



REPOBLIKAN'I MADAGASIKARA  
Fitiavana - Tanindrazana – Fandrosoana



PRIMATURE  
Plan d'Action pour le Développement Rural  
Secrétariat Permanent

## L'Observatoire du Riz de Madagascar

# L'HORIZON N°62

Janvier et Février 2016

### Editorial

**C**Her(e)s lecteurs, lectrices,

L'équipe de l'Observatoire du Riz vous présente la 62<sup>ème</sup> édition du bulletin bimestriel « l'Horizon ». Il vous est relaté dans ce bulletin une analyse synthétique de l'actualité nationale et internationale du marché du riz avec les faits marquants, en début d'année 2016, notamment sur la période janvier et février 2016. Il s'agit du deuxième numéro d'Horizon après la reprise des activités de collecte et de diffusion d'informations de l'OdR depuis la moitié du mois de novembre 2015 grâce à l'appui de la FAO à Madagascar.

En pleine soudure, les deux premiers mois de l'année a été marqué par une stabilité du prix moyen du riz dans presque toutes les régions. D'une part les prix sont en baisse dans certaines régions en raison de la récolte du riz de saison précoce « vary aloha », d'autre part il y en a qui ont connu une légère hausse à cause de la pluie, rendant difficile l'opération de commercialisation.

Au niveau national, le cours du paddy a fléchi en moyenne de 6% entre la période de janvier et février 2016 (810 à 760 Ar/kg). Cette situation se retrouve également pour le cas riz blanc local dans les grandes villes, avec une légère baisse de 4% de prix au kilo.

En revanche, le riz importé a connu une hausse de 4% durant cette période. De son côté, le prix au détail du riz importé à Antananarivo Renivohitra se trouve en dessus du prix de la parité financière à l'importation (PPI) avec une différence plus de

22Ar/kg, une situation pouvant être attribué à la fluctuation de change en début d'année. Quant à la quantité importée, la statistique douanière malgache nous indique que Madagascar a introduit environ 24 000 tonnes de riz entre janvier et février 2016. Cette quantité est assez basse comparée à celle de la même période en 2015. Par ailleurs, on a constaté que l'importation en riz a connu une baisse de 23% en 2015 par rapport à l'année 2014.

Au niveau régional, le prix a connu une baisse dans les Régions telles que Analamanga, Sofia, Amoron'i Mania suite à l'arrivée de la récolte du riz de saison précoce dit « vary aloha ». Des hausses de prix ont par contre été observées à Diana, Anosy et Atsimo Atsinanana suite à la difficulté à l'approvisionnement en raison des pluies.

Sur le marché international, nous assistons à un raffermissement des cours en raison d'une forte demande d'importation.

BONNE LECTURE !

Pour nous joindre : [sim.padrodr@blueline.mg](mailto:sim.padrodr@blueline.mg) ou [padr@blueline.mg](mailto:padr@blueline.mg); Web : [www.padr.gov.mg/](http://www.padr.gov.mg/)



# Actualités internationales

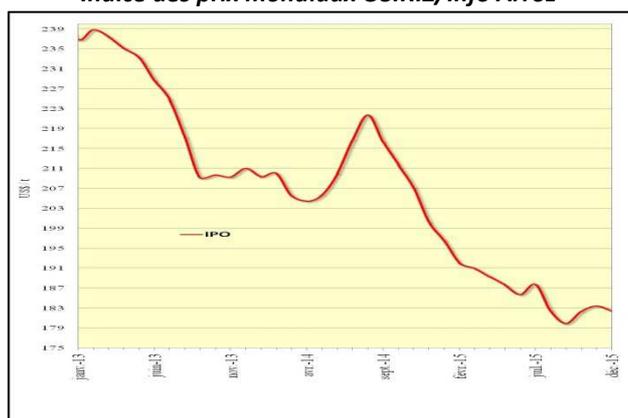
## La tendance du marché international du riz

Dans chacun de ses numéros Horizon, l'OdR analyse la tendance du marché international essentiellement à partir des rapports mensuels du marché mondial du riz, Osiriz, réalisés par M. Patricio Méndez Del Villar du CIRAD et disponibles sur le site [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).

