

LES PRIX MONDIAUX DU RIZ MARQUENT DES HAUSSES LIMITEES

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

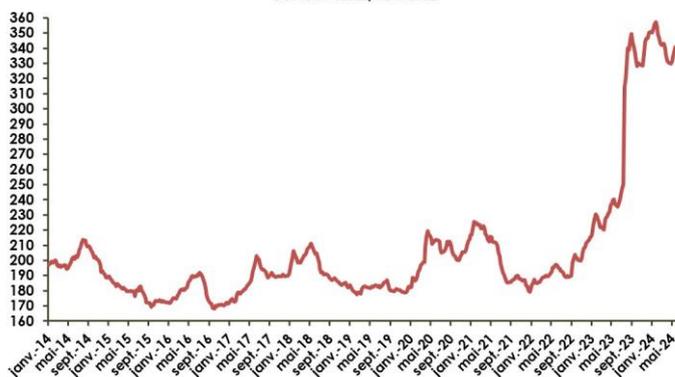
Tendances du marché

En mai, les **prix mondiaux du riz** ont connu une légère hausse de 1,3%, stimulés par la demande sud-est asiatique et africaine. Des hausses plus significatives ont été enregistrées en Thaïlande suite à une demande soutenue de l'Indonésie et à la revalorisation du bath face au dollar. En revanche, au Vietnam, les hausses ont été plus limitées, tandis qu'au Pakistan, les cours sont restés relativement stables. Par contre, en Inde, le cours du riz étuvé a diminué en raison d'une offre plus abondante avec l'arrivée de la récolte Rabi. Fin mai, les prix mondiaux tendaient à se stabiliser, en raison d'un ralentissement de la demande d'importation et d'une amélioration de l'offre d'exportation, mais ils devraient encore afficher une forte volatilité car le marché attend des nouvelles offres dans les semaines à venir. De plus, les opérateurs misent sur le retour prochain de l'Inde sur le marché d'exportation. Des responsables gouvernementaux indiens indiquent d'ailleurs qu'une décision favorable à la levée de l'interdiction pourrait intervenir rapidement. Ce retour attendu, combiné avec l'arrivée des récoltes principales asiatiques à partir de septembre et qui se prolongeront jusqu'à début 2025, devrait s'orienter les cours mondiaux à la baisse durant une bonne partie du deuxième semestre de l'année.

En mai, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) a progressé de 4,4 points à 235,0 points (base 100=janvier 2000) contre 331,6 points en avril. Début juin, l'indice IPO affichait une stabilité à 339 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



Production mondiale

Selon les dernières estimations de la FAO, la **production mondiale de riz** en 2023 se serait améliorée de 1% à 798,5 Mt (530,1 Mt en équivalent riz blanc) contre 791,5 Mt en 2022. Cette amélioration reflète les bonnes récoltes en Asie, en Afrique et en Amérique du Nord. Au Pakistan, la production a augmenté de 30%, ce qui compensera en partie les réductions en Inde, en Thaïlande, ainsi qu'en Chine. Aux Etats-Unis, après une campagne décevante en 2022, la production a marqué une forte reprise de 37%, retrouvant son niveau de 2021. En revanche, la production du Mercosur en 2023 a une nouvelle fois décliné en raison des mauvaises conditions climatiques. En 2024, les premières projections indiquent que la production mondiale pourrait dépasser un seuil historique à 805,6 Mt (534,9 Mt en équivalent riz blanc).

Echanges et stocks mondiaux

Le **commerce mondial** de riz en 2023 a baissé de 6% à 52,9 Mt contre 56,4 Mt auparavant. Cette baisse tient pour l'essentiel à la réduction des importations chinoises, mais aussi à l'augmentation de la production dans certaines régions déficitaires, notamment en Afrique, au Moyen Orient et en Asie du sud. En outre, l'interdiction des exportations de riz blanc non basmati par l'Inde a contribué à amplifier la baisse des échanges mondiaux. La forte hausse des prix mondiaux, due en grande partie à ces restrictions, a contraint certains pays importateurs à différer et/ou réduire leur demande d'importation. Cependant, une partie de la baisse des exportations indiennes a été compensée par la Thaïlande et le Vietnam, en augmentation de 15% en 2023. Par contre, les exportations indiennes de riz, toutes catégories confondues, ont reculé de 20%. En 2024, les échanges mondiaux pourraient se contracter une nouvelle fois de 2,8% à 51,4 Mt. En revanche, les premières projections pour 2025 indiquent une reprise du commerce mondial de 3,7% à 53,4 Mt.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2023 seraient finalement restés stables à 195,8 Mt contre 195,4 Mt en 2022, représentant 37% des besoins de consommation mondiale. En 2023, les stocks chinois auraient encore baissé pour compenser la stagnation de la production et la réduction des importations. Toutefois, les réserves chinoises demeurent abondantes, correspondant à 70% de la consommation domestique annuelle et 50% des stocks mondiaux. En Inde, les stocks auraient augmenté de 5% due en grande partie à la limitation des exportations. Les stocks des principaux pays exportateurs se sont élevés à 57,5 Mt en 2023 en légère baisse par rapport à 2022 et représentant 30% des stocks mondiaux. En 2024, les stocks mondiaux devraient augmenter de 1,6%, estimés pour l'instant à 199,7 Mt, et pourraient progresser encore en 2025 à 205,1 Mt.

