Le marché mondial des céréales

Mars-Avril 2025

I- Introduction

Depuis le mois de mars 2025, le marché mondial des céréales connaît une instabilité notable, influencée par des facteurs géopolitiques et climatiques. Les facteurs géopolitiques agissent sur les flux d'échange, la disponibilité des stocks, la stabilité des prix et la sécurité alimentaire dans certaines régions sensibles. Tandis que Les facteurs climatiques ont une influence directe et très forte sur la production de céréales, mais leur impact varie selon les régions productrices et le type de céréale.

II- Effets des facteurs géopolitiques sur le marché mondial des céréales

Comme susmentionné, depuis mars 2025, le marché mondial des céréales a été fortement influencé par les facteurs géopolitiques, affectant les prix, les flux commerciaux et les équilibres régionaux. Les principaux effets des facteurs géopolitiques sur le marché mondial des céréales ces derniers jours se résument dans les points suivants :

1. Conflits et tensions diplomatiques en mer Noire

Guerre en Ukraine : L'Ukraine est un exportateur clé de blé, maïs et orge. Le conflit avec la Russie a perturbé les exportations via la mer Noire, créant une hausse des prix et une redirection des flux vers d'autres producteurs. Ainsi que des blocages maritimes qui empêchent ou ralentissent la circulation des céréales, créant un effet domino sur les marchés mondiaux. Puisque les frappes sur les infrastructures portuaires du 1er mars 2025, ont endommagé deux navires transportant du maïs et du soja. Ces attaques ont perturbé les exportations ukrainiennes de céréales, exacerbant les tensions dans la région.

Discussions sur la relance du corridor céréalier : Le 24 mars 2025, des pourparlers entre les États-Unis et la Russie concernant la relance du corridor d'exportation en mer Noire ont entraîné une baisse des prix du blé, les marchés anticipant, ainsi, une amélioration des flux commerciaux.

2. Guerres commerciales et tensions douanières

Mesures protectionnistes américaines : Au début mars 2025, l'administration américaine a instauré des droits de douane sur les importations en provenance du Canada, du Mexique et de la Chine, provoquant des représailles de ces pays. Cette escalade a entraîné une volatilité accrue sur les marchés des céréales, affectant notamment les prix du blé et du maïs. Les mesures douanières américaines envers la Chine ont provoqué une réorganisation des flux commerciaux mondiaux de céréales. En réaction aux droits de douane, la Chine a réduit ses importations de maïs et soja en provenance des États-Unis, se tournant vers d'autres fournisseurs comme le Brésil et l'Ukraine. Cela a entraîné une baisse des prix aux États-Unis, mais aussi une volatilité accrue sur les marchés mondiaux, notamment pour le maïs. Les menaces de droits de douane supplémentaires envers des partenaires clés comme le Mexique et le Canada, principaux clients du maïs américain, ont également semé l'incertitude sur les marchés.

Cette situation rappelle la guerre commerciale de 2018, où la Chine avait réduit ses importations de maïs américain au profit d'autres fournisseurs, entraînant une baisse des prix sur le marché américain. Elle s'est tournée vers d'autres fournisseurs (Brésil, Argentine, Ukraine), ce qui a changé les équilibres commerciaux et a provoqué des surplus aux États-Unis et des tensions sur d'autres marchés.

Perspectives mondiales : Les acteurs du marché restent vigilants face aux évolutions politiques et économiques qui pourraient influencer l'offre et la demande mondiales. Selon la FAO, le rapport stocks/utilisation de céréales au niveau mondial devrait être de 30,1 % en 2024-2025, en légère baisse par rapport à 2023-2024 (30,9 %), mais indiquant une offre encore confortable. Cependant, une diminution des stocks mondiaux de céréales secondaires, notamment le maïs, est attendue, principalement en raison d'une baisse des importations en Chine.

3- Décisions de l'Union européenne

Restrictions sur les importations ukrainiennes : Face aux protestations des agriculteurs européens, l'UE a décidé de réintroduire des droits de douane sur certains produits agricoles ukrainiens, notamment les œufs, l'avoine et le sucre, à partir de juin 2025. Cette mesure vise à protéger les marchés locaux tout en maintenant un soutien à l'Ukraine.

