

Note de conjoncture

> L'Analyse économique de FranceAgriMer



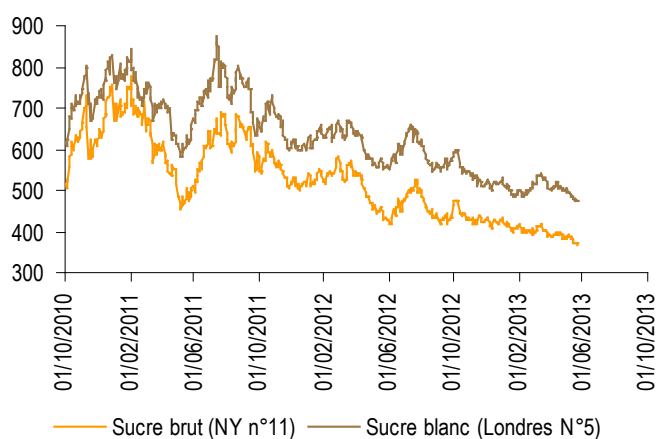
• numéro 21 / juin 2013 / le marché du sucre

L'excédent de sucre sur le marché mondial en 2012/13 est confirmé et amplifié par les dernières estimations de l'ISO⁽¹⁾ : l'écart entre production et consommation sera de 10 Mt, soit le niveau le plus élevé jamais enregistré. La production mondiale dépassera pour la 1^{ère} fois 180 Mt, en raison de l'excellence de la production au Brésil, au Mexique, en Thaïlande, aux USA et de sa bonne tenue en Inde, en Russie et en Chine. Les échanges mondiaux devraient reculer de manière significative et les stocks mondiaux s'alourdir. Dans ce contexte, les prix mondiaux ont connu un nouveau décrochage en mai, en se situant à leur niveau le plus bas depuis trois ans. Avec 17 Mt, la production de sucre 2012/13 de l'UE recule de 1,7 Mt par rapport au record de l'année précédente. Fin mai 2013, 0,9 Mt de sucre sous forme d'importations exceptionnelles et de reconversion de sucre hors-quota sont venues abonder le marché du sucre alimentaire. L'approvisionnement de ce dernier est ainsi assuré et le stock de sucre du quota en fin de campagne devrait à nouveau augmenter, à plus de 2 Mt. Dans le même temps, la hausse des prix du sucre sur le marché de l'UE est interrompue depuis février. Bien qu'en baisse, le niveau de la production française de sucre de betterave (4,5 Mt contre 5 Mt) reste cependant suffisant pour participer, comme les années précédentes, à l'approvisionnement du marché communautaire tout en exportant 0,3 Mt de sucre en l'état.

Le marché mondial du sucre

> En mai 2013, la tendance baissière s'accélère

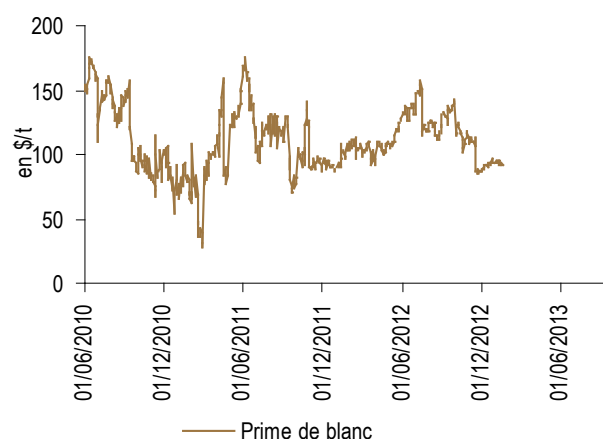
Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Source : LIFFE et ICE

(¹) ISO (International Sugar Organization)

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).

Après s'être poursuivie au cours du premier trimestre (oct-déc) de la campagne 2012/13, cette baisse a connu une interruption sensible lors du second trimestre (janv-mars) : en moyenne, les cours du sucre blanc sont remontés à 525 \$/t en mars 2013 (516 \$/t en décembre 2012), tandis que le cours du sucre roux restait compris entre 18 cts/lb et 19 cts/lb de janvier à mars. Ce manque d'orientation du marché sur cette période est à relier notamment aux interrogations sur la récolte à venir au Brésil et sur l'impact des décisions en faveur de l'éthanol dans ce pays (remontée du taux d'incorporation, mesures fiscales), mais également à des échanges mondiaux soutenus, si l'on en juge par le niveau record des exportations brésiliennes depuis janvier 2013.

Le rebond sensible des cours du sucre blanc a conduit, dans le même temps, à une hausse de la prime de blanc qui est nettement repassée au dessus du seuil des 100 \$/t.

