

# PANORAMA DES MARCHÉS AGRICOLES

CONFÉRENCE DE PRESSE DU 22/08/2018



**Agritel**

**PROSPECTIVE**  
Comprendre les enjeux et les perspectives d'évolution des marchés pour maîtriser et réaliser ses **projets**.

**PROSPECTIVE**

**ÉTUDES CONSEIL**  
Identifier et mesurer les risques de marché puis bénéficier de préconisations de stratégies de **gestion** adaptées grâce aux outils et aux compétences mis à disposition.

**ÉTUDES CONSEIL**

**FORMATION**

**FORMATION**  
Comprendre et savoir utiliser les marchés des matières premières agricoles pour mieux faire face à la **volatilité** et maîtriser sa marge.

**INFORMATION**

**INFORMATION**  
Accéder à la bonne information pour gagner du temps dans la lecture des marchés et prendre les bonnes **décisions**.

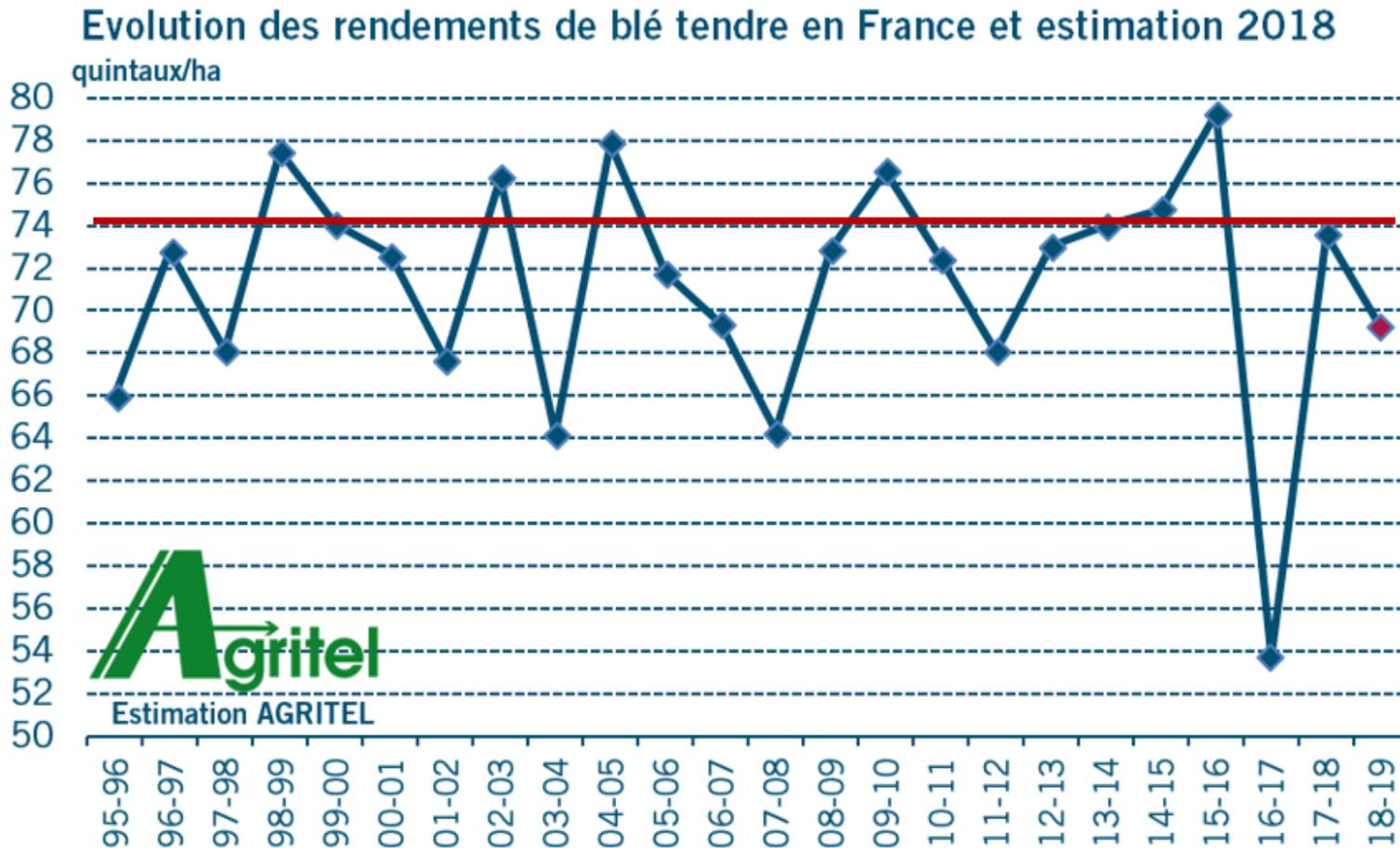
# UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME

Mais de bonne qualité

# UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME

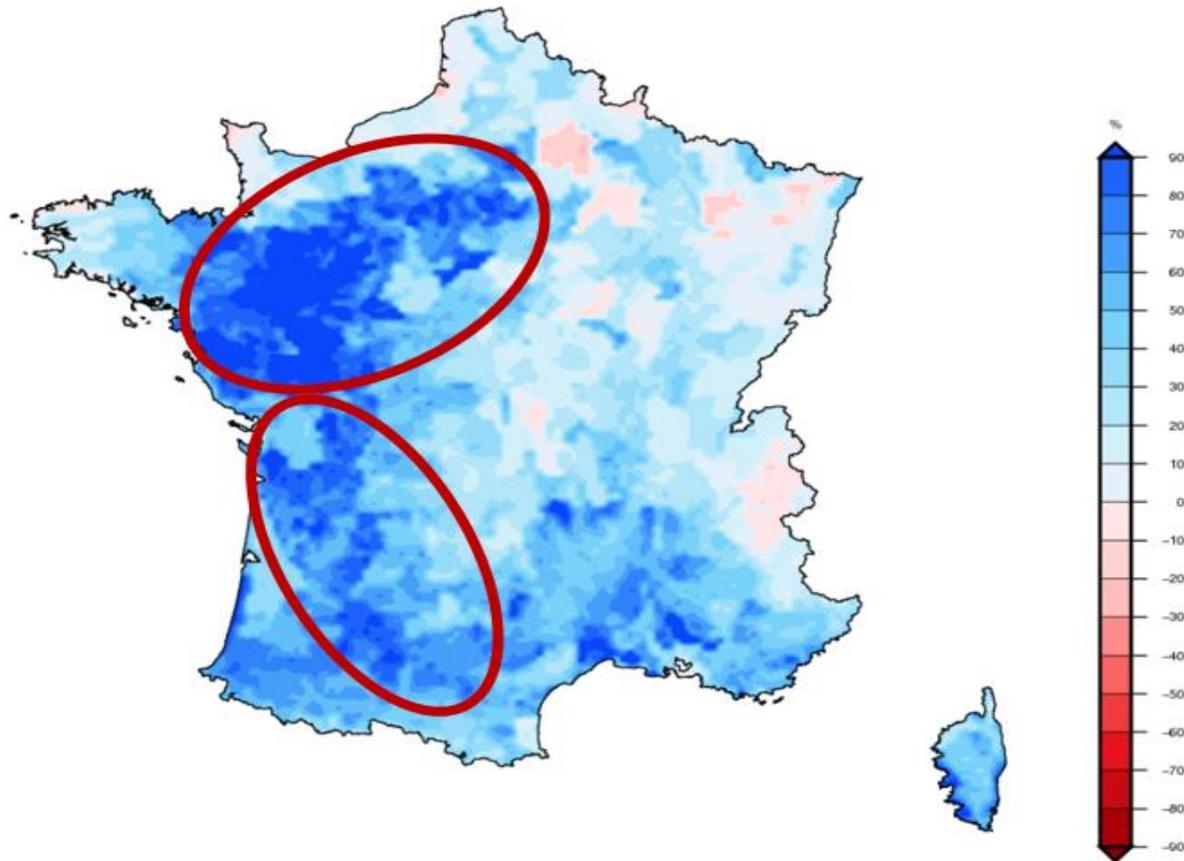
RENDEMENTS ESTIMÉS À 69,18 QUINTAUX/HA

En baisse de -6,67 % par rapport à la moyenne olympique 5 ans



# UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME DUE À L'EXCÈS D'EAU AU PRINTEMPS

Ecart pondéré à la moyenne quotidienne de référence 1981-2010 de l'indice d'humidité des sols au 14 juin 2018 (source Météo France)

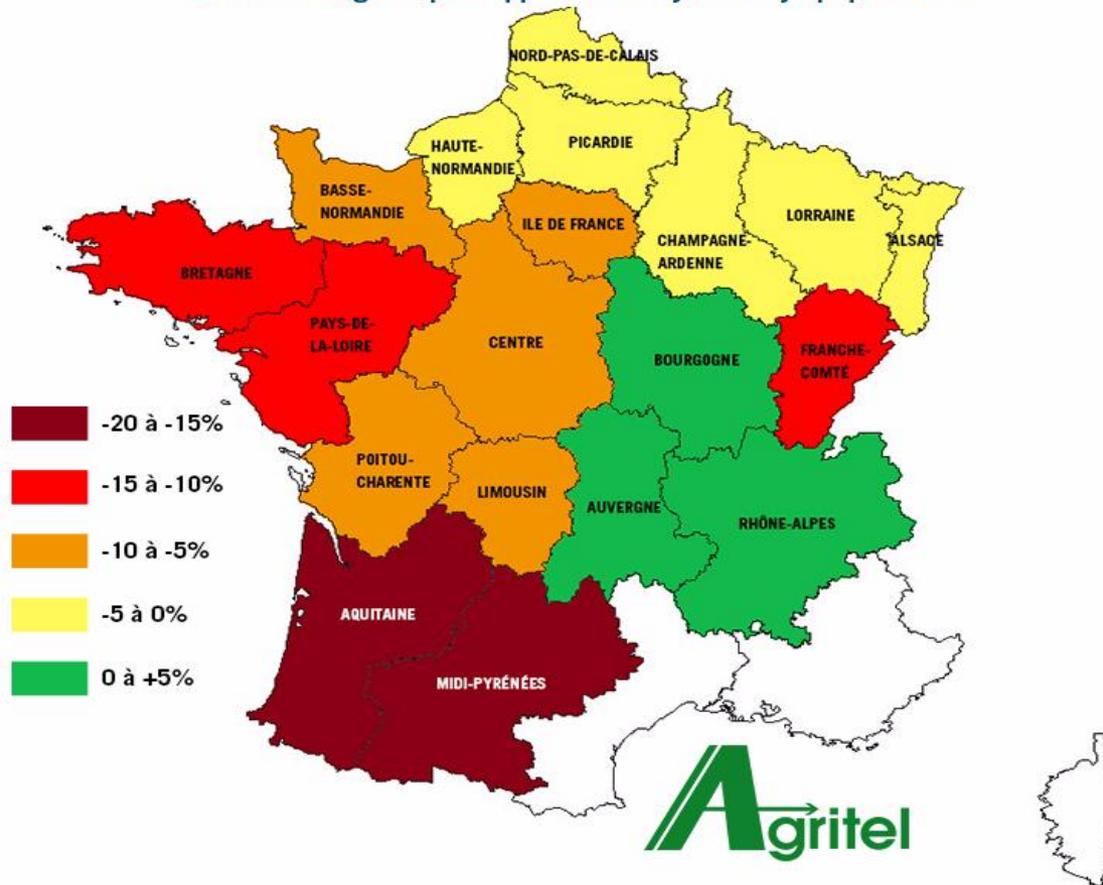


# UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME

## FORTES BAISSSES DE RENDEMENT SUR L'OUEST ET LE SUD

### Estimation du rendement de blé tendre 2018 en France

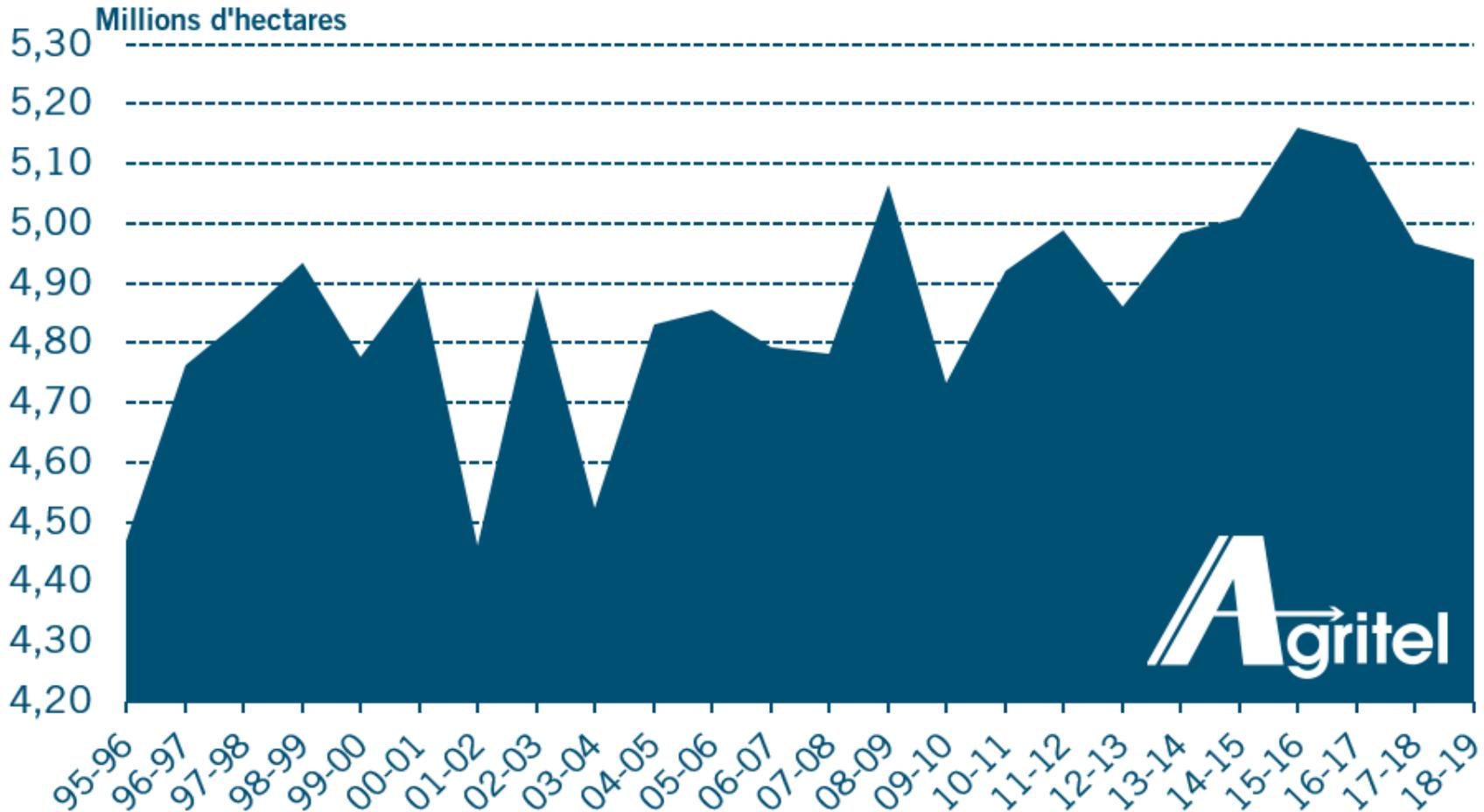
Estimation Agritel par rapport à la moyenne olympique 5 ans



UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME  
 DES SURFACES AU PLUS BAS DEPUIS 6 ANS À 4,94 MHA

En raison des prix bas au moment des semis

**Surface Blé tendre – France**

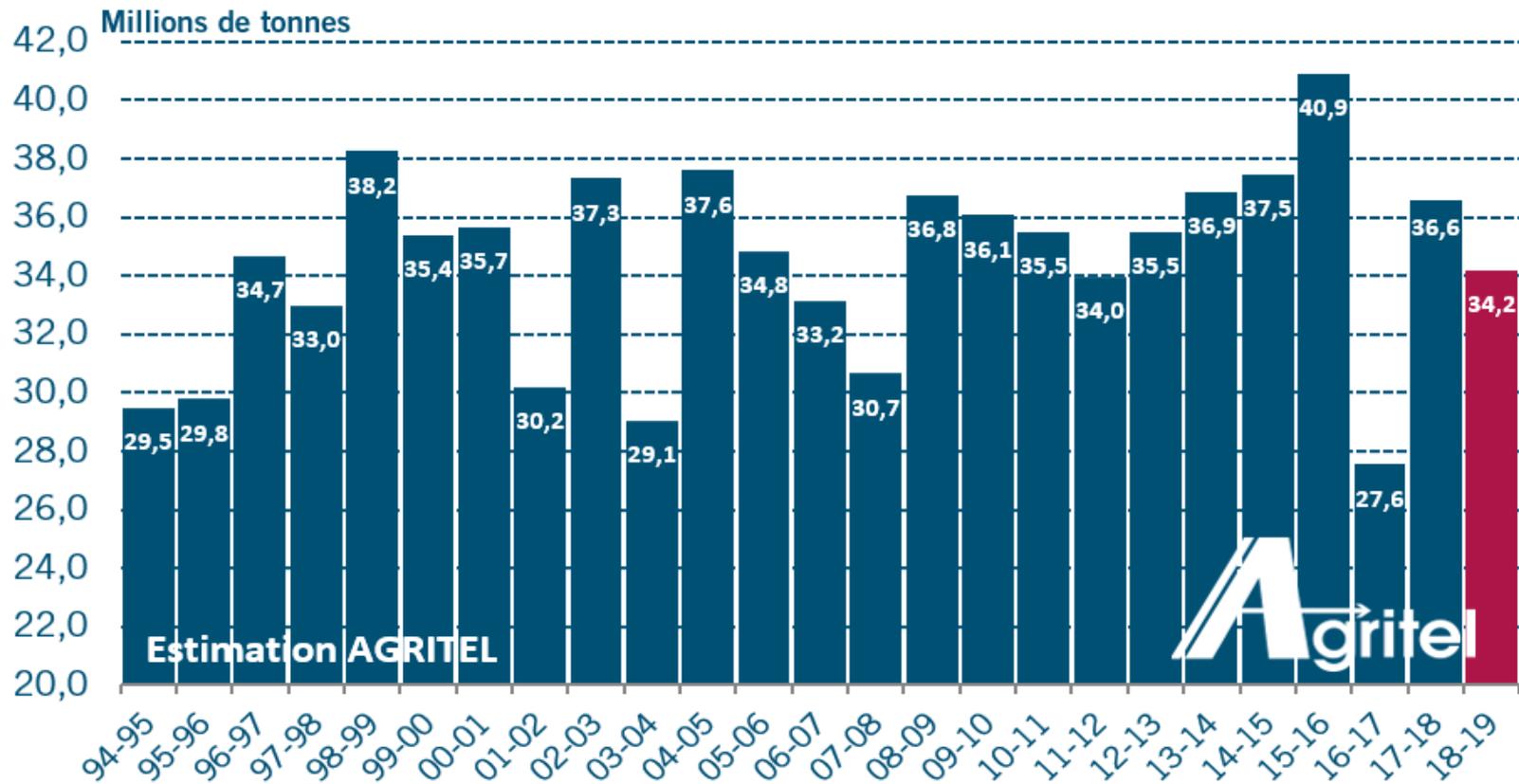


# UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME

34,17 MT, EN REcul DE -2,39 MT SUR UN AN

Troisième plus faible depuis 10 ans

## Evolution de la production française de blé tendre et estimation 2018



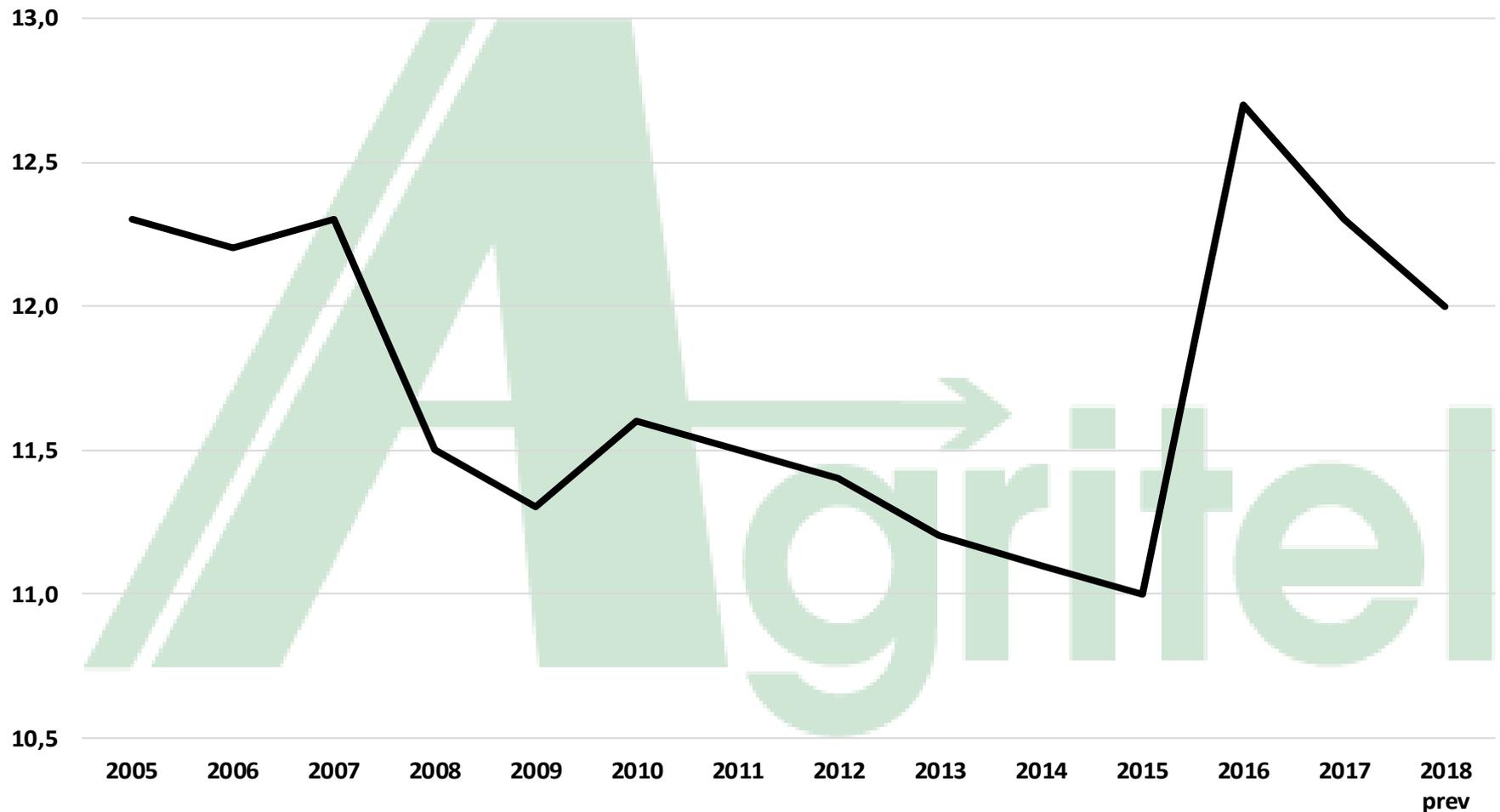
UNE PRODUCTION FRANÇAISE DÉCEVANTE EN VOLUME

## MAIS UNE BONNE QUALITÉ

Taux de protéines estimé autour de 12 %

Bons PS

Estimation du taux de protéines dans le blé tendre français



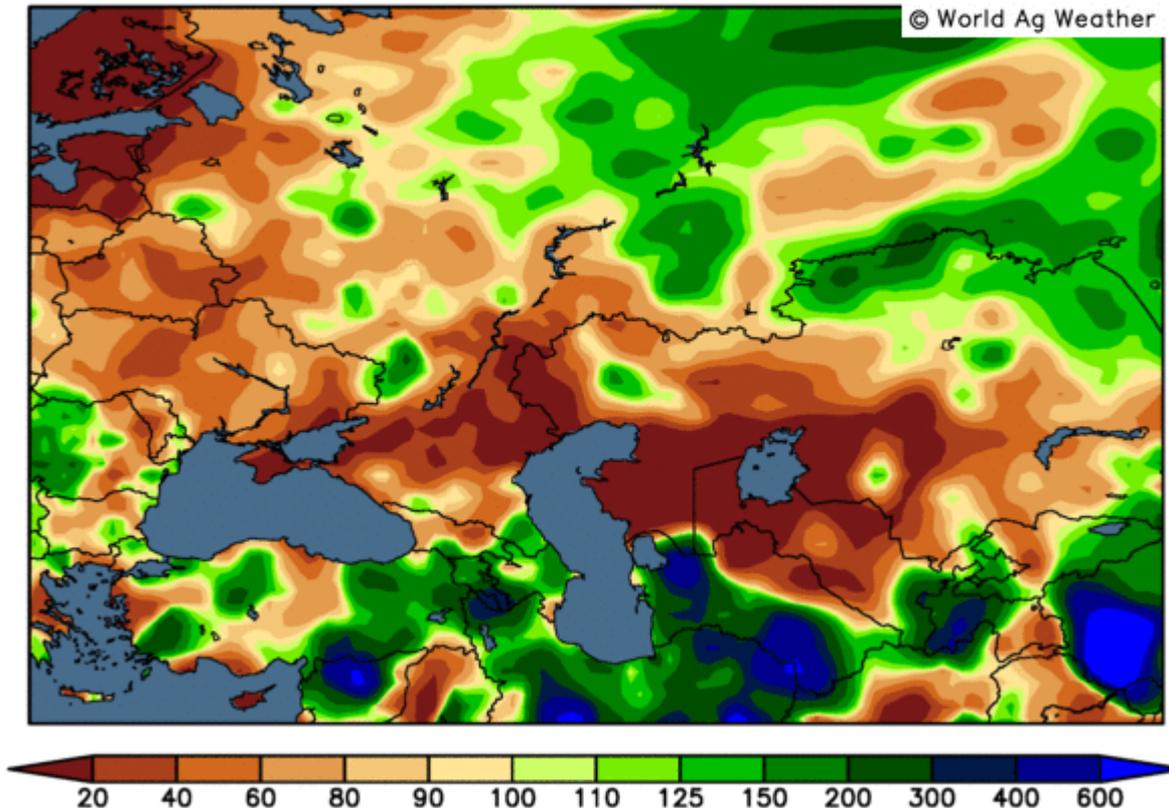
# FORTE BAISSSE DE STOCKS CHEZ LES GRANDS EXPORTATEURS

# MER NOIRE

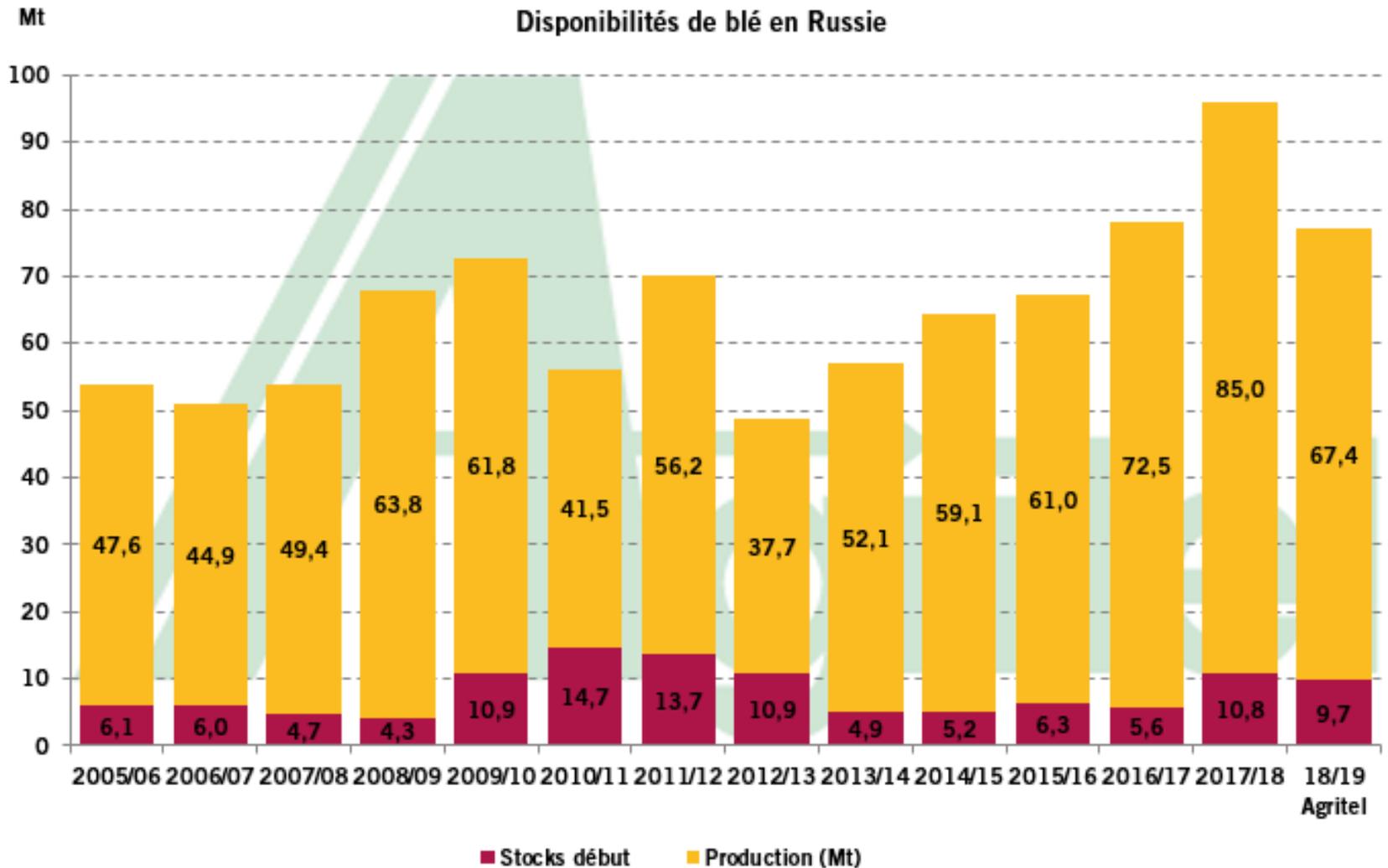
## UNE SÉCHERESSE PROLONGÉE

Qui a impacté les rendements en Ukraine, Roumanie et sur le sud Russie

30-day Precipitation Analysis  
Percent of normal through 11 Jun 2018

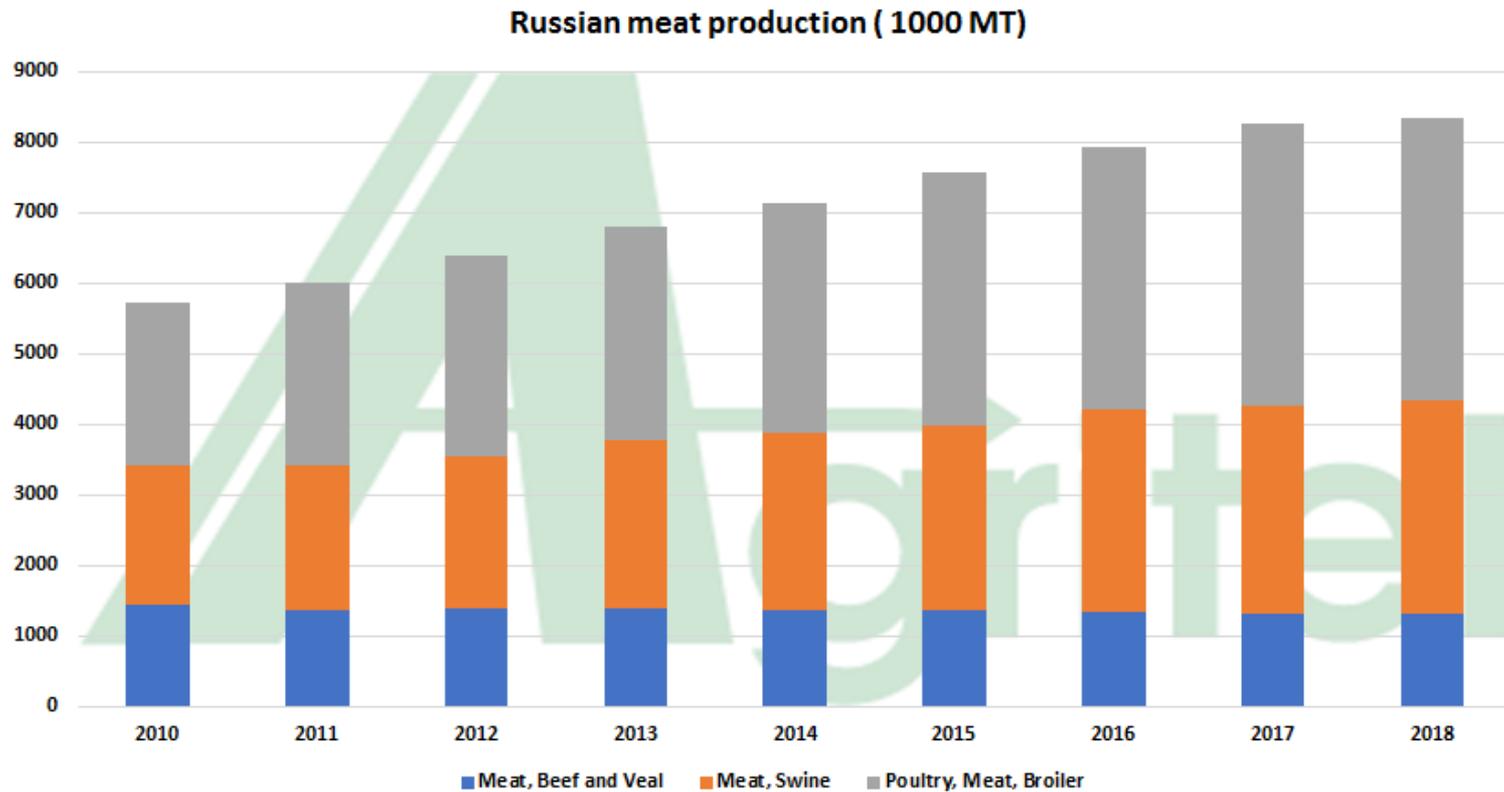


## BAISSE DE LA PRODUCTION DE -17 MT DE PRODUCTION



## UNE CONSOMMATION INTÉRIEURE SOUS-ÉVALUÉE EN RUSSIE

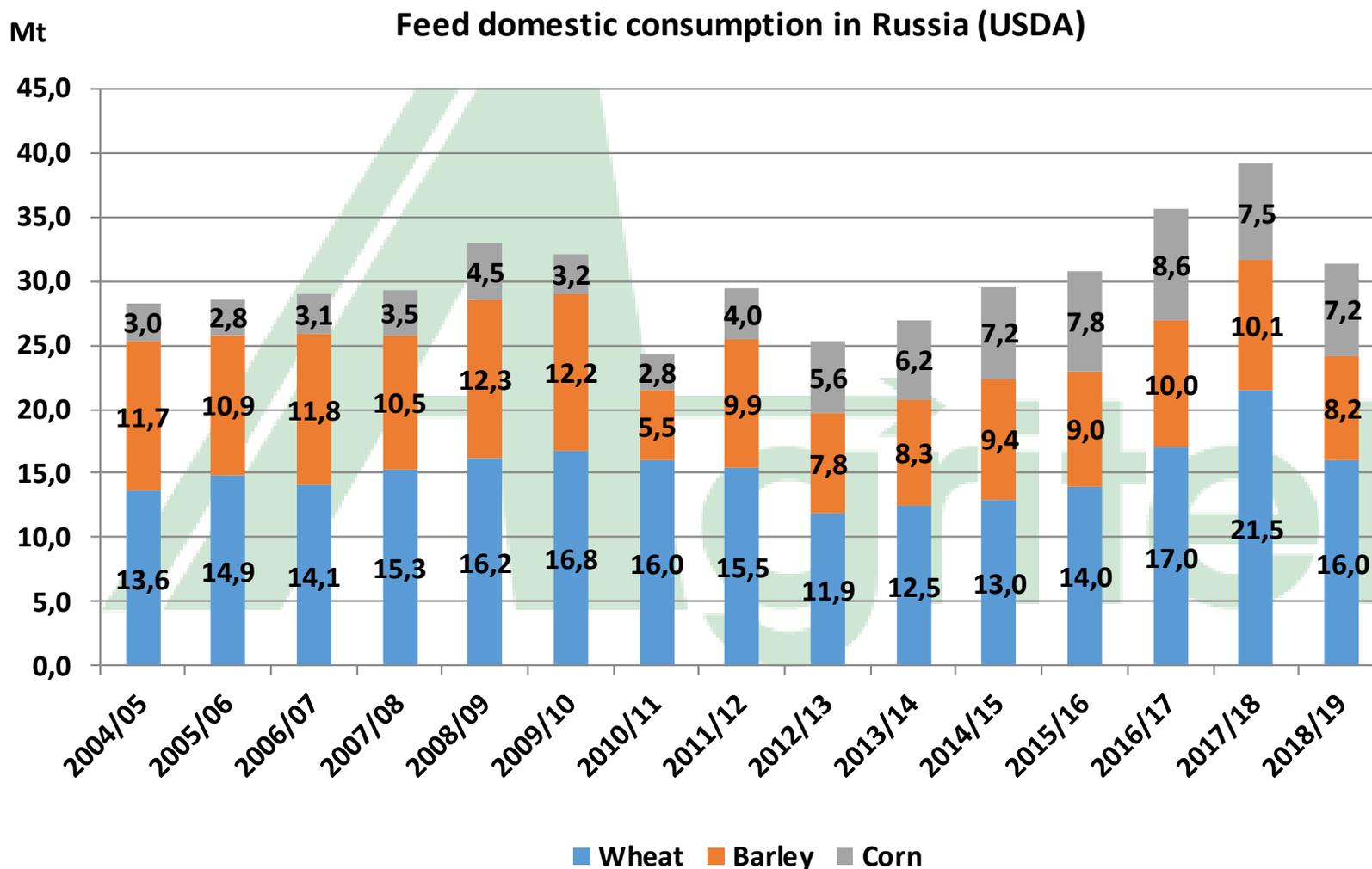
Aux vues de la croissance de la production de viande dans le pays



