

Note de conjoncture

> Analyse économique de la filière Riz de FranceAgriMer



• Numéro 46 / juin/juillet 2013

Les perspectives pour la campagne 2013/14, avancées par l'USDA, indiquent un nouveau record attendu de la production mondiale de riz, avec 479 Mt, étayée par une superficie légèrement plus grande et par des rendements supérieurs à la moyenne. La consommation mondiale est attendue à croître encore une fois, avec 476 Mt. Les stocks de report en fin de campagne 2013/14, devraient atteindre près de 109 Mt, 3 % de plus que l'estimation faite des réserves mondiales de la campagne actuelle. Les échanges mondiaux en 2014 sont projetés à un niveau quasi identique au commerce international estimé cette année, soit environ 38 Mt.

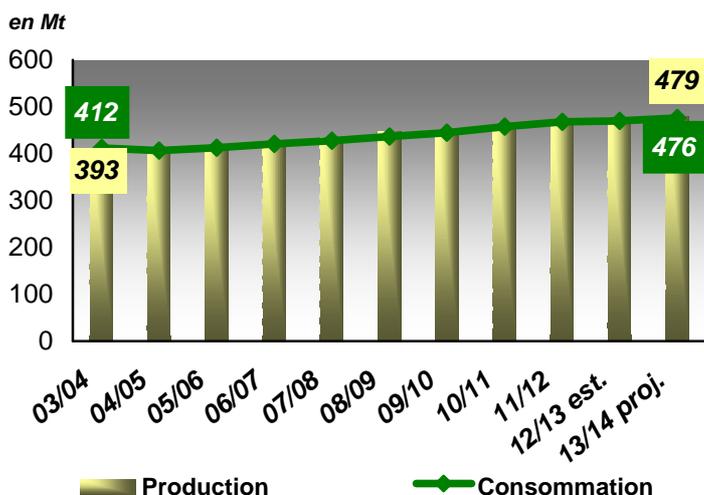
La production mondiale projetée en 2013/14

Les premières prévisions de l'USDA concernant la production mondiale de riz pour la campagne 2013/14 font apparaître un nouveau record avec 479,2 Mt, soit une progression de 2 % par rapport aux estimations de la campagne actuelle. Tous les principaux exportateurs asiatiques sont attendus à produire de plus amples récoltes, avec des records prévus pour l'Inde, le Vietnam, le Cambodge.

Les perspectives de production de l'Inde font état de 108 Mt, soit une hausse de 4 % par rapport à la campagne 2012/13. L'extension des surfaces en riz, conduite par des prix de support plus élevés, ainsi que l'amélioration des rendements, contribuent pour une bonne part à l'augmentation des récoltes de riz indien. La production 2013/14 de la Thaïlande est projetée à un record de plus de 21 Mt, une hausse de 4,5 % par rapport à la campagne actuelle. Les prévisions de récolte du Vietnam pour la campagne prochaine annoncent aussi un record pour ce pays, à 21,1 Mt, près de 1 % de plus que cette année. Les surfaces ensemencées en riz sont prévues inchangées mais des rendements agricoles plus élevés sont prévus pour la prochaine campagne. Le Cambodge est attendu aussi à accroître sa production de riz en 2013/14. Projetée à 4,9 Mt, elle marquerait un surcroît de 6,5 % sur les estimations de 2012/13. L'augmentation des surfaces et des prévisions de rendements plus élevés participeront à ce record des récoltes attendu au Cambodge.

