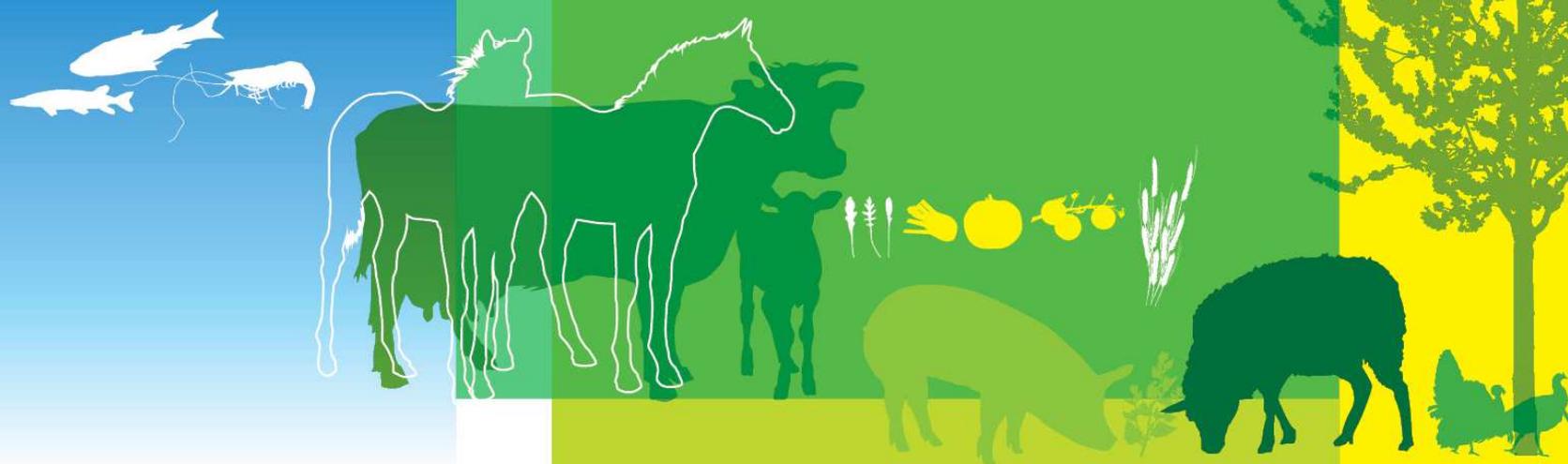


Situation des marchés céréaliers campagne 2015/16

Rencontre régionale
Bourgogne / Franche-Comté / Rhône-Alpes
19 Janvier 2016





Marché du blé

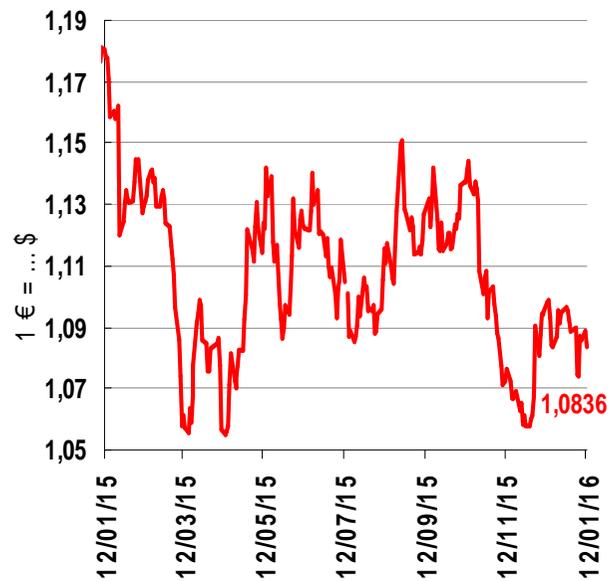
Offre abondante, demande en retrait

>>> une concurrence exacerbée

Facteurs extérieurs

Taux de change €/€

jan 16 / jan 15 : - 8 %



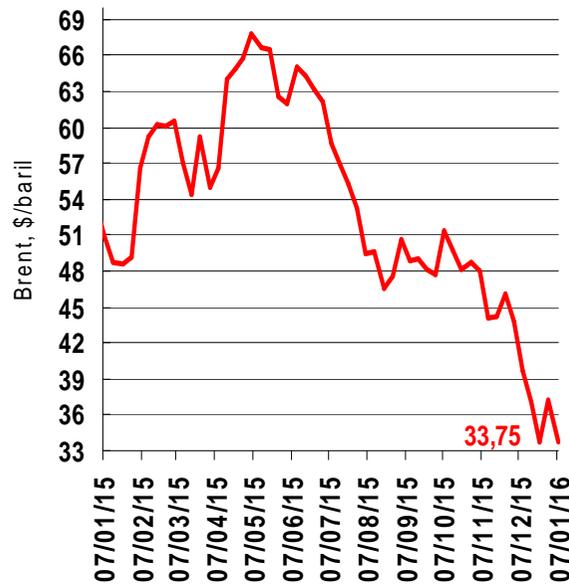
16/12/15, FED : tx int + 0,25 pts
(1^{ère} fois depuis 10 ans)
BCE (QE)

Mais mesure attendue

Evo. € défavorable en déc.

Prix du pétrole

jan 16 / jan 15 : - 34 %



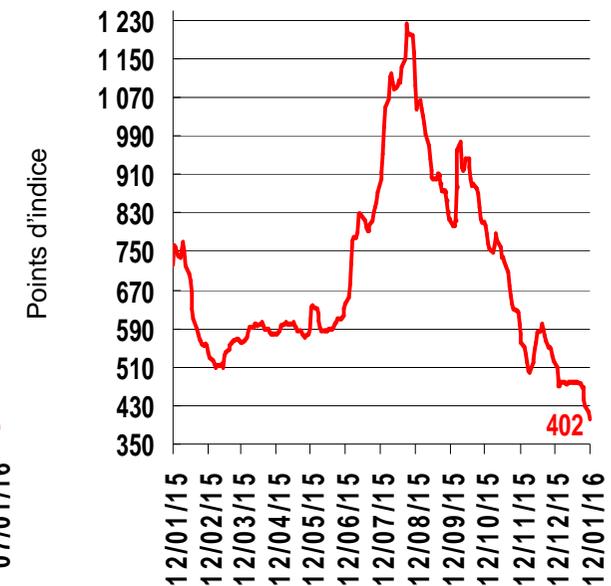
Au plus bas depuis 11 ans

Déficits budgétaires et mesures d'austérité (AS)

Chute du rouble à ses plus bas niveaux

Fret maritime (BDI)

jan 16 / jan 15 : - 44 %

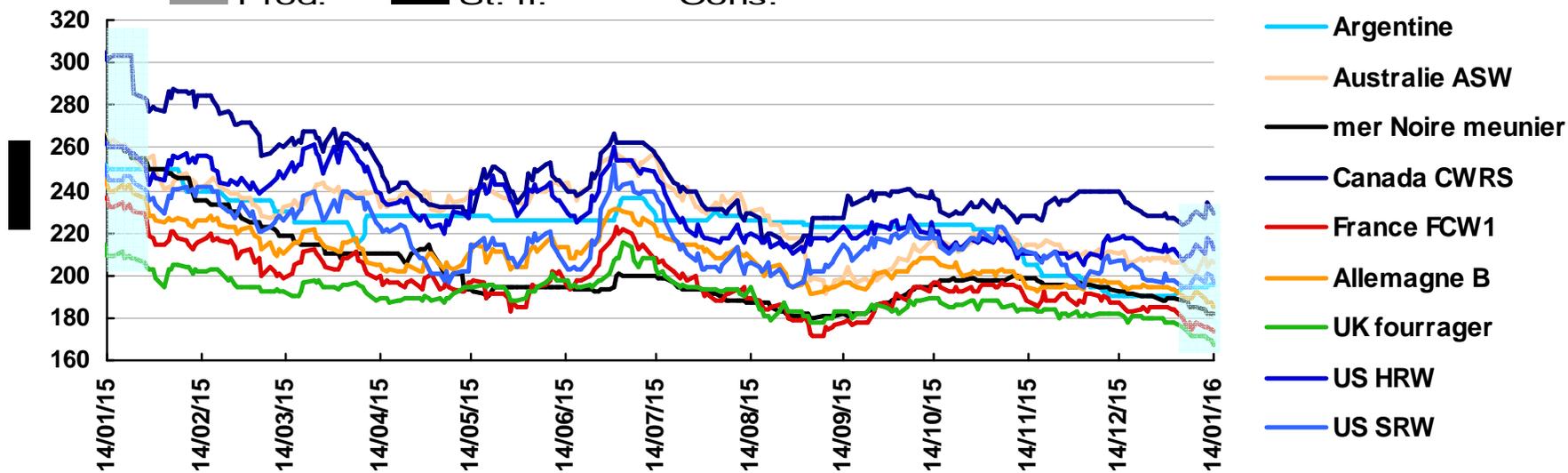
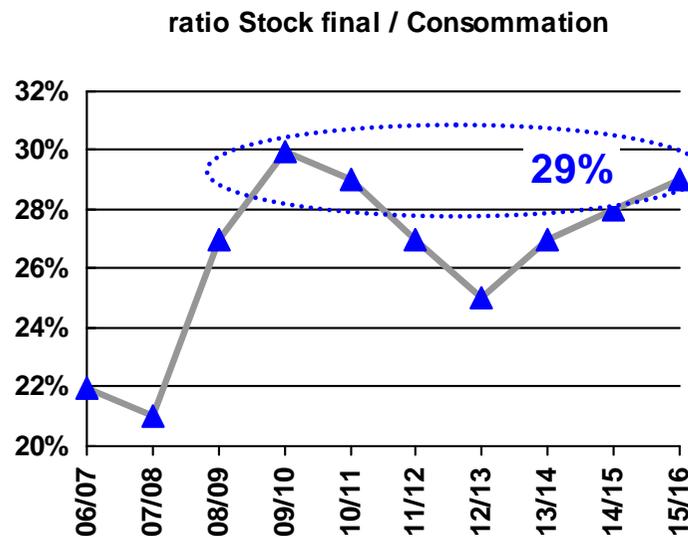
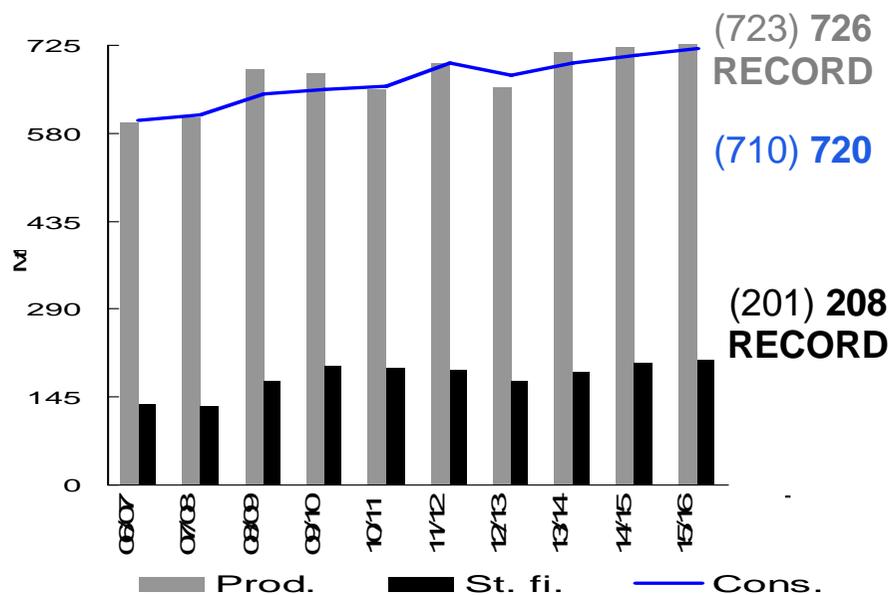


Nouveau minimum historique à 402 le 12 janvier

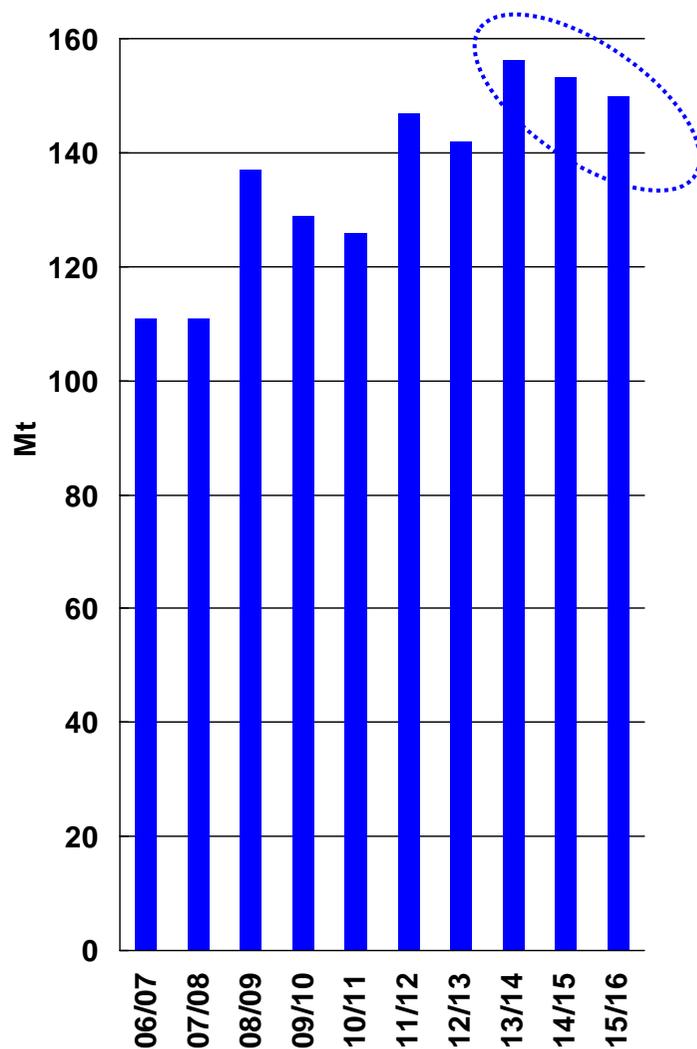
Contraction activité indus. Chine - 10^è mois consécutif

