



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

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

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

Marchés céréaliers

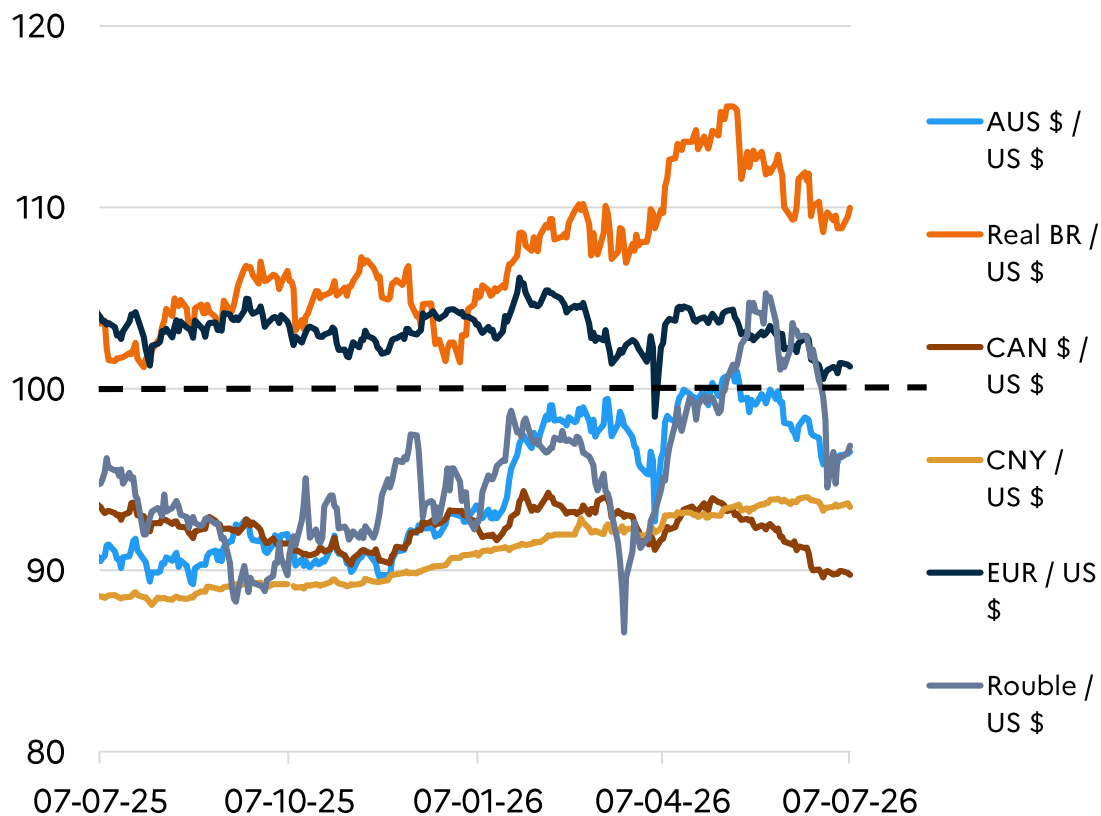
Le 16 juillet 2026

Marchés céréaliers – Situation mondiale

Macroéconomie - juillet 2026

Monnaies – le dollar continue de se renforcer

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



Parité euro/dollar
(1 € = ... \$)



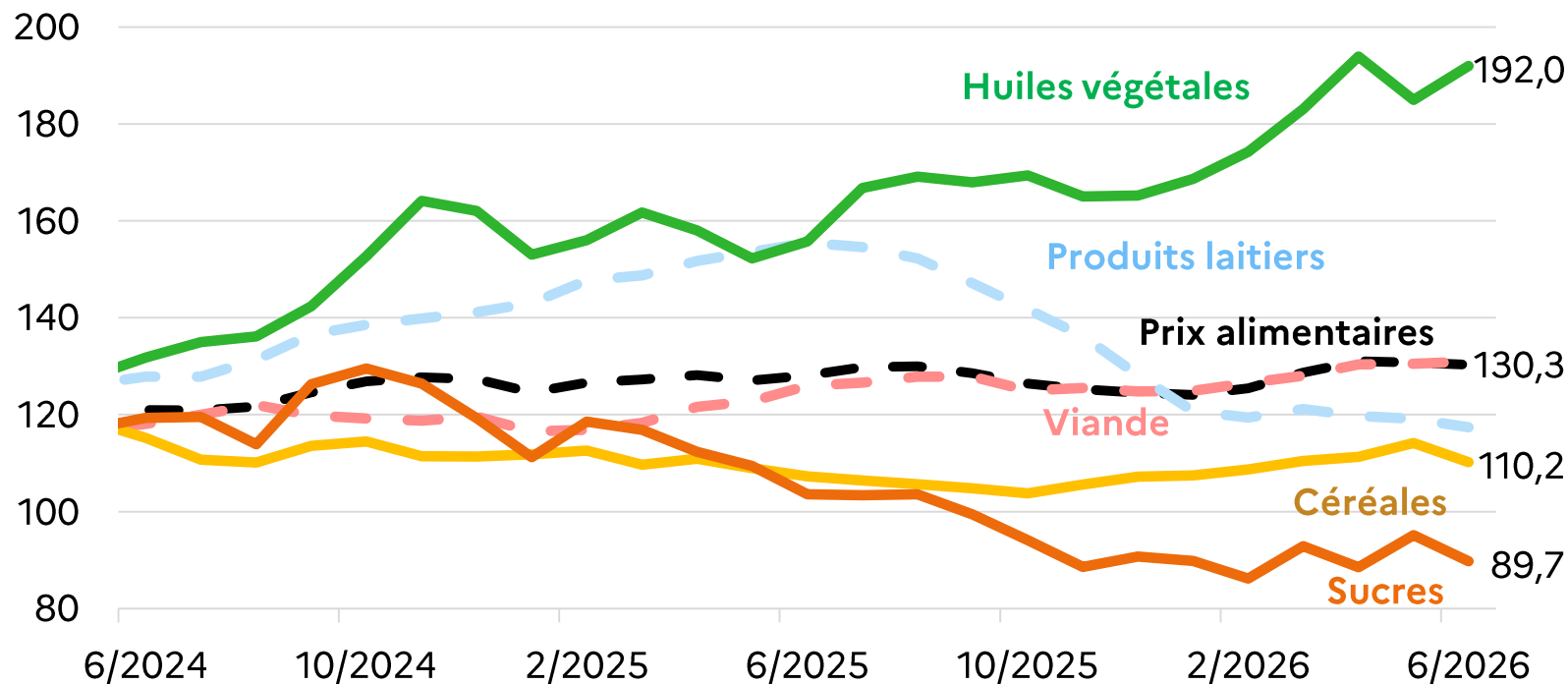
↓ -1,2% m/m-1 juin-26 vs mai-26
↑ 0,2% a/a-1 juin-26 vs juin-25

Depuis le 17 juin :

- ❖ **Échec du protocole d'accord États-Unis–Iran**
- ❖ **Reprise des frappes américaines et iraniennes début juillet.**
- ❖ **Multiplication des incidents contre les navires commerciaux dans le Golfe.**
- ❖ **Fermeture annoncée du détroit d'Ormuz par l'Iran.**
- ❖ **Retour d'une prime de risque sur les marchés de l'énergie.**

Inflation alimentaire mondiale – stable sur un mois

Indice des prix alimentaires mondiaux (Base 100 – 2014-2016) (mise à jour : Juillet 2026)

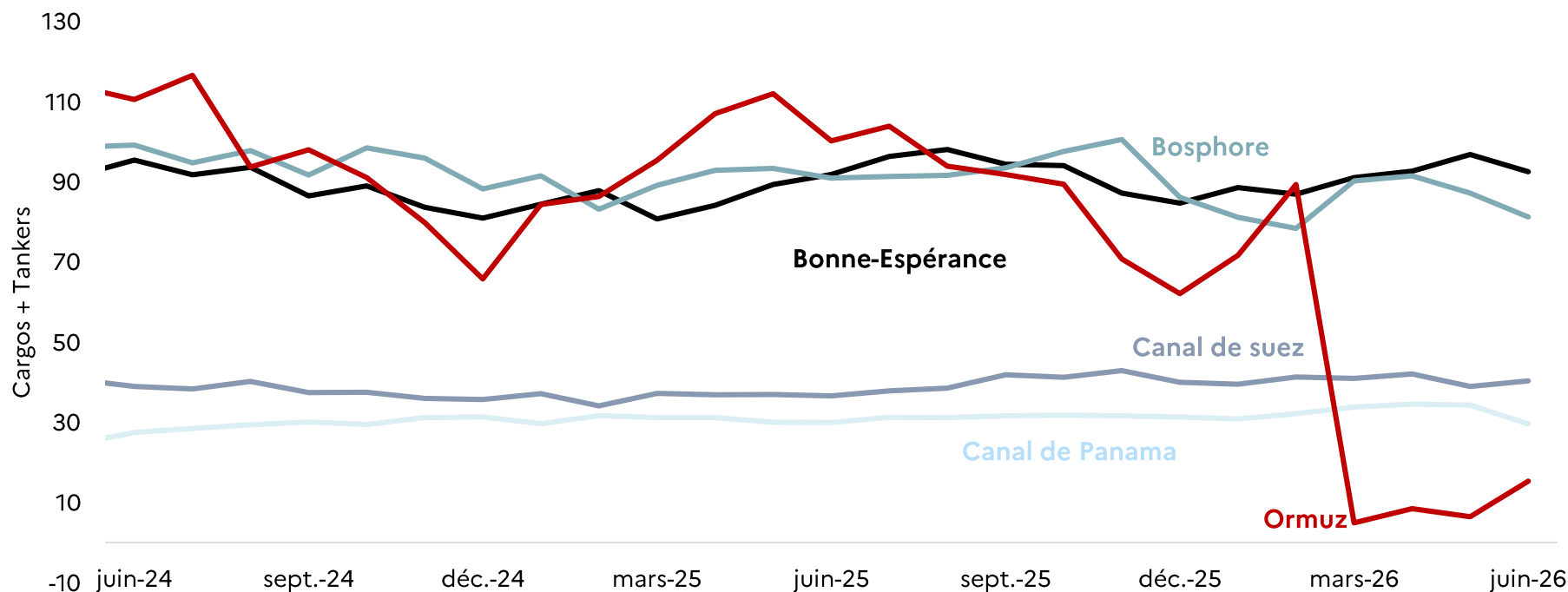


Indice Prix Alm.	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre	
↓ -0,3%	↑ 0,4%	↓ -1,5%	↓ -3,5%	↑ 3,8%	↓ -5,7%	m/m-1 juin-26 vs mai-26
↑ 1,7%	↑ 4,0%	↓ -24,5%	↑ 2,7%	↑ 23,3%	↓ -13,3%	a/a-1 juin-26 vs juin-25
↑ 1,2%	↑ 12,8%	↓ -12,3%	↓ -13,6%	↑ 23,3%	↓ -25,1%	a/a-1 juin-26 vs moy.2021/25

Une reprise légère du trafic maritime à Ormuz

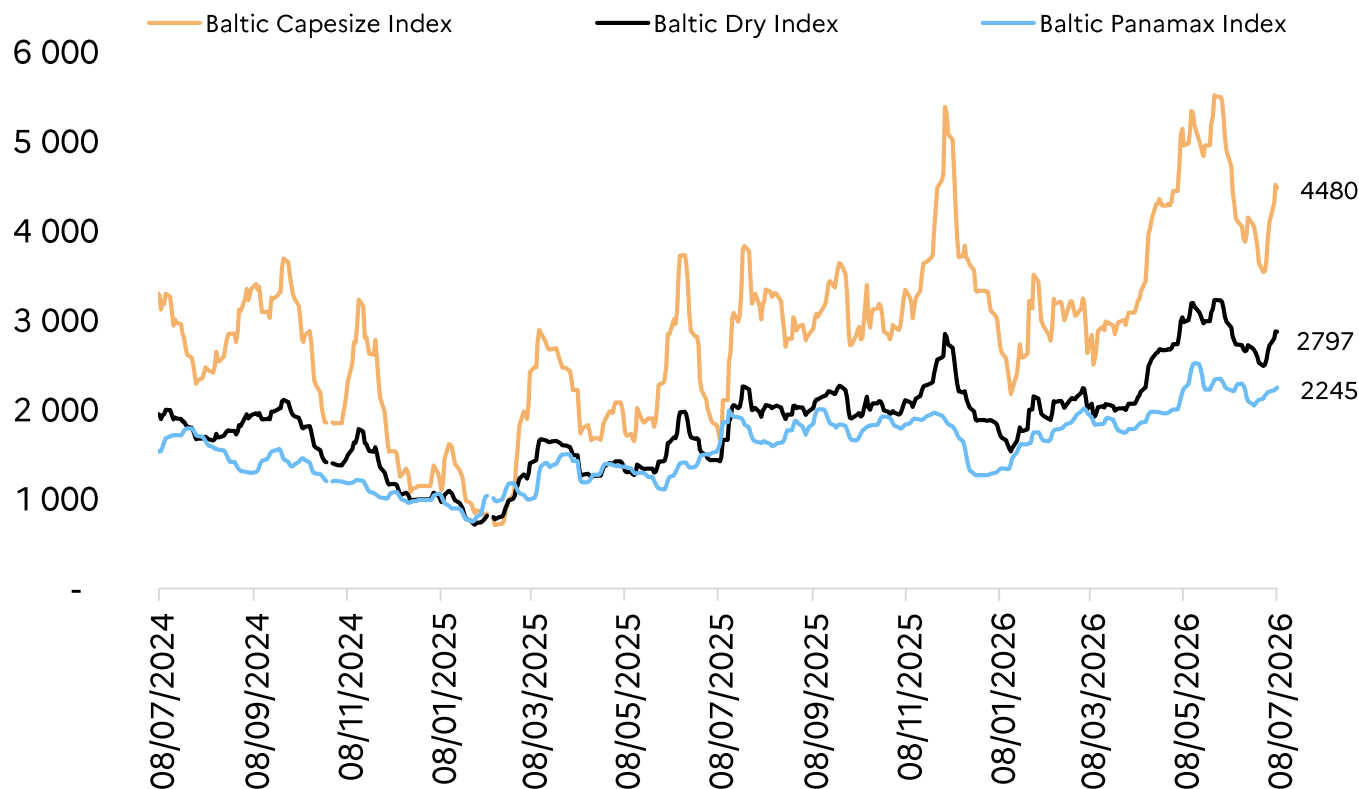
Canal de Panama		Canal de Suez		Bonne-Espérance		Bosphore détroit		Ormuz détroit			
Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume		
↓ -14%	↓ -14%	↑ 3%	↑ 2%	↓ -4%	↓ -1%	↓ -7%	↓ -10%	↑ 137%	↑ 95%	m/m-1	juin-26 vs mai-26
↓ -1%	↓ -2%	↑ 10%	↑ 24%	↑ 1%	↑ 2%	↓ -11%	↑ 1%	↓ -85%	↓ -88%	a/a-1	juin-26 vs juin-25

Trafic maritime journalier moyen



Taux de fret maritime : repli pour les vraquiers après le rebond du printemps

Baltic Dry Index (BDI)

