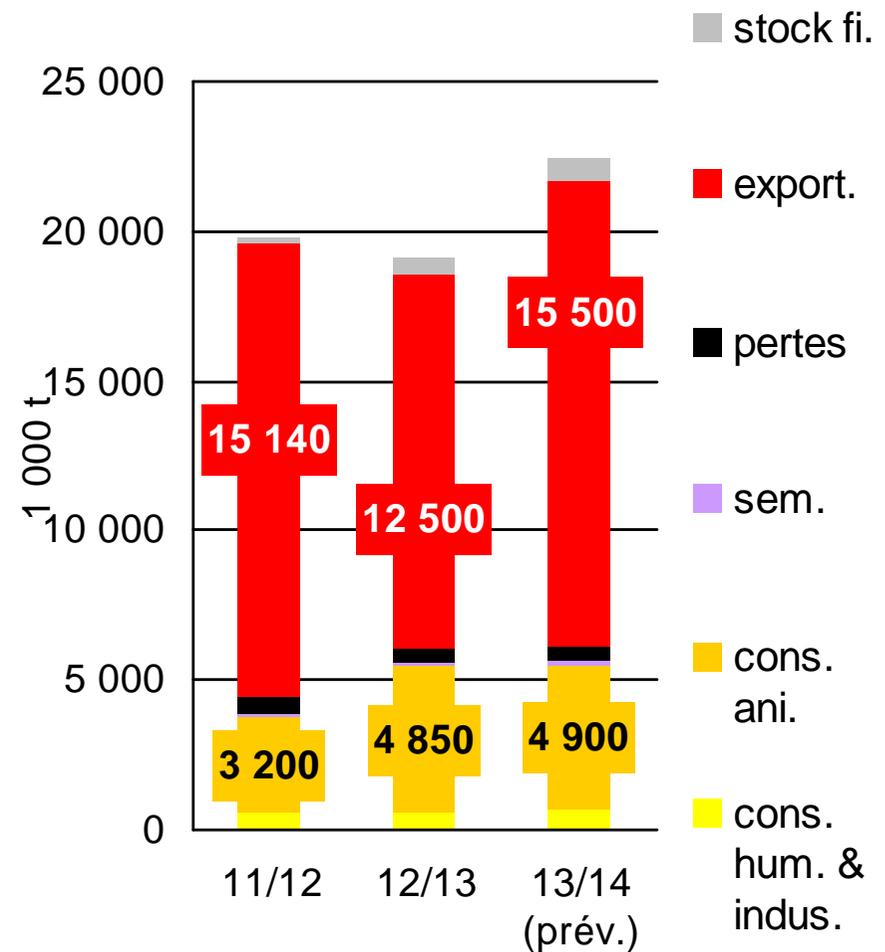
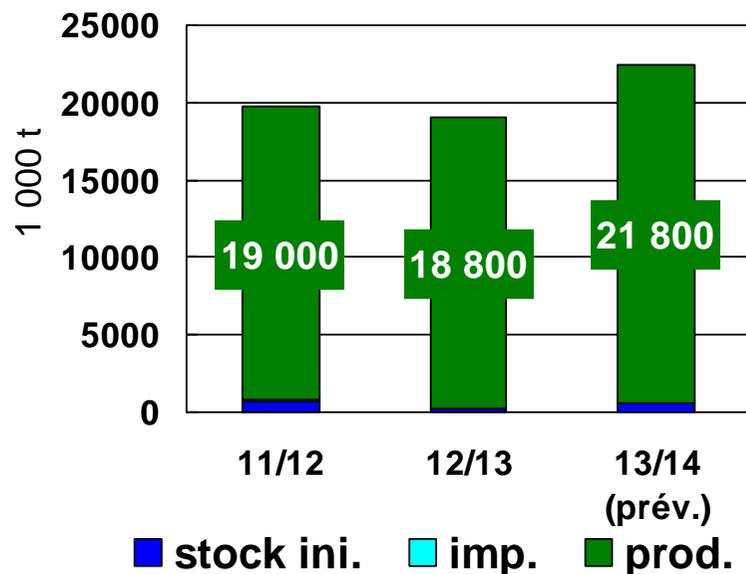
➤ Brésil : un niveau historique en 2012/13 (prod. record à 76 Mt et stock) ; reprise de la concurrence US

➤ Argentine : utilisations intérieures

A l'importation :

- US : 650 kt (3 Mt en 2012/13)
- Chine : 3 >>> 7 Mt (cpvté des importations)
- UE : 10,5 >>> 7 Mt (prod, importations blé fourrager)
- Egypte : 4 >>> 4,9 Mt

# Ukraine – le règne du maïs, 3<sup>ème</sup> saison



- prod. avant 2011 : 10-11 Mt !
- exp. avant 2011 : 5 Mt !
- qualité des semences
- désormais 4<sup>ème</sup> exp. mondial
  
- secteur animal

# Monde – bilan ORGE par l'USDA

Mt, camp. locales	12/13	13/14	▲	CIC (24/04)
Stock ini.	22,8	19,9	- 2,9	- 3 (23)
Prod.	129,9	137,9	+ 8,0	+ 8,0 (138)
Ut. tot.	132,9	136,6	+ 3,7	+ 4,0 (136)
... <i>anim.*</i>	89,4	92,0	+ 2,6	+ 3,0 (90)
... <i>H. &amp; I.*</i>	43,5	44,6	+ 1,1	= (36)
Stock fi.	19,9	21,2	+ 1,3	+ 2,0 (25)

\* Après correction de l'écart statistique entre exportations et importations

- surfaces : =
- rendement : + 6 %

Productions globalement en hausse, une concurrence renforcée, stabilité imp. Arabie saoudite

Argentine, un faux signal fort ?

- prod. : 5,5 >>> 4 Mt
- exp. : 4 >>> 2,4 Mt

UE : concurrence Russie et moindres débouchés

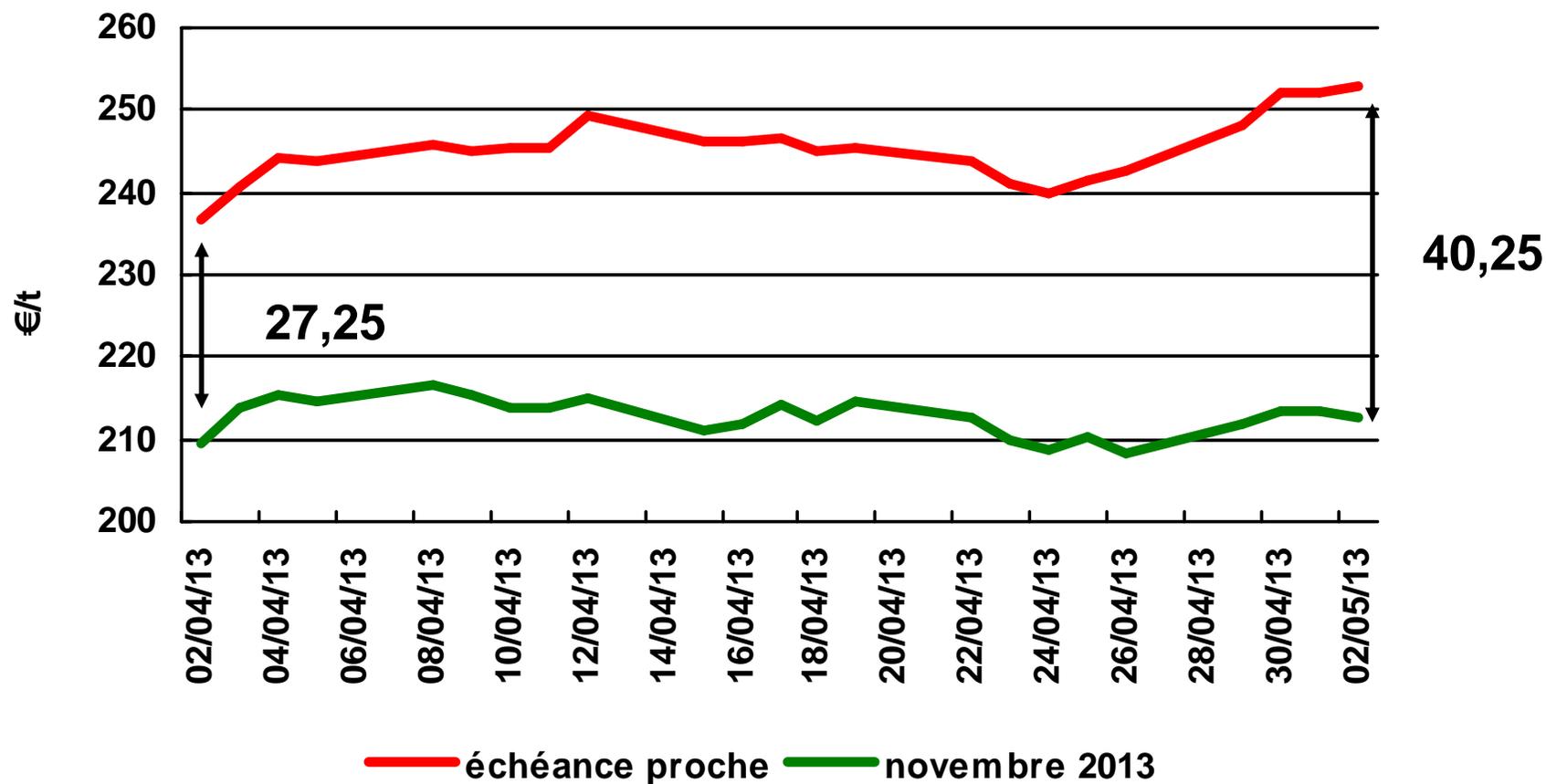
De bonnes récoltes...

