



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

ÉTABLISSEMENT NATIONAL
DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

Marchés céréaliers

Le 15 octobre 2025

Marchés céréaliers – Situation mondiale

Évolution des monnaies des principaux pays exportateurs Janvier 2022 = Base 100

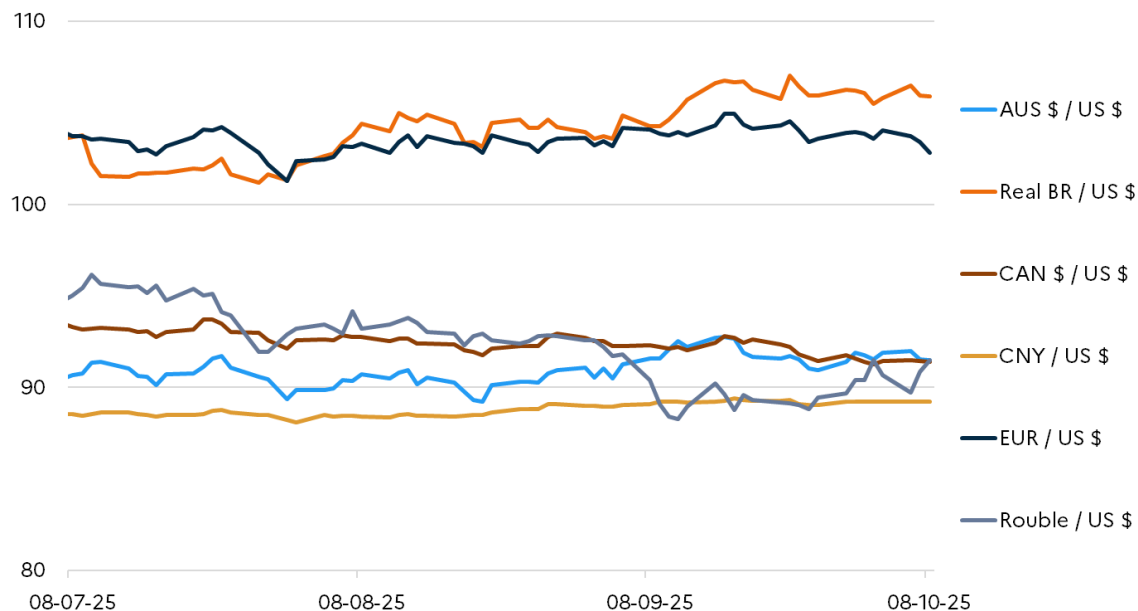
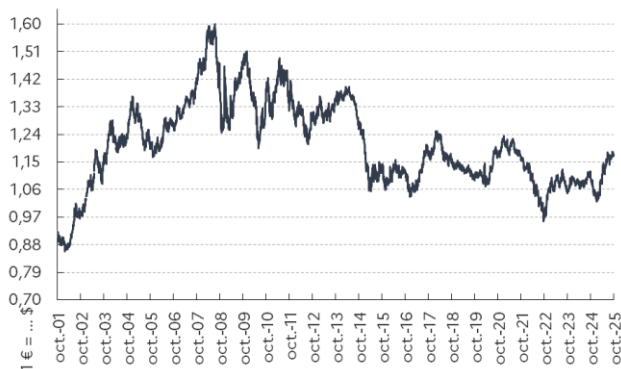
Parité euro/dollar

Courte durée



↑ **0,9%** m/m-1 sept-25 vs août-25
↑ **5,6%** a/a-1 sept-25 vs sept-24

Longue durée



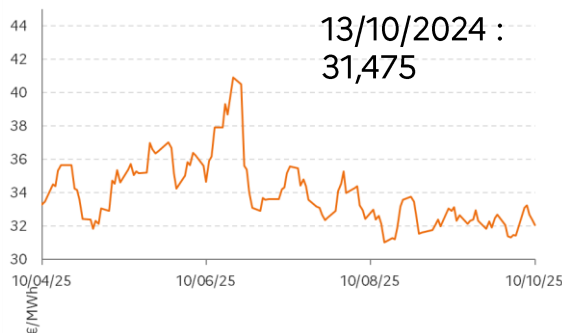
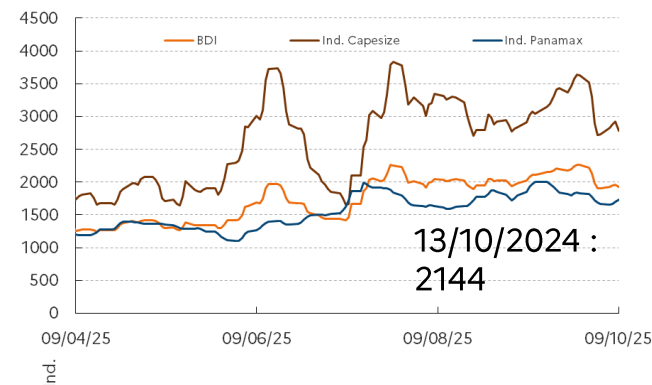
Coûts du fret maritime et de l'énergie

BDI

Brent - \$/baril

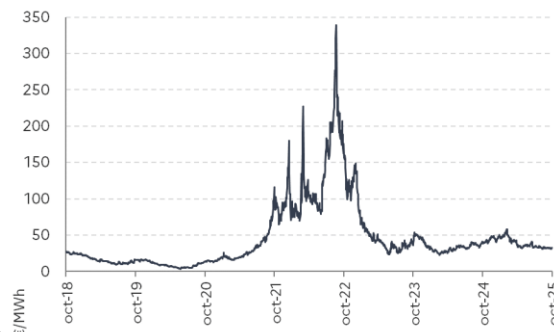
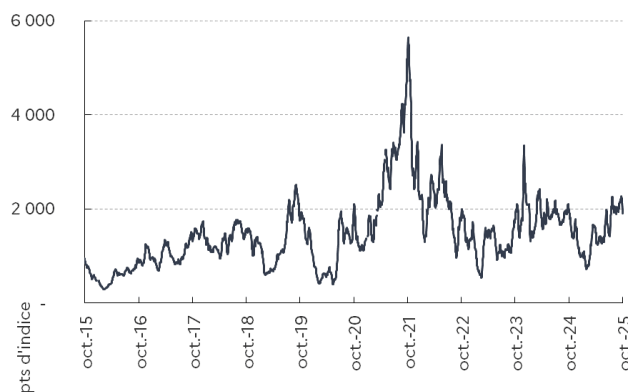
Gaz – Dutch TTF -
€/MWh

Courte durée



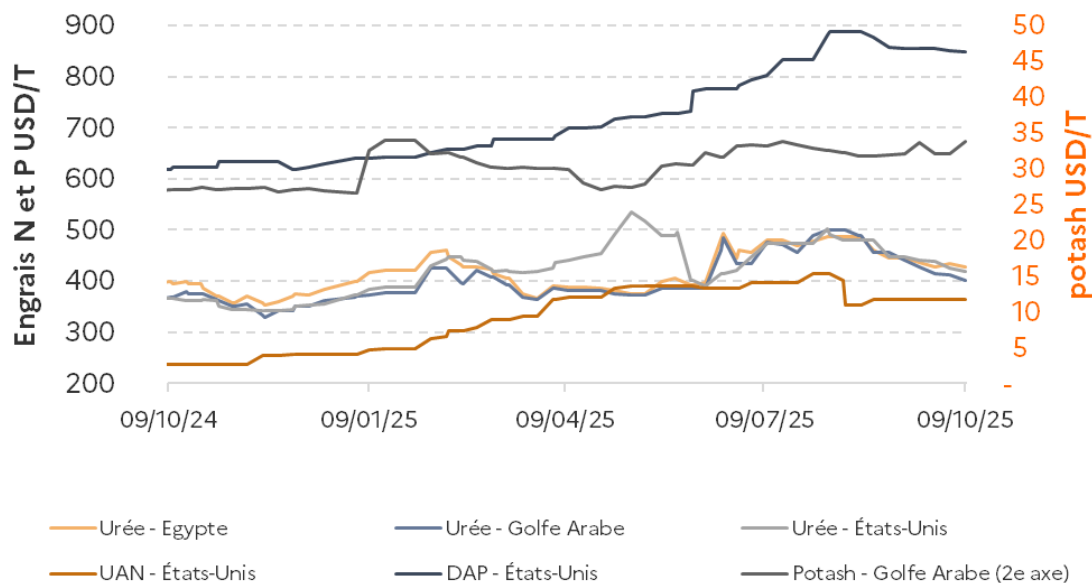
↑ 6,3%	m/m-1 sept-25 vs août-25	↑ 0,5%	m/m-1 sept-25 vs août-25	↓ -1,1%	m/m-1 sept-25 vs août-25
↑ 8%	a/a-1 sept-25 vs sept-24	↓ -7,3%	a/a-1 sept-25 vs sept-24	↓ -10%	a/a-1 sept-25 vs sept-24

Longue durée



Évolution des marchés des engrais

Urée - Egypte	Urée - Golfe Arabe	Urée - États-Unis	UAN - États-Unis	DAP - États-Unis	Potash - Golfe Arabe (2e axe)		
435	413	424	364	852	32	USD/t	le 02-10-25
439	434	443	364	855	32	USD/t	moy. sept-25
↓ -9,3%	↓ -11,5%	↓ -8,5%	↓ -4,0%	↓ -3,4%	1,1%	m/m-1	sept vs août-25
↑ 21,4%	↑ 25,7%	↑ 27,8%	↑ 61,0%	↑ 39,8%	16,4%	a/a-1	sept-25 vs sept-24

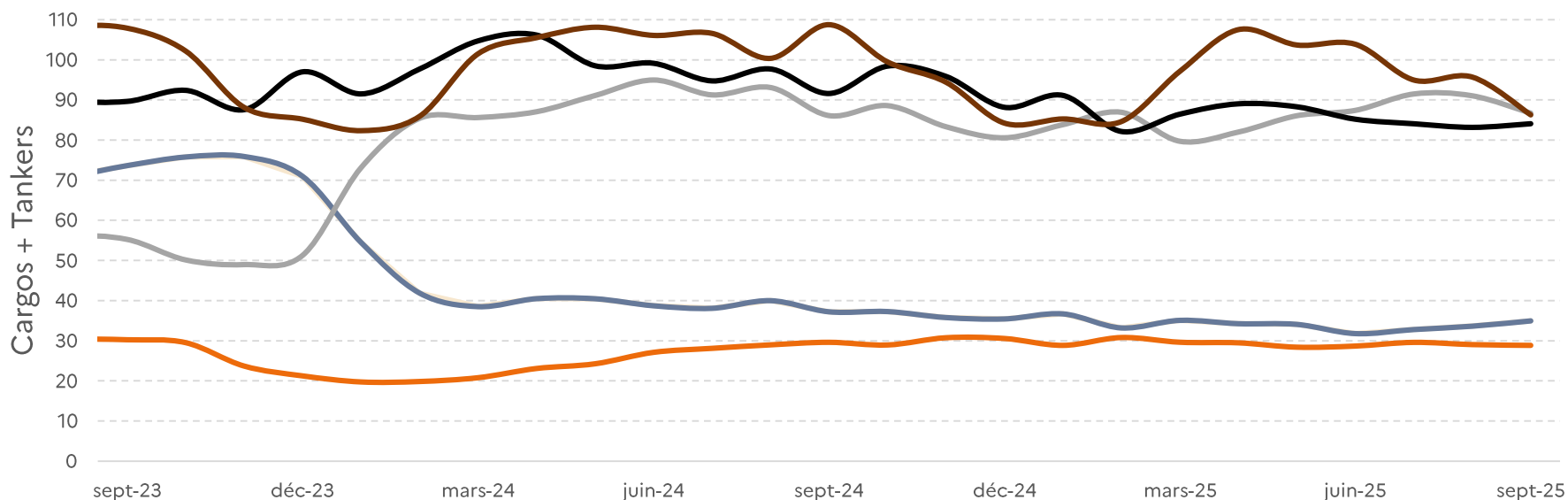


Les prix de l'urée ont baissé en septembre avec une demande basse et des disponibilités en hausse. La dynamique devrait rester la même jusqu'à la hausse attendue des demandes en Inde et en Amérique du nord. La demande en phosphate a également diminué en raison des prix, ce qui a conduit à leur baisse mais cela devrait à nouveau repartir à la hausse. Cela reste stable pour les prix Potash.

Fret : Perturbations commerciales

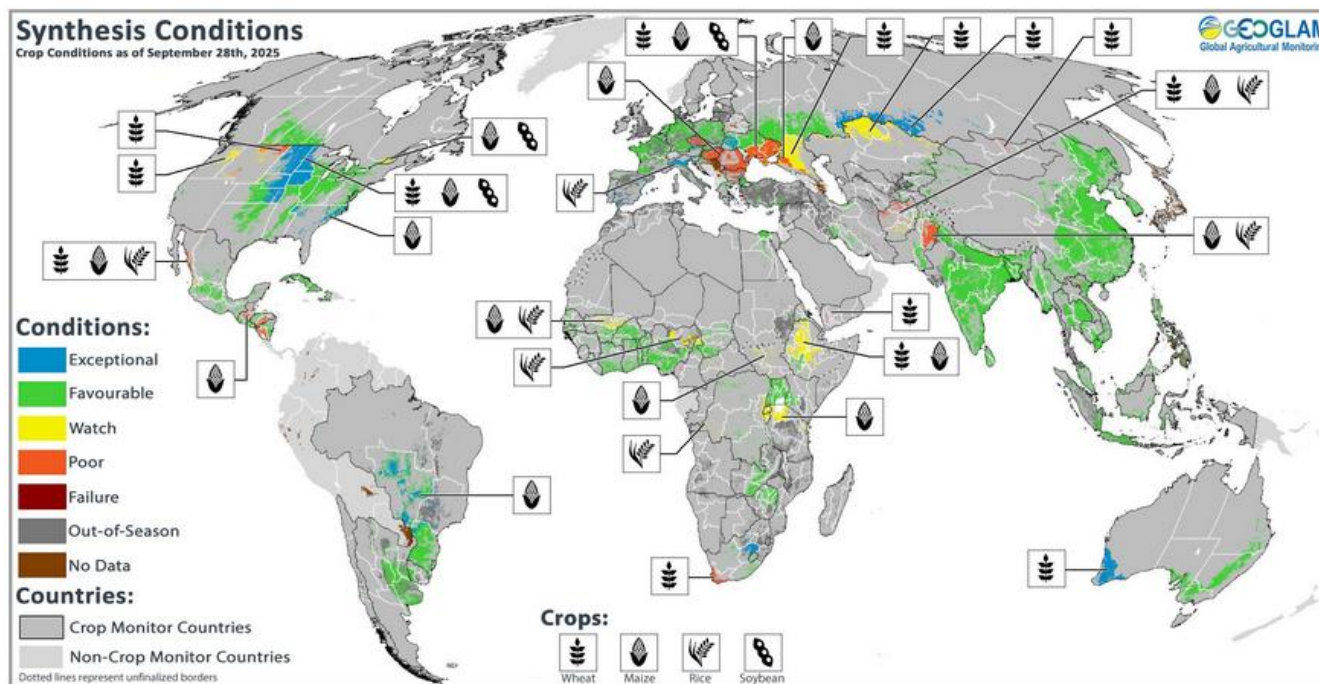
Canal de Panama		Canal de Suez		Bonne-Espérance		Bosphore détroit		Hormuz détroit		m/m-1 sept-25 vs août-25 a/a-1 sept-25 vs sept-24
Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	
↓ -0,7%	↑ 5,4%	↑ 3,9%	↑ 7,7%	↓ -4,8%	↓ -2,8%	↑ 1,1%	↑ 3,8%	↓ -9,8%	↓ -15,2%	
↓ -2,6%	↑ 6,6%	↓ -6,1%	↑ 1,1%	↑ 0,7%	↑ 4,1%	↓ -8,2%	↓ -4,2%	↓ 20,6%	↓ -23,4%	

Volume moyen quotidien des échanges commerciaux en transit



— Canal de Panama — Canal de Suez — Bonne-Espérance — Bosphore détroit — Hormuz détroit

Conditions de cultures dans le monde

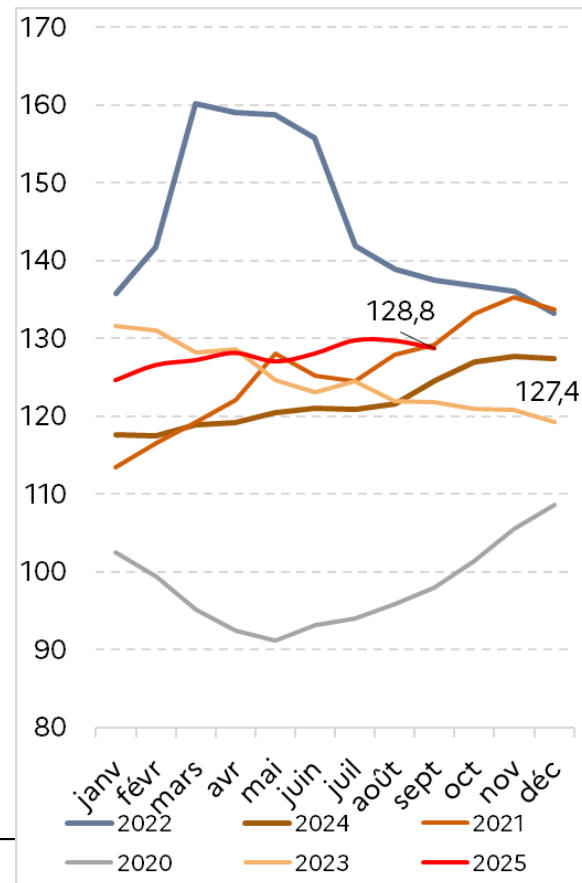
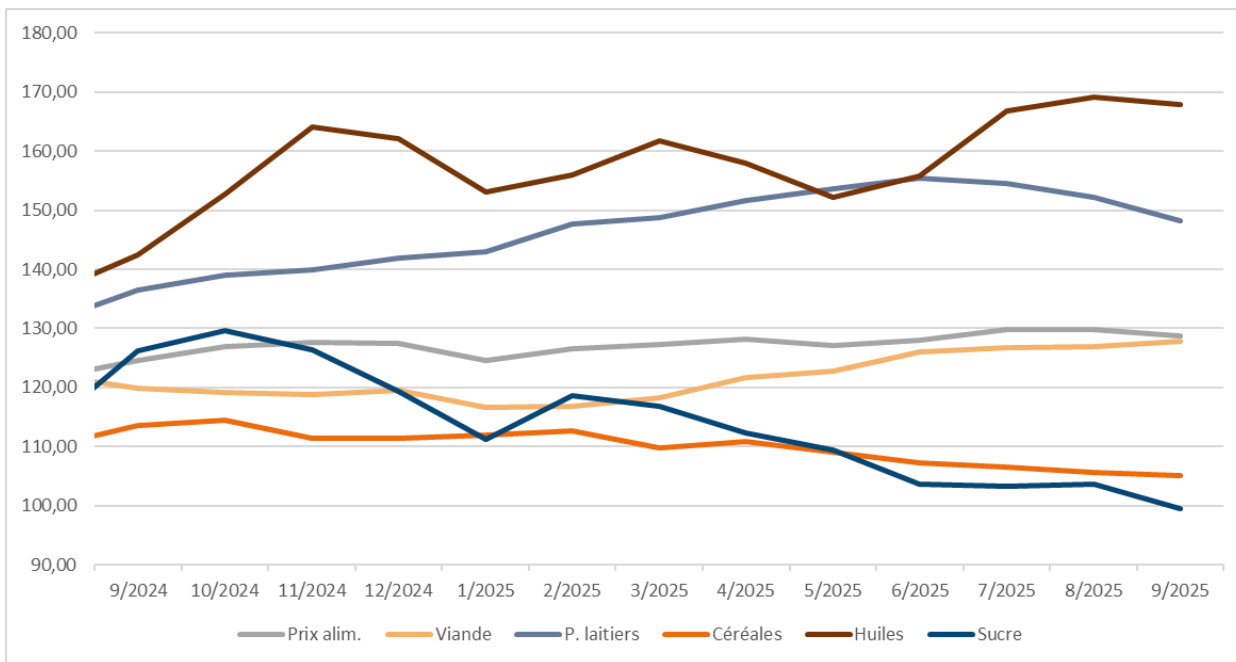


Blé : dans l'hémisphère nord, la récolte du blé de printemps se termine et les semis d'hiver commencent. En Russie, la récolte est ralentie par les fortes pluies dans plusieurs régions, avec des rendements très haut attendus en Sibérie. En Ukraine, les semis débutent dans des conditions très sèches et devraient se faire bien plus tardivement que d'habitude. Dans l'hémisphère sud, les conditions restent favorables, notamment en Argentine et en Australie.

Maïs : les récoltes se poursuivent dans l'hémisphère nord. La récolte des cultures d'été se termine au Brésil avec des rendements exceptionnelles. Les conditions sont favorables en Amérique du Nord. En Europe, la sécheresse et la chaleur conduisent à des rendements plus bas, notamment en Europe de l'est. Les conditions sont contrastées en Ukraine et en Russie.

