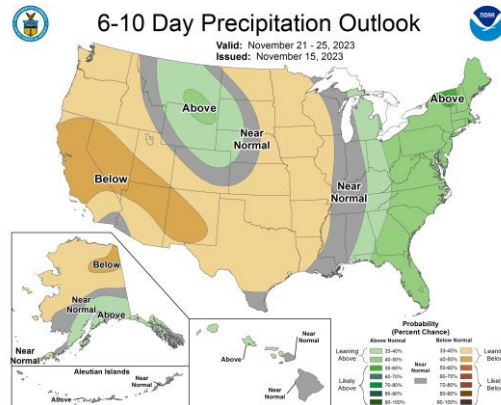


SAINT MALO, le 16/11/2023

\$ 1,0837



BLÉ :

- petite reprise du dollar après l'inflation US, bilan mondial lourd et météo mondiale plutôt positive pour les céréales d'hiver,
- l'Ukraine annonce avoir conclu un deal avec une compagnie UK pour assurer les bateaux venant charger dans les ports ukrainiens via le corridor humanitaire,
- semis d'hiver en Ukraine à 4,5 millions d'ha, dont 3,97 en blé (+7,3%),
- +/- exportations ukrainiennes à 11 millions de mt depuis le 1^{er} juillet contre 15,6 l'année dernière, dont 5,2 en blé (5,9 en 2022) et 4,9 en maïs (8,3),
- l'EU a exporté 10,8 millions de mt de blé sur la campagne 23/24, en baisse de 21% sur 1 an,
- +/- rencontre Biden / Xi en ce moment à San Francisco avec une volonté affichée de relancer le commerce mais les différents politiques demeurent !!!
- en France, Agrimer alourdit le report à plus de 3 millions de mt contre 2,55 au 30.06.22,

MAÏS :

- baisse du pétrole et prévisions de meilleures pluies sur les zones sèches du Brésil,
- +/- ventes export US attendues entre 900KT et 1,5 millions de mt,
- +/- peu de demande chinoise, le Mexique domine les ventes US depuis qq semaines.

Cependant, les opérateurs estiment que le poste export dans le dernier bilan est trop élevé à 2,025 milliards de bx et le voient plutôt autour des 1,9 milliard,

- + vente de 102KT vers le Japon,
- + au Brésil, Anec projette les exportations sur novembre à 327,7 millions de bx, ce qui, si elles se réalisent, représenterait une hausse de 52% sur 1 an,
- +/- le gvt français relève légèrement sa prévision de récolte de maïs à 12,5 millions de mt (+0,4) en raison de meilleurs rdt, mais ce chiffre reste qd même < de 6% à la moyenne quinquennale,

SOJA :

- prise de profit avec l'amélioration de la météo en Amérique du sud,
- + crush record absolu sur octobre selon l'EIA, avec 189,8 millions de bx grâce à l'augmentation des capacités pour faire face à la demande. Le dernier record datait de décembre 2021. Malgré ce chiffre, les stocks d'huile sont stables et au plus bas depuis décembre 2014. Cette hausse du crush, couplé avec l'attente d'un retour à la normale en Argentine sur 2024 devrait avoir un impact sur le ttx à partir du printemps,
- + ventes export US attendues entre 2,9 et 4,5 millions de mt, avec les achats chinois,
- + comme en maïs, Anec prévoit des exportations musclées sur novembre, avec 187,6 millions de bx, en hausse potentiellement de 166% sur 2022,

A SUIVRE : Météo.