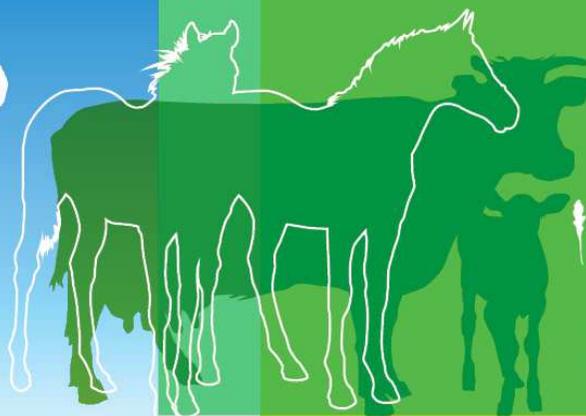
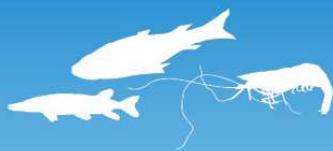


# CONSEIL SPÉCIALISÉ

## CEREALES

11 septembre 2013

Montreuil





# Septembre 2013 : coût de la rentrée en baisse... Jusqu'où ? Jusqu'à quand ?

## **Monde : le temps de l'abondance**

### BLE

- des prix sous pression, des acheteurs peu couverts
- plus de mer Noire ? « Oui, mais... »
- Chine : ce n'était pas qu'une impression
- qualités : l'heure des comptes

### MAÏS

- Etats-Unis : le retour
- l'année de l'Ukraine

## **Union européenne : un début de saison record**

- Explosion des certificats à l'exportation
- la Roumanie, nouveau champion sur l'Egypte

## **France : un horizon « pays tiers » qui s'élargit**

- premiers bilans 2013/14
- Chine, Arabie Saoudite, Jordanie : la vocation exportatrice à l'œuvre !

# Taux de change euro / dollar

Depuis la campagne 2012/13

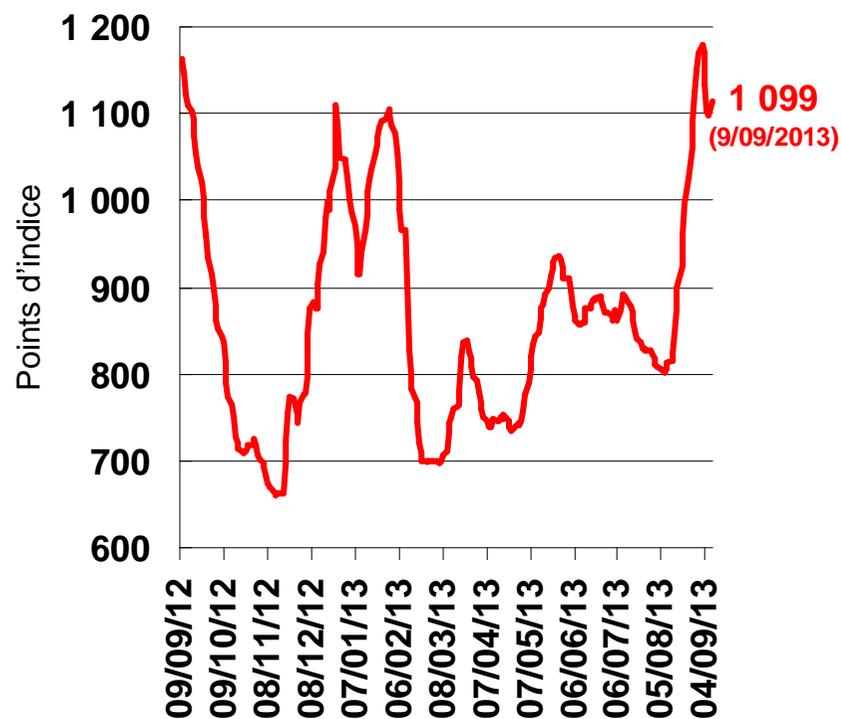


Perspective historique : depuis la création de l'euro



# Taux de fret (Baltic Dry Index)

Depuis la campagne 2012/13

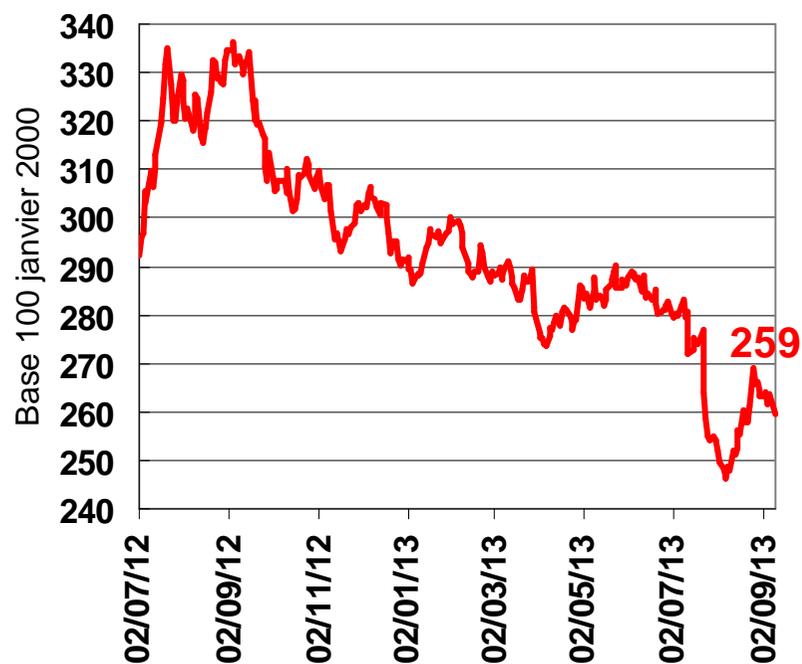


Perspective historique : depuis 2005/06



# Niveau général du prix des graines (indice GOI)

Depuis la campagne 2012/13

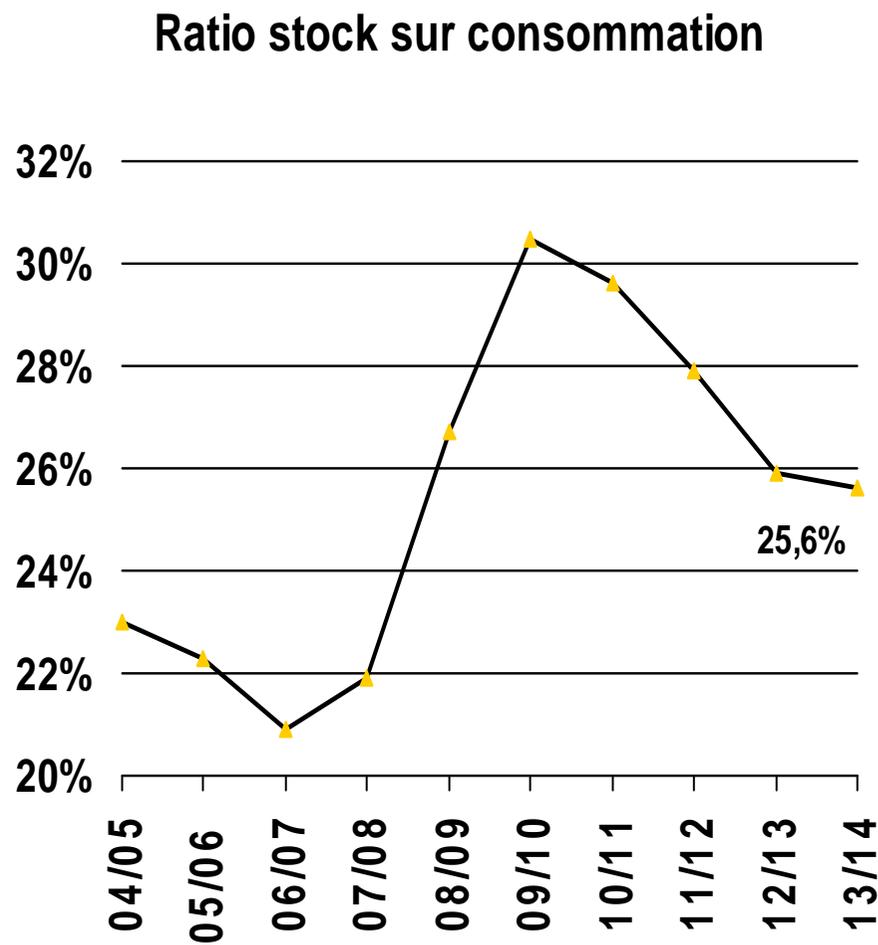
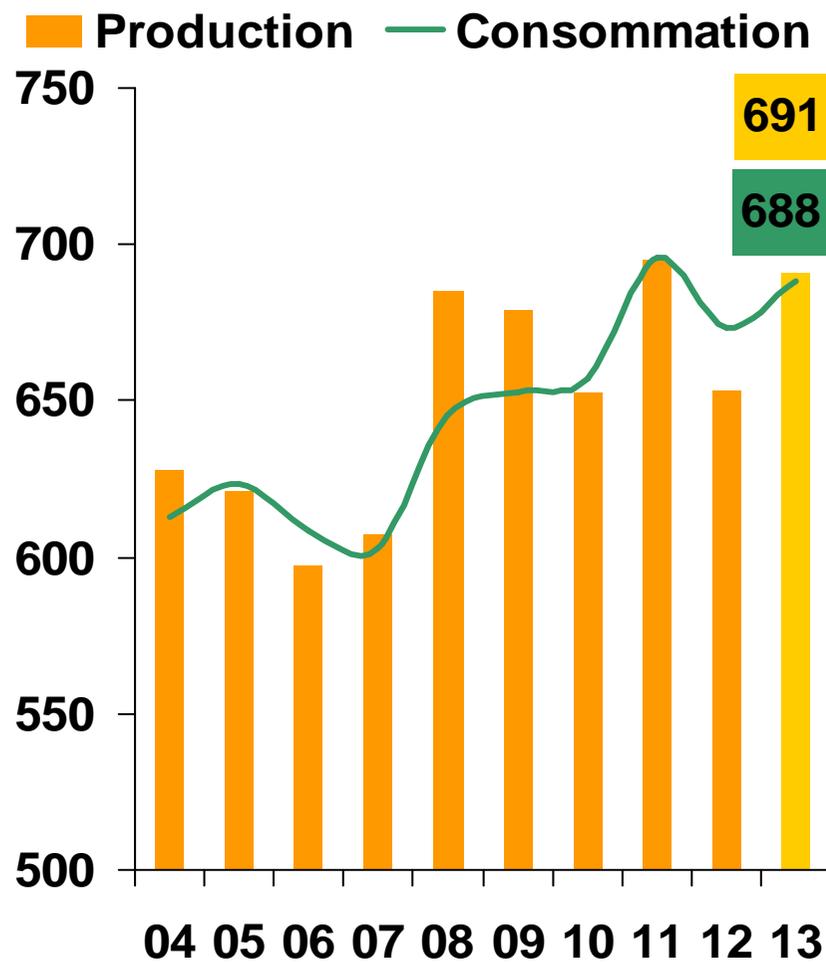


Perspective historique : depuis 2000



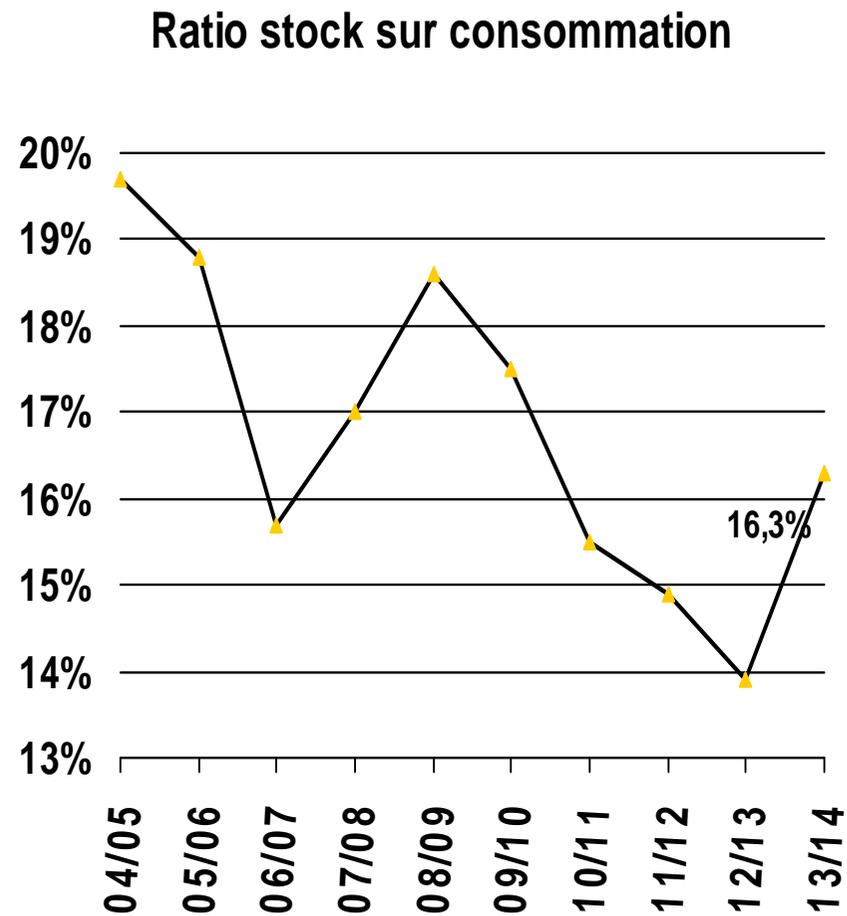
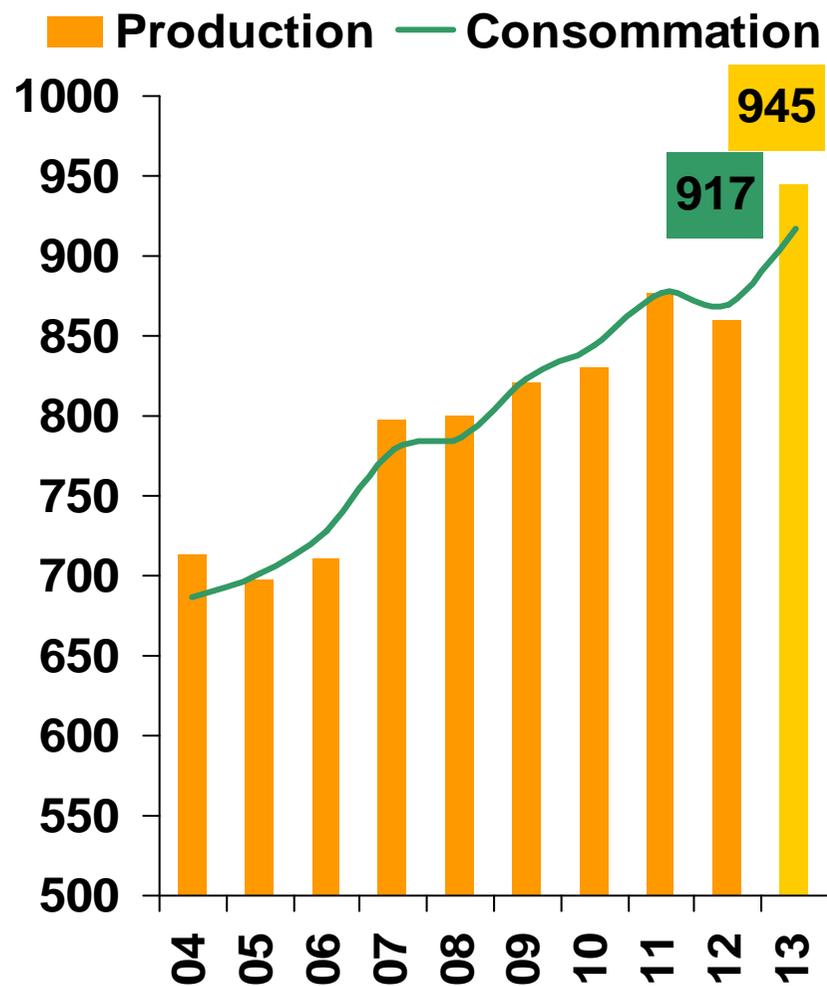
soja	blé	maïs	riz	orge	colza	sorgho
32,9 %	29,6 %	21,9 %	7,6 %	4 %	2,3 %	1,6 %