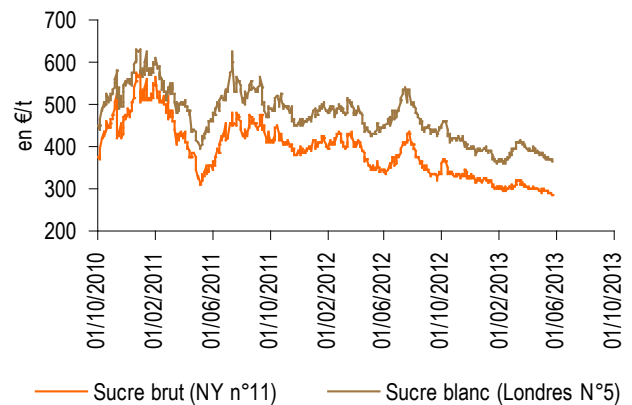
À cette phase a succédé, à compter du mois d'avril, une reprise de la baisse qui s'est particulièrement accentuée en mai 2013 : pour la première fois depuis près de 3 ans, les cours du sucre roux sont passés sous le seuil des 17 cts/lb (375 \$/t), tandis que la correction baissière apparaît plus forte pour le sucre blanc, qui passe très nettement sous le seuil des 500 \$/t, soit une perte de 13 % depuis le 15 mars. Simultanément, la prime de blanc revenait au voisinage de 100 \$/t.

L'activité sur le marché à terme de New-York, mesurée par le nombre de positions ouvertes a continué de croître fortement depuis janvier, dépassant le niveau record de 800 000 lots. En revanche les opérateurs non

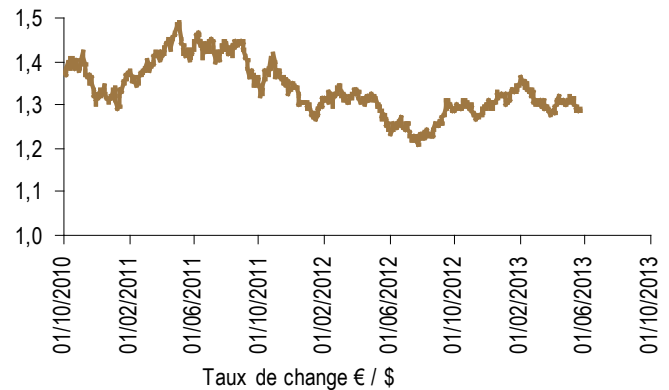
commerciaux les plus spéculatifs (hedge funds) ont encore accentué leur position "short", ce que l'on peut interpréter comme une anticipation de la poursuite de la baisse des cours mondiaux.

L'appréciation de l'euro vis-à-vis du dollar a culminé début février (1,36 \$), avant de connaître une correction à la baisse, dans un contexte macro-économique européen récessif, tout en restant à un niveau historiquement élevé (1,3 \$). La baisse de l'euro depuis février a permis de limiter la baisse des cours mondiaux en € : le 31/05, ceux-ci s'établissent à 280 €/t pour le sucre roux et 367 €/t pour le sucre blanc.

Cours mondiaux du sucre en €/t



Taux de change € / \$



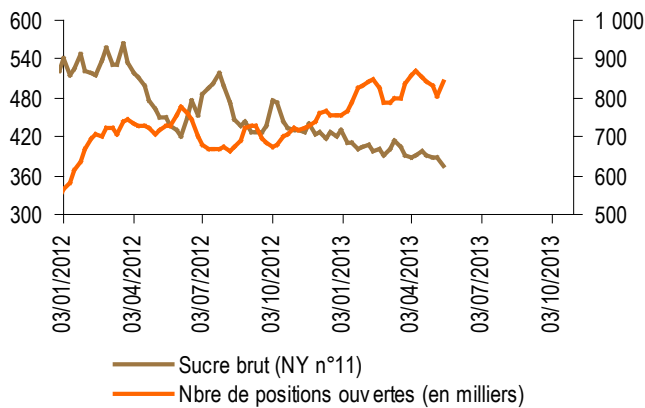
> En 2012/13, vers un excédent record de 10 Mt de la balance mondiale

S'il faisait peu de doutes dès le début de la campagne 2012/13 que la balance mondiale production-consommation serait excédentaire, le niveau de l'excédent restait naturellement incertain. À la mi-mai, les récoltes de betteraves et de cannes dans l'hémisphère nord étant achevées ou en passe de l'être, il devient ainsi possible d'avoir une estimation plus précise de l'excédent. Celui-ci a été revu à la hausse par les principaux analystes : Fo Licht comme l'ISO considèrent que l'excédent mondial sera de 10 Mt en 2012/13, soit un niveau record (le précédant datant de 2006/07). Bien que la consommation mondiale dépasserait pour la première fois les 170 Mt, soit une hausse de 3,7 Mt, la production mondiale augmentera plus vite, dépassant, là aussi, pour la première fois le seuil des 180 Mt, soit une hausse de 7,5 Mt.

Balance mondiale 2012/13 (Mt)

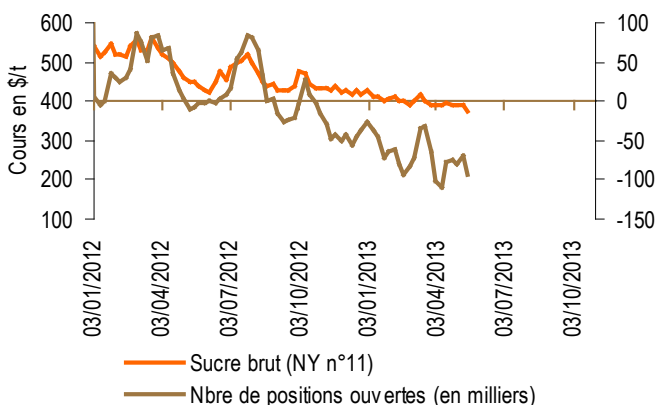
	Production	Consommation	Surplus/déficit
ISO (15/02/13)	180,4	171,8	8,5
F.O Licht (14/03/13)	183,1	173,1	10,0
ISO (20/05/13)	181,7	171,7	10,0