- au Maroc : 1,2 >>> 2,6 Mt
- en Turquie : 5,5 >>> 7,1 Mt
- ... et plus d'adjuvants dans la bière chinoise (imp. : 2,4 >>> 2 Mt)

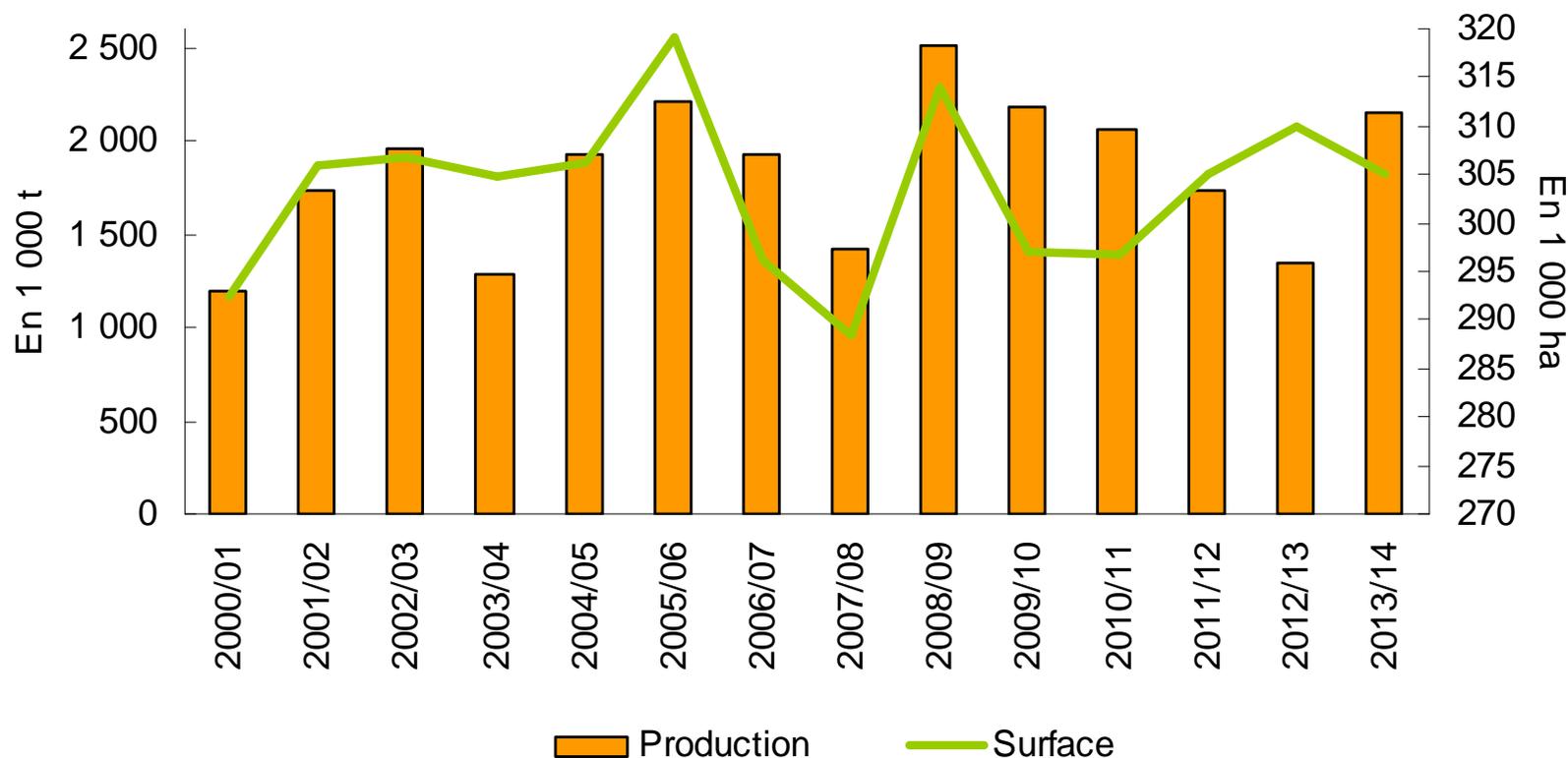


# UE – prix du blé - une appréciation baissière sur la nouvelle campagne

Euronext : tension sur l'ancienne récolte, pas d'inquiétude sur la nouvelle

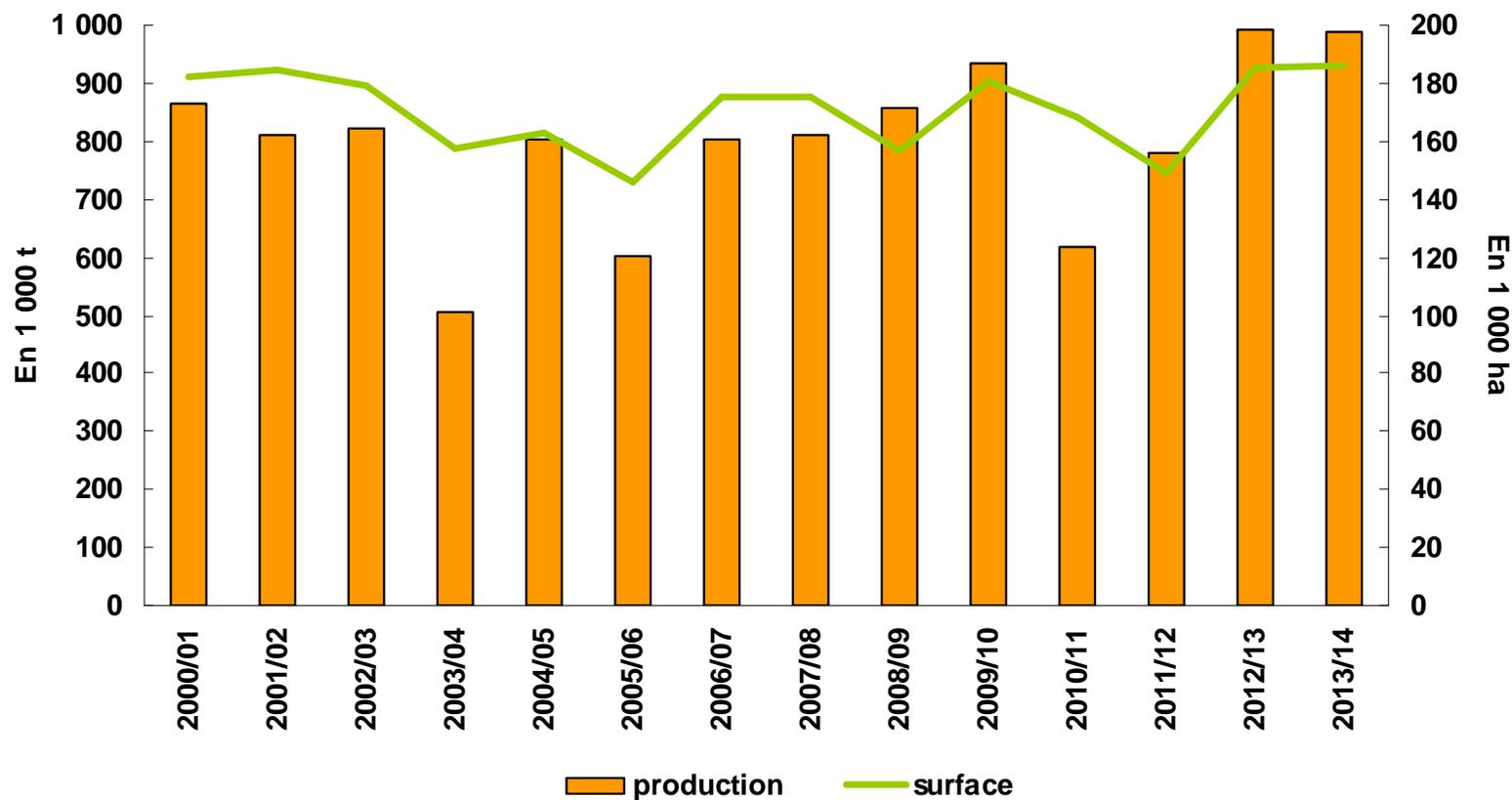


## UE : bientôt 28 ! Croatie et maïs



- Production majoritaire : 60 % de la production céréale totale
- surf : 300 000 ha
- prod : 1,8 Mt – 2 Mt
- exportations : 50 kt à 400 kt (jusqu'à 300 kt vers UE : IT)

