

CONJONCTURE CÉRÉALES

N°88/JUIN 2023

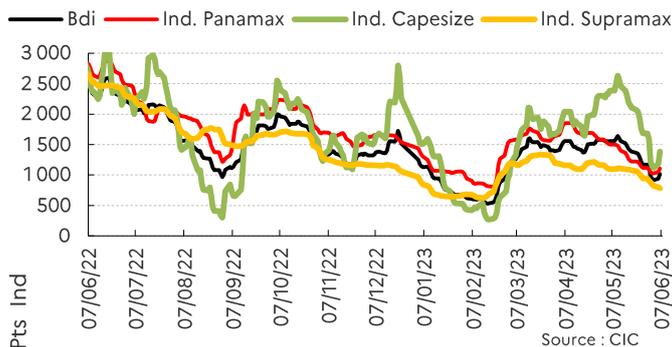


MONDE

Concernant les fondamentaux, le climat revient en première ligne. Le manque d'eau aux États-Unis et en Chine, ainsi que la sécheresse extrême dans la péninsule ibérique, pèsent sur les prix du maïs, qui se détendent néanmoins du fait de l'offre brésilienne. L'Espagne reste présente sur la demande de céréales fourragères dans la perspective d'une récolte qui s'annonce décevante. El Niño se manifeste déjà en Indonésie, où de fortes pluies et des glissements de terrain ont affecté les opérations minières et les transports.

La destruction du barrage de la centrale hydroélectrique de Kakhovskaya entraînera des difficultés pour les infrastructures céréalières en Ukraine du fait d'inondations et de l'impact sur les systèmes d'irrigation dans plusieurs régions. Pour le moment les estimations indiquent que l'inondation affectera environ 10 kha de terres agricoles sur la rive droite de la région de Kherson et davantage sur la rive gauche qui est sous occupation. L'inondation a détruit 94 % des systèmes d'irrigation à Kherson, 74 % à Zaporozhye et 30 % dans la région de Dnipropetrovsk.

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



Au sein du BDI, le sous-indice Capesize est le seul segment qui présente une hausse (demande de charbon et fer en provenance d'Australie) tandis que les sous-indices Panamax ou Supramax montrent une baisse mensuelle. Les achats de soja de la Chine plus faibles (-10 % A-1), les retards des inspections (Mer noire) et la baisse des prix du carburant se traduisent en baisse de tarif de fret.

Prix du pétrole brut – Brent



En Les inquiétudes concernant l'état de l'économie mondiale ont limité la réaction du marché pétrolier vis-à-vis de l'engagement de l'Arabie saoudite à réduire ses approvisionnements, plafonnant les prix cette année. Colin Parfitt, vice-président de Chevron, a déclaré : "L'Arabie saoudite a réduit [sa production] d'1 M barils/j et, fondamentalement, le marché n'a pas réagi. Tout dépend de la macroéconomie."

Une reprise de l'activité économique en Chine et avec elle de la demande de carburant, pourrait rapidement changer la situation du marché.

Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - mai	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	360,2	+ 4,5%	- 22,9%
Ukraine 11 % (MN)	235,9	- 5,3%	NC
Austr. (ASW, Eastern)	275,7	- 6,2%	- 31,4%
Russie, 12,5 % (MN)	258,4	- 6,1%	- 36,6%
France (Sup., Rouen)	261,5	- 6,4%	- 40,9%
All. (B, Hambourg)	264,0	- 5,9%	- 40,8%
US (SRW, Golfe)	259,7	- 7,5%	- 43,2%
US (HRW, Golfe)	368,0	- 2,2%	- 29,4%
Can. (CWRS, St Lau.)	330,5	- 1,6%	- 34,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

La demande de l'Égypte et de l'Arabie saoudite s'active, avec des achats de blé qui ont fait progresser les prix début juin. Le blé russe reste le plus compétitif et le plus abondant.

