

DES PRIX MONDIAUX DU RIZ EN LÉGERE BAISSSE

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendances du marché

En juin, les **prix mondiaux du riz** ont légèrement décliné de 1,2% en moyenne, influencés par la stabilité des prix indiens et pakistanais, compensant au passage des baisses plus marquées en Thaïlande et au Vietnam. Dans l'hémisphère ouest, les prix ont également reculé. La tendance baissière des prix mondiaux devrait se poursuivre en raison d'un ralentissement de la demande d'importation. Les acheteurs ne se bousculent pas car ils savent que les stocks sont abondants dans les pays exportateurs. Seule la demande africaine reste soutenue et continuera à stimuler le marché, ce qui compensera la baisse de la demande asiatique, en particulier de l'Indonésie. En outre, l'offre d'exportation reste excédentaire et les perspectives de bonnes récoltes 2025/2026 continueront à peser sur les prix mondiaux, au moins jusqu'à fin 2025 et début 2026. La production mondiale devrait progresser de 1% en 2025 à 836 Mt (555,6 Mt en équivalent riz blanc). Le commerce mondial, pour sa part, devrait progresser de 2% pour atteindre un niveau record de 60,8 Mt. En juin, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) a décliné de 2,3 points à 194,6 points (base 100=janvier 2000) contre 196,9 points en mai. Début juillet, l'indice IPO continuait à faiblir s'établissant autour 190 points.

Production mondiale

Selon les dernières estimations de la FAO, la **production mondiale de riz** en 2024 aurait progressé de 2,7% à 828 Mt (549,8 Mt en équivalent riz blanc) contre 806,0 Mt en 2023. Cette amélioration reflète les bonnes récoltes asiatiques, surtout en Inde en hausse de 6%. En revanche, la production chinoise a reculé de 1% en 2024, mais devrait 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 a connu un rebond de 15% par rapport aux récoltes décevantes de 2024.

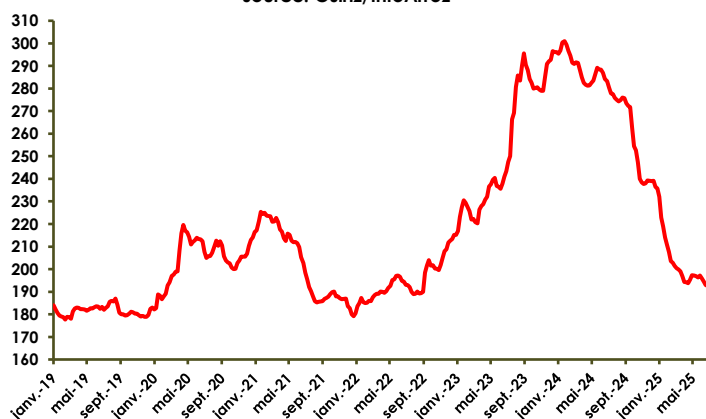
Echanges et stocks mondiaux

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 sensiblement 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 2%, et atteindre un nouveau record à 60,8 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% à 198,7 Mt. En 2025, ils devraient progresser sensiblement de 5,7% pour atteindre un nouveau record à 210,1 Mt. En Chine, les stocks seraient finalement restés stables autour de 100 Mt, correspondant à 70% de la consommation domestique annuelle et 50% des stocks mondiaux. En Inde, les réserves ont nettement progressé de 8%, en raison notamment de la limitation des exportations en 2023 et 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



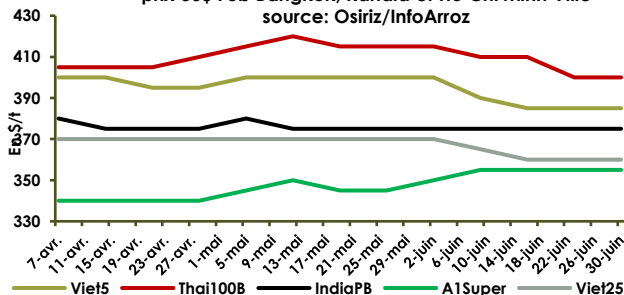
La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur au Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz). 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*	245,3	688	425	426	393	400	630	414	592	391	373	369	358
JANVIER-MARS	254,3	709	443	446	410	406	406	448	654	406	380	380	368
AVRIL-JUIN	237,2	669	410	409	376	395	377	383	535	377	367	360	347
MAI	196,9	674	416	413	376	400	630	383	534	383	370	360	346
JUIN	194,6	661	407	404	375	389	630	377	521	377	363	360	354
02-jun-25	197,2	665	415	410	375	400	630	375	525	380	370	360	350
09-jun-25	196,0	660	410	410	375	390	630	380	525	380	365	365	355
16-jun-25	194,5	660	410	405	375	385	630	380	520	380	360	365	355
23-jun-25	192,9	660	400	400	375	385	630	375	520	375	360	355	355
30-jun-25	192,6	660	400	395	375	385	630	375	515	370	360	355	355

Source : Osiriz/InfoArroz ; * Janvier-Juin

En **Inde**, les prix du riz sont restés stables, mais tendent à faiblir compte tenu de l'abondance des excédents exportables. Les réserves publiques sont au plus haut, atteignant près de 60 Mt contre l'objectif gouvernemental de 13,5 Mt pour le 1^{er} juillet 2025. Les récoltes 2025 s'annoncent bonnes et devraient atteindre un niveau record à 146,6 Mt (en équivalent riz blanc). Compte tenu de l'offre abondante, les exportations ont été revues à la hausse et pourraient atteindre 24,5 Mt en 2025, soit un bond de 38% par rapport à 2024 et correspondant à 40% du commerce global de riz. En juin, le riz blanc indien 5% a marqué une moyenne de 382 \$/t Fob, presque inchangé par rapport à mai. Le riz étuvé aussi s'est maintenu stable autour de 375 \$. Début juillet, les prix se maintenaient stables.

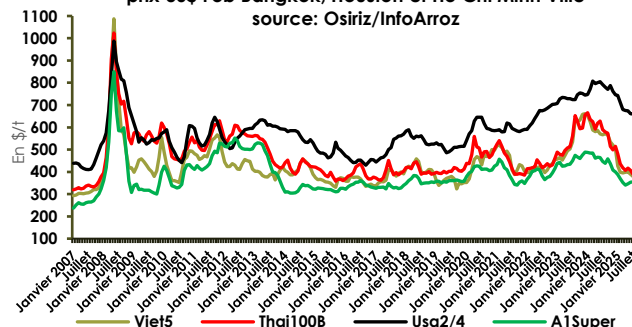
Prix mondiaux hebdomadaires du riz
 prix US\$ Fob Bangkok, Kandla et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz


En **Thaïlande**, les prix ont reculé de 2% en moyenne, dû au ralentissement la demande externe et malgré la fermeture du bath face au dollar. L'offre d'exportation est satisfaisante et les opérateurs s'attendent à davantage d'offre à partir de fin août avec les premières récoltes précoces. En juin, le prix du riz Thai 100%B a marqué une moyenne de 407 \$ contre 416 \$ en mai. Le riz Thai étuvé s'est négocié à 404 \$ contre 413 \$ auparavant. En revanche, les brisures A1 Super se sont encore raffermies à 354 \$ contre 346 \$. Début juillet, les prix thaïlandais tendaient encore à baisser.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont accusé une baisse plus importante, de 2,5% en moyenne en raison d'un net ralentissement des exportations en juin. L'offre d'exportation est abondante suite aux bonnes récoltes d'hiver-printemps et le début des récoltes précoces d'été-automne. Les prix sont au plus bas depuis janvier 2022. L'année 2025 être moins difficile grâce aux ventes vers les Philippines, principal débouché du riz vietnamien, et l'Afrique de l'Ouest. Pour l'instant, les exportations marquent encore une avance de 8% par rapport à l'an dernier à la même époque et pourraient atteindre un total de 8,4 Mt, contre 9,1 Mt en 2024. En juin, le riz Viet 5% s'est négocié autour de 389 \$ contre 400 \$ auparavant. Le Viet 25% a reculé à 363 \$ contre 370 \$. Début juillet, les prix tendaient à se stabiliser.

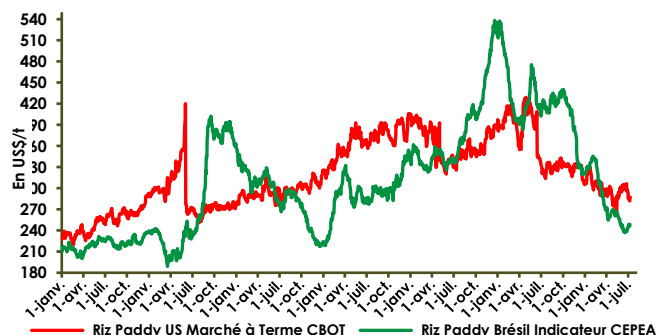
Au **Pakistan**, les prix du riz sont restés relativement stables et se maintiennent compétitifs par rapport aux prix indiens. En 2025, les exportations pourraient reculer moins que prévu, de 7% à 6 Mt contre 6,5 Mt en 2024. En juin, le Pak 5% s'est négocié à 393 \$ contre 391 \$ en mai. Début juillet, les prix pakistanais se montraient plus fermes.

En **Chine**, la production aurait reculé 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


Des nouvelles intempéries menaceraient les cultures de riz dans des régions du nord-est et du sud. La Chine verrait sa demande d'importation augmenter de 30% en 2025, stimulée aussi par la baisse des prix mondiaux.

Aux **Etats-Unis**, les cours du riz ont décliné de 2% dans un marché externe plutôt calme. En juin, les exportations auraient atteint 150.000 t (équivalent riz blanc) contre 180.000 t en mai, et marquent un retard de 27% par rapport à 2024 à la même époque. En juin, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 661 \$/t contre 674 \$ auparavant. Début juillet, le prix se maintenait stable à 660 \$. En revanche, à la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy se sont revalorisés de 6% à 302 \$/t contre 285 \$ en mai. Début juillet, les prix à terme fléchissaient de 5% à 286 \$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont encore baissé de 2,5%. Le marché d'exportation est peu actif malgré les efforts des pays exportateurs pour écouler leurs offres très abondantes, en particulier sur les marchés régionaux d'Amérique du sud et centrale. Le prix indicatif du paddy brésilien a chuté de 7% à 241 \$/t, contre 260 \$ en mai. Début juillet, le prix du paddy tendait à se raffermir à 247 \$.

En **Afrique subsaharienne**, l'offre saisonnière locale tend à se rarifier et la demande d'importation de riz asiatique reste très active. Selon les dernières prévisions, la production de riz devrait stagner en 2025 et les importations augmenter de 15% pour atteindre 22,6 Mt contre 19,8 Mt en 2024.

Riz (en millions de tonnes)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Riz décortiqué								(e)	(p)
Production mondiale	499,7	507,5	503,4	517,9	526,2	525,8	535,2	549,8	555,6
Inde	111,5	116,4	118,4	122,3	130,3	130,8	137,8	146,1	146,6
Chine	144,1	146,6	144,9	145,1	146,9	142,8	144,6	143,3	144,2
Bangladesh	36,2	36,4	36,9	37,4	37,8	38,5	39,0	40,1	40,7
Indonésie	35,9	38,5	35,5	35,5	35,4	35,1	34,1	34,0	35,6
Vietnam	27,8	28,6	28,2	27,8	28,5	27,7	28,2	28,3	28,3
Thaïlande	22,2	21,2	18,7	19,8	22,2	22,7	22,0	22,7	22,2
Birmanie	17,7	18,2	15,2	15,1	14,9	14,8	15,6	16,6	16,6
Brésil	8,4	8,2	7,1	8,0	7,3	6,8	7,2	7,2	7,2
Japon	7,5	7,4	7,4	7,4	7,4	7,3	7,3	7,1	7,2
Riz décortiqué									
Exportations mondiales	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,7	60,8
Inde	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	17,9	24,5
Thaïlande	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	10,0	7,8
Vietnam	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	9,1	8,4
Pakistan	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	6,5	5,4
Chine	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	1,7	1,3	1,1
Etats-Unis	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	3,2	3,2
Birmanie	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,7	2,2
Brésil	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	0,9	1,3
Autres	4,9	4,1	5,3	5,05	3,3	3,5	3,4	4,4	3,5
Importations mondiales	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,7	60,8
Chine	5,9	4,5	3,8	3,6	5,1	6,6	2,7	2,0	2,6
Nigeria	2,7	2,3	2,3	2,0	2,0	2,4	2,1	2,9	3,0
Philippines	1,2	2,5	2,8	2,5	3,0	3,9	3,7	5,5	4,8
U, Européenne	2,0	1,9	2,2	2,0	1,9	2,5	2,3	2,4	2,6
Côte d'Ivoire	1,6	1,7	1,4	1,3	1,8	2,0	1,7	2,1	2,3
Iran	1,4	1,3	1,4	1,0	0,9	1,3	0,8	1,0	1,0
Arabie saoudite	1,1	1,2	1,3	1,1	1,2	1,3	1,4	1,8	1,4
Sénégal	1,6	1,4	1,0	1,2	1,5	1,9	1,4	1,7	2,0
Indonésie	0,3	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	3,5	4,6	1,0
Brésil	0,8	0,6	0,7	0,9	0,7	0,8	0,9	1,0	0,9
Japon	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8	0,8
Fed Russie	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Asie orientale	16,4	17,1	12,8	12,4	16,2	18,3	17,3	20,1	18,2
Afrique	17,1	16,7	16,0	16,2	17,6	18,7	16,9	19,8	22,6
Proche et Moyen Orient	8,4	8,6	8,5	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6	8,3
Amérique latine	4,4	4,3	4,2	4,9	4,0	4,2	4,4	4,9	5,0
Pays Industriels (hors japon)	4,2	4,3	5,0	5,7	5,2	6,3	6,2	6,3	6,7
Stocks de clôture	174,3	176,4	187,7	187,9	194,2	194,7	194,2	198,7	210,1
Chine	99,0	103,3	105,9	103,9	102,8	100,6	100,1	100,8	101,7
Inde	19,5	21,7	28,8	32,7	35,6	41,4	43,2	46,8	52,2
Pakistan	0,7	0,8	0,6	0,6	1,1	1,0	0,4	0,4	0,3
Thaïlande	8,2	5,6	5,4	6,0	8,0	9,9	10,1	9,2	8,8
Vietnam	3,2	3,1	3,0	3,4	3,1	4,2	3,8	3,5	3,4
Etats-Unis	1,5	0,9	1,4	0,9	1,4	1,3	1,0	1,3	1,4

Sources : FAO & USDA, 2025