

VERS UNE BAISSÉ DES PRIX MONDIAUX DU RIZ

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

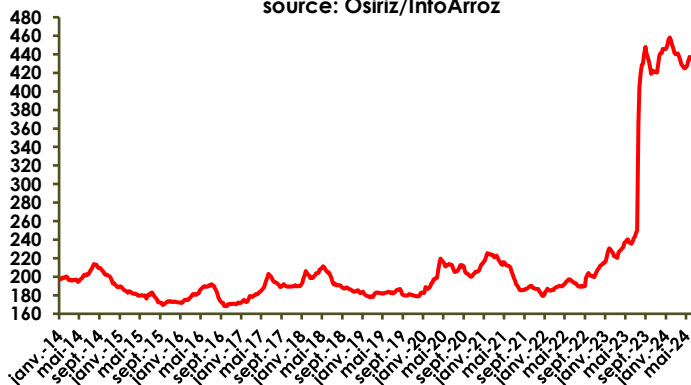
Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

Tendances du marché

En juin, les **prix mondiaux du riz** ont marqué une légère hausse de 0,5%, mais tendaient à décliner à la mi-juin en raison d'un ralentissement de la demande d'importation et d'une amélioration de l'offre d'exportation. De plus, les perspectives de production sont prometteuses dans les principaux pays asiatiques, avec une possible augmentation de 2% par rapport à 2023. La demande africaine se fait plus rare en raison des coûts de fret élevés, au plus haut depuis deux mois. Par ailleurs, les opérateurs sont toujours dans l'attente de nouveaux appels d'offre de l'Indonésie, mais qui tardent à venir. La baisse des taxes à l'importation des Philippines suscite l'espoir d'ouverture de nouveaux débouchés pour les exportateurs asiatiques, bien que plus de 80% du riz importé par les Philippines est d'origine vietnamienne. En Inde, la pression des exportateurs s'intensifie sur le gouvernement afin qu'il libère les exportations de riz blanc non basmati. Avec une augmentation prévue de la production, grâce à des pluies abondantes, l'Inde pourrait être confrontée à des problèmes de stockage si elle ne modifie pas sa politique commerciale. Par ailleurs, la fin de l'interdiction d'exporter par l'Inde signifierait une offre plus abondante pendant la période traditionnelle des récoltes principales en Asie à partir de septembre et se prolongeant jusqu'à début 2025. Dans cette perspective, de nouvelles baisses des cours mondiaux seraient à prévoir durant la deuxième partie de l'année.

En juin, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) a progressé de 2,0 points à 233,1 points (base 100=janvier 2000) contre 331,1 points en mai. Début juillet, l'indice IPO tendait à décliner à 326 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz
base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



Production mondiale

Selon les estimations de la FAO, la **production mondiale de riz** en 2023 s'est améliorée de 1% à 798,5 Mt (530,2 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 États-Unis, 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 805,8 Mt (535,1 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, tandis que les exportations indiennes de riz, toutes catégories confondues, ont reculé de 20%. En 2024, les échanges mondiaux sont prévus en baisse 3,4% à 51,2 Mt. En revanche, les premières projections pour 2025 indiquent une reprise du commerce mondial de presque 4% à 53,2 Mt. Il resterait cependant en dessous du niveau record de 56,4 Mt en 2022.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2023 ont légèrement progressé 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 presque 2%, estimés pour l'instant à 199,5 Mt, et pourraient progresser encore en 2025 à 204,9 Mt.

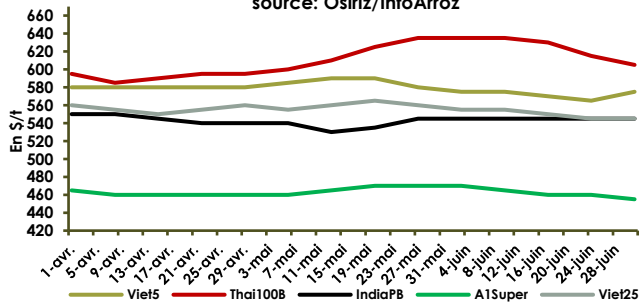
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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	284,4	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	325,7	787	625	611	542	600	720	610	775	559	575	554	473
JANVIER-MARS	344,5	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
AVRIL-JUIN	327,8	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
MAI	336,0	801	618	601	538	586	720	595	740	550	560	549	466
JUIN	433,1	805	629	614	545	571	720	586	748	561	551	549	464
03-jun-24	435,5	805	635	615	545	575	720	590	740	560	555	560	470
10-jun-24	434,5	805	635	620	545	575	720	585	740	565	555	550	465
17-jun-24	432,8	805	630	615	545	570	720	585	740	565	550	545	460
24-jun-24	429,7	805	615	605	545	565	720	585	770	555	545	540	460

Source : Osiriz/InfoArroz ; *Janvier-Juin

En **Inde**, le prix du riz étuvé a progressé de 1,4% dans un marché plutôt calme. La demande africaine se montre moins active en raison de l'augmentation du coût du transport maritime. Des récoltes exceptionnelles sont attendues en 2024/2025 grâce à une mousson favorable après trois années de sécheresse causée par *El Niño*. Les prix internes devraient s'orienter davantage à la baisse, ce qui pourrait inciter le gouvernement à lever l'embargo sur les exportations de riz blanc non basmati. En juin, le riz indien étuvé a marqué une moyenne de 545 \$/t Fob contre 538 \$ auparavant. Début juillet, le prix tendait à décliner à 540 \$.

