



EU COP balance sheets 2015/2016 and forecast 2016/17

AGRI C 4
Civil Dialog Group Arable Crops
6 July 2016

Crude oil price (\$/barrel)

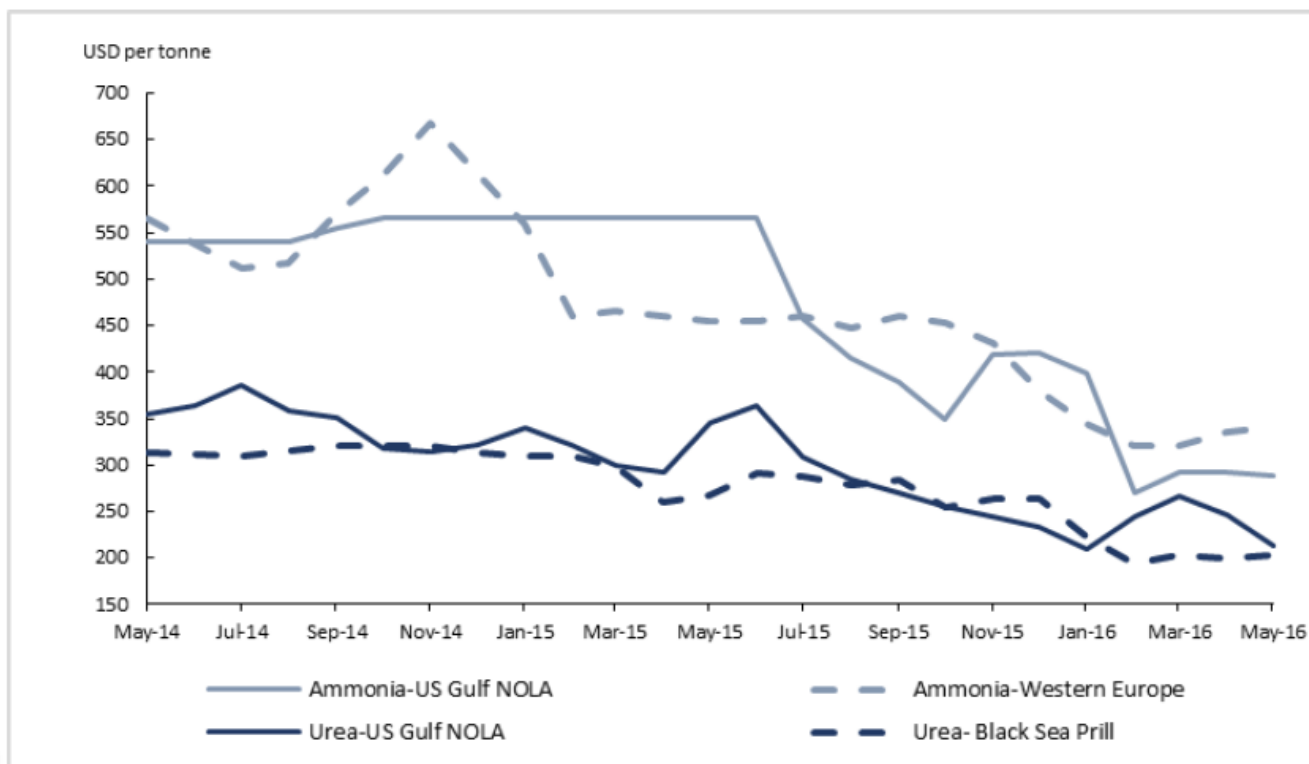


Baltic Dry Index



Fertilizer outlook

Ammonia and Urea (Spot prices)



Source: AMIS - Market Monitor



2015/16 Marketing Year

Cereals

EU-28			Cereals balance sheet:Marketing year: 2015/2016									
Jun-16			Common								(Mio t)	
			wheat	Barley	Durum	Maize	Rye	Sorghum	Oats	Triticale	Others	EUR 28
Beginning stocks (01.07.2015)			10,9	6,3	0,8	22,4	1,6	0,3	1,3	1,1	0,5	45,2
Usable production			151,6	60,7	8,5	58,0	7,7	0,7	7,5	12,7	3,1	310,3
Import			4,0	0,3	2,4	13,6	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2	20,7
TOTAL AVAILABILITIES			166,5	67,2	11,7	94,0	9,4	1,1	8,8	13,8	3,8	376,1
USE												
- Human			48,0	0,4	8,1	5,0	3,0	0,2	1,2	0,1	0,0	65,8
- Seed			4,7	2,3	0,4	0,5	0,5	0,0	0,5	0,5	0,3	9,6
- Industrial			10,6	9,3	0,1	10,0	1,5	0,0	0,1	0,6	0,1	32,3
of which alcohol												12,8
o.w. bioethanol/biofuel			4,5	0,7		4,7	0,8			0,5		11,2
- Animal feed			56,0	36,5	0,1	59,5	3,0	0,7	4,8	11,2	3,2	175,0
TOTAL USE			119,3	48,4	8,7	75,0	8,0	0,9	6,5	12,3	3,6	282,7
Losses (excl on-farm)			0,9	0,4	0,1	0,6	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	2,2
Solde disponible			46,3	18,4	3,0	18,4	1,3	0,2	2,2	1,4	0,1	91,2
Export			31,0	13,5	1,3	2,0	0,2	0,0	0,3	0,0	0,0	48,3
Ending stocks (31.05.2016)			29,2	9,2	2,2	22,2	1,8	0,3	2,6	2,4	0,4	70,1
Ending stocks (30.06.2016)			15,3	4,9	1,7	16,4	1,1	0,2	1,9	1,4	0,1	42,9

