

Liberté Égalité Fraternité



CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

Marchés céréaliers

Le 12 février 2025



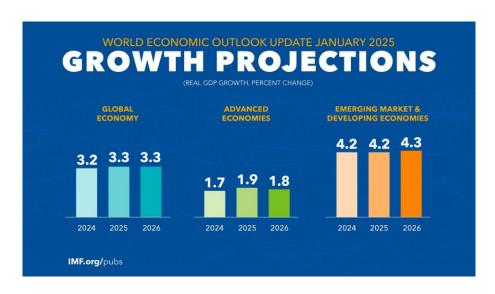


Marchés céréaliers – Situation mondiale





Croissance mondiale et dans l'UE



FMI: La croissance mondiale devrait être de 3,3 % en 2025 et 2026, en dessous de la moyenne 2000-2019 (3,7 %).

L'inflation globale devrait baisser à 4,2 % en 2025 et 3,5 % en 2026

Bulletin économique BCE n°8/2024 (publié le 09/01/2025)

Projections inflation zone euro : 2,4 % en 2024 ; 2,1 % en 2025 ; 1,9 % en 2026 et 2,1 % en 2027.

Reprise économique plus lente que ce qui était prévu dans les projections de septembre 2024.

Croissance annuelle du PIB estimée à 0,7 % en 2024; 1,1 % en 2025; 1,4 % en 2026 et 1,3 % en 2027.

Anticipation d'un ralentissement de la croissance des exportations en 2025, légère révision à la baisse de l'expansion attendue de la demande intérieure en 2026.

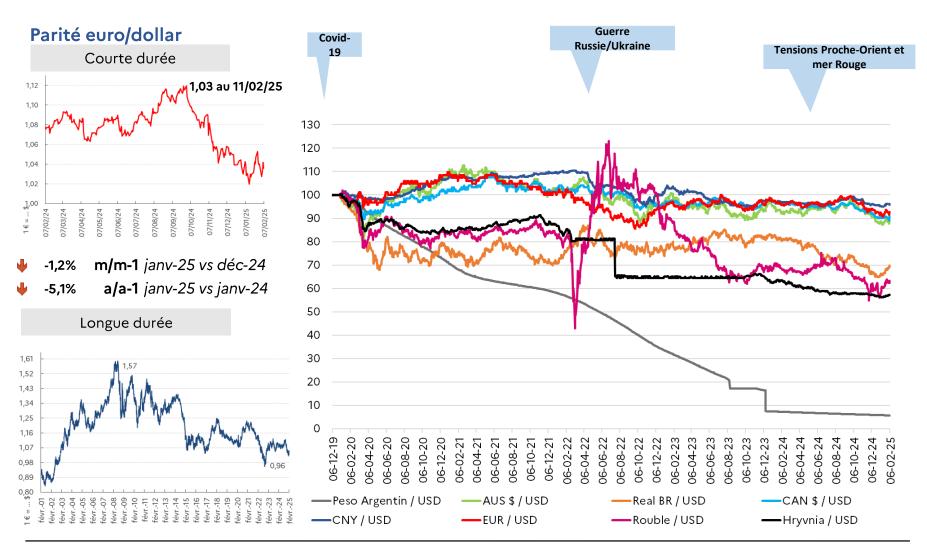
Sources: FMI janvier 2025 BCE janvier 2025





Monnaies

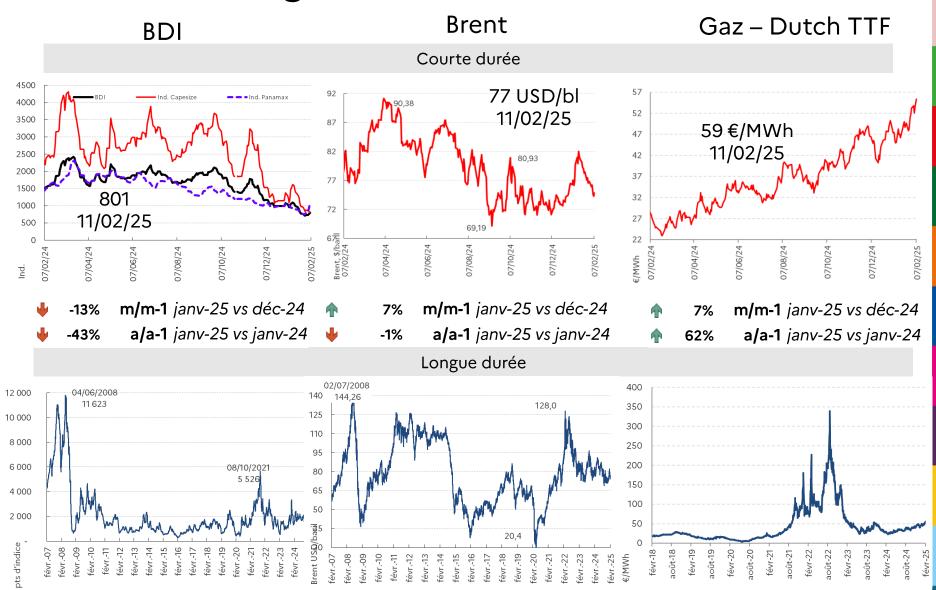
Évolution des monnaies des principaux pays exportateurs Janvier 2020 = Base 100







Énergie et coût du fret maritime



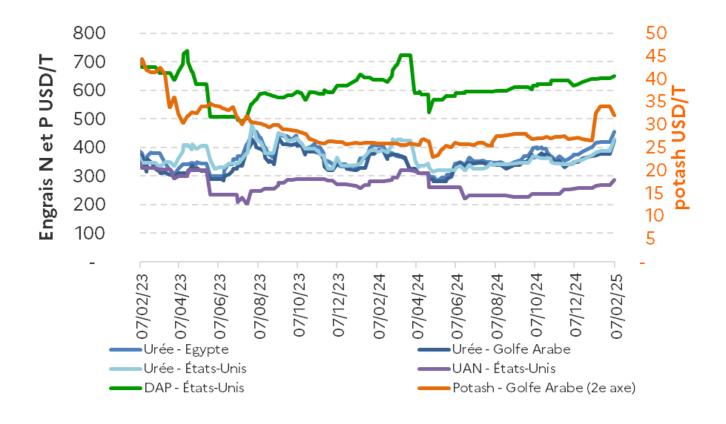
5





Évolution des marchés des engrais

Urée - Founte		e Urée - Golfe Arabe		Urée - Éta	te Unie	UAN - États-		DAP - États-		otash - Golfe		
	ee - Lgypte	0166 - 0	Olle Alabe	Olee - Lta	15-01115	Unis		Unis	Α	rabe (2e axe)	ı	
	455,0	4	25,0	429,	9	286,6		650,4		32,1	USD/t	le 06-02-25
	411,2	3	73,5	380,	9	262,8		640,4		30,7	USD/t	moy. janv-25
1	9,4%	1 6	,3%	1 8,69	% 🛖	2,32%	•	3,1%	1	13,8%	m/m-1	janv vs déc-24
1	13,7%	1 0),5%	1 5,89	% 🖖	-1,5%	4	-0,7%	1	18,4%	a/a-1	janv-25 vs janv-24

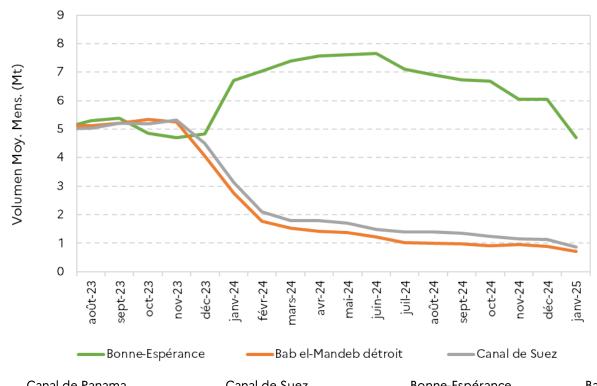






France Agriller Fret: Perturbations commerciales

Volume moyen quotidien des échanges commerciaux en transit



Moins d'activité en général : Nouvel An chinois, impact de l'administration Trump et des annonces sur les tarifs douaniers?

	Cana	l de P	anama		Car	al de	Suez		Boni	ne-Esp	érance		Bab el-N	1ande	b détroit	
	Cargos		Volume		Cargos		Volume		Cargos		Volume		Cargos		Volume	
•	-6,1%	•	-30,1%	1	2,7%	•	-22,8%	1	2,7%	•	-22,3%	•	-3,5%	•	-20,5%	m/m-1 janv-25 vs déc-24
1	4,0%	•	-24,9%	4	-49,3%	•	-72,3%	1	1,1%	•	-29,9%	•	-51,2%	•	-74,6%	a/a-1 janv-25 vs janv-24

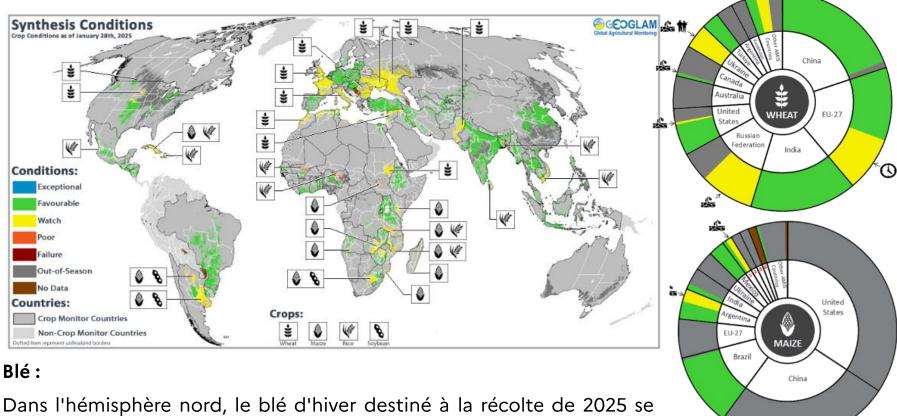
Les flux de trafic au niveau des ports continuent à être exposés aux perturbations commerciales en mer Rouge.

Le trafic maritime mer Rouge est toujours réduit des 3/4, au profit du Cap de Bonne Espérance depuis début 2024.





Conditions de cultures dans le monde

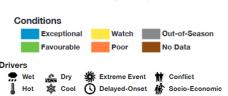


Dans l'hémisphère nord, le blé d'hiver destiné à la récolte de 2025 se développe dans des conditions contrastées en UE, en Russie, en Ukraine et dans certaines régions d'Amérique du Nord.

Maïs:

Dans l'hémisphère sud, les récentes vagues de chaleur et la sécheresse affectent négativement les cultures en Argentine et dans l'ouest de l'Afrique du Sud.

South Africa¹, Russian Federation², Canada³, Indonesia⁴ South Africa¹, Russian Federation², Canada³, Indonesia⁴

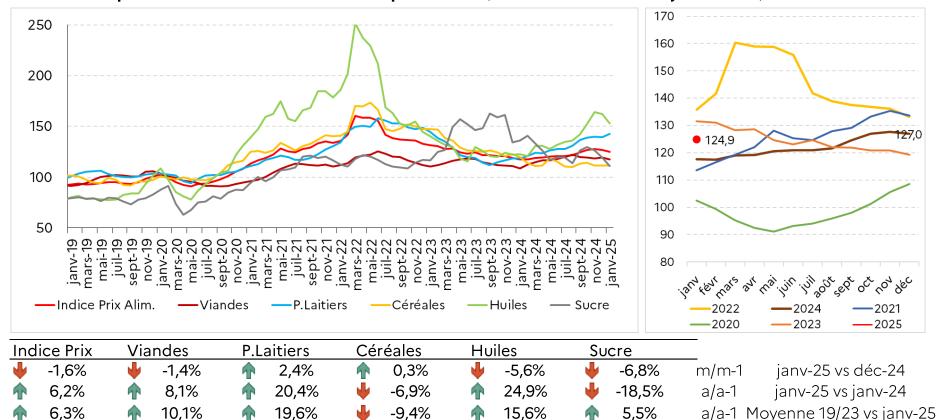






Inflation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2016 (dernières données : janv 2025)



L'indice FAO des prix alimentaires a atteint 124,9 points en janvier 2025, en baisse de 1,6 % sur un mois. Le recul des indices des prix du sucre, des huiles végétales et de la viande fait plus que compenser une hausse de ceux des produits laitiers et des céréales. Sur l'année il y a une hausse de 7,3 points (6,2 %), mais en recul de 35,3 points (22 %) par rapport au niveau record de mars 2022.





Bilans Mondiaux - blés (USDA)

Mt	2023/2024	2024/2	2025	variation			
		Janvier	Février	m-1	A-1		
Stock initial	274,3	267,5	267,5	0,0%	-2,5%		
Production	791,2	793,2	793,8	0,1%	0,3%		
Echanges	221,2	212,0	209,0	-1,4%	-5,5%		
Consommation	798,0	801,9	803,7	0,2%	0,7%		
cons. Animale	158,7	156,2	157,7	0,9%	-0,6%		
cons. hum. & ind	. 639,3	645,7	646,0	0,1%	1,0%		
Stock final	267,5	258,8	257,6	-0,5%	-3,7%		

2024/2025

Quelque modifications sur la production, + 577 kt pour le Kazakhstan, + 200 kt pour l'Argentine, mais - 211 kt pour le Brésil.

