

RIZ: des cours mondiaux plus fermes

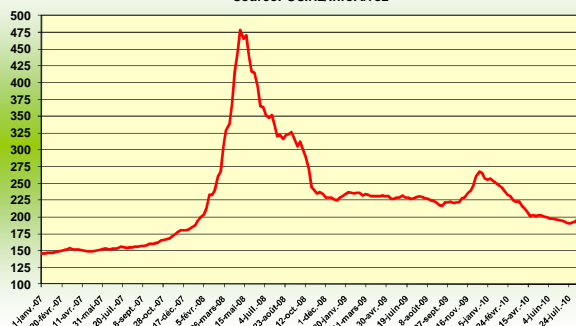
Tendances du marché

En août, les **cours mondiaux** se sont raffermis pour la première fois depuis fin 2009. Des incertitudes planent sur les récoltes asiatiques suite aux inondations qui ont durement touchées certains pays producteurs et exportateurs, et non les moindre, en particulier la Chine et le Pakistan. Il est cependant encore trop tôt pour mesurer l'impact à moyenne terme sur le commerce mondial. Les disponibilités exportables restent relativement importantes dans les pays exportateurs moins affectés par les intempéries. Aussi, l'offre d'exportation devrait-elle être globalement suffisante et les prix mondiaux pourraient-ils connaître des hausses modérées dans les mois à venir.

En août, l'indice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) a progressé de 7,5 points à 200,5 points (base 100=janvier 2000) contre 192,5 points en juillet. Début septembre, l'indice IPO pointait au tour des 215 points.

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz

base 100 = janvier 2000
source: Osiriz/InfoArroz



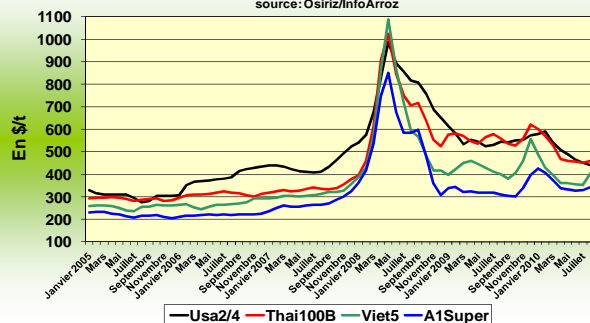
INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US\$/t FOB – source: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Thai100B	Thai5	Inde5	Viet5	Inde25	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super
2008	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
2009	231,9	553	564	540	-	435	-	456	368	352	327
2010*	213,6	506	498	470	-	393	-	426	363	353	359
JAN- MARS	238,3	566	563	532	-	435	-	477	403	368	399
AVRIL- JUIN	201,3	488	461	433	-	359	-	397	336	338	333
JUILLET	192,5	451	453	428	-	353	-	388	320	350	330
AOÛT	200,0	441	459	438	-	405	-	400	361	-	343
02-août-10	192,1	435	445	420	485	370	420	380	340	360	325
09-août 10	193,6	435	450	425	485	370	420	390	340	360	335
16-août 10	199,0	435	460	440	485	400	420	400	360	360	340
23-août 10	203,7	440	465	445	485	425	420	410	375	360	350
30-août-10	211,3	460	475	460	485	460	420	420	390	360	365

Source : Osiriz/InfoArroz, * Janvier-Août

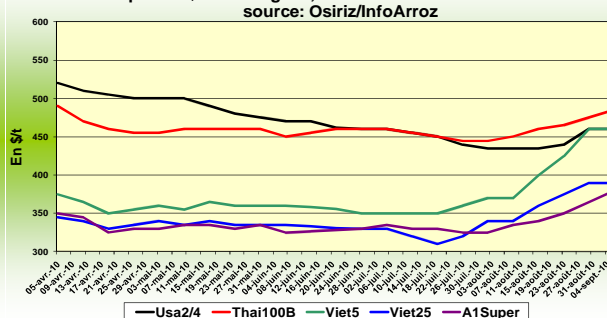
Prix mondiaux mensuels du riz

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



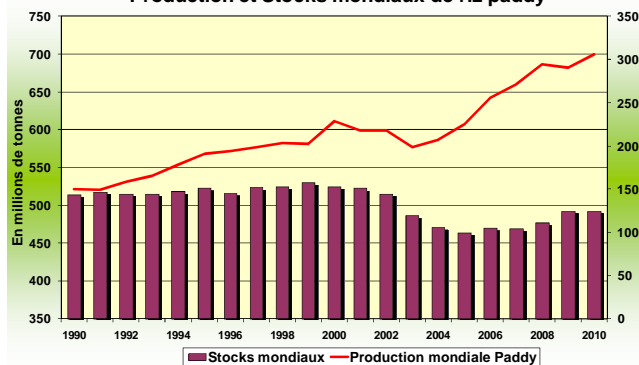
Production et échanges mondiaux

Les nouvelles estimations de la **production mondiale**, en tenant compte de la situation dans les pays asiatiques, ne seront disponibles que vers la mi-septembre. En 2010, elle pourrait globalement se situer autour de 700 millions de tonnes (467Mt en équivalent blanchi) contre 682 Mt en 2009, soit une augmentation de 2,6%. Cette reprise tient pour l'essentiel à l'amélioration de la production indienne qui devrait retrouver son niveau de production de 2008. Dans le reste du monde, les perspectives seraient favorables grâce à des bonnes conditions climatiques.

