

DES PRIX MONDIAUX DU RIZ TOUJOURS SOUS PRESSION

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendances du marché

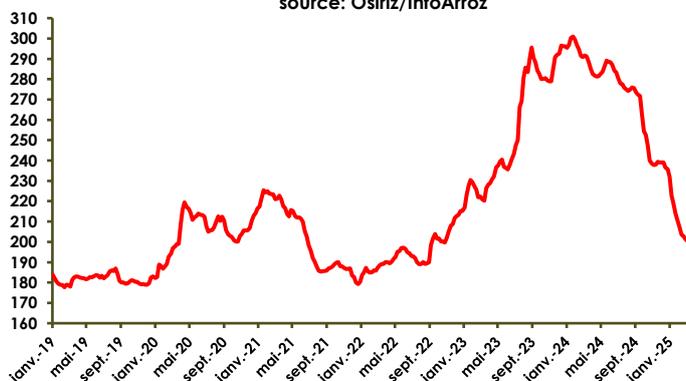
En février, les **prix mondiaux du riz** ont encore reculé sensiblement de 7%, soit une baisse moyenne de 30% par rapport à février 2024. C'est le plus bas niveau des prix depuis octobre 2022. Les nouvelles baisses des prix ont été particulièrement fortes au Pakistan et en Thaïlande. Le Vietnam se place dans la baisse moyenne des prix mondiaux, tandis qu'en Inde les prix ont reculé de 5%. La demande mondiale est limitée, due en partie au retrait de l'Indonésie du marché d'importation. D'autres importateurs avaient déjà fait leurs achats fin 2024 et leur demande est pour l'instant au ralenti. Du côté de l'offre d'exportation, l'arrivée des nouvelles récoltes hiver-printemps au Vietnam pèsent aussi sur le marché et les perspectives des récoltes de contre-saison en Inde et en Thaïlande sont plutôt prometteuses. Dans l'hémisphère ouest, la concurrence entre les Etats-Unis et les pays du Mercosur est forte, notamment dans les marchés d'Amérique centrale. A cet égard, les incertitudes sur les politiques commerciales dans les pays d'Amérique du nord impactent aussi les prix à l'exportation. D'éventuelles taxes d'importation compensatoires par le Mexique et le Canada vis-à-vis des riz américains pourraient ouvrir des alternatives d'achats auprès des fournisseurs asiatiques, notamment la Thaïlande et le Vietnam. L'Inde semble, pour sa part, se concentrer davantage sur les exportations de riz à bas prix vers l'Afrique, ainsi que des marchés de haute et moyenne gamme en Asie du sud-est. Avec la tendance baissière des prix mondiaux, le commerce mondial pourrait une nouvelle fois progresser à 60 Mt en 2025 contre 59 Mt en 2024.

En février, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) a encore chuté de 15,7 points à 206,3 points (base 100=janvier 2000) contre 222,0 points en janvier. A la mi-mars, l'indice IPO reculait encore autour de 200 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 2024 aurait progressé de 1,6% à 817,8 Mt (543,0 Mt en équivalent riz blanc) contre 805,4 Mt en 2023. Cette amélioration reflète des récoltes supérieures en Asie, surtout en Inde et dans une moindre mesure en Chine où les récoltes seraient moins bonnes que prévues. L'Inde pourrait ainsi devenir le premier producteur mondial de riz devant la Chine. En Afrique, la production n'aurait guère progressé, tandis que l'Amérique du Nord a encore augmenté après la forte reprise de 30% observée en 2023. Dans le Mercosur, la production tendrait à s'améliorer.

Echanges et stocks mondiaux

Le **commerce mondial de riz** en 2024 aurait progressé très sensiblement de 10% atteignant un niveau historique de 59 Mt contre 53,0 Mt en 2023. Cette hausse tient pour l'essentiel à l'accroissement de la demande d'importation des Philippines et de l'Indonésie. En revanche, la demande de l'Afrique subsaharienne, premier pôle d'importation mondial, aurait baissé en raison des prix mondiaux élevés, en particulier durant la première moitié de l'année dû au retrait de l'Inde du marché d'exportation. Les limitations d'exportations indiennes n'ont concerné que les riz blanc non basmati. Par ailleurs, des exemptions ont été accordées à des pays dont la sécurité alimentaire dépendait très fortement des approvisionnements indiens, en particulier les pays africains. La Chine a, de son côté, fortement réduit ses importations en 2024, puisant sur ses stocks pléthoriques pour répondre aux besoins domestiques. Les perspectives pour 2025 confirment la reprise du marché mondial observée durant le dernier trimestre 2024. Les échanges mondiaux devraient progresser de 1,5%, pour atteindre le niveau historique de 60 Mt et représentant, pour la première fois, 11% de la production mondiale de riz.

