FILIÈRE OLÉO-PROTÉAGINEUSE

Points Clés

En octobre, l'abondance de l'offre et la faiblesse de la demande européenne pèsent sur les prix du complexe oléagineux malgré la hausse des prix du Brent (+ 11 %) et les tensions géopolitiques qui influencent le marché du biodiesel.
La faiblesse de l'euro favorise marginalement les exportations européennes, tandis que le rebond des exportations d'huile de palme pourrait amorcer un rééquilibrage du marché.

Évolution du marché

Soja : la récolte états-unienne progresse rapidement sous une météo favorable. Au Brésil, la récolte 2026/27 est projetée à 186 Mt par l'USDA. Les pluies favorisent la progression des semis mais la situation du Rio Grande do Sul reste à surveiller.

Colza/Canola : le colza Euronext est passé de 536,50 à 511,75 €/t (- 5 %), avec un point bas à 485,75 €/t le 21/10. La récolte canadienne de canola, quasiment achevée, exerce une pression saisonnière sur les cours.

Huile de palme : les stocks malaisiens élevés restent un facteur de pression sur les prix. En Indonésie, la production est attendue à un peu moins de 52 Mt, sous l'effet notamment des conséquences différées d'El Niño.

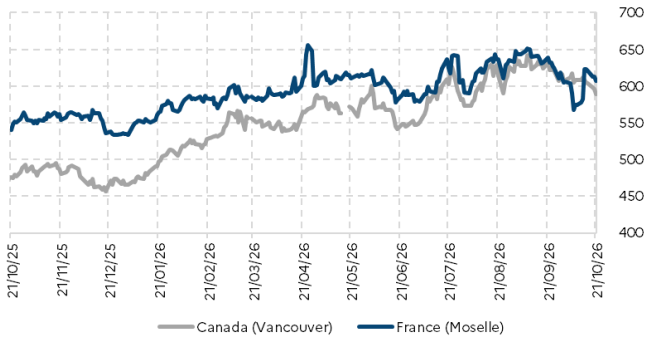
Colza, rendu Rouen au 06/10	Tournesol, rendu Saint Nazaire au 13/10
533 €/t	602 €/t

Source : FranceAgriMer

Campagne 2026/27 en Mt	Monde*	UE 27**	France***
COLZA	**99,6**	**19,4**	**4,7**
moy. quinquennale	*87,8*	*18,7*	*4,1*
TOURNESOL	**63,6**	**9,7**	**1,4**
moy. quinquennale	*54,8*	*9,3*	*1,7*
SOJA	**442,7**	**2,2**	**0,3**
moy. quinquennale	*398,5*	*2,7*	*0,4*

*Sources : *USDA, **Commission européenne, ***SSP*

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



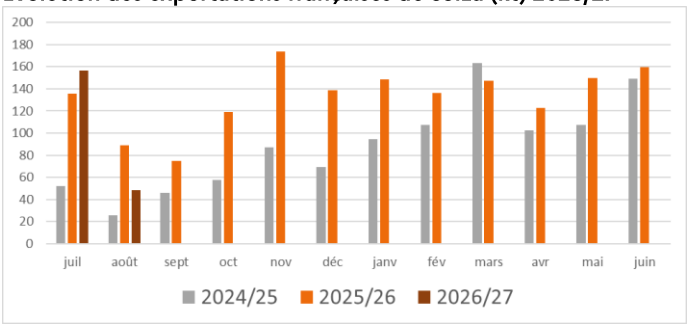
Source : CIC

Échanges

Soja : les exportations brésiliennes pour 2027 sont estimées par Abiove à 113 Mt, en baisse de 1 % sous l'effet d'une hausse de la demande intérieure en trituration.
La Chine a acheté 202 000 t de soja américain pour livraison 2026/27 le 22/10.
La marge de trituration CBOT est tombée à 2,40 $/bu, son plus bas niveau depuis le 01/10.

Colza/Canola : la Chine achète du colza australien, plus compétitif en termes de tarifs et de coûts de fret que le canola canadien.

