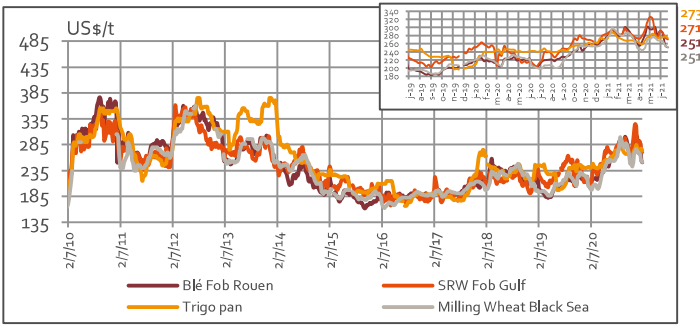
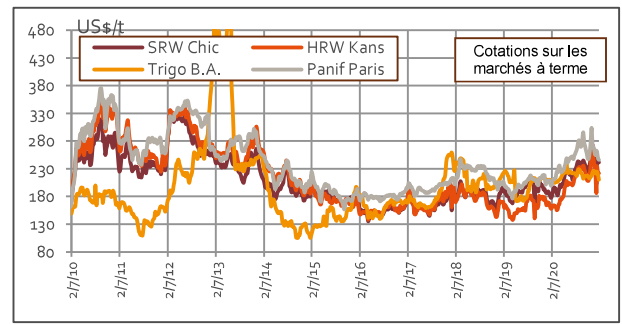




## 1. Prix mondial du blé tendre



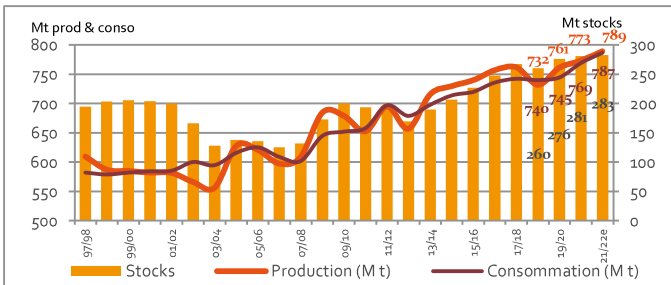
Sources : CIC, FranceAgriMer, Stratégie Grains, Agritel, France Export Céréales...



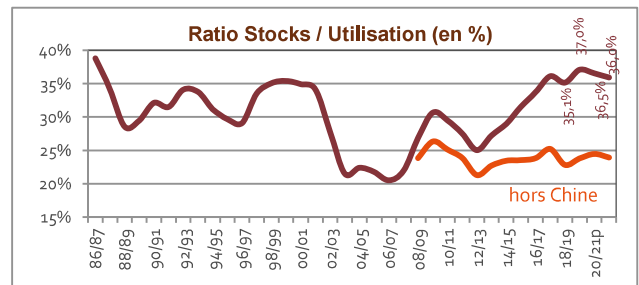
Le yo-yo des prix mondiaux se poursuit sur juin au gré des annonces météorologiques et des évolutions des cours du maïs. En début de mois, le blé a connu une nouvelle poussée portée par la hausse du maïs, les inquiétudes croissantes vis-à-vis des conditions sèches en blé de printemps américain et le resserrement du disponible en ancienne campagne. La tension est ensuite descendue d'un cran avec l'amélioration des perspectives de récolte en Europe et en région Mer noire.

## 2. Offre et demande en blés (tendre et dur)

### ➤ Bilan mondial



source CIC



Pour 2021/22, le CIC prévoit une forte progression de la production (+ 16 MT) accompagnée d'une hausse de la demande encore plus marquée (+ 18 MT). Les utilisations sont dynamisées en alimentation animale par les prix élevés du maïs. L'alimentation humaine progresse au rythme de l'évolution démographique. Ainsi, les stocks sont, certes, attendus en hausse (+ 2 MT) mais le ratio S/U recule de 0,6 point (-0,5 point hors Chine). Il demeure toutefois à des niveaux proches de la moyenne quinquennale.

