

Note de conjoncture

> La note des évolutions économiques de la filière Sucre de FranceAgriMer



• numéro / 20 janvier 2013 / le marché du sucre

Pour la seconde année consécutive, le marché mondial du sucre sera significativement excédentaire en 2012/13, la production mondiale dépassant la consommation mondiale d'au moins 6 Mt. Compte-tenu de la hausse de la production dans les pays importateurs (en premier lieu la Chine), les échanges mondiaux de sucre pourraient se contracter fortement en 2012/13. La pression à la baisse sur les cours mondiaux pourrait donc également s'accroître dans les prochains mois.

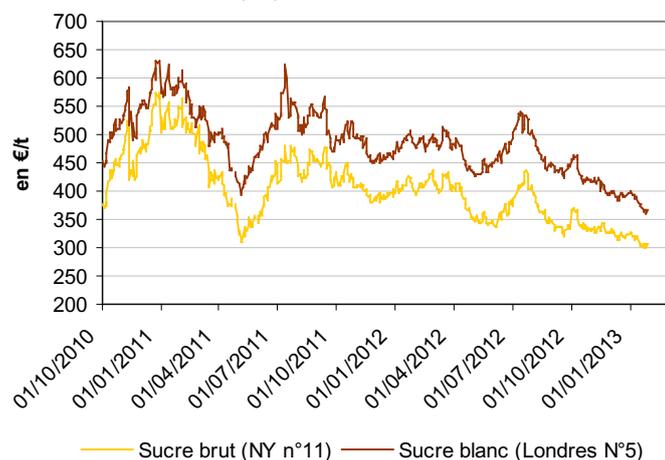
Dans l'Union européenne, la campagne 2011/12 s'est achevée sur un stock de sucre du quota supérieur à 1,5 Mt, pour la première fois depuis 2009 et sur un report record de sucre hors-quota (0,8 Mt). En 2012/13, l'ouverture de nouveaux contingents d'importation à droits nuls (Pérou, Colombie, Amérique Centrale) augmentera le niveau des importations. Si l'équilibre du marché du sucre du quota en 2012/13 apparaît ainsi moins tendu qu'en 2011/12, des mesures exceptionnelles ont néanmoins été adoptées par l'UE (importations et reconversion de sucre hors-quota en sucre alimentaire). Malgré une baisse (- 1,5 Mt) de la production communautaire de sucre en 2012/13, le volume disponible en sucre hors-quota (4,5 Mt) permettra d'exporter 1,35 Mt et sera également suffisant pour abonder le marché alimentaire.

La récolte betteravière française aura reculé d'au moins 3 Mt en 2012, et il en ira de même pour la production de sucre (- 0,7 Mt), sans toutefois remettre en cause les capacités d'exportation sur le reste de l'UE et sur pays-tiers.

LE MARCHÉ MONDIAL DU SUCRE

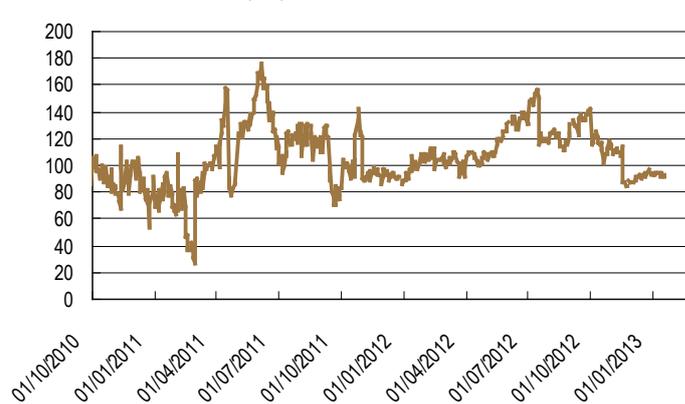
> Baisse des cours mondiaux sur le 1^{er} trimestre (Oct - Déc) de la campagne 2012/13

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Source : LIFFE et ICE

Prime nominale de blanc (\$/t)



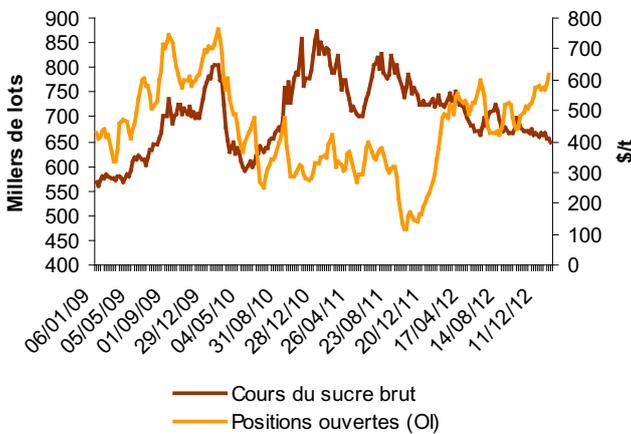
Source : LIFFE et ICE

Depuis juillet 2011, la baisse des cours mondiaux du sucre ne fait aucun doute, rompant ainsi avec le mouvement de hausse amorcé en décembre 2008, lequel avait conduit à des niveaux de prix record entre octobre 2010 et juin 2011 (876 \$/t pour le sucre blanc et 750 \$/t pour le sucre roux). Au cours du 1er trimestre (oct/déc) de la campagne 2012/13, cette tendance n'est pas remise en cause, puisque les cours mensuels du sucre blanc sur le marché de Londres accusent une baisse de 9 % d'octobre (565 \$/t) à décembre (516 \$/t). La baisse est un peu moins prononcée pour le sucre roux, dont la moyenne des cours recule de 6 % entre octobre 2012 (450 \$/t) et décembre 2012 (424 \$/t). La plus forte résistance à la baisse des cours du sucre roux par rapport au sucre blanc se traduit par un net resserrement de l'écart de prix entre sucre blanc et sucre roux et donc de la prime de blanc sur le marché, qui se situe sous la barre des 100 \$/t depuis novembre 2012.

