

CONJONCTURE CÉRÉALES

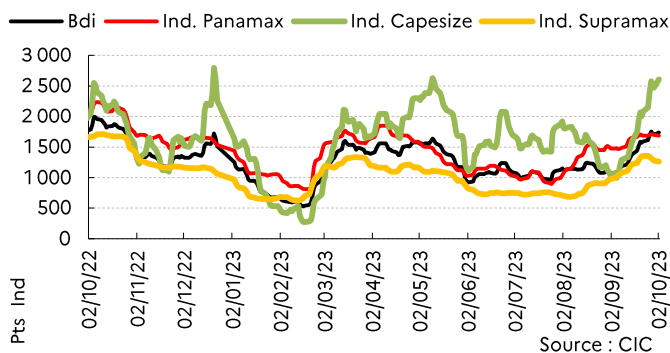
N°91/OCTOBRE 2023

MONDE

L'Association ukrainienne des céréales (UGA) poursuit ses discussions avec les États-Unis et l'UE pour établir des mouillages dans les eaux territoriales roumaines afin de recharger le grain ukrainien des barges vers des navires Handysize et Panamax plus grands, ce qui rendra la logistique à travers le Danube plus efficace.

La Pologne et l'Ukraine ont annoncé, le 3 octobre, avoir trouvé un accord en vue de faciliter le transit des céréales ukrainiennes : les contrôles qui devaient être effectués à la frontière ukraino-polonaise pour les céréales qui transitent par la Lituanie, seront effectués dans un port situé en territoire lituanien. L'Ukraine a déjà mis en place un système de licences d'exportation et de vérification des chargements de céréales afin de prévenir l'afflux trop important de ces produits dans les États membres frontaliers de l'UE (Pologne, Roumanie, Hongrie, Slovaquie, Bulgarie).

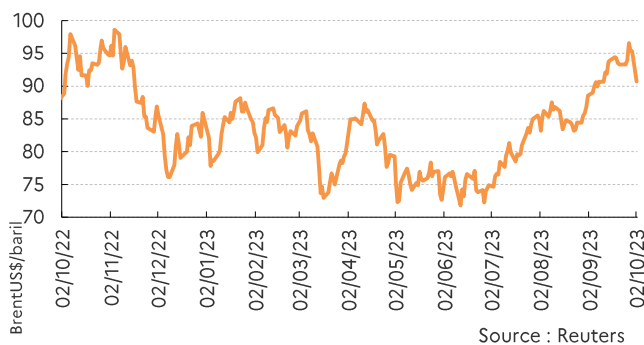
Prix du transport maritime - Fret - Baltic Dry Index (BDI)



Le complexe de fret de vrac sec maintient sa dynamique de croissance au cours du mois dernier. Le BDI était en moyenne 20 % plus élevé d'un mois sur l'autre, tiré par les gains enregistrés par les transporteurs de plus petite taille. Les flux de maïs et de soja en provenance du Brésil ont continué à renforcer les taux de fret élevés, des progrès dans le commerce mondial du blé ont ajouté de la tension avec des envois plus importants de la Fédération de Russie et du Canada. L'indice Capesize a été soutenu par des expéditions de l'Australie vers l'Asie.

Du fait de la congestion du canal de Panama, liée aux basses eaux, phénomène néanmoins moins intense ces dernières semaines, le mouvement des navires est ralenti, offrant un soutien aux coûts du fret sur certains itinéraires.

Prix du pétrole brut – Brent



Le prix du Brent était de 92,6u\$/baril (+ 10 % / N-1) en moyenne pour le mois de septembre, mais en baisse début octobre sous la barre des 90 u\$/baril.

La Russie a redémarré ses exportations de diesel par pipeline, ce qui a apaisé les inquiétudes sur le manque d'approvisionnement en distillats

moyens et a plafonné les marges de raffinage. Le gouvernement russe a annoncé, qu'il avait levé l'interdiction sur les exportations de diesel par pipeline via les ports, supprimant ainsi l'essentiel des restrictions mises en place le 21 septembre.