### ➤ Production par grandes zones

Mt	R 2019	R 2020 (p)	R 2021 (e)	évolution 2021/2020
Chine	133,6	134,3	136,0	+1%
Inde	103,6	107,9	108,8	+1%
Australie	14,5	33,3	28,0	-16%
Argentine	19,8	17,6	20,3	+15%
UE-28 (UE-27 en 20/21)	155,0	124,5	136,0	+9%
Iran	14,5	14,5	14,0	-3%
CEI	129,9	139,6	138,2	-1%
USA et Canada	85,3	84,9	83,4	-2%
Turquie	19,0	19,5	19,0	-3%

Le CIC abaisse légèrement sa prévision de production 2021 à 789 MT, ce qui demeure un record absolu.

Les conditions climatiques se sont améliorées en Europe. Après les pluies bénéfiques de mai et des températures particulièrement fraîches, un temps plus chaud a stimulé le développement des cultures. Les précipitations au sud de la Russie et en Ukraine étaient également bienvenues au risque d'une potentielle dégradation qualitative. Les blés de printemps nord américains souffrent en revanche de sécheresse, davantage aux Etats-Unis qu'au Canada. Le manque de pluies affecte également les récoltes en Turquie et en Iran. Pour l'hémisphère sud, les conditions de culture sont globalement favorables en Argentine et en Australie.

(\*) Récolte HN : année N ; récolte HS : année N+1

source CIC

### ➤ Disponible chez les huit exportateurs majeurs

	Les 8 exportateurs majeurs			Le monde		
	Stock début	Production	Disponible	Stock début	Production	Disponible
17/18	78,7	395,5	474,2	248,1	761,8	1 009,9
18/19	82,1	369,1	451,2	267,6	732,2	999,8
19/20 (prov.)	69,0	388,7	457,7	259,6	761,3	1 020,9
20/21 (est.)	61,0	385,3	446,3	276,2	773,4	1 049,6
21/22 (est.)	62,1	390,5	452,6	280,7	789,4	1 070,1

source CIC

Sur la campagne 2021/22, le CIC prévoit un disponible mondial record, atteint au travers de la hausse des stocks et de la production. Celui des principaux exportateurs évoluerait cependant peu par rapport à la campagne actuelle. Pour ces derniers, la situation globale se tendrait, avec des stocks fin de campagne en contraction pour atteindre le bas niveau de 59,7 MT. Le recul est centré sur les Etats-Unis où le bilan apparaît serré. Il est davantage à l'équilibre chez les autres grands exportateurs.



Auteur : Céline ANSART-LE RUN - tél. : 01 44 31 16 13 - cansart@unigrains.fr - Date de Publication : mai 2021

Avertissement : La présente note, diffusée à titre informatif et gratuit, a été réalisée par la Direction des Etudes Economiques d'UNIGRAINS.

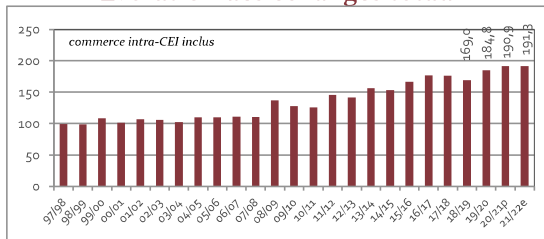
La société UNIGRAINS ne saurait être en aucun cas tenue responsable d'éventuelles erreurs, inexactitudes, et de toutes leurs conséquences directes et indirectes.

Copyright : Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite par quelque moyen que ce soit sans la permission écrite d'Unigrains.

