

# CONJONCTURE CÉRÉALES

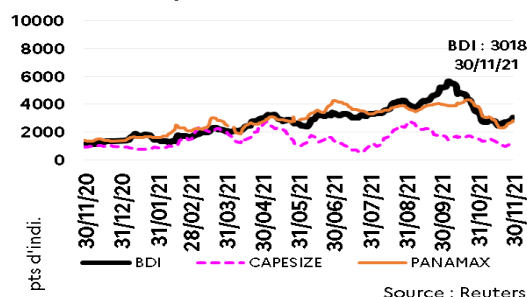
N° 71/DECEMBRE 2021



Les craintes d'une dégradation de la qualité de la récolte de l'Australie en raison d'un excès de pluies à la récolte ont attisé le feu sur un marché du blé extrêmement tendu dominé par une très forte demande et par une raréfaction de l'offre. Parallèlement, suite à un net recul de la récolte de l'Iran, le CIC a abaissé de 3 Mt la production mondiale de blé à 777 Mt, un volume néanmoins record qui n'intègre pas une nouvelle révision à la hausse, par ABARES, de la production de l'Australie.

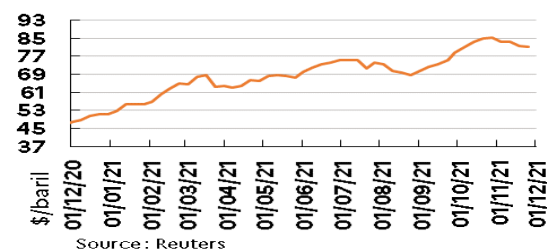
## ➤ MONDE

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



Le BDI affiche une baisse de 47 % par rapport au mois dernier à 3018 pts le 30 novembre, repli impulsé par un net repli du sous-indice Capesize (-53 % sur un mois). Les analystes ont attribué ce recul à des facteurs tels que l'atténuation de la congestion maritime, l'augmentation des stocks de minerai de fer en Chine et les faibles flux de marchandises en provenance du Pacifique. Un rebond s'est opéré depuis la mi-novembre.

### Prix du pétrole brut - Brent (moyenne mensuelle)



L'OPEP et ses alliés ont décidé, le 2 décembre, d'ajouter 400 000 b/j supplémentaires à la production à partir de janvier. Le baril de Brent a chuté à 71 \$/b le 30 novembre contre 85 un mois plus tôt. La crainte que la variante « Omicron » du coronavirus n'affaiblisse la demande mondiale est au cœur des préoccupations.

### Prix à l'exportation - blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (nov.)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	314,5	+ 4,0%	+ 20,8%
Ukraine 11 % (MN)	322,5	+ 6,7%	+ 29,9%
Austr. (ASW, Eastern)	331,1	+ 3,3%	+ 37,0%
Russie, 12,5 % (MN)	339,3	+ 7,3%	+ 33,8%
<b>France (Sup., Rouen)</b>	<b>342,7</b>	<b>+ 6,0%</b>	<b>+ 34,2%</b>
All. (B, Hambourg)	343,7	+ 5,2%	+ 33,6%
US (SRW, Golfe)	350,4	+ 8,9%	+ 30,0%
US (HRW, Golfe)	379,5	+ 7,2%	+ 39,0%
Can. (CWRS, St Lau.)	416,9	+ 5,1%	+ 53,2%

Sources : CIC, FranceAgriMer

La conjoncture haussière du marché du blé est plus que jamais de mise. Les cours ont continué à progresser au cours du mois de novembre (+ 6 % en moyenne). Sur un an la hausse est de 35 % (en moyenne). Sur le plan commercial, les échanges mondiaux sont relevés de 1,4 Mt à un record de 195,7 Mt notamment en raison d'une hausse des estimations d'importations de l'Iran (+1,8 Mt à 6,8 Mt) contre 2 Mt en 20/21, hausse en partie compensée par une baisse pour l'UE (-0,5 Mt à 4,5 Mt, 5,8 Mt en 20/21). Selon le CIC, l'Iran a engrangé une récolte de blé amputée de 2,5 Mt soit 11,5 Mt (14 Mt le mois dernier et 14,5 l'an dernier). Dans le même temps, à la faveur d'une récolte record (34,5 Mt pour ABARES) les exportations de l'Australie sont relevées de 0,4 Mt à 24,3 Mt. À l'exportation, l'Argentine apparaît désormais comme l'origine la plus compétitive sur le marché mondial. Ainsi, fait rarissime, selon AgriCensus, la Turquie qui s'approvisionne traditionnellement en blés mer Noire (Russie principalement et Ukraine) aurait contracté deux cargaisons de blé argentin à 352 \$/t C&f pour livraison en décembre-janvier. Cet achat intervient à un moment où la Livre turque s'est effondrée, avec pour conséquence une hausse des prix libellés en dollars.

