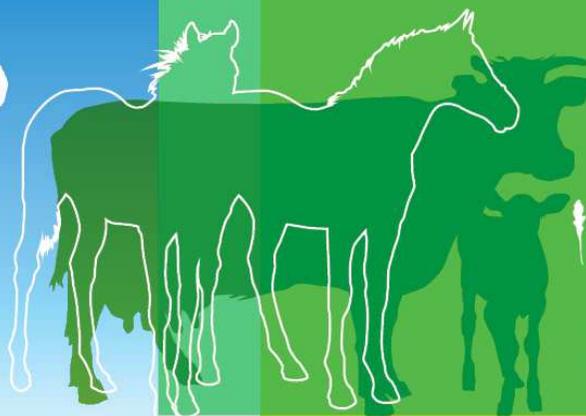
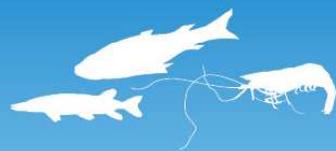


CONSEIL SPÉCIALISÉ CÉRÉALES

10 novembre 2016

Montreuil

Accompagner
les filières
80ans
FranceAgriMer





Une période charnière, avec son lot d'incertitudes

Cadre général

- fin des récoltes et semis des céréales à paille hém. Nord, récolte hém. Sud
- les monnaies bousculées : impact élection US sur le dollar, flottement livre égyptienne
- pétrole : dans l'attente du sommet du 30 novembre (prix, pouvoir d'achat PEP, cours du rouble...)
- forte incertitude sur les traités de libre-échange

Egypte

- achats récents par le GASC
- flottement de la monnaie, capacités de financement des privés

Russie - Ukraine

- des difficultés logistiques (avant l'hiver)

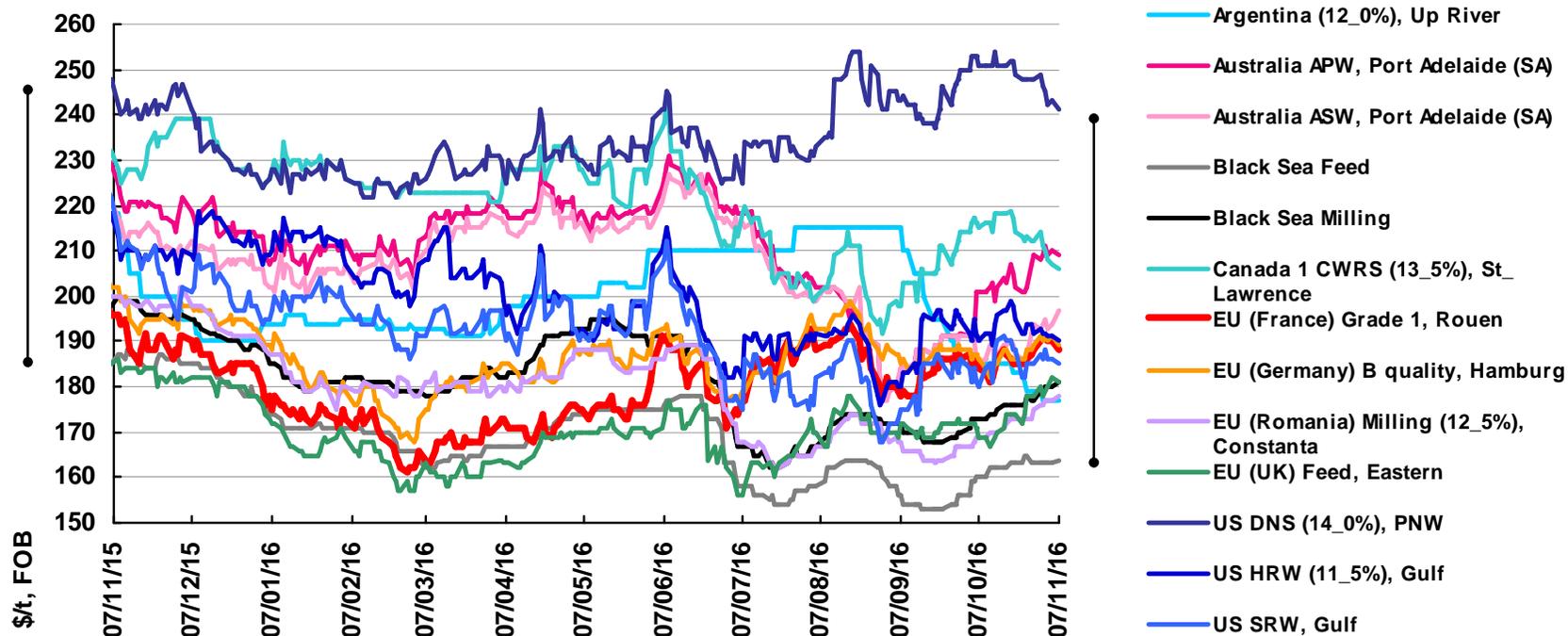
UE

- passage des certificats à la « surveillance douanière »
- exportations à 2 mois douaniers

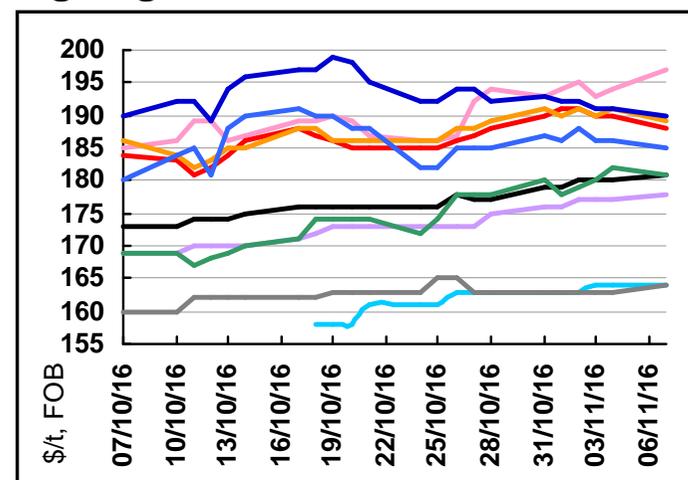
France

- activité à l'exportation extrêmement réduite

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



- ✓ pluies en Austr : ↗ prime qualité (écart ASW-APW : pro)
- ✓ Inde à l'importation (3 à 5 Mt ?) : ↗ px Ukr >>> ↗ report vers origine Austr
- ✓ ↗ craintes / qualité en Chine
- ✓ Compétitivité prix US



Egypte - achats du GASC

➤ **780 000 t** contractées entre 20 oct. et 8 nov.

Cumul (t)	2015/16	2016/17	var. / N-1
	24/11/15	08/11/16	
Russie	1 830 000	1 560 000	- 15%
Roumanie	600 000	660 000	+ 10%
Ukraine	400 000	60 000	- 85%
France	360 000	0	
Total	3 250 000	2 280 000	- 30%

Achat du 20 octobre				
	Origine	Prix Fob	Fret	Prix C&f
60 000	RU	179,6	9,74	189,3
60 000	RU	179,6	9,74	189,3
Achat du 25 octobre				
60 000	RO	183,3	6,25	189,5
120 000	RO	185,9	6,25	192,2
60 000	RO	184,3	8,65	192,9
60 000	RU	184,0	8,90	192,9
60 000	RU	182,7	10,30	193,0
60 000	RU	184,0	10,30	194,3
Achat du 8 novembre				
60 000	RU	187,0	10,30	197,3
60 000	RO	191,2	8,43	199,6
60 000	RU	189,9	10,30	200,2
60 000	RU	189,9	10,30	200,2

🔔 Question monétaire

■ Prêt du FMI en cours de négociation / contexte : taux chge officieux ~ 2x taux chge officiel

