

N°580 • Lundi 21 septembre 2020

■ MONDE : Incertitudes sur la demande chinoise

Du 11/09 au 18/09, les cours de l'échéance décembre à Chicago ont gagné 4 \$/t. Dans le sillage du soja, les cours du maïs américain sont portés par la demande chinoise. Ainsi, une vente de 210 Kt a encore été annoncée cette semaine à destination de ce pays. Au total, pour cette campagne, la Chine s'est engagée sur un peu plus de 12 Mt d'importations de maïs : plus de 9 Mt aux Etats-Unis et environ 3 Mt en Ukraine. Les opérateurs s'interrogent donc sur l'ampleur totale de cette demande et sa persistance au cours de la campagne. L'état des stocks chinois (qualité comme quantité) étant sujet à caution, les projections sont difficiles. Du fait d'une forte demande animale (cheptel porcin en reconstitution), de dégâts sur la récolte en cours (jusqu'à 10 Mt perdues du fait des typhons) et de la compétitivité des importations par rapport à la production chinoise, certains analystes estiment que le total des importations pourrait atteindre 15 à 20 Mt. La décision des autorités chinoises de confirmer un quota d'importations à droits de douane réduits – contre un droit de 65% hors quota – de 7,2 Mt interroge au regard des engagements pris jusqu'à présent. Cela pourrait laisser présager d'une gestion discrétionnaire ultérieure de ce quota d'importations.

Par ailleurs, la récolte américaine débute avec 5% des maïs récoltés au 13/09, un chiffre conforme à la moyenne des 5 dernières campagnes. En vue des élections présidentielles qui approche, Donald Trump a annoncé un nouveau paquet d'aides d'un montant de 14 milliards de dollars à destination des farmers américains.

En Argentine, les récentes pluies ont permis le début des semis. 5% des 6,2 Mha de maïs attendus pour cette campagne ont été ensemencés à cette date. Des pluies restent nécessaires pour permettre les semis dans certaines zones et pour reconstituer les réserves hydriques affectées par la sécheresse.

Au Brésil, les agriculteurs du Mato Grosso (1^{er} état producteur) attendent l'arrivée des pluies pour semer les sojas qui précèdent le maïs. En août, le pays a exporté 6,5 Mt de maïs, confirmant une campagne d'exportations très dynamique.

■ EUROPE : Baisse de la production européenne

Dans son rapport de septembre, Stratégie Grains revoit en nette baisse sa projection de production pour l'UE (par rapport à août). Celle-ci perd 2,5 Mt pour un total de 65 Mt. Cette baisse vient de la dégradation des perspectives de récolte en France et surtout en Roumanie. Dans ce pays la récolte pourrait atteindre 10 à 11 Mt contre 14 Mt en moyenne lors des dernières campagnes. Ces baisses ne sont pas compensées par les bons rendements en Europe centrale, en Hongrie notamment. De ce fait, une hausse des importations de l'UE est attendue, particulièrement en provenance d'Ukraine.

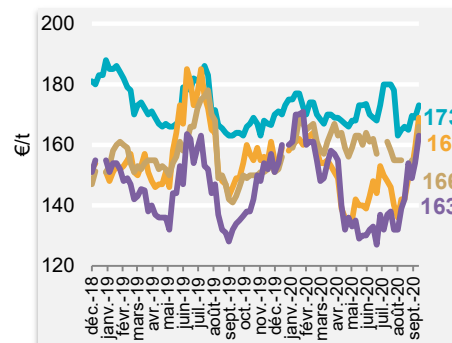
Par ailleurs, l'Allemagne est touchée par la peste porcine africaine. De ce fait, l'export vers l'Asie (Chine, Japon, Corée du Sud) de 800 Kt de porc est désormais compromis ce qui risque de déstabiliser le marché européen et, à terme, d'affecter la consommation d'alimentation animale.

■ FRANCE : Début de récolte précoce

Au 14/09, Céréobs annonce que 4% de la récolte de maïs grain a été effectuée, un début précoce du fait des conditions climatiques de la campagne.

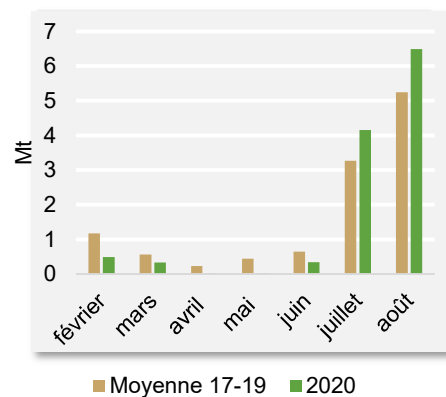
Agreste annonce une récolte de maïs grain de 14,1 Mt, en hausse de 10% par rapport à la campagne précédente et de 1% par rapport à la moyenne des 5 dernières campagnes. Dans son bilan de septembre, le 1^{er} pour la campagne en cours, FranceAgriMer, prévoit des stocks de report en nette hausse (+1 Mt à 3,1 Mt) par rapport à la campagne précédente. La hausse attendue de la consommation en FAB ne compense pas la hausse attendue de la collecte et une légère diminution à l'export (manque de compétitivité et de production dans certains bassins).

► Prix Fob internationaux au 18/09/2020



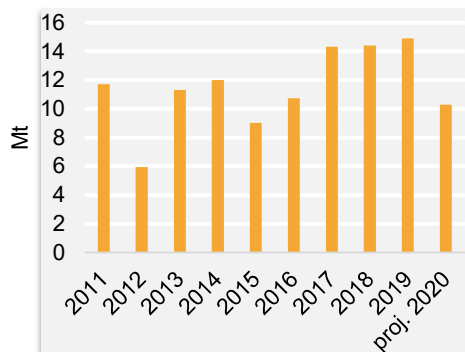
Fob français majorations mensuelles comprises.
Echéance septembre-octobre 2020

► Exportations brésiliennes de maïs



Source : MDIC

► Production roumaine de maïs



Source : DG Agri et Ministère roumain de l'agriculture pour 2020



À venir : Rapport IGC | Météo USA | Météo Amérique du Sud