

CONJONCTURE CÉRÉALES

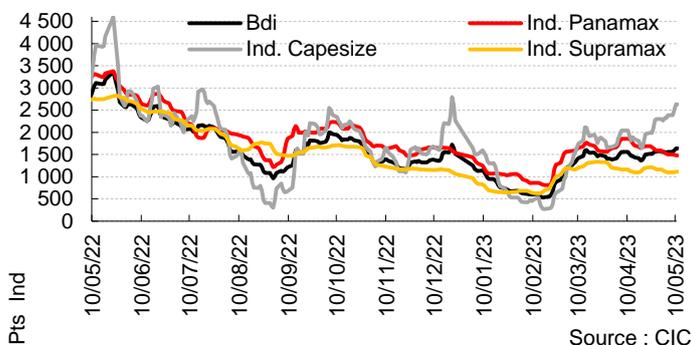
N°87/Mai 2023



MONDE

La croissance économique mondiale en repli, le climat globalement favorable au développement des cultures, la clôture prochaine de la campagne commerciale et l'arrivée de la nouvelle récolte dans l'hémisphère nord font reculer les prix. L'incertitude majeure qui guide le marché concerne les déstabilisations liées à la guerre russe en Ukraine, notamment : échanges liés à la reconduction du corridor, taxes à l'importation de céréales en Turquie, restrictions d'importations dans certains pays de l'Union européenne.

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



Les taux de fret maritime dépendent fortement des affaires chinoises. Le dernier rapport sur l'indice PMI chinois (indice traduisant l'activité économique du secteur manufacturier en Chine) a suscité une grande déception. Le marché craint que le manque de croissance économique dans ce pays n'entraîne une réduction de la demande de charbon et de minerai de fer et diminue ainsi le taux de fret.

Prix du pétrole brut – Brent



En raison d'une baisse de la demande, le pétrole cède du terrain à 70,40 US\$ /baril.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - avr	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	344,6	- 1,3%	- 18,1%
Ukraine 11 % (MN)	249,3	- 4,6%	NC
Austr. (ASW, Eastern)	293,9	- 3,0%	- 25,2%
Russie, 12,5 % (MN)	275,1	- 3,3%	- 29,9%
France (Sup., Rouen)	279,3	- 4,1%	- 35,7%
All. (B, Hambourg)	280,5	- 4,3%	- 37,6%
US (SRW, Golfe)	280,9	- 5,3%	- 35,9%
US (HRW, Golfe)	376,4	+ 1,8%	- 24,0%
Can. (CWRS, St Lau.)	335,9	- 2,0%	- 28,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours du blé cédaient à nouveau du terrain par manque de compétitivité vis-à-vis notamment des origines russes. ABARES a, par ailleurs, révisé la récolte australienne à 28,2 Mt, nettement en dessous du record de 39,2 Mt de l'année passée, en raison d'El Nino.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - avr	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	282,7	- 5,4%	- 10,5%
Ukraine	241,1	- 4,5%	NC
US (YC 3)	292,2	+ 1,3%	- 18,3%
Brésil (Paranagua)	279,0	- 3,9%	- 21,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

La Conab a estimé la récolte brésilienne de maïs à 125,5 Mt (124,8 Mt précédemment et 113,1Mt en 2021-2022). La récolte argentine chuterait à 36 Mt cette année contre 52 Mt l'an dernier selon la bourse de Buenos Aires.

Les semis se poursuivent sur un rythme soutenu aux États-Unis, conséquence de conditions climatiques plutôt sèches. Ces conditions seront à suivre dans les prochaines semaines, ainsi que leur impact sur le potentiel de rendement.

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - avr	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	275,4	+ 1,0%	- 20,1%
Mer Noire	243,5	- 1,8%	- 37,1%
Argentine (Up River)	291,5	- 8,9%	- 19,0%
France (Rouen)	266,3	- 7,0%	- 37,9%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Demande active de l'Espagne en raison de l'extrême sécheresse qui touche le pays. Si le manque d'eau persiste, la demande devrait se maintenir tout au long de l'été.

Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

Mt - (avril)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. Initial	+ 5,7	- 2,6	+ 2,0	- 3,9
Prod.	2 252,3	803,0	1 149,9	153,6
var. / N-1	+ 38,8	+ 22,1	- 70,6	+ 7,5
Conso.	2 263,6	793,0	1 172,7	151,7
var. / N-1	- 33,3	+ 9,5	- 45,9	+ 1,6
Échanges	408,4	198,0	169,9	34,9
var. / N-1	- 15,5	+ 1,5	- 9,5	- 1,9
Stock fin	584,2	283,7	258,2	26,5
var. / N-1	- 11,3	+ 10,0	- 22,8	+ 2,0

UNION EUROPÉENNE

Contexte

Euro contre dollar américain

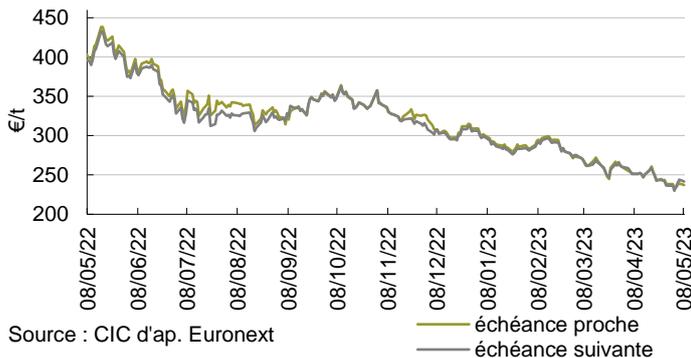


Depuis avril, l'euro reste à un niveau plutôt stable autour de 1 € = 1,1 \$, par rapport au dollar pour s'établir à 1 € = \$ 1,096 le 09/05.

La FED et la BCE se sont à nouveau positionnés en faveur d'une augmentation de 0,25 points de base de leur taux d'intérêt respectif. Cependant, alors que le ton de la FED semble s'adoucir et que l'on devrait avoir assisté à la dernière hausse, la BCE a d'ores et déjà annoncé qu'il y aurait d'autres augmentations, après sept hausses consécutives en 10 mois (pour atteindre le niveau le plus haut depuis 2009).

Cotation sur le marché à terme

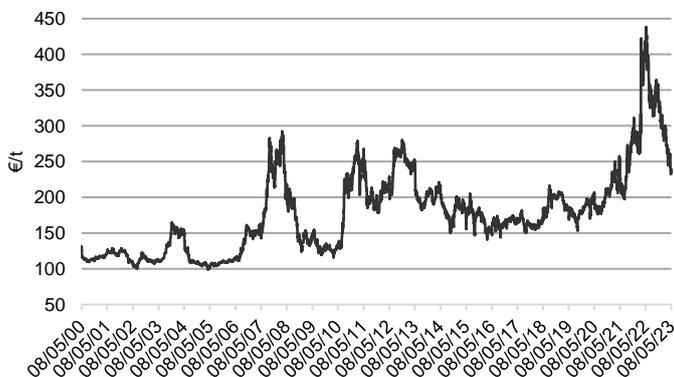
Cotation du contrat blé meunier



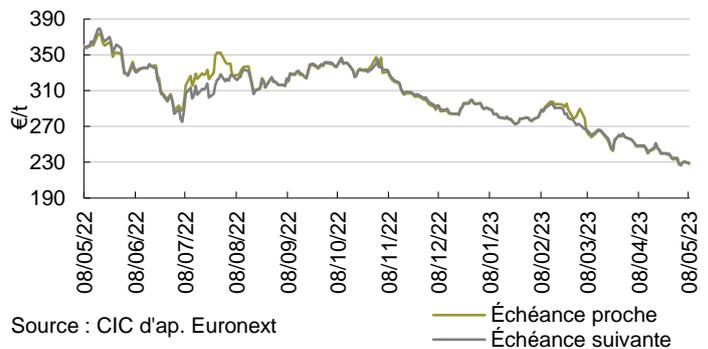
Source : CIC d'ap. Euronext

Le rapproché du contrat blé meunier n'a cessé de baisser au cours du mois d'avril après un pic à 260,75 €/t le 18/04 pour terminer le mois à 238,50 €/t. Après avoir commencé le mois de mai à un niveau vu pour la dernière fois en 2021 (232,75 €/t le 02/05), la vidéo d'attaque du Kremlin à Moscou par des drones a entraîné un léger rebond des cours du blé. Ce rebond s'est cependant rapidement essoufflé dans le contexte des discussions sur le maintien du corridor en Mer noire (237 €/t le 08/05).

