

Octobre 2025

FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Points Clés / Perspectives : les productions mondiale, européenne et nationale de colza sont en hausse et la qualité française est au rendez-vous en matière de teneur en huiles élevées (supérieure à 45 %).

La production française de tournesol est en baisse de 2 % sur un an et de 18 % comparée à la moyenne quinquennale 2020-2024

Soja : le CIC estime pour 2025/26 une production record de 428 Mt quasi au même niveau que l'an dernier, du fait d'une augmentation des surfaces et des rendements, dont 177 Mt au Brésil (+ 3,2 % / a-1), 116 Mt aux États-Unis (- 2,6 %) et 48,5 Mt en Argentine (- 4,8 %).

Le stock mondial final est estimé à 79,0 Mt (- 2,9 %/A-1) dont 7,3 Mt aux États-Unis. La récolte américaine est en cours et la sécheresse dans le sud du Midwest impacte le rendement qui demeure cependant supérieur à celui de 2024. La production russe progresse sur un an de 17 % (record de 8,2 Mt) et celle d'Ukraine recule de 11,4 % (6,2 Mt). Les semis sont en cours au Brésil mais sont gênés par un temps sec et chaud. La production de l'Union européenne est estimée à 2,9 Mt.

Colza/ Canola : second record de production prévu par le CIC à 92,4 Mt (+ 6,3 %/a-1), dont 20,3 Mt au Canada (+ 5,3 %) et 6,1 Mt en Russie (+ 28,6 %). La Commission européenne (CE) prévoit une production de 19,9 Mt en UE (+ 19 %) du fait d'une augmentation de la production en Allemagne, France, Pologne et Roumanie.

Tournesol : le CIC estime la production à 55,3 Mt (+ 5,4 %) dont 18,3 Mt en Russie (+7,6%/a-1, dont 12,9 Mt en Ukraine (+ 4,9 %) et 5,2 Mt en Argentine + 3,9 %).

La CE estime celle de l'UE à 8,7 Mt (+ 4,4 %), potentiel cependant entamé par des pertes de rendement chez les principaux producteurs, Roumanie, Bulgarie, Hongrie et France suite à l'épisode de canicule du mois d'août.

HUILES

La production mondiale d'huile de soja est estimée en légère hausse de 3 % par rapport à l'an passé par l'USDA à 71 Mt, notamment en raison d'une hausse de la production en Chine (+1 Mt). La production d'huile de tournesol est également estimée en hausse de 6 % à 21,3 Mt, avec des hausses prévues en Ukraine (5,3 Mt), en Russie (7,4 Mt) et en UE (3,3 Mt, source CE). L'estimation de production d'huile de colza est légèrement revue à la hausse à 34,7 Mt (dont 10,1 Mt en UE, source CE). Enfin, la production d'huile de palme est estimée en légère hausse par rapport à l'an passé à 80,8 Mt, dont 47,5 Mt en Indonésie (+ 1,5 Mt).

Échanges

Soja : échanges mondiaux estimés par le CIC à un pic de 187,3 Mt (+ 2 %/ a-1), avec des livraisons record vers la Chine qui seraient de 113 Mt et un disponible exportable de 111,5 Mt au Brésil. L'Argentine devrait exporter moins, soit 7,4 Mt (contre 8,4 Mt l'an dernier) et les États-Unis 45,8 Mt seulement (50,4 Mt/ a-1), sauf dénouement du conflit commercial avec la Chine. Le principal fournisseur de soja de l'UE est le Brésil, suivi des USA et de l'Ukraine.

Colza : échanges mondiaux en baisse de 4 % à 17,6 Mt du fait de la baisse des achats dans l'UE et en Chine. Le Canada n'exporterait que 7,1 Mt (- 17 %) du fait de son conflit commercial avec la Chine.

Tournesol : échanges mondiaux en hausse de 6,4 % (2,9 Mt) du fait de la demande au Proche-Orient et en UE.

Utilisations/Consommation

Soja : consommation mondiale record de 430 Mt. Aux États-Unis, consommation en hausse de 5 % sur 1 an (72,3 Mt) grâce à la demande croissante de biodiesel.

