

CONJONCTURE CÉRÉALES

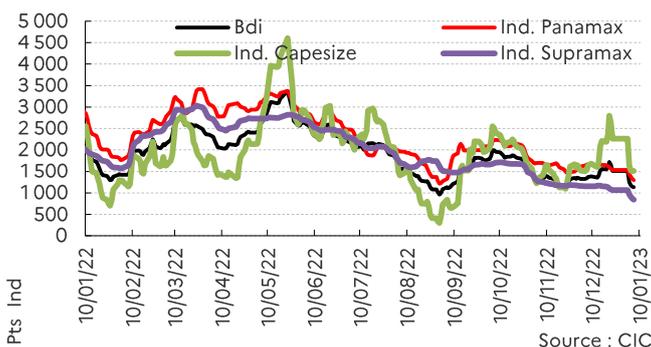
N° 83/Janvier 2023



> MONDE

Les marchés continuent de surveiller de près les résolutions de la Chine concernant le COVID et l'impact de son ouverture sur la demande nationale, les opérateurs hésitants entre une demande contenue liée à la hausse des contaminations, et une reprise à moyen terme. Cette situation impacte considérablement la demande de produits agricoles, ainsi que le mouvement des navires, affectant les prix mondiaux. Parmi les autres événements conduisant le marché, ce dernier retient les mesures des différents pays liées à la maîtrise de l'inflation et, comme à l'accoutumée, les conditions météorologiques (Argentine, États-Unis, Russie notamment), particulièrement scrutées. En mer Noire, peu d'évolutions du côté de la guerre russe en Ukraine. En ce qui concerne les bilans, le dernier rapport de l'USDA n'a pas revu à la baisse la production de blé argentine, stable à 12,5 Mt, alors que la Bourse de Rosario a abaissé son estimation de blé à 11,5 Mt et la production de maïs dans le pays à 45 Mt, contre 55 Mt le mois dernier (49,5 Mt pour l'USDA).

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



Le Baltic Dry Index (BDI), indice représentatif du prix du fret, est remonté pendant le mois de décembre, pour chuter à un plus bas de plus de quatre mois jeudi 12 janvier (976 points), du fait d'une demande plus faible en ce début d'année sur différents segments de navires (baisse de demande conjoncturelle liée à la fin d'année, contexte inflationniste et COVID en Chine notamment).

Prix du pétrole brut – Brent



Les producteurs de pétrole russes n'ont eu aucune difficulté à conclure des accords d'exportation malgré les sanctions occidentales et le plafonnement des prix, la production pétrolière russe a jusqu'à présent fait preuve de résilience face à ces mesures. Le pétrole russe se vend traditionnellement sous les références de prix internationales telles que le Brent. L'écart s'est creusé depuis l'entrée en vigueur des sanctions et se situe désormais entre 25 et 30 US\$/baril par rapport au Brent et continue de baisser.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - déc	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	394,1	- 4,9%	+ 24,3%
Ukraine 11 % (MN)	na	na	na
Austr. (ASW, Eastern)	335,2	- 4,7%	+ 8,6%
Russie, 12,5 % (MN)	313,1	- 2,4%	- 7,0%
France (Sup., Rouen)	333,6	- 2,3%	+ 1,7%
All. (B, Hambourg)	341,7	- 2,4%	+ 1,2%
US (SRW, Golfe)	336,3	- 6,9%	- 1,4%
US (HRW, Golfe)	387,3	- 8,2%	+ 2,5%
Can. (CWRS, St Lau.)	379,3	- 2,0%	- 9,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix du blé tendre continuent de reculer sous l'effet d'une conjoncture baissière : inflation mondiale rationalisant la demande, compétitivité des blés russes liée à de fortes disponibilités, récolte record en Australie et en Inde. Néanmoins, reste encore à suivre les conditions de culture dans l'hémisphère nord, ou les couvertures neigeuses restent peu épaisses et protectrices contre un refroidissement rapide, pouvant affecter les rendements et la qualité.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - déc	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	311,7	+ 3,6%	+ 19,8%
Ukraine	na	na	na
US (YC 3)	311,6	- 7,6%	+ 14,2%
Brésil (Paranagua)	298,3	+ 0,4%	+ 8,9%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - déc	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	288,9	- 3,8%	+ 6,6%
Mer Noire	356,2	+ 3,7%	+ 23,7%
Argentine (Up River)	352,3	- 1,7%	+ 16,6%
France (Rouen)	302,5	- 1,9%	+ 0,9%

