



RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

MARCHÉS CÉRÉALIERS

Conjoncture des marchés céréaliers

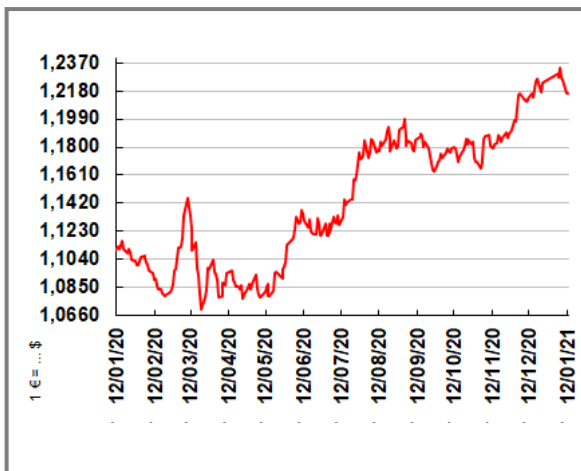
Le 13 janvier 2021

Marchés céréaliers – Situation mondiale

Indicateurs macro-économiques (1/2)

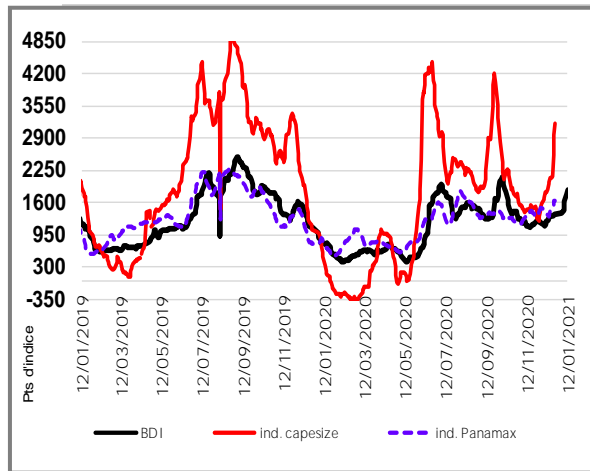
Courte période

Taux de change € / \$



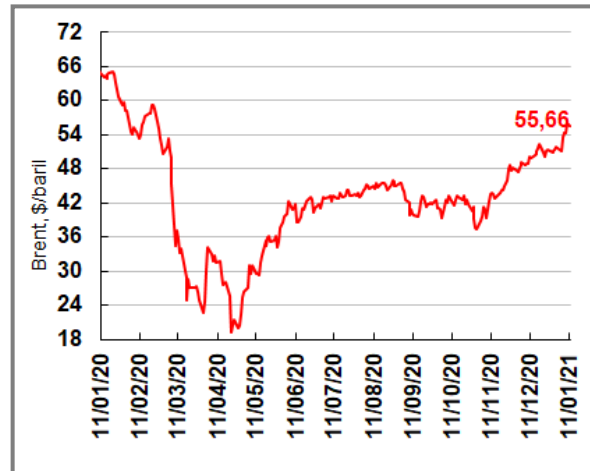
📈 +2,6% m/m-1
📈 +10,0% a/a-1

Baltic Dry Index (BDI)



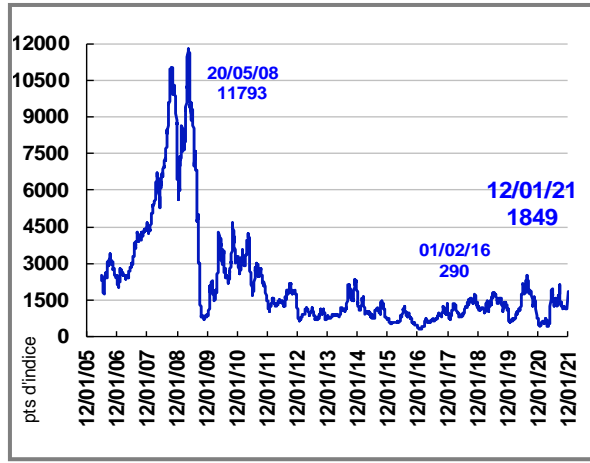
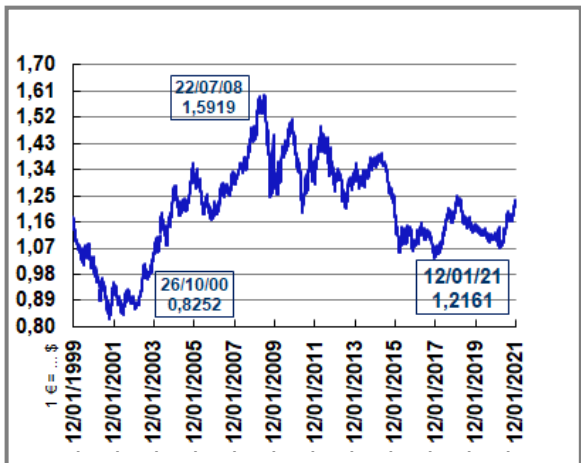
📈 +5,8% m/m-1
📉 -9,9% a/a-1

Prix du Brent (moy. Hebdo.)



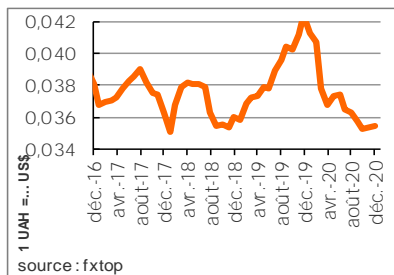
📈 +16,8% m/m-1
📉 -24,2% a/a-1

Longue période



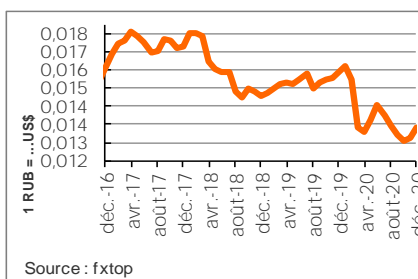
Indicateurs macro-économiques (2/2)

Ukraine - Hryvnia



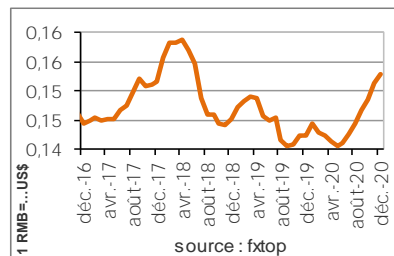
Variations	
m-1	n-1
+0,4%	-16,3%

Russie - Rouble



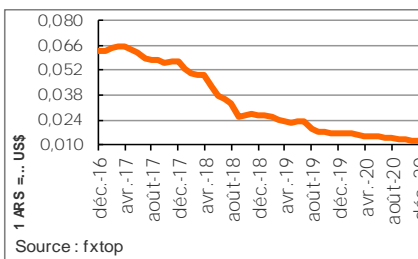
Variations	
m-1	n-1
+3,7%	-15,1%

Chine, Yuan



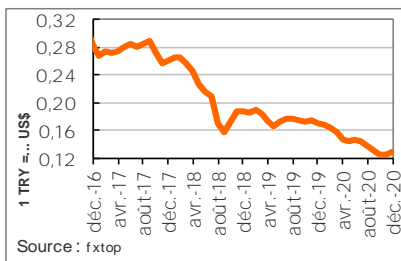
Variations	
m-1	n-1
+0,9%	+7,3%

Argentine - Peso



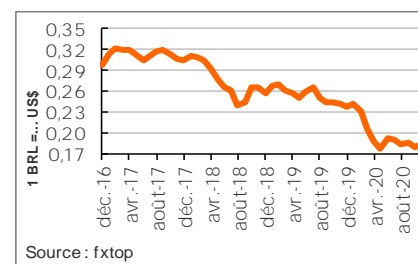
Variations	
m-1	n-1
-3,4%	-27,6%

Turquie - Livre



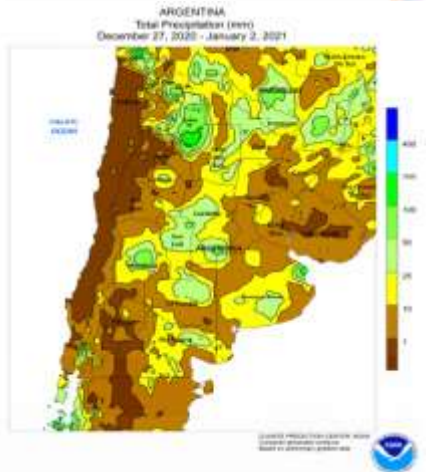
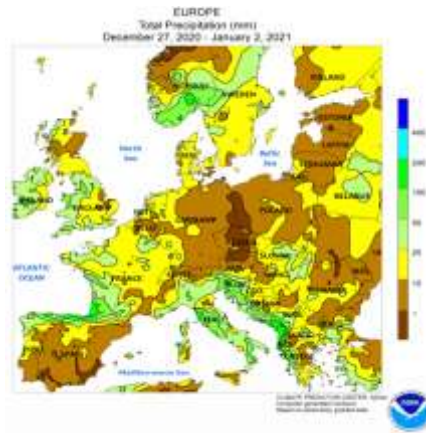
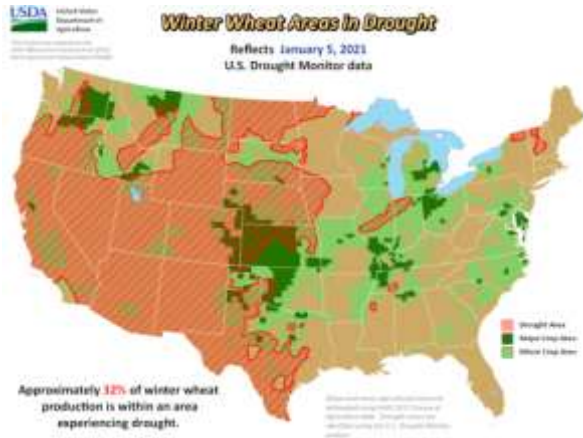
Variations	
m-1	n-1
+3,5%	-24,1%