Les perspectives de production des plus gros importateurs de riz, tels que la Chine, la Malaisie et les Philippines font aussi état d'augmentations sensibles entre ces deux campagnes. La production chinoise devrait atteindre un record, avec 144 Mt attendues, 1 Mt de plus que les estimations de la campagne en cours. Les projections des surfaces sous riz de ce pays indiquent 30,6 Mha, le plus haut niveau depuis 1999/2000. La campagne 2013/14 représentera, selon l'USDA, la sixième année consécutive de l'accroissement des surfaces rizicoles en Chine. Le Bangladesh est aussi projeté à accroître sa production de 0,2 Mt, à un record de 34,2 Mt, résultat d'une légère extension de ses surfaces sous riz. Les Philippines sont projetés à produire un record de 11,7 Mt de riz au cours de la prochaine campagne, soit environ 3 % de plus qu'en 2012/13. L'ensemencement accru de variétés hybrides à hauts rendements et l'extension des surfaces rizicoles participent largement à la progression des récoltes philippines. En 2013/14, la production de riz en Malaisie est prévue, selon l'USDA, à un nouveau record, avec 1,75 Mt, 3 % au dessus des estimations de production de la campagne actuelle. En dépit de cette croissance annoncée, la Malaisie restera un importateur clé l'an prochain, car 40 % de ses besoins resteront couverts par ses achats sur le marché mondial. Avec 37,7 Mt, la production de l'Indonésie est projetée sans grandes variations en 2013/14, par rapport à la campagne en cours. Les surfaces et les moyennes de rendement restent quasiment inchangées depuis de nombreuses années.

Évolution de la production et de la consommation mondiales de riz



Source : USDA

La production mondiale estimée en 2012/13

Avec 470 Mt attendues pour la campagne en cours, la production mondiale marquera un nouveau record. À 423 Mt, la production en Extrême-Orient est estimée faire 3 Mt de plus qu'au cours de la dernière campagne car de plus grosses récoltes en Chine et chez les autres producteurs compenseront un repli marginal en Inde. La production en Amérique du Sud est attendue à 15,8 Mt, une hausse de 4 %, d'une année sur l'autre. Celle de l'Afrique est placée à près de 17 Mt, une progression de 2 % sur la campagne précédente.

La consommation mondiale projetée en 2013/14

L'utilisation mondiale de riz est attendue à un record de 476,3 Mt en 2013/14, une hausse de 1,5 % d'une année sur l'autre. Le Bangladesh, le Cambodge, la Chine, l'Indonésie, l'Inde et le Vietnam comptent parmi les pays qui devraient accroître notablement leur consommation au cours de l'année prochaine. En contraste, l'utilisation du riz par le Japon, la Corée du Sud et les États-Unis est projetée en baisse sensible par l'USDA.

La consommation mondiale estimée en 2012/13

L'utilisation mondiale du riz devrait grimper d'environ 2 % en 2012/13, pour atteindre un record absolu de près de 470 Mt, environ 12 Mt de plus qu'au cours de la campagne 2011/12. Parmi les principaux consommateurs asiatiques, la Chine et l'Inde notamment, contribuent pour plus de la moitié de cet écart.

Les stocks mondiaux de clôture de la campagne 2013/14

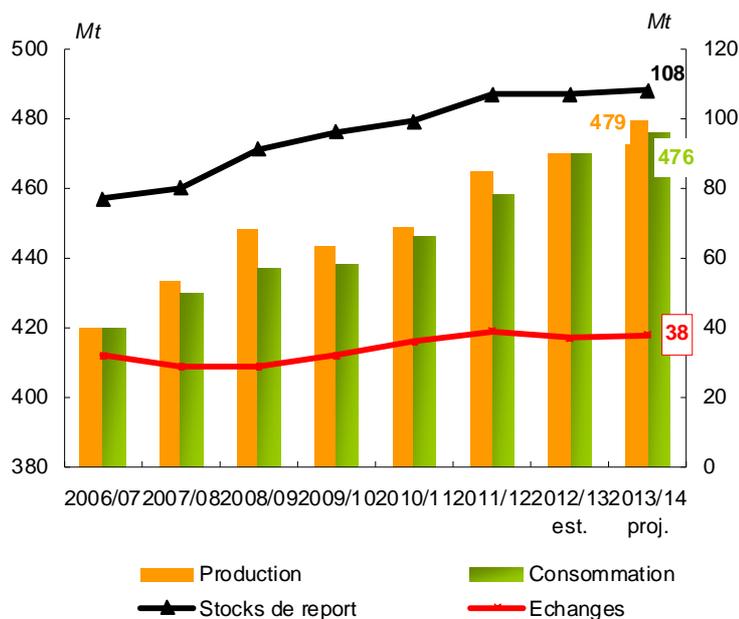
Les réserves mondiales de fin de campagne 2013/14 sont projetées à 108,6 Mt, 3 % au dessus des stocks mondiaux estimés à la clôture de la campagne actuelle. Ce tonnage prévu représenterait la plus grosse quantité de riz en stocks depuis plus de 12 ans. L'augmentation des stocks publics de la Thaïlande, projetée à 26 % d'une campagne sur l'autre, avec 15,2 Mt, compte pour une grande part dans la progression de l'inventaire mondial. Les stocks de l'Inde sont également prévus en progression de 4 %, avec 25 Mt annoncés en fin de campagne 2013/14, largement dus à l'augmentation de sa production. Les réserves des principaux pays exportateurs sont placées un record de 41 Mt et dépassent ainsi les échanges mondiaux projetés en 2014. À l'inverse, les réserves de la Chine, de l'Indonésie des États-Unis et du Vietnam sont projetés en baisse sensible.

