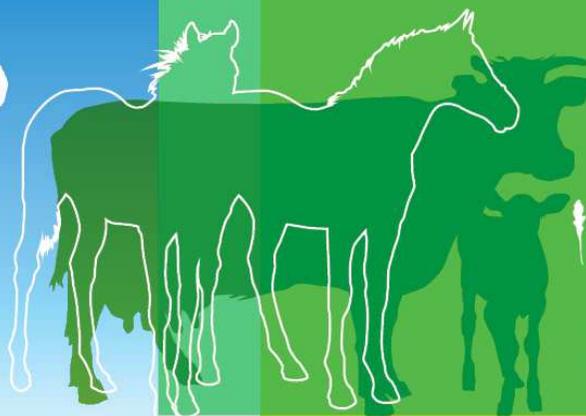
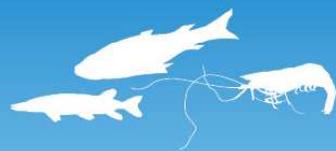


CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

11 mai 2016

Montreuil

Accompagner
les filières
80ans
FranceAgriMer





« Weather market » contre fondamentaux

Premiers bilans 2016/17 par l'USDA

- blé, maïs, soja

Mise à jour des bilans UE par la Commission européenne

- blé, maïs, orge

Facteurs extérieurs

- Euro, pétrole et fret sont repartis à la hausse

Prix sur le marché mondial

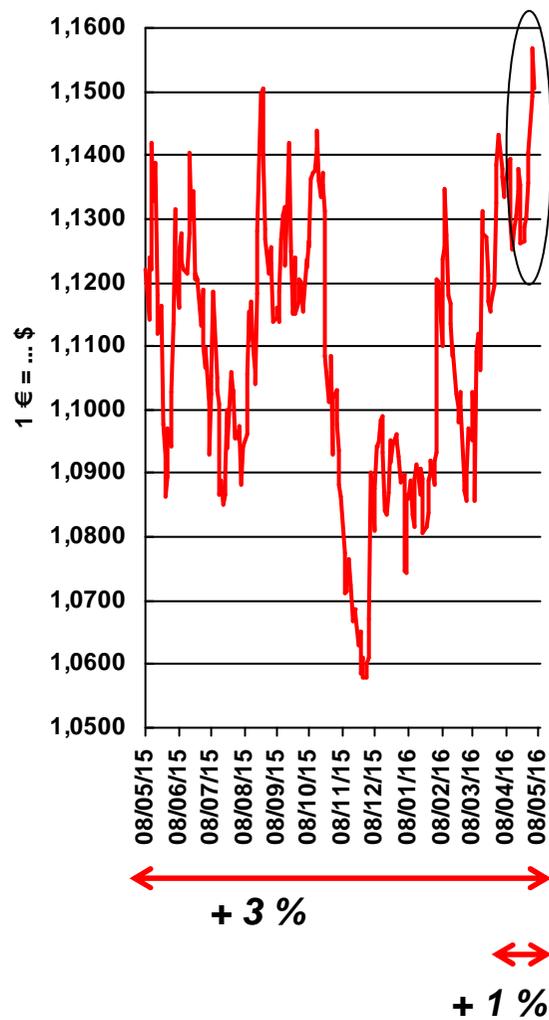
- fondamentaux (prév.) : pas bouleversés, mais dynamique sur le marché modifiée (soja, maïs)
- activité des fonds d'investissement
- lourdeur en blé : perspective confirmée pour 2016/17

France

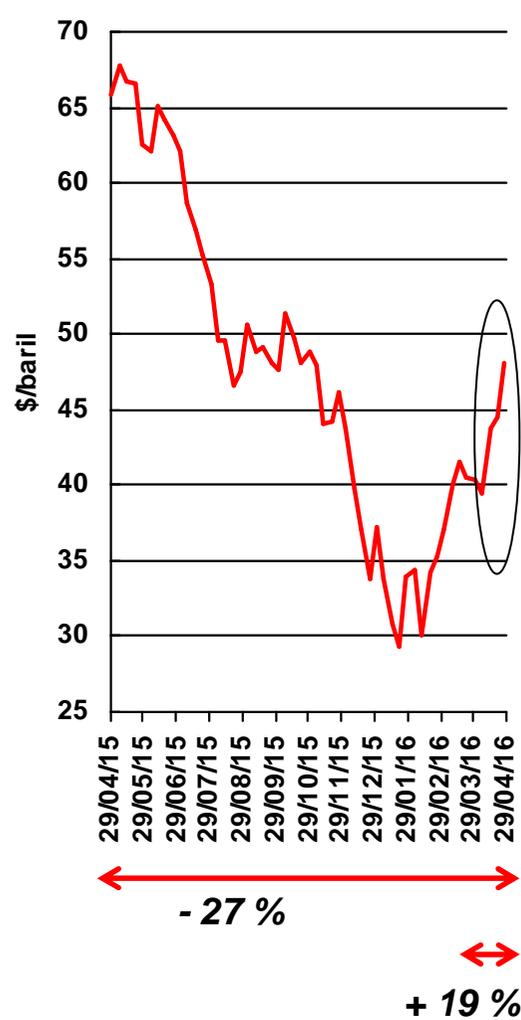
- poursuite des achats du Maroc
- blé, perspective fin de campagne 15/16 : du stock sur le marché et du stock en ferme

Facteurs extérieurs

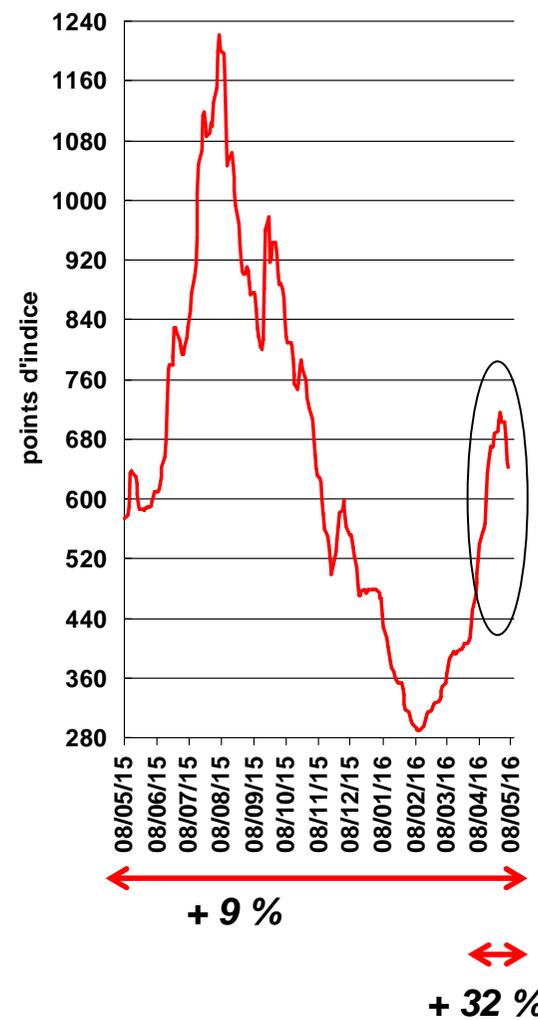
Taux de change €/ \$
sur 12 mois



Prix du Brent
sur 12 mois



Baltic Dry Index (BDI)
sur 12 mois



Rapport USDA du 10 mai 2016 – Soja

1ers chiffres 2016/17

Bilan mondial soja

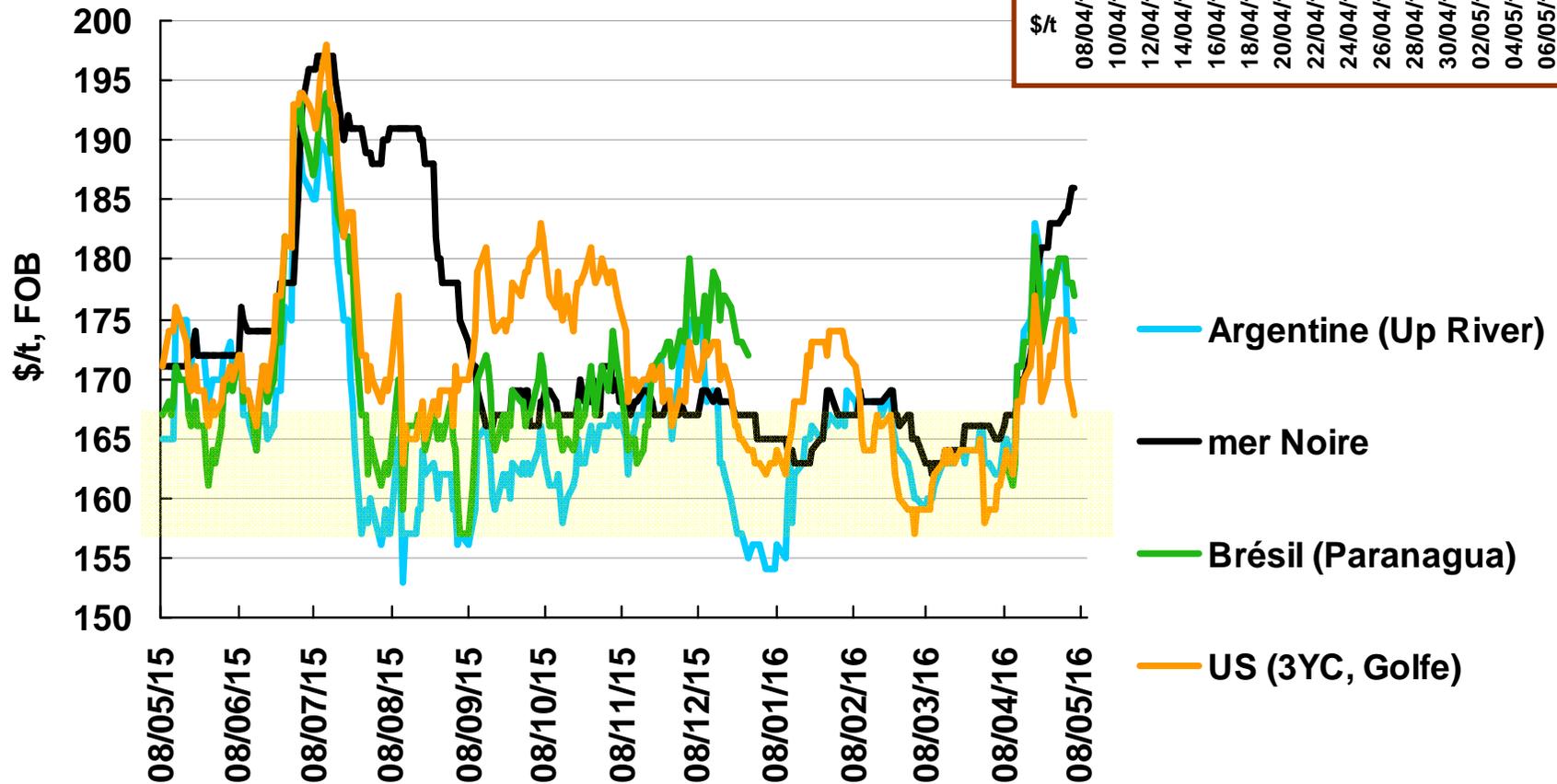
Mt	15/16	16/17	Var.
Stock initial	78,1	74,3	- 3,8
Production	315,9	324,2	+ 8,3
Importations	131,1	136,0	+ 4,9
Utilis. totales	318,2	328,0	+ 9,8
Trituration	279,4	288,4	+ 9,0
Autres utilis.	38,8	39,6	+ 0,8
Exportations	132,6	138,3	+ 5,7
Stock final	74,3	68,2	- 6,0

