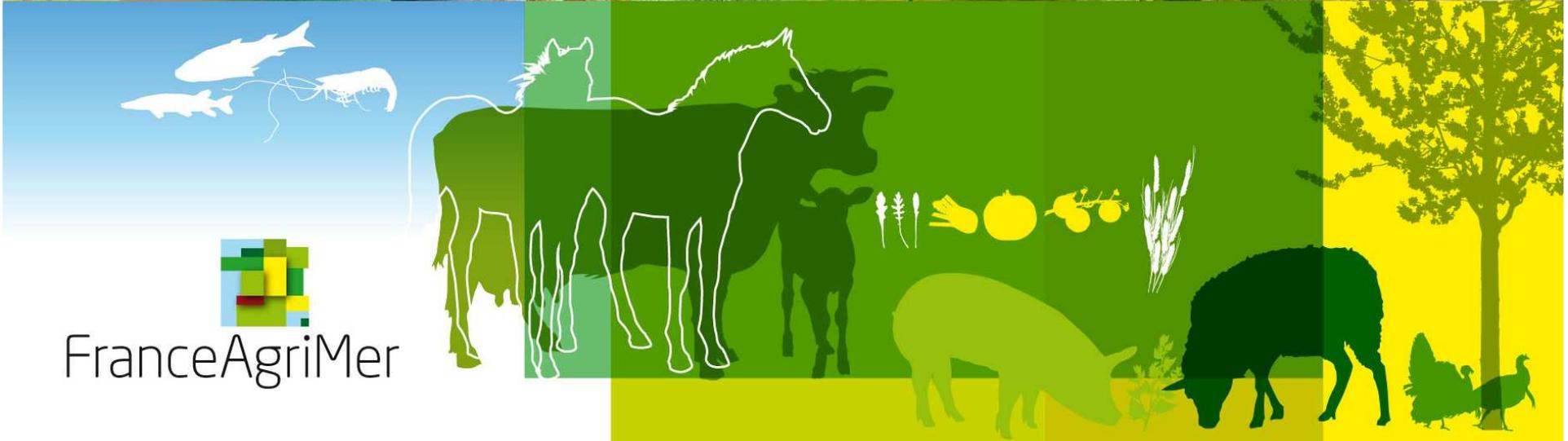
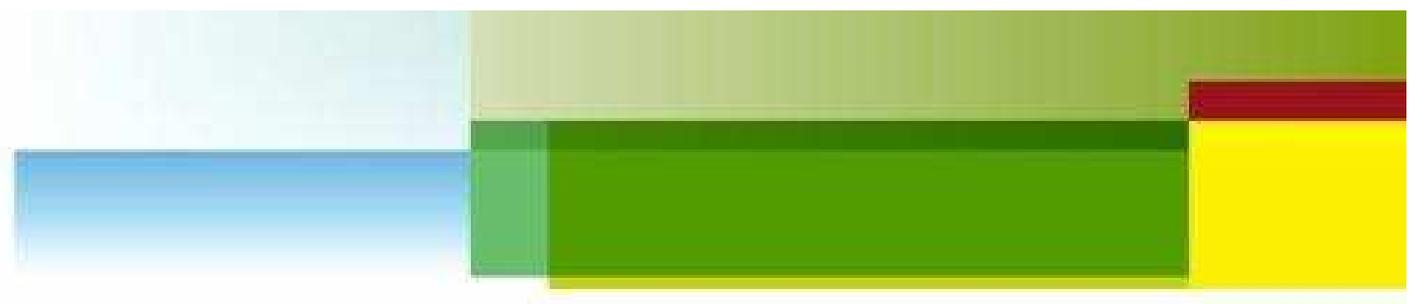


CÉRÉALES /
FRUITS ET LÉGUMES /
HORTICULTURE /
LAIT /
OLÉO-PROTÉAGINEUX /
PÊCHE ET AQUACULTURE /
PLANTES À PARFUM, AROMATIQUES ET MÉDICINALES /
SUCRE /
VIANDES BLANCHES /
VIANDES ROUGES /
VINS /

FranceAgriMer




FranceAgriMer



Conjoncture



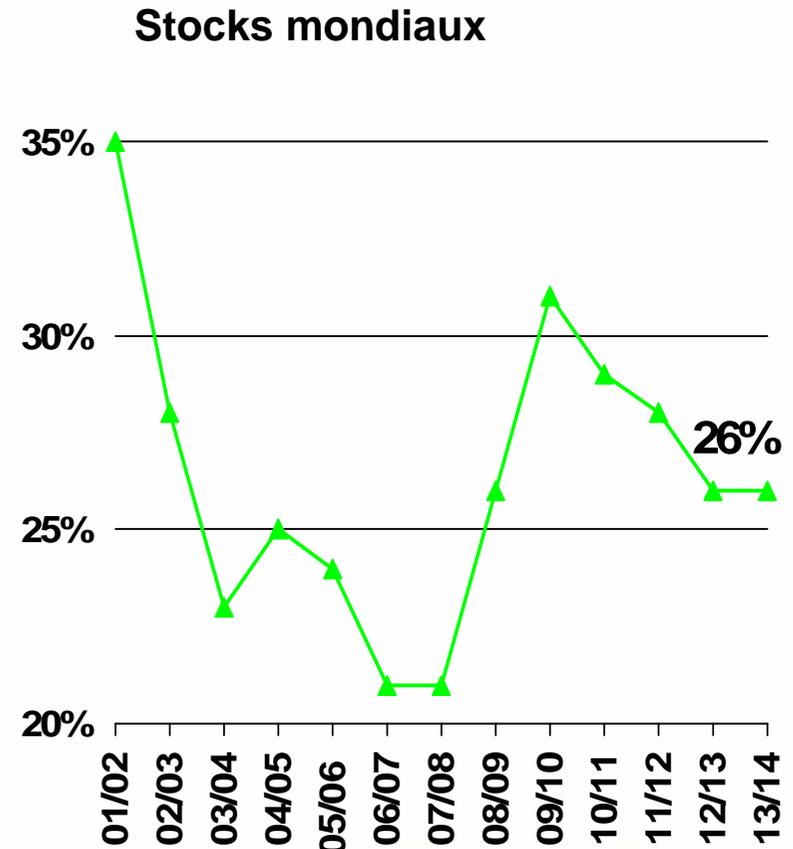
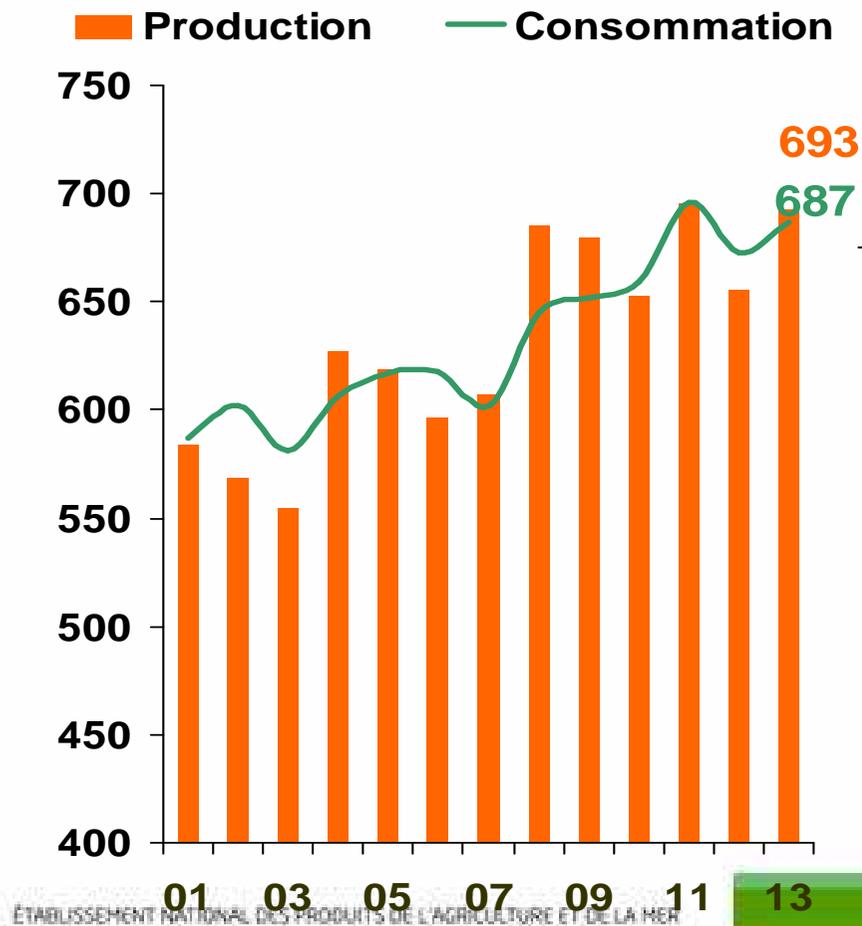
POINTS CLE : MONDE, Campagne 2013/14

- Baisse quasi générale des cours des matières premières (agricoles et autres) p/r au début de 2012/13
 - Ralentissement de l'économie mondiale
 - Incertitudes sur l'économie des BRICS
 - Bonnes récoltes prévues en céréales et oléagineux
- Stocks d'entrée (fin 2012/13) : bas (maïs, 121 Mt) et mal placés (blé, 175 Mt)
 - Incertitude sur les chiffres chinois : l'heure de vérité sur les stocks ?
- 2013 : année où plusieurs « barres symboliques » sont atteintes ou franchies :
 - Production de maïs : barre des 900 Mt (945 Mt, + 85 Mt)
 - Production de blé : barre des 700 Mt selon l'USDA (705 Mt ; CIC 693 Mt, + 40 Mt)
 - Echanges mondiaux de maïs : barre des 100 Mt (100 Mt, + 4 Mt)
 - Echanges mondiaux de soja : (106 Mt, + 9 Mt)
- La protéine de blé est recherchée cette campagne
 - Blé HRW : 21 Mt contre 27 Mt
 - Mauvaise qualité en Chine ;
 - Qualité décevante en Russie, en Ukraine et au Kazakhstan
- Retour à la hiérarchie traditionnelle des prix entre blé et maïs

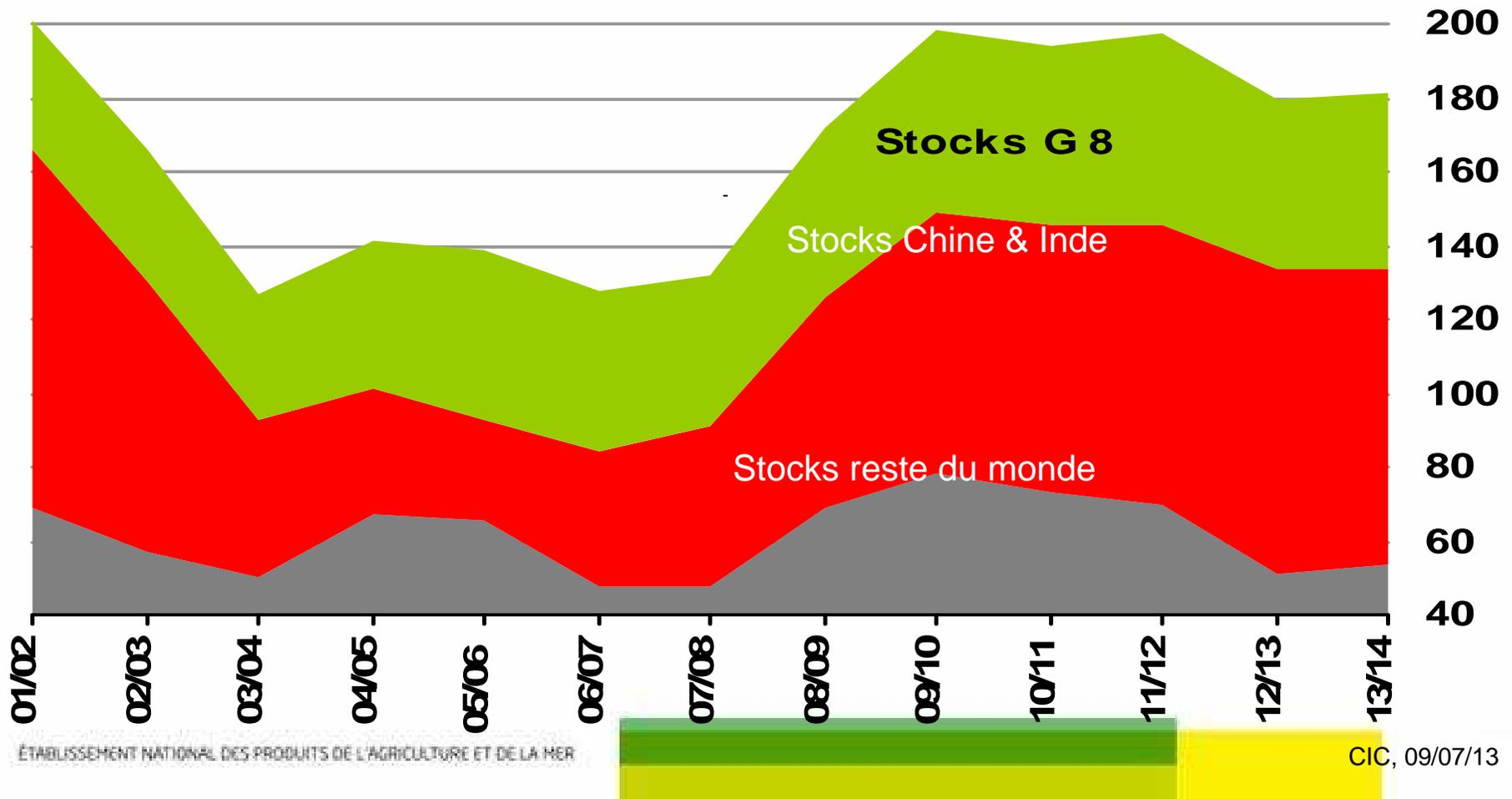
POINTS CLE : MONDE, Campagne 2013/14 (2)

- Démarrage spectaculaire de la campagne d'achats en blé (Egypte, Chine, Brésil)
 - Chine : 7,2 Mt / 9 Mt sur la campagne ? (et 7 Mt de maïs ?)
 - Bénéficiaires :
 - Etats-Unis (malgré une récolte décevante en HRW),
 - UE, dont Roumanie
 - Russie/Ukraine
- La nécessaire reconstitution des stocks en Russie limite l'augmentation du disponible exportable
- Le maïs devient la première céréale produite en Ukraine (28 Mt, 3 ème producteur mondial en 2013), devant le blé (22 Mt)
- Difficultés d'écoulement pour la farine kazakhe en Asie centrale : une plus grande agressivité à attendre ?
- Premières inquiétudes sur la récolte 2014 en mer Noire

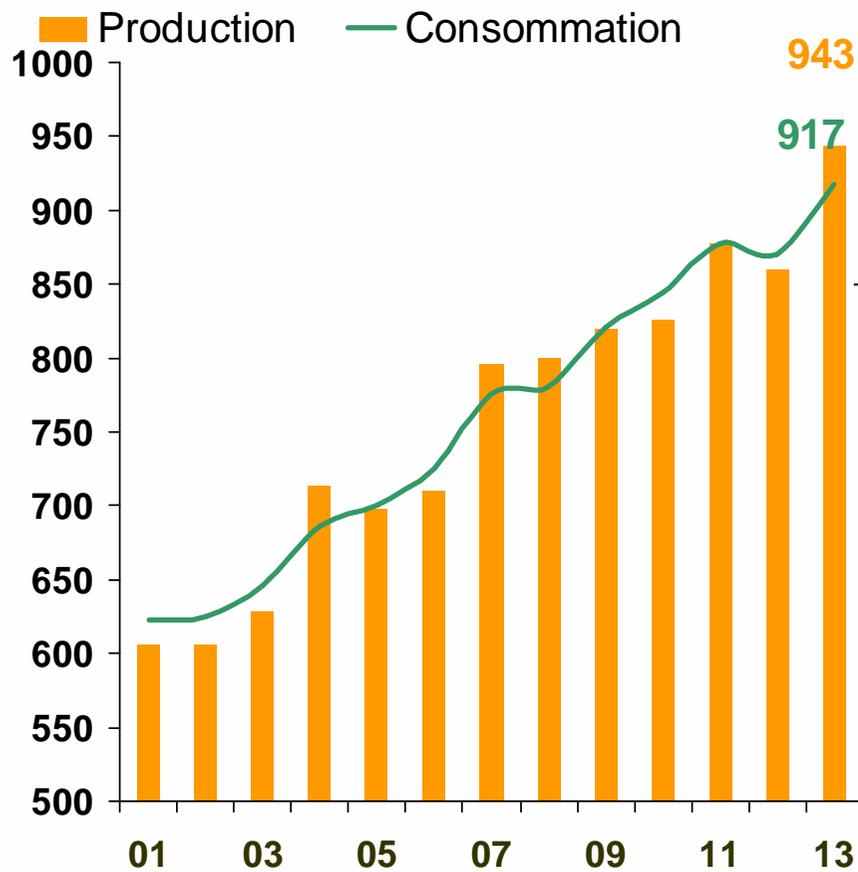
Bilan mondial blé 2013/14 : production, consommation et stocks



