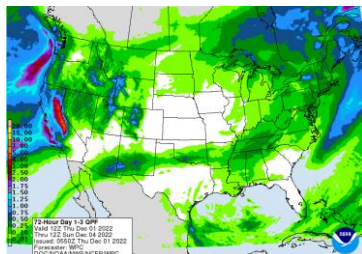


SAINT MALO, le 01/12/2022

\$ 1,0446



**BLÉ :**

- + forte reprise des marchés après les déclarations de Powell montrant un assouplissement dans le processus de hausse des taux, provoquant également une baisse du dollar → support,
- +/- bonne demande en feed sur le marché intérieur US, au détriment du maïs, mais les blés US restent encore peu compétitifs à l'export,
- +/- ventes export attendues entre 300 et 625KT,
- +/- dernier rating de la part de l'USDA hier, avec une hausse de 2 points à 34% contre 33% pour les attentes et 44% en 2021,
- +/- le Pakistan a reçu une dizaine d'offre pour son tender de 500KT et l'origine russe semble la mieux placée, tout comme pour l'achat de 455KT par la Turquie,
- +/- Stat Can sortira son chiffre de production de blé demain, avec une moyenne des attentes à 34,8 millions de mt, en baisse de 100KT par rapport au chiffre de septembre mais en hausse de 21% comparé à la dernière récolte,
- +/- exportation EU à 13,894 millions de mt en blé (+3%) et à 2,743 millions de mt en orge (-41%),
- +/- les semis russes atteignent 17,6 millions d'ha au 28/11 contre 18,3 en 2021, à cause de conditions météo défavorables,
- la récolte australienne se poursuit et les retours des champs montrent une qualité moins dégradée par les pluies que prévue,

**MAÏS :**

- concurrence du blé en marché intérieur et peu de demande export,
- baisse surprise de la production d'éthanol, à 1,0185 millions de bpd (-2,2%) avec des stocks en hausse,
- +/- ventes export prévues entre 475KT et 1 million de mt,
- +/- qq pluies/neiges sur l'est de C.Belt et le nord des Plaines, mais tjrs sec sur le centre et le sud du pays. Les prévisions 8/14 jours font état d'une météo sèche avec des températures < aux normales,
- + achat de 130KT de maïs par la Corée, sans doute en origine sud-américaine,
- +/- Stat Can demain avec des attentes à 14,8 millions de mt (-100KT / septembre),
- +/- suite à la rencontre Mexique/USA, ces derniers envisagent de déposer une plainte pour violation de l'accord USMCA. Les Mexicains se veulent rassurant en déclarant que l'interdiction du maïs OGM à partir de 2024 ne concernait que l'alimentation humaine, pas le feed,
- l'USDA réévalue son estimation de récolte pour le Brésil, à 126 millions de mt, en hausse de 8,6% sur 1 an, avec un potentiel export à 47 millions de mt,
- + l'EU a importé 12,117 millions de mt de maïs depuis le 1<sup>er</sup> juillet, soit une hausse de 130% sur 1 an,

**SOJA :**

- + l'espoir d'un allègement des mesures Covid en Chine propulse le soja à un plus haut de 3 mois,
- + 2<sup>ème</sup> vente de graines US vers la Chine cette semaine, avec 136KT hier,
- le nouveau deal peso/\$ est en place depuis lundi et les ventes explosent. Ce deal permet aux farmers une conversion plus favorable de 40% qu'au cours normal des monnaies. Le marché pense qd même que le volume n'atteindra pas celui de septembre, à cause de la sécheresse qui pourrait mettre les producteurs en mode « écureuil »
- +/- ventes export entre 550KT et 1 million de mt,
- + attente du crush sur octobre selon les chiffres du NASS à 195,9 millions de bx, contre 167,7 en septembre (+ bas d'1 an) et en hausse de 30% sur octobre 21,

**A SUIVRE :** La Chine, monnaie et météo.