

# Note de conjoncture

> L'Analyse économique de FranceAgriMer



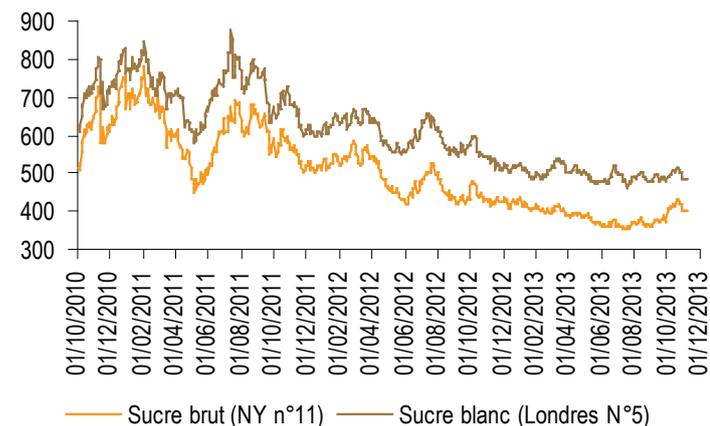
• numéro 22 / novembre 2013 / le marché du sucre

Flambée des prix sur les marchés à terme en octobre malgré des fondamentaux baissiers. Après une hausse à 17 cents / lb lors de la seconde décade de septembre, les prix ont dépassé les 18 cts en octobre pour atteindre 19,50 cents / lb (429,9 \$/t) le 18 octobre pour retomber à 17,64 le 14 novembre. Les pluies qui se sont abattues sur le Brésil ont perturbé la récolte et ont réduit la teneur en sucre ce qui a eu comme conséquence une baisse de la production de 25 % par rapport à la première quinzaine de septembre mais également une augmentation de la part de la canne consacrée à l'éthanol. De plus, le 18 octobre, les marchés se sont affolés atteignant un pic à 20,16 cts/lb en séance suite à un incendie dans des entrepôts du port de Santos. En juillet 2013, le prix du sucre avait pourtant atteint son niveau le plus bas depuis deux ans et demi terminant la séance du 16 juillet à 16 cts/lbs (352,73 \$/t) en relation avec la perspective d'un nouvel excédent de la production mondiale pour la campagne 2013/14. L'Organisation internationale du sucre (ISO) l'estime à 4,7 Mt (en baisse par rapport à 2012/13), ce qui n'est pas suffisant pour expliquer l'envolée des prix en octobre. La hausse d'octobre est en partie provoquée par des pluies au Brésil qui ont ralenti le rythme de la récolte de la canne à sucre. De leur côté les livraisons de sucre de la Thaïlande (deuxième exportateur mondial) pourraient augmenter durant la prochaine campagne de 15 %. Cela pourrait plus que compenser les éventuelles difficultés au Brésil. La campagne 2012/13 s'est achevée dans l'Union Européenne avec un stock en forte hausse (2,2 à 2,3 Mt), une augmentation équivalente à l'année précédente. La production fraîche 2012/13 s'élève à 17,33 Mt. Quant à la production de la campagne 2013/14 pour l'Union européenne (UE-27), elle est estimée à 15,9 Mt, soit + 8 % par rapport à 2012/13. En 2012/13 la production française de sucre a atteint 4,6 Mt. Au cours de la campagne 2012/13, les exportations françaises de sucre marquent un recul par rapport aux campagnes précédentes ; sur l'ensemble de la campagne, elles devraient atteindre 1,8 Mt contre 2,5 à 2,2 Mt lors des 3 dernières campagnes. 2013/14 devrait connaître une légère baisse de la production, à 4,56 Mt. Pour répondre à la demande sur le marché communautaire et en l'absence d'importations exceptionnelles, la France pourrait livrer au moins 1,7 Mt, et dans ce cas de figure, le stock de fin de campagne s'établirait à 0,20 Mt en 2013/14.

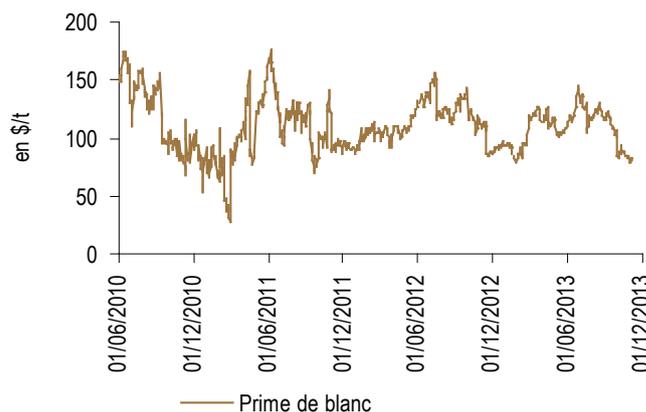
## Le marché mondial du sucre.

En octobre 2013 : hausse des prix

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Prime nominale de blanc (\$/t)



Source : LIFFE et ICE

(<sup>1</sup>) ISO (International Sugar Organization)

Début octobre 2013 le marché mondial du sucre affichait une tendance haussière.

Le contrat de décembre du sucre blanc du 14/11/2013 a été vendu à 450 \$/t. Le contrat de mars du sucre roux du 14/11/2013 a été vendu à 17,64 \$ cts/lb.

Les contrats à terme continuent d'afficher une tendance à la hausse, atteignant un sommet depuis sept mois. Cela a été soutenu par les prévisions des pluies au Brésil. Sur le marché physique, les prix du sucre en Thaïlande ont augmenté.

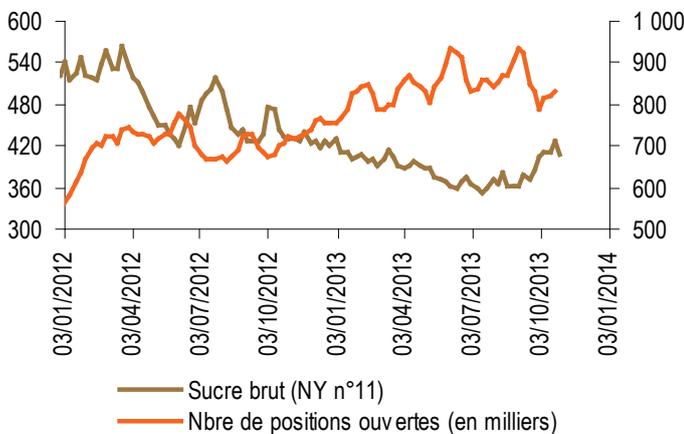
Le rebond des prix du sucre après trois mois de baisse consécutive est en partie imputable à des estimations indiquant que le Brésil incorporait davantage de canne à sucre pour la production d'éthanol au détriment du sucre. Ce rebond d'octobre s'explique également par des pluies qui ont ralenti le rythme de la récolte de la canne à sucre brésilienne, et par la stratégie des fonds spéculatifs qui ont contribué à ce rebond en prenant les positions longues.

