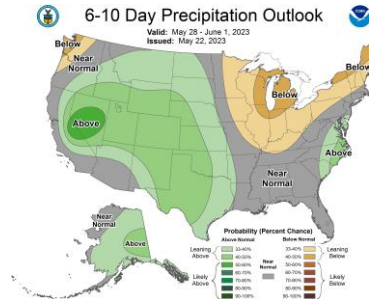


SAINT MALO, le 23/05/2023

\$ 1,0806



BLE :

- + léger rebond sur des plus bas de 2 ans,
- +/- inspections US > aux attentes et aux besoins pour atteindre les projections de l'USDA sur la campagne. Le cumul reste en retard de 3% sur 2021/22,
- en EU, grâce à une météo très favorable, sauf bien sûr en Espagne, l'institut Mars relève sa prévision de rendement en blé de 5,96 à 6 mt/ha,
- + malgré l'extension du corridor sur la Mer Noire pour 60 jours, l'Ukraine déclare que la Russie traine toujours des pieds pour l'inspections des bateaux en Turquie. 26 seraient en attente à ce jour,
- + compte tenu des prix de marché aux US, des faibles dispo et des coûts logistiques, des meuniers de la côte est (Floride et NY) ont acheté du blé EU (Allemagne et Pologne),
- aux US, le rating BU ressort à 31% (+2) contre 30 pour les attentes, et 28 en 2022. Pour les BP, les semis atteignent 64% (+24) contre 60 pour les attentes, 48 en 2022 et 73 en moyenne,
- + la fin du crop tour au Kansas donne une estimation de récolte à seulement 178 millions de bx pour le 1^{er} état producteur de blé aux US contre 191,4 pour l'USDA. Les surfaces récoltées sont attendues en nette baisse à cause de la sécheresse du début de campagne,
- + tender de Taïwan et de la Corée,
- +/- la Russie va revoir la méthode de calcul de ses taxes export, avec l'idée d'une baisse pour accroître encore la compétitivité de ses céréales. Depuis le début de la campagne, la Russie a exporté 39,6 millions de mt de blé, en hausse de 46% sur 1 an,

MAÏS :

- +/- short covering pour un petit rebond sur des prix bas avec une météo plus sèche, favorisant la fin des semis mais plus négative pour la suite du développement des maïs,
- +/- semis US à 81% (+16) contre 82 pour les attentes, 69% en 2022 et 75% en moyenne,
- +/- inspections US > aux attentes et aux besoins avec 1,323 million de mt, dont 38% vers le Japon. Par contre, le cumul ressort en baisse de 33% contre -28% pour les projections de l'USDA,
- + tender de Taïwan pour 65KT de maïs,
- +/- en Argentine, BAGE laisse son estimation de récolte inchangée à 36 millions de mt (USDA 37),
- +/- en Ukraine, 86% des maïs seraient semés et la sole totale reste estimée à 5,5 millions d'ha contre 5,9 en 2022,

SOJA :

- + mêmes rachats sur prix bas, mais la concurrence brésilienne reste féroce,
- + vente de 225KT de ttx US aux Philippines en AR,
- +/- inspections US < aux attentes et aux besoins, avec un plus bas de campagne de 155KT. Le cumul atteint 48,200 mt, en recul de seulement 2% contre des projections USDA à -7%,
- récolte terminée au Brésil, selon Safras, avec 155,66 millions de mt de soja en silo (USDA 155),
- +/- semis US à 66% (+17), comme les attentes, contre 47% en 2022 et 52% en moyenne,
- + en Argentine, le ministre à l'agriculture abaisse sa prévision de récolte à 25,5 millions de mt (-2,2), BAGE prévoit 21 millions (-1,5) et Rosario 21,5, à comparer aux 27 de l'USDA !!!

A SUIVRE : Météo US.