Production mondiale soja

Mt	15/16	16/17	Var.
Etats-Unis	106,9	103,4	- 3,5
Brésil	99,0	103,0	+ 4,0
Argentine	56,5	57,0	+ 0,5

Monde - Prix du maïs à l'exportation

Weather mkt et fonds d'investissement (soja & maïs)
Sécheresse Brésil sur safrinha / bon rythme semis US
/ fenêtre de tir pour maïs US sur MENA
mer Noire



Rapport USDA du 10 mai 2016 – Maïs

1ers chiffres 2016/17

Bilan mondial maïs

Mt	15/16	16/17	Var.
Stock initial	207,9	207,9	=
Production	968,9	1 011,1	+ 42,2
Echanges	127,3	130,8	+ 3,5
Utilis. totales	968,9	1 011,9	+ 43,0
cons. animale	600,8	623,4	+ 22,6
cons. hum. et indust.	368,0	388,5	+ 20,4
Stocks final	207,9	207,0	- 0,8

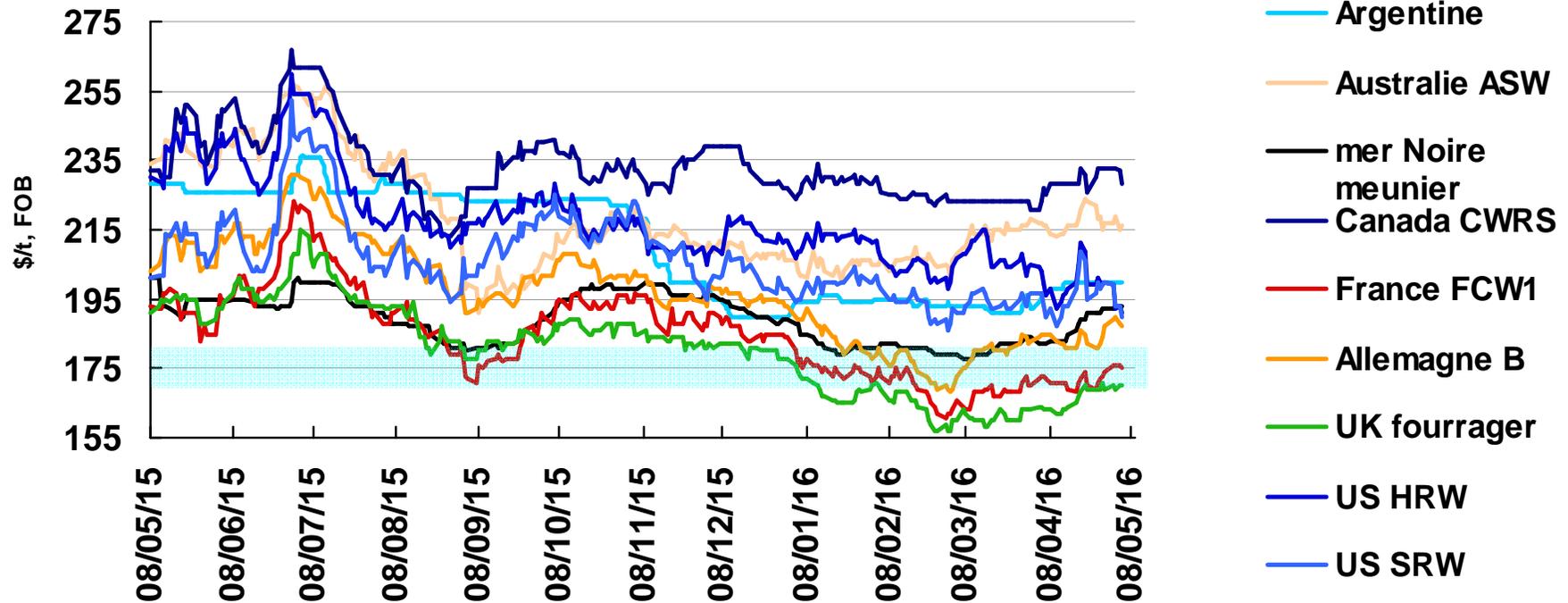
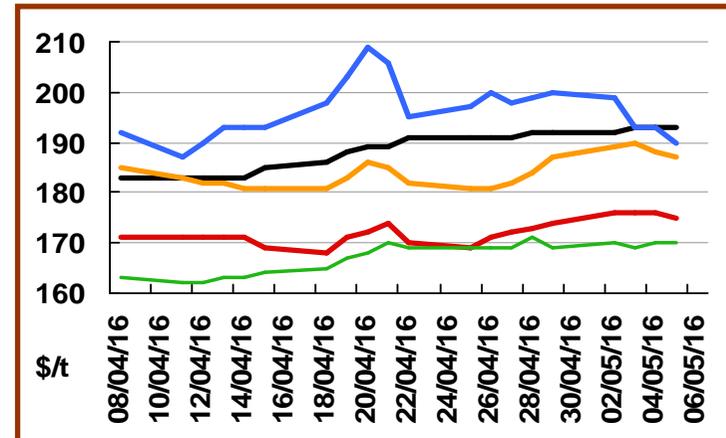
Production mondiale maïs

Mt	15/16	16/17	Var.
Etats-Unis	345,9	366,5	+ 20,6
Chine	224,6	218,0	- 6,6
Brésil	81,0	82,0	+ 1,0
UE	58,0	64,3	+ 6,3
Argentine	27,0	34,0	+ 7,0
Ukraine	23,3	26,0	+ 2,7
Afrique du Sud	6,5	13,0	+ 6,5

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

US : contagion marchés soja et maïs (fonds) / persp. récolte mondiale (état cultures HRW et autres)

Origine FR maintient le cap de la compétitivité prix



Rapport USDA du 10 mai 2016 – Blé

1ers chiffres 2016/17

Bilan mondial blé

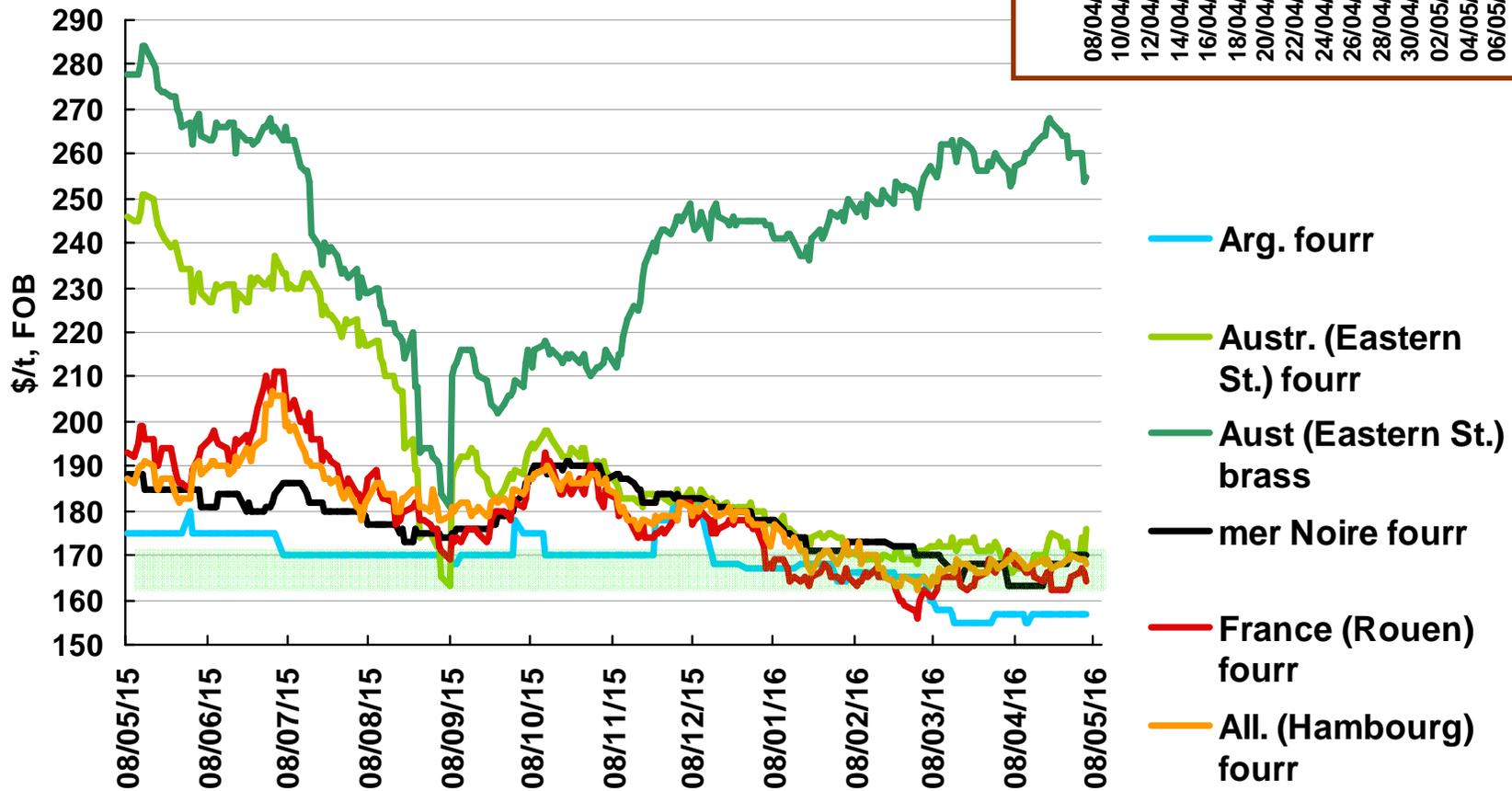
Mt	15/16	16/17	Var.
Stock initial	216,5	242,9	+ 26,4
Production	734,1	727,0	- 7,1
Echanges	165,7	162,0	- 3,7
Utilis. totales	707,7	712,5	+ 4,8
cons. animale	133,9	131,1	- 2,8
cons. hum. et indust.	573,8	581,4	+ 7,7
Stock final	242,9	257,3	+ 14,4

Production mondiale blé

Mt	15/16	16/17	Var.
UE	160,0	156,5	- 3,5
Chine	130,2	130,0	- 0,2
Inde	86,5	88,0	+ 1,5
Russie	61,0	63,0	+ 2,0
Etats-Unis	55,8	54,4	- 1,5
Canada	27,6	28,5	+ 0,9
Australie	24,5	25,0	+ 0,5
Ukraine	27,3	24,0	- 3,3
Argentine	11,3	14,5	+ 3,2
Kazakhstan	13,8	13,0	- 0,8