## UNE CONSOMMATION INTÉRIEURE SOUS-ÉVALUÉE EN RUSSIE

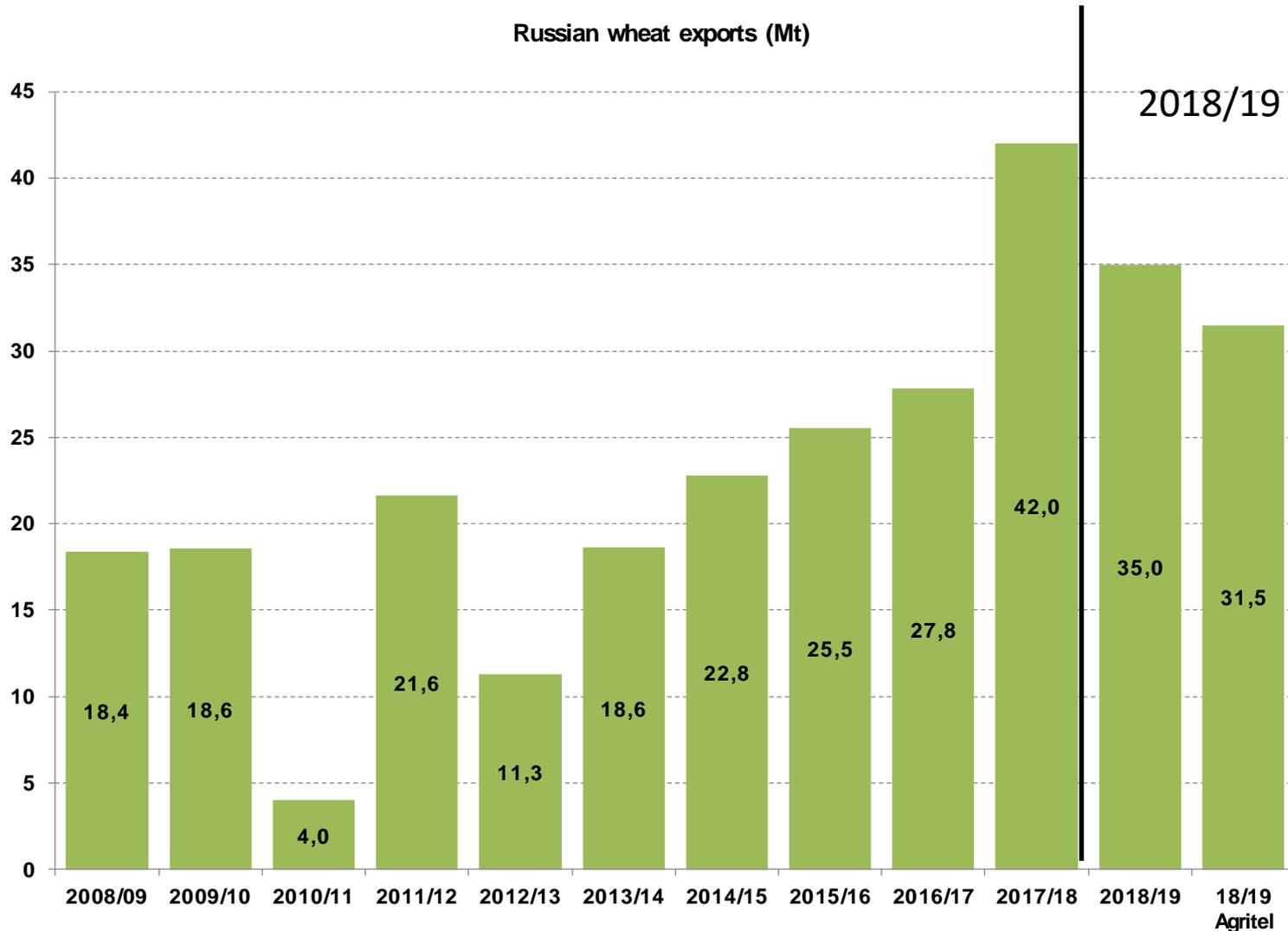
Aux vues de la croissance de la production de viande dans le pays

L'USDA table sur une baisse de la consommation animale de -7,7 Mt sur un an pour les trois céréales principales.



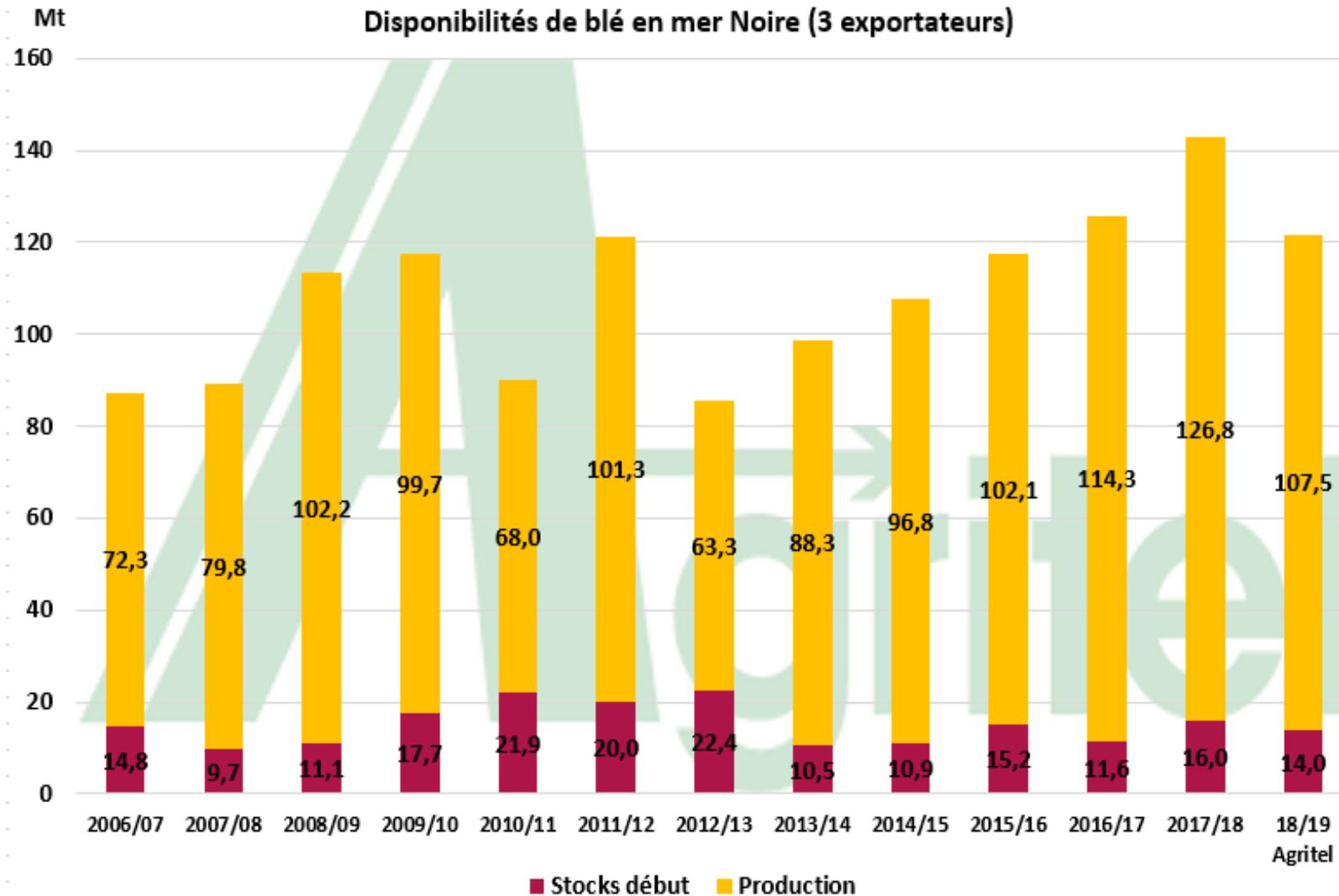
## BAISSE DES EXPORTS RUSSES DE -10 MT

Les exportations russes sont estimées au maximum à 31,5 - 32,5 Mt



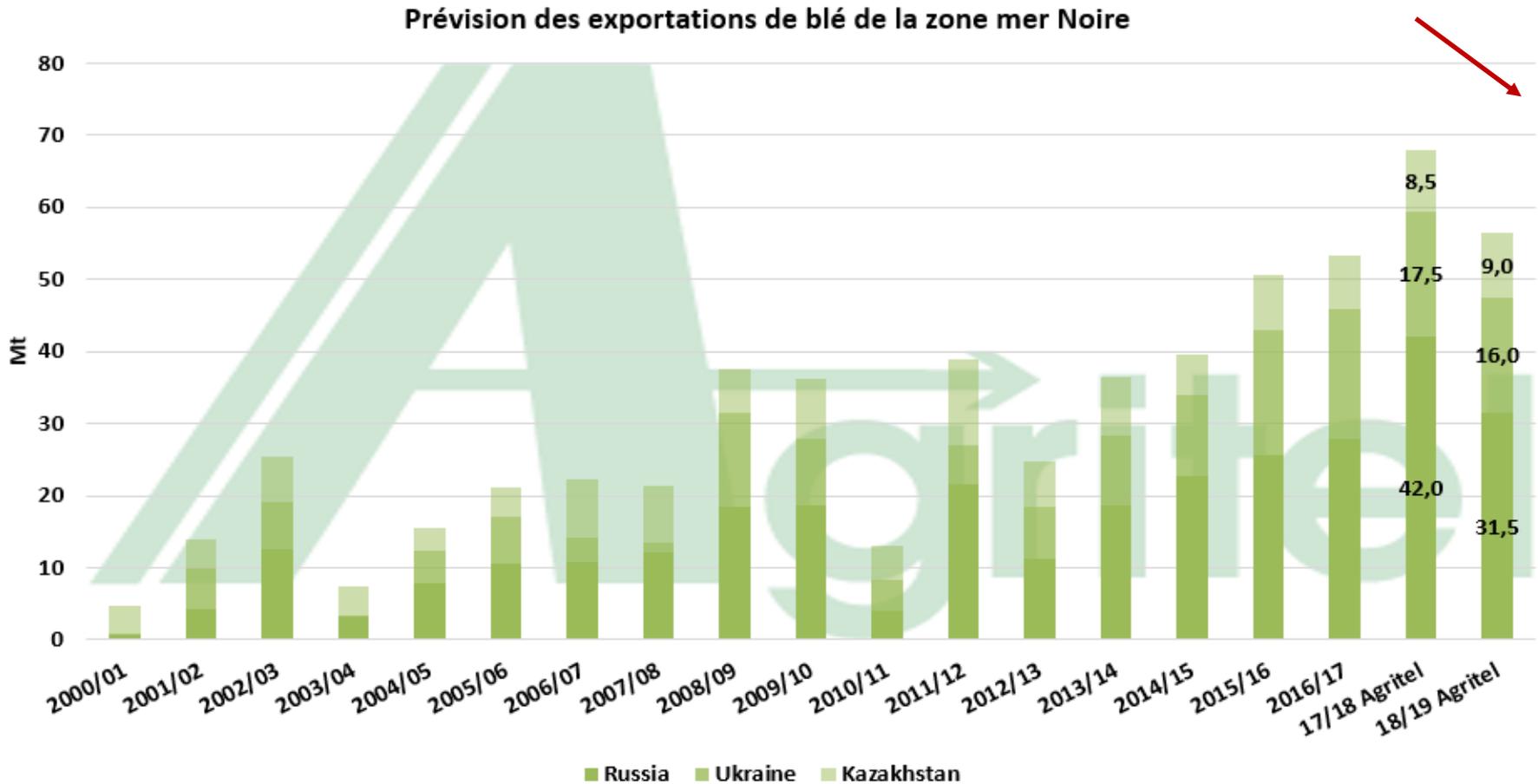
# BLÉ MER NOIRE

BAISSE DES DISPONIBILITÉS DE -19 MT



# BLÉ MER NOIRE

## LES EXPORTS VONT BAISSER DE -10 À -11 MT

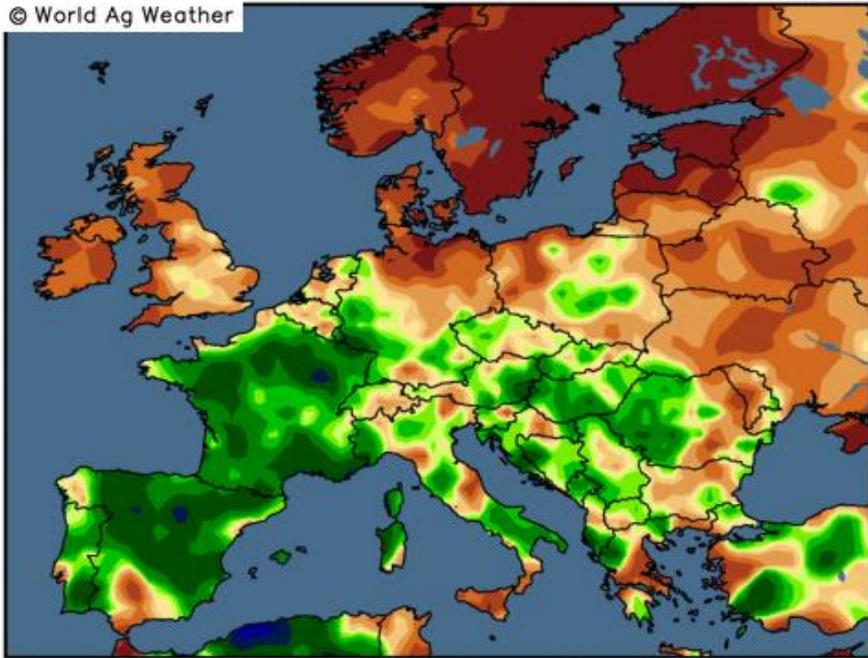


# BLÉ EUROPE

SEC SUR LE NORD ET L'EST, HUMIDE À L'OUEST

## 30-day Precipitation Analysis Percent of normal through 11 Jun 2018

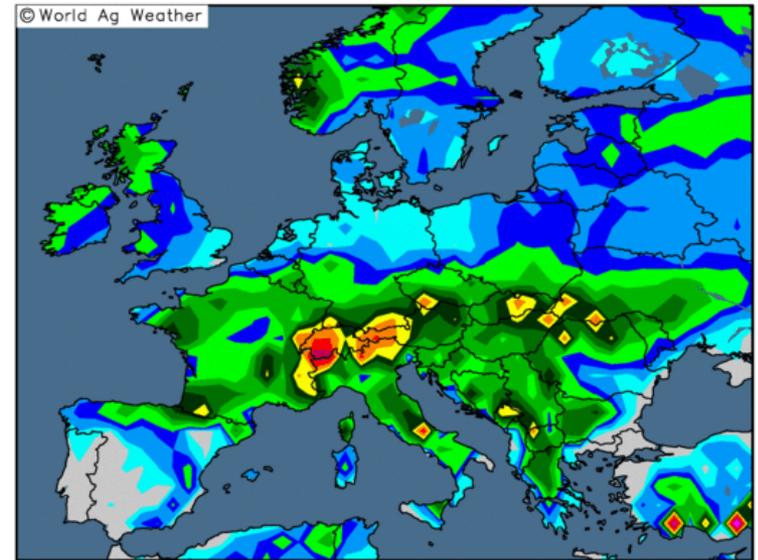
© World Ag Weather



20 40 60 80 90 100 110 125 150 200 300 400 600

## GEFS Precipitation Forecast: Ensemble Median 00UTC 11 Jun 2018 – 00UTC 18 Jun 2018 Model Initialized 00UTC 10 Jun 2018

