

LES PRIX MONDIAUX DU RIZ SE MAINTIENNENT STABLES

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendances du marché

En mai, les **prix mondiaux du riz** se sont légèrement redressés de 1,3% en moyenne, avec toutefois des tendances mixtes selon les origines. En Thaïlande, les prix ont connu un rebond de 3%, dû principalement à la fermeté du bath par rapport au dollar. En Inde aussi, les prix ont progressé, mais de 1,5% seulement grâce à des ventes soutenues vers l'Afrique. En revanche, les prix sont restés stables au Vietnam et Pakistan, ainsi qu'aux Etats-Unis. Tandis que dans le Mercosur, les prix ont une nouvelle fois reculé de 4 à 5% en raison des offres plus abondantes par rapport à la campagne précédente. La demande mondiale reste soutenue, en particulier en Afrique, stimulée par une offre d'exportation toujours excédentaire et qui pèsera sur les cours mondiaux tout au long de l'année 2025. Malgré un ralentissement de la demande asiatique, les perspectives du commerce mondial indiquent une nouvelle progression à 60,5 Mt, contre 59,7 Mt en 2024. L'Inde revient en force sur le marché et devrait atteindre un nouveau record historique à 24 Mt, soit 40% du commerce mondial de riz.

En mai, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) a progressé de 1,5 points à 196,9 points (base 100=janvier 2000) contre 194,4 points en avril. A la mi-juin, l'indice IPO se maintenait stable à 195 points.

Production mondiale

Selon les dernières estimations de la FAO, la production mondiale de riz en 2024 aurait progressé de 2,1% à 823 Mt (546,6 Mt en équivalent riz blanc) contre 806,3 Mt en 2023. Cette amélioration reflète les bonnes récoltes asiatiques, surtout en Inde en hausse de 6%. En revanche, la production chinoise aurait reculé de 1% en 2024, mais pourrait se récupérer en 2025. L'Inde est désormais le premier producteur mondial de riz devant la Chine. En Afrique subsaharienne, la production aurait progressé de 3% en 2024, mais pourrait stagner en 2025. En Amérique du Nord, la production serait en légère progression, tandis que dans le Mercosur, la production 2025 aurait connu un rebond de 15% par rapport aux récoltes décevantes de 2024.

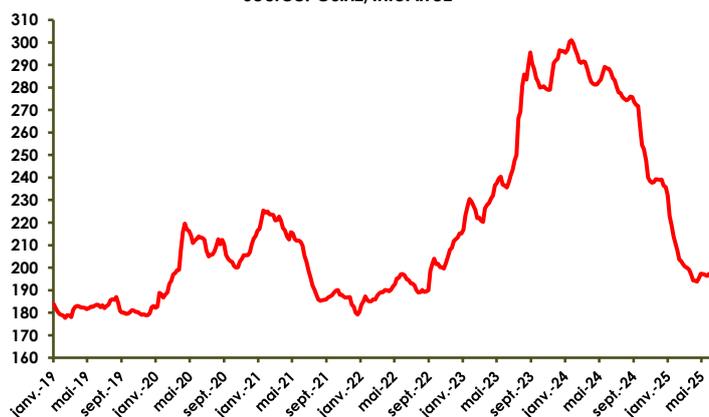
Echanges et stocks mondiaux

Le **commerce mondial** de riz en 2024 a progressé très nettement 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 Afrique subsaharienne, premier pôle d'importation mondial, la demande a fortement progressé aussi de 17% et pourrait encore augmenter de 15% en 2025. Les pays africains ont largement bénéficié des exemptions par rapport aux mesures d'interdiction des exportations de l'Inde. La Chine, de son côté, a fortement réduit ses importations en 2024, préférant puiser 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 1,4%, et atteindre un nouveau record à 60,5 Mt, équivalent à 11% de la production mondiale de riz.

Les **stocks mondiaux de riz** se finissant en 2024 ont connu une reprise de 2,5%, se rapprochant du seuil historique de 200 Mt. En 2025, ils devraient encore progresser de 3,1% pour atteindre 208 Mt. En Chine, les stocks seraient finalement restés stables autour de 100 Mt. Ils correspondent à 70% de la consommation domestique annuelle et 50% des stocks mondiaux. En Inde, les réserves ont progressé de 8%, compte tenu de la limitation des exportations en 2023 et une partie de l'année 2024. Les stocks des principaux pays exportateurs se sont élevés à 67 Mt en 2024 et représentent près de 35% des stocks mondiaux.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