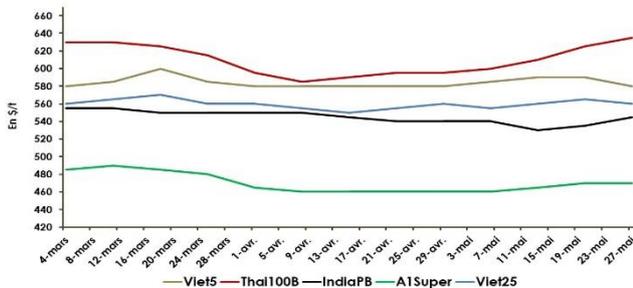
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). Tous les droits réservés. Osiriz, InfoArroz, InterRice et InterArroz sont des marques déposées. Toute reproduction, même partielle, est soumise à l'autorisation préalable de l'auteur. La reproduction devra être dûment référencée en indiquant la source auteur et du site www.infoarroz.org.

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US/t FOB – source : OSIRIZ)

| | IPO | Usa 2/4 | Thai100B | Thai Parb | Ind Parb | Viet5 | Camb5 | Burma5 | Uru5 | Thai25 | Viet25 | Pak25 | A1Super |
|-------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2023 | 289,5 | 734 | 553 | 540 | 470 | 548 | 548 | 565 | 631 | 504 | 530 | 484 | 451 |
| 2024* | 323,6 | 784 | 628 | 613 | 541 | 605 | 720 | 615 | 777 | 560 | 579 | 558 | 475 |
| OCTOBRE-DECEMBRE | 242,4 | 751 | 613 | 596 | 509 | 650 | 548 | 606 | 765 | 548 | 634 | 502 | 474 |
| JANVIER-MARS | 247,8 | 774 | 644 | 628 | 541 | 624 | 572 | 623 | 808 | 572 | 598 | 561 | 485 |
| AVRIL | 287,2 | 797 | 592 | 579 | 545 | 580 | 720 | 618 | 740 | 533 | 556 | 549 | 461 |
| MAI | 336,0 | 801 | 618 | 601 | 538 | 586 | 720 | 595 | 740 | 550 | 560 | 549 | 466 |
| 06-mai-24 | 331,4 | 795 | 600 | 585 | 540 | 585 | 720 | 595 | 740 | 535 | 555 | 545 | 460 |
| 13-mai-24 | 333,8 | 800 | 610 | 600 | 530 | 590 | 720 | 595 | 740 | 545 | 560 | 550 | 465 |
| 20-mai-24 | 337,8 | 805 | 625 | 605 | 535 | 590 | 720 | 595 | 740 | 555 | 565 | 545 | 470 |
| 27-mai-24 | 340,9 | 805 | 635 | 615 | 545 | 580 | 720 | 595 | 740 | 565 | 560 | 555 | 470 |

Source : Osiriz/InfoArroz : *Janvier-Mai

En **Inde**, le prix du riz étuvé a une nouvelle fois diminué de 1,5%. La demande africaine a été moins active en raison de l'augmentation du coût du transport maritime. Toutefois, les pays africains sont dans l'attente de la levée de l'embargo sur les exportations de riz blanc non basmati avant de revenir plus activement sur le marché dans les prochaines semaines. En outre, l'offre indienne serait plus abondante grâce aux bonnes perspectives de la récolte Rabi et à des stocks de 15% supérieurs à 2023 à la même période. En mai, le riz indien étuvé a marqué une moyenne de 538 \$/t Fob contre 545 \$ auparavant. Début juin, le prix marquait une reprise à 545 \$ en raison d'une demande affluée des grands pays importateurs.

