

Rapport sur le marché

Juin 2025

Suisse

Les précipitations des deux dernières semaines de mai ont été très bénéfiques et sont tombées juste à temps. Grâce à elles, l'état des cultures est satisfaisant à ce jour, mais il faudrait qu'il pleuve régulièrement ces prochaines semaines pour qu'il le reste.

En juin auront lieu les discussions sur les prix indicatifs des céréales de la nouvelle récolte.

UE/Monde

Les céréaliers surveillent les épisodes de gel en Russie ainsi que les épisodes de sécheresse et de chaleur en Chine, susceptibles de faire baisser l'offre mondiale de blé. La région russe de Rostov, plus grande région céréalière du pays, a décrété l'état d'urgence agricole en raison de gelées printanières.

Les précipitations tombées aux États-Unis dans la ceinture de blé ont amélioré les perspectives de production et, d'après la tournée des récoltes au Kansas, le rendement attendu est le meilleur depuis 2021. Le rapport hebdomadaire du département américain de l'agriculture annonce toutefois une baisse de la qualité du blé.

En France, les conditions météorologiques suscitent de plus en plus d'inquiétudes, la moitié sud du pays ayant été frappée par de violentes tempêtes, tandis que la moitié nord souffre d'un manque de précipitations. L'Allemagne et la Pologne enregistrent elles aussi un important déficit pluviométrique. Les pluies de fin mai ont certes été bénéfiques, mais le cumul des précipitations reste insuffisant et les sols ne sont donc pas assez humides.

En Argentine, malgré les récents caprices de la météo, la récolte de blé 2025/26 pourrait être la deuxième meilleure récolte de l'histoire, les prévisions météorologiques étant favorables et les conditions du sol idéales pour les semis. De quoi permettre aux agriculteurs d'étendre la surface cultivée à 7,2 millions d'hectares, pour une récolte possible de 21,2 millions de tonnes.

Le Parlement européen a approuvé de nouveaux droits de douane sur les engrais en provenance de Russie et du Bélarus. Ces surtaxes doivent entrer en vigueur dès juillet. L'UE importe d'importantes quantités d'engrais russes. En 2024, environ un quart des importations d'engrais azotés provenaient de Russie, soit env. 6,2 Mt. Cette année, l'UE a déjà importé 2,5 Mt d'engrais russes pour les seuls mois de janvier et de février.

Les pays de l'UE souhaitent renforcer la position de leurs agriculteurs face à l'industrie agroalimentaire. À

cette fin, ils se sont accordés à Bruxelles, au sein du Comité spécial Agriculture (CSA), sur une modification du règlement portant organisation commune des marchés dans le secteur des produits agricoles (OCM). Ils ont approuvé la proposition de la Commission de décembre 2024 sous réserve de quelques modifications. Il s'agit pour l'essentiel de renforcer, grâce à des contrats écrits obligatoires, la position des agriculteurs dans leurs relations avec leurs clients de l'industrie agroalimentaire.

La conclusion d'un accord commercial global entre les États-Unis et la Chine prendra du temps. La suspension de la guerre commerciale sans merci que se livrent les deux pays est certes un signal positif pour les marchés, mais il faudra du temps pour parvenir à un accord définitif semblable à celui de phase 1 conclu en 2020.

Détenant 93,29% des capitaux, les créanciers de BayWa AG, l'un des principaux distributeurs allemands de matériel agricole, ont approuvé le plan de restructuration de l'entreprise, qui pourra donc dorénavant se concentrer sur la réussite de sa transformation opérationnelle.

Bio

Les précipitations abondantes des deux dernières semaines ont tempéré les attentes en matière de prix. Cependant, la demande semble robuste et, en raison de l'absence de stocks, la tendance sur le marché du bio est stable. Comme le cours des céréales de production conventionnelle a baissé, l'écart de prix entre les deux marchés s'est nettement creusé.

Si les perspectives de récolte restent satisfaisantes, les prix pour la nouvelle récolte pourraient progressivement baisser.

Blé dur

La récolte a commencé dans plusieurs régions méditerranéennes (Tunisie, Maroc, Espagne et Sicile) et, selon les premières constatations, les rendements sont bons. Par contre, les teneurs en protéines sont relativement faibles, ce qui n'a rien de surprenant au regard des rendements.

Au Canada et aux États-Unis, les semis ont pu être achevés. Grâce à un sol qui a pu se gorger d'humidité pendant l'hiver, la période de végétation a bien commencé. Toutefois, forts de leur expérience des dernières années, les agriculteurs ne se précipitent pas pour vendre.

La Direction générale
Swissmill