

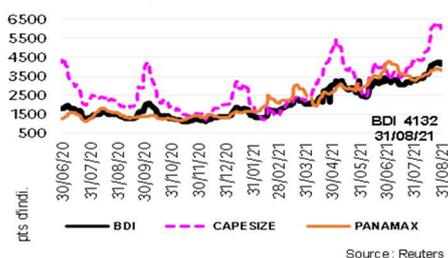
CONJONCTURE CÉRÉALES

N° 68/SEPTEMBRE 2021

Le CIC estime la production mondiale de céréales 21/22 à un record de 2283 Mt, en hausse de près de 71 Mt par rapport à l'an dernier. Toutefois, les volumes tout comme la qualité des récoltes (blés notamment) se sont dégradés dans certaines régions, sous l'effet de conditions climatiques défavorables.

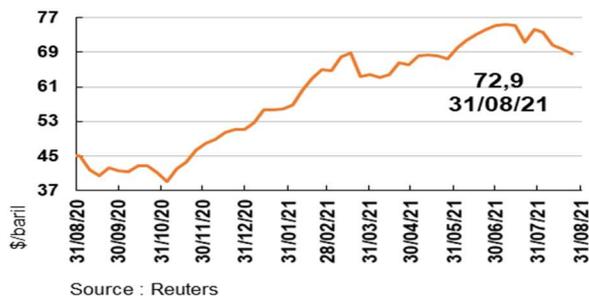
MONDE

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



L'indice maritime s'est apprécié de 17 % au cours du mois écoulé à 4132 pt le 31 août, soit un plus haut depuis novembre 2009. Le transport maritime reste sous pression du fait des restrictions sanitaires et du redémarrage de l'économie qui a fait bondir la demande. La forte hausse du sous-indice Capesize reflète le dynamisme de la demande en minerai en provenance du Brésil. Côté Panamax (céréales, oléagineux, charbon...) la hausse s'explique par une forte demande au départ de la mer Noire, de l'Atlantique et du Pacifique Nord.

Prix du pétrole brut – Brent



Le cours du Brent a évolué autour des 70 \$/b (en moyenne) en août. L'OPEP+ a décidé début septembre d'augmenter son offre de 400.000 barils à partir d'octobre et les mois suivants. Cette stratégie permettra de retrouver, d'ici septembre 2022, un niveau d'offre comparable à celui précédant la pandémie.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (août)	var. / m-1	var. / n-1
Ukraine 11 % (MN)	266,0	+ 17,1%	+ 33,5%
Russie, 12,5 % (MN)	285,9	+ 17,9%	+ 40,5%
Argentine 12 % (Up River)	285,9	+ 3,6%	+ 18,9%
All. (B, Hambourg)	293,7	+ 16,3%	+ 34,5%
Austr. (ASW, Eastern)	293,5	+ 3,9%	+ 33,9%
France (Sup., Rouen)	294,6	+ 17,3%	+ 33,4%
US (HRW, Golfe)	324,5	+ 10,3%	+ 45,1%
US (SRW, Golfe)	288,7	+ 7,7%	+ 23,4%
Can. (CWRS, St Lau.)	373,1	+ 6,7%	+ 57,8%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix mondiaux du blé ont progressé en août sous l'effet d'une baisse de la production mondiale et de problèmes liés à la qualité chez certains grands exportateurs. En Russie, la récolte 21/22 est attendue

en nette baisse (72,5/73,5 Mt pour l'USDA et le CIC et 81 Mt pour UAC). À noter que les statistiques UAC datent de juillet 2021. Les exportations sont frappées d'une taxe afin de limiter la hausse des cours sur le marché intérieur. Selon le Centre d'assurance de la qualité des grains, qui a examiné près de 41 % de la récolte, la qualité du blé russe est bien meilleure que l'an dernier. Les exportations sont estimées à 34/35 Mt par le CIC et l'USDA et à 40 Mt par UAC. Suite à la hausse de la taxe à l'exportation et face à une forte demande, les prix pratiqués par les exportateurs russes se sont raffermis.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (août)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	238,3	+ 1,2%	+ 44,6%
Brésil (Paranagua)	264,7	+ 1,8%	+ 52,7%
Ukraine	270,0	- 0,6%	+ 48,0%
US (YC 3)	265,1	- 6,5%	+ 58,4%

