RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
*Liberté Égalité Fraternité*

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

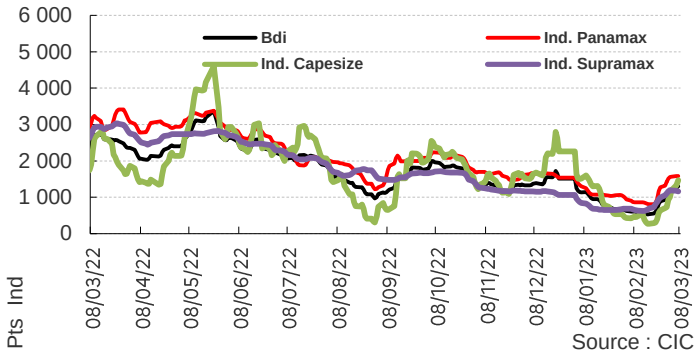
# CONJONCTURE CÉRÉALES

**N°85/Mars 2023**

## ➢ MONDE

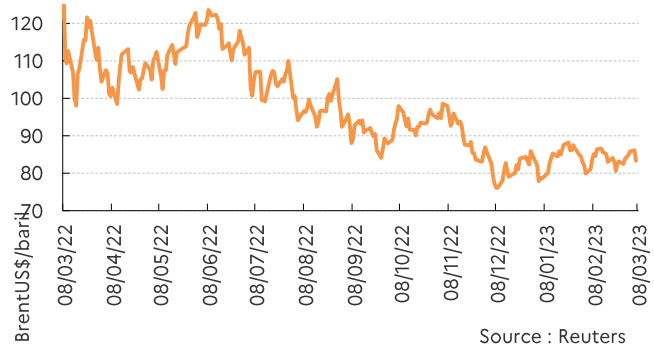
Le principal moteur du marché américain et européen est l'attente du renouvellement du corridor de la mer Noire. Les chances de prolongation sont élevées, surtout après le soutien de la Chine dans sa déclaration publiée le 24 février.

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




L'indice global, qui tient compte des tarifs des navires de transport Capesize, Panamax et Supramax, a atteint 1 424 points, et continue à monter depuis les 534 point du mois précédent.

### Prix du pétrole brut – Brent




Les cours ont retrouvé des valeurs autour du 83 $/baril. La reprise de la demande chinoise et un dollar plus faible ont soutenu le marché ébranlé par la perspective d'éventuelles nouvelles hausses des taux d'intérêt américains. Les inquiétudes concernant un nouveau resserrement monétaire de la part de la Fed ont été exacerbées par les stocks élevés de pétrole brut aux États-Unis. La faillite de Silicon Valley Bank et de Signature Bank, basée à New York, et les inquiétudes concernant une éventuelle contagion ont conduit à une vente massive d'actifs américains à la fin de la semaine dernière, ce qui a également exercé une pression à la baisse sur le dollar. Un dollar plus faible rend le pétrole moins cher pour les détenteurs d'autres devises, ce qui soutient les prix du pétrole.

### Prix à l'exportation – blé meunier

| $/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 - févr | var. / m-1 | var. / n-1 |
|---|---|---|---|
| Argentine 12 % (Up River) | 368,5 | - 1,7% | + 11,0% |
| Ukraine 11 % (MN) | 270,0 | + 0,7% | - 12,9% |
| Austr. (ASW, Eastern) | 324,2 | - 0,3% | - 0,4% |
| Russie, 12,5 % (MN) | 304,4 | - 1,5% | - 7,3% |
| **France (Sup., Rouen)** | **326,2** | **+ 0,1%** | **- 1,6%** |
| All. (B, Hambourg) | 329,4 | - 0,7% | - 3,9% |
| US (SRW, Golfe) | 331,6 | + 1,3% | - 8,6% |
| US (HRW, Golfe) | 397,5 | + 4,5% | - 1,1% |
| Can. (CWRS, St Lau.) | 375,9 | + 1,3% | - 9,4% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

La plupart des prix des produits agricoles sont revenus à leurs niveaux d'avant la crise. Les cotations sont en baisse du fait des bonnes conditions climatiques aux États-Unis, et du dernier rapport de l'USDA qui prévoit une production mondiale à 789 Mt pour le blé tendre et des stocks en progrès pour le maïs (295 Mt). ABARES a augmenté son estimation de production australienne de blé 2022/23 à un niveau record de 39,2 Mt contre une estimation précédente de 36,6 Mt en décembre. En 2021/22, les exportations de blé australien ont atteint 36,4 Mt. La Russie exporte actuellement son blé à un rythme record. En janvier-février, le pays a exporté 6,7 Mt contre 4,3 Mt l'an passé.