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



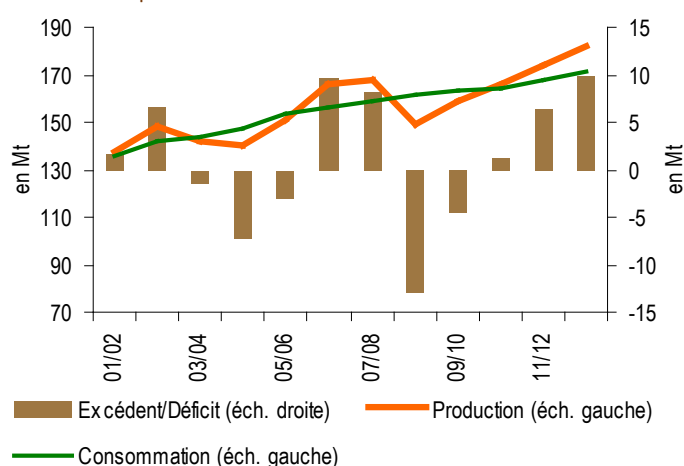
Source : ICE

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



Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission) / ICE

Balance mondiale production / consommation



Source : ISO

La révision à la hausse de l'excédent mondial repose essentiellement sur l'augmentation des estimations de production dans les principaux pays exportateurs : la production cumulée des cinq premiers exportateurs (Brésil, Thaïlande, Australie, Mexique et Inde) dépasse 88 Mt (+ 5 Mt par rapport à 2011/12) et leur disponibilité à l'exportation atteint 42 Mt

(37,7 Mt en 2011/12). La production du Brésil au cours de la campagne 2012/13 est à nouveau revue à la hausse, à un niveau proche de son record (40,9 Mt en 2009/10). Le niveau élevé de la production depuis octobre se conjugue en effet au bon démarrage de la récolte de canne 2013 dans la région du Centre-Sud, qui se traduit par une production record de sucre en avril 2013 (1,5 Mt contre 0,4 Mt en avril 2012). Au Mexique comme en Thaïlande, les estimations de production ont été sensiblement revues à la hausse compte-tenu des volumes déjà produits : la production mexicaine progresserait de plus d'1 Mt tandis que la production thaïlandaise sera finalement assez proche du record de 2011/12.

Dans le même temps, la production des principaux pays importateurs progresse légèrement (52,6 Mt contre 52,3 Mt), mais leur déficit total augmente d'1 Mt, à 12,3 Mt. La principale incertitude porte sur le niveau de la production de la Chine : l'ISO a ramené son estimation à 13,9 Mt (soit + 1,4 Mt par rapport à 2011/12), alors même que fin avril, la production réalisée dépasse 14 Mt. La production des USA, maintenue à 8,4 Mt, constitue un volume record (7,7 Mt en 11/12), source d'un excédent sucrier sur le marché de l'Alena. De ce fait, la possibilité de déclencher une mesure d'intervention consistant à acheter du sucre hors-quota pour livraison en distillerie a été évoquée par le gouvernement américain.

Globalement, l'écart entre les disponibilités mondiales à l'exportation (56 Mt contre 54 Mt en 2011/12) et la demande d'importation (51,6 Mt maximum selon l'ISO) n'a jamais été aussi grand, et conduira à une hausse des stocks de 5 à 6 Mt, qui s'élèveraient à 70 Mt, soit un ratio stocks/consommation de 40 %, encore inférieur cependant à son niveau du début des années 2000 (48 %).

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	40,6	34,6	38,1	13,4	13,0	13,3	27,2	21,6	24,8
Inde	26,6	28,5	26,6	24,6	24,0	22,5	2,0	4,5	4,1
Thaïlande	10,3	10,7	10,1	3,0	2,9	2,7	7,3	7,8	7,4
Mexique	6,5	5,3	5,3	4,5	4,5	4,3	2,0	0,8	1,0
Australie	4,5	4,0	3,5	1,0	1,0	1,1	3,5	3,0	2,4
Total pays principaux exportateurs	88,5	83,1	83,6	46,5	45,4	43,9	42,0	37,7	39,7

Sources : ISO, FranceAgriMer (mai 2013)

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	5,7	5,9	-0,7	-0,2	-2,4
Algérie	0,0	0,0	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	-3,0	-2,9
Pakistan	5,2	5,2	4,5	5,1	4,9	4,8	0,1	0,3	-0,3
Chine	13,9	12,5	11,4	15,4	15,0	14,8	-1,5	-2,5	-3,4
Malaisie	0,0	0,0	0,0	1,5	1,5	1,4	-1,5	-1,5	-1,4
USA	8,4	7,7	7,1	10,5	10,4	10,3	-2,1	-2,7	-3,2
UE	17,3	18,9	16,7	19,3	19,2	19,2	-2,0	-0,3	-2,5
Total pays principaux exportateurs	52,6	52,3	45,7	64,8	63,6	63,1	-12,2	-11,3	-17,4

(1) Production - Consommation

Sources : ISO, FranceAgriMer (mai 2013)