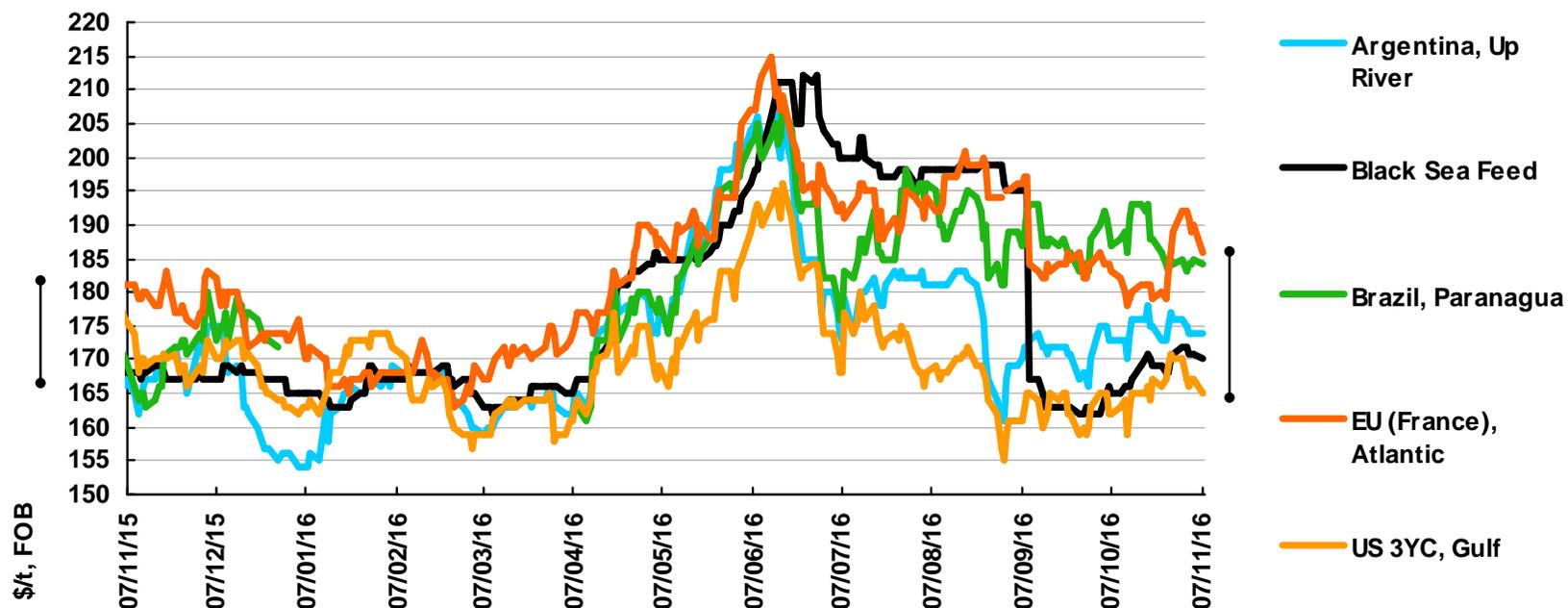
FMI favorable à des ajustements progressifs (dévaluation massive déstabilisante)

■ 03/11/16 : Banque centrale d'Egypte décide de laisser flotter la monnaie

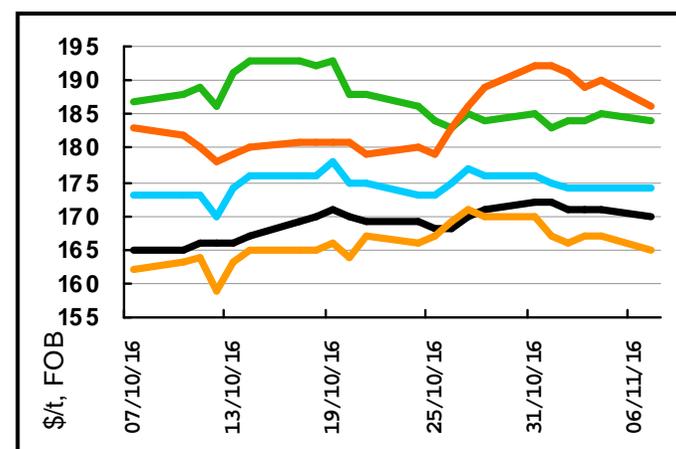
>>> très forte dépréciation / \$

→ Renchérissement des importations en monnaie locale / contexte : M par secteur privé avec soutien financier des filiales locales des sociétés de négoce international

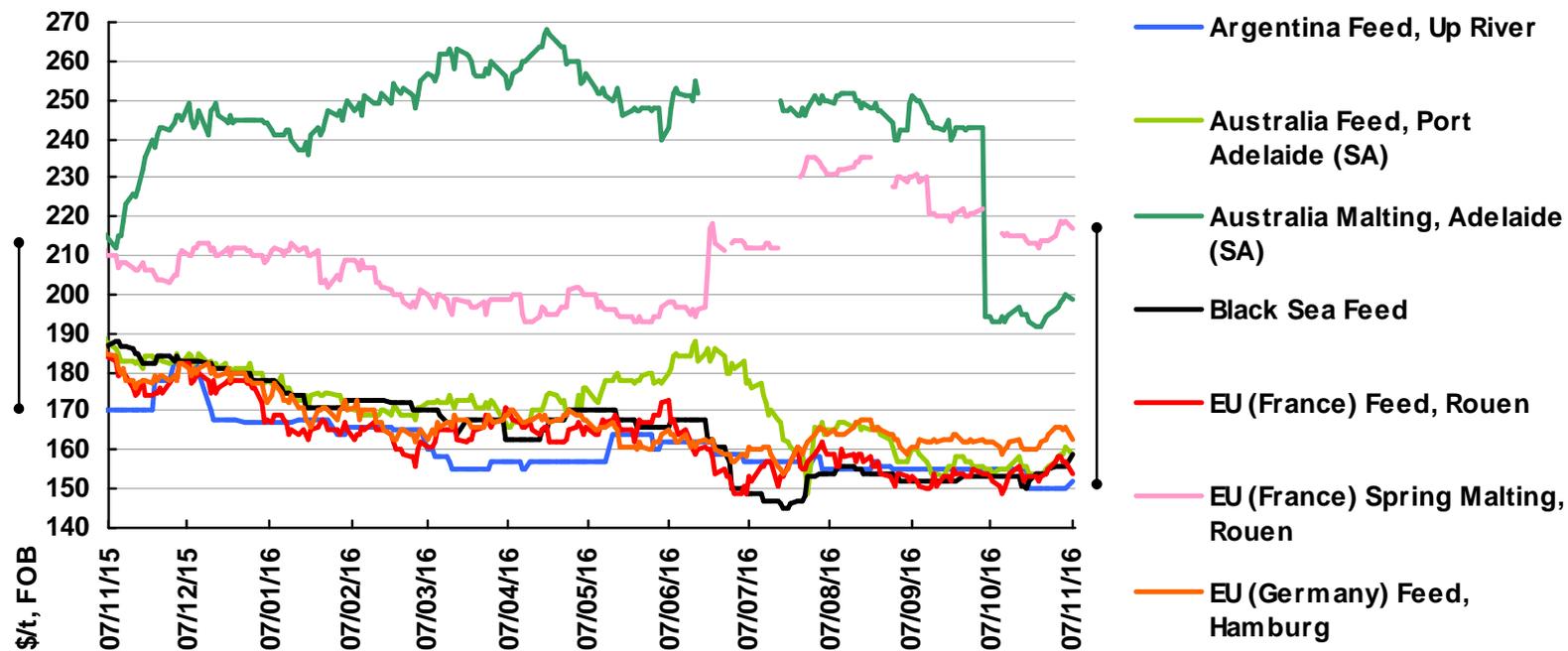
Monde - Prix du maïs à l'exportation



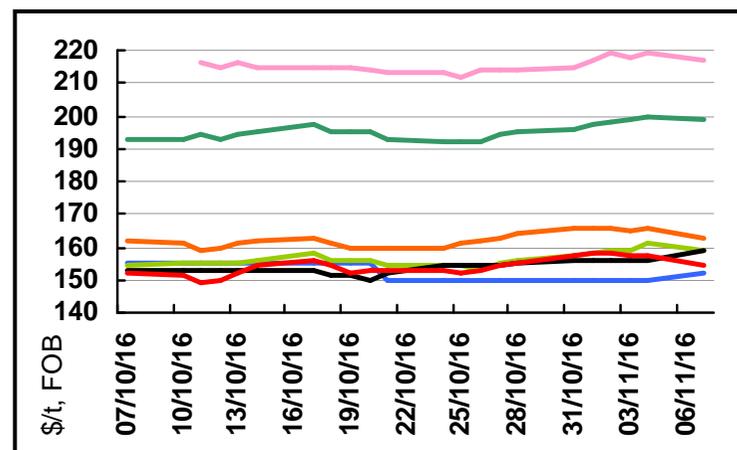
- ✓ Europe, mer Noire : basses eaux sur Rhin & Danube ■ question san. Balkans ■ difficultés d'exécution au départ d'Ukr (log.) ■ Chine : ↗ px (annonce quota X de 2 Mt, yuan au + bas depuis 6 N)
- ✓ US : + 40 Mt de maïs dispo / N-1 ■ fin pression dégageant & tension sur logistique (dde fret ferroviaire)
- ✓ Am Sud : vers + 30 Mt de maïs dispo (2^{ème} partie camp) / N-1 ■ semis en cours



