

Note de conjoncture

> Analyse économique de la filière Sucre de FranceAgriMer



• juin 2011 / le marché du sucre

La campagne mondiale 2010/11 devrait finalement s'achever sur un excédent de 800 000 tonnes. Cet excédent modeste ne permet pas un redressement des stocks mondiaux en fin de campagne, qui resteront encore bas. Dans un tel contexte, après avoir connu une période de baisse de trois mois, les cours sont repartis à la hausse depuis mai 2011. La tension du marché mondial pourra peut-être se relâcher au cours de la campagne 2011/12 du fait d'un excédent plus important, d'ores et déjà estimé à plus de 3 Mt.

En Europe, les mesures décidées par la Commission (revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire, ouverture de tranches supplémentaires d'importation sans droits à hauteur de 500 000 tonnes), se traduisent par des bilans du sucre du quota équilibrés pour l'UE comme pour la France, et même une hausse des stocks en fin de campagne. Le report sur 2011/12 sera, pour la première fois, nul. Les premières indications font état d'une hausse de la production en 2011/12, de 8 % à l'échelle de l'UE comme pour la France. Il n'est cependant pas certain que cette hausse suffise, en l'absence de mesures exceptionnelles comparables à celles adoptées en 2010/11, à équilibrer les bilans du sucre du quota.

LE MARCHÉ MONDIAL

> Campagne 2010/11

La troisième estimation de l'ISO (International Sugar Organization), pour la campagne 2010/11, fait état d'une situation sensiblement excédentaire de 779 000 tonnes, contre seulement 196 000 tonnes estimées en février dernier. L'essentiel de cette révision intervient après le redressement spectaculaire de la production thaïlandaise, qui atteint un record à 9,6 Mt, soit plus de 2 Mt qu'attendu en début de campagne. Sans cela, le bilan mondial 2010/11 aurait été déficitaire de plus de 1 Mt.

La production mondiale 2010/11 a été cependant revue en baisse (par rapport à la précédente estimation) à 167 Mt, valeur brut, soit une augmentation de 5,7 % par rapport à 2009/10.

Une incertitude existe encore quant à la production indienne de sucre pour la campagne 2010/11. Sur les sept premiers mois de la campagne (d'octobre à fin avril), la

production s'élève à 24,6 Mt valeur brut, en hausse de 24 % par rapport à la même période de la précédente campagne. Au total, la production du pays ne devrait cependant pas dépasser 27 Mt. L'excédent exportable est estimé à 2 Mt.

Ainsi qu'il est indiqué plus haut, l'équilibre de la campagne 2010/11 est atteint grâce au redressement de la production thaïlandaise. Le pays, second exportateur mondial, a connu une hausse inattendue de sa production de 7,2 Mt en 2009/10 à 9,62 Mt en 2010/11 (niveau cumulé au début du mois de mai 2011), niveau qui constitue un nouveau record (le précédent, de 8,06 Mt datait de 2007/08). Cette hausse est le fait de rendements en nette progression (conséquence du phénomène climatique "la nina") et de surfaces en hausse. L'excédent exportable pourrait dépasser les 7 Mt.

La campagne 2010/11 s'est achevée au Brésil sur un total de 39,85 Mt, niveau sensiblement inférieur aux dernières estimations (un peu plus de 40 Mt) mais qui constitue néanmoins un nouveau record pour le pays. Les exportations brésiliennes ont également atteint un record avec un total de près de 28 Mt.

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

Les reculs de production au sein de l'UE, en Russie, en Chine et en Australie sont en revanche confirmés.

Une partie de la révision à la hausse de l'excédent s'explique également par une estimation en retrait, par rapport à février dernier, de la consommation mondiale par l'ISO. Elle devrait croître de 3,56 Mt, soit de 2,19 %, à 166,18 Mt, contre une estimation précédente de 167,9 Mt.

La croissance de la consommation mondiale est inférieure à la croissance moyenne sur les 10 dernières campagnes de 2,49 %.

Malgré cet excédent, les stocks mondiaux sont extrêmement bas. Cet excédent est trop faible pour avoir une incidence sur le niveau des stocks en fin de campagne. Le ratio stocks sur consommation devrait même continuer de baisser, selon l'ISO, de 34,56 % en 2009/10 à 33,79 % en 2010/11, soit son niveau le plus faible depuis 1989/90.