L'Argentine en profite aussi

BLE – 3^{ème} année d'excédent mondial

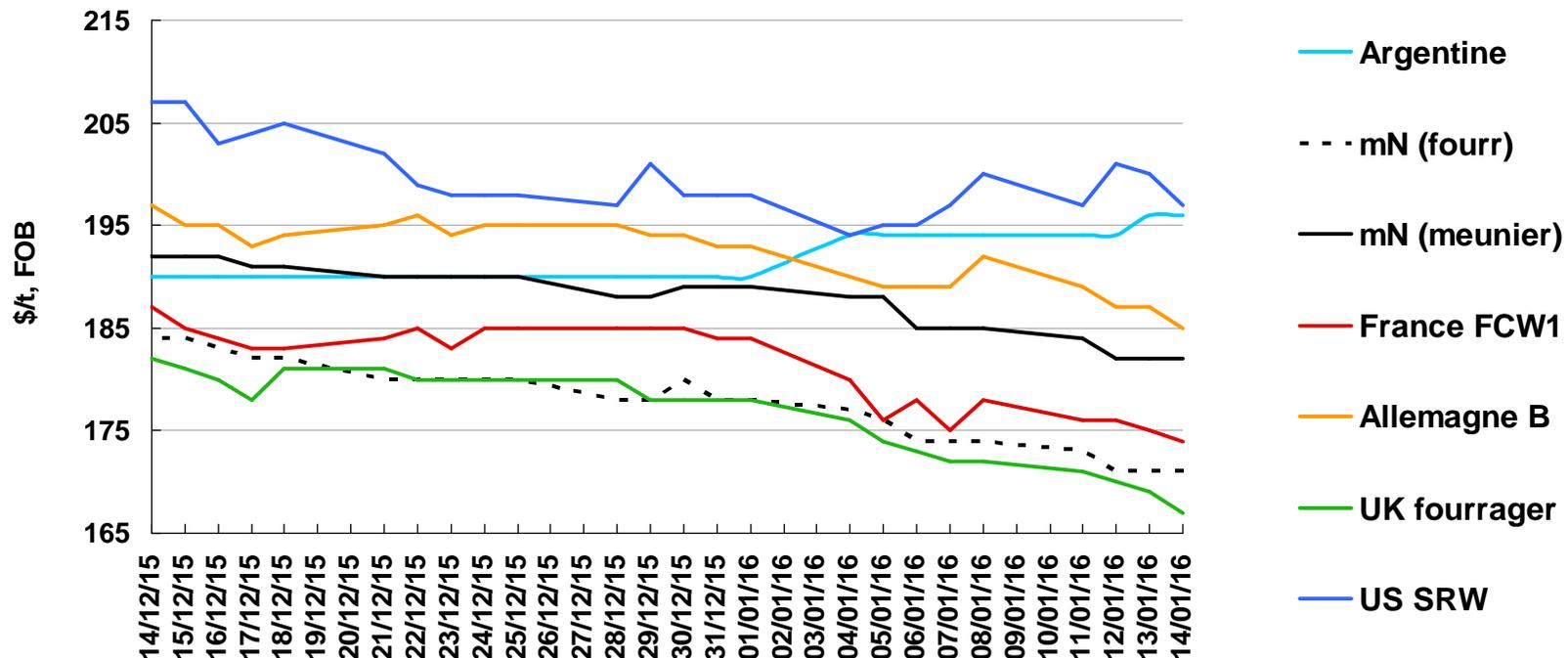


BLÉ – Echanges sur le marché mondial



	2014/15	2015/16	Var.
Total blé	153,3	148,8	-4,6
Blé tendre meunier	118,9	115,3	-3,6
<> Récoltes (+) Proche-Orient et Afrique du Nord			
Blé tendre fourrager	11,3	12,0	+0,7
<> Disponibilités qualités basses et moyennes, intérêt alimentation animale Asie (prix CAF)			
Blé dur	9,3	8,1	-1,2
<> Récoltes (+) UE et Afrique du Nord			
Farine	13,9	13,5	-0,4

Prix du blé période récente : l'Argentine entre en lice



- Compétitivité blé fourrager UK (cf. bilans FR)
- décembre à début janvier : Argentine (12 % pro) rivalise avec origines DE et mN
- renchérissement Arg
- Att ! Arg : présente sur différents segments qualité

Argentine - blé : double peine pour une partie de la concurrence

Suppression des quotas à l'exportation*

Arg. compétitive hors Mercosur (Afrique, PMO)
certificats pour 1,1 Mt délivrés en décembre (160 kt en novembre)
Exportateurs longs de plus de 4 Mt (AR) acquises à bas prix
1^{ère} vente au GASC depuis octobre 2012

* mais certificats nécessaires et valables seulement 45 jours

Fin du régime de change fixe

dépréciation du peso

Une qualité NR dégradée (récolte faite à 70 % début janvier)

protéine, gluten, PS : mais dans quelles proportions ?

« norme » = 12,5 % pro

part récolte fourragère ou à faible niveau pro = 50 ?

écarts grandissants entre qualités (12,5 / 11,5 / 10,5) – jusqu'à 50 \$/t

Et des blés ancienne récolte mal conservés (silos bags)

Achats du GASC égyptien : retour de l'Argentine à prix cassés

	2015/16	2014/15
	23-dec.-15	20-dec.-14
Russie	1 830 000	885 000
Roumanie	600 000	900 000
Ukraine	400 000	110 000
France	360 000	780 000
Argentine	120 000	0
Pologne	60 000	0
USA	0	55 000
Total	3 370 000	3 210 000

Achat du 23 décembre				
	Volume	\$/FOB	Fret	\$/t C&F
Argentine	60 000	174,88	15,40	190,28
Argentine	60 000	176,20	15,40	191,60

Offres France

Volume	\$/FOB	Fret	\$/t C&F
60 000	187,42	10,10	197,52
60 000	188,84	10,10	198,94

...

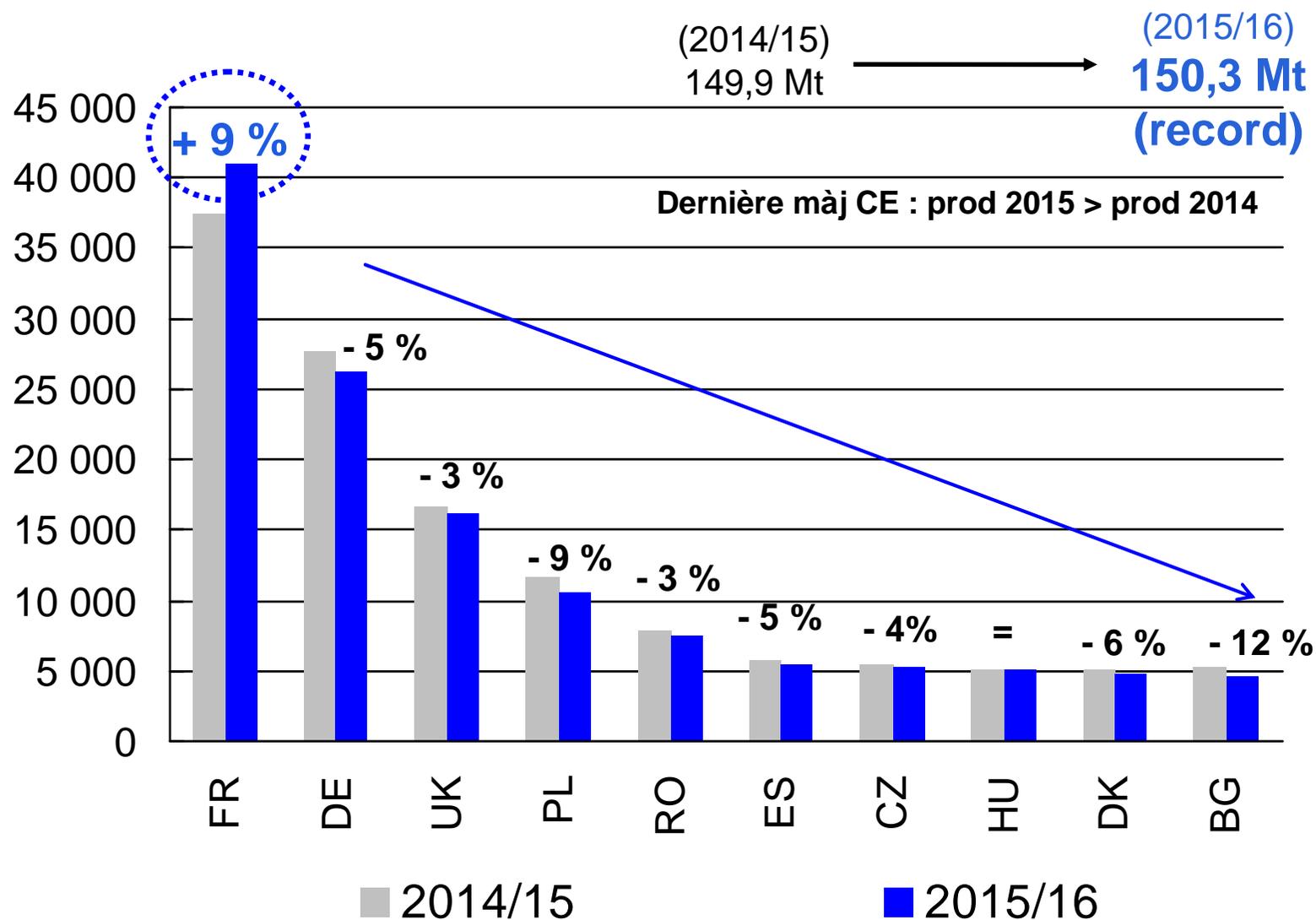
1^{ère} vente de l'Argentine au GASC depuis octobre 2012 – blé à 11,5 % pro – fret à 15,40 \$
compétitivité FOB : FR détrônée

3 bateaux FR (3x 60 kt) retardés au port de Dunkerque (LC ouvertes le 11/01)

Paiement à 180 jours depuis décembre

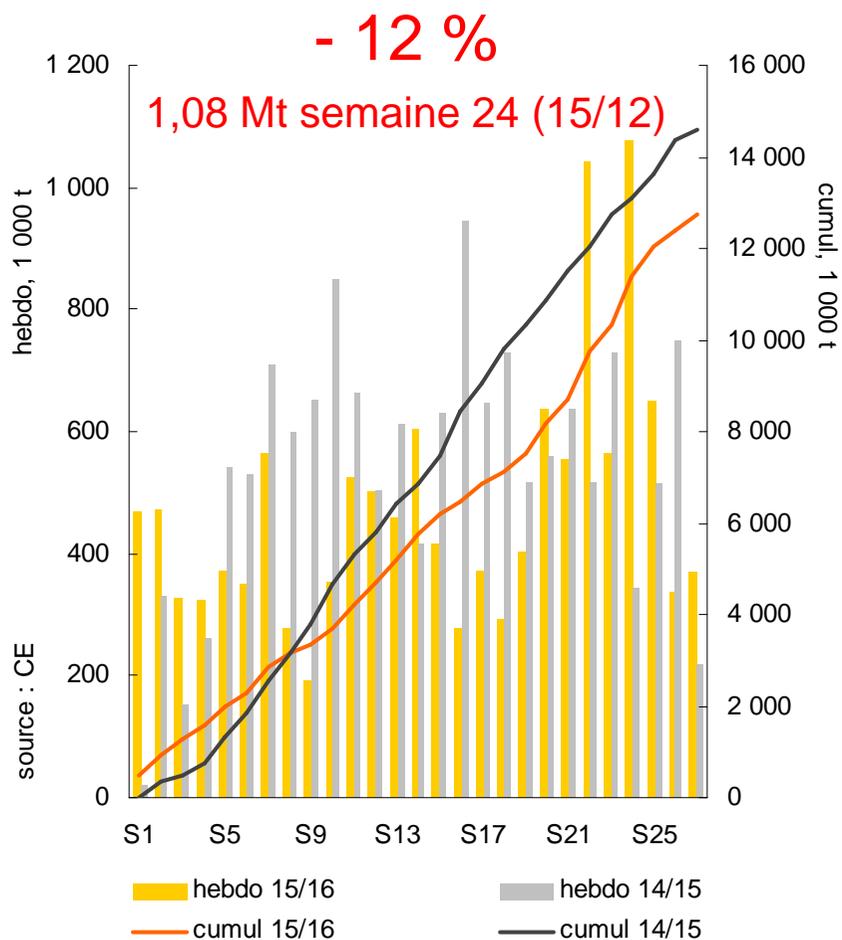
Enfin, pas d'abaissement seuil ergot à zéro (au lieu de 0,05 %)