Exportations mondiales en baisse de 3 Mt dont: - 500 kt pour la Russie (45,5 Mt); - 1 Mt pour l'UE; - 500 kt pour l'Ukraine et la Turquie.

Importations mondiales: - 2,5 Mt pour la Chine (8 Mt) et - 500 kt pour l'UE et la Turquie, hausse de 200 kt pour la Thaïlande.

Stocks finaux: - 1,25 Mt (- 2,5 Mt pour la Chine, + 500 kt pour la Russie, et + 377 kt pour le Kazakhstan).



260

210

160

USD/t

07/02/23

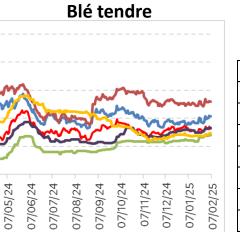
07/04/23 07/05/23 07/06/23

-Ukraine <11%

US HRW 11,5%, Gulf



Prix internationaux : blés

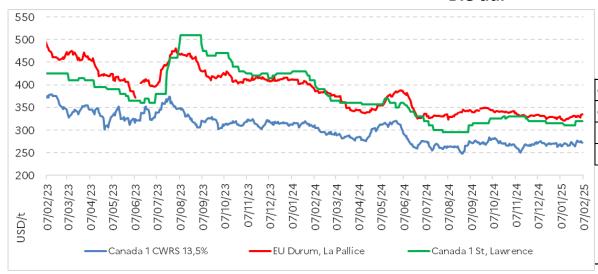


USD/t	m/m-1	a/a-1
234	4 %	↓ -3%
249	-1 %	∳ -8%
244	1 ,6%	1 5%
242	1 ,6%	1 5%
251	1 0,3%	1 3%
247	1 ,6%	1 6,5%
243	1 6,1%	1 8%
290	1 0,3%	∳ -8%
263	1 4,1%	₩-8 %
230	1 6,5%	1 6,8%
	234 249 244 242 251 247 243 290 263	234

Blé dur

Russia Milling 12,5%

Argentina 12%, Up River



07/02/24 07/03/24 07/04/24

EU (France) Grade 2, Rouen

États-Unis 14% PNW

_			
6-févr25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Canada 1 St, Lawrence	321	1 0,3%	↓ -22%
Canada 1 CWRS 13,5%	273	1 %	∳ -12%
EU Durum, La Pallice	335	1 0,5%	↓ -15%
États-Unis 14% PNW	290	1 %	₩ -8%

07/10/23 07/11/23 07/12/23 07/01/24

07/08/23





Bilans Mondiaux - maïs (USDA)

Mt	2023/2024	2024/2	025	variation		
		janvier	Février	m-1	A-1	
Stock initial	304,8	317,5	315,8	-0,5%	3,6%	
Production	1 230,1	1 214,3	1 212,5	-0,2%	-1,4%	
Echanges	193,2	191,4	189,2	-1,1%	-2,1%	
Consommation	1 219,1	1 238,5	1 238,0	0,0%	1,5%	
cons. Animale	e 768,8	786,6	785,6	-0,1%	2,2%	
cons. hum. & ind	. 450,3	451,9	452,4	0,1%	0,5%	
Stock final	315,8	293,3	290,3	-1,0%	-8,1%	
Ratio stock/cons.	25,9%	23,7%	23,5%			

2024/2025

Réduction de la production mondiale de 2 Mt : - 1 Mt en Argentine et au Brésil.

Réduction des exportations de 2 Mt, 1 Mt au Brésil et 1 Mt en Ukraine.

Les stocks finaux sont réduits de 3 Mt (Chine) et atteignent leur plus bas niveau en 10 ans (pas de modifications aux États-Unis malgré les baisses attendues).





Bilans Mondiaux - orge (USDA)

Mt	2023/2024	2024/2	2025	variation		
		Janvier	Février	m-1	A-1	
Stock initial	18,5	20,8	21,3	2,6%	15,1%	
Production	151,0	143,4	142,5	-0,6%	-5,6%	
Echanges	30,5	30,8	25,7	-16,5%	-15,8%	
Consommation	142,8	146,2	146,2	0,0%	2,3%	
cons. Animale	e 97,0	100,5	100,4	0,0%	3,6%	
cons. hum. & ind	45,9	45,7	45,7	0,0%	-0,3%	
Stock final	21,3	17,5	17,6	0,5%	-17%	

2024/2025

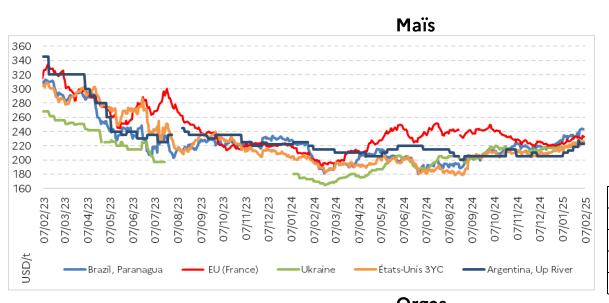
Réduction de la production mondiale de 440 kt : 200 kt en Argentine et 240 kt au Kazakhstan.

Réduction des exportations à hauteur de 300 kt (200 kt pour l'UE et 100 kt en Argentine).

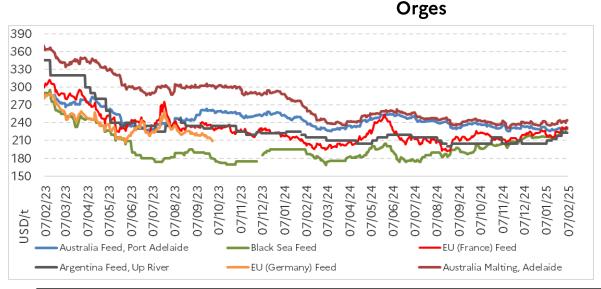




Prix internationaux : maïs et orge



	-			
	6-févr25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Argentine		232	1 0,4%	1 6%
États-Unis		225	↑ 7,4%	13 %
Brésil		243	1 0,8%	18 %
EU- France		233	1 3,2%	1 6%
Ukraine		226	1 6,1%	1 23,1%



6-févr25	USD/t	m/m-1	a/a-1
Australie - feed	232	∳ -1,2%	- 4%
Mer Noire - feed	229	7 ,5%	17 %
Argentine - feed	223	1 9,3%	1 %
EU France - feed	231	介 5,2%	12 %
EU Allemagne - feed	228	1 8,0%	13 %
Australie - malte	244	1 ,3%	∳ -8%



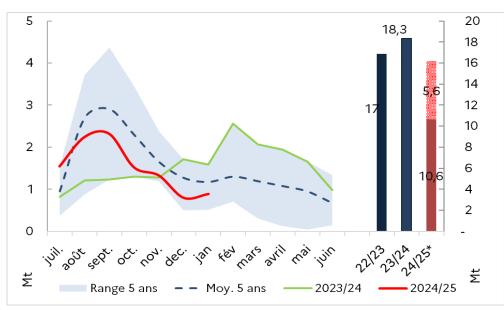


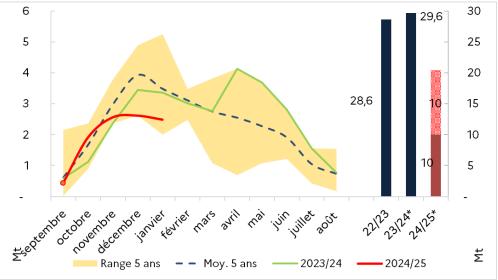
Focus Ukraine et Russie





Ukraine





Exportations de Blé

Blé	23/24	24/25
Stock Initial (Mt)	2,3	0,9
Surf. semées (Mha)	4,7	4,8
Rend (t/ha)	4,7	4,7
Production (Mt)	22,2	22
Total Disponible (Mt)	24,5	23
Utilisation Alim	3	3
Utilisation animal	1,3	1,6
Exportation (Mt)	18,3	16,2
Total Utilisations (Mt)	23,7	21,9
Stock Final (Mt)	0,9	1,6

Exportations du Maïs

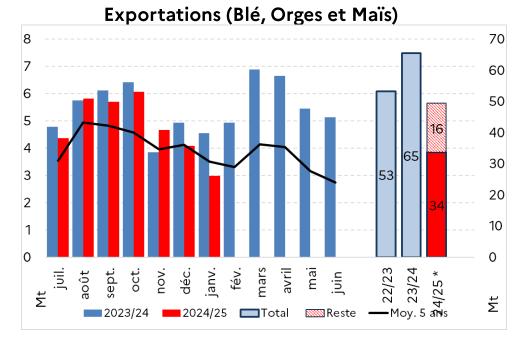
Maïs	23/24	24/25
Stock Initial (Mt)	4,4	0,3
Surf. semées (Mha)	4,1	4,03
Rend (t/ha)	7,8	6,5
Production (Mt)	31	26
Total Disponible (Mt)	35,5	26,3
Utilisation Alim	0,3	0,3
Utilisation animal	4,7	4,9
Exportation (Mt)	29,7	20,4
Total Utilisations (Mt)	35,2	26
Stock Final (Mt)	0,3	0,3





Russie

SovEcon: « La prévision des exportations de blé pour la campagne 2025/26 (juillet/juin) a été relevée de 1,9 Mt pour atteindre 38,3 Mt (contre 42,8 Mt selon la prévision de l'année précédente) ».



Bilans prévisionnels révision UAC février 2025

		•					
23/24	24/25	Orges	23/24	24/25	Maïs	23/24	24/25
20,7	15,9	Stock Initial (Mt)	5	3	Stock Initial (Mt)	0,3	0,9
29	28,5	Surf. Sem. (Mha)	7,9	7,4	Surf. Sem. (Mha)	2,7	2,8
3,22	2,95	Rend (t/ha)	2,7	2,5	Rend (t/ha)	6,6	5,8
92,8	84	Production (Mt)	21	17	Production (Mt)	18	13
113,9	100,2	Total Disponible (Mt)	26,5	21	Total Disponible (Mt)	18	14
18	18	Utilisation Alim	2	1	Utilisation Alim	1	1
19	17	Utilisation animal	12	12	Utilisation animal	8	8
52,6	42,5	Exportation (Mt)	8	4	Exportation (Mt)	7	3
98	85,9	Total Utilisations (Mt)	23	19	Total Utilisations (Mt)	16	13
15,9	14,3	Stock Final (Mt)	3	1,6	Stock Final (Mt)	0,9	0,4
	20,7 29 3,22 92,8 113,9 18 19 52,6 98	20,7 15,9 29 28,5 3,22 2,95 92,8 84 113,9 100,2 18 18 19 17 52,6 42,5 98 85,9	20,7 15,9 Stock Initial (Mt) 29 28,5 Surf. Sem. (Mha) 3,22 2,95 Rend (t/ha) 92,8 84 Production (Mt) 113,9 100,2 Total Disponible (Mt) 18 18 Utilisation Alim 19 17 Utilisation animal 52,6 42,5 Exportation (Mt) 98 85,9 Total Utilisations (Mt)	20,7 15,9 Stock Initial (Mt) 5 29 28,5 Surf. Sem. (Mha) 7,9 3,22 2,95 Rend (t/ha) 2,7 92,8 84 Production (Mt) 21 113,9 100,2 Total Disponible (Mt) 26,5 18 18 Utilisation Alim 2 19 17 Utilisation animal 12 52,6 42,5 Exportation (Mt) 8 98 85,9 Total Utilisations (Mt) 23	20,7 15,9 Stock Initial (Mt) 5 3 29 28,5 Surf. Sem. (Mha) 7,9 7,4 3,22 2,95 Rend (t/ha) 2,7 2,5 92,8 84 Production (Mt) 21 17 113,9 100,2 Total Disponible (Mt) 26,5 21 18 18 Utilisation Alim 2 1 19 17 Utilisation animal 12 12 52,6 42,5 Exportation (Mt) 8 4 98 85,9 Total Utilisations (Mt) 23 19	20,7 15,9 Stock Initial (Mt) 5 3 Stock Initial (Mt) 29 28,5 Surf. Sem. (Mha) 7,9 7,4 Surf. Sem. (Mha) 3,22 2,95 Rend (t/ha) Rend (t/ha) Rend (t/ha) 92,8 84 Production (Mt) 21 17 Production (Mt) 113,9 100,2 Total Disponible (Mt) 26,5 21 Total Disponible (Mt) 18 18 Utilisation Alim 2 1 Utilisation Alim 19 17 Utilisation animal 12 12 Utilisation animal 52,6 42,5 Exportation (Mt) 8 4 Exportation (Mt) 98 85,9 Total Utilisations (Mt) 23 19 Total Utilisations (Mt)	20,7 15,9 Stock Initial (Mt) 5 3 Stock Initial (Mt) 0,3 29 28,5 Surf. Sem. (Mha) 7,9 7,4 Surf. Sem. (Mha) 2,7 3,22 2,95 Rend (t/ha) 2,7 2,5 Rend (t/ha) 6,6 92,8 84 Production (Mt) 21 17 Production (Mt) 18 113,9 100,2 Total Disponible (Mt) 26,5 21 Total Disponible (Mt) 18 18 18 Utilisation Alim 2 1 Utilisation Alim 1 19 17 Utilisation animal 12 12 Utilisation animal 8 52,6 42,5 Exportation (Mt) 8 4 Exportation (Mt) 7 98 85,9 Total Utilisations (Mt) 23 19 Total Utilisations (Mt) 16





Points Clés

- La prévision des exportations de blé pour février est comprise entre 2,2 et 2,3 Mt (4,4 Mt en février 2024), soit le niveau le plus bas depuis février 2020 (1,9 Mt).
- La tendance à la baisse des exportations observée en janvier devrait se poursuivre en février 2025.
- La Russie a couvert plus de 75 % des besoins d'importation de blé de l'Égypte en 2024, aux alentours de 9 Mt.
- Les températures hivernales exceptionnellement douces risquent d'affecter la production en 2025/26.





