

RIZ: les cours mondiaux continuent à chuter

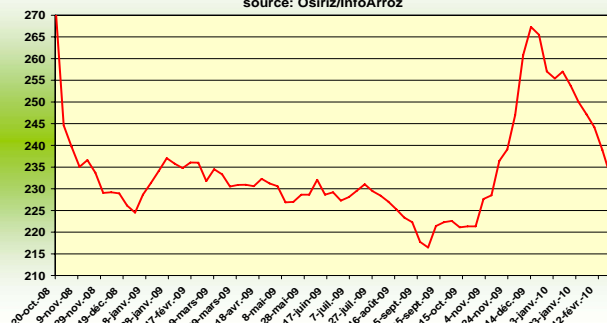
Tendances du marché

En février, les **cours mondiaux** ont continué à baisser cédant 5% en moyenne. L'offre asiatique est abondante et la nouvelle récolte commence à arriver dans les principaux pays producteurs. En revanche, la demande africaine et philippine est relativement faible. En 2010, on s'attend à une forte concurrence entre exportateurs asiatiques avec le retour en force de la Birmanie dont les exportations pourraient doubler cette année, avec 1,5 Mt. Ce pays sera-t-il l'exportateur qui monte dans la décennie 2010, comme le Vietnam dans les années 1990 et la Thaïlande dans les années 1980 ?

En février, l'indice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) a reculé de 13,2 points à 240,8 points (base 100=janvier 2000) contre 254,0 points en janvier.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



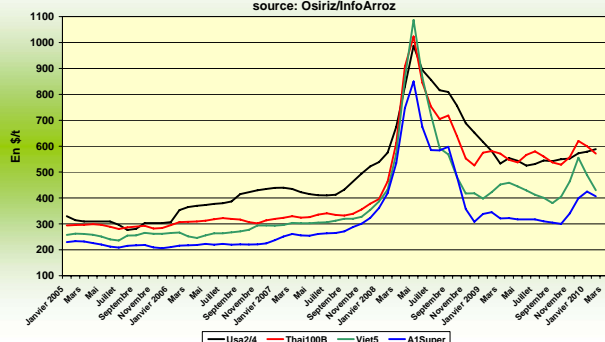
INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US\$/t FOB – source: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Thai100B	Thai5	Inde5	Viet5	Inde25	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
2007	156,8	442	337	328	298	312	278	307	294	284	270
2008	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
2009*	231,9	553	563	541	-	436	-	456	369	352	328
JUL- SEP	224,8	540	559	534	-	398	-	445	341	344	311
OCT- DEC	240,0	558	568	543	-	476	-	474	418	363	347
JANVIER	254,0	579	600	569	-	489	-	506	450	400	425
FEVRIER	240,8	589	571	540	-	430	-	488	403	360	406
01-fév-10	247,2	590	585	555	-	450	-	500	430	380	420
08-fév-10	244,2	595	580	550	-	440	-	495	420	360	410
15-fév-10	238,9	590	570	540	-	420	-	485	385	350	405
22-fév-10	233,0	580	550	515	-	410	-	470	375	350	390