4. Réactions des marchés financiers

Les annonces politiques ou les tweets de dirigeants provoquent souvent des réactions immédiates sur les marchés à terme (CBOT, Euronext), amplifiant les mouvements de prix.

III- Effets des facteurs climatiques sur le marché mondial des céréales

Les effets des facteurs climatiques, chez les principaux pays producteurs et selon le type de céréale, se résument dans les points suivants :

1. Blé (Principaux producteurs : Chine, Inde, Russie, États-Unis, France)

Les Impacts ont varié selon les facteurs et ont été comme suit :

Sécheresse (Russie, France) → Réduction du rendement, baisse de la qualité du grain.

Gel printanier (Europe de l'Est) → Dommages aux cultures en floraison. Particulièrement, en Russie, le sud du pays a souffert d'une sécheresse persistante, avec des gelées printanières endommageant les cultures dans les régions de la Volga et du sud.

Inondations (Chine et Europe de l'ouest) → Retards dans les semis ou pertes de récoltes.

Vague de chaleur, l'Inde, deuxième producteur mondial de blé, a connu des températures exceptionnellement élevées en mars, dépassant les 40 °C dans plusieurs régions. Cette vague de chaleur pourrait compromettre la récolte de blé pour la quatrième année consécutive, incitant les autorités à envisager une réduction des droits d'importation pour compenser les pertes

Résultat : Baisse des exportations, hausse des prix mondiaux, tensions sur l'offre.

2. Maïs (Principaux producteurs : États-Unis, Chine, Brésil, Argentine, Ukraine)

Les Impacts ont varié selon les facteurs et ont été comme suit :

Canicules et sécheresses prolongées (Midwest américain, Argentine) → Forte baisse de rendement.

Trop de pluie (Brésil) → Difficultés de récolte, développement de champignons et mycotoxines.

Changements d'El Niño / La Niña → Affectent les conditions climatiques en Amérique du Sud et aux USA.

Résultat : Volatilité des cours sur les marchés à terme (CBOT), tensions d'approvisionnement en Asie et Afrique.

3. Orge (Principaux producteurs : UE (France, Allemagne), Russie, Australie, Canada)

Les Impacts ont varié selon les facteurs et ont été comme suit :

Sécheresses (Australie, Canada) → Réduction des volumes de production destinés à l'export.

Gel précoce ou pluies excessives → Détérioration de la qualité, notamment pour l'orge brassicole.

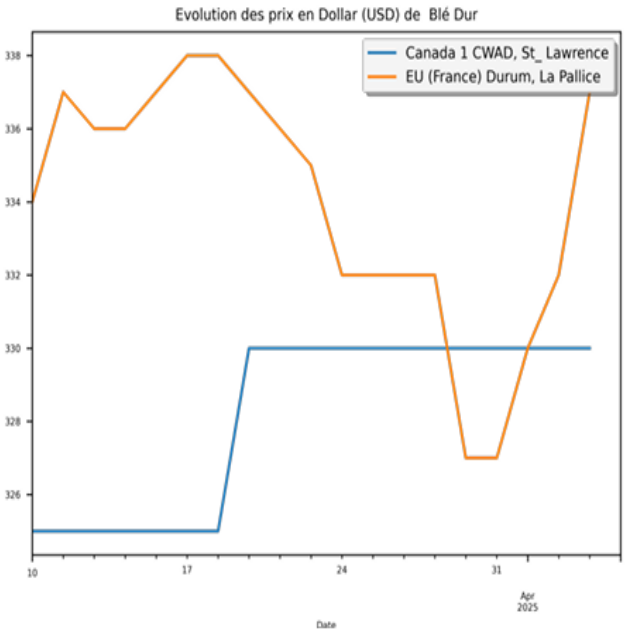
Résultat : Hausse des prix de l'orge de qualité, difficultés pour les brasseries.