Source : CIC

Aux États-Unis, la tempête Ida a provoqué des dégâts en Louisiane, principal point de départ des exportations de maïs et de soja. Des terminaux céréaliers sont endommagés et le transport des céréales est perturbé. Au 26 août, les engagements à l'exportation pour la campagne 20/21 s'élevaient à un peu plus de 70 Mt pour un objectif de 72 Mt. Les réservations de la Chine s'établissent à près de 23 Mt.

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (août)	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Adelaide)	244,6	+ 2,5%	+ 27,3%
mer Noire	250,5	+ 16,2%	+ 36,8%
France (Rouen)	275,9	+ 14,4%	+ 37,6%
Argentine (Up River)	259,5	+ 1,7%	+ 38,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les prix étaient orientés à la hausse au cours du mois écoulé soutenus par des rendements inférieurs aux attentes en Russie et par une forte révision à la baisse des exportations du Canada par le ministère de l'agriculture (AAC) soit 3,1 Mt contre 6,1 Mt l'an dernier. La demande de la Chine reste un facteur d'influence des cours mondiaux. À fin août, l'Ukraine a fourni près de 1,6 Mt d'orge à la Chine sur un total toutes destinations de 2,8 Mt.

Bilans mondiaux – prévisions 2021/22, CIC

M t (août 21)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	-22,0	+ 4,5	-28,9	+ 2,9
Prod.	2 283,3	781,7	1 202,1	148,4
var. / N-1	+ 70,5	+ 8,3	+ 75,2	-10,7
Conso.	2 287,8	782,9	1 200,8	152,3
var. / N-1	+ 53,0	+ 12,7	+ 45,0	-5,4
Échanges	414,8	189,2	179,2	32,2
var. / N-1	-12,2	-1,0	-10,0	-2,3
Stock fin	589,2	277,7	270,2	25,1
var. / N-1	-4,4	-1,2	+ 1,3	-4,0

Source : Cic

UNION EUROPÉENNE

Contexte

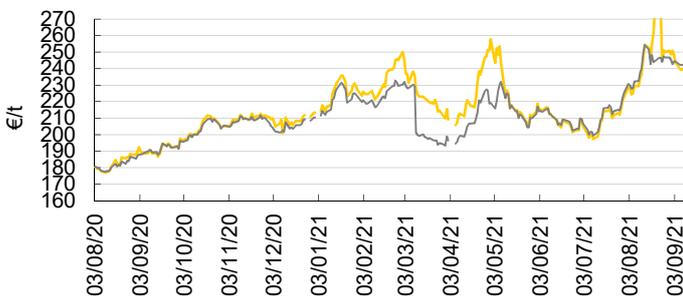
Euro contre dollar américain



L'euro est resté stable face au dollar états-unien au cours de l'été, après une légère baisse au mois de juin et suite à la dynamique haussière des mois d'avril et mai qui l'avait mené à 1,22 USD au 3 juin. Les moyennes de juillet et août s'affichent ainsi quasiment stables à 1,18 USD contre 1,20 USD au mois de juin, soit une baisse de 0,02 points (1,18 USD au 9 septembre). Ce taux reste aligné aux taux de l'année passée (-3,1 % pour juillet et statu quo pour août).

