

Note de conjoncture

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



• numéro juin 2012 / le marché du sucre

La campagne 2011/12, avec une production mondiale à 173,8 Mt et une consommation à 167,35 Mt devrait donc s'achever sur un excédent important, de 6,5 Mt. Cela devrait mettre fin au recul continu des stocks mondiaux depuis 3 campagnes, voire permettre un redressement du ratio stock sur consommation. Avec l'annonce d'une nouvelle campagne excédentaire en 2012/13, les fondamentaux sont maintenant nettement baissiers. Les cours sont de fait en fort recul depuis le début du mois d'avril, en particulier pour le sucre brut.

En Europe, l'ensemble des disponibilités sont également en forte progression (production et importations du fait d'importations exceptionnelles à hauteur de 400 000 tonnes). 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'éviteront pas un report important sur 2012/13 (près de 800 000 tonnes) alors que les stocks de sucre de quota en fin de campagne pourraient dépasser 2 Mt. Les bilans sucriers français seront probablement mieux équilibrés même si le report devrait augmenter par rapport à 2010/11.

LE MARCHÉ MONDIAL DU SUCRE

> Campagne 2011/12

Alors que la campagne de production 2011/12 s'achève dans la plupart des grands pays producteurs, les différentes estimations livrées pour un grand nombre d'entre eux se confirment. L'ISO (International Sugar Organization), dans sa troisième estimation du bilan mondial revoit une nouvelle fois à la hausse l'excédent en 2011/12, de 5,2 Mt à 6,5 Mt. La production mondiale atteint donc vraisemblablement un nouveau record à 173,8 Mt, valeur brute, soit une hausse de près de 10 Mt (ou de près de 6 %) par rapport à 2010/11.

Cette hausse résulte, pour près de 7 Mt, d'une augmentation conséquente de la production mondiale de sucre de betterave en Russie (+ 2,6 Mt), dans l'UE (+ 2 Mt), en Ukraine, aux états-Unis ou bien encore en Chine (+ 0,3 Mt pour le seul sucre de betterave). Pour le sucre de canne, les hausses confirmées, en Inde, au Pakistan ou en Thaïlande, viennent compenser le recul de la production brésilienne de près de 7 % par rapport à 2010/11.

La consommation mondiale pour sa part devrait s'élever à 167,35 Mt, soit une croissance de 2,2 %, niveau renouant avec la moyenne annuelle mesurée sur dix ans (2,17 %). Elle avait été inférieure à

1 % pour l'ensemble des deux campagnes 2010/11 et 2009/10. Ce redressement pourrait s'expliquer par la baisse des prix sur le marché mondial et de nombreux marchés intérieurs, ainsi qu'au maintien de la croissance économique dans les pays émergents.

Les disponibilités à l'exportation progressent faiblement par rapport à 2010/11, de 700 000 tonnes, à 53,5 Mt, notamment du fait du recul de la production brésilienne, premier exportateur mondial.

La demande d'importation mondiale en revanche recule fortement, de près de 5 Mt, du fait de la hausse de la production au sein de grands pays importateurs tels la Russie ou l'UE. Elle est estimée à 48,6 Mt, valeur brut, contre 53 Mt en 2010/11 et un niveau record de 55,4 Mt en 2009/10.

Il n'y a qu'en Chine où la demande croît fortement. Pour la campagne 2011/12, l'ISO estime le niveau des importations chinoises à un niveau record de 3,1 Mt, valeur brut, contre 2,1 Mt en 2010/11. D'ores et déjà, le total cumulé pour les 7 premiers mois de la campagne 2011/12 atteint, fin avril, 2,07 Mt, contre 647 000 tonnes un an plus tôt. Si les importations continuent à ce rythme, elles pourraient même dépasser le niveau estimé par l'ISO. La Chine deviendrait ainsi l'un des tous premiers importateurs mondiaux