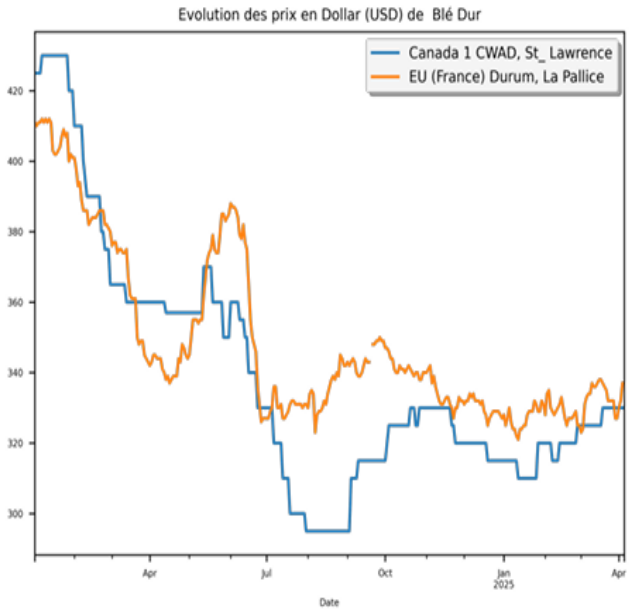
IV- Évolution des prix des céréales

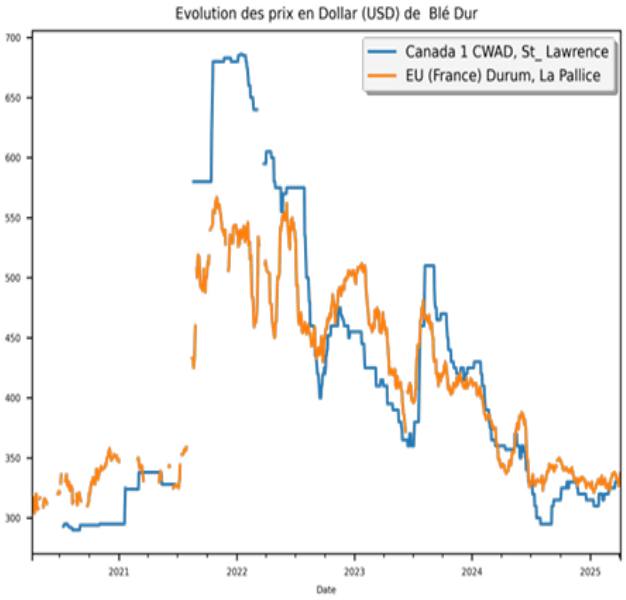
Malgré les tensions, les prix des principales céréales restent relativement stables. Sur Euronext. Aux États-Unis, les cours du blé et du maïs sur le CBOT ont connu de légères hausses :

Blé : Les prix du blé ont montré une tendance à la baisse, avec des fluctuations dues aux incertitudes commerciales et aux conditions climatiques dans les principales régions productrices.

Selon la plateforme de veille de l'ONAGRI, « céréveille », les prix des blés durs, canadien et français, ont évolué d'un mois à un autre(**Mars-Avril**) puis d'un an à un autre(**Avril2024-Avril2025**) et enfin durant les 5 dernières années de la façon suivante :



