

MONDE : cadence d'exportations élevée au Brésil

Selon la Bolsa de Cereales, les semis prennent du retard par rapport à l'an passé dans certaines régions argentines, principalement du fait d'excès d'eau. En effet, au 27 septembre, les maïs étaient semés à 9,5% dans le pays, contre 21,5% l'an passé à pareille date. La sole totale 2017/18 est estimée par l'organisme à 5,4 Mha, soit une augmentation de 6% par rapport à 2016/17. Ce chiffre conserve un potentiel de hausse dans la mesure où des semis tardifs pourraient être réalisés après le ressuyage de terrains concernés par les excès d'eau. L'USDA rapporte 12% des surfaces de maïs implantées dans l'Etat brésilien de Parana au 18 septembre, tandis que la chaleur limite la progression des premiers semis de soja dans le pays. La cadence journalière de chargements à l'export au Brésil s'élève en moyenne à 290 Kt sur les 20 premiers jours ouvrables du mois de septembre, contre 140 Kt sur le mois de septembre 2016.

Aux USA, l'avancement des récoltes, de 11% au 24 septembre, marque un retard par rapport à la moyenne quinquennale (17%). Par ailleurs, les rapports sur les rendements issus des premières observations de récolte, tendent, selon l'US Grain Council, à confirmer les estimations nationales USDA (106,6 q/ha). La demande US n'est pas de nature à soutenir le marché cette semaine, avec des ventes hebdomadaires à l'export aux US à 320 Kt, et une production d'éthanol en baisse de 3,6% par rapport à la semaine passée.

Les stocks au 1^{er} septembre, évalués par l'USDA, sont de 58,3 Mt, en légère baisse par rapport aux attentes du marché, mais cependant largement « confortables ».

EUROPE : renforcement du dollar face à l'euro

Le rythme d'importations de l'UE reste soutenu, celles-ci s'élevant déjà à 3,4 Mt, contre 2,1 Mt l'an passé à la même date. Le dollar se raffermi face à l'euro, et Euronext marque une légère hausse d'une semaine à l'autre (+ 0,5 €/t), cotant 155,5 €/t sur échéance novembre 2017.

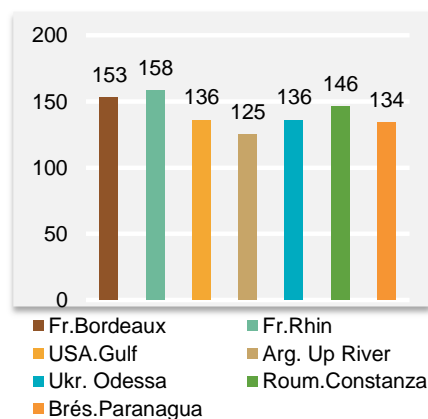
Les mesures commerciales autonomes accordées par l'UE en faveur de l'Ukraine sont entrées en vigueur au 1^{er} octobre 2017. Pour rappel, elles accordent un nouveau contingent à droit zéro de 655 KT par an aux maïs ukrainiens, qui se rajoute aux volumes déjà accordés dans le cadre de l'accord d'association (450 KT en 2017 et 500 Kt en 2018). Les conditions de mise en œuvre en particulier pour le maïs, restent à préciser par la Commission.

FRANCE : des rendements au rendez-vous

Les récoltes progressent peu, avec seulement 5% des surfaces récoltées au 25 septembre selon Céré'obs. Les 1^{ères} récoltes confirment cependant les bons niveaux de rendement attendus. Pour rappel, Céré'obs note 80% de surfaces en bonnes à très bonnes conditions. Ces dernières amènent Arvalis à estimer le rendement moyen 2017 à 100 q/ha.

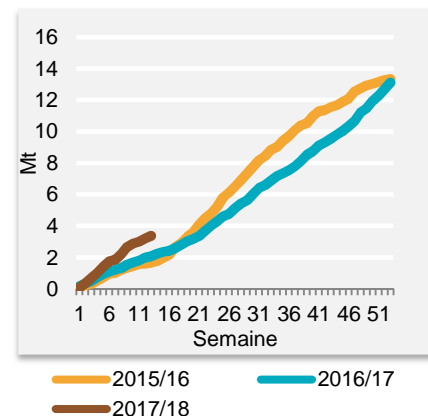
Les prix français en portuaire restent pour l'heure peu compétitifs face aux origines pays tiers.

Cotations FOB maïs internationales (€/t)



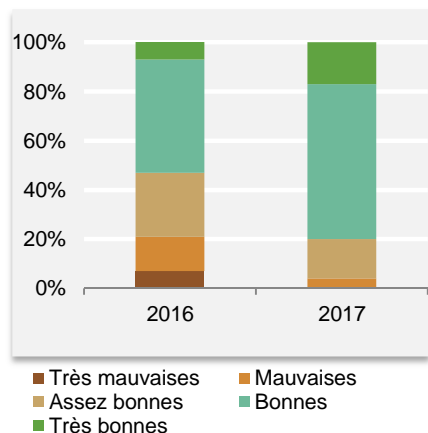
Source : AGPM

Cumul des importations UE par campagne depuis le 1^{er} juillet



Source : DG Agri, septembre 2017

Conditions de culture françaises au 25/09



Source : Céré'obs, septembre /2017