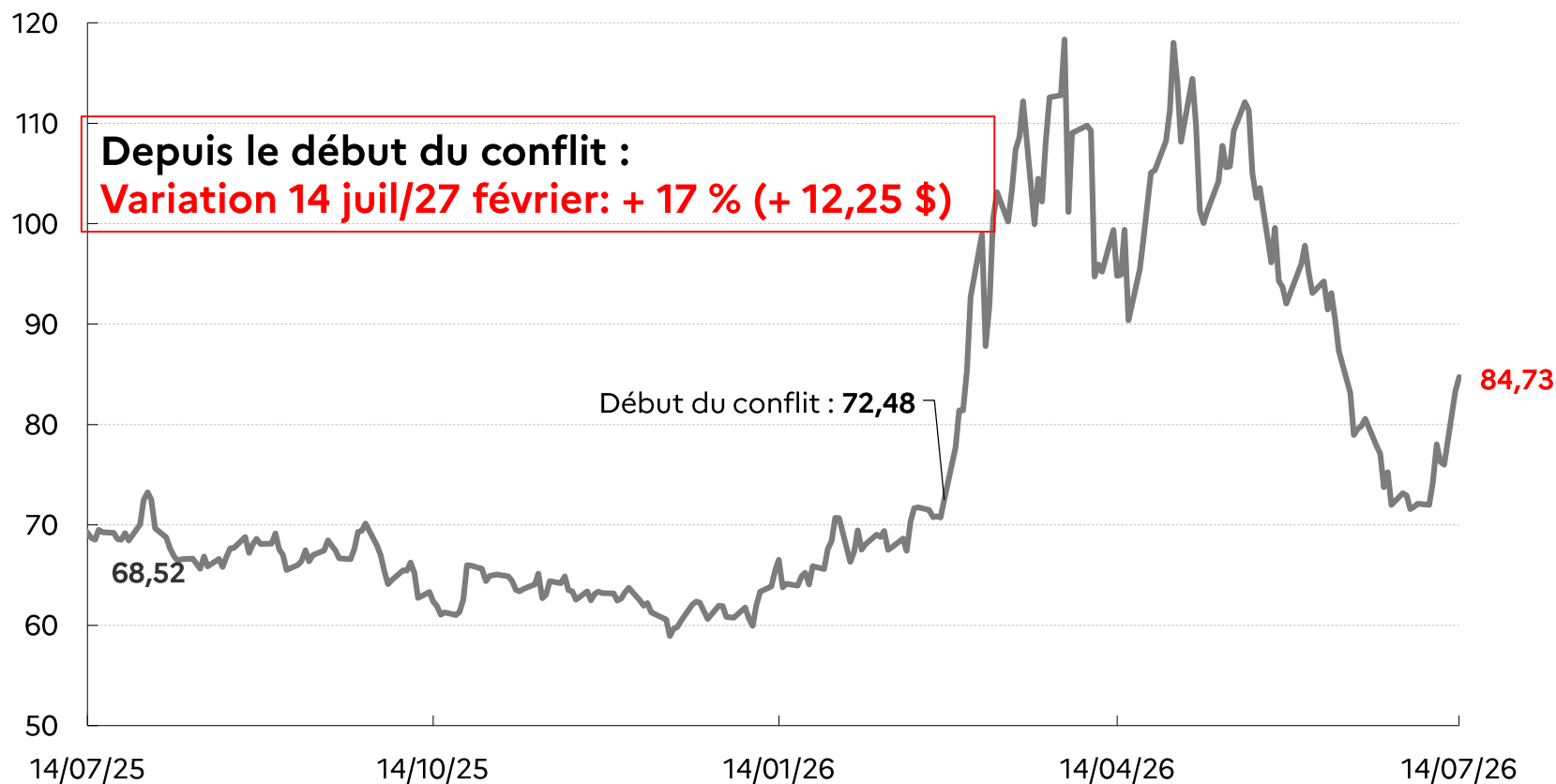


↓ -8,4% m/m-1 juin-26 vs mai-26

↑ 65% a/a-1 juin-26 vs juin-25

Brent : rebond sur fond de regain des tensions au Moyen-Orient

Brent - \$/baril



-18,6%

m/m-1 juin-26 vs mai-26

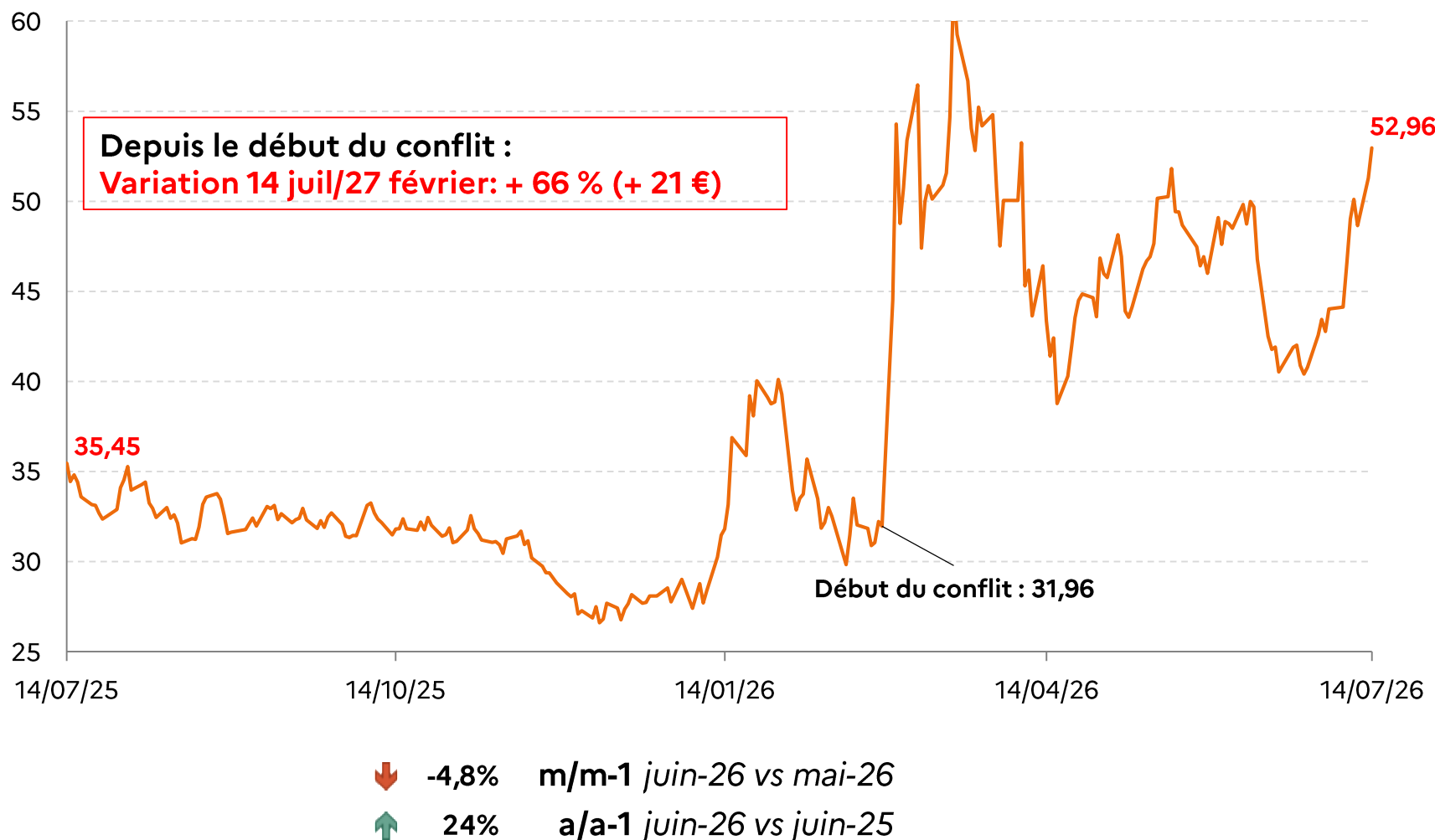


21,0%

a/a-1 juin-26 vs juin-25

Gaz européen : reprise de la hausse des prix sur fond de tensions et de remplissage des stocks

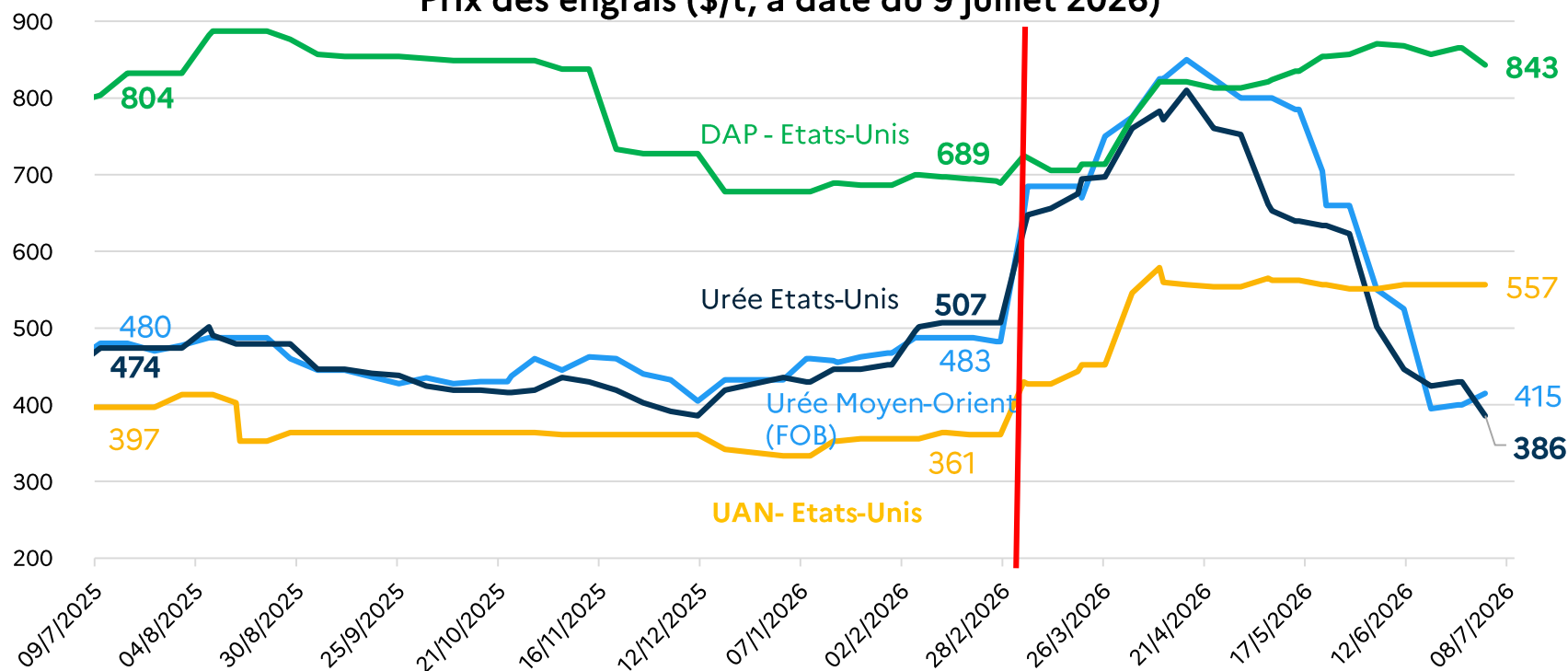
Gaz – Dutch TTF - €/MWh



Engrais azotés : les prix de l'urée passent sous leur niveau pré-conflit avec la reprise des flux via Ormuz.

Urée - Moyen- Orient	Urée - Golfe Arabe	Urée - États- Unis	UAN - États- Unis	DAP - États- Unis	Potash - Golfe Arabe (2e axe)		
445,0	402,5	413,4	438,2	843,3	39,9	USD/t	le 09-07-26
454,0	447,5	446,4	555,6	865,3	40,5	USD/t	moy. juin-26
↓ -39%	↓ -35%	↓ -30%	↓ -1%	↑ 3%	↑ 1%	m/m-1	juin vs mai-26
↑ 4%	↑ 5%	↑ 9%	↑ 43%	↑ 12%	↑ 30%	a/a-1	juin-26 vs juin-25

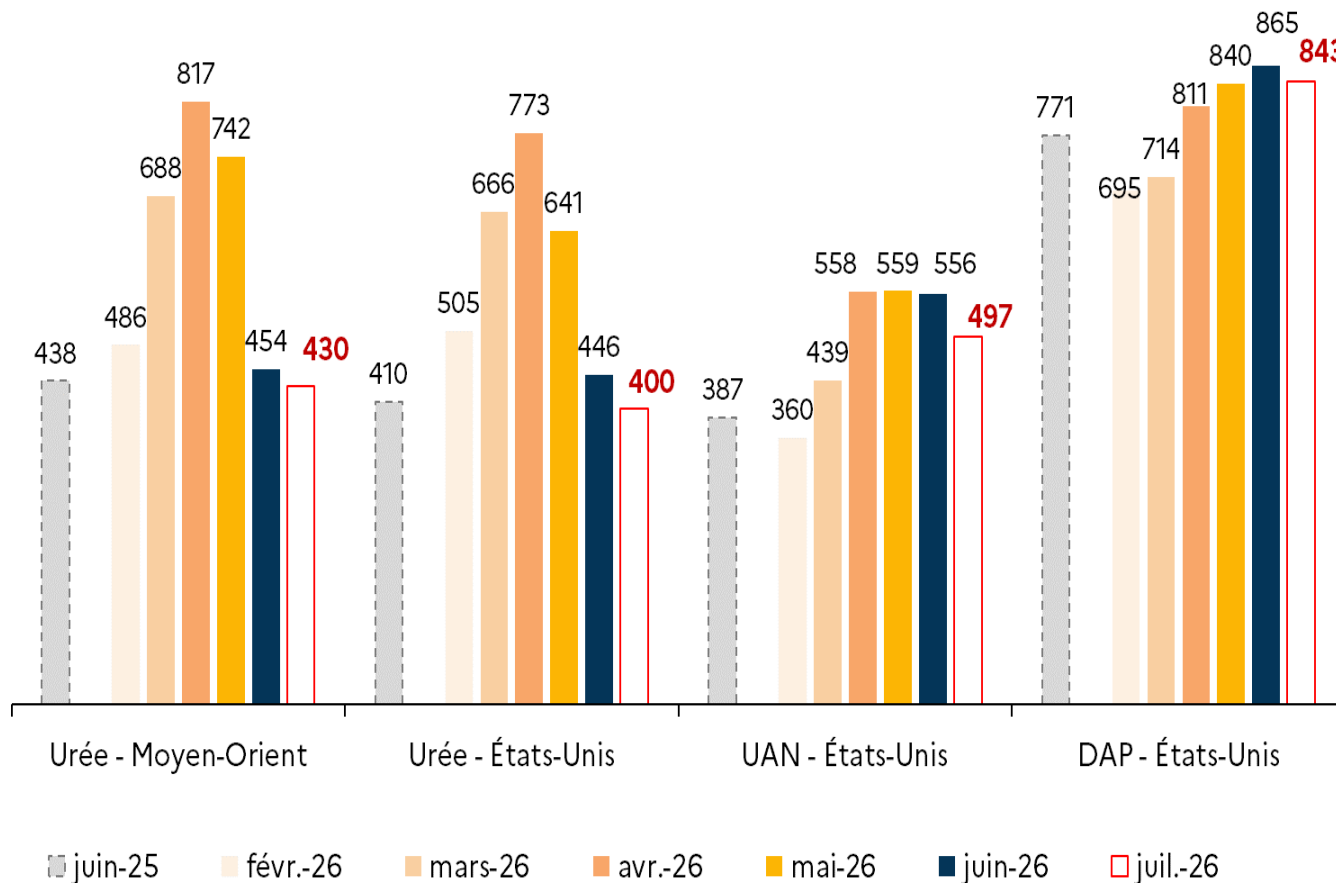
Prix des engrais (\$/t, à date du 9 juillet 2026)



