

Note de conjoncture

> Analyse économique de FranceAgriMer



• Numéro 56 / décembre 2014 - janvier 2015

Pour la campagne 2014/15, la production mondiale de riz est projetée à 475 Mt, en équivalent blanchi, soit en légère hausse par rapport aux dernières prévisions de l'USDA mais 1,6 Mt en dessous du record de la précédente campagne. Les prévisions de l'utilisation mondiale de riz sont restées inchangées avec 483 Mt, soit près de 3 Mt de plus que la consommation estimée de 2013/14. Les stocks de fin de campagne ont été revus en légère hausse à plus de 99 Mt, mais encore 7 % inférieurs aux stocks de report de la dernière campagne. Les échanges internationaux de 2015 sont projetés à un peu plus de 42 Mt. La baisse des cours mondiaux s'est poursuivie durant les mois de décembre 2014 et janvier 2015.

La production mondiale projetée en 2014/15

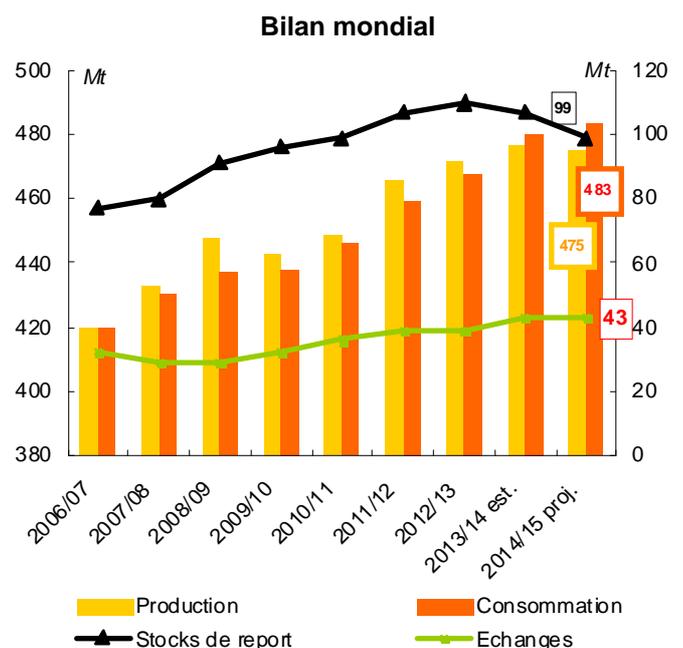
Les prévisions des récoltes mondiales de riz pour la campagne en cours font état de 475,5 Mt, base usiné, selon l'USDA (496,6 Mt selon la FAO) soit 0,2 Mt de plus que prévu au cours du mois dernier mais encore 1,6 Mt au dessous des estimations de la production de 2013/14 (497,5 Mt estimé par la FAO). Selon ces deux organismes, ces prévisions marqueraient la première baisse de la production mondiale de riz depuis 5 campagnes. Les baisses de récoltes du Sud asiatique comptent pour la majeure partie du repli de la production mondiale pour cette campagne.

En revanche, les productions de riz de l'Est et du Sud-est de l'Asie sont projetées à un niveau record en 2014/15.

Des révisions fortes de production ont porté aussi sur certains pays producteurs d'Amérique du Sud et des Caraïbes, Le Paraguay notamment devrait atteindre un record de production de riz de 536 000 t, soit 38 % de plus que les estimations de récoltes de la campagne 2013/14. Ses surfaces rizicoles ont été accrues de 40 000 ha, à 130 000 ha. Les prévisions de rendements atteignent 6,15 t/ha, soit 40 % de plus d'augmentation sur les 5 dernières années. À l'inverse, les récoltes du Brésil ont été revues en légère baisse de 50 000 t, à 8,3 Mt, due essentiellement à un repli des surfaces sous riz. Alors que le Brésil fut longtemps un importateur majeur de riz, le volume de ses exportations de riz est aujourd'hui supérieur à celui de ses achats sur le marché mondial.

Cette année, avec 160,6 M ha, les prévisions des surfaces mondiales ensemencées en riz marquent un léger repli par rapport au record de la précédente campagne.

Les prévisions de rendement restent situées autour de 4,41 t/ha en moyenne.