Évolution des exportations françaises de colza (kt) 2026/27



Source : Douane française

Huiles : les perturbations logistiques en mer Noire affectent les expéditions d'huile de tournesol vers l'Inde. Les importations indiennes ont reculé de 32 % en septembre, à 108 837 t.
Les exportations malaisiennes d'huile de palme ont progressé de 47 % sur les 25 premiers jours d'octobre à 1,3 Mt, notamment vers l'Inde (+ 131 %) et l'UE (+ 20 %). En Indonésie, le renforcement du mandat B50 pourrait réduire les volumes exportables en 2027.

Utilisation / Consommation

Huiles alimentaires : en Inde, les importations totales ont diminué de près de 7 % sur un an, signe que la substitution entre huiles ne compense pas entièrement le recul du tournesol.

Biocarburants : en Indonésie, le renforcement du mandat B50 évoqué précédemment devrait accroître l'utilisation intérieure d'huile de palme en 2027. Ce débouché énergétique constitue un soutien structurel à la consommation d'huiles végétales.

FILIÈRE CÉRÉALES

Points Clés

En octobre, les tensions géopolitiques restent particulièrement fortes. En mer Noire, les perturbations des flux céréaliers persistent et les risques pesant sur la navigation se sont accrus. Sur les marchés de l'énergie, les tensions au Moyen-Orient maintiennent une forte prime de risque : au 22 octobre, le Brent évolue autour de 113 $/baril, tandis que le gaz européen (Dutch TTF) atteint 90 €/MWh, son plus haut niveau depuis fin 2022.

Dans ce contexte, les marchés céréaliers se détendent après le raffermissement observé en septembre : au 21 octobre, l'indice international du CIC recule de 4 % sur un mois pour le blé et pour le maïs.

En France, les nouvelles estimations de production du SSP, au 1er octobre, confirment l'impact des épisodes caniculaires de cet été sur les cultures de printemps. La production de maïs grain est ainsi attendue en baisse de 49 % sur un an. Dans ce contexte, la collecte de maïs atteindrait son plus faible niveau depuis la deuxième moitié des années soixante-dix.

Blés : en octobre, l'USDA maintient sa prévision de production mondiale de blé pour 2026/27, à 822 Mt (- 3 %/A-1). La hausse des prévisions au Canada et en Turquie compense la révision baissière de la récolte européenne. Les stocks finaux restent stables sur un mois, à 276 Mt (- 2 %/A-1).
La production 2026/27 de blé tendre de l'UE, estimée à un peu plus de 125 Mt, ne diminue que de 2 % par rapport à la moyenne quinquennale mais le stock final est en baisse de 26 % (à 11,4 Mt) et ne représente que 1,3 mois de consommation.

Maïs : en octobre, l'USDA révise à la hausse la production mondiale de maïs pour 2026/27, portée notamment par de meilleurs rendements aux États-Unis. Les stocks finaux mondiaux sont fortement relevés, à 280,4 Mt (+ 8,3 Mt/m-1), en lien avec des stocks américains plus importants.
La Commission européenne a revu la production 2026/27 de maïs en baisse à 48,5 Mt (- 20 % /moy. 5 ans), soit le niveau le plus bas depuis 1994. Le stock final baisserait de 24 % et serait de 15,1 Mt soit 2,4 mois de consommation.

Orges : la production mondiale 2026/27 est légèrement révisée à la baisse par l'USDA en octobre, à 160 Mt (+ 3 %/A-1).
La sécheresse a peu pénalisé la production d'orge de l'UE, évaluée à un peu plus de 54 Mt (+ 6 %/moy. 5 ans).