Les disponibilités à l'exportation (51,3 Mt) devraient néanmoins excéder le besoin d'importation (50,42 Mt). Un tel écart ne permet cependant pas d'améliorer significativement la tension existant sur le marché mondial.

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

Pays exportateurs (1)	Production			Consommation			Excédent/déficit		
	2011/12 (est)	2010/11 (est)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (est)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (est)	2009/10
Brésil	39,6	39,9	39,4	12,9	12,9	12,9	26,7	27,0	26,5
Inde (2)	27,0	27,0	20,0	24,5	24,0	22,0	2,5	3,0	-2,0
Thaïlande	8,0	9,6	6,9	2,8	2,7	2,6	5,2	6,9	4,3
Mexique	5,5	5,5	4,8	4,7	4,7	4,7	0,8	0,8	0,1
Australie	3,8	3,6	4,1	1,2	1,2	1,2	2,6	2,4	3,0
Total pays principaux exportateurs	83,9	85,6	75,2	46,1	45,5	43,4	37,8	40,1	31,9

(1) Production - Consommation.

Sources : ISO, FranceAgriMer

(2) L'Inde, qui était exportatrice nette de sucre en 2008/09 et 2009/10, devrait redevenir 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 (est)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (est)	2009/10	2011/12 (est)	2010/11 (est)	2009/10
Russie	3,5	2,7	3,6	6,9	6,9	6,8	-3,4	-4,2	-3,2
Algérie	0,0	0,0	0,0	1,4	1,4	1,4	-1,4	-1,4	-1,4
Indonésie	2,3	2,3	2,5	5,0	5,0	4,8	-2,7	-2,7	-2,3
Pakistan	5,0	4,1	3,4	4,6	4,5	4,5	0,4	-0,4	-1,2
Chine	11,5	11,5	11,7	15,8	15,8	16,0	-4,3	-4,3	-4,3
Malaisie	0,1	0,1	0,1	1,4	1,4	1,4	-1,3	-1,3	-1,3
USA	7,4	7,3	7,2	10,6	10,6	10,6	-3,2	-3,3	-3,4
UE	17,9	16,6	19,0	19,1	19,1	19,4	-1,2	-2,5	-0,4
Total pays imports nets	47,7	44,6	47,4	64,8	64,7	64,9	-17,1	-20,1	-17,5

Sources : ISO, FranceAgriMer

> Campagne 2011/12

Les premières indications permettent d'envisager un excédent en fin de campagne 2011/12 de l'ordre de 3 Mt. Ceci dit, un accident climatique ou des problèmes logistiques comme ceux rencontrés au Brésil en 2010 pourraient se traduire par une forte volatilité des cours. La production mondiale pourrait atteindre 173,3 Mt et la consommation approcher les 170 Mt, si la croissance reste de l'ordre de 2 %. Les stocks ne devraient pas pour autant se redresser significativement.

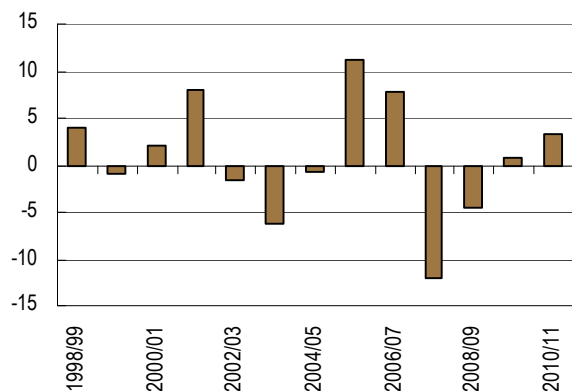
Au Brésil, sur la base de conditions climatiques normales, compte tenu d'une hausse des surfaces plantées de 2 %, la récolte totale de canne au Brésil devrait atteindre 628,85 Mt contre 617,61 Mt en 2010/11. La part de la canne consacrée à la production sucrière devrait augmenter de 46 % en 2010/11 à 48,7 % en 2011/12. Compte tenu de ces hypothèses, avec un rendement en sucre moyen (sur les 3 dernières campagnes) la production d'éthanol du Brésil devrait reculer de 3 % et la production de sucre croître de 8 % (en période nationale de campagne, de mai à avril). Sur une période de campagne d'octobre à septembre (campagne mondiale), la production brésilienne de sucre atteindrait 39,62 Mt, en très léger recul par rapport à 2010/11 (39,85 Mt).

