



Le marché mondial des grains en 2014

Evolutions récentes et perspectives

Michel Ferret,
conférence de FranceAgriMer
27 février – SIA 2014





2013/14

- La campagne de tous les records : de nombreuses barres symboliques franchies
 - Production de blé dépasse les 700 Mt (707 Mt)
 - Production de maïs dépasse les 900 Mt
 - Echanges mondiaux de maïs et de soja passent la barre des 100 Mt (108 Mt chacun).
- Détente des prix sur le marché mondial

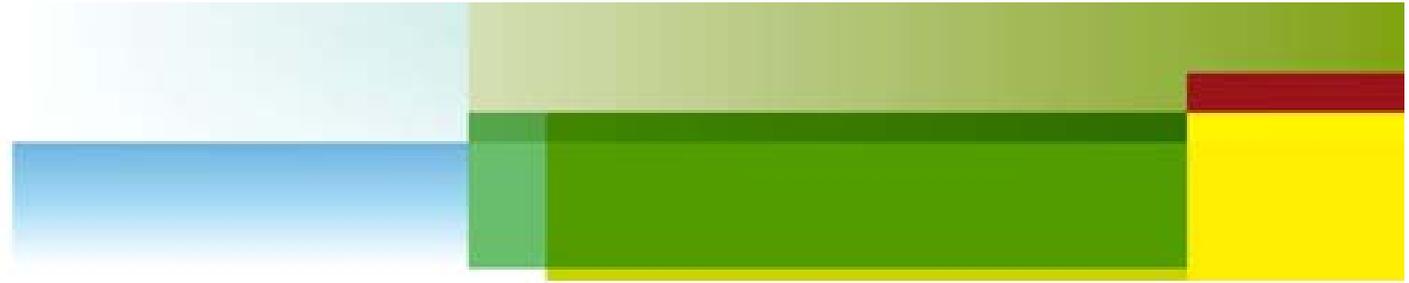




Première partie

Evolutions historiques et thématiques





Approche historique

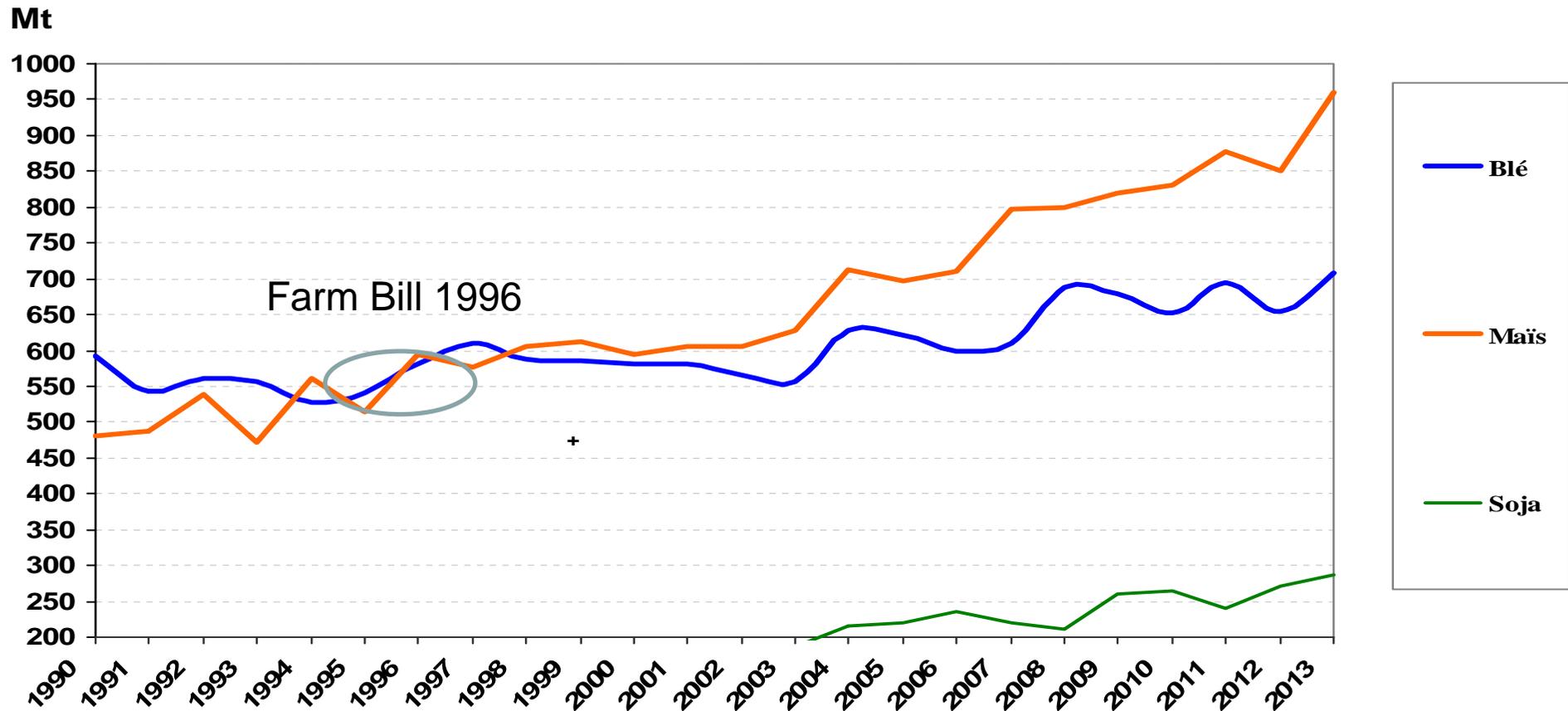
Evolutions depuis 1995



Points clés : Production

- Un bouleversement des assolements mondiaux depuis le milieu des années 1990
 - Le « big bang » du Farm Bill de 1996
 - La demande mondiale en viande
 - Le progrès génétique pour certaines espèces
 - Le programme biocarburants des Etats-Unis
 - L'accaparement des terres
 - Le réchauffement climatique
- L'émergence de l'Amérique latine en maïs et en soja
- Le choix chinois en faveur du maïs au détriment du soja
 - Surfaces de maïs + 50 % en 10 ans
- Quasi stagnation des rendements en blé au cours de la dernière décade

Evolution de la production mondiale de blé, de maïs et de soja



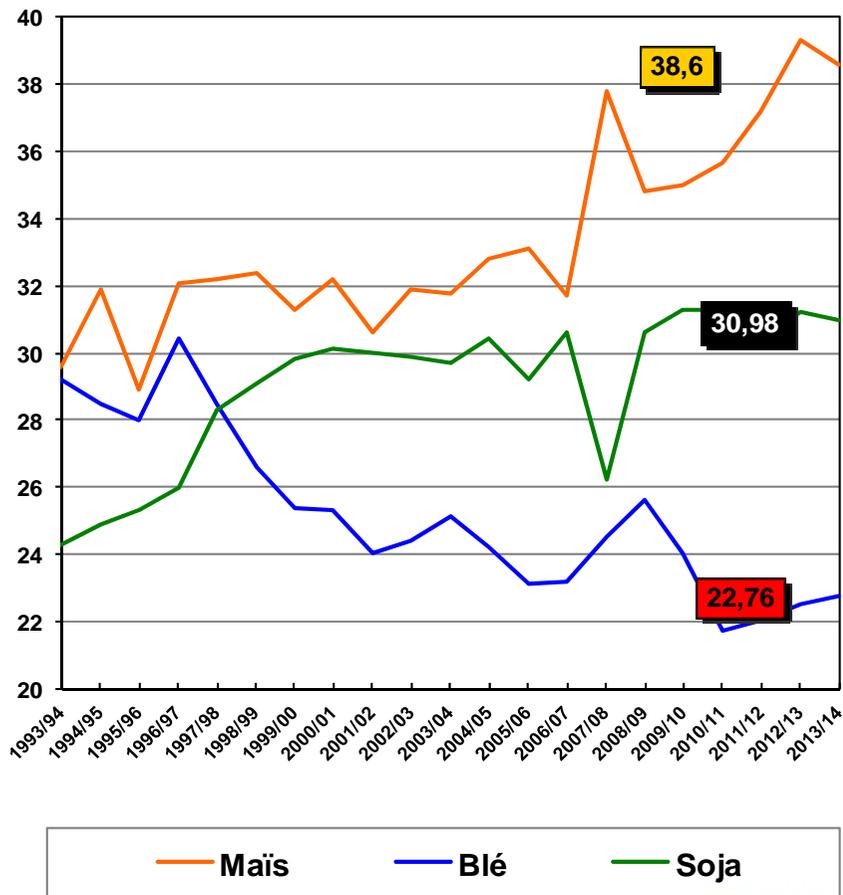
Blé + 21 %, maïs + 57 %, soja + 45 % entre 1990 et 2013

Production d'orge dans le monde : le grand perdant

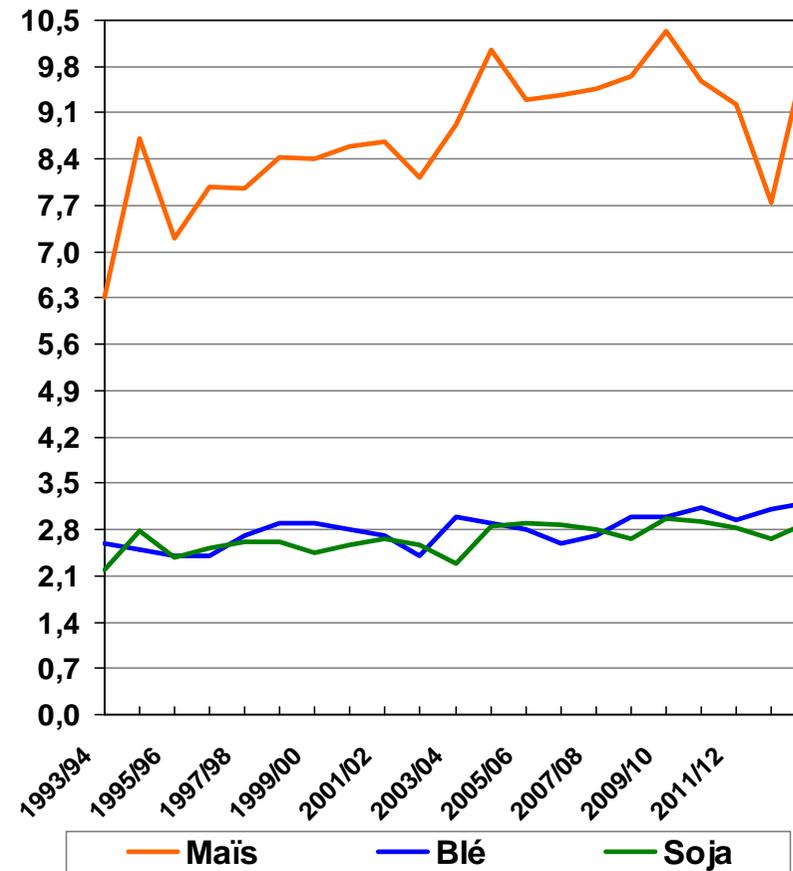


Evolution des surfaces de graines aux Etats-Unis

Surfaces (Mha)

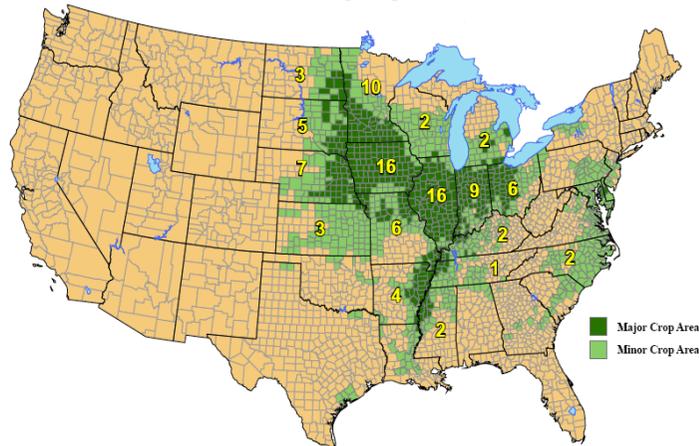


Rendement (t/ha)