Monde - Prix de l'orge à l'exportation

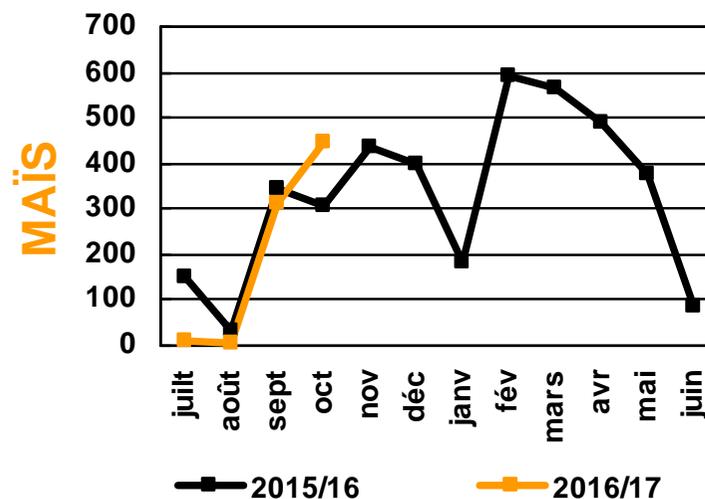
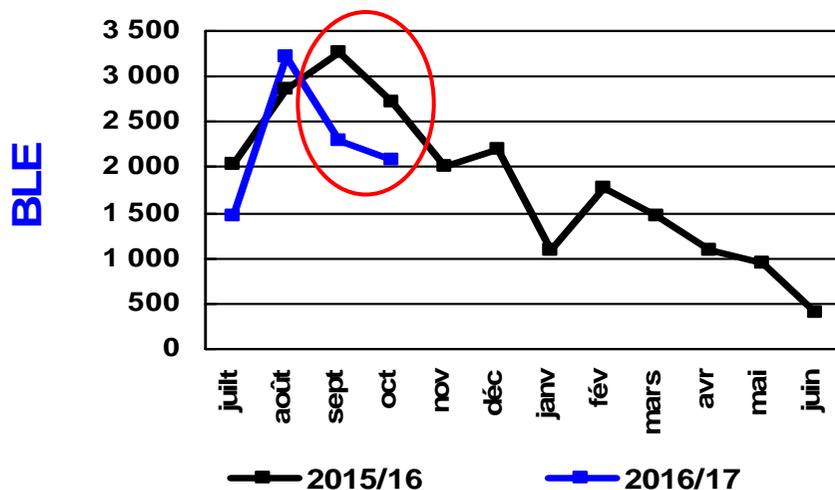
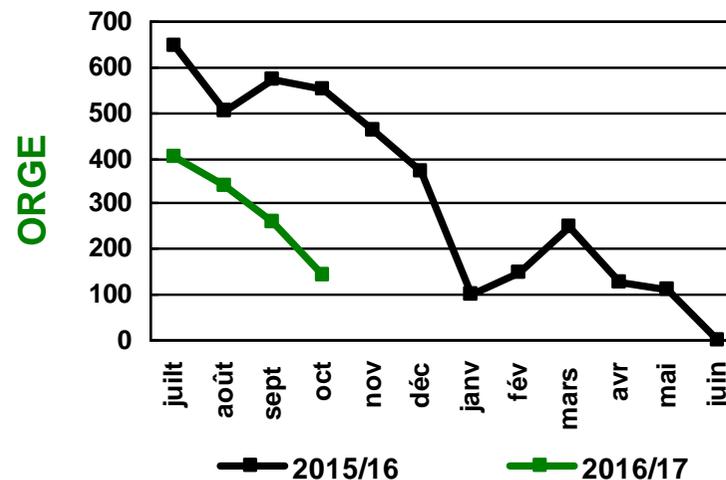
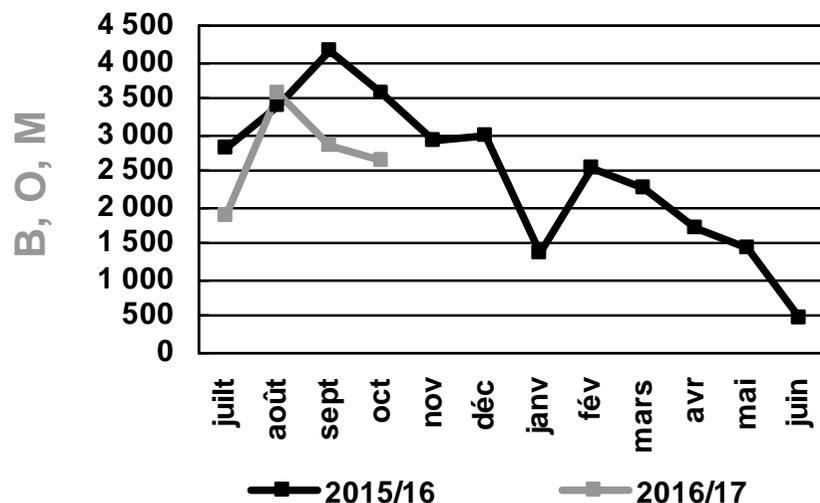


- ✓ Arabie Saoudite : agence d'importation SAGO approuve 24 fournisseurs internationaux pour ses appels d'offres
- ✓ Austr : récolte affectée par météo en Austr. Occidentale
- ✓ Semis d'automne en cours hém. Nord



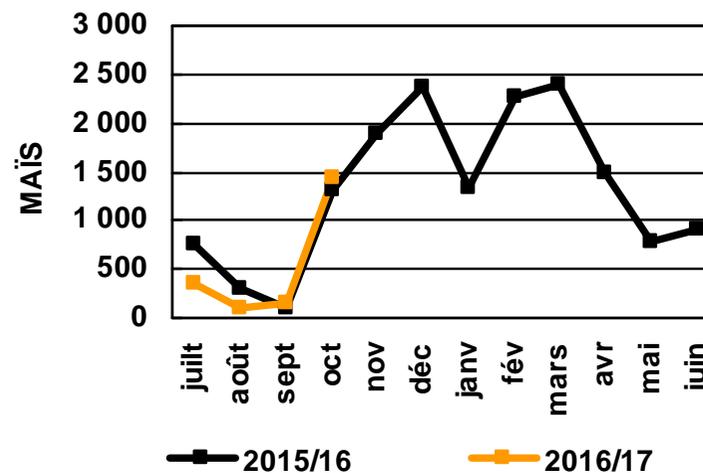
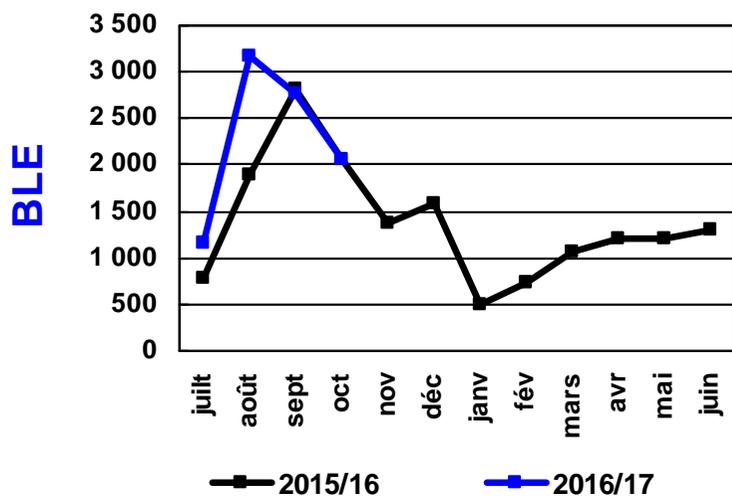
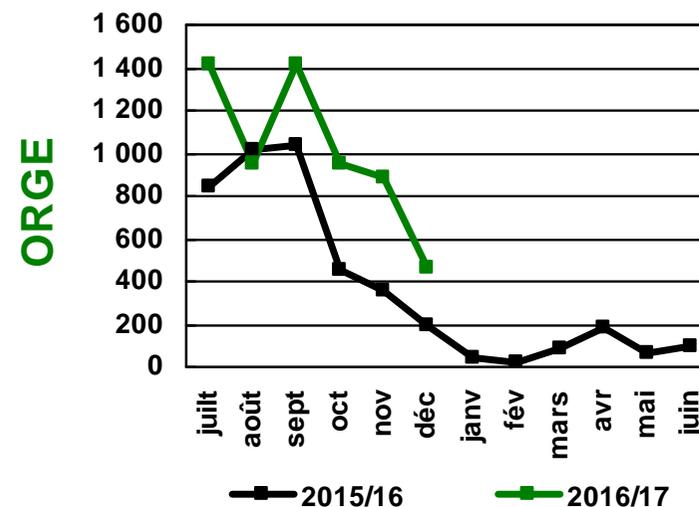
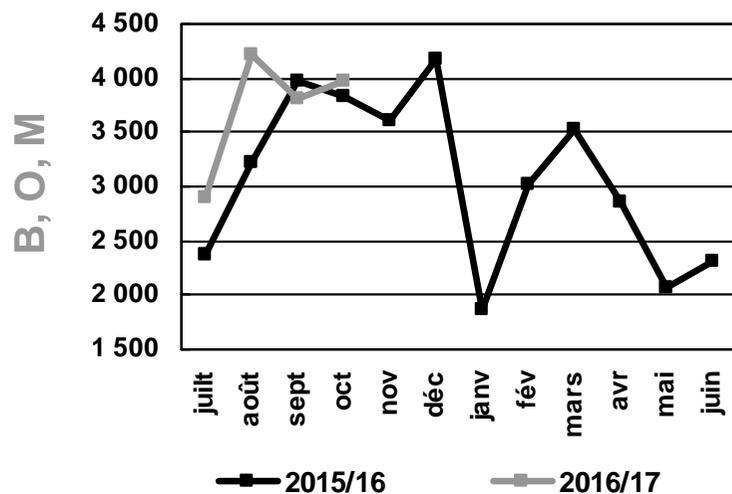
Exportations de la Russie

Nettement moins que prévu : des difficultés météo au chargement en portuaire + qualité blé dégradée



Exportations de l'Ukraine

Réalisé élevé mais ↗ contrainte logistique (cap. ferroviaire + ↘ chrgt max camions dep. mi-octobre : 40 kt >>> 25 kt)





