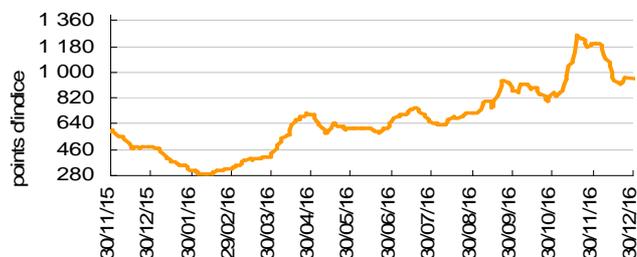


**Le ralentissement de l'activité commerciale inhérent à la période des fêtes de fin d'année fait place à quelques inquiétudes liées à la météo, pour la récolte au titre de la campagne en cours (maïs sud-américain) ou pour la prochaine récolte (céréales à pailles dans l'hémisphère nord).**

## ➤ MONDE

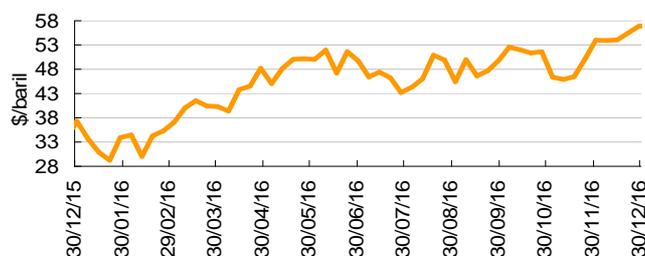
### Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Source : CIC

En moyenne sur décembre 2016, le BDI affiche une hausse de 2 % par rapport au mois précédent et de 106 % par rapport à décembre 2015.

### Prix du pétrole brut - Brent



Source : La Dépêche

La hausse des prix du pétrole se poursuit depuis l'accord sur une réduction de la production des pays membres de l'OPEP et non membres (dont la Russie). Toutefois des interrogations subsistent quant aux orientations du nouveau président américain en ce qui concerne la production de pétrole de schiste. Le baril de Brent s'affiche au dessus de la barre symbolique des 50 \$, à un prix moyen de 55 \$ en décembre. Par rapport à l'an dernier à la même période, la baisse demeure conséquente (- 41 % en moyenne).

### Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-16	var. / m-1	var. / N-1
Can. (CWRS, St Lau.)	218,5	+ 4,5%	- 6,7%
US (HRW, Golfe)	185,9	- 2,3%	- 12,7%
Austr. (ASW, Eastern)	175,8	- 8,0%	- 19,0%
Argentine (Up River)	168,5	- 4,2%	- 12,2%
US (SRW, Golfe)	174,1	- 4,8%	- 13,5%
All. (B, Hambourg)	184,0	- 1,5%	- 5,9%
France (Sup., Rouen)	182,6	- 2,3%	- 2,0%
mer Noire	183,0	+ 0,3%	- 4,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Par rapport à l'an passé, la baisse des cours mondiaux s'est amplifiée en décembre, dans une période de ralentissement traditionnel de l'activité. Le rebond de ces derniers jours est à imputer à une dégradation de l'état des cultures aux États-Unis, en raison d'un épisode de gel intense notamment dans 2 grands États producteurs de HRW (Oklahoma et Kansas). Au 31 décembre, 48 % des blés étaient jugés dans un état « bon à excellent » contre 53 % la semaine précédente. En mer Noire, la Russie et l'Ukraine font également face à une période de grand froid (- 30° à Moscou soit la température la plus basse depuis 120 ans), mais la couverture neigeuse qui protège les cultures, superficielle dans un premier temps, s'est renforcée. Du côté des affaires, les engagements américains à l'exportation ont atteint, au 29 décembre, près de 21 Mt, soit 68 % de la prévision de campagne par l'USDA (31 Mt), en hausse de 33 % par rapport à 2015/16.

Ce total inclut un volume de l'ordre de 1,1Mt vers le Brésil (+ 208 % par rapport à 2015) dont un peu de 1 Mt de HRW et 1 Mt vers la Chine (+ 110 %) dont 0,6 Mt de HRS. En Russie, le cumul des exportations, malgré un rebond de 9 % en novembre par rapport au mois précédent et en dépit d'une production estimée au niveau record de 73 Mt, affiche une baisse de 12 % par rapport à l'an dernier, à 11 Mt. A l'inverse, les ventes de l'Ukraine sont en avance de 15 %, à un peu plus de 10 Mt.

### Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-16	var. / m-1	var. / N-1
mer Noire	180,8	- 1,2%	- 0,5%
US (YC 3)	152,1	- 5,7%	- 9,8%
Brésil (Paranagua)	166,7	+ 1,6%	+ 20,6%
Argentine (Up River)	180,8	+ 2,0%	+ 9,6%

Source : CIC

Hausse des cours du maïs argentin et brésilien par rapport au mois de novembre, en raison d'inquiétudes sur la prochaine récolte, sous l'effet de conditions climatiques extrêmes (fortes pluies ou sécheresse, suivant les zones). Dans l'attente de la nouvelle récolte sud-américaine, les États-Unis ont le champ libre. Au 29 décembre, les engagements à l'exportation sont en hausse de 74 % par rapport à l'an dernier. Ainsi, 64% de la prévision d'exportation est déjà atteint à 1/3 de la campagne commerciale américaine (septembre/août).

### Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	déc.-16	var. / m-1	var. / N-1
Australie (Eastern States)	164,3	- 3,4%	- 9,8%
France (Rouen)	154,7	+ 0,2%	- 13,1%
mer Noire	162,2	+ 0,9%	- 10,6%
Argentine (Up River)	152,5	- 0,0%	- 12,3%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Compte tenu d'une récolte estimée à 9,8 Mt, proche du record historique de 10,4 Mt enregistré en 2003/04, les cours de l'orge australienne sont en forte baisse.

### Bilans mondiaux

Mt	Ttes cér.	BT	Maïs	Orge	BD
Var. st. initial	+ 21,0	+ 16,8	+ 1,0	+ 3,2	+ 2,2
<b>Prod.</b>	<b>2084,4</b>	<b>748,6</b>	<b>1041,7</b>	<b>144,9</b>	<b>39,7</b>
var. / N-1	+ 80,6	+ 11,6	+ 70,9	- 3,2	+ 0,6
<b>Conso.</b>	<b>2055,7</b>	<b>735,6</b>	<b>1025,8</b>	<b>144,7</b>	<b>37,8</b>
var. / N-1	+ 73,0	+ 15,3	+ 55,9	+ 0,2	+ 1,0
<b>Échanges</b>	<b>337,6</b>	<b>166,2</b>	<b>134,9</b>	<b>28,9</b>	<b>8,6</b>
var. / N-1	- 6,0	+ 11,3	- 0,9	- 4,0	+ 1,0
<b>Stock fin</b>	<b>503,5</b>	<b>234,6</b>	<b>224,4</b>	<b>28,9</b>	<b>10,6</b>
var. / N-1	+ 28,7	+ 13,0	+ 16,0	- 0,2	+ 1,8

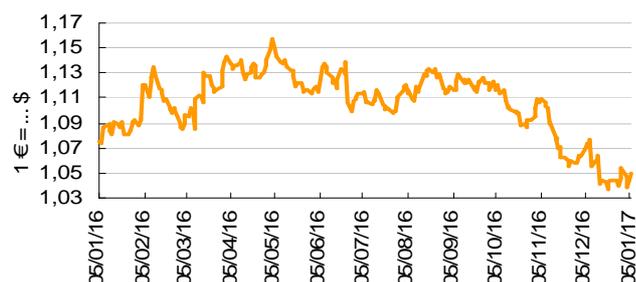
Source : CIC 24/11/2016

Chiffres inchangés depuis la précédente édition (pas de mise à jour par le CIC au mois de décembre).

## ➤ UNION EUROPEENNE

### ■ Contexte

#### Euro contre dollar américain



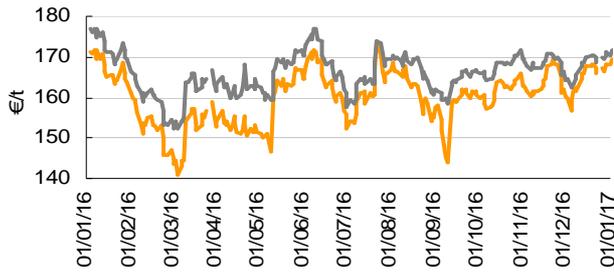
Source : BCE

La valeur moyenne de l'euro par rapport au dollar sur le mois de décembre est, en 2016, inférieure de 3 % à ce qu'elle était en 2015.

Le 3 janvier 2017, la devise européenne affichait 1,0385 \$, son plus bas niveau depuis 14 ans (janvier 2003).