Brésil - Real



Variations	
m-1	n-1
+5,5%	-17,8%

Conditions de culture dans le monde



La Niña : probable maintien du phénomène au 1^{er} trimestre de 2021

- Amérique du Nord : temps doux dans les Grandes Plaines >> favorable aux blés **d'hiver** mais absence de couverture neigeuse protectrice
- Amérique du Sud : sécheresse sévère en Argentine >> pluies nécessaires pour améliorer les rendements (maïs not.), chaleur et sécheresse modérée au Brésil
- Ukraine : temps anormalement chaud durant la 1^{ère} quinzaine de janvier >> processus de croissance des cultures en avance >> absence de couverture neigeuse, risque de winter kill si gel >> cultures globalement en bon état
- Russie : persistance de faibles niveaux d'humidité du sol dans les principales zones de production >> temps doux pour la période >> les conditions météorologiques hivernales dans les principales régions productrices de blé **n'ont** pas atteint des extrêmes >> amélioration de la densité de la végétation >> vague de froid/neige à venir
- Europe : temps froid, neige sur **l'Europe** centrale, pluies à venir

Bilans mondiaux des céréales

(Mt) - (GMR 26/11/20)	19/20	Moy. 5 ans	20/21	Var. n-1 en Mt
Stock initial (toutes CER)	624,9	618,1	618,5	-6,5
Blé tendre	251,6	233,4	270,0	+18,5
Maïs	326,7	333,6	297,7	-29,0
Orges	23,7	26,5	26,6	+3,0
Production (toutes CER)	2 186,1	2 142,0	2 218,7	+32,6
Blé tendre	729,9	714,6	731,2	+1,3
Blé dur	33,6	36,3	33,8	+0,3
Maïs	1 123,9	1 100,3	1 145,9	+22,0
Orges	156,3	147,3	156,4	0,1
Consommation (toutes CER)	2 192,5	2 129,0	2 220,9	+28,4
Cons. humaine TC	724,9	704,5	735,1	+10,2
Blé tendre	711,4	700,5	716,5	+5,1
Alim. Animale TC	992,1	947,2	1 002,3	+10,2
Blé tendre	139,1	141,8	137,8	-1,3
Maïs	690,7	643,4	696,5	+5,8
Orges	102,4	98,6	103,3	+0,9
Util. Indust. TC	356,1	358,4	363,7	+7,6
Maïs	293,4	295,1	302,1	+8,7
Stock final (toutes CER)	618,5	631,1	616,3	-2,24
Blé tendre	270,0	247,5	284,7	+14,7
Blé tendre (hors Chine)	139,9	137,3	144,9	+5,1
Stocks blés G8 (*)	64,4	72,5	61,3	-3,2
Maïs	297,7	259,0	274,6	-23,1
Maïs (hors Chine)	173,4	164,7	176,3	2,9
Orges	28,0	26,9	32,1	+4,1
Ratio stock/cons. (toutes CER)	28,2%	29,7%	27,7%	=
Blé tendre	37,4%	34,9%	38,9%	+1,5%
Blé tendre hors Chine	24,1%	23,9%	24,6%	+0,5%
Maïs	25,8%	30,3%	23,5%	-2,3%
Maïs hors Chine	12,2%	13,8%	11,2%	-1,0%

(*) Argent., Aust., Canada, É.Unis, Kazakhstan, Russie, UE, Ukr.

CIC : pas de mise à jour des bilans mondiaux en décembre

Rapport USDA du 12/01 >> haussier en maïs

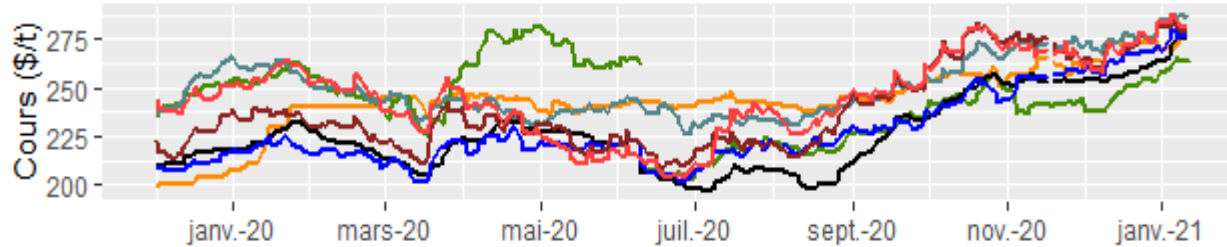
- E. Unis : révision à la baisse de la prod. (-8 Mt à 360 Mt) et des export. (-3 Mt à 65 Mt)
- Chine : import. : 17,5 Mt (16 Mt en décembre)
- Argentine : prod. maïs >> 47,5 Mt (49)

Blé

- Chine import. >> 9 Mt (8,5 en décembre)
- Russie : prod. >> 85,3 Mt (84), export. 39 Mt (40)

Évolution des échanges et des cours mondiaux du blé tendre

Cours à l'export du blé tendre



— Black Sea Milling
— Canada 1 CWRS (13_5%), St_Lawrence
— Argentina (12_0%), Up River
— Australia ASW, Port Adelaide (SA)
— EU (France) Grade 1, Rouen
— US SRW (44_5%), Gulf

❑ Algérie : retour aux achats >> environ 300 kt origines opt., entre 291-292 \$/t livraison janv./ fév.

❑ Brésil : 1^{er} acheteur du blé argentin, les importations de blé ont été retardés par la grève en Argentine (cf diapos Argentine) >> les meuniers se tournent vers des origines alternatives (Etats-Unis – Russie) >> contingent à droit zéro de 750 kt pour les origines non Mercosur en vigueur jusqu'au 17/11/21

❑ Maroc : prolongation de la suspension des DD sur les importations de blé jusqu'au 31 mai >> assurer un approvisionnement régulier dans un contexte de faible production intérieure

❑ Russie : Raffermissement des prix à l'approche de la mise en place des restrictions à l'export. >> discussions en cours pour une hausse de la taxe à 50 € (60,78 \$) retards dans la délivrance des documents douaniers mais pas de ruée à l'export avant la mise en place des restrictions. En raison de la forte hausse des prix des produits à base de blé dur notamment les pâtes, le gouvernement prévoit de doubler la production de BD, à 1,8 Mt d'ici 2025 via une hausse de 35% de la surface et par l'amélioration des rendements.

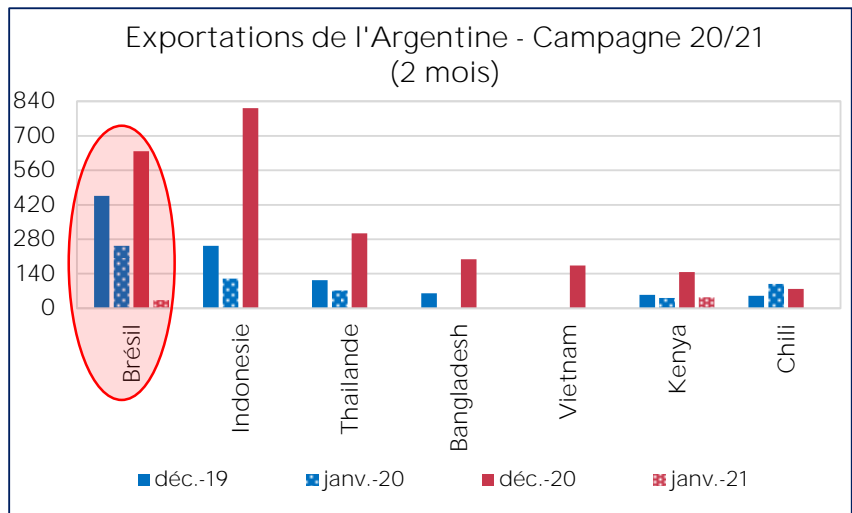
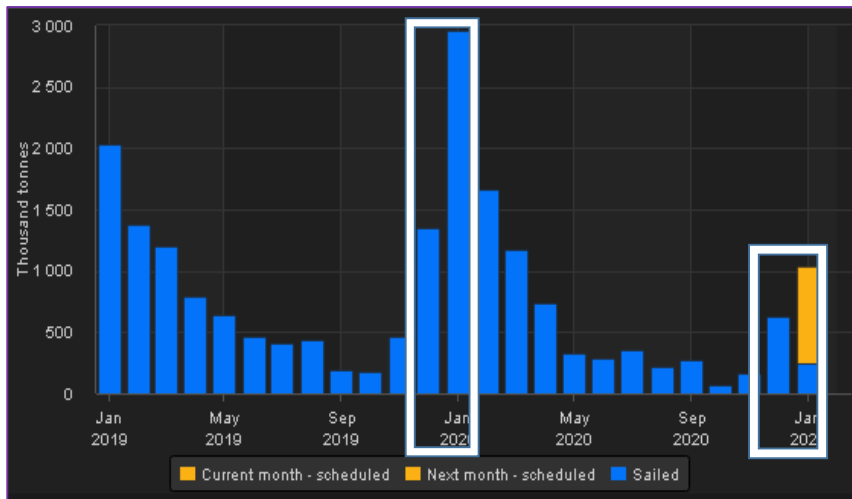
Echanges BLE TENDRE