Accords de libre-échange : une période d'incertitudes s'ouvre

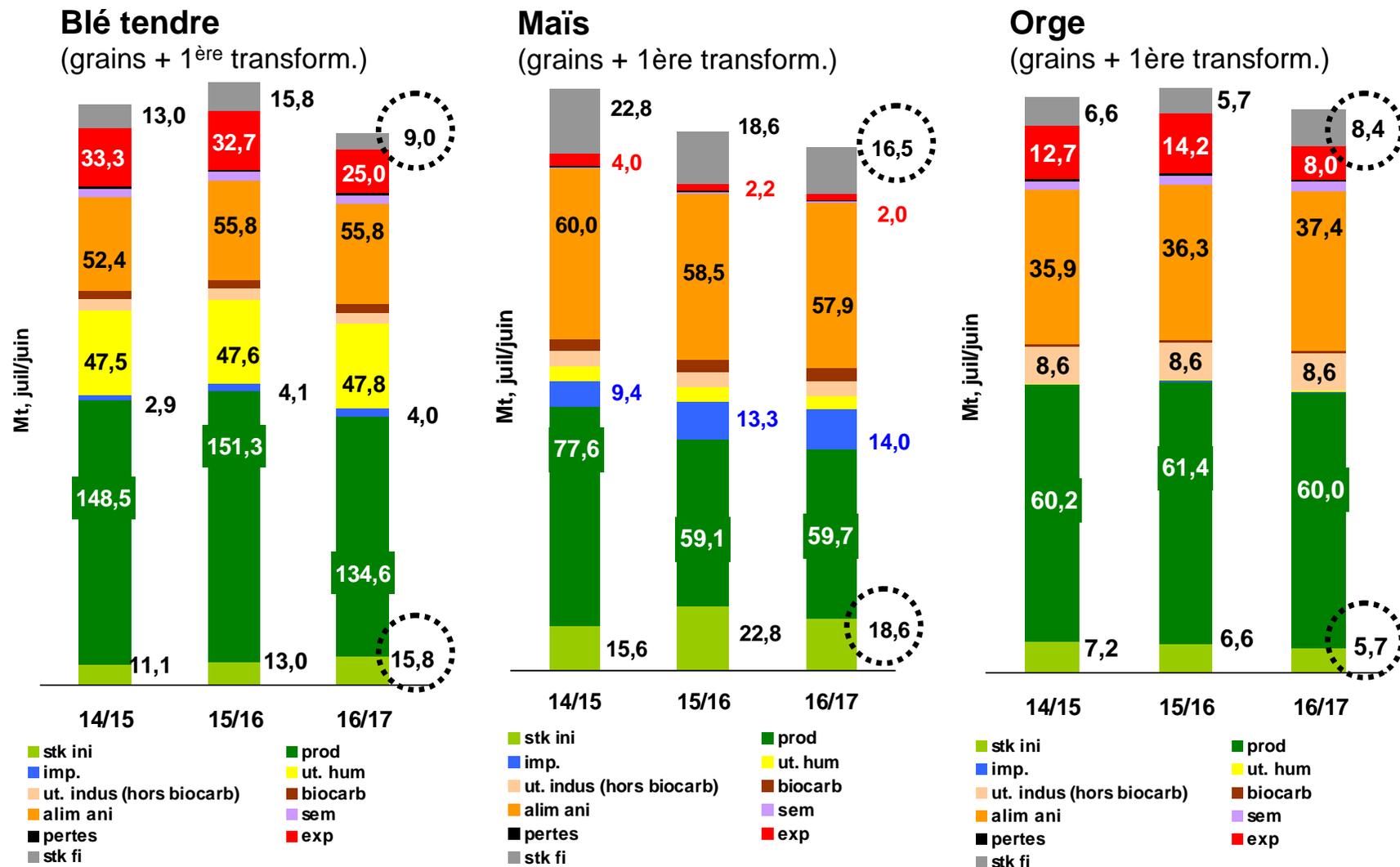
8 novembre 2016 : élection de Donald Trump à la présidence des Etats-Unis

Programme relatif aux échanges

- ✓ *Se retirer du Partenariat Trans-Pacifique (TPP), non encore ratifié*
- ✓ *Nommer des négociateurs commerciaux qui conduiront leur action au nom des travailleurs américains*
- ✓ *Identifier les violations des engagements commerciaux, par les pays partenaires, qui portent atteinte aux travailleurs américains et recourir à la justice pour y mettre fin*
- ✓ *Informar les partenaires de l'Accord de libre-échange nord-américain (ALENA – NAFTA) de l'intention des US d'en renégocier les termes en faveur des travailleurs américains*
- ✓ *Entamer des recours à l'encontre de la Chine, tant aux Etats-Unis qu'à l'OMC, pour subventions déloyales – question de la manipulation de la monnaie*

Bilans communautaires – prévision 2016/17

✓ Chute du stock en blé, contraction en maïs, accroissement en orge



Suivi du commerce extérieur de l'UE : des certificats au « système de surveillance douanière de la DG TAXUD »

1/ **Suppression des certificats** : cas général

Jusqu'au 6 novembre 2016



Après le 6 novembre 2016

■ **certificats** d'exportation et d'importation

- rythme d'information : hebdomadaire
- tolérance 5% sur volume porté au certificat
- certificats demandés dans chaque Etat membre, pour **exécution dans n'importe quel EM**

- signification :

- engagements à l'exportation et à l'importation
= flux à venir

- période de validité

X : j + 60 j [droit commun] ou j + fin (m+4) [préfixé]

M : j + fin (m+2)

<> Analyse du marché : indication de l'activité à moyen terme

■ **échanges** enregistrés par les douanes

- rythme d'information : hebdomadaire
- volumes déclarés échangés
- **échanges des Etats membres considérés**

- signification :

- flux réels de marchandises
= flux réalisés

<> Analyse de marché : constat de l'activité a posteriori

Gestion certificats déjà délivrés : traitement normal /
utilisation partielle : traitement normal (prorata volumes utilisés /
non utilisés : libération garantie sur demande opérateur

2/ **Maintien des certificats** : riz et céréales gérées dans le cadre de contingents tarifaires

Principaux marchés du blé tendre UE à 2 mois de campagne

chiffres douaniers sur juillet + août 2016

1/ ALGERIE

Total	1 051 759
France	495 801
Allemagne	216 505
Pologne	164 703
Lettonie	119 900
Suède	27 500
Estonie	27 350

4/ EGYPTE

Total	190 750
Roumanie	127 565
Pologne	63 185

2/ VIETNAM

Total	820 145
Roumanie	562 767
Bulgarie	126 477
Royaume-Uni	66 000
France	57 203
Danemark	7 699

5/ SOUDAN

Total	174 049
Roumanie	109 000
Allemagne	65 049

✓ *Vietnam : 356 000 t au total 15/16*

3/ ARABIE SAOUDITE

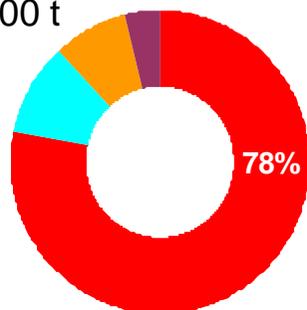
Total	683 388
Lituanie	232 749
Pologne	197 149
Allemagne	190 490
Lettonie	63 000