## ■ Prix sur le marché à terme

### Cotation du contrat blé meunier



Source : CIC d'ap. Euronex

— échéance proche  
— échéance suivante

Au 30/12/16, échéance proche (mars) à 168,00 €/t contre 173,5 €/t au 31/12/15 (- 3%). Échéance suivante (mai) à 171 €/t contre 178,25 €/t l'an dernier (- 4%).

### Cotation du contrat maïs



Source : CIC d'ap. Euronex

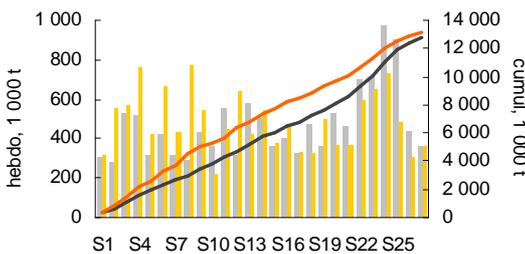
— échéance proche  
— échéance suivante

Au 30/12/16, échéance proche (janv.) à 166 €/t, contre 144,5 €/t au 31/12/15 (+ 13%). Échéance suivante (mars) à 168,5 €/t contre 164,5 €/t l'an dernier (+ 2%).

## ■ Exportations (flux physiques)

Depuis le 9 novembre, l'observation des flux physiques (source Douanes) s'est substituée à celle des demandes de certificats (obligation de détention d'un certificat supprimée, à l'exception des échanges dans le cadre de contingents tarifaires).

### Certificats exportation – blé tendre (grains)

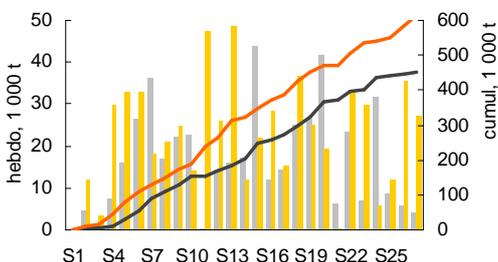


Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

Au 3 janvier (semaine 27), cumul de campagne 2016/17 à 13,2 Mt, soit + 4 % par rapport à l'an passé à la même date. La Commission prévoit cependant (au 22/12), sur l'ensemble de la campagne, une baisse des exportations de 27 %. Depuis la semaine 20, les exportations hebdomadaires sont d'ailleurs systématiquement inférieures à celles de l'an passé.

### Certificats exportation – blé dur (grains)

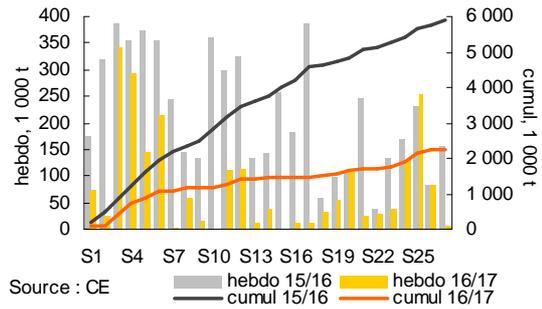


Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 574 000 t (+ 36 % par rapport à 2015/16 à la même date). La Commission prévoit (au 22/12), une hausse des exportations de 42 % sur l'ensemble de la campagne.

### Certificats exportation – orge (grains)

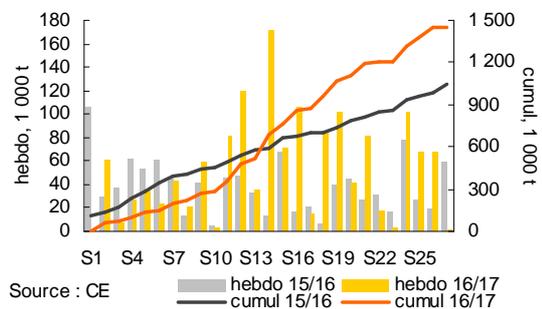


Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 2,2 Mt contre 5,9 Mt en 2015/16 (- 62 %), essentiellement imputable au recul de la demande chinoise par rapport à l'an dernier. La Commission prévoit (au 22/12), sur l'ensemble de la campagne, une chute de moitié des exportations.

### Certificats exportation – maïs (grains)

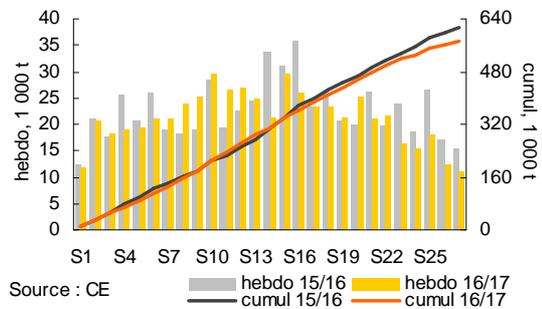


Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 1,4 Mt soit + 39 % par rapport à 2015/16 à la même période. La Commission prévoit cependant (au 22/12) une baisse des exportations, sur l'ensemble de la campagne, de 9 %.