En résumé

Parité euro/dollar toujours en baisse, avec une baisse plus légère sur le dernier mois

Le prix du gaz TTF en Europe atteint 59 €/MWh

Blé : signes croissants de tensions sur les approvisionnements russes

Maïs: la production d'Amérique du Sud reste incertaine et dépendra fortement des conditions climatiques

Le marché reste très incertain en raisons des décisions de l'administration Trump





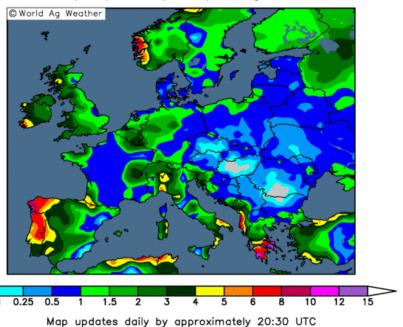
Marchés céréaliers - Situation UE





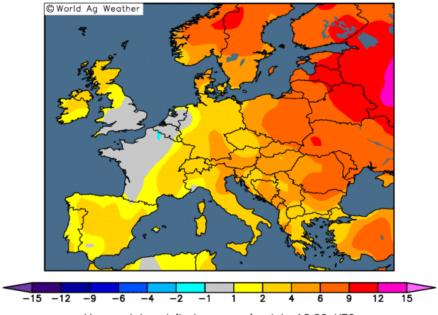
Conditions climatiques en Europe

30—day Precipitation Analysis
Observed precipitation (inches) through 9 Feb 2025



- Excédent de pluie dans le sud de l'Italie, au Portugal
- Déficit pluviométrique à l'est de l'Espagne, en France, et dans une grande partie de l'est de l'Europe

Maximum Temperature Departure from Normal (°F) 30 days ending 9 Feb 2025



Map updates daily by approximately 16:00 UTC

- Il y a eu des vagues de froid dans le nord de l'Europe et dans quelques régions de France
- Une vague de froid venue de Russie devrait toucher les pays de l'est dans les jours qui arrivent





Bilans céréaliers européens (Comité de gestion Cultures Arables du 03 février 2025)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25 décembre	2024/25 janvier	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	39,5	42,7	40,6	47,2	51,2	44,08	43,90	-0,4%	-14,3%
Production	294,5	281,3	293,8	266,8	267,8	255,83	255,83	0,0%	-4,5%
Surfaces (1000/ha)	53 242	51 825	52 126	51 112	50 608,1	49 210,77	49 210,77	0,0%	-2,8%
Rendements (t/ha)	5,53	5,41	5,62	5,22	5,3	5,20	5,20	0,0%	-1,8%
Importations	25,8	21,0	22,5	40,3	33,5	31,28	31,28	0,0%	-6,7%
Total disponible	359,8	345,0	356,8	354,2	352,6	331,19	331,01		-6,1%
Utilisations domestiques	262,0	260,3	260,5	255,4	257,0	257,04	257,04	0,0%	0,0%
Humaine	58,5	58,4	58,5	59,3	59,2	59,3 <i>7</i>	59,3 <i>7</i>	0,0%	0,3%
Animale	163,0	162,5	160,9	156,4	156,9	156,85	156,85	0,0%	0,0%
Util. tourteaux	47,5	47,5	48,4	49,9	48,5	47,41	47,72	0,7%	-1,6%
Industrielle	29,6	28,7	30,3	29,2	30,3	30,31	30,31	0,0%	0,0%
dont éthanol/carburant	11,4	11,0	11,9	10,8	12,1	12,10	12,10	0,0%	0,0%
Semences	9,1	9,0	9,0	9,0	9,0	8,98	8,98	0,0%	0,0%
Pertes	1,8	1,7	1,8	1,6	1,6	1,53	1,53	0,0%	-4,5%
Exportations	55,1	42,9	46,9	47,9	51,6	39,12	38,62	-1,3%	-25,1%
Total utilisations	317,2	303,2	307,4	303,4	308,5	296,16	295,66		-4,2%
Stock final	42,7	41,8	49,4	50,9	44,1	35,03	35,35		-19,8%
Ratio Stock/Conso.	13%	14%	16%	17%	14%	12%	12%		





Bilan européen blé tendre (Comité de gestion Cultures Arables du 03 février 2025)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25 décembre	2024/25 janvier	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	9,4	9,6	8,6	15,4	19,7	17,19	17,22	0,2%	-12,6%
Production	131,1	118,3	130,1	125,8	125,2	111,86	111,86	0,0%	-10,6%
Surfaces (1000/ha)	22 068	20 664	21 816	21 929	21 915,5	20 239,45	20 239,45	0,0%	-7,6%
Rendements (t/ha)	5,94	5,71	5,91	5,74	5,7	5,53	5,53	0,0%	-3,2%
Importations	2,7	2,0	2,8	9,6	9,6	7,00	7,00	0,0%	-27,1%
Total disponible	143,3	129,9	141,5	150,9	154,5	136,05	136,08	0,0%	-11,9%
Utilisations domestiques	96,8	93,6	95,7	98,9	101,9	101,64	101,64	0,0%	-0,3%
Humaine	41,2	41,0	41,1	41,6	41,6	41,66	41,66	0,0%	0,3%
Animale	40,5	38,2	39,8	43,1	45,8	45,50	45,50	0,0%	-0,7%
Industrielle	9,7	9,1	9,4	8,8	9,2	9,20	9,20	0,0%	0,0%
dont éthanol/carburant	<i>3,7</i>	3,1	3,4	2,8	3,4	3,40	3,40	0,0%	0,0%
Semences	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,60	4,60	0,0%	0,0%
Pertes	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,67	0,67	0,0%	-10,6%
Exportations	36,9	27,4	29,3	32,7	35,4	25,00	25,00	0,0%	-29,3%
Total utilisations	133,7	121,0	124,9	131,5	137,3	126,64	126,64	0,0%	-7,8%
Stock final	9,6	8,9	16,6	19,4	17,2	9,41	9,44	0,3%	-45,2%
Ratio Stock/Conso.	7%	7%	13%	15%	13%	0,07	0,07	}	





Bilan européen blé dur (Comité de gestion Cultures Arables du 03 février 2025)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25 décembre	2024/25 janvier	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	2,3	1,7	2,2	1,3	0,8	0,75	0,73	-2,9%	-13,2%
Production	7,4	7,3	7,7	7,5	7,4	7,21	7,21	0,0%	-2,7%
Surfaces (1000/ha)	2 145	2 112	2 260	2 283	2 315,9	2 077,86	2 077,86	0,0%	-10,3%
Rendements (t/ha)	3,45	3,48	3,57	3,27	3,2	3,47	3,47	0,0%	8,5%
Importations	2,4	2,9	1,4	2,0	2,5	3,02	3,02	0,0%	20,2%
Total disponible	12,1	12,0	11,3	10,8	10,8	10,98	10,96	-0,2%	1,8%
Utilisations domestiques	9,0	9,0	9,1	9,2	9,0	9,00	9,00	0,0%	0,2%
Humaine	8,1	8,1	8,1	8,2	8,1	8,16	8,16	0,0%	0,3%
Animale	0,4	0,4	0,5	0,5	0,3	0,30	0,30	0,0%	0,0%
Industrielle	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,09	0,09	0,0%	0,0%
dont éthanol/carburant	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00		
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,40	0,40	0,0%	0,0%
Pertes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,04	0,04	0,0%	-2,7%
Exportations	1,3	0,8	1,1	0,9	1,0	0,72	0,72	0,0%	-30,3%
Total utilisations	10,3	9,8	10,3	10,1	10,0	9,72	9,72	0,0%	-2,9%
Stock final	1,7	2,2	1,0	0,8	0,8	1,26	1,24	-1,7 %	65,2%
Ratio Stock/Conso.	17%	22%	10%	8%	8%	0,13	0,13		





Bilan européen mais (Comité de gestion Cultures Arables du 03 février 2025)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25 décembre	2024/25 janvier	VAR. M-1	Var. C-1
Stock initial	23,8	21,8	19,5	20,2	20,4	19,41	19,21	-1,0%	-5,9%
Production	70,1	68,0	72,7	53,1	61,2	59,47	59,47	0,0%	-2,9%
Surfaces (1000/ha)	8 911	9 254	9 247	8 839	8 299,0	8 897,32	8 897,32	0,0%	7,2%
Rendements (t/ha)	7,87	<i>7,</i> 29	7,91	6,01	7,4	6,68	6,68	0,0%	-9,4%
Importations	18,5	14,5	16,3	26,1	19,0	19,50	19,50	0,0%	2,6%
Total disponible	112,4	104,3	108,6	99,4	100,7	98,37	98,18	-0,2%	-2,5%
Utilisations domestiques	84,7	80,3	82,0	74,9	76,4	<i>7</i> 6,11	76,11	0,0%	-0,4%
Humaine	4,7	4,7	4,7	4,7	4,7	4,75	<i>4,7</i> 5	0,0%	0,3%
Animale	68,1	63,5	64,6	58,0	58,9	58,60	58,60	0,0%	-0,5%
Industrielle	11,1	11,3	11,9	11,4	12,0	12,00	12,00	0,0%	0,0%
dont éthanol/carburant	6,2	6,2	6,8	6,3	6,9	6,90	6,90	0,0%	0,0%
Semences	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,40	0,40	0,0%	0,0%
Pertes	0,4	0,4	0,4	0,3	0,4	0,36	0,36	0,0%	-2,9%
Exportations	5,9	3,7	6,6	4,2	4,8	3,00	2,50	-16,7%	-48,3%
Total utilisations	90,6	84,0	88,6	79,0	81,2	79,11	78,61	-0,6%	-3,2%
Stock final	21,8	20,3	20,0	20,4	19,4	19,26	19,57	1,6%	0,9%
Ratio Stock/Conso.	24%	24%	23%	26%	24%	24%	25%		





Bilan européen orges (Comité de gestion Cultures Arables du 03 février 2025)

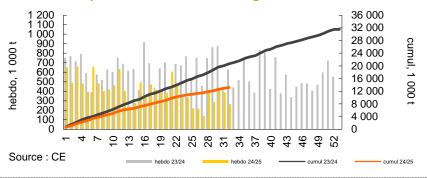
Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25 décembre	2024/25 janvier	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	2,0	4,4	4,5	4,1	5,7	3,64	3,65	0,2%	-35,6%
Production	55,0	54,0	52,0	51,5	47,0	49,40	49,40	0,0%	5,0%
Surfaces (1000/ha)	11 139	11 019	10 268	10 289	10 368,7	10 350,15	10 350,15	0,0%	-0,2%
Rendements (t/ha)	4,94	4,89	5,01	5,00	4,5	4,77	4,77	0,0%	5,2%
Importations	1,9	1,2	1,1	2,0	2,0	1,30	1,30	0,0%	-33,9%
Total disponible	58,9	59,6	57,5	57,6	54,7	54,34	54,35	0,0%	-0,6%
Utilisations domestiques	44,0	44,4	42,5	42,0	41,1	42,09	42,09	0,0%	2,5%
Humajne	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,36	0,36	0,0%	0,3%
Animale	34,5	35,6	33,0	32,5	31,5	32,50	32 <i>,</i> 50	0,0%	3,2%
Industrielle	6,7	6,0	6,7	6,7	6,8	6,80	6,80	0,0%	0,0%
dont éthanol/carburant	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	0,54	0,54	0,0%	0%
Semences		2,1	2,1	2,1	2,1	2,13	2,13	0,0%	0,0%
Pertes	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,30	0,30	0,0%	5,0%
Exportations	10,5	10,6	10,5	9,9	10,0	10,00	10,00	0,0%	0,5%
Total utilisations	54,5	55,1	53,0	51,9	51,0	52,09	52,09	0,0%	2,1%
Stock final	4,4	4,5	4,5	5,7	3,6	2,24	2,25	0,4%	-38,2%
Ratio Stock/Conso.	8%	8%	9%	11%	7 %	0,04	0,04		





Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 10 février, données TAXUD)

Exportations blé tendre (grains + farine)

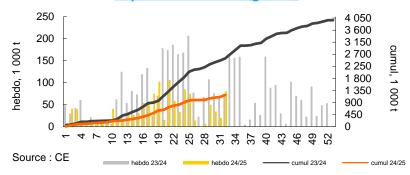


Destinations des exportations de blé tendre - grain (hors UE)

	MY 202	4/25	MY 2023/24		
Destination	tonnes	share	tonnes	share	
Nigeria	2 013 302	15,5%	1 924 370	9,4%	
Morocco	1 460 548	11,2%	2 995 292	14,7%	
United Kingdom	973 249	7,5%	357 072	1,8%	
Algeria	886 533	6,8%	1 831 123	9,0%	
Egypt	882 383	6,8%	1 316 376	6,5%	

Au 10 février 2025, selon les données TAXUD, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 13,2 Mt, en baisse de 36 % par rapport à la même période l'an passé.