Après les événements du weekend au Proche-Orient, le pétrole qui avait largement corrigé à la baisse tout au long de la première semaine d'octobre, ouvre une hausse de 4 % lundi 9 octobre.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	23/24 - sept	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	313,1	- 2,7%	- 22,3%
Ukraine 11 % (MN)	NC	NC	NC
Austr. (ASW, Eastern)	298,4	+ 1,6%	- 11,8%
Russie, 12,5 % (MN)	244,4	- 3,3%	- 23,3%
France (Sup., Rouen)	247,3	- 2,2%	- 27,2%
All. (B, Hambourg)	257,7	- 3,8%	- 27,1%
US (SRW, Golfe)	314,4	- 0,5%	- 25,0%
US (HRW, Golfe)	246,2	+ 0,9%	- 27,3%
Can. (CWRS, St Lau.)	319,5	- 4,0%	- 6,0%

Sources : CIC, FranceAgriMer

L'USDA dans son dernier rapport estimait que la production mondiale de blé serait d'environ 787 Mt (790 Mt en N-1). La récolte de blé de printemps aux États-Unis atteint 96 %.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	23/24 - sept	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	237,1	+ 7,8%	- 19,4%
Ukraine	NC	NC	NC
US (YC 3)	234,0	+ 7,8%	- 27,9%
Brésil (Paranagua)	238,4	- 8,0%	- 32,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

La récolte de la safrinha au Brésil devrait permettre d'atteindre une production totale de 132 Mt, selon la Conab dans son dernier rapport en septembre.

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	23/24 - sept	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	256,8	+ 5,7%	- 16,6%
Mer Noire	188,1	- 0,2%	- 31,6%
Argentine (Up River)	233,1	- 2,3%	- 26,8%
France (Rouen)	235,6	+ 0,8%	- 23,1%

Sources : CIC, FranceAgriMer

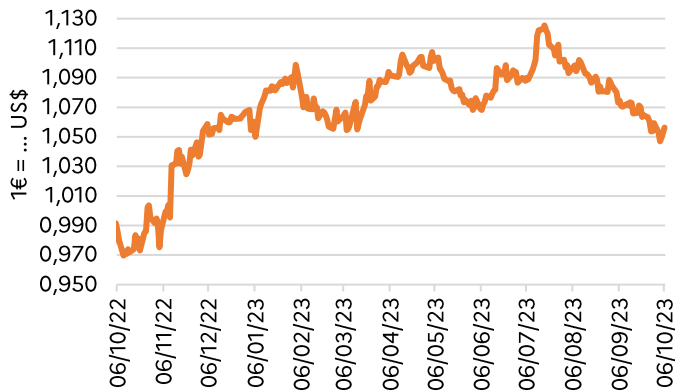
Bilans mondiaux – prévisions 2023/24, CIC

Mt - (sept)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	+ 1,6	+ 9,3	- 11,9	+ 1,4
Prod.	2 294,5	783,5	1 222,4	143,8
var. / N-1	- 28,0	- 21,2	+ 60,2	- 10,0
Conso.	2 305,4	803,4	1 208,3	146,9
var. / N-1	+ 37,3	+ 8,0	+ 34,2	- 5,5
Échanges	409,5	195,9	171,5	34,9
var. / N-1	- 18,8	- 11,9	- 8,1	- 1,9
Stock fin	587,7	262,6	288,7	22,2
var. / N-1	- 10,9	- 19,9	+ 14,1	- 3,1

