

# Note de conjoncture

> L'Analyse économique de FranceAgriMer

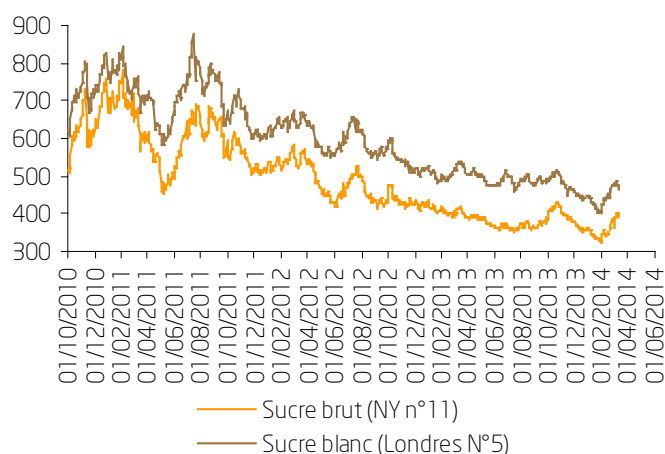


• numéro 23 / mars 2014 / le marché du sucre

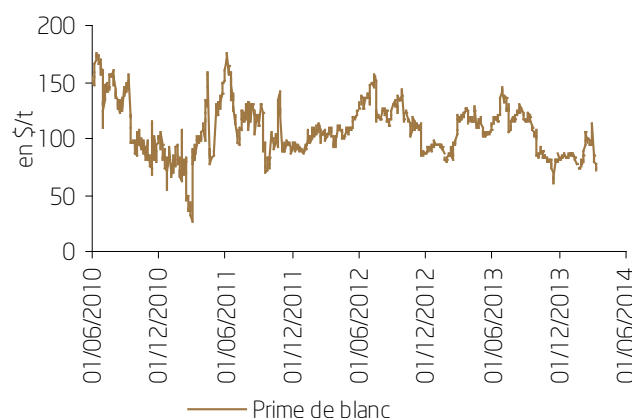
Pour la 4<sup>e</sup> année consécutive le marché mondial du sucre restera excédentaire. Dans sa dernière estimation (février 2014) l'ISO a révisé à la baisse l'excédent de la campagne 2013/14 à 4,2 Mt (4,7 Mt en novembre 2013). Le marché est resté excédentaire depuis 2010/11, quand la production de sucre avait augmenté en raison des prix élevés. Depuis les prix du sucre ont chuté de 56 %. En 2013/14 la production devrait atteindre 181,3 Mt et la consommation du sucre devrait s'élever à 177,1 Mt.

Le facteur météo au Brésil continue d'influencer le marché mondial. Le mois de janvier a été le mois le plus sec depuis les six dernières décennies. D'importantes positions spéculatives déclenchées par la sécheresse au Brésil ont fait monter les prix de 6 % en février, soit la plus forte hausse mensuelle constatée depuis le mois de septembre. Au cours des deux premières semaines du mois de mars, les contrats à terme pour le sucre restent fermes. Le facteur brésilien reste le principal moteur du marché mondial. Au 6 mars les prix pour le sucre brut à New York sur le contrat de mai 2014 se négocie à 403,9 \$/t. Le contrat de mai à Londres pour le sucre blanc s'échange à 485,70 \$/t. En Inde, le gouvernement a décidé de subventionner les exportations de sucre brut à compter de mars et pour 2 campagnes, afin d'alléger le marché intérieur et de permettre le paiement des dettes des sucreries auprès des planteurs. Dans l'UE, le volume des importations, estimé à 3,3 Mt, pourrait être revu à la baisse, compte tenu des incertitudes relatives au contingent d'importation CXL brésilien (0,33 Mt) ; début mars, celui-ci reste en effet très peu utilisé, contrairement aux campagnes précédentes. Malgré ces incertitudes sur le volume des importations en 2013/14, le stock record de sucre en début de campagne garantit l'approvisionnement du marché communautaire contre toute tension; des mesures exceptionnelles ne s'avèrent donc pas nécessaires. En France, la production de sucre de betterave reste stable par rapport à la campagne précédente, soit 4,53 Mt, en raison de la hausse des surfaces et de rendements meilleurs que prévu. En revanche, la production de sucre de canne dans les DOM reculera en 2013/14.

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Prime nominale de blanc (\$/t)