Inflation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2016 (mise à jour : octobre 2025)



Indice Prix Alim.	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre
↓ -0,7%	↑ 0,7%	↓ -2,6%	↓ -0,6%	↓ -0,7%	↓ -4,1%
↑ 3,4%	↑ 6,6%	↑ 8,6%	↓ -7,5%	↑ 18,0%	↓ -21,3%
↑ 4,7%	↑ 15,7%	↑ 18,7%	↓ -17,1%	↑ 17,2%	↓ -13,4%

m/m-1	sept-25 vs août-25
a/a-1	sept-25 vs sept-24
a/a-1	moy.2020/24 vs sept-25

Bilans Mondiaux - blés (USDA)

Pas de rapport USDA sur octobre en lien avec le Shutdown

BLÉS (Mt)	2024/25	2025/26	Var C-1	Moy. Quin.
Stock début	271	262	-3,1%	280
Production	801	816,2	1,9%	787
Disponibilités	1 072	1 079	0,7%	1 067
Utilisations humaines et Industrielles	643	652,3	1,4%	631
Utilisation animale	166	162,3	-2,2%	162
Utilisations totales	809	814,6	0,7%	795
Stock fin	262	264,1	0,6%	273
<i>Ratio stock/cons.</i>	32%	32%	0%	34%

Actualités :

- Hausse des rendements attendues au Canada, en UE et en Russie (87,8 Mt attendues selon SovEcon), et des estimations optimistes en Australie.
- Les exportations sont estimées en hausse en Australie et aux États-Unis, mais en baisse au Canada
- Le stock final reste supérieur au stock initial

Bilans Mondiaux - maïs (USDA)

Pas de rapport USDA sur octobre en lien avec le Shutdown

MAÏS (Mt)	2024/25	2025/26	Var C-1	Moy. Quin.
Stock début	316	284	-10%	307
Production	1 229	1 287	5%	1 194
Disponibilités	1 544	1 571	2%	1 501
Utilisation animale	798	819	3%	628
Utilisations humaines et Industrielles	463	470	2%	441
Utilisations totales	1 260	1 289	2%	1 200
Stock fin	284	281	-1%	301
<i>Ratio stock/cons.</i>	<i>23%</i>	<i>22%</i>	-3%	<i>25%</i>

Actualités :

- La récolte est toujours attendue à un niveau record, avec des chiffres toujours en hausse pour le Brésil et les États-Unis, mais une baisse en UE.
- La sécheresse va sans doute peser sur la production en Australie.
- Le stock final devrait être rehaussé en raisons des chiffres au Brésil et aux États-Unis

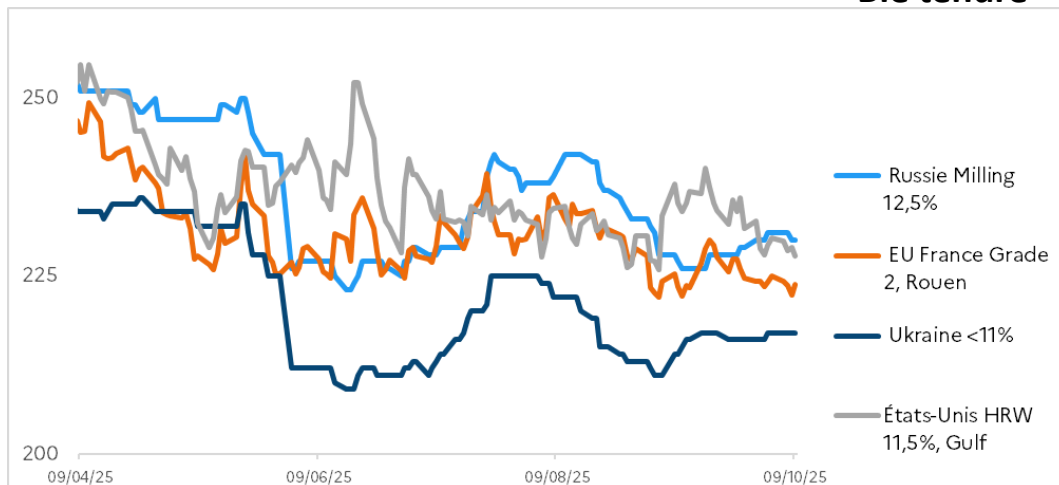
Bilans Mondiaux - orge (USDA)

Pas de rapport USDA sur octobre en lien avec le Shutdown

ORGE (Mt)	2024/25	2025/26	Var C-1	Moy. Quin.
Stock début	21,8	18,9	-13,4%	20,7
Production	143,3	147,3	2,8%	148,9
Disponibilités	165,2	166,2	0,6%	169,7
Utilisation animale	100,9	101,2	0,3%	103,8
Utilisations industrielles	45,3	45,9	1,1%	45,7
Utilisations totales	146,3	147,1	0,6%	149,5
Stock fin	18,9	19,2	1,4%	20,2
<i>Ratio stock/cons.</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>0,8%</i>	

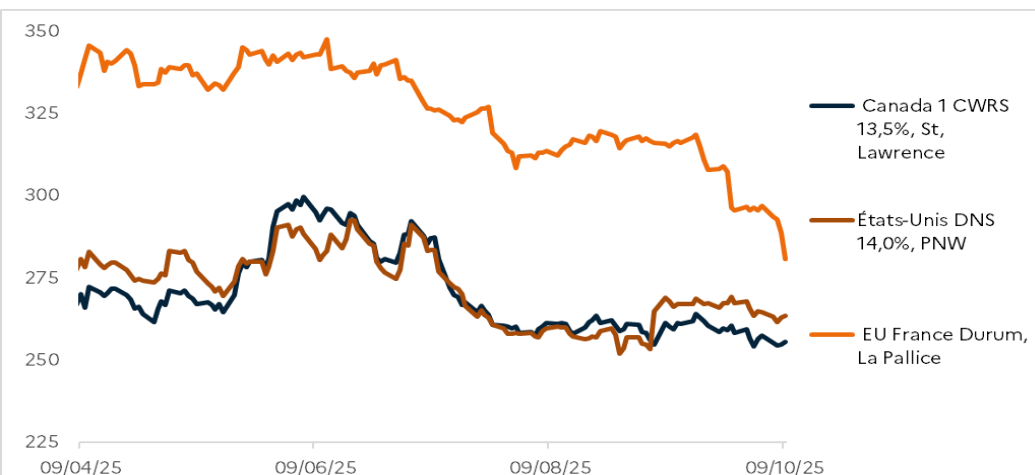
Prix internationaux : blés \$/t

Blé tendre



	9-oct.-25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina 12 %		222	↓ -3%	↓ -14%
Australia ASW		245	↓ 0%	↓ -2%
EU -Rouen 1		226	↑ 0,1%	↓ -5,9%
EU -Rouen 2		224	↑ 0,1%	↓ -6,0%
EU Allemagne B		230	↓ -0,9%	↓ -7%
EU Roumanie		233	↑ 0,0%	↑ 0,9%
Russie 12,5 %		230	↑ 1,3%	↑ 6%
États-Unis 14 % PNW		263	↓ -1,6%	↓ -10%
États-Unis HRW 11,5 %		228	↓ -3,2%	↓ -16%
Ukraine (< 11 %)		217	↑ 1,4%	↑ 5,4%

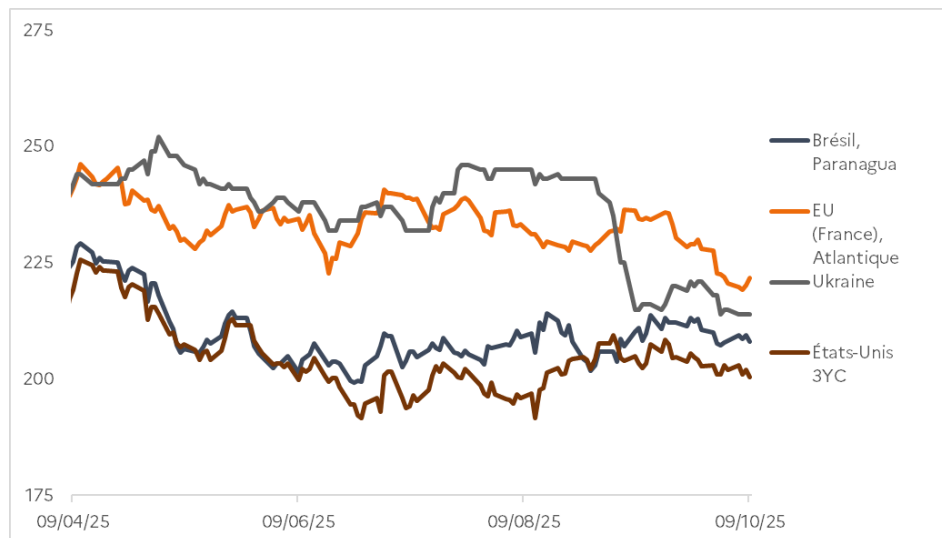
Blé dur



	9-oct.-25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Canada CWAD, St. Lawrence		280	↓ -7%	↓ -10%
Canada 13,5 %, St. Lawrence		255	↓ -2%	↓ -6%
Canada 13,5 %, Vancouver		251	↓ -3%	↓ -7%
EU Durum, La Pallice		281	↓ -11%	↓ -17%
États-Unis DNS (14 %), PNW		263	↓ -2%	↓ -10%

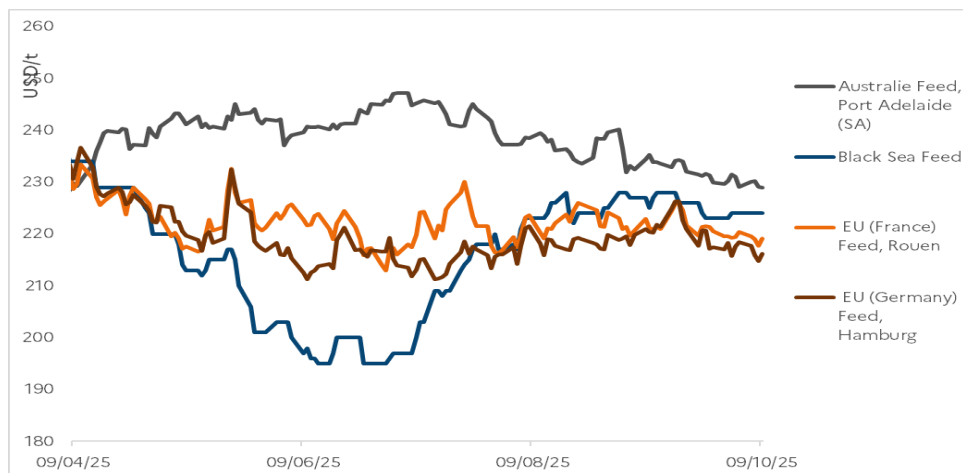
Prix internationaux : maïs et orge \$/t

Maïs



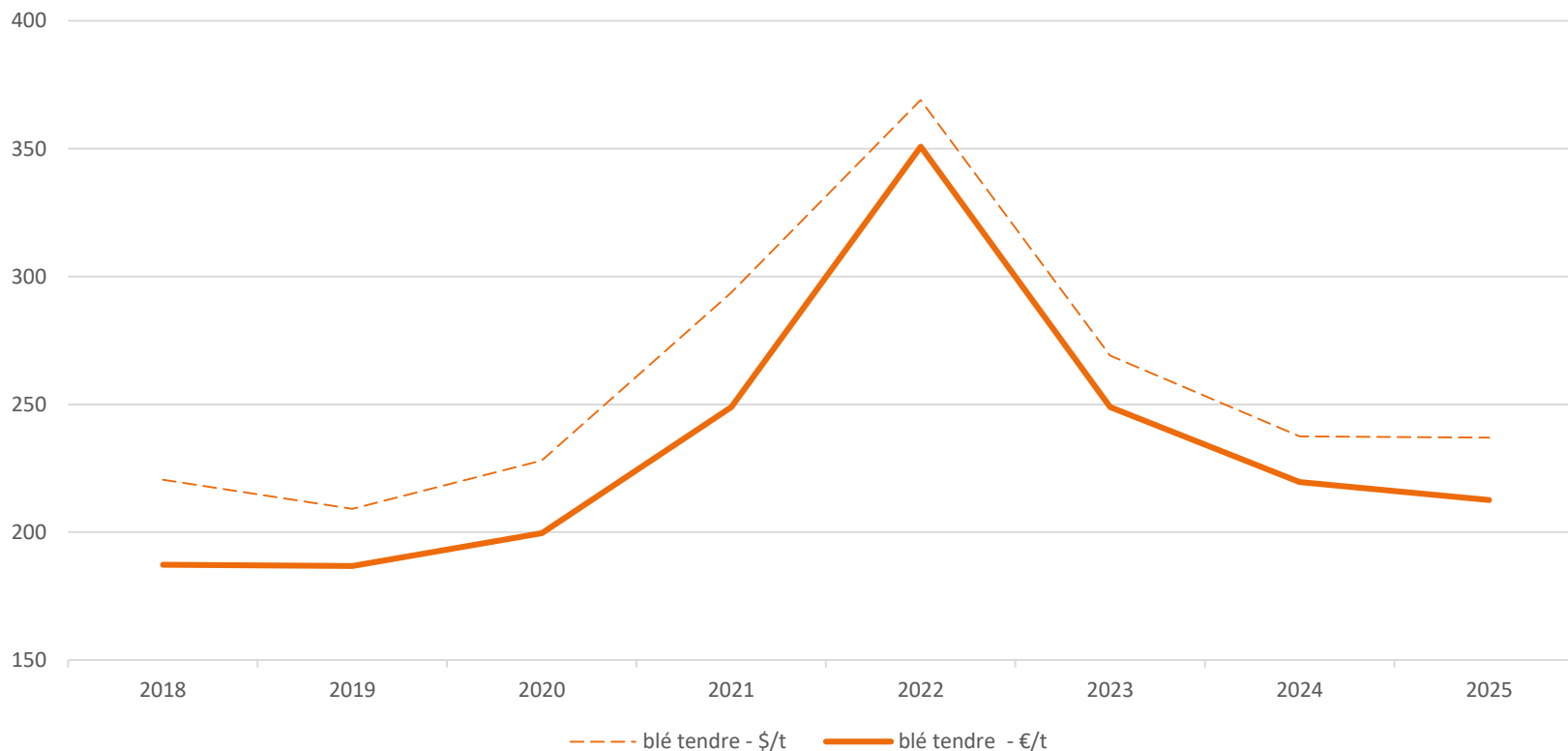
9-oct.-25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina, Up River	200	↑ 0,6%	↑ 5%
Brésil (Paranagua)	208	↓ -1,4%	↑ 2%
EU (France)	222	↓ -5,4%	↓ -7%
Ukraine	214	↓ -0,5%	↑ 6%
États-Unis 3YC	200	↓ -1,5%	↓ -2%

Orges

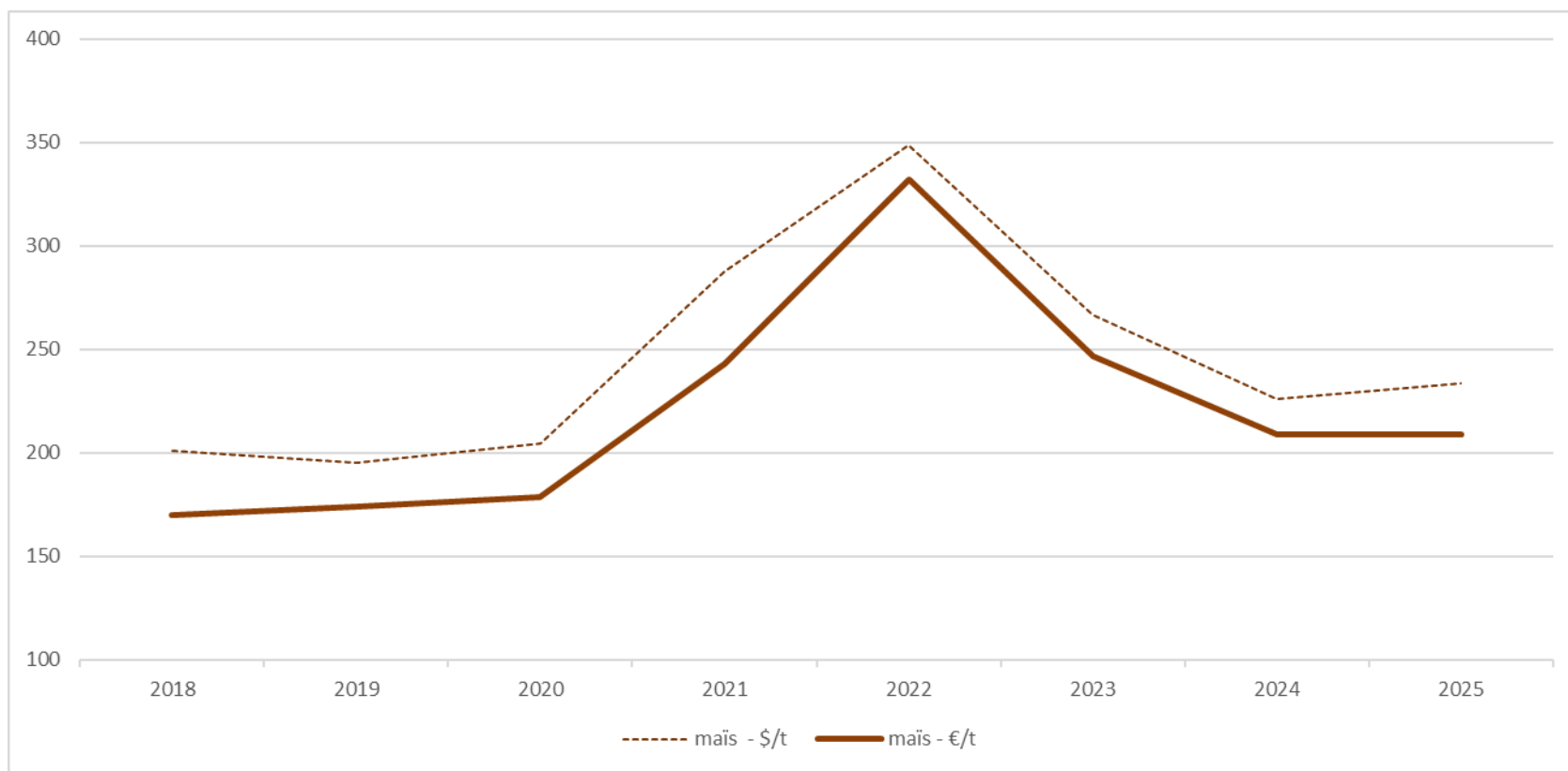


9-oct.-25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Australie - feed	229	↓ -2,6%	↓ -1%
Mer Noire - feed	224	↓ -0,4%	↑ 15%
Argentine - feed	212	↓ -2,8%	↑ 3%
EU France - feed	219	↓ -0,9%	↑ 5%
EU Allemagne - feed	216	↓ -1,9%	↑ 7%
Australie - malte	238	↓ -2,5%	↑ 0%

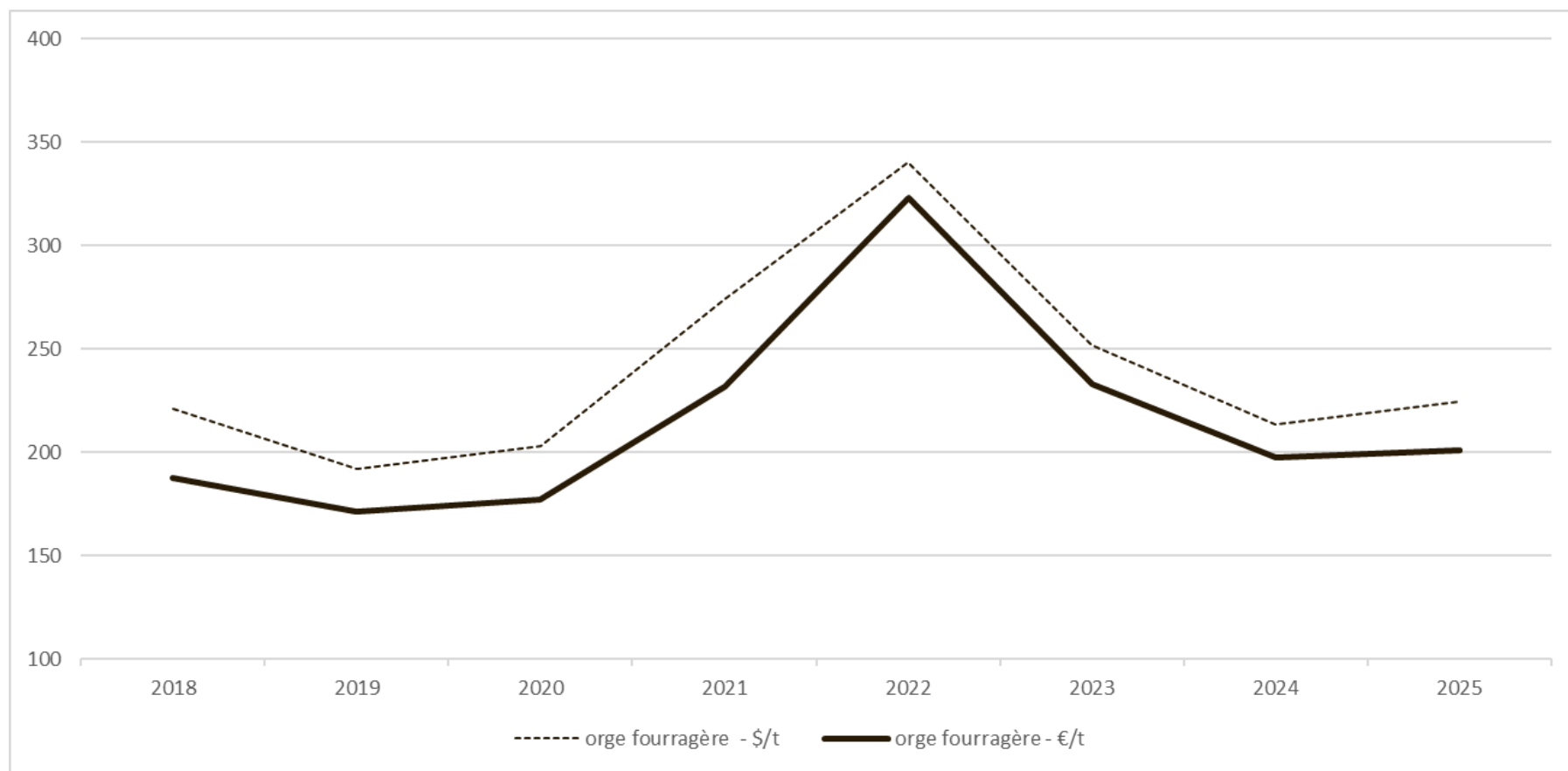
Prix à l'export français - \$/t et €/t 2018-2025 – blé tendre Grade 1 Rouen



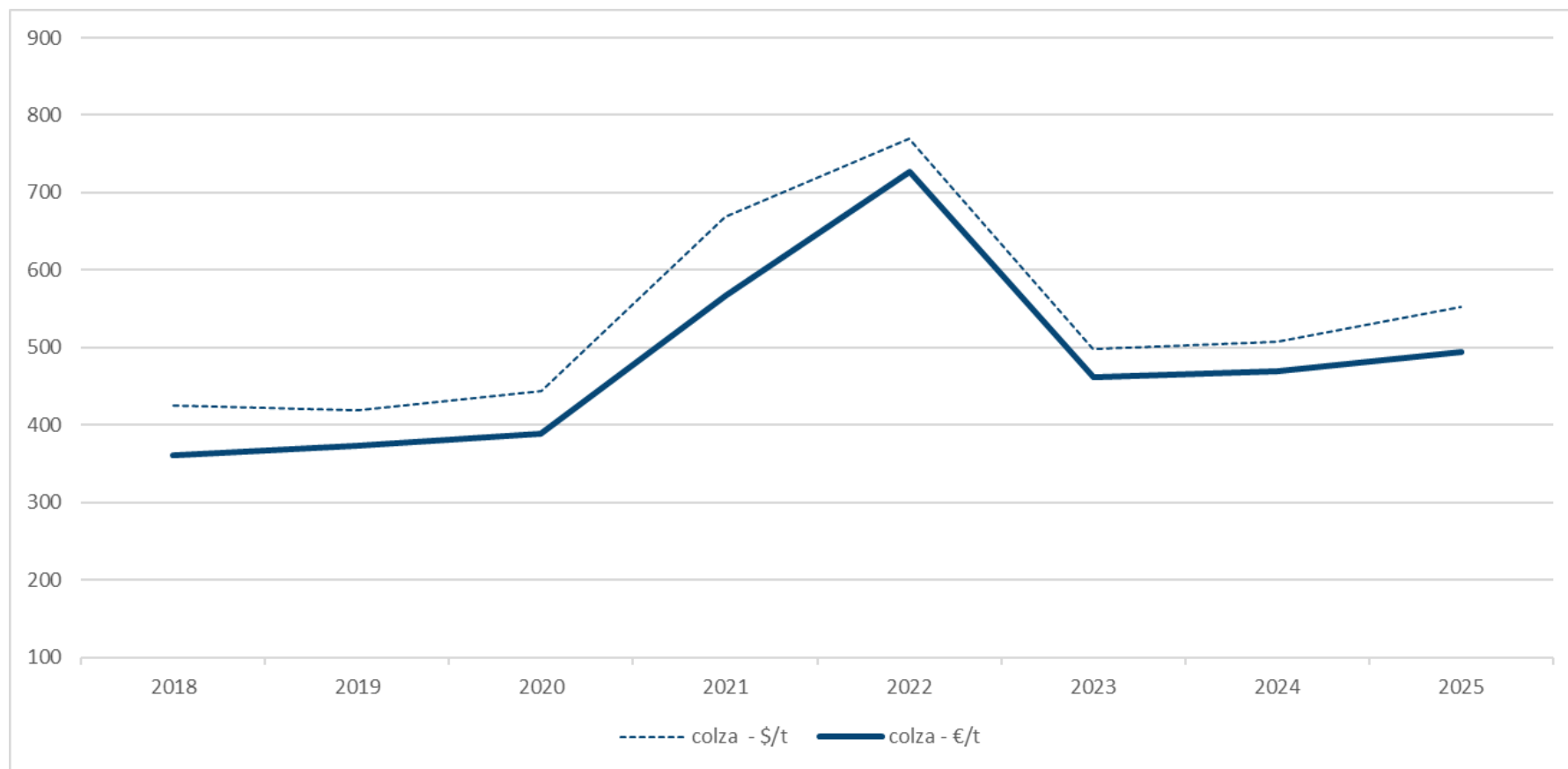
Prix à l'export français - \$/t et €/t 2018-2025 – maïs atlantique



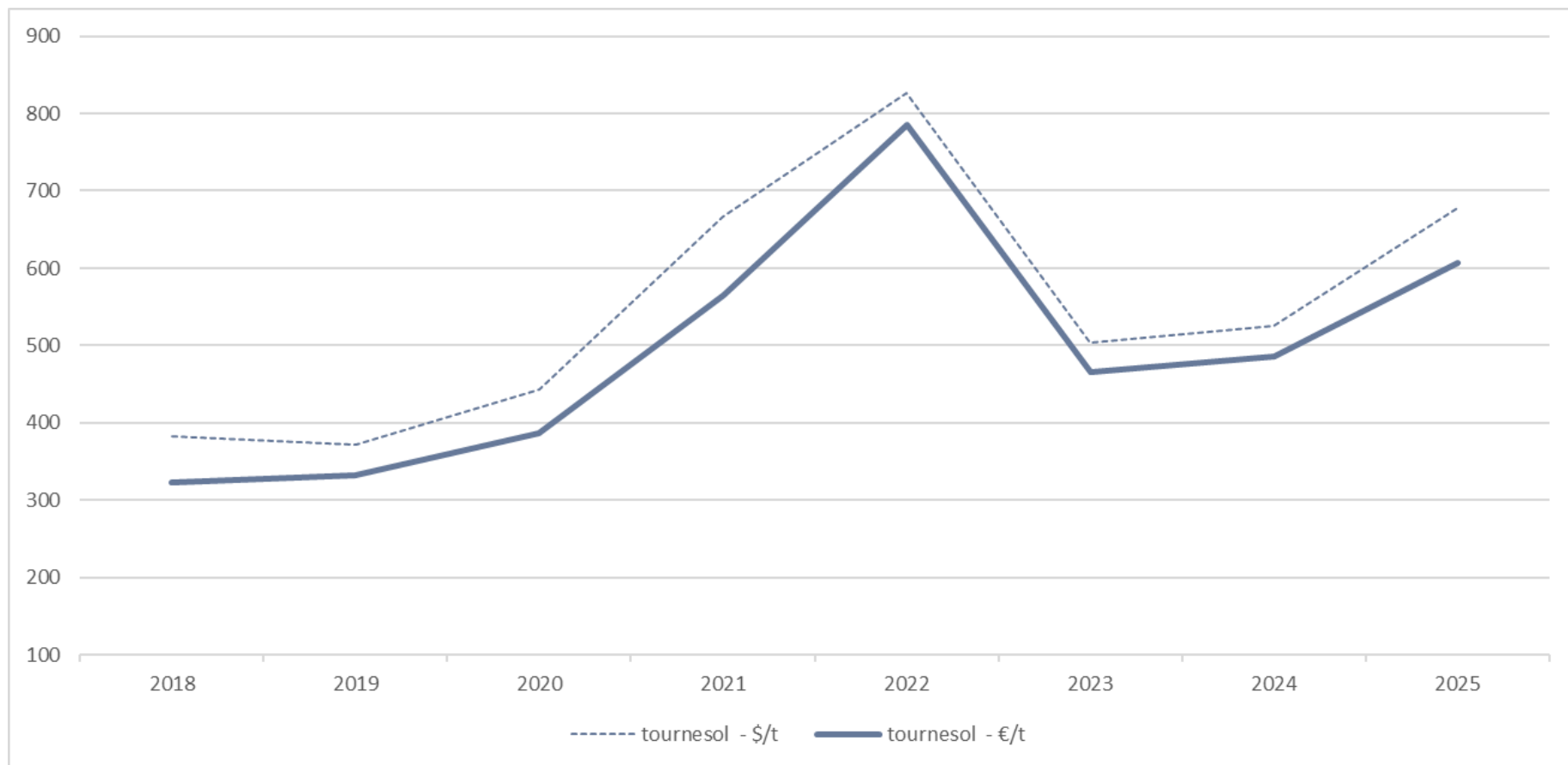
Prix à l'export français - \$/t et €/t 2018-2025 – orge fourragère Rouen



Prix à l'export français - \$/t et €/t 2018-2025 – Colza Moselle



Prix à l'export français - \$/t et €/t 2018-2025 – Tournesol Bordeaux



En résumé



L'euro reste fort face au dollar avec + 6 % en un an, avec une légère baisse depuis le début du mois

Le baril de pétrole reste sur une tendance baissière, à 65,22 \$/t au 09/10

Pas de nouveau rapport USDA (shutdown), mais les récoltes mondiales record en blé et maïs semblent confirmées pour le moment.