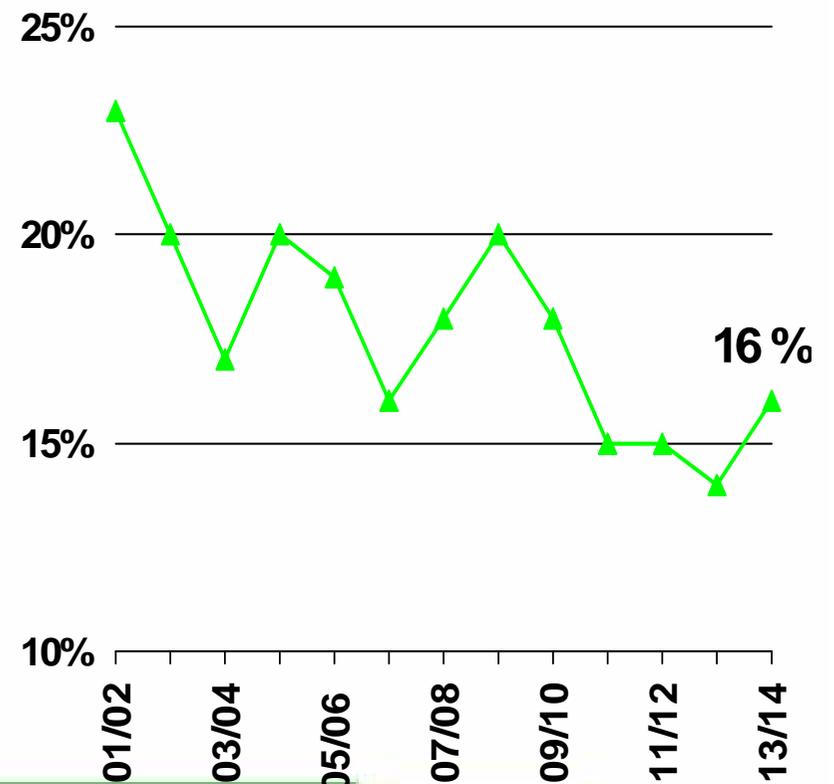
Répartition des stocks mondiaux de blé



Bilan mondial maïs 2013/14 : production, consommation et stocks



Ratio Stocks/consommation



Production de la mer Noire, toutes céréales (en Mt) : + 29 %

Pays	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Russie	94,2	58,3	89,7	67	85,3
– Blé	61,7	41,5	56,2	37,7	51
– Orge	17,9	8,4	16,9	13,9	16,5
Ukraine	45,5	38,5	56	45,6	59,2
– Blé	20,9	16,8	22,3	15,8	22
– Orge	11,9	8,5	9,1	6,9	7,7
– Maïs	10,5	11,9	22,8	20,9	24
Kazakhst.	19,6	11,7	26,1	12,1	16,8
– Blé	16,5	9,6	22,7	9,8	14

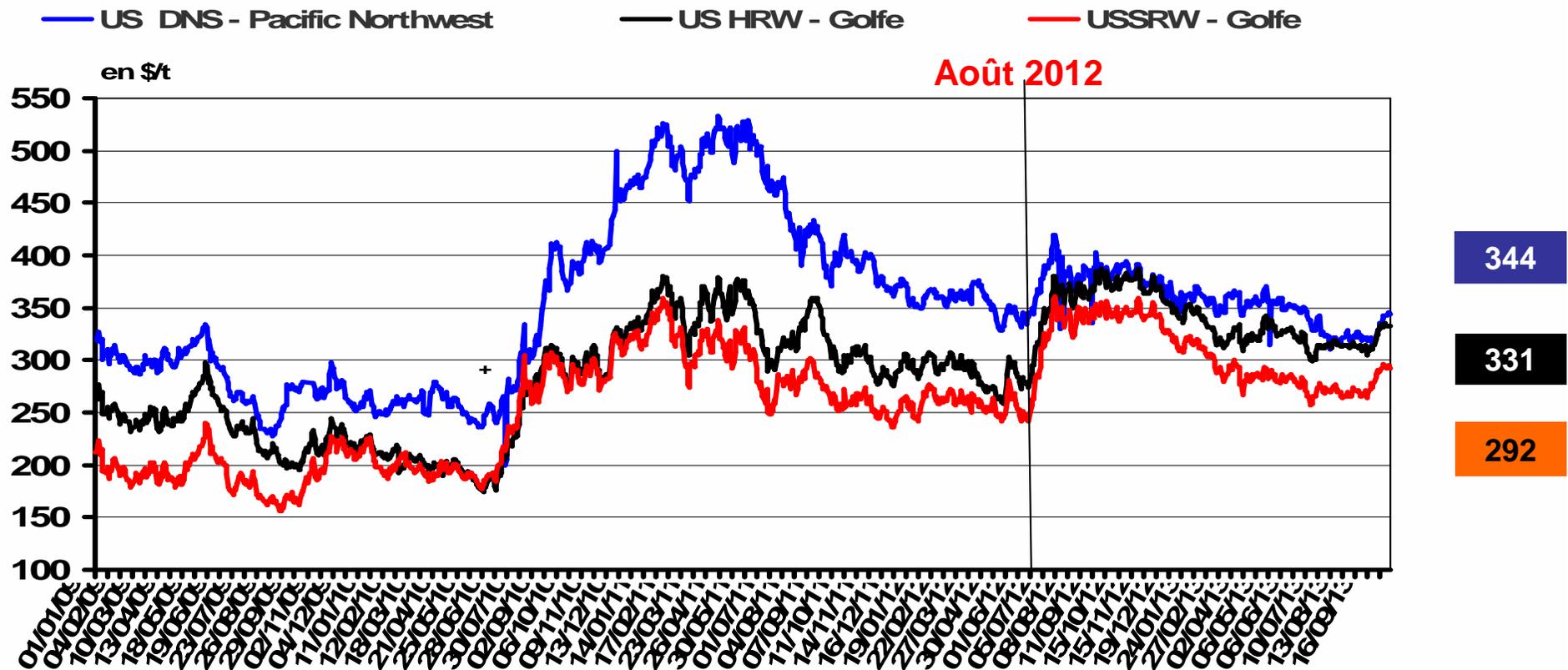
Exportable au départ de la mer Noire (en Mt) et exports au 1/10/2013 *

Pays	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Russie					
– Blé	18,3	4	21,6	11,2	14,1
• Exportés*					7,5
– Orge	2,8	0,3	3,5	2,2	2,8
• Exportés*					1,2
Ukraine					
– Blé	9,3	4,3	5,4	7,1	8,5
• Exportés*					3,56
– Orge	6,2	2,8	2,5	2,1	2,1
• Exportés*					1,59
– Maïs	5,3	5,1	13,6	13,6	18
Kazakhst.					
- Blé	8	5,6	11,1	6,2	7

Qualité des blés

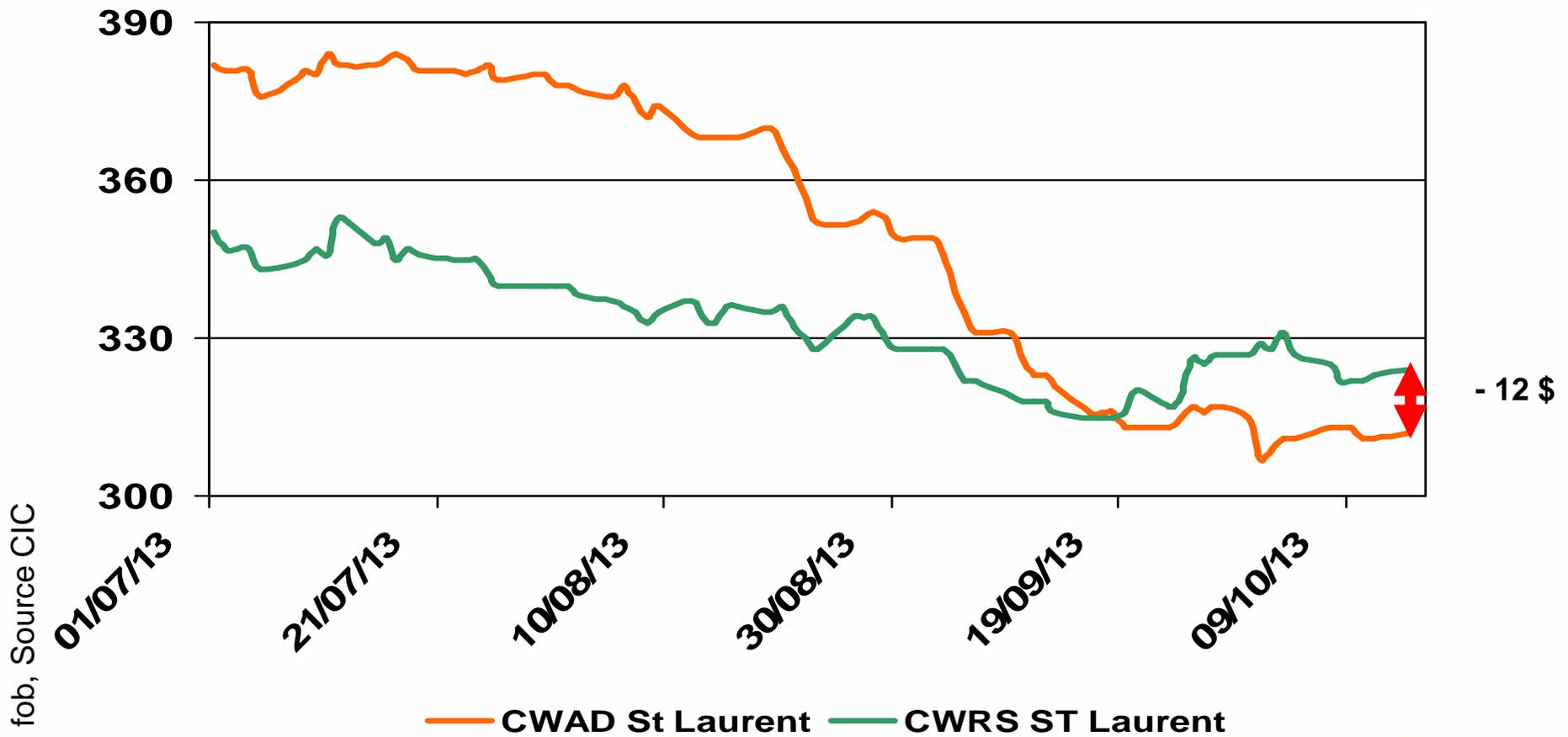
- Etats-Unis
 - Bons résultats qualitatifs pour le HRW (protéine : 14,7 % sur M.S, 14,3 % en 2012)
 - Mais faibles disponibilités (21 Mt contre 27 Mt)
 - SRW : protéine 11,2% (2012 : 11,3 %) ; hausse de la production (14,8 Mt contre 11,4 Mt)
- CEI
 - Russie : Ecart important en termes de prix, entre la Classe 3 et la Classe 4 : laisse supposer de faibles disponibilités en blé de haute qualité
 - Ukraine : retour à la « normale » (= davantage de blé « déclassé » que de blé panifiable)
 - Kazakhstan : qualité dégradée

Blés tendres américains : augmentation de la prime (prix fob Gulf / PacificNorthWest)

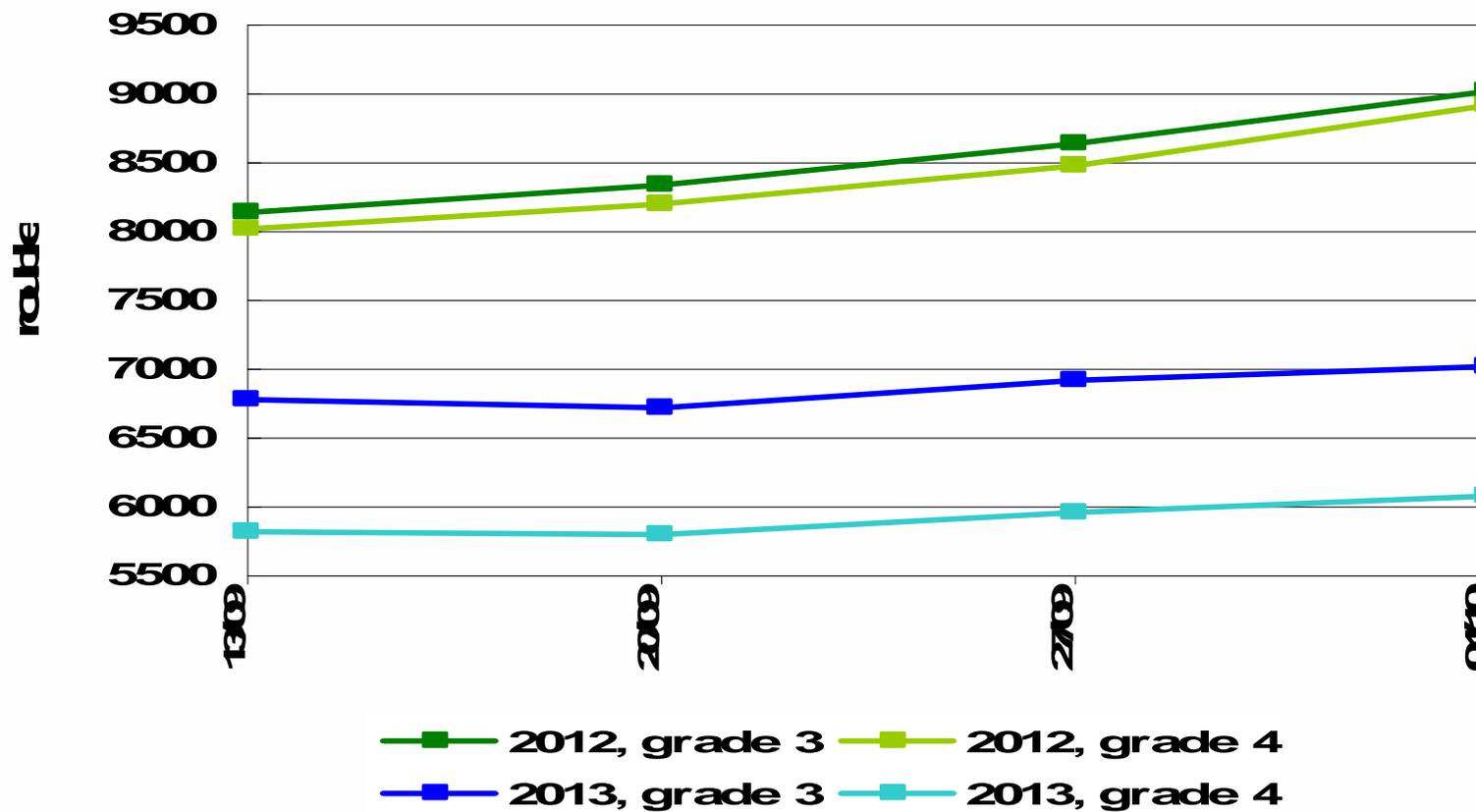


- Prix du blé DUR américain / canadien : ~ prix du blé tendre DNS

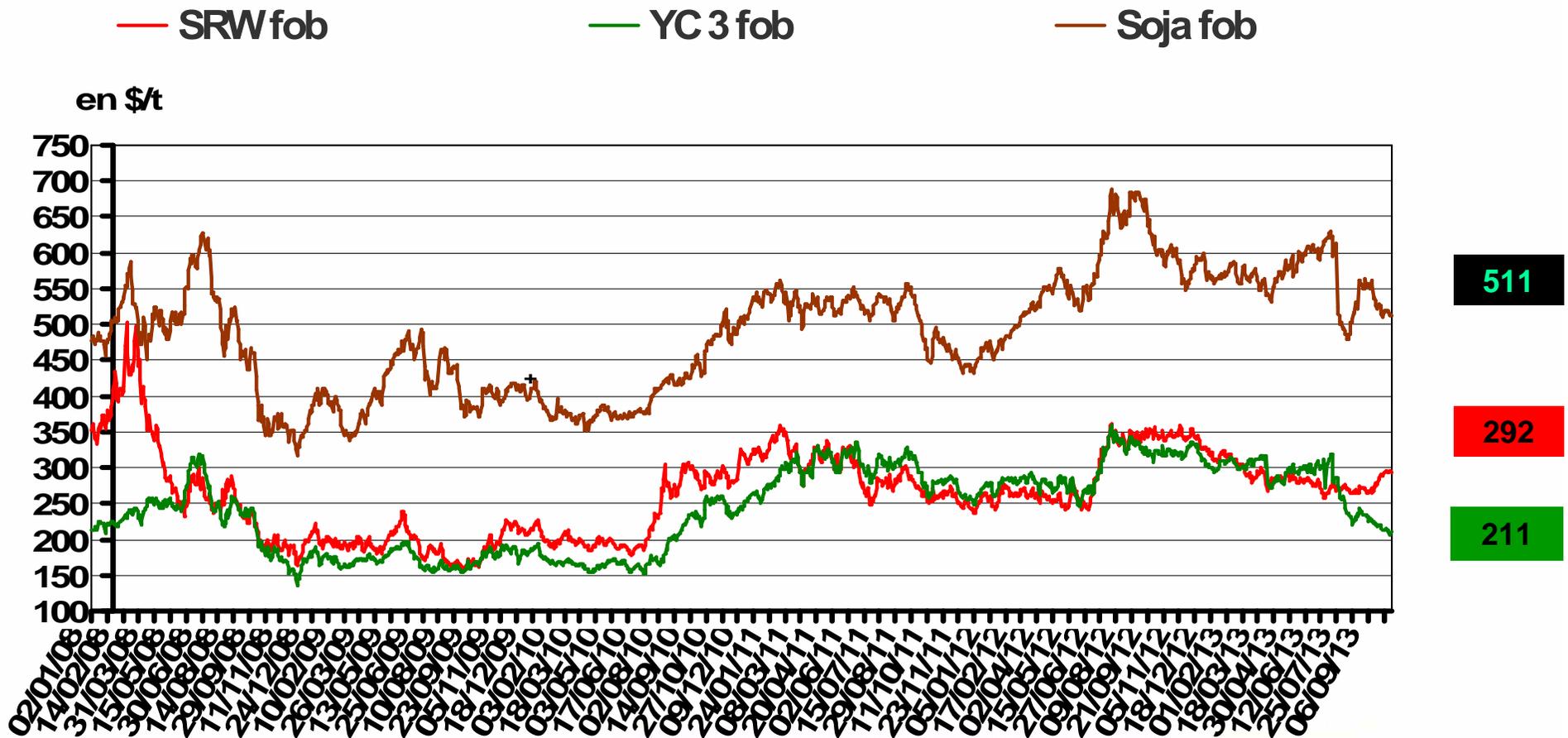
Cours du blé dur et du blé tendre de haute qualité au Canada