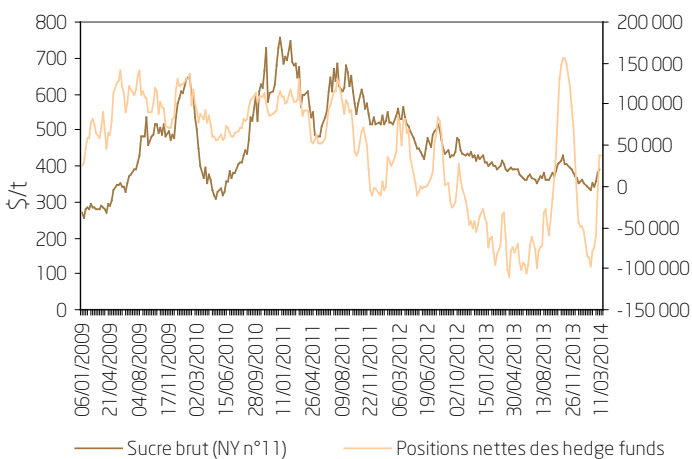
Source : LIFFE et ICE

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

### Une hausse importante des prix a marqué le marché mondial du sucre en février.

Depuis le mois de novembre les prix sur le marché mondial ont subi une pression des fondamentaux affectés par le surplus de la campagne. À fin novembre le prix du sucre brut a atteint 17,85 cents / lb (18 nov.), mais a chuté en dessous de 15 cents / lb fin janvier pour la première fois depuis juin 2010. En février, les prix du sucre brut ont subi une correction à la hausse. Fin février le prix du sucre brut était à 17,44 cents / lb (27 fév.) et 18,22 cents / lb début de mars (10 mars). Le sucre blanc a suivi un scénario similaire. Les prix étaient à la baisse : de 480 \$/tonne début novembre, ils se sont négociés à seulement 405,30 \$/tonne fin de janvier (23 janvier). Ensuite, les prix ont subi une correction à la hausse. Début du mois de mars le prix du sucre s'est élevé à 485,70 \$/tonne (6 mars). Depuis le mois d'octobre on constate une réduction importante de la prime du sucre blanc : inférieure à 90 \$/tonne. Selon l'ISO cette baisse significative peut être attribuée à la modification de la structure de l'excédent. Alors qu'au mois d'août la plupart de l'excédent était attribué au segment de sucre brut qu'en novembre, il y avait une répartition de l'excédent entre le sucre brut et le sucre blanc. Une révision récente montre une poursuite de la croissance de l'excédent de sucre blanc. Les faibles prix à terme du sucre brut depuis le mois de novembre peuvent être expliqués en grande partie par le nombre important de positions courtes de fonds spéculatifs prises sur le contrat N° 11. Une prise de position courte détenue par des hedge funds est considérée comme une indication de la tendance baissière permettant de parier sur des prix bas du sucre. Le marché excédentaire est défini par trois éléments principaux tels que la production mondiale supérieure à la consommation, la disponibilité à l'exportation qui dépasse la demande d'importations ainsi qu'un ratio élevé des stocks vs la consommation. Selon l'ISO, il y a une très faible possibilité que ces fondamentaux permettent au marché de se raffermir dans les mois qui viennent. En supposant que le marché mondial rentre dans une phase de déficit en 2013/14, le raffermissement des prix serait fortement atténué par les stocks accumulés depuis le début de la phase excédentaire en 2010/11. Par contre début mars on a pu constater le renversement de la tendance provoqué par une prise des positions longues ce qui pourrait déclencher une hausse éventuelle des prix.

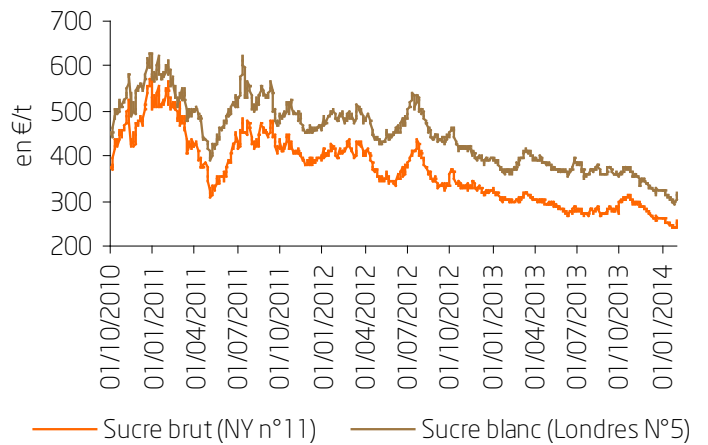
### Cours du sucre brut et positions nettes des fonds spéculatifs (hedge funds)



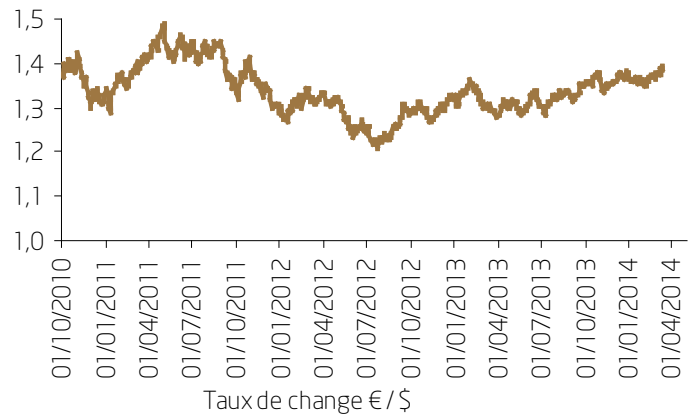
Source : CFTC (Commodity Futures Trading Commission) / ICE

Concernant la situation des taux de change, la hausse du dollar est un facteur de baisse des prix du sucre. On constate une baisse du dollar par rapport aux autres monnaies des exportateurs clé de sucre à partir de mi-février, à contrario pour la période du mois d'août jusqu'à la mi-février le dollar a gagné 5,3 % contre le THB (Baht thaïlandais), 5,2 % contre le BRL (Real Brésilien) et 2,5 % par rapport à la Roupie indienne (INR). Des dépréciations monétaires significatives ont également été observées pour

le rand sud-africain (ZAR), le peso argentin (ARS) et le peso colombien (COP). En février 2014, le prix du sucre brut en réel était seulement de 8 % de moins qu'il y deux ans, tandis, que les prix en dollars ont perdu 32 % de leurs valeurs. La dévaluation de la roupie indienne maintient un niveau comparable d'un an auparavant pour le sucre roux. En ce qui concerne les importateurs clés, la roupie indonésienne a perdu 15 % de sa valeur contre le dollar en février, tandis que le rouble russe s'est déprécié de 6 % depuis le mois d'août. Depuis le début du mois de février, l'euro s'est raffermi contre le dollar, ce qui pourrait freiner les exportations européennes.



