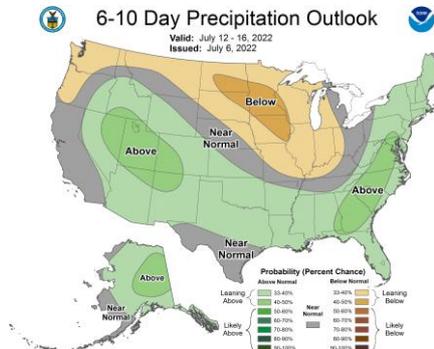


SAINT MALO, le 07/07/2022

\$ 1,0215



BLE :

- marché toujours sous la pression des récoltes et surtout la crainte concernant la demande dans un monde pris en étau entre inflation et prévision de récession à CT,
- un dollar au plus haut depuis 20 ans face à l'euro pèse sur le CBOT,
- +/- récolte US à 54% (+13 en 8 jours) contre 43% en 2021 et 48% en moyenne,
- + achat de 150KT de blé US et australien par la Corée sur sept/novembre. Le Japon a acheté 70KT de blé et 40KT d'orge et la Jordanie 60KT d'orge. Le Bangladesh va sortir pour à nouveau 500KT,
- + en Ukraine, Agritel voit la récolte de blé à 21,8 millions de mt contre 32,2 en 2021, dont 83% dans les régions non-contrôlées par les Russes. L'union des traders UGA l'estime à 20,8 millions de mt,
- +/- en Roumanie, la dernière estimation donne une récolte totale à 30 millions de mt, en baisse de 15% sur 2021, dont 9,6 millions pour le blé (-17%),
- +/- Erdogan veut intensifier les négociations entre la Russie et l'Ukraine pendant qu'au même moment le gouvernement ukrainien lui demande d'enquêter sur l'origine de 3 bateaux de blé livrés par les Russes et dont l'origine pourrait être ukrainienne, donc des blés volés !!!
- + production argentine 22/23 prévue en baisse à 19,6 millions de mt contre 22,1 en 21/22 à cause d'une baisse des emblavements, conséquence de la sécheresse ambiante et de la politique du gouvernement,
- Stat Can prévoit une sole à 25,40 millions d'acres (> aux attentes) contre 23,36 l'année dernière, la plus élevée de ces 9 dernières années,

MAÏS :

- comme pour le blé, les fonds se sont montrés très vendeurs en début de séance pour devenir acheteur sur les plus bas en fin de séance,
- météo favorable pour le maïs avec des pluies en cours et encore dans les prévisions sur l'est de la Corn Belt et l'upper Midwest avec une remontée des températures au-dessus des normales de saison,
- chute du baril sous les 100\$ hier,
- + baisse du rating de 3 points, à 64%, comme en 2021, malgré les bonnes pluies récentes,
- + achat de 130Kt de maïs, origine optionnelle, par la Corée, sur oct/décembre,
- + récolte de la safrinha à 28% selon la Conab. Pour mémoire, 30,7% hier pour AG Rural,
- + en Ukraine l'UGA voit la récolte de maïs à 27,3 millions de mt contre 42,21 en 2021 et les exportations totales autour de 25 millions contre 31,5 l'année dernière. Ce chiffre paraît élevé compte tenu du rythme actuelle très lent,

SOJA :

- pression météo, chute du pétrole et du palme au plus bas de l'année,
- +/- semis de canola en baisse selon Stat Can, à 21,42 millions d'acres contre 22,48 en 2021 mais qd même un chiffre > aux attentes,
- +/- baisse du rating de 2 points sur la semaine, à 63% contre 59% en 2021,

A SUIVRE : l'influence du spéculatif sur le fondamental.