Évolution du rapproché



Cotation du contrat maïs



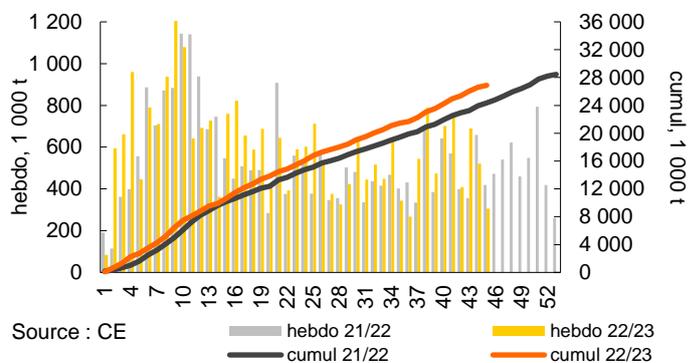
Source : CIC d'ap. Euronext

Au cours du mois d'avril, le rapproché du maïs a atteint un pic à 250,75 €/t (le 18/04) avant de continuer de baisser au cours du mois pour terminer à 233,50 €/t. Le rapproché est resté baissier en ce début de mois de mai pour s'établir à 229,25 €/t le 08/05.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

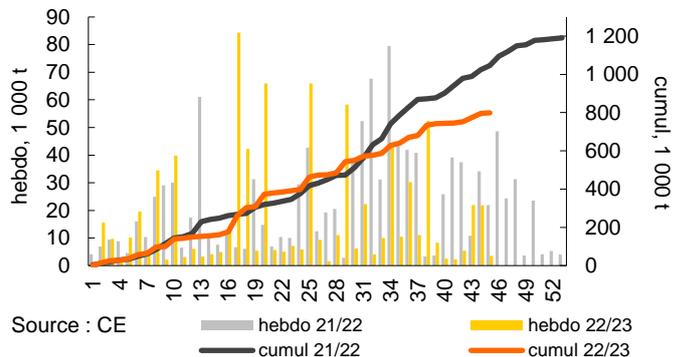
Exportations – blé tendre (grains + farine)*



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 mai 2023, s'élèvent à 26,9 Mt, en augmentation de 10% par rapport à la même période l'an passé (+13% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (15,8% des exportations en cumul), suivie de l'Algérie (14,1%) et du Nigéria (8,7%).

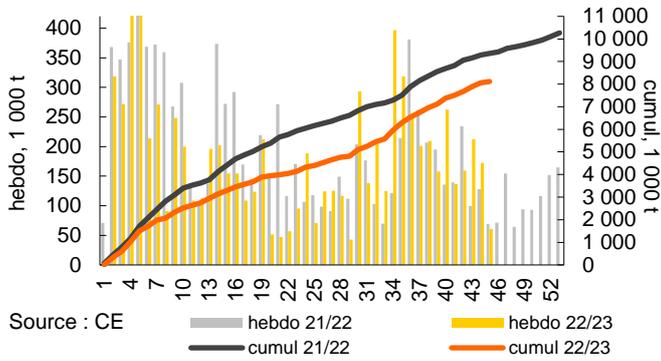
Exportations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

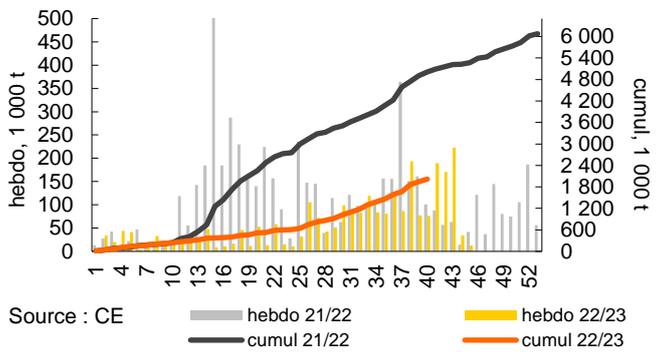
Au 10 mai 2023, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 799 kt en baisse par rapport à l'an passé à date (-24%). Pour le blé dur (grain) les principales destinations sont la Tunisie (114,1 kt), suivi des Émirats arabes unis (90,3 kt) et de la Tanzanie (89,5 kt).