Source : LIFFE et ICE

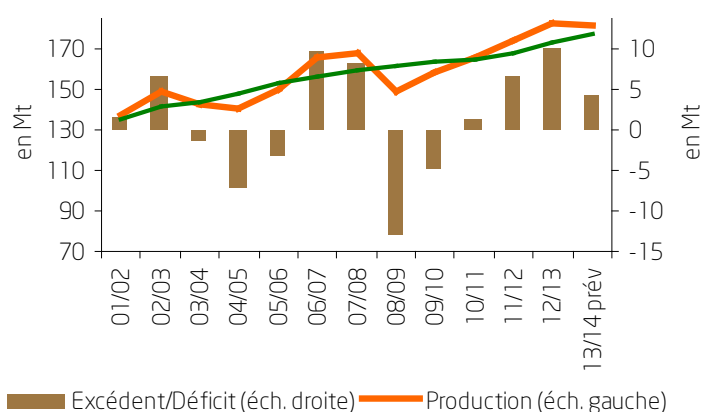


Source : LIFFE et ICE

### En 2013/14, une baisse de production de 1,6 Mt

Selon la deuxième estimation pour la campagne 2013/14, l'ISO prévoit une baisse de production de 0,135 Mt, soit 181,35 Mt (181,027 selon F.O. Licht et 177,71 Mt selon Kingsman). La consommation mondiale devrait augmenter de 2,32 % par rapport à la moyenne de 10 ans estimée à 2,34 %, soit 177,13 Mt selon l'ISO (175,831 Mt selon F.O. Licht) ce qui conduira à l'excédent de 4,213 Mt. La conjoncture actuelle est influencée par une baisse de la production dans l'Union européenne (-1,1 Mt par rapport à la campagne 2012/13) et en Ukraine (- 1,1 Mt). Une baisse est prévue au Mexique (- 0,85 Mt), en Inde (- 0,8 Mt) et au Brésil (-0,8 Mt). Au Brésil, janvier a été le mois le plus sec depuis ses six dernières décennies, ce qui affecte défavorablement le rendement de toutes les cultures, en particulier la canne à sucre. Selon les derniers chiffres de l'Unica le volume de canne écrasé en 2013/14 s'élève à 596,2 Mt et la production de sucre à 34,3 Mt. Par contre une production record est prévue en Thaïlande (+ 1,3 Mt) et une amélioration de la production au Pakistan (+ 0,6 Mt). On constate également une légère amélioration de la production en Australie, en Colombie, au Salvador et au Guatemala. Malgré les superficies inchangées ensemencées en canne, il est prévu que la production de sucre en 2013/14 en Inde sera plus faible que la saison dernière, soit 25,9 Mt (valeur blanc).

## Campagne 2013/14 : l'excédent du sucre blanc augmente



Source : Commission européenne et FranceAgriMer

Les derniers chiffres (ISO) d'exportation de sucre 2012/13, indiquent que les exportations mondiales ont atteint un chiffre record de 58 Mt en valeur brut, soit une hausse de 1,6 Mt par rapport à 56,4 Mt en 2011/12. En 2013/14, la demande mondiale d'importation devrait diminuer de 1,8 Mt pour se situer à 53,8 Mt (55,6 Mt en 2012/13). A nouveau les volumes disponibles pour l'exportation dépasseront de 3,5 Mt la demande d'importation (en novembre le surplus commercial était estimé à 4,3 Mt). Il est possible néanmoins que cet excédent renforce les stocks des importateurs comme lors de deux campagnes précédentes.

Les disponibilités à l'exportation de sucre brut devraient atteindre 33,9 Mt, en hausse de 0,5 Mt. par rapport à la saison précédente. La demande d'importation mondiale pour le sucre brut devrait rester stable en 2013/14, soit 32,2 Mt par rapport à 32,3 Mt de la saison précédente. Une importante baisse des disponibilités à l'exportation de 1,4 Mt est prévue au Brésil en raison de baisse de la production et des faibles stocks.

## 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	40,1	40,9	34,6	13,6	13,4	12,9	26,5	27,5	21,7
Inde	26,5	27,3	28,6	25,8	25,3	24,3	-0,7	2	4,3
Thaïlande	11,3	10	10,7	3,1	2,8	2,9	8,2	7,2	7,8
Mexique	6,6	7,4	5,3	5,1	4,9	4,5	1,5	2,5	0,8
Australie	4,4	4,2	3,6	1,1	1,1	1	3,3	3,1	2,6
Pakistan	6	5,4	5,2	5,1	5	4,9	0,9	0,4	0,3
<b>Total pays principaux exportateurs</b>	<b>94,9</b>	<b>95,2</b>	<b>88</b>	<b>53,8</b>	<b>52,5</b>	<b>50,5</b>	<b>39,7</b>	<b>42,7</b>	<b>37,5</b>

Sources : ISO, FranceAgriMer (Février 2014)

## 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	4,6	4,9	5,5	5,8	5,8	5,7	-1,2	-0,9	-0,2
Algérie	0	0	0	1,4	1,4	1,3	-1,4	-1,4	-1,3
Indonésie	2,8	2,7	2,7	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	7,7	10,9	10,6	10,4	-3	-2,6	-2,7
UE	16,5	17,6	19,2	20,4	20	19,8	-3,9	-2,4	-0,6
<b>Total pays principaux exportateurs</b>	<b>46</b>	<b>47,4</b>	<b>47,6</b>	<b>62,3</b>	<b>60,9</b>	<b>59,4</b>	<b>-16,3</b>	<b>-13,5</b>	<b>-11,8</b>

