

LES PRIX MONDIAUX DU RIZ CONTINUENT A BAISSER

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendances du marché

En août, les **prix mondiaux du riz** ont reculé encore une fois de 1,5% en moyenne. Cette tendance s'est amorcée depuis à la mi-juin et la demande d'importation reste relativement faible en raison de l'attitude attendiste des opérateurs qui anticipent l'assouplissement des restrictions d'exportation de l'Inde du riz blanc non basmati. Mais, ces mesures restrictives étaient toujours en vigueur à la mi-septembre, malgré les pressions que subi le gouvernement indien de la part des opérateurs internes. Seuls les prix vietnamiens ont affiché une certaine fermeté grâce à la demande soutenue des Philippines et de l'Indonésie, les principaux importateurs mondiaux de riz. Début septembre, après un bref sursaut suite à un nouvel appel d'offre de l'Indonésie et de la fermeté des monnaies asiatiques vis-à-vis du dollar, les prix mondiaux replongeaient à leur plus bas niveau depuis trois mois, influencés par le ralentissement de la demande mondiale et, surtout, par l'arrivée progressive des nouvelles récoltes asiatiques qui s'annoncent meilleures que prévue, grâce à une bonne pluviométrie durant la campagne agricole, et qui vont s'étaler jusqu'en janvier 2025. Le commerce mondial est prévu en baisse de 1,5%, pour la deuxième année consécutive. Mais, la poursuite de la baisse des cours mondiaux devrait stimuler les échanges internationaux en 2025, attenus en hausse de 2,5%.

En août, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) a reculé de 4,0 points à 275,0 points (base 100=janvier 2000) contre 279,0 points en juillet. A la mi-septembre, l'indice IPO était toujours orienté à la baisse à 273 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 a progressé de 1,2% à 800,0 Mt (531,8 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, 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, des nouvelles projections indiquent une nouvelle augmentation de la production mondiale à 808,6 Mt (537,0 Mt en équivalent riz blanc).

Echanges et stocks mondiaux

Le **commerce mondial** de riz en 2023 a baissé de 6,2% 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'embargo de l'Inde sur ses exportations de riz blanc non basmati 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 devraient encore baisser de 1,5% à 52,0 Mt. En revanche, les premières projections pour 2025 indiquent une reprise du commerce mondial de 2,5% à 53,3 Mt. Ce niveau des échanges se situerait cependant en dessous du niveau record de 56,4 Mt en 2022.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2023 ont finalement reculé légèrement à 194,7 Mt contre 195,8 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 1,7%, estimés pour l'instant à 198,0 Mt, et on prévoit une nouvelle progression en 2025 à 204,8 Mt.

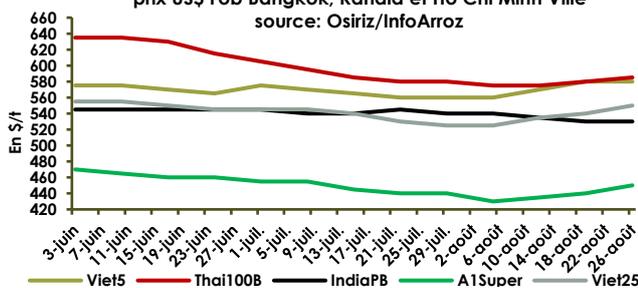
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	285,6	785	615	602	540	593	720	594	784	549	565	547	466
JANVIER-MARS	294,9	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
AVRIL-JUIN	284,7	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
JUILLET	279,0	792	589	581	542	566	720	572	800	529	537	532	447
AOÛT	275,0	780	579	570	534	573	720	539	814	514	538	523	439
05-aoû-24	275,0	780	575	570	540	560	720	555	815	510	525	540	430
12-aoû-24	274,3	780	575	565	535	570	720	535	815	510	535	525	435
19-aoû-24	274,9	780	580	570	530	580	720	535	815	515	540	515	440
26-aoû-24	275,9	780	585	575	530	580	720	530	810	520	550	510	450

Source : Osiriz/InfoArroz ; *Janvier-Août

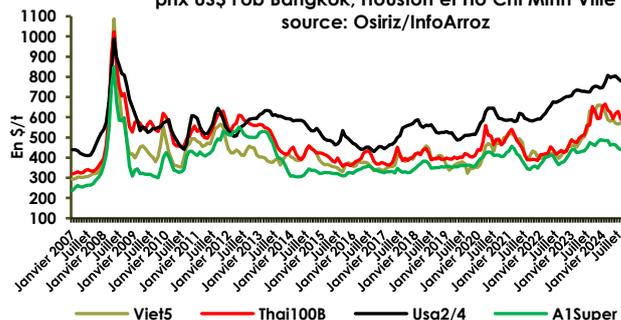
En **Inde**, le prix du riz étuvé a reculé de 1,5% dans un marché plutôt calme. Les opérateurs sont toujours dans l'expectative de l'assouplissement des mesures restrictives à l'exportation de riz blanc non basmati. La pression interne se fait de plus en plus pressante, mais le gouvernement indien semble estimer que l'inflation doit diminuer davantage avant d'autoriser une reprise des exportations. Toutefois, pour des raisons logistiques, compte tenu du niveau très élevé des stocks, un changement de politique commerciale pourrait intervenir avec l'arrivée prochaine de la récolte principale, et qui s'annonce plus abondante que prévue. Pour les huit premiers mois de l'année, les exportations indiennes auraient atteint près de 11 Mt, en baisse de 25% par rapport à l'an dernier à la même époque. En août, le riz indien étuvé a marqué une moyenne de 534 \$/t Fob contre 542 \$ auparavant. Début septembre, le prix faiblissait encore à 525 \$.

