

# Conseil international des céréales

# MARCHE DES CEREALES



GMR No. 402

29 juillet 2010

## ESTIMATIONS MONDIALES

millions de tonnes

	06/07	07/08	08/09	09/10 est.	10/11 prév.	
					24.06	29.07
<b>BLE</b>						
Production	598	609	686	677	664	651
Echanges	111	110	136	124	120	120
Consommation	610	613	639	648	658	655
Stocks de report	124	121	168	197	201	192
<i>Var. d'une année sur l'autre</i>	-13	-3	+47	+29		-5
5 principaux exportateurs**	40	31	48	53	50	50
<b>MAIS</b>						
Production	710	795	796	805	824	823
Echanges	87	101	84	84	88	88
Consommation	725	775	779	817	830	830
Stocks de report	117	136	153	140	137	134
<i>Var. d'une année sur l'autre</i>	-16	+19	+17	-13		-6
<b>TOUTES CEREALES</b>						
Production	1588	1697	1798	1782	1776	1753
Echanges	222	239	249	235	234	234
Consommation	1629	1685	1722	1761	1781	1774
Stocks de report	281	293	369	390	387	369
<i>Var. d'une année sur l'autre</i>	-41	+12	+76	+21		-21
5 principaux exportateurs**	102	97	125	131	128	117

\* Blé et céréales secondaires

\*\* Argentine, Australie, Canada, Etats-Unis, UE

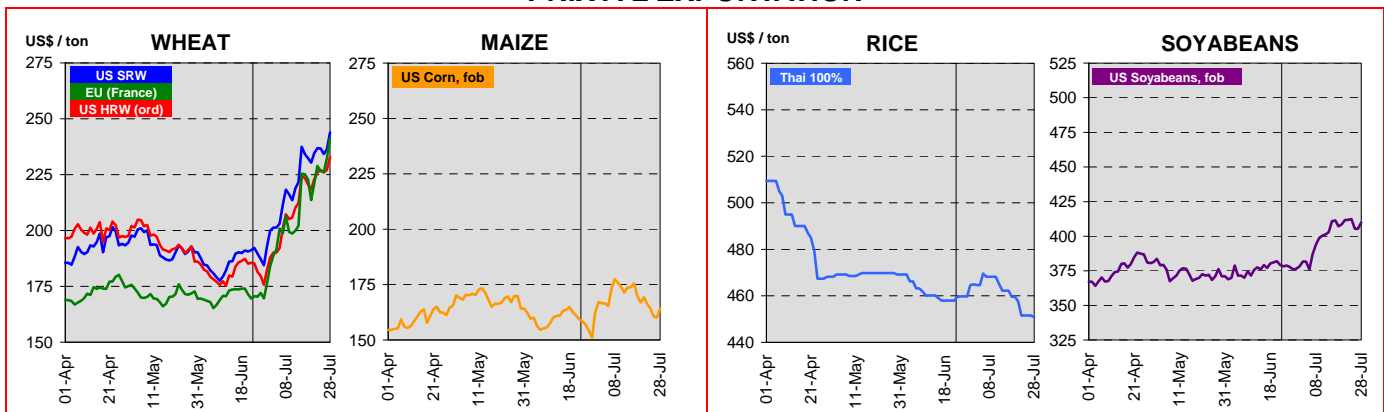
millions de tonnes (base riz blanchi)

	05/06	06/07	07/08	08/09	09/10 prév.	
					24.06	29.07
<b>RIZ</b>						
Production	418	420	433	447	441	441
Echanges	29	32	29	29	30	30
Consommation	415	420	430	437	441	440
Stocks de report	76	77	80	90	90	91
<i>Var. d'une année sur l'autre</i>	+3	+1	+3	+10		+1