Couples origine UE / destination, à 2 mois de campagne

Destination : **Algérie**, chiffres douaniers sur juillet + août

2014/15

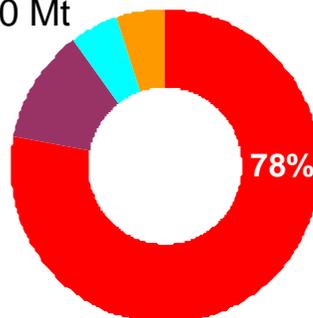
573 000 t



FR SE DE PL

2015/16

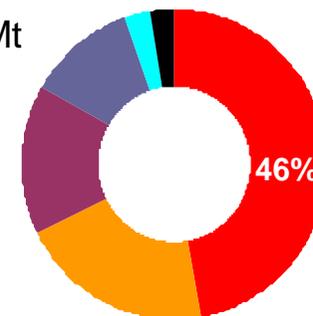
1,170 Mt



FR PL SE DE

2016/17

1,052 Mt

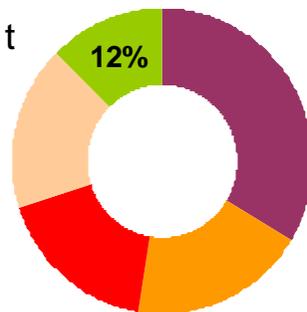


FR DE PL LV SE EE

Destination : **Arabie Saoudite**, chiffres douaniers sur juillet + août

2014/15

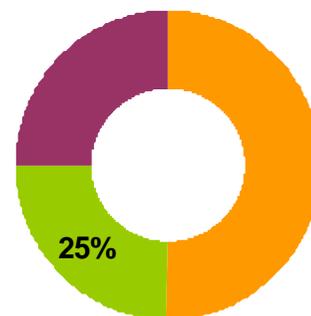
505 000 t



PL DE FR NL LT

2015/16

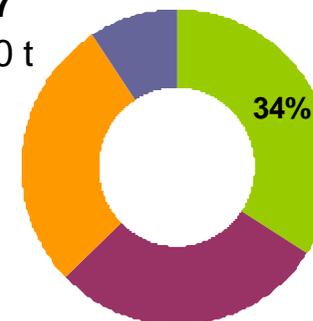
253 000 t



DE LT PL

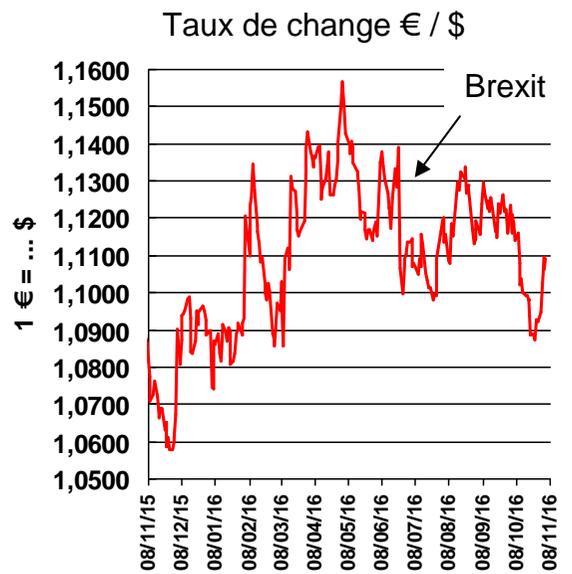
2016/17

684 000 t

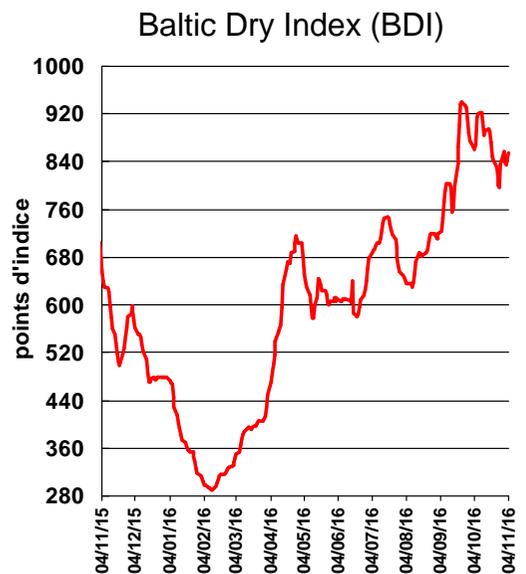
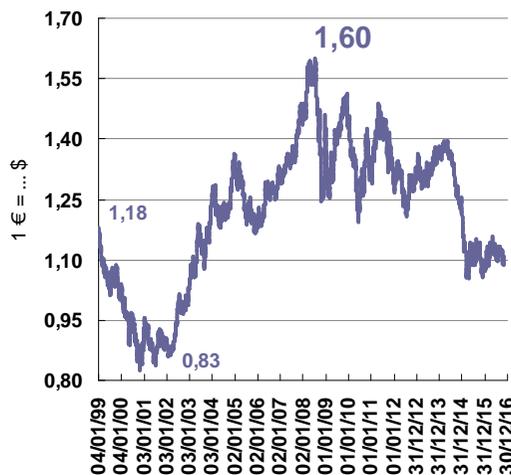


LT PL DE LV

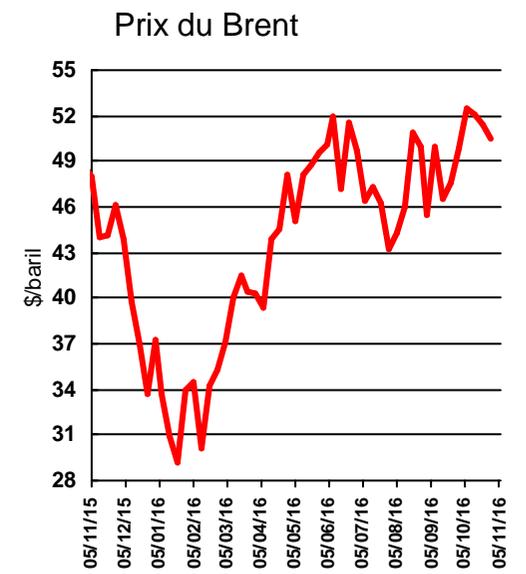
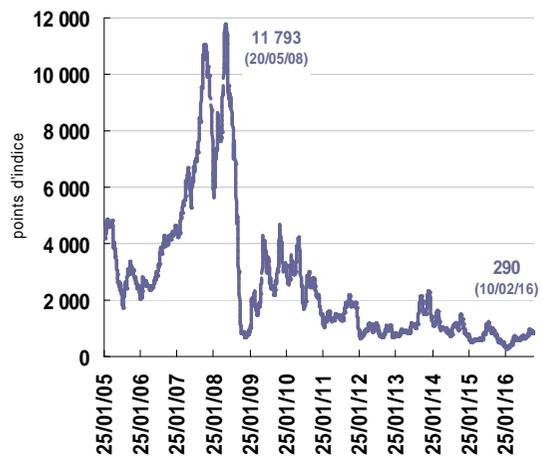
Facteurs extérieurs



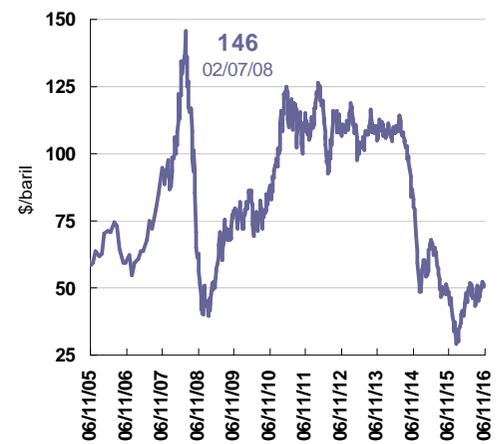
\$ chahuté par élection prés. US



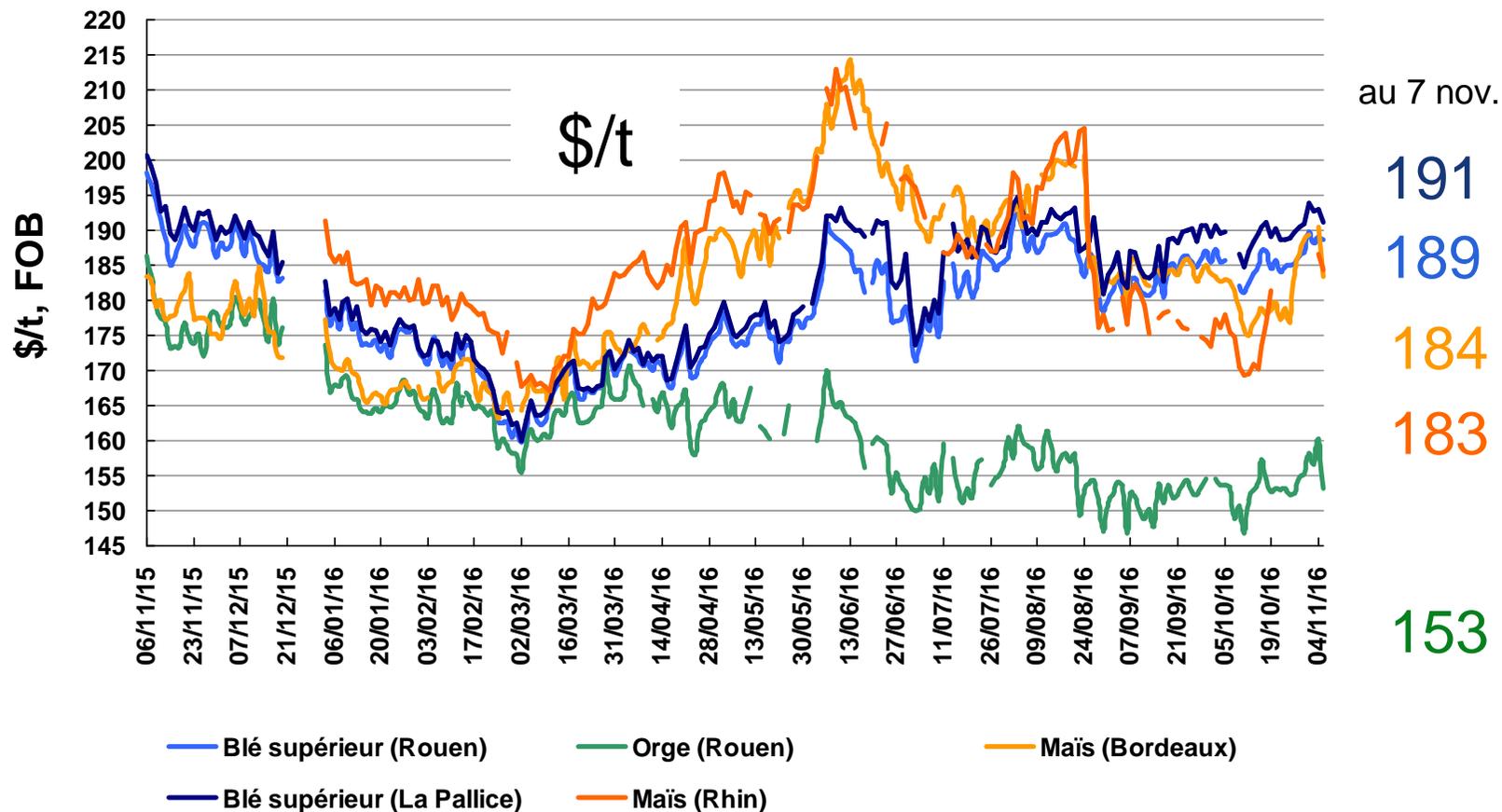
CAF destination + cher



OPEP: quelles limitations prod au sommet 30 nov ?