ABARES a révisé la récolte australienne à 26,2 Mt (-2 Mt m-1) avec 12,8 Mha. Les conditions de culture du blé d'hiver aux États-Unis se dégradent, conséquence de conditions climatiques plutôt sèches, à 36 % B + E (30 % A-1), 64 % pour le blé de printemps.

Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - mai	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	254,4	- 10,0%	- 19,1%
Ukraine	224,2	- 7,0%	NC
US (YC 3)	267,8	- 8,3%	- 23,7%
Brésil (Paranagua)	242,2	- 13,2%	- 26,7%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Les conditions de culture aux États-Unis se dégradent, conséquence de conditions climatiques plutôt sèches, à 64 % B + E (73 % A-1). Ces conditions continueront à être déterminantes pour le marché dans les prochaines semaines.

Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	22/23 - mai	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	259,7	- 5,7%	- 30,6%
Mer Noire	221,8	- 8,9%	- 42,4%
Argentine (Up River)	252,5	- 13,4%	- 32,3%
France (Rouen)	241,4	- 9,3%	- 43,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

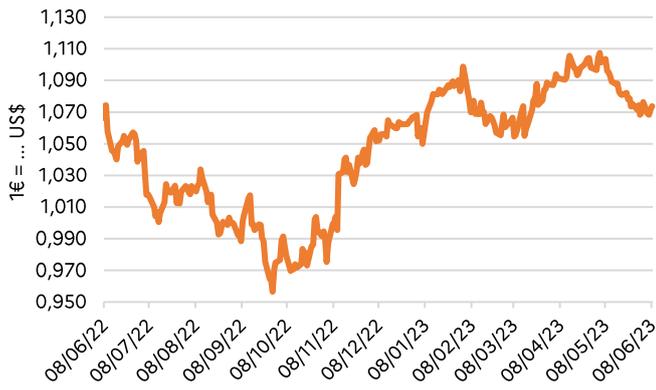
Bilans mondiaux – prévisions 2023/24, CIC

Mt - (avril)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. Initial	+ 5,7	- 2,6	+ 2,0	- 3,9
Prod.	2 252,3	803,0	1 149,9	153,6
var. / N-1	+ 38,8	+ 22,1	- 70,6	+ 7,5
Conso.	2 263,6	793,0	1 172,7	151,7
var. / N-1	- 33,3	+ 9,5	- 45,9	+ 1,6
Échanges	408,4	198,0	169,9	34,9
var. / N-1	- 15,5	+ 1,5	- 9,5	- 1,9
Stock fin	584,2	283,7	258,2	26,5
var. / N-1	- 11,3	+ 10,0	- 22,8	+ 2,0

UNION EUROPÉENNE

Contexte

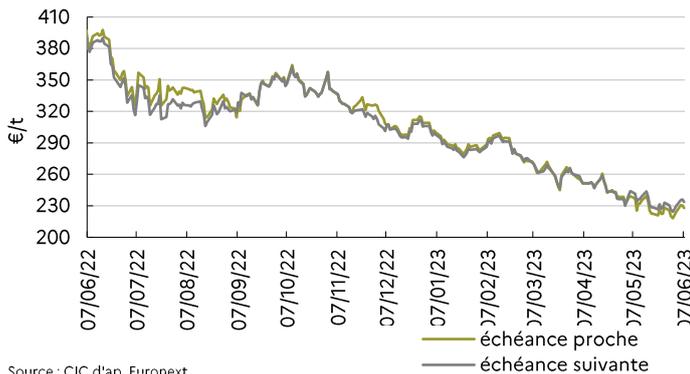
Euro contre dollar américain



Dans l'attente des prochaines réunions des banques centrales (les 14 et 15 juin) pour savoir si la BCE continue de durcir ses taux alors que la FED devrait entamer un ralentissement de sa politique monétaire, l'euro repasse au-dessus des 1,07 \$ (1 € = \$ 1,0737 le 08/06). La présidente de la BCE, Christine Lagarde, s'est exprimée face à la commission des affaires économiques et monétaires du Parlement européen quant aux indicateurs de pression inflationnistes qui restent élevés. Cette déclaration laisse à penser que les taux de la BCE devraient à nouveau augmenter la semaine prochaine.