EU BALANCE SHEET 2015/2016

- Good level of harvest:
 - New record for wheat
 - High percentage of milling wheat
 - Lower feed grain
- High level of exports for total cereals including:
 - Record for barley (1st on world market)
 - Second highest level for wheat (1st on world market)
- Second highest level of import (after 2007/08 record)
- Increase of animal feed uses
- Decrease of total ending stocks (but increase for wheat)



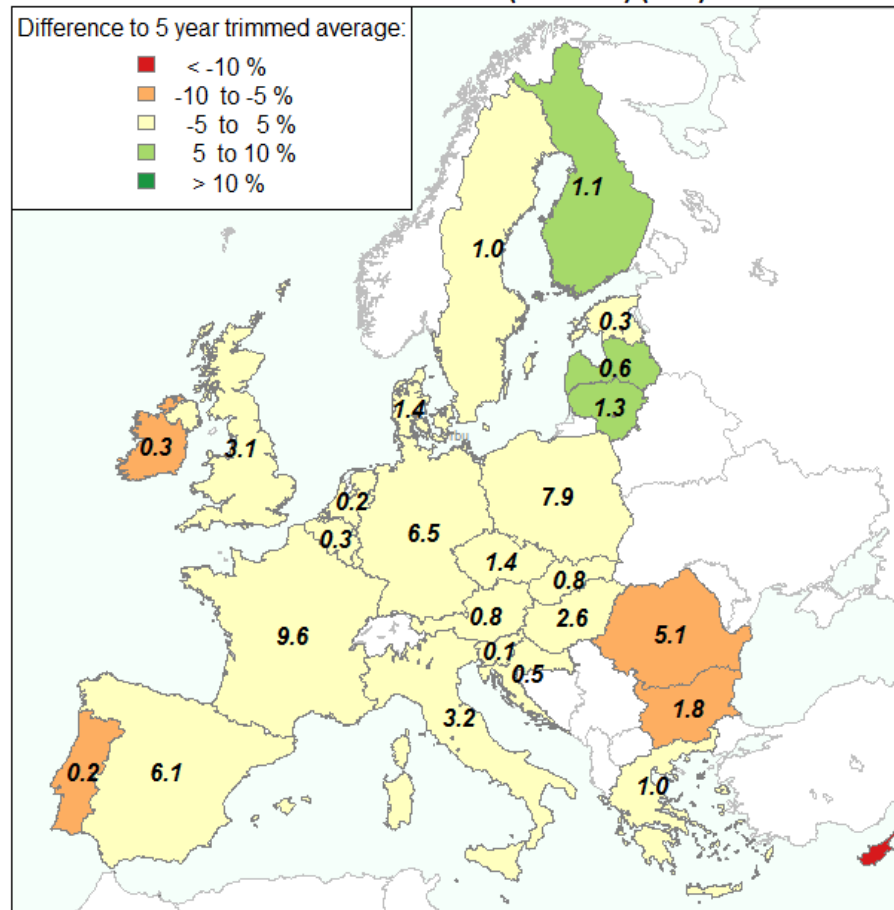
2016/17 Marketing Year

Cereals

EU 28- 2016 Area Forecast

EU EVOL CEREALS AREA					
	2014	2015	2016 May fcst	2016 June fcst	% change 2015/2016
Mio ha					
TOTAL	58,1	57,3	57,5	57,5	0,3
Soft wheat	24,4	24,3	24,0	24,1	-0,8
Durum wheat	2,3	2,5	2,6	2,6	5,5
Barley	12,4	12,2	12,6	12,5	3,0
Maize	9,6	9,2	9,3	8,9	-3,6
Rye	2,1	2,0	2,1	2,2	8,9
Oats	2,5	2,5	2,6	2,6	3,2
Sources : DG AGRI - C4					

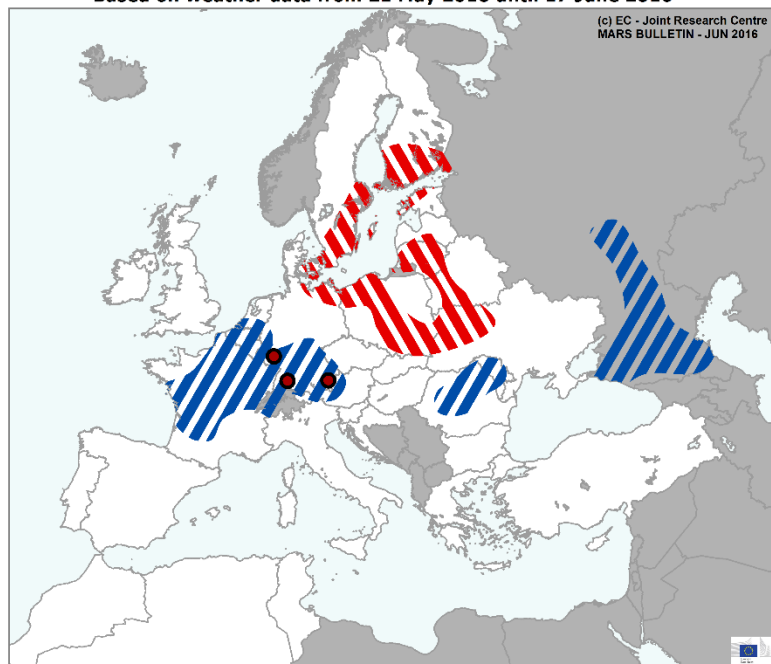
All cereals area 2016 (mio ha) (est.)