A l'exception du mois d'octobre, les cours du sucre ont une volatilité réduite de moitié par rapport à ce qu'elle a pu être pendant la campagne 2011/12, ce que l'on peut interpréter comme une marque de solidité de la tendance baissière.

Le mouvement de baisse des cours du sucre s'accompagne d'une activité soutenue sur le marché à terme de New-York, puisque le nombre de positions non débouclées (open interest) retrouve les niveaux observés jusqu'en mai 2012. En revanche la position nette (solde des positions longues et courtes) des opérateurs non commerciaux les plus spéculatifs (hedge funds) est très nettement négative depuis fin septembre 2012 ; ces opérateurs ont donc une position courte sur le marché à terme, indiquant de ce fait une anticipation ou un pari sur la poursuite de la tendance baissière des cours, puisque le débouclage de leurs positions les conduisant à acheter des contrats, celui-ci ne sera bénéfique que si les prix baissent.

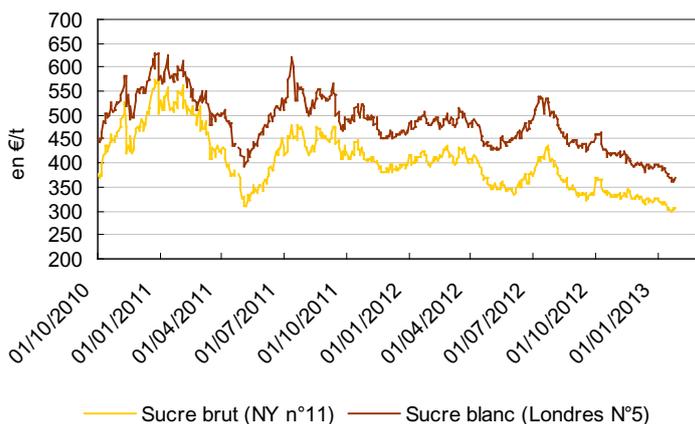
Cours du sucre brut et positions ouvertes sur le marché à terme de New-York



Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission)

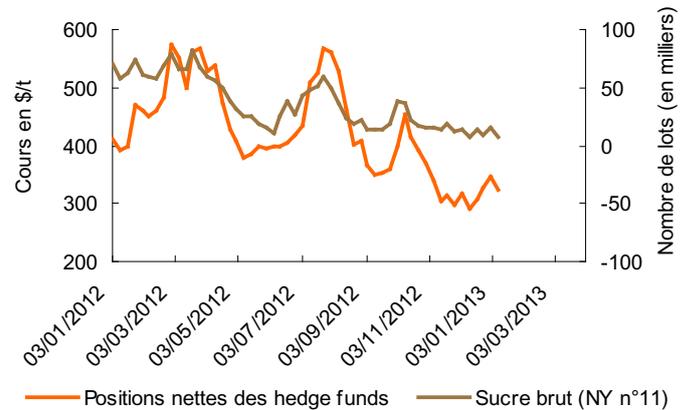
Après avoir atteint son plus bas niveau en juillet 2012 (1,21 \$ pour un euro), l'euro a connu depuis une appréciation continue, conduisant à un taux de change désormais supérieur à 1,3 \$. Cette évolution de la parité de l'euro accentue la baisse des cours mondiaux du sucre exprimés en euros : en moyenne mensuelle, le sucre brut a reculé de 7 % d'octobre à décembre, tandis que le sucre blanc a perdu 10 %. Depuis début janvier, les prix du sucre blanc sont compris entre 390 €/t et 400 €/t, tandis que le sucre brut oscille entre 315 €/t et 320 €/t. Sur un an (déc 12/déc 11), le sucre brut a reculé de 18 % et le sucre blanc de 15 %.

Cours mondiaux du sucre (€/t)



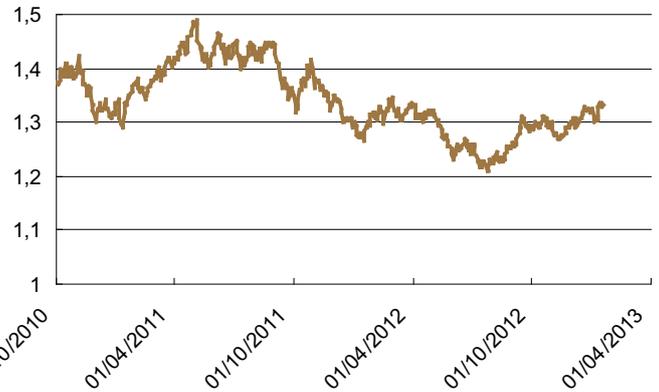
Source : LIFFE et ICE

Cours du sucre brut et positions nettes des fonds spéculatifs (hedge) funds



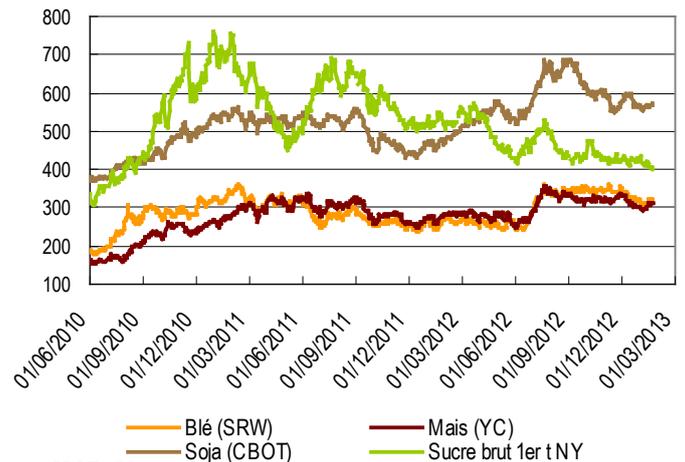
Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission)