UNION EUROPÉENNE

Contexte

Euro contre dollar américain

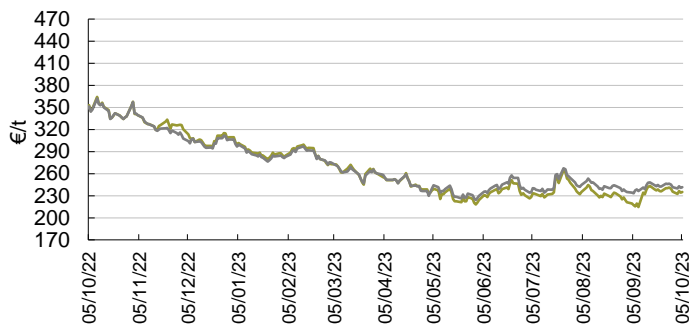


L'euro n'a cessé de décroître tout au long du mois de septembre pour s'établir à 1€ = \$1,047 le 3 octobre avant de légèrement remonter à 1€ = \$1,055 ce qui devrait peser sur le prix des céréales d'origines européennes.

Après avoir marqué une pause dans sa lutte contre l'inflation, la FED devrait, selon les observateurs, relever ses taux lors de la réunion d'octobre afin de pouvoir ramener l'inflation à un objectif de 2%. De son côté, après avoir à nouveau augmenté ses taux en septembre, la BCE devrait mettre un terme à son cycle de hausse lors de la réunion de politique monétaire du 26 octobre en raison de la réponse positive à ces augmentations de l'inflation qui recule à un rythme plus rapide vers l'objectif de 2%.

Cotation sur le marché à terme

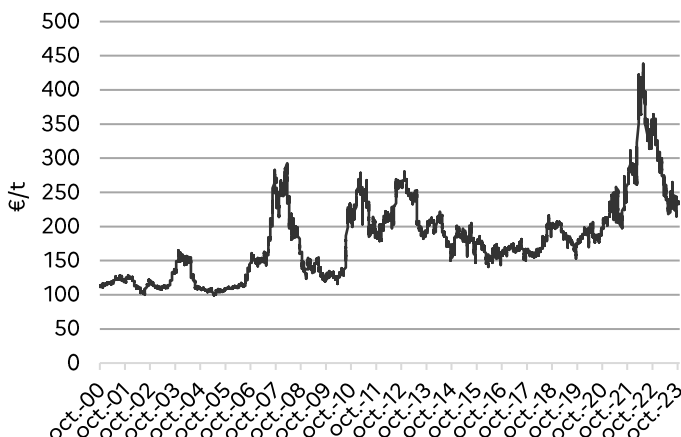
Cotation du contrat blé meunier



Source : CIC d'ap. Euronext

Après avoir remonté à la fin du mois de septembre (240,25 €/t le 26/09), le rapproché du contrat blé meunier se retrouve à nouveau à la baisse en ce début du mois d'octobre (235,25 €/t le 04/10), répondant aux offres abondantes et compétitives des origines mer Noire.

Évolution du rapproché



Cotation du contrat maïs



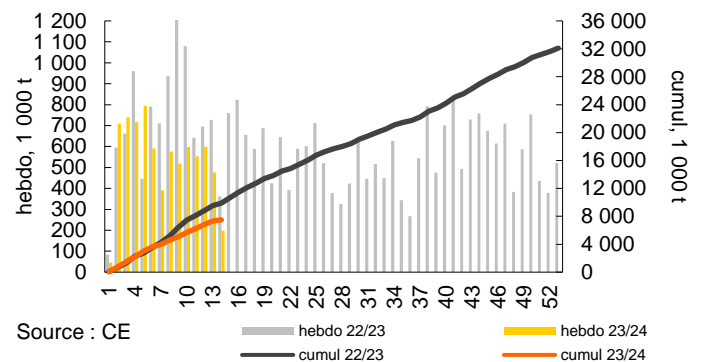
Source : CIC d'ap. Euronext

Le rapproché du maïs sur Euronext ne cesse de baisser pour atteindre un des niveaux les plus bas depuis plus de 2 ans et demi, passant même sous les 210 €/t pour s'établir à 205 €/t le 5 octobre, et ce malgré le recul de la parité euro/dollar, le maïs brésilien faisant pression sur l'origine européenne dans un contexte de faible demande internationale.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