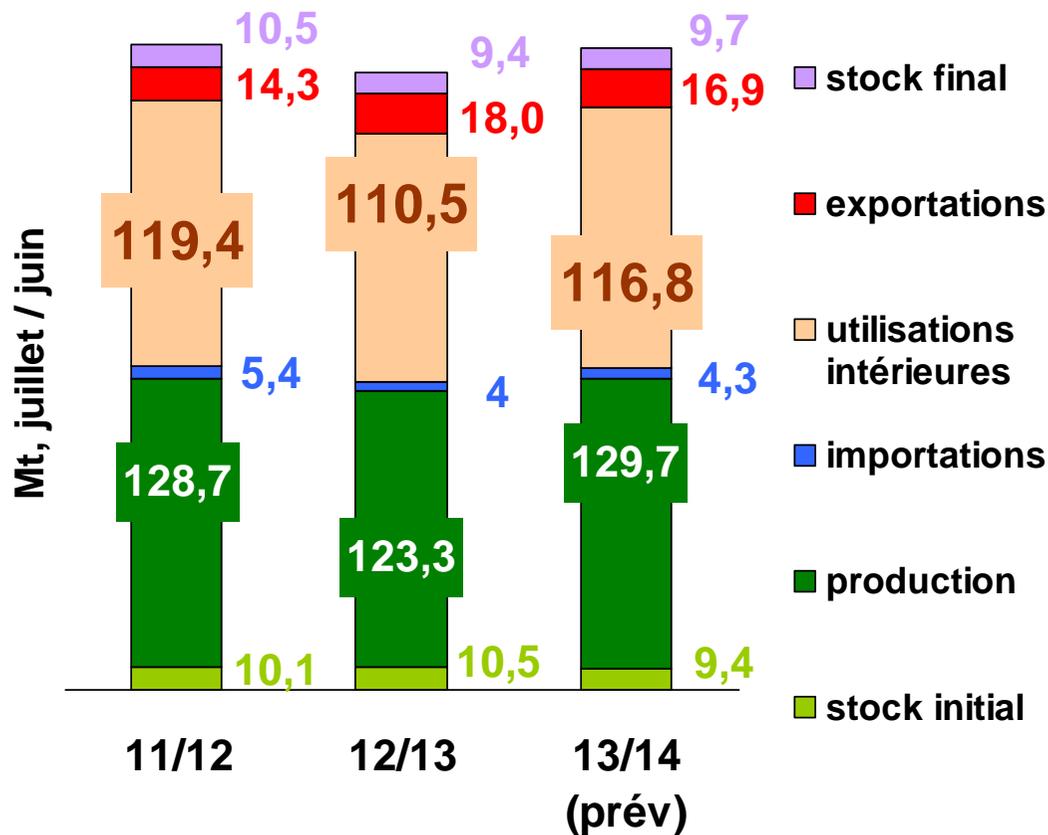
## UE : bientôt 28 ! Croatie et blé



- surf : 170 000 ha
- prod : 700 kt à 1 Mt
- exportations : 100 kt à 400 kt (jusqu'à 200 kt vers UE : IT)

# Union européenne - bilan BLE TENDRE (juillet / juin)

UE 28 à partir de 2013/14



## Rappel 12/13

➤ récolte entamée par les aléas météo (gel, sécheresse) ; peu de marge de manœuvre sur imp. fourragères ; sollicitation à l'export >>> stock final !

➤ certif. X au 07/05 : 17,1 Mt (idem 10/11 !)

## Prévision 13/14

➤ hausse de la récolte

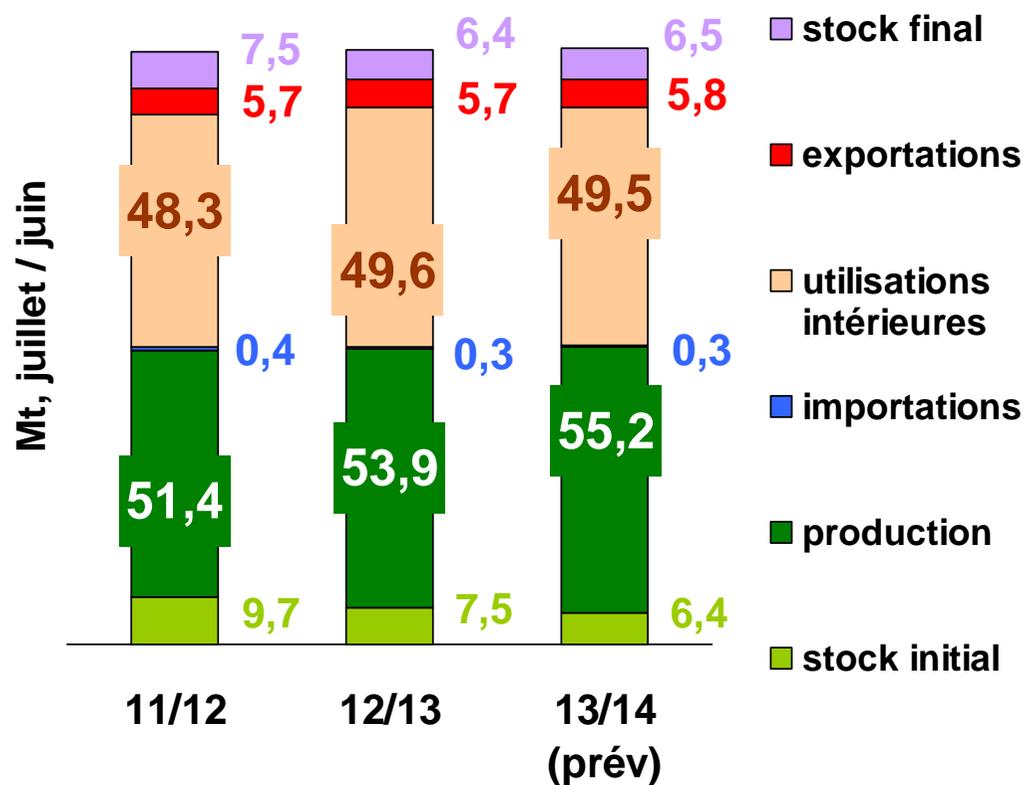
➤ profite aux ut. intérieures (AA)