Source : Osiriz/InfoArroz, * Janvier-Décembre

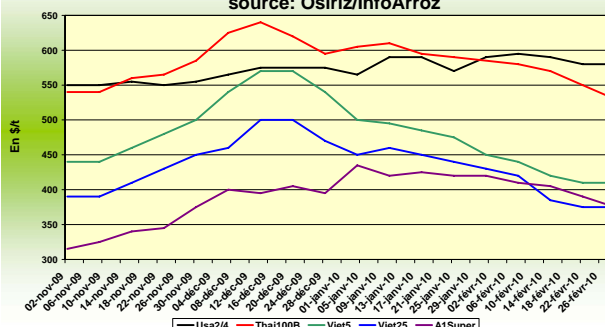
Prix mondiaux mensuels du riz

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



Prix mondiaux hebdomadaires du riz

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



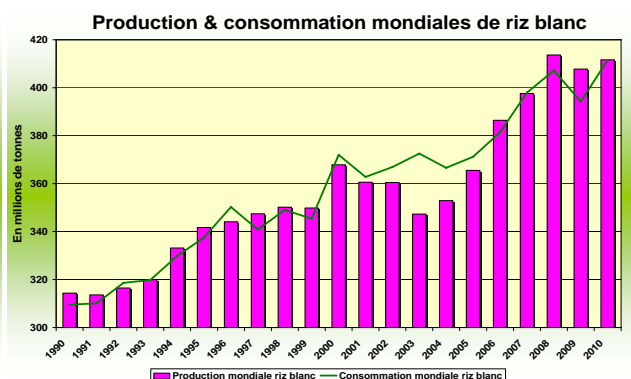
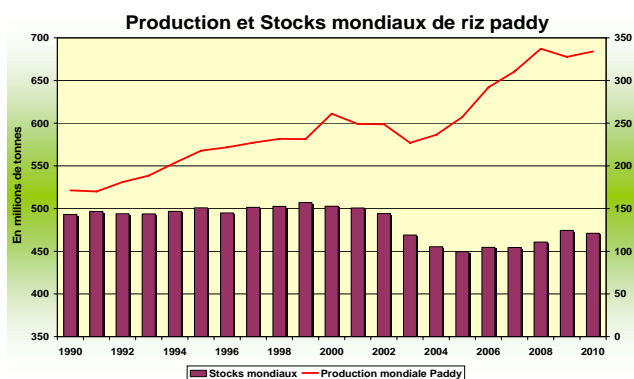
Production et échanges mondiaux

En 2009, la **production mondiale** aurait reculé de 1,4% à 678 millions de tonnes (453Mt en équivalent blanchi) contre 687Mt en 2008. L'essentiel de cette baisse concerne l'Inde où les pluies tardives ont fait chuter la production de 15%. En revanche, la production a plutôt progressé dans la plupart des régions au monde.

En 2010, on prévoit une nouvelle progression du **commerce mondial** à 30,5Mt contre 30,0Mt en 2009. L'absence prolongée de l'Inde sur le marché d'exportation devrait, une nouvelle fois, être comblée par les exportations

thaïlandaises et vietnamiennes. Au Pakistan, les exportations seraient aussi en progression, de même qu'en Birmanie. Ce dernier semble revenir en force sur le marché mondial. En revanche, les exportations outre-Atlantique et chinoises resteront stables.

Les **stocks mondiaux** se finissant en 2009 ont progressé, grâce au bond de la production en 2008, à 124,6 Mt contre 110,8Mt en 2008, soit une progression de 5%. Ces réserves représentent près de 28% des besoins mondiaux. En 2010, on prévoit des stocks mondiaux stables autour de 123Mt.



Marché d'exportation

En **Thaïlande**, les prix ont reculé de 5% en février. Le démarrage de la nouvelle campagne d'achats publics pour soutenir les prix internes au producteur tend à gonfler les stocks publics et les disponibilités exportables. Toutefois, pour tenter de soutenir les cours à l'exportation, les autorités ont annoncé leur intention de ralentir les achats publics dans les prochains mois. La baisse des cours a néanmoins boosté les exportations, en progression de 10% par rapport à l'an dernier à la même époque. En février, le Thaï 100%B a cédé 29\$ à 571\$/t Fob contre 600\$ en janvier. Les brisures A1 Super aussi ont chuté à 406\$/t contre 425\$/t en janvier.

Au **Vietnam**, les prix ont chuté de 12%. La baisse cumulée pour les deux derniers mois atteint près de 25%. Après la forte activité commerciale à destination des Philippines, le marché d'exportation vietnamien est actuellement au ralenti. Les exportations accusent un retard de 50% par rapport aux ventes de l'an dernier à la même époque. Le Vietnam s'attend à une année difficile avec l'émergence de la Birmanie en concurrence directe sur le marché des riz de basse qualité. En février, le Viet 5% a coté 430\$/t contre 489\$/t en janvier. Le Viet 25% a marqué 403\$/t contre 450\$.