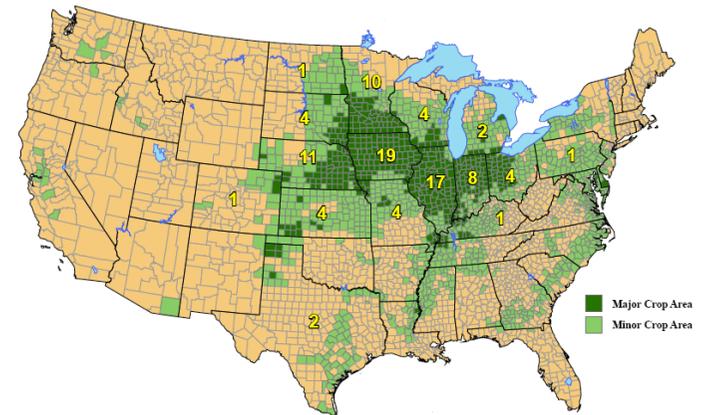


Localisation des cultures de printemps aux Etats-unis

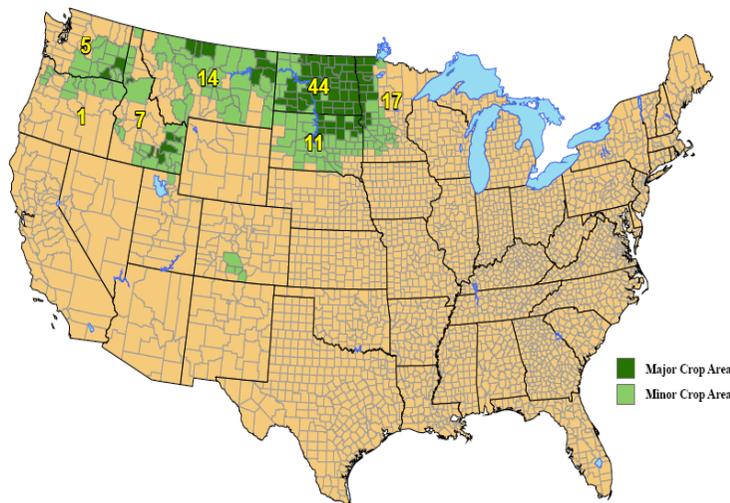
Maïs



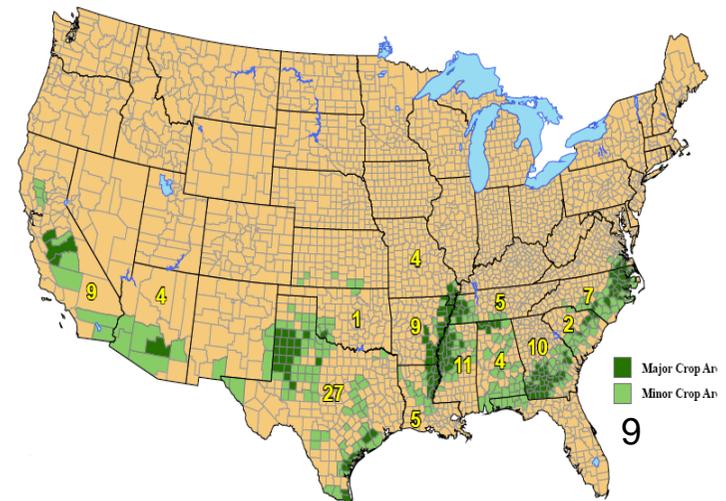
Soja



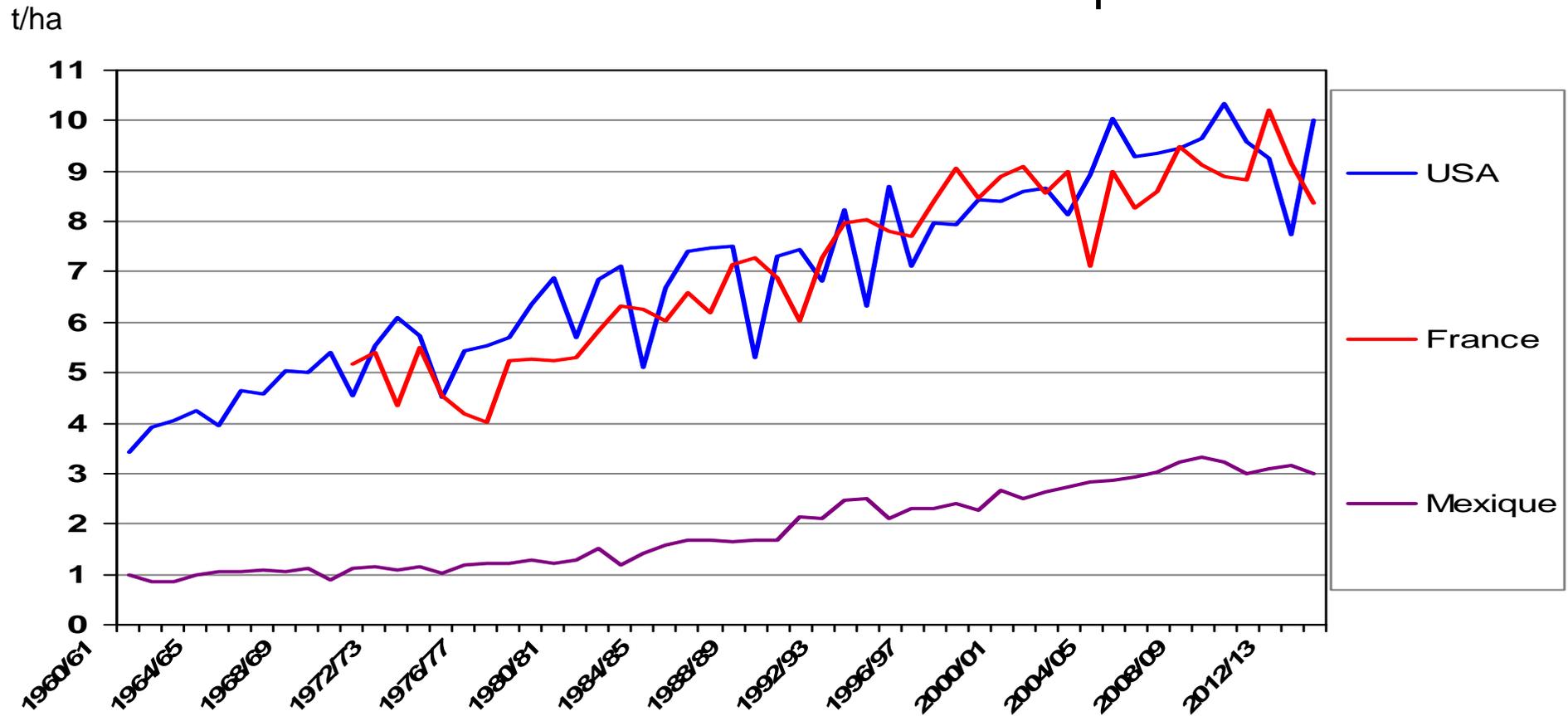
Blé de printemps



Coton

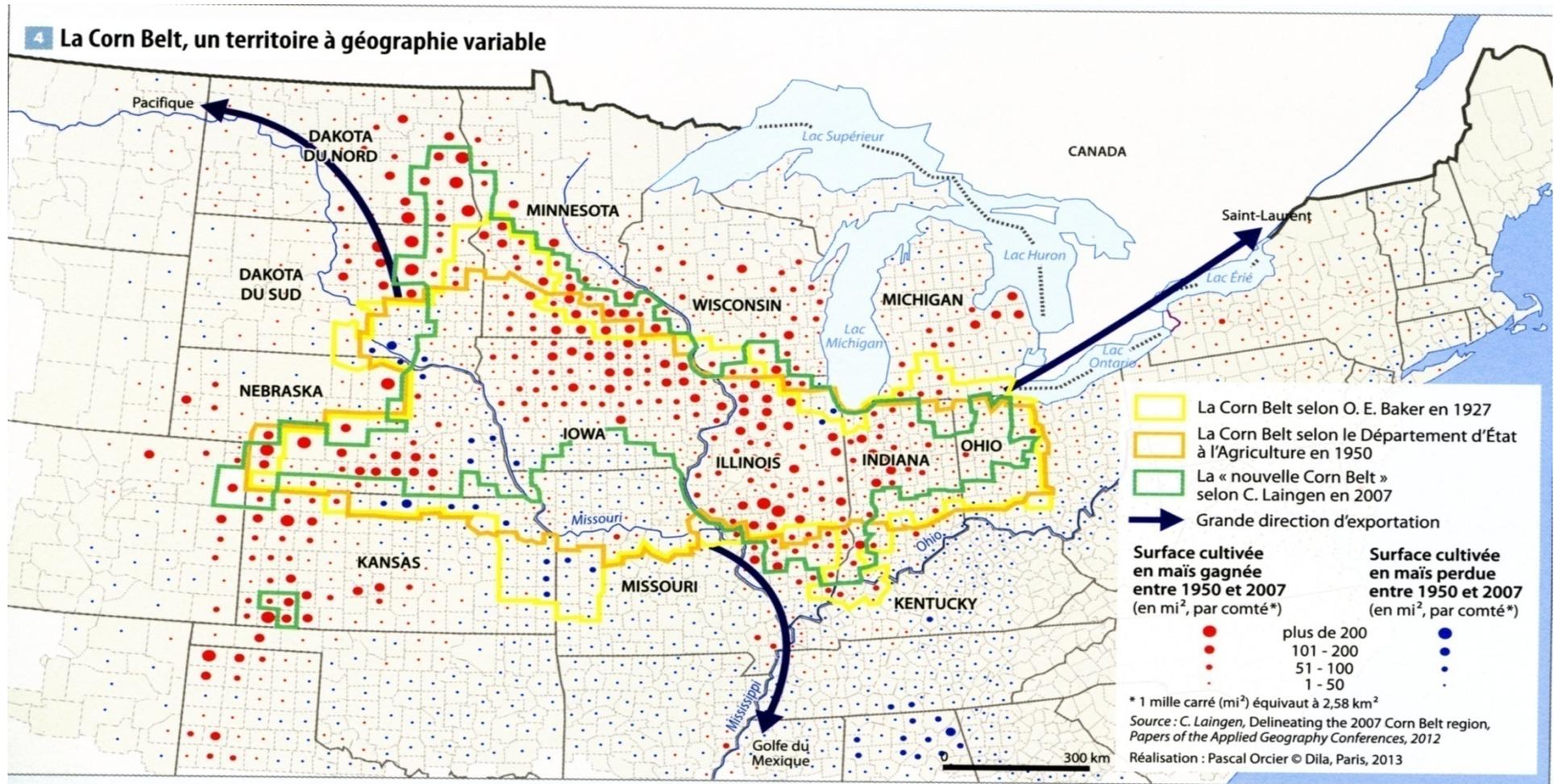


Evolution du rendement du maïs depuis 1960



Etats-Unis : > 90 % des surfaces plantées en maïs OGM ; France : 0 %

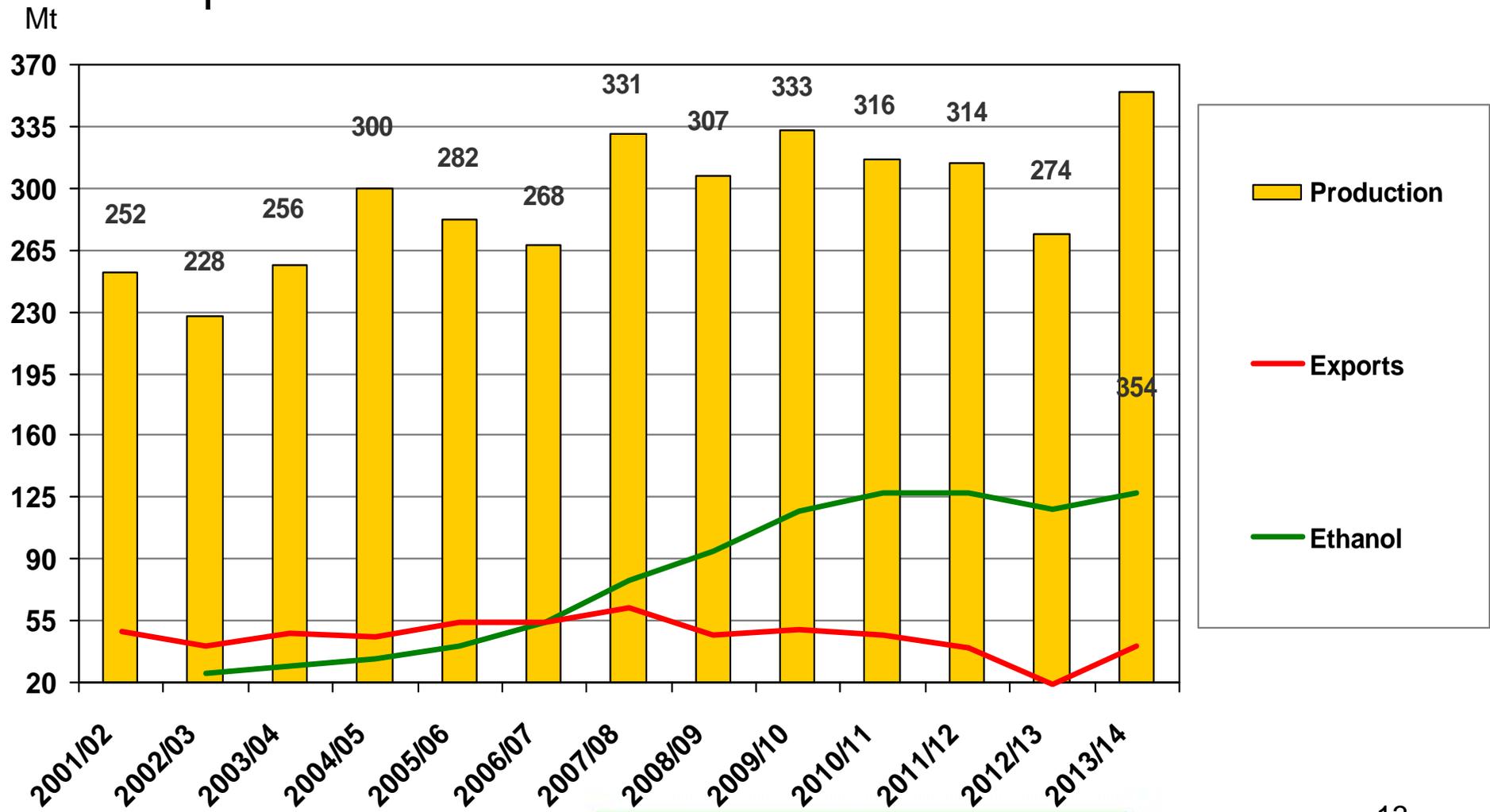
Changement climatique : effet sur les assolements aux Etats-unis