Prix internationaux à l'export : les prix du blé dur sont en baisse mensuelle et annuelle

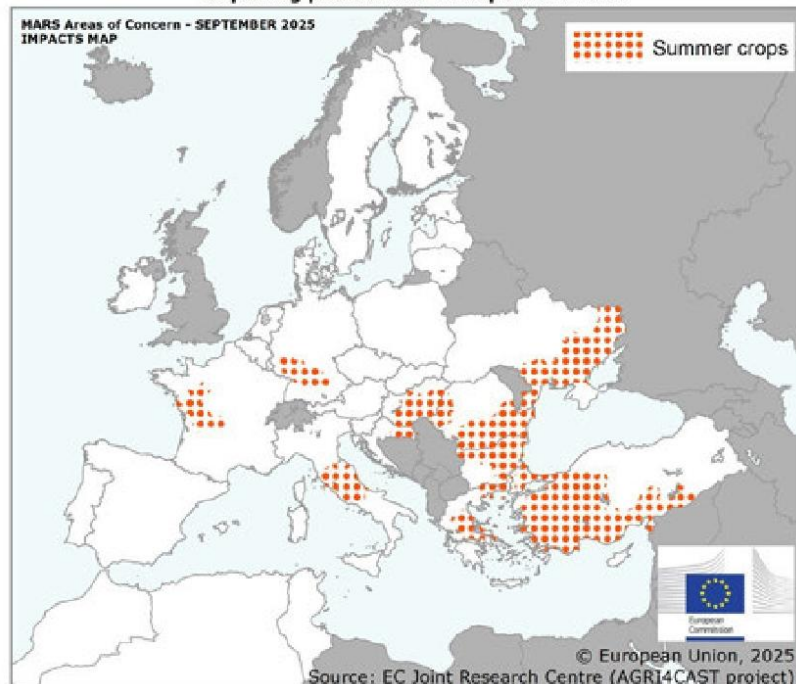
Prix du maïs : chute du prix à l'export du maïs ukrainien depuis la fin août, pour revenir aux niveaux du début d'année

Marchés céréaliers – Situation UE

Conditions climatiques en Europe

AREAS OF CONCERN - IMPACTS

Reporting period: until 13 September 2025

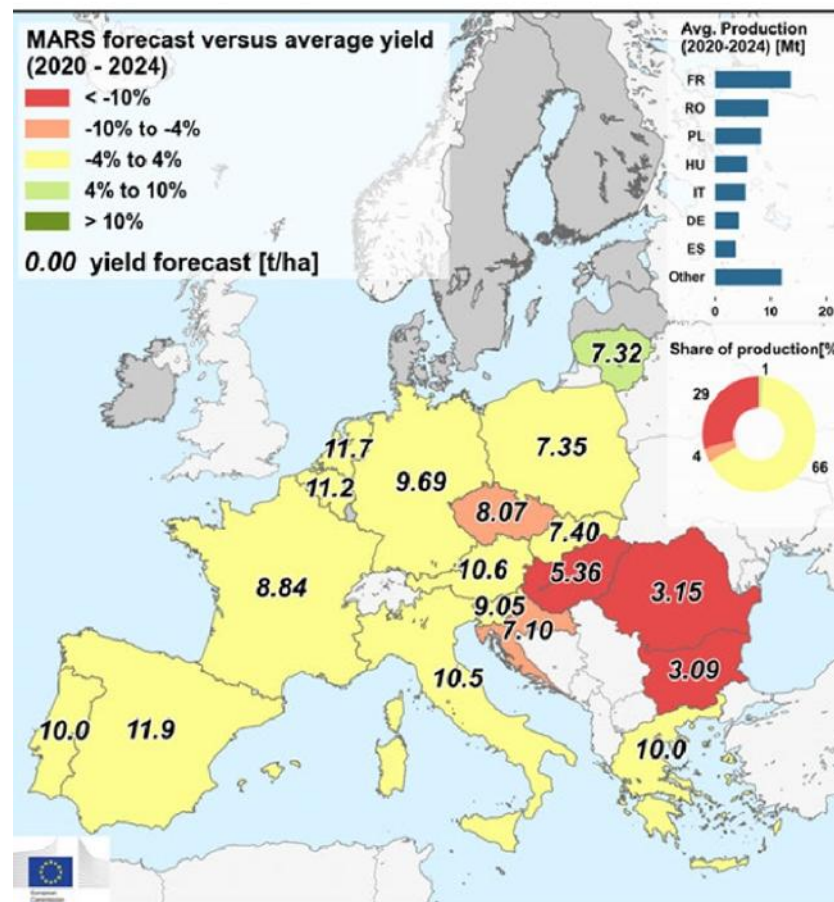


• Rendement maïs impacté :

- Bulgarie (- 35 %)
- Roumanie (- 22 %)
- Hongrie (- 17 %)
- République tchèque (- 7 %)
- **UE (- 3 % → 69 q/ha)**
- France (- 1 %)

(Var. 2025 / moy. 5 ans → prévision de rendement moyen 2025)

Grain maize - yield forecast 2025



Bilan européen blé tendre

(Comité de gestion Cultures Arables 25/09/25)

UE27 (en Mt) Au 25/09/2025	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26 août	2025/26 sept	Var. M-1	Var. C-1	Var. M- Sans
Stock initial	9,6	8,6	15,4	19,7	16,8	8,8	8,7	-0,7%	-48,0%	-38%
Production	118	130	126	125	112	128,1	132,6	3,5%	18,7%	8,5%
Surfaces (1000/ha)	20 664	21 816	21 929	21 916	20 203	20 985	21 431	2,1%	6,1%	0,6%
Rendements (t/ha)	5,7	5,9	5,7	5,7	5,5	6,1	6,2	1,4%	11,9%	8,2%
Importations	2	2,8	9,6	9,6	8	3,5	3,5	0,0%	-56,1%	-45,4%
Total disponible	129,9	141,5	150,9	154,5	136,4	140,4	144,8	3,2%	6,1%	1,5%
Utilisations domestiques	93,6	95,7	98,9	101,9	102,4	103	103	0,0%	0,6%	4,6%
Alim. humaine	41,0	41,1	41,6	41,6	41,9	42	42	0,0%	0,2%	1,3%
Alim. animale	38,2	39,8	43,1	45,8	46,0	46,4	46,4	0,0%	0,9%	9,0%
Industrielle	9,1	9,4	8,8	9,2	9,2	9,2	9,2	0,0%	0,0%	0,7%
dont éthanol/carburant	3,1	3,4	2,8	3,4	3,4	3,4	3,4	0,0%	0,0%	5,6%
Semences	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%	0,0%	0,0%
Pertes	0,7	0,8	0,8	0,8	0,7	0,8	0,8	3,5%	18,7%	8,5%
Exportations	27,4	29,3	32,7	35,4	25,3	29,8	31	4,1%	22,3%	3,3%
Total utilisations	121	124,9	131,5	137,3	127,7	132,7	134	0,9%	4,9%	4,3%
Stock final	8,9	16,6	19,4	17,2	8,7	7,6	10,8	42,0%	24,0%	-23,6%
Ratio Stock/Conso.	7%	13%	15%	13%	7%	6%	8%			

Bilan européen orge

(Comité de gestion Cultures Arables 25/09/25)

UE27 (en Mt) Au 25/09/2025	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26 août	2025/26 sept	Var. M-1	Var. C-1	Var. M-5ans
Stock initial	4,4	4,5	4,1	5,7	3,6	2,9	2,2	-23,1%	-38,3%	-50%
Production	54,0	52,0	51,5	47,0	49,1	53,7	55,7	3,8%	13,5%	9,9%
Surfaces (1000/ha)	11019	10268	10289	10368	10300	10186	10202	0,2%	-0,9%	-2,4%
Rendements (t/ha)	4,9	5,0	5,0	4,5	4,8	5,3	5,5	3,6%	14,5%	12,9%
Importations	1,2	1,1	2,0	2,0	1,3	1,5	1,5	-0,4%	16,9%	-1,3%
Total disponible	59,6	57,5	57,6	54,7	54,1	58,1	59,5	2,3%	10,0%	4,9%
Utilisations domestiques										
Alim. humaine	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,2%	0,8%
Alim. animale	35,6	33,0	32,5	31,5	32,9	33,2	33,2	0,0%	0,9%	0,2%
Industrielle	6,0	6,7	6,7	6,8	6,8	6,8	6,8	0,0%	0,0%	3,0%
dont éthanol/carburant	0,4	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0%	0,0%	12,6%
Semences	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	0,0%	0,0%	0,0%
Pertes	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	3,8%	13,5%	9,9%
Exportations	10,6	10,5	9,9	10,0	9,4	10,1	10,1	0,0%	8,1%	0,3%
Total utilisations	55,1	53,0	51,9	51,0	51,8	52,9	52,9	0,0%	2,1%	0,6%
Stock final	4,5	4,5	5,7	3,6	2,2	5,2	6,6	25,6%	193%	59,4%
Ratio Stock/Conso.	8%	9%	11%	7%	4%	10%	12%			

Bilan européen maïs

(Comité de gestion Cultures Arables 25/09/25)

UE27 (en Mt) Au 25/09/2025	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26 août	2025/26 sept	VAR. M-1	Var. C-1	Var. M- 5ans
Stock initial	21,8	19,5	20,2	20,2	19,2	19,0	18,9	-0,3%	-1,4%	-6,3%
Production	68,0	72,7	53,1	61,2	59,6	57,6	56,8	-1,3%	-4,6%	-9,7%
Surfaces (1000/ha)	9 254	9 247	8 839	8 299	8 815	8 345	8 323	-0,3%	-5,6%	-6,4%
Rendements (t/ha)	7,29	7,91	6,01	7,4	6,8	6,9	6,8	-1,0%	1,0%	-3,4%
Importations	14,5	16,3	26,1	19,0	20,0	18,8	18,8	0,0%	-6,1%	-2,1%
Total disponible	104,3	108,6	99,4	100,5	98,8	95,3	94,6	-0,8%	-4,3%	-7,6%
Utilisations domestiques	80,3	82,0	74,9	76,4	76,9	78,3	78,3	0,0%	1,8%	0,2%
Alim. humaine	4,7	4,7	4,7	4,7	4,8	4,8	4,8	0,0%	0,2%	1,1%
Alim. animale	63,5	64,6	58,0	58,9	59,4	60,7	60,7	0,0%	2,3%	-0,2%
Industrielle	11,3	11,9	11,4	12,0	12,0	12,0	12,0	0,0%	0,0%	2,4%
dont éthanol/carburant	6,2	6,8	6,3	6,9	6,90	6,90	6,90	0,0%	0,0%	4,2%
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,0%	0,0%
Pertes	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4	0,3	0,3	-1,3%	-4,6%	-9,7%
Exportations	3,7	6,6	4,2	4,8	3,0	3,5	3	-14,3%	1,0%	-32,5%
Total utilisations	84,0	88,6	79,0	81,2	79,9	81,8	81,3	-0,6%	1,7%	-1,6%
Stock final	20,3	20,0	20,4	19,2	18,9	13,6	13,3	-2,0%	-29,7%	-32,7%
Ratio Stock/Conso.	24%	23%	26%	24%	24%	17%	16%			

Bilan européen blé dur

(Comité de gestion Cultures Arables 25/09/25)

UE27 (en Mt) Au 25/09/2025	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26 août	2025/26 sept	Var. M-1	Var. C-1	Var. M- Sans
Stock initial	1,7	2,2	1,3	0,8	0,7	0,1	0,2	66,0%	-65,0%	-82,7%
Production	7,3	7,7	7,5	7,4	7,2	8,3	8,3	-0,1%	14,9%	11,5%
Surfaces (1000/ha)	2 112	2 260	2 283	2 317	2 158	2 252	2 156	-4,2%	-0,1%	-3,1%
Rendements (t/ha)	3,5	3,6	3,3	3,2	3,3	3,7	3,8	4,4%	15,0%	14,0%
Importations	2,9	1,4	2,0	2,5	2,1	2,2	2,2	-0,5%	6,9%	1,1%
Total disponible	12,0	11,3	10,8	10,8	9,9	10,7	10,7	0,7%	7,9%	-2,1%
Utilisations domestiques	9,0	9,1	9,2	9,0	8,8	9,1	9	-1,1%	1,4%	-0,7%
Alim. humaine	8,1	8,1	8,2	8,1	8,1	8,2	8,2	0,0%	1,5%	1,3%
Alim. animale	0,4	0,5	0,5	0,3	0,2	0,3	0,2	-33,0%	0,9%	-46,1%
Industrielle	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0%	0,0%	0,0%
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,0%	0,0%
Pertes	0,044	0,046	0,045	0,044	0,043	0,05	0,05	-0,1%	14,9%	11,5%
Exportations	0,8	1,1	0,9	1,1	0,9	0,9	0,9	1,6%	6,9%	-2,3%
Total utilisations	9,8	10,3	10,1	10,0	9,7	10,0	9,9	-0,9%	1,9%	-0,9%
Stock final	2,2	1,0	0,8	0,7	0,2	0,7	0,8	24,5%	256%	-15,3%
Ratio Stock/Conso.	22%	10%	8%	7%	2%	7%	8%			

Bilans céréaliers européens

(Comité de gestion Cultures Arables 25/09/25)

UE27 (en Mt) de juillet à juin Au 25/09/2025	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26 août	2025/26 sept	Var. M-1	Var. C-1	Var. M-5ans
Stock initial	43	41	47	51	43	33	33	-2,0%	-24,9%	-28%
Production	281	294	267	268	255	277	284	2,6%	11,3%	4,1%
Surfaces (1000/ha)	51825	52126	51112	50608	49084	49694	50071	0,8%	2,0%	-1,7%
Rendements (t/ha)	5,4	5,6	5,2	5,3	5,2	5,6	5,7	1,9%	9,2%	6,1%
Importations	21	22	40	34	32	26	26	-0,1%	-16,5%	-11,3%
Total disponible	345	357	354	352	330	337	343	2,0%	3,9%	-1,3%
Utilisations domestiques	260	260	255	257	259	260	260	0,0%	0,4%	0,6%
Alim. humaine	58	59	59	59	60	60	60	0,0%	0,4%	1,3%
Alim. animale	163	161	156	157	159	159	159	-0,1%	0,4%	0,1%
Industrielle	29	30	29	30	30	30	30	0,0%	0,0%	1,8%
dont éthanol/carburant	11	12	11	12	12	12	12	0,0%	0,0%	4,5%
Semences	9	9	9	9	9	9	9	0,0%	0,0%	0,0%
Pertes	2	2	2	2	2	2	2	2,6%	11,3%	4,1%
Exportations	43	47	48	52	39	45	45	1,6%	17,0%	-0,6%
Total utilisations	303	307	303	309	298	305	305	0,2%	2,6%	0,4%
Stock final	42	49	51	44	33	32	38	18,7%	16,2%	-13,4%
Ratio Stock/Conso.	14%	16%	17%	14%	11%	10%	12%			

Blé tendre - vision long terme - Euronext - €/t

Milling Wheat/Ble de Meunerie Futures • 3M • Euronext O186,00 H190,75 B185,00 C189,00 +2,75 (+1,48%)

Blé de meunerie (futures)

1 bougie = 1 trimestre

En orange, bougie haussière

En marron, bougie baissière

En €/t



RSI (14, close) 42,58 50,30

Au 13 octobre 2025 : 189 €/t - Au 12 septembre (précédent CS) : 189,75 €/t

Clôture trimestrielle au 30 septembre 2025 : 186,25 €/t

- En euros, rupture de la droite de support long terme

Blé tendre - vision long terme - Euronext - \$/t

Milling Wheat/Ble de Meunerie Futures · 3M · EURONEXT O218,23 H222,20 B217,06 C219,64 +1,24 (+0,57%)

Blé de meunerie (futures)

1 bougie = 1 trimestre

En orange, bougie haussière

En marron, bougie baissière

En \$/t



Au 13 octobre 2025 : 219,64 \$/t

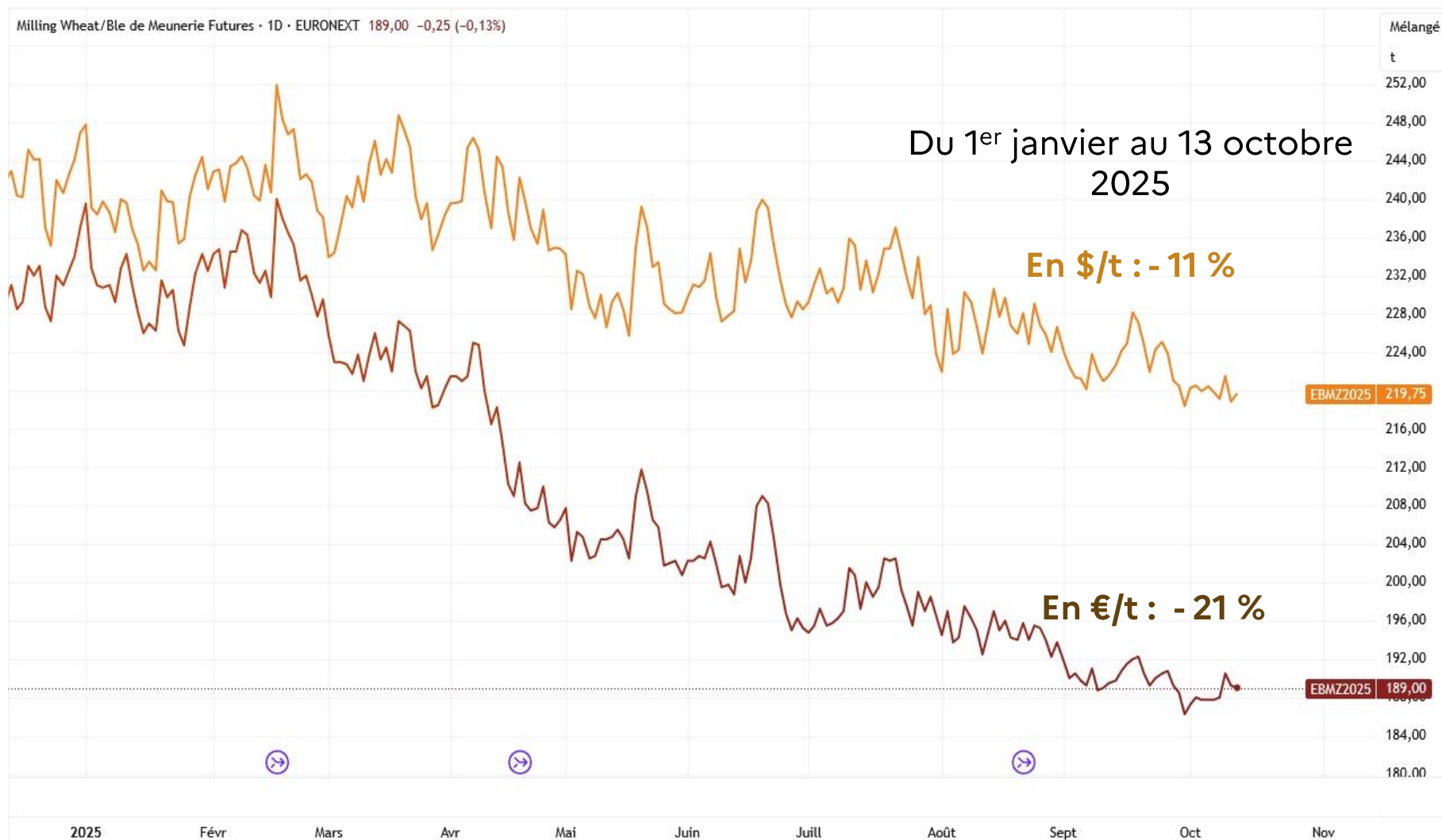
Clôture mensuelle/trimestrielle au 30 septembre 2025 : 218,40 \$/t

- En dollars, droite de support long terme non rompue

Blé tendre - impact parité euro/dollar - Euronext

Depuis janvier 2025

Blé de meunerie (futures)



Maïs - vision long terme - Euronext €/t

Corn/Mais Futures · 3M · Euronext O180,50 H187,25 B179,25 C183,25 +1,50 (+0,83%)

Maïs (futures)

1 bougie = 1 trimestre

En orange, bougie haussière

En marron, bougie baissière

En €/t



Au 13 octobre 2025 : 183,25 €/t - Au 12 septembre (précédent CS) : 186,75 €/t

Clôture mensuelle/trimestrielle de septembre 2025 : 185,25 €/t

En euros, droite de support long terme maintenue

Maïs - vision long terme - Euronext \$/t

Corn/Mais Futures · 3M · Euronext O211,78 H217,73 B210,31 C212,95 -0,17 (-0,08%)

Maïs (futures)