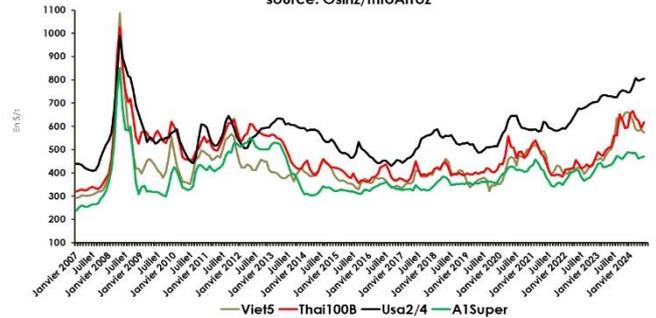
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Thaïlande**, les prix se sont raffermis de 4 à 5% se retrouvant à leur plus haut niveau depuis trois mois, mais encore inférieurs par rapport aux prix en début d'année. La demande indonésienne reste soutenue, ainsi que celle du Brésil où la production a été fortement impactée par des inondations dans le sud du pays. En outre, le bath s'est renforcé face au dollar. Malgré la stagnation de la production 2023/2024, l'offre d'exportation thaïlandaise reste satisfaisante et les ventes externes pourraient atteindre cette année un volume proche de 2023. En mai, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 618 \$ contre 592 \$ en avril. Le Thai étuvé a progressé aussi à 601 \$ contre 579 \$ auparavant. En revanche, les brisures A1 Super sont restées relativement stables à 466 \$ contre 461 \$. Début juin, les cours thaïlandais tendaient à s'essouffler en raison d'une demande d'importation plus faible et d'un affaiblissement du bath par rapport au dollar.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont connu une hausse limitée, autour de 1%, et s'affichent plus compétitifs par rapport aux riz thaïlandais. Avec le changement de politique commerciale des Philippines visant à libéraliser les importations de riz, les autorités vietnamiennes se veulent rassurantes quant aux exportations vietnamiennes vers ce pays dont plus de 75% d'importations sont d'origine vietnamienne. En mai, les exportations vietnamiennes auraient dépassé 1 Mt, pour le troisième mois consécutif. Elles atteindraient ainsi 4,2 Mt pour les cinq premiers mois de l'année, en progression de 17% par rapport à 2023. Au total, les exportations vietnamiennes pourraient dépasser les 8 Mt contre 8,2 Mt en 2023. En mai, le riz Viet 5% s'est négocié à 586 \$ contre 580 \$ auparavant. Le Viet 25% a marqué 560 \$ contre 556 \$. Début juin, les prix étaient orientés à la baisse sous la pression d'une offre croissante due aux récoltes en cours.

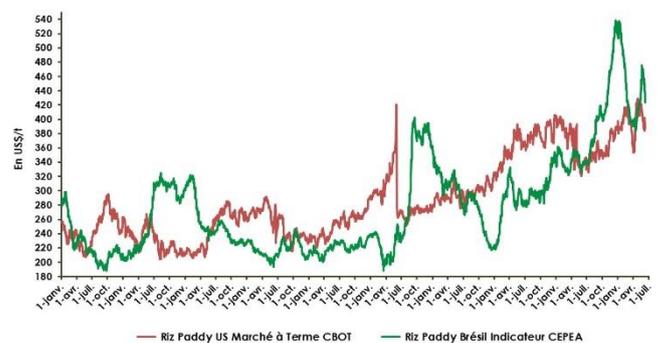
Au **Pakistan**, les prix du riz sont restés relativement stables, mais tendaient à se raffermir à la mi-mai en raison de la forte demande du sud-est asiatique et de l'Afrique de l'est. Toutefois, le coût élevé du transport maritime limite les nouvelles transactions et le marché d'exportation accusait un ralentissement début juin. Les perspectives restent cependant optimistes grâce à la récupération sensible de la production 2023/2024. Les exportations pakistanaïses pourraient ainsi dépasser le seuil historique de 5 Mt en 2024 contre 4,5 Mt en 2023. En mai, le Pak 25% est resté globalement stable à 549 \$. Début juin, les prix se raffermisssent autour de 560 \$.