UE : finalement, nouveau record de production blé tendre

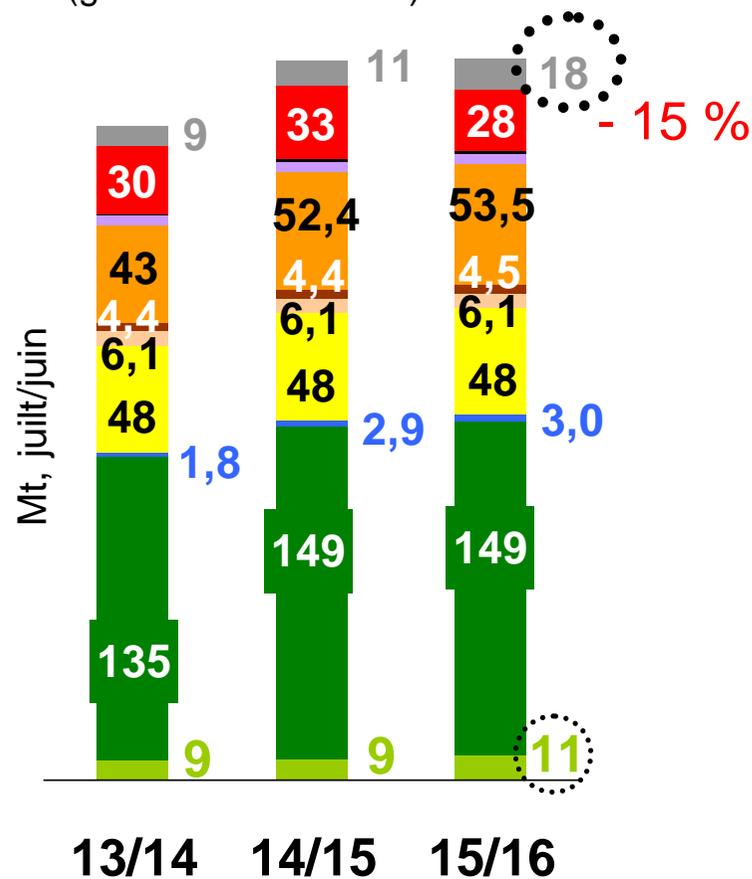


Blé tendre UE : 2^{ème} tirage certificats export > 1 Mt

Certificats à l'EXPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 27 (05/01/16)



Bilan blé tendre
(grains + 1^{ère} transf.)



- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- FAB
- Pertes
- Stock fi.
- Prod.
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

Source : CE (bilan au 17/12/15)

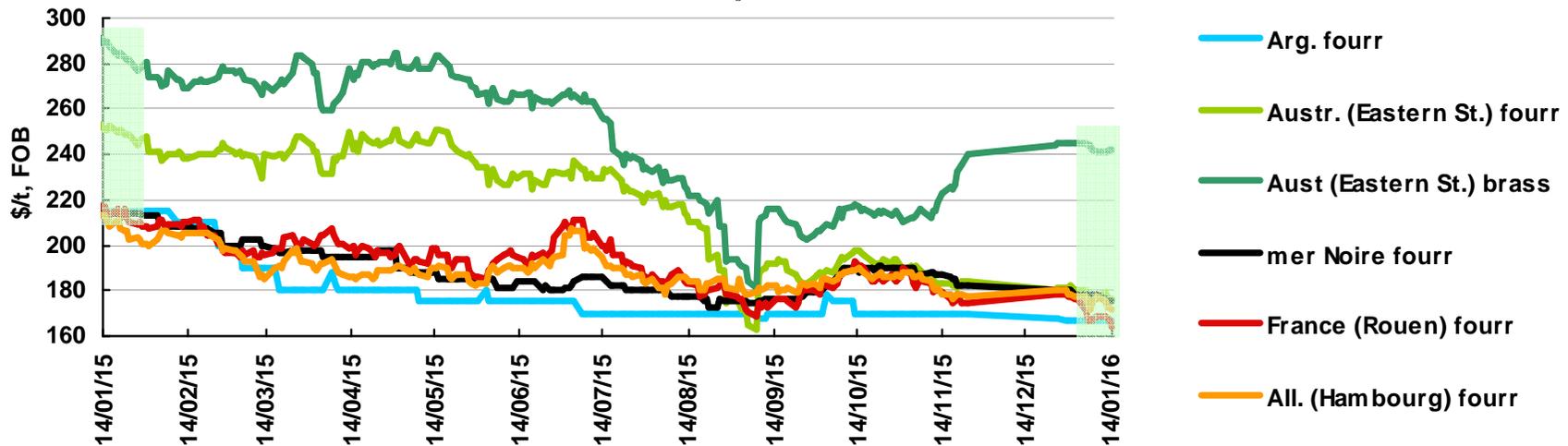
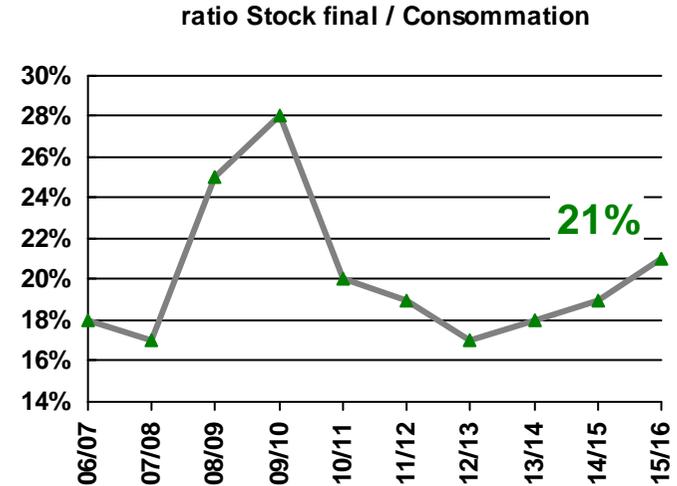
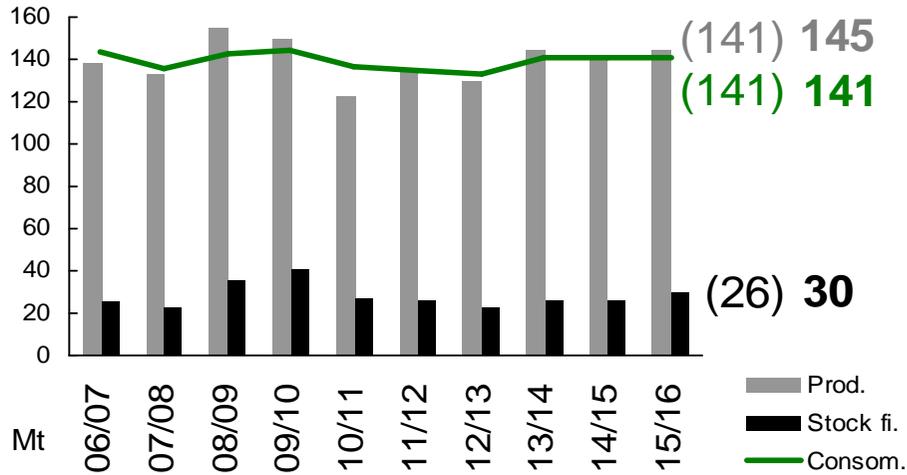


Marché de l'orge

Début de campagne avec le soutien des achats
de la Chine

Fin de campagne : il faudra faire sans...

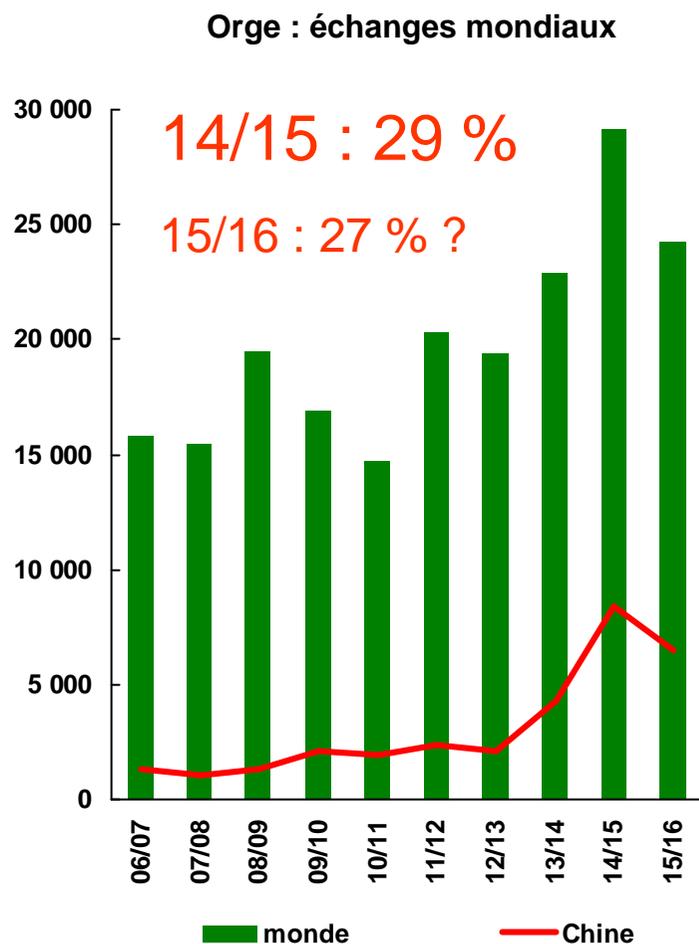
Orge : un bilan mondial non pas équilibré mais excédentaire



- Pluies sur la récolte australienne : dégradation qualité, hausse des prix de l'orge brassicole

Chine : quel soutien au marché fourrager en 2015/16 ?

Mesures restrictives à l'importation

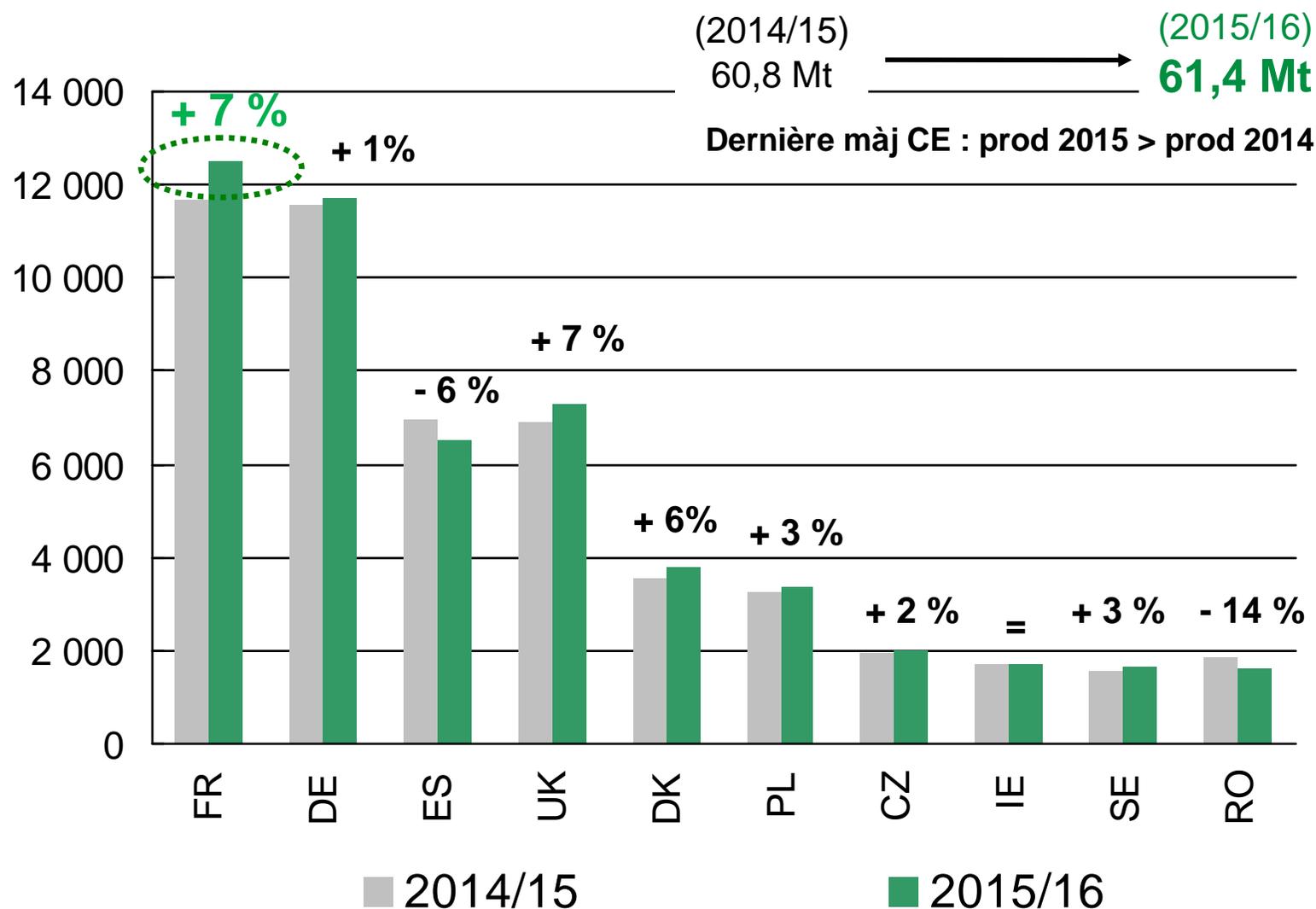


Objectif : réduire le stock de maïs domestique (114 Mt fin 2015/16 d'ap. USDA)

