

# Note de conjoncture

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



• numéro septembre 2012 / le marché du sucre

La campagne 2011/12 s'achève sur un excédent, estimé à 5,2 Mt et conduit à un redressement des stocks mondiaux et du ratio stock sur consommation. 2012/13 s'annonce également excédentaire avec une production en progression de 2,4 %, à 177,4 Mt face une consommation estimée à 171,5 Mt. Avec la perspective d'un nouvel excédent, évalué à près de 6 Mt, les fondamentaux sont maintenant nettement baissiers. Les cours sont de fait en fort recul et sont, à la fin de l'été 2012, à leur plus bas niveau depuis 2 ans.

En Europe, l'ensemble des disponibilités sont également en forte progression en 2011/12 (production et importations du fait d'importations exceptionnelles). Les mesures prises par la Commission – trois tranches d'exportations hors quota (pour un total de 2,1 Mt) et la revente de 650 000 tonnes de sucre hors quota sur le marché alimentaire – n'empêchent pas un report important sur 2012/13, de 862 000 tonnes alors que les stocks de sucre de quota en fin de campagne pourraient dépasser 2 Mt. Les bilans sucriers français sont mieux équilibrés même si le report augmente par rapport à 2010/11, à 0,1 Mt.

## LE MARCHÉ MONDIAL DU SUCRE

### > Campagne 2011/12

La campagne 2011/12 arrive à son terme. L'ISO (International Sugar Organization) a revu à la baisse, pour cette campagne, son estimation de l'excédent mondial de 6,5 Mt à 5,2 Mt.

La production mondiale est maintenant estimée à 173,4 Mt, valeur brut. La hausse par rapport à 2010/11 reste de près de 10 Mt (soit 6 %). L'essentiel de cette progression résulte d'une augmentation conséquente de la production mondiale de sucre de betterave (Russie, UE, Ukraine, États-Unis, Chine). Alors que pour le sucre de canne, les hausses indienne, pakistanaise et thaïlandaise viennent compenser le recul de la production brésilienne. La croissance de la consommation mondiale, toujours selon l'ISO, semble finalement plus importante qu'initialement prévue, à 2,5 % (2,2 % précédemment) dépassant même la moyenne annuelle mesurée sur dix ans (2,3 %). La consommation est maintenant estimée à 168,3 Mt.

Les disponibilités à l'exportation ont reculé par rapport à 2010/11. Elles sont évaluées à 52,2 Mt. La demande d'importation mondiale accuse pour sa part un recul plus important encore. Elle est estimée à 51,7 Mt, valeur brut, contre 55,2 Mt en 2010/11.

Cette situation se traduit par une hausse, évaluée à 4,7 Mt, des stocks mondiaux. Le ratio stocks/consommation progresse donc de 35,7 % fin 2010/11 à 37,6 % fin 2011/12.

### > Campagne 2012/13

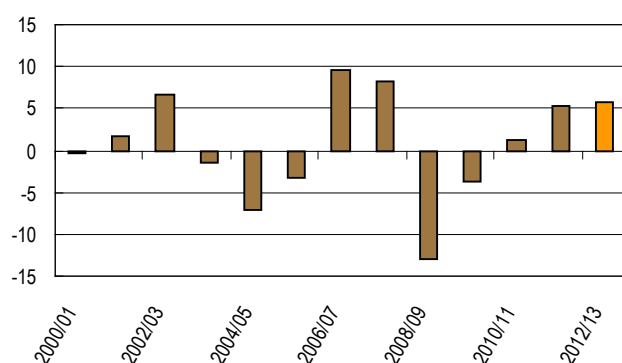
L'ISO a par ailleurs complété ses premières estimations pour la campagne 2011/13.

Elle s'attend à un excédent mondial pour la troisième campagne consécutive. Celui est estimé à 5,9 Mt, en légère progression par rapport à 2011/12. S'il se vérifiait, l'excédent cumulé sur les trois dernières campagnes atteindrait 12,4 Mt.

La production mondiale 2012/13 est pour sa part estimée à 177,4 Mt, valeur brut, en hausse de 2,4 %. Cette évolution résulte d'abord du redressement attendu de la production brésilienne, de l'ordre de 4 Mt (si aucun accident climatique ne vient perturber la récolte dans la région du Centre Sud), permettant au pays de retrouver son niveau de production de 2009/10. La hausse des surfaces en Chine, tant pour la betterave, que pour la canne, peuvent laisser espérer une progression de la production de près de 10 %. La production devrait également progresser en Australie, aux États-Unis et se redresser au Mexique. L'Inde devrait connaître une troisième campagne excédentaire consécutive, même si celle-ci devrait décliner légèrement. La production devrait se maintenir au niveau de 10 Mt en Thaïlande et au dessus de 5 Mt en Russie. Elle devrait fléchir au sein l'UE.