Russie : Evolution de la prime à la qualité des blés tendres (En roubles / tonne)



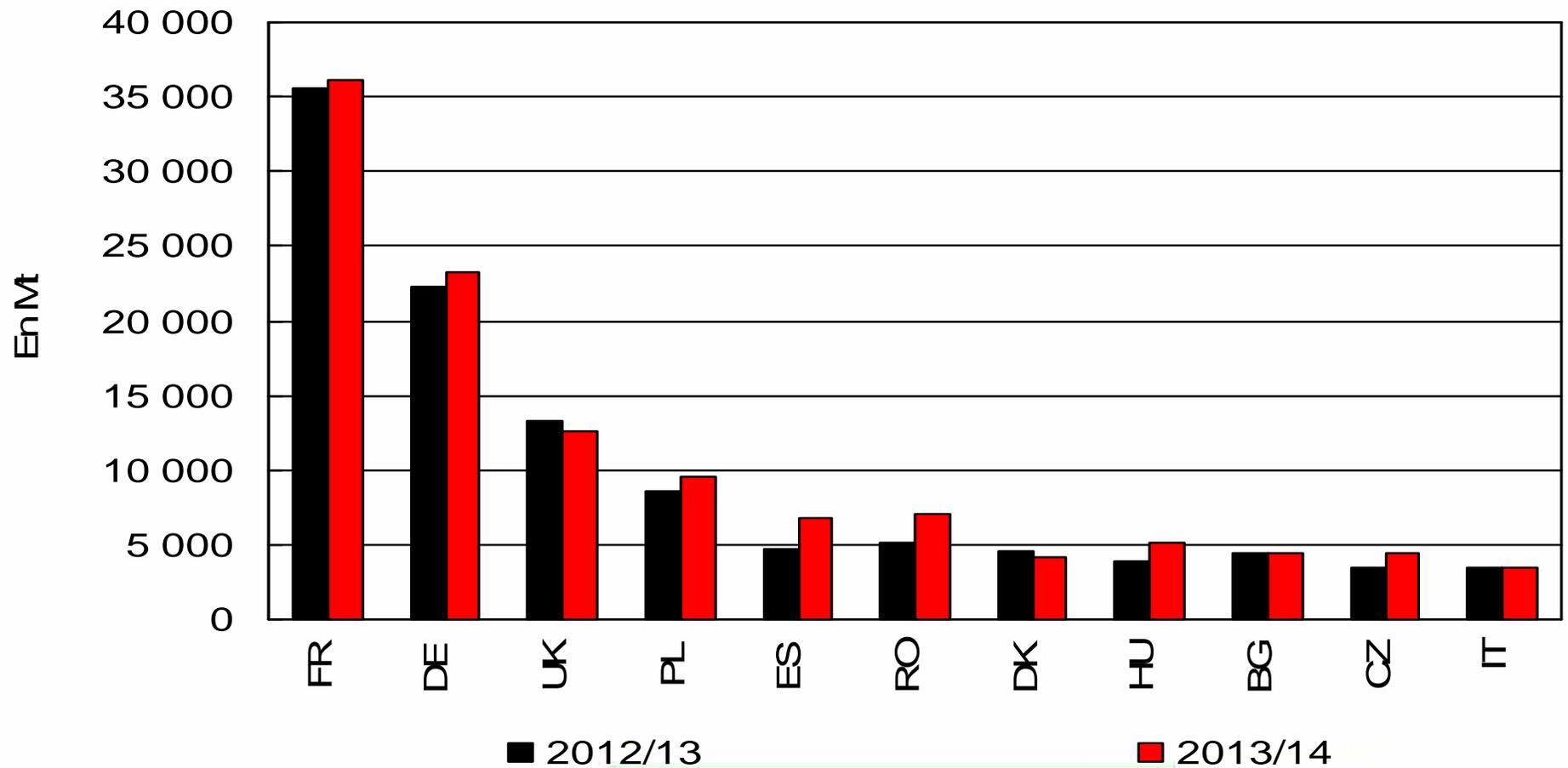
Prix du SRW, du maïs et du soja (Fob) : le maïs décroche



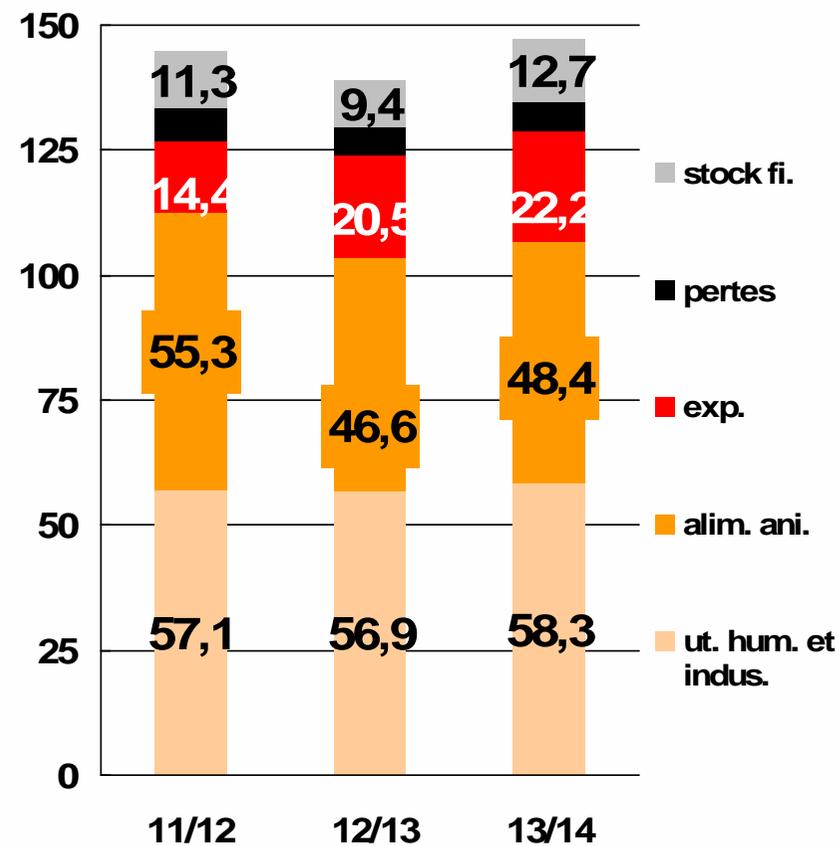
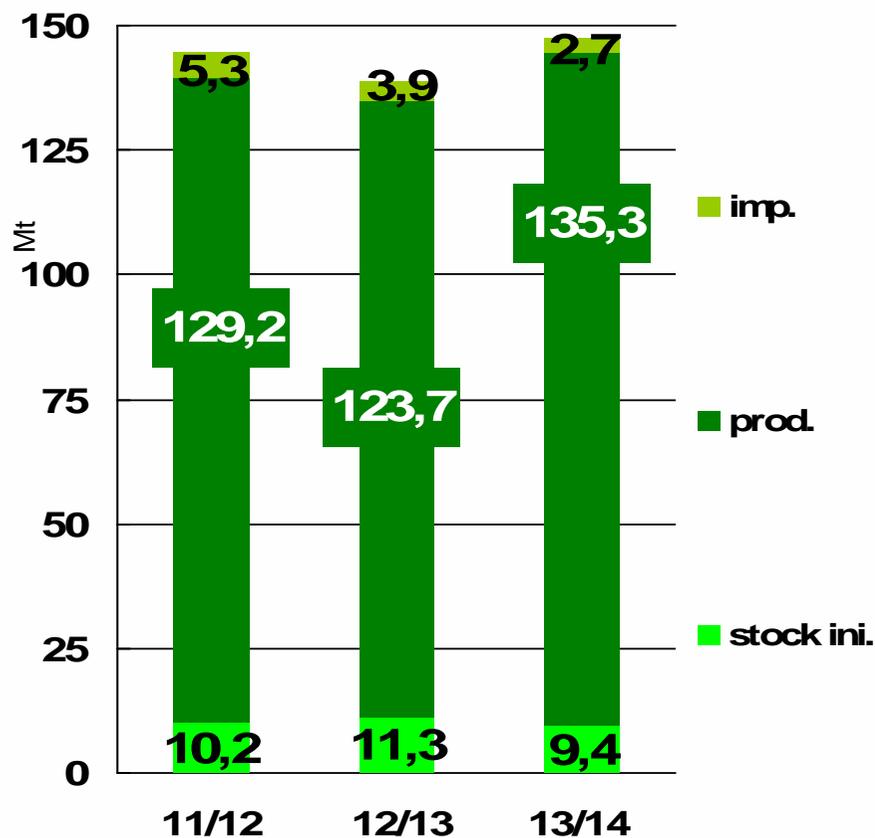
POINTS CLE : Union européenne (à 28)

- Hausse de la production globale : ~300 Mt (276 Mt, + 9 %)
- Poursuite de la chute de production en blé au Royaume uni (12,3 Mt, - 3 Mt en 2 ans)
- Roumanie : oscar de la plus forte hausse de production (12,4 Mt >> 18,9 Mt)
- Attribution record de certificats d'exportation en blé tendre et en orge.... malgré la précocité de la moisson en Russie et en Ukraine
- Rachat de Ensus (producteur d'éthanol au Royaume-Uni) par CropEnergies (Allemagne) : un débouché supplémentaire important (1 Mt ?) pour les blés allemands ?

U.E : évolution de la production de blé tendre



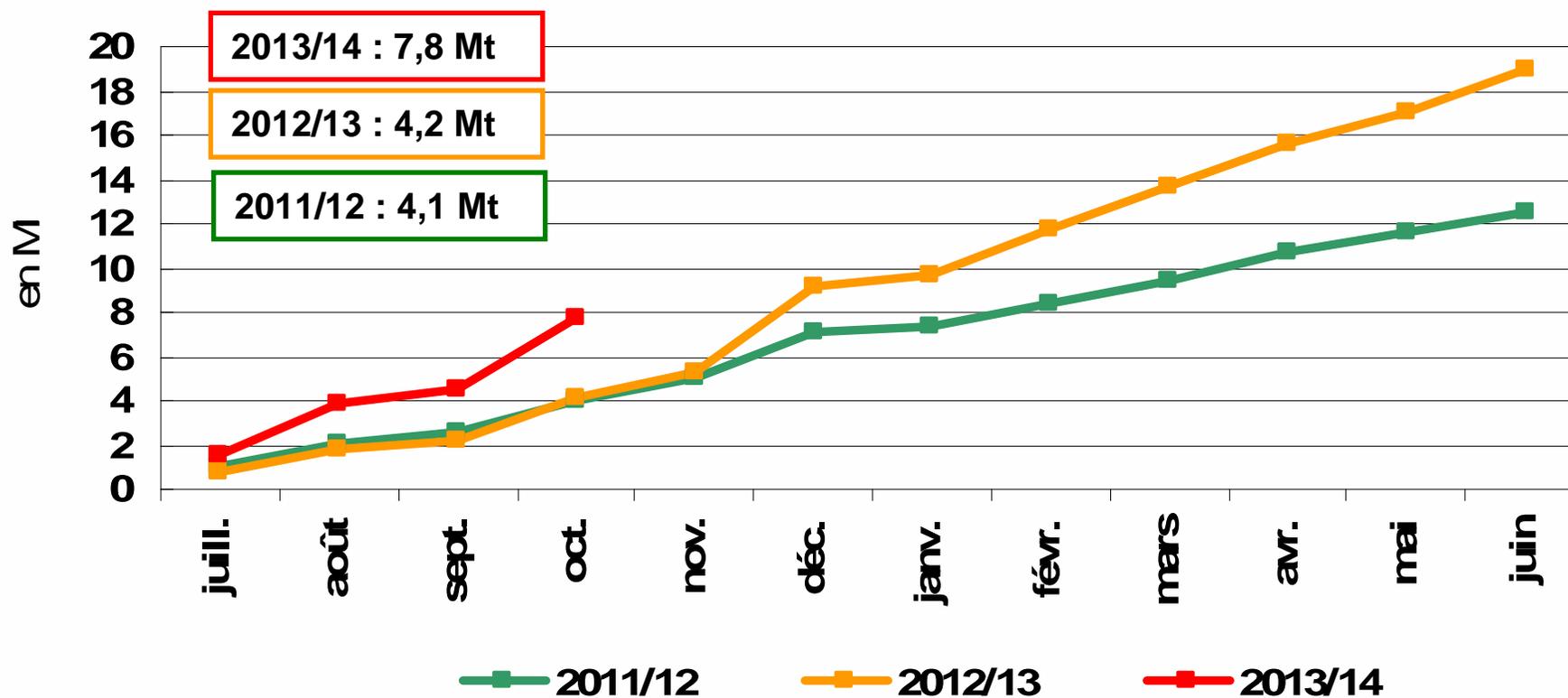
Bilan blé tendre – Union européenne



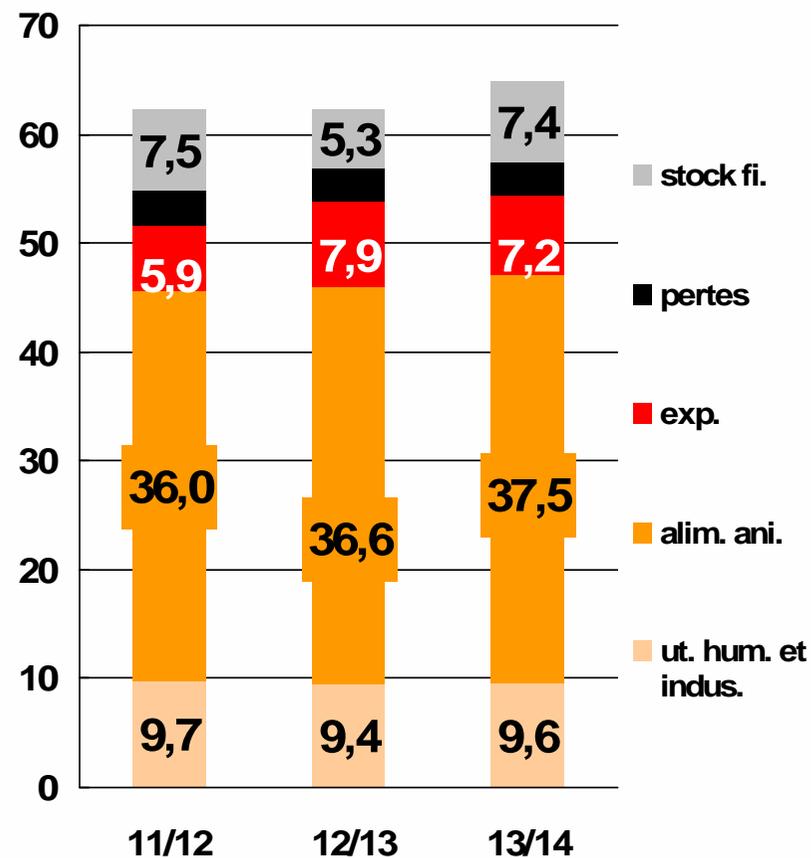
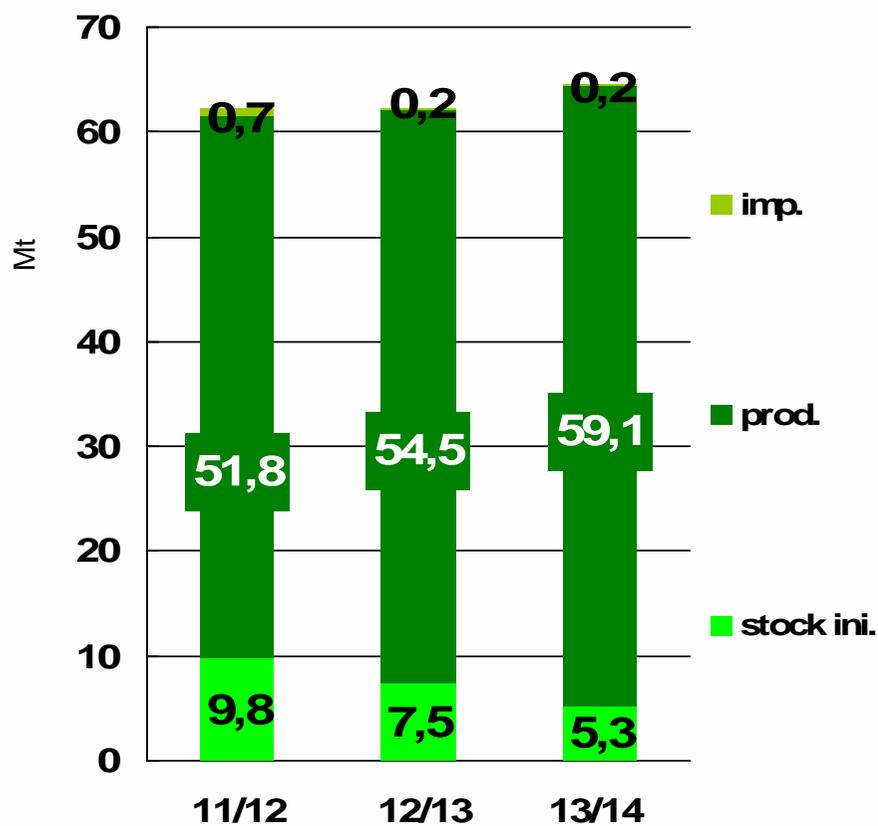
UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

