Conseil international des céréales

MARCHE DES CEREALES

GMR No. 385 *29 janvier 2009*

RESUME

ESTIMATIONS MONDIALES

millions de tonnes

BLE	04/05	05/06	06/07	07/08 est.	08/09 Prév. 27.11	08/09 Prév. 29.01
Production	628	**621**	**598**	**609**	**683**	**687**
Echanges	110	**110**	**110**	**110**	**117**	**118**
Consommation	615	**625**	**611**	**615**	**650**	**648**
Stocks	139	**135**	**122**	**117**	**150**	**155**
Var. d'une année sur l'autre	+13	**-4**	**-13**	**-5**		**+38**
5 principaux exportateurs**	56	**55**	**39**	**28**	**44**	**48**

millions de tonnes

MAIS	04/05	05/06	06/07	07/08 est.	08/09 prév. 27.11	08/09 prév. 29.01
Production	713	**696**	**708**	**787**	**775**	**788**
Echanges	76	**79**	**87**	**100**	**85**	**81**
Consommation	686	**700**	**724**	**773**	**790**	**779**
Stocks	135	**132**	**116**	**130**	**114**	**139**
Var. d'une année sur l'autre	+27	**-3**	**-16**	**+14**		**+9**

millions de tonnes

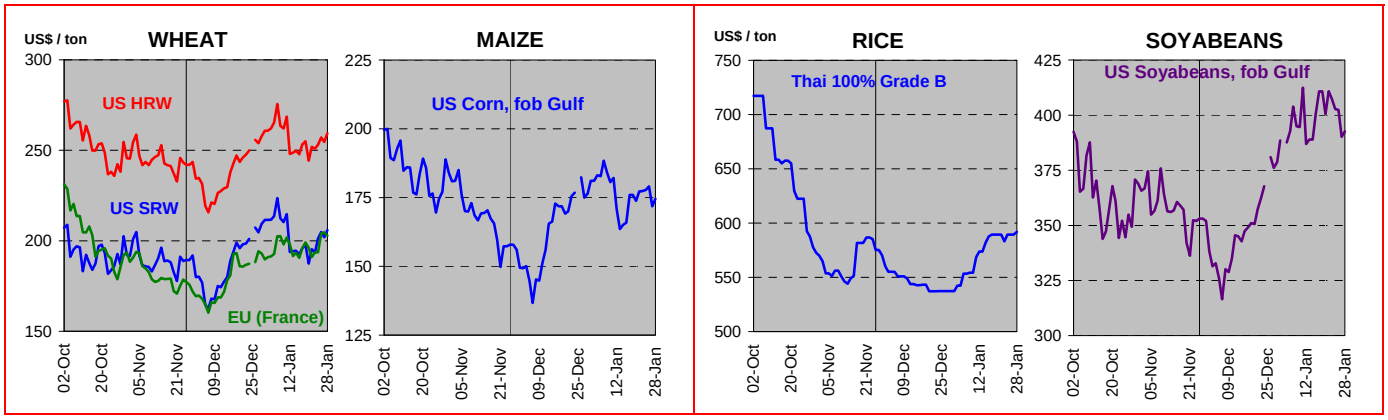
TOUTES CEREALES*	04/05	05/06	06/07	07/08 est.	08/09 prév. 27.11	08/09 prév. 29.01
Production	1648	1604	**1586**	**1687**	**1769**	**1788**
Echanges	212	215	**221**	**238**	**230**	**228**
Consommation	1598	1616	**1628**	**1683**	**1745**	**1731**
Stocks	332	320	**278**	**281**	**307**	**338**
Var. d'une année sur l'autre	+49	-12	**-42**	**+3**		**+57**
5 principaux exportateurs**	151	144	**100**	**92**	**103**	**125**

* Blé et céréales secondaires
** Argentine, Australie, Canada, Etats-Unis, Union européenne

COMMENTAIRE

Après avoir sombré à leur niveau le plus bas en plus de 18 mois début décembre, les prix des céréales et des oléagineux ont affiché un regain de fermeté, bien que l'activité quotidienne des marchés, liée à la situation économique et financière, ait souvent été volatile. Si les perspectives immédiates de l'offre et la demande de céréales sont restées globalement baissières, avec des prévisions de stocks mondiaux le plus souvent révisées à la hausse, des inquiétudes croissantes concernant les récoltes sud-américaines et la fermeté soutenue de la demande internationale pour du blé et du soja ont attiré un intérêt acheteur sur les marchés à terme. Les prix à l'exportation du **blé**, ayant perdu environ 50 % par rapport à leur pic du début de 2008, ont dérivé un certain soutien de la fermeté de la demande en farine et en aliments pour animaux, des inquiétudes liées aux vagues de temps très froid en Amérique du Nord et en Europe et de la confirmation que la récolte argentine était presque réduite de moitié du fait de la sécheresse. Des problèmes logistiques dans la région Mer Noire ont aussi contribué à la situation, de même que de gros achats officiels à l'intervention en Russie. Le marché mondial du **maïs** a vu des gains significatifs depuis le début décembre, bien qu'une partie ait été balayée après une révision sensible à la hausse des prévisions de stocks américains, principalement du fait d'une forte contraction des estimations de fabrication d'éthanol. La détérioration des perspectives de récoltes sud-américaines a été un facteur clé, qui a aussi dopé les prix des **oléagineux**, notamment du soja. Une demande chinoise de soja américain plus forte que prévu a aussi apporté un certain soutien. Les cours à l'exportation du **riz** en Thaïlande se sont récemment orientés à la hausse mais les cotations au Vietnam (5 % de brisures) ont

PRIX A L'EXPORTATION



continué de céder du terrain, déclenchant un regain d'intérêt acheteur de la part d'importateurs clés. Les **taux de fret maritime** pour les céréales, après avoir plongé à de très bas niveaux, sont restés faibles, malgré un redressement du marché Capesize déclenché par une recrudescence des échanges de minerais et une réduction du tonnage disponible

PERSPECTIVES POUR 2008/09

L'équilibre de l'offre et la demande de céréales s'est encore détendu au cours des deux derniers mois. Les moissons de l'hémisphère nord (notamment celles de la Chine) ont été sensiblement plus grosses que prévu et, bien que de graves problèmes météorologiques aient touché les récoltes de l'hémisphère sud, le total de la **production** de céréales est placé à 1.788 millions de tonnes, 101 millions de plus qu'en 2007 et en hausse de 19 millions sur les prévisions de novembre. Les prévisions de **consommation** sont abaissées de 14 millions et tombent à 1.731 millions, pour traduire un vif recul de la fabrication d'éthanol aux Etats-Unis et, dans une moindre mesure, l'impact de la récession économique mondiale sur la demande commerciale en aliments pour animaux. Les **stocks** de report mondiaux de céréales en 2008/09 sont placés à 338 millions, 31 millions de tonnes de plus qu'avant, et donc un redressement sensible après les faibles niveaux des deux dernières années. Les **échanges** mondiaux de céréales en 2008/09 sont estimés à 228 millions de tonnes, soit 10 millions de moins que l'an dernier. Les difficultés économiques et financières mondiales se traduisent par une réduction de 2 millions des prévisions d'échanges mondiaux par rapport à novembre.

BLE – Les estimations de **production** pour 2008 sont relevées de 4 millions pour atteindre un record de 687 millions de tonnes (en hausse de 78 millions sur 2007). Les moissons dans plusieurs pays producteurs de l'hémisphère nord ont été meilleures que prévu mais la sécheresse a réduit la récolte en Argentine, et les pluies au moment de la moisson ont nui à la qualité en Australie. Les prévisions de **consommation** mondiale sont abaissées de 2 millions et portées à 648 millions de tonnes (615 millions en 2007/08). Si les estimations d'utilisation dans l'alimentation animale sont rognées, l'utilisation dans ce secteur devrait tout de même augmenter de 3,1 % à 117 millions de tonnes. Les **stocks** chez les cinq principaux pays exportateurs sont désormais projetés grimper de 20 millions en 2008/09 pour atteindre 48 millions de tonnes, avec de fortes hausses aux Etats-Unis et dans l'UE. Le total mondial de 155 millions de tonnes (5 millions de plus que les prévisions de novembre) sera le plus élevé en six ans. Les prévisions d'**échanges** sont majorées de 1 million pour atteindre 118 millions de tonnes, 8 millions de plus que la dernière campagne. La demande du Proche-Orient est forte en raison des piètres récoltes alors que les importateurs d'aliments pour animaux en Extrême-Orient utilisent du blé à la place du maïs et d'autres ingrédients plus coûteux. La piètre moisson a considérablement réduit les perspectives d'exportations de l'Argentine, mais les expéditions de l'UE seront beaucoup plus volumineuses qu'en 2007/08. La Russie et l'Ukraine devraient expédier des volumes records de blé.

MAIS – Les estimations de **production** font 13 millions de plus pour atteindre un record de 788 millions (1 million de plus qu'en 2007), principalement du fait d'une estimation révisée pour la Chine. La production en Argentine et au Brésil sera plus faible suite à un temps sec et très chaud. Les prévisions de **consommation** mondiale sont abaissées de 11 millions, à 779 millions de tonnes, principalement du fait d'un ralentissement de la fabrication d'éthanol aux Etats-Unis, tandis que l'utilisation dans l'alimentation animale est rognée dans plusieurs pays en raison de la concurrence exercée par le blé. Par conséquent, on enregistre une forte augmentation des prévisions de **stocks** de clôture, y compris un plus haut en trois ans de 46 millions de tonnes aux Etats-Unis. Le total des stocks mondiaux est relevé de 25 millions pour s'établir à 139 millions de tonnes, 9 millions de plus qu'à la fin de 2007/08. Les projections d'**échanges** de maïs sont abaissées de 4 millions par rapport à novembre pour se replier à 81 millions en raison des meilleures disponibilités intérieures et des prix compétitifs du blé fourrager et d'autres ingrédients pour animaux. Les exportations américaines (septembre-août) sont désormais estimées à 45 millions de tonnes, le résultat le plus bas en six ans et 17 millions de moins que le chiffre de 2007/08.

PERSPECTIVES DE PRODUCTION EN 2009/10

Les prix plus bas et les coûts élevés des intrants affectent les semis de **blé** chez les principaux pays producteurs, et la sole mondiale devrait reculer de 1 %. Bien que les conditions dans l'hémisphère nord soient généralement favorables, la production va sans doute afficher un net recul. Les prévisions suggèrent 650 millions de tonnes, en baisse de 37 millions sur le record de 2008, mais tout de même un chiffre bien supérieur à la moyenne. Les replis les plus marqués devraient intervenir dans l'UE, en Russie, en Ukraine, aux Etats-Unis et en Chine. Les conditions météorologiques de l'hémisphère nord ont été généralement favorables pour les c**éréales secondaires** d'hiver. Les semis de maïs et d'orge de printemps dans l'UE et la CEI vont sans doute reculer en raison des prix plus faibles, tandis que l'on mise sur un repli de 4 % des superficies sous maïs aux Etats-Unis.

PRINCIPAUX EVENEMENTS DU MARCHE DEPUIS LE 27 NOVEMBRE 2008

5 déc.	**Etats-Unis** : Les contrats blé, maïs et soja à la CME clôturent à leurs plus bas respectifs en 20, 26 et 19 mois
23	**Pakistan :** achète 490.000 t. de blé Mer Noire
	Argentine : taxes à l'exportation du blé et du maïs abaissées respectivement à 23 % et 20 %.
24	**Maroc** : émission de permis d'importation pour 0,3 m.t. de blé
31	**Irak** : achat récent de 0,5 m.t. de blé.
	Inde : autorise l'exportation de 0,6 m.t. de blé à l'Afghanistan
8 jan.	**Etats-Unis** : USDA : ventes hebdomadaires de blé à l'exportation (s/c le 1er jan.) au plus bas de la campagne de commercialisation avec 41.900 t.
	Chine : est. de la récolte de maïs 2008 +9,5 m.t., à 165,5 m. (+9 %)
	Argentine : extension à 180 jours de la période de validité pour expédier les céréales après la déclaration de ventes
8-14	**Tunisie** : achat de 184.000 t. de blé et 81.000 t. de durum d'origines optionnelles
8-21	**Egypte** : s'empare de 377.000 t. de blé, dont 202.000 t. à la Russie, 115.000 t. aux Etats-Unis
12	**Etats-Unis** : USDA : stocks de clôture de maïs 2008/09 relevés de 8,1 m.t., à 45,5 m. (+10 %). Utilisation intérieure en baisse (de 2,6 m.t. pour l'éthanol) à 91,4 m. (+19 %)
13	**Arabie S.** : achat de 385.000 t. de blé canadien
15	**UE** : Stratégie Grains : proj. récolte blé tendre 2009 à 132,3 m.t. (-6 %), durum 8,7 m. (-12 %), orge 63,2 m. (-4 %), maïs 58,0 m. (-7 %)
	E.-U. : Informa : sole de maïs 2009 estimée à 33,5 m.ha (-4 %), soja à 32,7 m. (+7 %)
22	**Argentine** : Sec. Ag. : est. récolte blé 08/09 rognée de 0,7 m.t., à 8,3 m. (-49 %) en raison de la sécheresse
23	**E.-U.** : USDA : dans la s/c 15 jan., ventes cumulées de soja à l'export pour 08/09 à 23,6 m.t. (+4 %), y compris 13,5 m. à la Chine (+31 %)
26	**Argentine** : rapports commerciaux : demandes de permis d'exportation de blé suspendues pour protéger les approvisionnements
27	**Iran** : achat de 360.000 t. de blé UE
28	**Russie** : depuis fin nov., les achats de céréales à l'intervention totalisent 4,53 m.t.

© 2009
Le présent rapport est basé sur des sources officielles et commerciales. Si tout a été mis en oeuvre pour veiller à l'interprétation exacte des renseignements fournis, il n'est toutefois consenti aucune garantie quant à la parfaite fiabilité de ces informations. Les commentaires et statistiques énoncés ici font l'objet de révision périodique. Le présent rapport ne saurait être reproduit, en tout ou partie, sans l'autorisation expresse du ***Conseil international des céréales****, lequel sera dûment identifié comme source sur tout extrait ainsi reproduit.*

Sommaire

GMR 385 – 29 janvier 2009

Page No

L'offre et la demande en 2008/09 :
- **Généralités** 5
- **Blé** 5
  - **Blé durum** 7
- **Céréales secondaires** 8
  - **Maïs** 8
  - **Orge** 10
  - **Sorgho** 11
  - **Avoine** 11
  - **Seigle** 11

Perspectives de production en 2009/10 11
Echanges mondiaux d'oléagineux 13
Echanges mondiaux de riz 15
Evolution récente du marché 16
Taux de fret maritime 21
Autres développements 22
Gros plan sur le marché – Echanges mondiaux de farine de blé 24
Prix des céréales et des oléagineux : tendances à long terme ... 25

TABLEAUX

PRODUCTION
- Toutes céréales (blé et céréales secondaires) 1
- Tous blés 2
- Maïs 3
- Orge 4
- Sorgho 5
- Avoine 6
- Seigle 7
- Totaux par céréales 8

ECHANGES
- Toutes céréales (blé et céréales secondaires) 9
- Tous blés 10
- Maïs 11
- Orge 12
- Sorgho 13
- Avoine 14
- Seigle 15
- Ventes notifiées (blé et céréales secondaires) 16
- Principaux exportateurs de blé : rapport d'avancement 17A
- Principaux exportateurs de maïs : rapport d'avancement . 17B
- Principaux exportateurs d'orge : rapport d'avancement 17C

L'OFFRE ET LA DEMANDE*
- Tous blés 18
- Blé durum 19A
  - Production : blé durum 19B
  - Echanges : blé durum 19C
- Céréales secondaires 20
- Toutes céréales (blé et céréales secondaires) 21

ECHANGES DE FEVES DE SOJA 22
ECHANGES DE FARINE DE SOJA 23
ECHANGES DE COLZA/CANOLA 24
ECHANGES DE TOURNESOL 25
ECHANGES DE RIZ 26

PRIX
- Cotations hebdomadaires à l'exportation 27
- Cours à terme 28

TAUX DE FRET MARITIME
- Itinéraires désignés 29

*** A noter les nouvelles données sur l'offre et la demande dans le Tableau 18 (tous blés confondus) pour le Kazakhstan, la Russie et l'Ukraine, dans le Tableau 20 (orge) pour la Russie et l'Ukraine et dans le Tableau 21 (toutes céréales) pour la Chine, la Russie et l'Ukraine.**

TABLEAUX SUPPLEMENTAIRES (INTERNET UNIQUEMENT)

Les tableaux du GMR ci-dessous **(A-E)** ne sont désormais accessibles que sur le site Internet réservé aux membres et aux abonnés du Conseil.

- Expéditions mensuelles et trimestrielles ..... A
- Expéditions par destination
  - Blé B1
  - Blé durum B2
  - Maïs B3
  - Orge B4
  - Malt B5
  - Sorgho B6
  - Importations américaines d'avoine B7

UE
- Certificats import/export C1
- Adjudications à l'export sur le marché libre C2
- Adjudications à l'export en régime d'intervention C3
- Taxes/restitutions fixes à l'exportation C4
- Droits d'importation C5
- Certificats d'importation sous contingent tarifaire C6

Chine
- Production D1
- Echanges D2
- Achats et importations D3
- Importations et exportations D4

Indice du prix du blé du CIC (graphe) ..... E

L'OFFRE ET LA DEMANDE EN 2008/09

GENERALITES

On a assisté, au cours des deux derniers mois, à une nouvelle détente notable dans l'équilibre de l'offre et la demande de céréales, suite à des récoltes finalement plus grosses que prévu dans l'hémisphère nord et à des réductions sensibles des prévisions d'utilisation mondiale dans l'alimentation animale et dans l'industrie. Un net ralentissement de la production d'éthanol est attribué à la récession économique américaine et mondiale, y compris le repli marqué des cours pétroliers et les conditions difficiles qui affectent presque tous les secteurs de l'industrie. Toutefois, la consommation de céréales devrait tout de même afficher une autre hausse marquée en 2008/09 et, malgré des stocks mondiaux plus élevés que ne le suggéraient les projections antérieures, des préoccupations subsistent quant à la tendance des perspectives d'approvisionnements à plus long terme. Les cours mondiaux à l'exportation des céréales et des oléagineux, après avoir nettement baissé début décembre, se sont quelque peu redressés depuis, pour traduire, dans une certaine mesure, la contraction des perspectives pour la prochaine moisson sud-américaine de maïs et de soja et l'intérêt plus marqué accordé aux cultures de 2009/10, y compris une réduction probable de la production mondiale de blé.

Bien que les moissons de céréales 2008/09 ne soient pas encore terminées dans l'hémisphère sud, les toutes dernières estimations indiquent des récoltes mondiales nettement plus grosses que prévu aussi bien en blé qu'en céréales secondaires. A un record de 1.788 millions de tonnes, le total de la **production** fait 19 millions de plus que les prévisions de novembre et 101 millions de plus qu'en 2007/08. La hausse de la production de céréales est principalement due à une récolte massive de blé, qui a grimpé de 78 millions pour se hisser à 687 millions de tonnes, suite à des moissons exceptionnellement grosses en Europe et dans le bassin de la Mer Noire conjuguées à des hausse substantielles en Amérique du Nord, en Chine, en Inde et en Afrique du Nord. Tandis que la production d'orge affichait une forte augmentation, la moisson mondiale de maïs restait quant à elle quasiment inchangée, une réduction sensible de la production américaine étant absorbée par de plus grosses récoltes ailleurs, notamment en Chine, où les estimations sont encore majorées de 10 millions de tonnes. Dans l'hémisphère sud, les conditions ont été particulièrement difficiles en Argentine, ce qui a donné lieu à une réduction de près de la moitié de la récolte de blé et à une forte contraction probable de la production de maïs. En Australie, la production de céréales, notamment celle de blé, a rebondi par rapport aux récoltes sapées par la sécheresse de 2006 et 2007, mais une combinaison de temps sec et de pluies excessives en fin de saison a fait que le résultat a finalement été inférieur aux attentes initiales.

La **consommation** mondiale de céréales en 2008/09 est estimée à 1.731 millions de tonnes, ce qui représente une hausse de 2,9 % sur le total de l'an dernier. Le chiffre fait 14 millions de tonnes de moins que les projections précédentes (novembre), principalement suite à la baisse sensible de l'utilisation estimative dans le secteur de l'éthanol. Aux Etats-Unis, un ralentissement de la production d'éthanol déclenché par le repli des marges et des fermetures d'usines a engendré une réduction de 9 millions de tonnes de l'utilisation estimative de maïs par cette industrie ; elle est désormais placée à 91 millions de tonnes en 2008/09, en hausse de 14 millions sur l'année précédente. Les prévisions d'utilisation de céréales dans l'alimentation animale ont été rognées de 4 millions de tonnes, à 769 millions. Bien que la récession économique mondiale et les problèmes de financement des achats de céréales semblent avoir un impact, le total de l'utilisation dans l'alimentation animale, y compris l'utilisation à la ferme, devrait tout de même afficher une hausse de 2,9 % par rapport à l'année précédente. Du fait de l'accroissement des prévisions de récolte et des projections de consommation moindres que prévu, les **stocks** de report mondiaux de céréales en 2008/09 sont placés à 338 millions de tonnes, en hausse de 31 millions sur les prévisions antérieures. Ce chiffre représente une hausse d'environ un cinquième par rapport aux très faibles résultats enregistrés en 2006/07 et 2007/08. Les stocks de clôture des cinq principaux pays exportateurs sont désormais placés à 125 millions de tonnes (92 millions), 22 millions de tonnes de plus que les prévisions antérieures, les plus fortes hausses étant attendues dans l'UE et aux Etats-Unis.

Les prévisions d'**échanges** mondiaux de céréales en 2008/09 (juillet-juin) sont rognées de 2 millions de tonnes, à 228 millions (238 millions), du fait d'un volume moindre que prévu d'expéditions de maïs, qui essuie un ajustement à la hausse des estimations formulées pour le blé. Ceci reflète en partie le remplacement constant du maïs dans les rations animales par des ingrédients plus compétitifs comme le blé, mais c'est aussi une indication de la récession économique mondiale et des conditions financières difficiles. Le repli de 10 millions de tonnes dans les échanges en 2008/09 est imputable à un recul prononcé des achats de céréales fourragères par l'UE par rapport au niveau exceptionnellement élevé de 2007/08, qui n'est qu'en partie absorbé par des importations plus élevées par les pays du Proche-Orient touchés par la sécheresse.

BLE

PRODUCTION

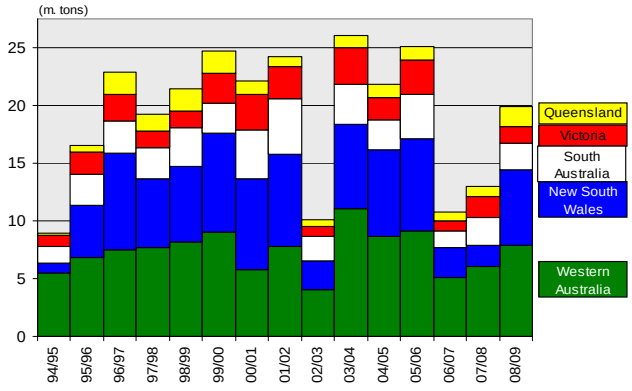
Suite aux révisions à la hausse formulées pour l'UE, la CEI, le Canada et la Turquie, qui font plus que compenser une nouvelle réduction pour l'Argentine, les estimations de production mondiale de blé sont relevées de 4 millions de tonnes et portées à un record de 687 millions, 78 millions de plus qu'en 2007/08. Malgré des

rendements exceptionnels, la qualité du blé dans plusieurs pays a été déclassée en raison du temps humide au moment de la moisson.

Dans l'hémisphère sud, les prévisions de récolte pour l'**Argentine** sont abaissées de 2,0 millions de tonnes, à 8,5 millions (16,1 millions), le niveau le plus bas en vingt ans, car les rendements ont été sapés par les conditions sèches et très chaudes, notamment dans la province méridionale de Buenos Aires. Toutefois, on signale une qualité meilleure que la moyenne. Au **Brésil**, le temps humide au moment de la moisson a nui à la qualité du blé en certains points du pays mais la production a tout de même grimpé à 5,8 millions de tonnes, la meilleure récolte depuis 2004. En **Afrique du Sud**, les estimations de production sont rognées de 0,1 million et passent à 2,0 millions de tonnes (1,9 million).

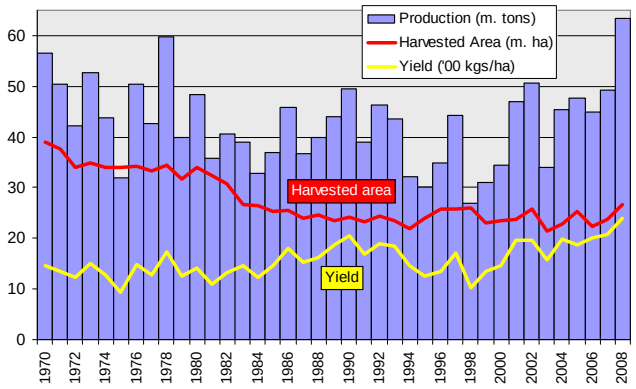
En **Australie**, la moisson a été entravée par des pluies inattendues, ce qui a provoqué un déclassement du blé dans certaines régions. Les estimations de production sont inchangées, à 20,0 millions de tonnes, bien au-dessus de la piètre récolte de 13,0 millions de tonnes rentrée l'an dernier, mais moins que les prévisions initiales. La production en Australie-Occidentale, le plus gros état producteur de blé du pays qui compte pour environ 40 % du total, est estimée à 7,9 millions de tonnes, un tiers de plus que l'an dernier. Toutefois, la plus forte hausse de la production intervient en Nouvelle-Galles du Sud, qui en principe produit environ le tiers du total de la récolte australienne. La récolte de cet Etat a grimpé à 6,5 millions de tonnes, deux fois et demie le niveau de la piètre récolte de 2007. Toutefois, certains points de l'Etat ont reçu des précipitations supérieures à la moyenne en novembre, ce qui a entraîné un déclassement notable de la qualité du blé.

AUSTRALIE : PRODUCTION DE BLE PAR ETAT, 1994-2008



Les rendements et la production de blé en **Russie** ont affiché de nouveaux records en 2008, la récolte de 63,5 millions de tonnes faisant quelque 30 % de plus que l'année précédente. Sachant qu'environ 40 % de la récolte est semée en hiver, la production peut varier considérablement, en fonction de l'étendue des dégâts du gel. La superficie moissonnée a baissé jusqu'au milieu des années quatre-vingt-dix pour faire face à la demande exercée par les autres cultures comme l'orge, le maïs et les oléagineux. Toutefois, les superficies sous blé en 2008 étaient les plus grandes depuis 1982.

RUSSIE : EMBLAVURES, PRODUCTION ET RENDEMENTS DE BLE, 1970-2008



CONSOMMATION

La consommation mondiale de blé en 2008/09 est estimée à un record de 648 millions de tonnes, 33 millions de plus que l'an dernier, principalement du fait d'une utilisation supérieure dans l'*alimentation animale*. Toutefois, les projections d'affouragement en blé ont été abaissées de 2,0 millions sur les prévisions antérieures, à 116,9 millions (88,9 millions), car l'utilisation aux Etats-Unis et dans l'UE, si elle est nettement plus élevée que l'an dernier, est inférieure aux attentes. Dans l'**UE**, elle est désormais estimée à 57,7 millions de tonnes, en repli de 1,4 million par rapport aux dernières prévisions mais 9,7 millions de tonnes de plus qu'en 2007/08. L'affouragement en blé aux **Etats-Unis** devrait atteindre son niveau le plus élevé en huit ans avec 6,3 millions de tonnes (0,4 million), bien que les prévisions soient en retrait de 0,8 million sur le mois de novembre. Jusqu'ici, rien ne permet de penser que la récession économique exerce un impact notable sur l'utilisation mondiale de blé dans l'*alimentation humaine*. A 450,7 millions de tonnes, légèrement en dessous des prévisions antérieures, l'utilisation dans l'alimentation humaine fera 0,8 % de plus qu'en 2007/08, contre une croissance moyenne de 1,1 % les cinq années précédentes. Suite à une réévaluation des estimations pour un certain nombre de pays, les prévisions d'utilisation *industrielle* mondiale de blé sont rognées de 1,0 million de tonnes et tombent à 16,0 millions (14,4 millions). Dans l'**UE**, elle est abaissée de 0,2 million et tombe à 7,8 millions (6,7 millions), l'utilisation pour l'amidon et l'éthanol étant chacune rognée de 1 million de tonnes, respectivement portée à 4,9 millions de tonnes (5,1 millions) et 2,9 millions (1,6 million). Les baisses des projections d'utilisation pour l'alimentation animale, humaine et l'utilisation industrielle ce mois-ci sont en partie compensées par de plus grosses estimations pour des usages *non précisés*, en hausse de 1,2 million de tonnes, pour atteindre 30,9 millions (28,7 millions). Cette catégorie comprend les pertes lors du stockage et du transport et tend à augmenter lorsque les récoltes mondiales sont volumineuses.

STOCKS

Les stocks de blé des cinq *principaux exportateurs* à la fin de 2008/09 devraient augmenter de 19,8 millions de tonnes pour passer à 48,1 millions, y compris de fortes hausses dans l'UE et aux Etats-Unis, dont les statistiques ont encore été révisées à la hausse depuis le dernier GMR. Après une grosse moisson, et malgré des augmentations notables de l'utilisation intérieure et des exportations, les stocks de clôture dans l'**UE** devraient croître de 9,1 millions pour se hisser à 19,0 millions de tonnes, le volume le plus élevé en trois ans. Les stocks **américains** devraient faire plus que doubler par rapport à leur faible niveau de l'an dernier, pour atteindre 17,8 millions de tonnes, le volume le plus élevé depuis la fin de 2001/02.

Les stocks mondiaux de blé devraient croître de 38 millions de tonnes pour s'établir à 155 millions, le niveau le plus élevé en six ans. Les prévisions font quelque 5 millions de tonnes de plus qu'en novembre, principalement du fait des hausses dans l'UE et au Canada, où les estimations de récolte ont été relevées, et aux Etats-Unis, où l'utilisation intérieure pour l'alimentation animale a été inférieure aux attentes. Les projections ont également été majorées pour l'Australie, la Russie et la Turquie mais, après une piètre moisson, les prévisions de stocks de clôture de l'Argentine ont été abaissées.

ECHANGES

Malgré la détérioration des conditions économiques depuis le dernier GMR, les prévisions d'échanges sont relevées de 1,5 million de tonnes, à 118,3 millions de tonnes (109,9 millions). Des récoltes nationales décevantes dans plusieurs pays ont étayé la demande, notamment au Proche-Orient. Les achats projetés de l'**Iran**, estimés à 4,3 millions de tonnes, comptent pour environ la moitié de la hausse des échanges mondiaux. Les importations de 0,9 million de tonnes de la **Syrie** seront les plus élevées du pays depuis le début des années quatre-vingt-dix, alors que la décision par l'**Arabie saoudite** d'éliminer progressivement tout soutien à la production intérieure devrait entraîner une hausse de ses importations à 0,8 million de tonnes, le niveau le plus élevé en trente ans. Les importations de blé par le **Pakistan** sont placées à un pic de dix ans de 2,5 millions de tonnes, alors que les expéditions à des pays voisins continuent d'amenuiser les disponibilités meunières locales. Ailleurs, la forte baisse des prix à l'exportation et la réduction des frais de fret maritime ont encouragé les achats, même si la précarité du crédit continue de faire obstacle à la finalisation de certaines transactions. Les échanges de blé fourrager ont été encouragés par la faiblesse des prix par rapport aux autres aliments pour animaux, notamment le maïs, y compris de plus gros achats par l'UE, Israël, les Philippines et la Corée du Sud.

Parmi les changements apportés aux prévisions d'échanges ce mois-ci figure une hausse de 0,4 million de tonnes des importations de l'**Arabie saoudite**, qui passent à 0,8 million (0,1 million), sur la base des achats notifiés à ce jour. Les projections formulées pour la **Turquie** sont relevées de 0,5 million et portées à 2,0 millions de tonnes (2,2 millions), grâce à des importations supérieures aux attentes par la Russie. Le chiffre avancé pour l'**UE** est rehaussé de 0,3 million et se hisse à 6,6 millions de tonnes (dont 1,2 million de tonnes de blé durum), légèrement plus que les estimations formulées pour l'an dernier. Au 20 janvier, des licences d'importations portant sur environ 5,1 millions de tonnes (blé, farine et blé durum compris) avaient été délivrées, niveau identique à douze mois plus tôt. La moitié de toutes les importations de l'UE entre juillet et décembre provenait de l'Ukraine, essentiellement pour l'alimentation animale dans le sud de l'Europe, notamment en Espagne. Les ajustements apportés aux prévisions d'importations d'autres pays ont été relativement minimes, y compris des hausses pour les Etats-Unis, le Brésil, la Chine, l'Egypte et le Maroc, tandis que les prévisions d'achats de l'Irak, du Yémen et de la Corée du Sud étaient légèrement abaissées.

Les expéditions par les *cinq principaux exportateurs* en 2008/09 (juillet-juin) sont placées en léger retrait par rapport au dernier GMR, à 81,0 millions de tonnes (79,3 millions), car les hausses avancées pour le Canada et l'UE n'essuient qu'en partie une forte réduction des perspectives d'exportations de l'Argentine. Sa moisson a été encore inférieure aux attentes et on mise sur des exportations de juillet à juin de 5,5 millions de tonnes seulement, à peine la moitié de l'année précédente, avec des expéditions pour la campagne de commercialisation **argentine** de décembre à novembre à 3,9 millions de tonnes seulement (10,5 millions). Les projections d'exportations de l'**UE** sont relevées de 0,7 million et portées à 18,0 millions de tonnes (11,2 millions), alors que les expéditions du **Canada** sont placées à 18,0 millions de tonnes (16,4 millions), 0,4 million de plus qu'avant.

Suite à de grosses ventes par la Russie et l'Ukraine, les deux pays devraient exporter des volumes records de blé en 2008/09. A la différence de 2007/08, les expéditions de la **Russie** au cours de la deuxième moitié de cette campagne ont peu de chance d'être touchées par les taxes à l'exportation. Les prévisions d'exportations sont majorées de 1,0 million de tonnes, à 15,0 millions de tonnes (12,1 millions). Les exportations de l'Ukraine ont totalisé 6,8 millions de tonnes entre juillet et décembre, contre 0,2 million seulement l'année d'avant, lorsqu'elles étaient bridées par des quotas. Les prévisions pour l'ensemble de la campagne sont majorées de 0,5 million de tonnes, à 9,0 millions de tonnes (1,2 million).

BLE DURUM

Des chiffres plus élevés pour l'UE (Italie) et le Canada relèvent de 0,6 million les estimations de **production** mondiale de durum en 2008 pour les porter à 39,3 millions (35,0 millions), soit presque identique au record de 2004. Début décembre, les estimations officielles du

Canada ont été relevées de 0,4 million de tonnes et hissées à 5,5 millions (3,7 millions), leur niveau le plus élevé en trois ans. Dans l'*UE*, la production de l'Italie a été relevée de 0,2 million de tonnes pour atteindre 5,2 millions (4,0 millions), portant le total pour l'UE (27) à 10,0 millions de tonnes (8,4 millions), son niveau le plus élevé en quatre ans. Les **stocks** de durum au Canada, dans l'UE et aux Etats-Unis sont estimés à un total cumulé de 3,1 millions de tonnes à la fin de 2008/09. Du fait de la plus grosse production et de la contraction des exportations, les projections de stocks de clôture du *Canada* sont relevées de 0,8 million de tonnes pour atteindre leur niveau le plus élevé en trois ans de 2,0 millions (0,8 million). Dans l'*UE*, des importations inférieures aux attentes et des exportations plus élevées ont fait plus qu'absorber la hausse des estimations de production avancée ce mois-ci et les stocks de report sont légèrement abaissés, à 0,5 million de tonnes (0,5 million). Après être tombés à de très bas niveaux à la fin de l'an dernier, les stocks des *Etats-Unis* devraient se redresser à 0,6 million de tonnes (0,2 million).