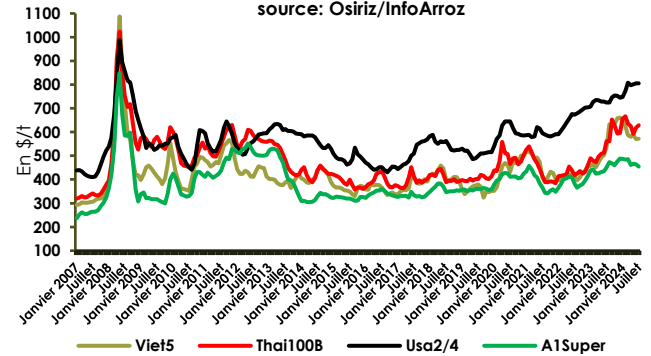
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Thaïlande**, les prix se sont raffermis de 2% se retrouvant à leur plus haut niveau depuis trois mois, mais ils ont amorcé une baisse depuis la mi-juin en raison d'un affaiblissement du bath par rapport au dollar. En outre, les stocks des exportateurs tendent à gonfler dû à un ralentissement de la demande d'importation. Les acheteurs africains, en particulier, s'attendent de nouvelles baisses des prix mondiaux. Les exportateurs thaïlandais misent sur les achats de l'Indonésie pour booster le marché. En juin, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 629 \$ contre 618 \$ en mai. Le Thai étuvé a progressé aussi à 614 \$ contre 601 \$ auparavant. En revanche, les brisures A1 Super ont légèrement décliné à 464 \$ contre 466 \$. Début juillet, les cours thaïlandais tendaient à reculer encore en raison d'une demande d'importation toujours plus faible.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont décliné de 2,5% en moyenne, en raison d'une offre croissante, et consolident leur compétitivité par rapport aux riz thaïlandais. Avec la réduction des taxes d'importation Philippines, en vue de diversifier les sources d'approvisionnement, les exportateurs vietnamiens se montrent cependant confiants par rapport à leur principal débouché dont près de 80% du riz importé est d'origine vietnamienne. Pour les six premiers mois de l'année, les exportations vietnamiennes auraient atteint environ 4,7 Mt, en hausse de 10% par rapport à 2023 à la même période, et pourraient dépasser les 8 Mt en 2024. En juin, le riz Viet 5% s'est négocié à 571 \$ contre 586 \$ auparavant. Le Viet 25% a marqué 551 \$ contre 560 \$. Début juillet, les prix étaient toujours orientés à la baisse.

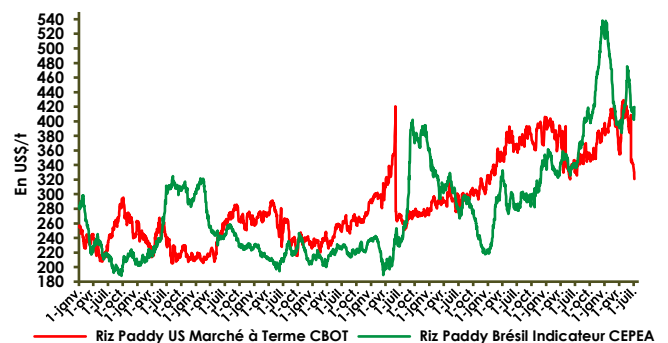
Au **Pakistan**, les prix du riz sont restés stables, une nouvelle fois, en raison d'une demande d'importation limitée. L'augmentation des frais de transport maritime et la pénurie de conteneurs vides entravent de nouvelles transactions, en particulier vers l'Afrique. On s'attend à ce que les exportateurs abaissent leur prix pour réactiver les ventes externes. Les perspectives d'exportation restent cependant optimistes, pouvant dépasser le seuil historique de 5 Mt en 2024 contre 4,5 Mt en 2023. En juin, le Pak 25% est resté inchangé à 549 \$. Début juillet, les prix s'affaiblissaient marquant une moyenne de 525 \$.

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

Evolution mensuelle prix mondiaux du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Houston et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


Philippines et l'Indonésie, et probablement dépassée par l'Union Européenne. Pour compenser cette baisse des importations, la Chine puisera sur ses stocks, qui restent pléthoriques par rapport au niveau des stocks mondiaux.

Aux **Etats-Unis**, les cours du riz sont restés relativement stables avec une très légère hausse dans un marché plutôt limité. En juin, les exportations auraient atteint 275.000 t contre 285.000 t auparavant, mais toujours en progression de 40% par rapport à 2023 à la même époque. En juin, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 805 \$/t contre 801 \$. Début juillet, le prix se maintenait inchangé à 805 \$. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont chuté de 10,5% à 366 \$/t contre 410 \$ en mai. Début juillet, les prix à terme étaient toujours orientés fortement à la baisse à 328 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation maintiennent relativement fermes. Au Brésil, le raffermissement des prix est dû à la baisse sensible des offres d'exportation suite au recul de la production en raison des mauvaises conditions climatiques au moment des récoltes dans le sud du pays. Le prix indicatif du paddy brésilien s'est contracté de 4% à 425 \$/t contre 444 \$ en mai. Début juillet, le prix du paddy faiblissait encore à 410 \$.

En **Afrique subsaharienne**, les stocks de riz local s'amenuisent et sont insuffisants pour approvisionner les grandes agglomérations. Aussi, les prix à la consommation se retrouvent sous tension, moins jusqu'à l'arrivée de nouvelles commandes de riz importés. En 2024, les perspectives de récoltes sont bonnes grâce à une pluviométrie favorable 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	792.6	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