



Marché mensuel du riz

Campagne 2010/2011

Prévisions 2010/11 (équivalent blanchi) USDA

Production mondiale
459 Mt

Commerce mondial 2010
31,3 Mt

Stocks mondiaux
97,5 Mt

Les prévisions de la production mondiale de riz pour la nouvelle campagne 2010/11, indiquent un nouveau record de 459,2 Mt (équivalent blanchi), une progression de 3% par rapport à la précédente campagne. La récolte indienne sera déterminante pour atteindre ce chiffre. Dans le même temps, la consommation mondiale, soutenue par une demande accrue de l'Afrique et de l'Asie, est attendue à augmenter d'environ 2%. Les stocks de report sont projetés en hausse, également, à 97,5 Mt. Les échanges internationaux devraient s'intensifier au cours de l'année 2011, projetés à 31,3 Mt. Les valeurs des riz asiatiques ont marqué un redressement sensible au cours du mois d'août. A l'inverse, le marché des riz américains indique une certaine stabilité.

ANALYSE DU MARCHÉ MONDIAL

> La production mondiale 2010/11

Les prévisions de la production mondiale de riz de la prochaine campagne restent orientées vers un record de 459,2 Mt (équivalent blanchi), selon l'USDA. La production de l'Inde constituera l'élément majeur de cette progression annoncée. La production indienne est projetée à 99 Mt (le gouvernement s'est fixé 100 Mt), contre 89 Mt au cours de la dernière campagne. Des pluies et des moussons abondantes et bénéfiques, dans ce pays, durant le mois de juillet, ont permis au semis de kharif de cette année de bien avancer.

Cette hausse de la production mondiale est due essentiellement à l'accroissement des surfaces consacrées à la culture du riz, estimées à 160,1 Mha, soit 3% de plus qu'en 2009/10. En Inde, les semis devraient couvrir jusqu'à 29,8 Mha, soit 8% de plus que l'an dernier.

Des perspectives moins optimistes pour le Pakistan, victime cette année de pluies excessives et d'inondations, devraient être en partie compensées par des projections plus élevées des productions du Vietnam, de la Thaïlande, des USA (7,7 Mt, soit 12% de plus qu'au cours de la dernière campagne). La production chi-

noise est, elle, projetée sans changement par rapport à 2009/10.

Les chiffres prévisionnels de la consommation mondiale de riz pour 2010/11, annoncés par l'USDA, ce mois d'août, marquent une nouvelle croissance par rapport aux prévisions du mois dernier. Elle pourrait atteindre un niveau record, avec 446,6 Mt.

Cette hausse traduit une utilisation accrue en Extrême Orient et en Afrique (projetée à +4%) ainsi qu'un redressement de la part de l'Amérique du Sud, notamment en provenance du Brésil.

Les projections de stocks de report 2010/11 font état de 97,5 Mt, soit 5 Mt de plus que les estimations de la campagne précédente, 14 Mt au dessus de la moyenne des cinq dernières années.

Les réserves de la Chine, qui représentent les 2/5 de l'inventaire mondial, devraient atteindre un niveau record de plus de 41 Mt, contre 39,7 Mt estimés en fin de campagne 2009/10. De même les stocks de report de l'Inde sont attendus à se redresser potentiellement, avec 18,6 Mt annoncées à la fin de cette nouvelle campagne, une progression de 3,3 Mt par rapport à 2009/10.

Les inventaires des 5 principaux exportateurs sont projetés en hausse de 18%

Situation mondiale du riz
Estimations et projections d'août 2010 par l'USDA
(équivalent blanchi, en Millions de t)

Les stocks des États Unis sont, eux, estimés à 1,8 Mt, une augmentation de plus de 50 % depuis l'an dernier, leur plus haut niveau depuis 25 ans.

Parmi les gros consommateurs de riz, l'Indonésie elle-même devrait enregistrer, grâce à une bonne récolte attendue, un accroissement net de ses réserves. A l'inverse, les stocks de clôture des Philippines devraient se traduire par un nouveau repli, de l'ordre de 35 %. Le **ratio stock-utilisation** est projeté à 21,4 %.

Une révision de la production mondiale 2009/10, étayée par une amélioration des résultats prévisibles de l'Inde, du Bangladesh, conduit à une estimation de 442,6 Mt, soit 2 Mt de plus qu'annoncées le mois dernier.

