



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

MARCHÉS OLÉO-PROTÉAGINEUX ET SUCRE

Le 6 mars 2025

• Marchés des oléagineux – Bilans mondiaux

Graines oléagineuses : bilans **mondiaux** offre/demande 2022/23 à 2024/25

Graines de colza

Mt	2023/24	2024/25	Var A-1	Moy. Quin.
Stock initial	10,8	10,8	0 %	8,7
Production	89,4	85,3	- 5 %	80,4
Trituration	84,6	84,2	- 1 %	76,0
Stock fin	10,8	7,6	- 30 %	8,8
Ratio stock/cons.	13 %	9 %		12 %
Commercialisation	18,9	16,9	- 10 %	17,6

Colza/Canola :

Les stocks de fin de campagne sont révisés en baisse (- 30 %) en lien avec la révision à la baisse de la production, surtout pour les principaux exportateurs que sont l'Union européenne, le Canada, l'Ukraine et l'Australie.

Les stocks finaux pour la Chine restent à 3,3 Mt (43 % des stocks mondiaux).

La mise en place de taxes à l'importation des produits canadiens vers les États-Unis affectera les échanges.

Graines oléagineuses : bilans **mondiaux** offre/demande 2022/23 à 2024/25

Graines de tournesol

Mt	2023/24	2024/25	Var A-1	Moy. Quin.
Stock initial	4,1	3,1	- 25 %	4,0
Production	56,0	51,1	- 9 %	53,7
Trituration	52,6	47,9	- 9 %	49,1
Stock final	3,1	2,2	- 28 %	4,1
Ratio stock/cons.	6 %	5 %		8 %
Commercialisation	2,7	2,2	- 17 %	3,4

Une production mondiale en baisse après une campagne 2023/24 record, avec des baisses pour la Russie, la Chine et l'UE, et de légères augmentations pour l'Argentine et le Kazakhstan.

Trituration en forte baisse.

Le stock final pour 2024/25 est le plus faible après 2001/02, et quasi-équivalent à celui de 2010/11 (2,26 Mt).

Fèves de soja

Mt	2023/24	2024/25	Var A-1	Moy. Quin.
Stock initial	101,2	112,5	11 %	100,5
Production	395,0	420,8	7 %	369,0
Trituration	331,2	349,9	6 %	318,9
Stock final	112,5	124,3	11 %	100,1
Ratio stock/cons.	34 %	36 %		31 %
Commercialisation	177,5	182,0	3 %	166,9

Une production mondiale record attendue en 2024/25, avec de bonnes conditions pour le soja sud-américain.

Baisse de la production des États-Unis pour 2024/25, et prévisions de baisse des surfaces semées pour 2025/26.

Les **stocks** finaux mondiaux de soja prévus en octobre dernier, au plus haut niveau historique de 134,6 Mt, ont baissé à cause d'une production moindre aux États-Unis, Brésil et Argentine.

La future mise en place par la Chine de taxes à l'importation du soja en provenance des États-Unis affectera les échanges.

• **Marchés des oléoprotéagineux – Situation française**

Campagne 2023/24 : données provisoires au 1^{er} mars 2025

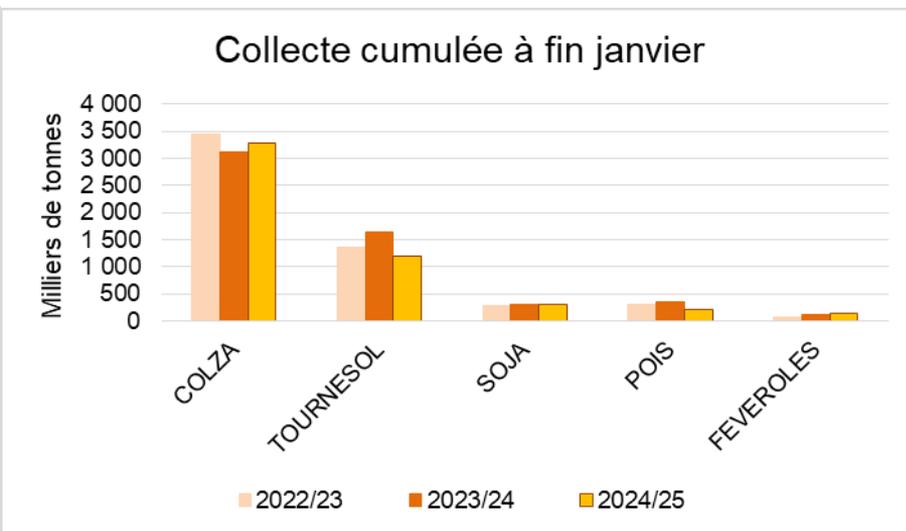
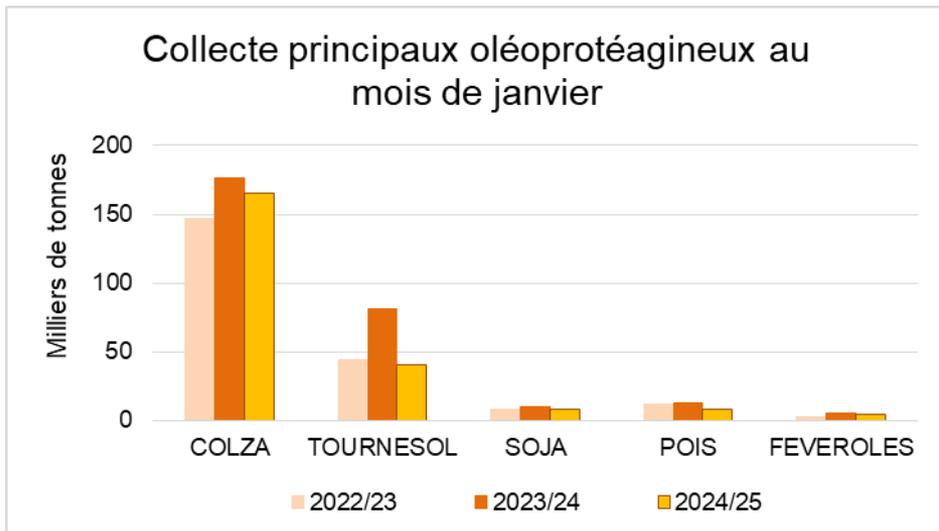
Campagne 2024/25 : données prévisionnelles