### Prix à l'exportation - maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (nov.)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	251,8	+ 1,8%	+ 11,2%
Brésil (Paranagua)	266,7	=	+ 14,0%
US (YC 3)	265,6	- 1,0%	+ 19,2%
Ukraine	279,9	+ 2,9%	+ 19,7%

Source : CIC

Au Vietnam, malgré une réduction de 0,7 Mt à 12,2 Mt (12,7 Mt en 20/21) un plus bas depuis trois ans, les importations demeurent historiquement élevées. Le 16 novembre, le gouvernement a annoncé qu'il abaissait son taux de droit de la nation la plus favorisée (NPF) pour le maïs à 2% (au lieu de 5%), à compter du 30 décembre.

### Prix à l'exportation - orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (nov.)	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	281,9	+ 5,6%	+ 32,2%
Argentine (Up River)	288,6	+ 6,3%	+ 31,8%
mer Noire	300,2	+ 9,0%	+ 41,1%
<b>France (Rouen)</b>	<b>312,3</b>	<b>+ 5,9%</b>	<b>+ 29,4%</b>

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les cours de l'orge demeurent très élevés, soutenus par la vigueur de la demande et le resserrement de l'offre. Par ailleurs, la sécheresse qui touche les cultures d'hiver notamment dans la région de la mer Noire accroît les inquiétudes. Les cours ont progressé de 25 \$ en un mois à 300 \$/t Fob le 30 novembre, de 17 \$ pour la France à 312 \$/t Fob et de 15 \$ pour l'Australie à 282 \$/t Fob. En Australie, la demande intérieure est en forte progression. Les interrogations sur l'impact de la dégradation de la qualité du blé augmentent la concurrence entre les céréales pour l'alimentation animale.

### Bilans mondiaux - prévisions 2021/22, CIC

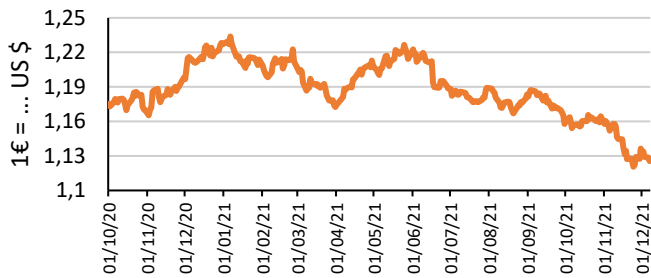
M t nov. 21)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	- 14,0	+ 2,8	- 21,8	+ 0,5
Prod.	2 287,5	777,4	1 210,1	146,1
var. / N-1	+ 75,7	+ 4,0	+ 84,2	- 13,1
Conso.	2 289,7	781,5	1 486,3	152,9
var. / N-1	+ 63,9	+ 10,9	+ 62,4	- 5,8
Échanges	421,3	195,7	178,3	34,1
var. / N-1	- 6,2	+ 5,1	- 10,2	- 0,7
Stock fin	599,8	274,3	285,1	21,5
var. / N-1	- 2,2	- 4,1	+ 8,9	- 6,7

