

CONJONCTURE CÉRÉALES

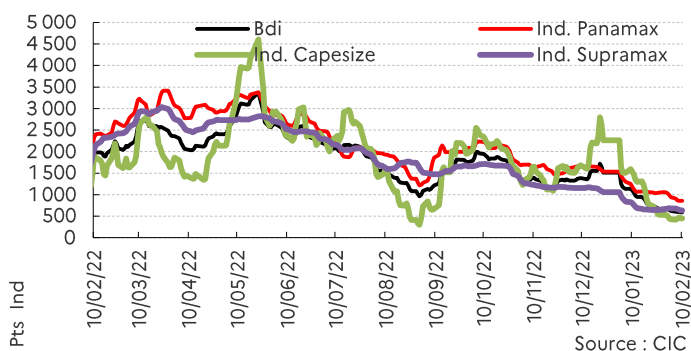
N°84/Février 2023



> MONDE

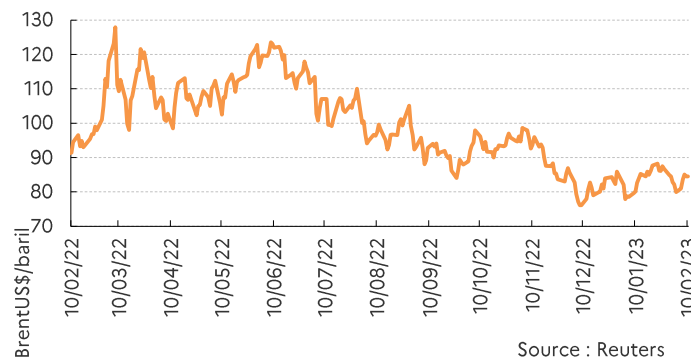
Il faudra suivre pour les prochains mois les tensions sino-américaines et russo-ukrainiennes (ballons soupçonnés d'espionnage, annonce de survol de la Moldavie par un missile russe, risques de non renouvellement du corridor céréalier). Pour l'heure, le marché réagit davantage à ce contexte qu'au rapport de l'USDA et aux évolutions des conditions climatiques.

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



La faible demande de navires pèse sur le BDI qui poursuit sa baisse en janvier, 924 points en moyenne, presque la moitié de la valeur de janvier 2022 et 500 points sous le mois de décembre 2022. Les propriétaires de navires se plaignent des tarifs devenus inférieurs aux coûts d'exploitation, et la vitesse des navires est réduite pour économiser le carburant.

Prix du pétrole brut – Brent



Selon Reuters, « dans de rares commentaires publics, le 8 février, le représentant national de l'Iran auprès de l'OPEP, Afshin Javan, a déclaré que le pétrole pourrait rebondir à environ 100 dollars au second semestre, ajoutant que l'OPEP+ maintiendrait probablement sa politique de production actuelle lors de sa prochaine réunion. » Reuters s'est entretenu en privé avec cinq autres responsables de pays de l'OPEP de la perspective d'un pétrole à 100 dollars. Parmi ceux-ci, trois ont estimé que le pétrole était plus susceptible de se redresser en 2023 que de baisser, deux prédisant que les prix reviendraient à 100 \$/baril.

Prix à l'exportation – blé meunier

| \$/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 – janv. | var. / m-1 | var. / n-1 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Argentine 12 % (Up River) | 375,0 | - 4,8% | + 23,3% |
| Ukraine 11 % (MN) | na | na | na |
| Austr. (ASW, Eastern) | 325,2 | - 3,0% | + 4,6% |
| Russie, 12,5 % (MN) | 309,2 | - 1,2% | - 7,3% |
| France (Sup., Rouen) | 325,8 | - 2,3% | + 2,3% |
| All. (B, Hambourg) | 331,7 | - 2,9% | + 1,1% |
| US (SRW, Golfe) | 327,3 | - 2,7% | - 2,3% |
| US (HRW, Golfe) | 380,3 | - 1,8% | + 1,6% |
| Can. (CWRS, St Lau.) | 371,1 | - 2,2% | - 4,8% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix du blé tendre continuent de reculer. Les productions record en Australie et en Inde compensent la baisse des récoltes sud-américaines. Selon le dernier rapport de l'USDA le ratio stock / consommation mondial pour la campagne 22/23 sera de 34 % (35 % en A-1 et 37 % pour A-2), mais la moitié de ces stocks restent en Chine (144 Mt environ).