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

Grains - Cumuls à semaine 15 (au 08/10/13)

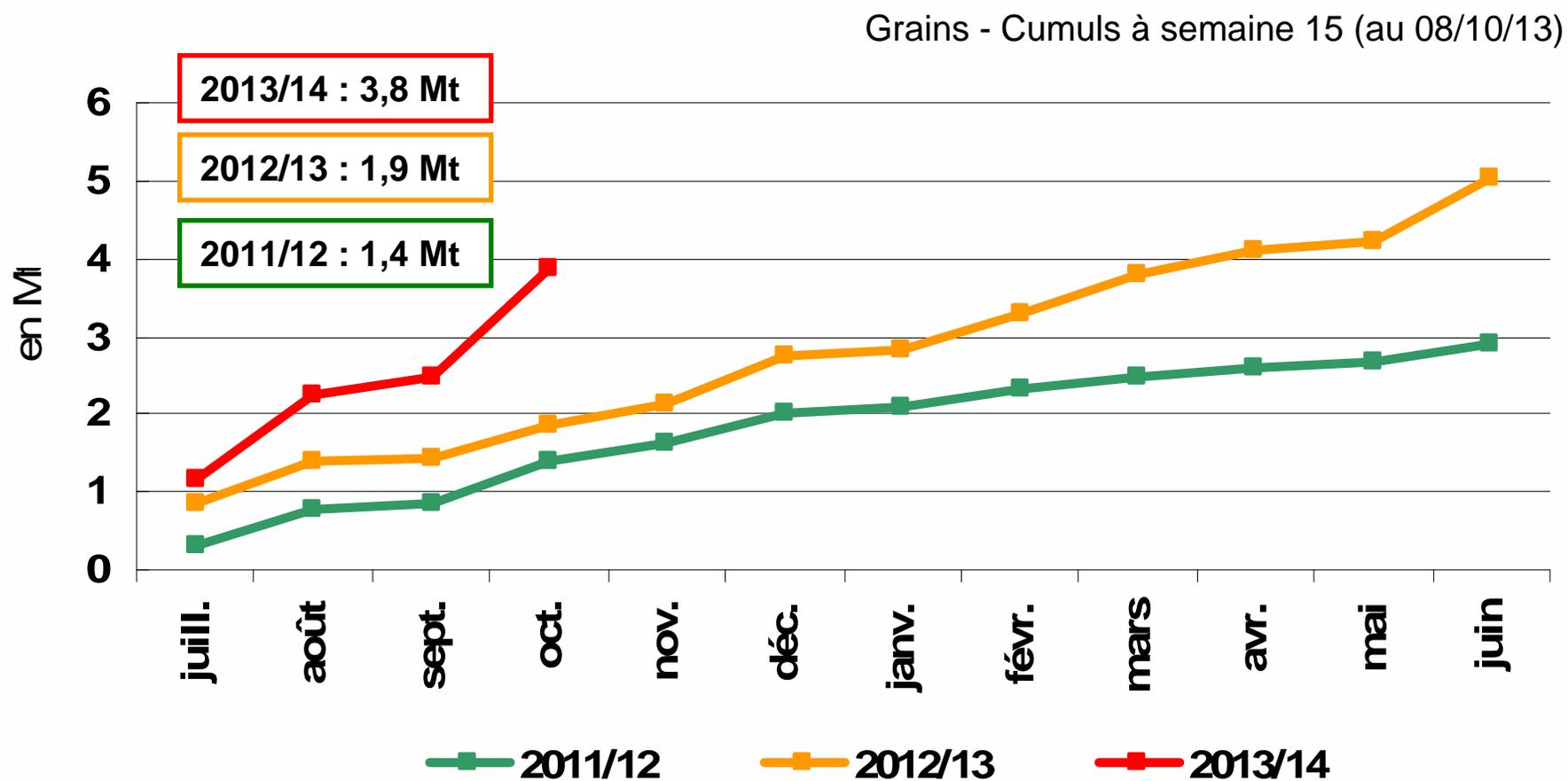


Bilan orge – Union européenne

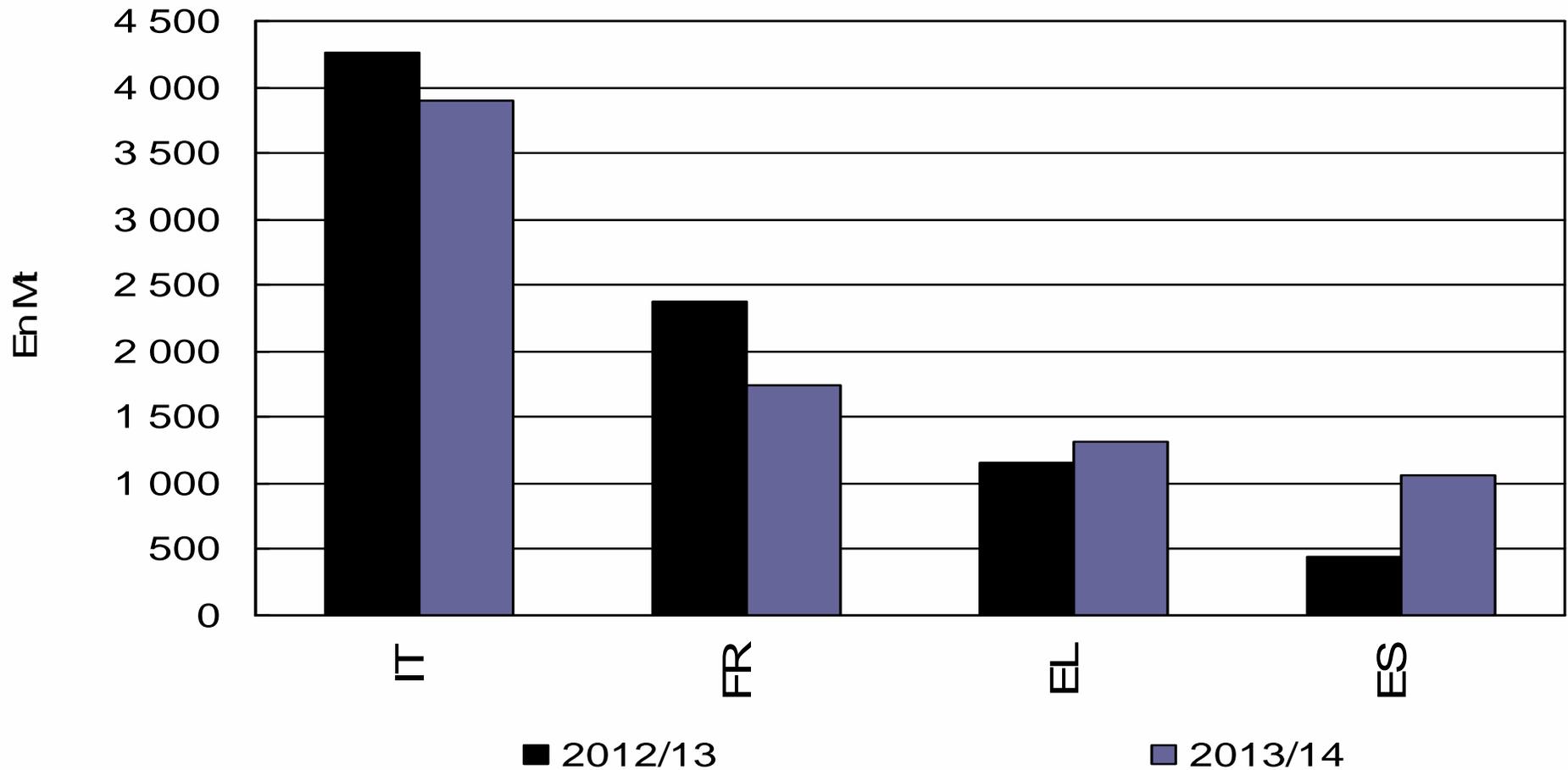


UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

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

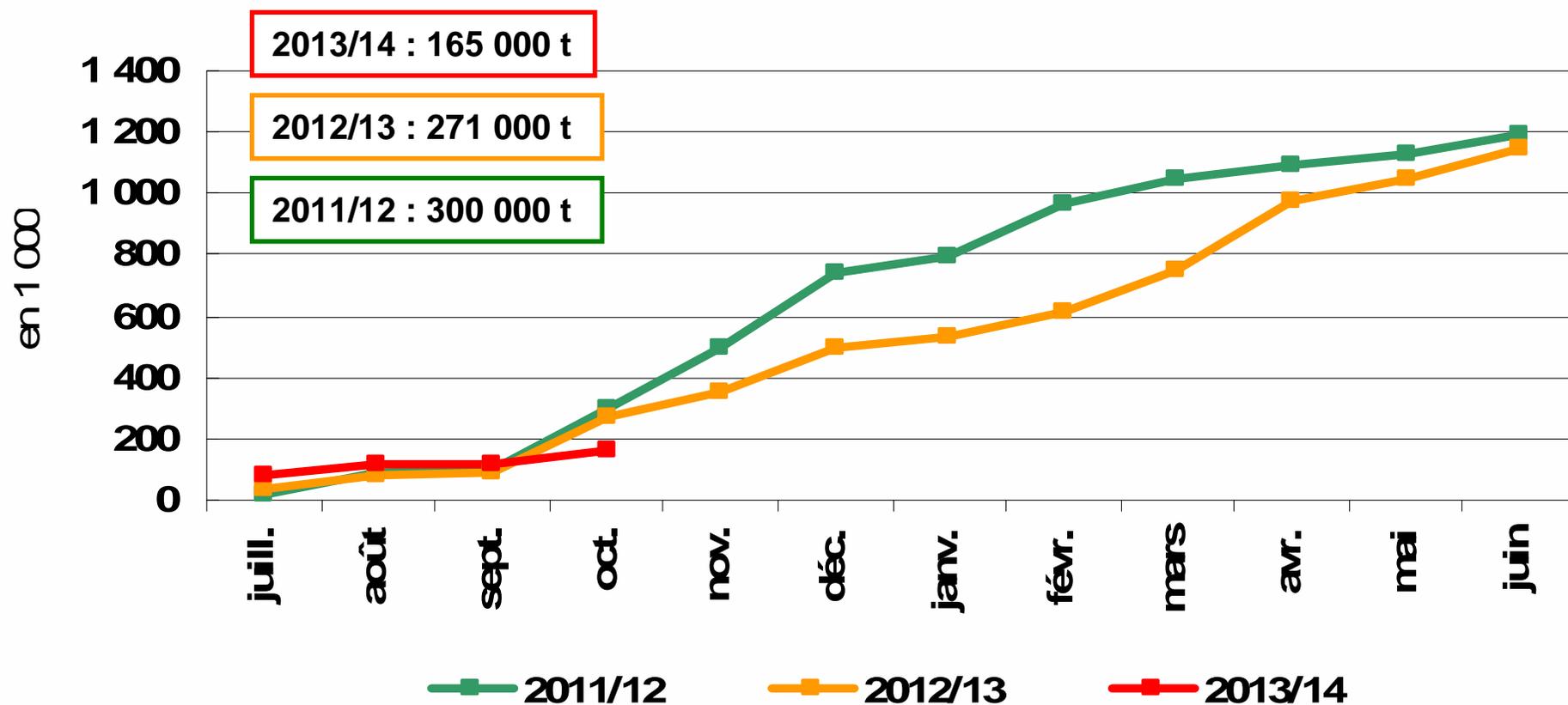


U.E : évolution de la production de blé dur

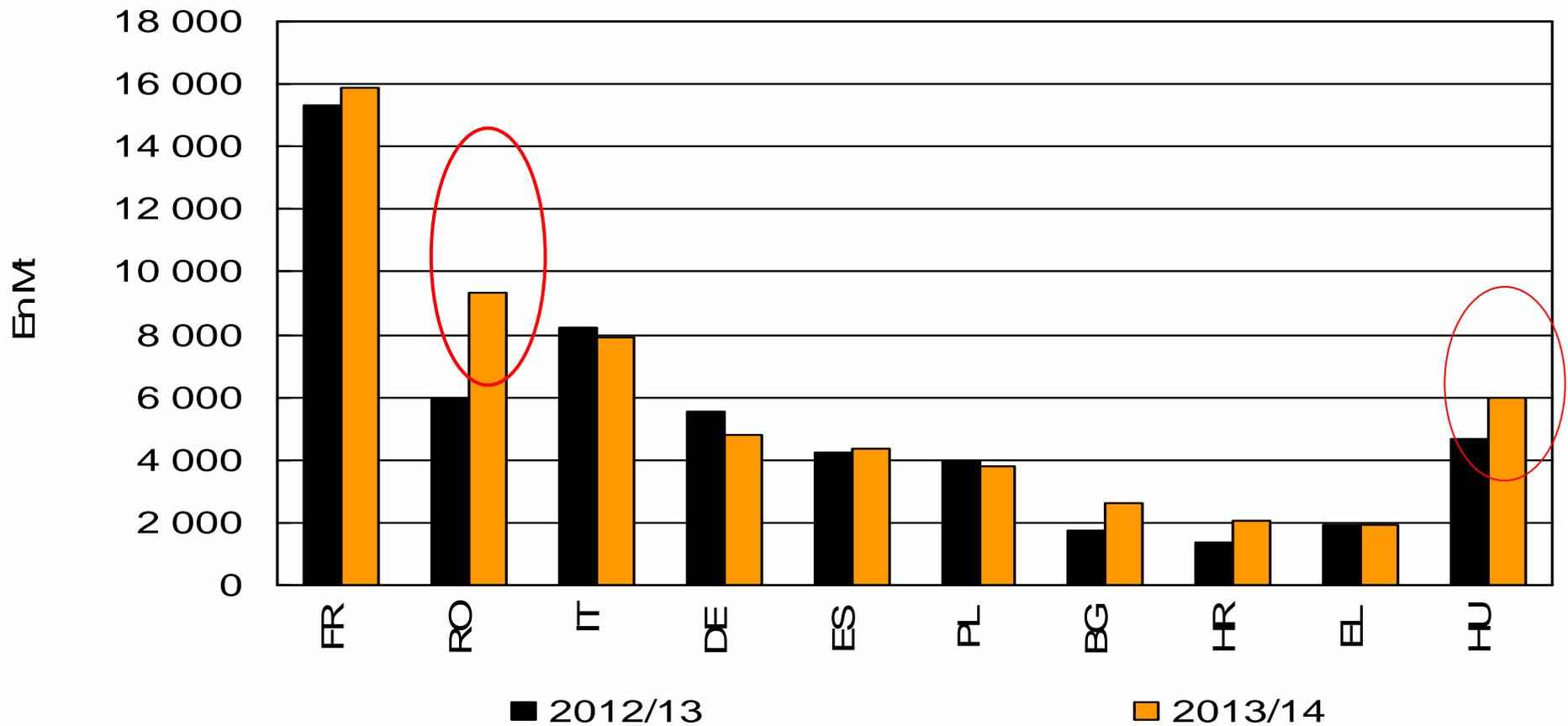


Blé dur : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

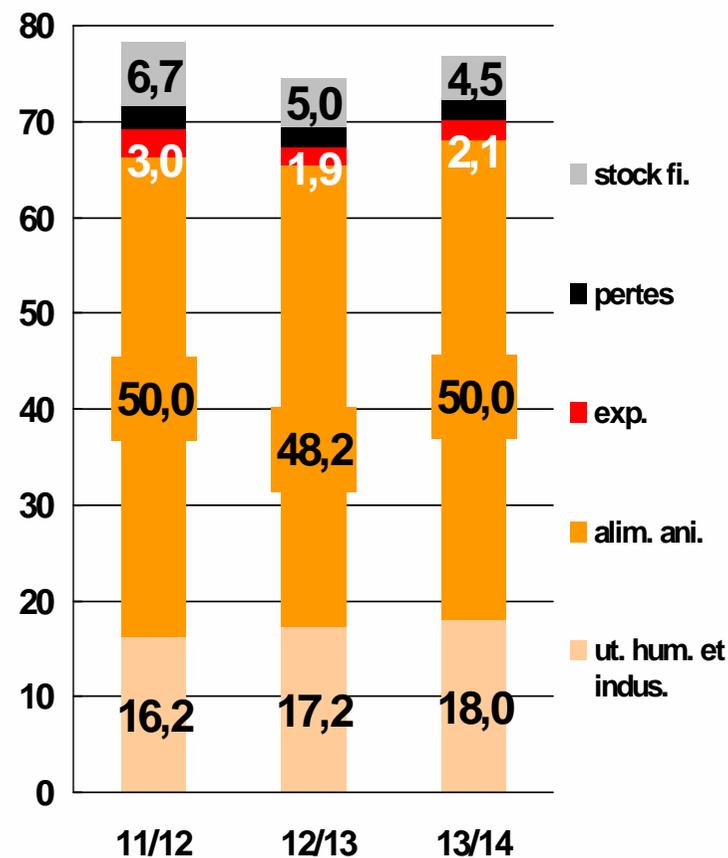
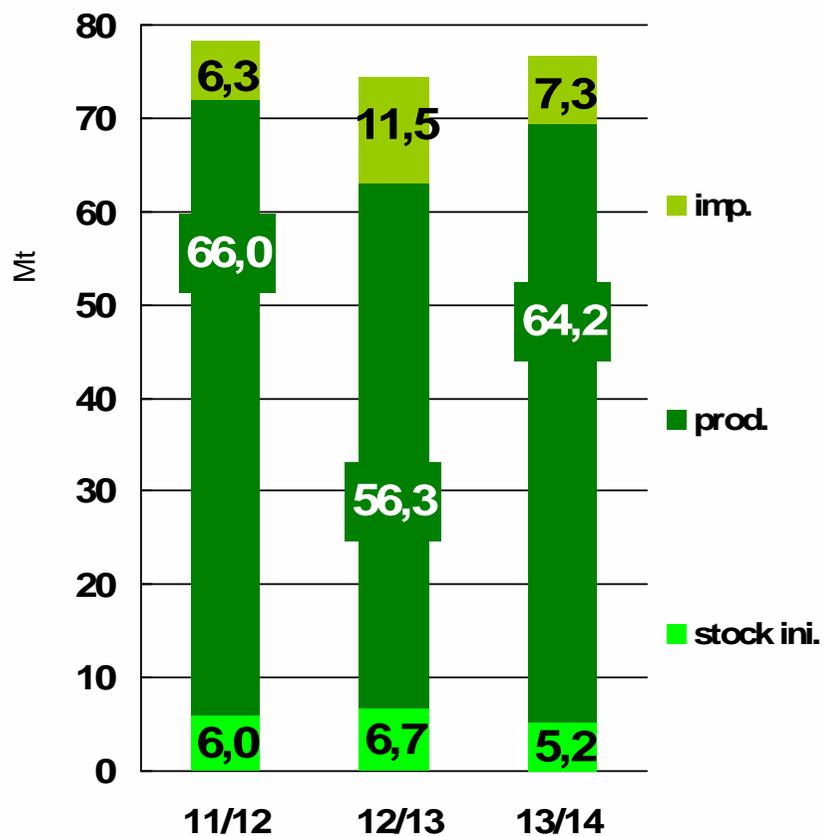
Grains - Cumuls à semaine 15 (au 08/10/13)



U.E : évolution de la production de maïs



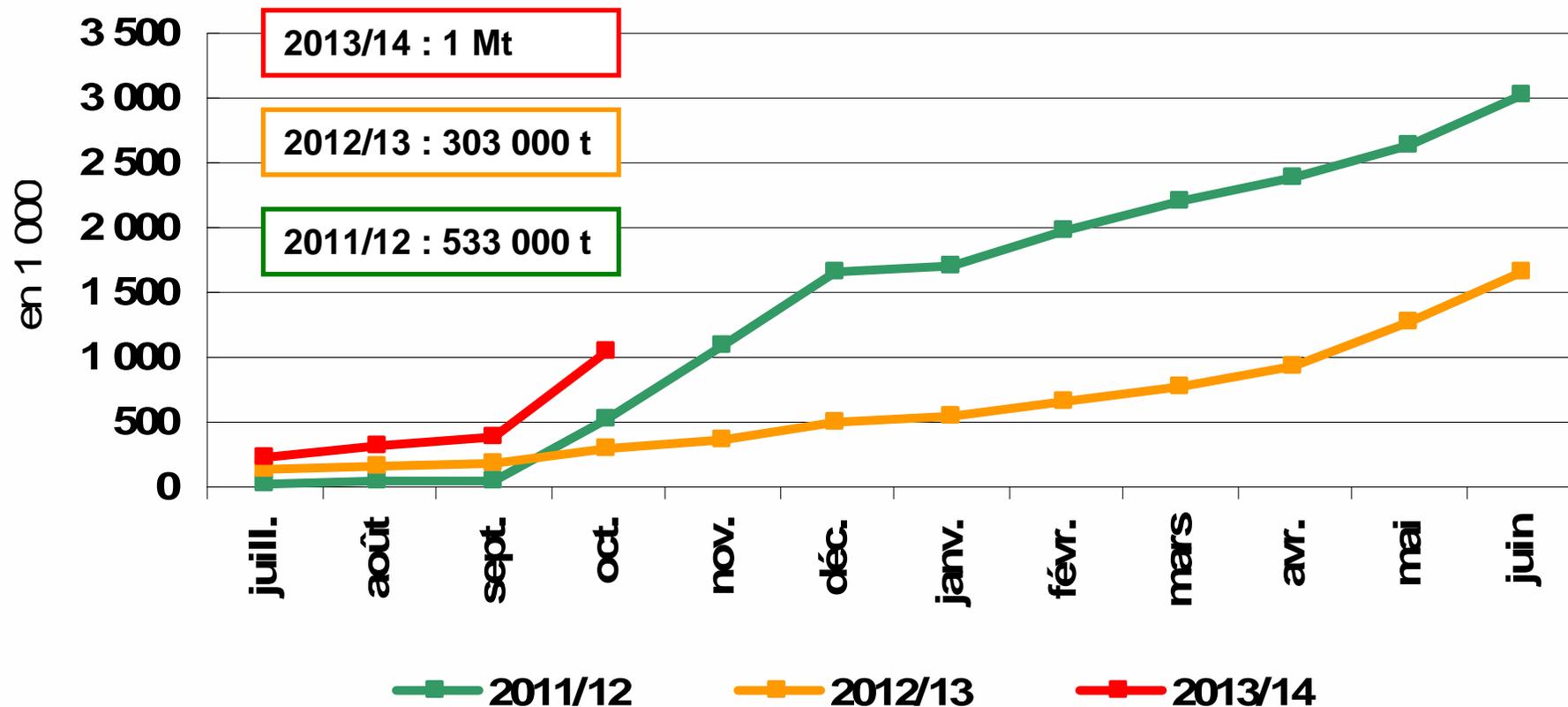
Bilan maïs – Union européenne