## COMMENTAIRE

Une recrudescence des craintes liées au résultat des moissons de cette année chez certains fournisseurs clés de l'hémisphère Nord, notamment pour le blé et l'orge dans la région Mer Noire, a propulsé les prix des céréales et les oléagineux à la hausse en juillet. Toutefois, les marchés du riz ont encore perdu du terrain durant la période. Les cotations à l'exportation pour le **blé** de meunerie dans l'UE et la région Mer Noire ont grimpé de plus de \$70 la tonne environ, en réponse à des rapports faisant état de pertes de rendement provoquées par la sécheresse dans certaines régions, avec des marchés qui spéculaient aussi sur d'éventuelles restrictions à l'exportation en Russie et en Ukraine. Toutefois, de nouvelles ventes substantielles de blé ont d'ores et déjà été enregistrées dans ces pays. Les cours à terme du blé aux Etats-Unis ont atteint leur plus haut niveau en plus d'un an avec une activité spéculative considérable, mais les valeurs à l'exportation sont néanmoins devenues de plus en plus compétitives par rapport aux autres origines, de sorte que l'ampleur des disponibilités de cette année va probablement susciter un net redressement des ventes à l'étranger. Les cours à terme du **maïs** américain, après s'être d'abord repliés à leur plus bas niveau en neuf mois à la fin de juin ont ensuite affiché une forte hausse début juillet en réponse à une légère contraction des prévisions d'approvisionnement aux Etats-Unis et de l'embellie des marchés du blé, mais les gains sur l'ensemble de la période ont été assez modestes, pour traduire des perspectives de récolte généralement favorables. Pour les **oléagineux**, l'attention s'est surtout tournée sur l'amenuisement de l'offre américaine de soja ancienne récolte à mesure que la campagne touchait à sa fin et devant la cadence toujours aussi vive des exportations, notamment à la Chine. A la différence de la physionomie généralement haussière des marchés mondiaux du

## PRIX A L'EXPORTATION



blé et des céréales secondaires, les prix internationaux du **riz** ont encore perdu du terrain en l'absence de nouveaux achats notables en Extrême-Orient et devant les perspectives globalement favorables de la prochaine récolte de l'Inde, même si bien des choses dépendront du résultat définitif de la mousson d'été. Les **taux de fret maritime** pour les céréales et autres cargaisons de vrac sec se sont encore repliés en juillet bien que l'on ait récemment observé des signes d'une reprise des affrètements.

## PERSPECTIVES CEREALIERES\* POUR 2010/11

Les perspectives de la prochaine récolte de céréales ont été sensiblement affectées par les conditions défavorables du mois écoulé en certains points de la région Mer Noire, de l'UE et du Canada. Le total de la **production** de blé et de céréales secondaires est désormais placé à 23 millions de tonnes de moins qu'avant, à 1.753 millions, en retrait par rapport au quasi-record de 1.782 millions enregistré l'an dernier. L'impact s'est surtout fait sentir sur les cultures de blé et d'orge de l'hémisphère Nord, abaissées respectivement de 13 et 7 millions de tonnes, avec peu de changement dans le chiffre du maïs. La détérioration des perspectives de récolte a provoqué une révision à la baisse des prévisions d'utilisation dans l'alimentation animale, avec une **consommation** mondiale qui devrait désormais ne grimper que de 0,8 %, à 1.774 millions de tonnes ; la hausse des usages industriels et de l'utilisation dans l'alimentation humaine compensera une réduction de l'utilisation dans l'alimentation animale. Les prévisions de production mondiale reculant davantage que la consommation, les **stocks** mondiaux de report de céréales en 2010/11 sont placés à 18 millions de tonnes de moins qu'avant, à 369 millions. Cela fait 21 millions de tonnes de moins que les stocks de report estimatifs 2009/10 mais un chiffre plus ou moins analogue à l'année précédente. Les **échanges** mondiaux de céréales en 2010/11 (juillet-juin) sont estimés à 234 millions de tonnes, niveau presque inchangé par rapport au mois de juin, le problème de production de ces derniers mois touchant davantage les exportateurs que les pays importateurs. Les prévisions ne sont qu'à peine en dessous du volume de 235 millions de tonnes de l'année précédente et très inférieures au record de 249 millions établi en 2008/09. Les échanges de blé devraient régresser de 4 millions de tonnes environ, mais ceux de maïs devraient se redresser d'un volume presque identique. Pour compenser les réductions attendues des exportations par la Russie et l'Ukraine, on note des hausses significatives des prévisions d'expéditions pour les Etats-Unis et l'Argentine, avec des disponibilités mondiales qui restent abondantes.

