

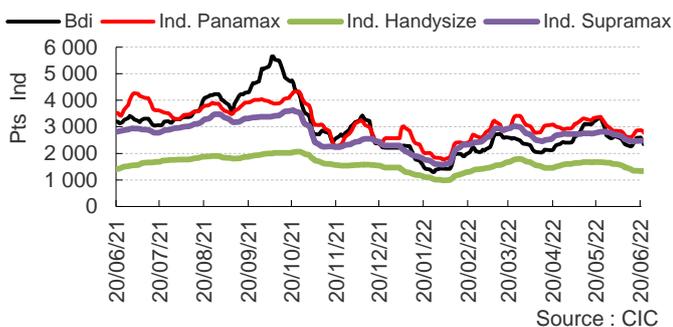
# CONJONCTURE CÉRÉALES

N° 78/JUILLET 2022

Les yeux sont désormais rivés sur les exportations russes, les restrictions d'exportations indiennes, la sécheresse en Argentine, les échanges autour des lointains « corridors d'exportation » ukrainiens et le retour aux achats des grands importateurs. Le marché évolue à la baisse sur craintes de récession économique et de récoltes dans l'hémisphère nord, mais reste notamment soutenu par les prévisions météorologiques, et par quelques appels d'offres, dont l'Égypte. Un temps sec et chaud se dessine au Canada, tandis que l'Europe et la mer Noire semblent maintenant presque entièrement secs pour les deux prochaines semaines, avec des températures supérieures à nettement supérieures aux normales pour la péninsule ibérique, la France et la majeure partie de la mer Noire. À l'exception de quelques averses dans le nord-est, l'Argentine reste presque entièrement sèche, tandis que ces épisodes sont plus importants en Australie.

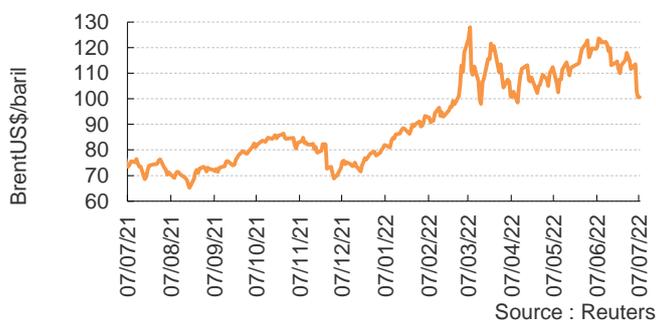
## MONDE

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



Le BDI a augmenté jeudi 7 juillet alors qu'un bond de l'indice Capesize a éclipsé les baisses de cinq mois consécutifs pour les segments Panamax et Supramax. L'indice composite reste cependant en retrait de 23% / M-1 et de 15% / N-1. Un rebond de l'économie chinoise pourrait renforcer ce secteur sous-performant, restant cependant lié à l'incertitude concernant le Covid-19 et l'impact sur la demande chinoise.

### Prix du pétrole brut – Brent



Pendant le mois de juin, le prix du Brent était autour de 117,5 US\$/baril, (- 5% / M-1 mais +58% / N-1). La hausse des prix du pétrole s'explique notamment par les craintes d'une baisse de la disponibilité en énergie fossile dans le monde et aussi des achats techniques. Le recul observé en juillet s'explique par la crainte d'une récession économique mondiale, et le report vers des marchés où le risque est moindre.

### Prix à l'exportation – blé meunier

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (juin)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine 12 % (Up River)	480,0	+ 2,8%	+ 75,0%
Ukraine 11 % (MN)	na	na	na
Austr. (ASW, Eastern)	413,2	+ 2,9%	+ 45,2%
Russie, 12,5 % (MN)	421,5	+ 3,4%	+ 64,0%
<b>France (Sup., Rouen)</b>	<b>410,6</b>	<b>- 7,1%</b>	<b>+ 54,4%</b>
All. (B, Hambourg)	421,2	- 5,5%	+ 58,3%
US (SRW, Golfe)	393,5	- 14,0%	+ 42,1%
US (HRW, Golfe)	459,6	- 11,9%	+ 60,9%
Can. (CWRS, St Lau.)	458,4	- 9,5%	+ 40,4%

Sources : CIC, FranceAgriMer

Dans un contexte de flambée des prix, l'Égypte a autorisé l'importation de blé avec un taux d'humidité allant jusqu'à 14% à partir du 1<sup>er</sup> juin pour une durée d'un an. Le 29 mai, la Banque Mondiale avait également doublé la limite de crédit pour les importations de blé à 500 millions de dollars. Grâce à cette initiative, sur la seconde moitié de mai et le mois de juin, le GASC a acquis 1,7 Mt de blé de différentes origines dont 520 kt de blé français nouvelle récolte.