Engrais phosphatés : des prix qui restent élevés

Prix moyens mensuels en \$/t

(prix juillet arrêtés au 9 juillet)

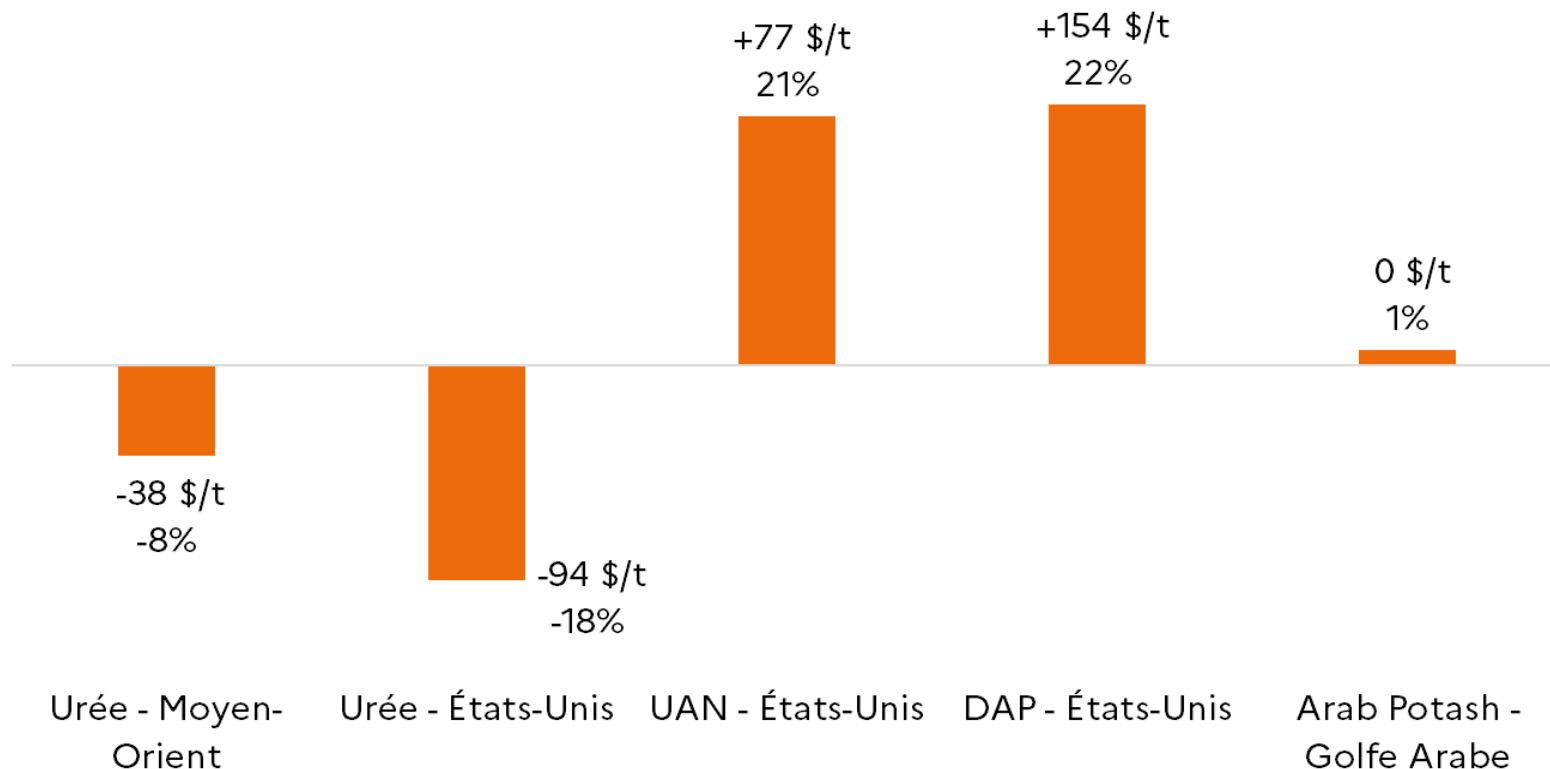


Engrais phosphatés :

- Persistance des contraintes d'offre mondiales sur les phosphates
- Hausse coût de production (soufre, ammoniac)

Évolution prix internationaux des engrais depuis le début du conflit

Évolution des prix entre le 27 février et le 9 juillet
en \$/t



Prix au 09 Juillet
(USD/t)

445

413

438

843

40

Conditions favorables de cultures mondiales blé et maïs

Blé

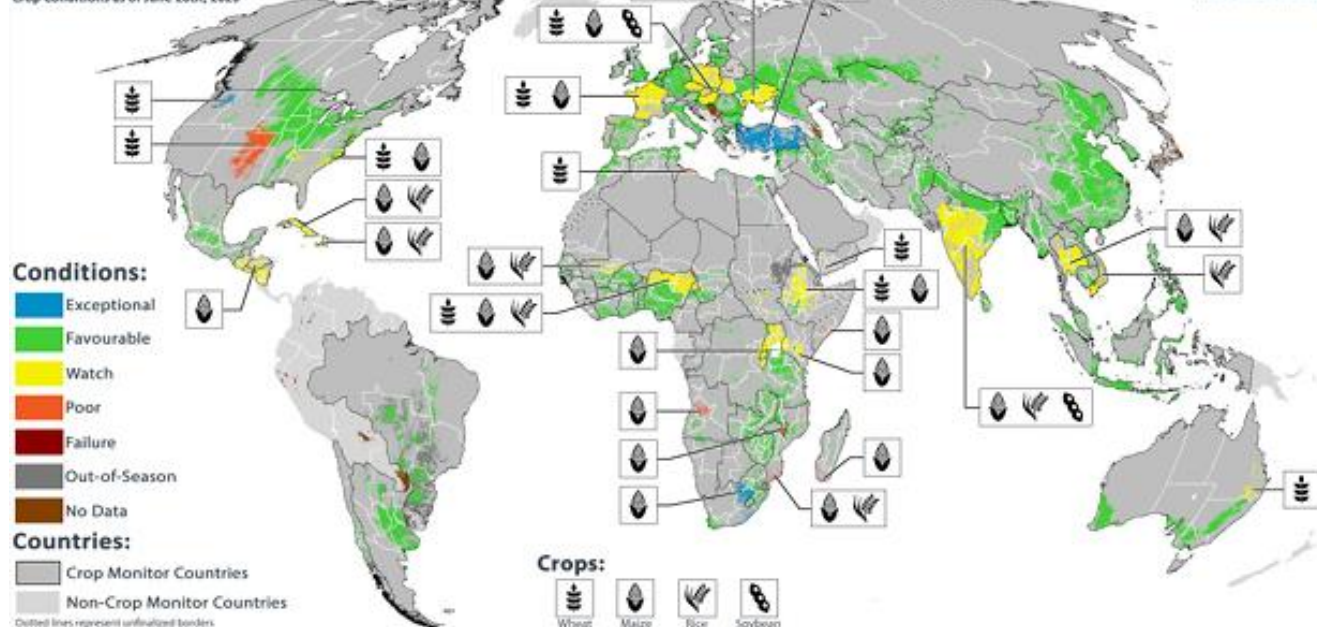
- Conditions globalement favorables
- Europe : favorables mais **sécheresse des sols et chaleur localisées**
- Turquie : rendements élevés
- Russie / Ukraine : favorable
- Australie : recul des surfaces emblavées lié au déficit pluviométrique
- États-Unis : rendements pénalisés par la sécheresse dans les grandes plaines

Maïs

- Perspectives globalement favorables
- Brésil/Argentine : récoltes dans de bonnes conditions
- Ukraine : favorable mais **sécheresse des sols**
- UE : **vagues de chaleur** en Europe occidentale pouvant détériorer les rendements

Synthesis Conditions

Crop Conditions as of June 28th, 2025

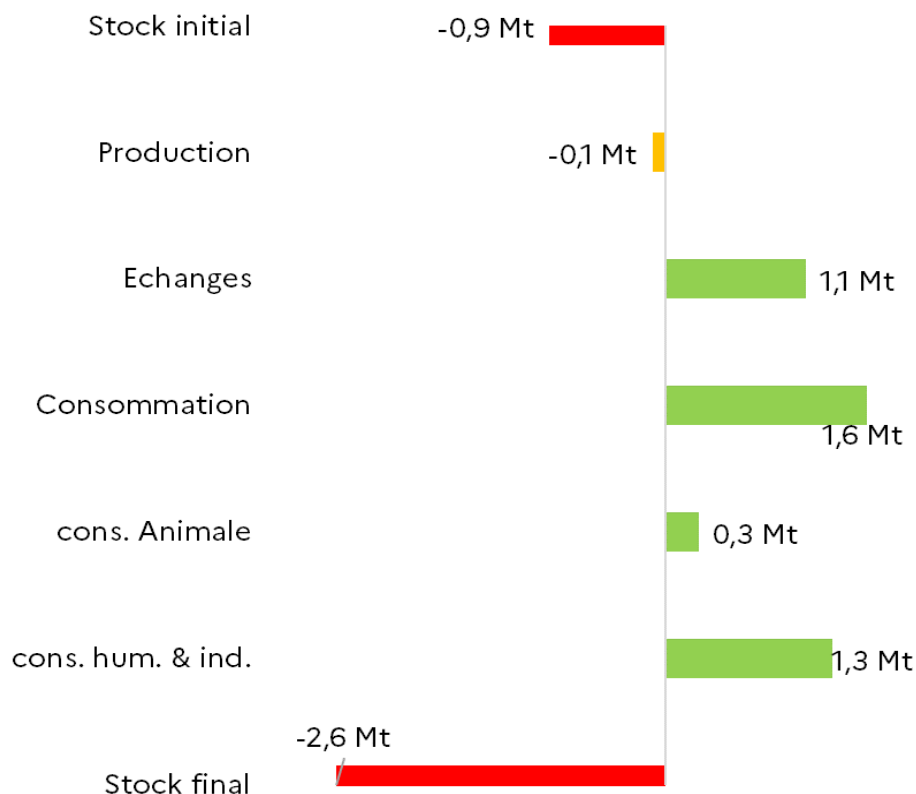


Bilans mondiaux (USDA) – Juillet 2026

Blés : demande plus dynamique, stocks en baisse

Sur un mois, la **consommation mondiale** est revue à la **hausse**, de même que les **échanges**, tandis que la **production** reste **quasi stable**. Les exportations progressent notamment en Argentine, en Russie et en Ukraine. Les **stocks mondiaux** de fin de campagne sont ainsi révisés en **baisse**.

Blés : révisions juillet par rapport à juin

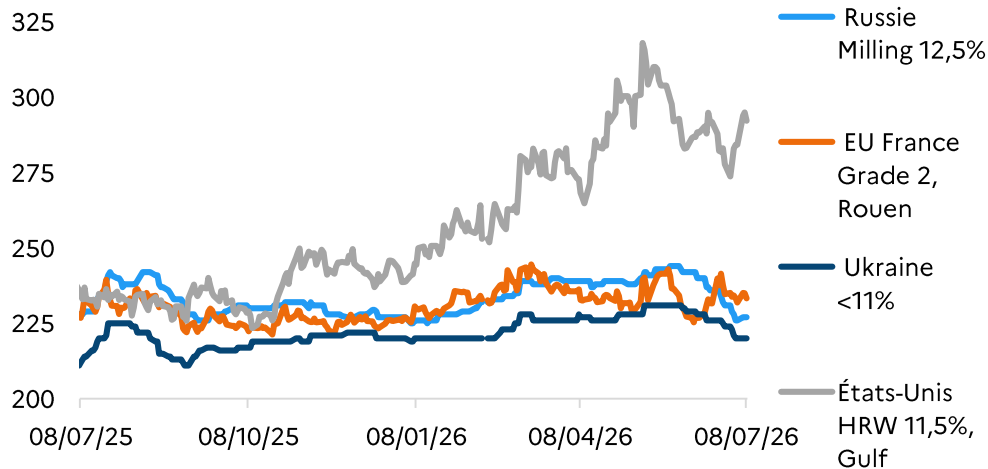


Évolution sur une campagne

Blés	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	279,0	7% (+19,2 Mt)
Production	820,0	-3% (-23,8 Mt)
Echanges	213,1	-6% (-14,0 Mt)
Consommation	826,2	0% (+1,5 Mt)
cons. Animale	167,1	-4% (-7,2 Mt)
cons. hum. & ind.	659,0	1% (+8,8 Mt)
Stock final	272,8	-2% (-6,2 Mt)

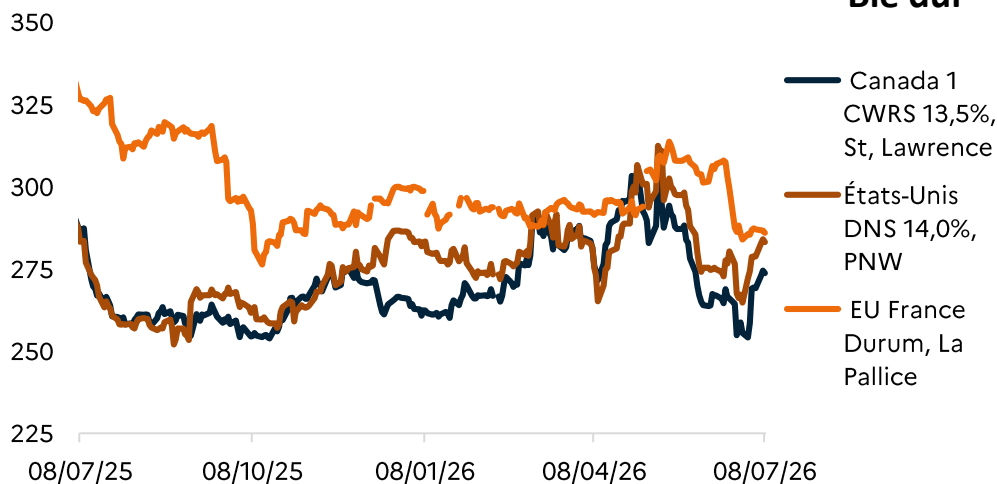
Prix internationaux : blés \$/t : baisse des prix sous l'effet des récoltes et demande internationale peu dynamique