BLE – Une période prolongée de sécheresse et des températures élevées ont sensiblement réduit les perspectives de rendement en Russie, au Kazakhstan, en certains points de l'Ukraine et dans les régions du nord-ouest de l'UE, alors que le temps humide et les inondations ont nui aux cultures au Canada et dans le sud-est de l'Europe. Les prévisions de **production** mondiale de blé en 2010 sont rognées de 13 millions et placées à 651 millions de tonnes (677 millions), bien que ce chiffre soit tout de même le troisième plus haut niveau jamais enregistré. Une forte réduction de l'utilisation dans l'alimentation animale rogne de

5 millions les prévisions de **consommation** mondiale de blé en 2010/11, à 655 millions de tonnes (648 millions). La détérioration des perspectives de production abaisse de 9 millions les prévisions de **stocks** de report à la fin de 2010/11, pour les placer à 192 millions, mais ce chiffre n'affiche qu'un modeste repli par rapport au plus haut en huit ans de la campagne précédente. Les **échanges** mondiaux de blé en 2010/11 sont estimés à 120,4 millions de tonnes, une modeste hausse par rapport au mois dernier mais un repli de 4,0 millions sur les estimations de la campagne 2009/10, principalement pour traduire l'amélioration de l'offre de blé de meunerie au Proche-Orient asiatique. La forte baisse des prévisions de récolte formulée ce mois-ci pour le Kazakhstan, la Russie et l'Ukraine se reflète dans la détérioration des prévisions d'exportations, mais elle est compensée par une hausse sensible des exportations, en particulier par les Etats-Unis.

MAIS – La **production** mondiale de maïs en 2010/11 est placée à un record de 823 millions de tonnes (805 millions), presque inchangée par rapport à un mois plus tôt ; des révisions à la baisse pour les Etats-Unis et l'UE sont plus ou moins compensées par les meilleures perspectives formulées pour la Chine, l'Ukraine et l'Indonésie. La **consommation** mondiale de maïs devrait grimper à un record de 830 millions de tonnes en 2010/11, une hausse de presque 2 % sur l'année précédente. Le total de l'utilisation dans l'alimentation animale en 2010/11 devrait grimper à 483 millions de tonnes (478 millions). La croissance de l'utilisation industrielle de maïs va une fois de plus dépasser la hausse de la consommation dans l'alimentation animale. Les **stocks** mondiaux à la fin de 2010/11 (campagnes agricoles respectives) devraient chuter à 134 millions de tonnes, leur plus bas niveau en quatre ans, les estimations formulées pour les Etats-Unis étant abaissées par rapport au mois dernier pour traduire une utilisation intérieure plus forte que prévu et une contraction des estimations de récolte en 2010. La fermeté de la demande à l'affouragement devrait soutenir les **échanges** mondiaux de maïs en 2010/11 (juillet-juin), avec des prévisions totales d'importations hissées à 88,1 millions de tonnes (84,4 millions). La Chine a récemment acheté un certain nombre de cargaisons auprès des Etats-Unis.

## L'OFFRE ET LA DEMANDE DE RIZ EN 2009/10

La **production** mondiale de riz en 2009/10 est estimée avoir reculé de 1 %, à 441 millions de tonnes, suite à un vif repli de la production en Inde. Bien qu'on s'attende à une hausse de 0,7 % de la **consommation** de riz, les **stocks** de report mondiaux ne devraient guère afficher de changement ; ceux des cinq principaux exportateurs de riz devraient afficher un léger repli, à 25,3 millions de tonnes (26,3 millions). Du fait d'un ralentissement de la cadence attendue des expéditions à l'Afrique subsaharienne, les prévisions d'**échanges** mondiaux au titre de l'année civile 2010 sont légèrement érodées par rapport au mois dernier. Toutefois, à 29,6 millions de tonnes, cela fera tout de même 2 % de plus qu'en 2009, grâce au soutien d'une demande à l'importation plus ferme émanant de l'Extrême-Orient, et en particulier des Philippines.