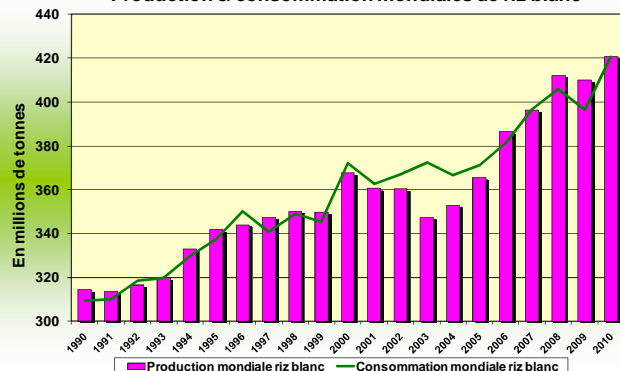
En 2010, malgré les restrictions encore en vigueur en Inde et la baisse sensible des exportations pakistanaïses, les projections du **commerce mondial** indiquent un accroissement de 5% à 31,3Mt contre 29,7Mt en 2009, ceci grâce notamment aux réserves exportables de la Thaïlande et du Vietnam.

Les **stocks mondiaux** se finissant en 2009 ont grimpé de 5% à 124,5 Mt contre 110,6Mt en 2008. Ces réserves représentent près de 28% des besoins mondiaux. En 2010, les stocks mondiaux pourraient finalement stagner en raison de la nouvelle situation dans les pays asiatiques.

Production et Stocks mondiaux de riz paddy



Production & consommation mondiales de riz blanc



Marché d'exportation

En **Thaïlande**, la hausse moyenne des cours a été relativement limitée en août grâce à de larges disponibilités exportables. Par contre, début septembre, la hausse se faisait plus significative. Malgré les perspectives d'une production stagnante due à la sécheresse dans certaines régions rizicoles, les stocks publics sont encore abondants. Aussi, la demande globale d'importation devrait-elle être satisfaite grâce à une offre d'exportation suffisante. En août, le Thaï 100%B s'est repris à 459\$/t Fob contre 453\$ en juillet. Début septembre, il cotait 480\$. Les brisures A1 Super se sont raffermies aussi à 343\$/t contre 330\$/t en juillet.

Au **Vietnam**, les prix à l'exportation ont fortement progressé de 15% en moyenne dopés par une demande chinoise soutenue. Le Bangladesh aussi aurait passé d'importants contrats d'achat pour du riz vietnamien. Face à cette demande additionnelle, les autorités vietnamiennes projettent exporter en 2010 près de 7 millions de tonnes, soit 17% de plus par rapport aux objectifs initiaux. En août, le Viet 5% a coté 405\$/t contre 353\$/t en juillet. Le Viet 25% a marqué pour la part 361\$/t contre 320\$ en juillet.

Au **Pakistan**, les inondations aurait entraîné une chute de la production de 30% en 2010. Aussi, les exportations devraient-elles reculer de 20%. Celles-ci pourraient cependant être compensées grâce à une augmentation des exportations, d'environ 10 à 15%, de la Thaïlande, des Etats-Unis, mais aussi de l'Inde. De ce fait, les craintes d'une pénurie pouvant induire une nouvelle crise, comme en 2008, semblent écartées, pour l'instant.

En **Inde**, l'interdiction des exportations de riz non parfumés tendent à s'assouplir mais l'ouverture est encore faible, limitée à l'envoi de quelques 50.000 tonnes de riz vers le Bangladesh. Ces restrictions, en vigueur depuis fin 2007, ont permis la reconstitution des stocks publics. Toutefois, on commence à douter de leur pertinence : ils seraient deux fois supérieurs aux besoins estimés. Mais, avec les tensions actuelles sur le marché mondial, les autorités indiennes pour être amenées à libérer davantage de riz à l'exportation sans craindre une chute des cours mondiaux.

Aux **Etats-Unis**, les cours à l'exportation ont commencé à se raffermir seulement à partir de la mi-août. De ce fait, le prix indicatif du riz Long Grain 2/4 a marqué une baisse moyenne mensuelle de 2% à 441\$/t contre 451\$/t en juillet, se plaçant en dessous du prix thaïlandais. Du côté de la bourse de Chicago en revanche, les prix à terme pour septembre et novembre 2010, se sont fortement raffermis de 12 à 15% entre juillet et août.

Dans le **Mercosur**, les prix à l'exportation tendent aussi à se reprendre, stimulés par la perspective d'une défaillance de certains exportateurs asiatiques. Les exportateurs sud-américains misent en effet sur les prix mondiaux plus élevés pour tenter de capter des nouveaux débouchés hors Mercosur.

En **Afrique**, la demande d'importation est en progression, mais les approvisionnements en riz asiatiques sembleraient trouver quelques difficultés. Les exportateurs sud-américains pourraient en bénéficier se positionnant notamment sur le marché des riz étuvés vers l'Afrique Australe.

En Millions de tonnes	Production (équiv. riz blanc)		Exportations		Stocks
	2009	2010	2009	2010	2010
Monde	455,5	467,0	29,7	31,3	125,3
Chine	135,1	137,5	0,9	1,0	70,8
Inde	89,0	100,0	2,2	2,5	18,1
Indonésie	39,0	40,0	-	0,1	8,7
Vietnam	24,8	25,2	5,7	6,8	4,0
Thaïlande	20,3	20,0	9,5	10,0	7,4
Brésil	8,4	7,7	0,3	0,6	0,3
USA	6,9	7,8	3,3	3,5	2,1
Pakistan	6,6	4,6	3,7	2,5	0,9

Sources: FAO & USDA, Août 2010

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

Osiriz – Rapport mensuel du marché mondial du riz Août 2010 - n. 78

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.