

## LES COURS MONDIAUX DU RIZ CONTINUENT A BAISSER WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

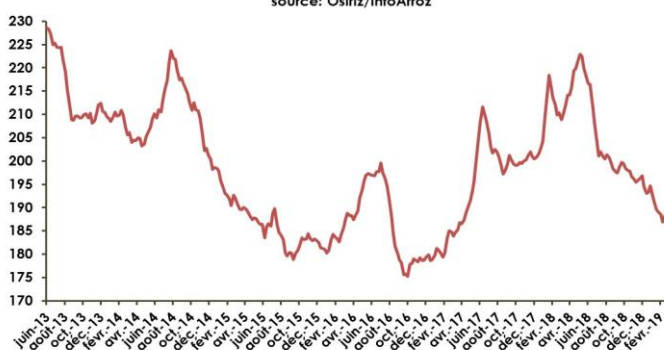
### Production mondiale

Selon la FAO, la **production mondiale** en 2018 s'est établie à 775,5 Mt (514,9 Mt en équivalent riz blanc), en progression de 1,6% par rapport à 2017. Cette amélioration résulte des bonnes conditions climatiques dans l'hémisphère nord et des prix à la production plus attractifs. En Asie, les récoltes sont déjà sur le marché et seraient abondantes, notamment en Inde où la production a connu un record, en hausse de 3%, grâce à une bonne pluviométrie et une revalorisation des prix minimums. En Chine, malgré une amélioration des rendements, la production chinoise aurait décliné de 1% en raison d'une baisse des surfaces ensemencées. En Afrique, les récoltes auraient progressé de 3,7% grâce à une reprise de la production à l'Est du continent, en particulier à Madagascar et en

Tanzanie. Dans les régions occidentales d'Afrique, la production de riz s'est améliorée aussi, de 2,8%, grâce aux programmes de soutien aux filières locales. Par contre, en Egypte, la production a chuté de 22% à cause d'une réduction drastique des surfaces rizicoles afin d'économiser les ressources hydriques. En Amérique du Nord, les récoltes ont progressé de 22%, retrouvant ainsi leur niveau normal grâce à des prix plus rémunérateurs. Dans le reste du continent américain, la production 2018 aurait reculé, dû pour l'essentiel à la contraction de 6% de la production dans le Mercosur, et en particulier au Brésil. Les perspectives pour 2019 dans le Mercosur s'annoncent médiocres avec une nouvelle réduction des surfaces rizicoles.

### Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000  
source: Osiriz/InfoArroz



### Echanges mondiaux

En 2018, le **commerce mondial** est resté plutôt stable à 48,13 Mt contre 48,22 Mt en 2017. Le marché a été assez actif une bonne partie de l'année grâce à la demande sud-est asiatique, et notamment de l'Indonésie et les Philippines. En revanche, les besoins d'importation en Asie du Sud ont fortement diminué, en particulier au Bangladesh. Dans le reste du monde, les importations se sont maintenues stables grâce à des meilleures disponibilités internes. Du côté de l'offre, les exportations ont été, dans l'ensemble, plutôt satisfaisantes, saut en Inde où elles ont reculé 2,5% par rapport au niveau record en 2017. En 2019, les premières projections indiquent pour l'instant une baisse des échanges mondiaux à 47,1 Mt.

Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2018 auraient progressé de 2,4% à 172,5 Mt contre 168,4 Mt en 2017, atteignant ainsi leur plus haut niveau historique. En 2019, on prévoit une augmentation significative de 3% à 177,6 Mt correspondant à 35% des besoins mondiaux. Cette nouvelle amélioration tient pour l'essentiel à la reconstitution des réserves chinoises et indiennes, ainsi que celles de l'Indonésie et des Philippines. Globalement, les stocks des pays exportateurs ont reculé en 2018 à leur plus bas niveau depuis 2010 à 33,2 Mt, mais on prévoit une reprise en 2019 à 36 Mt, soit 20% des stocks mondiaux.

### Tendances du marché

En février, les **cours mondiaux** du riz ont cédé 2% en moyenne, influencés, une nouvelle fois, par la forte baisse des prix vietnamiens (-6%), tandis que sur les autres marchés d'exportation, les cours n'ont reculé que de 1% environ. La demande d'importation asiatique et africaine progresse lentement, en particulier celle de la Chine et de l'Afrique de l'Ouest. La tendance baissière des prix mondiaux devrait se poursuivre au moins jusqu'à la mi-2019 en raison d'une forte concurrence entre exportateurs asiatiques et du ralentissement de la demande d'importation mondiale. En 2019, le commerce mondial du riz pourrait reculer de 2,1% à 47,1 Mt contre 48,1 Mt 2018.