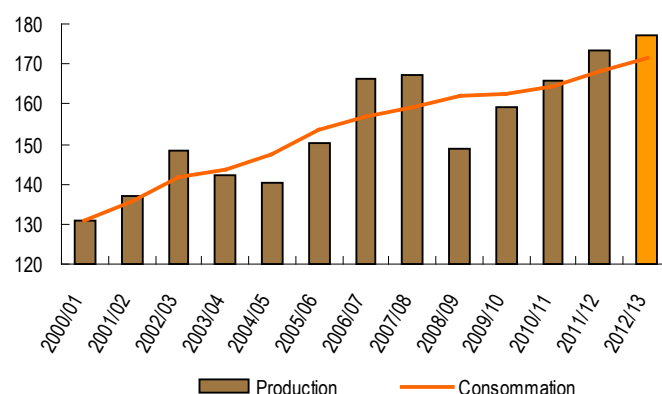
La croissance de la consommation mondiale pourrait ralentir, de 2,5 % en 2011/12 à 1,9 % en 2012/13. La consommation devrait cependant dépasser le niveau de 170 Mt, à 171,5 Mt.

Excédent déficit mondial du sucre (Mt)



Source : ISO

Production / Consommation mondiale (Mt éq brut)



Source : ISO

La production augmenterait de 4 Mt dans les pays exportateurs (112 Mt) et se stabiliserait globalement dans les pays importateurs (65 Mt). En conséquence, les disponibilités à l'exportation devraient repartir à la hausse, de 52,2 Mt en 2011/12 à 54,5 Mt en 2012/13. Dans le même temps, la demande mondiale d'importation pourrait continuer de reculer (-6%), les pays importateurs ayant reconstitué leurs stocks. Elle est estimée à 48,3 Mt, valeur brut, contre 51,7 Mt en 2011/12.

La hausse des stocks mondiaux en fin de campagne pourrait ainsi dépasser 6 Mt. Le ratio stocks/consommation progresserait alors de 37,6% fin 2011/12 à 40% à la fin de 2012/13. Il faut remonter à la fin de 2007/08 pour retrouver un ratio stocks/consommation supérieur à 40%

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

Pays exportateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11
Brésil	38,1	34,2	38,1	13,6	13,3	13,3	24,5	20,8	24,8
Inde	26,6	28,1	26,6	24,6	24,0	22,5	2,0	4,1	4,2
Thaïlande	10,2	10,6	10,1	2,8	2,7	2,7	7,4	7,9	7,4
Mexique	5,5	5,3	5,5	4,4	4,4	4,4	1,1	0,9	1,1
Australie	4,5	4,0	3,5	1,0	1,0	1,1	3,5	3,0	2,4
<b>Total pays principaux exportateurs</b>	<b>84,9</b>	<b>82,2</b>	<b>83,8</b>	<b>46,4</b>	<b>45,5</b>	<b>44,0</b>	<b>38,5</b>	<b>36,7</b>	<b>39,8</b>

Sources : ISO, FranceAgriMer

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

Pays importateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11	2012/13 (prev.)	2011/12 (prov.)	2010/11
Russie	5,4	5,5	3,5	6,0	6,0	5,9	-0,6	-0,5	-2,4
Algérie	0,0	0,0	0,0	1,4	1,3	1,3	-1,4	-1,3	-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	5,2	5,0	4,8	0,0	0,2	-0,3
Chine	13,6	12,5	11,4	15,4	15,0	14,8	-1,8	-2,5	-3,4
Malaisie	0,0	0,0	0,0	1,5	1,5	1,4	-1,5	-1,5	-1,4
USA	7,9	7,5	7,1	10,5	10,4	10,3	-2,7	-2,9	-3,2
UE	17,9	18,9	16,7	19,3	19,2	19,2	-1,4	-0,4	-2,5
<b>Total pays principaux exportateurs</b>	<b>52,6</b>	<b>52,0</b>	<b>45,7</b>	<b>65,0</b>	<b>63,9</b>	<b>63,1</b>	<b>-12,4</b>	<b>-11,9</b>	<b>-17,4</b>

(1) Production - Consommation.(2)

Sources : ISO, FranceAgriMer

### > Cours mondiaux : des cours orientés à la baisse depuis avril 2012

Depuis le début du mois d'avril, les cours du sucre sont nettement orientés à la baisse. On distingue cependant trois phases distinctes. Du début avril à la fin mai, les cours connaissent un recul important. Le cours du sucre passe de 643 \$/t le 2 avril 2012 à 553 \$/t le 1<sup>er</sup> juin 2012, soit une baisse de 14 %. Le sucre brut lui recule de 542 \$/t le 2 avril à 420 \$/t le 1<sup>er</sup> juin, soit une baisse de 23 %. Cette période (avril -juin) coïncidant avec le début de la campagne de production de la région du Centre Sud au Brésil est d'ailleurs généralement une période de recul des cours. Dans un contexte mondial excédentaire, la baisse des cours se trouve accentuée. De fait, les cours du sucre sont, début juin 2012, à leur plus bas niveau depuis l'été 2010.