UE à 27 en 11/12 et 12/13 – à 28 en 13/14

Mais : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

Grains - Cumuls à semaine 15 (au 08/10/13)

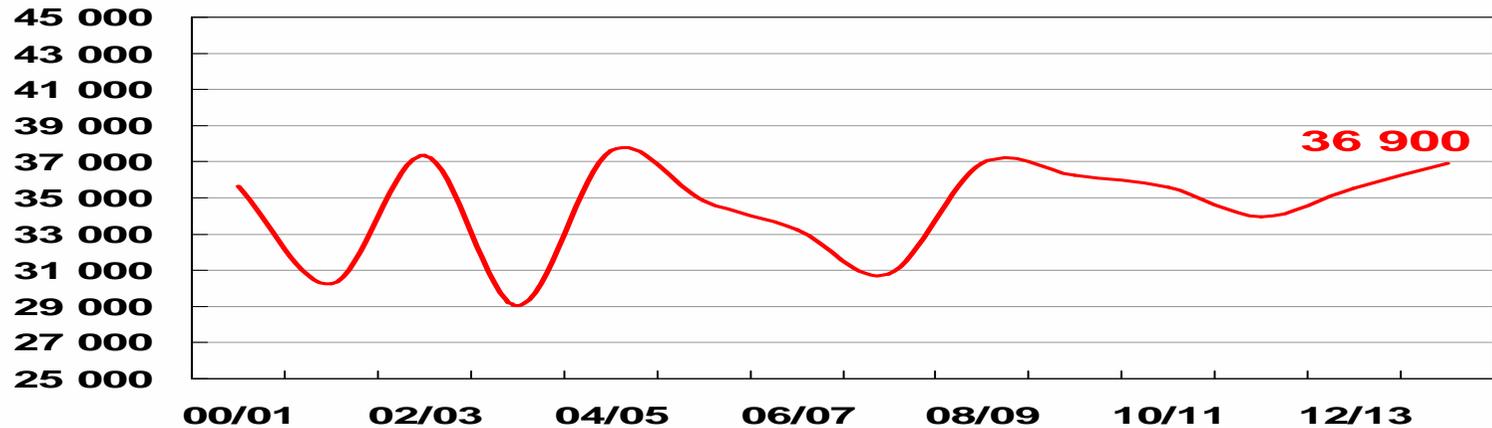


POINTS CLE : France

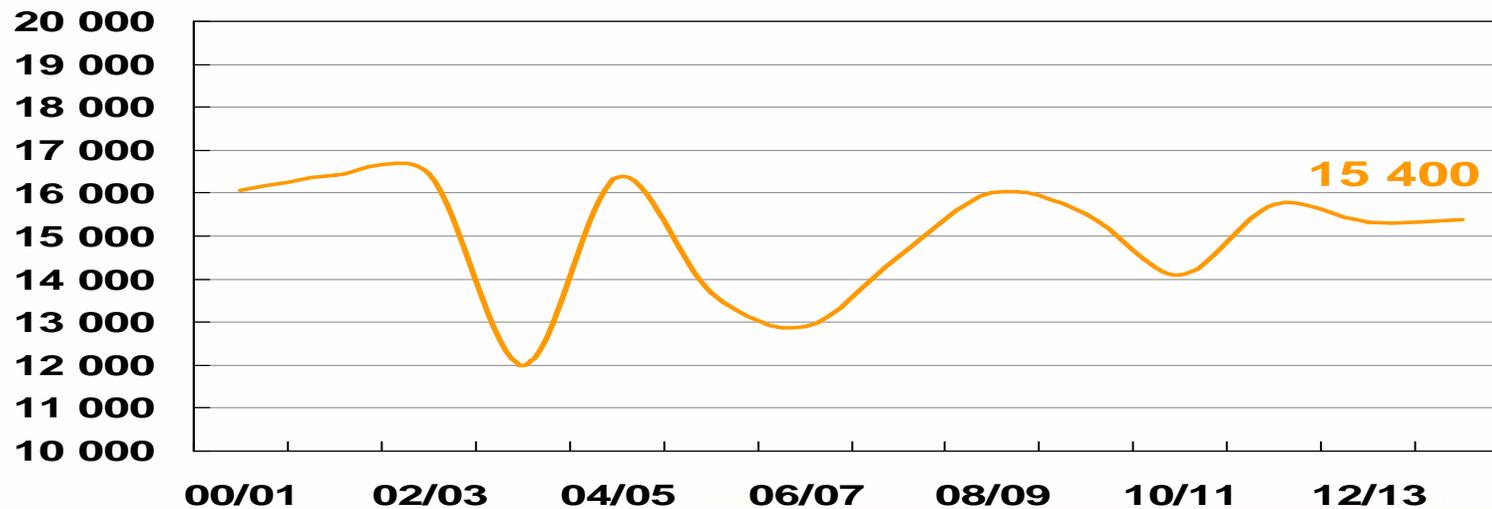
- Récolte de céréales en légère hausse par rapport à celle de l'an dernier, et supérieure à la moyenne pluriannuelle
- Le blé dur retombe sous la barre des 2 Mt ... et fait jeu égal avec le triticales
- Ventes de blé à la Chine
- Gros achats de l'Algérie (plus de 2,5 Mt contractées jusqu'à novembre)
- Objectif d'export sur pays tiers ambitieux en blé tendre
- Adaptation des contrats MATIF

Prévisions de production pour 2013/14 (en 1 000 t)

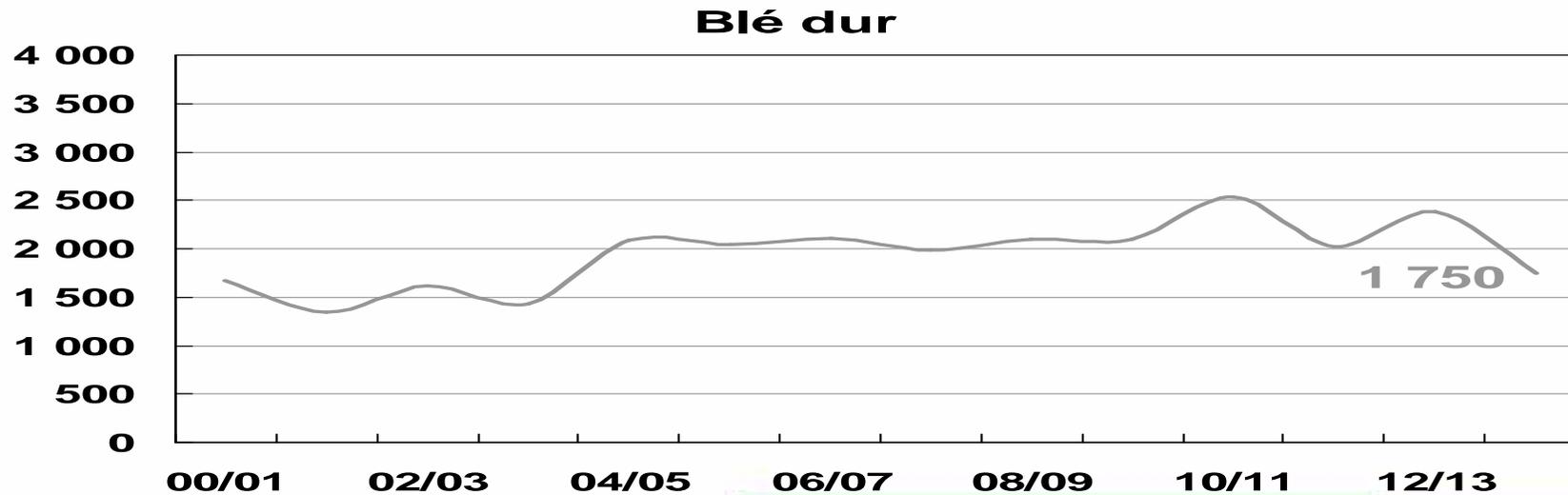
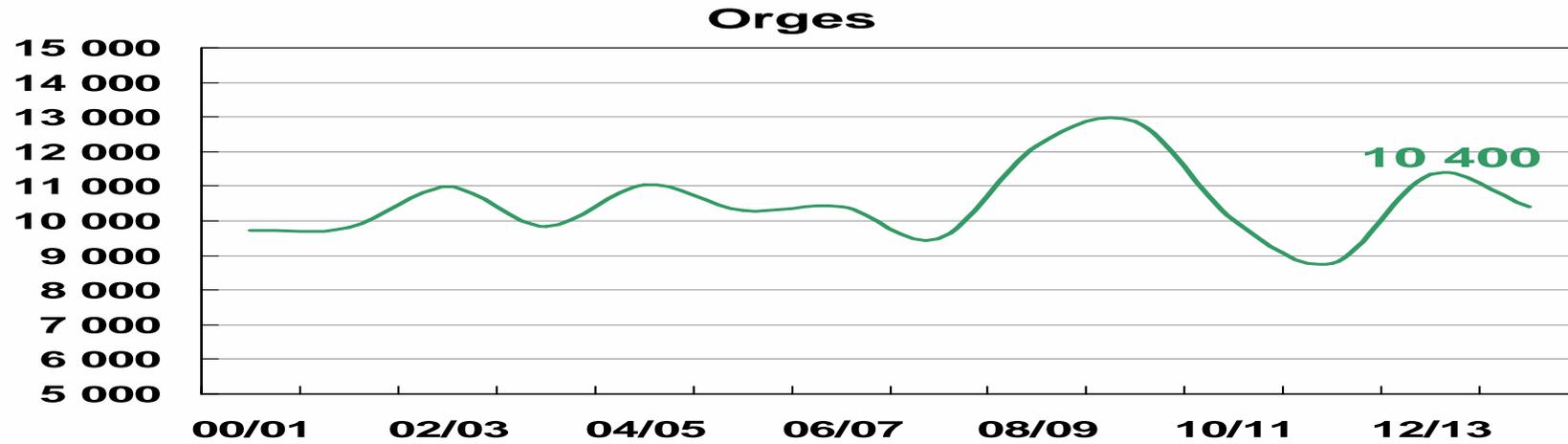
Blé tendre