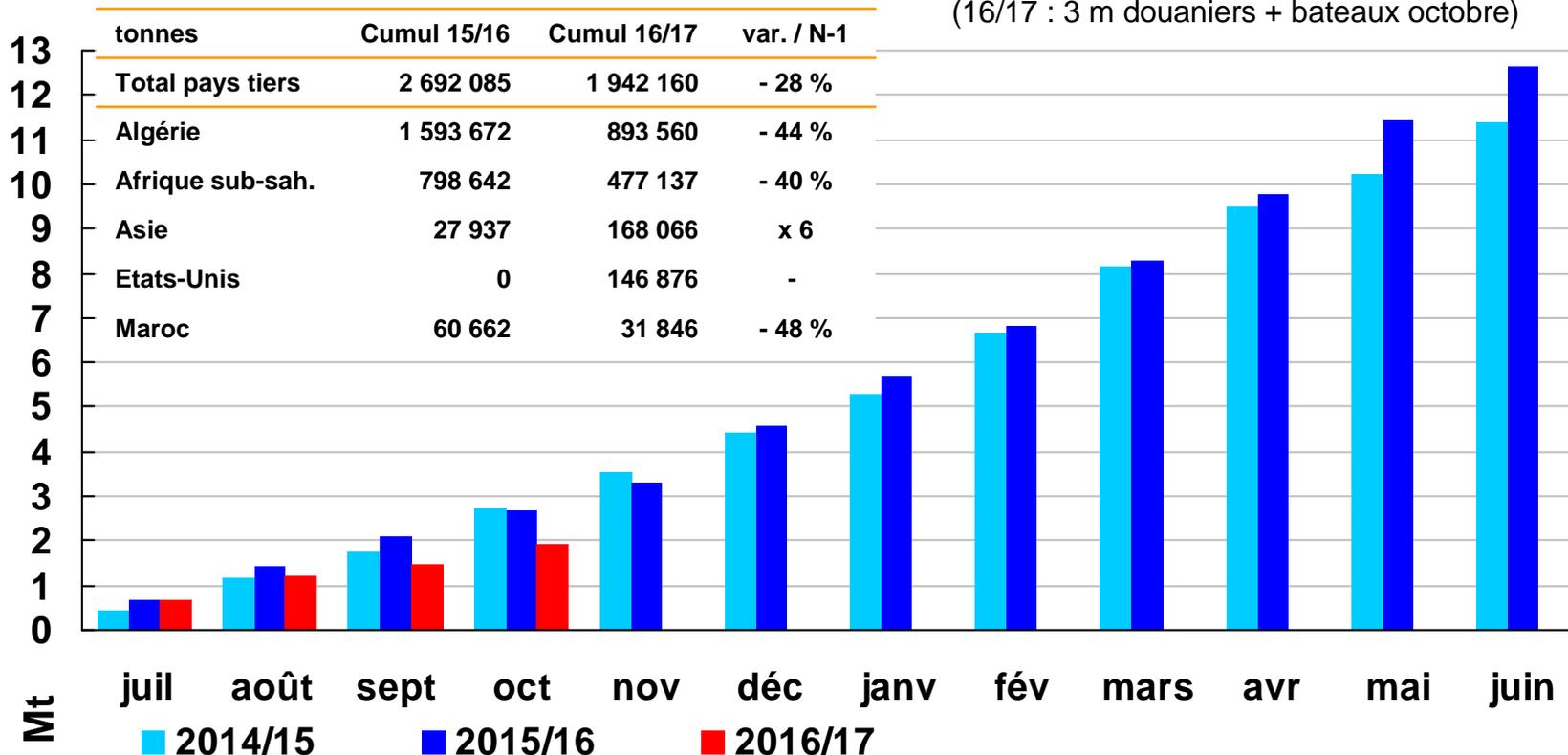
Céréales françaises : prix à l'exportation



- des prix FOB souvent nominaux : peu d'affaires à l'exportation
- des prix marché intérieur supérieurs aux prix à l'exportation
- orge : quel marché pour les PS < 60 kg/hl ?

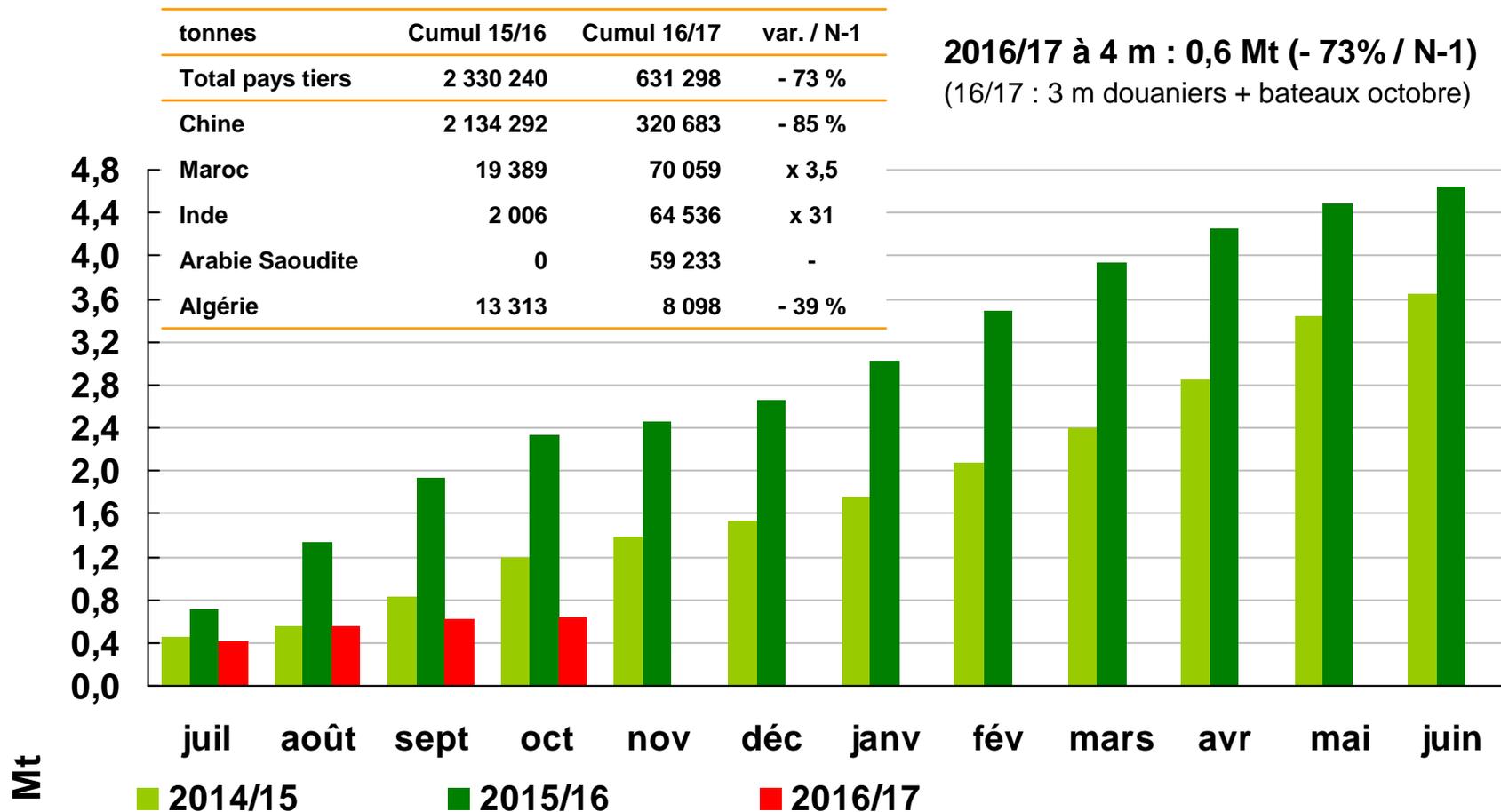
Blé tendre : embarquements cumulés, vers pays tiers, depuis les ports français

2016/17 à 4 m : 1,9 Mt (- 28 % N-1)
(16/17 : 3 m douaniers + bateaux octobre)



