

Rapport mensuel du marché mondial du riz

Février 2017 – n° 156

Patricio Mendez del Villar

patricio.mendez@cirad.fr

www.infoarroz.org

Twitter @OsirizNews

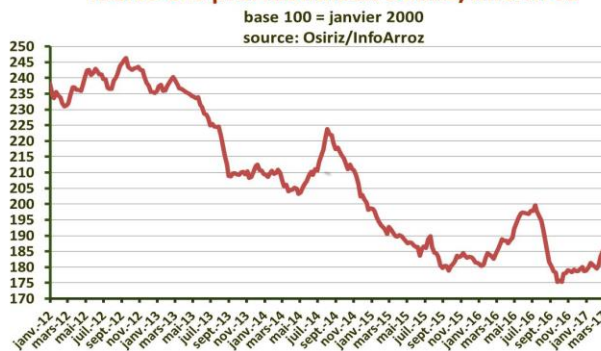
RIZ: des cours mondiaux légèrement plus fermes – www.infoarroz.org

Tendances du marché

En février, les **cours mondiaux** ont été légèrement plus fermes à l'exception des prix thaïlandais qui ont encore faiblis. La Thaïlande continue à proposer d'importants volumes de riz issus de ces vieux stocks accumulés depuis 2011. La demande d'importation se montre plus active, en particulier au Moyen Orient et en Afrique subsaharienne. Aussi, les exportations asiatiques et outre-Atlantique sont en progression à un rythme soutenu depuis le début de l'année. Cette tendance devrait encore se poursuivre durant le premier semestre de l'année et le commerce mondial pourrait progresser de 3,6% en 2017. La production mondiale, pour sa part, aurait eu une hausse modérée de 1,2% en 2016, mais néanmoins encourageante, si l'on considère la stagnation observée au cours des quatre dernières années.

En février, l'indice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** a progressé de 1,9 points à 182,1 points (base 100=janvier 2000) contre 180,2 points en janvier. Début mars, l'indice IPO se maintenait ferme autour de 184 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

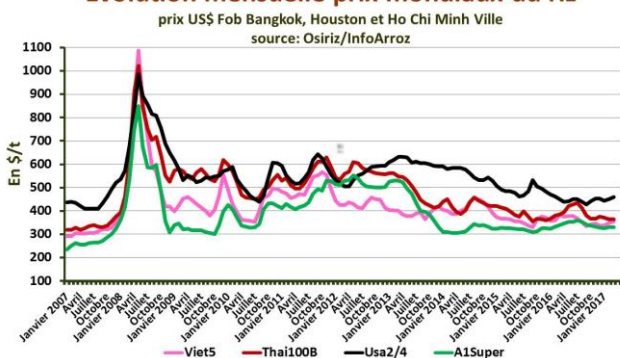


INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US\$/t FOB – source: OSIRIZ)

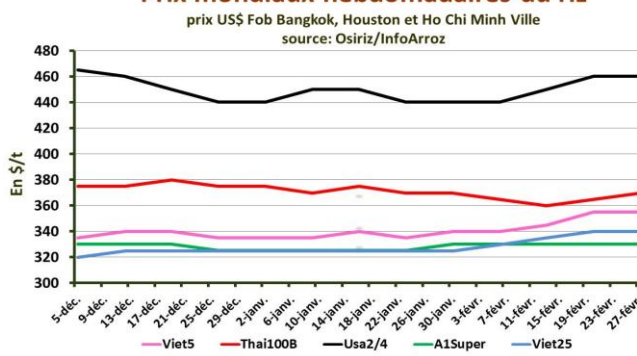
	IPO	Usa2/4	Thai100B	Thai Parb	Inde5	Viet5	Uru5	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
2015	186,6	490	386	378	374	358	553	353	339	318	321
2016*	186,0	450	394	393	368	358	465	365	343	335	342
JUL- SEPT	188,1	441	411	417	375	351	484	377	332	353	352
OCT- DEC	178,2	450	370	364	351	341	470	338	328	320	333
JANVIER	180,2	444	372	372	361	337	470	345	325	344	326
FEVRIER	182,1	453	365	369	370	349	470	345	336	344	330
06-fév-17	179,4	440	365	370	360	340	485	345	330	345	330
13-fév-17	180,3	450	360	370	365	345	485	340	335	340	330
20-fév-17	183,5	460	365	365	370	355	475	345	340	345	330
27-fév-17	185,1	460	370	370	385	355	475	350	340	345	330