Cotation sur le marché à terme

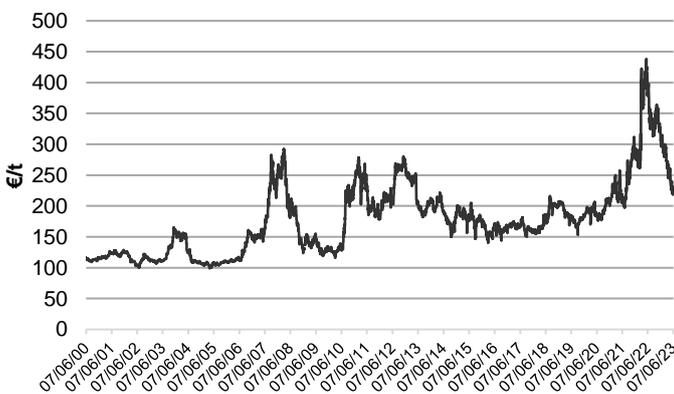
Cotation du contrat blé meunier



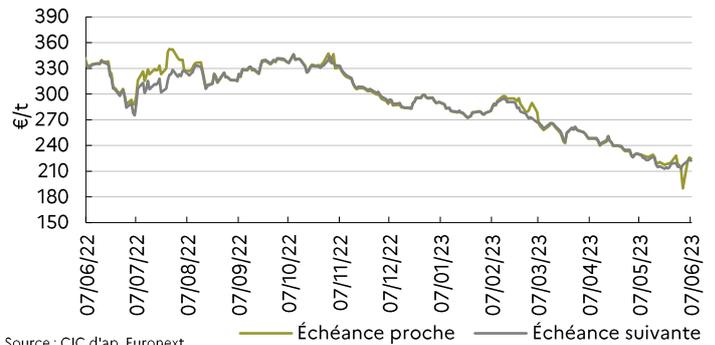
Source : CIC d'ap. Euronext

Le rapproché du contrat blé meunier n'a cessé de baisser au cours du mois de mai après une légère remontée à 239,50 €/t le 15/05 pour terminer le mois à 218,25 €/t. En ce début de mois de juin, le rapproché du cours du blé connaît un rebond dans un contexte d'inquiétude face aux conditions météorologiques dans de nombreuses parties d'Europe. Le rapproché du contrat blé meunier s'établit donc à 228 €/t le 07/06.

Évolution du rapproché



Cotation du contrat maïs



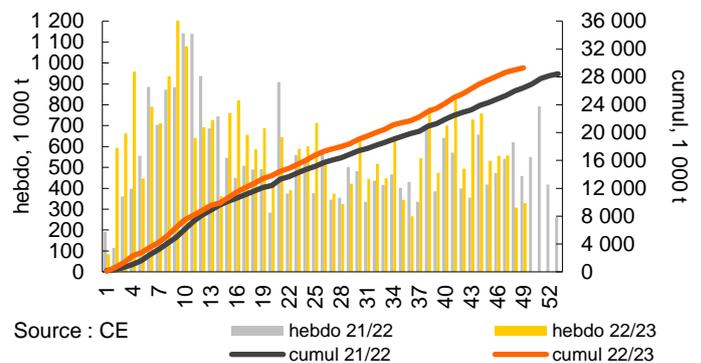
Source : CIC d'ap. Euronext

Au début du mois de mai, le rapproché du maïs a atteint 230,75 €/t (le 05/05) puis n'a pas cessé de baisser au cours du mois, 217,50 €/t (le 22/05) pour finir le mois à 217 €/t. Le rapproché a évolué, en ce début de mois de juin à la baisse, atteignant même 190 €/t (un niveau qui n'avait pas été atteint depuis fin 2020), avant d'entamer une remontée et de s'établir à 224,75 €/t le 07/06 dans un contexte de déficit hydrique aux États-Unis qui pourrait endommager la récolte de maïs.