\* *Blé et céréales secondaires*

## PRINCIPAUX EVENEMENTS DU MARCHE DEPUIS LE 24 JUIN 2010

<p><b>24 juin</b> <b>Algérie</b> : achète 400.000 t. de blé de meunerie d'origine optionnelle</p> <p><b>26</b> <b>Egypte</b> : le GASC achète 120.000 t. de blé à la Russie</p> <p><b>28</b> <b>Thaïlande</b> : achat de 110.000 t. de blé fourrager d'origines Mer Noire</p> <p><b>30</b> <b>E.-U.</b> : Rapport sur les superficies de l'USDA : sole de maïs -0,3 m. ha, soja +0,3 m., tous blés +0,2 m. Rapport d'études sur le maïs également haussier</p> <p><b>5 juil.</b> <b>Chine</b> : Min. Ag. Canada : signature d'un accord avec le COFCO pour la vente de 0,5 m.t. de blé d'ici la fin de 2011</p> <p><b>5/19/23</b> <b>Bangladesh</b> : achat de 210.000 t. de blé de meunerie d'origine optionnelle</p> <p><b>7</b> <b>Tunisie</b> : achat de 75.000 t. d'orge fourragère d'origine optionnelle</p> <p><b>7/20</b> <b>Egypte</b> : le GASC achète 180.000 t. de blé à la Russie</p> <p><b>8</b> <b>Canada</b> : AAFC : les prévisions de récolte tous blés confondus sont rognées de 3,3 m.t. à 20,9 m.t. (-21%), orge de 1 m. à 7,8 m. (-18%)</p> <p><b>9</b> <b>E.-U.</b> : prévisions 10/11 de l'USDA : récolte de blé +4,0 m.t., exportations +2,7 m., stocks de clôture +2,7 m. Récolte de maïs -</p>	<p>3,2 m.t. avec un stock d'ouverture moindre, stocks de clôture -5,1 m.</p> <p><b>14</b> <b>Chine</b> : CNGOIC : des pluies récentes ont été propices à la récolte de maïs, production estimée à 168 m.t. (+2%)</p> <p><b>15</b> <b>Ukraine</b> : Ministère Ag. : prévisions de production de céréales en repli de 3,3 m.t., à 42,2 m. (-8%)</p> <p><b>15</b> <b>UE</b> : Stratégie Grains : prévisions de production de céréales en repli de 6,8 m.t., à 281,0 m. (-4%)</p> <p><b>19</b> <b>Irak</b> : achat de 350.000 t. de blés d'origine optionnelle</p> <p><b>20</b> <b>Kazakhstan</b> : Min. Ag. : prévisions de production de céréales en repli de 1,0 m.t., à 13,5-14,5 m. (20,8 m.)</p> <p><b>21</b> <b>Algérie</b> : achat à hauteur de 300.000 t. de blé de meunerie d'origine optionnelle, sans doute de l'UE (France)</p> <p><b>27</b> <b>Russie</b> : Dep. Economie : prévisions de production de céréales à moins de 80,0 m.t. (97,0 millions).</p> <p><b>28</b> <b>E.-U./UE</b> : Cours à terme américains de blé à leur plus haut en 13 mois, contrat blé à NYSE Euronext à son plus haut en 22 mois</p>
---	---

**SOMMAIRE ET MENU DU SITE WEB**

(N.B. : Le texte et les tableaux indiqués en bleu sont uniquement disponibles en version électronique)