### Certificats exportation – farine blé tendre (équiv. grains)



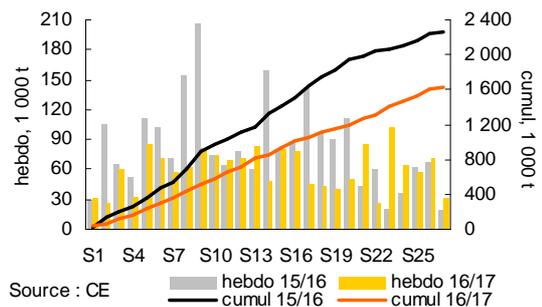
Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 574 kt (- 6 % par rapport à 2015/16 à la même date).

## ■ Importation (flux physiques)

### Certificats importation – blé tendre (grains)

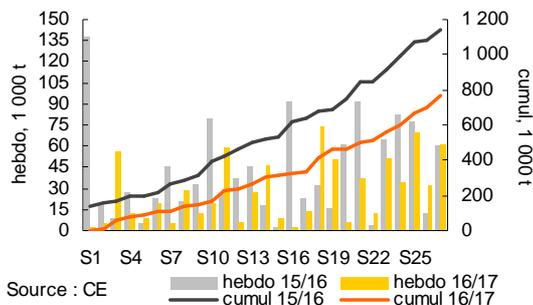


Source : CE

— hebdos 15/16 — hebdos 16/17  
— cumul 15/16 — cumul 16/17

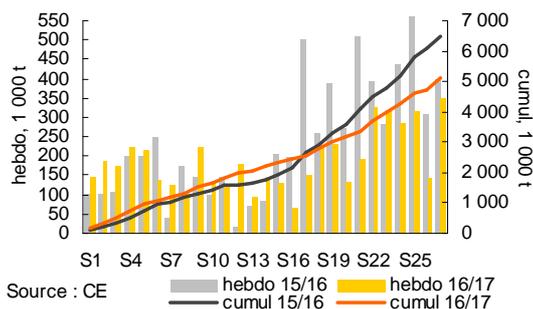
Au 3 janvier, cumul à 1,6 Mt, en baisse de 28 % par rapport à 2015/16 sur la même période. La Commission prévoit cependant (au 22/12), sur l'ensemble de la campagne, une quasi-stabilité des importations (4 Mt).

### Certificats importation – blé dur (grains)



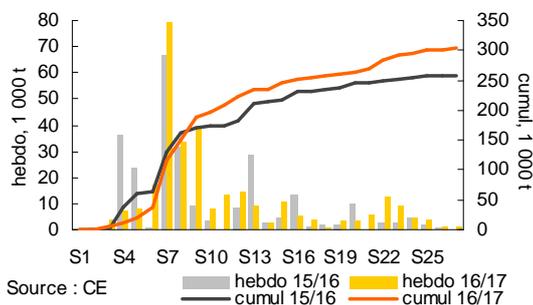
Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 762 kt, en baisse de 33 % par rapport à 2015/16 à la même date et tout à fait en ligne avec la prévision de la Commission (au 22/12), de baisse de 32 % sur l'ensemble de la campagne.

### Certificats importation – maïs (grains)



Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 5,1 Mt, en baisse de 22 % par rapport à 2015/16 à la même période. La Commission prévoit (au 22/12), sur l'ensemble de la campagne, une quasi stabilité des importations par rapport à l'an dernier, à 13 Mt.

### Certificats importation – orge



Au 3 janvier, cumul de campagne 2016/17 à 303 kt (+ 17 % par rapport à 2015/16 à la même date).