1 bougie = 1 trimestre

En orange, bougie haussière

En marron, bougie baissière

En \$/t



Au 13 octobre 2025 : 212,95 \$/t

Clôture mensuelle/trimestrielle au 30 septembre 2025 : 213,12 \$/t

En dollars, droite de support long terme plus basse

Maïs - impact parité euro/dollar - Euronext

Depuis janvier 2025

Corn/Mais Futures · 1D · EURONEXT 183,25 -0,75 (-0,41%)

Maïs (futures)

Du 1^{er} janvier au 13 octobre 2025

En \$/t : - 3 %

En €/t : - 14 %

EMAX2025 213,25

EMAX2025 183,25

Mélangé

t

244,00

240,00

236,00

232,00

228,00

224,00

220,00

216,00

212,00

208,00

204,00

200,00

196,00

192,00

188,00

184,00

180,00

2025

Févr

Mars

Avr

Mai

Juin

Juill

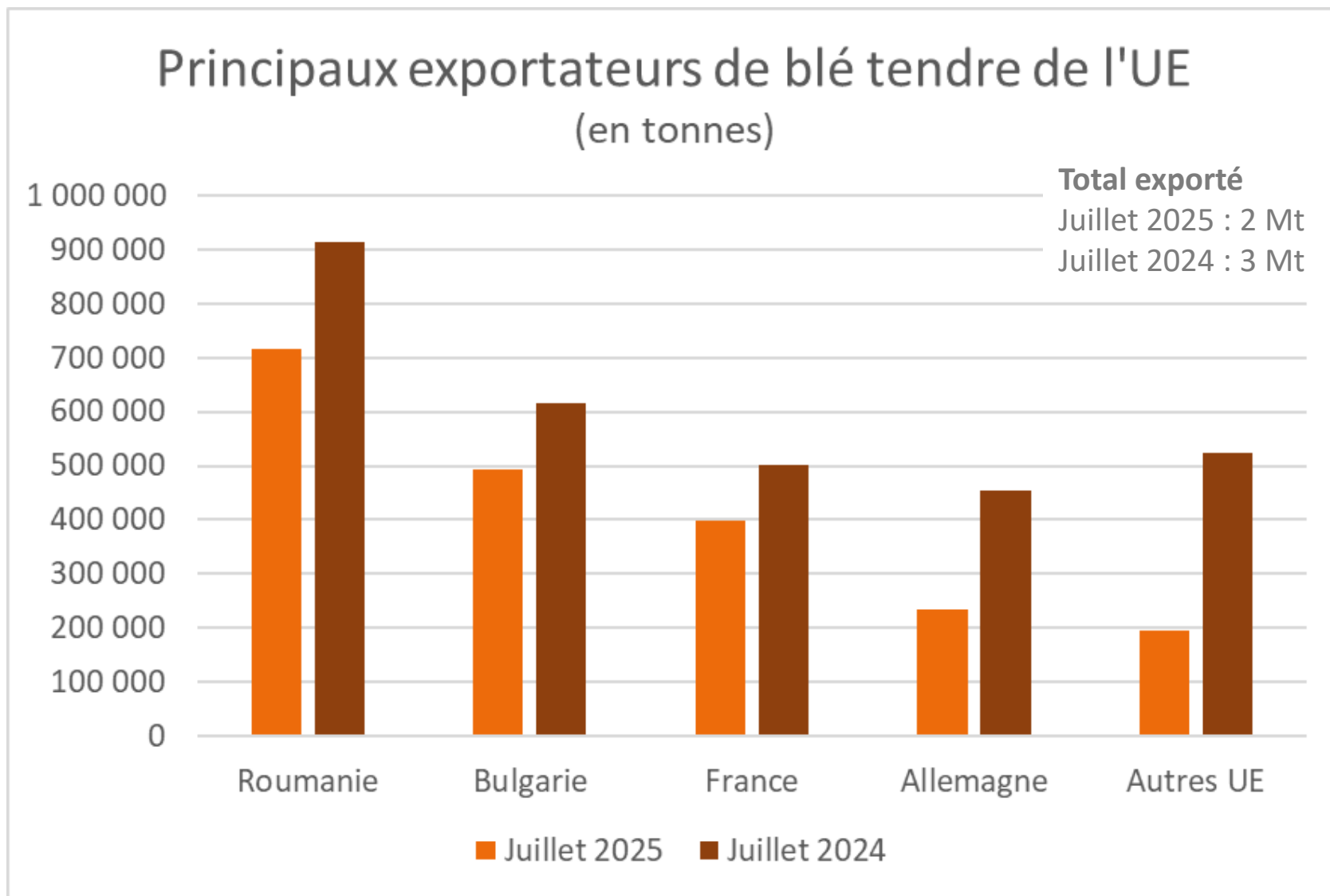
Août

Sept

Oct

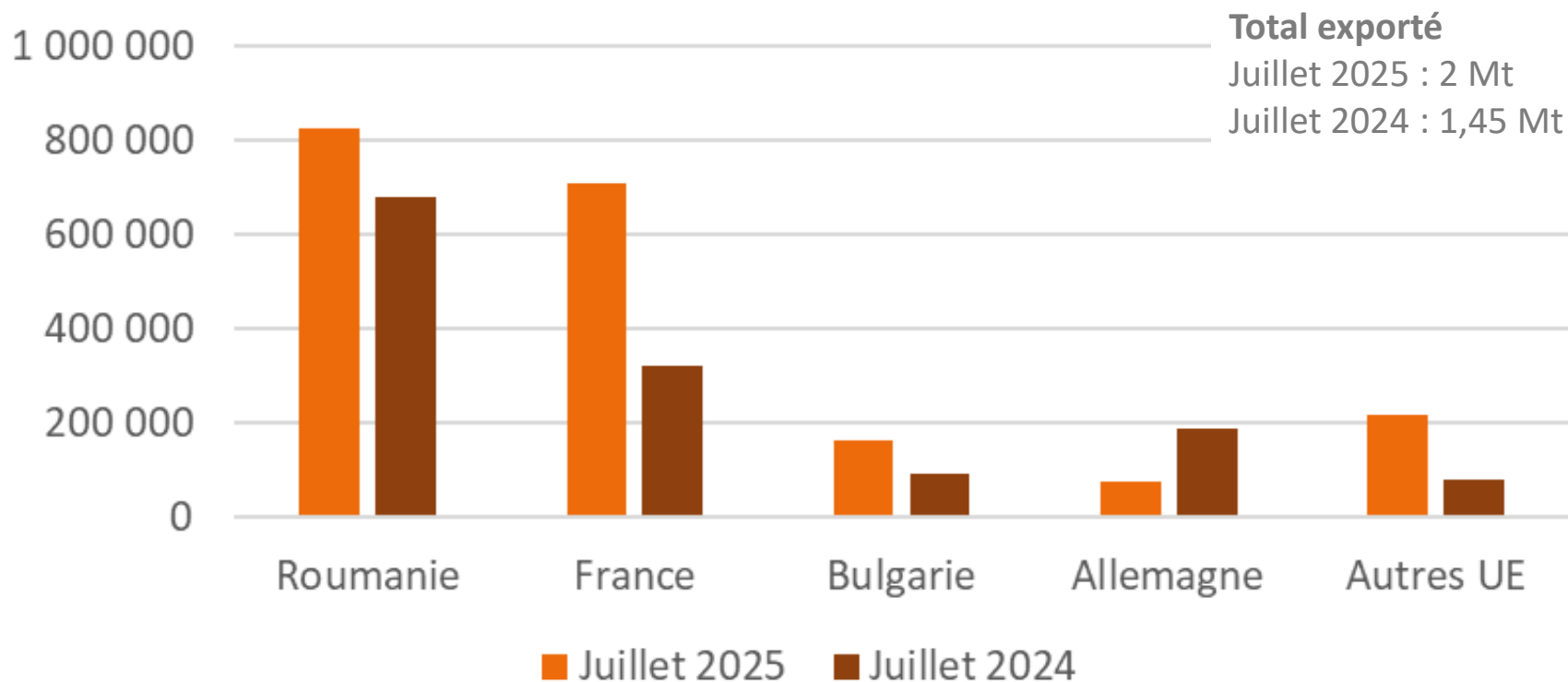
Nov

Blé tendre : échanges UE/pays tiers Exportations 2025/2026



Orge : échanges UE/pays tiers Exportations 2025/2026

Principaux exportateurs d'orge de l'UE (en tonnes)



Maïs : échanges UE/pays tiers Exportations 2025/2026

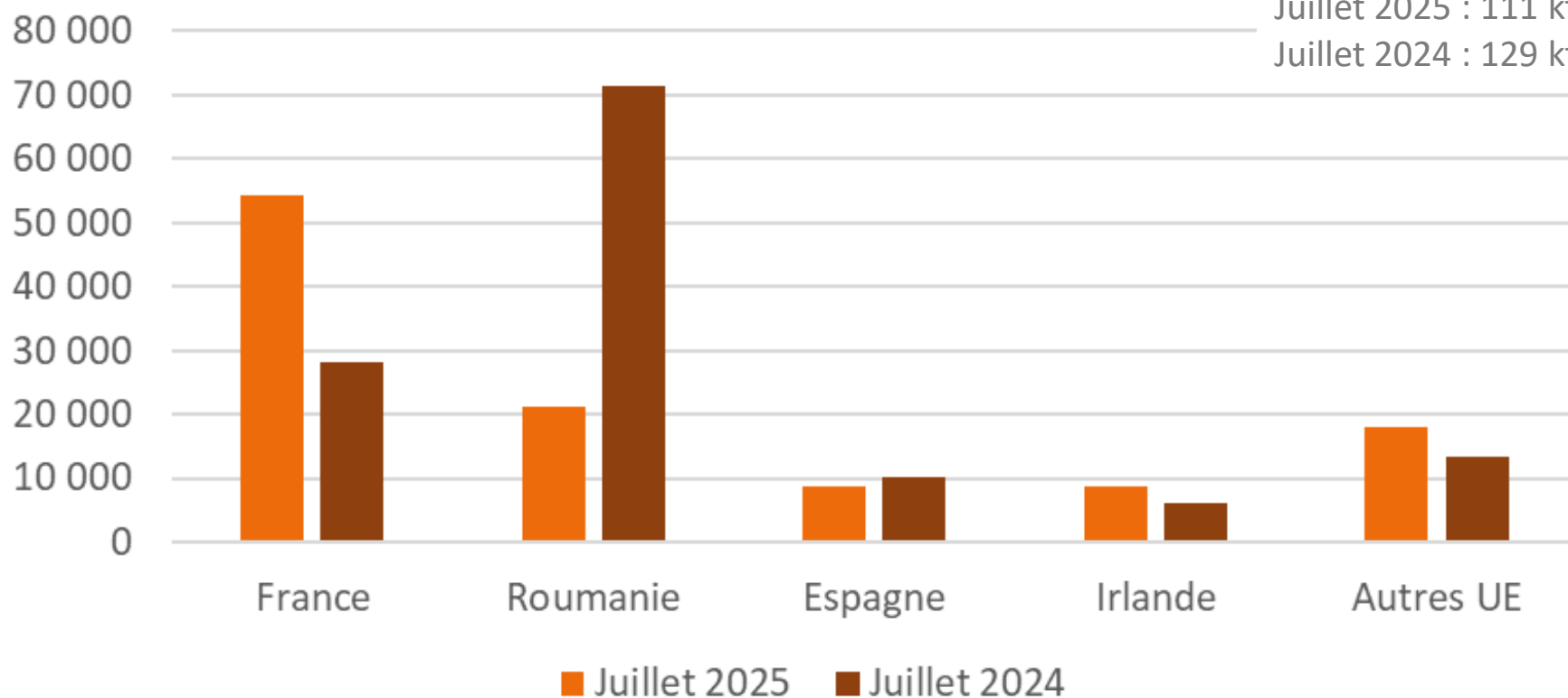
Principaux exportateurs de maïs de l'UE

(en tonnes)

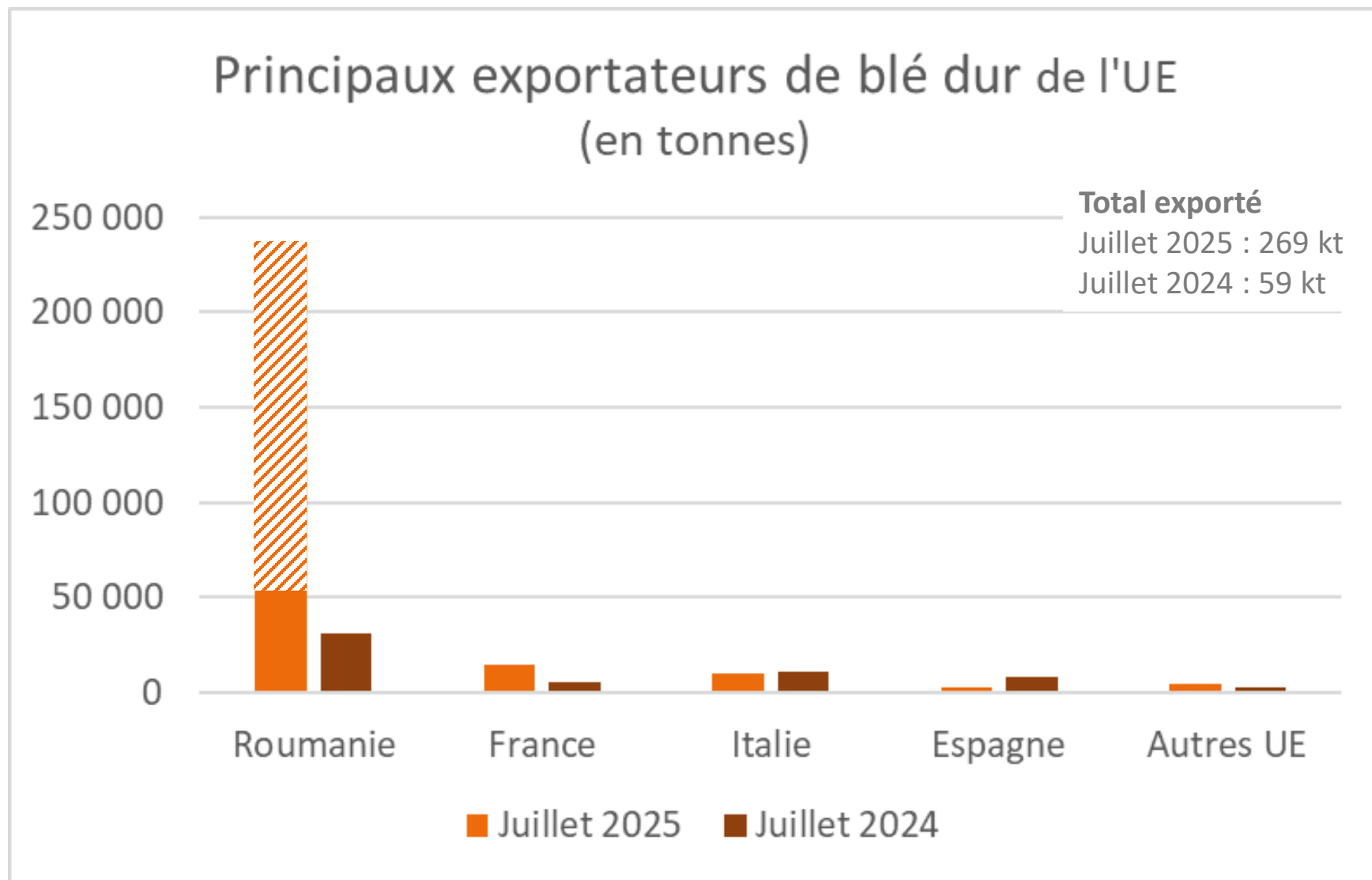
Total exporté

Juillet 2025 : 111 kt

Juillet 2024 : 129 kt

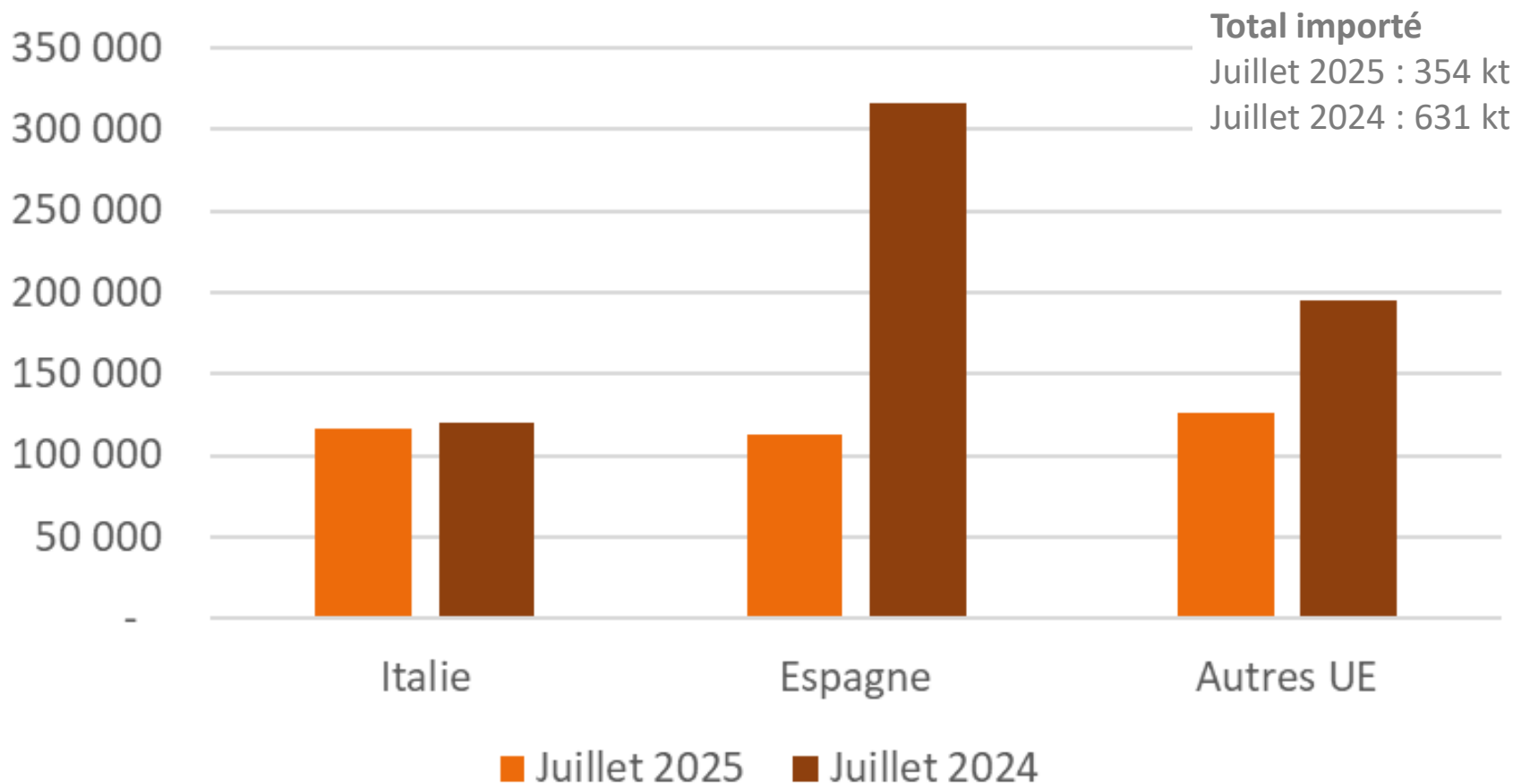


Blé dur : échanges UE/pays tiers Exportations 2025/2026



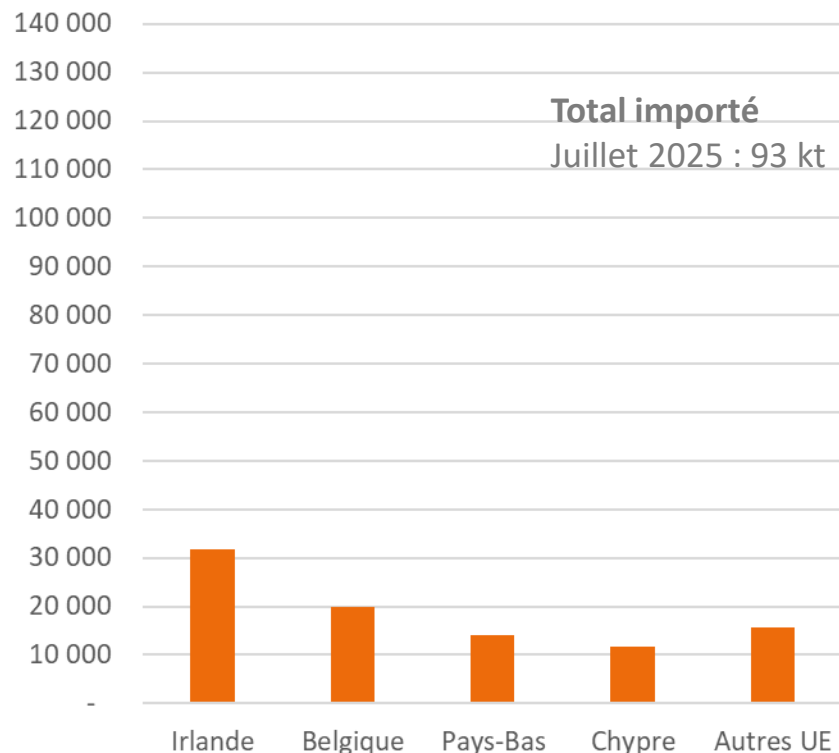
Blé tendre : échanges UE/pays tiers Importations 2025/2026

Principaux importateurs de blé tendre de l'UE (en tonnes)