## Monde – Production-consommation de blé



Source CIC

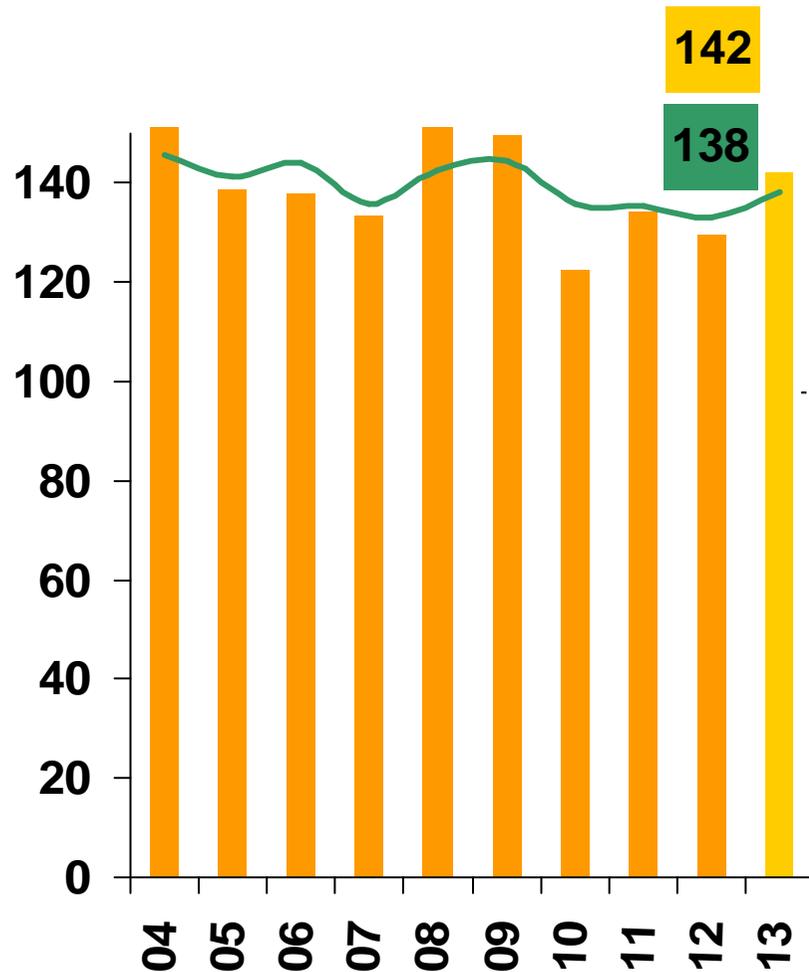
## Monde – Production-consommation de maïs



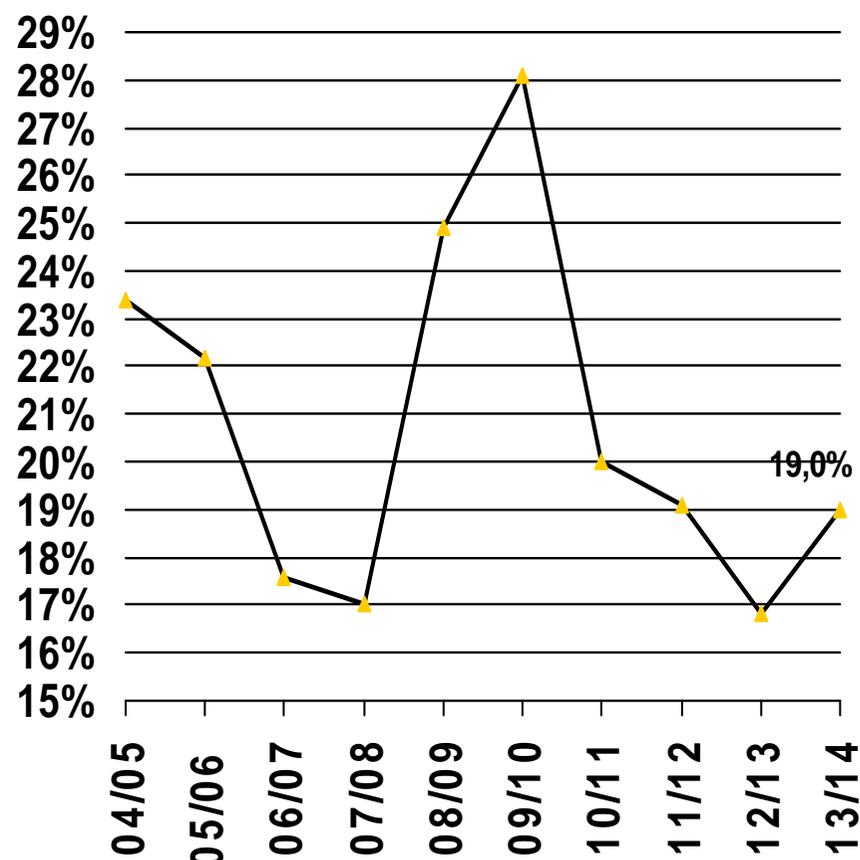
Source CIC

# Monde – Production-consommation d’orge

Production — Consommation

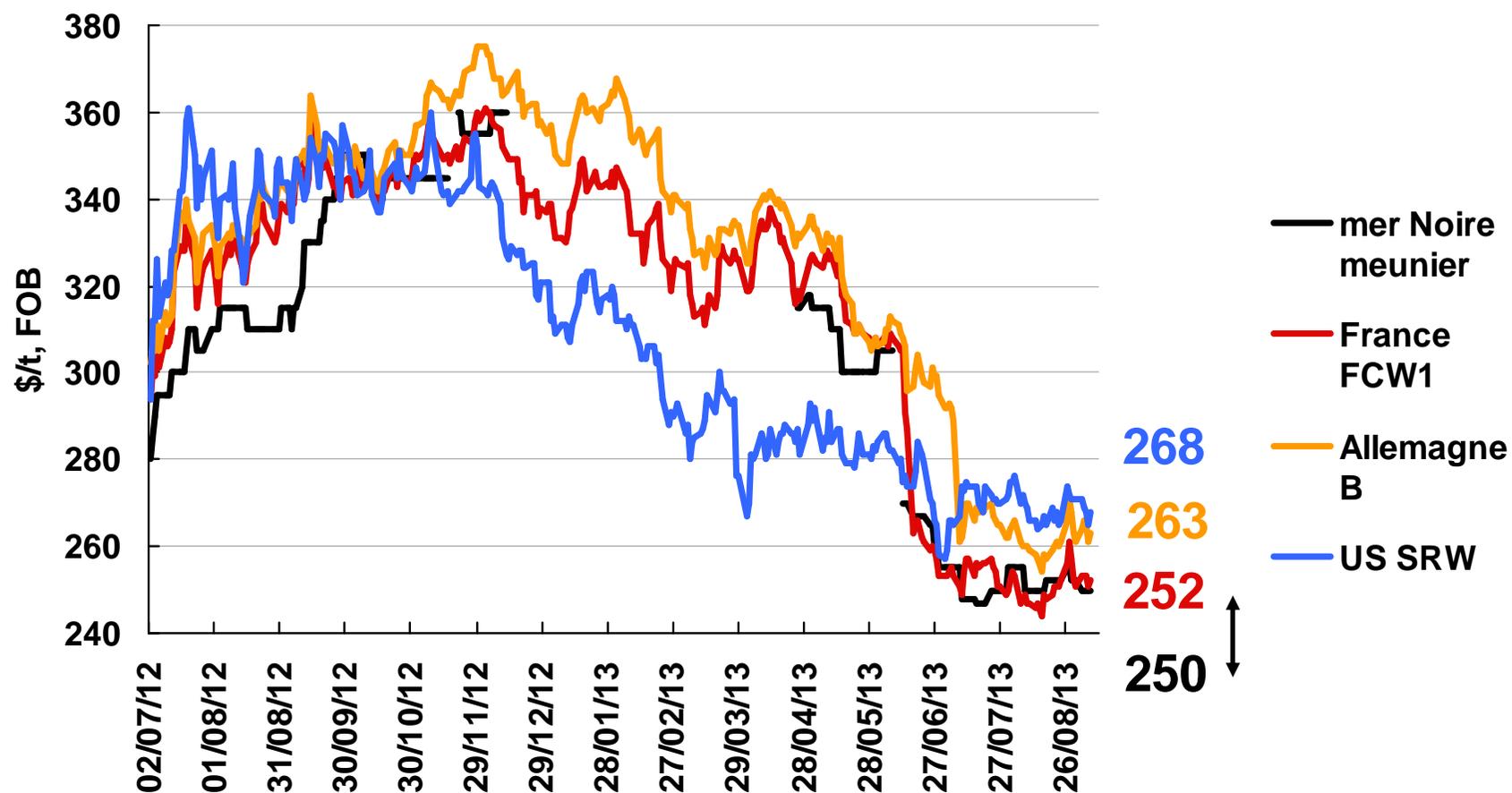


Ratio stock sur consommation

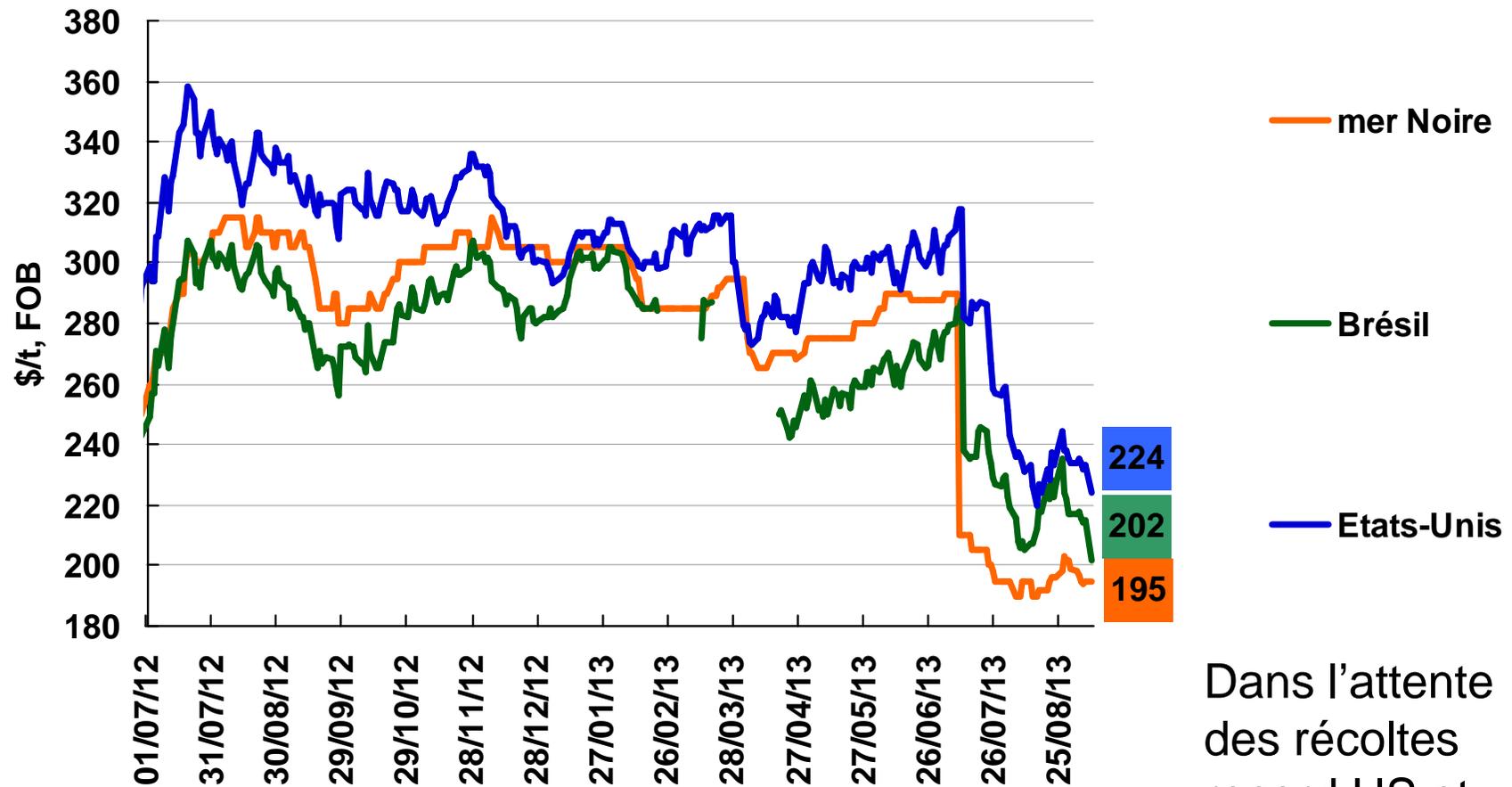


Source CIC

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



# Monde - prix du maïs à l'exportation (départ)



Dans l'attente  
des récoltes  
record US et  
Ukraine

# Blé - Eléments quantitatifs

## Des éléments contradictoires entre productions et disponibles

G3 mer Noire : production + **24 Mt** / disponible X : + **5 Mt**

<> impératif de reconstitution du stock russe (intervention)

<> moindre agressivité prix

>>> UE et US très sollicitées	US – engag.	15,2 Mt	10,9 Mt	+ 39 %
	UE – certif.	4,6 Mt	2,2 Mt	+ 106 %

## Des éléments de modération des échanges

- moins de besoins de la part de gros importateurs (UE, Brésil, Japon, Corée, Maroc)
- reflux de la part d'importateurs irréguliers (Iran)
- non répétition d'accidents conjoncturels (importations russes, importations US)

## Des éléments « surprise »

- Chine : importations x 2>>> à 7,2 !!! (pbl qualité, niv. stocks)
- Arabie Saoudite : hard + **soft**

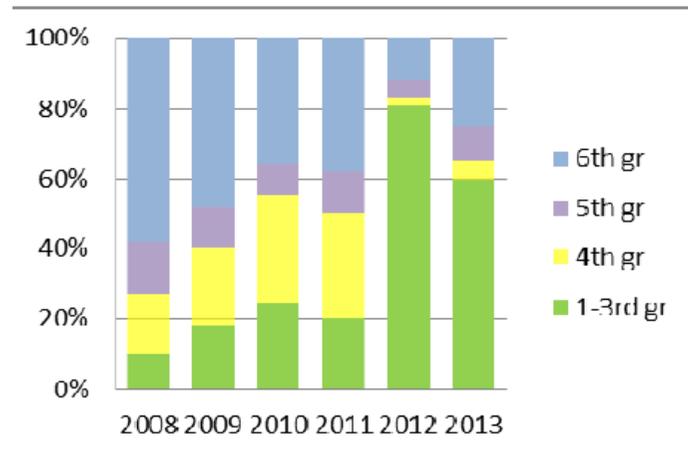
# Blé - Eléments qualitatifs

## Des éléments encore partiels

- US  
2013 HRW, HRS, SW ~ 2012 – classés 1  
2013 SRW classé 2 : pro à 11,2 / MS ~ 2012 mais PS bas et ... DON ?
- Russie  
gros écarts de prix entre grades 3 (HQ) et 4  
pluies à la moisson en août  
Exportateurs – px achat en hausse – proche ports
- Ukraine  
60 % meunier, 40 % fourrager
- UE  
Été chaud et ensoleillé : rattrapage et amélioration  
Légèrement moins de meunier au total