De bonnes moissons dans l'UE et en Afrique du Nord ont limité les **échanges** mondiaux de durum en 2008/09. Bien que l'intérêt acheteur puisse s'accentuer au cours de la seconde moitié de la campagne au fil de la diminution des disponibilités locales, les prévisions d'échanges mondiaux sont abaissées de 0,3 million de tonnes, à 6,8 millions (7,0 millions). Des permis d'importations de l'*UE* couvrant tout juste 566.000 tonnes avaient été délivrés à la mi-janvier, quelque 60 % de moins que l'année précédente, de sorte que les prévisions pour l'année entière sont rognées de 0,3 million et abaissées à 1,2 million de tonnes (1,9 million). Sur la base des échanges notifiés à ce jour, les projections pour le Chili et le Pérou fléchissent légèrement, alors que les importations de la Libye augmentent. Ailleurs en Afrique du Nord, les prévisions restent inchangées : 1,8 million de tonnes (1,9 million) pour l'*Algérie*, 0,7 million (0,7 million) pour le *Maroc* et 0,5 million (0,4 million) pour la *Tunisie*. Sur la base des données notifiées d'expéditions et de ventes, les prévisions d'exportations pour le Canada et les Etats-Unis sont abaissées, alors que les chiffres pour l'UE et le Mexique sont relevés. Les prévisions d'exportations *australiennes* sont réduites de moitié à 0,1 million de tonnes, car le temps humide semble avoir sapé le volume des disponibilités de qualité.

CEREALES SECONDAIRES

MAIS

PRODUCTION

Les prévisions de production mondiale de maïs en 2008/09 sont relevées de 13 millions de tonnes supplémentaires pour atteindre un record de 788 millions, très légèrement au-dessus du chiffre de 787 millions enregistré l'an dernier. La plus forte révision à la hausse concerne, et de loin, la Chine. Les estimations de récolte sont aussi rehaussées pour l'UE, la CEI, le Canada, le Mexique et les Etats-Unis mais abaissées pour l'Argentine et le Brésil.

Les estimations de production des **Etats-Unis** sont majorées de 2,4 millions et portées à 307,4 millions de tonnes (331,2 millions). Du fait des rendements meilleurs que prévu, les estimations de récolte pour le **Canada** sont relevées de 0,7 million à 10,6 millions de tonnes (11,6 millions). Dans l'**UE**, la production est désormais placée à 64,2 millions de tonnes (47,3 millions), 0,9 million de plus qu'auparavant. Des récoltes records ont été engrangées en **Russie** et en **Ukraine**, estimées à 6,6 millions de tonnes (3,9 millions) dans le premier cas et 11,4 millions (7,4 millions) dans le second. Suite à un rapport officiel, les estimations de production pour la **Chine** sont majorées de 10 millions de tonnes à un record de 165,5 millions (152,3 millions), pour traduire des rendements bien meilleurs que prévu.

Dans l'hémisphère sud, les conditions très chaudes et plutôt sèches ont perduré dans bien des régions d'**Argentine** productrices de maïs, ce qui a retardé les semis et entravé le développement des cultures. Les semis, également comprimés par la faiblesse des prix et la concurrence exercée par le soja, sont estimés reculer à environ 2,6 millions d'hectares (3,3 millions). De ce fait, les prévisions de récolte du Conseil sont encore rognées de 1,0 million pour tomber à 17,0 millions de tonnes (20,9 millions). Les rendements dans le sud du **Brésil** devraient régresser en raison de la persistance d'un temps sec, qui n'a été qu'en partie soulagé par de récentes pluies. Avec une contraction de 10 % des superficies, la production est jugée reculer à 52,3 millions de tonnes (58,7 millions), 2,7 millions de moins qu'avant. En **Afrique du Sud**, des pluies bénéfiques ont accéléré la germination et l'établissement des cultures, les prévisions de production sont inchangées à 10,0 millions de tonnes (12,7 millions).

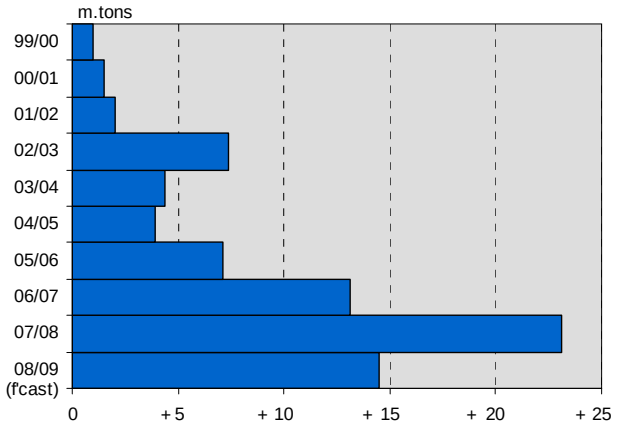
CONSOMMATION

La consommation mondiale de maïs devrait atteindre un record de 779 millions de tonnes (773 millions) en 2008/09, mais les prévisions font 11 millions de tonnes de moins qu'en novembre. Une détérioration des perspectives pour l'industrie américaine de l'éthanol explique l'essentiel de cette baisse, tandis que les prévisions d'utilisation mondiale dans l'alimentation animale sont également rognées, pour tenir compte de la vive concurrence du blé et de l'aggravation des difficultés économiques.

L'utilisation mondiale de maïs dans l'*alimentation animale* est estimée faire 1 million de tonnes de moins que la dernière fois, à 474 millions (488 millions). Le maïs est remplacé par de l'orge et du blé fourrager meilleur marché dans certains pays, tandis que la consommation de produits dérivés industriels, comme les drèches de distillerie continue d'augmenter. La récession économique semble aussi brider la forte croissance récemment observée dans le domaine de l'alimentation animale et certains importateurs ont réduit

leurs achats ces derniers mois. La consommation de maïs fourrager aux **Etats-Unis** devrait reculer de 11 %, à 135 millions de tonnes, face à une utilisation accrue de drèches de distillerie et à des projections faisant état d'une contraction du cheptel.

MAIS – VARIATION DU VOLUME UTILISE POUR LA FABRICATION D'ETHANOL AUX ETATS-UNIS

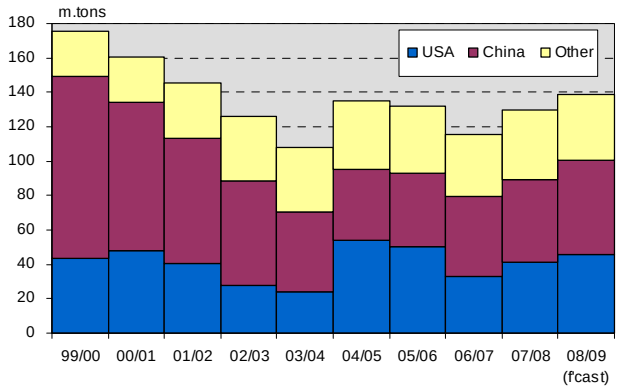


Avec 188 millions de tonnes, les prévisions d'utilisation *industrielle* mondiale de maïs font 12 % de plus qu'en 2007/08, mais 10 millions de moins qu'il y a deux mois. Le recul prononcé est presque entièrement imputable au ralentissement de la production américaine d'éthanol, désormais jugée nécessiter 91 millions de tonnes (77 millions) de maïs, en recul de 9 millions sur les prévisions du mois de novembre. Des difficultés financières engendrées par les marges faibles, voire négatives, de production et les problèmes d'obtention de crédit ont réduit l'utilisation des capacités de production et sapé les projets d'expansion. Sachant que les prix de l'éthanol sont actuellement supérieurs à ceux de l'essence, certains raffineurs ont augmenté leurs achats de Numéros d'identification renouvelable (RIN) afin d'honorer les cibles de production exigées. Pour assurer un suivi de l'utilisation des énergies renouvelables, il est donné à chaque gallon de biocarburant un RIN unique qui peut servir de crédit vers l'obtention de la Norme sur les énergies renouvelables (RFS). Si un raffineur mélange plus de combustible renouvelable que nécessaire, des RIN excédentaires sont générés, qu'il est ensuite possible de négocier.

STOCKS

Principalement du fait de la transformation des perspectives de l'offre et la demande aux Etats-Unis et en Chine, les stocks mondiaux de clôture en 2008/09 (campagnes de commercialisation respectives) sont estimés faire 25 millions de tonnes de plus que deux mois plus tôt, à 139 millions, quelque 9 millions de plus que la dernière campagne et le niveau le plus élevé depuis 2001/02. Du fait d'une forte baisse des prévisions concernant l'utilisation et les exportations d'éthanol, les stocks de report 2008/09 des **Etats-Unis** sont majorés de presque 17 millions de tonnes, à leur plus haut en trois ans de 45,5 millions de tonnes (41,2 millions). Suite à la confirmation d'une très grosse récolte, les prévisions du Conseil concernant les stocks de clôture de la **Chine** sont relevées de 8,2 millions et portées à 55,4 millions de tonnes, en hausse de 15 % sur l'année précédente. Les gains de production semblent avoir dépassé la croissance de la consommation ces dernières années, ce qui a permis une constitution progressive de réserves.

MAIS – STOCKS DE CLOTURE



ECHANGES

Les prévisions d'échanges mondiaux de maïs en 2008/09 (juillet-juin) sont rognées de 3,4 millions de tonnes par rapport à novembre, et tombent à 81,1 millions, en recul de 19 % sur le record de l'année précédente. Les importations devraient reculer en raison des plus grosses récoltes, surtout dans l'UE, du maintien de la forte concurrence exercé par d'autres aliments pour animaux, y compris le blé, et par quelques signes suggérant que la récession économique affecte la demande dans certains pays.

On mise sur un recul particulièrement marqué dans l'**UE**, avec des importations projetées à 3,0 millions de tonnes (14,8 millions). De meilleures récoltes dans les Etats membres du sud-est ont dopé les échanges intra-communautaires, tandis que les plus grosses disponibilités de blé et d'orge diminuaient la demande en maïs fourrager. Les prévisions d'importations pour le **Mexique** sont abaissées de 0,5 million et placées à 8,9 millions de tonnes (9,3 millions), en raison des gains de production et des récents achats de sorgho américain. Les importations **canadiennes** devraient reculer de 1,0 million de tonnes à 2,2 millions, face à un accroissement de la consommation d'orge fourragère.

Les importations par la **Corée du Sud** sont estimées à leur plus bas niveau en neuf ans, avec 7,5 millions de tonnes (9,3 millions), en baisse de 0,5 million par rapport au dernier GMR. Du blé fourrager à prix compétitif a déplacé une partie du maïs dans les rations animales, et les disponibilités Mer Noire étaient récemment cotées à 25 % de moins que les prix correspondants pour du maïs américain (voir Tableau 16). Les expéditions au **Taipei chinois** devraient reculer à 4,1 millions de tonnes (4,6 millions), alors que les importations par l'**Indonésie** devraient rester faibles, à 0,4 million (0,3 million). A 0,8 million de tonnes (1,7 million), les achats par l'**Israël**

devraient reculer à moins de la moitié du volume de l'année dernière, car certains fabricants d'aliments pour animaux donnent la préférence au blé fourrager, meilleur marché. Les prévisions d'expéditions à l'**Egypte** sont rognées de 0,4 million de tonnes, à 4,1 millions (4,3 millions) en raison de leur cadence plus lente que prévu.

Les exportations **américaines** en 2008/09 (septembre-août) sont officiellement estimées à leur plus bas en six ans, avec 44,5 millions de tonnes (61,9 millions). Les ventes ont été touchées par la baisse de la demande mondiale et par la concurrence des autres exportateurs. Les prévisions d'exportations formulées par le Conseil pour l'**Argentine** au cours de la campagne de commercialisation prenant fin en février 2009 sont légèrement rehaussées, à 14,9 million (14,8 millions). Du fait du vif ralentissement des ventes ces derniers mois, les prévisions d'exportations de l'**Inde** (novembre-octobre) sont abaissées de 1,0 million de tonnes, à 0,5 million (2,8 millions).

ORGE

PRODUCTION

La production mondiale d'orge en 2008/09 est estimée faire 0,7 million de tonnes de plus que les prévisions antérieures, à 156,1 millions, soit 17 % de plus que le total de l'an dernier. Les estimations pour la Russie, l'Ukraine et le Canada sont relevées du fait des rendements meilleurs que prévu, mais ceux de la Turquie et de l'Australie sont érodés.

Si les estimations de production pour l'**Argentine** sont inchangées à 1,6 million de tonnes (1,5 million), le chiffre pour l'**Australie** est rogné de 0,1 million de tonnes à 6,4 millions, sur la base des derniers rapports officiels. Ce chiffre n'est guère plus élevé que le volume sapé par la sécheresse de 5,9 millions de tonnes, enregistré en 2007/08, et il traduit les conditions difficiles rencontrées par certains Etats producteurs d'orge, notamment l'Australie-Méridionale et le Victoria.

CONSOMMATION

La consommation mondiale d'orge devrait augmenter d'environ 7 % en 2008/09 pour se hisser à 148 millions de tonnes (138 millions). Les prévisions sont rognées de 1,0 million de tonnes en raison d'une baisse des projections d'utilisation dans l'*alimentation animale*, désormais placées à 103 millions (93 millions). Des prévisions plus élevées pour la Syrie et l'Iran sont plus qu'absorbées par des réductions formulées pour l'UE, la Turquie, l'Ukraine et l'Australie. Toutefois, la consommation mondiale d'orge fourragère devrait croître de 11 % par rapport à un an plus tôt, du fait des disponibilités exportables plus abondantes et de la compétitivité accrue par rapport au maïs. L'utilisation dans l'alimentation animale devrait augmenter dans la plupart des régions, avec une croissance particulièrement marquée en Russie, au Canada, en Syrie et dans l'UE. Le total de la consommation d'orge dans l'**UE** est placé à 54,5 millions de tonnes (52,0 millions), ce qui représente plus du tiers du total mondial. Les prévisions d'utilisation mondiale d'orge pour la *brasserie* et autres *usages industriels* sont inchangées, à 28,0 millions de tonnes (27,7 millions).

STOCKS

Les stocks mondiaux de clôture à la fin de 2008/09 (campagnes de commercialisation respectives) sont estimés rebondir à leur plus haut en trois ans avec 29,2 millions de tonnes (21,4 millions), en hausse de 1,3 million sur le chiffre de novembre en raison des plus grosses estimations de récolte et des projections moindres d'utilisation pour l'alimentation animale. La contraction des perspectives de consommation dans l'**UE** redresse les prévisions de stocks de report de 0,4 million pour les hisser à 9,4 millions de tonnes, en nette hausse sur le volume de 5,0 millions enregistré l'année précédente. Principalement du fait de la hausse des estimations de production, les prévisions de stocks de clôture au **Canada** sont également majorées de 0,5 million de tonnes, à 2,1 millions (1,6 million). Les stocks de clôture en **Australie** en 2008/09 (novembre-octobre) sont jugés inchangés, à 0,7 million de tonnes, légèrement en retrait sur le chiffre de 0,8 million de l'an dernier. Les stocks de report en **Russie** sont estimés grimper à 4,8 millions de tonnes (2,6 millions), en raison d'une récolte exceptionnelle (voir le Tableau 20).

ECHANGES

Du fait d'une forte demande mondiale et de l'ampleur des disponibilités exportables en Ukraine, en Russie et dans l'UE, les échanges mondiaux d'orge en 2008/09 (juillet-juin) devraient grimper à 19,4 millions de tonnes, en hausse de 4,0 millions sur l'année précédente et 0,4 million de tonnes de plus que les prévisions de novembre, pour traduire la très vive cadence des expéditions par les exportateurs de la Mer Noire.

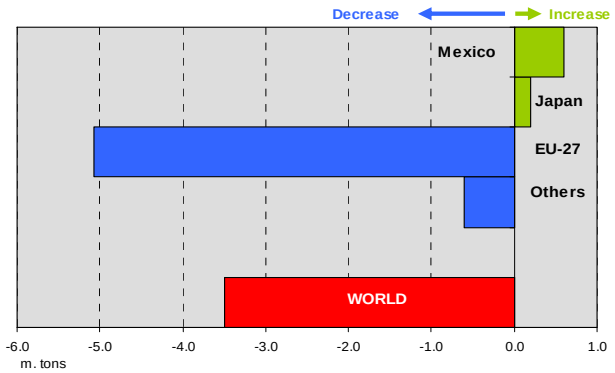
Du fait de la contraction des disponibilités régionales et de la fermeté de la demande pour l'alimentation animale, les importations du Proche-Orient, essentiellement en provenance de l'Ukraine et de la Russie, devraient afficher une forte hausse par rapport à l'an dernier pour atteindre 12,4 millions de tonnes (9,1 millions). Les prévisions sont majorées de 0,3 million sur le GMR de novembre, pour traduire la très vive cadence des expéditions à ce jour. Les achats de la **Syrie** devraient afficher une forte hausse sur l'an dernier, à un record de 1,6 million de tonnes (0,1 million), alors que les importations par l'**Iran** devraient grimper à 1,6 million (0,3 million), dans les deux cas du fait des récoltes moindres. En Afrique du Nord, les expéditions à l'**Algérie** au cours de la première moitié de la campagne de commercialisation ont déjà dépassé les niveaux annuels enregistrés ces dernières années, les importations 2008/09 étant désormais placées à leur plus haut en neuf ans de 0,5 million de tonnes.

Les expéditions par l'**Ukraine** sont estimées à un record de 6,2 millions de tonnes, contre 1,0 million de tonnes seulement l'an dernier. Les prévisions sont majorées de 0,5 million par rapport au GMR de novembre, pour traduire la très vive cadence des expéditions à ce jour. Les prévisions d'exportations de l'**UE** sont majorées de 0,2 million et portées à 4,8 millions (3,8 millions).

SORGHO

La **production** mondiale de sorgho est estimée en légère hausse par rapport au GMR de novembre mais, à 65,3 millions de tonnes, elle reste en retrait de 2 % sur le résultat de l'an dernier. Le recul d'une année sur l'autre traduit des récoltes moindres dans un certain nombre de pays, y compris l'Australie, l'Inde et les Etats-Unis, qui ne sont qu'en partie essuyées par une production accrue en Amérique du Sud. Dopée par des semis plus abondants (désormais terminés) aux dépens du maïs, la production en *Argentine* devrait faire environ un quart de plus, avec 4,3 millions de tonnes, mais des pluies sont requises de toute urgence dans les principales régions productrices. La production en *Australie* est placée à 2,1 millions de tonnes (2,7 millions), le recul par rapport à l'an dernier étant attribué aux vifs replis des prix des céréales fourragères qui ont entraîné une contraction des semis.

SORGHO – VARIATIONS PREVUES DES IMPORTATIONS EN 2008/09



La **consommation** mondiale de sorgho en 2008/09 devrait se contracter d'environ 3 % pour s'affaisser à 64,8 millions de tonnes. Sachant que l'utilisation dans l'alimentation humaine et les usages industriels devraient augmenter, le recul global de la demande mondiale reflète une forte baisse de l'utilisation dans l'alimentation animale, désormais placée à 28,8 millions de tonnes, en repli de 8 % par rapport à l'an dernier. Dans l'*UE*, l'utilisation dans l'alimentation animale devrait se resserrer à 1,3 million de tonnes seulement par rapport au chiffre exceptionnellement élevé de 6,3 millions enregistré l'an dernier, et n'être que partiellement compensé par une hausse de la consommation dans des pays comme le Mexique et les Etats-Unis. La légère hausse des estimations de production ce mois-ci et la modeste contraction des projections d'utilisation dans l'alimentation animale donnent lieu à un petit accroissement des **stocks** de clôture, estimés à 4,7 millions de tonnes (4,3 millions). Bien que supérieurs aux projections du mois de novembre, les **échanges** mondiaux devraient afficher un net recul en 2008/09, à 5,7 millions de tonnes (9,2 millions), car les besoins d'importations de l'*UE* tombent à 0,8 million de tonnes seulement, un recul de près de 90 % sur 2007/08. Ce chiffre ne sera qu'en partie compensé par les plus grosses importations de pays comme le Mexique et le Japon.

AVOINE

La **production** mondiale d'avoine est estimée à 26,4 millions, en hausse de 2 % sur l'an dernier, car de plus grosses récoltes en Australie et en Ukraine ont absorbé un repli de la production au Canada. La **consommation** mondiale d'avoine en 2008/09 devrait augmenter modestement, à 26,0 millions de tonnes (25,2 millions), principalement du fait d'une plus grosse utilisation dans l'alimentation animale, qui devrait afficher une hausse de 4 %, à 18,4 millions de tonnes. De meilleures disponibilités devraient permettre une hausse des **stocks** de clôture, estimés à 3,6 millions de tonnes (3,2 millions), mais les **échanges** mondiaux en 2008/09 sont perçus en léger retrait, à 2,6 millions (2,7 millions), principalement du fait d'une contraction de la demande américaine à l'importation.

SEIGLE

Dopée par l'accroissement des semis et des conditions de végétation favorables dans l'Union européenne et dans la CEI, la **production** mondiale de seigle devrait grimper de près d'un quart pour s'établir à 18,5 millions de tonnes. Les projections de **consommation** mondiale de seigle en 2008/09 formulées par le Conseil sont légèrement plus faibles qu'en novembre mais, à 17,3 millions de tonnes, elles dépasseraient tout de même les estimations pour 2007/08 à raison d'environ 11 %. L'essentiel de la hausse est dû à un accroissement de l'utilisation pour l'alimentation humaine et animale dans l'UE et dans la CEI. La forte hausse de la production permettra aux **stocks** de report de grimper à 2,0 millions de tonnes (0,8 million). Les **échanges** mondiaux devraient croître d'environ 0,2 million de tonnes, à 0,6 million, et l'on mise sur une augmentation des prévisions d'importations du *Japon* à 0,2 million.

PERSPECTIVES DE PRODUCTION EN 2009/10

PERSPECTIVES POUR LE BLE

Après une moisson de blé record en 2008/09, fruit d'un accroissement des emblavures et de très hauts rendements, divers signes suggèrent que la prochaine récolte sera sensiblement plus petite. Le recul marqué des prix après leurs pics du début de 2008, et par rapport aux autres céréales et oléagineux, ainsi que les coûts élevés des intrants comme les engrais lorsque les décisions de semis étaient sur le point d'être prises dans

les régions productrices de blé de l'hémisphère nord, ont déjà entraîné des diminutions des semis de blé d'hiver. En tout, les emblavures mondiales devraient reculer de 1,0 %, à 222 millions d'hectares, avec des réductions en Europe, dans la CEI et en Amérique du Nord qui compensent les augmentations annoncées en Asie et en Amérique du Sud. En partant du principe que les rendements feront en moyenne 2,9 tonnes/hectare, soit un chiffre égal à la moyenne quinquennale mais inférieur au record de l'an dernier de 3,1 tonnes, la production mondiale en 2009/10 est nominalement projetée en repli de 5 %, aux alentours de 650 millions de tonnes. L'état du blé d'hiver planté dans l'hémisphère nord est généralement bon.

Dans l'**Union européenne**, le total des semis de blé ne devrait être qu'à peine moins élevé qu'en 2008, bien que les conditions adverses en Italie aient vraisemblablement sapé les superficies sous blé durum. En France et en Allemagne, les semis ne devraient pas afficher un repli important, malgré de fortes pluies en France, mais les intempéries de décembre au Royaume-Uni pourraient avoir réduit les semis. Des températures anormalement froides dans certaines régions du centre et du sud de l'UE pourraient avoir endommagé les cultures en Hongrie et en Roumanie. En supposant que les rendements de l'UE retournent à leur niveau moyen après les résultats exceptionnels de l'an dernier, le total de la production de blé en 2009/10 devrait chuter d'environ 11 millions, à 142 millions de tonnes.

En **Russie**, les superficies sous blé d'hiver ont reculé à mesure que les prix ont baissé, les agriculteurs étant préoccupés par la hausse des coûts de production. Si les conditions ont certes été très froides, les cultures semblent suffisamment protégées par la neige. Une réduction substantielle des rendements par rapport à la moyenne record de l'an dernier devrait saper la production à environ 48 millions de tonnes (63,5 millions). En **Ukraine**, où la récolte de blé d'hiver compte pour environ 90 % du total, on signale une superficie en baisse de 0,5 million, à 6,5 millions d'hectares, en raison de la piètre profitabilité, des problèmes financiers suite aux coupes sombres dans les subventions publiques et du fait d'une contraction des approvisionnements en engrais et en produits chimiques pour la protection des récoltes.

Au **Canada**, les emblavures, presque toutes réalisées au présent, sont officiellement estimées en repli de 5 % car les agriculteurs donnent la préférence à des cultures plus rémunératrices comme l'orge, le maïs et le soja après la chute marquée des prix du blé. Le temps humide défavorable a d'ores et déjà réduit les superficies consacrées au blé d'hiver. Le total de la production de blé devrait chuter à environ 24 millions de tonnes (28,6 millions). Aux **Etats-Unis**, les semis de blé d'hiver ont perdu jusqu'à 9 %, pour tomber à 17,0 millions d'hectares (18,7 millions). D'après les estimations officielles, les superficies sous Hard Red Winter ont été rognées de 4 %, les semis de Soft Red Winter ont perdu jusqu'à 26 % et la sole de blé White Winter a augmenté de 1,5 %. Les perspectives restent favorables, bien qu'une partie du grenier à blé d'hiver ait connu des épisodes de temps très froid, avec des conditions également signalées comme étant plus sèches que de coutume dans les grandes plaines du sud. Les semis de blé de printemps devraient aussi reculer, en raison de la concurrence exercée par des cultures plus rentables. Le total de la sole de blé aux Etats-Unis devrait donc reculer de 7,4 %. Sur la base de rendements moyens, la récolte est donc projetée à 59,5 millions de tonnes, ou 8 millions de moins qu'en 2008.

EMBLAVURES ET PRODUCTION DE BLE EN 2007-2009

	AREA* (m. ha.)			PRODUCTION (m. tons)		
	2007	2008 (est.)	2009 (f/cast)	2007	2008 (est.)	2009 (f/cast) 29.01.09
EUROPE	**26.3**	**27.5**	**27.4**	**124.2**	**156.1**	**146.2**
EU(27)	25.1	26.3	26.2	119.7	151.3	141.6
C.I.S.	**46.6**	**51.3**	**48.6**	**94.4**	**116.8**	**94.7**
Kazakhstan	12.8	13.6	14.0	16.6	13.0	14.0
Russia	23.8	26.6	24.0	49.4	63.5	48.0
Ukraine	6.0	7.0	6.5	13.9	25.9	18.2
N & C AMERICA	**30.0**	**33.2**	**31.2**	**79.4**	**100.0**	**87.0**
Canada	8.6	10.0	9.5	20.1	28.6	24.2
USA	20.6	22.5	21.1	55.8	68.0	59.5
S AMERICA	**8.5**	**7.6**	**8.5**	**22.8**	**17.5**	**21.8**
Argentina	5.7	4.2	5.2	16.1	8.5	13.7
Brazil	1.8	2.3	2.2	3.8	5.8	5.0
ASIA	**83.7**	**81.2**	**82.7**	**256.1**	**253.5**	**253.8**
Near East	**19.8**	**17.9**	**18.7**	**39.8**	**33.1**	**38.2**
Iran	6.9	5.9	6.3	15.0	10.0	13.5
Syria	1.7	1.7	1.7	4.1	2.2	3.8
Turkey	8.6	8.6	8.6	15.5	17.0	16.7
Far East	**63.9**	**63.3**	**64.0**	**216.3**	**220.4**	**215.6**
China	23.1	23.4	23.5	109.3	112.5	106.0
India	28.4	27.7	28.2	75.8	78.4	78.0
Pakistan	8.4	8.2	8.3	23.3	21.8	24.0
AFRICA	**9.1**	**9.8**	**9.7**	**18.7**	**22.1**	**23.0**
N.Africa	**6.4**	**6.9**	**6.9**	**13.4**	**16.7**	**18.1**
Egypt	1.1	1.3	1.3	7.4	8.4	8.2
Morocco	2.6	2.9	2.9	1.6	3.8	5.0
OCEANIA	**12.4**	**13.6**	**13.6**	**13.4**	**20.3**	**23.5**
Australia	12.3	13.6	13.5	13.0	20.0	23.2
WORLD	**216.5**	**224.1**	**221.8**	**609.0**	**686.5**	**650.0**

* Superficie moissonnée

Suite à une hausse des prix aux producteurs, les semis de blé en **Chine** devraient afficher un modeste accroissement, à 23,5 millions d'hectares (23,4 millions). Les conditions semblent mitigées, avec la persistance d'un temps sec qui domine l'essentiel du grenier septentrional de blé d'hiver, alors que la vallée du Yangtze et les régions du sud-ouest profitent d'un temps plus clément pour la croissance des plants. Sachant que les rendements ont peu de chances d'égaler les niveaux élevés de l'an dernier, la production est estimée reculer à 106,0 millions de tonnes (112,5 millions). En Inde, les efforts déployés par le gouvernement pour encourager la

production, y compris des prêts bancaires subventionnés pour faciliter l'achat de semences de qualité et d'engrais, ont encouragé les agriculteurs à accroître leurs semis d'environ 2 %. Si les conditions demeurent favorables, la production pourrait approcher du record de 78,4 millions de tonnes enregistré l'an dernier.

Au **Pakistan**, les semis ont probablement aussi augmenté du fait d'une hausse des prix de soutien du blé : les estimations se montent à 8,3 millions d'hectares (8,2 millions). Bien que l'insuffisance des disponibilités d'engrais risque de limiter le potentiel de rendement, la production devrait être sensiblement plus élevée que l'an dernier et s'établir à 24 millions de tonnes (21,8 millions).

L'humidité du sol reste faible dans la majeure partie de l'**Iran.** La récolte pourrait se redresser à 13,5 millions de tonnes par rapport à son faible niveau de l'an dernier (10,0 millions), à condition que des pluies généralisées arrivent bientôt. En **Turquie**, les pluies ont amélioré l'état des cultures hiémales. La production de blé est estimée aux alentours de 16,7 millions de tonnes (17,0 millions). En Afrique du Nord, une meilleure humidité du sol continue de bénéficier aux semis au **Maroc** (où la production est estimée à 5,0 millions de tonnes (3,8 millions)), en **Tunisie** et dans l'ouest de l'**Algérie**, mais le temps sec a stressé les cultures dans l'est de l'Algérie.

Dans l'hémisphère sud, la production **argentine** devrait se redresser sensiblement si les semis rebondissent plus tard dans l'année et si les conditions sont plus favorables, alors que la récolte de l'**Australie** pourrait aussi afficher une hausse prononcée si les rendements s'améliorent après plusieurs années de rendements inférieurs à la moyenne.

PERSPECTIVES POUR LES CEREALES SECONDAIRES

Dans l'hémisphère nord, les conditions météorologiques ont été généralement favorables pour les céréales secondaires d'hiver, avec un manteau neigeux suffisant pour protéger les plants du gel.

Dans l'**Union européenne,** les superficies sous **orge** de printemps devraient reculer, faisant plus qu'absorber la hausse des semis d'hiver au Danemark, en Pologne et en Espagne, pour donner une contraction de 2 % de la sole totale d'orge. En Europe centrale et de l'est, la neige a généralement protégé les cultures des très basses températures ayant régné début janvier. En Espagne, le total des semis d'orge devrait reculer à 3,3 millions d'hectares (3,5 millions) car les terres à faible rendement ont été remises en jachère. Au Royaume-Uni, de plus grosses superficies sous orge de printemps devraient plus que compenser la contraction des semis d'orge d'hiver. On ne mise sur aucune évolution majeure de la superficie sous orge dans les Républiques baltes, en Hongrie, en Pologne, en Roumanie et en Slovaquie. L'Allemagne, la France, la Grèce et la Hongrie devraient toute avoir des superficies sous **maïs** moins élevées en raison de la faiblesse des prix au départ de l'exploitation. Le total dans l'UE devrait diminuer de 3,5 %, à 8,8 millions d'hectares (8,5 millions). Le total des semis de seigle et de triticale devrait être semblable à l'an dernier (2,7 millions d'hectares chacun).

Après des récoltes records en 2008, les semis de céréales secondaires devraient reculer en Russie et en Ukraine en raison de la faiblesse des prix. Les basses températures à la mi-janvier ne sont pas jugées avoir sérieusement endommagé les cultures hiémales en raison de l'épais manteau neigeux.

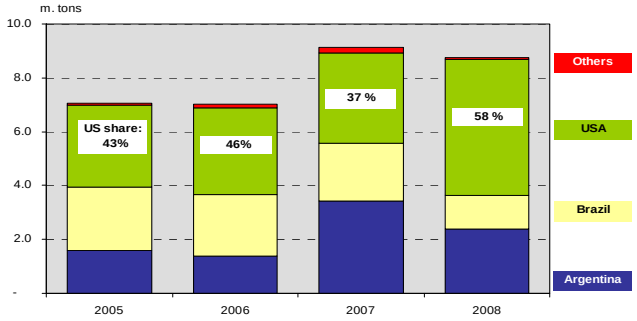
Au **Canada**, les premières projections officielles suggèrent que les semis d'orge devraient augmenter d'environ 3 % et ceux de maïs d'environ 4 %. Les superficies sous avoine et sous seigle pourraient être analogues à l'an dernier. Au **Etats-Unis**, les semis de maïs devraient reculer de 4 %, pour s'établir à 33,5 millions d'hectares (34,8 millions) en faveur de cultures de soja, plus rentables. En **Inde**, où les semis de maïs débuteront en mai, les superficies devraient être analogues au chiffre de 8,4 millions d'hectares enregistré l'an dernier.

ECHANGES MONDIAUX D'OLEAGINEUX

Après plusieurs années de forte croissance, les échanges mondiaux de **soja** en 2008/09 (octobre-septembre) devraient être quasiment inchangés, à 77,9 millions de tonnes (77,5 millions), car les importations de la *Chine* ne devraient que modestement augmenter. Bien que l'on ait observé une forte hausse de la production, les autorités chinoises ont l'intention d'acheter environ 6 millions de tonnes de soja destinées aux stocks publics, ce qui équivaut à environ le tiers de la récolte de 2008, dans un effort visant à soutenir les prix du marché intérieur. Les valeurs du marché local s'orientant à la hausse avec le début des achats gouvernementaux, les triturateurs ont récemment accéléré leurs importations afin de veiller à ce que le secteur des aliments pour animaux soit bien approvisionné en tourteaux à haute teneur en protéines. Une caractéristique du marché a été la quote-part beaucoup plus importante des approvisionnements américains dans les achats récents de la Chine, ce qui traduit sans doute des inquiétudes grandissantes concernant les récoltes sud-américaines.

Des sources officielles indiquent que le gouvernement écoulera des stocks plus tard dans l'année, ce qui va probablement brider la hausse des besoins d'importations de la Chine en 2008/09. On s'attend à ce que celles-ci augmentent de 2 % seulement, à 38,0 millions de tonnes, à la différence des cinq années précédentes, lorsque la croissance des importations faisait en moyenne 14 %. Dans l'*UE***,** les grosses moissons de céréales et d'oléagineux de l'an dernier devraient se traduire par un repli des importations à 13,9 millions de tonnes (14,4 millions).

SOJA : IMPORTATIONS CHINOISES (octobre-décembre)



Pour traduire en partie les plus grosses disponibilités d'autres aliments pour animaux, les données officielles pour les *Etats-Unis* montrent qu'entre septembre et novembre, le volume national trituré a reculé d'environ 10 % par rapport à la même époque l'an dernier.