### Prix à l'exportation – maïs

| $/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 - févr | var. / m-1 | var. / n-1 |
|---|---|---|---|
| Argentine (Up River) | 314,3 | + 1,1% | + 7,1% |
| Ukraine | 268,0 | + 1,1% | - 9,5% |
| US (YC 3) | 305,4 | - 0,5% | - 0,5% |
| Brésil (Paranagua) | 310,4 | + 1,3% | + 0,3% |

Sources : CIC, FranceAgriMer

Le forum sur les perspectives agricoles de l'USDA 2023 a estimé la surface de semis nord-américaine à 36,82 M ha, + 2,6 % sur les 35,9 Mha semés dans le cycle 22/23 et également au-dessus des attentes de 36,78 Mha. Cette hausse de l'estimation a exercé une pression sur les prix du maïs à Chicago.

### Prix à l'exportation – orge fourragère

| $/t, FOB (moy. mens.) | 22/23 - févr | var. / m-1 | var. / n-1 |
|---|---|---|---|
| Australie (Fob Ad.) | 289,0 | - 1,1% | + 2,6% |
| Mer Noire | 288,5 | + 4,5% | - 3,5% |
| Argentine (Up River) | 345,0 | - 0,6% | + 9,7% |
| **France (Rouen)** | **304,8** | **+ 1,8%** | **- 4,0%** |

Sources : CIC, FranceAgriMer

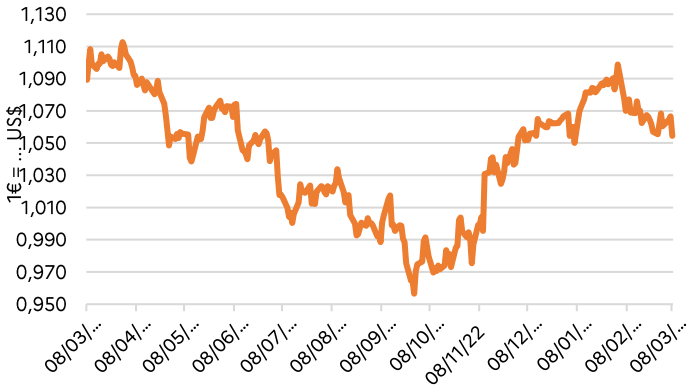
### Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

| Mt - (févr) | TTES CÉR. | BLÉS | MAÏS | ORGES |
|---|---|---|---|---|
| Var. st. initial | *+ 4,3* | *- 2,2* | *+ 3,2* | *- 4,2* |
| **Prod.** | **2 248,2** | **796,1** | **1 152,5** | **153,1** |
| *var. / N-1* | *+ 42,3* | *+ 15,0* | *- 67,8* | *+ 7,5* |
| **Conso.** | **2 266,5** | **789,2** | **1 180,2** | **150,2** |
| *var. / N-1* | *- 28,4* | *+ 6,0* | *- 36,9* | *+ 0,4* |
| **Échanges** | **407,4** | **196,6** | **170,0** | **34,9** |
| *var. / N-1* | *- 16,4* | *- 0,1* | *- 9,4* | *- 2,2* |
| **Stock fin** | **579,3** | **281,7** | **254,6** | **27,2** |
| *var. / N-1* | *- 18,3* | *+ 6,9* | *- 27,7* | *+ 2,9* |