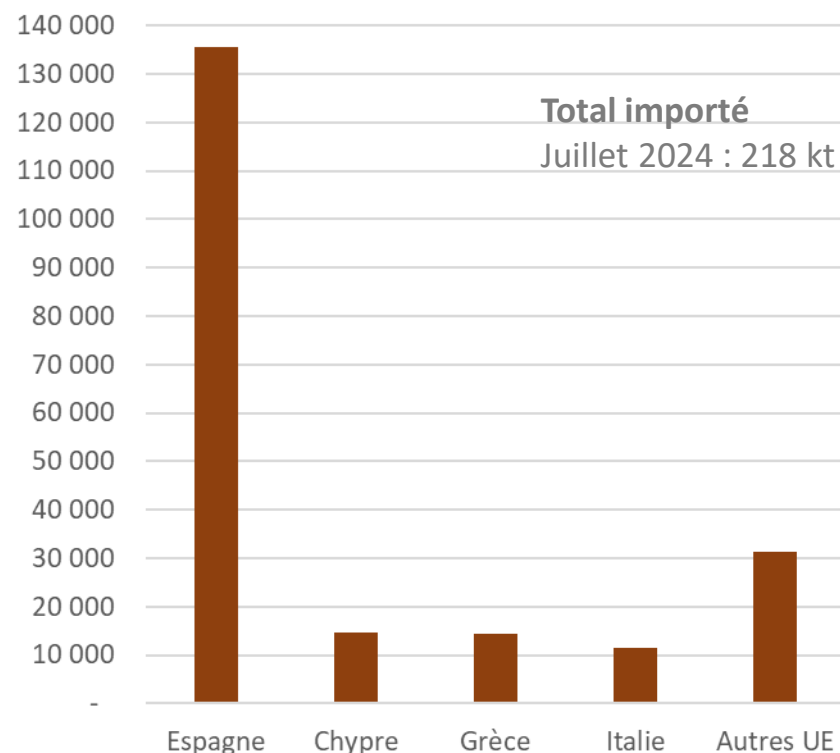


Orge : échanges UE/pays tiers Importations 2025/2026

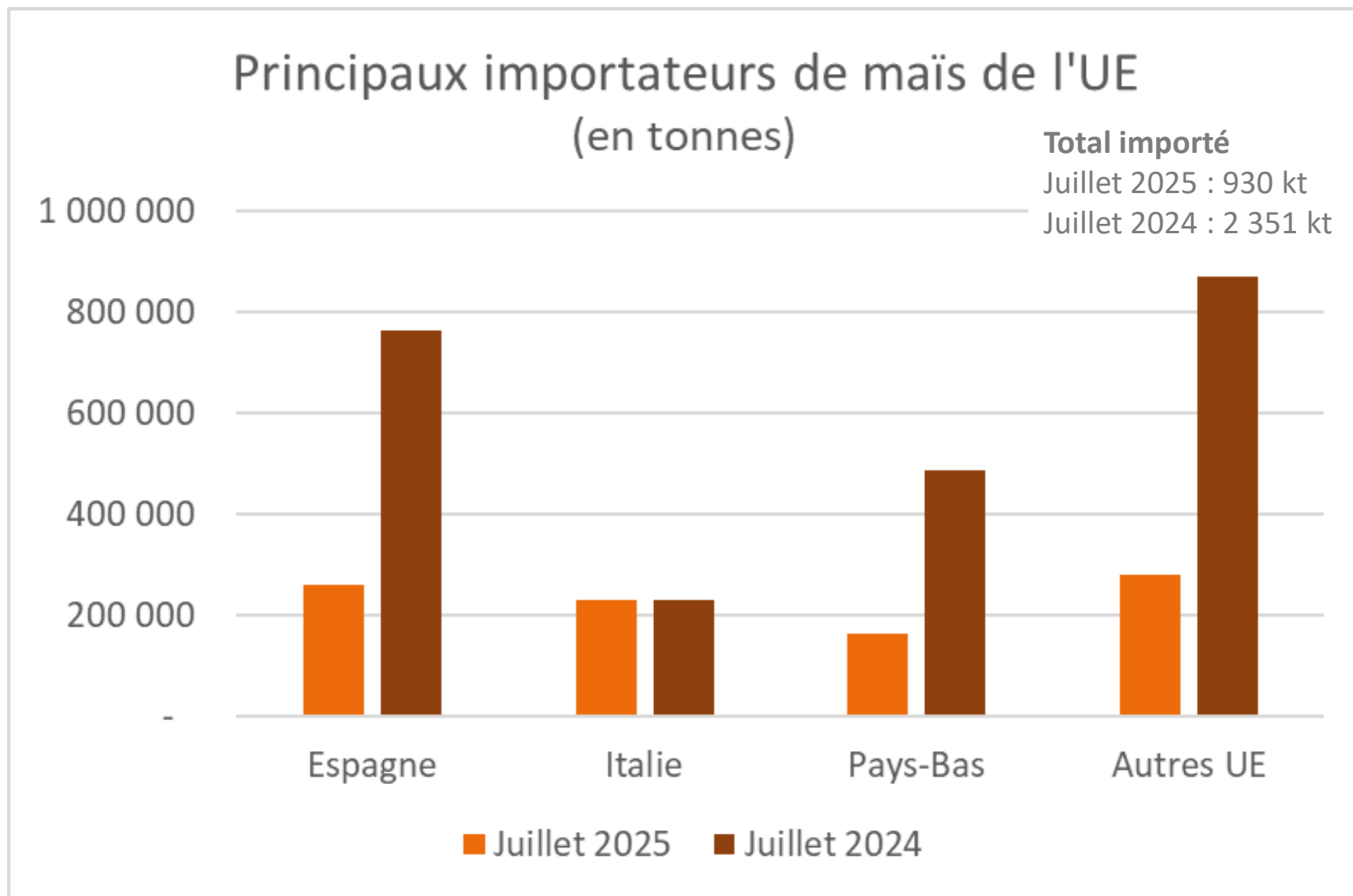
Principaux importateurs d'orge de l'UE
en juillet 2025
(en tonnes)



Principaux importateurs d'orge de l'UE
en juillet 2024
(en tonnes)

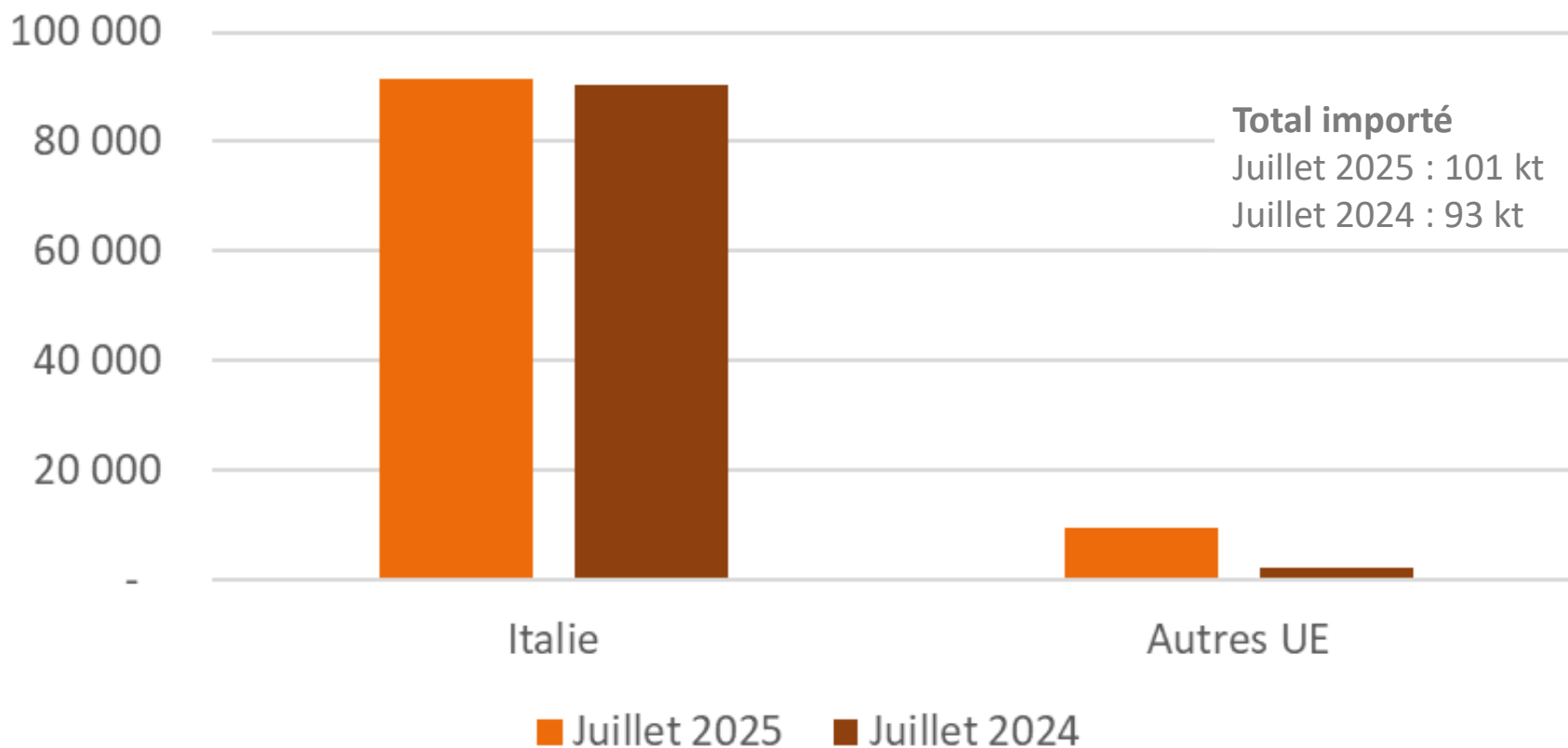


Maïs : échanges UE/pays tiers Importations 2025/2026



Blé dur : échanges UE/pays tiers Importations 2025/2026

Italie, principal importateur de blé dur de l'UE (en tonnes)



Point engrais

Engrais : suivi des prix par la Commission

Reporting date: 03.10.2025

Fertiliser import unit values(€/t):

CN code	Unit value baseline €/t (average 2024)	Reporting period: 01/09/25- 30/09/25		Previous Reporting period: 01/08/25- 31/08/25		Previous Reporting period: 01/07/25- 31/07/25	
	Unit value	Unit value	Percentage variation in unit value	Unit value	Percentage variation in unit value	Unit value	Percentage variation in unit value
Nitrogen fertilisers (CN 3102)	298	324	9%	319	7%	327	10%
Mixed fertilisers containing nitrogen (ex CN 3105)	486	544	12%	531	9%	560	15%

Source: Agri data portal (DG TAXUD customs surveillance system)

Engrais : suivi des prix par la Commission

Rapport de septembre (données au 03/10)

Fertilisers domestic prices (% variation from 2024 average):

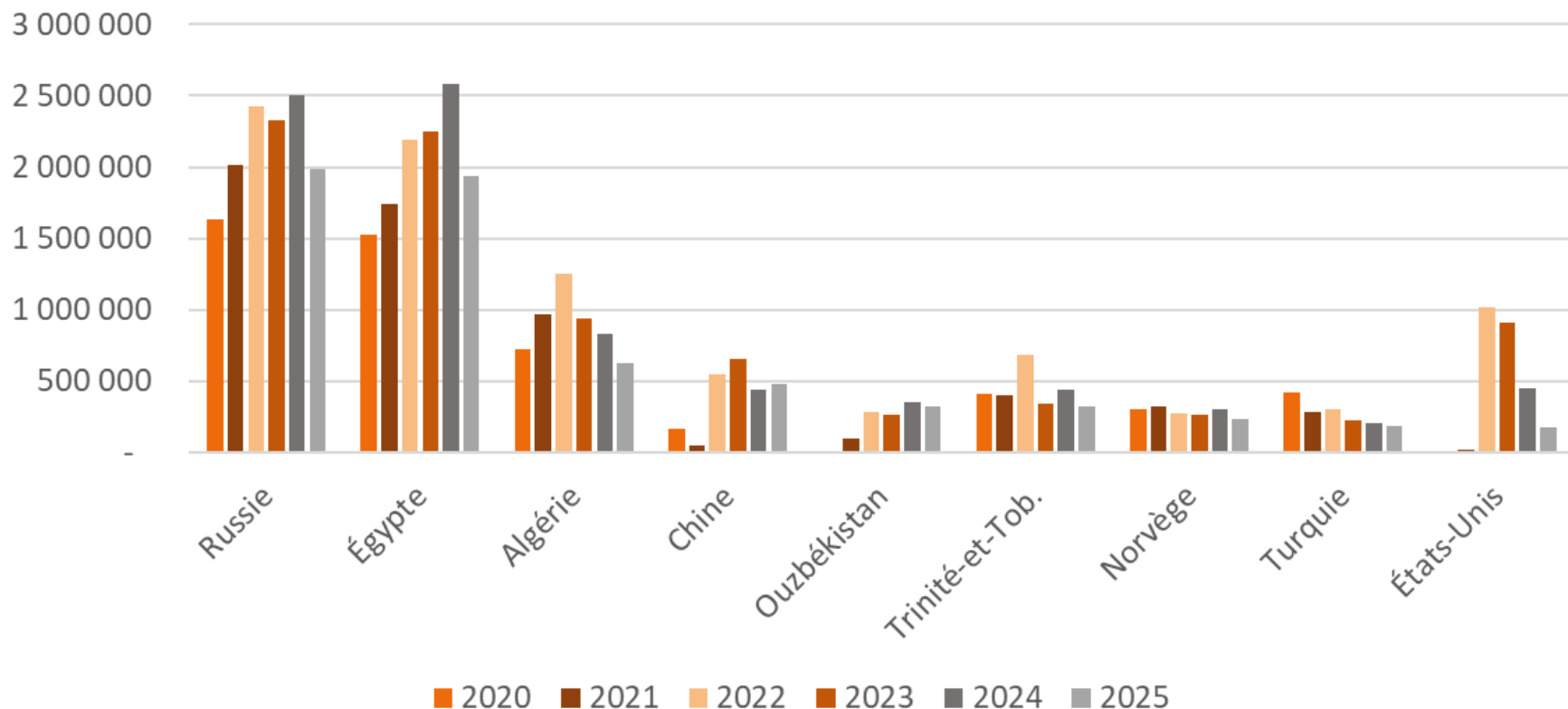
	<i>Reporting period: 01/09/25- 30/09/25</i>	<i>Previous Reporting period: 01/08/25- 31/08/25</i>
Nitrogen fertilisers	15%	21%

Source: Agri food data portal

<i>Previous Reporting period: 01/07/25- 31/07/25</i>
20%

Approvisionnement de l'UE en engrais azotés

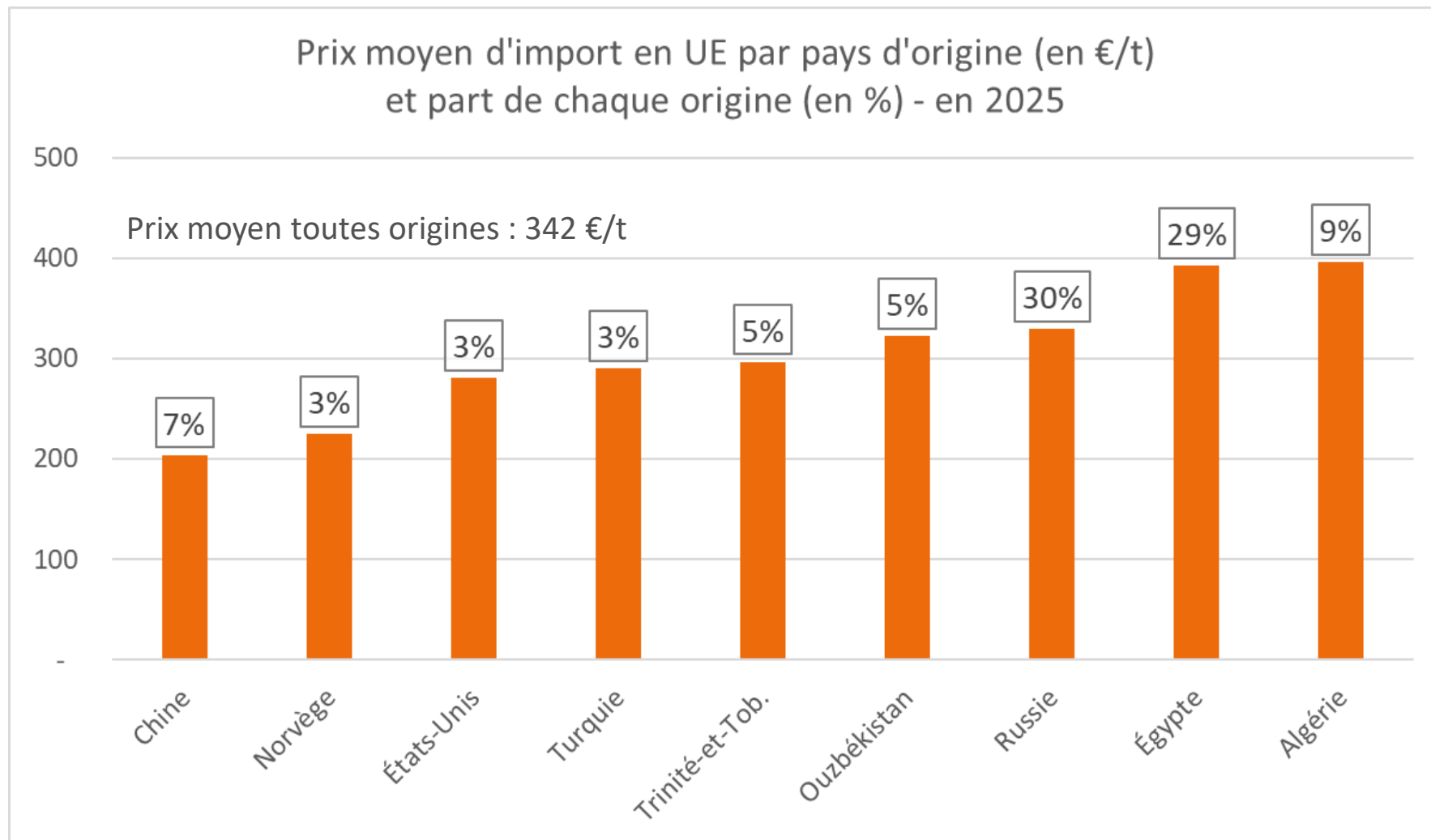
Principaux fournisseurs de l'UE en engrais azotés de 2020 à 2025
(en tonnes)



Source : Agri data – Eurostat (Comext)

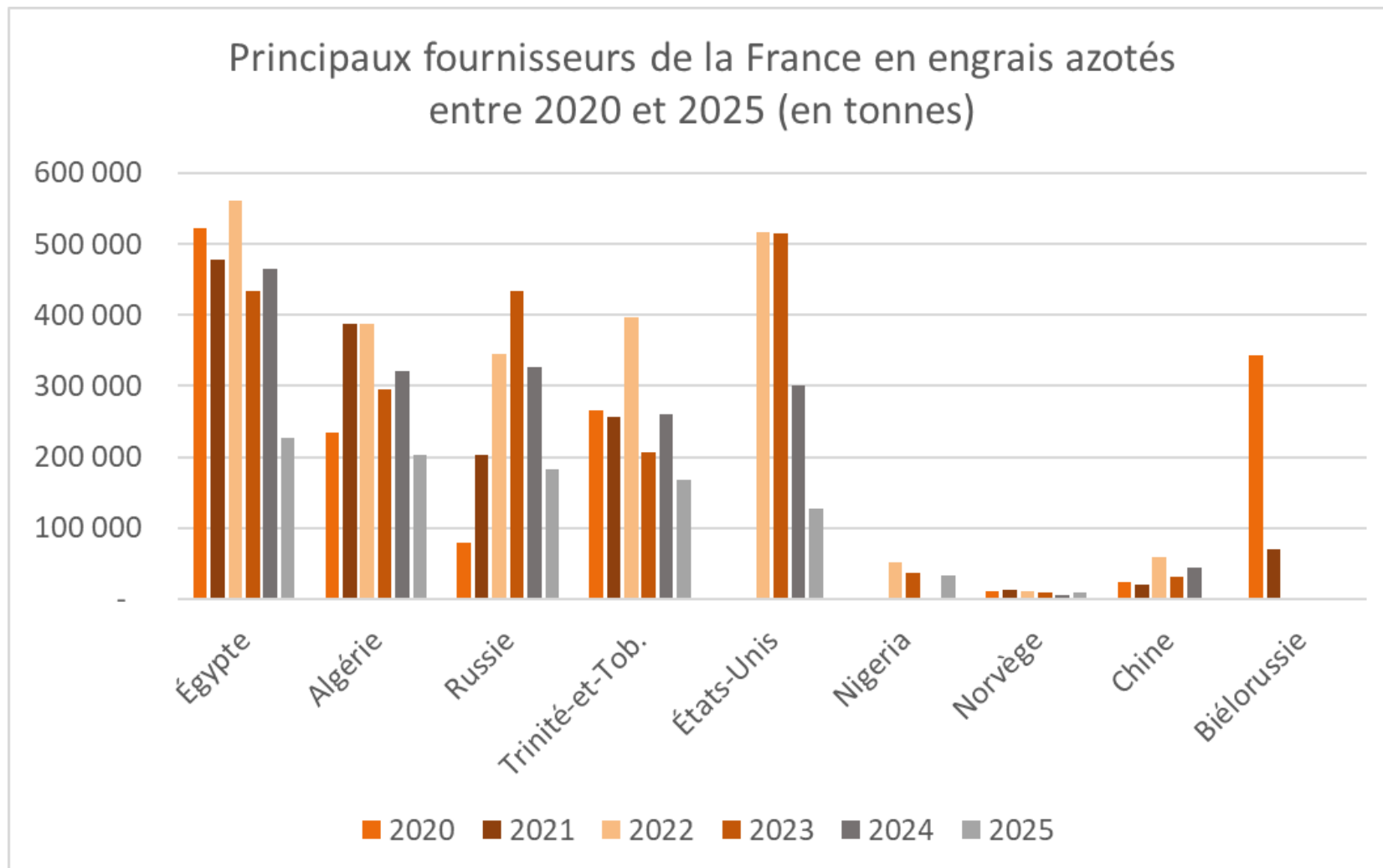
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de l'UE en engrais azotés



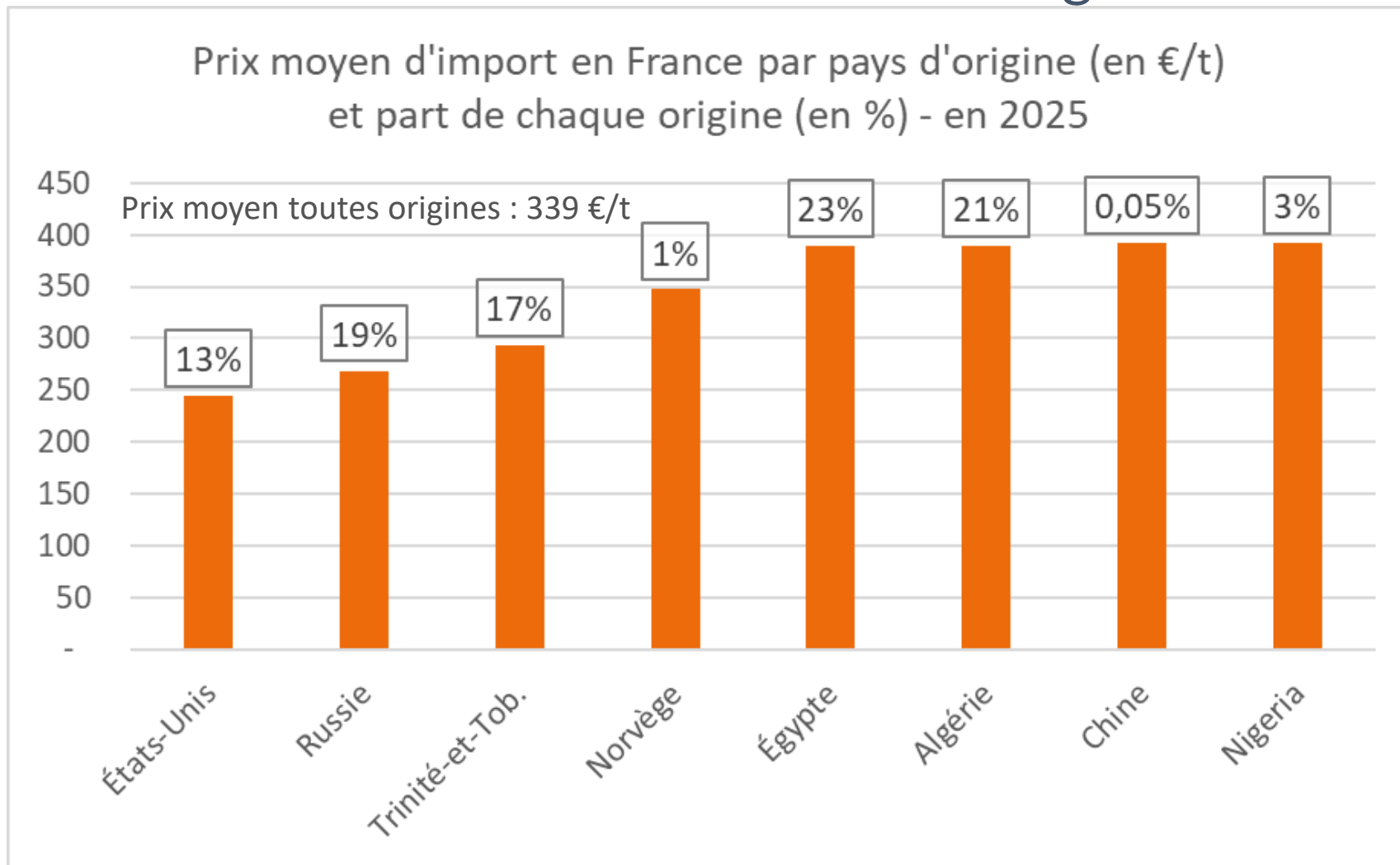
Source : Agri data – Eurostat (Comext)
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de la France en engrais azotés



Source : Agri data – Eurostat (Comext)
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de la France en engrais azotés