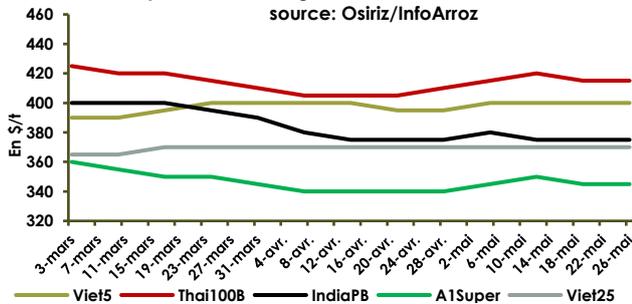
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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*	246,2	692	428	430	395	402	630	419	601	393	375	371	358
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
AVRIL	194,4	675	406	411	376	398	630	390	555	371	370	361	340
MAI	196,9	674	416	413	376	400	630	383	534	383	370	360	346
05-mai-25	197,3	675	415	415	380	400	630	385	540	385	370	360	345
12-mai-25	197,1	675	420	415	375	400	630	385	535	385	370	360	350
19-mai-25	196,8	675	415	410	375	400	630	380	530	380	370	360	345
26-mai-25	196,4	670	415	410	375	400	630	380	530	380	370	360	345

Source : Osiriz/InfoArroz : *Janvier-Mai

En Inde, les prix du riz se sont raffermis de 1,5% en moyenne, stimulés par la demande d'importation africaine. Les stocks publics s'élevaient à des niveaux records. Avec l'avancement des récoltes Rabi et les perspectives prometteuses des récoltes Kharif en fin d'année, l'Inde devra mettre d'importants volumes de riz sur le marché mondial. Les exportations pourraient atteindre 24 Mt en 2025, soit un bond de 38% par rapport à 2024 et correspondant à 40% du commerce global de riz. En mai, le riz blanc indien 5% a marqué une moyenne de 383 \$/t Fob, contre 376 \$ en avril. Le riz étuvé est resté stable à 376 \$. A la mi-juin, les prix indiens affichaient une stabilité autour de 380 \$.

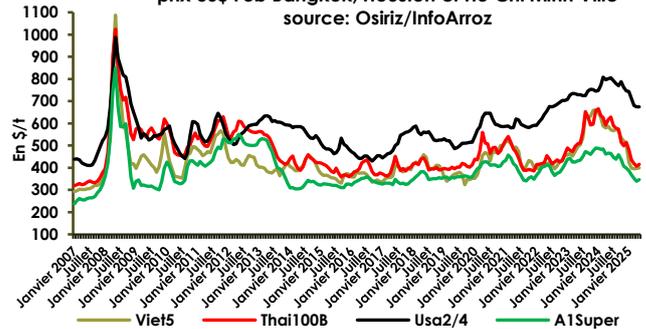
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En Thaïlande, les prix ont augmenté de 3% en moyenne, dû essentiellement à la revalorisation du bath face au dollar. L'offre d'exportation est satisfaisante avec l'arrivée de la récolte de contre-saison. Par ailleurs, la demande d'importation des marchés traditionnels du Moyen-Orient et de l'Amérique du nord booste le marché d'exportation. En mai, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 416 \$ contre 406 \$ en avril. Le riz Thai étuvé s'est négocié à 413 \$ contre 411 \$ auparavant. Les brisures A1 Super se sont raffermies à 346 \$ contre 340 \$. A la mi-juin, les prix thaïlandais tendaient à se stabiliser.

Au Vietnam, les prix à l'exportation ont marqué stabilité dans un marché assez actif. Les exportations vers les Philippines, principal débouché du riz vietnamien, se poursuivent. Les ventes sont aussi très actives à destination de l'Afrique de l'Ouest, son deuxième débouché. L'année 2025 pourrait être moins difficile que prévue avec des exportations estimées à 8,4 Mt, soit une baisse de 7,7% par rapport aux ventes records de 2024, se plaçant ainsi au 2^e rang mondial des exportateurs derrière l'Inde et devant la Thaïlande. En 2025, le Vietnam sera aussi le 2^e importateur mondial avec plus de 4 Mt. Ses achats, surtout de riz paddy (non décortiqué) seront essentiellement d'origine Cambodge. En mai, le riz Viet 5% s'est négocié autour de 400 \$ contre 398 \$ auparavant. Le Viet 25% est resté stable à 370 \$. A la mi-juin, les prix tendaient à faiblir en raison d'un ralentissement de la demande externe.

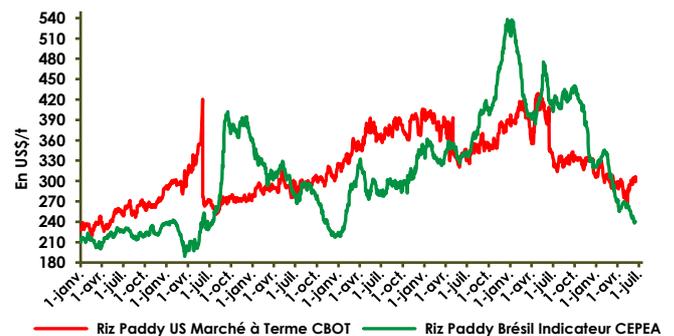
Au Pakistan, les prix du riz sont restés presque inchangés et se maintiennent compétitifs par rapport aux prix indiens. En 2025, les exportations pourraient cependant reculer à 5,4 Mt contre 6,5 Mt en 2024. En mai, le Pak 5% s'est négocié à 391 \$ contre 390 \$ en avril. A la mi-juin, les prix pakistanais tendaient à se raffermir.

En Chine, la production aurait faibli de 1% en 2024 à 143,3 Mt (équivalent riz blanchi) en raison des inondations qui ont affecté une partie du pays.

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


Cette baisse sera compensée par les stocks pléthoriques, représentant 70% de la consommation domestique. La Chine devrait aussi relever sa demande d'importation, stimulée par la baisse des prix mondiaux. En 2025, les importations chinoises de riz pourraient attendre 2,6 Mt contre 2 Mt en 2024.

Aux Etats-Unis, les cours du riz sont restés stables dans un marché externe plutôt calme. En mai, les exportations auraient atteint 180.000 t (équivalent riz blanc) contre 185.000 t en avril, marquant un retard de 25% par rapport à 2024 à la même époque. En mai, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 est resté presque inchangé à 674 \$/t. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont décliné de 2,5% à 285 \$/t contre 292 \$ en avril. A la mi-juin, les prix à terme tendaient à se raffermir de 6% à 302 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le Mercosur, les prix à l'exportation ont encore baissé de 4% en moyenne raison des offres abondantes avec l'arrivée des nouvelles récoltes, en hausse par rapport à la campagne précédente. Le prix indicatif du paddy brésilien a décliné de 1,5% à 260 \$/t contre 264 \$ en avril. A la mi-juin, le prix du paddy baissait encore à 243 \$.

En Afrique subsaharienne, l'offre saisonnière locale est en baisse et les importations de riz asiatique se poursuivent pour satisfaire la demande domestique. Selon le.

	Riz (en millions de tonnes)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Riz décortiqué								(e)	(p)	
Production mondiale	496,9	499,7	507,5	503,4	517,9	526,2	525,8	535,2	546,6	
Chine	142,9	144,1	146,6	144,9	145,1	146,9	142,8	144,6	143,3	
Inde	109,2	111,5	116,4	118,4	122,3	130,3	130,8	137,8	146,1	
Indonésie	35,1	35,9	38,5	35,5	35,5	35,4	35,1	34,1	34,0	
Bangladesh	33,7	36,2	36,4	36,9	37,4	37,8	38,5	39,0	40,1	
Vietnam	28,3	27,8	28,6	28,2	27,8	28,5	27,7	28,2	28,3	
Thaïlande	21,5	22,2	21,2	18,7	19,8	22,2	22,7	22,0	22,7	
Birmanie	16,8	17,7	18,2	15,2	15,1	14,9	14,8	15,6	16,6	
Brésil	7,5	8,4	8,2	7,1	8,0	7,3	6,8	7,2	7,2	
Japon	7,7	7,5	7,4	7,4	7,4	7,4	7,3	7,1	7,2	
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	17,9	
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	1,7	1,3	
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	2,7	
Brésil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	0,9	
Autres	3,0	4,9	4,1	5,3	5,05	3,3	3,5	3,4	4,4	
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	2,9	
Philippines	0,8	1,2	2,5	2,8	2,5	3,0	3,9	3,7	5,5	
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	2,1	
Iran	1,1	1,4	1,3	1,4	1,0	0,9	1,3	0,8	1,0	
Arabie saoudite	1,2	1,1	1,2	1,3	1,1	1,2	1,3	1,4	1,8	
Sénégal	1,1	1,6	1,4	1,0	1,2	1,5	1,9	1,4	1,7	
Indonésie	1,3	0,3	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	3,5	4,6	
Brésil	0,7	0,8	0,6	0,7	0,9	0,7	0,8	0,9	1,0	
Japon	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8	
Fed Russie	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	
Asie orientale	13,4	16,4	17,1	12,8	12,4	16,2	18,3	17,3	20,1	
Afrique	14,3	17,1	16,7	16,0	16,2	17,6	18,7	16,9	19,8	
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	4,9	
Pays Industriels (hors Japon)	3,9	4,2	4,3	5,0	5,7	5,2	6,3	6,2	6,3	
Stocks de clôture	174,0	174,3	176,4	187,7	187,9	194,2	194,7	194,2	199,0	
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, 2025