SOJA : ENGAGEMENTS AMERICAINS A L'EXPORTATION* (Au 15 janvier)

En milliers de tonnes

Destination	06/07	07/08	08/09	% Chg
CHINA	9,304	10,286	**13,498**	*+ 31*
Others:				
Japan	1,894	1,997	**1,897**	*- 5*
EU-27	2,514	2,360	**1,720**	*- 27*
Mexico	1,915	2,109	**1,461**	*-31*
Ch. Taipei	1,174	983	**958**	*- 3*
Indonesia	791	657	**707**	*+ 8*
Egypt	441	553	**502**	*- 9*
S Korea	489	356	**292**	*- 18*
Turkey	312	362	**271**	*- 25*
Syria	145	316	**205**	*- 35*
Canada	77	96	**110**	*+ 14*
Israel	216	253	**105**	*- 59*
Colombia	168	146	**89**	*- 39*
Cuba	137	54	**83**	*+ 55*
Thailand	524	144	**138**	*- 4*
Costa Rica	165	114	**67**	*- 41*
Morocco	165	164	**84**	*- 49*
Others/ Unspec.	1,782	1,626	**1,380**	*- 15*
WORLD TOTAL	**22,212**	**22,576**	**23,568**	***+ 4***
China % share	*42*	*46*	*57*	
MY TOTAL	**30,386**	**31,598**	**29,937** **	***- 5***

* Campagne de commercialisation septembre/août
** Prévisions de l'USDA

Cela a gonflé les disponibilités à l'exportation et, soutenues par la forte demande récente émanant de la Chine, les prévisions d'exportations 2008/09 (septembre/août) sont relevées de 1,3 million et grimpent à 29,9 millions de tonnes (31,6 millions). Devant la détérioration des perspectives de production, les expéditions par l'*Argentine* sont placées en recul de 0,5 million de tonnes, à 14,5 millions (13,6 millions), mais celles du *Brésil* sont inchangées à 26,0 millions de tonnes (25,4 millions). Il existe des risques d'une nouvelle dégradation des perspectives d'exportations de l'Amérique du Sud, mais les stocks volumineux issus de l'ancienne récolte gonfleront les disponibilités.

Les échanges mondiaux de **tourteaux de soja** devraient légèrement reculer en 2008/09, à 54,9 millions de tonnes (55,8 millions). Dans l'UE, les disponibilités d'autres aliments pour animaux ont été sensiblement renflouées par les grosses moissons de céréales et d'oléagineux rentrées l'an dernier et les données à l'exportation indiquent un recul considérable des livraisons à l'UE. En 2008/09 (octobre-septembre), on prévoit un recul de quelque 1,8 million de tonnes des importations, à 23,6 millions. Les statistiques des exportateurs révèlent également une cadence plus lente que prévu des livraisons à des marchés clés de l'Extrême-Orient au cours des premiers mois de la campagne actuelle de commercialisation. Dans certains cas, ceci traduit probablement l'accroissement des difficultés économiques et financières et des problèmes associés à l'obtention de crédit. Le total des importations pour 2008/09 par l'Extrême-Orient est projeté en retrait d'environ 0,5 million par rapport à novembre, à 14,4 millions (14,6 millions).

TOURTEAUX DE SOJA : IMPORTATIONS PAR DES PAYS DESIGNES D'EXTREME-ORIENT (octobre-décembre)

En milliers de tonnes

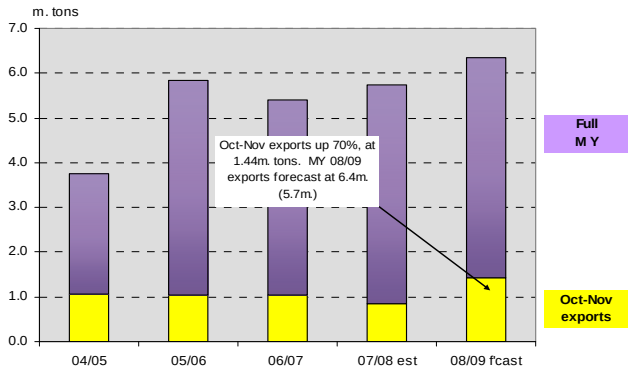
IMPORTER	06/07	07/08	08/09	% Chg
Indonesia	238	474	248	*- 48*
Japan	111	125	48	*- 61*
Malaysia	240	221	258	*+ 17*
Philippines	438	435	217	*- 50*
S Korea	229	176	190	*+ 8*
Thailand	398	339	411	*+ 21*
Vietnam	53	60	81	*+ 35*
SUB-TOTAL	**1,708**	**1,829**	**1,453**	***- 21***

* basé sur les données à l'exportation de l'Argentine, du Brésil et des Etats-Unis

Au 15 janvier, les engagements *américains* à l'exportation de tourteaux de soja faisaient environ 14 % de moins, par rapport à l'an dernier à la même époque, avec 3,4 millions de tonnes. L'offre s'étant contractée en raison d'une réduction du volume de trituration, les prévisions d'exportations pour 2008/09 sont abaissées de 0,3 million à 7,6 millions de tonnes, un repli de 9 % sur l'an dernier. En *Inde*, les expéditions devraient reculer d'un cinquième par rapport au record de l'an dernier, pour tomber à 5,1 millions de tonnes. Pour compenser ces replis, on peut signaler une légère augmentation des ventes sud-américaines à l'exportation : en *Argentine*, les prévisions d'exportations se sont détériorées du fait du recul des perspectives de récolte de soja mais, avec 26,0 millions de tonnes, la récolte devrait tout de même dépasser celle de l'an dernier d'environ 3 %, tandis que les expéditions du *Brésil* pourraient augmenter, à 12,2 millions de tonnes (12,0 millions).

Les échanges mondiaux de **colza/canola** en 2008/09 devraient atteindre un record de 10,7 millions de tonnes, 1,3 million de plus qu'en novembre et environ un quart de plus qu'en 2007/08. La hausse d'une année sur l'autre traduit les besoins d'importations nettement plus élevés de l'*UE* à 2,6 millions de tonnes (1,4 million), presque le double de l'an dernier, et de plus grosses livraisons à l'Asie. Alors que les perspectives officielles de récolte se sont bonifiées, les prévisions d'exportations du *Canada* sont redressées de 1,1 million de tonnes, à 6,4 millions et devraient dépasser de 11 % celles de l'an dernier. Au cours des deux premiers mois de 2008/09 (octobre-septembre), les exportations ont déjà atteint un total de 1,44 million de tonnes, en hausse de 70 % sur l'an dernier à la même époque, y compris de fortes augmentations des livraisons à la Chine et au Japon. Les disponibilités étant étayées par une grosse récolte, les expéditions de colza par l'*Ukraine* devraient augmenter de 70 %, à 2,6 millions de tonnes.

COLZA/CANOLA : EXPEDITIONS PAR LE CANADA



Les échanges mondiaux de **graines de tournesol** en 2008/09 devraient grimper de 0,5 million de tonnes, à 1,8 million de tonnes (1,3 million), en raison de la vive hausse des importations de l'UE et la Turquie. Stimulées par la forte demande de l'UE, les exportations de l'*Ukraine* d'octobre à décembre ont totalisé 92,500 tonnes, en hausse d'un tiers par rapport à un an plus tôt. Avec de grosses disponibilités suite à la récolte exceptionnelle de l'an dernier, les expéditions en 2008/09 devraient vivement augmenter, à 330.000 tonnes (75.000 tonnes). Toutefois, l'*UE* devrait demeurer le plus gros exportateur au monde, ses expéditions de graines de tournesol sont estimées en hausse de 20 %, à 0,6 million de tonnes.

ECHANGES MONDIAUX DE RIZ

PERSPECTIVES DE PRODUCTION

Encouragés par les prix plus élevés de l'an dernier, les agriculteurs ont planté davantage de riz paddy en 2008/09, ce qui a donné lieu à plusieurs récoltes principales supérieures à la moyenne en Asie. En supposant des conditions météorologiques favorables pour les deuxièmes récoltes et en tenant compte d'une légère contraction de la récolte principale du Vietnam, la production mondiale de riz (base riz blanchi)[1] devrait croître de 2 %, à un record de 439 millions de tonnes. Compte tenu des hausses en Chine et en Inde, qui ensemble comptent pour plus de la moitié de la production mondiale (voir le Tableau), la total de la production de l'Asie devrait augmenter de 7 millions à un record de près de 400 millions de tonnes. Sur la base des récentes données officielles, de meilleurs rendements en **Chine** ont stimulé la production de 4 % à un volume record d'environ 135 millions de tonnes. En **Inde** aussi, des pluies bénéfiques ont été propices à la récolte principale (Kharif) fin 2008 et, en supposant que la récolte semée en hiver (Rabi) et normalement moissonnée en avril-mai soit d'une bonne taille, la production de riz en 2008/09 devrait augmenter à un record de 97,5 millions de tonnes (96,4 millions).

RIZ : SUPERFICIES & PRODUCTION DANS DIVERS PAYS DESIGNES

	Ave. 03/04-07/08	07/08 est.	08/09 f'cast	% Chg
AREA (m. ha)				
India	43.2	44.0	44.5	*1.1*
Pakistan	2.5	2.6	2.9	*13.7*
Thailand	10.3	10.6	10.7	*0.7*
USA	1.2	1.1	1.2	*9.0*
Vietnam	7.4	7.4	7.3	*-1.5*
5 Leading exporters	***64.7***	***65.7***	***66.6***	***1.4***
Bangladesh	11.0	11.0	11.3	*3.2*
China	28.3	28.9	29.2	*1.0*
Indonesia	11.8	11.9	11.9	*0.4*
Philippines	4.2	4.3	4.3	*1.2*
Africa	7.9	8.4	8.6	*2.3*
WORLD	**152.2**	**154.2**	**156.1**	***1.2***
MILLED PRODUCTION (m. tons)				
India	90.6	96.4	97.5	*1.1*
Pakistan	5.3	5.7	6.3	*11.1*
Thailand	18.2	19.3	19.5	*1.0*
USA	6.7	6.3	6.5	*2.7*
Vietnam	23.0	24.4	23.8	*-2.4*
5 Leading exporters	***143.9***	***152.1***	***153.6***	***1.0***
Bangladesh	27.7	28.8	29.5	*2.5*
China	124.3	130.2	134.9	*3.6*
Indonesia	35.2	35.8	36.3	*1.5*
Philippines	9.7	10.1	10.3	*2.2*
Africa	12.9	13.9	14.5	*3.8*
WORLD	**412.7**	**430.9**	**439.0**	***1.9***

La production de riz dans les cinq principaux pays exportateurs[2] ne devrait augmenter que modestement en 2008/09. Des hausses en Inde, au Pakistan et en Thaïlande feront plus que compenser un petit recul probable au Vietnam suite à la grosse récolte de l'an dernier.

[1] En 2008/09, la production de paddy est estimée à 654,3 millions de tonnes. Ce chiffre comprend des récoltes moissonnées durant la deuxième moitié de 2008 ainsi que des récoltes secondaires et autres moissonnées début 2009. La production de riz (base blanchi) est déterminée en appliquant au volume de paddy un taux de meunerie (taux moyen de 0,67).

[2] Fait référence à l'Inde, au Pakistan, à la Thaïlande, aux Etats-Unis et au Vietnam.

Un certain nombre de pays asiatiques figurent parmi les principaux acheteurs mondiaux, et les résultats de leur récolte sont importants pour déterminer les besoins à l'importation. Aux Philippines, le plus gros importateur de l'an dernier, la production est estimée croître légèrement en 2008/09 alors que l'on mise sur de bonnes récoltes au Bangladesh et en Indonésie. En Afrique, une région qui dépend fortement des importations de riz, le total de la production est estimé n'augmenter que de 0,6 million de tonnes, à 14,5 millions.

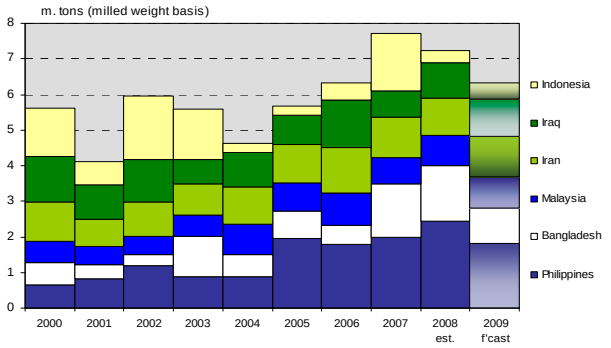
PERSPECTIVES D'ECHANGES

Les échanges mondiaux de riz sont estimés reculer durant l'année civile 2009 à mesure que les principaux acheteurs asiatiques vont réduire leurs importations. A 29,2 millions de tonnes, les échanges feront environ 1 % de moins que les estimations pour 2008 mais ils seront plus ou moins conformes à la moyenne des cinq dernières années. Malgré des perspectives de l'offre favorables, les disponibilités pourraient rester précaires si les restrictions commerciales appliquées par certains exportateurs clés sont maintenues.

Le total des importations par l'Asie en 2009 devrait chuter d'environ 0,6 million de tonnes, ou 5 %, pour tomber à 13,0 millions, ce qui traduit une réduction notable des achats de plusieurs gros acheteurs (voir le schéma). Malgré un récent achat de 1,0 million de tonnes auprès du Vietnam, les importations par les **Philippines** devraient sensiblement diminuer par rapport aux achats exceptionnellement larges de 1,8 million de tonnes enregistrés l'an dernier.

Au **Bangladesh**, qui a également acheté des volumes supérieurs à la moyenne l'an dernier – principalement à l'Inde dans le cadre d'accords préférentiels – les importations devraient reculer pour tomber à 1,0 million de tonnes (1,6 million), suite à une plus grosse récolte. En **Indonésie**, une autre grosse moisson de riz soulève la probabilité d'exportations notables pour la première fois en plusieurs années. Toutefois, un niveau modeste d'importations reste probable en 2009, celles-ci étant estimées à 0,4 million de tonnes (0,3 million). Au Proche-Orient asiatique, les livraisons à l'Iran et l'Irak devraient au moins égaler celles de l'an dernier.

RIZ : IMPORTATIONS PAR LES PRINCIPAUX ACHETEURS ASIATIQUES



Bien que les valeurs du riz à l'exportation se soient sensiblement détendues après la forte flambée de l'an dernier, notamment en Thaïlande, elles restent sensiblement supérieures à leur niveau d'un an plus tôt. Ceci pourrait brider la croissance de la demande à l'importation dans certaines régions. En Afrique, les importations ne devraient guère dépasser celles de l'an dernier, à 10,0 millions de tonnes (9,9 millions), celles du **Nigeria**, le plus gros acheteur de la région, demeurant inchangées à 1,8 million de tonnes.

Chez le plus gros fournisseur au monde, la **Thaïlande**, les prévisions pour l'année civile 2009 sont abaissées de 0,2 million par rapport à l'an dernier, à 9,3 millions, 6 % de moins que les estimations pour l'année précédente. Des achats agressifs dans le cadre du régime d'intervention du gouvernement portant sur la récolte principale de riz paddy (novembre-février) ont resserré les disponibilités à l'exportation, alors que la concurrence accrue par des petits fournisseurs à bas prix, essentiellement le Vietnam et le Pakistan, contribuait encore à une détérioration des perspectives d'exportations.

Au **Vietnam**, les principales qualités à l'exportation sont actuellement offertes moyennant une très grosse ristourne par rapport à celles de la Thaïlande, ce qui engendre un intérêt acheteur sensible chez les principaux importateurs, notamment l'Irak et les Philippines. En 2009, les expéditions devraient grimper à 4,9 millions de tonnes (4,7 millions), 0,2 million de tonnes de plus que dans le rapport de novembre. Suite à une récolte exceptionnelle, les exportations par le **Pakistan** devraient grimper à 3,8 millions de tonnes (3,6 millions), étayées par le maintien probable des restrictions imposées sur les exportations de riz non-basmati en **Inde.** Pourtant, le récent retrait d'une taxe sur les exportations de qualités basmati (qui se montent normalement aux alentours de 1,0-1,2 million par an), ainsi que la contraction d'environ 8 % du prix plancher à l'exportation, à $1.100 fob, pourraient apporter un léger soutien aux perspectives commerciales. Relevées de 0,3 million de tonnes par rapport aux prévisions antérieures, les exportations sont désormais estimées reculer à 3,0 millions de tonnes, un retrait d'environ 9 %.

EVOLUTION RECENTE DU MARCHE

BLE

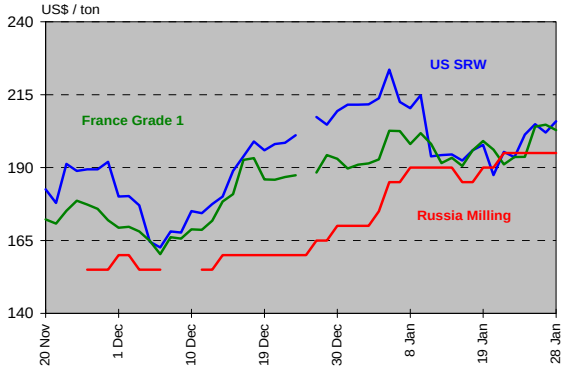
Après avoir accusé un net repli jusqu'au début décembre, les cours mondiaux du blé à l'exportation ont surtout affiché des gains nets mais ils ont souvent été volatils. Des inquiétudes liées à l'économie mondiale ont contribué à cette nervosité et les marchés du blé ont parfois réagi aux tendances exhibées par les autres produits de base. Les mouvements monétaires ont parfois donné le ton, notamment l'appréciation du dollar des Etats-Unis durant janvier qui a érodé la compétitivité des exportations américaines tout en dopant l'intérêt envers les disponibilités libellées en dollars ailleurs. Les céréales Mer Noire sont restées très demandées, mais des problèmes logistiques et, en Russie, des achats publics à l'intervention, ont aussi poussé les valeurs du

blé de meunerie à la hausse. Les inquiétudes soulevées par le risque de dégâts du gel suite à un temps très froid ont été haussières aux Etats-Unis et dans l'UE, tandis que la moisson en Australie et en Argentine se terminait dans des conditions loin d'être idéales. La petite récolte de l'Argentine est jugée brider sensiblement son excédent exportable. Malgré des difficultés financières généralisées, la demande mondiale à l'importation a été relativement forte, le Pakistan, l'Arabie saoudite, l'Iran, l'Irak, la Tunisie et l'Egypte réalisant tous des achats considérables.

Les cours à terme du blé **américain** ont dérapé à leur plus bas en 18 mois début décembre, comprimés par l'ampleur des disponibilités mondiales, la faiblesse de la demande à l'exportation pour du blé américain et les tendances sur les marchés extérieurs, notamment celui du pétrole et des actions. Les valeurs ont gagné du terrain, soutenues par une certaine reprise des marchés non céréaliers et par des inquiétudes quant à l'impact des températures en dessous de zéro dans les zones de blé d'hiver. Ceci a déclenché une embellie vers des plus hauts de trois mois début janvier, qui reflétait aussi une recrudescence de l'activité spéculative tandis que certains fonds indiciels rééquilibraient leurs portefeuilles. La plus grande fermeté du dollar a contribué à une perte de la compétitivité à l'exportation, reflétée dans un vif ralentissement des ventes courant janvier. L'annonce que les semis de blé d'hiver étaient inférieurs aux attentes n'a pas empêché un affaissement des cours à terme lorsque de nouvelles prévisions officielles de l'offre et la demande ont fait état d'une contraction de la demande pour l'alimentation animale et d'une hausse des stocks. Toutefois, la chute des prix a contribué à donner un regain d'optimisme au sujet des exportations tandis que les valeurs fob du blé tendre de meunerie des Etats-Unis, de l'UE et de la Russie se rapprochaient. Au 28 janvier, les prix à l'exportation du SRW faisaient $17 de plus qu'à la fin de novembre, à $206 fob (Golfe des Etats-Unis), tandis que le HRW grimpait de $17, à $259. Les cotations à l'exportation du Dark Northern Spring (DNS) grimpaient de $12, à $314 (PNW).

Les prix dans l'**UE** ont souvent reflété les tendances aux Etats-Unis et ils ont aussi été influencés par des préoccupations plus larges concernant les perspectives économiques, tout en répondant aux fluctuations monétaires et à la vive concurrence à l'exportation exercée par la région Mer Noire. Durant la deuxième quinzaine de décembre, les gains de prix découlaient de la lenteur des ventes des agriculteurs et ils étaient confortés par un euro plus ferme tandis qu'un temps plus froid s'avérait haussier début janvier. Certains gains ont été essuyés avant que les prix ne connaissent une nouvelle embellie à partir de la mi-janvier, dopés par des difficultés logistiques liées à l'hiver, notamment en Allemagne, et par de meilleures perspectives à l'exportation, en partie du fait des mouvements monétaires plus favorables. Depuis la fin de novembre, le prix à l'exportation pour du blé français qualité 1 libellé en dollar a grimpé de $26, à $203 fob (Rouen).

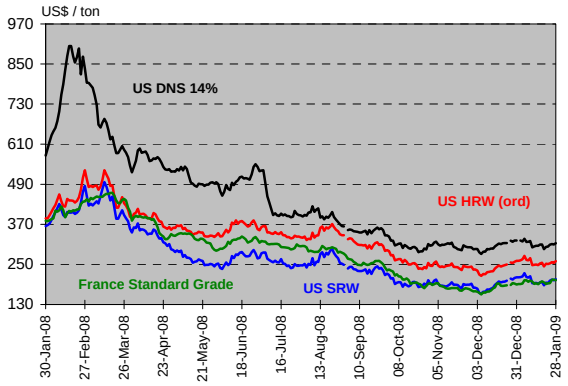
PRIX A L'EXPORTATION DU BLE TENDRE DE MEUNERIE (FOB)



Le temps hivernal a également entravé le mouvement des céréales Mer Noire et on signalait que certains acheteurs détournaient des achats antérieurs vers d'autres origines, y compris l'UE. Néanmoins, le blé **russe** a occupé une place dominante dans les échanges notifiés et la fermeté de la demande à l'exportation, ainsi que les achats publics à l'intervention, ont stimulé les prix à l'exportation du blé de meunerie. L'achat le plus récent par le GASC égyptien comprenait 58.000 tonnes de blé russe à $187 fob, quelque $24 de plus que lors d'un appel d'offres début décembre. L'achat comprenait aussi 60.000 tonnes achetées à l'UE (France), à $191 fob et 60.000 tonnes de blé américain SRW, à $189 fob. La Jordanie, le Pakistan et le Bangladesh figuraient parmi les autres acheteurs de blé de meunerie Mer Noire (sans doute principalement auprès de la Russie).

Le résultat des appels d'offres par l'**Irak** sont restés peu clairs, mais le gouvernement a indiqué qu'environ 0,5 million de tonnes avaient été achetées fin décembre, avec pour origines sans doute le Canada, l'UE (Roumanie) et l'Australie. L'**Arabie saoudite** est convenue d'acheter 385.000 tonnes au Canada tandis que le **Maroc** délivraient des permis d'importations pour 300.000 tonnes, qui porteront sans doute principalement sur du blé UE. L'**Iran** a acheté 360.000 tonnes auprès de l'UE (Allemagne/République Tchèque). La **Tunisie** s'est emparée de 184.000 tonnes de blé de meunerie d'origines optionnelles pour avril-décembre (et 81.000 tonnes de durum, voir la section sur le blé durum).

BLE – PRIX A L'EXPORTATION*
janvier 2008 – janvier 2009



* HRW/SRW américain (fob Golfe), DNS américain (fob PNW), France (fob Rouen).

BLE DURUM

Les cotations du durum à l'exportation ont été comprimées par les grosses disponibilités mondiales et par une demande à l'exportation limitée pour l'offre nord-américaine courant décembre et janvier. Les besoins à l'importation dans l'UE et en Afrique du Nord ont été bridés par de bonnes moissons intérieures, même si les achats par l'Afrique du Nord pourraient s'accélérer à mesure de la contraction des disponibilités locales en attendant l'arrivée de la prochaine récolte. Les exportations de l'**UE** ont été vives au cours des deux derniers mois, avec des adjudications de permis d'exportation grimpant de 418.000 tonnes, à 848.000 tonnes au 20 janvier, plus du double de l'année précédente. L'essentiel de ces permis serviront sans doute dans le cadre d'expéditions à l'Afrique du Nord. Des achats récents par la Tunisie de 81.000 tonnes de durum d'origines optionnelles (sans doute essentiellement auprès de l'UE) étaient principalement destinés à des expéditions fin 2009 mais comprenaient aussi 17.000 tonnes, à $277 c&f, pour mars. Les permis d'importations délivrés par l'UE ont augmenté de 119.000 tonnes depuis la fin novembre, grimpant à 566.000 tonnes, toujours 60 % de moins qu'à la même époque en 2007/08. Les exportations de durum par le **Canada** se sont maintenues à une cadence régulière mais le volume cumulé de 1,3 million de tonnes représentait une baisse de 22 % sur un an plus tôt. Avec des perspectives seulement limitées pour un redressement de la demande à l'exportation, il est peu probable que les expéditions atteignent les attentes antérieures. Les cotations de la CCB pour du durum de qualité ont perdu environ US$18, à US$379 fob (St Laurent). Les ventes de durum **américain** au 15 janvier totalisaient 396.000 tonnes, en baisse d'environ 58 % par rapport à la même époque en 2007/08. Depuis les marchés de la fin novembre avec l'UE (Italie), l'Algérie et la Tunisie, il n'y a guère eu de nouvelles ventes de durum américain. Les cotations à l'exportation au départ des Grands Lacs des Etats-Unis ont perdu environ $55, à $395 fob.

CEREALES SECONDAIRES

MAIS

Après être tombés à leur plus bas en trois ans au début de décembre, les cours à terme du maïs **américain** ont rebondi durant les six dernières semaines, le contrat spot de mars grimpant d'environ 4 %, à $3,85/boisseau ($151/tonne). Les marchés ont souvent été *two-sided*, influencés par les fondamentaux mais aussi par les marchés non céréaliers, y compris les marchés monétaires et des actions. Les ventes par les fonds spéculatifs début décembre, souvent liées aux troubles des marchés financiers et à la faiblesse du pétrole, ont d'abord fait pression mais par la suite les pertes ont été essuyées par le repli du dollar américain et par les craintes d'un repli possible des emblavures en 2009. Le marché s'est consolidé dans un contexte généralement tranquille durant les vacances de fin d'année, étayé par quelques couvertures de positions courtes et par la sécheresse en certains points d'Amérique du Sud. Bien qu'un rapport officiel baissier sur l'offre et la demande n'ait guère eu d'impact en décembre, une hausse plus forte que prévu de la production et des stocks de clôture dans le rapport de janvier a déclenché un repli des cours à terme sur toute la limite de cotation (-30 cents/boisseau). La détérioration de la demande, y compris un vif recul des prévisions d'utilisation pour la fabrication d'éthanol, a sensiblement modifié les perspectives de l'offre et l'on mise désormais sur une hausse des stocks de report 2008/09, au lieu de la contraction attendue précédemment. Le marché CME s'est orienté à la hausse fin janvier, tandis que la sécheresse en Argentine assombrissait encore les perspectives de l'offre. Malgré la lenteur de la demande à l'exportation, les primes au Golfe se sont affermies, étayées par la réticence des ventes des agriculteurs et par des retards dus à la glace sur une partie du réseau fluvial. Avec des cours à terme également en hausse, les cotations spot à l'exportation ont gagné environ $17 sur les deux mois, pour s'établir à $175 fob.

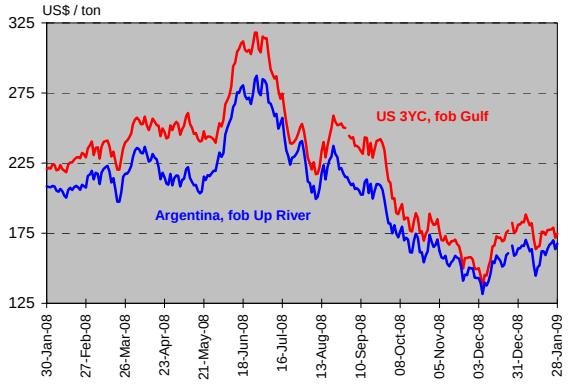
Du fait d'un nombre limité de permis disponibles à l'exportation, les cotations à l'exportation pour embarquement immédiat en **Argentine** étaient considérées comme nominales, aux alentours de $168 fob (Up River). Les niveaux de base se sont affermis face à la détérioration des perspectives de production. Au **Brésil**, les cotations spot à l'exportation ont gagné $37 depuis la fin novembre, pour s'établir aux alentours de $182 fob (Paranagua), dopées par une demande plus forte à l'exportation face à une concurrence réduite de l'Argentine, certaines difficultés logistiques et des prévisions de production moindres.

En **Chine**, le gouvernement a annoncé que 20 millions de tonnes supplémentaires de maïs seraient achetées pour les stocks publics dans les principales régions productrices afin de soutenir le marché intérieur. Les prix cash à Dalian ont d'abord fléchi du fait de la léthargie de la demande et de l'abondance de l'offre, avant de se stabiliser aux alentours de CNY1.500 ($213), en recul de près de 5 % par rapport à deux mois plus tôt. Les cours à terme à Johannesburg en **Afrique du Sud** ont baissé après une période de cotations *two-sided*. Une révision à la hausse du chiffre officiel de production 2007/08, conjuguée à un repli du marché américain, a entraîné un vif repli début décembre. Ce repli fut balayé par un rebondissement des cours à terme de Chicago et par des craintes d'un manque d'eau, avant que les prix ne fléchissent à nouveau du fait de l'évolution des cours monétaires et de l'amélioration du temps au moment des semis.

Les achats de maïs fourrager par la **Corée du Sud** comprenaient 210.000 tonnes d'origines optionnelles à $156-$198, janvier-avril, 211.000 t. auprès des Etats-Unis à $187-$197 c&f, mars-avril et 45.000 tonnes auprès du Brésil à $199 c&f, mars. Les acheteurs se sont aussi emparés de 25.000 tonnes de maïs

alimentaire brésilien non génétique, à $210-$220 c&f, pour mars. Les **Philippines** se sont emparées de 90.000 tonnes auprès du Brésil, le **Taipei chinois** a acheté 83.000 tonnes de maïs américain tandis qu'**Israël** achetait 104.000 tonnes, principalement auprès de fournisseurs Mer Noire, à $147-$171 c&f, pour février-mai.

MAIS – PRIX A L'EXPORTATION
janvier 2008 – janvier 2009



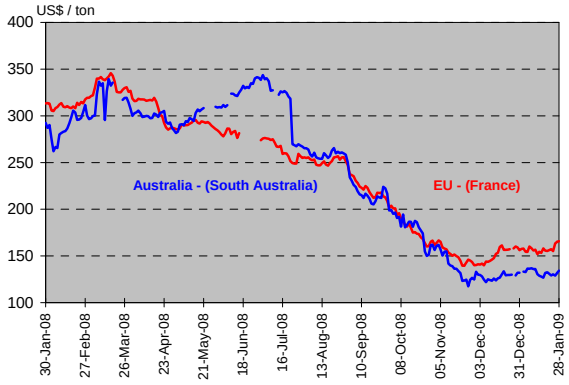
ORGE

Les cours mondiaux de l'orge *fourragère* se sont dans l'ensemble consolidés au cours de deux derniers mois, les valeurs étant étayées par la lenteur des ventes des agriculteurs et par la plus grande fermeté des prix du blé. L'activité a été relativement timide en raison des congés de fin d'année, obligeant certains marchés à traiter dans une fourchette étroite. Les prix de l'orge fourragère Mer Noire ont augmenté en raison de problèmes logistiques, les exportateurs augmentant leurs offres pour tenter d'honorer des contrats en souffrance. A la fin janvier, les prix à l'exportation faisaient $10 de plus que deux mois plus tôt, aux alentours de $140 fob. Dans l'**UE**, les prix de l'orge fourragère intérieure (France) ont gagné environ €11, à un plus haut de trois mois de €116 (rendue Rouen, janvier). Les valeurs ont été étayées par la nouvelle demande, déclenchée par les problèmes logistiques en Mer Noire. La lenteur des ventes par les agriculteurs a aussi apporté un soutien aux valeurs. Les cotations UE à l'exportation libellées en dollars faisaient environ $21 de plus, à $166 fob.

En **Australie**, les prix de l'orge fourragère ont été légèrement soutenus par la couverture de positions courtes et par un certain raffermissement des cours internationaux. Les marchés se sont montrés moins nerveux qu'avant, les valeurs intérieures étant cotées en hausse de A$12 sur deux mois plus tôt, aux alentours de A$172 (Port Adélaïde, janvier), l'équivalent d'un prix à l'exportation de $136 fob. Les cours à terme de l'orge fourragère à Winnipeg au **Canada** ont cédé un peu de terrain, le taux spot de mars reculant à C$149. Les fortes baisses du maïs américain ont contribué à la faiblesse initiale et, suite à des estimations officielles de production 2008 en hausse, l'échéance la plus proche est tombée à de nouveaux plus bas début décembre. Les cours à terme se sont redressés les semaines suivantes devant les signes d'une demande plus ferme pour l'alimentation animale et une reprise du marché américain, même si les grosses disponibilités intérieures tendaient à freiner les gains.

Les valeurs de l'orge *brassicole* en **Australie** ont affiché un net repli, la variété Sloop 1 perdant A$115, à A$195 (Port Adélaïde, janvier), resserrant la prime par rapport à l'orge fourragère à A$23 seulement. Les prix à l'exportation ont chuté de $70, pour tomber à environ $156 fob. Les disponibilités étaient en hausse car une proportion plus forte que prévu de la récolte d'orge était jugée de qualité brassicole, tandis que la demande à l'exportation restait lente. Les prix de l'orge brassicole à deux rangs au **Canada** faisaient environ C$6 de moins, à C$318, tandis que les prix à l'exportation reculaient de $4, à $261 fob. Les prix de l'orge brassicole dans l'**UE** sont restés plus ou moins stationnaires. La variété française d'orge de printemps était cotée aux alentours de €138 (rendue Rouen, janvier), inchangée par rapport à deux mois plus tôt, les prix à l'exportation en dollars s'établissant à $195 fob.

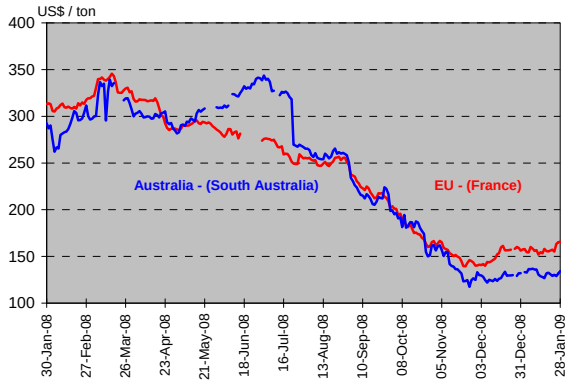
ORGE FOURRAGERE : PRIX A L'EXPORTATION
janvier 2008 – janvier 2009



AUTRES CEREALES SECONDAIRES

Depuis la fin de novembre, les prix à l'exportation du **sorgho** américain ont gagné $7, à $161 fob (Golfe). Début décembre, les prix ont été comprimés par les craintes économiques mondiales et par les replis des autres céréales et des marchés non céréaliers. Une offre américaine abondante et une demande en net repli émanant de l'UE ont encore aiguisé ce pessimisme. Les permis d'importations de sorgho délivrés par l'UE s'établissaient à moins de 0,3 million de tonnes, contre 3,2 millions l'an dernier à la même époque. Toutefois, un accroissement des ventes de sorgho au Mexique, avec des ventes américaines de 1,4 million de tonnes, en hausse de 0,4 million sur un an plus tôt, et un redressement des cours à terme américains du maïs en janvier, ont permis d'essuyer une partie des replis.

SORGHO : PRIX A L'EXPORTATION
janvier 2008 – janvier 2009



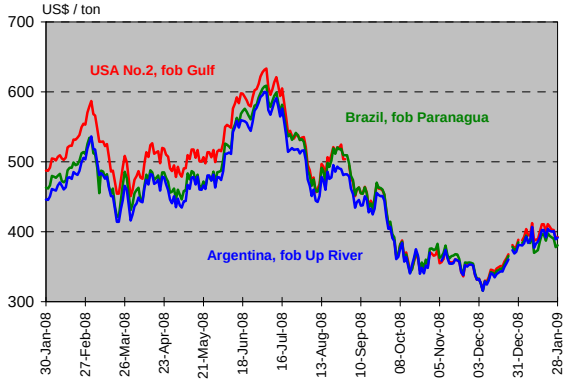
Dans un marché étroit, les cours à terme *américains* de l'**avoine** se sont généralement inscrits dans le sillage du maïs, bien que sur l'ensemble de la période, l'échéance de mars ait enregistré un repli net de 1 %, à $2,14/boisseau ($147/tonne).

