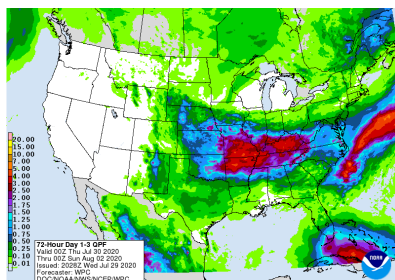


SAINT MALO, le 30/07/2020

\$ 1,1753



BLÉ :

- + retour des acheteurs après 2 jours de baisse, fortement aidés par un \$ au plus bas depuis 2 ans,
- + après la révision de la production russe à la hausse par Ikar (78), SovEcon fait l'inverse en annonçant un chiffre en baisse de 400KT à 79,3 millions de mt. Selon le ministère, cette récolte serait faite à 30%,
- +/- ventes export US attendues entre 250 et 650KT,
- grâce à une météo bcp plus favorable que l'an dernier, l'Australie attend sa meilleure récolte depuis 2016/17 à 26,7 millions de mt,
- + tender de la Tunisie en BT (50KT) en BD (25KT) et en orge (100KT) pour fin septembre/octobre et demande de la Corée pour 125KT de blé,
- + l'Egypte a acheté 470KT de blé (350 RU et 120 UKR) sur la période 1/10 septembre entre 228 et 229\$ caf, en hausse de 2,5\$ sur le précédent achat. Aucune offre US ou EU ne figurait au tableau,
- + Stratégie Grains voit la production de blé de l'EU + UK sous la barre des 130 millions de mt cette année (147 en 2019) avec une forte réduction en France, en Roumanie et en Bulgarie, pas compensée par de meilleures récoltes en Allemagne, Pologne et Pays Baltes,

MAÏS :

- pression météo aux US avec des pluies sur la fin de semaine et des prévisions favorables à suivre,
- plus de 80% des maïs US ont dépassé la pollinisation dans de bonnes conditions, ce qui fait penser au marché que le rendement final sera certainement > au trend. On parle déjà de la barre des 180 bpa,
- + belles ventes export en prévisions (200/500 en AR plus 400 à 1 million de mt en NR), mais sans doute < à celles de la semaine dernière (> 2,5 millions de mt au total),
- + la production d'éthanol poursuit sa reprise, après la pause de la semaine dernière, avec 958K de bpd (+5,5%) et des stocks en hausse de 2,4%,
- la production de maïs confirme son rebond en Afrique du sud, avec une dernière estimation à 15,5 millions de mt, en hausse de 38% sur l'année de sécheresse 2019,
- + c'est l'inverse en Argentine où une météo trop sèche ampute les prévisions, avec un dernier chiffre à 47,6 millions contre 50 précédemment admis,

SOJA :

- comme pour le maïs, la météo pèse mais aussi l'absence de vente vers la Chine depuis 2 jours,
- + la baisse semble cependant limitée par des ventes export surement < cette semaine aux chiffres d'il y a 8 jours (2,650 millions de mt),
- +/- ventes export prévues entre 300 et 500KT en AR plus 1,5 à 2 millions en NR,
- + la Chine a importé 45 millions de mt de graine de soja entre janvier et juin dont 72% en provenance du Brésil alors que la moyenne se situe à 57%,
- + toujours en Chine, un cargo de graines brésiliennes serait bloqué à cause d'un équipage testé positif au coronavirus,
- grâce à la bonne météo du moment, les sojas se développent plus rapidement que d'habitude et, à l'image du maïs, les rendements y gagneront sans doute, avec la barre des 50 bpa en ligne de mire,

A SUIVRE : toujours les mêmes, \$, météo et virus.