Dans l'ensemble, les prix du sucre ont subi une forte volatilité au cours des mois d'août et de septembre, liée à l'incertitude vis-à-vis de l'excédent et de la production prévue dans les principales régions productrices. Les contrats à terme continuent de montrer une tendance à la hausse, atteignant un sommet depuis sept mois.

Pour en revenir au prix du sucre brut, il faut noter que la force des contrats à terme du sucre brut depuis la mi-septembre peut être également attribué au fort nombre de positions longues nettes tenues par les spéculateurs après les positions courtes nettes tenues pendant un an.

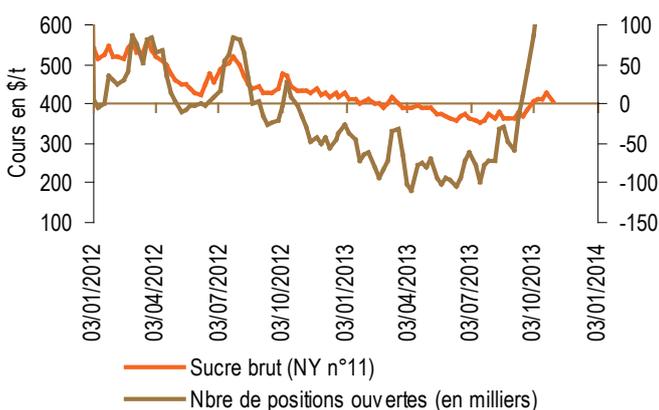
Selon les rapports de la CFTC, entre le 17 Septembre et le 29 Octobre les fonds ont augmenté leurs positions nettes longues de 147 000 lots à 156 000 lots, le plus élevé depuis la mi-septembre 2005.

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



Source : ICE (Commodity Futures Trading Commission)

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



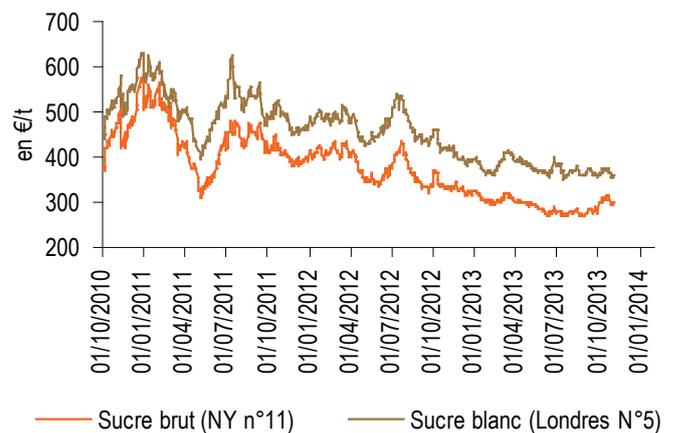
Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission) / ICE

Ces positions longues nettes sont équivalentes à 7,8 Mt de sucre ou environ 25% du volume de sucre brut commercialisé sur le marché international chaque année. Les positions longues nettes détenues par les investisseurs sont généralement considérées comme un indice de la tendance haussière. La décision de la Réserve fédérale américaine de ne pas effectuer d'achats d'obligations en septembre allait à l'encontre des attentes de la plupart des analystes et a permis un renforcement rapide du réal brésilien, d'un minimum de 2,45 (1\$) en août à plus de 2,20 (1\$) à la mi-septembre, cette tendance se poursuit (23/10/2013 2,19 (1\$)).

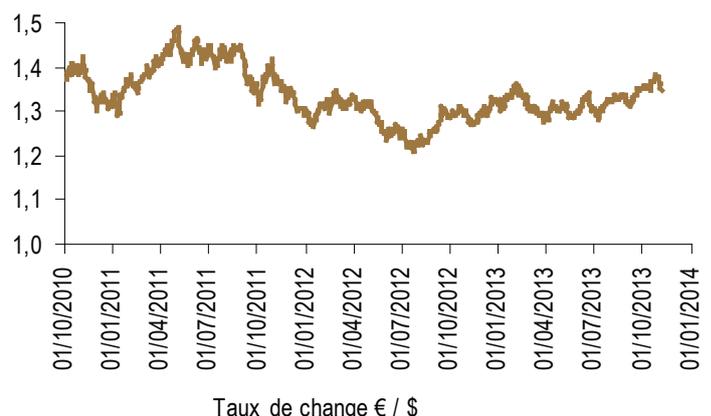
Les mouvements brusques du cours de dollar américain liés à la phase de stabilisation de la politique de réserve Fédérale auront probablement un effet d'entraînement sur les prix internationaux du sucre.

En Inde, la combinaison d'un prix mondial du sucre qui augmente progressivement et d'une roupie faible pourrait stimuler les exportations en 2013/14, ainsi qu'au Brésil où le cours du réal n'est pas assez fort (0,46 brl/\$ au 17/10/2013 contre 0,51 brl/\$ au 15/03/2013). Par ailleurs, on constate un affaiblissement du dollar américain par rapport à l'Euro ce qui n'est pas favorable pour les exportateurs européens (1 € = 1,34 \$ au 18/09/2013, 1 € = 1,37 \$ au 18/10/2013).

Cours mondiaux du sucre en €/t



Taux de change € / \$



### Campagne 2012/13 : une production élevée

Selon les prévisions de F.O. Licht en 2013/14 le Centre Sud du Brésil produira probablement environ 34,2 Mt de sucre, au dessous des prévisions initiales de l'Unica (35,5 Mt en avril 2013) mais toujours en hausse par rapport aux 34,1 Mt en 2012/13.

