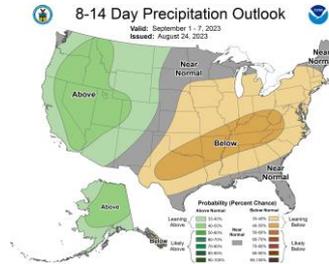


SAINT MALO, le 25/08/2023

\$ 1,0787



BLÉ : +/- belle reprise du dollar avant le discours de Powell ce jour, favorisant les blés EU qui cherchent de la compétitivité par rapport à l'origine Mer Noire. En FOB, ça passe !!!
+ la commission abaisse de 300KT son estimation de récolte pour l'EU, à 126,1 millions de mt (USDA 137) à cause des pluies ayant largement perturbé les récoltes en France et dans le nord de l'Europe, + en Allemagne, selon DBV, la production tout grain serait de seulement 40 millions de mt contre 43 en 2022,
+/- en Ukraine, le ministre annonce une récolte terminée en BT, avec un chiffre de 22 millions de mt contre 21 pour le dernier USDA,
+/- ventes export US dans le haut des attentes, avec 406KT mais un cumul qui reste en retrait de 19% contre des projections en baisse de 8% selon l'USDA. La campagne ne fait que de commencer,
+/- attente des chiffres de Stat Can ce jour, avec une estimation moyenne à 30,4 millions de mt dont 23,1 pour les BP et 4,3 pour les Durum,

MAÏS : + supporté par le maïs maïs aussi par une météo US plus fraîche mais tjrs sèche,
+/- le Crop Toiur a donné un rdt de 194 bpa pour l'Illinois, en hausse sur 1 an et sur la moyenne triennale maïs < aux 201 de l'USDA. Pour l'Iowa, les résultats ne sont pas encore connus, mais sur les chiffres provisoires des 3 équipes, 2 seraient en hausse et 1 en baisse,
+/- ventes export négatives en AR et dans les attentes en NR. A une semaine de la fin de la campagne, le cumul ressort en baisse de 34% en AR !!! Cela donnera lieu à une révision du bilan en septembre. En NR, le cumul est en baisse de 18% contre des projections de l'USDA en hausse de 26%,
- En Argentine, BAGE confirme une sole en hausse de 3% pour 2023/24, à 7,3 millions d'ha (USDA 7 millions),
+ en EU, la commission abaisse son estimation de récolte à 61,7 millions de mt (-1,3 / juillet) contre 59,7 pour l'USDA,
+/- productions d'éthanol en baisse de 2% à 1,048 million de bpd, selon l'EIA avec une consommation de maïs très proche des besoins pour atteindre les projections de l'USDA,

SOJA : + le soja nécessite des précipitations pour bien finir son cycle et la météo US reste sèche dans les prévisions, même si les températures devraient être plus clémentes à partir de ce we,
+/- ventes export US > aux attentes mais le cumul reste en retard de 10% en AR. En NR, le cumul est à -46% contre des projections de -8% pour l'USDA,
- la Chine a décidé d'étendre les zones de test de soja et maïs OGM après des années d'interdiction. Il faut savoir que les rdt chinois sont < aux américains de 40 à 45%,
+/- le Crop Tour en Illinois donne des comptages de gousses en hausse sur 2022 et la moyenne alors que les résultats sont plus mitigés en Iowa,
+/- attente moyenne pour Stat Can en canola à 17,4 millions de mt,

A SUIVRE : \$ et méto.