



Conseil spécialisé grandes cultures Marchés céréaliers

Le 16 septembre 2026

Partie 1.

MARCHÉS CÉRÉALIERS – SITUATION MONDIALE

MACROÉCONOMIE

Les filières céréalières mondiales sous pression, particulièrement en Europe

Énergie et engrais en amont, exportations et importations en aval : les conflits russo-ukrainien et irano-américain perturbent l'ensemble de la chaîne.

Brent : forte hausse des cours sur fond d'escalade des tensions dans le Golfe et de perturbations du trafic pétrolier



Depuis le début du conflit :
**Variation 15 septembre/27 février: + 47 %
(+ 34 \$)**

↑ 4,9% m/m-1 août-26 vs juil-26
↑ 30,9% a/a-1 août-26 vs août-25

Gaz européen : le TTF atteint 80 €/MWh, sur fond de tensions persistantes au Moyen-Orient et de craintes sur l'approvisionnement en GNL

Gaz – Dutch TTF - €/MWh

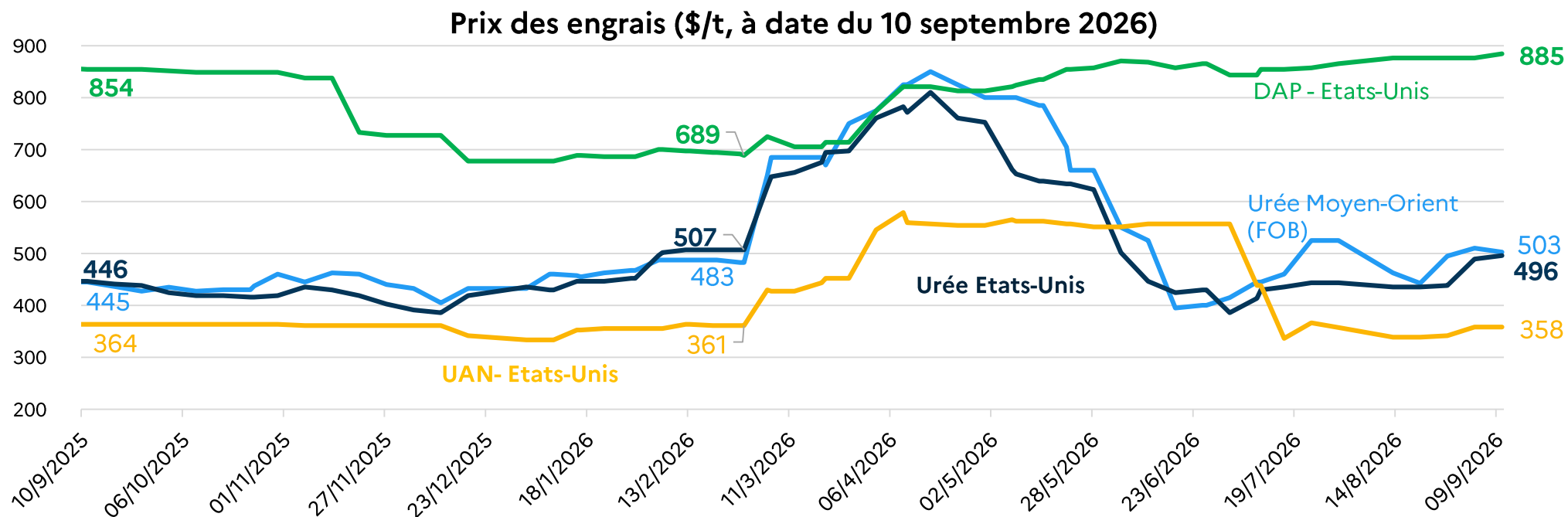


Depuis le début du conflit :
**Variation 15 septembre/27 février: + 148 %
(+ 47 €)**

↑ 14,3% m/m-1 août-26 vs juil-26
↑ 90% a/a-1 août-26 vs août-25

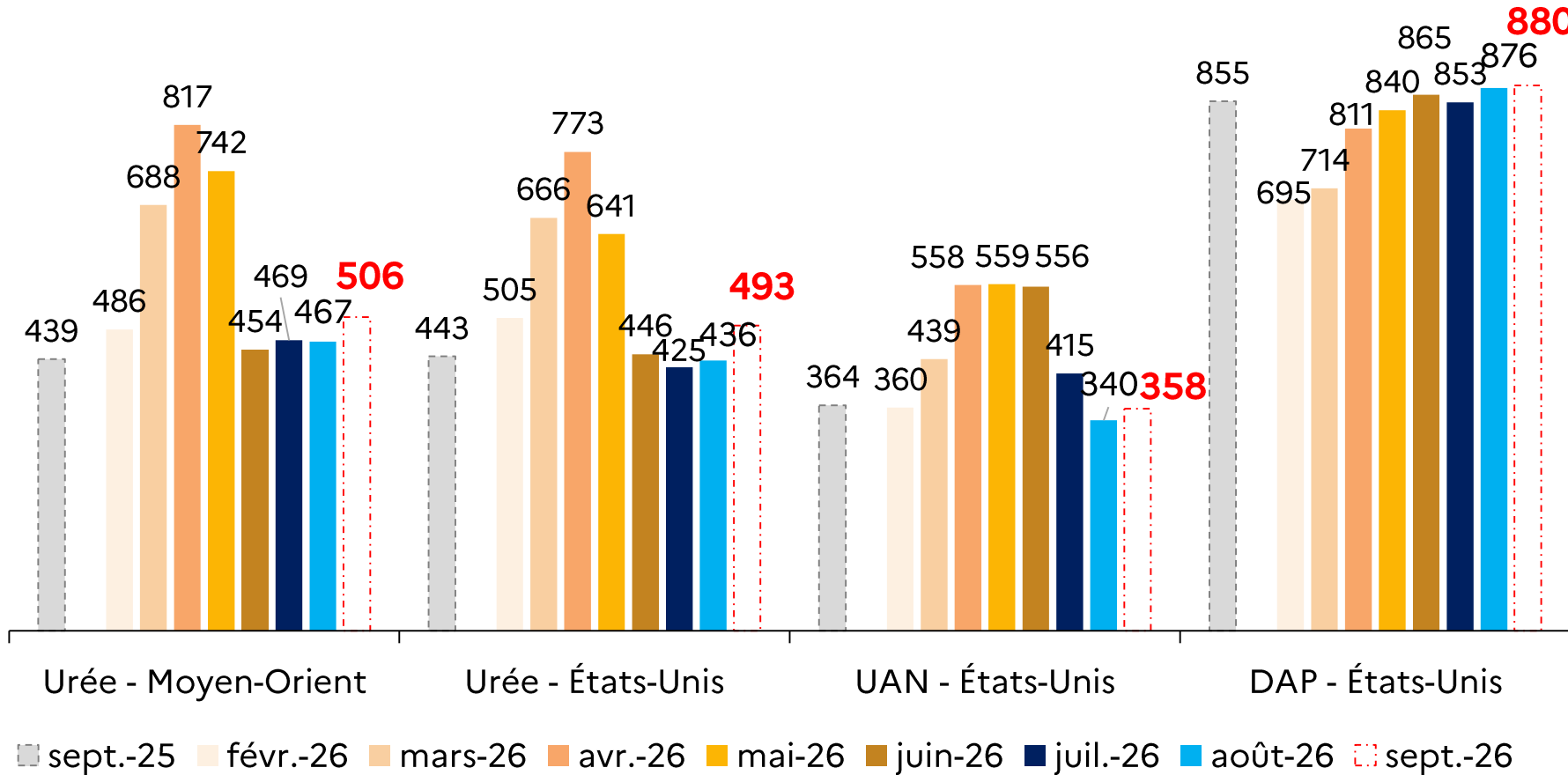
Engrais : l'urée repart à la hausse, les phosphatés restent sous tension

Urée - Moyen- Orient	Urée - Golfe Arabe	Urée - États-Unis	UAN - États- Unis	DAP - États- Unis	Potash - Golfe Arabe (2e axe)		
502,5	405,0	496,0	358,3	884,6	51,7	USD/t	le 10-09-26
466,7	393,3	436,3	339,9	876,3	47,4	USD/t	moy. août-26
↓ -1%	↓ -6%	↑ 3%	↓ -18%	↑ 3%	↑ 19%	m/m-1	août vs juil-26
↓ -3%	↓ -20%	↓ -10%	↓ -10%	↓ -1%	↑ 46%	a/a-1	août-26 vs août-25



Engrais : la remontée des prix se confirme début septembre

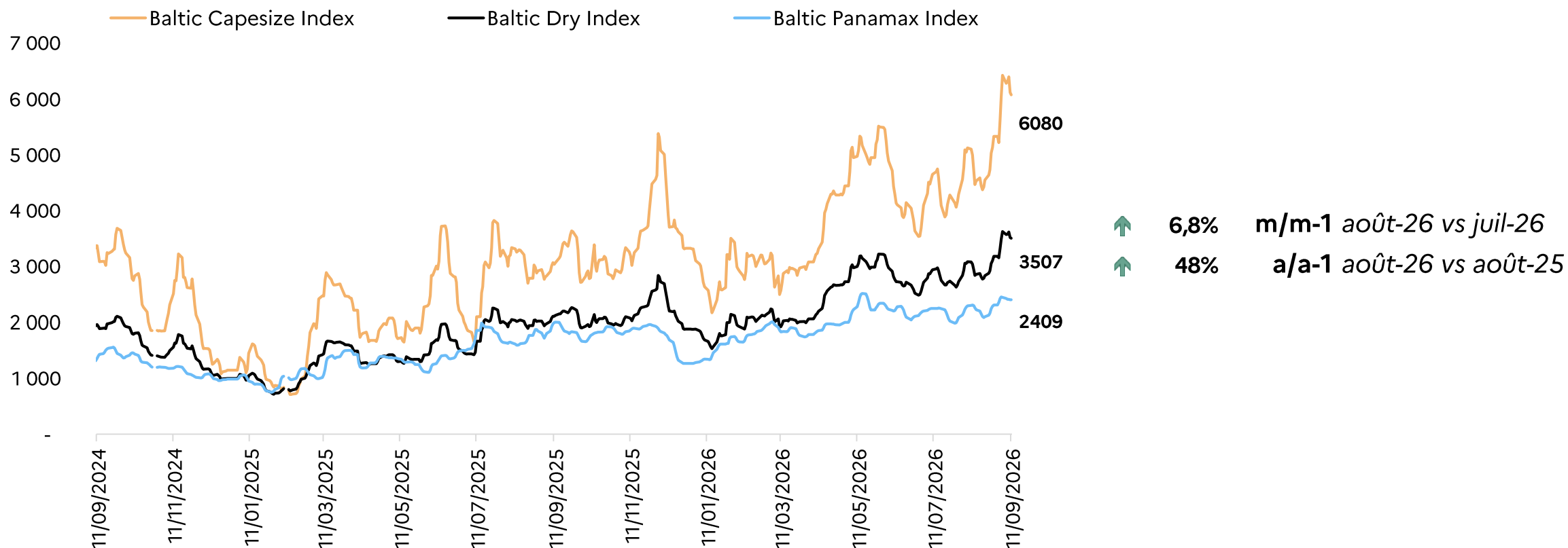
Prix moyens mensuels en \$/t



- **Urée** : offre mondiale encore contrainte au Moyen-Orient + reprise des achats en Amérique latine, Europe et États-Unis
- **Azotés** : tensions logistiques autour du golfe Persique et coûts énergétiques élevés, notamment en Europe
- **Phosphatés** : soufre toujours très cher + faibles disponibilités chinoises

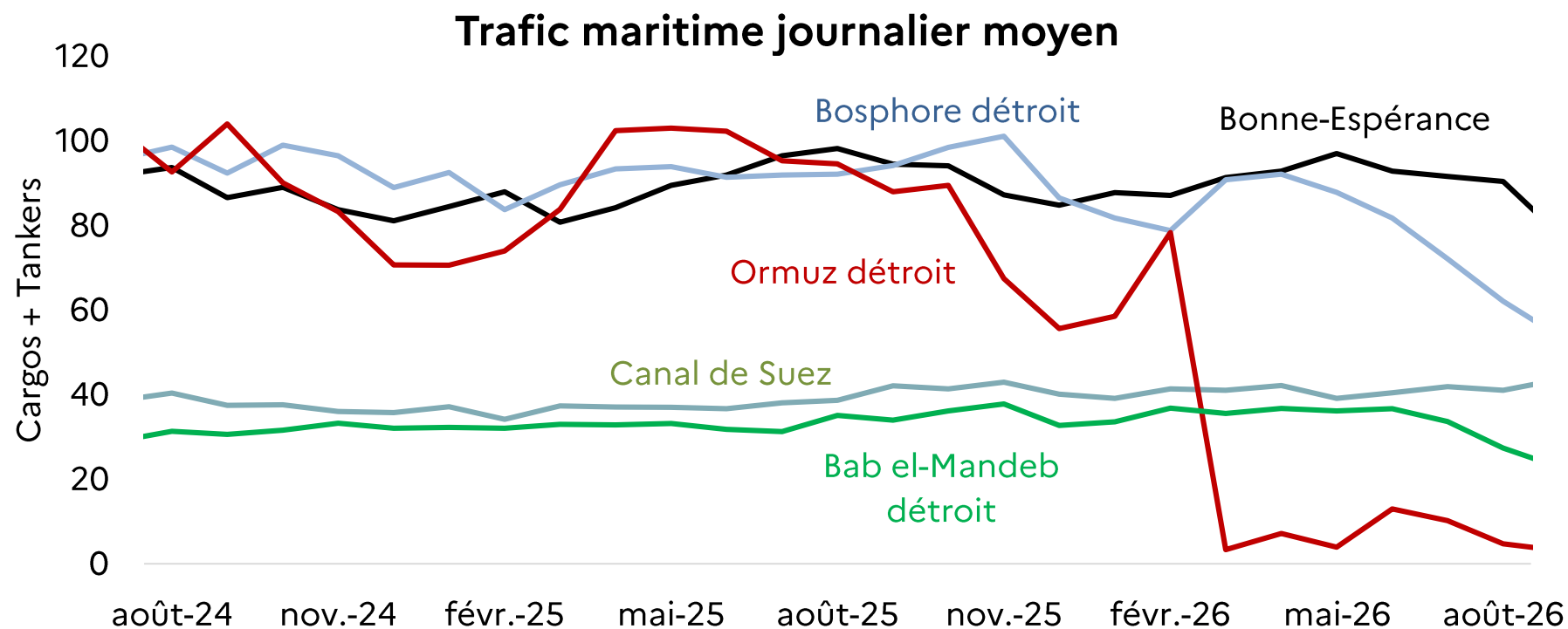
Demande soutenue de vrac minier et resserrement de l'offre de navires

Baltic Dry Index (BDI)



Trafic maritime : fort recul des passages par Ormuz et le Bosphore

Canal de Panama		Canal de Suez		Bonne-Espérance		Bosphore détroit		Ormuz détroit		m/m-1	août-26 vs juil-26
Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume		
↓ -10%	↓ -16%	↓ -2%	↓ -12%	↓ -1%	↓ -8%	↓ -14%	↓ -27%	↓ -54%	↓ -76%		
↓ -7%	↓ -10%	↑ 6%	↑ 4%	↓ -8%	↓ -14%	↓ -33%	↓ -41%	↓ -95%	↓ -97%	a/a-1	août-26 vs août-25



Mer noire : 85 % des routes habituelles d'exportation céréalière de l'Ukraine comme de la Russie



répartition habituelle des exportations céréalières

85 % Mer Noire - ports en eaux profondes

11 % routes terrestres occidentales

4 % ports du Danube



répartition habituelle des exportations céréalières

60 % Mer Noire – ports en eaux profondes

25 % mer d'Azov

6 % mer Caspienne

4 % mer Baltique

5 % routes terrestres et Extrême-Orient

Des routes alternatives existent, mais leurs capacités de report restent limitées



**50–55 %
de la capacité
mensuelle des ports
ukrainiens de mer
Noire serait absorbée
par les routes
alternatives**

*Estimation ministère ukrainien de
l'Agriculture*

**Rail • route • Danube
≈ 3–3,3 Mt/mois
Surcoût : + 45 à + 50 \$/t**

!! Congestion Danube



**Au mieux ≈ 50 % des
volumes Mer Noire–
Azov pourraient être
reportés vers les
autres ports russes et
les voies terrestres**

Estimation Russian Grain Union

**Baltique russe : ≤ 7 Mt/an
États baltes : 5–6 Mt/an, jusqu'à
10 Mt selon disponibilité
+ Caspienne / Extrême-Orient /
terrestre**

Des marchés importateurs qui s'inquiètent... une opportunité pour les marchandises françaises ?