**COMMENTAIRE DU GMR**

	Page N°		Page N°
<b>CEREALES : PERSPECTIVES DE L'OFFRE ET LA DEMANDE EN 2010/11</b>		<b>EVOLUTION RECENTE DU MARCHÉ</b>	15
Généralités	5	Blé	15
Blé	5	Blé durum	16
Blé durum	8	Céréales secondaires	16
Céréales secondaires	9	Maïs	16
Maïs	9	Orge	17
Orge	10	Autres céréales secondaires (sorgho, avoine, seigle)	18
Sorgho	11	Oléagineux	18
Avoine	12	Riz	19
Seigle	12	Taux de fret maritime	19
<b>RIZ : L'OFFRE ET LA DEMANDE EN 2009/10</b>	12	<b>POLITIQUES NATIONALES ET AUTRES DEVELOPPEMENTS</b>	20
<b>OLEAGINEUX : ECHANGES MONDIAUX</b>	13	Dernières mesures nationales liées aux échanges	20
Soja	13	Autres développements de politiques nationales	21
Tourteaux de soja	14	Autres développements	21
Colza/canola	14	<i>Investissements agricoles transfrontaliers</i>	
		<b>GROS PLAN SUR LE MARCHÉ</b>	21
		Perspectives des récoltes kharif en Inde	21

**TABLEAUX**

CEREALES		Tableaux N°			Tableaux N°
<b>PRODUCTION</b>			<b>CHINE</b>		
Toutes céréales (blé et céréales secondaires)	1		<i>Production</i>		<i>D1</i>
Tous blés confondus	2		<i>Prévisions d'échanges</i>		<i>D2</i>
Maïs	3		<i>Rapport d'avancement des échanges</i>		<i>D3</i>
Orge	4		<i>Données commerciales officielles</i>		<i>D4</i>
Sorgho	5				
Avoine	6		<b>L'OFFRE ET LA DEMANDE</b>		
Seigle	7		Tous blés confondus		18
Totaux par céréales	8		Blé durum : Offre & demande/Production/Echanges		19
			Céréales secondaires (maïs, orge, sorgho, avoine, seigle)		20
<b>ECHANGES</b>			Toutes céréales (blé et céréales secondaires)		21
Toutes céréales (blé et céréales secondaires)	9				
Tous blés confondus	10		<b>RIZ</b>		
Maïs	11		Production		22
Orge	12		Echanges		23
Sorgho	13		Offre & demande		24
Avoine	14		<i>Expéditions cumulées par destination - Tous riz</i>		<i>E</i>
Seigle	15				
<b>Expéditions et ventes</b>			<b>OLEAGINEUX</b>		
Ventes récentes notifiées (blé et céréales secondaires)	16		Soja : échanges		25
Blé : rapports d'avancement des principaux exportateurs	17A		Tourteaux de soja : échanges		26
Maïs : rapports d'avancement des principaux exportateurs	17B		Colza/canola : échanges		27
Orge : rapports d'avancement des principaux exportateurs	17C		<i>Expéditions cumulées par destination</i>		
<i>Expéditions de céréales mensuelles et trimestrielles</i>	<i>A</i>		Soja		<i>F1</i>
<i>Expéditions cumulées par destination</i>			Tourteaux de soja		<i>F2</i>
Blé	<i>B1</i>		Colza/canola		<i>F3</i>
Blé durum	<i>B2</i>				
Maïs	<i>B3</i>		<b>PRIX</b>		
Orge	<i>B4</i>		Cotations hebdomadaires à l'exportation		28
Malt	<i>B5</i>		Cours à terme		29
Sorgho	<i>B6</i>		<i>Indice des prix du blé du CIC</i>		<i>G</i>
Avoine	<i>B7</i>				
<i>UE : permis, droits à l'importation et restitutions à l'export</i>			<b>TAXES DE FRET MARITIME</b>		
<i>Certificats d'exportation/importation</i>	<i>C1</i>		Itinéraires céréaliers désignés		30
<i>Droits à l'importation</i>	<i>C2</i>				
<i>Certificats d'importation sous contingent tarifaire</i>	<i>C3</i>				