



BLE :

- un excellent rating pour le BH (61%) et une bonne progression des semis de BP (54%) ont suffi à retourner le marché,
- à cela, il faut ajouter un dollar plus cher en soirée et une baisse des bourses pour que les fonds se mettent à vendre,
- de plus, cette semaine les conditions de développement sont excellentes aux US,
- le « quality crop tour » au Kansas fait remonter des informations sur un potentiel de rendement très élevé pour la future récolte,
- la demande mondiale reste plutôt calme en ce moment avec des stocks record pour la fin de campagne, +/- marché français plus calme avec une stagnation des primes portuaires mais encore de la demande de la part des fabricants sur la période mai / 15 juillet,

MAÏS :

- comme en blé, les chiffres du planting (45%) dans les attentes, des conditions météo excellentes cette semaine pour une accélération des semis (attendus à plus de 80% mardi) et un développement en avance ont réussi à stopper la hausse,
- de même pour l'évolution du dollar, des bourses et des prix du pétrole,
- les fonds ont pris qq bénéfice en revendant des positions,
- + les farmers ne sont plus vendeurs dans la baisse,
- + le marché attend la prise en compte des dégâts au Brésil dans le prochain USDA, mardi, avec également le 1^{er} bilan pour 2016/17,
- + derniers chiffres pour le Brésil : Informa abaisse son estimation de récolte totale à 83,7 millions de mt (-2,7) et Céléres voit la Safrinha à 52,8 millions de mt (-10%),

SOJA :

- idem que pour les céréales mais moins significatif avec un semis à 8%, dans les attentes,
- les conditions de semis US sont bonnes cette semaine, mais il ne devrait pas y avoir d'envolée spectaculaire mardi prochain, le planting maïs restant prioritaire pour le moment,
- les fonds ont pris qq bénéfices en vendant 15.000 lots de graines, 7.000 de ttx et 1.000 d'huile,
- + très bons chiffres de crush aux US, supportant le marché intérieur, liés à la forte demande en ttx qui maintient les marges à un niveau très confortable,
- + comme en maïs, le marché attend l'USDA pour voir la prise en compte des pertes en Argentine,
- + Informa annonce 100,1 (-0,4) millions de mt pour le Brésil et 55 (-4,3) pour l'Argentine,
- + l'agence météo nationale argentine, pour sa part, chiffre les pertes à 9 millions soit 15/16% de la récolte, à cause de l'excès d'eau,

A SUIVRE : le marché va se mettre en ordre de marche avant le rapport, semblant privilégier les bonnes informations en provenance des US pour le moment.