Source : Osiriz/InfoArroz ; * Janvier-Décembre

Evolution mensuelle prix mondiaux du riz



Prix mondiaux hebdomadaires du riz

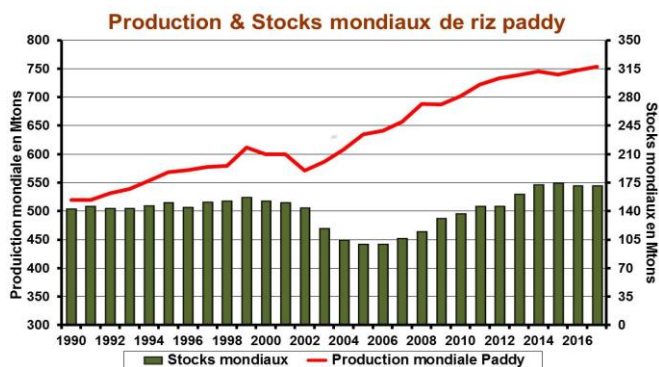


Production et échanges mondiaux

Selon la FAO, la **production mondiale** en 2016 a progressé de 1,2% à 749 millions de tonnes de riz paddy (497,8Mt en équivalent blanchi) contre 740 Mt auparavant. La reprise a été attribuable à l'augmentation des surfaces enssemencées qui ont bénéficié des conditions climatiques normales avec des pluies abondantes, notamment en Asie du Sud. Par contre, en Asie du Sud-est et en Extrême-Orient, les résultats ont été plus décevants, en particulier en Indonésie, au Vietnam et en Chine. En Afrique, les récoltes ont été plutôt bonnes sur l'ensemble du continent sauf dans les régions australes où la campagne rizicole s'est relevée plus ardue en raison de la sécheresse provoquée par *El Niño*. Cette anomalie climatique a également affecté la production en Amérique latine et dans les Caraïbes. Dans le Mercosur, les récoltes sont en cours, et même si des retards sont annoncés à cause de la pluie, la production devrait progresser de 7% en 2017. En Amérique du Nord aussi, la production s'est nettement améliorée en 2016 grâce à une augmentation des surfaces et des meilleurs rendements.

En 2016, le **commerce mondial** aurait reculé de 7% à 41,6Mt. Il s'agit du volume le plus bas des cinq dernières années, attribuable à la contraction de la demande asiatique et à la faible augmentation de la demande africaine. Du côté de l'offre, l'ensemble des exportateurs ont vu leurs ventes baisser, sauf en Thaïlande et au Pakistan où les exportations sont restées relativement stables. Selon les dernières estimations, le commerce mondial en 2017 devrait connaître une reprise de 3,6% dépassant les 43Mt. Ce niveau reste toutefois inférieur au niveau record de 45,6Mt en 2014.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2016 auraient baissé de 2% à 171,2Mt. Le recul des stocks concernera principalement l'Inde et la Thaïlande où les autorités continuent à réduire leurs réserves de riz. En 2017, les stocks mondiaux pourraient se maintenir stables mais s'établissant encore à un niveau confortable, d'environ un tiers des besoins mondiaux.



Actualités du marché mondial

En **Thaïlande**, les cours du riz ont encore baissé de 1% en moyenne, à l'exception des catégories de basse qualité qui progressent grâce à une reprise de la demande africaine. Le gouvernement offre d'importantes quantités de riz issues de ses vieux stocks, dont une bonne partie serait destinée essentiellement à l'alimentation animale et à la production d'éthanol. En février, les exportations auraient dépassé 1Mt contre 0,83Mt en janvier. En 2016, les exportations thaïlandaises ont finalement progressé de 1% atteignant 9,88Mt contre 9,8Mt auparavant. En février, le Thaï 100%B a encore faibli à 365\$/t Fob contre 372\$ en janvier. Le Thaï étuvé a reculé aussi à 369\$ contre 372\$. En revanche, les brisures A1 Super ont progressé à 330\$ contre 326\$. Début mars, les prix tendaient à remonter en raison de nouvelles livraisons à la Chine et des perspectives de nouveaux contrats au Moyen-Orient.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont progressé de 3,5% en un mois. Le marché à l'exportation a été plutôt actif avec 475.000 t exportées en février contre 337.000 t un mois avant. Toutefois, les exportations cumulées accuseraient déjà un retard de 12% par rapport à 2016 à la même époque, dû en particulier à la baisse des ventes à la Chine. En 2017, les exportations totales pourraient reculer une nouvelle fois. En février, le Viet 5% s'est montré ferme à 349\$/t contre 337\$ auparavant. Le Viet 25% aussi a progressé à 336\$ contre 325\$. Début mars, les cours se maintenaient stables.

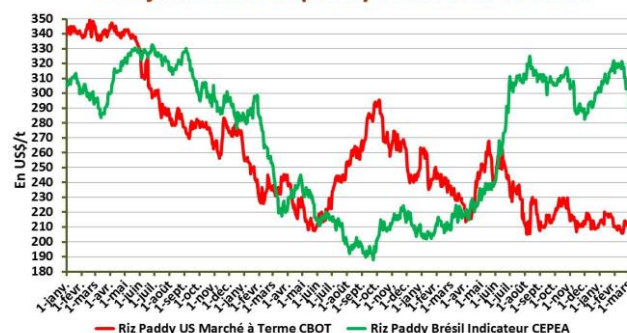
En **Inde**, les cours du riz de qualité supérieur se sont raffermis de 2,5% influencés par une remontée du prix des riz basmati. En revanche, les prix des riz de basse qualité ont baissé de 2% en raison d'une forte concurrence sur ce créneau. En 2017, les exportations pourraient reculer à cause d'une diminution de l'offre de riz basmati. Toutefois, les perspectives de la production seraient plutôt optimistes avec un possible accroissement de 4% par rapport à 2016. En février, le riz indien 5% brisures a coté 370\$/t contre 361\$ en janvier. En revanche, le riz indien 25% a baissé à 333\$/t contre 340\$ auparavant. Début mars, les prix des haut riz de gamme tendaient à se raffermir.

Au **Pakistan**, les prix à l'exportation sont restés relativement stables par rapport aux derniers mois marqués par des fortes variations. Malgré un rythme satisfaisant durant le dernier trimestre 2016, les exportations pakistanaïses pourraient progresser très légèrement en 2017. Les autorités seraient en train de lancer de nouvelles initiatives commerciales en Asie du sud-est, et notamment en Indonésie. En février, le Pak 5% a coté 388\$/t contre 386\$ en janvier. Début mars, les prix tendaient à faiblir, marquant autour de 380\$.

Aux **Etats-Unis**, les cours à l'exportation se sont repris de 2% après trois mois de baisses successives. Les exportations progressent à un rythme soutenu. Pour les deux premiers mois de l'année, les ventes externes marqueraient une avance 45% par rapport à 2016 à la même époque. Parmi les principaux clients, le Mexique, la Turquie et le Venezuela forment pour l'instant le trio de tête. Le Mexique, principale destination des riz US, pourraient à l'avenir diversifier ses sources d'approvisionnement. D'ores et déjà, l'Argentine a commencé exporter au Mexique et le Brésil chercherait aussi des débouchés vers ce pays. Mais, le niveau des taxes d'importation pourrait limiter les ventes. Le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a coté 453\$/t contre 444\$ en janvier. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont cédé 2,6% en un mois marquant une moyenne de 210\$/t contre 216\$ en janvier. Début mars, ils se maintenaient autour de 211\$/t.

Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont progressé de 1%, mais ils devraient commencer à faiblir avec l'arrivée de la nouvelle récolte sur le marché d'exportation. Les excédents exportables seront en hausse cette année grâce à une production régionale prévue en hausse de 7% par rapport 2016, mais encore en dessous du niveau record de 2014/2015. Au **Brésil**, les exportations en janvier ont démarré en hausse par rapport à décembre, mais marqueraient un retard de 17% par rapport à janvier 2016. En février, le prix indicatif moyen du paddy brésilien a progressé, de 1,4%, grâce à la revalorisation du real par rapport au dollar, à 315\$/t contre 311\$/t en janvier. Début mars, il faiblissait à 280\$.

Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil



En **Afrique subsaharienne**, la production locale continue à progresser, notamment en Afrique de l'Ouest grâce à l'extension des surfaces rizicoles et à une bonne pluviométrie. Or, malgré cette amélioration, les importations ont augmenté aussi, de 2% en 2016. Toutefois, ce niveau d'importation reste le deuxième plus bas depuis les cinq dernières années. La demande d'importation des principaux importateurs en 2016 auraient plutôt reculé, notamment au Nigéria, en Côte-d'Ivoire et au Sénégal. En 2017, les premières projections indiquent pour l'instant une légère reprise des importations, d'environ 1,5%.

En Millions de tonnes	Production (équiv. riz blanc)		Exportations		Stocks
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016e
Monde	491,9	497,8	44,7	41,6	171,2
Chine	143,8	141,8	0,3	0,5	98,0
Inde	103,4	105,6	11,1	9,7	18,0
Indonésie	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	6,6	4,9	2,9
Thaïlande	19,0	20,1	9,8	9,9	10,7
Brésil	8,5	7,5	0,9	0,6	0,7
Pakistan	6,8	6,6	4,1	4,3	0,9
USA	6,1	7,3	3,5	3,3	1,5

Sources: FAO & USDA, Mars 2017

Patricio Mendez del Villar, 8 Mars 2017
patricio.mendez@cirad.fr

Osiriz – Rapport mensuel du Marché mondial du riz Février 2017 – n° 156

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). 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 et sa version complète ne peut être téléchargée qu'à partir du [website www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).