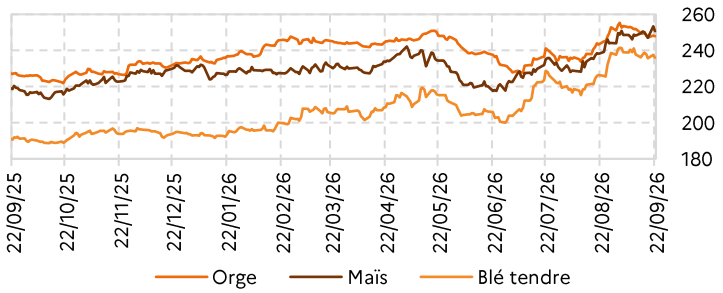
Campagne 2026/27 (Mt)	Monde*	UE 27**	France***
BLÉS	**822,4**	**134**	**32,6**
moy. quinquennale	**800,9**	*135,5*	***34,0***
BLÉ DUR	**38,9**	**7,8**	**1,1**
moy. quinquennale	**36,8**	*7,8*	*1,4*
MAÏS	**1 293,8**	**48,5**	**7,3**
moy. quinquennale	**1 235,5**	*60,5*	*13,7*
ORGES	**160,1**	**54,1**	**10,6**
moy. quinquennale	**147,6**	*50,9*	*11,4*
SORGHO	**60,2**	**0,6**	**0,1**
moy. quinquennale	**61,6**	*0,8*	*0,3*

*Sources : USDA, CIC pour blé dur, Commission européenne**, SSP****

France

Selon les dernières estimations du SSP au 1er octobre, la baisse de la production de maïs grain 2026/27 s'accentue avec – 49 %/A-1. La collecte est ainsi abaissée à 6,2 Mt (- 47 %/A-1), son niveau le plus bas depuis 1976/77. Les FAB incorporeraient un peu moins de 2 Mt de maïs (niveau le plus bas depuis 1995/96), au profit du blé tendre et de l'orge. Au niveau des flux commerciaux, si les exportations de maïs chutent à 2,1 Mt (- 64%/A-1), les importations sont prévues en forte hausse à 0,8 Mt (+ 84%/A-1). Le stock final reculerait ainsi à 1,1 Mt (- 43%/A-1), niveau le plus bas depuis 1990/91.

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



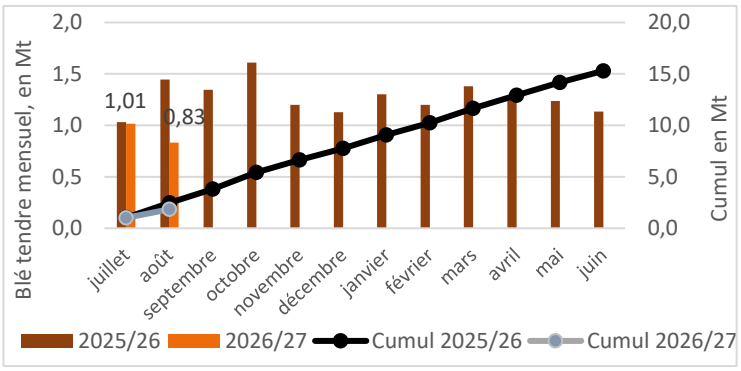
Cotations françaises en €/t - récolte 2026 au 15/10/2026

Blé tendre FOB Rouen	Orge fourragère FOB Rouen	Maïs FOB Rhin	Blé dur FOB La Pallice
251,35 (+29 %/A- 1)	230,15 (+ 20 %/A-1)	279,09 (+ 48 %/A -1)	NC

Échanges

En octobre, selon l'USDA, le commerce mondial 2026/27 du blé est revu en baisse à 209 Mt (- 2,8 Mt/m-1), notamment en raison du recul des exportations russes et américaines et des perturbations logistiques en mer Noire. Les échanges de maïs restent stables sur un mois.
La Commission prévoit toujours 29 Mt d'exportations de blé tendre, l'UE bénéficiant de l'absence relative de la Russie et de l'Ukraine sur le marché mondial. En maïs, les importations seraient prévues à 25 Mt, proches du record de 2022/23 (26 Mt).
Sur les deux premiers mois de la campagne 2026/27 (juillet-août), les exportations françaises de blé tendre reculent de 25 % sur un an, à 1,9 Mt. La baisse est plus marquée vers les pays tiers (- 30 %) que vers l'UE (- 20 %). Sur la même période les exportations d'orge diminuent de 13 %, à 1,2 Mt, aussi bien vers les pays tiers (- 14 %) que vers l'UE (- 13 %).