### Les cours mondiaux : ferme en janvier et février 2016.

Fig.1

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/Info Arroz

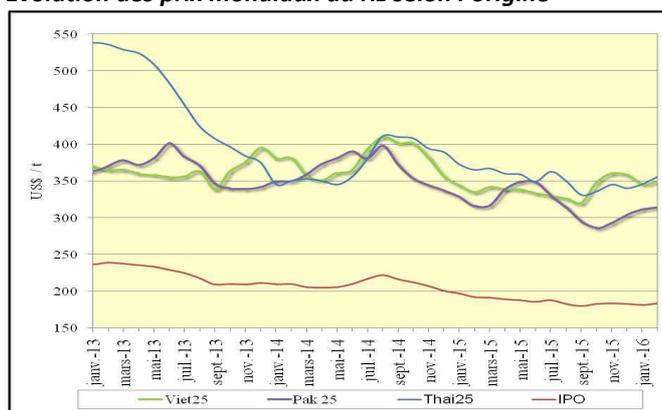


(Source : Osiriz, Février 2016)

Le début d'année 2016 a été marqué par un raffermissement du cours mondial du riz en raison d'une forte demande d'importation d'une part et la baisse relative du dollar face aux monnaies asiatiques d'autre part. L'indice OSIRIZ (IPO) demeure ferme entre janvier et février 2016 et allant de 184 à 181 points.

Fig.2

Evolution des prix mondiaux du riz selon l'origine



(Source : Osiriz, Février 2016)

Le cours du riz est actuellement orienté à la hausse après une tendance à la baisse ces dernières années. Les prix FOB selon le bulletin Osiriz en février 2016 sont (Fig2) :

- Pak25 : 311\$/t en janvier 2016 puis 314\$/t en février 2016 (hausse de 1%) ;
- Viet25 : 346\$/t en janvier 2016 puis 350\$/t en février 2016 (hausse de 1%) ;
- Thai25 : 346\$/t en janvier 2016 puis 356\$/t février 2016 (hausse de 3%) ;

### Production, commerce et stock mondiale :

Selon la FAO :

- La production mondiale en 2015 a reculé de 0,5% seulement à 740,2 millions de tonnes (491Mt en équivalent blanchi) contre 744Mt en 2014. La baisse a surtout touché l'Asie où des pluies tardives ou insuffisantes ont eu des répercussions défavorables sur les récoltes. Elle a progressé en revanche dans le Mercosur grâce à de meilleures conditions climatiques. Les perspectives pour 2016 ne seraient guère optimistes en raison d'un nouveau retour d'El Niño. Le recul annoncé pourrait cependant être moins important que prévu. L'utilisation du riz destinée à l'alimentation animale, 4% de l'utilisation totale, pourrait progresser de 3% en 2016 à cause de la mauvaise qualité d'une partie des stocks mondiaux, notamment en Chine et en Thaïlande

- En 2015, le commerce mondial n'a reculé que de 1% à 45,1Mtpar rapport à un record de 45,5Mt en 2014. La demande du sud-est asiatique ne s'est réactivée que durant le dernier trimestre pour compenser les récoltes décevantes 2015-2016. Cette reprise des importations devrait se poursuivre en 2016, elle pourrait progresser, mais seulement de 0.5% par rapport à 2015. Les disponibilités exportables, bien qu'en baisse, devraient toutefois être suffisantes, non seulement pour couvrir cette nouvelle demande, mais aussi pour limiter la pression sur les cours mondiaux.

- Les stocks mondiaux de riz se finissant en 2015 seraient restés relativement stables à 172Mt. Par contre, les prévisions pour 2016 indiquent une baisse de 3% à 167Mt, soit l'équivalent de 33% des

besoins mondiaux, son plus bas niveau depuis quatre ans.