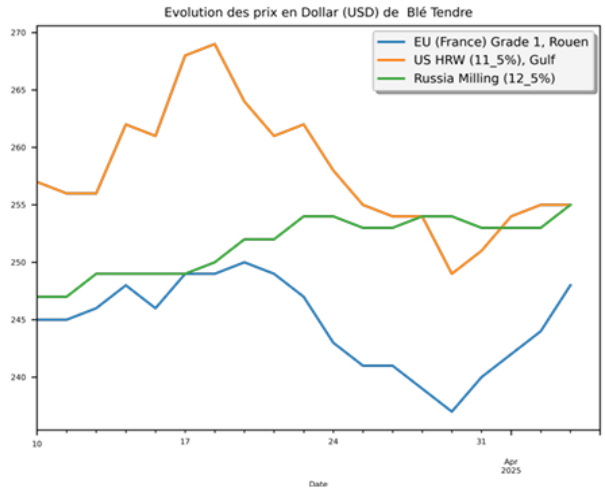


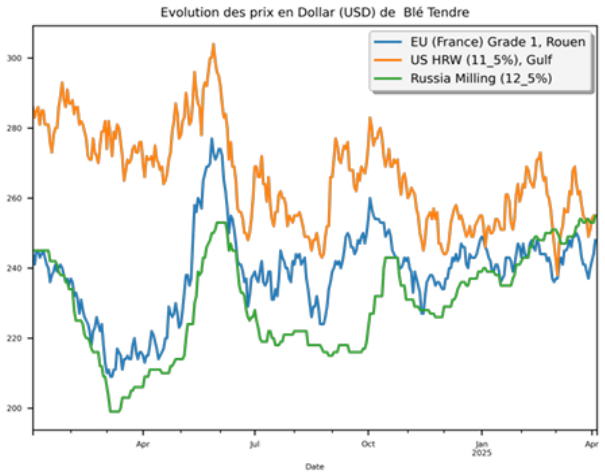


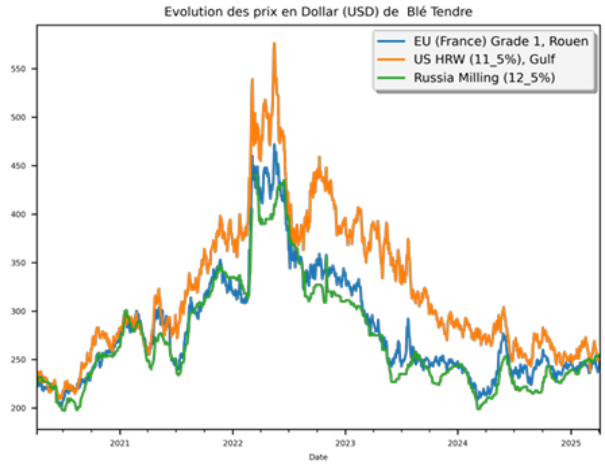
Statistiques du mois : **3 / 2025**

	Canada 1 CWAD, St_ Lawrence	EU (France) Durum, La Pallice
Date		
2025-04-04	NaN	NaN
Moyenne: 3 / 2025	327.14	332.90
Min : 3 / 2025	325.00	323.00
Max : 3 / 2025	330.00	338.00
Moyenne: 2 / 2025	319.50	328.85
Moyenne: 3 / 2024	361.90	362.71

Selon la plateforme de veille de l'ONAGRI, « céréveille », les prix des blés tendres américain, russe et français, ont évolué d'un mois à un autre(**Mars-Avril**) puis d'un an à un autre(**Avril2024-Avril2025**) et enfin durant les 5 dernières années de la façon suivante :







Statistiques du mois : **3 / 2025**

	EU (France) Grade 1, Rouen	US HRW (11_5%), Gulf	Russia Milling (12_5%)
Date			
2025-04-04	NaN	NaN	NaN
Moyenne: 3 / 2025	243.52	255.57	250.62
Min : 3 / 2025	237.00	238.00	247.00
Max : 3 / 2025	250.00	269.00	254.00
Moyenne: 2 / 2025	243.85	263.70	247.30
Moyenne: 3 / 2024	213.86	274.43	202.76

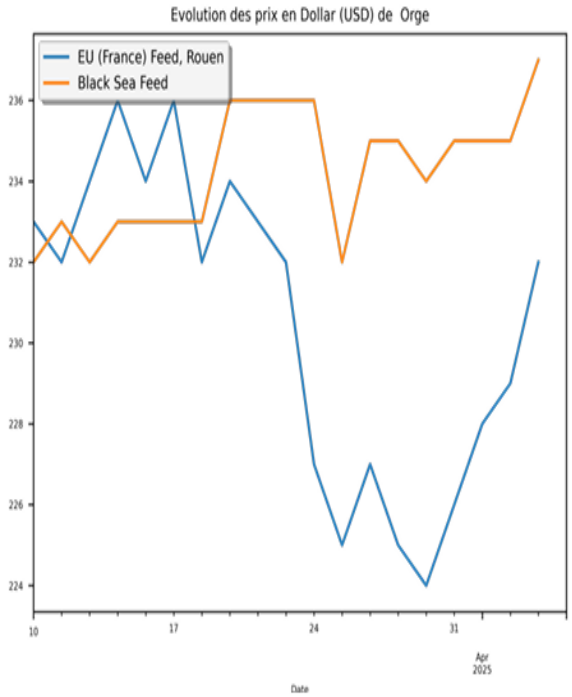
Orge :