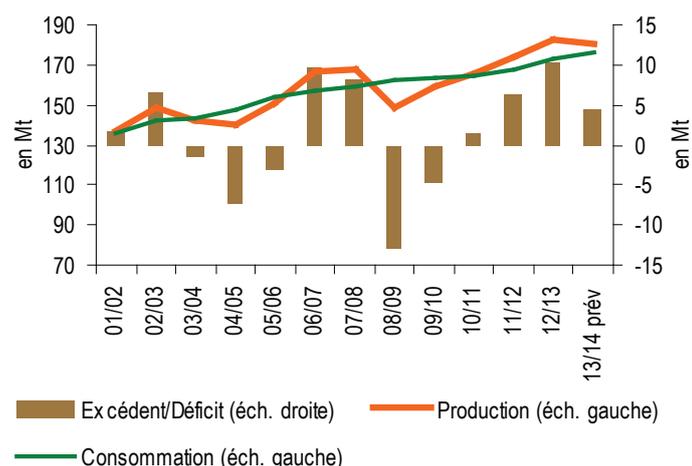
L'Unica a laissé son estimation de la récolte de canne presque inchangée à 587,0 Mt par rapport à 589,6 Mt des premières prévisions, ce qui pourrait signifier que la récolte sera en hausse de 10,2% par rapport aux 532,8 Mt de 2012/13.

En Chine, lors de la campagne 2012/13, la production n'a pas atteint l'objectif officiel de 14 Mt (valeur blanc), en raison de conditions météorologiques défavorables, avec un résultat final de 13,1 Mt. Cela représente néanmoins une augmentation de 1,55 Mt par rapport à 2011/12.

En Thaïlande, la production (valeur brut) a atteint 10 Mt, en baisse de 6,2 % par rapport aux prévisions précédentes.

La production de sucre aux Philippines a marqué un nouveau record, à 2,5 Mt en 2012/13 contre 2,24 Mt produites en 2011/12. À ce stade précoce de la saison, l'ISO ne s'attend pas à une poursuite de la croissance de la production lors de la nouvelle campagne 2013/14.

#### Balance mondiale production / consommation (en Mt)



Source : ISO

#### En 2013/14, l'excédent diminuerait de moitié pour atteindre 4,7 Mt

Selon les estimations de l'ISO le nouvel excédent pour la campagne 2013/2014 sera de moitié inférieur à la campagne précédente de 2012/2013, soit 4,7 Mt contre 10,3 Mt. Selon les estimations de l'ISO la production mondiale devrait être en baisse de 2,1 Mt, à 180,8 Mt. Il s'agit de la première baisse depuis 2008/2009 tandis que la consommation augmentera de 2,1 % en accord avec la moyenne de 2,3% de dix ans. La chute de production est liée au sucre de betteraves qui atteindrait son plus bas niveau, depuis la campagne 2010/2011 avec seulement 34,3 t. En 2013/14 la production de canne à sucre est estimée à 147,5 Mt contre 148,4 Mt en 2012/13 et 139,8 Mt en 2011/12. Ce recul est le reflet des révisions à la baisse de la production brésilienne.

La nouvelle campagne 2013/14 sera marquée par une légère diminution de production en Inde par rapport aux prévisions précédentes (-0,8 Mt par rapport à 2013/14), ainsi que par une baisse de production au Mexique (-0,85 Mt) et en Russie (-0,5 Mt). Une augmentation de production est prévue au Brésil (+0,8 Mt) et en Thaïlande (+1 Mt).

L'Association indienne des sucreries (ISMA) prévoit quant à elle une production de 23,7 Mt de sucre (valeur blanc) en baisse de 5% par rapport aux 25 Mt en 2012/13, en raison d'une diminution des superficies de canne dans les grandes régions productrices. Cependant, le ministère de l'Agriculture estime que la production en 2013/14 peut dépasser 25 Mt compte-tenu de la mousson.

Les principaux changements sur le plan des importations en 2013/14 (Octobre / Septembre) par rapport à la campagne précédente sont liés à la baisse des importations en Inde (-1,1 Mt), et en Chine (-1 Mt).

Selon les prévisions de l'ISO, il faut s'attendre à une nouvelle hausse des stocks mondiaux. Le ratio stocks / consommation en 2012/13 est estimé à 42,9%.

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

| Pays exportateurs                         | Production      |                 |             | Consommation    |                 |             | Excédent/déficit (1) |                 |             |
|---|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------------|-------------|
|   | 2013/14 (prév.) | 2012/13 (prov.) | 2011/12     | 2013/14 (prév.) | 2012/13 (prov.) | 2011/12     | 2013/14 (prév.)      | 2012/13 (prov.) | 2011/12     |
| Brésil                                    | 41,1            | 41              | 34,6        | 13,4            | 13,6            | 13          | 27,5                 | 27,6            | 21,7        |
| Inde                                      | 26,5            | 27,3            | 28,6        | 25,7            | 25,3            | 24,3        | 0,8                  | 2               | 4,3         |
| Thaïlande                                 | 11              | 10              | 10,7        | 3,1             | 3               | 2,9         | 7,9                  | 7               | 7,8         |
| Mexique                                   | 6,5             | 7,4             | 5,3         | 5,1             | 4,9             | 4,5         | 1,4                  | 2,5             | 0,8         |
| Australie                                 | 4,4             | 4,2             | 3,3         | 1,1             | 1,1             | 1,1         | 3,3                  | 3,1             | 2,2         |
| Pakistan                                  | 5,8             | 5,4             | 5,2         | 5,1             | 5               | 4,9         | 0,7                  | 0,4             | 0,5         |
| <b>Total pays principaux exportateurs</b> | <b>95,3</b>     | <b>95,3</b>     | <b>87,7</b> | <b>53,5</b>     | <b>52,9</b>     | <b>50,7</b> | <b>41,6</b>          | <b>42,6</b>     | <b>37,3</b> |

Sources : ISO, FranceAgriMer (novembre 2013)

