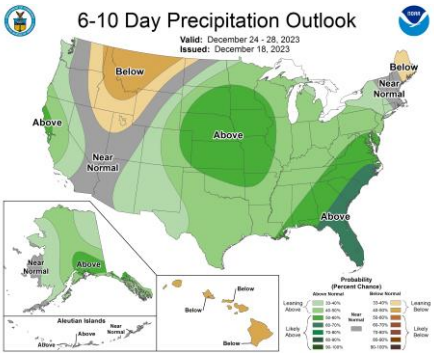
COURTIER ASSERMENTE – Olivier EVRARD

SAINT MALO, le 19/12/2023 **$ 1,0934**



BLE : - bonnes conditions climatiques sur les zones BH aux US avec des pluies régulières,

- inspections US dans les attentes mais < aux besoins et un cumul qui atteint 8,926 millions de mt, en retard de 27% sur 1 an, contre des projections USDA à -4,5%,

+ l'Arabie a acheté 1,35 millions de mt de blé sur fév/mai, majoritairement en origine russe,

+ nouveau tender de l'Egypte sur février,

+ Ikar estime le prix des blés russes à 242$ fob, en hausse d'1$ sur la semaine,

- la Chine a importé 660KT de blé sur novembre (-35% / 1 an) avec un cumul à 11,5 millions de mt sur 2023, en baisse de 29% sur 1 an,

+/- récolte argentine à 55% (+7% en 8 jours),

MAÏS : +/- inspections US dans le haut des attentes mais < aux besoins. Le cumul ressort à 10,14 millions de mt, en hausse de 27%, conforme aux projections de l'USDA,

+ la Chine a importé le chiffre record de 3,6 millions de mt de maïs en novembre pour un cumul sur 2023 à 22,2 millions de mt, en hausse de 12,3% sur 1 an. Le Brésil domine largement en pays d'origine,

+/- tjrs en Chine, le gouvernement estime que les OGM vont représenter 1,7 million d'ha en 2024, plus du double par rapport à cette année mais cela ne représentera que 1,5% de la sole maïs du pays,

+ pour mémoire, à cause de la météo, Safras estime la récolte 2024 à 129,2 millions de mt (-6) dans la lignée de l'USDA alors que la Conab table sur seulement 118,5 millions de mt,

- en Argentine, avec une météo favorable, le rating gagne 4% à 40% selon BAGE qui estime les semis à 40% (+9 % en 8 jours) contre 60% pour la bourse de Rosario et 67% en moyenne quinquennale,

SOJA : + le gouvernement argentin relève les taxes export de 31 à 33%, ce qui supporte les cours US et met les paysans argentins en colère,

+/- meilleures chances de pluies sur le centre et le nord du Brésil la semaine prochaine, mais bcp d'acteurs pensent que les dégâts sont déjà faits. La météo reste propice en Argentine et meilleure sur le sud Brésil,

+/- inspections dans le haut des attentes mais avec un cumul en retard de 17% sur 1 an contre des projections USDA à -12%, avec 21,17 millions de mt,

+ semis brésiliens à 94% (+3% en 8 jours) selon AG Rural alors qu'ils sont finis depuis longtemps habituellement,

+/- en Argentine, 60% des sojas sont en terre (+8% en 8 jours) contre 66% en moyenne,

+ chiffre de crush record sur novembre aux US selon le NOPA, avec 189 millions de bx, proche du record absolu de 189,7 millions sur octobre,

A SUIVRE : les monnaies et la météo.