Tab1 :

**Indice Osiriz et évolution des cours par type et origine de riz**

| 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   | 556  | 353    | 339    | 318   | 321     |
| 2016*   | 182,7 | 467    | 376      | 372       | 360   | 359   | 471  | 353    | 349    | 313   | 329     |
| JUL-SEPT  | 183,3 | 495    | 377      | 367       | 374   | 377   | 544  | 348    | 325    | 313   | 315     |
| OCT-DEC   | 182,7 | 496    | 365      | 355       | 357   | 353   | 532  | 341    | 355    | 294   | 322     |
| JANVIER   | 181,3 | 471    | 369      | 364       | 355   | 358   | 494  | 346    | 346    | 311   | 323     |
| FEVRIER   | 183,6 | 464    | 381      | 378       | 362   | 358   | 494  | 356    | 350    | 314   | 333     |
| 01-fev-16   | 184,3 | 470    | 385      | 375       | 355   | 360   | 470  | 360    | 350    | 320   | 330     |
| 08-fev-16   | 183,8 | 465    | 385      | 380       | 360   | 360   | 450  | 355    | 350    | 310   | 330     |
| 15-fev-16   | 183,3 | 465    | 380      | 385       | 360   | 355   | 450  | 350    | 350    | 315   | 335     |
| 22-fev-16   | 182,6 | 460    | 375      | 375       | 365   | 355   | 450  | 355    | 350    | 310   | 335     |
| 29-fev-16   | 184,2 | 460    | 380      | 375       | 370   | 360   | 455  | 360    | 350    | 315   | 335     |

(Source : Osiriz, février 2016)

## Le prix du pétrole brut et du fret maritime

### Pétrole brut : les cours continuent à chuter.

La baisse des prix s'est accélérée depuis la fin de l'année 2015. En janvier 2016, le cours du Brent a franchi à la baisse, la barre fatidique des 25 dollars le baril. L'OPEP (Organisation des Pays Exportateurs de Pétrole) maintient sa position de renoncer à toute forme de plafonnement de leurs productions. Ensuite, il y a le ralentissement de l'économie chinoise mais une nouvelle donne pourrait bien encore justifier cette baisse : la levée des sanctions contre l'Iran, qui permettra un retour des pétroles iraniens sur les marchés. Enfin, on a constaté que le cours a varié de \$27 à \$29 en moyenne par baril entre janvier et février 2016.

Fig.3

**Prix du pétrole brut**



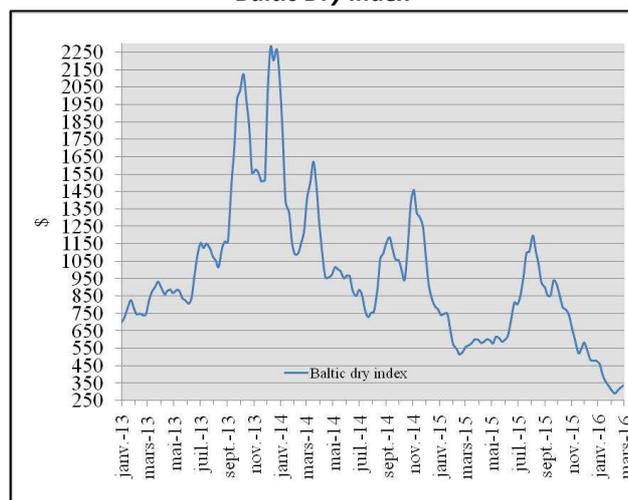
Source : [www.opec.org](http://www.opec.org)

### Le fret maritime : en hausse entre octobre et novembre 2014.

Le fret maritime a enregistré une baisse vers la fin de l'année 2015 et cette situation se poursuit en début d'année, c'est-à-dire le mois de janvier et février 2016. En effet, l'indice variait en moyenne de 386 à 312 points entre la période étudiée.