Source : USDA

Les estimations de la production mondiale revues en légère hausse en 2013/14

Les estimations de la production mondiale de riz, en 2013/14, ont été légèrement relevées à 477 Mt, un record absolu. L'USDA a revu ses chiffres concernant la récolte du Paraguay (+ 100 000 t), avec 0,389 Mt estimées ainsi que ceux de la production des États-Unis portée à 6,2 Mt.

L'utilisation mondiale de riz projetée à un record en 2014/15

L'utilisation mondiale de riz pour la campagne en cours est projetée à un nouveau record, de 483,3 Mt, selon l'USDA. La FAO estime cette donnée à 500 Mt et attribue cet accroissement essentiellement à l'augmentation de la consommation humaine (57,5 kg/an/habitant). Pour la première fois en dix ans, l'utilisation mondiale du riz est attendue, en 2014/15, à surpasser la production mondiale de cette céréale.

Les stocks mondiaux de fin de campagne projetés en baisse pour 2014/15

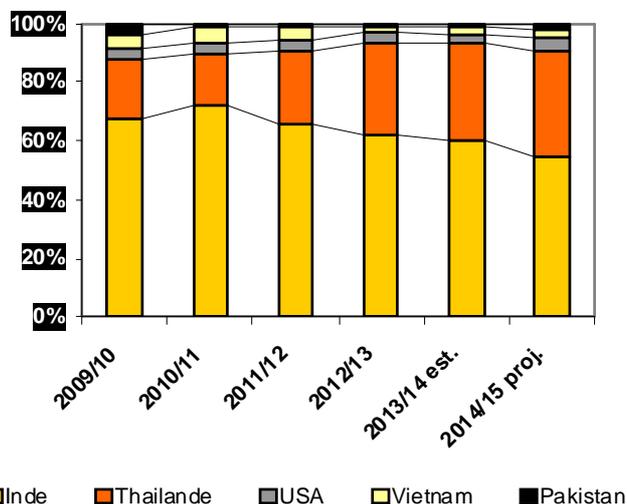
Les stocks de clôture 2014/15 sont attendus en forte baisse dans 2 principaux pays fournisseurs du marché mondial :

- en Inde où ils devraient accuser un net repli (33 %) en raison d'un recul de la production (diminution de la récolte principale kharif),
- en Thaïlande avec 13 % de baisse projetée.

L'Indonésie devrait aussi afficher une diminution conséquente de ses réserves de l'ordre de 35 %.

À l'inverse, les stocks de fin de campagne du Vietnam et du Pakistan sont attendus en hausse respectivement de 14 et 11 % par rapport à la précédente campagne.

Les stocks des principaux pays fournisseurs



Sources : USDA

Selon l'USDA, le ratio stocks mondiaux/utilisation est estimé à 20,5 %, un recul de 22 % par rapport à 2013/14, le taux le plus bas depuis 2007/08.

Le commerce international du riz en 2015 reste projeté à un nouveau record

Selon la FAO, malgré des perspectives moins élevées de la production mondiale de riz de 2014, les échanges mondiaux projetés pour l'année 2015 pourraient croître mais modérément, de l'ordre de 0,7 %, par rapport aux estimations de 2014, à 42,4 Mt. Selon l'USDA, les projections du commerce international indiquent 43 Mt.

La hausse des importations mondiales devrait être principalement le fait de la Chine (+ 0,4 Mt) et des pays africains, en particulier la Côte d'Ivoire, le Nigeria et l'Afrique du Sud.

Coté exportation

Selon l'USDA, la Thaïlande pourrait atteindre un niveau record de ses ventes de riz sur le marché mondial, en 2015, avec 11,3 Mt attendues, soit 10 % de plus que les exportations estimées de 2014. Depuis 1980 et jusqu'en 2011, la Thaïlande avait tenu le premier rang des exportateurs mondiaux. Le programme d'achat public de riz à des prix attractifs pour les producteurs thaïlandais, décidé en septembre 2011 par les autorités en place, avait parfois écarté de cette origine les acheteurs de riz. Le pays fut ainsi refoulé à la deuxième et troisième place des fournisseurs de riz sur le marché mondial après l'Inde et le Vietnam. Les stocks publics du royaume sont mis en vente depuis un an environ à des prix beaucoup plus bas qu'au cours des années précédentes et attirent de nouveau les acheteurs étrangers. Les exportations thaïlandaises ont bondi dès 2014 atteignant déjà plus de 10 Mt.

En 2015, les ventes de riz de l'Inde devraient noter une forte réduction, à 8,7 Mt projetées, contre 10,3 Mt estimées en 2014.