Monde - Prix de l'orge à l'exportation

Perspectives chinoises # N-1



Egypte : importations de blé en 2015/16

Achats du GASC	2015/16	2014/15	var.
en t, au ...	12/04/16	18/04/15	
Russie	1 945 000	1 030 000	+ 89%
Roumanie	1 140 000	1 320 000	- 14%
Ukraine	635 000	190 000	+ 234%
France	720 000	2 040 000	- 65%
Pologne	60 000	0	-
États-Unis	0	345 000	-
Argentine	180 000	0	
Total	4 680 000	4 925 000	- 5%

Source : Reuters, FranceAgriMer

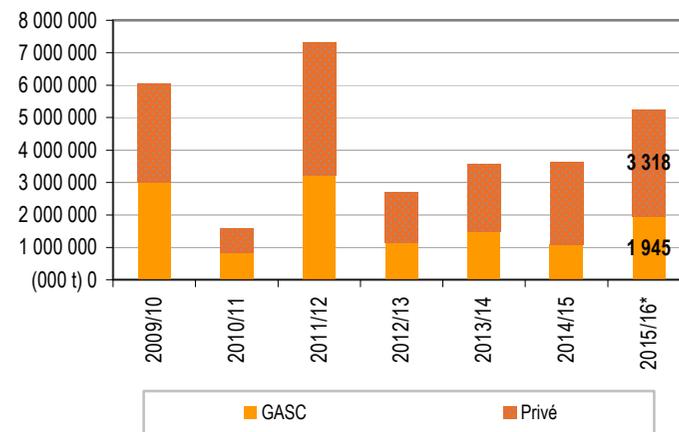
>> Collecte 2016/17 (début 15 avril) – objectif : 4-4,5 Mt (1,6 Mt au 10 mai)

>> Taux d'humidité importation : 13 % au lieu de 13,5 %

>> Ergot : attente du rapport de la FAO

ÉTABLISSEMENT NATIONAL DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

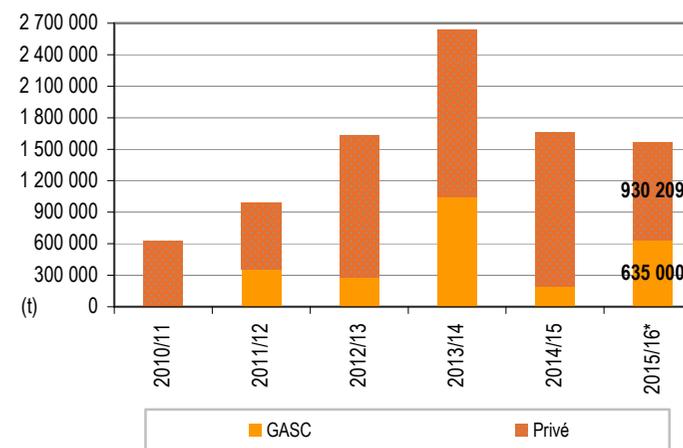
Russie : exportations de blé vers l'Egypte



Source : SovEcon-Reuters

*juil-mars

Ukraine : exportations de blé vers l'Egypte



Source : UkrAgroConsult-Reuters

*juil-mars

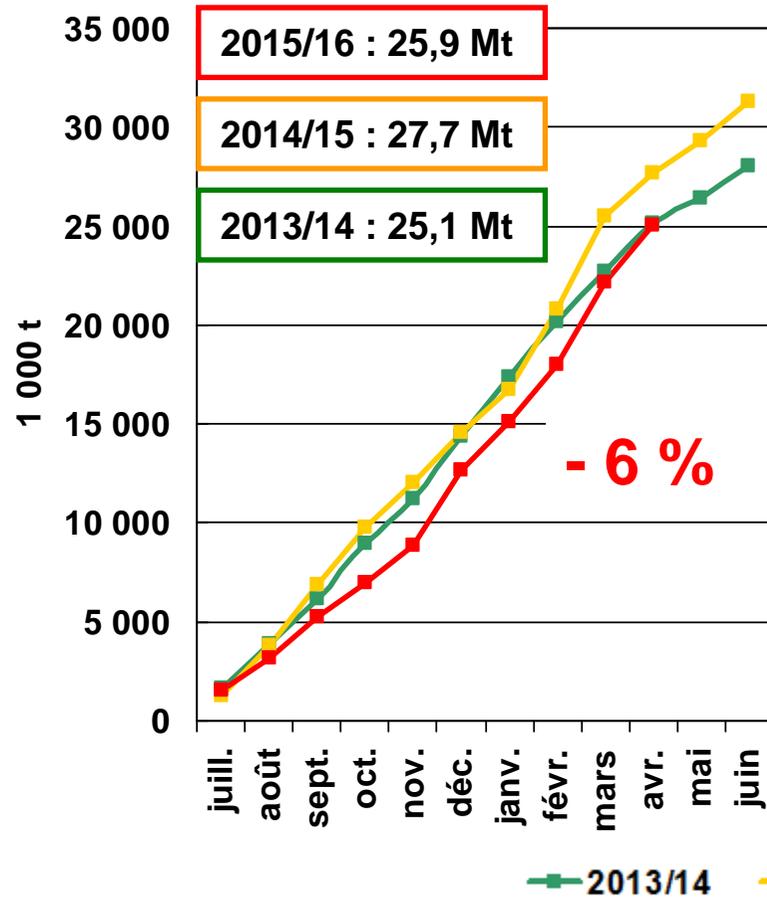
Maroc : bilans 2016/17 marqués par la sécheresse

BLE, Mt	2015/16	2016/17	Var.	
Stock initial	4,1	5,5	+ 34 %	
Production	8,1	3,8	- 53 %	En attente de confirmation d'un droit réduit à l'importation (30 %) jusqu'à fin 2016
Imports	3,1	4,3	+ 39 %	
Utilis. totales	9,5	8,9	- 6 %	
cons. animale	0,8	0,5	- 38 %	
cons. hum. et indust.	7,5	7,3	- 3 %	
Stocks final	5,5	4,5	- 18 %	
ORGE, Mt	2015/16	2016/17	Var.	
Stock initial	0,1	1,2	-	
Production	3,4	1,1	- 68 %	
Imports	0,6	0,7	+ 17 %	
Utilis. totales	3,0	2,9	- 3 %	
cons. animale	2,2	2,0	- 9 %	
cons. hum.	0,7	0,8	+ 14 %	
Stock final	1,2	0,1	- 92 %	

Certificats à l'exportation délivrés dans l'UE

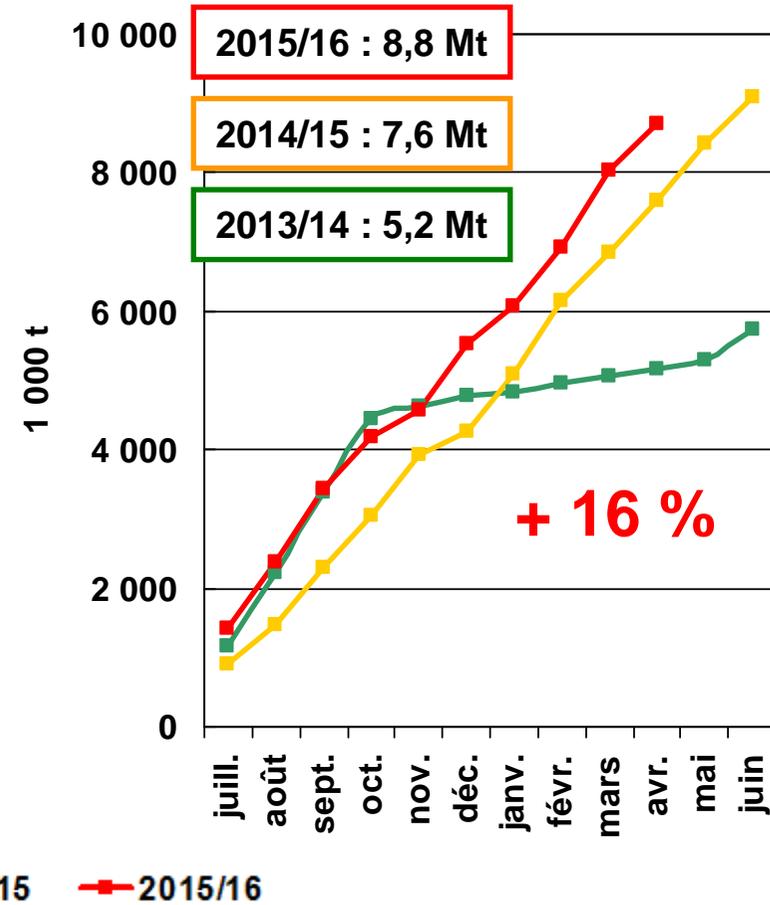
Blé tendre grains

cumuls à semaine 44 (au 03/05/16)



Orge grains

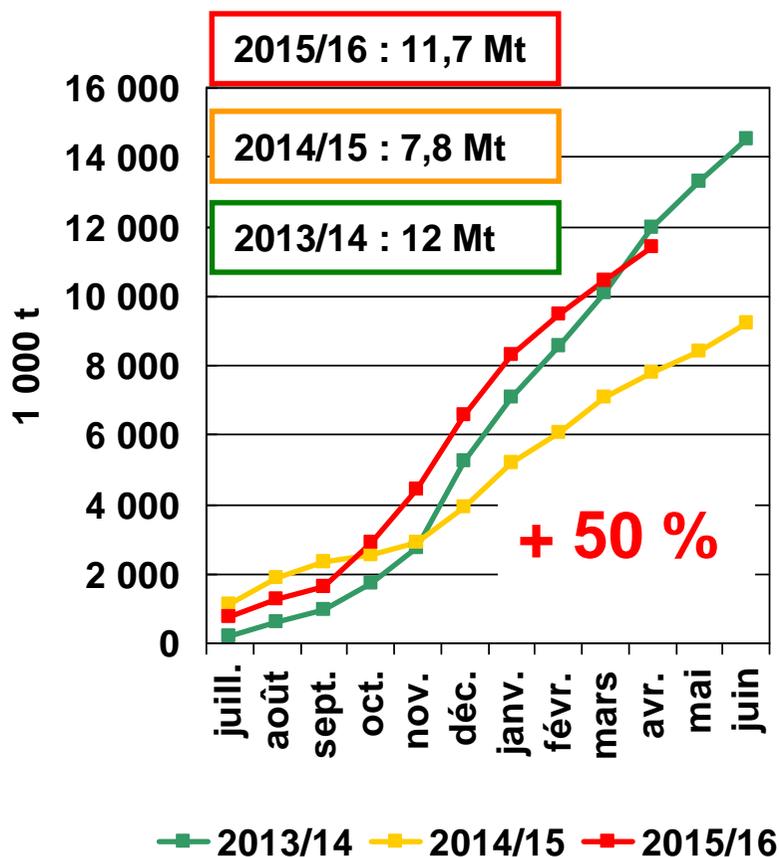
cumuls à semaine 44 (au 03/05/16)



Représentation graphique : cumuls fin de mois

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

Certificats à l'importation – grains
cumuls à semaine 44 (au 03/05/16)

