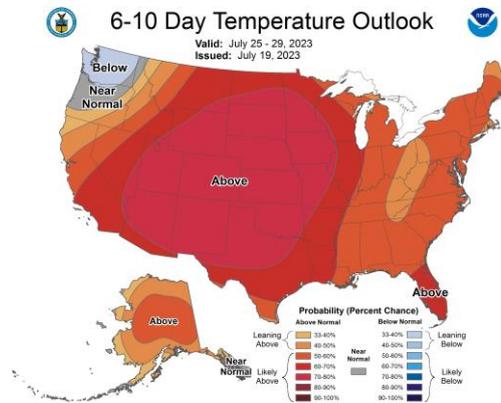


SAINT MALO, le 20/07/2023

\$ 1,1211



BLE :

- + leader des marchés hier avec un limit up en séance avant un léger repli en clôture,
- + les bombardements des ports ukrainiens par la Russie, dans la nuit qui a suivi la fin du corridor et la déclaration du ministre russe à la défense qui considère maintenant que tous les navires voguant vers l'Ukraine sont potentiellement des ennemis, ont mis le feu aux poudres des marchés,
- + après l'attaque du port d'Odessa, l'Ukraine déclare la perte de 60KT de céréales,
- + plusieurs assureurs ont déjà prévenu qu'ils ne couvriraient plus le trafic vers l'Ukraine,
- + les fonds ont fait le job, propulsant les prix à des niveaux plus vus depuis plus d'un mois, tant sur le Matif que sur le CBOT,
- +/- ventes export prévues entre 200 et 500KT,
- +/- la météo US reste défavorable pour les BP,
- +/- Ikar relève son estimation de récolte de blé en Russie, à 86,5 millions de mt (+5) dont 46 devraient être exportées, comparativement à 85 et 47,5 pour l'USDA,

MAÏS :

- + même scénario que pour le blé, avec la Mer Noire en support,
- + l'impact météo US est plus fort pour le maïs, avec une bulle qui se met en place cette fin de semaine sur le Midwest, apportant sécheresse et chaleur > à la moyenne,
- +/- ventes export entre 200 et 500KT en AR plus 50/500KT en NR,
- + production d'éthanol en hausse à 1,070 million de bpd, > aux attentes et aux besoins pour atteindre les nouvelles projections de l'USDA,
- + achat de 240KT de maïs sud-américain par l'Algérie, pour une exécution sur fin juillet/août,
- au Brésil, AgroConsult relève son estimation de récolte pour la safrinha, à 107 millions de mt pour un total de 137 millions cette année (Conab 127,7 et USDA 133). Les exportations sont estimées à 54,1 millions de mt (USDA 56),
- importations chinoises de maïs en recul de 16,6% sur juin à 1,85 million de mt avec un cumul depuis janvier à 12,03 millions de mt (-11,5%),

SOJA :

- + huile et graine au plus haut depuis le début de l'année, surtout avec l'évolution de la météo US, même si les attaques russes font ressortir la part importante de l'Ukraine dans le commerce mondiale de l'huile de tournesol,
- + les prévisions US tournent au grand beau et très chaud sur les plaines et le Midwest mais ces chaleurs touchent aussi le Canada où la production de canola devrait être touchée,
- +/- ventes export attendues entre 0 et 300KT en AR plus 150/700KT en NR,

A SUIVRE : Escalade en Mer Noire et météo US.