© World Ag Weather

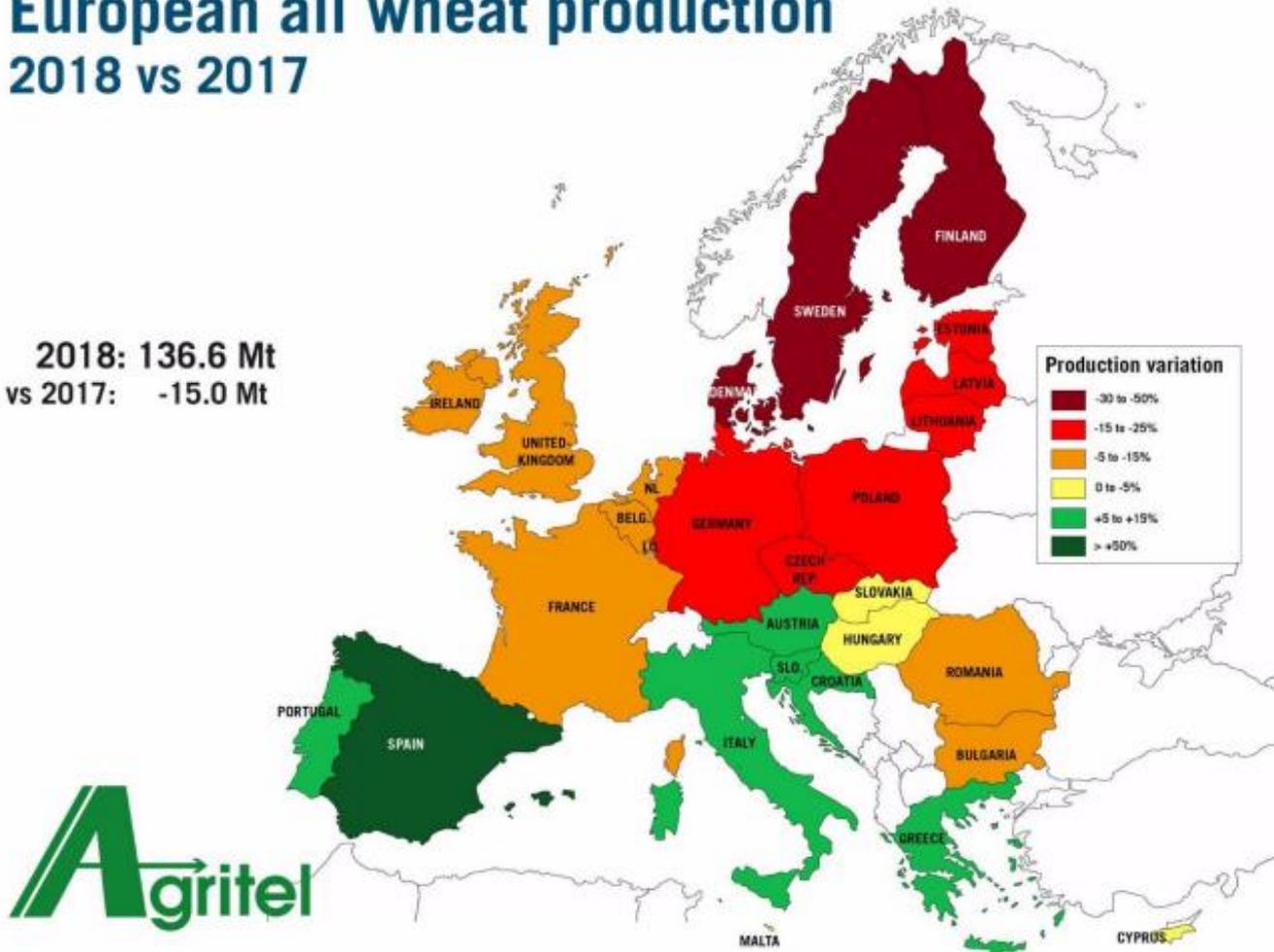


2 5 10 15 25 35 50 65 80 100 125 150 200 250 mm

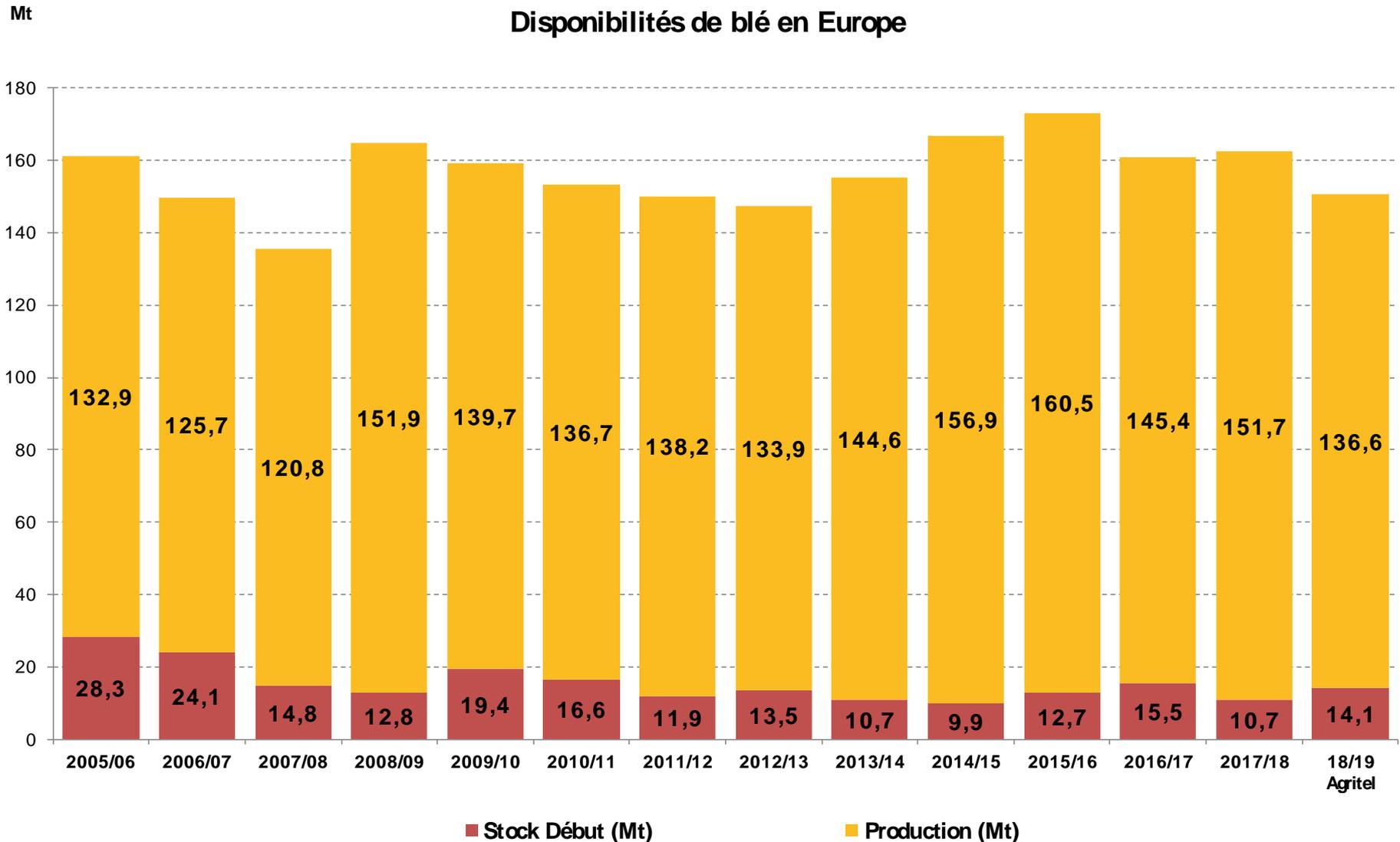
## CHUTE DE LA PRODUCTION SUR LE NORD ET L'EST DE L'EUROPE

### European all wheat production 2018 vs 2017

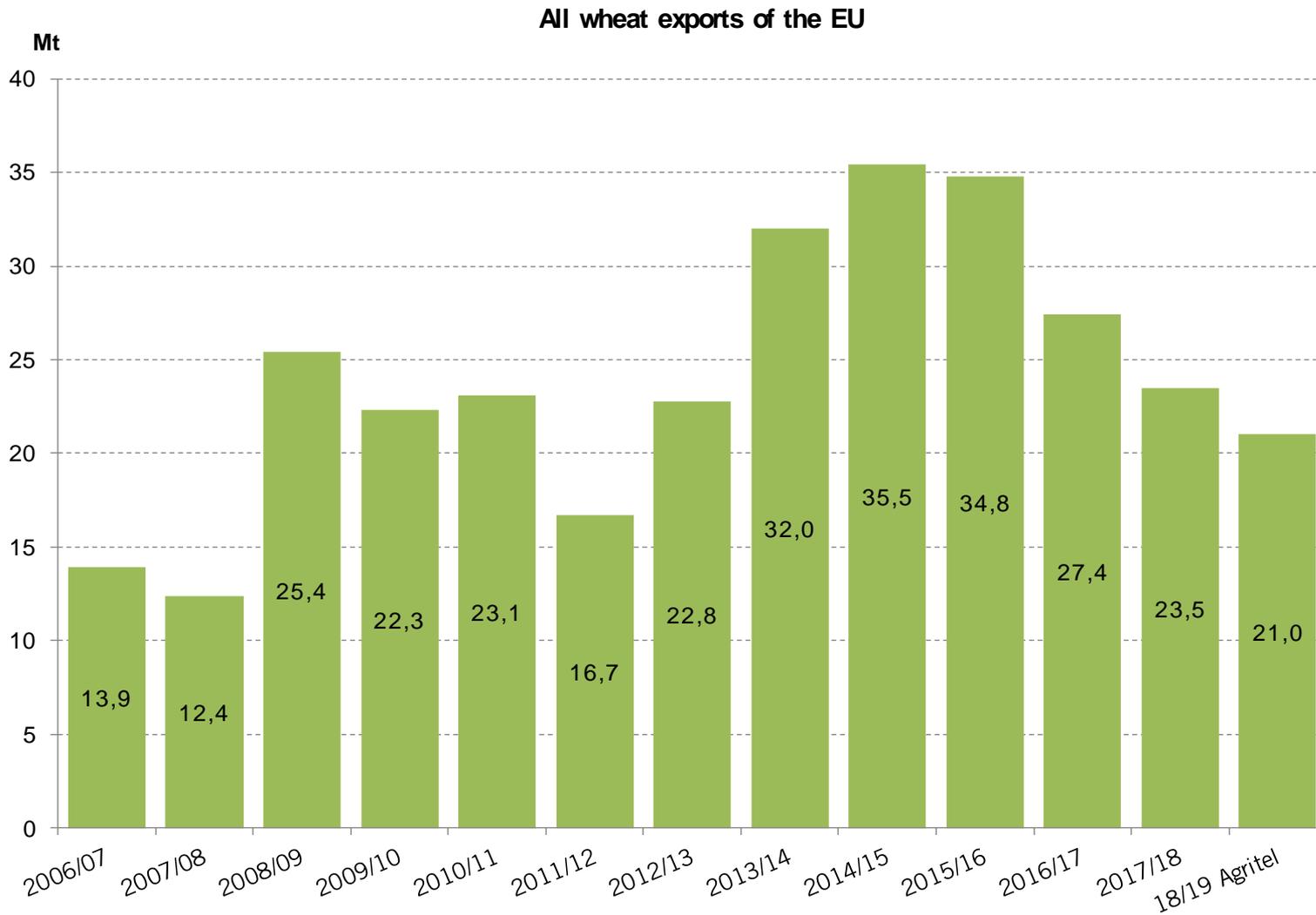
2018: 136.6 Mt  
vs 2017: -15.0 Mt



## CHUTE DE LA PRODUCTION DE -15 MT



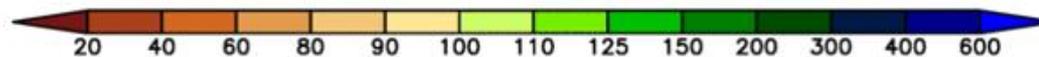
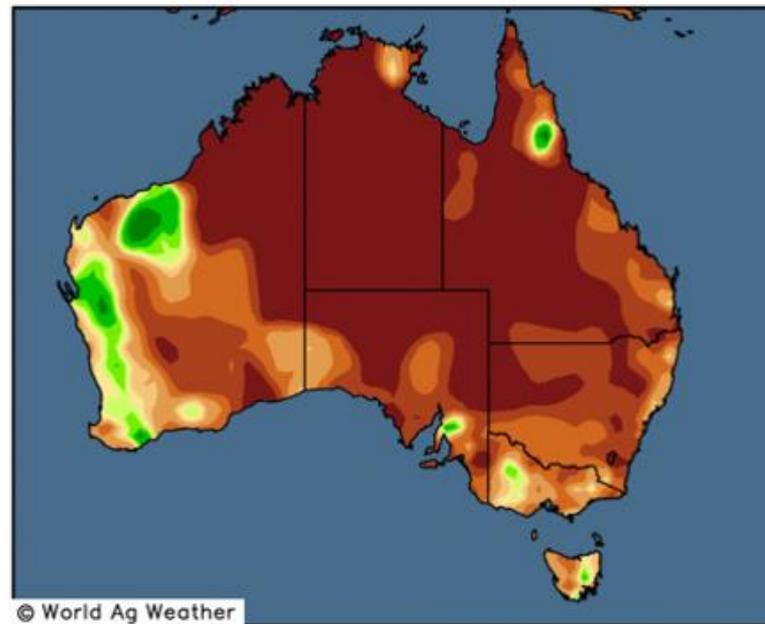
DES EXPORTS ATTENDUS AU PLUS BAS DEPUIS 2011/12



# BLÉ AUSTRALIE

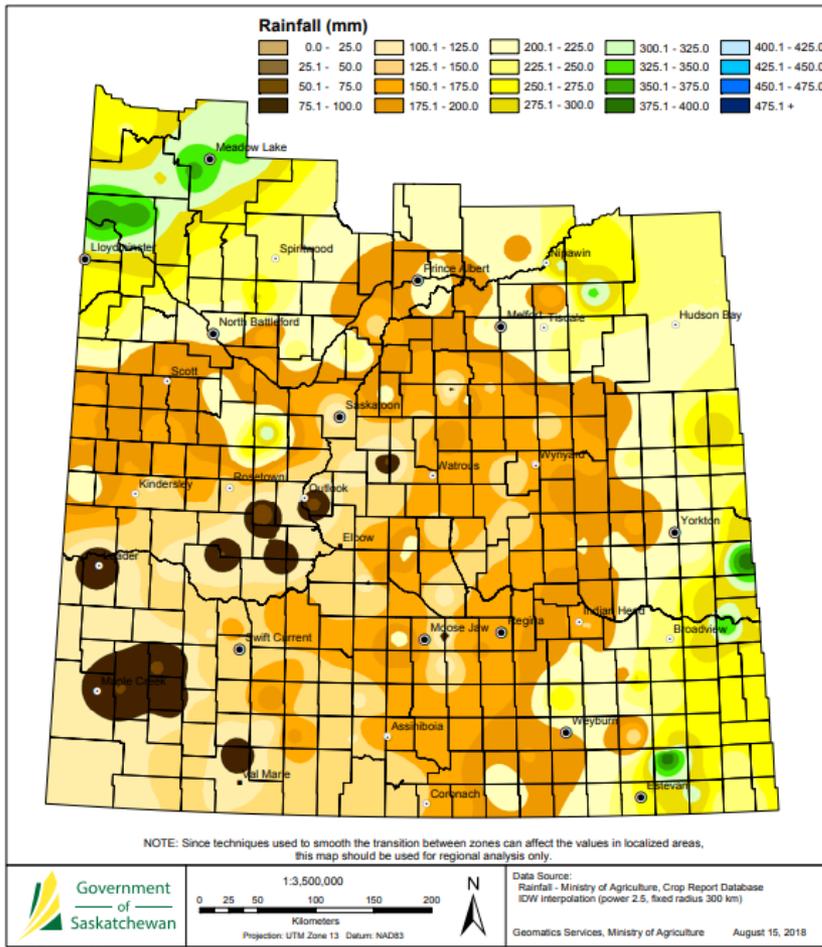
## SÉCHERESSE MAJEURE SUR L'EST DU PAYS

Anomalie de précipitations en Australie sur les trois derniers mois en % (au 23 juillet 2018)