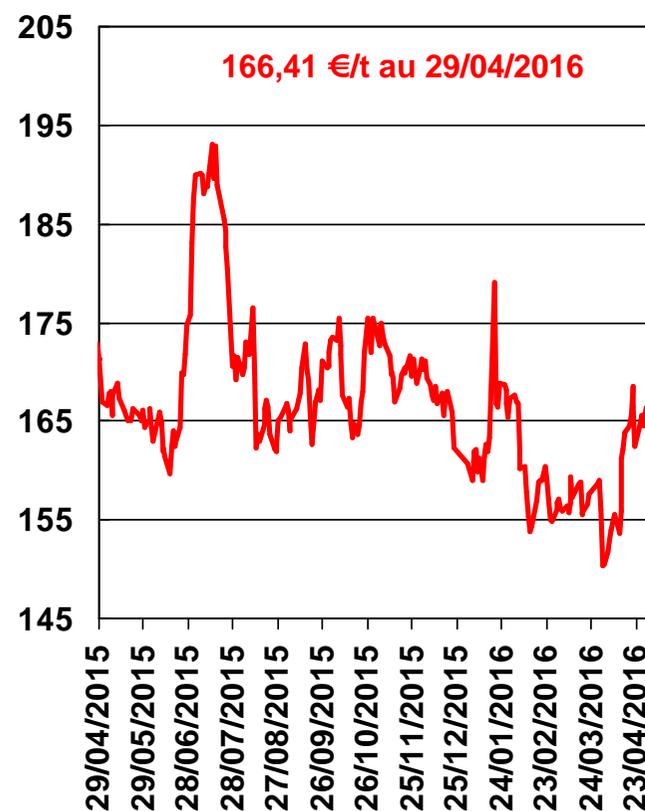


Représentation graphique : cumuls fin de mois

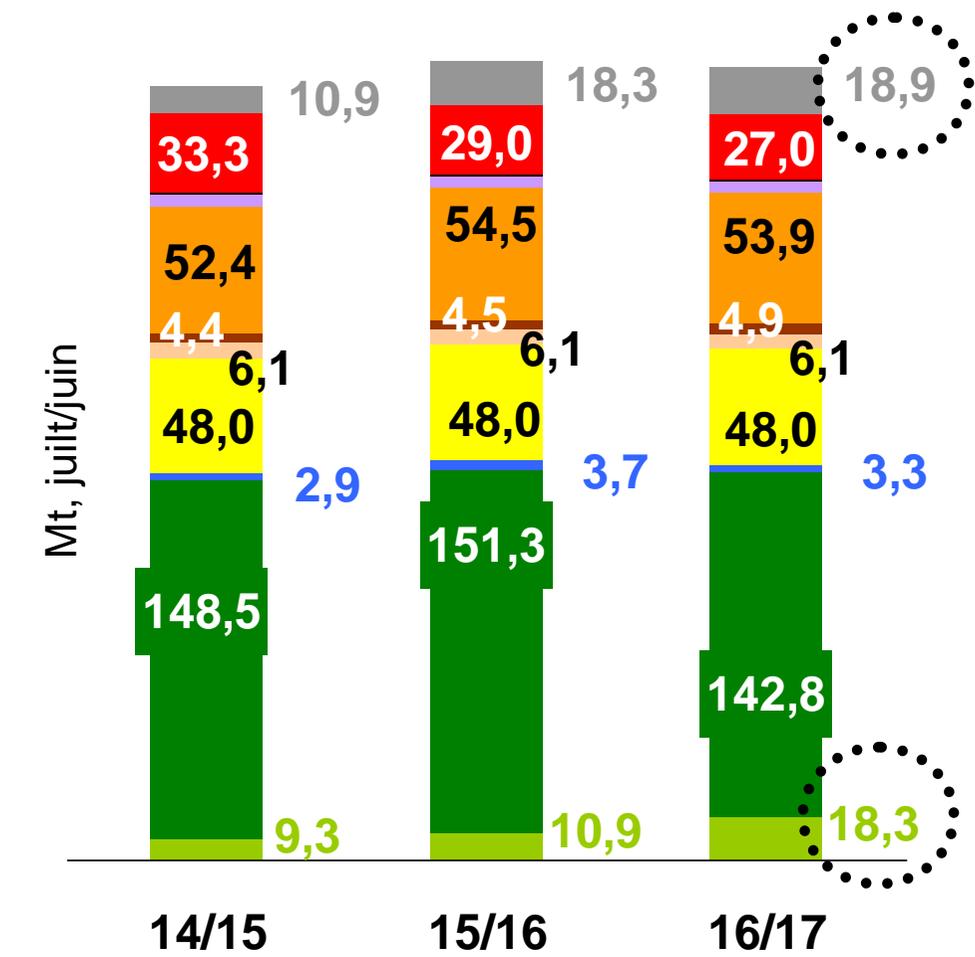
Hors contingents à droit zéro

Prix de référence = 157 €/t

(101,31 x 155 % - CAF Rotterdam)



Blé tendre - UE - prévision 2016/17



Var. / 1ers bilans 2016/17
(08/03/16)

St ini : + 1,1 Mt
(↗ P et M 15/16)

Prod : + 0,3 Mt

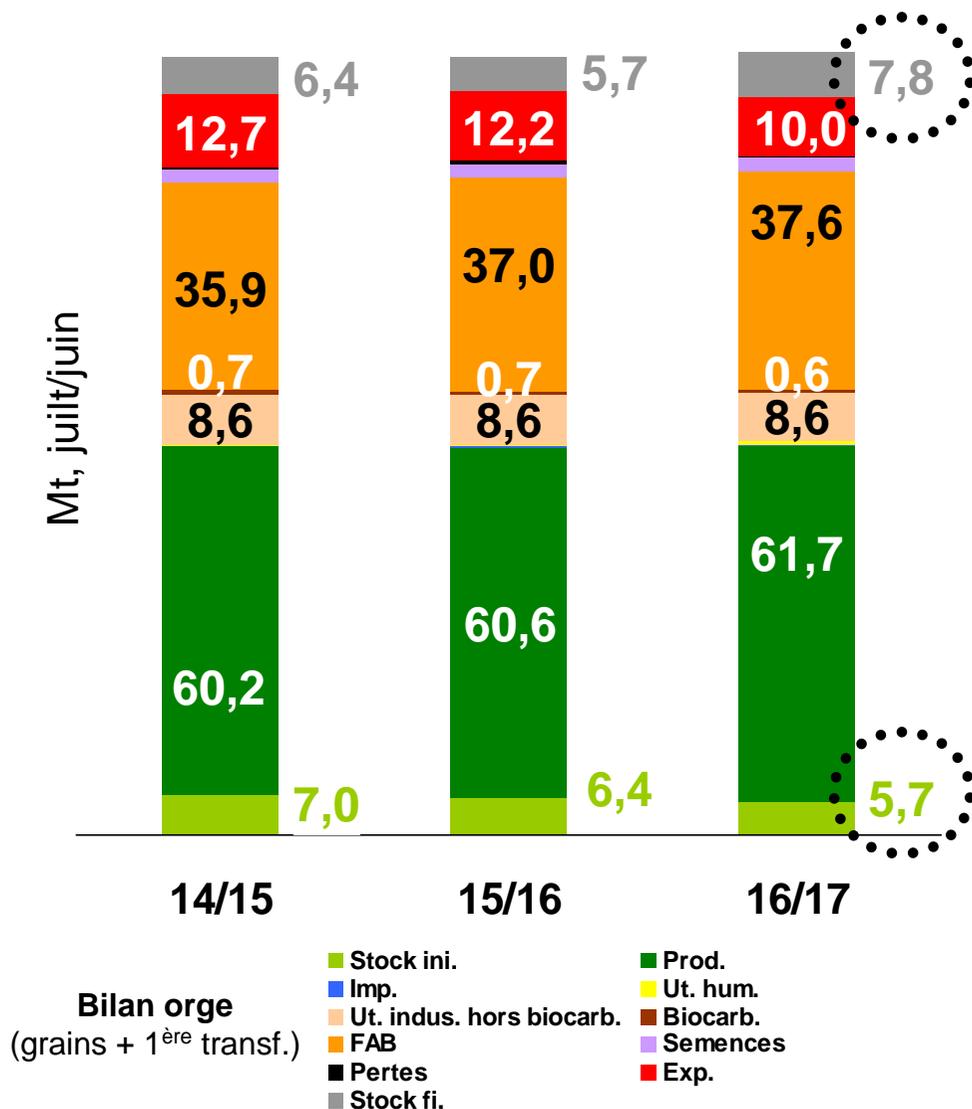
St fi : + 1,4 Mt

Var. stock en 2016/17 :
+ 0,6 Mt
(+ 0,3 Mt au 08/03/16)

Bilan blé tendre
(grains + 1ère transf.)

- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- FAB
- Pertes
- Stock fi.
- Prod.
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

Orge - UE - prévision 2016/17



Var. / 1ers bilans 2016/17
(08/03/16)

St ini : - 1,6 Mt
(↗ X 15/16)

Prod : + 0,7 Mt

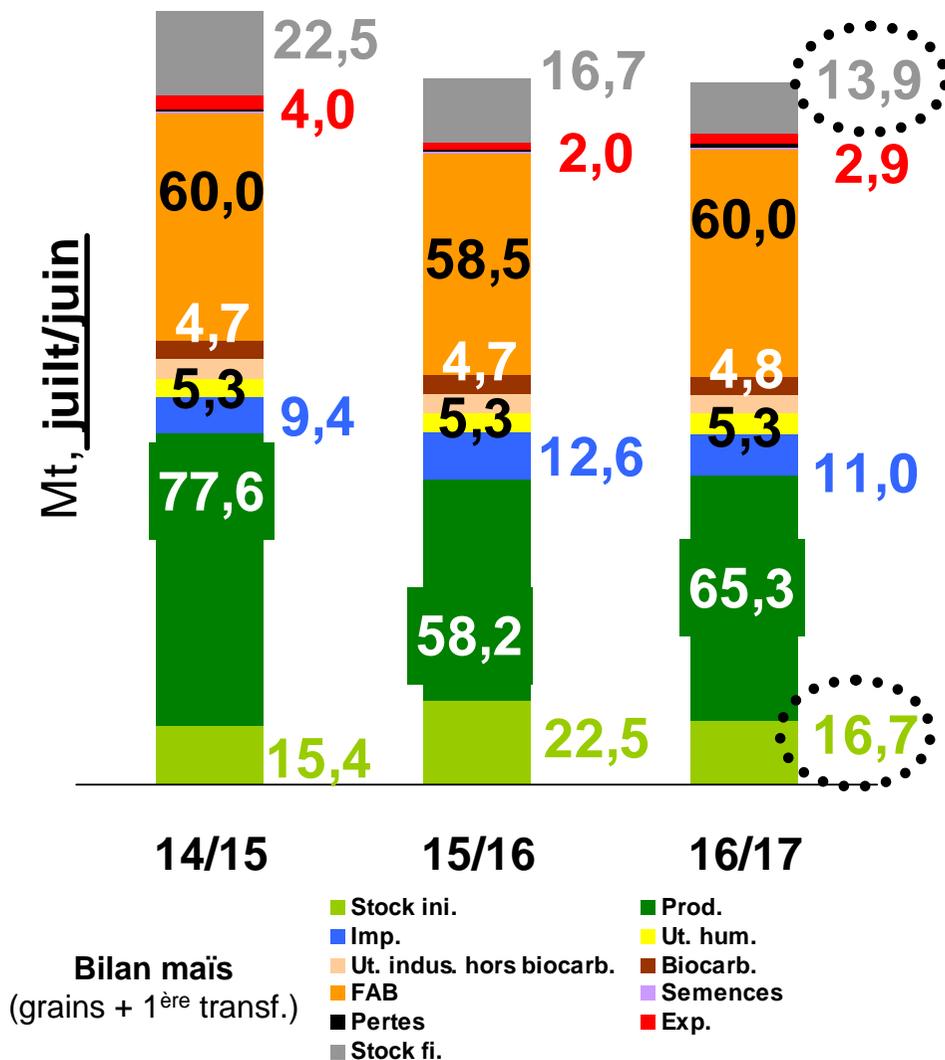
M : + 0,150 Mt

X : + 0,8 Mt

St fi : - 1,6 Mt

Var. stock en 2016/17 :
+ 2,1 Mt
(+ 2,1 Mt au 08/03/16)