Prix à l'exportation – maïs

| \$/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 - janv | var. / m-1 | var. / n-1 |
|------------------------|--------------|------------|------------|
| Argentine (Up River) | 310,8 | - 0,3% | + 14,1% |
| Ukraine | na | na | na |
| US (YC 3) | 306,9 | - 1,5% | + 7,7% |
| Brésil (Paranagua) | 306,5 | + 2,8% | + 6,9% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cotations brésiliennes de maïs ont été favorisées par une activité inhabituelle des exportations pendant les premières semaines de janvier, après l'autorisation d'importations de la Chine signée en novembre. En revanche, les cotations US fob (Gulf) se sont affaiblies en raison du ralentissement global de la demande des exportateurs et des producteurs d'éthanol.

Prix à l'exportation – orge fourragère

| \$/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 - janv | var. / m-1 | var. / n-1 |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Australie (Fob Ad.) | 292,3 | + 1,2% | + 8,6% |
| Mer Noire | 367,0 | + 3,0% | + 24,6% |
| Argentine (Up River) | 347,0 | - 1,5% | + 17,1% |
| France (Rouen) | 299,4 | - 1,0% | + 0,3% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

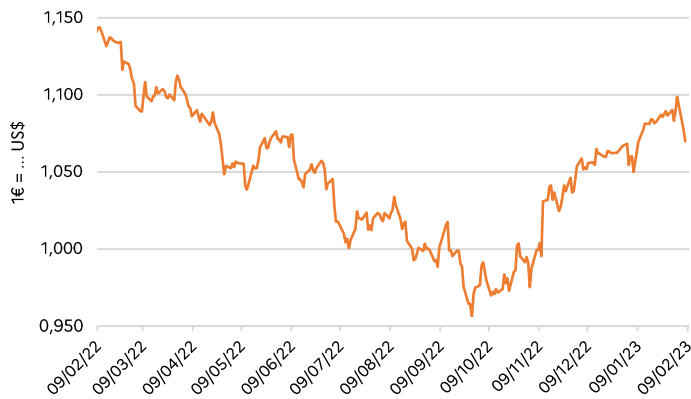
Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

| Mt - (jan 23) | TTES CER. | BLÉS | MAÏS | ORGES |
|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Var. st. initial | + 6,1 | - 3,0 | + 2,3 | - 4,2 |
| Prod. | 2 256,4 | 795,6 | 1 161,1 | 152,2 |
| var. / N-1 | + 33,4 | + 14,7 | - 58,4 | + 6,6 |
| Conso. | 2 275,4 | 789,0 | 1 188,1 | 150,4 |
| var. / N-1 | - 20,5 | + 5,0 | - 29,1 | + 0,5 |
| Échanges | 406,5 | 194,1 | 170,1 | 34,9 |
| var. / N-1 | - 17,2 | - 2,6 | - 9,3 | - 2,5 |
| Stock fin | 576,8 | 280,6 | 254,3 | 26,1 |
| var. / N-1 | - 19,0 | + 6,7 | - 27,0 | + 1,8 |

UNION EUROPÉENNE

Contexte

Euro contre dollar américain



Au cours du mois de janvier, l'euro n'a cessé de se renforcer face au dollar, passant la barre des 1 € pour 1,09 dollars le 26 janvier 2023 et s'appréciant à nouveau au début du mois de février pour atteindre 1 € = \$ 1,099 le 2 février. Les taux directeurs ont augmenté début février du côté des deux banques centrales, bien que la FED ait ralenti son cycle de hausse en ne les relevant que de 0,25% en raison d'une décélération de l'inflation aux États-Unis quand la BCE les a relevés de 0,5% tout en annonçant à nouveau les augmenter autant au mois de mars. Depuis le 6 février, le dollar a repris du terrain par rapport à l'euro pour s'établir à 1 € = \$ 1,07.