Ukraine (source UAC)

### Wheat quality



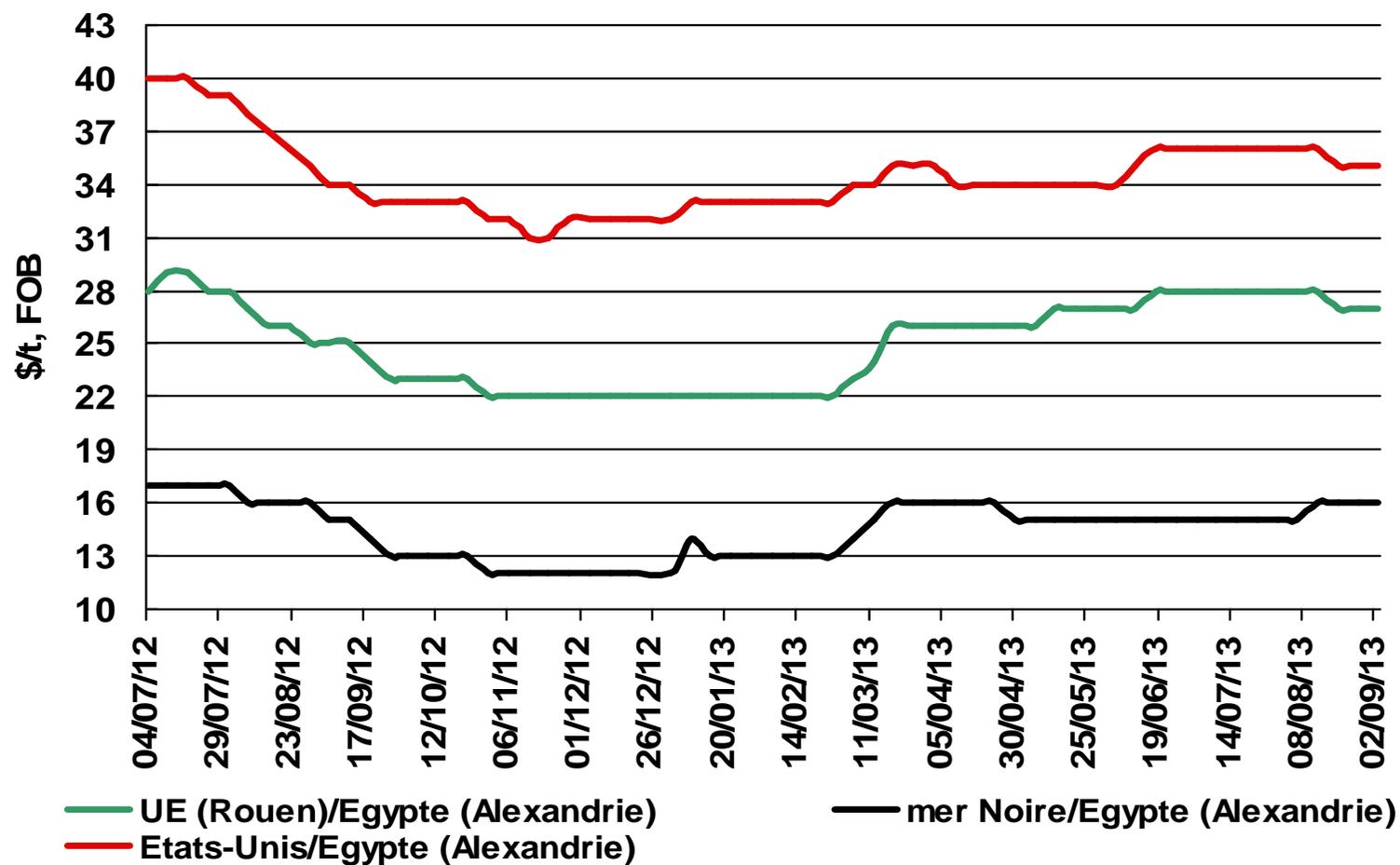
# Egypte – la Roumanie en tête des fournisseurs

Prod 2013 : ~65 % meunier, 35 % fourrager

+ AO lancé mardi 10

AO du 02/07 au 06/09/13	Roumanie	Ukraine	Russie	Total
Volume vendu	<b>840 000 t</b>	590 000 t	540 000 t	1 970 000 t
Prix moyen pondéré	251,59 \$/t	251,11 \$/t	251,50 \$/t	
Fret moyen pondéré	12,19 \$/t	13,33 \$/t	12,39 \$/t	

# Coût du fret vers l'Égypte



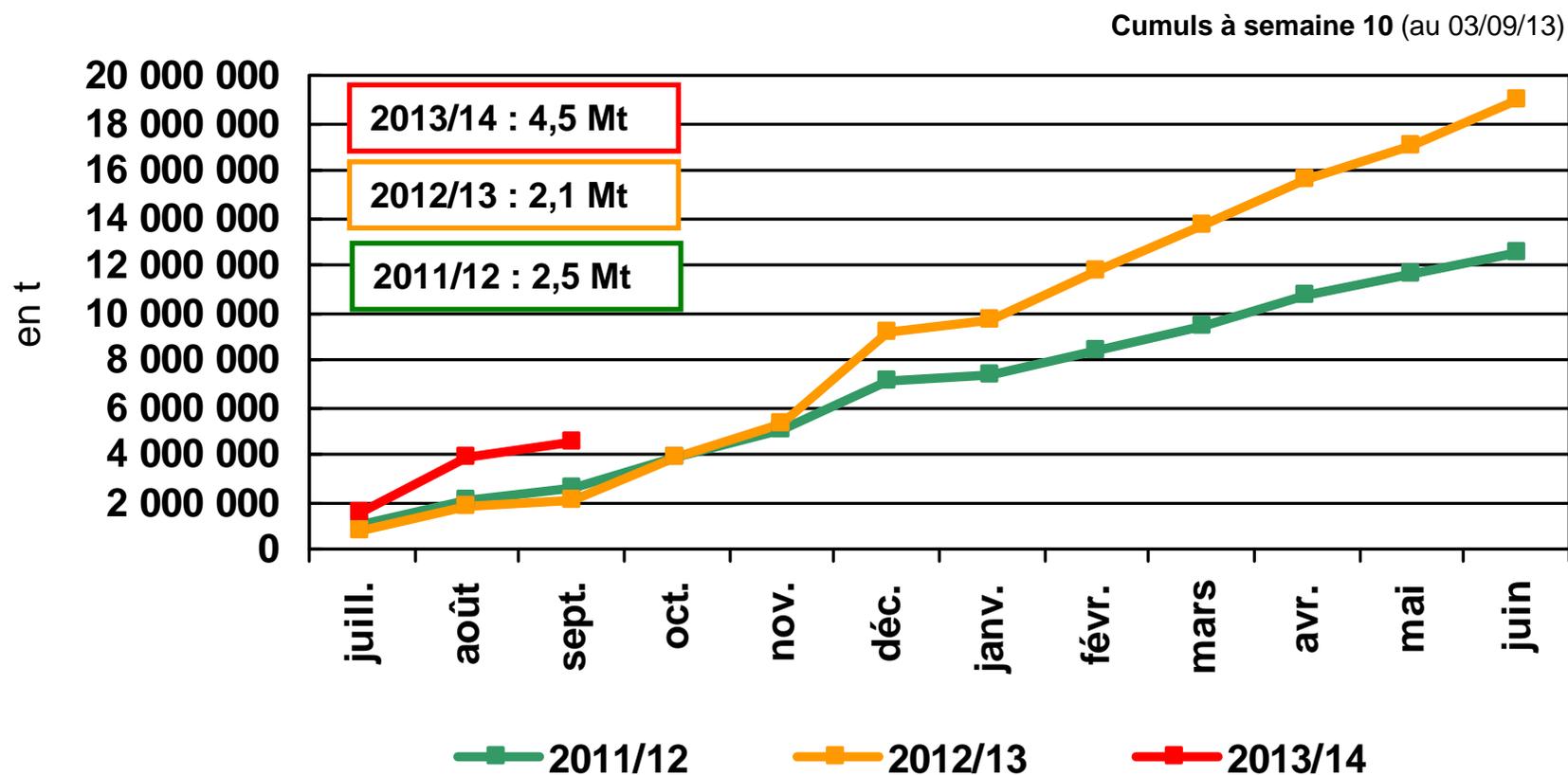
Source : CIC

9/09/2013

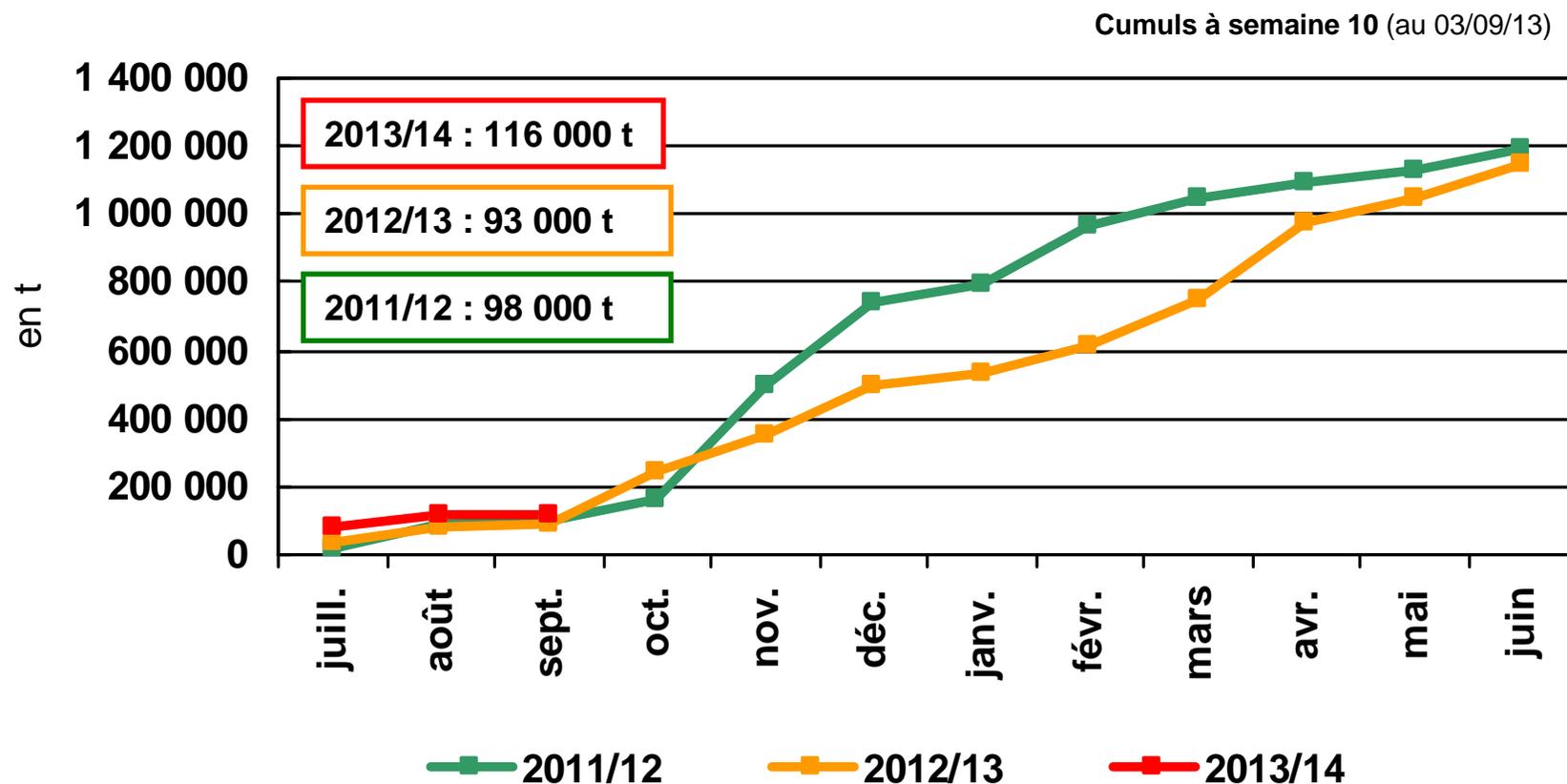


# Marché européen

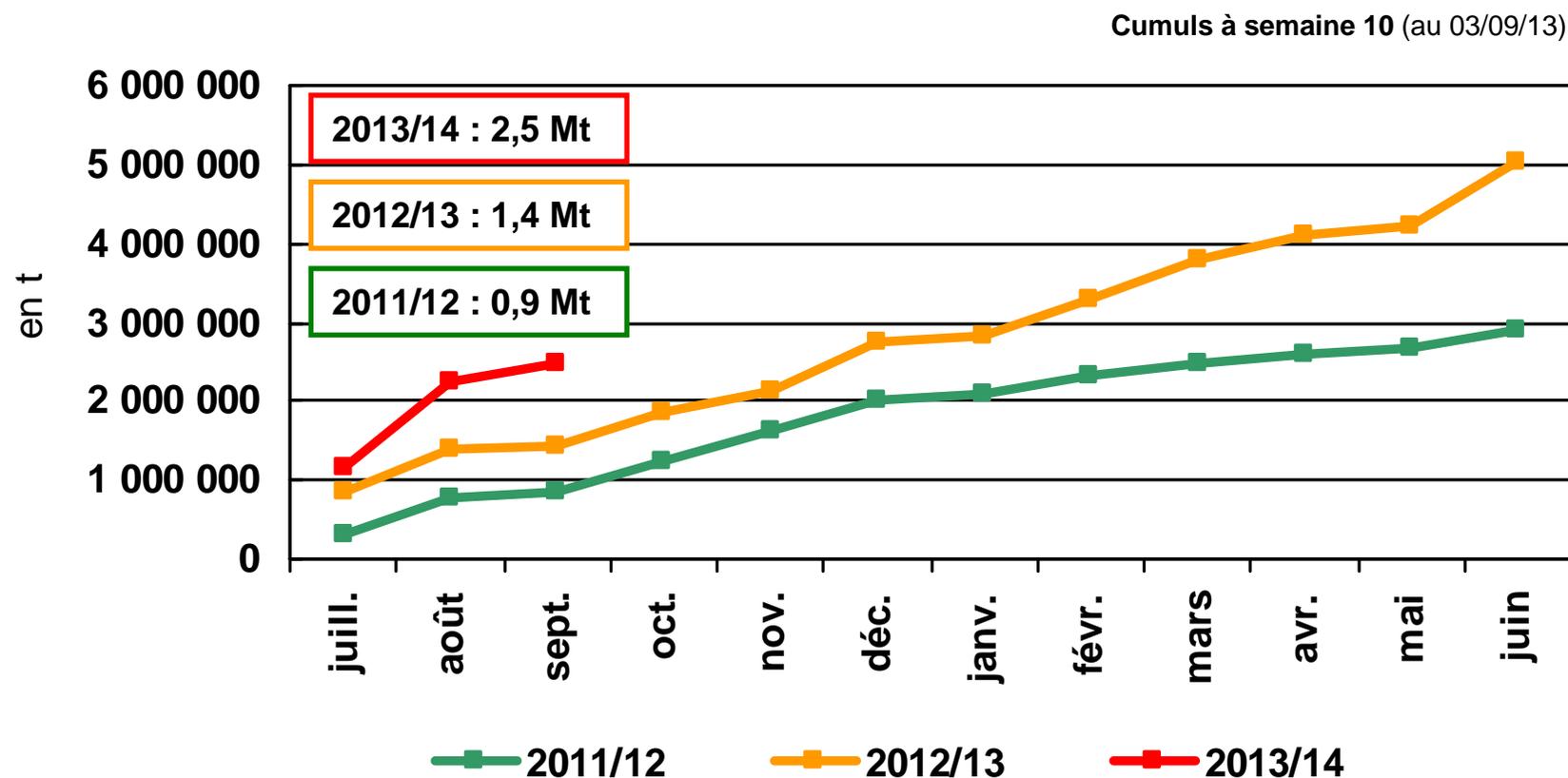
# Blé tendre : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