Exportations – orge (grains + malt)*



Au 10 mai, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 8,1 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 13% par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 15% / N-2), soutenu par les achats de la Chine (33%), de l'Arabie Saoudite (21,3% des échanges en cumul), et de la Jordanie (8,5%).

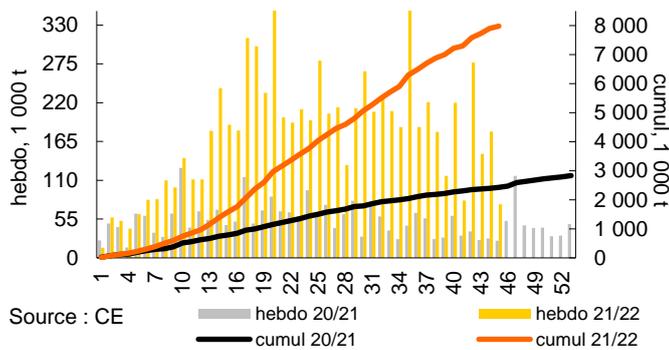
Exportations – maïs (grains)*



Au 10 mai 2023, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élèvent à 2,6 Mt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (-50%). Les principales destinations sont la Corée (24%), le Royaume-Uni (16,2%) et la Chine (14,7% des volumes).

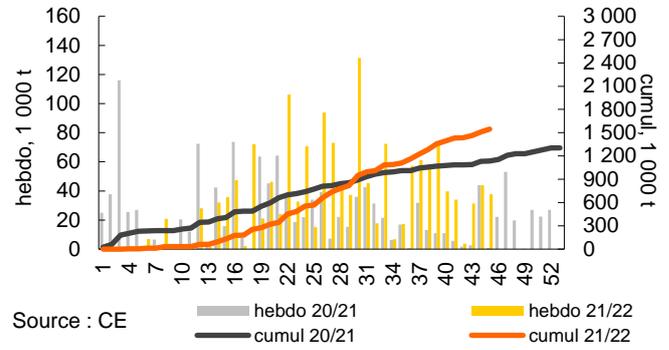
Importations (flux physiques)

Importations – blé tendre (grains + farine)*



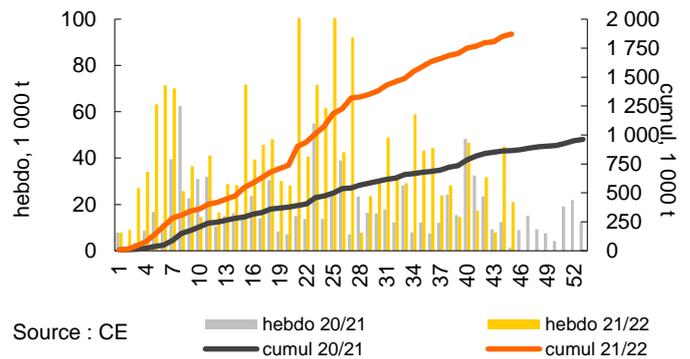
Au 10 mai 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 8 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+229% / N-1 et +334% / N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine pour 63,1% des volumes, du Royaume-Uni (18,8%) et du Canada (4,7%).

Importations – blé dur (grains + semoule)*



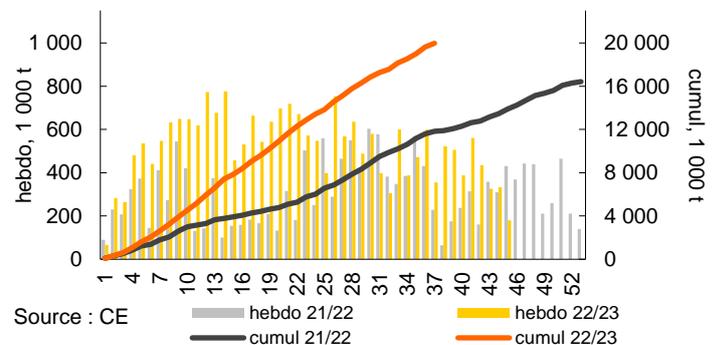
Au 10 mai 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en augmentation par rapport à l'an passé (+36% / N-1 et -35% / N-2), à 1,5 Mt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (71,6% des volumes), suivi des États-Unis (6%), puis du Kazakhstan (6%).