Cotation sur le marché à terme

Cotation du contrat blé meunier

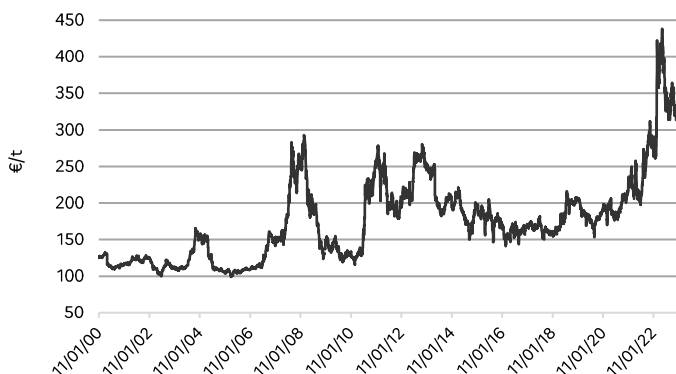


Source : CIC d'ap. Euronext

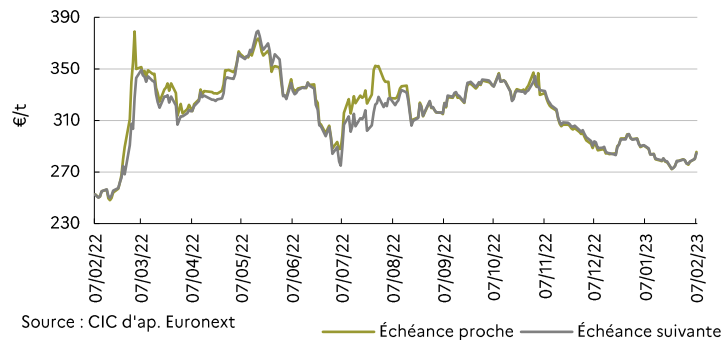
— échéance proche — échéance suivante

À la mi-janvier 2023, le rapproché du blé sur Euronext a chuté pour atteindre 279,25 €/t le 23, avant d'augmenter à la fin du mois pour atteindre 287,75 €/t le 31 janvier. Il a de nouveau évolué au début du mois de février, pour s'établir à 293,75 €/t au 7 février. À date, le rapproché est en baisse de 2% par rapport à janvier, mais toujours en augmentation de 10% par rapport à la même date il y a un an.

Évolution du rapproché



Cotation du contrat maïs



Source : CIC d'ap. Euronext

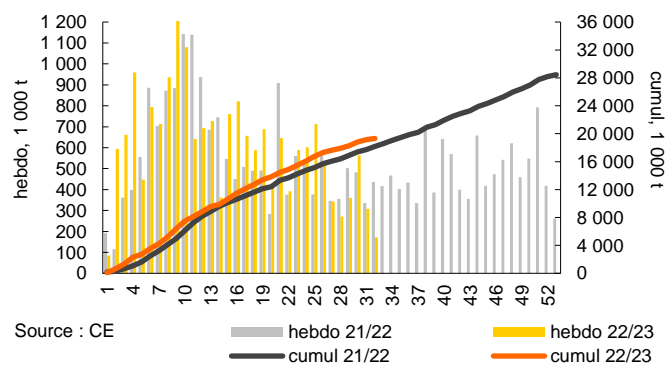
— Échéance proche — Échéance suivante

Depuis la mi-janvier, le rapproché du maïs sur Euronext s'est déprécié et a de nouveau fluctué par la suite pour s'établir à 272,25 €/t le 23 janvier. Ce rapproché est ensuite remonté à 280 €/t à la fin du mois de janvier puis a de nouveau baissé pour s'établir à 275,75 €/t le 2 février 2023 avant de s'apprécier à nouveau à 285,50 €/t le 7 janvier, en baisse de 2% par rapport au 7 janvier et en augmentation de 13% par rapport à la même date l'année dernière.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

Exportations – blé tendre (grains + farine)*

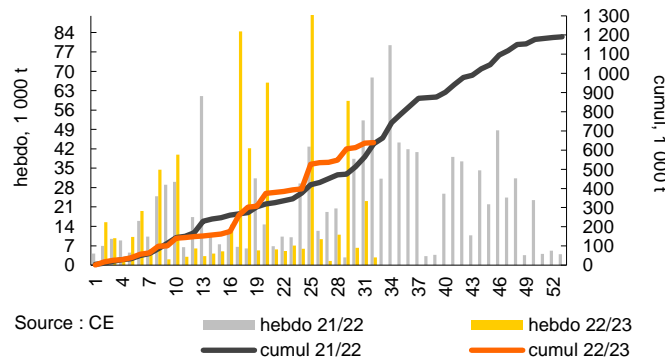


Source : CE

— hebdos 21/22 — hebdos 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23

Pour la campagne 2022/23, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains+farine) de l'UE, au 7 février 2023, s'élèvent à 19,3 Mt, en augmentation de 6% par rapport à la même période l'an passé (+17% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (14,5% des exportations en cumul), suivie de l'Algérie (13,6%) et de l'Égypte (8,5%).

