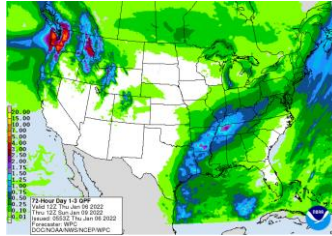


SAINT MALO, le 06/01/2022

\$ 1,1297



BLÉ :

- plus forte baisse du CBOT avec des prises de profits et des ventes TK,
- le maintien de l'inflation à des niveaux élevés fait penser aux marchés que le FED fera son 1^{er} tour de vis (25 points) dès le mois de mars, ce qui a fait reculer les marchés actions hier soir,
- les opérateurs voient aussi les belles récoltes en Argentine et Australie comme compensation de la mauvaise aux US,
- +/- ventes export entre 150 et 400KT pour la dernière semaine de l'année,
- la Chine va remettre en vente 18,4 millions de bx de blé de ces réserves stratégiques,
- + après la Tunisie (100KT de BT, 75KT de BD et 75KT d'orge), la Jordanie a acheté 60KT de blé,
- + en Ukraine, le ministre estime que la récolte 2022 sera en baisse de 4,3 millions de mt à 28,4 millions, à cause d'un temps sec et du prix et de la disponibilité des engrais,
- + aux US, le rating continue de se dégrader avec 33% pour le Kansas contre 62% fin novembre et 20% contre 48% pour l'Oklahoma,
- + exportation EU (avec une réserve sur les chiffres français) à 14 millions de mt en blé (+3%) et à 4,52 millions de mt pour l'orge (+17%),

MAÏS :

- plutôt suiveur du blé alors que le pétrole et les huiles montent et que les inquiétudes grandissent au sujet de la météo sud-américaine,
- +/- faibles pluie et neige sur le Midwest et les plaines US ce we, avant des prévisions plus sèches et chaudes pour la période 8/14 jours,
- +/- production d'éthanol en baisse de 1% sur la fin de l'année, à 1,048 millions de bpd, qd même tjrs au-dessus de la barre du million et en hausse de 12% sur 1 an. Les stocks poursuivent leur hausse, de 3%, pour un plus haut de 20 semaines,
- +/- ventes export attendues entre 500KT et 1,2 million de mt,
- + Stone X abaisse sa prévision de récolte brésilienne de 120,1 à 117,5 millions de mt et on entend déjà des chiffres inférieurs, contre 118 pour le dernier USDA. En fait, la baisse globale Amérique du sud pourrait dépasser les 10 millions si le temps ne change pas,
- + bilan import/export de l'EU en baisse de 3 millions de mt par rapport à 2020/21,

SOJA :

- + seule hausse du marché avec un focus sur la météo Argentine/Brésil et le support des huiles mais qd même avec la pression des autres marchés,
- + l'huile de soja bénéficie du soutien de la baisse de production du palme et de la demande en biocarburants,
- +/- ventes US prévues entre 400KT et 1,3 millions de mt,
- +/- au Brésil, temps trop sec au sud, on le sait déjà mais on parle moins des fortes pluies au nord qui pourraient retarder les récoltes,
- + comme en maïs, Stone X révisent son estimation de récolte brésilienne à la baisse, passant de 145,1 millions de mt en décembre à 134 millions !!!
- + le Brésil a exporté 86,6 millions de mt de graine en 2021, nouveau record,
- + nouveau record aussi pour la graine de colza sur le matif, à plus de 800€, toujours avec le déficit de récolte en EU et la demande en huile,

A SUIVRE : météo, monnaie et rapport la semaine prochaine.