Situation des échanges UE / Pays-tiers

Exportations (flux physiques)

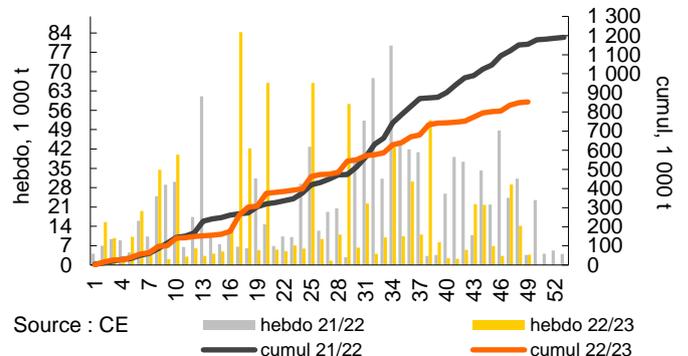
Exportations – blé tendre (grains + farine)*



Source : CE

Pour la campagne 2022/23, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains+farine) de l'UE, au 5 juin 2023, s'élèvent à 29,3 Mt, en augmentation de 11% par rapport à la même période l'an passé (+15% / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste le Maroc (15,8 % des exportations en cumul), suivie de l'Algérie (13,9%) et du Nigeria (9%).

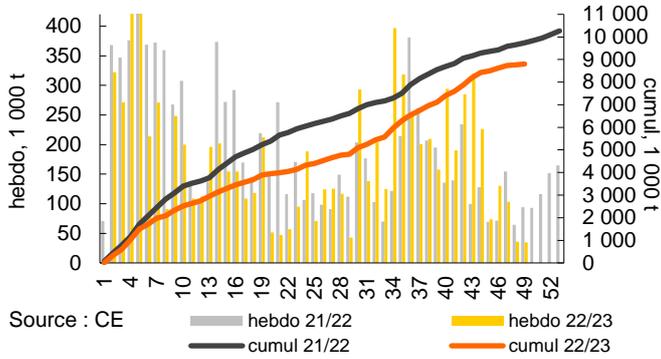
Exportations – blé dur (grains + semoule)*



Source : CE

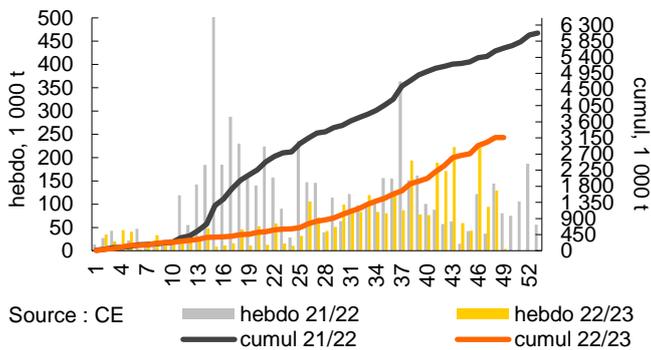
Au 5 juin 2023, pour la campagne 2022/23, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 852 kt en baisse par rapport à l'an passé à date (-26%). Pour le blé dur (grain) la principale destination sont la Tunisie (141,6 kt), suivis des Émirats Arabes Unis (90,3 kt), et de la Tanzanie (89,5 kt).

Exportations – orge (grains + malt)*



Au 5 juin, pour la campagne 22/23, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 8,8 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche en baisse de 10 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 13 % / N-2), soutenu par les achats de la Chine (34,9 %) l'Arabie Saoudite (19,8 % des échanges en cumul), et de la Jordanie (7,8 %).