Exportations – blé dur (grains + semoule)*

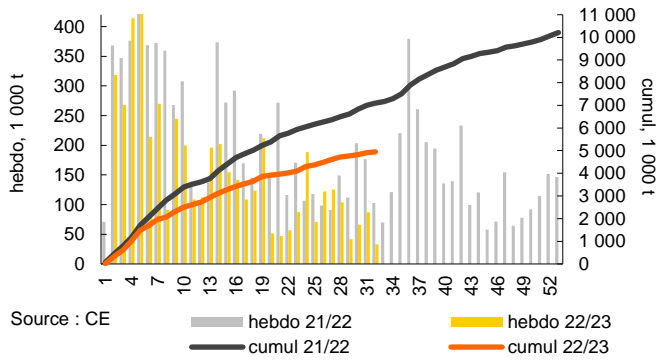


Source : CE

— hebdos 21/22 — hebdos 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23

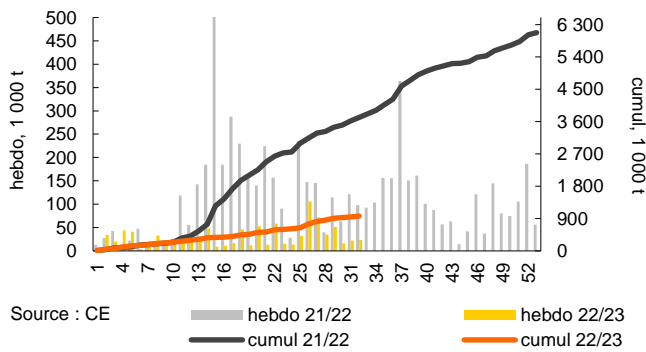
Au 7 février 2023, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 639 kt en très légère augmentation par rapport à l'an passé à date (+1%). Pour le blé dur (grain) la principale destination est Israël (124,2 kt), suivi des Émirats Arabes Unis (62,7 kt), de l'Algérie et du Nigéria.

Exportations – orge (grains + malt)*



Au 7 février, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 4,9 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche même en baisse de 30 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 25 %/N-2), soutenu par les achats de l'Arabie Saoudite (32,5 % des échanges en cumul), de la Chine (16,7 %) et de la Jordanie (12,7 %).

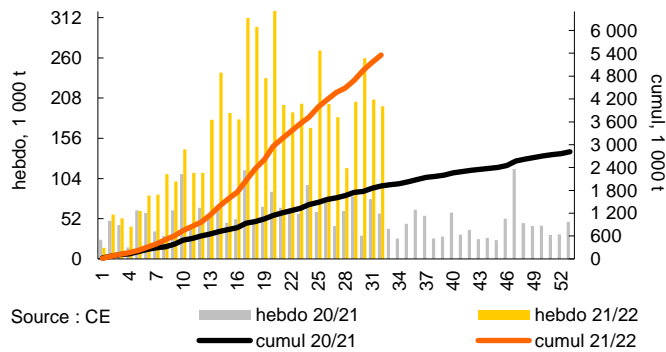
Exportations – maïs (grains)*



Au 7 février 2023, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élèvent à 871 kt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (- 74 %). Les principales destinations sont le Royaume-Uni (27,9 %), la Corée (14 %) et la Suisse (13,9 % des volumes).