Dans l'UE, les prix du **seigle** allemand ont reculé à €115 début décembre. L'accroissement de l'utilisation dans l'alimentation animale et les hausses des autres céréales ont déclenché une hausse des prix à €122 ($147) à la fin de janvier, toujours quelque 50 % de moins que l'an dernier. En Russie, les prix ont affiché des signes de reprise, en hausse de RUB400, à RUB3.600 ($109), bien qu'une bonne partie de cette hausse soit due à une dépréciation du rouble.

OLEAGINEUX

Les cours à terme du **soja** *américain* se sont consolidés au cours des deux derniers mois, l'échéance la plus proche de mars grimpant de 10 %, à $9,83/boisseau ($361/tonne). Les valeurs ont d'abord été comprimées par l'incertitude économique mondiale et la baisse générale des prix des céréales et des autres produits de base. Mais la persistance de la sécheresse en Amérique du Sud a propulsé les prix à la hausse début décembre, les gains des marchés énergétiques et les fortes ventes à la Chine venant aussi étayer les valeurs.

SOJA – PRIX A L'EXPORTATION
janvier 2008 – janvier 2009



Les cours se sont ensuite repliés à la mi-janvier lorsque l'USDA a relevé ses prévisions de stocks de clôture 2008/09 à un chiffre de 6,1 millions de tonnes, supérieur aux attentes, en raison des plus grosses estimations de récolte (80,5 millions) et d'une contraction de l'utilisation intérieure (50,3 millions). Les niveaux de base américains à l'exportation au Golfe se sont redressés du fait de la précarité des disponibilités immédiates, contribuant à une hausse nette de 11 % des prix à l'exportation depuis la fin novembre, à $393 fob.

Début décembre, les cours à terme du **canola** canadien se sont effondrés à leur plus bas niveau sur la durée du contrat, sous l'effet des inquiétudes liées à l'impact de la récession économique mondiale et du fait d'une estimation officielle qui plaçait la production 2008 en hausse d'un tiers sur l'année précédente. Toutefois, la détérioration des perspectives de production en Argentine, la hausse des cours à terme du soja américain et un redressement de la demande en Chine et au Pakistan ont à nouveau tiré les valeurs par le haut. Globalement, l'échéance de mars à Winnipeg a gagné C$4, à C$432. Les prix du **colza** dans l'UE ne se sont que partiellement redressés de leurs bas niveaux de décembre, l'échéance de février à Euronext (Paris) perdant 4 % sur la période, à €287.

Les cours à terme de l'**huile de palme** de Malaisie ont été dopés par des exportations records en décembre et par la contraction ultérieure des stocks. Toutefois, les exportations ont ralenti par la suite et, avec la détente des cours du pétrole, les valeurs ont fléchi courant janvier, le contrat le plus proche de février enregistrant un gain net de 13 % depuis la fin de novembre, à MYR 1.799 ($502).

RIZ

Les tendances du marché du riz asiatique ont été généralement mitigées au cours des deux derniers mois, bien que les cotations à l'exportation à presque toutes les origines se soient quelque peu affermies par rapport à la fin novembre. Les valeurs au Vietnam sont restées particulièrement compétitives, aidant les exportateurs à s'emparer d'une quote-part notable des volumes disponibles. En revanche, les cours à terme du riz brut à la CME aux Etats-Unis ont affiché de vives pertes, comprimés par la léthargie de la demande internationale.

Les tendances du marché en **Thaïlande** ont été mitigées sur la période, mais les cotations à l'exportation ont été dans l'ensemble plus fermes, le riz de référence 100 % qualité B affichant une hausse de $17, à $592 fob. Malgré le soutien tiré des achats publics à l'intervention de riz paddy issu de la récolte principale, les valeurs à l'exportation ont d'abord été comprimées par l'amélioration des disponibilités nouvelle récolte et par la lenteur de la demande à l'exportation, car nombre d'acheteurs se tournaient vers le Vietnam pour couvrir leurs besoins. Les données officielles montrent que les

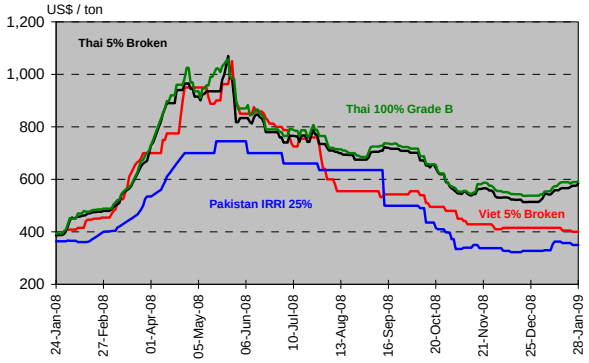
expéditions de décembre n'ont totalisé que tout juste 613.000 tonnes, un repli de 45 % d'une année sur l'autre. En janvier, toutefois, les cotations ont regagné du terrain, étayées par un regain d'intérêt acheteur, notamment de la part de l'Afrique pour des qualités pré-cuites et par les craintes d'un amenuisement des disponibilités exportables. Ceci faisait suite à de gros achats à l'intervention et la décision par la nouvelle administration de mettre un terme à la livraison de riz prélevé sur les réserves d'Etat récemment vendu à des exportateurs. Les valeurs à l'exportation pour des qualités clés au **Vietnam** montraient des tendances contrastées. Bien que les offres pour du riz à 5 % de brisures aient chuté de $28, à $400 fob, celles du riz à 25 % de brisures ont augmenté, à $365 fob, car les disponibilités de cette qualité se sont sensiblement raréfiées suite à un très gros achat par les Philippines (voir plus loin). Mais, puisque ces offres restaient très compétitives par rapport à celles de Thaïlande, l'intérêt acheteur restait ferme et a débouché sur de grosses ventes à l'Irak et au Nigéria.

Dans des efforts visant à stimuler la demande internationale, l'**Inde** a supprimé une taxe de INR8.000/tonne ($163) sur les exportations de riz basmati, en réduisant aussi de 8 % le prix plancher des expéditions, à $1.100 fob. Les données du gouvernement montrent qu'au 11 janvier 2008/09 (avril-mars), les exportations se montaient à 1,5 million de tonnes seulement, un repli des trois quarts d'une année sur l'autre, y compris des ventes de riz basmati aux alentours de 0,8 million (-14 % sur l'année précédente). Hormis des ventes occasionnelles à conditions préférentielles, les expéditions non basmati sont restées frappées d'interdiction, ce qui se traduit par un recul de près de 90 % des exportations de cette classe de riz, à environ 0,7 million de tonnes. Au **Pakistan**, les valeurs à l'exportation ont été légèrement plus fermes, le riz à 25 % de brisures étant coté à $350 fob, étayé par la précarité des disponibilités à l'exportation du fait de la poursuite des achats gouvernementaux.

Les cours à terme du riz brut **américain** à la CME ont affiché de fortes baisses, l'échéance la plus proche de mars perdant environ 11 % depuis le mois de novembre. Bien qu'ils aient parfois été comprimés par des prises de bénéfices, les cours à terme ont gagné du terrain en décembre, car les craintes d'un manque d'approvisionnements et la fermeté des autres marchés céréaliers ont déclenché des opérations de couverture de positions courtes. Toutefois, les gains se sont par la suite érodés, comprimés par des pertes sur les marchés extérieurs et la très lente demande à l'exportation. En outre, la détection d'impuretés dans une expédition à destination du Mexique, son plus gros débouché, a entraîné des retards, déclenchant de nouvelles inquiétudes sur les perspectives à l'exportation et aggravant encore le sentiment baissier.

L'une des caractéristiques des appels d'offres internationaux au cours des deux derniers mois a été les très gros volumes obtenus auprès du Vietnam. Ces marchés comprenaient l'achat par les **Philippines** d'au moins 1 million de tonnes de riz à 25 % de brisures, aux alentours de $380 c&f. L'**Irak** a également conclu un certain nombre de marchés pour un maximum de 340.000 tonnes, dont 80.000 tonnes à 5 % de brisures au Vietnam, à $411-$440 fob, 30.000 tonnes au Pakistan, à $375 fob, 60.000 tonnes (variétés non spécifiées) à la Thaïlande, à $429 fob et jusqu'à 170.000 tonnes auprès d'origines non dévoilées. Ailleurs, le **Nigeria** s'est procuré 250.000 tonnes de riz auprès du Vietnam.

RIZ : PRIX A L'EXPORTATION
janvier 2008 – janvier 2009



Source : Jackson Son & Co. (London) Ltd ; cotations par d'autres opérateurs ; sources diverses de l'industrie

TAUX DE FRET MARITIME

Les tendances du marché du fret vraquier sec ont été mitigées durant les deux derniers mois. Tandis qu'une recrudescence de la demande en minéraux par la Chine permettait au secteur Capesize de se redresser de ses récents plus bas, surtout sur la façade Atlantique, les taux Panamax et Handysize/Supramax ont cédé du terrain, notamment sur le Pacifique, en raison d'un excédent de tonnage et de la lenteur de la demande, et plus récemment du fait de la période de congés en Asie. Bien que la démolition des anciens navires se soit accélérée ces derniers mois et que certains nouveaux contrats de construction aient été annulés, le déséquilibre entre l'offre et la demande continuera probablement de faire pression sur les taux à moyen terme. Depuis la fin de novembre, l'Indice sec de la Baltique (BDI) a grimpé d'un quart, atteignant 1 014 points le 28 janvier, pour traduire un redressement du secteur Capesize. Sur la même période, l'Indice du fret céréalier du Conseil (IFC), qui exclut les navires Capesize, a perdu 22 %, pour reculer à 2 701.

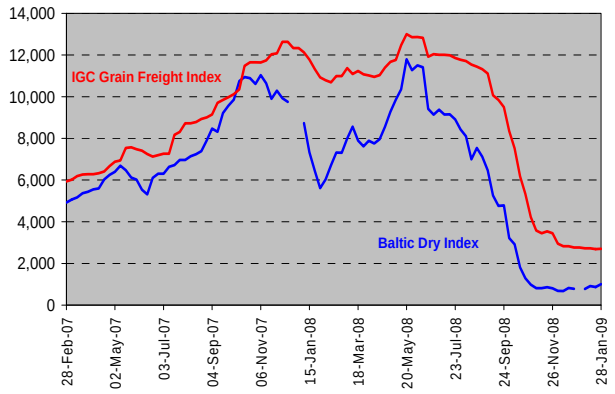
En janvier, le secteur **Panamax** sur la façade Atlantique a été étayé par les affrètements en céréales et en soja au départ du Golfe des Etats-Unis et de l'Amérique du Sud, mais les taux sont restés bas en raison d'un tonnage abondant. Le taux au départ du Golfe des Etats-Unis sur la Chine a perdu $3,00, pour tomber aux alentours de $25,00/tonne. Toutefois, les voyages aller-retour transatlantique ont légèrement augmenté, à environ $5.000 ($4.500) par jour. Parmi les affrètements récents, on peut citer une cargaison HSS (grains lourds, sorgho ou soja) au départ du Golfe des Etats-Unis sur

l'Egypte, à $12,15/tonne. Les taux sur le Pacifique sont restés historiquement bas et, dans certains cas, bien en dessous des coûts d'exploitation, en raison d'un excédent de navires plombant le marché, avec des traversées aller-retour cotées aux alentours de $2.000 par jour. Une cargaison au départ de l'Indonésie sur l'Inde a été arrêtée à $2.200 par jour. Sur le marché des affrètements à temps, un certain nombre de contrats de courte durée ont été signalés entre $6.500 et $7.500 par jour.

Dans le secteur **Capesize**, les taux ont bondi en raison d'une pénurie de navires sur l'Atlantique et de la recrudescence de la demande chinoise en minerais. Toutefois, les affrètements à temps ont été ralentis par des congés en Asie durant la seconde semaine de janvier. Comparée au mois de novembre, la moyenne des quatre taux d'affrètement à temps de la Baltic Exchange a quintuplé, à $17.927 ($3.229) par jour. Le taux étalon pour le minerai de fer au départ du Brésil à destination de la Chine a plus que doublé, à $16,90 la tonne ($7,95).

Dans le secteur **Handysize**/Supramax, les taux sont restés faibles sur les deux bassins, malgré davantage de demande pour des cargaisons en partance de l'Amérique du Sud. Une expédition de céréales au départ du Brésil à destination de la Libye a été signalée aux alentours de $21,00/tonne. Une cargaison au départ de l'Amérique du Sud à destination de l'Extrême-Orient a été arrêtée à $8.500 par jour. Un voyage depuis la Baltique jusqu'à la côte ouest de l'Inde a été réservé à $26,00/tonne. De piètres rendements ont entraîné le désarmement d'un nombre croissant de navires Handysize, surtout en Méditerranée. Le Tableau 29 reprend les taux de fret sur certains itinéraires désignés depuis la mi-décembre 2008.

INDICES DU FRET MARITIME



AUTRES DEVELOPPEMENTS

MESURES NATIONALES LES PLUS RECENTES CONCERNANT LES ECHANGES

Argentine

A compter du 23 décembre 2008, le gouvernement a réduit la taxe d'exportation sur le **maïs** et le **blé** de 5 points de pourcentage pour la porter respectivement à 20 et 23 %. La taxe sur les exportations de **soja** reste inchangée à 35 %. Pour stimuler la production, à l'avenir, les taux de taxe à l'exportation pour le maïs et le blé seront liés à la production de chaque culture. Ainsi pour le **maïs,** la taxe sera réduite d'un point de pourcentage pour chaque million de tonnes moissonné au-delà du niveau de référence fixé à 15 millions de tonnes ; dans le cas du **blé**, la taxe sera abaissée d'un point de pourcentage pour chaque million de tonnes au-delà d'une moisson de 13 millions de tonnes.

Le 8 janvier 2009, l'ONCCA[3] a annoncé que la période d'expédition de céréales à l'issue de la déclaration d'une vente à l'exportation serait prolongée de 180 jours (au lieu de 90 jours pour le **blé** et de 120 jours pour le **maïs** auparavant), sous réserve du paiement de la taxe à l'exportation adéquate au moment du dépôt de la déclaration. La période pour le **soja** reste fixée à 180 jours.

Suite à une nouvelle réduction des estimations officielles de récolte, et sachant que très peu de blé sera disponible à l'exportation, à la mi-janvier l'ONCCA a suspendu la délivrance de permis d'exportation de blé.

Chine

La taxe à la valeur ajoutée sur les exportations de **soja** (13 %) a été supprimée le 1er décembre 2008.

Le 18 décembre 2008, le gouvernement a déclaré que les droits tarifaires sur les contingents à l'importation de la plupart des produits agricoles, y compris le **blé**, le **maïs** et le **riz**, ne seraient pas changés en 2009. Il n'y aura pas non plus de changement dans les taux des taxes à l'exportation pour les céréales.

Egypte

Le ministre du Commerce et de l'Industrie a confirmé le 27 décembre 2008 que l'interdiction frappant les exportations de **riz** serait levée au début du mois d'avril 2009.

Inde

Le gouvernement a annoncé le 20 janvier 2009 que la taxe à l'exportation sur le **riz basmati** (INR 8.000/tonne) avait été supprimée et que le prix minimal à l'exportation avait été abaissé de $1.200/tonne à $1.100/tonne. Le gouvernement a aussi indiqué que l'interdiction frappant les exportations de **blé**, imposée en 2007, sera réexaminée en mars 2009, à la lumière de la situation des stocks. Les ventes intergouvernementales ne sont pas affectées par cette interdiction : le gouvernement a mis de côté 2 millions de tonnes pour ce type de ventes, parmi lesquelles a récemment figuré un contrat portant sur 600.000 tonnes à l'Afghanistan et de petites expéditions au Myanmar (Birmanie) et au Népal.

[3] Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario

Kenya

Le 30 décembre 2008, le gouvernement a interdit les exportations de **farine de maïs** dans le cadre d'un train de mesures pour stabiliser les prix intérieurs. Une grave sécheresse a touché les régions nord du pays et a contribué à une envolée des prix alimentaires. Les exportations de **maïs en grain** ont déjà été interdites. Le 27 janvier, le ministre des finances a émis une déclaration qui supprimait les droits sur le maïs importé entre le 16 janvier et le 16 juillet.

Russie

Le gouvernement a annoncé le 27 novembre que des subventions à hauteur de 10 milliards de roubles (US$ 350 millions[4]) seraient versées aux exportateurs de **céréales** afin de garantir les exportations de 10 millions de tonnes de grains au cours de la première moitié de 2009. Les subventions seront offertes aux opérateurs faisant l'achat de **blé** (base 4e qualité) à pas moins de 4.000 roubles/tonne (US$ 140/tonne).

Afrique du Sud

Le 26 janvier 2009, le gouvernement a supprimé le droit d'importation de 2 % sur le blé. Dans le même temps, il a rétabli les tarifs variables sur les importations, qui entrent en vigueur lorsque le prix intérieur en Afrique du Sud vient à tomber au-dessous du prix de référence du blé (actuellement de $157/tonne).

Vietnam

Le gouvernement a supprimé la taxe à l'exportation sur le **riz** à compter du 19 décembre 2008. Le 14 janvier 2009, il imposait des prix planchers sur les cotations à l'exportation. Le minimum pour le riz à 25 % de brisures est de $370/tonne fob ; pour 5 % de brisures, le minimum est de $400/tonne fob.

AUTRES MESURES POLITIQUES NATIONALES

ARGENTINE

Le Président déclare l'état d'urgence agricole

Le 26 janvier, le Président de l'Argentine a décrété l'état d'urgence agricole, suite à une sécheresse dévastatrice. Les agriculteurs touchés seront en mesure de différer le paiement de leurs impôts sur le revenu et autres taxes pendant un maximum d'un an. Le gouvernement va aussi s'abstenir provisoirement de taxer les agriculteurs sur leur permis de transport de céréales et d'oléagineux.

AUSTRALIE

Investissements dans le réseau ferroviaire

Le 12 décembre 2008, le gouvernement a annoncé des investissements pour une somme totale de $A4,7 milliards (US$3,1 milliards[5]) dans les routes, les voies ferrées et les infrastructures de l'enseignement à travers le pays. Les investissements ferroviaires de $A1,2 milliard (US$0,8 milliard) visent à améliorer la fiabilité et la compétitivité du réseau ferroviaire de fret du pays.

BRESIL

Maïs transgénique

L'organisme chargé de réglementer la biosécurité au Brésil (CTNBio) a approuvé la plantation commerciale d'une variété de **maïs** génétiquement modifié résistante aux insectes mise au point par la société Dupont et le groupe Dow Chemical. Le trait Herculex offre un niveau élevé de protection contre deux fléaux spécifiques qui peuvent dévaster les rendements du maïs au Brésil – la légionnaire uniponctuée et le térébrant de la canne à sucre. Sous réserve de l'agrément définitif du ministère de l'Agriculture, Herculex et d'autres types de maïs transgénique devraient représenter plus de 6 % des semis de maïs au Brésil en 2009.

CHINE

Afin de contrer la faiblesse des prix intérieurs et de continuer à inciter les agriculteurs à planter des céréales, l'Administration Publique des Céréales a annoncé l'achat de gros volumes de **maïs**, de **riz** et de **soja** issus de la récolte 2008, principalement auprès des provinces productrices intérieures. Les achats de ces produits annoncés à la fin de janvier 2009 totalisent 58,5 millions de tonnes au coût de RMB115 milliards. (US$16,8 milliards[6]), dont 30 millions de tonnes de maïs, 22,5 millions de tonnes de riz paddy et 6 millions de tonnes de soja. Auparavant, le gouvernement avait acheté 42 millions de tonnes de blé et 6,3 millions de tonnes de riz précoce aux agriculteurs.

Toujours suite au recul des prix, les contrôles sur les prix de certaines denrées alimentaires, y compris les **produits céréaliers** transformés et les **huiles végétales** comestibles, introduits en janvier 2008, ont été supprimés à compter du 1er décembre.

Le 3 décembre 2008, le gouvernement a annoncé qu'il avait l'intention d'investir RMB1 milliard (US$146 millions) dans la construction d'entrepôts ayant une capacité de 14,1 millions de tonnes afin de stocker de l'**huile comestible** et des **oléagineux**, et dans l'achat d'installations de séchage des **céréales**.

Le 26 janvier 2009, le gouvernement a annoncé une hausse des prix de soutien minima pour le **riz** à raison de RMB13 les 50 kg (US$38/tonne[7]). Les nouveaux prix de soutien pour 50 kg sont les suivants : riz précoce à long grain RMB90 (US$263/tonne) ; riz tardif à long

[4] R = US$ 0,035 en décembre 2008 (moyenne)

[5] A$=US$0,658 le 12/12/08

[6] RMB = US$0,146242 le 23/1/09

[7] RMB = US$ 0,146242 le 23/1/09

grain RMB92 (US$269/tonne) et riz rond RMB95 (US$278/tonne).

INDE

Nouveau prix de soutien pour le blé

Le 28 janvier, le gouvernement de l'Inde a annoncé qu'à compter d'avril 2009, le prix de soutien minimum pour le riz serait majoré de INR10.800/tonne ($220,50/tonne). Auparavant, il était d'INR10.000/tonne.

ETATS-UNIS

Commodity Futures Trading

Le 4 décembre 2008, la Commission américaine des opérations à terme sur les produits de base ou *Commodity Futures Trading Commission* (CFTC) a approuvé les amendements apportés aux contrats à terme du blé de la Chicago Board of Trade (CBOT). On se souciait du fait que les contrats du blé Soft Red Winter, fortement surfaits par un apport massif de fonds spéculateurs, ne convergeaient plus vers le prix du blé au comptant quant arrivait la livraison des contrats CBOT. De ce fait, les contrats ne pouvaient pas être utilisés par les opérateurs dans le cadre normal de leurs opérations de couverture et ils étaient boudés par les compagnies céréalières commerciales.

Les amendements, dont les détails figurent sur le site web de la CFTC (www.cftc.gov) ajoutent, à compter du contrat à terme de juillet 2009, trois nouveaux lieux de livraisons et majorent les droits de stockage qui passent de 5 cents/boisseau (US$ 1,84/tonne) à 8 cents/boisseau (US$ 2,94/tonne) pour la période allant du 18 juillet au 17 décembre. Le reste de l'année, les taux de stockage restent inchangés à 5 cents/boisseau. A partir de l'échéance de septembre 2011, le taux maximal de vomitoxine présent dans le blé Soft Red Winter pour livraison au pair sera abaissé de 3 parties par million (ppm) à 2 ppm. La Kansas City Board of Trade a par la suite déclaré qu'elle n'avait pas l'intention d'apporter de changements aux taux de stockage saisonniers de ses contrats de blé Hard Red Winter. Ceci resteront à 4,5 cents/boisseau (US$1,65/tonne).

La CFTC reconnaît que des changements supplémentaires seront peut-être requis pour veiller à ce que le contrat blé de la CBOT assure ses fonctions de découverte du prix et de gestion du risque. Un groupe d'experts va étudier la question de la convergence et rendra compte de ses conclusions à la CFTC dans le courant du printemps 2009 avec des recommandations d'amendements supplémentaires du contrat si cela s'avère nécessaire. Le 5 janvier 2009, le groupe CME, dont fait partie la CBOT, a annoncé qu'il recherchait l'agrément des régulateurs gouvernementaux pour limiter les avoirs, à des fins non commerciales (p. ex. par les fonds indiciels ou les fonds spéculatifs), d'instruments servant de titres-supports aux contrats maïs, blé, avoine, riz brut, fèves de soja, huile de soja et farine de soja. Les amendements réduiront le risque d'accumulation significatif d'instruments par des participants employant des stratégies qui ne sont pas directement liées aux activités commerciales et qui pourraient avoir une incidence adverse sur la performance des contrats.

AUTRES DEVELOPPEMENTS

VIETNAM

Le 30 novembre 2008 le gouvernement a ordonné à deux sociétés publiques (la Southern Food Corp et la Northern Food Corp) d'acheter un volume cumulé de 0,5 million de tonnes de riz destiné à l'exportation en 2009. La mesure vise à soutenir les agriculteurs locaux lorsqu'ils commenceront la moisson en mars.

GROS PLAN SUR LE MARCHE

ECHANGES MONDIAUX DE FARINE DE BLE

Les échanges mondiaux de farine de blé en 2008/09 (juillet-juin) sont estimés à 10,7 millions de tonnes (en équivalent blé), en recul de 7 % sur l'an dernier et 0,2 million de tonnes de moins que les dernières projections (septembre). La demande en farine de blé importée a diminué du fait de l'accroissement des disponibilités de blé de meunerie et du retrait des mesures frontalières temporaires par plusieurs exportateurs de blé, mesures qui avaient dopé les achats de farine en 2007/08.

Les importations par la CEI sont estimées à un niveau semblable à celui de l'an dernier de 2,3 millions de tonnes, dont 0,9 million par l'**Ouzbékistan** et 0,8 million par le **Tadjikistan**, essentiellement en provenance du Kazakhstan voisin. Les importations des **Etats-Unis** sont placées en retrait de 15.000 tonnes par rapport aux prévisions antérieures, à 235.000 tonnes, en raison d'un ralentissement de la cadence des achats ces derniers mois, notamment par le Canada. **Cuba** devrait constituer le plus gros débouché en Amérique du Nord et Centrale avec des importations de l'ordre de 250.000 tonnes (245.000 tonnes). Les importations par l'Amérique du Sud vont sensiblement régresser, en raison d'une contraction des achats du **Brésil**, estimés à 850.000 tonnes (1,1 million). Du fait de l'augmentation des importations de blé en grain, l'**Irak** devrait rogner ses importations de farine à 0,5 million de tonnes (0,6 million). Les importations par l'**Afghanistan** sont estimées à 0,8 million de tonnes, moins qu'en 2007/08, mais plus que la moyenne des dernières années. Estimées à 0,7 million de tonnes, les expéditions à l'**Indonésie** devraient chuter de 8 %. Les importations de farine par les **Philippines** devraient légèrement reculer ; la suppression des droits d'importation de 3 % sur le blé devrait déboucher sur un accroissement des importations de blé par les moulins locaux. Les importations de farine par la **Libye** sont estimées à 0,9 million de tonnes, 0,1 million de moins que l'année précédente.

ECHANGES MONDIAUX DE FARINE DE BLE 2005/06 – 2008/09

En milliers de tonnes d'équivalent blé

DESTINATION	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 25/09/08	(f'cast) 29/01/08	
EUROPE a)	**94**	**59**	**60**	**55**	**55**	
Albania	29	14	5	10	10	
Others	65	45	55	45	45	
CIS	**1,522**	**2,032**	**2,330**	**2,330**	**2,345**	<
Georgia	219	114	240	250	250	
Tajikistan	550	643	750	800	800	
Uzbekistan	533	959	920	900	900	
Others	220	316	420	380	395	<
N & C AMERICA	**754**	**764**	**815**	**805**	**790**	<
Canada	89	119	195	195	195	
Cuba	254	217	245	250	250	
Mexico	49	66	55	55	55	
United States	288	299	260	250	235	<
Others	74	63	60	55	55	
SOUTH AMERICA	**740**	**1,052**	**1,485**	**1,180**	**1,195**	<
Bolivia	238	315	320	250	250	
Brazil	430	663	1,075	850	850	
Others	72	73	90	80	95	<
NEAR EAST ASIA	**1,769**	**1,171**	**840**	**840**	**770**	<
Iraq	1,484	857	600	500	500	
Yemen	131	150	100	150	150	
Others	153	165	140	190	120	<
FAR EAST ASIA	**2,832**	**2,885**	**3,410**	**3,225**	**3,180**	<
Afghanistan	657	727	915	750	800	<
Hong Kong	437	433	390	440	430	<
Indonesia	659	644	710	650	650	
Korea (N)	171	178	135	150	150	
Korea (S)	50	68	100	100	90	<
Mongolia	195	156	175	170	170	
Philippines	52	134	145	150	140	<
Thailand	110	199	252	250	250	
Vietnam	52	46	150	150	150	
Others	449	300	441	415	350	<
AFRICA	**2,415**	**1,584**	**2,150**	**1,925**	**1,925**	
North Africa	*1,126*	*478*	*1,045*	*905*	*905*	
Libya	1,106	475	1,040	900	900	
Others	20	3	5	5	5	
Sub-Sahara	*1,290*	*1,106*	*1,105*	*1,020*	*1,020*	
Angola	475	448	495	450	450	
Congo Rep	68	52	25	25	25	
Guinea	81	60	90	80	80	
Others	665	547	495	465	465	
OCEANIA	**51**	**56**	**70**	**65**	**65**	
UNSPECIFIED	**451**	**373**	**340**	**450**	**350**	<
WORLD TOTAL	**10,629**	**9,975**	**11,500**	**10,875**	**10,675**	<
Origin:						
Argentina	642	972	1,520	1,200	1,200	
Australia	326	337	275	325	350	<
Canada	333	343	285	350	300	<
EU (excl. TPA) **b)**	1,941	1,314	1,230	1,350	1,350	
USA	312	418	455	500	450	<
China	487	645	845	850	400	<
Japan	404	393	315	350	300	<
Kazakhstan	1,314	2,024	2,055	1,850	1,850	
Pakistan	659	502	500	500	500	
Russia	350	322	550	500	550	<
Turkey	2,250	1,034	1,130	1,200	1,300	<
Ukraine	20	21	310	200	300	<
United Arab Emirates	600	500	500	500	500	
Others	990	1,150	1,530	1,200	1,325	<

a) Etats baltes compris. A compter de 05/06, UE à 27 comprise.
b) A compter de 05/06, sur la base de l'UE à 27.

Le **Kazakhstan** devrait demeurer le plus gros exportateur de farine de blé au monde. Toutefois, avec 1,9 million de tonnes, les expéditions feront quelque 0,2 million de tonnes de moins que l'année précédente. Les exportations par l'**UE** devraient grimper à 1,4 million de tonnes (1,2 million) : ses expéditions jusqu'en novembre faisaient environ 18 % de plus qu'un an plus tôt et les permis d'exportation délivrés à la mi-janvier affichaient une hausse de 25 % sur un an plus tôt. Les exportations de l'**Argentine** sont placées à 1,2 million de tonnes, quelque 0,3 million de moins que l'an dernier, lorsque les expéditions étaient stimulées par une taxe nettement plus basse sur les exportations de farine de blé par rapport au blé en grain. Bien que la taxe à l'exportation sur la farine de blé en **Chine** ait été abaissée à 8 % (contre 25 %) en décembre, les exportations restent bridées par un quota. Les expéditions sont hypothétiquement placées aux alentours de 0,4 million de tonnes (0,8 million). Suite à de grosses ventes durant le premier semestre de la campagne de commercialisation, les exportations de la **Russie** sont placées à 50.000 tonnes de plus qu'avant, soit 550.000 tonnes, niveau identique à 2007/08. De même, celles de l'**Ukraine** sont relevées de 0,1 million de tonnes, à 0,3 million. Avec des expéditions en forte hausse jusqu'en novembre, les prévisions d'exportations de la **Turquie** s'inscrivent aussi à la hausse, à 1,3 million de tonnes (1,1 million). Les exportations par les **Etats-Unis**, le **Canada** et le **Japon** ont été plus lentes que prévu et les prévisions ont été rognées de 50.000 tonnes pour ces trois pays.

PRIX DES CEREALES ET DES OLEAGINEUX : TENDANCES A LONG TERME

Les tendances des prix nominaux à l'exportation pour les céréales et les oléagineux offrent une indication de l'évolution à court terme des marchés mais, pour les replacer dans leur contexte, il est utile de les examiner à plus long terme et de les ajuster pour tenir compte de l'inflation. Les graphes ci-dessous illustrent la moyenne mensuelle des prix américains à l'exportation (fob Golfe) pour le blé, le maïs et le soja, en valeur nominale d'une part et ajustés pour l'inflation[8] d'autre part durant la période de janvier 1972 à décembre 2008.

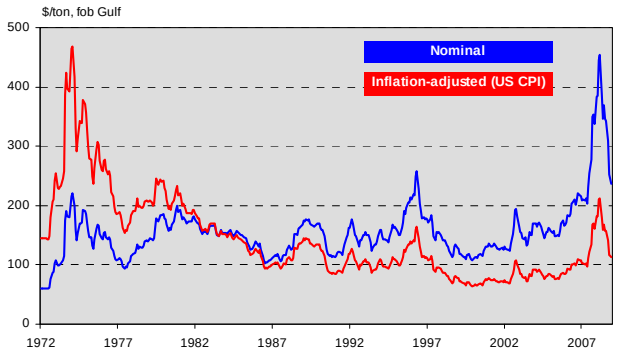
Les cours nominaux à l'exportation en dollars ont fortement augmenté sur tous les marchés entre 2005 et la mi-2008. Cette hausse s'expliquait par des raisons propres à chaque céréale, mais aussi par un certain nombre de facteurs que l'on retrouvait pour chacune d'elles, à savoir une contraction générale des approvisionnements en céréales et en oléagineux, la vive croissance économique, notamment dans les pays en développement, la hausse des coûts énergétiques et des prix des autres produits de base, une utilisation nettement plus élevée des biocarburants et un affaiblissement progressif du dollar américain. Une autre caractéristique portait sur l'extraordinaire volatilité

[8] Les cours nominaux à l'exportation sont ajustés pour tenir compte de l'inflation en appliquant l'Indice des prix à la consommation des Etats-Unis (CPI), 1982-84 = 100, fourni par le Bureau of Labor Statistics du Département du Travail des Etats-Unis.

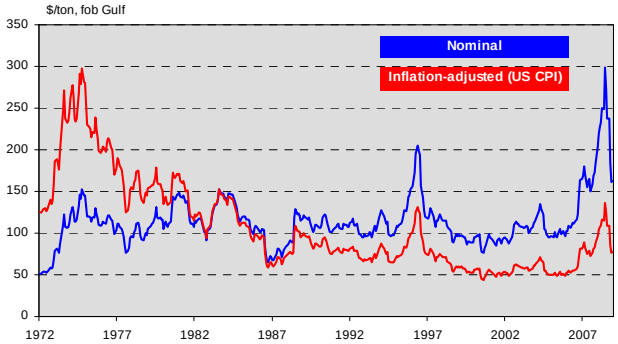
quotidienne des marchés à terme, qui ont soudain connu une participation massive des fonds de placement. En valeur réelle, toutefois, donc ajustés pour tenir compte de l'inflation, les prix sont restés en dessous de leurs pics historiques. Si l'on prend l'exemple du **blé** Hard Red Winter (HRW), la moyenne mensuelle des cours nominaux à l'exportation a très fortement augmenté en peu de temps, atteignant un record de $454/tonne en mars 2008. Toutefois, une fois ajustées en fonction de l'indice des prix à la consommation des Etats-Unis, les valeurs ne font plus que moins de la moitié de ce niveau. En outre, elles font environ 55 % de moins que le pic enregistré au début des années soixante-dix, suite au choc pétrolier de 1973-74 à une époque d'inflation galopante. Des tendances quasiment identiques ressortent pour le **maïs** et le **soja**.

La forte hausse des cours nominaux des céréales alimentaires en 2008, notamment pour ce qui concerne le blé et le riz, s'est accompagnée d'une flambée sans précédent des taux de fret maritime, ce qui a débouché sur des factures nettement plus lourdes pour les importations de produits alimentaires, notamment pour les pays en développement. Durant le deuxième semestre de 2008, les prix à l'exportation se sont nettement détendus par rapport à leurs pics antérieurs, tandis que les coûts de transport s'effondraient eux aussi. Toutefois, dans bon nombre de cas, les gains potentiels dont les importateurs de denrées alimentaires et autres produits de base auraient pu espérer profiter ont été érodés par une appréciation du dollar, tandis que des pénuries alimentaires dans un certain nombre de pays maintenaient les prix locaux à des niveaux relativement élevés.