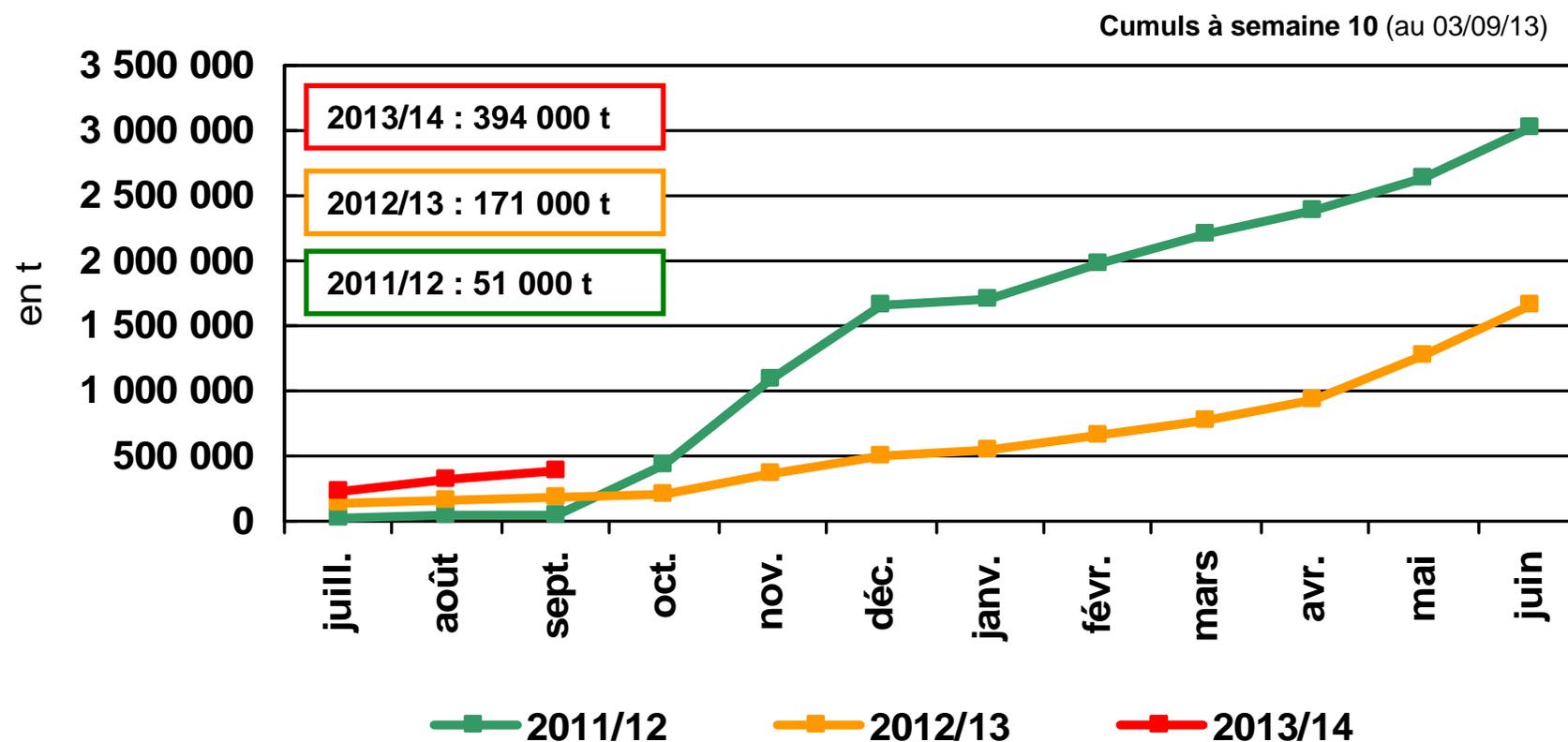
## Blé dur : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



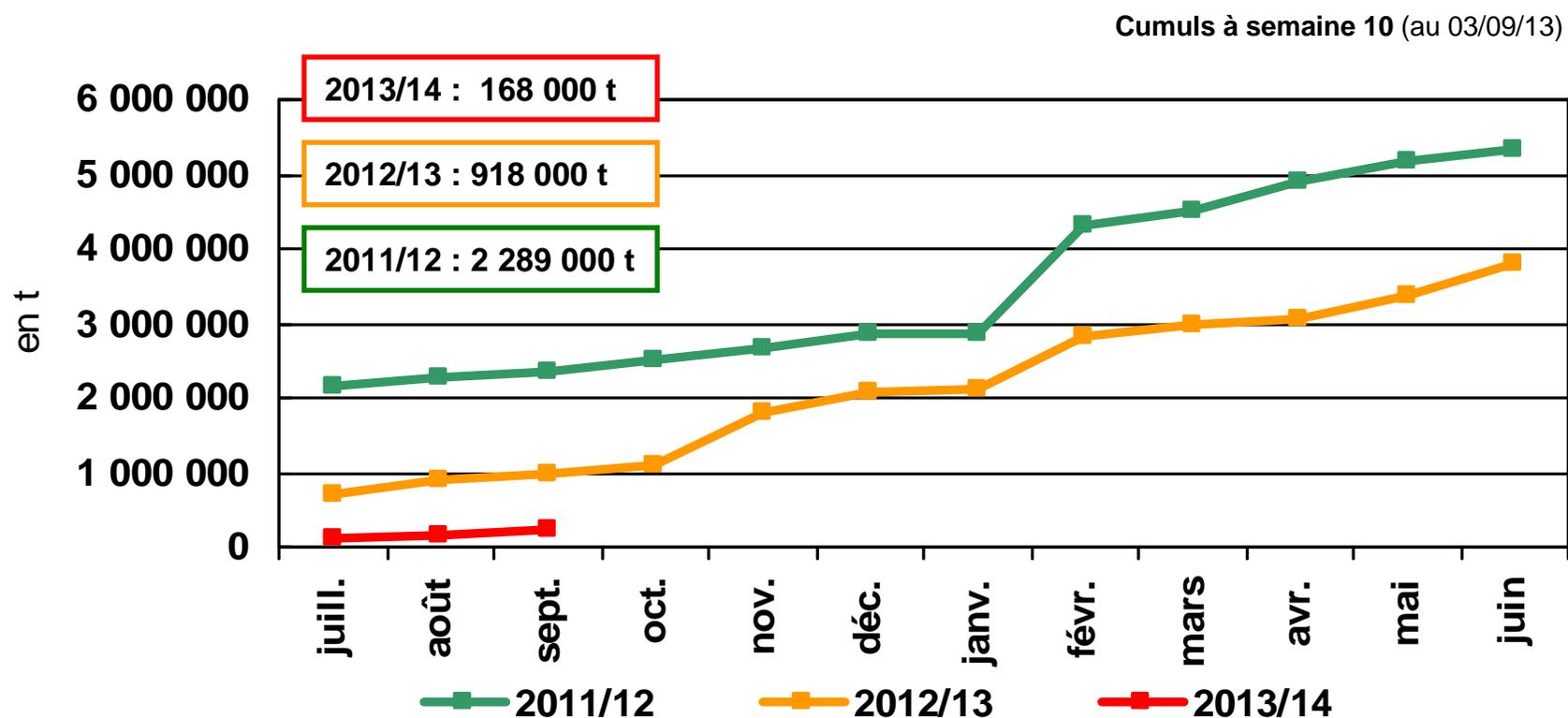
## Orge : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



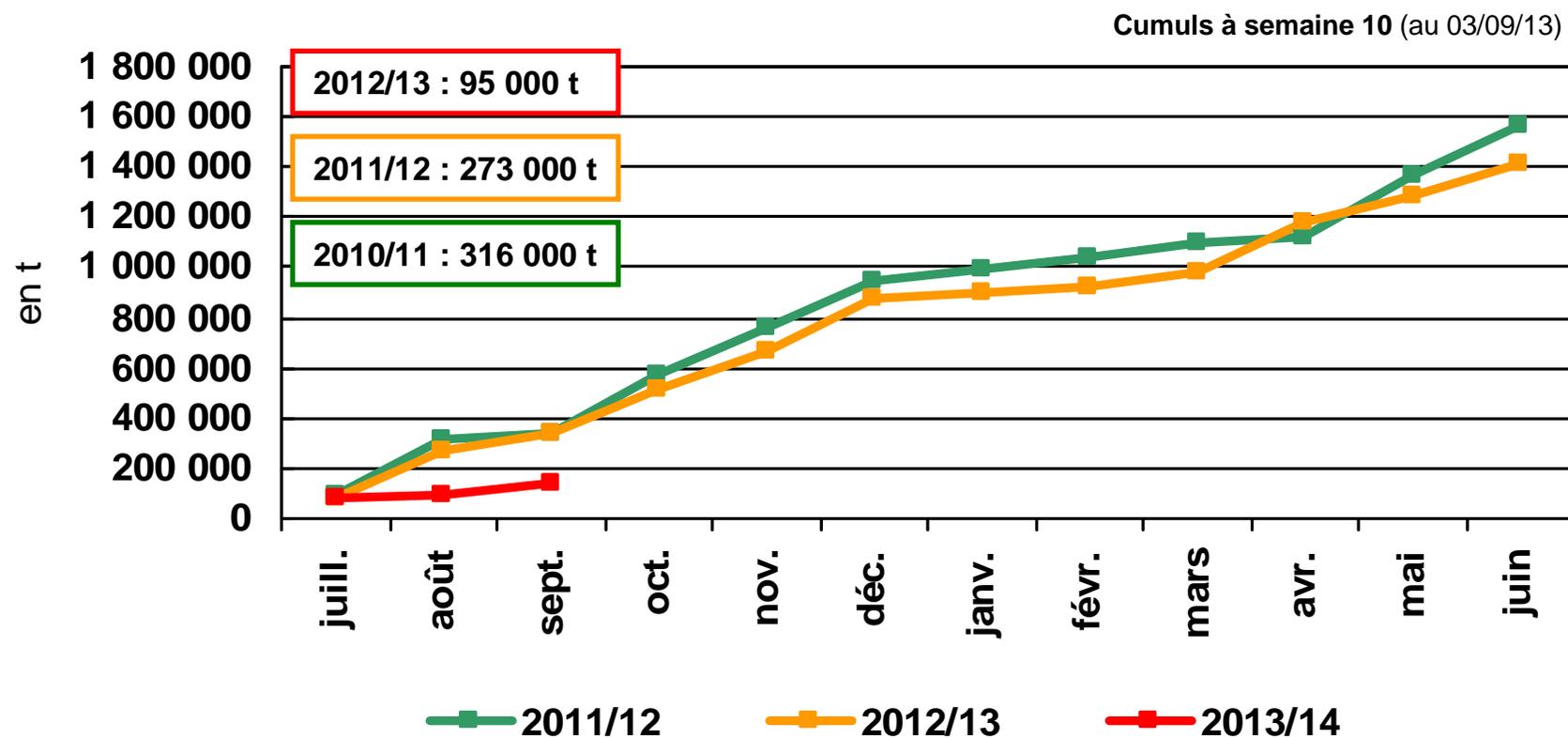
## Maïs : certificats à l'exportation délivrés dans l'UE



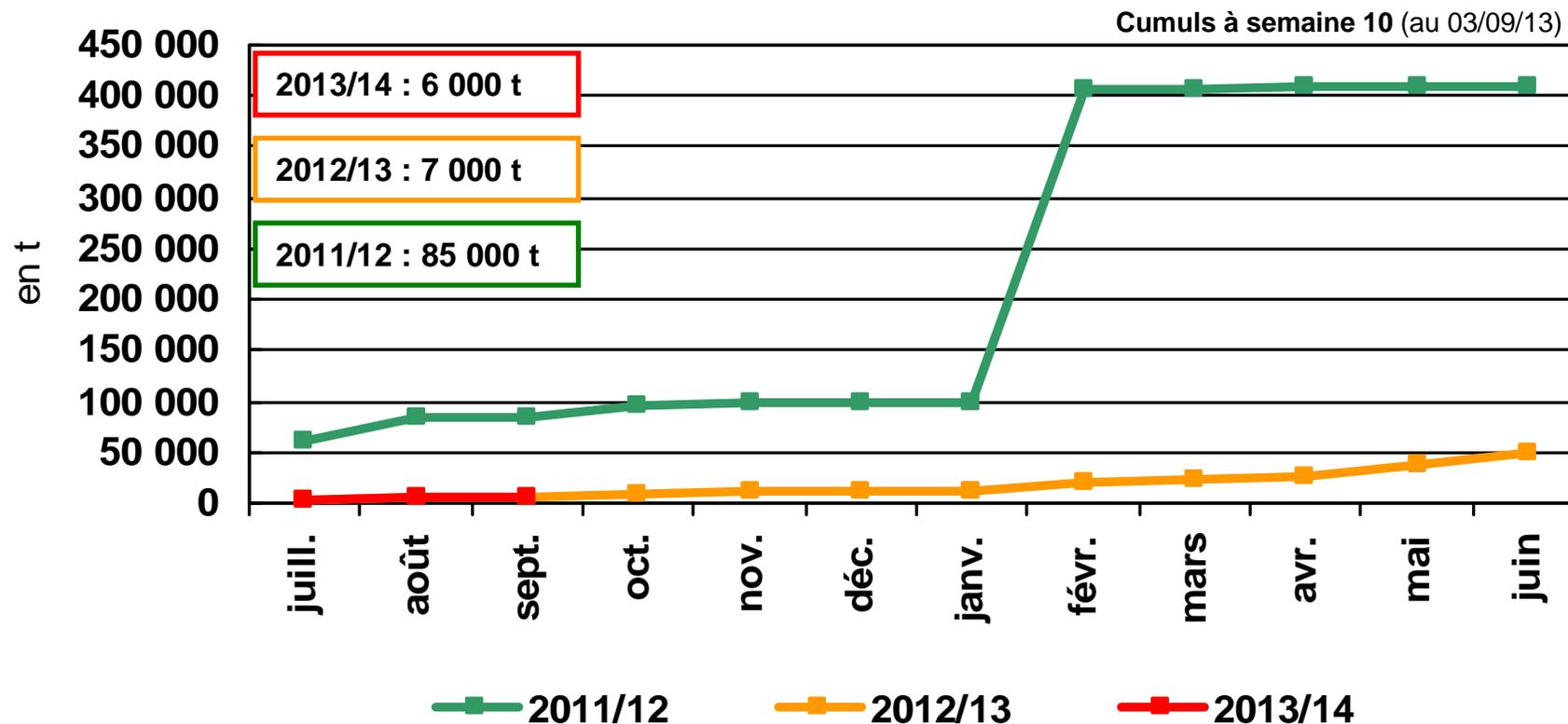
## Blé tendre : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



