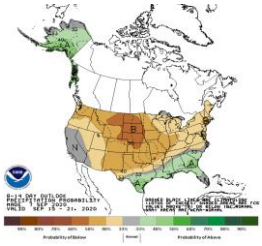
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD

SAINT MALO, le 8/09/2020 **$ 1,1813**



BLE : +/- poursuite des prises de bénéfices en fin de semaine et ce matin sur le CBOT sur des plus hauts de 5 mois. Cette baisse est limitée par les révisions de productions qui interviennent en Argentine où la météo se montre trop sèche,

- en Russie, SovEcon relève une nouvelle fois son estimation de récolte de blé, à 82,6 millions de mt, soit +1,7% par rapport à son chiffre du mois d'août, grâce à de bons rendements en BP,

+ la Turquie a lancé hier un tender pour 500KT de blé sur sept/octobre, l'Ethiopie cherche 80KT et le Pakistan 175KT. Les Philippines ont acheté 160KT,

- En Australie, Abares annonce une récolte de blé à 29,9 millions de mt (+8% / août), soit presque le double de l'année passée, avec une excellente météo. Les récoltes sont loin d'être terminées là-bas et les chiffres peuvent encore changer, dans les 2 sens,

+ Stat Can a sorti un chiffre de stock au 31/07 à 5,03 millions de mt en blé, en baisse de 14,65% sur les 5,9 de 2019,

+/- en EU (incluant le UK), les chiffre d'exportations pays 1/3 sont largement en retrait, à 2,94 millions de mt (-44%) en blé et à 1,449 millions de mt (-14%) en orge, en liaison avec des récoltes largement amputées par la sécheresse dans bcp de pays européens,

MAÏS : + la météo US sèche apporte un support au marché US qui s'attend à une révision à la baisse de la production lors du prochain rapport de vendredi. Les prévisions sont plutôt froides et sèches pour la période 8/14 jours,

- au Brésil, Safras prévoit une récolte 20/21 à 115,5 millions de mt, en baisse de 0,5 million sur son chiffre de juillet,

+/- baisse d'1 point pour le rating maïs en France, selon Agrimer, à 61% de g/exc, ce qui le ramène exactement au niveau de 2019. La récolte commence,

+ les fonds, qui étaient short depuis plus d'1 an (record) sont repassés longs de 19K lots la semaine dernière, signe d'un changement d'analyse de leur part,

+/- les dernières estimation avant l'USDA de vendredi donnent une récolte à 14,961 milliards de bx (rdt 178,1 bpa) contre 15,278 pour le rapport d'août (181,8 bpa),

+/-, en EU (avec le UK), les importations de maïs se situent à 3,23 millions de mt depuis le 1/07, soit une baisse de 22% sur 2019,

SOJA : + achats TK sur le soja, dans un marché porté par l'espoir d'une demande croissante et dans l'attente d'une baisse de la production US vendredi,

+/- comme en maïs, les dernières estimations sont en baisse, à 4,355 milliards de bx (52,1 bpa) contre 4,425 pour l'USDA d'août (53,3 bpa),

- au Brésil, comme pour le maïs, Safras annonce une récolte 2020 record, à 132,17 millions de mt, dont 60% serait déjà vendue compte tenu de prix très rémunérateurs pour les paysans brésiliens avec un réal très bas vis-à-vis du $,

+/- Stat Can annonce des stocks de canola à 2,7 millions de mt au 31/07, > aux attentes mais loin des 4,18 millions de 2019,

+ la Chine a importé 9,60 millions de mt de graine de soja en août (record) en baisse par rapport aux 10,09 de juillet mais au-dessus des 9,48 d'août 2019. Le cumul sur 8 mois atteint 64,74 millions de mt, soit une hausse de 15% sur 2019,

A SUIVRE : toujours la météo et les ajustements de positions avant l'USDA de vendredi prochain.