## ➢ UNION EUROPÉENNE

### ■ Contexte

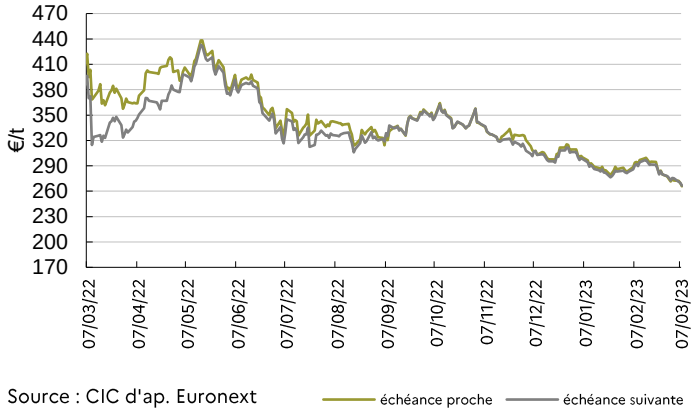
**Euro contre dollar américain**




Le discours du président de la FED, J. Powell, a confirmé la volonté américaine de continuer la hausse des taux d'intérêt permettant au dollar de se renforcer par rapport à l'euro pour s'afficher à 1 € = $ 1,053 le 8 mars. Les variations restent cependant plutôt limitées ces dernières semaines. Par ailleurs, la BCE devrait subir une forte pression sur son pilotage de la politique monétaire dans les prochains mois suite à la publication des chiffres de l'inflation en Europe qui confirment un niveau plus fort et plus durable qu'anticipé, ce qui obligerait la banque centrale à durcir encore sa politique monétaire. Un point d'attention cependant, de nature à modifier cette perspective : les conséquences à venir de la faillite de la Silicon Vallye Bank et de Signature bank durant le week-end.

### ■ Cotation sur le marché à terme

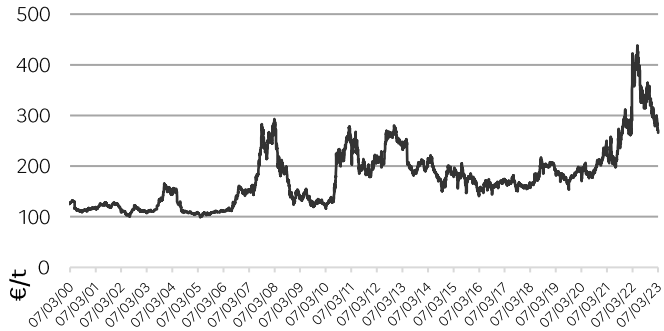
**Cotation du contrat blé meunier**



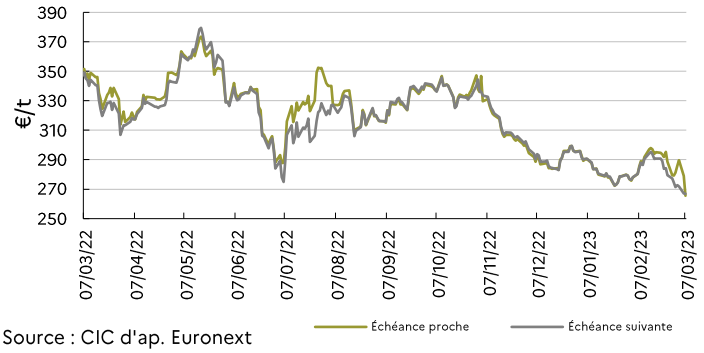

Source : CIC d'ap. Euronext

Le rapproché du contrat blé meunier a fortement varié depuis le début du mois de février, tout d'abord à la hausse pour atteindre quasiment 300 €/t (299,5 €/t) le 14 février. Ce niveau n'avait pas été atteint depuis plus de 3 mois, et s'explique par un regain de tensions dans la région mer Noire à cette période. Depuis, le rapproché a évolué à la baisse et affiche même un net repli pour s'établir à 269,75 €/t le 7 mars en raison, entre autre, de la baisse de l'euro par rapport au dollar, permettant au blé européen de regagner en compétitivité par rapport aux origines mer Noire. Ce niveau n'avait pas été atteint depuis le 17 février 2022, affichant aussi une baisse de 10 % à date, entre février et mars 2023.