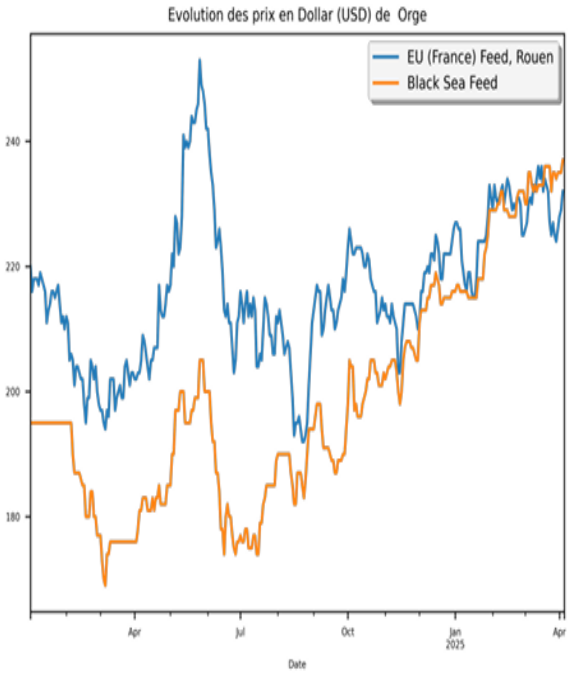
Facteurs influençant le marché :

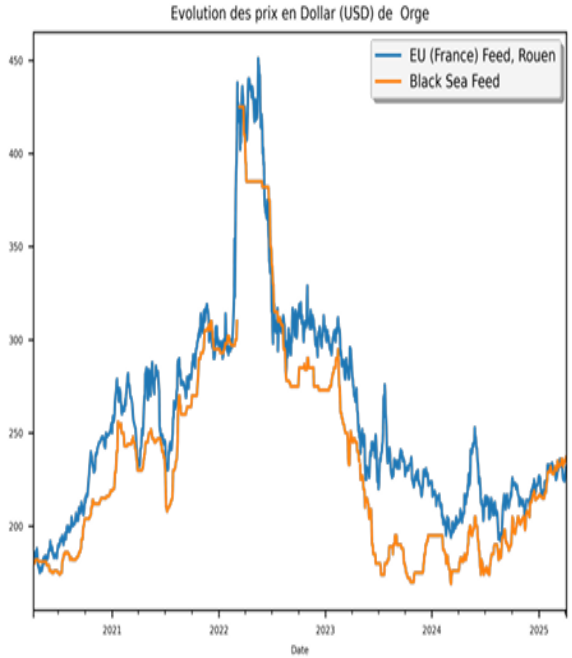
- Demande régionale : Les appels d'offres de pays d'Afrique du Nord, tels que l'Algérie et la Tunisie, ont stimulé la demande pour l'orge, soutenant ainsi les prix sur les marchés européens.
- Conditions climatiques : Des conditions météorologiques défavorables dans certaines régions productrices ont affecté les rendements, contribuant à une offre plus restreinte sur le marché mondial.
- Concurrence entre céréales : La baisse des prix du blé et du maïs a influencé la compétitivité de l'orge sur les marchés internationaux, affectant les décisions d'achat des importateurs.