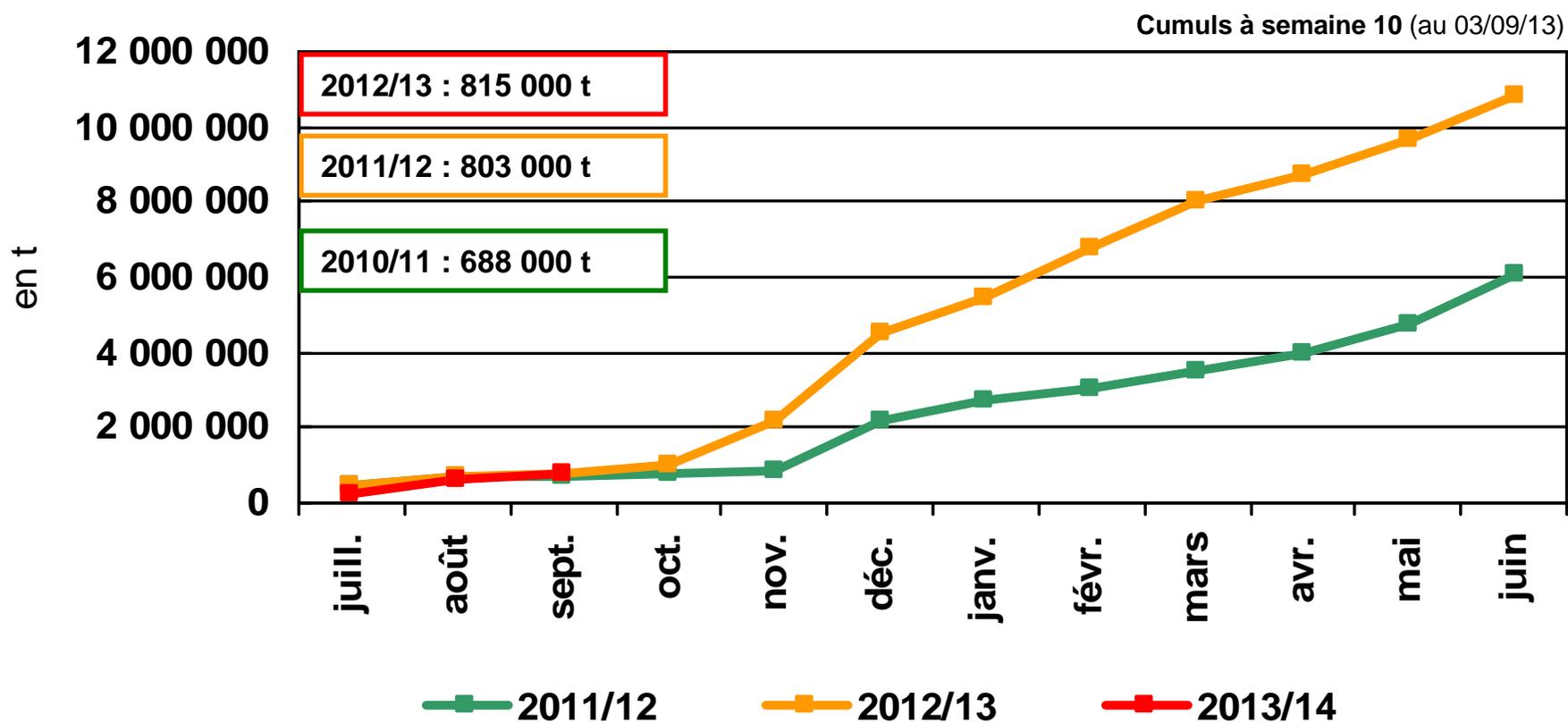
## Blé dur : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



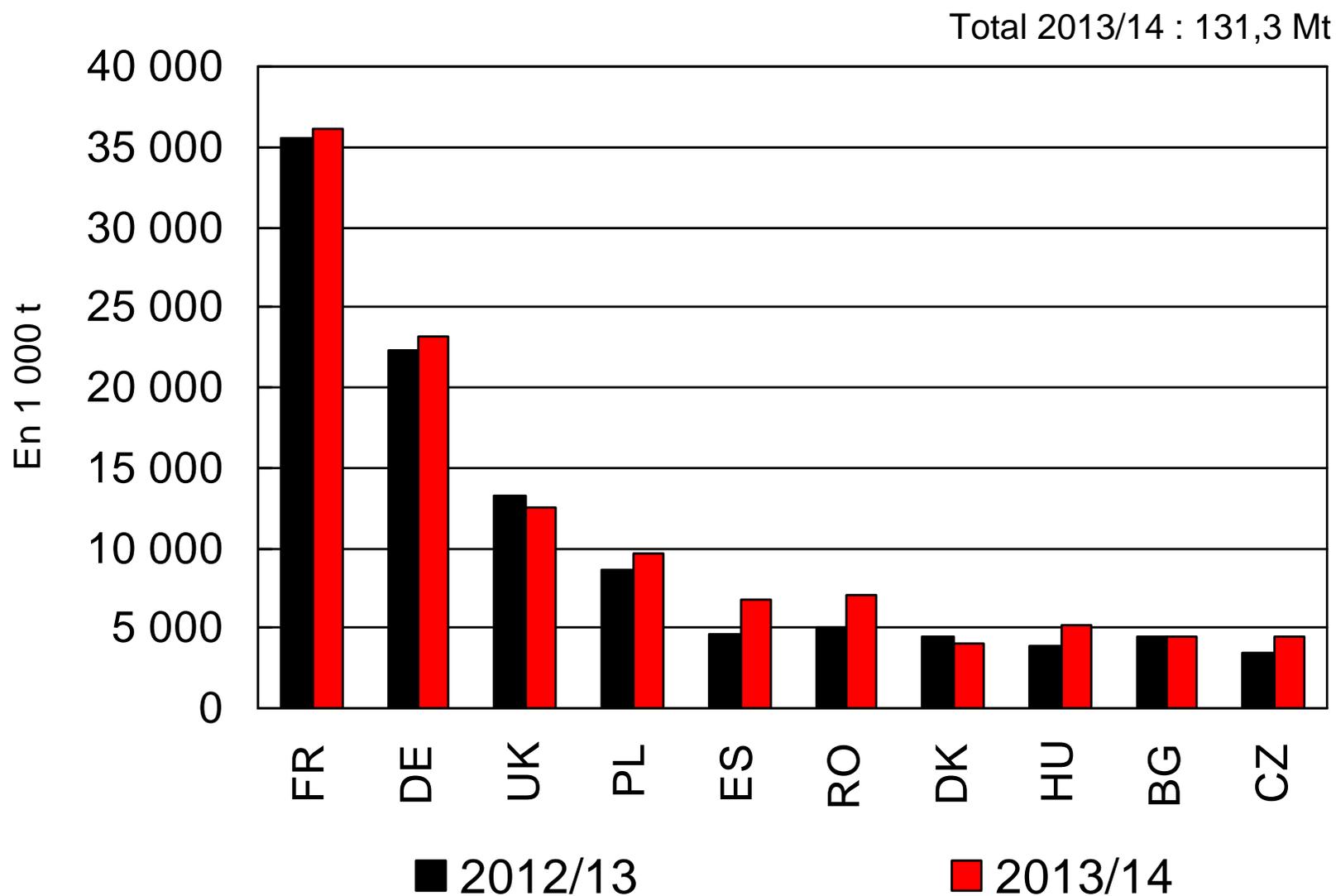
# Orge : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



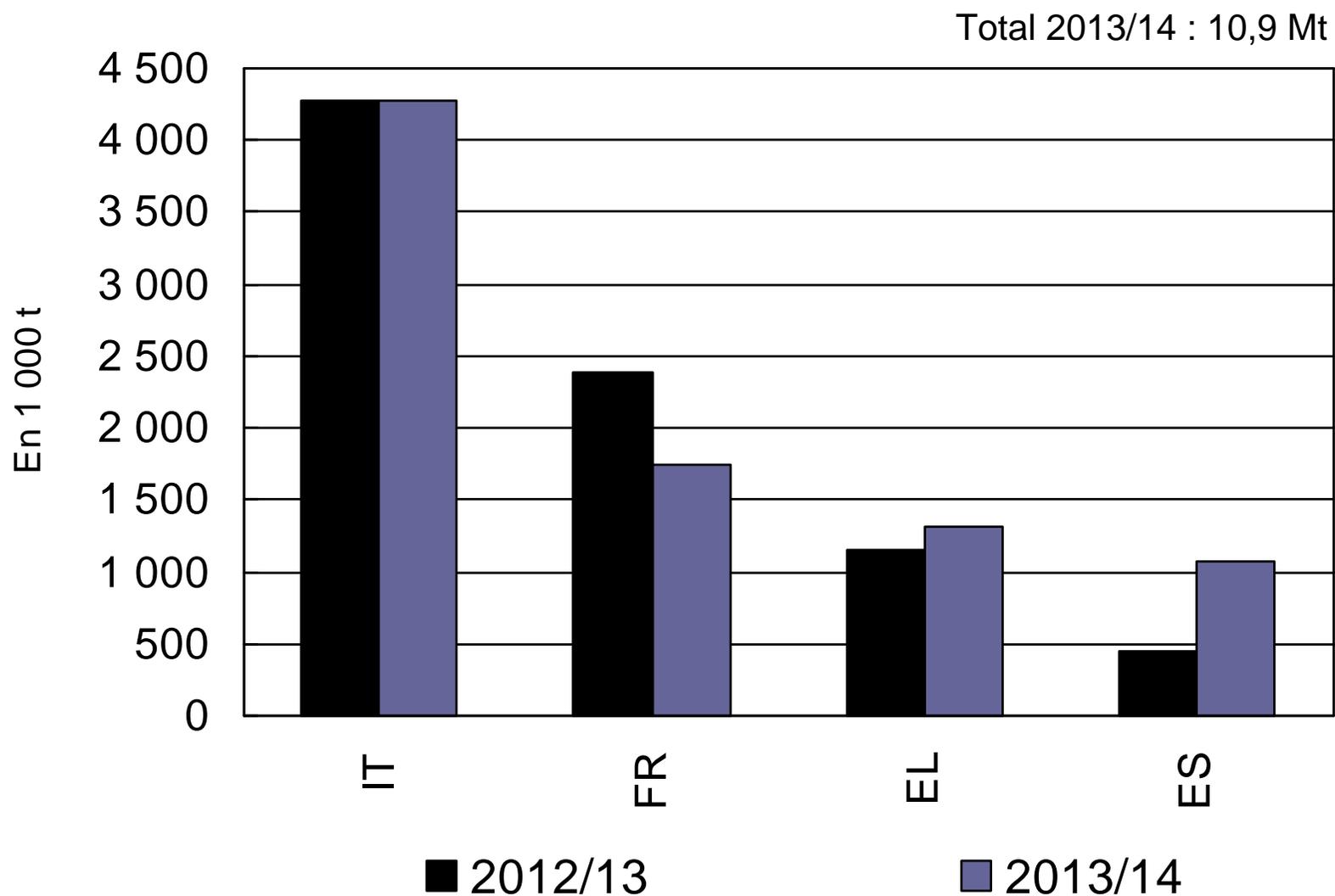
# Maïs : certificats à l'importation délivrés dans l'UE



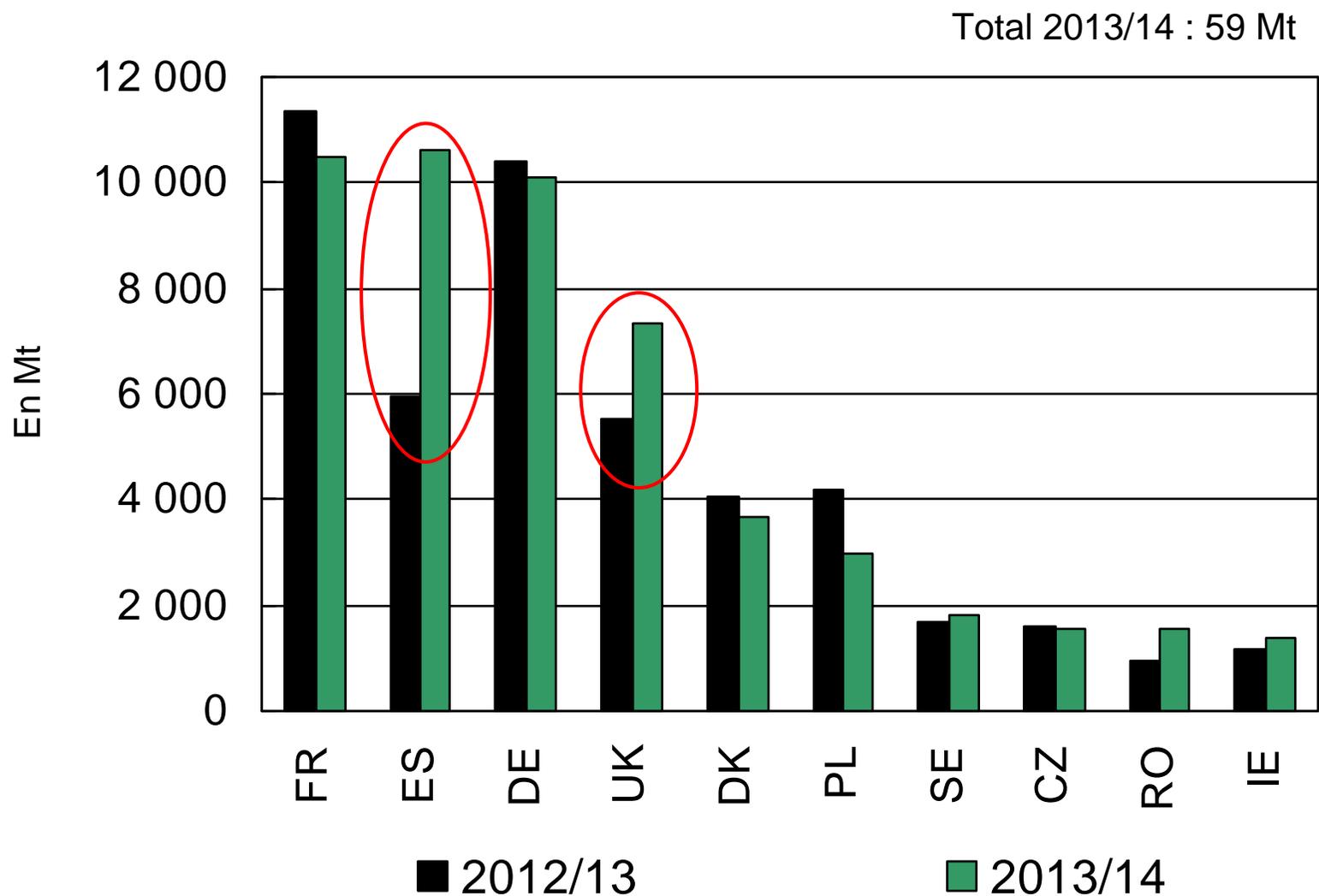
## U.E : évolution de la production de blé tendre



