



BLÉ :

- + poursuite du rebond sur des plus bas de 6 mois, en sympathie avec les maïs et soja,
- + inspections US en hausse de 52% sur la semaine, à 594KT, dont 30% vers le Japon. Le cumul est en retrait de 22% sur 2021/22,
- + en Ukraine, l'UGA estime une récolte de blé en baisse de 42% sur 2021, à 17,4 millions de mt, dont 91% déjà récoltées. Pour l'orge, le chiffre de 5,2 millions de mt est avancé,
- +/- récolte des BH à 95% aux US (+5 points en 8 jours) contre 99% en 2021 et 97% en moyenne. Pour les BP, la récolte en est à 33% (29% attendu) contre 16% la semaine dernière, 74% en 2021 et 54% en moyenne,
- +/- exportation EU à 3,75 millions de mt en blé et à 1,39 million de mt en orge, respectivement en retrait de 6% et de 43% sur la campagne précédente,
- +/- \$ au plus haut depuis 22 ans, support pour le Matif,
- + en Russie, SovEcon estime les exportations de blé sur août à 132,3 millions de bx, au plus haut depuis septembre dernier,
- + en EU, l'institut Mars relève légèrement ses estimations de rendement en blé à 5,76 mt/ha contre 5,74 en juillet, qd même en retrait de 1,3% sur la moyenne 5 ans, et à 4,85 mt/ha contre 4,83 en juillet pour l'orge,

MAÏS :

- + 4^{ème} séance de hausse de suite avec un optimisme sur l'export et des 1^{er} retours négatifs du crop tour qui a débuté hier,
- + peu de pluie cette semaine, sauf qq gouttes sur l'upper Midwest avant le retour d'un temps plus chaud et sec,
- +/- inspections US en hausse de 37% sur la semaine, dans le haut des attentes, avec 741KT dont 39% vers le Mexique. Le cumul reste en retard de 19%,
- + baisse du rating de 2 points (0 attente) à 55% contre 60% en 2021,
- au Brésil, la récolte de la safrinha se termine, avec 90% des maïs en silos selon AG Rural et tjrs une récolte record en vue, en reprise de 33% / 2021,
- + importation EU en hausse de 58% depuis le 1^{er} juillet, à 3,24 millions de mt,
- + tjrs en EU, Mars réduit son estimation de rendement à 6,63 mt/ha contre 7,25 en juillet, en baisse de 16% sur la moyenne 5 ans,
- + en France, Agrimer sort un rating à 50%, en baisse de 3 points en 8 jours, à comparer aux 91% de 2021 pour des cultures en avance de 7 jours sur la moyenne et de 15 jours sur 2021,
- +/- baisse de 3% des surfaces prévue en Argentine, selon BAGE mais production attendue en hausse de 6% à 55 millions de mt grâce à de meilleurs rendements,

SOJA :

- + comme pour le maïs, des achats TK, le crop tour et la sécheresse en chine, portent les cours,
- + le marché s'attend à une hausse des importations chinoises pour contrer une baisse de production liée à la sécheresse qui sévit sur le pays,
- +/- inspections dans les attentes mais en baisse de 11% sur la semaine, à 687KT dont 52% vers la Chine. Le cumul est en retrait de 5% sur 2020/21,
- + rating en baisse d'1 point (stabilité attendue) à 57% contre 56% en 2021,
- la Chine a importé 7,88 millions de mt de soja sur juillet, en baisse de 9% sur 1 an et au plus bas depuis 2016 pour ce mois-ci. L'origine brésilienne représente 6,97 millions de mt (-11,5% / 2021) et le cumul jan/juillet s'affiche à 34,68 millions de mt (+2% / 2021) contre 17,92 millions de mt (-17% / 2021) pour les graines venant des US,

A SUIVRE : le corridor, le dollar et la météo.