EU28 area : 57.5 (mio ha) Difference to 5 year trimmed average: 0 %

AREAS OF CONCERN - EXTREME WEATHER EVENTS

Based on weather data from 21 May 2016 until 17 June 2016



Rain surplus



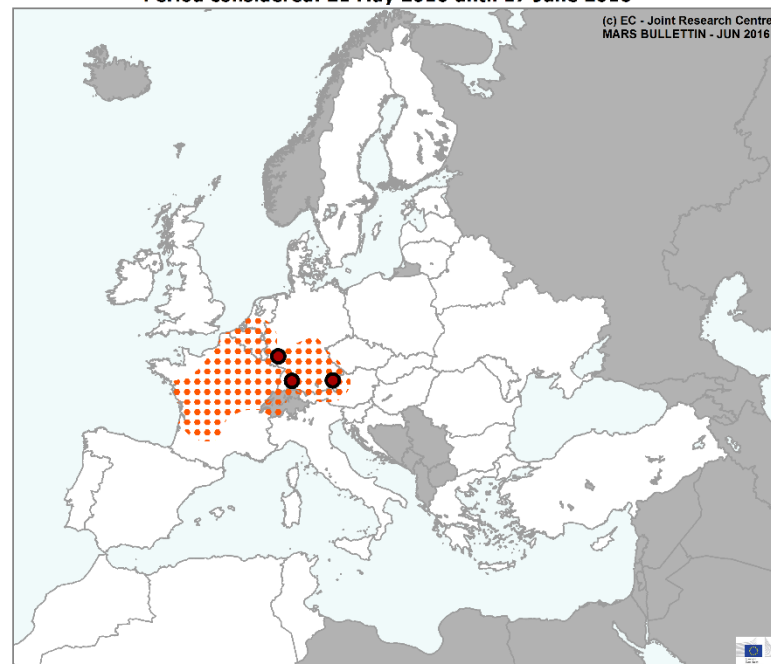
Rain deficit



Hailstorms and heavy rains

AREAS OF CONCERN - WINTER AND SPRING CROPS

Period considered: 21 May 2016 until 17 June 2016



Flowering impacted



Canopy impacted

EU 28- 2016 Production Forecasts

EU EVOL CEREALS USABLE PRODUCTIONS					
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2016/2017	%change
Mio t			May fcst	June fcst	2015/2016
TOTAL	329,2	310,3	312,8	312,8	0,8
Soft wheat	148,7	151,6	145,1	144,6	-4,6
Durum wheat	7,6	8,5	8,8	8,8	3,5
Barley	60,2	60,6	62,2	62,4	3,0
Maize	77,9	58,0	65,8	65,2	12,4
Rye	8,7	7,7	7,9	7,9	2,6
Oats	7,7	7,5	7,6	7,8	4,0
Sources : DG AGRI -C4					