Blé tendre



8-juil.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina 12 %	225	↓ -5%	↓ -3%
Australia ASW	272	↓ -1%	↑ 6%
EU -Rouen 1	236	↑ 3%	↑ 3%
EU -Rouen 2	233	↑ 3%	↑ 3%
EU Allemagne B	244	↓ -1%	↑ 2%
EU Roumanie	234	↓ -2%	↑ 2%
Russie 12,5 %	227	↓ -6%	↓ 0%
États-Unis 14 % PNW	283	↑ 3%	↓ 0%
États-Unis HRW 11,5 %	292	↑ 2%	↑ 25%
Ukraine (< 11 %)	220	↓ -4%	↑ 8%

Blé dur

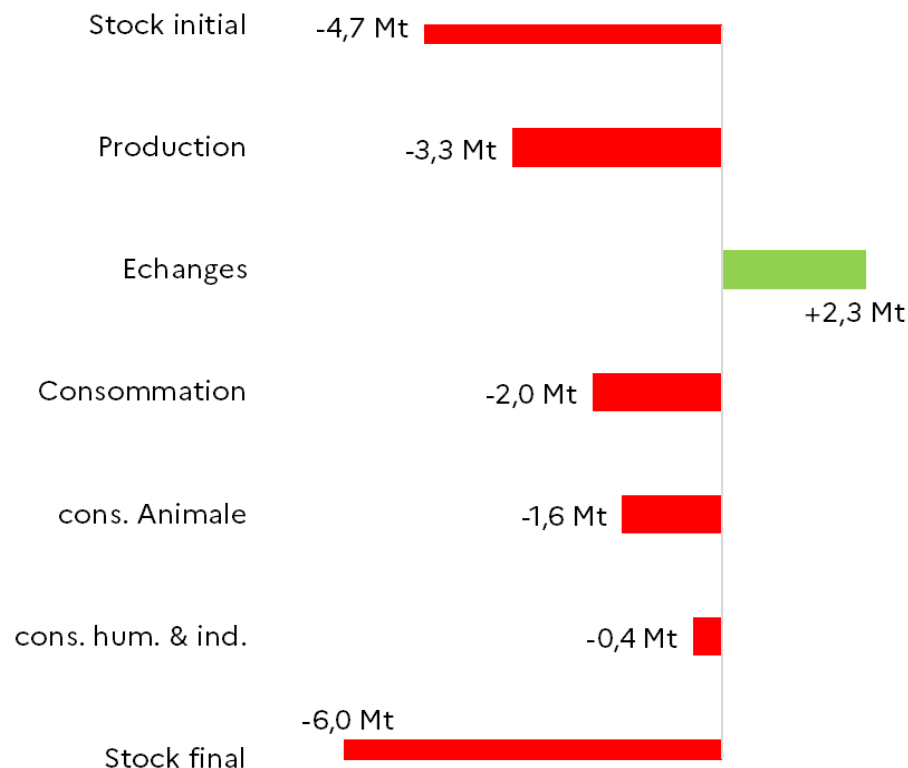


8-juil.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Canada CWAD, St.Lawrence	290	↑ 0%	↓ -9%
Canada 13,5 %, St.Lawrence	274	↑ 4%	↓ -4%
Canada 13,5 %, Vancouver	272	↑ 5%	↓ -4%
EU Durum, La Pallice	286	↓ -5%	↓ -12%
États-Unis DNS (14 %), PNW	283	↑ 3%	↓ 0%

Maïs : stocks mondiaux en baisse et échanges plus dynamiques

Sur un mois, la **production mondiale** de maïs est revue à la **baisse**, principalement dans l'UE et au Kenya. Les **échanges progressent** sous l'effet d'exportations plus dynamiques des États-Unis et du Canada. Les **stocks mondiaux de fin de campagne reculent**, malgré une légère baisse de la consommation.

Maïs : révisions Juillet par rapport à Juin (Mt)

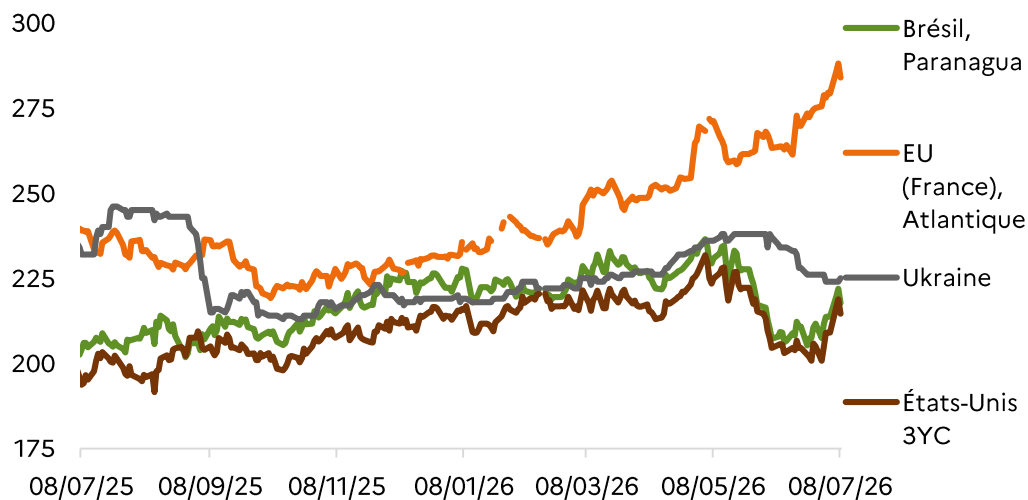


Évolution sur une campagne

Maïs	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	298,7	1% (+2,5 Mt)
Production	1297,1	-2% (-30,6 Mt)
Echanges	209,9	-5% (-10,8 Mt)
Consommation	1320,5	0% (-4,7 Mt)
cons. Animale	839,0	-1% (-10,5 Mt)
cons. hum. & ind.	481,5	1% (+5,7 Mt)
Stock final	275,3	-8% (-23,4 Mt)

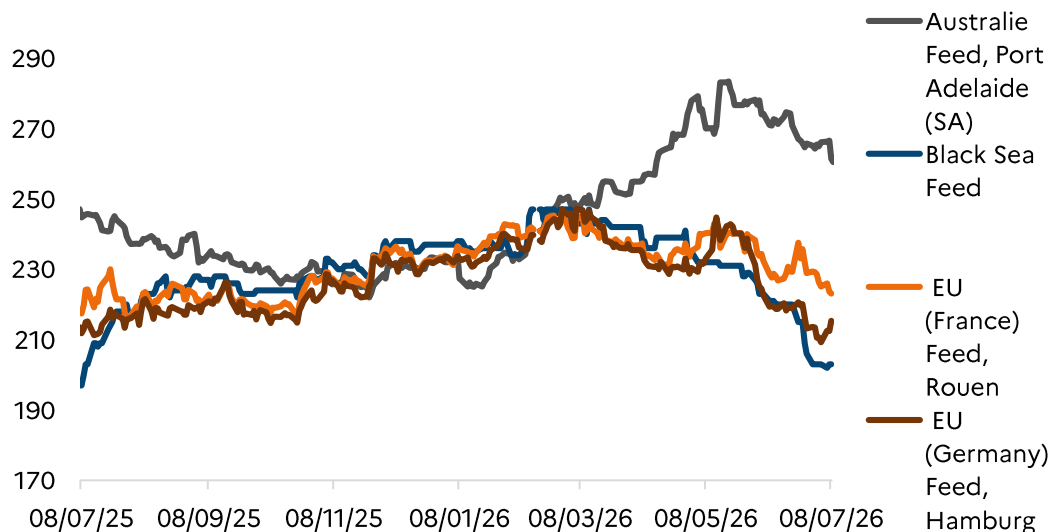
Prix internationaux : maïs et orge \$/t, Récoltes favorables et détente de l'énergie pèsent sur les prix du maïs

Maïs



8-juil.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina, Up River	203	↑ 4%	↑ 5%
Brésil (Paranagua)	218	↑ 5%	↑ 7%
EU (France)	284	↑ 8%	↑ 19%
Ukraine	225	↓ -4%	↓ -3%
États-Unis 3YC	215	↑ 4%	↑ 11%

Orge

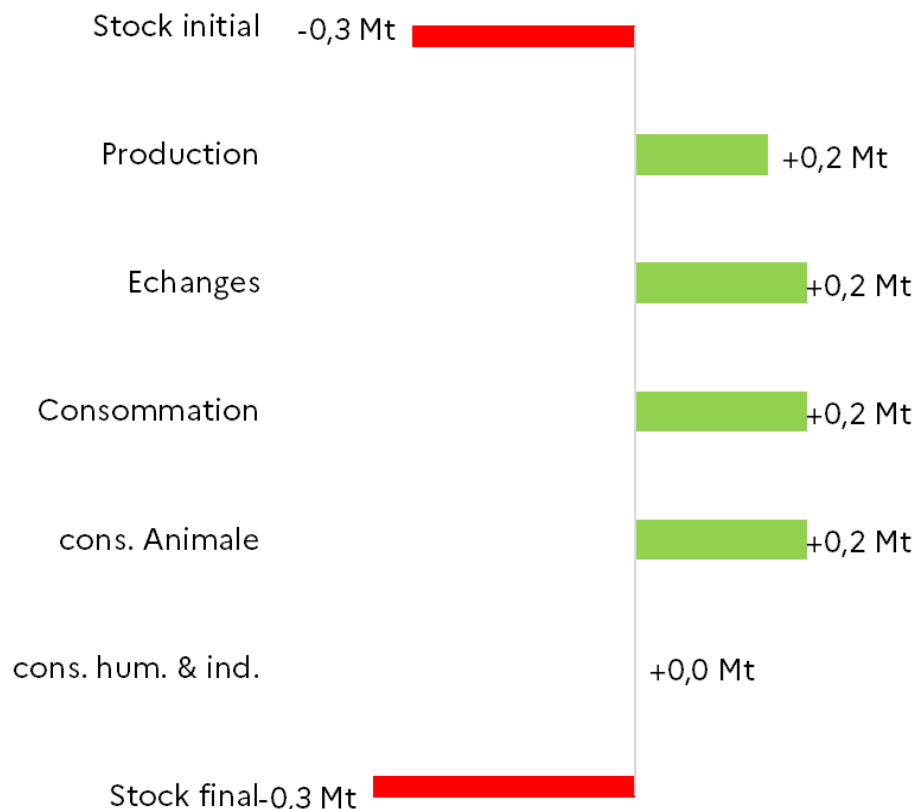


8-juil.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Australie - feed	261	↓ -4%	↑ 7%
Mer Noire - feed	203	↓ -8%	↑ 3%
Argentine - feed	220	↓ -6%	↑ 4%
EU France - feed	223	↓ -2%	↑ 3%
EU Allemagne - feed	215	↓ -2%	↑ 2%
Australie - malte	269	↓ -3%	↑ 6%

Orges : légère baisse des stocks mondiaux

La **production mondiale** d'orge est légèrement revue à la **hausse**, principalement au Canada. Les **échanges** et la **consommation progressent** également, entraînant un **léger recul des stocks** mondiaux de fin de campagne.

Orge : révisions Juillet par rapport à Juin
(Mt)



Évolution sur une campagne

Orge	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	20,5	11% (+2,1 Mt)
Production	155,6	1% (+1,1 Mt)
Echanges	30,2	-15% (-5,4 Mt)
Consommation	155,2	2% (+2,8 Mt)
cons. Animale	108,3	2% (+1,8 Mt)
cons. hum. & ind.	46,9	2% (+0,9 Mt)
Stock final	20,9	2% (+0,4 Mt)