Points clés : Echanges mondiaux

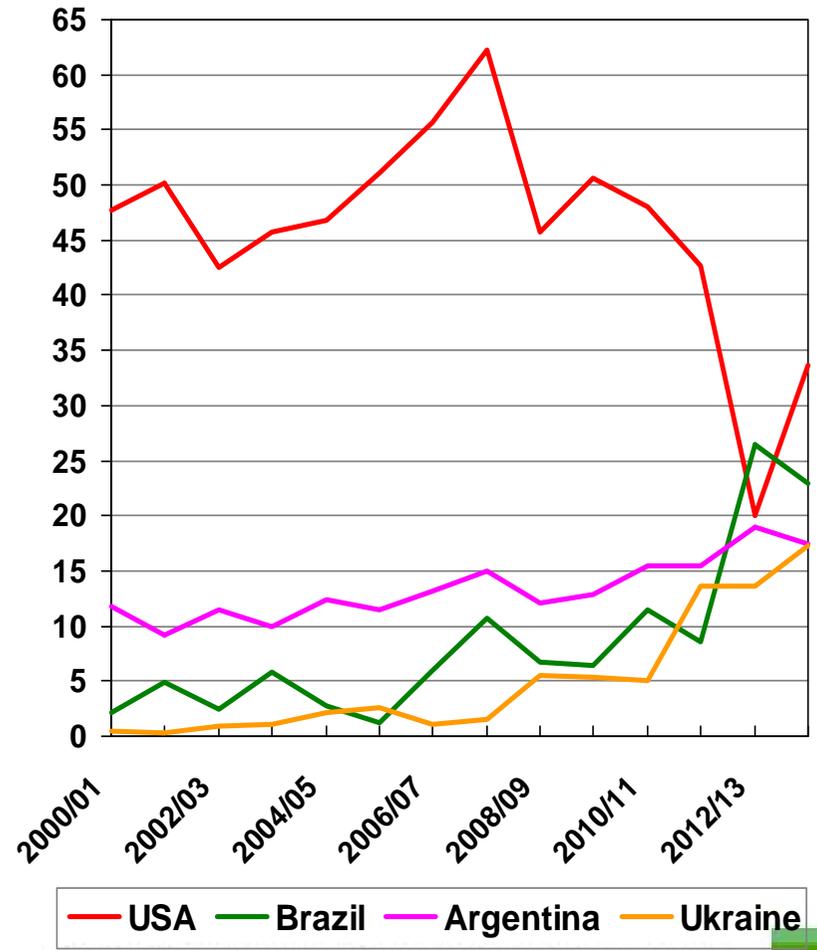
- Hausse fulgurante des échanges de soja (x 3) depuis le milieu des années 1990
- Croissance plus modérée des échanges de maïs (+ 63 %) et de blé (+ 56 %)
 - Farine et malt progressent peu
- Les USA perdent leur suprématie incontestée en maïs et en soja
- L'ex-URSS devient un exportateur majeur de blé au fort potentiel qualitatif et de maïs
 - Abattage massif de troupeaux au début des années 1990
 - Programmes de relance de la production céréalière
 - Mais la relance de la production de viande en Russie pourrait limiter l'exportable
- L'UE est désormais l'un des premiers importateurs mondiaux de céréales (3ème/4ème) alors que les imports de PSC ont pratiquement disparu
- Les échanges mondiaux de viande « cannibalisent » partiellement l'accroissement des échanges de céréales
- Des acheteurs de plus en plus exigeants en matière de qualité

Impact des biocarburants sur le bilan maïs américain

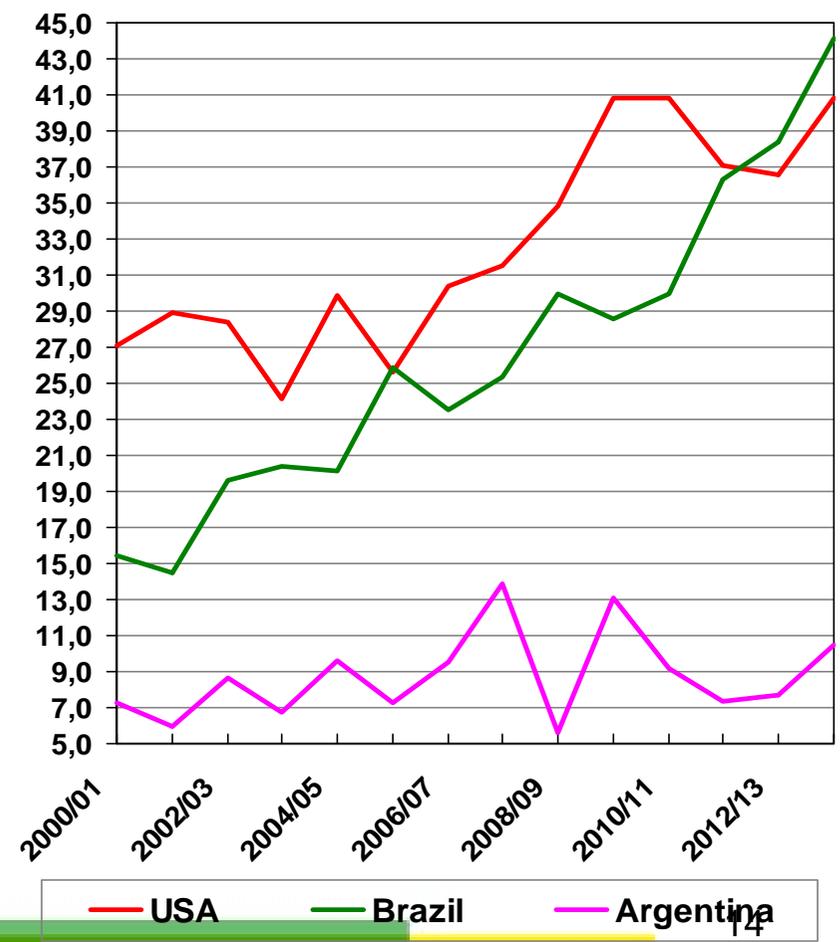


Principaux exportateurs de maïs et de soja

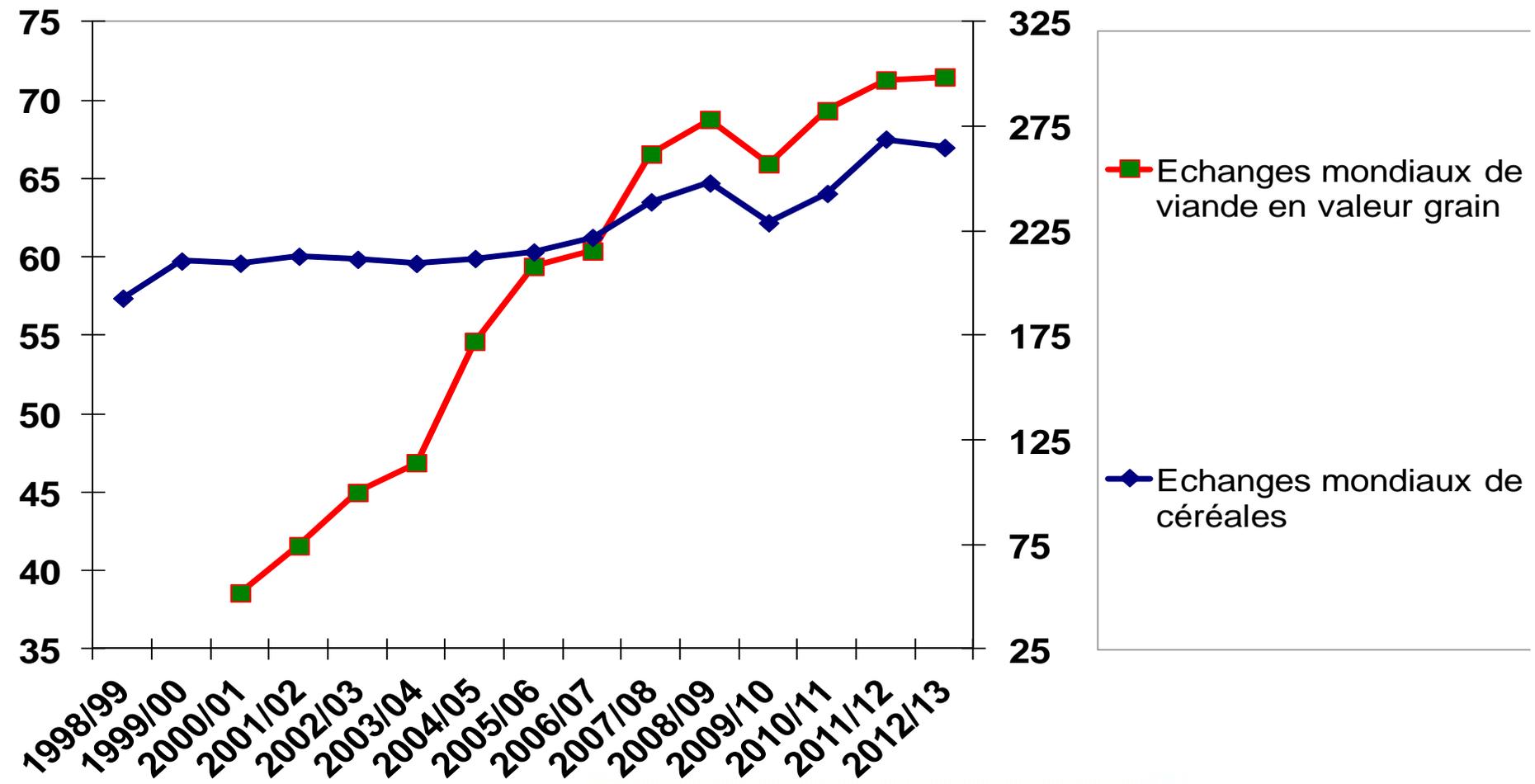
Maïs (Mt)



Soja (Mt)