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

| Pays exportateurs | Production | | | Consommation | | | Excédent/déficit (1) | | |
|---|--------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|
| | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 |
| Brésil | 36,2 | 38,7 | 40,9 | 13,3 | 13,0 | 12,7 | 22,8 | 25,8 | 28,2 |
| Inde | 28,1 | 26,0 | 20,6 | 24,0 | 23,4 | 23,0 | 4,1 | 2,6 | -2,5 |
| Thaïlande | 10,0 | 9,6 | 7,1 | 2,7 | 2,7 | 2,7 | 7,3 | 6,9 | 4,5 |
| Mexique | 5,1 | 5,5 | 5,2 | 4,3 | 4,3 | 4,6 | 0,8 | 1,2 | 0,5 |
| Australie | 4,0 | 3,8 | 3,5 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 3,0 | 2,8 | 2,5 |
| Total pays principaux exportateurs | 83,3 | 83,6 | 77,2 | 45,4 | 44,3 | 44,0 | 37,9 | 39,3 | 33,2 |

(1) Production - Consommation.(2)

L'Inde, qui était importateur net en 2009/10, redevient exportateur net en 2010/11 et 2011/12.

Sources : ISO, FranceAgriMer

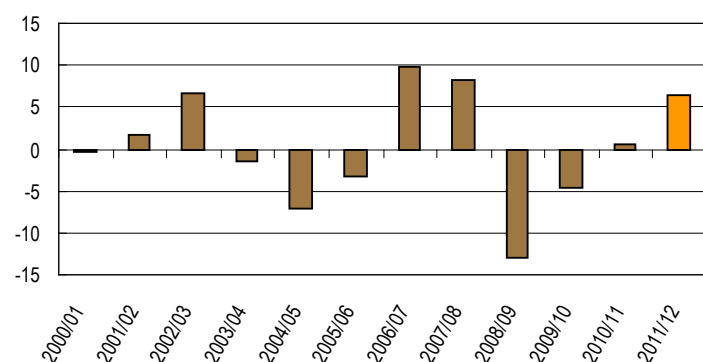
Évolution de la production des pays importateurs nets (Mt éq brut)

| Pays importateurs | Production | | | Consommation | | | Excédent/déficit (1) | | |
|---|--------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------|--------------|
| | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 | 2011/12 (prov.) | 2010/11 | 2009/10 |
| Russie | 5,5 | 2,9 | 3,5 | 5,9 | 6,0 | 5,8 | -0,4 | -3,0 | -2,3 |
| Algérie | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1,4 | 1,4 | 1,3 | -1,4 | -1,4 | -1,3 |
| Indonésie | 2,7 | 2,4 | 2,5 | 5,7 | 5,4 | 5,2 | -3,0 | -3,0 | -2,7 |
| Pakistan | 5,2 | 4,4 | 3,5 | 5,0 | 4,8 | 4,7 | 0,2 | -0,4 | -1,2 |
| Chine | 12,5 | 11,5 | 11,7 | 14,8 | 14,5 | 14,9 | -2,3 | -3,0 | -3,2 |
| Malaisie | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 1,4 | 1,4 | 1,4 | -1,4 | -1,4 | -1,3 |
| USA | 7,4 | 7,1 | 7,2 | 10,4 | 10,3 | 10,1 | -3,0 | -3,2 | -2,9 |
| UE | 18,5 | 16,7 | 19,0 | 19,1 | 18,9 | 19,3 | -0,6 | -2,3 | -0,3 |
| Total pays principaux exportateurs | 51,7 | 45,0 | 47,4 | 63,6 | 62,7 | 62,7 | -11,9 | -17,7 | -15,3 |

Sources : ISO, FranceAgriMer

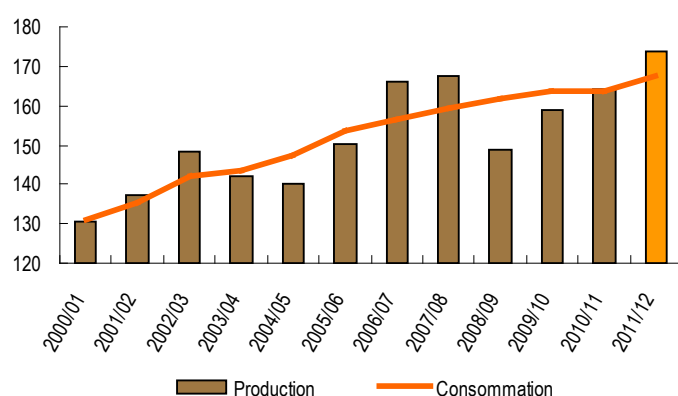
Pour ce qui concerne les stocks, la campagne 2011/12 avait démarré avec un niveau de stocks très bas, niveau qui avait contribué au maintien de prix hauts malgré des fondamentaux de marché plutôt baissiers. Le ratio stocks/consommation était estimé à 34,5 % fin 2010/11. Le niveau global des stocks devrait augmenter de près de 5 Mt (résultant de la différence entre exportations et importations), ce qui, compte tenu de la croissance de la consommation mondiale, représenterait une hausse modérée du ratio stock sur consommation. Celui-ci pourrait néanmoins repasser au dessus de 35 %.