Importations – orges (grains + malt)*



Au 10 mai 2023 sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 1,9 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+117%). Les origines principales sont le Royaume-Uni (54%) l'Ukraine (42,8%) et la Moldavie (2%).

Importations – maïs (grains)*



Au 10 mai 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 67% par rapport à l'an passé (+75% / N-2) à 23,2 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine pour 55,4% des volumes et le Brésil (34,1%).

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que États-Unis et Canada	Toutes origines
Contingents 2023 (t)	571 943	100 000	2 285 665	129 577
Janvier	0,000	0,000	6 500,000	0,000
Février	0,000	0,000	432,508	0,000
Mars	0,000	0,000	3 000,000	25,000
Avril	0,000	0,000	0,000	0,000
Mai				
Juin				
Juillet				
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	0	9 933	25
% alloué	0,00%	0,00%	0,43%	0,02%
Restant disponible	571943	100000	2275732,492	129552

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	138,391
Attribué - mars	138,391
Attribué - avril	173,030
Attribué - mai	
Attribué - juin	
Attribué - juillet	
Attribué - août	
Attribué - septembre	
Attribué - octobre	
Attribué - novembre	
Attribué - décembre	
Alloué à ce jour	173
% alloué	0,06%
Restant disponible	306 932

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit affichent une utilisation de 0,06 %.

Contingent à l'importation de maïs à droit zéro – R. 2020/761

Contingent 2023 (t)	2 285 665
Janvier	0,000
Février	0,000
Mars	0,000
Avril	0,000
Mai	
Juin	
Juillet	
Août	
Septembre	
Octobre	
Novembre	
Décembre	
Alloué à ce jour	0
% alloué	0,0%
Restant disponible	2 285 665

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée.

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

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2022 (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

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	Avr-2023	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	253,9	-6,2%	-36,3%
Blé meunier sup (Palice)	256,7	-6,9%	-36,0%
Orge (fourr. Rouen)	241,4	-10,4%	-37,5%
Maïs Bordeaux	267,1	-6,9%	-24,9%
Maïs Rhin	247,9	-8,4%	-29,7%
Blé dur (La Pallice)	402,1	-8,9%	-8,3%
Blé dur (Port-la-Nv)	417,5	-3,7%	-5,7%

Source : FranceAgriMer

■ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2021/22 (12m)	4 618 600	2 985 900	1 063 400
Cumul 1 ^{er} avril 22	3 241 000	1 808 000	893 000
Cumul 1 ^{er} avril 21	3 642 000	2 272 000	847 000
var. / N-1	-11,0%	-20,4%	5,4%

Source : FranceAgriMer - (Données 09 mois)

Au 1^{er} avril, les mises en œuvre totales de céréales s'affichent en retrait de 9,9% par rapport à la campagne précédente, notamment en maïs et en blé tendre, dans un contexte peu favorable à la demande animale. Ce mois-ci, les mises en œuvre de blé tendre s'affichent plus dynamiques grâce à un rapport de prix favorable, représentant à elles seules 51% des utilisations de céréales ce mois-ci, contre 48% en moyenne en mars les cinq dernières années. Les mises en œuvre totales de céréales rebondissent en mars de 11% du fait de la baisse de prix des derniers mois.

■ Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 11 mai 2023

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers yc UK	9 615 305	7 429 300	+ 29%	
Maroc	2 696 100	1 265 600	113%	28,0%
Algérie	1 696 300	1 484 800	14%	17,6%
Chine	1 095 400	2 207 300	-50%	11,4%
Égypte	922 200	91 900	x9	9,6%
Sénégal	355 500	156 500	127%	3,7%
Cameroun	314 400	108 200	191%	3,3%
Côte d'Ivoire	300 900	312 200	-4%	3,1%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 10 mois - données arrêtées au 11-05-2023)