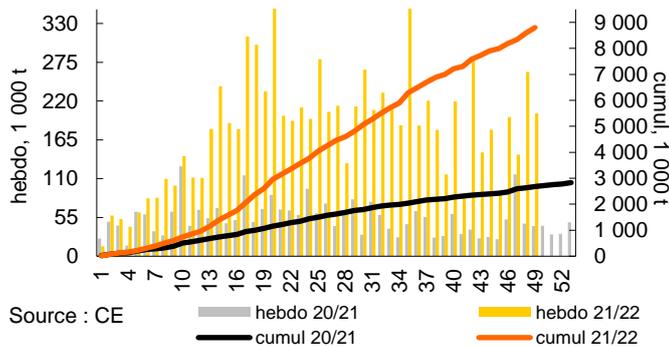
Exportations – maïs (grains)*



Au 5 juin 2023, sur la campagne 2022/23, les exportations de maïs s'élèvent à 3,2 Mt en nette baisse par rapport à l'année dernière à date (-44 %). Les principales destinations sont la Corée (24,3 %), la Chine (17,1 %) et le Royaume Uni (15,3 % des volumes).

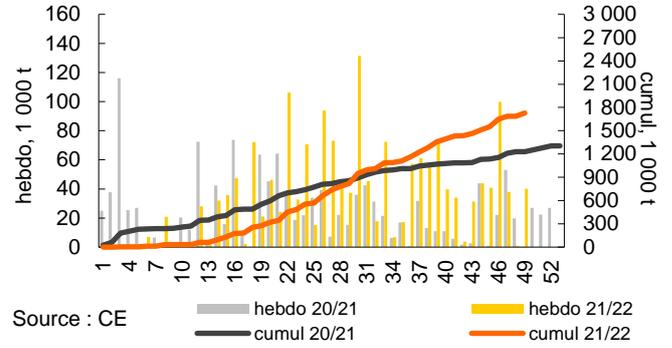
Importations (flux physiques)

Importations – blé tendre (grains + farine)*



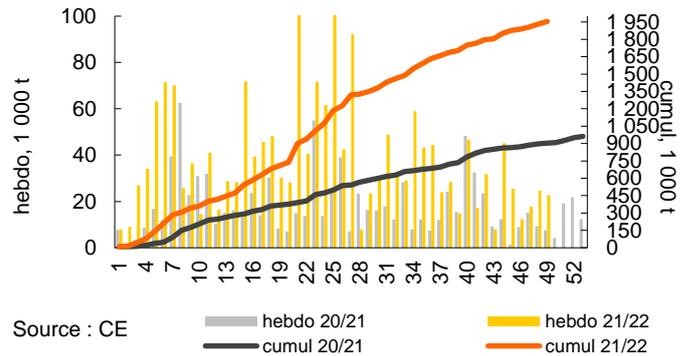
Au 5 juin 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 8,8 Mt, en très nette progression par rapport à la campagne passée (+228 % / N-1 et +340 % / N-2). Le blé tendre provient d'Ukraine pour 62,9 % des volumes, du Royaume-Uni (18,9 %) et du Canada (5,1 %).

Importations – blé dur (grains + semoule)*



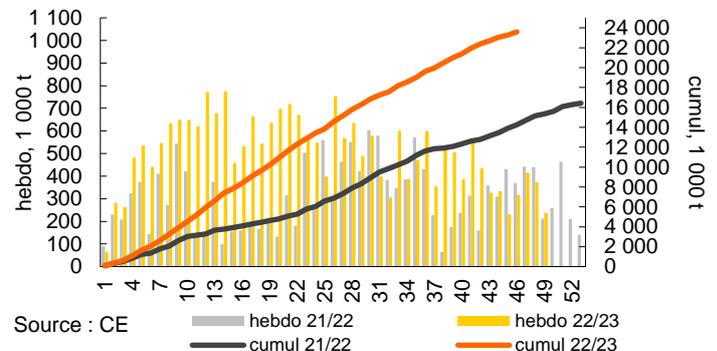
Au 5 juin 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en augmentation par rapport à l'an passé (+41 % / N-1 et -34 % / N-2), à 1,7 Mt. La provenance (blé dur grain) est majoritairement le Canada (71,6 % des volumes), suivi du Kazakhstan (7,3 %), puis des États-Unis (6,4 %).