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



Utilisations/Consommation

En octobre, l'USDA relève légèrement la consommation mondiale de blé à 827,9 Mt (+ 1,2 Mt/M-1), principalement en raison d'une hausse des utilisations fourragères en Chine et dans l'UE. Pour le maïs, les utilisations mondiales sont revues à la hausse, notamment sous l'effet de l'augmentation des utilisations aux États-Unis, où progressent à la fois l'alimentation animale et les usages industriels, dont l'éthanol.
Au niveau de l'UE, la consommation de maïs en alimentation animale est affichée par la Commission européenne en baisse de 2 %/moy. 5 ans à 58,6 Mt (mais à 51,2 Mt pour l'USDA). En contrepartie, les mises en œuvre de blé tendre et d'orge en alimentation animale augmenteraient respectivement de 7 et 4 %/moy. 5 ans, à la faveur d'une compétitivité-prix accrue des céréales à paille.

FILIÈRE SUCRE

Points Clés

- La production mondiale de sucre pour la campagne 2026/27 progresserait à 191 Mt pour une consommation quasi-stable sur un an. L'excédent 2026/27 serait maintenant de moins de 0,5 Mt.
- Les cours internationaux du sucre progressent, tirés par les craintes liées à El Niño, le recul de la production brésilienne et les tensions géopolitiques au Moyen-Orient.
- La production de betteraves française est revue à la baisse. Avec 25,3 Mt, il s'agit de son niveau le plus bas depuis 1980. Le rendement national recule de 25 % à 67,8 t/ha et les surfaces cultivées diminuent de 6 %. (Agreste 1er octobre)

Monde : la production mondiale de sucre est estimée à 189,4 Mt en 2025/26, soit - 2,0 Mt par rapport à l'estimation précédente du fait des pluies supérieures à la normale au Brésil. La campagne 2025/26 affiche maintenant un déficit de 0,5 Mt. À l'inverse, 2026/27 serait excédentaire de 0,5 Mt (contre 3,9 Mt précédemment), sous l'impact de la sécheresse en Inde, d'une baisse des volumes produits et de la richesse en sucre des cannes au Brésil. Les prévisions de consommation mondiale de sucre restent quasi-stables, avec une consommation estimée à 190,5 Mt en 2026/27. (S&P Global 5 oct.)

Brésil : les pluies excessives réduisent la récolte de canne à 630 Mt (contre 638 Mt initialement prévues). La teneur en saccharose baisse à 135 kg/t, soit 2,7 kg/t de moins qu'à la même période l'an dernier. La production de sucre est donc revue à la baisse à 37,8 Mt. (S&P Global 25 sept)

Inde : la production de sucre est estimée à 28,2 Mt pour la campagne 2026/27, en baisse de près de 3 Mt par rapport à la campagne précédente. Dans l'appel d'offre du gouvernement, aucun volume de sucre n'est orienté vers la production d'éthanol en 2026/27. L'intégralité des 28,2 Mt sera disponible sur le marché, plaçant ainsi la production nette au même niveau que 2025/26. La production totale de 31,2 Mt avait cependant été réduite par l'utilisation de 3,2 Mt d'équivalent sucre vers la production d'éthanol. (S&P Global 20 oct.)

Évolution de la production de sucre blanc

Campagne 2026/27 en Mt	*Monde **	*UE27 ***	*France ****
Quantité de sucre	*191,0*	*13,0*	*3,6*
Moyenne quinquennale	*188,2*	*16,0*	*4,5*

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

Chine : selon le Bureau national des statistiques, entre janvier et septembre 2026, la production de sucre a atteint 12,7 Mt, en augmentation de 19 % par rapport à la même période en 2025. Cette production comprend le sucre issu de la canne, celui issu de la betterave, ainsi que le sucre brut importé puis raffiné sur place. Le Brésil reste le principal fournisseur avec 86 % des achats sur le dernier mois écoulé. (S&P Global 22 oct.)