**Évolution du rapproché**




**Cotation du contrat maïs**



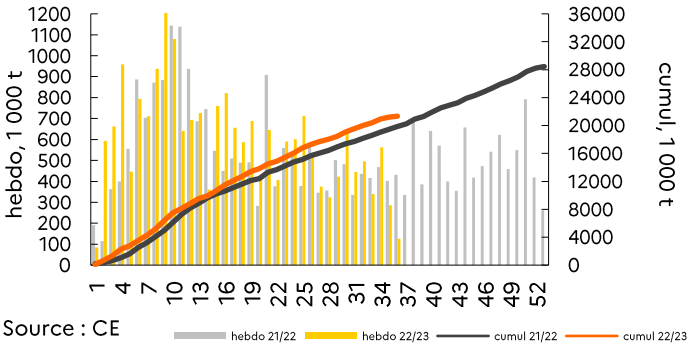

Source : CIC d'ap. Euronext

Depuis le mois de février, le rapproché du maïs a de nouveau fortement varié au gré, tout comme le blé, des annonces sur le maintien du corridor maritime en mer Noire, des chiffres d'estimation de l'USDA mais aussi des variations de la parité euro/dollar. Le rapproché a donc connu un rebond à la mi-février pour s'établir à 295 €/t le 17/02, ce qui n'était pas arrivé depuis la fin décembre 2022. En ce début de mois de mars, le rapproché du maïs connait un repli sur Euronext, comme le blé et les autres céréales, pour se fixer à 365,5 €/t le 7 mars, un niveau qui n'avait pas été atteint depuis le 23 février 2022, en baisse de 7 % par rapport à la même date en février 2023.

### Situation des échanges UE / Pays-tiers

### ■ Exportations (flux physiques)

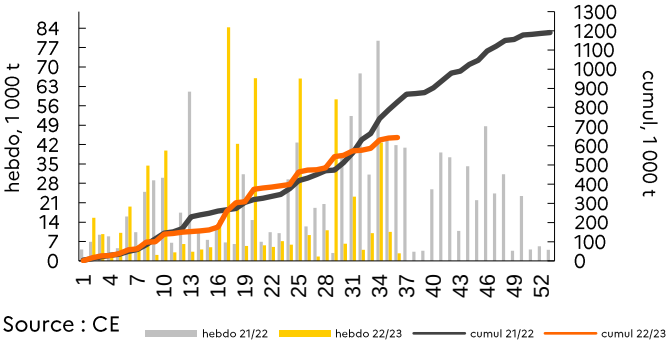
**Exportations – blé tendre (grains + farine)***




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 7 mars 2023, s'élèvent à 21,3 Mt, en augmentation de 7 % par rapport à la même période l'an passé (+ 11 % / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (14,8 % des exportations en cumul), suivie de l'Algérie (13,6 %) et de l'Égypte (8 ,6 %).

**Exportations – blé dur (grains + semoule)***

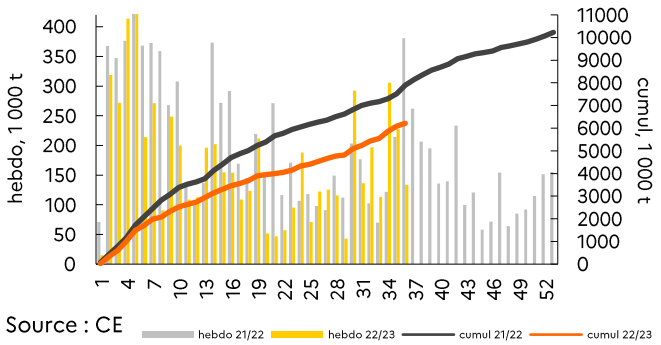



Source : CE

Au 7 mars 2023, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 643 kt en baisse par rapport à l'an passé à date (- 22 %). Pour le blé dur (grain) la principale destination est les

Émirats Arabes Unis (90,3 kt), suivi d'Israël (62,1 kt), de la Tunisie et de l'Algérie.

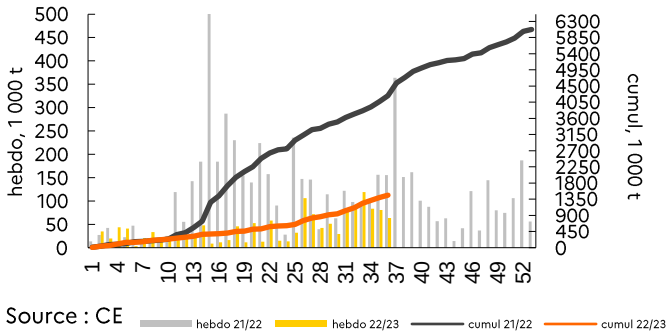
### Exportations – orge (grains + malt)*




Source : CE

Au 7 mars, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 6,2 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 21 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 19 % / N-2), soutenu par les achats de l'Arabie Saoudite (27 % des échanges en cumul), de la Chine (25,5 %) et de la Jordanie (11,5 %).