Source : Cic

## UNION EUROPÉENNE

### Contexte

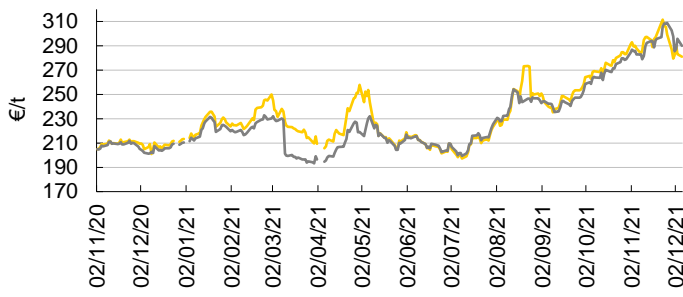
#### Euro contre dollar américain



Le dollar états-unien s'est largement renforcé face à l'euro au cours du mois de novembre, dans la continuité d'octobre, quittant le tunnel de prix entre 1,15 et 1,17 \$ où il se maintenait. L'euro évolue globalement selon une tendance baissière, depuis juin, accentuée à court terme, suite à la dynamique haussière des mois d'avril et mai qui l'avait mené à 1,22 USD au 3 juin. La devise est ainsi relevée à 1,13 \$ au 7 décembre, soit -0,03 points en un mois, dans un climat d'incertitude mondiale liée à la situation sanitaire, ainsi qu'à la poursuite des politiques de la BCE et de la réserve fédérale américaine.

### Cotation sur le marché à terme

#### Cotation du contrat blé meunier

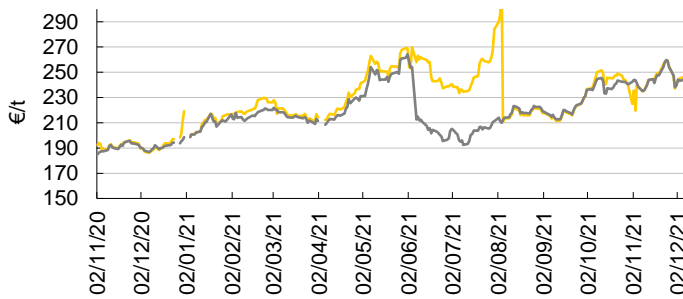


Source : CIC d'ap. Euronext

— échéance proche  
— échéance suivante

Alors que les semis de blé d'hiver sont quasiment terminés en Europe et en France, les cours du blé meunier ont continué leur hausse entamée mi-septembre, pour atteindre au 23 novembre un plus haut historique du rapproché à 311,5 €/t. En cause, la croissance des cours de l'énergie, couplée au maintien des achats par les principaux pays importateurs. Les cours se sont depuis légèrement relâchés, restant à des niveaux élevés – en cause, les bonnes récoltes annoncées dans l'hémisphère sud et le relâchement des cours de l'énergie. Le rapproché se porte à 281 €/t le 6 décembre, en hausse de 60 % par rapport à la moyenne 5 ans du rapproché.

#### Cotation du contrat maïs



Source : CIC d'ap. Euronext

— Échéance proche  
— Échéance suivante

Alors que les récoltes sont finies en Europe, accusant un retard de 11 jours par rapport à la moyenne en France, et causant des retards d'approvisionnements en provenance d'Ukraine, les cours du maïs ont évolué en hausse au mois de novembre, passant de 235 €/t au 8 novembre, à 259 €/t au 25 novembre, hormis les retards de récolte, les cours ont notamment été poussés par un contexte haussier généralisé des matières premières. Le rapproché reste à des niveaux élevés malgré un relâchement en fin de mois, relevé à 246 €/t le 6

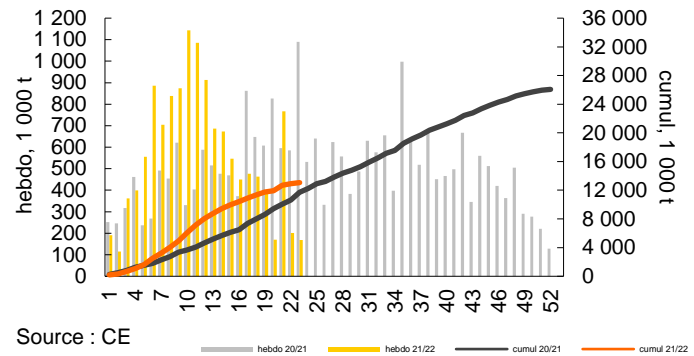
décembre, soit une hausse de 32 % sur un an, et de 47 % par rapport à la moyenne quinquennale.

### Situation des échanges UE / Pays-tiers

#### Exportations (flux physiques)

Note aux lecteurs: malgré des révisions, les données Taxud pour la France restent incomplètes pour la période considérée.