Excédent déficit mondial du sucre (Mt)



Source : ISO

Production / Consommation mondiale (Mt éq brut)



Source : ISO

> Campagne 2012/13

Même si cela peut sembler prématuré, on peut d'ores et déjà livrer quelques indications sur la campagne 2012/13. L'ISO a donné une première estimation de l'excédent 2012/13 de 3 à 4 Mt, la production restant stable et la consommation, avec une croissance de 2,1 %, pouvant atteindre 170,9 Mt.

La hausse des surfaces en Chine, tant pour la betterave que pour la canne, peut laisser espérer une progression de la production de près de 6 %. L'Inde devrait connaître une troisième campagne excédentaire consécutive et donc une production au moins supérieure à 25 Mt.

La production devrait se maintenir au niveau de 10 Mt en Thaïlande. La production devrait progresser aux états-Unis et se redresser au Mexique. Elle devrait fléchir dans l'UE.

Certaines incertitudes demeurent cependant quant à la possibilité d'une hausse importante de la production mondiale en 2012/13.

La première porte sur le niveau de la production brésilienne, où la campagne 2012/13 vient juste de démarrer. Sur la base d'un retour à des conditions climatiques normales, d'un redressement des rendements et d'une légère hausse des surfaces cannières, l'ISO s'attend à une progression de 5 % de la production de canne. La production de sucre pourrait dès lors dépasser, sur une campagne mondiale évaluée d'octobre à septembre, 39 Mt. Néanmoins, les conditions climatiques de début de campagne ne sont en rien favorables (pluviométrie excessive en avril) et ralentissent le démarrage de cette campagne. En outre, le renouvellement de la canne, nécessaire au redressement des rendements, est largement insuffisant et le plan gouvernemental d'aide aux planteurs et aux industriels destiné à cette fin n'a pas encore atteint ces objectifs. C'est la raison pour laquelle les estimations des consultants brésiliens sont encore, à ce stade, parfois contradictoires, d'un recul à une progression plus ou moins importante de la production sucrière.

La seconde porte sur le niveau de la production russe. Après avoir atteint un record de production en 2010/11, le pays sera-t-il capable de maintenir un tel niveau de production en 2012/13 ? Le maintien des surfaces, de 1,25 Mha en 2011 à 1,17 Mha en 2012, peuvent le laisser espérer mais cela dépendra également fortement des conditions climatiques et donc des rendements.

Si la prévision de hausse de la production mondiale en 2012/13 se confirme dans les mois qui viennent et que l'excédent mondial se situe autour de 3 à 4 Mt, cela se traduirait par un redressement significatif du ratio stock sur consommation, selon l'ISO, de 35 à 39 %, le plus haut niveau depuis 2007/08.

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

Après un recul du début de la campagne à décembre 2011, les cours du sucre, blanc et brut, ont été très volatiles jusqu'à la première quinzaine d'avril 2012. Le cours du sucre brut a ainsi oscillé dans une fourchette comprise globalement entre 510 et 550 \$/t. De même, le sucre blanc a, pour sa part, évolué entre 620 et 670 \$/t. Nous signalons alors l'incertitude des marchés face à des facteurs d'influence contradictoires.

Depuis cette date, les cours connaissent une baisse continue. Le 16 avril, les cours sont passés sous le seuil symbolique de 600 \$/t pour le sucre blanc et de 500 \$/t pour le sucre brut.

Le sucre brut a ainsi perdu près de 18 % entre début avril et la fin du mois de mai passant de 525 \$/t le 2 avril 2012 à 430 \$/t le 30 mai 2012. Le sucre blanc a un peu mieux résisté mais cède néanmoins 12 % sur cette période passant de 631 \$/t le 2 avril 2012 à 556 \$/t le 30 mai.