Selon la plateforme de veille de l'ONAGRI, « céréveille », les prix des orges, française et d'origine mer noire, ont évolué, d'un mois à un autre(**Mars-Avril**)

puis d'un an à un autre(**Avril2024-Avril2025**) et enfin durant les 5 dernières années de la façon suivante :





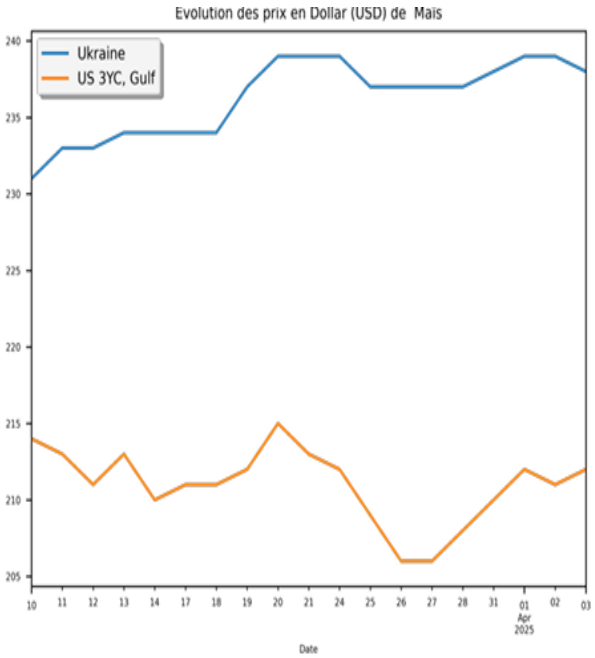


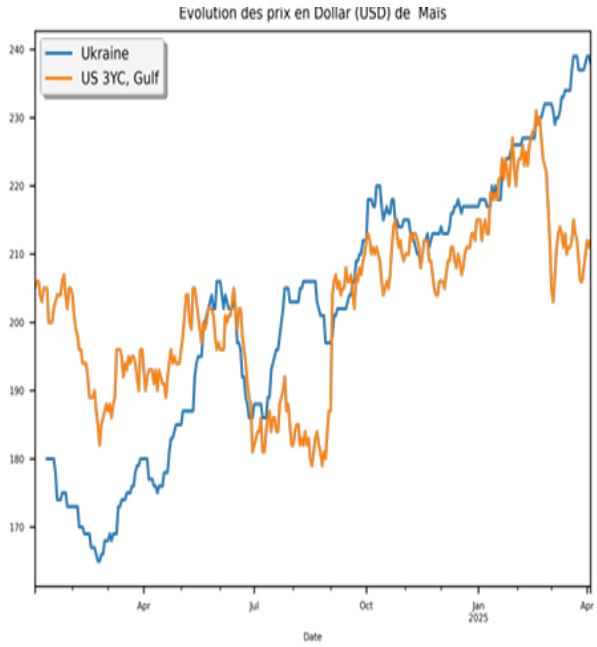
Statistiques du mois : **3 / 2025**

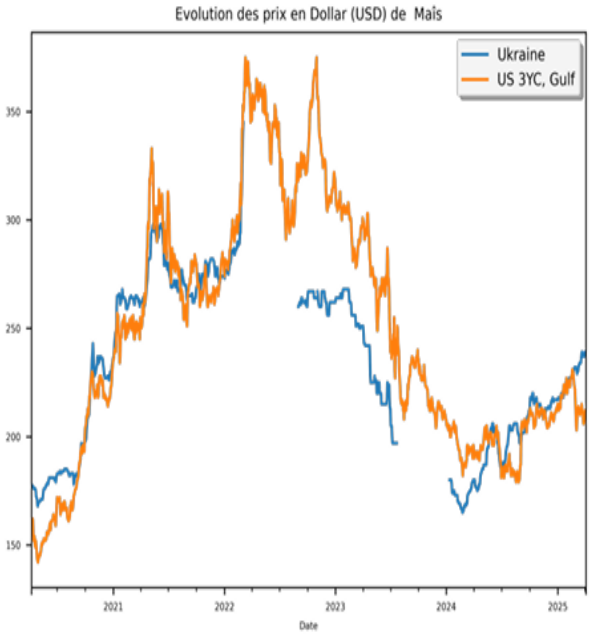
	EU (France) Feed, Rouen	Black Sea Feed
Date		
2025-04-04	NaN	NaN
Moyenne: 3 / 2025	230.19	233.67
Min : 3 / 2025	224.00	230.00
Max : 3 / 2025	236.00	236.00
Moyenne: 2 / 2025	230.45	229.85
Moyenne: 3 / 2024	199.81	175.10

Maïs : Le marché du maïs a été affecté par les tensions commerciales, notamment entre les États-Unis et la Chine, entraînant une baisse des exportations américaines et une pression sur les prix mondiaux.