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


En **Thaïlande**, les prix ont décliné de 2% en moyenne, atteignant leur plus bas niveau depuis novembre 2023. Les cours tendaient à remonter vers la mi-août en raison du renforcement du bath face au dollar. Mais, à l'approche de la nouvelle récolte principale, prévue en légère augmentation, et le retour attendu de l'Inde sur le marché d'exportation, les prix thaïlandais sont sous pression. Les exportations thaïlandaises progressent à bon rythme et s'élèveraient à environ 6,5 Mt pour les huit premiers mois de l'année, en hausse de 23% par rapport à 2023 à la même époque. En août, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 579 \$ contre 589 \$ en juillet. Le Thai étuvé a baissé aussi à 570 \$ contre 581 \$ auparavant. Les brisures A1 Super ont décliné à 439 \$ contre 447 \$. A la mi-septembre, les cours thaïlandais tendaient encore à reculer.

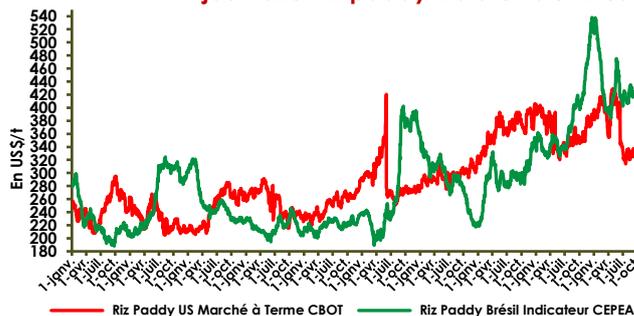
Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont mieux résisté à la tendance baissière grâce à la demande toujours active des Philippines et aux achats importants de l'Indonésie, ses principaux débouchés. Toutefois, les ventes externes ont connu un léger recul en août par rapport au mois précédent. Mais, elles marquent encore une avance de 6% par rapport à l'an dernier à la même époque. Pour les huit premiers mois de l'année, les exportations vietnamiennes approcheraient les 6,2 Mt et pourraient atteindre 8,2 Mt en 2024. En août, le riz Viet 5% s'est négocié à 573 \$ contre 566 \$ auparavant. Le Viet 25% est resté stable à 538 \$. A la mi-septembre, les prix tendaient à décliner en raison de la forte concurrence et l'arrivée prochaine des nouvelles récoltes sur le marché.

Au **Pakistan**, les prix du riz ont reculé significativement, en particulier le Pak 5%, en prévision de l'augmentation de l'offre avec la nouvelle récolte, qui a débuté à la mi-août, et prévue en hausse de 30%. Grâce à des prix plus compétitifs, les exportateurs pakistanais rencontrent un certain succès lors des appels d'offre de l'Indonésie. Pour les huit premiers mois de l'année, les exportations pakistanaises avoisineraient 4,0 Mt, en hausse de 72% par rapport à l'an dernier à la même époque. Au total, les exportations pakistanaises pourraient dépasser le seuil historique de 5 Mt en 2024 contre 4,5 Mt en 2023. En août, le Pak 5% a marqué une moyenne de 550 \$ contre 586 \$ en juillet. A la mi-septembre, les prix continuaient à faiblir.

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


En **Chine**, une vague de chaleur prolongée dans les régions de l'est et du centre, et des inondations dans le sud du pays, aurait affecté la production de riz 2023/2024. Pour la campagne 2024/2025, les prévisions indiquent une légère amélioration des récoltes. En 2024, les importations chinoises de riz devraient une nouvelle fois décliner à 1,9 Mt contre 2,7 Mt en 2023, grâce notamment à une baisse de la consommation.

Aux **Etats-Unis**, les cours du riz continuent à baisser dans un marché peu actif. Des nouvelles offres commencent à arriver sur le marché et s'annoncent abondantes grâce à une nouvelle augmentation de la production. En août, les exportations auraient encore fléchi à 187.000 t contre 265.000 t en juillet, mais toujours en progression de 45% par rapport à 2023 à la même époque. En août, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 780 \$/t contre 792 \$. A la mi-septembre, le prix reculait encore à 765 \$. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy se sont légèrement redressés de 1% à 329 \$/t contre 326 \$ en juillet. A la mi-septembre, les prix à terme se maintenaient stables à 332 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation se maintiennent fermes en raison des offres d'exportation plus faibles dû au recul de la production. Les excédents d'exportation sont au plus bas notamment en Uruguay et au Paraguay. Le prix indicatif du paddy brésilien s'est raffermi de 2% à 424 \$/t contre 415 \$ en juillet. A la mi-septembre, le prix du paddy faiblissait légèrement à 421 \$.