Exportations mais (grains)

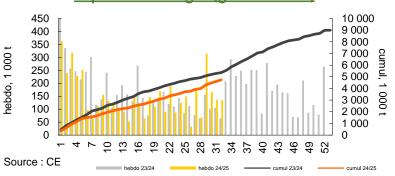


Destinations des exportations de mais - grain (hors UE)

	MY 2024	4/25	MY 2023/24		
Destination	tonnes	share	tonnes	share	
United Kingdom	646 749	54,5%	519 681	20,4%	
Türkiye	108 010	9,1%	154 600	6,1%	
Switzerland	105 542	8,9%	86 955	3,4%	
Israel	100 656	8,5%	54 026	2,1%	
Lebanon	52 351	4,4%	42 302	1,7%	

Au 10 février 2025, pour la campagne 24/25, les exportations de maïs s'affichent en baisse de 53 % par rapport au rythme des exportations de l'an passé, à 1,2 Mt.

Exportations orges (grains + malt)



Destinations des exportations d'orges – grain (hors UE)

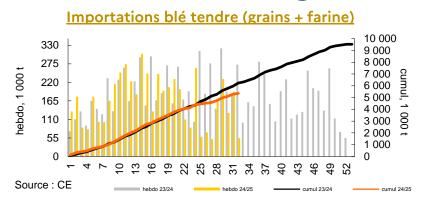
	MY 202	4/25	MY 2023/24		
Destination	tonnes	share	tonnes	share	
Saudi Arabia	702 323	24,6%	24 724	0,7%	
Morocco	397 768	13,9%	643 676	18,1%	
Algeria	328 000	11,5%	186 121	5,2%	
China	313 131	11,0%	2 056 209	58,0%	
Jordan	239 944	8,4%	158 878	4,5%	

Au 10 février 2025, pour la campagne 24/25, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 4,7 Mt. Le rythme des exportations d'orges s'affiche en baisse de 12 % par rapport au rythme de l'an passé.





Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 10 février, données TAXUD)

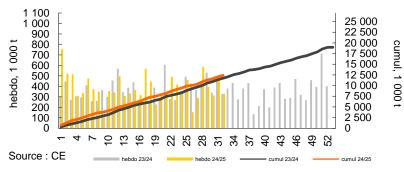


Origines des importations de blé tendre - grain (hors UE)

	MY 202	4/25	MY 2023/24		
Origin	tonnes	share	tonnes	share	
Ukraine	3 439 928	66,5%	4 203 023	69,5%	
Canada	705 954	13,7%	589 819	9,8%	
Moldova	408 009	7,9%	420 806	7,0%	
United States of America	303 797	5,9%	109 969	1,8%	
Serbia	242 591	4,7%	208 744	3,5%	

Au 10 février 2025, selon les données TAXUD, les importations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 5,3 Mt, en baisse de 14 % par rapport à la même période l'an passé.

Importations mais (grains)

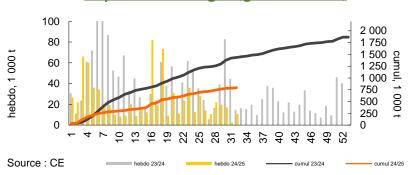


Origines des importations de mais - grain (hors UE)

	MY 202	4/25	MY 2023/24		
Origin	tonnes	share	tonnes	share	
Ukraine	6 941 280	56,0%	7 287 251	62,1%	
United States of America	2 250 500	18,1%	110 191	0,9%	
Brazil	1 622 177	13,1%	2 804 424	23,9%	
Canada	766 681	6,2%	615 213	5,2%	
Serbia	626 339	5,1%	286 955	2,4%	

Au 10 février 2025, pour la campagne 24/25, les importations de maïs s'affichent en augmentation de 6 % par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 12,4 Mt.

<u>Importations orges (grains + malt)</u>



Origines des importations de orges – grain (hors UE)

0 1		0	, ·	•	
	MY 202	4/25	MY 2023/24		
Origin	tonnes	share	tonnes	share	
Ukraine	376 766	48,3%	702 903	49,9%	
United Kingdom	240 678	30,9%	490 646	34,9%	
Moldova	106 186	13,6%	98 828	7,0%	
Serbia	48 827	6,3%	53 838	3,8%	

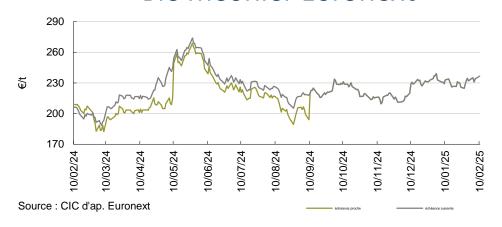
Au 10 février 2025, pour la campagne 24/25, les importations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 792 Kt. Le rythme des importations d'orges s'affiche en baisse de 45 % par rapport au rythme de l'an passé.





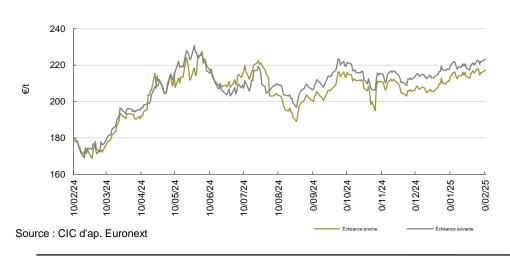
Évolutions des cours sur Euronext

Blé meunier Euronext



- Le rapproché repart à la hausse notamment en raison de la baisse de la parité euro/dollar mais aussi en réponse à la hausse des cours du côté de la Russie
- A 236,75 €/t (le 10/02), l'échéance mars retrouve les niveaux de début janvier

Mais Euronext



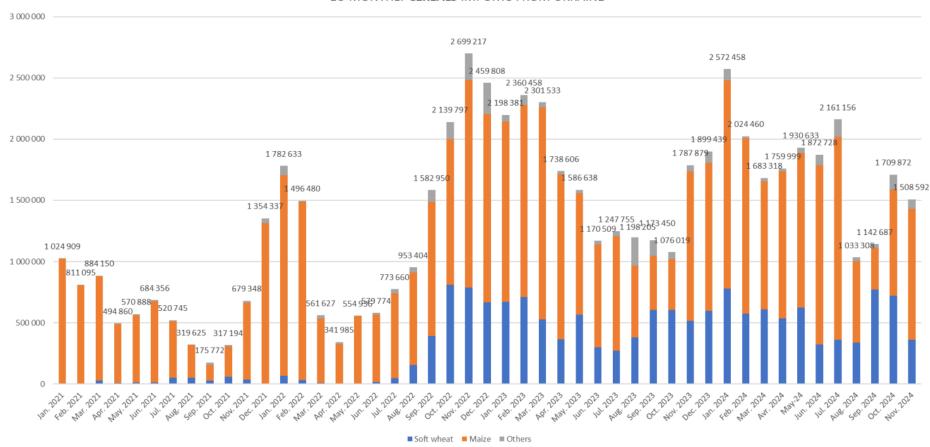
- Les marchés du mais repartent aussi à la hausse en réponse à celle du blé. Cependant, l'écart entre les différents prix étant assez important, il faut rester vigilant
- 217,25 €/t le 10/02





Importations européennes d'Ukraine

EU MONTHLY CEREALS IMPORTS FROM UKRAINE



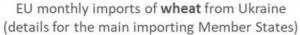
- 1,5 Mt importés en UE en novembre 24
- 12 % vs octobre 24
- 16 % vs novembre 23

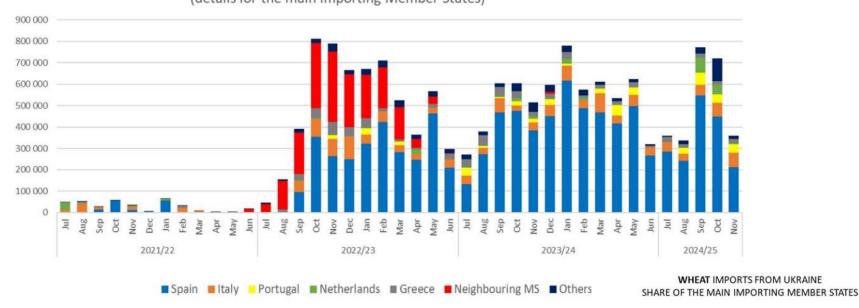


Tonnes



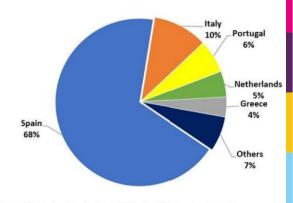
Importations européennes d'Ukraine - blé tendre







- 50 % vs octobre 24
- 58 % vers l'Espagne en novembre



Source: Eurostat/Comext; share based on import data for the period July - November 2024

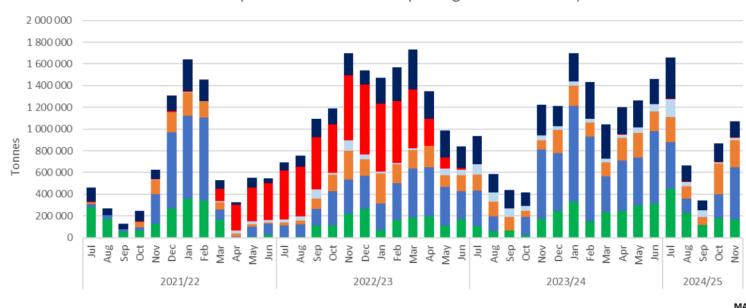




Importations européennes d'Ukraine – maïs

EU monthly imports of **maize** from Ukraine (details for the main importing Member States)

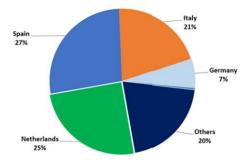
■ Netherlands ■ Spain ■ Italy ■ Germany ■ Neighbouring MS ■ Others





- + 23 % vs octobre
- 16 % vers les Pays-Bas, 44 % vers l'Espagne en novembre





Source: Eurostat/Comext; share based on import data for the period July - November 2024





Marchés céréaliers – Situation française

Campagne 2023/24 : données provisoires au 1^{er} février 2025 Campagne 2024/25 :

- Données états déclaratifs FranceAgriMer disponibles à 6 mois de campagne (juillet-décembre)
- Données SSP au 1^{er} février 2025 (identiques à décembre 2024)

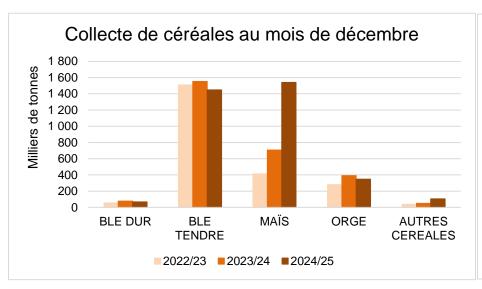


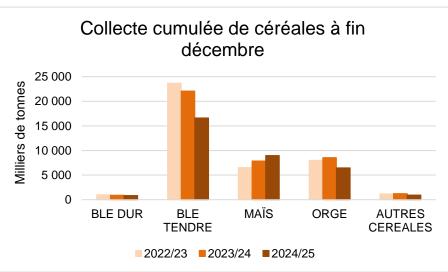


Collecte de céréales à fin décembre 2024 (en tonnes)

De la gauche vers la droite : chiffres récolte 2022, 2023, 2024

Entrées de collecte en décembre



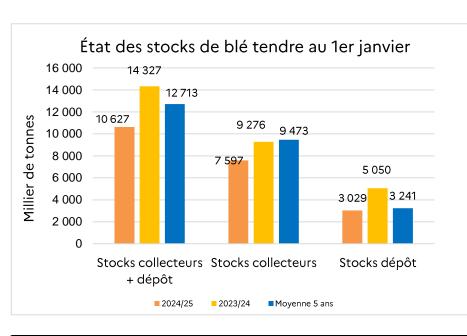


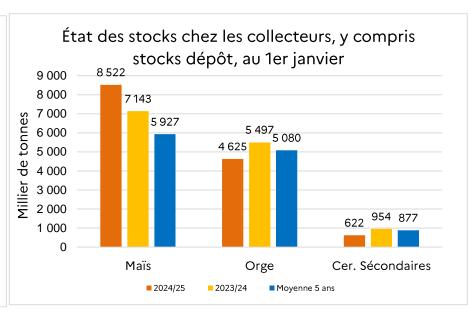
	CAMPAGNE 2022/2023 Récolte 2022		CAMPAGNE 2023/2024 Récolte 2023 (chiffres provisoires)		Récol	E 2024/2025 te 2024 provisoires)	Evolution déc. 2024/ déc. 2023	
	Entrées de collecte décembre 22	Collecte cumulée à fin 12/2022	Entrées de collecte décembre 23	Collecte cumulée à fin 12/2023	Entrées de collecte décembre 24	Collecte cumulée à fin 12/2024	En entrées collecte	En collecte cumulée
BLE DUR	55 861	1 003 690	77 965	909 711	66 876	865 211	-14,2%	-4,9%
BLETENDRE	1 509 986	23 670 770	1 552 657	22 067 739	1 448 822	16 632 306	-6,7%	-24,6%
MAÏS	412 912	6 555 784	705 687	7 867 011	1 540 908	8 984 240	118,4%	14,2%
ORGE	281 424	8 002 574	390 481	8 564 100	347 621	6 484 873	-11,0%	-24,3%
AUTRES CEREALES	37 112	1 180 173	49 751	1 233 757	104 006	960 856	109,1%	-22,1%
TOTAL CEREALE	2 297 294	40 412 991	2 776 541	40 642 318	3 508 232	33 927 486	26,4%	-16,5%