Cotation sur le marché à terme

Cotation du contrat blé meunier



Source : CIC d'ap. Euronext

— échéance proche
— échéance suivante

À la sortie des récoltes en Europe, terminées début septembre en France, les cours du blé meunier se montrent stables voire en légère régression sur Euronext. Cette situation fait suite à une flambée des prix dans le courant de l'été, après le relâchement constaté depuis mai. En effet, le cours du rapproché est passé de 199 €/t le 12/07 à 273,5 €/t le 23/08, une valeur qui n'avait plus été égalée depuis 2012. Au 8 septembre, avant la fermeture de l'échéance, le rapproché se porte à 239,5 €/t. Les cours restent nettement supérieurs aux valeurs à date l'an passé (+27 % au 8 septembre et +29 % par rapport à la moyenne quinquennale du rapproché). Cette hausse saisonnière s'explique par les événements climatiques qui ont eu lieu dans le monde cet été, générant des incertitudes sur la production dans l'hémisphère nord. L'humidité importante et les retards de récolte dans l'ouest de l'Europe ont également contribué aux tensions sur les marchés, renforcées par un rapport USDA haussier début août. À ces éléments s'ajoutent les traces persistantes de la crise sanitaire et l'encombrement du fret maritime qui contribue à la hausse des prix du fret.

Cotation du contrat maïs



Source : CIC d'ap. Euronext

— Échéance proche
— Échéance suivante

Les cours du maïs se montrent en légère baisse début septembre sur Euronext, à 215 €/t le 08/09 pour l'échéance novembre, évoluant dans un intervalle allant de 210 €/t à 220 €/t depuis début août, néanmoins en hausse de 30 % par rapport à la même date l'an passé et de 21 % par rapport à la moyenne quinquennale. Cette stabilité fait suite à une

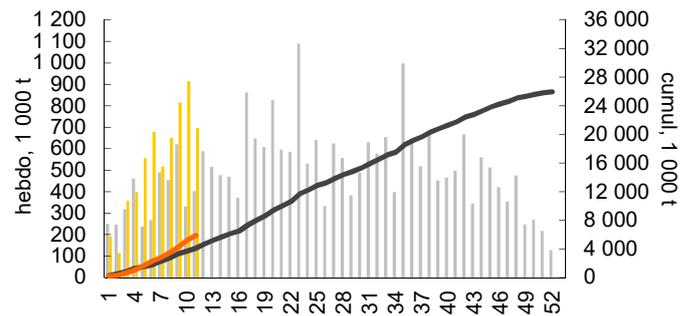
forte hausse des cours du rapproché au mois de juillet dans un contexte d'incertitude sur la future récolte dans l'hémisphère nord, de maintien des tensions sur les bilans en Amérique du Sud et d'achats chinois toujours soutenus. Au mois de d'août les cours restaient élevés mais étaient canalisés par plusieurs facteurs baissiers (conditions météorologiques plus favorables dans l'hémisphère nord, baisse de production d'éthanol étatsunien, etc.). Le dernier rapport de l'USDA n'a pas eu d'impact majeur sur les marchés, confirmant une récolte record en Ukraine, et augmentant les prévisions de production pour l'Argentine, les États-Unis et la Chine. D'un autre côté, les stocks de fin de campagne sont révisés à la hausse pour 2020/21 (+6 Mt à 286 Mt dont 84 Mt hors-Chine, ainsi que pour 2021/22 (+11 Mt à 298 Mt, dont 90 Mt hors-Chine), canalisant la hausse des cours en cette rentrée.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Selon les bilans de la CE, en fin de campagne 2020/21 les exportations totales de céréales de l'UE s'élevaient à 42,8 Mt et les importations à 21 Mt. En ce qui concerne la campagne 2021/22 les bilans de campagne de la Commission européenne évoluent en ce qui concerne les échanges depuis le mois dernier. Les prévisions d'exportations sont en hausse et se situent à 44,8 Mt (+4,7 % /N-1). Les importations progressent également et se placent à 19,6 Mt (-6,5 % /N-1), principalement du fait d'une anticipation à la hausse des importations de maïs. Les prévisions d'exportations sont de 30 Mt pour le blé tendre (+9,8 % /N-1), 9,5 Mt pour les orges (-10,7 % /N-1), 1,2 Mt pour le blé dur (+44 % /N-1) et 3,7 Mt pour le maïs grain (+2,4 % /N-1). Pour les importations, les prévisions sont à 2 Mt pour le blé dur (-33,2 % /N-1) et 14,5 Mt pour le maïs (stable par rapport à l'an passé).