- *Données états déclaratifs FranceAgriMer disponibles à 7 mois de campagne (juillet 2024 – janvier 2025) sauf pour les données sur le commerce extérieur (juillet 2024 – décembre 2024)*
- *Données SSP au 1^{er} décembre 2024 à l'exception du tournesol (données 2024/25 estimées au 1^{er} mars 2025)*

Collecte des principales cultures oléoprotéagineuses à fin janvier 2025 (en tonnes)

De la gauche vers la droite : chiffres récoltes 2022, 2023, 2024

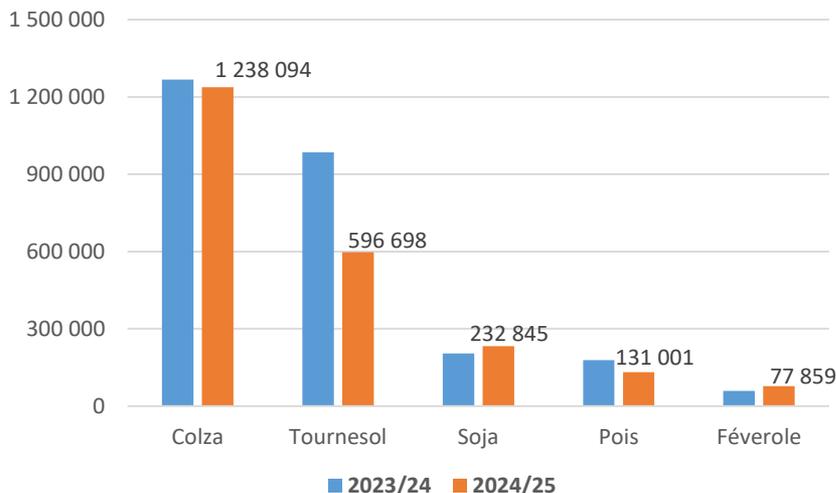
Entrées de collecte janvier



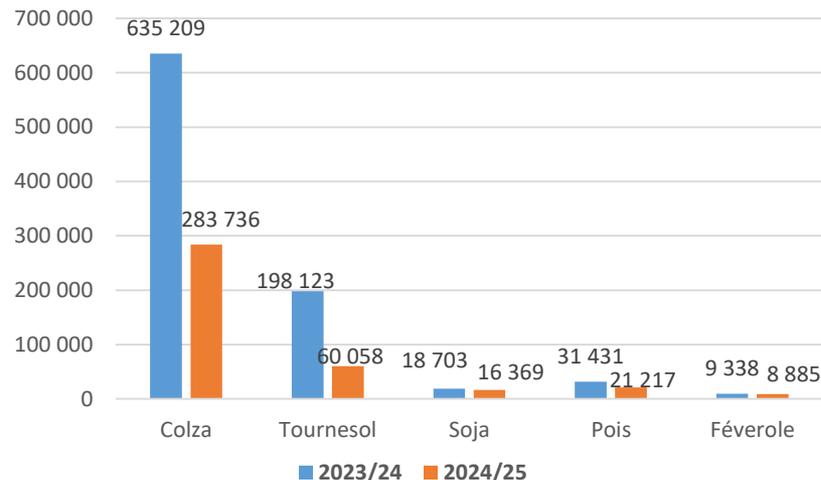
	CAMPAGNE 2022/2023 Récolte 2022		CAMPAGNE 2023/2024 Récolte 2023 (chiffres provisoires)		CAMPAGNE 2024/2025 Récolte 2024 (chiffres provisoires)		Evolution janv. 2025/ janv. 2024	
	Entrées de collecte janvier 23	Collecte cumulée à fin 01/2023	Entrées de collecte janvier 24	Collecte cumulée à fin 01/2024	Entrées de collecte janvier 25	Collecte cumulée à fin 01/2025	En entrées collecte	En collecte cumulée
COLZA	146 656	3 435 419	176 617	3 127 514	165 015	3 290 772	-7%	5%
TOURNESOL	43 975	1 360 623	81 165	1 648 588	39 919	1 210 127	-51%	-27%
SOJA	8 296	286 308	9 390	312 711	8 281	319 895	-12%	2%
POIS	11 641	302 512	12 660	364 072	7 503	227 248	-41%	-38%
FEVEROLES	2 475	85 048	5 075	129 789	4 443	137 847	-12%	6%
TOTAL 5 cultures	213 041	5 469 910	284 907	5 582 674	225 161	5 185 889	-21%	-7%

État des stocks collecteurs et stocks dépôt 2024/25 à fin janvier (comparaison avec 2023/24)

Évolution des stocks collecteurs à fin janvier (t)



Évolution des stocks dépôt à fin janvier (t)



Oléagineux Protéagineux	Stock Collecteur (t) 2023/24	Stock Collecteur (t) 2024/25	Stock dépôt 2023/24 (t)	Stock dépôt 2024/25 (t)	Stocks collecteurs + dépôt fin janv 2024 (t)	Stocks collecteurs + dépôt fin janv 2025 (t)	Évolution Stocks dépôt + collecteur 24/25 VS 23/24
Colza	1 267 142	1 238 094	635 209	283 736	1 902 351	1 521 830	- 20%
Tournesol	985 053	596 698	198 123	60 058	1 183 175	656 756	- 44%
Soja	204 427	232 845	18 703	16 369	223 131	249 214	12%
Pois	177 890	131 001	31 431	21 217	209 322	152 218	- 27%
Féverole	59 097	77 859	9 338	8 885	68 435	86 744	27%

