



BLE :

- + le gagnant du jour en liaison avec la demande très forte au niveau mondial mais aussi au niveau des marchés intérieurs avec le confinement qui oblige les gens à consommer chez eux et non plus hors foyer, la baisse du dollar et le plan de relance de 2000 milliards de \$ du Congrès américains,
- + ventes export attendues entre 200 et 400KT en AR plus 150 à 450KT en NR,
- +/- selon Farm Futures, la sole US tt blé est estimée à 45,8 millions d'acres, à peu près comme les chiffres de Bloomberg ou d'Informa,
- +/- l'Algérie a acheté 240KT de blé, origine optionnelle, sur mai/juin. Le volume semble réduit mais s'explique par des prix en hausse de plus de 7% en 15 jours. Cela supporte qd même le Matif,
- +/- de son côté, la Corée a rejeté toutes les offres lors de son dernier tender, les jugeant trop chères, alors que Taiwan revient au marché pur 100KT sur mai/juin,
- +/- pour les stocks au 1^{er} mars qui sortiront mardi prochain, on attend entre 1,4 et 1,5 milliards de bx contre 1,59 l'année dernière,

MAÏS :

- + second produit a profité de l'engouement des marchés hier soir avec la demande (Chine ?) mais aussi la légère reprise du pétrole,
- +/- la météo s'améliore sur le Midwest mais reste encore pluvieuse sur les plaines du nord,
- + vente de 138KJt à destination inconnue sur la campagne en cours,
- selon l'EIA, la production d'éthanol a encore baissé de 30K bpd à 1,005 millions de bpd la semaine dernière, chiffre le plus bas depuis octobre. Par contre les stocks sont repartis également à la baisse, ce qui a permis au cours de légèrement remonter, soutenus également par le pétrole,
- Farm Futures estime la sole 2020 à 96,4 millions d'acres (2nd record après 97,3 en 2012). Pour Bloomberg ont se situe plutôt vers les 94,1 millions d'acres, soit une hausse de 5% par rapport à 2019,
- + ventes export prévues entre 900KT et 1,8 millions de mt en AR plus 0 à 100KT en NR,
- l'Afrique du sud semble partie pour une excellente récolte cette année, grâce à une météo favorable. La dernière estimation donne 14,8 millions de mt, en hausse de 31% sur 2019,
- +/- au Brésil, la récolte de la safrinha selon AG. Rural (96%),

SOJA :

- +/- sous le coup de prises de bénéfice, le soja ne suit pas tout à fait les céréales,
- + malgré ça, les perturbations, liées au Covid 19, au niveau des ports de chargement et de la trituration en Amérique du sud, surtout en Argentine, provoque un regain de support pour l'origine US,
- +/- les prévisions de surfaces ressortent à 82,7 millions d'acres pour Farm Futures et 85 millions pour Bloomberg contre 76,1 en 2019 et 85 pour le chiffre du Forum USDA,
- + les importations de graines par la Chine ont grimpé de 14% sur jan/février 2020 par rapport à la même époque de 2019. La reconstitution du cheptel après l'épidémie de peste porcine et le besoin de refaire des stocks de graine se font sentir sur la demande,
- +/- selon ARC Mercosul, la récolte brésilienne atteint 70% en hausse de seulement 7% sur la semaine,

A SUIVRE : la demande, surtout chinoise, 1^{er} pays touché par le virus mais aussi le 1^{er} à entrevoir le bout du tunnel. Attention aux réactions des marchés alors que l'épidémie atteint les US, 1^{ère} économie mondiale.