Importations – orges (grains + malt)*



Au 5 juin 2023 sur la campagne 2022/23, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 1,9 Mt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+116 %). Les origines principales sont le Royaume-Uni (55,1 %) l'Ukraine (41,8 %), et la Moldavie (1,9 %).

Importations – maïs (grains)*



Au 5 juin 2023, sur la campagne 2022/23, les importations de maïs s'affichent en nette augmentation de 60 % par rapport à l'an passé (+74 % / N-2) à 24,6 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine pour 56,2 % des volumes et le Brésil (32,2 %).

**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				
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	91 300	12 596	25
% alloué	0,00%	91,30%	0,55%	0,02%
Restant disponible	571943	8700	2273069,492	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	
Attribué - août	
Attribué - septembre	
Attribué - octobre	
Attribué - novembre	
Attribué - décembre	
Alloué à ce jour	186
% alloué	0,06%
Restant disponible	306 919

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit affichent une utilisation de 0,06 %.

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	
Août	
Septembre	
Octobre	
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	Mai-2023	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	234,8	-7,5%	-43,4%
Blé meunier sup (Pallice)	238,3	-7,1%	-42,9%
Orge (fourr. Rouen)	220,9	-8,5%	-43,3%
Maïs Bordeaux	242,9	-9,1%	-35,1%
Maïs Rhin	235,2	-5,1%	-33,5%
Blé dur (La Pallice)	365,6	-9,1%	-25,9%
Blé dur (Port-la-Nv)	381,8	-8,6%	-22,8%

Source : FranceAgriMer

■ Fabricants d'Aliments du Bétail

Mises en œuvre par les fabricants d'aliments composés

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2021/22 (12m)	4 618 600	2 985 900	1 063 400
Cumul 1 ^{er} mai 22	3 609 000	1 998 000	991 000
Cumul 1 ^{er} mai 21	3 969 000	2 504 000	921 000
var. / N-1	-9,1%	-20,2%	7,6%

Source : FranceAgriMer - (Données 10 mois)

Au 1^{er} mai, les mises en œuvre totales de céréales s'affichent en retrait de 8,4 % par rapport à la campagne précédente, dans le sillage du recul des fabrications d'aliments composés (-6,9 % sur les 9 premiers mois de campagne d'après le SNIA) et des hauts niveaux de prix sur la majeure partie de la campagne. Ce mois-ci, les mises en œuvre de céréales par les fabricants d'aliments composés s'affichent en net recul de 7,5 % par rapport à celles du mois de mars. Cette baisse concerne toutes les céréales.

■ Exportations

Exportations de blé tendre vers pays tiers au 31 mai 2023

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers yc UK	9 646 417	8 219 546	+17%	
Maroc	2 719 070	1 414 718	92%	28,2%
Algérie	1 756 293	1 706 369	3%	17,6%
Chine	1 024 410	2 207 272	-54%	10,6%
Égypte	922 200	331 151	178%	9,6%
Cameroun	335 840	116 742	188%	3,5%
Côte d'Ivoire	300 869	327 868	-8%	3,1%
Sénégal	293 453	193 465	52%	3,0%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 11 mois - données arrêtées au 31-05-2023)

Exportations d'orges vers pays tiers au 31 mai 2023

tonnes	Cumul 22/23	Cumul 21/22	var. / N-1	% PT
Total pays tiers yc UK	2 955 428	3 279 203	-10%	
Chine	2 077 848	2 356 188	-12%	70,3%
Arabie saoudite	187 000	-	-	4,5%
Iran	134 100	-	-	6,3%
Mexique	109 841	60 021	83%	3,7%
Inde	92 178	3 470	2556%	3,1%
Tunisie	84 706	76 586	11%	2,9%