### Contingent à l'importation de blé tendre à droit réduit (12 €/t) – R. 1067/2008

Contingent 2016	Autres que Can. & E.-Unis	Canada	Etats-Unis	Toutes origines
3 112 030 t				
<b>Sous-contingents 2016</b>				
2 378 387	38 853	572 000	122 790	
<b>Alloué à ce jour</b>				
378 754	27	0	15 200	
<b>Ouvert trim. 4</b>				
2 090 513				
<b>Alloué trim. 4</b>				
90 400				
11/11/16 - 18/11/16	38 184	0	0	0
18/11/16 - 25/11/16	754	0	0	51
25/11/16 - 02/12/16	13 652	0	0	0
02/12/16 - 09/12/16	0	0	0	0
Restant disponible	2 000 113	38 826	572 000	107 590
% alloué	15,9%	0,1%	0,0%	12,4%

Source : CE

La période de gestion des contingents 2016 s'est achevée le 16 décembre. Aucun des sous-contingents à l'importation de blé tendre « autre que de la qualité haute » n'a suscité beaucoup d'intérêt. A l'intérieur de ce type de blés, seule la catégorie d'origines « autres que Canada et États-Unis » a vu quelques opérations s'effectuer.

Au total, 397 581 t auront été attribuées au cours de l'année 2016 sur les 3,1 Mt disponibles.

### Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16 €/t) – R. 2305/2003

Contingent 2016 (t)	307 105
Ouvert 1er janvier 2016	307 105
Alloué à ce jour	5 800
11/11/16 - 18/11/16	0
18/11/16 - 25/11/16	0
25/11/16 - 02/12/16	0
02/12/16 - 09/12/16	0
Restant disponible	301 305
% alloué	1,9%

Source : CE

Une seule semaine depuis le début de la campagne a vu la prise de certificats en orge fourragère dans le cadre du contingent, et ce pour un volume très faible.

### Contingent à l'importation de maïs à droit zéro – R. 969/2006

Contingent 2016 (t)	278 989
Ouvert semestre 1	138 994
Alloué semestre 1	138 994
dont non utilisé	1 001
Ouvert semestre 2	139 995
Alloué semestre 2	139 995
total du 24/06/16 au 02/09/16	139 995
Restant disponible	0
% alloué	100,4%

Source : CE

Contingent demandé dans son intégralité début septembre.

### Contingent à l'importation de céréales originaires d'Ukraine, à droit zéro – R. 416/2014

Contingents 2016 (t)	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Ouvert 1er janvier 2016	950 000	250 000	400 000
Alloué à ce jour	950 000	249 460	400 000
11/11/16 - 18/11/16		0	
18/11/16 - 25/11/16		435	
25/11/16 - 02/12/16		0	
02/12/16 - 09/12/16		0	
Restant disponible	0	540	0
% alloué	100,0%	99,8%	100,0%

\* grains, farines, pellets

Les contingents ukrainiens 2016, qui bénéficient tous d'un droit zéro, ont suscité un intérêt massif.

Le contingent en maïs a été intégralement soldé lors de sa 1<sup>ère</sup> semaine d'ouverture début janvier. Le contingent en blé tendre a été soldé fin mai, tandis que le contingent en orge a été demandé, de temps à autre mais tout au long de l'année, pour un volume total qui n'est pas loin de solder le disponible.

### ➤ FRANCE ▪ Prix à l'exportation

#### Prix des céréales françaises (€/t)

€/t, FOB	Déc.16	var. / m-1	var. / N-1
blé meunier sup (Rouen)	171	- 0,9%	- 0,5%
blé meunier sup (Pallice)	173	- 1,4%	- 0,6%
Orge (fourr., Rouen)	145	+ 1,4%	- 11,2%
Maïs (Bordeaux)	170	+ 5,7%	+ 3,4%
Maïs Rhin	171	+ 2,8%	- 1,6%
Blé dur (Pallice)	260	- 2,8%	- 8,5%
Blé dur (Port-la-Nv)	-	-	-

Source : FranceAgriMer

Les prix des céréales françaises, à l'exception de ceux du maïs, restent en deçà de ceux de l'année dernière. Toutefois, juste avant

la trêve des confiseurs (2<sup>ème</sup> semaine de décembre), les prix se sont légèrement redressés, aidés par la baisse de l'euro par rapport au dollar.

## ■ Fabricants d'Aliment du Bétail

### Mises en œuvre par les fabricants d'aliment composé

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2015/16 (12m)	5 215 800	2 772 500	1 013 800
nov-16	453 000	206 000	128 000
2016/17 (5m)	2 325 000	958 000	565 000
var. / N-1	+ 8,3%	- 21,7%	+ 37,0%

Source : FranceAgriMer

Chiffres ci-dessus sous réserve des déclarations actuellement manquantes. Au 11/01/17, la prévision de mises en œuvre au titre de la campagne 2016/17 est reconduite à 5,5 Mt de blé tendre, 2,2 Mt de maïs et 1,3 Mt d'orge.

## ■ Collecte

### Collecte réalisée en blé tendre