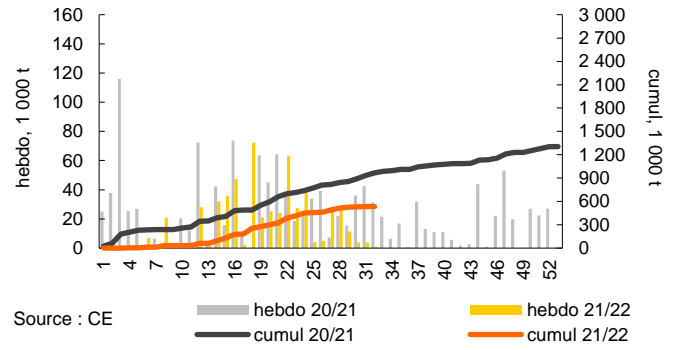
Importations (flux physiques)

Importations – blé tendre (grains + farine)*



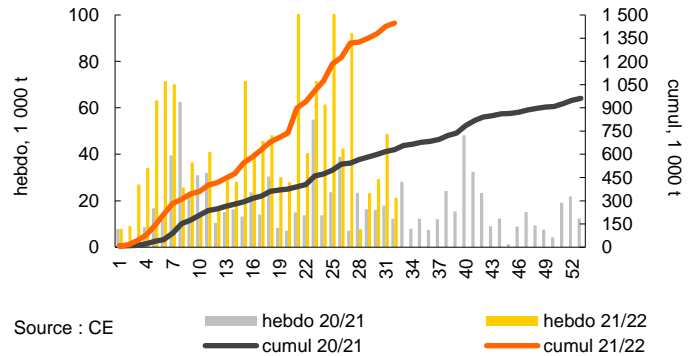
Au 7 février 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 5,3 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+ 180 %/N-1 et + 252 %/N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine pour 62,6 % des volumes, du Royaume-Uni (16,1 %) et du Canada (4,8 %).

Importations – blé dur (grains + semoule)*



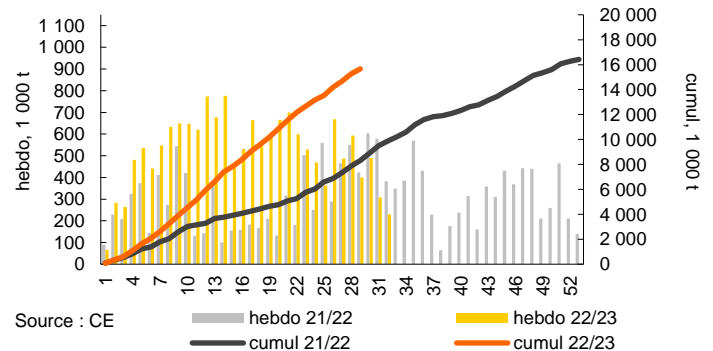
Au 7 février 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (- 45 %/N-1 et - 72 %/N-2), à 534 kt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (62,3 % des volumes), suivi de l'Australie (10,3 %), puis de l'Ukraine (9,5 %).

Importations – orges (grains + malt)*



Au 7 février 2023 sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 1,4 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+ 130 %). Les origines principales sont l'Ukraine (47,9 %), le Royaume Uni (47,8 %) et la Moldavie (2,2 %).

Importations – maïs (grains)*



Au 7 février 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 69 % par rapport à l'an passé (+ 62 %/N-2) à 16,7 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine pour 47,2 % des volumes et le Brésil (44,5 %).

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

| | États-Unis | Canada (à droit 0) | Autres qu'États-Unis et Canada | Toutes origines |
|---------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Contingents 2023 (t) | 571 943 | 100 000 | 1 142 833 | 129 577 |
| Janvier | 0,000 | 0,000 | 6 500,000 | 0,000 |
| Février | 0,000 | 0,000 | 432,508 | 0,000 |
| Mars | | | | |
| Avril | | | | |
| Mai | | | | |
| Juin | | | | |
| Juillet | | | | |
| Août | | | | |
| Septembre | | | | |
| Octobre | | | | |
| Novembre | | | | |
| Décembre | | | | |
| Alloué à ce jour | 0 | 0 | 6 933 | 0 |
| % alloué | 0,00% | 0,00% | 0,61% | 0,00% |
| Restant disponible | 571943 | 100000 | 1135900,492 | 129577 |

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 | 136,260 |
| Attribué - février | |
| Attribué - mars | |
| Attribué - avril | |
| Attribué - mai | |
| Attribué - juin | |
| Attribué - juillet | |
| Attribué - août | |
| Attribué - septembre | |
| Attribué - octobre | |
| Attribué - novembre | |
| Attribué - décembre | |
| Alloué à ce jour | 136 |
| % alloué | 0,04% |
| Restant disponible | 306 969 |

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit affichent une utilisation de 0,04 %.