- depuis janvier 2015 : Accès aux **certificats** d'importation de maïs : obligation d'**achat** en sortie de stock d'intervention
- 2015/16 : Baisse du **prix de soutien** du maïs domestique
- à compter du 1^{er} septembre 2015 : **Orge**, sorgho, drêches : mise en place de **certificats d'importation**
- automne 2015 : **Contrôles** qualité renforcés dans les ports d'importation (délais de déchargement allongés)

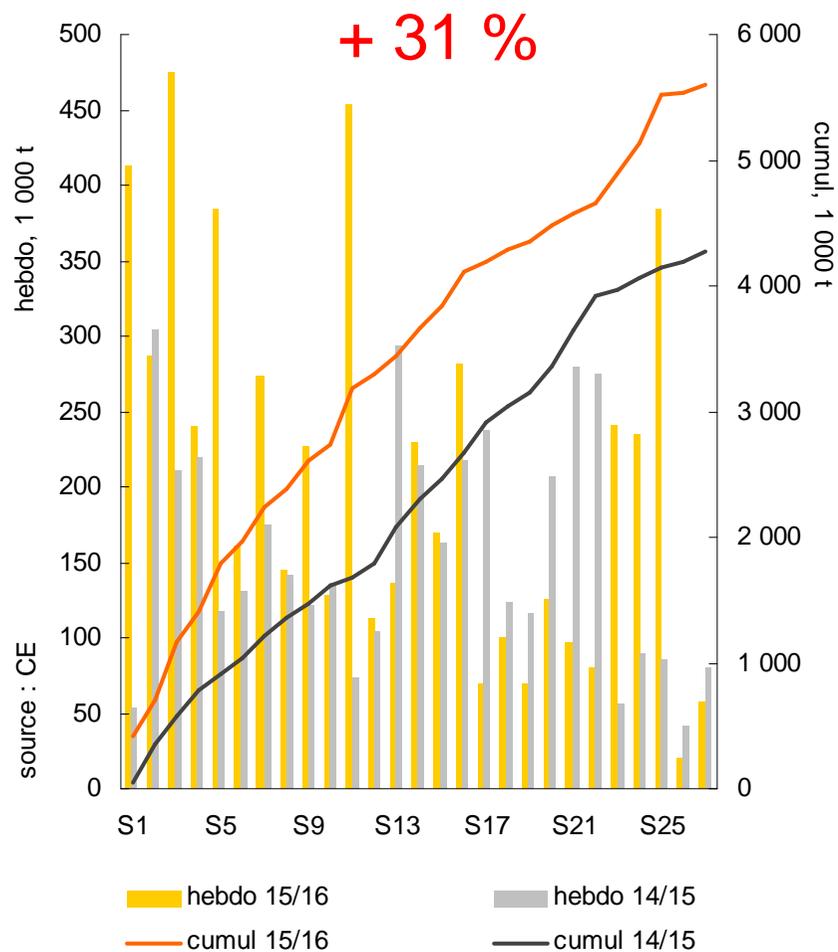
>>> *Importations par la Chine en novembre (0,6 Mt) : - 44 % / m-1*

UE : finalement, production d'orge 2015 supérieure à 2014

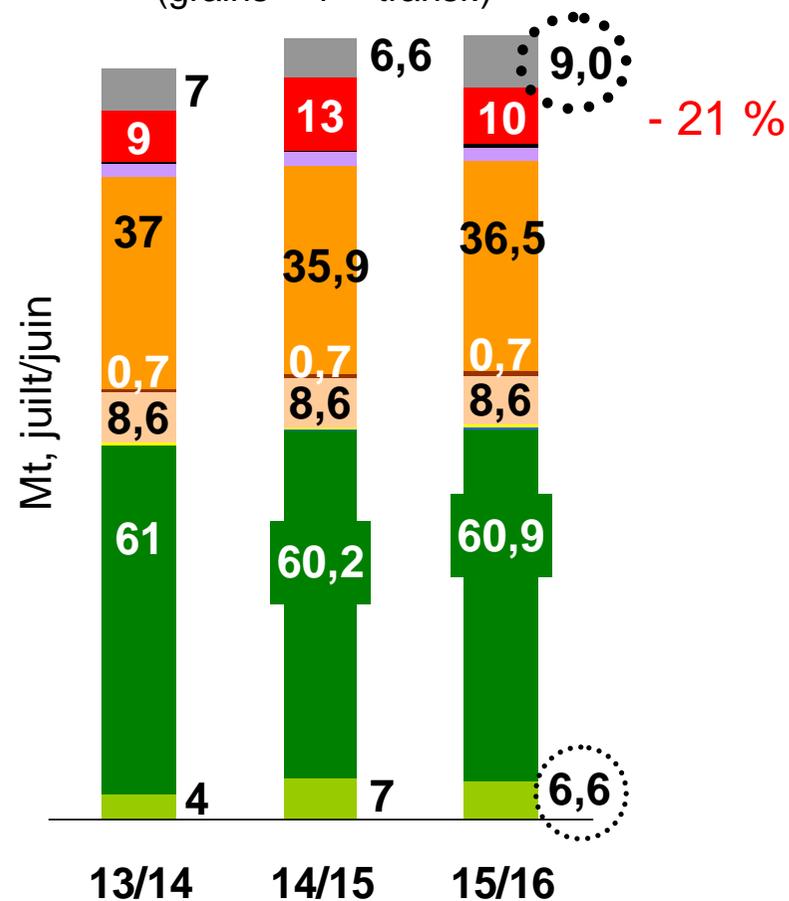


Orge UE : tirage certifié. X au plus haut depuis mi-sept

Certificats à l'EXPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 27 (05/01/16)



Bilan orge
(grains + 1^{ère} transf.)

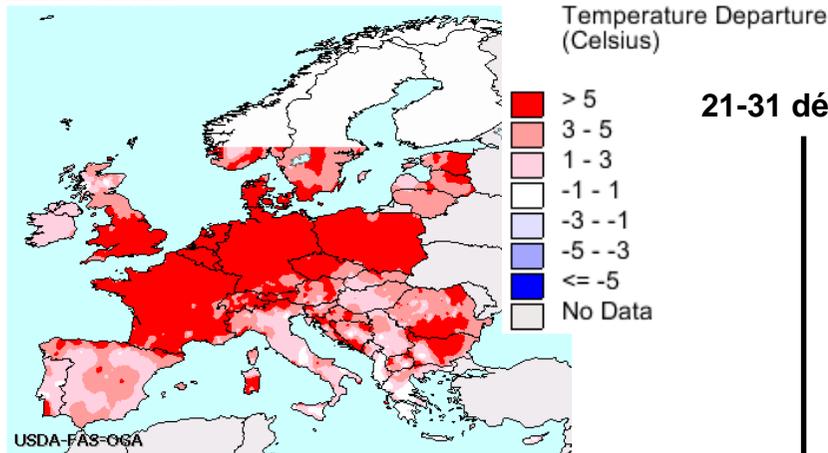


- Stock ini.
- Imp.
- Ut. indus. hors biocarb.
- FAB
- Pertes
- Stock fi.
- Prod.
- Ut. hum.
- Biocarb.
- Semences
- Exp.

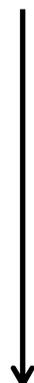
Source : CE (bilan au 17/12/15)

Météo – Europe : baisse des températures, arrivée des pluies

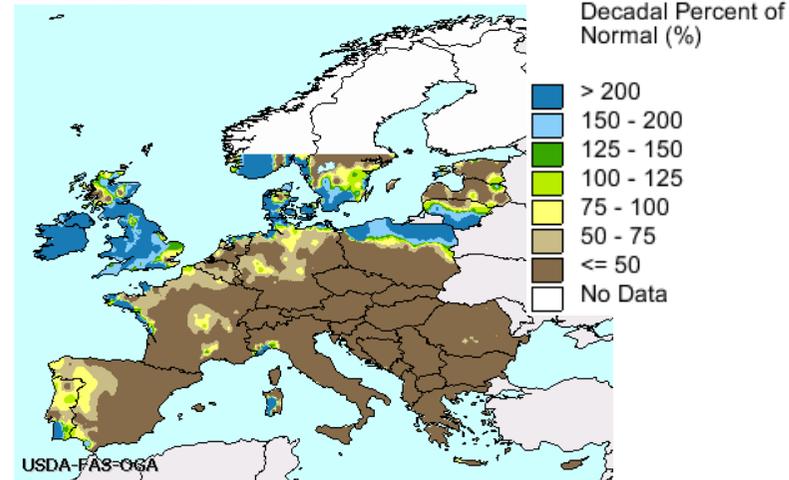
Average Temperature Departure From Normal (WMO)
 Google Earth
 12/21/2015 - 12/31/2015



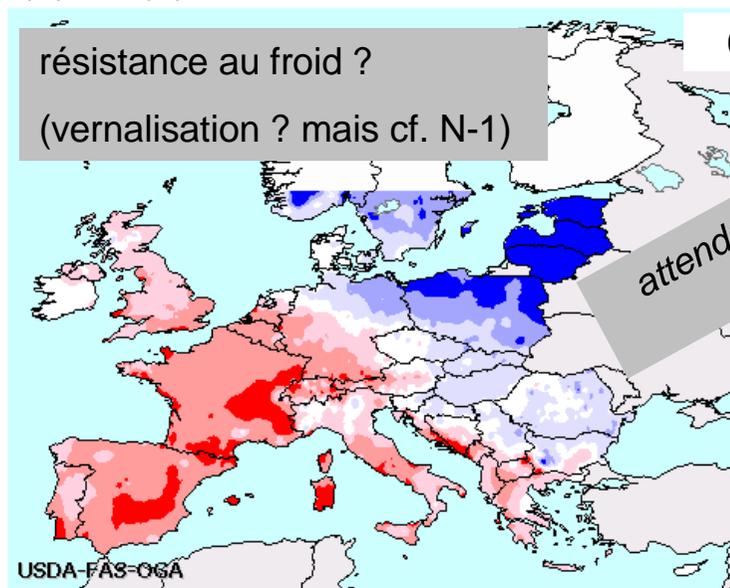
21-31 déc 15



Dekadal Percent Normal Precipitation (WMO)
 12/21/2015 - 12/31/2015



Average Temperature Departure From Normal (WMO)
 Google Earth
 01/01/2016 - 01/10/2016

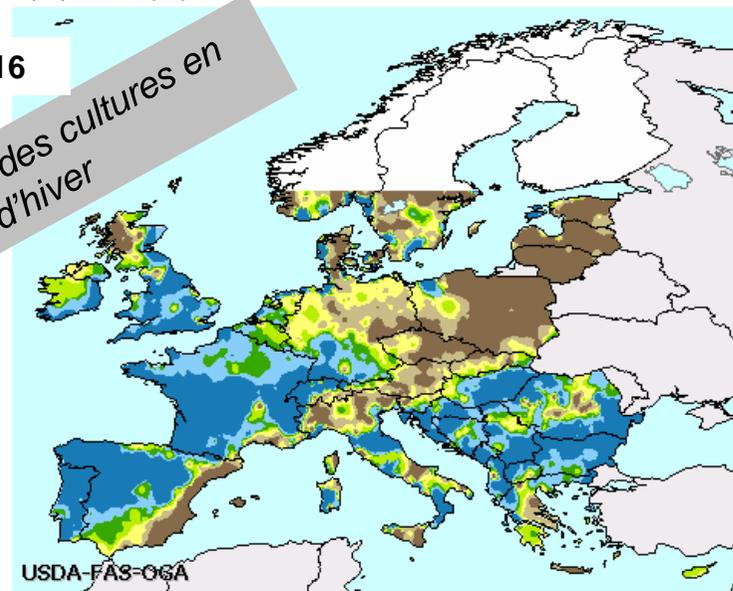


résistance au froid ?
 (vernalisation ? mais cf. N-1)