> Échanges mondiaux

Le commerce international du riz durant l'année civile 2011 est projeté en hausse, à plus de 31 Mt.

> Coté importation, en 2010

La Chine : des ordres d'achats anormalement élevés cette année

Depuis le début de l'année, le premier producteur et consommateur de riz, aurait importé 600 000 t de riz blanc en provenance du Vietnam (chiffre non confirmé par les autorités chinoises), soit trois fois plus que les quantités habituellement achetées par la Chine durant cette période. Ses achats portent habituellement davantage sur des riz de type parfumé, en provenance de Thaïlande. Le Sud du pays souffre actuellement d'une pénurie de riz en raison de la sécheresse qui frappe la région. Malgré la récente hausse des prix du riz vietnamien, ceux-ci restent inférieurs de 20 % en moyenne au prix du riz chinois. **Les coûts indus** par les déplacements de marchandises depuis les zones de stockage des réserves publiques ne font que creuser l'écart entre le prix d'un riz domestique et celui d'un riz en provenance du Vietnam.

La Chine pourrait ainsi importer 1,5 Mt de riz cette année, selon certains analystes du marché mondial.

En 2011, les importations chinoises sont attendues à fléchir à un niveau plus normal (0,4 Mt).

Les Philippines devraient acheter 2,6 Mt, en 2010, 40 % de plus qu'en 2009. Leurs importations sont projetées au même niveau pour l'année prochaine.

Les expéditions en direction de l'**Afrique subsaharienne**, dont la consommation continue à progresser, sont attendues à croître en 2011 jusqu'à 10 Mt.

2008/09	Stocks début	Production	Imports	Total domestique	Exports	Stocks fin
Total monde	80,61	448,03	27,09	437,77	28,97	90,87
Exportateurs principaux dont	18,43	150,12	0,8	123,08	19,52	26,75
Inde	13	99,18	0	91,09	2,09	19
Pakistan	0,7	6,7	0	3,49	2,91	1
Thaïlande	2,71	19,85	0,3	9,5	8,57	4,79
Vietnam	2,02	24,39	0,5	19	5,95	1,96
USA	0,92	6,4	0,61	3,96	3	0,96
Importateurs principaux dont	14,43	64,48	11,53	74,63	0,74	15,07
Bresil	0,97	8,57	0,68	8,53	0,57	1,12
EU-27	1,13	1,62	1,34	2,93	0,14	1,02
Indonésie	5,61	38,3	0,25	37,09	0,01	7,06
Nigeria	0,77	3,2	1,75	5,15	0	0,57
Philippines	4,42	10,75	2,6	13,65	0	4,12
Pays du Moyen Orient	1,43	1,67	3,73	5,67	0,02	1,13
Birmanie	0,59	10,15	0	9,65	1,05	0,04
Chine	38,02	134,33	0,34	133	0,78	38,9
Egypte	0,69	4,4	0,02	4	0,55	0,56
Japon	2,56	8,03	0,66	8,33	0,2	2,72
2009/10 estimé						
Total monde	90,87	442,61	27,43	438,51	30,12	94,97
Exportateurs principaux dont	26,75	140,31	0,8	117,08	21,2	29,58
Inde	19	89,13	0	85,43	2,2	20,5
Pakistan	1	6,5	0	2,9	3,75	0,85
Thaïlande	4,79	20,3	0,3	9,6	9,5	6,29
Vietnam	1,96	24,38	0,5	19,15	5,75	1,94
USA	0,96	6,92	0,62	4	3,43	1,07
Importateurs principaux dont	15,07	64,09	11,31	76,04	0,48	13,94
Bresil	1,12	7,64	0,95	8,55	0,3	0,86
EU-27	1,02	1,98	1,35	3,1	0,14	1,11
Indonésie	7,06	38,8	0,25	38,1	0,02	7,99
Nigeria	0,57	3,4	1,8	5,3	0	0,47
Philippines	4,12	9,76	2,2	13,61	0	2,46
Pays du Moyen Orient	1,13	2,07	3,5	5,69	0,02	0,99
Birmanie	0,04	10,6	0	10	0,3	0,34
Chine	38,9	137	0,3	134,5	0,85	40,85
Egypte	0,56	4,3	0,04	4	0,6	0,29
Japon	2,72	7,71	0,7	8,2	0,2	2,73
2010/11 projeté						
Total monde	94,97	459,17	28,9	456,62	31,51	97,52
Exportateurs principaux dont	29,58	150,85	0,85	130,3	21,9	29,08
Inde	20,5	99	0	98	2,5	19
Pakistan	0,85	6,5	0	3	3,6	0,75
Thaïlande	6,29	20,6	0,35	9,8	10	7,44
Vietnam	1,94	24,75	0,5	19,5	5,8	1,89
USA	1,07	7,68	0,64	4,05	3,56	1,77
Importateurs principaux dont	13,94	67,38	11,71	77,98	0,66	14,39
Bresil	0,86	8,4	0,65	8,6	0,5	0,81
EU-27	1,11	2,01	1,35	3,15	0,14	1,18
Indonésie	7,99	40	0,25	39,5	0	8,74
Nigeria	0,47	3,6	1,9	5,5	0	0,47
Philippines	2,46	10,8	2,5	13,7	0	2,06
Pays du Moyen Orient	0,99	2,13	3,75	5,8	0,02	1,05
Birmanie	0,34	11	0	10,1	0,7	0,54
Chine	40,85	137,5	0,33	135,5	0,9	42,28
Egypte	0,29	3,9	0,15	3,85	0,3	0,19
Japon	2,73	7,85	0,7	8,13	0,2	2,95

