



BLÉ : + forte reprise après la baisse de vendredi, qui a suivi l'annonce d'un accord pour la mise en place d'un corridor permettant la reprise des exportations de céréales au départ de l'Ukraine. La hausse d'hier n'est que partielle par rapport à la chute de fin de semaine. Comme d'habitude, les Russes ont marqué encore une fois leur territoire en envoyant un missile sur le port d'Odessa, sitôt l'accord signé, afin d'affirmer leur leadership, même s'ils ont précisé après coup qu'ils visaient des installations militaires !!!

- +/- inspections en hausse de 149% sur la semaine, à 475KT, dans le haut des attentes. Le cumul reste en recul de 24%,
- +/- rating BP en baisse de 2 points (1 attendu) à 68% contre 9% en 2021 et 53% en moyenne et récolte de BP en hausse de 7 points, à 77% (attente 79/80%) contre 82% en 80% en moyenne,
- + en Inde, avec un climat préjudiciable, l'attaché USDA voit la récolte à 99 millions de mt, soit 7 de moins que dans le dernier USDA et les exportations à 6 millions (-0,5),
- + achat de 200KT par le Pakistan,
- + achat d'1 million de mt de blé australien par la Chine mais aussi de 2 à 7 cargos de blé français en mpb 10,5 sur sept/nov. Avec la présence continue du Maroc, les dernières ventes à l'Egypte, les ports français vont être chargés dans les prochains mois et la prime va rester très ferme,
- + révisions des rendements en EU par l'institut Mars, à 5,54 mt/ha en blé (-0,4% / juin et -1,4% / moyenne 5 ans) et à 4,83 mt/ha en orge (-1% et -0,3%),

MAÏS : - inspections dans le bas des attentes à 724KT (-33% / 8 jours), dont 33% vers le Japon. Le cumul est en retard de 17%,

- + rating maïs en baisse de 3 points à 64% (bas des attentes) identique à 2021 et à la moyenne (65%),
- +/- météo US correcte sur la C. Belt pour le moment mais virant au chaud et sec pour la fin du mois alors que les maïs sont en pleine pollinisation,
- au Brésil, récolte de la safrinha à 62% selon AG Rural avec 87 millions de mt en silos,
- + comme pour le blé, l'institut Mars révisé le rendement des maïs à la baisse, surtout après le coup de chaleur des derniers jours, à 7,25 mt/ha contre 7,9 en juin et 7,8 en moyenne,
- +/- en Argentine, la collecte en est à 67% (+4 en 8 jours), selon BAGE qui estime tjrs la récolte à 49 millions de mt contre 53 pour le dernier USDA,

SOJA : + prévisions météo US chaudes et sèches en support,

- +/- inspections dans le haut des attentes avec 388KT (-11% en 8 jours), dont 36% vers le Mexique. Le cumul est en recul de 9%,
- Safras estime les exportations 22/23 à 91,5 millions de mt contre 77,2 pour 21/22 grâce à une production estimée en hausse de 18% à 154,53 millions de mt,
- la Chine remet à nouveau en vente un quota de 500KT malgré l'échec de la dernière vente qui a vu preneur pour seulement 7KT sur 500KT

A SUIVRE : monnaie avec la FED, météo et céréales ukrainiennes.