Les cours du sucre, tant pour le blanc que pour le brut, ont reculé de plus de 15 % sur une année entière, par rapport à la fin mai 2011, période où ils étaient pourtant au plus bas de l'année 2011.

Compte tenu de la hausse du dollar face à l'euro, les cours du sucre ont beaucoup mieux résisté en euros. Là encore, le cours du sucre blanc a mieux résisté que le cours du sucre brut. Le recul est inférieur à 6 % pour le cours du sucre blanc en € et est de l'ordre de 12 % pour

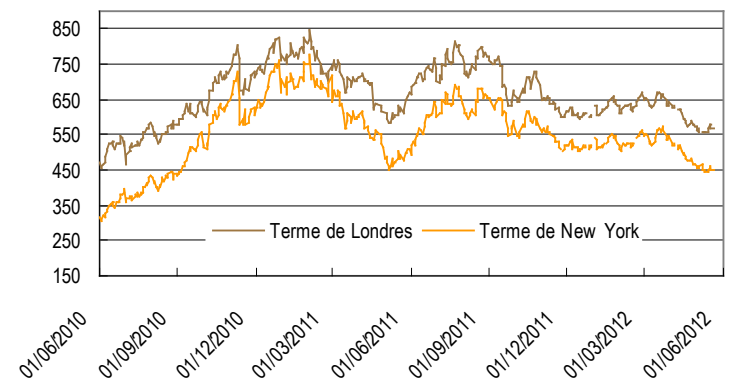
le cours du sucre brut. Le cours du sucre blanc était de 450 €/t fin mai (contre 470 €/t début avril). Le cours du sucre brut est lui passé sur cette période de 394 €/t à 345 €/t. De fait, sur un an, le cours du sucre blanc évalué en € ne recule que de 4 %.

A l'inverse, alors que nous soulignons la remarquable stabilité de la prime de blanc depuis décembre 2011, autour de 100 \$/t (comprise dans une fourchette comprise entre 90 et 110 \$/t), le recul plus important des cours du sucre brut par rapport à ceux du sucre blanc se traduit mécaniquement par une progression de la prime de blanc. Elle est passée de 107 \$/t le 2 avril dernier à 127 \$/t le 30 mai, soit une progression quasi continue de 20 %.

Cette évolution résulte bien évidemment de fondamentaux qui sont maintenant nettement baissiers. Citons les principaux :

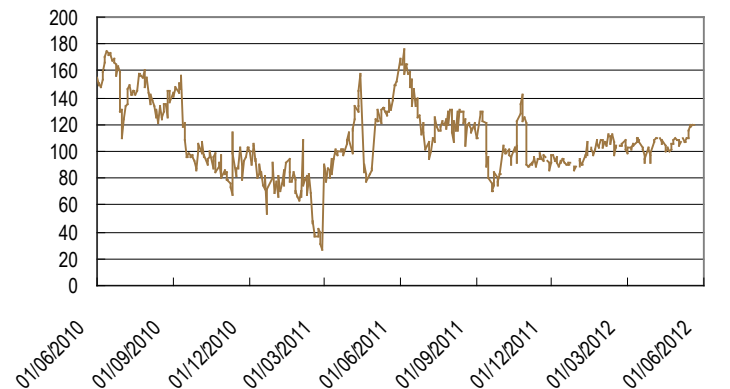
- la confirmation d'un excédent important en 2011/12 (excédent revu à la hausse) ;
- le démarrage de la nouvelle campagne brésilienne (qui a traditionnellement un impact à partir de mai sur le niveau des cours mondiaux) ;

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Sources : LIFFE et ICE

Prime de blanc (\$/t)