BLE HRW – PRIX AMERICAINS A L'EXPORTATION DEPUIS 1972



MAIS – PRIX AMERICAINS A L'EXPORTATION DEPUIS 1972



SOJA – PRIX AMERICAINS A L'EXPORTATION DEPUIS 1972

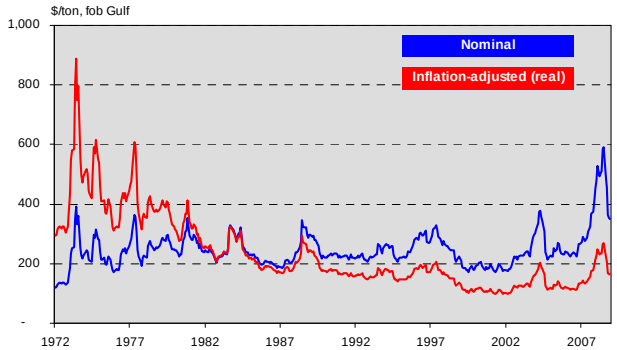


Table 1
PRODUCTION: TOTAL GRAINS

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**298.9**	**281.3**	**270.9**	**330.2**	**332.3**	<
EU-27	256.0 a)	264.9	255.7	313.2	314.7	<
Bulgaria	(5.8)	5.3	*3.1*	*7.1*	*7.1*	
Czech Rep.	*7.8*	*6.5*	*7.2*	*8.5*	*8.4*	<
Denmark	*9.1*	*8.6*	*8.2*	*9.1*	*9.0*	<
Finland	*4.2*	*3.8*	*4.1*	*4.0*	*4.1*	<
France	*63.5*	*61.3*	*59.8*	*70.0*	*70.2*	<
Germany	*45.9*	*43.5*	*40.2*	*49.8*	*49.9*	<
Greece	*3.8*	*3.8*	*3.0*	*4.0*	*4.0*	
Hungary	*16.3*	*14.4*	*9.6*	*16.7*	*17.0*	<
Italy	*19.7*	*17.5*	*18.1*	*21.3*	*21.3*	
Poland	*26.4*	*22.2*	*27.6*	*27.4*	*27.6*	<
Romania	*(19.5)*	*14.6*	*7.2*	*17.5*	*17.5*	
Spain	*11.9*	*18.6*	*22.6*	*23.4*	*23.4*	
Sweden	*5.1*	*4.3*	*5.1*	*5.1*	*5.1*	
United Kingdom	*21.0*	*20.8*	*19.0*	*24.5*	*24.5*	
Other EU	*21.3*	*19.7*	*21.0*	*24.9*	*25.6*	<
Serbia	9.2	8.8	7.5	9.1	9.1	
Others	8.4	7.5	7.7	7.9	8.5	<
CIS	**151.3**	**147.9**	**151.5**	**191.5**	**197.4**	<
Belarus	*6.4*	*5.9*	*6.3*	*7.7*	*7.7*	
Kazakhstan	*13.1*	*15.0*	*19.7*	*15.7*	*15.7*	
Russia	*76.8*	*76.7*	*80.1*	*102.4*	*105.0*	<
Ukraine	*37.3*	*33.4*	*29.0*	*49.1*	*52.5*	<
Uzbekistan	*6.4*	*6.2*	*6.7*	*6.4*	*6.4*	
Other CIS	*11.3*	*10.7*	*9.7*	*10.1*	*10.1*	
N & C AMERICA	**442.3**	**414.7**	**494.0**	**484.3**	**490.4**	<
Canada	52.7	48.4	47.9	53.2	55.8	<
Mexico	29.8	32.8	35.8	35.0	36.0	<
USA	356.0	329.4	406.1	391.9	394.5	<
Others	3.8	4.0	4.3	4.2	4.2	
SOUTH AMERICA	**95.0**	**110.4**	**121.6**	**113.5**	**107.4**	<
Argentina	30.4	40.6	42.5	35.0	32.0	<
Brazil	50.2	56.0	65.1	63.6	60.9	<
Others	14.4	13.8	14.1	14.8	14.5	<
NEAR EAST ASIA	**59.9**	**60.5**	**56.1**	**47.9**	**48.9**	<
Iran	18.3	18.8	19.1	13.2	13.2	
Syria	5.6	5.8	5.0	2.6	2.6	
Turkey	29.9	28.3	24.9	27.1	27.3	<
Others	6.2	7.6	7.0	5.1	5.8	<
FAR EAST ASIA	**407.3**	**431.7**	**451.0**	**453.9**	**463.4**	<
Pacific Asia	*271.6*	*296.1*	*300.1*	*306.4*	*315.9*	<
China	246.6	269.5	271.6	277.7	287.2	<
Indonesia	6.5	6.7	7.5	7.7	7.7	
Philippines	5.3	6.2	7.3	7.0	7.0	
Thailand	4.3	3.9	4.0	4.2	4.2	
Others	8.9	9.7	9.8	9.8	9.8	
South Asia	*135.7*	*135.7*	*150.9*	*147.5*	*147.5*	
Afghanistan	4.9	5.1	5.1	5.0	5.0	
India	102.8	103.1	116.3	114.3	114.3	
Pakistan	24.0	23.7	25.4	24.3	24.3	
Others	4.0	3.8	4.1	3.8	3.8	
AFRICA	**108.9**	**120.3**	**117.2**	**116.2**	**116.4**	<
North Africa	*27.1*	*31.8*	*24.2*	*27.3*	*27.3*	
Algeria	3.5	4.5	4.1	3.9	3.9	
Egypt	16.9	16.2	15.3	15.7	15.7	
Morocco	4.4	9.1	2.6	5.3	5.3	
sub-Saharan Africa	*81.8*	*88.5*	*93.0*	*88.9*	*89.1*	<
Ethiopia	9.9	11.4	13.7	11.3	11.3	
Nigeria	23.1	23.9	22.1	23.9	23.9	
South Africa	9.4	9.9	15.1	12.7	12.6	<
Tanzania	3.7	3.9	3.9	3.8	3.8	
Others	35.8	39.5	38.2	37.2	37.2	
OCEANIA	**40.7**	**18.6**	**24.4**	**31.8**	**31.6**	<
Australia	39.7	17.6	23.4	30.8	30.7	<
WORLD TOTAL	**1604.2**	**1585.5**	**1686.6**	**1769.2**	**1787.9**	<

a) 2005 EU-25

Table 2
PRODUCTION: ALL WHEAT

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**138.1**	**129.5**	**124.2**	**155.5**	**156.1**	<
EU-27	122.7 a)	125.1	119.7	150.8	151.3	<
Bulgaria	(3.5)	3.2	*2.3*	*4.5*	*4.5*	
Czech Rep.	*4.1*	*3.5*	*4.0*	*4.7*	*4.7*	
Denmark	*4.8*	*4.8*	*4.5*	*5.1*	*5.1*	
France	*37.0*	*35.4*	*32.8*	*39.4*	*39.2*	<
Germany	*23.7*	*22.4*	*20.8*	*26.0*	*26.0*	
Hungary	*5.1*	*4.4*	*4.0*	*5.6*	*5.7*	<
Greece	*1.1*	*1.3*	*1.1*	*1.7*	*1.7*	
Italy	*7.3*	*6.5*	*7.3*	*8.9*	*8.9*	
Poland	*8.8*	*7.1*	*8.3*	*9.0*	*9.2*	<
Romania	(7.6)	5.0	*2.9*	*7.4*	*7.4*	
Slovakia	*1.6*	*1.4*	*1.5*	*1.8*	*1.8*	
Spain	*3.3*	*5.6*	*6.3*	*6.7*	*6.7*	
Sweden	*2.3*	*2.0*	*2.3*	*2.3*	*2.3*	
United Kingdom	*14.9*	*14.7*	*13.1*	*17.4*	*17.4*	
Other EU	*8.7*	*8.0*	*8.5*	*10.3*	*10.7*	<
Serbia	2.0	1.9	2.0	2.1	2.1	
Others	2.3	2.5	2.5	2.6	2.7	<
CIS	**92.2**	**85.5**	**94.4**	**114.5**	**116.8**	<
Kazakhstan	*11.0*	*12.5*	*16.6*	*13.0*	*13.0*	
Russia	*47.7*	*45.0*	*49.4*	*62.0*	*63.5*	<
Ukraine	*18.7*	*13.8*	*13.9*	*25.0*	*25.9*	<
Other CIS	*14.8*	*14.2*	*14.5*	*14.5*	*14.5*	
N & C AMERICA	**87.0**	**77.9**	**79.4**	**98.7**	**100.0**	<
Canada	26.8	25.3	20.1	27.3	28.6	<
Mexico	3.0	3.4	3.5	3.4	3.4	
USA	57.2	49.2	55.8	68.0	68.0	
Others	T	T	T	T	T	
SOUTH AMERICA	**20.9**	**19.7**	**22.8**	**19.5**	**17.5**	<
Argentina	12.6	14.5	16.1	10.5	8.5	<
Brazil	4.9	2.2	3.8	5.8	5.8	
Chile	1.9	1.4	1.3	1.4	1.4	
Uruguay	0.5	0.6	0.6	0.8	0.8	
Others	1.2	0.9	1.0	1.0	1.0	
NEAR EAST ASIA	**41.2**	**42.8**	**39.8**	**31.9**	**33.1**	<
Iran	14.5	14.8	15.0	10.0	10.0	
Saudi Arabia	2.2	2.7	2.5	2.2	2.2	
Syria	4.7	4.9	4.1	2.2	2.2	
Turkey	18.0	17.5	15.5	16.5	17.0	<
Others	1.8	2.9	2.7	1.0	1.7	<
FAR EAST ASIA	**195.4**	**207.2**	**216.3**	**220.4**	**220.4**	
Pacific Asia	*98.8*	*109.8*	*110.7*	*113.9*	*113.9*	
China	97.5	108.5	109.3	112.5	112.5	
Others	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	
South Asia	*96.6*	*97.3*	*105.6*	*106.5*	*106.5*	
Afghanistan	4.3	4.4	4.4	4.4	4.4	
India	68.6	69.4	75.8	78.4	78.4	
Pakistan	21.7	21.7	23.3	21.8	21.8	
Others	2.0	1.9	2.1	1.9	1.9	
AFRICA	**20.3**	**24.3**	**18.7**	**21.9**	**22.1**	<
North Africa	*15.4*	*19.0*	*13.4*	*16.7*	*16.7*	
Algeria	2.4	3.0	2.8	2.6	2.6	
Egypt	8.1	8.3	7.4	8.4	8.4	
Libya	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
Morocco	3.0	6.3	1.6	3.8	3.8	
Tunisia	1.6	1.3	1.5	1.7	1.7	
sub-Saharan Africa	*4.9*	*5.3*	*5.2*	*5.2*	*5.4*	<
Ethiopia	2.0	2.0	1.9	2.0	2.0	
South Africa	1.9	2.1	1.9	2.1	2.0	<
Others	1.0	1.2	1.4	1.0	1.4	<
OCEANIA	**25.7**	**11.2**	**13.4**	**20.3**	**20.3**	
Australia	25.4	10.8	13.0	20.0	20.0	
WORLD TOTAL	**620.9**	**598.0**	**609.0**	**682.7**	**686.5**	<

a) 2005 EU-25

Table 3
PRODUCTION: MAIZE (CORN)

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**72.9**	**64.9**	**55.6**	**73.2**	**74.6**	<
Croatia	2.8	1.8	2.0	1.9	2.5	<
EU-27	50.2 a)	55.2	47.3	63.3	64.2	<
Austria	*2.0*	*1.8*	*2.0*	*2.3*	*2.5*	<
Bulgaria	(1.6)	1.5	*0.4*	*1.6*	*1.6*	
France	*13.5*	*12.9*	*15.2*	*15.8*	*16.1*	<
Germany	*4.1*	*3.2*	*3.5*	*4.9*	*4.9*	
Greece	*2.3*	*2.2*	*1.6*	*1.9*	*1.9*	
Hungary	*9.1*	*8.2*	*4.0*	*8.9*	*9.1*	<
Italy	*10.5*	*9.0*	*9.0*	*10.4*	*10.4*	
Romania	(10.3)	8.5	*3.5*	*8.3*	*8.3*	
Slovakia	*1.1*	*0.9*	*0.7*	*1.0*	*1.1*	<
Spain	*3.3*	*3.5*	*3.2*	*3.6*	*3.6*	
Other EU	*4.3*	*3.5*	*4.4*	*4.7*	*4.7*	
Serbia	6.6	6.4	5.0	6.6	6.6	
Others	1.4	1.5	1.4	1.4	1.3	<
CIS	**13.5**	**13.0**	**13.5**	**18.3**	**21.0**	<
Ukraine	*7.2*	*6.4*	*7.4*	*9.3*	*11.4*	<
Other CIS	6.3	6.5	6.1	9.0	9.6	<
N & C AMERICA	**314.3**	**301.9**	**370.7**	**342.6**	**346.7**	<
Canada	9.4	9.0	11.6	9.9	10.6	<
Mexico	19.3	21.9	24.0	24.0	25.0	<
USA	282.3	267.5	331.2	305.0	307.4	<
Others	3.3	3.5	3.8	3.7	3.7	
SOUTH AMERICA	**65.8**	**81.7**	**88.5**	**82.5**	**78.4**	<
Argentina	14.4	21.8	20.9	18.0	17.0	<
Brazil	42.5	51.4	58.7	55.0	52.3	<
Colombia	1.2	1.2	1.3	1.3	1.3	
Paraguay	1.1	1.1	1.2	1.3	1.0	<
Venezula	1.6	2.0	1.8	2.0	2.0	
Others	4.9	4.3	4.6	4.9	4.8	<
NEAR EAST ASIA	**4.9**	**4.4**	**4.5**	**5.7**	**5.8**	<
Turkey	3.7	2.8	2.9	4.0	4.2	<
Others	1.2	1.6	1.6	1.7	1.7	
FAR EAST ASIA	**180.3**	**194.2**	**201.0**	**203.9**	**213.4**	<
Pacific Asia	*162.0*	*175.9*	*178.5*	*182.2*	*191.7*	<
China	139.4	151.6	152.3	156.0	165.5	<
Indonesia	6.5	6.7	7.5	7.7	7.7	
Korea (N)	1.6	1.7	1.6	1.6	1.6	
Philippines	5.3	6.2	7.3	7.0	7.0	
Thailand	4.1	3.8	3.9	4.0	4.0	
Others	5.1	5.9	6.0	5.9	5.9	
South Asia	*18.3*	*18.2*	*22.5*	*21.6*	*21.6*	
India	14.7	15.1	19.3	18.0	18.0	
Others	3.6	3.1	3.2	3.6	3.6	
AFRICA	**44.1**	**47.3**	**52.7**	**47.9**	**47.9**	
North Africa	*7.9*	*7.1*	*7.1*	*6.4*	*6.4*	
Egypt	7.7	6.9	6.9	6.2	6.2	
Others	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
sub-Saharan Africa	*36.2*	*40.2*	*45.6*	*41.4*	*41.4*	
Côte d'Ivoire	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	
Ethiopia	2.8	3.5	5.6	3.5	3.5	
Kenya	2.7	2.8	2.9	2.8	2.8	
Malawi	2.4	2.1	2.4	2.4	2.4	
Nigeria	7.0	7.8	6.5	7.8	7.8	
South Africa	6.9	7.3	12.7	10.0	10.0	
Tanzania	2.6	2.8	2.8	2.7	2.7	
Zambia	1.4	1.4	1.3	1.4	1.4	
Zimbabwe	0.9	0.8	1.1	1.2	1.2	
Others	8.9	11.1	9.8	9.1	9.1	
OCEANIA	**0.5**	**0.4**	**0.6**	**0.6**	**0.6**	
Australia	0.4	0.2	0.4	0.4	0.4	
Others	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
WORLD TOTAL	**696.3**	**707.9**	**787.1**	**774.5**	**788.3**	<

a) 2005 EU-25

Table 4
PRODUCTION: BARLEY

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**56.6**	**57.7**	**58.9**	**67.5**	**67.5**	
EU-27	53.1 a)	56.1	57.4	65.9	65.9	
Bulgaria	(0.7)	0.6	*0.4*	*0.9*	*0.9*	
Czech Rep.	*2.2*	*1.9*	*1.9*	*2.3*	*2.3*	
Denmark	*3.8*	*3.3*	*3.1*	*3.5*	*3.4*	<
Finland	*2.1*	*2.0*	*2.0*	*2.0*	*2.1*	<
France	*10.4*	*10.4*	*9.5*	*12.2*	*12.2*	
Germany	*11.6*	*12.0*	*10.4*	*12.0*	*12.0*	
Hungary	*1.2*	*1.1*	*1.0*	*1.5*	*1.5*	
Poland	*3.6*	*3.2*	*4.0*	*3.6*	*3.6*	
Romania	(1.2)	0.7	*0.5*	*1.4*	*1.4*	
Spain	*4.5*	*8.3*	*11.4*	*11.3*	*11.3*	
Sweden	*1.6*	*1.1*	*1.4*	*1.7*	*1.7*	
United Kingdom	*5.5*	*5.2*	*5.1*	*6.2*	*6.2*	
Other EU	*6.6*	*6.4*	*6.8*	*7.4*	*7.3*	<
Others	1.6	1.5	1.5	1.6	1.7	<
CIS	**29.5**	**34.5**	**27.0**	**40.2**	**40.8**	<
Belarus	*1.9*	*1.8*	*1.7*	*2.0*	*2.0*	
Kazakhstan	*1.5*	*1.9*	*2.5*	*2.0*	*2.0*	
Russia	*15.8*	*18.2*	*15.6*	*22.5*	*23.0*	<
Ukraine	*9.0*	*11.3*	*6.0*	*12.5*	*12.6*	<
Other CIS	*1.4*	*1.3*	*1.2*	*1.2*	*1.2*	
N & C AMERICA	**17.9**	**14.4**	**16.4**	**17.3**	**17.9**	<
Canada	12.5	9.6	11.0	11.2	11.8	<
USA	4.6	3.9	4.6	5.2	5.2	
Others	0.8	0.9	0.8	0.9	0.9	
SOUTH AMERICA	**2.0**	**2.4**	**2.7**	**2.8**	**2.8**	
Argentina	0.8	1.3	1.5	1.6	1.6	
Others	1.2	1.1	1.2	1.2	1.2	
NEAR EAST ASIA	**12.5**	**12.1**	**10.6**	**9.2**	**8.8**	<
Iran	2.9	2.9	3.0	2.0	2.0	
Iraq	1.3	0.9	0.8	0.9	0.9	
Syria	0.7	0.7	0.7	0.2	0.2	
Turkey	7.6	7.5	6.0	6.0	5.6	<
Others	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
FAR EAST ASIA	**5.6**	**6.0**	**6.2**	**6.0**	**6.0**	
Pacific Asia	*4.0*	*4.1*	*4.1*	*4.0*	*4.0*	
China	3.4	3.6	3.6	3.4	3.4	
Others	0.6	0.5	0.5	0.6	0.6	
South Asia	*1.6*	*1.9*	*2.0*	*2.1*	*2.1*	
India	1.1	1.2	1.3	1.4	1.4	
Others	0.5	0.7	0.7	0.7	0.7	
AFRICA	**5.0**	**7.0**	**5.5**	**5.5**	**5.4**	<
North Africa	*2.8*	*4.6*	*2.7*	*3.2*	*3.2*	
Algeria	1.0	1.5	1.2	1.2	1.2	
Morocco	1.1	2.5	0.8	1.2	1.2	
sub-Saharan Africa	*2.1*	*2.4*	*2.8*	*2.3*	*2.3*	
Ethiopia	1.8	2.1	2.5	2.0	2.0	
Others	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	
OCEANIA	**10.0**	**4.7**	**6.3**	**6.9**	**6.8**	<
Australia	9.6	4.3	5.9	6.5	6.4	<
New Zealand	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	
WORLD TOTAL	**139.0**	**138.7**	**133.5**	**155.4**	**156.1**	<

a) 2005 EU-25

Table 5
PRODUCTION: SORGHUM

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**0.6**	**0.6**	**0.6**	**0.6**	**0.6**	
EU-27	0.5 a)	0.6	0.6	0.6	0.6	
France	*0.3*	*0.3*	*0.3*	*0.3*	*0.3*	
Italy	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.2*	
Others	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	
CIS	**T**	**T**	**T**	**T**	**T**	
N & C AMERICA	**16.0**	**13.0**	**19.3**	**18.5**	**18.7**	<
Mexico	5.5	5.5	6.2	6.2	6.2	
USA	10.0	7.0	12.6	11.8	12.0	<
Others	*0.5*	*0.5*	*0.5*	*0.5*	*0.5*	
SOUTH AMERICA	**4.7**	**5.2**	**6.0**	**7.1**	**7.1**	
Argentina	2.3	2.8	3.5	4.3	4.3	
Brazil	1.5	1.6	1.7	2.0	2.0	
Colombia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
Venezuela	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	
Others	*0.2*	*0.3*	*0.3*	*0.3*	*0.3*	
NEAR EAST ASIA	**0.6**	**0.5**	**0.5**	**0.5**	**0.5**	
Saudi Arabia	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	
Yemen	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	
FAR EAST ASIA	**10.9**	**9.8**	**10.7**	**9.0**	**9.0**	
Pacific Asia	*2.8*	*2.2*	*2.7*	*2.2*	*2.2*	
China	2.5	2.1	2.6	2.0	2.0	
Thailand	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2	
Others	*T*	*T*	*T*	*T*	*T*	
South Asia	*8.2*	*7.6*	*8.0*	*6.7*	*6.7*	
India	8.0	7.4	7.7	6.5	6.5	
Pakistan	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
Others	-	-	-	-	-	
AFRICA	**25.9**	**28.0**	**26.6**	**27.3**	**27.3**	
North Africa	*0.9*	*0.9*	*0.9*	*0.9*	*0.9*	
Egypt	0.9	0.9	0.8	0.9	0.9	
sub-Saharan Africa	*25.1*	*27.1*	*25.8*	*26.4*	*26.4*	
Burkina Faso	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	
Cameroon	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	
Chad	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	
Ethiopia	2.8	3.3	3.2	3.3	3.3	
Mali	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	
Niger	0.7	0.8	0.8	0.8	0.8	
Nigeria	10.5	10.5	10.0	10.5	10.5	
South Africa	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3	
Sudan	4.2	5.2	4.5	4.7	4.7	
Tanzania	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	
Uganda	0.4	0.5	0.5	0.5	0.5	
Others	*2.0*	*2.3*	*2.2*	*2.0*	*2.0*	
OCEANIA	**2.0**	**1.3**	**2.7**	**2.0**	**2.1**	<
Australia	2.0	1.3	2.7	2.0	2.1	<
WORLD TOTAL	**60.6**	**58.5**	**66.5**	**64.9**	**65.3**	<

a) 2005 EU-25

Table 6
PRODUCTION: OATS

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**8.6**	**8.6**	**9.3**	**9.4**	**9.4**	
EU-27	7.7 a)	8.1	8.8	8.8	8.8	
Finland	*1.2*	*1.1*	*1.2*	*1.2*	*1.2*	
Germany	*1.0*	*0.8*	*0.7*	*0.8*	*0.8*	
Poland	*1.3*	*1.1*	*1.5*	*1.3*	*1.3*	
Sweden	*0.8*	*0.8*	*0.9*	*0.7*	*0.7*	
CIS	**6.2**	**6.4**	**6.8**	**7.4**	**7.5**	<
Russia	*4.6*	*4.9*	*5.4*	*5.4*	*5.4*	
Ukraine	*0.8*	*0.7*	*0.5*	*0.9*	*0.9*	
N & C AMERICA	**5.2**	**5.4**	**6.2**	**5.7**	**5.7**	
Canada	3.4	3.9	4.7	4.3	4.3	
USA	1.7	1.4	1.3	1.3	1.3	
SOUTH AMERICA	**1.2**	**1.1**	**1.5**	**1.4**	**1.4**	
Argentina	0.2	0.2	0.5	0.5	0.5	
NEAR EAST ASIA	**0.3**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	
FAR EAST ASIA	**0.7**	**0.6**	**0.6**	**0.6**	**0.6**	
China	0.7	0.6	0.6	0.6	0.6	
AFRICA	**0.2**	**0.2**	**0.2**	**0.2**	**0.2**	
OCEANIA	**1.8**	**0.8**	**0.9**	**1.3**	**1.3**	
Australia	1.7	0.7	0.8	1.2	1.2	
WORLD TOTAL	**24.1**	**23.4**	**25.8**	**26.3**	**26.4**	<

a) 2005 EU-25

Table 7
PRODUCTION: RYE

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
EUROPE	**8.0**	**7.0**	**7.8**	**9.6**	**9.6**	
EU-27	7.8 a)	6.9	7.7	9.5	9.5	
Denmark	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	
Germany	*2.8*	*2.7*	*2.7*	*3.8*	*3.8*	
Poland	*3.4*	*2.6*	*3.3*	*3.8*	*3.8*	
Spain	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.3*	*0.3*	
CIS	**5.9**	**4.7**	**5.8**	**7.1**	**7.1**	
Belarus	*1.2*	*1.1*	*1.3*	*1.6*	*1.6*	
Russia	*3.6*	*3.0*	*3.9*	*4.4*	*4.4*	
N & C AMERICA	**0.6**	**0.6**	**0.5**	**0.6**	**0.6**	
Canada	0.4	0.4	0.2	0.3	0.3	
USA	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
NEAR EAST ASIA	**0.3**	**0.3**	**0.2**	**0.3**	**0.3**	
FAR EAST ASIA	**0.8**	**0.8**	**0.8**	**0.8**	**0.8**	
China	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	
WORLD TOTAL	**15.5**	**13.3**	**15.2**	**18.4**	**18.5**	<

a) 2005 EU-25

Table 8
PRODUCTION BY GRAIN

Million tons

	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast.) 27.11.08	2008 (f'cast.) 29.01.09	
Wheat	**620.9**	**598.0**	**609.0**	**682.7**	**686.5**	<
Coarse Grains	**983.3**	**987.6**	**1077.7**	**1086.5**	**1101.4**	<
Maize (corn)	696.3	707.9	787.1	774.5	788.3	<
Barley	139.0	138.7	133.5	155.4	156.1	<
Sorghum	60.6	58.5	66.5	64.9	65.3	<
Oats	24.1	23.4	25.8	26.3	26.4	<
Rye	15.5	13.3	15.2	18.4	18.5	<
Millet, triticale, mixed grains	47.8	45.9	49.4	47.0	46.9	<
WORLD TOTAL	**1604.2**	**1585.5**	**1686.6**	**1769.2**	**1787.9**	<

See Table notes at the end of this report.

Table 9
TRADE: TOTAL GRAINS
(July/June)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
EUROPE	**12.3**	**13.6**	**30.2**	**12.7**	**12.8 <**
Albania	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3
EU-27	10.2 a)	11.7	27.6	10.7	10.8 <
Norway	0.2	0.4	0.7	0.3	0.3
Switzerland	0.4	0.5	0.6	0.3	0.4 <
Others	1.1	0.8	0.9	1.0	0.9 <
CIS	**6.2**	**7.1**	**6.6**	**5.8**	**5.9 <**
Azerbaijan	*1.0*	*1.2*	*1.4*	*1.2*	*1.2*
Belarus	*0.5*	*0.8*	*0.2*	*0.4*	*0.4*
Georgia	*0.9*	*1.0*	*0.8*	*0.9*	*0.9*
Russia	*1.8*	*1.2*	*0.7*	*0.6*	*0.5 <*
Ukraine	*0.1*	*0.1*	*0.4*	*0.2*	*0.2*
Uzbekistan	*0.6*	*1.1*	*1.0*	*1.0*	*1.0*
Other CIS	*1.2*	*1.6*	*2.2*	*1.5*	*1.5*
N & C AMERICA	**26.7**	**30.5**	**32.0**	**30.8**	**30.1 <**
Canada	1.9	2.2	3.5	2.6	2.4 <
Costa Rica	0.8	0.9	0.9	1.0	0.9 <
Cuba	1.2	1.2	1.7	1.7	1.7
Dominican Rep.	1.5	1.7	1.5	1.6	1.5 <
Guatemala	1.3	1.4	1.2	1.2	1.1 <
Mexico	12.8	14.4	13.8	14.9	14.7 <
USA	3.8	5.4	5.9	4.7	4.9 <
Others	3.4	3.2	3.4	3.3	3.0 <
SOUTH AMERICA	**20.0**	**23.7**	**23.5**	**23.7**	**23.5 <**
Bolivia	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Brazil	6.8	9.4	8.8	7.3	7.5 <
Chile	2.2	2.6	2.5	3.0	2.9 <
Colombia	4.3	4.9	4.7	4.8	5.0 <
Ecuador	1.0	1.0	1.1	1.4	1.1 <
Peru	3.3	2.9	2.9	3.1	3.1
Venezuela	1.8	1.9	2.6	3.1	2.8 <
Others	0.3	0.7	0.6	0.8	0.8
NEAR EAST ASIA	**31.1**	**29.7**	**31.7**	**39.0**	**39.7 <**
Iran	3.7	3.4	3.1	7.9	8.3 <
Iraq	5.0	2.9	3.5	4.2	4.0 <
Israel	2.8	3.1	3.2	3.6	3.4 <
Jordan	2.1	2.0	1.4	1.9	1.7 <
Lebanon	0.7	0.4	0.6	0.8	0.8
Saudi Arabia	8.7	8.1	9.4	9.3	9.7 <
Turkey	0.2	2.8	3.6	2.1	2.6 <
UAE	1.6	1.2	1.5	1.4	1.4
Yemen	2.6	2.8	2.3	2.5	2.3 <
Others	3.7	3.0	3.1	5.4	5.6 <
FAR EAST ASIA	**70.9**	**72.7**	**66.6**	**69.4**	**68.1 <**
Pacific Asia	*65.5*	*62.0*	*59.2*	*62.3*	*60.9 <*
China	3.3	1.8	1.4	1.6	1.5 <
Chinese Taipei	6.1	5.3	6.1	6.1	5.7 <
Indonesia	6.4	7.2	5.5	5.9	5.8 <
Japan	25.0	24.7	23.4	24.0	24.0
Korea (S)	13.2	11.9	12.3	12.7	11.9 <
Malaysia	3.6	3.7	3.8	3.6	3.6
Philippines	3.3	2.8	2.4	3.0	3.0
Singapore	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3
Thailand	1.3	1.3	1.3	1.8	1.8
Vietnam	1.6	1.7	1.5	1.9	1.8 <
Others	1.5	1.3	1.2	1.5	1.5
South Asia	*5.3*	*10.7*	*7.4*	*7.1*	*7.2 <*
Bangladesh	2.3	2.0	1.7	2.2	2.2
India	0.1	6.7	1.9	0.1	0.1
Pakistan	1.0	0.1	1.5	2.5	2.5
Sri Lanka	1.3	1.1	1.2	1.3	1.3
Others	0.8	0.9	1.1	1.1	1.1

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
AFRICA	**47.0**	**42.6**	**45.9**	**46.5**	**46.6 <**
North Africa	*28.6*	*27.7*	*32.3*	*31.3*	*31.0 <*
Algeria	7.6	7.5	7.7	8.1	8.3 <
Egypt	12.1	11.9	11.9	12.2	11.9 <
Libya	2.3	1.7	2.6	2.1	2.0 <
Morocco	4.4	3.8	6.4	5.8	5.8
Tunisia	2.3	2.8	3.6	3.1	3.1
Sub-Sahara	*18.3*	*14.9*	*13.7*	*15.2*	*15.6 <*
Ethiopia	0.5	0.4	0.4	0.3	0.5 <
Kenya	1.0	1.1	0.7	1.1	1.1
Nigeria	3.7	3.2	2.7	3.5	3.5
South Africa	2.1	2.0	2.2	1.5	1.5
Sudan	1.9	1.6	1.3	1.6	1.6
Zimbabwe	1.0	0.3	0.5	0.4	0.6 <
Others	8.1	6.3	5.9	6.9	6.9
OCEANIA	**0.8**	**0.8**	**0.9**	**0.9**	**0.9**
New Zealand	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5
Others	0.4	0.4	0.5	0.4	0.5 <
UNSPECIFIED	**1.7**	**1.6**	**2.7**	**2.8**	**2.8**
SUB-TOTAL	**216.6**	**222.4**	**240.0**	**231.6**	**230.3 <**
Less: Processed secondary trade (PST)	1.8	1.9	2.1	2.1	2.1
WORLD TOTAL	**214.8**	**220.5**	**237.9**	**229.6**	**228.2 <**

Million tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
Argentina	20.1	26.2	26.7	21.5	20.2 <
Australia	20.3	14.0	11.3	17.2	17.3 <
Canada	19.6	23.0	22.5	21.7	22.0 <
EU-27	17.9 a)	17.2	15.7	23.6	24.6 <
USA	83.9	85.0	104.5	81.3	78.2 <
5 MAJOR EXPORTERS	**161.8**	**165.4**	**180.7**	**165.3**	**162.3 <**
Brazil	2.0	5.9	11.7	10.3	9.8 <
China	6.9	7.0	4.1	2.8	2.6 <
India	0.8	0.6	3.6	1.9	1.1 <
Kazakhstan	4.0	8.7	9.0	5.9	5.9
Russia	12.4	12.6	13.4	16.4	17.5 <
South Africa	2.5	0.8	0.9	2.2	2.5 <
Syria	0.6	1.1	0.2	0.1	0.1
Turkey	3.3	1.3	1.2	1.1	1.2 <
Ukraine	13.2	9.6	3.9	16.7	18.3 <
Others	7.3	7.6	9.1	7.0	6.9 <
WORLD TOTAL	**214.8**	**220.5**	**237.9**	**229.6**	**228.2 <**
All wheat	110.2	109.5	109.9	116.8	118.3 <
Maize (corn)	76.0	79.3	99.8	84.5	81.1 <
Barley	17.1	17.7	15.4	19.0	19.4 <
Sorghum	5.7	5.7	9.2	5.5	5.7 <
Oats	1.9	1.9	2.7	2.6	2.6
Rye	0.9	0.6	0.4	0.6	0.6
Others	3.0	5.9	0.5	0.5	0.5

a) 05/06 EU-25

Table 10
TRADE: ALL WHEAT
(July/June)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
EUROPE	**8.3**	**6.3**	**8.0**	**7.3**	**7.5** <
Albania	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3
EU-27	7.0 a)	5.3	6.5	6.3	6.6 <
Norway	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Switzerland	0.3	0.3	0.3	0.2	0.2
Others	0.6	0.3	0.7	0.4	0.4
CIS	**5.2**	**6.0**	**5.8**	**4.9**	**5.0** <
Azerbaijan	*1.0*	*1.2*	*1.3*	*1.2*	*1.2*
Belarus	*0.2*	*0.4*	*0.1*	*0.3*	*0.3*
Georgia	*0.9*	*0.9*	*0.7*	*0.9*	*0.9*
Russia	*1.3*	*0.8*	*0.3*	*0.2*	*0.2*
Ukraine	*T*	*0.1*	*0.3*	*0.1*	*0.1*
Uzbekistan	*0.6*	*1.1*	*1.0*	*1.0*	*1.0*
Other CIS	*1.2*	*1.5*	*2.1*	*1.4*	*1.4*
N & C AMERICA	**8.9**	**10.1**	**9.3**	**8.9**	**9.1** <
Cuba	0.8	0.7	0.9	0.8	0.8
Mexico	3.4	3.6	3.1	3.7	3.7
USA	1.8	3.0	2.5	1.7	1.9 <
Others	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7
SOUTH AMERICA	**12.5**	**14.1**	**13.0**	**12.9**	**13.1** <
Bolivia	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Brazil	6.2	7.9	7.2	6.5	6.6 <
Chile	0.8	0.9	0.7	0.9	0.9
Colombia	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3
Ecuador	0.5	0.4	0.5	0.5	0.5
Peru	1.7	1.4	1.4	1.5	1.5
Venezuela	1.6	1.8	1.4	1.8	1.8
Others	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
NEAR EAST ASIA	**13.4**	**11.5**	**11.6**	**18.2**	**18.8** <
Iran	1.0	0.3	T	4.3	4.3
Iraq	4.9	2.9	3.5	4.1	3.9 <
Israel	1.5	1.4	1.2	2.0	2.0
Jordan	1.1	0.8	0.6	0.9	0.9
Lebanon	0.4	0.2	0.3	0.3	0.3
Saudi Arabia	0.1	0.1	0.1	0.4	0.8 <
Syria	0.2	0.1	0.1	0.9	0.9
Turkey	0.1	1.8	2.2	1.5	2.0 <
UAE	1.1	0.7	0.9	1.0	1.0
Yemen	2.3	2.5	2.0	2.2	2.0 <
Others	0.8	0.6	0.8	0.7	0.7
FAR EAST ASIA	**29.4**	**34.0**	**29.4**	**32.5**	**32.3** <
Pacific Asia	*24.4*	*23.6*	*22.4*	*25.8*	*25.6* <
China	1.0	0.4	0.2	0.1	0.2 <
Chinese Taipei	1.2	1.1	1.3	1.5	1.5
Indonesia	5.1	5.7	5.2	5.4	5.4
Japan	5.4	5.6	5.7	5.5	5.5
Korea (N)	0.3	0.2	0.2	0.3	0.3
Korea (S)	3.8	3.2	3.0	4.6	4.3 <
Malaysia	1.2	1.2	1.3	1.5	1.5
Philippines	2.9	2.7	2.3	2.9	2.9
Singapore	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Thailand	1.2	1.1	1.1	1.4	1.4
Vietnam	1.1	1.3	1.1	1.5	1.5
Others	0.9	0.9	0.8	0.9	0.9

