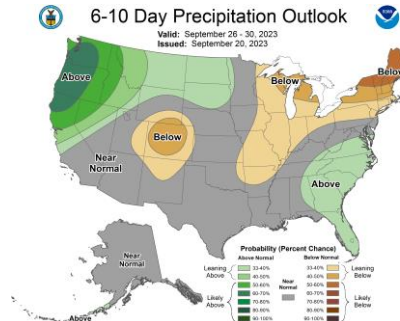


SAINT MALO, le 21/09/2023

\$ 1,0646



BLÉ :

- + l'Algérie aurait acheté environ 600KT de blé entre 274 et 275\$ CAF et l'Egypte 120KT de blé roumain à 272\$ CAF sur novembre,
- +/- ventes export US attendues entre 250 et 600KT cet après-midi,
- +/- en Russie, SovEcon ajuste son estimation de production de blé à 91,6 millions de mt (-0,5) loin des 85 de l'USDA. La récolte atteint déjà 84 millions de mt sur 79% des surfaces,
- +/- en Ukraine, AKP Inform voit la récolte de blé à 21,5 millions de mt dont 12,5 pour l'export contre 22,5 et 11 pour l'USDA,
- + en Australie, la sécheresse due à El Nino devrait diviser par 2 le potentiel à l'export, autour des 16/17 millions de mt,
- +/- le FED a laissé ses taux inchangés hier soir mais en prévenant qu'une future hausse n'était pas exclue en fonction de l'évolution de la courbe de l'inflation,
- au Brésil, la Conab confirme une récolte record sur 2022/23, à 10,8 millions de mt, en hausse de 2,5% sur 1 an,
- l'EU a exporté seulement 6,32 millions de mt de blé vers les pays 1/3, en baisse de 27% et 1,87 million de mt d'orge (-10,9%). La concurrence de la Mer Noire et un % de blé feed > à 2022 en sont l'explication,

MAÏS :

- +/- rachats à bon compte, pression de récolte aux US et météo pluvieuse ralentissant les récoltes sont les éléments pris en compte par les marchés,
- + la météo brésilienne apporte un peu de stress aux opérateurs, avec des semis de soja lents ce qui pourrait compliquer et retarder ceux de la safrinha début 2024,
- +/- la récolte de la safrinha touche à sa fin (97%) et les semis de la 1^{ère} en sont à 21%,
- +/- la Conab voit la récolte 23/24 à 120 millions de mt contre 132 cette année alors que l'USDA donne 129 et 137 pour les mêmes campagnes,
- production d'éthanol en chute à 980K de bpd la semaine passée contre 1,039 million sur celle d'avant, largement < aux attentes et au plus bas des 4 derniers mois,
- +/- AKR Inform relève son estimation de récolte en Ukraine, à 54,2 millions de mt (+1,1) pour le total, dont 25,6 millions de maïs avec 19 millions à l'export. L'USDA estime respectivement ses chiffres à 28 et 19,5 millions de mt,
- +/- ventes export prévues entre 550KT et 1,1 million de mt,

SOJA :

- + nouvelle vente de 120KT de graine US à destination inconnue,
- + la Chine a importé 9,36 millions de mt de soja en août (+31% / 1 an) et il faut qu'elle en importe 8,29 millions en septembre pour atteindre les projections de l'USDA sur la campagne 22/23 à 102 millions,
- +/- ventes export entre 550KT et 1,2 million de mt,
- au Brésil, prévisions de la Conab à 162,4 millions de mt pour la récolte 23/24, en hausse de 5,1% avec des surfaces en augmentation de 2,8%. Les exportations sont estimées à 101,45 millions de mt (+4,65%),

A SUIVRE : météo et conflit Mer Noire.