

Note de conjoncture

> Analyse économique de FranceAgriMer



• Numéro 50 / février/mars 2014

La production mondiale de riz pour la campagne 2013/14 a été revue en légère hausse par l'USDA dans son dernier rapport du mois de mars. Elle atteindrait un record absolu pour la campagne actuelle de 475 Mt, en équivalent blanchi. L'utilisation mondiale de riz est projetée à un record de 474 Mt. Les stocks mondiaux de fin de campagne ont été revus en hausse à 112 Mt. En 2014, le marché international du riz est projeté à un record de 41 Mt, soit 0,5 Mt de plus que le mois dernier. Les cours mondiaux ont montré une certaine fermeté sauf au Vietnam.

La production mondiale estimée en 2013/14

Dopée par une moisson accrue en Asie, la production mondiale est attendue à augmenter pour atteindre un record absolu de 474,8 Mt, une hausse de 3,2 Mt par rapport aux prévisions du mois dernier, selon l'USDA. L'Asie du Sud-est est projetée à produire des récoltes record en 2013/14. L'extension des surfaces est une des raisons de cette amélioration de la production, particulièrement dans les pays asiatiques. Les surfaces mondiales ensemencées en riz atteindraient un record de 160,6 M ha, soit une progression de 2,4 M ha par rapport à la précédente campagne. La Birmanie, le Cambodge, la Chine, l'Inde, le Nigeria et le Pakistan comptent parmi les pays producteurs dont les surfaces rizicoles indiquent une augmentation sensible d'une année sur l'autre.

En Inde, les prévisions de récolte, achevée en janvier dernier, font état de meilleurs résultats qu'attendus initialement, avec 105 Mt projetées pour cette campagne. De même, les prévisions de production du Bangladesh ont été revues en hausse à un record de 34,6 Mt, résultat de conditions météorologiques favorables. La production du Bangladesh a plus que doublé au cours des dix dernières années, grâce à une amélioration sensible des rendements. Les estimations de récolte du Japon ont aussi été augmentées de 112 000 t, à 7,83 Mt, selon l'USDA. Les projections de production de la Birmanie ont été fortement revues en hausse, avec un record attendu de 12 Mt pour cette campagne.

La production de la Chine devrait afficher un repli marginal d'une année sur l'autre car des semis moindres et des rendements moyens réduisent les résultats de récolte, estimés tout de même à 142,3 Mt, soit 0,7 Mt de moins que le record atteint lors de la campagne 2012/13.

La production en Amérique du Sud est estimée grimper d'environ 4 % à 16,4 Mt, son plus haut niveau en trois ans, principalement du fait d'un résultat supérieur aux attentes pour le Brésil, dont la production est attendue en hausse de 6 %, pour atteindre 8,5 Mt.

Ces révisions en hausse des estimations de production dans certaines régions ont été compensées en partie par des prévisions moindres de récoltes dans quelques pays producteurs tels que l'Indonésie dont les estimations ont été revues en baisse de 365 000 t, à 37,34 Mt, en raison d'une réduction des surfaces. Les chiffres de production du Sri Lanka ont été aussi abaissés de 300 000 t, à 2,75 Mt, car la prochaine récolte attendue a subi de fortes inondations.

La production mondiale estimée en 2012/13

Les estimations de la production mondiale de riz de la campagne précédente ont été corrigées en hausse de 2 Mt par l'USDA, à 471,5 Mt, soit 1 % supérieur à la campagne précédente, et le deuxième niveau record devant celui de la campagne 2013/14. Ces révisions en hausse, font état de récoltes supérieures à celles

annoncées le mois dernier pour l'Inde (+ 0,8 Mt), la Birmanie (+ 1 Mt).

L'utilisation mondiale de riz en 2013/14

Les prévisions de l'utilisation mondiale de riz pour la campagne actuelle ont été relevées de 0,8 Mt, à un record de 474,1 Mt, soit 1 % de plus que les estimations de la campagne 2012/13. Des révisions en hausse de consommation ont été faites notamment pour la Chine avec 1,5 Mt de plus que projetées le mois dernier, l'Inde (+ 0,7 Mt) mais aussi le Bangladesh, le Brésil, le Cambodge, l'Égypte, les États-Unis et le Vietnam. L'utilisation annuelle de riz par l'Indonésie a été revue à un niveau plus bas (- 1 Mt) que celui avancé le mois dernier par l'USDA., basé sur des estimations moindres du nombre d'habitants, selon les autorités indonésiennes.

