

■ MONDE : Accélération des exportations brésiliennes

Du 30/06 au 07/07, le cours de l'échéance septembre à Chicago est resté relativement inchangé à 192 \$/t. Après une très forte baisse la semaine précédente, les cours à Chicago sont restés plus stables la semaine passée, écourtée par l'Independence Day. Les opérateurs sont restés prudents avant la publication du rapport mensuel de l'USDA mercredi.

En effet, ce rapport devrait intégrer la forte hausse des surfaces annoncée par l'USDA dans son rapport sur les surfaces du 30 juin. Même en tenant compte d'un éventuel ajustement du rendement moyen du fait des conditions météo du mois de juin, les 900 Kha de maïs supplémentaires identifiés fin juin devraient conduire à un très fort alourdissement des stocks américains pour 2023/2024. Ceux-ci étaient jusqu'à présent déjà attendus en hausse de 20 Mt (56 Mt) par rapport à la campagne 2022/2023.

Au 03/07, 8% des maïs américains étaient en floraison contre 9% en moyenne (2018-2022) à cette date. 51% des maïs étaient en conditions « bonnes à excellentes », un point de plus que la semaine précédente. De nouvelles pluies ont arrosé la Corn Belt la semaine passée, elles devraient se poursuivre cette semaine contribuant à un allègement du déficit hydrique.

La semaine passée, les contractualisations nettes à l'export aux Etats-Unis ont atteint 418 Kt pour la campagne 2023/24, dans le haut des attentes des opérateurs. Le Mexique est le principal acheteur.

Au Brésil, environ 20% des maïs safrinhas ont été récoltés. Les exportations de maïs gagnent actuellement en vigueur mais la capacité logistique brésilienne reste à suivre du fait de l'arrivée du maïs dans les ports, notamment par manque de stockage, et d'une accélération concomitante des ventes de soja dans un contexte de prix en hausse.

En Chine, après plusieurs semaines très chaudes et sèches qui ont fait monter les prix domestiques du maïs à Dalian, les pluies ont fait leur retour dans le nord-est du pays. Elles devraient se poursuivre cette semaine ce qui devrait alléger le déficit hydrique qui touche cette importante zone de production de maïs.

■ EUROPE : Reconduction incertaine du corridor maritime

Les discussions diplomatiques vont bon train pour essayer de garantir le renouvellement du corridor maritime ukrainien qui doit arriver à échéance le 18 juillet prochain. Dans ce cadre, l'UE envisagerait l'allègement d'un certain nombre de sanctions pesant sur des banques russes. Si l'accord n'était pas renouvelé, la logistique ukrainienne serait fortement perturbée et devrait se reporter sur le Danube et les voies terrestres passant par l'UE.

Les importations de maïs de l'UE pour la campagne 2022/2023 sont estimées à 27,8 Mt, un nouveau record après 2018 (24,1 Mt).

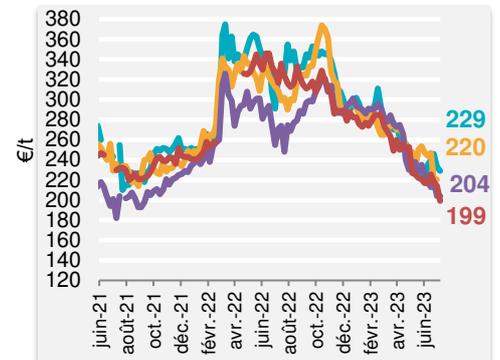
D'un point de vue météo, l'Europe apparaît toujours coupée en deux avec la moitié nord de la France et l'Europe centrale (Allemagne, Pologne...) souffrant du sec tandis que le sud de l'Europe et la zone de la Mer Noire, à l'exception d'une partie de la Roumanie, reçoivent des pluies plus régulières.

■ FRANCE : Pression de la récolte de céréales

Au 03/07, selon CéréObs, 12% des maïs étaient en floraison, un chiffre similaire à la moyenne (2018-2022). 83% étaient en conditions « bonnes à très bonnes », en baisse de 3 points par rapport à la semaine précédente.

La semaine passée, le cours de l'échéance 2023 d'Euronext a continué son repli sous pression de la situation américaine, en perdant 5,25 €/t pour se situer à 222,5 €/t. La récolte des céréales à paille devrait faire pression sur les prix dans les prochaines semaines.

▶ Prix FOB internationaux au 07/07/2023



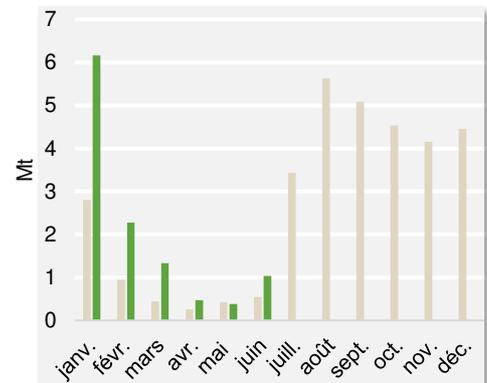
France FOB Bordeaux

USA FOB Gulf

Arg. Up River

Roumanie FOB Constanza €/t

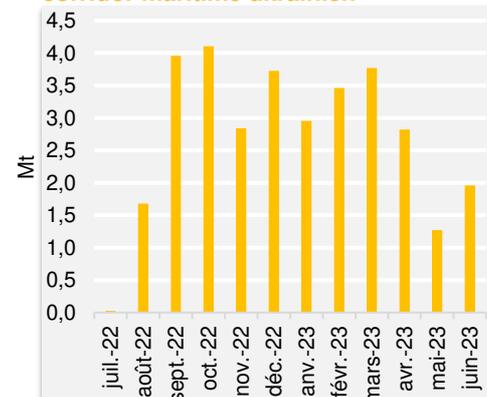
▶ Exportations mensuelles de maïs au Brésil



Moyenne 5 ans

2023

▶ Volume de grain exporté par le corridor maritime ukrainien



Fob français majorations mensuelles comprises.
Echéance juillet-septembre 2023

Source : MDIC

Source : ONU