Les estimations de production 2010 de l'**Indonésie** font état d'un surplus de 5 Mt à la fin de cette année, si les conditions climatiques demeurent normales. Ses disponibilités domestiques pourraient lui permettre de ne plus avoir recours aux importations jusqu'en fin d'année.

> Coté exportation, en 2010

Les exportations de riz du **Vietnam** font état d'une augmentation de 8,3 % au cours des 8 premiers mois de cette année, par rapport à la même période l'an dernier. Elles sont estimées à plus de 5 Mt, au 1^{er} août et devraient dépasser 6 Mt sur l'ensemble de l'année 2010.

La concurrence vietnamienne s'intensifiant, les exportations de la **Thaïlande** reculent. En 2010, elles sont estimées à 8 Mt, contre 8,6 Mt l'an dernier. La différence de prix à l'export, à qualité égale, entre les deux principaux fournisseurs de riz s'accroît régulièrement au profit du Vietnam.

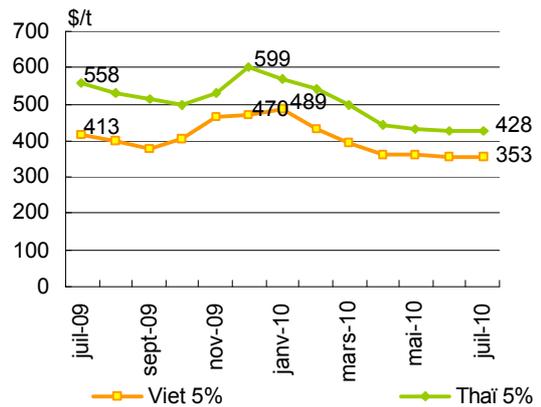
En **Inde**, les données officielles indiquent que les stocks nationaux représentent plus du double des besoins normaux. Bien que le gouvernement ait déclaré le maintien de l'embargo existant sur les exportations de riz non Basmati (et de blé), des expéditions de 300 000 t de riz (non Basmati) à destination du Bangladesh ont été approuvées par les autorités.

> Cours mondiaux du riz

L'urgence déclenchée par les inondations au Pakistan et les craintes associées concernant les disponibilités ont dopé les prix à l'exportation du riz asiatique. Les cotations en Thaïlande et au Vietnam ont affiché leur plus haut niveau depuis plusieurs mois. Les valeurs à l'exportation des riz américains n'ont pas subi le mouvement.

Les prix vietnamiens se sont emballés au cours des deux dernières semaines d'août, devant la demande d'achats en forte progression de la part de la Chine. A la fin du mois d'août, les expéditions vietnamiennes affichaient 5 Mt, une progression de 8 % par rapport à la même période l'an dernier. Le 23 août dernier, l'Association du Vietnam pour l'alimentation a augmenté de 30 \$/t les prix plancher à l'exportation du riz 5% de brisures, à 430 \$/t, et de 20 \$/t, les variétés 20 % de brisures, s'élevant ainsi à 390 \$/t. Les brisures ont, elles aussi, progressé, se hissant à 53 \$/t supplémentaires à 403 \$/t. La différence de prix des riz d'origine vietnamienne et thaïlandaise s'est intensifiée depuis 2009. Les coûts logistiques et de main d'œuvre ont augmenté particulièrement en Thaïlande. Une devise plus compétitive a permis également au Vietnam de gagner des parts de marché.

Évolution et comparaison des cours du riz Thaï 5 % et Viet 5%



Source : OSIRIZ

Les cours des riz d'origine **Thaïlande** se sont aussi redressés au cours de ces dernières semaines. La variété étalon 100 % B a progressé de près de 30 \$/t entre le début et la fin du mois d'août. Elle affichait 480 \$/t le 25 août dernier, son plus haut niveau en trois mois. La variété 5 % franchissait les 460 \$/t la dernière semaine d'août, soit près de 10 % supérieur aux cours des premiers jours d'août. Le 25 août atteignait 422 \$/t, le 31 août, contre 386 \$/t, le 3 août.

Le Thaï 100 % parfumé coûtait 1000 \$/t début août, il se hissait à 1055 \$/t le 25 du même mois.

Le gouvernement thaïlandais a annoncé récemment la vente d'environ 900 000 t de riz blanchi à partir des réserves publiques auprès des exportateurs locaux. Les prix pourraient en être affectés.

Les valeurs des riz en provenance du **Pakistan**, ont suivi à moindre niveau, une tendance haussière au cours de ces dernières semaines. La variété Pak 25 % s'échangeait à 370 \$/t le 31 août contre 353 \$/t, en début de mois.

Contrairement au marché asiatique, les prix à l'exportation du riz blanchi originaire des **États Unis** ont affiché une grande stabilité, parfois un repli.

La variété américaine, origine Californie, Médium grain, maintient son cours de 700 \$/t depuis plusieurs semaines.

Avec une annonce de récolte record en 2010/11, une faible demande à l'exportation, les prix à l'export du riz long blanchi américain ont entamé une baisse sensible. La première semaine d'août, la variété N° 2,4%, affichait 413 \$/t, une baisse de 28 \$/t par rapport à la fin du mois de juillet. L'écart avec son concurrent thaïlandais se creuse, indiquant 38 \$/t de moins que le Thaï 100 % B le 25 août dernier.

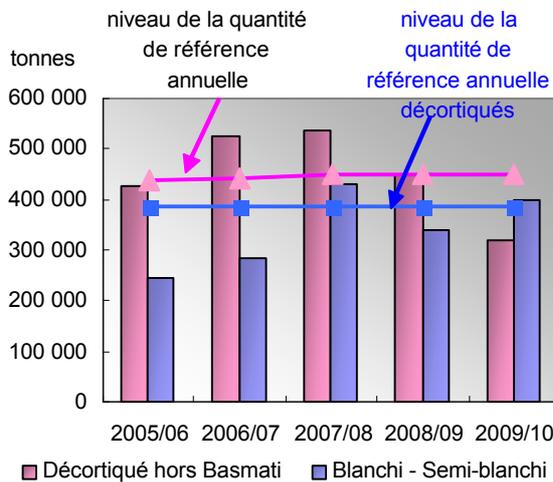
ANALYSE DU MARCHÉ EUROPÉEN

> Les échanges de l'Union européenne

La campagne 2009/10 s'est achevée le 31 août dernier. Elle fut caractérisée par une forte baisse, par rapport à la campagne précédente, des importations de riz décortiqués (hors basmati) auprès des pays tiers.

Les achats de riz tout type confondu, en équivalent blanchi ont atteint 843 090 t contre 806 832 t au cours de la campagne précédente, soit une légère augmentation (4%), sur la totalité des importations de riz de l'UE. Les achats entre ces deux périodes sont particulièrement marquée par la baisse des livraisons de riz sous forme décortiquée (hors basmati) 319 539 t ont été achetées en 2009/10, contre 449 411 t en 2008/09 soit un écart de 41 %. Ces importations présentent leur niveau le plus bas depuis la campagne 2005/06 (428 272 t).

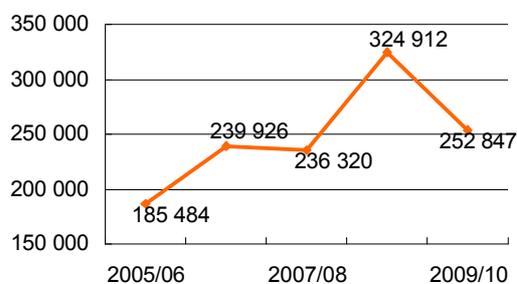
Importations européennes des riz blanchis, semi-blanchis et décortiqués entre la campagne 2005/06 et 2009/10



Source: Agri sur la base des certificats délivrés

Ce recul est compensé, en partie, par une sensible progression (+ 15 %) des importations de riz blanchi ou semi blanchi, sans toutefois atteindre le niveau record de 2007/08 (428 704 t).

Importations européennes des brisures de riz entre la campagne 2005/06 et 2009/10



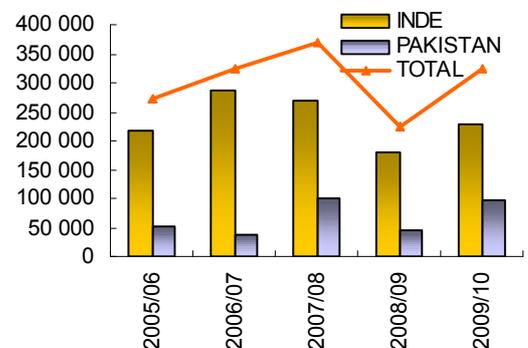
Source : Agri sur la base des certificats délivrés

Après avoir connu en 2008, une forte hausse (+ 37 %), les importations de brisures de riz connaissent, à présent, une chute brutale (252 847 t).

Pourtant, depuis la campagne 2005/06, ces dernières n'avaient cessé de progresser. Et leurs achats avaient pratiquement doublé depuis ces 4 dernières campagnes enregistrant en 2005 un niveau d'achat de 185 484 t pour atteindre en 2008, le niveau conséquent de 324 912 t.

Les importations de riz basmati affichent une nette reprise avec 323 985 t achetées cette dernière campagne auprès des fournisseurs de l'Inde (226 938 t) et du Pakistan (97 047 t) confondus. Soit une hausse d'environ 31 % entre les 2 dernières campagnes.

Importations européennes des riz basmati entre la campagne 2005/06 et 2009/10



Source: Agri sur la base des certificats délivrés

Toutefois, les importations en provenance du Pakistan ont progressé de façon plus significative que celles originaires de l'Inde (+ 54 % pour le premier et 20 % pour la seconde).

> Les droits à l'importation

En vertu du règlement (CE) N° 1785/2003, modifié, article 11, et au constat des quantités réellement importées de :

Riz décortiqué (hors basmati) au cours de la campagne 2009/10 soit 319 539 t, valeur inférieure à la quantité de référence annuelle (fixée à 449 678 t) diminuée de 15 %, les droits à l'importation des riz décortiqués s'établissent à **30 €/t** pour les six prochains mois de la campagne 2010/2011.

Riz blanchi ou semi blanchi au cours de la campagne 2009/10, soit 399 597 t, valeur supérieure à la quantité de référence annuelle fixée à 387 743 t, les droits à l'importation des riz blanchi et semi blanchi s'établissent à **175 €/t** pour les six prochains mois de la campagne 2010/2011.

Sources principales : FranceAgriMer : Établissement national des produits de l'agriculture et de la mer -

Une publication de la délégation nationale Volx pour les plantes Méditerranéennes : Directeur de la publication : Fabien Bova

Rédaction : A. Dubois - V. Martin - réalisation : direction de la communication et de l'information / Studio PAO - Impression : atelier d'impression de l'Arboreal - Fin de rédaction 08 septembre 2010

© FranceAgriMer 2010 - FranceAgriMer : 12, rue Henri Rol-Tanguy - TSA 10002 - 93555 Montreuil-sous-Bois cedex -

Contact/presse : L. Gibert - Tél : 01.73.30.34.05 - laurence.gibert@franceagrimer.fr - V. Nicolet - Tél : 01.73.30.22.54 - virginie.nicolet@franceagrimer.fr