(1) Production - Consommation

Sources : ISO, FranceAgriMer (février 2014)

Une baisse des importations est prévue en Inde (-0,85 Mt) et en Chine (-0,20 Mt). Cette situation devrait être compensée, selon l'ISO, par une demande plus élevée provenant de l'UE (+ 0,650 Mt) et en Russie (+ 0,525 Mt). En 2013/14, la disponibilité mondiale d'exportation de sucre blanc devrait se situer à 23,4 Mt (24,6 Mt en 2012/13). Cette différence provient d'une plus faible disponibilité en sucre blanc au Brésil (-1,5 Mt) et au Mexique (- 0,4 Mt). En Thaïlande, les exportations de sucre blanc devraient augmenter considérablement (+0,7 Mt) grâce à une production record et des stocks élevés. Selon l'ISO, les importations mondiales de sucre blanc devraient atteindre 21,7 Mt, en baisse de 1,7 Mt par aux 23,3 Mt prévues en 2012/13. Les importations annuelles de l'Indonésie sont prévues en forte baisse (moins de 0,8 Mt).

## Inde : subventions aux exports

Le principal facteur qui a affecté la production de sucre en Inde a été le manque de cohérence entre les prix constatés sur le marché intérieur et les prix de la canne. Entre 2009/10 et 2012/13, les prix du sucre sont restés à un niveau très élevé. Néanmoins, suite à la baisse des prix du marché mondial, les prix intérieurs du sucre ont commencé à baisser rapidement, bien qu'une augmentation des prix de la canne se poursuive. Les prix de la canne en Inde sont orientés à la hausse, en parfaite déconnexion avec les prix élevés du sucre suite à l'accumulation de grands retards de paiement de la canne. Cette situation avait auparavant obligé les agriculteurs à passer à d'autres cultures.

Jusqu'en 2012/13 les prix du sucre se situait au dessus du prix de la canne. Certains analystes prévoient qu'à partir de 2013/14, les cours moyens du sucre pourraient connaître une baisse importante. Le prix recommandé par le gouvernement pour la canne (FRP) a été atteint 2.100 INR, soit 24 % de plus qu'en 2012/13. Le gouvernement a approuvé une autre augmentation du prix pour la canne (FRP) en 2014/2015, soit 2 200 INR par tonne. La dette des transformateurs de canne ont atteint des niveaux très élevés. Selon ISMA, leur montant est estimé à 1, 935 milliards (1,612 milliards de dollars l'année dernière).

Il paraît peu probable qu'en 2014/15 les agriculteurs abandonnent en partie le secteur du sucre compte tenu de deux facteurs :

- le prix de la canne augmente plus rapidement que les prix des cultures alternatives,
- le gouvernement a pris plusieurs mesures pour aider les transformateurs pour le financement de la canne en 2014.

L'approbation d'une subvention à l'exportation en février et mars par le gouvernement indien est intervenue au cours des dernières semaines. Cette subvention a été pour le sucre brut de 3,333 INR par tonne (54 \$/t). Une autre révision des subventions est prévue pour le mois d'avril. Les subventions à l'exportation sont prévues pour un tonnage de 4 Mt de sucre brut pendant une durée de deux ans visant à accorder du financement aux transformateurs.

Selon l'ISO, l'Inde va renforcer sa position de fournisseur de sucre brut dans les régions du Moyen et Extrême-Orient comblant ainsi le déficit en sucre de ces régions. Les exportations de sucre de l'Inde cette année devraient s'élever à 2,5 Mt (1,5 Mt du sucre brut et 1 Mt de sucre blanc).

### Le marché communautaire du sucre

**Une production 2013/14 meilleure que prévue : 16,3 Mt (17,4 Mt en 2012/13)**

Dans la plupart des pays de l'UE, le démarrage plus tardif des récoltes ainsi que les conditions climatiques de l'automne ont permis de prolonger la croissance des betteraves et d'augmenter les rendements à l'ha (poids racines). En revanche, la richesse moyenne en sucre reste bien en deçà de celle de l'an dernier.

Selon les estimations de FranceAgriMer, la production 2013/14 pourrait atteindre 16,3 Mt pour l'UE-27, soit 0,2 Mt de plus que la dernière estimation de la Commission européenne en janvier (16,1 Mt). La production reculerait nettement en Italie, Grèce et en Allemagne à la suite d'une baisse des surfaces. Ailleurs, les niveaux de production seraient très proches de ceux de l'année dernière, voire supérieurs dans le cas du Royaume-Uni.

Production en 1000 t	2012	2013	Pays	2012	2013
Belgique	762	774	Hongrie	112	124
Rép.Tchèque	565	530	Pays-Bas	968	952
Danemark	480	462	Autriche	469	513
Allemagne	4 007	3 550	Pologne	1 803	1 730
Grèce	158	35	Roumanie	259	207
Espagne	532	411	Slovaquie	229	156
France (Mét)	4 223	4 529	Finlande	140	74
France (DOM)	412	248	Suède	366	378
Italie	546	264	Royaume-Uni	1 144	1 280
Lituanie	190	109	Total UE 27	17 370	16 270

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

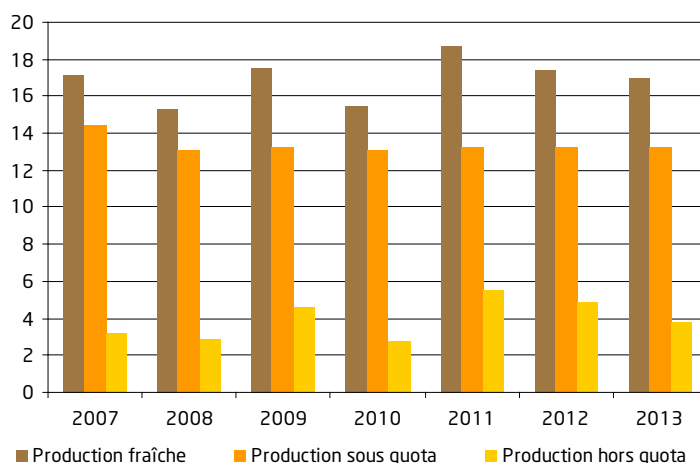
Compte-tenu d'un report moins important en début de campagne (674 000 t contre 802 000 t), les disponibilités totales de sucre seraient inférieures de 1,1 Mt par rapport à la campagne précédente.

