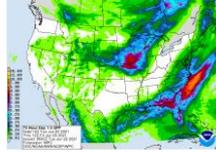


SAINT MALO, le 22/06/2021

\$ 1,1903



BLÉ :

- +/- séance mixte à Chicago, les BH en baisse avec une récolte qui avance vite et les BP en hausse avec une baisse du rating prononcée liée à la météo trop sèche sur le nord des plaines,
- +/- inspections US en hausse de 10% en 8 jours, > aux attentes, avec les Philippines pour 18% du total. Le cumul ressort à 1,243 millions de mt, en retard de 16% sur 2020/21,
- +/- le rating BH, attendu stable, prend 1 point à 49% contre 52% en 2020 et la récolte atteint 17% (+13% en 8 jours) contre 27% en 2020 et 26% en moyenne, avec des rendements égaux ou > aux attentes. Pour les BP, le scénario est très différent, avec un rating qui chute de 10 points sur la semaine, à 27% contre 75% en 2020 !!! Le développement est en avance de 9 points, confirmant des conditions trop sèches, surtout sur les états du Minnesota, les 2 Dakota et du Montana,
- +/- En Russie, avec le nouveau système de taxe (38,10\$ pour cette semaine), SovEcon estime que les exportations du mois de juin vont reprendre et atteindre 88,2 millions de bx,
- en EU, les exportations pays 1/3 ressortent en baisse de 27% à 25,104 millions de mt pour le blé et de 2% à 7,069 millions de mt pour l'orge,
- toujours en EU, l'institut Mars relève ses estimations de rendements pour le blé (6,01 mt/ha contre 5,91 en mai) ainsi que pour l'orge (5,90 contre 5,59), grâce aux meilleures conditions climatiques depuis le mois de mai,
- +/- avec cette bonne météo, en France, le rating blé reste stable (81% contre 56% en 2020), tt comme celui de l'orge (76% contre 52% en 2020). Il faut maintenant que les températures remontent,
- +/- même avec une clôture en baisse hier soir, le matif reste partagé entre demande export et météo comme support et attente d'une bonne récolte comme pression,

MAÏS :

- +/- plutôt suiveur mais profite d'une reprise des huiles et de la fermeté du pétrole,
- +/- la météo US reste très variable, les dernières prévisions annonçant un temps plutôt sec sur les plaines US et qq pluies sur l'est de la Corn Belt,
- +/- inspections en baisse de 8% sur la semaine, dans le milieu des attentes avec la Chine comme 1^{ère} destination (54% du total). Le cumul reste très en avance par rapport à la campagne précédente, avec 55,516 millions de mt, soit +73%,
- + rating attendu en baisse de 2 points pour un résultat de -3 points à 65% contre 72% en 2020,
- +/- en EU, les importations de maïs sont en baisse de 26% depuis le 1^{er} juillet, à 14,263 millions de mt,
- selon le CFTC, les fonds ont réduit leur position longue de 23K lots sur la semaine dernière, à 253K lots,
- toujours dans sa lutte contre les prix chers, la Chine a procédé à sa 1^{ère} revente de maïs importé, d'Ukraine cette fois, pour 37KT,
- + la Chine a importé 124,4 millions de bx de maïs en mai, une hausse de 395% par rapport à mai 2020 et le cumul des 5 premiers mois de 2021 ressort en hausse de 323% à 461,8 millions de bx,
- +/- en France, Agrimer laisse le rating maïs stable à 90% contre 83% en 2020,
- selon BAGE, la récolte argentine atteint 32% avec des rendements > aux attentes et voit la production totale à 48 millions de mt,
- + l'inverse au Brésil avec la dernière estimation de Rabobank à 89,5 millions de mt contre 105 en avril !!!

SOJA :

- + appétit chinois, temps sec sur les zones de production aux US et reprise de l'huile,
- + après la rumeur de vendredi, l'USDA confirme la vente de 336KT de graine à la Chine, plus une vente de 120KT à destination inconnue, le tout sur 2021/22,
- + inspections US en hausse de 35% sur la semaine, dans le milieu des attentes, dont 39% vers l'Indonésie. Le cumul ressort à 56,984 millions de mt, en avance de 56% sur 2019/20,
- + comme attendu, le rating perd 2 points à 60%, contre 70% en 2020, et le développement est dans la moyenne,
- après avoir vendu sur la semaine dernière, les fonds restent encore un peu long (107K lots) mais au plus bas depuis le 18 août dernier,
- au Brésil, Aprosoja s'attend à une hausse de 5,8% des surfaces emblavées en soja pour la prochaine campagne, à un record de 98,842 millions d'acres, soit 401 millions d'ha contre 37,8 cette année,
- + en Chine, les importations en provenance du Brésil atteignent 9,23 millions de mt sur mai en hausse de 82% par rapport à avril, alors que celles en provenance des US chutent de 50% à seulement 244KT. Les chiffres s'inversent au niveau du cumul depuis janvier, avec 21,53 millions de mt d'origine US (8,97 en 2020) et 15,66 millions de mt d'origine Brésil (22,04 en 2020), montrant ainsi le décalage généré par le retard de la récolte brésilienne cette année,

A SUIVRE : pétrole, dollar et météo avant le rapport du 30 juin.