Les exportations de riz du Vietnam sont relativement stables depuis plusieurs années. Les quantités projetées au titre de cette année sont autour de 6,7 Mt, contre 6,5 Mt en 2014 (6,7 Mt en 2013). La concurrence forte des autres pays producteurs d'Asie, notamment le retour en force de la Thaïlande, plafonne les efforts des exportateurs vietnamiens.

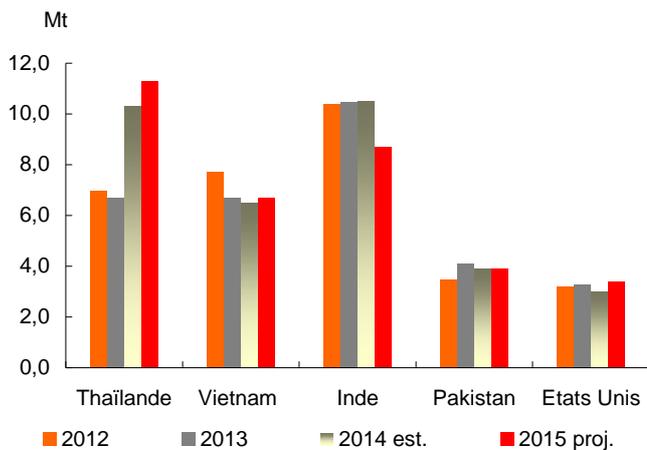
Au Pakistan, les exportations ont fait un bond de près de 60 % en fin d'année 2014 mais le total de ses ventes reste estimé à 3,9 Mt l'an dernier (en recul par rapport à 2013). Les mêmes quantités sont projetées pour 2015.

Les ventes du Myanmar sont maintenues au même niveau que celles estimées de 2014, soit 1,55 Mt. Le pays semble bien placé avec des contrats signés avec la Chine.

En Amérique du Sud, les exportations du Paraguay ont été revues en hausse sur le dernier rapport de l'USDA, à un record de 0,4 Mt. Les ventes de riz du Paraguay ont pratiquement triplé depuis 5 ans. Une production locale rapidement accrue et une baisse sensible de la consommation de riz par les paraguayens ont contribué à cette forte progression des ventes de riz sur le marché mondial.

Les projections de ventes de riz des Etats Unis au titre de 2015, indiquent une augmentation de 0,4 Mt par rapport à 2014, avec 3,4 Mt.

Évolution des exportations mondiales



Source : USDA

Coté importation

Pour 2015, la hausse des importations mondiales devrait être particulièrement le fait des pays africains, notamment la Côte d'Ivoire, le Nigeria et le Sénégal

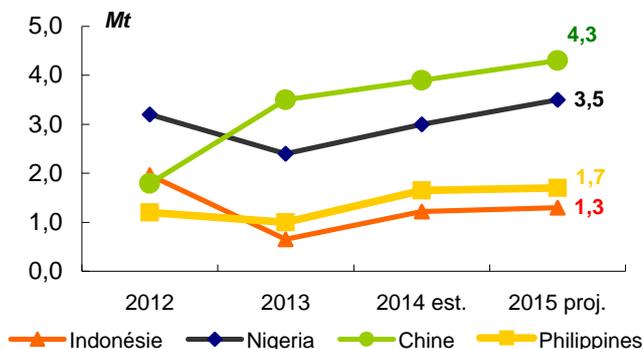
Les projections d'achats de riz de la Chine ont été révisées en hausse à un record de 4,3 Mt basées sur des prévisions récentes d'accord de marché avec la Thaïlande et le Myanmar. La Chine reste le plus gros importateur mondial de riz depuis 2013.

Les prévisions d'importation des Philippines indiquent 1,7 Mt, une hausse de 0,5 Mt par rapport aux estimations de 2014.

Les achats de riz de l'Indonésie restent projetés à 1,3 Mt, par l'USDA.

En Amérique latine et dans les Caraïbes, les pertes provoquées par les conditions météorologiques devraient soutenir la demande, tandis que les importations pourraient diminuer en Amérique du Nord, en particulier de la part des Etats Unis, et rester globalement stables à destination de l'Europe

Évolution des importations mondiales



Source : USDA

Le commerce international en 2014

Estimés à un niveau record par l'USDA à près 42,6 Mt, les échanges mondiaux du riz, en 2014, se sont intensifiés sous l'effet d'une forte demande d'importations et d'une offre abondante dans les principaux pays exportateurs. Les livraisons se sont multipliées dans toutes les régions, en particulier en Asie où les acheteurs importants tels que le Bangladesh, l'Indonésie, les Philippines et le Sri Lanka sont confrontés à la nécessité de reconstituer leurs réserves et de réduire l'inflation alimentaire. Parmi les fournisseurs, c'est la Thaïlande qui répond en grande partie à l'expansion des échanges au détriment de l'Inde.