Exportations d'orges vers pays tiers au 11 mai 2023

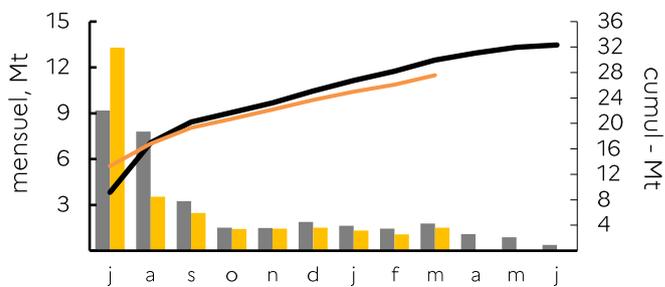
tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers yc UK	2 915 890	3 253 300	- 10%	
Chine	2 002 500	2 356 200	-15%	68,7%
Arabie saoudite	187 000	-	-	4,6%
Iran	134 100	-	-	6,4%
Mexique	108 300	60 000	81%	3,7%
Inde	92 200	3 500	2534%	3,2%
Tunisie	84 700	54 100	57%	2,9%
Turquie	63 200	116 700	-46%	2,2%
Jordanie	63 000	-	-	2,2%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 10 mois - données arrêtées au 11-05-2023)

■ Collecte

Collecte réalisée en blé tendre

Au 1^{er} avril, la collecte de blé tendre représentait 89% de l'objectif de collecte, sous le niveau de l'an passé (93%) et la moyenne quinquennale. En volume, la collecte cumulée de blé tendre se détache ce mois-ci de la moyenne quinquennale, et s'affiche en baisse de 5% en comparaison.

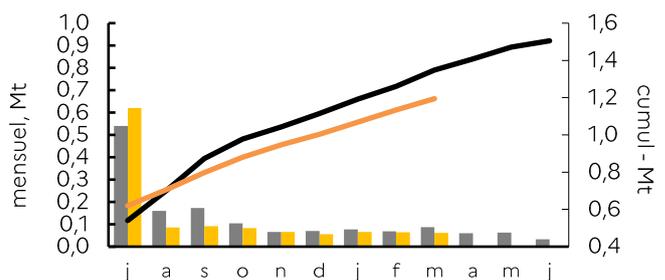


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22 ■ mens. 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23

Collecte réalisée en blé dur

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1^{er} avril représente 94% de la collecte prévue, soit 4 points de plus que la moyenne des 5 dernières années. Cependant, malgré ce rythme de collecte soutenu, les volumes collectés restent en-deçà des volumes historiques, reflétant le recul des surfaces semées.

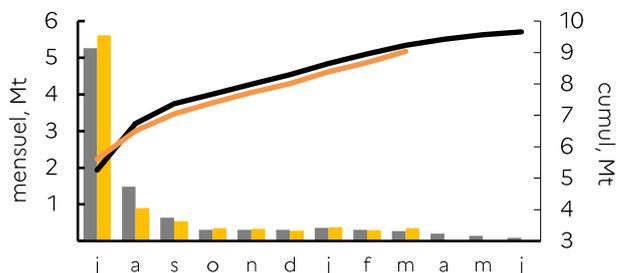


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22 ■ mens. 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23

Collecte réalisée en orges

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1^{er} avril représente 92% de la collecte prévue, en phase avec la moyenne quinquennale.

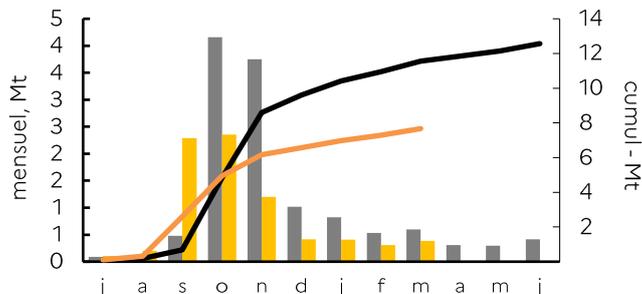


Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22 ■ mens. 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23

Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} avril représente 88% (92% en 2021/22) de la prévision de collecte. En volume, la collecte au 1^{er} avril reste en retrait de 25% par rapport à la moyenne quinquennale, suite à une production en forte baisse.



Source : FranceAgriMer

■ mens. 21/22 ■ mens. 22/23
— cumul 21/22 — cumul 22/23