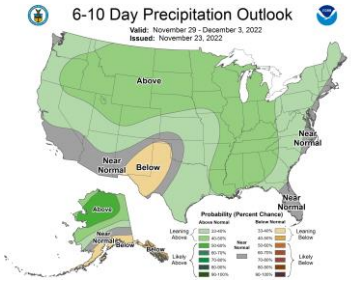
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD

SAINT MALO, le 24/11/2022 **$ 1,0433**



BLE : +/- marchés US fermés pour Thanksgiving aujourd'hui avec une reprise en ½ séance demain,
+/- ventes export décalées à demain également,
+ bras de fer entre l'administration Biden et les salariés des compagnies ferroviaires qui menacent de faire grève si leurs revendications ne sont pas satisfaites,
+ baisse de la production ukrainienne à seulement 51 millions de mt contre 86 l'année dernière, en partie en liaison avec les zones annexées par la Russie,
+ la Thaïlande a acheté 60KT de blé australien pour jan/mars et la Turquie cherche 455KT sur déc/février,
+ il y aurait plus de 100 bateaux en attente d'inspection en Turquie alors que le rythme des contrôles est passé de 4,9 bateaux par jour en octobre à seulement 2,5 en ce moment. LA Russie devait renforcer ses équipes sur place mais rie n'est fait pour le moment,
+/- la Chine va remettre en vente 40KT de blé de ses réserves le 30 novembre,
+ les pluies continuent en Australie dégradent la qualité de la récolte,

MAÏS : +/- ajustement avant le jour férié, dans de tout petits volumes,
+ support venant d'Ukraine où seulement 50% des maïs ont été récoltés, les autres 50% pourraient rester dans les champs jusqu'au printemps pour cause de guerre et de manque de carburant pour les machines et les séchoirs,
+ hausse de la production d'éthanol de 3% sur la semaine, à 1,041 million de bpd, au plus haut depuis début août. Les stocks grimpent également,
+/- le Mexique, qui souhaitait ne consommer que des maïs non OGM à partir de 2024, semble vouloir assouplir sa position, ce qui arrangent les farmers US,
- avec une grosse récolte attendue en 2023, la Brésil pourrait exporter plus de 50 millions de mt de maïs selon ANEC,
+ tout autre scénario en Argentine, avec une sécheresse qui va pousser le marché à surement réviser à la baisse le niveau de la prochaine récolte de maïs mais aussi de soja, à l'instar de la dernière révision en blé,

SOJA : + reprise des huiles comme support du soja et vente de 110KT à la Chine sur 2022/23,
- malgré cette vente, le marché s'attend à une baisse de la demande chinoise suite aux multiples cas de Covid et aux confinements qui s'en suivent. On parle de 95 voir 92 millions de MT de soja importés par la Chine en 2022/23 au lieu des 98 initiaux,
+/- en Argentine, malgré le deal peso/$ de septembre, selon le ministre, seulement 72,6% de la récolte serait engagée contre 75,6% il y a 1 an. Ce chiffre devrait rapidement progresser lors du prochain deal sur les monnaies qui est programmé tout début décembre,
+/- bonne météo au Brésil mais sécheresse qui s'amplifie en Argentine,
+ semis argentins à seulement 12% contre 29% en moyenne, à cause du manque d'eau,

A SUIVRE : Bon thanksgiving.