Évolution récente du marché

Depuis plusieurs mois, les cours mondiaux du riz s'affaiblissent, se retrouvant à leur plus bas niveau depuis la crise de 2008.

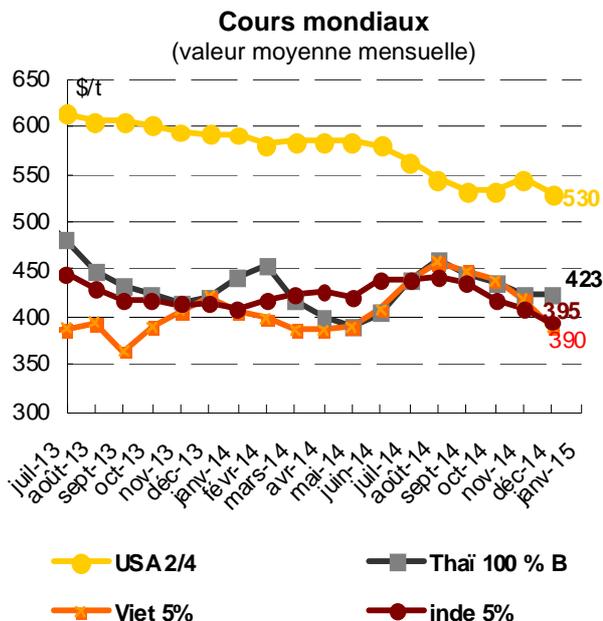
En Thaïlande, où les prix à l'export ont subi le plus fort repli, les variétés de basse qualité ont cédé encore 7 % durant le mois de décembre. Les conditions de stockage médiocres et prolongées des réserves publiques ont contribué à détériorer le riz thaïlandais mis en vente massivement sur le marché mondial. Les variétés de qualité supérieure ont maintenu une certaine stabilité depuis novembre dernier. Le Thaï 100 % B cotait 423 \$/t en moyenne en décembre dernier contre 424 \$/t le mois précédent. Le Thaï étuvé perdait 6 \$/t durant la même période, avec 407 \$/t en moyenne en décembre, mais 410 \$/t en fin de mois. La variété 5 % de brisures s'échangeait contre 407 \$ la tonne mi décembre. Son cours indiquait la même valeur mi janvier 2015.

En Inde, les prix du riz suivent la tendance mondiale. Ils ont marqué un recul de 4 % environ entre la moyenne de décembre et celle de novembre 2014. La variété 5 % de brisures cotait 405 \$/t début décembre. Elle n'affichait plus que 385 \$/t en fin de mois.

Au Vietnam, les prix à l'exportation ont connu, une nouvelle fois, un repli de 6 % en moyenne entre les deux derniers mois de 2014. La variété Viet 5 % cotait 418 \$/t en novembre. Elle maintenait sa valeur à 390 \$/t tout le mois de décembre dernier. Début janvier, elle chutait à 380 \$/t.

Les prix externes du riz au Pakistan, ont suivi une tendance baissière moins marquée que leurs concurrents, de 2 à 4 % selon les catégories. La variété Pak 25 % affichait 340 \$/t fin décembre contre 344 \$/t en moyenne en novembre.

Les cours des riz d'origine États-Unis ont poursuivi, eux aussi, leur baisse entamée il y a plusieurs mois. Le prix du riz Long Grain 2/4 ne cotait que 515 \$/t fin décembre contre 545 \$/t en moyenne en novembre 2014.



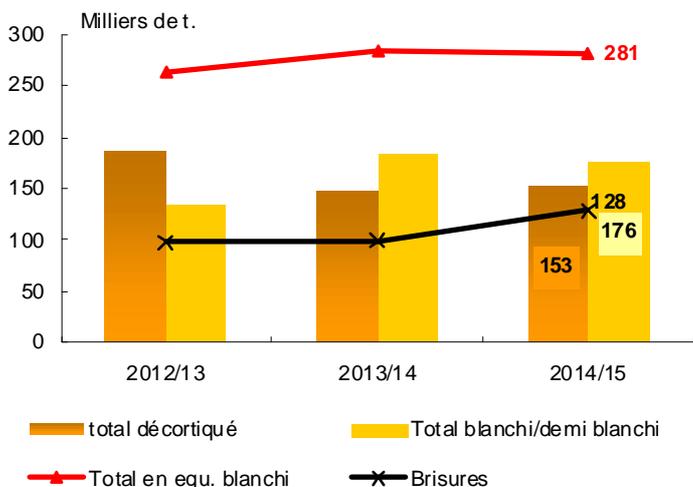
Sources : Rizlab, janvier 2015

Union Européenne

Stabilité des importations de riz (hors Basmati)

Au 30 décembre 2014, les importations de riz (hors Basmati et brisures) de l'UE n'indiquaient pas, globalement, de grosses variations par rapport à la même date en 2013. Le total des achats depuis les pays tiers, en équivalent blanchi (hors brisures) indique même une légère contraction de près de 1 %. L'ensemble des livraisons de riz sous forme blanchi et semi blanchi marque un repli de près de 4 % alors que les entrées dans l'UE des riz décortiqués ont évolué de 4 % entre ces deux dernières campagnes. Ce sont les importations de brisures de riz qui ont été les plus marquantes avec près de 130 000 t livrées le 30 décembre 2014 contre 99 000 t à la même date en 2013, soit une progression de 23 %.

Évolution des importations de riz de l'UE sur les trois dernières campagnes



Sources : Comext, sur la base des demandes de certificats au 30 décembre

Les importations de riz Basmati marquent, elles, une hausse depuis le début de la campagne par rapport à 2013/14 à la même époque. Le 30 décembre 2014, les expéditions vers l'UE (Basmati d'origine Inde et Pakistan) atteignaient 75 000 t contre 68 500 t en 2013 à la même date. Les achats de Basmati en provenance du Pakistan (30 000 t) restent encore en deuxième position face aux importations des Basmati indiens (45 000 t) mais poursuivent leur progression depuis 2 campagnes (+ 46 % entre 2013/14 et 2014/15).

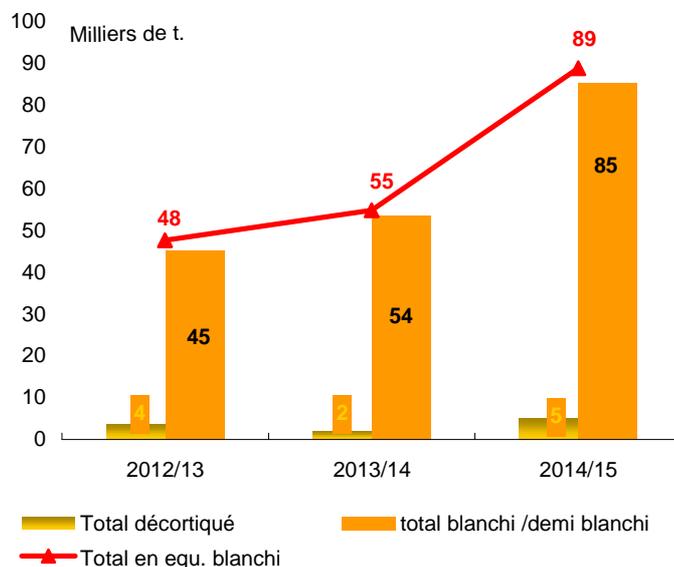
Les exportations de riz de l'UE progressent sensiblement

Les ventes globales de riz de l'UE ont atteint 89 000 t (en équivalent blanchi) au terme des 4 premiers mois de la campagne 2014/15, soit une augmentation de plus de 60 % par rapport à la précédente campagne, 85 % par rapport à 2012/13.

Ce sont principalement des riz de type japonica et blanchis qui sont exportés par l'UE. Ces ventes représentaient 86 % de l'ensemble des livraisons de riz vers les pays tiers au cours de la période de référence.

Bien qu'assez faibles (5 000 t le 30 décembre 2014) les exportations de riz sous forme décortiqué marquaient la plus forte progression avec 165 % (japonica et Indica confondus) entre 2014/15 et 2013/14.

Évolution des exportations de riz de l'UE sur les trois dernières campagnes



Sources : Comext, sur la base des demandes de certificats au 30 décembre