Le marché communautaire du sucre

> En 2012/13, une production de 17 Mt (non compris le report de la campagne 2011/12)

Sur la base des données établies par chacun des États membres, la production de sucre de l'UE (y compris le sucre de canne) est estimée provisoirement à 17 Mt, niveau intermédiaire entre le volume record de 2011 (18,7 Mt) et le niveau de l'année 2010 (15,4 Mt). Le recul de la production fraîche 2012/13 est pour partie compensé par le volume record du report de la campagne précédente (0,8 Mt). Au total, la production disponible en 2012/13 sera donc proche de celle de la campagne 2009/10 et inférieure de 1 Mt à celle de 2011/12. Dans la mesure où, à la différence des campagnes 2009/10 et 2011/12, les exportations de sucre ne dépasseront pas 1,35 Mt (contre 2 Mt lors des campagnes 09/10 et 11/12), on arrive à la conclusion qu'en 2012/13, les disponibilités de sucre communautaire pour le marché européen (16,44 Mt) ne sont finalement inférieures que de 0,4 Mt à celles des campagnes 2011/12 (16,84 Mt) mais supérieures à celles des campagnes 09/10 (15,92 Mt) et 10/11 (15,53 Mt).

Pour autant, si le niveau de la production en 2012/13 reste globalement élevé, la production sous quota sera inférieure de 0,16 Mt au quota, et ce malgré le travail à façon permettant de combler partiellement le déficit de production dans certains pays (Italie et Grèce notamment). En revanche, les disponibilités en hors-quota demeurent élevées, à 4,6 Mt.

Production de sucre de l'UE

En Mt	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Quota	16,85	13,47				13,34
Production fraîche	17,1	15,35	17,5	15,36	18,69	16,99
Report	0,52	0,69	0,42	0,57	0,15	0,8
Production disponible	17,62	16,04	17,92	15,93	18,84	17,79
Production sous quota	14,46	13,13	13,28	13,15	13,31	13,18
Production hors-quota	3,16	2,91	4,64	2,78	5,52	4,61

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

Les conditions climatiques sont à l'origine des baisses de production au Royaume-Uni et en Espagne, deux pays où la production ne sera pas à la hauteur du quota, contrairement aux campagnes précédentes. À l'inverse, les conditions climatiques plus favorables dans le nord de l'UE ont permis le maintien ou limité le recul de la production aux Pays-Bas, en Allemagne et en Pologne. En l'absence de travail à façon entre États membres, la production sous quota aurait été voisine de 12,9 Mt, soit une sous-réalisation du quota de l'ordre de 0,4 Mt.

Production en 1000 t	2011	2012	Pays	2011	2012
Belgique	881	761	Hongrie	122	112
R.Tchèque	615	565	Pays-Bas	998	969
Danemark	519	480	Autriche	547	468
Allemagne	4 267	4 014	Pologne	1 911	1 805
Grèce	159	158	Roumanie	146	254
Espagne	613	424	Slovaquie	233	229
France (Mét)	4 775	4 222	Finlande	94	140
France (DOM)	417	420	Suède	417	366
Italie	506	546	Royaume-Uni	1 315	904
Lituanie	152	148	Total UE	18 687	16 987

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

Avec une production déficitaire en quota et un volume de hors-quota plus important que la demande intérieure, la campagne 2012/13 fait face aux problèmes déjà rencontrés lors des campagnes précédentes : excédent du bilan hors-quota et déficit du bilan du quota, d'autant plus qu'une hausse substantielle des importations traditionnelles apparaît peu probable. Dans ce contexte la Commission européenne a décidé de reconduire le dispositif des campagnes précédentes, à savoir des importations exceptionnelles sous forme d'adjudications, et la remise en vente de sucre hors-quota sur le marché alimentaire moyennant paiement d'une pénalité, réduite par rapport au taux plein de 500 €/t.

> Importations 2012/13 : une progression de 0,1 Mt hors mesures exceptionnelles

Hors mesures exceptionnelles, les importations dans le cadre des régimes préférentiels traditionnels (ACP, PMA, Balkans, Moldavie) ne devraient progresser que très légèrement (50 000 tonnes). Les importations en provenance des pays ACP et PMA pourraient en effet augmenter d'au minimum 0,1 Mt, à 1,9 Mt contre 1,8 Mt en 2011/12. Le rythme de délivrance des certificats d'importation s'est en effet accéléré depuis le début de l'année; au 24/05/2013, le volume total de certificats ACP/PMA s'élève à 1,38 Mt contre 1,16 Mt au 24/05/2012. En revanche, les importations fin mai en provenance des Balkans, reculent de 50 000 t par rapport à 2011/12 en raison d'une moindre production, affectée par la sécheresse de l'été 2012. En conséquence, nous retenons sur l'ensemble de la campagne 12/13 un chiffre de 0,31 Mt pour les importations en provenance des Balkans, contre 0,36 Mt en 2011/12. Nous avons retenu un chiffre d'importations de sucre de 50 000 tonnes en provenance du Pérou et de Colombie, mais ce chiffre peut paraître « optimiste », car les règlements d'application parus uniquement pour le Pérou, ouvrent des contingents d'importation à droits nuls uniquement pour le Pérou et pour un volume maximum de 27 000 tonnes jusqu'à la fin de l'année 2013.

