



... QUELQUES SUCRES PLUS LOIN!

POINT MARCHÉ SUCRE+ SEPTEMBRE 2026

DATES DE PARUTION: AOÛT - SEPTEMBRE - DÉCEMBRE - MARS - JUILLET

Depuis plus de 30 ans, SUCRE+ évolue au cœur du marché du sucre. Notre expérience nous a appris qu'il n'existe pas de scénario écrit d'avance : chaque campagne apporte son lot d'opportunités et d'incertitudes. Avec ce Point Marché, nous avons souhaité partager une information claire, factuelle et utile, pour vous aider à suivre l'évolution du marché et vous permettre de construire une stratégie d'achat adaptée aux enjeux auxquels votre entreprise est confrontée.

Kyo Roumegoux Directrice Commerciale

MARCHÉ FRANÇAIS : La baisse de la récolte française se confirme.

Les chiffres du mois

- **- 20 %** : La production nationale de betteraves pourrait être inférieure de plus de 20 % à la moyenne des 5 dernières années (baisse de surfaces et mauvaise production cumulées).
- **- 18 %** : Le poids des racines est inférieur de 18 % à la moyenne des 5 dernières années, soit près de 10 tonnes par hectare en moins.
- **- 50 %** : Le développement des feuilles est en baisse de plus de 50 % par rapport à la moyenne des 5 dernières années.

Parcelle de betterave fortement affectée par la sécheresse et les épisodes caniculaires de l'été 2026, source AIBS d'août



Les faits marquants en août

- Les observations réalisées à la mi-août confirment l'impact important de la sécheresse et des épisodes de canicule sur la récolte française.
- Les fortes températures ont également favorisé le développement de ravageurs et maladies, notamment les charançons. Certaines parcelles pourraient ne pas être récoltées.
- Une demande aux pouvoirs publics a été déposée pour venir en aide à la filière, dans les zones les plus touchées.
- Face à la baisse attendue des volumes, les sucreries modifient la date de démarrage et la durée des campagnes sucrières.

Quel Impact ?

La baisse des rendements devrait réduire les volumes de betteraves disponibles pour les sucreries françaises et, par conséquent, la production de sucre de la campagne 2026/27.

MARCHÉ EUROPEEN : La baisse des rendements commence à peser sur les disponibilités.

Les chiffres du mois

- **-2.8 millions de tonnes** est l'estimation du déficit de production sur 26-27 versus la production 25-26.
- **Depuis 1988**. La production européenne de sucre pourrait atteindre son plus bas niveau depuis 38 ans.

Les faits marquants en août

- Les fortes chaleurs et le manque de pluie ont continué de dégrader les rendements betteraviers dans plusieurs grandes régions productrices européennes (Allemagne, France, Italie, Autriche, République Tchèque, Hongrie).
- Face à cette dégradation des récoltes, des producteurs européens ont cessé d'offrir pendant plusieurs semaines en attendant d'avoir une vision plus claire sur les volumes disponibles pour la future récolte.
- La prévision de récolte 26-27 diminuée de 2.8 MT, donne une estimation du stock en fin de campagne 26-27 diminué de plus de 1 MT. Les stocks européens en fin de campagne 26-27 reviennent à des niveaux équivalents au stock de fin des campagnes 22-23 et 23-24.

💡 Quel Impact ?

La baisse de production attendue réduit les perspectives de disponibilité en sucre européen. Malgré les stocks existants en début de campagne; la raréfaction des offres producteurs, et les publications officielles sur la baisse de la récolte; une pression à la hausse constante sur les prix est constatée depuis le début du mois d'août.

MARCHÉ MONDIAL : Le marché mondial ballotté au gré des annonces.

Les chiffres du mois

→ **450 \$/T → 550 \$/T → 514 \$/T** : Le prix mondial du sucre blanc est passé d'environ 450 \$/T au 30 juillet à 550 \$/T au 21 août, avant de redescendre autour de 514 \$/T au 30 août.

→ **1 million de tonnes** : C'est le quota d'importation sans droit de douane autorisé ponctuellement par le gouvernement indien.

Variation du cours Mondial- Sucre Blanc, source investy.com



1 jour
-1,89 %

1 semaine
-6,74 %

1 mois
+12,22 %

3 mois
+17,39 %

6 mois
+26,17 %

Les faits marquants en août

- Les fonds d’investissement accentuent la volatilité. Après avoir fortement parié sur une baisse des cours, ils ont rapidement inversé leurs positions en août face aux inquiétudes climatiques et aux annonces concernant l’Inde. Ces achats massifs ont amplifié le rebond du marché mondial.
- Le 20 août, l’Inde a autorisé l’importation sans droits de douane de 1 Mt de sucre brut, afin de renforcer ses disponibilités sur le marché intérieur. Cette mesure vient après la suspension sur les exportations survenues en juillet.
- Au Brésil, la production de sucre reste en retard par rapport à l’année dernière. Les usines commencent toutefois à réorienter davantage de canne vers la production de sucre plutôt que vers l’éthanol, ce qui pourrait progressivement augmenter les volumes disponibles.

💡 Quel Impact ?

Les fondamentaux du marché ont soutenu les cours, mais les mouvements des fonds d’investissement ont amplifié leur volatilité. Le retour de l’Inde à l’importation constitue un facteur de soutien, tandis que les disponibilités mondiales restent encore importantes. Le marché pourrait donc rester volatile dans les prochains mois.

LES ÉLÉMENTS À SURVEILLER SUR LES PROCHAINS MOIS

 Ce qui pourrait peser sur les prix	 Ce qui pourrait soutenir les prix
→ Capacité du Brésil à produire davantage de sucre	→ Forte baisse de la production européenne
→ Le positionnement des fonds d’investissement	→ La diminution des surfaces d’emblavement pour la campagne 27-28
	→ Météo défavorable en Inde et en Thaïlande
	→ Augmentation des coûts de production

CONCLUSION

Les craintes observées en juillet se sont confirmées en août, avec une nette dégradation des perspectives de production en France et en Europe.

À l'approche de la nouvelle campagne, une part importante du sucre européen reste encore à vendre, tandis que de nombreux industriels doivent encore sécuriser leurs achats.

Septembre devrait donc marquer le retour d'une activité soutenue sur le marché européen et permettre de définir les nouveaux niveaux de prix de la campagne 2026/27.