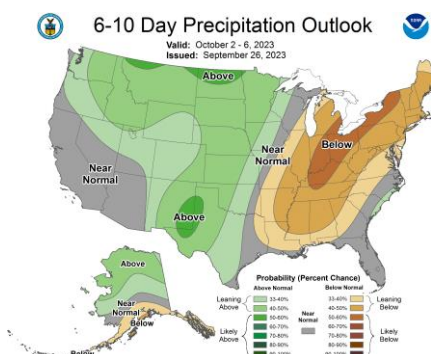


SAINT MALO, le 27/09/2023

\$ 1,0563



BLE : + tension continue sur la Mer Noire avec des attaques incessantes sur les installations portuaires ukrainiennes alors que ce pays essaye d'utiliser son « corridor humanitaire » pour faire sortir des bateaux de blé mais aussi d'autres MP depuis ses ports en longeant les côtes, jusque vers les eaux libres de ses voisins de l'ouest,

+/- \$ au plus haut depuis novembre 2022, apportant pression aux US mais soutien en EU,
+ achat de 100KT de blé et de 50KT d'orge par la Tunisie sur oct/novembre à des prix qui pourraient permettre une origine EU,
+ tender de l'Egypte sur 10/30 novembre et du Bangladesh,
+ l'Egypte discuterait d'un deal privé avec la Russie portant sur 1 millions de mt,
- exportations de l'EU vers les pays 1/3 en baisse de 27% en blé (6,88 millions de mt) et de 16% en orge (1,89 million de mt),
- la Russie annonce avoir déjà récolté 87 millions de mt de blé sur 85% des surfaces semées,
+ le Maroc va subventionner 2 millions de mt de blé à l'import sur le Q4,
+/- pour faire face à un marché intérieur qui voit encore ses prix grimper, l'Inde se dit prête à revendre 1 million de mt de blé des réserves d'état et limite le stockage max des entreprises à 2.000 mt,

MAÏS : +/- récolte plus lente sur le nord des US avec les pluies du we dernier et prévisions encore humides pour le début octobre sur l'ouest de la Corn Belt,
- hausse du rating de 2 points à 53%, dans les attentes et inspections US en hausse de 16% sur 1 an qd les projections de l'USDA sont en hausse de 23%,
+ l'Algérie cherche 90KT de maïs en origine Amérique du sud sur 15/31 octobre et 30KT d'orge,
- importations de maïs en baisse de 41% sur 1 an en EU,
+ la Corée a acheté 132KT de maïs et en cherche encore sur déc/janvier. L'Iran est aussi au marché pour 180KT,

SOJA : +/- plus ou moins de pluies sur le Brésil selon les modèles européens ou américains avec une récolte qui atteint 12% contre 7% en 2022 et 11% en moyenne,
+/- l'Argentine semble satisfaite de son plan soy/\$ en cours avec déjà 3,6 millions de mt se graines vendues pour un objectif à 4,5 millions à la fin du mois,
+/- inspections US en hausse de 12% sur 1 an contre des projections USDA à -10%,

A SUIVRE : les taux inquiètent, la météo et encore la Mer Noire où sont les stocks de blé.