

RIZ: les cours mondiaux restent orientés à la baisse

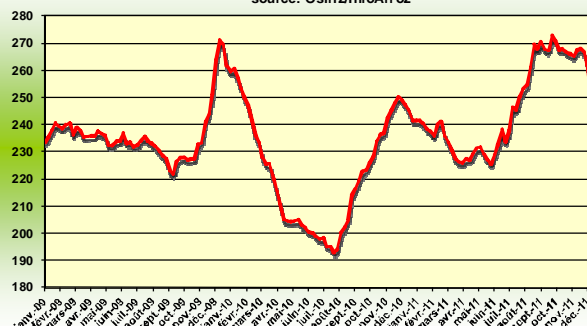
Tendances du marché

En décembre, les **cours mondiaux** ont connu une forte chute sur l'ensemble des marchés à l'exportation. Les acheteurs font jouer la concurrence entre exportateurs grâce aux prix indiens particulièrement bas. La tendance baissière devrait se poursuivre dans les semaines à venir. Cependant, les perspectives restent incertaines car elles dépendront des décisions politiques dans les principaux pays exportateurs et importateurs. Le retour remarqué de l'Inde sur le marché d'exportation a été déterminant dans l'orientation des cours mondiaux durant le dernier trimestre 2011. Va-t-elle poursuivre sa politique d'ouverture en 2012 ? La Thaïlande pour sa part pourra-t-elle maintenir une politique des prix internes élevés sans compromettre son leadership sur le marché mondial ? Les grands importateurs annoncent de leur côté des objectifs ambitieux d'autosuffisance à moyen terme. Mais, on peut se demander s'il ne s'agit pas de simples effets d'annonce. En attendant, le commerce mondial devrait fléchir de 5% en 2012 en raison d'une production mondiale en progression et d'un niveau élevé des stocks mondiaux.

En décembre, l'indice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) a fortement reculé de 17,5 points à 249,4 points (base 100=janvier 2000) contre 266,9 en novembre. Début janvier, l'indice IPO pointait à 240 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
 source: Osiriz/InfoArroz



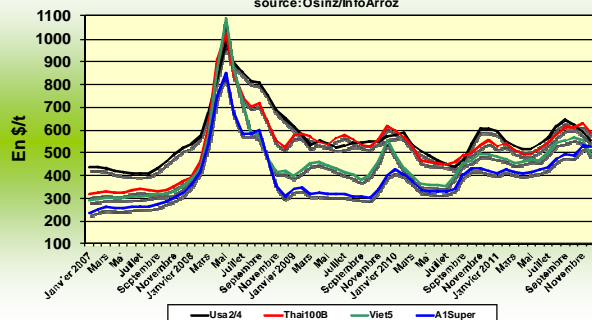
INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US\$/t FOB – source: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Thai100B	Thai5	Thai Parb	Inde5	Viet5	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	236,7	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	222,9	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	244,8	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
JUL – SEP	256,5	611	581	564	578	-	534	520	478	453	468
OCT – DEC	259,1	593	610	596	590	451	540	562	492	400	512
NOVEMBRE	266,9	593	630	615	598	446	555	583	506	391	529
DECEMBRE	249,4	555	588	574	574	440	491	554	450	383	526
05-déc-11	261,9	575	615	600	595	445	540	575	495	390	530
12-déc-11	250,8	550	595	580	580	440	495	560	450	385	530
19-déc-11	244,3	550	575	560	560	440	470	545	430	380	525
26-déc-11	240,8	545	565	555	560	435	460	535	425	375	520

Source : Osiriz/InfoArroz, *janvier-décembre

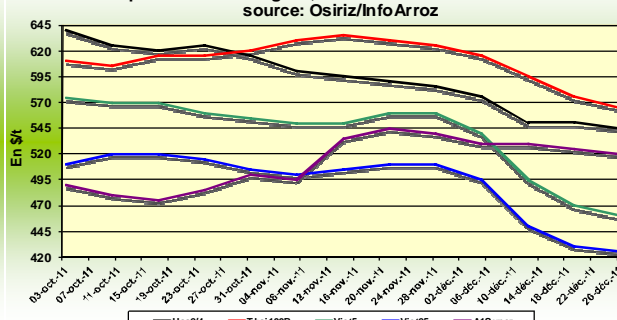
Prix mondiaux mensuels du riz

prix US\$ Fob Bangkok, Houston et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz



Prix mondiaux hebdomadaires du riz

prix US\$ Fob Bangkok, Houston et Ho Chi Minh Ville
 source: Osiriz/InfoArroz

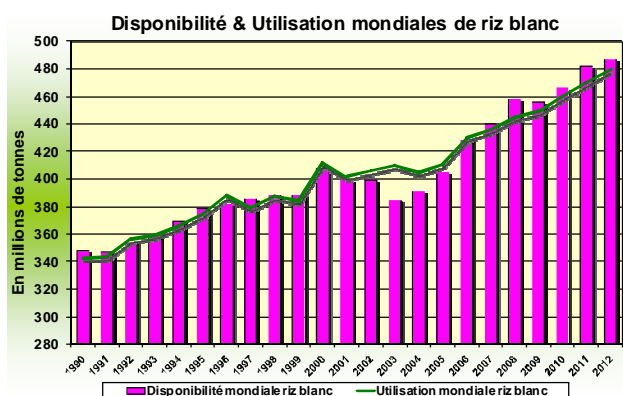
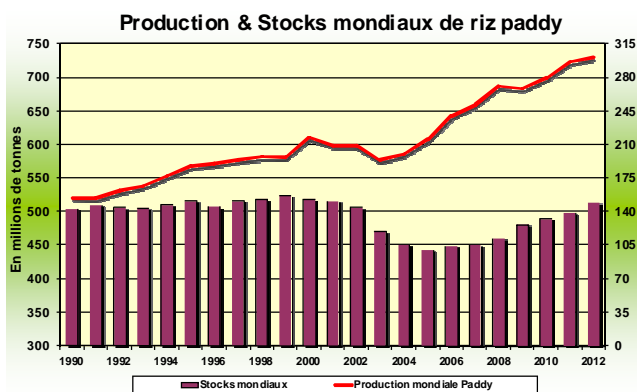


Production et échanges mondiaux

Selon la FAO, la **production mondiale** en 2011 aurait atteint 720 millions de tonnes (480Mt en équivalent blanchi) contre 700Mt de riz paddy en 2010, soit une hausse de 3%. Les récoltes ont progressé dans la plupart des régions du monde grâce à une extension des surfaces rizicoles, lesquelles avoisineraient les 164Mha. Cette augmentation devrait se concentrer dans les principaux producteurs d'Asie, notamment en Chine, en Inde et en Indonésie qui totalisent à eux seuls près des deux tiers de la production mondiale.

En 2011, le **commerce mondial** a progressé de 8% atteignant un volume record de 34,3Mt contre 31,5Mt en 2010. En 2012, les échanges pourraient reculer de 1,5% à 33,8Mt compte tenu de la baisse de la demande asiatique. Les disponibilités exportables des principaux exportateurs devraient rester largement suffisantes pour répondre à la demande mondiale.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2011 ont été révisés à la hausse et atteindraient 140,6Mt contre 134,7Mt en 2010. Ces réserves représentent 30% des besoins mondiaux. En 2012, les projections des stocks mondiaux indiquent une nouvelle augmentation de 8% à 150Mt.



Marché d'exportation

En **Thaïlande**, les cours ont reculé de 7% en décembre en raison d'un manque d'intérêt des acheteurs et de la faiblesse du bath par rapport au dollar. Les ventes externes en décembre ont été 50% inférieures à la moyenne saisonnière. Toutefois, les exportations en 2011 ont dépassé les 10,5Mt contre 9Mt auparavant. En 2012, les autorités thaïlandaises tablement sur un volume d'exportation de 8Mt seulement compte tenu de la baisse de la production en 2011/12. En décembre, le Thaï 100%B a coté 588\$/t Fob contre 630\$ en novembre. Le Thaï étuvé aussi a reculé à 574\$/t contre 598\$/t en novembre. Les brisures A1 Super ont mieux résisté à 526\$/t contre 529\$ en novembre. Début janvier, les cours thaï tendaient toujours à décliner.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont fortement cédé 12% en un mois. Les vietnamiens ont dû baisser leur prix en raison de la concurrence pakistanaise, et surtout indienne dont les prix sont encore les plus bas du marché. Les autorités vietnamiennes envisagent cependant de relever les prix minimum à l'exportation. Sur l'ensemble de l'année, les exportations auraient atteint 7,3Mt grâce à un marché particulièrement actif fin 2011. En 2012, elles pourraient progresser une nouvelle fois à 7,5Mt se rapprochant ainsi du premier rang mondial. En décembre, le Viet 5% a marqué 491\$/t contre 555\$/t en novembre. Le Viet 25% a reculé aussi à 450\$/t contre 506\$ auparavant. Début janvier, les cours tendaient à se stabiliser.

Au **Pakistan**, compte tenu du niveau des prix déjà assez bas, la baisse en décembre a été relativement modérée. L'offre d'exportation devrait s'améliorer dans les mois à venir grâce à une production qui retrouvera son niveau normal en 2012. Les perspectives d'exportations ont été relevées à 3,7Mt contre 3Mt en 2011. Le Pak 25% a coté 383\$/t contre 391\$/t en novembre.

En **Inde**, le marché à l'exportation maintient une forte activité grâce à des prix très compétitifs. En 2011, les exportations auraient ainsi presque doublé par rapport à l'année précédente. Elles pourraient encore progresser de 50% en 2012. Certains analystes estiment cependant que les autorités indiennes pourraient être amenées à limiter dans les mois à venir les ventes de riz non parfumés. Mais, pour l'instant, cette option ne semble pas être de mise, compte tenu du niveau élevé des stocks indiens. L'Indien 25% a cédé 2% en moyenne à 385\$/t contre 394\$ en novembre.

Aux **Etats-Unis**, les cours à l'exportation subissent la tendance baissière des marchés asiatiques et ont encore cédé 6% en décembre. Le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a coté en moyenne 555\$/t contre 593\$/t en novembre, soit un écart moyen de 33\$ par rapport au prix thaïlandais de référence. A la bourse de Chicago, les prix à terme ont reculé aussi. Cependant on observait une reprise fin décembre. Le marché anticipe une relance des affaires après les fêtes de fin d'année.

Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont cédé 3% en moyenne suivant ainsi la tendance générale des marchés internationaux. Au Brésil, le prix du paddy est resté relativement stable dans un marché interne plutôt calme. Le Brésil poursuit son programme de promotion aux exportations et vise désormais le marché du Moyen Orient, déjà en parti occupé par l'Uruguay.

En **Afrique subsaharienne**, les importations de riz ont connu une reprise en 2011 après deux années d'une relative stabilité de la demande d'importation. Ce marché, qui représente un tiers des importations mondiales, fait l'objet une concurrence sévère entre les exportateurs asiatiques et sud-américains.

En Millions de tonnes	Production (équiv. riz blanc)		Exportations		Stocks
	2010	2011	2010	2011p	2011
Monde	466,6	480,4	31,5	34,5	140,6
Chine	134,0	137,0	0,6	0,7	75,2
Inde	89,1	94,1	2,1	3,8	19,1
Indonésie	43,2	44,3	-	-	5,4
Vietnam	25,9	26,6	6,9	7,3	2,8
Thaïlande	21,3	20,9	9,0	10,5	5,2
Brésil	8,6	8,0	0,4	1,0	2,0
USA	7,6	6,8	3,9	3,4	1,7
Pakistan	6,9	5,5	3,8	3,0	0,4

Sources: FAO & USDA, Décembre 2011

Patricio Méndez del Villar, 6 Janvier 2012
patricio.mendez@cirad.fr

Osiriz – Rapport mensuel du marché mondial du riz Décembre 2011 - n. 94

La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur du Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement, CIRAD/France (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues: Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz) grâce à l'appui du projet InfoComm de la Conférence des Nations Unies sur le Commerce et le Développement (CNUCED, www.unctad.org/infocomm). Les différentes versions sont aussi disponibles dans le website www.infoarroz.org. Tous les droits réservés. Osiriz, InfoArroz, InterRice et InterArroz sont des marques déposées.