État des stocks collecteurs fin décembre 2024





Blé tendre	Évolution 2024/ 25 vs 2023/24	Évolution 2024/25 moyenne 5 ans	
Stocks collecteurs	-18%	-20%	
Stocks dépôt	-40%	-7%	
Stocks collecteurs + dépôt	-26%	-16%	

Stocks collecteurs + dépôt	Évolution 24/25 vs 23/24	Évolution/ moyenne 5 ans
Maïs	19%	44%
Orges	-16%	-9%
Céréales secondaires	-35%	-29%





Bilan français du **blé tendre**

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2024/25	Var. m-1	Var A-1
						2024/25	2023/24
juillet - juin			Prov. Fév-2025	Prév. Jan-2025	Prév. Fév-2025	en kt	en %
Production	35 396	33 694	35 118	25 571	25 571	0	-27%
Stock initial	2 321	2 780	2 540	3 186	3 186	0	25%
Collecte	32 324	30 662	31 869	23 416	23 356	-60	-27%
Importations	212	152	121	280	260	-20	115%
Total disponible	34 857	33 594	34 529	26 882	26 802	-80	-22%
Utilisations domestiques	15 100	14 099	14 368	13 918	13 917	-1	-3%
Panification	2 824	<i>2 7</i> 90	2 <i>772</i>	2 820	2 820	0	2%
Biscot., biscuit. et pâtis. Indus.	1 184	1143	1 151	1 180	1 180	0	3%
Amidon/Glutennerie	2 711	2 518	2 112	2 230	2 220	-10	5%
Alcool (yc biocarburants)	1650	1 580	1620	1620	1 620	0	0%
FAB	4 619	4 458	4 496	4 400	4 400	0	-2%
Autres	554	382	934	<i>47</i> 9	479	0	-49%
Exportations de grains	16 910	16 651	16 633	9 735	9 740	5	-41%
Pays tiers	8 <i>77</i> 8	10 154	10 233	3 500	3 400	-100	-67%
UE	8 013	6 389	6 292	6 135	6 240	105	-1%
Exportations de farine	297	304	342	333	333	0	-3%
Total utilisé	32 308	31 054	31 343	23 986	23 991	4	-23%
Stock final	2 780	2 540	3 186	2 896	2 811	-84	-12%





Bilan français des orges

1000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2024/25	Var. m-1 2024/25	Var A-1 2023/24
juillet - juin			Prov. Fév-2025	Prév. Jan-2025	Prév. Fév-2025	en kt	en %
Production	11 455	11 418	12 286	9 838	9 838	0	-20%
Stock initial	<i>7</i> 86	1082	1 013	1 288	1 288	0	27%
Collecte	9 661	9 686	10 585	8 314	8 363	49	-21%
Importations	43	40	3 <i>7</i>	50	45	-5	23%
Total disponible	10 490	10 807	11 634	9 652	9 697	44	-17%
Utilisations domestiques	1 793	2 122	2 181	1 915	1 966	51	-10%
FAB	1064	1 201	1 110	1 100	1 150	50	4%
Malterie	249	319	309	320	320	0	4%
Exportations	6 213	6 310	6 806	4 783	4 821	38	-29%
Pays tiers	3 3 <i>7</i> 9	3 111	3 808	1900	2 000	100	-47%
UE	2 812	3 178	2 977	2 862	2 800	-62	-6%
Exportations de malt	1 402	1 363	1 358	1 340	1 350	10	-1%
Total utilisé	9 409	9 795	10 346	8 038	8 137	99	-21%
Stock final	1 082	1 013	1 288	1 614	1 560	-54	21%





Bilan français du maïs grains – hors maïs humide

1 000 t						Var. m-1	Var A-1
	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2024/25	2024/25	2023/24
juillet - juin			Prov. Fév-2025	Prév. Jan-2025	Prév. Fév-2025	en kt	en %
Production	14 400	10 103	12 056	14 066	14 066	0	17%
Stock initial	1 <i>7</i> 51	2 315	1654	1994	1994	0	21%
Collecte	12 570	8 629	10 616	12 121	11 956	-165	13%
Importations	489	667	323	250	280	30	-13%
Total disponible	14 809	11 612	12 593	14 365	14 230	-135	13%
Utilisations domestiques	6 758	5 996	6 242	6 798	6 747	-52	8%
Amidonnerie	1885	1 736	1543	1 <i>7</i> 50	1 <i>7</i> 50	0	13%
Semoulerie	128	120	106	120	120	0	14%
Alcool (yc biocarburants)	530	531	530	530	530	0	0%
FAB	2 98 <i>7</i>	2 441	2 816	3 150	3 100	-50	10%
Autres	9 <i>72</i>	9 <i>77</i>	1035	99 <i>7</i>	99 <i>7</i>	0	-4%
Exportations de grains	5 593	3 813	4 217	4 622	4 571	-51	8%
Pays tiers	590	403	459	500	500	0	9%
UE	4 905	3 319	3 658	4 022	3 9 <i>7</i> 1	-51	9%
Exportations de farine et semoule	143	148	140	145	145	0	4%
Total utilisé	12 494	9 958	10 599	11 565	11 462	-103	8%
Stock final	2 315	1654	1994	2 799	2 768	-31	39%





Bilan français du **blé dur**

1 000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2024/25	Var. m-1 2024/25	Var A-1 2023/24
juillet - juin			Prov. Fév-2025	Prév. Jan-2025	Prév. Fév-2025	en kt	en %
Production	1 593	1 346	1 301	1 216	1 216	0	-7%
Stock initial	155	147	162	140	140	0	-14%
Collecte	1504	1 298	1 251	1 153	1 153	0	-8%
Importations	33	30	32	15	15	0	-54%
Ajustement	209	230	30 <i>7</i>	150	150	0	-51%
Total disponible	1 900	1 706	1 753	1 457	1 457	0	-17%
Utilisations domestiques	563	531	526	632	632	0	20%
Semoulerie	521	496	492	506	506	0	3%
Exportations	1 084	920	992	620	620	0	-38%
Pays tiers	94	121	139	60	60	0	-57%
UE	990	<i>7</i> 98	853	560	560	0	-34%
Exportations de semoule et farine	105	93	95	100	100	0	5%
Total utilisé	1 753	1 543	1 613	1 352	1 352	0	-16%
Stock final	147	162	140	106	106	0	-24%