Taux de change € / \$



Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission)

Évolution des cours d'autres matières premières agricoles



Source : CBOT, ICC

En juillet 2012, les cours mondiaux des céréales et du tourteau de soja ont connu une forte hausse, qui a coïncidé avec un rebond des cours mondiaux du sucre. Depuis cette date et jusqu'au début décembre 2012, les cours des céréales se sont maintenus à des niveaux élevés (340 - 350 \$/t pour le blé SRW), alors que les cours du sucre s'orientaient à nouveau à la baisse et ceux du tourteau de soja connaissaient une correction baissière importante. Conséquence de ces évolutions, l'écart entre les cours du sucre brut et des céréales s'est considérablement réduit en décembre, autour de 90 \$/t. A l'inverse, et malgré la baisse des cours du soja, on retrouve une hiérarchie de prix plus habituelle entre le soja et le sucre brut, les cours du tourteau de soja étant supérieurs d'au moins 100 \$/t à ceux du sucre brut.

> Pour la seconde campagne consécutive, la balance mondiale sera excédentaire en 2012/13.

Selon les estimations convergentes des différents analystes (ISO, FO Licht, Kingsman, USDA, Rabobank), la balance mondiale production/consommation sera une nouvelle fois excédentaire en 2012/13, après le retour d'un excédent significatif en 2011/12 (7 Mt). Il faut voir dans la succession de deux campagnes excédentaires (2011/12 et 2012/13) le facteur principal derrière la baisse des cours mondiaux.

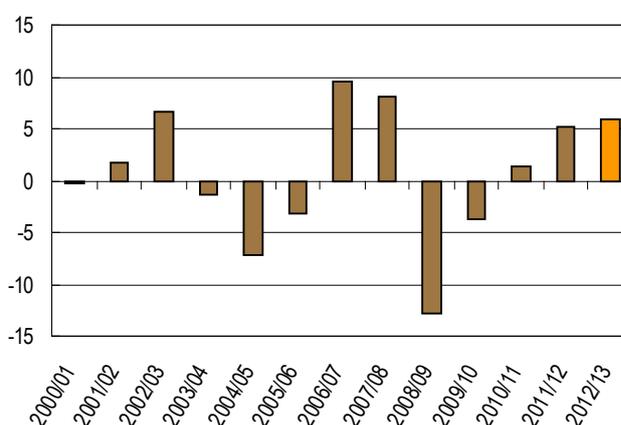
Selon l'ISO et FO Licht, la production mondiale de sucre dépasserait 177 Mt en 2012/13 contre 175 Mt en 2011/12, établissant ainsi un nouveau record de production. La consommation mondiale de sucre dépasserait pour la 1^{ère} fois le seuil des 170 Mt (171,4 Mt selon l'ISO et 172,4 Mt selon FO Licht) ; en hausse d'au moins 3 Mt sur le niveau de la campagne 2011/12, elle progresserait ainsi à un rythme plus rapide que la production mondiale (+ 2 % contre + 1,4 %).

Malgré cette augmentation plus forte de la consommation, le niveau de la production sera néanmoins suffisant pour couvrir les besoins de consommation et dégager pour la seconde campagne consécutive un excédent de la production sur la consommation estimé à 6 Mt par l'ISO et 4 Mt par F.O Licht.

Balance mondiale 2012/13 (Mt)

	Production	Consommation	Surplus/déficitaire
F.O Licht (1/11/12)	177,3	172,4	4,9
ISO (15/11/12)	177,6	171,4	6,2
Kingsman (6/12/12)	182,5	171,6	10,9

Balance production / consommation (M/t)



Sources : ISO

La perspective d'une nouvelle hausse de la production en 2012/13 résulte de la conjonction d'une double augmentation, tendance déjà à l'œuvre en 2011/12 :

- d'une part, dans les principaux pays exportateurs (Brésil, Thaïlande, Australie, Mexique, Inde) avec globalement 2 Mt par rapport à 2011/12 et 4,5 Mt en 2 ans.
- d'autre part, dans les principaux pays importateurs (Russie, Chine, Pakistan, USA, UE) avec globalement 1 Mt par rapport à 2011/12 et 5 Mt en 2 ans.

Les disponibilités à l'exportation demeurent de ce fait à un niveau très élevé (53,5 Mt), tandis que la demande d'importations reculera fortement pour la seconde campagne consécutive (48,2 Mt contre 52,7 Mt en 2011/12 et 55,3 Mt en 2010/11). Quelle que soit la difficulté pour appréhender la réalité des stocks mondiaux, le déséquilibre entre demande d'importations et disponibilités à l'exportation provoquera une augmentation des stocks, soit chez les pays exportateurs soit chez les pays importateurs. Le ratio stocks mondiaux /consommation devrait ainsi retrouver un niveau supérieur à 40 %, niveau intermédiaire entre celui des campagnes déficitaires (04/05, 08/09, 09/10) et celui des campagnes fortement excédentaires (1998/99 à 2002/03).