Le ratio stocks mondiaux et utilisation mondiale est prévu à 22,8 % par l'USDA pour la prochaine campagne.

Stocks de report 2012/2013

Les réserves mondiales estimées en fin de campagne 2012/13, devraient être plus ou moins inchangées d'une année sur l'autre, avec 107,4 Mt. Les stocks des 5 premiers exportateurs mondiaux sont estimés atteindre un record absolu de près de 41 Mt. Ces stocks ont plus que doublé au cours des 5 dernières années.

Évolution des stocks de riz



Source : USDA

Les échanges mondiaux projetés en 2014

Avec 38 Mt environ, les perspectives du marché mondial du riz n'indiquent pas de grosses modifications par rapport aux estimations de 2013.

Coté exportation

Selon le rapport de l'USDA du mois de juin dernier, les prévisions d'exportation de la Thaïlande ont été abaissées de 0,5 Mt, pour l'année 2013 (avec 7,5 Mt), ainsi que pour l'année prochaine, avec 8 Mt projetées (8,5 Mt, annoncées le mois dernier). Les ventes des stocks publics thaïlandais restent la condition majeure à cet essor projeté.

Les livraisons depuis le Vietnam sont attendues à croître de 0,3 Mt, entre 2013 et 2014, avec 7,7 Mt projetées, un niveau identique à celui de 2012.

Les exportations de riz des États-Unis sont annoncées en baisse de 0,2 Mt, avec 3,2 Mt prévues en 2014.

Coté importation

Les importations futures de la Chine sont très incertaines car elles continuent d'être tributaires de la relation entre les valeurs intérieures et les prix internationaux. Les achats de ce pays restent néanmoins projetés à un haut niveau, avec 3 Mt, hissant la Chine au premier rang des importateurs de riz. Avec 2,4 Mt projetées, un fort repli depuis 2012, les livraisons vers le Nigeria le placeront encore au deuxième rang mondial en 2014. L'Indonésie, l'Iran et l'Irak sont chacun projetés à importer entre 1,4 et 1,5 Mt, l'an prochain, des quantités à peu près identiques à celles estimées en 2013. Les importations des Philippines sont attendues en baisse par rapport à cette année, avec 1,2 Mt projetées pour 2014, résultat d'une amélioration de la production nationale. À l'inverse, avec 0,43 Mt, les livraisons vers le Bangladesh devraient croître l'an prochain, malgré des récoltes record attendues.

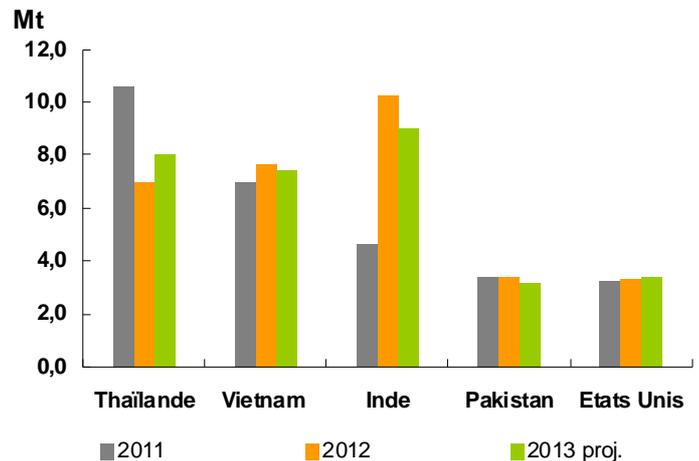
Le commerce international estimé en 2013

