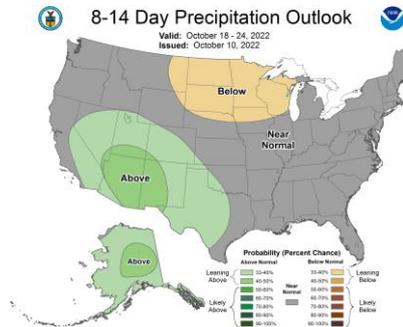


SAINT MALO, le 11/10/2022

\$ 0,9684



BLE :

- + explosion des marchés suite à l'escalade de la guerre en Ukraine, escalade qui fait suite au dynamitage du pont reliant directement la Crimée à la Russie,
- + renforcement du dollar avec l'idée que la hausse des taux va se poursuivre et que le dollar sert de refuge face à la récession qui se met en place,
- + cette hausse de la monnaie US supporte encore plus le Matif,
- + nouveau tender algérien pour 50Kt de blé sur novembre, après les 300KT achetées récemment,
- + le marché craint que le corridor actif sur le Mer Noire jusqu'au 20 novembre ne soit pas reconduit par les Russes. Ces derniers sont furieux de voir qu'il profite plus aux marchandises ukrainiennes qu'aux leurs mais, d'un autre côté, avec une récolte de blé de plus de 100 millions de mt, ils en ont un besoin essentiel pour leurs exportations,
- +/- inspections et semis US reportés à demain pour cause de Columbus Day hier,
- +/- rapport USDA demain également, avec des attentes en baisse pour le report US (563 millions de bx soit -47) et à peu près stables au niveau mondial,
- +/- en Ukraine, selon le ministre, la récolte de blé est terminée, avec 19,2 millions de mt contre 33 en 2021,
- + en Argentine, avec de la pluie en excès, BAGE révisé son estimation de production de 20,5 à 17 millions de mt,

MAÏS :

- + dans le sillage du blé, avec les mêmes arguments,
- +/- un système dépressionnaire traverse la C.Belt, donnant qq pluies, rien sur le nord des plaines avec des prévisions 8/14 jours froides et sèches sur le centre des US,
- +/- la récolte US est attendue en forte progression sur la semaine. Elle était à 20% le 2 octobre.

Réponse demain,

- hausse du dollar et baisse du pétrole,
- + report et production US et report monde attendus en baisse dans le rapport demain soir,
- + semis argentins à 13% contre 24% en 2021, à cause d'un temps trop sec,
- +/- en France, Agrimer voit la récolte à 67% (+16) contre 6% en 2021. Elle a globalement 28 jours d'avance par rapport à l'année dernière et 18 sur la moyenne quinquennale,
- + tjrs en France, l'AGPM prévoit une récolte de seulement 10 millions de mt, la plus basse du siècle avec des rendements en baisse de 19%,
- au Brésil, la Conab estime la récolte 2023 à 126,9 millions de mt contre 112,8 cette année,

SOJA :

- +/- suiveur des céréales avec la pression de récolte US et le futur record brésilien en limite de la hausse,

- +/- semis brésiliens à 9,6% contre 10,1 en 2021 selon AG. Rural,
- récolte à 152,4 millions de mt (+21,4%) au Brésil en 2023, contre 125,5 cette année avec des surfaces en hausse de 3,4% et des rdt de 17,4% selon les dernières estimations de la Conab,
- hausse du report US demain, dans la lignée d'une hausse de la production,

A SUIVRE : les prochaines réactions de Poutine.