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

| Pays importateurs                         | Production      |                 |             | Consommation    |                 |             | Excédent/déficit (1) |                 |              |
|---|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------------|--------------|
|   | 2013/14 (prév.) | 2012/13 (prov.) | 2011/12     | 2013/14 (prév.) | 2012/13 (prov.) | 2011/12     | 2013/14 (prév.)      | 2012/13 (prov.) | 2011/12      |
| Russie                                    | 4,3             | 4,9             | 5,5         | 5,8             | 10,6            | 5,7         | -1,5                 | -5,7            | -0,2         |
| Algérie                                   | 0               | 0               | 0           | 1,4             | 1,4             | 1,3         | -1,4                 | -1,4            | -1,3         |
| Indonésie                                 | 2,8             | 2,7             | 2,6         | 5,9             | 5,7             | 5,5         | -3,1                 | -3              | -2,8         |
| Chine                                     | 14,2            | 14,2            | 12,5        | 16,3            | 15,8            | 15,2        | -2,1                 | -1,6            | -2,7         |
| Malaisie                                  | 0               | 0               | 0           | 1,6             | 1,6             | 1,5         | -1,6                 | -1,6            | -1,5         |
| USA                                       | 7,9             | 8,2             | 7,7         | 10,7            | 10,6            | 10,4        | -2,8                 | -2,4            | -2,7         |
| UE  | 16,5            | 17,8            | 19,2        | 20,9            | 20,6            | 19,8        | -4,4                 | -2,8            | -0,6         |
| <b>Total pays principaux exportateurs</b> | <b>45,7</b>     | <b>47,8</b>     | <b>47,5</b> | <b>62,6</b>     | <b>66,3</b>     | <b>59,4</b> | <b>-16,9</b>         | <b>-18,5</b>    | <b>-11,8</b> |

(1) Production - Consommation

Sources : ISO, FranceAgriMer (novembre 2013)

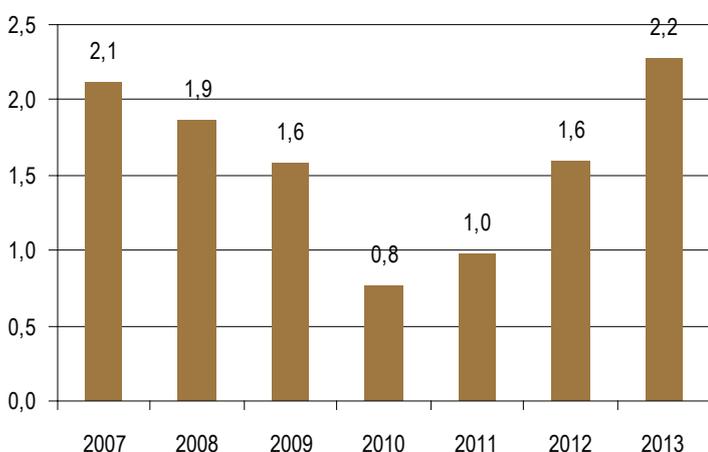
### Le marché communautaire du sucre

La campagne sucrière 2012/13 a été marquée par trois éléments principaux : un stock du quota de fin de campagne en forte hausse, traduisant bien l'impact des mesures de gestion adoptées, la progression des importations et l'absence de difficultés d'approvisionnement sur le marché intérieur. Le report de sucre hors-quota reste élevé, malgré une légère baisse, avec la particularité d'être porté pour près des 2/3 par l'Allemagne. La production fraîche a atteint 17,33 Mt.

### Stocks : une forte hausse des stocks du quota

Selon les estimations de FranceAgriMer le stock de fin de campagne 2012/13 est de 2,2 Mt. La remise en vente de 600 000 t de sucre hors quota sur le marché alimentaire et les importations exceptionnelles de 534 000 t (valeur blanc) ont permis de sécuriser l'approvisionnement du marché de l'EU et de reconstituer le stock en fin campagne.

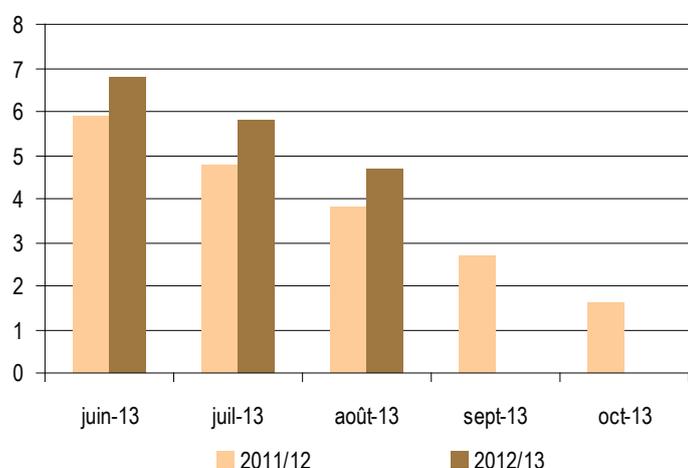
#### Stocks quota au 1<sup>er</sup> octobre



#### Au 1/08/2013, une hausse de 0,9 Mt du stock du quota par rapport à la campagne 2012/13

Au 1 août 2013 le stock de sucre du quota s'établit à 4,7 Mt contre 3,8 Mt lors de la campagne précédente. Le stock de sucre hors quota au 01/08/2013 s'est stabilisé à 1,57 Mt, en baisse par rapport à l'année dernière (1,65 Mt).

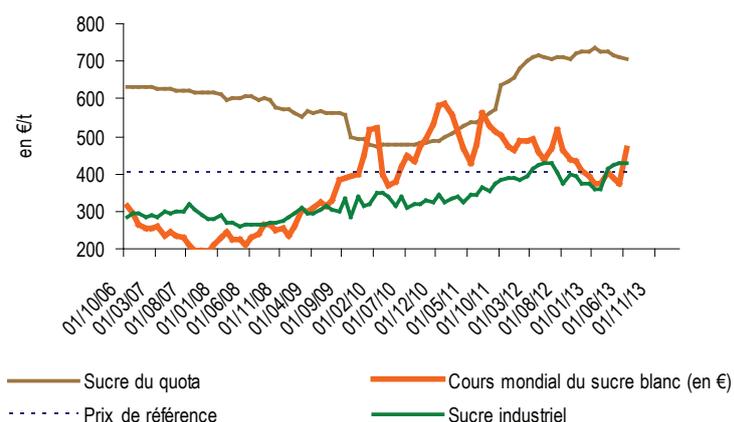
#### Stocks 2012/13 vs 2011/12



### Les prix du sucre sur le marché communautaire

Dans l'Union européenne, le prix du sucre de quota a commencé à décroître par rapport aux sommets historiques observés au début de l'année.