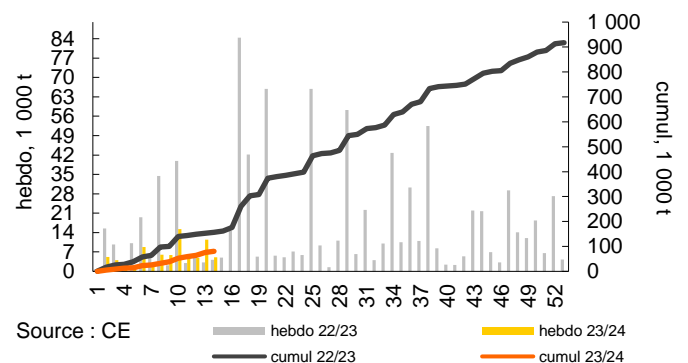
Exportations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Pour la campagne 2023/24, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains+farine) de l'UE pour la dixième semaine de campagne, s'élèvent à 7,5 Mt, en baisse de 24 % par rapport à la même période l'an passé (-22 %/N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (18,7 % des exportations en cumul), suivie du Nigeria (10,3 %) et de l'Afrique du Sud (7,1 %).

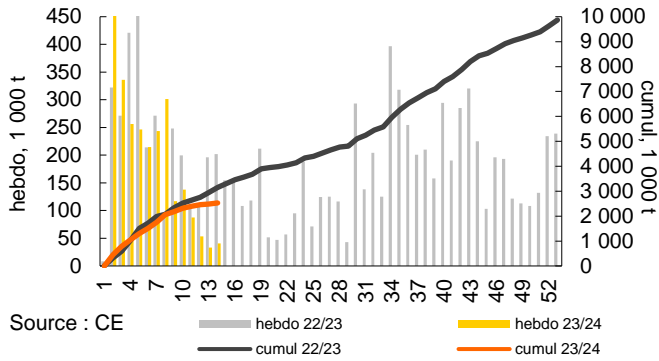
Exportations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

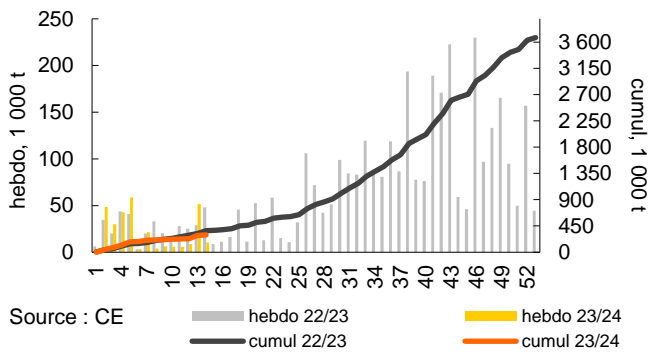
Pour la quatorzième semaine de la campagne 2023/24, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 80,6 kt en baisse par rapport à l'an passé à date (-49 %). Pour le blé dur (grain), les principales destinations sont le Royaume-Uni (13,2 kt), suivie du Maroc (12,4 kt), et de la Mauritanie (6 kt).

Exportations – orge (grains + malt)*



Pour la quatorzième semaine de la campagne 23/24, les exportations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 2,5 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 20% par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 39%/N-2), soutenu par les achats de la Chine (65,8%) le Maroc (17% des échanges en cumul), et de la Jordanie (6,5%).

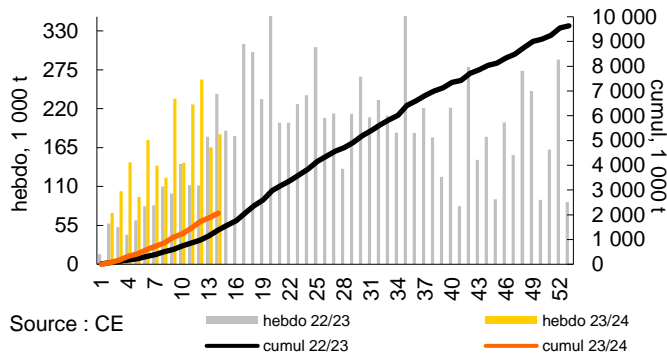
Exportations – maïs (grains)*



Pour la semaine 14 de la campagne 2023/24, les exportations de maïs s'élevaient à 297,4 kt en baisse par rapport à l'année dernière à date (-19%). Les principales destinations sont le Royaume-Uni (41,9%), la Corée (16,8%) et la Suisse (11,8% des volumes).

