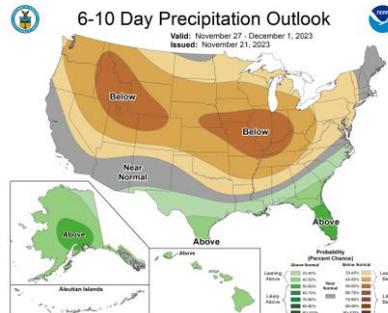


SAINT MALO, le 22/11/2023

\$ 1,0911



BLE :

- + baisse du dollar et rebond des tensions en Mer Noire avec de nouveaux bombardements russes sur les ports ukrainiens,
- + la Tunisie cherche 100KT de blé et 75KT d'orge, sur déc/janvier et la Jordanie a acheté 60KT de blé sur janvier,
- +/- en Ukraine, les semis de BH atteignent juste les 4 millions d'ha, soit seulement 92% des intentions,
- depuis début juillet, l'EU a exporté 11,6 millions de mt de blé, chiffre en baisse de 19% sur 1 an,
- le matif est au plus bas depuis 5 mois et demi, sous pression de l'€ et des prix bas des origines russes. Ces éléments sont plus forts que le retard de semis des BH en France, qui en sont seulement à 71% (+4 en 8 jours) contre 96% en 2022 et 89% en moyenne,
- +/- semis US à 97% (+4) contre 100% en 2022 et 97% en moyenne, avec un rating à 48% soit 16 points de mieux qu'en 2022,

MAÏS :

- + comme en blé, le maïs reprend un peu de couleur,
- + après l'élection de leur nouveau président, les farmers argentins restent en retrait, ne vendant plus rien, en attendant de voir ce que donnera le nouveau gouvernement, notamment au niveau de la conversion de la monnaie nationale du peso vers le dollar,
- +/- la récolte US touche à sa fin, avec 93% (+5) contre 96% en 2022 et 91% en moyenne,
- +/- en Ukraine, AKP Inform relève son estimation de récolte à 26 millions de mt (+1,5) dont 19 pour l'export contre, respectivement, 29,5 et 20 pour l'USDA,
- +/- en EU, les importations de maïs atteignent 6,6 millions de mt, en baisse de 44% sur 1 an,
- + attente d'une nouvelle hausse de la production d'éthanol aux US
- + tender de la Corée pour 138KT de maïs, origine optionnelle,
- +/- semis de maïs de la 1^{ère} récolte à 49% au Brésil, selon la Conab,

SOJA :

- + les pluies des derniers jours font du bien sur le centre et le nord du Brésil mais ne sont pas du tout suffisantes pour rassurer durablement les marchés,
- + en Argentine, même scénario qu'en maïs avec peu de vendeurs,
- +/- Abiove laisse son estimation de récolte 23/24 inchangée à 164,7 millions de mt au Brésil, contre 163 pour l'USDA,
- +/- récolte US à 98% (+3), comme en 2022 et 4 points de plus que la moyenne,
- +/- en Argentine, où la météo est plutôt correcte pour le moment, BAGE estime la sole en hausse de 1% et des semis à 18%,

A SUIVRE : Monnaie, conflits et météo.