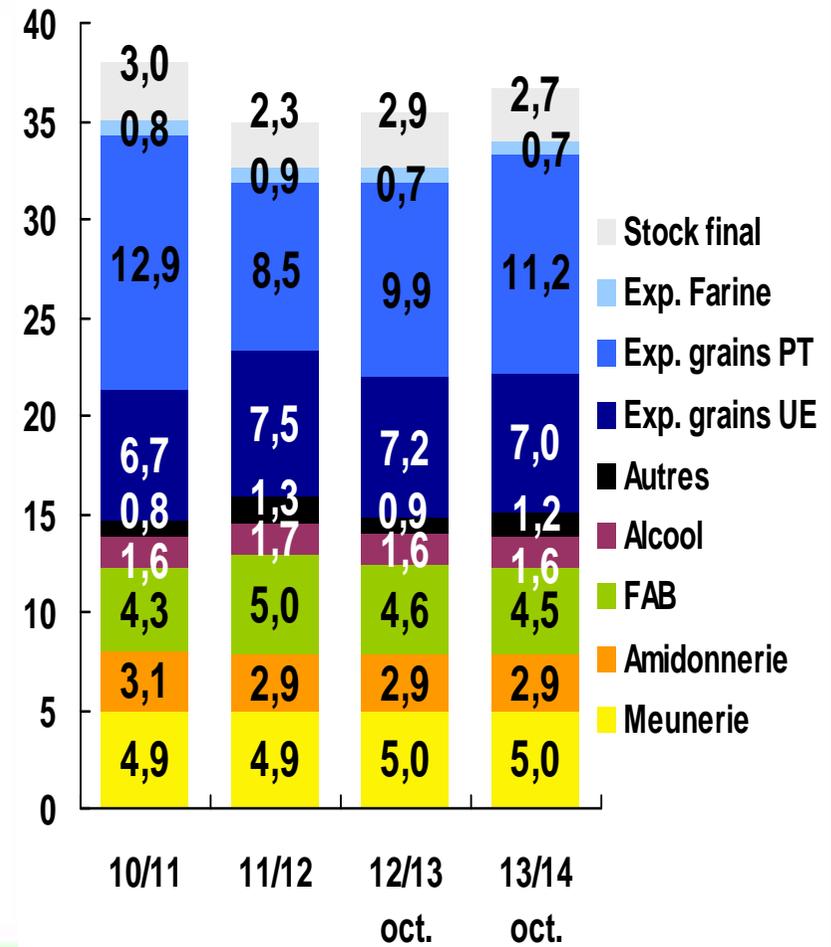
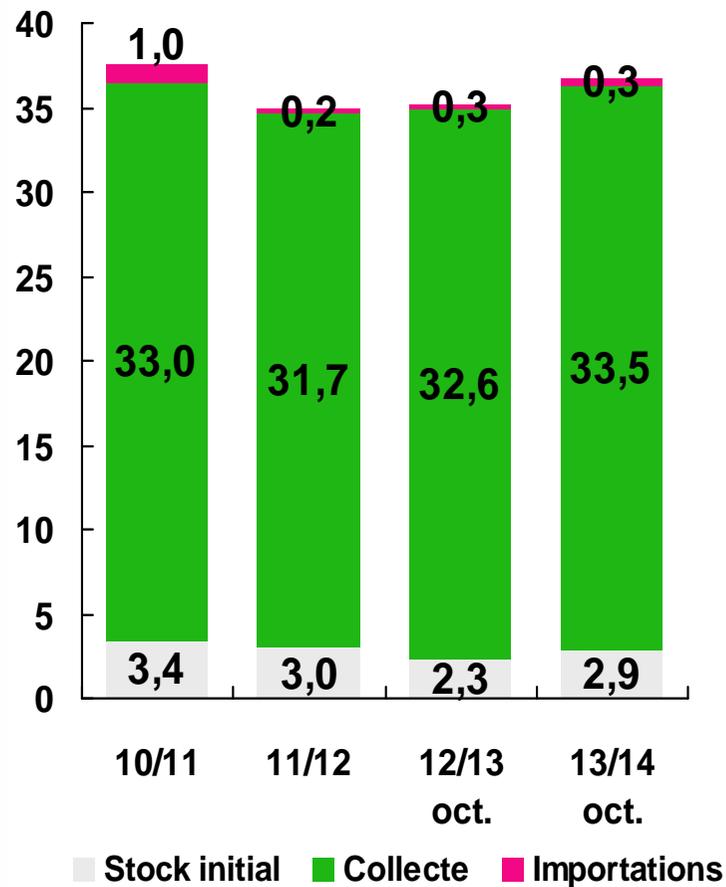
Maïs



Prévisions de production pour 2013/14 (en 1 000 t)



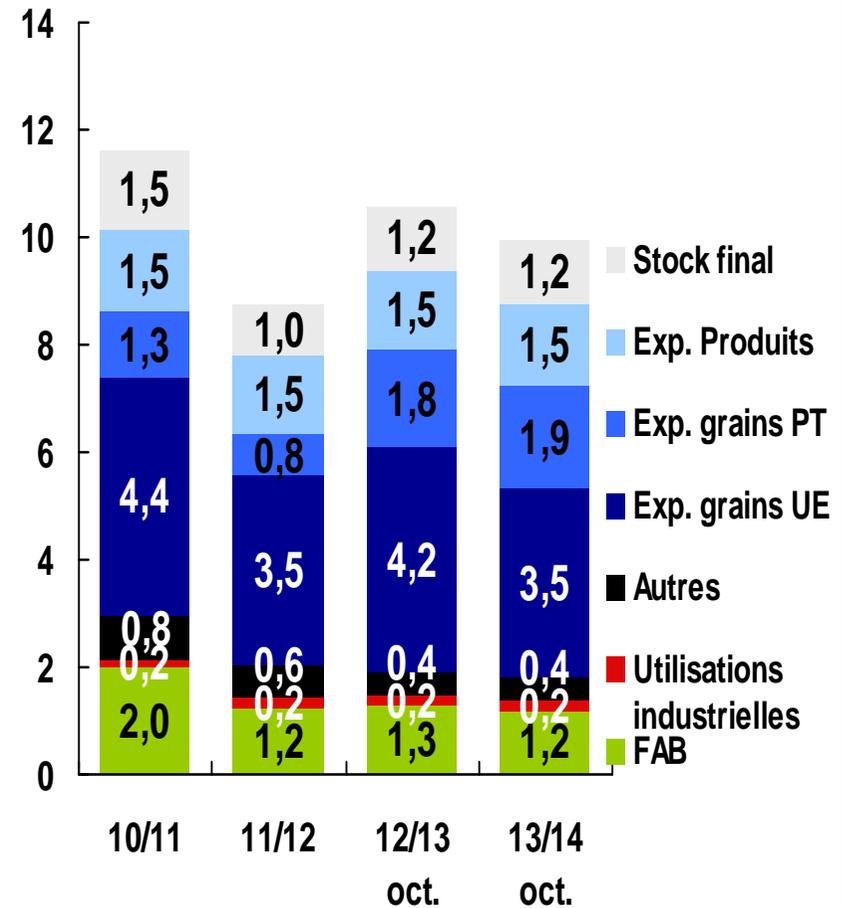
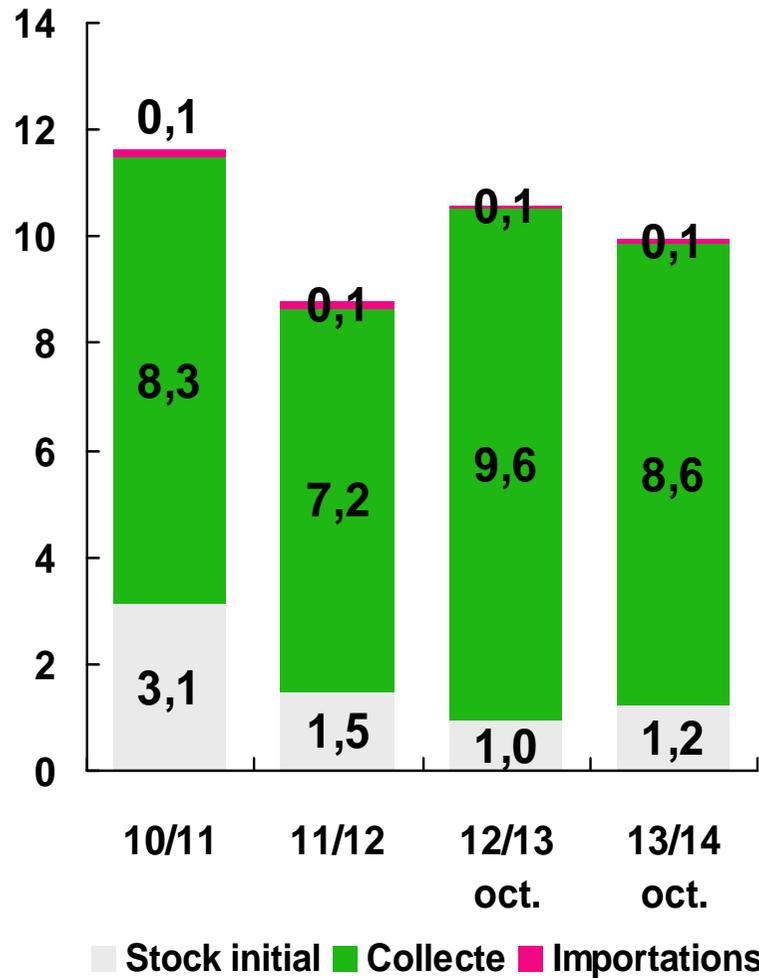
Bilan blé tendre (en Mt)



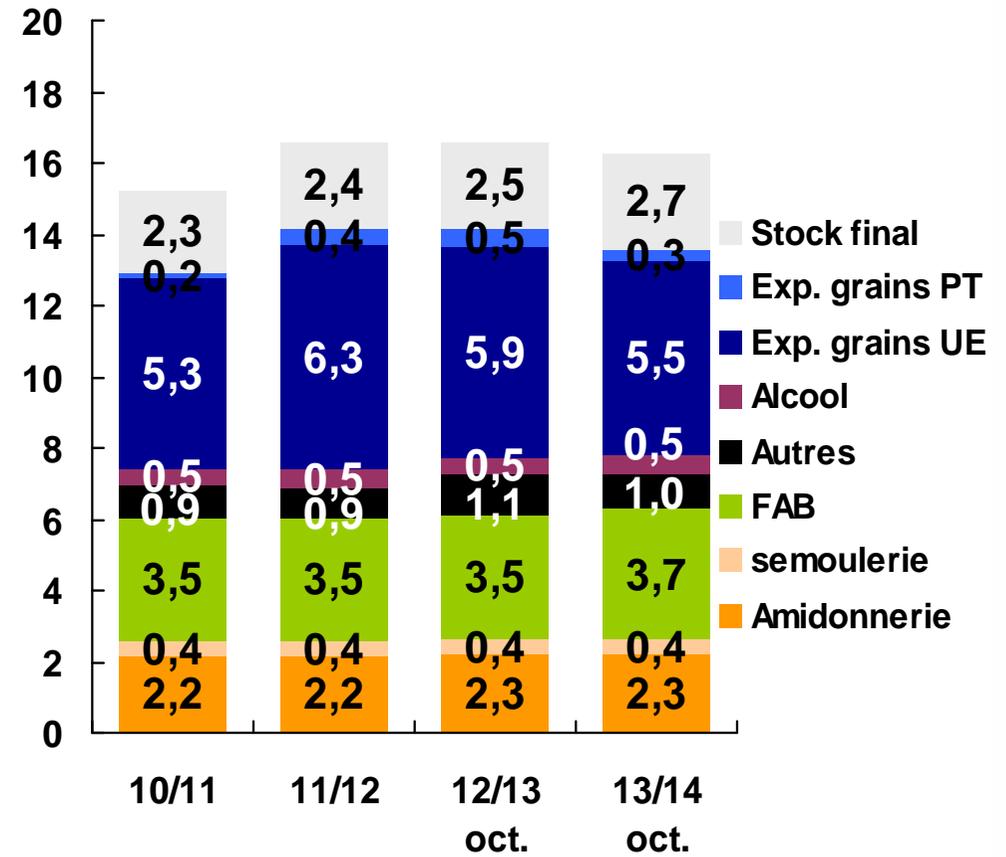
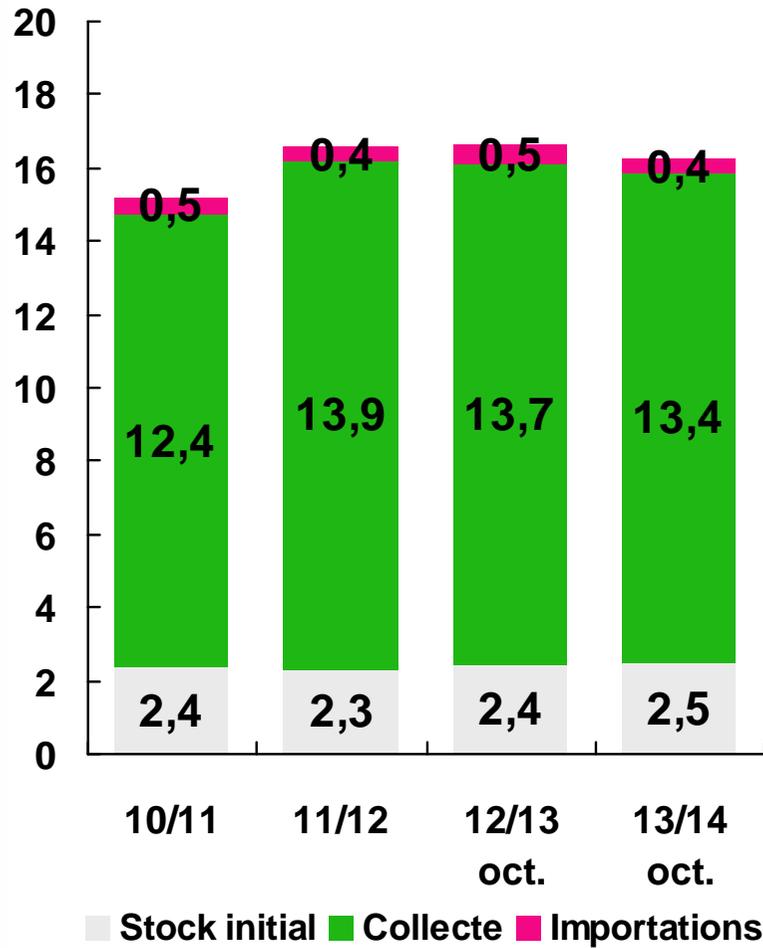
Besoins à l'import en blé tendre de nos principaux clients Pays tiers

Pays	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Algérie	5,1	4,48	4,8	4,6
Maroc	2,3	1,2	3,2	1,5
Tunisie	1,1	0,9	1,25	1,2
Egypte	10,4	11,6	8,3	9,6
Yemen	2,6	2,6	2,9	2,9
Cuba	0,8	0,8	0,9	0,8

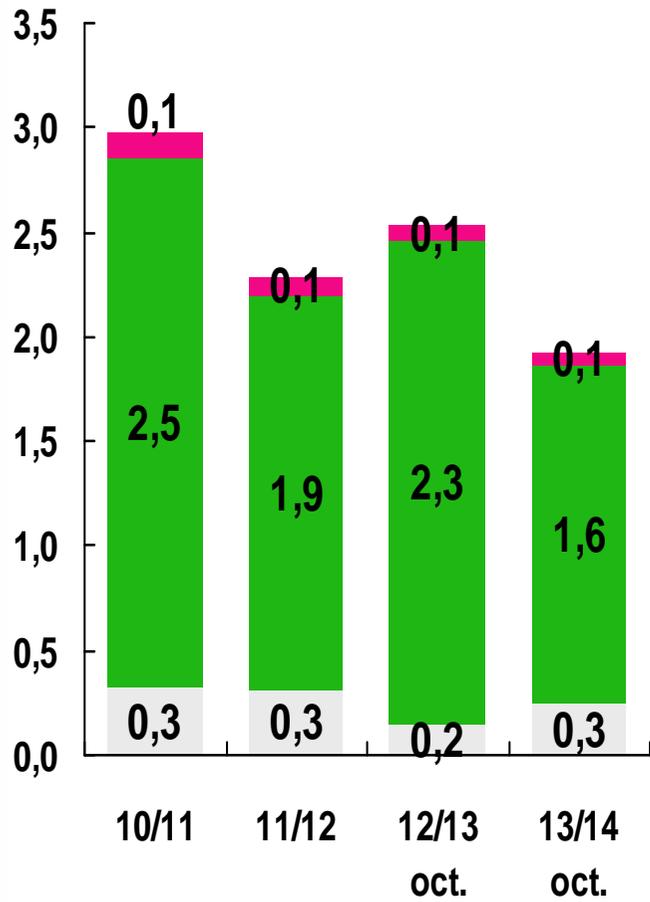
Bilan orge (en Mt)



