



BLE : +/- clap de fin pour le corridor, les Russes ayant refusé sa prorogation tant que leur demande ne sera pas satisfaite au niveau de l'exportation des engrais. Cela veut dire qu'ils y reviendront dès que leurs exigences seront acceptées !!!

- Le marché qui avait anticipé cette décision a pris ses bénéfices,
- +/- ce deal aura permis d'exporter 33 millions de mt de marchandises ukrainiennes depuis sa mise en place il y a 1 an,
- Les récoltes avancent en hémisphère nord, la pression de récolte monte et les exportations via le corridor étaient déjà réduites,
- +/- matif en hausse en session et sous pression du CBOT en clôture,
- +/- récolte de BH aux US à 56% (+10) contre 69% en 2022 et en moyenne. Belle hausse du rating BP à 51% (+4), > aux attentes, contre 71% en 2022, grâce aux dernières pluies,
- + avec une météo défavorable, l'Inde parle d'abaisser les quotas voir d'interdire toutes les exportations de riz. Le riz est concurrent du blé pour l'alimentation humaine et l'Inde représente à elle toute seule plus du 1/3 du marché mondial,
- inspection US dans le bas des attentes avec 253KT et cumul en retard de 16% à 1,773 million de mt,

- MAÏS :**
- +/- comme en blé, la fin du corridor rime avec prise de bénéfice par des fonds qui avaient anticipé la chose,
 - inspections à 364KT (bas des attentes) et cumul en retard 33% à 33,874 millions de mt,
 - +/- rating US dans les attentes, avec un rating 57% (+2) contre 64% en 2022 avec un développement légèrement en avance,
 - +/- la météo US annonce encore des pluies cette semaine sur le Midwest et les plaines avant le retour de conditions plus chaudes et sèches pour la période 8/14 jours,
 - +/- au Brésil, Safras sort sa 1^{ère} estimation pour la récolte 23/24 avec une production à 137,4 millions de mt, en baisse par rapport à cette année. AG Rural voit la récolte de la safrinha à 36% contre 53% en 2022,
 - +/- la récolte argentine atteint 58% (+6%) selon BAGE,

- SOJA :**
- crush sur juin décevant, à 165,02 millions de bx, selon le NOPA contre des attentes à 170,6 millions, 177,9 en mai et 164,7 en juin 2022,
 - au Brésil, Safras sort une estimation 23/24 à 163,2 millions de mt avec une hausse de 2,5% des surfaces, à 45 millions d'ha,
 - +/- encore au Brésil, la Conab abaisse son estimation de récolte à 154,57 millions de mt (-1,5) contre 156 pour le dernier USDA,
 - inspections US décevantes, avec 156KT pour un cumul toujours en retard de 5%,
 - le rating US progresse plus vite que les attentes, à 55% (+4) contre 61% en 2022. Le développement est lui aussi un peu en avance,
 - déception en Chine avec une croissance à 6,3% sur le Q2 contre 7,3% attendu,

A SUIVRE : météo, récolte et réactions post-corridor.