Selon la plateforme de veille de l'ONAGRI, « céréveille », les prix des Mais ukrainien et américain, ont évolué d'un mois à un autre(**Mars-Avril**) puis d'un an à un autre(**Avril2024-Avril2025**) et enfin durant les 5 dernières années de la façon suivante :







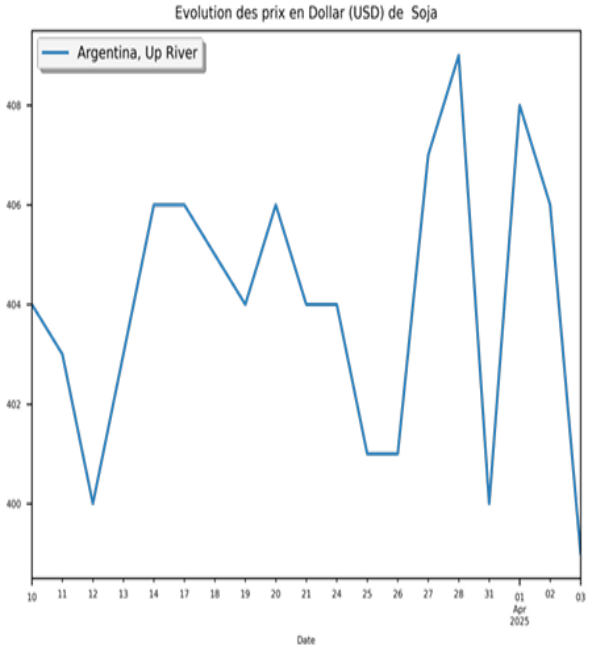
Statistiques du mois : **3 / 2025**

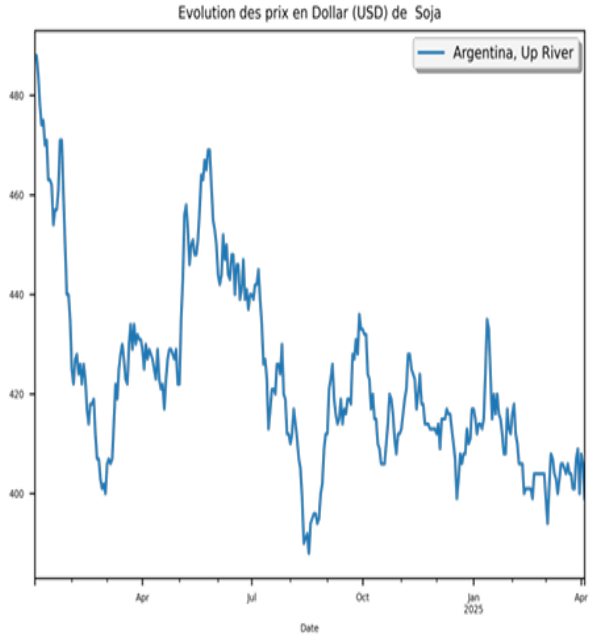
	Ukraine	US 3YC, Gulf
Date		
2025-04-03	238.00	212.00
Moyenne: 3 / 2025	234.52	210.14
Min : 3 / 2025	229.00	203.00
Max : 3 / 2025	239.00	215.00
Moyenne: 2 / 2025	228.65	224.60
Moyenne: 3 / 2024	173.95	192.71