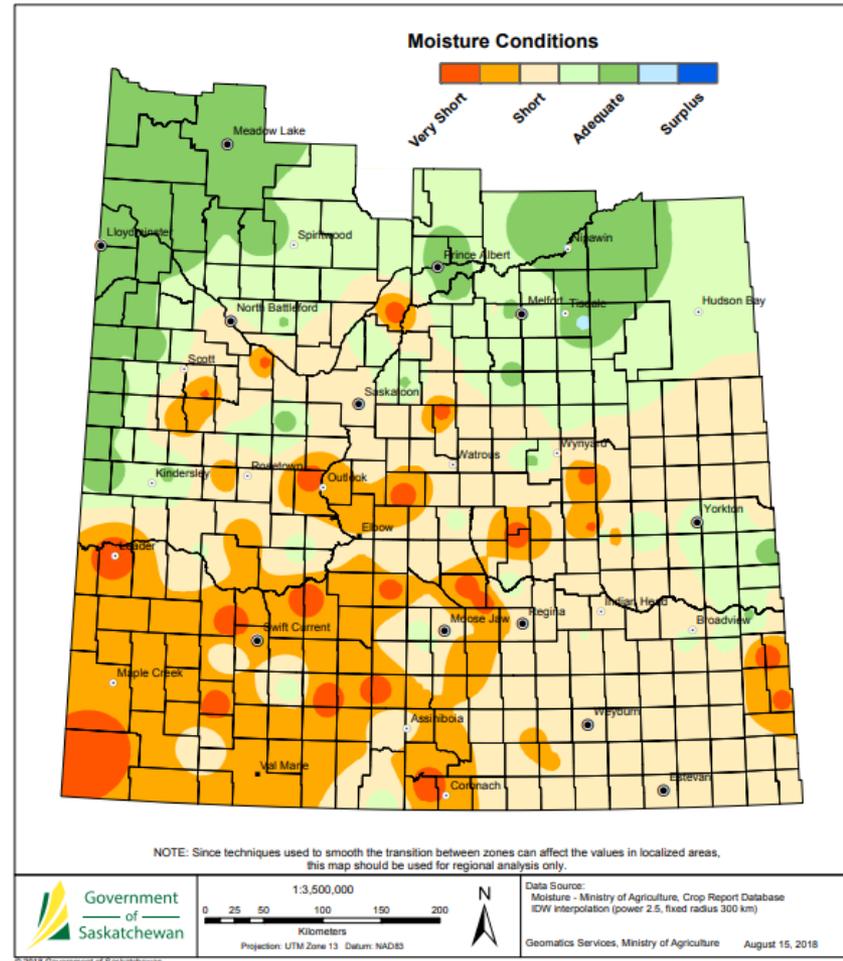


## INQUIÉTUDES AVEC LES PREMIERS ÉCHOS DE RENDEMENT SUR LE SUD

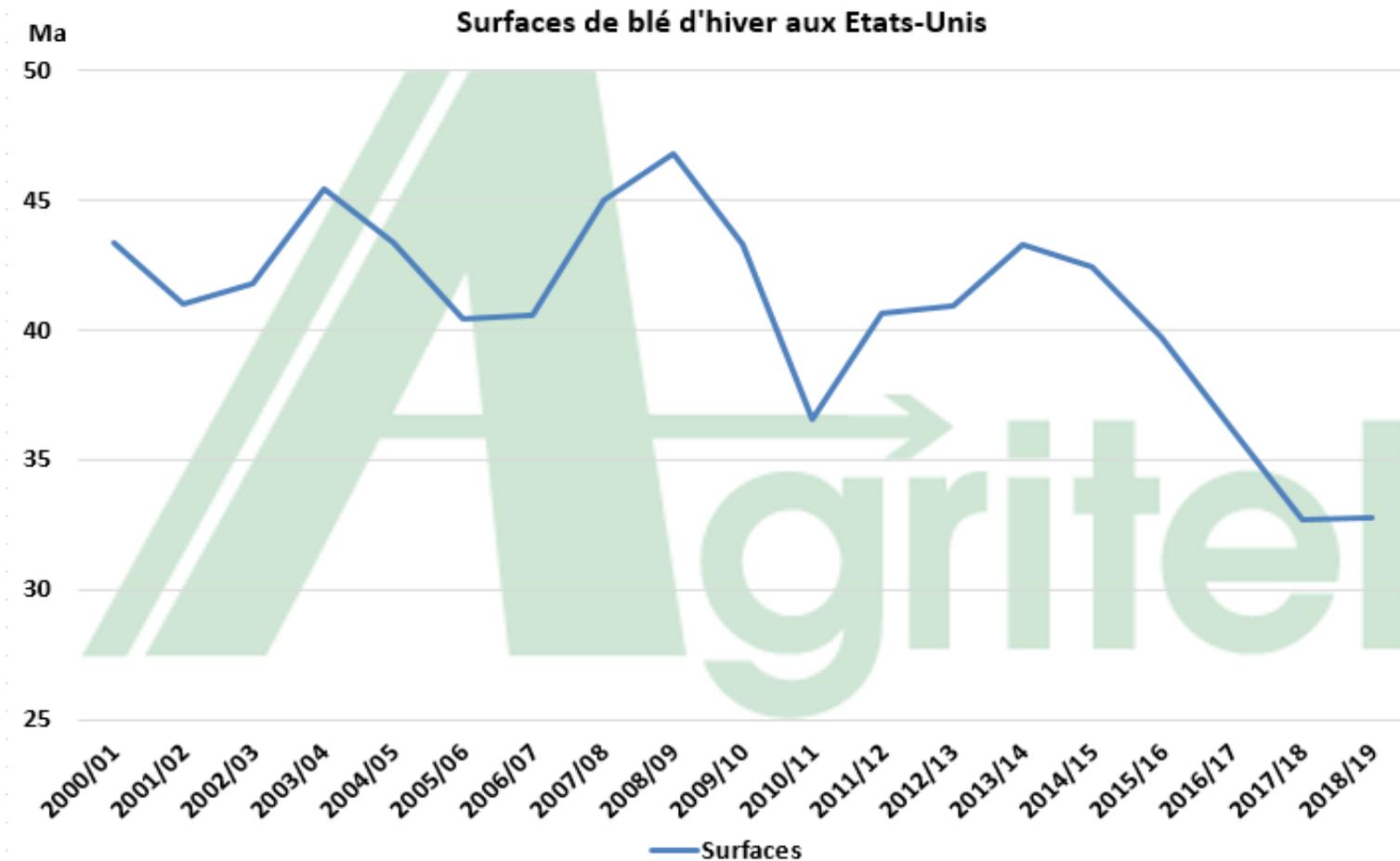
**Cumulative Rainfall**  
from April 1 to August 13, 2018