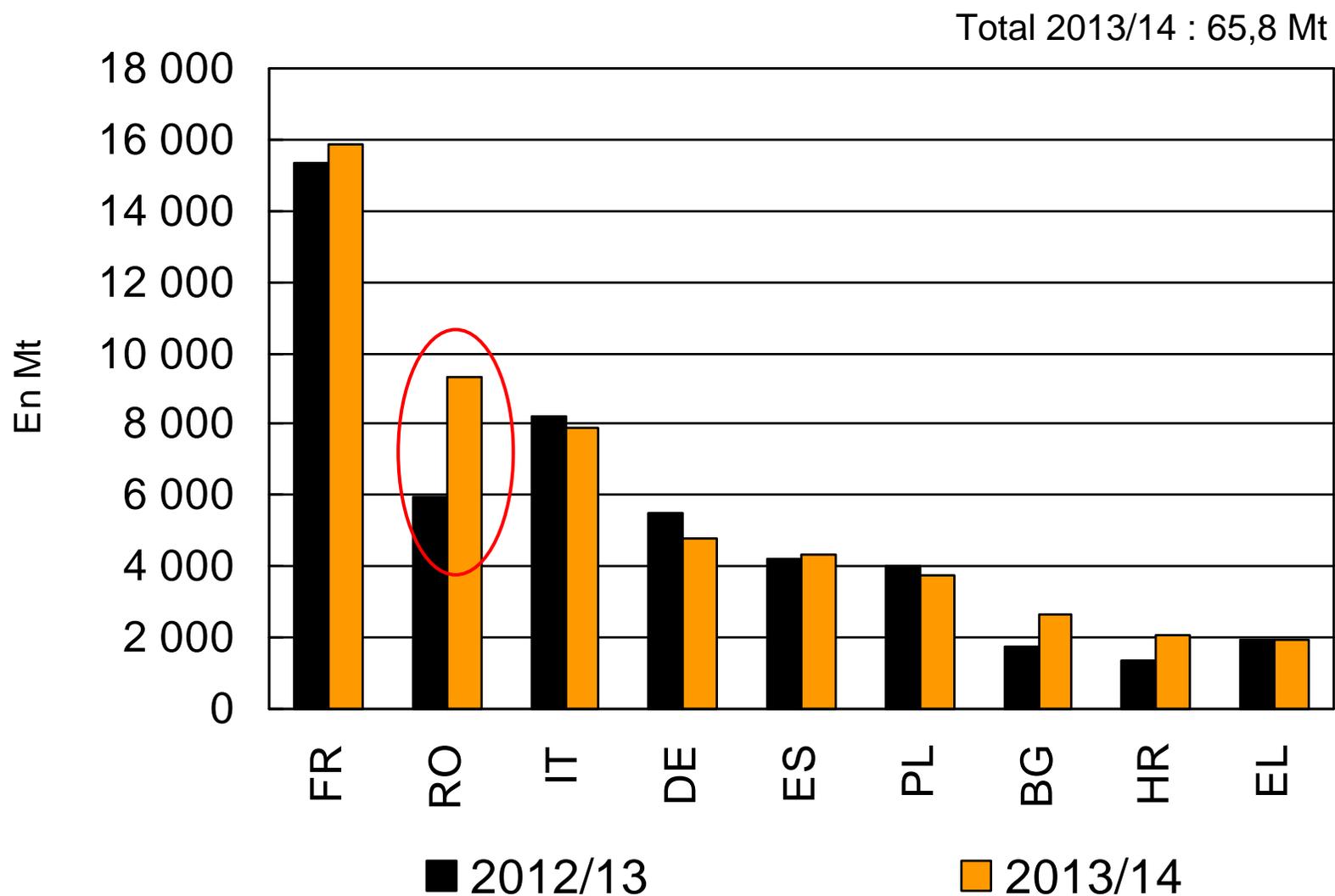
## U.E : évolution de la production de blé dur



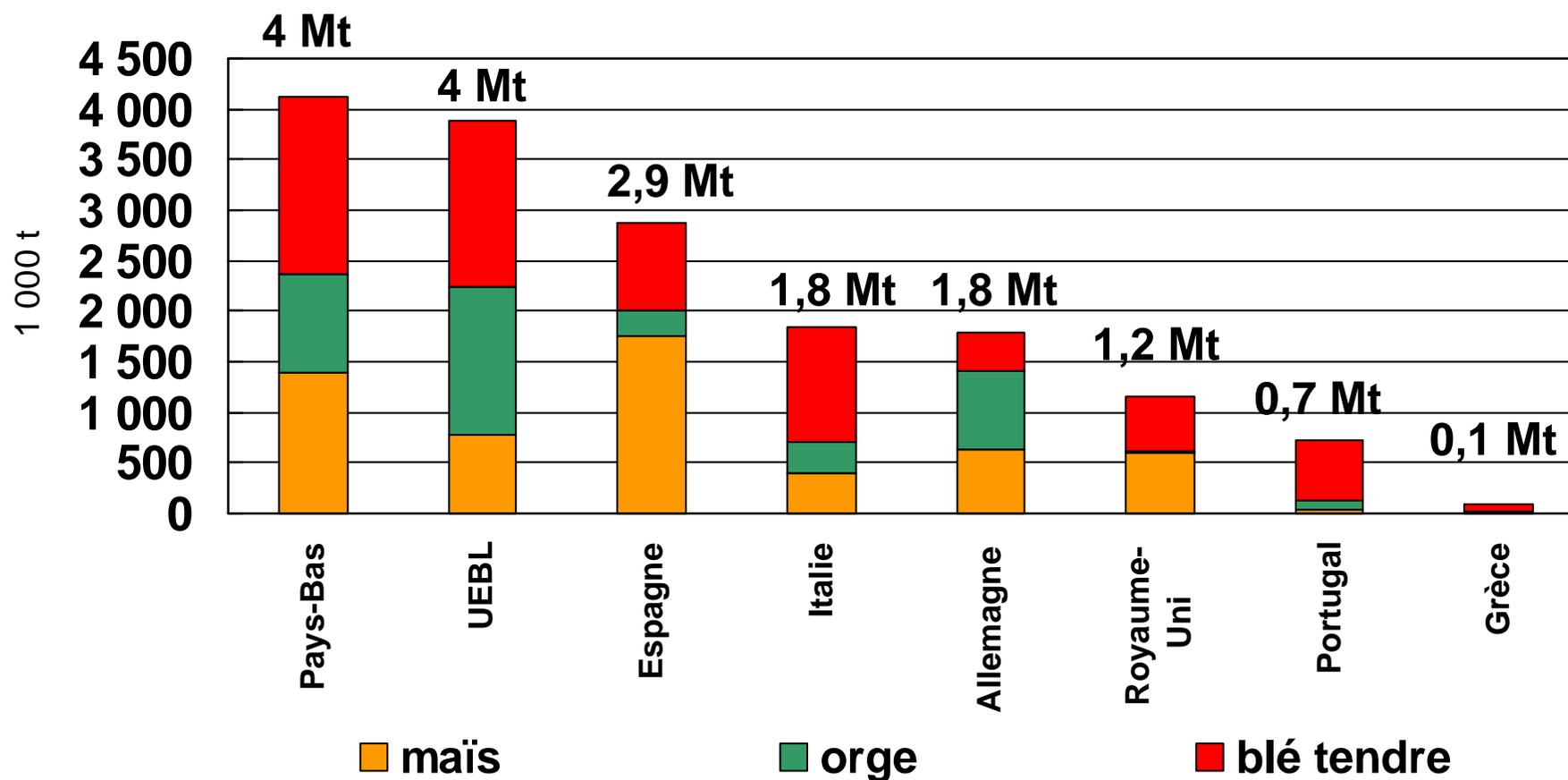
## U.E : évolution de la production d'orge



## U.E : évolution de la production de maïs



## Principaux pays destinataires des céréales françaises dans l'Union européenne en 2012/13





# Des concurrents du blé français bien armés

◆ Espagne (Mercolleida) : prod à 6,8 Mt (/ 4,6) mais pro à 9 (/11)

- Roumanie – prod à 7 Mt (conso dom : 3 Mt)  
(mi-août, UAC)  
2,5 Mt bonne qual. meunière  
2 Mt proches qual. meunière  
Soit 2/3 qual. meunière (+ améliorant)  
2,8 Mt fourrager
- Bulgarie – prod à 4,6 Mt – 2/3 qual. meunière
- Royaume-Uni (cf. diapo suivante)

# Récolte Royaume-Uni

Rappels production :

Blé tendre : **12,6** Mt (contre 13,3 en 2012/13)

Orge : **7,3** Mt (contre 5,5 Mt en 2012/13)

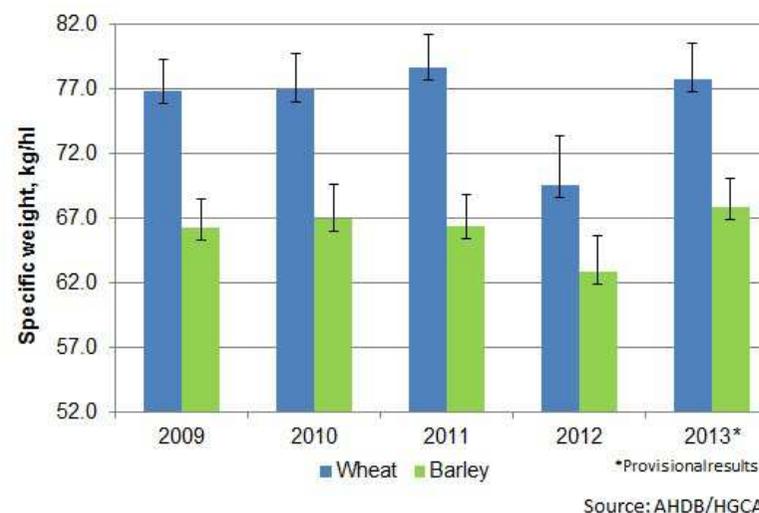
Rappels surfaces :

Blé tendre : **1 625** Mha (contre 1 992 Mha en 2012/13)

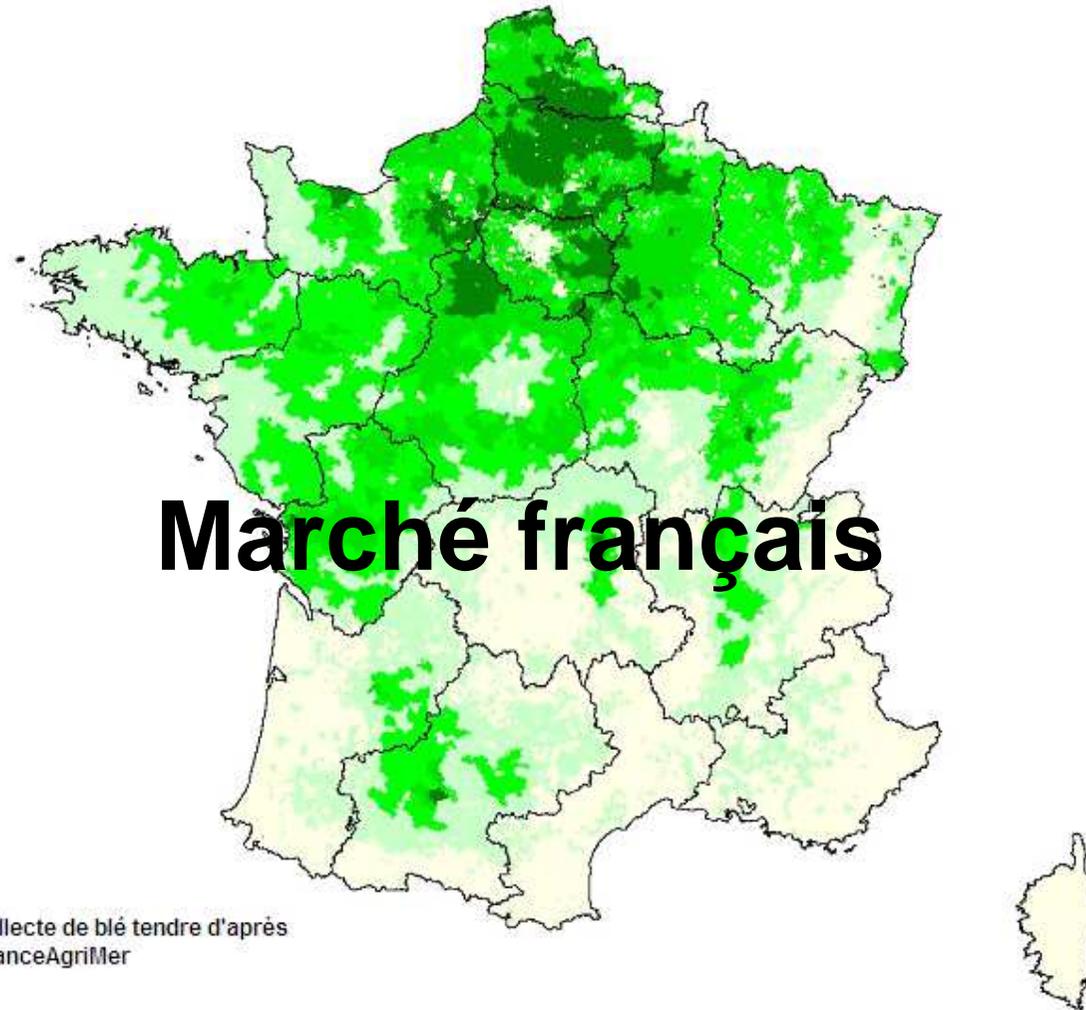
Orge : **1 280** Mha (contre 1 002 Mha en 2012/13)

Le HGCA confirme l'amélioration des blés anglais pour cette campagne :

- Poids spécifique (kg/hl) : **77,8** (contre 69,6 en 2012/13)
- Hagberg (sec) : **334** (contre 237 en 2012/13)
- Taux de protéine (%) : **12,4** (contre 12,5 en 2012/13)
- Taux d'humidité (%) : **14,8** (contre 15 en 2012/13)



En 2013/14, les besoins à l'importation de blé tendre représenteraient 2,3 Mt (contre 2,9 Mt l'an passé) dont une estimation de 550 000 t au départ de la France.