Maïs - UE - prévision 2016/17



Var. / 1ers bilans 2016/17
(08/03/16)

St ini : + 1,8 Mt
(↗ M 15/16)

Prod : - 1,8 Mt

M : + 0,5 Mt

X : + 0,9 Mt

St fi : - 0,3 Mt

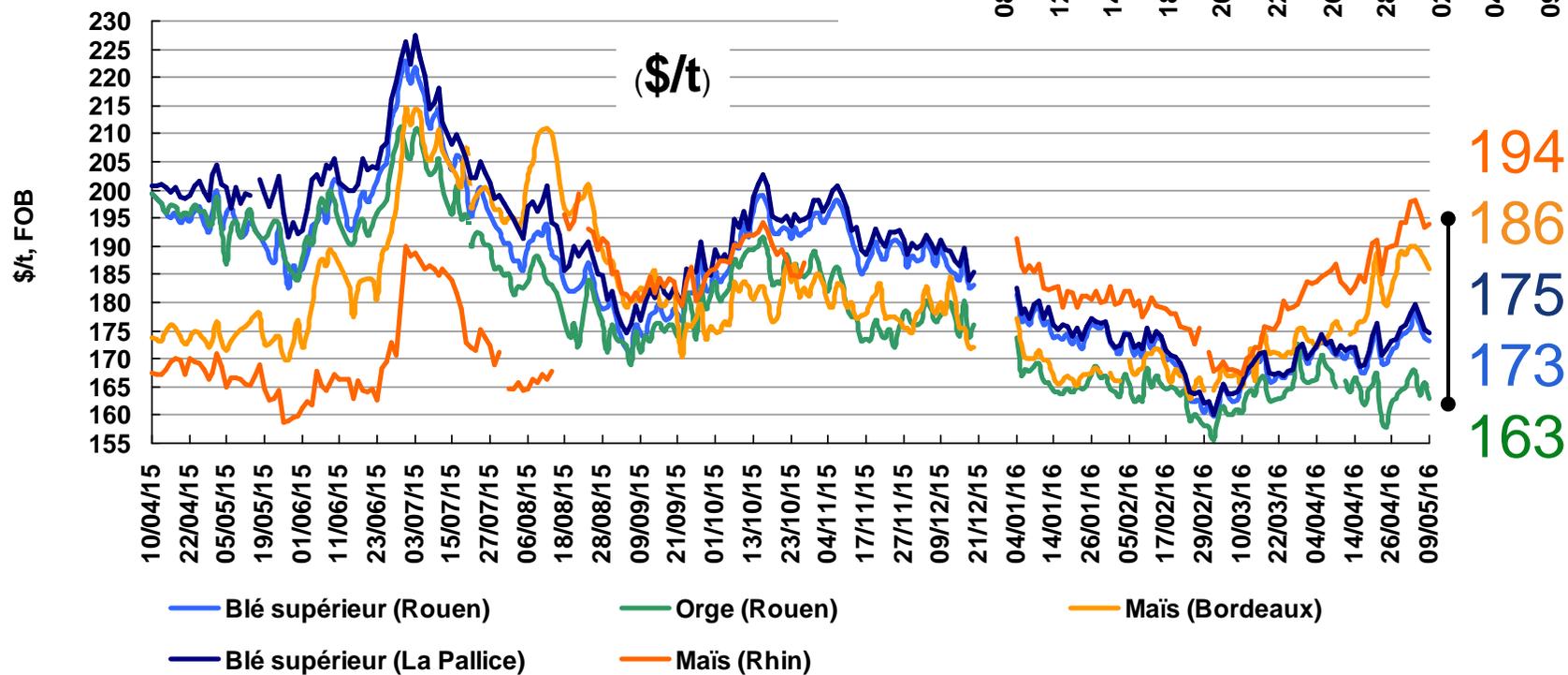
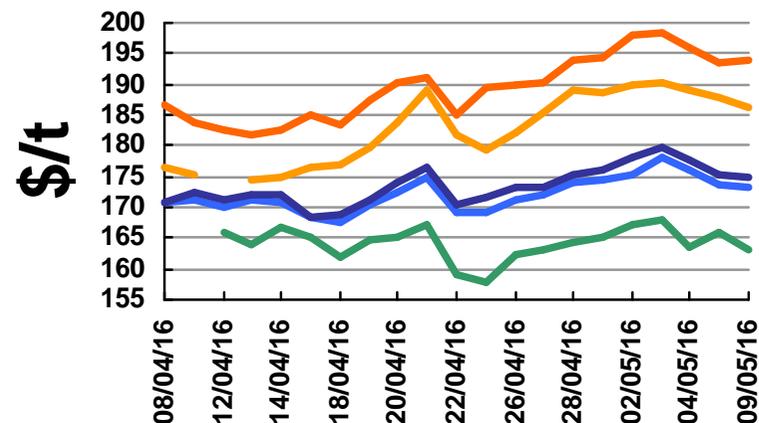
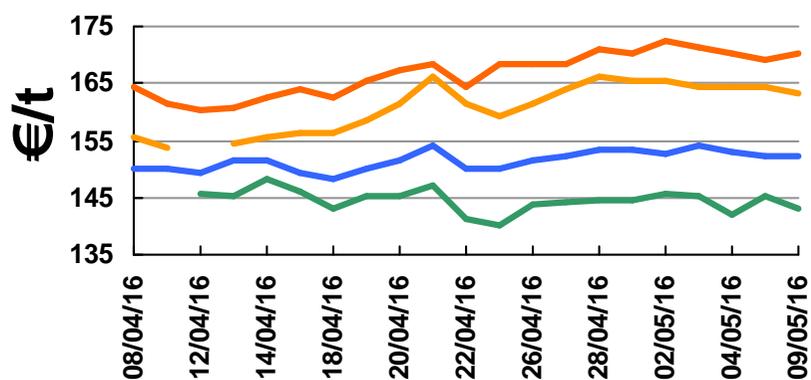
Var. stock en 2016/17 :
- 2,8 Mt

(- 0,7 Mt au 08/03/16)

France – Evolution des surfaces – 1ères prév. ptps

Estimations	Surfaces 2016	Surfaces 2015	variation
Blé tendre	5,247 Mha	5,161 Mha	+ 1,7 %
Orge	1,806 Mha	1,757 Mha	+ 2,8 %
<i>Orge d'hiver</i>	<i>1,351 Mha</i>	<i>1,295 Mha</i>	<i>+ 4,3 %</i>
<i>Orge de printemps</i>	<i>0,454 Mha</i>	<i>0,462 Mha</i>	<i>- 1,7 %</i>
Maïs	1,496 Mha	1,546 Mha	- 3,2 %
Blé dur	0,349 Mha	0,320 Mha	+ 9 %
Autres céréales	0,542 Mha	0,550 Mha	- 1,5%
Total Céréales	9,441 Mha	9,335 Mha	+ 1,1 %
Colza	1,498 Mha	1,480 Mha	+ 1,2 %

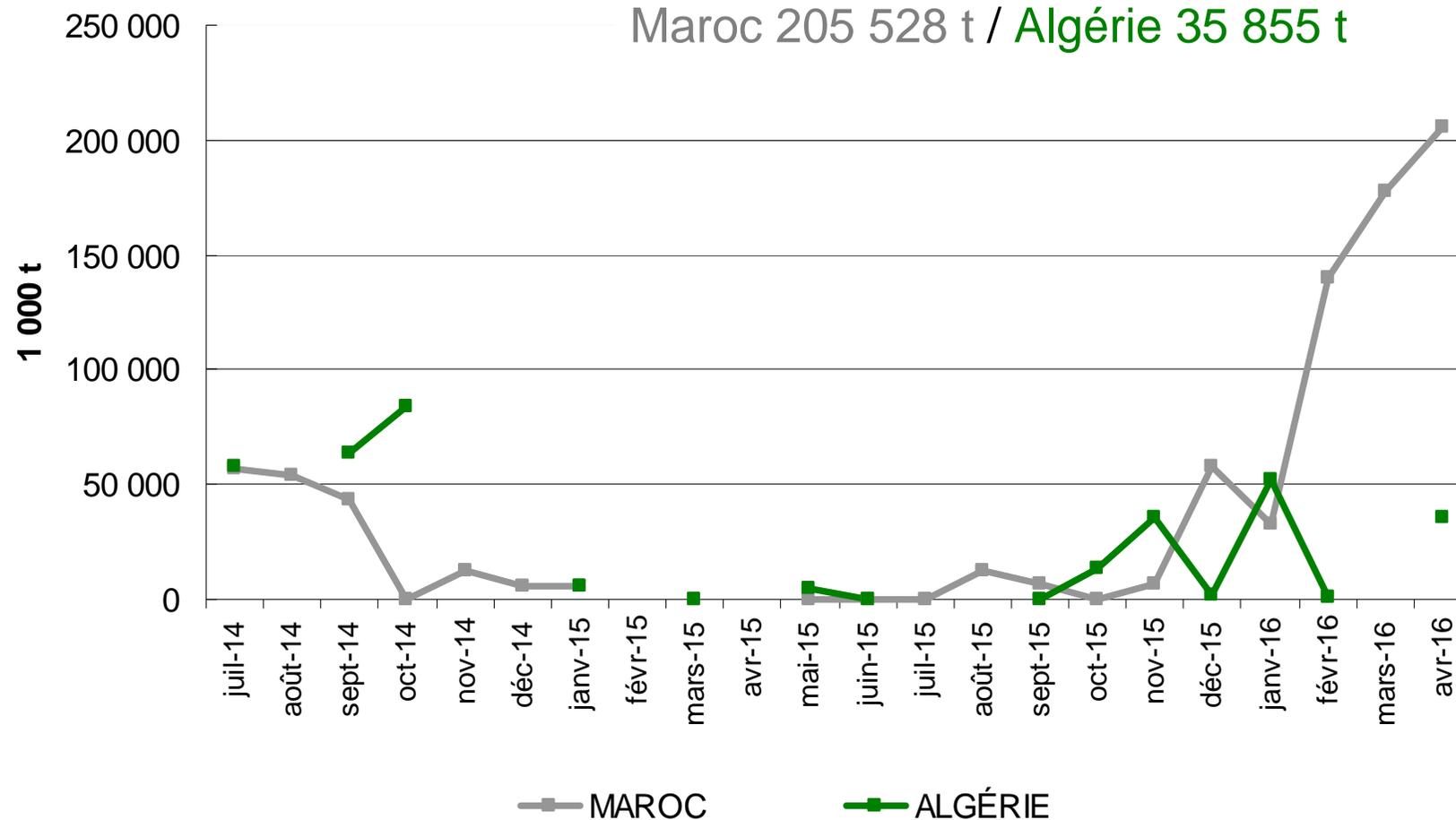
Céréales françaises : prix à l'exportation