❖ ÉGYPTÉ

> 82 % du blé importé provient de Russie et d'Ukraine (S1 2026) → recherche d'origines alternatives
France : ≈ 60 kt programmées fin août (Reuters, août 2026)

❖ JORDANIE

4 appels d'offres annulés (2 blé + 2 orge)
Peu d'offres, prix élevés et risques maritimes

❖ ARABIE SAOUDITE

Appel d'offre 535 kt de blé annulé début septembre (Reuters, sept. 2026)
annulation car prix élevés → livraisons demandées uniquement via la mer Rouge pour éviter Ormuz

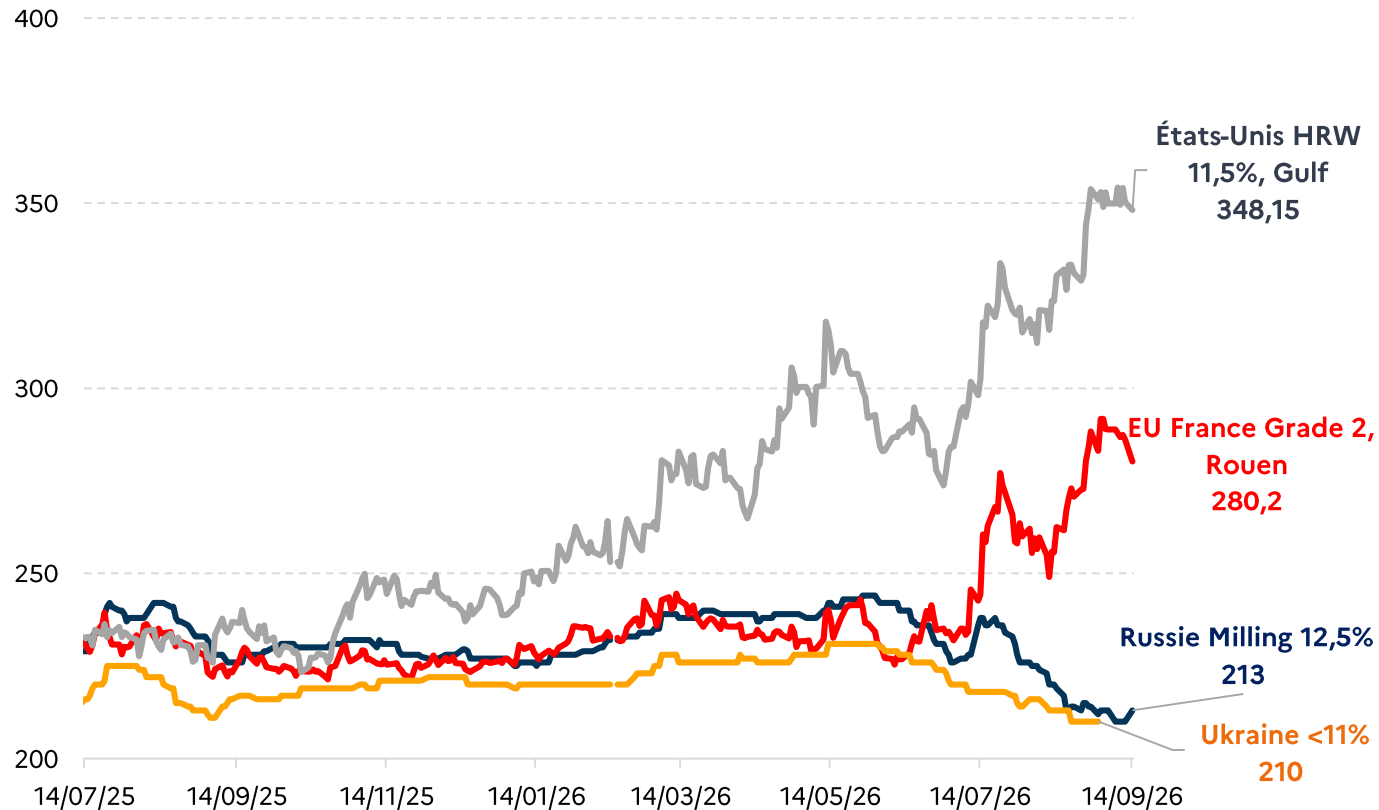
❖ INDONÉSIE

≈ 600 kt de blé contractualisées auprès de fournisseurs mer noire pour juil.–sept. 2026
recherche d'origines alternatives : Australie, Argentine, Bulgarie, Roumanie (Reuters, 20 août 2026)

❖ AFRIQUE DU NORD

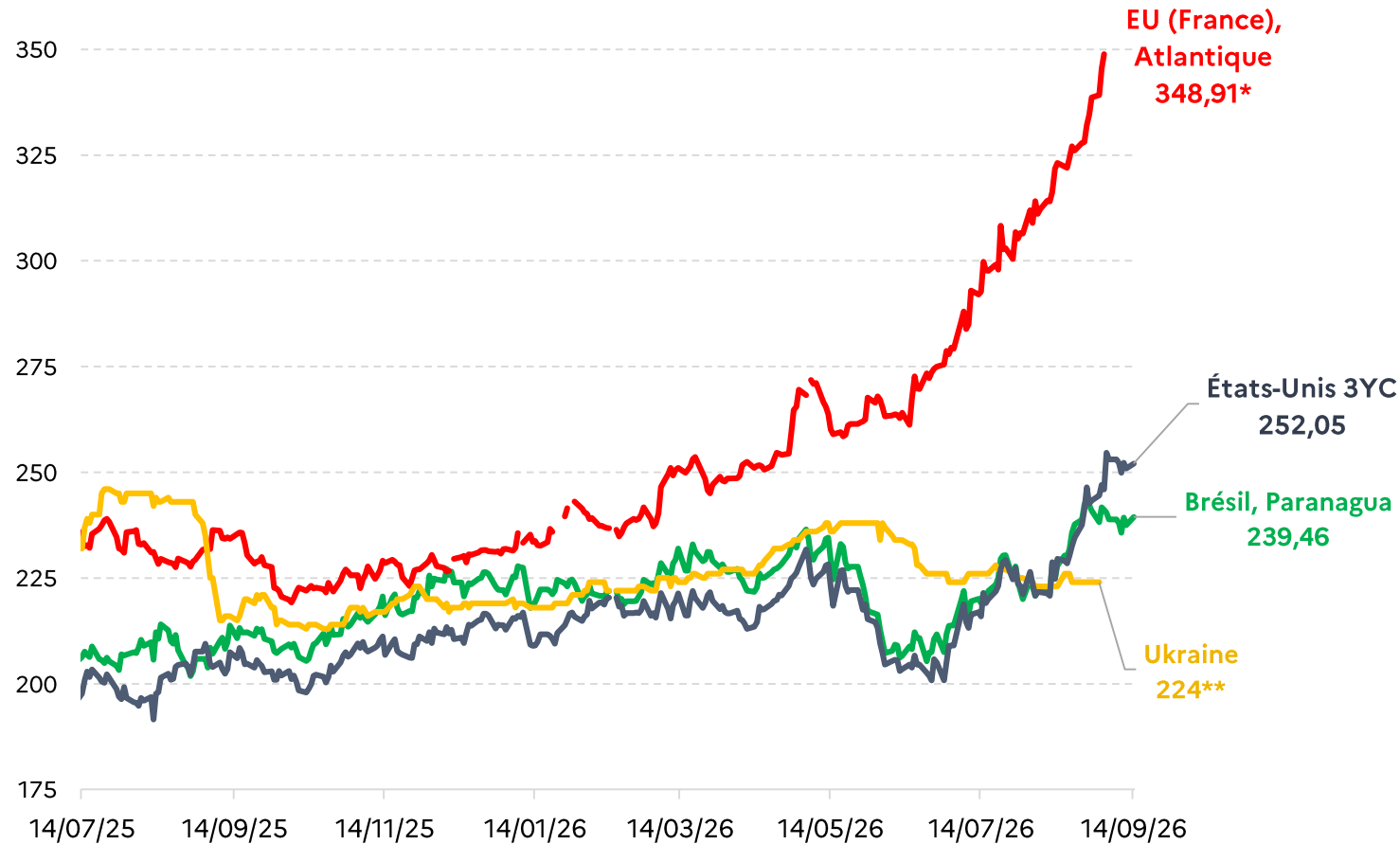
+ 45 % d'achats de maïs argentin janv.–juil. 2026
→ Report vers l'origine argentine face au recul des disponibilités ukrainiennes

Prix internationaux du blé tendre (\$/t) : les perturbations en mer Noire alimentent une prime de risque



14-sept.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina 12 %	260	↑ 7%	↑ 14%
Australia ASW	305	↑ 8%	↑ 25%
EU -Rouen 1	283	↑ 7%	↑ 25%
EU -Rouen 2	280	↑ 7%	↑ 25%
EU Allemagne B	284	↑ 4%	↑ 22%
EU Roumanie	282	↑ 5%	↑ 21%
Russie 12,5 %	213	↓ -3%	↓ -6%
États-Unis 14 % PNW	335	↑ 9%	↑ 25%
États-Unis HRW 11,5 %	348	↑ 5%	↑ 47%
Ukraine (< 11 %)	-	-	-

Prix internationaux du maïs (\$/t) : progression entre tensions géopolitiques et aléas climatiques

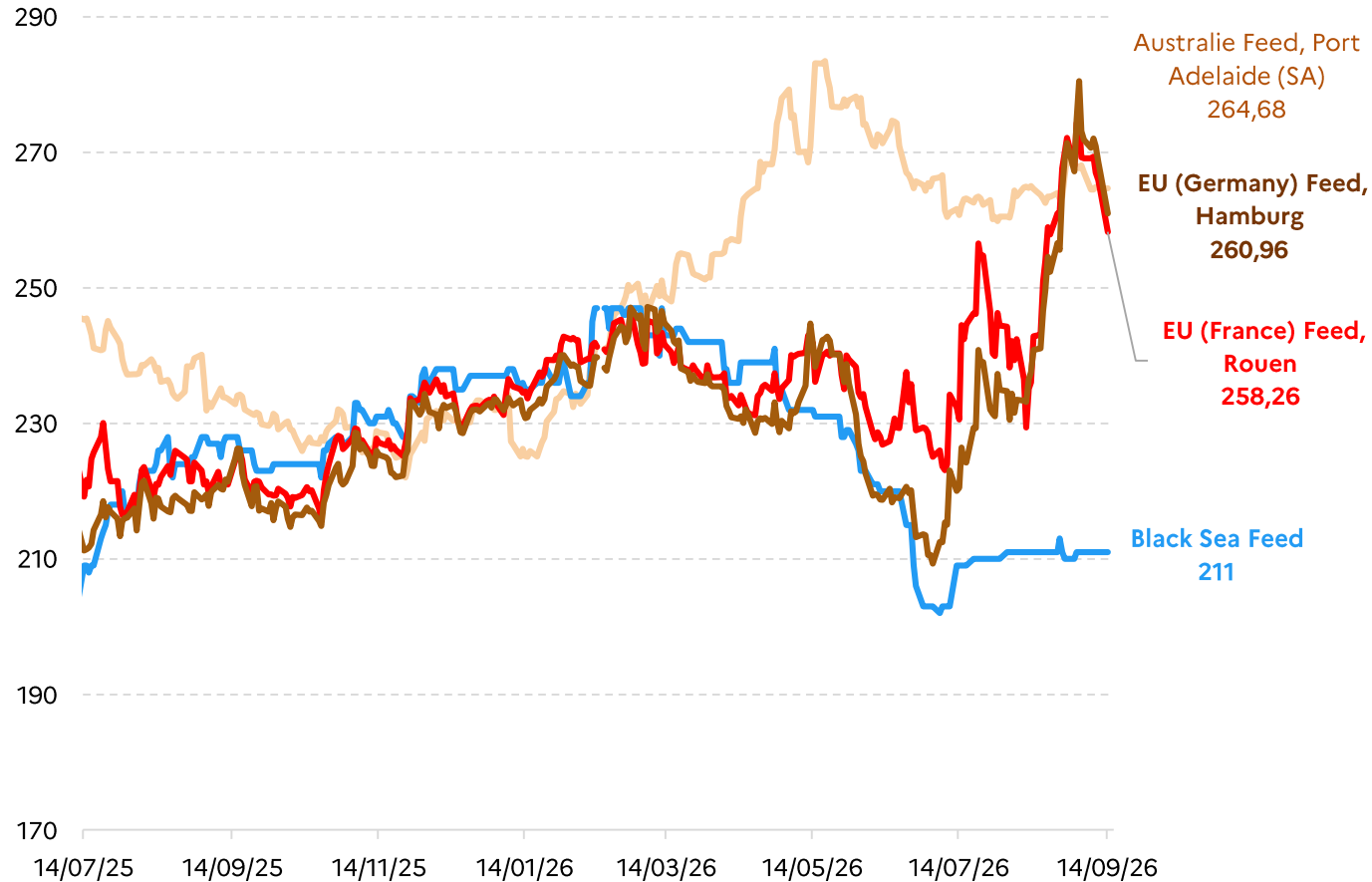


14-sept.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentina, Up River	223	↑ 5%	↑ 10%
Brésil (Paranagua)	239	↑ 5%	↑ 12%
EU (France)	-		
Ukraine	-		
États-Unis 3YC	252	↑ 10%	↑ 21%

02-sept.-26 *	USD/t	m/m-1	a/a-1
EU (France)	349	↑ 14%	↑ 50%

31-août-26 **	USD/t	m/m-1	a/a-1
Ukraine	224	↓ 0%	↓ -7%

Prix internationaux de l'orge (\$/t) : des prix également soutenus par les tensions sur le complexe cérééalier