Résumé de l'offre et de la demande mondiales

En Mt équivalent blanchi

| | 2010/11 | 2011/12 | 2012/13 est. | 2013/14 proj. |
|---------------------|---------|---------|--------------|---------------|
| Stocks début | 96 | 99 | 107 | 110 |
| Production | 448 | 465 | 470 | 473 |
| Appro. Total | 544 | 564 | 577 | 583 |
| Utilisation | 445 | 458 | 468 | 474 |
| Stocks fin | 99 | 107 | 110 | 109 |
| Échanges | 36 | 39 | 37 | 39 |

Source : USDA

Les stocks mondiaux de fin de campagne 2013/14

Les stocks mondiaux de riz sont projetés à 111,7 Mt, pour la fin de la campagne en cours, par l'USDA, soit une augmentation de 6,6 Mt par rapport aux prévisions du mois dernier. Les stocks ainsi attendus de cette campagne représenteraient un niveau record depuis près de 14 ans. Les réserves mondiales de riz marquent une progression constante depuis 7 campagnes. Les stocks de fin de campagne de la Thaïlande sont estimés à un record de 14,7 Mt, soit une hausse de près de 60 % en 2 ans.

Le ratio stocks-utilisation pour la campagne 2013/14 est actuellement calculé à 23,6 % par l'USDA, une baisse sensible par rapport à l'année dernière.

Les échanges mondiaux projetés à un record en 2014

En 2014, le marché mondial du riz est projeté à un record de 41 Mt, soit 0,5 Mt de plus qu'estimé dans le précédent rapport de l'USDA. Ce chiffre représenterait 2,3 Mt de plus que les quantités estimées échangées en 2013. Cette année, le commerce international du riz

est essentiellement conduit par les achats record de la Chine et de l'Est africain ainsi que par des quantités exportables abondantes en Asie. Les marchés d'Extrême-Orient devraient croître de 14 % cette année, à un niveau supérieur à la moyenne, de 11,2 Mt. De gros achats par la Chine devraient être complétés par des expéditions accrues à l'Indonésie et aux Philippines pour tenter d'y constituer des réserves.

Coté exportation

En dépit d'un recul de ses ventes, d'une année sur l'autre, l'Inde sera encore une fois de plus le premier exportateur mondial, avec 10 Mt attendues en 2014. Une grosse récolte et des stocks volumineux dopent les disponibilités exportables du pays. En 2014, les principaux acheteurs de riz indiens devraient être l'Afrique Subsaharienne et le Proche-Orient asiatique.

Les exportations de la Thaïlande sont attendues à se redresser cette année mais les prévisions de tonnages vendus restent incertaines. Le programme d'intervention du gouvernement est achevé. Les stocks sont abondants et l'État va tenter de se défaire de ses réserves accumulées depuis plusieurs années. Les acheteurs potentiels seront-ils confiants face à la qualité des riz thaï proposés ? Un autre problème pour les exportateurs thaïlandais sera aussi la concurrence agressive des autres pays fournisseurs installés sur le marché depuis ces dernières années durant lesquelles la Thaïlande a perdu des places de marché. Si les ventes de riz de la Thaïlande projetées à 8,5 Mt par l'USDA, sont effectives, le pays pourrait se hisser à la deuxième place des exportateurs de riz, sur le marché international. Début mars, un accord d'achat de riz thaïlandais par la Chine portant sur 1 Mt par an sur cinq ans semblait se confirmer.

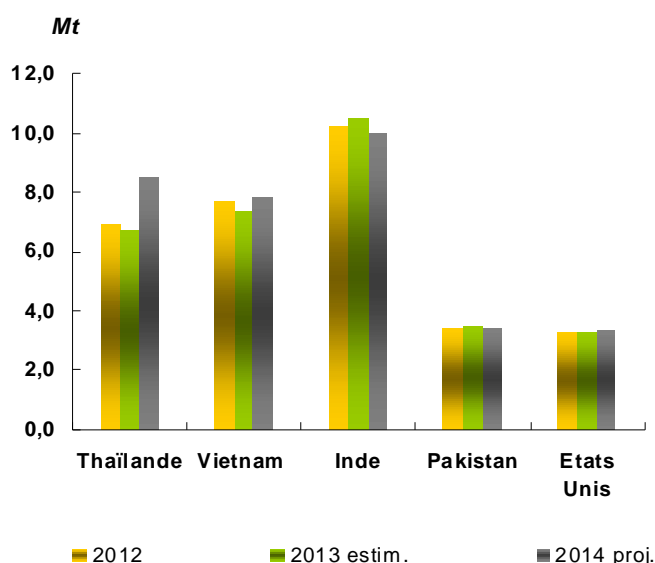
Les expéditions du Vietnam progressent lentement et les exportateurs vietnamiens doivent s'attendre à une concurrence encore plus sévère maintenant que la Thaïlande cherche à se défaire de ses stocks de riz. Les acheteurs principaux de riz vietnamiens sont la Chine, les Philippines et l'Indonésie.