Colza : consommation mondiale attendue au niveau élevé de 92,5 Mt (+ 5 %) du fait d'une hausse de la demande en UE (25,5 Mt).

Tournesol : consommation globale de 55,0 Mt (+ 5 %) du fait d'un accroissement de la demande en UE et sur la mer Noire.

Campagne 2025/26 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	92,4	19,9	4,63
moy. quinquennale	83,6	17,8	3,99
TOURNESOL	55,3	8,7	1,45
moy. quinquennale	53,4	9,4	1,81
SOJA	428	2,9	0,37
moy. quinquennale	386	2,7	0,40

Sources : *CIC, **Commission européenne, ***SSP

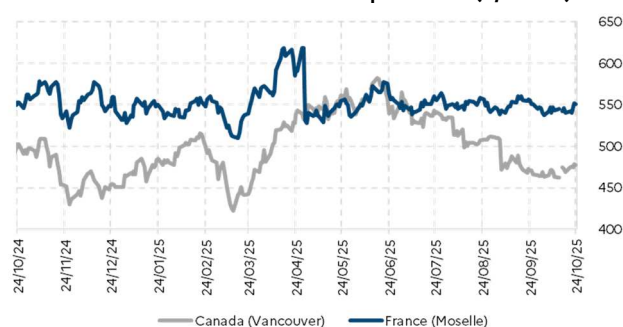
France

Pour 2025, les estimations du SSP de septembre 2025 confirment la baisse des surfaces totales d'oléagineux de 6 %/A-1, avec un net recul pour le tournesol de 9 %/A-1 (avec 0,69 Mha). En revanche, grâce à de meilleurs rendements, la production totale d'oléagineux est estimée en hausse de 11 %/A-1 à 6,52 Mt, dont 4,6 Mt pour le colza (+ 18 %), avec de plus une excellente teneur en huiles des graines de colza, supérieure à 45 %. La production de soja baisse cependant de 7 %. Pour les protéagineux, les surfaces de pois sont estimées en baisse de 10 %, pour une production en hausse de 11 %/ a-1 (537 kt).

Colza, Rendu Rouen au 14/10	Tournesol, rendu Saint-Nazaire au 14/10
462 €/t	553 €/t

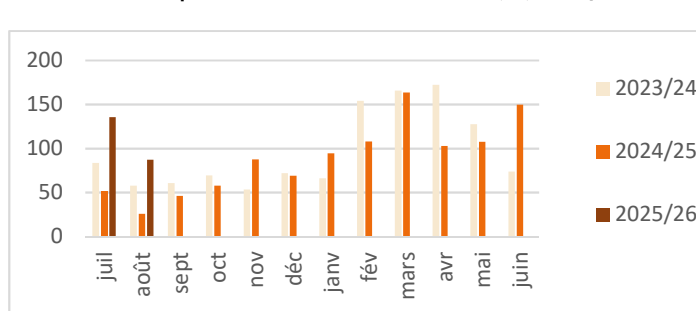
Source : FranceAgriMer

Évolution des cours mondiaux à l'exportation (\$/tonne) - Colza



Source : CIC

Évolution des exportations françaises de colza (kt) 2025/26



Source : Douane française

FILIERE CÉRÉALES

Points Clés / Perspectives : L'euro s'affaiblit face au dollar sur le mois écoulé et le cours moyen du baril de Brent poursuit une tendance baissière. Au 24 octobre, les prix internationaux du blé tendre (FOB EU Rouen grade 1) sont en légère hausse de 0,3 % sur un mois (227,35 \$/t) et ceux du maïs (FOB EU France Atlantique) en baisse de 3 % à 221,77 \$/t (source CIC). Les exportations françaises de blé tendre s'intensifient, portées par une demande soutenue du Maroc et les débouchés européens (Pays-Bas, Espagne, Irlande).