➤ moindre sollicitation à l'exp. mais niveau élevé

➤ stock modérément étoffé

# Union européenne - bilan ORGE (juillet / juin)

UE 28 à partir de 2013/14



## Rappel 12/13

- production : le malheur du blé d'hiver fait le bonheur de l'orge de printemps ; débouché export : pas de raz-de-marée ukrainien

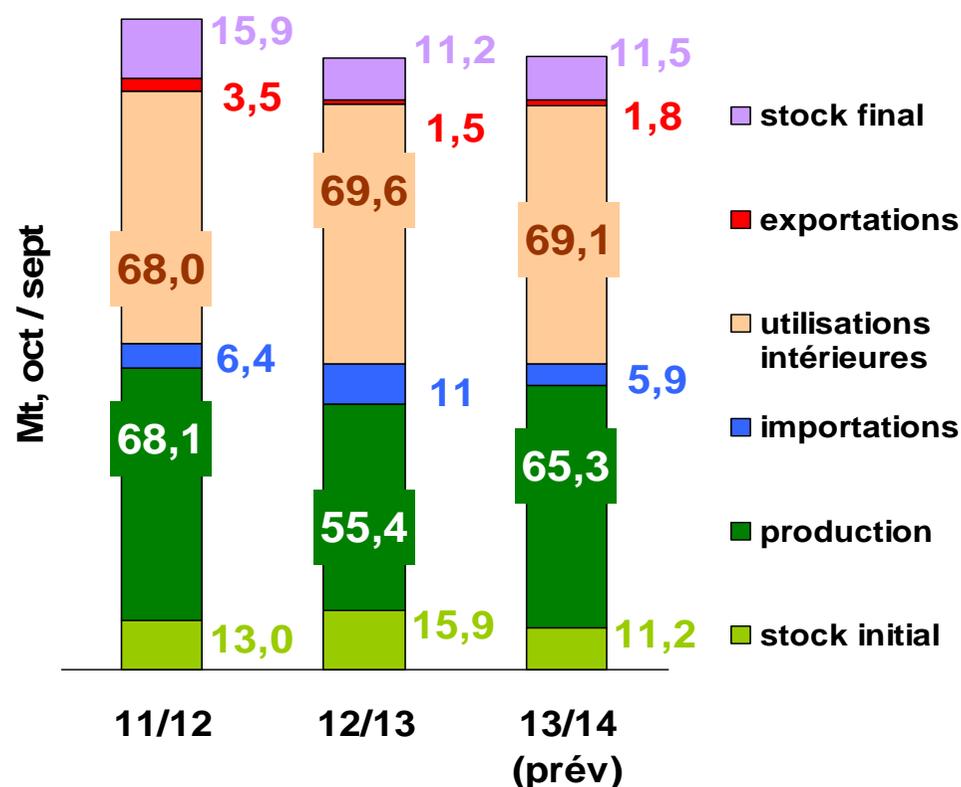
- certif. X au 07/05 : 4,3 Mt
- >>> ch. export ? (2,7 Mt en 11/12)

## Prévision 13/14

- hausse de la récolte
- consolidation chiffre export
- pas d'évolution notable

# UE - bilan MAIS (juillet / juin)

UE 28 à partir de 2013/14



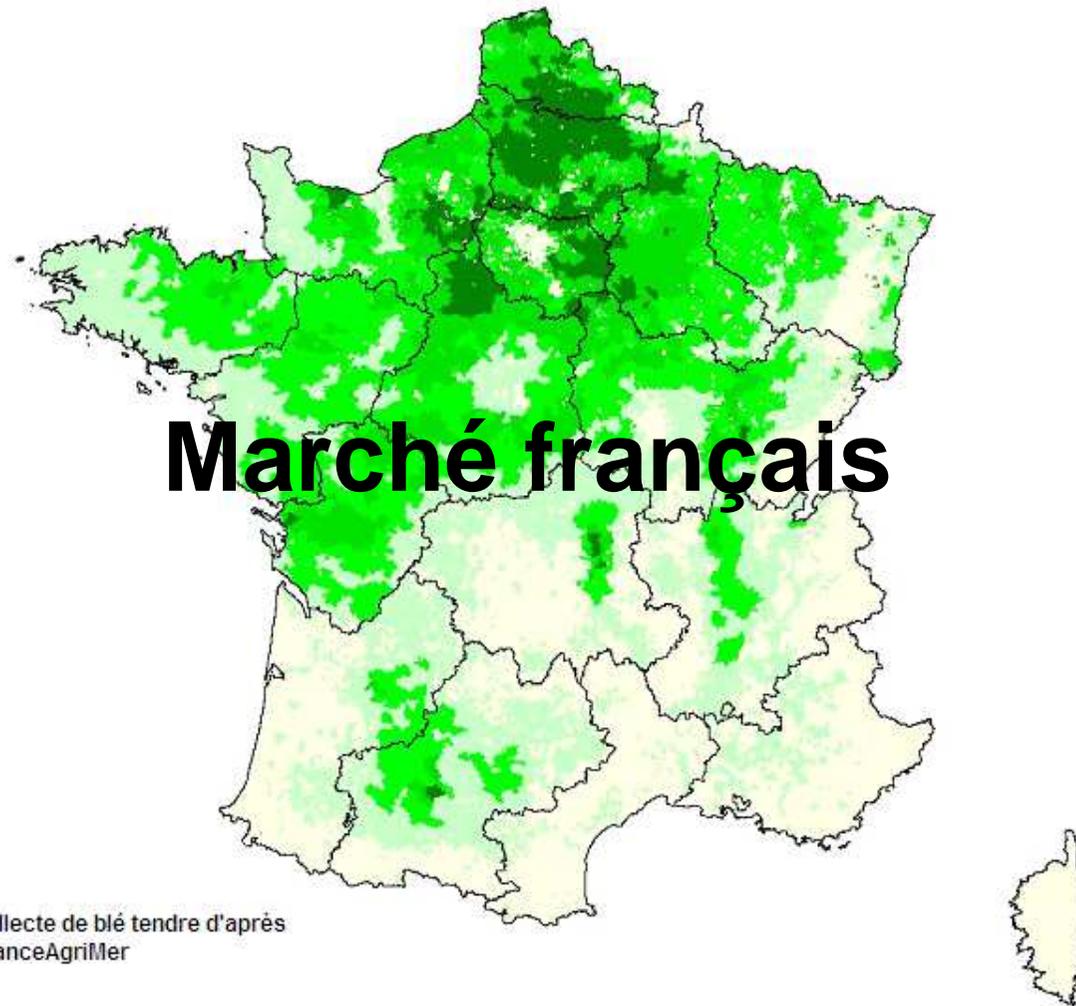
## Rappel 12/13

➤ production : récolte laminée dans toute l'Europe danubienne ; import. / bilan blé

- certif. X au 07/05 : 1,2 Mt (2,6 Mt en 11/12)
- certif. M au 07/05 : 9,7 Mt (4,7 Mt en 11/12)