01-10 janv 16

attendre situation des cultures en
 sortie d'hiver

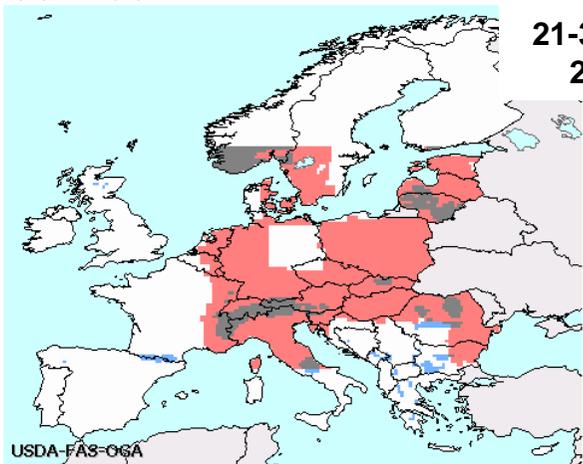
Dekadal Percent Normal Precipitation (WMO)
 01/01/2016 - 01/10/2016



Source : USDA, 11/01/16

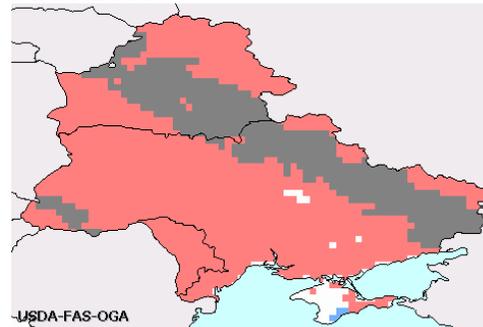
Suivi météo – arrivée de la couverture neigeuse

Snow Anomaly (USAF 557th WW)
12/21/2015 - 12/31/2015



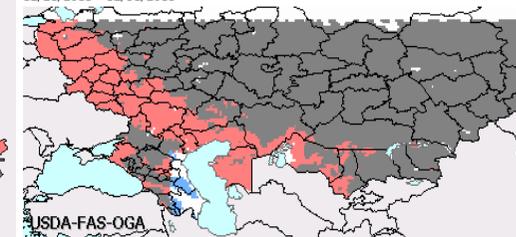
21-31 déc
2015

Snow Anomaly (USAF 557th WW)
12/21/2015 - 12/31/2015



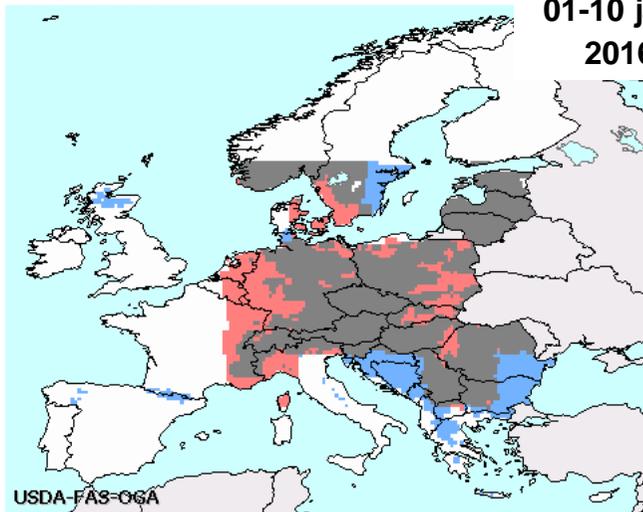
UKRAINE

Snow Anomaly (USAF 557th WW)
12/21/2015 - 12/31/2015



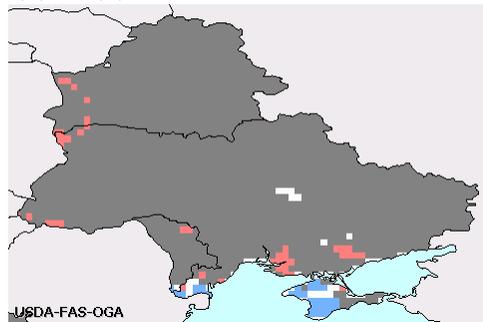
RUSSIE

Snow Anomaly (USAF 557th WW)
01/01/2016 - 01/10/2016

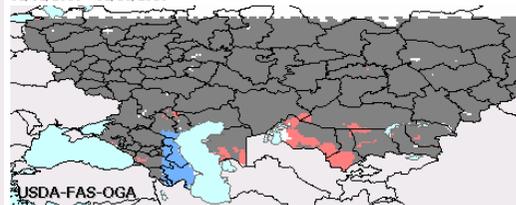


01-10 janv
2016

Snow Anomaly (USAF 557th WW)
01/01/2016 - 01/10/2016



Snow Anomaly (USAF 557th WW)
01/01/2016 - 01/10/2016



Snow Anomaly

	Snow Present (normal)	↔	Couverture neigeuse (normale)
	Snow Present (abnormal)	↔	Couverture neigeuse (anormale)
	Snow Absent (abnormal)	↔	Pas de couverture neigeuse
	Ground	↔	Pas de données
	No Data	↔	

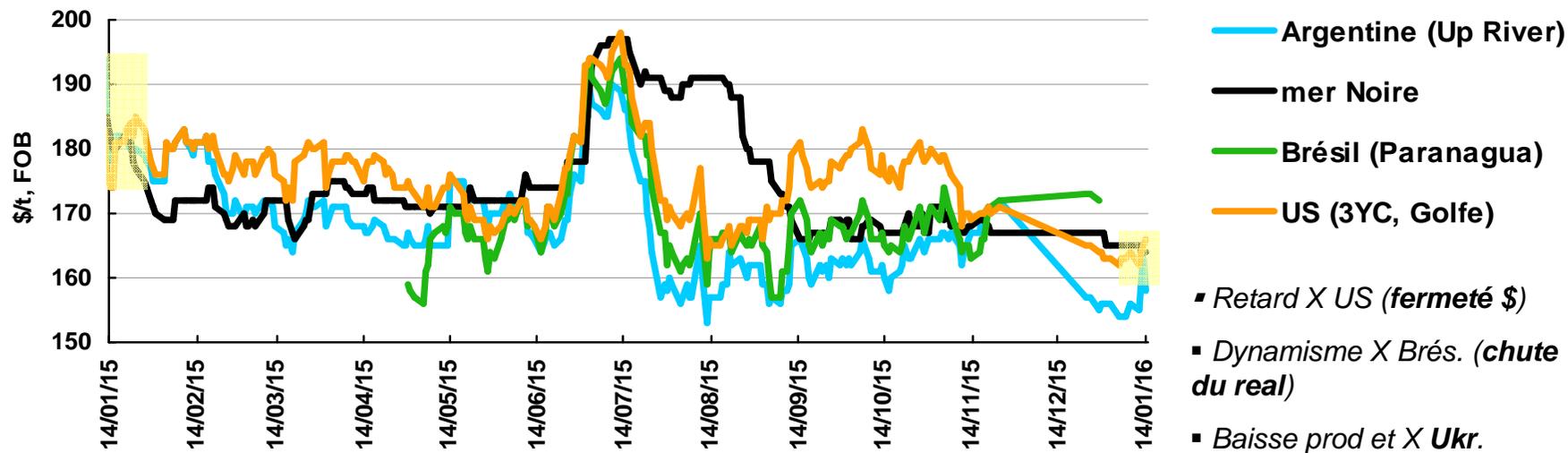
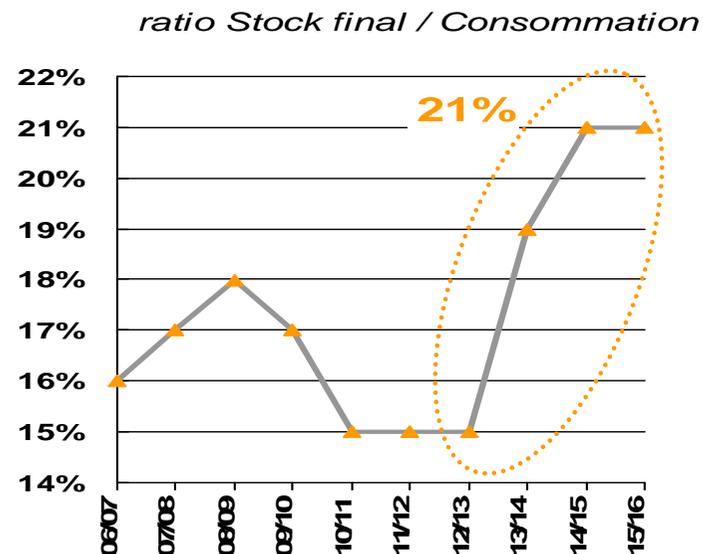
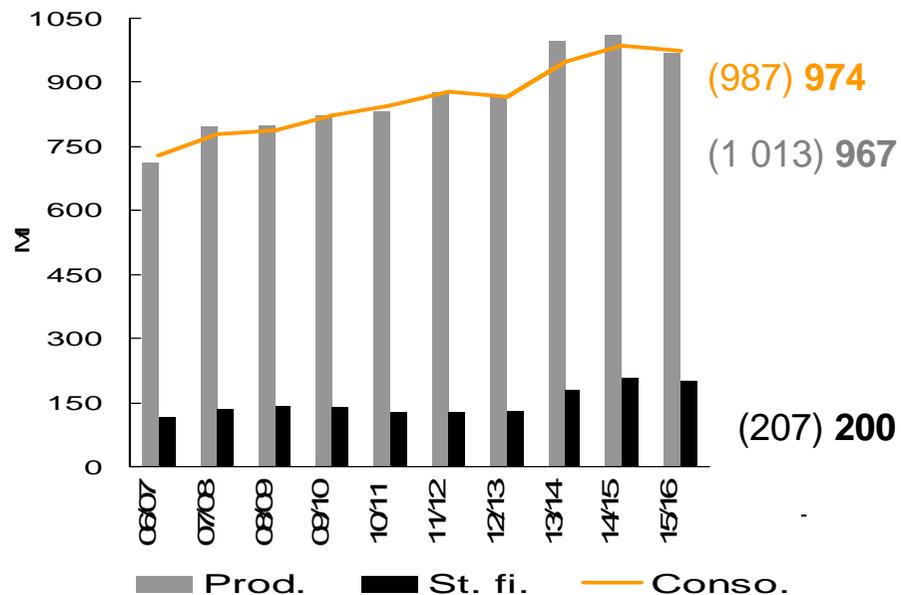
« anomalie » : < ou > moyenne 35 ans calculée sur 1966-2001



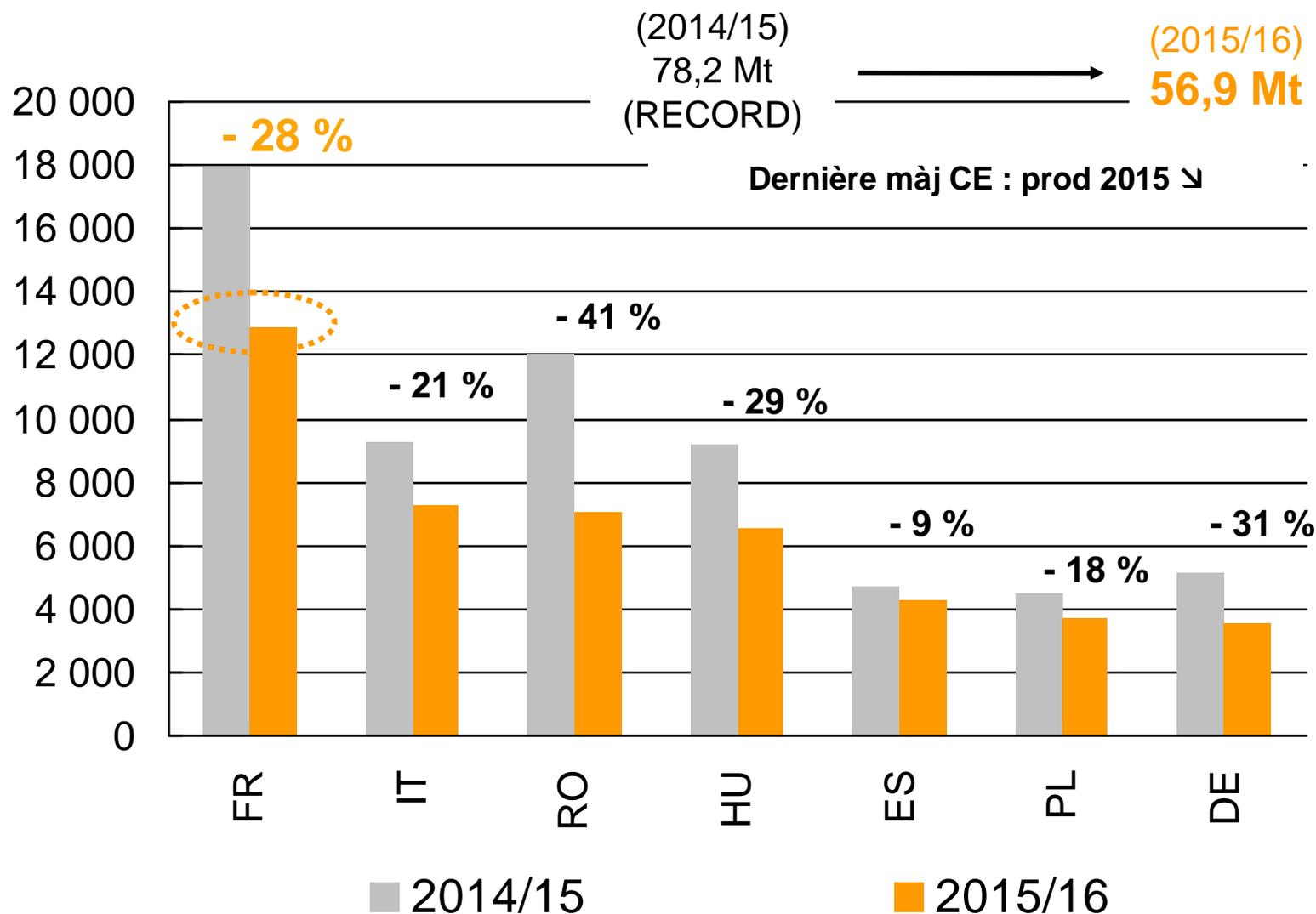
Marché du maïs

De fortes baisses de production
qui impactent la compétitivité prix
en alimentation animale

