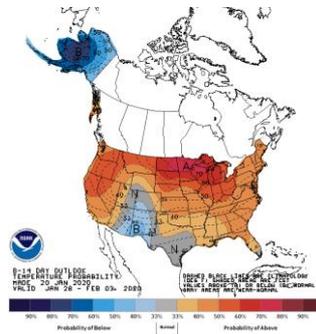


SAINT MALO, le 21/01/2020

\$ 1,1096



BLÉ :

- + Matif ferme avec la demande mondiale, l'absence des marché US et les pertes de surface pour la future récolte,
- + le marché allemand profite des problèmes logistiques en France, avec des primes en hausse, mais pour des quantités limitées,
- + après l'achat de la Tunisie (100KT de BT), c'est l'Algérie qui vient au marché sur mars. La France devrait prendre la quasi-totalité de cette demande, l'Argentine étant accaparée par l'Asie, en l'absence de l'Australie et avec des prix Mer Noire très fermes,
- + Sigma Conseil annonce une sole de BH en baisse de 10% en France pour la récolte 2020 (4,47 millions d'ha / 4,97 en 2019), contre -5% en décembre selon les chiffres du ministère. Cette baisse s'explique par la récolte tardive des maïs et les conditions climatiques très pluvieuses de l'automne. Toujours selon Sigma Conseil, cela donnerait une récolte à 33,3 millions de mt contre 39,5 cette année,
- + les exportations européennes sont largement en avance à 15,719 millions de mt en blé (+71%) et à 4,178 millions de mt en orge (+50%). Par contre, à 12,164 millions de mt, elles ralentissent en maïs, après un démarrage très fort en début de campagne, repassant même sous celles de la campagne précédente (12,977),

MAÏS :

- + rachat à bon compte vendredi avant un we de 3 jours aux US, sur des rumeurs d'achats chinois, dont le marché attend encore une confirmation, ou pas, à la reprise des marchés,
- + météo en mode hivernale sur les plaines US, avec bcp de neige ou pluie et des températures appelées à rester basse jusqu'à la fin du mois. Pas top pour la récolte des maïs encore dehors dans ces zones-là, d'où l'importance de l'enquête terrain que le NASS veut lancer avant le prochain USDA,
- + la Corée poursuit ses achats de maïs US ou optionnelle avec encore 2,6 millions de bx pour fin avril,
- +/- après la signature de la phase 1 de l'accord US/Chine et après la ratification de celui avec le Mexique et le Canada, les US ont « sécurisé » partiellement les débouchés avec leur 3 principaux partenaires commerciaux. Les opérateurs attendent maintenant de voir les répercussions et surtout de voir si la Chine va se mettre aux achats ou pas. Sa signature et ses achats sont liés aux conditions de marché, ce qui leur laisse une grande liberté de manœuvre,
- même s'ils datent de la semaine dernière, les chiffres de vente export de maïs sont à observer, avec un cumul qui atteint 19,301 millions de mt, en retard de 40% sur 2018/19 et dont presque 10 millions de mt ne sont pas encore chargées. Le cumul des chargements ressort à 9,434 millions de mt, soit un retard de 51% quand les projections de l'USDA pour la campagne sont de 45,090 millions de mt !!!

SOJA :

- +/- le soja reperd ce matin une partie des gains de vendredi dernier,
- +/- le marché ne semble pas persuadé par l'engagement chinois d'achats supplémentaires de 32 milliards de \$ de biens agricoles US sur les 2 prochaines campagnes. Le gouvernement américain reste méfiant lui aussi, avec des taxes toujours bien en place. Seules, celles qui devaient s'appliquer le 15/12 ne l'ont pas été, mais les autres restent bien en place,
- + malgré cette guerre commerciale qui dure depuis presque 2 ans, le revenu des farmers a continué de grimper en 2019, de 10%, au plus haut depuis 2013. Un grand merci aux indemnités de 28 milliards de \$ mises en place par le gouvernement pour pallier l'absence de la Chine. Les élections sont pour bientôt 😊

A SUIVRE : météo US, logistique en France et demande mondiale.