Du début juin à la seconde quinzaine du mois de juillet, les cours progressent de façon importante. Le cours du sucre blanc passe ainsi de 553 \$/t le 1<sup>er</sup> juin à 650 \$/t le 20 juillet 2012, soit une hausse de 18 %. Le sucre brut progresse de 420 \$/t le 1<sup>er</sup> juin à 530 \$/t le 20 juillet 2012, soit une hausse de 26 %. Ils se retrouvent ainsi à leur niveau de début avril. Là encore convient-il de rappeler que les cours connaissent généralement une hausse à partir du mois de juin (ça avait été notamment le cas en juin 2010 et en juin 2011), en fonction du déroulement de la récolte au Brésil.

En revanche, depuis la fin du mois de juillet, le recul des cours est fort et continu. De 650 \$/t le sucre blanc passe à 560 \$/t durant la première quinzaine de septembre, soit un nouveau recul de 14 %. Le recul du sucre brut est de 19 % de 530 \$/t à 430 \$/t sur la même période. Les cours se retrouvent une nouvelle fois à leur niveau de l'été 2010. La confirmation d'un nouvel excédent mondial en 2012/13, d'un recul de la demande d'importation, d'un redressement probable des stocks mondiaux et la levée des incertitudes sur le niveau de production au Brésil, expliquent pour une bonne part ce nouveau recul des cours.

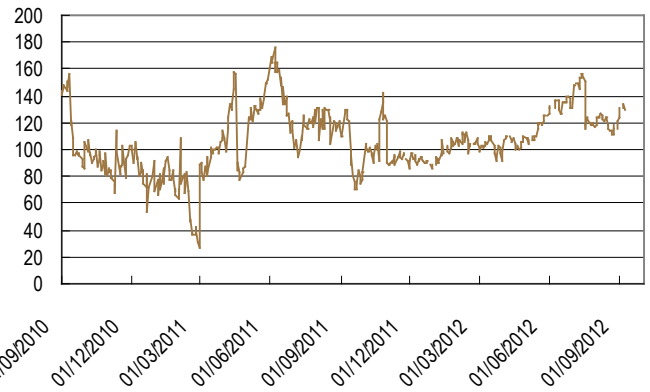
Depuis le début de la campagne 2011/12, le 1<sup>er</sup> octobre 2011, la baisse des cours atteint 14 % pour le sucre blanc et 22 % pour le sucre brut. Compte tenu de la hausse du dollar face à l'euro depuis le début de la campagne, les cours du sucre blanc exprimés en euros ont limité la baisse. Celle-ci est néanmoins de 12 % d'octobre 2011 à septembre 2012.

S'agissant de la prime de blanc, après une période de remarquable stabilité de décembre 2011 au début du mois de mai 2012, autour de 100\$/t (comprise dans une fourchette comprise entre 90 et 110 \$/t), elle connaît à partir de la seconde quinzaine de mai une croissance continue et importante de 110 \$/t à 150 \$/tonne à la mi-juillet. Le changement de terme du contrat coté à Londres à la mi-juillet, provoque un décrochage rapide de la prime. Depuis lors, quoique plus volatile, la prime de blanc semble se stabiliser à un niveau relativement élevé, entre 115 et 130 \$/t. Elle était de 134 \$/t le 18 septembre dernier.

Parallèlement à cette évolution, le nombre de lots échangés sur le marché à terme de New-York reste à un niveau élevé, même si on constate une baisse sensible de l'activité de ce marché depuis juin 2012. L'activité des opérateurs non commerciaux semble plus en phase avec la tendance du marché. D'une part, elle reste assez limitée et d'autre part, elle semble décroître depuis le début du mois d'août. En outre, on continue de noter que, si jusqu'à la fin de la campagne 2009/10, l'activité du marché à terme et les cours du sucre évoluaient en parallèle, depuis, il ne semble plus y avoir aucune corrélation entre ces deux facteurs.