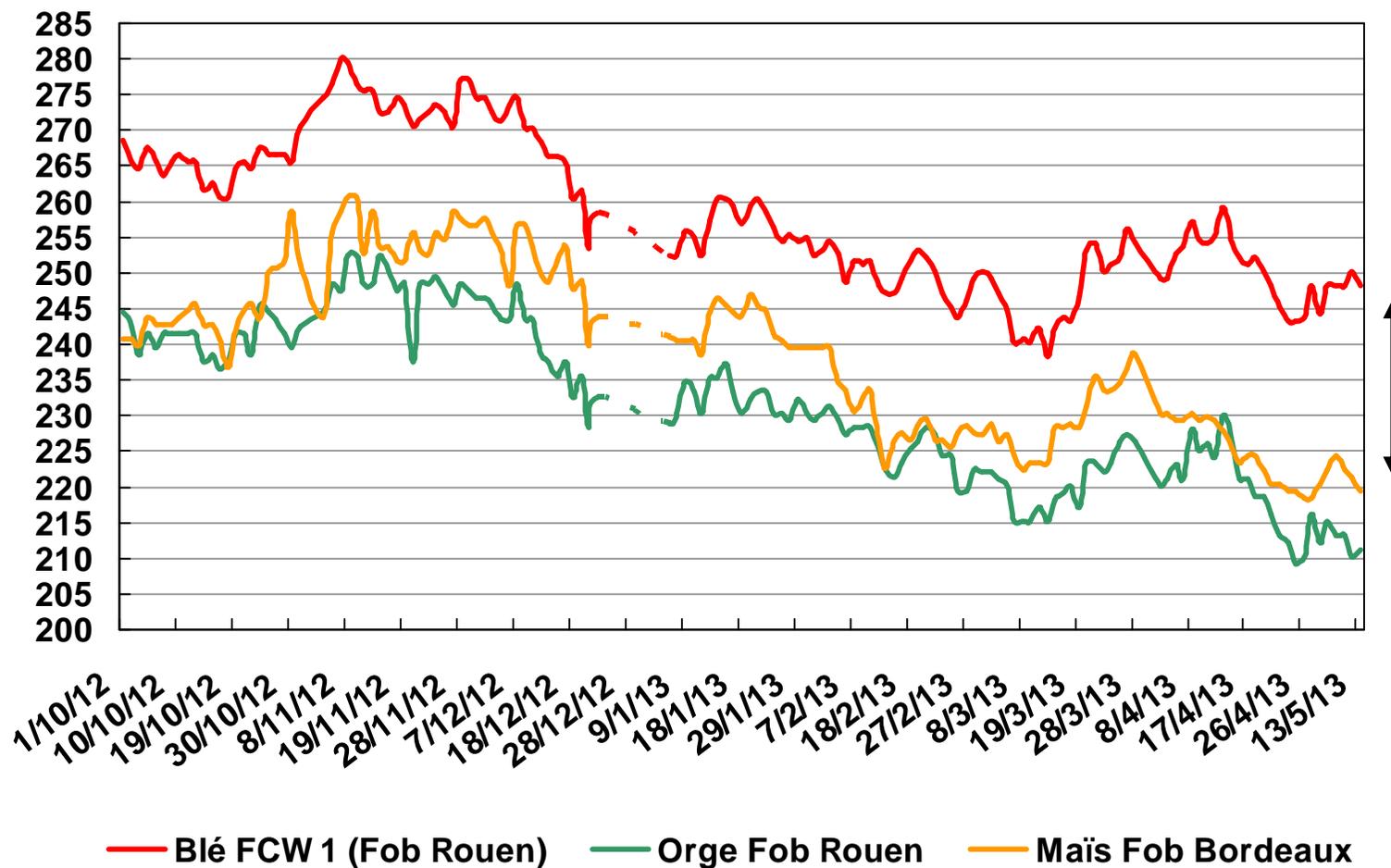
## Prévision 13/14 (à 28)

- hausse de la récolte
- ch. imp. « hors équilibre bilan blé »
- peu de changement / Croatie