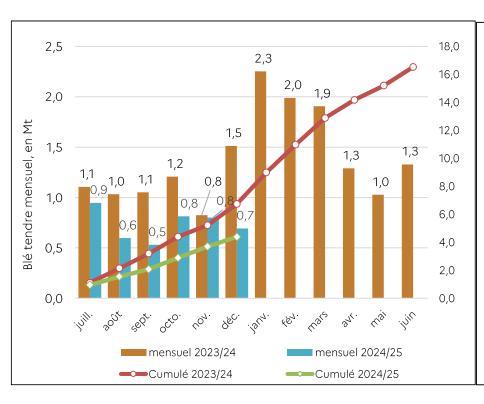


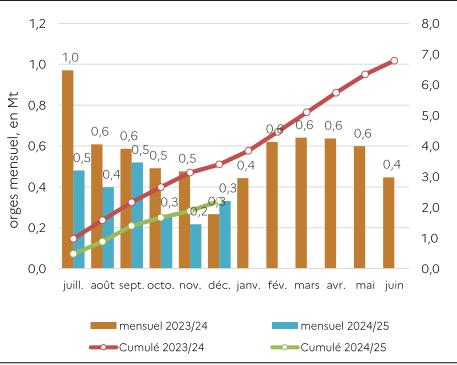


Évolution des exportations françaises

Exportations françaises de blé tendre

Exportations françaises d'orges





Sources : Douane française, données à fin novembre 2024

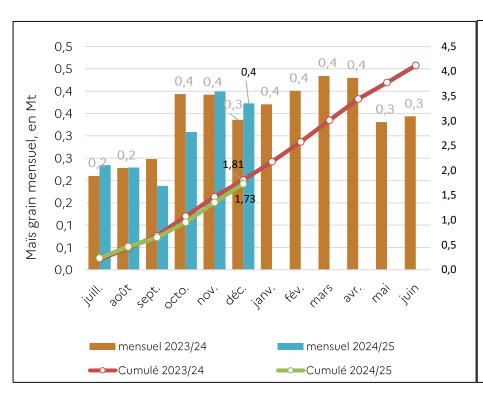


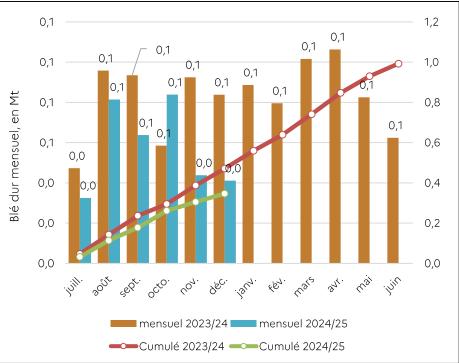


Évolution des exportations françaises

Exportations françaises de mais

Exportations françaises de blé dur





Source : Douane française, données à novembre 2024





Marchés céréaliers - Commerce extérieur

Précisions sur les données douanières



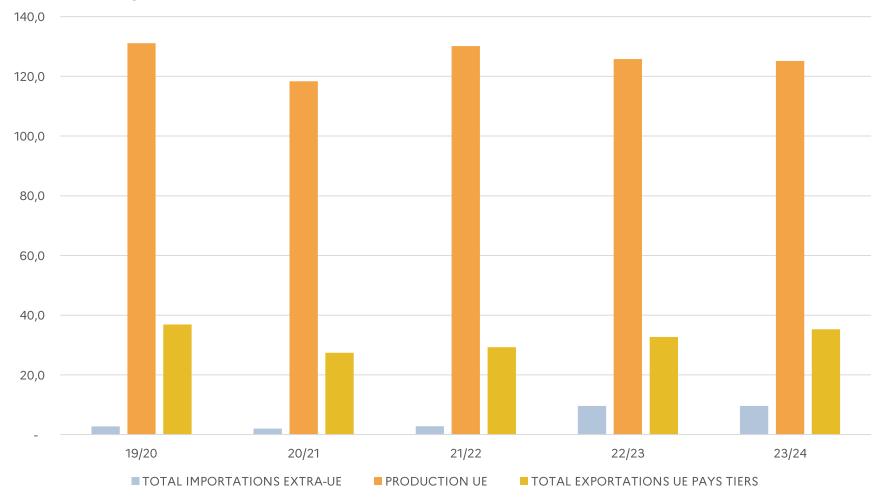


1. Importations à destination des pays de l'Union européenne





Échanges de blé tendre dans l'UE - Mt

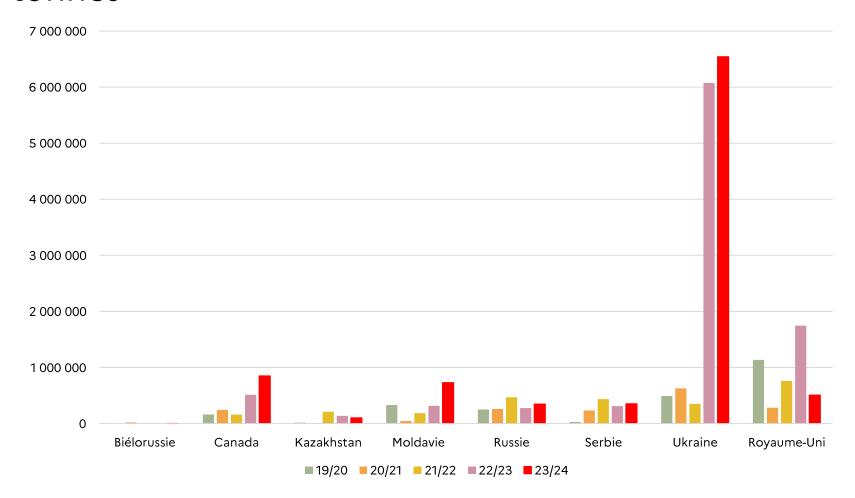


Sources: Commission Européenne / Cereals Trade





Origines des importations de blé tendre en UE – en tonnes

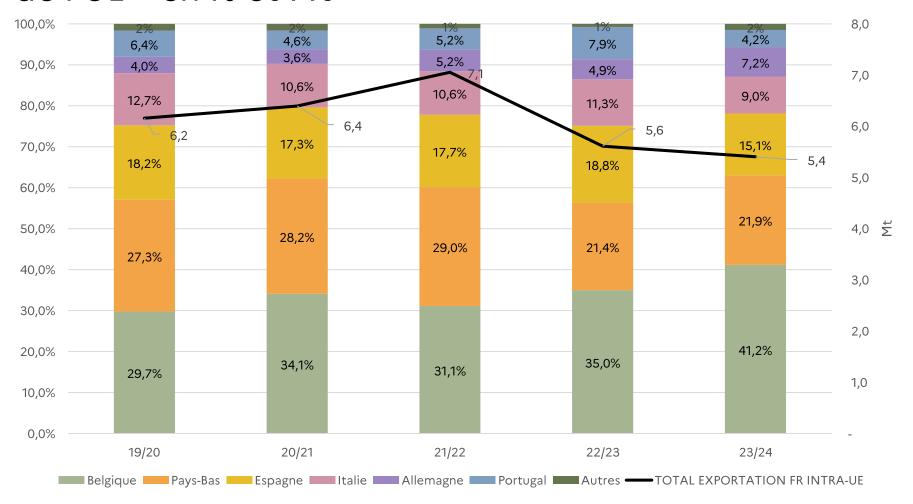


Sources : Commission Européenne / Cereals Trade





Exportations de blé tendre de la France vers les pays de l'UE – en % et Mt

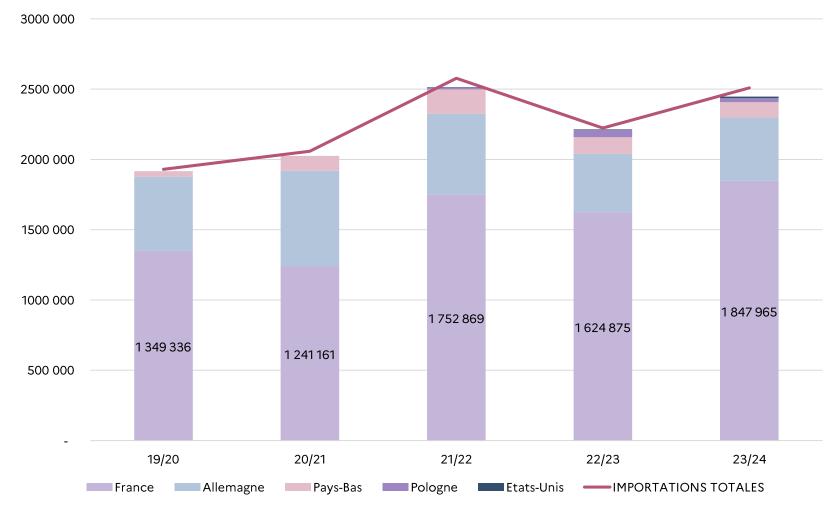


Sources: Trade Data Monitor/ Données d'exportations de la France





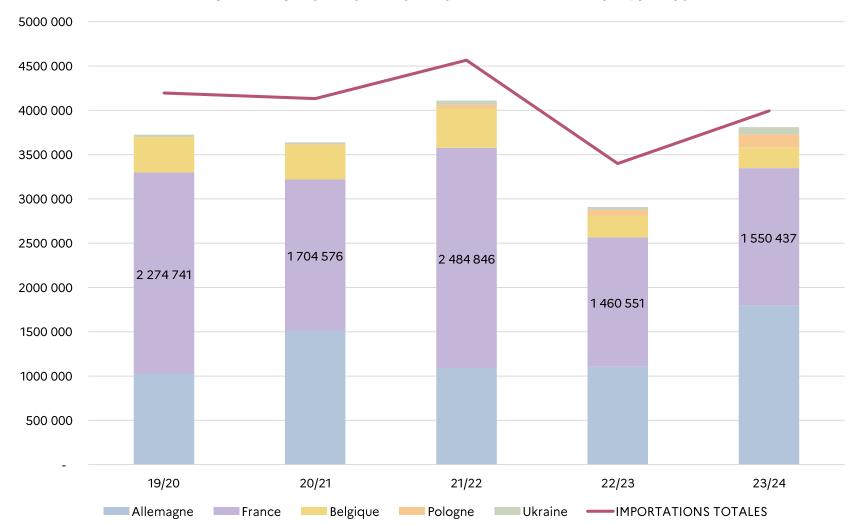
IMPORTATIONS DE LA BELGIQUE - BLE TENDRE – en tonnes







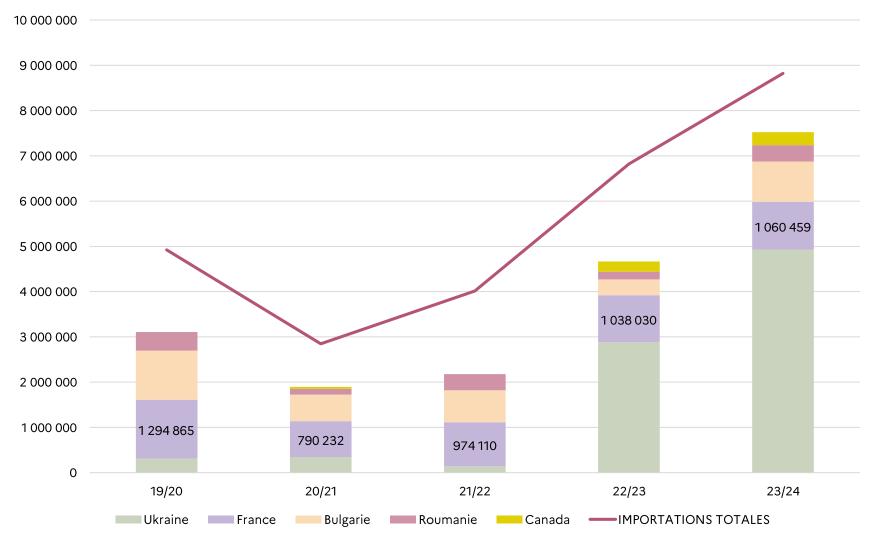
IMPORTATIONS DES PAYS-BAS - BLE TENDRE – en tonnes







IMPORTATIONS DE L'ESPAGNE - BLE TENDRE - tonnes

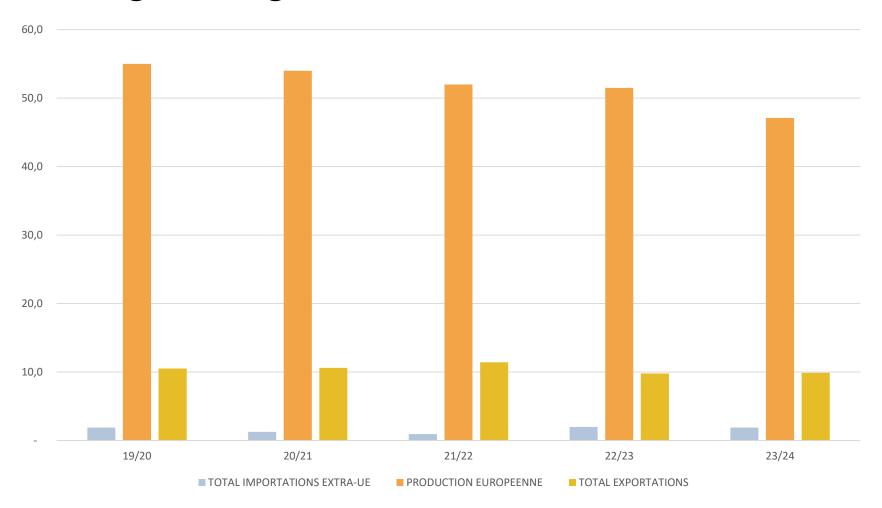


Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations de l'Espagne





Échanges d'orges dans l'UE - Mt

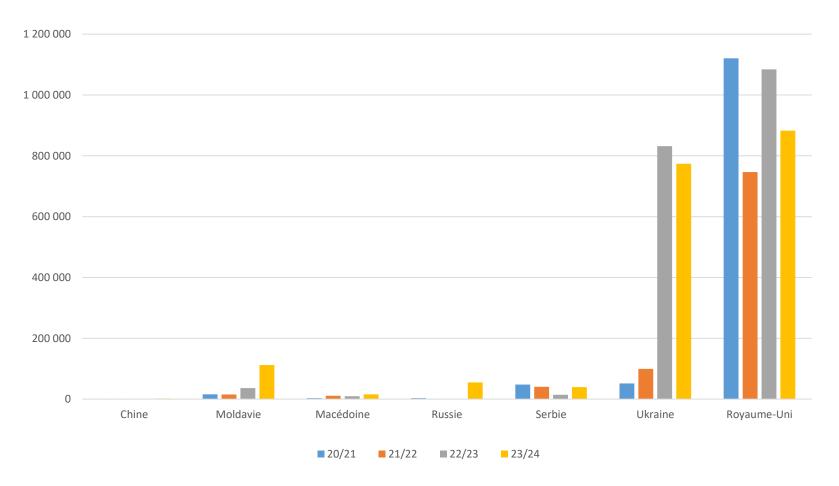


Sources : Commission Européenne / Cereals Trade





Origines des importations d'orge en UE – tonnes

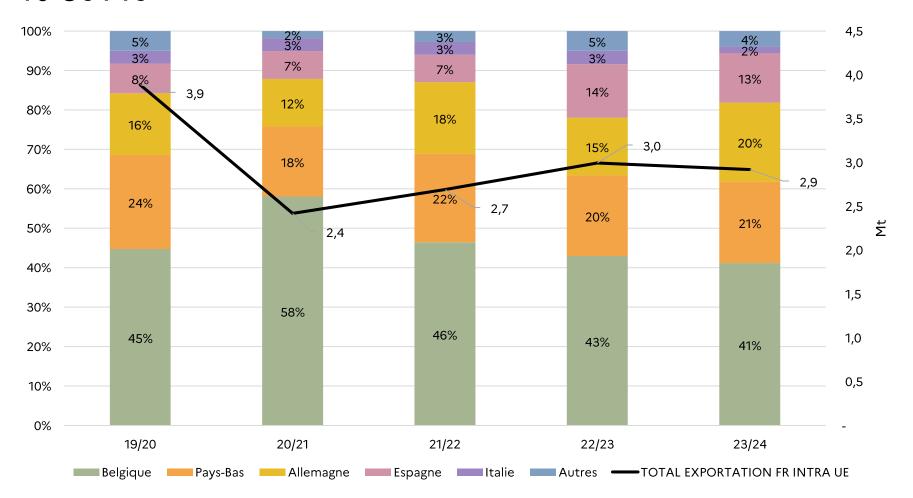


Sources : Commission Européenne / Cereals Trade





Exportations d'orges de la France vers les pays de l'UE - % et Mt



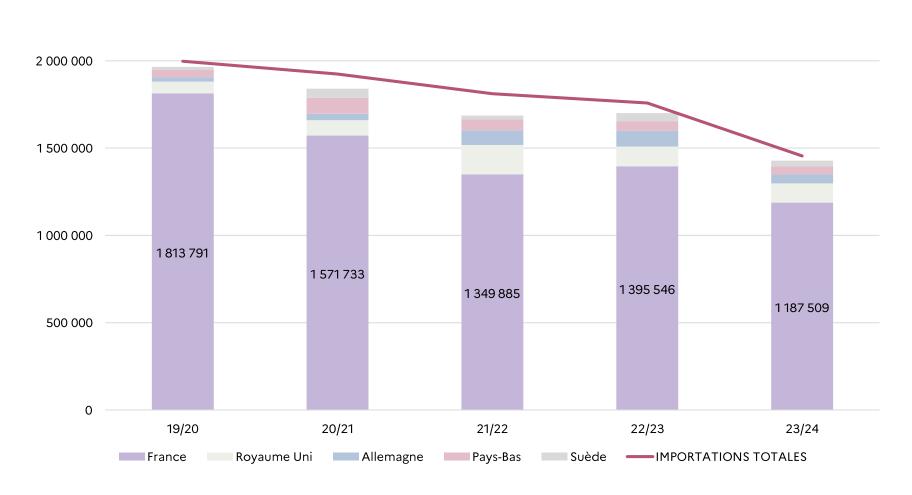
Sources : Trade Data Monitor/ Données d'exportations de la France