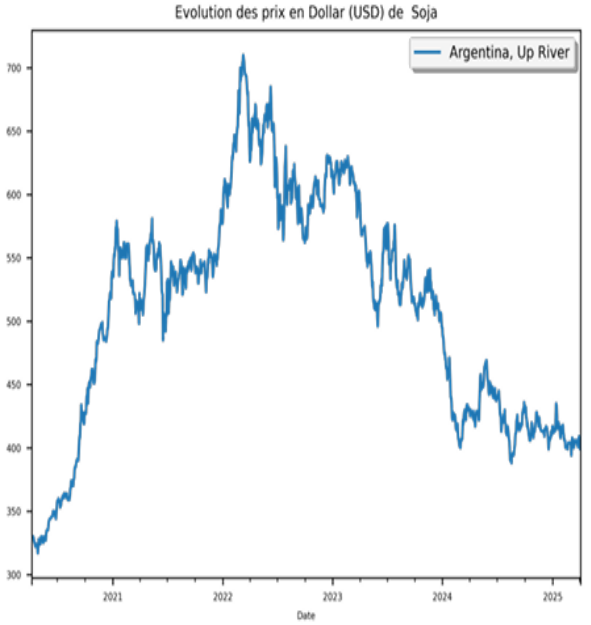
Soja : Les prix du soja ont également été impactés par les relations commerciales tendues, avec une diminution des achats chinois de soja américain, favorisant d'autres fournisseurs comme le Brésil.

Selon la plateforme de veille de l'ONAGRI, « céréveille », les prix du soja argentine ont évolué, d'un mois à un autre(**Mars-Avril**) puis d'un an à un

autre(**Avril2024-Avril2025**) et enfin durant les 5 dernières années de la façon suivante :







Statistiques du mois : **3 / 2025**

	Argentina, Up River
Date	
2025-04-03	399.00
Moyenne: 3 / 2025	403.48
Min : 3 / 2025	394.00
Max : 3 / 2025	409.00
Moyenne: 2 / 2025	405.25
Moyenne: 3 / 2024	423.19

V- Perspectives mondiales

Selon les dernières analyses, les stocks mondiaux de céréales restent globalement confortables, bien que certaines régions, notamment en Asie et

en Afrique, puissent faire face à des défis d'approvisionnement en raison des perturbations commerciales et des conditions climatiques défavorables.

Cependant, Les perspectives du marché mondial des céréales pour les mois à venir s'annoncent particulièrement incertaines, influencées à la fois par les derniers développements géopolitiques et une situation climatique de plus en plus instable. Ainsi les **perspectives se résument de la sorte :**

Facteur	Impact probable
Demande en Afrique du Nord & Asie	Soutenue (besoins alimentaires élevés)
Stocks mondiaux	Moyens à faibles selon les cultures et les régions
Prix du blé	Tendance haussière en cas de nouvelles tensions
Prix du maïs	Volatile selon les conditions météorologiques américaines
Prix de l'orge	Stable à haussier, selon la demande en alimentation animale et brassicole

VI- Scénarios pour les prochains mois

Scénario pessimiste (dominance climatique et tensions durables) :

- Nouvelles pertes de récolte en Russie, Inde et Argentine
- Exportations ukrainiennes toujours très limitées

Résultat : Hausse des prix mondiaux de 10 à 20 % sur certaines céréales et Risques de crises alimentaires locales dans les pays importateurs nets

Scénario intermédiaire (stabilisation progressive) :

- Amélioration des flux en mer Noire
- Bonne récolte en Australie, États-Unis, Canada

Résultat : Marché plus équilibré, prix relativement stables avec légères hausses

Scénario optimiste (retour relatif à la normale) :

- Accord partiel sur le corridor céréalier
- Météo clémente en mai-juin dans les régions majeures

Résultat : Repli progressif des prix, apaisement des tensions commerciales

VII- Conclusion

Les décisions commerciales américaines ont introduit une volatilité accrue sur le marché mondial des céréales, rappelant les perturbations de 2018. Bien que les prix restent pour l'instant relativement stables, les acteurs du marché restent vigilants face aux évolutions politiques et économiques qui pourraient influencer l'offre et la demande mondiales.

Sources : FAO, terre-net, BASF, Reussir, Millingmea

Elaboré par Nachaat JAZIRI

Observatoire National de l'Agriculture