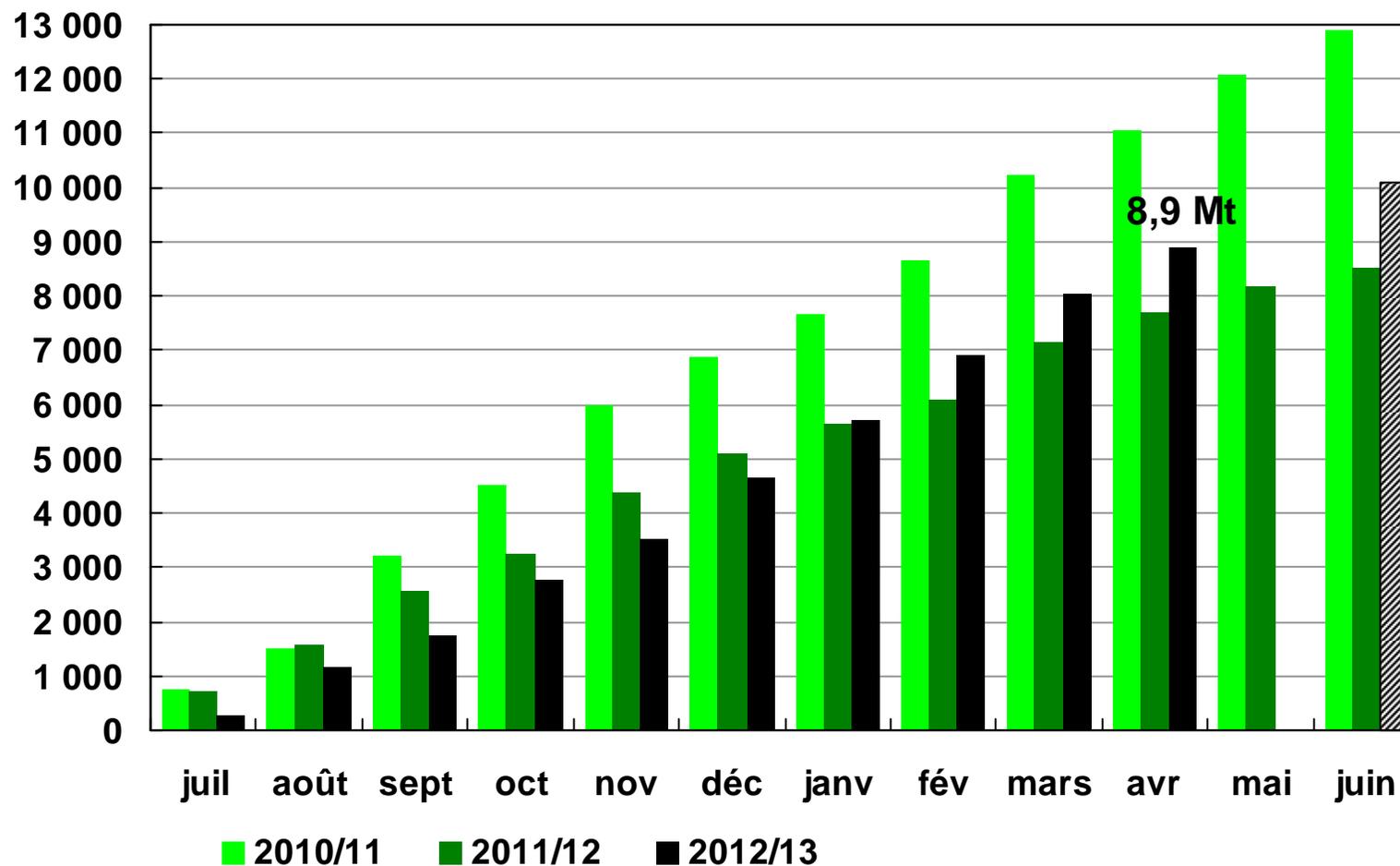


densité de collecte de blé tendre d'après  
les états 1 FranceAgriMer

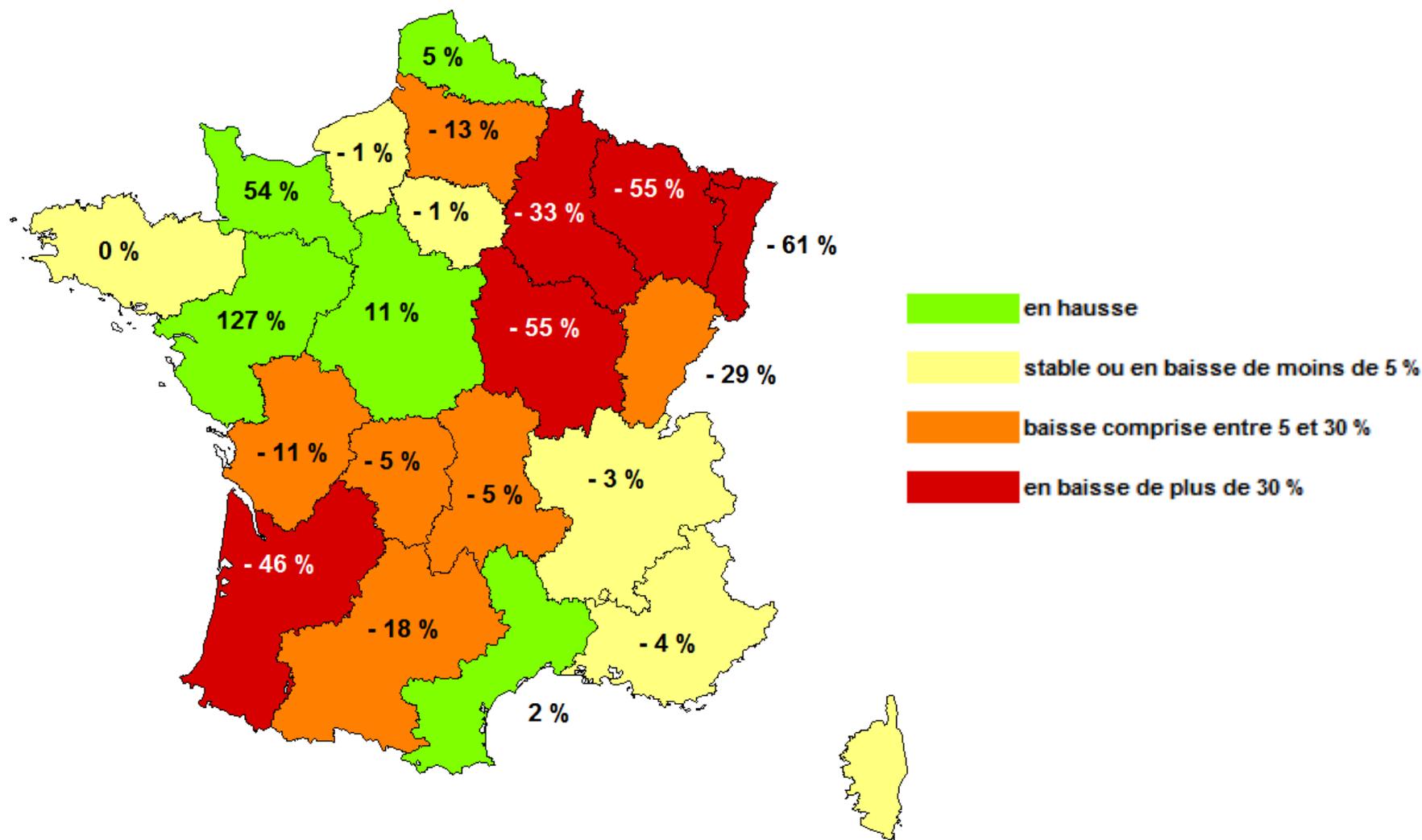
# Céréales françaises : cotations à l'exportation (majorations mensuelles incluses)



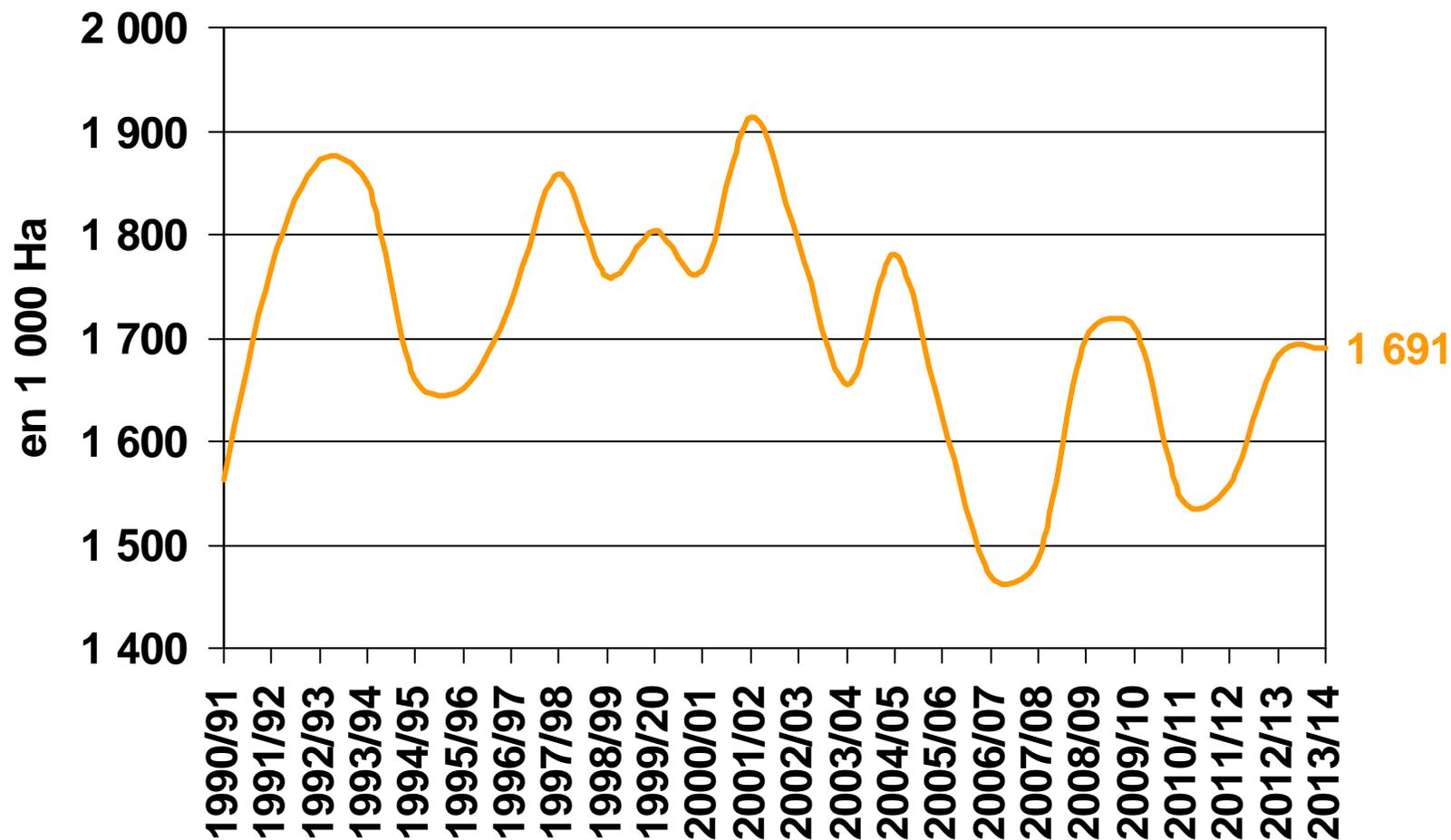
## Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



