



BLE : +/- aucun changement au niveau du bilan US hier soir, l'USDA a relevé la production russe à 91 millions de mt (+3, nouveau record) là où Ikar annonçait 97 millions de mt la semaine dernière et la production ukrainienne à 20,5 millions de mt (+1), conforma aux attentes du marché. A noter que la production de l'Inde reste inchangée à 103 millions de mt.

+ inspections US > aux attentes, avec 737KT dont 28% vers le Mexique. Le cumul reste en retard de 11% sur la campagne précédente,

+/- récolte des BP à 85% (+14) aux US, contre 95% en 2021 et 89% en moyenne. Les semis de BH sont faits à 10% (+7) contre 11% en 2021 et 7% en moyenne,

+ tjrs aux US, 53% des zones de production des BH sont en déficit hydrique plus ou moins prononcé, contre 32% en 2021 à la même époque,

+/- le marché reste attentif aux décisions que pourrait prendre Poutine cette semaine lors de sa rencontre avec le président turc à propos des reproches qu'il a faits la semaine dernière aux occidentaux par rapport à la destination des céréales ukrainiennes via le corridor. Pourtant, le marché ne croit pas à un arrêt après la 1^{ère} période des 120 jours, les blés russes ayant bien besoin eux aussi de se corridor pour s'exporter !!!

+ dégâts du gel sur les blés en Argentine, avec pour conséquence une révision à la baisse des surfaces, de 6,6 à 6,1 millions d'ha, selon BAGE,

MAÏS : + support venant de la révision de la production US hier soir avec une baisse des surfaces récoltées d'1 million d'acres à 80,8 et d'une baisse des rdt de 175,4 à 172,5 bpa (dans les attentes), pour une production en baisse de 415 millions de bx à 13,944 milliards de bx (< aux attentes). Le bilan 2022/23 révisé à la baisse la consommation en feed (-100 millions de bx) , en éthanol (-50) et les exportations (-100) ce qui laisse qd même une baisse du report de 169 millions à 1,219 milliards de bx, légèrement > aux attentes,

+/- au niveau mondial, hausse de la production en Ukraine à 31,50 millions de mt (+1,50) et en Chine à 274 (+3) et baisse de celle de l'EU à 58,80 (-1,20),

- inspections US < aux attentes avec 447KT dont 41% vers le Mexique. Le cumul pour cette nouvelle campagne est en avance de 155%,

+/- récolte US à 4%, dans la moyenne avec un rating qui perd 1 point à 53% contre 58% en 2021,

+/- prévisions météo encore pluvieuses cette semaine sur la Corn Belt avec des prévisions 8/14 jours plus sèche sur les plaines avec une remontée des températures > aux moyennes,

+/- l'USDA devrait reprendre l'annonce des ventes export hebdomadaires jeudi prochain, pour la 1^{ère} semaine de septembre,

+ Agrimer abaisse le rating maïs pour la 9^{ème} fois de suite, à 43% (-2) contre 89% en 2021 et voit la récolte à 5% contre 0 l'année dernière. Les rendements sont en baisse de 30 à 40% pour les 1^{ères} coupes,

+ au Brésil, Conab révisé à la baisse son estimation de récolte 21/22, à 113,3 millions de mt (-1,2) avec la safrinha qui ressort à 86,12 millions de mt (-1,28) à cause de rdt moins bons qu'escomptés,

SOJA : + la surprise du jour avec un produit pour lequel les opérateurs n'attendaient pas bcp de changement. En fait l'USDA a réduit les rdt de 51,9 à 50,5 bpa, les surfaces de 600K acres à 86,6 millions. Avec une hausse du carry in de 15 millions à 240 millions de bx, dû à de moindre exportation, le bilan 22/23 donne un report en baisse de 45 millions de bx à 200 millions (attentes à 240), chiffre considéré comme très tendu alors que la récolte n'est pas commencée. Le crush (-20) et les exportations (-70) ont été réduits dans le bilan, ainsi que les importation chinoise à 97 millions de mt (-1),

- inspections < aux attentes, avec 329KT dont 45% vers la Chine. Le cumul de cette jeune campagne ressort en avance de 71%,

+/- rating US en baisse d'1 point à 56% contre 57% en 2021,

+/- nouvelle revente de 500KT des stocks d'état en Chine, sachant que celle de la semaine dernière, de même taille, n'a trouvé acheteur que pour 15KT !!!

A SUIVRE : la petite baisse du dollar, Poutine et la météo.