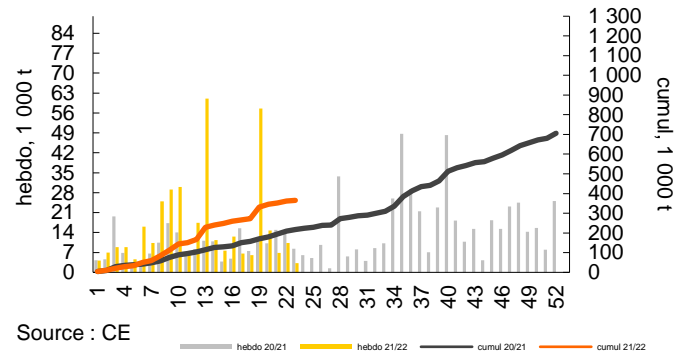
#### Exportations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Sur la campagne 2021/22, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE, au 5 décembre 2021, s'élèvent à 13,1Mt, en progression de 11 % par rapport à la même période l'année dernière (-3% /N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (16,3 % des exportations en cumul), suivie du Nigéria (9,4 %) et de la Corée du Sud (7,8 %).

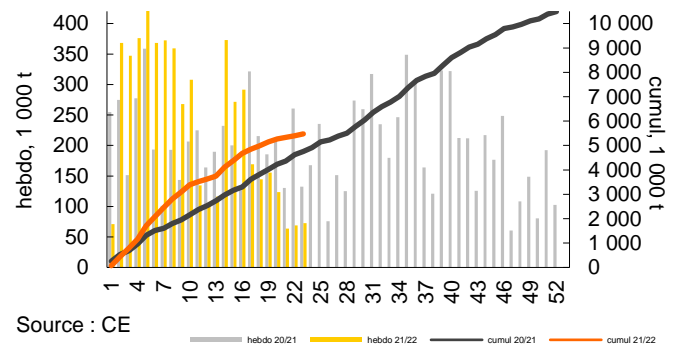
#### Exportations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 365 kt, en nette progression par rapport à l'an passé à date. Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Turquie (65 kt), suivi d'Israël (52 kt) et du Nigéria (50 kt).

#### Exportations – orge (grains + malt)\*

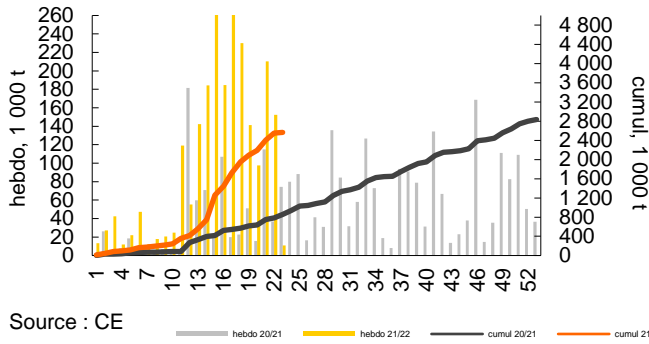


Source : CE

Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 5,5Mt. Le rythme des exportations d'orges est en hausse de 15 % par rapport à celui de l'an passé (+12 % /N-2), soutenu par les achats chinois (40,3 % des échanges en cumul),

saoudiens (11,7 %), jordaniens (9,6 %) et turcs (7,7 %). Cette hausse est surtout concentrée sur les orges grains.

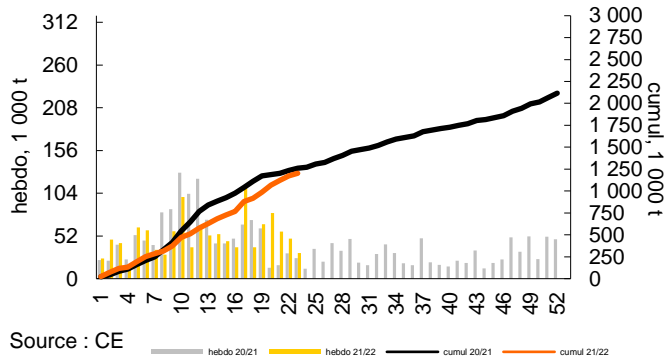
### Exportations – maïs (grains)\*



Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les exportations de maïs s'élèvent à 2,6 Mt (triple des exportations par rapport à la même date l'an passé, mais en hausse de seulement 34 % /N-2). Les principales destinations sont l'Iran (23,3 %), l'Égypte (16,6 %) et la Corée du Sud (14 % des volumes).