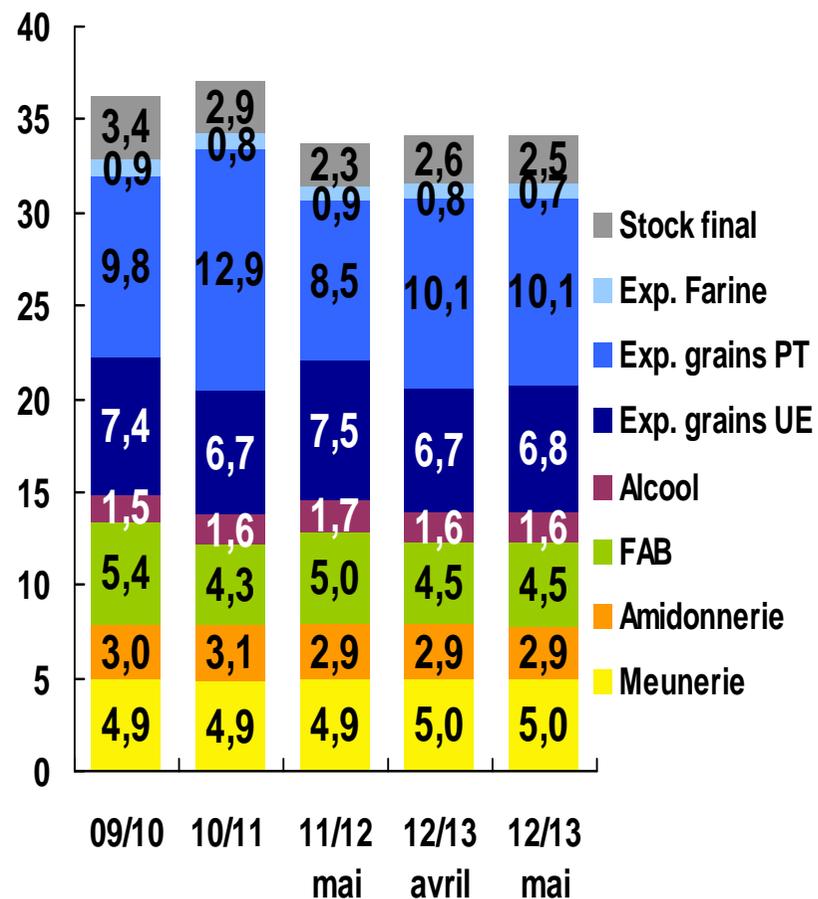
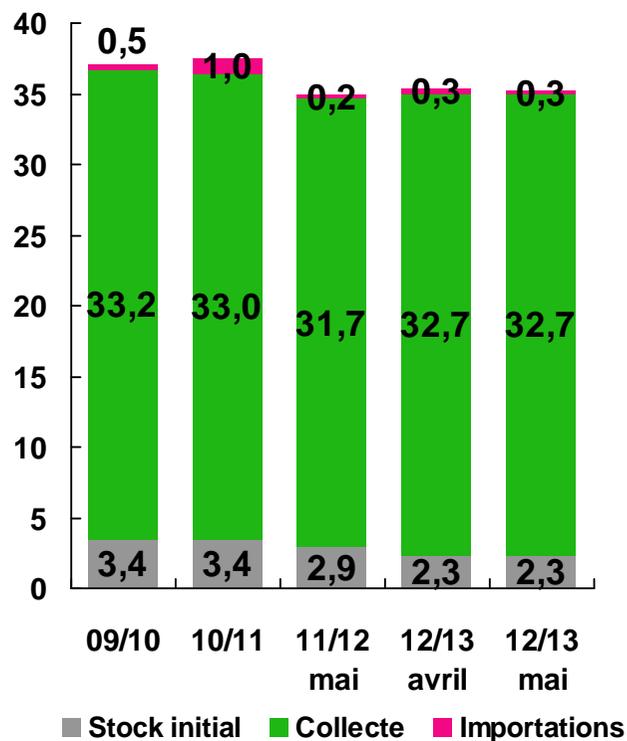
# Orges de printemps : évolution des surfaces 2013 par rapport à 2012



## Maïs 2013 : évolution des surfaces



# Bilan blé tendre



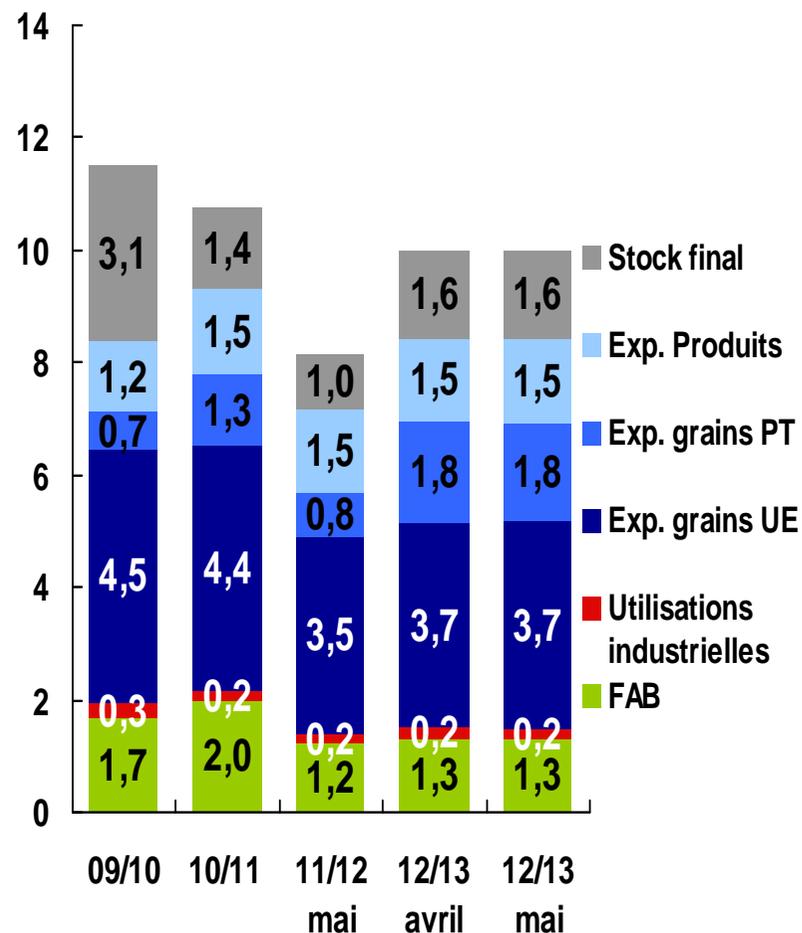
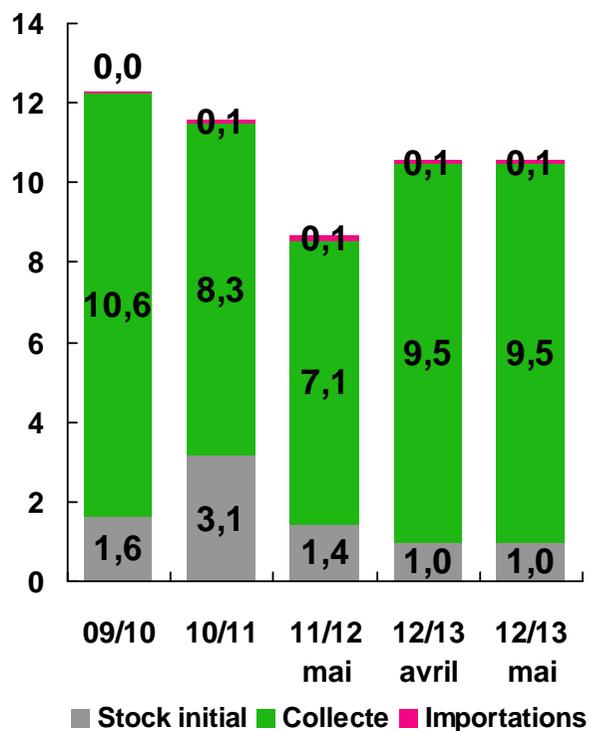
Depuis le mois dernier :

+ 100 000 t vers UE (NL)

légère révision à la baisse des exportations farine

maintien objectif pays tiers malgré essoufflement (reste à faire 550 kt /mois)