MAÏS – Déficit de production, mais des stocks

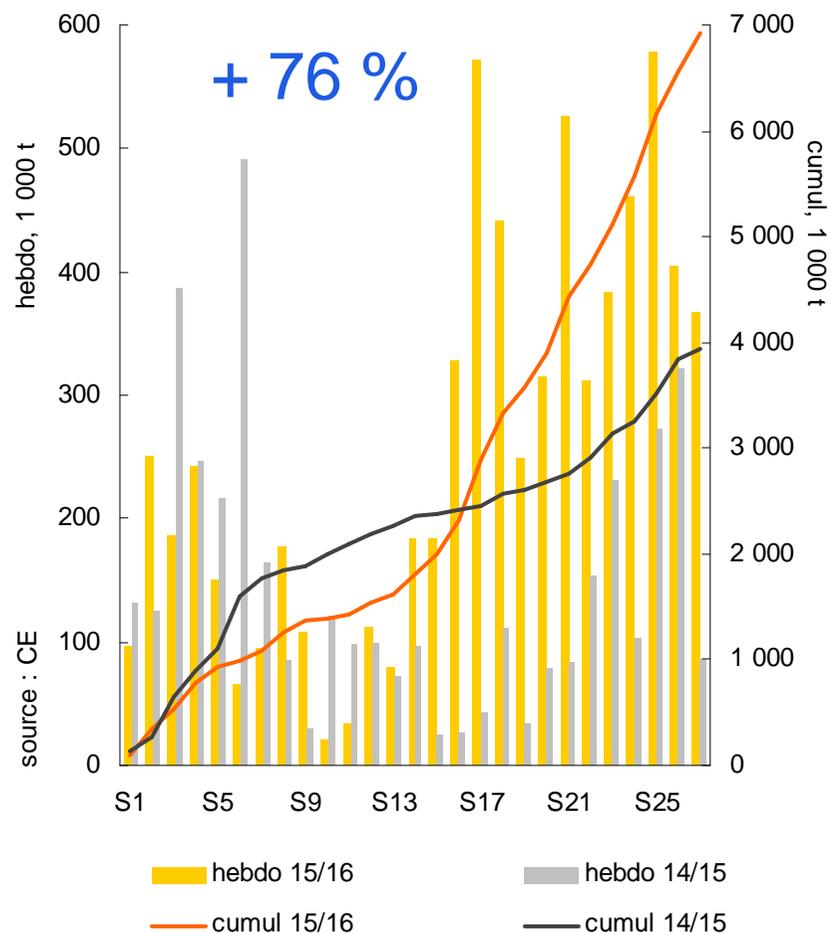


UE : production de maïs encore revue à la baisse



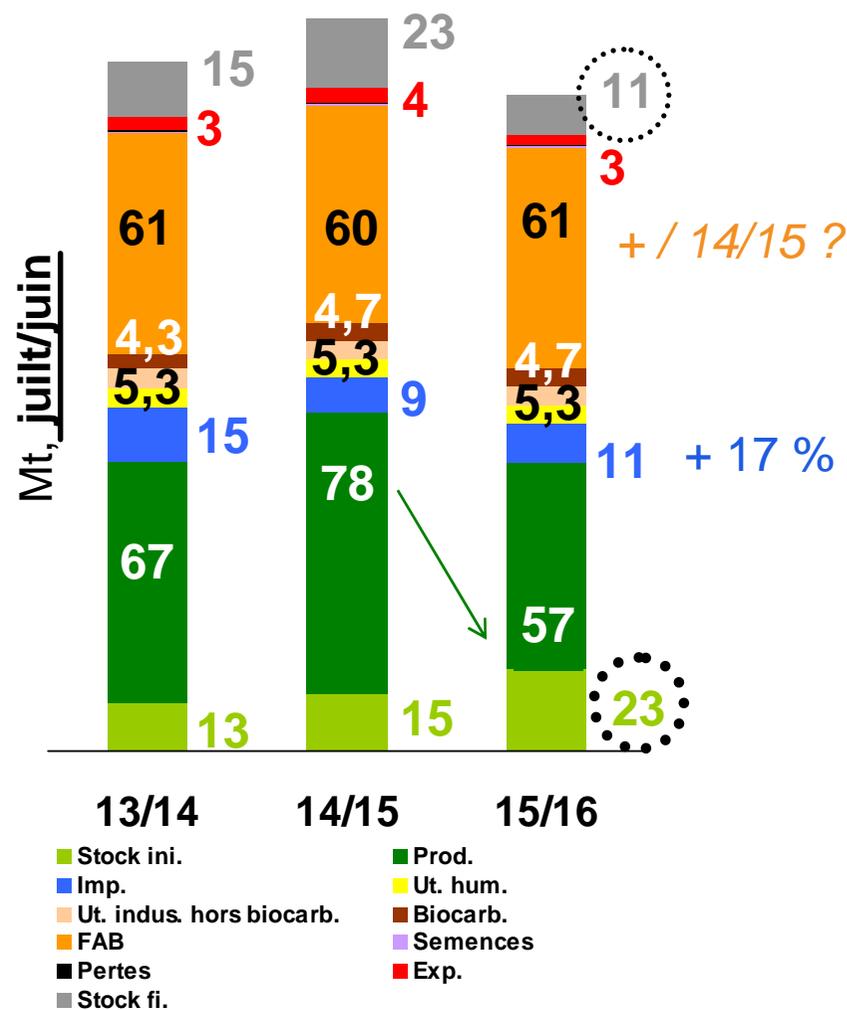
Maïs UE : prod (et stock final) encore abaissés (-0,9 Mt)

Certificats à l'IMPORTATION
grains – cumul campagne à semaine 27 (05/01/16)



Seuil de déclenchement DD à surveiller

Bilan maïs
(grains + 1^{ère} transf.)



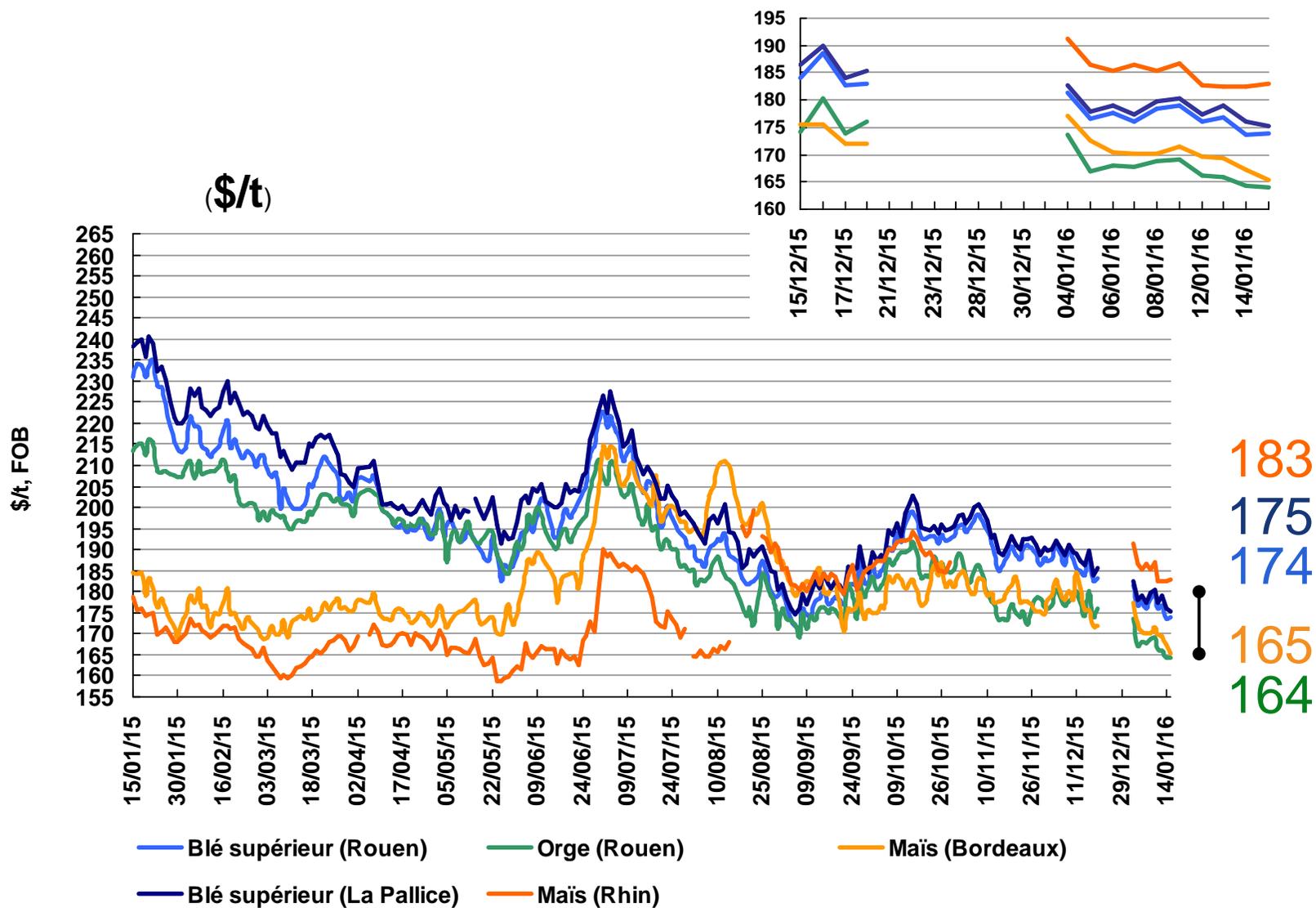
Source : CE (bilan au 17/12/15)



