

VERS UNE STABILISATION DES PRIX MONDIAUX DU RIZ

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendances du marché

En avril, les **prix mondiaux du riz** ont encore baissé de 2,5% en moyenne, mais semblent avoir touché le fond, affichant même une légère reprise en fin de mois. Début mai, les prix mondiaux accusaient toutefois leur plus bas niveau depuis septembre 2022. Les prix indiens ont connu des baisses sensibles, tandis qu'en Thaïlande, le recul a été plus modéré. En revanche, les prix vietnamiens et pakistanais ont affiché une certaine fermeté grâce à un regain de la demande d'importation, respectivement de l'Asie du sud-est et du Moyen-Orient. Aux Etats-Unis, les cours sont restés stables, tandis que dans le Mercosur les prix ont encore fortement baissé de 10% en raison des nouvelles récoltes plus abondantes. La demande mondiale commence à se réactiver stimulée par une offre d'exportation qui restera excédentaire une bonne partie de l'année 2025 et qui pèsera sur les cours mondiaux. Les perspectives du commerce mondial en 2025 indiquent une nouvelle progression, dépassant les 60 Mt contre 59,7 Mt en 2024. Avec la fin de l'embargo sur les exportations, l'Inde devrait atteindre un nouveau record historique à 24 Mt, soit 40% du commerce mondial de riz.

En avril, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) a reculé de 5,1 points à 194,4 points (base 100=janvier 2000) contre 199,5 points en mars. A la mi-mai, l'indice IPO s'affichait plus ferme à 197 points.

Production mondiale

Selon les dernières estimations de la FAO, la **production mondiale de riz** en 2024 aurait progressé de 1,5% à 818,6 Mt (543,6 Mt en équivalent riz blanc) contre 806,3 Mt en 2023. Cette amélioration reflète des récoltes asiatiques en hausse, surtout en Inde et dans une moindre mesure en Chine où les récoltes seraient moins bonnes que prévues. L'Inde serait ainsi devenue, pour la première fois, le principal 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.

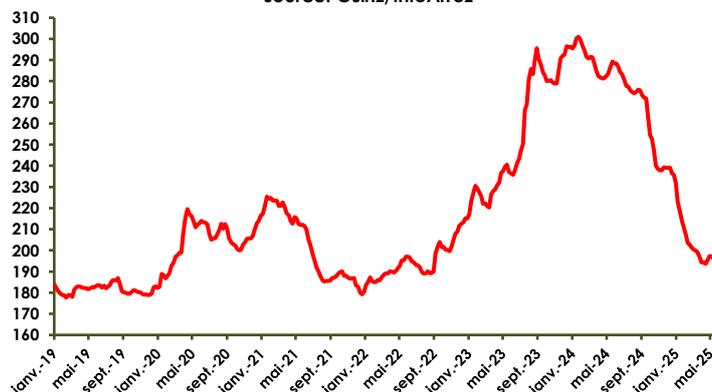
Echanges et stocks mondiaux

Le **commerce mondial** de riz en 2024 aurait progressé très sensiblement de 12,6% atteignant un niveau historique de 59,7 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 observée durant le dernier trimestre 2024. Les échanges mondiaux devraient progresser de 1,3%, pour dépasser le niveau historique de 60 Mt, équivalent à 11% de la production mondiale de riz.

Les **stocks mondiaux de riz** se finissant en 2024 ont connu une reprise de 2,8%, se rapprochant du seuil historique de 200 Mt. En 2025, ils pourraient encore progresser de 3,1% à 205,7 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.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



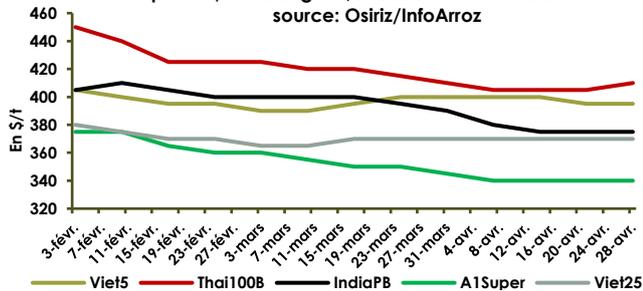
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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
2024	274,1	779	586	576	518	572	671	568	776	525	544	515	452
2025*	248,4	697	432	434	399	403	630	427	618	396	377	373	359
OCTOBRE-DECEMBRE	291,5	764	510	507	452	518	462	502	748	462	487	429	413
JANVIER-MARS	254,3	709	443	446	410	406	406	448	654	406	380	380	368
MARS	199,5	680	418	425	397	395	630	427	610	386	368	359	352
AVRIL	194,4	675	406	411	376	398	630	390	555	371	370	361	340
07-avr-25	194,4	675	405	410	380	400	630	395	570	370	370	360	340
14-avr-25	194,3	675	405	410	375	400	630	390	555	370	370	365	340
21-avr-25	193,8	675	405	410	375	395	630	390	550	370	370	360	340
28-avr-25	195,3	675	410	415	375	395	630	385	545	375	370	360	340

Source : Osiriz/InfoArroz : * Janvier-Avril

En **Inde**, les prix du riz ont reculé de 5,5% dû en grande partie à la faiblesse de la roupie face au dollar. Les exportations continuent à progresser à un rythme soutenu de 2 Mt par mois, stimulées par la reprise de la demande d'importation africaine. Les projections des exportations ont été une nouvelle fois relevées à 24 Mt en 2025, soit un bond de 38% par rapport à 2024 et correspondant à 40% du commerce mondial de riz. En avril, les riz indiens blanc et étuvé ont marqué une moyenne de 376 \$/t Fob, contre 398\$ en mars. A la mi-mai, les prix indiens affichaient une relative stabilité, se négociaient autour de 380 \$, leur plus bas niveau depuis octobre 2022.

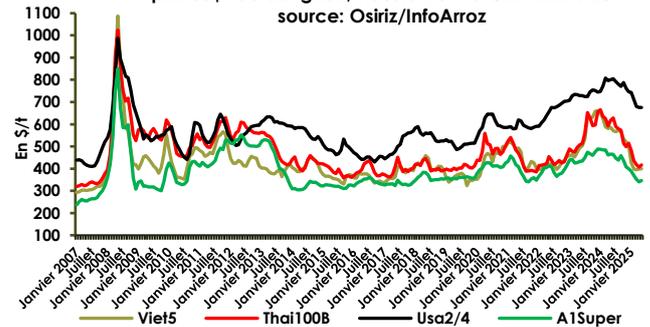
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Thaïlande**, les prix ont faibli de 3 à 4%. Depuis la reprise des exportations indiennes, au dernier trimestre 2024, les prix thaïlandais ont chuté de 30% et se retrouvent à leur plus bas niveau depuis décembre 2021. Fin avril, les prix ont toutefois connu un sursaut en raison de la revalorisation du bath face au dollar. Compte tenu de la rude concurrence entre les exportateurs asiatiques, les exportations thaïlandaises pourraient reculer de 25% en 2025 à 7,5 Mt. En avril, le prix du riz Thaï 100%B a marqué une moyenne de 406 \$ contre 418 \$ en mars. Le Thaï étuvé s'est négocié à 411 \$ contre 425 \$ auparavant. Les brisures A1 Super ont reculé à 340 \$ contre 352 \$. A la mi-mai, les prix thaïlandais tendaient à se stabiliser.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation se sont légèrement raffermis en raison d'un regain de la demande sud-est asiatique et africaine. En outre, la nouvelle récolte hiver-printemps ne commencera à arriver sur le marché que dans quelques semaines. L'année 2025 sera difficile avec un recul annoncé des exportations à 7,5 Mt, soit une baisse de 18% par rapport aux ventes records de 2024. En avril, le riz Viet 5% s'est négocié autour de 398 \$ contre 395 \$ auparavant. Le Viet 25% a marqué une moyenne de 370 \$ contre 368 \$. A la mi-mai, les prix se maintenaient stables.

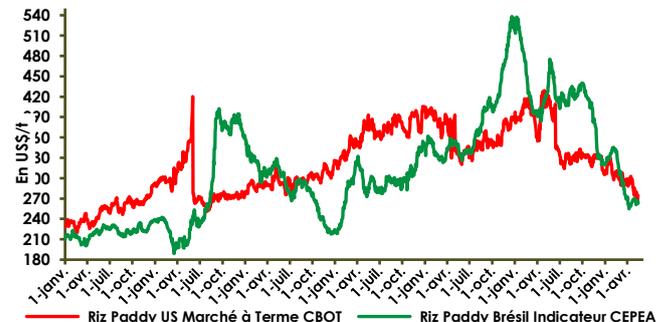
Au **Pakistan**, les prix du riz se sont montrés relativement fermes grâce à des nouvelles demandes d'importation. Les prix pakistanais restent compétitifs par rapport aux prix indiens, mais en 2025, les exportations pourraient reculer à 5,5 Mt contre 6,5 Mt en 2024. En avril, le Pak 5% s'est négocié à 390 \$ contre 385 \$ en mars. A la mi-mai, les prix pakistanais se maintenaient stables.

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 qui ont affecté une partie du pays. Face à une baisse prévue des stocks nationaux, mais qui demeurent très importants, la Chine pourrait relever

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


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 légèrement décliné dans un marché externe plutôt calme. En avril, les exportations auraient atteint 185.000 t contre 240.000 t en mars, marquant un retard de 26% par rapport à 2024 à la même époque. En avril, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué une moyenne de 675 \$/t contre 680 \$. A la mi-mai, le prix se maintenait stable. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont décliné de 1,8% à 292 \$/t contre 297 \$ en mars. A la mi-mai, les prix à terme tendaient à reculer sensiblement de 6% à 275 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont encore baissé sensiblement de 10% en raison des nouvelles récoltes arrivées sur le marché, en hausse par rapport à la campagne précédente. Le prix indicatif du paddy brésilien est décliné de 8,5% à 264 \$/t contre 288 \$ en mars. A la mi-mai, le prix du paddy se maintenait stable à 265 \$.

En **Afrique subsaharienne**, la demande d'importation tend à se réactiver en raison de l'offre mondiale d'exportation abondante et les prix mondiaux au plus bas. Les importations devraient augmenter significativement en 2025, atteignant près de 19 Mt.

	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	791,9	806,3	818,6	
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	59,7	
Inde	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	17,5	
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	9,2	
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	8,4	
Importations mondiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,7	
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	174,0	174,3	176,4	187,7	187,9	194,2	194,7	194,2	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