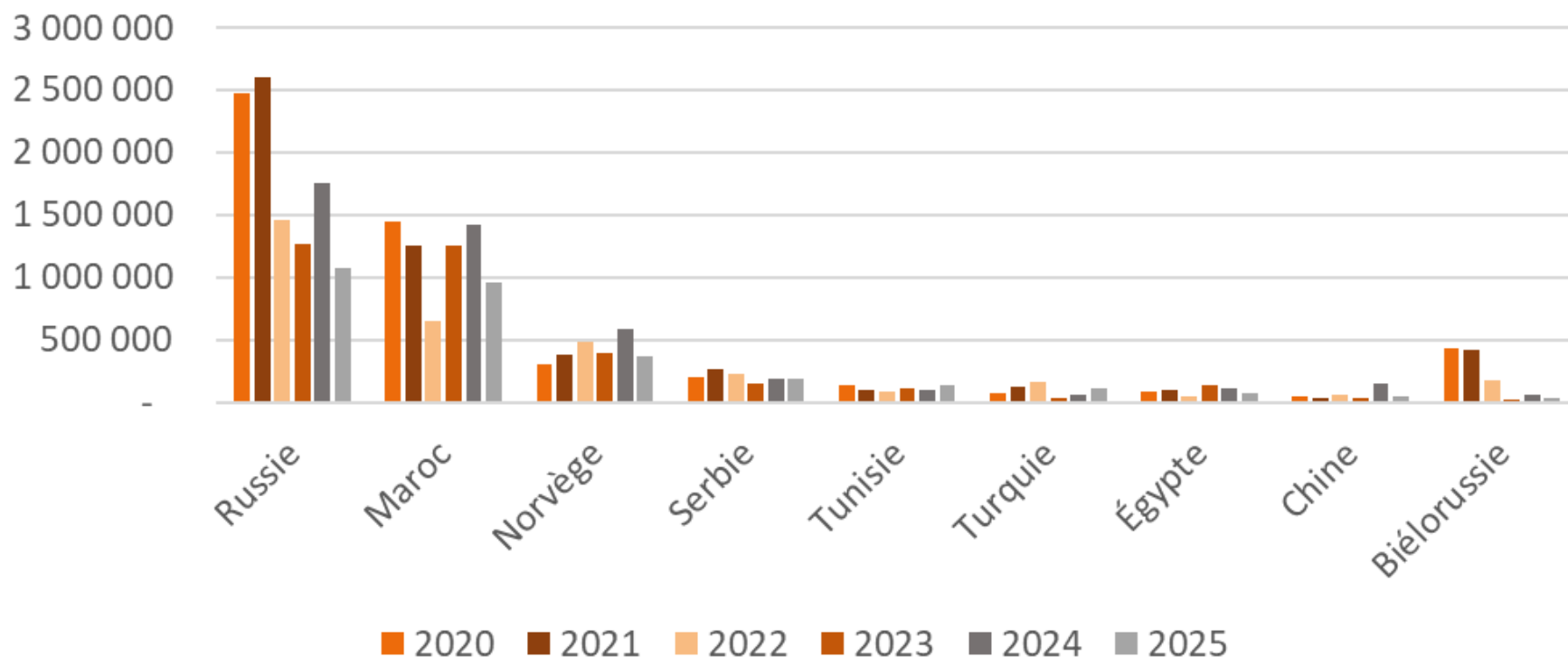


Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de l'UE en engrais mélangés

Principaux fournisseurs de l'UE en engrais mélangés
de 2020 à 2025 (en tonnes)

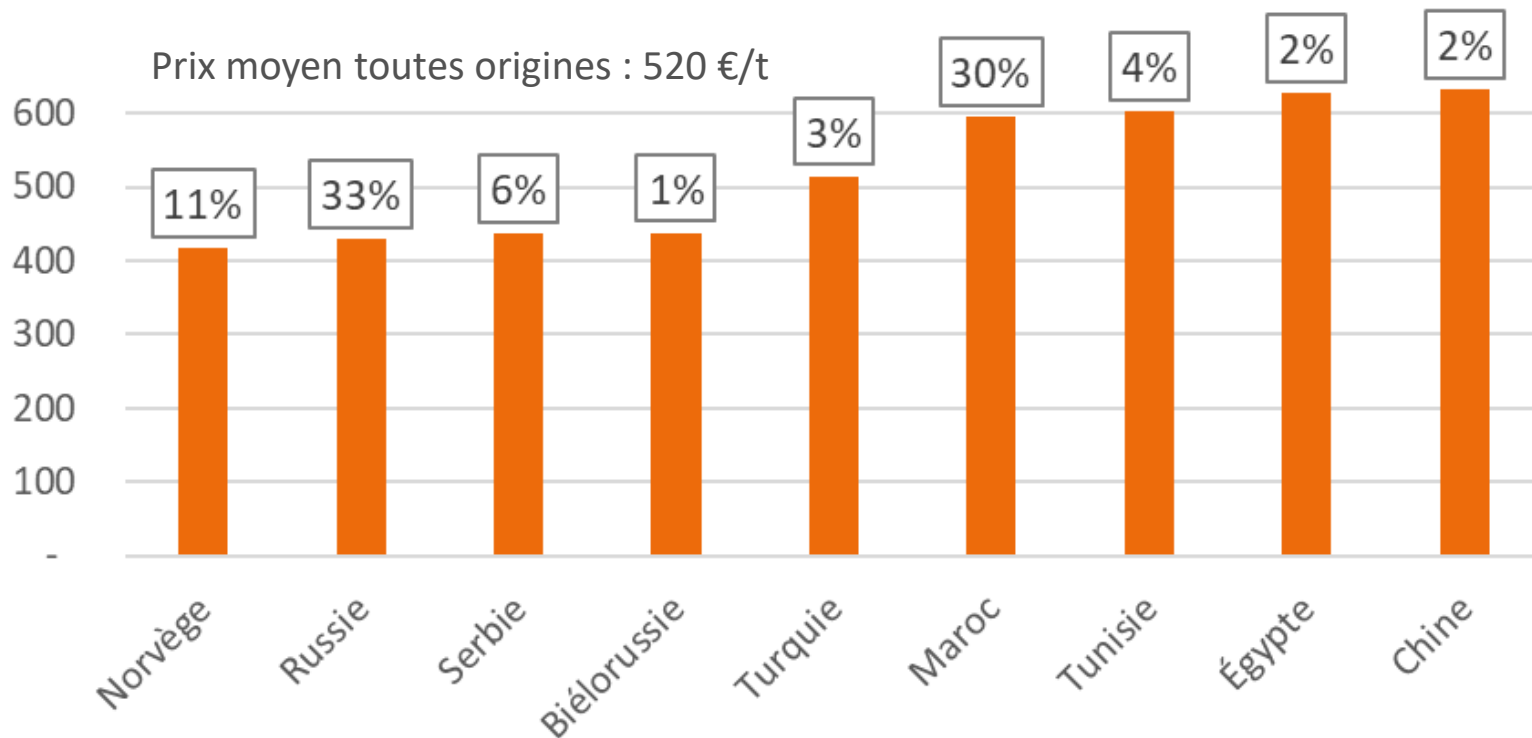


Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de l'UE en engrais mélangés

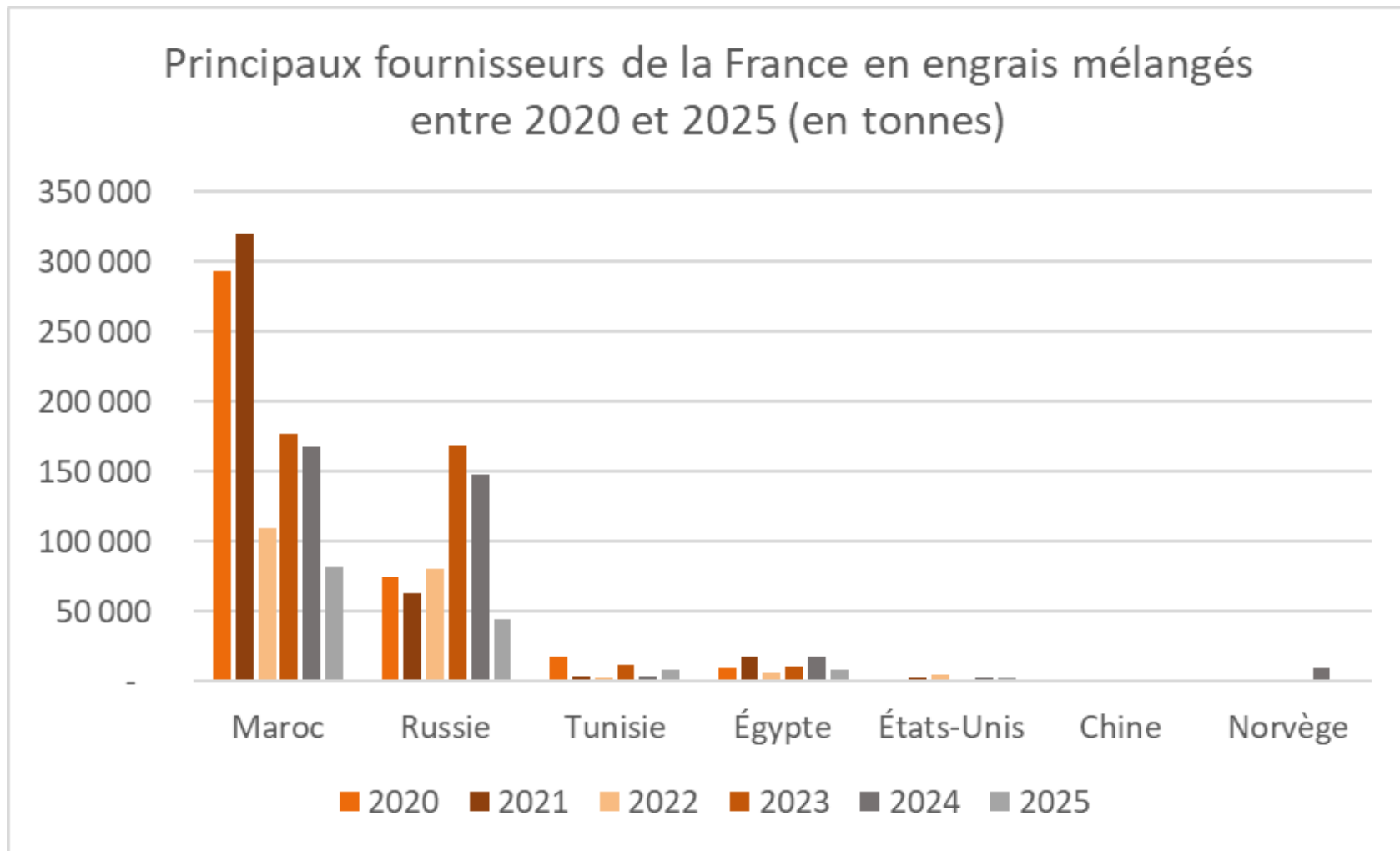
Prix moyen d'import en UE d'engrais mélangés par pays
d'origine (en €/t) et part de chaque origine (en %) - en 2025



Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de la France en engrais mélangés

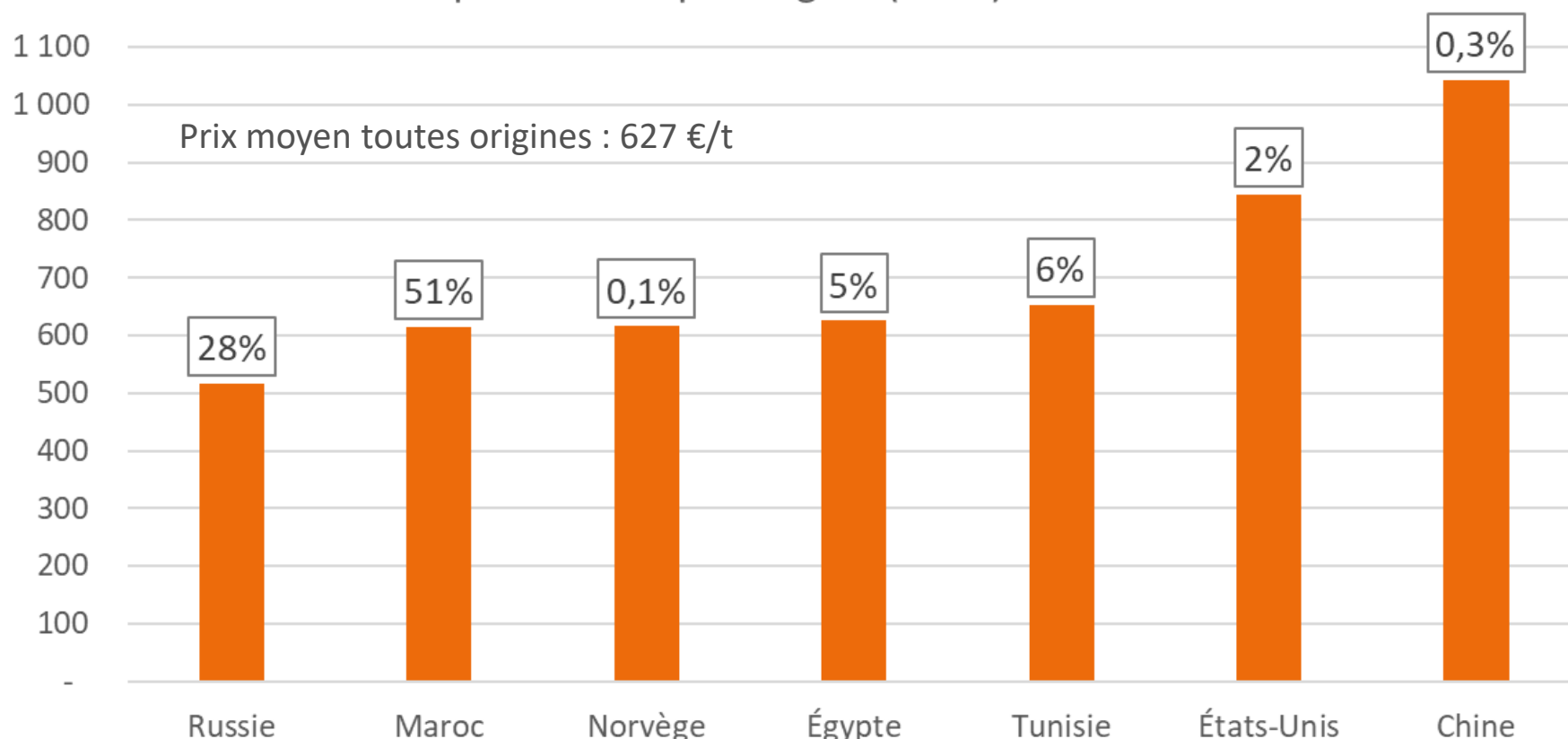


Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Approvisionnement de la France en engrais mélangés

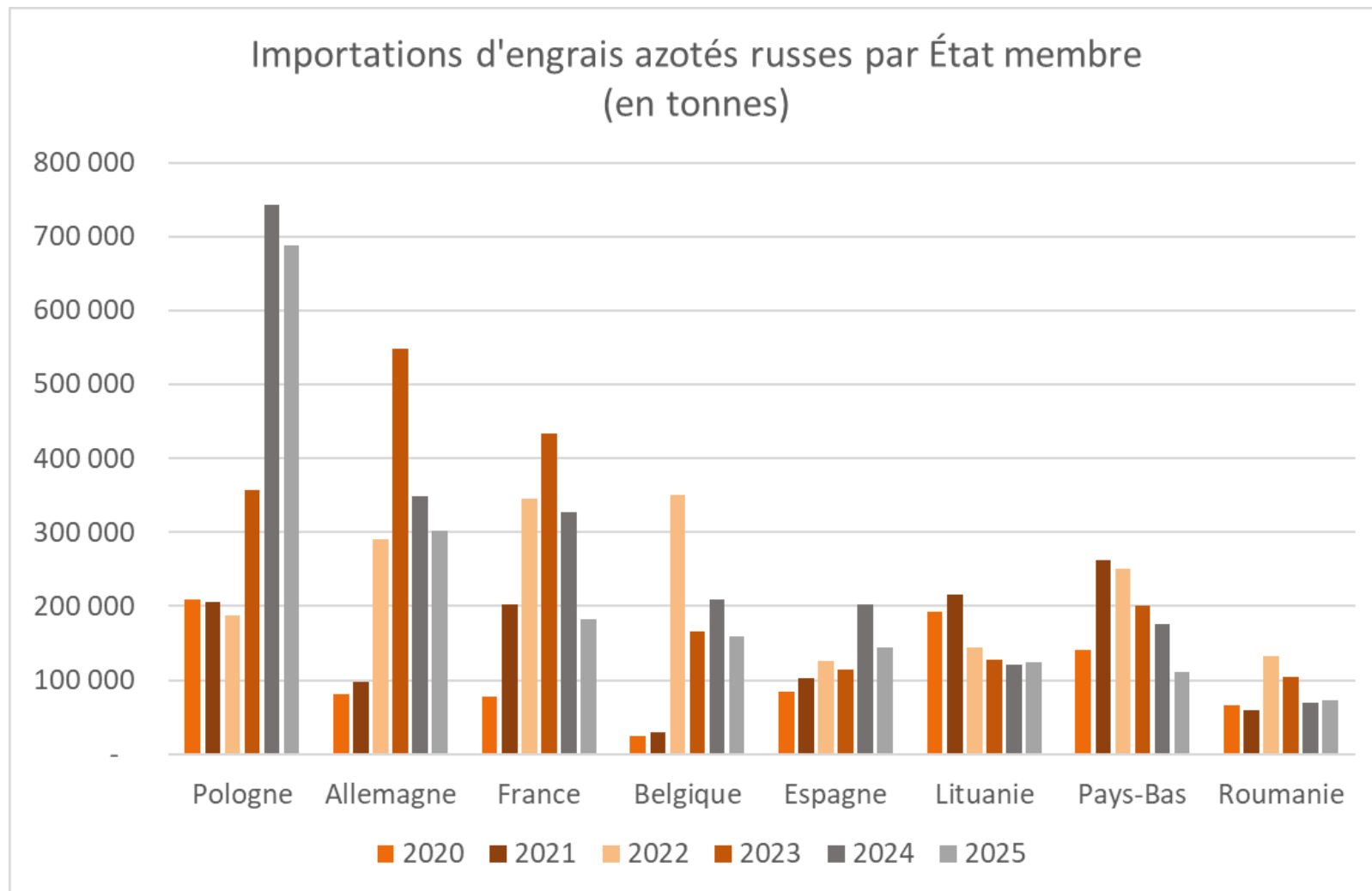
Prix moyen d'import des engrais mélangés par pays d'origine (en €/t)
et part de chaque origine (en %) - en 2025



Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

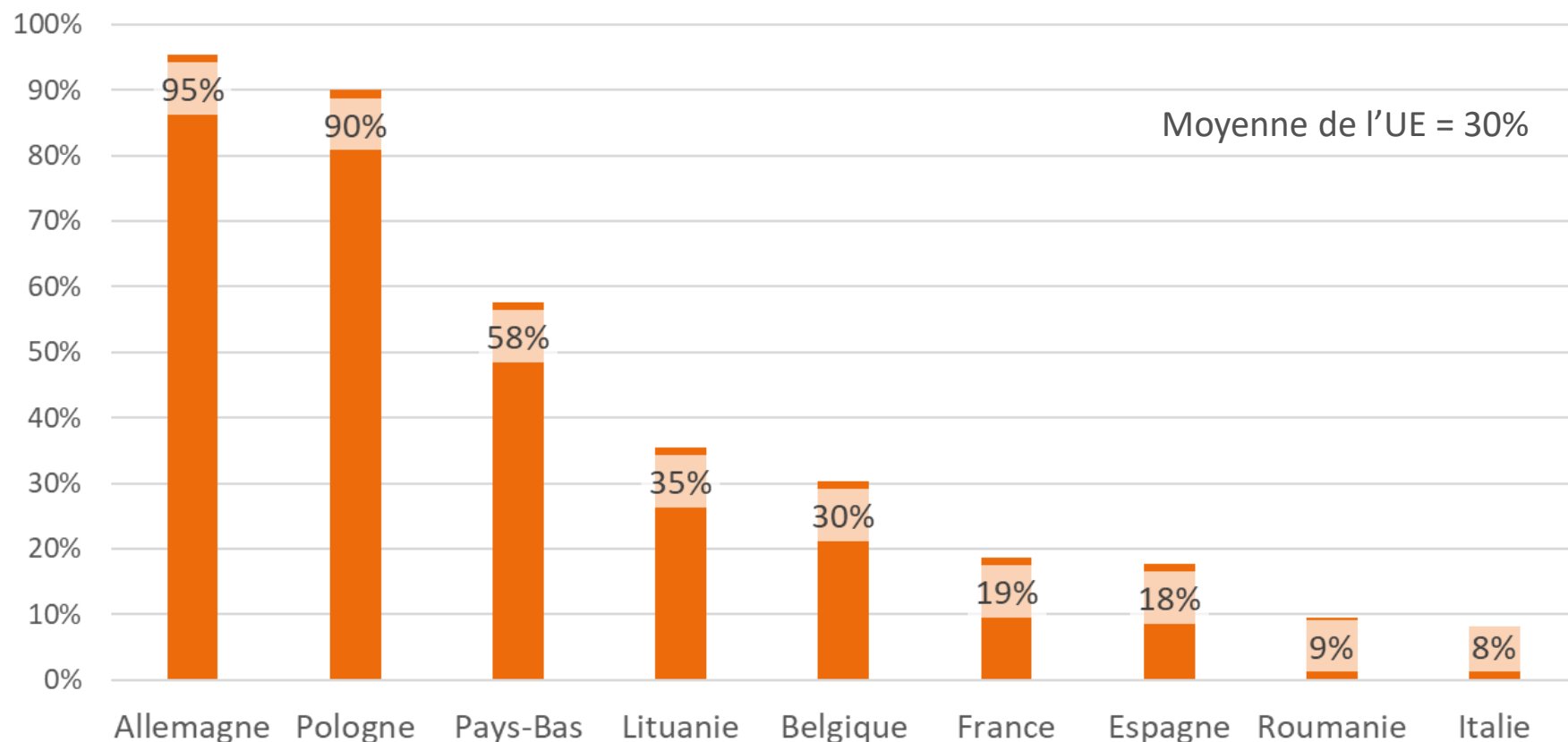
Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais azotés



Source : Agri data – Eurostat (Comext)
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais azotés

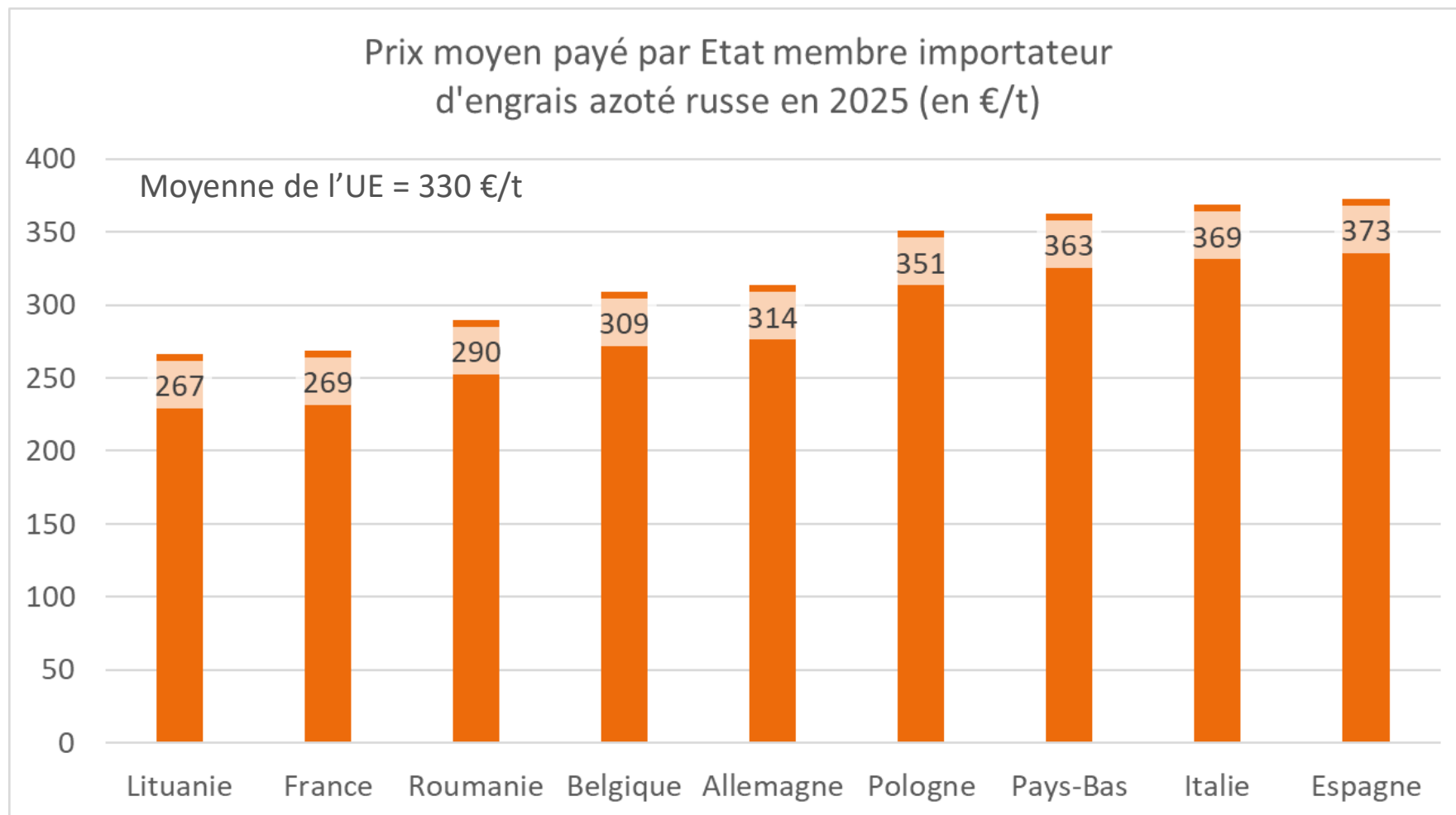
Part de la Russie dans l'approvisionnement en engrais azotés
des États membres en 2025



Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

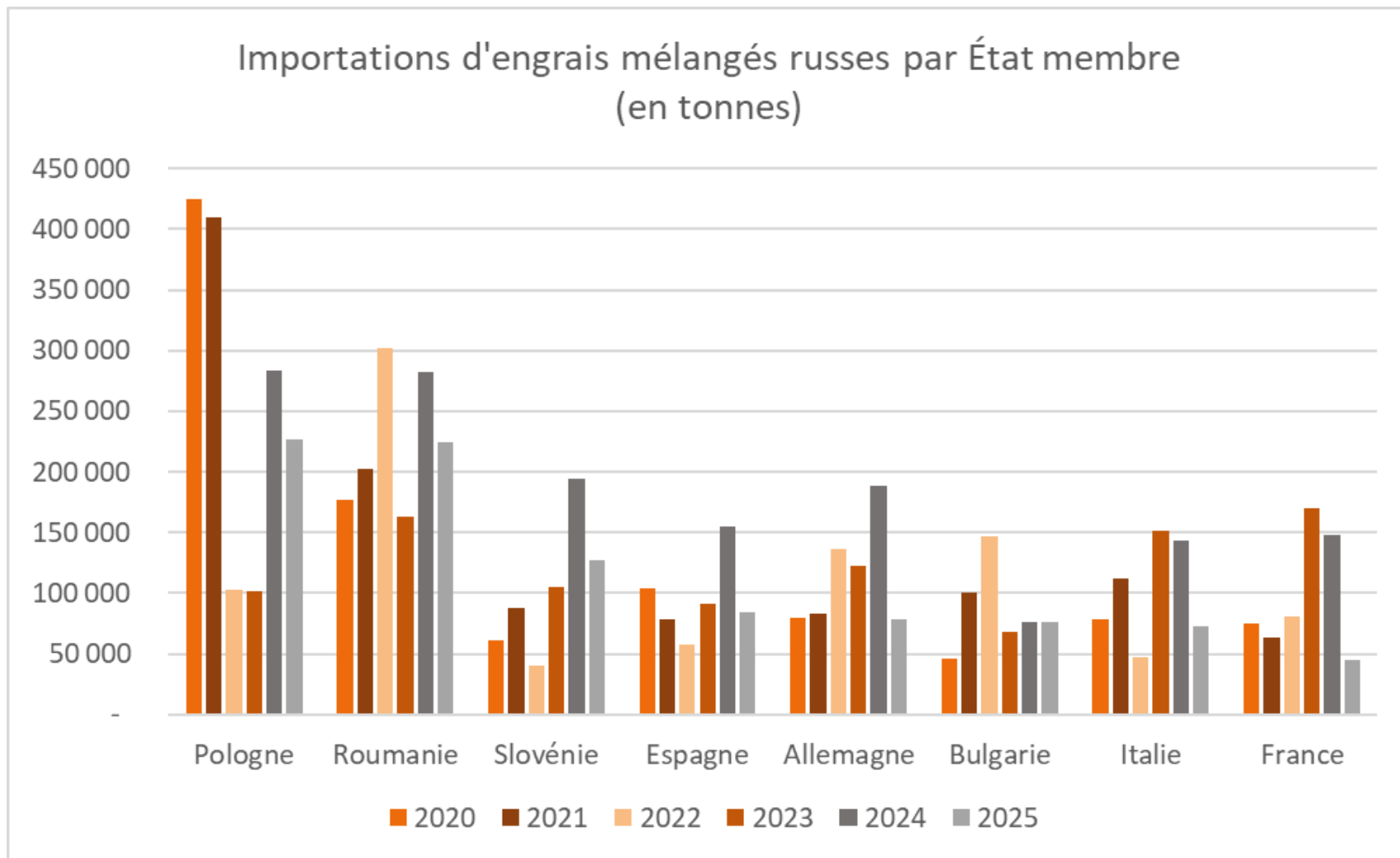
Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais azotés



Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais mélangés

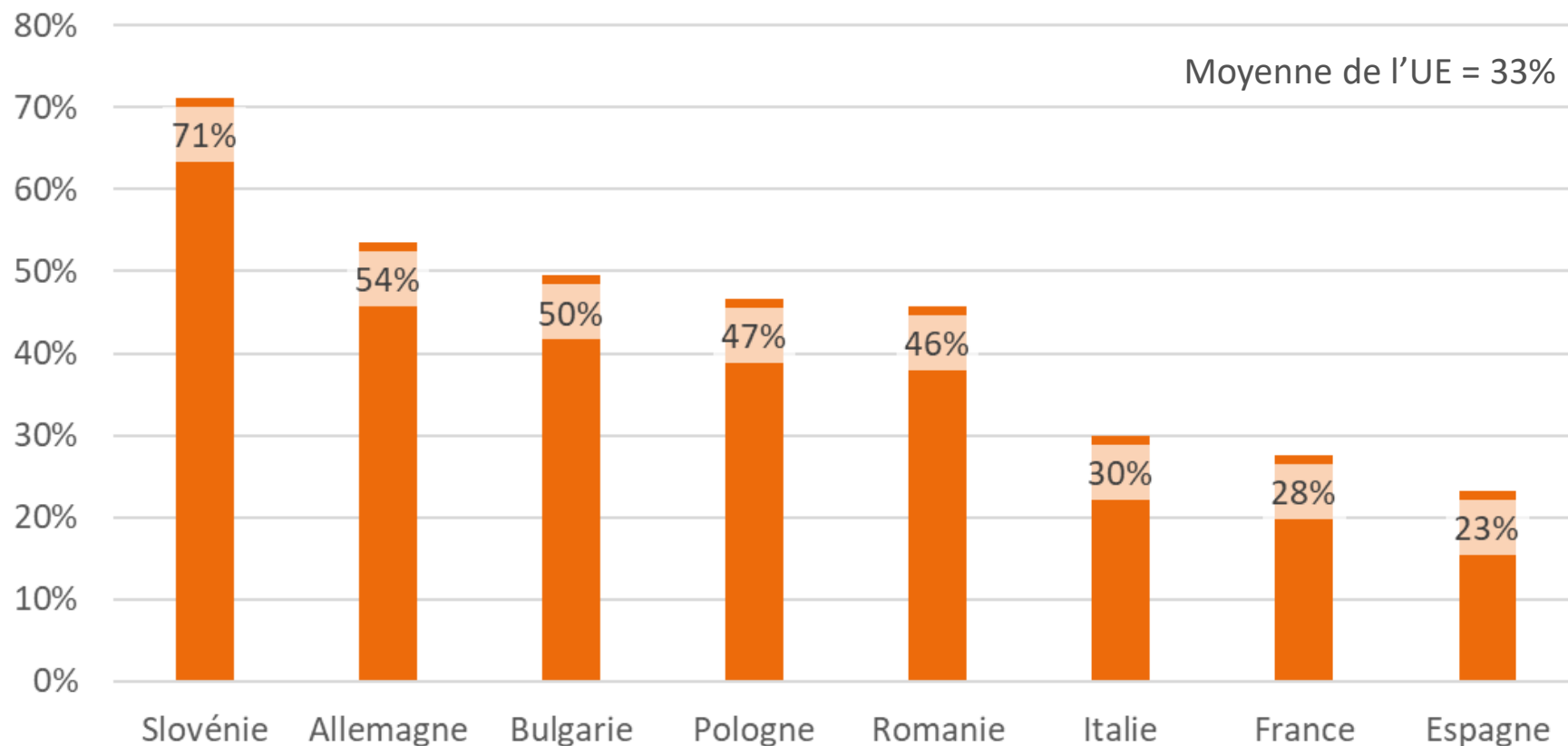


Source : Agri data – Eurostat (Comext)

Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais mélangés

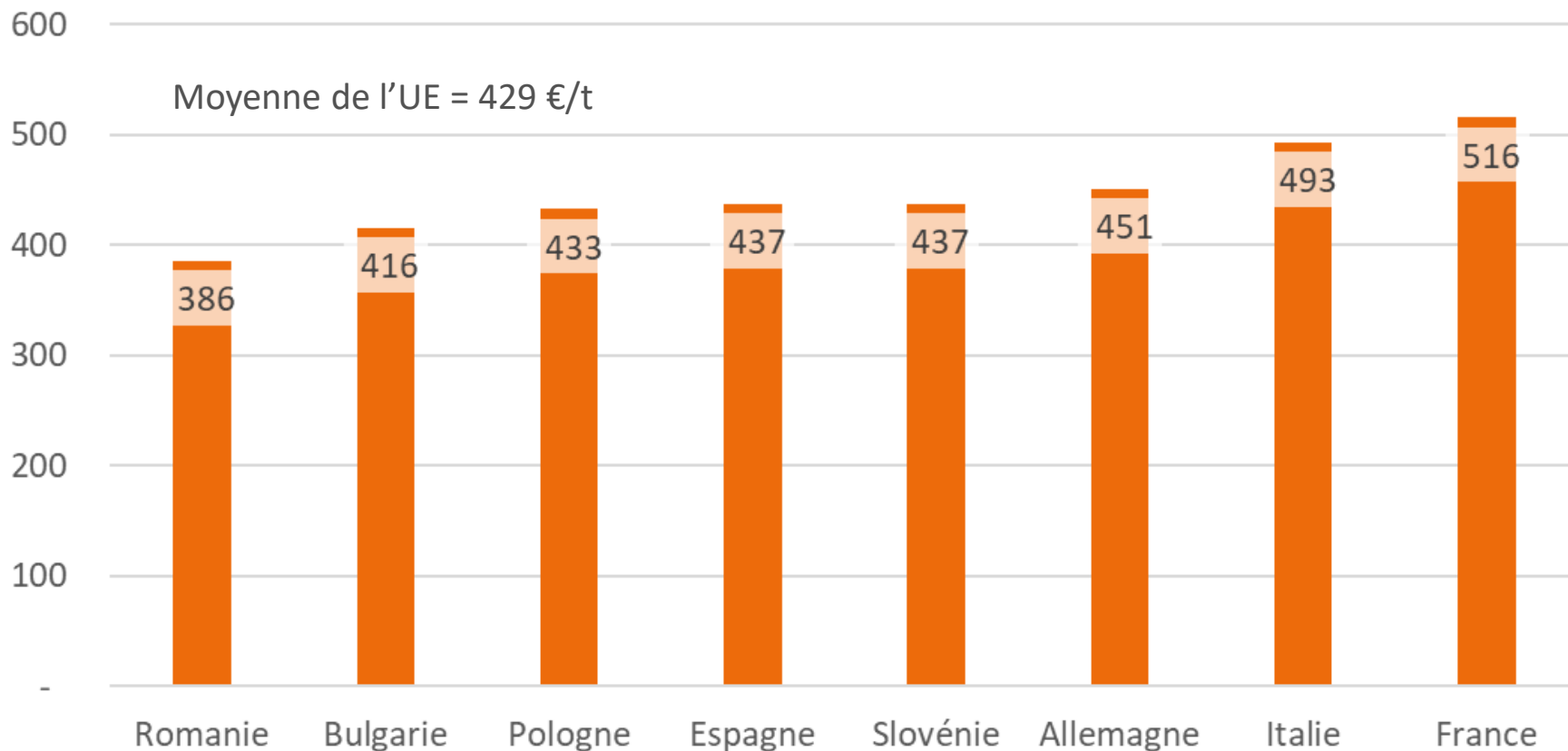
Part de la Russie dans l'approvisionnement en engrais mélangés des États membres en 2025



Source : Agri data – Eurostat (Comext)
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Dépendance des États membres à l'origine russe en engrais mélangés

Prix moyen payé par Etat membre importateur
d'engrais mélangés russes en 2025 (en €/t)



Source : Agri data – Eurostat (Comext)
Pour 2025 : données du 1^{er} janvier au 14 septembre

Actualités européennes

17 septembre : la Commission propose des sanctions et la suspension des concessions commerciales avec Israël

22 septembre : réunion des ministres de l'agriculture de l'UE et refus de la Commission de créer un fonds de compensation pour les agriculteurs affectés par les importations provenant d'Ukraine

23 septembre : accord commercial UE / Indonésie (CEPA) avec droits nuls sur les importations d'huile de palme et exonération pour la quasi-totalité des produits européens dont prod. laitiers, viandes, prod. transformés. Ethanol non concerné

24 septembre : proposition par la Commission d'un report d'un an (fin 2026) de la mise en œuvre du règlement sur la déforestation, notamment critiqué par les États-Unis, le Brésil et l'Indonésie

9 octobre : proposition de règlement par la Commission sur les clauses de sauvegarde pour l'accord UE/Mercosur. Surveillance des importations et prix. Enquêtes possibles pour les produits sensibles (dont maïs, sorgho, éthanol...).

13 octobre : approbation par le Conseil de l'UE du nouveau règlement d'accord d'association UE/Ukraine. Hausse « limitée et progressive » des contingents de produits sensibles (dont blé, maïs, sucre...). Clause de sauvegarde si impact négatif.



Impact de la sécheresse/chaueur sur la production de maïs en Europe orientale

Euronext – blé de meunerie : rupture de la droite de support long terme en €/t mais pas en \$/t. Impact très négatif de la baisse du dollar sur la cotation en euros en blé et maïs.

1ers exportateurs en juillet 2025 : Roumanie, Bulgarie, France
1ers importateurs : Italie, Espagne

Engrais : France dépendante de la Russie à 19% en engrais azotés et 28% en engrais mélangés (en 2025), l'origine russe étant pour la France la 2^e moins chère en engrais azotés et la moins chère en engrais mélangés

- **Marchés céréaliers – Situation française**

Campagne 2024/25 : données provisoires au 1^{er} octobre 2025

Campagne 2025/26 :

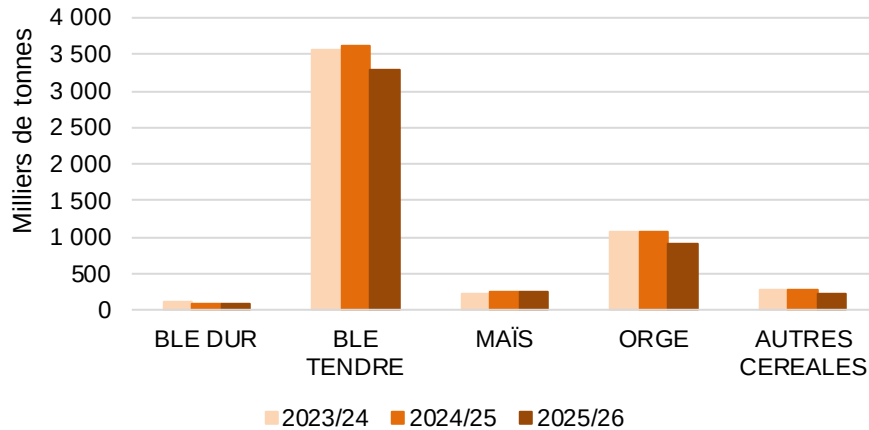
- *Données états déclaratifs FranceAgriMer disponibles à 2 mois de campagne (août)*
- *Données SSP au 1^{er} octobre 2025*

Collecte de céréales à fin août 2025 (en tonnes)

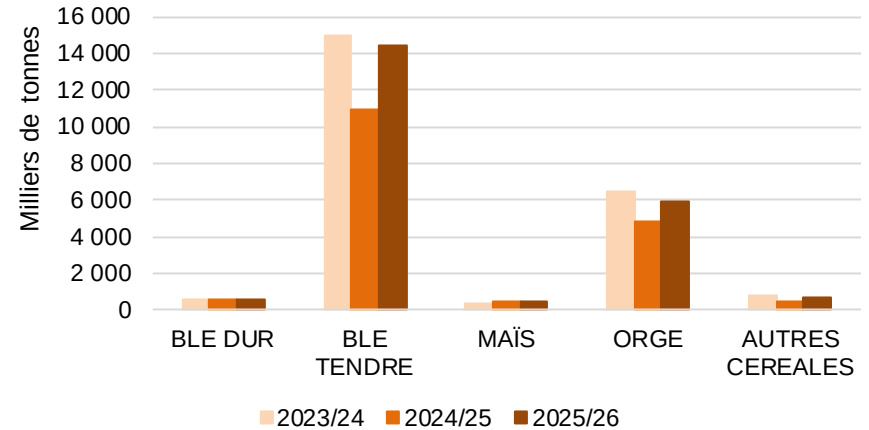
De la gauche vers la droite : chiffres récoltes 2023, 2024, 2025

Entrées de collecte en août

Collecte de céréales au mois d'août



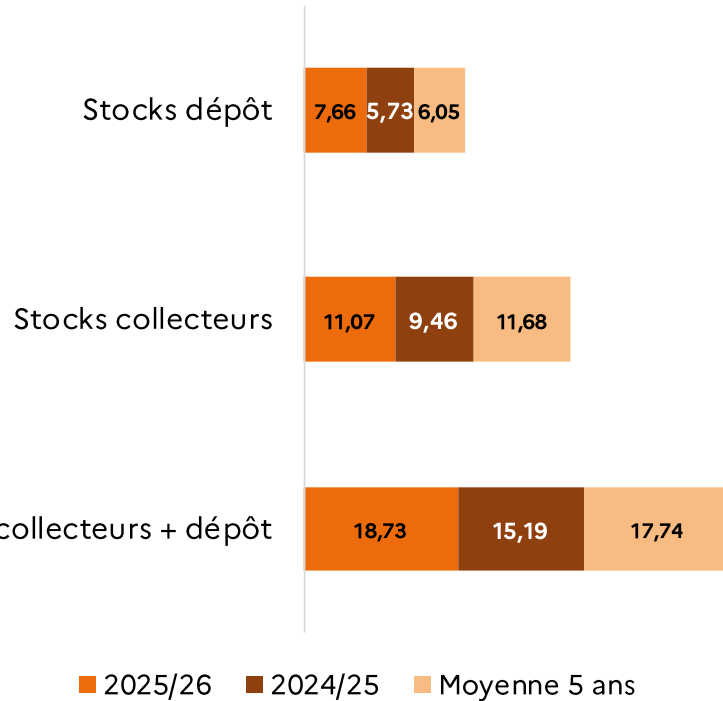
Collecte cumulée de céréales à fin août



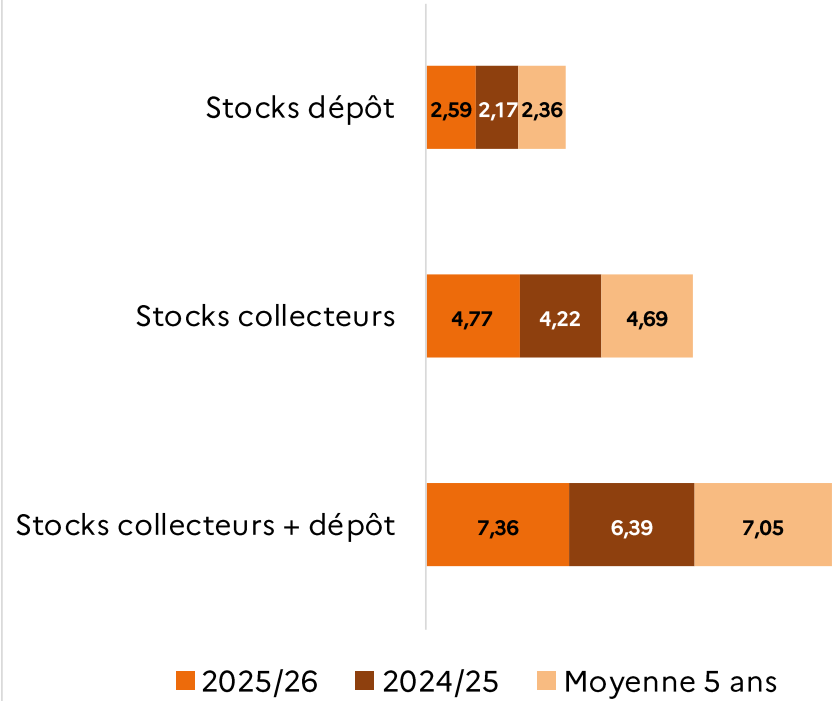
	CAMPAGNE 2023/2024 Récolte 2023		CAMPAGNE 2024/2025 Récolte 2024 (chiffres provisoires)		CAMPAGNE 2025/2026 Récolte 2025 (chiffres provisoires)		Evolution août 2025/ août 2024	
	Entrées de collecte août 23	Collecte cumulée à fin 08/2023	Entrées de collecte août 24	Collecte cumulée à fin 08/2024	Entrées de collecte août 25	Collecte cumulée à fin 08/2025	En entrées collecte	En collecte cumulée
BLE DUR	105 282	579 270	83 016	516 378	91 613	591 675	10,4%	14,6%
BLE TENDRE	3 576 118	14 929 085	3 612 456	10 988 341	3 280 384	14 455 505	-9,2%	31,6%
MAÏS	217 550	347 352	251 983	470 496	249 063	491 223	-1,2%	4,4%
ORGE	1 063 034	6 426 001	1 076 552	4 766 908	895 925	5 897 469	-16,8%	23,7%
AUTRES CEREALES	287 015	740 691	271 887	437 793	229 137	716 752	-15,7%	63,7%
TOTAL CEREALE	5 248 998	23 022 399	5 295 893	17 179 916	4 746 122	22 152 624	-10,4%	28,9%