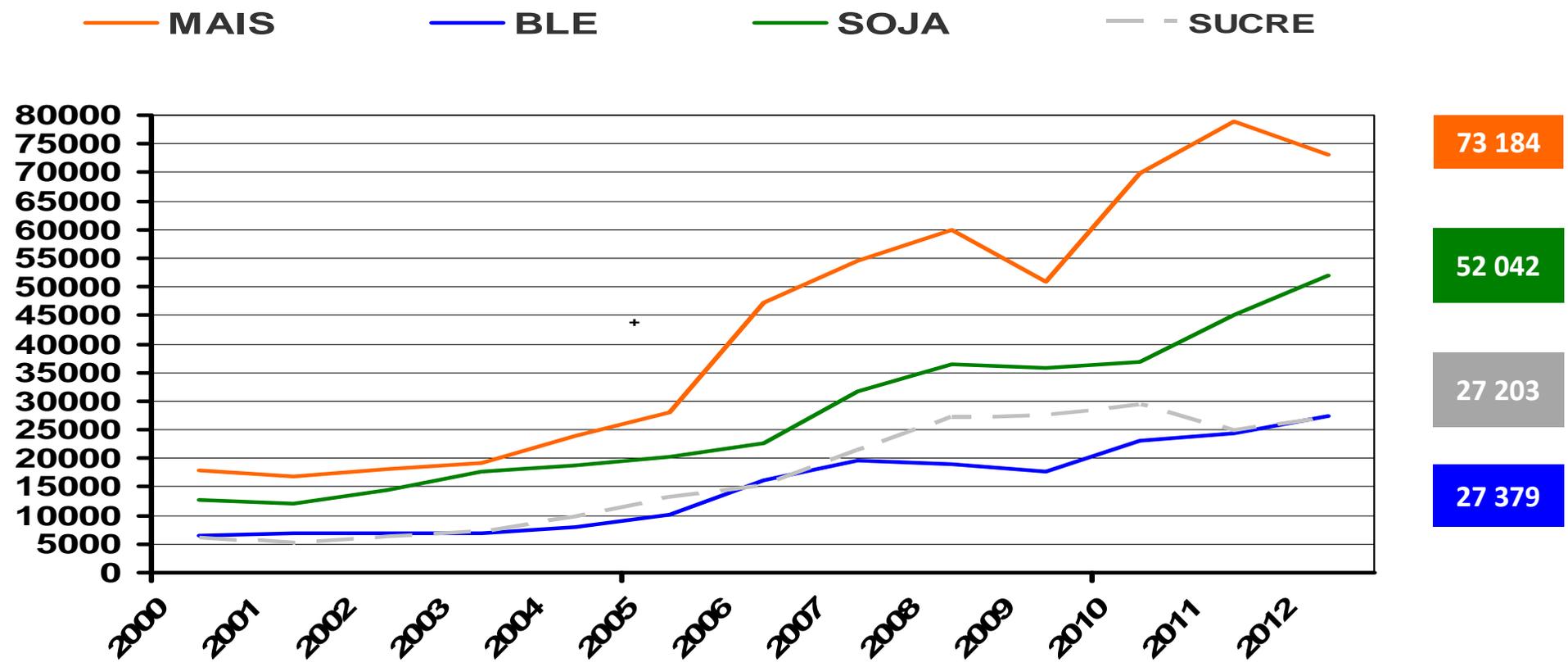
Echanges mondiaux de viande (en valeur grain, Mt)



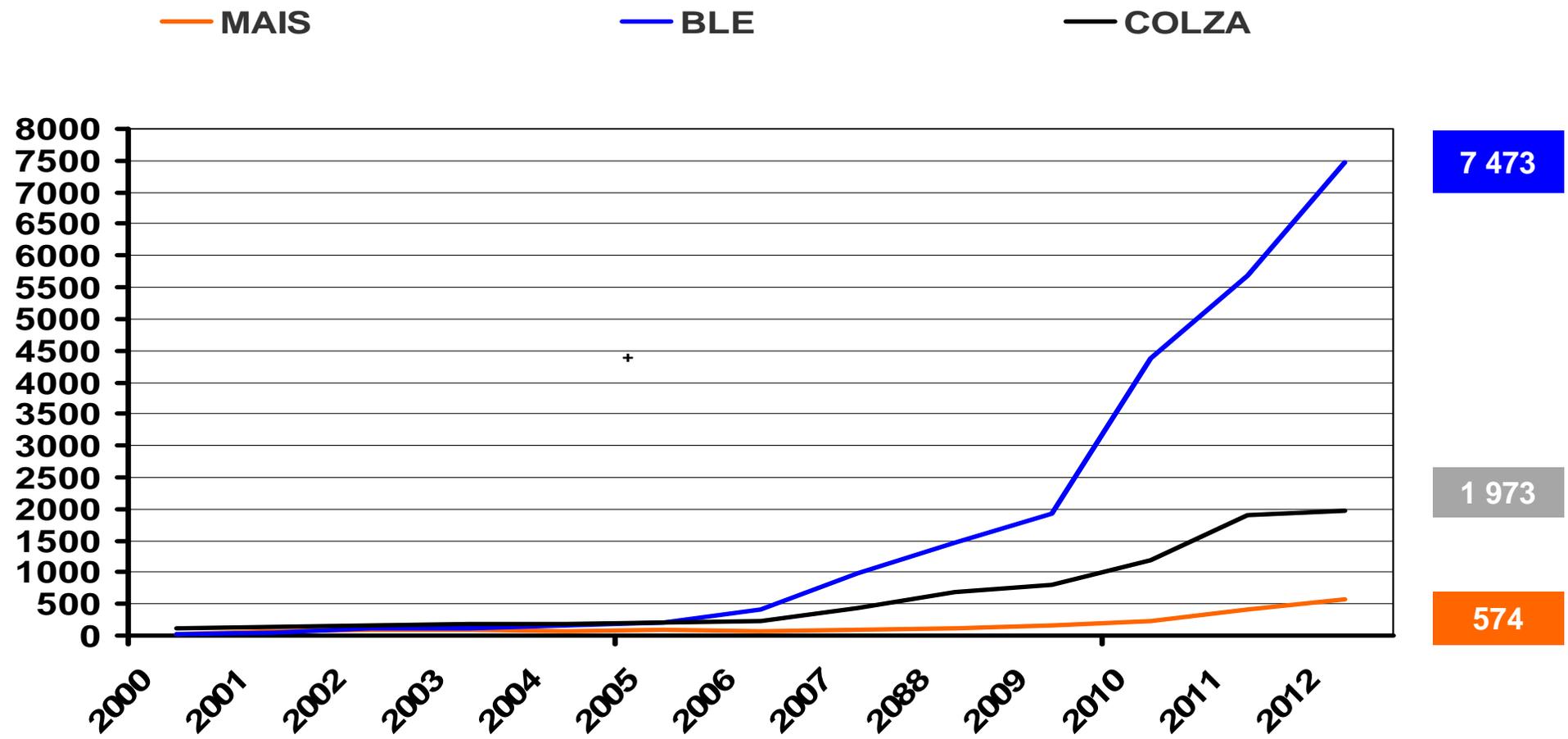
Points clés : Prix

- L'Union européenne en prise directe avec le marché mondial
 - Réformes successives : le prix d'intervention passe de ~180 € en 1992 à 101 € en 2001/02
 - Disparition des « restitutions »
 - Démantèlement de la préférence communautaire
- Interdépendance des céréales, des oléagineux et du sucre par l'intermédiaire du pétrole :
 - Ils font désormais partie du « Complexe énergie »
 - Conséquence du « mandat » sur les biocarburants aux Etats-Unis (obligation réglementaire d'incorporation, droits de douane et subvention au mélange jusqu'en 2011)
- Intérêt croissant des investisseurs pour les « commodities » agricoles
 - Impact sur Chicago
 - Une des raisons du développement du MATIF
- La volatilité favorisée par les « interférences étatiques » en mer Noire, nouvel acteur à la production instable

Contrats à Chicago et New York : graines et sucre (1 000 contrats, 2000-2012)



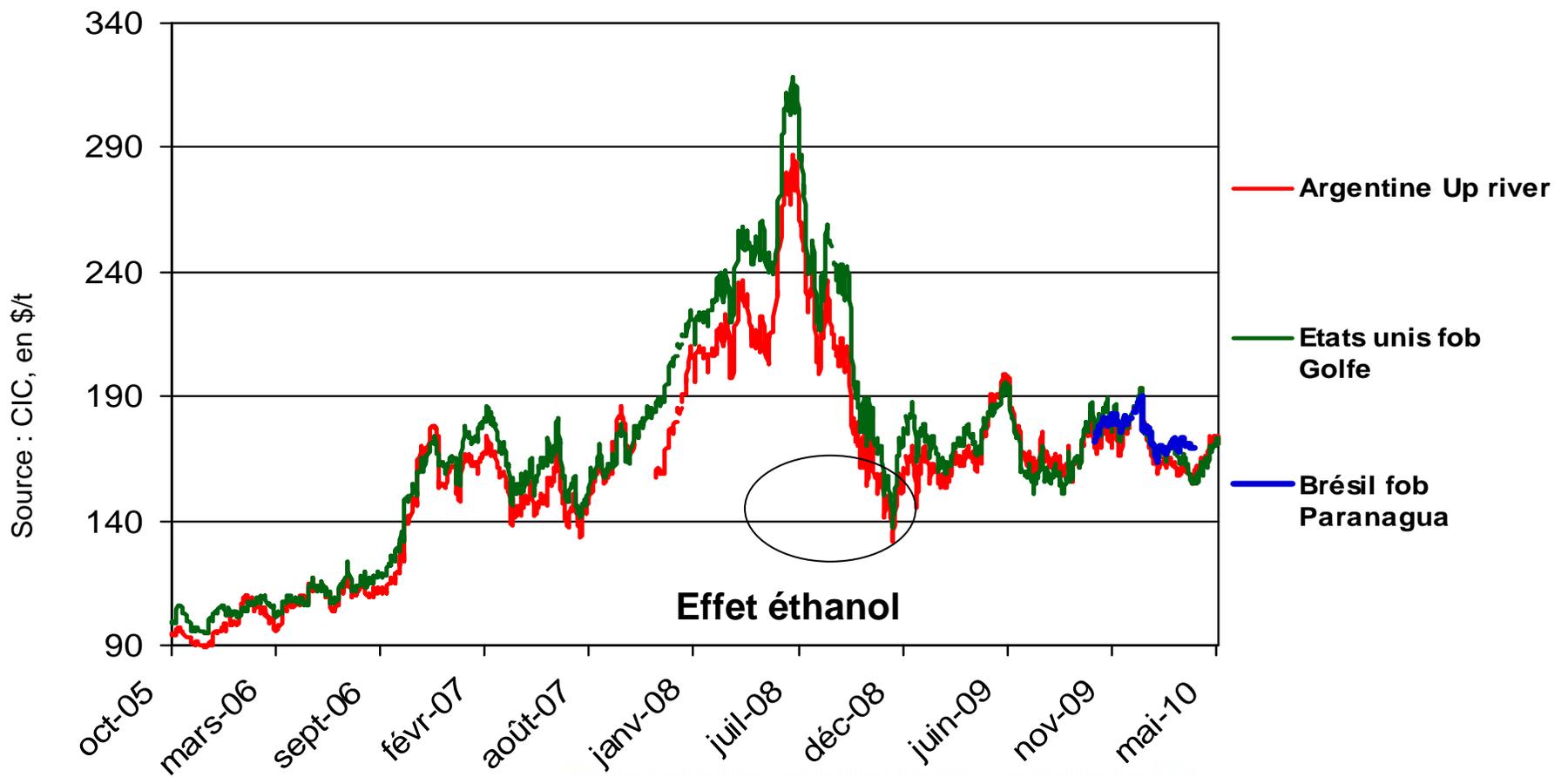
Contrats à Paris (NYSE-Euronext) (1 000 contrats, 2000-2012)



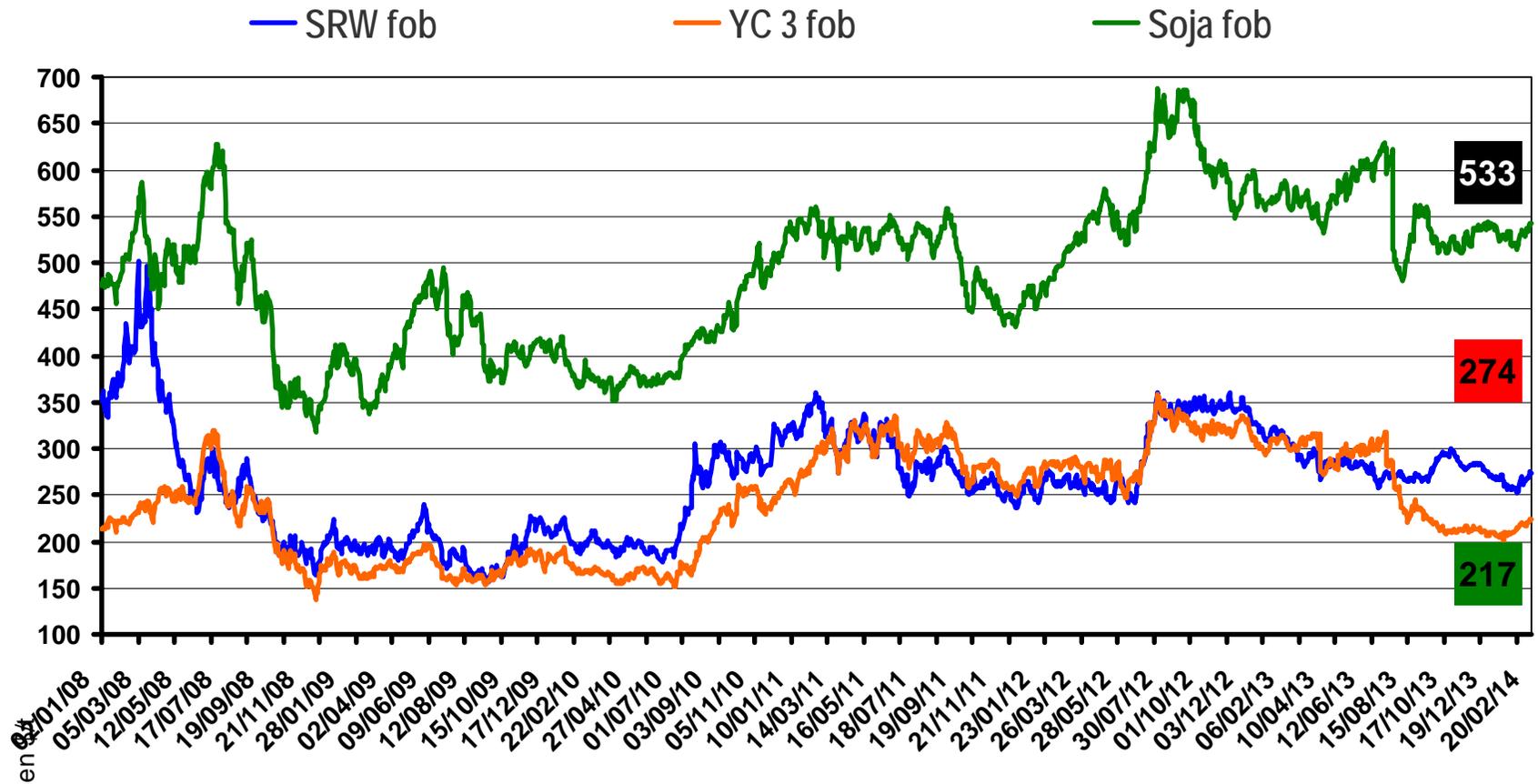
Les prix (2)

- Effet du programme biocarburants aux Etats-Unis sur les prix américains et mondiaux
- Nota : Le programme éthanol aux Etats-Unis permet de contourner le débat sur les soutiens agricoles (« boîtes »...) à l'OMC
- La Chine, *in fine* clé de voûte de l'architecture des prix mondiaux

Cours du maïs : l'effet éthanol ?