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
South Asia	*4.9*	*10.4*	*7.0*	*6.7*	*6.7*
Bangladesh	2.0	1.7	1.5	1.9	1.9
India	0.1	6.7	1.9	0.1	0.1
Pakistan	0.9	0.1	1.5	2.5	2.5
Sri Lanka	1.2	1.0	1.1	1.2	1.2
Others	0.7	0.9	1.0	1.1	1.1
AFRICA	**31.8**	**28.3**	**32.3**	**31.5**	**32.0** <
North Africa	*18.3*	*16.2*	*21.8*	*19.6*	*19.9* <
Algeria	5.4	4.9	5.8	5.6	5.6
Egypt	7.7	7.1	7.7	7.6	7.7 <
Libya	1.7	1.0	1.9	1.3	1.3
Morocco	2.4	1.8	4.2	3.4	3.5 <
Tunisia	1.0	1.4	2.3	1.8	1.8
Sub-Sahara	*13.5*	*12.0*	*10.5*	*11.9*	*12.1* <
Côte d'Ivoire	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3
Ethiopia	0.5	0.4	0.4	0.3	0.4 <
Kenya	0.7	0.8	0.5	0.8	0.8
Nigeria	3.7	3.2	2.6	3.4	3.4
South Africa	1.2	0.9	1.4	1.2	1.2
Sudan	1.7	1.3	1.0	1.4	1.4
Others	5.5	5.0	4.3	4.6	4.7 <
OCEANIA	**0.7**	**0.8**	**0.7**	**0.7**	**0.7**
New Zealand	0.4	0.4	0.3	0.4	0.4
Others	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
UNSPECIFIED	**1.1**	**1.0**	**1.9**	**1.8**	**1.8**
SUB-TOTAL	**111.3**	**111.9**	**112.0**	**118.9**	**120.4** <
Less: Processed secondary trade (PST)	1.8	1.9	2.1	2.1	2.1
WORLD TOTAL	**109.5**	**110.1**	**109.9**	**116.8**	**118.3** <

Million tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
Argentina	8.1	11.9	10.0	7.0	5.5 <
Australia	15.2	11.4	7.5	13.5	13.5
Canada	15.5	19.4	16.4	17.6	18.0 <
EU-27	14.0 a)	12.8	11.2	17.3	18.0 <
USA	27.2	25.0	34.2	26.0	26.0
5 MAJOR EXPORTERS	**80.1**	**80.6**	**79.3**	**81.4**	**81.0** <
China	1.0	2.4	2.4	2.1	1.8 <
India	0.4	0.1	0.1	0.5	0.5
Pakistan	0.7	0.7	1.0	1.0	1.0
Kazakhstan	3.8	8.1	8.2	5.5	5.5
Mexico	0.5	0.5	1.2	0.8	0.9 <
Russia	10.6	10.9	12.1	14.0	15.0 <
Syria	0.6	1.1	0.2	0.1	0.1
Turkey	2.5	1.3	1.2	1.1	1.2 <
Ukraine	6.5	3.3	1.2	8.5	9.0 <
Others	3.0	1.2	2.9	1.9	2.3 <
WORLD TOTAL	**109.5**	**110.1**	**109.9**	**116.8**	**118.3** <

a) 05/06 EU-25

Table 11
TRADE: MAIZE (CORN)
(July/June)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
EUROPE	**3.2**	**5.8**	**15.4**	**3.5**	**3.5**	
EU-27	2.7 a)	5.2	14.8	3.0	3.0	
Others	0.5	0.6	0.6	0.5	0.5	
CIS	**0.6**	**0.6**	**0.5**	**0.5**	**0.6**	<
Russia	*0.3*	*0.2*	*0.2*	*0.3*	*0.3*	
Other CIS	*0.4*	*0.4*	*0.3*	*0.3*	*0.3*	
N & C AMERICA	**12.7**	**16.1**	**18.1**	**17.4**	**16.2**	<
Canada	1.8	2.0	3.2	2.4	2.2	<
Dominican Rep.	1.1	1.3	1.1	1.2	1.1	<
Mexico	6.1	8.9	9.3	9.4	8.9	<
Others	3.8	4.0	4.5	4.4	4.0	<
SOUTH AMERICA	**6.9**	**8.8**	**9.5**	**9.9**	**9.3**	<
Brazil	0.5	1.3	1.3	0.7	0.7	
Chile	1.3	1.6	1.6	1.8	1.7	<
Colombia	2.8	3.4	3.1	3.3	3.3	
Peru	1.5	1.4	1.4	1.5	1.5	
Venezuela	0.2	0.1	1.1	1.3	1.0	<
Others	0.6	1.0	1.0	1.3	1.1	<
NEAR EAST ASIA	**6.9**	**9.3**	**10.7**	**8.4**	**8.3**	<
Iran	1.5	2.8	2.8	2.3	2.5	<
Israel	1.0	1.2	1.7	1.0	0.8	<
Jordan	0.3	0.5	0.2	0.2	0.2	
Saudi Arabia	1.4	1.5	2.0	1.7	1.7	
Syria	1.4	1.5	1.7	1.9	1.8	<
Turkey	0.1	0.9	1.1	0.2	0.2	
Others	1.1	1.0	1.2	1.1	1.1	
FAR EAST ASIA	**35.8**	**34.2**	**33.4**	**32.3**	**31.1**	<
Pacific Asia	*35.4*	*33.8*	*33.0*	*31.9*	*30.7*	<
China	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	
Chinese Taipei	4.7	4.0	4.6	4.5	4.1	<
Indonesia	1.3	1.5	0.3	0.5	0.4	<
Japan	16.5	16.2	15.2	15.5	15.5	
Korea (S)	9.3	8.6	9.3	8.0	7.5	<
Malaysia	2.4	2.5	2.5	2.1	2.1	
Others	1.1	0.9	0.9	1.2	1.1	<
South Asia	*0.4*	*0.3*	*0.4*	*0.4*	*0.4*	
AFRICA	**12.9**	**12.3**	**11.9**	**12.1**	**11.8**	<
North Africa	*8.9*	*10.0*	*9.5*	*9.8*	*9.3*	<
Algeria	2.0	2.4	1.9	2.2	2.2	
Egypt	4.3	4.8	4.3	4.5	4.1	<
Morocco	1.4	1.6	1.9	1.8	1.8	
Tunisia	0.7	0.7	0.8	0.8	0.8	
Others	0.5	0.5	0.7	0.6	0.5	<
Sub-Sahara	*3.9*	*2.3*	*2.4*	*2.3*	*2.5*	<
Kenya	0.3	0.3	0.1	0.3	0.3	
South Africa	0.8	1.0	0.7	0.2	0.2	
Others	2.9	1.0	1.6	1.9	2.1	<
OTHERS & UNSP.	**0.3**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	
WORLD TOTAL	**79.3**	**87.3**	**99.8**	**84.5**	**81.1**	<

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
Argentina	11.4	13.2	14.7	13.0	13.0	
Brazil	1.2	5.9	10.7	9.0	8.5	<
Canada	0.3	0.3	0.7	0.4	0.4	
China	5.9	4.4	1.4	0.5	0.6	<
EU-27	0.1 a)	0.5	0.5	1.0	1.2	<
South Africa	2.2	0.5	0.6	2.0	2.3	<
Paraguay	0.5	2.2	2.4	1.3	1.2	<
Ukraine	2.6	1.1	1.6	2.5	3.0	<
USA	51.1	55.6	62.2	51.0	48.0	<
Others	4.0	3.5	5.0	3.8	3.0	<
WORLD TOTAL	**79.3**	**87.3**	**99.8**	**84.5**	**81.1**	<

a) 05/06 EU-25

Table 12
TRADE: BARLEY*
(July/June)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
EUROPE	**0.5**	**0.6**	**0.5**	**0.6**	**0.7**	<
EU-27	0.4 a)	0.4	0.3	0.3	0.4	<
Others	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3	
CIS	**0.3**	**0.5**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	
Russia	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.1*	<
Other CIS	*0.1*	*0.2*	*0.2*	*0.2*	*0.2*	
N & C AMERICA	**0.2**	**0.4**	**0.9**	**0.7**	**0.7**	
USA	0.1	0.3	0.7	0.5	0.5	
Others	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	
SOUTH AMERICA	**0.4**	**0.6**	**0.8**	**0.5**	**0.6**	<
Brazil	0.1	0.2	0.3	0.2	0.2	
Colombia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
Others	0.1	0.2	0.3	0.2	0.2	
NEAR EAST ASIA	**10.7**	**8.8**	**9.1**	**12.1**	**12.4**	<
Iran	1.2	0.4	0.3	1.3	1.6	<
Israel	0.2	0.3	0.1	0.4	0.4	
Jordan	0.7	0.7	0.6	0.8	0.6	<
Saudi Arabia	7.1	6.6	7.3	7.2	7.2	
Syria	0.8	0.3	0.1	1.2	1.6	<
Others	0.7	0.5	0.6	1.2	1.1	<
FAR EAST ASIA	**3.8**	**2.9**	**2.6**	**2.8**	**2.8**	
Pacific Asia	*3.8*	*2.9*	*2.6*	*2.8*	*2.7*	<
China	2.2	1.4	1.1	1.3	1.3	
Chinese Taipei	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
Japan	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	
Others	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
South Asia	*T*	*T*	*T*	*T*	*T*	
AFRICA	**1.5**	**1.5**	**1.1**	**1.9**	**1.9**	
North Africa	*1.4*	*1.4*	*1.0*	*1.9*	*1.9*	
Algeria	0.1	0.2	T	0.3	0.5	<
Libya	0.2	0.2	0.1	0.3	0.3	
Morocco	0.5	0.4	0.3	0.7	0.5	<
Tunisia	0.6	0.7	0.6	0.6	0.6	
Others	T	T	T	0.1	0.1	
Sub-Sahara	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	
OTHERS & UNSP.	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	
WORLD TOTAL	**17.7**	**15.5**	**15.4**	**19.0**	**19.4**	<

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
Argentina	0.3	0.5	0.8	1.0	0.9	<
Australia	4.7	2.4	3.4	3.0	3.0	
Feed	*3.1*	*1.1*	*2.4*	*2.1*	*2.1*	
Malting	*1.6*	*1.3*	*1.0*	*0.9*	*1.0*	<
Canada	2.2	1.2	3.0	1.6	1.5	<
Feed	*1.4*	*0.4*	*1.7*	*0.4*	*0.2*	<
Malting	*0.9*	*0.8*	*1.3*	*1.2*	*1.3*	<
EU-27	3.1 a)	3.4	3.8	4.6	4.8	<
Feed	*2.5*	*3.0*	*3.3*	*4.0*	*4.2*	<
Malting	*0.6*	*0.4*	*0.5*	*0.6*	*0.6*	
USA	0.6	0.4	0.9	0.5	0.4	<
Feed	*0.5*	*0.3*	*0.8*	*0.4*	*0.3*	<
Malting	*T*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	*0.1*	
Russia	1.7	1.6	1.0	2.2	2.2	
Ukraine	4.0	5.1	1.0	5.7	6.2	<
Turkey	0.5	-	-	-	-	
Others	0.6	0.9	1.5	0.7	0.6	<
WORLD TOTAL	**17.7**	**15.5**	**15.4**	**19.0**	**19.4**	<
Feed	*14.1*	*12.0*	*11.8*	*15.3*	*15.7*	<
Malting	*3.6*	*3.5*	*3.7*	*3.8*	*3.8*	

* Excl. malt and other products

a) 05/06 EU-25

Table 13
TRADE: SORGHUM
(July/June)

'000 tons

	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
IMPORTS						
EU-27	79 a)	733	5,820	1,000	750	<
Mexico	3,151	1,809	1,140	1,700	2,000	<
Brazil	34	14	10	20	20	
Chile	60	132	90	200	230	<
Israel	16	18	180	100	100	
Japan	1,441	1,141	965	1,350	1,350	
South Africa	1	29	35	30	30	
Others	893	712	985	1,140	1,250	<
WORLD TOTAL	**5,674**	**4,588**	**9,225**	**5,540**	**5,730**	<
EXPORTS						
Argentina	310	561	1,095	600	800	<
Australia	173	46	270	500	600	<
Brazil	-	-	225	200	200	
China	30	115	250	100	100	
Sudan	2	3	145	5	5	
USA	5,073	3,798	7,080	3,700	3,700	
Others	86	65	160	435	325	<

Table 14
TRADE: OATS
(July/June)

'000 tons

	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
IMPORTS						
Norway	45	57	50	50	50	
Switzerland	46	40	50	50	50	
Mexico	19	63	51	50	50	
USA	1,540	1,812	2,225	2,000	2,000	
Japan	58	58	55	60	60	
Others	237	145	294	370	370	
WORLD TOTAL	**1,946**	**2,176**	**2,725**	**2,580**	**2,580**	
EXPORTS						
Australia	191	66	125	175	180	<
Canada	1,408	1,923	2,290	2,000	2,000	
EU-27	276 a)	98	155	300	300	
USA	30	34	45	40	40	
Others	42	55	110	65	60	<

Table 15
TRADE: RYE
(July/June)

'000 tons

	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
IMPORTS						
EU-27	5 a)	26	100	50	50	
Norway	1	15	20	15	15	
Russia	44	32	T	10	10	
Ukraine	T	T	T	10	10	
USA	128	139	145	100	100	
Israel	29	100	25	50	50	
Japan	267	299	50	200	200	
Korea (S)	1	3	1	100	100	
Others	75	35	49	90	40	<
WORLD TOTAL	**550**	**648**	**390**	**625**	**575**	<
EXPORTS						
Canada	114	188	165	100	100	
EU-27	359 a)	419	75	300	250	<
Russia	4	26	125	100	100	
Ukraine	69	2	5	75	75	
Others	6	13	20	50	50	

a) 05/06 EU-25

See Table notes at the end of this report.

Table 16
REPORTED SALES*
(27 November 2008 – 29 January 2009)

DATE	IM-PORTER	EX-PORTER	QUANT. '000 TONS	GRAINS/ PRODUCTS	PRICE PER TON, FOB UNLESS OTHERWISE STATED	SHIPPING PERIOD
WHEAT						
04.12.08	**AFGHANISTAN**	Black Sea region	Part of 15.0		UN bt for donation-$172.00	Dec-08/Jan-09
04.12.08		Kazakhstan	8.0		UN bt for donation-(*price n.a.*)	Dec-08/Jan-09
29.12.08	**BANGLADESH**	Optional-origin	100.0	"SRW"	$174.15	n.a.
19.01.09		Ukraine or India	100.0		$183.00 C&F	Mar-09
02.12.08	**BOLIVIA**	USA	15.4	HRW	c) CCC bt for donation-$231.38	Dec-08
16.12.08	**CH TAIPEI**	USA	35.9	DNS	$314.82	Jan-09/Feb-09
16.12.08		USA	13.3	HRW	$257.63	Jan-09/Feb-09
16.12.08		USA	6.9	WW	$216.89	Jan-09/Feb-09
14.01.09		USA	27.4	DNS	$310.48	Feb-09/Mar-09
14.01.09		USA	11.6	HRW	$263.90	Feb-09/Mar-09
14.01.09		USA	9.8	WW	$235.48	Feb-09/Mar-09
14.01.09		USA	27.7	DNS	$310.62	Mar-09
14.01.09		USA	14.0	HRW	$265.50	Mar-09
27.11.08	**EGYPT**	USA	55.0	SRW	$174.99 (GASC)	Dec-08
02.12.08		EU (France)	120.0		$171.00 (GASC)	Jan-09
02.12.08		Russia	120.0		$163.00 (GASC)	Jan-09
23.12.08		Russia	100.0		$173.00 (GASC)	Jan-09
08.01.09		Russia	56.0		$181.00 (GASC)	Feb-09
13.01.09		Russia	60.0		$181.00 (GASC)	Feb-09
15.01.09		Russia	28.0		$181.50 (GASC)	Feb-09
15.01.09		USA	55.0	SRW	$183.90 (GASC)	Feb-09
21.01.09		EU (France)	60.0		$190.80 (GASC)	Feb-09
21.01.09		Russia	58.0		$187.00 (GASC)	Feb-09
21.01.09		USA	60.0	SRW	$189.00 (GASC)	Feb-09
30.12.08	**ETHIOPIA**	Black Sea-origin	Part of 30.0		UN bt for donation-$175.00	Jan-09/Feb-09
07.01.09	**HAITI**	USA	8.0	HRW	c) CCC bt for donation-$270.45	Jan-09/Feb-09
27.01.09	**IRAN**	EU (Germany/ option for Czech)	360.0	milling wheat	€160.00	Mar-09/Apr-09
Dec-08	**IRAQ**	Canada/Australia/ EU/Black Sea	Total 500.0		$193.50-$225.00	Dec-08/Mar-09
17.12.08	**ISRAEL**	"likely from Ukraine"	20.0	Feed	n.a.	n.a.
15.01.09		Black Sea-origin	15.0	Feed	$128.70 CIFFO	Mar-09/Apr-09
29.01.09		"likely from Ukraine"	25.0	Feed	$153.00 C&F	Apr-09/May-09
17.12.08	**JAPAN**	Australia	3.3	bulk wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		Australia	9.5	container wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		Canada	35.0	bulk wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		Canada	0.3	container wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		EU (France)	1.6	container wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		USA	0.2	container wheat	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
07.01.09		Unknown	11.2	Feed	*SBS tender*	Jan-09/Feb-09
14.01.09		Canada	6.5	Food	*SBS tender*	Feb-09
04.12.08		USA/Canada	Total 72.0		See GMR*Plus*	
10.12.08		USA/Australia	Total 83.0		See GMR*Plus*	
18.12.08		USA/Australia	Total 62.0		See GMR*Plus*	
08.01.09		USA/Canada	Total 127.0		See GMR*Plus*	
15.01.09		USA/Can/Aus	Total 157.0		See GMR*Plus*	
22.01.09		USA/Can/Aus	Total 157.0		See GMR*Plus*	
17.12.08	**JORDAN**	Russia	50.0		$203.00 C&F	Mar-09
21.01.09		Ukraine	100.0	Hard wheat	$216.80 C&F	May-09
10.12.08	**KOREA (S)**	Optional-origin	Total 55.0		See GMR*Plus*	
09.01.09		USA	Total 22.0		See GMR*Plus*	
16.01.09		Optional-origin	Total 220.0		See GMR*Plus*	
22.01.09		USA	Total 22.6		See GMR*Plus*	
22.01.09		USA	Total 24.0		See GMR*Plus*	
23.12.08	**MALAWI**	USA	9.3	HRW	c) CCC bt for donation-$247.82	Jan-09
11.12.08	**MONGOLIA**	USA	25.0	HRW	d) CCC bt for donation-$201.90	Dec-08/Jan-09
24.12.08	**MOROCCO**	Optional-origin	300.0	Soft wheat	"under licences"	
23.01.09	**NIGERIA**	USA	356.0	HRW	CANCELLATION	MY2008/09 & 2009/10

(Cont'd)

Table 16 (Cont'd)
REPORTED SALES *

DATE	IM-PORTER	EX-PORTER	QUANT. '000 TONS	GRAINS/ PRODUCTS	PRICE PER TON, FOB UNLESS OTHERWISE STATED	SHIPPING PERIOD
WHEAT (cont'd)						
Nov-08	**PAKISTAN**	Black Sea region	180.0		$182.00-$190.00 C&F	n.a.
04.12.08		Black Sea region	Part of 15.0		UN bt for donation-$172.00	Dec-08/Jan-09
23.12.08		Black Sea region	c. 490.0		$213.50 C&F	
19.01.09	**PHILIPPINES**	Ukraine	40.0	Feed	$147.00 C&F	Mar-09
23.01.09		Ukraine	40.0	Feed	$158.00 C&F	Apr-09/May-09
13.01.09	**SAUDI ARABIA**	Canada	c. 385.0	Hard wheat	$243.00-$245.00	n.a.
30.12.08	**SUDAN**	Black Sea-origin	Part of 30.0		UN bt for donation-$175.00	Jan-09/Feb-09
08.01.09	**TUNISIA**	Optional-origin	17.0	milling wheat	$203.69 C&F	Apr-09
08.01.09		Optional-origin	67.0	milling wheat	$203.69 C&F	Sep-09/Nov-09
14.01.09		Optional-origin	25.0	milling wheat	$206.00 C&F	Apr-09
14.01.09		Optional-origin	25.0	milling wheat	$205.26 C&F	May-09/Jun-09
14.01.09		Optional-origin	25.0	milling wheat	$204.90 C&F	Aug-09/Sep-09
14.01.09		Optional-origin	25.0	milling wheat	$204.90 C&F	Dec-09
23.12.08	**UGANDA**	USA	7.0	HRW	c) CCC bt for donation-$245.17	Jan-09
DURUM						
08.01.09	**TUNISIA**	Optional-origin	17.0		$277.49 C&F	Mar-09
08.01.09		Optional-origin	22.0		$295.35 C&F	Nov-09
14.01.09		Optional-origin	17.0	Hard	$284.80 C&F	May-09/Jun-09
14.01.09		Optional-origin	25.0	Hard	$284.80 C&F	Dec-09/Jan-10
MAIZE (Corn)						
17.12.08	**CH TAIPEI**	USA	23.0		$1.1404/bu +CBOT March	Jan-09/Feb-09
09.01.09		USA	46.8		$0.9173/bu + CBOT May	Feb-09
09.01.09		USA	13.2		$201.06	Feb-09
17.12.08	**ISRAEL**	"likely from Ukraine"	25.0		n.a.	n.a.
15.01.09		Black Sea-origin	10.0		$146.90-$153.00 CIFFO	Feb-09/Mar-09
15.01.09		Black Sea-origin	25.0		$146.90-$153.00 CIFFO	Mar-09/Apr-09
22.01.09		"likely from Ukraine"	24.0		$157.00 CIFFO	Mar-09/Apr-09
29.01.09		"likely from Ukraine"	20.0		$171.00 C&F	Apr-09/May-09
28.11.08	**KOREA (S)**	Optional-origin	55.0		$169.00 C&F	Jan 09/Feb 09 (arrival)
10.12.08		Optional-origin	55.0		$155.50 C&F	Mar-09 (arrival)
07.01.09		Brazil	45.0		$198.50 C&F	Mar-09
13.01.09		USA	55.0		$187.00 C&F	Mar-09
14.01.09		Optional-origin	55.0		$185.90 C&F	Apr-09 (arrival)
14.01.09		USA	46.0		$188.00 C&F	Apr-09 (arrival)
16.01.09		Brazil	25.0	non-GMO	$210.00-$220.00 C&F	Mar-09 (arrival)
29.01.09		USA	110.0		$197.00 C&F	Apr-09
29.01.09		Optional-origin	45.0		$197.75 C&F	Apr-09
28.11.08	**MALAYSIA**	India	6.0		$210.00 C&F	Dec-08
03.12.08		India	9.0		$194.00 C&F	Dec-08
02.12.08	**MEXICO**	USA	210.0			MY2008/2009
02.12.08		USA	120.0			MY2009/2010
03.12.08		USA	120.0			MY2008/2009
04.12.08		USA	115.0			MY2008/2009
04.12.08		USA	10.0			MY2009/2010
Dec-08	**PHILIPPINES**	Brazil	90.0		n.a.	Jan-09 (arrival)
BARLEY						
13.01.09	**EU (Malta)**	Optional-origin	2.5	Feed	€132.50 C&F	Jan-09/Feb-09
17.12.08	**ISRAEL**	"likely from Ukraine"	10.0	Feed	n.a.	n.a.
15.01.09		Black Sea-origin	8.0	Feed	$142.50 CIFFO	Mar-09/Apr-09
29.01.09		"likely from Ukraine"	15.0	Feed	$147.00 C&F	Apr-09/May-09
15.12.08	**JAPAN**	Unknown	12.7	Feed	*SBS tender*	Dec-08/Feb-09
17.12.08		Canada	5.5	bulk malting barley	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		Australia	25.0	bulk food barley	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
17.12.08		Australia	1.5	container food barley	*SBS tender*	"By end of Jan-09"
07.01.09		Unknown	176.3	Feed	*SBS tender*	Jan-09/Feb-09
14.01.09		Canada	15.0	Food	*SBS tender*	Feb-09

* Excludes weekly sales reported in USDA Export Sales report except as indicated
** For individual sales details see **GMR*Plus*** (weekly service available as upgrade to GMR subscribers).
n.a. Not available

a) COFACE credit facilities
b) GSM
c) PL 480, Title II
d) Food For Progress
e) Bill Emerson Humanitarian Trust
f) AID financing
g) 250 Hagberg
h) EU credit
i) Credit basis
j) Food aid tender
k) USDA under daily reporting system
l) Purchased using US AID Cash Transfer Program Funding
m) As listed in USDA weekly Export Sales report
n) As listed in SAGPyA weekly Export Commitments report

Table 17A
MAIN WHEAT EXPORTERS:
PROGRESS REPORT
(marketing years)

'000 tons

			08/09	07/08	
ARGENTINA					
Dec/Nov	1 Dec - 21 Jan shipments		**1,838** 1)	3,891 1)	
	Marketing year sales 4)				
AUSTRALIA					
Oct/Sept	Oct-Nov shipments		**1,069**	665	
CANADA					
Aug/Jul	1 Aug - 18 Jan shipments		**7,316**	7,597	
EU					
Jul/Jun	Licences issued: 1 Jul - 20 Jan				
	Soft wheat		**12,405**	3,537	
	Flour (grain equivalent)		**1,020**	842	
	Durum		**848**	408	
	Semolina (grain equivalent)		**T**	104	
	TOTAL		**14,273** 3)	4,890 3)	
USA					
Jun/May					
	1 Jun - 15 Jan shipments		**18,366** 2)	22,394 2)	
	Net sales for week ending 15 Jan		**(410)** 4)		
	Outstanding commitments		**3,966**	7,894	
	TOTAL		**22,332**	30,288	-26 %
		Of which:			
		HRW	**10,376**	12,637	-18 %
		SRW	**4,519**	5,086	-11 %
		HRS	**4,560**	7,545	-40 %
		WHITE	**2,481**	4,068	-39 %
		DURUM	**396**	952	-58 %
KAZAKHSTAN					
Jul/Jun	Jul- shipments		**182**	444	
RUSSIA					
Jul/Jun	Jul-Dec shipments		**10,986**	10,784	
UKRAINE					
Jul/Jun	Jul-Dec shipments		**6,795**	219	

Sources: Argentina: Agriculture Secretariat, Australia: ABS
Canada: CGC, EU: Commission; USA: USDA
Russia: unofficial, Ukraine: UkrAgroConsult
T = Less than 500 t.
1) Excludes flour. Source: Direccion de Mercados Agroalimentarios - SAGPYA
2) Excludes donations.
3) Cumulative of 30 weeks
4) "Argentine government will not publish sales commitments until further notice"

Table 17B
MAIN MAIZE (CORN) EXPORTERS:
PROGRESS REPORT
(marketing years)

'000 tons

		08/09	07/08	
ARGENTINA				
Mar/Feb	1 Mar - 21 Jan shipments	**14,243** 1)	14,000 1)	
	Marketing year sales 3) *(as at 22 Oct)*	*15,613*	*16,604*	
BRAZIL				
Mar/Feb	Mar - Dec shipments	**5,658**	10,101	
CHINA				
Oct/Sept	Oct - Dec shipments	**87**	381	
SOUTH AFRICA				
May/Apr	May - Dec shipments	**1,288**	259	
USA				
Sept/Aug	1 Sep - 15 Jan shipments	**14,894** 2)	24,809 2)	
	Net sales for week ending 15 Jan	***(1,086)*** 3)		
	Outstanding commitments	**7,709**	19,623	
	USA TOTAL	**22,603**	44,432	-49 %

Sources: Argentina: Agriculture Secretariat
Brazil: Ministry of Development, Industry and Foreign Trade
China: official customs data
South Africa: South Africa Grain Information Service
USA: USDA

1) Source: Direccion de Mercados Agroalimentarios-SAGPYA
2) Excludes donations.
3) "Argentine government will not publish sales commitments until further notice"

Table 17C
MAIN BARLEY EXPORTERS:
PROGRESS REPORT
(marketing years)

'000 tons

		08/09	07/08	06/07
AUSTRALIA				
Nov/Oct	Nov shipments	**35**	49	
CANADA				
Aug/Jul	1 Aug - 18 Jan shipments	**579**	1362	
EU				
Jul/Jun	Licences issued: 1 Jul - 20 Jan			
	Barley	**2,947**	3,054	
	Malt (grain equivalent)	**3**	1,389	
	TOTAL	**2,950** 3)	4,443 3)	
USA				
Jun/May				
	1 Jun - 15 Jan shipments	**202** 1)	629 1)	
	Net sales for week ending 15 Jan	**(0)** 2)		
	Outstanding commitments	**20**	257	
	TOTAL	**222**	886	-75 %
RUSSIA				
Jul/Jun	Jul-Dec shipments	**1,476**	1,026	
UKRAINE				
Jul/Jun	Jul-Dec shipments	**4,670**	12	

Sources: Australia: ABS, Canada: CGC, EU: Commission, USA: USDA
Russia: unofficial, Ukraine: UkrAgroConsult

1) Excludes donations.
2) See GMR*Plus* Table 16 B for details
3) Cumulative of 30 weeks

Table 18
SUPPLY & DEMAND: ALL WHEAT*
(major exporters)

Million tons

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use: Food	Use: Industrial	Use: Feed	Use: Total a)	Exports	Closing stocks
Argentina (Dec/Nov)										
2006/07	1.1	14.5	0.0	**15.6**	4.4	0.1	0.1	**4.9**	**10.5**	**0.3**
2007/08 *est.*	0.3	16.1	0.0	**16.5**	4.4	0.1	0.1	**5.2**	**10.5**	**0.8**
2008/09 *f'cast*	0.8	8.5	0.0	**9.3**	4.4	0.1	0.1	**5.1**	**3.9**	**0.4**
		(10.5)		*(11.4)*	*(4.3)*			*(4.9)*	*(6.0)*	*(0.5)*
Australia (Oct/Sep)										
2006/07	10.9	10.8	0.0	**21.7**	2.3	0.1	4.4	**7.3**	**8.9**	**5.5**
2007/08 *est.*	5.5	13.0	0.0	**18.5**	2.2	0.1	3.5	**6.4**	**7.6**	**4.6**
2008/09 *f'cast*	4.6	20.0	0.0	**24.6**	2.3	0.1	3.5	**6.6**	**14.0**	**4.0**
									(14.5)	*(3.6)*
Canada (Aug/July)										
2006/07	9.7	25.3	0.0	**35.0**	2.8	0.5	4.5	**8.8**	**19.4**	**6.8**
2007/08 *est.*	6.8	20.1	0.0	**26.9**	2.9	0.4	1.9	**6.2**	**15.9**	**4.8**
2008/09 *f'cast*	4.8	28.6	0.0	**33.4**	2.9	0.7	3.9	**8.5**	**18.0**	**6.9**
	(4.8)	*(27.3)*		*(32.1)*	*(2.8)*		*(3.8)*	*(8.4)*	*(17.5)*	*(6.2)*
EU-27: All wheat (incl. durum) (July/June)										
2006/07	21.5	125.1	5.3	**151.9**	54.2	6.6	54.4	**123.6**	**14.3**	**14.0**
2007/08 *est.*	14.0	119.7	6.5	**140.2**	54.3	6.7	48.0	**117.6**	**12.7**	**9.9**
2008/09 *f'cast*	9.9	151.2	6.6	**167.7**	54.4	7.8	57.7	**129.1**	**19.6**	**19.0**
	(10.0)	*(150.8)*	*(6.3)*	*(167.1)*		*(8.0)*	*(59.1)*	*(130.7)*	*(18.9)*	*(17.5)*
of which: EU-27 common wheat (July/June)										
2006/07	*20.6*	*116.0*	*3.7*	***140.3***	*47.8*	*6.6*	*53.1*	***115.2***	***11.9***	***13.3***
2007/08 est.	*13.3*	*111.3*	*4.7*	***129.2***	*47.9*	*6.7*	*46.9*	***109.3***	***10.5***	***9.4***
2008/09 f'cast	*9.4*	*141.2*	*5.4*	***156.0***	*48.0*	*7.8*	*56.5*	***120.7***	***16.9***	***18.5***
	(9.5)	*(141.0)*	*(4.8)*	*(155.3)*		*(8.0)*	*(57.8)*	*(122.1)*	*(16.3)*	*(16.9)*
USA (June/May)										
2006/07	15.5	49.2	3.3	**68.1**	25.0	0.4	3.4	**30.9**	**24.7**	**12.4**
2007/08 *est.*	12.4	55.8	3.1	**71.3**	25.4	0.4	0.4	**28.6**	**34.4**	**8.3**
2008/09 *f'cast*	8.3	68.0	3.0	**79.3**	25.5	0.4	6.3	**34.3**	**27.2**	**17.8**
			(2.7)	*(79.0)*	*(25.7)*		*(7.1)*	*(35.5)*		*(16.4)*
Total 5 major exporters										
2006/07	58.6	224.9	8.6	**292.1**	88.7	7.6	66.8	**175.4**	**77.8**	**39.1**
2007/08 *est.*	39.1	224.7	9.6	**273.4**	89.2	7.6	53.9	**164.0**	**81.0**	**28.3**
2008/09 *f'cast*	28.3	276.3	9.6	**314.2**	89.5	9.0	71.5	**183.6**	**82.7**	**48.1**
	(28.5)	*(276.6)*	*(9.3)*	*(314.5)*		*(9.2)*	*(73.6)*	*(186.0)*	*(84.0)*	*(44.5)*
Kazakhstan (July/June)										
2006/07	3.7	12.5	0.0	**16.2**	2.3	0.1	1.5	**6.2**	**8.1**	**1.9**
2007/08 *est.*	1.9	16.6	0.0	**18.5**	2.6	0.1	2.0	**7.8**	**8.2**	**2.4**
2008/09 *f'cast*	2.4	13.0	0.1	**15.5**	2.6	0.1	1.8	**7.6**	**5.5**	**2.4**
			(0.0)	*(15.4)*			*(2.0)*	*(7.8)*		*(2.2)*
Russia (July/June)										
2006/07	3.4	45.0	0.8	**49.2**	16.6	0.8	12.7	**36.4**	**10.9**	**1.9**
2007/08 *est.*	1.9	49.4	0.3	**51.6**	16.6	0.8	12.9	**36.9**	**12.1**	**2.6**
2008/09 *f'cast*	2.6	63.5	0.2	**66.3**	16.8	0.9	18.0	**42.8**	**15.0**	**8.5**
		(62.0)		*(64.8)*					*(14.0)*	*(8.0)*
Ukraine (July/June)										
2006/07	2.4	13.8	0.1	**16.3**	6.6	0.4	2.1	**11.6**	**3.3**	**1.3**
2007/08 *est.*	1.3	13.9	0.3	**15.5**	6.7	0.4	2.7	**12.3**	**1.2**	**2.1**
2008/09 *f'cast*	2.1	25.9	0.1	**28.1**	6.7	0.4	4.1	**14.6**	**9.0**	**4.4**
		(25.0)		*(27.2)*				*(14.4)*	*(8.5)*	*(4.2)*
WORLD TOTAL			b)					**a)**	b)	
2006/07	135.3	598.0	*110.1*	**733.3**	443.4	14.2	97.1	**611.2**	*110.1*	**122.1**
2007/08 *est.*	122.1	609.0	*109.9*	**731.1**	447.2	14.4	88.9	**614.5**	*109.9*	**116.6**
2008/09 *f'cast*	116.6	686.5	*118.3*	**803.1**	450.7	16.0	116.9	**648.4**	*118.3*	**154.7**
	(117.5)	*(682.7)*	*(116.8)*	*(800.2)*	*(451.0)*	*(17.0)*	*(118.9)*	*(650.4)*	*(116.8)*	*(149.8)*