Fig.4

**Baltic Dry Index**



Source : [www.investmenttools.com](http://www.investmenttools.com)

# Actualités nationales

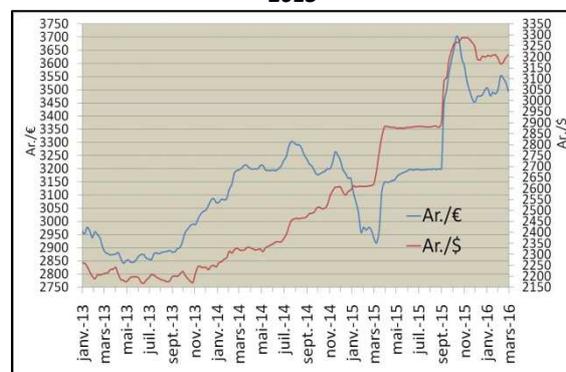
## Le taux de change

**Une légère stabilité de l'Ariary face à l'Euro et au Dollar.**

Bien qu'on a constaté une dévaluation en 2015, la monnaie nationale a débuté l'année en affichant une certaine stabilité par rapport à l'Euro et le Dollar. Toutefois, une dépréciation de l'Ariary face à l'Euro est observée en mois de Février. En effet, l'Euro s'échangeait en moyenne à **3 523 Ar** en février contre **3 489 Ar** en janvier 2016.

Pour le dollar, il s'échangeait à **3 188 Ar** en février 2016 contre **3 206 Ar** en janvier puis, ce qui marque un certain équilibre et/ou une légère appréciation.

**Fig.5**  
**Evolution du taux de change en Euro et en Dollar depuis janvier 2013**



(Source : Banque Centrale de Madagascar)

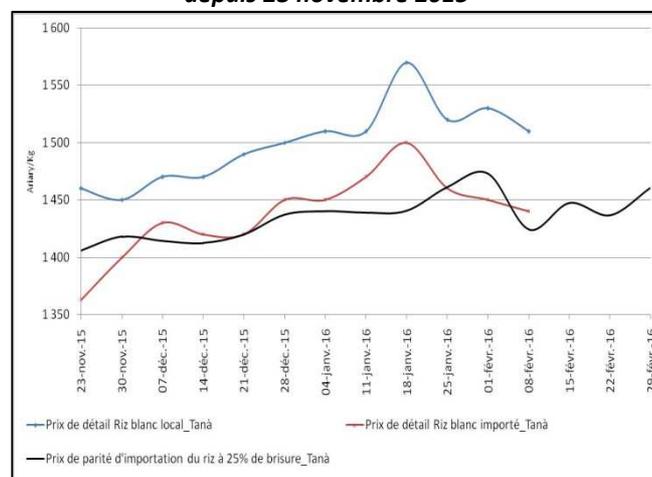
## Le prix de parité financière à l'importation (PPI)

Entre les mois de janvier et février 2016, les prix au détail du riz blanc local et importé à Antananarivo Renivohitra (ville de référence pour le calcul du PPI) ont connu une stabilité, suite notamment à la récolte du riz précoce.

Par contre, le prix au détail du riz importé a été toujours supérieur au prix de la parité financière à l'importation (PPI) durant la période étudiée avec une différence plus de 20 Ar/kg.

Cette situation est encore moins profitable pour les opérations d'importations.