### Exportations – maïs (grains)*

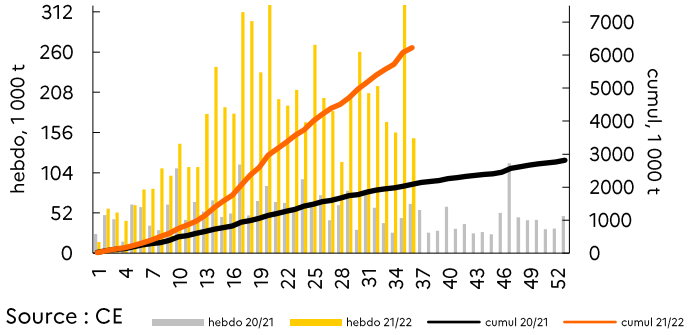



Source : CE

Au 7 mars 2023, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élèvent à 1,5 Mt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (- 65 %). Les principales destinations sont le Royaume-Uni (23 %), la Corée (17 %) et la Suisse (10,2 % des volumes).

## Importations (flux physiques)

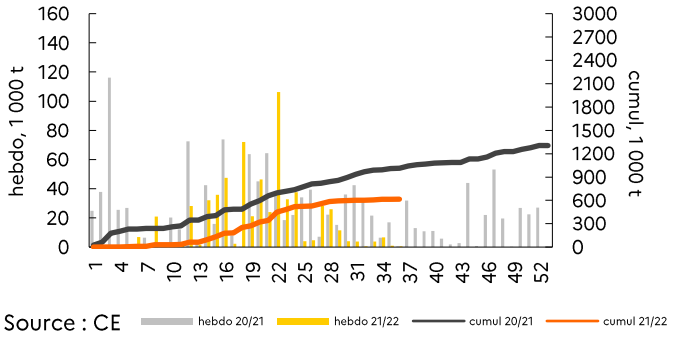
### Importations – blé tendre (grains + farine)*




Source : CE

Au 7 mars 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 6,2 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+ 198 % / N-1 et + 282 % / N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine pour 65,4 % des volumes, du Royaume-Uni (16,9 %) et du Canada (4,2 %).

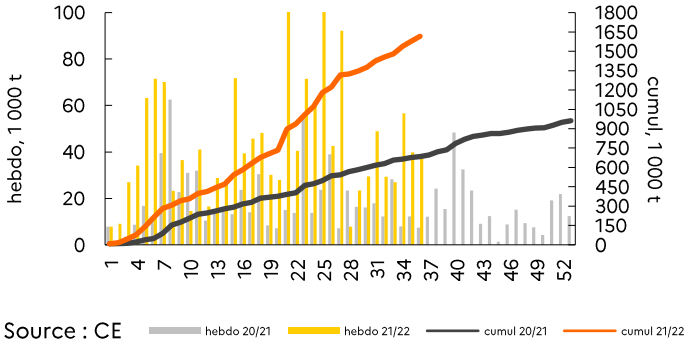
### Importations – blé dur (grains + semoule)*




Source : CE

Au 7 mars 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (- 29 % / N-1 et - 69 % / N-2), à 615 kt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (66,4 % des volumes), suivi de l'Australie (8,9 %), puis de l'Ukraine (8,3 %).

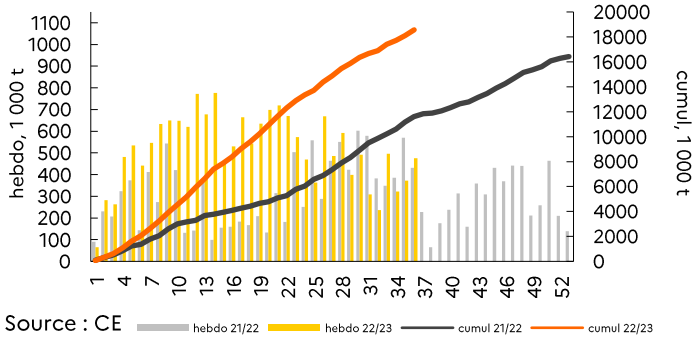
### Importations – orges (grains + malt)*




Source : CE

Au 7 mars 2023 sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 1,6 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+ 136 %). Les origines principales sont le Royaume-Uni (49,6 %) l'Ukraine (47 %), et la Moldavie (2,1 %).

### Importations – maïs (grains)*




Source : CE

Au 7 mars 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 60 % par rapport à l'an passé (+ 64 % / N-2) à 18,6 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine pour 50,3 % des volumes et le Brésil (41,1 %).