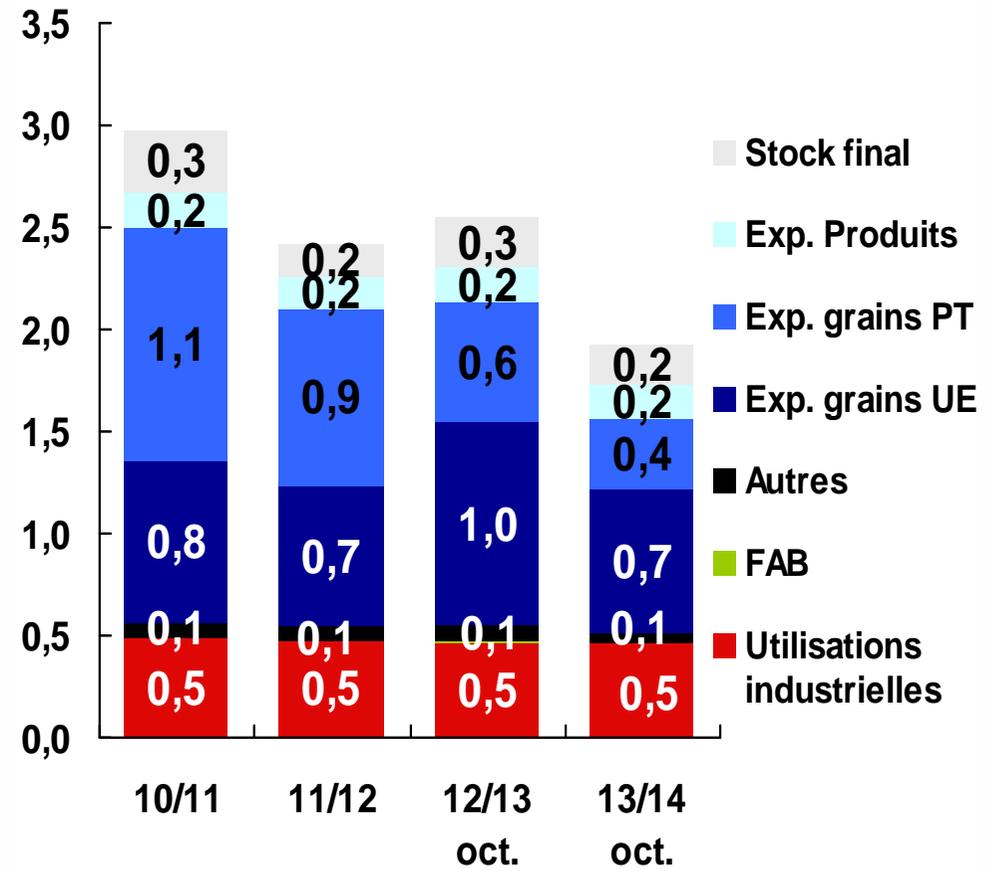
Bilan maïs (en Mt)



Bilan blé dur (en Mt)



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations



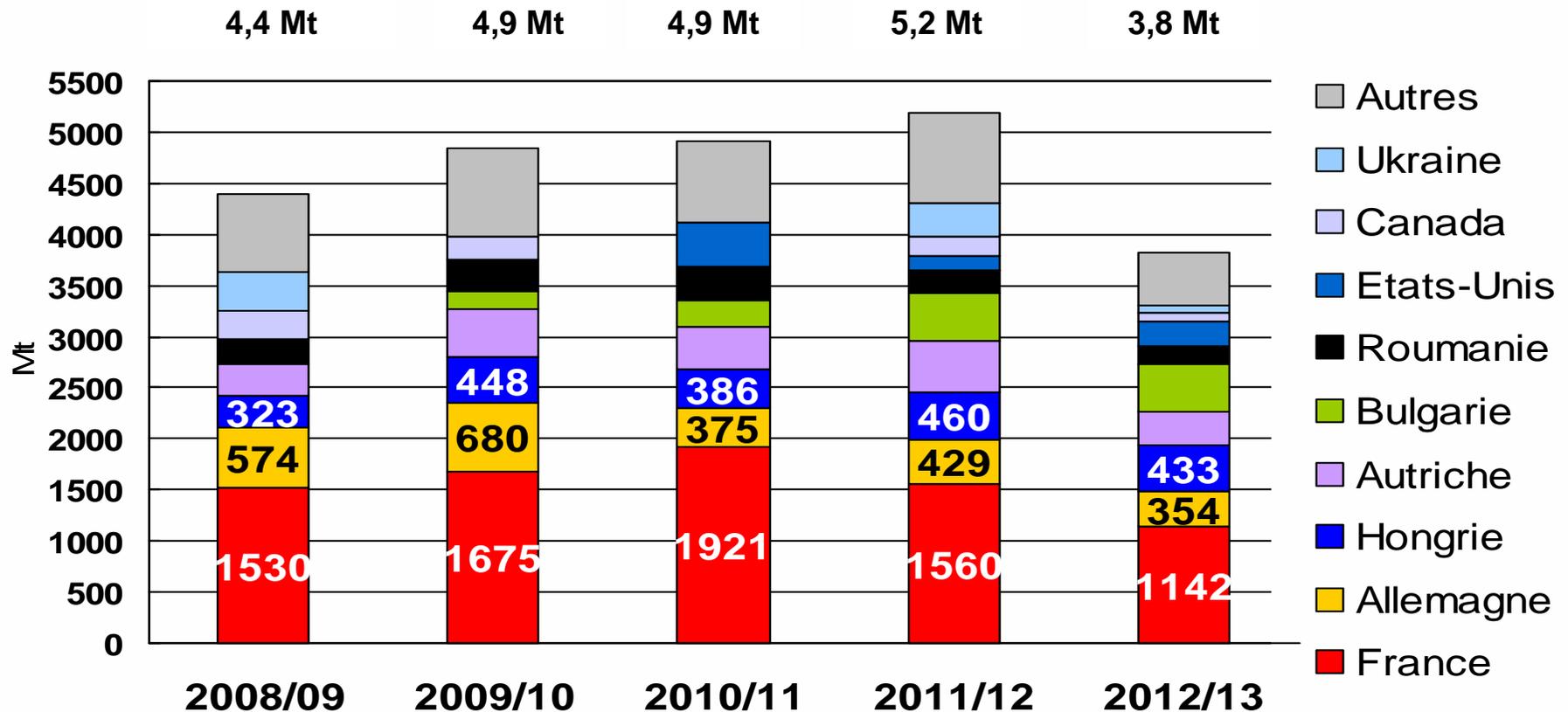
Source : FranceAgriMer



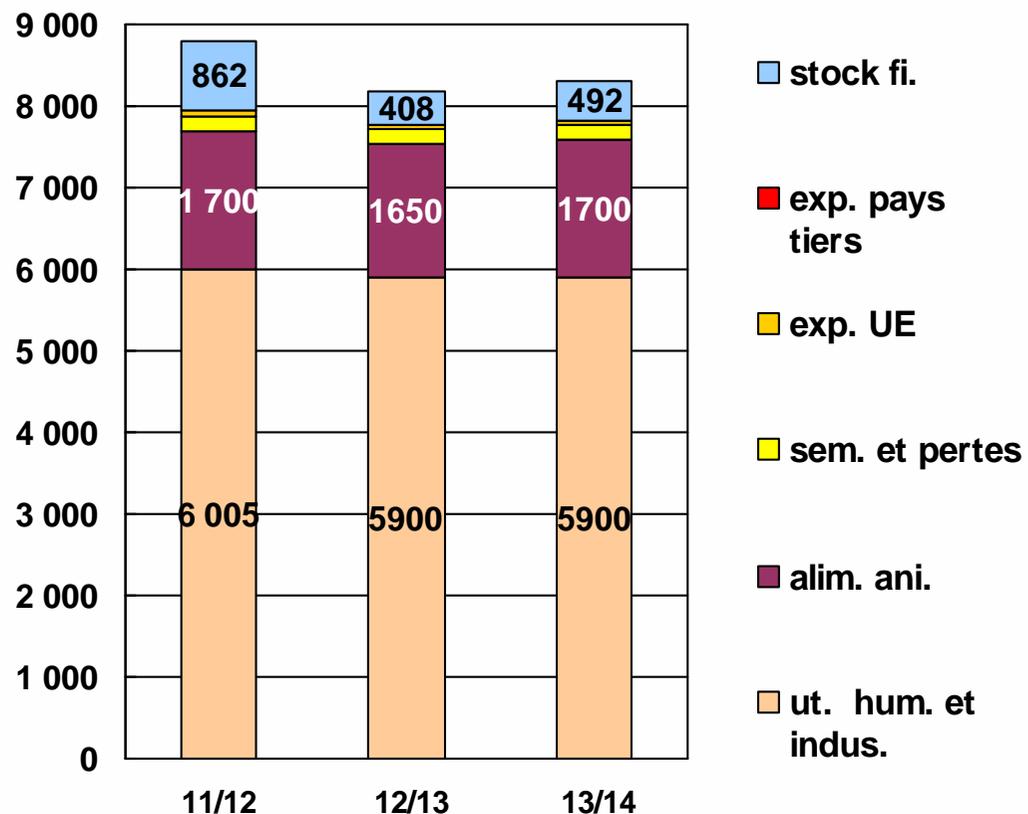
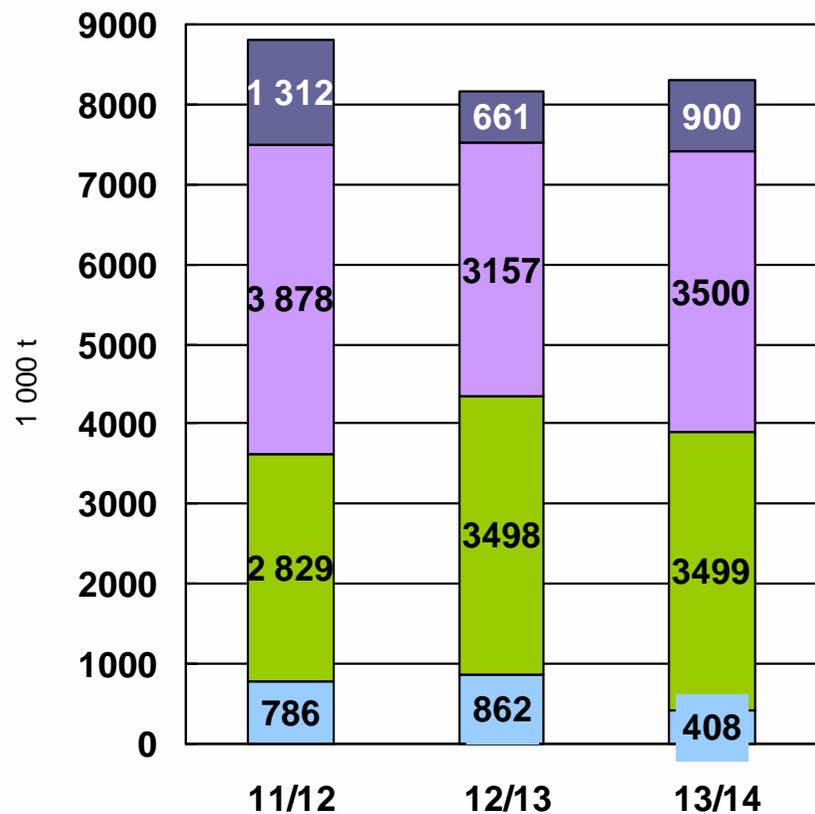
FranceAgriMer