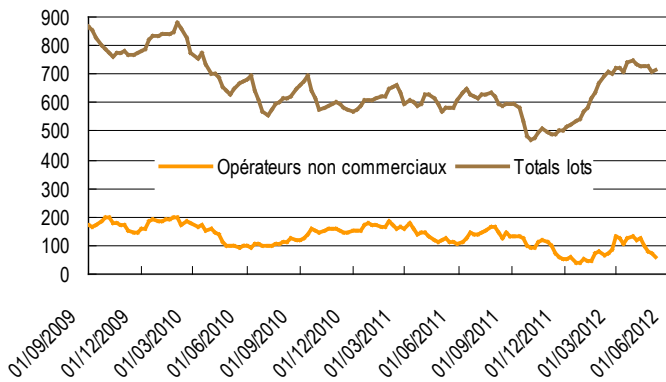


Sources : LIFFE et ICE

- la remontée du dollar, face à l'euro mais également face à d'autres devises, notamment le réal et la roupie indienne ;
- le recul de la demande d'importation, en particulier de la Russie, que ne compense que partiellement la hausse des importations chinoises ;
- la hausse des disponibilités, en particulier en Thaïlande, mais également en Inde (le pays a d'ailleurs annulé le plafonnement à l'exportation début mai) ;
- la forte probabilité que la campagne 2012/13 soit excédentaire ; le redressement sensible mais très probable des stocks mondiaux et du ratio stock/consumation.

Notons cependant que les prix domestiques restent élevés en Chine, mais également au Mexique, aux États-Unis et en Europe.

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)

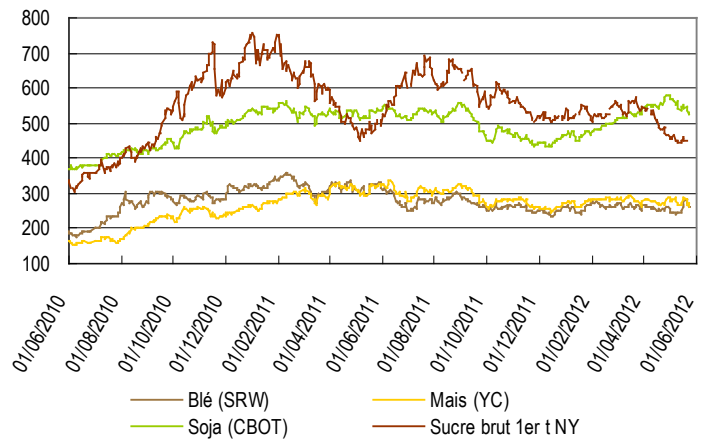


Source : CFTC - Commitments of Traders Long Report)

Parallèlement à cette évolution, on constate un recul sensible du nombre de lots échangés depuis fin mars sur le marché à terme de New York et une baisse bien plus marquée (proportionnellement) de l'activité des opérateurs non commerciaux. Ceci vient probablement accentuer le recul des cours du sucre brut depuis le début du mois de mai.

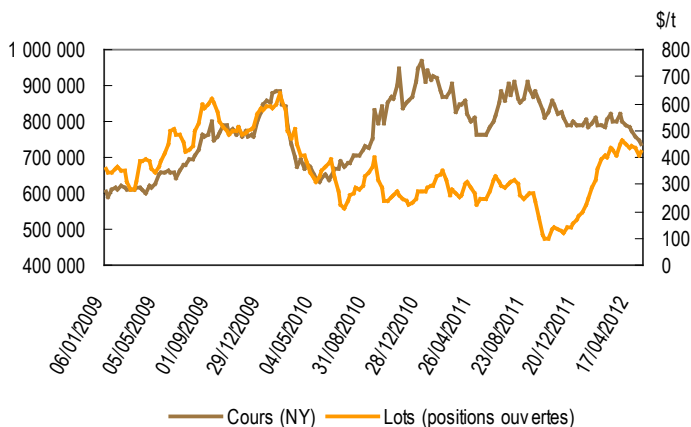
Pour ce qui concerne le cours des autres matières, on constate deux tendances nettement opposées. Les matières premières agricoles principales (maïs, blé ou soja) sont globalement stables, voire en hausse modeste. Les matières premières agricoles plus tropicales - soft commodities - (comme le café, le coton ou le cacao), connaissent en revanche une forte baisse. Le cacao a perdu 21 % par rapport à sa valeur moyenne de l'année 2011, le café 26 % et le coton, 36 %. Le sucre, avec des cours en recul de 25 % pour le brut et de 15 % pour le blanc par rapport à leur valeur moyenne de 2011, se rapproche donc nettement de cette seconde catégorie de matières premières.