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	177,5	165,7	1,8
Principaux importateurs			
Egypte	12,7	12,1	+0,03
Indonésie	10,7	10,5	+0,2
Algérie	7,0	6,3	-0,2
Brésil	6,7	7,0	-0,6
Philippines	6,2	6,5	-0,1
Principaux exportateurs			
Russie	38,6	32,5	+4,8
Etats-Unis	27,2	25,1	+1,4
UE 28	24,8	28,4	-12,1
Canada	20,2	17,6	+2,2
Australie	18,5	14,5	+8,4
Ukraine	17,0	18,0	-4,0

Echanges BLE DUR

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	8,5	8,6	-1,1
Principaux importateurs			
UE 28	2,5	1,9	+0,2
Algérie	0,9	1,4	+0,2
Maroc	1,1	0,9	+0,2
Tunisie	0,7	0,7	=
Etats-Unis	0,7	0,7	+0,1
Principaux exportateurs			
Canada	5,1	4,6	-0,1
UE 28	1,1	1,2	-0,2
Etats-Unis	0,8	0,7	-0,4
Mexique	0,5	1,0	-0,6

Focus ARGENTINE



Tensions multiples sur le marché argentin

❑ Fin de la grève des tritrateurs fin décembre

❑ Grève des inspecteurs des ports céréaliers >> réclament des hausses de salaires et une prime Covid >> importants retards dans le programme **d'exportation** >> 162 navires retardés à fin décembre 2020

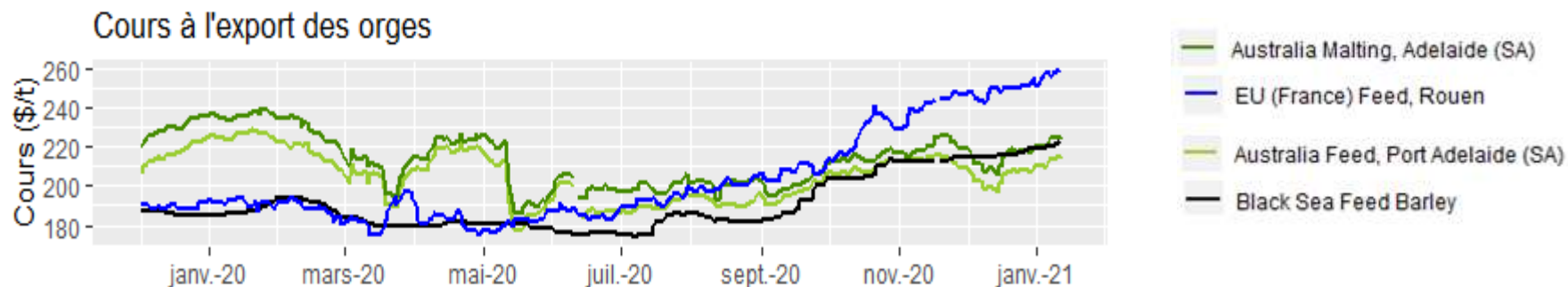
❑ **L'approvisionnement** du Brésil, principal débouché du blé argentin, menacé

❑ Fin de la grève le 7 janvier soit un mois après son début >> URGARA (Syndicat des travailleurs portuaires) a conclu un accord avec les sociétés d'exportation pour une reprise des expéditions (soja, maïs, blé)

❑ Annonce fin décembre **d'une** suspension temporaire (jusqu'au 28 février) des exports de maïs pour garantir **l'approvisionnement** intérieur (alimentation animale) et limiter la hausse des prix >> mécontentement des agriculteurs (pas de risque de pénurie selon eux) >> menace **d'une** nouvelle grève >> pertes financières potentielles de revenus estimées à 100 millions/\$ pour le gouvernement selon des sources industrielles >> réunion le 8/01 avec les principales associations agricoles >> conclusion **d'un** accord qui garantit l'approvisionnement intérieur et permet de contenir la hausse des prix locaux liées aux fluctuations des marchés mondiaux

❑ **Le gouvernement revient sur sa décision de suspension le 11/01 >> opte pour un plafond quotidien temporaire d'exportation de maïs de 30 kt/j >> pas suffisant pour les agriculteurs qui poursuivent la grève des ventes.**

Évolution des échanges et des cours mondiaux des orges



Marché toujours dominée par la demande de la Chine

❑ Chine : La demande en orge française ne se dément pas – importations en provenance **d'Ukraine** quasiment multipliées par 3 à près de 2,6 Mt fin décembre soit 67 % du total ukrainien >> au détriment de **l'Arabie** saoudite (-67 %)

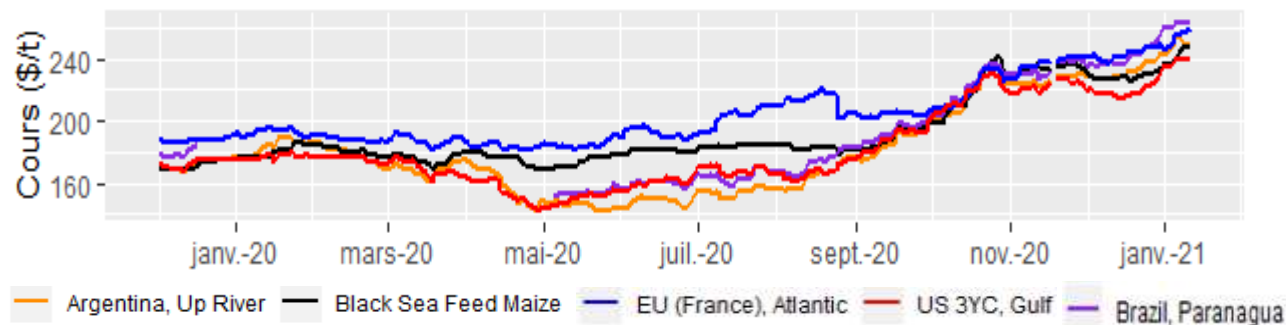
❑ Russie : hausse de 125 % des exportations **d'orge** vers **l'Arabie** saoudite (1,8 Mt à fin octobre)

❑ Irak : envisage de rembourser une partie de sa dette à l'Iran (environ 5 Md\$) en orge. Près de 700 kt d'orge ont été allouées à l'exportation pour un prix de 125 \$/t

ECHANGES ORGE			
	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	26,6	27,8	-0,5
Principaux importateurs			
Arab. Saoud.	6,5	8,1	-0,2
Chine	5,3	6,7	-0,2
Iran	2,5	2,3	+0,2
Japon	1,2	1,2	-0,1
Lybie	1,2	0,9	+0,4
Jordanie	1,0	0,8	+0,6
Principaux exportateurs			
UE 28	6,9	7,0	-1,1
Australie	3,4	5,6	+0,4
Ukraine	4,5	4,5	-0,5
Russie	5,1	4,4	+0,6
Argentine	2,8	2,9	-0,2

Évolution des échanges et des cours mondiaux du maïs

Cours à l'export du maïs



ECHANGES MAIS

	2020/21	Moy. 5 ans	Var. C-1
MONDE (Mt)	185,1	153,0	+11,5
Principaux importateurs			
UE 28	20,3	17,9	+0,7
Mexique	17,4	15,4	+0,8
Japon	16,5	15,8	+0,2
C. du Sud	12,3	10,0	+0,9
Vietnam	11,9	9,6	-0,6
Chine	16,0	4,5	+9,4
Principaux exportateurs			
Etats-Unis	65,1	53,3	+23,1
Brésil	38,1	29,1	+0,4
Argentine	35,0	27,8	-6,9
Ukraine	24,7	23,2	-5,7
Russie	4,1	4,5	-0,1

États-Unis - Eng. à l'exportation (au 31/12/20)

	2019/20	2020/21	Var n-1
Toutes dest.	24 882,7	43 944,4	+77%
Chine	59,8	11 681,1	
Mexique	8 944,7	9 822,6	+10%
Japon	2 861,7	5 825,0	+104%

Impact haussier sur les cours de la situation de **l'Argentine**

❑ Chine : à fin décembre, les achats de maïs en provenance d'**Ukraine** représentent près de 41 % du total soit près de 3,6 Mt (1,3 Mt en 19/20), les engagements en maïs américain totalisent près de 12 Mt