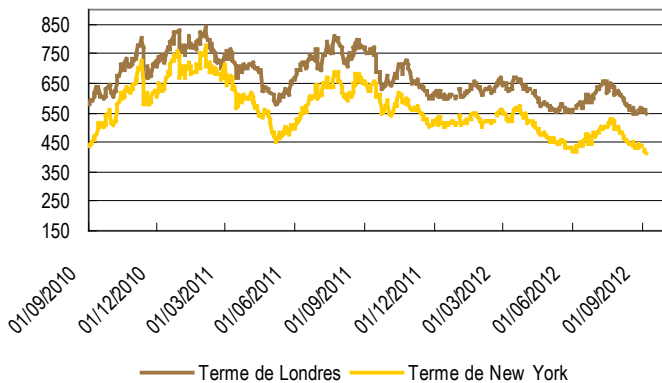
Sur les autres marchés, les matières premières agricoles principales (maïs, blé ou soja), après une période de stabilité, connaissent une phase de hausse importante depuis juin 2012, accélérée par la sécheresse qui frappe les États-Unis et les inquiétudes sur le niveau de la récolte américaine de maïs. Les cours des matières premières agricoles plus tropicales - soft commodities - (comme le café, le coton ou le cacao), continuent de reculer. Après la phase de hausse que le sucre a connu de juin à juillet, parallèle à celle des matières premières agricoles principales, les cours du sucre suivent depuis une évolution similaire aux soft commodities (tendance nette depuis juillet).

Prime de blanc (\$/t)



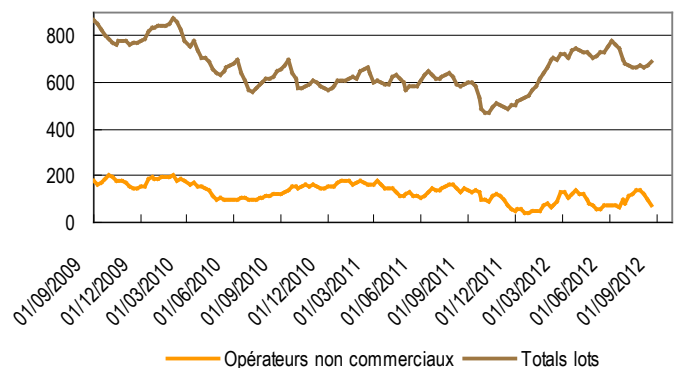
Sources : LIFFE et ICE

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



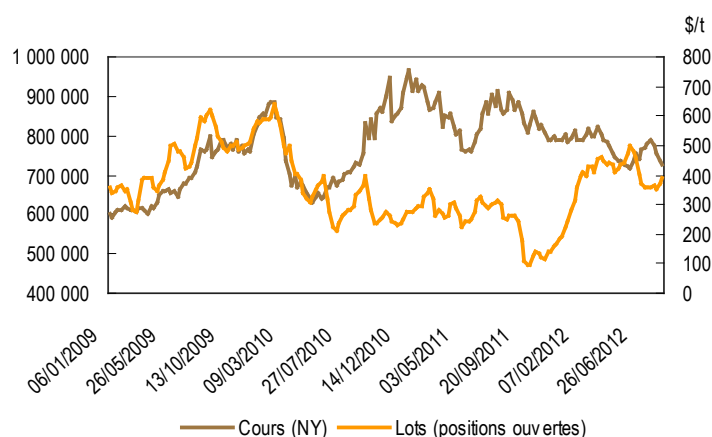
Sources : LIFFE et ICE

Nombre de lots (position acheteur) et positions nettes des opérateurs non commerciaux (solde des positions acheteurs et vendeurs) sur le marché à terme de New-York (en milliers)



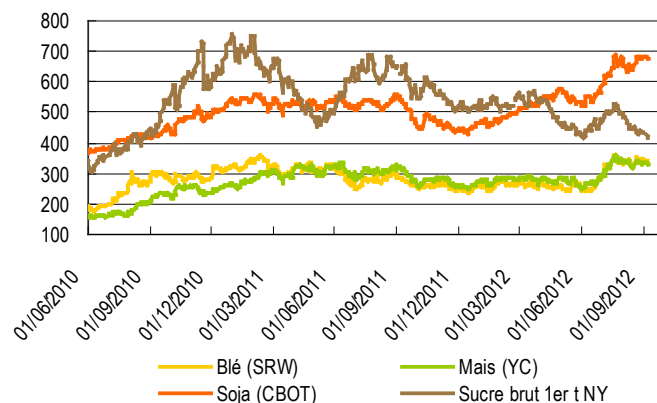
Source : CFTC - Commitments of Traders Long Report)

Nombre de lots (position acheteur) et cours du sucre brut (\$/t) sur le marché à terme de New York



Source : CFTC - Commitments of Traders Long Report)

Évolution des cours d'autres matières premières agricoles (\$/t)



Source : CFTC - Commitments of Traders Long Report)

## LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE DU SUCRE

### > Campagne 2010/11

En l'absence de données définitives de la part de la Commission sur le niveau des stocks, nous continuons de retenir 1 Mt au 1<sup>er</sup> octobre 2011. Les utilisations intérieures restent évaluées à 16,05 Mt. Par ailleurs, les importations hors RPA sont estimées à 3,57 Mt. Le total des ressources, compte tenu de ces modifications, atteint 18,74 Mt, pour un total des utilisations de 17,24 Mt.

