



BLE :

- + poursuite des recouvertes par les fonds dans un marché encore survendu,
- + les pluies continues sur le sud des plaines US retardent la récolte,
- + la météo US en prévoit encore pour la semaine prochaine,
- + avec des rendements déjà faibles (maïs pricés), les opérateurs craignent maintenant une dégradation de la qualité, alors que les taux de protéine actuels sont très bons,
- + tender de l'Arabie pour 715KT et de la Jordanie pour 100KT,
- Stratégie grains remonte son estimation de récolte de blé EU à 139,4 millions de mt (+2),
- offres toujours très agressives en origine mer noire,
- ventes US dans le bas des attentes,

MAÏS :

- + production d'éthanol au top sur la semaine dernière, avec des marges toujours largement > à la moyenne pour cette époque, en liaison avec les prix du maïs,
- + poursuite des short covering dans la foulée,
- + avec une bonne consommation intérieure en feed et les chiffres de production d'éthanol (+10% sur 1 an), le marché s'attend à une forte consommation trimestrielle de maïs et donc à une réduction des stocks dans le rapport du 30 juin,
- + avec ce rebond des cours, les consommateurs finaux sont au pricing,
- +/- la Chine pourrait autoriser sous peu l'ogm MIR 162 dont le blocage est à l'origine de l'arrêt de l'importation des drèches US, mais le problème pourrait se reproduire avec un autre ogm, ce pays n'ayant pas besoin de maïs pour le moment,
- d'ailleurs, dans les faibles ventes export US d'hier figure une annulation (-396.800 mt) à destination inconnue !!!

SOJA :

- + support de ventes export US toujours > aux besoins et par l'annonce d'une vente (non comptabilisée hier) de 140KT sur 2013/14,
- + le marché surfe sur ces infos, sur la hausse des prix de graines au Brésil et sur la bonne consommation mondiale (même si la Chine a été moins présente sur mars/mai) pour se repositionner avant le rapport du 30 juin,
- + on devrait assister à un joli numéro d'équilibriste propre à l'USDA qui doit trouver une voie médiane entre baisse des stocks de report et hausse de la production 2013/14,
- météo US toujours très favorable au développement du soja, mais la récolte est encore lointaine,

A SUIVRE : consolidation pré we dans l'attente du rapport et baisse du dollar.