❑ Mexique : 1er débouché du maïs américain (à 90 % GM) en 19/20 (15 Mt), le Mexique a officiellement interdit le maïs GM et éliminera progressivement les importations au cours des 3 prochaines années >> rencontre avec les producteurs pour décider si une interdiction doit être appliquée à **l'alim. anim.**

❑ Chine : approbation de deux nouvelles variétés de maïs GM pour **l'import.**

❑ Brésil : pourparlers avec la Chine pour stimuler le commerce du maïs entre les deux pays, (seulement 69 kt vers la Chine **l'an** dernier) >> projet difficilement réalisable actuellement en raison de la pénurie d'approvisionnement entre les deux récoltes brésiliennes >> selon **l'association** des prod. de maïs (Abramilho) les mesures visant à faciliter le commerce avec la Chine sont relativement simples à mettre en place

Focus Egypte

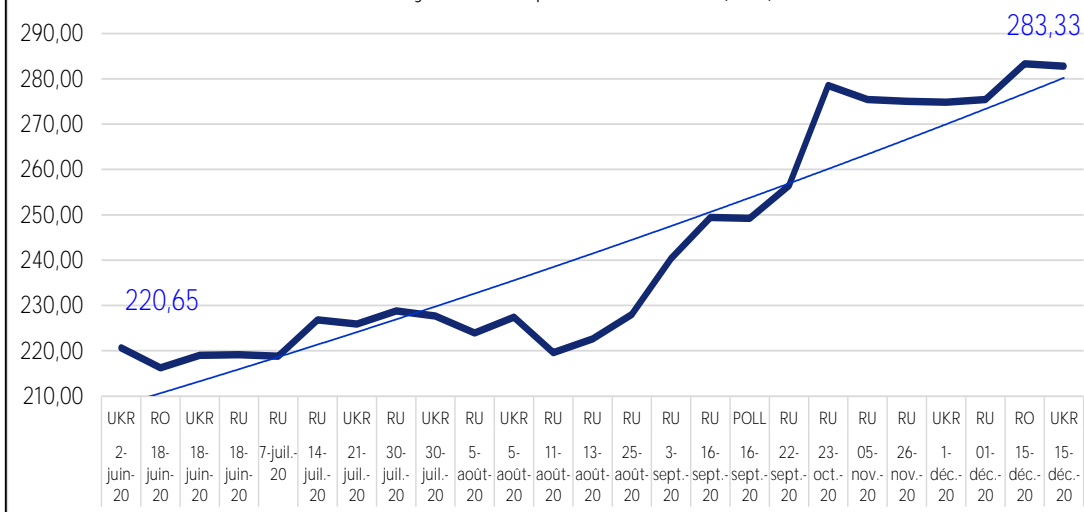
Campagne 20/21 - Achat du 1er décembre

55 000	RU	261,9	13,4	275,2
55 000	RU	262,4	13,4	275,7
60 000	UKR	262,5	12,4	274,9
Prix moy.	UKR	262,5	12,4	274,9
Prix moy.	RU	262,1	13,4	275,5

Campagne 20/21 - Achat du 15 décembre

60 000	UKR	269,0	13,3	282,3
60 000	RO	271,0	12,4	283,3
60 000	RO	271,0	12,4	283,3
55 000	UKR	269,0	14,4	283,3
Prix moy.	UKR	269,0	13,8	282,8
Prix moy.	RO	271,0	12,4	283,3

Prix moyens des importations de blé (C&f)



Récapitulatif campagne 2020/21

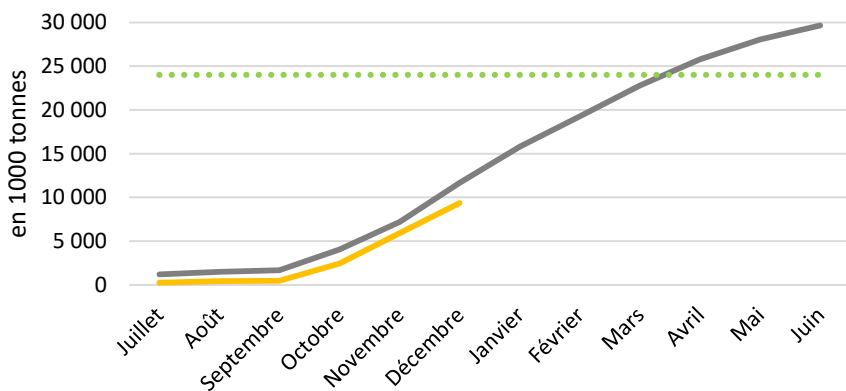
(t)	2019/20 10/12/19	2020/21 15/12/20	Var. n-1
Russie	2 630 000	3 619 000	+38%
Ukraine	945 000	645 000	-32%
Roumanie	720 000	180 000	-75%
Pologne	0	60 000	
France	540 000	0	
Total	4 835 000	4 504 000	-7%

- **A.O. du 12/01 annulé >> pas assez d'offres >> impact taxe Russie**
- Le ministère de l'**approvisionnement s'attend/espère** un reflux des cours mondiaux après l'**envolée** des cours des derniers mois, hausses amplifiées par la pandémie. Le total des importations du mois **d'octobre** en forte hausse, à 348,52 millions/\$
- Approbation **d'un** projet de loi qui permet au GASC de co-fonder une compagnie maritime (Atlantic Pacific Company for Shipping and Trade) en partenariat avec des actionnaires pour transporter les marchandises à l'intérieur et à l'extérieur du pays

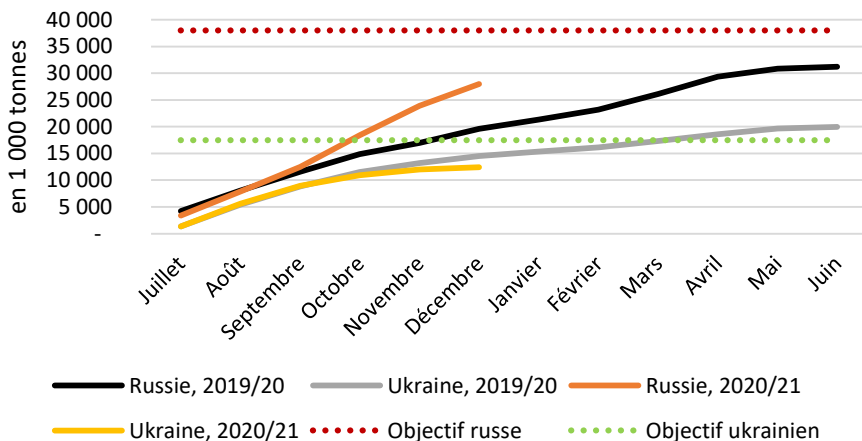
switch avec un bateau de blé français

Situation de l'export en mer Noire

Évolutions des exportations de maïs - Ukraine



Évolution des exportations de blé tendre



Ukraine

UKRAINE - Récapitulatif campagne 20/21 (juil_dec.)			
	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	12 427	71%	-14,4%
Orge	3 622	85%	-4,3%
Maïs	9 348	39%	-20%
B, O, M	25 397	56%	-15%

- Le gouvernement **n'envisage** pas de nouvelles restrictions à l'exportation pour 20/21
- Memorandum of Understanding 20/21 : 17,2 Mt

Russie

RUSSIE - Récapitulatif campagne 20/21 (juil-dec.)			
	Total	réa / obj bilan	Var n-1
Blé	27 952	74%	+43%
Orge	4 145	80%	+112%
Maïs	869	29%	-32%
B, O, M	32 966	71%	+44%

- Quota à l'export >> mise en place d'un DD à l'exportation (blé, seigle, orge, maïs) de 25 €/t dans la limite du contingent et 50% de plus au-delà, mais pas moins de 100 € (120 \$/t) >> applicable du 15 février au 30 juin 2021.
- Lancement par la bourse de Moscou (Moex) et la banque publique VTB d'un contrat à terme pour du blé livré physiquement >> volume du contrat 25 t, blé de 4^e classe (min 12,5% prot., 13% d'hum.) libellé en roubles/t