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	281,3	152,2
var. / N-1	- 33,4	+ 14,7	- 58,4	+ 6,6
Conso.	2 275,4	789,0	1 188,0	150,4
var. / N-1	- 20,4	+ 5,0	- 29,1	+ 0,5
Échanges	406,5	194,1	170,1	29,8
var. / N-1	- 17,2	- 2,6	- 9,3	- 2,6
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



Depuis 1 mois, l'euro n'a cessé de se renforcer face au dollar, passant la barre des 1 € pour 1,07 dollars le 9 janvier 2023 et atteignant le 12 janvier 2023 1 € = \$ 1,078. Cette situation semble plutôt stable pour le moment, dans l'attente des prochaines réunions de la FED et de la BCE prévues début février. Les taux devraient vraisemblablement à nouveau augmenter du côté des deux banques centrales, conforté aux États-Unis par le bon état du marché de l'emploi américain.

Cotation sur le marché à terme

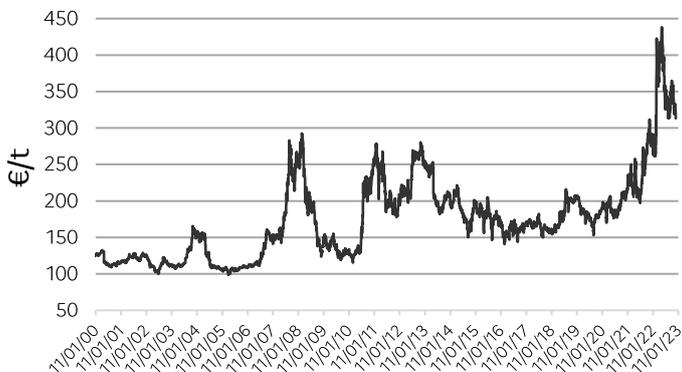
Cotation du contrat blé meunier



Source : CIC d'ap. Euronext

Au 11 janvier 2023, le rapproché du blé sur Euronext a chuté pour atteindre 293 €/t. Il est passé sous la barre symbolique des 300 €/t le 15 décembre 2022 ce qui n'était pas arrivé depuis le 15 février 2022. Il a légèrement augmenté à nouveau à partir du 21 décembre avant de baisser à nouveau le 4 janvier 2023, notamment du fait de la hausse de l'euro mais aussi de l'augmentation de la compétitivité des origines mer Noire. À date, le rapproché est en baisse de 4% par rapport au 11 décembre, mais toujours en augmentation de 8% par rapport à la même période il y a un an.

Évolution du rapproché (blé meunier)



Cotation du contrat maïs



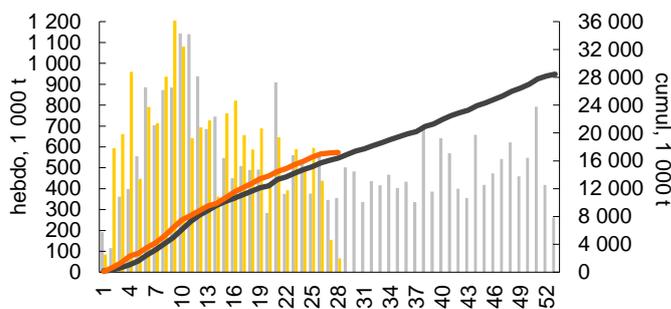
Source : CIC d'ap. Euronext

À la fin du mois de novembre, le rapproché du maïs sur Euronext est passé sous la barre symbolique des 300 €/t et n'a cessé de baisser depuis pour s'établir à 283,25 €/t le 20 décembre. Ce rapproché est ensuite remonté, frôlant les 300 €/t à la fin du mois de décembre puis a de nouveau chuté pour s'établir à 283,75 €/t le 11 janvier 2023, en baisse de 1% par rapport au 11 décembre et en augmentation de 17% par rapport à la même date l'an passé.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

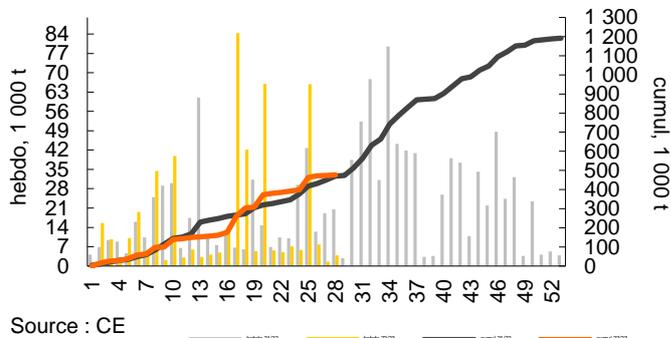
Exportations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Pour la campagne 2022/23, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 10 janvier 2023, s'élèvent à 17,2 Mt, en augmentation de 5% par rapport à la même période l'an passé (+19% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (14,1% des exportations en cumul), suivie de l'Algérie (12,9%) et de l'Égypte (9,4%).

