



BLE :

- + météo US en support après un passage froid et neigeux, perturbant les semis de BH et les récoltes de BP, avec, sans doute, un impact sur les rendements et qualités de ces derniers → short covering,
- retour à des températures plus clémentes pour la fin de la semaine, faisant fondre la neige,
- +/- exportations européennes en hausse de 48%, à 7,456 millions de mt depuis le 1^{er} juillet, fort d'une récolte proche des records. Cela n'empêche, pas une concurrence exacerbée avec la Mer Noire et un effet dollar important. En orge, la hausse est de 52%, à 2,306 millions de mt,
- + le Matif en profite pour rester ferme, alors que les primes font de même compte tenu du volume à charger sur les ports français,
- + la Turquie a lancé un appel d'offre pour 190KT de BT et 128KT de BD, européen, pour une livraison fin novembre/décembre,
- +/- en Russie, Ikar relève son estimation de récolte tt grains à 122,7 millions de mt (+0,7), dont 75,6 pour le blé (+0,2), confirmant la sous-évaluation de l'USDA (72,5),
- +/- en France, au 7 octobre, selon Agrimer, 4% des BH étaient en terre (15% en 2018) et 9% des orges (20% en 2018),

MAÏS :

- +/- le marché a encaissé le deal de la semaine dernière entre la Chine et les US, mais il se méfie d'un rebondissement, tant que rien d'officiel n'est signé. Si tout se poursuit comme il faut, un accord papier ne sera réel que dans plusieurs semaines !!!
- +/- de leur côté, les Chinois aimeraient engager de nouvelles négociations avant de signer l'acte 1, donc encore un peu de patiente,
- + ce que l'on sait aujourd'hui, c'est que la hausse des taxes US de 25% à 30% est repoussée et que les Chinois se sont engagés à acheter entre 40 et 50 milliards de \$ de biens agricoles américains, mais aucune date ni délai n'ont été fixés,
- +/- même si les prévisions météo US sont meilleures pour la fin de semaine, le froid et la neige auront eu un impact négatif sur la récolte en cours,
- +/- crop progress décalé d'une journée pour cause de Columbus Day hier et attente à 23% de maïs en silos contre 15% la semaine dernière (38% en 2018 et 35% en moyenne),
- + la Corée a acheté 60KT de maïs, origine optionnelle, sur janvier 2020,
- +/- en France, Agrime annonce une récolte faite à 14% au 7/10, contre 68% en 2018,
- +/- selon Conab, la récolte brésilienne devrait atteindre 98,3 millions de mt sur 2019/20, en baisse de 1,7%.

La 1^{ère} récolte est attendue à 26,2 millions de mt (+2,56%) et la safrinha à 70,9 (-3,1%), le reste étant pour la 3^{ème} récolte,

SOJA :

- +/- comme pour le maïs, espoirs d'achats chinois et météo ont porté les cours, prenant le relais de l'USDA de jeudi dernier,
- + la qualité et les rendements ont pu être impactés par les conditions climatiques hivernales aux US, alors que plus des 3/4 des sojas sont encore dans les champs,
- +/- pour le crop progress demain, on attend 26/27% de sojas récoltés contre 14% la semaine dernière, 37% en 2018 et 39% en moyenne,
- à cause de la peste porcine, plus de 40% du cheptel chinois a disparu, provoquant une forte inflation des prix de la viande, le recours à des importations massives, notamment en provenance des US mais aussi la crainte de voir chuter la demande en graine de soja,
- +/- crush sur septembre vu à 162,193 millions de bx (record pour ce mois), en baisse sur août (168,085),
- au Brésil, Conab annonce une récolte de soja record à 120,3 millions de mt, en hausse de 4,7% sur 2018/19 avec des surfaces en hausse de 1,9% à 36,57 millions d'ha et un rendement à 48,7 bx/acre contre 47,4 un an plus tôt,
- + par contre, toujours au Brésil, les semis sont les plus lents des 5 dernières années, atteignant seulement 9,5% contre 21% en 2018,

A SUIVRE : les monnaies, le dossier turc et les prochaines rencontres US/Chine.