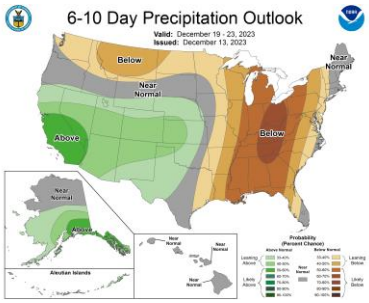
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD

SAINT MALO, le 14/12/2023 **$ 1,0881**



BLE : - baisse prononcée dans les 3 classes de blé US qui sont non compétitifs en l'absence de demande dans cette origine,

+ l'Algérie a acheté 930KT de blé à 273$ caf, sur fév/mars, « any origin » !!! Pour le moment, seule la Mer Noire calcule,

+ tender du Japon, du Pakistan et de la Jordanie,

+ achat de 100Kt de BT, de 75KT de BD et de 50Kt d'orge par la Tunisie,

+/- ventes export US attendues entre 1, et 1,6 million de mt après les achats chinois de la semaine passée,

+/- la FED a laissé ses taux inchangés hier et annonce 2 à 3 baisses pour 2024, si le reflux de l'inflation continue sa route,

- en Argentine, fort d'une météo favorable, la bourse de Rosario relève son estimation de production à 14,3 millions de mt (+1)

+ depuis le 1er juillet, l'Ukraine a exporté 6,3 millions de mt de blé (-15%),

- le GASC estime que l'Egypte a suffisamment de blé pour les 5 prochains mois,

+ en France, Agreste annonce une sole BH en baisse de 5% à cause des pluies et du retard dans la récolte des maïs cette année,

- exportations hors EU à 13,6 millions de mt (-14%),

MAÏS : - météo favorable en Argentine, amélioration à venir sur le nord Brésil et pression des autres MP,

+ production d'éthanol en légère baisse sur la semaine, à 1,074 million de bpd, nettement au-dessus des attentes et des besoins,

+ au Brésil, ANEC estime les exportations sur décembre à 8,859 millions de mt après 7,4 sur novembre (record pour ce mois),

+/- ventes export prévues entre 800KT et 1,6 million de mt,

+ semis brésiliens de la 1ère récolte à 66% contre 77% en 2022, selon la Conab,

- exportations ukrainiennes de maïs à 7,4 millions de mt depuis juillet, en baisse de 32%,

+ l'Algérie a acheté 120KT de maïs argentin et en chercherait encore 200KT,

- importations de maïs par l'EU à 7,6 millions de mt (-43%),

SOJA : - bonne météo en Argentine, amélioration au Brésil à venir = pression,

- le nouveau président argentin commence à mettre en place sa politique économique en dévaluant fortement le peso et affiche une volonté forte de réduire les subventions à l'export, ce qui doit passer par un vote au congrès,

+ vente de 125KT de grains US à destination inconnue sur 2024/25,

+/- crush novembre par le NOPA demain,

+/- ventes export entre 900KT et 1,8 million de mt,

+ Abiove abaisse ses prévisions de récolte de soja au Brésil, à 161,9 millions de mt (-2) et estime l'export à 100,12 millions de mt et le crush à 54,5 millions de mt (USDA 161 / 99,5 / 55,75). Pour mémoire, Safras est à 158,2 millions de mt (-3,2)

A SUIVRE : Météo et Argentine.