Évolution de la production des principaux pays exportateurs (Mt éq brut)

Pays exportateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11
Brésil	38,1	35,2	38,2	13,6	13,3	13,3	24,5	21,9	24,9
Inde	26,6	28,5	26,6	24,6	24,0	22,5	2,0	4,5	4,1
Thaïlande	10,2	10,6	7,1	2,8	2,7	2,7	7,4	7,9	4,4
Mexique	5,9	5,3	5,5	4,4	4,4	4,4	1,5	0,9	1,1
Australie	4,5	4,0	3,5	1,0	1,0	1,1	3,5	3,0	2,4
Total pays principaux exportateurs	85,3	83,6	80,9	46,4	45,4	44,0	38,9	38,2	36,9

Sources : ISO, FranceAgriMer (nov 2012)

Évolution de la production des pays importateurs nets (Mt éq brut)

Pays importateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prév.)	2011/12 (prov.)	2010/11
Russie	5,2	5,5	3,5	5,9	5,9	5,9	-0,7	-0,5	-2,4
Algérie	0	0	0	1,4	1,4	1,3	-1,4	-1,4	-1,3
Indonésie	2,6	2,5	2,5	5,7	5,5	5,4	-3,1	-3	-2,9
Pakistan	5,2	4,4	4,5	5,1	4,8	4,8	0,1	-0,4	-0,3
Chine	14,3	12,5	11,4	15,4	15	14,8	-1,1	-2,5	-3,4
Malaisie	0	0	0	1,5	1,5	1,4	-1,5	-1,5	-1,4
USA	7,9	7,6	7,1	10,6	10,3	10,3	-2,7	-2,7	-3,2
UE	17	18,9	16,7	19,3	19,2	19,2	-2,3	-0,3	-2,5
Total pays principaux exportateurs	44,4	43,4	39,7	51,9	50,8	50,5	-7,5	-7,4	-10,8

(1) Production - Consommation.(2)

Sources : ISO, FranceAgriMer (nov 2012)

> Une forte hausse de la production de sucre au Brésil d'octobre à décembre 2012, augurant d'un volume total de 40 Mt sur l'ensemble de la campagne

La production de sucre du Brésil en 2012/13, estimée à 38,1 Mt, témoigne du redressement très net de la récolte de canne, qui a subi en 2010/11 et 2011/12 une forte baisse des rendements, consécutive à des conditions climatiques défavorables et à un vieillissement de l'âge moyen de la canne. La récolte de canne qui a débuté au printemps 2012 dans la région du centre-sud s'achève dans d'excellentes conditions (temps sec) et 220 moulins sont encore en activité contre 60 l'année dernière. La récolte de canne ayant débuté en avril 2012 atteint 531 Mt fin décembre, dans la région du centre-sud, contre 492 Mt fin décembre 2011.

D'octobre à décembre 2012, la production de sucre s'élève à 10,1 Mt dans le Centre-Sud, principale région de production, soit le double du volume produit d'octobre à décembre 2011 (5,1 Mt). Sauf accident climatique, la prochaine récolte de canne qui débutera en avril 2013 devrait continuer sur la voie du redressement ; en conséquence, il est plausible que, sur l'ensemble de la campagne 12/13, la production brésilienne approche 40 Mt, soit 2 Mt de plus que le chiffre retenu pour le moment par l'ISO.

La Chine devrait renouer avec une production proche de 14 Mt, la seconde après le record de 2009. Fin décembre, la production s'élève à 3,3 Mt, soit 9% de plus qu'en 2011/12. Cependant le froid et la pluie ont diminué le potentiel de rendement dans la principale région de production (Guangxi). Avec 14 Mt, la production chinoise serait assez proche de la demande de consommation. En conséquence, il faut s'attendre à une forte réduction des importations de la Chine (1,1 Mt en 2012/13), qui avaient atteint un chiffre record de 4,3 Mt en 2011/12. La décision du gouvernement chinois de procéder à des achats publics à hauteur de 3 Mt est un signe de l'ampleur des disponibilités de sucre sur le marché chinois.

Le Mexique devrait connaître une hausse remarquable de sa production en 2012/13. Sur les 3 premiers mois de la campagne, la production de sucre a presque doublé (0,92 Mt contre 0,57 Mt), et sur l'ensemble de la campagne l'ISO prévoyait initialement une hausse de 0,6 Mt, qui pourrait donc être dépassée. Dans le même temps, la production sucrière des USA devrait augmenter de 0,3 Mt, limitant ainsi les besoins d'approvisionnement du marché nord-américain.

La production de la Thaïlande, second exportateur mondial de sucre en 2011/12, ne devrait pas atteindre en 2012/13 le niveau record de 2011/12 (10,6 Mt valeur brut selon l'ISO). Fin décembre, la Thaïlande a produit 1,9 Mt contre 2,05 Mt fin décembre 2011. En effet malgré

l'expansion des surfaces et la mise en route de nouvelles sucreries, on devrait observer un recul significatif de la récolte de canne en Thaïlande, en raison d'une mousson et de pluies plus faibles de mai à octobre. Ce recul devrait conduire à une réduction des capacités d'exportation de la Thaïlande, qui resterait néanmoins le 2^{ème} exportateur mondial. Le Pakistan devrait également connaître une hausse de près de 20% de sa production (5,2 Mt contre 4,4 Mt).