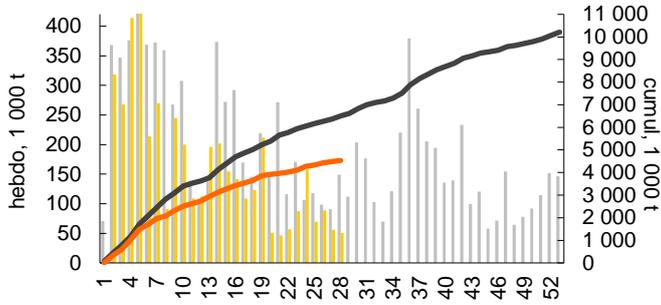
Exportations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

Au 10 janvier 2023, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 476 kt en très légère augmentation par rapport à l'an passé à date (+1%). Pour le blé dur (grain) la principale destination est les Emirats Arabes Unis (62,7 kt), suivi d'Israël (62,1 kt), de l'Algérie et de la Tanzanie.

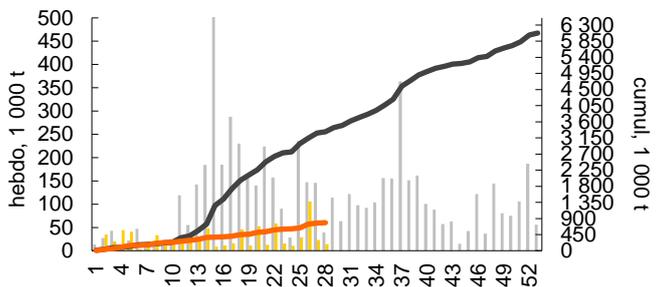
Exportations – orge (grains + malt)*



Source : CE

Au 10 décembre, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 4,5 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 18%/N-2), soutenu par les achats de l'Arabie Saoudite (35% des échanges en cumul), de la Chine (15,3%) et de la Jordanie (13,7%).

Exportations – maïs (grains)*

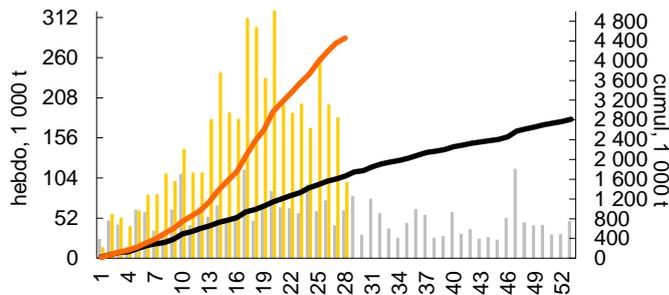


Source : CE

Au 10 janvier 2023, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élevaient à 782 kt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (- 76%). Les principales destinations sont le Royaume-Uni (27,7%), la Corée (17,4%) et la Suisse (14,3% des volumes).

■ Importations (flux physiques)

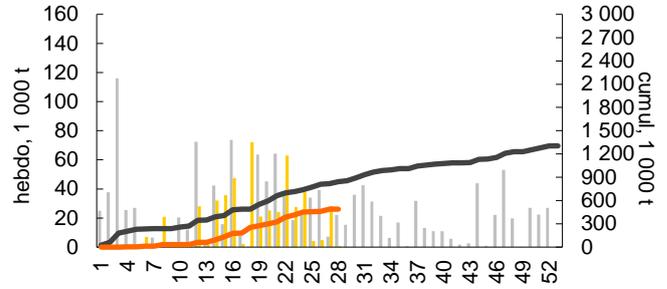
Importations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Au 10 janvier 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 4,5 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+ 168% / N-1 et + 217% / N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine (63,2%), du Royaume-Uni (14,8%) et du Canada (5,7%).