Marchés céréaliers – Situation UE

Conditions climatiques : Un automne aux températures record en Europe

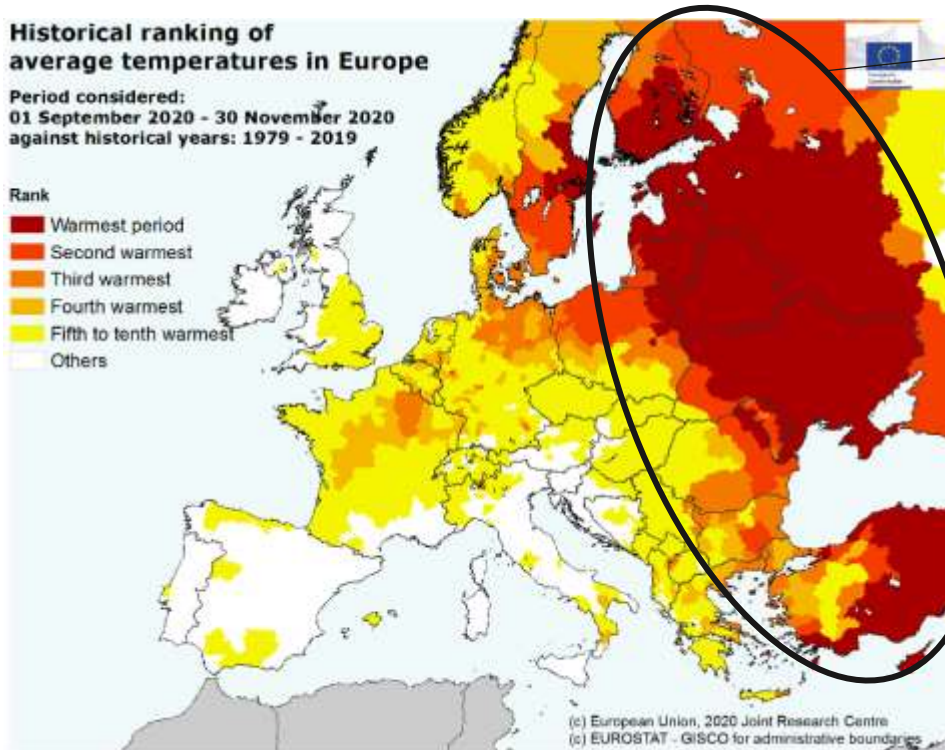
(basé sur les données climatiques du 1er octobre au 30 novembre)

Historical ranking of average temperatures in Europe

Period considered:
01 September 2020 - 30 November 2020
against historical years: 1979 - 2019

Rank

- Warmest period
- Second warmest
- Third warmest
- Fourth warmest
- Fifth to tenth warmest
- Others



Data source: temperature data from MARS CGMS DB aggregated at NUTS3.

Températures les plus élevées depuis 1979, plus particulièrement en Europe de l'est et du nord.

Refroidissement début décembre, mais des températures prévues qui restent élevées courant décembre

AVERAGE DAILY TEMPERATURE

ECMWF operational model (starting 10 December 2020)

Averaged values

from : 12 December 2020
to : 18 December 2020

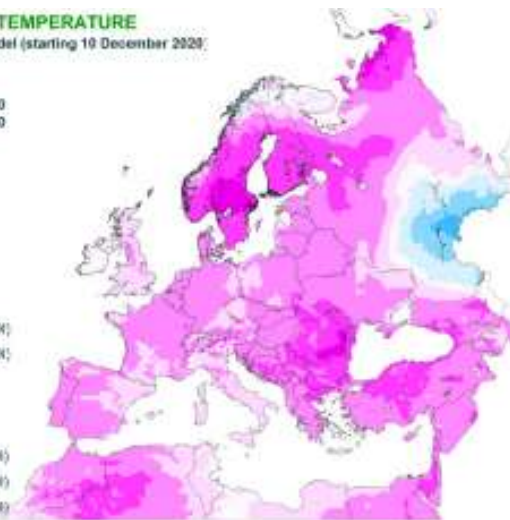
Deviation:

Year of interest - LTA

Unit: degrees Celsius

- -6 - -4 (cooler in YOI)
- -4 - -2 (cooler in YOI)
- -2 - -0.5
- -0.5 - 0.5
- > 0.5 - 2
- 2 - 4 (warmer in YOI)
- 4 - 6 (warmer in YOI)
- 6 - 8 (warmer in YOI)

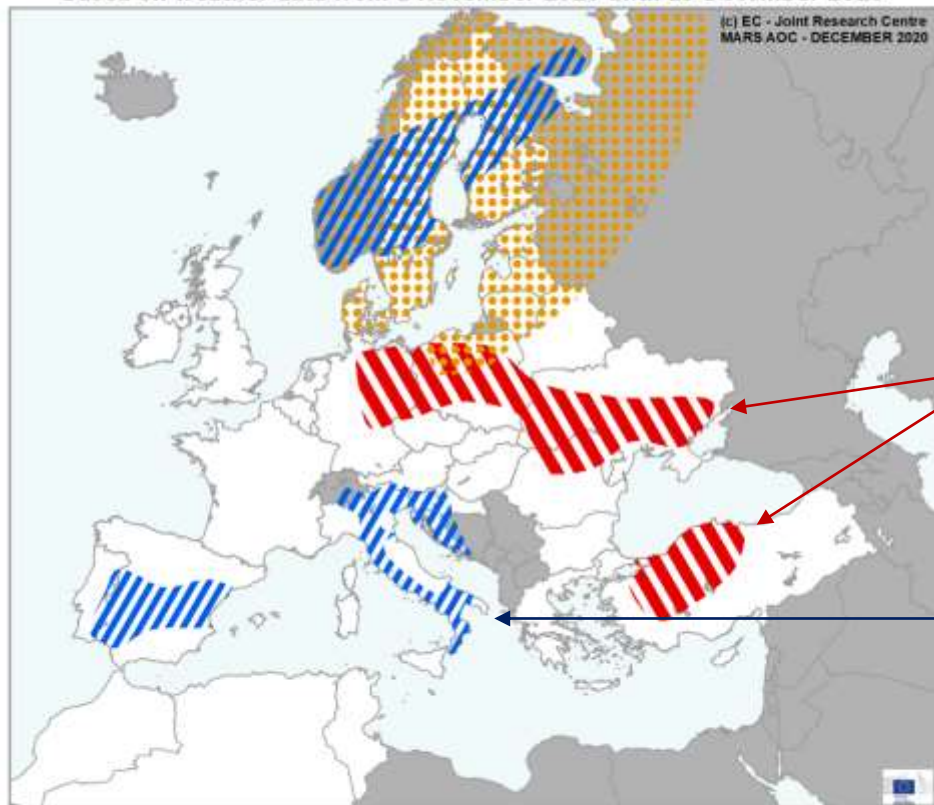
10/12/2020
résolution: 25x25 km



Conditions climatiques et cultures : zones de préoccupations (basé sur les données climatiques du 1er novembre au 19 décembre)


AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 1 November 2020 until 19 December 2020



 Rain surplus

 Temperature surplus

 Rain deficit

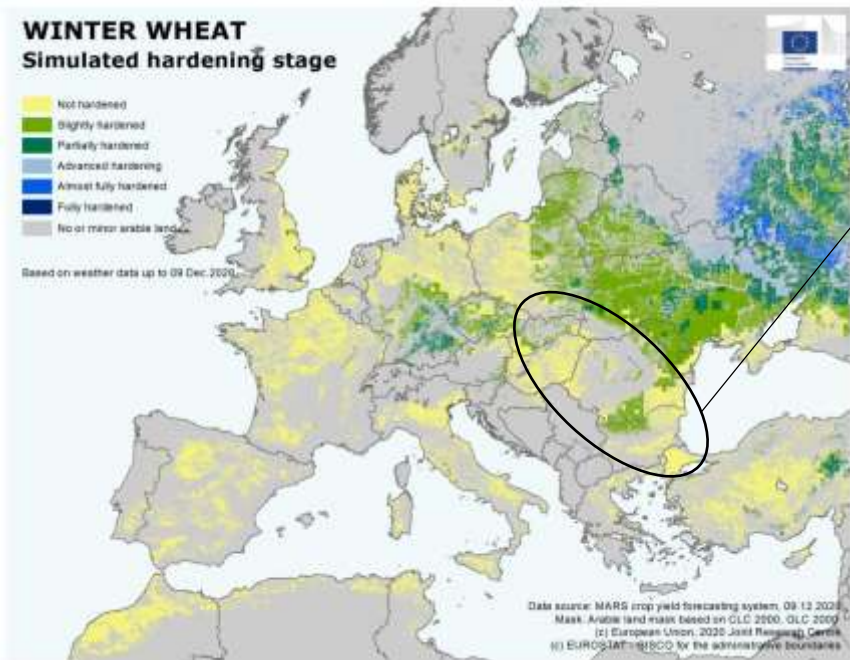
Exceptionnellement chaud dans la région de la mer Baltique, la péninsule scandinave et le nord-ouest de la Russie.

Déficit pluviométrique dans l'est de l'Allemagne, la Pologne, le sud de l'Ukraine, le nord de la Roumanie et la Turquie.

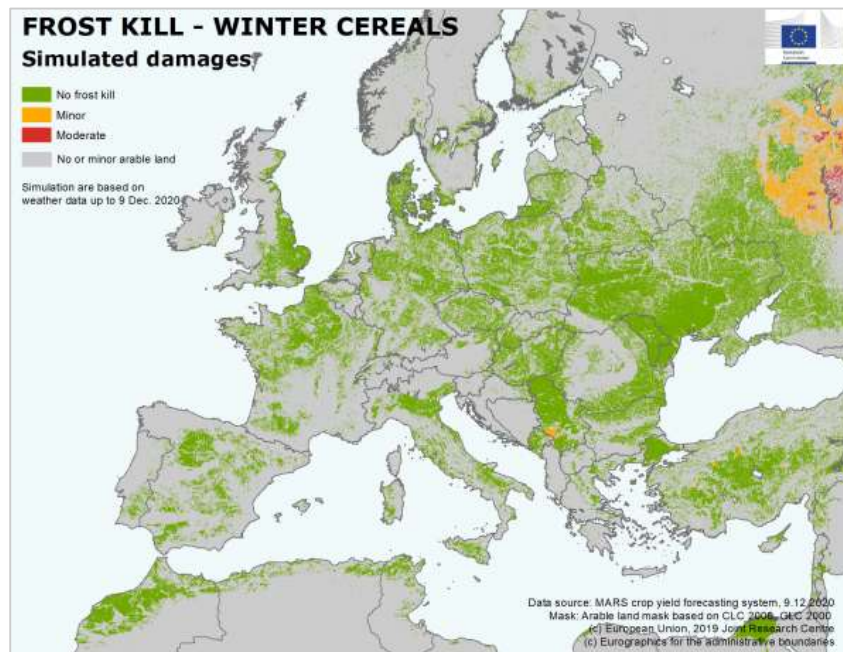
Excédent de pluie dans une grande partie de l'Italie, du sud de l'Espagne, ainsi qu'en Suède et en Finlande.