Pour ce qui concerne le bilan du sucre hors quota, ce sont les utilisations consacrées à la production d'éthanol qui ont été revues en baisse de 0,95 Mt à 0,92 Mt, pour tenir compte d'un nouveau chiffre de report de 0,15 Mt. Le total des ressources reste de 2,9 Mt. Les utilisations s'élèvent à 2,75 Mt.

#### Bilan provisoire 2010/11 sucre du quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	1,0	Utilisations intérieures	16,05
- marché	1,0		
- intervention	0,00	Exportations	1,19
		- dont sucre en l'état	0,05
Report/retrait 09/10	0,56		
Production fraîche disponible	12,58	Total utilisations	17,24
Importations	4,1		
- dont sucre en l'état	3,57		
- dont importations exceptionnelles (adjudications incluses)	0,76		
Mise en vente sucre hors quota	0,50	Stocks	1,5
		- marché	
<b>Total ressources</b>	<b>18,74</b>	<b>Stocks au 1/10/11</b>	<b>1,5</b>

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

#### Bilan provisoire 2010/11 sucre hors quota UE-27 (en Mt)

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
		Alcool - Bioéthanol	0,92
Production fraîche	2,85	Exportations	0,68
		Revente sur marché alimentaire	0,50
Importations	0,05	Total utilisations	2,75
<b>Total ressources</b>	<b>2,9</b>	<b>Report / retrait</b>	<b>0,15</b>

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

**> Campagne 2011/12**

## La production de sucre 2011/12

La production fraîche de sucre 2011/12 reste estimée à 18,6 Mt. Compte tenu des contrats de travail à façon passés entre les sucreries des différents États membres, la production disponible de sucre du quota est de 13,3 Mt (soit quasiment la totalité du quota), dont 150 000 tonnes de report de la campagne 2010/11, et celle de hors quota de 5,4 Mt. La hausse des disponibilités de sucre hors quota est en progression de près de 90 % par rapport à 2010/11.

## Revente de sucre hors quota sur le marché du quota.

La Commission a décidé de permettre la revente de 650 000 tonnes de sucre hors quota sur le marché du quota pour la campagne 2011/12. Cette opération a été réalisée en deux tranches, une première tranche de 400 000 tonnes avec une pénalité réduite de 85 €/t (contre 500 €/t) décidée en novembre et une seconde tranche de 250 000 tonnes avec une pénalité réduite de 211 €/t décidée en avril. Pour les deux tranches, les quantités demandées ont été supérieures aux quantités accordées, le coefficient d'attribution a été de 21,68 % pour la première tranche et de 22 % pour la seconde.

## Les échanges de sucre de l'UE en 2011/12

Notre estimation d'importations de sucre a été revue également en hausse à 3,38 Mt : 1 Mt pour les contingents CXL, Balkans et autres ; 1,83 Mt pour les pays ACP et PMA ; 0,39 Mt (387 110 tonnes) au titre des importations exceptionnelles autorisées (en décembre 2011, en mai et en juin 2012), 0,10 Mt au titre des certificats délivrés en 2010/11, utilisés au début de la campagne 2011/12 et 50 000 tonnes au titre d'autres contingents (dont le contingent moldave). Si l'on y ajoute 530 000 tonnes de sucre importé dans les produits transformés, niveau comparable à celui de 2010/11, ainsi que 15 000 tonnes de sucre industriel, le total du sucre importé est estimé à 3,92 Mt.

Compte tenu des trois contingents d'exportations de sucre hors quota (650 000 tonnes ouvert le 1er octobre 2011, 700 000 tonnes au titre de la campagne 2010/11 et 700 000 tonnes à compter du 1er décembre 2011), les exportations de sucre en l'état restent estimées à 2 Mt. Nous estimons à 50 000 tonnes le niveau des exportations de sucre du quota. Avec les exportations de sucre dans les produits transformés, estimées très sensiblement en hausse par rapport au niveau de la campagne 2010/11 pour la campagne 2011/12 (soit 1,14 Mt), le total des exportations de sucre pour 2011/12 atteindrait 3,3 Mt.

## Bilan provisoire du sucre du quota

Compte tenu de ces éléments, et d'un stock initial calculé de 1,5 Mt en début de campagne, le total des ressources du bilan du quota s'élève à 19,36 Mt. Avec des livraisons intérieures estimées à 16,05 Mt et des exportations à 1,19 Mt, le total des utilisations atteint à 17,24 Mt. Le stock théorique de fin de campagne ressort à 2,12 Mt, en hausse de plus de 600 000 tonnes.