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



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)

LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE DU SUCRE

> Campagne 2010/11

Les bilans européens pour la campagne 2010/11 se rapprochent de leur version définitive.

Les importations hors RPA sont estimées à 3,4 Mt et le total des ressources à 18,57 Mt, pour un total des utilisations qui reste de 17,13 Mt. Le stock de fin de campagne ressort à 1,44 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 | 1,00 | Utilisations intérieures | 15,94 |
| - marché | 1,00 | | |
| - 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 | 17,13 |
| Importations | 3,83 | | |
| - dont sucre en l'état | 3,40 | | |
| - dont contingents exceptionnels | 0,50 | | |
| Mise en vente sucre hors quota | 0,50 | Stocks | 1,44 |
| | | - marché | 1,44 |
| Total ressources | 18,57 | Stocks au 1/10/11 | 1,44 |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

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

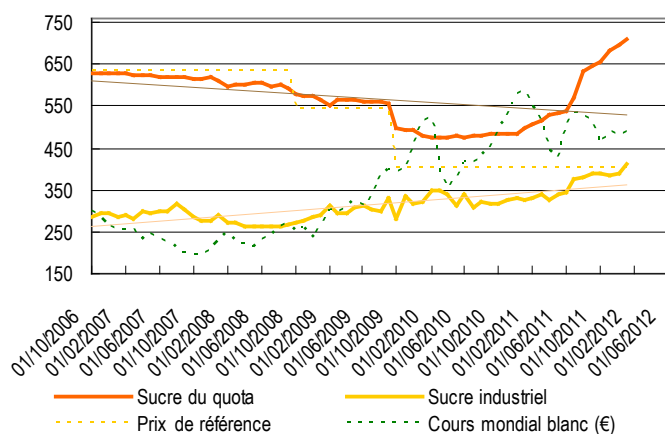
| Campagne 2010/11 | | | |
|-------------------------|------------|-----------------------------------|-------------|
| Stock au 1/10/10 | 0,00 | Industrie chimique-pharmaceutique | 0,65 |
| | | Alcool - Bioéthanol | 0,92 |
| Production fraîche | 2,85 | Exportations | 0,68 |
| | | Revente sur marché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

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

> Les prix du sucre sur le marché communautaire

Les prix du marché européen continuent de progresser. Depuis le début de la campagne 2011/12, le 1^{er} octobre 2011, le sucre du quota a gagné 12 % et le sucre hors quota 8 %.

Prix de vente moyen du sucre (€/t)



Source : Commission européenne

Le prix du sucre du quota a dépassé les 700 €/t en mars 2012, à une valeur moyenne de 711 €/t. Le sucre hors quota pour sa part passe au dessus de 400 €/t, à 414 €/t, toujours en mars 2012.

Pour autant, l'écart entre prix du sucre du quota et prix du sucre industriel, qui s'était fortement réduit sur plusieurs années de 345 €/t (en octobre 2006) à moins de 130 €/t avant l'été 2010, reste élevé, autour de 300 €/t depuis janvier 2012.

Enfin, compte tenu de la hausse du prix moyen du sucre du quota européen et du recul des cours mondiaux, l'écart entre les deux continue de se creuser. Nous notions dans notre précédente synthèse, que le prix du sucre du quota était à nouveau bien supérieur au cours mondial (exprimé en euros) depuis l'été 2011. L'écart moyen était de près de 200 €/t en janvier 2012, il atteint près de 220 €/t en mars 2012.

> Campagne 2011/12

La production de sucre 2011/12

La production fraîche de sucre 2011/12 est revue à la hausse, à 18,6 Mt, contre 18,4 Mt précédemment. Compte tenu des contrats de travail à façon passés entre les sucreries des différents états membres, la répartition entre sucre du quota et sucre hors quota s'en trouve modifiée. La production disponible de sucre du quota devrait être de 13,3 Mt (soit quasiment la totalité du quota), dont

150 000 tonnes de report, 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 alimentaire

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 22,00 % 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 3,4 Mt : 1 Mt pour les contingents CXL, Balkans et autres ; 1,8 Mt pour les pays ACP et PMA ; 0,4 Mt au titre des importations exceptionnelles autorisées (en décembre 2011, en mai et en juin 2012) ; 0,17 Mt au titre des certificats délivrés en 2010/11, utilisables en 2011/12 et 50 000 tonnes au titre d'autres contingents. 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 4 Mt.