Conditions climatiques : Gel & Winter Kill

(basé sur les données climatiques au 9 décembre)



Retard de développement des céréales dans certaines parties de l'Europe centrale et du sud-est (République tchèque, sud de la Pologne, Slovaquie, Hongrie, Roumanie et Bulgarie) notamment lié au retard des semis.



L'endurcissement a commencé tardivement du fait des températures relativement élevées pour la saison et la tolérance au gel est encore faible.



Craintes sur la production russe, néanmoins pas de dommages à craindre en ce début d'année.

Actualisation fin décembre (World Ag Weather) - Temps sec des Alpes aux Carpates jusqu'au nord de l'Allemagne, contrastant avec l'humidité observée dans l'Ouest de la France et au nord de l'Espagne et de l'Italie. Les températures restent élevées dans l'est de l'Europe en fin de mois (Roumanie et Bulgarie). A noter, le déficit hydrique qui subsiste au sud-est de l'Ukraine.

Bilans céréaliers européens 2020/21

À retenir pour la campagne 2020/21

last updated: 17/12/2020	Common wheat	Barley	Durum wheat	Maize
Beginning stocks	9.732	5.586	1.739	22.167
Usable production	116.082	54.225	7.249	62.540
Area (thousand ha)	20.681	11.341	2.102	8.954
Yield (tonnes/ha)	6	5	3	7
Imports (from third countries)	3.500	1.000	2.500	19.000
Total supply	129.314	60.812	11.488	103.708
Total domestic use	95.996	44.018	9.022	82.282
Human consumption	41.200	363	8.083	4.705
Seed	4.600	2.131	400	402
Industrial uses	9.500	6.400	95	11.300
of which bioethanol/biofuel	(3 500)	(437)	(0)	(6 200)
Animal feed	40.000	34.800	400	65.500
Losses	696	325	43	375
Exports (to third countries)	24.000	10.500	1.000	3.000
Total use	119.996	54.518	10.022	85.282
Ending stocks**	9.317	6.293	1.466	18.426
Change in stocks**	-414	707	-273	-3.742

* Marketing year: from July to June

** At the end of the marketing year

AJUSTEMENTS BILANS

Blé tendre : Production +0,3 Mt → Stock final +0,3 Mt

Orges : Aucun

Blé dur : Exportations -0,3 Mt => Stock final +0,2 Mt

Maïs : Production +2,3 Mt (Roumanie +1,6 Mt & Italie +0,6 Mt)

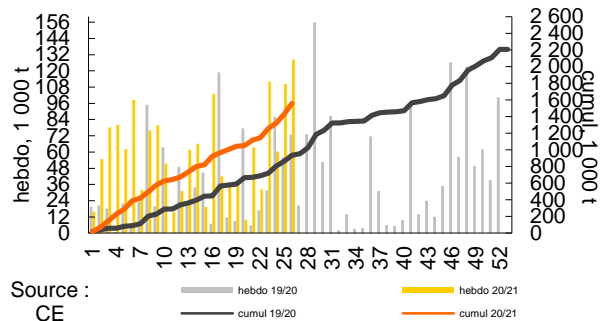
Importations -2,0 Mt → Stock final +0,3 Mt

Quelques changements par rapport à novembre :

→ Hausse de la production totale et baisse des importations

- ✓ Production 2020/21 :
 - Production totale de céréales prévue inférieure à la moyenne quinquennale (274 Mt - 7%/N-1 ; **+2,7 Mt/m-1 essentiellement grâce à hausse de la production de maïs**)
 - Diminution de la superficie totale de céréales (52,3 Mha -1,5%/N-1) en raison de la plus petite superficie de blé tendre depuis 2007 (couplée à une baisse des rendements).
- ✓ Échanges :
 - Diminution des importations totales, en particulier pour le blé tendre et le maïs. Baisse des importations de maïs /novembre annoncées **en recul de 2 Mt**
 - Forte baisse des exportations totales d'une campagne sur l'autre, en particulier pour le blé tendre
- ✓ Stocks finaux : quasi statu-quo d'un mois sur l'autre, en baisse d'une campagne sur l'autre pour les principales céréales à l'exception des orges.

Importations Blé dur (grains + semoule) +67% / C-1

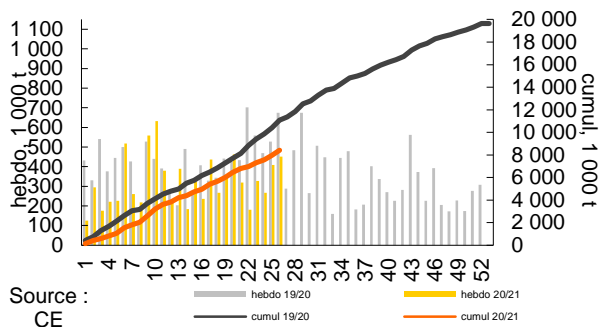


Origines des importations de blé dur – grain (hors UE)

Origin	MY 2020/21		MY / MY	MY 2019/20	
	tonnes	share		tonnes	share
Canada	1 154 169	74,1%	↑ +150,7%	460 323	49,3%
United States of America	294 450	18,9%	↓ -15,7%	349 163	37,4%
Russia	44 273	2,8%	↑ +35,8%	32 613	3,5%
Turkey	23 698	1,5%	↑ +64,1%	14 440	1,5%
Mexico	23 000	1,5%	↓ -34,8%	35 270	3,8%

Les importations continuent, notamment en provenance du Canada et dans une moindre mesure des États-Unis. Les bilans affichent cependant des prévisions stables pour la fin de campagne, à 2,5 Mt. Les exportations quant à elles ont été revues en baisse pour la fin de campagne, face à la forte baisse des exportations à mi-campagne (/C-1).

Importations maïs (grains) -24% / C-1

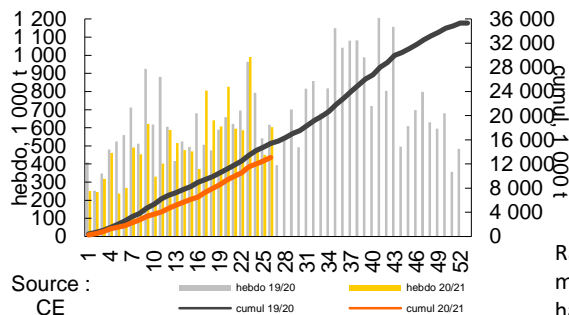


Origines des importations de maïs - grain (hors UE)

Origin	MY 2020/21		MY / MY	MY 2019/20	
	tonnes	share		tonnes	share
Brazil	4 358 170	51,7%	↓ -8,1%	4 743 710	42,8%
Ukraine	2 351 966	27,9%	↓ -54,6%	5 177 162	46,7%
Serbia	930 341	11,0%	↑ +56,6%	594 264	5,4%
Canada	328 544	3,9%	↑ +127,1%	144 698	1,3%
Argentina	224 182	2,7%	↑ +31,9%	169 930	1,5%

Les importations continuent de s'écarter de celles de l'année passée avec des prévisions de fin d'année abaissées face aux prix dissuasifs, et une récolte en recul en Ukraine. A ce contexte s'ajoute la demande chinoise et la baisse des disponibilités en Argentine.

Exportations blé tendre (grain + farine) -15% / C-1



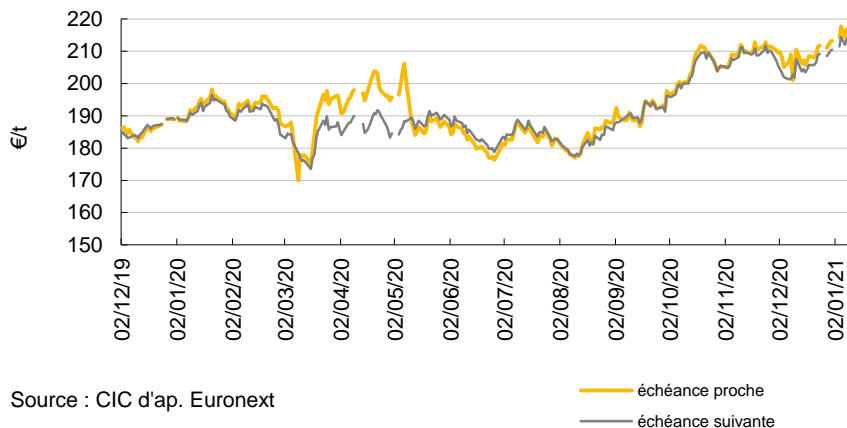
Destinations exportations blé tendre - grain (hors UE)

Destination	MY 2020/21		MY / MY	MY 2019/20	
	tonnes	share		tonnes	share
Algeria	2 581 004	20,1%	↓ -2,7%	2 653 095	17,6%
China	1 516 110	11,8%	↑ +68,0%	902 447	6,0%
Saudi Arabia	1 386 729	10,8%	↓ -22,8%	1 797 039	11,9%
Nigeria	968 830	7,5%	↑ +119,0%	442 324	2,9%
Morocco	760 143	5,9%	↑ +30,7%	581 586	3,8%

Rattrapage d'une partie du retard des exportations par rapport à l'année passée qui arrivent à 13,1 Mt au 31 décembre. De la même manière, les importations se rapprochent des chiffres de 19/20 à la même date. Cela se produit dans un contexte de plus haute compétitivité des cultures européennes face au blé russe (prochainement taxe/quota) et à la poursuite des achats chinois.