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

| | États-Unis | Canada (à droit 0) | Autres qu'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 | 0,000 | 0,000 | 432,508 | 0,000 |
| Mars | 0,000 | 0,000 | 3 000,000 | 25,000 |
| Avril | | | | |
| Mai | | | | |
| Juin | | | | |
| Juillet | | | | |
| Août | | | | |
| Septembre | | | | |
| Octobre | | | | |
| Novembre | | | | |
| Décembre | | | | |
| Alloué à ce jour | 0 | 0 | 9 933 | 25 |
| % alloué | 0,00% | 0,00% | 0,87% | 0,02% |
| Restant disponible | 571943 | 100000 | 1132900,492 | 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 | |
| Attribué - mai | |
| Attribué - juin | |
| Attribué - juillet | |
| Attribué - août | |
| Attribué - septembre | |
| Attribué - octobre | |
| Attribué - novembre | |
| Attribué - décembre | |
| Alloué à ce jour | 138 |
| % alloué | 0,05% |
| Restant disponible | 306 967 |

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit affichent une utilisation de 0,05 %.

### 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 | |
| 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 | Fév-2023 | var. / m-1 | var. / n-1 |
|---|---|---|---|
| Blé meunier sup (Rouen) | 294,3 | - 1,7% | + 4,7% |
| Blé meunier sup (Palice) | 301,8 | - 2,7% | + 6,5% |
| Orge (fourr. Rouen) | 278,9 | + 1,2% | + 3,6% |
| Maïs Bordeaux | 308,4 | + 3,6% | + 15,2% |
| Maïs Rhin | 302,1 | + 2,8% | + 9,5% |
| Blé dur (La Pallice) | 446,3 | - 4,3% | - |
| Blé dur (Port-la -Nv) | 433,4 | - 6,9% | - 7,1% |

Source : FranceAgriMer

### ▪ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

| tonnes | Blé tendre | Maïs | Orge |
|---|---|---|---|
| 2021/22 (12m) | 4 618 500 | 2 985 900 | 1 063 400 |
| Cumul 1er fév 23 | 2 507 000 | 1 411 000 | 669 000 |
| Cumul 1er fév 22 | 2 953 000 | 1 717 000 | 685 000 |
| var. / N-1 | -15,1% | -17,8% | -2,3% |

Source : FranceAgriMer - (Données 07 mois)

À fin février, les mises en œuvre totales de céréales dans la préparation d'aliment du bétail restent en recul par rapport à l'année précédente (- 14,3 %). Le rythme des mises en œuvre de céréales s'essouffle sur le mois de janvier et celles-ci sont en retrait de 8 % par rapport à celles du mois précédent. Les rapports de compétitivité favorisent le blé dans les formulations par rapport au maïs, si bien que la part de celui-ci dans les mises en œuvre tombe à 28,2 % à 7 mois de campagne, soit 2 points de moins que l'année passée. Les utilisations de triticale restent particulièrement dynamiques, notamment en Bretagne.

### Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 10 mars 2023

| tonnes | Cumul 22/23 | Cumul 21/22 | % PT (22/23) |
|---|---|---|---|
| Total pays tiers | 8 441 947 | 6 037 500 | |
| Maroc | 2 110 973 | 800 500 | 25,0% |
| Algérie | 1 633 164 | 1 166 400 | 19,3% |
| Chine | 1 024 410 | 2 033 300 | 12,1% |
| Égypte | 922 173 | 63 000 | 10,9% |
| Yémen | 323 869 | 269 900 | 3,8% |
| Cameroun | 272 597 | - | 3,2% |
| Côte d'Ivoire | 271 340 | 99 200 | 3,2% |

*Source : Douanes, Refinitiv (cumul 08 mois - données arrêtées au 10-03-2023)*

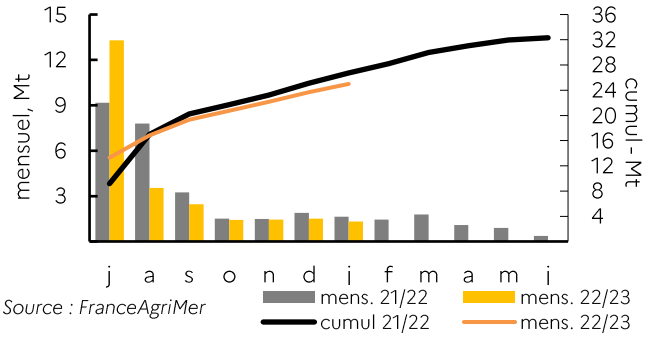
Exportations d'orges vers pays tiers au 10 mars 2023

| tonnes | Cumul 22/23 | Cumul 21/22 | % PT (22/23) |
|---|---|---|---|
| Total pays tiers | 1 998 301 | 2 648 300 | |
| Chine | 1 161 414 | 2 139 200 | 58,1% |
| Arabie saoudite | 187 000 | - | 6,7% |
| Iran | 134 055 | - | 9,4% |
| Tunisie | 84 706 | 54 091 | 4,2% |
| Jordanie | 63 000 | - | 3,2% |
| Israël | 56 840 | - | 2,8% |
| Colombie | 56 000 | 84 000 | 2,3% |