Exportations (flux physiques)

Exportations – blé tendre (grains + farine)*

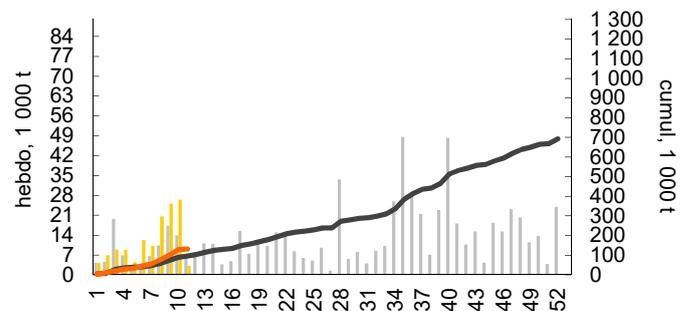


Source : CE

— hebdo 20/21 — hebdo 21/22 — cumul 20/21 — cumul 21/22

Sur la campagne 2021/22, selon les données TAXUD de la Commission Européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 12 septembre 2021, s'élèvent à 5,9 Mt, en progression de 44 % par rapport à la même période l'année dernière (-5 % /N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (13,9 % des exportations en cumulé), suivie de la Corée du Sud (12,1 %) et de l'Afrique du Sud (6,8 %).

Exportations – blé dur (grains + semoule)*

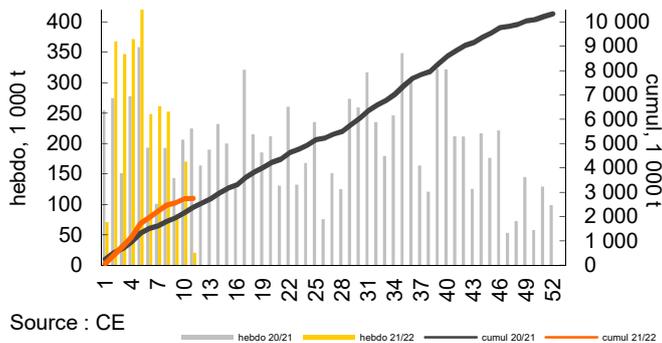


Source : CE

— hebdo 20/21 — hebdo 21/22 — cumul 20/21 — cumul 21/22

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 131 kt, soit une progression de 37 % par rapport à l'an passé à date. Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Turquie (58 kt).

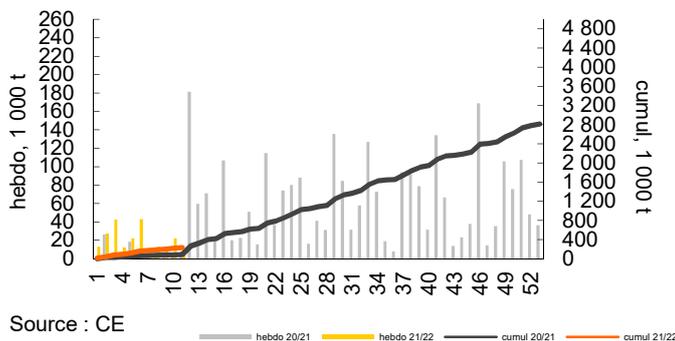
Exportations – orge (grains + malt)*



Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 2,7 Mt. Le rythme des exportations d'orges est en hausse de 15 % par rapport à celui de l'an passé (+14 % /N-2), soutenu par les achats chinois (26,4 % des échanges en cumul), saoudiens (17,2 %), jordaniens (13,7 %) et turcs (13,1 %).

