



BLÉ :

- prises de profits après la forte hausse de la veille,
- + les fonds ont largement réagi à la révision en baisse de la récolte australienne (15,17 millions de mt contre 15,8 en déc et 17,3 en 2018/19), alors que ce chiffre était largement anticipé. Le blé a aussi profité de l'engouement général lié à la mise en application de l'accord « phase one » entre les US et la Chine le 15/02,
- +/- l'USDA tient son AF Outlook Forum aujourd'hui et demain et la moyenne des attentes selon Reuters ressort à 44,9 millions d'acres semés en 2020, ce qui, avec un rendement à 49,1 bpa, donnerait une récolte de 1,860 milliards de bx et un stock de report de 829 millions,
- + la Thaïlande a acheté du blé origine optionnelle (Mer Noire ?) sur avril/mai, le Japon n'a pas reçu d'offre à son tender et la Jordanie cherche à nouveau 120KT sur nov/dév et Taiwan sur Avril/mai,
- + en Ukraine, ProAgro voit la récolte 2020 en baisse de 7,3% à 26,2 millions de mt avec des baisses d'emblavements,
- +/- inspections Us dans le milieu des attentes et avec un cumul toujours en avance de 13%,
- l'Inde pense engranger une récolte record, à 106,21 millions de mt, en hausse de 2,5% sur 2018/19. Malheureusement, faute de structure de stockage suffisante, bcp de ce blé restera dehors un certain temps !!!

MAÏS :

- comme pour le blé, prises de bénéfices après une séance haussière,
- +/- météo US qui redevient hivernale dans les prévisions 8/14 jours,
- +/- Reuters attend une surface semée en 2020 à 93,6 millions d'acres avec un rendement de 176,5 bpa, ce qui donnerait une production de 15,111 milliards de bx et un report de 2,443 milliards. Réponse de l'USDA ce soir ou demain,
- + l'Iran cherche 200KT de maïs sur mars et la Corée, après 135Kt en début de semaine, a acheté 70KT hier, origine optionnelle (Mer Noire) sur mars/avril,
- +/- comme en blé, ProAgro donne une estimation de la récolte 2020 de maïs, stable, à 36 millions de mt,
- +/- au Brésil, les semis de la safrinha atteint 32% contre 40% en moyenne, retardés par la lente avancée de la récolte de soja,
- +/- inspections US dans le haut des attentes maïs avec un cumul toujours très en retard sur 2018/19, de 49% !!!

SOJA :

- + le marché se veut toujours optimiste, dans l'attente de voir les Chinois venir acheter de la graine US alors que l'accord est entré en vigueur depuis lundi. Pour le moment il n'en est rien, au contraire. A part qq bateaux en origine US pour pallier un retard au chargement au Brésil, les Chinois ont acheté partout (soja au Brésil, blé en France et maïs en Ukraine) sauf aux US,
- le réal est au plus bas ce qui rend les graines brésiliennes très compétitives face à l'origine US, alors que la récolte bat son plein et approche les 30% (36,5% en 2019 et 25,2% en moyenne),
- +/- pour le Forum USDA, Reuters annonce des attentes moyennes à 84,6 millions d'acres, un rendement de 50,3 bpa, ce qui projette une récolte de 4,225 milliards de bx et un stock de report à 519 millions de bx,
- + inspections Us en hausse de 55% sur 8 jours, à 992KT et un cumul toujours en avance de 19% sur la campagne précédente. La Chine n'arrive qu'en 2^{ème} position des destinations, derrière le Mexique,

A SUIVRE : la Chine, les ventes export US et le dollar qui reste fort.