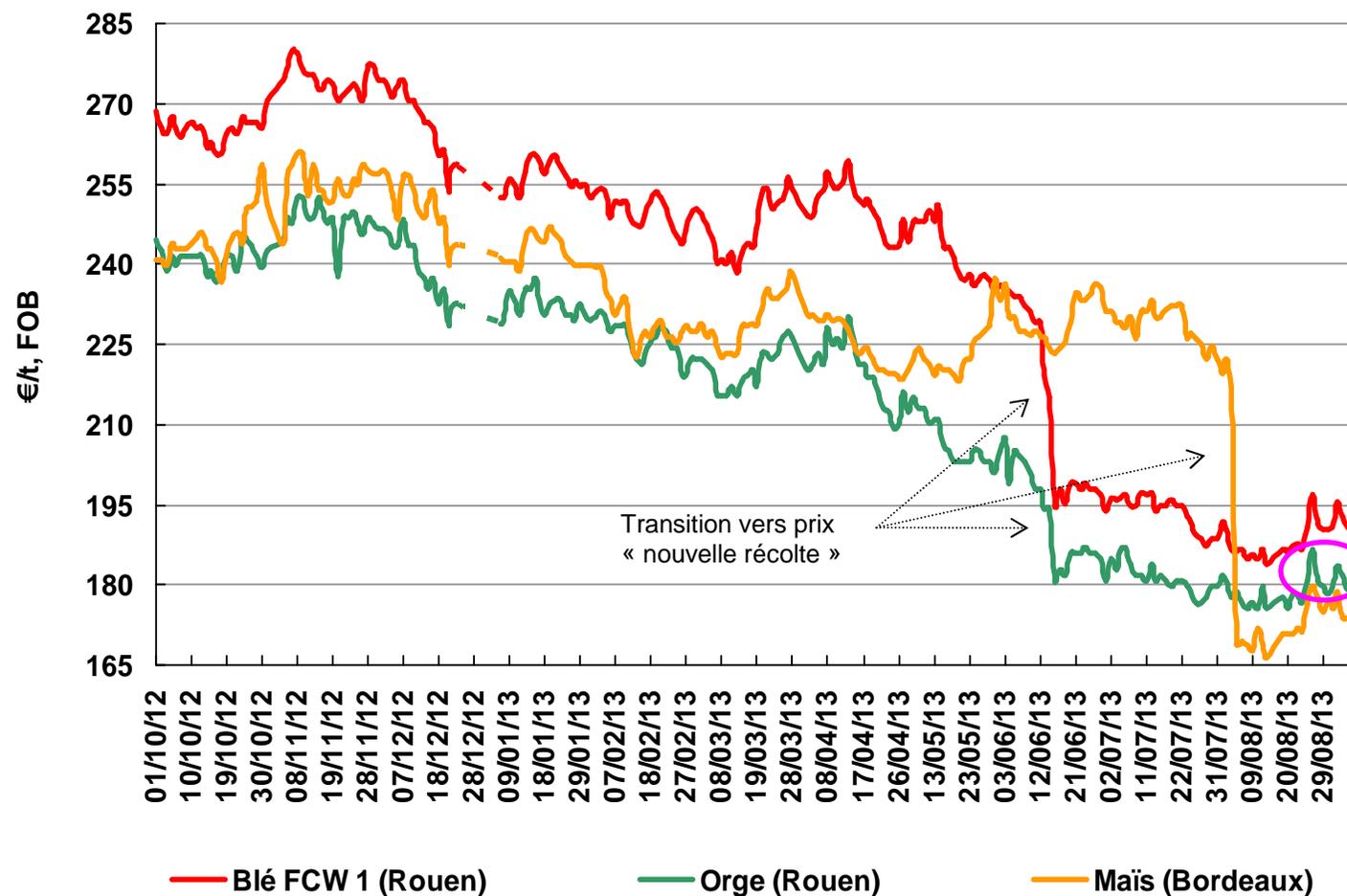


# Marché français

densité de collecte de blé tendre d'après  
les états 1 FranceAgriMer

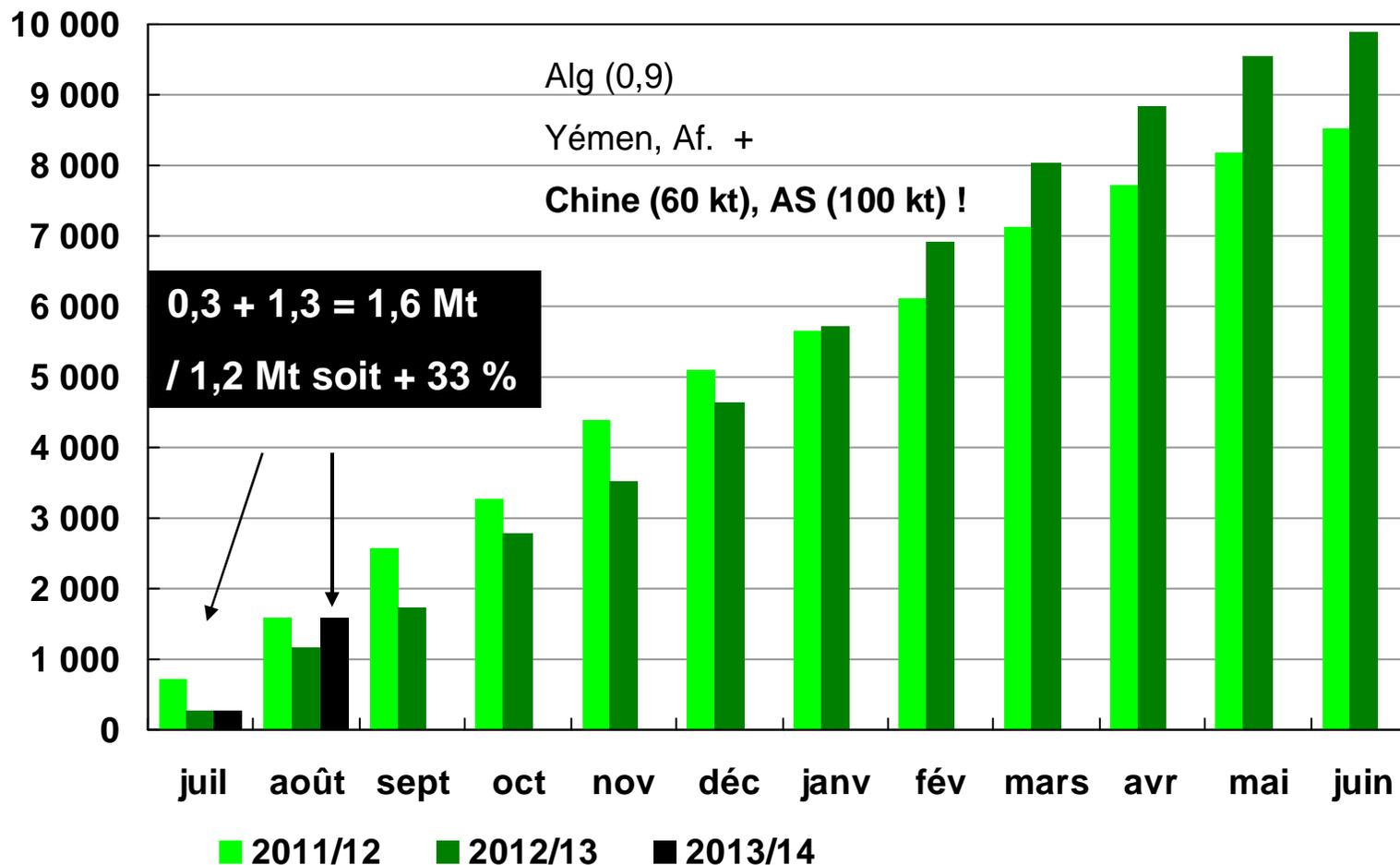
# Céréales françaises : prix à l'exportation

(majorations mensuelles comprises)



Demande à l'exportation  
Csq compétitivité-prix en AA  
Concurrence à l'exportation

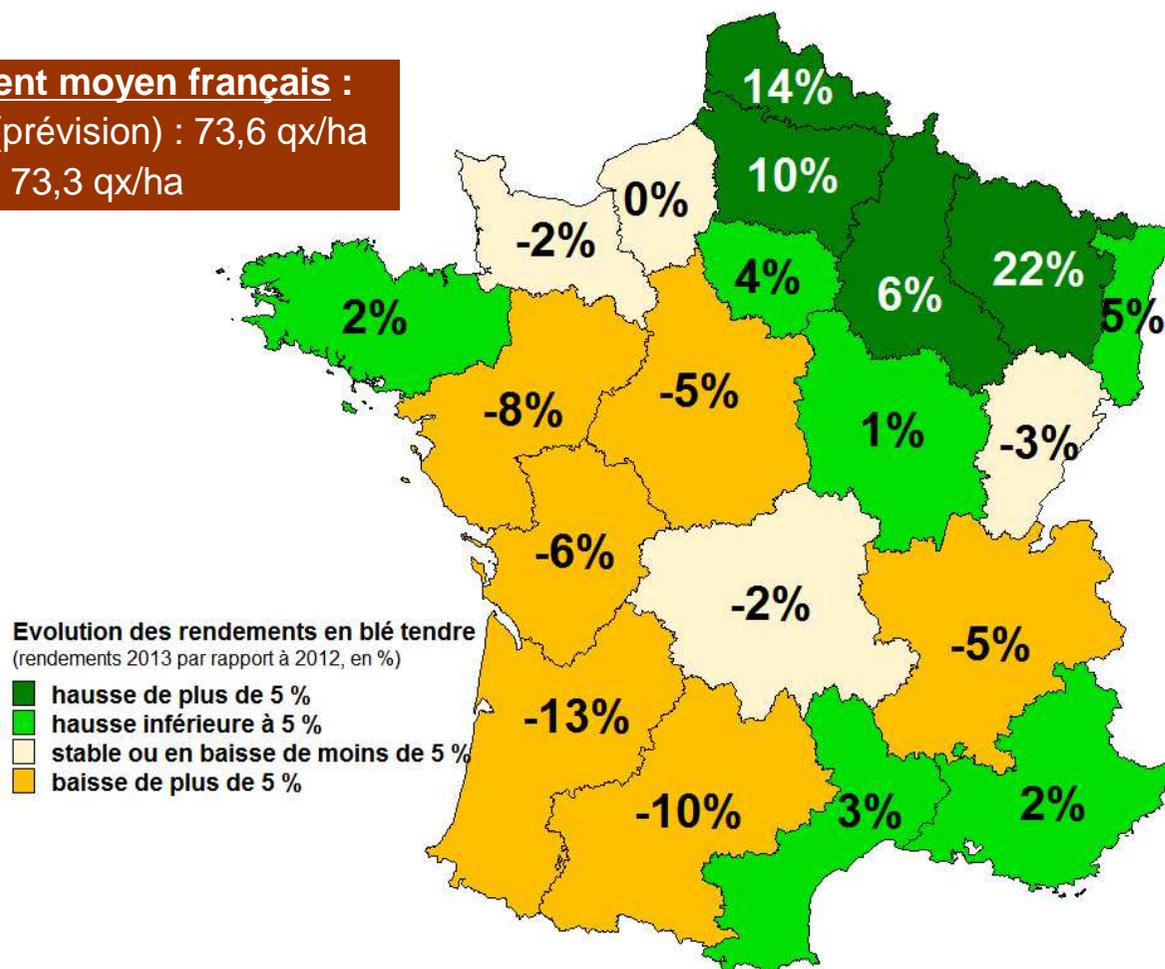
# Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français



# Blé tendre : évolution des rendements 2013

(en % par rapport à 2012)

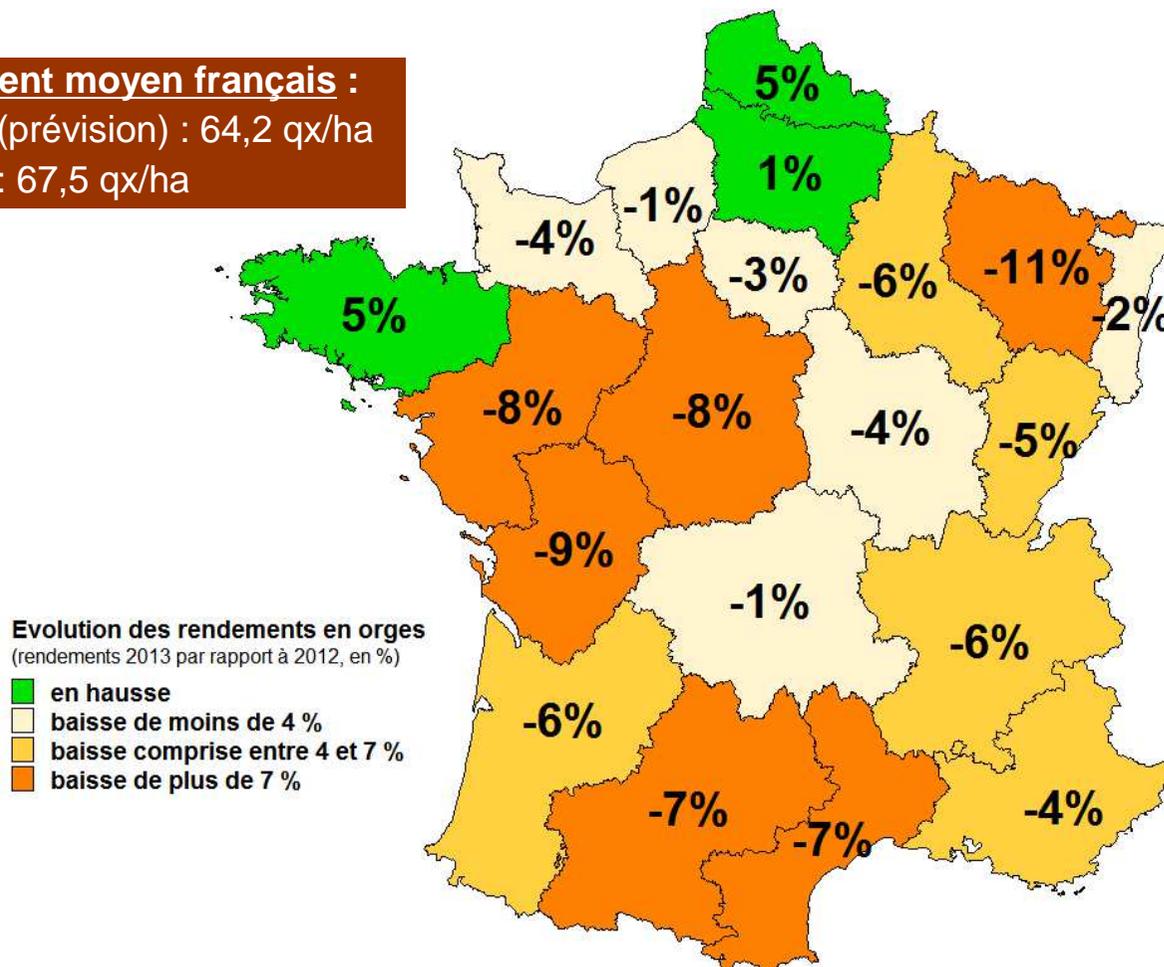
**Rendement moyen français :**  
2013/14 (prévision) : 73,6 qx/ha  
2012/13 : 73,3 qx/ha



# Orge : évolution des rendements 2013

(en % par rapport à 2012)

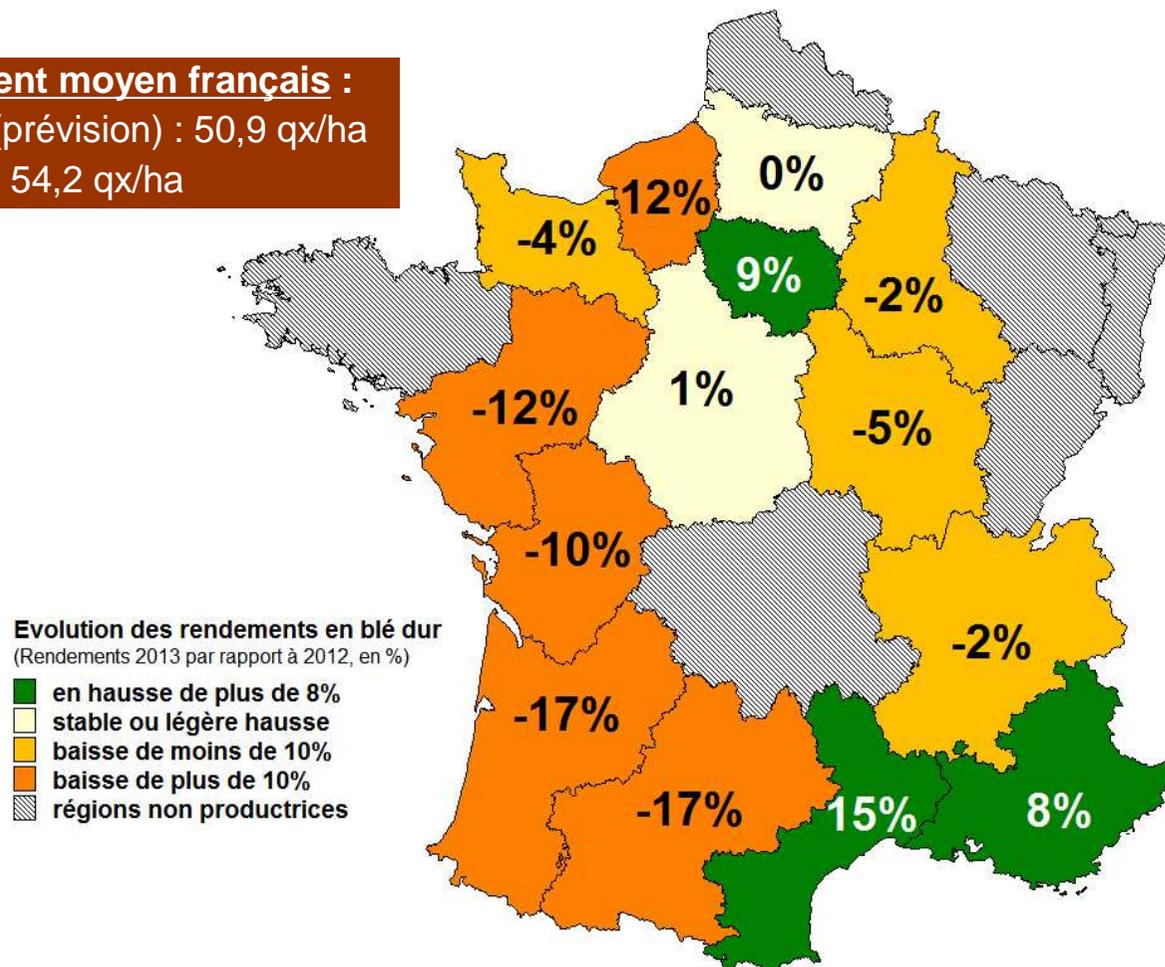
**Rendement moyen français :**  
2013/14 (prévision) : 64,2 qx/ha  
2012/13 : 67,5 qx/ha



