

N°492 • Lundi 19 novembre 2018

■ MONDE : léger retard pour les récoltes US

Les fortes pluies tombées en Argentine empêchent l'avancée des travaux de semis, mais permettent d'augmenter les réserves hydriques sur certaines zones. La Bourse aux Céréales de Buenos Aires estime l'avancée globale des semis à 36% des surfaces, légèrement en deçà de la moyenne quinquennale.

Malgré l'avance prise en début de saison, les récoltes US marquent maintenant un léger retard par rapport à l'avancée moyenne de ces dernières années (84% vs 87%).

Les ventes hebdomadaires à l'export semblent enfin reparties dans le pays, avec 892 Kt vendues cette semaine. La production d'éthanol se maintient au même niveau que la semaine dernière, mais les stocks progressent dans le même temps de 1.6%.

La semaine est marquée par une diminution des cours à Chicago, sur toutes échéances. Le climat en Amérique du Sud prend de l'importance, et le sommet du G20 à la fin du mois sera suivi de près par les opérateurs. En effet, les présidents Trump et Xi Jinping devraient se rencontrer, ce qui pourrait être l'occasion d'une potentielle avancée dans le cadre de la guerre commerciale qui oppose les deux pays.

■ EUROPE : des maïs ukrainiens compétitifs

Les importations continuent leur progrès sur l'UE, atteignant 6.6 Mt depuis juillet dernier, soit quasiment 1.3 Mt de plus que l'an passé à cette période et 3.5 Mt de plus qu'il y a 2 ans. Notons que sur ce total, 2.3 Mt proviennent d'Ukraine, soit 1 Mt de plus que l'an passé à cette période. Selon certains opérateurs, les exportations ukrainiennes à destination de l'UE pourraient atteindre les 10 Mt sur la campagne octobre-septembre.

En Ukraine, plus de 85% des récoltes sont effectuées, confirmant les rendements records du pays. Les exportations effectuées par le pays sur ces deux derniers mois étaient majoritairement destinées à l'UE.

Selon Stratégie Grains, sur les échéances proches, les maïs ukrainiens sont les plus compétitifs sur le sud de l'UE, suivis par les maïs bulgares et roumains. Sur le nord de l'UE, les maïs d'origine Mer Noire sont également les plus attractifs.

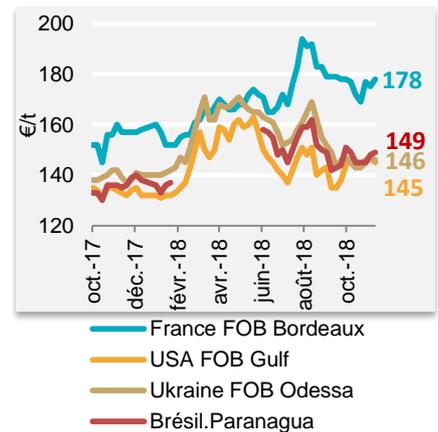
Malgré les flux massifs d'importation, les cours Euronext se reprennent de 3 €/t cette semaine, cotant 174.75 €/t sur échéance janvier 2019.

■ FRANCE : 2 Mt de stocks de fin de campagne en 2018/19

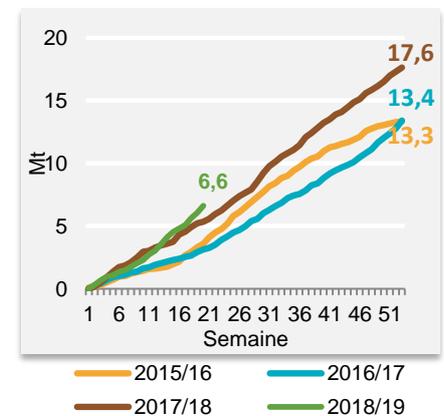
Agreste révisé ce mois-ci les rendements maïs grain en très légère hausse à 90.2 q/ha, pour une production française de 12.25 Mt (contre 12.20 Mt le mois dernier). Dans son bilan, FranceAgriMer revoit la collecte française en hausse par rapport au mois dernier à 10.45 Mt (+ 88 Kt). Les exportations UE sont augmentées à 4.2 Mt (+105 Kt), tandis que les exportations de semoule sont abaissées à 160 Kt équivalent grains (-20 Kt). Au final, les stocks sont donc maintenus sur des niveaux bas, à 2 Mt.

Notons que les écarts de compétitivité avec les origines pays tiers, notamment sur l'Espagne, se resserrent sur les échéances plus éloignées. Par ailleurs, l'écart de prix blé-maïs reste important sur le territoire, favorisant l'incorporation de maïs dans les rations.

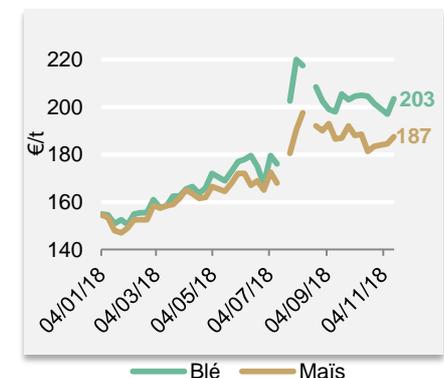
Prix Fob internationaux au 16/11/2018



Importations sur l'UE au 11/11/2018 (campagnes juillet-juin)



Prix rendu Pontivy (base juillet)



Fob français majorations mensuelles comprises. Échéance décembre 2018, sauf Fob Rhin janvier 2019.

Source : DG Agri, novembre 2018

Source : La Dépêche, novembre 2018