### 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	17,4	16,3
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	13,23
Production hors quota	3,16	2,91	4,64	2,78	5,52	4,86	3,77

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer  
\* UE-27

### UE 27 en Mt



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

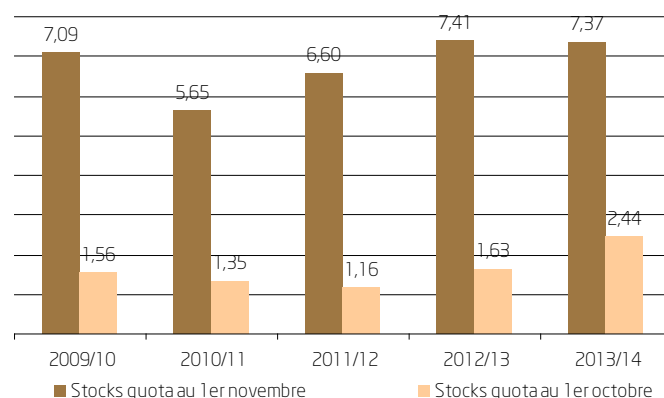
### Une production sous quota de 13,23 Mt, sous l'hypothèse de réaliser 0,5 Mt de travail à façon

Comme lors des campagnes précédentes, la production sous quota devrait être assez proche du quota (13,34 Mt pour l'UE27 et 13,53 Mt pour l'UE-28 avec la Croatie) ; ceci suppose néanmoins la réalisation de 0,50 à 0,55 Mt de sucre du quota dans le cadre de contrats de travail à façon entre fabricants de différents pays de l'UE.

### Stocks : un stock du quota record en début de campagne

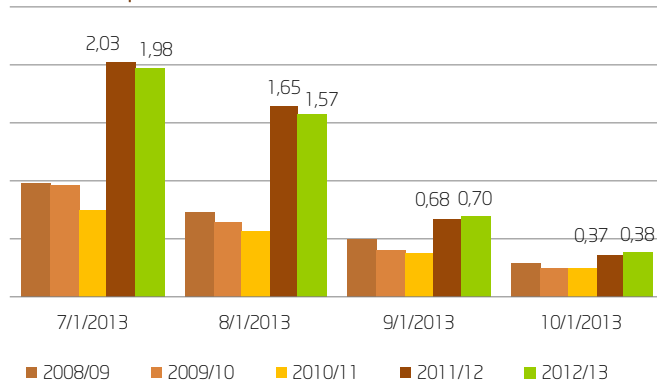
En 2013/14, une baisse éventuelle des importations ne devrait pas impacter le marché de sucre communautaire en matière d'approvisionnement puisque le stock du quota a atteint un niveau record de 2,5 Mt, le niveau le plus élevé depuis 2006.

Compte-tenu d'un démarrage tardif de la campagne, le stock du quota est resté assez élevé (UE27-UE28 en 13/14) et atteint 7,4 Mt au 1<sup>er</sup> novembre 2013, niveau identique à celui de la campagne 2012/13 (7,4 Mt).



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

### stock hors quota



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

## Importations 2013/14 : des incertitudes sur le volume d'importations en provenance du Brésil

Sur les 3 premiers mois de la campagne les importations de sucre ont diminué de 100 000 t par rapport à la campagne précédente, soit 737 000 vs 838 000t. Le volume au titre du RPA (Régime de perfectionnement actif) représente 137 000 t. Quant aux quantités de sucre utilisées pour le perfectionnement actif, son volume dépend de la facilité avec laquelle les opérateurs concernés ont accès au marché. Au cours des deux dernières campagnes de commercialisation, soit 2010/11 et 2011/12, 400 000 t et 173 000 t de sucre brut respectivement ont été expédiées dans le cadre du programme de perfectionnement actif.

Le rythme d'importations était moins dynamique depuis le mois d'octobre par rapport à la même période de la campagne précédente en partie à cause de l'absence des importations de sucre roux en provenance du Brésil. Contrairement aux campagnes précédentes aucune demande de certificat de ce pays n'a été faite jusqu'à présent. Compte tenu d'une baisse de la récolte de canne ainsi que de la production de sucre dans la région du nord-nord et le contingent de sucre brésilien à droit réduit (98 €/t) n'a pas été utilisé à cette période.