Principaux fournisseurs de l'Italie en BLE TENDRE

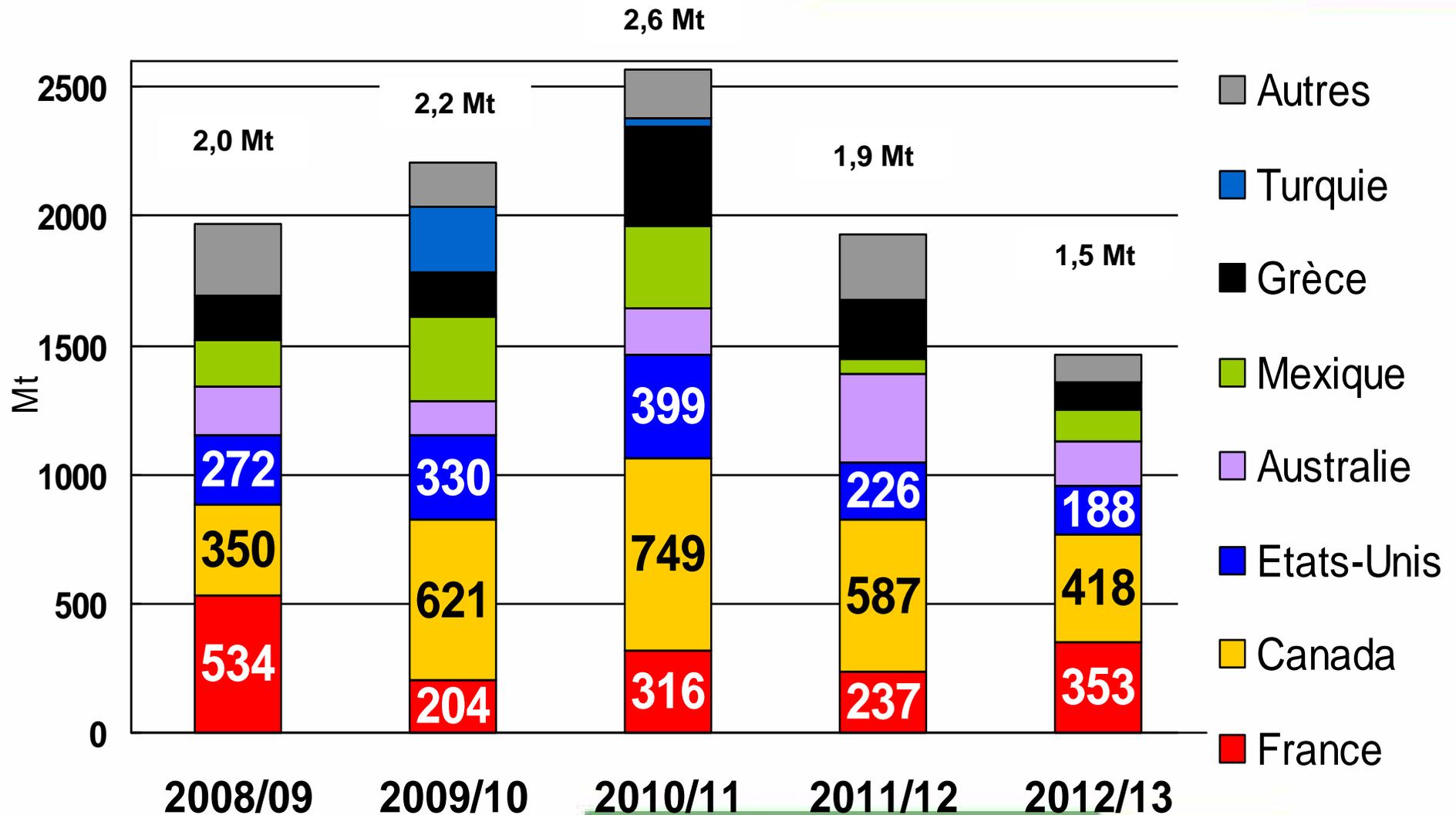


Italie – bilan BLE TENDRE



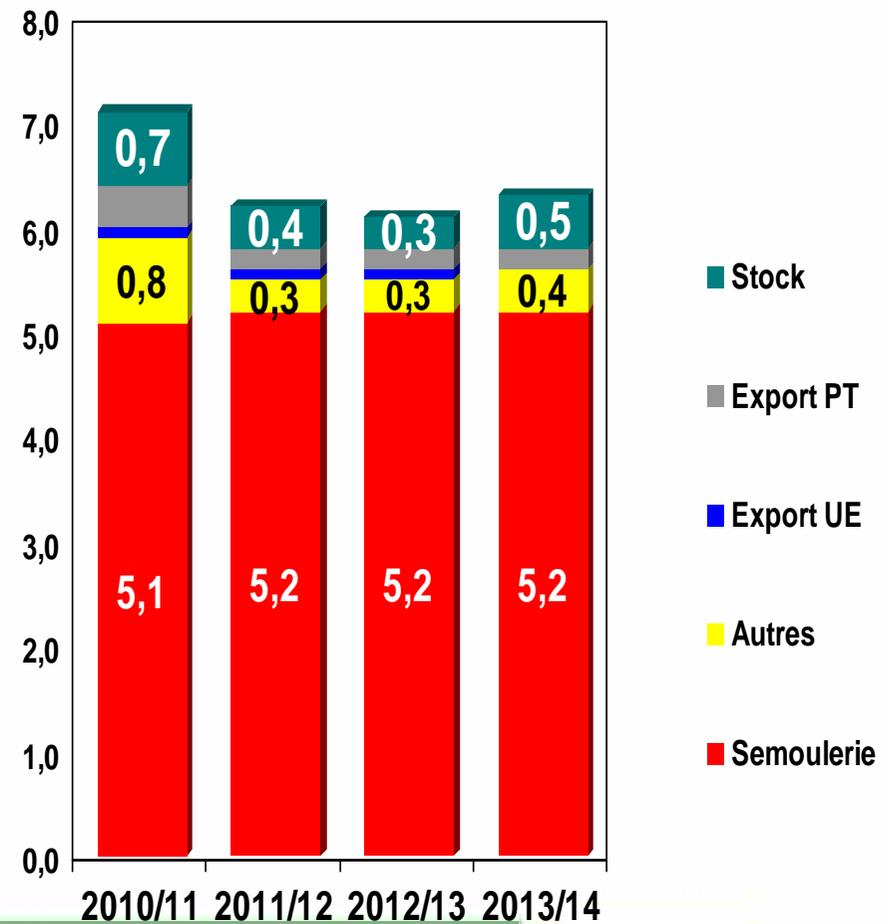
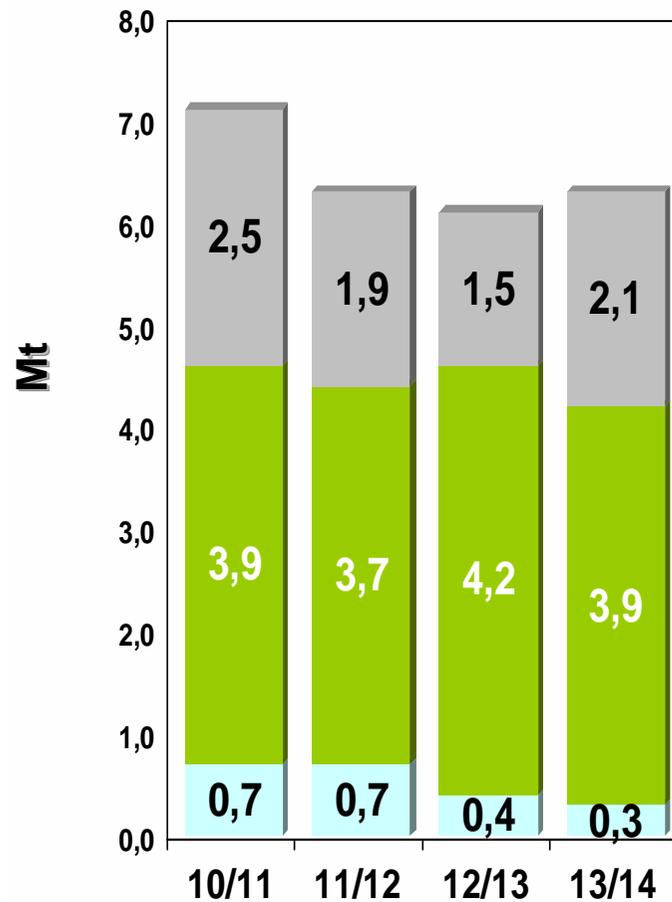
■ stock ini.
 ■ prod.
 ■ imp. UE
 ■ imp. pays tiers

Principaux fournisseurs de l'Italie en BLE DUR

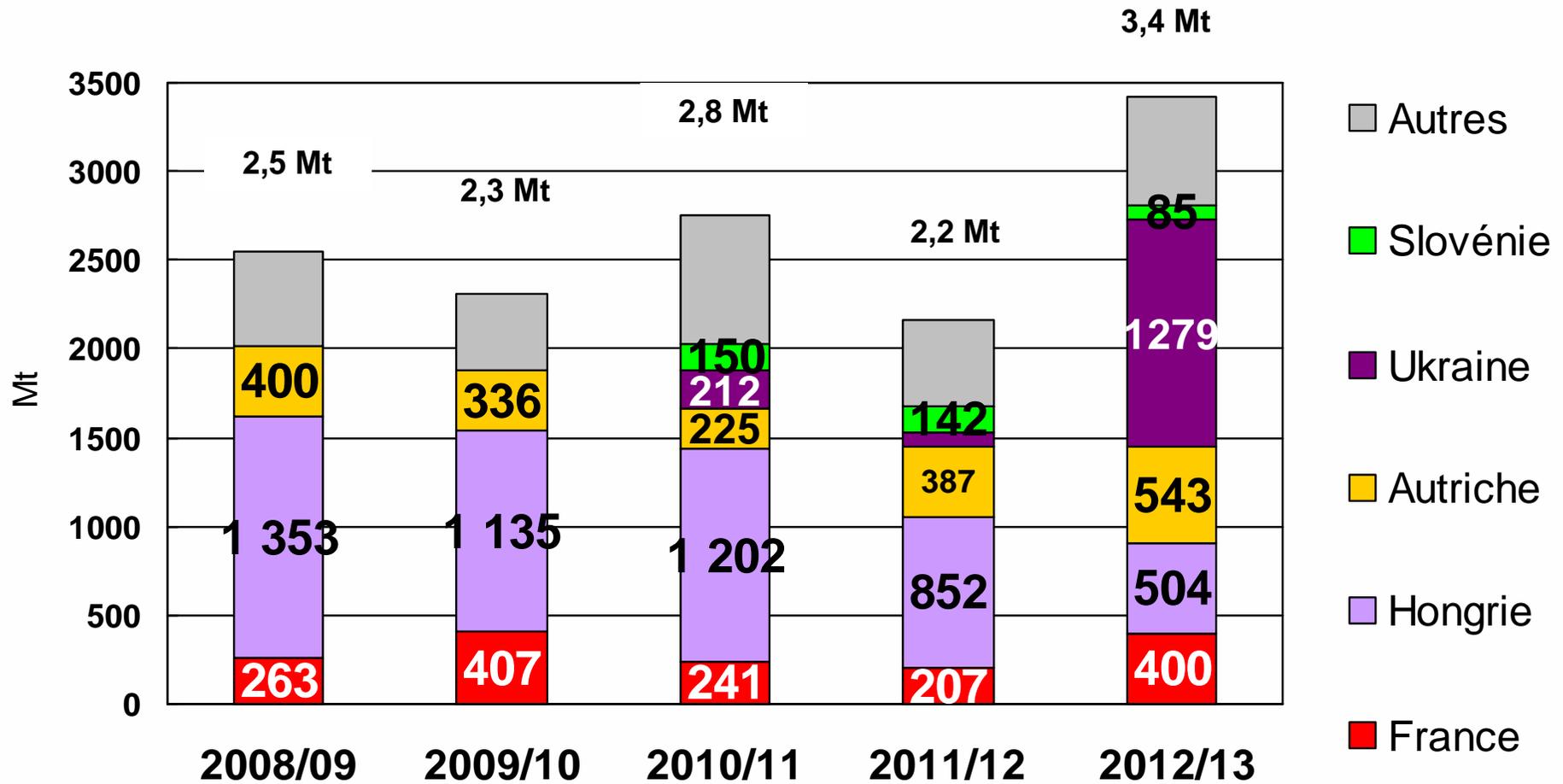


Italie : bilan BLE DUR

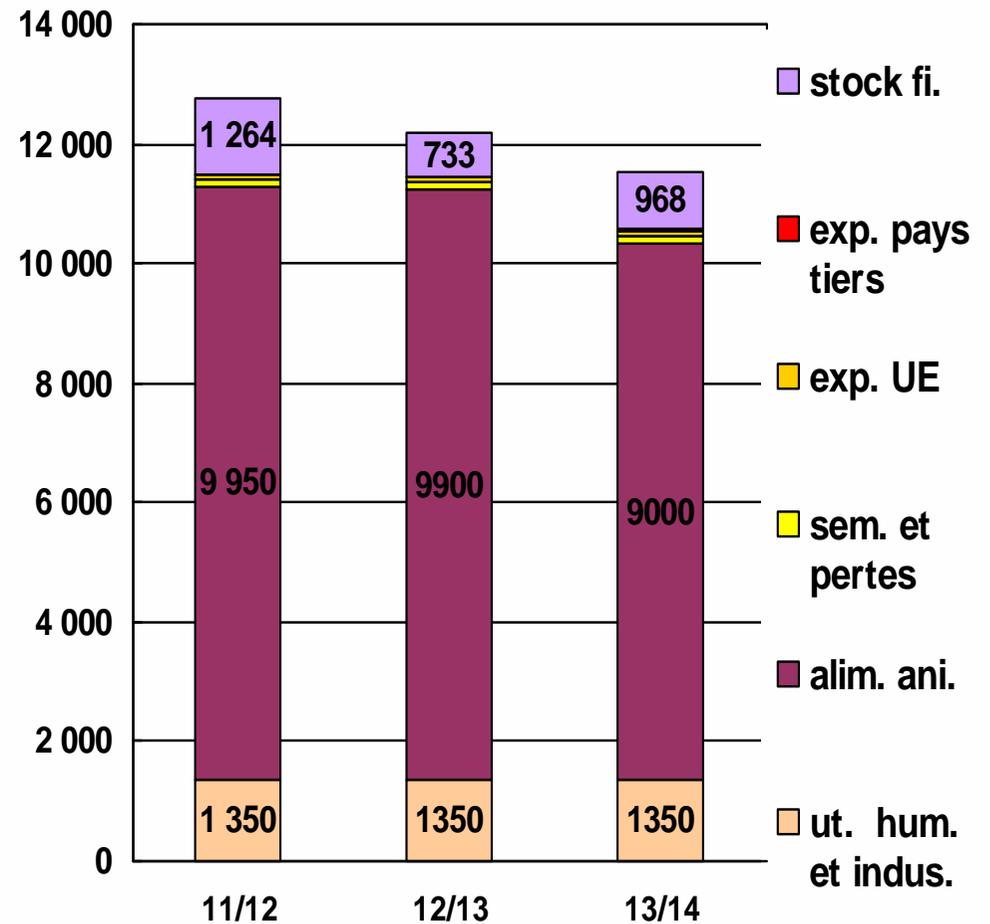
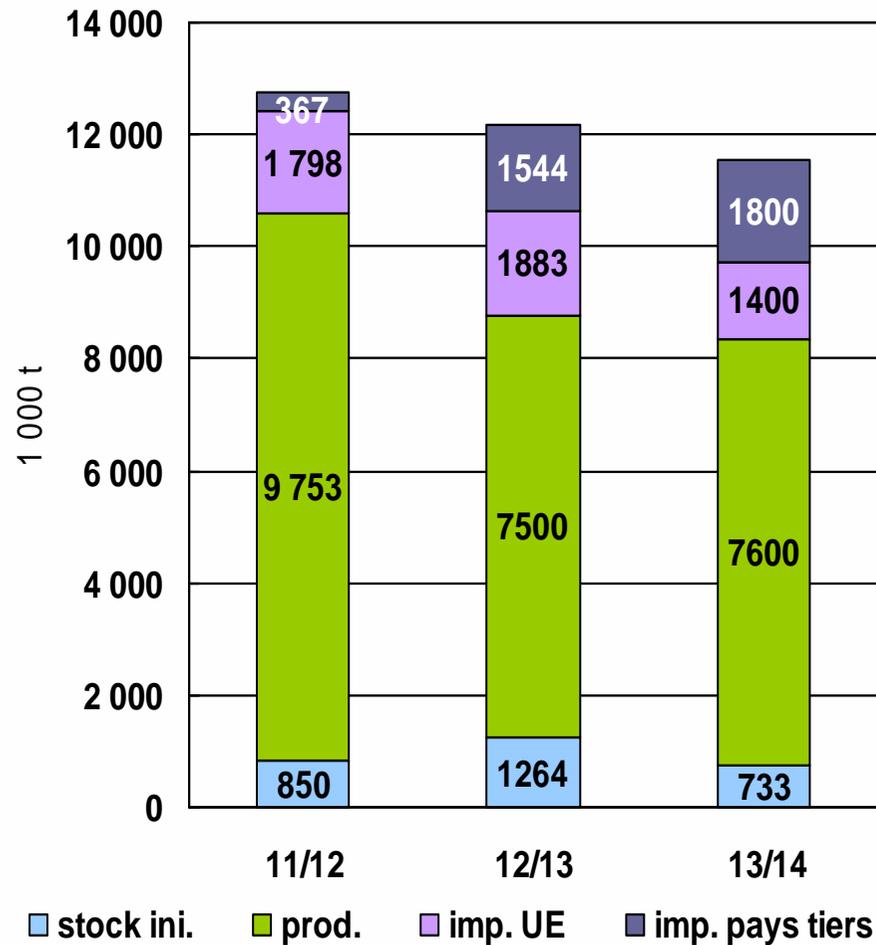
■ Stock initial ■ Production ■ Imports



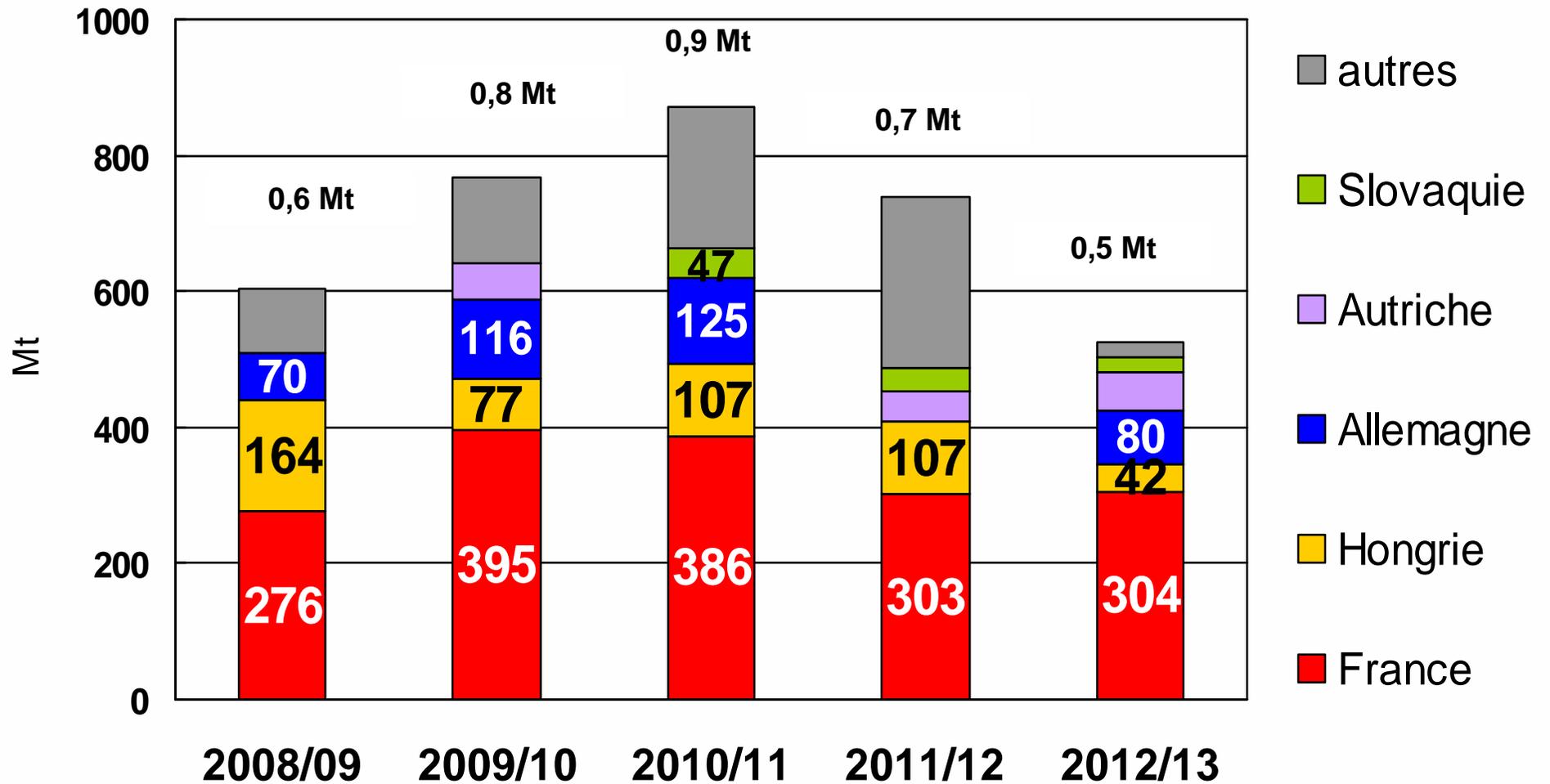
Principaux fournisseurs de l'Italie en MAÏS



Italie – bilan MAIS



Principaux fournisseurs de l'Italie en ORGE



Italie – bilan ORGE

