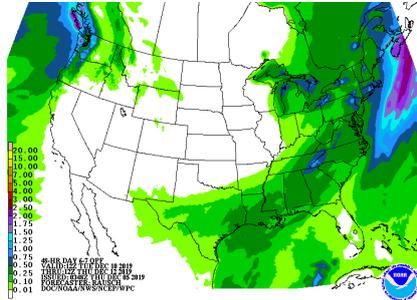


SAINT MALO, le 5/12/2019

\$ 1,1082



BLE :

- +/- reprise sans conviction après la chute de la veille,
- compétition de la Mer Noire et stocks mondiaux gardent le marché sous pression,
- + l’Egypte a acheté 295KT de blé 100% russe sur 21/31 janvier à 235,94\$ caf, en hausse de 3,76\$ de plus que le dernier achat. La meilleure offre française était au même prix que le blé russe en fob, mais toujours pénalisée par le différentiel de fret,
- + Thaïlande (120KT) et Japon (161KT) aux achats, sur jan/février,
- +/- exportations européennes vers les pays tiers en hausse de 58% à 11,140 millions de mt alors que la France est en retard de 4% à 3,137 millions de mt alors que l’objectif est de 12 millions de mt sur la campagne. Il faudra encore de gros mois, à plus de 1,2 millions de mt, pour l’atteindre !!!
- +/- du coup, l’achat algérien en cours aura son importance alors qu’on pourrait voir si l’Argentine rentre dans la danse ou pas lors de la confirmation de ce tender,
- +/- Informa annonce une production de 76 millions de mt pour la Russie cette année contre 74 pour l’USDA et 15,9 en Australie contre 17,2 pour l’USDA et 15,85 pour Abares,
- +/- ventes export entre 300 et 700KT,

MAÏS :

- +/- baisse TK avec une semaine plus facile en termes de météo pour la fin de récolte aux US, limitée par un temps un peu sec en Argentine,
- +/- il reste encore environ 1,25 milliards de bx de maïs dehors aux US, et on commence à entre parler de champs qui resteront non récoltés. A suivre,
- +/- Informa estime la récolte argentine à 46 millions de mt contre 50 pour l’USDA et à 103 millions de mt pour le Brésil contre 101 pour l’USDA,
- + au Brésil, toujours, les exportations 2019 devraient atteindre 41 millions de mt, un record, grâce à un réal faible. Ce record va laisser certains états (Santa Catarina...) en déficit, les forçant à recourir à des importations en provenance d’autres états brésiliens ou d’autres pays,
- +/- ventes export US attendues entre 500 et 900KT,
- + production d’éthanol encore en hausse selon l’EIA, à 1,06 millions de bpd,

SOJA :

- + apparemment certains opérateurs trouvent encore de l’espoir dans les échanges entre les US et la Chine, alors que Trump a déclaré ce we qu’il pensait qu’un accord pourrait attendre les élections,
- +/- toujours rien concernant les taxes à 15% sur 160 milliards de biens chinois que Trump souhaite appliquer à partir du 15 décembre. Un report ou une annulation seraient pris comme un geste favorable dans les discussions en cours
- + support provenant de la hausse du pétrole avant la réunion de l’Opep aujourd’hui,
- +/- ventes export prévues entre 700KT et 1,3 millions de mt,
- +/- Informa voit la récolte brésilienne à 124,5 millions de mt contre 123 pour l’USDA et 122,7 selon Reuters. Les semis sont faits à 90% (93% en 2018 et 85% en moyenne),

A SUIVRE : météo et chiffres de StatCan.