Compte tenu des trois contingents d'exportations de sucre hors quota (650 000 tonnes ouvert le 1^{er} octobre 2011, 700 000 tonnes au titre de la campagne 2010/11 et 700 000 tonnes à compter du 1^{er}

décembre 2011), les exportations de sucre en l'état restent estimées 2,05 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 1,18 Mt), le total des exportations de sucre pour 2011/12 atteindrait 3,3 Mt.

Bilan prévisionnel du sucre du quota

Le total des ressources du bilan du quota s'en trouve augmenté, par rapport à notre précédent bulletin de près de 200 000 tonnes. Il atteint 19,4 Mt. Le total des utilisations est, en revanche, inchangé à 17,18 Mt (consommation à 15,95 Mt et exportations à 1,23 Mt). Le stock théorique de fin de campagne ressort à 2,2 Mt, en hausse de plus de 700 000 tonnes.

Importations exceptionnelles par adjudications sur le droit d'importation - (tel quel, en tonnes, tous codes NC)

| Date | Quantité | |
|------------------------|------------------|----------------|
| | Demandée (t) | accordée (t) |
| 8-déc-11 | 336 500 | 100 000 |
| 14-déc-11 | - | 36 000 |
| 22 dec. 2011 | - | 15 000 |
| 12-janv-12 | 201 949 | 40 000 |
| 3-mai-12 | 431 273 | 65 834 |
| 24-mai-12 | 396 632 | 97 000 |
| Total à fin mai | 1 366 354 | 353 834 |

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

| Campagne 2011/12 | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| Stock au 1/10/11 | 1,44 | Utilisations intérieures | 15,95 |
| - marché | 1,44 | | |
| - intervention | 0,00 | Exportations | 1,23 |
| | | - dont sucre en l'état | 0,05 |
| Report/retrait 10/11 | 0,15 | | |
| Production fraîche disponible | 13,16 | Total utilisations | 17,18 |
| Importations | 3,90 | | |
| - dont sucre en l'état | 3,42 | Stocks | 2,20 |
| - dont contingents exceptionnels | 0,50 | - marché | 2,20 |
| Mise en vente sucre hors quota | 0,65 | - intervention | 0,00 |
| Total Ressources | 19,35 | Stocks au 1/10/12 | 2,17 |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Bilan prévisionnel 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 | 1,30 |
| Production fraîche | 5,10 | Exportations | 2,05 |
| | | Revente sur marché alimentaire | 0,65 |
| Importations | 0,02 | | |
| | | Total utilisations | 4,65 |
| Total ressources | 5,12 | Report / retrait | 0,76 |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Bilan prévisionnel du sucre hors quota

Compte tenu de la hausse des disponibilités de sucre hors quota, le total des ressources du bilan du sucre hors quota atteint 5,4 Mt. Pour ce qui concerne les utilisations, les livraisons intérieures sont estimées à 1,95 Mt et les exportations à 2,05 Mt. Le total atteint, du fait de la revente de 650 000 tonnes sur le marché du quota, 4,65 Mt. Le bilan du sucre hors quota pour 2011/12, fait néanmoins ressortir un report important estimé à 760 000 tonnes.

LE MARCHÉ FRANÇAIS DU SUCRE

> Campagne 2010/11

Les bilans français se rapprochent également de leur version définitive. De fait, le bilan du sucre du quota est inchangé par rapport à notre précédente synthèse. Le total des ressources atteint 4,77 Mt pour un total des utilisations qui reste à 4,61 Mt. Le stock de fin de campagne ressort à 156 000 tonnes, en recul de 40 000 tonnes par rapport au début de la campagne 2010/11.

Le bilan du sucre hors quota est également inchangé. Le total des ressources est évalué à 1,25 Mt pour un total des utilisations de 1,23 Mt. Le report est de 11 092 tonnes.

> Campagne 2011/12

La production française est 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 partage 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 250 000 tonnes (dont 203 000 tonnes à la Réunion) et devrait, du fait du travail à façon avec la métropole, comptabiliser 428 000 tonnes.