Fin décembre, la production sucrière en Inde est en avance par rapport à l'année dernière avec 8 Mt contre 7,8 Mt fin décembre 2011. Ce résultat n'est donc pas en phase avec les prévisions de l'ISO, de FO Licht ou de l'ISMA (association indienne des fabricants de sucre) sur l'ensemble de la campagne 2012/13, qui misent sur un recul de 2 à 3 Mt de la production sucrière (26,6 Mt contre 28,5 Mt selon l'ISO).

Les baisses attendues de la production en Russie et dans l'UE auraient un impact limité sur leurs besoins d'importation. Selon l'ISO la production russe reculerait de 0,3 Mt, à 5,2 Mt contre 5,5 Mt (valeur brut) en 2011/12. Mi-janvier, la production russe s'élève à 4,7 Mt valeur blanc. Tout en augmentant, les besoins d'importation (0,75 Mt) resteraient très en deçà du million de tonnes. Dans l'UE il est vraisemblable que l'on observera une baisse de la production 2012, mais celle-ci sera en partie compensée par l'importance des stocks de sucre en début de campagne ; les importations de l'UE devraient cependant augmenter, ne serait-ce qu'à la faveur de l'ouverture de nouveaux contingents d'importation à droits nuls en provenance du Pérou, de la Colombie, et de pays d'Amérique centrale.

LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE DU SUCRE

> Campagne 2011/12 : des tensions allégées sur le marché du quota, des disponibilités record pour le sucre hors-quota

Pour la première fois depuis la campagne 2005/06, le stock du sucre du quota à la fin de la campagne 2011/12 sera supérieur, et d'une manière significative, au stock du début de la campagne : au 30/09/2012, le stock du sucre du quota s'établit en effet à 1,65 Mt contre 1 Mt au 1/10/2011. Cette hausse du stock est le signe d'un allègement des tensions sur l'approvisionnement du marché du sucre du quota, tensions qui avaient marqué les deux campagnes précédentes (2009/10 et 2010/11). Pour autant, il faut remonter à la fin de la campagne 2007/08 pour trouver un stock plus élevé ; historiquement ce niveau n'est donc pas anormalement élevé, et d'autre part il correspond à moins d'un mois de consommation.

Le redressement du stock du sucre du quota et l'allègement des tensions sur l'approvisionnement du marché résultent principalement des mesures exceptionnelles de gestion prises au cours de la campagne 2011/12 : mesures d'importations pour 0,52 Mt (si l'on inclut les importations réalisées avec des certificats adjudgés à la fin de la campagne 2010/11) et les mesures de remise en vente de sucre hors-quota comme sucre alimentaire pour un volume de 0,65 Mt. Il convient également de mentionner la réalisation de la totalité du quota de production grâce au recours au travail à façon intra-communautaire, pour un volume de 0,3 Mt. Au total c'est près de 1,5 Mt de sucre 'exceptionnel' qui ont abondé le marché du sucre du quota. Sur ce total, 0,9 Mt ont donc été directement commercialisés pour répondre à une demande finale de consommation, tandis que 0,6 Mt ont permis de restaurer le stock de fin de campagne à un niveau plus normal.

Les importations totales de sucre en 2011/12 sont de 3,75 Mt (valeur blanc), dont 0,27 Mt sous le régime du perfectionnement actif (RPA) et 14 000 t sous forme de sucre industriel, contre 4,1 Mt en 2010/11, dont 0,46 Mt sous RPA et 54 000 tonnes sous forme de sucre industriel. Les volumes importés consacrés au marché du sucre du quota ont donc été assez proches en 2011/12 (3,46 Mt) et 2010/11 (3,57 Mt). Hors mesures exceptionnelles, les importations 2011/12 auraient été de 2,92 Mt contre 2,86 Mt en 2010/11.

Le haut du bilan du sucre du quota a également bénéficié d'une mesure de remise en vente de sucre hors-quota pour 0,650 Mt en 2 temps (0,40 Mt puis 0,25 Mt), soit 0,150 Mt de plus qu'en 2010/11.

Au total les ressources disponibles en sucre du quota ont été de 18,91 Mt en 2011/12, soit 0,4 Mt de plus qu'en 2010/11. Ce volume de 18,9 Mt a été mobilisé pour répondre aux besoins d'approvisionnement normaux sur 12 mois, soit 17,3 Mt, dont 16,0 Mt relevant de la demande de consommation finale au sein de l'UE et 1,2 Mt correspondant aux exportations de sucre, principalement sous forme de produits transformés. La différence entre le total des ressources et des utilisations correspond au stock de fin de campagne, soit 1,6 Mt.

Pour ce qui concerne le bilan du sucre hors quota, le principal défi était le volume de hors-quota disponible, soit 5,8 Mt avant travail à façon, et 5,5 Mt après travail à façon. Les utilisations de sirops en distillerie ont connu une forte progression, + 0,5 Mt, en 2011/12, à 1,41 Mt contre 0,91 Mt en 2010/11. La commercialisation du sucre hors-quota a également bénéficié d'un volume record d'exportations, 2,03 Mt, grâce à l'utilisation du reliquat de certificats d'exportation 2010/11 (0,7 Mt), ainsi que de la remise en vente de 0,650 Mt sous forme de sucre alimentaire. Au total, c'est donc 4,7 Mt de sucre hors-quota qui ont pu être commercialisées en 2011/12, soit 2,5 Mt de plus qu'en 2011/12. En dépit de ce niveau exceptionnel, les quantités disponibles étaient trop importantes pour éviter un report de 0,8 Mt de sucre hors-quota sur la campagne 2012/13.