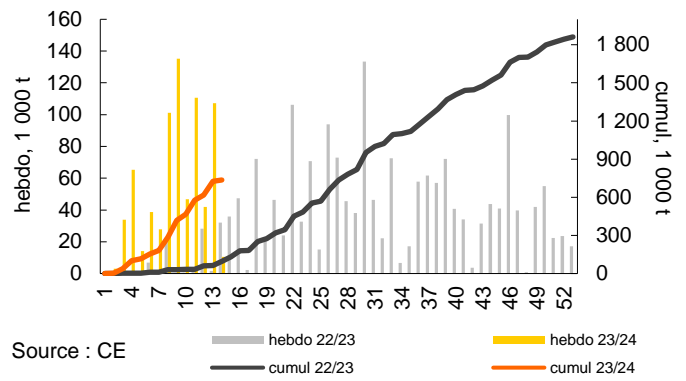
■ Importations (flux physiques)

Importations – blé tendre (grains + farine)*



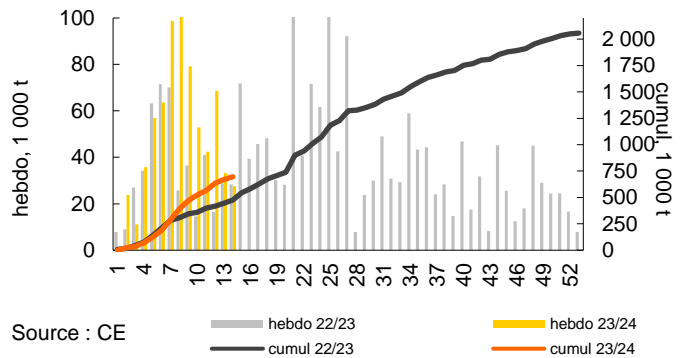
Pour la quatorzième semaine de la campagne 2023/24, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 2,1 Mt, en progression par rapport à la même période de la campagne passée (+49%/N-1 et +179%/N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine pour 63,7% des volumes (1,3 Mt importés), du Canada (9,8%) et de Moldavie (8,3%).

Importations – blé dur (grains + semoule)*



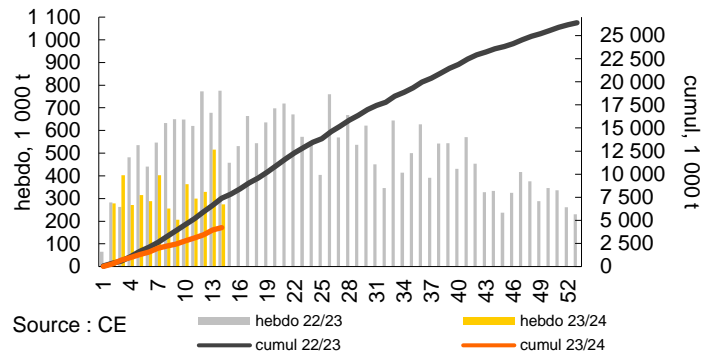
Pour la quatorzième semaine de la campagne 2023/24, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en très forte augmentation par rapport à l'an passé (+673%/N-1 et +89%/N-2), à 736 kt. Il provient majoritairement de la Turquie (44,5% des volumes), suivi de la Russie (31,4%), puis du Canada (11,6%).