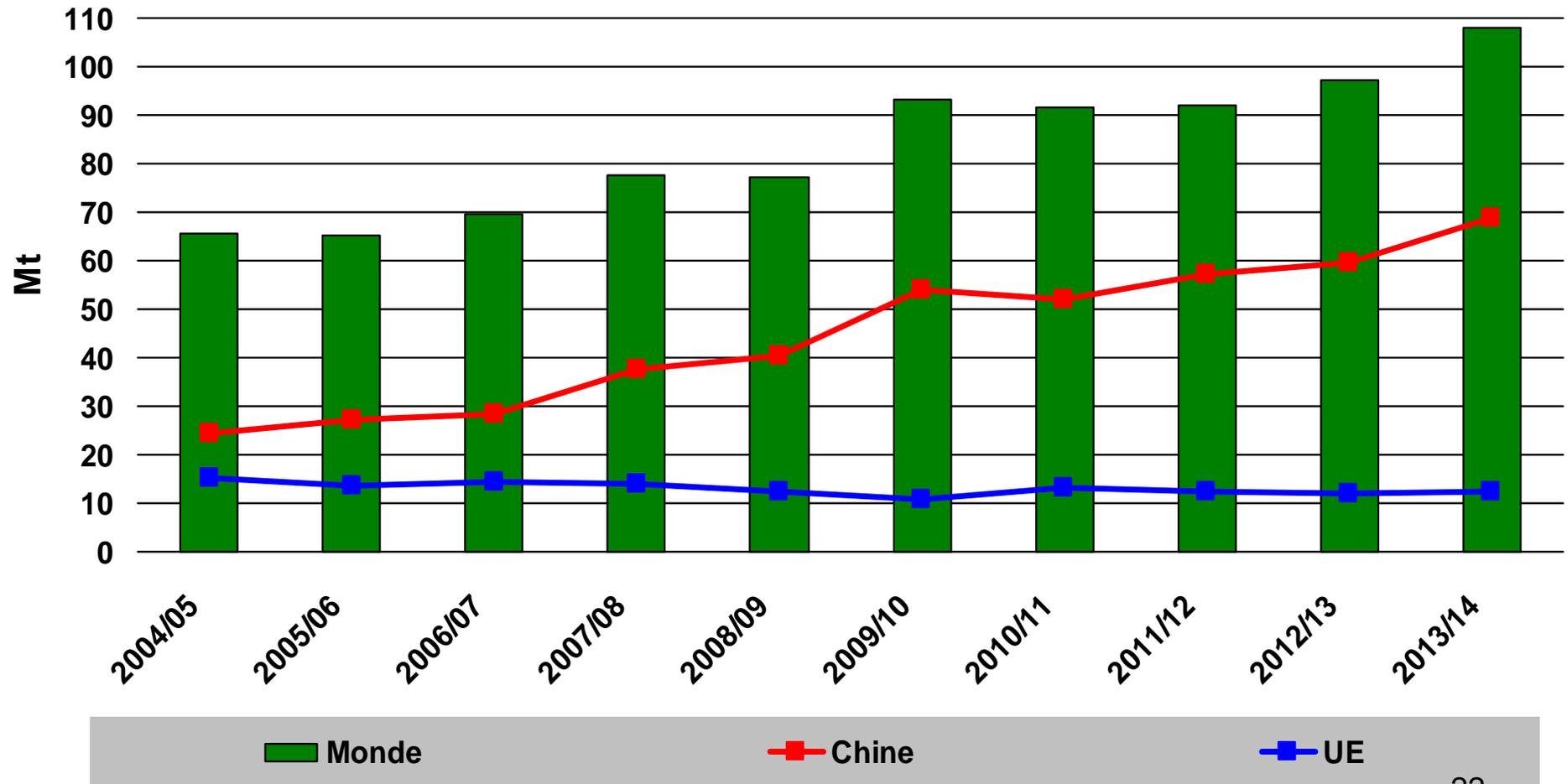


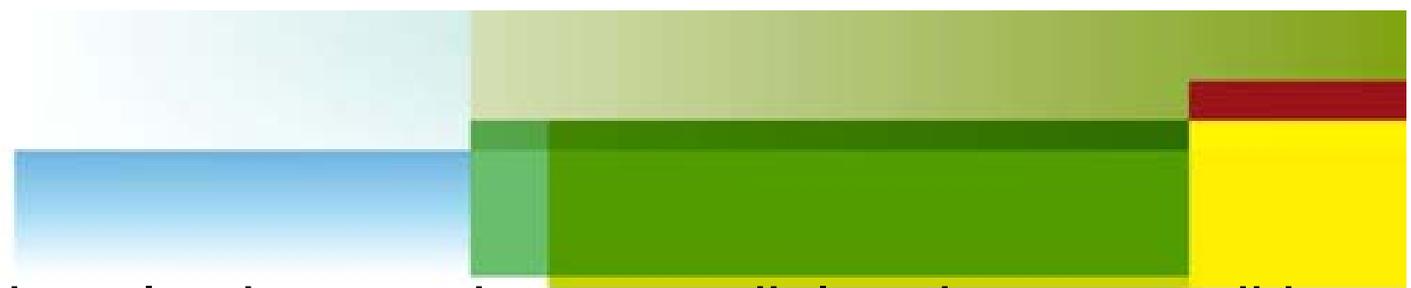
Prix du SRW, du maïs et du soja (Fob)



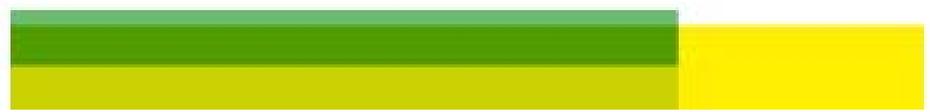
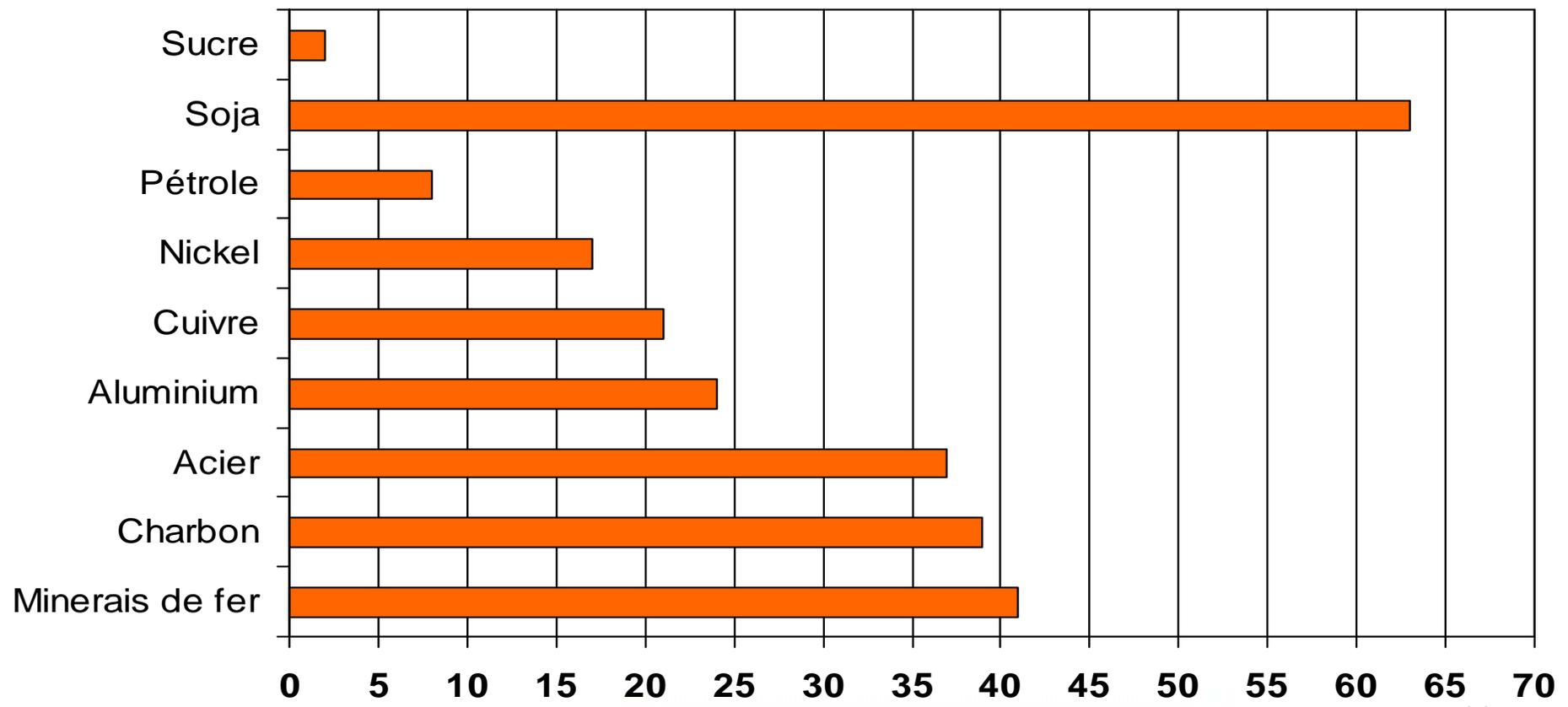
Source : CIC

Importations mondiales de graines de soja





Part de la Chine dans les importations mondiales de commodities



Les prix (3)

- Du printemps 2011 à la fin de 2011/12 le maïs était plus cher aux Etats-Unis et sur le marché mondial que le blé SRW. Une situation inédite.
- Cela a été la plupart du temps le cas en 2012/13.
- Conséquences :
 - Effet stimulant sur la consommation mondiale de blé en alimentation animale
 - Forte progression des échanges mondiaux de blé au détriment du maïs
 - Montée en puissance de l'Ukraine qui diversifie sa production (maïs et oléagineux)