### Prix de vente moyen du sucre



Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

### Importations PMA & ACP

Le total des certificats demandés et attribués au titre des importations préférentielles pour 2012/13 s'élève à la fin du mois de septembre à 1,98 Mt pour le sucre PMA et ACP. Les attributions de certificats des contingents CXL (campagne 2012/13) sont de 0,656 Mt, valeur brut et elles sont de 0,325 Mt pour les Balkans.

En ce qui concerne les certificats demandés au titre du contingent d'importation de sucre industriel, le volume s'établit à 5 000 tonnes à la fin du mois de septembre. Le contingent moldave atteint, quand à lui, 34 000 tonnes (année civile). En ce qui concerne les mesures transitoires en faveur de la Croatie, le contingent de 40 000 tonnes a été utilisé en totalité.

### Estimations d'importations 2012/13

| Importations prévisionnelles en Mt        | 2011/12 (Douanes) | 2012/13 (FAM- oct) |
|---|-------------------|--------------------|
| ACP-PMA                                   | 1,8               | 1,98               |
| CXL                                       | 0,65              | 0,66               |
| Balkans                                   | 0,36              | 0,33               |
| Croatie (Juillet - Sept)                  |                   | 0,07               |
| Moldavie                                  | 0,02              | 0,04               |
| Pays andins & Amérique centrale           |                   | 0,02               |
| Importations droits plein                 | 0,12              | 0,1                |
| Importations exceptionnelles              | 0,52              |                    |
| Adjudications                             |                   | 0,53               |
| <b>Total</b>                              | <b>3,47</b>       | <b>3,53</b>        |
| <b>Total hors imports exceptionnelles</b> | <b>2,95</b>       | <b>3,03</b>        |

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

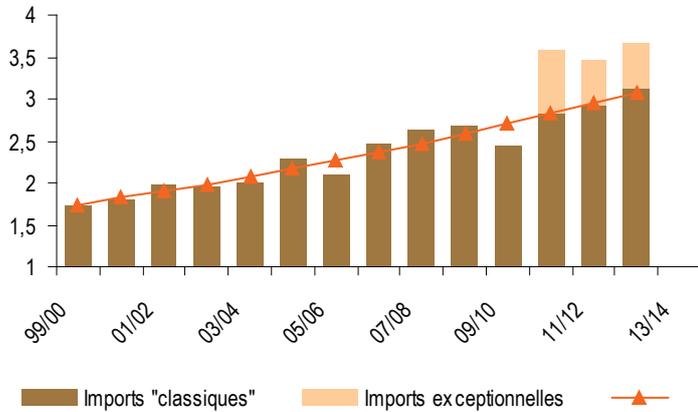
| Adjudications du droit à l'importation | 24/01/13 | 28/02/13 | 16/05/2013            | 13/06/13 |
|--|----------|----------|-----------------------|----------|
| <b>Sucre roux</b>                      |          |          |                       |          |
| Volume demandé (t)                     | 175 000  | 168 000  | 248 500               | 270 883  |
| Droit minimum demandé (€/t)            | 72,6     | 110,15   | 46,2                  | 28,2     |
| Droit maximum demandé (€/t)            | 305      | 195      | 155                   | 161,2    |
| Droit minimum accepté (€/t)            | 195      | 141      | 141                   | 141,1    |
| Volume accordé (t)                     | 54 000   | 127 000  | 40 000                | 150 883  |
| <b>Sucre blanc</b>                     |          |          |                       |          |
| Volume demandé (t)                     | 91 724   | 145 413  | 145 993               | 98 355   |
| Droit minimum demandé (€/t)            | 100      | 100      | 31,5                  | 71       |
| Droit maximum demandé (€/t)            | 313      | 350      | 269                   | 210      |
| Droit minimum accepté (€/t)            | 240      | 161      | 161                   | 161      |
| Volume accordé (t)                     | 8 540    | 95 293   | 26 121 <sup>(1)</sup> | 44 255   |

<sup>(1)</sup>Le volume accordé a été diminué de 90 000 t (116 121 - 90 000 = 26 121 tonnes) suite à l'annulation d'une partie des certificats

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

En 2012/13 on constate une croissance des importations en provenance des pays ACP-PMA, qui pour la première fois devraient atteindre le cap des 1,98 Mt, soit 0,41 Mt de plus qu'en 2009/10, première campagne du nouveau régime d'importations dans le cadre des APE.

#### Importations



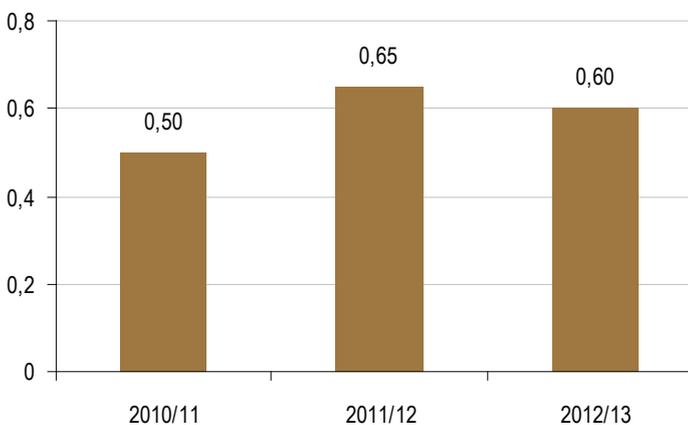
#### Remise en vente de sucre hors-quota sur le marché alimentaire

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. Un facteur de plus pour expliquer la nouvelle hausse des stocks de sucre de quota.

| Remise en vente de sucre hors-quota comme sucre alimentaire : 0,650 Mt |             |                    |                    |                              |
|--|-------------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Sucre blanc  | Demandé     | Délivré (eq blanc) | Taux d'acceptation | Droit d'importation/Pénalité |
| Mars 2013  | 1 374 080 t | 150 000 t          | 10,90 %            | 224 (€/t)                    |
| Avril 2013   | 1 135 090 t | 150 000 t          | 10,9 %             | 224 (€/t)                    |
| Juin 2013  | 678 461 t   | 150 000 t          | 22,1 %             | 177 (€/t)                    |
| Juillet 2013   | 282 300 t   | 150 000 t          | 53,1 %             | 148 (€/t)                    |

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

#### Pour la 3<sup>e</sup> campagne consécutive, revente de sucre hors quota comme sucre alimentaire



Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

La Commission Européenne a remis 600 000 t de sucre hors-quota sur le marché alimentaire par tranche de 150 000 t ; lors des 4 séances d'attribution, les demandes de certificats ont atteint 3,5 Mt, soit environ 6 t 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 du quota 2012/13 : la hausse du stock se poursuit

Lors de la campagne 2012/13, les mesures exceptionnelles d'importations de 534 000 t et une remise en vente de sucre hors-quota pour 600 000 t ont largement dépassé les besoins d'approvisionnement en sucre du quota (0,5 Mt).