Au cours des trois dernières années, les échanges mondiaux de riz sont estimés avoir augmenté de plus de 30 % à un record de 38,2 Mt, impulsés par un essor marqué des livraisons sur les marchés asiatiques et africains. Toutefois, les estimations des échanges internationaux du riz, pour l'année en cours, font apparaître un recul de 3 % environ sur les chiffres de l'année 2012. Les réductions des expéditions depuis la Thaïlande comptent dans ce repli. Les estimations d'exportations de riz thaïlandais, qui ont été fortement réduites, par l'USDA, dans son dernier rapport, font état de 7,5 Mt en 2013.

Les livraisons à l'Extrême-Orient devraient chuter de 8 %, à 10,2 Mt, en 2013. Malgré des efforts constants des Philippines à atteindre l'autosuffisance, les

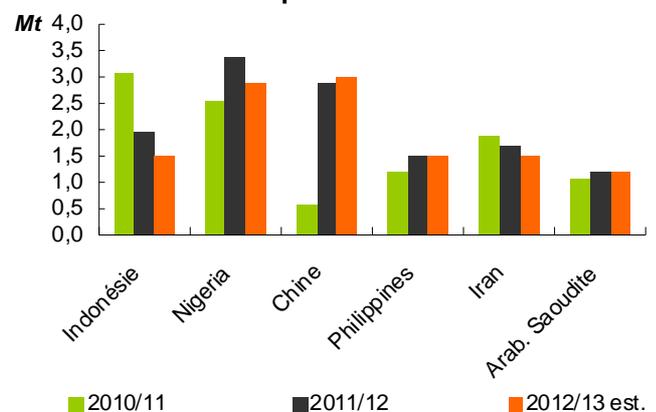
disponibilités locales tendues devraient encore faire de ce pays un importateur dynamique, avec 1,5 Mt attendues cette année. La hausse marquée des livraisons au Nigeria, en 2012, était essentiellement liée à la flambée attendue des droits d'importation dès le début 2013. Les taxes maintenant en application ont réduit fortement les livraisons qui sont estimées 2,7 Mt, cette année, un repli de plus de 18 % sur l'an dernier.

Évolution des exportations mondiales



Source : USDA

Évolution des importations mondiales



Source : USDA

Les cours mondiaux du riz en 2012/13

Les marchés du riz asiatique ont été mitigés au cours de ces dernières semaines. Raffermissés en Inde et au Pakistan, les prix à l'export se sont orientés à la baisse en Asie du Sud-est, particulièrement en Thaïlande, en prévision des ventes massives annoncées par le gouvernement.

Au cours du mois de juin, les cours du riz blanchi et précuit thaïlandais ont accusé une chute de 5 à 8 % en un mois. Le prix de la variété étalon, 100 % B, a perdu 35 \$/t au cours du mois de juin. La variété Thai 5 % de brisures perdait 10 \$/t chaque semaine durant cette période. Les variétés aromatiques et étuvées d'origine Thaïlande indiquaient la même tendance baissière.

Au Vietnam, les valeurs se sont également détendues au mois de juin dernier, mais à un niveau moindre que celles de la Thaïlande. La variété 5 % de brisures s'échangeait contre 380 \$/t au début du mois de mai. Elle ne valait plus que 368 \$/t fin juin.