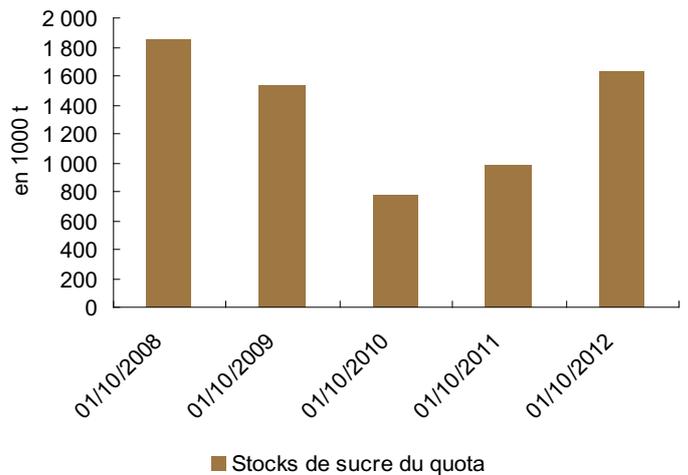
Bilan provisoire 2011/12 Sucre du quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,98	Utilisations intérieures	16,03
- marché	0,98		
- intervention	0,00	Exportations	1,23
		- dont sucre en l'état	0,06
Report/retrait 10/11	0,15		
Production fraîche disponible	13,16	Total Utilisations	17,26
Importations	3,96		
- dont sucre en l'état	3,46	Stocks	1,65
- dont contingents exceptionnels	0,52	- marché	1,65
Mise en vente sucre hors quota	0,65		
Total ressources	18,91	Stocks au 1/10/12	1,65

Bilan provisoire 2011/12 sucre hors quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
		Alcool - Bioéthanol	1,41
Production fraîche	5,52	Exportations	2,03
		Revente sur marché alimentaire	0,65
Importations	0,01	Total utilisations	4,74
Total ressources	5,54	Report / retrait	0,80

Stock du sucre du quota



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

> **Campagne 2012/13 : malgré une hausse des importations et un stock plus élevé en début de campagne, des mesures exceptionnelles d'approvisionnement du marché du quota apparaissent inévitables en 2012/13.**

Les importations de sucre, avant toute mesure exceptionnelle, devraient progresser en 2012/13 et franchir pour la première fois le seuil des 3 Mt. Les importations de sucre en provenance des pays ACP-PMA sont estimées à 1,9 Mt (soit 0,1 Mt de plus qu'en 2011/12). Mi janvier, les certificats délivrés sont effectivement supérieurs de 50 000 tonnes au niveau de la campagne passée. Les importations au titre des contingents CXL devraient être entièrement réalisées (soit 0,650 Mt), tandis que les importations de sucre blanc des Balkans devraient régresser, à 0,300 Mt (0,360 Mt en 2011/12). En revanche la mise en œuvre des nouveaux contingents d'importation à droits nuls conclus avec les pays du Pacte Andin (Pérou, Colombie) et d'Amérique Centrale, devrait conduire à des importations nouvelles, estimées pour le moment à 0,140 Mt, compte tenu des incertitudes liées au calendrier de ratification de ces accords signés en Juin 2012. Au total, en prenant en compte les importations de sucre moldave (30 000 t) et les importations à droit plein (100 000 tonnes), nous estimons les importations 2012/13 à 3,12 Mt.

Ce volume sera vraisemblablement dépassé en raison de la décision de la Commission d'ouvrir une adjudication du droit à l'importation à compter du 24/01/2013. Lors de cette première adjudication, 54 000 tonnes de sucre brut et 8 540 t de sucre blanc ont été attribuées.

L'UE a également décidé d'adopter une mesure de reconversion de sucre hors-quota en sucre alimentaire pour un volume initial de 150 000 tonnes, qui pourrait augmenter dans les prochains mois.

Comme en 2011/12, il est également plausible que la production sous quota déclarée soit très proche du montant du quota (soit 13,34 Mt), le travail à façon intra-UE et avec les DOM permettant de saturer le quota communautaire.

En intégrant le résultat de la première adjudication et la requalification de sucre hors-quota, les ressources du bilan du quota s'élèveraient à 18,78 Mt, soit 0,122 Mt de moins qu'en 2011/12. Les besoins d'approvisionnement sont estimés à 17,3 Mt, dont 16,10 Mt pour la demande finale de consommation sur le marché UE.

Dans ces conditions, le stock de sucre en fin de campagne s'élèverait à 1,46 Mt, soit une baisse de 0,19 Mt par rapport au début de la campagne.

Bilan prévisionnel 2012/13 Sucre du quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/12	1,65	Utilisations intérieures	16,10
- marché	1,65		
- intervention	0,00	Exportations	1,23
		- dont sucre en l'état	0,05
Report/retrait 11/12	0,80		
Production fraîche disponible	12,50	Total utilisations	17,33
Importations	3,68		
- dont sucre en l'état	3,18	Stocks	1,46
- dont contingents exceptionnels	0,00	- marché	1,46
Mise en vente sucre hors quota	0,15	- intervention	0,00
Total ressources	18,78	Stocks au 1/10/13	1,46

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

La production fraîche de sucre 2012 est estimée à 17,55 Mt par la Commission européenne ; pour notre part nous retenons un chiffre inférieur, 17 Mt. Compte-tenu du report de 0,8 Mt de sucre hors-quota 2011, la production disponible pour 2012/13 serait de 17,8 Mt, dont 13,3 Mt de sucre du quota et 4,5 Mt de sucre hors-quota. La production hors-quota reculerait ainsi de 1 Mt par rapport à 2011/12. Mais cette baisse sera en grande partie absorbée par le recul obligé des exportations à 1,35 Mt (contre 2,03 Mt en 2011/12), le plafond d'exportations autorisé ayant été atteint lors de l'ouverture successive de deux contingents (0,65 Mt en octobre 2012 puis 0,70 Mt en janvier 2013).