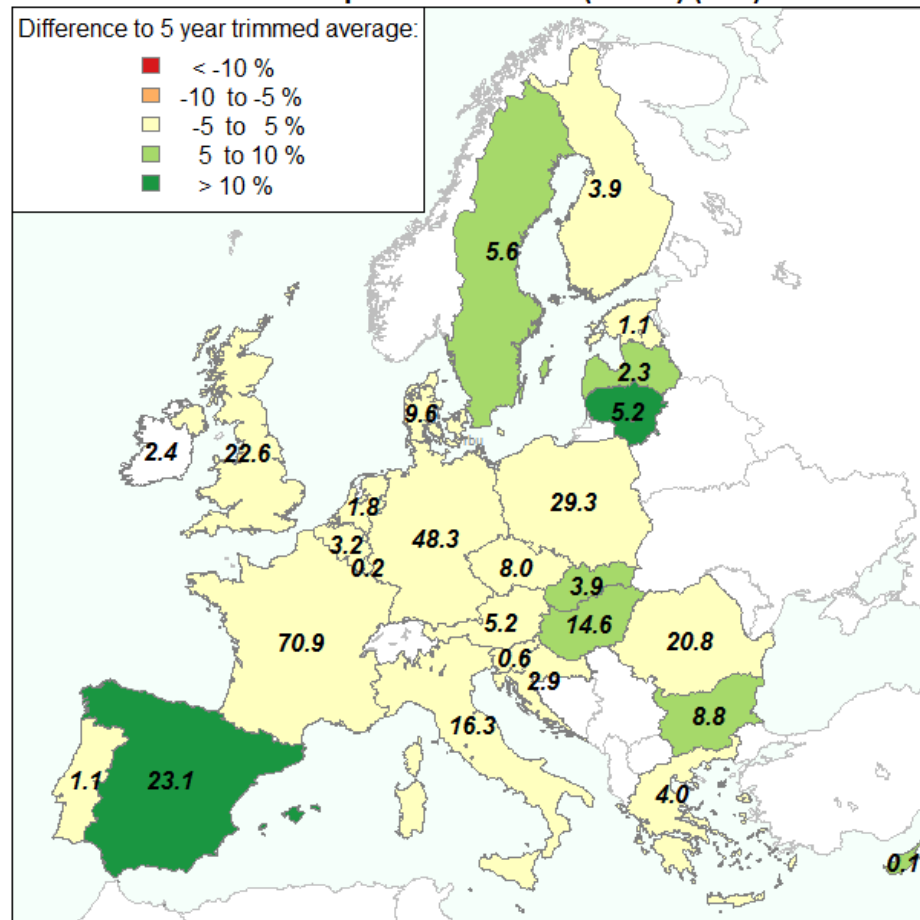
EU 28 - 2016 Production Forecast

Most important producers		
(80% of EU production)		
total cereals prod changes 2015/2016		
FR	-1,6%	
DE	-1,2%	
PL	4,6%	
IT	1,4%	
UK	-8,7%	
ES	23,3%	
HU	4,3%	
RO	11,5%	

EU 28- 2016 Production Forecast

2016/2017 Marketing Year					
	usable prod				
	EC	Stratégie	CCR	Coceral	ADM Europe
Mio t	DG AGRI	Grain			
	Juin	Juin	Juin	Juin	Juin
Cereals	312,8	313,4	317,7	314,4	313,5
Soft Wheat	144,6	146,7	145,5	148,0	147,8
Durum Wheat	8,8	8,9	9,0	9,2	8,8
Barley	62,4	62,6	63,0	63,2	63,4
Maize	65,2	62,2	68,6	62,4	62,2
Rye	7,9	8,4	7,8	8,1	8,3

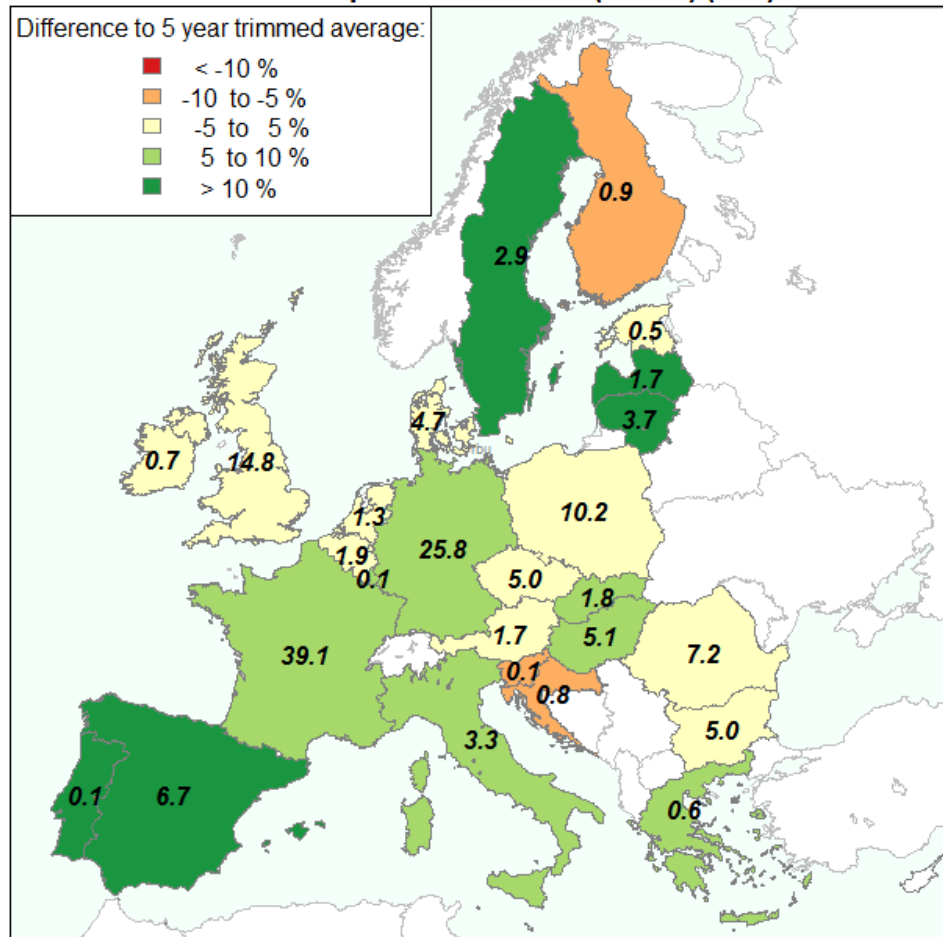
All cereals production 2016 (mio t) (est.)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016-06-22 © EuroGeographics for the administrative boundaries

