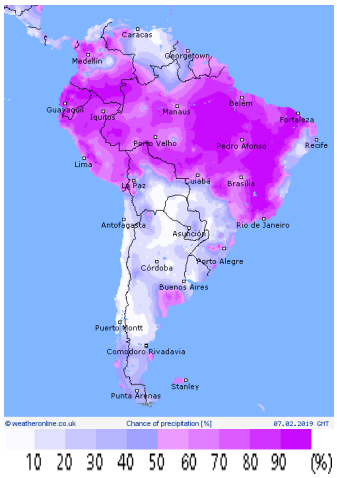
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD

SAINT MALO, le 7/02/2019 **$ 1,1358**



BLE : +/- poursuite des spread spot/éloigné en attendant les chiffres export aujourd'hui et le WASDE,

+ le marché reste optimiste à la fois sur une potentille demande chinoise et aussi sur le fait de voir l'offre mer noire se tarir rapidement, ou du moins, la poursuite le mouvement haussier sur les prix,

- un dollar un peu plus ferme, avec le discours de Trump sur l'état de l'Union, limite la hausse,

+/- météo US avec une nouvelle vague de froid annoncée pour ce we, mais la couverture neigeuse semble suffisante pour que cela n'inquiète par les opérateurs,

+/- au niveau des stats attendues, le consensus ressort à 1,957 milliards de bx pour le stock au 1/12, à 32,158 millions d'acres pour les semis de BH, en baisse de 400K acres sur 2017/18, proche des plus bas depuis 100 ans et un report de 989 millions de bx (974 en déc) au niveau des US et de 268,09 millions de mt (268,1 en déc) au niveau mondial,

MAÏS : +/- marché toujours au calme dans l'attente de nouveaux chiffres et du rapport, comme pour le blé et le soja,

+/- peu de changement météo en Amérique du sud, l'amélioration (plus sec au sud et plus pluvieux au nord) se poursuit pour le moment,

+/- u niveau de l'USDA : stocks au 1er décembre à 12,09 milliards de bx (- 0,450 / 2017), rendement estimé à 177,9 bpa, production à 14,532 milliards de bx (14,626 en déc) et report à 1,708 milliards de bx (1,781 en déc) pour les US et à 307,6 millions de mt (308,8 en déc) au niveau mondial,

- encore une production d'éthanol en baisse de 0,45%, la plus basse depuis octobre 2016 avec une consommation de maïs < aux projections de l'USDA, mais, cette fois-ci, avec des stocks en légère baisse,

+/- au Brésil, selon AG. Rural, la safrinha est semée à 24% contre 11% en 2018 et en moyenne,

SOJA : +/- aucun mouvement en graine et ttx avant l'USDA mais forte progression de l'huile après la publication par le Census Bureau des chiffres d'exportation de biodiésel pour novembre, en hausse 200%, grâce notamment à la demande canadienne,

+ confirmation d'une nouvelle vente de 586KT (AR + NR) à la Chine et de 182KT à destination inconnue, alors que les Chinois fêtent le nouvel an et l'entrée dans l'année du porc !!!

+/- comme pour le maïs, météo sud-américaine en amélioration, mais compte tenu de l'avancée des cultures de soja au Brésil, moins de la moitié des surfaces de soja peuvent encore en bénéficier,

+ les marges de trituration sont au top et avec la forte hausse de l'huile, cela ne peut que continuer,

- officialisation des 1ers cas de peste porcine au Japon,

+/- USDA : stocks au 1er décembre à 3,743 milliards de bx contre 3,161 en 2017, rendement estimé à 51,8 bpa pour une production à 4,569 milliards de bx (4,6 en déc) et un report de 926 millions de bx pour les US (955 en déc) et de 112,67 millions de mt au niveau mondial (115,3 en déc),

A SUIVRE : ventes export de la dernière semaine de décembre aujourd'hui et USDA demain soir.