En février, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) a cédé 3,7 points à 188,2 points (base 100=janvier 2000) contre 191,9 points en janvier. Début mars, l'indice IPO se maintenait autour de 188 points.

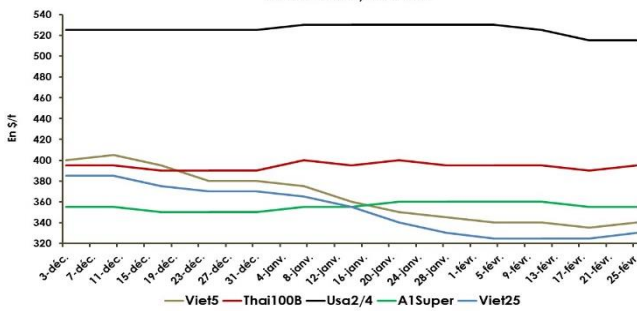
**La note de conjoncture est réalisée par Patricio Mendez del Villar, chercheur du Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues : Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (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	Inde5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2017</b>	<b>195,1</b>	<b>508</b>	<b>393</b>	<b>398</b>	<b>393</b>	<b>378</b>	<b>425</b>	<b>405</b>	<b>480</b>	<b>360</b>	<b>357</b>	<b>353</b>	<b>331</b>
<b>2018*</b>	<b>206,3</b>	<b>550</b>	<b>410</b>	<b>404</b>	<b>396</b>	<b>417</b>	<b>479</b>	<b>433</b>	<b>522</b>	<b>386</b>	<b>395</b>	<b>362</b>	<b>360</b>
<b>JUL-SEPT</b>	<b>200,8</b>	<b>545</b>	<b>392</b>	<b>383</b>	<b>395</b>	<b>398</b>	<b>483</b>	<b>436</b>	<b>518</b>	<b>368</b>	<b>375</b>	<b>365</b>	<b>349</b>
<b>OCT-DEC</b>	<b>196,5</b>	<b>524</b>	<b>395</b>	<b>390</b>	<b>370</b>	<b>404</b>	<b>480</b>	<b>390</b>	<b>521</b>	<b>370</b>	<b>384</b>	<b>333</b>	<b>353</b>
<b>JANVIER</b>	<b>191,9</b>	<b>530</b>	<b>398</b>	<b>394</b>	<b>373</b>	<b>358</b>	<b>465</b>	<b>376</b>	<b>516</b>	<b>378</b>	<b>348</b>	<b>325</b>	<b>358</b>
<b>FEVRIER</b>	<b>188,2</b>	<b>521</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>370</b>	<b>339</b>	<b>465</b>	<b>378</b>	<b>514</b>	<b>376</b>	<b>326</b>	<b>321</b>	<b>358</b>
04-fév-19	<b>189,0</b>	530	395	395	370	340	465	375	520	380	325	320	360
11-fév-19	<b>188,5</b>	525	395	395	370	340	465	375	515	375	325	320	360
18-fév-19	<b>186,9</b>	515	390	390	370	335	465	375	510	375	325	320	355
25-fév-19	<b>188,4</b>	515	395	395	370	340	465	385	510	375	330	325	355

Source : Osiriz/InfoArroz ; \*Janvier-Décembre

En **Inde**, les cours du riz ont légèrement reculé de 1%. Les excédents d'exportations sont abondants grâce à une production record en 2018 à 115,3 Mt (équivalent riz blanc). Le marché d'exportation est plutôt calme en raison d'une demande africaine qui tarde à se manifester. Les ventes à destination de l'Afrique subsaharienne représentent près de 50% des exportations de riz indien non parfumé. En 2019, les exportations pourraient connaître une reprise et avoisiner 12 Mt contre 11,84 Mt en 2018. En février, le riz indien 5% a coté 370 \$/t Fob contre 373 \$ en janvier. Le riz indien 25% est resté inchangé à 330 \$. Début mars, les prix se maintenaient stables.

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


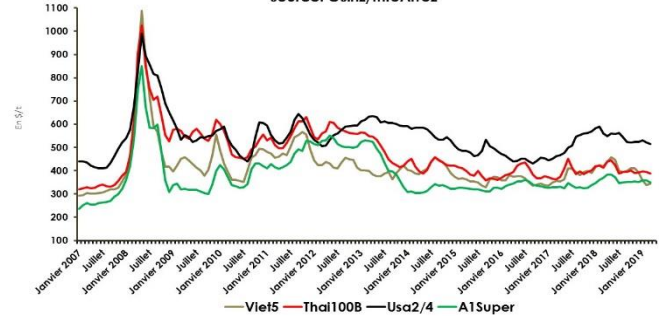
En **Thaïlande**, les prix à l'exportation ont cédé 1% aussi en raison d'une offre abondante et d'une faible demande d'importation. Les exportations progressent lentement. En 2019, les autorités thaïlandaises prévoient un possible recul des ventes externes. Début mars, elles affichaient déjà un retard de 2% par rapport à l'an dernier à la même époque. Le prix du riz Thai 100%B a marqué 394 \$/t contre 398 \$ en janvier. Le Thai étuvé est resté stable à 394 \$, de même que les brisures A1 Super à 358 \$, cédant toutefois du terrain en fin de mois. Début mars, les prix tendaient encore à faiblir.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont commencé à se stabiliser, cédant toutefois 6% en février. En deux mois, les prix vietnamiens ont perdu 15% et se retrouvent les plus bas du marché. Les nouvelles disponibilités exportables, qui s'annoncent abondantes, et les perspectives d'une forte concurrence entre les exportateurs asiatiques font pression sur les prix mondiaux. La demande des Philippines et de la Malaisie progresse, mais serait inférieure aux années précédentes. Pour les deux premiers mois de l'année, les exportations accuseraient un retard de 5% par rapport à 2018 à la même époque. Le Viet 5% a marqué 339 \$/t contre 358 \$ en janvier. Le Viet 25% a reculé aussi à 326 \$ contre 348 \$. Début mars, les cours tendaient légèrement à se raffermir.

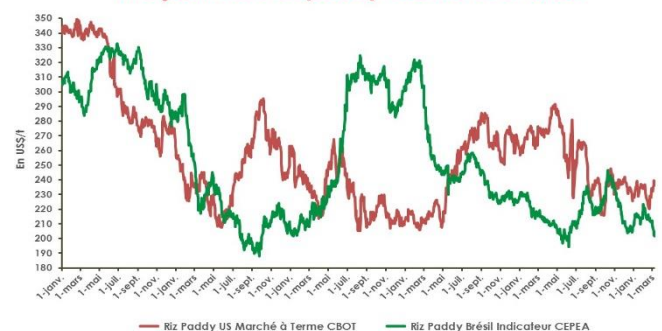
Au **Pakistan**, les cours du riz ont baissé de 1,5% impactés à leur tour par une faible demande et la concurrence entre exportateurs. Le Pakistan cherche à se positionner sur les marchés du Moyen Orient et d'Afrique Subsaharienne. En 2019, les autorités comptent réduire leurs stocks, ce qui devrait entraîner une offre supplémentaire à l'exportation. En février, le Pak 25% a coté 321 \$/t contre 325 \$ en janvier. Début mars, les prix tendaient à se raffermir légèrement.

Aux **Etats-Unis**, les cours à l'exportation ont cédé 2% dans un marché d'exportation plus calme. En février, les exportations auraient atteint 235 000 t environ, en baisse de 25% par rapport à l'an dernier à la même époque. Les principales destinations du riz américain, sont pour l'instant,

**Evolution mensuelle prix mondiaux du riz**

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


Japon (18%), Irak (17%), Haïti (16%) et Mexique (15%). Le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué en moyenne 521 \$/t contre 530 \$ en janvier. Début mars, les cours cotaient autour 515 \$. A la bourse de Chicago, les prix à terme du riz paddy ont cédé 2% aussi à 229 \$/t contre 234 \$ en janvier. Début mars, ils se montraient plus fermes à 235 \$.

**Prix journalier riz paddy Etats-Unis et Brésil**


Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation ont légèrement reculé dans un marché d'exportation qui commence à se réactiver. En janvier, les exportations brésiliennes ont atteint 95 000 t (en équivalent riz blanc), en baisse de 13% par rapport à janvier 2018. En Uruguay, les exportateurs tentent de diversifier leurs débouchés, en particulier vers l'Amérique centrale. En Janvier, les exportations uruguayennes auraient atteint 97 000 t (en équivalent riz blanc), en avance de 20% par rapport à 2018. En Argentine, les exportations marquent aussi une avance de 30% par rapport à 2018 à la même époque. Le prix indicatif moyen du paddy brésilien est resté globalement stable à 214 \$/t. Début mars, il faiblissait à 205 \$ avec l'arrivée progressive de la nouvelle récolte.

En **Afrique subsaharienne**, les prix internes se maintiennent stables dans l'ensemble de la sous-région où les nouvelles récoltes arrivent sur le marché. La demande d'importation est encore peu active, mais devrait commencer à se réactiver, en particulier en Afrique de l'Ouest où l'on prévoit un accroissement sensible des importations en 2019. L'Egypte a signé des nouveaux contrats d'importation. Outre l'achat de 68 000 t de riz chinois, l'Egypte aurait acheté 35 000 t de riz indien. Le Vietnam cherche aussi à se placer sur ce marché. Au total, les importations égyptiennes en 2019 pourraient s'élever à 400 000 t.

	<b>Riz (en millions de tonnes)</b>									
	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
<b>Riz paddy</b>								(e)	(p)	
<b>Production mondiale</b>	<b>702.2</b>	<b>724.9</b>	<b>732.0</b>	<b>744.6</b>	<b>744.8</b>	<b>739.4</b>	<b>756.0</b>	<b>763.2</b>	<b>775.5</b>	
Chine	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	210.3	208.1	
Inde	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	173.0	
Indonésie	66.5	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	72.6	73.9	74.5	
Bangladesh	50.3	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	52.1	51.4	53.6	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.6	
Thaïlande	36.0	38.1	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5	
Birmanie	30.8	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	30.4	
Brésil	11.7	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	12.1	
Japon	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.8	10.8	
<b>Riz décortiqué</b>										
<b>Exportations mondiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.2</b>	<b>48.1</b>	
Inde	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.8	
Thaïlande	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.0	
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	5.9	6.2	
Pakistan	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.0	
Etats-Unis	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	
Birmanie	0.6	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.5	
Chine	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.7	
Brésil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	
Autres	5.1	5.1	7.8	8.3	6.5	5.6	4.0	5.9	7.1	
<b>Importations mondiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.2</b>	<b>48.1</b>	
Chine	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.9	
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.5	
U. Européenne	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	2.0	2.0	
Côte d'Ivoire	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.6	1.5	
Philippines	2.4	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.0	1.7	
Arabie saoudite	1.0	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.1	1.2	
Iran	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.4	1.3	
Sénégal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.3	
Indonésie	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.3	2.2	
Brésil	0.8	0.6	0.7	0.7	0.6	0.3	0.7	0.8	0.7	
Japon	0.7	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	
Fed Russie	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	
Asie orientale	<b>9.1</b>	<b>8.2</b>	<b>8.6</b>	<b>7.0</b>	<b>14.3</b>	<b>15.1</b>	<b>11.7</b>	<b>14.1</b>	<b>14.6</b>	
Afrique	<b>9.4</b>	<b>11.1</b>	<b>13.6</b>	<b>14.0</b>	<b>15.2</b>	<b>13.8</b>	<b>14.3</b>	<b>17.1</b>	<b>16.3</b>	
Proche et Moyen Orient	<b>6.7</b>	<b>9.3</b>	<b>9.4</b>	<b>9.5</b>	<b>8.6</b>	<b>8.1</b>	<b>7.3</b>	<b>8.5</b>	<b>8.4</b>	
Amérique latine	<b>3.3</b>	<b>3.5</b>	<b>3.7</b>	<b>3.6</b>	<b>3.6</b>	<b>3.8</b>	<b>4.3</b>	<b>4.4</b>	<b>4.3</b>	
Pays Industriels (hors Japon)	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>	<b>3.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>4.2</b>	<b>4.3</b>	
<b>Stocks de clôture</b>	<b>120.6</b>	<b>126.7</b>	<b>142.5</b>	<b>156.5</b>	<b>166.4</b>	<b>169.0</b>	<b>167.0</b>	<b>168.4</b>	<b>172.5</b>	
Chine	70.7	75.6	84.7	94.1	85.2	92.9	98.0	99.0	103.3	
Inde	21.4	21.2	23.5	25.0	25.5	21.5	18.1	19.5	21.7	
Pakistan	1.0	0.3	0.6	0.2	0.7	0.7	0.5	0.7	0.8	
Thaïlande	6.4	7.4	13.1	17.5	19.6	16.2	10.7	8.2	5.6	
Vietnam	3.5	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.1	
Etats-Unis	1.2	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	0.9	

Sources : FAO &amp; USDA, 2019