**Fig.6**  
**Prix de parité d'importation comparé au prix de détail du riz importé et du riz blanc à Antananarivo Renivohitra depuis 23 novembre 2015**



(Source : ODR)

### Mode de calcul

$PPI = \text{PRIX FRANCO A BORD (FOB)} + \text{COUTS DE FRET MARITIME VERS LE PAYS DE DESTINATION} + \text{FRAIS D'ASSURANCE} + \text{FRAIS DE MANUTENTION PORTUAIRE} + \text{FRAIS DE DOUANE/DROITS D'ACCISES} + \text{COUTS DE TRANSPORT TERRESTRE (PORT DE LA DESTINATION VERS ANTANANARIVO RENIVOHITRA)} + \text{MARGE COMMERCIALE STANDARD}$

Riz de référence : Pak25

# Le prix au détail du paddy et du riz blanc (janvier et février 2016)

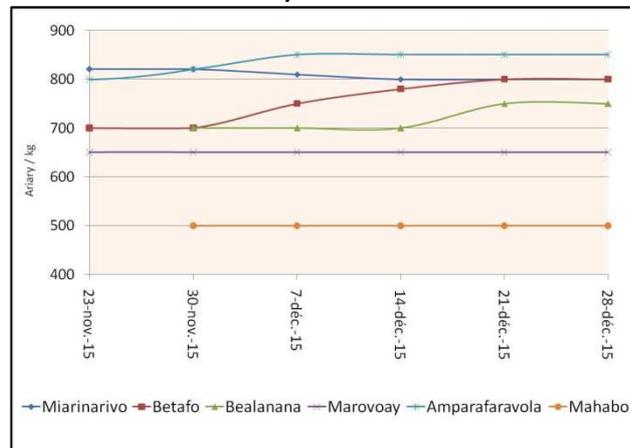
## POUR LE PADDY

### Cours moyen au kilogramme du paddy : ferme voire en baisse dans les zones productrices national

Une baisse remarquable de 18% du prix du paddy a été constaté en février à Bealanana en raison de la diminution de la demande à causes des pluies, rendant difficile l'accès vers ce district.

Dans les autres zones de productions, le prix est resté ferme, notamment à Miarinarivo et Amparafaravola.

Fig.7  
Evolution mensuelle du prix moyen du paddy dans les zones productrices



(Source : OdR)

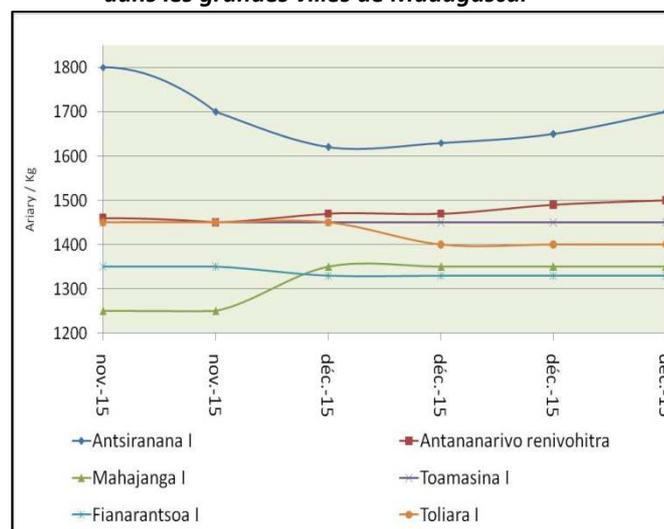
## POUR LE RIZ BLANC LOCAL

### Prix dans les grandes villes : en légère baisse pour Antananarivo Renivohitra (-1%), et ferme pour Mahajanga, Fianarantsoa, Toamasina et Toliara.

Cette légère baisse est attribuée à la diminution du prix du Makalioka à Antananarivo. Par contre, malgré l'abondance de l'offre et l'arrivée du riz précoce sur le marché dans les autres grandes villes, les prix ont demeuré fermes.

Par rapport aux prix moyens en fin d'année 2015, des baisses significatives ont été constatées en février 2016, notamment dans les villes d'Antananarivo (-80Ar), Toamasina (-150Ar) et Antsiranana (-250 Ar). Seul le prix à Toliara est resté ferme.

Fig.8  
Evolution mensuelle des prix moyens du riz blanc local dans les grandes villes de Madagascar



(Source : OdR)

### Cours moyen à Antananarivo Renivohitra :

En valeur courante, le prix du riz blanc en 2015 est supérieur à celui de 2014.

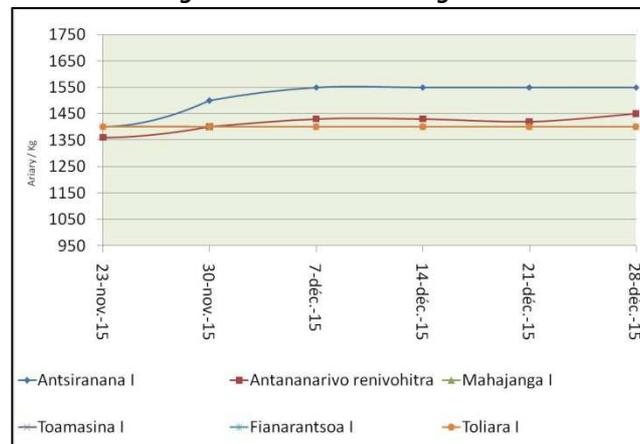
## POUR LE RIZ IMPORTE

**Prix dans les grandes villes : légère diminution de 1% pour Antananarivo ; ferme pour Toamasina et Toliara mais en hausse de 18% à Antsiranana.**

La raréfaction de ce type de riz sur le marché a justifié cette forte hausse à Antsiranana. Pour Antananarivo, l'abondance du riz sur le marché et la baisse du prix du makalioka ont entraîné la baisse du prix du riz importé.

En revanche, les prix sont stables et fermes à Toamasina et Toliara.

**Fig.9**  
**Evolution mensuelle du prix moyen du riz importé dans les grandes villes de Madagascar**



(Source : OdR)

## Les importations commerciales

Les chiffres sur les importations commerciales se réfèrent à ceux de la Direction des Douanes.

En 2015, Madagascar a importé environ 275 000 tonnes de riz d'après la statistique de la Direction des Douanes, chiffre qui présente déjà une baisse de 82 000 tonnes par rapport à l'année 2014 d'une part et le plus bas en termes d'importation sur les 3 dernières années d'autre part.

Par ailleurs, les importations de riz enregistrées en début d'années 2016 (janvier et février) ont été évaluées à 24 244 tonnes contre un peu plus de 60 000 tonnes pour la même période en 2015. Nous assistons encore à une tendance à la baisse de l'importation, mais avec d'autres importations de riz dans les mois à venir, cette quantité devra suffire pour assurer l'approvisionnement du marché étant donné que nous arrivons actuellement au terme de la période de soudure.

**Tab.2**  
**Evolution du volume d'importation de riz (tonnes)**

|              | 2012           | 2013           | 2014           | 2015           | 2016          |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| JANVIER      | 52 766         | 32 165         | 72 492         | 27 551         | 16 674        |
| FÉVRIER      | 24 199         | 34 275         | 68 003         | 33 594         | 7 570         |
| MARS         | 20 257         | 25 163         | 68 833         | 37 884         |               |
| AVRIL        | 8 734          | 21 847         | 50 303         | 33 207         |               |
| MAI          | 9 439          | 15 086         | 22 856         | 18 339         |               |
| JUIN         | 8 176          | 16 280         | 7 750          | 9 210          |               |
| JUILLET      | 10 683         | 25 034         | 7 519          | 6 805          |               |
| AOÛT         | 5 886          | 35 034         | 7 607          | 9 447          |               |
| SEPTEMBRE    | 5 655          | 39 635         | 12 419         | 13 892         |               |
| OCTOBRE      | 12 985         | 54 913         | 8 663          | 15 222         |               |
| NOVEMBRE     | 13 424         | 61 011         | 11 277         | 47 741         |               |
| DÉCEMBRE     | 31 621         | 49 932         | 19 338         | 21 942         |               |
| <b>TOTAL</b> | <b>203 825</b> | <b>410 375</b> | <b>357 059</b> | <b>274 833</b> | <b>24 244</b> |

(Source : Direction des Douanes)