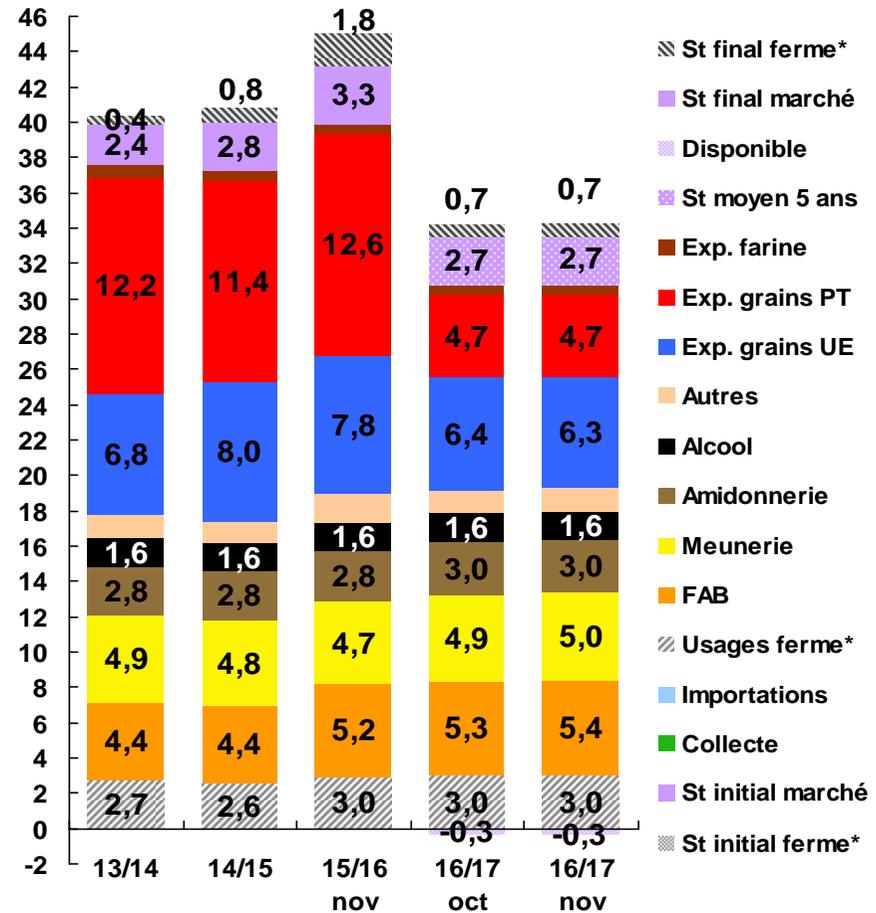
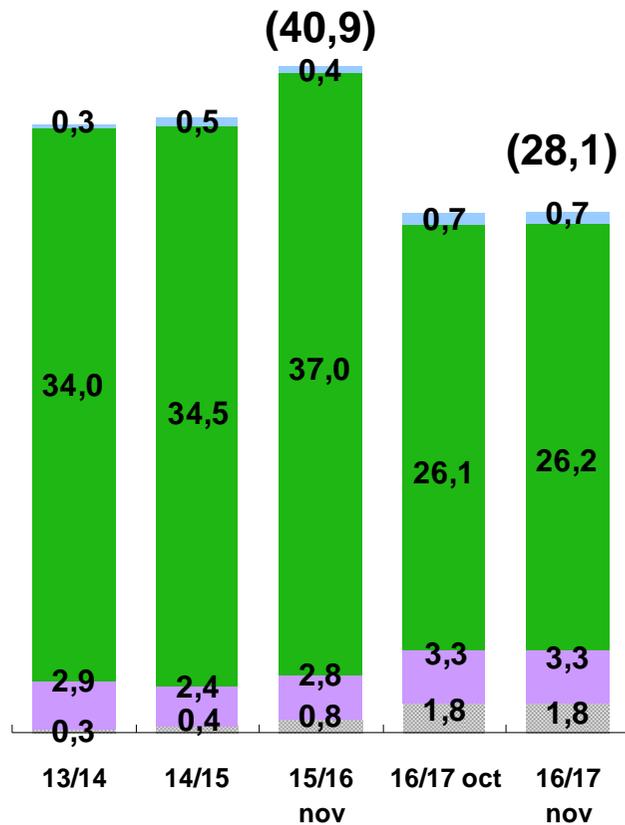
- bateaux recensés du 1^{er} oct. au 7 nov (att ! ch. indicatif) = 400 700 t (Alg, Af sub-sah., Norv)
- juil. à sept. (douanes) : destinations non traditionnelles (Asie, US) # du 1^{er} oct. au 7 nov. : aucune

Orge : embarquements cumulés, vers pays tiers, depuis les ports français



- bateaux recensés du 1^{er} oct. au 7 nov (att ! ch. indicatif) = 6 500 t (Maroc strictement)
- sept. 2016 (douanes) : rien vers la Chine

France - bilan blé tendre (Mt)



Prod et coll + 100 kt (rdt)

Vigilance sur ch. prod : doit être en poids et non en volume (risque au niveau des décla., lié aux très faibles PS)

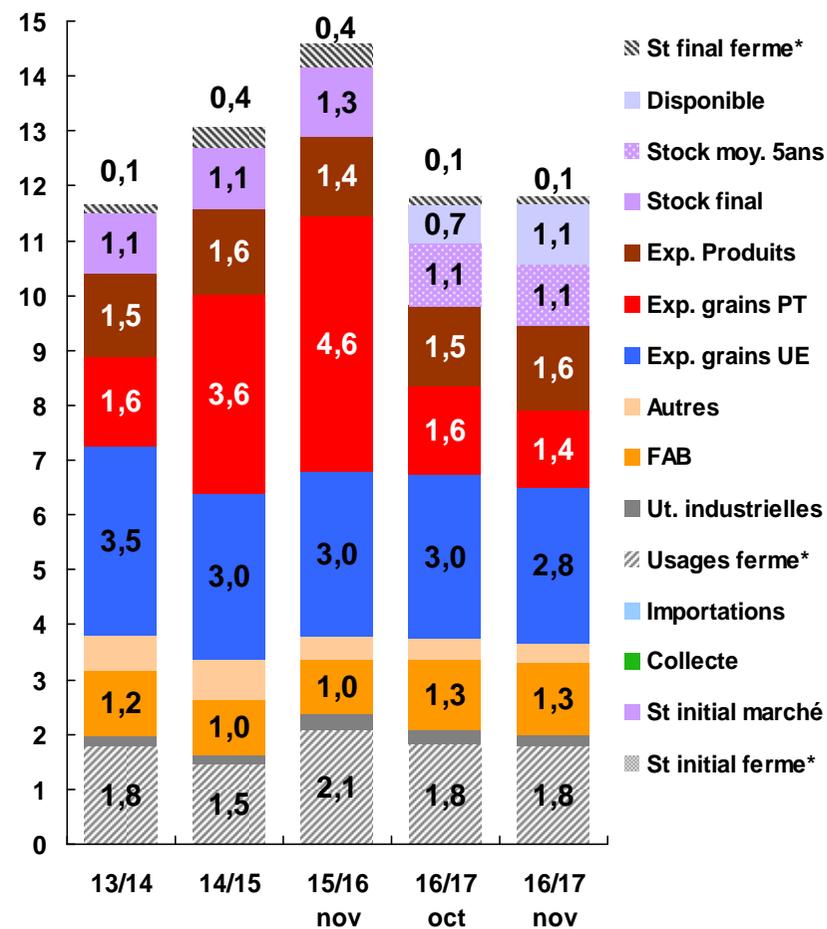
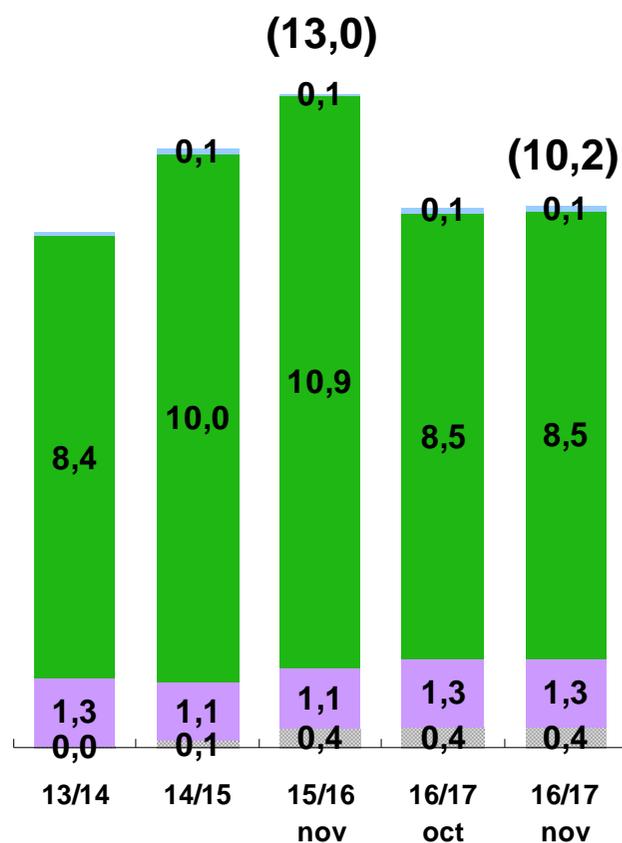
M inchangées / m-1 (à 0,7 Mt) mais compétitivité <

FAB + 100 kt (intérêt pr blés à faibles PS)

X UE -115 kt, X tiers =

Stk fi à 2,5 Mt (+ 100 kt / m-1)

France - bilan orge (Mt)