## Bilan prévisionnel du sucre hors quota

Du fait de la hausse des disponibilités de sucre hors quota, le total des ressources du bilan du sucre hors quota atteint 5,4 Mt. Compte tenu d'un report de 862 060 tonnes, les livraisons intérieures sont estimées à 1,85 Mt et les exportations à 2,05 Mt. Le total des utilisations atteint, du fait de la revente de 650 000 tonnes sur le marché du quota, 4,55 Mt.

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	1,5	Utilisations intérieures	16,05
- marché	1,5		
- intervention	0,00	Exportations	1,19
		- dont sucre en l'état	0,05
Report/retrait 10/11	0,15		
Production fraîche disponible	13,15	Total utilisations	17,24
Importations	3,90		
- dont sucre en l'état	3,38	Stocks	2,12
- dont contingents exceptionnels	0,39	- marché	2,12
Mise en vente sucre hors quota	0,65	- intervention	0,00
<b>Total Ressources</b>	<b>19,36</b>	<b>Stocks au 1/10/12</b>	<b>2,12</b>

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

**Bilan provisoire 2011/12 Sucre hors quota UE 27 (en Mt)**

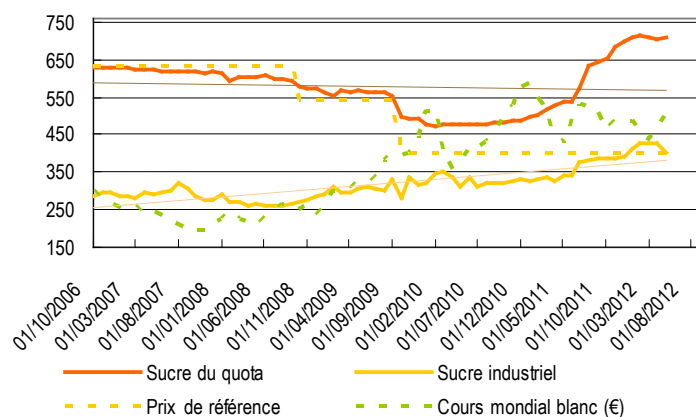
Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
		Alcool - Bioéthanol	1,25
Production fraîche	5,40	Exportations	2,0
		Revente sur marché alimentaire	0,65
Importations	0,02	Total utilisations	4,55
<b>Total ressources</b>	<b>5,40</b>	<b>Report / retrait</b>	<b>0,86</b>

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

## &gt; Les prix du sucre sur le marché communautaire

S'agissant des prix du marché européen, deux tendances semblent se dessiner.

Prix de vente moyen du sucre (€/t)



Source : Commission européenne

Le prix du sucre du quota a donc fortement progressé depuis l'été 2011 jusqu'à avril 2012. Il atteint à cette période un niveau maximum de 716 €/t. Depuis, on observe une baisse modérée, 711 €/t en mai, 706 €/t en juin, et 708 €/t en juillet 2012, niveaux qui restent au-dessus des cours mondiaux. L'écart entre les deux est même de plus de 300 €/t en juillet 2012 (la valeur moyenne du cours du sucre blanc était alors de 501,5 €/t). Depuis le début de la campagne 2011/12, le 1<sup>er</sup> octobre 2011, le prix moyen de marché du sucre du quota gagne encore 11 %.

Le sucre industriel, à l'opposé du prix de marché du sucre du quota a continué sa progression jusqu'en juin 2012. Après avoir dépassé le seuil de 400 €/t en mars 2012, il atteint 428 €/t en juin 2012. A 403 €/t en juillet, il recule de façon importante mais reste supérieur au seuil de 400 €/t atteint depuis mars dernier. L'écart entre le prix de marché du sucre hors quota et le cours mondial repart à la hausse en juillet, à près de 100 €/t. Il était de 150 €/t en octobre 2011, et de moins de 50 €/t en juin 2012. Depuis le début de la campagne 2011/12, le 1<sup>er</sup> octobre 2011, le prix moyen de marché du sucre hors quota a gagné 5,5 %.

Enfin, l'écart entre prix du sucre du quota et prix du sucre industriel

reste élevé. Il se situe depuis janvier 2012 autour de 300 €/t. Il était de 305 €/t en juillet 2012.

## LE MARCHÉ FRANÇAIS DU SUCRE

## &gt; Campagne 2010/11

Les bilans français 2010/11 connaissent des modifications mineures par rapport à notre précédente synthèse.

Seul le total des utilisations, avec des livraisons vers l'UE revues très légèrement en hausse, augmente sensiblement. Le stock de fin de campagne ressort à 139 000 tonnes, en recul de près de 60 000 tonnes par rapport au début de la campagne 2010/11.