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

| | |
|---------------------|-----------|
| Contingent 2023 (t) | 2 285 665 |
| Janvier | 0,000 |
| Février | 0,000 |
| Mars | |
| Avril | |
| Mai | |
| Juin | |
| Juillet | |
| Août | |
| Septembre | |
| Octobre | |
| Novembre | |
| Décembre | |
| Alloué à ce jour | 0 |
| % alloué | 0,0% |
| Restant disponible | 2 285 665 |

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée.

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

| | Blé tendre* | Orge* | Maïs* |
|-----------------------------|-------------|-------|-------|
| Contingents 2022 (t) | | | |
| Janvier | | | |
| Février | | | |
| Mars | | | |
| Avril | | | |
| Mai | | | |
| Juin | | | |
| Juillet | | | |
| Août | | | |
| Septembre | | | |
| Octobre | | | |
| Novembre | | | |
| Décembre | | | |
| Alloué à ce jour | 0 | 0 | 0 |
| % alloué | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Restant disponible | | | |

* grains, farines, pellets
Source : CE

Les quotas ukrainiens sont suspendus depuis juin 2022.

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

> FRANCE

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

| €/t, FOB | Jan-2023 | var. / m-1 | var. / n-1 |
|--------------------------|----------|------------|------------|
| Blé meunier sup (Rouen) | 299,5 | -4,5% | +3,6% |
| Blé meunier sup (Palice) | 310,0 | -3,8% | +6,6% |
| Orge (fourr. Rouen) | 275,7 | -2,6% | +3,9% |
| Mais Bordeaux | 297,6 | -1,3% | +17,0% |
| Mais Rhin | 293,8 | -1,0% | +14,1% |
| Blé dur (La Pallice) | 466,5 | -2,7% | -0,3% |
| Blé dur (Port-la-Nv) | 465,6 | -3,2% | -2,5% |

Source : FranceAgriMer

■ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

| tonnes | Blé tendre | Maïs | Orge |
|-------------------------------|------------|-----------|-----------|
| 2021/22 (12m) | 4 618 400 | 2 984 500 | 1 063 200 |
| Cumul 1 ^{er} janv 22 | 2 144 000 | 1 204 000 | 555 000 |
| Cumul 1 ^{er} janv 21 | 2 650 000 | 1 410 000 | 604 000 |
| var. / N-1 | -19,1% | -14,6% | -8,0% |

Source : FranceAgriMer - (Données 06 mois)

Les mises en œuvres par les fabricants d'aliments pour bétail sont en hausse pour les orges et en baisse pour le maïs d'un mois sur l'autre, alors que le recul par rapport à l'année précédente à date s'établit à -16% en volume pour les trois principales céréales (blé, orges, maïs). Les prévisions pour la fin de campagne reviennent à la hausse le blé au détriment du maïs en raison de la bonne compétitivité des tourteaux et des prix favorables au premier.

Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 10 fév. 2023

| tonnes | Cumul 22/23 | Cumul 21/22 | % PT |
|------------------------|-------------|-------------|-------|
| Total pays tiers yc UK | 7 908 872 | 5 273 171 | |
| Maroc | 1 884 834 | 650 010 | 14,6% |
| Algérie | 1 153 935 | 1 154 000 | 13,6% |
| Chine | 1 078 521 | 1 745 299 | 11,7% |
| Égypte | 922 173 | 63 000 | 11,7% |
| Yémen | 272 597 | - | 3,4% |
| Cameroun | 265 940 | 64 700 | 3,4% |
| Côte d'Ivoire | 264 819 | 257 449 | 3,3% |

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 07 mois - données arrêtées au 10-02-2023)