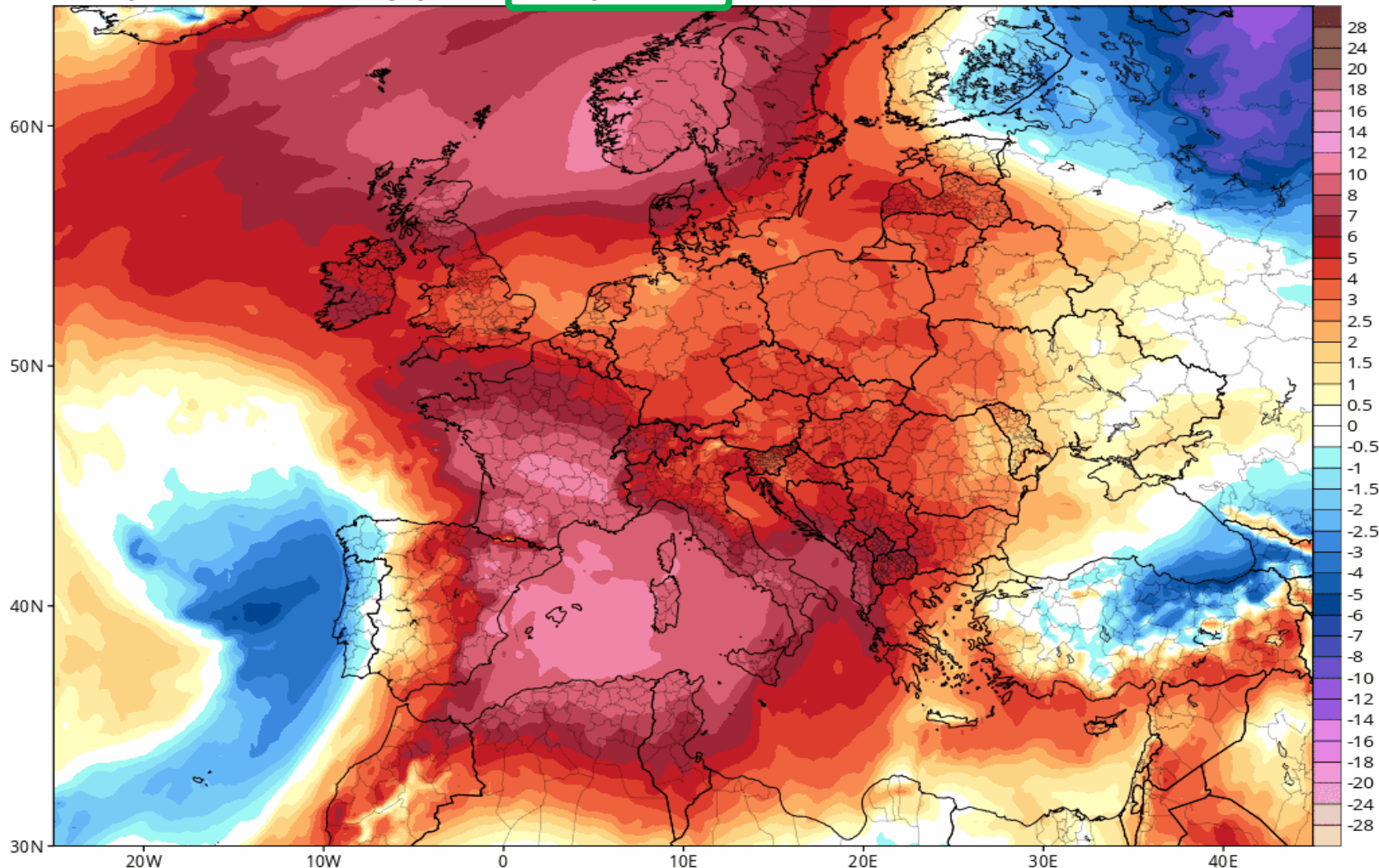
Marchés céréaliers – Situation UE

Après le 16 juillet, des températures restant supérieures à la normale

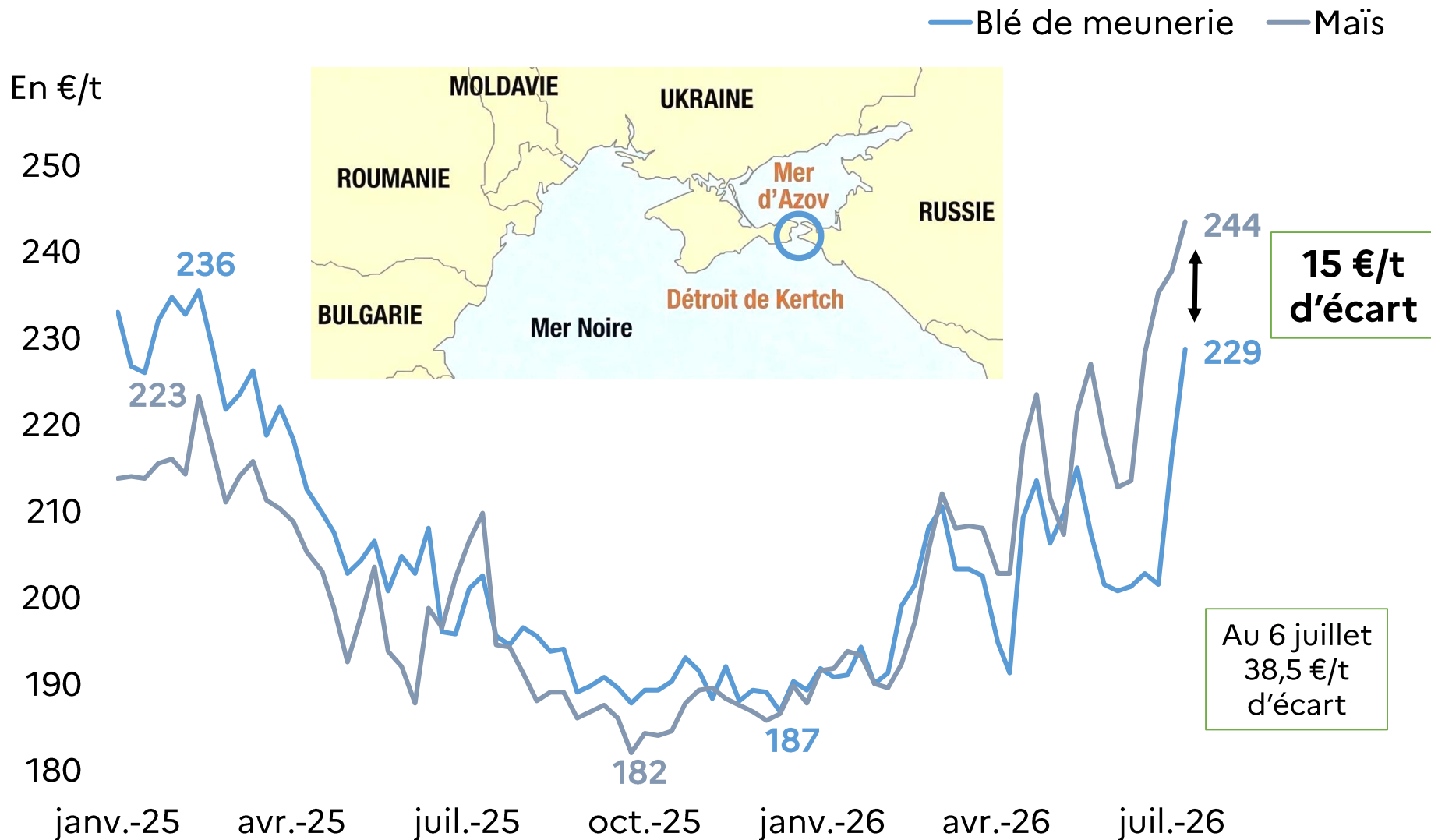
Anomalie de température à 850 hPa (1 500 mètres d'alt.) - modèle GFS, comparée à la moy. 1981-2010

Init: 00z Jul 13 2026 Forecast Hour: [78] valid at 06z Thu, Jul 16 2026

TROPICALTIDBITS.COM



Euronext : la fermeture du détroit de Kertch rapproche les cours du blé du maïs



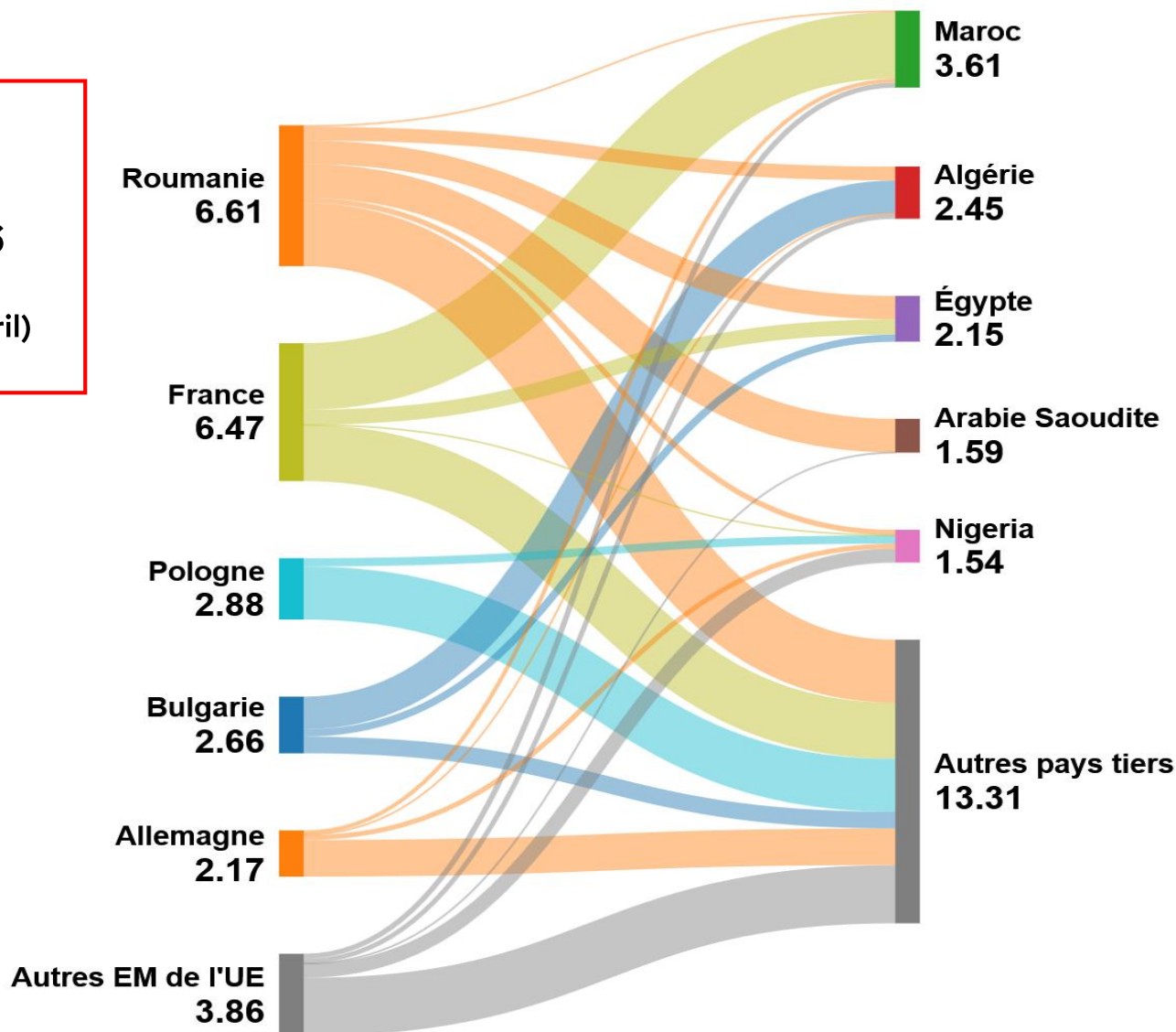
Exportations de blé tendre vers pays tiers : la Roumanie détrône la France



En Mt

2025/26

(juillet à avril)



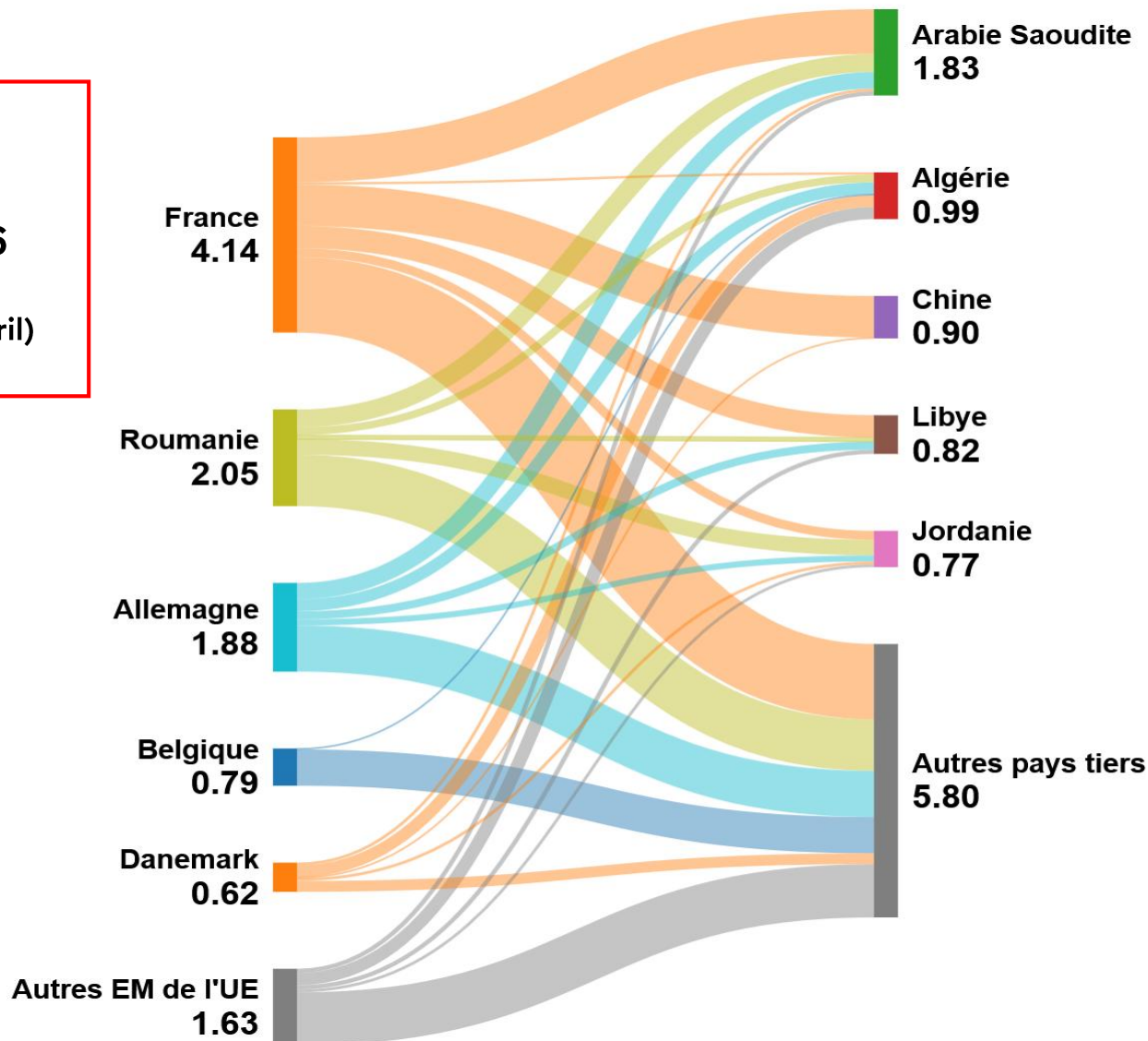
Exportations d'orge vers pays tiers : la France toujours en tête



En Mt

2025/26

(juillet à avril)



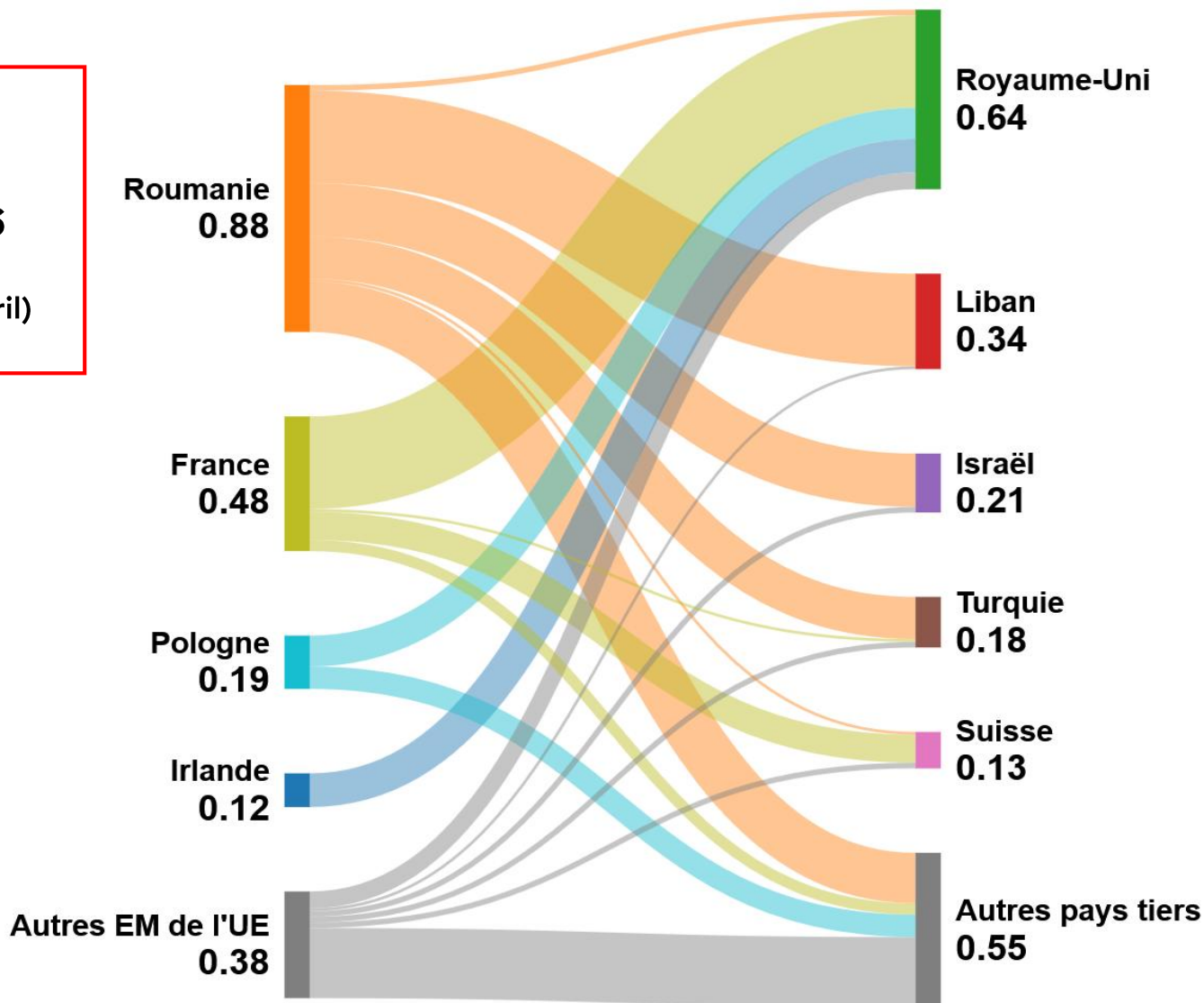
Exportations de maïs vers les pays tiers : la Roumanie premier exportateur de l'UE