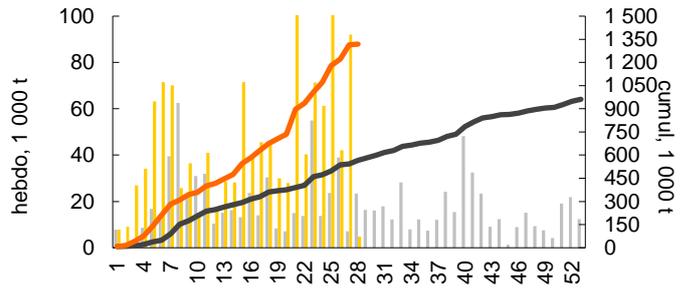
Importations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

Au 10 janvier 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (- 42% / N-1 et - 71% / N-2), à 489 kt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (60,7% des volumes), suivi de l'Australie (11,2%), puis de l'Ukraine (9,7%).

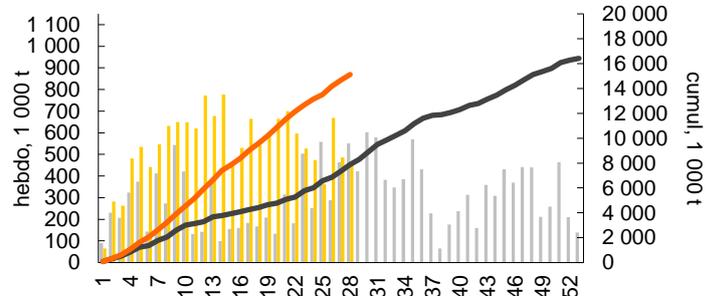
Importations – orges (grains + malt)*



Source : CE

Au 10 janvier 2023 sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 1,3 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+ 133%). Les origines principales sont l'Ukraine (51%), le Royaume Uni (45,7%) et la Moldavie (1,8%).

Importations – maïs (grains)*



Source : CE

Au 10 janvier 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 92% par rapport à l'an passé (+ 64% / N-2) à 15,1 Mt. Les origines principales sont le Brésil (46,3%) et l'Ukraine pour 46,1% des volumes.

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que É.- 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				
Mars				
Avril				
Mai				
Juin				
Juillet				
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	0	6 500	0
% alloué	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%
Restant disponible	571943	100000	1136333	129577

Source : CE

Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16€/t) – R. 2020/19

Contingent 2023 (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)	138 220
Janvier	0,000
Février	
Mars	
Avril	
Mai	
Juin	
Juillet	
Août	
Septembre	
Octobre	
Novembre	
Décembre	
Alloué à ce jour	0
% alloué	0,0%
Restant disponible	138 220

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée à date.

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

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2023 (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

Dans le cadre de la réponse européenne au conflit russe en Ukraine, 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	Déc-2022	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	313,6	-5,9%	+4,8%
Blé meunier sup (Palice)	322,3	-4,8%	+7,3%
Orge (fourr. Rouen)	283,0	-5,3%	+3,4%
Mais Bordeaux	301,4	-8,6%	+17,7%
Mais Rhin	296,6	-7,0%	+15,0%
Blé dur (La Pallice)	479,3	-1,0%	+0,7%
Blé dur (Port-la-Nv)	480,8	-1,5%	-0,3%

Source : FranceAgriMer

▪ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Mais	Orge
2021/22 (12m)	4 590 100	2 956 700	1 059 100
Cumul 1 ^{er} déc 22	1 760 000	1 002 000	444 000
Cumul 1 ^{er} déc 21	2 295 000	1 076 000	516 000
var. / N-1	-23,3%	-6,9%	-14,0%

Source : FranceAgriMer - (Données 05 mois)

La réduction du différentiel de prix blé-mais amorcée fin octobre s'est poursuivie sur les mois de novembre et décembre, au cours desquels le blé et le maïs ont été quasiment à parité, avec un blé tout de même légèrement plus compétitif. Dans ce contexte, les utilisations cumulées de maïs marquent pour la première fois depuis le début de la campagne un recul par rapport à celles observées en 2021/22 à date (-6,9%). Ceci s'inscrit dans un contexte de fort recul des utilisations des trois céréales principales dans les aliments composés (-18% par rapport à la campagne précédente), expliqué notamment par la recrudescence de l'épidémie d'influenza aviaire ainsi que par une plus faible compétitivité des céréales face aux tourteaux. Les utilisations de céréales secondaires restent quant à elles dynamiques en novembre, et en nette hausse par rapport à 2021.