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

| Campagne 2012/13                 |              |                          |             |
|----------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|
| Stock au 1/10/12                 | 1,6          | Utilisations intérieures | 16,1        |
| - marché                         | 1,60         |                          |             |
| - intervention                   | 0,00         | Exportations             | 1,27        |
|                                  |              | - dont sucre en l'état   | 0,06        |
| Report/retrait 11/12             | 0,80         |                          |             |
| Production fraîche disponible    | 12,45        | Total utilisations       | 17,37       |
| Importations                     | 4,16         |                          |             |
| - dont sucre en l'état           | 3,66         | Stock                    | 2,25        |
| - dont contingents exceptionnels | 0,50         | - marché                 |             |
| Mise en vente sucre hors quota   | 0,60         | Intervention             |             |
| <b>Total ressources</b>          | <b>19,61</b> | <b>Stocks au 1/10/13</b> | <b>2,25</b> |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

#### Bilan hors-quota 2012/13

Suite à la dernière remise en vente du sucre hors quota à droits réduits en juillet, le bilan hors quota a évolué. Encore une fois la production 2012/13 est supérieure aux besoins en sucre industriel, elle s'élève à 4,88 Mt, mais affiche une baisse de 0,73 Mt par rapport à la campagne 2011/12.

Le report s'élève à 0,67 Mt, en baisse par rapport à la campagne 2011/12 (0,80 Mt).

#### Bilan 2012/13 : sucre hors quota UE-27 (en MT)

| Campagne 2012/13        |             |                                |             |
|-------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Stock au 1/10           | 0,00        | Industrie chimique             |             |
| Pharmaceutique          | 0,65        |                                |             |
|                         |             | Alcool - Bioéthanol            | 1,52        |
| Production fraîche      | 4,88        |                                |             |
|                         |             | Exportations                   | 1,44        |
|                         |             | Revente sur marché alimentaire | 0,60        |
| Importation             | 0,01        |                                |             |
|                         |             | Total utilisations             | 4,21        |
| <b>Total ressources</b> | <b>4,89</b> | <b>Report</b>                  | <b>0,67</b> |

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

#### Campagne 2013/14 UE-27: une production de 15,9 Mt

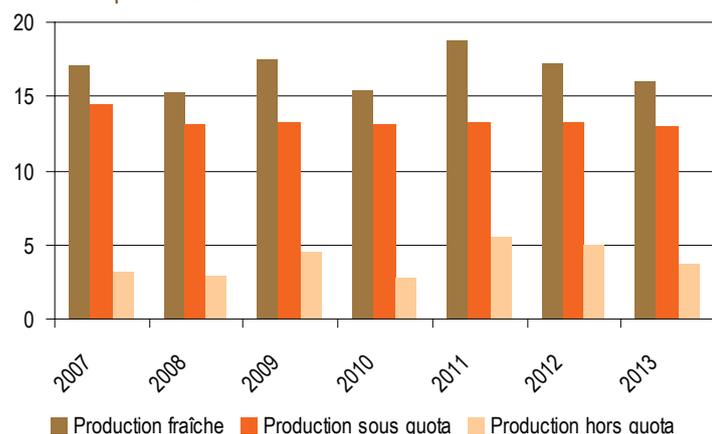
La production européenne de sucre diminuerait de 1,4 Mt, et selon les estimations de la Commission européenne, s'établirait à 15,9 Mt pour 2013/14 (17,3 Mt en 2012), le niveau le plus bas depuis 2010/11. Les zones ensemencées en betteraves devraient rester plutôt stables pour en 2013/14 ; une diminution de 10 % des superficies plantées en Allemagne devrait être compensée par une croissance modeste dans les autres pays.

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

| En Mt                 | 2007  | 2008  | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  | 2013* |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Production fraîche    | 17,1  | 15,3  | 17,5  | 15,5  | 18,7  | 17,3  | 15,9  |
| Report                | 0,7   | 0,4   | 0,6   | 0,6   | 0,2   | 0,8   | 0,7   |
| Production sous quota | 14,46 | 13,13 | 13,28 | 13,15 | 13,31 | 13,31 | 12,6  |
| Production hors quota | 3,16  | 2,91  | 4,64  | 2,78  | 5,52  | 4,81  | 3,3   |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer  
\* UE-27

## Union européenne 27 en Mt



Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Pour 2013/14 l'Allemagne a réduit la superficie ensemencée en betteraves de 13,7%, soit 341 295 ha. Selon la Commission Européenne la production allemande en 2013 pourrait atteindre 3,5 Mt contre 4,01 Mt lors de la campagne précédente. De son côté la Pologne a réduit la superficie ensemencée en 2013/14 de 186 000 ha, qui s'ajoutent à une réduction de 192 000 ha en 2012/2013. La production atteindrait 1,6 Mt contre 1,8 Mt en 2012. Les prévisions pour la production britannique sont de 1,24 Mt en hausse par rapport à la campagne 2012/2013 (1,14 Mt).

| Production en 1000 t | 2012  | 2013  | Pays        | 2012   | 2013   |
|----------------------|-------|-------|-------------|--------|--------|
| Belgique             | 761   | 673   | Hongrie     | 112    | 124    |
| Rép.Tchèque          | 565   | 470   | Pays-Bas    | 969    | 930    |
| Danemark             | 480   | 447   | Autriche    | 468    | 513    |
| Allemagne            | 4 014 | 3 500 | Pologne     | 1 805  | 1 608  |
| Grèce                | 158   | 35    | Roumanie    | 254    | 207    |
| Espagne              | 532   | 411   | Slovaquie   | 229    | 156    |
| France (Mét)         | 4 372 | 4 430 | Finlande    | 140    | 74     |
| France (DOM)         | 412   | 260   | Suède       | 366    | 317    |
| Italie               | 546   | 339   | Royaume-Uni | 1 144  | 1 240  |
| Lituanie             | 148   | 127   | Total UE 27 | 17 063 | 15 864 |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

Le report 2013/14 (octobre / septembre) est estimé à 674 838 t, porté en grande partie par l'Allemagne (401 973 t), légèrement inférieure aux 414 896 t de l'an dernier.