En ajoutant les importations en provenance de Moldavie (20 000 t), celles à droits pleins (90 000 t) et les importations correspondant au nouveau contingent à droit nul dont bénéficiera la Croatie à compter du 1/07/2013, le total des importations 2012/13 dépasserait légèrement 3 Mt, soit 0,08 Mt de plus qu'en 2011/12.

Importations prévisionnelles en Mt	2011/12 (Douanes)	2012/13 (FAM)
ACP-PMA	1,8	1,9
CXL	0,65	0,660
Balkans	0,36	0,31
Croatie (Juillet - Sept)		0,02
Moldavie	0,02	0,02
Pays andins & Amérique centrale		0,05
Importations droits plein	0,12	0,09
Importations exceptionnelles	0,52	
Adjudications réalisées 12/13		0,434
Total	3,47	3,464
Total hors imports exceptionnelles	2,95	3,03

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

> Un bilan du quota présentant en 2012/13 un déficit courant de 0,6 Mt (hors mesures exceptionnelles)

Hors mesures exceptionnelles, les ressources annuelles du bilan 12/13 se composent de la production sous quota (13,18 Mt) et des importations « traditionnelles » de sucre en l'état (3,03 Mt) et sous forme de produits transformés (0,50 Mt), soit un total de 16,71 Mt. Ces ressources sont à mettre en face d'une demande composée du sucre destiné à la consommation sur le marché intérieur de l'UE, principalement dans les produits transformés, 16,1 Mt, et du sucre incorporé dans les produits transformés exportés sur pays-tiers (1,2 Mt), soit une demande totale de 17,3 Mt. Le déficit courant ou primaire en 2012/13 s'élève donc à 0,6 Mt, imposant des mesures complémentaires afin d'éviter toute rupture d'approvisionnement ou de trop fortes tensions sur le marché.

Ces mesures complémentaires ont pris la forme du dispositif déjà mis en œuvre en 2011/12, à savoir des importations à droits réduits et la remise en vente de sucre hors-quota comme sucre alimentaire moyennant une pénalité réduite.

> Importations 2012/13 à droits réduits (adjudications)

La Commission a décidé l'ouverture d'importations à droits réduits sous la forme d'adjudication du droit d'importation. Lors des trois premières séances sur les quatre prévues, 221 000 tonnes d'importations de sucre roux et 220 000 tonnes de sucre blanc ont été autorisées, avec un droit minimum de 141 €/t pour le sucre roux et 161 €/t pour le sucre blanc. Ces niveaux sont inférieurs à ceux des adjudications de la campagne 2011/12, alors même que l'écart entre le prix mondial et le prix dans l'UE s'est accru. Le volume total accordé (435 000 t, en équivalent blanc) s'inscrit dans la perspective d'un objectif annoncé de 0,6 Mt.

Adjudications du droit à l'importation	24/01/2013	28/02/2013	16/05/2013
Sucre roux			
Volume demandé (t)	175 000	168 000	248 500
Droit minimum demandé (€/t)	72,6	110,15	46,2
Droit maximum demandé (€/t)	305	195	155
Droit minimum accepté (€/t)	195	141	141
Volume accordé (t)	54 000	127 000	40 000
Sucre blanc			
Volume demandé (t)	91 724	145 413	145 993
Droit minimum demandé (€/t)	100	100	31,5
Droit maximum demandé (€/t)	313	350	269
Droit minimum accepté (€/t)	240	161	161
Volume accordé (t)	8 540	95 293	116 121

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

> Remise en vente de sucre hors-quota sur le marché alimentaire

Parallèlement aux adjudications, et dans un souci d'équilibre, la Commission a décidé de recourir à nouveau à la reconversion de sucre hors-quota sous forme de sucre alimentaire, pour rétablir l'équilibre du bilan du quota. Ce faisant, cette mesure contribue également à résorber l'excédent de sucre hors-quota.

Reconversion de sucre hors-quota	mars 2013	avril 2013
Sucre blanc		
Volume demandé (t)	1 374 080	1 135 090
Pénalité (€/t)	224	172
Volume accordé (t)	150 000	150 000
Taux d'acceptation	10,92 %	13,21 %

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

La Commission européenne a d'ores et déjà décidé de remettre 450 000 tonnes de sucre hors-quota sur le marché alimentaire par tranche de 150 000 tonnes ; lors des deux premières séances d'attribution, les demandes de certificats ont à chaque fois dépassé 1,1 Mt, soit 8 à 10 tonnes demandées pour une tonne disponible. Ce ratio dénote à la fois l'intérêt de cette mesure et les quantités disponibles pour la mettre en œuvre.

> Bilan 2012/13 : entre sécurisation de l'approvisionnement et alourdissement du stock de sucre du quota

Les mesures exceptionnelles déjà mises en œuvre s'élèvent à 0,88 Mt, soit un volume supérieur au déficit courant du bilan : l'approvisionnement du marché sera donc assuré sans rupture et une hausse d'au moins 0,25 Mt du stock de fin de campagne est possible, qui ramènerait ce stock à 1,8 Mt soit, pour la première fois, l'étiage de la fin de campagne 2007/08. À la faveur de l'adjudication de juin 2013 et d'une 4ème tranche de reconversion, le stock pourrait même dépasser les 2 Mt.

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

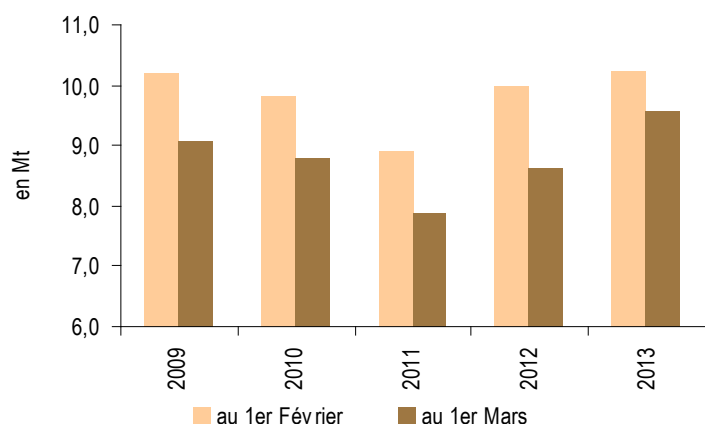
Campagne 2012/13	
Stock au 1/10/12	1,59
- marché	1,59
- intervention	0,00
Report/retrait 11/12	0,80
Production fraîche disponible	12,37
Importations	3,97
- dont sucre en l'état	3,03
- dont contingents exceptionnels	0,43
Mise en vente sucre hors quota	0,45
Total ressources	19,18
Utilisations intérieures	
	16,12
Exportations	
	1,24
- dont sucre en l'état	0,05
Total utilisations	17,35
Stocks	
	1,83
- marché	1,83
- intervention	0,00
Stocks au 1/10/13	1,83

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

> Un stock de sucre du quota élevé au 1 mars 2013

Selon les dernières données publiées en mai, le stock de sucre du quota au 1/03/2013 serait de 9,6 Mt contre 10,2 Mt au 1/02/2013 ; la variation de stock sur le mois de février serait donc particulièrement faible, moins de 0,7 Mt, alors qu'en moyenne, sur les 4 dernières années, la baisse du stock est de 1,1 Mt en février. Le stock au 1^{er} mars 2013 serait supérieur de 0,9 Mt au niveau de l'an passé et serait même le plus haut niveau depuis l'année 2008. Comparativement aux précédentes campagnes, cet indicateur ne dénote donc pas de signe de tensions sur le marché, au contraire.

> Stock de sucre du quota



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

> Bilan hors-quota 2012/13 : une production élevée, préservant la possibilité d'un report supérieur à 0,5 Mt

Avec 4,61 Mt, la production 2012/13 est suffisante pour répondre aux besoins en sucre industriel, en légère baisse par rapport à 2011/12 (1,95 Mt contre 2,05 Mt), exporter 1,35 Mt sur le marché mondial et répondre aux besoins de reconversion en sucre alimentaire. Sur la base des 0,45 Mt déjà décidés à cette fin, il resterait 0,88 Mt disponible pour une éventuelle quatrième tranche de 0,150 Mt, auquel cas le report s'élèverait à 0,73 Mt. Contrairement au report 2011, qui n'avait pas eu d'incidence sur le semis 2012, un tel niveau de report pourrait être à l'origine de la baisse des superficies betteravières en 2013 (- 2 % à - 3 % selon FO Licht). Un tel niveau de report pourrait par ailleurs être approprié si les perspectives de récoltes s'avéraient plus défavorables qu'en 2012.

Fin février 2013, le stock de sucre hors-quota est de 3,6 Mt ; ce volume confirme l'importance des disponibilités en hors-quota, puisqu'il est largement suffisant pour permettre l'exportation des 0,65 Mt restantes (au 1/03/2013 les exportations sur le marché mondial sont de 0,71 Mt et de 0,84 Mt au 1/04/2013) et l'approvisionnement du marché intérieur en sucre industriel (1,2 à 1,3 Mt d'ici la fin de campagne).

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

	2011/12	2012/13
Production fraîche	5,53	4,61
Importations	0,02	0,02
Total ressources	5,55	4,63

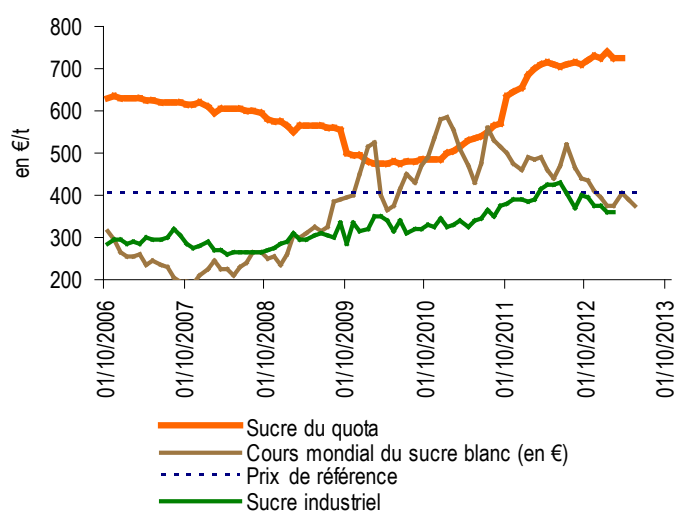
	2011/12	2012/13
Industrie chimique-pharmaceutique	0,65	0,65
Alcool - Bioéthanol	1,40	1,30
Exportations	2,03	1,35
Revente sur le marché alimentaire	0,65	0,45
Total utilisations	4,75	3,75
Report/retrait	0,80	0,88

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 premiers mois de la campagne 2012/13 pour atteindre un maximum de 738 €/t en janvier 2013. En février et mars 2013, cette hausse semble stoppée, en se situant respectivement à 725 €/t et 727 €/t. Cette stabilisation à un niveau néanmoins supérieur à 700 €/t s'accompagne d'un accroissement de l'écart avec les prix mondiaux qui, dans le même temps, ont connu une baisse de 60 €/t depuis octobre 2012.

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



Source : Commission européenne

Il est vraisemblable que les mesures exceptionnelles mises en œuvre fin janvier jouent un rôle dans cette stabilisation des prix intérieurs du sucre du quota ; il est cependant trop tôt pour affirmer qu'une baisse des prix sera enclenchée à partir d'avril 2013.

L'évolution des prix moyens de vente du sucre industriel confirme la baisse amorcée en juin 2012, où ils avaient atteint le niveau record de 428 €/t. On peut relever le parallélisme entre la baisse des prix mondiaux et celle du sucre industriel.

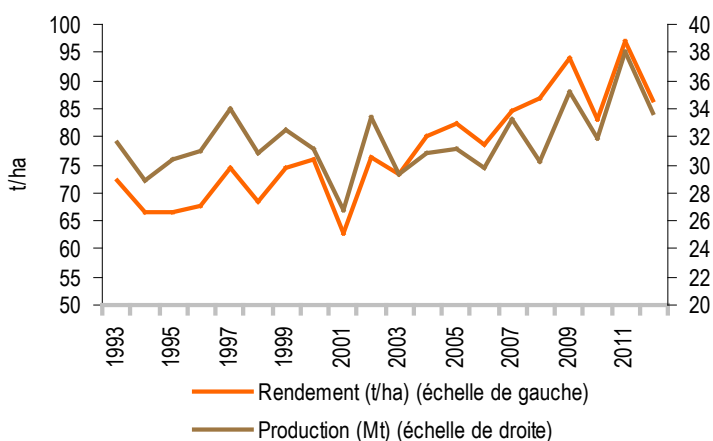
Le marché français du sucre

Campagne 2012/13 : en dépit d'un recul de la production, un volume élevé de sucre hors-quota, disponible pour la reconversion en sucre alimentaire

33,7 Mt de betteraves récoltées pour une production de 4,5 Mt de sucre de betteraves

En 2012/13, la récolte betteravière enregistre un net recul (- 11,5 %) par rapport à 2011/12, avec 33,7 Mt contre 38,1 Mt, niveau, il est vrai, record. La baisse du rendement moyen à 16° (86,6 t/ha contre 96,9 t/ha, soit - 11%) en est la principale cause, même si le recul des surfaces (- 1 %) y a également contribué. Ce recul des surfaces était en lui-même une anticipation du besoin d'une moindre production. Les conditions climatiques de la campagne 2012 ont finalement essentiellement pénalisé la richesse en sucre des betteraves, qui s'est élevé à 17,9 % (18,8 % en 2011), soit le plus faible niveau depuis 2006.

Production de betteraves



En 2012/13, la production de sucre de betterave a évolué dans les mêmes proportions que la récolte de betteraves, avec 4,5 Mt contre 5,1 Mt en 2011/12, soit une baisse de 9 %.

Production en 1 000 t	2009	2010	2011	2012
Sucre de betterave	4 691	4 345	5 059	4 523
Sucre de canne	265	258	259	261
Total	4 956	4 603	5 318	4 784
Report	42	24	11	98
Quota	3 387	3 262	3 422	3 425
Hors-quota	1 612	1 364	1 907	1 457

Source : FranceAgriMer

Le renouvellement des autorisations de travail à façon entre les fabricants de métropole et les fabricants des DOM a permis de quasiment saturer le quota de production alloué à la France, (3,437 Mt), i.e le volume de production de sucre alimentaire, et simultanément d'alléger de 0,16 Mt le volume de hors-quota disponible. Celui-ci, dépassait en effet initialement 1,6 Mt, soit le double de la demande sur le marché français du sucre industriel (dont l'alcool).

Bilan du sucre du quota 2012/13

Les disponibilités du bilan du sucre du quota sont quasiment identiques à celles de la campagne 2011/12 ; en effet, si la campagne 2012/13 a débuté avec un stock supérieur à celui de la campagne précédente (0,22 Mt contre 0,14 Mt), en revanche les quantités de sucre hors-quota remis en vente dans le cadre du programme communautaire sont pour le moment plus limitées, avec 67 337 t contre 143 720 t en 2011/12. Mais ce volume pourrait être revu à la hausse, puisqu'une nouvelle tranche de remise en vente interviendra début juin. Par ailleurs les importations de sucre en l'état ou sous forme de produits transformés sont inchangées par rapport à 2011/12 (soit 1,13 Mt).

La demande de sucre alimentaire sur le marché intérieur français est estimée à 2,08 Mt et les exportations de sucre sous forme de produits transformés à 0,77 Mt, sans changement par rapport à 2011/12.

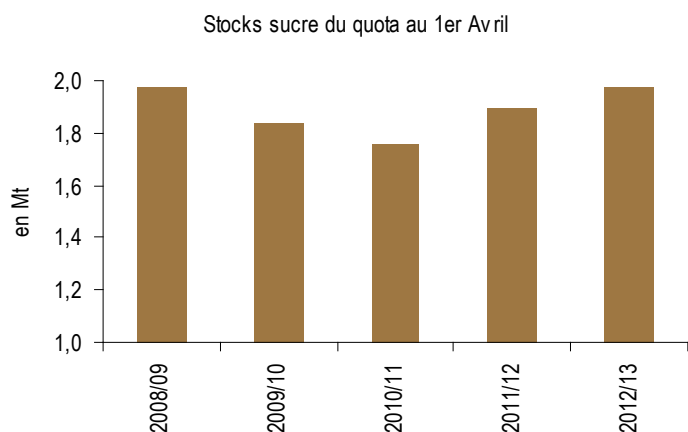
Pour éviter un nouvel accroissement du stock en fin de campagne, il serait nécessaire d'exporter 1,77 Mt de sucre en l'état sur le reste du marché communautaire. Si tel était le cas, le stock de sucre du quota au 1/10/2013 serait inchangé à 0,22 Mt. Pour le moment, les exportations totales de sucre sur l'UE sont en retrait par rapport à l'année dernière : à mi-campagne (au 1/04/2013), elles s'élèvent à 0,75 Mt contre 0,90 Mt au 1/04/2012 et au 1/04/2011 ; ce recul a deux origines, la réduction des exportations sur pays-tiers qui transitent par la Belgique, mais aussi de moindres exportations sur le reste de l'UE, notamment sur l'Espagne, et dans une moindre mesure sur l'Italie et le Royaume-Uni.

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

	2011/12	2012/13
Stock au 1/10	0,14	0,22
- marché	0,14	0,22
Report	0,01	0,10
Production fraîche disponible	3,41	3,33
Importations	1,13	1,13
- dont sucre en l'état	0,37	0,36
Sucre hors quota revendu sur le marché alimentaire	0,14	0,07
Total ressources	4,83	4,85

	2011/12	2012/13
Utilisations intérieures	2,08	2,08
Exportations	1,77	1,78
- sur l'UE	1,74	1,77
- sur pays-tiers	0,03	0,01
Exportations produits transformés	0,77	0,77
Total Utilisations	4,61	4,63
Stocks au 30/09	0,22	0,22
- marché	0,22	0,22

Source : FranceAgriMer

Stocks sucre du quota au 1^{er} Avril

Source / FranceAgriMer

Conséquence de la situation des exportations de sucre en l'état, le niveau des stocks de sucre du quota au 1^{er} avril 2013 est sensiblement plus élevé que celui des campagnes précédentes.

Bilan du sucre hors quota 2012/13

La production totale de hors-quota potentiellement disponible était de 1,616 Mt, soit un niveau certes inférieur aux 2,065 Mt initiaux de la campagne 2011/12 ou aux 1,796 Mt de la campagne 2010/11, mais qui demeure un niveau encore élevé au regard des capacités d'absorption du marché intérieur sous forme de sucre industriel (0,8 à 0,9 Mt).

En conséquence, si le risque d'un report en forte hausse voulait être évité, des mesures d'allègement de l'excédent du sucre hors-quota devaient être engagées : à l'instar des dernières campagnes, elles ont consisté à convertir du sucre hors-quota en sucre alimentaire destiné à un marché communautaire déficitaire. Cette reconversion s'est opérée sous deux formes, d'une part le travail à façon, entre métropole et DOM et entre la France et d'autres États membres de l'UE, d'autre part dans le cadre du programme communautaire de remise en vente de sucre hors-quota sur le marché du sucre alimentaire, moyennant une pénalité réduite.

A la différence des campagnes précédentes, les demandes de participation au programme communautaire de reconversion de sucre hors-quota n'ont pas atteint leur maximum possible (350 000 t) en 2012/13, puisque, aussi bien en mars qu'en avril, les demandes ont été inférieures, à ce maximum, avec respectivement 290 000 t et 270 000 t.

Le rythme des livraisons de sucre industriel sur les 6 premiers mois de la campagne, similaires à celles de l'année dernière, est conforme à la prévision d'une demande totale de 0,8 Mt sur l'ensemble de la campagne (dont 0,6 Mt en distillerie).

Quantités de sucre hors-quota écoulées dans le cadre de contrats de travail à façon et du programme UE de reconversion sous forme de sucre alimentaire

en 1000 tonnes	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13 (1)
Travail à façon	231	119	284	309
Métropole - DOM	184	0	158	159
France - UE	47	119	126	150
Reconversion en sucre alimentaire	0	158	144	67
Total	231	277	428	376

(1) chiffres provisoires

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

Campagne 2011/12	2011/12	2012/13		2011/12	2012/13
Stock au 1/10	0	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,20	0,20
			Alcool - Bioéthanol	0,60	0,60
Production fraîche	1,78	1,31	Livraison UE (dont RUP)	0,12	0,09
			Exportations pays tiers	0,62	0,28
Importations	0,00	0,00	Reventes sur le marché du quota	0,07	0,07
			Total utilisations	1,68	1,24
Total ressources	1,78	1,31	Report/retrait	0,10	0,07

Sources : FranceAgriMer