Exportations – maïs (grains)*

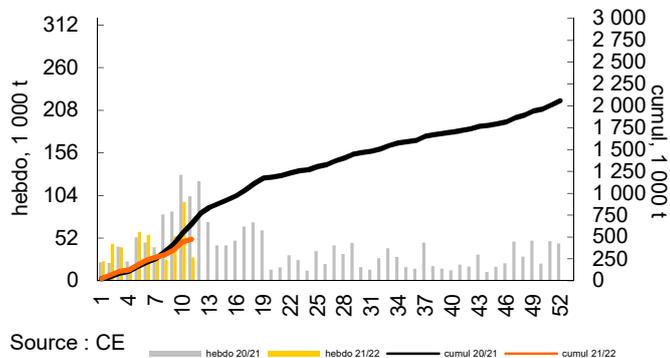


Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations de maïs s'élèvent à 231 kt (+167 % comparé à la même date l'année passée, mais -12 % /N-2). Les principales destinations sont la Corée du Sud (40,8 % des volumes), le Royaume-Uni (19,3 %) et la Suisse (13,4 %).

■ Importations (flux physiques)

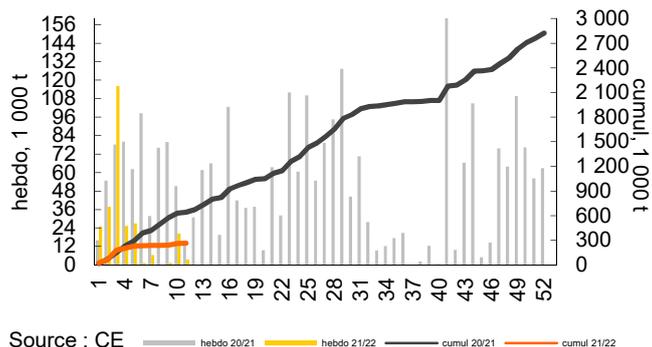
Importations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 472 kt, en régression par rapport à la campagne passée (-27 % /N-1 et -37 % /N-2).

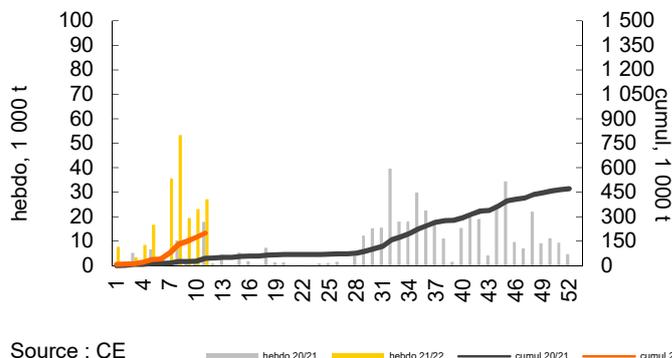
Importations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent avec un net recul par rapport à l'an passé (-59 % /N-1 et -9 % /N-2), à 264 kt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement le Canada (62,6 % des volumes), suivi de l'Australie (24,5 %). À la même période l'année passée aucune importation australienne n'avait été enregistrée. Ces chiffres sont à lire à la lumière des évènements climatiques survenus au Canada cet été et des tensions sur les bilans.

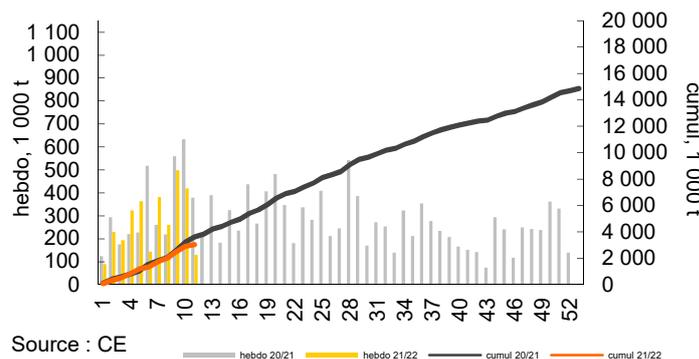
Importations – orges (grains + malt)*



Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 200 kt, en nette avance par rapport à l'an passé relevé à 26 kt à date et -52 % /N-2, en lien avec le retard des récoltes au sein de l'UE et la sortie du Royaume-Uni de l'Union qui concentre 95 % des importations d'orges au 12 septembre.