### Certificats d'importation (quantités délivrées au 1<sup>er</sup> mars 2014)

en tonnes	Contingents (tel quel)	2013/14
CXL	676 925	343 074,2
Balkans	380 000	152 802,0
Mesures transitoires (Croatie)	40 000	39 999,9
Sucre Industriel	400 000	4 000
Moldavie (année civile 2013)	34 000	366
Total Pays Andins	253 380	24 314,2

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

### Importation CXL

en tonnes	Contingents (tel quel)	2013/14
Total	676 925	343 074,2
Australie	9 925	9 676,9
Brésil	334 054	8 775
Cuba	68 969	67 244,8
Erga Omnes	253 977	247 627,5
Inde	10 000	9 750

Sources : Commission européenne

Depuis le début de la campagne 2013/14, 343 074,2 certificats CXL ont été attribués dont 247 627,5 sont des certificats Erga Omnes. Ce contingent porte sur un volume défini de sucre de canne brut destiné au raffinage, qui bénéficie d'un droit réduit de 98 euros/tonne. Les contingents d'importation s'élèvent à 334 054 t pour le Brésil et 68 969 t pour Cuba. Ces deux contingents d'importations sont soumis à des droits de douane réduits de 98 €/t de sucre.

### Importations PMA & ACP : fin février, des demandes supérieures à l'année dernière

Au cours du mois de janvier, les demandes de certificats ont été beaucoup plus faibles (55 000 tonnes), et au mois de février, les demandes totales sont à nouveau identiques à celles de la campagne précédente.

30 % des demandes de certificats ACP-PMA ont été faites au Royaume Uni, 22 % en Allemagne, 14 % au Portugal et 14 % en Espagne. Concernant les origines, 18 % proviennent de l'île Maurice, 14 % du Mozambique, et 10% pour Fidji, Zambie et Guyana chacun.

### Certificats d'importations 2013/14-ACP-PMA

	Certificats délivrés au 06/03/14	Certificats délivrés au 08/03/13	Certificats délivrés au 28/02/12
PMA non ACP	55 535,6	1 166,0	
PMA - ACP	343 153,0	293 047,8	259 055,0
ACP - non PMA	644 123,9	691 898,1	627 855,1
Afrique centrale			
Afrique Occidentale		112,5	
SADC	109 889,00	157 389,2	159 693
EAC			
ESA	282 162,4	307 937,4	240 365,90
Pacifique	90 074,6	100 000,0	86 400,00
Cariforum	161 997,8	126 458,9	141 396,20
<b>Total ACP</b>	<b>987 276,8</b>	<b>984 945,9</b>	<b>886 910,20</b>
Total ACP + PMA non ACP	1 042 812,4	986 111,9	886 910,20

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

### Importations Balkans

152 802 t certificats ont été délivrés dans les Balkans dont 106 802 étaient pour la Serbie. On constate une baisse des importations en provenance des Balkans liée à la réduction du contingent à droit nul suite à l'entrée de la Croatie dans l'UE.

### Importations Amérique Centrale, Pérou et Colombie

Au cours de la prochaine campagne, 246 000 t de sucre supplémentaires pourraient être importées dans l'UE sans droits de douane en provenance de 6 pays d'Amérique centrale, de la Colombie et du Pérou dans le cadre d'accords de libre-échange. En 2012, l'UE a signé un accord commercial d'importation de sucre sans droit de douane avec la Colombie et le Pérou. Cet accord est entré en vigueur en 2013. Il prévoit l'ouverture d'un quota d'importation tarifaire sans droit de douane portant sur 84 000 t de sucre à répartir entre la Colombie (62 000 t) et le Pérou (22 000 t). En 2012, un autre accord commercial a également été signé entre l'UE et 6 pays d'Amérique centrale (Guatemala, Salvador, Nicaragua, Honduras, Costa Rica et Panama). Cet accord de libre-échange entre l'UE et 6 pays d'Amérique centrale prévoit l'allocation d'un quota annuel sans droits de douane de 162 000 t de sucre, répartis entre 65 000 t pour le Guatemala, 24 000 t pour le Salvador, 22 000 t pour le Nicaragua, 19 500 t chacun pour le Honduras et le Costa Rica, et 12 000 t pour le Panama. Concernant le Honduras, le Nicaragua et le Panama, les accords sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> août 2013. Depuis le 1<sup>er</sup> octobre, l'accord de libre-échange s'applique au Costa Rica et au Nicaragua. 24 314,2 certificats ont été attribués aux pays andins.

Compte tenu des évolutions des importations en 2013/14, FranceAgriMer estime les importations entre 3,02 Mt et 3,32 Mt hors importations exceptionnelles. La plus grande partie de ces importations sont attribuées aux pays ACP-PMA (2,05 Mt). Une variation de 300 000 t pourrait être expliquée par les incertitudes sur les exportations CXL provenant du Brésil, puisque aucune importation de sucre roux de ce pays au 1<sup>er</sup> trimestre n'a été effectuée. Le volume prévu pour les importations CXL serait estimer entre 352 000 t et 656 000 t.

### Poursuite de la baisse des prix du sucre sur le marché communautaire

Les prix du sucre du quota ont continué de baisser fortement en décembre. En novembre, 2013, les prix de marché du quota étaient en moyenne à 651 €/t, soit un recul de 8 €/t par rapport à octobre. En décembre 2013 le prix a baissé à 627 €/t, soit - 24 €, niveau presque identique au mois d'octobre 2011 (633 €/t).