Une révision importante des estimations d'exportations a été faite sur le dernier rapport de l'USDA. Elle concerne la Birmanie dont les prévisions de ventes ont été rehaussées de 550 000 t à 1,3 Mt, en raison notamment d'une progression attendue de la production de riz. Les ventes de riz étuvés birmans progressent régulièrement depuis ces dernières années sur les marchés européens, en particulier en direction de la Russie.

Les exportations du Pakistan se poursuivent au même rythme, pour le moment, qu'en 2013. Le Pakistan vise le marché chinois pour compenser les pertes vers d'autres destinations.

Les ventes de riz des États-Unis ont été moins actives ces derniers mois et enregistrent une baisse de 2 % par rapport à l'an dernier à la même époque.

Principaux exportateurs mondiaux



Source : USDA

Coté importation

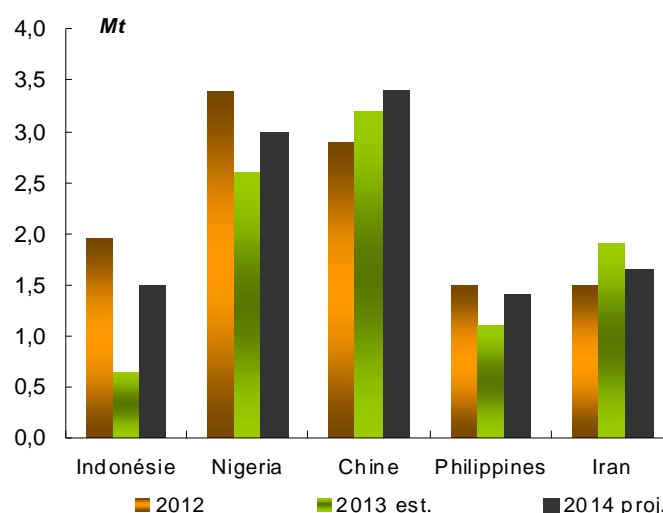
Les besoins à l'importation de la Chine sont incertains et dépendront des écarts de prix entre les disponibilités locales et le marché international. Selon l'USDA, les achats de riz de la Chine pourraient être supérieurs de 200 000 t à ceux de 2013, estimés à 3,2 Mt.

Les expéditions vers l'Indonésie devraient grimper, en 2014, à 1,5 Mt, soit 130 % des quantités estimées achetées en 2013.

Les importations de riz des Philippines sont attendues également à progresser en 2014, avec 1,4 Mt contre 1,1 Mt estimé en 2013.

Le troisième importateur mondial de riz, depuis 2 ans, l'Iran, devrait sans doute enregistrer un repli de 10 % de ses achats, cette année, projetés à 1,65 Mt. Toutefois l'Iran restera le plus gros acheteur du Moyen-Orient et sa troisième place mondiale devrait être confirmée en 2014. Traditionnellement, la Thaïlande a été le plus gros fournisseur de riz de l'Iran, surtout en riz blanc de qualité supérieur, le 100 % B. Depuis plusieurs années, les consommateurs iraniens se tournent vers des variétés parfumées de type Basmati. L'Inde paraît le mieux placé sur ce marché.

Principaux importateurs mondiaux



Source : USDA

Évolution récente du marché

En février, les cours mondiaux ont marqué une légère fermeté sauf au Vietnam, où ils ont encore faibli. La fin du programme d'achat du gouvernement thaïlandais au 28 février, et le déstockage des réserves publiques du pays entraîneront sans doute quelques modifications sur le marché mondial. Une baisse des cours est à prévoir dans les semaines et mois à venir.

Durant le mois de février, les cotations pour les riz blancs et précuits d'origine Thaïlande ont affiché de modestes pertes. La variété étalon 100 % B n'a enregistré qu'une baisse de 5 \$/t entre le début et la fin du mois, avec 453 \$/t en moyenne en février, contre 441 \$/t en janvier dernier. Début mars, elle tendait à reculer à 435 \$/t. La variété étuvée indiquait une hausse modérée jusqu'à 465 \$/t, en fin de mois de février, contre 455 \$/t en moyenne de janvier. Les prix des riz Thaï sont attendus à baisser dans les prochains mois puisqu'il n'y aura plus d'intervention de soutien des prix et que les disponibilités s'accumulent sur le marché en raison de la vente des stocks publics par le gouvernement et de l'arrivée de la seconde récolte sur les marchés locaux.