© UNIGRAINS - 23 avenue de Neuilly, 75116 PARIS - www.unigrains.fr

### 3. Echanges mondiaux (blé tendre, blé dur, farine et semoule)

#### ➤ Evolution des échanges totaux



UE 27 à partir de 06/07, UE 28 à partir de 13/14, source CIC

Les échanges mondiaux 2020/21 atteindraient le record de 191 MT, portés par une forte demande en blé, meunier comme fourrager. Les importants besoins ou la présence inhabituelle du Pakistan aux achats expliquent en grande partie la progression de la demande à l'international.

Sur 2021/2022, malgré une hausse attendue de la production à date, les échanges se maintiendraient aux hauts niveaux de 2020/21. Une augmentation des achats est anticipée en raison des moindres perspectives de récolte au Proche Orient. La Chine et le Pakistan conserveraient une présence inhabituellement élevée, sans toutefois atteindre les niveaux de 2020/21.

#### ➤ Demande des pays importateurs

Importations (en Mt)	18/19	19/20p	20/21e	21/22e	évolution n/n-1
Chine	3,2	6,6	11,0	9,0	-18%
Inde	0,0	0,0	0,0	0,1	
Nigeria	4,7	5,3	5,5	5,3	-4%
Maroc/Algérie/Egypte	24,4	24,7	25,5	25,0	-2%
Iran	0,2	1,0	0,8	1,9	+138%
Arabie Saoudite	3,2	3,6	2,9	3,1	+7%
Irak	3,8	1,9	2,1	2,9	+38%
Yémen	3,8	3,7	3,7	3,7	+0%
Bésil	7,2	7,3	6,5	6,7	+3%
Indonésie	10,9	10,4	9,9	10,7	+8%
CEI	7,5	8,2	8,8	7,9	-10%
UE-28 (UE-27 en 20/21)	6,2	5,0	5,7	5,0	-12%

#### Derniers contrats commerciaux blé tendre (grain)

28-mai	Mer noire/Indonésie : 60 KT blé milling (310 \$ caf)
31-mai	Arabie saoudite : achat optionnel 562 KT milling (300 \$ caf)
06-juin	Russie ou UE/Iran : 195 KT blé milling (prix n.d.)
08-juin	Algérie : achat optionnel 500 KT blé milling (280-298 \$ caf)
10-juin	Australie/Philippines : 50 KT blé feed (320-325 \$ caf)
10-juin	Mer noire/Thaïlande : blé feed (300 \$ caf), volume n.d.
10-juin	Tunisie : achat optionnel 50 KT blé milling (298 \$ caf)
11-juin	Corée du Sud : achat optionnel 65 KT blé feed (313 \$ caf)
15-juin	Corée du Sud : achat optionnel 65 KT blé feed (304 \$ caf)
18-juin	Russie ou UE/Iran : > 195 KT blé milling (333 \$ caf)
18-juin	Australie/Philippines : 150 KT blé 322-324 (320-325 \$ caf)
22-juin	Australie/Chine : 250 KT blé milling (280-300 \$ fob)
22-juin	Mer noire/Thaïlande : 65 KT blé feed (290 \$ caf)

nd : non déterminé

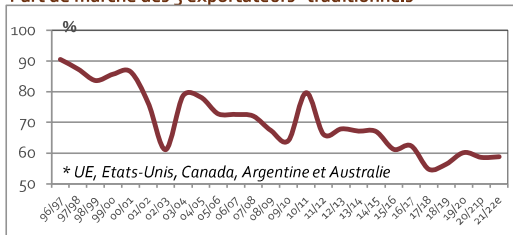
#### ➤ Ventes des principaux exportateurs

Millions de tonnes	18/19	19/20p	20/21e	20/21e	n/n-1
USA	25,9	26,2	26,5	25,5	-4%
UE-28 (UE-27 en 20/21)	22,3	37,1	28,6	30,5	+7%
Canada	23,9	23,0	27,8	24,5	-12%
Australie	9,8	10,1	19,2	18,5	-4%
Argentine	13,5	14,8	9,8	13,5	+38%
Chine	0,4	0,4	0,4	0,4	+0%
Inde	0,5	0,6	3,2	2,5	-22%
Ukraine	16,0	21,0	17,0	20,1	+18%
Russie	35,5	34,0	38,5	37,2	-3%
Kazakhstan	8,7	6,7	7,7	7,0	-9%