Approche thématique



Les leçons de la crise de 2007/08

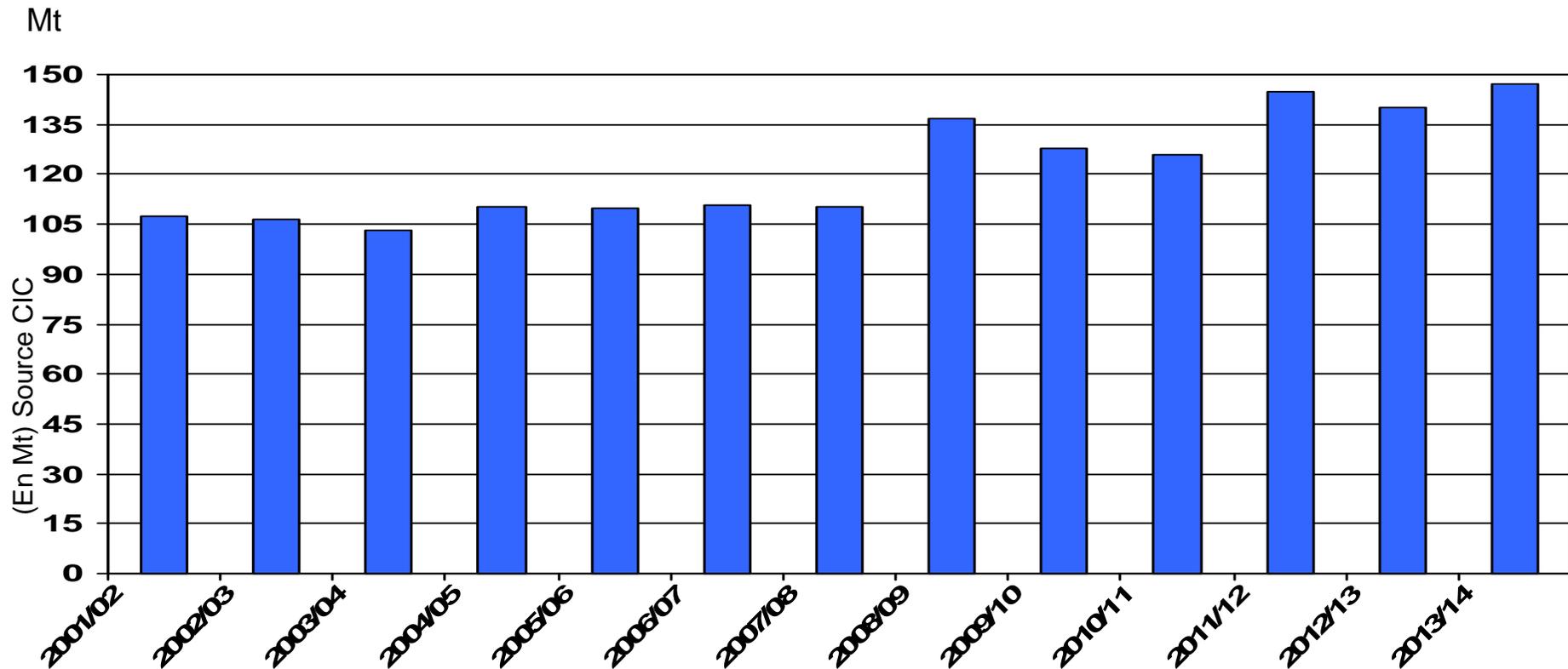
- Les pays importateurs ne pratiquent plus la politique des « flux tendus »
 - Impact sur le commerce mondial
- Constitution de stocks « stratégiques » et construction de capacités de stockage
 - Arabie Saoudite (1 an de stocks), Emirats, Corée du sud
- « Re-légitimation » des « Offices » dans les pays importateurs
- Engouement pour les marchés à terme
 - Renforcement du rôle du Matif, devenu le marché de référence dans l'ouest de l'UE
 - Ouverture du marché à terme « mer Noire » à Kiev et du marché à terme Blé dur en Italie



Les leçons de la crise de 2007/08 (2)

- G 20 agricole : redécouverte de l'importance de l'agriculture
 - Plan d'action
 - Transparence statistique : Système AMIS ([Agricultural Market Information System](#))
 - Concertation « en amont des crises » entre pays exportateurs et importateurs
- La tentation du retour aux accords bilatéraux, voire au troc

Commerce mondial du blé : changement de paradigme après 2007/08



Impact de la crise + cherté du maïs

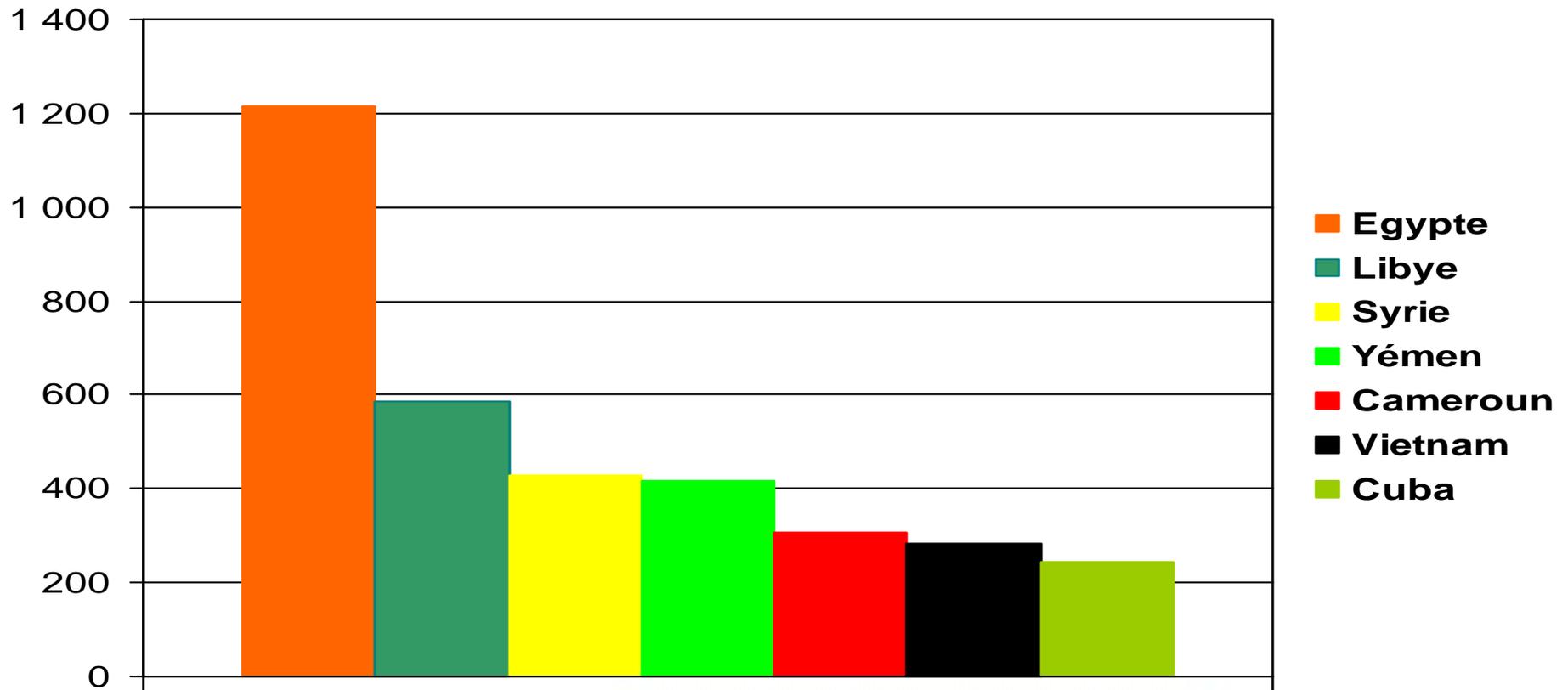
Un marché toujours aussi géopolitique : quelques exemples

- La « Grande peur » de 2007/08 pour les gouvernants
 - Emeutes au Mexique et au Maghreb / Mashrek
 - La réponse : v. *diapos précédentes*
- « Ba(a)l tragique à Bagdad » : un mort (*l’Australian wheat board*)
 - L’Irak, terrain d’affrontement des Etats-Unis et de l’Australie avant la 1^{ère} guerre du Golfe
 - La nomination de 2 Hauts Commissaires en Irak, l’un australien, l’autre américain dès l’entrée de la coalition à Bagdad en 2003
- Le programme éthanol américain : un « enfant du 11 septembre »
- Le marché mondial de la farine, révélateur des bouleversements politiques internes

