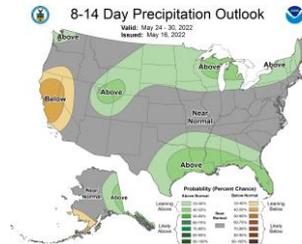


SAINT MALO, le 17/05/2022

\$ 1,0456



BLÉ :

- + limit up sur les 3 marchés US hier soir et forte hausse sur la Matif après l'annonce par l'Inde le we dernier d'une suspension de ses ventes à l'export,
- + l'Inde subit un coup de chaleur et une sécheresse sans précédent amenant les plus pessimistes à diminuer le potentiel de production de blé à moins de 100 millions de mt contre 111,32 pour les derniers chiffres officiels. Ce pays tablait sur plus de 10 millions de mt de blé à l'export sur 2022/23, un palliatif partiel au problème ukrainien, après 7 millions de mt (déjà un record) sur 2021/22. Aujourd'hui, après 1,4 million de mt sur avril et une estimation de 1,5 sur mai, les ventes sont closes et les ports fermés, sauf pour les contrats déjà passés, dont les 500KT que l'Egypte a acheté en fin de semaine dernière,
- +/- inspections US en hausse de 32% sur la semaine, à 348KT, dans le haut des attentes, dont 21% vers le Mexique. Le cumul reste en retrait de 21% sur 2020/21,
- + le rating BH continue de se dégrader à 27% de g/exc, contre 30 (+1) attendu et 48% en 2021 et les semis de BP atteignent 39%, en hausse de 12 points en 8 jours, contre des attentes à 43%, 83% en 2021 et 67% en moyenne. Les pluies, absentes sur le sud et trop présentes sur le nord, pénalisent les blés,
- + également très forte hausse en Europe après la décision de l'Inde mais aussi à cause de la sécheresse qui se fait de plus en plus présente sur la France et le nord de l'EU,
- + le dernier classement Agrimer donnait un rating BH à 82% en baisse de 7 points sur la semaine contre 79% en 2021. Il devrait baisser de manière plus violente cette semaine,
- + en Russie, SovEcon chiffre les exportations de blé sur mai à 1,5 millions de mt contre 2,2 sur avril mais presque 2 fois plus qu'en mai 2021. A la fin de la semaine dernière, le président Poutine déclarait que son pays allait engranger une récolte record de blé avec un chiffre à plus de 87 millions de mt,
- + tender du Pakistan pour 500KT de blé, origine optionnelle sur juin/juillet,

MAÏS :

- + suiveur des blés et de l'énergie hier soir,
- +/- encore qq pluies cette semaine sur le Midwest avec des prévisions 8/14 jours humides sur l'est du pays et des températures en baisse,
- + inspections US dans le bas des attentes, en baisse de 30% sur la semaine, à 1,037 millions de mt, dont 25% vers la Corée. Le cumul est en retard de 17% sur 2020/21,
- +/- semis US à 49%, (+27 en 8 jours) conformes aux attentes, contre 78% en 2021 et 67% en moyenne,
- + au Brésil, Conab confirme bien une révision à la baisse (et non pas à la hausse) de la production de maïs, avec un chiffre à 114,58 millions de mt, en baisse d'1 million par rapport à son estimation d'avril,
- +/- en France, Agrimer estime les semis de maïs à 92%, en hausse de 8 points sur la semaine, contre 95% en 2021,

SOJA :

- + hausse plus légère pour le soja, suiveur des céréales, mais moins concerné par le problème ukrainien, alors que les récoltes sud et nord-américaines seront belles cette année,
- +/- inspections US dans le haut des attentes, en hausse de 56% sur la semaine, à 784KT dont 34% vers l'Egypte. Le cumul reste en retard de 21% sur 2020/21,
- +/- semis US en progression de 18 points à 30% (attentes à 29%) contre 58% en 2021 et 39% en moyenne,
- selon le NOPA le crush d'avril ressort à 169,79millions de bx, contre 172,37 attendus mais qd même en hausse de 5,9% sur 1 an. Les stocks d'huile sont au plus bas depuis septembre dernier,
- revente de 500KT de graine de soja importées par le gouvernement chinois le 20 mai,
- cette fois-ci, on parle de hausse, avec une estimation de la récolte brésilienne par Conab à 123,4 millions de mt (+1,4),

A SUIVRE : la météo.