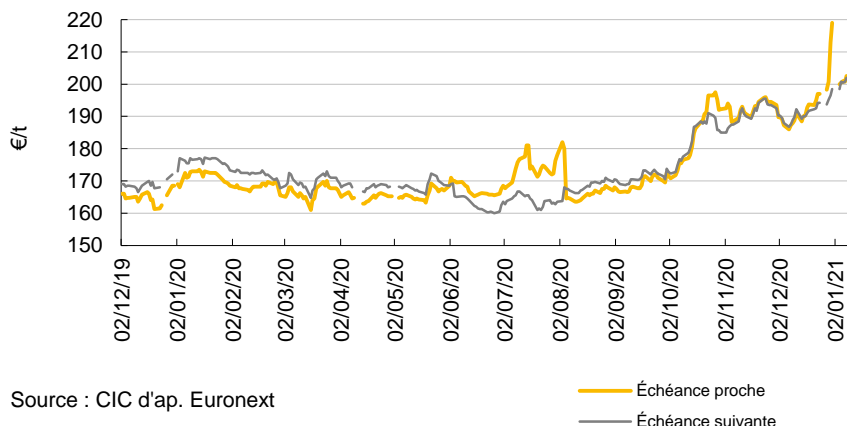
Évolutions des cours sur Euronext

Blé meunier Euronext



Le cour du **blé** continue son ascension en ce début d'année après une période de relatif calme sur les marchés européens. Il est notamment soutenu par les restrictions à l'export russes, les mouvements de protestation en Argentine et par une demande continue. Nous pouvons noter que la bourse de Moscou lance un nouveau contrat à terme pour le blé (>12,5% prot., livraison Voronezh)

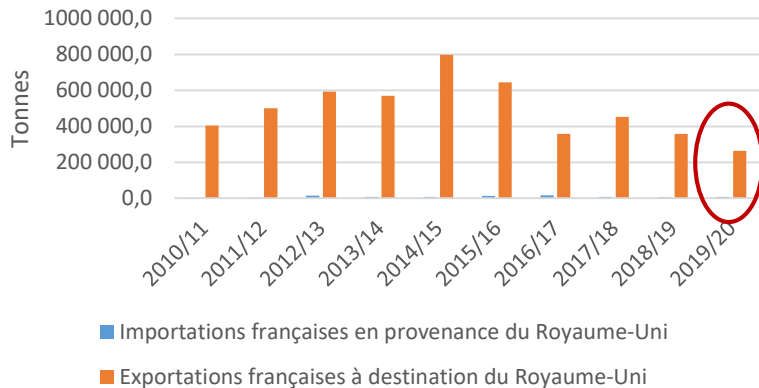
Maïs Euronext



Le maïs remonte courant décembre, rattrapé par le déficit hydrique au Brésil, et couplé plus récemment aux interdictions à l'exportation imposées en Argentine. Au Brésil, la deuxième récolte (après soja, la plus importante du pays) pourrait d'ailleurs elle aussi être impactée par cette sécheresse. La Chine maintient sa demande.

Relations France/Royaume-Uni

Flux Maïs UE/UK



8^{ème} rang des partenaires français à l'import*

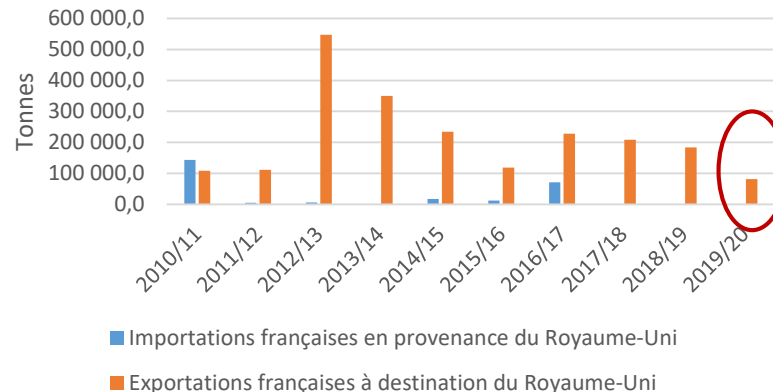
5^{ème} rang des partenaires français à l'export*

Nette augmentation des exportations de maïs vers le RU en 2020/21 (+ **86,2%** fin octobre /C-1)) // La France est le 2^{ème} fournisseur du R-U en maïs en 2019/20 (Eurostat).

L'accord de libre échange

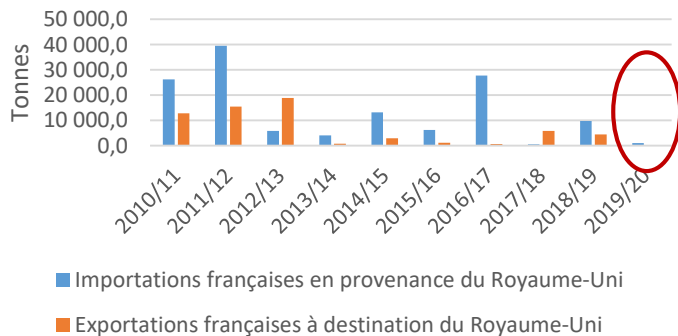
- Droits de douane nuls et contingents nuls (pour tous les produits qui respectent les règles d'origine appropriées)
- Contrôles douaniers, sanitaires et phytosanitaires aux frontières

Flux Blé tendre UE/UK



Important fournisseur du RU en blé tendre et en produits de l'amidonnerie (4^{ème} fournisseur de blé après l'Allemagne, le Canada et la Lettonie en 2019/20 - Eurostat).

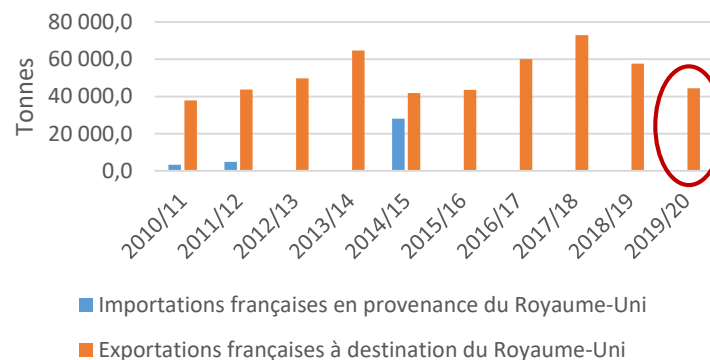
Flux Orges UE/UK



8^{ème} rang des partenaires français à l'import*

Quasi absence d'importations d'orges fin octobre.

Flux Blé dur UE/UK



9^{ème} rang des partenaires français à l'export*

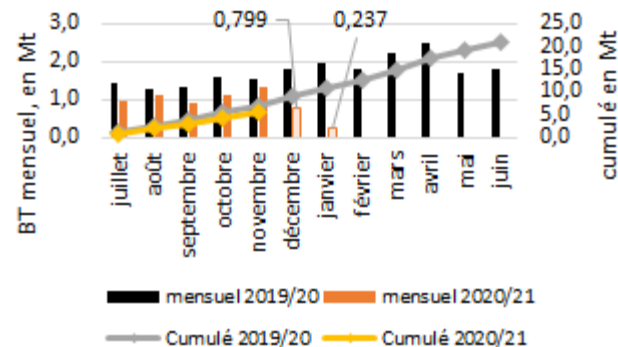
*Données issues des douanes françaises – rangs calculés pour la campagne 2019/20

Marchés céréaliers – Situation française

Bilan français du blé tendre

En 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1	Var
juillet - juin						R2020/R2019
		Prov. jan-21	Prév. Déc-20	Prév. Jan-21	en kt	%
Production	34 045	39 551	29 073	29 073	0	-26%
Stock initial	3 006	2 670	3 026	3 029	+2	13%
Collecte	31 188	36 499	26 746	26 770	+25	-27%
Importations	292	232	300	300	0	29%
Total disponible	34 537	39 451	30 122	30 149	+27	-24%
Utilisations domestiques	14 472	15 177	14 147	14 048	-100	-7%
<i>Panification</i>	2 740	2 681	2 670	2 670	0	0%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	1 187	1 150	1 150	1 100	-50	-4%
<i>Amido/Glut</i>	2 679	2 606	2 650	2 600	-50	0%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	1 600	1 520	1 600	1 600	0	5%
<i>FAB</i>	4 531	4 794	4 550	4 550	0	-5%
Exportations grains	17 156	20 998	13 267	13 407	+140	-36%
<i>Pays tiers</i>	9 868	13 568	7 090	7 270	+180	-46%
<i>UE (27)</i>	7 168	7 319	6 053	6 013	-40	-18%
Exportations farine	238	247	210	210	0	-15%
Total utilisé	31 867	36 422	27 624	27 664	+40	-24%
Stock final	2 670	3 029	2 498	2 485	-13	-18%