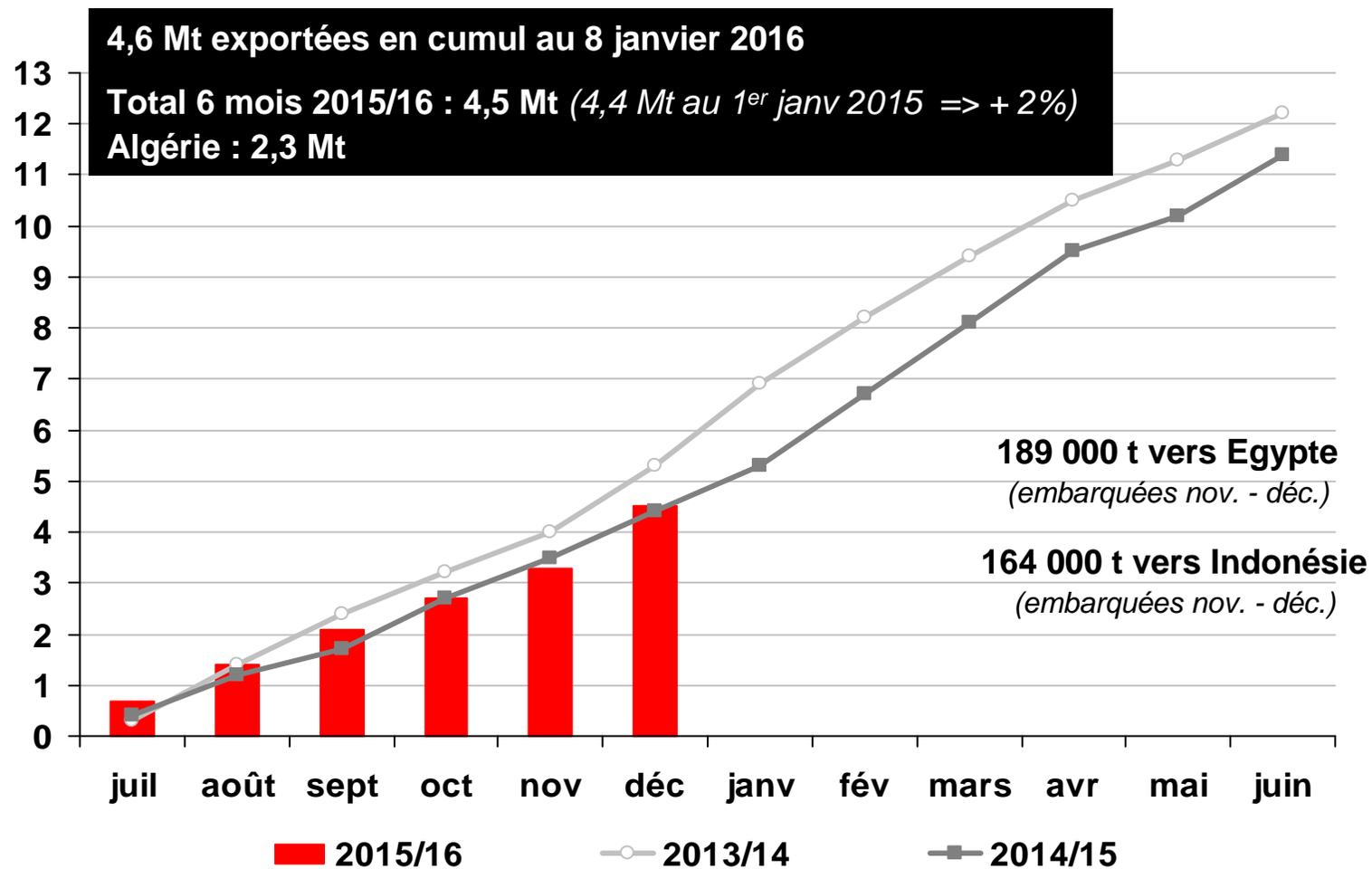
Marché français

Des volumes très importants
à placer sur le marché mondial

Céréales françaises : prix à l'exportation

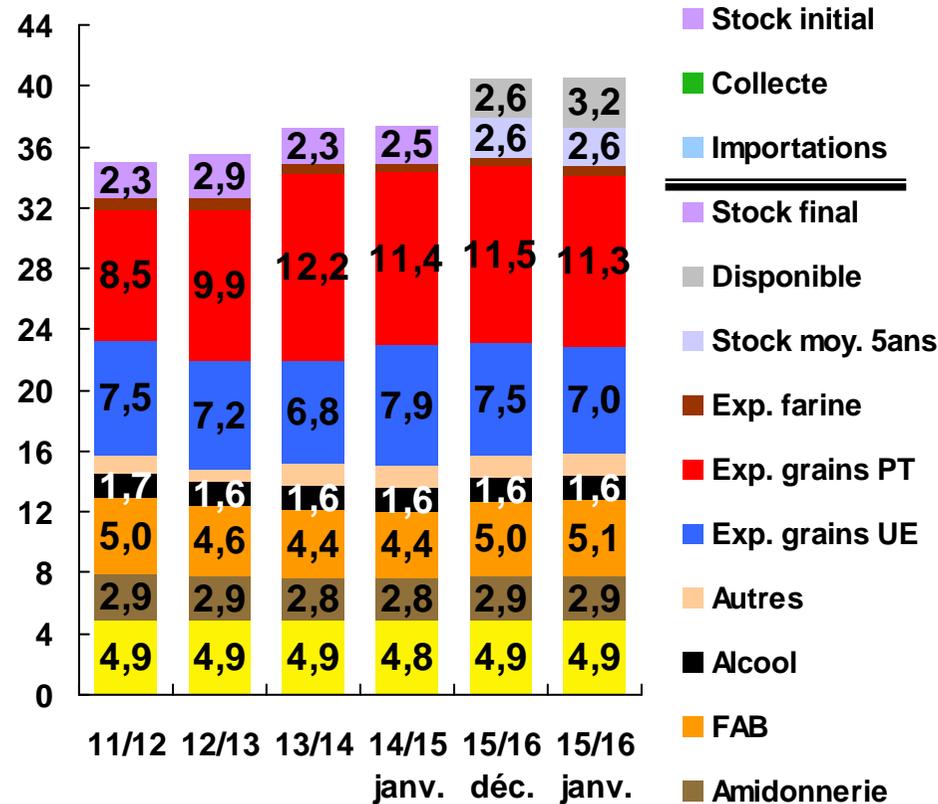
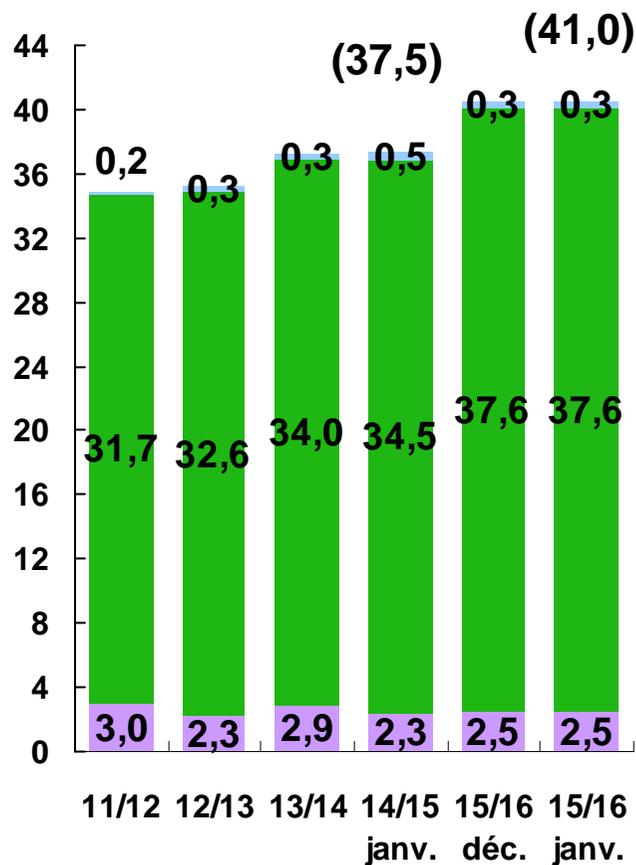


Blé tendre : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français (Mt)



France - bilan blé tendre (Mt)

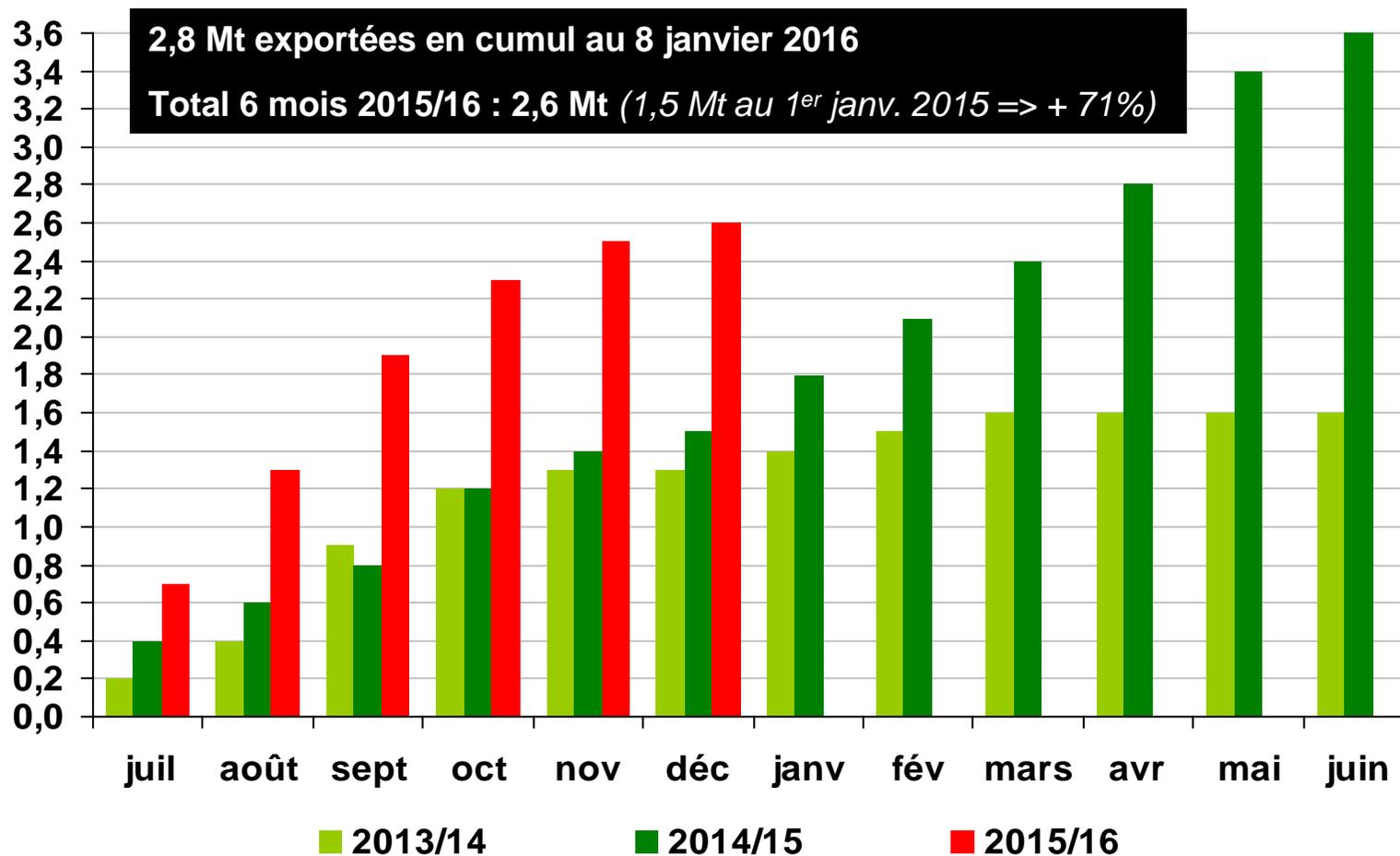
FAB total B, O, M = 9 Mt



FAB + 100 kt (switch orge) ; X UE – 440 kt* ; X tiers - 200 kt ; dispo + 563 kt

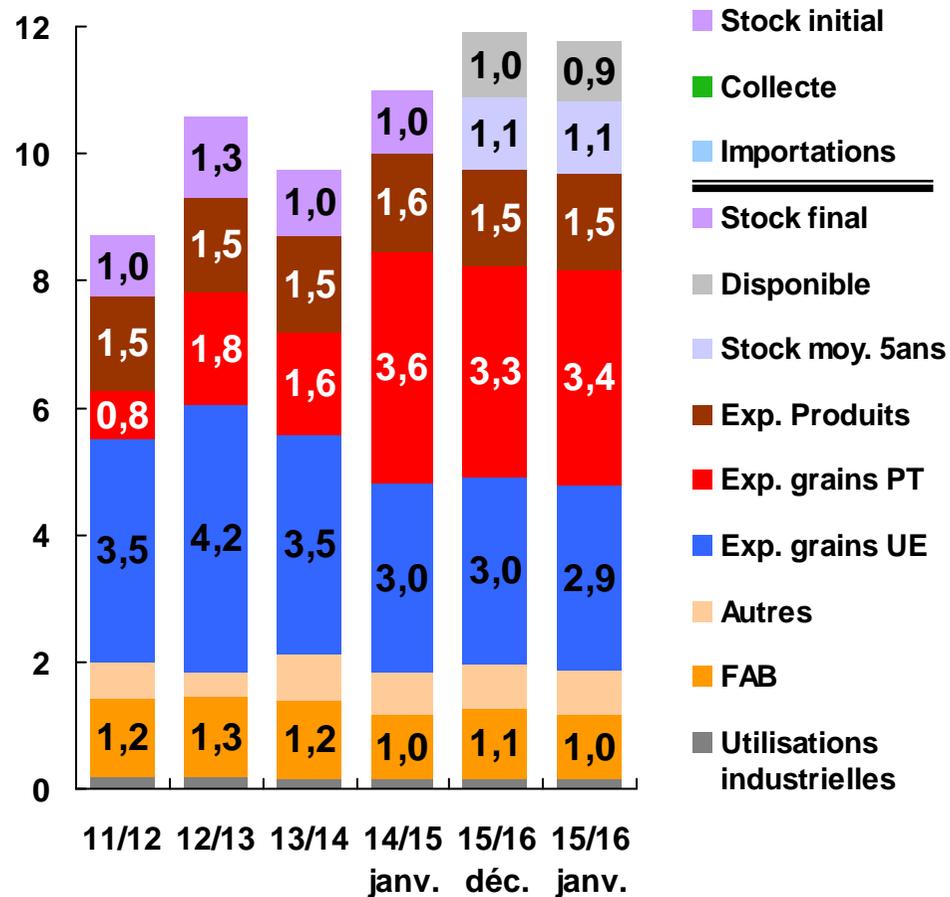
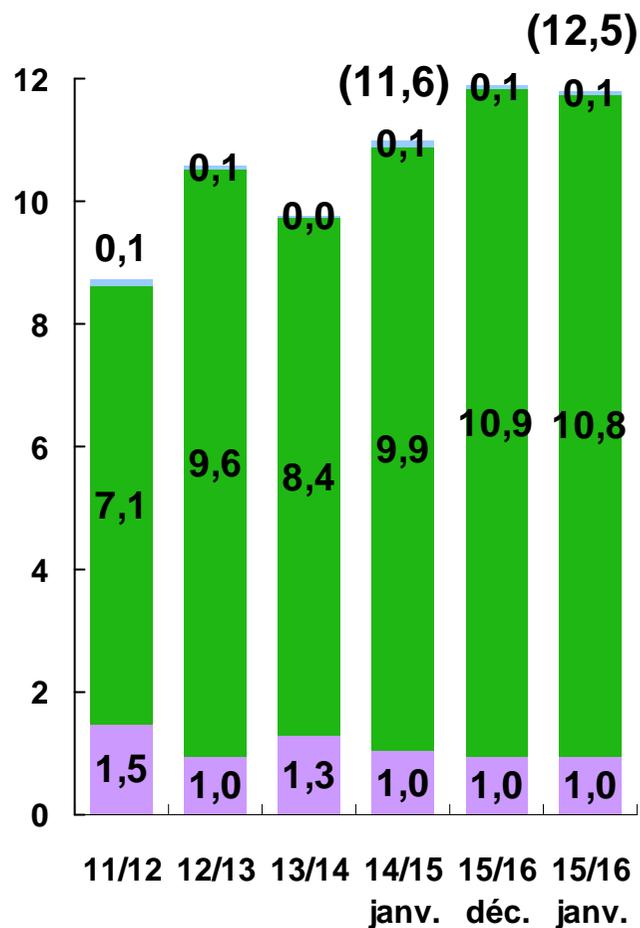
* Concurrence sur ut. fourr. (par UK) et ut. indus. (Nord UE : dde tx pro par glutennerie)

