



BLE : - sous la pression des dernières pluies en Europe et Mer Noire et de celles, plus légères, qui sont annoncées, ainsi que sur le démarrage des moissons dans le sud des US (Texas, Oklahoma) avec 3% des blés en silos contre 1% habituellement,

+/- les semis de BP atteignent 91% (+10) comme en 2019 mais en retrait sur la moyenne de 96% et le rating démarre à 80% contre 74% en 2019. Pour le blé, le rating, attendu stable, perd 3 points à 51% contre 64% en 2019,

+ l’Egypte a acheté 120KT de blé ukrainien sur la période 10/20 juillet, au prix moyen de 200,35\$ caf,
+ la Jordanie a de nouveau lancé un tender pour 120KT après en avoir annulé plusieurs récemment,
+/- la Russie a exporté 35,4 millions de mt de céréales depuis le début de la campagne, soit une baisse de 13%, dont 30,2 de blé, selon SovEcon,

+/- l’Ukraine, malgré son quota de 20,2 millions de mt approche les 20,5 exportées depuis le 1/07/19 mais ses exportations 20/21 sont prévues en forte baisse à 14,9 millions de mt à cause d’une production réduite sur la nouvelle campagne. Le dernier chiffre parle de 23,2 alors que l’USDA table toujours sur 28 !!!

+ les exportation EU + UK ont atteint 31,332 millions de mt à aujourd’hui, soit une progression de 63% sur 2018/19, comme les orges avec 6,779 millions de mt (+63% aussi),

+/- les inspections export de blé US ressortent à 24,896 millions de mt, soit le même chiffre que la campagne précédente,

MAÏS : + la reprise des prix du pétrole a un impact certains sur le maïs via l’éthanol alors que la FDA vient, en plus, d’assouplir sa législation concernant les impuretés dans ce produit, législation qui avait obligé certaines usines à fermer alors que des dérives avaient été constatées (présence de produits interdits),

+/- fin des semis proche aux US (93% contre 89% en moyenne), la question se pose de savoir quelle sera réellement la sole maïs cette année. Les chiffres varient largement de 93 à 97 millions d’acres,

+/- le rating maïs est à 74% (71% attendu), à comparer à celui de l’année 2018, seule déjà publié à cette époque, qui était de 79%,

+ tender de Taiwan pour 65KT en origine optionnelle,

- la dernière estimation de production de maïs en Ukraine grimpe encore, passant de 37,3 à 37,6 millions de mt, grâce aux dernières pluies,

- inspections US en recul de 28% sur 2018/19, à 28,485 millions de mt en cumul,

SOJA : + support venant du dernier achat chinois de 132KT de graines US, alors que les prises de décisions de Trump concernant le dossier Hongkong augmentent encore la tension entre les 2 pays,

+ malgré tout, le marché se veut optimiste car les graines brésiliennes ne sont quasiment plus disponibles et elles restent plus chères que l’origine US avec la remontée récente du réal,

+ de plus, le représentant US ayant négocié l’accord phase 1 se montre confiant sur la volonté des Chinois de ne pas se dérober à leurs obligations,

+ les exportations brésiliennes continuent d’être au top, merci la Chine, avec plus de 15,5 millions de mt de graines chargées en mai, soit une hausse de 55% sur 1 an,

+/- semis US à 75%, en retrait sur des attentes à 79% mais au-dessus de la moyenne de 68%. Pour le rating, il atteint 70% contre 75% en 2018,

+/- inspections US à 35,407 millions de mt en cumul, soit une petite hausse de 3% sur 2018/19. Les chargements vers la Chine sont en baisse de 49% depuis le début de la campagne par rapport à la moyenne des 5 dernières années,

A SUIVRE : le dollar en baisse (perte de la valeur refuge post covid) et la météo.