Evolution mensuelle prix mondiaux du riz

 prix US\$ Fob Bangkok, Houston et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Chine**, selon les dernières estimations, les importations en 2024 pourraient encore décliner à 1,9 Mt contre 2,7 Mt en 2023. Elle se placerait ainsi entre le 3^e et le 4^e rang mondial des importateurs, derrière les Philippines et l'Indonésie, et probablement dépassée par l'Union Européenne.

Aux **Etats-Unis**, les cours du riz ont connu une très légère hausse dans un marché relativement actif. Les exportations en mai auraient atteint 285.000 t contre 265.000 t en avril, en progression de 45% par rapport à 2023 à la même époque. En mai, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 801 \$/t contre 797 \$ auparavant. Début juin, le prix se maintenait stable à 805 \$. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont progressé de 4% à 410 \$/t contre 395 \$ en avril. Début juin, les prix à terme tendaient à fléchir de 4,5% à 390 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont connu des évolutions mixtes. En Uruguay, ils ont marqué une relative stabilité, tandis qu'au Brésil, on a constaté un raffermissement en raison d'une baisse de l'offre d'exportation. Avec la chute de la production rizicole, due aux mauvaises conditions climatiques, le gouvernement brésilien aurait autorisé l'importation d'un million de tonnes et fixé un prix de vente à la consommation de 0,77 US\$/kg. Le prix indicatif du paddy brésilien s'est revalorisé de 12% à 444 \$/t contre 397 \$ en avril. Début juin, le prix du paddy se maintenait stable à 443 \$.

En **Afrique subsaharienne**, les stocks de riz local sont toujours sous tension, mais les prix à la consommation restent relativement stables grâce à l'approvisionnement en riz importé dont les stocks détenus par les commerçants sont jugés bons. En 2024, on s'attend à une augmentation des récoltes et les importations africaines pourraient reculer une nouvelle fois, tout en restant importantes, équivalentes à 40% des besoins de consommation.