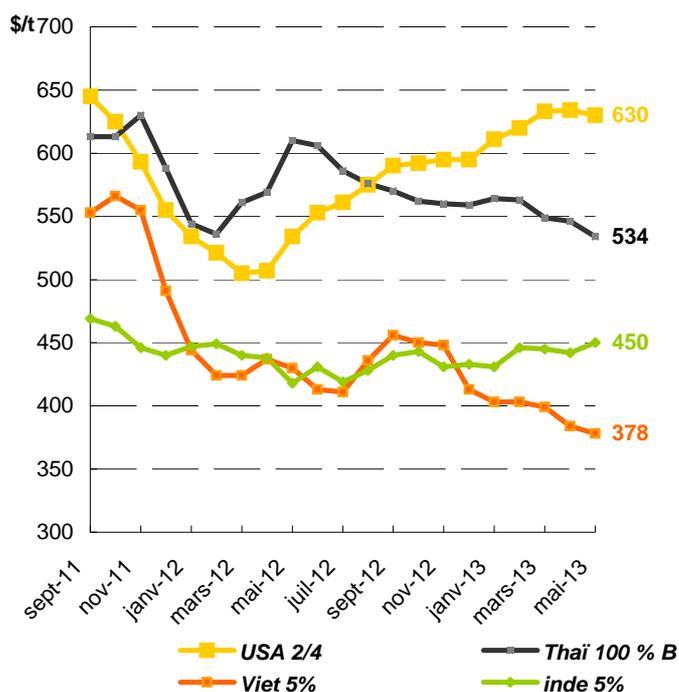
L'écart de prix entre des riz thaïlandais et vietnamiens, à qualité comparable, se réduit depuis plusieurs semaines.

Les valeurs américaines déclinent aussi depuis le mois de mai, en partie en raison du ralentissement des demandes d'achat de riz Long Grain. La variété 2/4 américaine cotait 653 \$/t le 10 mai dernier. Sa valeur chutait à 630 \$/t, fin juin.

Les prix Fob pour le riz blanc, en Inde, se sont raffermis, malgré des réserves volumineuses détenues par les autorités centrales.

Au Pakistan, la tendance des prix s'oriente à la hausse depuis le mois de mai. La variété Pak 25 % de brisures cotait 380 \$/t au début mai, contre 418 \$/t, le 28 juin.

Évolution des cours mondiaux



Source : OSIRIZ – Note de conjoncture mai 2013

Actualités françaises

Résultats d'analyse définitifs de la récolte 2012 (Laboratoriz)

Classification	Variétés	Rapports L/I	Rendements	
			Globaux %	Grains entiers %
Rond	Gageron	1,80	74,08	68,14
	Centoro	1,61	71,91	64,31
	Brio	1,71	71,91	64,71
	Selenio	1,73	72,65	64,31
Medium	Loto	2,08	70,98	57,31
	Dardo	2,26	72,64	68,11
	Lido	2,14	71,77	64,92
Long A	Arelate	2,82	70,27	62,14
	Augusto	2,43	71,65	65,39
	Ariete	2,41	70,68	58,37
	Euro	2,66	70,37	61,54
	Opale	2,25	69,57	56,35
Long B	Adret	3,24	70,46	61,27
	Gladio	3,13	72,14	64,71
	Ellebi	3,12	68,37	61,38

Commentaires

Rendements à l'usage

Concernant les rendements à l'usage, et aux vues des résultats obtenus à partir de l'analyse de nombreux échantillons, la récolte 2012 a présenté une qualité technologique qualifiée de convenable.

Deux riz se détachent des autres années, une variété de type Rond, le *Gageron* et une variété de type Medium, le *Dardo*. Les deux présentent des résultats moyens, supérieurs à 68 % en grains entiers ce qui est excellent. La plus part des autres variétés indiquent également des rendements satisfaisants qui se situent entre 61 et 65 %. Parmi les résultats plus faibles, la variété *Ariete* apparaît comme la plus décevante. Les variétés *Loto* et *Opale*, aux résultats encore inférieurs, restent conformes à leur potentiel moyen.

Les biométries

Comme celle de la précédente récolte, l'étude des dimensions moyennes des grains de riz blanchi de la récolte 2012, met en évidence des mesures assez faibles. Dans le détail, ce sont les variétés de riz de type Medium et Long qui apparaissent comme assez courtes en 2012, alors que leur largeur reste conforme au standard de chaque variété. À l'inverse, les variétés de type Rond ne présentent pas ce déficit de longueur.

Dans la pratique, cela n'a pas d'incidence sur les classifications variétales, les riz traditionnellement inscrits comme Long B, Long A et Medium restent classés dans leur catégorie.