Les **stocks mondiaux de riz** se finissant en 2024 auraient connu une reprise de 3,1%, atteignant le seuil de 200 Mt pour la première fois de son histoire. Ils pourraient encore progresser de 3,2% en 2025 à 206 Mt. Les stocks chinois ont reculé, mais restent très abondants correspondant à 70% de la consommation domestique annuelle et 50% des stocks mondiaux. Ils ont été compensés par l'augmentation des stocks indiens, due en grande partie à la limitation des exportations. Les stocks des principaux pays exportateurs se sont élevés à 65 Mt en 2024 et représentant 33,5% des stocks mondiaux.

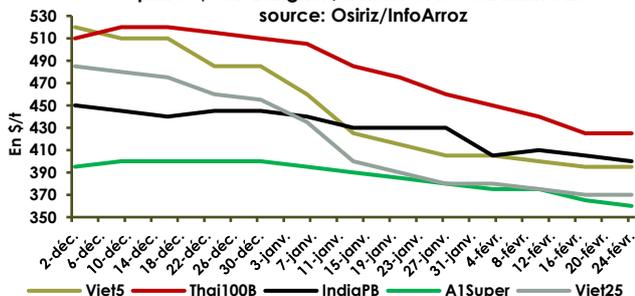
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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*	274,1	779	586	576	518	572	671	568	776	525	544	515	452	
JUILLET-SEPTEMBRE	275,3	781	581	574	533	568	521	545	803	521	536	519	449	
OCTOBRE-DECEMBRE	291,5	764	510	507	452	518	462	502	748	462	487	429	413	
JANVIER	222,3	744	481	479	433	426	630	479	685	433	401	414	388	
FEVRIER	206,2	711	435	440	405	399	630	443	679	405	374	373	369	
	03-fév-25	210,8	720	450	455	405	405	630	455	685	415	380	390	375
	10-fév-25	207,7	710	440	445	410	400	630	445	685	410	375	375	375
	17-fév-25	203,6	710	425	430	405	395	630	435	680	400	370	365	365
	24-fév-25	202,8	705	425	430	400	395	630	435	665	395	370	360	360

Source : Osiriz/InfoArroz : *Janvier-Décembre

En **Inde**, les prix du riz ont reculé de 5% et restent compétitifs malgré la concurrence pakistanaise dont les prix sont les plus bas du marché. Avec le retour de l'Inde sur le marché d'exportations, la demande externe a été particulièrement importante durant le dernier trimestre 2024. Début mars, le gouvernement indien a annoncé la reprise des exportations des brisures de riz. Avec la fin de ces dernières restrictions, les exportations indiennes pourraient faire un bond en 2025 de 30% à 22,5 Mt, grâce à des réserves très abondantes et une augmentation de la production 2024/2025. En février, les riz indiens blanc et étuvé ont marqué, respectivement une moyenne de 413 et 405 \$/t Fob, contre 435\$ et 433 \$ janvier. A la mi-mars, les prix indiens faiblissaient encore, se négociant entre 400 et 405 \$, leur plus bas niveau depuis janvier 2023.

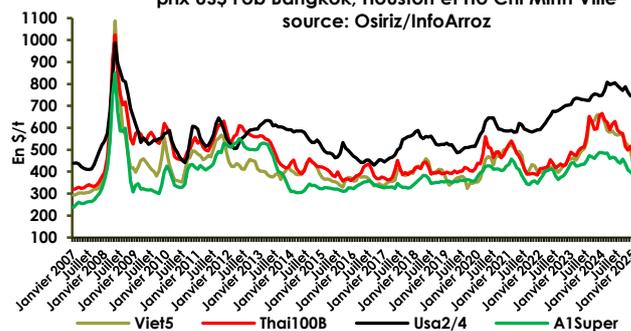
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Thaïlande**, les prix ont faibli sensiblement de 9%. Depuis la reprise des exportations indiennes, début octobre 2024, les prix thaïlandais ont cédé plus de 130 \$/t et se retrouvent à leur plus bas niveau depuis octobre 2022. La Thaïlande subit de plein fouet le retour de l'Inde, tout comme d'autres concurrents asiatiques. Le gouvernement thaïlandais est la recherche d'une entente avec ses concurrents vietnamiens et indiens pour endiguer la baisse des prix mondiaux. C'est une initiative récurrente de la part de la Thaïlande chaque fois qu'on assiste à une baisse aussi brutale des prix mondiaux. Mais, elle a peu de chances que cela aboutisse. En février, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 435 \$ contre 481 \$ en janvier. Le Thai étuvé s'est négocié à 440 \$ contre 479 \$ auparavant. Les brisures A1 Super ont aussi reculé à 369 \$ contre 388 \$. A la mi-mars, les prix thaïlandais faiblissaient encore en raison d'une demande externe limitée et les perspectives d'une hausse de la production cette année.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont baissé de 7% et se retrouvent à leur plus bas niveau depuis août 2021. Le Vietnam est confronté aussi au ralentissement de la demande d'importation, en particulier des Philippines et de l'Indonésie, ses deux principaux clients qui à eux seuls ont représenté 60% des exportations vietnamiennes en 2024. L'année 2025, s'annonce difficile avec un possible recul des exportations à 7,5 Mt, soit une baisse de 17% par rapport aux ventes records de 2024. En février, le riz Viet 5% s'est négocié en moyenne à 399 \$ contre 426 \$ auparavant. Le Viet 25% a décliné à 374 \$ contre 401 \$. A la mi-mars, les prix baissaient encore en raison de la faible demande mondiale et l'arrivée de la récolte hiver-printemps.

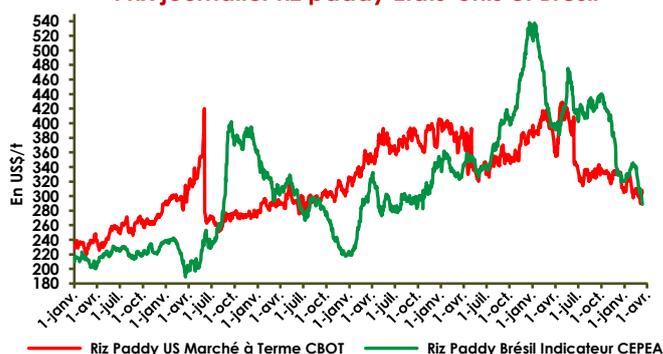
Au **Pakistan**, les prix du riz ont reculé sensiblement 10%, soit une baisse cumulée de 30% depuis début octobre 2024. Ils sont les plus compétitifs du marché, mais les exportateurs pakistanais subissent aussi le ralentissement de la demande mondiale. En février, le Pak 5% a marqué une moyenne de 401 \$ contre 445 \$ en janvier. A la mi-mars, le prix reculait encore à 380 \$.

En **Chine**, la production n'aurait augmenté que de 0,5% à 207,5 Mt (équivalent riz blanchi). Cette faible progression est due aux inondations

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


qui ont affecté une partie du pays. Face à une baisse prévue des stocks nationaux, mais qui demeurent très importants, la Chine pourrait relever sa demande d'importation, stimulée aussi par la baisse des prix mondiaux. En 2025, les importations chinoises de riz pourraient ainsi attendre 2,2 Mt contre 1,6 Mt en 2024.

Aux **Etats-Unis**, les cours du riz ont reculé de 4% dans un marché externe qui tend à se redresser légèrement. En février, les exportations auraient atteint 250.000 t contre 230.000 t en janvier, mais marquant un retard de 30% par rapport à 2024 à la même époque. En 2025, les exportations américaines pourraient subir la forte concurrence du Mercosur dans les marchés d'Amérique centrale. En février, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 711 \$/t contre 744 \$. A la mi-mars, le prix tendait à faiblir significativement à 685 \$. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont décliné de 4% à 304 \$/t contre 317 \$ en janvier. A la mi-mars, les prix à terme reculaient encore à 300 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont baissé de 1%, dans un marché qui tend à se réactiver avec l'arrivée des nouvelles récoltes qui s'annoncent en progression. Le prix indicatif du paddy brésilien est resté relativement stable à 332 \$/t. Par contre à la mi-mars, le prix du paddy tendait à céder sensiblement de 10% à 300 \$.

En **Afrique subsaharienne**, les offres sur les marchés domestiques tendent à se rarifier et les prix internes sont à la hausse. Après une période de limitation des achats sur les marchés externes, en attendant de nouvelles baisses des prix mondiaux, les importateurs devraient revenir sur le marché dans les semaines à venir. A l'échelle de la sous-région, les importations de riz seront en progression en 2025, stimulées notamment par la baisse des prix mondiaux.

	Riz (en millions de tonnes)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Riz paddy								(e)	(p)	
Production mondiale	748,3	752,6	764,3	758,1	780,0	792,5	791,7	805,4	817,8	
Chine	211,1	212,7	212,2	210,0	211,9	212,8	208,5	206,6	207,4	
Inde	163,7	168,5	172,6	178,3	184,5	194,2	203,6	202,9	209,7	
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	60,6	60,2	
Vietnam	42,8	42,8	44,0	43,4	42,7	43,9	42,7	43,5	43,2	
Thaïlande	32,4	33,7	32,7	28,3	30,3	33,0	33,9	33,0	33,4	
Birmanie	28,6	29,5	30,4	25,3	25,1	24,9	24,7	28,7	27,2	
Brésil	10,6	12,3	12,1	10,5	11,2	11,8	10,8	10,0	10,6	
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	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,0	
Inde	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	17,4	
Thaïlande	9,9	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	10,0	
Vietnam	5,8	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	9,1	
Pakistan	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	6,5	
Chine	0,5	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	2,0	1,1	
Etats-Unis	3,5	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	3,2	
Birmanie	2,8	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,3	
Brésil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	1,0	
Autres	4,1	6,3	6,4	6,3	6,5	6,1	6,4	6,0	8,0	
Importations mondiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,0	
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	187,2	187,6	193,8	194,5	193,9	200,0	
Chine	98,0	99,0	103,3	105,9	103,9	102,8	100,6	100,1	100,0	
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, 2025