Les exportations devraient rester au niveau de celles de 2010/11, soit entre 27 et 28 Mt.

En Inde également, la production devrait au moins se maintenir au niveau de la campagne précédente. Pour 2011/12, compte tenu d'une mousson normale et de conditions de prix, notamment pour la canne encore favorables, le cycle indien ne devrait pas entrer dans sa phase descendante. Au contraire, les premières estimations font état d'une hausse des surfaces plantées de 6 %.

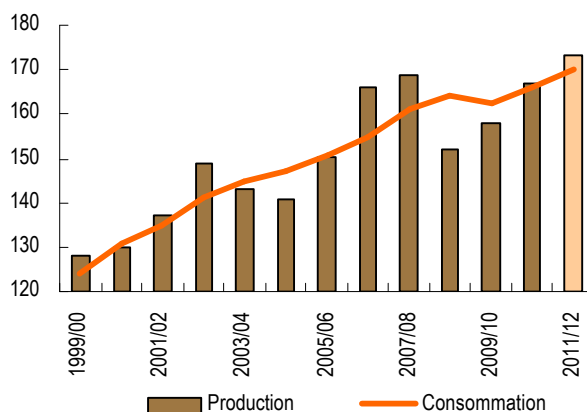
Des hausses de production sont attendues au sein de l'UE (de 16,6 à 17,9 Mt, en valeur brut), en Australie (de 3,6 à 3,8 Mt) et en Russie (forte hausse des surfaces). La Thaïlande aura probablement beaucoup de difficultés à égaler son niveau de production de 2010/11. Celle-ci ne devrait pas dépasser 8 Mt.

Excédent/déficit mondial de sucre (Mt éq brut)



Source : ISO

Production / Consommation mondiale (Mt éq brut)



Source : ISO

La situation de la Chine reste très incertaine. La production devrait rester faible entre 11 et 12 Mt, et donc largement inférieure à la consommation, et compte tenu de stocks extrêmement faibles (après les reventes effectuées en 2009/10 et 2010/11), le pays devrait voir ses importations augmenter fortement.

> Cours mondiaux : des niveaux durablement élevés

Entre une situation de marché encore tendue et un ratio stocks / consommation au plus bas depuis plus de 20 ans d'une part, et l'annonce d'un retour à un marché mondial excédentaire en 2010/11 mais surtout en 2011/12 d'autre part, les facteurs influençant les cours mondiaux sont contradictoires.

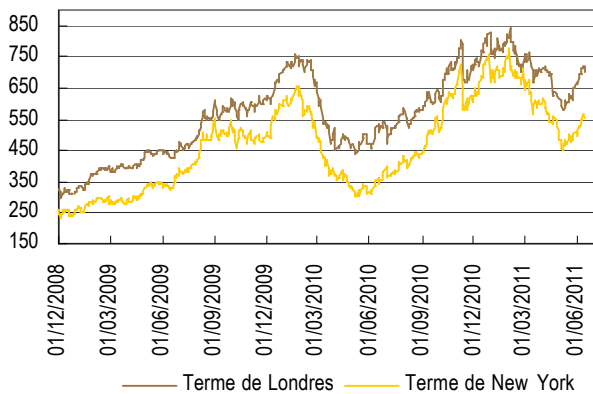
Les cours ont été fortement orientés à la baisse de février à mai 2011.

Après les records atteints en février, à 778,44 \$/t pour le brut et à 844,50 \$/t pour le sucre blanc, ils ont perdu de 30 % à 40 % de leur valeur début mai. Le cours du sucre brut était ainsi de 451 \$/t et celui du sucre blanc de 582 \$/t à la fin de la première semaine de mai.

Ils sont repartis à la hausse depuis. A la mi juin, ils atteignaient 564,5 \$/t pour le sucre brut et 723,5 \$/t pour le sucre blanc, soit un gain de 20 %.