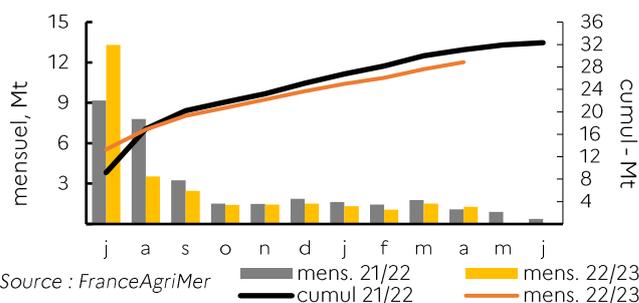
Source : Douanes, Refinitiv (cumul 11 mois - données arrêtées au 31-05-2023)

■ Collecte

Collecte réalisée en blé tendre

Au 1^{er} mai, la collecte de blé tendre représentait 93 % de l'objectif de collecte, sous le niveau de l'an passé (96 %) et la moyenne

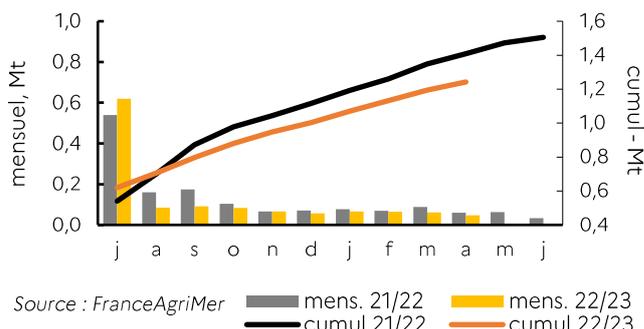
quinquennale. En volume, la collecte cumulée de blé tendre s'affiche en baisse de 7,1 % sur un an.



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en blé dur

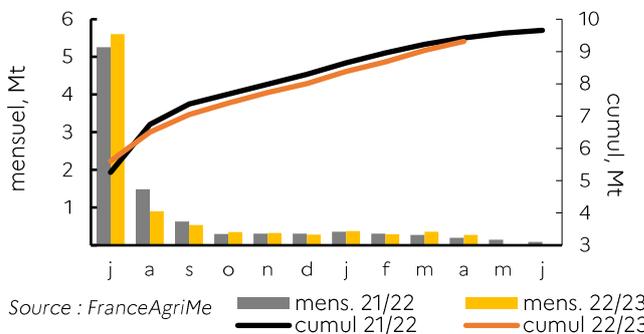
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de blé dur au 1^{er} mai représente 97 % de la collecte prévue, soit 3 points de plus que la moyenne des 5 dernières années. Au-delà du rythme de collecte soutenu, les volumes collectés restent en-deçà de l'année passée, reflétant le recul des surfaces semées.



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en orges

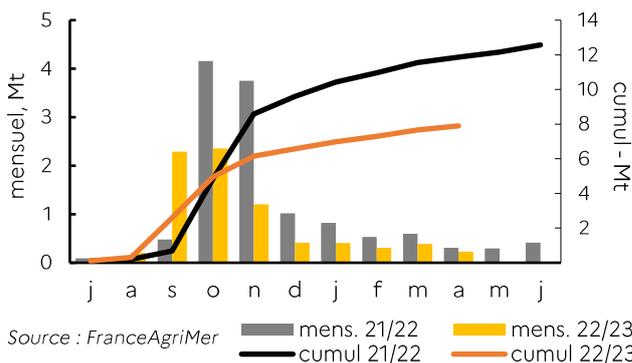
La collecte cumulée de la campagne 2022/23 d'orges au 1^{er} mai représente 95 % de la collecte prévue, sous les chiffres de l'an passé (98 % à date).



Source : FranceAgriMer

Collecte réalisée en maïs grains non humide

La collecte cumulée de la campagne 2022/23 de maïs (juillet-juin) au 1^{er} mai représente 90 % (94 % en 2021/22 à date) de la prévision de collecte. En volume, la collecte au 1^{er} mai reste en retrait de 25 % par rapport à la moyenne quinquennale, suite à une production en forte baisse.



Source : FranceAgriMer