### Prix à l'exportation – maïs

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (juin)	var. / m-1	var. / n-1
Argentine (Up River)	305,8	- 2,8%	+ 23,2%
Ukraine	na	na	na
US (YC 3)	340,8	- 2,9%	+ 13,5%
Brésil (Paranagua)	327,7	- 0,9%	+ 16,5%

Source : CIC, FranceAgriMer

Russie : Pour la période du 13 au 19 juillet, la taxe à l'exportation de blé est fixée à environ 90,91 \$/t, pour l'orge à environ 61,75 \$/t et enfin en ce qui concerne le maïs à 50,28 \$/t.

### Prix à l'exportation – orge fourragère

\$/t, FOB (moy. mens.)	21/22 (juin)	var. / m-1	var. / n-1
Australie (Fob Ad.)	390,8	+ 4,4%	+ 56,8%
Mer Noire	382,0	- 0,7%	+ 56,7%
Argentine (Up River)	372,9	+ 0,0%	+ 43,4%
<b>France (Rouen)</b>	<b>379,0</b>	<b>- 11,2%</b>	<b>+ 45,1%</b>

Sources : CIC, FranceAgriMer

### Bilans mondiaux – prévisions 2022/23, CIC

Mt (juin 22)	TTES CER.	BLÉS	MAÏS	ORGES
Var. st. initial	- 4,6	+ 3,9	+ 6,6	- 4,7
<b>Prod.</b>	<b>2 255,4</b>	<b>769,3</b>	<b>1 189,8</b>	<b>146,6</b>
var. / N-1	- 65,2	- 11,7	- 28,8	+ 0,5
<b>Conso.</b>	<b>2 279,9</b>	<b>778,8</b>	<b>1 203,6</b>	<b>147,3</b>
var. / N-1	- 5,9	+ 1,7	- 8,4	- 3,5
<b>Échanges</b>	<b>404,9</b>	<b>193,5</b>	<b>168,3</b>	<b>28,7</b>
var. / N-1	- 12,6	- 0,6	- 7,1	- 4,2
<b>Stock fin</b>	<b>582,9</b>	<b>272,9</b>	<b>271,4</b>	<b>23,1</b>
var. / N-1	- 24,5	- 9,5	- 13,8	- 0,7

## UNION EUROPÉENNE

### Contexte

#### Euro contre dollar américain



L'euro a d'abord chuté fin février à la suite de l'entrée des troupes russes en Ukraine. Après la baisse de la parité durant le mois d'avril et début mai, celle-ci avait commencé à remonter depuis le 23 mai, atteignant 1,072 point. Depuis, l'euro ne cesse de perdre du terrain, pour atteindre son niveau le plus bas au 8 juillet à 1,016 points (- 14 % / N-1). La volonté de la BCE d'augmenter ses taux directeurs est arrivée tard par rapport aux actions de la FED, et dans des proportions jugées par ailleurs insuffisantes par certains acteurs du marché, rendant cette lutte contre l'inflation peu efficace pour le moment.