Blés : record de production mondiale tous blés attendu par le CIC avec 827,5 Mt (+ 3,4 % / a-1) dont 140 Mt en Chine, 117,5 Mt en Inde, 86,5 Mt en Russie et 25,6 Mt en Ukraine. Le stock final mondial serait de 275 Mt, stock le plus haut depuis 3 ans. La production mondiale de blé dur est estimée à 37,2 Mt (+ 2,1 % / a-1), portée par l'Union européenne (UE) et le Canada. Pour l'UE, la Commission européenne a revu la production de blé tendre en hausse de 4,5 Mt à 133,6 Mt (+ 3,5 %) depuis le mois d'août du fait des surfaces et d'un rendement en hausse en Roumanie et d'une hausse du rendement en Allemagne. Le stock final pour l'UE augmente à 10,8 Mt mais reste cependant inférieur de 24 % à la moyenne quinquennale.

Maïs : record de production attendu par le CIC avec 1 297 Mt (+ 4,7 % / a-1), dont 419 Mt aux États-Unis (+ 10,6 %) mais en baisse sur un mois de 4,95 Mt dont le rendement est revu à la baisse, 299,5 Mt en Chine (+ 1,5 %), 135,6 Mt au Brésil (- 3,9 %), 59,3 Mt en Argentine (+ 14 %), 43 Mt en Inde (+ 1,7 %), et 31,5 Mt en Ukraine (+ 17 %). Le stock final mondial augmenterait de 3,1 %/ a-1 (+ 9 Mt sur un mois) pour s'établir à 299 Mt dont 55 Mt aux États-Unis. En UE, la Commission baisse encore un peu l'estimation de production à 56,8 Mt à cause des baisses de rendement constatées en Roumanie, Hongrie et Bulgarie (- 10% / moyenne quinquennale). Le stock final est revu en baisse de 2 % par rapport à août, de 30 % par rapport à 2024-25 et 33 % par rapport à la moyenne quinquennale.

Orges : selon le CIC, la production mondiale d'orge 2025/26 serait de 151 Mt (+ 5,3 % / a-1), dont 55,7 Mt en UE (+ 13,53 %), 19 Mt en Russie (+ 13,6 %), 14,6 Mt en Australie (+ 9,7 %) et 8,2 Mt au Canada (+ 1 %). Le stock final est prévu à 26,3 Mt dont 15 Mt chez les principaux exportateurs (dont UE, Australie, Russie). L'Union européenne connaît sa meilleure production depuis 2021-22 et la Commission a donc revu en septembre son estimation à 55,7 Mt (+ 3,8 %) du fait de hausses des surfaces et rendement en Allemagne et en Roumanie. Le stock final s'établirait à 6,6 Mt ; il est supérieur de 193 % à celui de la campagne précédente et de 59 % à la moyenne quinquennale.

Campagne 2025/26 (Mt)	Monde*	UE27**	France***
BLÉ TENDRE	790,3	133,6	33,2
moy. quinquennale	756,4	124	31,8
BLÉ DUR	37,2	8,4	1,26
moy. quinquennale	34,1	7,5	1,4
MAÏS	1 297	56,8	13,7
moy. quinquennale	1 200	63	11,1
ORGES	151	56,2	11,9
moy. quinquennale	149,8	51,1	11,0
SORGHOS	64,5	0,9	0,3
moy. quinquennale	60,5	0,9	0,36

Sources : CIC*, Commission européenne**, SSP***

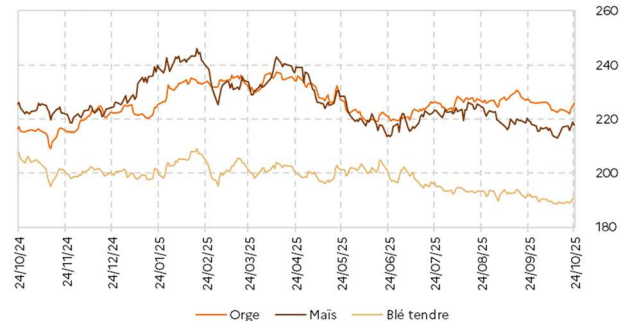
France

Les estimations de production toutes céréales atteignent 63,1 Mt, en léger recul de 0,1 % par rapport à septembre. Le blé tendre et l'orge sont révisés à la baisse (- 0,3 % et - 1 %) sous l'effet de rendements légèrement inférieurs, notamment dans le Grand Est et les Hauts-de-France. Le maïs progresse de +1 % (+156 kt), porté par de bons rendements dans l'Est et le Sud-Ouest. Par contre, les surfaces demeurent stables et les ajustements restent limités.