* IGC estimates. May differ from official estimates elsewhere in this report. Figures in brackets represent previous forecasts for 2008/09.

a) Including seed and waste b) IGC July/June trade: including CIS intra-trade Totals may not add due to rounding

Table 19A
SUPPLY & DEMAND: DURUM WHEAT*
(major exporters)

Million tons

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use: Food	Use: Feed	Use: Total	Exports a)	Closing stocks
Canada (Aug/July)									
2006/07	3.3	3.3	0.0	**6.6**	0.3 b)	0.5 c)	**0.9**	**4.5**	**1.2**
2007/08 *est.*	1.2	3.7	0.0	**4.9**	0.3 b)	0.4 c)	**0.9**	**3.2**	**0.8**
2008/09 *f'cast*	0.8	5.5	0.0	**6.4**	0.3 b)	0.5 c)	**1.0**	**3.5**	**2.0**
	(0.8)	*(5.1)*		*(5.9)*		*(0.4)*	*(0.9)*	*(3.8)*	*(1.2)*
EU-27 (July/June)									
2006/07	0.9	9.1	1.7	**11.7**	6.4	1.3	**8.5**	**2.5**	**0.8**
2007/08 *est.*	0.8	8.4	1.9	**11.0**	6.4	1.1	**8.4**	**2.2**	**0.5**
2008/09 *f'cast*	0.5	10.0	1.2	**11.7**	6.4	1.2	**8.5**	**2.8**	**0.5**
		(9.8)	*(1.5)*	*(11.8)*		*(1.3)*	*(8.6)*	*(2.6)*	*(0.6)*
USA (June/May)									
2006/07	1.1	1.5	1.1	**3.7**	…	…	**2.2**	**1.0**	**0.6**
2007/08 *est.*	0.6	2.0	1.1	**3.7**	…	…	**2.3**	**1.1**	**0.2**
2008/09 *f'cast*	0.2	2.3	1.0	**3.5**	…	…	**2.4**	**0.5**	**0.6**
			(1.1)	*(3.6)*					*(0.7)*
Total 3 major exporters									
2006/07	5.2	13.9	2.8	**21.9**	…	…	**11.6**	**7.9**	**2.5**
2007/08 *est.*	2.5	14.1	3.0	**19.5**	…	…	**11.6**	**6.5**	**1.5**
2008/09 *f'cast*	1.5	17.9	2.2	**21.6**	…	…	**11.8**	**6.7**	**3.1**
	(1.4)	*(17.2)*	*(2.6)*	*(21.3)*			*(11.9)*	*(6.9)*	*(2.5)*

* IGC estimates. May differ from official estimates elsewhere in this report. Figures in brackets represent previous estimates for 2008/09.

a) Including semolina and secondary products b) Including industrial uses c) Including waste and dockage

Table 19B
PRODUCTION: DURUM WHEAT

Million tons

COUNTRY	2005	2006	2007 (est.)	2008 (f'cast) 27.11.08	2008 (f'cast) 29.01.09	
EU-27 a)	8.4	9.1	8.4	9.8	10.0	<
France	*2.0*	*2.1*	*2.0*	*2.1*	*2.1*	
Greece	*0.9*	*0.9*	*0.7*	*1.1*	*1.1*	
Italy	*4.6*	*4.1*	*4.0*	*5.0*	*5.2*	<
Spain	*0.7*	*1.6*	*1.2*	*1.2*	*1.2*	
Kazakhstan	2.4	2.6	3.0	2.6	2.6	
Canada	5.9	3.3	3.7	5.1	5.5	<
Mexico	1.3	1.9	1.8	1.8	1.8	
USA	2.8	1.5	2.0	2.3	2.3	
Argentina	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	
Syria	2.5	2.0	1.8	1.2	1.2	
Turkey	3.2	3.0	2.7	3.0	3.0	
India	1.0	1.1	1.1	1.1	1.1	
Algeria	1.6	2.2	2.5	2.2	2.2	
Libya	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
Morocco	0.9	2.1	0.5	1.2	1.2	
Tunisia	1.3	1.1	1.4	1.5	1.5	
Australia	0.6	0.2	0.3	0.5	0.5	
Others	5.4	5.5	5.6	6.2	6.2	
WORLD TOTAL	**37.5**	**35.9**	**35.0**	**38.7**	**39.3**	**<**

a) 2005 EU-25

Table 19C
TRADE: DURUM WHEAT (incl. semolina)

'000 tons

COUNTRY	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
IMPORTS						
EU-27 a)	1,995	1,709	1,900	1,500	1,200	<
Mexico	52	28	2	10	10	
USA	508	697	633	650	600	<
Chile	54	97	19	80	50	<
Peru	117	156	116	100	75	<
Venezuela	500	473	315	450	450	
Japan	219	226	220	230	230	
Algeria	1,962	1,580	1,900	1,800	1,800	
Libya	33	180	30	30	100	<
Morocco	665	739	725	700	700	
Tunisia	229	221	440	500	500	
Nigeria	55	75	72	80	80	
Others & Unspec.	935	1,741	629	970	1,005	<
WORLD TOTAL	**7,324**	**7,921**	**7,000**	**7,100**	**6,800**	<
of which semolina	*323*	*308*	*250*	300	300	
EXPORTS						
Canada	3,871	4,377	3,360	3,900	3,600	<
EU-25 a)	1,181	1,209	880	1,200	1,400	<
of which semolina	*270*	*300*	*200*	*200*	200	
USA	1,095	1,036	1,200	700	600	<
Syria	350	300	250	100	50	<
Mexico	456	522	1,100	750	800	<
Turkey	104	112	50	50	50	
Australia	222	115	30	200	100	<

a) 05/06 EU-25

Table 20
SUPPLY & DEMAND: COARSE GRAINS *
(selected exporters – local marketing years)

Million tons

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use: Food	Use: Industrial	Use: Feed	Use: Total a)	Exports	Closing stocks
MAIZE (CORN)										
Argentina (Mar/Feb)										
2006/07	1.6	14.4	0.0	**16.0**	0.3	1.1	4.5	**6.1**	9.5	0.5
2007/08 *est.*	0.5	21.8	0.0	**22.3**	0.3	1.2	4.8	**6.6**	14.8	0.9
2008/09 *f'cast*	0.9	20.9	0.0	**21.8**	0.3	1.2	4.6	**6.3**	14.9	0.6
2009/10 *f'cast*	0.6	17.0	0.0	**17.6**	0.3	1.3	4.8	**6.6**	10.5	0.5
	(0.8)	*(18.0)*		*(18.8)*					*(11.7)*	
Brazil (Mar/Feb)										
2006/07	3.3	42.5	1.0	**46.8**	3.4	0.3	32.2	**38.0**	4.5	4.2
2007/08 *est.*	4.2	51.4	1.2	**56.8**	3.6	0.2	34.8	**41.5**	10.8	4.5
2008/09 *f'cast*	4.5	58.7	0.8	**64.0**	3.7	0.3	37.8	**44.5**	7.5	12.0
2009/10 *f'cast*	12.0	52.3	0.5	**64.8**	3.8	0.3	39.5	**46.3**	9.5	9.0
	(11.4)	*(55.0)*	*(0.8)*	*(67.2)*					*(10.5)*	*(10.5)*
China (Oct/Sep)	d)									
2006/07	43.2	151.6	0.1	**194.9**	5.6	29.0	101.0	**143.4**	5.3	46.3
2007/08 *est.*	46.3	152.3	0.1	**198.7**	6.0	34.0	102.0	**149.9**	0.5	48.2
2008/09 *f'cast*	48.2	165.5	0.2	**213.9**	6.2	37.0	106.0	**157.5**	1.0	55.4
	(48.2)	*(156.0)*	*(0.2)*	*(204.4)*	*(5.5)*			*(156.7)*	*(0.5)*	*(47.2)*
EU-27 (Oct/Sep)										
2006/07	11.4	55.2	7.1	**73.7**	4.2	6.2	50.5	**63.9**	0.5	9.3
2007/08 *est.*	9.3	47.3	14.1	**70.7**	4.2	6.4	50.7	**64.3**	0.5	5.9
2008/09 *f'cast*	5.9	64.2	3.0	**73.1**	4.2	7.6	48.5	**63.3**	1.8	8.0
	(5.8)	*(63.3)*	*(2.8)*	*(71.9)*			*(48.3)*	*(63.1)*	*(1.3)*	*(7.5)*
South Africa (May/Apr)										
2006/07	3.7	6.9	0.9	**11.5**	4.0	0.1	4.2	**8.7**	0.5	2.3
2007/08 *est.*	2.3	7.3	1.5	**11.1**	4.0	0.1	4.3	**8.9**	0.5	1.7
2008/09 *f'cast*	1.7	12.7	0.2	**14.6**	4.0	0.2	4.9	**9.7**	2.0	2.9
2009/10 *f'cast*	2.9	10.0	0.2	**13.1**	4.1	0.2	4.9	**9.6**	2.0	1.5
	(2.8)									(1.4)
USA (Sept/Aug)					a)		b)			
2006/07	50.0	267.5	0.3	**317.8**	4.8	83.2	142.0	**230.7**	54.0	33.1
2007/08 *est.*	33.1	331.2	0.5	**364.8**	4.9	105.4	150.8	**261.7**	61.9	41.2
2008/09 *f'cast*	41.2	307.4	0.4	**349.1**	4.9	119.0	134.6	**259.1**	44.5	45.5
	(41.3)	*(305.0)*		*(346.7)*		*(129.0)*	*(133.5)*	*(268.4)*	*(49.3)*	*(28.9)*
WORLD TOTAL			d)						d)	
2006/07	132.0	707.9	87.3	**839.9**	84.8	139.4	468.7	**724.2**	87.3	115.7
2007/08 *est.*	115.7	787.1	99.8	**902.8**	86.7	168.4	487.9	**772.8**	99.8	129.9
2008/09 *f'cast*	129.9	788.3	81.3	**918.2**	88.0	188.1	473.7	**779.2**	81.3	139.0
	(130.0)	*(774.5)*	*(84.5)*	*(904.5)*	*(87.3)*	*(198.2)*	*(475.1)*	*(790.2)*	*(84.5)*	*(114.4)*
BARLEY										
Australia (Nov/Oct)			e)						e)	
2006/07	2.9	4.3	0.0	**7.1**	0.0	0.2	2.8	**3.2**	2.6	1.4
2007/08 *est.*	1.4	5.9	0.0	**7.3**	0.0	0.2	2.1	**2.5**	4.1	0.8
2008/09 *f'cast*	0.8	6.4	0.0	**7.2**	0.0	0.2	2.0	**2.4**	4.1	0.7
	(0.6)	*(6.5)*		*(7.1)*			*(2.4)*	*(2.7)*	*(3.7)*	
Canada (Aug/Jul)			e)						e)	
2006/07	3.3	9.6	0.1	**13.0**	0.1	0.2	8.9	**9.5**	2.0	1.5
2007/08 *est.*	1.5	11.0	0.2	**12.7**	0.1	0.2	6.6	**7.2**	3.9	1.6
2008/09 *f'cast*	1.6	11.8	0.2	**13.5**	0.1	0.2	8.6	**9.2**	2.3	2.1
		(11.2)		*(13.0)*			*(8.5)*	*(9.1)*		*(1.6)*
EU-27 (Jul/Jun)			e)						e)	
2006/07	9.2	56.1	0.4	**65.7**	0.6	9.0	40.9	**53.9**	6.2	5.7
2007/08 *est.*	5.7	57.4	0.3	**63.4**	0.6	9.3	39.4	**52.0**	6.4	5.0
2008/09 *f'cast*	5.0	65.9	0.5	**71.3**	0.6	9.5	41.9	**54.5**	7.4	9.4
			(0.4)	*(71.2)*		*(9.7)*	*(42.3)*	*(55.1)*	*(7.2)*	*(9.0)*
Russia (Jul/Jun)			e)						e)	
2006/07	2.8	18.2	0.4	**21.4**	0.3	1.6	11.8	**16.4**	1.7	3.3
2007/08 *est.*	3.3	15.6	0.4	**19.3**	0.2	1.6	11.0	**15.6**	1.1	2.6
2008/09 *f'cast*	2.6	23.0	0.3	**25.9**	0.3	1.8	13.5	**18.8**	2.3	4.8
	(2.8)	*(22.5)*		*(25.6)*					*(2.2)*	*(4.6)*
Ukraine (Jul/Jun)			e)						e)	
2006/07	2.1	11.3	0.1	**13.5**	0.2	0.3	5.1	**6.8**	5.2	1.5
2007/08 *est.*	1.5	6.0	0.1	**7.6**	0.2	0.3	4.6	**5.8**	1.0	0.8
2008/09 *f'cast*	0.8	12.6	0.1	**13.5**	0.2	0.4	5.2	**6.4**	6.2	0.9
	(1.0)	*(12.5)*		*(13.6)*		*(0.3)*	*(5.4)*	*(6.9)*	*(5.7)*	*(1.0)*

* IGC estimates. May differ from official estimates shown elsewhere in this report.
a) Including seed and waste
b) Includes residual
c) Stocks unofficial Secretariat estimates
d) IGC July/June trade: including CIS intra-trade
e) Includes trade in malt
f) Excludes trade in malt
g) Argentina, Australia, Canada, EU, United States

Totals may not sum due to rounding.
Figures in brackets represent the previous estimate.

Table 20 (cont'd)
SUPPLY & DEMAND: COARSE GRAINS*
(selected exporters – local marketing years)

Million tons

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use: Food	Use: Industrial	Use: Feed	Use: Total a)	Exports	Closing stocks
BARLEY (cont)										
USA (Jun/May)			e)				b)		e)	
2006/07	2.4	3.9	0.6	**6.9**	0.1	3.4	1.1	**4.5**	0.8	1.5
2007/08 *est.*	1.5	4.6	1.1	**7.2**	0.0	3.4	0.7	**4.2**	1.6	1.5
2008/09 *f'cast*	1.5	5.2	0.9	**7.6**	0.1	3.1	1.7	**4.9**	1.0	1.7
						(3.2)		*(5.0)*	*(1.1)*	*(1.5)*
WORLD TOTAL			d) f)						d) f)	
2006/07	33.6	138.7	15.5	**172.3**	7.7	27.3	101.9	**146.4**	15.5	25.9
2007/08 *est.*	25.9	133.5	15.4	**159.4**	7.6	27.7	93.0	**138.0**	15.4	21.4
2008/09 *f'cast*	21.4	156.1	19.4	**177.6**	7.7	28.0	103.1	**148.3**	19.4	29.2
	(21.8)	*(155.4)*	*(19.0)*	*(177.2)*			*(104.1)*	*(149.3)*	*(19.0)*	*(27.9)*
SORGHUM										
Argentina (Mar/Feb)										
2006/07	0.4	2.3	0.0	**2.7**	0.0	0.2	1.9	**2.2**	0.3	0.2
2007/08 *est.*	0.2	2.8	0.0	**3.0**	0.0	0.2	1.9	**2.1**	0.6	0.3
2008/09 *f'cast*	0.3	3.5	0.0	**3.8**	0.0	0.3	2.3	**2.6**	1.0	0.2
2009/10 *f'cast*	0.2	4.3	0.0	**4.5**	0.0	0.3	3.1	**3.4**	0.8	0.3
									(0.7)	*(0.4)*
Australia (Mar/Feb)										
2006/07	0.6	2.0	0.0	**2.6**	0.0	0.0	1.6	**1.6**	0.3	0.7
2007/08 *est.*	0.7	1.3	0.0	**2.0**	0.0	0.0	1.3	**1.3**	0.1	0.7
2008/09 *f'cast*	0.7	2.7	0.0	**3.4**	0.0	0.1	2.5	**2.6**	0.3	0.5
2009/10 *f'cast*	0.5	2.1	0.0	**2.6**	0.0	0.2	1.5	**1.7**	0.6	0.3
		(2.0)		*(2.5)*		*(0.0)*		*(1.5)*	*(0.5)*	*(0.5)*
USA (Sept/Aug)							b)			
2006/07	1.7	7.0	0.0	**8.7**	0.0	0.9	2.9	**4.0**	3.9	0.8
2007/08 *est.*	0.8	12.6	0.0	**13.5**	0.0	0.8	4.2	**5.1**	7.1	1.3
2008/09 *f'cast*	1.3	12.0	0.0	**13.3**	0.0	1.5	5.8	**7.6**	3.3	2.4
		(11.8)		*(13.1)*			*(6.1)*	*(7.8)*	*(3.5)*	*(1.7)*
WORLD TOTAL			d)						d)	
2006/07	5.9	58.5	4.6	**64.4**	28.5	3.6	23.8	**59.7**	4.6	4.7
2007/08 *est.*	4.7	66.5	9.2	**71.2**	28.3	3.8	31.3	**66.9**	9.2	4.3
2008/09 *f'cast*	4.3	65.3	5.7	**69.5**	28.7	4.7	28.8	**64.8**	5.7	4.7
		(64.9)	*(5.5)*	*(69.3)*		*(4.5)*	*(28.9)*	*(65.0)*	*(5.5)*	*(4.3)*
OATS										
Canada (Aug/Jul)										
2006/07	0.9	3.9	0.0	**4.7**	0.1	0.0	1.6	**1.9**	2.3	0.6
2007/08 *est.*	0.6	4.7	0.0	**5.3**	0.1	0.0	1.3	**1.5**	2.8	1.0
2008/09 *f'cast*	1.0	4.3	0.0	**5.3**	0.1	0.0	1.4	**1.6**	2.5	1.2
								(1.7)		
EU-27 (Jul/Jun)										
2006/07	0.6	8.1	0.0	**8.7**	0.8	0.0	6.5	**8.2**	0.1	0.3
2007/08 *est.*	0.3	8.8	0.0	**9.1**	0.8	0.0	7.1	**8.8**	0.2	0.2
2008/09 *f'cast*	0.2	8.8	0.0	**9.0**	0.8	0.0	6.9	**8.4**	0.3	0.2
WORLD TOTAL			d)						d)	
2006/07	3.3	23.4	2.2	**26.8**	3.6	0.2	17.1	**24.2**	2.2	2.6
2007/08 *est.*	2.6	25.8	2.7	**28.4**	3.7	0.2	17.7	**25.2**	2.7	3.2
2008/09 *f'cast*	3.2	26.4	2.6	**29.6**	3.8	0.2	18.4	**26.0**	2.6	3.6
		(26.3)					*(18.5)*	*(26.1)*		*(3.5)*
RYE										
EU-27 (Jul/Jun)										
2006/07	2.7	6.9	0.0	**9.6**	2.4	1.0	4.6	**8.4**	0.4	0.8
2007/08 *est.*	0.8	7.7	0.1	**8.6**	2.0	0.8	5.1	**8.0**	0.1	0.5
2008/09 *f'cast*	0.5	9.5	0.1	**10.1**	2.2	1.0	5.3	**8.6**	0.3	1.3
							(5.2)	*(8.5)*		
WORLD TOTAL			d)						d)	
2006/07	3.3	13.3	0.6	**16.5**	5.8	2.0	6.8	**15.4**	0.6	1.2
2007/08 *est.*	1.2	15.2	0.4	**16.4**	5.6	1.8	7.8	**15.6**	0.4	0.8
2008/09 *f'cast*	0.8	18.5	0.6	**19.3**	6.3	2.0	8.3	**17.3**	0.6	2.0
	(1.0)	*(18.4)*		*(19.4)*	*(6.6)*	*(1.7)*	*(8.5)*	*(17.4)*		
TOTAL COARSE GRAINS										
FIVE MAJOR EXPORTERS g)			d)						d)	
2006/07	91.8	476.1	13.5	**581.3**	15.1	108.5	295.1	**430.8**	89.5	61.1
2007/08 *est.*	61.1	550.9	27.6	**639.5**	14.8	131.6	311.3	**468.3**	107.2	64.1
2008/09 *f'cast*	64.1	551.1	9.8	**624.9**	15.1	147.8	292.5	**466.2**	81.4	77.3
		(547.5)	*(9.6)*	*(621.2)*		*(157.8)*	*(292.7)*	*(476.2)*	*(86.5)*	*(58.5)*

See previous page for footnotes.

Table 21
SUPPLY & DEMAND: TOTAL GRAINS*

Million tons

	Opening stocks	Production	Imports	Total supply	Use: Food	Use: Industrial	Use: Feed	Use: Total a)	Exports	Closing stocks
TOTAL GRAINS										
FIVE MAJOR EXPORTERS g)										
2006/07	150.4	701.0	22.0	**873.5**	103.7	116.2	361.8	**606.2**	167.1	100.1
2007/08 *est.*	100.1	775.5	37.2	**912.9**	104.0	139.3	365.2	**632.2**	188.3	92.4
2008/09 *f'cast*	92.4	827.6	19.3	**939.3**	104.5	156.8	364.1	**649.8**	164.1	125.4
	(92.6)	*(824.0)*	*(18.6)*	*(935.2)*		*(167.1)*	*(366.2)*	*(662.0)*	*(170.6)*	*(102.7)*
of which										
ARGENTINA *										
2006/07	2.0	40.6	0.0	**42.7**	4.8	1.6	7.0	**14.2**	26.6	1.9
2007/08 *est.*	1.9	42.5	0.0	**44.4**	4.8	1.6	7.6	**14.9**	27.7	1.8
2008/09 *f'cast*	1.8	32.0	0.0	**33.8**	4.8	1.7	8.5	**15.9**	16.6	1.4
	(2.0)	*(35.0)*		*(37.0)*	*(4.7)*			*(15.7)*	*(19.8)*	*(1.5)*
AUSTRALIA *										
2006/07	15.3	17.6	0.0	**32.9**	2.4	0.3	9.5	**13.2**	11.5	8.2
2007/08 *est.*	8.2	23.4	0.0	**31.6**	2.4	0.4	9.4	**13.1**	12.1	6.4
2008/09 *f'cast*	6.4	30.7	0.0	**37.1**	2.5	0.5	8.5	**12.5**	18.9	5.7
	(6.3)	*(30.8)*		*(37.1)*		*(0.3)*	*(9.1)*	*(12.8)*	*(18.9)*	*(5.3)*
CANADA										
2006/07	15.9	48.4	2.3	**66.6**	3.2	3.4	24.2	**32.3**	24.1	10.2
2007/08 *est.*	10.2	47.9	3.4	**61.4**	3.2	4.0	20.3	**29.0**	23.6	8.8
2008/09 *f'cast*	8.8	55.8	2.2	**66.8**	3.2	4.8	22.6	**32.2**	23.2	11.4
	(8.9)	*(53.2)*		*(64.3)*			*(21.9)*	*(31.5)*	*(22.6)*	*(10.2)*
EU-27										
2006/07	46.9	264.9	13.6	**325.5**	62.3	22.9	169.5	**272.7**	21.5	31.3
2007/08 *est.*	31.3	255.7	26.9	**313.9**	62.1	23.4	169.3	**272.0**	19.8	22.1
2008/09 *f'cast*	22.1	314.7	10.8	**347.6**	62.4	26.0	173.5	**279.6**	29.4	38.6
	(22.2)	*(313.2)*	*(10.5)*	*(345.8)*	*(62.3)*	*(26.3)*	*(175.3)*	*(281.6)*	*(28.0)*	*(36.2)*
USA										
2006/07	70.3	329.4	6.1	**405.8**	31.0	87.9	151.6	**273.9**	83.4	48.6
2007/08 *est.*	48.6	406.1	6.9	**461.6**	31.5	110.0	158.7	**303.3**	105.0	53.2
2008/09 *f'cast*	53.2	394.5	6.2	**453.9**	31.6	123.9	150.9	**309.6**	76.0	68.3
	(53.3)	*(391.9)*	*(5.8)*	*(451.0)*	*(31.8)*	*(134.1)*	*(151.4)*	*(320.4)*	*(81.2)*	*(49.5)*
CHINA										
2006/07	70.9	269.5	1.8	**342.2**	97.8	35.3	105.6	**253.2**	8.0	81.1
2007/08 *est.*	81.1	271.6	1.4	**354.1**	98.2	40.3	109.2	**262.9**	3.6	87.6
2008/09 *f'cast*	87.6	287.2	1.6	**376.5**	98.2	43.5	115.1	**272.3**	3.3	100.8
	(88.2)	*(277.7)*	*(1.7)*	*(367.6)*	*(97.5)*	*(43.5)*	*(115.2)*	*(271.6)*	*(3.1)*	*(92.9)*
RUSSIA										
2006/07	7.0	76.7	1.4	**85.1**	18.9	3.3	32.7	**66.5**	12.7	6.0
2007/08 *est.*	6.0	80.1	0.9	**87.0**	19.0	3.4	33.2	**67.5**	13.4	6.1
2008/09 *f'cast*	6.1	105.0	0.7	**111.7**	19.4	3.8	42.5	**78.7**	17.6	15.4
	(6.3)	*(102.4)*	*(0.8)*	*(109.4)*					*(16.4)*	*(14.3)*
UKRAINE										
2006/07	6.2	33.4	0.1	**39.7**	7.9	1.0	12.1	**25.7**	9.5	4.5
2007/08 *est.*	4.5	29.0	0.4	**33.8**	8.1	1.0	12.6	**25.6**	4.4	3.9
2008/09 *f'cast*	3.9	52.5	0.2	**56.5**	8.4	1.1	15.5	**30.3**	19.3	6.9
	(4.3)	*(49.1)*		*(53.6)*	*(8.3)*	*(1.0)*	*(15.4)*	*(29.9)*	*(17.2)*	*(6.5)*
WORLD TOTAL			e)						e)	
2006/07	319.8	1,585.5	220.5	**1,905.3**	594.2	187.3	734.1	**1,627.7**	220.5	277.6
2007/08 *est.*	277.6	1,686.6	237.9	**1,964.2**	601.0	217.0	747.4	**1,683.2**	237.9	281.0
2008/09 *f'cast*	281.0	1,787.9	228.2	**2,068.9**	605.3	239.8	768.7	**1,730.8**	228.2	338.0
	(282.6)	*(1769.2)*	*(229.6)*	*(2051.9)*	*(605.1)*	*(251.0)*	*(773.1)*	*(1745.2)*	*(229.6)*	*(306.7)*
of which										
WHEAT										
WORLD TOTAL			e)						e)	
2006/07	135.3	598.0	110.1	**733.3**	443.4	14.2	97.1	**611.2**	110.1	122.1
2007/08 *est.*	122.1	609.0	109.9	**731.1**	447.2	14.4	88.9	**614.5**	109.9	116.6
2008/09 *f'cast*	116.6	686.5	118.3	**803.1**	450.7	16.0	116.9	**648.4**	118.3	154.7
	(117.5)	*(682.7)*	*(116.8)*	*(800.2)*	*(451.0)*	*(17.0)*	*(118.9)*	*(650.4)*	*(116.8)*	*(149.8)*
COARSE GRAINS										
WORLD TOTAL			e)		i)				e)	
2006/07	184.4	987.6	110.5	**1,172.0**	150.9	173.2	637.0	**1,016.5**	110.5	155.5
2007/08 *est.*	155.5	1,077.7	128.0	**1,233.1**	153.8	202.6	658.5	**1,068.7**	128.0	164.4
2008/09 *f'cast*	164.4	1,101.4	109.9	**1,265.8**	154.6	223.8	651.8	**1,082.4**	109.9	183.3
	(165.1)	*(1086.5)*	*(112.8)*	*(1251.7)*	*(154.0)*	*(234.1)*	*(654.2)*	*(1094.8)*	*(112.8)*	*(156.9)*

See Table 20 for footnotes.

* Years shown for southern hemisphere countries include following marketing years for maize and sorghum. For example, for Argentina, the "2008/09" year includes the 2008/09 (Dec/Nov) local marketing year for wheat and the 2009/10 (Mar/Feb) marketing year for maize.

Table 22
TRADE: SOYABEANS
(October/September)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
EUROPE	**14.2**	**15.2**	**15.1**	**14.7**	**14.6** <
EU-27	13.6 a)	14.5	14.4	14.0	13.9 <
N & C AMERICA	**5.3**	**5.4**	**4.7**	**4.7**	**4.7**
Canada	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4
Mexico	3.7	3.8	3.5	3.5	3.5
Others	1.3	1.3	0.8	0.9	0.9
SOUTH AMERICA	**2.3**	**3.6**	**4.2**	**4.4**	**4.4**
Argentina	0.2	2.2	1.7	2.0	2.0
Brazil	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2
Others	2.0	1.3	2.3	2.2	2.2
NEAR EAST ASIA	**2.9**	**3.4**	**3.2**	**3.1**	**3.1**
Iran	1.1	0.8	1.0	1.0	1.0
Israel	0.3	0.5	0.5	0.5	0.5
Turkey	1.0	1.2	1.1	1.1	1.1
Others	0.5	1.0	0.6	0.6	0.6
FAR EAST ASIA	**38.6**	**40.6**	**48.4**	**48.2**	**49.2** <
China	27.3	28.5	37.4	37.0	38.0 <
Ch Taipei	2.3	2.5	2.0	2.1	2.1
Indonesia	1.3	1.5	1.3	1.3	1.3
Japan	4.1	4.2	3.9	4.0	4.0
Korea (S)	1.2	1.2	1.3	1.4	1.4
Malaysia	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5
Thailand	1.4	1.6	1.5	1.6	1.6
Others	0.4	0.5	0.4	0.4	0.4
AFRICA	**1.2**	**1.7**	**1.5**	**1.6**	**1.6**
Egypt	0.8	1.2	1.1	1.1	1.1
Others	0.5	0.5	0.4	0.5	0.5
OTHERS & UNSP.	**0.5**	**0.6**	**0.4**	**0.3**	**0.3**
WORLD TOTAL	**65.0**	**70.5**	**77.5**	**77.0**	**77.9** <

Million tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
Argentina	7.2	9.5	13.6	15.0	14.5 <
Brazil	25.9	23.5	25.4	26.0	26.0
Canada	1.4	1.7	1.6	1.7	1.7
China	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5
Paraguay	2.4	4.0	3.9	3.9	3.9
USA	26.6	30.1	30.9	27.8	29.3 <
Others	1.1	1.3	1.7	1.8	1.7 <
WORLD TOTAL	**65.0**	**70.5**	**77.5**	**77.0**	**77.9** <

a) EU-25

Table 23
TRADE: SOYAMEAL
(October/September)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
EUROPE	**24.2**	**23.4**	**25.8**	**24.3**	**24.2** <
EU-27	22.8 a)	23.2	25.4	23.7	23.6 <
N & C AMERICA	**4.8**	**5.0**	**4.7**	**4.9**	**4.9**
Canada	1.4	1.4	1.5	1.5	1.5
Mexico	1.7	1.7	1.4	1.4	1.4
Others	1.7	1.8	1.8	2.0	1.9 <
SOUTH AMERICA	**3.8**	**4.3**	**3.8**	**4.0**	**4.1** <
Chile	0.6	0.7	0.6	0.6	0.6
Colombia	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9
Peru	0.4	0.6	0.5	0.5	0.5
Others	1.9	2.1	1.8	2.1	2.0 <
NEAR EAST ASIA	**2.1**	**2.5**	**2.9**	**2.9**	**3.0** <
Saudi Arabia	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6
Others	1.6	2.0	2.3	2.2	2.4 <
FAR EAST ASIA	**13.4**	**14.1**	**14.6**	**14.9**	**14.4** <
Indonesia	2.1	2.1	2.4	2.3	2.2 <
Japan	1.5	1.7	1.8	1.7	1.7
Korea (S)	1.7	2.1	2.0	2.2	2.1 <
Malaysia	0.8	1.0	1.0	1.0	1.0
Philippines	1.5	1.8	1.8	1.9	1.8 <
Thailand	2.1	2.2	2.1	2.2	2.1 <
Vietnam	1.7	2.0	2.4	2.5	2.4 <
Others	2.1	1.3	1.1	1.1	1.0 <
AFRICA	**2.5**	**2.9**	**2.7**	**2.9**	**2.8** <
Algeria	0.6	0.7	0.6	0.7	0.6 <
Egypt	0.4	0.4	0.1	0.3	0.2 <
South Africa	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9
Others	0.7	0.9	1.0	1.0	1.0
OCEANIA	**0.5**	**0.7**	**0.8**	**0.8**	**0.8**
OTHERS & UNSP.	**0.4**	**0.6**	**0.6**	**0.7**	**0.8** <
WORLD TOTAL	**51.7**	**53.4**	**55.8**	**55.6**	**54.9** <

Million tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09
Argentina	23.2	24.3	25.2	26.5	26.0 <
Brazil	12.9	12.7	12.0	12.2	12.2
China	0.3	0.8	0.6	0.6	0.6
EU-27	0.7 a)	0.5	0.4	0.4	0.4
India	5.0	4.4	6.1	5.1	5.1
Paraguay	0.7	1.3	1.3	1.3	1.3
USA	7.3	8.0	8.4	7.9	7.6 <
Others	1.5	1.4	1.8	1.5	1.5
WORLD TOTAL	**51.7**	**53.4**	**55.8**	**55.6**	**54.9** <

a) EU-25

Table 24
TRADE: RAPESEED / CANOLA
(October/September)

Million tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
EUROPE	**0.8**	**0.5**	**1.4**	**1.7**	**2.7**	<
EU-27	0.7 a)	0.4	1.4	1.6	2.6	<
N & C AMERICA	**2.1**	**1.9**	**2.6**	**2.4**	**2.5**	<
Mexico	1.3	1.1	1.3	1.3	1.4	<
USA	0.7	0.6	0.9	0.8	0.8	
Others	0.1	0.2	0.4	0.3	0.3	
FAR EAST ASIA	**4.0**	**4.0**	**3.6**	**4.4**	**4.6**	<
China	0.7	0.9	0.8	0.8	1.5	<
Japan	2.3	2.2	2.1	2.3	2.3	
Pakistan	0.8	0.8	0.5	1.0	0.5	
Others	0.2	0.2	0.1	0.3	0.3	
OTHERS & UNSP.	**0.6**	**0.6**	**0.8**	**1.0**	**1.0**	
WORLD TOTAL	**7.5**	**7.1**	**8.4**	**9.4**	**10.7**	<

Million tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
Australia	0.8	0.23	0.5	0.9	0.9	
Canada	5.8	5.4	5.7	5.3	6.4	<
EU-27	0.1 a)	0.3	0.2	0.3	0.3	
Russia	0.0	0.1	0.0	0.2	0.2	
Ukraine	0.4	0.8	1.5	2.4	2.6	<
USA	0.2	0.2	0.4	0.4	0.4	
Others	0.2	0.0	0.1	0.1	0.1	
WORLD TOTAL	**7.5**	**7.1**	**8.4**	**9.4**	**10.7**	<

a) EU-25

Table 25
TRADE: SUNFLOWERSEED
(October/September)