Orges : cumul des embarquements vers les pays tiers depuis les ports français (Mt)



France - bilan orges (Mt)

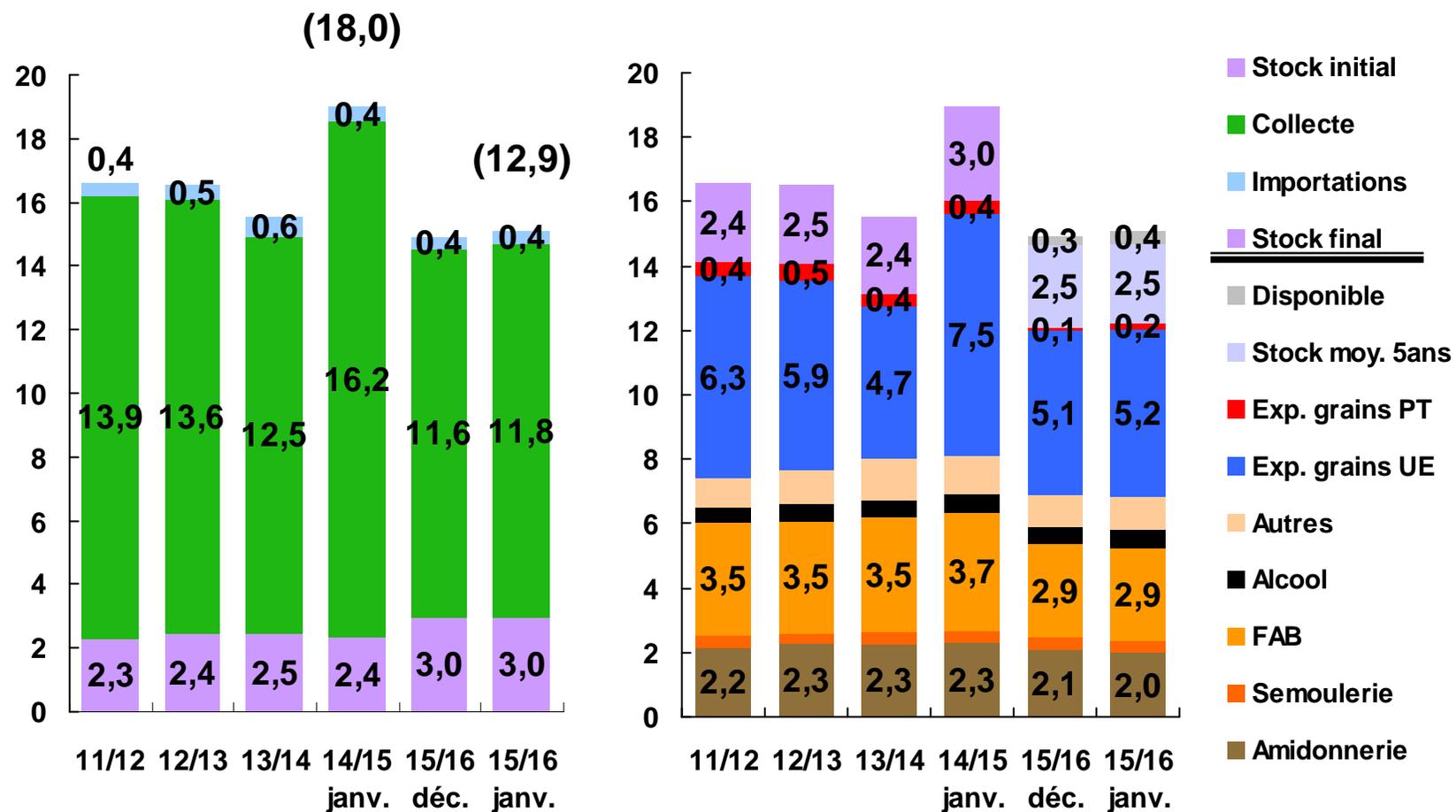
FAB total B, O, M = 9 Mt



Coll -120 kt ; FAB - 100 kt (switch blé) ; X UE – 50 kt ; X tiers + 100 kt (AS) ; dispo – 76 kt

France - bilan maïs (Mt)

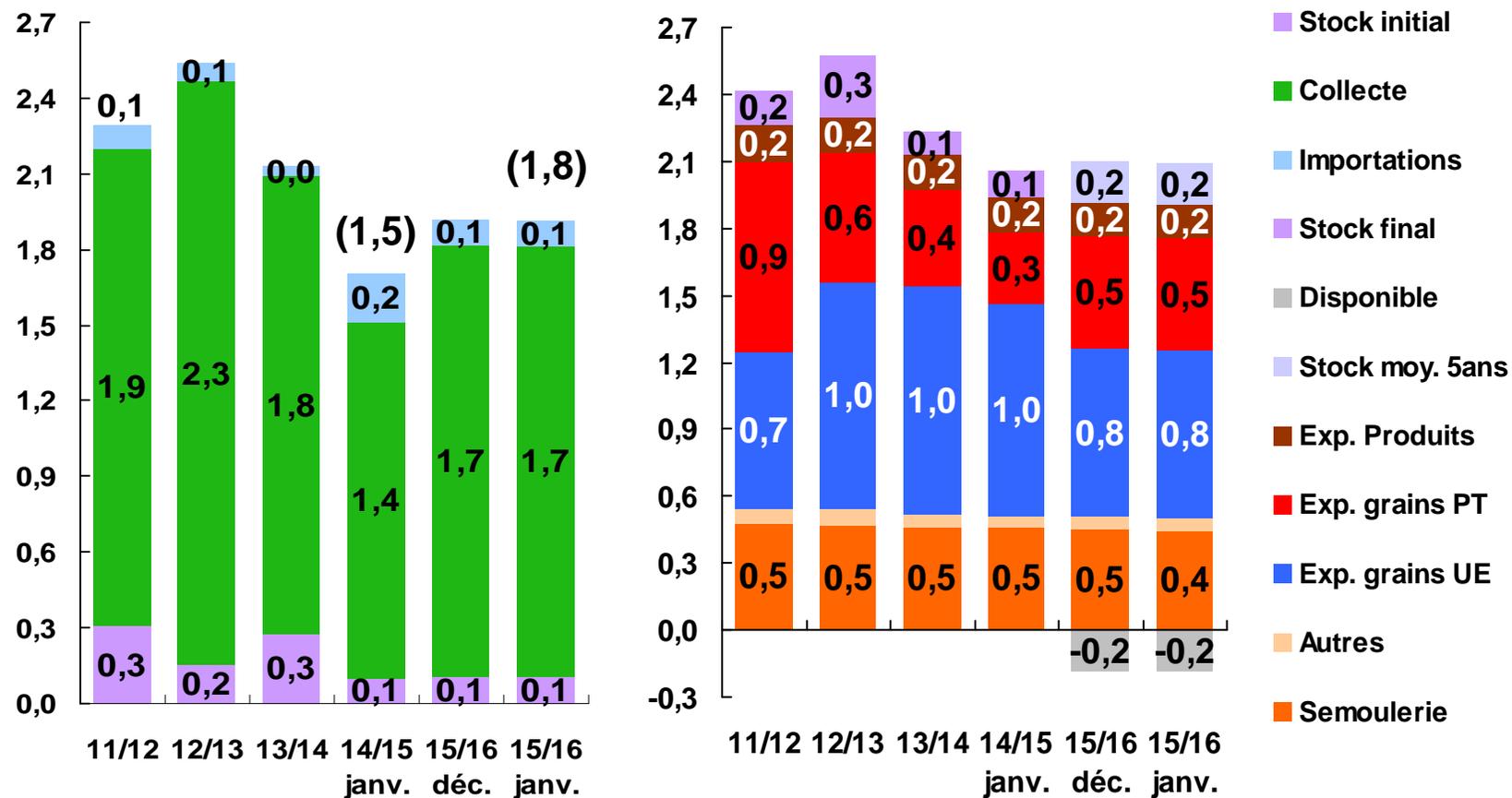
FAB total B, O, M = 9 Mt



Coll + 170 kt ; amid - 100 kt ; X UE + 150 kt (ES, NL) ; dispo + 65 kt

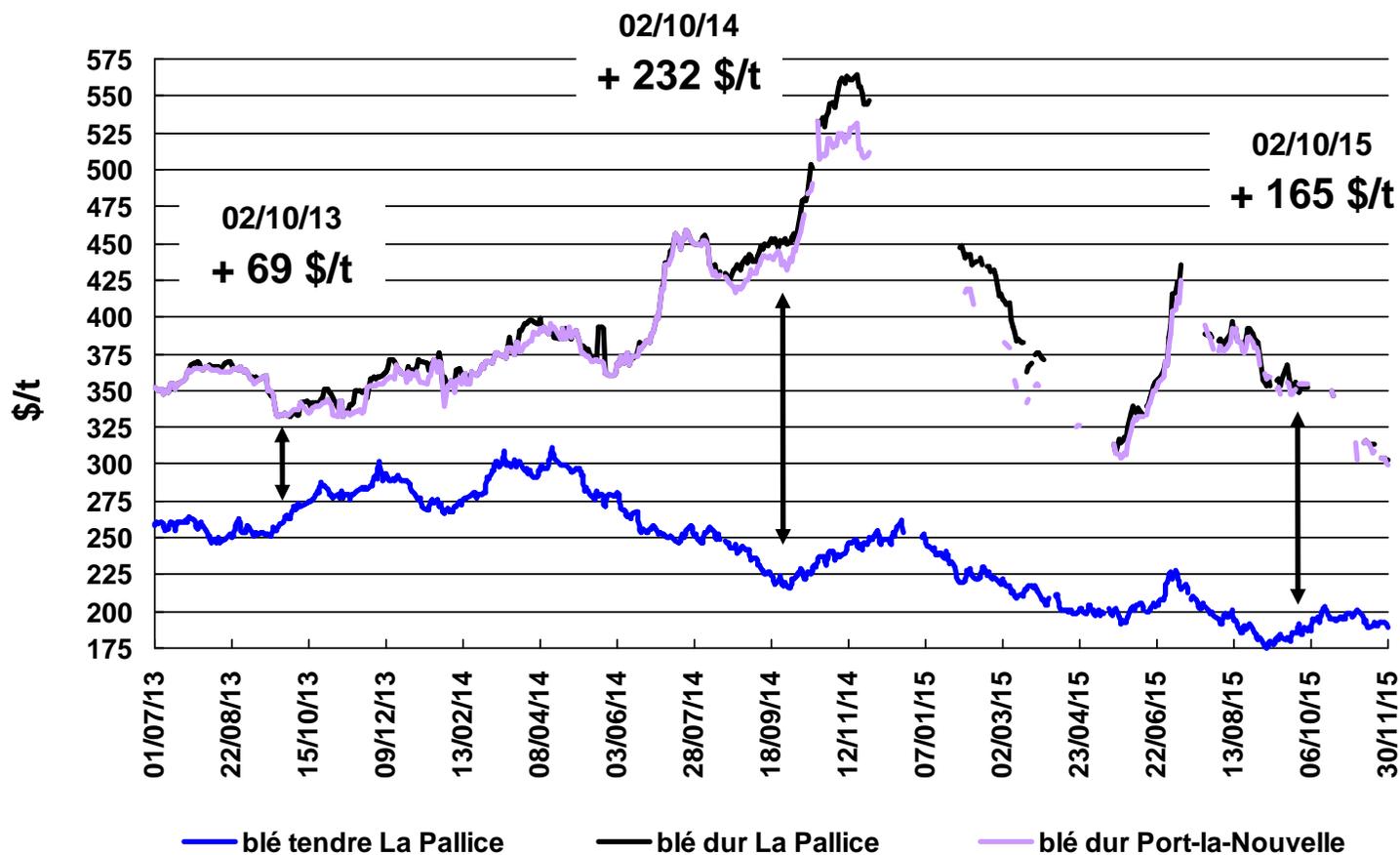
Bioéthanol : ?

France - bilan blé dur (Mt)



- Recul des surfaces de 1/3 en deux ans
- 2015/16, « plan blé dur » de relance de la production
- « disponible » < 0 : on va vers un st fi < moy 5 camp

Prix blé tendre / blé dur : quelle incitation aux semis de blé dur ?



Estimation semis hiver 2015 (actualisation janvier 2016) : + 12 %

FranceAgriMer

Plus d'informations sur notre *site internet*

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

ETA T DES CULTURES

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

