



BLÉ :

- poursuite de la baisse sur le Matif, malgré le soutien d'un dollar fort. Les cours sont aux plus bas depuis avril 2018, sous la pression de la concurrence mondiale,
- la chute des cours américains vendredi avec des livraisons bcp plus fortes que prévues et un dollar défavorable ainsi que l'absence de marchés aux US hier ont aussi appuyé sur le Matif,
- l'origine baltique semble la plus agressive pour le moment,
- même phénomène en Russie où les cours ont encore perdu 1 à 2\$ selon les sources, pour atteindre les 189\$ fob, en baisse continue depuis 5 semaines,
- dans ce même pays, le démarrage de la campagne est lent, avec 8,7 millions de mt exportées depuis le 1^{er} juillet (-7%) dont 7,3 de blé,
- + l'Ukraine bénéficie de ce retard avec une hausse de 55% de ses exportations sur la même période, à 4,1 millions de mt de blé,
- + depuis le 1^{er} juillet, l'EU a exporté 3,633 millions de mt de blé, soit une hausse de 20% sur 2018/19 et 1,139 millions de mt d'orge (-5%),
- l'EU a révisé à la hausse la production européenne de BT, passant de 141,3 à 142,7 millions de mt et laisse les exportations inchangées à 25,5 millions de mt. Pour l'orge, la production est revue à 60,5 millions de mt contre 59,7 fin juillet,

MAÏS :

- même dégagement en maïs, dans un marché très étroit, tant en France qu'au US,
- + les farmers américains attendent les déclarations de Trump qui s'est engagé à « bousculer » la filières éthanol afin de favoriser l'utilisation des bio-carburants en 2020 et donc soutenir les cours du maïs de manière indirecte. A suivre, car rien n'est encore officiel,
- + Agrimer dégrade d'1 point le rating maïs à 61% de g/exc,
- + achat de 69KT de maïs, sur oct/novembre, origine optionnelle par la Corée,
- + tender de l'Algérie pour 40KT de maïs livraison 1/15 octobre, sans doute origine argentine,
- +/- l'EU corrige à la baisse son estimation de récolte 2019 de maïs, à 68,5 millions de mt (-1) et laisse inchangé ses prévisions d'importation, à 15,5 millions de mt. Ses importations atteignent 3,617 millions de mt depuis le début de la campagne, en hausse de 47% sur 2018/19 !!!

SOJA :

- + le soja semblait bénéficier de l'apparente amélioration des relations entre la Chine et les US, malgré la mise en place de nouvelles taxes de 15% sur 125 milliards d'importations chinoises aux US,
- +/- des discussions se poursuites entre les 2 premières puissances économiques mondiales, sans que personne ne semble vouloir vraiment avancer,
- +/- attente des chiffres de crush pour juillet autour des 178,5 millions de bx (157,6 en juin et 178,8 en juillet 2018),
- +/- la météo US restent plutôt sans impact pour le moment, mais le marché commence à s'inquiéter du retard des cultures, dû aux semis tardifs, et de leurs sensibilités aux 1^{er} coup de gel qui pourraient arriver rapidement,
- + l'EU révisé à la baisse la récolte de colza, à 17,5 millions de mt, soit -0,5 par rapport à fin juillet,

A SUIVRE : météo toujours, mais aussi crop progress ce soir et toutes les statistiques US décalées d'un jour à cause du Labor Day