Le bilan du sucre hors quota est inchangé. Le total des ressources est évalué à 1,25 Mt pour un total des utilisations de 1,24 Mt. Le report est de 11 092 tonnes.

## Bilan 2010/11 Sucre de quota France (en Mt)

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0,20	Utilisations intérieures	2,09
- marché	0,20		
Report	0,02	Exportations	1,80
		- sur l'UE	1,79
Production fraîche disponible	3,24	- sur pays-tiers	0,01
		Exportations produits transformés	0,74
Importations	1,15	Total utilisations	4,63
- dont sucre en l'état	0,41		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,16	Stock	0,14
		- marché	0,14
<b>Total ressources</b>	<b>4,77</b>	<b>Stocks au 1/10/11</b>	

Source : FranceAgriMer

## Bilan 2010/11 Sucre hors quota France (en Mt)

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,17
		Alcool - Bioéthanol	0,53
Production fraîche	1,25	Livraison UE (dont RUP)	0,10
		Exportations pays tiers	0,28
Importations	0,00	Revente sur le marché du quota	0,16
		Total utilisations	1,24
<b>Total ressources</b>	<b>1,25</b>	<b>Report/retrait</b>	<b>0,01</b>

Sources : FranceAgriMer



### > Campagne 2011/12

La production française est donc en forte hausse, de 715 000 tonnes, soit 16 %. Elle s'élève à 5,2 Mt. Compte tenu du travail à façon entre la métropole et les DOM, elle se répartit entre une production fraîche disponible sous quota de 3,41 Mt et une production hors quota de 1,78 Mt. La production de sucre de canne des DOM est estimée à 258 000 tonnes (dont 203 000 tonnes à la Réunion) et compte tenu du travail à façon avec la métropole atteint 417 000 tonnes.

#### Les échanges de sucre

Les importations de sucre en France seront probablement inférieures, de 30 000 tonnes, à leur niveau de 2010/11. Elles sont estimées 380 000 tonnes pour le sucre en l'état et 740 000 tonnes pour le sucre dans les produits transformés (niveau comparable à 2010/11). Le recul, en 2011/12, des importations de sucre en provenance des pays-tiers s'explique par de moindres importations de sucre blanc, lesquelles avaient fortement augmenté en 2010/11 dans le cadre de l'ouverture d'un contingent exceptionnel d'importations à droit nul.

Les exportations françaises de sucre vers pays tiers sont estimées à 600 000 tonnes (570 000 tonnes au titre des contingents d'exportation de sucre hors quota ouverts en 2010/11 et pour 2011/12 et 30 000 tonnes pour le sucre du quota en l'état). En revanche, les livraisons vers l'UE sont estimées en baisse par rapport à notre précédente synthèse, à 1,88 Mt, dont 1 10 000 tonnes pour les livraisons hors quota et 15 000 tonnes pour les RUP.

#### Revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire

Pour mémoire, les quantités de sucre hors quota accordées en France pour la revente sur le marché alimentaire ont été, pour la première tranche, de 86 720 tonnes et pour la seconde tranche, de 56 998 tonnes, soit un total de 143 718 tonnes.

#### Bilan du sucre du quota 2011/12

Le total des ressources du bilan du sucre du quota 2011/12 atteint dès lors 4,82 Mt.

Pour ce qui concerne les utilisations, la consommation est reconduite à son niveau de la campagne précédente, soit 2,09 Mt. Pour ce qui concerne les exportations de sucre, les livraisons de sucre vers l'UE sont estimées à 1,75 Mt (elles atteignent fin juillet 1,55 Mt) et 35 000 tonnes vers les pays tiers (les certificats délivrés étaient, à fin juillet, à 31 221 tonnes). Les exportations de sucre sous forme de produits transformés sont estimées à 740 000 tonnes. Le total des utilisations atteint 4,62 Mt.

En revanche, avec un stock initial revu en baisse à 140 000 tonnes, le stock final est maintenant en hausse de 60 000 tonnes par rapport à son niveau de début de campagne, soit 200 000 tonnes.

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,14	Utilisations intérieures	2,09
- marché	0,14		
Report	0,01	Exportations	1,78
		- sur l'UE	1,75
Production fraîche disponible	3,41	- sur pays-tiers	0,04
		Exportations produits transformés	0,74
Importations	1,12	Total Utilisations	4,62
- dont sucre en l'état	0,38		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,14	Stocks	0,20
		- marché	0,20
<b>Total Ressources</b>	<b>4,82</b>	<b>Stocks au 1/10/12</b>	<b>0,20</b>

Sources : Franceagrimer

#### Bilan du sucre hors quota 2011/12

Le total des ressources reste estimé au niveau de la production hors quota, soit 1,78 Mt. Les utilisations intérieures sont estimées à 616 000 tonnes pour l'éthanol et 200 000 tonnes pour les utilisations industrielles. Les exportations sont donc estimées à de 730 000 tonnes (600 000 tonnes pour les pays tiers, 115 000 tonnes de livraisons vers l'UE et 15 000 tonnes pour les RUP).