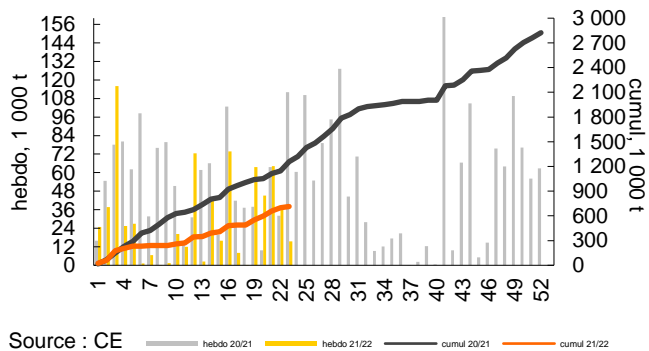
### ■ Importations (flux physiques)

#### Importations – blé tendre (grains + farine)\*



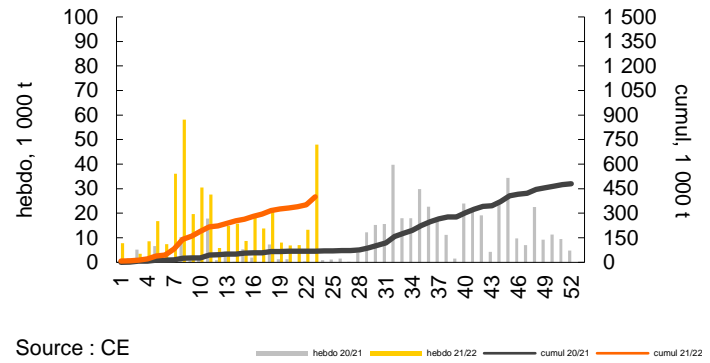
Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 1,2 Mt, en régression par rapport à la campagne passée (-4 % /N-1 et +6 % /N-2).

#### Importations – blé dur (grains + semoule)\*



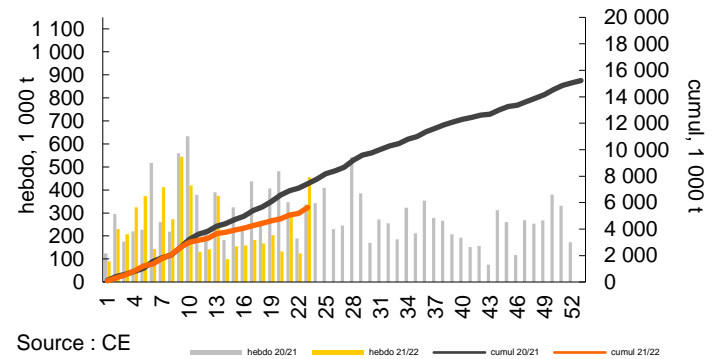
Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent avec un net recul par rapport à l'an passé (-43 % /N-1 et -1 % /N-2), à 714 kt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement le Canada (53,2 % des volumes), suivi de l'Australie (26,2 %). À la même période l'année passée aucune importation australienne n'avait été enregistrée.

#### Importations – orges (grains + malt)\*



Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 401 kt, en nette avance par rapport à l'an passé et -19 % /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 86 % des importations d'orges au 5 décembre.

#### Importations – maïs (grains)\*



Au 5 décembre 2021, sur la campagne 2021/22, les importations de maïs s'affichent en retrait de 24 % (-40 % /N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 5,6 Mt. Les origines principales restent le Brésil pour 51,0% des volumes, puis l'Ukraine pour 34,6 %.

#### 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
<b>Contingents 2021 (t)</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 285 665</b>	<b>129 577</b>
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	0,000	0,000	3 943,576	100,400
Novembre	0,000	0,000	0,000	110,000
Décembre	0,000	0,000	3 500,000	10 601,396
<b>Alloué à ce jour</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 347</b>	<b>22 554</b>
<b>% alloué</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>17,4%</b>
<b>Restant disponible</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 226 318</b>	<b>107 023</b>

Source : CE

Pour décembre, des évolutions concernant les contingents de blé tendre à droit réduits, à 2,6 % d'utilisations pour le contingent « Autres que Canada et États-Unis », et utilisé à 17,4 % 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
Attribué - septembre	2 333,699
Attribué - octobre	2 333,764
Attribué - novembre	2 333,764
Alloué à ce jour	2 334
% alloué	0,8%
Restant disponible	304 771

Source : CE

Les attributions pour le quota 2021 d'orge fourragère à droit réduit n'évoluent pas ce mois, affichant une utilisation de 0,8 %.