**Cropland Topsoil Moisture Conditions**  
August 13, 2018

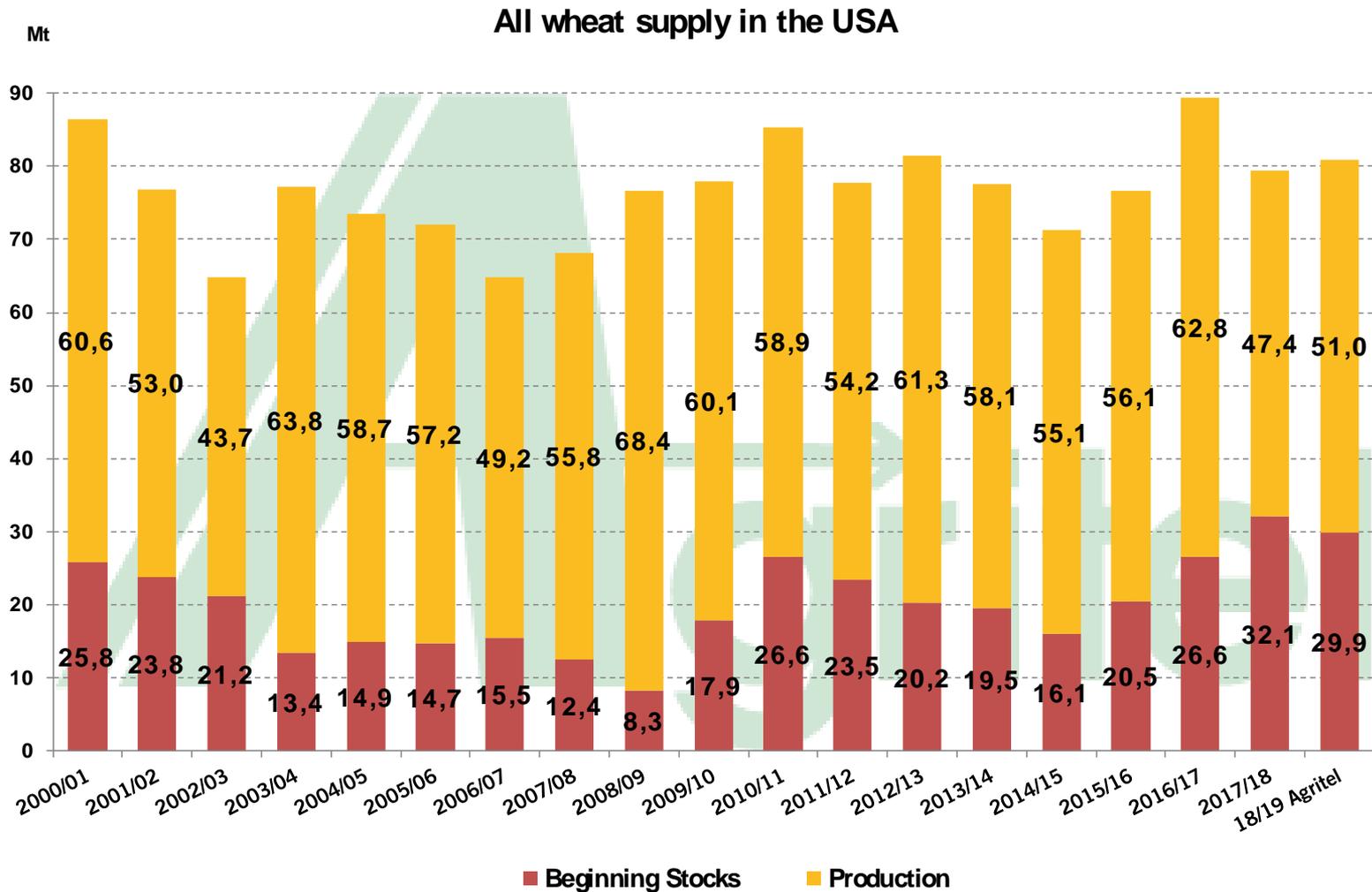


## DES SURFACES QUI RESTENT HISTORIQUEMENT FAIBLES



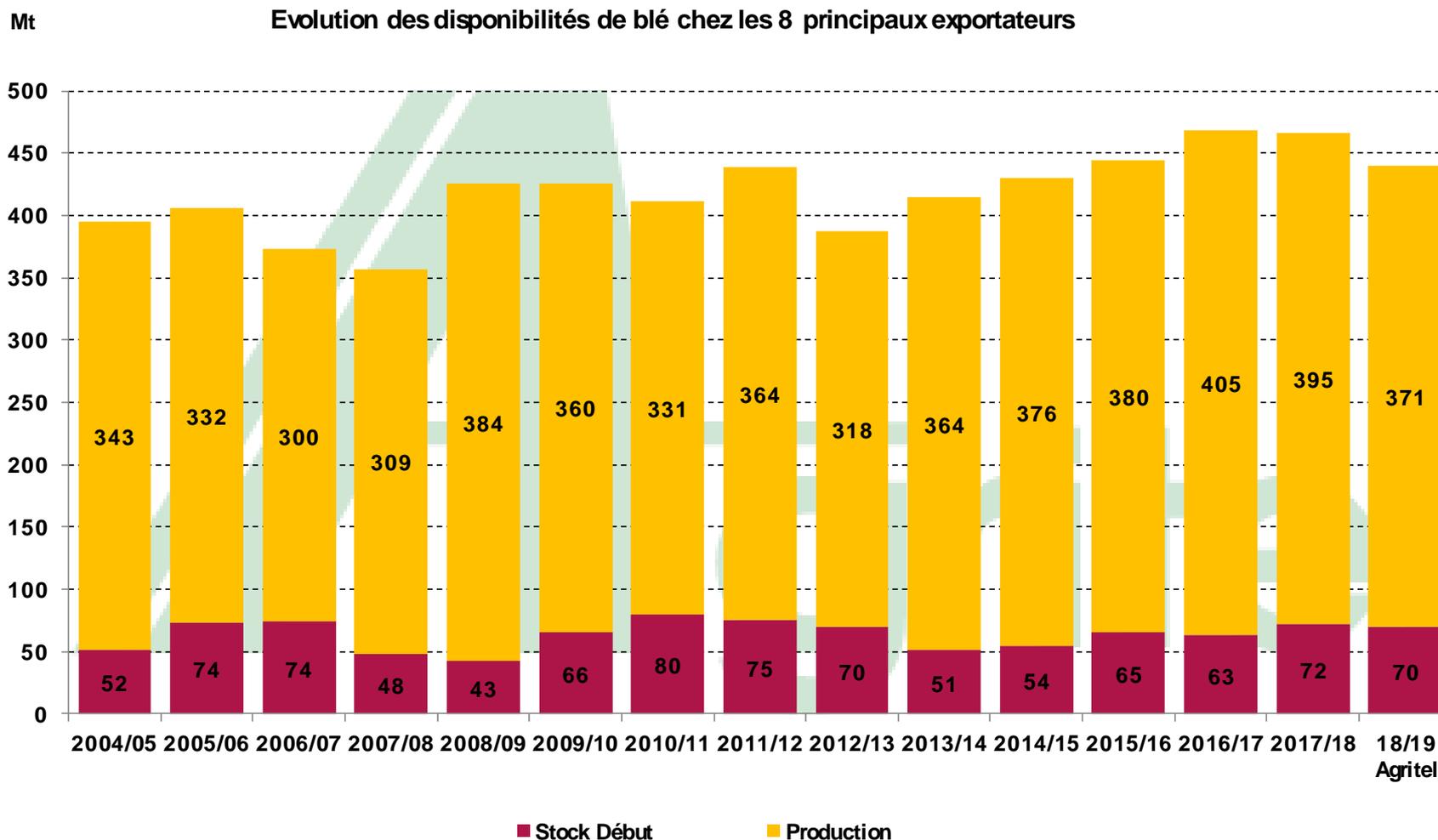
## UNE PRODUCTION FAIBLE DE 51 MT

Mais de gros stocks de début de campagne



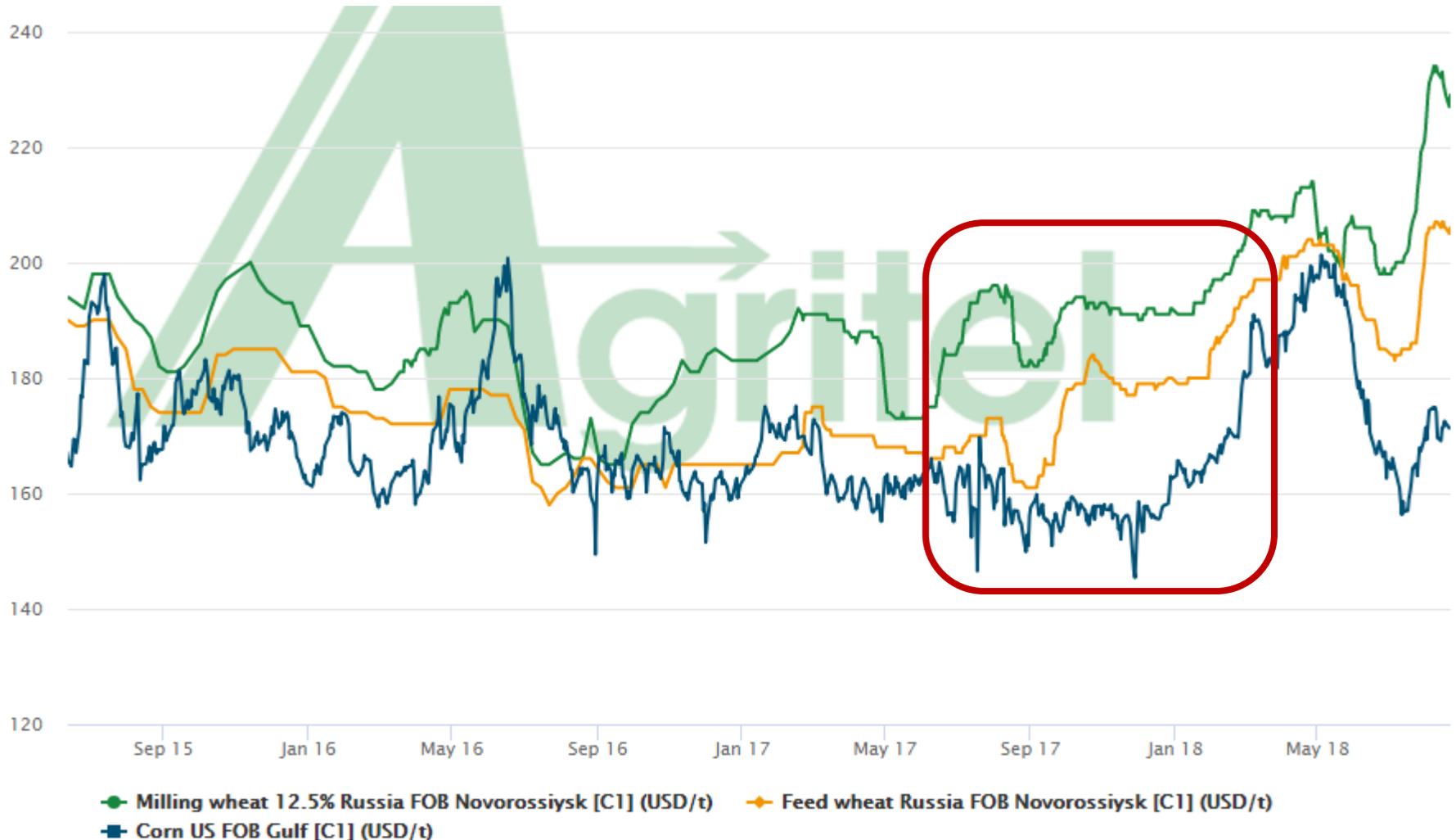
# BLÉ GRANDS EXPORTATEURS

BAISSE DES DISPONIBILITÉS DE -28 MT



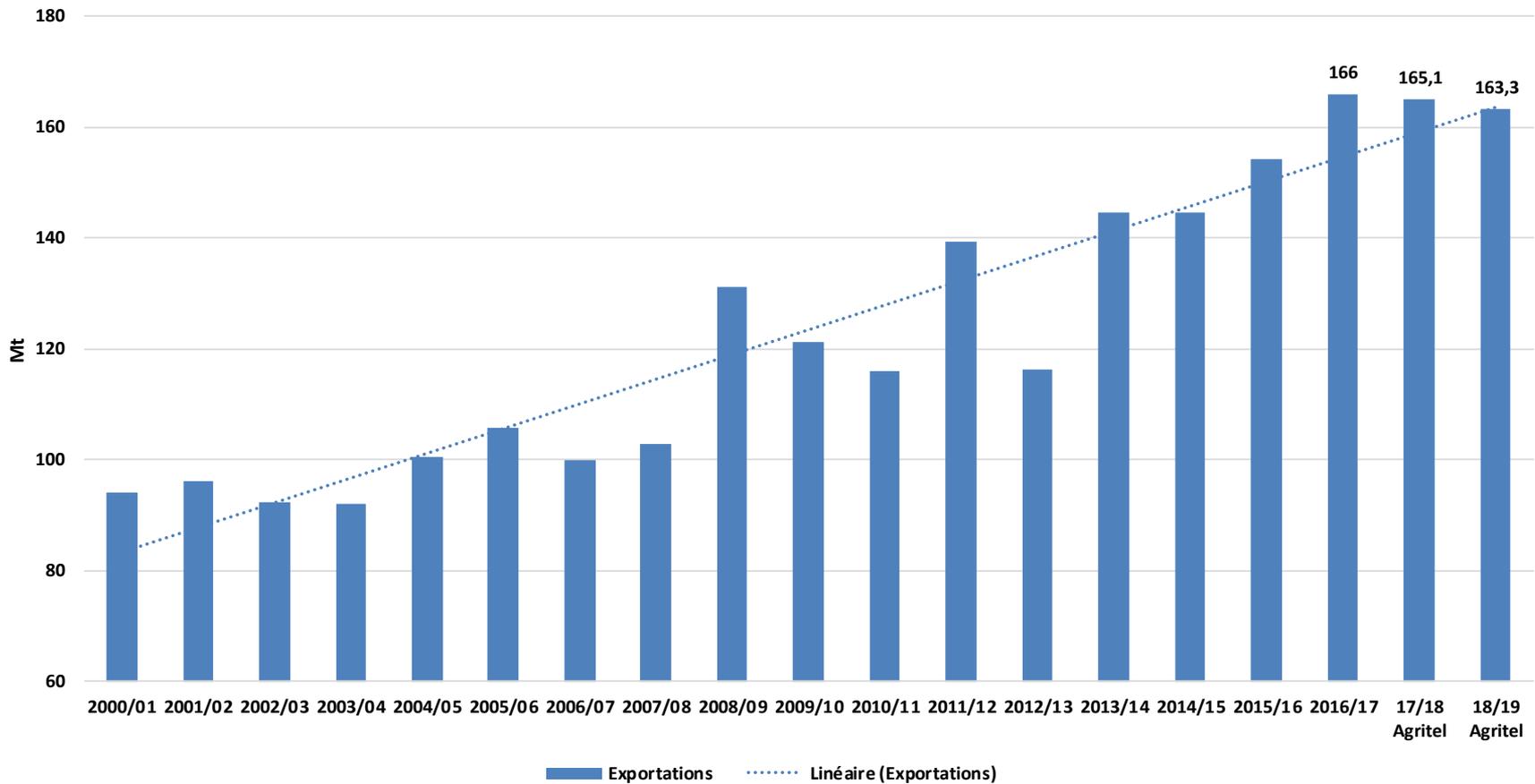
## UN SWITCH BLÉ VERS MAÏS DÉJÀ FAIT EN 2017/18

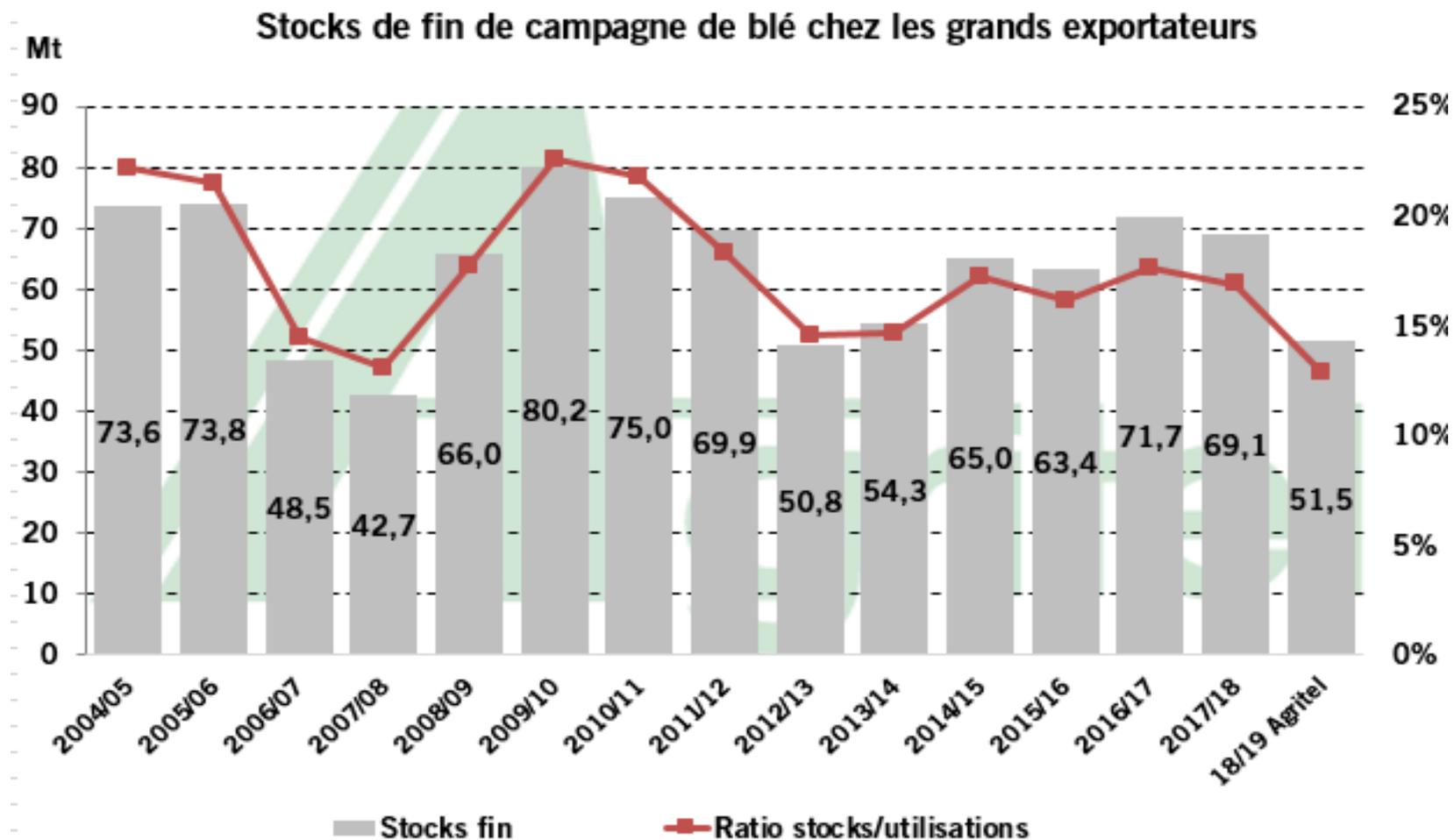
Le rationnement de la demande se fera surtout via la consommation animale chez les grands exportateurs



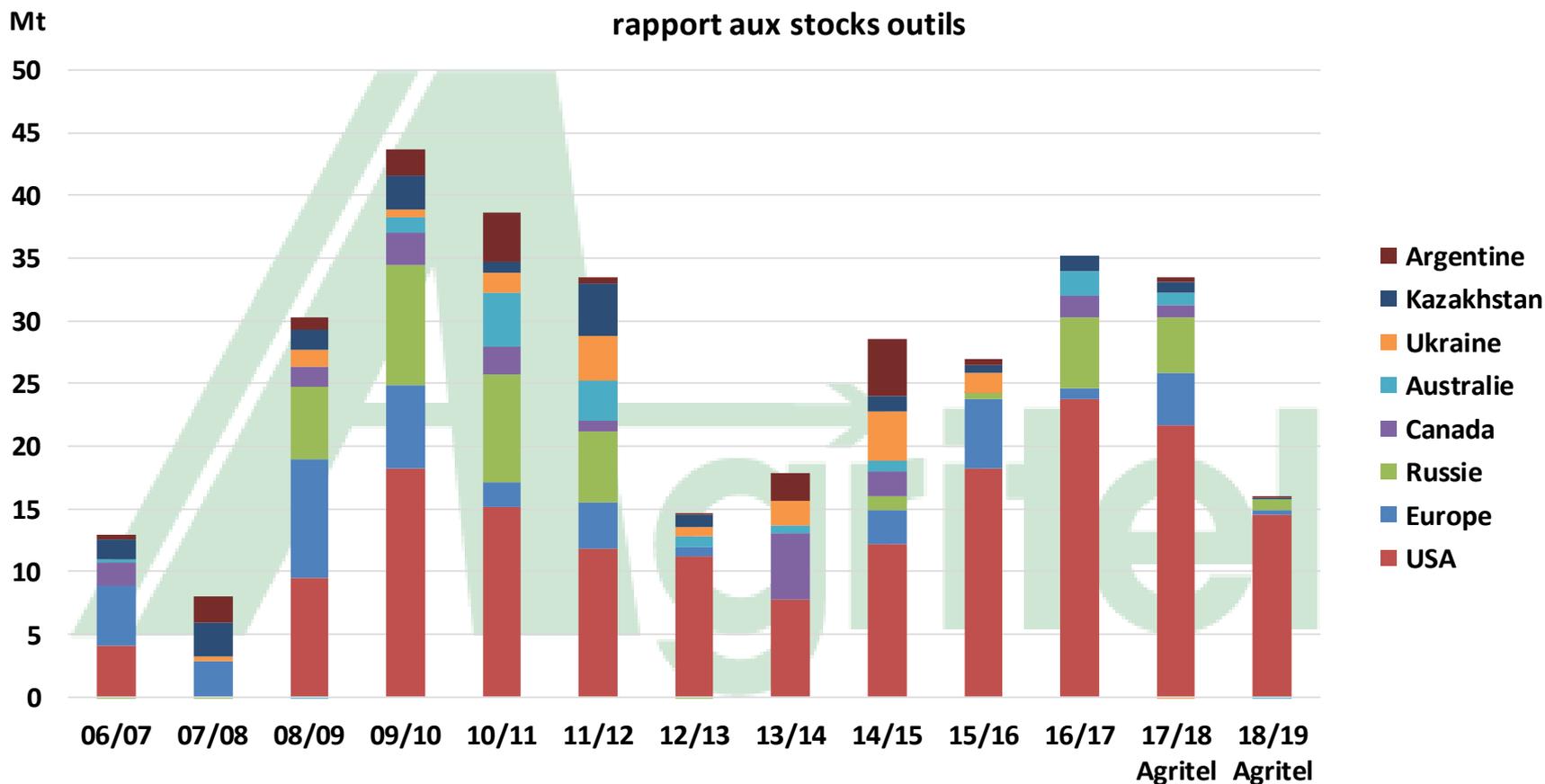
LES ETATS-UNIS SONT LES SEULS À POUVOIR COMPENSER LA BAISSÉ DES EXPORTS RUSSES ET UE

### Exportations de blé des grands exportateurs





Evolution du surplus de stocks de report de blé chez les grands exportateurs par rapport aux stocks outils



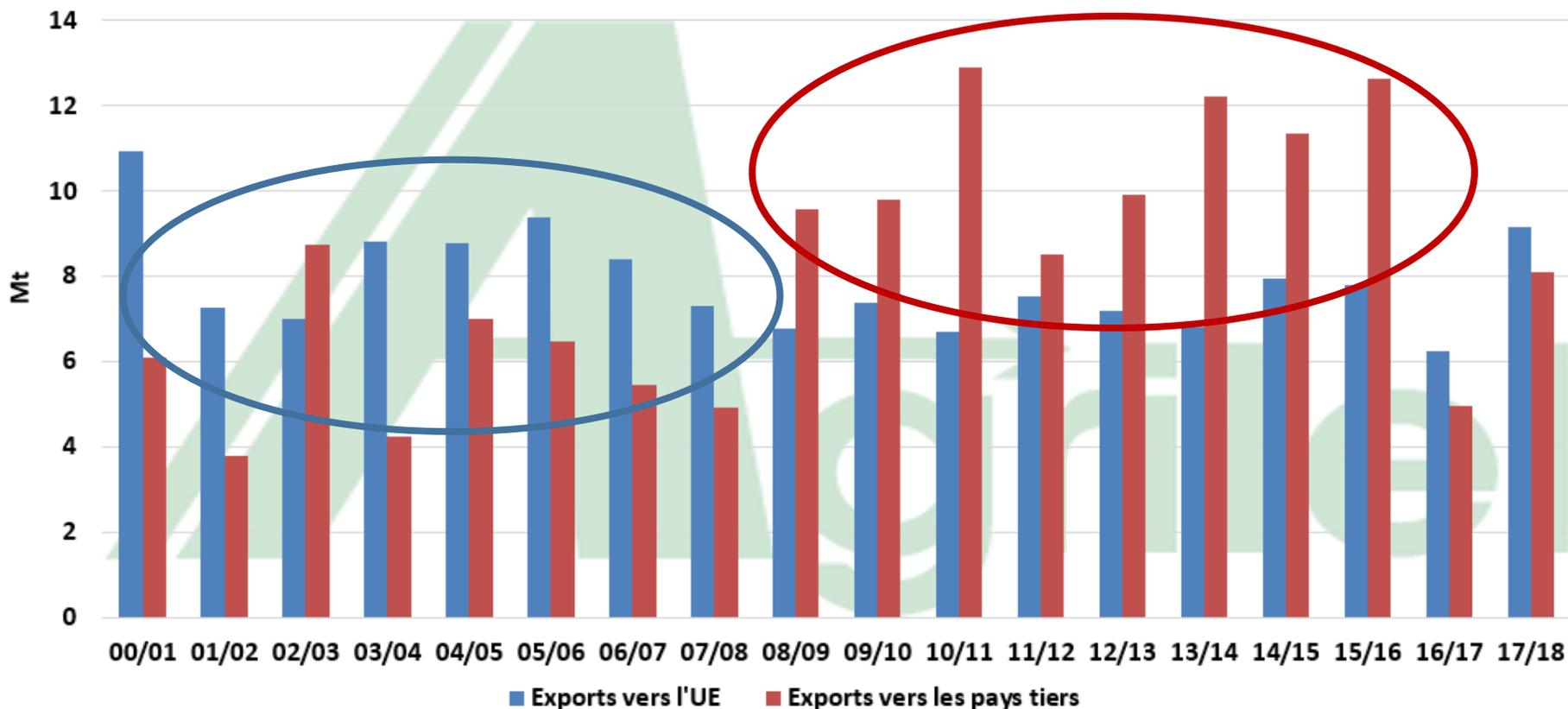
# BAISSE DES DISPONIBILITÉS EXPORTABLES EN FRANCE

La France ne pourra pas compenser la baisse de production des autres exportateurs

## RETOUR EN FORCE DES EXPORTS VERS L'UE

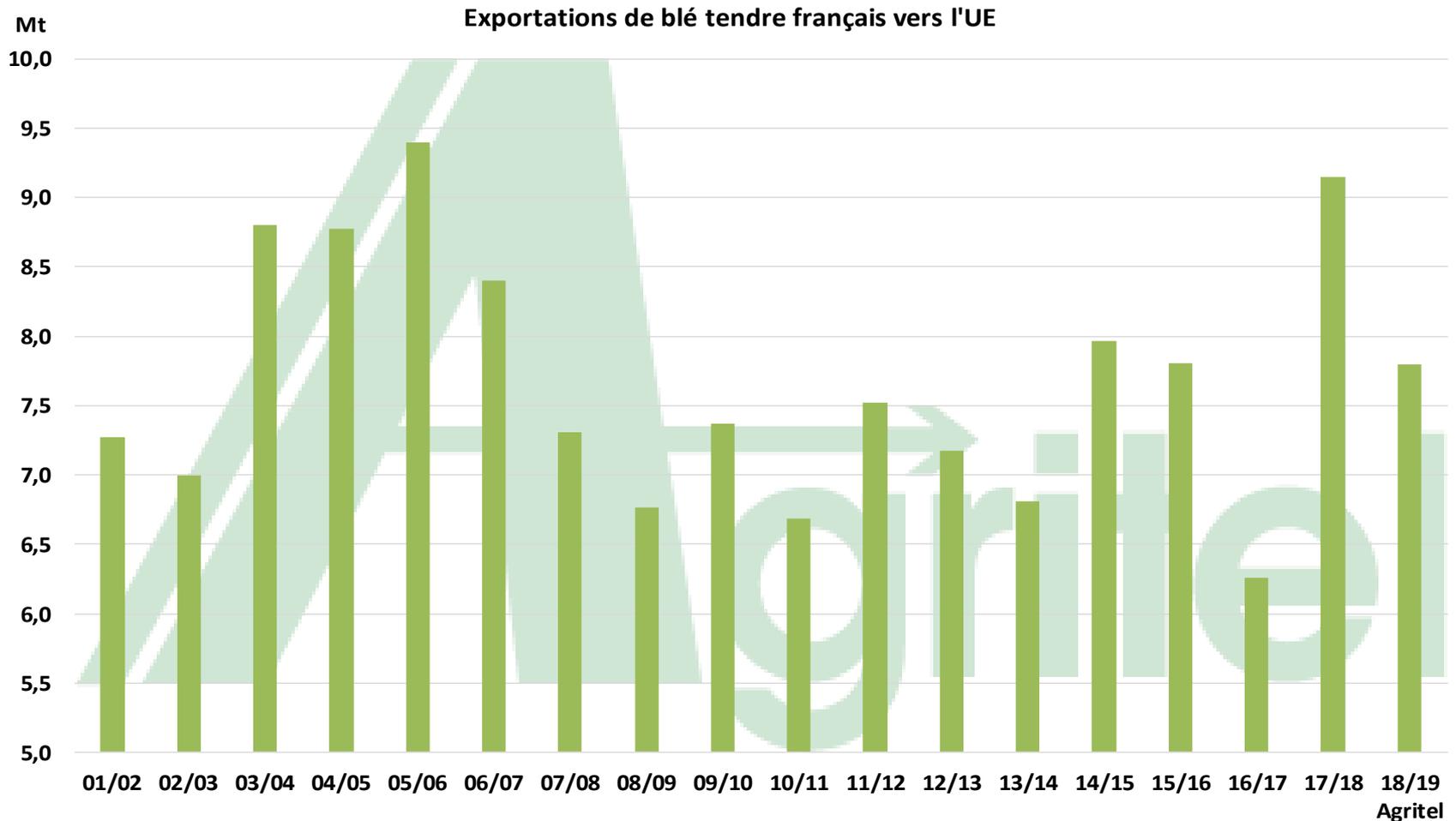
Cette année, la répartition des exports devra se faire avec une baisse du disponible exportable à 16,2 Mt contre 17,7 Mt en 2017/18