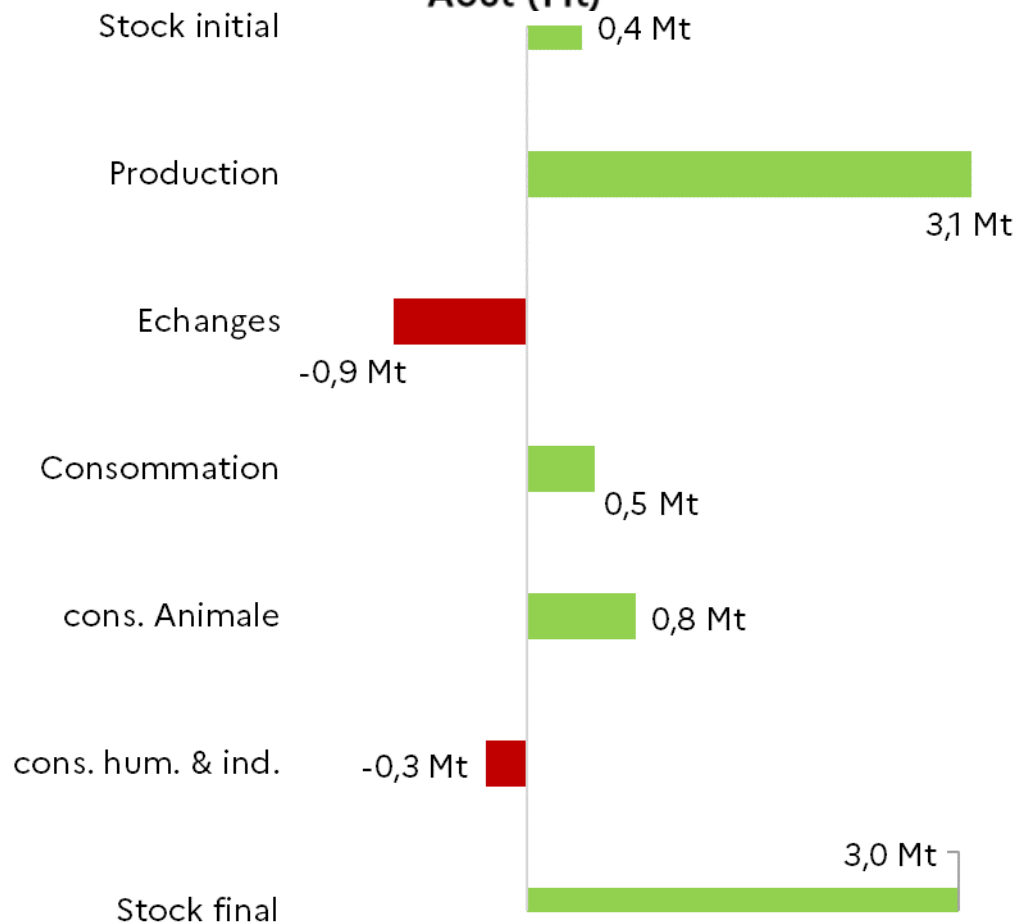


14-sept.-26	USD/t	m/m-1	a/a-1
Australie - feed	268	↑ 3%	↑ 12%
Mer Noire - feed	210	↑ 0%	↓ -7%
Argentine - feed	224	↑ 5%	↑ 8%
EU France - feed	268	↑ 10%	↑ 19%
EU Allemagne - feed	267	↑ 14%	↑ 22%
Australie - malte	276	↑ 3%	↑ 11%

BILANS MONDIAUX – SEPTEMBRE 2026

Blés : production et stocks revus en hausse, mais échanges pénalisés par la mer Noire

Blés : révisions Septembre par rapport à
Août (Mt)

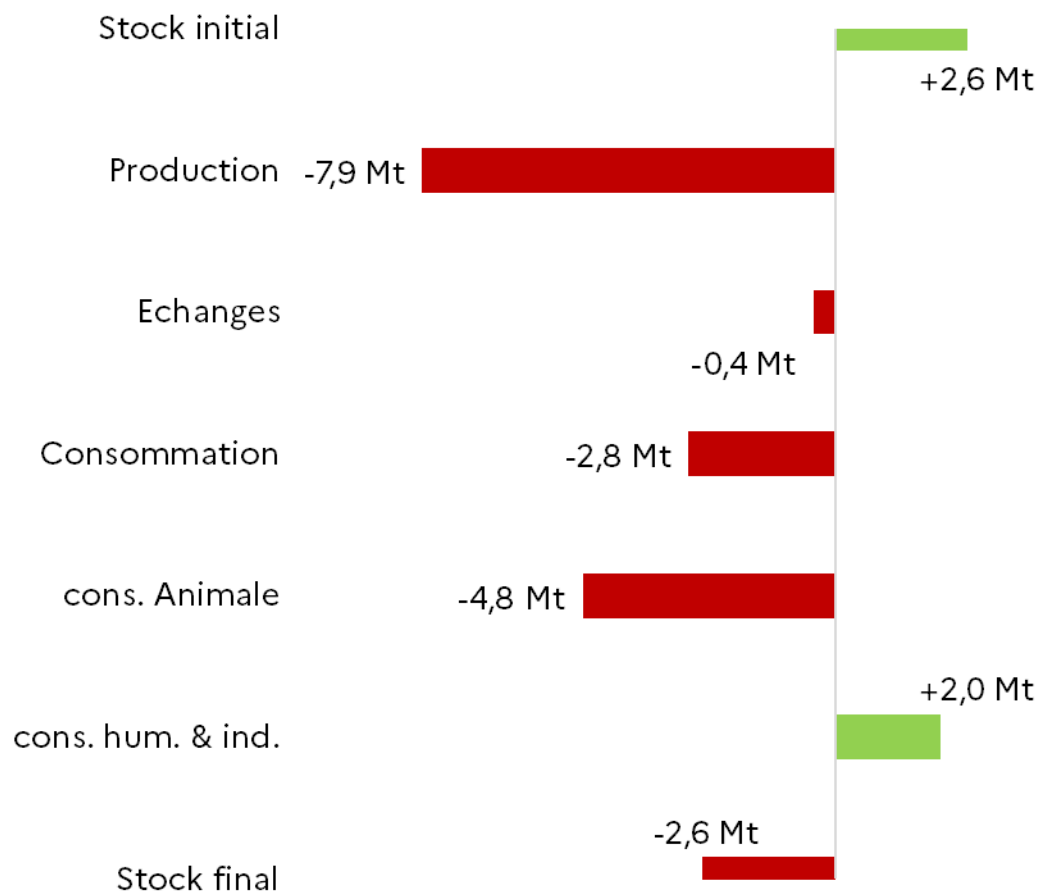


La hausse des récoltes en Australie, au Canada et en Ukraine compense largement les révisions baissières, tandis que les difficultés logistiques en mer Noire pèsent sur les échanges.

Blés	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	280,6	8% (+20,0 Mt)
Production	822,4	-3% (-21,6 Mt)
Echanges	211,8	-7% (-15,9 Mt)
Consommation	826,7	0% (+2,8 Mt)
cons. Animale	169,0	-3% (-5,5 Mt)
cons. hum. & ind.	657,7	1% (+8,3 Mt)
Stock final	276,3	-2% (-4,3 Mt)

Maïs : nette révision à la baisse de la production et des stocks mondiaux

Maïs : révisions Septembre par rapport à Août (Mt)



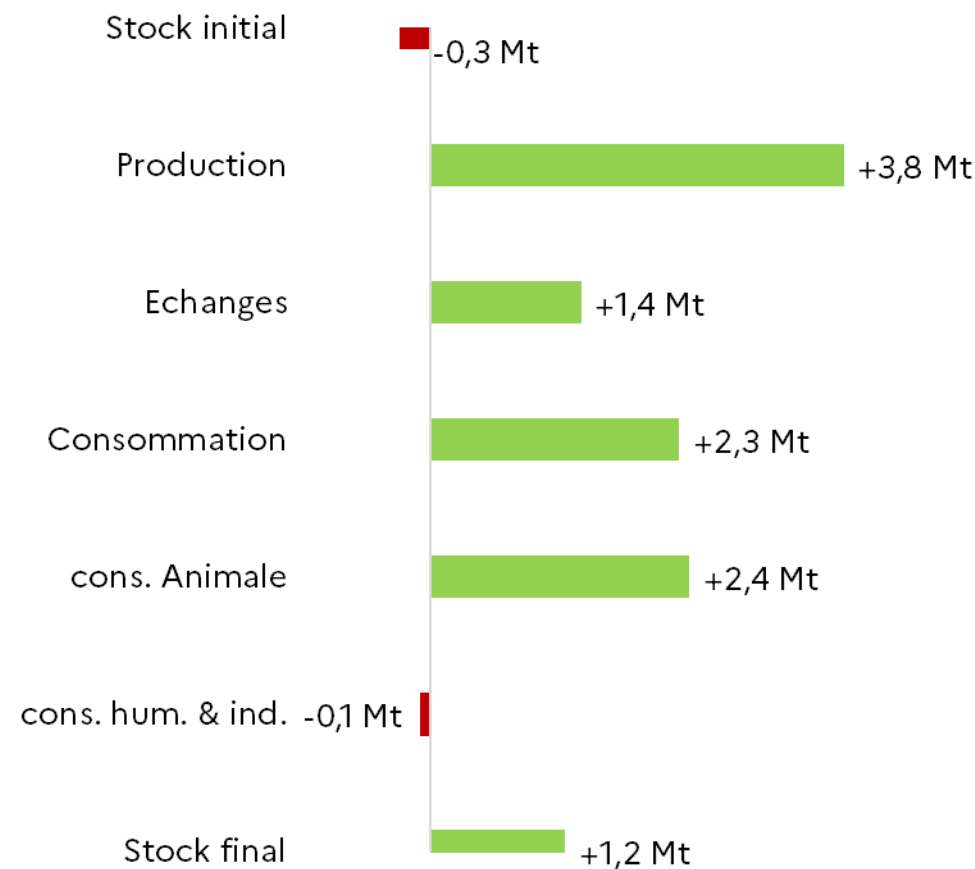
La baisse des perspectives de récolte, notamment aux États-Unis avec des rendements revus à la baisse, réduit l'offre mondiale. La consommation recule également, principalement via l'alimentation animale, mais insuffisamment pour empêcher une nouvelle contraction des stocks.

Maïs	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	301,4	2% (+5,7 Mt)
Production	1291,0	-3% (-39,9 Mt)
Echanges	210,1	-4% (-8,1 Mt)
Consommation	1320,2	0% (-4,9 Mt)
cons. Animale	834,4	-2% (-13,6 Mt)
cons. hum. & ind.	485,9	2% (+8,7 Mt)
Stock final	272,1	-10% (-29,3 Mt)

Orge : des disponibilités mondiales revues nettement à la hausse

La production mondiale est relevée de 3,8 Mt, portée notamment par l'Australie, permettant à la fois une hausse des échanges et de la consommation animale, tout en reconstituant les stocks de fin de campagne.

Orge : révisions Septembre par rapport à Août (Mt)

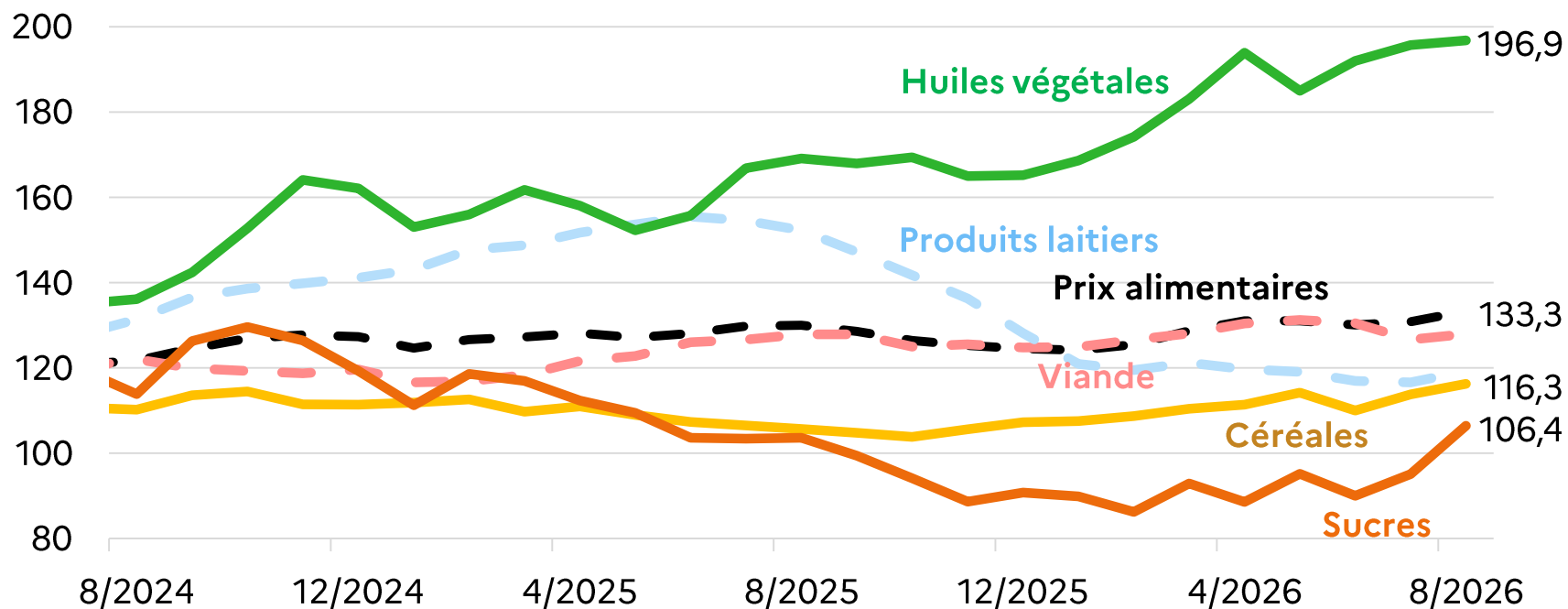


Orge	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	20,6	12% (+2,2 Mt)
Production	160,9	4% (+6,5 Mt)
Echanges	31,8	-14% (-5,3 Mt)
Consommation	158,1	4% (+5,9 Mt)
cons. Animale	111,4	5% (+5,3 Mt)
cons. hum. & ind.	46,7	1% (+0,6 Mt)
Stock final	23,4	14% (+2,8 Mt)

Prix alimentaires mondiaux : les tensions climatiques et géopolitiques font rebondir les céréales en août

Indice Prix Alim.	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre	
↑ 1,9%	↑ 1,0%	↑ 2,3%	↑ 2,2%	↑ 0,6%	↑ 11,9%	m/m-1 août-26 vs juil-26
↑ 2,5%	↑ 0,1%	↓ -21,7%	↑ 10,0%	↑ 16,4%	↑ 2,7%	a/a-1 août-26 vs août-25
↑ 3,5%	↑ 10,2%	↓ -10,9%	↓ -8,9%	↑ 26,4%	↓ -11,2%	a/a-1 août-26 vs moy.2021/25

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

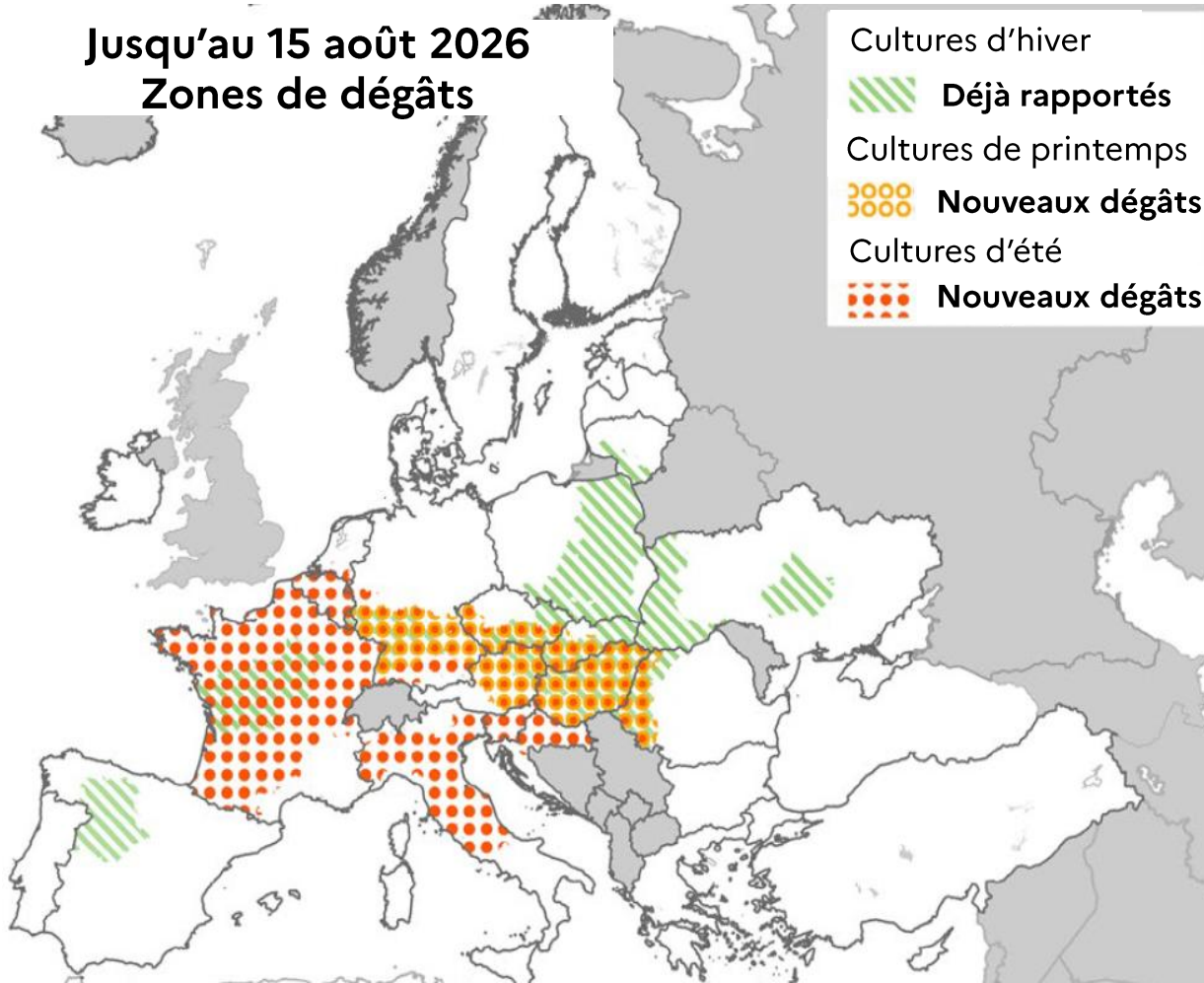


Partie 2.