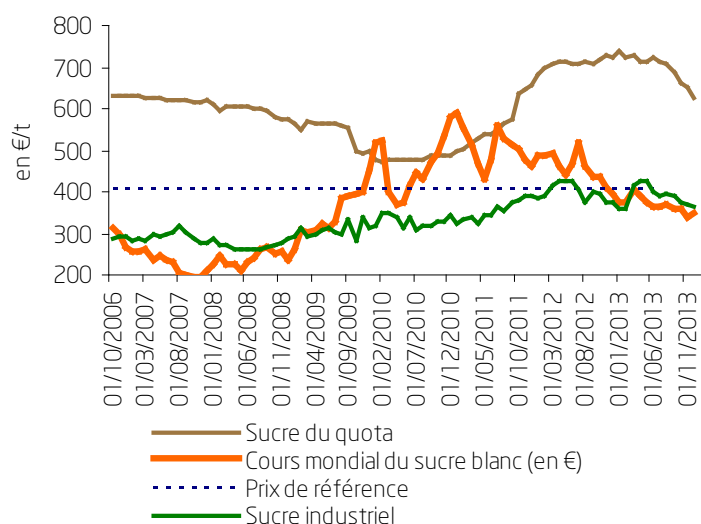
La Commission a constaté que les prix moyens du sucre importé en provenance des pays ACP et PMA, étaient en légère augmentation, soit



492 €/t et une baisse pour le sucre blanc à 630 €/t (en baisse de 27 €/t, pour une quantité de 32 267 tonnes).

Le prix de vente du sucre industriel a atteint 347 €/t (+9 €/t) contre le prix d'achat par les utilisateurs à 364 €/t (-5 €/t).

#### Prix de vente moyen du sucre



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

#### Bilan du quota 2013/14 : un approvisionnement garanti et à l'abri de toute tension grâce au niveau record du stock en début de campagne

La campagne 2013/14 débutera avec un stock record en sucre du quota, proche de 2,5 Mt ; les importations de sucre en l'état s'élèveront au minimum à 3 Mt, dans l'hypothèse où le contingent d'importation CXL-Brésil ne serait pas utilisé, et à 3,32 Mt dans le cas contraire. Dans le premier cas de figure (importations égales à 3 Mt), le bilan fait apparaître des ressources égales à 19,3 Mt, en face d'un besoin d'approvisionnement de 17,3 Mt (dont 16 Mt pour le marché intérieur), conduisant donc à un stock de report de 2 Mt ; dans le cas où les importations s'élèveraient à 3,32 Mt, le stock de fin de campagne s'élèverait à 2,3 Mt. Dans tous les cas de figure, le stock à la fin de la campagne 13/14 serait donc supérieur à 2 Mt, niveau historiquement élevé.

Ce niveau traduit bien l'absence de toute tension sur l'approvisionnement en sucre alimentaire du marché européen, le stock de début étant largement suffisant pour faire face à de moindres importations que prévu.

Des mesures exceptionnelles de gestion n'apparaissent donc nullement nécessaires.

#### Bilan hors quota 2013/14

Concernant le bilan hors quota, FranceAgriMer a estimé que le volume des disponibilités pourrait atteindre 3,77 Mt (3,5 Mt selon la Commission). Ce volume pourrait garantir l'approvisionnement du marché intérieur en sucre industriel ainsi que l'exportation de 1,35 Mt.

#### Bilan sucre de quota UE-27 (en Mt)

	2012/13	2013/14		2012/13	2013/14
Stock au 1/10	1,59	2,44	Utilisations intérieures	15,90	16,00
- marché	1,59	2,44			
- Interventions	0,00	0,00	Exportations	1,28	1,28
			dont sucre en l'état	0,06	0,06
Report	0,80	0,67			
Production fraîche disponible	12,51	12,56	Total utilisations	17,18	17,28
dont TAF	0,39	0,45			
Importations	4,12	3,84			
- dont sucre en l'état	3,60	3,32	Stock	2,44	2,23
- dont produits transformés	0,52	0,52	- marché		
Mise en vente sucre hors quota	0,60	0,00	- intervention		
<b>Total ressources</b>	<b>19,62</b>	<b>19,51</b>	Stocks au 30/09	2,44	2,23

Source : Commission européenne / FranceAgriMer

#### Bilan sucre hors quota UE-27 (en MT)

	2012/13	2013/14		2012/13	2013/14
Stock au 1/10	0,00	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65	0,65
			Alcool - Bioéthanol	1,59	1,40
Production fraîche	4,86	4,22	Exportations	1,35	1,35
Travail à façon		- 0,45	Revente sur le marché alimentaire	0,60	
Importations	0,005	0,005			
			<b>Total utilisations</b>	<b>4,19</b>	<b>3,40</b>
			Report	0,67	0,37
<b>Total ressources</b>	<b>4,86</b>	<b>3,77</b>			

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

## Le marché français du sucre

### Production 2013-2014 : meilleure que prévue

En ce qui concerne la campagne 2013/14, les rendements en France sont meilleurs que prévu, avec un rendement racine moyen de 85,3 t/ha à 16 % (les prévisions de départ était de 73 t/ha) et une richesse moyenne de 17,67 %, soit 0,33 % de moins que la moyenne de 18 % depuis 2000.

La progression du rendement racine au détriment de la richesse en sucre a permis un allongement de la durée de campagne (104 jours contre 92 jours prévus).

La récolte de betteraves est estimée à 33,4 Mt, niveau presque identique à la campagne 2012/13. La superficie betteravière ensemencée estimée 346 000 ha (341 000 ha en 2012/13). Ces estimations de surfaces comprennent également les betteraves destinées à la production d'éthanol.