2 500 000



IMPORTATIONS DE LA BELGIQUE – ORGES - tonnes



Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations de la Belgique





IMPORTATIONS DES PAYS-BAS – ORGES - tonnes

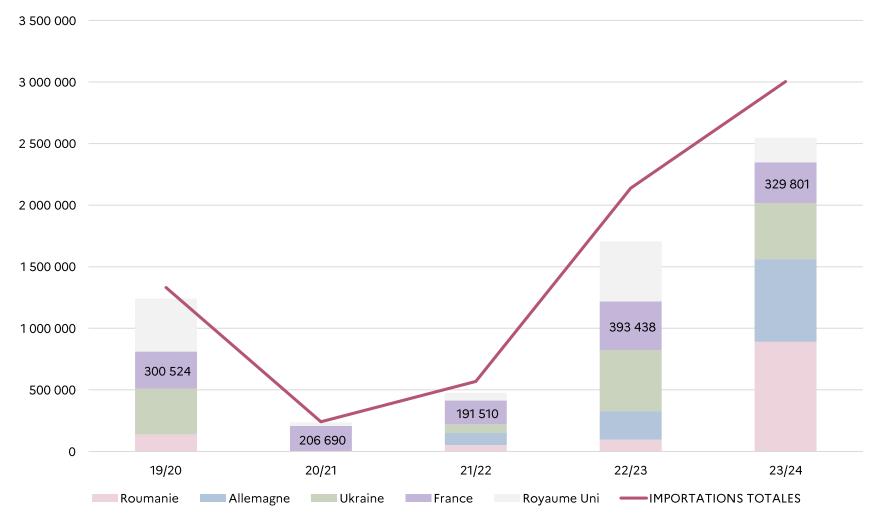


Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations des Pays-Bas





IMPORTATION DE L'ESPAGNE – ORGES - tonnes

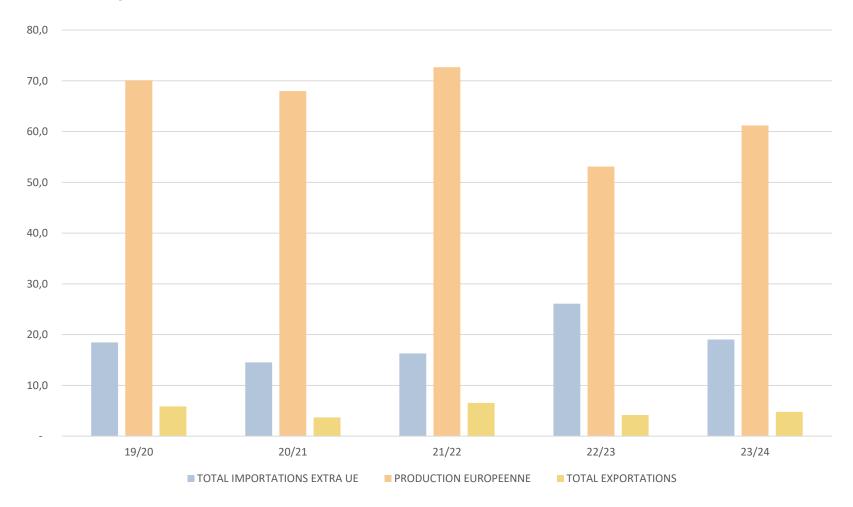


Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations de l'Espagne





Échanges de mais dans l'UE - Mt

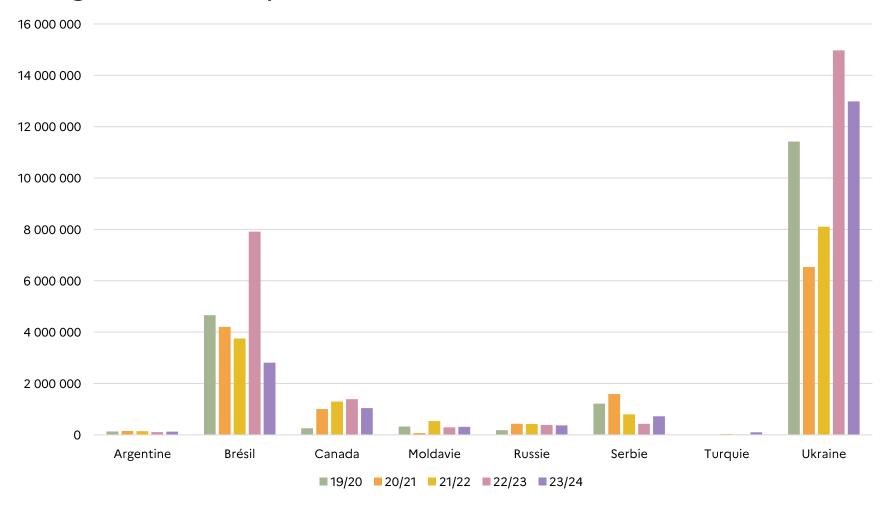


Sources: Commission Européenne / Cereals Trade





Origines des importations de maïs en UE - tonnes

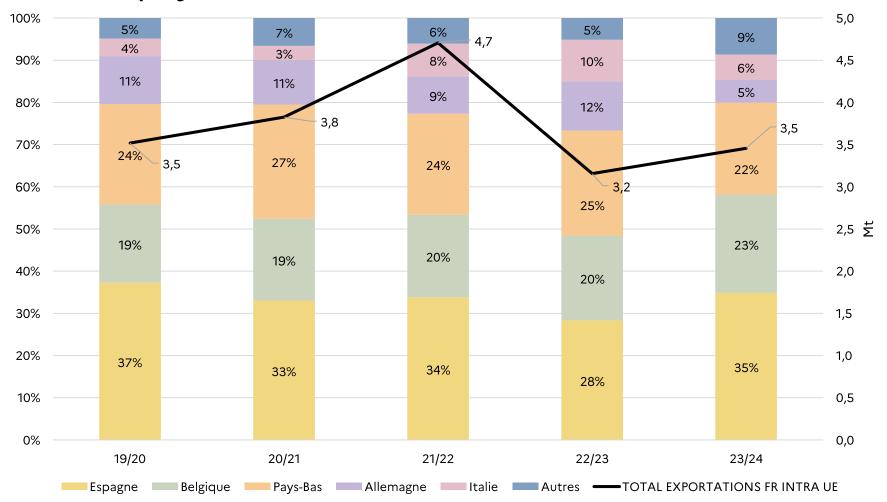


Sources: Commission Européenne / Cereals Trade





Exportations de mais de la France vers les pays de l'UE - % et Mt

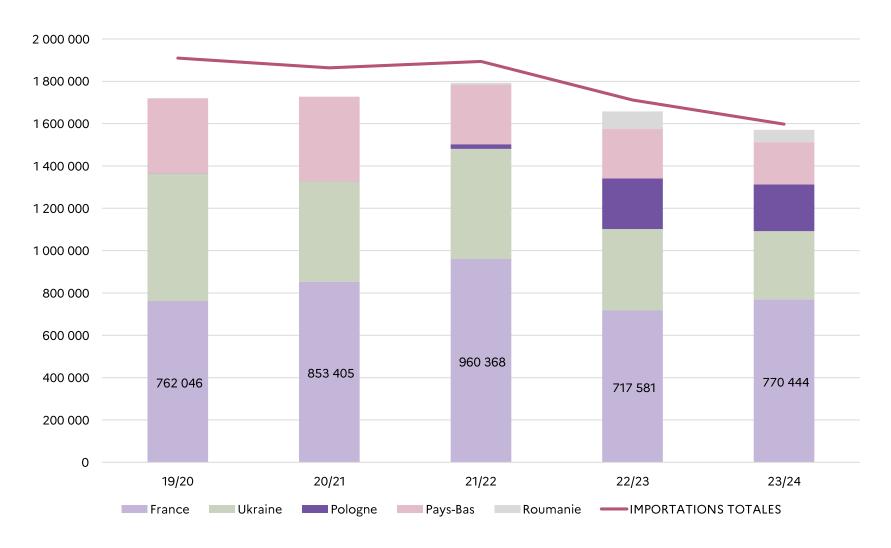


Sources: Trade Data Monitor/ Données d'exportations de la France





IMPORTATIONS DE LA BELGIQUE - MAÏS - tonnes

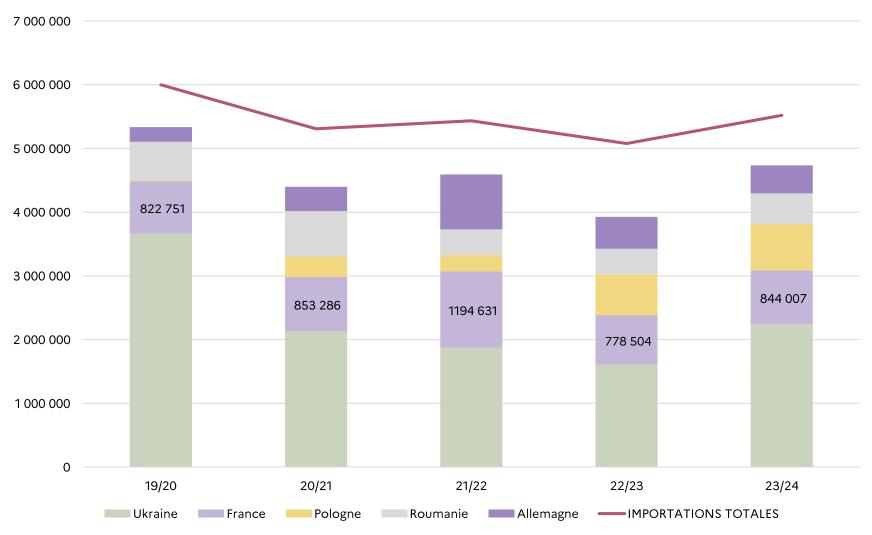


Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations de la Belgique





IMPORTATIONS DES PAYS-BAS - MAÏS - tonnes

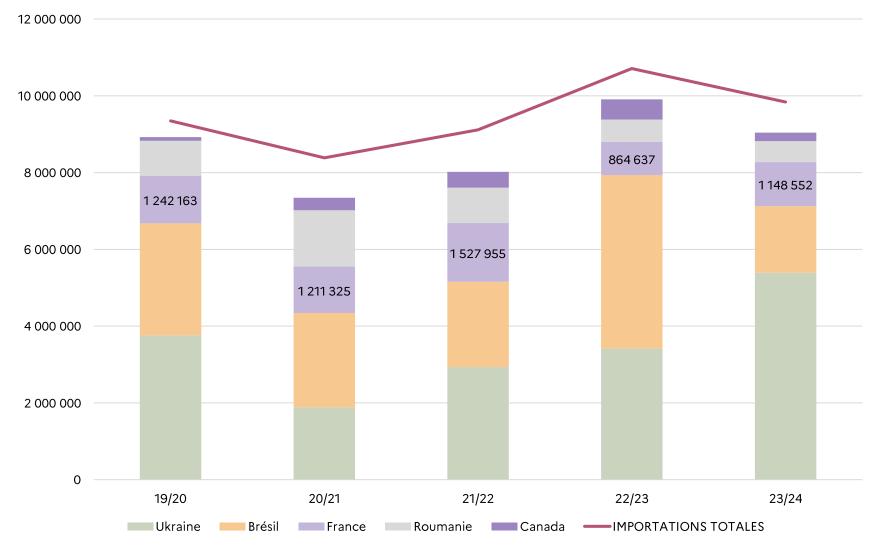


Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations des Pays-Bas





IMPORTATIONS DE L'ESPAGNE DE - MAÏS - tonnes



Sources : Trade Data Monitor/ Données d'importations de l'Espagne





Focus sur les exportations françaises



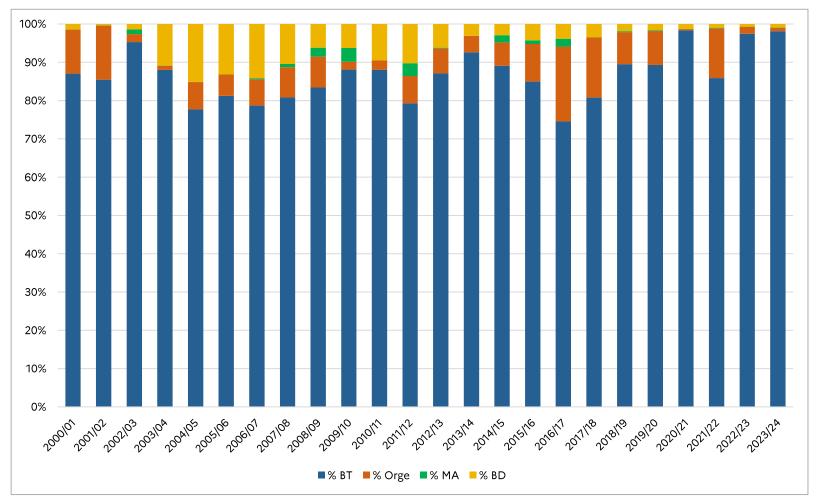


2. Exportations françaises vers les pays du Maghreb (hors Mauritanie) et Egypte





Répartition des exportations françaises vers le Maghreb par céréale (2000-2024)

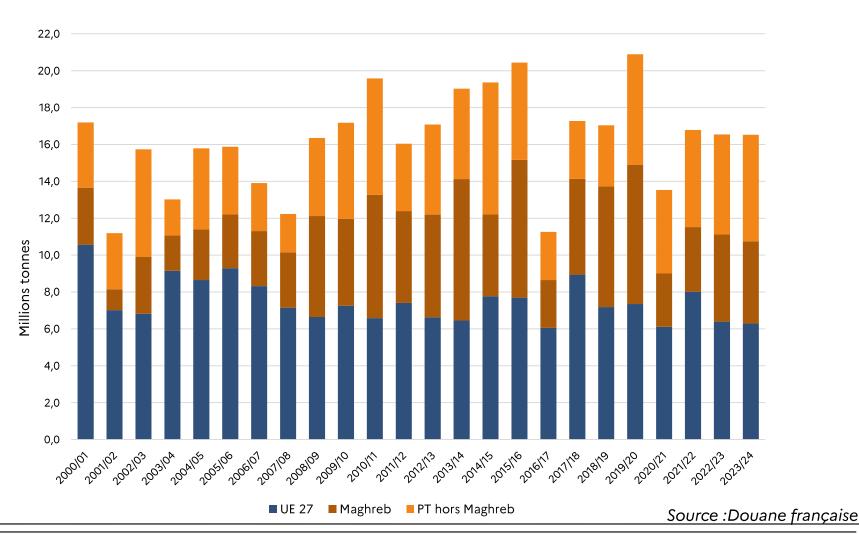


Source: Douane française





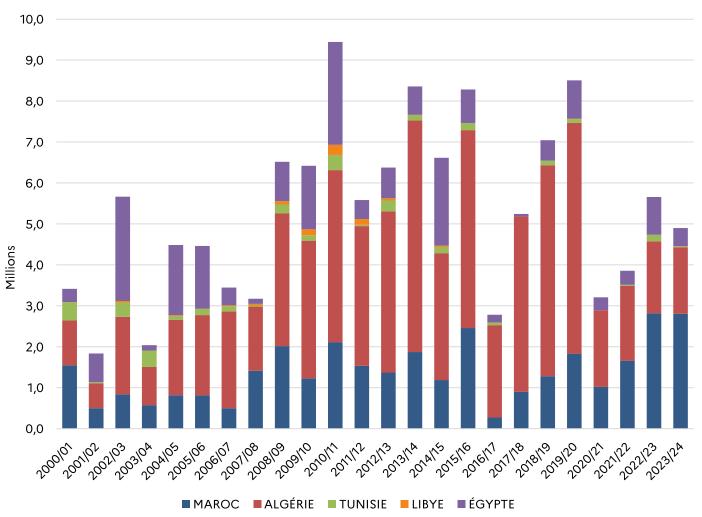
Répartition historique des exportations françaises par région - Mt (2000-2024)