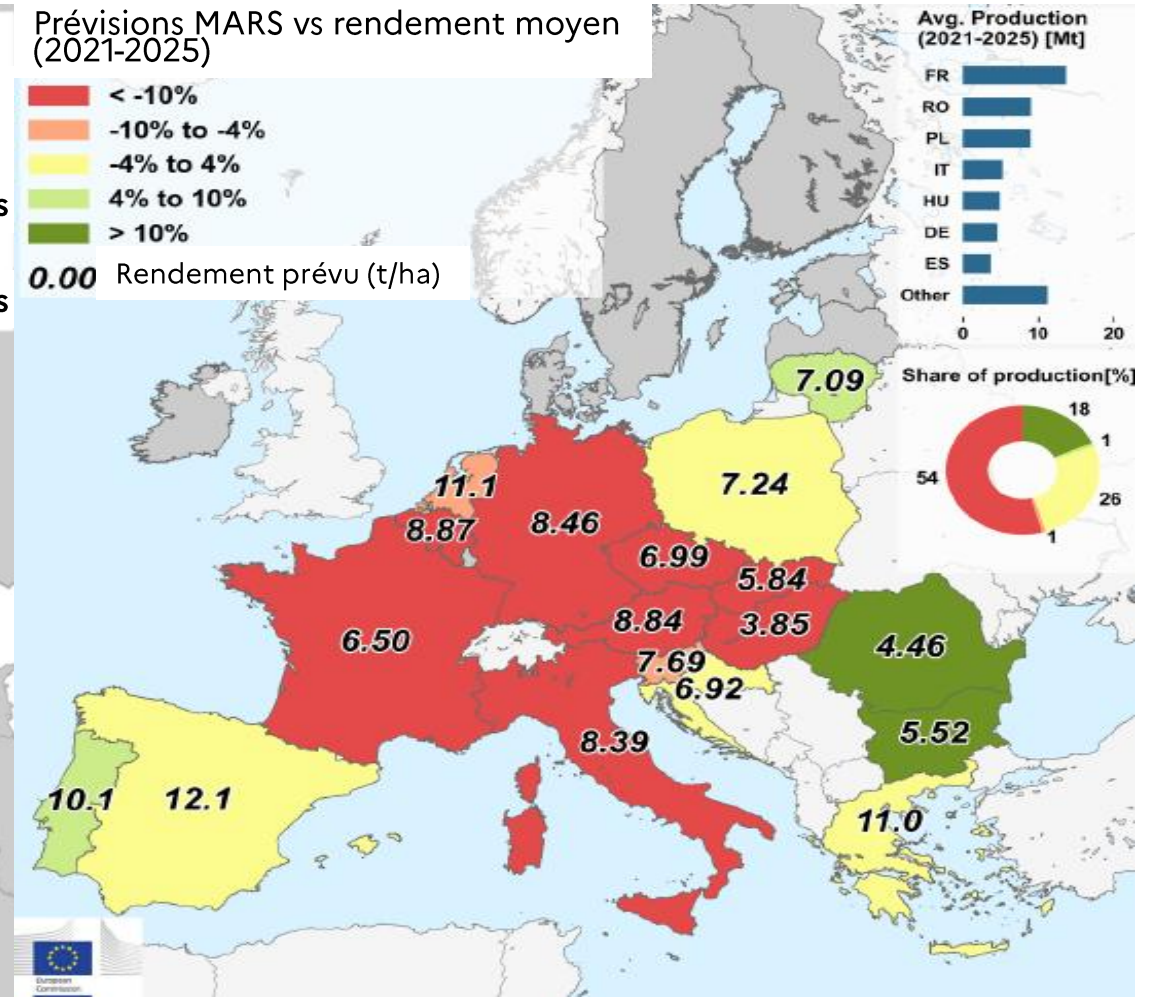
MARCHÉS CÉRÉALIERS – SITUATION UE

Fort impact des vagues de chaleur sur les rendements du maïs en France et Europe centrale

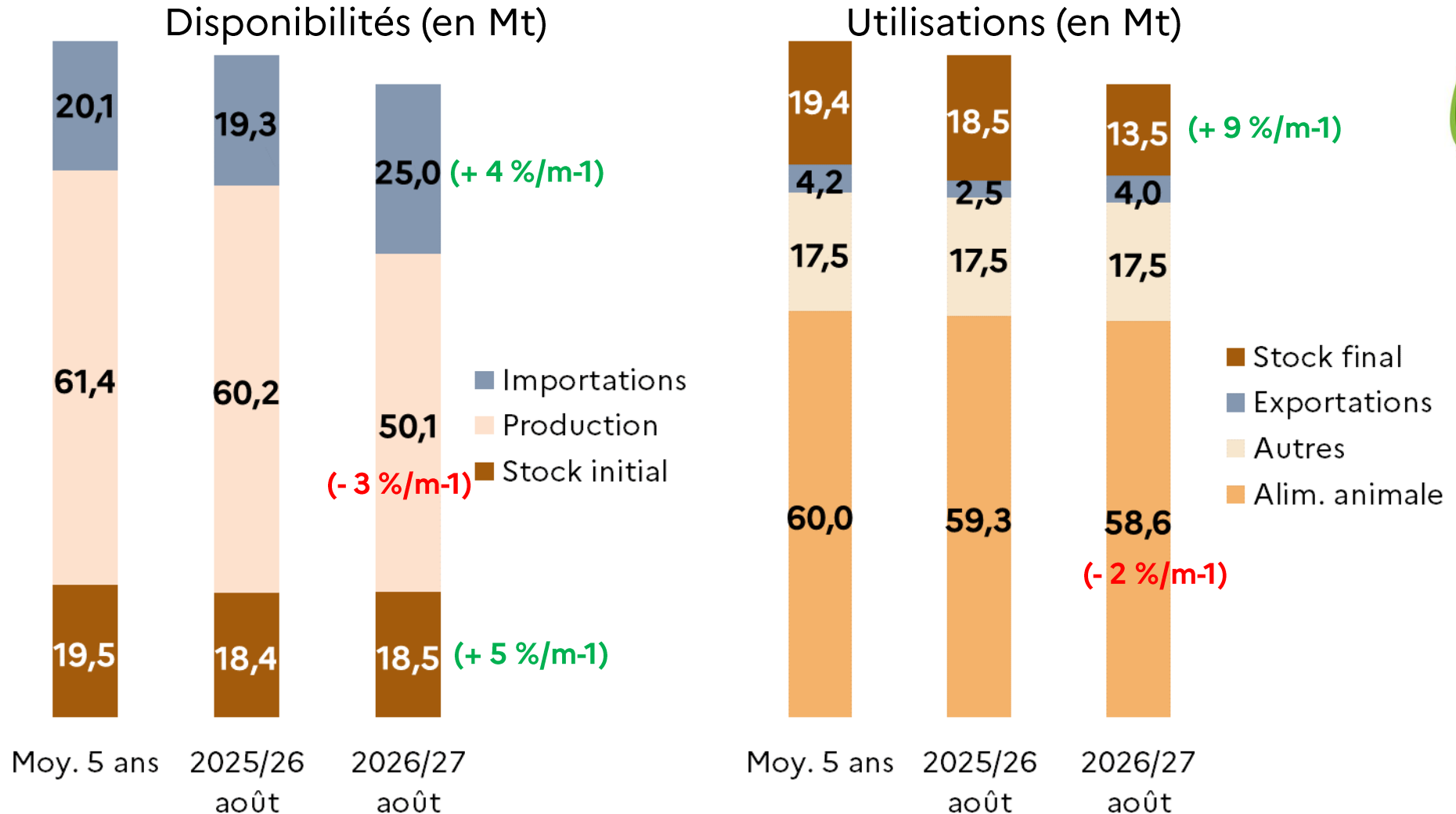
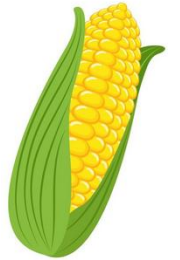
Jusqu'au 15 août 2026
Zones de dégâts



Prévisions MARS vs rendement moyen (2021-2025)

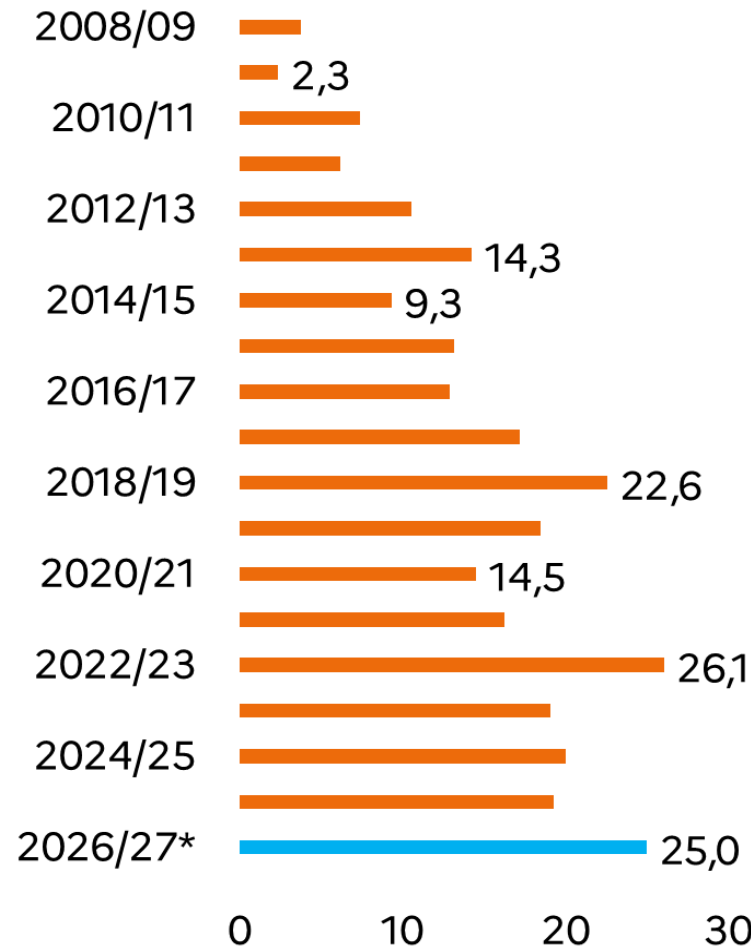


Bilans maïs : en 2026/27, la baisse de la production est en partie contrebalancée par la hausse des importations

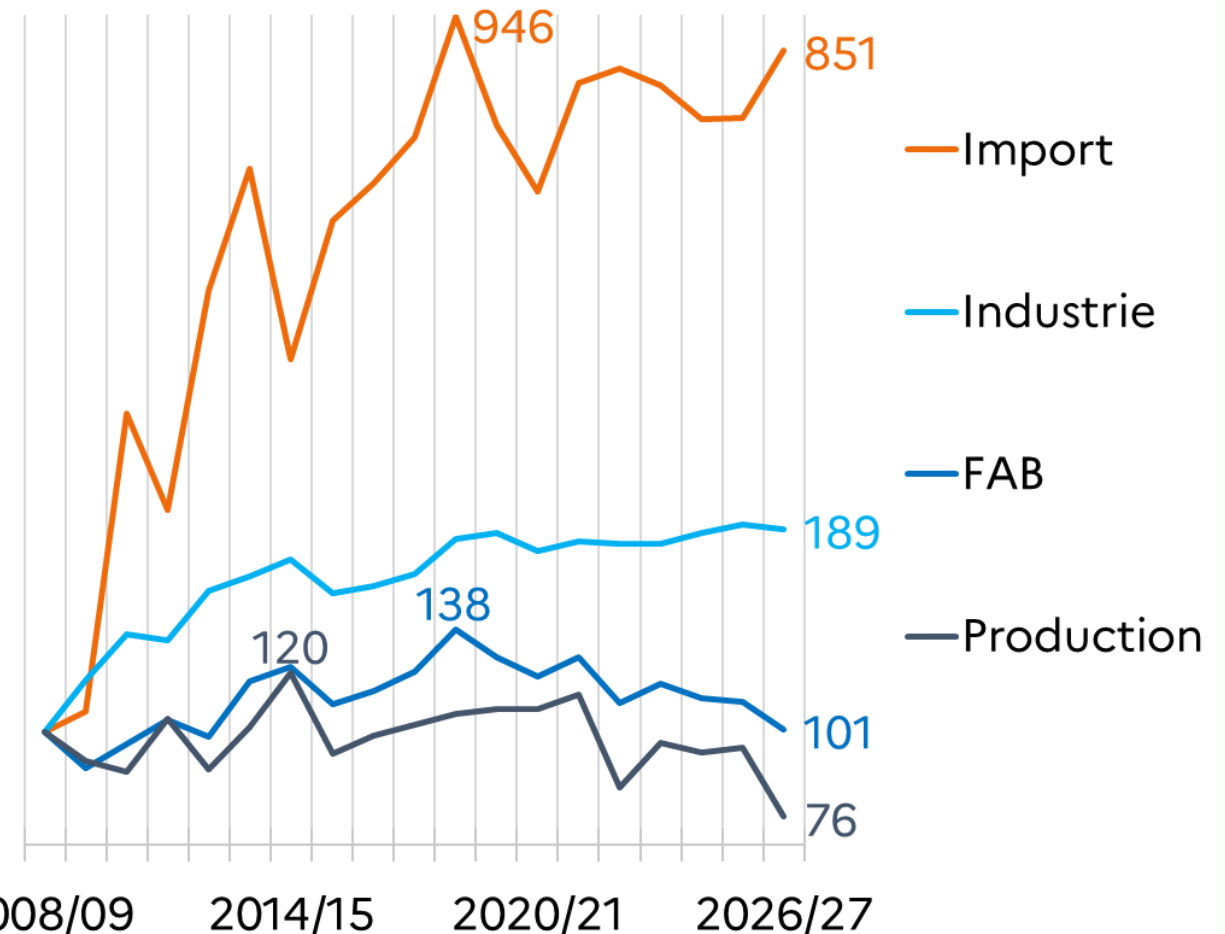


En 2026/27, prévision d'importations de maïs proche du niveau record de 2022/23 et décrochage de la production

Importations de maïs (en Mt)



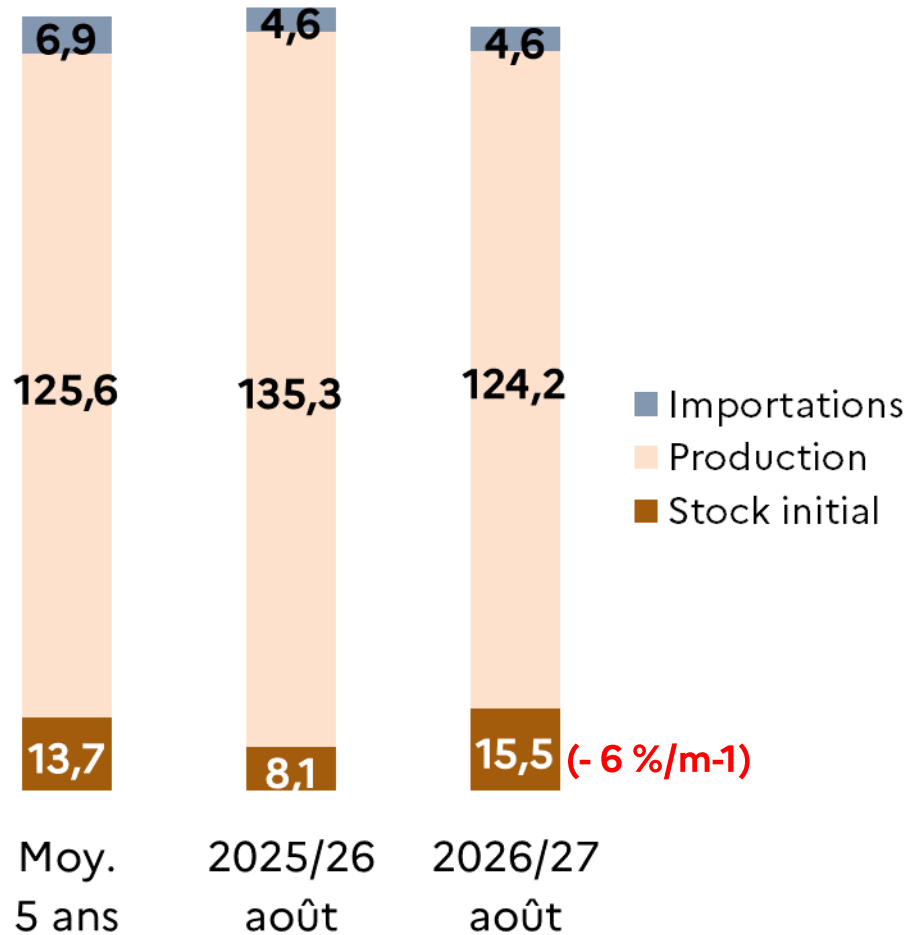
Évolution des principaux postes du bilan « maïs » de l'UE (en indice – base 100 en 2008/09)



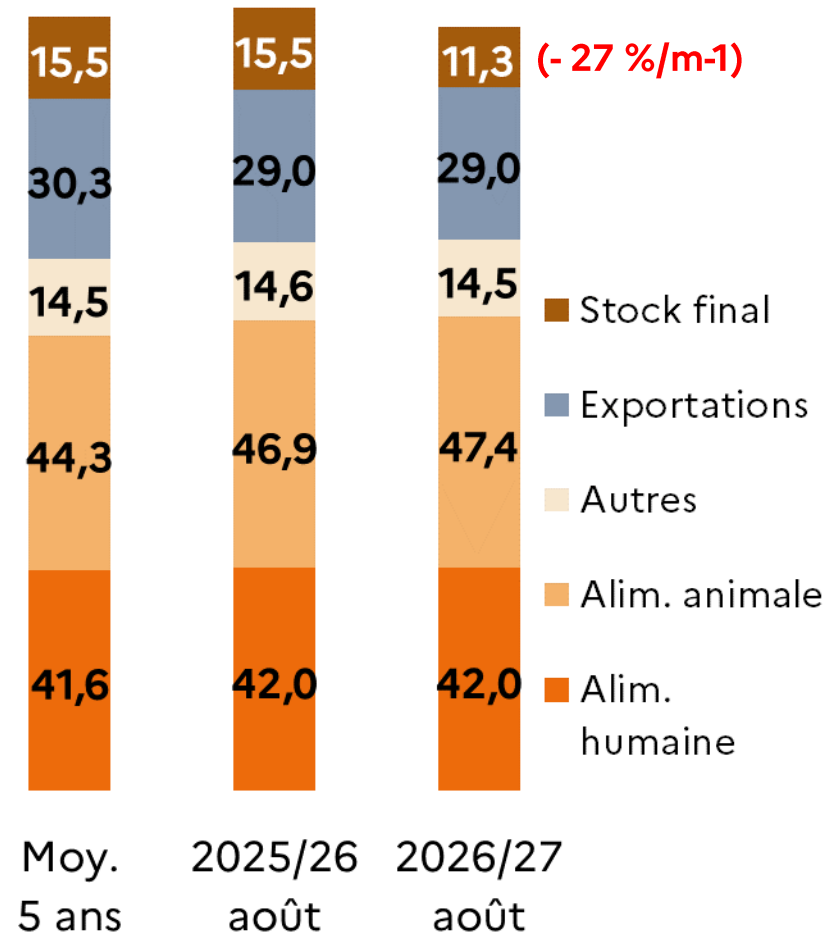
Bilan blé tendre : hausse des utilisations en alimentation animale



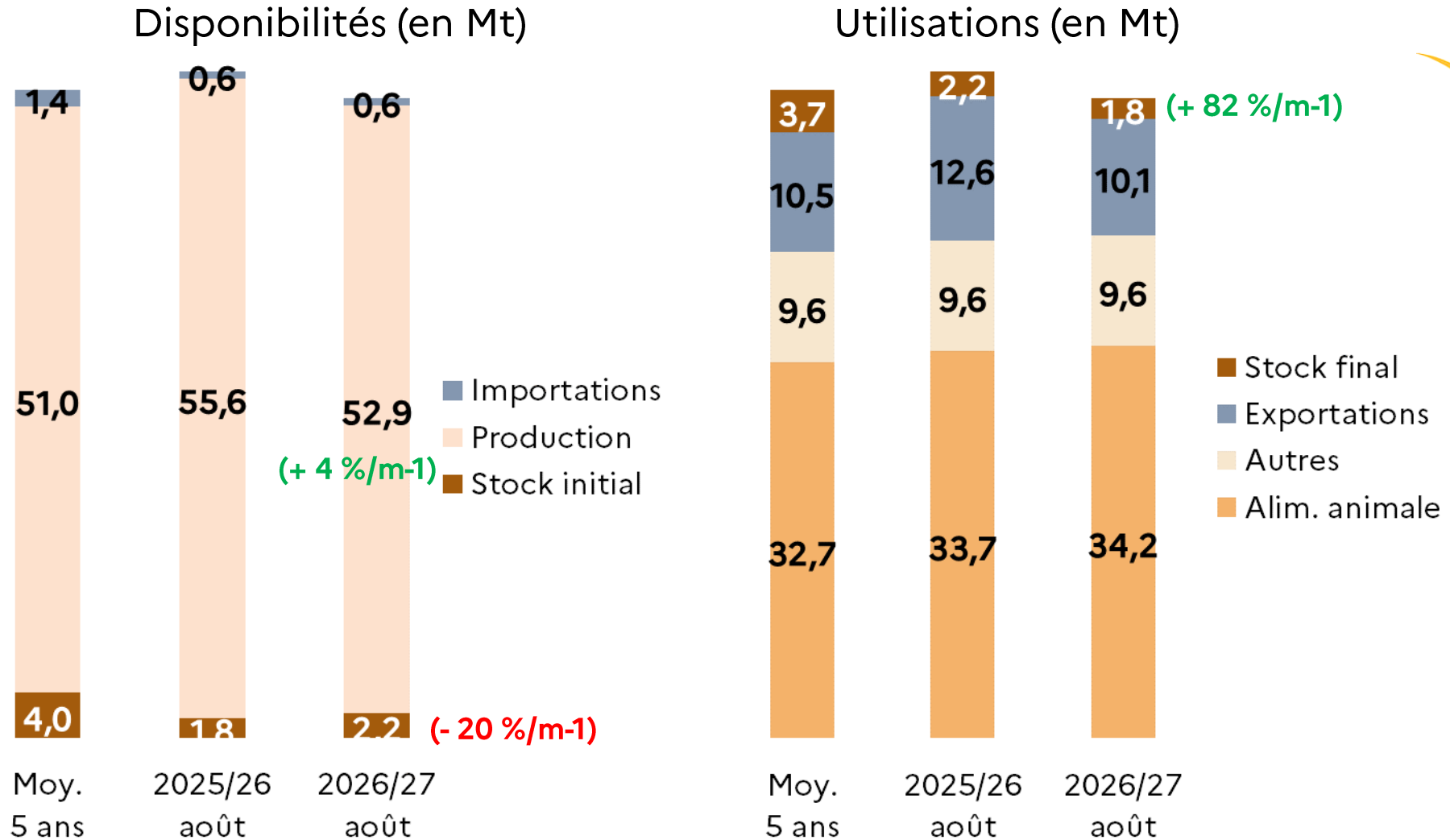
Disponibilités (en Mt)



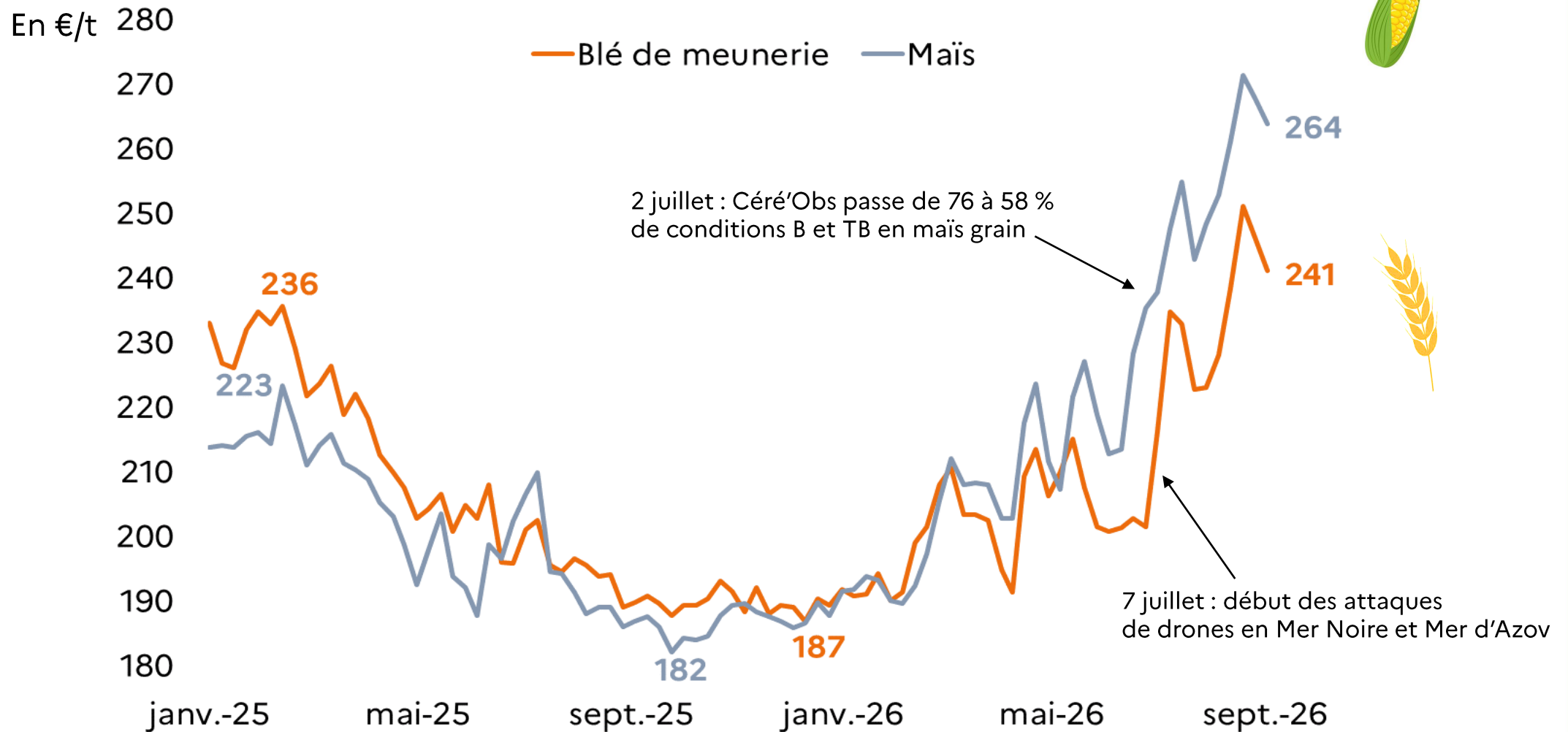
Utilisations (en Mt)



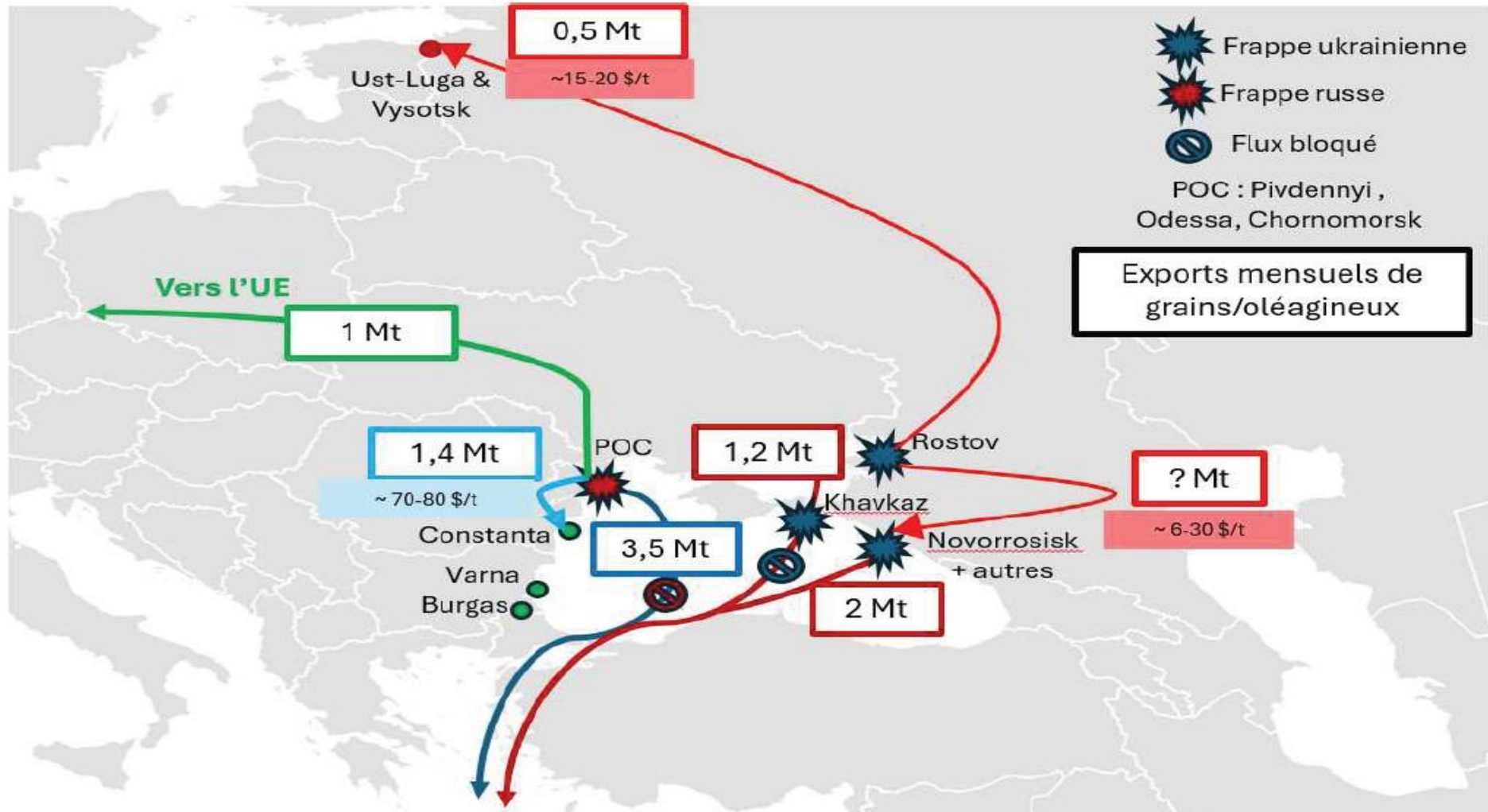
Bilan orge : solde final revu à la hausse sous l'effet de l'augmentation des prévisions de production



Euronext : les tensions climatiques et géopolitiques tirent les cours du maïs et du blé tendre

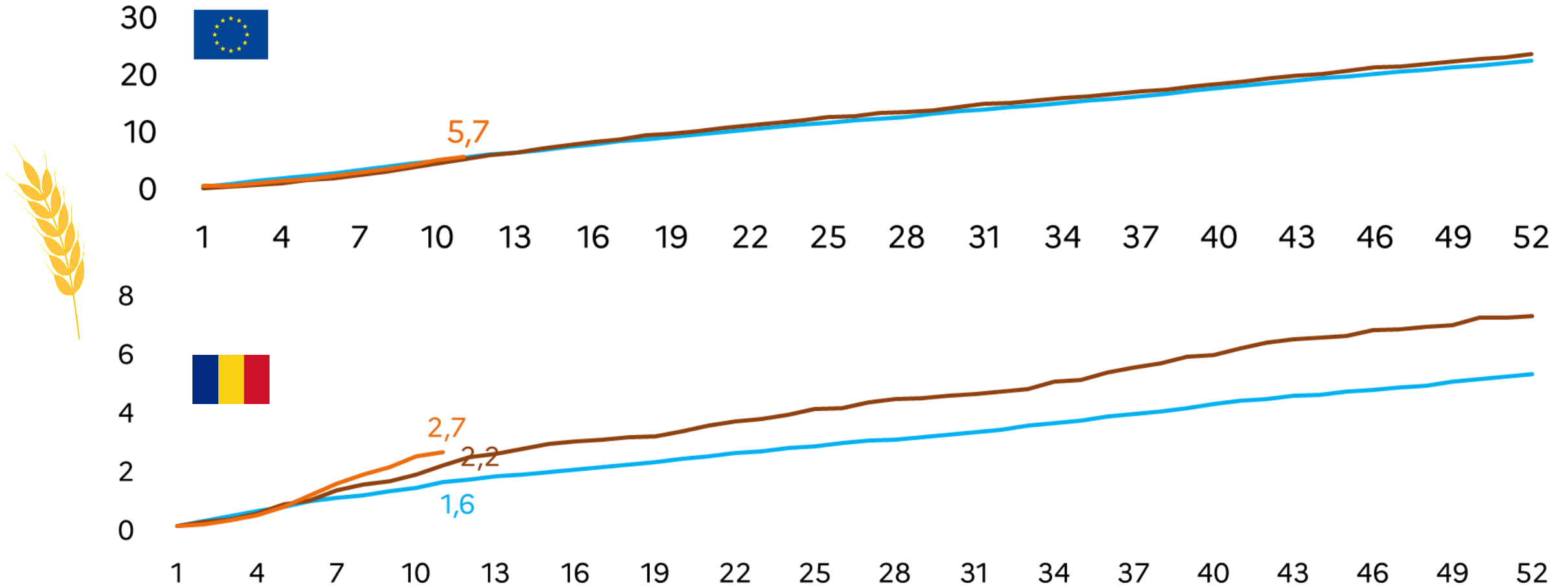


Russie/Ukraine : les routes alternatives n'évacuent qu'une partie du volume et coûtent cher

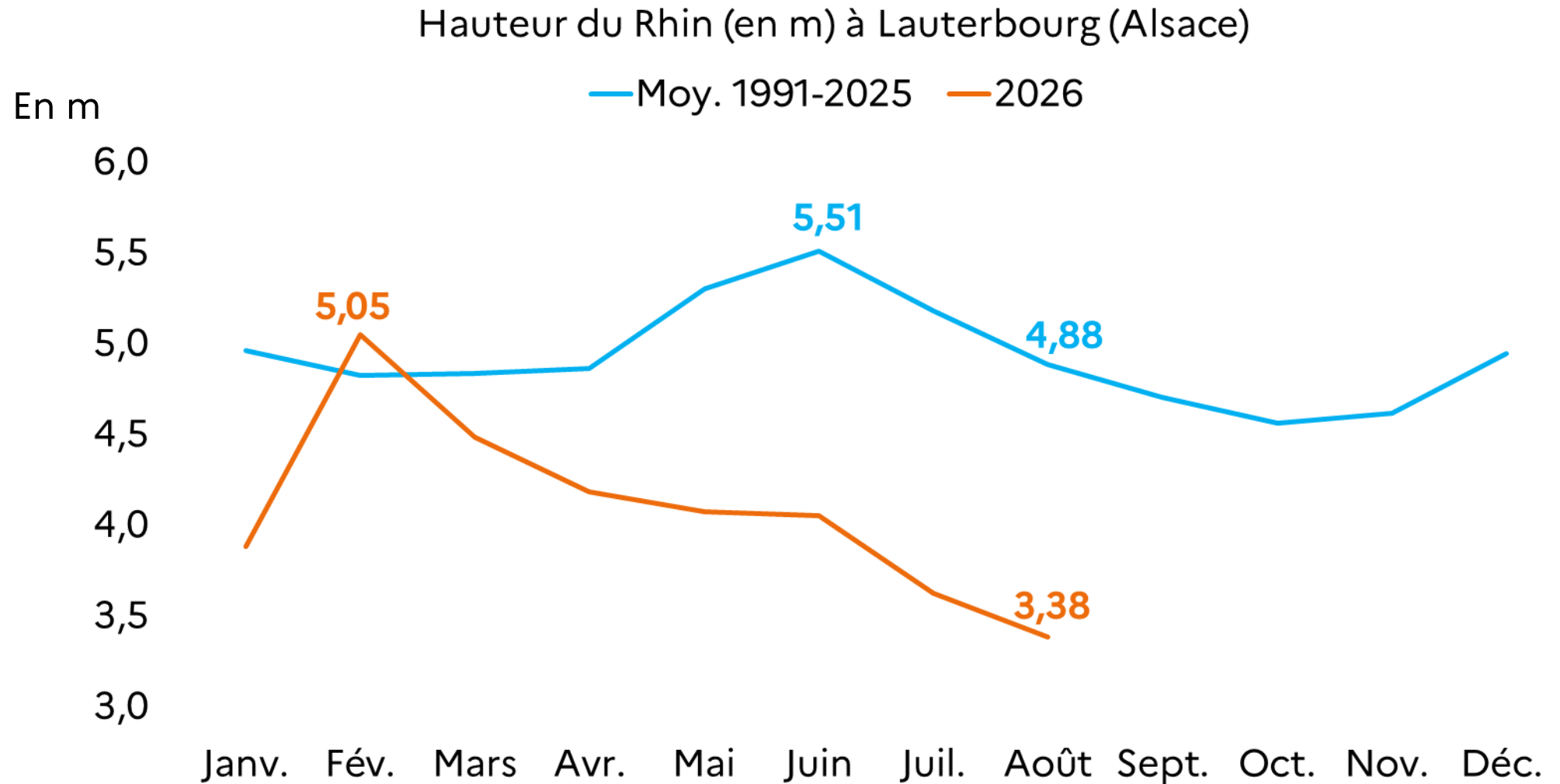


Exportations de blé tendre : surperformance de la Roumanie par rapport à l'UE

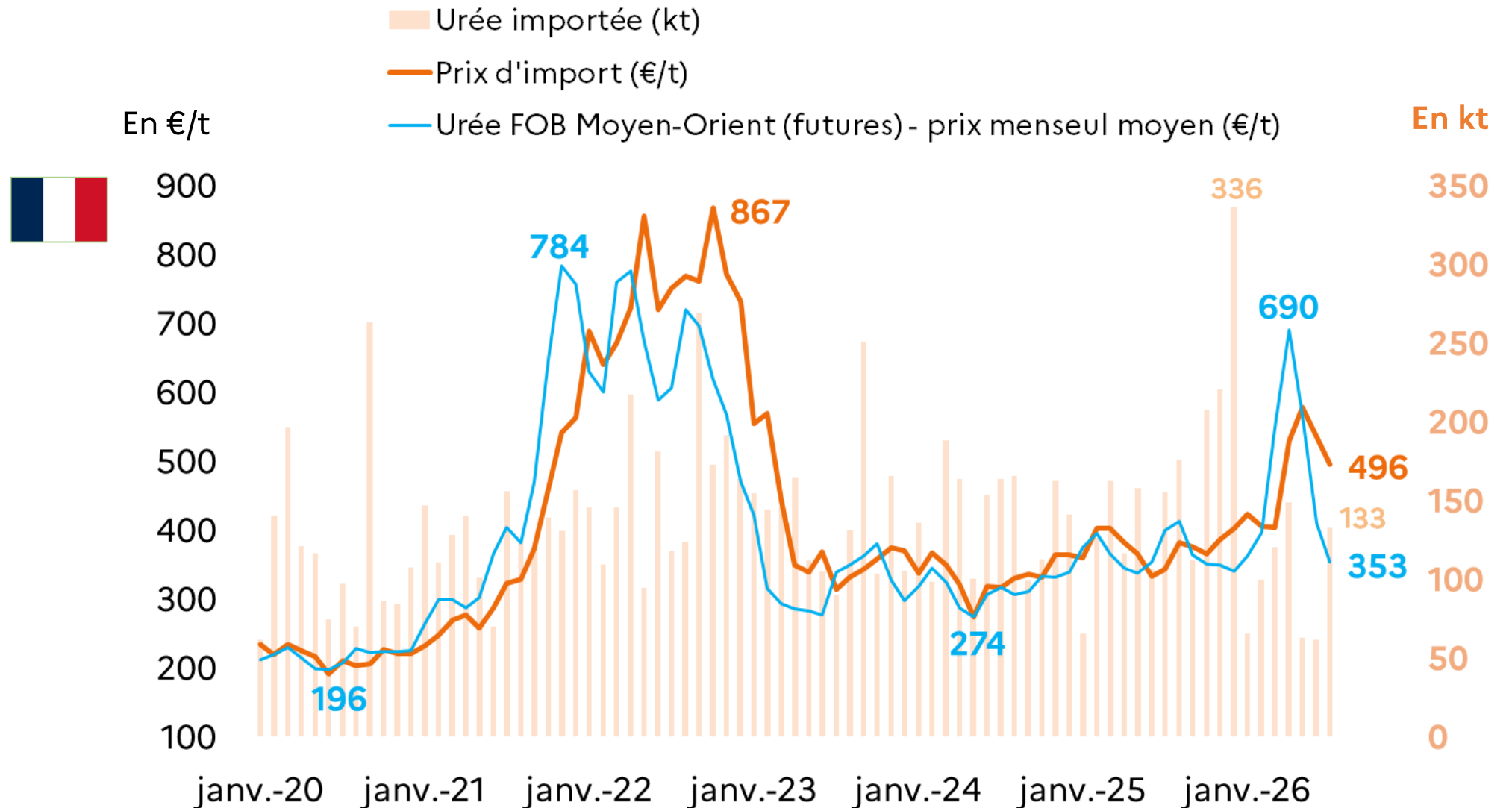
— Blé - Moy. 5 ans (Mt) — Blé - 2025/27 (Mt) — Blé - 2026/27 (Mt)



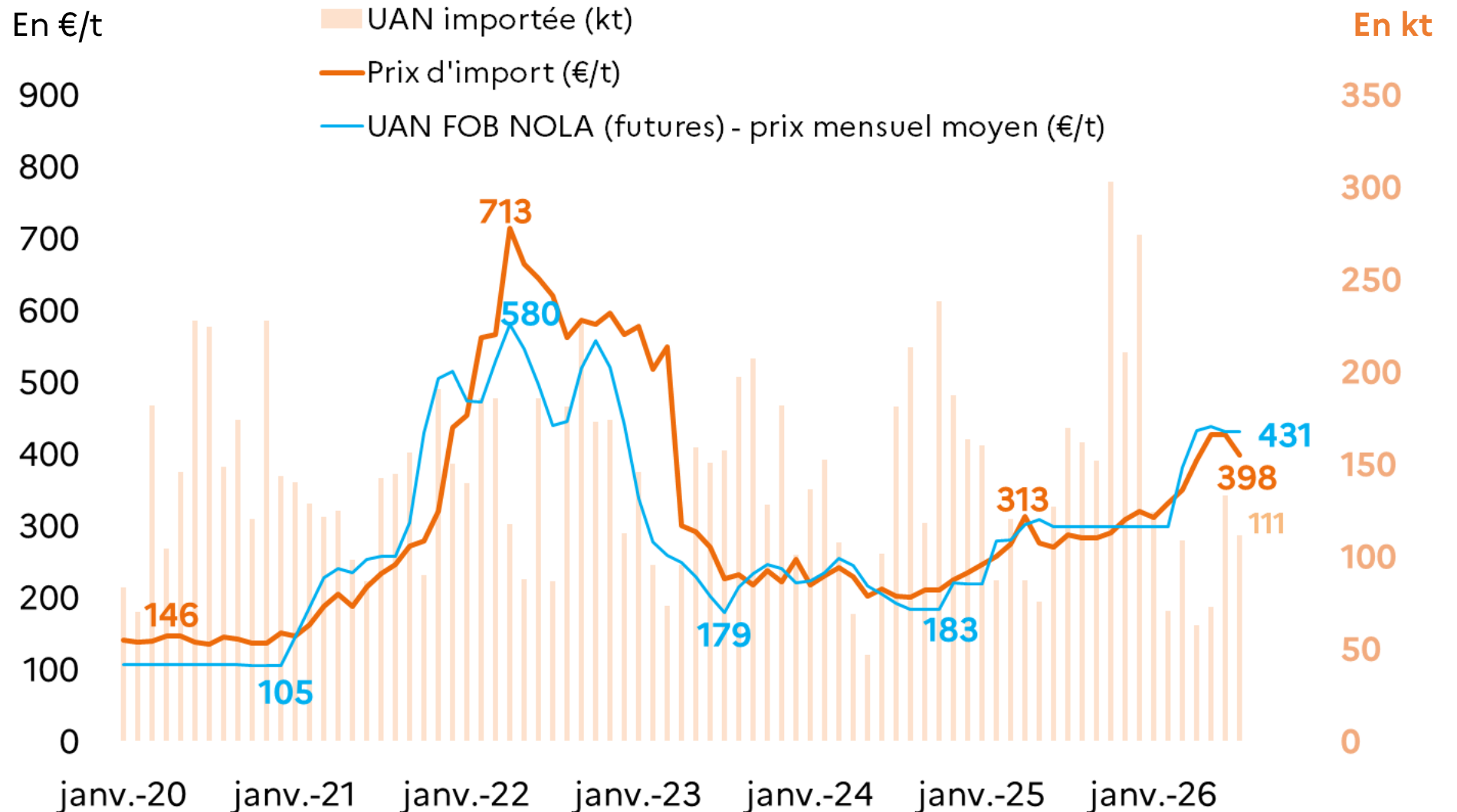
Niveaux historiquement bas sur le Rhin et le Danube, perturbant la logistique céréalière



Urée : retard de la baisse du prix d'importation et baisse de volume de 24 % en 2026



UAN : petite baisse du prix d'importation en juillet et baisse de volume de 13 % en 2026



Partie 3.

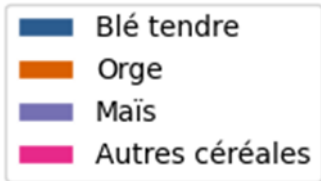
MARCHÉS CÉRÉALIERS – SITUATION FRANÇAISE

Partie 3.1

BILAN DE LA CAMPAGNE 2025/2026

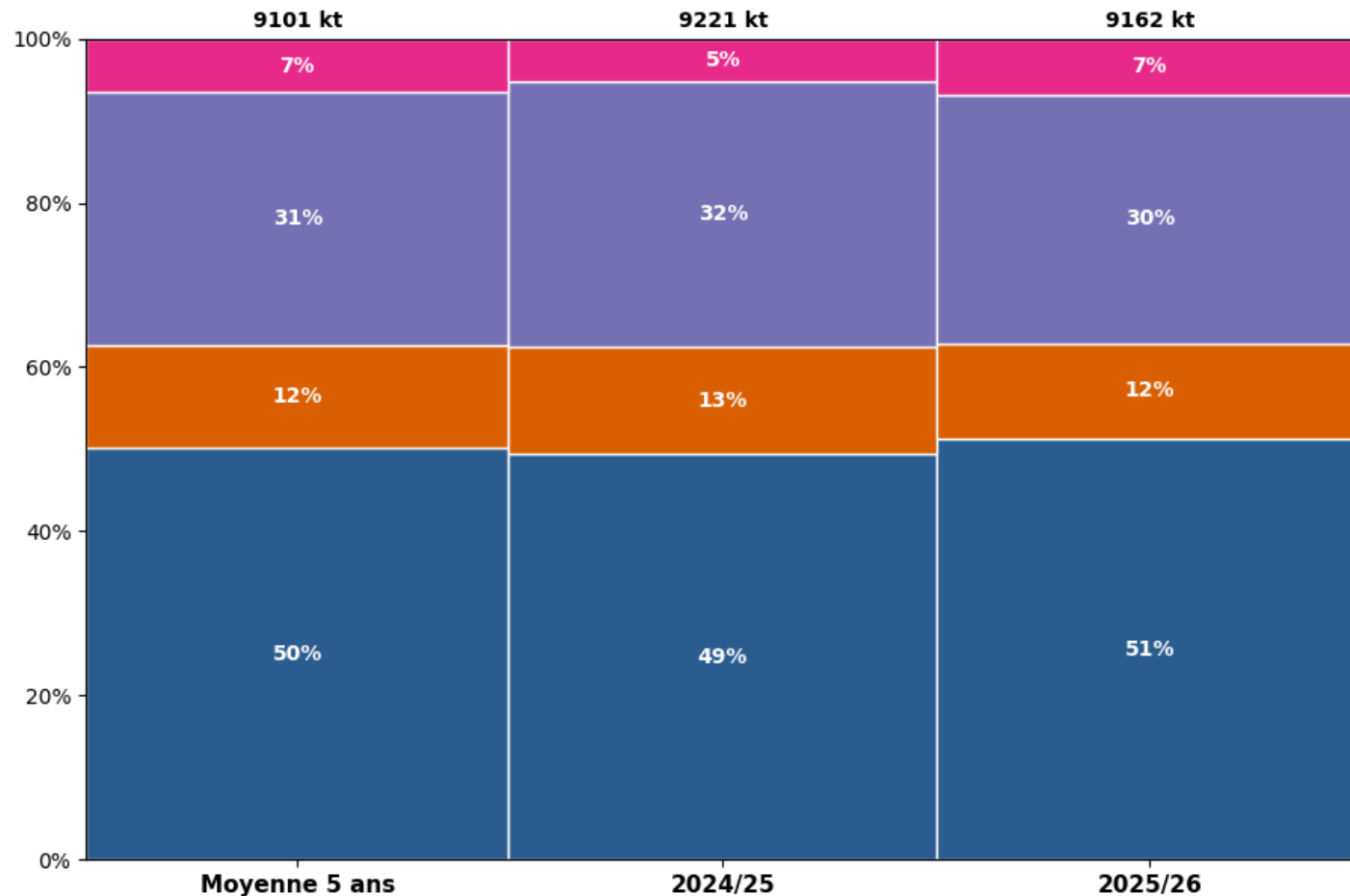
*DONNÉES PROVISOIRES AU 1^{ER}
SEPTEMBRE 2026*

Bilan de la campagne 2025/2026 : utilisation de grains par les fabricants d'aliments pour bétail

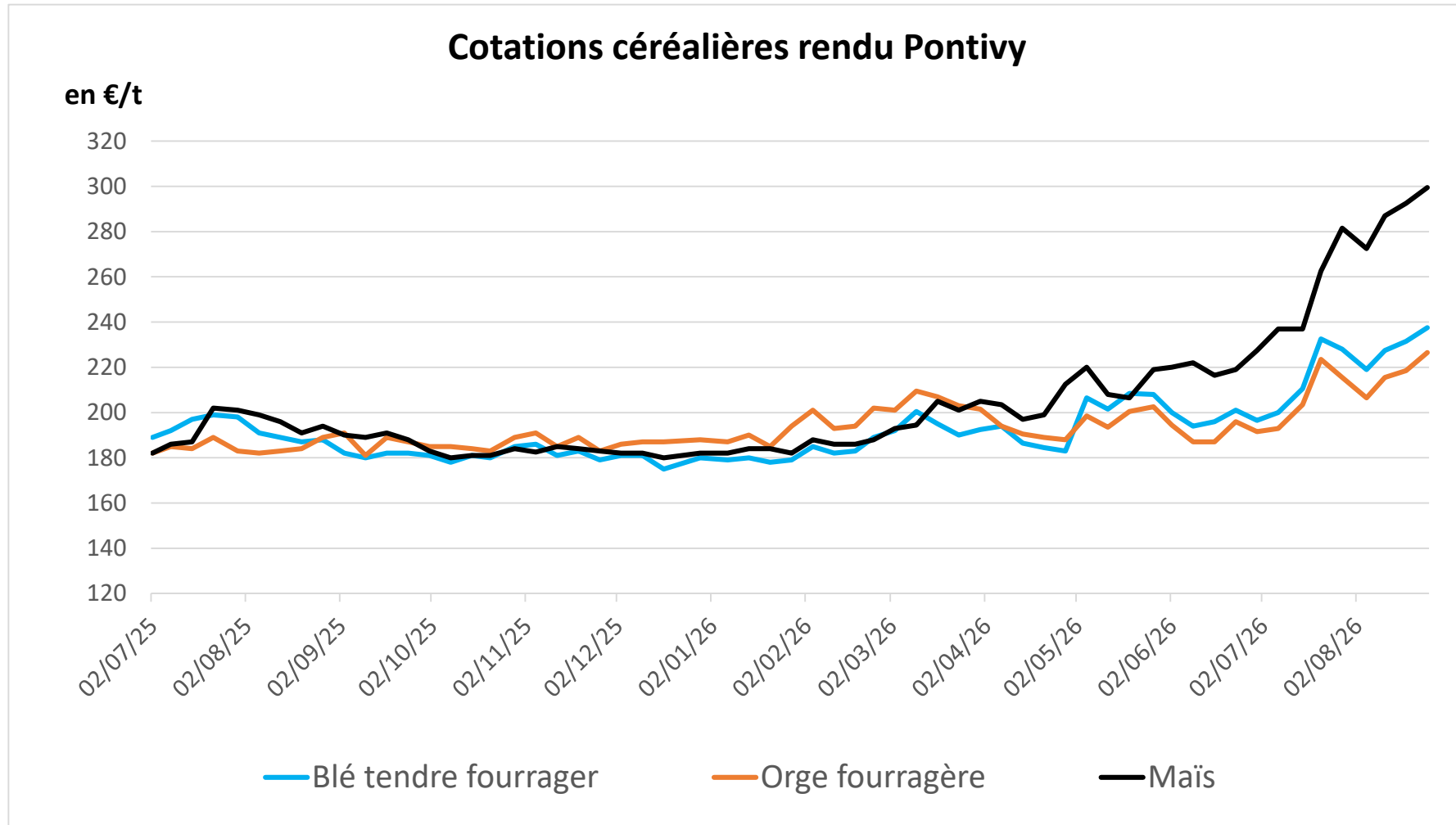


Répartition stable dans le temps des mises en œuvre totales de grains

Blé tendre utilisé pour moitié chaque campagne

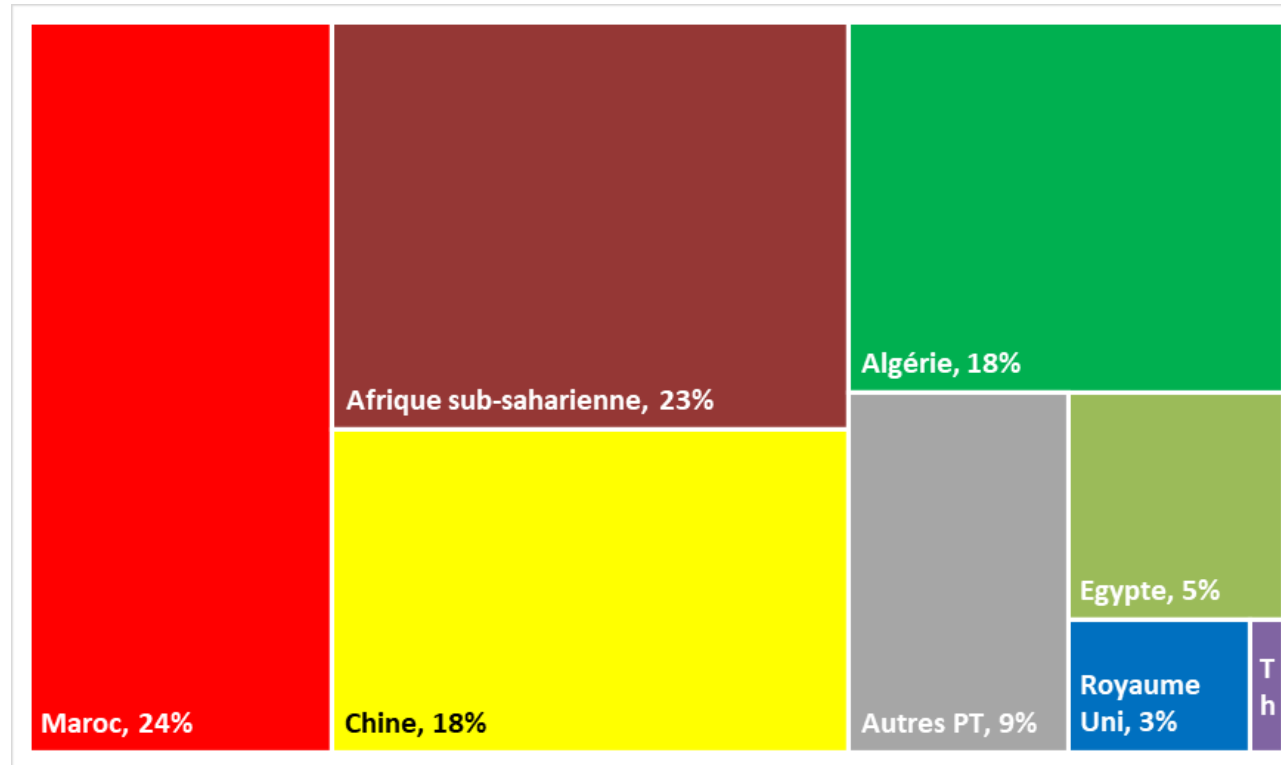


Une compétitivité du maïs en alimentation animale qui se dégrade depuis mars



Bilan de la campagne 2025/2026 : focus exports pour le blé tendre français vers les pays tiers

Destinations des exportations sur la période 2020-2024
(moyenne quinquennale) en volume

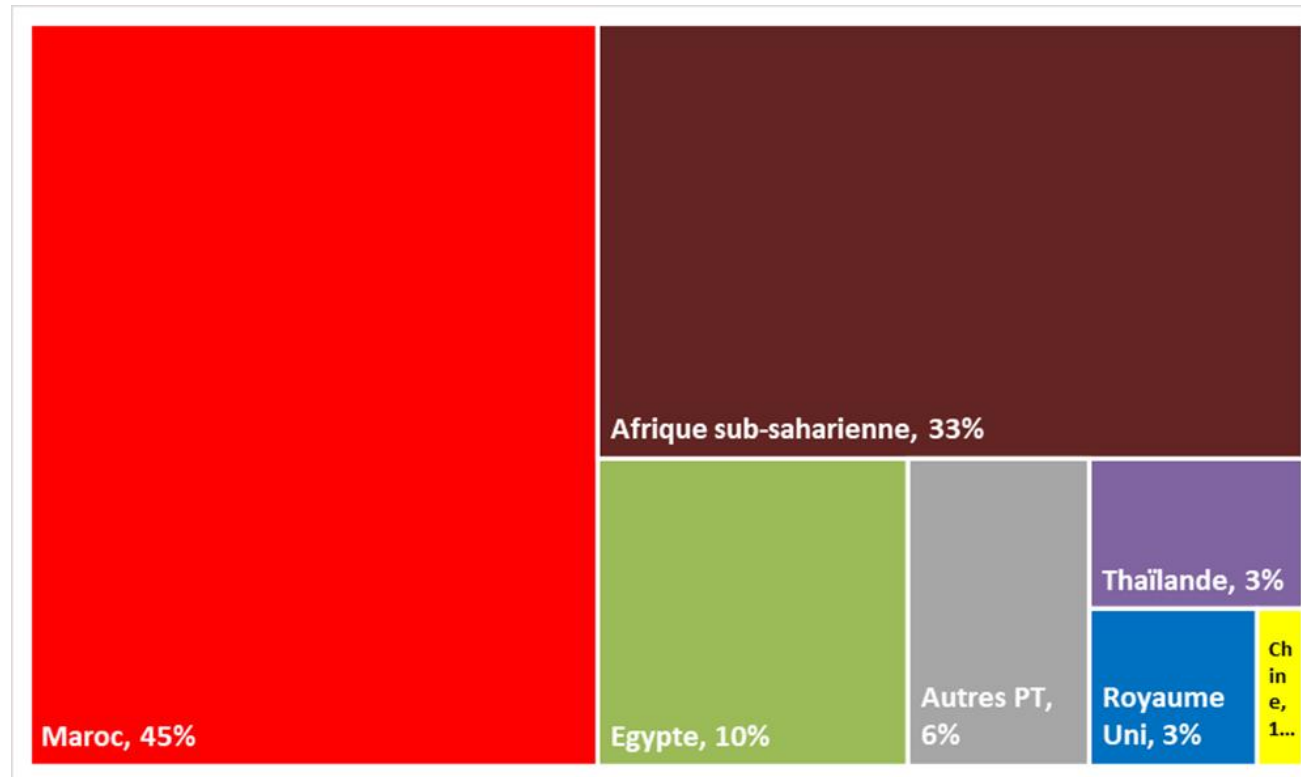


Présence des
partenaires chinois
et algérien (36 %)

Les destinations
Maroc et Afrique
sub-saharienne
représentent **47 %**
des volumes
exportés vers les
pays tiers en
moyenne 5
campagnes

Bilan de la campagne 2025/2026

Destinations des exportations PT des blés français en 2025/26 : redistribution des partenaires commerciaux

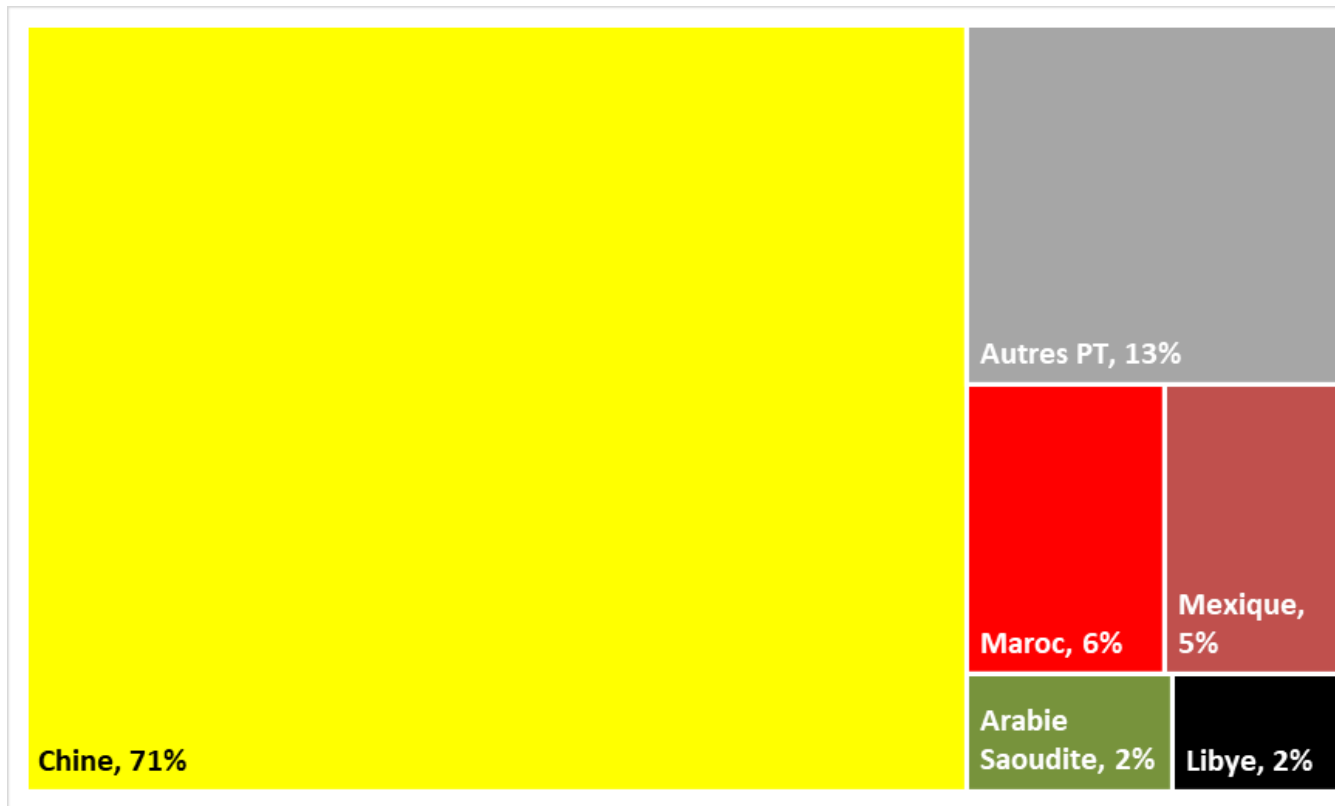


Forte
prédominance
des destinations
Maroc et Afrique
sub-saharienne
avec **78 %** des
volumes
exportés en
2025/26

Moindres
expéditions vers
la chine : 1 % et
fin des flux vers
l'Algérie

Bilan de la campagne 2025/2026 : focus exports d'orges françaises vers les pays tiers

Destinations des exportations sur la période 2020-2024
(moyenne quinquennale)

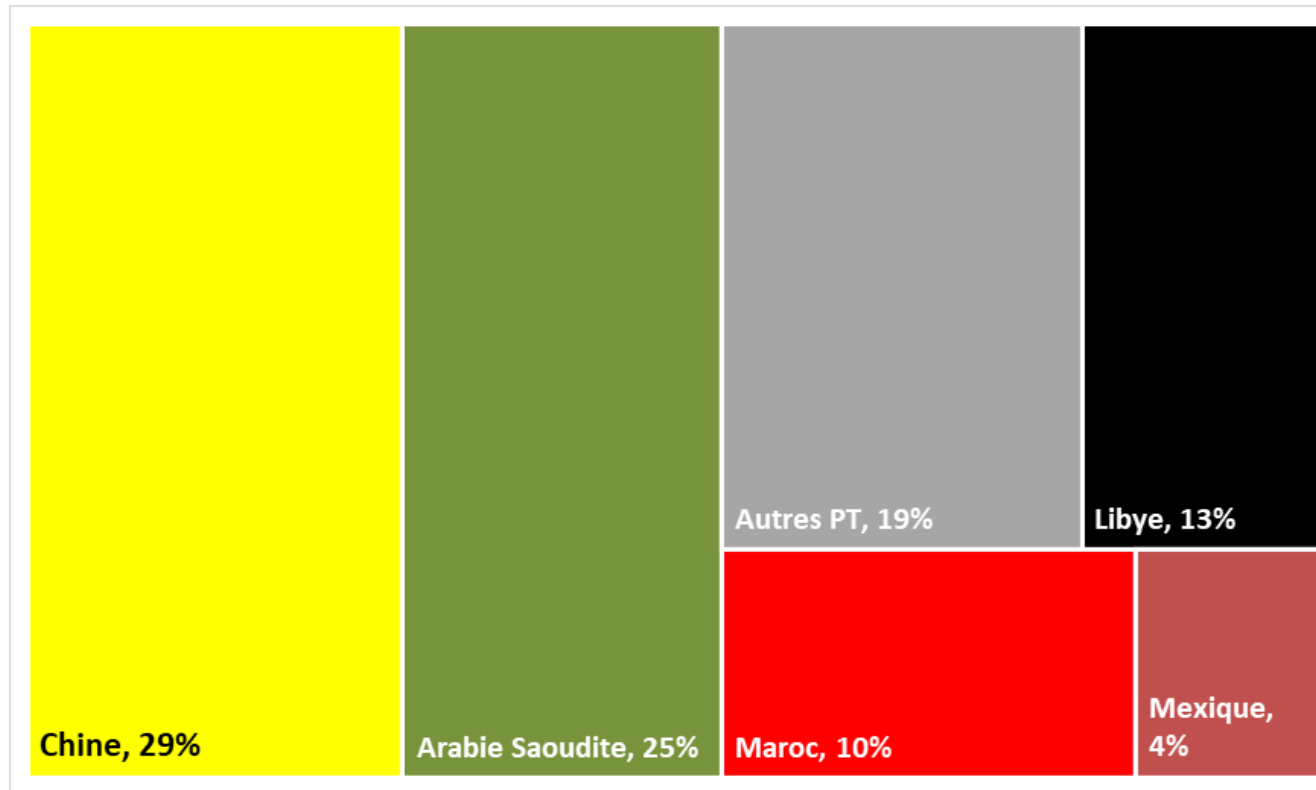


Principal client :
Chine (71 %)

La destination
Maghreb
représente **8 %**
des volumes
exportés en
moyenne 5
campagnes vers
les pays tiers

Bilan de la campagne 2025/2026

Destinations des exportations PT des orges françaises en 2025/26 : redistribution des partenaires commerciaux



Retour des flux vers l'Arabie Saoudite, perte des parts en Chine, mais consolidation pour la destination du Maghreb (15 %) grâce au Maroc

Partie 3.2

BILANS CAMPAGNE 2026/2027

- *DONNÉES ÉTATS DÉCLARATIFS FRANCEAGRIMER DISPONIBLES À 1 MOIS DE CAMPAGNE (JUILLET)*
- *DONNÉES SSP AU 1^{ER} SEPTEMBRE 2026*

Bilan français du blé tendre



1 000 t	Moyenne 5 ans	2025/26	2026/27	2026/27	Var R2026 / R2025
juillet - juin		Prov. Sept-2026	Prev. Juillet-	Prév. Sept.-2026	en %
Production	32 640	33 346	31 996	31 675	-5%
Stock initial	2 662	2 480	3 379	2 619	6%
Collecte	29 805	30 458	29 647	29 120	-4%
Importations	161	148	163	150	1%
Total disponible	32 628	33 086	33 190	31 888	-4%
Utilisations domestiques	14 380	14 735	14 704	15 049	2%
Panification	2 767	2 605	2 700	2 700	4%
Biscot., biscuit. et pâtis. Indus.	1 163	1 153	1 159	1 159	1%
Amidon/Glutennerie	2 348	2 238	2 300	2 300	3%
Alcool (yc biocarburants)	1 618	1 620	1 620	1 620	0%
FAB	4 571	4 696	5 000	5 200	11%
Autres	649	1 175	650	800	-32%
Exportations de grains	15 204	15 396	14 500	13 495	-12%
Pays tiers	7 076	7 449	7 000	6 300	-15%
UE	8 022	7 847	7 400	7 095	-10%
Exportations de farine	323	336	337	337	0%
Total utilisé	29 906	30 468	29 541	28 881	-5%
Stock final	2 722	2 619	3 648	3 007	15%

Stock initial
provisoire à 2,7 Mt

Des incorporations
en alimentation
animale en hausse

Exportations
estimées à la baisse
(13,5 Mt)

Bilan français des orges



1 000 t	Moyenne 5 ans	2025/26	2026/27	2026/27	Var R2026 / R2025
juillet - juin		Prov. Sept-2026	Prev. Juillet-2026	Prév. Sept.-2026	en %
Production	11 362	11 856	11 103	10 802	-9%
Stock initial	1 064	1 160	1 385	1 262	9%
Collecte	9 602	9 890	9 400	9 322	-6%
Importations	37	35	35	35	0%
Total disponible	10 704	11 085	10 820	10 619	-4%
Utilisations domestiques	1 989	2 062	2 164	2 356	14%
FAB	1 131	1 073	1 200	1 350	26%
Malterie	293	319	300	300	-6%
Exportations	6 171	6 374	5 421	5 306	-17%
Pays tiers	3 296	3 844	2 600	2 300	-40%
UE	2 853	2 510	2 800	2 985	19%
Exportations de malt	1 384	1 387	1 330	1 370	-1%
Total utilisé	9 544	9 823	8 915	9 032	-8%
Stock final	1 159	1 262	1 905	1 587	26%

Disponibilités
totales proches
du niveau de
l'an dernier

Baisse des
exportations
totales de grains
à 5,3 Mt

Premier bilan français du maïs grains



1 000 t	Moyenne 5 ans	2025/26	2026/27	Var R2026 / R2025
juillet - juin		Prov. Sept.-2026	Prév. Sept.-2026	en %
Production	12 850	13 912	8 095	-42%
Stock initial	1 982	2 192	1 965	-10%
Collecte	11 118	11 618	6 903	-41%
Importations	483	434	800	84%
Total disponible	13 583	14 245	9 668	-32%
Utilisations domestiques	6 442	6 286	5 580	-11%
Amidonnerie	1 675	1 520	1 520	0%
Semoulerie	116	111	120	8%
Alcool (yc biocarburants)	530	530	530	0%
FAB	2 801	2 766	1 950	-30%
Autres	1 092	1 108	1 281	16%
Exportations de grains	4 974	5 850	2 490	-57%
Pays tiers	506	536	225	-58%
UE	3 675	5 214	2 165	-58%
Exportations de farine et semoule	142	143	140	-2%
Total utilisé	11 558	12 279	8 210	-33%
Stock final	2 025	1 965	1 458	-26%

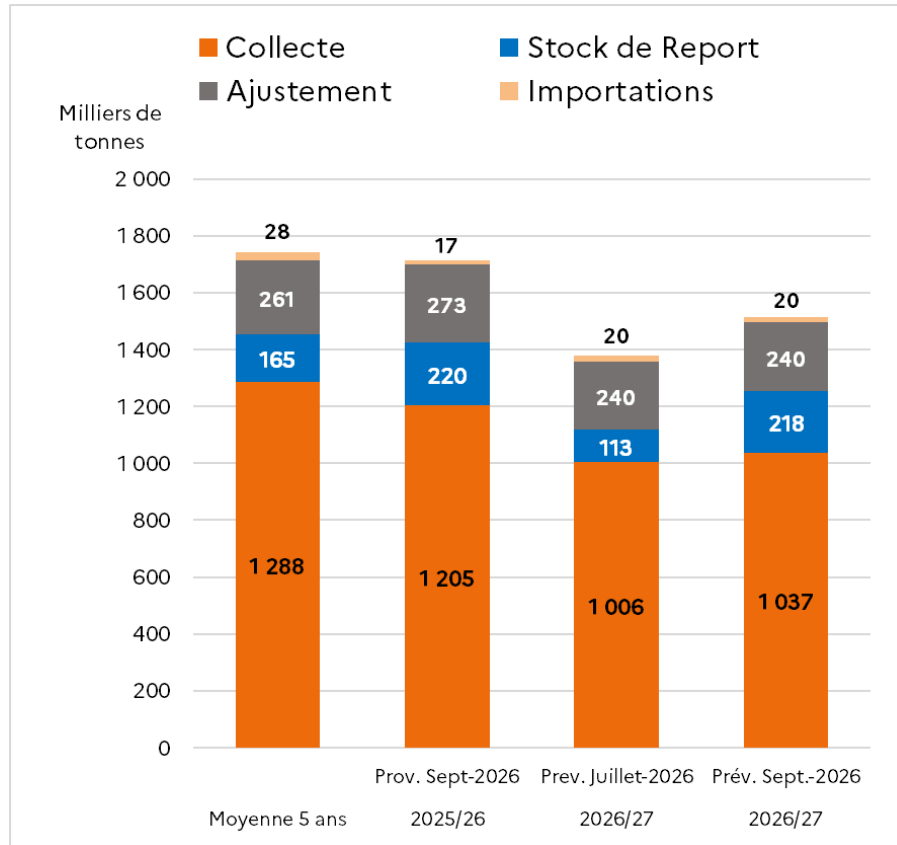
Collecte estimée en baisse
de 41 % sur un an à 6,9 Mt

Utilisations domestiques
en baisse

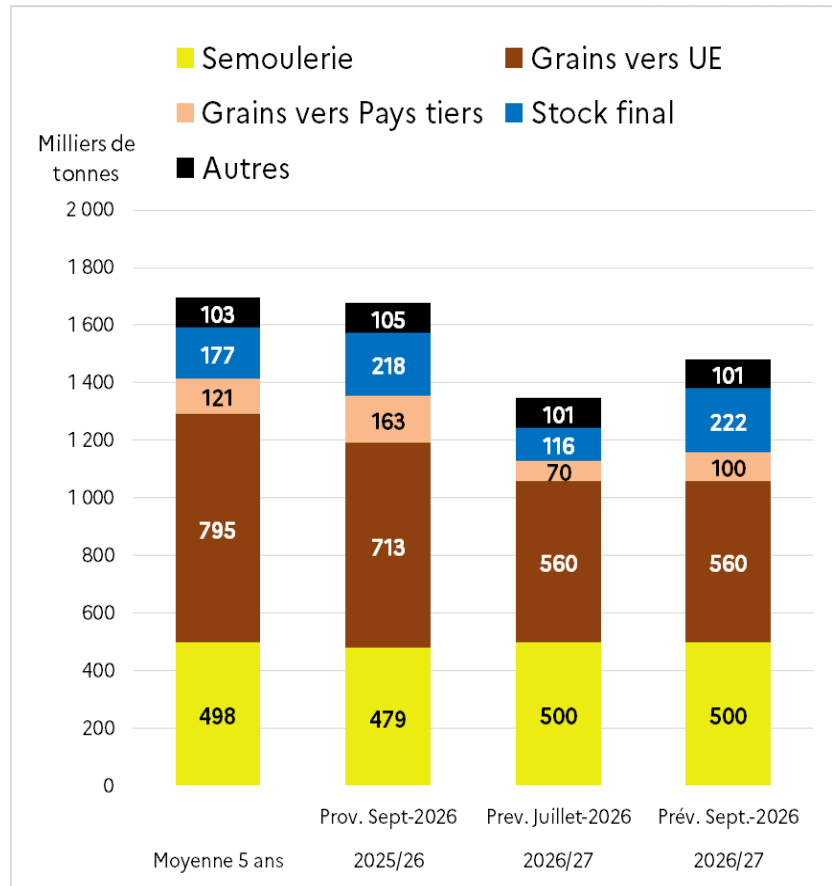
Exportations en baisse de
près de 60 %

Bilan français du blé dur

RESSOURCES



UTILISATIONS



- Collecte estimée en baisse de 14 % sur un an à **1,04 Mt**
- Baisse des exportations de 25 % sur un an
- Stock final proche de celui de 2025/26

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>