### Cotation sur le marché à terme

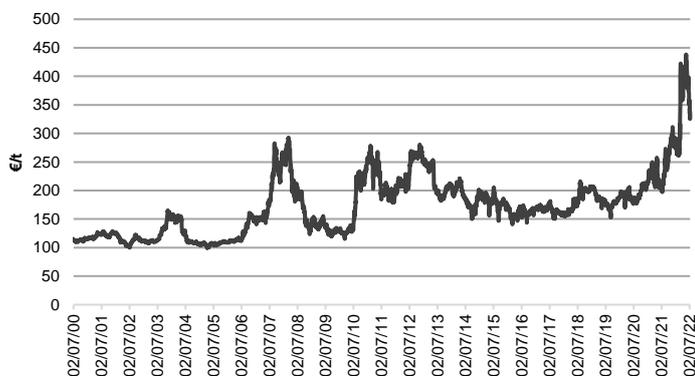
#### Cotation du contrat blé meunier



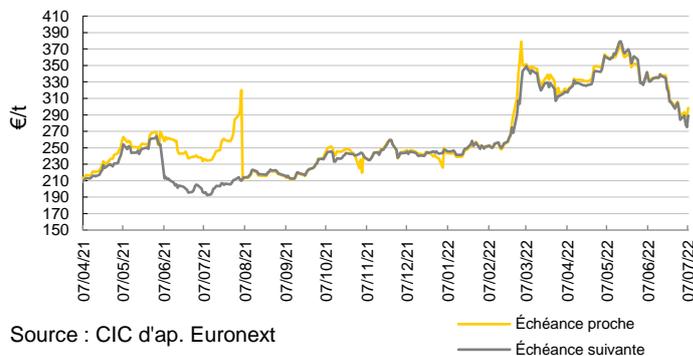
Source : CIC d'ap. Euronext

Après que le rapproché soit repassé sous la barre des 400 €/t fin mai, atteignant 382,50 €/t le 2 juin, le prix du blé meunier sur Euronext a de nouveau augmenté jusqu'au 16 juin, à 397 €/t. Depuis, le prix n'a cessé de baisser perdant 59 € entre le 16 juin et le 7 juillet. À cette date, le rapproché s'établit à 338,75 €/t en augmentation de 69% par rapport à l'année dernière à date, mais en baisse de 12% par rapport au mois dernier.

#### Évolution du rapproché



#### Cotation du contrat maïs



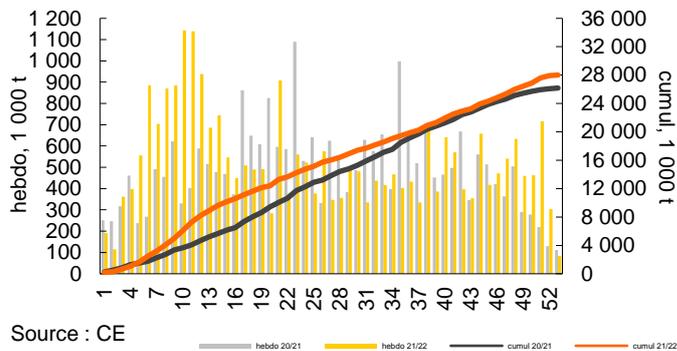
Source : CIC d'ap. Euronext

Depuis début juin, les cours du maïs sur Euronext oscillaient autour des 330 €/t. Cependant, ils se sont mis à décroître à partir du 22 juin, perdant 23 €/t le 27 juin. Enfin, les cours ont baissé de façon considérable et sont passés sous la barre des 300 €/t le 30 juin, s'établissant à 298,25 €/t au 7 juillet en baisse de 12 % par rapport au mois dernier (+ 26 % / N-1).

#### Situation des échanges UE / Pays-tiers

### Exportations (flux physiques)

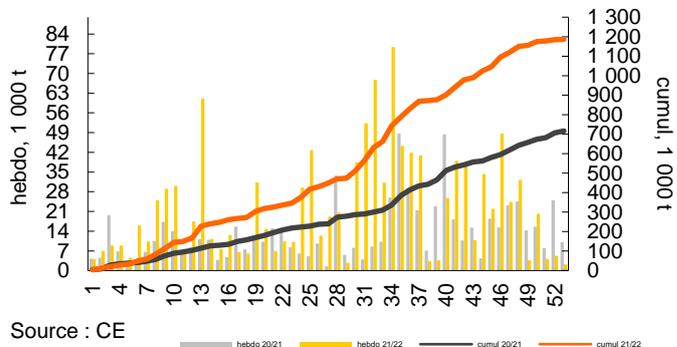
#### Exportations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Pour la fin de la campagne 2021/22, selon les données TAXUD de la Commission européenne, les exportations de blé tendre (grains+farine) de l'UE, au 5 juillet 2022, s'élèvent à 28Mt, en augmentation de 7% par rapport à la même période l'an passé (- 21 % / N-2). La destination principale (blé tendre grain) reste l'Algérie (17,8% des exportations en cumul), suivie de l'Égypte (9,9%) et de la Chine (8,1%).