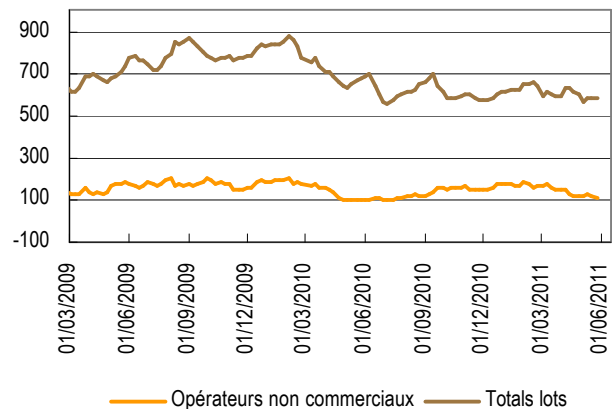
Exprimés en euros, le recul des cours mondiaux de février à mai a été plus important, (notamment du fait du recul du dollar face à l'euro sur cette période), puisqu'il a été de 35 % et de 45 % pour le sucre blanc et le sucre brut respectivement. Ils ont même été à nouveau inférieurs aux prix de référence européens et aux prix du marché européen (505 €/t en février 2011). Ils ont depuis regagné 25 % à plus de 500 €/t pour le sucre blanc, et 393 €/t pour le sucre brut à la mi juin, rattrapant quasiment les prix moyens de marché en Europe.

Cours mondiaux du sucre (\$/t)



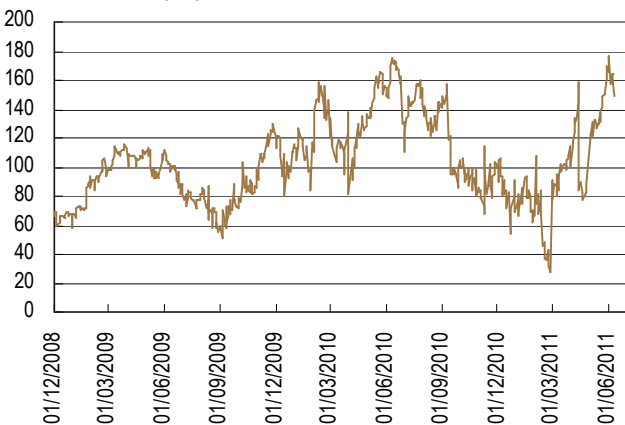
Sources : LIFFE et ICE

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)



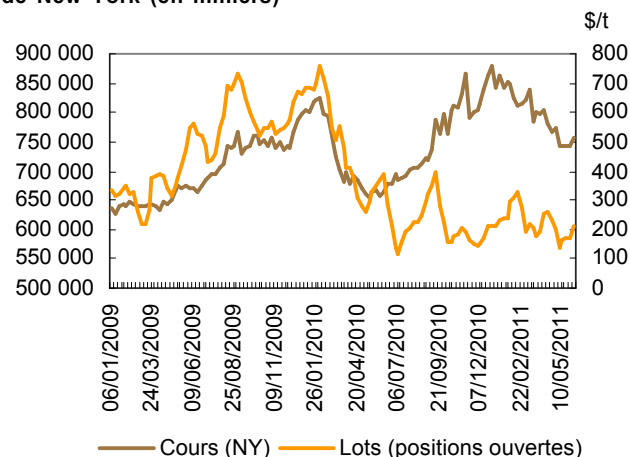
Source : CFTC

Prime de blanc (\$/t)



Sources : LIFFE et ICE

Nombre de lots (position acheteur) sur le marché à terme de New York (en milliers)



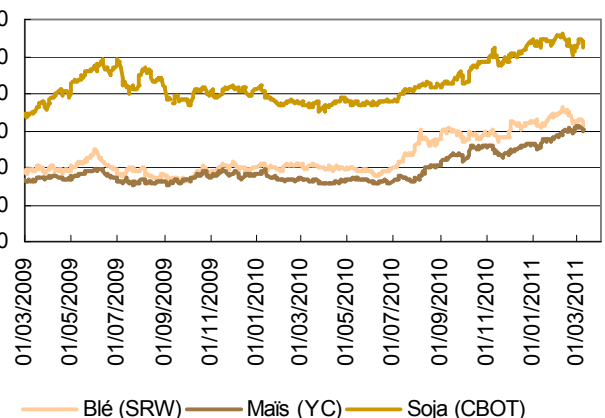
Source : CFTC

La prime de blanc, après avoir été très volatile durant le premier trimestre 2011, est depuis restée ferme et relativement élevée. Calculée sur les premiers termes, elle reste supérieure à 120 \$/t depuis début mai et même plus de 150 \$ la tonne depuis le début du mois de juin. Ces évolutions reflètent donc, ainsi que nous l'évoquions plus haut, des signaux contradictoires au niveau des fondamentaux. En outre, le marché est à nouveau inversé : c'est-à-dire que les termes les plus éloignés sont à une valeur inférieure aux termes rapprochés.

Autre élément contre-intuitif : la reprise des cours mondiaux s'accompagne d'une baisse de l'activité sur le marché à terme de New York, tant d'un point de vue du nombre de lot échangés que de la part des opérateurs non commerciaux. En règle générale, une baisse de l'activité des marchés à terme a une influence baissière sur les cours, ce qui n'est pas le cas cette année.

Enfin, rappelons que l'ensemble des matières premières agricoles est globalement orienté à la hausse depuis quelques mois. Le cours du sucre reflète donc probablement, pour une part ce mouvement, avec un niveau moyen depuis le début de l'année 2011 pour le sucre brut (604 \$/t contre 500 \$/t en 2010) en nette hausse.

Évolutions des cours d'autres matières premières agricoles



Source : LIFFE, ICE

LE MARCHÉ COMMUNAUTAIRE DU SUCRE

> La production de sucre 2010/11

La production européenne de sucre 2010/11 est encore revue en baisse, par rapport à notre précédente synthèse trimestrielle, à 15,365 Mt, donnée quasiment définitive, soit un recul de 12 % par rapport à 2009/10. A l'exception de la République Tchèque et de l'Autriche, qui connaissent une hausse de leur production, ou de la Roumanie et de la Slovaquie qui voient leur production se maintenir, la baisse de la production se vérifie dans tous les autres États Membres de l'UE. Elle s'élève à plus de 30 % pour la Suède et à 15 % pour la Grande-Bretagne. Ce recul est dû à des conditions climatiques moins favorables plus qu'à une réduction des surfaces, qui restent à un niveau comparable à la précédente campagne.

Avec le report de sucre 2009/10 de 564 000 tonnes, la production totale disponible de sucre atteint 15,93 Mt, dont 13,15 Mt de sucre du quota et 2,78 Mt de sucre hors quota.

> Les importations de sucre de l'UE en 2010/11

A fin du mois de mai 2011, le total des certificats demandés pour ce qui concerne les origines PMA et ACP s'élève à 1,144 Mt (contre 982 000 tonnes fin mai 2010) et à 958 000 tonnes, contre 863 000 tonnes fin mai 2010, pour les contingents CXL et Balkans. Les quantités réellement importées étaient de 1,68 Mt tonnes fin mars 2011, contre 1,37 Mt tonnes fin mars 2010.

Les importations au titre du contingent CXL et Balkans restent estimées à 1 Mt, en sensible hausse par rapport à 2009/10 (0,94 Mt).

En revanche, en se fondant sur l'avance mesurée par rapport à la précédente campagne en termes de certificats demandés, les importations en provenance des pays ACP et PMA ont été revues en hausse à 1,59 Mt, contre 1,48 Mt en 2009/10.

A ce total, il convient d'ajouter 80 000 tonnes pour d'autres importations (dont le contingent en provenance de Moldavie) et les quantités correspondant aux tranches exceptionnelles d'importation : celle de 300 000 tonnes, pour le sucre blanc ou brut, qui a été intégralement utilisée en avril et celle de 200 000 tonnes votée en mai et qui devrait également être intégralement utilisée.

Il n'est par ailleurs pas exclu qu'en fonction du niveau des importations des pays PMA et ACP, qui pourraient être finalement inférieures à cette estimation de 1,59 Mt, voire être du niveau de 2009/10 (moins de 1,5 Mt), la Commission européenne décide d'accorder des certificats d'importation supplémentaires par la procédure d'adjudication. Le règlement ouvrant des adjudications sur le droit d'importation de sucre moyennant une caution de 150 €/t, du 29 juin au 31 octobre 2011 (1ère adjudication le 14 juillet 2011, dernière adjudication le 29 septembre 2011) a en effet été voté également lors du comité de gestion du 26 mai dernier.

Compte tenu de ce règlement, et donc indépendamment du niveau exact des importations en provenance des pays ACP et PMA, le total des importations de sucre en l'état, pour 2010/11, ne devrait donc pas être inférieur à 3,18 Mt.

> Les exportations de sucre de l'UE en 2010/11

Les exportations restent estimées à 670 000 tonnes de sucre en l'état (dont 20 000 tonnes pour le sucre du quota). Elles s'élevaient, à fin mars 2011 à 0,63 Mt, contre 1,44 Mt fin mars 2010.

Par ailleurs, la seconde tranche d'exportation de sucre hors quota a été votée lors du comité de gestion du 14 avril dernier. Elle porte sur 700 000 tonnes et ne sera ouverte que le 4 juillet prochain de manière à permettre l'exportation de sucre 2011/12 à l'aide de ces certificats, à compter du 1^{er} septembre 2011.

> Revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire

La possibilité pour les opérateurs de revendre du sucre hors quota sur le marché alimentaire sans supporter la pénalité de 500 €/t (règlement 222/2011 du 3 mars 2011) a également été intégralement utilisée. Les demandes se sont élevées à 745 000 tonnes et la commission a donc du appliquer un coefficient d'abattement de 67,106224 %. C'est donc 500 000 tonnes de sucre hors quota, limite autorisée par ce règlement, qui va se reporter sur le marché du sucre du quota, contribuant à équilibrer ce marché du sucre alimentaire.

Bilan prévisionnel 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	12,58	Total Utilisations	17,04
Importations	3,73		
- dont sucre en l'état	3,20		
- dont contingents exceptionnels	0,50		
Mise en vente sucre hors quota	0,50	Stocks	1,33
		- marché	1,33
Total Ressources	18,37	- intervention	0,00

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

Campagne 2010/11			
Stock au 1/10/10	0,00	Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
		Alcool – Bioéthanol	1,06
Production fraîche	2,78	Exportations	0,65
		Revente sur marché alimentaire	0,50
Importations	0,08	Total Utilisations	2,86
Total Ressources	2,86	Report / retrait	0,00

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

> Un bilan provisoire du sucre du quota équilibré

Compte tenu de l'ensemble de ces mesures exceptionnelles mises en place par la Commission, le total des ressources du bilan hors quota se trouve augmenté de 1 Mt et atteint 18,37 Mt. Un tel niveau permet de faire face à une consommation de 15,85 Mt (niveau de 2009/10), et à des exportations de sucre dans les produits transformés de 1,17 Mt. Le stock de sucre du quota en fin de campagne ressortirait à 1,3 Mt, niveau plus confortable, correspondant à 10 % de la consommation européenne (ou 1 mois et ½ de consommation).

> Bilan provisoire du sucre hors quota

En revanche, avec un total des ressources à 2,86 Mt, le bilan prévisionnel du sucre hors quota est plus tendu. Les livraisons sur le marché intérieur doivent être revues à la baisse, à 1,71 Mt, notamment celles consacrées à la production d'éthanol à 1,06 Mt (contre 1,35 Mt en 2009/10), en recul de plus de 300 000 tonnes par rapport à la précédente campagne. Avec un niveau d'exportation de 650 000 tonnes (l'ensemble des certificats ayant été délivrés) et en prenant en compte la mise en vente de 500 000 tonnes sur le marché alimentaire, le total des utilisations atteint 2,86 Mt. Le report sur 2011/12 est donc nul, ce qui n'était à ce jour jamais arrivé.

> La hausse des prix du sucre en Europe

Nous signalons un redressement des prix de marché en Europe dans notre précédente synthèse. Celui-ci se confirme. Le prix moyen du sucre du quota est passé de 486 €/t en décembre 2010 à 498 €/t en janvier 2011, 505 €/t en février et 517 €/t en mars. En trois mois, ce prix moyen a gagné plus de 6 %. La hausse des prix de marché se vérifie également pour le sucre hors quota : de 324 €/t en janvier à 339 €/t en mars 2011.

Compte tenu de la baisse des cours mondiaux intervenus depuis, les prix européens en mars 2011 étaient de nouveau supérieurs aux cours mondiaux. Cela permet de justifier le rattrapage mesuré par rapport à l'année dernière des importations de sucre en provenance des pays ACP et PMA. Avec une valeur moyenne de 711 \$/t, soit environ 510 €/t, l'écart reste faible.

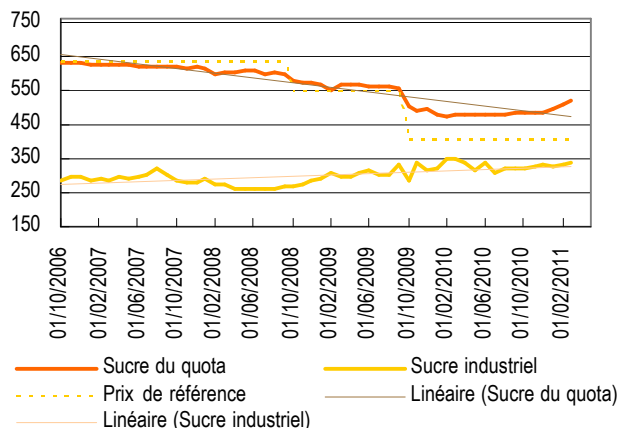
Alors que nous constatons que l'écart moyen entre prix du sucre du quota et prix du sucre hors quota ne cessait de se réduire sur les 3 dernières années, la hausse des prix du sucre du quota depuis le début l'année a également pour conséquence de creuser à nouveau cet écart. Il n'était plus que 152 €/t en 2010, il remonte à 175 €/t pour les trois premiers mois de l'année 2011.

CAMPAGNE 2011/12**> La production de sucre 2011/12**

Même s'il ne s'agit encore que de données provisoires, les premières estimations tablent sur une production européenne de sucre de 16,6 Mt en 2011/12, soit une hausse près de 8 %. Avec un report nul, elle se répartirait entre une production de sucre du quota d'au moins 13 Mt et un disponible de sucre hors quota de 3,6 Mt.

> Un bilan prévisionnel du sucre du quota tendu ?

Compte tenu de l'absence de report, et en maintenant les utilisations au niveau de la précédente campagne, il conviendrait d'envisager à nouveau des mesures exceptionnelles comparables à celles adoptées cette année (revente de sucre hors quota ou tranche supplémentaire d'importation à droit zéro) pour conserver un stock suffisant ou en limiter la baisse. Sans elles, le total des ressources atteindrait 17,8 Mt pour des utilisations de 17,1 Mt.

Prix de vente moyen du sucre (€/t)

Source : Commission européenne

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

Campagne 2011/12			
Stock au 1/10/11	1,33	Utilisations intérieures	15,85
- marché	1,33		
- intervention	0,00	Exportations	1,20
		- dont sucre en l'état	0,05
Report/retrait 10/11	0,00		
Production fraîche disponible	13,00	Total Utilisations	17,05
Importations	3,50		
- dont sucre en l'état	3,00	Stocks	0,78
		- marché	0,78
Total Ressources	17,83	- 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	3,6	Exportations	1,4
Importations	0,0	Total Utilisations	3,3
Total Ressources	3,6	Report / retrait	0,3

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

> Bilan prévisionnel du sucre hors quota

La hausse de la production hors quota permettrait en revanche de retrouver des utilisations plus conformes à leur niveau de 2009/10, l'exportation de 1,35 Mt (soit le niveau du plafond autorisé par l'OMC) grâce aux contingents votés (650 000 tonnes au titre de la campagne 2011/12 et 700 000 tonnes au titre de la campagne 2010/11 qui seront délivrés en fin de campagne) tout en dégageant un excédent de 300 000 tonnes, pouvant être utilisées sur le marché du quota ou comme report sur 2012/13.

LE MARCHÉ FRANÇAIS DU SUCRE
> La production de sucre 2010/11

La production de sucre en métropole est revue en sensible baisse à 4,234 Mt, en baisse de 10 % par rapport à 2009/10 (4,69 Mt en prenant en compte le travail à façon réalisé). La production des DOM est également estimée en baisse à 270 000 tonnes. La production fraîche totale française de sucre pour 2010/11 serait donc de 4,5 Mt. Elle se répartit entre une production fraîche disponible sous quota de 3,25 Mt et, compte tenu d'un report 2009/10 de 24 077 tonnes, une production réglementaire sous quota de 3,27 Mt. La quantité de sucre hors quota, à 1,253 Mt, reculerait de près de 19 % par rapport à la précédente campagne.

> Échanges de sucre

Les échanges de sucre dans les produits transformés sont maintenant estimés à 720 000 tonnes pour les imports et, en hausse pour les exports, sur la base des réalisations à fin mars (360 000 tonnes) à 720 000 tonnes.

S'agissant des livraisons (quota et hors quota) vers l'UE et compte tenu des réalisations enregistrées fin mars 2011, 885 000 tonnes, le total pour 2010/11 reste estimé à 1,82 Mt. Les livraisons de sucre hors quota sont réévaluées à 80 000 tonnes.

Enfin, s'agissant des exportations de sucre en l'état vers les pays tiers, elles sont estimées à 271 000 tonnes pour le sucre hors quota (soit le total des certificats délivrés) et à 10 000 tonnes pour le sucre du quota (7 540 tonnes de certificats ont été délivrés au 1er juin 2011).

Les importations sont évaluées en hausse par rapport à la précédente campagne, à 170 000 tonnes en provenance des pays tiers et 250 000 tonnes en provenance de l'UE.

> Quantité disponible de sucre hors quota sur le marché alimentaire

Compte tenu du retard, par rapport à la précédente campagne, des livraisons réalisées au 1^{er} juin 2011 (216 000 tonnes pour l'éthanol contre 305 000 tonnes un

an plus tôt, et 82 000 tonnes pour les autres usages industriels contre 102 000 tonnes un an plus tôt), nous estimons le total des utilisations industrielles (dont éthanol) pour 2010/11 à 560 000 tonnes pour l'éthanol et 180 000 pour les autres usages.

Les quantités autorisées pour la revente de sucre hors quota sur le marché alimentaire s'élèvent à 158 000 tonnes, ce total permettra de répondre à la demande du marché communautaire et d'accroître nos livraisons sur le reste de l'UE.

Par ailleurs les exportations sur pays tiers s'élèveront à 280 000 tonnes.

> Bilan du sucre du quota 2010/11

Compte tenu de ces différents éléments, le bilan provisoire 2010/11 du sucre du quota fait ressortir un total des ressources de 4,77 Mt. En reconduisant la consommation française à son niveau de 2009/10, soit 2,08 Mt, le total des utilisations atteindrait 4,56 Mt.

Le stock de fin de campagne 2010/11 ressort alors à 200 000 tonnes, malgré la revente de sucre hors quota sur le marché du sucre du quota, de 160 000 tonnes.

> Bilan du sucre hors quota 2010/11

Le total des ressources reste inchangé à 1,253 Mt, soit uniquement le total de la production fraîche hors quota. Le total des utilisations atteindrait, y inclus la revente de 158 000 tonnes sur le marché alimentaire, 1,253 Mt. Le report sur 2011/12, à l'instar du bilan européen, serait nul.

CAMPAGNE 2011/12

> La production de sucre 2011/12

Avec des surfaces en hausse, de 1 à 2 %, et sur la base d'un rendement moyen de 12,6 t/ha (niveau moyen des 5 dernières campagnes), la production métropolitaine pourrait atteindre 4,5 Mt, soit une hausse de 8 %.

Sur la base d'une estimation de production des DOM de 275 000 tonnes, la production fraîche totale en France serait de 4,8 Mt.

Sur la base de ces hypothèses et malgré l'absence de report, le disponible prévisionnel de sucre hors quota s'élèverait à 1,7 Mt, en hausse de 35 %.

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	1,76
		- sur l'UE	1,75
Production fraîche disponible	3,25	- sur pays-tiers	0,01
		Exportations produits transformés	0,72
Importations	1,14	Total Utilisations	4,56
- dont sucre en l'état	0,42		
Sucre hors quota revendu sur le marché	0,16	Stocks	0,20
		- marché	0,20
Total Ressources	4,77		

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	0,56
Production fraîche	1,25	Livraison UE (dont RUP)	0,08
		Exportations pays tiers	0,27
Importations	0,00	Revente sur le marché du quota	0,16
		Total Utilisations	1,25
Total Ressources	1,25	Report/retrait	0,00

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