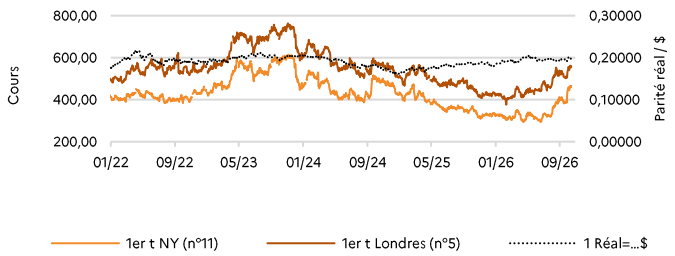
Russie : la récolte de betteraves sucrières pour la campagne 2026/27 a progressé rapidement, couvrant près de 60 % des surfaces au 16 octobre. Les rendements nationaux affichent 45 t/ha (+ 15 % sur un an), portés par de bons résultats dans le sud. Avec une teneur en sucre moyenne de 13,5 %, la production cumulée de sucre approchait 2,4 Mt au 12 octobre. Les prévisions de production ont donc été revues à la hausse à 6,7 Mt. (S&P Global 21 oct.)

Cours

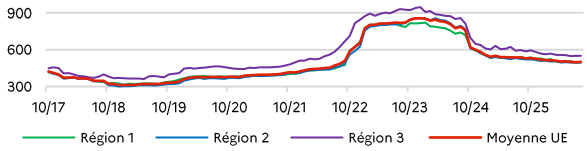
Monde : les cours du sucre continuent de progresser, soutenus par les inquiétudes d'approvisionnement liées à El Niño et affectant les récoltes 2026/27 en Inde et en Thaïlande, ainsi que par le recul de la production dans l'UE et au Brésil en lien avec les pluies persistantes dans la région du Centre-Sud. En outre, l'Inde a étendu sa période d'importations jusqu'en 2027. Enfin, les coûts de transport restent élevés en raison du conflit au Moyen-Orient. Ainsi, les cours du sucre brut à New York continuent d'augmenter, à 459,7 $/t (+ 16 %) au 16 octobre. À Londres, les cours du sucre blanc s'établissent à 554,9 $/t, en hausse de 6 % sur un mois. S'agissant du réal brésilien, il a progressé face au dollar américain, il s'échange à 0,1976 USD le 16 octobre (+ 1,8 % sur le mois).

UE : au mois d'août 2026, le prix moyen de vente du sucre blanc européen (départ usine) était de 500 €/t, contre 499 €/t le mois précédent et 536 €/t en août 2025. Pour la zone 2, dont fait partie la France, le prix était de 495 €/t, contre 494 €/t le mois précédent et 525 €/t un an plus tôt.

Évolution des cours mondiaux ($/t) *



Évolution des cours européens (€/t) **



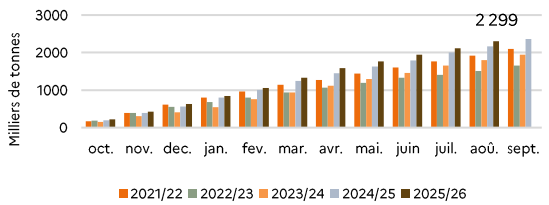
*Sources : *Bourse de New-York, *Bourse de Londres, **CE*

Échanges

Brésil : d'après UNICA data, à fin septembre, le total des exportations de sucre de la campagne 2026/27 atteindrait 14,6 Mt (- 17 %), contre 17,6 Mt en septembre l'année précédente.

Chine : sur les neuf premiers mois de 2026, les importations chinoises de sucre ont atteint 2,5 Mt, en baisse de 21 % par rapport à 2025, grâce à une offre intérieure plus abondante. (S&P Global 22 oct.)

Évolution des exportations françaises cumulées de sucre blanc



Source : Douane française

Utilisation / Consommation

Selon le panel Circana, le prix moyen du sucre vendu en France en GMS (MDD et marques nationales) pour septembre 2026 est en progression d'un mois sur l'autre à 1,80 €/t (+ 1,4%). En revanche, il baisse de 7 % sur un an.

Directrice de la publication : Marion Zalay / Rédaction : direction Marchés, études et prospective

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex
Tél. : 01 73 30 30 00 — www.franceagrimer.fr

FranceAgriMer
@FranceAgriMerFR
FranceAgriMer FR