Importations – orges (grains + malt)*



Pour la quatorzième semaine de la campagne 2023/24, les importations d'orges (grains + malt) s'élevaient à 696 Kt, en avance par rapport à l'an passé (+47%). Les origines principales sont l'Ukraine (54,7%), le Royaume-Uni (29,9%), et la Moldavie (8,4%).

Importations – maïs (grains)*



Pour la quatorzième semaine de la campagne 2023/24, les importations de maïs s'affichent en baisse de 43% par rapport à l'an passé (+12%/N-2) à 4,2 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine pour 48,5% des volumes et le Brésil (38,4%).

**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 2023 (t)	571 943	100 000	2 285 665	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	0,000	0,000	0,000	0,000
Mai	0,000	0,000	2 663,000	0,000
Juin	0,000	91 300,000	0,000	0,000
Juillet	0,000	0,000	4 098,000	0,000
Août	0,000	0,000	11 000,000	0,000
Septembre	0,000	0,000	65 867,000	0,000
Octobre	0,000	0,0	56 330,000	0,000
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	91 300	149 891	25
% alloué	0,00%	91,30%	6,56%	0,02%
Restant disponible	571943	8700	2135774,492	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	173,030
Attribué - mai	186,317
Attribué - juin	
Attribué - juillet	208,647
Attribué - août	284,822
Attribué - septembre	
Attribué - octobre	
Attribué - novembre	
Attribué - décembre	
Alloué à ce jour	285
% alloué	0,09%
Restant disponible	306 820

Source : CE

Les attributions pour le quota 2023 d'orge fourragère à droit réduit affichent une utilisation de 0,09%.

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	0,000
Mai	0,000
Juin	0,000
Juillet	0,000
Août	0,000
Septembre	0,000
Octobre	0,000
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	Sep-2023	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	233,5	+ 0,4%	- 31,5%
Blé meunier sup (Pallice)	234,8	+ 0,3%	- 32,4%
Orge (fourr. Rouen)	218,9	+ 2,0%	- 28,6%
Maïs Bordeaux	218,5	- 7,0%	- 37,0%
Maïs Rhin	215,3	- 4,1%	- 34,1%
Blé dur (La Pallice)	396,1	- 6,4%	- 15,2%
Blé dur (Port-la-Nv)	392,1	- 8,2%	- 14,1%

Source : FranceAgriMer

■ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2022/23 (12m)	4 453 100	2 439 100	1 198 700
Cumul 1 ^{er} septembre 23	839 000	379 000	219 000
Cumul 1 ^{er} septembre 22	684 000	438 000	167 000
var. / N-1	22,6%	-13,4%	31,6%

Source : FranceAgriMer - (Données 02 mois)

Au 1^{er} septembre, les chiffres des déclarations FranceAgriMer montraient un recul de 7,8% des utilisations de céréales par les fabricants d'aliments composés. Ce recul concerne les utilisations de maïs (en baisse de 13%, notamment en Bretagne) et de céréales secondaires. En revanche, les récoltes de blé et d'orges en progression sur un an favorisent les incorporations de ces deux céréales dans les aliments composés. Les prix nettement plus faibles des céréales sont aussi favorables à des mises en œuvre accrues de blé tendre et d'orge sur les premiers mois de campagne, tandis que le maïs récolte 2023 gagne nettement en compétitivité.

■ Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 6 octobre 2023

tonnes	Cumul 23/24	Cumul 22/23	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	1 611 500	2 937 700	- 45%	
yc UK				
Maroc	888 100	1 019 400	-13%	55,1%
Sénégal	119 300	75 000	59%	7,4%
Angola	99 000	60 000	65%	6,1%
Colombie	90 500	33 000	174%	5,6%
Cameroun	84 200	189 700	-56%	5,2%
Côte-d'Ivoire	60 400	122 000	-50%	3,7%
Algérie	60 000	1 015 200	-94%	3,7%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 3 mois - données arrêtées au 06-10-2023)

