



BLE :

- +/- bonne tenue en séance mais vente en clôture dans le sillage du maïs et soja,
- +/- l'amélioration du spread / maïs a permis également de supporter les cours,
- une météo mondiale plutôt correcte, permettant la fin des récoltes au nord et apportant de l'eau en Australie, Argentine et Brésil,
- les prix européens baissent avec des volumes collectés meilleurs que prévus, en France comme en Allemagne,
- une estimation privée voit la récolte française à 37 millions de mt (+4% / 2012), là où Agrimer est à 36 millions selon ses derniers chiffres,
- absence de demande mondiale pour le moment avec l'Égypte, presque en guerre civile, la Chine qui semble rassasiée pour l'instant, et la Syrie qui vient d'annuler un appel d'offre de 200KT, n'ayant reçu que peu d'offres et à des prix élevés, compte tenu de la prime de risque géopolitique incluse dans ces offres,
- + seul le Japon cherche 150KT,

MAÏS :

- inversion, par des prises de bénéfices, de la séance d'hier,
- +/- une baisse du rating de 3 points, déjà anticipée par le marché,
- +/- un Pro Farmer crop tour plutôt rassurant sur le potentiel de rendement en Ohio et Dakota du sud, mais pour avoir un excellent final, il faut encore de l'eau, ce que les prévisions CT n'annoncent pas bcp,
- + au contraire, les prévisions voient une remontée des températures avec seulement qq pluies très faibles sur peu de surfaces,
- + si les températures accélèrent la maturation et qu'il ne pleut pas, les rendements seront moins élevés que prévus,

SOJA :

- comme en maïs, les prises de bénéfices ont eu raison de la hausse de la veille, dans un marché légèrement suracheté,
- la production mondiale 13/14 rassure les marchés, avec des semis brésiliens qui pourraient encore grimper de 3 à 5% selon les sources et même si le bilan US peut sembler un peu serré,
- grosse question sur la réalisation par la Chine des 69 millions de mt d'importation de graine projetés par l'USDA, ce qui constituerait un nouveau record,
- +/- la Chine, encore elle, aurait acheté 20 cargos de graines brésiliennes, largement plus attractives que les US grâce aux parités monétaires du moment,
- + les prévisions météo US, toujours au chaud et sec, supportent les cours, sachant que le rendement du soja se fait en ce moment. Il faudra attendre la fin du crop tour pour confirmer un nombre de gousses en hausse,

A SUIVRE : crop tour et météo.