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	4 528	4 529
TAF UE	47	119,3	126,2	146,4	0,190
TAF DOM	184	0,0	158,2	159,4	0,170
Production fraîche métropole	4,460	4,225	4 774	4,222	4 169
Production fraîche DOM	449	258	416	412,2	417,5
<b>Production totale (y compris report)</b>	<b>4,952</b>	<b>4 507</b>	<b>5 202</b>	<b>4 732</b>	<b>4 776</b>
<b>Production sous quota</b>	<b>3,387</b>	<b>3,263</b>	<b>3,421</b>	<b>3,417</b>	<b>3,422</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>1,353</b>

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

### Bilan 2013/14 : sucre du quota

	2012/13	2013/14		2012/13	2013/14
<b>Stocks au 1/10</b>	<b>0,22</b>	<b>0,44</b>	Industrie intérieures	2,23	2,10
- marché	0,22	0,44			
<b>Report</b>	<b>0,10</b>	<b>0,02</b>	Exportations UE	1,43	1,86
production fraîche disponible	3,32	3,40	Exportations produits transformés	0,77	0,77
<b>Importations</b>	<b>1,12</b>	<b>1,11</b>	Total utilisations	4,43	4,73
dont sucre en l'état	0,36	0,35			
<b>Sucre hors quota revendu sur le marché alimentaire</b>	<b>0,11</b>	<b>0,00</b>			
<b>Total ressources</b>	<b>4,87</b>	<b>4,97</b>	<b>Stocks au 30/09</b>	<b>0,44</b>	<b>0,24</b>

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

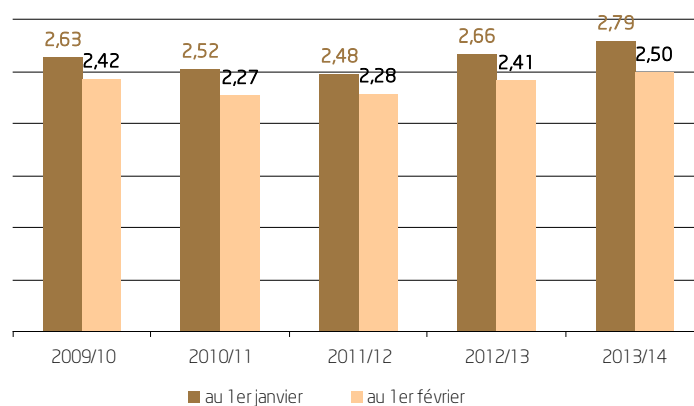
### Bilan du sucre du quota 2013/14

Le stock de sucre du quota au 1er octobre est le plus élevé depuis 2006, soit 0,43 Mt (0,22 Mt en 2012/13 et 0,14 Mt en 2011/12).

Les prévisions des importations de sucre en provenance de l'UE sont identiques à celles de la campagne 2012/13, soit 1,11 Mt (1,12 Mt en 2012/13). Compte-tenu du niveau du stock en début de campagne, le total des disponibilités en 2013/14 sera supérieur à celui de la campagne 12/13, même en l'absence de mesure de requalification.

### Campagne 2013/14 : des stocks du sucre du quota plus élevés qu'en 2012/13

Depuis le début de la campagne, les stocks du quota demeurent supérieurs à ceux de l'année dernière même si l'écart entre les deux campagnes tend à se réduire.



Source : Commission européenne / FranceAgriMer

Les exportations de sucre sur le marché communautaire ont diminué en décembre (108 941 t) par rapport au mois de novembre (127 539 t). Ce niveau est également inférieur au niveau des exportations du mois de décembre de la campagne précédente, soit 117 207 t.

Sur les trois premiers de la campagne (octobre/décembre) les principales destinations : sont l'Espagne (75 480 t) et l'Italie (95 532 t), suivies par le Royaume-Uni (61 953 t) et l'Allemagne (59 459 t). Les exportations directes de sucre français sur Pays-Tiers à cette période s'élevèrent à 107 128 t, niveau identique aux exportations de la campagne précédente (103 461 t à la même période en 2012).

Ces disponibilités seront donc suffisantes pour répondre à la demande sur le marché intérieur (2,1 Mt) et exporter sur le reste de l'UE jusqu'à 1,86 Mt. En ce qui concerne les exportations des produits transformés leur niveau est estimé à 0,77 Mt, sans changement par rapport à la campagne 2012/13.

**Bilan du sucre hors quota 2013/14**

Sur l'ensemble des postes, les prévisions 2013/14, sont proches du bilan hors quota de la campagne précédente. Les disponibilités en hors quota, initialement de 1,54 Mt, permettront de réaliser 0,36 Mt de sucre du quota dans le cadre du travail à façon avec les DOM (0,17 Mt) et le reste de l'UE (0,19 Mt) ; le volume restant, 1,23 Mt, sera suffisant pour couvrir les utilisations industrielles (0,85 Mt) ainsi l'exportation sur pays-tiers de 0,31 Mt

Pour la campagne en cours 2013/14 la France a obtenu 147 594 t du sucre blanc pour le premier contingent de 650 000 t, soit 42,2 % d'acceptation sur 350 000 t demandées (du 2 au 6 décembre 2013). Concernant le 2<sup>e</sup> contingent de 700 000 t, la Commission a délivré 146 016 t, soit 41,7 % d'acceptation par rapport aux 350 000 t demandées.

Les prévisions pour le report en 2013/14 sont de 15 000 t.

**Bilan 2013/14 : sucre hors quota**

	2012/13	2013/14		2012/13	2013/14
Stocks au 1/10	0	0	Industrie-Chimique - Pharmaceutique	0,26	0,27
			Alcool - Bioéthanol	0,58	0,57
production fraîche (nette du travail à façon)	1,31	1,23	Exportations pays tiers	0,27	0,31
Importations	0,00	0,00	Exportations vers pays l'UE	0,07	0,06
			Livraison UE (dont RUP)	0,01	0,01
			Revente sur le marché du quota	0,11	
			Total utilisation	1,30	1,22
Total ressources	1,31	1,23	Report/retrait	0,02	0,01

Source : Commission européenne / FranceAgriMer