Exportations d'orges vers pays tiers au 6 octobre 2023

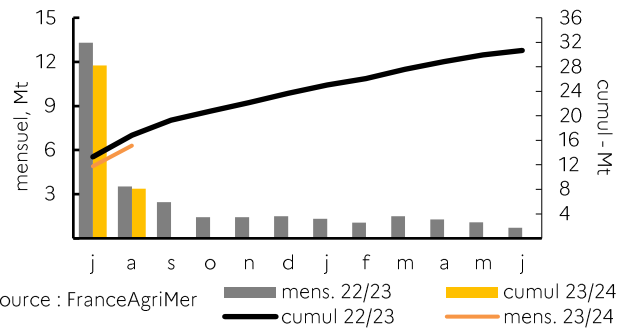
tonnes	Cumul 23/24	Cumul 22/23	var. / N-1	% PT
Total pays tiers	1 589 300	727 100	+ 119%	
yc UK				
Chine	1 563 600	306 200	411%	98,4%
Inde	31 300	53 600	-42%	2,0%
Mexique	31 500	13 700	130%	2,0%
Colombie	28 000	-	-	1,8%
Arabie saoudite	-	187 000	-100%	0,0%
Iran	-	134 100	-100%	0,0%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 3 mois - données arrêtées au 06-10-2023)

■ Collecte

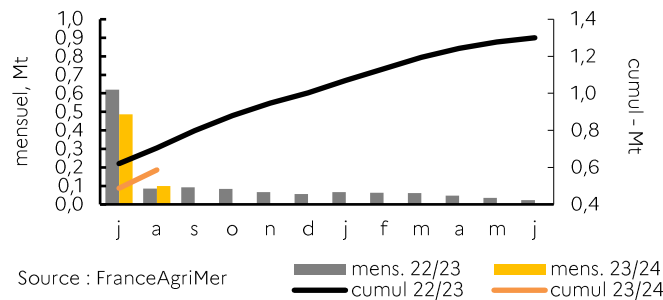
Collecte réalisée en blé tendre

Au 1^{er} septembre, la collecte de blé tendre représentait 47% de l'objectif de collecte, en retard par rapport à l'an passé (55%), où la récolte s'était déroulée plus tôt. En volume, la collecte prévisionnelle de blé tendre s'affiche en progression de 4,6% par rapport à l'an passé, du fait de meilleurs rendements.



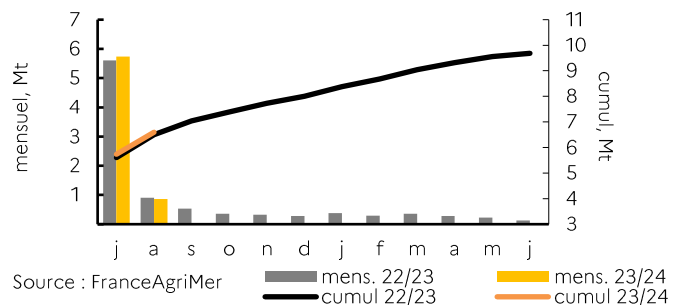
Collecte réalisée en blé dur

La collecte cumulée de la campagne 2023/24 de blé dur au 1^{er} septembre représente 50% de la collecte prévue, contre 54% l'année dernière, les récoltes ayant tardé en août. À date, la collecte au 1^{er} septembre est en baisse de 17% par rapport à celle de l'année passée, pour une collecte prévue à 1,2 Mt contre 1,3 l'an passé.



Collecte réalisée en orges

La collecte cumulée de la campagne 2023/24 d'orges au 1^{er} septembre représente 64% de la collecte prévue, légèrement sous les chiffres de l'an passé (67% à date). La collecte totale est prévue en progression de 7% par rapport à 2022/23, à 10,4 Mt, grâce à de meilleurs rendements.



Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2023/24 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} septembre représente 3,7% (3,6% en 2022/23 à date) de la prévision de collecte. En volume, la collecte attendue en fin de campagne 2023/24 devrait atteindre 9,5 Mt contre 8,6 Mt la campagne précédente.