*Source : Douanes, Refinitiv (cumul 08 mois - données arrêtées au 10-03-2023)*

### Collecte réalisée en blé tendre

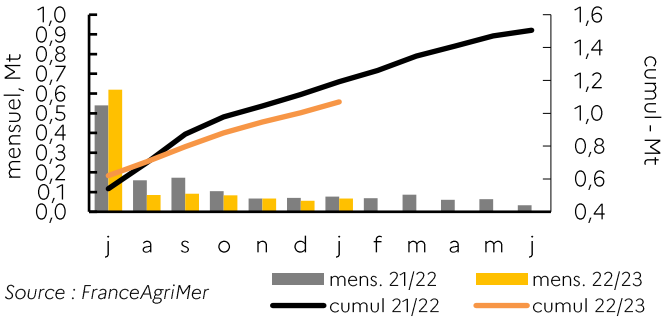
Au 1er février, la collecte de blé tendre représentait 80 % de l'objectif de collecte, soit un niveau proche de celui de l'an passé (83 %). La baisse des prix du blé n'incite pas les agriculteurs à vendre le reste de leurs stocks pour le moment.




*Source : FranceAgriMer*

### Collecte réalisée en blé dur

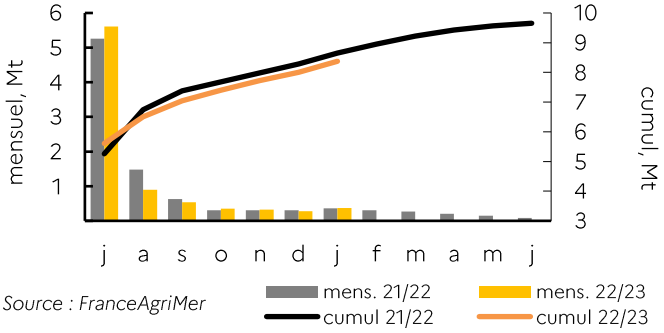
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1er février représente 85 % de la collecte prévue, reflétant une collecte dynamique sur le premier mois de campagne par rapport à l'année dernière à la même date. Le recul des surfaces explique quant à lui les niveaux de collecte inférieurs à ceux de 2021/22.




*Source : FranceAgriMer*

### Collecte réalisée en orges

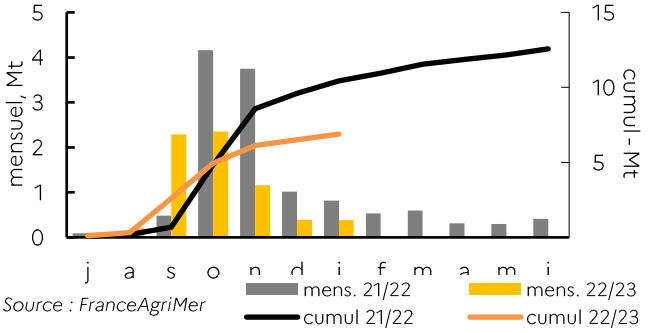
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1er février représente 85 % de la collecte prévue, soit 5 points de moins que l'année dernière, malgré des chiffres de production très proches. Le recours accru à l'échange céréales-aliment pourrait expliquer cette différence.




*Source : FranceAgriMer*

### Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1er février représente 79 % (83 % en 2021/22) de la prévision de collecte. En volume, la collecte au 1er février reste largement en retrait par rapport à la moyenne quinquennale, la récolte étant estimée en baisse 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 »).




*Source : FranceAgriMer*

FranceAgriMer
Directrice de la publication : Christine Avelin / Rédaction : direction Marchés, études et prospective
12 rue Henri Rol-Tanguy / TSA 20002 / 93555 Montreuil cedex
Tél. : +33 1 73 30 30 00 — www.franceagrimer.fr
@FranceAgriMerFR FranceAgriMer