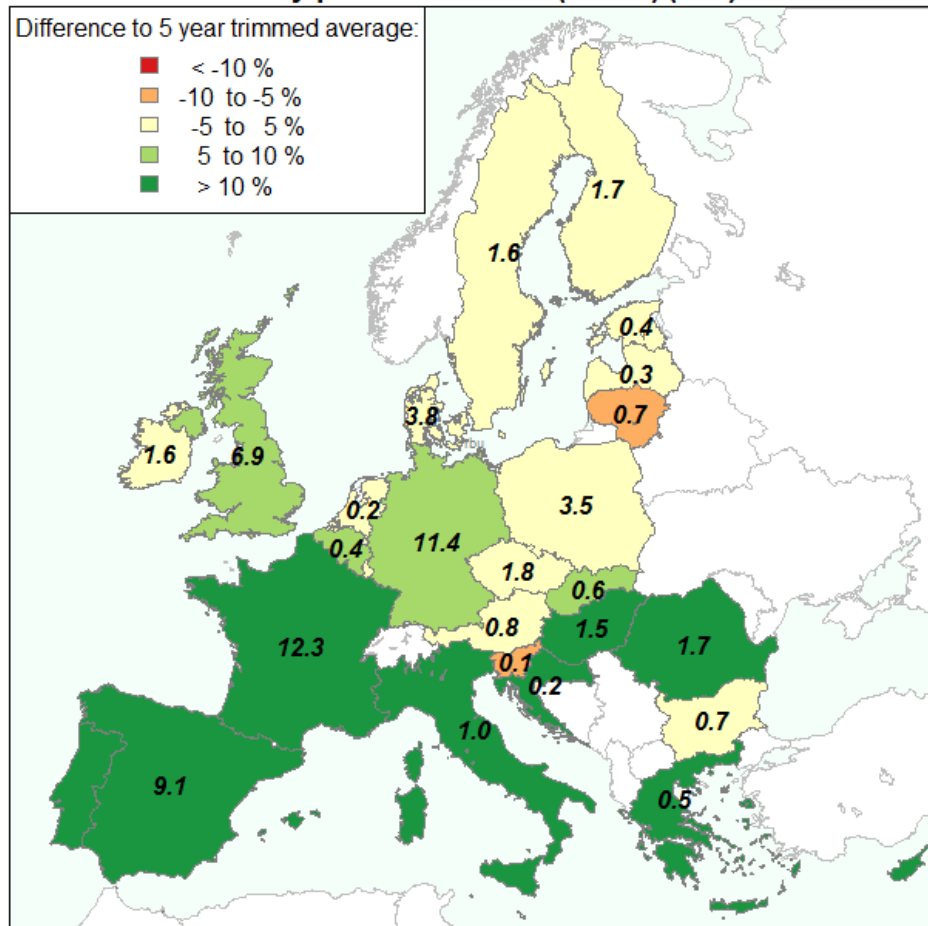
EU28 production : 312.8 (mio t) Difference to 5 year trimmed average: 4 %

Soft wheat production 2016 (mio t) (est.)



EU28 production : 144.6 (mio t) Difference to 5 year trimmed average: 5 %

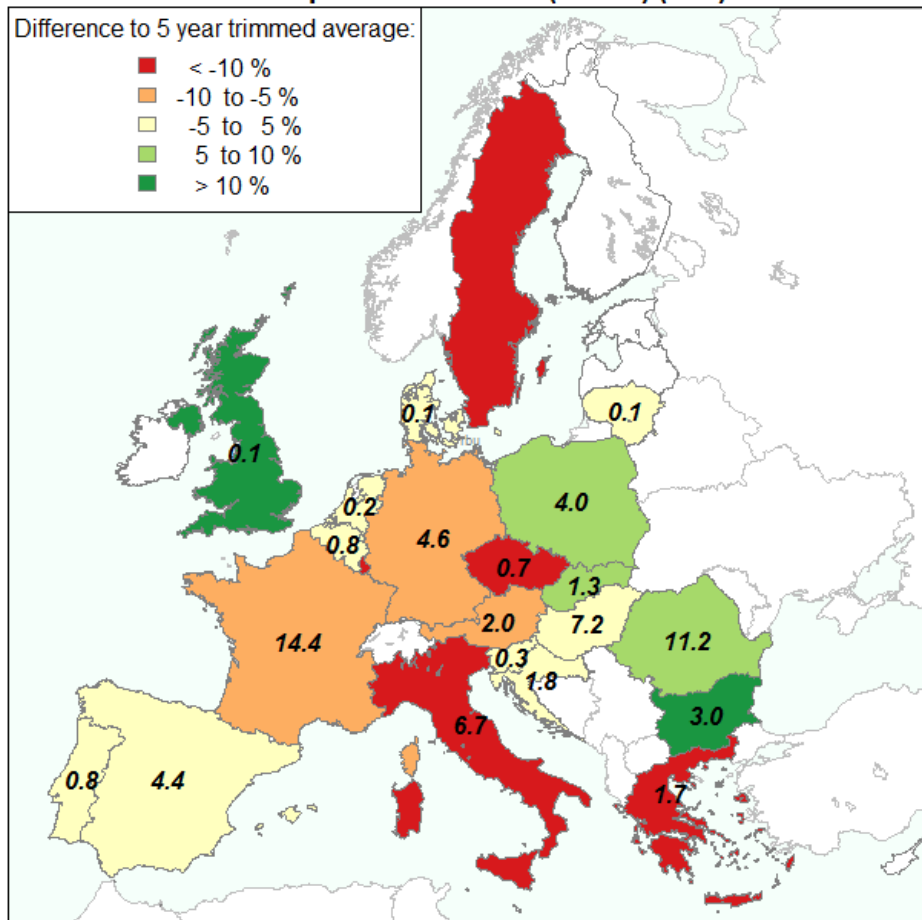
Barley production 2016 (mio t) (est.)