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

Contingent 2021 (t)	269 214
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	450
Décembre	0
Alloué à ce jour	450
% alloué	0,2%
Restant disponible	268 764

Source : CE

Une utilisation de ce quota à hauteur de 0,2% a été relevée en date du 25 novembre.

## 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	0	512	0
Novembre	731	0	0
Décembre	3 758	30 190	0
Alloué à ce jour	300 267	50 695	480 020
% alloué	30,0%	14,5%	73,8%
Restant disponible	699 734	299 305	169 980

\* grains, farines, pellets

Source : CE

Quelques évolutions concernant le quota ukrainien de blé tendre, alloué à 30 % pour décembre. Le quota orges est stable à 14,5 % d'utilisation, alors que le maïs n'a également 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	Nov-2021	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	299,2	+ 8,2%	+ 39,1%
Blé meunier sup (Pallice)	300,4	+ 8,1%	+ 38,2%
Orge (fourr. Rouen)	273,7	+ 8,5%	+ 34,6%
Maïs Bordeaux	256,2	+ 0,3%	+ 26,4%
Maïs Rhin	258,0	+ 1,9%	+ 25,7%
Blé dur (La Pallice)	475,9	+ 25,7%	+ 63,9%
Blé dur (Port-la-Nv)	482,4	- 0,2%	+ 66,0%

Source : FranceAgriMer

Les prix du blé meunier ont fortement progressé en novembre dans la droite ligne du mois d'octobre, atteignant des records de prix soutenus par les différents appels d'offre des grands importateurs et la flambée des prix de l'énergie. Néanmoins, les cours se sont relâchés en fin de mois, suite au relâchement des cours de l'énergie et des bonnes perspectives de récolte dans l'hémisphère sud.

### ■ Fabricants d'Aliments du Bétail

#### Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2020/21 (12m)	4 546 600	3 225 700	1 436 300
Cumul 1er oct. 21	1 818 000	789 000	420 000
Cumul 1er oct. 20	1 602 000	1 007 000	534 000
var. / N-1	13,5%	-21,7%	-21,4%

Source : FranceAgriMer - (Données 04 mois)

Au 10/12/2021, les nouvelles prévisions de mise en œuvre de céréales pour la nutrition animale voient la part du blé régresser à 4,65 Mt, celle du maïs progresserait à 3,3 Mt et celle des orges serait inchangée à 1,1 Mt.

## Exportations

### Exportations de blé tendre vers pays tiers au 30 novembre 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers	3 340 964	3 081 511	+ 8%	-17%
yc UK				
Algérie	972 555	549 623	+ 77%	- 51%
Chine	830 656	1 355 820	- 39%	x 2
Afrique sub sah	795 715	501 122	+ 59%	+ 11%
Royaume-Uni	208 752	54 876	x 4	x 4
Cuba	171 250	173 945	- 2%	+ 51%
Maroc	114 758	176 097	- 35%	

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 05 mois - données arrêtées au 06-12-2021)

À 5 mois de campagne (données douanes France de juil. à septembre et Refinitiv pour oct et nov.), les exportations vers pays tiers de la campagne 2021/22 enregistrent une hausse de 8% sur 2020/21, avec 903 kt embarquées vers les pays-tiers sur le mois de novembre. L'Algérie, 1<sup>ère</sup> des destinations pays-tiers représente 29% des exportations pays-tiers suivie de la Chine avec 24 % et de l'Afrique Subsaharienne avec 23 %.