Importations – maïs (grains)*



Source : CE

Au 12 septembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de maïs s'affichent en retrait de 16 % (-33 % /N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 3,0 Mt. Les origines principales restent le Brésil pour 63,7 % des volumes, puis l'Ukraine pour 22,8 % (5,1 % l'an passé à date).

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

	États-Unis	Canada (à droit 0)	Autres que É-Unis et Canada	Toutes origines
Contingents 2021 (t)	571 943	100 000	2 285 665	129 577
Janvier	0,000	0,000	22,000	0,000
Février	0,000	0,000	9 046,271	0,000
Mars	0,000	0,000	965,000	7 161,376
Avril	0,000	0,000	8 242,000	1 850,200
Mai	0,000	0,000	65,000	170,000
Juin	0,000	0,000	25,000	6 650,000
Juillet	0,000	0,000	22 406,000	0,000
Août	0,000	0,000	3 811,000	3 012,000
Septembre	0,000	0,000	220,000	0,000
Octobre	-	-	-	-
Novembre	-	-	-	-
Décembre	-	-	-	-
Alloué à ce jour	0	0	44 802	18 844
% alloué	0,0%	0,0%	2,0%	14,5%
Restant disponible	571 943	100 000	2 240 863	110 733

Source : CE

Pour septembre, peu d'évolutions concernant les contingents de blé tendre à droit réduits à 2 % d'utilisations pour le contingent « Autres que Canada et États-Unis », et utilisé à 14,5 % pour le contingent « toutes origines ».

Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16 €/t) – R. 2020/1988

Contingent 2021 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	150,000
Attribué - février	236,000
Attribué - mars	1 517,105
Attribué - avril	2 327,291
Attribué - mai	2 327,791
Attribué - juin	2 329,791
Attribué - juillet	2 331,073
Attribué - août	2 332,994
Alloué à ce jour	2 333
% alloué	0,8%
Restant disponible	304 772

Source : CE

Les attributions pour le quota 2021 d'orge fourragère à droit réduit évoluent peu en août, affichant une utilisation de 0,8 % au 8 septembre.

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

Aucune utilisation de ce quota (269 214 t) n'a été relevée dans la dernière mise à jour, en date du 25 août.

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

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2021 (t)	1 000 000	350 000	650 000
Janvier	51 072	0	440 000
Février	29 919	4 850	40 000
Mars	48 462	0	0
Avril	446	5 200	0
Mai	7 167	6 600	20
Juin	7 530	0	0
Juillet	39 200	43	0
Août	6 000	0	0
Septembre	105 982	3 300	0
Octobre	-	-	-
Novembre	-	-	-
Décembre	-	-	-
Alloué à ce jour	295 778	19 993	480 020
% alloué	29,6%	5,7%	73,8%
Restant disponible	704 222	330 007	169 980

* grains, farines, pellets

Source : CE

Quelques évolutions concernent le quota ukrainien de blé tendre, utilisé à 29,6 % fin août. Le quota orges atteint 5,7 % d'utilisation, alors que le maïs n'a pas été sollicité ce mois et reste utilisé à 73,8 %.

*jusqu'au 31/12/2020 : données UE27 + Royaume-Uni

> FRANCE

■ Prix à l'exportation des céréales françaises (€/t)

€/t, FOB	Août-2021	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	248,5	+ 17,3%	+ 33,4%
Blé meunier sup (Pallice)	251,3	+ 16,9%	+ 33,1%
Orge (fourr. Rouen)	230,3	+ 12,9%	+ 36,1%
Maïs Bordeaux	266,4	+ 0,1%	+ 37,9%
Maïs Rhin	286,2	+ 7,4%	+ 59,8%
Blé dur (La Pallice)	400,2 -		+ 48,3%
Blé dur (Port-la-Nv)	450,9	+ 52,3%	+ 67,7%

Source : FranceAgriMer

Après une détente en première quinzaine de juillet, les prix du blé tendre progressent fortement en août, au gré des retards de moissons et des incertitudes sur la qualité et les volumes récoltés, consécutives aux mauvaises conditions climatiques et aux pluies record de juillet. Même évolution à noter en orges alors qu'à l'inverse, les conditions météo plutôt favorables au maïs à cette période, favorisent une détente des cours. C'est le prix du blé dur qui connaît l'évolution la plus spectaculaire, suite à la chute des récoltes au Canada (-39 % à 4 Mt) et aux États-Unis (-50 %).

■ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2019/20 (12m)	4 958 900	2 862 200	1 497 200
Cumul 1er juil 21	4 543 000	3 219 000	1 435 000
Cumul 1er juil 20	4 958 900	2 862 200	1 497 200
var. / N-1	-8,4%	12,5%	-4,2%

Source : FranceAgriMer - (Données 12 mois)

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2020/21 (12m)	4 542 800	3 218 700	1 434 800
Cumul 1er août 21	435 000	207 000	122 000
Cumul 1er août 20	399 000	245 000	152 000
var. / N-1	8,9%	-15,4%	-19,4%

Source : FranceAgriMer - (Données 01 mois)

En nutrition animale, les rapports de prix de la campagne 2020/21, ont favorisé les mises en œuvre de maïs au détriment des céréales à paille (blé tendre et orges).

Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 31 août 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers	1 207 986	1 145 089	+ 5%	-14%
yc UK				
Algérie	398 799	360 601	+ 11%	- 58%
Afrique sub sah	395 144	278 563	+ 42%	+ 22%
Royaume-Uni	183 362	43 947	x 4	x 5
Cuba	91 250	23 750	x 4	x 4
Chine	59 244	363 411	-84%	+ 2%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 02 mois - données arrêtées au 13-09-2021)

En 2020/21, les exportations de blé tendre vers pays tiers atteignent 7,5 Mt malgré la faible récolte 2020, dopées par la demande de la Chine. En revanche les achats de la Chine reculent en début de campagne 2021/22 alors que ceux de l'Algérie, de l'Afrique sub-saharienne et de Cuba progressent fortement.

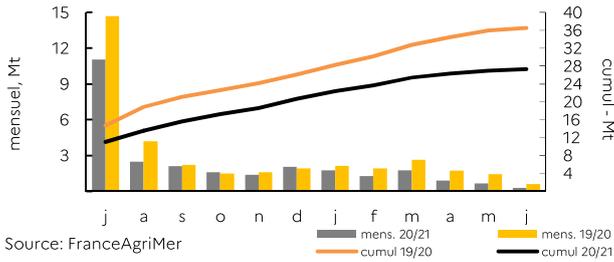
Exportations d'orges vers pays tiers au 31 août 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers	1 346 136	825 832	+ 63%	+ 47%
yc UK				
Chine	1 192 270	790 727	+ 51%	x 3
Mexique	121 500	32 982	+ 268%	+ 54%
Royaume-Uni	15 541	361	x 43	x 1727
Maroc	6 600	0	-	-92%

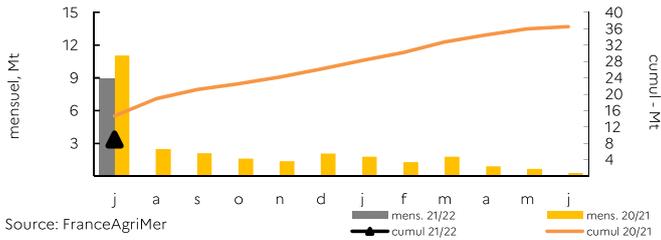
Source : Douanes, Refinitiv (cumul 02 mois - données arrêtées au 13-09-2021)

La demande de la Chine en orges ne faiblit pas après les deux campagnes record précédentes et ses achats d'orges progressent de 51 % en début de campagne.

