

LA NIVEL MONDIAL: Vremea uscată se instalează în America de Sud

Din 30/08 până în 06/09, prețul de livrare în decembrie în Chicago a crescut cu 2 USD/t, ajungând la 160 USD/t. Prin urmare, porumbul american a revenit peste pragul tehnic de 4 USD/bushel, deși acesta rămâne fragil. Acest elan s-a terminat la sfârșitul săptămânii trecute după obținerea de profit și în timp ce așteptam raportul lunar al USDA. Se așteaptă ca acest lucru să confirme randamentele record și stocurile ridicate din Statele Unite. Ultimele sondaje pe teren confirmă un randament mediu foarte apropiat de cel anunțat de USDA la începutul lunii august (115 q/ha).

Până la 02/09, 19% din porumbul din SUA a ajuns la maturitate, comparativ cu 13% în medie (2019-2023). Începutul recoltatului în septembrie ar trebui să pună presiune asupra prețurilor din Chicago.

Săptămâna trecută, contractele de export au depășit din nou așteptările operatorilor la 1,8 milioane de tone. Logistica ar putea intra din nou dată peste cap în următoarele săptămâni. În timp ce seceta din Panama, care a afectat grav canalul în 2023/2024, este aproape de sfârșit, acum nivelul Mississippi este cel care provoacă îngrijorare, din cauza lipsei ploilor din ultimele săptămâni în Midwest. Cu toate acestea, săptămâna aceasta este așteptat un uragan.

Producția și stocurile de etanol sunt încă puțin peste media pentru data respectivă, dar scăderea bruscă a prețurilor petrolului ar putea face etanolul mai puțin atractiv. La New York, prețul barilului de petrol a scăzut cu mult sub 70 de dolari pentru prima dată de la jumătatea anului 2023. Acest

lucru s-a datorat preocupărilor majore cu privire la creșterea globală, cu cifre macroeconomice slabe în China, Statele Unite și Europa.

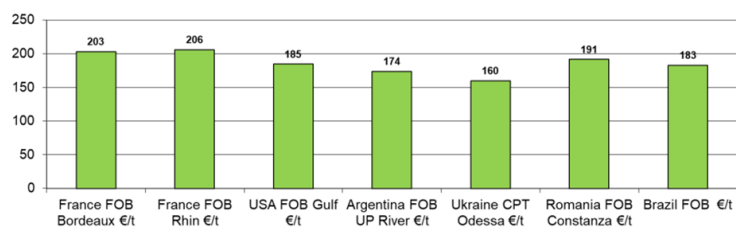
În America de Sud, vremea uscată s-a instalat peste Argentina, unde producătorii așteaptă ploaia înainte de a începe semănatul timpuriu al porumbului. Acesta este și cazul în centrul Braziliei, unde plantarea soiei este în așteptare. O întârziere ar putea, la rândul său, amâna semănatul porumbului până la începutul anului 2025, expunând porumbului la riscuri climatice mai mari.

LA NIVEL EUROPEAN: Importurile încetinesc

În bilanțul din august pentru anul de comercializare 2024/2025, și comparativ cu iulie, Comisia Europeană a revizuit producția de porumb din UE în scădere ușoară cu 1,2 milioane de tone (61,6 milioane de tone). Se estimează că importurile vor rămâne stabile la 17,9 Mt. Începând cu 02/09, UE a importat 3,5 Mt, comparativ cu o medie de 3,3 Mt la acea dată. Vara a fost marcată de sosiri semnificative din Ucraina, reflectând execuția celor mai recente contracte pentru producția din 2023. Cu stocurile ucrainene epuizate, importurile au avut tendința de a încetini de la sfârșitul lunii august, iar importurile braziliene și-au reluat prezența obișnuită în timpul sezonului slab.

În Ucraina, 2% din porumb a fost recoltat, iar primele parcele confirmă randamentele slabe așteptate ca urmare a secetei de vară.

Se așteaptă ca BCE să-și reducă ratele dobânzilor cheie cu 25 de puncte de bază pe 12/09, ceea ce ar trebui să stimuleze competitivitatea cerealelor europene.



	06/09	30/08
Parity €/€	1,11	1,11
Petrol \$/barrel (NY)	67,7	73,6
FOB Bordeaux*(€/t)	203	199
FOB Rhine* (€/t)	206	206