# Bilan orges

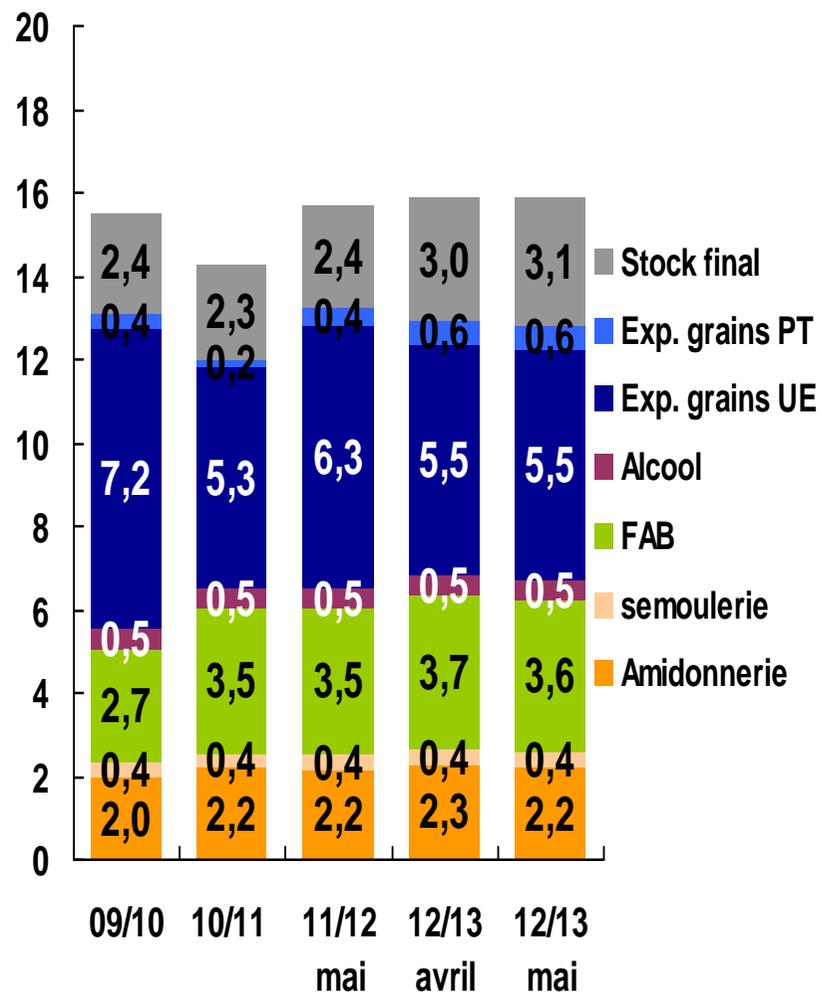
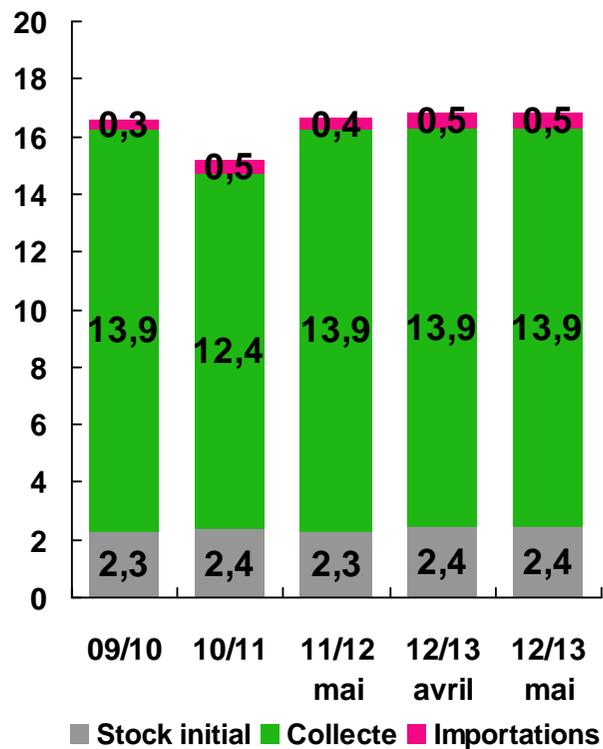


Pas d'évolution notable depuis le mois dernier

- 50 kt vers pays tiers (à 1,750 Mt)

+ 60 kt vers UE (à 3,715 Mt)

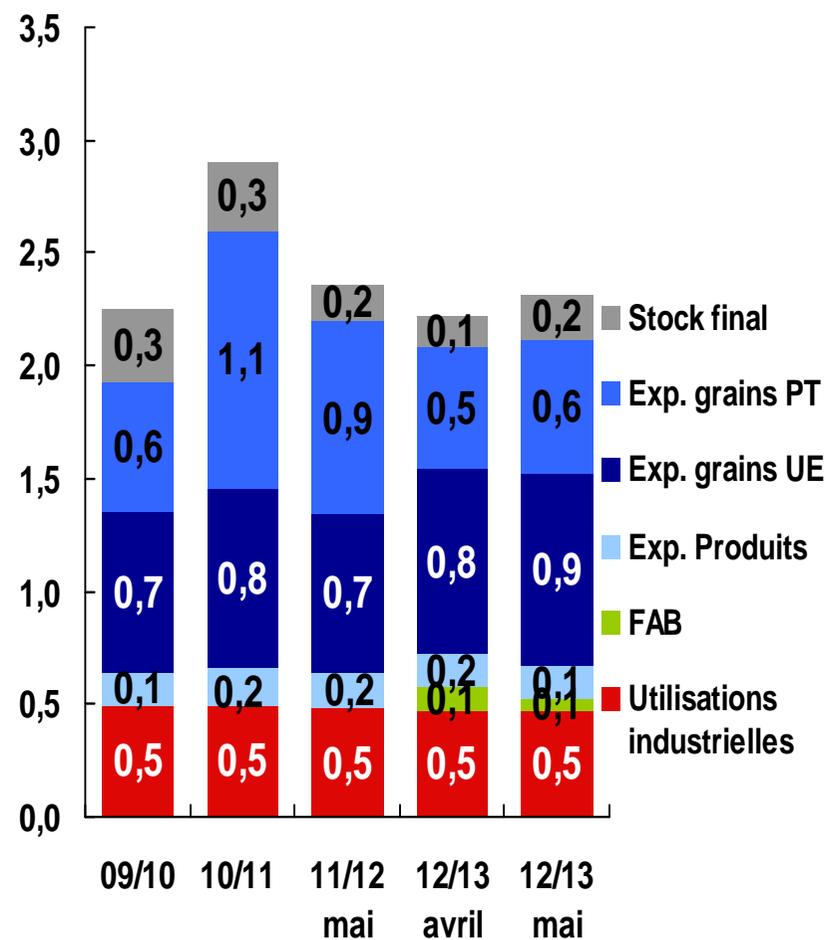
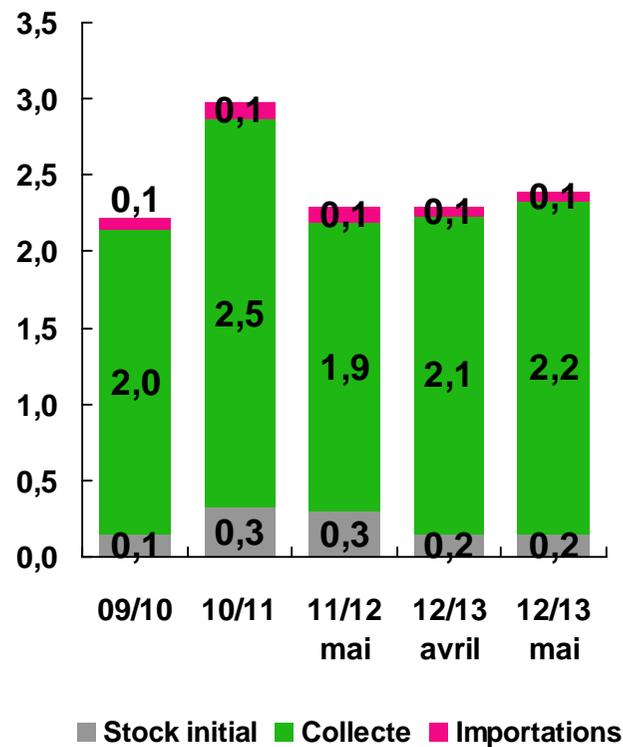
# Bilan maïs



Depuis le mois dernier :

- 100 kt sur poste FAB, au vu des MEO (et malgré évolution de l'écart de prix avec le blé)

## Bilan blé dur



Depuis le mois dernier :

Révision à la hausse de la collecte (+ 100 kt)

+ 30 kt vers UE (>>> affichage arrondi) et + 60 kt vers pays tiers (>>> affichage arrondi)

- 50 kt FAB (à 50 kt) – 200 kt : non – potentiel de baisse mois prochain