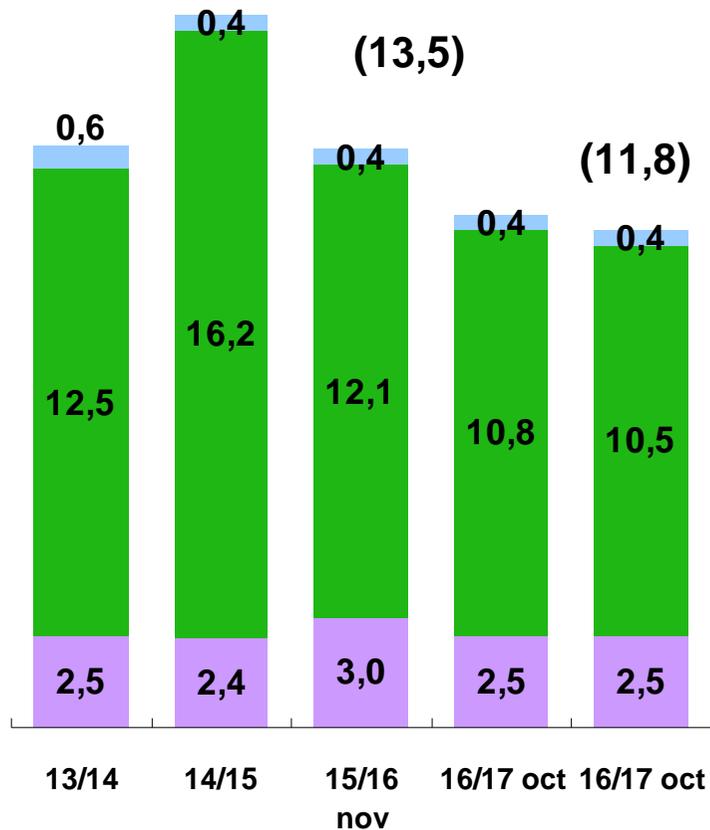


X UE - 150 kt, X tiers – 200 kt

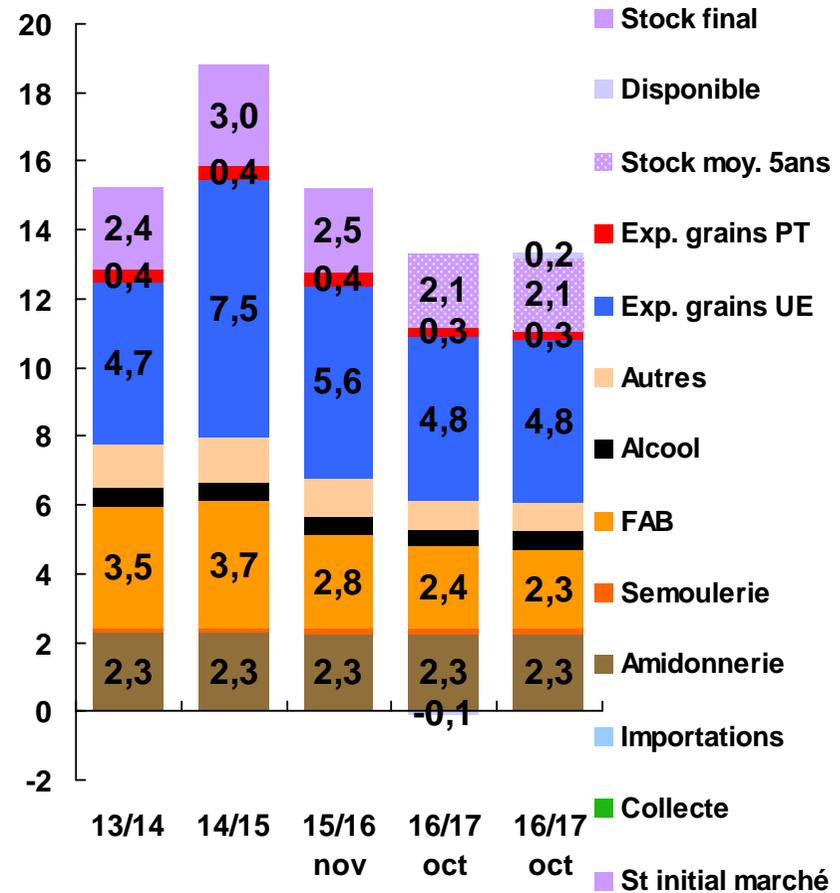
Malterie : total inchangé mais léger rééquilibrage entre marché intérieur et X

Stk fi alourdi à 2,2 Mt (+ 400 kt / m-1)

France - bilan maïs (Mt)

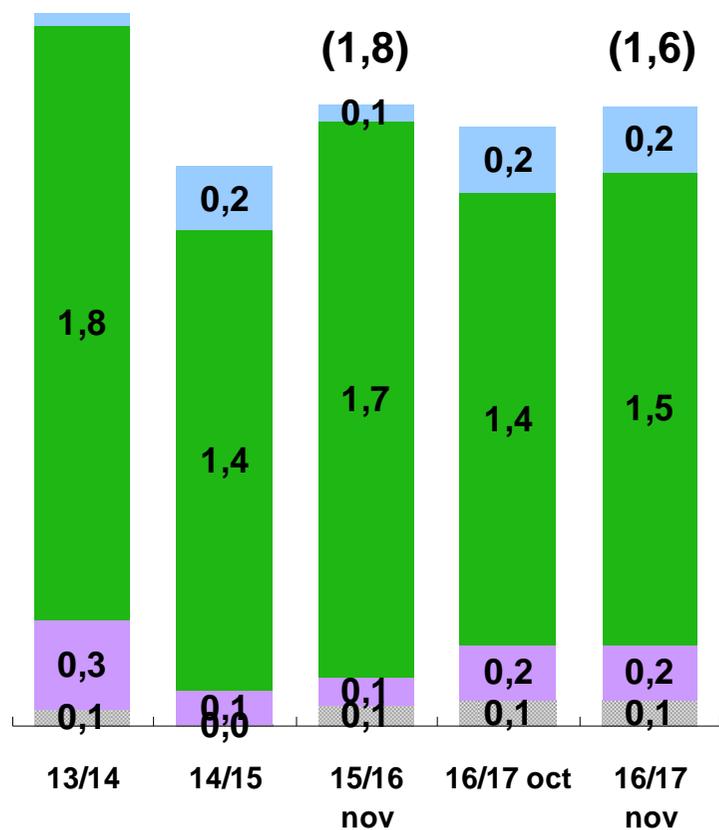


Prod et coll – 400 kt (↘ rdt et ↘ prév. surf récoltées en grain stade mature)
 Encore un potentiel de ↘ prod mois prochain
 Des déceptions sur les rdt en irrigué



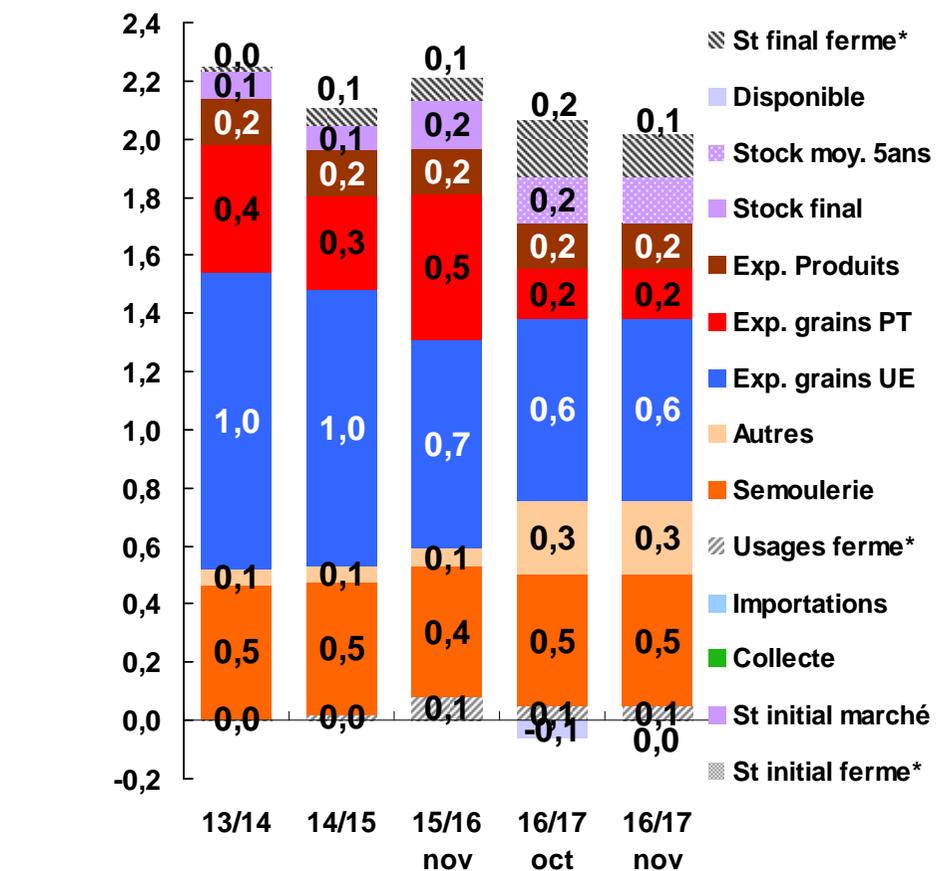
FAB – 100 kt (mises en œuvre à 3 m et ↘ prév. prod)
 X UE et tiers inchangés
 Stk fi bas à 2,0 Mt (potentiel de ↘ des utilisations mois prochain – cf prod)

France - bilan blé dur (Mt)



Coll + 59 kt

Prod et coll : prévoir évolution à la baisse ?



FAB à 200 kt (=) : les verra-t-on dans les déclarations de mises en œuvre ?

Stk fi à 154 kt

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>