EU28 production : 62.4 (mio t) Difference to 5 year trimmed average: 7 %

Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016-06-22 © EuroGeographics for the administrative boundaries

Maize production 2016 (mio t) (est.)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016-06-22 © Euro Geographics for the administrative boundaries

EU28 production : 65.2 (mio t) Difference to 5 year trimmed average: -1 %

EU-28	Cereals balance sheet:Marketing year: 2016/2017									
Jun-16										(Mio t)
	Common wheat	Barley	Durum	Maize	Rye	Sorghum	Oats	Triticale	Others	EUR 28
Beginning stocks (01.07.2016)	15,3	4,9	1,7	16,4	1,1	0,2	1,9	1,4	0,1	42,9
Usable production	145,1	62,2	8,8	65,8	7,9	0,6	7,6	10,9	3,9	312,8
Import	3,5	0,2	2,0	11,3	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	17,4
TOTAL AVAILABILITIES	163,8	67,2	12,5	93,5	9,1	0,9	9,5	12,2	4,2	373,0
USE										
- Human	48,0	0,4	8,1	5,0	3,0	0,2	1,2	0,1	0,0	65,9
- Seed	4,7	2,3	0,4	0,5	0,5	0,0	0,5	0,5	0,3	9,6
- Industrial	11,0	9,2	0,1	10,1	1,4	0,0	0,1	0,6	0,1	32,6
of which alcohol										13,1
o.w. bioethanol/biofuel	4,9	0,6		4,8	0,7			0,5		11,5
- Animal feed	57,5	37,6	0,1	58,0	3,0	0,7	4,8	10,1	3,2	175,0
TOTAL USE	121,2	49,4	8,7	73,6	7,9	0,9	6,5	11,2	3,6	283,1
Losses (excl on-farm)	0,9	0,4	0,1	0,6	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	2,2
Solde disponible	41,2	17,6	3,8	18,7	1,1	0,1	3,1	1,2	0,9	87,7
Export	29,0	10,2	1,3	2,9	0,1	0,0	0,2	0,0	0,0	43,8
Ending stocks (30.06.2017)	12,2	7,4	2,5	15,9	0,9	0,1	2,9	1,2	0,9	43,9



EU BALANCE SHEET 2016/17

- Good level of harvest:
 - bumper harvests expected in South Europe
 - excessive rainfall in West Europe
 - potential quality concerns
- Decrease of total exports
- Status quo in animal feed uses
- Slight increase of total ending stocks (but decrease for wheat)



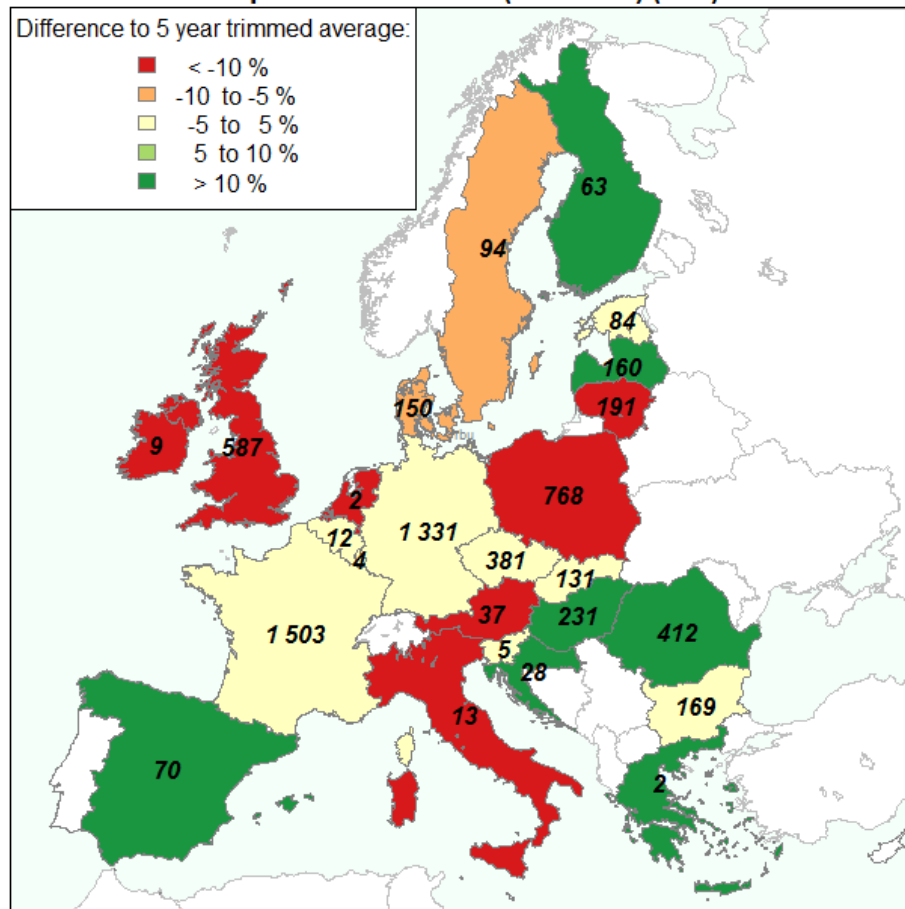
Oilseeds and Protein

Forecasts

EU 28- 2016 Area Forecast

EU EVOL Oilseeds and Protein crops AREA					
Mio ha	2014	2015	2016 May fcst	2016 June fcst	% change 2015/2016
Rapeseed	6,71	6,47	6,72	6,44	-0,4
Sunflower	4,26	4,17	4,21	4,09	-2,1
Soja	0,57	0,86	0,83	0,81	-5,7
Linseed	0,06	0,07	0,08	0,06	-7,2
TOTAL	11,60	11,57	11,83	11,40	-1,5
Field peas	0,50	0,72	0,73	0,71	-1,4
Broad beans	0,39	0,62	0,61	0,64	3,5
Sweet lupins	0,12	0,26	0,13	0,13	-49,8
TOTAL	1,01	1,60	1,47	1,49	-7,2
Sources : DG AGRI - C4					