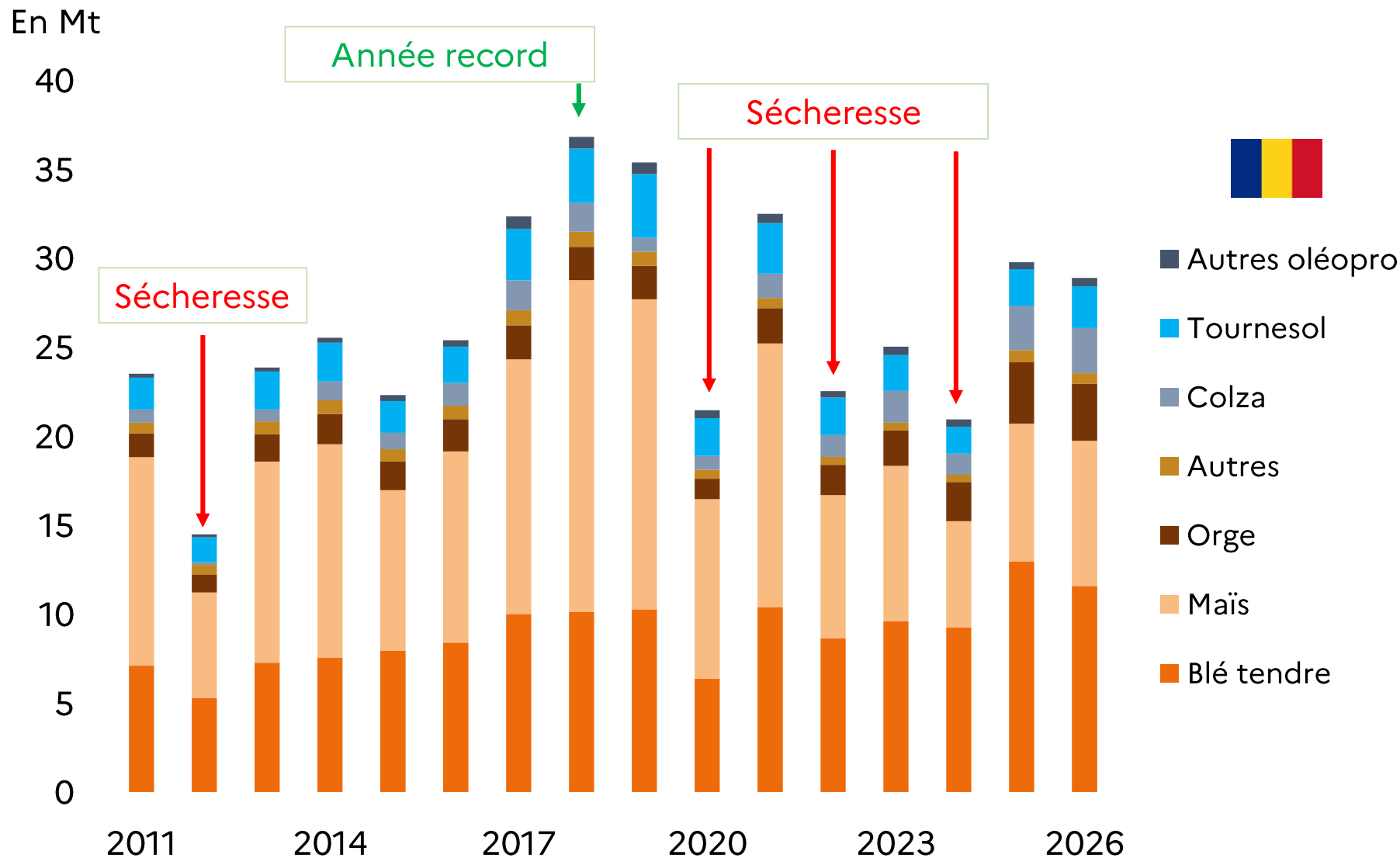
En Mt

2025/26

(juillet à avril)



Production roumaine en croissance jusqu'en 2018 mais impactée par la sécheresse à partir de 2020



• Marchés céréaliers – Situation française

Campagne 2024/25 : données provisoires au 1^{er} juillet 2026

Campagne 2025/26 :

- *Données états déclaratifs FranceAgriMer disponibles à 11 mois de campagne (juillet-mai)*
- *Données SSP au 1^{er} juillet 2026*

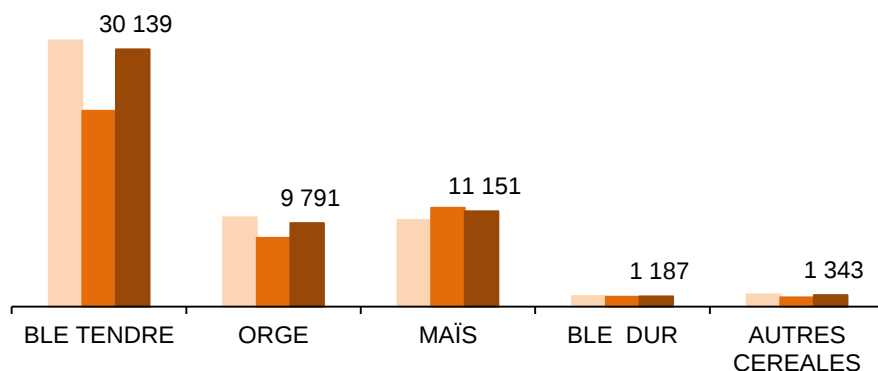
Suivi de la collecte 2025/26

2023/24

2024/25

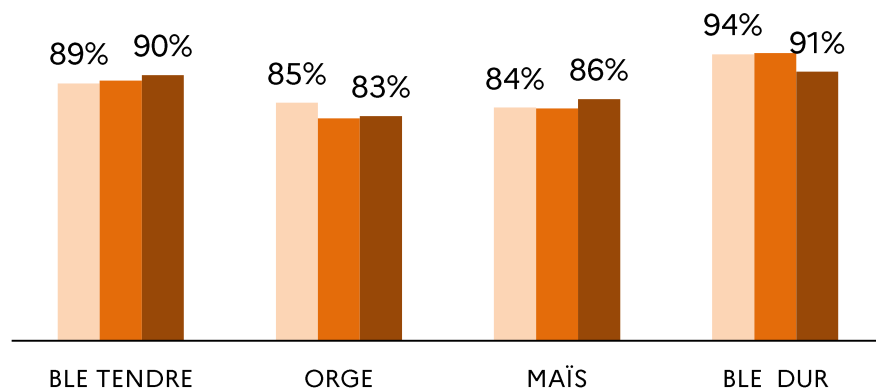
2025/26

Collecte cumulée de céréales à fin mai (1000 t)



- Collecte cumulée 2025/26 dynamique en lien avec la production plus élevée que l'an dernier
- Exception pour le maïs (production et collectes plus faible qu'en 2024/25)

Taux de collecte cumulée à fin mai par rapport à la production

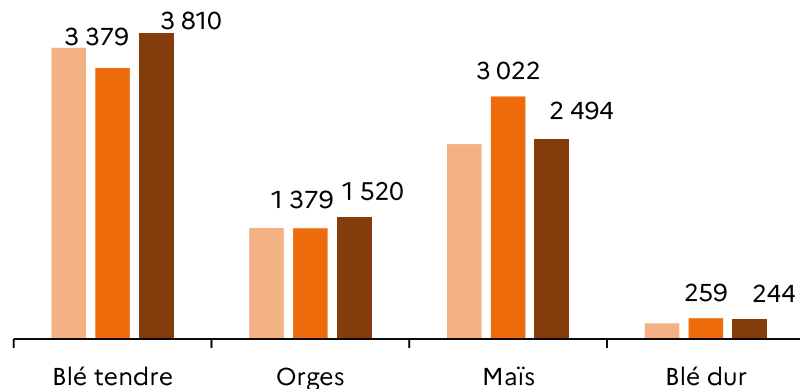


- Taux d'avancement des collectes quasi semblable à celui des moyennes quinquennales

État des stocks à fin mai (11 mois de campagne) : disponibilités importantes en fin de campagne

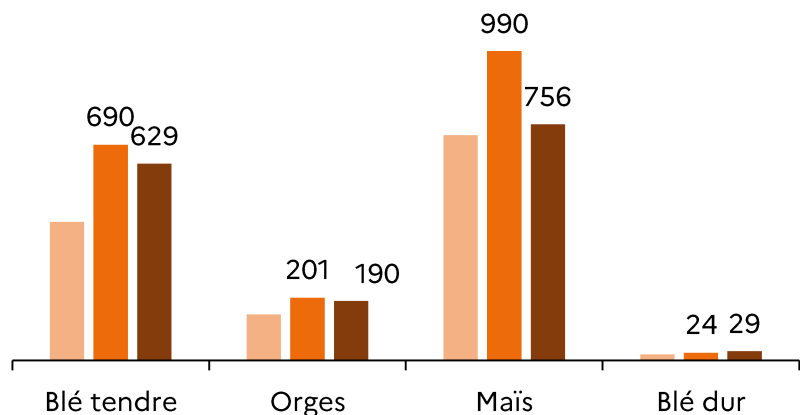
■ Moyenne 5 ans ■ 2024/25 ■ 2025/26

Stocks collecteurs à fin mai (1000 t)



- Stocks chez les collecteurs plus élevés que les moyennes quinquennales

Stocks dépôts à fin mai (1000 t)



- Première mise sur le marché : baisse des stocks dépôts en blé tendre : 0,63 Mt versus 1,5 Mt à fin avril 2026 et 0,69 Mt il y a un an.

Bilan français du blé tendre : peu de changements majeurs en un mois



1 000 t	Moyenne 5 ans	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin		Prov. Jui.-2026	Prév. Juin-2026	Prév. Jui.-2026	en %	en %
Production	31 813	25 646	33 363	33 346	-0,1%	30%
Stock initial	2 777	3 191	2 480	2 480	0%	-22%
Collecte	29 175	23 699	30 818	30 888	0%	30%
Importations	173	171	160	160	0%	-6%
Total disponible	32 124	27 061	33 458	33 528	0%	24%
Utilisations domestiques	14 309	13 846	14 449	14 420	0%	4%
Panification	2 785	2 817	2 650	2 650	0%	-6%
Biscot., biscuit. et pâtis. Indus.	1 159	1 175	1 150	1 150	0%	-2%
Amidon/Glutennerie	2 422	2 159	2 250	2 250	0%	4%
Alcool (yc biocarburants)	1 614	1 620	1 620	1 620	0%	0%
FAB	4 543	4 560	4 730	4 700	-1%	3%
Autres	526	254	786	786	0%	210%
Exportations de grains	14 849	10 403	15 177	15 397	1%	48%
Pays tiers	6 735	3 496	7 250	7 400	2%	112%
UE	8 005	6 808	7 827	7 897	1%	16%
Exportations de farine	305	331	332	332	0%	0%
Total utilisé	29 462	24 581	29 958	30 149	1%	23%
Stock final	2 662	2 480	3 500	3 379	-3%	36%

Révision haussière de la collecte à 30,9 Mt (+ 70 kt vs prévision de juin)

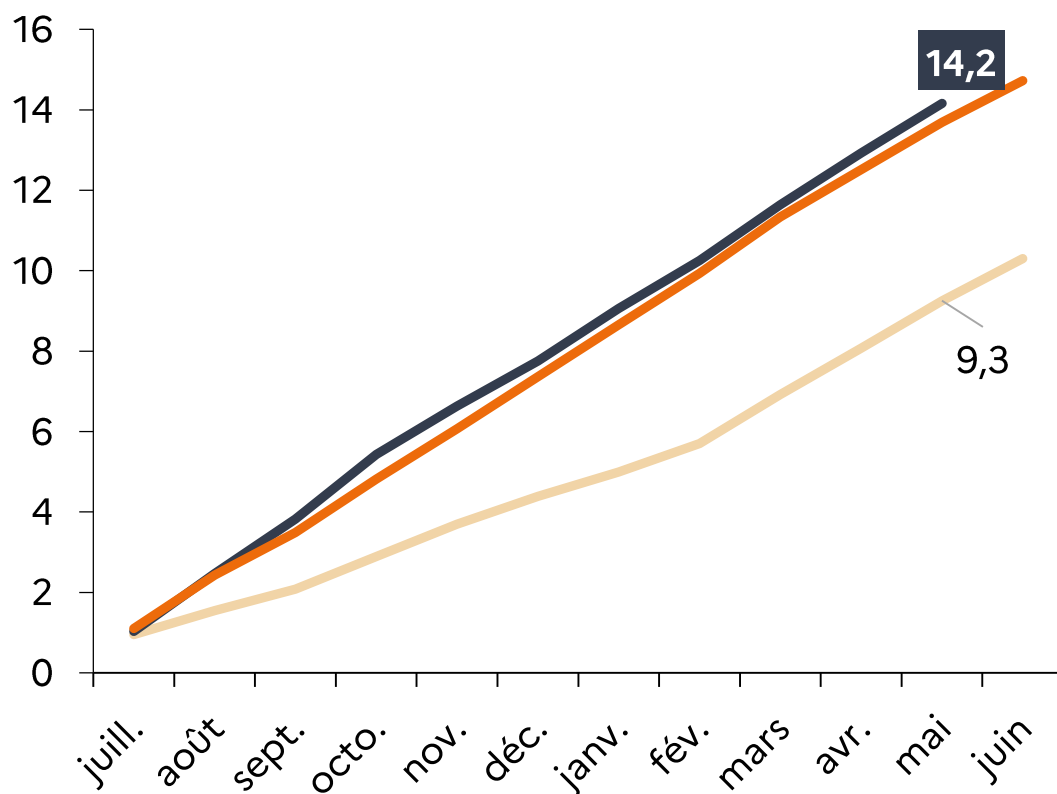
Hausse des utilisations toujours portée par l'amidonnerie et les exportations en particulier vers l'UE (7,9 Mt)

Utilisations totales dépassant 30 Mt, niveau historiquement élevé

Stock final révisé en baisse de 3 % sur un mois, à 3,38 Mt

Exportations françaises cumulées de blé tendre en millions de tonnes à fin mai 2026 : campagne export 2025/26 solide

■ 2024/25 ■ 2025/26 ■ Cumul moy. 5 ans



14,2 Mt exportées à fin mai, contre 9,3 Mt en 2024/25 (moitié UE et moitié Pays-Tiers)

Niveau restant supérieur à la moyenne quinquennale de 13,7 Mt

Le redressement des exportations limite l'alourdissement du bilan

Bilan français des orges : pas de changements majeurs



1 000 t	Moyenne 5 ans	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin		Prov. Jui.-2026	Prév. Juin-2026	Prév. Jui.-2026	en %	en %
Production	11 071	9 797	11 857	11 856	0%	21%
Stock initial	1 109	1 280	1 160	1 160	0%	-9%
Collecte	9 364	8 183	10 064	10 056	0%	23%
Importations	48	31	40	40	0%	28%
Total disponible	10 521	9 494	11 264	11 256	0%	19%
Utilisations domestiques	2 033	1 781	2 103	2 113	0%	19%
FAB	1 204	1 200	1 070	1 080	1%	-10%
Malterie	273	270	320	320	0%	19%
Exportations	6 038	5 141	6 459	6 407	-1%	25%
Pays tiers	3 176	2 341	3 900	3 850	-1%	64%
UE	2 842	2 779	2 538	2 536	0%	-9%
Exportations de malt	1 386	1 412	1 330	1 350	2%	-4%
Total utilisé	9 457	8 333	9 893	9 871	0%	18%
Stock final	1 064	1 160	1 371	1 385	1%	19%

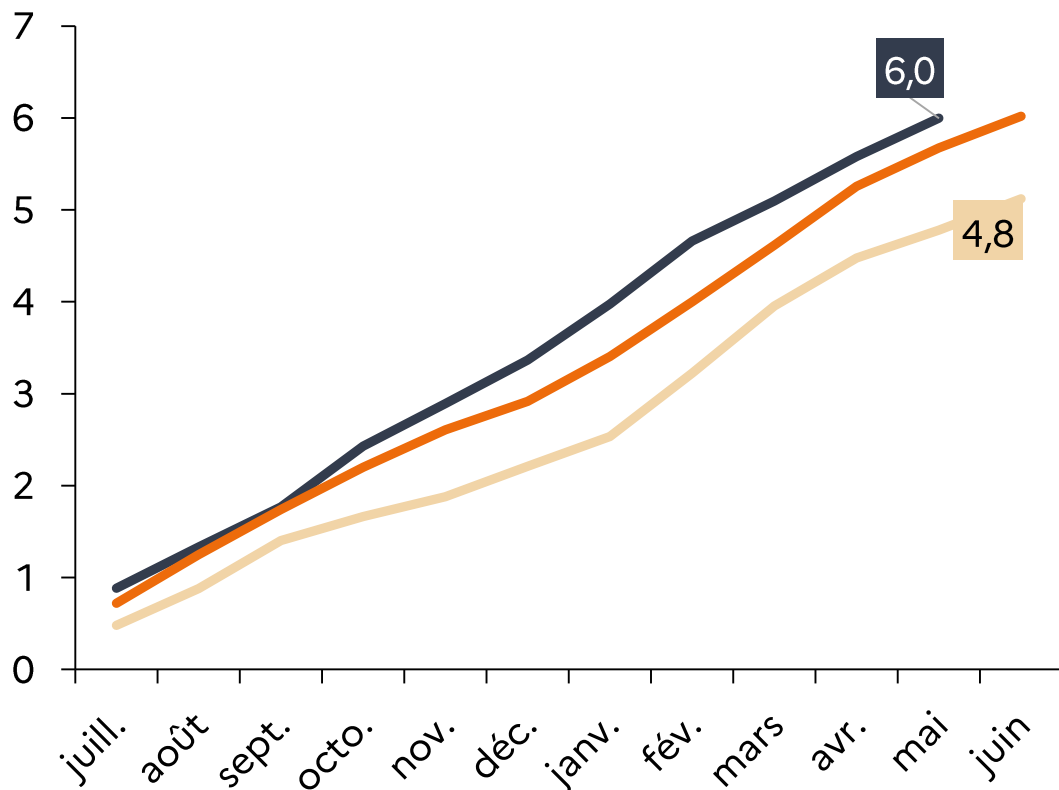
Utilisations totales proches de 9,9 Mt, niveau élevé historiquement

Légère révision à la baisse des exportations totales de grains à 6,41 Mt (- 52 kt vs juin) ; envois moindres vers les pays-tiers

Stock final quasi stable sur un mois

Exportations françaises cumulées d'orges en millions de tonnes : niveau élevé retrouvé pour 2025/26

■ 2024/25 ■ 2025/26 ■ Cumul moy. 5 ans



- **6,0 Mt** exportées à **fin mai** contre **4,8 Mt** en 2024/25
- Niveau supérieur à la moyenne quinquennale (5,7 Mt)
- Forte accélération des expéditions depuis octobre
- La reprise des flux contribue à alléger les stocks

Bilan français du maïs grains – hors maïs humide : Offre abondante davantage valorisée par l'export intracommunautaire



1 000 t	Moyenne 5 ans	2024/25	2025/26	2025/26	Var. m-1 2025/26	Var R2025 / R2024
juillet - juin		Prov. Jui.-2026	Prév. Juin-2026	Prév. Jui.-2026	en %	en %
Production	12 626	13 777	12 987	12 994	0%	-6%
Stock initial	1 956	1 999	2 192	2 192	0%	10%
Collecte	10 962	12 130	12 085	11 992	-1%	-1%
Importations	508	501	420	420	0%	-16%
Total disponible	13 426	14 630	14 697	14 603	-1%	0%
Utilisations domestiques	6 582	6 891	6 261	6 261	0%	-9%
Amidonnerie	1 721	1 689	1 550	1 550	0%	-8%
Semoulerie	119	117	120	120	0%	2%
Alcool (yc biocarburants)	530	530	530	530	0%	0%
FAB	2 893	2 982	2 780	2 780	0%	-7%
Autres	1 095	1 340	1 030	1 031	0%	-23%
Exportations de grains	4 721	5 412	5 802	5 817	0%	7%
Pays tiers	444	543	510	510	0%	-6%
UE	4 181	4 770	5 192	5 207	0%	9%
Exportations de farine et semoule	140	135	137	137	0%	1%
Total utilisé	11 444	12 439	12 200	12 215	0%	-2%
Stock final	1 982	2 192	2 497	2 389	-4%	9%

Réajustement à la baisse
de la collecte à environ 12
Mt (- 93 kt vs juin)

Repli de l'amidonnerie à
1,5 Mt

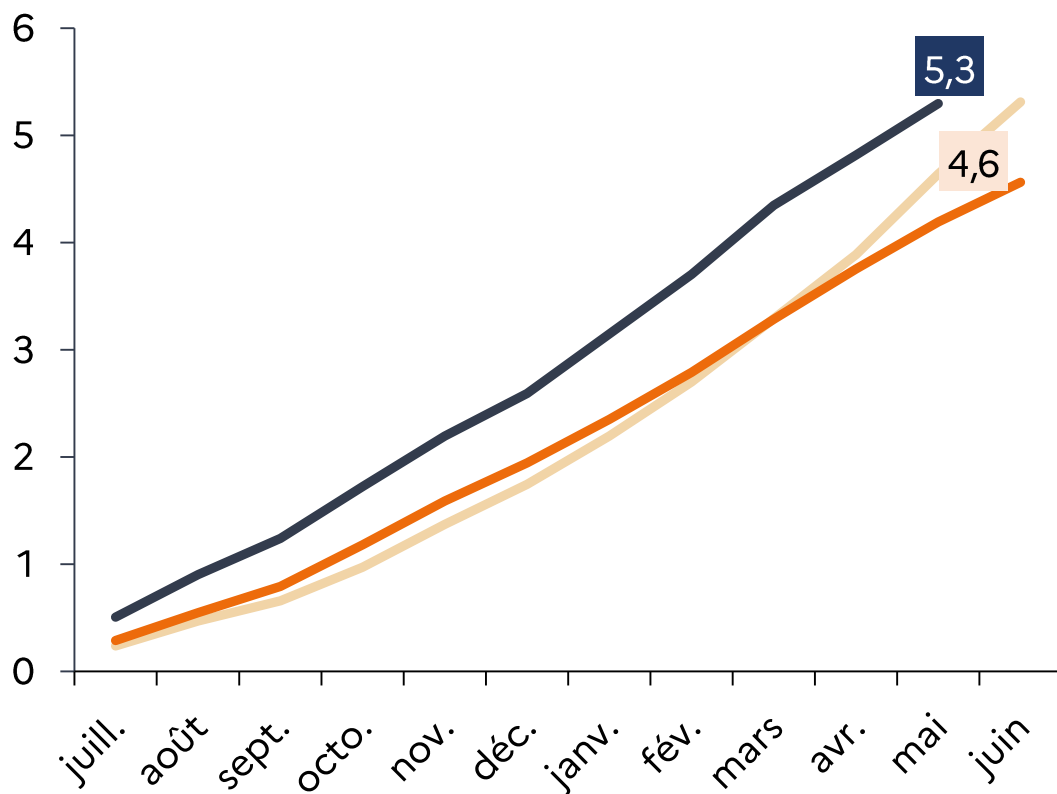
Exportations stables à 5,8
Mt, principalement grâce
aux débouchés UE (5,2 Mt)

Stock final sous les 2,4 Mt

Exportations françaises cumulées de maïs en millions de tonnes

Le maïs confirme sa forte compétitivité sur le marché européen

■ 2024/25 ■ 2025/26 ■ Cumul moy. 5 ans

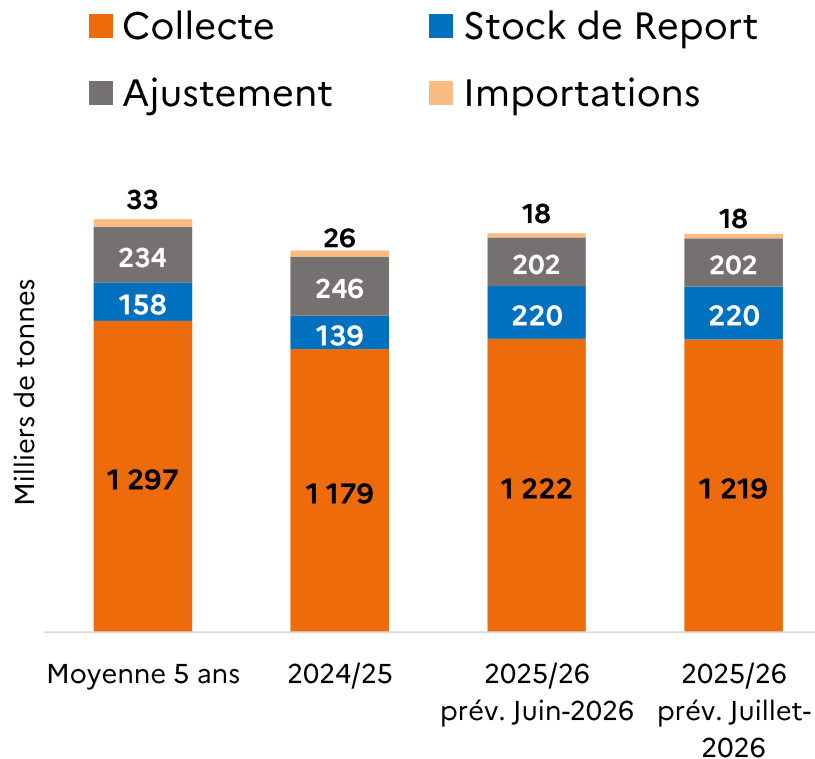


- **5,3Mt** exportées à **fin mai** contre 4,6 Mt en 2024/25
- Progression régulière depuis le début de campagne
- Dynamisme principalement porté par les débouchés intra-UE
- Niveau des exportations export parmi les plus élevés observés ces dernières campagnes

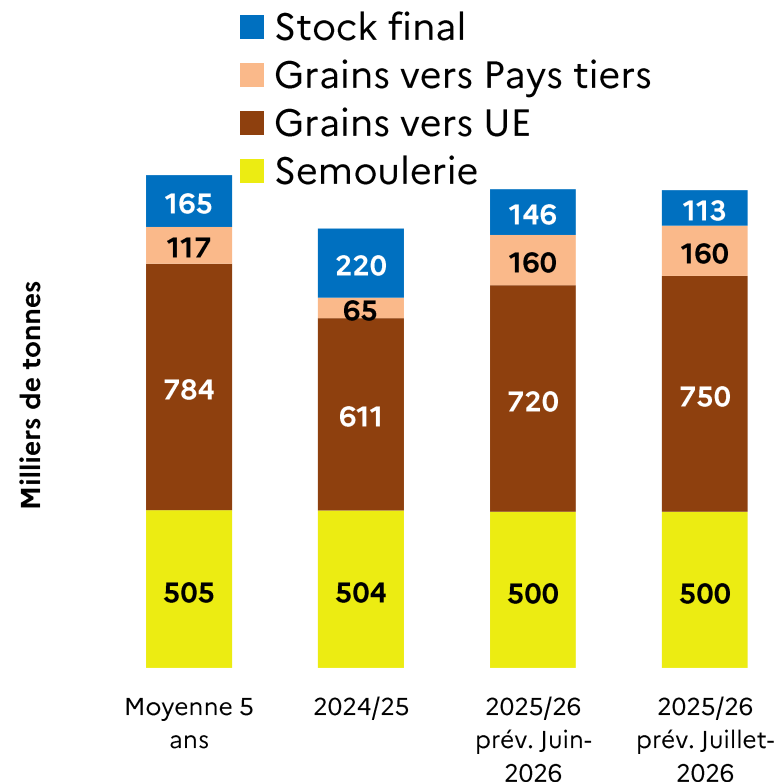
Bilan français du blé dur



RESSOURCES



UTILISATIONS

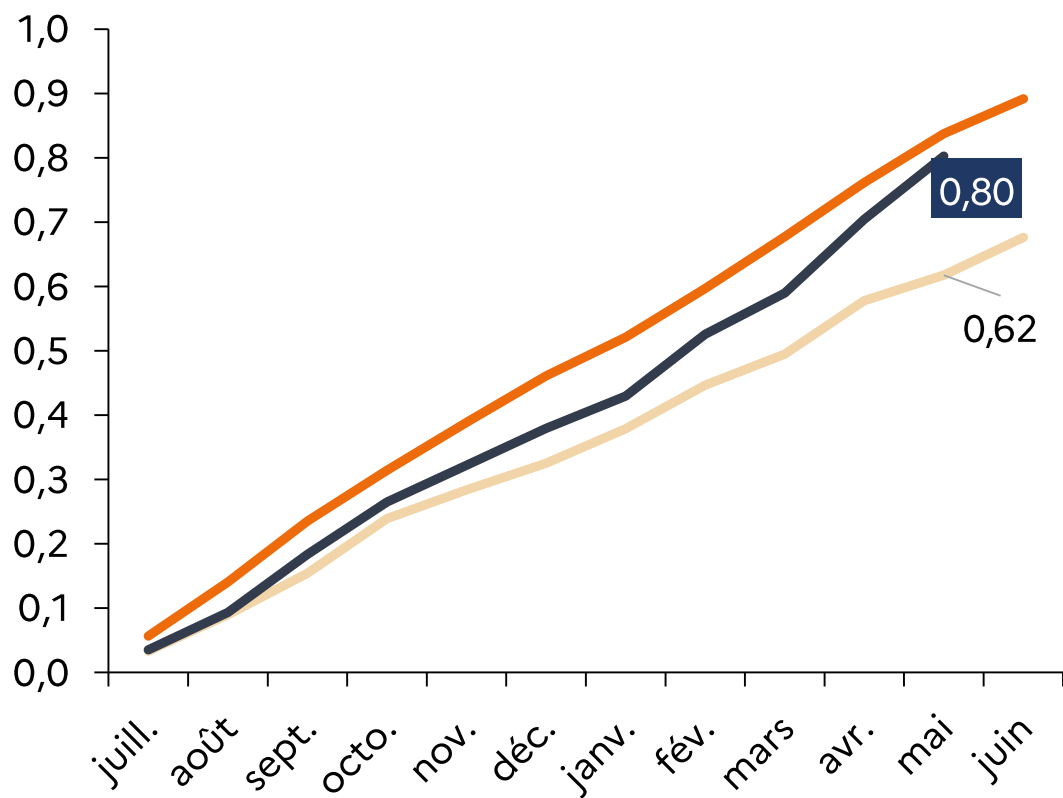


- Utilisations totales portées à **1,55 Mt**
- Exportations vers l'UE révisées à la hausse à **750 kt** ; stabilité à **160 kt** vers les pays tiers
- Stock final abaissé à **113 kt**

