



BLE :

- suiveur des maïs et soja dans la baisse hier soir, avec aussi le poids de la concurrence mondiale, +/- peu de surprise dans le rapport de vendredi. La seule info à noter et l'augmentation de la consommation de blé feed en Chine (+5 à 40 millions de mt)
- en Russie, après la révision par SovEcon de son chiffre de production de blé de 79,3 à 80,7 millions de mt, c'est au tour d'IKAR de relever le sien à 81 millions de mt,
- inspections US dans le hat des attentes maïs en baisse de 28% sur la semaine, à 458KT, dont 24% vers les Philippines. Le cumul est quasi égal à celui de la campagne dernière, à 21,404 millions de mt,
- +/- en Chine, les reventes des stocks d'état se poursuivent, maïs, avec des prix en hausse, le volume ne suit plus. Seulement 12,81% de l'offre (515KT) a trouvé preneur,
- +/- rating stable pour les BH aux US, à 53% de g/exc, conforme aux attentes et semis de BP à 11% (< aïx attentes) contre 3% la semaine dernière, 5% en 2020 et 6% en moyenne. La météo US reste toujours aussi sèche sur le nord des plaines, créant un état de sécheresse préjudiciable au bon développement des BP,
- +/- en EU, les exportations pays 1/3 de blé sont en baisse de 24% sur la campagne (20,808 millions de mt) alors que celles d'orge sont quasi-stables à 11,973 millions de mt,
- +/- En France, selon Agrimer, le rating BH est stable à 87% de g/exc contre 62% en 2020, celui des OH monte d'1 point à 85% et le 1^{er} pour les OP ressort à 92%,
- + tender de l'Algérie pour 50KT de BD,

MAÏS :

- pression météo sur les US avec des conditions 8/14 jours plus sèches et froides, permettant un avancée des semis,
- les fonds sont très longs (387K lots) et revendent en prenant des bénéfices,
- +/- inspections en baisse de 27% sur la semaine, dans le bas des attentes, avec 1,585 millions de mt, dont 28% pour la Chine. Le cumul ressort en hausse de 82% sur la précédente campagne, à 37,579 millions de mt,
- + semis de maïs < aux attentes aux US avec 4% en terre contre 2% la semaine dernière, 3% en 2020 et en moyenne. Les semis atteignent 57% au Texas,
- en EU, les importations de maïs sont en recul de 27% à 11,973 millions de mt,
- + rapport US mentionnant une forte baisse du report US, attendue, avec augmentation au niveau des exportations (demande du sud-est asiatique), de l'éthanol et du feed,
- +/- en France, semis de maïs à 9% (+4) selon Agrimer,

SOJA :

- comme pour le maïs, les fonds liquident une partie de leurs positions longues après un rapport très neutre et une production sud-américaine record,
- +/- malgré une météo encore un peu défavorable, les chiffres de production ne cessent de croître au Brésil, avec 136 millions de mt (+2) pour l'USDA,
- + vente de 132KT vers la Chine sur 2020/21 et de 110KT vers le Bangladesh, moitié en AR et moitié en NR,
- +/- inspections en baisse de 15% sur la semaine, qd même dans le haut des attentes, à 328KT, dont 29% vers l'Indonésie. Le recul des inspections est bien sûr à rapprocher de la hausse des disponibilités au Brésil. Le cumul atteint 54,8 millions de mt, en hausse de 69% sur 2019/20,
- l'huile de soja a suivi le palme hier soir, après l'augmentation des chiffres de production en Malaisie, mais surtout aussi après la décision du gouvernement brésilien de passer du E13 au E10 afin de ne pas provoquer une hausse des prix des MP des bio-carburants locaux,

A SUIVRE : la météo et surtout l'impact de la vague de froid en Europe.