Au **Pakistan**, les cours ont cédé 10% en moyenne après avoir connu une certaine fermeté en début d'année. Le Pakistan subi aussi le ralentissement de la demande africaine, notamment celle de l'Afrique de l'Est. En février, le Pak25% a coté 360\$/t contre 400\$/t en janvier.

En **Inde**, les mesures de limitation des exportations de riz non parfumés sont toujours en vigueur afin de contrôler les prix internes et éviter tout risque de pénurie sur les marchés locaux. Le rythme des exportations de riz parfumé (Basmati) reste en revanche soutenu, en progression de 50% par rapport à l'année dernière à la même époque. Le bilan de la campagne 2009/10 devrait être globalement positif entre les besoins d'importations de riz et les exportations de riz parfumé.

Aux **Etats-Unis**, contrairement aux principaux marchés asiatiques, les cours à l'exportation sont restés fermes dans un marché relativement stable. A la bourse de Chicago, les prix pour mars et mai 2010 ont finalement assez bien résisté à la tendance baissière ne cédant que 1% par rapport à janvier. En février, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a coté 589\$/t contre 579\$/t en janvier.

Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation sont restés fermes également, progressant de 4% en moyenne en un mois. Début mars, ils étaient en déclin. Au Brésil, les prix du riz paddy ont reculé de 10% par rapport à janvier. Février est généralement une période calme et l'arrivée prochaine de la nouvelle récolte est aussi peu propice à une accélération des achats par les industriels. Les perspectives d'une baisse de la production brésilienne, en raison des inondations qui ont affectées les régions sud, devraient raffermir les prix dans les prochains mois.

En **Afrique**, la reprise de la production 2009/10 tendrait à se confirmer avec une hausse de 5% par rapport à la campagne précédente, essentiellement en Afrique de l'Ouest. En Afrique de l'Est par contre, la production serait en faible progression. Les importations en 2010 devraient pour leur part se maintenir stables grâce à des stocks suffisants.

En Millions de tonnes	Production (équiv. riz blanc)		Exportations		Stocks
	2008	2009	2009	2010	2010
Monde	459,5	452,5	30,0	30,5	123,0
Chine	132,5	135,1	0,8	1,5	70,3
Inde	99,2	85,0	2,5	3,0	13,0
Indonésie	38,0	40,2	-	0,1	6,9
Vietnam	25,8	26,0	5,8	6,3	3,4
Thaïlande	21,0	21,1	8,6	10,0	5,2
Brésil	8,1	8,4	0,7	0,5	0,3
USA	6,5	7,0	3,1	3,1	1,4
Pakistan	7,0	6,4	2,9	3,8	0,7

Sources: FAO & USDA, février 2010

Patricio Méndez del Villar, 3 mars 2010
patricio.mendez@cirad.fr

Osiriz – Rapport mensuel du marché mondial du riz Février 2010 - n. 72

La note de conjoncture est réalisée par Patricio Méndez del Villar, chercheur du Centre de Coopération Internationale en Recherche Agronomique pour le Développement, CIRAD/France (www.cirad.fr). Cette note est diffusée en quatre langues: Français (Osiriz), Espagnol (InfoArroz), Anglais (InterRice) et Portugais (InterArroz) grâce à l'appui du projet InfoComm de la Conférence des Nations Unies sur le Commerce et le Développement (CNUCED, www.unctad.org/infocomm). Natural Consultoria & Comunicação (Brésil) collabore en partenariat à la diffusion de ces informations. Les différentes versions sont aussi disponibles dans le website www.infoarroz.org. Tous les droits réservés. Osiriz, InfoArroz, InterRice et InterArroz sont des marques déposées.