Exportations

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

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers yc UK	6 922 000	4 707 000	+47%	
Maroc	1 742 300	284 000	x 5	21,6%
Algérie	1 497 300	1 154 000	30%	13,3%
Égypte	922 200	-	-	9,7%
Chine	668 700	1 614 200	-59%	9,7%
Yémen	272 600	-	-	3,9%
Pakistan	234 300	-	-	3,4%
Cameroun	205 800	61 700	x2,3	3,0%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 06 mois - données arrêtées au 10-01-2023)

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

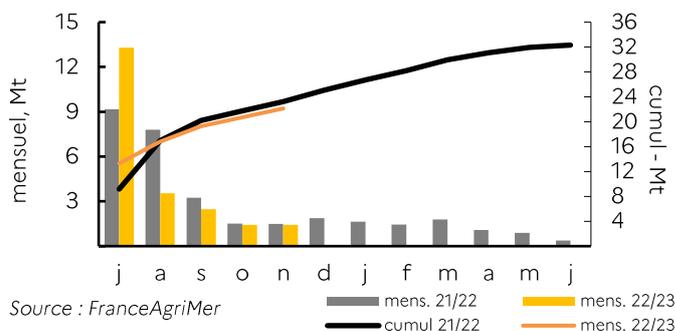
tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers (yc UK)	1 135 500	2 236 000	-49%	
Chine	433 600	2 014 500	-78%	38,2%
Arabie saoudite	187 000	-	-	11,8%
Iran	134 055	-	-	16,5%
Inde	89 000	2 900	x 30	7,8%
Jordanie	63 000	-	-	5,5%
Tunisie	58 200	5	x 11,6	5,1%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 06 mois - données arrêtées au 10-01-2023)

Collecte réalisée en blé tendre

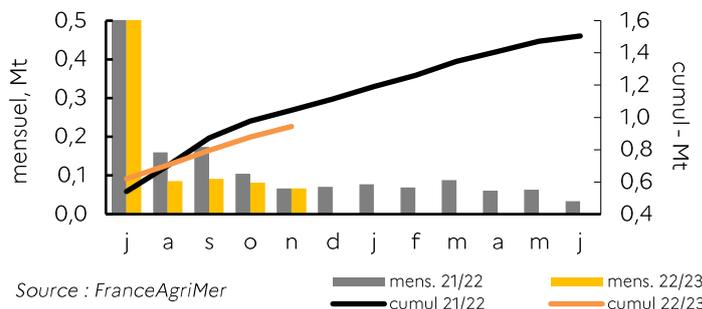
Au 1^{er} décembre, la collecte de blé tendre représentait 71% de l'objectif de collecte, soit un niveau proche de celui de l'année passée. Les volumes collectés au 1^{er} décembre dépassent même de 2% la moyenne quinquennale collectée à cette date, grâce à un rythme dynamique sur les premiers mois de campagne. La collecte du mois de

décembre confirme cet élan, puisqu'elle se situe 40 000 t au-dessus de la moyenne quinquennale (+3%).



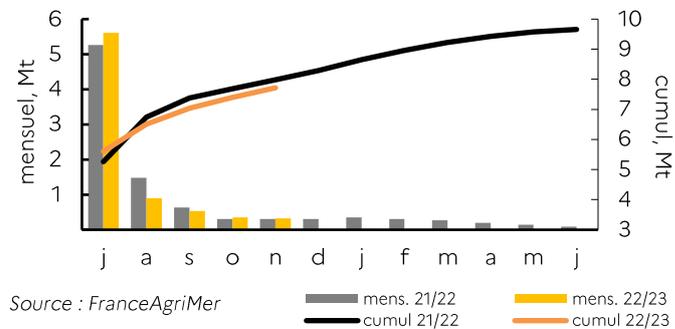
Collecte réalisée en blé dur

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1^{er} décembre représente 75% de la collecte prévue, reflétant une collecte dynamique sur les premiers mois de campagne par rapport à l'année dernière à même date. Par ailleurs, le SSP estime la production en baisse sur cette campagne à 250 000 t au 1^{er} décembre.



Collecte réalisée en orges

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1^{er} décembre représente 79% de la collecte prévue, soit 3% de moins par rapport à la moyenne quinquennale et au volume de l'année dernière. On note, par ailleurs, la baisse des rendements estimés par le SSP au 1^{er} décembre à 4,9 q/ha, en dessous de ceux de l'an passé.



Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} décembre représente 68% (69% en 2021/22) de la prévision de collecte. En volume, la collecte au 1^{er} décembre accuse un large recul par rapport à la moyenne quinquennale (-24%); la récolte étant estimée en baisse de 24% 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 »).