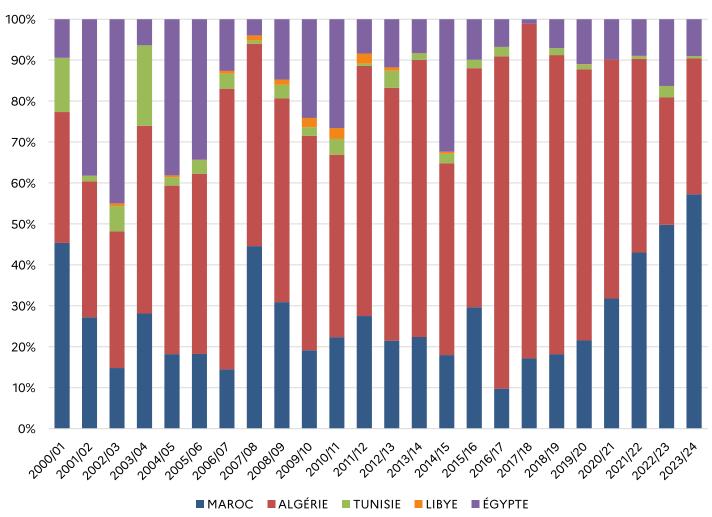
Répartition par pays en millions de tonnes (2000-2024)







Répartition par pays en % (2000-2024)





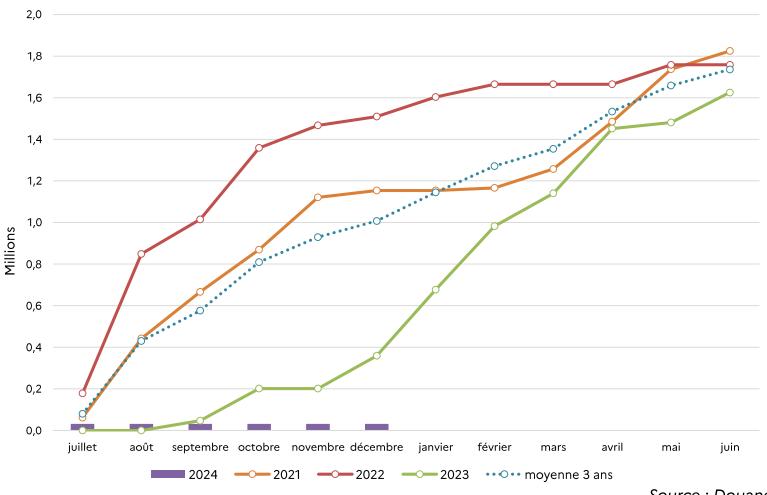


Focus sur l'Algérie





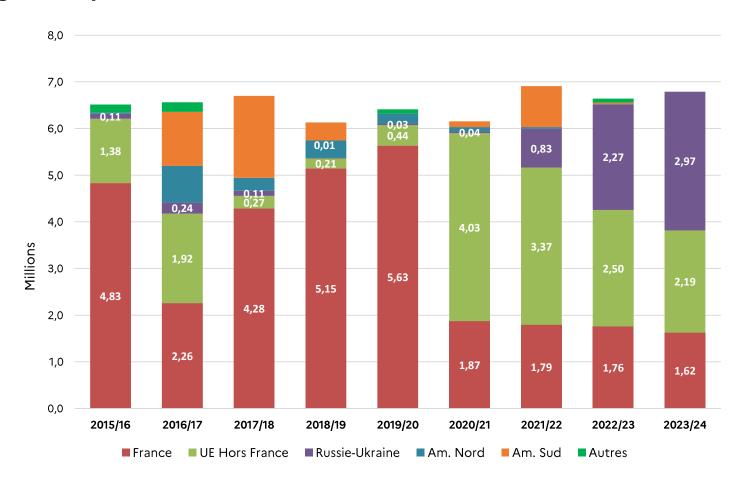
Cumul mensuel des exportations de blé tendre français vers l'Algérie (2021 – 2024) - Mt







Importations algériennes de blé tendre par campagne et par origine depuis 2015/16 - Mt

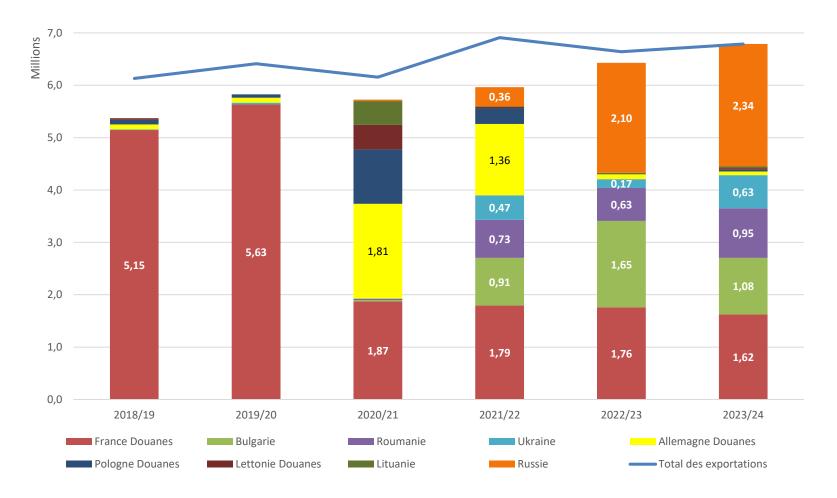


Source: TDM, Refinitiv, USDA





Principaux exportateurs de blé tendre vers l'Algérie - Mt



Source: TDM, Refinitiv, USDA



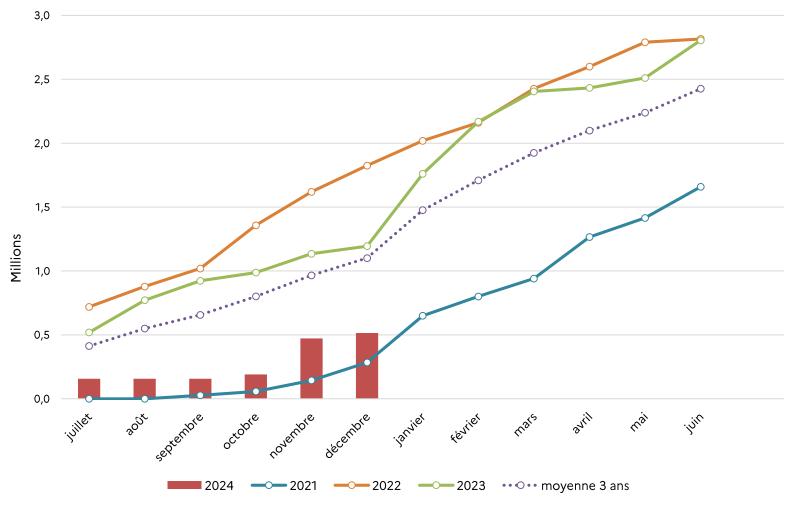


Focus sur le Maroc





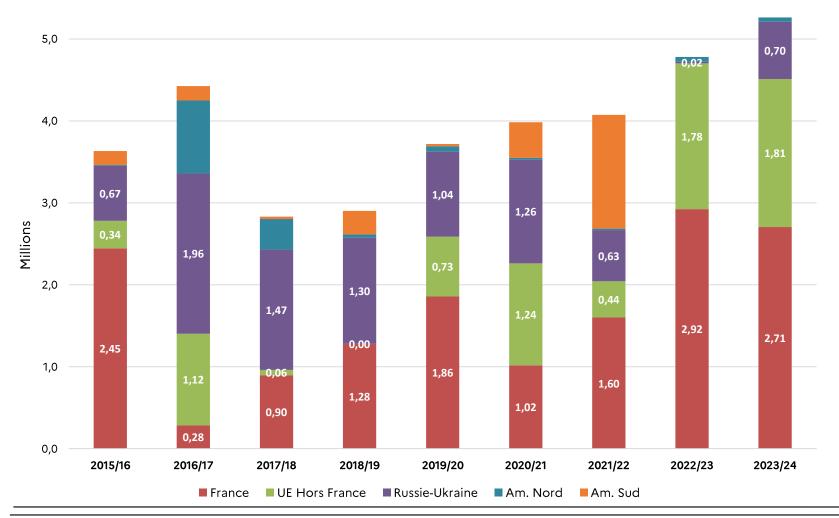
Cumul mensuel des exportations de blé tendre français vers le Maroc (2021 – 2024)







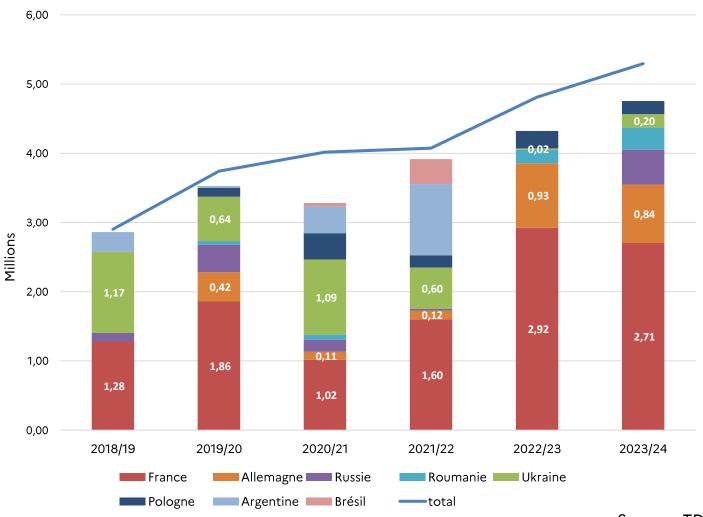
Importations marocaines de blé tendre par origine depuis 2015







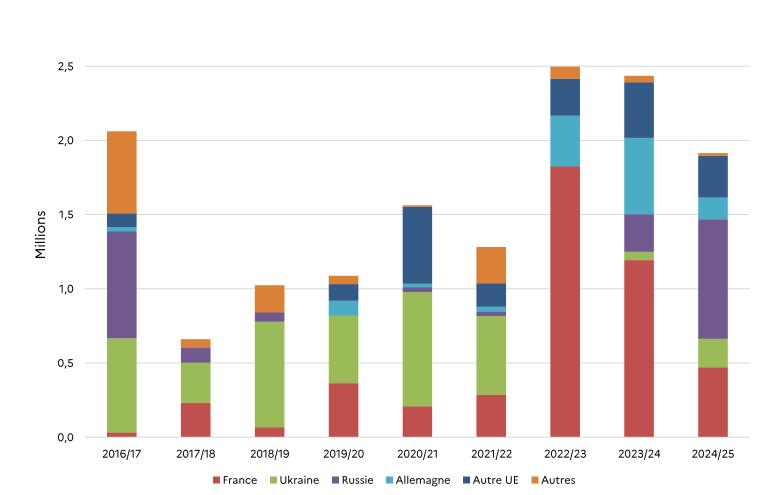
Principaux exportateurs de blé tendre vers le Maroc







Importations marocaines de blé tendre entre juillet et novembre (5 mois) par origine depuis 2016

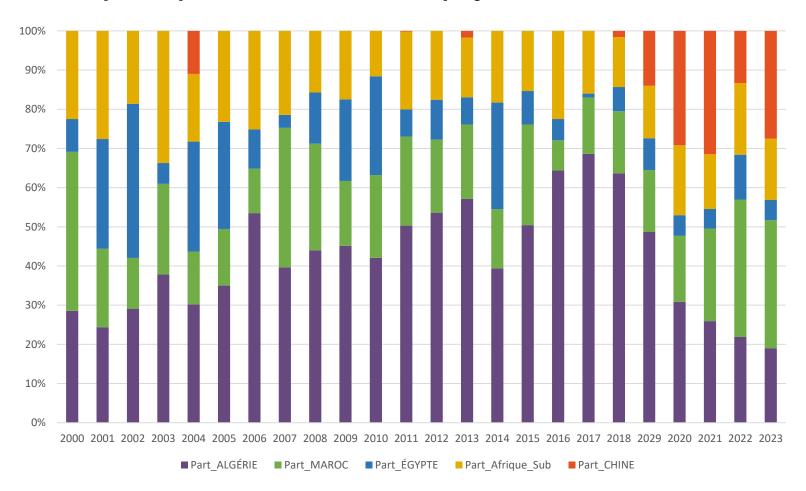


Source: TDM, Refinitiv, USDA





Répartition des exportations de blé origine France vers les principaux destinataires - pays-tiers



Source: Douane française





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