Bilan français du colza

x 1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	Évol
juillet - juin			Prov. Mars-2025	Prév. Mars-2025	2024/25 / 2023/24
Production	3 307	4 517	4 277	3 901	- 9 %
Stock initial	60	90	175	226	29 %
Collecte	3 221	4 270	4 193	3 769	- 10 %
Importations	1 553	1 428	1 286	1 470	14 %
Ressources totales	4 934	5 789	5 654	5 465	- 3 %
Trituration	3 883	4 249	4 207	4 300	2 %
Autres utilisations	55	61	66	59	- 11 %
Exportations	906	1 303	1 155	980	- 15 %
Utilisations totales	4 844	5 613	5 428	5 339	- 2 %
Stock final	90	175	226	126	- 44 %

Bilan français du tournesol

x 1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	Évol
juillet - juin			<i>Prov. Mars-2025</i>	<i>Prév. Mars-2025</i>	<i>2024/25 / 2023/24</i>
Production	1 913	1 798	2 061	1 477	- 28 %
Stock initial	101	125	244	215	- 12 %
Collecte	1 746	1 608	1 892	1 405	- 26 %
Importations	182	342	204	220	8 %
Ressources totales	2 028	2 075	2 341	1 840	- 21 %
Trituration	1 215	1 183	1 491	1 200	- 20 %
Autres utilisations	71	64	66	56	- 15 %
Exportations	618	584	569	430	- 24 %
Utilisations totales	1 904	1 831	2 126	1 686	- 21 %
Stock final	125	244	215	154	- 28 %

Bilan français du soja

x 1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	Évol
juillet - juin			<i>Prov. Mars-2025</i>	<i>Prév. Mars-2025</i>	<i>2024/25 / 2023/24</i>
Production	439	376	388	398	3%
Stock initial	74	92	109	68	- 38 %
Collecte	376	312	320	340	6 %
Importations	570	395	403	670	66 %
Ressources totales	1 020	799	832	1 078	30 %
Trituration	575	465	510	730	43 %
Autres utilisations	126	132	135	127	- 6 %
Exportations	117	92	140	90	- 36 %
Utilisations totales	928	690	785	947	21 %
Stock final	92	109	68	131	93 %

Bilan français du pois protéagineux

x 1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	Évol
juillet - juin			<i>Prov. Mars-2025</i>	<i>Prév. Mars-2025</i>	<i>2024/25 / 2023/24</i>
Production	731	566	679	475	- 30 %
Stock initial	38	58	57	59	4 %
Collecte	462	342	413	273	- 34 %
Importations	57	37	21	50	134 %
Ressources totales	557	457	523	382	- 27 %
Utilisations intérieures	264	227	244	212	- 13 %
Exportations	235	173	219	120	- 45 %
Utilisations totales	499	400	464	332	- 28 %
Stock final	58	57	59	50	- 15 %

Bilan français de la féverole

x 1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	Évol
juillet - juin			Prov. Mars-2025	Prév. Mars-2025	2024/25 / 2023/24
Production	184	158	216	216	0 %
Stock initial	15	21	16	20	28 %
Collecte	114	96	146	151	3 %
Importations	54	50	36	40	10 %
Ressources totales	183	167	198	211	6 %
Utilisations intérieures	102	83	103	77	- 26 %
Exportations	60	68	75	75	0 %
Utilisations totales	162	151	178	152	- 15 %
Stock final	21	16	20	59	193 %

- **Marchés du sucre**

POINTS CLÉS : tendances baissières à nouveau sur les marchés du sucre, après un rebond en février (jusqu'au 20), avec un Réal qui repart à la baisse face au Dollar et l'anticipation d'un déficit mondial plus élevé que prévu.



(Facteurs haussiers) **+**

Macroéconomie

- 18 décembre 2024 : La FED : taux directeurs entre 4,25 % et 4,50 %
- 30 janvier 2025 : la **BCE** a décidé d'une nouvelle baisse de ses taux directeurs de **0,25 point** de pourcentage et passe à **2,75 %** le taux de dépôt (5^{ème} baisse depuis juin 2024)

Offre

- **Inde** : la production de sucre 2024/25 devrait baisser à **26,5 Mt**, contre 32,0 Mt il y a un an.

Commerce (la demande mondiale reste importante)

- Après les niveaux record en 2023/24, les importations de sucre au **Moyen Orient et Afrique du Nord** baissent de 17 % en glissement annuel mais restent à un niveau proche des années précédentes.
- L'**Indonésie** est le premier acheteur de sucre brésilien (30 %). L'**Inde** est la deuxième destination principale, suivie de la **Chine** et des **Émirats arabes unis**. (S&P Global 31 janv.)

→ bilan ISO 2024/25 estimé en déficit à - 4,9 Mt.

(Facteurs baissiers)

Macroéconomie

- **FMI** : la croissance mondiale devrait rester stable en 2025, en partie avec l'aide de l'assouplissement de la politique monétaire à mesure que l'inflation décline.
- Le **Réal** reste faible face au Dollar.

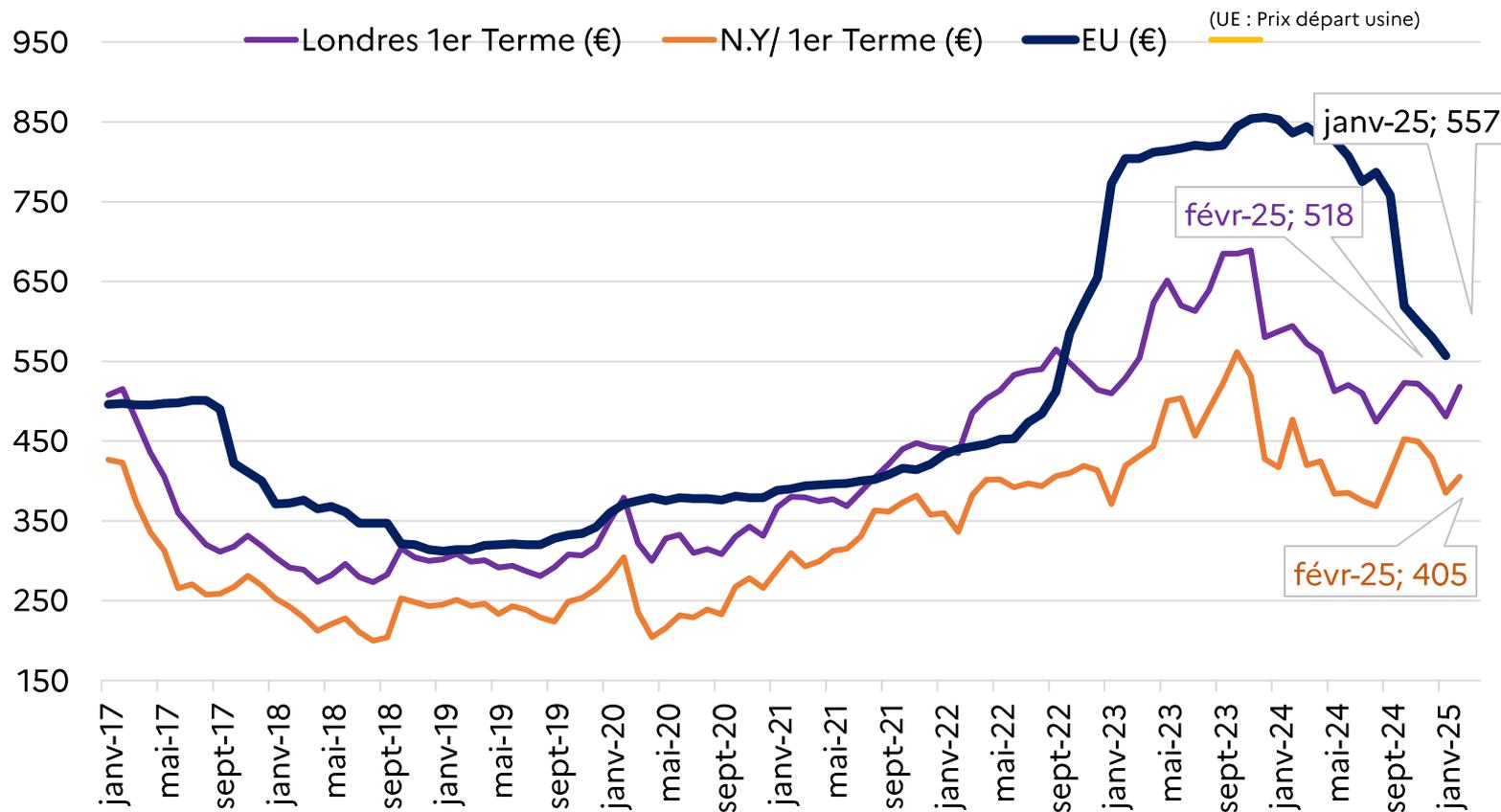
Pétrole (prix) : en tendance baissière (Brent à 70 USD/baril, le 4 mars).

Offre / Commerce

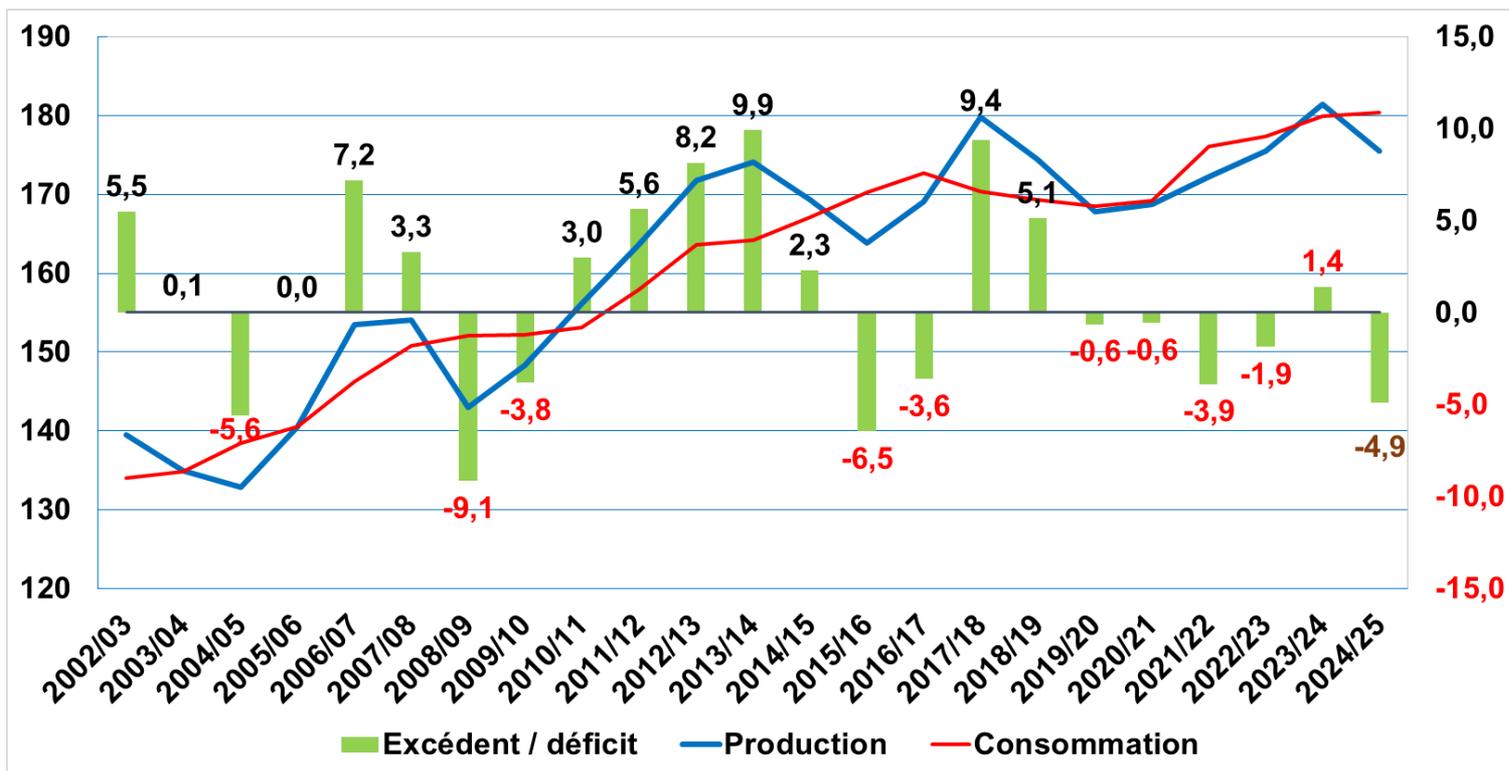
- **Importations d'origine Ukraine sur le marché UE**, à nouveau sans droits de douane, à partir de janvier 2025 (proposition de règlement sur l'accord d'association en attente).
- la **Thaïlande** devrait produire 10,8 Mt de sucre en 2024/25, en progression de 16 % par rapport à la campagne précédente.
- Amélioration des perspectives pour la prochaine récolte de canne à sucre dans le **Centre-sud du Brésil**.
- Autorisation d'exportations de 1 Mt en **Inde** pour la campagne 2024/25.

Évolutions des prix moyens mensuels du sucre (UE et marchés à terme) depuis la fin des quotas sucriers

Prix moyens mensuels du sucre exprimés en €/t



Offre /demande mondiale : Campagne 2024/25 déficitaire de - 4,9 Mt selon l'ISO (02/2025)



Deuxième révision du bilan ISO 2024/25 en février 2025 : déficit 2024/25 revu à la hausse à - 4,9 Mt, contre - 2,5 Mt dans l'estimation du mois de novembre.

La **production mondiale** 2024/25 est estimée à **175,5 Mt**. Elle est revue à la baisse de 5,8 Mt (production inférieure à celle qui était prévue en Inde et au Pakistan et volume de canne inférieur en Thaïlande).

La **consommation mondiale** devrait atteindre un niveau record à **180,4 Mt**, bien qu'elle soit inférieure de - 1,2 Mt à l'estimation du mois de novembre dernier.

Focus sur quelques grands acteurs



Brésil

Production 2025/26 - Centre-Sud

- production de sucre estimée autour de **41,2 Mt**, contre 40 Mt en 2024/25. (S&P Global 24 fév.)
- Sur la première quinzaine de février, la production **2024/25** est à **39,8 Mt** (- 5,6 %), contre 42,2 Mt à la même période de la campagne précédente. (UNICA)

Exportations du Brésil 2024/25 : 31,5 Mt sur avril-janvier 2024, contre 29,6 Mt sur la même période année précédente.

Éthanol 2024/25 (UNICA 16 fév.)

Production à 33,6 milliards de litres (dont 7,1 Md de maïs, +32 %)

Sources données : ISO, S&P Global, UNICA

Focus sur quelques grands acteurs

Inde

Production de sucre 2024/25 (S&P Global)

La production de sucre devrait chuter à **26,5 Mt** (27 Mt m-1), contre 32,0 Mt l'année précédente (hors éthanol à 3,75 Mt, contre 2,2 Mt N-1).

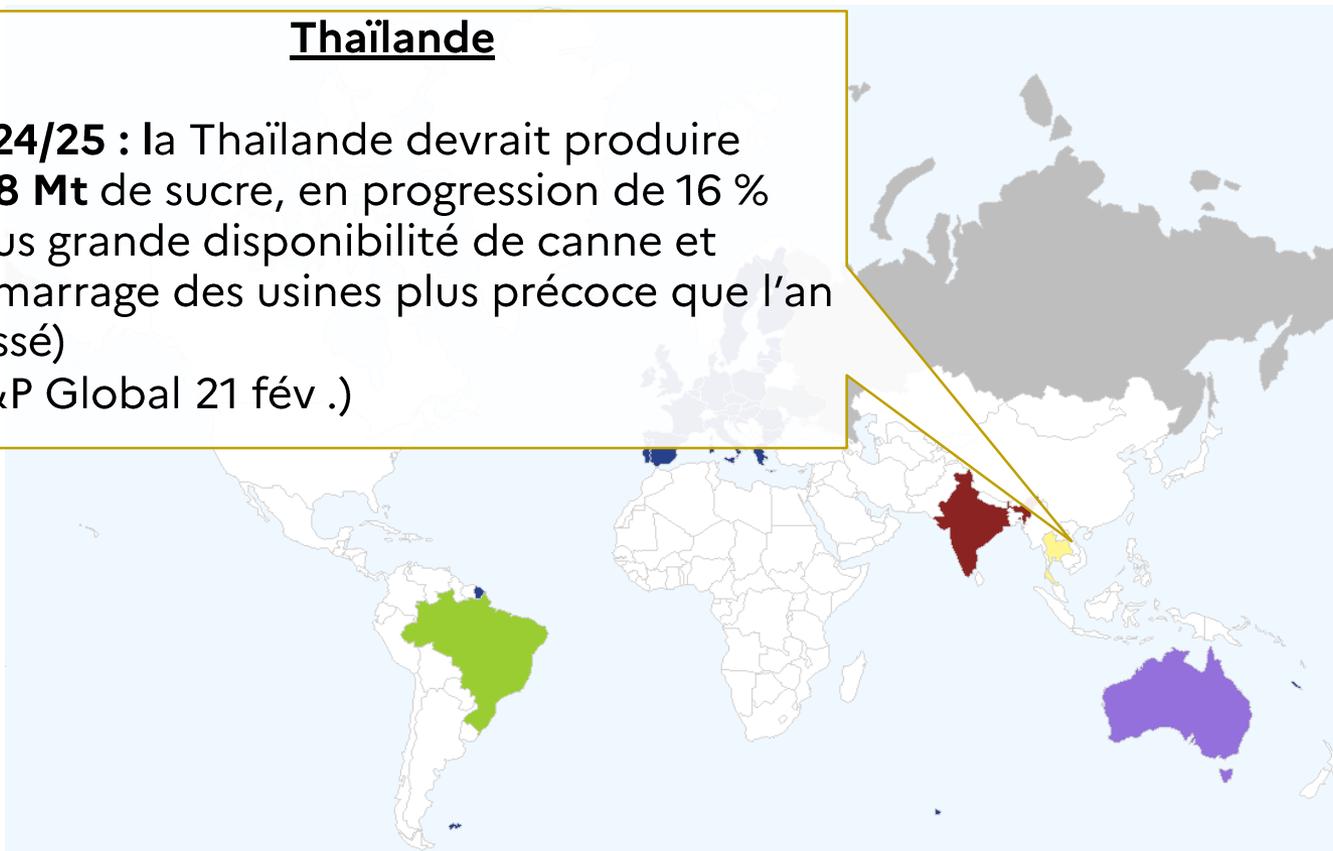
Autorisation d'exportation de 1 Mt sur la campagne 2024/25

Sources données : ISO, S&P Global, UNICA

Focus sur quelques grands acteurs

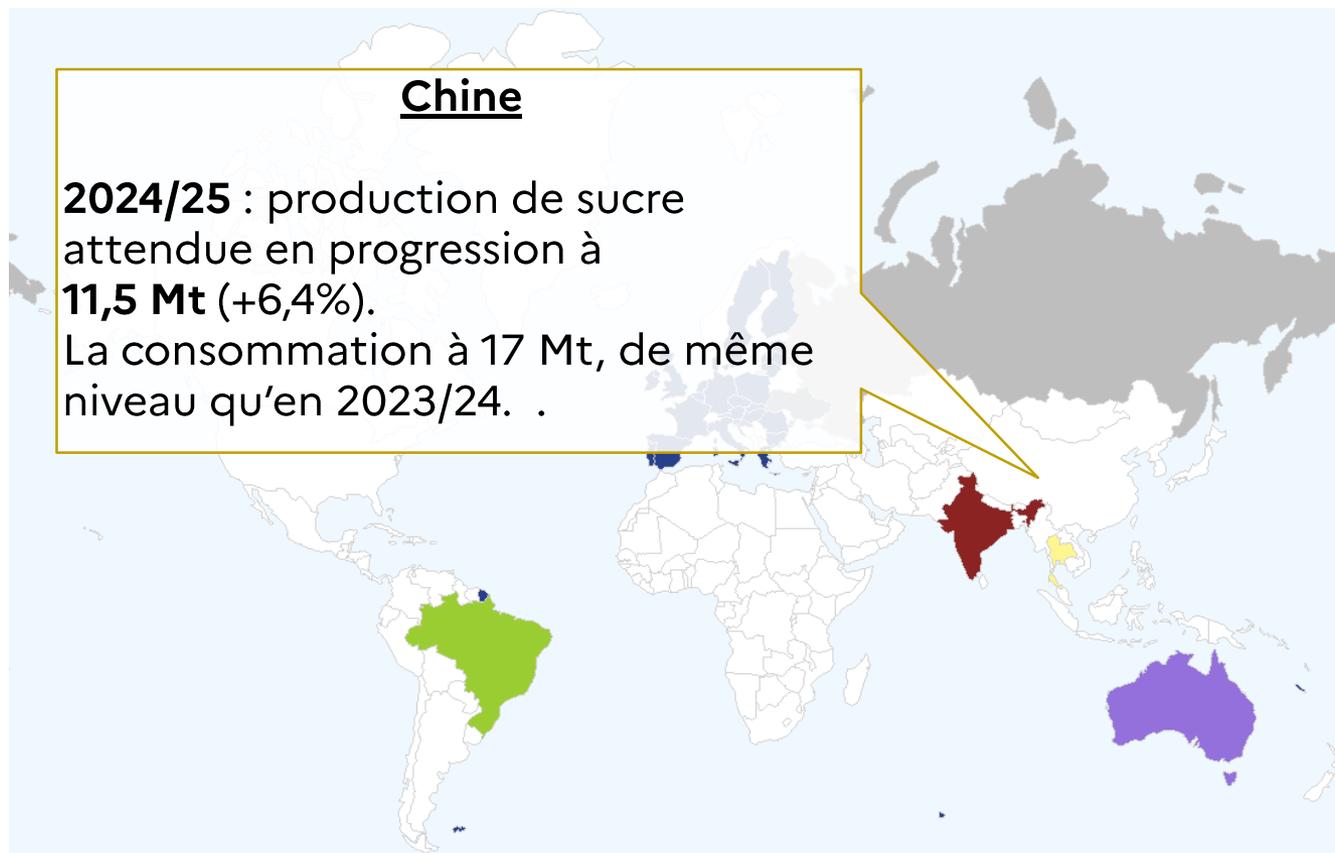
Thaïlande

2024/25 : la Thaïlande devrait produire **10,8 Mt** de sucre, en progression de 16 % (plus grande disponibilité de canne et démarrage des usines plus précoce que l'an passé)
(S&P Global 21 fév .)



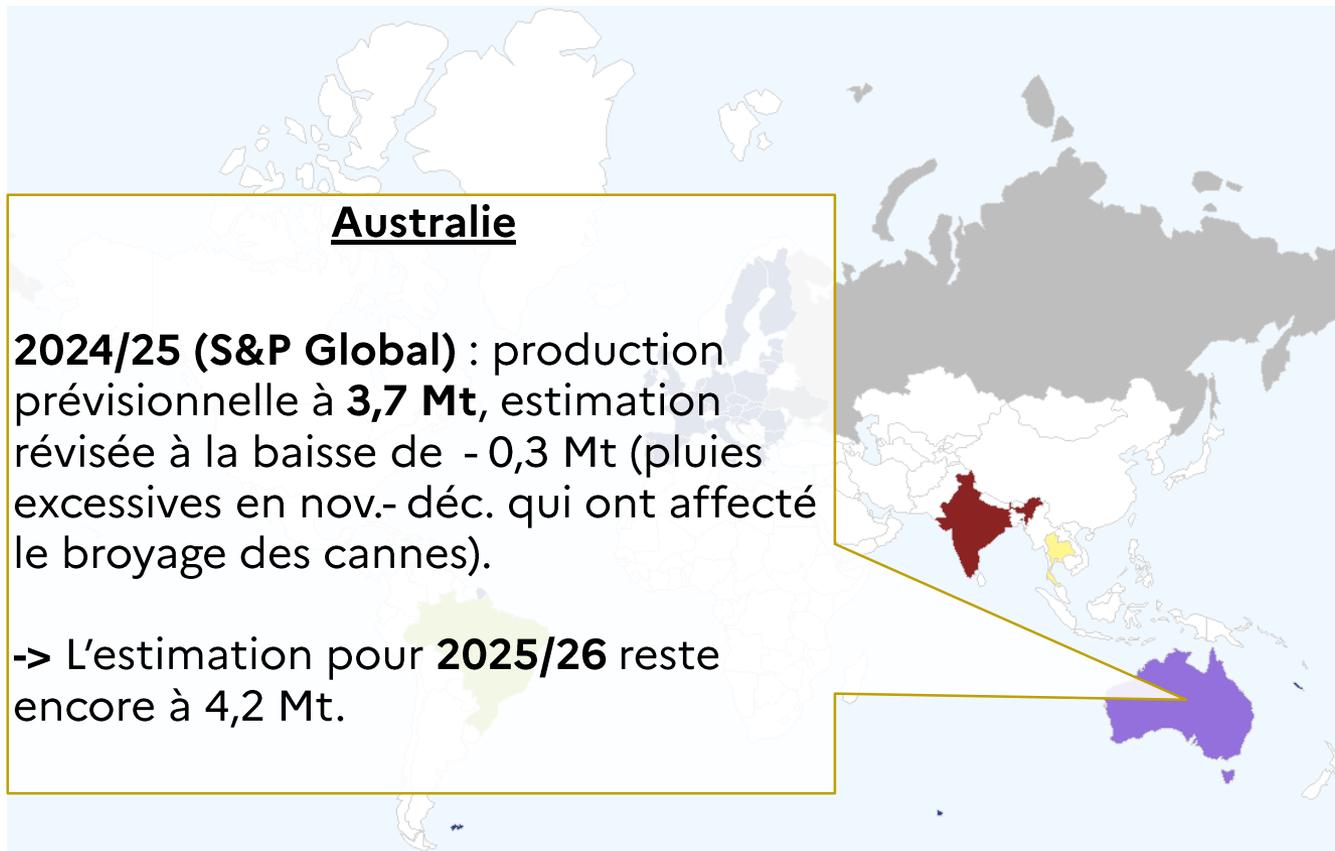
Sources données : ISO, S&P Global, UNICA