En **Afrique subsaharienne**, le niveau d'approvisionnement des marchés serait plutôt moyen en raison d'une baisse des stocks. Les récoltes précoces ont commencé et l'offre de riz local devrait s'améliorer progressivement avec l'arrivée de nouvelles récoltes durant le dernier trimestre de l'année. Les prix à la consommation restent sous tension, mais devraient se détendre grâce à des nouvelles importations de riz asiatique. En 2024, les perspectives de récoltes sont bonnes dans l'ensemble du continent africain grâce à une pluviométrie favorable et les importations africaines pourraient encore reculer, tout en restant importantes, équivalentes à 40% des besoins de consommation.

	Riz (en millions de tonnes)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Riz paddy								(e)	(p)	
Production mondiale	748,5	752,8	764,6	758,3	780,3	792,6	791,5	801,0	808,6	
Chine	211,1	212,7	212,2	210,0	211,9	212,8	208,5	206,6	207,8	
Inde	163,7	168,5	172,6	178,3	184,5	194,2	203,6	202,9	205,0	
Indonésie	54,0	55,3	59,2	67,7	54,6	54,4	54,0	52,5	52,5	
Bangladesh	50,4	54,2	54,5	55,2	55,9	56,8	57,8	58,6	59,3	
Vietnam	42,8	42,8	44,0	43,4	42,7	43,9	42,7	43,5	42,8	
Thaïlande	32,4	33,7	32,7	28,3	30,3	33,0	33,9	32,6	33,0	
Birmanie	28,6	29,5	30,4	25,3	25,1	24,9	24,7	28,5	27,9	
Brésil	10,6	12,3	12,1	10,5	11,2	11,8	10,8	10,0	10,0	
Japon	10,7	10,8	10,6	10,5	10,5	10,6	10,4	10,2	10,2	
Riz décortiqué										
Exportations mondiales	41,3	48,3	48,5	44,3	45,8	52,1	56,4	52,9	52,0	
Inde	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	16,0	
Thaïlande	9,9	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	9,0	
Vietnam	5,8	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	8,2	
Pakistan	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	5,0	
Chine	0,5	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	2,0	2,1	
Etats-Unis	3,5	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	2,7	
Birmanie	2,8	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,6	
Brésil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	0,8	
Autres	4,1	6,3	6,4	6,3	6,5	6,1	6,4	6,0	4,9	
Importations mondiales	41,3	48,3	48,5	44,3	45,8	52,1	56,4	52,9	52,0	
Chine	6,3	5,9	4,5	3,8	3,6	5,1	6,6	2,7	2,0	
Nigeria	2,2	2,7	2,3	2,3	2,0	2,0	2,4	2,1	2,2	
Philippines	0,8	1,2	2,5	2,8	2,5	3,0	3,9	3,7	3,8	
U, Européenne	1,8	2,0	1,9	2,2	2,0	1,9	2,5	2,3	2,4	
Côte d'Ivoire	1,4	1,6	1,7	1,4	1,3	1,8	2,0	1,7	1,8	
Iran	1,1	1,4	1,3	1,4	1,0	0,9	1,3	0,8	1,2	
Arabie saoudite	1,2	1,1	1,2	1,3	1,1	1,2	1,3	1,4	1,4	
Sénégal	1,1	1,6	1,4	1,0	1,2	1,5	1,9	1,4	1,4	
Indonésie	1,3	0,3	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	3,5	3,0	
Brésil	0,7	0,8	0,6	0,7	0,9	0,7	0,8	0,9	0,9	
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	0,3	
Asie orientale	13,4	16,4	17,1	12,8	12,4	16,2	18,3	17,3	16,8	
Afrique	14,3	17,1	16,7	16,0	16,2	17,6	18,7	16,9	16,2	
Proche et Moyen Orient	7,3	8,4	8,6	8,5	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6	
Amérique latine	4,3	4,4	4,3	4,2	4,9	4,0	4,2	4,4	4,8	
Pays Industriels (hors Japon)	3,9	4,2	4,3	5,0	5,7	5,2	6,3	6,2	6,1	
Stocks de clôture	173,6	173,9	176,0	186,7	188,4	194,3	195,8	194,7	197,9	
Chine	98,0	99,0	103,3	105,9	103,9	102,8	100,6	100,1	100,8	
Inde	18,1	19,5	21,7	28,8	32,7	35,6	41,4	43,2	46,8	
Pakistan	0,9	0,7	0,8	0,6	0,6	1,1	1,0	0,4	0,4	
Thaïlande	10,7	8,2	5,6	5,4	6,0	8,0	9,9	10,1	9,2	
Vietnam	2,8	3,2	3,1	3,0	3,4	3,1	4,2	3,8	3,5	
Etats-Unis	1,5	1,5	0,9	1,4	0,9	1,4	1,3	1,0	1,3	

Sources : FAO & USDA, 2024