

Céréales

Semaine 17 :

- Forte hausse des cours du blé tendre en début de S17 suite aux trois bateaux français placés sur l’Egypte et le déficit hydrique persistant sur les cultures dans le nord de l’Europe et sur le bassin Mer noire. Avec l’arrivée des pluies ou l’annonce de ces dernières dans les jours à venir, les cours sont rapidement revenus à leurs niveaux de fin de semaine 16.
- Les contingents UE d’importations de maïs ukrainien ont été entièrement alloués en semaine 17, soit 1,225 Mt. Ceci peut s’expliquer par le spread de prix très favorable au maïs en alimentation animale.

Situation au 29/04/20 :

- Le 29/04/20 : Blé tendre, FOB Rouen : **202 €/t**- Blé dur, FOB Port La Nouvelle : **292 €/t** - Orges, FOB Rouen : **162 €/t** – Maïs, FOB Rhin : **171 €/t**
- Les cours du blé tendre se stabilisent en début de S18 autour de 201 – 202 €/t.
- A noter sur la scène internationale que la Russie a atteint son quota d’exportation de blé tendre de 7 Mt le 26/04/20 : les douanes ont cessé d’émettre de nouvelles déclarations (les contrats, notamment avec le GASC, seront cependant respectés).
- Suite à l’effondrement des prix du maïs dans le monde (et particulièrement aux Etats-Unis, CME est cotation de référence pour le calcul de relèvement des droits de douane par l’UE), la Commission européenne a relevé les droits de douane pour ce produit à 5,27 €/t. D’après les opérateurs, le gouvernement ukrainien ayant retiré sa limite d’exportation de maïs, on peut s’attendre à une baisse des cours du maïs ukrainien pour lui permettre de rester compétitif dans les pays de l’UE.
- La situation est toujours tendue en blé dur avec un export pays-tiers qui se maintient (40 kt exportées en avril au 27/04/20) et des opérateurs qui peinent à trouver des volumes non contractualisés.

Oléo-protéagineux

Semaine 17 :

- Après une tendance haussière en S16, les cours du colza sur Euronext ont décroché en S17, dans le sillage de la chute du pétrole qui s’est répercutée sur les huiles.

Situation au 29/04/20 :

- Le 29/04/20 : Colza, Fob Moselle : **380 €/t** –Tourteau de soja, départ Montoir : **335 €/t (La Dépêche)**
- Hausse du colza en début de S18 portée par l’approche de l’échéance Euronext du contrat colza et des ventes techniques, suivie de la hausse du pétrole entraînant dans son sillage les cours des huiles et des graines.
- Les cours du tourteau de soja retrouvent leur niveau pré-crise (autour de 335 – 340 €/t) confirmant la sérénité du marché sur l’approvisionnement.
- A noter sur la scène internationale un niveau des eaux très bas sur le fleuve Parana en Argentine (autoroute fluviale du soja vers l’export) : les bateaux chargent partiellement en amont du fleuve et complètent leur cargaison en aval sur les ports maritimes en eaux profondes, ce qui génère d’importants surcoûts de fobbing. Ces difficultés logistiques soutiennent en toile de fond les cours de la graine de soja.

Sucre

Semaine 17 :

- Le Brésil devrait retrouver en 2020/21 son rang de premier producteur mondial de sucre, devant l'Inde. Des analystes prévoient, en effet, environ 10 Mt de production de sucre supplémentaire comparée à 2019/20, avec plus de 40 MT, à la faveur d'un mix sucre/éthanol de la canne qui passerait de 35% sucre/65% éthanol à 48%/52%.
- Le real connaît une très forte dépréciation, près de 10% en une semaine et atteint son plus bas historique à 5,75, ce qui favorise la production et l'exportation de sucre par le Brésil.
- L'Inde devrait voir sa consommation baisser de 2Mt du fait du COVID.
- Ces facteurs et la fin du déficit mondial de production attendu pour 2020/21 alimentent la chute des cours du sucre brut à New York qui ont évolué entre 9,5 et 10 ct/lb tout au long de la semaine (213-220 USD/tonne).
- Les besoins d'alcool pharmaceutique pour le gel (x7) ne compensent qu'à la marge la perte de débouchés en éthanol carburant.

Situation au 29/04/20 :

- Les prix du pétrole restent toujours bas après l'effondrement des prix du pétrole WTI en territoire négatif. Le baril de Brent se maintient autour de 20-25 \$/baril au gré des séances.
- Les cours du sucre brut restent toujours sur leurs **plus bas niveaux depuis 12 ans**.
- Le sucre brut termine à **9,76 cts/lb** (215,17\$/t). Le sucre blanc se replie légèrement en une semaine à **321,20 \$/t**. La prime s'établit donc à **105 \$/t**.
- **Etat des cultures France : attaques massives de pucerons** sur les betteraves → obtention d'une autorisation temporaire de traitement aux néonicotinoïdes.
- **Le prix moyen du sucre vendu dans l'UE en février 2020 est de 370 €/t (+10), soit avant les mesures de confinement et l'effondrement des prix sur les marchés à terme.**