Principaux importateurs de farine, il y a 25 ans

Moyenne des campagnes 1987/88 à 1991/92

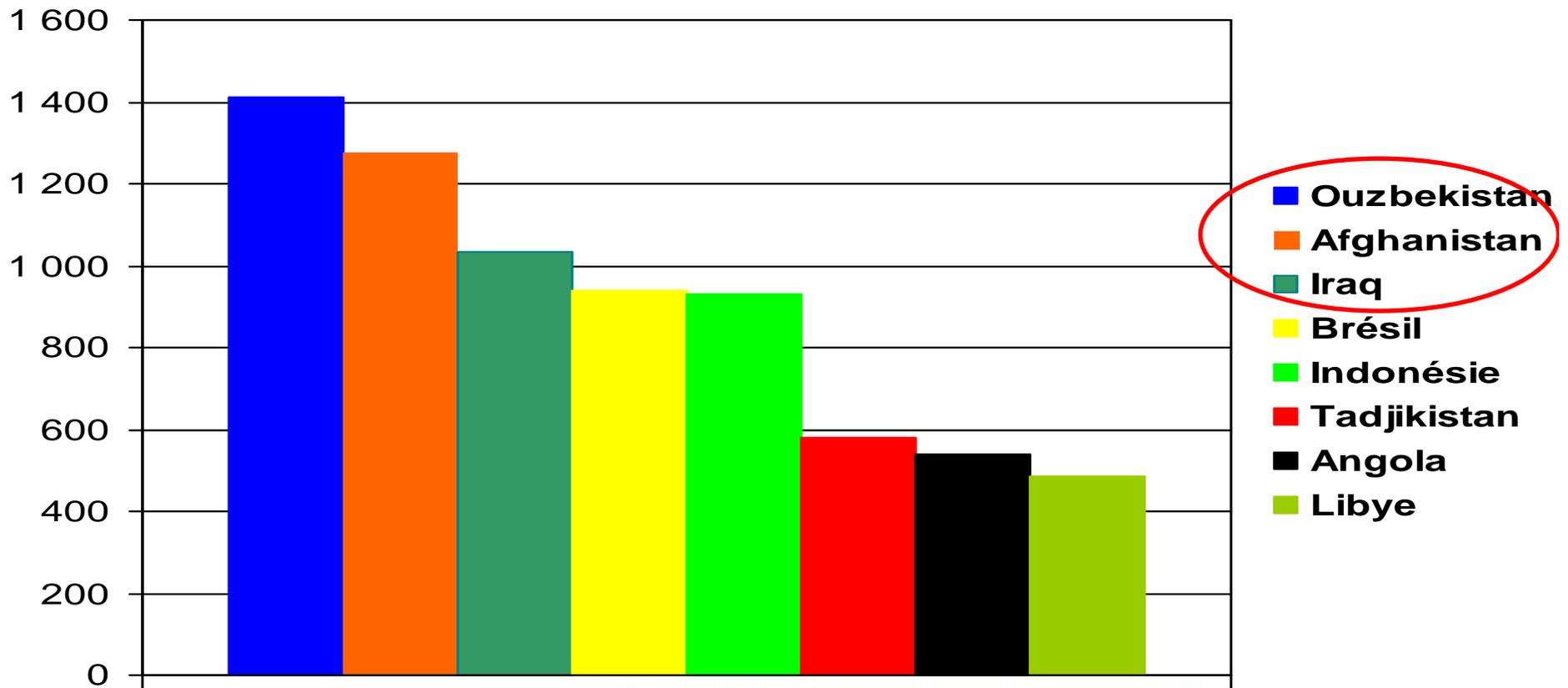
En milliers de tonnes



Principaux importateurs de farine, désormais

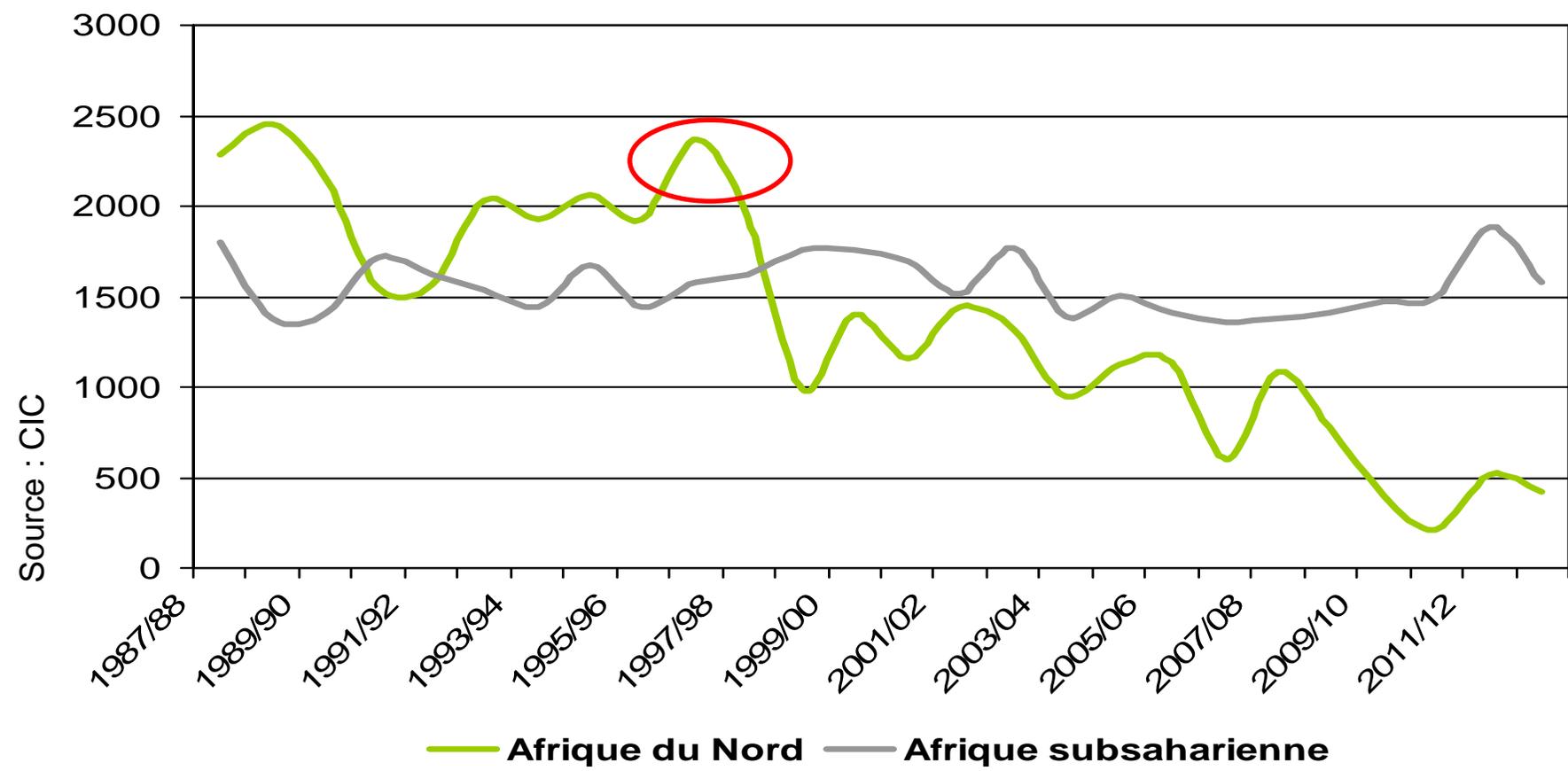
Moyenne des 5 dernières campagnes

En milliers de tonnes



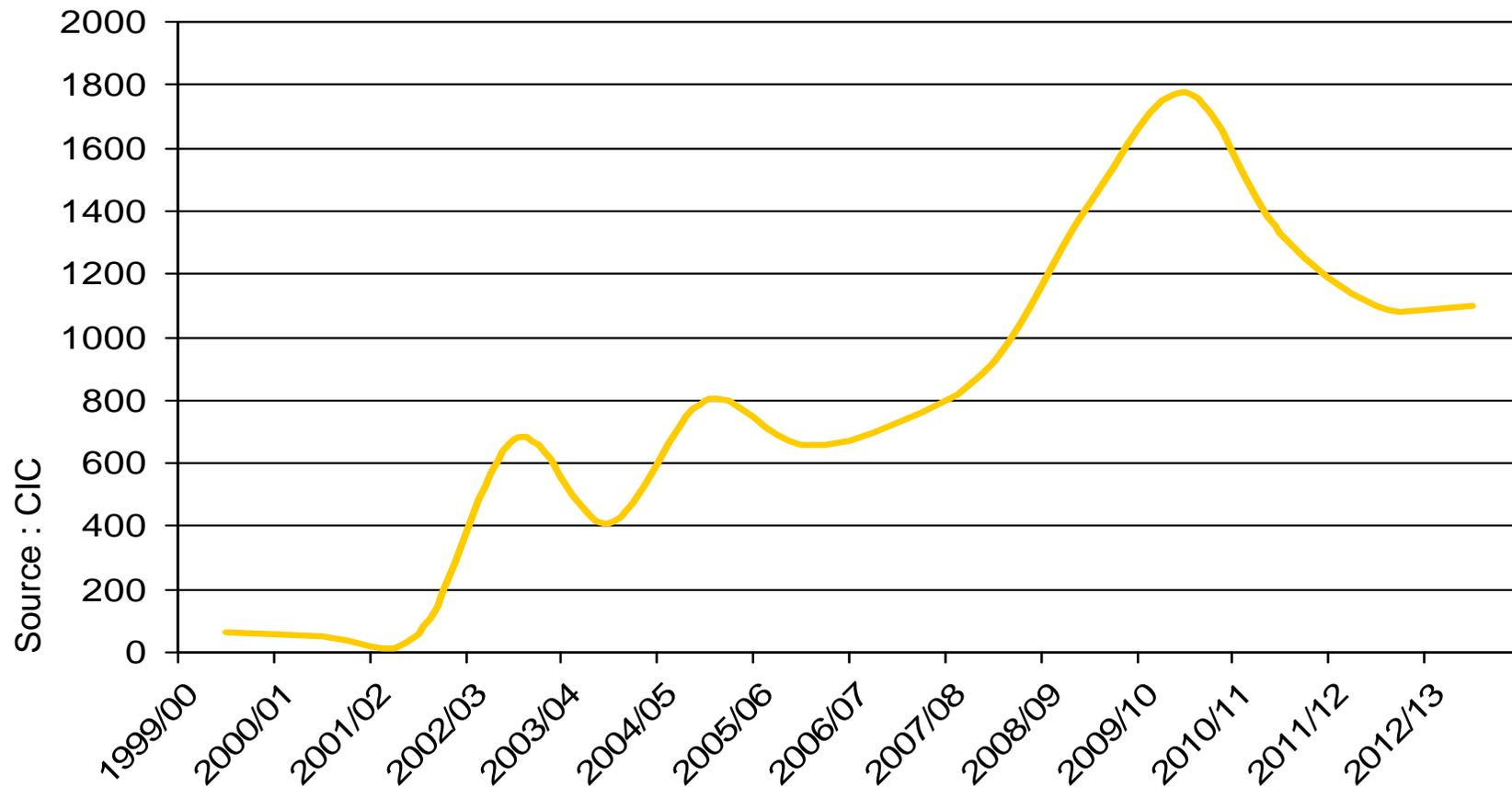
Importations « africaines » de farine (Afrique du nord + subsaharienne)

En milliers de tonnes



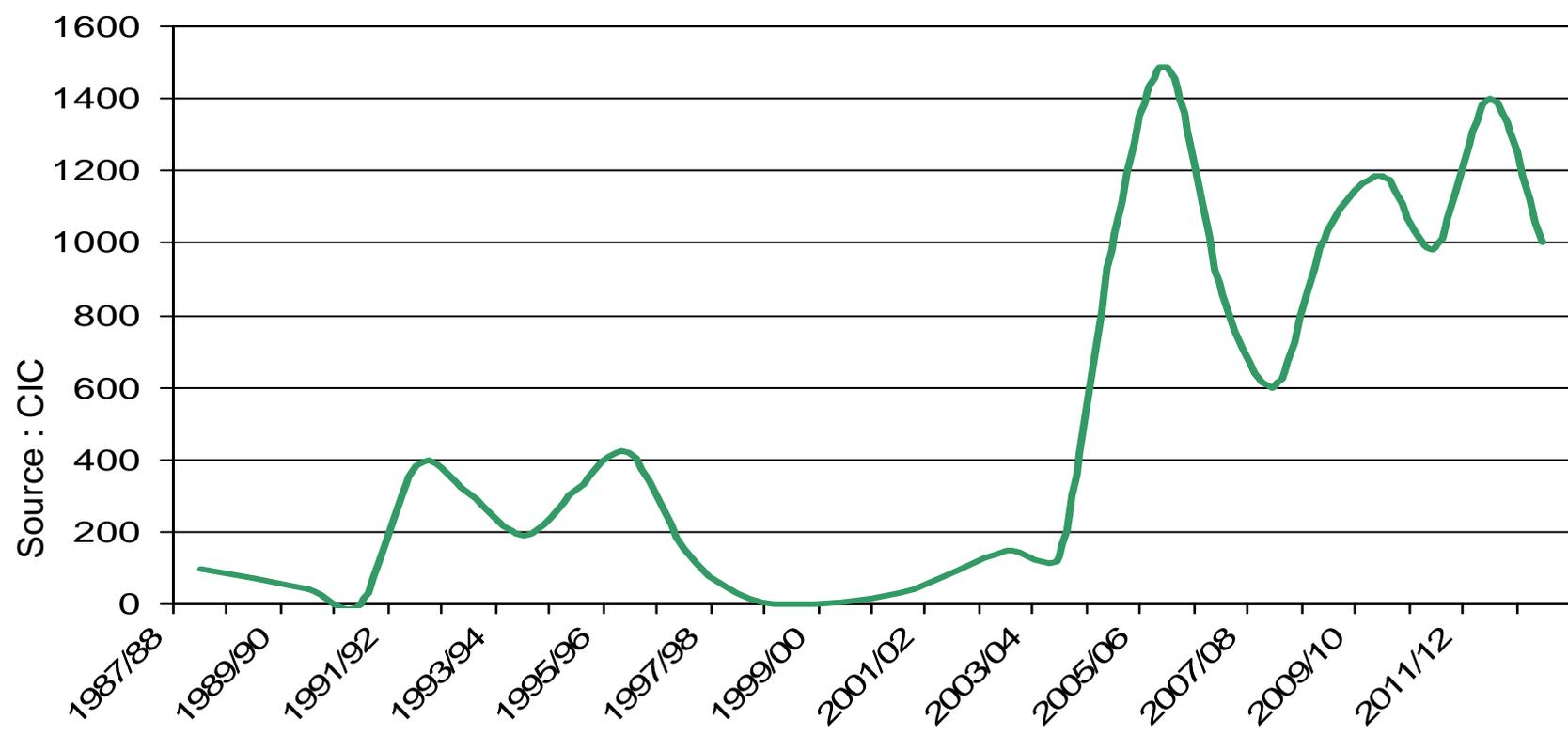
Importations afghanes de farine

En milliers de tonnes



Importations irakiennes de farine

En milliers de tonnes



La logistique : un aspect souvent sous-estimé

- Efforts logistiques considérables
 - Ex-URSS
 - Capacités de chargement multipliées par 6 en Russie entre 2001 et 2011, par 3,5 en Ukraine
 - Russie : investissements « parapublics »
 - Ukraine : investissements privés
 - Kazakhstan : accent sur le chemin de fer
 - Europe danubienne (silos sur le Danube, port de Constanta)
 - Amérique latine
- Développement du transport de grains en containers (Etats-Unis)
 - Le « révélateur » de 2008 (explosion du frêt en vrac)

La logistique (2)

- Les stratégies alternatives mises en oeuvre dans les pays aux zones de production enclavées
 - Exemples : Canada , Kazakhstan
 - Stratégies :
 - Transformation sur place et export des produits transformés
 - Stockage à l'étranger
- Les perturbations engendrées par la suppression des Boards à l'exportation

Le négoce international des grains

- Disparition des derniers Boards anglo-saxons à l'export
 - Australian Wheat Board en 2008, Canadian Wheat Board en 2012
- Peu de survivants chez les chargeurs «du canal historique »
- Perte d'importance de Londres dans le commerce des matières premières au profit de la Suisse (Genève et Zug)
- Asie
 - Émergence de nouveaux acteurs asiatiques aux ambitions mondiales
 - Noble, Olam, Wilmar
 - Implication de fonds souverains (Chine, Singapour)
 - Singapour devient le rival de Genève dans le commerce des grains
- Evolutions atypiques de la part de certains chargeurs « occidentaux »
 - Cotation en bourse
 - Fusion avec des acteurs extérieurs au secteur (secteur minier)