État des stocks collecteurs fin août 2025 en Mt

État des stocks de blé tendre au 01/09



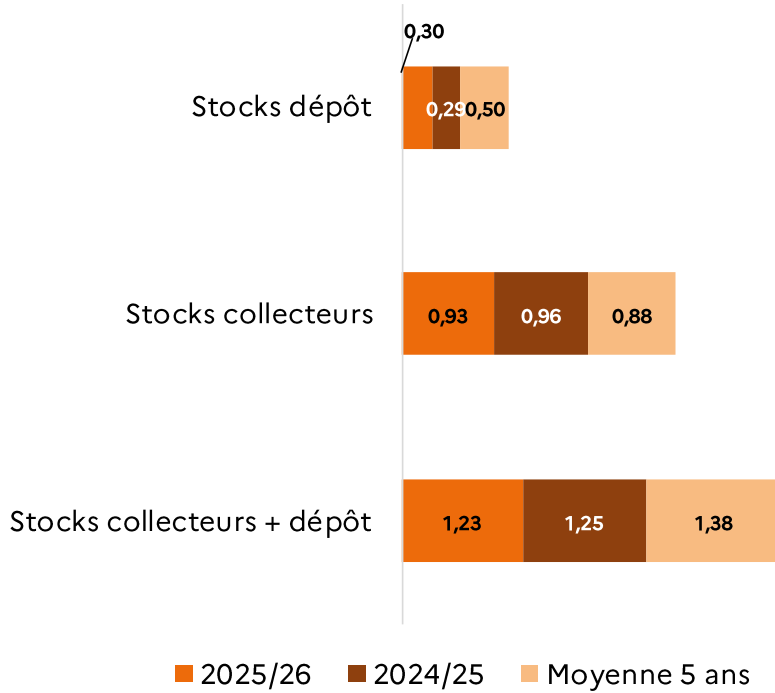
État des stocks d'orges au 01/09



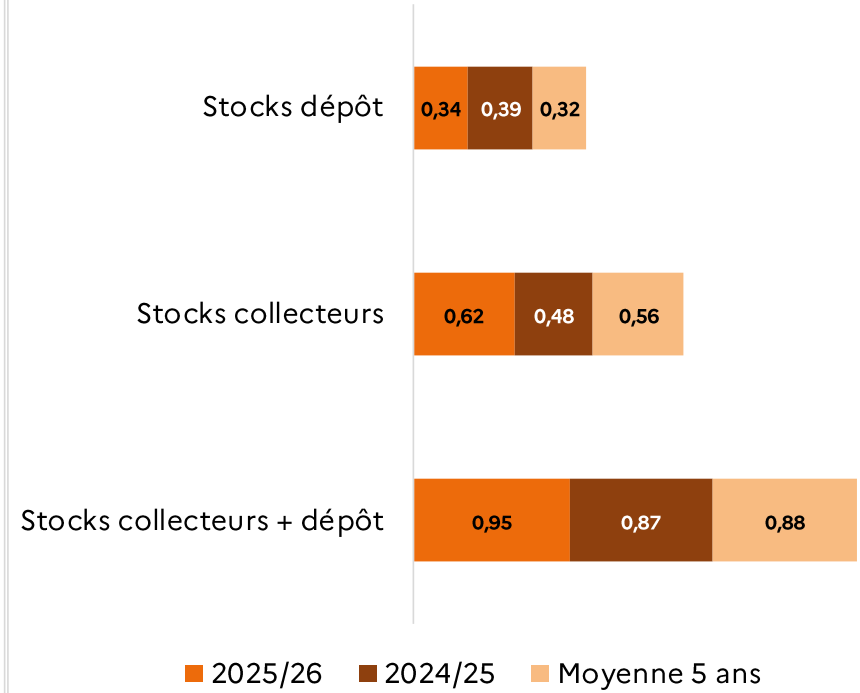
	Blé tendre		Orges	
	Évolution 2025/26 vs 2024/25	Évolution 2025/26 vs moyenne 5 ans	Évolution 2025/26 vs 2024/25	Évolution 2025/26 vs moyenne 5 ans
Stocks dépôt	34%	27%	19%	10%
Stocks collecteurs	17%	-5%	13%	2%
Stocks collecteurs + dépôt	23%	6%	15%	4%

État des stocks collecteurs fin août 2025 en Mt

État des stocks de maïs au 01/09



État des stocks de blé dur au 01/09



	Maïs		Blé dur	
	Évolution 2025/26 vs 2024/25	Évolution 2025/26 vs moyenne 5 ans	Évolution 2025/26 vs 2024/25	Évolution 2025/26 vs moyenne 5 ans
Stocks dépôt	5%	-40%	-15%	4%
Stocks collecteurs	-3%	6%	29%	10%
Stocks collecteurs + dépôt	-2%	-11%	9%	8%

Bilan français du blé tendre

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin				Prov. Oct.-2025	Prév. Sep.-2025	Prév. Oct.-2025	en %	en %
Production	35 396	33 694	35 118	25 646	33 294	33 178	0%	29%
Stock initial	2 321	2 780	2 540	3 191	2 483	2 479	0%	-22%
Collecte	32 324	30 662	31 882	23 687	30 573	30 116	-1%	27%
Importations	212	152	121	171	150	150	0%	-12%
Total disponible	34 857	33 594	34 543	27 049	33 206	32 745	-1%	21%
Utilisations domestiques	14 870	14 099	14 236	13 834	14 557	14 652	1%	6%
<i>Panification</i>	2 824	2 790	2 772	2 817	2 810	2 810	0%	0%
<i>Biscot., biscuit. et pâtis. Indus.</i>	1 184	1 143	1 151	1 185	1 180	1 180	0%	0%
<i>Amidon/Glutennerie</i>	2 711	2 518	2 112	2 159	2 200	2 200	0%	2%
<i>Alcool (yc biocarburants)</i>	1 650	1 580	1 620	1 620	1 620	1 620	0%	0%
<i>FAB</i>	4 619	4 458	4 523	4 548	4 650	4 750	2%	4%
<i>Autres</i>	563	396	782	230	786	786	0%	242%
Exportations de grains	16 910	16 651	16 628	10 405	14 693	14 988	2%	44%
<i>Pays tiers</i>	8 778	10 154	10 233	3 496	7 850	7 850	0%	125%
<i>UE</i>	8 013	6 389	6 292	6 809	6 743	7 038	4%	3%
Exportations de farine	297	304	487	331	313	313	0%	-5%
Total utilisé	32 077	31 054	31 352	24 570	29 563	29 953	1%	22%
Stock final	2 780	2 540	3 191	2 479	3 643	2 792	-23%	13%

Source : FranceAgriMer, Douane française

Bilan français des orges

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin			0	Prov. Oct.- 2025	Prév. Sep.-2025	Prév. Oct.-2025	en %	en %
Production	11 455	11 418	12 286	9 797	11 989	11 882	-1%	21%
Stock initial	786	1082	1013	1280	1132	1135	0%	-11%
Collecte	9 661	9 686	10 592	8 174	10 155	9 990	-2%	22%
Importations	43	40	37	31	30	30	0%	-4%
Total disponible	10 490	10 807	11 641	9 485	11 317	11 155	-1%	18%
Utilisations domestiques	1 793	2 122	2 203	1 882	2 163	2 152	-1%	14%
FAB	1064	1201	1116	1195	1150	1150	0%	-4%
Malterie	249	319	309	270	300	290	-3%	7%
Exportations	6 213	6 310	6 806	5 141	5 614	5 711	2%	11%
Pays tiers	3 379	3 111	3 808	2 341	2 900	3 010	4%	29%
UE	2 812	3 178	2 977	2 779	2 693	2 680	0%	-4%
Exportations de malt	1 402	1 363	1 353	1 327	1 350	1 350	0%	2%
Total utilisé	9 409	9 795	10 361	8 349	9 127	9 213	1%	10%
Stock final	1 082	1 013	1 280	1 135	2 189	1 942	-11%	71%

Source : FranceAgriMer, Douane française

Bilan français du maïs grains – hors maïs humide

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin				Prov. Oct.-2025	Prév. Sep.-2025	Prév. Oct.-2025	en %	en %
Production	14 400	10 103	12 056	13 777	12 482	12 640	1%	-8%
Stock initial	1 751	2 315	1 654	1 999	2 188	2 206	1%	10%
Collecte	12 570	8 629	10 616	12 105	11 037	11 032	0%	-9%
Importations	489	667	453	501	450	450	0%	-10%
Total disponible	14 809	11 612	12 723	14 605	13 676	13 688	0%	-6%
Utilisations domestiques	6 758	5 996	6 367	6 851	6 520	6 490	0%	-5%
Amidonnerie	1 885	1 736	1 543	1 689	1 700	1 700	0%	1%
Semoulerie	128	120	106	119	120	120	0%	1%
Alcool (yc biocarburants)	530	531	530	530	530	530	0%	0%
FAB	2 987	2 441	2 829	2 971	2 900	2 870	-1%	-3%
Autres	972	977	1 148	1 291	1 030	1 030	0%	-20%
Exportations de grains	5 593	3 813	4 217	5 412	4 796	5 111	7%	-6%
Pays tiers	590	403	459	543	420	450	7%	-17%
UE	4 905	3 319	3 658	4 770	4 276	4 561	7%	-4%
Exportations de farine et semoule	143	148	140	135	135	135	0%	0%
Total utilisé	12 494	9 958	10 724	12 399	11 451	11 736	2%	-5%
Stock final	2 315	1 654	1 999	2 206	2 225	1 953	-12%	-12%

Source : FranceAgriMer, Douane française

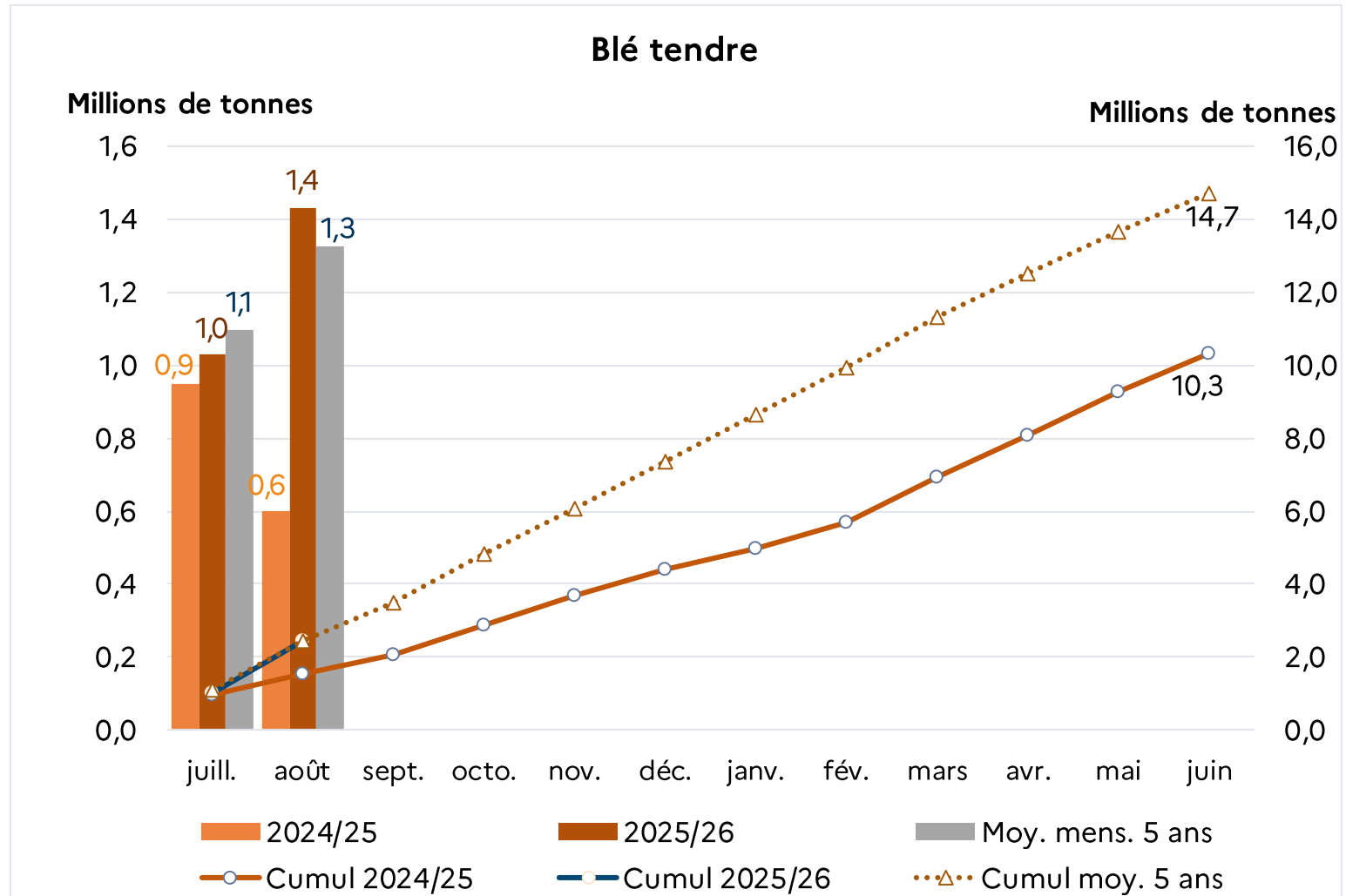
Bilan français du blé dur

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin			0	Prov. Oct.-2025	Prév. Sep.-2025	Prév. Oct.-2025	en %	en %
Production	1 593	1 346	1 301	1 223	1 255	1 279	2%	5%
Stock initial	155	147	162	139	222	221	0%	59%
Collecte	1504	1298	1252	1177	1181	1183	0%	1%
Importations	33	30	32	26	20	20	0%	-23%
Ajustement	-166	-90	317	254	150	140	-7%	-45%
Total disponible	1 525	1 386	1 764	1 596	1 573	1 565	-1%	-2%
Utilisations domestiques	188	211	526	591	547	537	-2%	-9%
Semoulerie	147	177	492	504	502	502	0%	0%
Exportations	1 084	920	992	676	725	720	-1%	6%
Pays tiers	94	121	139	65	75	110	47%	69%
UE	990	798	853	611	650	610	-6%	0%
Exportations de semoule et farine	105	93	106	107	100	100	0%	-7%
Total utilisé	1 378	1 223	1 624	1 375	1 372	1 357	-1%	-1%
Stock final	147	162	139	221	201	208	3%	-6%

Source : FranceAgriMer, Douane française

Évolution des exportations françaises

Exportations françaises de blé tendre

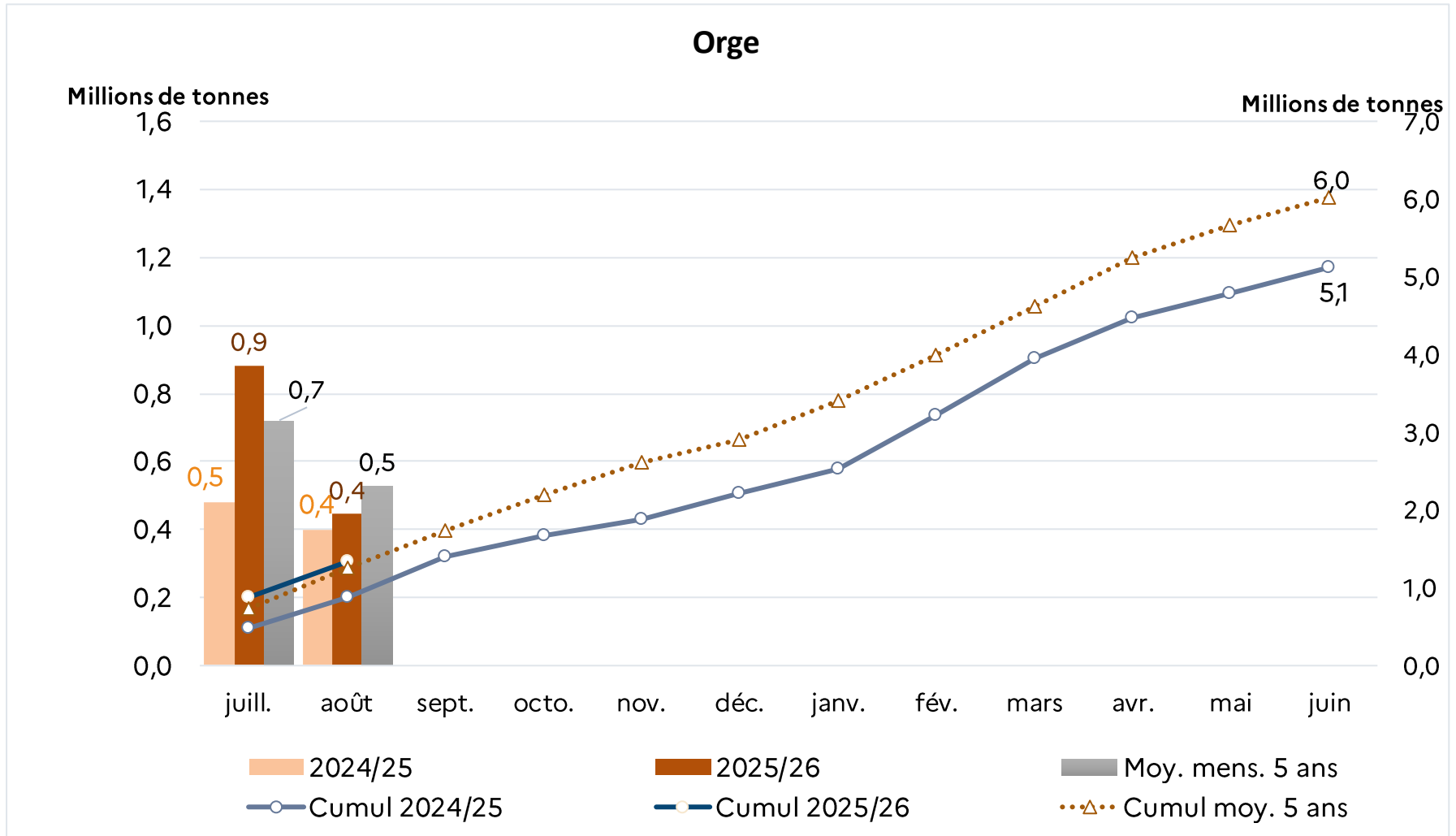


Sources : Douane française, données à fin août 2025

Source : FranceAgriMer, Douane française

Évolution des exportations françaises

Exportations françaises d'orges

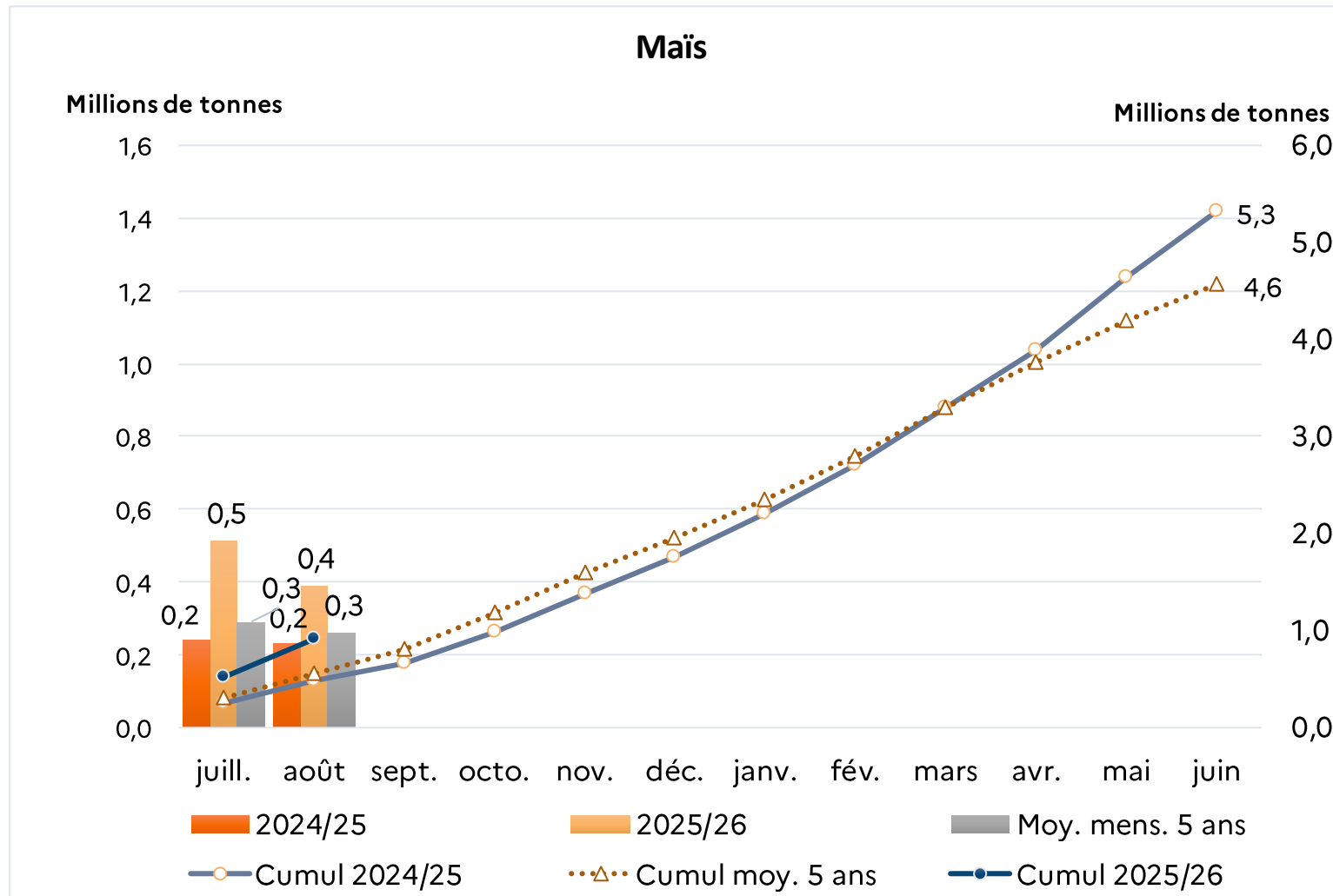


Sources : Douane française, données à fin août 2025

Source : FranceAgriMer, Douane française

Évolution des exportations françaises

Exportations françaises de maïs

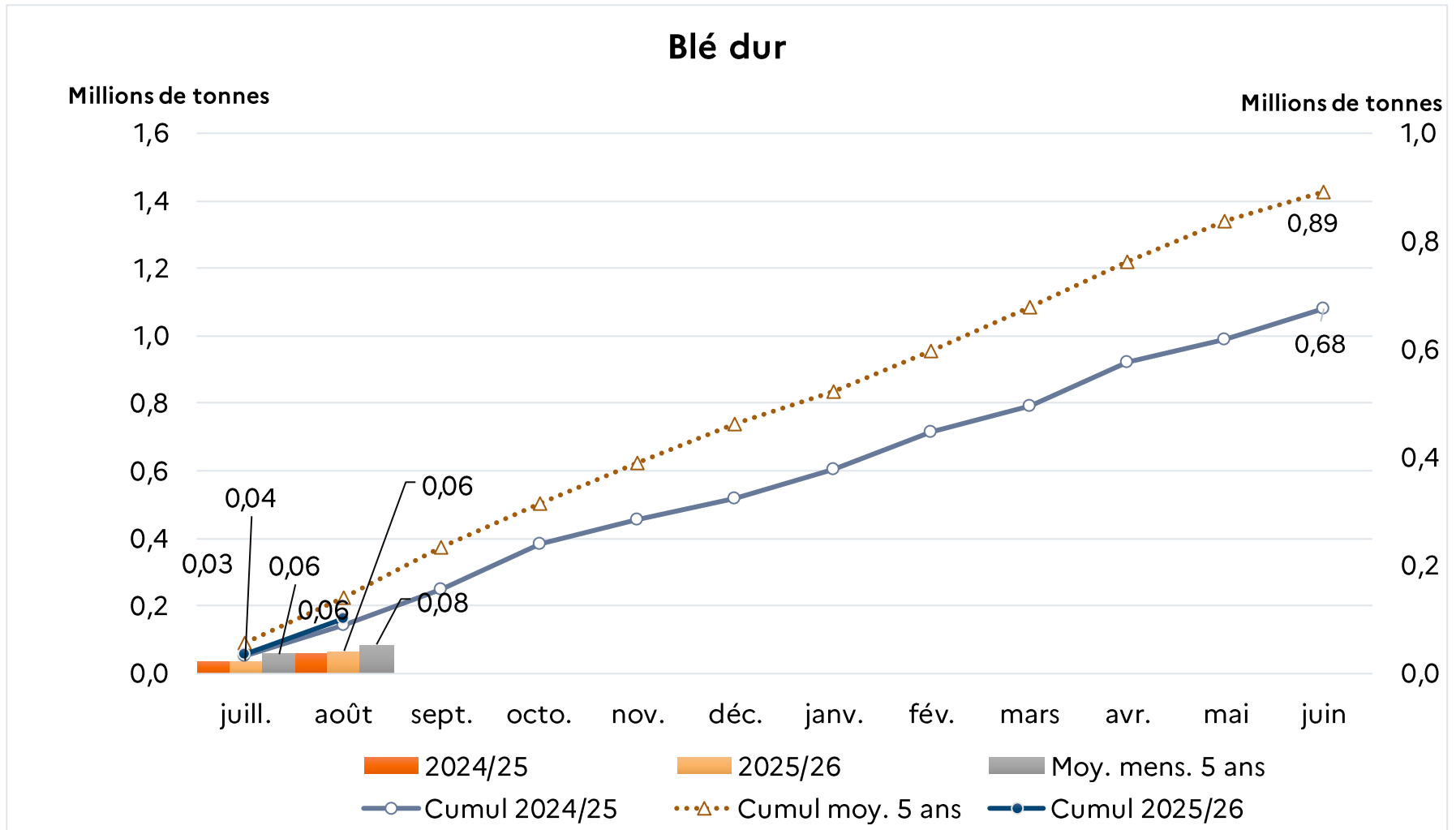


Sources : Douane française, données à fin août 2025

Source : FranceAgriMer, Douane française

Évolution des exportations françaises

Exportations françaises de blé dur



Sources : Douane française, données à fin août 2025

Source : FranceAgriMer, Douane française

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>