Repartition des exports français de blé tendre



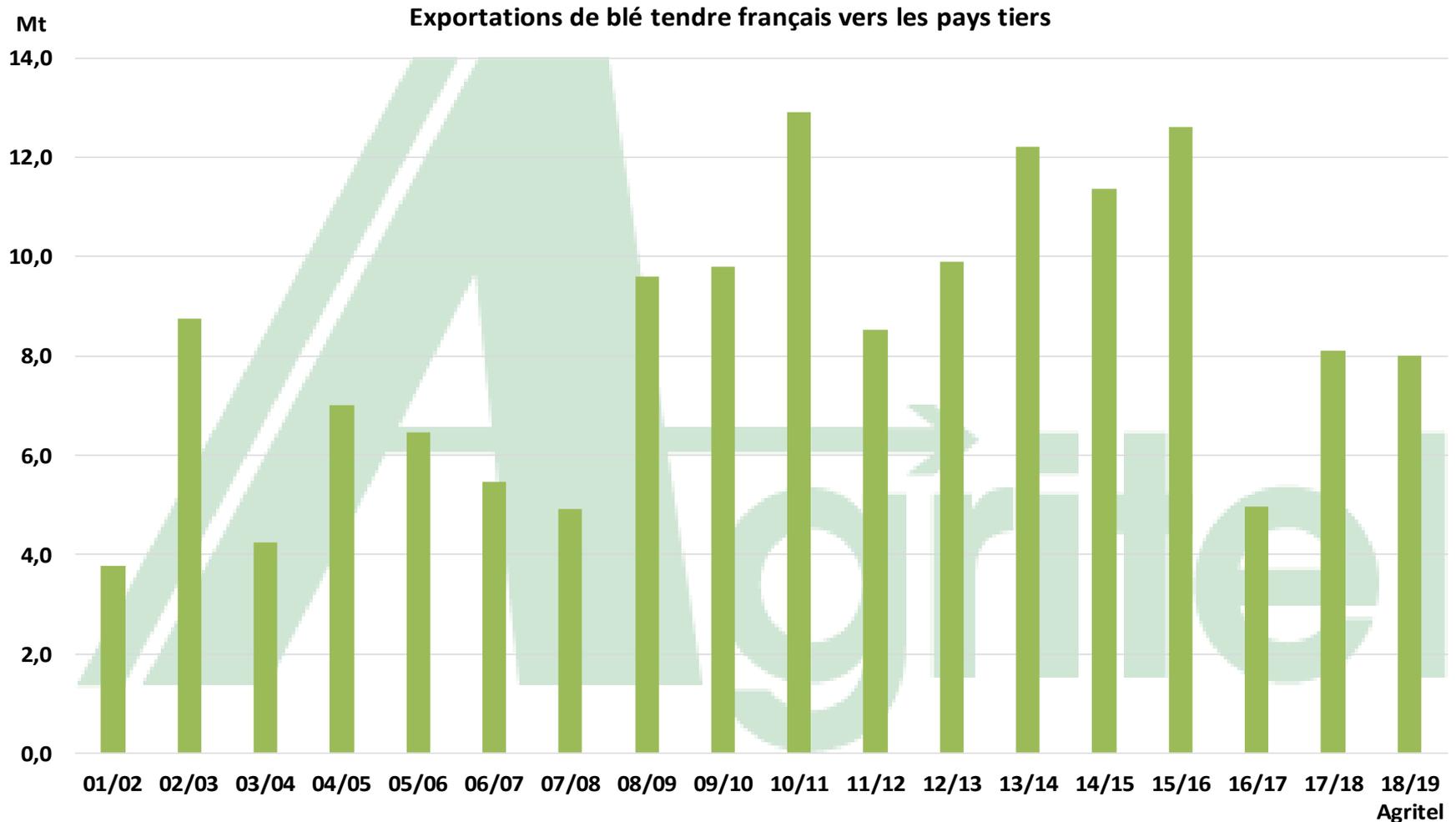
# BAISSE DES EXPORTS VERS L'UE

EN RAISON DE LA BAISSE DES DISPONIBILITÉS EXPORTABLES

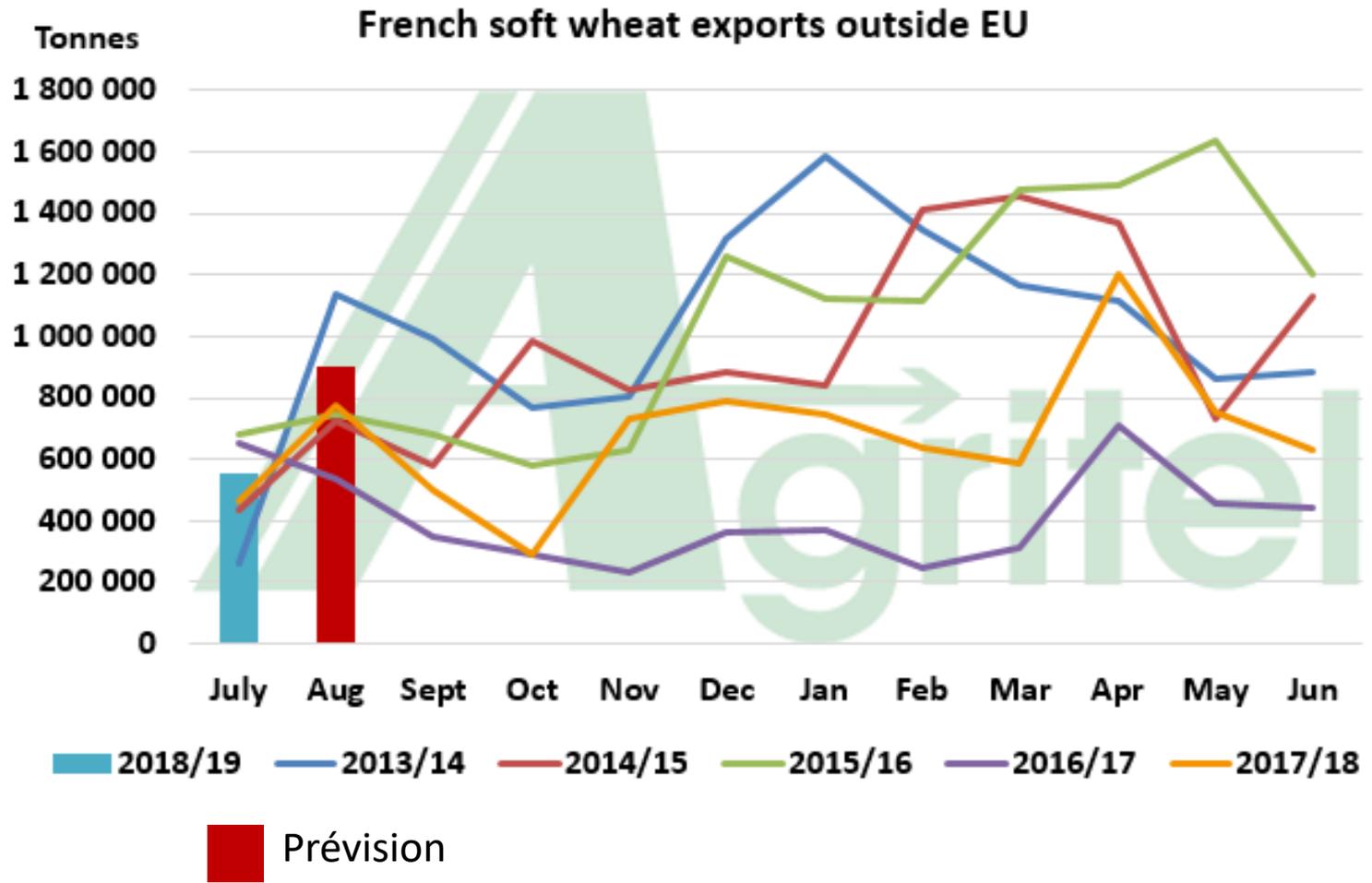


# POUR LES PAYS TIERS

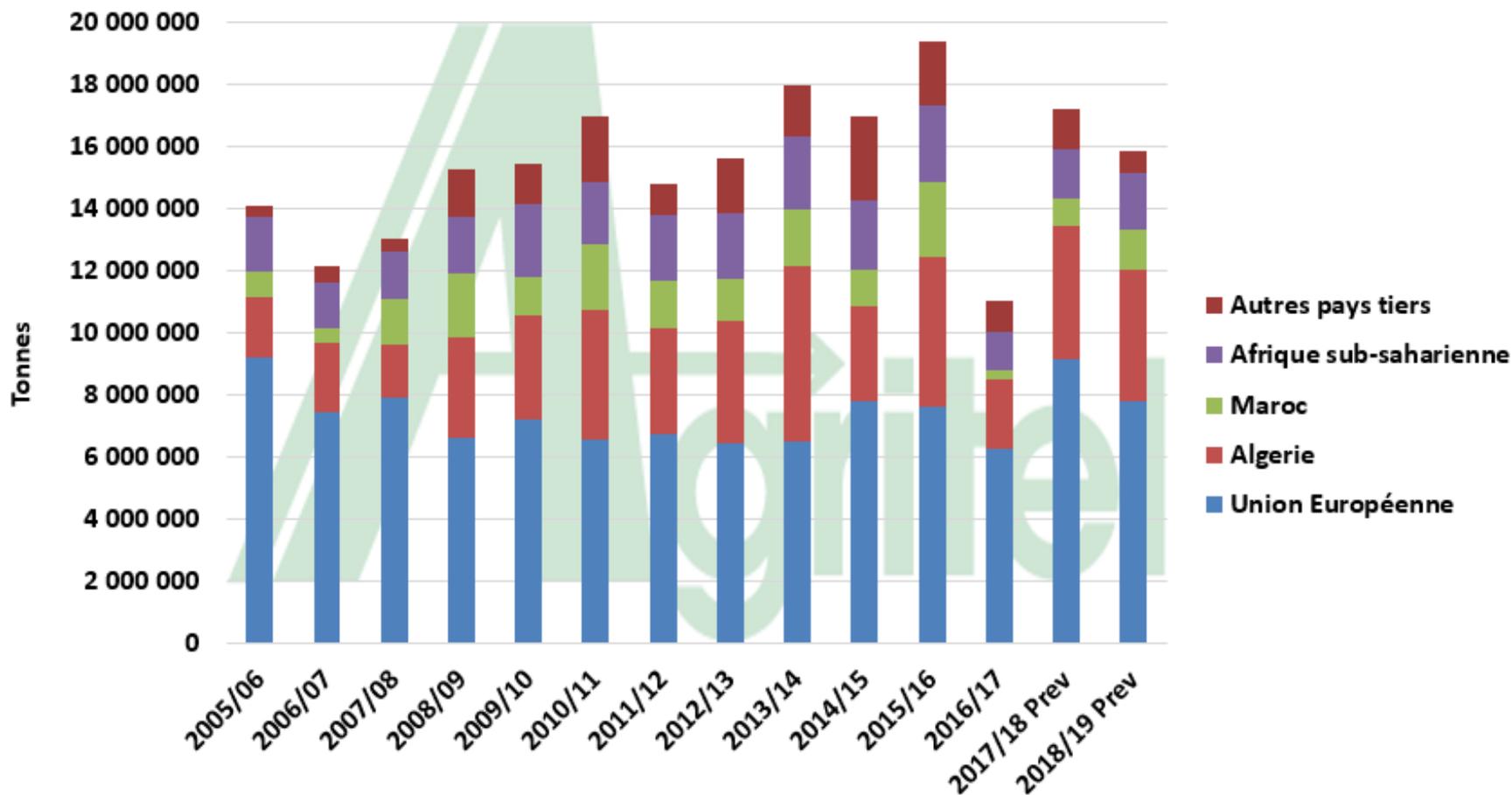
Algerie, Afrique de l'Ouest, Maroc, Cuba



GRACE AUX CHARGEMENTS SUR L'ALGÉRIE



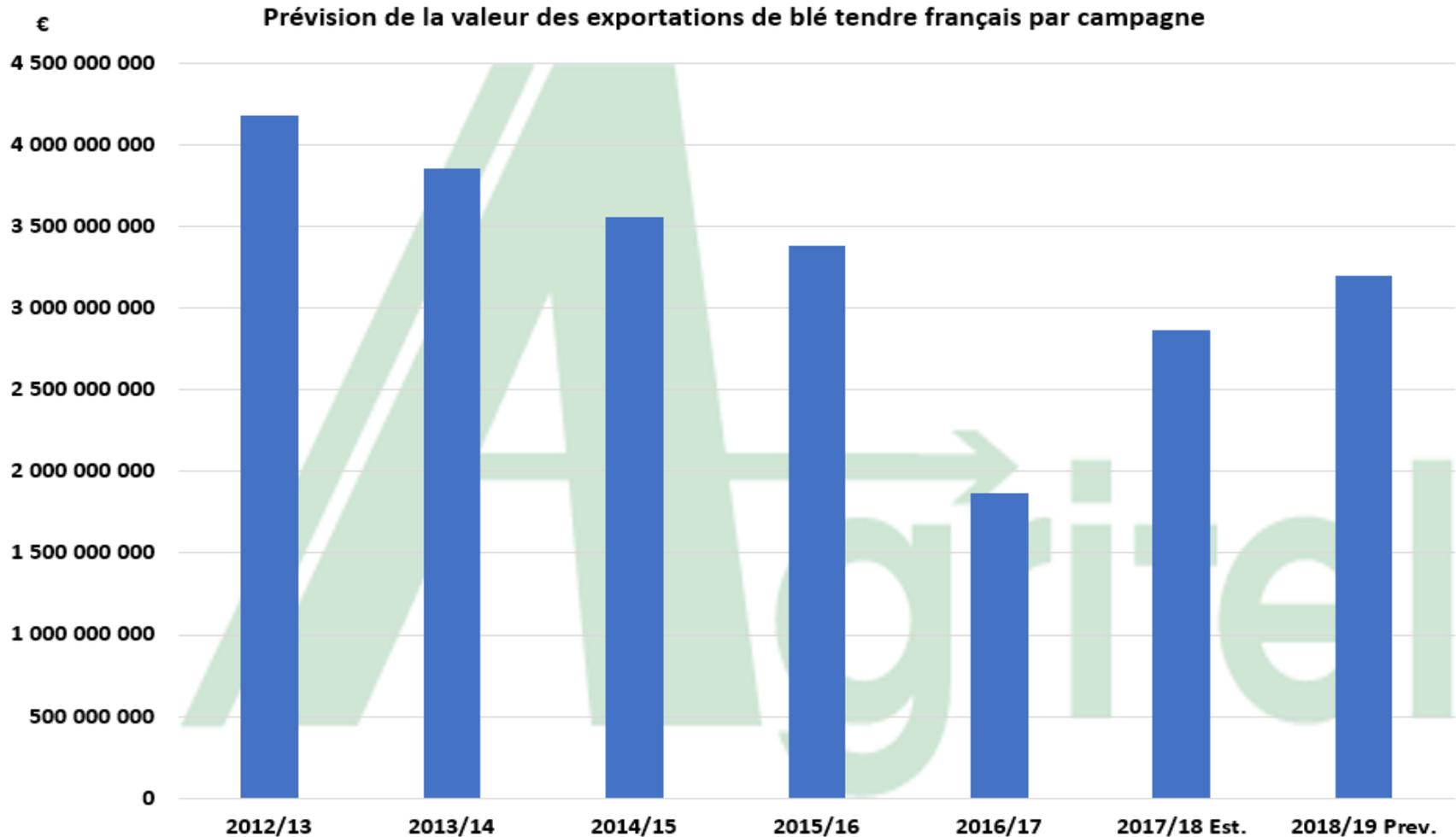
Prévision des exportations de blé tendre français (grains uniquement)



