

SAINT MALO, le 19/07/2022

\$ 1,0157



BLÉ :

- + reprise des blés sur les plus bas depuis février,
- +/- récolte US à 70% (75 attendus) pour les BH, contre 71% en 2021 et en moyenne et rating BP en hausse d'1 point à 71% contre 11% en 2021 et 54% en moyenne,
- pluie sur les plaines du sud canadien, excellent pour des blés en finition,
- +/- hausse de la taxe export en Russie pour la semaine du 20 au 26 juillet, à environ 104\$ et hausse également des exportations sur la semaine à 500KT contre 340KT 8 jours plus tôt,
- +/- les chiffres montent un peu aussi en Ukraine, avec 80Kt (132KT sur juillet) mais accuse toujours un retard de 50% sur 2021,
- selon Safras, le Brésil devrait engranger une récolte de blé de 10,42 millions de mt sur 2022, soit une hausse de 34,5% par rapport à la campagne précédente,
- la Chine a importé 520KT de blé en juin, en baisse de 31,3% sur juin 21 et le cumul jan/juin atteint 4,94 millions de mt, en baisse de 7,8% sur 1 an,
- + en Argentine, les conditions de sécheresse mettent à mal les semis et la bourse de Rosario revoit son estimation de production à la baisse à 17,7 millions de mt (-0,8) contre un optimiste 19,5 pour l'USDA. Les semis sont estimés à 6,2 millions d'ha mais pourraient largement être revus en baisse,
- +/- en France, Agrimer estime la récolte de blé à 50% contre seulement 3% en 2021, pour une production assez basse à 32,9 millions de mt contre 35,4 l'année dernière,
- + l'Egypte vient de lancer un nouveau tender, via le GASC cette fois-ci, pour la période 16/09-15/11, mais en excluant les origines Mer Noire et EU, sûrement pour tester le marché,

MAÏS :

- + temps chaud et sec dans les prévisions météo au US alors que le maïs rentre dans la phase de pollinisation,
- +/- inspections US dans le haut des attentes, avec 1,074 million de mt, dont 42% vers la Chine. Le cumul reste en retard de 17% et les besoins hebdo sont de 610KT,
- +/- la Chine a importé 2,2 millions de mt de maïs sur juin (2,1 en mai) contre 3,75 en juin 2021,
- + exportations ukrainiennes à 459KT sur juillet, en baisse de 6% sur 2021
- + gros coup de chaud en Europe, supportant les maïs avant un chiffrage des dégâts à plus long termes,
- +/- après l'accord entre la Chine et le Brésil sur l'importation de maïs, les avis sont partagés sur une mise en place en 2022 ou 2023 compte tenu des exigences qualité des Chinois,
- +/- rating US stable à 64% contre 1 à 3 points de baisse attendus,
- +/- récolte de la Safrinha à 53% selon AG Rural et 58% des maïs argentins en silo selon BAGE avec de bons rendements pouvant permettre à une réévaluation d'une récolte estimée à 49 millions de mt pour le moment,

SOJA :

- + même impact de la météo US sur les cours du soja,
- +/- inspections US stables sur la semaine, à 363KT dont 38% vers la Chine. Le cumul reste en retard de 10%,
- +/- conformément aux attentes, le rating soja perd 1 point à 61% contre 58% en 2021 et 63% en moyenne,
- au Brésil, selon Safras, la sole 2022/23 est estimée en hausse de 2,6% pour une production qui pourrait atteindre un nouveau record à 151,5 millions de mt,
- revente de 500KT par le gouvernement chinois le 22/07 mais la précédente vente d'un volume identique s'est soldée par un échec avec seulement 15KT qui ont trouvé preneur,

A SUIVRE : réunion sur l'avenir des exportations ukrainiennes et météo.