Cotations françaises en €/t (24/10/25) récolte 2025

Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB La Pallice
194,99 (- 14 % A-1)	193,78 (- 2 % A-1)	189,79 (- 13 % A-1)	242,79 (- 20 % A-1)

Évolution des indices de prix des céréales du CIC (base 100 = janvier 2000)



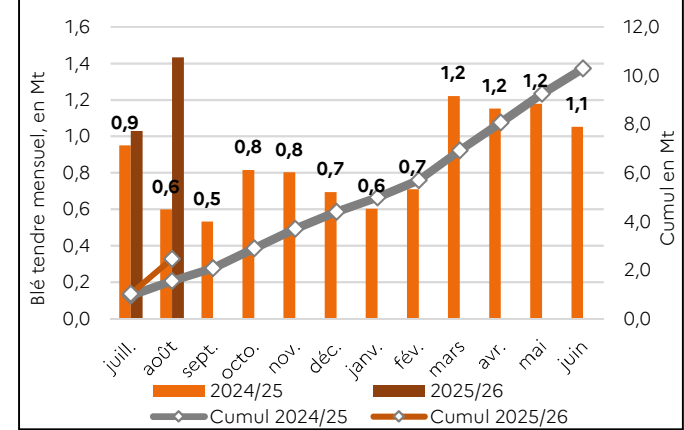
Échanges

Selon le rapport du CIC du 23 octobre, le commerce mondial des blés serait de 208,3 Mt en hausse de 6 % sur un an. Par rapport à l'an dernier, les hausses des exportations concerneraient l'Australie (25,9 Mt, + 1 Mt/ a-1), l'UE (33 Mt, + 4,8 Mt/ a-1), les États-Unis (25,3 Mt, + 2,61 Mt/ a-1) tandis qu'en Ukraine (15,5 Mt, - 1,26 Mt/ a-1), et en Russie (43,6 Mt, - 1,58 Mt/ a-1), les chiffres sont en baisse sur un an. Le commerce mondial de maïs devrait atteindre 190,8 Mt (+ 2 %/a-1). La Chine reviendrait aux achats avec environ 7 Mt contre 2,1 Mt sur 2024/25. L'export de blé tendre est revu en hausse de 4 % pour l'UE (32 Mt, contre 26 Mt /a-1). La Russie devrait rester le 1^{er} exportateur avec 43 Mt mais accuse un retard de livraisons sur le début de campagne. Les importations vers l'UE de maïs et blé tendre ukrainien baissent depuis janvier 2025 (1,8 Mt) et ne sont plus que de 0,4 Mt en juillet 2025. Elles sont constituées pour l'essentiel de maïs acheté par les Pays-Bas (35 % du volume), l'Italie (28 %) et la Slovénie (8 %).

Utilisations/Consommation

En 2025/26, le CIC estime une consommation mondiale record de blés à 820 Mt (+ 2 % / a-1 et la plus forte depuis 5 ans), une consommation de 1 288 Mt pour le maïs (+ 3 %) et de 146,5 Mt pour les orges (- 1 %), cette dernière se contractant suite à des baisses de demande d'orges brassicoles. Pour les blés, la consommation est en légère hausse en Chine (147 Mt/146 Mt a-1), en hausse en UE (133 Mt), et en Inde (115 Mt). La consommation de maïs est quasi stable en Chine (312 Mt) et en UE (77 Mt), en hausse aux États-Unis (329 Mt), au Brésil (96 Mt), en Inde (44 Mt), au Mexique (50 Mt). Pour l'orge, la consommation est en hausse en Union européenne (43 Mt) et en baisse en Russie (14,3 Mt), et pour la Chine (12,06 Mt).