Il n'est pas impossible que les livraisons en distillerie ne retrouvent pas en 2012/13 le niveau record de 1,4 Mt et baissent de 0,15 Mt. En conséquence, il resterait 1 Mt de sucre hors-quota disponible après reconversion de 0,15 Mt.

Bilan prévisionnel 2012/13 Sucre hors quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/12	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
		Alcool - Bioéthanol	1,30
Production fraîche	4,50		
		Exportations	1,35
Importations	0,02	Revente sur le marché alimentaire	0,15
		Total utilisations	3,45
Total ressources	4,52	Report/retrait	1,07

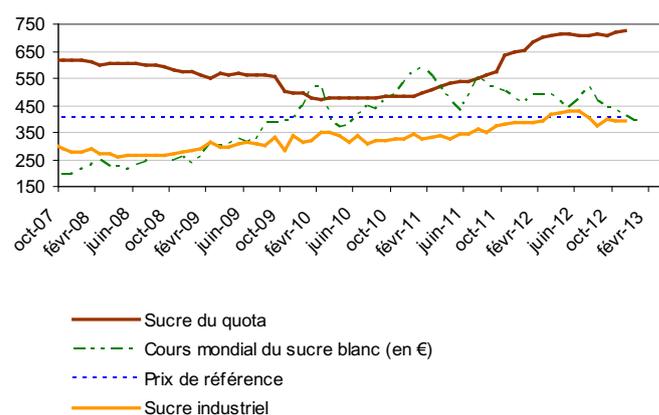
Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

LES PRIX DU SUCRE SUR LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE

Après avoir marqué une pause entre avril et septembre 2012, à un niveau compris entre 705 €/t et 715 €/t, les prix du sucre du quota repartent à la hausse sur les deux premiers mois de la campagne 2012/13 : 720 €/t en octobre et 728 €/t en novembre 2012. Cette hausse des prix s'accompagne d'un resserrement de leur dispersion au sein de l'UE : les moyennes par pays en novembre sont beaucoup plus proches qu'elles ne l'étaient les mois précédents. Cette évolution des prix au sein de l'UE diverge de l'évolution des prix mondiaux, avec comme conséquence un écart croissant, de 334 €/t en novembre 2012. Cet écart, reflétant une rémunération supérieure du marché européen par rapport au marché mondial, ne pourra donc pas être un handicap pour les importations dans l'UE.

Par delà des à-coups mensuels, les prix moyens de vente du sucre industriel sont orientés à la baisse depuis juin 2012, où ils avaient atteint le niveau record de 428 €/t. Depuis cette date leur repli a conduit à repasser sous la barre des 400 €/t ; on peut voir dans ce repli l'effet d'une plus grande synchronisation avec les cours mondiaux, puisque les acheteurs de sucre industriel ont la possibilité de s'arbitrer sur le marché mondial à la faveur du contingent d'importation de 0,4 Mt qui leur est alloué.

Prix de vente moyen du sucre du quota (€/t)



Source : Commission européenne

LE MARCHÉ FRANÇAIS DU SUCRE

> Campagne 2011/12 : un volume record de sucre mobilisé pour répondre à la demande en sucre alimentaire

Lors de la campagne 2011/12, sur une production sucrière totale de 5,3 Mt, 3,7 Mt ont pu être commercialisées comme sucre alimentaire sur le marché français et communautaire (y compris sous forme de produits transformés destinés à l'exportation sur pays-tiers), soit un volume record depuis la réforme de 2006. Ce volume élevé a été mobilisé pour répondre aux besoins d'approvisionnement du marché UE, et, pour une faible part, pour reconstituer le stock national, à hauteur de 0,23 Mt au 30/09/2012 (contre 0,14 Mt au 1/10/2011), soit un niveau comparable à celui de la fin de campagne 2008/09. Sur les 3,7 Mt, près de la moitié, 1,8 Mt, ont pris le chemin des autres pays de l'UE, à commencer par l'Espagne et l'Italie.

A la différence de ce que l'on a observé au niveau de l'UE, la croissance des sirops de sucre commercialisés pour la production d'alcool a été modérée (0,59 Mt contre 0,53 Mt en 10/11, soit + 11% contre + 55% dans l'UE). Dans le même temps, 0,63 Mt de sucre hors-quota ont été exportées sur pays-tiers, contre 0,28 Mt en 2010/11 ; 0,14 Mt (0,16 Mt en 2010/11) ont été remises en vente comme sucre alimentaire et 0,13 Mt (0,09 Mt en 10/11) ont été commercialisées sur le reste de l'UE. Au final, le report de sucre hors-quota approche 0,1 Mt, soit un niveau historiquement élevé en France et en forte hausse par rapport au report 10/11 (11 000 tonnes)

Bilan provisoire 2011/12 Sucre de quota France (en Mt)

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,14	Utilisations intérieures	2,08
- marché	0,14		
Report	0,01	Exportations	1,77
		- sur l'UE	1,74
Production fraîche disponible	3,41	- sur pays-tiers	0,03
		Exportations produits transformés	0,77
Importations	1,13	Total Utilisations	4,61
- dont sucre en l'état	0,37		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,14	Stocks	0,23
		- marché	0,23
Total ressources	4,84	Stocks au 1/10/12	

Sources : FranceAgriMer

Bilan provisoire 2011/12 Sucre hors quota France (en Mt)

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,20
		Alcool - Bioéthanol	0,59
Production fraîche	1,78	Livraison UE (dont RUP)	0,13
		Exportations pays tiers	0,62
Importations	0,00	Reventes sur le marché du quota	0,14
		Total utilisations	1,68
Total ressources	1,78	Report/retrait	0,01

Sources : FranceAgriMer

> Campagne 2012/13

Les conditions climatiques en 2012 ayant été globalement moins favorables qu'en 2011 (année exceptionnelle pour la betterave) ou 2009, le rendement moyen national à 16° sera nettement inférieur à 90 t/ha et donc loin des niveaux de 2009 (93,9 t/ha) et 2011 (94,7 t/ha). Il est estimé à 86,2 t/ha par l'ITB. La stabilité des surfaces à plus de 390 000 ha assure néanmoins une récolte betteravière comprise entre 33 et 34 Mt, la troisième en importance après 2009 et 2011. Il en va de même pour la production de sucre de betterave estimée à 4,5 Mt ; fin décembre, la production de sucre hors DOM atteint 4,23 Mt (contre 4,56 Mt fin novembre 2011).

Les échanges de sucre

Les importations de sucre sont reconduites au niveau de 2011/12, soit 370 000 tonnes pour le sucre en l'état et 762 000 tonnes pour le sucre dans les produits transformés. Le total des exportations de sucre dans les produits transformés est également reconduit à son niveau de 2011/12, soit 766 000 tonnes.

Les exportations françaises de sucre hors quota vers pays tiers sont estimées à 280 000 tonnes (129 000 tonnes au titre du premier contingent UE de 0,65 Mt, 148 000 tonnes estimées au titre du second contingent de 0,7 Mt).

Les livraisons vers l'UE sont estimées à 1,86 Mt, dont 90 000 tonnes pour les livraisons hors quota et 8 000 tonnes pour les RUP.

Bilan du sucre du quota 2012/13

Compte tenu des besoins de saturation du quota européen, et sous l'hypothèse de la réalisation de contrats de travail à façon adéquats, la production sous quota serait de 3,43 Mt et les disponibilités de sucre du quota en 2012/13 de 4,82 Mt (soit 15 000 tonnes de moins qu'en 2011/12.).

Ces 4,8 Mt permettront, outre la couverture de la demande intérieure nationale, de livrer 1,76 Mt sur le reste de l'UE.

Le stock final est estimé à 200 000 tonnes, niveau très proche du début de campagne.

Bilan prévisionnel 2012/13 Sucre de quota France (en Mt)

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/12	0,22	Utilisations intérieures	2,08
- marché	0,22		
Report	0,10	Exportations	2,54
		- sur l'UE	1,76
Production fraîche disponible	3,43	- sur pays-tiers	0,01
		- produits transformés	0,77
Importations	1,13	Total utilisations	4,62
- dont sucre en l'état	0,37		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,03	Stocks au 30/09/2013	0,20
		- marché	0,20
Total ressources	4,82	Stocks au 1/10/13	

Sources : FranceAgriMer

Bilan du sucre hors quota 2012/13

La production hors-quota est estimée à 1,57 Mt ; sur ce total, 0,34 Mt pourraient être transférées sous forme de contrat de travail à façon au bénéfice d'autres pays de l'UE et des DOM. Le volume disponible dans le bilan hors-quota serait donc en réalité de 1,23 Mt (contre 1,64 Mt en 2011/12), dont il convient de déduire également les quantités de sucre reconvertis en sucre alimentaire et que l'on estime à 0,03 Mt (sur un total de 0,150 Mt au niveau de l'UE). A ce stade, les ressources du bilan hors-quota s'élèvent à 1,20 Mt.

En considérant une faible progression des livraisons de sirops en distillerie (+5 000 tonnes), une baisse inévitable des exportations sur pays-tiers, à 0,28 Mt contre 0,63 Mt, il subsisterait un volume disponible de 0,03 Mt.

Bilan prévisionnel 2012/13 Sucre hors quota France (en Mt)

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/12	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,20
		Alcool - Bioéthanol	0,60
Production fraîche	1,23	Livraison UE (dont RUP)	0,10
		Exportations pays tiers	0,28
Importations	0,00	Revente sur le marché alimentaire	0,03
		Total utilisations	1,21
Total ressources	1,23	Report/retrait	0,02

Sources : FranceAgriMer



La note de conjoncture Sucre est une publication trimestrielle de FranceAgriMer. Directeur de la publication : Fabien Bova.
Rédaction : unité Grandes cultures / service Marchés et études de filières - mission sucre - N. Riabko/natalija.riabko@franceagrimer.fr -
Copyright 2012 : N° ISSN 2116-5785 : tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse de FranceAgriMer. L'établissement national des produits de l'agriculture et de la mer s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication qui ne vise pas à délivrer de conseils personnalisés.

12 rue Henri Rol-Tanguy / TSA 20002 / 93555 Montreuil-sous-Bois cedex
Tél. : +33 1 73 30 30 00 / Fax : +33 1 73 30 30 30

www.franceagrimer.fr

www.agriculture.gouv.fr