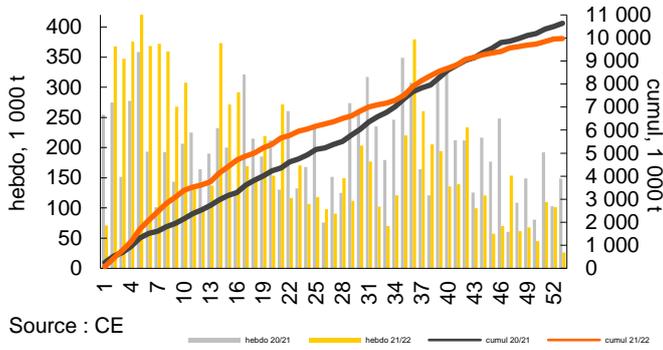
#### Exportations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, pour la fin de la campagne 2021/22, les exportations de blé dur (grains + semoule) s'élèvent à 1,2 Mt, en nette progression par rapport à l'an passé à date (+ 66 %). Pour le blé dur (grain) la principale destination est la Tunisie (464 kt), suivi de l'Algérie (156 kt), de la Turquie, et du Royaume Uni.

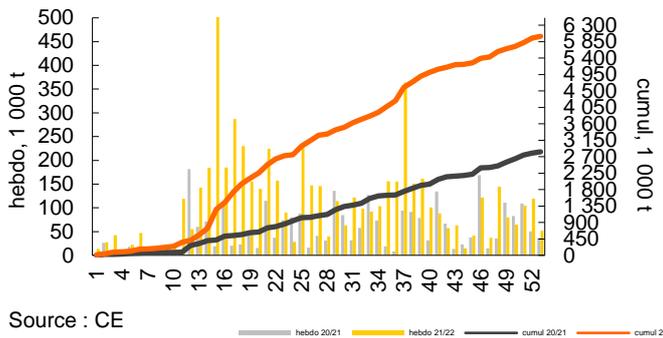
## Exportations – orge (grains + malt)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, pour la fin de la campagne 2021/22, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 10 Mt. Le rythme des exportations d'orges ralentit et s'affiche même en baisse de 6 % par rapport à celui de l'an passé (en retrait de 3 % /N-2), soutenu par les achats chinois (21,2 % des échanges en cumul), marocains (10,1%) et turcs (8,6 %).

## Exportations – maïs (grains)\*

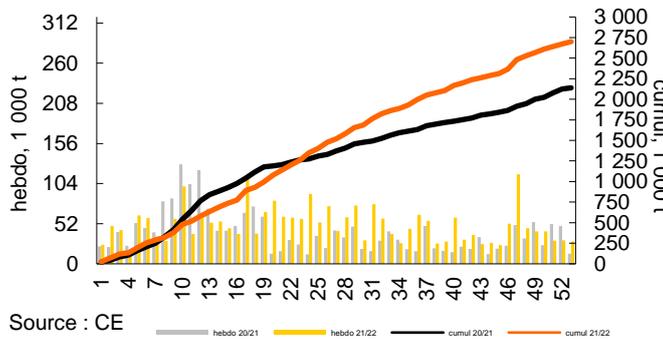


Source : CE

Au 5 juillet 2022, sur la campagne 2021/22, les exportations de maïs s'élèvent à 6 Mt (exportations ayant plus que doublées par rapport à la même date l'an passé, mais en hausse de seulement 21 % /N-2). Les principales destinations sont l'Iran (21,2%), l'Égypte (16,1%) et le Royaume-Uni (12,9% des volumes).

## ■ Importations (flux physiques)

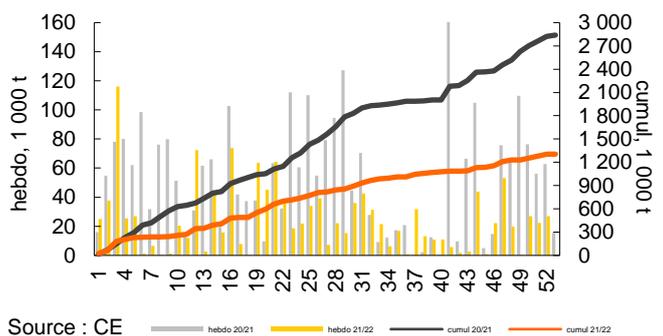
### Importations – blé tendre (grains + farine)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé tendre (grains + farine) s'affichent à 2,7 Mt, en progression par rapport à la campagne passée (+26 % /N-1 et +31 % /N-2). Le blé tendre provient de Russie (19,7%), du Royaume-Uni (18%) et de Serbie (17,3 %).