Exportations françaises de blé tendre



Source : Données douanes et Refinitiv (seulement pays tiers décembre et novembre), données arrêtées au 11/01/21

Campagne 2020/21

Disponibilités : quasi statu-quo par rapport au mois dernier

Utilisations:

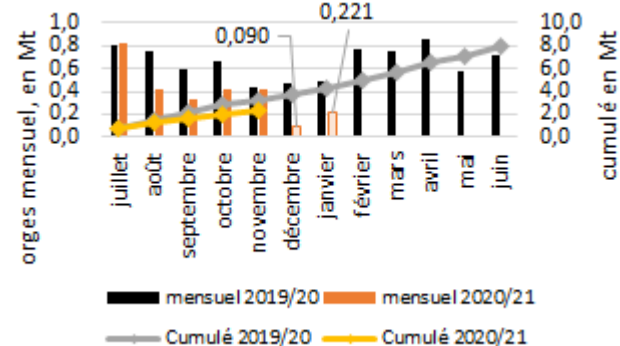
- Meunerie: baisse des mises en œuvre globales de la meunerie à 5 mois de campagne, révision en baisse du secteur de la biscotterie, biscuiterie et pâtisserie industrielle qui est l'un des secteurs les plus touché
- Amidonnerie : révision en baisse au regard du réalisé (1,1Mt, en retrait de 1,8 % / C-1)
- Exportations :
- UE (27) : légère baisse des exportations notamment vers le nord communautaire (concurrence des blés allemands)
- Pays tiers : avec un appétit chinois qui ne se dément pas et les attentes de restriction à l'export en Russie, la prévision est revue en hausse à 7,3 Mt (4,1 Mt à date)

Stock final : quasi statu-quo par rapport au mois dernier

Bilan français des orges

En 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1	Var
juillet - juin						
		Prov. Jan-21	Prév. Déc-20	Prév. Jan-21	en kt	R2020/R2019
						%
Production	11 173	13 749	10 482	10 482	0	-24%
Stock initial	1 496	1 327	1 386	1 387	+1	5%
Collecte	9 259	11 538	8 825	8 792	-34	-24%
Importations	85	72	65	65	0	-10%
Total disponible	10 840	12 937	10 277	10 244	-32	-21%
Utilisations domestiques	1 895	2 337	2 118	2 108	-10	-10%
<i>FAB</i>	1 023	1 436	1 400	1 400	0	-3%
<i>Malterie</i>	274	240	250	240	-10	0%
Exportations	6 194	7 862	5 630	5 719	+89	-27%
<i>Pays tiers</i>	2 545	4 034	2 900	3 000	+100	-26%
<i>UE (27)</i>	3 634	3 815	2 713	2 702	-11	-29%
Exportations malt	1 424	1 351	1 370	1 350	-20	0%
Total utilisé	9 513	11 550	9 118	9 177	+59	-21%
Stock final	1 327	1 387	1 158	1 067	-91	-23%

Exportations françaises d'orges



Source : Données douanes et Refinitiv (seulement pays-tiers novembre-décembre), données arrêtées au 11/01/21

Campagne 2020/21

Disponibilités : quasi statu-quo par rapport au mois dernier.

Mises en œuvre malterie : avec 642 kt mises en œuvre depuis le début de la campagne (-8,6 % / C-1) et en prévision de l'impact des mesures restrictives sur la consommation hors-domicile (confinement, fermetures administratives et couvre-feu), les MEO de la malterie sont revues en baisse (-30 kt /m-1 réparties entre l'export et la consommation domestique) et attendues à 1,6 Mt.

Exportations :

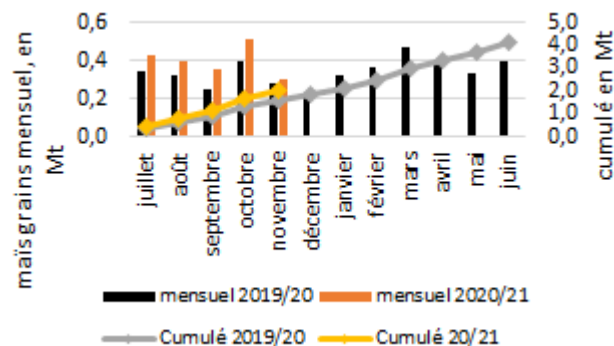
- UE (27) : quasi statu-quo
- Pays tiers : 1,7 Mt déjà exportées au 11/01/21 et une demande chinoise toujours présente, l'export PT est relevé de 100 kt à 3 Mt

Stock final : revu en baisse de -91 kt.

Bilan français du maïs grains – hors maïs humide

En 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1	Var. R2020/R2019
juillet - juin		Prov. Jan-21	Prév. Déc-20	Prév. Jan-21	en kt	%
Production	11 754	12 038	12 404	12 404	0	3%
Stock initial	2 575	2 118	2 035	2 035	+1	-4%
Collecte	10 496	10 183	10 885	10 639	-246	4%
Importations	866	673	450	450	0	-33%
Total disponible	13 938	12 974	13 370	13 125	-245	1%
Utilisations domestiques	7 463	6 618	6 729	6 576	-152	-1%
Amidonnerie	2 134	2 019	1 750	1 700	-50	-16%
Semoulerie	72	102	80	80	0	-22%
Alcool (y.c. biocarburant)	550	500	550	550	0	10%
FAB	3 288	2 802	3 150	3 150	0	12%
Exportations grains	4 214	4 186	4 613	4 553	-60	9%
Pays tiers	557	450	540	580	+40	29%
UE (27)	3 551	3 639	3 953	3 853	-100	6%
Exportations farine et semoule	143	134	135	135	0	0%
Total utilisé	11 820	10 939	11 477	11 264	-212	3%
Stock final	2 118	2 035	1 893	1 860	-33	-9%

Exportations françaises de maïs



Source : Données douanes

Campagne 2020/21

Disponibilités : collecte revue en forte baisse (-246 kt) au regard de la collecte réalisée à fin novembre et des stocks en dépôt.

Utilisation :

- Amidonnerie : révision en baisse au regard du réalisé (702 kt, en retrait de 17 % / C-1 et de 1,6 % à périmètre constant).
- Autres : dans le sillage des baisses mensuelles répétées de la collecte, baisse de 100 kt à 900 kt.

Exportations :

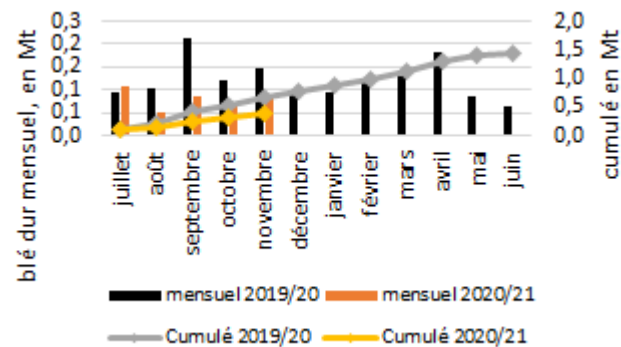
- UE (27) : révision en baisse de 100 kt au regard du rythme d'export et du regain de compétitivité du blé tendre
- Pays tiers : révision en hausse de + 40 kt (essentiellement UK)

Stock final qui se tend à un niveau historiquement bas à 1,86 Mt.

Bilan français du blé dur

En 1000 t	2018/19	2019/20	2020/21	2020/21	VAR.m-1	Var
juillet - juin		Prov. Jan-21	Prév. Déc-20	Prév. Jan-21	en kt	R2020/R2019 %
Production	1 795	1 563	1 299	1 299	0	-17%
Stock initial	398	364	187	187	0	-49%
Collecte	1 771	1 580	1 242	1 246	+4	-21%
Importations	67	43	80	70	-10	63%
Ajustement	273	325	254	254	0	-22%
Total disponible	2 510	2 313	1 763	1 757	-6	-24%
Utilisations domestiques	606	555	544	544	+0	-2%
<i>Semoulerie</i>	493	510	490	490	0	-4%
Exportations grains	1 441	1 452	970	970	0	-33%
<i>Pays tiers</i>	322	400	220	220	0	-45%
<i>UE (27)</i>	1 119	1 052	750	750	0	-29%
Exportations semoule et farine	99	119	110	110	0	-7%
Total utilisé	2 146	2 126	1 624	1 624	+0	-24%
Stock final	364	187	139	133	-6	-29%

Exportations françaises de blé dur



Source : Données douanes

Campagne 2020/21
Quasi statu-quo de ce bilan par rapport au mois dernier.

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer