

# Note de conjoncture

> L'Analyse économique de FranceAgriMer



• numéro 24 / juillet 2014 / le marché du sucre

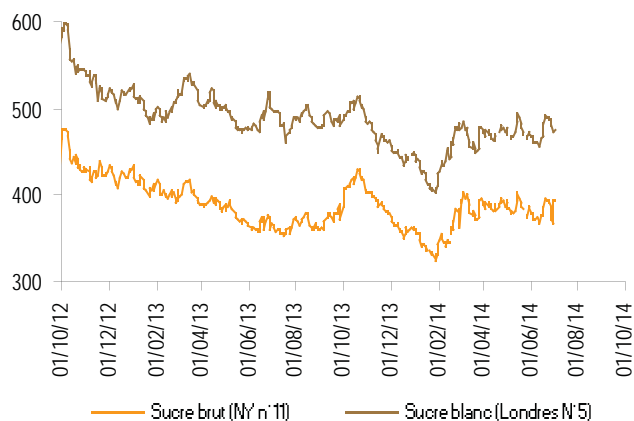
Depuis le mois d'avril, aucune orientation nette ne se dégage sur les marchés mondiaux du sucre brut comme du sucre blanc. Les cours du sucre brut restent en effet compris entre 16,5 cts et 18,25 cts la livre, tout en marquant une assez forte volatilité dans cet intervalle. Cette physionomie des prix exprime la transition d'un cycle excédentaire qui s'achèverait en 2013/14 à une campagne 2014/15, qui pourrait voir le retour d'un déficit pour la première fois depuis 2010/11, sous l'effet de conditions climatiques défavorables au Brésil et de l'éventuel impact du phénomène El Niño sur les récoltes en Inde et dans le sud-est asiatique.

Sur le marché de l'UE, les prix affichent une tendance marquée à la baisse, témoignant d'un approvisionnement très large du marché, notamment à partir de stocks élevés en début de campagne 2013/14. La hausse des surfaces et le bon potentiel de rendement fin juin ouvrent des perspectives de croissance de la production en 2014/15.

La reconstitution générale des stocks dans l'UE en 2013/14 a pesé sur les exportations françaises à destination du reste de l'UE, limitant ainsi la baisse du stock en fin de campagne 13/14. Pour le moment, les conditions sont réunies pour que la récolte 2014 dépasse celle de 2013 : hausse de 3% des surfaces, semis plutôt précoces et météo favorable au printemps.

Cours mondiaux du sucre

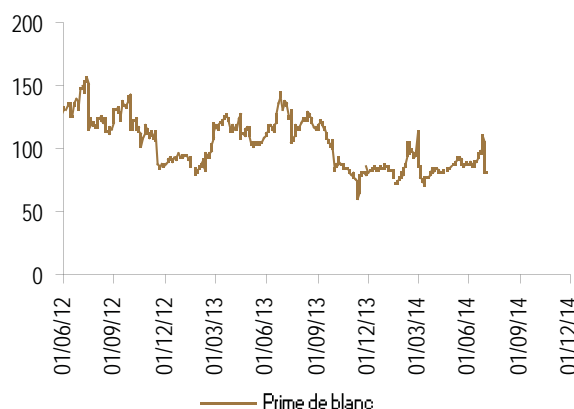
\$/t



Sources : LIFFE et NYSE

Prime nominale de blanc

\$/t



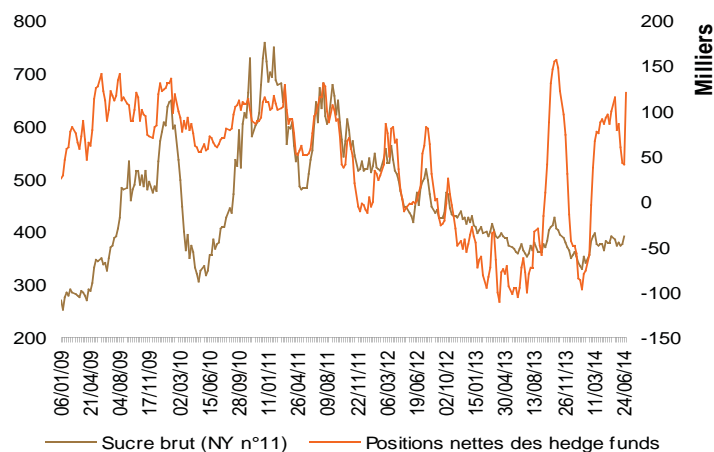
Sources : LIFFE et NYSE

> Prix : des marchés à terme sans orientation nette

Le 10 juillet le contrat sur le 1er terme du sucre brut (octobre) était coté à 17,29 cents/lb à New-York, soit quasiment le même niveau qu'à la mi-mars. Le prix du sucre blanc (Londres n°5) est de 453,5 \$/t le 10/07, niveau également très proche des cours à la mi-mars. Dans l'intervalle, les cours mondiaux du sucre brut ont oscillé dans une fourchette comprise entre 16,56 cts/lb le 15/04 et 18,25 cts/lb le 14/05. Les cours du sucre blanc, sur la même période, ont varié entre 423,2 \$/t à la mi-avril et 494,4 \$/t à la mi-mai. Sur les derniers mois, et en particulier depuis la mi-juin, des séquences de hausse alternent avec des corrections à la baisse.

Au cours des derniers mois la dynamique des prix a été fortement influencée par l'activité spéculative, les phases de hausse étant étroitement liées à l'augmentation des positions longues des hedge funds, les phases de repli coïncidant avec la réduction de ces mêmes positions longue. Depuis le mois de mars, les fonds spéculatifs sont en effet en position longues, à l'inverse du début de l'année ce qui est un signe d'anticipations à la hausse sur les prix de leur part. Selon les données de la CFTC, les fonds spéculatifs ont ainsi acheté lors de la 2ème quinzaine de juin l'équivalent de 3,3 Mt de tonnes de sucre brut.

Cours du sucre brut et positions nettes des fonds spéculatifs (hedge funds) \$/t



Sources : CFTC (Commodity Futures Trading Commission / NYSE)

Le niveau actuel de la prime du sucre blanc est significativement inférieur à la moyenne de long terme (trois ans) de 103,20 \$/tonne. Depuis le mois de mars la prime a baissé significativement à 57,46 \$/t, le 14 avril. Après avoir remonté à près de 100 \$/t fin juin, la prime de blanc est à nouveau descendue sous les 80 \$/t début juillet.

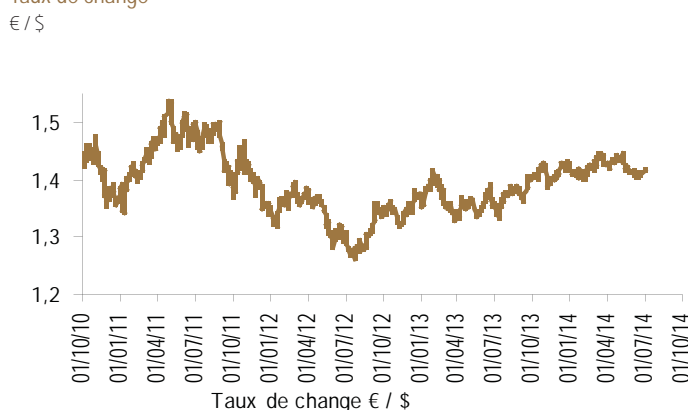
Depuis début juin le dollar américain (USD) montre une tendance mitigée par rapport aux principales devises. On constate une baisse de l'euro au cours de cette même période car la Banque centrale européenne (BCE) a réduit ses taux d'intérêt. Néanmoins la politique accommodante de la Fed a limité cette baisse. La Roupie indienne (INR) s'est elle plutôt dépréciée. Le Baht thaïlandais s'est redressé début juin. Le couple USD-BRL s'est négocié à un niveau de 2.20 - 2.29 depuis la mi-avril suite à l'intervention de la Banque centrale du Brésil (BCB) afin de lutter contre la volatilité de sa monnaie. En juin la BCB a annoncé que le programme d'intervention serait étendu pour encore 6 mois puisque les craintes d'inflation continuent de dominer l'agenda économique du pays.

Cours mondiaux du sucre



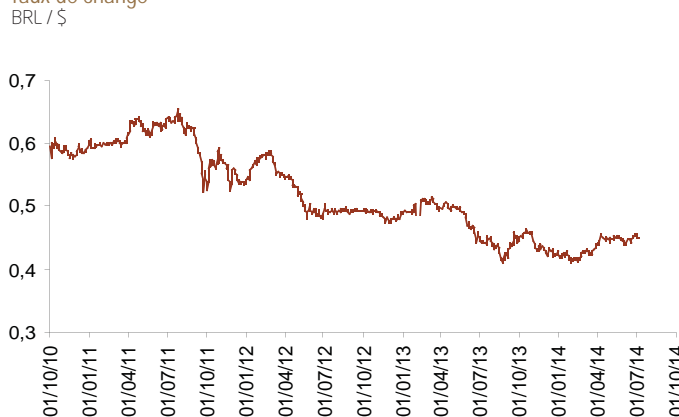
Sources : LIFFE et ICE

Taux de change



Sources : LIFFE et ICE

Taux de change



Sources : LIFFE et ICE

> Campagne 2013/14 : les dernières estimations révisent à la baisse l'excédent

Selon la dernière estimation de FO Licht en juin, le surplus en 2013/14 pourrait atteindre 3,1 Mt (3,6 Mt précédemment) contre 8,3 Mt en 2012/13.

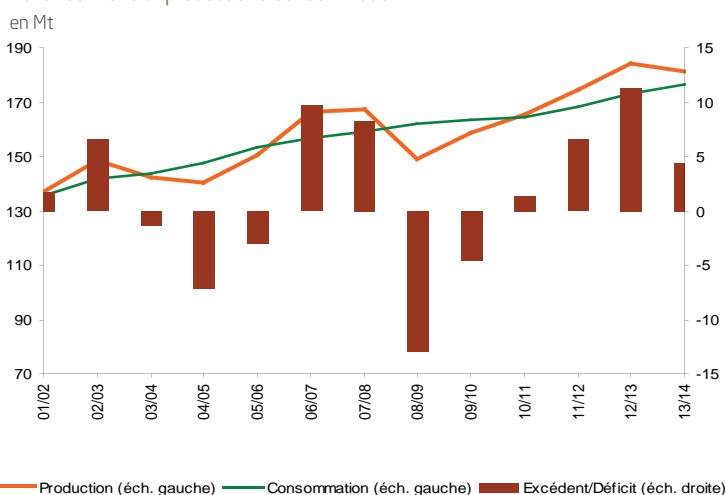
FO Licht a ajusté très légèrement son chiffre pour la production mondiale de sucre (181,2 Mt contre 181 Mt). Les révisions les plus importantes concernent le Brésil (-1,0 Mt), le Mexique, la Chine et les Etats-Unis (-0,2 Mt chacun). La production au Brésil est estimée à 39,6 Mt, en baisse de 1,3 Mt par rapport à l'année dernière (40,9 Mt). Cette estimation pourrait être expliquée par une perspective de plus faible production de canne

dans la région du Centre-Sud en 2014/15. En Chine la production de sucre est estimée à 14,5 Mt, (+ 0,3 Mt par rapport à l'année dernière), tandis que la consommation domestique est estimée à 16,2 Mt (+ 0,4 Mt par rapport à l'année dernière). Selon F.O. Licht, la production thaïlandaise de la campagne 2013/14 s'élèverait à 11,6 Mt.

Le chiffre de la consommation mondiale a été augmenté de 0,7 Mt, à 175,6 Mt. Concernant les importations, F.O. Licht les estime à 61,3 Mt (63,2 en 2012/13). La Chine restera un importateur important avec 3,3 Mt, juste devant les Etats-Unis (3,25 Mt). Selon FO Licht, l'Indonésie pourrait devenir le 1er importateur mondial en 2013/14, avec 3,5 Mt.

Les exportations en 2013/14 pourraient atteindre 63,8 Mt. Le Brésil seul pourrait exporter 25,9 Mt, chiffre inférieur à 2012/13 (28,5 Mt) compte tenu des réductions de récoltes prévues.

#### Balance mondial production / consommation



Sources : F.O. Licht / ISO

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

Pays exportateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2013/14 (prév.)	2012/13	2011/12	2013/14 (prév.)	2012/13	2011/12	2013/14 (prév.)	2012/13	2011/12
Brésil	39,6	40,9	34,6	13,6	13,4	12,9	26	27,5	21,7
Inde	26	27,5	28,6	25	24,7	24,3	1	2,8	4,3
Thaïlande	11,6	10,4	10,7	3,1	3	2,9	8,5	7,4	7,8
Mexique	6,6	7,4	5,3	5,1	4,9	4,5	1,5	2,5	0,8
Australie	4,4	4,2	3,6	1,1	1,1	1	3,3	3,1	2,6
Pakistan	6	5,4	5,2	5,1	5	4,9	0,9	0,4	0,3
<b>Total pays principaux exportateurs</b>	<b>94,2</b>	<b>95,8</b>	<b>88</b>	<b>53</b>	<b>52,1</b>	<b>50,5</b>	<b>41,2</b>	<b>43,7</b>	<b>37,5</b>

Source : F.O. Licht (Juin 2014)

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

Pays importateurs	Production			Consommation			Excédent/déficit (1)		
	2013/14 (prév.)	2012/13 (prov.)	2011/12	2013/14 (prév.)	2012/13 (prov.)	2011/12	2013/14 (prév.)	2012/13 (prov.)	2011/12
Russie	4,6	4,9	5,5	5,8	5,8	5,7	-1,2	-0,9	-0,2
Algérie	0	0	0	1,4	1,4	1,3	-1,4	-1,4	-1,3
Indonésie	2,8	2,7	2,7	5,9	5,7	5,5	-3,1	-3	-2,8
Chine	14,6	14,2	12,5	16,3	15,8	15,2	-1,7	-1,6	-2,7
Malaisie	0	0	0	1,6	1,6	1,5	-1,6	-1,6	-1,5
USA	7,9	8,1	7,7	10,9	10,7	10,4	-3	-2,6	-2,7
UE	16,5	17,6	19,2	20,4	20	19,8	-3,9	-2,4	-0,6
<b>Total pays imports nets</b>	<b>46,4</b>	<b>47,5</b>	<b>47,6</b>	<b>62,3</b>	<b>61</b>	<b>59,4</b>	<b>-15,9</b>	<b>-13,5</b>	<b>-11,8</b>

(1) Production - Consommation

Source : F.O. Licht (Juin 2014)

Estimation FO Licht	2012/13 (Juin 14)	2013/14 (Fév 14)	2013/14 (Juin 14)
Production	184,6	181,0	181,2
Consommation	176,3	177,4	175,6
Surplus/déficit	8,3	3,6	3,1
Stocks fin	73,0	76,1	76,1

Sources : F.O. Licht / ISO

#### > Campagne 2014/15 : le possible retour d'un déficit ?

Plusieurs analystes (DATAGRO, KINGSMAN, USDA) considèrent comme possible le retour d'un déficit en 2014/15, tandis que l'ISO ou ABARES (bureau australien pour l'agriculture) estiment que la balance mondiale serait au mieux équilibrée.

Concernant ce déficit prévisible, tous les regards sont concentrés sur le Brésil, et sur l'évaluation des conséquences de la sécheresse du début de l'année sur le volume de la récolte qui a commencé début avril. Pour le moment, toutes les estimations de la récolte de canne 2014/15 sont inférieures d'environ 20 Mt au volume de 2013/14 (576 Mt contre 596 Mt pour la région du Centre-Sud). Selon F. O Licht une nouvelle baisse de la production de sucre dans la région du Centre-Sud brésilien en 2014/15 à 31,1 Mt (34,3 Mt en première estimation) confirmerait une nouvelle stagnation de la production de sucre.

La décision éventuelle du gouvernement brésilien d'augmenter la part maximale admissible d'éthanol dans le carburant automobile à 26% pourrait également influencer sur la production de sucre brésilien.

La situation sur le marché indien en 2014/15 sera influencée par des stocks élevés des campagnes précédentes. Une baisse des surfaces de 3% en 2014/15 aura également un impact sur la production. Par contre la production pourrait être favorisée par une prolongation des subventions à l'exportation jusqu'en septembre 2015.

## Le marché communautaire du sucre (UE 27)

Le marché de l'UE est principalement marqué ces derniers mois par la forte baisse des prix du sucre du quota, reflet d'un marché intérieur largement approvisionné en 2013/14, notamment en raison de stocks élevés en début de campagne. Cette situation explique vraisemblablement le faible recours au contingent d'importation CXL brésilien.

### > Campagne 2013/14 : une hausse importante de la production par rapport aux prévisions

Selon les derniers chiffres de la Commission européenne, la production de sucre dans l'UE 27 est estimée à 16,63 Mt, soit 0,3 Mt de plus que l'estimation retenue en Mars et 1 Mt de plus que l'estimation de l'automne dernier. En ce qui concerne le travail à façon, nous estimons que 460 000 tonnes de sucre hors quota auront été converties en sucre du quota.

#### Production de sucre par pays

Production en 1000 t	2012	2013	Pays	2012	2013
Belgique	762	782	Hongrie	112	116
R.Tchèque	565	539	Pays-Bas	968	948
Danemark	480	462	Autriche	469	482
Allemagne	4 007	3 428	Pologne	1 803	1 713
Grèce	158	160	Roumanie	259	246
Espagne	532	456	Slovaquie	229	218
France (Mét)	4 223	4 162	Finlande	140	116
France (DOM)	412	420	Suède	366	378
Italie	546	501	Royaume-Uni	1 144	1 324
Lituanie	190	172	Total UE 27	17 366	16 630

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

#### Production de sucre de l'UE

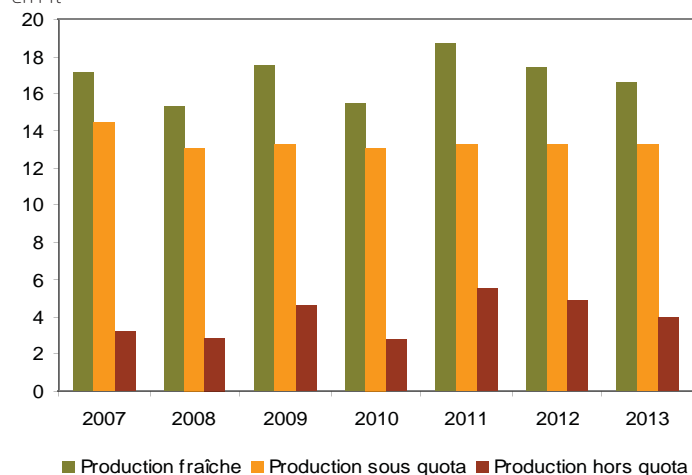
En Mt	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013*
Production fraîche	17,1	15,3	17,5	15,5	18,7	17,4	16,63*
Report	0,7	0,4	0,6	0,6	0,2	0,8	0,7
Production sous quota	14,46	13,13	13,28	13,15	13,31	13,31	13,31
Production hors quota	3,16	2,91	4,64	2,78	5,52	4,86	3,99

Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

\* UE-27

#### UE 27

en Mt



Sources : Commission européenne, FranceAgriMer

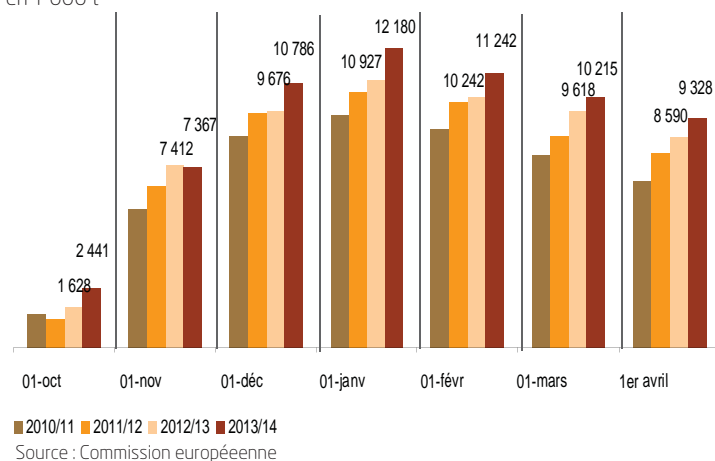
\* UE-27

### > Stocks de sucre du quota : au 31 Mars, un stock toujours supérieur à celui des années précédentes

Au 31 mars, le stock de sucre du quota s'élève à 9,3 Mt pour l'UE-28, contre 8,6 Mt au 31/03/2013 pour l'UE-27 ; l'écart de stock entre les 2 campagnes est donc sûrement plus proche de 0,6 Mt (si l'on tient compte du stock croate au 31/03/2014). L'écart de stock entre les deux campagnes se réduit donc. Si cette tendance se poursuit, le stock en fin de campagne, au 30/09/2014, serait alors inférieur à celui de l'année dernière (2,5 Mt).

#### Stock de quota

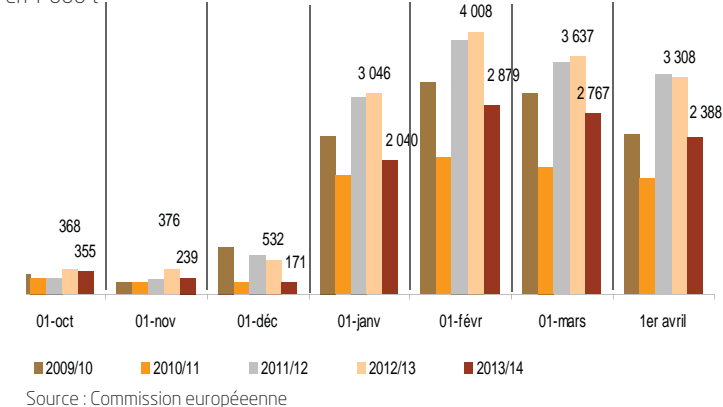
en 1 000 t



Source : Commission européenne

#### Stock hors quota

en 1 000 t



Source : Commission européenne

### > Importations : une baisse, attendue, des importations fin avril

Compte tenu de l'absence d'importations exceptionnelles, les importations totales (hors perfectionnement actif) sur les 7 premiers mois de la campagne 2013/14 s'élèvent 1,68 Mt, soit une baisse de 0,15 Mt par rapport à la campagne 2012/13 (1,83 Mt). En 2013/14 les importations du sucre roux destinées au raffinage s'élèvent à 1,12 Mt (1,27 Mt en 2012/13).

UE 27 (Oct-Avril en Mt)	2012/13	2013/14
Total	2,13	1,96
RPA	0,30	0,28
Hors-RPA	1,83	1,68

Source : COMEXT

### > Certificats d'importations (quantités délivrées fin juin 2014)

Pour la période du mois d'octobre 2013 au mois de juin 2014 le total des certificats CXL a atteint 0,343 Mt valeur blanc, contre 0,67 Mt sur la même période en 2012/13.

#### Certificats d'importation (quantités délivrées fin juin 2014)

en tonnes	Contingents (tel quel)	2013/14 (équivalent blanc)
CXL	676 925	343 069,9
Balkans	200 000	148 632,9
Mesures transitoires (Croatie)	40 000	39 999,9
Sucre Industriel	400 000	4 000
Moldavie (année civile 2014)	34 000	3 284,9
Total pays andins	253 380	61 301,1

Source : Commission européenne

## Importation CXL

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

Source : Commission européenne

Concernant les Balkans 0,189 Mt de certificats ont été délivrés fin juin. Ils étaient distribués entre la Serbie (1 388 829 t) et la Bosnie Herzégovine (10 500 t). En ce qui concerne la Croatie le volume appliqué au titre des mesures transitoires (40 000 t) a été déjà entièrement délivré.

Au 4/07 la Commission Européenne a délivré 1,79 Mt en provenance des pays ACP-PMA, contre 1,56 Mt au 05/07/2013 et 1,37 Mt au 06/07/2012.

Les origines principales du sucre importé sont Maurice (19%), Zimbabwe (10%), Swaziland (10%), Mozambique (10%), Soudan (9%) et Guyana (8%). Sur la base des données communiquées par les pays ACP-PMA, le potentiel d'exportation de sucre en provenance de ces pays est estimé à 2,3 Mt (en 2012/13, le volume d'importations a été de 2 Mt équivalent blanc).

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

	Certificats délivrés au 04/07/14	Certificats délivrés au 05/07/13	Certificats délivrés au 06/07/12
PMA non ACP	57 180,5	79 009	26 350
PMA - ACP	530 209,9	361 434,7	355 484,5
ACP - non PMA	1 199 978	1 123 312,5	992 636,1
Afrique centrale			
Afrique Occidentale		9 962	
SADC	198 564,3	253 079,4	232 006
EAC			
ESA	511 517,9	433 407,5	366 959,9
Pacifique	119 574,6	120 500	101 800
Cariforum	370 321,2	306 364	291 870
Total ACP	1 787 368,5	1 563 759,3	1 374 470,7

Source : Commission européenne

## &gt; Importations d'Amérique Centrale, Pérou et Colombie

Concernant les pays du Pacte Andin et de l'Amérique Centrale, 0,157 Mt ont été importées depuis le 1er Octobre dans le cadre des accords de libre échange. Entre le 1er janvier et le 20 Juin, 70 000 t de certificats ont été délivrées, sur un contingent annuel total de 253 380 t pour 2014. Sur ce volume de 70 000 t de certificats, le Pérou a utilisé entièrement son contingent (22 660 t), la Colombie 23 159 t (sur 63 860 t), le Panama 561,8 t (sur 5 000 t), les autres pays d'Amérique centrale, 24 376 tonnes sur un contingent de 154 500 t.

Compte tenu des réalisations au 30 avril et des volumes de certificats attribués, nous estimons les importations à 3,14 Mt pour l'ensemble de la campagne. La plus grande partie de ces importations sont toujours attribuées aux pays ACP-PMA (2,2 Mt). Le contingent CXL est réduit à 342 000 t par rapport aux 656 000 t réalisées en 2012/13 à cause de l'absence des importations en provenance du Brésil, source principale du sucre CXL. Les pays du Pacte Andin et de l'Amérique Centrale représenteraient 190 000 t d'importation.

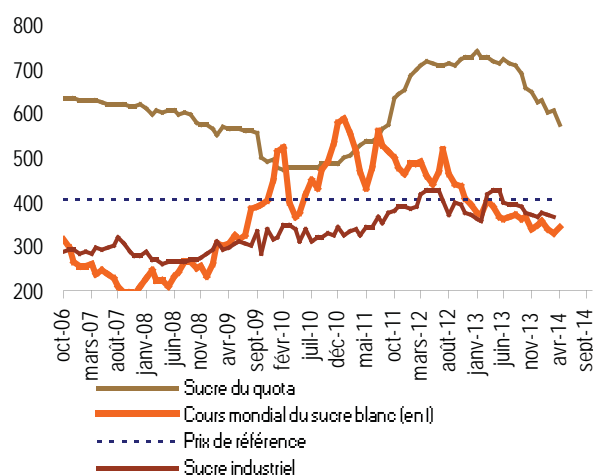
## &gt; Prix du sucre sur le marché communautaire : baisse prononcée en Avril

Le prix moyen du sucre du quota s'établit à 574 €/t en Avril 2014, soit une baisse de 30€/t par rapport à février et mars. En ce qui concerne le sucre brut importé des pays ACP-PMA pour être raffiné, le prix moyen est compris entre 455 €/t en mars et 480 €/t en avril. En ajoutant la marge de raffinage (70 €/t), le prix du sucre brut raffiné ressort ainsi à 525 – 550 €/t : autrement dit l'écart avec le prix moyen dans l'UE se réduit.

Concernant le sucre hors-quota, son prix moyen de vente est de 345 €/t en avril (+ 14 €/t / mars); Depuis octobre 2013, la baisse du prix du sucre hors-quota est ainsi limitée à 19 €/t (contre 83 €/t pour le sucre du quota).

Le prix moyen à l'importation de sucre blanc ACP-PMA est de 534 €/t en avril 2014 (574 €/t en mars).

## Prix de vente moyen du sucre industriel



Source : Commission européenne

## &gt; En 2013/14, l'approvisionnement du marché sera garanti

Les ajustements ci-dessous du bilan du quota confirment l'approvisionnement satisfaisant du marché intérieur en 2013/14. Le bilan montre également que cet approvisionnement a été assuré grâce au niveau élevé des stocks en début de campagne (2,5 Mt). En puisant dans ces stocks et en recourant à de moindres importations, la demande communautaire conduira à une baisse du stock en fin de campagne, stock qui restera néanmoins à un niveau élevé, supérieur à 2 Mt.

La production disponible sous quota (avant travail à façon) est revue à la hausse à 12,85 Mt (12,78 Mt en mars), suite à l'augmentation du chiffre de production pour l'Espagne. Les importations sont estimées à 3,135 Mt (contre une fourchette 3/3,3 Mt). Le travail à façon est estimé à 0,46 Mt. Les ventes de sucre du quota sur l'UE sont estimées à 16,1 Mt (moyenne des 4 dernières campagnes). Le stock en fin de campagne 2013/14 est estimé à 2,1 Mt.

Bilan 2013/14 quota Union européenne à-27 (en Mt)

Campagne	2012/13	2013/14
<b>Stock au 1/10</b>	<b>1,59</b>	<b>2,49</b>
- marché	1,59	2,49
- intervention	0,00	0,00
<b>Report</b>	<b>0,80</b>	<b>0,67</b>
<b>Production fraîche disponible</b>	<b>12,51</b>	<b>12,64</b>
- dont TAF	0,39	0,46
<b>Importations</b>	<b>4,16</b>	<b>3,66</b>
- dont sucre en l'état	3,64	3,14
- dont contingents exceptionnels	0,52	0,52
<b>Mise en vente sucre hors quota</b>	<b>0,60</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Ressources</b>	<b>19,66</b>	<b>19,46</b>

Campagne	2012/13	2013/14
Utilisations intérieures	15,88	16,10
Exportations	1,28	1,28
- dont sucre en l'état	0,06	0,06
<b>Total Utilisations</b>	<b>17,17</b>	<b>17,38</b>
Stocks	2,49	2,08
- marché		
- intervention		
Stocks au 30/09	2,49	2,08

Source : Commission européenne

#### > Bilan hors quota 2013/14 : report estimé à 0,5 Mt

La production hors-quota a été revue à la hausse (+ 220 000 t), soit 4,45 Mt. Le travail à façon (sous forme de quota) a été revu à la baisse (- 40 000 t), soit 0,46 Mt. Les disponibilités en hors-quota sont estimées à 4 Mt, les utilisations à 3,5 Mt, dont 1,5 Mt pour l'éthanol.

En conséquence, le report de sucre sur la prochaine campagne s'élèverait à 500 000 t, volume certes inférieur aux deux dernières campagnes, mais néanmoins significatif et supérieur aux premières estimations en début de campagne.

Bilan 2013/14 hors quota Union européenne à 27  
(en Mt)

Campagne	2012/13	2013/14
<b>Production fraîche</b>	<b>4,86</b>	<b>4,45</b>
Travail à façon		- 0,46
Importations	0,005	0,005
<b>Total ressources</b>	<b>4,86</b>	<b>4,00</b>

Campagne	2012/13	2013/14
<b>Industrie chimique</b>	<b>0,65</b>	<b>0,65</b>
- pharmaceutique (Alcool - Bioéthanol)	1,59	1,50
<b>Exportations</b>	<b>1,35</b>	<b>1,35</b>
<b>Revente sur marché alimentaire</b>	<b>0,60</b>	
<b>Total Utilisations</b>	<b>4,19</b>	<b>3,50</b>
Report	0,67	0,50

Source : Commission européenne

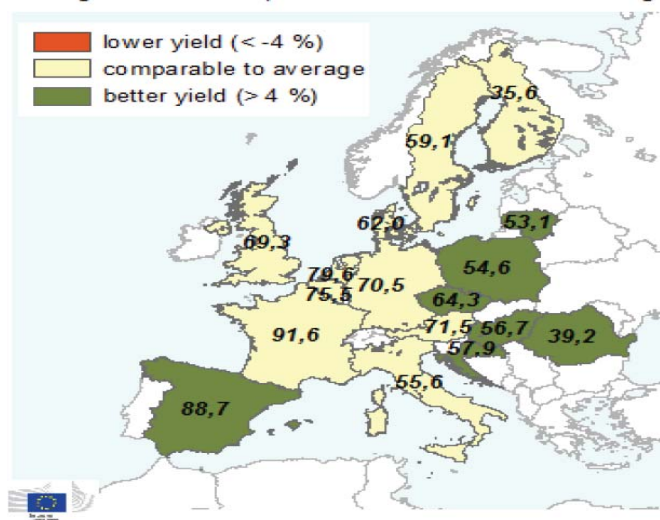
#### > Campagne 2014/15 : augmentation des surfaces et potentiel de rendement élevé

Selon les données de la Commission européenne, la nouvelle campagne serait marquée par une augmentation des surfaces (destinées à la production de sucre) de 3,2 % qui proviendrait de l'Allemagne (356 700 ha en 2014 contre 334 600 ha en 2013), de la France (371 600 ha contre 360 700 ha), de l'Italie (49 600 ha contre 40 700 ha) et la Pologne (197 500 ha contre 184 900 ha).

### Sugar beets - yield forecast 2014

Actual yield versus average yield 2009 - 2013

Yield figures 2014 are expressed in t/ha and rounded to 100 kg



Surfaces en 1000 ha	2013	2014
Belgique	61,8	59,5
R.Tchèque	64,6	63
Danemark	38	35,5
Allemagne	334,6	356,7
Grèce	5,8	7,5
Espagne	35,2	36
France (Mét)	360,7	371,6
Croatie	25,8	26,5
Italie	40,7	49,6
Lituanie	17,8	16,2
Hongrie	15,6	15,1
Pays-Bas	73,3	75,4
Autriche	51	50,7
Pologne	184,9	197,5
Roumanie	28,6	29,2
Slovaquie	20,1	21,8
Finlande	12	13
Suède	35,4	34
Royaume-Uni	106	103

Source : Commission européenne

Selon les dernières prévisions du centre de recherche de la Commission européenne (programme MARS) le rendement moyen de la production de betterave apparaît en hausse de 6%, soit à 72,3 t/ha contre 68,1 t/ha en 2013 et 69,5 t/ha pour la moyenne 2009-2013.

Selon une hypothèse de FranceAgriMer, qui suggère une augmentation de 4% du rendement moyen sucrier, à 11,4 t/ha, la production fraîche de sucre (y compris sucre de canne) dépasserait 18 Mt contre 16,8 Mt. Dans le contexte d'une hausse générale de la production, le recours au travail à façon pour remplir les quotas, serait sans doute moins important qu'en 2012/13.

UE28	2013	2014
Surfaces (1000 ha)	1 512	1 561
Rendement sucre (t/ha)	11,0	11,4
Production fraîche (Mt)	16,83	18,00
Report (Mt)	0,67	0,50
<b>Production sous quota</b>	<b>13,50</b>	<b>13,50</b>
Production hors-quota	4,00	5,00

Source : Commission européenne

## &gt; Bilan 2014/15 Sucre du quota UE-28 (en Mt)

Le nouveau bilan serait marqué par une production de 13,50 Mt (dont 0,27 Mt sous forme de travail à façon). Les importations estimées à 3,47 Mt équilibreraient le bilan résultant avec un stock de fin de campagne à 2 Mt. Le stock au 1er octobre 2015 serait inférieur à celui du 1er octobre 2014. Les importations sont estimées à 3,47 Mt, soit une hausse de 0,34 Mt par rapport à la campagne en cours. Les ventes sur l'UE sont estimées à 16,35 Mt. Les disponibilités totales sont estimées à 19,64 Mt pour des besoins d'utilisations de 17,64 Mt.

Bilan 2014/15 quota  
(en Mt)

Campagne 2014/15	
Stock au 1/10	2,15
- marché	2,15
Production fraîche disponible	13,50
Importations	3,99
- dont sucre en l'état	3,47
Sucre hors quota revendu sur le marché alimentaire	0,27
<b>Total ressources</b>	<b>19,64</b>

Campagne 2014/15	
Utilisations intérieures	16,35
Exportations	1,28
dont sucre en l'état	0,06
<b>Total Utilisations</b>	<b>17,64</b>
Stock	2
Stocks au 30/09	2

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

## &gt; Bilan hors-quota 2014/15 : le risque d'un excédent supérieur à 1 Mt

Les disponibilités du sucre hors quota en 2014/15 sont estimées à 4,73 Mt (5 Mt de production disponible moins 0,27 Mt du travail à façon). Les utilisations sont estimées à 3,5 Mt, dont 1,5 Mt pour le bioéthanol, 0,65 Mt pour l'industrie chimique-pharmaceutique et 1,35 Mt pour les exportations vers les pays tiers. Si les estimations d'un volume élevé de hors-quota disponible et d'un excédent supérieur à 1 Mt se confirmaient, l'ouverture assez rapide de la 2ème tranche d'exportation 2014/15 se justifierait.

Bilan 2014/15 hors quota  
(en Mt)

Campagne 2014/15	
Stock au 1/10	0
Production fraîche	5
Travail à façon	-0,27
<b>Total Ressources</b>	<b>4,73</b>

Campagne 2014/15	
Industrie chimique-pharmaceutique	0,65
Alcool - Bioéthanol	1,5
Exportations	1,35
Total Utilisations	3,5
<b>Report/retrait</b>	<b>1,23</b>

Sources : Commission européenne / FranceAgriMer

## Le marché français du sucre

## &gt; Campagne 2013-2014 : une production estimée à 4,54 Mt

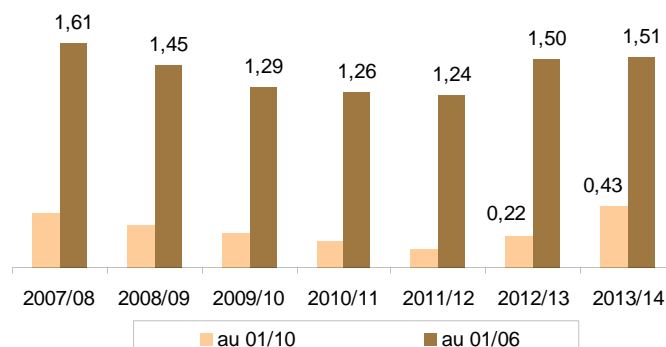
En juin la production de sucre de betteraves est estimée 4,54 Mt. Ce chiffre correspond à une hausse de 0,01 Mt par rapport au mois de mars, date de la dernière note de conjoncture (4,53 Mt).

Production en 1 000 t	2009	2010	2011	2012	2013
Production fraîche sucre betterave (y compris TAF UE et DOM)	4 691	4 345	5 059	4 528	4 544
TAF UE	47	119,3	126,2	146,4	204,9
TAF DOM	184	0,0	158,2	159,4	176,9
Production fraîche métropole	4,460	4,225	4 774	4,222	4 163
Production fraîche DOM	449	258	416	412,2	424,5
<b>Production totale (y compris report)</b>	<b>4,952</b>	<b>4 507</b>	<b>5 202</b>	<b>4 732</b>	<b>4 606</b>
Production sous quota	3,387	3,263	3,421	3,417	3,429
Production hors quota (avant report)	1,565	1,245	1,781	1,315	1,177

Source : FranceAgriMer

> Stock de sucre du quota au 1<sup>er</sup> Juin au même niveau que l'an passé

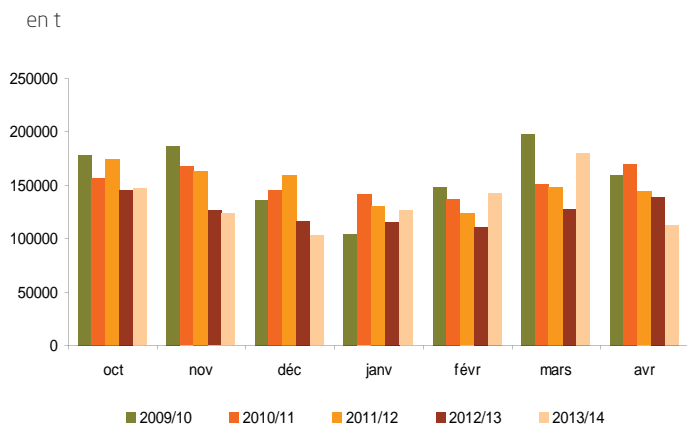
Au 1er Juin, le stock de sucre du quota s'élève à 1,51 Mt, soit quasiment le même niveau qu'au 1/06/2013 (1,5 Mt) ; Ceci confirme la tendance des mois précédents à une réduction de la différence entre les deux campagnes.

Stock de quota  
en Mt

Source : FranceAgriMer

Les exportations de sucre français sur le marché communautaire pour les 7 premiers mois de la campagne s'élèvent à 0,94 Mt contre 0,88 Mt sur la même période l'année dernière. Le rythme des exportations pourrait ralentir sur les prochains mois, compte-tenu du bon approvisionnement du marché communautaire.

#### Exportations de sucre français sur l'UE



Source : FranceAgriMer

Concernant les exportations de sucre français sur Pays-Tiers leur volume s'élève à 198 662 t dont la destination principale est l'Algérie (100 440 t).

#### > Bilan du sucre du quota 2013/14

La révision à la baisse du chiffre des exportations de sucre sur l'UE (1,7 Mt) conduit à une révision à la hausse du stock de fin de campagne à 0,38 Mt.

#### Bilan 2013/14 quota France (en Mt)

Campagne	2012/13	2013/14
<b>Stock au 1/10</b>	<b>0,22</b>	<b>0,44</b>
- marché	0,22	0,44
<b>Report</b>	<b>0,10</b>	<b>0,02</b>
<b>Production fraîche disponible</b>	<b>3,32</b>	<b>3,40</b>
<b>Importations</b>	<b>1,10</b>	<b>1,10</b>
- dont sucre en l'état	0,36	0,35
<b>Mise en vente sucre hors quota</b>	<b>0,11</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Ressources</b>	<b>4,85</b>	<b>4,96</b>
Campagne	2012/13	2013/14
<b>Utilisations intérieures</b>	<b>2,21</b>	<b>2,10</b>
<b>Exportations</b>	<b>1,43</b>	<b>1,70</b>
Exportations produits transformés	0,77	0,78
<b>Total utilisations</b>	<b>4,41</b>	<b>4,58</b>
<b>Stocks au 30/09</b>	<b>0,44</b>	<b>0,38</b>

Source : FranceAgriMer

#### > Bilan du sucre hors quota 2013/14

Les disponibilités en hors quota s'élèvent à 1,56 Mt, dont il faut déduire 0,38 Mt convertis en sucre du quota sous forme de travail à façon (0,18 Mt dans les DOM, et 0,2 Mt sur le reste de l'UE).

#### Bilan 2013/14 hors quota France (en Mt)

Campagne	2012/13	2013/14
<b>Production fraîche</b>	<b>1,32</b>	<b>1,18</b>
Importations	0,00	0,00
<b>Total ressources</b>	<b>1,32</b>	<b>1,18</b>
Campagne	2012/13	2013/14
<b>Industrie chimique</b>	<b>0,26</b>	<b>0,25</b>
- pharmaceutique (Alcool - Bioéthanol)	0,58	0,55
<b>Exportations pays tiers</b>	<b>0,27</b>	<b>0,31</b>
<b>Exportations vers l'UE</b>	<b>0,07</b>	<b>0,05</b>
<b>Livraison UE (dont RUP)</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Revente sur marché alimentaire</b>	<b>0,11</b>	
<b>Total Utilisations</b>	<b>1,30</b>	<b>1,17</b>
<b>Report/retrait</b>	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>

Source : FranceAgriMer

#### > Campagne 2014/15

Les superficies ensemencées en betteraves au printemps 2014 sont estimées à 404 900 ha (contre 393 000 ha en 2013). Hors betteraves 'jus vert', destinées à la production d'éthanol, les surfaces destinées au sucre augmentent également à 371 600 ha contre 360 800 ha en 2013. Sur la base d'un rendement betteravier à 16° de 89 t/ha, la récolte betteravière dépasserait 36 Mt et la production de sucre dépasserait 4,8 Mt, sous réserve des conditions climatiques pour les mois à venir. Si cette prévision se concrétisait, les disponibilités de sucre hors-quota augmenteraient sensiblement, et par conséquent le potentiel de report sur la campagne 2015/16.

La note de conjoncture Sucre est une publication trimestrielle de FranceAgriMer.

Directeur de la publication : **Éric Allain**.

Rédaction : **unité Grandes cultures / service Marchés et études de filières - mission sucre** - N. Riabko / natalija.riabko@franceagrimer.fr -

Copyright 2014 : 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 cedex  
Tél. : +33 1 73 30 30 00 / Fax : +33 1 73 30 30 30

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