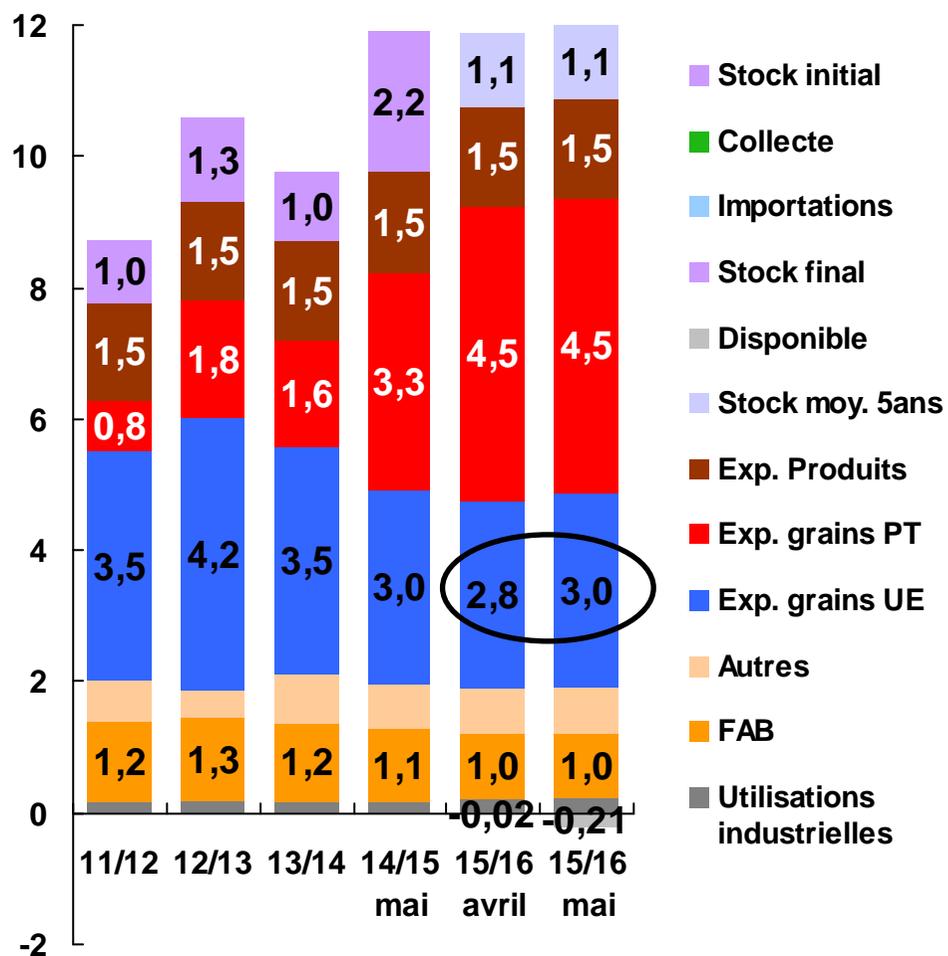
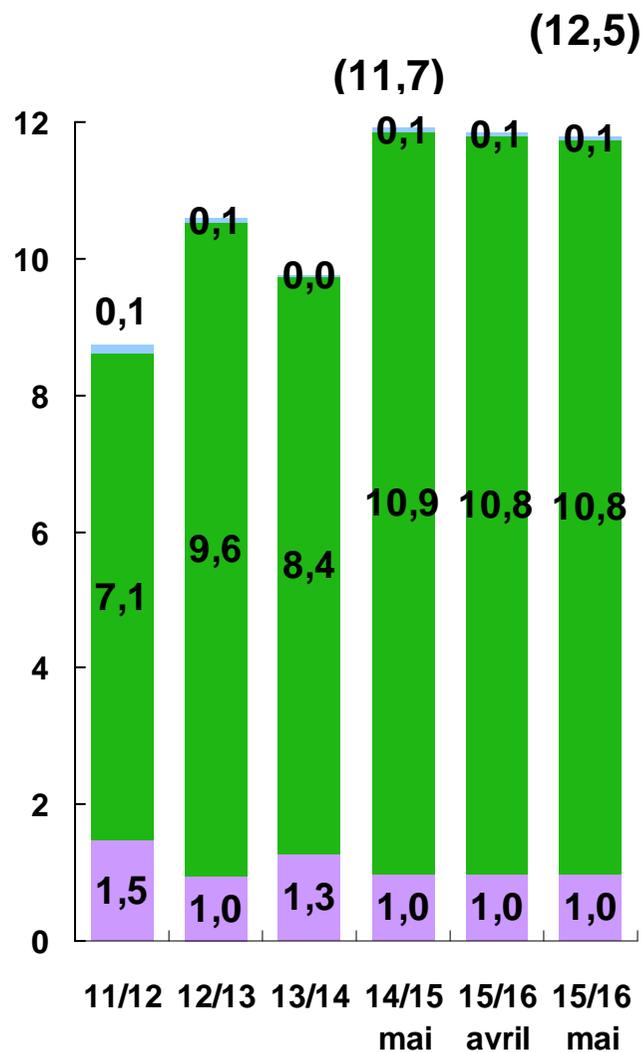
Orges : exportations françaises vers Algérie et Maroc

Avril 2016 :

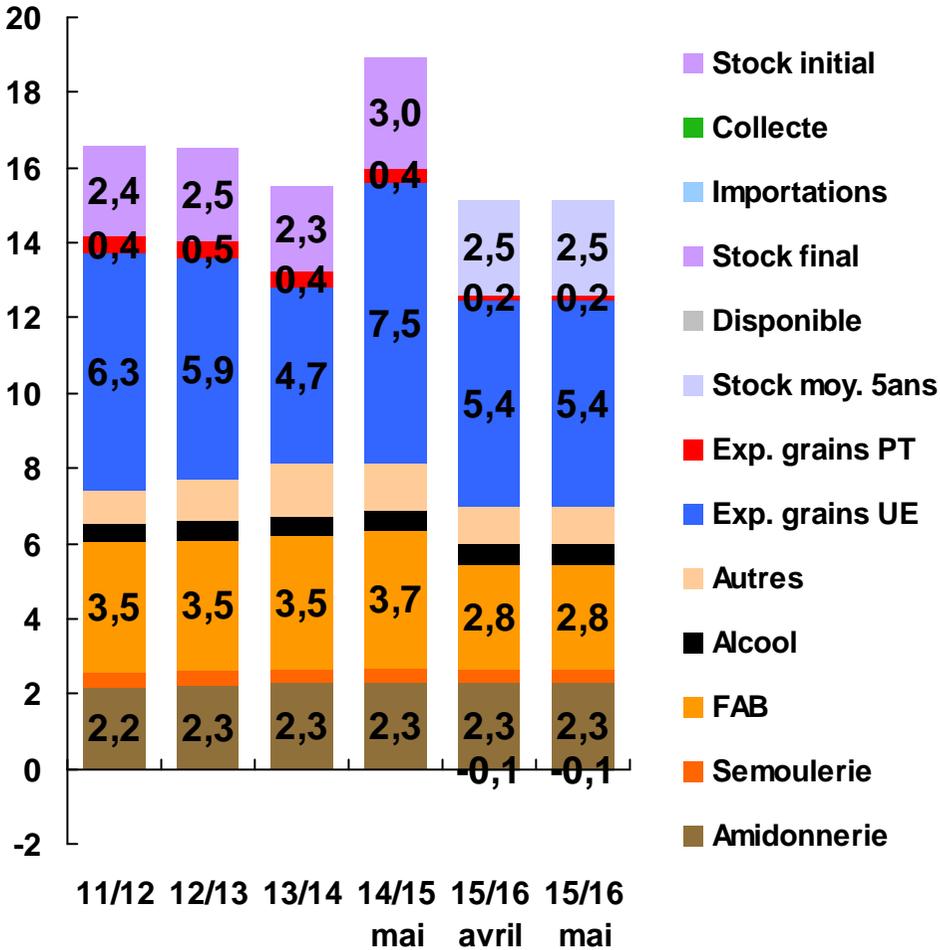
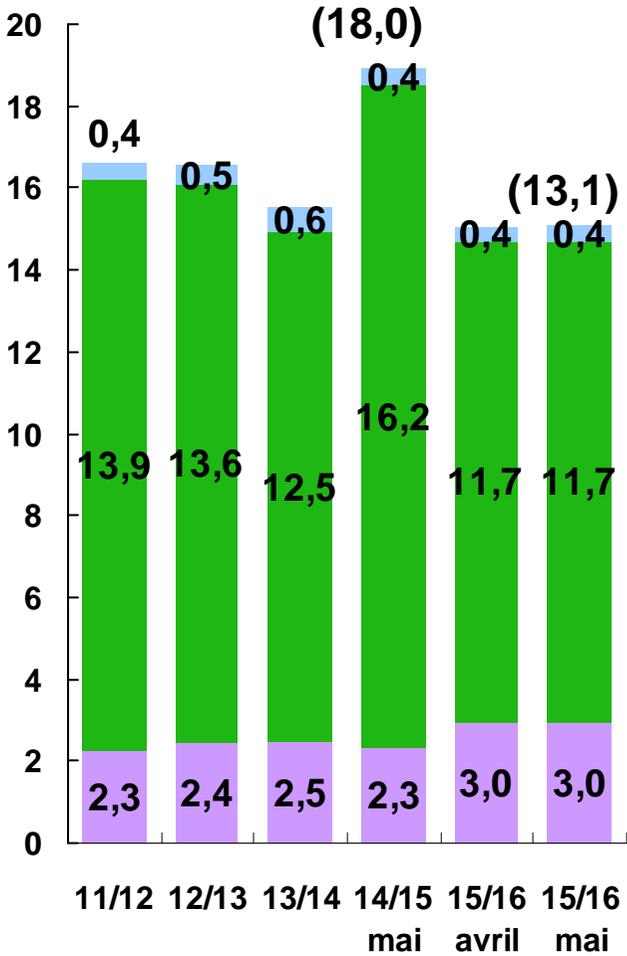
Maroc 205 528 t / Algérie 35 855 t