'000 tons

IMPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
EUROPE	**1,152**	**696**	**390**	**675**	**695**	<
EU-27	1,013 a)	562	305	575	590	<
N & C AMERICA	**90**	**135**	**130**	**120**	**120**	
NEAR EAST ASIA	**395**	**534**	**580**	**705**	**635**	<
Turkey	352	483	530	645	575	<
FAR EAST ASIA	**73**	**306**	**40**	**55**	**55**	
Pakistan	37	273	2	10	10	
OTHERS & UNSP.	**221**	**187**	**150**	**245**	**320**	<
WORLD TOTAL	**1,931**	**1,858**	**1,290**	**1,800**	**1,825**	

'000 tons

EXPORTS	05/06	06/07	07/08 (est.)	08/09 (f'cast) 27.11.08	08/09 (f'cast) 29.01.09	
Argentina	45	63	40	50	50	
EU-27	55 a)	749	500	600	600	
Russia	384	162	35	270	270	
Ukraine	220	338	75	290	330	<
Uruguay	48	20	45	50	50	
USA	153	152	170	175	180	<
Others	1,025	375	425	365	345	<
WORLD TOTAL	**1,931**	**1,858**	**1,290**	**1,800**	**1,825**	

a) EU-25

Table 26
TRADE: RICE
(January/December)

Million tons (milled basis)

IMPORTS	2006	2007	2008 (est.)	2009 (f'cast) 27.11.08	2009 (f'cast) 29.01.09	
EUROPE	**1.6**	**1.6**	**1.5**	**1.5**	**1.5**	
EU-27	1.3 a)	1.3	1.3	1.3	1.3	
CIS	**0.6**	**0.4**	**0.4**	**0.4**	**0.4**	
Russia	0.4	0.2	0.2	0.2	0.3	<
N & C AMERICA	**3.4**	**3.3**	**3.3**	**3.5**	**3.3**	<
Canada	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	
Cuba	0.6	0.6	0.5	0.6	0.6	
Haiti	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	
Mexico	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	
United States	0.5	0.6	0.7	0.8	0.7	<
Others	0.9	0.9	0.8	0.8	0.8	
SOUTH AMERICA	**0.9**	**1.0**	**1.1**	**1.1**	**1.1**	
Brazil	0.6	0.7	0.4	0.6	0.5	<
Others	0.3	0.4	0.7	0.4	0.6	<
NEAR EAST ASIA	**5.9**	**5.5**	**5.3**	**5.3**	**5.5**	<
Iran	1.3	1.1	1.1	1.1	1.2	<
Iraq	1.3	0.8	1.0	1.0	1.0	
Saudi Arabia	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	
UAE	0.8	1.0	0.9	1.0	0.9	<
Others	1.5	1.6	1.4	1.3	1.4	<
FAR EAST ASIA	**7.1**	**9.3**	**8.3**	**7.6**	**7.5**	<
Bangladesh	0.5	1.5	1.6	0.9	1.0	<
China	0.7	0.5	0.2	0.3	0.3	
Indonesia	0.5	1.6	0.3	0.7	0.4	<
Japan	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	
Korea (S)	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	
Malaysia	0.9	0.7	0.8	0.9	0.9	
Philippines	1.8	2.0	2.4	1.8	1.8	
Others	1.7	2.2	1.9	2.0	2.0	
AFRICA	**9.8**	**10.8**	**9.9**	**10.0**	**10.0**	
Benin	0.7	0.9	1.0	1.0	1.0	
Cameroon	0.4	0.2	0.2	0.3	0.3	
Côte d'Ivoire	1.4	1.6	1.1	1.1	1.1	
Ghana	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	
Mozambique	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	
Nigeria	1.6	1.8	1.8	1.7	1.8	<
Senegal	0.7	1.1	0.9	0.9	0.9	
South Africa	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	
Others	3.4	3.4	3.3	3.2	3.2	
OCEANIA	**0.3**	**0.4**	**0.5**	**0.4**	**0.4**	
UNSPECIFIED	**0.5**	**0.4**	**0.3**	**0.3**	**0.3**	
SUB-TOTAL	**30.0**	**32.8**	**30.6**	**30.1**	**30.1**	
Less re-exports b)	1.0	1.5	1.0	1.2	1.0	<
WORLD TOTAL	**28.9**	**31.3**	**29.6**	**28.9**	**29.2**	<

a) EU-25
b) including estimates of cross-border trade

Million tons (milled basis)

EXPORTS	2006	2007	2008 (est.)	2009 (f'cast) 27.11.08	2009 (f'cast) 29.01.09	
India	4.5	6.2	3.2	2.7	3.0	<
Pakistan	3.7	2.7	3.6	3.8	3.8	
Thailand	7.4	9.2	10.0	9.5	9.3	<
USA	3.4	3.0	3.5	3.3	3.3	
Vietnam	4.7	4.5	4.7	4.7	4.9	<
5 LEADING EXPORTERS	**23.7**	**25.7**	**25.0**	**24.0**	**24.2**	<
Argentina	0.5	0.4	0.4	0.4	0.4	
Australia	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	
Brazil	0.3	0.2	0.5	0.3	0.3	
Cambodia	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	
China	1.2	1.3	1.0	1.1	1.1	
Egypt	1.0	1.2	0.5	0.8	0.8	
EU-27	0.1 a)	0.1	0.1	0.2	0.2	
Guyana	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
Japan	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	
Myanmar	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
Uguguay	0.7	0.8	0.7	0.8	0.8	
Others	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	

Table 27
PRICES: WEEKLY EXPORT QUOTATIONS
(nearest shipment position)

US $ per ton

	Year Ago	05-12-08	12-12-08	19-12-08	26-12-08	02-01-09	09-01-09	16-01-09	23-01-09
EXPORT QUOTATIONS (fob)									
WHEAT									
ARGENTINA									
Trigo Pan, Upriver	340	168	170	181	185	190	206	210	221
AUSTRALIA									
ASW	325	-	-	204	200	212	218	203	206
Prime Hard 14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CANADA a)									
No. 1 CWRS 13.5% St. Lawrence	559	307	328	340	344	343	353	343	342
No. 1 CWRS 12.5% Vancouver	572	292	313	325	328	327	341	332	331
EU									
France, Rouen Grade 1	378	160	172	186	188	191	202	196	194
France, Rouen Grade 1 €/ton	257	126	128	133	134	137	149	148	151
Germany B Quality, Hamburg	385	167	178	191	193	194	204	201	201
UK Feed, Eastern	-	134	143	153	151	161	171	169	169
BLACK SEA									
Milling Grade 4	360	155	155	160	165	170	190	185	195
Feed	325	115	115	110	115	115	125	120	130
USA									
No. 2 HRW, Gulf	389	216	229	244	256	262	269	253	253
No. 2 SRW, Gulf	367	163	177	196	207	212	215	196	201
No. 2 SW, PNW	591	200	203	212	215	212	225	221	225
No. 2 DNS 14% Lakehead	516	-	-	-	307	-	298	284	282
No. 2 DNS 14% Gulf	552	291	320	340	-	-	334	328	307
No. 2 DNS 14% PNW	539	281	298	311	321	322	320	310	309
IGC WHEAT PRICE INDEX b)	**4,125**	**2,017**	**2,134**	**2,251**	**2,307**	**2,323**	**2,404**	**2,324**	**2,342**
MAIZE (CORN)									
Argentina, Rosario (Up River)	208	132	155	151	166	166	164	162	168
USA No. 3 Yellow, Gulf	222	137	166	169	182	183	182	176	178
BARLEY									
EU (France) Feed, Rouen	321	140	148	157	158	158	156	158	155
EU (Germany), Hamburg	331	137	144	150	153	152	154	152	159
EU (France) Spring malting, Rouen	491	179	186	189	-	-	-	191	186
Black Sea Feed	305	125	130	125	130	130	140	135	140
USA No.2 Western PNW	305	170	170	165	-	-	135	-	-
SORGHUM									
USA, Gulf	232	129	157	160	172	172	172	164	164
RICE									
Thailand 100% Grade B	394	551	544	537	537	542	569	589	590
Vietnam 5% Broken	-	415	415	415	415	415	415	405	400
USA No.2, 4% Broken	545	676	673	660	660	660	623	607	607
India 25% Broken	341	-	-	-	-	-	-	-	-
SOYABEANS									
USA No.2, Gulf	475	317	345	351	381	388	412	411	403
Argentina, Rosario	436	315	340	343	374	388	407	402	400
Brazil, Paranagua	451	315	341	347	378	384	396	396	392

a) Quotations by Canadian Wheat Board (CWB), except Vancouver (estimate)
b) As calculated by IGC for previous Friday. For index composition, see Grain Market Report.

WORLD EXPORT PRICES

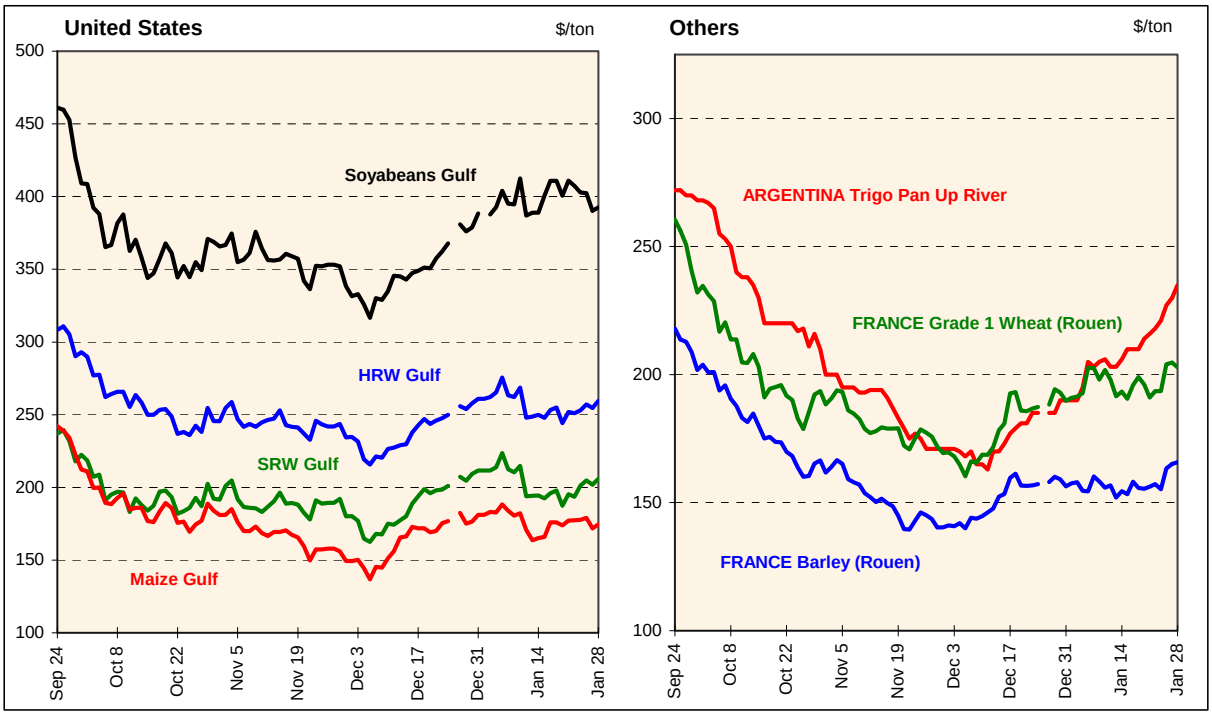


Table 28
FUTURES PRICES

FUTURES SETTLEMENT	unit	Year Ago	17-12-08	24-12-08	31-12-08	07-01-09	14-01-09	21-01-09	28-01-09
WHEAT									
USA - CME - SRW	c/bu	905	558	582	611	613	574	572	595
USA - KCBT - HRW	c/bu	955	578	600	630	637	600	601	626
USA - MGE - HRS	c/bu	1,207	619	642	655	664	642	647	673
EU (France) - MATIF - Soft Milling	€/ton	251	130	-	137	146	147	148	152
Australia - ASX - Milling	A$/ton	443	267	267	279	280	285	290	296
EU (UK) - LIFFE - Feed	£/ton	185	96	-	106	109	110	115	120
MAIZE (CORN)									
USA - CME	c/bu	469	390	398	407	417	367	390	385
China - Dalian	Renminbi/ton	1,570	1,419	1,435	1,438	1,435	1,465	1,461	-
EU (France) - MATIF	€/ton	212	114	-	118	128	129	134	141
S.Africa - SAFEX White	Rand/ton	1,747	1,720	1,750	1,835	1,810	1,817	1,855	1,760
SOYABEANS									
USA - CME	c/bu	1,190	864	916	972	990	978	1,021	983
China - Dalian No.1	Renminbi/ton	4,703	3,572	3,691	3,699	3,599	3,587	3,648	-
RICE									
USA - CME	c/cwt	1,403	1,498	1,514	1,534	1,487	1,383	1,303	1,230

US FUTURES PRICES
(Nearby Contract)

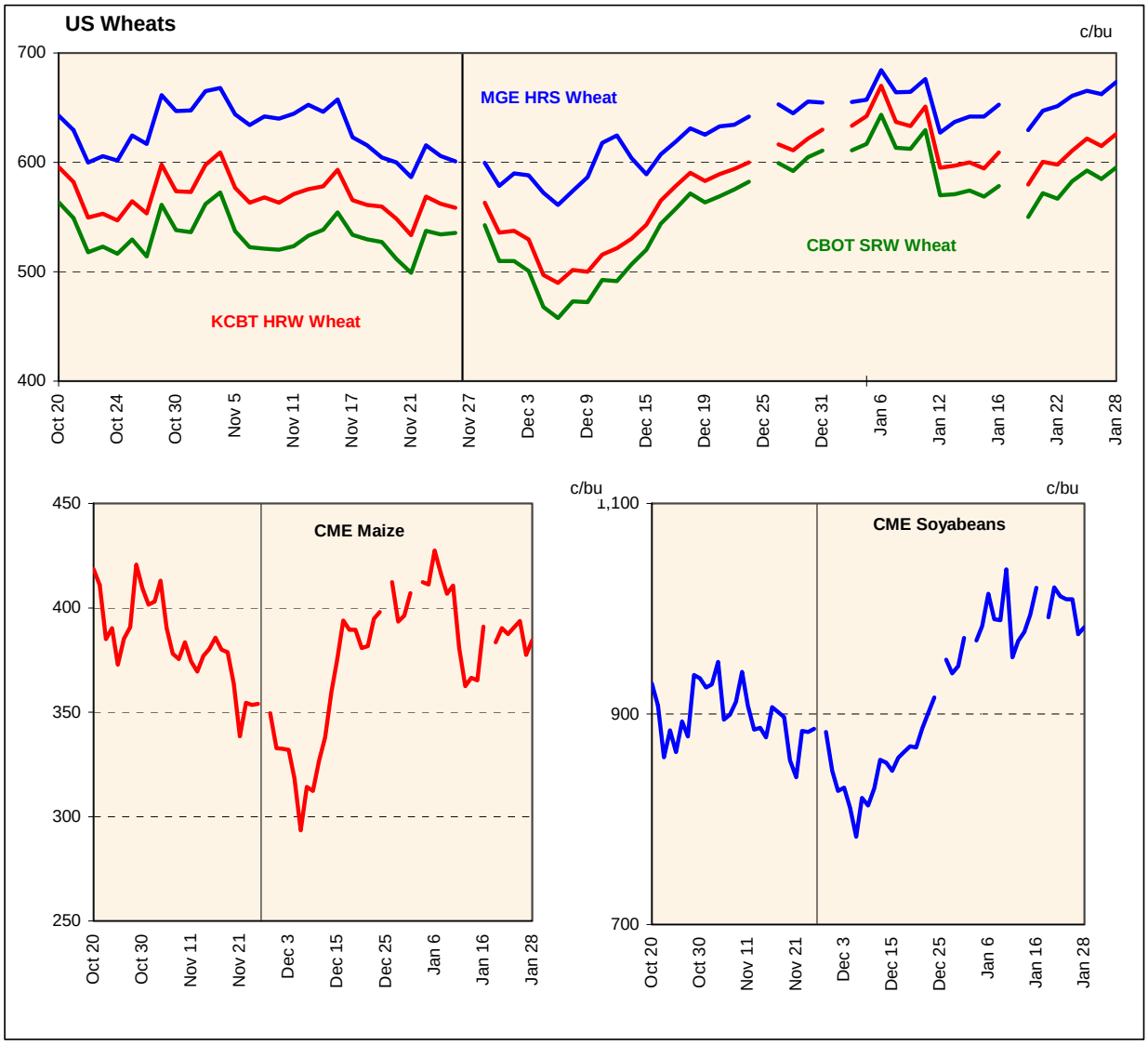


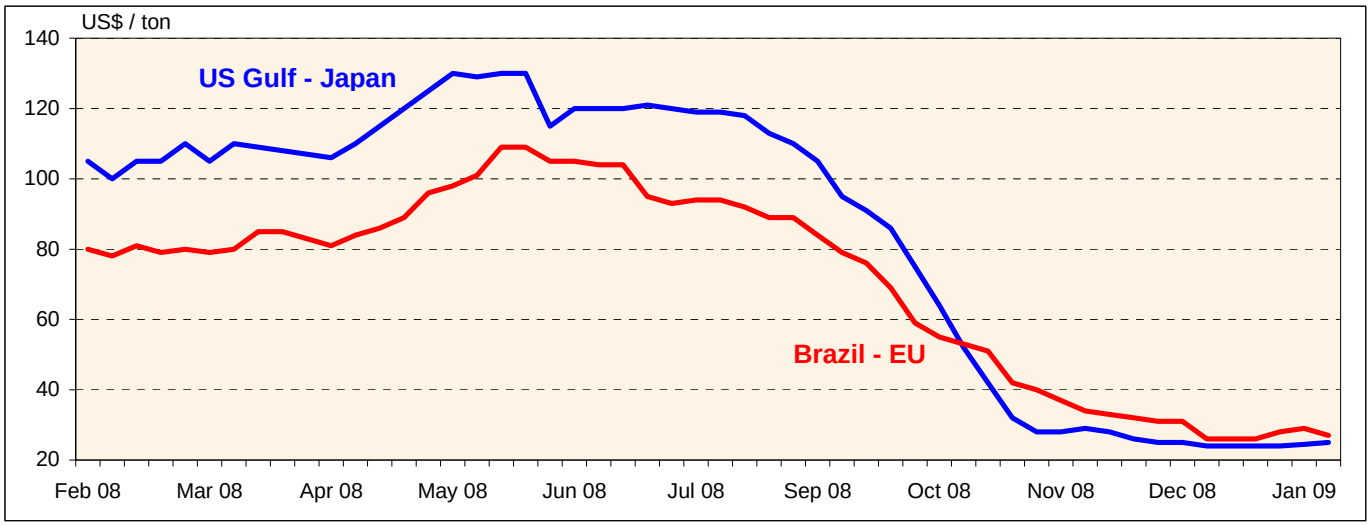
Table 29
OCEAN FREIGHT RATES: SELECTED ROUTES a)

(US$/ton)

DESTINATION	VESSEL SIZES a)	FROM	Year Ago	16-12-08	23-12-08	30-12-08	06-01-09	13-01-09	20-01-09	27-01-09
Heavy Grains										
WESTERN EUROPE										
EU										
Antwerp / Rotterdam	B	Argentina	78.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	25.00	25.00
Amsterdam / Hamburg	B	Canada St-Law.	67.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	17.00
	B	US Gulf	71.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	18.00
		Brazil	82.00	31.00	26.00	26.00	26.00	28.00	29.00	27.00
NORTH & CENTRAL AMERICA										
Mexico (East Coast)	A	US Gulf	52.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
SOUTH AMERICA										
Brazil	A	Argentina	48.00	12.00	11.00	11.00	11.00	11.00	12.00	12.00
	A	US Gulf	64.00	20.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
ASIA										
Iran	A	Australia b)	71.00	25.00	24.00	24.00	23.00	23.00	23.00	23.00
	B	Canada St-Law.	89.00	30.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00
Bangladesh	B	Pacific NW	-	-	-	-	-	-	-	-
	B	US Gulf	107.00	31.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
China	B	Australia b)	57.00	15.00	14.00	14.00	13.00	13.00	13.00	13.00
	B	US Gulf	105.00	26.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
Japan	B	Canada St-Law.	110.00	27.00	26.00	26.00	26.00	26.00	27.00	28.00
	B	US Gulf	105.00	25.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.50	25.00
Korea	B	Australia b)	62.00	15.00	15.00	15.00	14.00	14.00	12.00	12.00
	B	Pacific NW	62.00		18.00	18.00	17.00	17.00	15.00	15.00
	B	US Gulf	106.00	26.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
AFRICA										
Algeria	A	EU	62.00		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	A	Canada St-Law.	85.00	19.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
Egypt (Red Sea)	B	US Gulf	88.00	21.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
Morocco (Casablanca)	A	US Gulf	86.00	18.00	17.00	17.00	17.00	17.00	15.00	15.00
	A	EU	60.00		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
South Africa	A	Argentina	74.00	23.00	18.00	18.00	18.00	20.00	21.00	19.00
	B	US Gulf	91.00	32.00	22.00	22.00	22.00	29.00	28.00	22.00
IGC GRAIN FREIGHT INDEX c)			**10,922**	**2,760**	**2,760**	**2,760**	**2,731**	**2,731**	**2,687**	**2,701**
BALTIC DRY INDEX (BDI)			**5,692**	**828**	**784**	**-**	**775**	**911**	**872**	**1,004**

a) Basis largest-sized vessels in most general use, appropriate to the specified route; ready to load in three to four weeks time. Vessel sizes, loading and discharging terms as contained in GMR329/Add.1, A and B representing small and large size vessels respectively. b) Eastern States. c) For composition of index, see GMR Notes.

OCEAN FREIGHT RATES
Heavy Grains



TRADUCTION DES NOTES FIGURANT SOUS LES TABLEAUX

Tableau No.	Titres/Notes

1-8 a) 2005 UE-25

9-11 a) 05/06 UE-25

12 **Echanges : orge* (juillet/juin)**
***** Malt et autres produits non compris
a) 05/06 UE-25

13-15 a) 05/06 UE-25

16 **Ventes notifiées* (27 novembre 2008 – 29 janvier 2009)**
***** Non comprises les ventes hebdomadaires communiquées dans le rapport des ventes à l'exportation par le DAEU, sauf indication contraire.
****** Pour les détails des ventes individuelles, voir **GMR*Plus*** (service hebdomadaire disponible aux abonnés ayant ajusté leur souscription GMR)
a) Crédit de la COFACE
b) GSM
c) PL480 Titre II
d) Food for Progress
e) Bill Emerson Humanitarian Trust
f) Financé par l'ADI
g) 250 Hagberg
h) Crédit UE
i) Crédit de base
j) Adjudication aide alimentaire
k) Tel qu'annoncé dans le système de rapport journalier du DAEU
l) Acheté par le biais des fonds du programme USAID de transfert en espèces
m) Tel qu'annoncé dans le rapport hebdomadaire des ventes à l'exportation par le DAEU
n) Tel qu'annoncé dans le rapport hebdomadaire des engagements à l'exportation par SAGPyA.
n. a. Pas disponible

17A **Principaux exportateurs de blé : compte rendu (années commerciales)**
Sources : Argentine : Secr. à l'agriculture ; Australie : OAB ; Canada : CCC ; UE : Commission ; E.U DAEU ; Russia : officieuses ; Ukraine : UkrAgroConsult
T = Moins de 500 tonnes
1) Farine non comprise. Source : Direccion de Mercados Agroalimentarios - SAGPYA
2) Dons non compris
3) Cumul de 30 semaines
4) Voir GMR*Plus Tableau* 16B
5) Le gouvernement argentin ne publiera plus de détails sur ses engagements à l'exportation jusqu'à nouvel ordre.

17B **Principaux exportateurs de maïs : compte rendu (années commerciales)**
Sources : Argentine : Secr. à l'agriculture ; Brésil : Ministère du développement, de l'industrie et du commerce extérieur ; Chine : données officielles douanières ; Etats-Unis : DAEU ; Afrique du sud : South Africa Grain Information Service.
1) Source : Direccion de Mercados Agroalimentarios - SAGPYA
2) Dons non compris
3) Le gouvernement argentin ne publiera plus de détails sur ses engagements à l'exportation jusqu'à nouvel ordre.

17C **Principaux exportateurs d'orge : compte rendu (années commerciales)**
Sources : Australie : OAB ; Canada : CCC ; UE : Commission ; E.U DAEU ; Russia : officieuses ; Ukraine : UkrAgroConsult
1) Dons non compris
2) Voir GMR*Plus Tableau* 16B
3) Cumul de 30 semaines

18 **Offre/demande : tout blé (principaux pays exportateurs)***
***** Estimations du CIC. Peuvent être différentes des estimations officielles indiquées ailleurs dans ce rapport)
Les chiffres entre parenthèses représentent l'estimation précédente pour 2008/09.
a) Y compris les semis et les usages industriels
b) CIC Echanges juillet/juin : y compris les échanges intra-CEI
Les chiffres ayant été arrondis, les totaux ne tombent pas toujours juste.

19A **Offre/demande : blé durum* (principaux pays exportateurs)**

***** Estimations du CIC. Peuvent être différentes des estimations officielles indiquées ailleurs dans ce rapport

Les chiffres entre parenthèses représentent l'estimation précédente pour 2008/09

a) Y compris la semoule et les produits secondaires
b) Y compris les usages industriels
c) Y compris les pertes et droits de docks

19B **Production : blé durum**

a) 2005 UE-25

19C **Echanges : blé durum (semoule comprise)**

a) 05/06 UE-25

20 **Offre/demande : Céréales secondaires* (exportateurs choisis - années commerciales nationales)**

***** Estimations du CIC. Peuvent être différentes des estimations officielles indiquées ailleurs dans ce rapport)

a) Y compris les semis et les usages industriels
b) Y compris les résidus
c) Estimations officieuses des stocks du Secrétariat
d) Echanges du CIC juillet/juin : Y compris les échanges intra-CEI.
e) Y compris les échanges en malt
f) Non compris les échanges en malt
g) Argentine, Australie, Canada, UE, Etats-Unis

Les chiffres entre parenthèses représentent l'estimation précédente.

Les chiffres ayant été arrondis, les totaux ne tombent pas toujours juste.

21 **Offre et demande : total céréales***

Voir tableau 20 pour les notes

* Les années indiquées pour les pays de l'hémisphère sud comprennent la campagne de commercialisation qui suit pour le maïs et le sorgho. Ainsi, pour l'Argentine, la campagne "2008/09" comprend la campagne de commercialisation locale 2008/09 (déc-nov.) pour le blé et la campagne de commercialisation 2009/10 (mars-fév.) pour le maïs.

22-25 a) UE 25

26 **Echanges : Riz (janvier/décembre)**

a) UE 25
b) Y compris les estimations d'échanges transfrontaliers

27 **Prix hebdomadaires à l'exportation (date d'expédition la plus proche)**

a) Cotations de la Commission canadienne du blé, excepté Vancouver (estimations)
b) Selon les calculs du Secrétariat du Conseil pour le vendredi précédent. Pour connaître la composition de l'indice, reportez-vous au Rapport sur le marché des céréales.

29 **Taux de fret maritime pratiqués sur certains parcours a)**

a) Sur la base des navires de la plus grande taille communément utilisée sur le parcours spécifié; prêts à charger dans les trois à quatre semaines. Les tailles de navires ainsi que les conditions de chargement et de déchargement sont celles indiquées dans le document GMR329/Add.1, A & B représentant respectivement les navires de petite et de grande taille
b) Port de la côte orientale
c) Pour la composition de l'indice, voir notes of GMR.

NOTES

- **NOTES GENERALES**

1. Abréviations/symboles :

m	= million	bu	= boisseaux	ha	= hectare(s)
qph	= quintal par hectare	bn	= milliard	c	= environ
$	= dollar des Etats-Unis	(…)	= non connu	r	= révisé

< indique que les chiffres ont été révisés par rapport à ceux du mois dernier
T indique que le chiffre est inférieur de moitié à l'unité indiquée

2. Les chiffres en tonnes s'entendent en **tonnes métriques**
3. Les chiffres entre parenthèses sont pour la campagne précédente
4. **2008** : année civile
5. **2008/09** : la campagne juillet 2008/juin 2009, sauf indication contraire
6. **08/09** : la campagne juillet 2008/juin 2009, sauf indication contraire
7. **Céréales secondaires** : maïs, orge, sorgho, avoine, seigle, millet, triticale et les mélanges céréaliers (tout produit non compris)
8. **République fédérale de Yougoslavie** : Serbie et Monténégro
9. Les totaux par région incluent des estimations pour les pays non répertoriés
10. Les chiffres ayant été arrondis, les totaux ne tombent pas toujours juste
11. Grades de blé - abréviations :

APH	Blé australien Prime Hard	HRW	Blé américain Hard Red Winter
AH	Blé australien Hard	HRS	Blé américain Hard Red Spring
ASW	Blé australien Standard White	NS/DNS	Blé américain Northern Spring/Dark Northern Spring
GP	Blé australien General Purpose	SRW	Blé américain Soft Red Winter
		SW	Blé américain Soft White
CWRS	Blé canadien Western Red Spring	WW	Blé américain Western White
CWAD	Blé canadien Western Amber Durum	HAD	Blé américain Hard Amber Durum

12. Céréales secondaires : abréviations — 2YC/3C — Maïs américain Yellow No. 2/No. 3
13. **Cinq principaux exportateurs** (blé ou céréales secondaires) : Argentine, Australie, Canada, Union européenne et Etats-Unis
14. Sauf indication contraire, les données de l'UE à partir de 2004/05 et 2005/06 se réfèrent aux 25 Etats membres

- **PRODUCTION**

1. Dans l'hémisphère austral, le maïs et le sorgho sont semés durant l'année indiquée mais récoltés dans l'année qui suit

- **ECHANGES**

1. **Tout blé :** incluent le blé durum, la farine de blé et la semoule (équivalent céréale)
2. **CEI** : incluent les échanges entre républiques
3. **UE:** excluent les échanges intra-communautaires et les exportations réalisées en trafic de perfectionnement actif
4. PST (**Trafic de perfectionnement**) : représente les exportations de farine fabriquée à partir de blé importé (par l'Union européenne et le Japon principalement)
5. Les échanges de céréales secondaires excluent tous produits à base de céréales secondaires
6. Les totaux mondiaux, généralement basés sur les données des exportateurs, concernent à la fois les importations et les exportations

- **OFFRE ET DEMANDE**

1. Les totaux de stocks sont établis à partir des campagnes de commercialisation individuelles et ne représentent pas le niveau des stocks à une date donnée. Comme les campagnes des différents pays ne coïncident pas, les stocks ne correspondent pas nécessairement à l'écart entre la production et la consommation.
2. Les chiffres des stocks mondiaux incluent les données révisées pour la Chine et ne sont pas comparables aux séries précédentes.

- **PRIX ET TAUX DE FRET MARITIME**

1. Composition de l'indice des prix du blé du CIC : moyenne simple des cotations pour les blés suivants, convertie en indice, en prenant pour base juillet/décembre 1986 = 1000
   1. Blé australien Standard White, fob ports de la côte orientale - deuxième date d'expédition cotée.
   2. Blé canadien CWRS No.1, 13.5%, fob St. Laurent
   3. Blé canadien CWRS No.1, 13.5%, fob Vancouver
   4. Blé américain HRW No. 2, (Ordinaire), fob ports du Golfe
   5 Blé américain SRW No. 2, fob ports du Golfe
   6. Blé américain DNS No. 2, 14%, fob ports de la côte pacifique
   7. Blé américain Soft White No.2, fob ports de la côte pacifique
   8. Blé argentin Trigo Pan, fob Up River
   9. UE (France) Grade Standard, fob ports de Rouen

   Du 6 juin 2008 au 11 Juillet 2008, l'indice du blé est uniquement basé sur les prix des Etats-Unis, de l'UE et de l'Argentine en raison d'un manque de cotations régulières du Canada et de l'Australie. A partir du 18 juillet 2008 et au-delà, l'index est basé sur les prix des Etats-Unis, UE, Argentine et Canada

2. Composition de l'Indice des prix du maïs du Conseil : moyenne pondérée des cotations pour du maïs jaune des Etats-Unis No. 3, fob Golfe des Etats-Unis (pondération 75 %), et maïs argentin, fob Up River, (pondération 25 %), puis convertie en un indice, en prenant pour base juillet-décembre 1986 = 1000.

3. L'indice du fret céréalier du Conseil représente les 15 principaux itinéraires céréaliers, y compris cinq au départ des Etats-Unis d'Amérique, et deux au départ de chacune des autres principales nations exportatrices, à savoir Argentine, mer Noire, Europe et Canada, en prenant pour base une moyenne sur les quatre semaines prenant fin au 11 mai 2005 = 6000.

Dates des prochains rapports

GMR No. **386... 26 fév 2009**
387... 26 mars 2009
388... 30 avr 2009
389... 29 mai 2009

Dernières publications du Conseil

Abonnements annuels

Toutes les publications sont disponibles en 4 langues (sauf indication contraire)

1.	**Rapport sur le marché** (GMR), mensuel	Copie papier & téléchargement depuis le Web téléchargement depuis le Web uniquement	£400 / US$720 / €600 a) £300 / US$540 / €450 a)
2.	**GMR*PLUS*** GMR plus service électronique hebdomadaire par courriel et mise à jour sur site web	Copie papier du GMR + téléchargement depuis le Web GMR téléchargé depuis le Web uniquement	£640 / US$1150 / €960 a) £540 / US$970 / €810 a)
3.	**Taux de fret maritime** hebdomadaire	Courriel et accès au site Web sur le fret	£400 / US$720 / €600 a)

Publications annuelles et autres

4.	**Statistiques mondiales des céréales 2007**	Copie papier Courriel (fichier pdf)	inserts en langues étrangères disponibles inserts en langues étrangères disponibles	£130 / US$230 / €195 £100 / US$180 /€150 a)
5.	**Registre des expéditions de blé et de céréales secondaires 2006/07**	Copie papier (b)	Anglais seulement	£75 / US$135 / €115 a)
6.	**Registre des expéditions d'aide alimentaire 2006/07**	Copie papier (c)	Anglais seulement	£50 / US$90 / €75 a)
7.	**Rapport sur l'exercice 2006/07**	Copie papier (b)		£30 / US$55 / €45 a)
8.	**Perspectives des échanges mondiaux d'orge** Analyse par le Secrétariat (juillet 2004)	Copie papier (b)	Anglais seulement	£100 / US$180 / €150 a) remise de £75 / US135 / €112 pour les abonnés du GMR
9.	**Les tendances du marché mondial de la viande et les échanges de céréales** (juillet 2005)	Copie papier (b)	Anglais seulement	£150 / US$270 / €225 a) remise de £110 / US$200 / €165 pour les abonnés du GMR

Forfait abonné	Copie papier du GMR plus une copie de 4, 5, 6, 7 GMR téléchargé depuis le Web plus plus pdf file 4, 5, 6, 7 par courriel	£540 / US$970 / €810 a) £420 / US$755 / €630 a)
Forfait abonné GMR*PLUS*	Copie papier de 2 plus une copie de 4, 5, 6, 7 2 téléchargé depuis le Web plus pdf file 4, 5, 6, 7 par courriel	£760 / US$1370 / €1140 a) £660 / US$1200 / €990 a)

a) Licence mono-utilisateur uniquement - tarifs de licence multi-utilisateur ou de groupe disponibles sur demande
b) pdf file disponible sur demande
c) pdf file gratuit

Conseil international des céréales 1 Canada Square, Canary Wharf Londres E14 5AE, Angleterre

Tel : +44 (0)20 7513 1122 Fax : +44 (0)20 7513 0630 E-mail : igc-fac@igc.org.uk www.igc.org.uk