



WEBINAIRE de conjoncture économique sur les marchés des grandes cultures

Le 7 octobre 2026

Partie 1

MACROÉCONOMIE

Zone euro : l'inflation reste sous pression face au choc énergétique

Croissance de PIB réel, variations en % pour le monde et la zone Euro



FMI (rapport de juillet) :

- **Croissance mondiale** : 3,0 % en 2026, puis 3,4 % en 2027.
- **Inflation mondiale** : 4,7 % en 2026, révisée à la hausse. La désinflation marque le pas.
- **Choc énergétique** : impact plus marqué sur les pays importateurs d'énergie et les économies vulnérables.

Bulletin économique BCE (septembre 2026)

- **Inflation** : 3,3 % en août, contre 2,9 % en juillet.
- **Énergie** : +14,3 %, principal facteur de la hausse des prix.
- **Taux directeurs** : +25 pb en septembre, taux de dépôt à 2,50 %.
- **Inflation 2026** : 3,0 %, avec un retour vers 2 % attendu fin 2027.
- **Croissance** : + 0,9 % en 2026, puis +1,4 % en 2027.

Marchés mondiaux : multiplication des facteurs de tension depuis juin

❖ **Moyen-Orient : l'énergie reste un facteur majeur de volatilité**

Après la détente en juin, les tensions sur l'offre se sont de nouveau renforcées en août et septembre

Effet oléo-sucre : soutien aux huiles destinées aux biocarburants et amélioration relative de l'arbitrage éthanol/sucre.

❖ **Mer Noire : un deuxième foyer de perturbation des échanges agricoles**

Depuis juillet, multiplication des attaques contre les ports, terminaux et navires russes et ukrainiens, perturbant les exportations agricoles des deux pays.

Les capacités alternatives ukrainiennes ne permettraient de compenser qu'environ 50 % des volumes normalement évacués par les ports de la mer Noire.

Les taux de fret en mer Noire ont fortement augmenté

Effet oléo : risque accru sur les disponibilités et le coût des exportations de tournesol ukrainien et russe.

❖ **Climat : retour d'une prime de risque sur les marchés**

Chaleur et sécheresse en Europe : dégradation des perspectives de rendement de la betterave sucrière.

Conditions plus incertaines pour le soja aux États-Unis

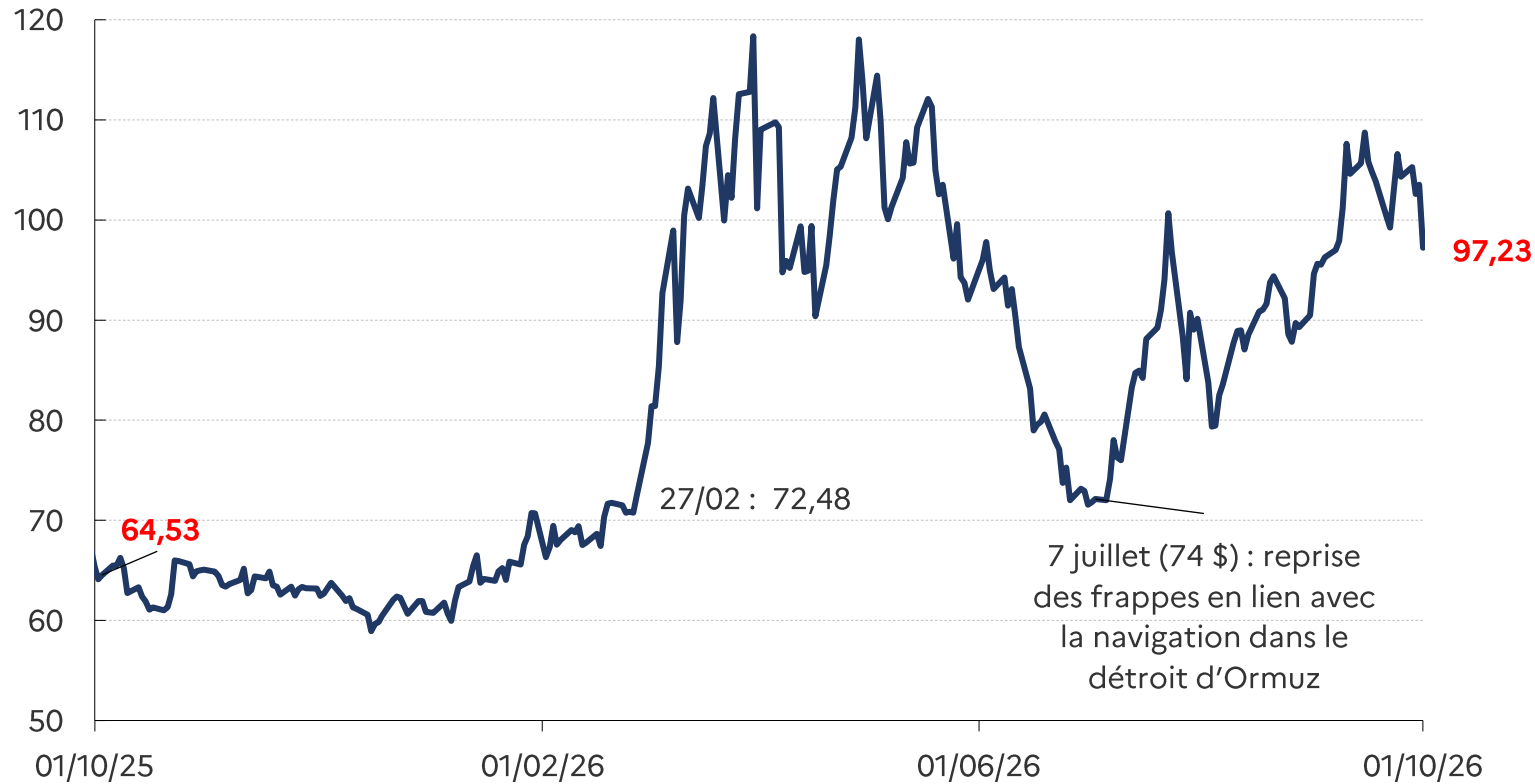
Risques climatiques également présents en Asie pour les huiles tropicales.

Au Brésil, la baisse de production de sucre dans le Centre-Sud contribue au resserrement attendu du bilan mondial.

❖ **Biocarburants : un soutien croissant aux huiles végétales**

Brent : de meilleures perspectives d'approvisionnement ramènent les cours sous les 100 \$/baril

Brent - \$/baril



Depuis le début du conflit :

Variation 1^{er} octobre/27 février: + 34 % (+ 25 \$)

Gaz européen : le TTF reste sous tension face aux perturbations persistantes du GNL du Golfe

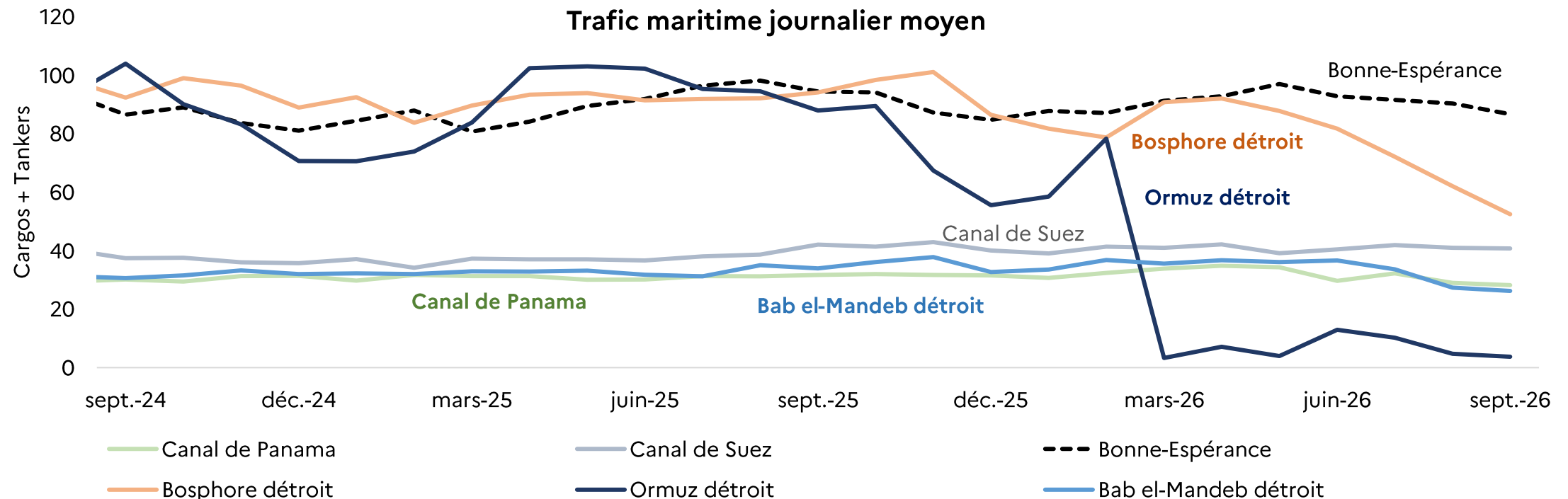
Gaz – Dutch TTF - €/MWh



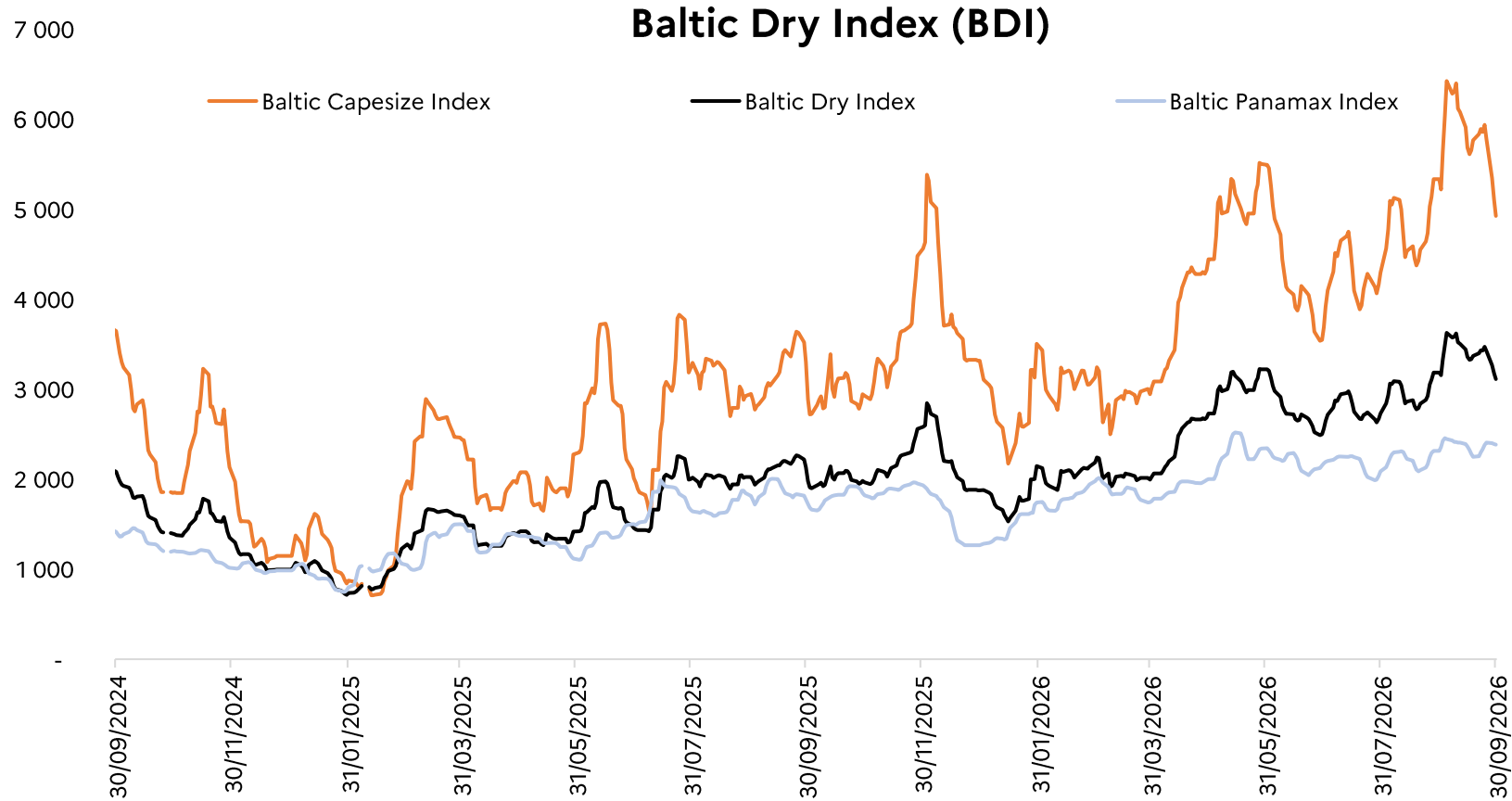
Depuis le début du conflit :
Variation 30 septembre/27 février: + 126 % (+ 40 €)

Trafic maritime : des tensions toujours concentrées au Moyen-Orient et mer noire, tandis que Panama s'améliore

Canal de Panama		Canal de Suez		Bonne-Espérance		Bosphore détroit		Ormuz détroit		m/m-1	sept-26 vs août-26
Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume	Cargos	Volume		
↓ -3%	↑ 5%	↓ -1%	↑ 10%	↓ -4%	↑ 2%	↓ -16%	↓ -14%	↓ -21%	↓ -23%		
↓ -11%	↓ -10%	↓ -3%	↑ 3%	↓ -8%	↓ -10%	↓ -44%	↓ -51%	↓ -96%	↓ -97%	a/a-1	sept-26 vs sept-25



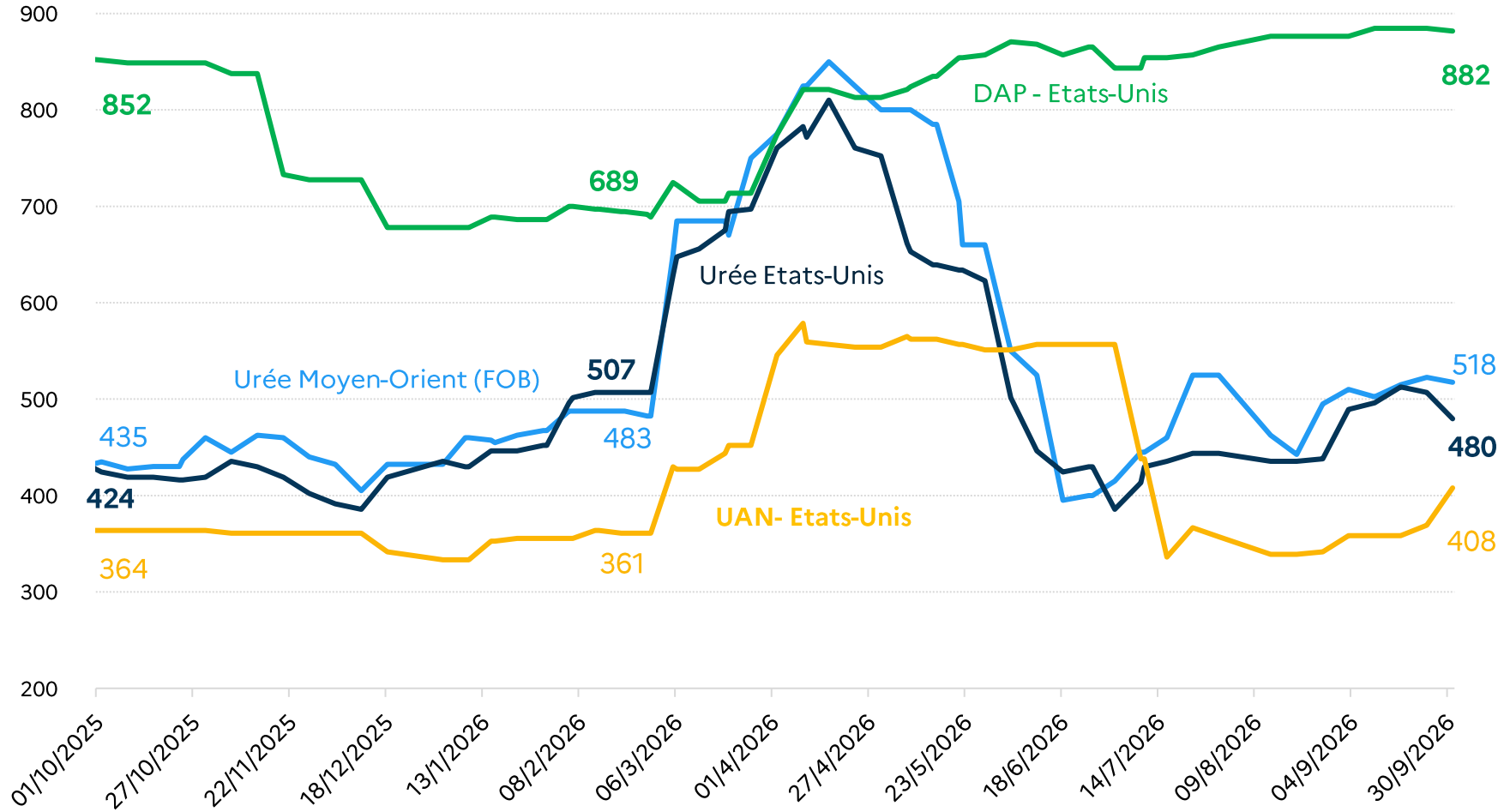
Coûts du fret maritime : repli récent des taux de fret de vrac sec après les niveaux élevés de septembre



↑ 15,0% m/m-1 sept-26 vs août-26
↑ 60% a/a-1 sept-26 vs sept-25

Engrais : légère détente de l'urée malgré les tensions au Moyen-Orient, le DAP reste élevé

Prix des engrais (\$/t, à date du 1er octobre 2026)



Urée

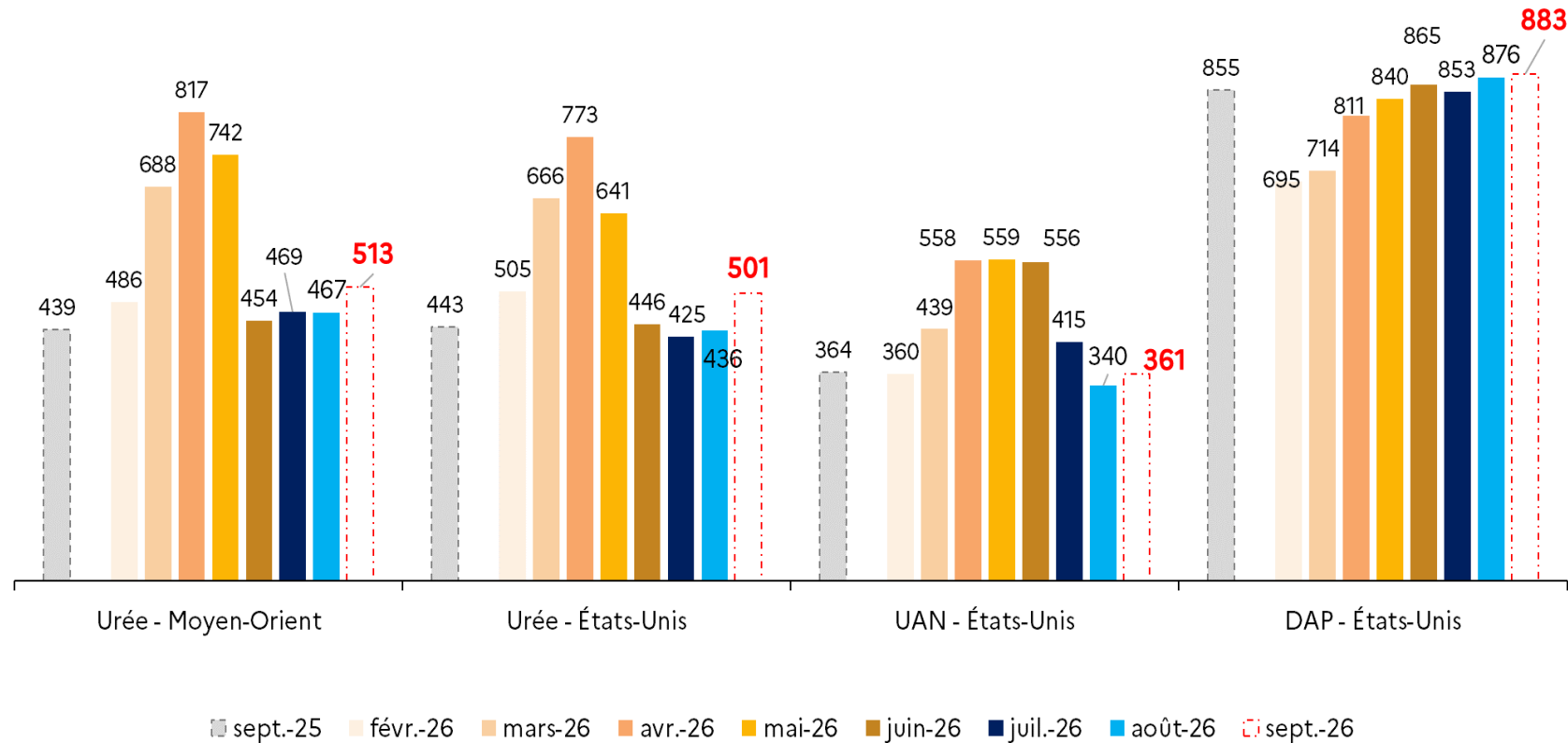
- Rebond en septembre lié à la demande latino-américaine + offre contrainte
- Détente en fin de mois car acheteurs plus prudents, moins disposés à poursuivre les prix à la hausse

DAP

- coût du soufre toujours élevé
- disponibilités exportables limitées
- demande plutôt prudente

Engrais : l'urée et le DAP se redressent en septembre et restent supérieurs à leurs niveaux de 2025

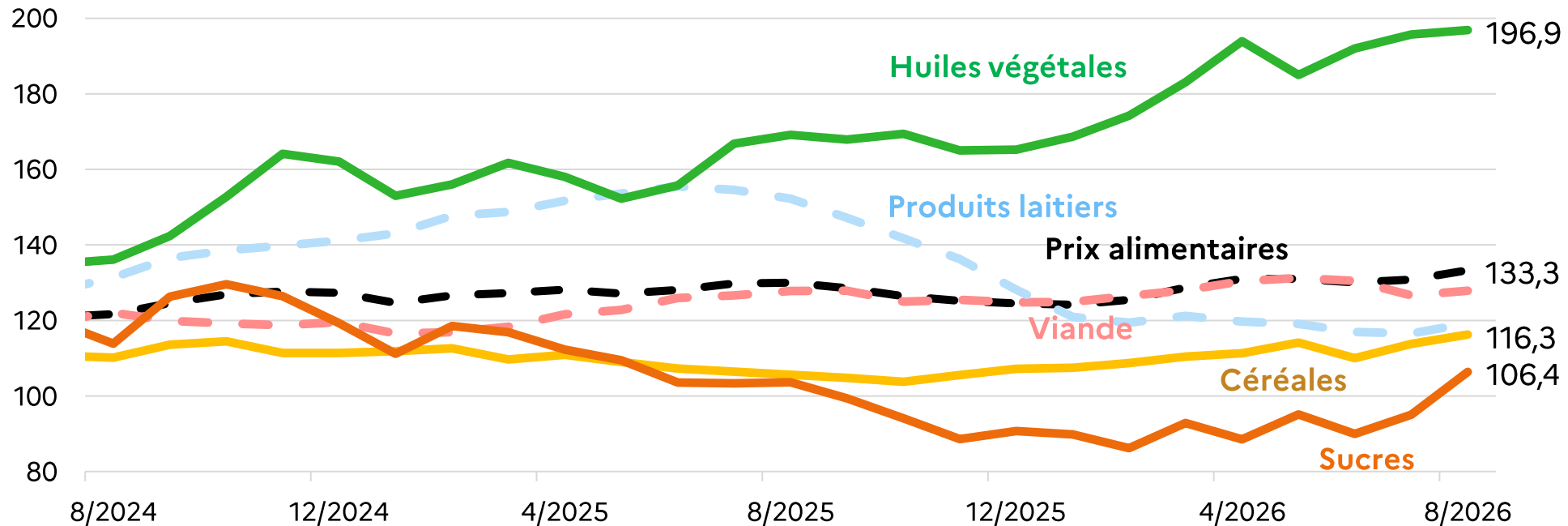
Prix moyens mensuels en \$/t



Prix alimentaires mondiaux sucre et huiles : rebond des prix soutenus par les tensions sur l'offre et l'énergie

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

MARCHÉ DES CEREALES

- *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%

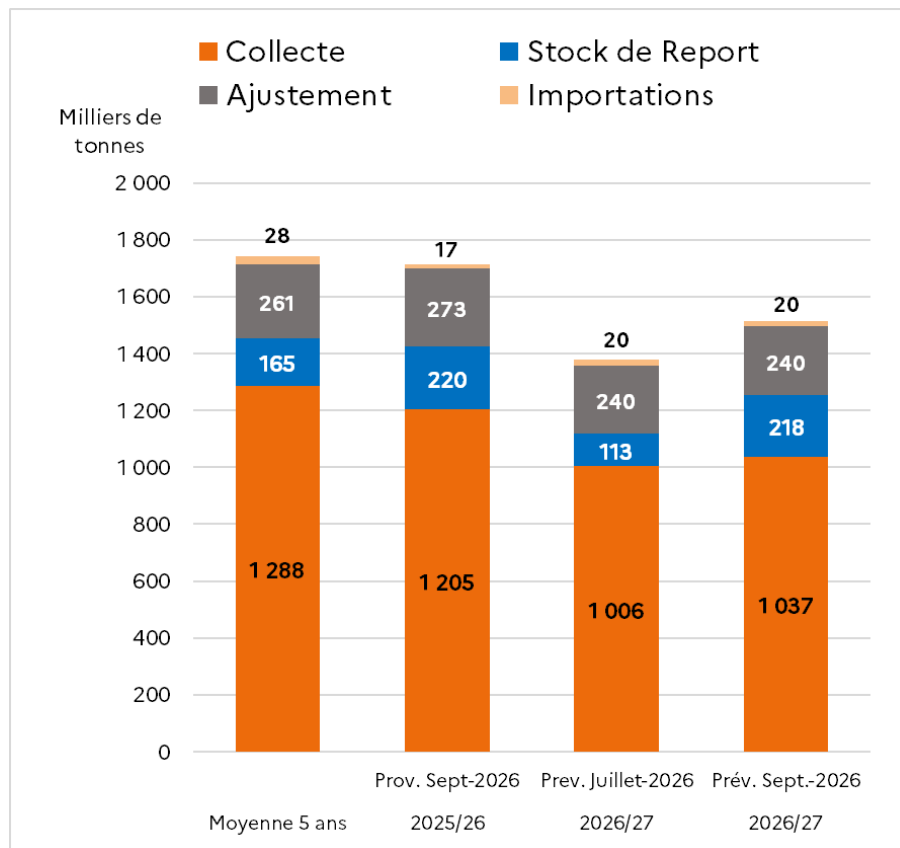
Collecte estimée en baisse
de 41 % sur un an à 6,9 Mt

Utilisations domestiques
en baisse

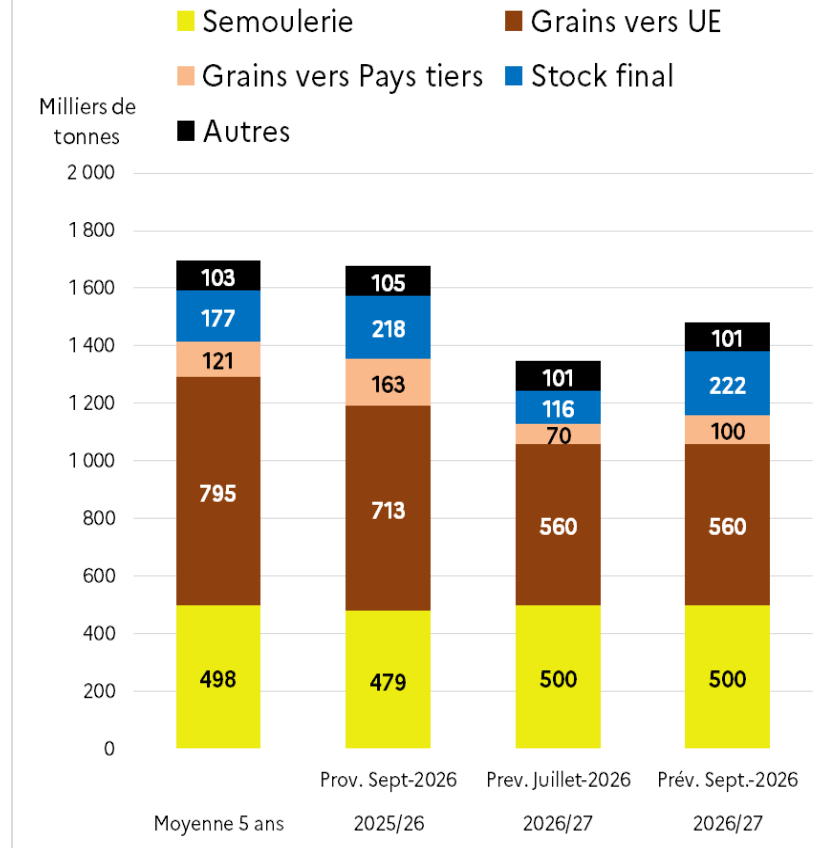
Exportations en baisse de
près de 60 %

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

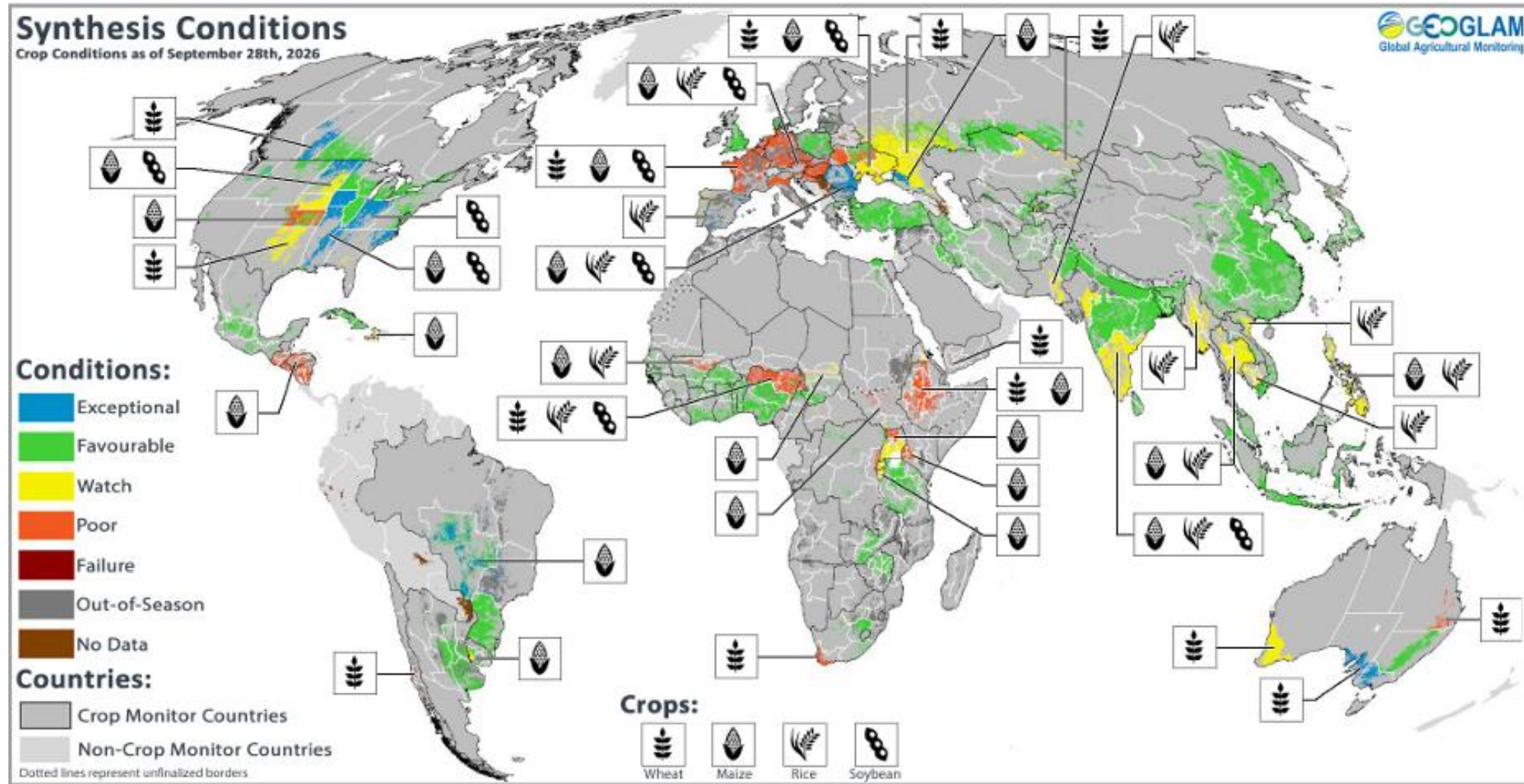
Partie 3

MARCHÉ DES OLÉO-PROTÉAGINEUX

Partie 3.1

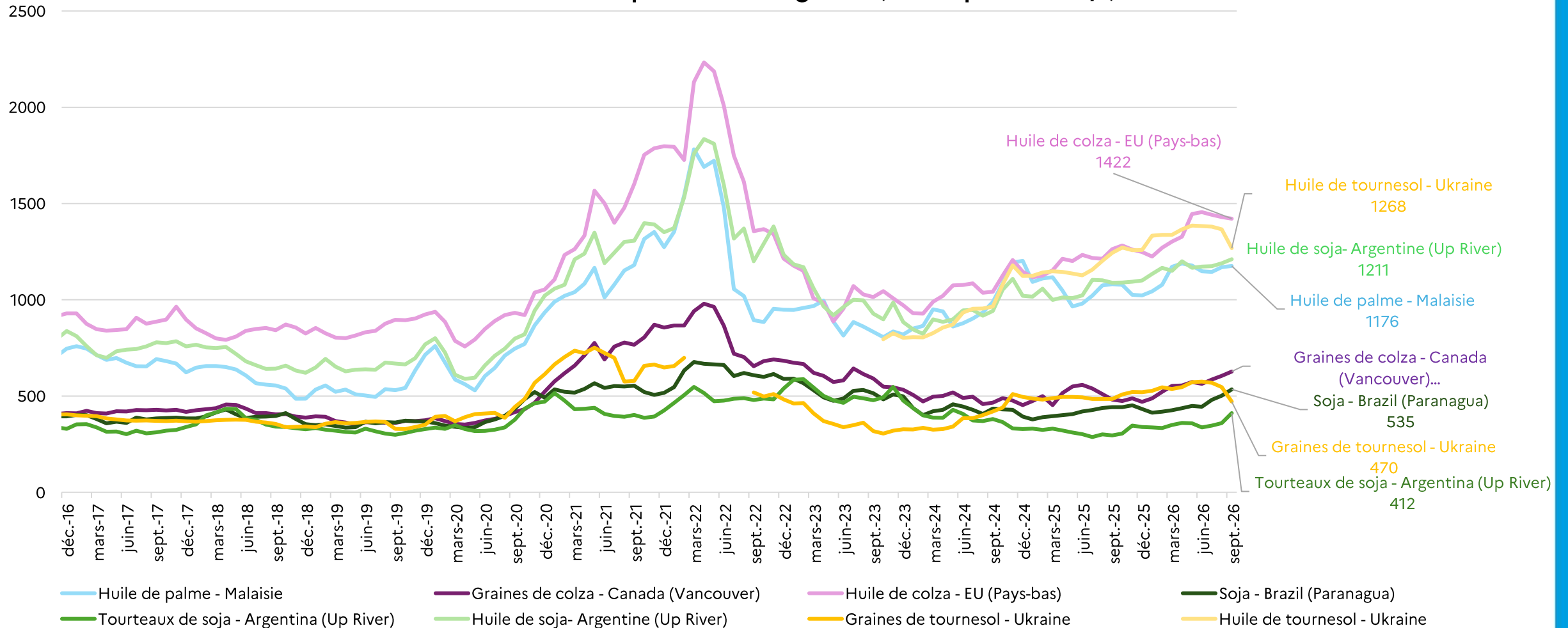
MARCHÉ DES OLÉO-PROTÉAGINEUX – SITUATION MONDIALE

Oléagineux : les conditions climatiques entretiennent les tensions sur les marchés



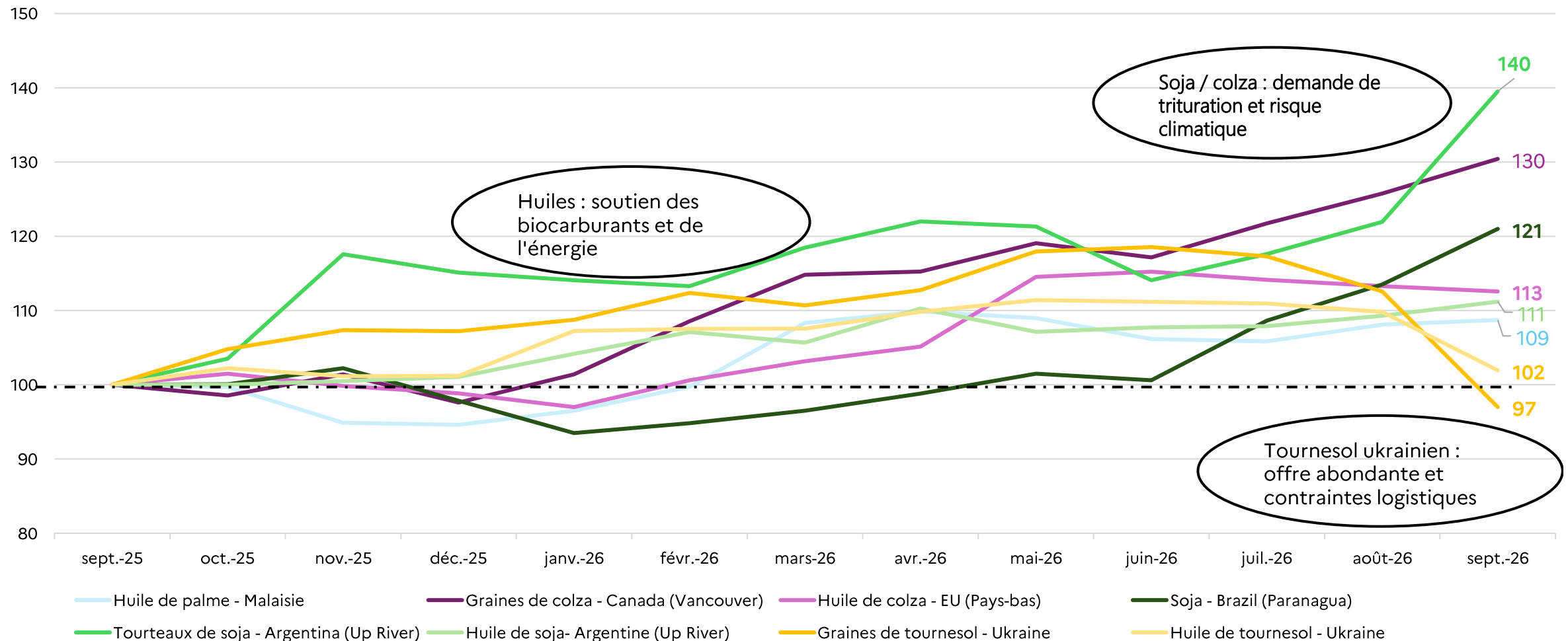
Complexe oléagineux : après le choc de 2022, des prix de nouveau orientés à la hausse

Évolution du complexe des oléagineux (Prix export FOB \$/t)



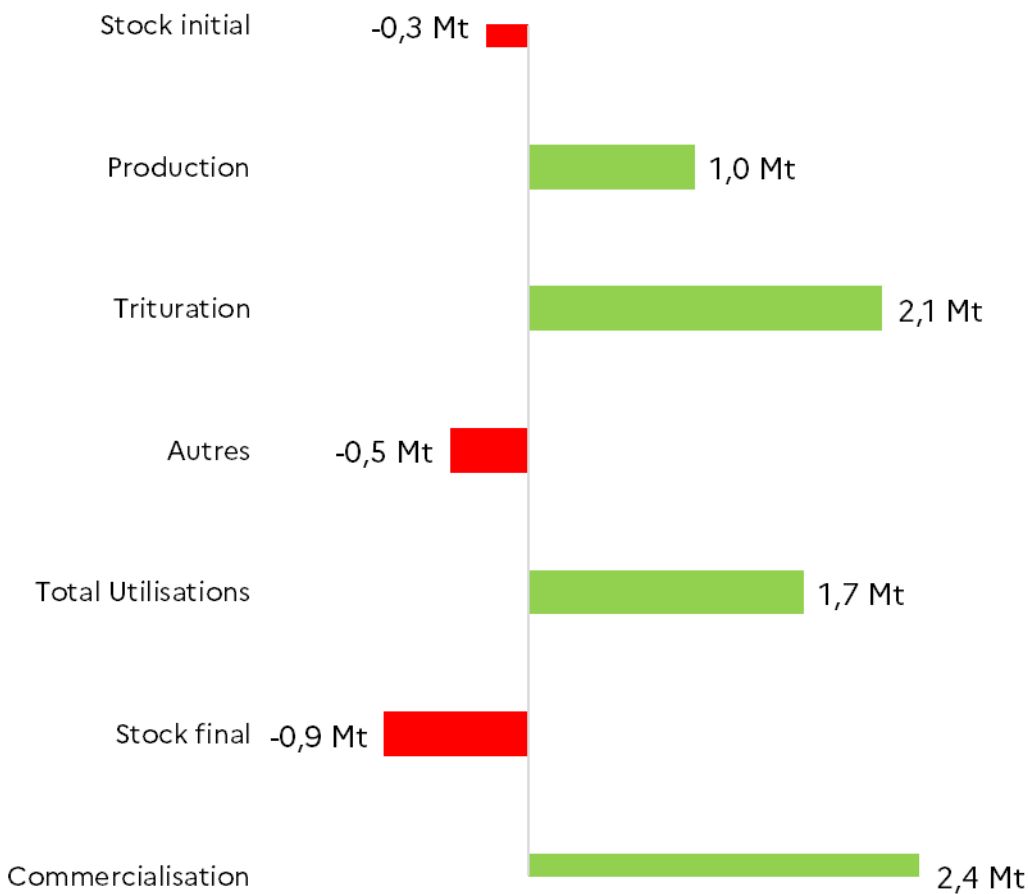
Complexe oléagineux : nette hausse des graines et tourteaux sur un an

Évolution du complexe des oléagineux (Base 100 - Septembre 2025)



Soja : production mondiale record, mais une demande dynamique maintient le bilan relativement tendu

Soja : révisions septembre par rapport à juin

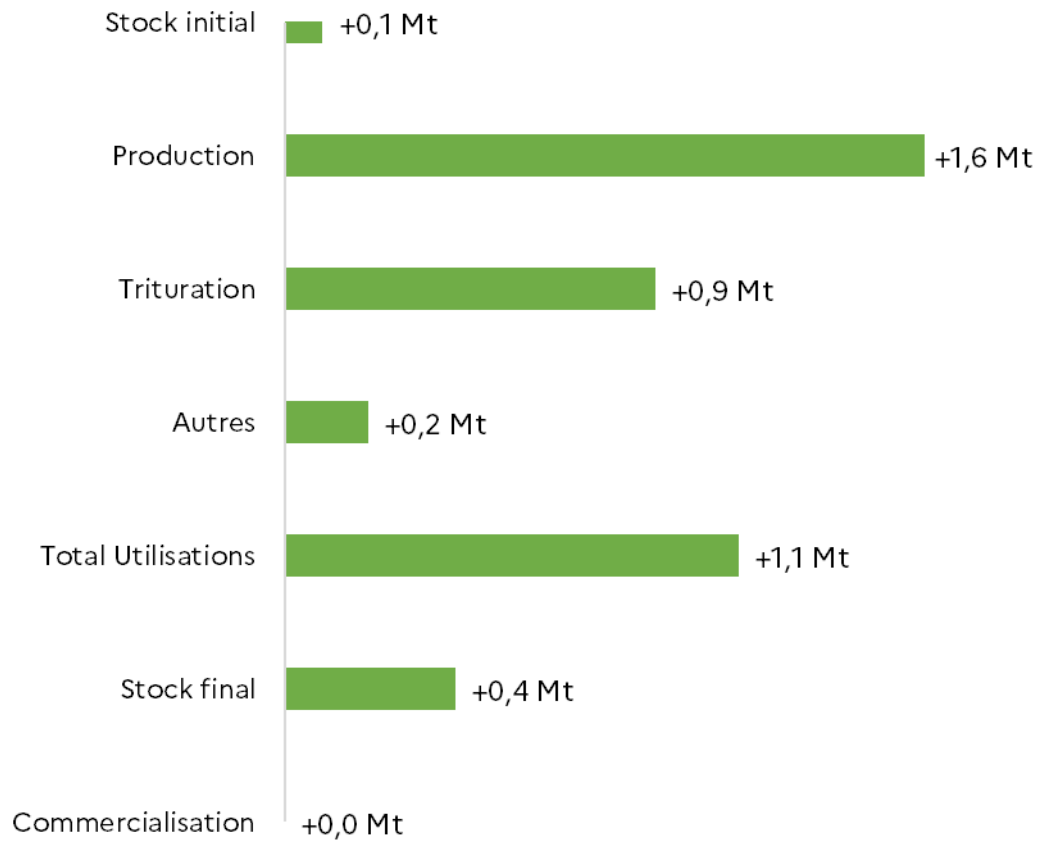


L'offre abondante en Amérique du Sud et aux États-Unis est absorbée par la progression de la trituration et des échanges, notamment sous l'effet de la demande chinoise : malgré une production mondiale record, les stocks restent sous pression.

Fèves de Soja	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	125,3	-1% (-0,7 Mt)
Production	442,3	3% (+12,9 Mt)
Trituration	385,2	3% (+10,9 Mt)
Autres	57,2	2% (+0,9 Mt)
Total Utilisations	442,4	3% (+11,8 Mt)
Stock final	124,0	-1% (-1,3 Mt)
Commercialisation	191,6	2% (+4,4 Mt)

Tournesol : nette reprise de l'offre mondiale alimentant principalement la trituration

Graines de tournesol : révisions septembre par rapport à juin (Mt)

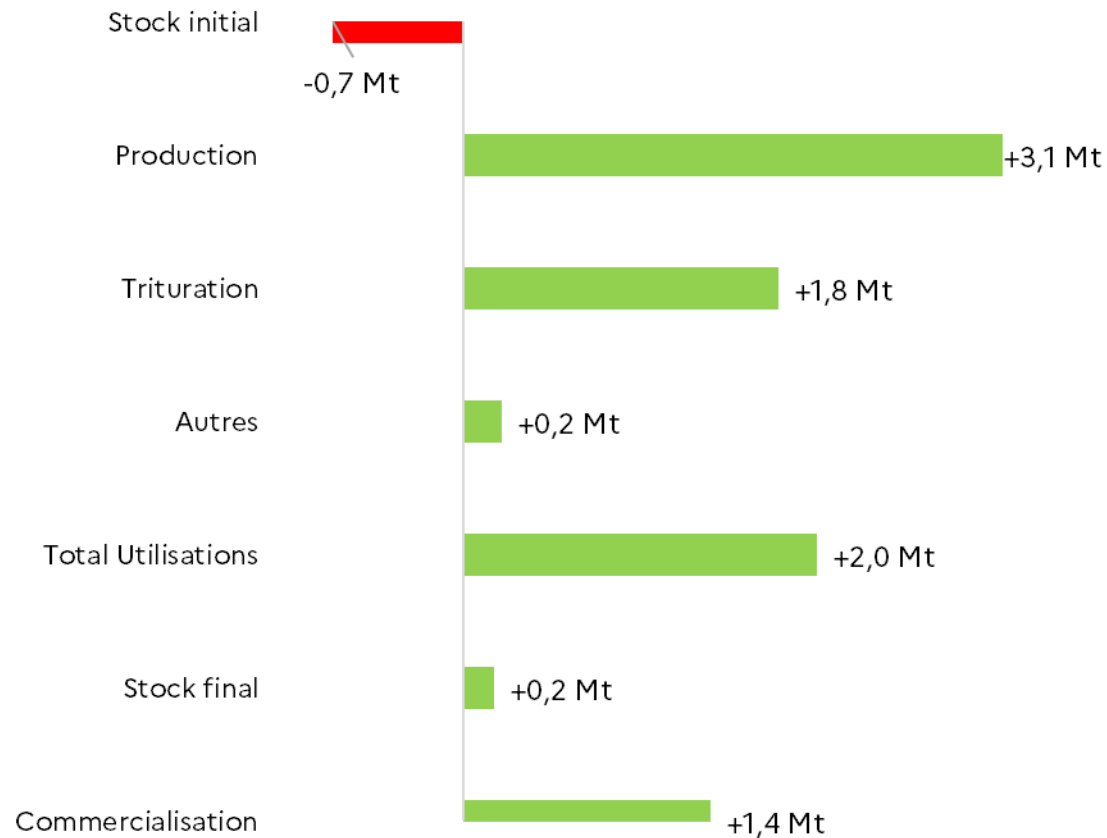


Le rebond des récoltes en Russie, en Ukraine et dans l'UE permet une forte reprise de la production mondiale. L'offre supplémentaire alimente surtout la trituration, tandis que les échanges de graines restent limités, notamment en Ukraine où la transformation locale est privilégiée. Et les tensions logistiques en mer Noire restent un facteur de risque pour les flux de produits transformés.

Graines de Tournesol	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	3,0	17% (+0,4 Mt)
Production	63,7	15% (+8,5 Mt)
Trituration	56,5	13% (+6,6 Mt)
Autres	5,2	8% (+0,4 Mt)
Total Utilisations	61,8	13% (+7,0 Mt)
Stock final	4,4	48% (+1,4 Mt)
Commercialisation	4,0	-9% (-0,4 Mt)

Colza : une offre mondiale record et une trituration dynamique

Graines de Colza : révisions septembre par rapport à juin (Mt)



L'amélioration des disponibilités au Canada et dans plusieurs pays producteurs porte l'offre mondiale à un niveau record. La forte demande en huiles végétales soutient parallèlement la trituration, notamment dans l'UE et au Canada, tandis que les échanges progressent.

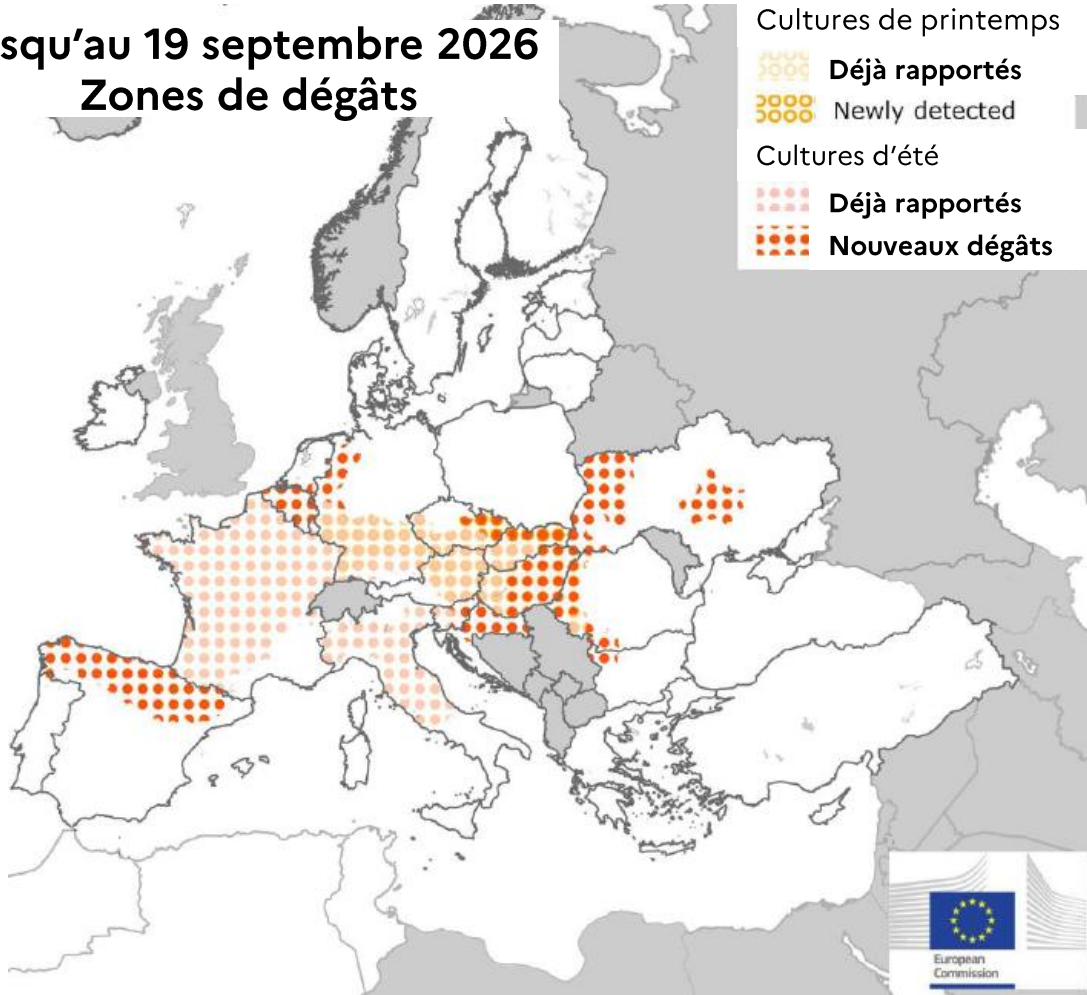
Graines de COLZA	Campagne 26-27 (Mt)	C-1 (% et Mt)
Stock initial	11,1	12% (+1,2 Mt)
Production	100,0	4% (+3,9 Mt)
Trituration	93,6	4% (+3,5 Mt)
Autres	4,9	22% (+0,9 Mt)
Total Utilisations	98,5	5% (+4,4 Mt)
Stock final	12,3	11% (+1,2 Mt)
Commercialisation	19,9	3% (+0,6 Mt)

Partie 3.2

MARCHÉ DES OLÉO-PROTÉAGINEUX – SITUATION UE

Une production européenne de tournesol tirée par la Roumanie et la Bulgarie

Jusqu'au 19 septembre 2026
Zones de dégâts



Production 2026/27 (en Mt) et évolution / 2025/26

Allemagne **0,2** + 60 %

Italie **0,3** - 5 %

Espagne **0,8** - 1 %

Autres EM **0,8** + 8 %

France **1,3** - 7 %

Hongrie **1,5** - 13 %

Bulgarie **2,3** + 45 %

Roumanie **2,5** + 39 %

TOURNESOL
Total UE
9,7
+ 14 %

Baisse des production européennes de colza et surtout de soja

Production 2026/27 (en Mt) et évolution / 2025/26

COLZA
Total UE
19,4
- 4 %

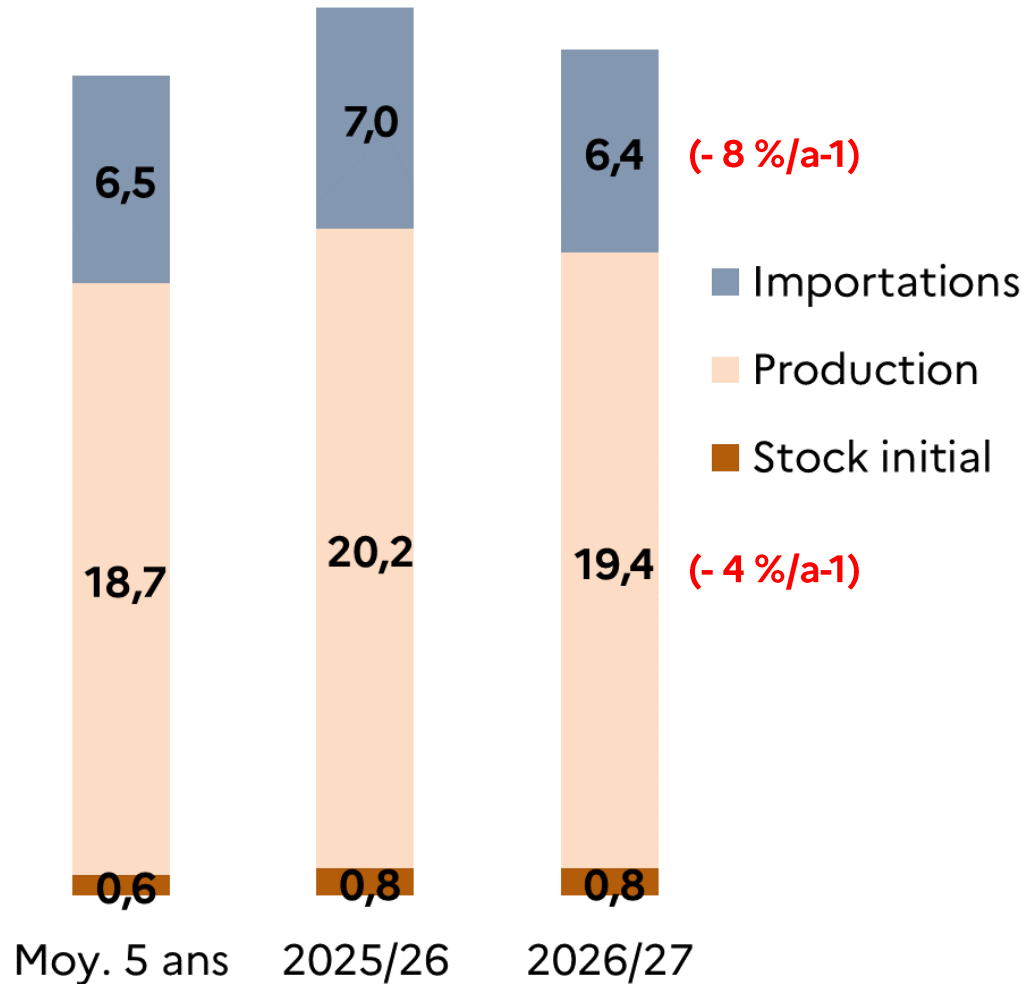
Bulgarie	0,6 + 91 %
Lituanie	0,7 - 22 %
Danemark	0,8 + 8 %
Rép. tchèque	0,8 - 21 %
Autres EM	2,4 - 2 %
Roumanie	2,7 + 9 %
Pologne	3,1 - 14 %
Allemagne	3,5 - 12 %
France	4,7 + 2 %

Hongrie	0,1 - 45 %
Pologne	0,1 + 5 %
Allemagne	0,1 + 2 %
Croatie	0,2 - 14 %
Autres EM	0,2 - 25 %
Autriche	0,2 - 34 %
Roumanie	0,2 + 43 %
France	0,3 - 24 %
Italie	0,8 - 25 %

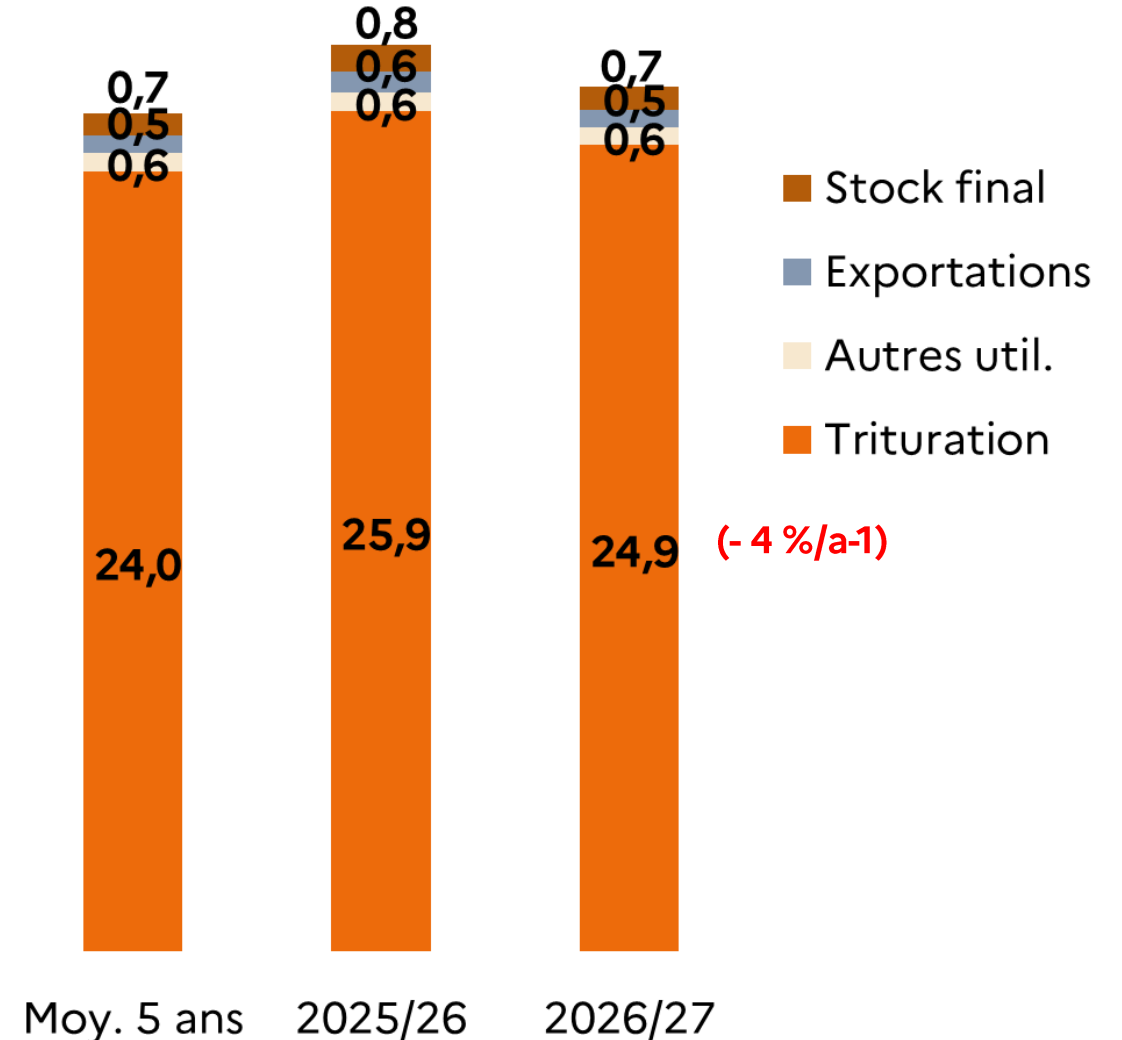
SOJA
Total UE
2,2
- 19 %

Bilan colza 2026/27 : la baisse de la production pèse sur les utilisations

Disponibilités (en Mt)

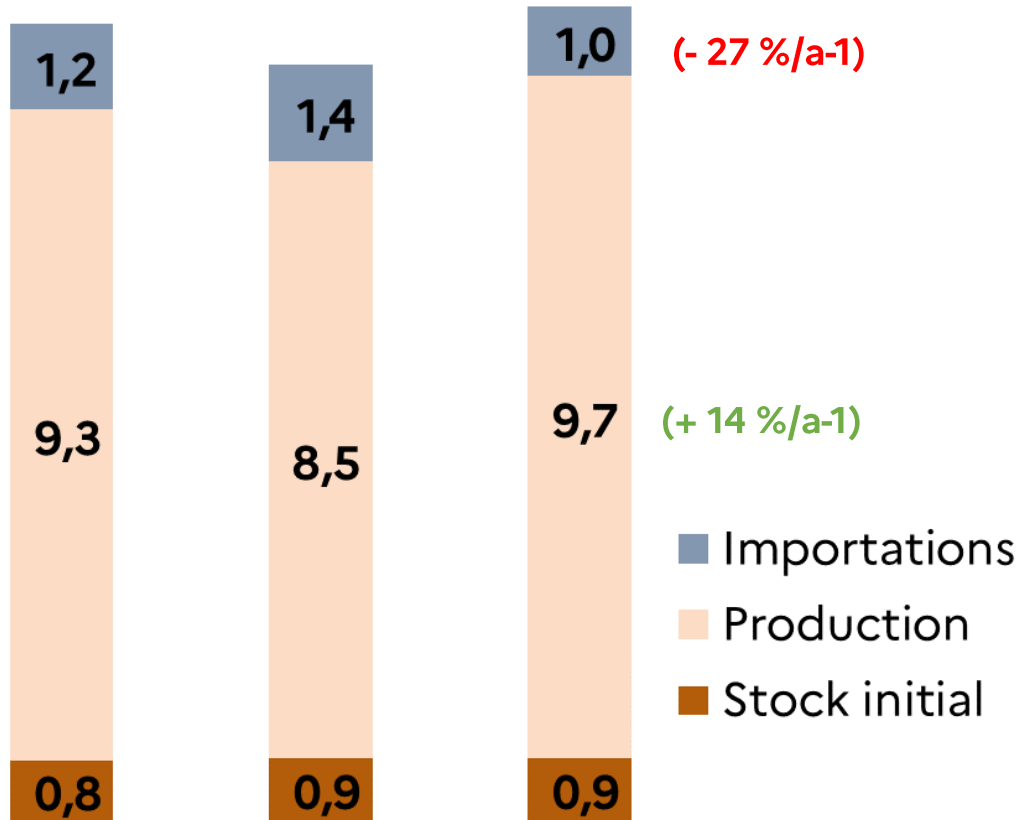


Utilisations (en Mt)

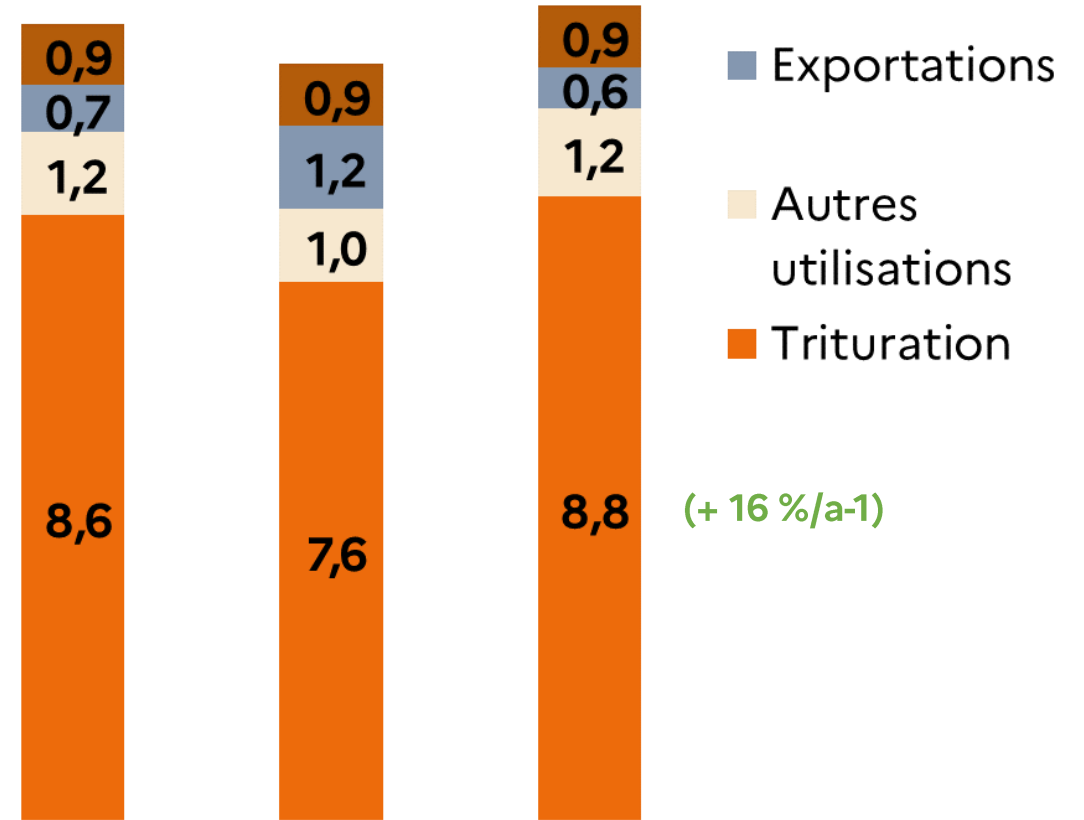


Bilan tournesol 2026/27 : une trituration favorisée par la hausse des disponibilités

Disponibilités (en Mt)



Utilisations (en Mt)

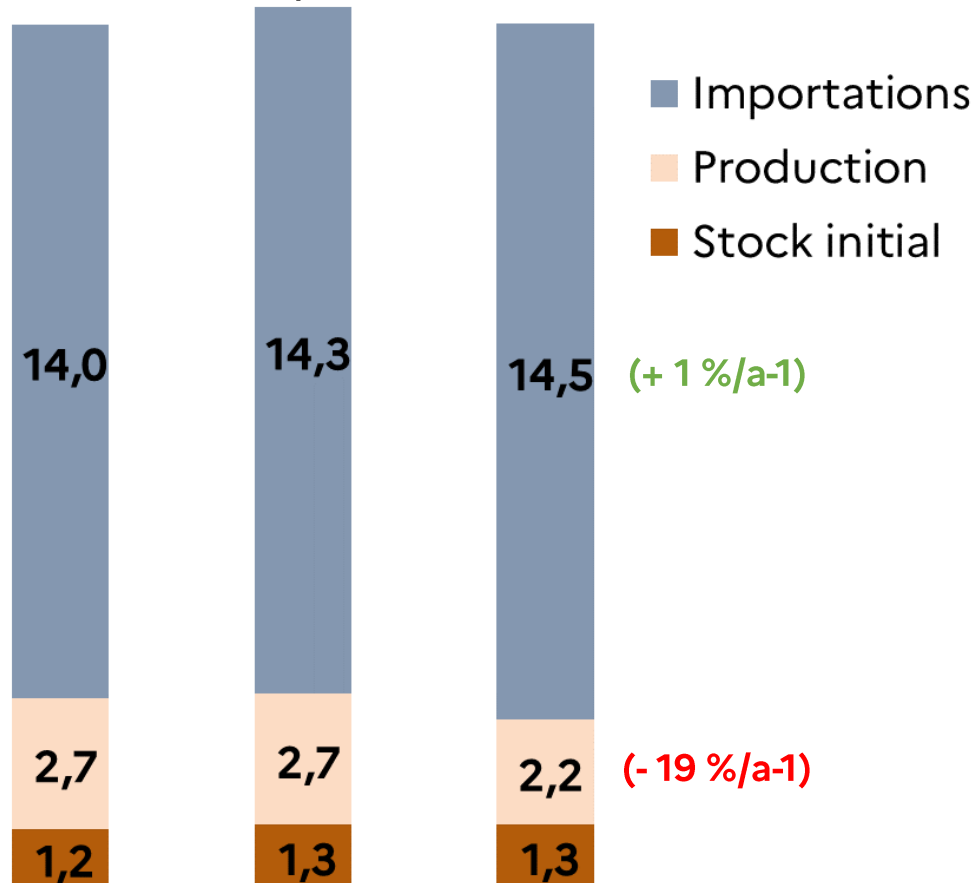


Moy. 5 ans 2025/26 2026/27

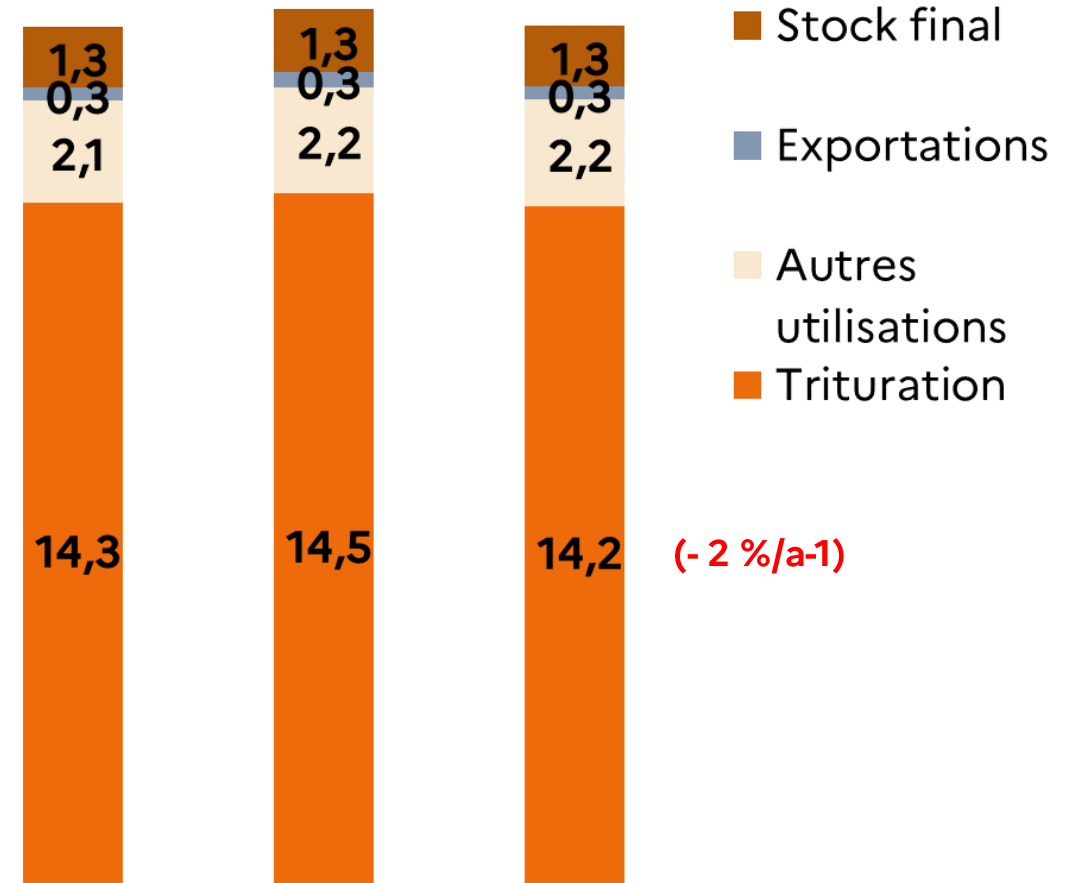
Moy. 5 ans 2025/26 2026/27

Bilan soja 2026/27 : un bilan marqué par une production à son plus bas niveau depuis 2015

Disponibilités (en Mt)



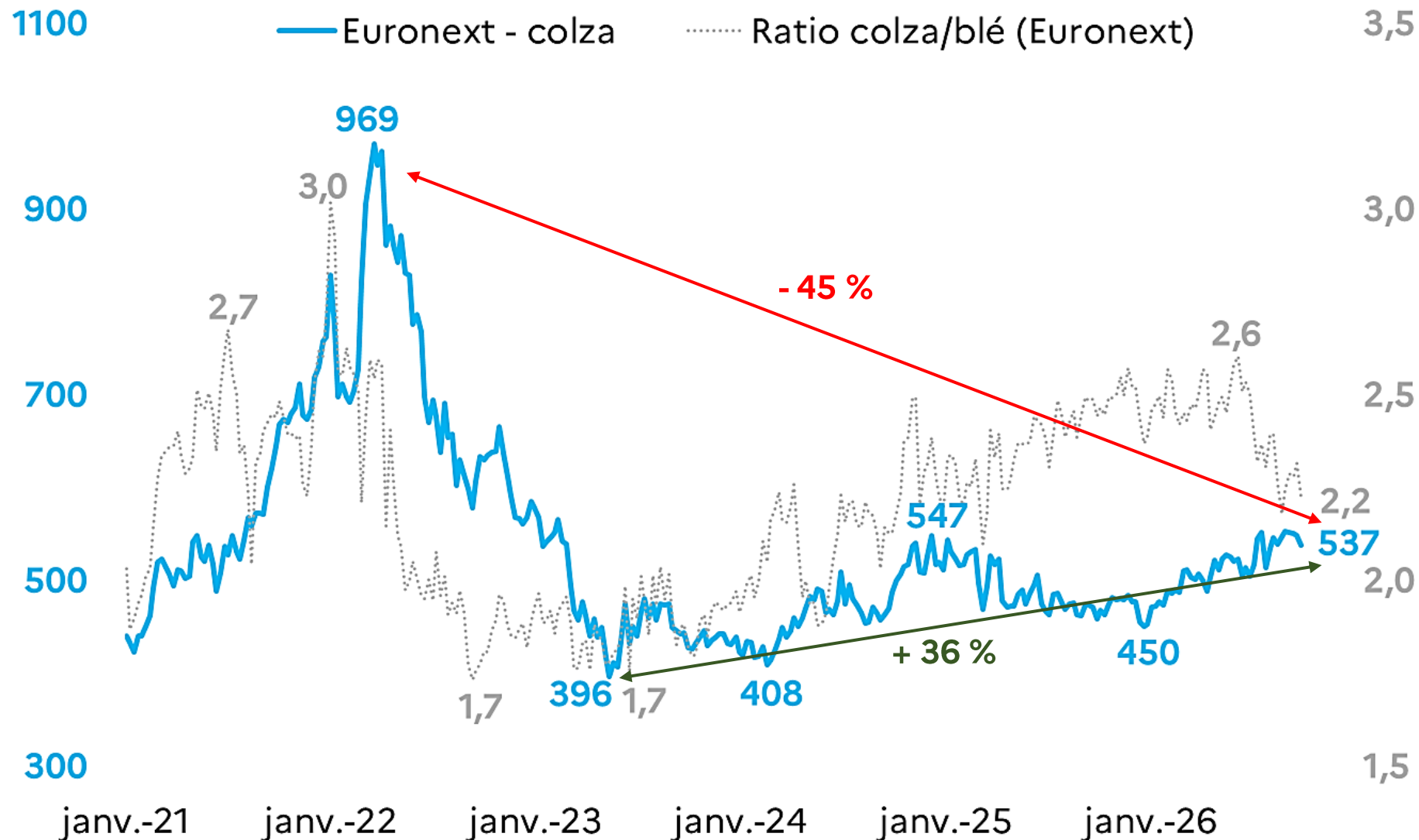
Utilisations (en Mt)



Moy. 5 ans 2025/26 2026/27

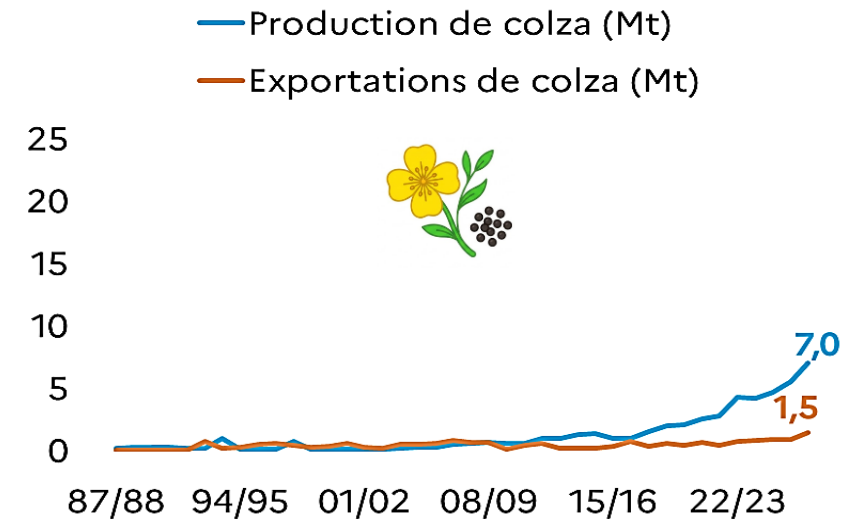
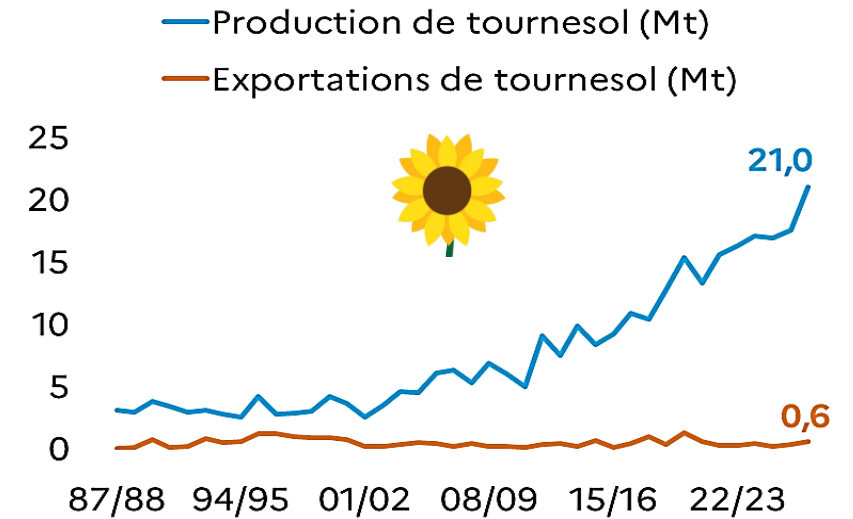
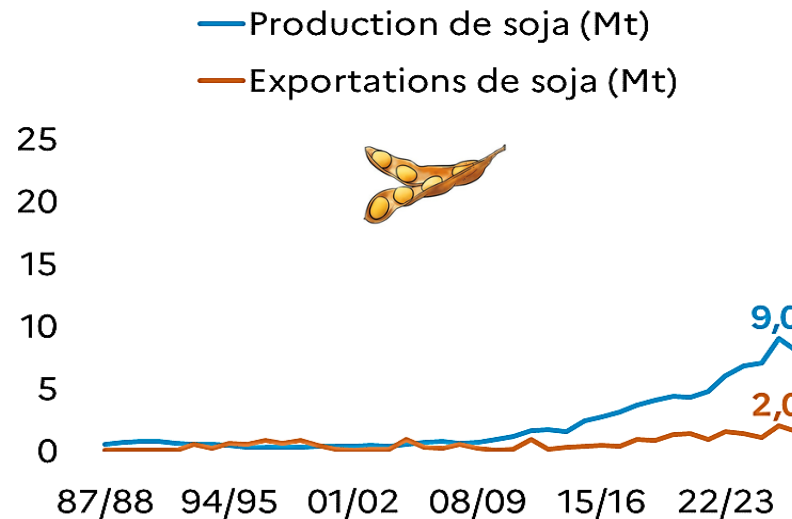
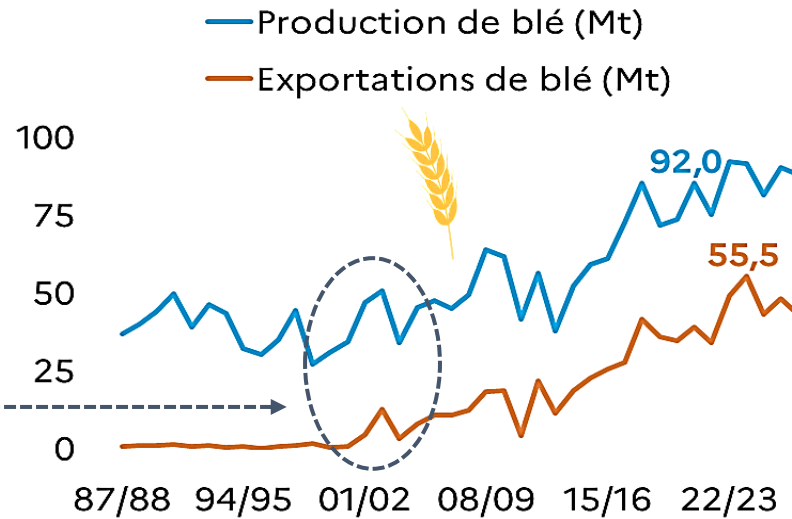
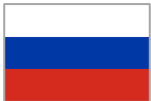
Moy. 5 ans 2025/26 2026/27

Euronext : les cours du colza bénéficient du soutien des prix de l'énergie via la demande en biodiesel



Après le blé, la Russie à la conquête des marchés des oléagineux ?

« Décollage » de
la production et
des exportations



Règlement « déforestation » 2023/1115 : mise en œuvre au 30 décembre 2026 pour les grandes et moyennes entreprises, au 30 juin pour les autres

3 conditions pour la mise en marché en UE

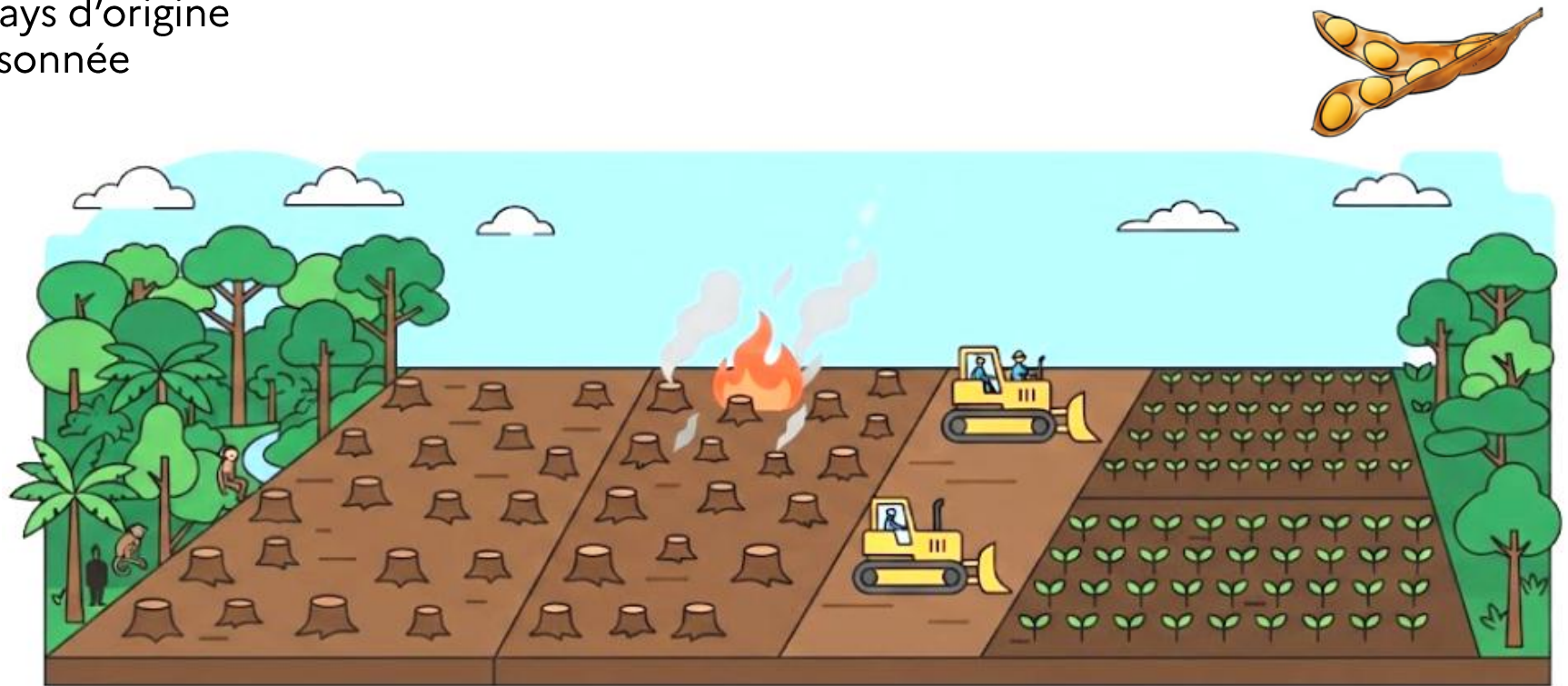
1. Zéro déforestation après le 31 déc. 2020
2. Conformité légale dans le pays d'origine
3. Déclaration de diligence raisonnée

Annexe I : fèves, farines, huiles et tourteaux

Traçabilité parcellaire
Géolocalisation
Interdiction des mélanges



**Impact prévisible sur les
importations et sur
l'activité de trituration**



Plan protéines : passer la part des oléoprotéagineux utilisés en alimentation animale de 26 à 35 % d'ici 2035

Forte dépendance au soja de l'UE qui importe :

- 88 % de ses besoins en graine,
- 66 % de ses besoins en tourteau (bilan 2026/27).

Une approche transversale des enjeux de souveraineté, mobilisant plusieurs leviers: hausse de la production, législation visant à stabiliser le secteur des biocarburants, nouvelles techniques d'obtention, PAC, achats publics, approche carbone, coproduits...

Mise en œuvre qui reposera largement sur les États membres, notamment à travers les futurs Plans stratégiques de la PAC, les politiques nationales en faveur des protéines végétales



Partie 3.3

MARCHÉS DES OLÉO-PROTÉAGINEUX – SITUATION FRANÇAISE

MARCHÉS DES OLÉO-PROTÉAGINEUX – SITUATION FRANÇAISE

Campagne 2025/26 : données provisoires Juillet 2026

Campagne 2026/27 : données prévisionnelles

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

Bilan français du colza : une trituration en hausse

1 000 t juillet - juin	Moy. 5 ans 2021/22- 2025/26	2025/26 Prov. Oct. 2026	2026/27 Prev. Oct. 2026	Évol 2026/27 / 2025/26
Production	4 135	4 635	4 743	2%
Stock initial	132	107	120	12%
Collecte	4 034	4 612	4 621	0%
Importations	1 454	1 523	1 350	-11%
Ressources totales	5 641	6 242	6 091	-2%
Trituration	4 233	4 464	4 600	3%
Autres utilisations	59	64	64	0%
Exportations	1 204	1 594	1 250	-22%
Utilisations totales	5 497	6 122	5 914	-3%
Stock final	144	120	177	48%

Légère hausse de la production en lien avec la progression des surfaces (+ 12 %)

Baisse des importations pays tiers : contraintes logistiques

Les incorporations en alimentation animale se maintiennent : manque de fourrage

Baisse des exportations au profit de la trituration : manque de disponibilités et intérêt économique (marges plus intéressantes)

Bilan français du tournesol : la baisse des disponibilités tire les importations

1 000 t	Moy. 5 ans	2025/26	2026/27	Évol
juillet - juin	2021/22- 2025/26	Prov. Oct. 2026	Prev. Oct. 2026	2026/27 / 2025/26
Production	1 733	1 414	1 311	-7%
Stock initial	163	121	94	-22%
Collecte	1 574	1 320	1 305	-1%
Importations	216	123	300	144%
Ressources totales	1 952	1 565	1 699	9%
Trituration	1 207	952	1 100	16%
Autres utilisations	51	46	46	0%
Exportations	533	473	410	-13%
Utilisations totales	1 791	1 471	1 556	6%
Stock final	161	94	143	52%

Production : baisse de 18 % du rendement... chiffre qui va encore évoluer.

Hausse des importations, portée par des récoltes record en Roumanie et en Bulgarie et la baisse de la production française.

Maintien de la trituration, soutenue par des importations qui devraient être dynamiques.

Bilan français du soja : une baisse de la production qui pèse sur les postes du bilan

1 000 t	Moy. 5 ans	2025/26	2026/27	Évol
juillet - juin	2021/22- 2025/26	Prov. Oct. 2026	Prev. Oct. 2026	2026/27 / 2025/26
Production	399	396	298	-25%
Stock initial	86	85	76	-11%
Collecte	346	346	258	-25%
Importations	579	743	530	-29%
Ressources totales	1 010	1 174	864	-26%
Trituration	688	887	600	-32%
Autres utilisations	133	115	109	-5%
Exportations	104	96	80	-17%
Utilisations totales	924	1 098	789	-28%
Stock final	86	76	75	-1%

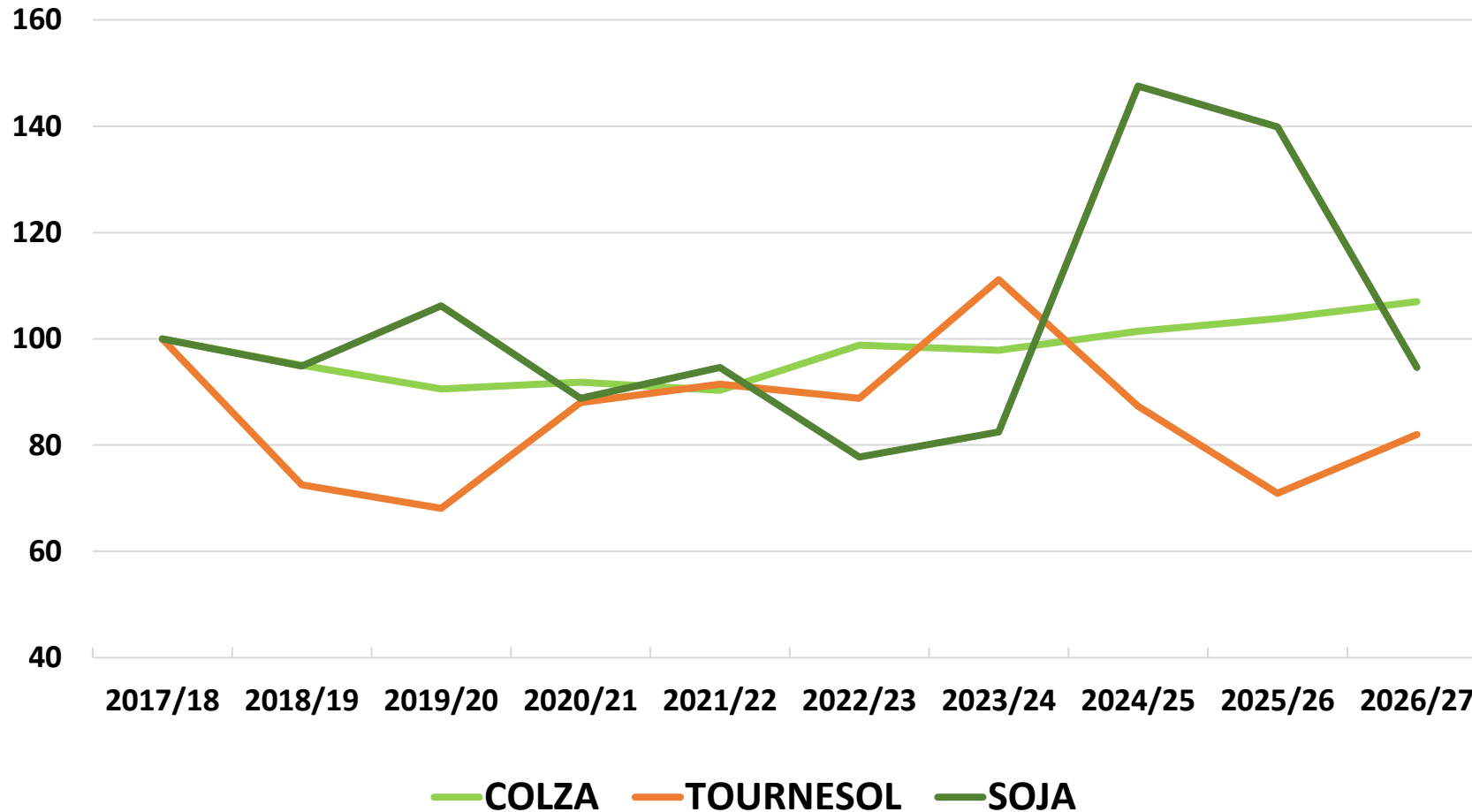
Recul marqué de la production, sous l'effet de rendements pénalisés par les fortes chaleurs.

Baisse des importations : l'application du règlement européen contre la déforestation devrait contraindre l'approvisionnement en provenance des pays tiers et peser sur la trituration, malgré des marges actuellement stables.

Légère hausse des incorporations en alimentation animale pour compenser le manque de fourrage.

Focus trituration : des évolutions contrastées selon les graines

Base 100 en 2017/18



Bilan français du pois protéagineux : un stock final qui se tend

1 000 t	Moy. 5 ans	2025/26	3941,1	Évol
juillet - juin	2021/22- 2025/26	Prov. Oct. 2026	Prev. Oct. 2026	2026/27 / 2025/26
Production	610	586	467	-20%
Stock initial	52	49	65	34%
Collecte	359	322	254	-21%
Importations	44	60	50	-16%
Ressources totales	464	426	369	-13%
Utilisations intérieures	221	194	187	-3%
Exportations	185	167	157	-6%
Utilisations totales	406	361	344	-5%
Stock final	58	65	25	-62%

Baisse de la production.

Recul des importations, liée à l'utilisation des stocks disponibles.

Hausse de 35% des incorporations en aliment de bétail (55 000 t).

Baisse des exportations : en lien avec la demande asiatique moindre.

Bilan français de la féverole : baisse de la production en lien avec la diminution des rendements

1 000 t	Moy. 5 ans	2025/26	2026/27	Évol
juillet - juin	2021/22- 2025/26	Prov. Oct. 2026	Prev. Oct. 2026	2026/27 / 2025/26
Production	212	285	274	-4%
Stock initial	23	42	31	-26%
Collecte	138	180	174	-3%
Importations	36	5	6	25%
Ressources totales	197	227	212	-7%
Utilisations intérieures	104	121	97	-20%
Exportations	67	75	80	7%
Utilisations totales	171	195	177	-9%
Stock final	26	31	35	11%

Augmentation des importations avec un potentiel de hausse au cours de la campagne.

Des incorporations stables par rapport à la campagne précédente, susceptibles d'évoluer en fonction de la compétitivité du soja et du blé.

Partie 4

MARCHÉS DU SUCRE

Marchés internationaux du sucre

Les marchés surveillent les évolutions météorologiques au Brésil et en Asie avec le renforcement attendu d'El Niño fin 2026.

Indicateurs haussiers

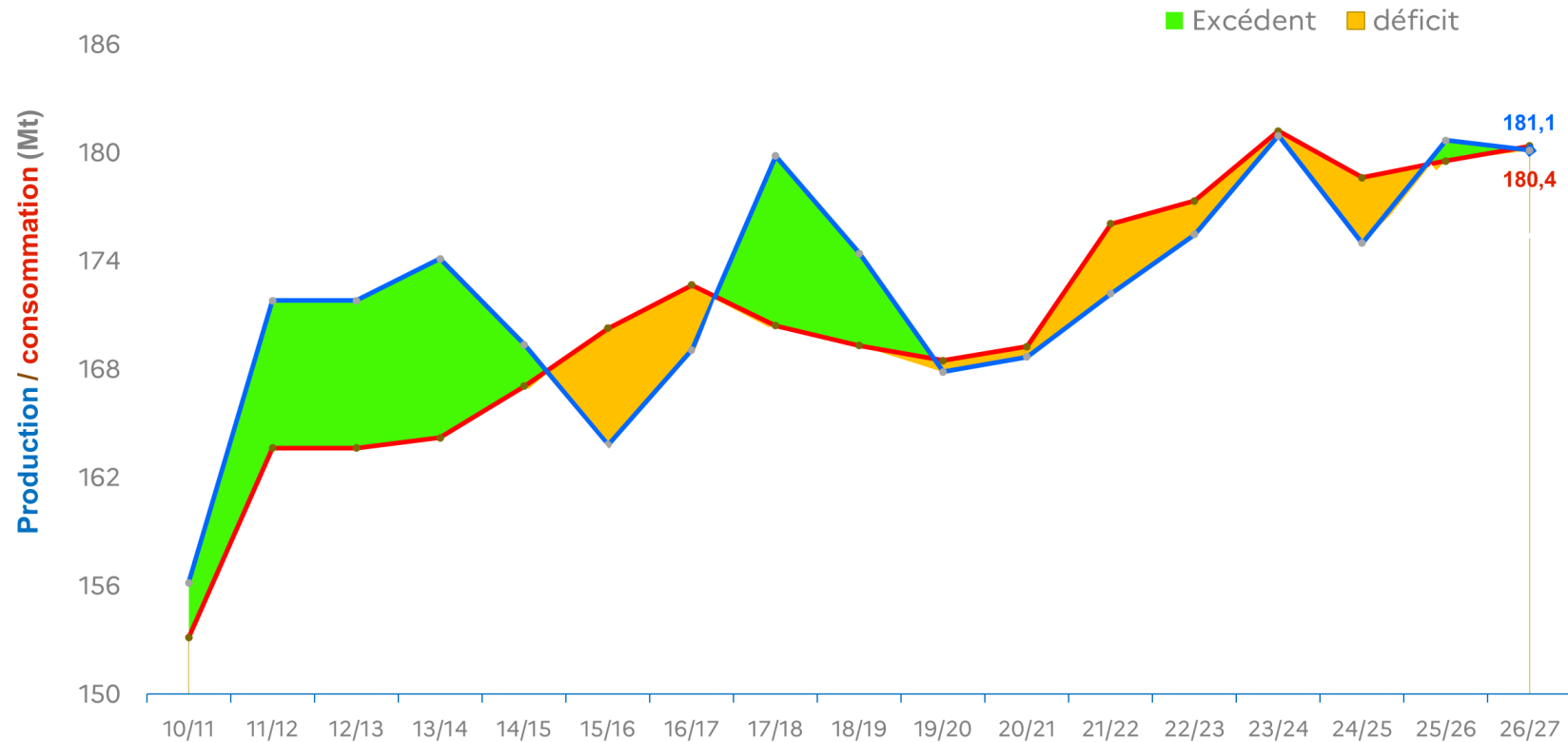
- ➔ Risques liés à El Niño avec une baisse potentielle de la production de sucre en Asie (sécheresse) et dans le CS du Brésil (excès de pluie)
- ➔ Baisse des rendements dans l'UE (forte sécheresse)
- ➔ Surplus mondial revu à la baisse

Indicateurs baissiers

- ➔ La demande reste atone (MO et Afrique du Nord)
- ➔ Exportations du Pakistan en hausse pour 2025/26

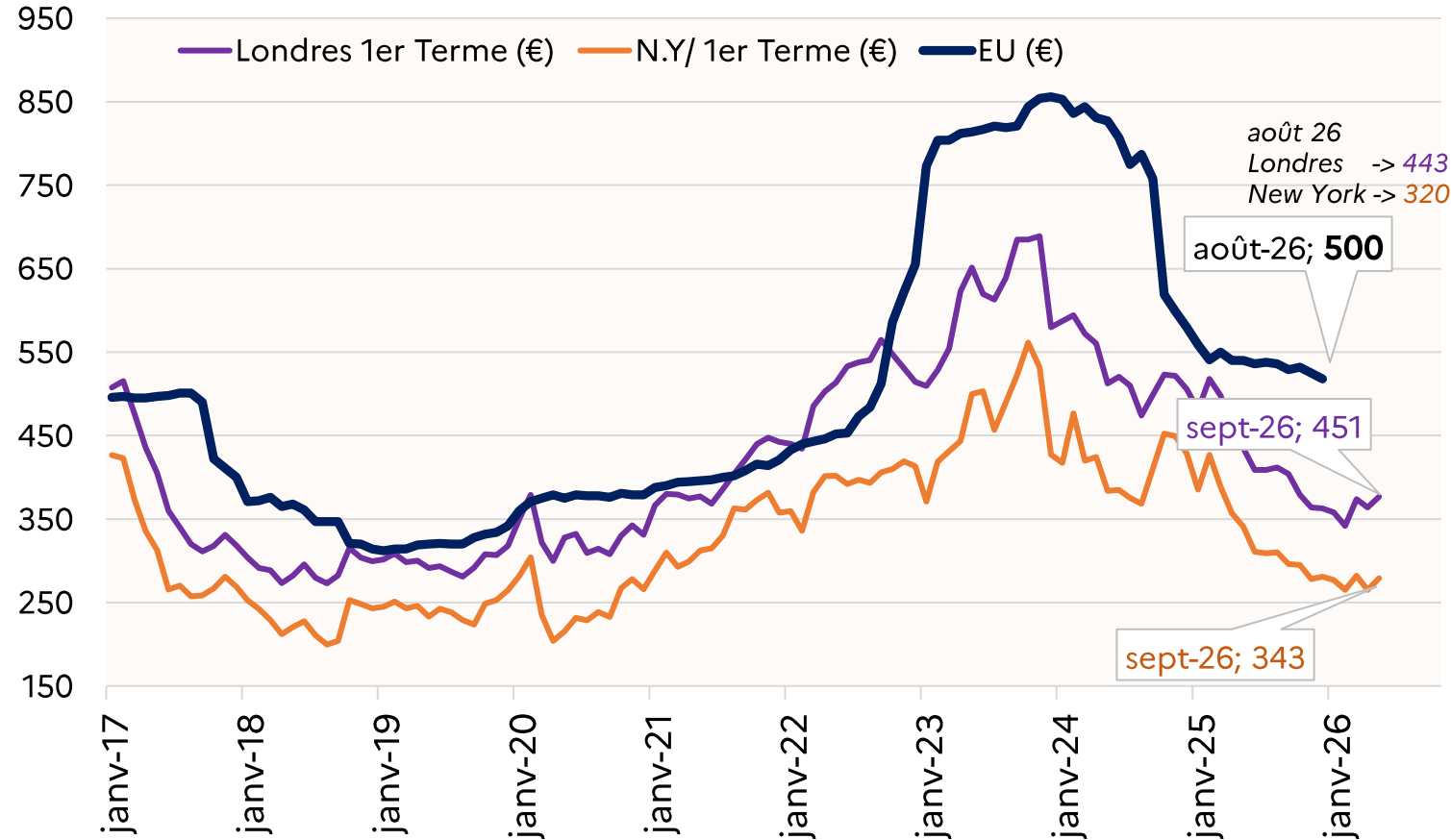
Offre et demande mondiale (ISO-août 2026)

l'excédent de la campagne 2025/26 est révisé à 1,1 Mt (2,2 Mt en mai), contre un déficit de 3,6 Mt en 2024/25. La première estimation du bilan 2026/27 fait état d'un léger déficit de 0,2 Mt

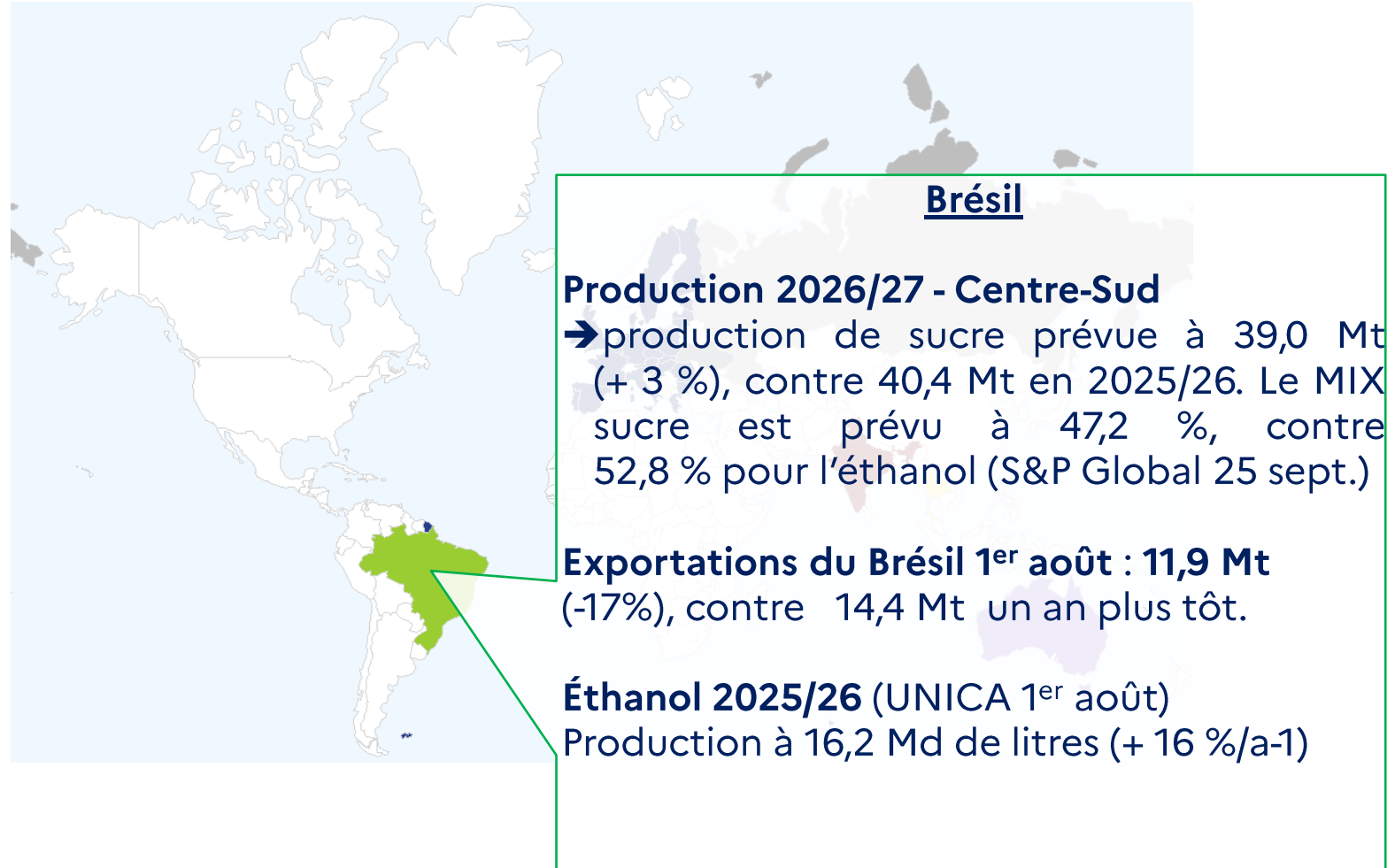


Évolutions des prix moyens mensuels du sucre (UE - prix départ usine - et marchés à terme) depuis la fin des quotas sucriers

Prix moyens mensuels du sucre exprimés en €/t



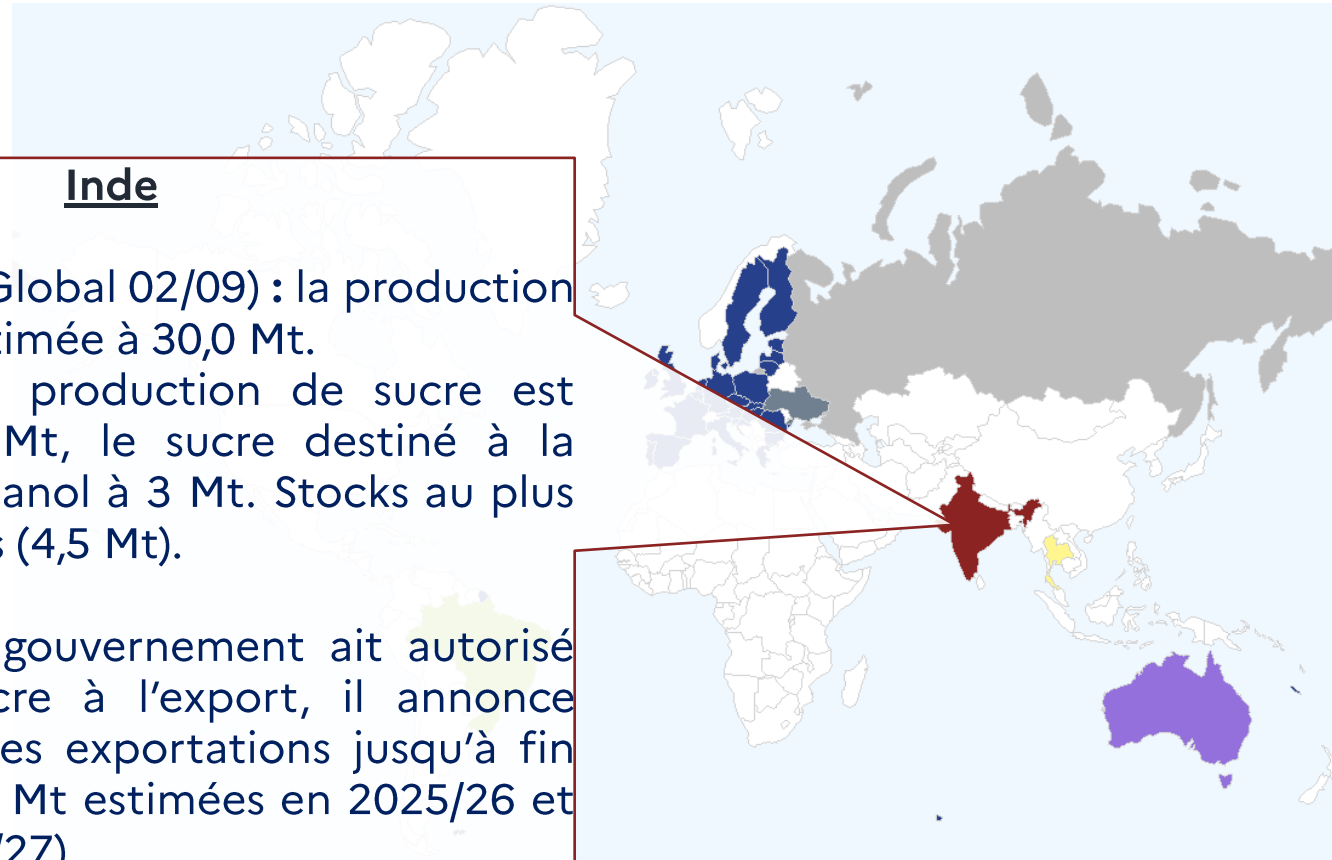
Focus sur quelques grands acteurs (1)



Focus sur quelques grands acteurs (2)

Inde

- **2026/27** (S&P Global 02/09) : la production de sucre est estimée à 30,0 Mt.
- **2025/26** : la production de sucre est estimée à 27,9 Mt, le sucre destiné à la production d'éthanol à 3 Mt. Stocks au plus bas depuis 10 ans (4,5 Mt).
- Après que le gouvernement ait autorisé 1,5 Mt de sucre à l'export, il annonce l'interdiction des exportations jusqu'à fin septembre (0,7 Mt estimées en 2025/26 et 0,5 Mt en 2026/27).
- Autorisation d'importer 1 Mt afin de stabiliser les prix, mais possible réduction à 0,4Mt.

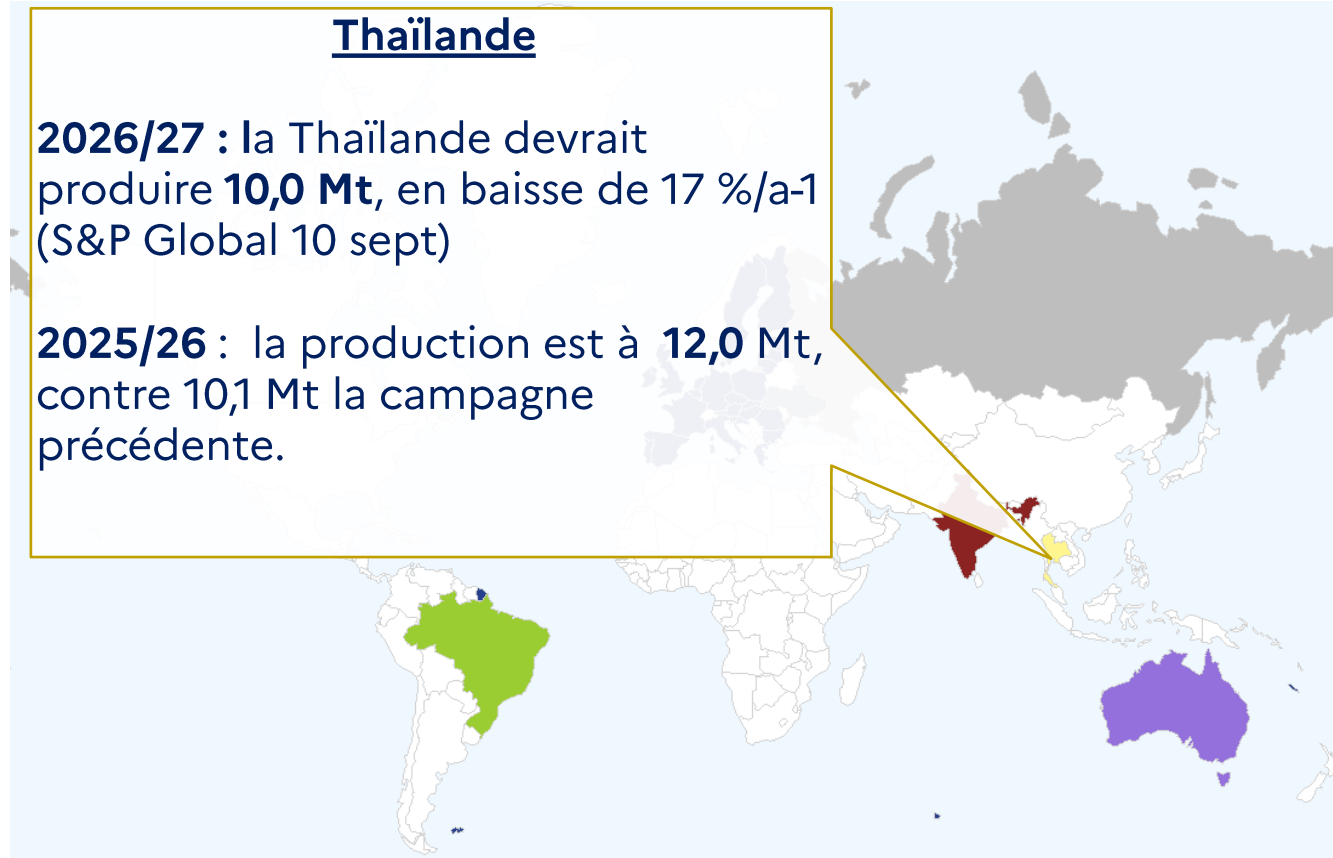


Focus sur quelques grands acteurs (3)

Thaïlande

2026/27 : la Thaïlande devrait produire **10,0 Mt**, en baisse de 17 %/a-1 (S&P Global 10 sept)

2025/26 : la production est à **12,0 Mt**, contre 10,1 Mt la campagne précédente.

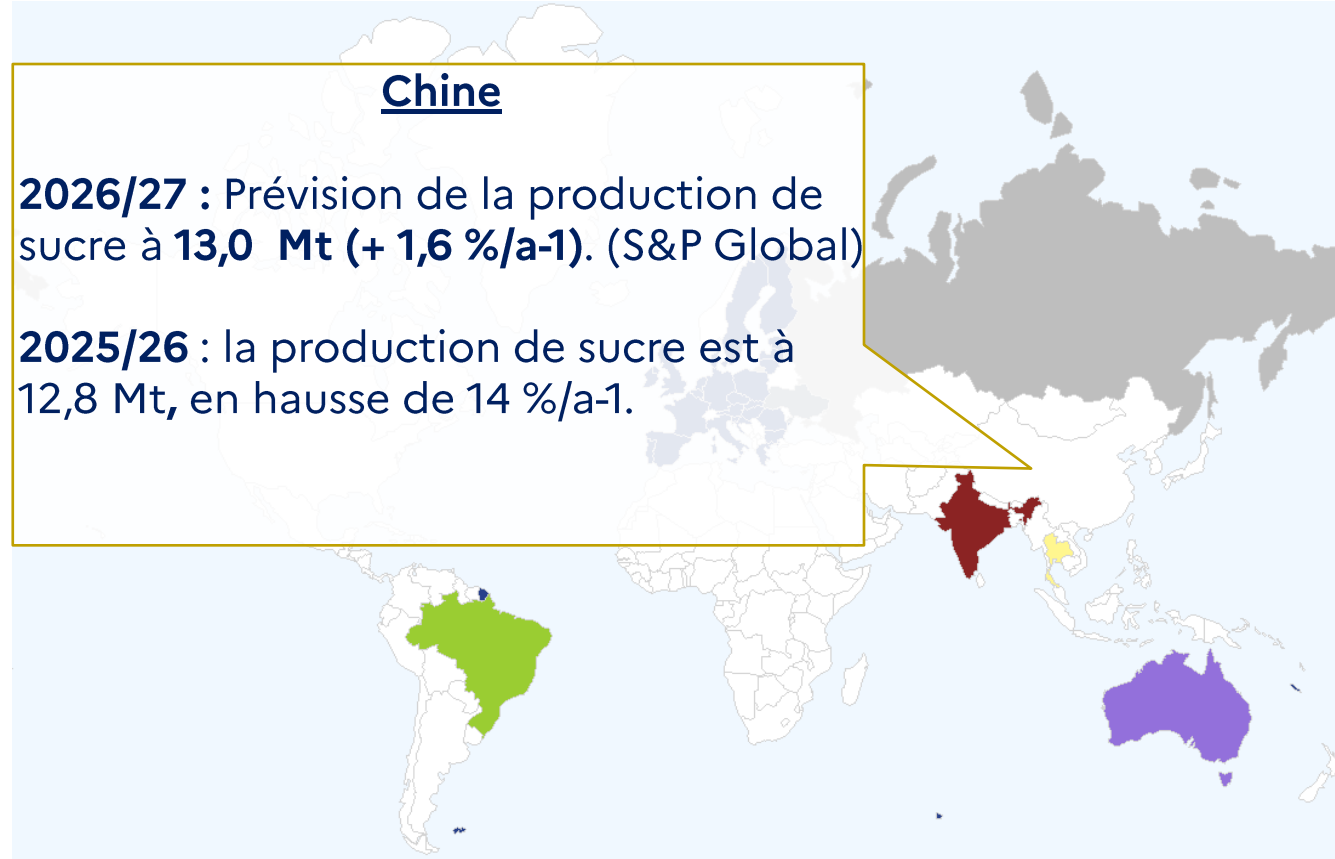


Focus sur quelques grands acteurs (4)

Chine

2026/27 : Prévvision de la production de sucre à **13,0 Mt (+ 1,6 %/a-1)**. (S&P Global)

2025/26 : la production de sucre est à 12,8 Mt, en hausse de 14 %/a-1.

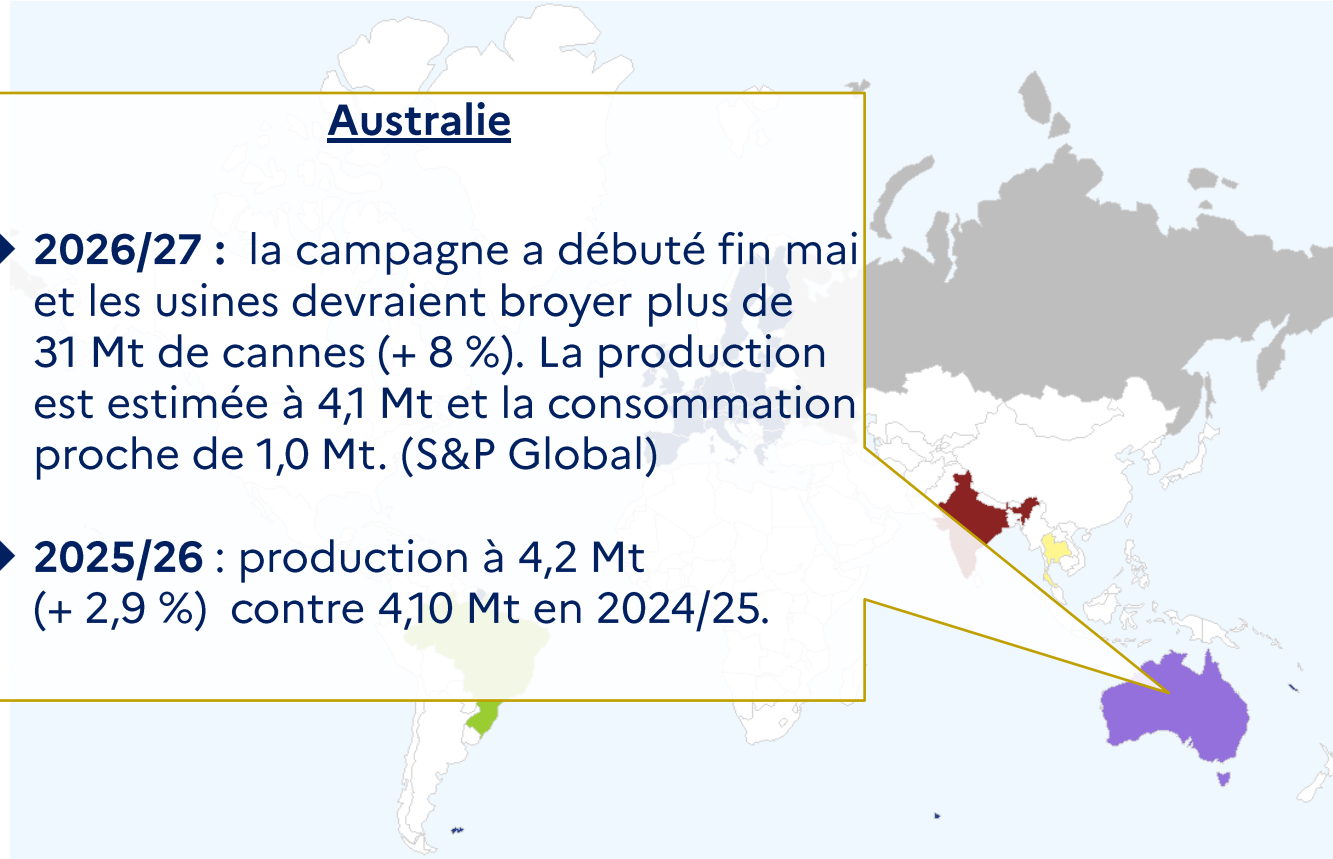


Focus sur quelques grands acteurs (5)

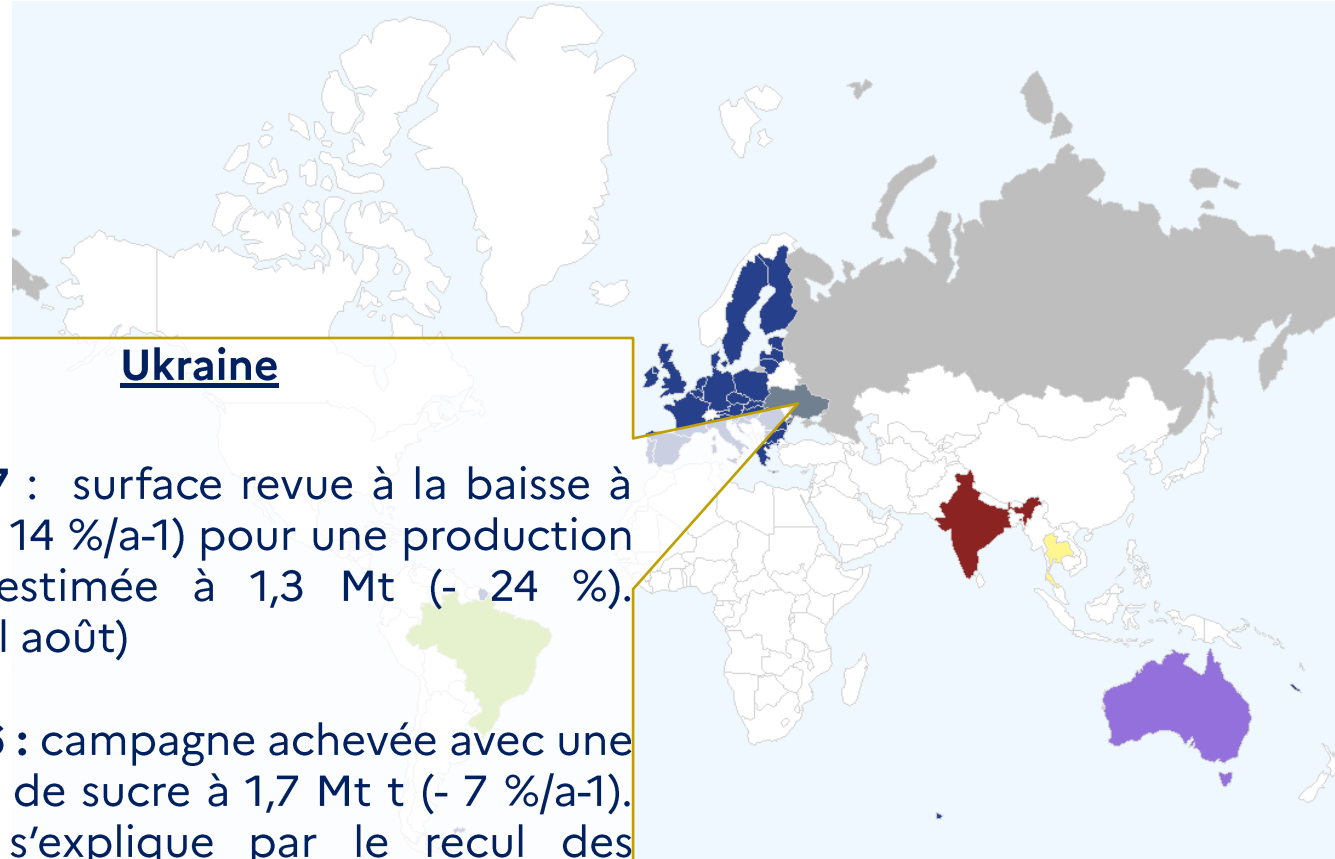
Monde →

Australie

- **2026/27** : la campagne a débuté fin mai et les usines devraient broyer plus de 31 Mt de cannes (+ 8 %). La production est estimée à 4,1 Mt et la consommation proche de 1,0 Mt. (S&P Global)
- **2025/26** : production à 4,2 Mt (+ 2,9 %) contre 4,10 Mt en 2024/25.



Focus sur quelques grands acteurs (6)

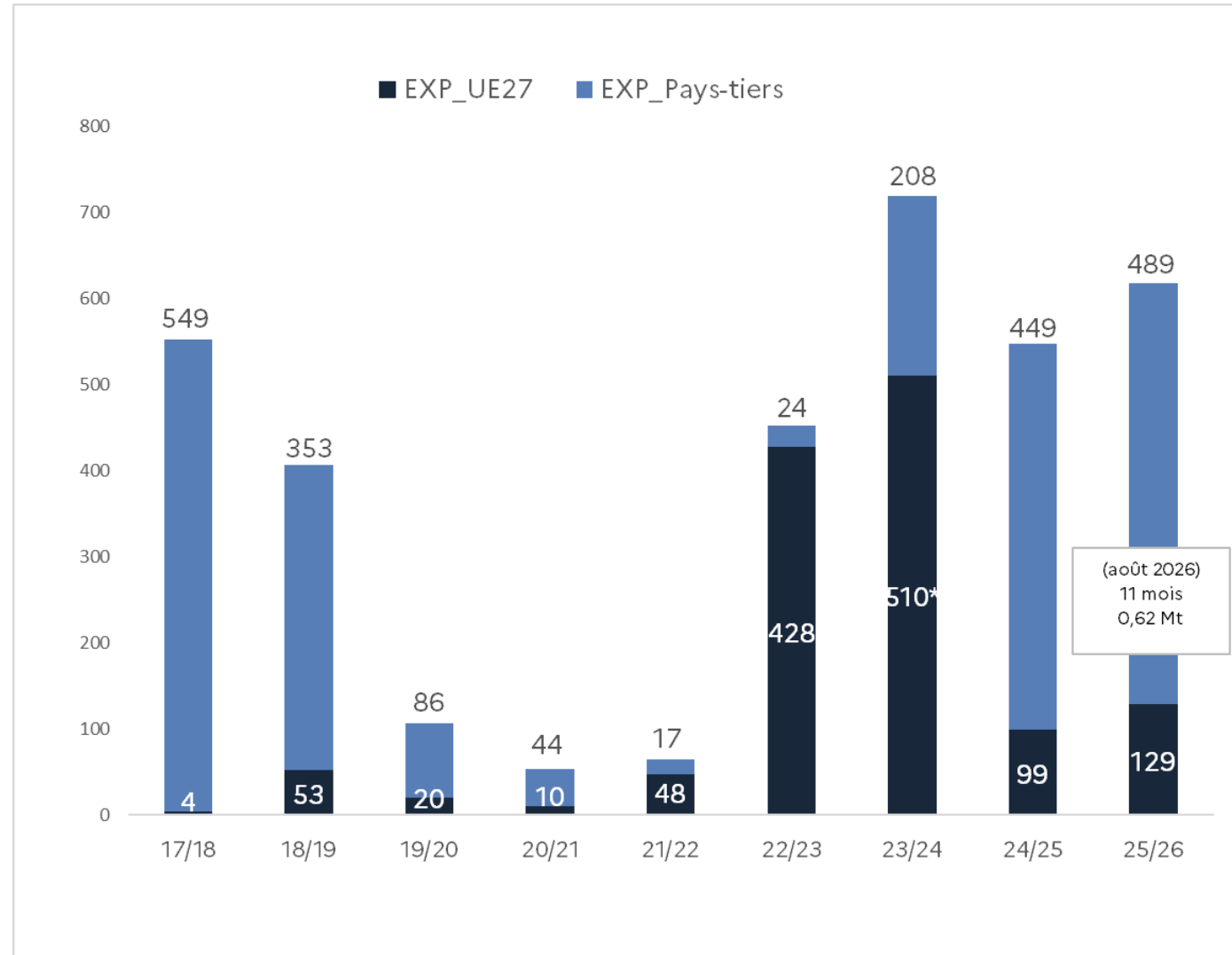


Ukraine

→ **2026/27** : surface revue à la baisse à 172,0 kha (- 14 %/a-1) pour une production de sucre estimée à 1,3 Mt (- 24 %). (S&P Global août)

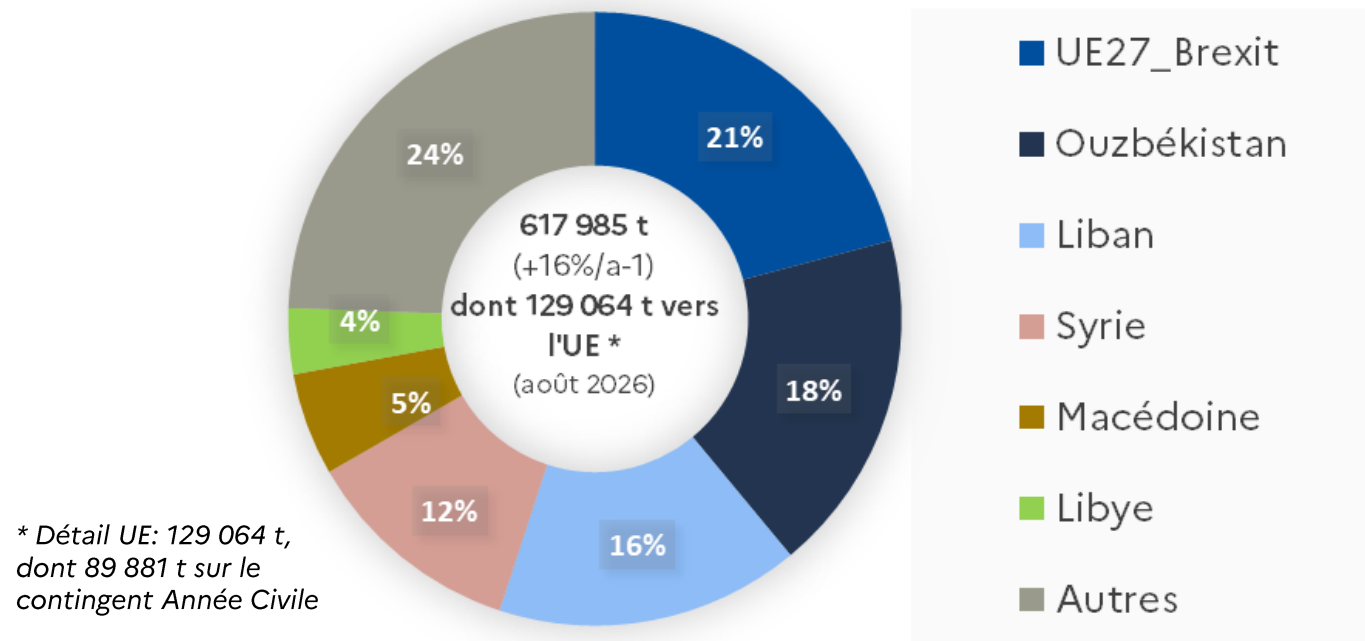
→ **2025/26** : campagne achevée avec une production de sucre à 1,7 Mt t (- 7 %/a-1). La baisse s'explique par le recul des surfaces à 199,0 Kha (- 21 %).

Exportations de l'Ukraine par campagne (1 000 t)



Exportations de l'Ukraine 2025/26

Le nouveau contingent d'importation de sucre dans l'UE, applicable depuis le 29 octobre 2025 (règlement UE 2025/2199), est de 100 kt pour l'année civile 2026 (dont 58 kt du 6 juin au 31 décembre 2025, soit 7/12^e de 100 kt).



UE : bilan sucres 2025/2026 prévisionnel vs 2024/2025

2025/26 : Production de sucre plus importante que prévu à 16,6 Mt, utilisations sur le marché intérieur de niveau équivalent à la campagne précédente et un stock en fin de campagne attendu à 2,9 Mt (+ 24 %), soit 77 jours de consommation.

(1 000 tonnes)	2024/25	2025/26	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
1. Stocks début	2 115	2 302	9%	
<i>Libres</i>	2 115	2 302		
<i>Stockage privé</i>				
2. Production	16 565	16 579	0%	16 029
3. Imports	1 419	1 700	20%	
<i>Sucre</i>	624	900	44%	800
<i>Produits sucrés</i>	795	800	1%	830
TOTAL Ressources	20 099	20 581	2%	19 580

	2024/25	2025/26	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
4. Marché Intérieur	13 675	13 620	0%	13 850
<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>				
5. Exports	4 122	4 100	-1%	
<i>Sucre</i>	1 649	1 550	-6%	1 550
<i>Produits sucrés</i>	2 473	2 550	3%	2 500
TOTAL Emplois	17 797	17 720	0%	17 950
6. Stocks Fin	2 302	2 861	24%	
<i>Libres</i>	2 302	2 861		2 561
<i>Stockage privé</i>				

UE : bilan sucres 2026/2027 prévisionnel vs 2025/2026

Première version du bilan 2026/27 : Production de sucre en très forte baisse à 13,1 Mt (- 21 %), utilisations sur le marché intérieur en retrait à 13,4 Mt (- 2 %) et un stock en fin de campagne attendu à 2,1 Mt (- 28 %), soit 56 jours de consommation.

(1 000 tonnes)	2025/26	2026/27	évol. % (a/a-1)
1. Stocks début	2 302	2 861	24%
<i>Libres</i>	2 302	2 861	
<i>Stockage privé</i>			
2. Production	16 579	13 054	-21%
3. Imports	1 700	2 500	47%
<i>Sucre</i>	900	1 700	89%
<i>Produits sucrés</i>	800	800	0%
TOTAL Ressources	20 581	18 415	-11%

	2025/26	2026/27	évol. % (a/a-1)
4. Marché Intérieur	13 620	13 350	-2%
<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>			
5. Exports	4 100	3 000	-27%
<i>Sucre</i>	1 550	500	-68%
<i>Produits sucrés</i>	2 550	2 500	-2%
TOTAL Emplois	17 720	16 350	-8%
6. Stocks Fin	2 861	2 065	-28%
<i>Libres</i>	2 861	2 065	
<i>Stockage privé</i>			

France : bilan sucres 2025/2026 prévisionnel vs 2024/2025

2025/26 : production de sucre en hausse de 7 %, ainsi que les utilisations sur le marché intérieur à + 3 % (+ 4 % m-3) et le stock en fin de campagne à 0,4 Mt (+ 2 %), soit 61 jours de consommation.

(1 000 tonnes)	2024/25	2025/26	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
1. Stocks début	530	420	-21%	
<i>Libres</i>	530	420		
<i>Stockage privé</i>				
2. Production	4 520	4 841	7%	
<i>Métropole</i>	4 379	4 737	8%	
<i>DOM</i>	141	104	-26%	
3. Imports	1 076	1 089	1%	
<i>Sucre</i>	277	285	3%	
<i>dont :</i>				
<i>UE27</i>	209	200	-4%	220
<i>Pays tiers</i>	68	85	25%	90
<i>Produits sucrés</i>	799	804	1%	765
TOTAL Ressources	6 126	6 350	4%	6 018

	2024/25	2025/26	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
4. Marché Intérieur	2 497	2 565	3%	2 600
<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>				
5. Exports	3 210	3 355	5%	
<i>Sucre</i>	2 365	2 490	5%	
<i>dont :</i>				
<i>UE27</i>	1 890	2 030	7%	1 975
<i>Pays tiers</i>	475	460	-3%	480
<i>Produits sucrés</i>	845	865	2%	851
TOTAL Emplois	5 707	5 920	4%	5 747
6. Stocks Fin	420	430	2%	
<i>Libres</i>	420	430		
<i>Stockage privé</i>				

France : bilan sucres 2026/2027 prévisionnel vs 2025/2026

Première version du bilan 2026/27 : production de sucre en forte baisse de 25 %, les utilisations sur le marché intérieur à - 3 % et le stock en fin de campagne est attendu à 0,4 Mt (- 10 %), soit 56 jours de consommation.

(1 000 tonnes)	2025/26	2026/27	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
1. Stocks début	420	430	2%	
<i>Libres</i>	420	430		
<i>Stockage privé</i>				
2. Production	4 840	3 628	-25%	
<i>Métropole</i>	4 736	3 525	-26%	
<i>DOM</i>	104	103	-1%	
3. Imports	1 089	1 099	1%	
Sucre	285	295	4%	
<i>dont :</i>				
<i>UE27</i>	200	210	5%	
<i>Pays tiers</i>	85	85	0%	
Produits sucrés	804	804	0%	
TOTAL Ressources	6 349	5 157	-19%	

	2025/26	2026/27	évol. % (a/a-1)	Prés. Précédente
4. Marché Intérieur	2 565	2 500	-3%	
<i>(y compris sucre pour la distillerie)</i>				
5. Exports	3 355	2 270	-32%	
Sucre	2 490	1 420	-43%	
<i>dont :</i>				
<i>UE27</i>	2 030	1 130	-44%	
<i>Pays tiers</i>	460	290	-37%	
Produits sucrés	865	850	-2%	
TOTAL Emplois	5 920	4 770	-19%	
6. Stocks Fin	430	387	-10%	
<i>Libres</i>	430	387		
<i>Stockage privé</i>				

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>