Compte tenu de la revente de 143 718 tonnes de sucre hors quota sur le marché alimentaire, le total des utilisations s'élève à 1,68 Mt. Le report sur 2012/13 est de 98 000 tonnes, en forte progression par rapport à celui de 2010/11.

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,20
		Alcool - Bioéthanol	0,62
Production fraîche	1,78	Livraison UE (dont RUP)	0,13
		Exportations pays tiers	0,60
Importations	0,00	Revente sur le marché du quota	0,14
		Total Utilisations	1,68
<b>Total Ressources</b>	<b>1,78</b>	<b>Report/retrait</b>	<b>0,10</b>

Sources : Franceagrimer

## &gt; Campagne 2012/13

## Production

Sur la base d'un rendement betteravier en poids de racine estimé à 88,3 t/h à 16° (soit 34,6 Mt de betteraves, source SSP) et d'une surface ensemencée globalement stable (392 000 ha), la production française de sucre (métropole) est attendue à 4,5 Mt, en recul de 10 % par rapport à 2011/12. Avec la production des DOM (estimée à 258 000 tonnes), la production française totale serait de 4,76 Mt. Sous la double hypothèse de l'absence de travail à façon entre la métropole et les DOM, et d'un travail à façon de 0,1 Mt sur l'UE, et compte tenu d'un report de 97 700 tonnes, elle se répartirait une production sous quota de 3,26 Mt et un disponible hors quota de 1,49 Mt (en recul de 16,5 %).

## Les échanges de sucre

Compte tenu de disponibilités en sucre du quota sensiblement inférieures (en l'absence de mesure de requalification de sucre hors-quota), les livraisons vers l'UE sont, pour le moment, attendues en recul par rapport à 2011/12 à 1,6 Mt, et les exportations vers pays tiers de sucre du quota à 10 000 tonnes.

De même, les livraisons de sucre hors quota vers l'UE sont estimées à 100 000 tonnes et celles vers les RUP à 15 000 tonnes. Compte tenu de l'ouverture, à ce stade, d'une seule tranche d'exportation de sucre hors quota de 650 000 tonnes à l'échelle de l'Europe, les exportations françaises vers pays tiers sont pour leur part estimées à 200 000 tonnes.

Au total, les exportations françaises de sucre sont estimées pour 2012/13 à 1,93 Mt (1,61 Mt pour le quota et 315 000 pour le hors quota). Les importations de sucre en France sont en revanche reconduites à leur niveau de la précédente campagne, soit 390 000 tonnes de sucre en l'état (uniquement pour le sucre du quota, dont 150 000 tonnes en provenance des pays tiers), ainsi que pour les échanges de sucre dans les produits transformés (soit 740 000 tonnes à l'import et 750 000 à l'export).

## Bilans prévisionnels

En l'absence d'autres mesures exceptionnelles (revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire, ouverture de nouvelles tranches d'exportation de sucre hors quota,...), du moins à ce jour, les bilans prévisionnels, sur la base des estimations et hypothèses énoncées plus haut, feraient ressortir une baisse de 50 000 des stocks de fin de campagne pour le sucre du quota, à 150 000 tonnes, et un report sur 2013/14 de près de 400 000 tonnes.

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

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/12	0,20	Utilisations intérieures	2,09
- marché	0,20		
Report	0,10	Exportations	1,61
		- sur l'UE	1,60
Production fraîche disponible	3,17	- sur pays-tiers	0,01
		Exportations produits transformés	0,75
Importations	1,13	Total Utilisations	4,45
- dont sucre en l'état	0,39		
		Stocks	0,15
		- marché	0,15
<b>Total Ressources</b>	<b>4,60</b>	<b>Stocks au 1/10/13</b>	

Sources : FranceAgriMer

## Bilan prévisionnel 2011/12 Sucre hors quota France

Campagne 2012/13			
Stock au 1/10/11	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,20
		Alcool - Bioéthanol	0,60
Production fraîche	1,49	Livraison UE (dont RUP)	0,12
		Exportations pays tiers	0,20
Importations	0,00		
		Total utilisations	1,12
<b>Total ressources</b>	<b>1,49</b>	<b>Report/retrait</b>	<b>0,38</b>

Sources : FranceAgriMer



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

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

www.franceagrimer.fr  
 www.agriculture.gouv.fr