| | Riz (en millions de tonnes) | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | |
| Riz paddy | | | | | | | | (e) | (p) | |
| Production mondiale | 736.4 | 748.5 | 752.8 | 764.6 | 758.3 | 780.3 | 792.5 | 791.5 | 798.5 | |
| Chine | 212.1 | 211.1 | 212.7 | 212.2 | 210.0 | 211.9 | 212.8 | 208.5 | 206.6 | |
| Inde | 156.5 | 163.7 | 168.5 | 172.6 | 178.3 | 184.5 | 194.2 | 203.6 | 201.1 | |
| Indonésie | 61.0 | 54.0.9 | 55.3 | 59.2 | 67.7 | 54.6 | 54.4 | 54.0 | 52.5 | |
| Bangladesh | 51.8 | 50.4 | 54.2 | 54.5 | 55.2 | 55.9 | 56.8 | 57.8 | 58.6 | |
| Vietnam | 45.1 | 42.8 | 42.8 | 44.0 | 43.4 | 42.7 | 43.9 | 42.7 | 43.5 | |
| Thaïlande | 27.4 | 32.4 | 33.7 | 32.7 | 28.3 | 30.3 | 33.0 | 34.9 | 33.4 | |
| Birmanie | 27.7 | 28.6 | 29.5 | 30.4 | 25.3 | 25.1 | 24.9 | 24.7 | 25.6 | |
| Brésil | 12.4 | 10.6 | 12.3 | 12.1 | 10.5 | 11.2 | 11.8 | 10.8 | 10.0 | |
| Japon | 10.5 | 10.7 | 10.8 | 10.6 | 10.5 | 10.5 | 10.6 | 10.4 | 10.3 | |
| Riz décortiqué | | | | | | | | | | |
| Exportations mondiales | 45.0 | 41.3 | 48.3 | 48.5 | 44.3 | 45.8 | 52.1 | 56.4 | 52.9 | |
| Inde | 11.2 | 10.1 | 12.5 | 11.6 | 9.8 | 14.5 | 21.4 | 22.5 | 17.9 | |
| Thaïlande | 9.8 | 9.9 | 11.6 | 11.1 | 7.6 | 5.7 | 6.1 | 7.7 | 8.8 | |
| Vietnam | 6.6 | 5.8 | 5.9 | 6.6 | 7.0 | 6.2 | 6.5 | 7.2 | 8.3 | |
| Pakistan | 4.1 | 4.0 | 3.7 | 3.9 | 4.5 | 4.0 | 3.9 | 4.6 | 4.5 | |
| Chine | 0.3 | 0.5 | 1.2 | 2.8 | 2.6 | 2.5 | 2.4 | 2.2 | 2.0 | |
| Etats-Unis | 3.5 | 3.5 | 3.3 | 3.1 | 3.1 | 3.1 | 2.9 | 2.3 | 2.7 | |
| Birmanie | 3.1 | 2.8 | 3.1 | 2.7 | 2.5 | 2.2 | 1.8 | 2.2 | 2.2 | |
| Brésil | 0.9 | 0.6 | 0.6 | 1.2 | 0.8 | 1.4 | 1.2 | 1.4 | 1.0 | |
| Autres | 5.6 | 4.1 | 6.3 | 6.4 | 6.3 | 6.4 | 6.2 | 6.1 | 5.7 | |
| Importations mondiales | 45.0 | 41.3 | 48.3 | 48.5 | 44.3 | 45.8 | 52.1 | 56.4 | 52.9 | |
| Chine | 7.1 | 6.3 | 5.9 | 4.5 | 3.8 | 3.6 | 5.1 | 6.6 | 2.7 | |
| Nigeria | 2.2 | 2.2 | 2.7 | 2.3 | 2.3 | 2.0 | 2.0 | 2.4 | 2.2 | |
| Philippines | 2.0 | 0.8 | 1.2 | 2.5 | 2.8 | 2.5 | 3.0 | 3.9 | 3.7 | |
| U. Européenne | 1.8 | 1.8 | 2.0 | 1.9 | 2.2 | 2.0 | 1.9 | 2.5 | 2.2 | |
| Côte d'Ivoire | 1.4 | 1.4 | 1.6 | 1.7 | 1.4 | 1.3 | 1.8 | 2.0 | 1.7 | |
| Iran | 0.8 | 1.1 | 1.4 | 1.3 | 1.4 | 1.0 | 0.9 | 1.8 | 1.2 | |
| Arabie saoudite | 1.6 | 1.2 | 1.1 | 1.2 | 1.3 | 1.1 | 1.2 | 1.3 | 1.2 | |
| Sénégal | 1.4 | 1.1 | 1.6 | 1.4 | 1.0 | 1.2 | 1.5 | 1.9 | 1.4 | |
| Indonésie | 1.3 | 1.3 | 0.3 | 2.3 | 0.4 | 0.5 | 0.6 | 0.5 | 3.3 | |
| Brésil | 0.3 | 0.7 | 0.8 | 0.6 | 0.7 | 0.9 | 0.7 | 0.8 | 1.0 | |
| Japon | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | |
| Fed Russie | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | |
| Asie orientale | 16.7 | 13.4 | 16.4 | 17.1 | 12.8 | 12.4 | 16.2 | 18.3 | 16.3 | |
| Afrique | 13.8 | 14.3 | 17.1 | 16.7 | 16.0 | 16.2 | 17.6 | 18.7 | 16.6 | |
| Proche et Moyen Orient | 8.1 | 7.3 | 8.4 | 8.6 | 8.5 | 8.6 | 8.6 | 8.6 | 8.6 | |
| Amérique latine | 3.8 | 4.3 | 4.4 | 4.3 | 4.2 | 4.9 | 4.0 | 4.2 | 4.4 | |
| Pays Industriels (hors Japon) | 4.1 | 3.9 | 4.2 | 4.3 | 5.0 | 5.7 | 5.2 | 6.3 | 6.2 | |
| Stocks de clôture | 175.9 | 173.9 | 174.5 | 177.5 | 187.0 | 187.7 | 194.5 | 195.4 | 195.8 | |
| Chine | 92.9 | 98.0 | 99.0 | 103.3 | 105.9 | 103.9 | 102.8 | 100.6 | 100.1 | |
| Inde | 21.5 | 18.1 | 19.5 | 21.7 | 28.8 | 32.7 | 35.6 | 41.4 | 43.2 | |
| Pakistan | 1.1 | 0.9 | 0.7 | 0.8 | 0.6 | 0.6 | 1.1 | 1.0 | 0.4 | |
| Thaïlande | 16.2 | 10.7 | 8.2 | 5.6 | 5.4 | 6.0 | 8.0 | 9.9 | 10.1 | |
| Vietnam | 3.2 | 2.8 | 3.2 | 3.1 | 3.0 | 3.4 | 3.1 | 4.2 | 3.8 | |
| Etats-Unis | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 0.9 | 1.4 | 0.9 | 1.4 | 1.3 | 0.9 | |

Sources : FAO & USDA, 2024