## Bilan du quota 2013/14

## Bilan 2013/14 Sucre du quota UE-28 (en Mt).

| Campagne 2012/13                     | 2012/13      | 2013/14      |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Stock au 1/10                        | 1,6          | 2,25         |
| - marché                             | 1,60         | 2,25         |
| Intervention                         | 0,00         | 0,00         |
| <b>Report</b>                        | <b>0,80</b>  | <b>0,67</b>  |
| <b>Production fraîche disponible</b> | <b>12,45</b> | <b>12,63</b> |
| dont TAF                             |              | 0,43         |
| Importations                         | 4,16         | 3,81         |
| - dont sucre en l'état               | 3,66         | 3,30         |
| - dont contingent exceptionnel       | 0,51         | 0,51         |
| Mise en ventes sucre hors quota      | 0,60         | 0,00         |
| <b>Total ressources</b>              | <b>19,62</b> | <b>19,36</b> |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

|                           | 2012/13      | 2013/14      |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Utilisations intérieures  | 16,1         | 16,1         |
| <b>Exportations</b>       | <b>1,27</b>  | <b>1,27</b>  |
| - dont sucre en l'état    | 0,06         | 0,06         |
| <b>Total utilisations</b> | <b>17,37</b> | <b>17,37</b> |
| Stocks                    | 2,25         | 1,99         |
| - marché                  |              |              |
| - intervention            |              |              |
| <b>Stocks au 30/09</b>    | <b>2,25</b>  | <b>1,99</b>  |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

Selon les estimations de FranceAgriMer afin de couvrir la demande intérieure (17,37 Mt) et conserver un stock utile suffisant en fin de campagne (environ 2 Mt), il faut pouvoir disposer de ressources à hauteur de 19,3 Mt. Le niveau des importations y contribuera; mais cela peut ne pas être suffisant, compte-tenu du niveau de production 430 000 t de travail à façon apparaissent ainsi nécessaires.

## Bilan hors quota 2013/14

L'examen du bilan hors-quota montre que la relative rareté du hors-quota en 2013/14 peut conduire à des tensions entre les différentes destinations de ce sucre hors-quota. En ce qui concerne le travail à façon il est clair que si son volume représente 0,43 Mt.

## Bilan 2013/14 Sucre hors quota UE-27 (en Mt).

| Campagne 2012/13                | 2012/13     | 2013/14     |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Stock au 1/10                   | 0,00        | 0,00        |
| <b>Production fraîche</b>       | <b>4,88</b> | <b>3,31</b> |
| Importations                    | 0,00        | 0,01        |
| <b>Total ressources</b>         | <b>4,88</b> | <b>3,32</b> |
|                                 | 2012/13     | 2013/14     |
| Industrie chimique              | 0,65        | 0,65        |
| - pharmaceutique                |             |             |
| Alcool - Bioéthanol             | 1,52        | 1,25        |
| <b>Exportations</b>             | <b>1,44</b> | <b>1,35</b> |
| dont TAF                        |             | -0,43       |
| Reventes sur marché alimentaire | 0,60        |             |
| Total utilisations              | 4,21        | 3,25        |
| <b>Report</b>                   | <b>0,67</b> | <b>0,07</b> |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

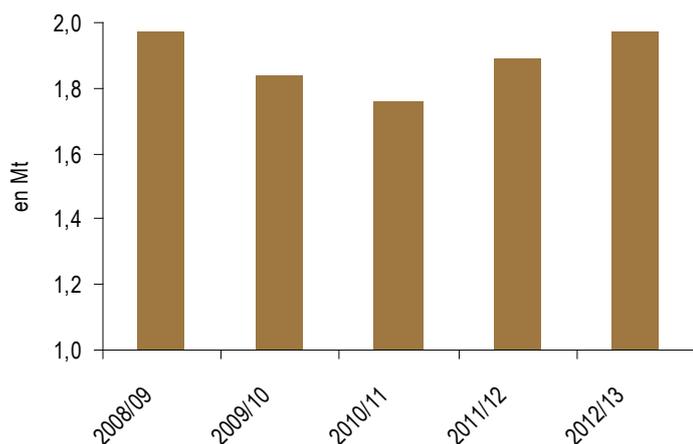
## Le marché français du sucre

### Campagne 2012/13 : un stock record de sucre du quota en fin de campagne 2012/13

En 2012/13 la production française a atteint 4,6 Mt, en baisse de 0,56 t par rapport à la campagne 2011/12 (5,2 Mt).

Conséquence de la situation des exportations de sucre en l'état, le niveau des stocks de sucre du quota au 1<sup>er</sup> octobre 2013 est sensiblement plus élevé que celui des campagnes précédentes.

#### Stocks sucre du quota au 1<sup>er</sup> juillet



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

Sur un marché communautaire très bien approvisionné, les exportations de sucre français perdent un peu de terrain par rapport aux niveaux records des campagnes précédentes. Au cours de la campagne 2012/13, les exportations françaises de sucre du quota sur l'UE marquent un recul par rapport aux campagnes précédentes ; sur l'ensemble de la campagne, elles devraient atteindre 1,4 Mt contre 1,7 à 1,8 Mt lors des 3 dernières campagnes. Mais ce résultat ne remet pas en cause la progression des ventes et des parts de marché que l'on observe depuis 2005/06. Ce recul intervient sur nos principaux débouchés : l'Espagne principalement et l'Italie. Ce recul s'explique avant tout par la concurrence des importations de sucre et par la remise en vente de sucre hors-quota qui a amélioré l'auto-approvisionnement dans chaque pays.

### Campagne 2013/14 : les prévisions de la récolte s'améliorent

En raison des conditions climatiques favorables durant l'été, le début de campagne a été plus tardif afin de permettre à la betterave de prendre plus de poids et d'améliorer la teneur en sucre. La campagne de fabrication a débuté le 25 septembre

#### Bilan prévisionnel - sucre de quota France (en Mt)

|  | 2012/13     | 2013/14     |                                   | 2012/13     | 2013/14     |
|--|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Stock au 1/10                                      | 0,22        | 0,43        | Utilisations intérieures          | 2,24        | 2,10        |
| - marché   | 0,22        | 0,43        |                                   |             |             |
| Report   | 0,10        |             | Exportations UE                   | 1,43        | 1,86        |
| Production fraîche disponible                      | 3,32        | 3,41        |                                   |             |             |
|  |             |             | Exportations produits transformés | 0,78        | 0,78        |
| Importations                                       | 1,13        | 1,13        | Total Utilisations                | 4,45        | 4,74        |
| - dont sucre en l'état                             | 0,36        | 0,36        |                                   |             |             |
| Sucre hors quota revendu sur le marché alimentaire | 0,11        | 0,00        |                                   |             |             |
| <b>Total ressources</b>                            | <b>4,88</b> | <b>4,98</b> | Stocks au 30/09                   | <b>0,43</b> | <b>0,24</b> |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

| Production en 1 000 t  | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | 2013*        |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Production fraîche sucre betterave (y compris TAF UE et DOM) | 4 691        | 4 345        | 5 059        | 4 523        | 4 430        |
| TAF UE   | 0,047        | 0,119        | 0,126        | 0,142        | 0,130        |
| TAF DOM  | 0,184        | 0,0          | 0,158        | 0,159        | 0,159        |
| Production fraîche métropole                                 | 4,460        | 4,225        | 4,775        | 4,222        | 4,141        |
| Production fraîche DOM                                       | 449          | 258          | 417          | 412          | 419          |
| <b>Production totale (y compris report)</b>                  | <b>4,952</b> | <b>4 507</b> | <b>5 203</b> | <b>4 732</b> | <b>4 579</b> |
| <b>Production sous quota</b>                                 | <b>3,387</b> | <b>3,263</b> | <b>3,422</b> | <b>3,417</b> | <b>3,423</b> |
| <b>Production hors quota (avant report)</b>                  | <b>1,565</b> | <b>1,245</b> | <b>1,781</b> | <b>1,315</b> | <b>1,156</b> |

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

\*Hypothèse

La récolte de betterave de la campagne 2013/14 marque une baisse de 3,7 % par rapport à la campagne 2012/13, soit 32,5 Mt (33,7 Mt).

FranceAgriMer estime la superficie enssemencée à 391 000 ha (390 000 ha en 2012/13). Le rendement est estimé à 83 t/ha. Ses estimations de la superficie comprennent également les betteraves destinées à la production d'éthanol.

#### Bilan du sucre du quota 2013/14 vs 2012/13

A l'image de ce qu'on relève au niveau de l'ensemble de l'UE, le stock de sucre du quota en 2013/14 au 1<sup>er</sup> octobre est en forte hausse par rapport aux campagnes précédentes, soit 0,43 Mt (0,22 Mt en 2012/13 et 0,14 Mt en 2011/12). Le nouveau stock approche le niveau le plus élevé depuis 2006.

Les prévisions des importations de sucre en l'état en 2013/14 sont stables par rapport à la campagne 2012/13, soit 1,13 Mt (1,13 Mt en 2012/13).

Les prévisions des importations des produits transformés en 2013/14 ressortent à 0,77 Mt, le niveau identique à la campagne 2012/13 (0,77 Mt).

Le niveau de livraisons sur le marché intérieur ne devrait pas changer en 2013/14 par rapport à la campagne 2012/13, soit 2,10 Mt. Selon les estimations, en 2013/14 les exportations des produits transformés resteraient inchangées pour la deuxième année consécutive (0,78 Mt). Quant aux livraisons dans l'UE, elles devraient augmenter en 2013/14 à 1,86 Mt par rapport à 1,43 Mt de la campagne 2012/13.

Le travail à façon de la campagne 2012/13 a permis d'approvisionner le marché de l'UE en sucre du quota pour le total de 368 000 t.

En 2013/14 le TAF DOM serait compatible avec une deuxième tranche d'exportations.

**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 1 000 t                        | 2009/10    | 2010/11    | 2011/12    | 2012/13<br>(1) | 2013/14<br>prév. |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|----------------|------------------|
| Travail à façon                   | 231        | 119        | 284        | 301            | 289              |
| Métropole DOM                     | 184        | 0          | 158        | 159            | 159              |
| France - UE                       | 47         | 119        | 126        | 142            | 130              |
| Reconversion en sucre alimentaire | 0          | 158        | 144        | 67             | 0                |
| <b>Total</b>                      | <b>231</b> | <b>277</b> | <b>428</b> | <b>368</b>     | <b>289</b>       |

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

(1) chiffres provisoires

### Bilan du sucre hors quota 2013/14 vs 2012/13

La campagne 2012/13 s'achèvera sur un report historiquement faible, 19 000 t, le plus bas après 2010/11 (11 000 t), mais les prévisions de 2013/14 semblent d'être encore plus faibles (7 000 t). Ceci est d'autant plus à souligner que les disponibilités en hors-quota étaient en 2012/13 importantes, plus de 1,6 Mt, bien plus que la demande de sucre industriel et les possibilités d'exportation. Par le jeu des vases communicants, le surplus de hors-quota a pu se déverser sur le marché du quota déficitaire au niveau de l'UE, sous la forme de TAF et de reconversion. En 2013/14, les disponibilités en hors-quota de 1,16 Mt permettront de répondre à toutes les utilisations possibles et de reconduire le TAF DOM et de participer à une éventuelle requalification.

### Bilan prévisionnel - sucre hors quota France (en Mt)

|                         | 2012/13     | 2013/14     |                                   | 2012/13     | 2013/14     |
|-------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Stock au 1/10           | 0           | 0           | Industrie chimique-pharmaceutique | 0,20        | 0,20        |
|                         |             |             | Alcool - Bioéthanol               | 0,62        | 0,60        |
| Production fraîche      | 1,31        | 1,16        | Exportations pays tiers           | 0,27        | 0,26        |
| Imports                 | 0,00        | 0,00        | Exportations vers l'UE            | 0,08        | 0,08        |
|                         |             |             | Livraison UE (dont RUP)           | 0,01        | 0,01        |
|                         |             |             | Revente sur le marché du quota    | 0,11        |             |
|                         |             |             | <b>Total utilisations</b>         | <b>1,29</b> | <b>1,15</b> |
| <b>Total ressources</b> | <b>1,31</b> | <b>1,16</b> | <b>Report/retrait</b>             | <b>0,02</b> | <b>0,01</b> |

Source : Commission européenne / FranceAgriMer