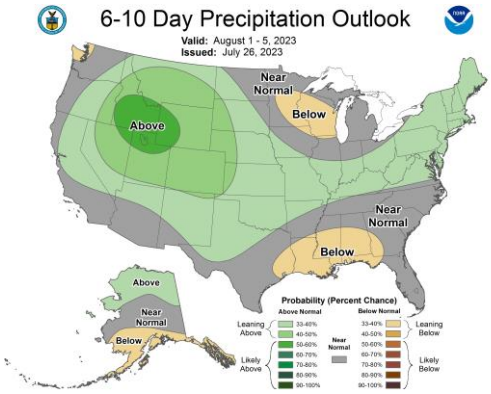
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD60

SAINT MALO, le 27/07/2023 **$ 1,1090**



BLE : - marche arrière toute en l'absence de nouvelles fraiches du conflit ukrainien et avec une météo US meilleure que prévues cette semaine,

- la crainte d'un blocage total de la Mer Noire est moins présent et l'EU est bien décidée à aider l'Ukraine pour exporter ses céréales par tous les moyens terrestres et fluviaux à sa disposition,

- le crop tour BP traverse le Dakota du nord et le 1er retour de rendement donne 48,1 bpa contre 48,9 en 2022 mais à comparer à la moyenne de 40,2 bpa,

+ Agritel sort une estimation de la récolte française à 34,8 millions de mt, la 1ère sous la barre des 35 millions mais qd même en hausse de 3,3% sur 1 an. Ce chiffre est un peu décevant mais reflète les pertes dues au coup de chaleur de juin alors que la récolte est stoppée sur la côte normande et dans le nord du pays à cause des pluies actuelles,

+/- ventes export US entre150 et 400KT ce jour,

+/- en Inde, l'attache USDA voit la récolte à 108 millions de mt contre 113,5 pour le chiffre officiel USDA et 104 en 2022. Pareil pour le Canada avec respectivement 35,8 / 35 / 33,8

+/- comme prévu, la FED a monté ses taux de 25 points et on attend les commentaires pour savoir si la hausse va se poursuivre en septembre ou si le bouton pose a été activé,

MAÏS : - sous pression du blé, de la météo et de l'Ukraine, pour des prises de bénéfices,

- des pluies cette semaine sur les US, plus rapides que prévues, mais avec encore des températures > aux normales. Les prévisions 8/14 jours sont aussi dans le bon sens,

+ production d'éthanol en hausse selon l'EIA, à 1,094 million de bpd (+2,25%), > aux attentes et au plus haut depuis janvier 2020. La consommation de maïs ressort à 110 millions de bx, > aux besoins pour atteindre les projections de l'USDA et ce rythme continue jusqu'à fin août, le cumul dépassera les prévisions de plus de 25 millions de bx. Malgré cette production élevée, les stocks ne bougent pas, signe d'une forte consommation de carburant,

+ au Brasil, ANEC abaisse ses prévisions d'exportation pour juillet à 6,4 millions de mt (-0,4), ce qui reste qd même un record pour ce mois,

+ ventes export de 100/500KT en AR plus 200/500KT en NR,

+ l'Argentine met sur pied un nouveau plan peso / dollar, en relevant ses quotas à l'export, dans le but de mettre les agriculteurs à la vente. Ce plan ci ne concerne que le maïs,

+/- en Afrique du sud, la CEC maintient son estimation de production inchangée à 16,3 millions de mt,

SOJA : + la demande en hausse permet aux graines de se maintenir dans le vert,

+ vente de 270 et 229KT en NR à destination inconnue en origine US. La Chine se réveille et les graines US redeviennent compétitives par rapport à l'Amérique du sud à partir d'octobre,

+ hausse des prévisions d'exportations brésiliennes selon l'ANEC, à 9,1 millions de mt (+0,3), au plus haut depuis 3 ans pour un mois de juillet,

+/- ventes export entre 50/400KT en AR plus 300/800KT en NR,

A SUIVRE : météo US et Mer Noire.