Deuxième partie

Perspectives et interrogations

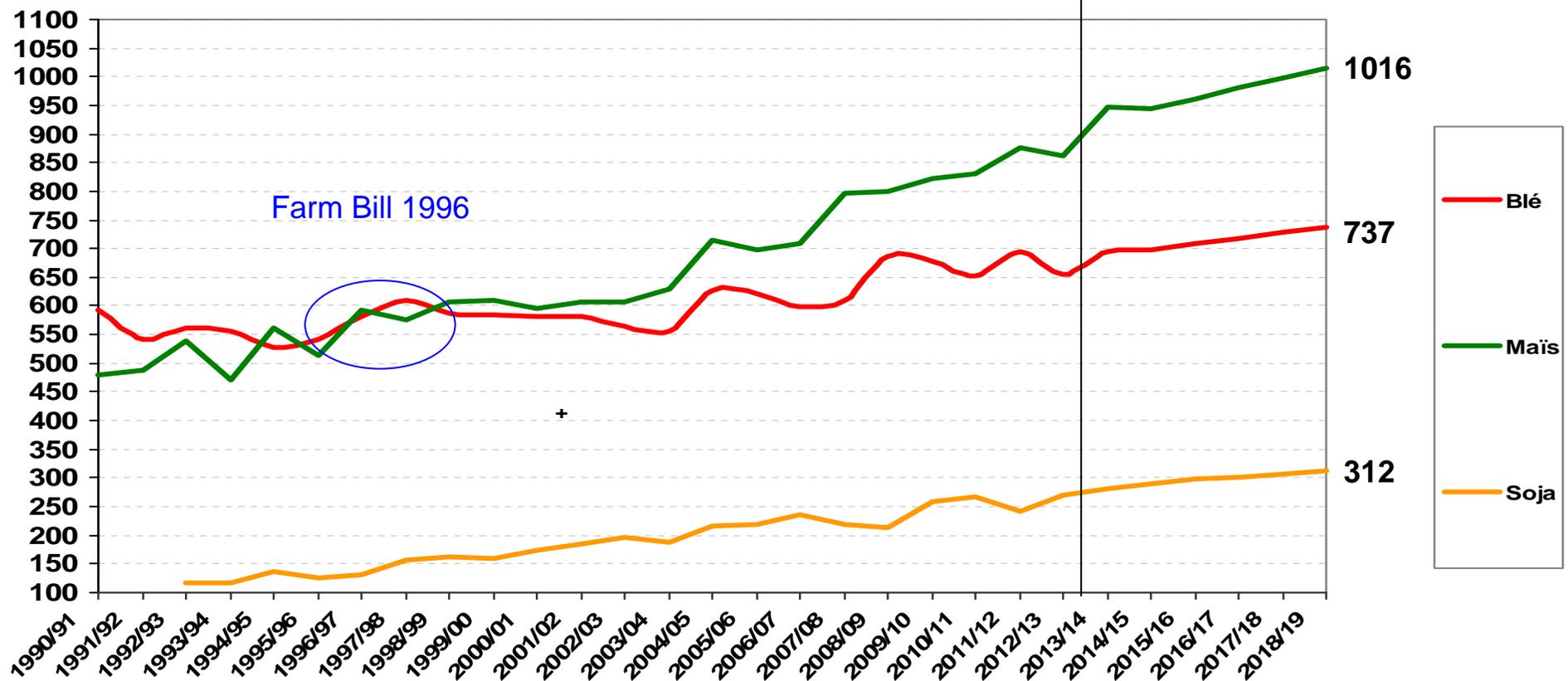


Points clés :

- Offre et demande : projections du CIC sur 5 ans (> 2018/19)
 - Equilibre entre offre et demande pour les grandes céréales et pour les oléagineux
- Une plus grande transparence ?
 - AMIS ([Agricultural Market Information System](#))
 - MED-AMIN ([Mediterranean Agricultural Markets Information Network](#)).
- Une plus grande concertation en cas de tensions ?
 - Moins de volatilité ?
- OGM
 - Relance de la recherche sur le blé dans les pays anglo-saxons

Production mondiale de blé, maïs et soja à l'horizon 2018/19 (CIC)

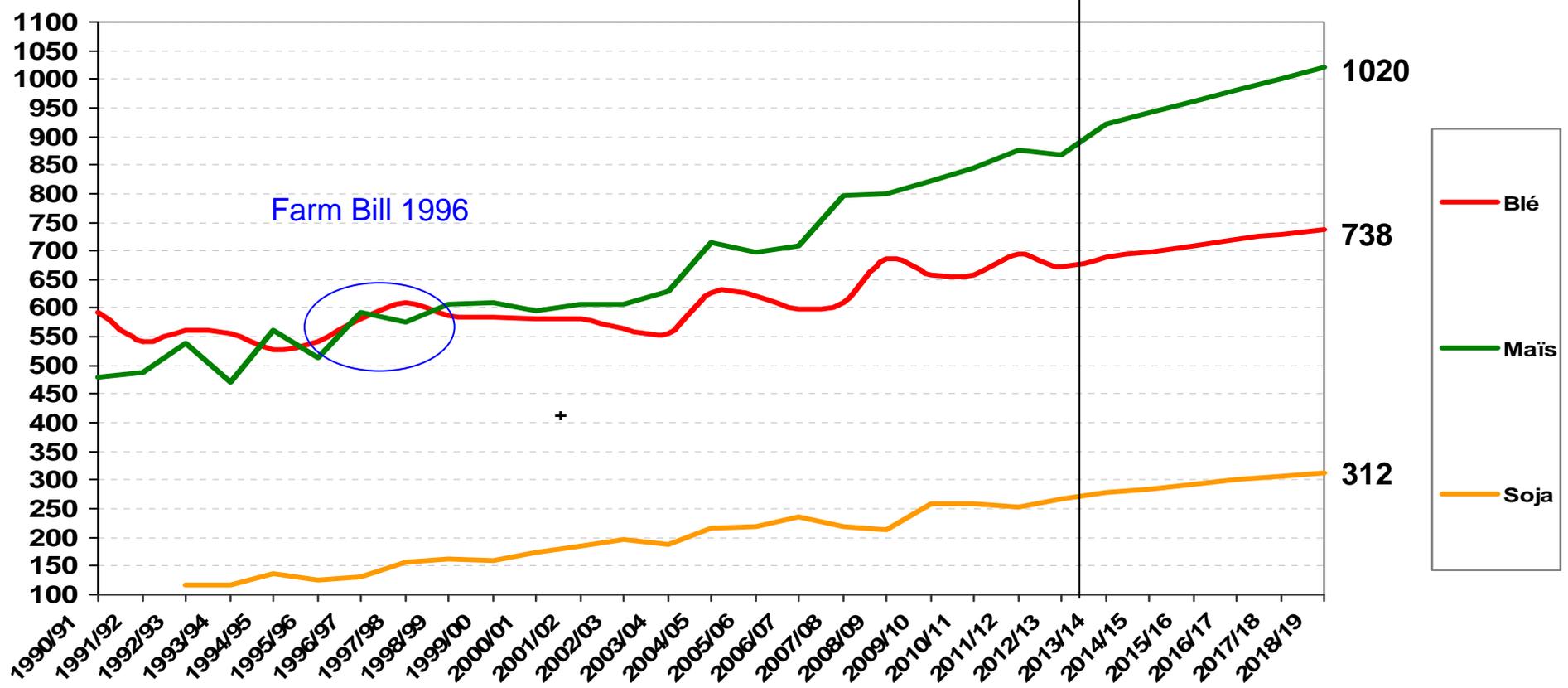
Mt



Projection CIC en 2008 pour 2013/14 : Blé 661 Mt (707 Mt en réalité), Maïs 838 Mt (959 Mt)

Consommation mondiale de blé, maïs et soja à l'horizon 2018/19

Mt



Source CIC



Commerce mondial à l'horizon 2018/19 et facteurs sous jacents

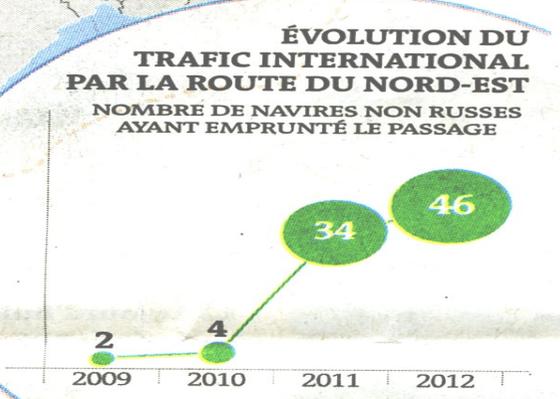
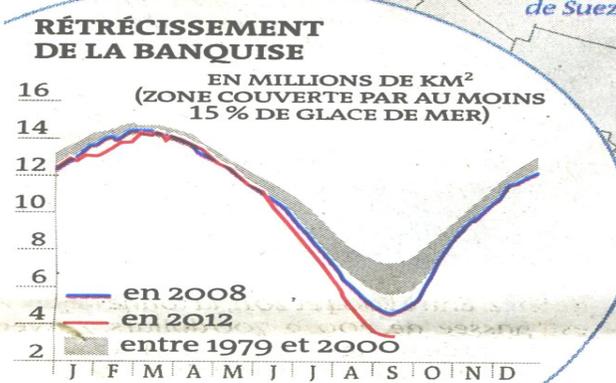
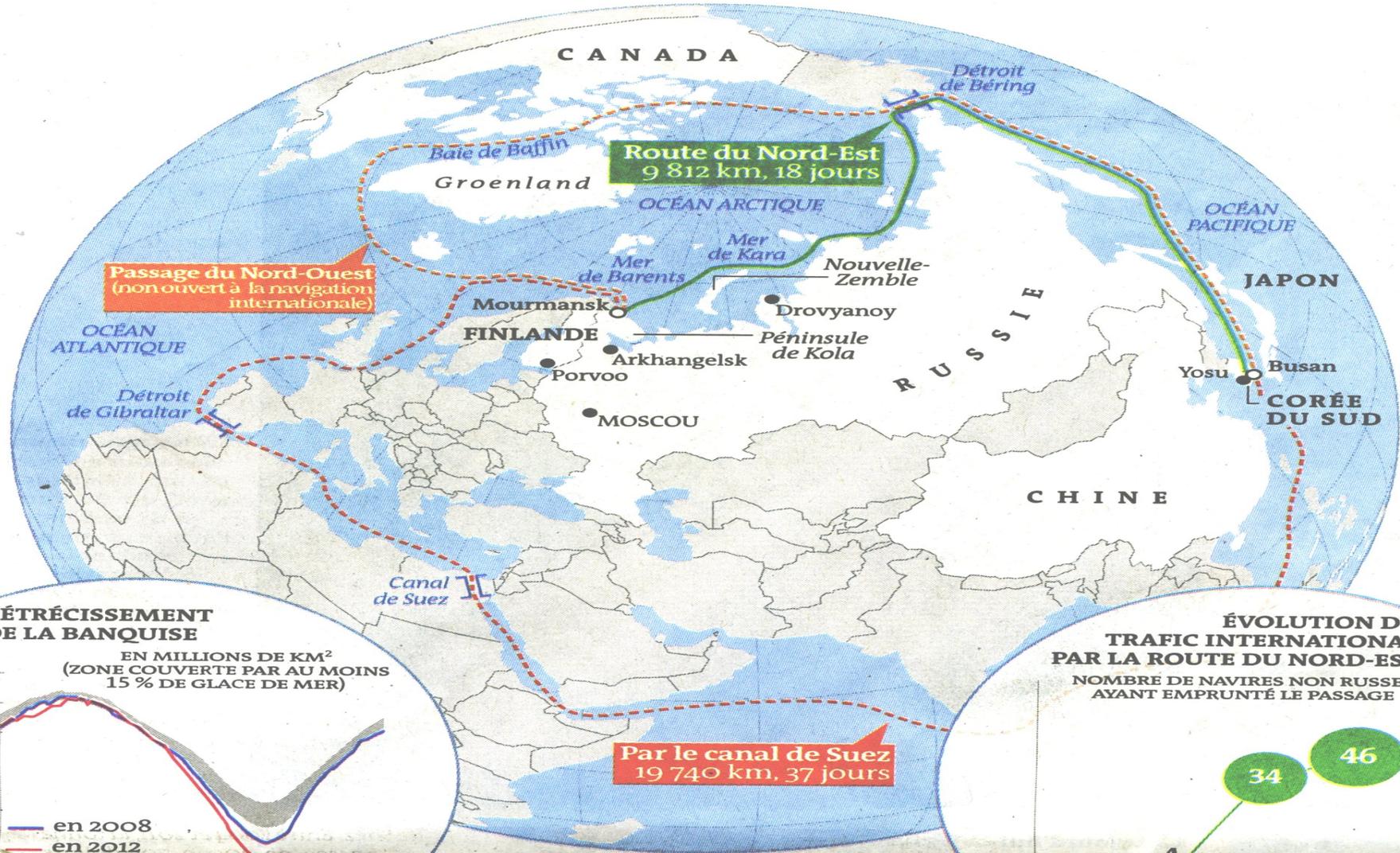
- Blé : 178 Mt (147 Mt en 2013/14)
 - Alimentation humaine
- Maïs : 130 Mt (108 Mt)
 - Alimentation animale
 - Chine dépasse le Japon comme 1^{er} importateur, à 24 Mt
- Soja : 123 Mt (108 Mt)
 - Besoins chinois : 83,5 Mt contre 68 Mt



Points clés (2) :

- L'accès à l'eau
 - Tensions croissantes entre l'Ethiopie et l'Egypte
 - Lancement de la construction d'un barrage sur le Nil Bleu en 2013, épée de Damoclès pour l'Egypte
- Une modification des courants d'échanges ?
 - Réorientation entre le Canada et les Etats-Unis suite à la suppression du CWB ?
 - Le « Passage du Nord-Ouest et du Nord-Est »
 - L'élargissement du canal de Panama
 - Les ambitions russes sur la façade Est (Mer du Japon)

Le raccourci de l'Arctique



INFOGRAPHIE LE MONDE
SOURCES : NATIONAL SNOW AND ICE DATA CENTER
IARC-JAXA ; ROSATOMFLOT

Source : Le Monde

NORTH AMERICA



© 2008 National Geographic Society. All rights reserved. This map is a reproduction of the National Geographic Society's 2008 map of North America.

