

Note de conjoncture

> Analyse économique de la filière Sucre de FranceAgriMer



• septembre 2011 / le marché du sucre

La campagne mondiale 2010/11 s'achèverait finalement sur un excédent de 800 000 tonnes. Cet excédent modeste ne permet pas un redressement significatif des stocks mondiaux en fin de campagne, qui resteront encore bas. En revanche, l'excédent 2011/12 devrait être plus important, supérieur à 4 Mt. Le marché mondial reste cependant tendu et les cours à un niveau élevé.

En Europe, les mesures prises par la Commission depuis le printemps 2011 (revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire, ouverture de tranches supplémentaires d'importation sans droits à hauteur de 500 000 tonnes, adjudication d'importations à droits réduits), auront permis de couvrir la demande communautaire en sucre alimentaire et d'alléger la tension sur les stocks en fin de campagne. Malgré des disponibilités plus réduites en hors quota, 0,5 Mt de sucre hors quota ont pu être remises en vente sur le marché intérieur du sucre alimentaire et 0,650 Mt à l'exportation. Ceci n'a cependant été possible qu'au prix de moindres livraisons de sirops de sucre en distillerie et a entraîné une très forte baisse du report dans l'UE (0,1 Mt), à l'exception de l'Italie.

La production sucrière devrait battre en 2011/12 le précédent record de 2009/10, avec près de 18 Mt. Les disponibilités en sucre hors quota pourraient ainsi plus que doubler. En conséquence ces quantités record de sucre hors quota pourraient être rapidement mobilisées pour suppléer au déficit structurel du marché communautaire du sucre du quota. Les exportations seraient également possibles voire nécessaires pour éviter un report trop important.

LE MARCHÉ MONDIAL

> Campagne 2010/11

L'ISO (International Sugar Organization) confirme, pour la campagne 2010/11, un faible excédent mondial, estimé à 843 000 tonnes. Ce résultat tient pour une grande part au redressement de la production thaïlandaise, qui atteint le record de 10 Mt, soit plus de 2 Mt qu'attendu en début de campagne.

La production mondiale 2010/11 a été cependant revue en sensible baisse par rapport au début de l'été, à 165,7 Mt, valeur brut, soit une augmentation de 4,3 % par rapport à 2009/10.

La production indienne de sucre pour la campagne 2010/11 semble finalement à la hauteur des attentes. Elle atteint 26 Mt, valeur brut, soit une hausse de plus 25 %. Avec un

tel niveau de production le pays redevient excédentaire de près de 2 Mt. Les exportations, sur la base des licences délivrées, devraient d'ailleurs atteindre ce total.

L'équilibre de la campagne 2010/11 est également atteint grâce au redressement de la production thaïlandaise. Le pays, second exportateur mondial, a donc connu une hausse inattendue de sa production de 7,2 Mt en 2009/10 à 10 Mt en 2010/11. Son précédent record de production, 8,06 Mt, remontait à 2007/08.

En revanche, la campagne 2010/11 (sur la période d'octobre à septembre) s'est achevée au Brésil sur un total de 38,7 Mt, en recul par rapport à 2009/10. Cela n'a cependant pas empêché les exportations brésiliennes d'atteindre un record de près de 28 Mt, soit plus de 50 % des exportations mondiales totales.

La production mexicaine reste estimée en hausse à 5,5 Mt contre 4,8 Mt pour la précédente campagne.

En revanche, la production sucrière recule dans l'UE, en Russie, en Chine et en Australie.

La consommation mondiale a été revue une nouvelle fois en baisse par l'ISO à 164,8 Mt, soit 1,8 Mt de moins que dans sa précédente estimation. La croissance de 2009/10 à 2010/11 est inférieure à 1 % (0,7%), bien en deçà de la croissance mondiale moyenne sur les 10 dernières campagnes de 2,5 %.

L'excédent mondial est trop faible pour espérer une amélioration des stocks mondiaux, qui restent faibles. Le ratio stocks / consommation en revanche se stabilise, selon l'ISO, de 34,4 % en 2009/10 à 34,6 % en 2010/11. Cela reste un niveau parmi les plus faibles depuis 1989/90.

Avec des disponibilités à l'exportation (51,8 Mt) à peine supérieures au besoin d'importation estimé à 51,6 Mt, le marché mondial reste donc tendu.

> Campagne 2011/12

Les premières indications permettent d'envisager un excédent en fin de campagne 2011/12. Celui-ci a été estimé à la hausse par l'ISO à plus de 4 Mt.

La production mondiale est attendue à 172,4 Mt et la consommation à 168,2 Mt, soit une reprise de la croissance de la consommation mondiale de l'ordre de 2 %.

Les stocks ne devraient pas pour autant se redresser significativement. Le ratio stock / consommation devrait même reculer une nouvelle fois, notamment du fait de la hausse importante de la consommation, du même niveau en valeur absolue que l'excédent mondial. Il devrait passer, toujours selon l'ISO de 34,6 % en 2010/11 à 34,20 % en 2011/12.

Au Brésil, la campagne 2011/12 (période nationale d'avril 2011 à mars 2012) est décevante. Récolte de canne et rendements en sucre sont en recul dans la région du Centre Sud (du fait de conditions climatiques défavorables). Tous les consultants locaux (Datagro, Unica, Conab, Canaplan et Job economica) revoient à la baisse leurs estimations de récolte de canne et de production de sucre pour la région du Centre Sud. L'ISO pour sa part, sur la base de la campagne mondiale (octobre à septembre) estime une baisse de la production brésilienne de sucre de plus de 7 %, de 38,7 Mt en 2010/11 (déjà en recul par rapport à 2009/10) à 35,9 Mt en 2011/12. C'est la première fois que l'on assiste à une telle baisse de la production au Brésil.

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

Pays exportateurs (1)	Production			Consommation			Excédent/déficit		
	2011/12 (est)	2010/11 (prov.)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (prov.)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (prov.)	2009/10
Brésil	35,9	38,7	40,9	13,3	13,0	12,7	22,6	25,8	28,2
Inde (2)	28,1	26,0	20,6	24,0	24,0	23,0	4,1	2,0	-2,5
Thaïlande	10,0	10,0	7,1	2,8	2,7	2,7	7,2	7,3	4,5
Mexique	5,3	5,5	5,2	4,3	4,3	4,6	1,0	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	83,2	84,0	77,2	45,4	45,0	44,0	37,8	39,0	33,2

(1) Production - Consommation.

Sources : ISO, FranceAgriMer

(2) L'Inde, qui était exportatrice nette de sucre en 2008/09 et 2009/10, redevient exportateur net en 2010/11 et en 2011/12.

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

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

Sources : ISO, FranceAgriMer

Cette révision à la baisse intervient alors même que le taux de canne pour produire de l'éthanol reculerait également de 2 à 3 points (de 55 % à moins de 53 %) et que le taux d'incorporation de l'éthanol dans l'essence a été réduit à 20 % (contre 25 % auparavant).

Les exportations de sucre devraient donc reculer en conséquence en 2011/12.

En Inde en revanche, la production devrait augmenter de 26 à 28,1 Mt, voire se maintenir au niveau de la campagne précédente. Certains États, comme le Maharashtra connaîtraient d'ores et déjà des hausses significatives.

La situation devrait être comparable en Thaïlande, c'est-à-dire un maintien voire une hausse sensible de la production.

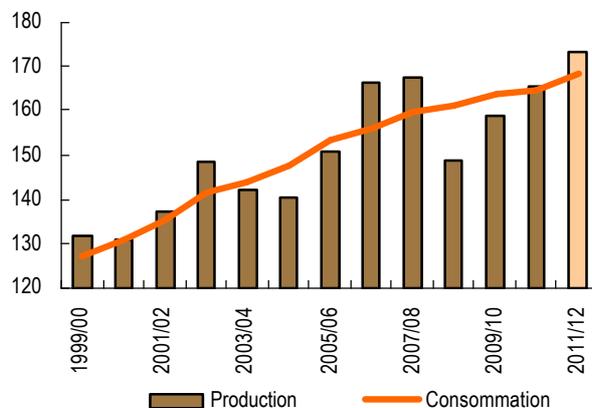
Des hausses, modestes, de la production sont attendues, en Australie (de 3,8 Mt à 4 Mt), au Pakistan ou aux États-Unis.

Les plus fortes hausses de la production devraient cependant intervenir au sein des plus grands pays importateurs : en Russie (de 2,9 Mt à 4,9 Mt) et au sein de l'UE (où la production pourrait dépasser son niveau de 2009/10 de 19 Mt, valeur brut).

La situation de la Chine reste très incertaine. La production, quoiqu'estimée en hausse, devrait rester faible, inférieure à 13 Mt, et donc largement inférieure à la consommation. Compte tenu de stocks extrêmement faibles (après les reventes effectuées : 1,5 Mt en 2009/10 et 1,7 Mt en 2010/11), le pays devrait voir ses importations augmenter fortement. Celles-ci ont d'ores et déjà augmenté de 10 % sur les 7 premiers mois de l'année 2010.

Au regard de cette amélioration du bilan mondial, la situation du commerce mondial devrait être un peu moins tendue en 2011/12. Les disponibilités à l'exportation sont estimées en sensible hausse, à 52,2 Mt, pour un besoin d'importation en revanche en net recul, estimé à 48,4 Mt. Cela devrait avoir un effet sur le niveau des cours, malgré un ratio stock / consommation mondial encore très faible.

Production / Consommation mondiale (Mt éq brut)



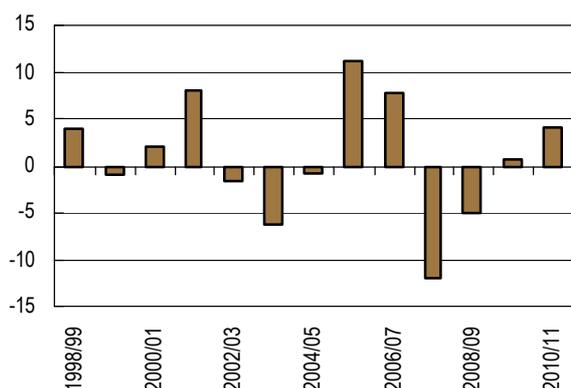
Source : ISO

> Cours mondiaux : des niveaux durablement élevés

Compte tenu d'une situation de marché encore tendue, et qui risque de le rester durant le début de la campagne 2011/12, d'un ratio stocks / consommation toujours au plus bas malgré le retour à une situation mondiale excédentaire, et de fortes incertitudes sur la campagne 2011/12 au Brésil, voire en Chine, les cours mondiaux du sucre restent à un niveau élevé.

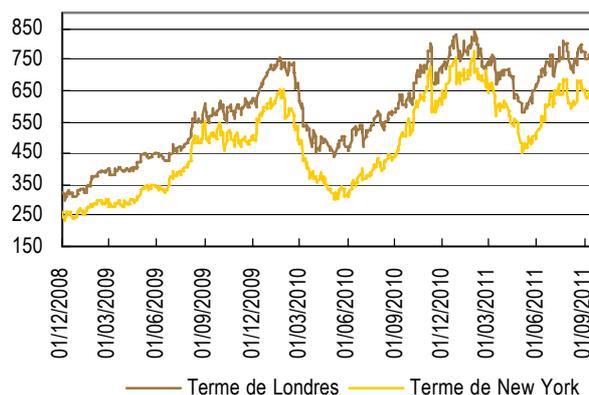
Depuis la mi-juin 2011, les cours du sucre blanc ne sont pas repassés en dessous du seuil de 700 \$ /t. Ils ont même dépassé le niveau historiquement haut de 800 \$/t en juillet et en août 2011. A la mi-septembre, ils sont repassés sensiblement au dessous de 700 \$/t, à l'occasion du changement de terme (678,4 \$/t le 20 septembre 2011).

Excédent déficit mondial du sucre (Mt)



Source : ISO

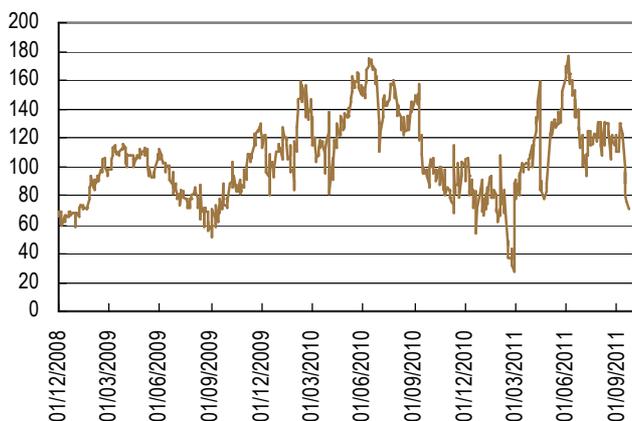
Cours mondiaux du sucre (\$/t)



Sources : LIFFE et ICE

Cette tendance se retrouve naturellement pour le sucre brut. Les cours mondiaux sont restés supérieurs à 600 \$/t depuis la mi juin 2011, frôlant le seuil des 700 \$/t durant l'été. Ils restent, à la mi-septembre supérieurs à ce niveau de 600 \$/t (608,25 \$/t le 20 septembre 2011). L'évolution des cours exprimés en euros est encore plus significative notamment du fait de la baisse de l'euro face au dollar (l'euro est repassé au dessous de la barre de 1,4 \$ début septembre).

Prime de blanc (\$/t)

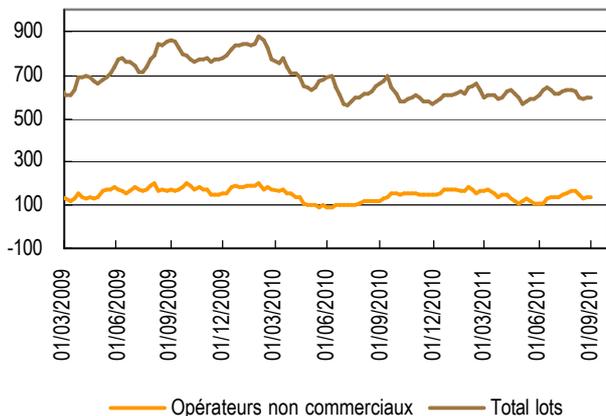


Sources : LIFFE et ICE

Le cours du sucre blanc est ainsi supérieur à 500 €/t depuis le début du mois de juillet, et atteint un maximum à plus de 560 €/t. Il est repassé sous ce seuil en septembre (495 €/t le 20 septembre dernier).

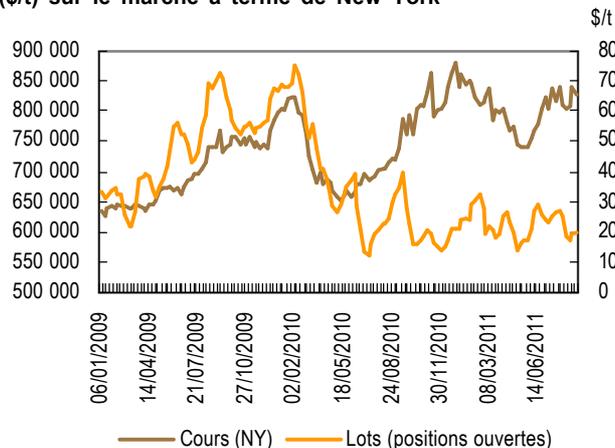
Le cours du sucre brut n'est pas redescendu en dessous de 400 €/t depuis la fin du mois de juin et frôle même la barre des 500 €/t (481 €/t le 22 juillet 2011). Il est encore au dessus de 400 €/t en septembre (443,65 €/t le 20 septembre dernier).

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)

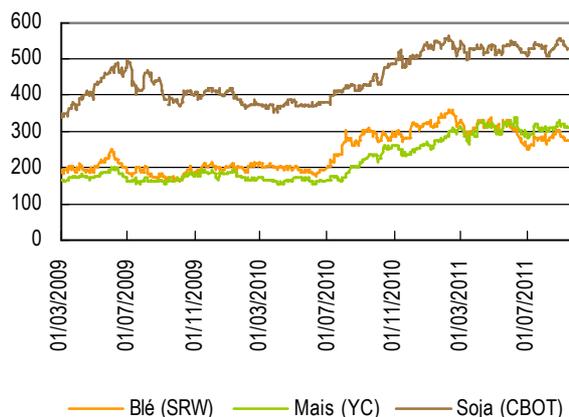
Nombre de lots (position acheteur) et cours du sucre brut (\$/t) sur le marché à terme de New York



Source : CFTC

La prime de blanc est extrêmement volatile. Après avoir connu une forte hausse au début de l'été, jusqu'à dépasser 150 \$/t, elle a chuté très rapidement au dessous de 100 \$/t en septembre. Elle était, au 20 septembre, à 70 \$/t. Ce maintien à des niveaux élevés des cours mondiaux se réalise alors même que l'activité sur le marché à terme de New York reste globalement stable depuis le début de la campagne, et, dans tous les cas bien en deçà des niveaux atteints au début de l'année 2010. Cette stabilité relative se vérifie tant pour ce qui concerne le nombre de lots échangés que du point de vue de la part des opérateurs non commerciaux.

Évolutions des cours d'autres matières premières agricoles



Source : LIFFE, ICE

On constate une évolution comparable pour les autres matières premières comme le blé, le maïs et le soja dont les cours se situent depuis mars 2011 à des niveaux élevés.

LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE DU SUCRE

> Campagne 2010/11

Le bilan provisoire du sucre du quota

La seule modification apportée au bilan, encore provisoire du sucre du quota pour 2010/11, par rapport à notre précédente synthèse concerne les importations de sucre en l'état. Estimées à 3,2 Mt en juin, celles-ci ont été revues en hausse pour tenir compte notamment des certificats d'importation à droit réduit délivrés par adjudication par la Commission (340 000 tonnes au 15/09/11). Au total, les importations de sucre en l'état devraient pouvoir atteindre 3,6 Mt à la fin de la campagne. Les autres postes restent inchangés : 1 Mt de stock initial, production de sucre du quota disponible de 13,15 Mt (dont 564 000 tonnes de report), 500 000 tonnes de sucre hors quota revendu sur le marché du quota et 525 000 tonnes de sucre importé dans les produits transformés.

Le total des ressources atteint donc 18,78 Mt, pour un total des utilisations de 17,04 Mt (15,85 Mt de consommation et 1,19 Mt pour les exportations, dont 20 000 tonnes de sucre en l'état). Le stock de fin de campagne ressort à 1,74 Mt, en hausse de 70 % du fait des mesures mises en place par la Commission durant la campagne.

Bilan provisoire du sucre hors quota

Le bilan, également provisoire, du sucre hors quota est pour sa part quasiment inchangé par rapport à celui es-

timé en juin dernier. Les livraisons sur le marché intérieur ont été revues en baisse sensible pour tenir compte, finalement, de l'existence d'un report. Elles sont estimées à 1,53 Mt, (dont 0,9 Mt pour la production d'éthanol), en recul de plus de 400 000 tonnes par rapport à la précédente campagne, et les exportations à 650 000 tonnes. En prenant en compte la mise en vente de 500 000 tonnes sur le marché alimentaire, le total des utilisations atteint 2,68 Mt. Le report sur 2011/12, communiqué par la Commission, s'élève à 105 581 tonnes (44 811 tonnes en Allemagne, 49 347 en Italie et 11 092 tonnes en France).

> L'observatoire des prix

La hausse des prix du marché européen constatée depuis le début de l'année 2010 se poursuit et même, s'agissant du sucre du quota, s'accélère.

Le prix moyen du sucre du quota est passé de 486 €/t en décembre 2010 à 505 €/t en février, soit une hausse de 4 % en trois mois. Depuis février 2011, il gagne encore plus de 30 euros, à 538 € en juin 2011, soit une hausse de 6,5 %.

La hausse est plus lente et régulière pour le sucre hors quota qui passe de 339 € en mars à 344 € en juin 2011. Les cours mondiaux, compte tenu de la baisse intervenue depuis février dernier, sont ainsi de nouveau inférieurs au prix de marché du sucre blanc du quota, au moins jusqu'à juin 2011, même si l'écart semble se réduire au début de l'été.

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

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	1,00	Utilisations intérieures	15,85
- marché	1,00		
- intervention	0,00	Exportations	1,19
		- dont sucre en l'état	0,02
Report/retrait 09/10	0,56		
Production fraîche disponible	12,56	Total Utilisations	17,04
Importations	4,16		
- dont sucre en l'état	3,64		
- dont contingents exceptionnels	0,50		
Mise en vente sucre hors quota	0,50	Stocks	1,74
		- marché	1,74
Total Ressources	18,78	- intervention	0,00

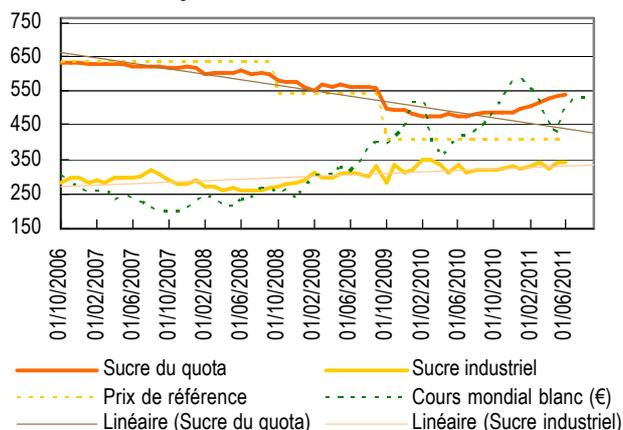
Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

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

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,60
		Alcool – Bioéthanol	0,93
Production fraîche	2,73	Exportations	0,65
		Revente sur marché alimentaire	0,50
Importations	0,05	Total Utilisations	2,68
Total Ressources	2,78	Report	0,10

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Prix de vente moyen du sucre



Source : Commission européenne

> Campagne 2011/12

La production de sucre 2011/12

A l'heure où la campagne 2011/12 démarre, les estimations de production sont revues en forte hausse. La Commission européenne fait état d'une production fraîche de sucre 17,5 Mt. Cette estimation apparaît d'ores et déjà comme un minimum. Les différents tests réalisés depuis, notamment en Allemagne, en France et en Scandinavie, peuvent laisser espérer une production supérieure à cette estimation d'au moins 500 000 tonnes. Il est donc fort probable que la production fraîche de sucre soit au moins égale à 18 Mt, niveau dépassant celui de 2009/10. La hausse atteindrait ainsi 17 %.

Elle se concentre sur certains Etats membres. Elle serait particulièrement forte en Allemagne (+ 1 Mt), en France (+ 0,5 Mt) et au Royaume-Uni (+ 0,35 Mt), et de l'ordre de 100 à 200 000 tonnes aux Pays-Bas, en Pologne, en

Suède, et en Belgique. Avec un report de 105 581 tonnes, elle se répartirait entre une production de sucre du quota d'au moins 13,1 Mt et un disponible de sucre hors quota de 4,9 Mt, soit une hausse de près de 80 % par rapport à 2010/11.

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

En l'absence de mesures exceptionnelles comparables à celles décidées par la Commission en 2010/11 et compte tenu de cours mondiaux encore élevés, voire supérieurs aux prix européens, notre estimation d'importations de sucre en l'état est comprise entre 2,7 et 2,8 Mt (1 Mt pour les contingents CXL, Balkans et autres et de 1,7 à 1,8 Mt pour les pays ACP et PMA).

S'agissant des exportations de sucre en l'état, celles-ci devraient pouvoir atteindre 1,4 Mt compte tenu des disponibilités de sucre hors quota. Niveau qui correspond à celui des tranches d'exportations de sucre autorisées par la Commission (700 000 tonnes au titre de la campagne 2010/11 et 650 000 tonnes pour 2011/12).

Les importations et les exportations de sucre dans les produits transformés restent maintenus au niveau de la précédente campagne, c'est-à-dire à 1,17 Mt pour les exportations et 525 000 tonnes pour les importations.

Bilan prévisionnel du sucre du quota

Compte tenu de ces différentes hypothèses, le total des ressources s'élèverait à 18,27 Mt pour un total des utilisations de 17,05 Mt (dont la consommation au niveau de 2010/11 à 15,85 Mt). Le stock théorique de fin de campagne ressortirait ainsi à 1,22 Mt, niveau appelant des mesures correctives afin d'éviter des risques de tension sur l'approvisionnement et sur les prix, tels qu'on les a observés en 2009/10 et 2010/11.

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	1,74	Utilisations intérieures	15,85
- marché	1,74		
- intervention	0,00	Exportations	1,20
		- dont sucre en l'état	0,03
Report 10/11	0,10		
Production fraîche disponible	13,10	Total Utilisations	17,05
Importations	3,33		
- dont sucre en l'état	2,80	Stocks	1,22
		- marché	1,22
Total Ressources	18,27	- intervention	0,00

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,7
		Alcool – Bioéthanol	1,2
Production fraîche	4,9	Exportations	1,4
Importations	0,0	Total Utilisations	3,3
Total Ressources	4,9	Report	1,6

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Bilan prévisionnel du sucre hors quota

En revanche, la hausse de la production hors quota permettrait de retrouver des utilisations plus conformes à leur niveau de 2009/10, et des exportations à 1,3 Mt grâce aux contingents votés tout en dégageant un excédent important de 1,6 Mt, pouvant être utilisé partiellement sur le marché du quota et à l'exportation.

LE MARCHÉ FRANÇAIS DU SUCRE

> Campagne 2010/11

Bilan provisoire du sucre du quota

Le bilan du sucre du quota 2010/11 pour la France est quasiment inchangé par rapport à notre précédente synthèse. La production fraîche disponible sous quota est de 3,23 Mt et, avec un report 2009/10 de 24 077 tonnes, la production réglementaire sous quota est de 3,25 Mt. Les importations de sucre restent estimées à 1,14 Mt (720 000 tonnes pour les produits transformés et 420 000 tonnes pour le sucre en l'état). Compte tenu d'un stock initial de 196 000 tonnes et de 158 000 tonnes de sucre hors quota revendues sur le marché du quota, le total des ressources s'élève à 4,75 Mt.

Pour ce qui concerne les utilisations, la consommation reste attendue à 2,08 Mt, les exportations sont revues en très sensible baisse à 1,75 Mt (dont 20 000 tonnes vers pays tiers) et les exportations de sucre sous forme de produits transformés restent estimées à 720 000 tonnes. Le total des utilisations atteint 4,55 Mt. Le stock final ressort à 0,19 Mt.

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	1,75
		- sur l'UE	1,73
Production fraîche disponible	3,23	- sur pays-tiers	0,02
		Exportations produits transformés	0,72
Importations	1,14	Total Utilisations	4,55
- dont sucre en l'état	0,42		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,16	Stocks	0,19
		- marché	0,19
Total Ressources	4,75		

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

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

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0	Industrie chimique-pharmaceutique	0,18
		Alcool – Bioéthanol	0,54
Production fraîche	1,25	Livraison UE (dont RUP)	0,10
		Exportations pays tiers	0,27
Importations	0,00	Revente sur le marché du quota	0,16
		Total Utilisations	1,24
Total Ressources	1,25	Report	0,01

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

Bilan provisoire du sucre hors quota 2010/11

Le bilan du sucre hors quota est également quasi inchangé. Le total des ressources reste de 1,253 Mt. En revanche, le report n'est pas tout à fait nul avec 11 092 tonnes. Les utilisations ont été revues en conséquence à 1,24 Mt (la quantité de sucre pour la production d'éthanol est estimée maintenant à 0,54 Mt).

> Campagne 2011/12

La production de sucre 2011/12

Avec des surfaces en hausse de 2 %, et sur la base d'un rendement moyen en forte progression, à plus de 14 t/ha (sur la base des derniers tests réalisés), la production métropolitaine pourrait atteindre, voire dépasser, 4,9 Mt, soit une hausse de près de 16 %.

En y ajoutant la production des DOM de 250 000 tonnes, la production fraîche totale en France dépasserait 5,1 Mt, et serait ainsi supérieure à son niveau de 2009/10.

Elle se répartirait entre 3,25 Mt de sucre de quota et 1,9 Mt de sucre hors quota, en hausse de 50 %.

Les échanges de sucre

A ce stade de la campagne, nous estimons les importations de sucre en France au niveau de 2010/11, soit un total de 420 000 tonnes pour le sucre en l'état et 710 000 tonnes pour le sucre dans les produits transformés.

Le total des exportations de sucre dans les produits transformés est reconduit à son niveau de 2010/11, à 720 000 tonnes.

En revanche compte tenu des deux tranches d'exportations votées par la Commission pour l'ensemble de l'UE, les exportations françaises de sucre vers pays tiers pourraient atteindre 426 000 tonnes (261 000 tonnes au titre du contingent 2010/11 et une estimation de 165 000 tonnes pour le contingent de 0,650 Mt à compter de janvier 2012).

Les livraisons vers l'UE, compte tenu de la hausse attendue pour l'ensemble de l'Europe sont en revanche estimées en recul, à leur niveau de 2009/10, soit 1,65 Mt (dont 60 000 tonnes de sucre hors quota et 15 000 tonnes vers les RUP).

Bilan du sucre du quota 2011/12

Avec ces hypothèses, le bilan du sucre du quota 2011/12 fait apparaître un total des ressources de 4,57 Mt.

Pour ce qui concerne les utilisations, en reconduisant la consommation à son niveau de la campagne précédente, le total atteindrait 4,38 Mt. Le stock final ressort à 0,19 Mt.

Bilan du sucre hors quota 2011/12

Le total des ressources est estimé au niveau de la production hors quota, soit 1,9 Mt. Un tel niveau disponible permet de retrouver un niveau d'utilisation comparable à celui de 2009/10, soit 900 000 tonnes (700 000 tonnes pour l'éthanol et 200 000 tonnes pour les utilisations industrielles) et des exportations de 760 000 tonnes (700 000 tonnes pour pays tiers, 60 000 tonnes de livraisons vers l'UE, 15 000 tonnes pour les RUP).

En l'absence de nouvelles mesures exceptionnelles, le report serait ainsi de 500 000 tonnes.

Tableau 9 : Bilan prévisionnel 2011/12 Sucre de quota France

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	0,19	Utilisations intérieures	2,08
- marché	0,19	Exportations	1,58
Report	0,01	- sur l'UE	1,57
		- sur pays-tiers	0,01
Production fraîche disponible	3,24	Exportations produits transformés	0,72
		Total Utilisations	4,38
Importations	1,13		
- dont sucre en l'état	0,42	Stocks	0,19
		- marché	0,19
Total Ressources	4,57		

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	0,70
Production fraîche	1,90	Livraison UE (dont RUP)	0,08
		Exportations pays tiers	0,42
Importations	0,00		
		Total Utilisations	1,40
Total Ressources	1,90	Report	0,50

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer



La note de conjoncture sucre est une publication de FranceAgriMer. Directeur de la publication : Fabien Bova.
Rédaction : service Marchés et études de filières – mission sucre - C. Schweizer/cyrille.schweizer@franceagri.fr -
Copyright : tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation 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.franceagri.fr
www.agriculture.gouv.fr