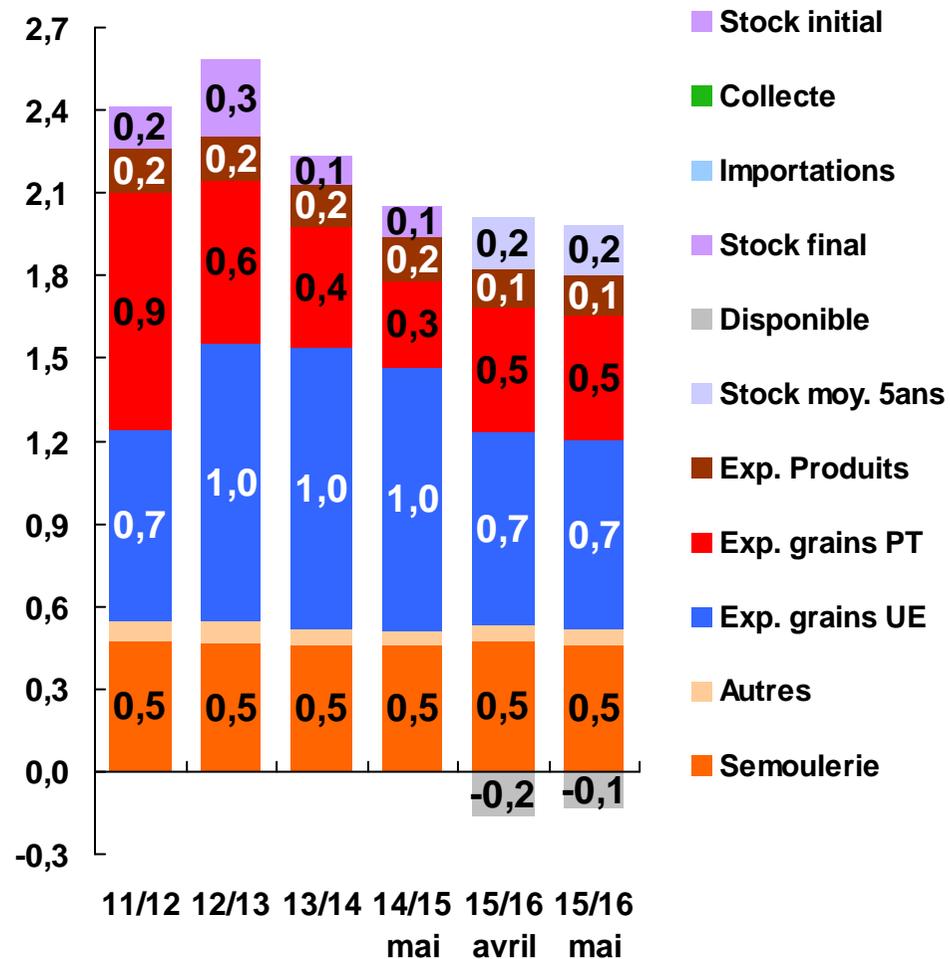
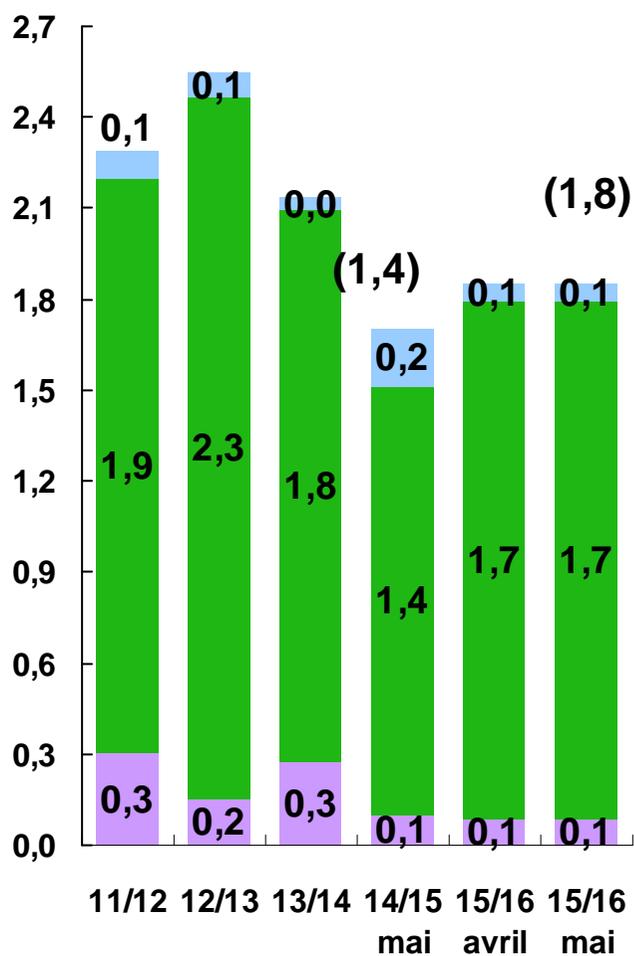
France - bilan orges (Mt)



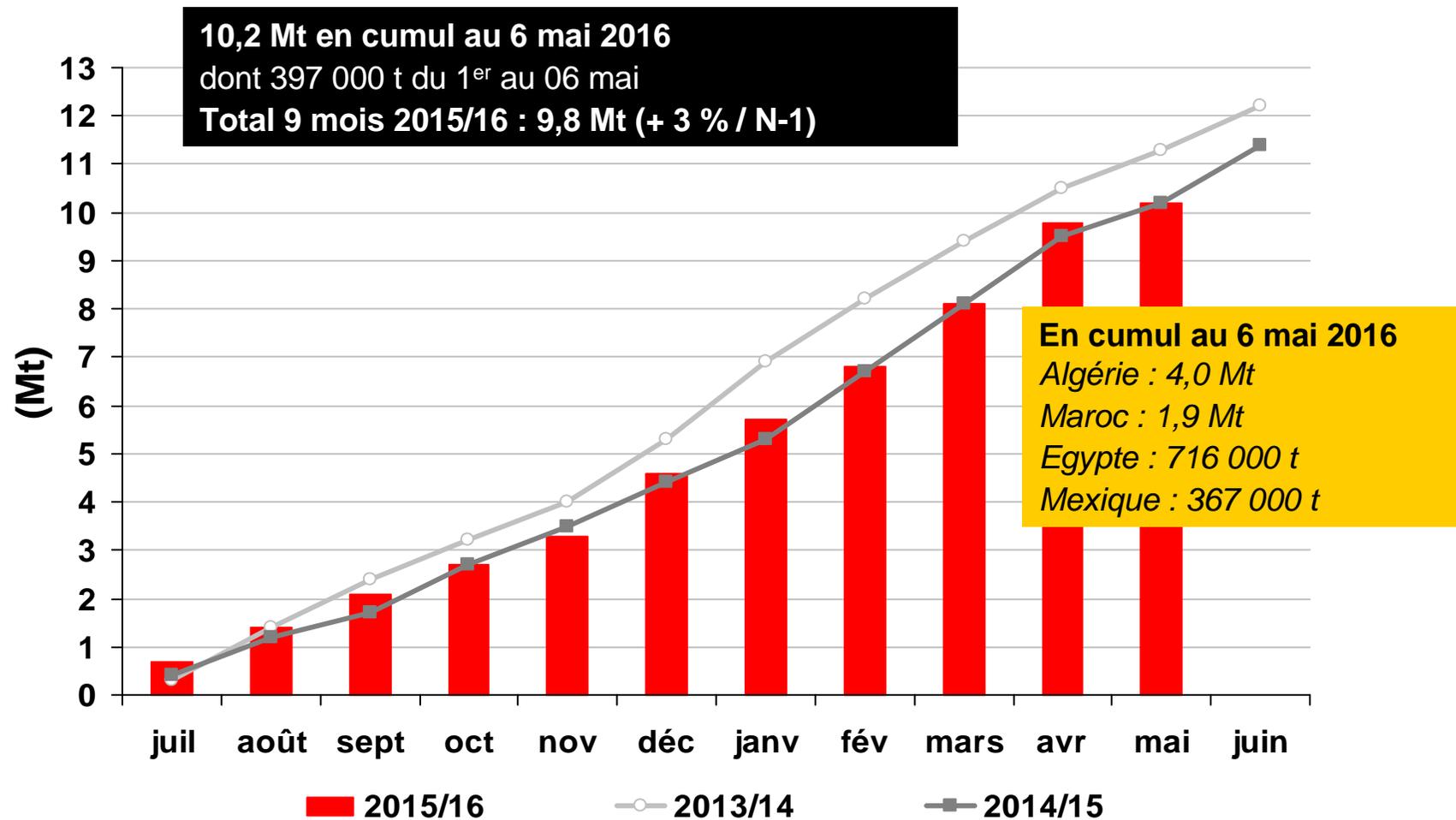
France - bilan maïs (Mt)



France - bilan blé dur (Mt)



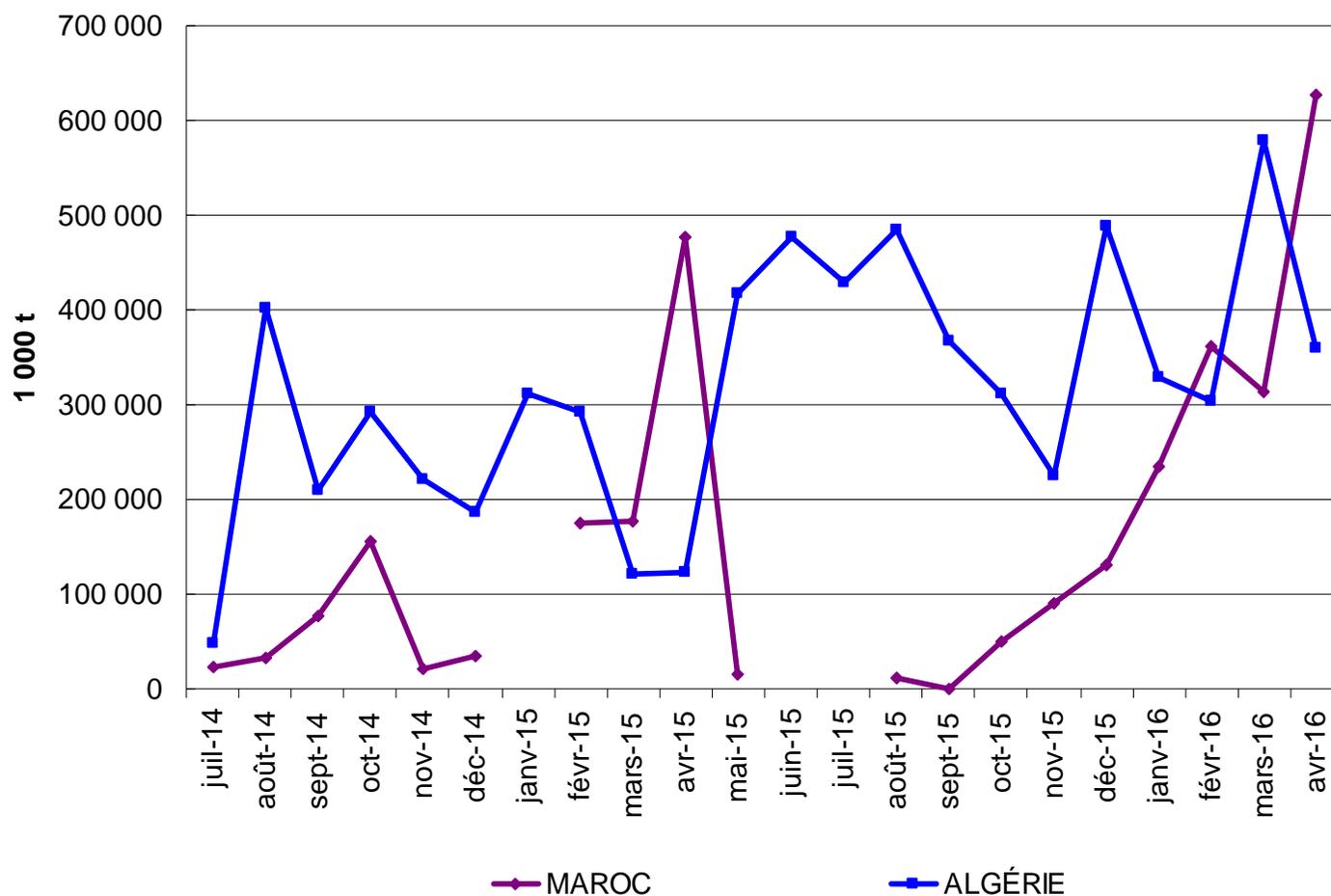
Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



Blé tendre : exportations françaises vers Algérie et Maroc

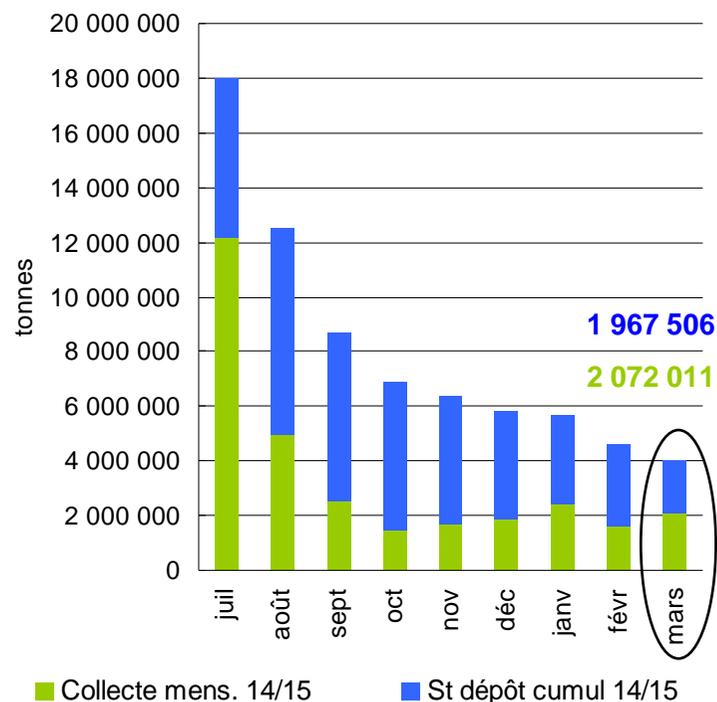
Avril 2016 :

Maroc 627 665 t / Algérie 359 751 t

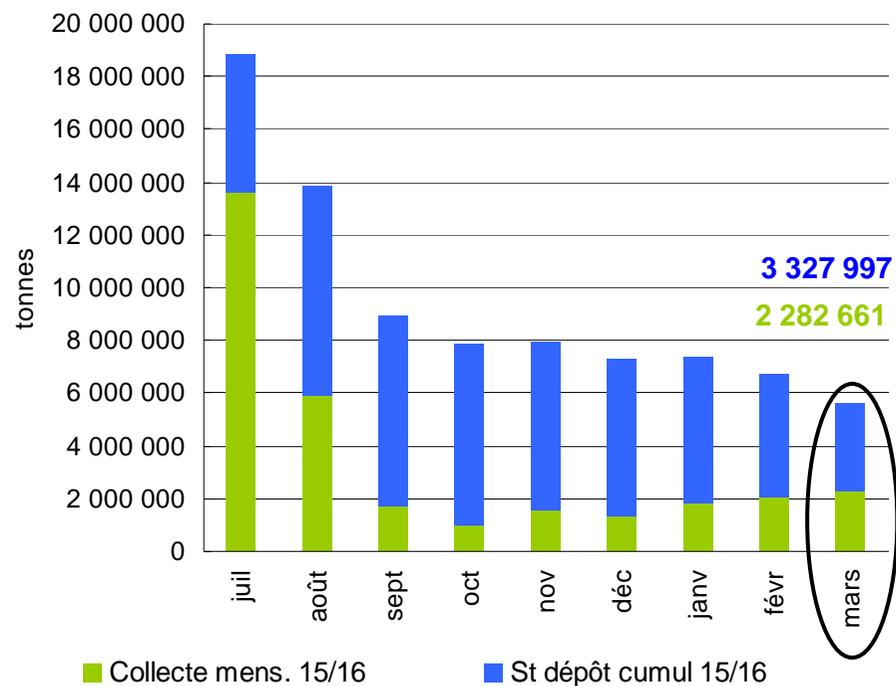


Blé tendre - volumes collectés et volumes en dépôt

Campagne 2014/15



Campagne 2015/16



St dépôt 2015/16 :

4,642 Mt au 1^{er} mars / 3,328 Mt au 1^{er} avril (- 1,3 Mt)



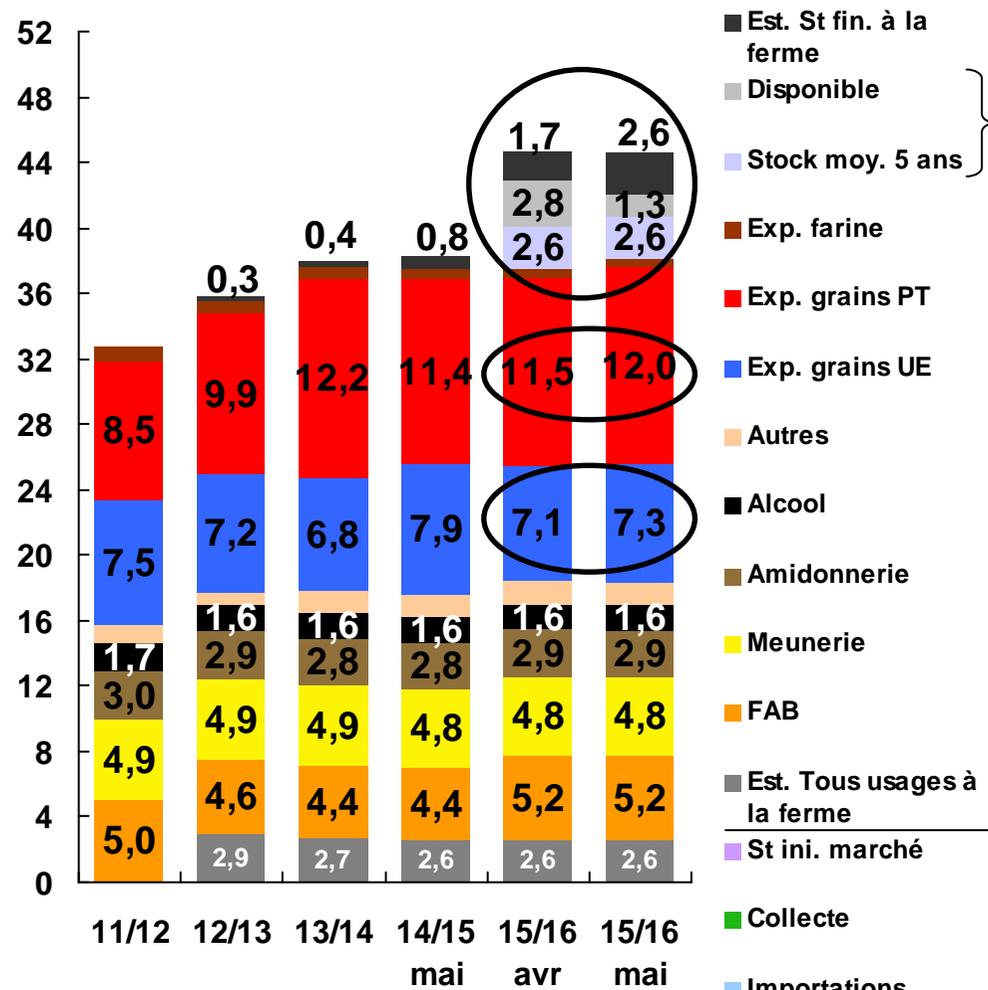
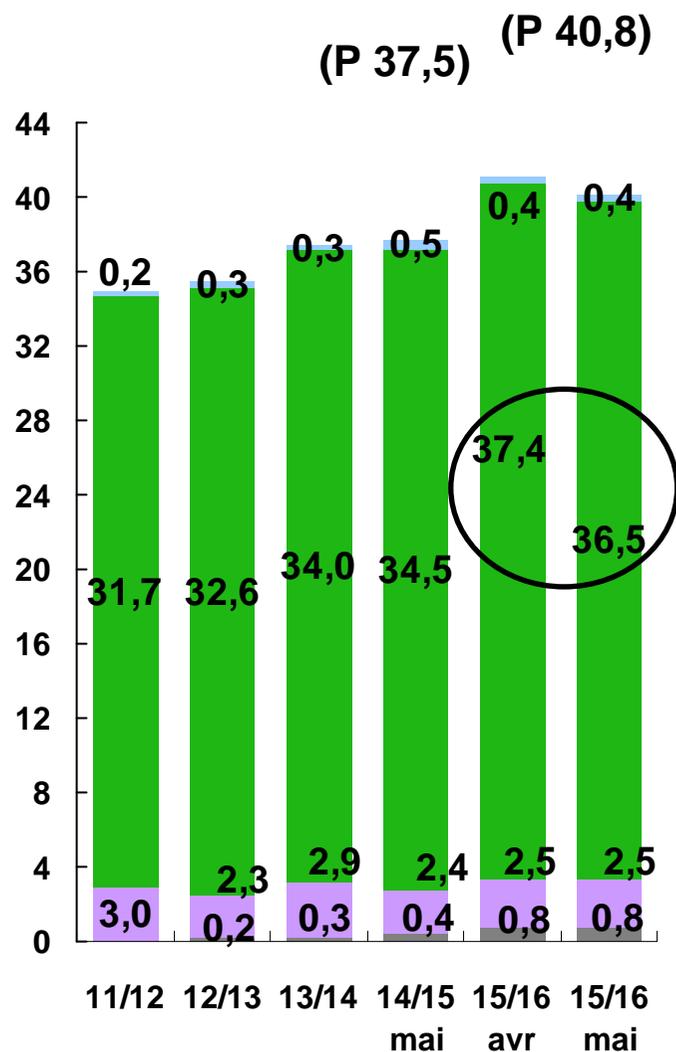
Bilan français blé tendre - présentation

Objectif :

**mieux visualiser le principe des vases communicants
entre collecte et stock à la ferme**

- A partir de l'enquête à la ferme (% à fin juin et non pas valeurs absolues)
- Bilan équilibré ferme + marché
- Bilan qui reste construit sur la base de la collecte

France - bilan blé tendre (Mt)



Stock final marché : 3,9 Mt

Stock final à la ferme (sous réserve) : 2,6 Mt

FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DONNEES ECONOMIQUES

<https://visionet.franceagrimer.fr>