Les échanges de sucre

Les importations de sucre en France sont reconduites au niveau de 2010/11, soit un total de 410 000 tonnes pour le sucre en l'état et 740 000 tonnes pour le sucre dans les produits transformés. Le total des exportations de sucre dans les produits transformés est également reconduit à son niveau de 2010/11, à 740 000 tonnes.

Les exportations françaises de sucre hors quota vers les pays tiers sont maintenant estimées à 623 000 tonnes (593 000 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). Les livraisons vers l'UE sont en revanche estimées en hausse, à 2,01 Mt, dont 110 000 tonnes pour les livraisons hors quota et 15 000 tonnes pour les RUP).

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

| Campagne 2010/11 | | | |
|--|-------------|-----------------------------------|------|
| Stock au 1/10/10 | 0,20 | Utilisations intérieures | 2,08 |
| - marché | 0,20 | | |
| Report | 0,02 | Exportations | 1,80 |
| | | - sur l'UE | 1,79 |
| | | - sur pays-tiers | 0,01 |
| Production fraîche disponible | 3,24 | Exportations produits transformés | 0,74 |
| Importations | 1,15 | Total utilisations | 4,61 |
| - dont sucre en l'état | 0,41 | | |
| Sucre hors quota revendu sur le marché | 0,16 | Stock | 0,16 |
| | | - marché | 0,16 |
| Total ressources | 4,77 | | |

Source : FranceAgriMer

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

| Campagne 2010/11 | | | |
|-------------------------|-------------|-----------------------------------|------|
| Stock au 1/10/10 | 0 | Industrie chimique-pharmaceutique | 0,16 |
| | | 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 | 1,23 |
| Total ressources | 1,25 | Report/retrait | 0,01 |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire

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 4,87 Mt

Pour ce qui concerne les utilisations, la consommation est reconduite à son niveau de la campagne précédente, soit 2,08 Mt. Les livraisons de sucre vers l'UE sont estimées à 1,80 Mt, les exportations de sucre vers les pays tiers à 30 000 tonnes et celles sous forme de produits transformés à 750 000 tonnes. Le total des utilisations atteint 4,66 Mt.

Le stock final est en hausse de près de 50 000 tonnes par rapport à son niveau de début de campagne, soit plus de 200 000 tonnes.

Bilan du sucre hors quota 2011/12

Le total des ressources est donc estimé au niveau de la production hors quota, soit 1,78 Mt. Les utilisations intérieures sont estimées au niveau de celles de 2009/10, soit 800 000 tonnes (600 000 tonnes pour l'éthanol et 200 000 tonnes pour les utilisations industrielles). Les exportations sont donc estimées à 733 000 tonnes (593 000 tonnes pour pays tiers, 110 000 tonnes de livraisons vers l'UE, 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 1,66 Mt. Le report sur 2012/13 pourrait s'élever à 120 000 tonnes.

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

Campagne 2011/12

| | | | |
|--|-------------|-----------------------------------|------|
| Stock au 1/10/11 | 0,16 | Utilisations intérieures | 2,08 |
| - marché | 0,16 | | |
| Report | 0,01 | Exportations | 1,83 |
| | | - sur l'UE | 1,80 |
| Production fraîche disponible | 3,41 | - sur pays-tiers | 0,03 |
| | | Exportations produits transformés | 0,75 |
| Importations | 1,15 | Total utilisations | 4,66 |
| - dont sucre en l'état | 0,41 | | |
| Sucre hors quota revendu sur le marché | 0,14 | Stocks | 0,21 |
| | | - marché | 0,21 |
| Total ressources | 4,87 | | |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Bilan prévisionnel 2011/12 Sucre hors quota France

Campagne 2011/12

| | | | |
|-------------------------|-------------|-----------------------------------|------|
| Stock au 1/10/11 | 0 | Industrie chimique-pharmaceutique | 0,20 |
| | | Alcool - Bioéthanol | 0,60 |
| Production fraîche | 1,78 | Livraison UE (dont RUP) | 0,13 |
| | | Exportations pays tiers | 0,59 |
| Importations | 0,00 | Revente sur le marché du quota | 0,14 |
| | | Total utilisations | 1,66 |
| Total ressources | 1,78 | Report/retrait | 0,12 |

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer