Osiriz

Rapport mensuel du marché mondial du riz
Mai 2012

Patricio Méndez del Villar
patricio.mendez@cirad.fr www.infoarroz.org

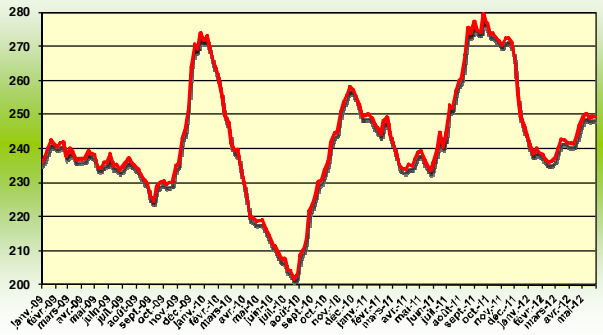
RIZ: vers un essoufflement des cours mondiaux ?

Tendances du marché

En mai, les **cours mondiaux** sont restés plutôt fermes, mais tendaient à s'essouffler en fin de mois. Le marché est globalement équilibré entre des prix thaïlandais qui se maintiennent élevés, une offre d'exportation abondante et une demande mondiale relativement faible. Les importateurs se montrent d'ailleurs prudents et misent sur une baisse des prix dans les mois à venir compte tenu des stocks pléthoriques détenus par les principaux exportateurs mondiaux. Des incertitudes persistent sur la capacité de la Thaïlande à maintenir sa politique des prix élevés – dont le financement commence à coûter cher au budget de l'Etat, et à se défaire de la montagne de stocks accumulés depuis en octobre 2011 lorsque le gouvernement a commencé a acheter du riz sous le nouveau système des prix internes.

En mai, l'indice *OSIRIZ/InfoArroz* (**IPO**) a progressé de 6,4 points à 249,4 points (base 100=janvier 2000) contre 243,0 en avril. Début juin, l'indice IPO se maintenait autour des 250 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz
base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz

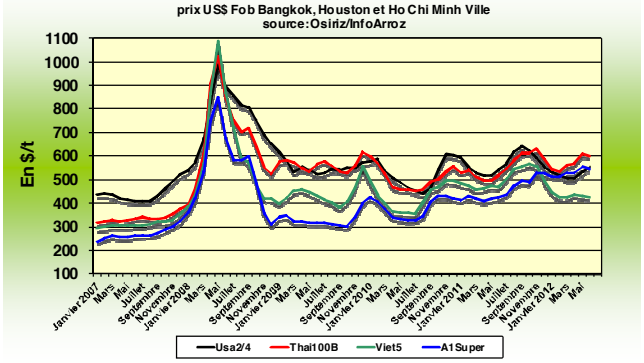


INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US/t FOB – source: OSIRIZ)

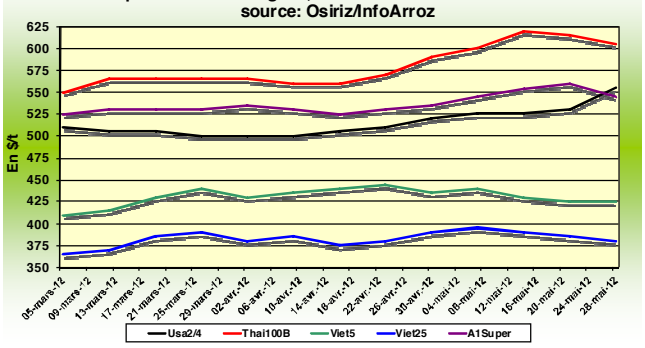
	IPO	Usa2/4	Thai100B	Thai5	Thai Parb	Inde5	Viet5	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
2011	**253,5**	**573**	**556**	**540**	**552**	**-**	**503**	**500**	**460**	**429**	**453**
2012*	**242,4**	**522**	**565**	**553**	**580**	**438**	**432**	**536**	**389**	**397**	**528**
OCT – DEC	**267,2**	**593**	**610**	**596**	**590**	**451**	**540**	**562**	**492**	**400**	**512**
JAN – MAR	**239,3**	**521**	**547**	**537**	**558**	**445**	**432**	**522**	**392**	**388**	**518**
MARS	**240,7**	505	561	550	590	440	424	538	378	414	529
AVRIL	**243,0**	507	569	556	600	438	437	534	382	410	531
MAI	**249,4**	**534**	**610**	**594**	**616**	**418**	**430**	**573**	**388**	**405**	**551**
07-mai-12	**249,2**	525	600	580	610	430	440	565	395	410	545
14-mai-12	**250,2**	525	620	605	615	420	430	570	390	405	555
21-mai-12	**248,9**	530	615	600	625	405	425	580	385	400	560
28-mai-12	**249,4**	555	605	590	615	415	425	575	380	405	545

Source : Osiriz/InfoArroz, * janvier-mai

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

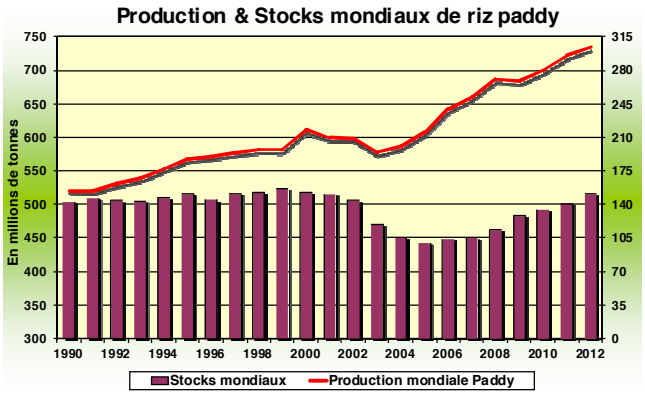


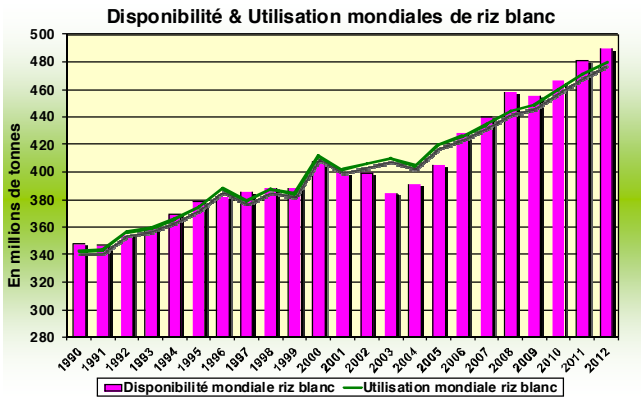
Production et échanges mondiaux

Selon la FAO, la **production mondiale** en 2011 aurait atteint 720 millions de tonnes (480Mt en équivalent blanchi) contre 702Mt de riz paddy en 2010, soit une hausse de 2,6%. Les premières prévisions pour la campagne 2012/13 indiquent une nouvelle augmentation de 1,7% à 732Mt. Les récoltes ont progressé grâce aux bonnes conditions climatiques et à une extension des surfaces rizicoles mondiales qui avoisineraient les 163Mha. Cette augmentation se concentre dans les principaux producteurs d'Asie, notamment en Chine, en Inde et Indonésie qui totalisent à eux seuls près des deux tiers de la production mondiale.

En 2011, le **commerce mondial** a fait un saut de 11,8% s'élevant à un volume record de 35,2Mt contre 31,5Mt en 2010. En 2012, les échanges devraient reculer de 2,6% à 34,4Mt en raison de la baisse de la demande asiatique. Les disponibilités exportables des principaux exportateurs resteront pour leurs parts largement suffisantes pour répondre à la demande mondiale.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2011 ont atteint 141Mt contre 134,4Mt en 2010. En 2012, les projections des stocks mondiaux ont été relevées pour se hisser à un niveau record à 152,7Mt, en hausse de 8,4%. Ces réserves représentent 32% des besoins mondiaux, et constituent le plus haut niveau jamais atteint.





Marché d'exportation

En **Thaïlande**, les cours ont connu un raffermissement de 7%, influencés par la politique des prix internes et par les perspectives de relance des exportations sous forme de contrats de gouvernement à gouvernement. Il existe cependant des doutes sur la capacité du gouvernement à réaliser ce type de contrats compte tenu des prix peu compétitifs. Fin mai les prix tendaient d'ailleurs à s'essouffler en raison du trop grand écart par rapport à ses principaux concurrents. La Thaïlande espère maintenir son leadership dans le commerce mondial encore cette année, mais le rythme d'exportation, de 0,6Mt par mois, semble trop faible pour atteindre cet objectif. En mai, le Thaï 100%B a coté 610$/t Fob contre 559$ en avril. Le Thaï étuvé a progressé aussi à 616$/t contre 600$/t auparavant. Les brisures A1 Super ont coté 551$/t contre 531$ en avril. Début juin, les cours thaï étaient en recul.

Au **Vietnam**, les cours se sont maintenus relativement stables avec toutefois une tendance à la baisse dans la deuxième quinzaine du mois. L'écart continue à se creuser avec la Thaïlande. Désormais il avoisine les 30% contre 20% le mois précédent. Le marché externe vietnamien reste très actif et les prévisions pour 2012 indiquent toujours un volume d'exportation qui pourrait dépasser les 7Mt. En mai, le Viet 5% a coté 430$/t contre 437$ en avril. Le Viet 25% a par contre progressé une nouvelle fois à 388$/t contre 382$ en avril.

Au **Pakistan,** les prix continuent à baisser dans un marché d'exportation plutôt abondant. Les ventes sont particulièrement actives à destination du Moyen Orient où la demande d'importation se maintien ferme. En 2012, les exportations pakistanaises devraient progresser et atteindre 3,5Mt. En mai, le Pak 25% a coté 405$/t contre 410$/t en avril.

En **Inde**, les disponibilités exportables sont très abondantes grâce à une production record. Les indiens continuent à jouer un rôle de régulateur sur le marché mondial en proposant les prix les plus bas. Les prévisions des ventes en 2012 sont encore très incertaines et se basent pour l'instant sur les stocks pléthoriques accumulés depuis quatre ans. La saison des pluies, qui démarre début juin, devrait permettre d'affiner les prévisions d'exportation pour les mois à venir. En mai, le riz indien 25% brisures a coté 369$/t contre 380$/t en avril.

Aux **Etats-Unis**, les prix à l'exportation ont été relevés une nouvelle fois, mais ils restent encore compétitifs par rapport aux prix thaïlandais et du Mercosur. La campagne des semis, quasiment terminée, est en bonne voie. A la bourse de Chicago, les prix à terme pour juillet 2012 ont connu une baisse de 10% par rapport au mois précédent. En mai, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué 534$/t contre 507$ en avril.

Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation se sont raffermis de 6% en un mois. Les prévisions d'une production inférieure par rapport à 2011 se confirment. Toutefois, le marché à l'exportation reste actif avec des réserves importantes, notamment à destination de l'Afrique et du Moyen Orient. Au Brésil les exportations progressent à un bon rythme et pourraient dépasser les 0,7Mt en 2012 contre 1,3Mt en 2011.

En **Afrique subsaharienne**, les récoltes en 2012 pourraient être meilleures que prévu, en particulier en Afrique de l'Ouest. A Madagascar en revanche la production reculerait en raison des mauvaises conditions climatiques qui ont affecté le pays depuis janvier. La demande d'importation africaine de riz devrait toutefois se maintenir élevée, entre 9,5 et 10Mt, soit près du tiers des importations mondiales.

En Millions de tonnes	Production (équiv. riz blanc)		Exportations		Stocks
	2011	2012	2011	2012p	2012
Monde	468,1	480,1	35,2	34,4	152,7
Chine	138,7	139,5	0,6	0,5	83,2
Inde	103,4	105,0	4,0	6,3	24,5
Indonésie	41,2	42,8	-	-	6,0
Vietnam	28,2	28,3	7,1	7,2	3,5
Thaïlande	20,8	23,2	10,6	7,0	10,0
Brésil	9,1	7,8	1,3	0,6	1,0
USA	5,9	5,7	3,2	3,1	1,2
Pakistan	6,9	7,2	3,1	3,5	0,6

Source: FAO, Mai 2012

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

Osiriz – Rapport mensuel du marché mondial du riz
Mai 2012 - n. 99
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.