Évolution des échanges français de blé tendre (source : Douane française)



FILIÈRE SUCRE

Points Clés / Perspectives :

- La production mondiale de sucre de la campagne 2025/26 est estimée à un niveau record à 195,7 Mt (+ 4,4 % / a-1) et la consommation à 192,6 Mt, avec un excédent de 3,1 Mt.
- Les marchés internationaux du sucre restent toujours sur une tendance baissière, principalement influencés par les attentes sur des fondamentaux fortement excédentaires pour la campagne 2025/26 et sans doute 2026/27.
- En France : les conditions d'arrachage des betteraves 2025/26 sont bonnes mais les rendements sont très hétérogènes (jaunisse et déficit hydrique dans certaines régions. Le 12 octobre, le rendement national sur les betteraves livrées est à 83,5 t/ha (16°S) pour une richesse à 18,3°S (+ 2points / a-1). (Le Betteravier français)

Monde : dans son rapport Short-term Sugar Market Outlook du 2 octobre, S&P Global a revu à la baisse le déficit 2024/25 à 3,4 Mt (-1,2 Mt / m-1). La production de sucre est à présent estimée à 187,4 Mt (- 2,7 % / a-1) et la consommation à 190,8 Mt. Pour la campagne 2025/26, la production est attendue à 195,7 Mt (+ 8,2 Mt /a-1), à un niveau record et la consommation à 192,6 Mt, pour un excédent qui progresse à 3,1 Mt (+ 0,8 Mt/m-1). Cela résulte de la forte cadence de cannes broyées dans le Centre-Sud du Brésil en septembre, de la révision à la hausse des estimations de production en Égypte, UE, Russie, USA et de la baisse de la consommation en Indonésie. La campagne 2026/27 est estimée avec un excédent de niveau équivalent à celui de la campagne précédente (3,1 Mt).

Brésil : d'après l'industrie sucrière (UNICA), le Centre-Sud du Brésil a broyé 491 Mt de cannes (- 3 % sur un an) depuis le début de la campagne jusqu'à fin septembre. La richesse en sucre (ATR) est en retrait de 3,6 % (136,04 kg/t), par rapport à la même période de la campagne précédente. Le mix sucre (51,2 %) baisse par rapport à la première quinzaine de septembre (53,5 %). En cumul depuis le début de la campagne, la production de sucre atteint 33,5 Mt, contre 33,2 Mt l'année précédente. S'agissant de la production de bioéthanol, elle atteint 23 milliards de litres, en baisse de 8,8 % (14,4 milliards de litres d'éthanol hydraté et 8,6 milliards de litres d'éthanol anhydre), dont 4,5 milliards de litres d'éthanol de maïs (+ 18,4 % / a -1).

Ukraine : Après le feu vert du conseil de l'UE, du 13 octobre, le comité d'association Ukraine / UE a approuvé une décision visant à améliorer l'accès de l'Ukraine au marché de l'UE. Le quota d'importation de sucre ukrainien est passé de 20 000 t à 100 000 t pour 2026 et au-delà.

Cours

Monde : les marchés internationaux du sucre restent toujours sur une orientation baissière, probablement motivée par des attentes accrues de la production de sucre dans le Centre-Sud du Brésil, Asie, UE et de la baisse de la consommation en Indonésie. D'autres facteurs, comme les cours du pétrole, qui se sont appréciés récemment suite aux annonces de sanctions américaines contre les compagnies pétrolières russes et la parité réal/dollar n'ont que peu influencé cette tendance. Dans un tel contexte, la parité du réal face au dollar est en progression à 0,1852 \$ le 22 octobre, avec une valeur la plus basse du mois à 0,1811 \$, le 10 octobre. Les cours du sucre brut à NY (1^{er} terme) continuent à baisser, à 332,9 \$/t (-1,0 %) le 22/10, contre 336,2 \$/t un mois plus tôt ; c'est également la valeur la plus basse du mois. Le sucre blanc à Londres est à 434,5 \$/t (- 3,7 %) le 22/10, contre 451,0 \$/t le mois précédent et avec une valeur la plus basse du mois à 433,4 \$/t (21/10).

UE : les prix du mois d'août ne sont pas encore disponibles. En juillet 2025, le prix moyen de vente du sucre blanc européen était à 534 €/t, contre 536 €/t le mois précédent et 775 €/t en juillet 2024. Pour la zone 2, dont fait partie la France, le prix était de 526 €/t, contre 524 € le mois précédent et 779 €/t en juillet 2024.

Échanges

Brésil : le total des exportations de sucre 2025/26 depuis le début de la campagne à fin septembre, est de 17,7 Mt (-9,2 % l'an dernier), contre 19,5 Mt en 2024/25. Pour le mois de septembre, les exportations s'élèvent à 3,2 Mt (3,9 Mt l'année précédente) et 3,7 Mt en août. (UNICA oct. 2025)

Thaïlande : les exportations totales (jusqu'en août) ont augmenté de 36 %, en glissement annuel, pour atteindre plus de 4,4 Mt, avec l'Indonésie comme principal acheteur (34 % du volume total). (S&P Global 21 oct.)

Ukraine : les exportations totales de l'Ukraine (oct.24/sept. 25) sont à 0,572 Mt, dont 0,099 Mt (17 %) vers l'UE. (Trade Data Monitor Douanes)

Utilisation / Consommation

Selon le panel Circana, le prix moyen du sucre vendu en France en GMS (MDD et marques nationales) en septembre 2025 affiche une baisse de 2,2 % d'un mois sur l'autre à 1,87 €/kg et une baisse de 6,2 % sur 1 an.

Évolution de la production de sucre blanc

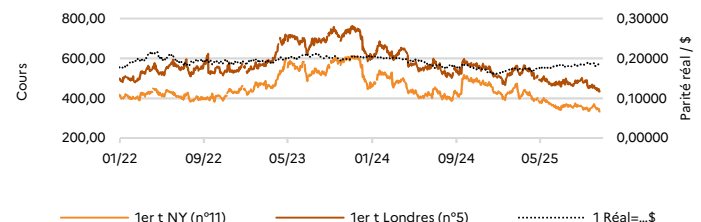
Campagne 2025/26 en Mt	Monde *	UE27 **	France ***
Quantité de sucre	195,7	15,4	4,4
moy. quinquennale	186,5	15,6	4,4

Sources : *S&P Global (sucre tel quel), **CE (sucre blanc), ***FranceAgriMer (sucre blanc)

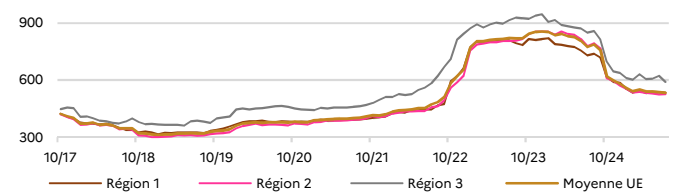
Le nouvel accord va conditionner l'accès au marché de l'UE à l'alignement progressif de l'Ukraine sur les normes de production européennes d'ici 2028 (notamment en matière de pesticides). Pour la période du 6 juin au 31 déc 2025, le quota est fixé à 58 333 t. En 2025/26, l'Ukraine a réduit ses superficies betteravières à 201 700 ha (- 14 %) par rapport à l'année précédente. Les rendements betteraviers ont atteint 49,8 t/ha le 13 octobre, contre 47,8 t/ha en 2024. Compte tenu de cette amélioration, les estimations de production de sucre pour 2025/26 ont été relevées de 1,52 Mt à 1,58 Mt. (S&P Global 16 oct.)

France : La récolte de betteraves sucrières pour 2025/26 est estimée à 34,2 Mt, en hausse de 5 % sur un an et de 10 % par rapport à la moyenne quinquennale. La superficie cultivée recule de 3,6 % à 396 460 ha, soit 15 000 ha de moins qu'en 2024/25 et, le rendement betteravier moyen est estimé à 86,3 t/ha (79,2 t/ha l'an dernier. (Agreste octobre)

Évolution des cours mondiaux (\$/t)*

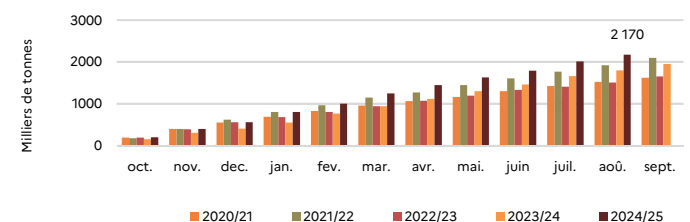


Évolution des cours européens (€/t)**



Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE

Évolution des exportations françaises de sucre blanc



Source : Douane française