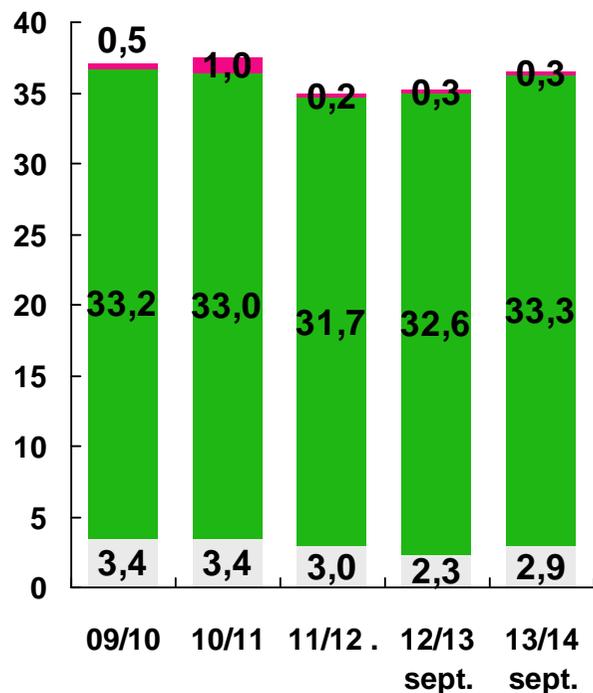
# Blé dur : évolution des rendements 2013

(en % par rapport à 2012)

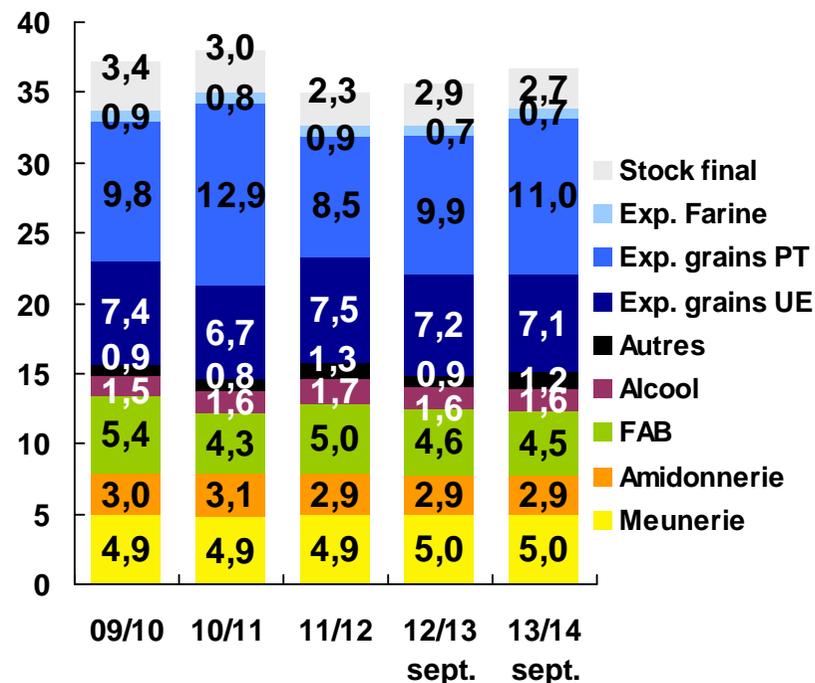
**Rendement moyen français :**  
2013/14 (prévision) : 50,9 qx/ha  
2012/13 : 54,2 qx/ha



# Bilan blé tendre



■ Stock initial ■ Collecte ■ Importations

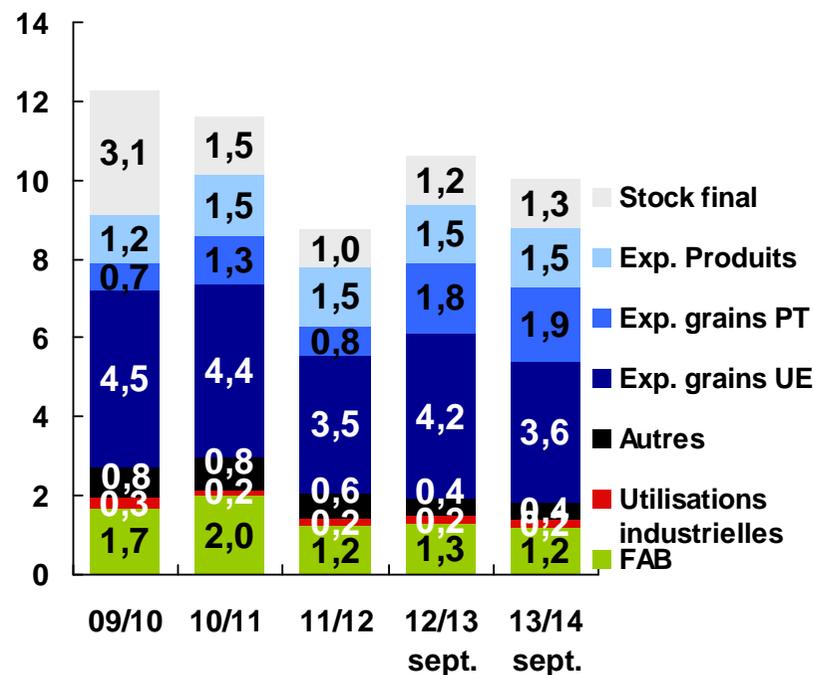
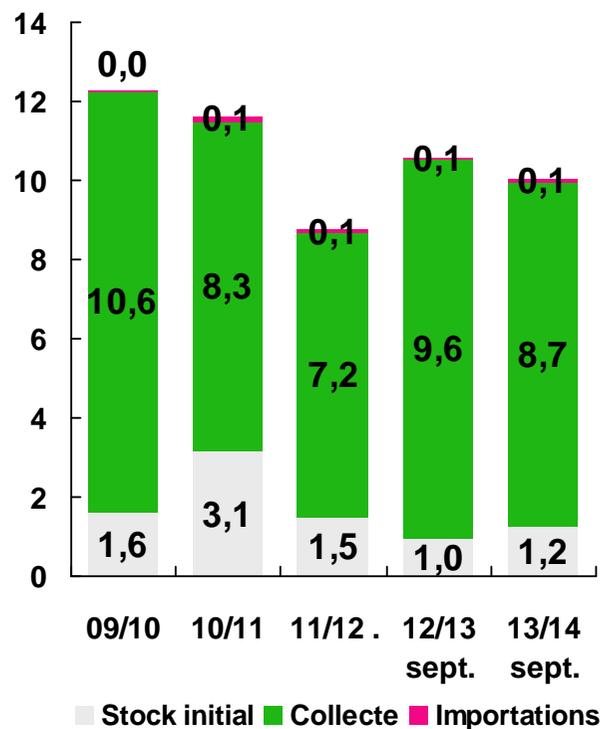


Camp. 12/13 : état stat >>> rév. st. fi. - att ! va encore augmenter (« manquants » silos portuaires)

Camp. 13/14 : PROD à 36,7 Mt (35,6) - FAB (contexte élevage + restit volaille - via maïs) - X UE (conc. / des besoins) – **X1/3** (cf. « monde » ; dont Egypte et... Chine, AS !)

**Att ! potentiel de hausse sur st ini. (final 12/13), sur collecte, donc sur st. fi.**

# Bilan orges

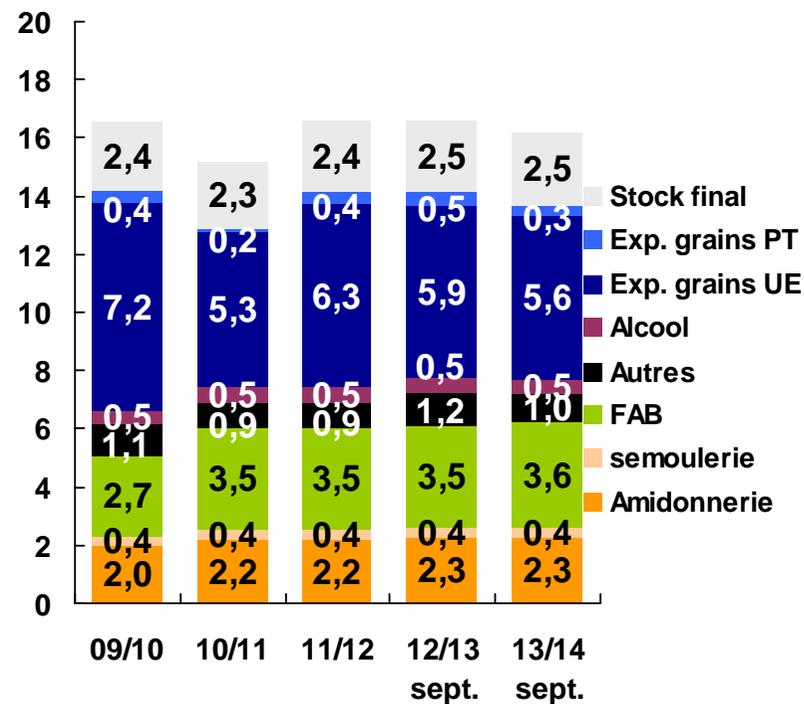
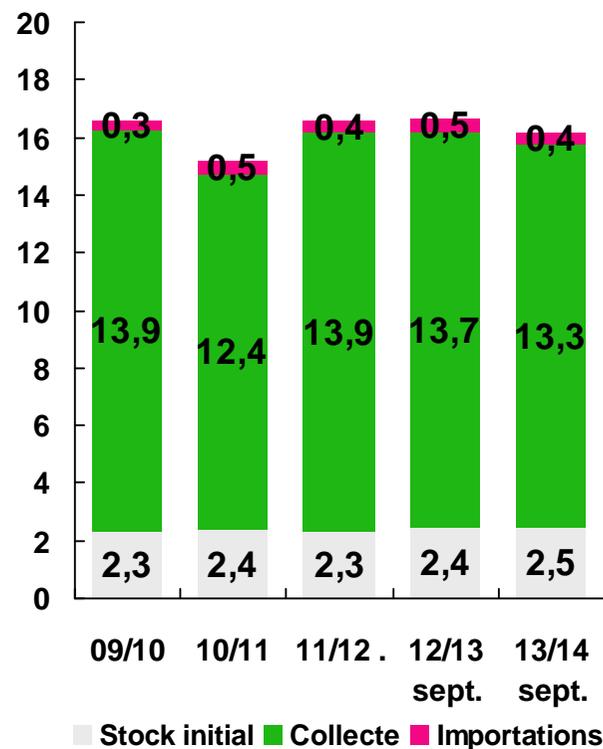


Camp. 13/14

PROD à 10,5 Mt (11,3) - FAB (cpté px, dde X - min. techn.)

X UE (besoins) - ~~X1/3~~ (OB sur Chine, OF sur AS et...Jordanie)

# Bilan maïs

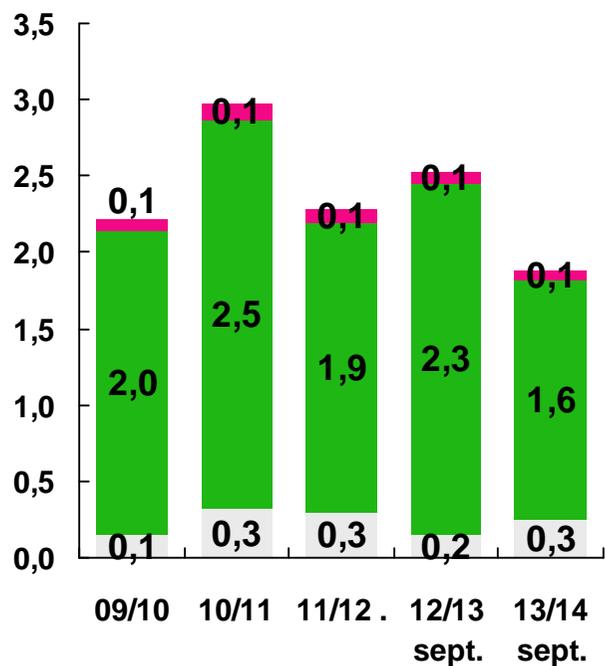


Camp. 13/14

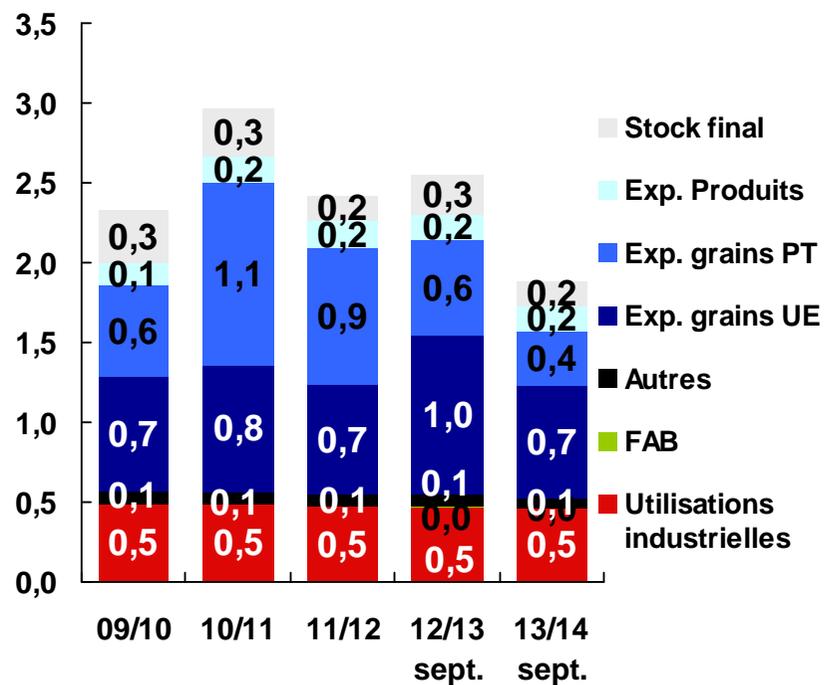
PROD à 15,6 Mt (15,3) - FAB (contexte + conc. X) - X UE (conc.) – X1/3 (conc.)

**Att ! potentiel de hausse sur collecte, donc sur st fi.**

# Bilan blé dur



Stock initial Collecte Importations



Camp. 13/14 : **PROD** à 1,7 Mt (2,4) - X (dispo - conc. Canada)

Désaffectation en Midi-Pyrénées



## Entre éléments de résistance du blé et pression à venir du maïs...

### **Des limites à la baisse du blé qui devraient se préciser...**

- épuisement rapide des disponibilités à l'exportation
- niveau de la récolte mondiale en blé de qualité (US, Russie / Canada)

### **... tandis que se profile une deuxième vague de dégagement**

- très bientôt, la déferlante du maïs
- puis le blé de l'hémisphère sud

### **Des évolutions lourdes, à suivre**

- le mandat américain sur les énergies renouvelables