Collecte réalisée en blé tendre

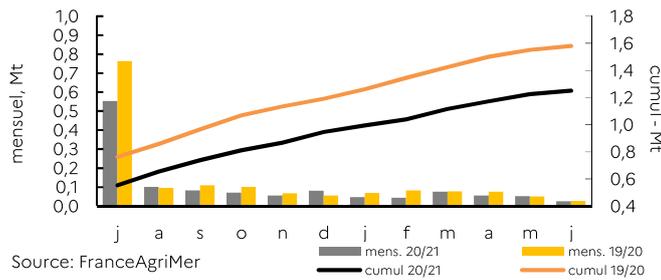


La collecte cumulée de la campagne 2020/21 de blé tendre au 1^{er} juillet représente 93,5 % (92,3 % en 2019/20) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 29,18 Mt.

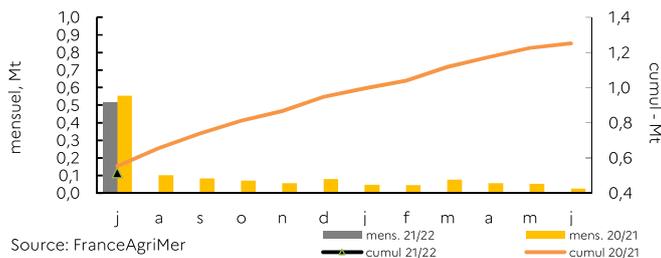


La collecte cumulée de la campagne 2021/22 de blé tendre au 1^{er} août représente 24,8 % (37,9 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 36,1 Mt.

Collecte réalisée en blé dur

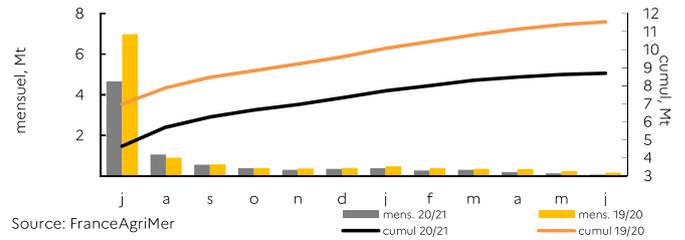


La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2020/21 au 1^{er} juillet représente 95,7 % (101 % en 2019/20) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 1,60 Mt.

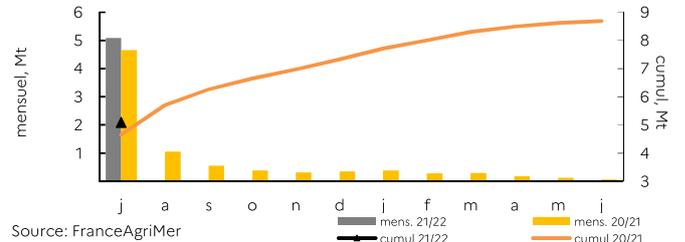


La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2021/22 au 1^{er} septembre représente 31,95 % (42,35 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 1,60 Mt.

Collecte réalisée en orges

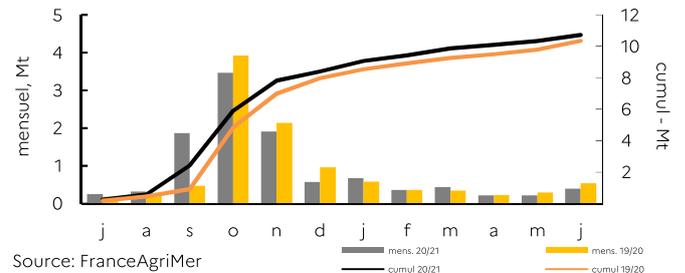


La collecte cumulée d'orges de la campagne 2020/21 au 1^{er} juillet représente 83,48 % (84,01 % en 2019/20) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 10,41 Mt.



La collecte cumulée d'orges de la campagne 2021/22 au 1^{er} août représente 43,40 % (44,74 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 11,73 Mt.

Collecte réalisée en maïs grains non humide



La collecte cumulée de maïs grains de la campagne 2020/21 au 1^{er} juillet représente 86,71 % (85,93 % en 2019/20) d'une production estimée par le SSP au 1^{er} septembre à 12,36 Mt (estimation du SSP pour le maïs grain récolté à maturité, c'est à dire hors maïs ensilage et hors maïs récolté au stade « humide »).