Exportations françaises cumulées de blé dur en millions de tonnes

Les exportations de blé dur retrouvent leur niveau moyen

■ 2024/25 ■ 2025/26 ■ Cumul moy. 5 ans



- **0,80 Mt** exportées à fin mai, contre **0,62 Mt** en 2024/25
- Niveau en deçà de la moyenne quinquennale de mai (**0,84 Mt**)
- Progression régulière des flux depuis le début de campagne

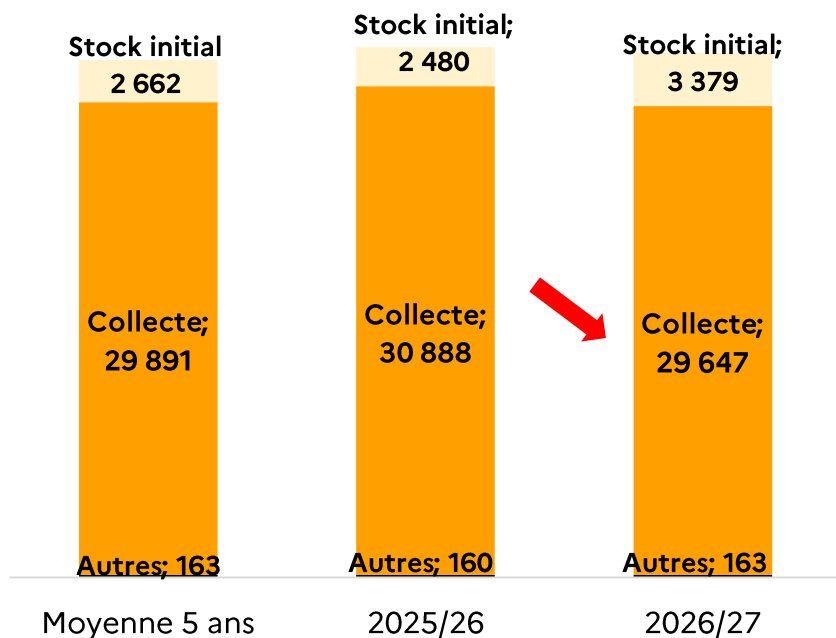
Premières prévisions de bilans français 2026-27 pour les céréales à paille : blé tendre, orges et blé dur

Observations préalables et points d'attention

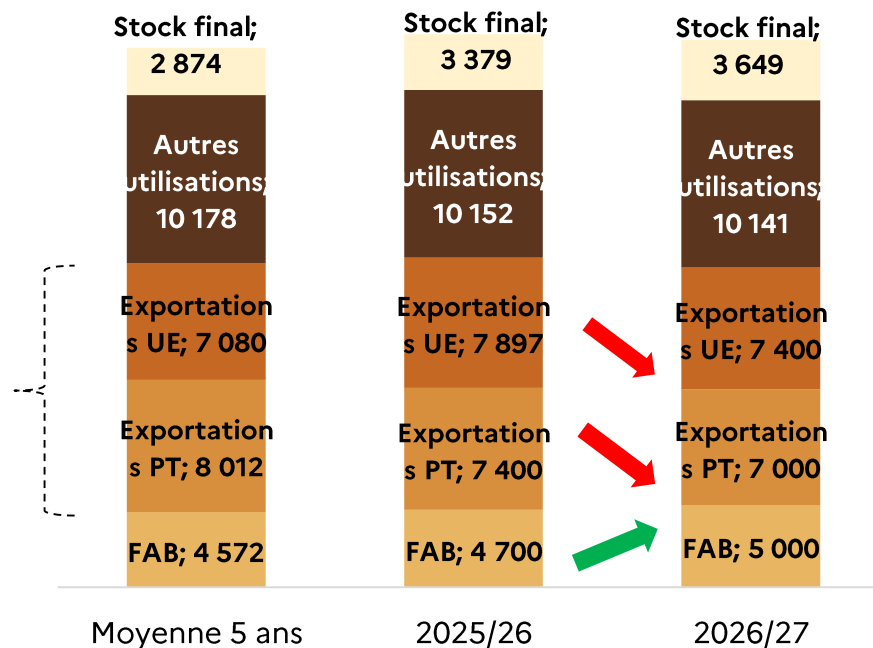
- Ces bilans prévisionnels sont élaborés à partir des prévisions de surfaces et rendements publiées par le SSP le 15 juillet 2026 et sont établis avec le concours d'experts professionnels.
- Les prévisions de rendements et de surfaces des cultures sont amenées à évoluer lors de prochaines actualisations par le SSP durant l'été et l'automne 2026, avec des incidences sur les volumes de production et donc de collecte.
- De ce fait, il convient de considérer avec prudence l'évolution des différents postes.
- Ces premières prévisions constituent cependant des éléments utiles à l'analyse des marchés céréaliers à un « instant T ».

Bilan prévisionnel du blé tendre

RESSOURCES (en 1 000 t)



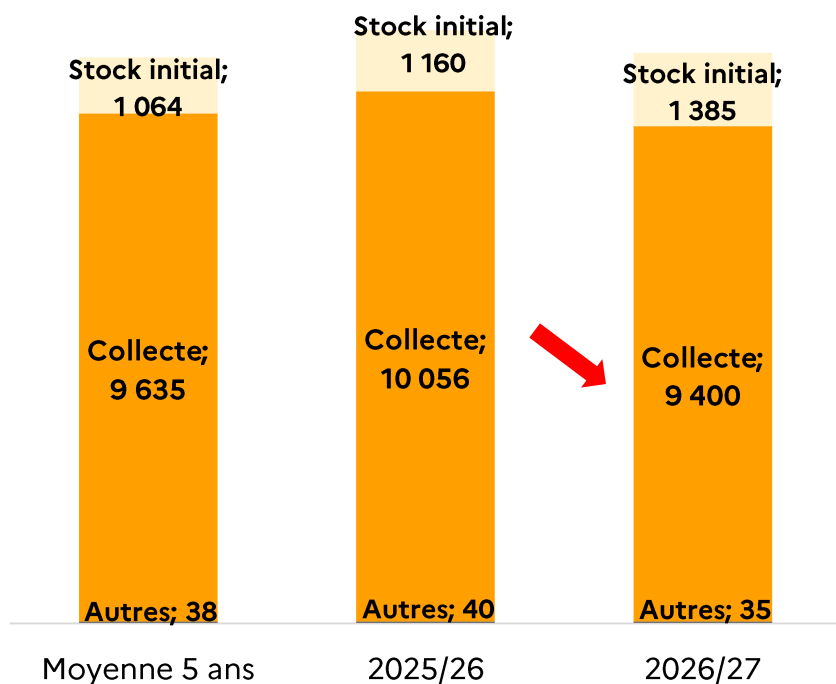
UTILISATIONS (en 1 000 t)



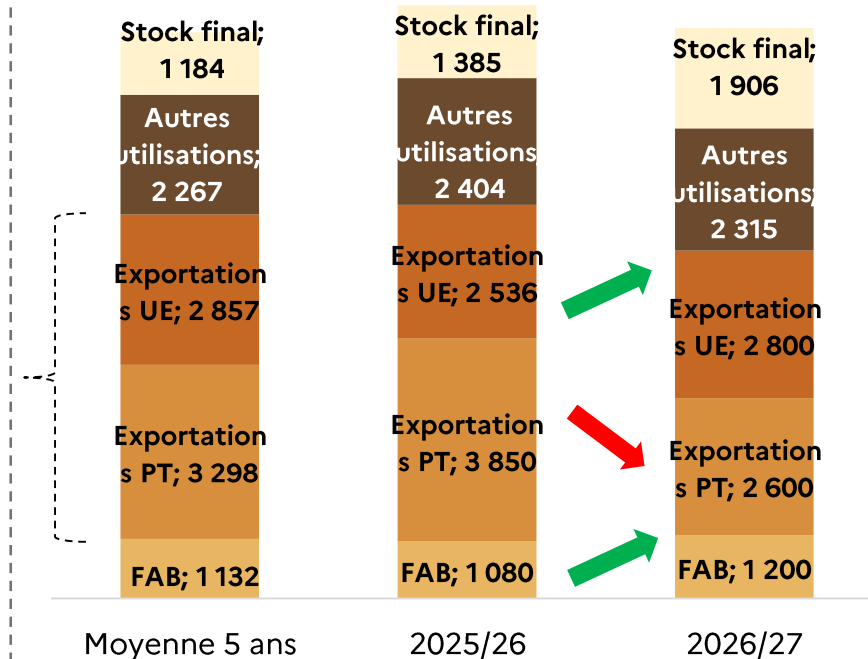
- Des disponibilités supérieures à la moyenne quinquennale
- Une consommation intérieure de blé tendre attendue dynamique
- Stock final estimé : **3,6 Mt**

Bilan prévisionnel de l'orge

RESSOURCES (en 1 000 t)



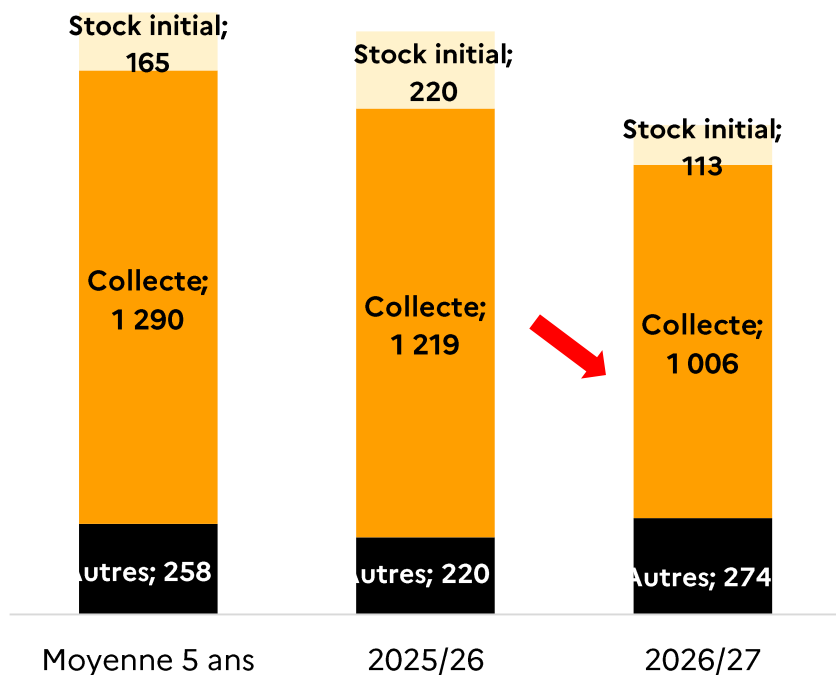
UTILISATIONS (en 1 000 t)



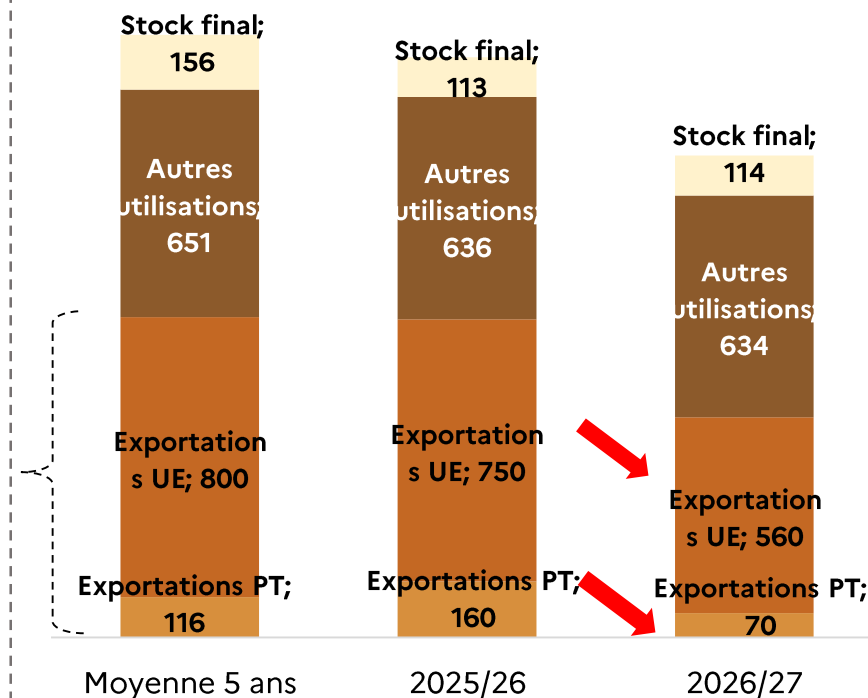
- Des disponibilités en légère baisse par rapport à la moyenne quinquennale (- 2 %) mais avec un fort potentiel de baisse
- Des utilisations portées par les mises en œuvre en alimentation animale (sur le marché intérieur et à l'export)
- Un stock final alourdi à 1,9 Mt (plus de deux mois de consommation)

Bilan prévisionnel du blé dur

RESSOURCES (en 1 000 t)



UTILISATIONS (en 1 000 t)



- Une collecte qui diminuerait de presque 20 % sur un an
- Une forte baisse des exportations vers l'UE
- Les exportations vers les pays tiers, variable d'ajustement dans un contexte de concurrence canadienne

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>