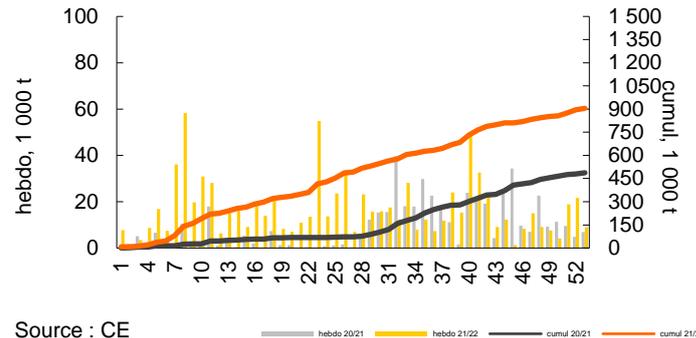
### Importations – blé dur (grains + semoule)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, sur la campagne 2021/22, les importations de blé dur (grains + semoule) s'affichent en net recul par rapport à l'an passé (-54 % /N-1 et -41 % /N-2), à 1,3 Mt. La provenance (blé dur grain) est très majoritairement le Canada (46,9% des volumes), suivi de l'Australie (22,2%), puis du Kazakhstan (10,1 %).

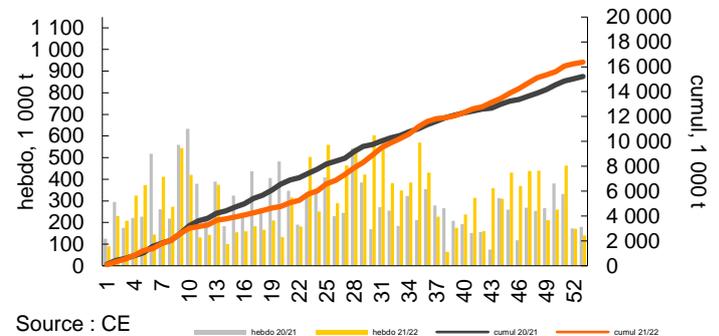
### Importations – orges (grains + malt)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, sur la campagne 2021/22, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 904 kt, en très nette avance par rapport à l'an passé (+86 %) et +52 % par rapport à la campagne précédente. Les origines principales sont le Royaume-Uni (82,2%), l'Ukraine (11,2 %) et la Serbie (3,6 %).

### Importations – maïs (grains)\*



Source : CE

Au 5 juillet 2022, sur la fin de la campagne 2021/22, les importations de maïs s'affichent en légère augmentation de 8% par rapport à l'an passé (-17 % /N-2) à 15,1 Mt. Les origines principales sont l'Ukraine (50,3%) et le Brésil pour 22,9% des volumes.

### 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 2022 (t)</b>	<b>571 943</b>	<b>100 000</b>	<b>2 285 665</b>	<b>129 577</b>
Janvier	0,000	0,000	2 524,000	92,000
Février	0,000	0,000	0,000	0,000
Mars	0,000	0,000	3 132,100	66,000
Avril	0,000	0,000	4 830,000	3 421,000
Mai	0,000	0,000	1 100,000	0,000
Juin	0,000	0,000	10,000	0,000
Juillet	0,000	0,000	7 400,000	0,000
Août				
Septembre				
Octobre				
Novembre				
Décembre				
Alloué à ce jour	0	0	18 996	3 579
% alloué	0,00%	0,00%	0,83%	2,76%
Restant disponible	571943	100000	2266668,9	125998

Source : CE

## Contingent à l'importation d'orge fourragère à droit réduit (16€/t) – R. 2020/19

Contingent 2022 (t) (cumul)	307 105
Attribué - janvier	225,911
Attribué - février	2 334,325
Attribué - mars	2 334,325
Attribué - avril	2 334,325
Attribué - mai	4 449,845
Attribué - juin	4 450,563
Attribué - juillet	4 547,353
Alloué à ce jour	4 547
% alloué	1,5%
Restant disponible	302 558

Source : CE

Les attributions pour le quota 2022 d'orge fourragère à droit réduit restent stables par rapport au mois dernier, affichant toujours une utilisation de 1,5 %.