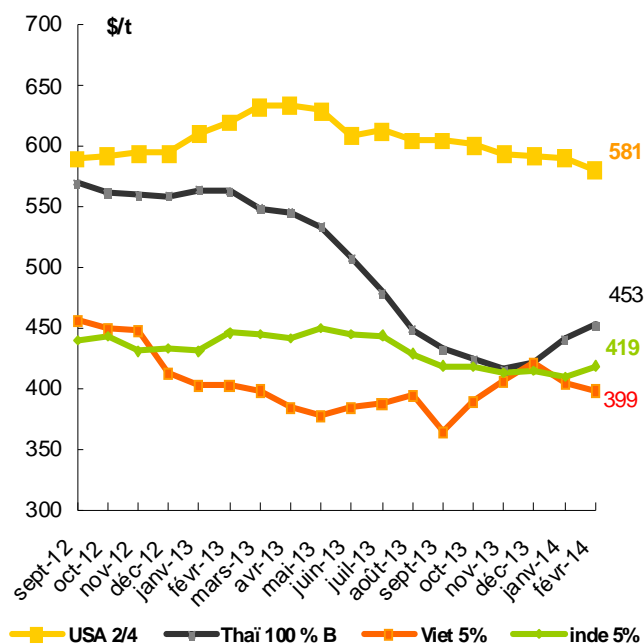
En Inde, une forte activité du marché externe, en particulier à destination du Moyen Orient a maintenu des prix fermes à l'exportation. La variété 5 % de brisures cotait de 415 \$/t à 420 \$/t entre le début et la fin du mois de février, contre 410 \$/t en moyenne en janvier. Début mars, les cours des riz indiens indiquaient une certaine stabilité.

Au cours du mois de février, les prix à l'exportation des riz vietnamiens ont marqué un léger recul, de 2 % en moyenne. Le Viet 5 % cotait 399 \$/t en moyenne en février, contre 405 \$/t en janvier. La variété 25 % de brisures affichait un cours identique en janvier et février, à 381 \$/t. Début mars, les riz vietnamiens semblaient poursuivre un repli.

Au Pakistan, les prix à l'exportation ont marqué une certaine fermeté grâce à des ventes soutenues de riz non parfumés. En février, le Pak 25 % cotait en moyenne 350 \$/t, un cours identique à celui de la moyenne de janvier. Début mars, les cours affichaient une progression sensible.

Les cours des riz américains ont faibli d'environ 2 % au cours du mois de février. La variété Long Grain 2/4 s'échangeait 581 \$/t contre 591 \$/t en janvier dernier. Début mars, les cours tendaient à faiblir.

Évolution des cours mondiaux



Source : Osiriz, note de conjoncture février 2014

Actualités nationales

Résultats d'analyse de la récolte 2013 en France Rendements usinage

| Variétés | Famille | Nb analyses | Global % | Grains entiers % |
|----------------|----------|-------------|----------|------------------|
| Brio | Rond | 10 | 73,5 | 68,2 |
| Gageron | | 3 | 75,5 | 71,4 |
| Selenio | | 10 | 72,6 | 66,1 |
| Lido | 1/2 Long | 1 | 72,5 | 64,5 |
| Ioto | | 3 | 73,4 | 63,3 |
| Arelate | Long A | 6 | 72,1 | 62,8 |
| Ariète | | 7 | 72,3 | 61,5 |
| Euro | | 5 | 72,4 | 64,9 |
| Opale | | 3 | 71,9 | 60,5 |
| CRLB1 | Long B | 5 | 71,8 | 62,6 |
| Ellebi | | 17 | 71,1 | 61,7 |
| Gladio | | 5 | 72,7 | 65,2 |

Source : Laboratoriz

La récolte 2013 en France métropolitaine a été difficile. Les conditions météorologiques du printemps avaient considérablement perturbé les semis. Les surfaces ont été marquées par un recul de 10 % environ, par rapport à la campagne précédente et à la moyenne de ces dernières années. Les rendements agronomiques faibles (- de 5t/ha en moyenne) ont contribué à une baisse conséquente de la production nationale de moins de 95 000 t environ.

Les premiers résultats des analyses réalisées juste après la moisson 2013 indiquaient que les rendements en usinage de la plupart des variétés de riz de la récolte en cours étaient, eux, plutôt optimistes.

Les chiffres des analyses menées ultérieurement ont confirmé les bonnes caractéristiques technologiques de l'ensemble des variétés semées au cours de la récolte 2013.

Les riz à grains ronds, notamment, ont donné les meilleurs résultats. Les analyses ont indiqué, en moyenne, un à deux points supplémentaires par rapport aux résultats des deux dernières années, en rendement global et deux à six points de plus pour ce qui est du rendement grains entiers. Les variétés de type Medium, (faiblement ensemencées), traditionnellement faibles en rendement global, ont aussi affiché de meilleurs résultats.