



SAINT MALO, le 28/11/2012

\$ 1,2921



BLE :

- + les conditions sèches et trop chaudes aux US supportent les marchés. Les prévisions à 15 jours ne sont pas optimistes,
- + le rating perd 1 point comme attendu à 33% de G/EXC. (52% en 2011), battant encore une fois un nouveau record (42% en 1999),
- + malgré peu de concrétisation, les opérateurs s'attendent à une montée en puissance de la demande en origine US, la seule disponible en volume,
- + bcp de tender en cours : Jordanie (100KT), Irak (50KT), Syrie (100KT), Algérie (50KT) et Japon (49KT),
- + les conditions météo sont également défavorables en Australie et Argentine, obligeant l'USDA à réviser ses chiffres en décembre ou janvier,
- + Euronext se recale sur le CBOT après avoir vécu sa vie de son côté pendant qq semaines,

MAÏS :

- + supporté par le blé et aussi par les conditions météo en Argentine qui retardent les semis,
- + l'écart avec les maïs brésiliens n'est plus que de 50 cts et les acheteurs pourraient rapidement les payer compte tenu d'une baisse des disponibilités au sud et surtout un engorgement des ports brésiliens,
- +/- la demande spot en origine US reste cependant encore très calme, avec des ventes à un plus bas historique depuis septembre, mais, comme en blé, le marché veut croire en une reprise rapide des affaires,

SOJA :

- + avec un petit jour de décalage, les statistiques ont eu raison de la baisse du soja puisqu'elles annonçaient une hausse des marchés à 80% après Thanksgiving,
- + c'est surtout la demande sur la seule source disponible pour le moment qui fait le prix,
- + l'huile tient toujours le marché à bout de bras, avec plus de 40% des projections US de ventes pour toute la campagne en à peine 15 jours,
- la météo sud-américaine reste toujours très bonne pour le soja avec quand même un besoin d'eau sur le sud du Brésil,
- le retard dans les semis de maïs en Argentine devrait provoquer une hausse de la sole soja,

A SUIVRE : chiffres export demain et météo