

SAINT MALO, le 20/01/2022

\$ 1,1355



BLE :

- + gros support venant de la tension croissante entre la Russie et l'Ukraine avec la possibilité du démarrage des hostilités début février selon les meilleurs experts mondiaux !!!! La Mer Noire représente 30% des exportations de blé, 31% en orge, 78% en huile de tournesol et 81% en ttx de tournesol,
- + météo hivernal sur les plaines US avec, même si la couverture neigeuse est là, des dégâts dus au froid dans certaines zones alors que les BH ont déjà souffert de sécheresse auparavant,
- + forte reprise du Matif avec les US et la possibilité de voir la demande en origine EU grimper si la Mer Noire devenait plus compliquée à charger,
- +/- rumeurs d'achats de blé US par la Chine alors que les discussions phase 2 doivent démarrer et que le plan phase 1 n'a déjà pas été rempli par les Chinois,
- + la Chine a importé 9,77 millions de mt de blé en 2021, chiffre en hausse de 16,6% sur 2020, nouveau record,
- en Argentine, BAGE confirme une récolte record à 21,8 millions de mt contre 20,5 pour le dernier USDA,
- +/- inspections US en rebond de 58% sur la semaine, à 369KT mais le cumul reste en retard de 18% à 12,802 millions de mt,
- + la Turquie a acheté 335KT de blé, sans doute russe et l'Algérie 120KT d'orge. La Jordanie cherche 120KT de blé et d'orge et l'Iran 60KT de blé,

MAÏS :

- +hausse de la demande, temps sec sur une partie de l'Amérique du sud, trop humide en Afrique du sud et prix du pétrole au top depuis 2014,
- + les fonds seraient de la partie, aux achats pour se garantir de l'inflation,
- + temps trop humide et sec au sud du Brésil, ce qui retarde (au nord) la récolte des sojas et ralentit les semis de la safrinha qui démarrent à peine (< 1%),
- + importation de maïs record en Chine sur 2021, avec 28,35 millions de mt, en hausse de 152% sur 2020,
- + comme pour le blé, le marché colporte un achat chinois de 1,5 million de mt de maïs US sur la NR en préparation de la phase 2,
- +/- inspections > aux attentes, avec 1,204 millions de mt, au plus haut de la campagne, mais le cumul reste en retard de 13% sur 2020/21,
- +/- en Argentine, BAGE voit la récolte à 57 millions de mt contre 54 pour l'USDA et 48 pour la bourse de Rosario,

SOJA :

- + temps sec sur le nord argentin, le sud brésilien et la Paraguay et trop humide sur le nord du Brésil pour les 10 prochains jours. Des pluies sont cependant tombées sur le sud de l'Argentine,
- + crsuh US record sur décembre selon le NOPA, à 186,438 millions de bx, preuve d'une bonne demande en ttx et de marges positives,
- + comme en blé et maïs, on parle d'1,5 million de mt de graines US en NR pour la Chine,
- + BAGE voit la récolte argentine à 44 millions de mt, contre 46,5 dans le dernier supply & demand et 40 pour la bourse de Rosario,
- + au Brésil, l'attaché USDA voit la récolte à 136 millions de mt alors que sa maison mère a sorti un chiffre de 139 millions la semaine dernière,
- +/- inspections US en hausse de 75% sur la semaine, à 1,720 million de mt (73% vers la Chine), > aux attentes. Le cumul est toujours en retard de 23% sur la précédente campagne,
- + la Chine a importé 6,09 millions de mt de graine de soja US en décembre, volume en hausse de 68% / novembre,

A SUIVRE : météo et tensions entre la Russie et l'Ukraine.