Les affaires ont quelque peu repris sur juin après un mois de mai atone, les acheteurs ayant préféré attendre une accalmie des prix pour se positionner. Sur 2021/2022, la Russie maintiendrait son leadership à un niveau proche de celui de cette campagne. L'Ukraine et l'UE profiteront également de l'augmentation de leur production *a contrario* de l'Amérique du nord, dont le disponible est plus limité. Et si tout se déroule bien d'ici la fin de l'année, les offres australienne et argentine seront bien présentes en 2<sup>e</sup> partie de campagne.

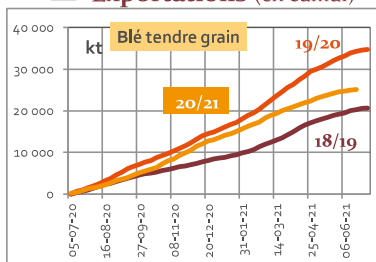
source CIC

#### Part de marché des 5 exportateurs "traditionnels" \*



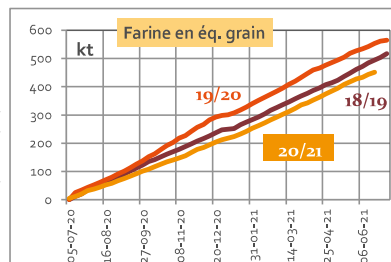
### 4. Situation dans l'UE à 28

#### ➤ Exportations (en cumul)



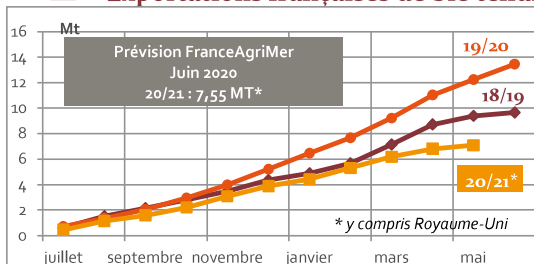
source DG VI - Eurostat

Au 20/06, 25,1 MT de blé tendre grain ont été exportées, contre 34,3 MT en 2019/20 à la même époque, avec pour principale destination l'Algérie (5,7 MT) suivie du Maroc (2,2 MT) et du Nigeria (2,2 MT). Le rythme des exportations s'est nettement ralenti sur juin. Stratégie Grains prévoit des ventes à 25,4 MT pour l'ensemble de la campagne. Avec 29 % de sventes, la France est le premier exportateur européen, loin devant l'Allemagne (14 %).



source DG VI - Eurostat

#### ➤ Exportations françaises de blé tendre grain vers les Pays Tiers



sources douanes françaises, FranceAgriMer, Infograin et Reuters

Les utilisations intérieures demeurent inchangées. En revanche, les livraisons intracommunautaires sont revues à la hausse, en raison du maintien d'une demande de la part des fabricants d'aliments du nord de l'Europe. A 5,88 MT, les performances demeurent toutefois historiquement basses. Les exportations pays-tiers sont reconduites à 7,55 MT pour FranceAgriMer et s'affichent légèrement au-dessus du chiffre de Stratégie Grains (7,4 MT). La demande a fortement ralenti sur mai. A 2,7 MT, le stock final reflète un bilan tendu.

Pour la récolte 2021, les surfaces sont estimées en hausse de 15 % par rapport à 2020 mais de seulement 1 % en comparaison à la moyenne quinquennale. Au 21 juin, les conditions de culture sont "bonnes à très bonnes" pour 79 % des blés (contre 81 % la semaine précédente). Les perspectives de production font état d'une belle moisson sous réserve que les pluies de ces derniers jours cessent rapidement.