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

Contingent 2022 (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
Alloué à ce jour	0
% alloué	0,0%
Restant disponible	2 285 665

Source : CE

Aucune utilisation de ce quota n'a été relevée depuis janvier.

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

	Blé tendre*	Orge*	Maïs*
Contingents 2022 (t)	1 000 000	350 000	650 000
Janvier	69 597	19 570	0
Février	77 833	1 210	0
Mars	32 590	28 943	0
Avril	2 965	946	0
Mai	20 530	12 000	0
Juin	2 000	0	0
Alloué à ce jour	205 515	62 669	0
% alloué	20,6%	17,9%	0,0%
Restant disponible	794 485	287 331	650 000

\* grains, farines, pellets

Source : CE

Les quotas ukrainiens ont été suspendus.

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

## > FRANCE

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

€/t, FOB	Jui-2022	var. / m-1	var. / n-1
Blé meunier sup (Rouen)	386,7	-6,9%	+81,7%
Blé meunier sup (Palice)	391,1	-6,3%	+81,6%
Orge (fourr. Rouen)	343,3	-11,8%	+63,0%
Maïs Bordeaux	335,9	-10,3%	+21,9%
Maïs Rhin	328,7	-7,0%	+17,9%
Blé dur (La Pallice)	524,9	+6,4%	-
Blé dur (Port-la-Nv)	528,1	+6,8%	+214,6%

Source : FranceAgriMer

### ■ Fabricants d'Aliments du Bétail

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

tonnes	Blé tendre	Maïs	Orge
2020/21 (12m)	4 550 900	3 228 700	1 438 100
Cumul 1er juin 22	4 199 000	2 690 000	980 000
Cumul 1er juin 21	4 138 000	2 986 000	1 330 000
var. / N-1	1,5%	-9,9%	-26,4%

Source : FranceAgriMer - (Données 11 mois)

Au 12/07/2022, les prévisions de mise en œuvre de céréales pour la nutrition animale voient la part du maïs légèrement baisser à 2,930 Mt (-20 kt). Celle du blé et celle des orges reste inchangée à 4,470 Mt et 1,050 Mt. Ces chiffres ont baissé ces derniers mois en raison du contexte de prix, des effets de décapitalisation et de la grippe aviaire au sein des élevages français.

### Exportations

#### Exportations de blé tendre vers pays tiers au 30 juin 2022

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	% PT	var. / N-2
Total pays tiers	8 541 636	7 419 667	+15%		-37%
yc UK					
Chine	2 207 272	1 767 310	+25%	26%	+36%
Algérie	1 832 346	1 872 015	-2%	21%	-67%
Afrique sub sah	1 460 673	1 740 913	-16%	17%	-43%
Egypte	331 151	315 000	+5%	4%	-65%
Maroc	1 539 976	1 019 778	+51%	18%	-16%
Royaume-Uni	402 435	81 604	x5	5%	x4
Cuba	230 000	420 607	-45%	2,69%	+30%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 12 mois - données arrêtées au 11-07-2022)

À 12 mois de campagne (données douanes France de juillet à mai et Refinitiv pour juin), les exportations vers pays tiers de la campagne 2021/22 enregistrent une hausse de 15 % par rapport à 2020/21. En cumul 2021/22, on note que 82 % des expéditions pays tiers sont à destinations de seulement 4 destinations : la Chine, l'Algérie, le Maroc et l'Afrique Subsaharienne.