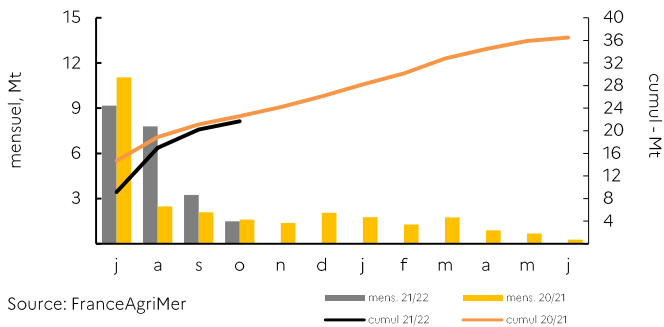
### Exportations d'orges vers pays tiers au 30 novembre 2021

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers yc UK	1 936 322	1 392 982	+ 39%	+ 12%
Chine	1 738 847	1 301 735	+ 34%	+ 104%
Mexique	60 021	65 982	- 9%	- 44%
Colombie	58 000	0	-	-
Royaume-Uni	15 889	438	x36	x 66
États-Unis d'Amé.	16 800	2	-	-

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 105 mois - données arrêtées au 06-12-2021)

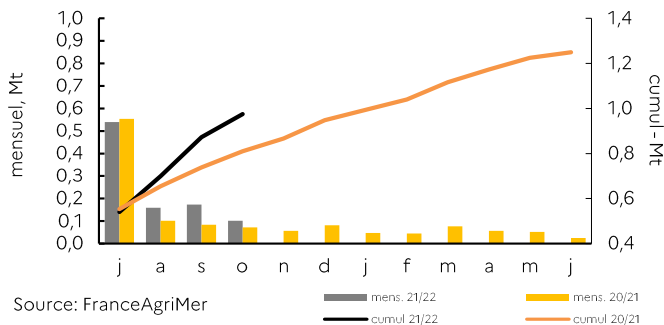
À 5 mois de campagne (données douanes France de juil. à septembre et Refinitiv pour oct et nov.), la demande de la Chine en orges ne faiblit pas et représente 90 % des destinations pays tiers.

### Collecte réalisée en blé tendre



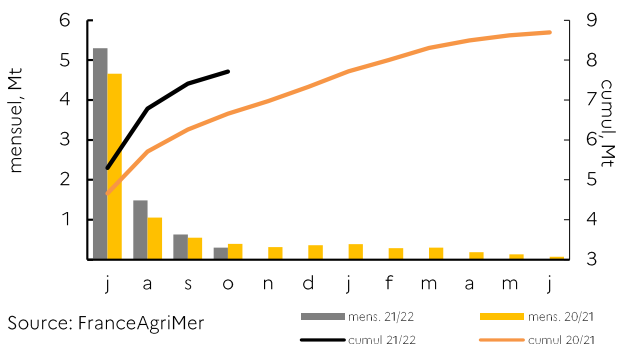
La collecte cumulée de la campagne 2021/22 de blé tendre au 1<sup>er</sup> novembre représente 61,24 % (59,01 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 35,40 Mt.

### Collecte réalisée en blé dur



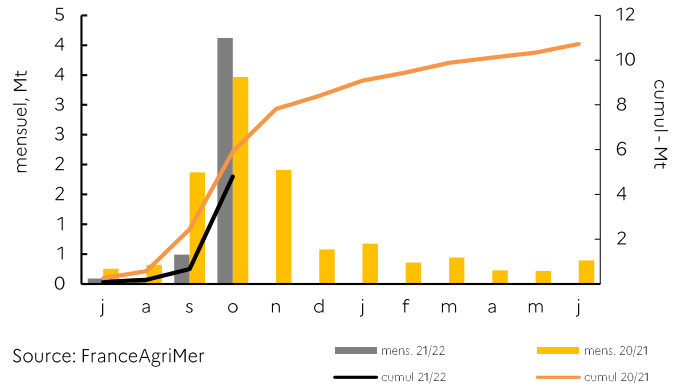
La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> novembre représente 61,69 % (61,33 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 1,57 Mt.

### Collecte réalisée en orges



La collecte cumulée d'orges de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> novembre représente 67,27 % (64,01 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 11,47 Mt.

### Collecte réalisée en maïs grains (hors maïs humide)



La collecte cumulée de maïs grains de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> novembre représente 33,71 % (47,16 % en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> décembre à 14,22 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 »). D'après Céré'Obs, au 29 novembre, la récolte de maïs grain est effectuée à hauteur de 99 % (100 % en 2020/21).