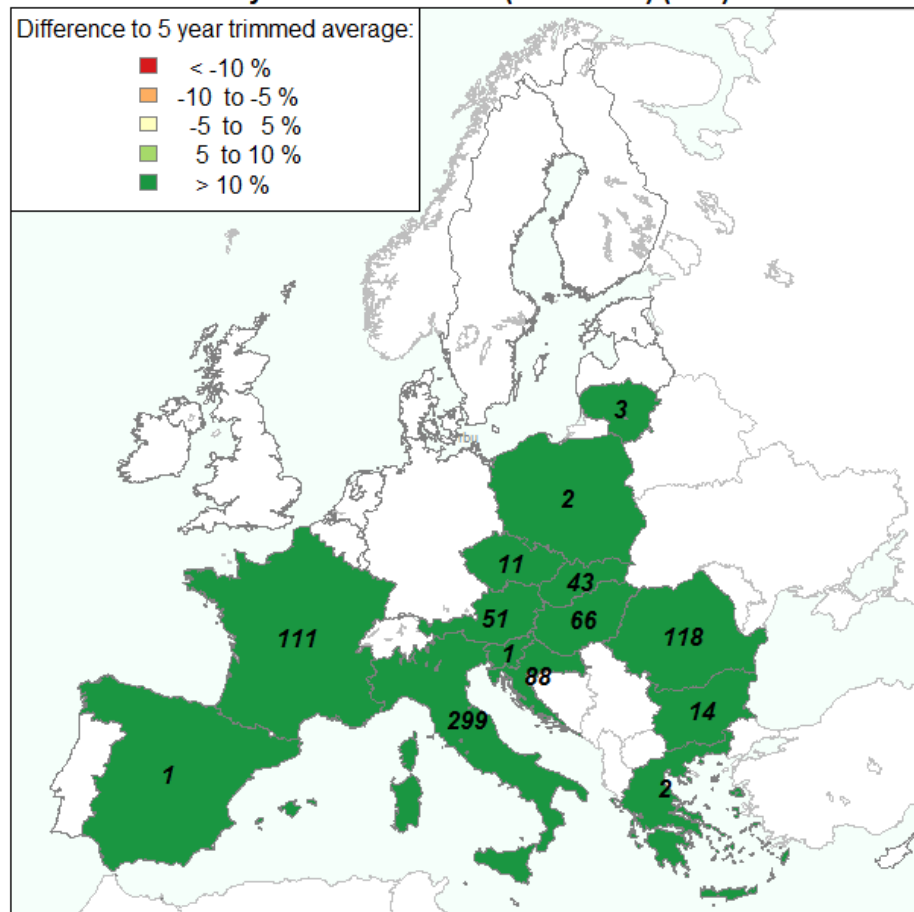
Rapeseed area 2016 (1000 ha) (est.)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016-06-30 © EuroGeographics for the administrative boundaries

EU28 area : 6 439 (1000 ha) Difference to 5 year trimmed average: -3 %

Soybeans area 2016 (1 000 ha) (est.)



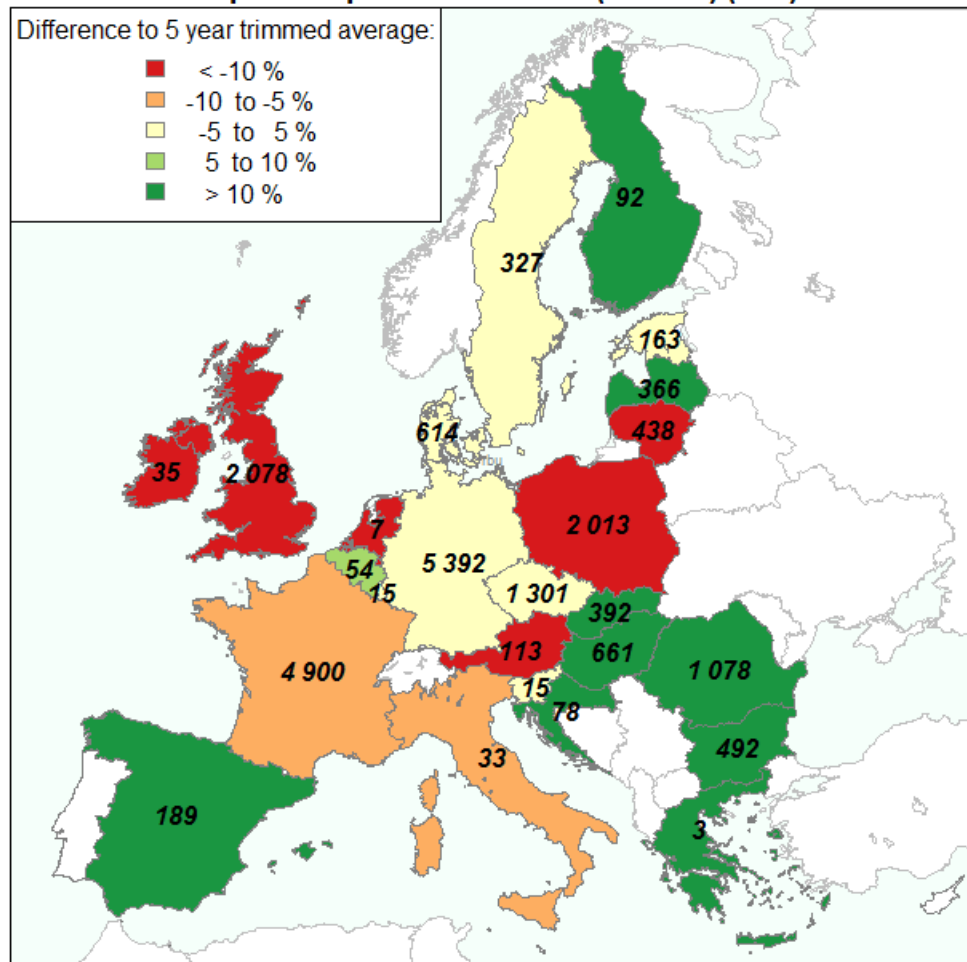
Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016.06-30 © EuroGeographics for the administrative boundaries