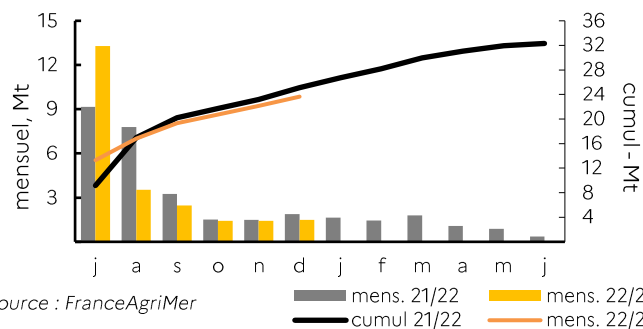
Exportations d'orges vers pays tiers au 10 fév. 2023

| tonnes | Cumul 22/23 | Cumul 21/22 | % PT |
|------------------------|-------------|-------------|-------|
| Total pays tiers yc UK | 1 586 724 | 2 513 539 | |
| Chine | 799 029 | 2 080 196 | 50,4% |
| Arabie saoudite | 187 000 | - | 8,4% |
| Iran | 134 055 | - | 11,8% |
| Tunisie | 91 171 | 54 091 | 5,7% |
| Jordanie | 84 706 | - | 5,3% |
| Israël | 63 000 | 5 | 4,0% |
| Colombie | 56 840 | 84 000 | 3,5% |
| Mexique | 56 000 | 60 033 | 3,5% |

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 07 mois - données arrêtées au 10-02-2023)

Collecte réalisée en blé tendre

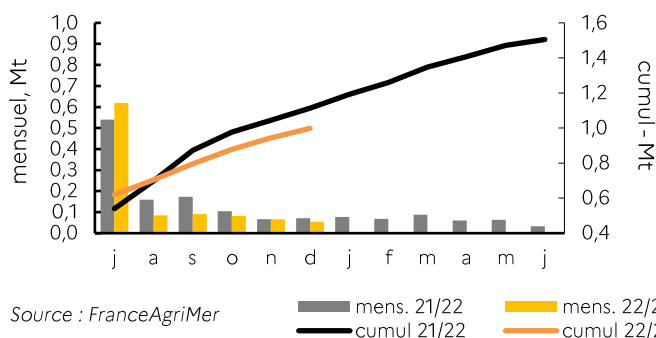
Au 1^{er} janvier, la collecte de blé tendre représentait 76% de l'objectif de collecte, soit un niveau proche de celui de l'année passée (77,7%).



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en blé dur

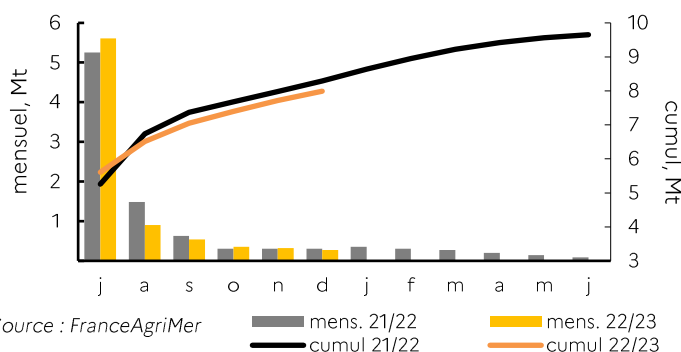
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1^{er} janvier représente 79,4% de la collecte prévue, reflétant une collecte dynamique sur les premiers mois de campagne par rapport à l'année dernière à la même date.



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en orges

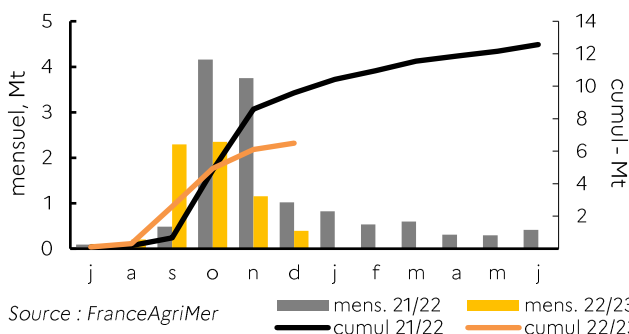
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1^{er} janvier représente 82% de la collecte prévue, soit 4% de moins que l'année dernière.



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} janvier représente 72,8% (76,4% en 2021/22) de la prévision de collecte. En volume, la collecte au 1^{er} janvier accuse un large recul par rapport à la moyenne quinquennale ; la récolte étant estimée en baisse par rapport à la moyenne des cinq dernières campagnes (estimation du SSP pour le maïs grain récolté à maturité, c'est à dire hors maïs ensilage et hors maïs récolté au stade « humide »).



Source : FranceAgriMer