Focus sur quelques grands acteurs



Sources données : ISO, S&P Global, UNICA

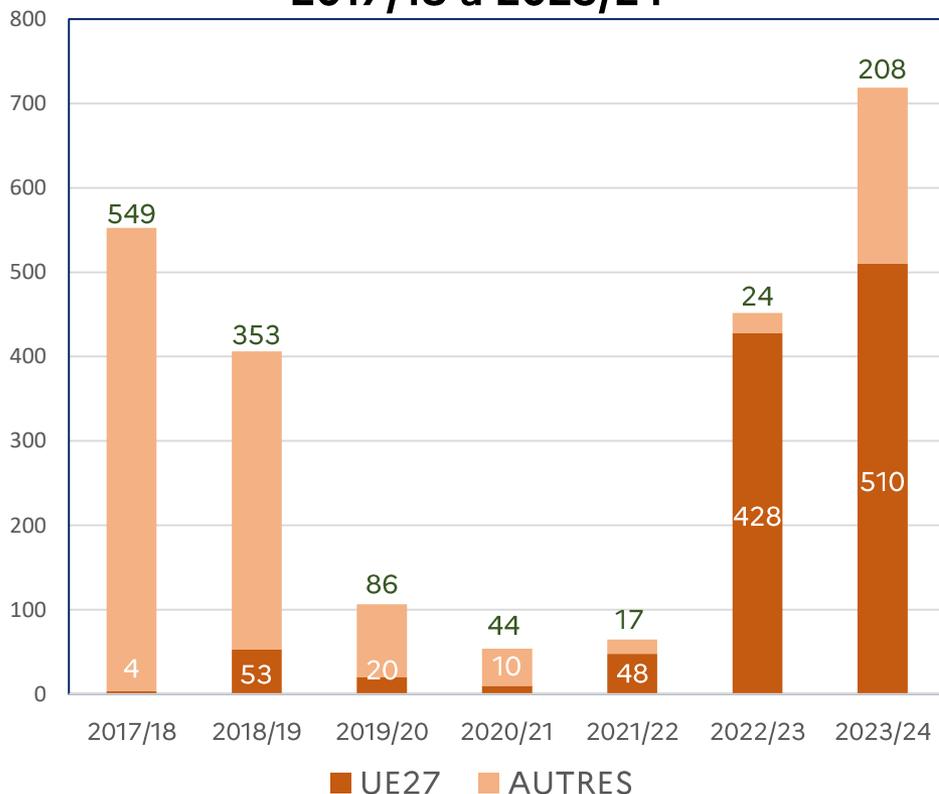
Focus sur quelques grands acteurs



Sources données : ISO, S&P Global, UNICA

Focus sur quelques grands acteurs : Ukraine

**Exportations par campagne (1 000t)
 2017/18 à 2023/24**



	2023/24	2024/25
	250 000 ha	253 400 ha
	11.8 million tonnes	12.09 million tonnes

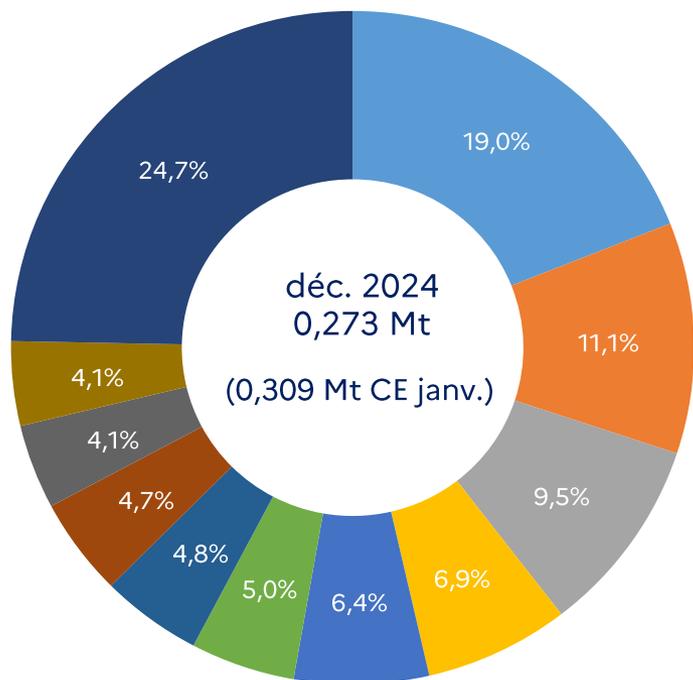
2024/25 : production à 1,8 Mt, presque identique à l'an dernier (S&P)

Export - 2023/24 (détail) : 0,247 Mt de sucre exportées vers l'UE27 (oct.-déc. 2023), avant la mise en place du frein d'urgence, en janvier 2024 (+ 0,263 Mt jusqu'au 5 juin 2024).

Sources données : CE, TDM, S&P Global

Focus sur quelques grands acteurs : Ukraine

Exportations de l'Ukraine en 2024/25



Exportations vers UE 27 sans droits de douanes

Volumes de déclenchement du frein d'urgence
pour 2025 (01/01/2025 -> 05/06/2025) :
109 439 t

Utilisation au 18/02/2025 : 1 827 t (1,7 %)

Solde : 107 612 t (98,3 %)

(source : CG QH du 19/02/2025)

- | | | | |
|--------------|-------------|------------|-------------|
| ■ Turquie | ■ Libye | ■ Somalie | ■ Jordanie |
| ■ Sri Lanka | ■ Macédoine | ■ Cameroun | ■ Indonésie |
| ■ Mauritanie | ■ Israël | ■ Autres | |

Sources données : CE,TDM

UE 27 - BILANS SUCRE (2024/25 Prévisionnel vs 2023/24)

(1 000 tonnes)	2023/24	2024/25	évol. % (N/N-1)	Prév. Précédente		2023/24	2024/25	évol. % (N/N-1)	Prév. Précédente
1. Stocks début	2 068	2 116	2,3%	2 116	4. Marché Intérieur	13 680	14 040	2,6%	14 100
<i>Libres</i>	2 068	2 116			<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>				
<i>Stockage privé</i>					5. Exports	4 020	4 400	8,6%	4 450
2. Production	15 558	16 831	7,6%	16 831	<i>Sucre</i>	1 624	2 000	18,8%	2 000
					<i>Produits sucrés</i>	2 396	2 400	0,2%	2 450
3. Imports	2 189	1 550	-41,2%	1 700	TOTAL Emplois	17 700	18 440	4,0%	18 550
<i>Sucre</i>	1 386	750	-84,8%	900					
<i>Produits sucrés</i>	803	800	-0,4%	800	6. Stocks Fin	2 115	2 057	-2,8%	2 097
TOTAL Ressources	19 815	20 497	3,3%	20 875	<i>Libres</i>	2 115	2 057		
					<i>Stockage privé</i>				

Source : FranceAgriMer

2024/25 : Production de sucre prévue en progression de 7,6 % et un stock en fin de campagne attendu en baisse de 2,8 % à 2,06 Mt, soit 53 j de consommation.

FRANCE - BILANS SUCRE (2024/25 Prévisionnel vs 2023/24)

(1 000 tonnes)	2023/24	2024/25	évol. % (N/N-1)	Prév. Précédente		2023/24	2024/25	évol. % (N/N-1)	Prév. Précédente
1. Stocks début	469	531	11,7%	531	4. Marché Intérieur	2 598	2 710	4,3%	2 710
<i>Libres</i>	469	531			<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>				
<i>Stockage privé</i>									
2. Production	4 385	4 743	7,5%	4 743	5. Exports	2 786	3 050	9,5%	3 050
<i>Métropole</i>	4 228	4 576	7,6%	4 576	Sucre	1 947	2 200	13,0%	2 200
<i>DOM</i>	157	167	6,0%	167	<i>dont :</i>				
					<i>UE27</i>	1 447	1 650	14,0%	1 650
3. Imports	1 061	1 000	-6,1%	1 000	<i>Pays tiers</i>	500	550	10,0%	550
Sucre	284	220	-29,1%	220	Produits sucrés	839	850	1,3%	850
<i>dont :</i>					TOTAL Emplois	5 384	5 760	7,0%	5 750
<i>UE27</i>	194	150	-29,3%	150					
<i>Pays tiers</i>	90	70	-28,6%	70	6. Stocks Fin	531	514	-3,2%	514
Produits sucrés	777	780	0,4%	780	<i>Libres</i>	531	514		
TOTAL Ressources	5 915	6 274	5,7%	6 274	<i>Stockage privé</i>				

Source : FranceAgriMer

2024/25 : Production de sucre prévue en progression de 7,5 % et un stock en fin de campagne attendu à 0,51 Mt (- 3 % , soit 69 jours de consommation).

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>