EU28 area : 810 (1000 ha) Difference to 5 year trimmed average: 64 %

EU 28- 2016 Production Forecast

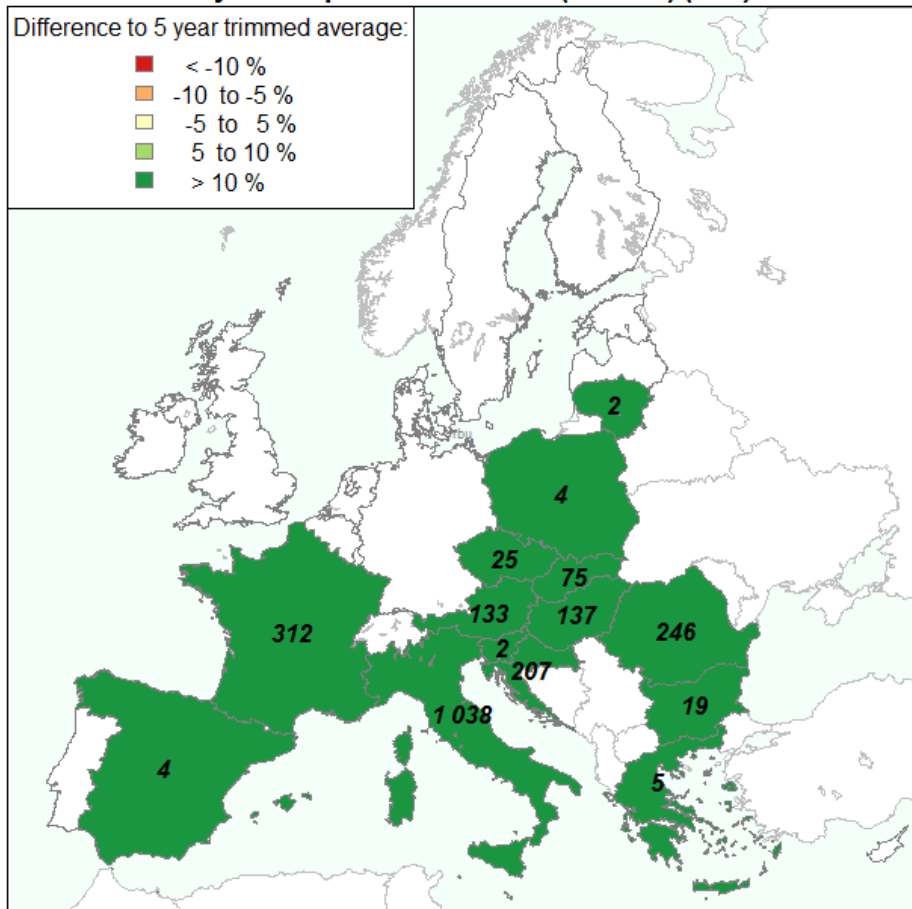
EU EVOL Oilseeds and Protein crops Production					
	2014	2015	2016	2016	% change
Mio t			May fcst	June fcst	2015/2016
Rapeseed	24,27	21,60	22,05	20,85	-3,5
Sunflower	9,24	7,81	8,47	8,54	9,4
Soja	1,84	2,28	2,24	2,21	-3,1
Linseed	0,11	0,11	0,13	0,11	-2,6
TOTAL	35,46	31,81	32,89	31,71	-0,3
Field peas	1,32	1,99	1,92	1,88	-5,6
Broad beans	1,23	1,95	1,71	1,89	-3,1
Sweet lupins	0,21	0,37	0,22	0,21	-42,5
TOTAL	2,76	4,31	3,85	3,98	-7,6
Sources : DG AGRI - C4					

Rapeseed production 2016 (1000 t) (est.)



EU28 production : 20 847 (1000 t) Difference to 5 year trimmed average: 1 %

Soybeans production 2016 (1000 t) (est.)



Calculations and cartography: European Commission DG AGRI C4 2016-06-30 © EuroGeographics for the administrative boundaries

EU28 production : 2 209 (1000 t) Difference to 5 year trimmed average: 54 %



Thank you for your attention!

**Balance sheet updates & market
presentation available:**

http://ec.europa.eu/agriculture/cereals/balance-sheets/index_en.htm