HAUSSE DES EXPORTATIONS EN VALEUR DE +11 % ATTENDUE

## GRÂCE AU REBOND DES COURS

Malgré la baisse des volumes



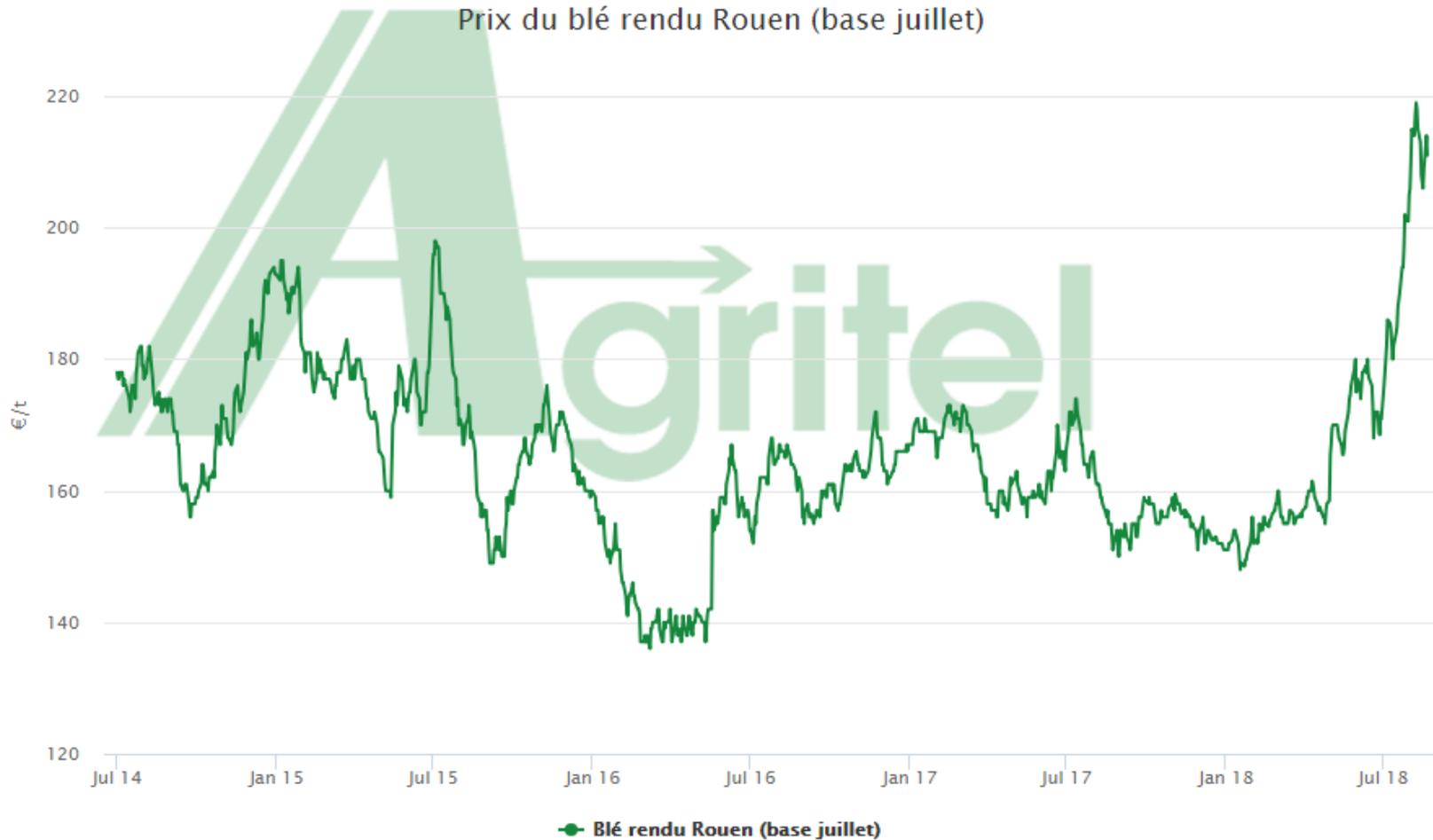
# UNE SORTIE DE CRISE INDISTINCTE EN FRANCE

A cause des baisses de rendement

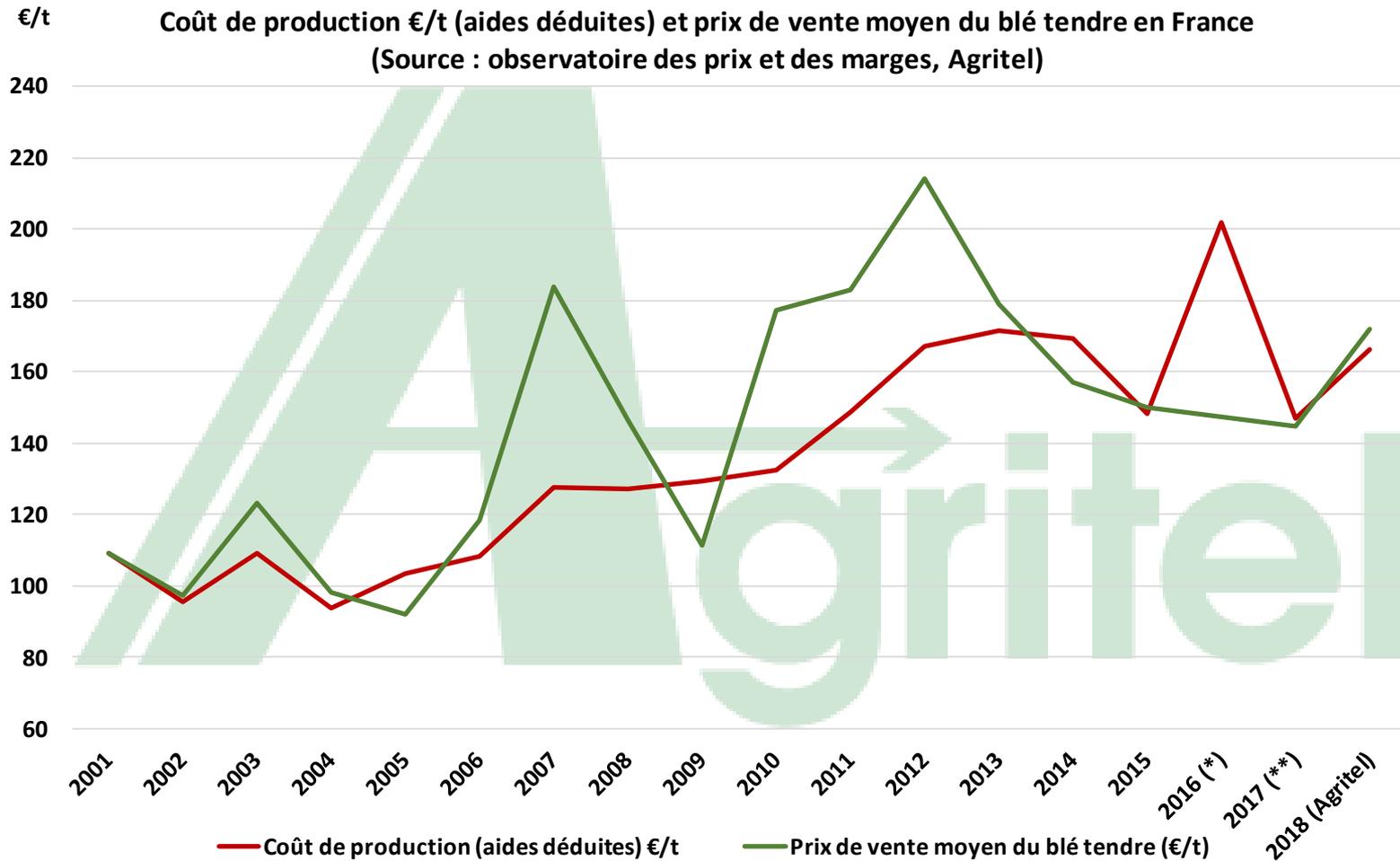
# HAUSSE DES COURS DU BLÉ

HAUSSE DE 26 % DU PRIX DU BLÉ DEPUIS LE 1<sup>ER</sup> MAI

+44 €/t

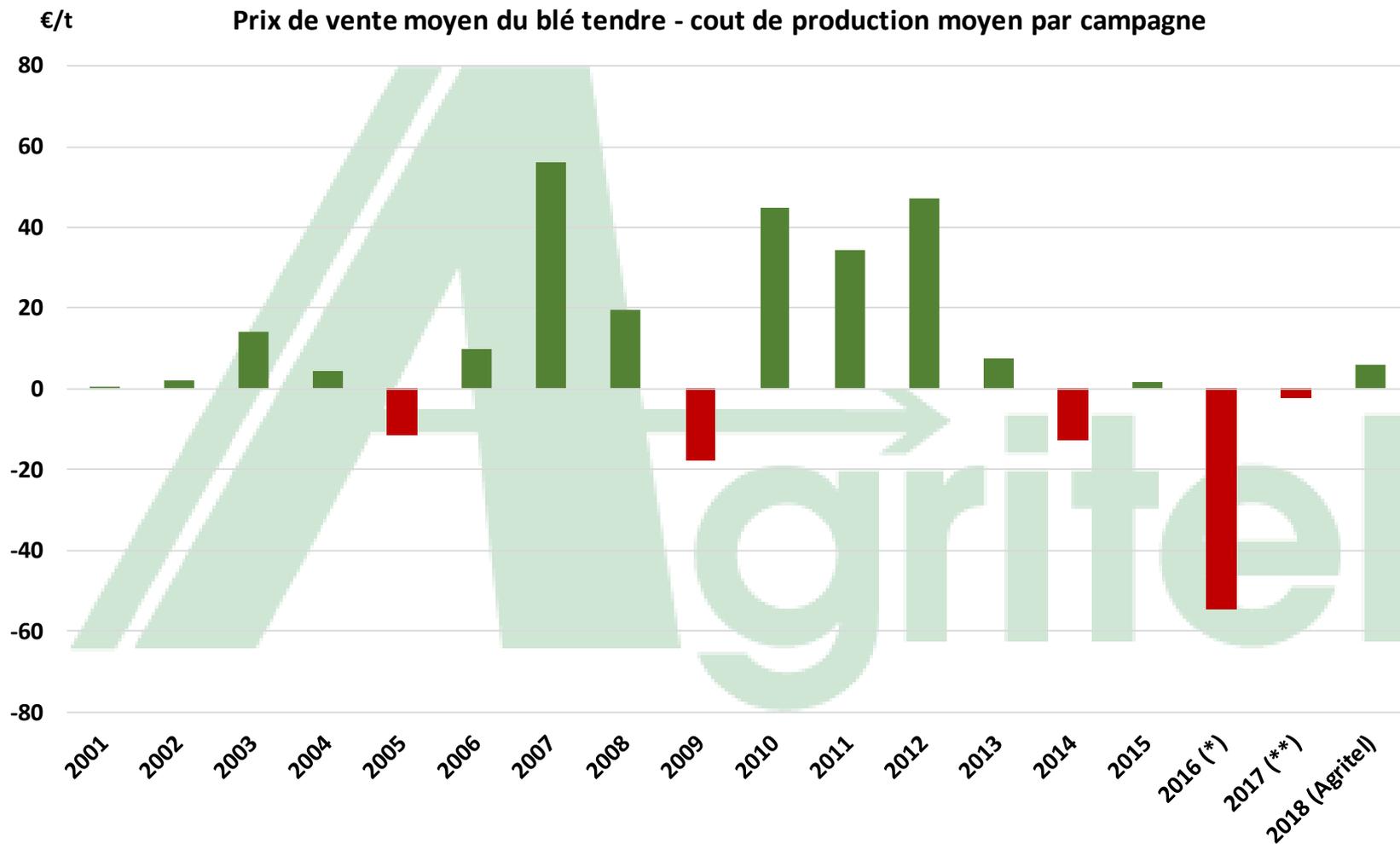


# HAUSSE DES COÛTS DE PRODUCTION AVEC LA BAISSSE DES RENDEMENTS



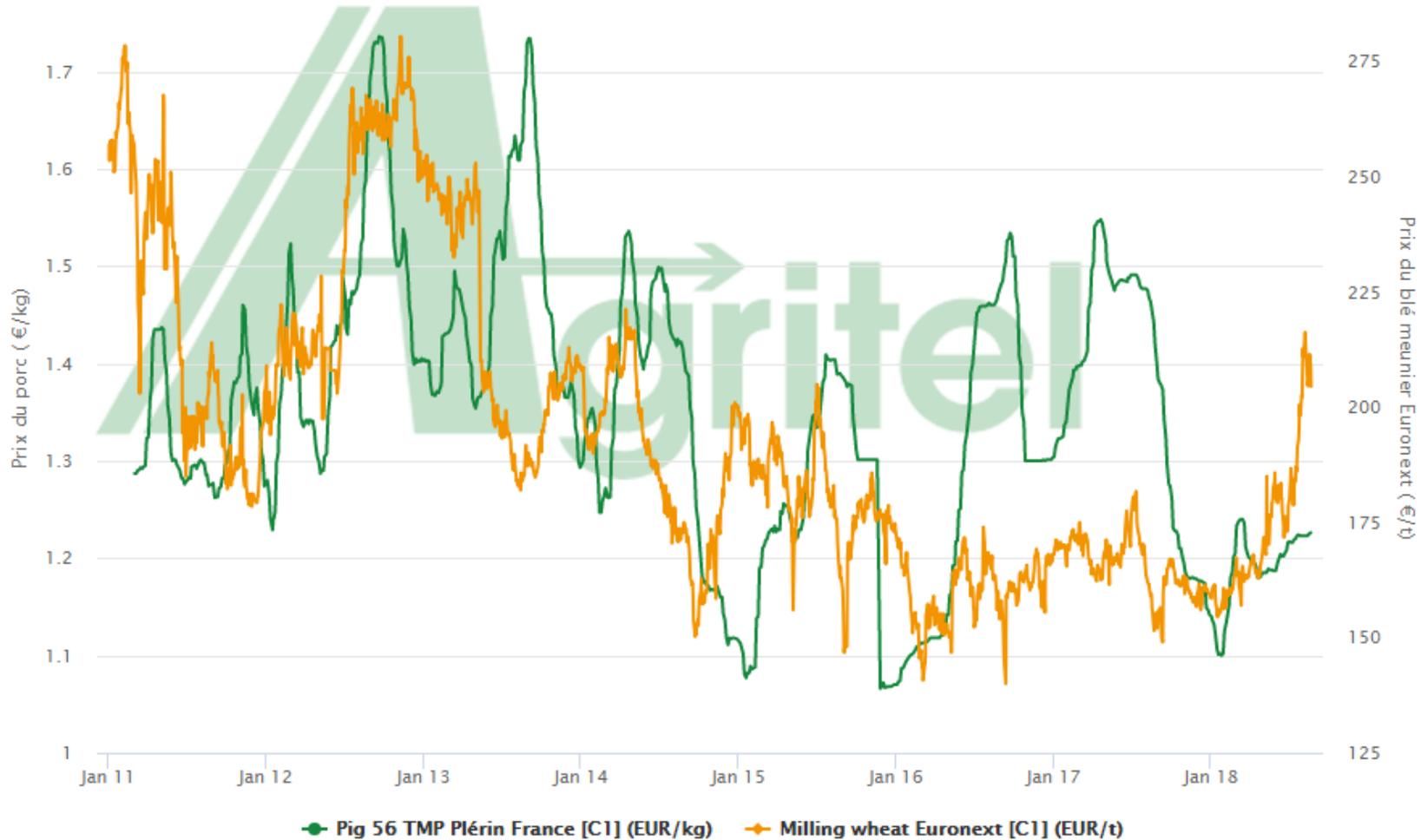
# UNE MARGE INSUFFISANTE POUR RESTAURER LES TRÉSORERIES DES CÉRÉALIERES

## TOUJOURS PÉNALISÉES PAR LA RÉCOLTE 2016



# DES CRAINTES POUR L'ÉLEVAGE

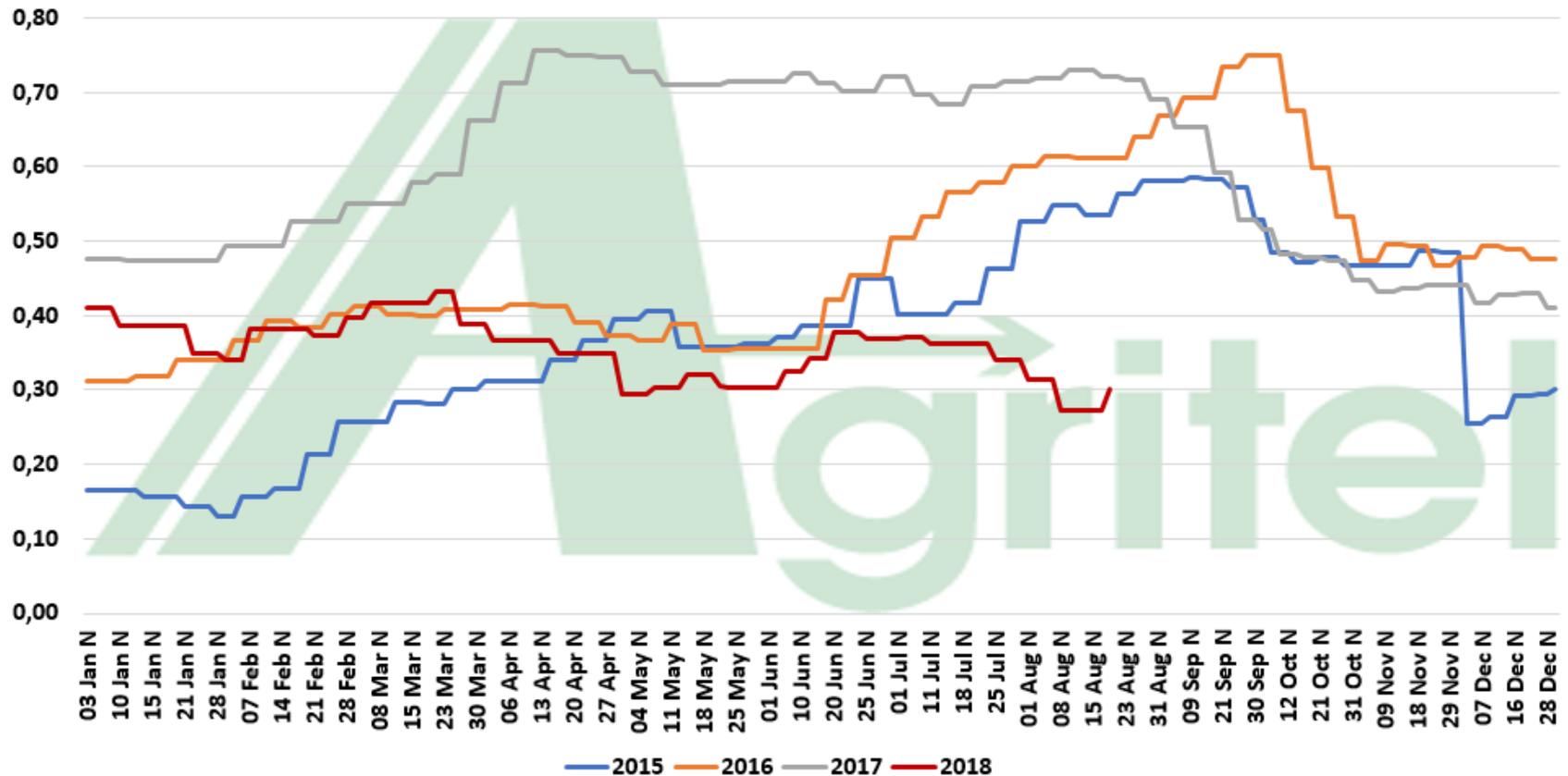
## AVEC LA HAUSSE DU COUT DE L'ALIMENT



# DES CRAINTES POUR L'ÉLEVAGE

## AVEC LA HAUSSE DU COUT DE L'ALIMENT

Indicateur de marge sur coût alimentaire porc (€/Kgc)





**PARIS**

10 Avenue de la Grande Armée  
75017 PARIS - FRANCE  
Tél : +33(0)1 53 05 96 70  
Email : [contact@agritel.com](mailto:contact@agritel.com)  
Site : [www.agritel.fr](http://www.agritel.fr)

**KIEV**

Email : [contact@agritel.com](mailto:contact@agritel.com)  
Site : [www.agritel.ru](http://www.agritel.ru)

**SHANGHAI**

Email : [contact@agritel.com](mailto:contact@agritel.com)  
Site : [www.agritel.cn](http://www.agritel.cn)