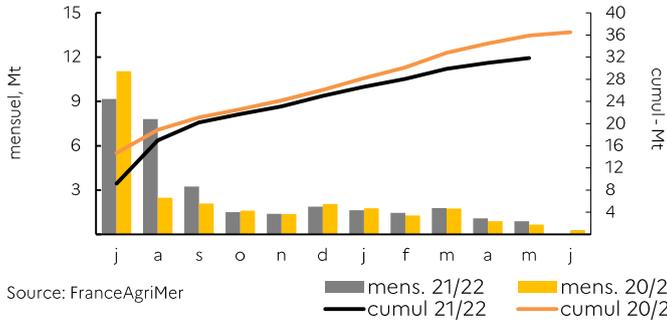
#### Exportations d'orges vers pays tiers au 31 mai 2022

tonnes	Cumul 21/22	Cumul 20/21	var. / N-1	var. / N-2
Total pays tiers	3 343 314	3 240 844	+3%	-15%
yc UK				
Chine	2 356 188	2 894 881	-19%	+52%
Maroc	416 491	6 301	x66	-37%
Turquie	116 720	24 702	x5	x2
Colombie	84 000	28 000	x3	x3
Tunisie	76 591	4 518	x17	x16
Algérie	63 503	-	-	-65%
Iran	63 000	0	-	-52%

Source : Douanes, Refinitiv (cumul 12 mois - données arrêtées au 11-07-2022)

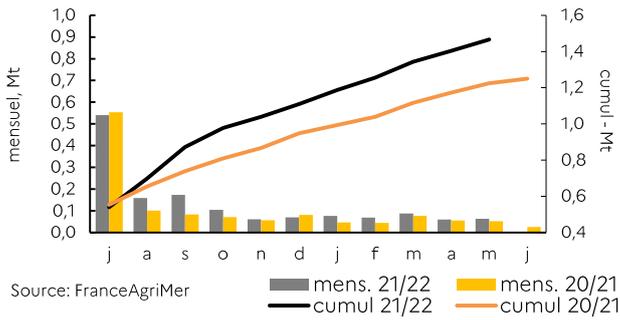
À 12 mois de campagne (données douanes France de juillet à mai et Refinitiv pour juin), les données d'exportations d'orges montrent toujours la prédominance de la Chine qui absorbe ¾ des volumes mais il faut aussi relever les progressions spectaculaires des achats du Maroc, de la Turquie, de la Colombie et de la Tunisie.

## Collecte réalisée en blé tendre



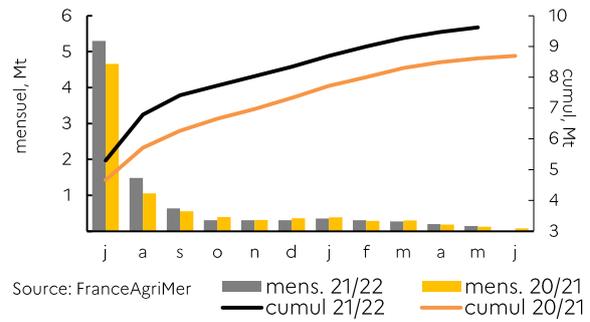
La collecte cumulée de la campagne 2021/22 de blé tendre au 1<sup>er</sup> juin représente 89,90% (92,48% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juillet à 35,43 Mt.

## Collecte réalisée en blé dur



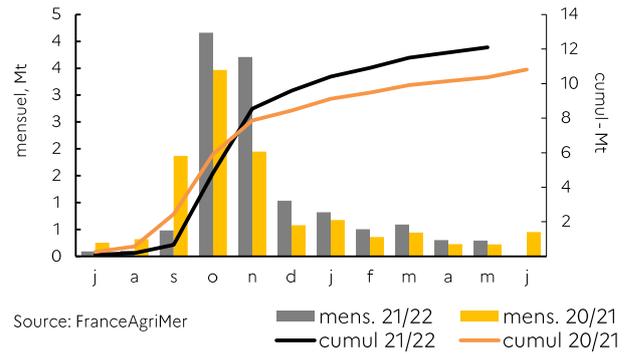
La collecte cumulée de blé dur de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> juin représente 92,70% (92,33% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juillet à 1,58 Mt.

## Collecte réalisée en orges



La collecte cumulée d'orges de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> juin représente 83,96% (82,89% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juillet à 11,45 Mt.

## Collecte réalisée en maïs grains non humide



La collecte cumulée de maïs grains de la campagne 2021/22 au 1<sup>er</sup> juin représente 84,06% (81,0228% en 2020/21) d'une production estimée par le SSP au 1<sup>er</sup> juillet à 14,39 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 »).