

Note de conjoncture

> Analyse économique de FranceAgriMer



• Numéro 55 / octobre 2014

Les prévisions de production mondiale de riz de la campagne en cours ont été une nouvelle fois revues en baisse (de 2 Mt) par l'USDA, avec 475 Mt (équivalent blanchi), soit une contraction de 1,3 Mt par rapport à la récolte record de la campagne 2013/14. Avec une consommation mondiale projetée à près de 483 Mt, les stocks de fin de campagne sont portés en déclin de 8 % avec 99 Mt, leur plus bas niveau depuis 2010/11. Le commerce mondial du riz pour 2015 reste maintenu à un record de 41 Mt. Les cours mondiaux poursuivent une orientation à la baisse depuis septembre, notamment aux États-Unis, ainsi qu'en Thaïlande où les disponibilités exportables sont abondantes.

La production mondiale projetée en 2014/15

Les prévisions de la production mondiale de riz ont été rognées de 2 Mt sur le dernier rapport de l'USDA, avec 475 Mt (base usinée) annoncées. Ce chiffre indique le premier déclin depuis la campagne 2009/10. Alors que les surfaces sous riz se maintiennent à un niveau record, avec 161 Mha, la baisse des récoltes serait attribuée à un léger repli des rendements agronomiques, dont la moyenne mondiale serait de 4,4 t/ha, contre 4,45 t/ha l'an dernier.

Les prévisions de récolte de l'Inde ont été encore abaissées ce mois-ci, à 102 Mt, contre 101 Mt annoncées le mois dernier. Les précipitations de mousson cumulées ont enregistré un recul de 12 % sur la moyenne à long terme. Les perspectives de la récolte de Kharif annoncent un repli de près de 4 Mt, d'une année sur l'autre. L'humidité abondante sera cruciale pour les perspectives d'ensemencements et les résultats de la récolte d'hiver (Rabi), même si la moisson de celle-ci n'entre qu'à 10 à 15 % dans la production totale de riz de l'Inde.

Avec 6,5 Mt prévues, les attentes de récolte du Pakistan ont été réduites également par l'USDA, qui indique dans son dernier rapport d'octobre que de sévères inondations dans la région du Punjab ont entraîné des baisses de rendements.

La production de riz du Sri Lanka a été revue en baisse de 350 000 t, à 2,45 Mt, en raison d'une forte période de sécheresse qui a touché la récolte de septembre-octobre (yala).

Avec plus de 7 Mt, les perspectives de récolte 2014/15 des États-Unis indiquent un essor de 14 % par rapport à la précédente campagne, dû notamment, à une extension de 18 % des surfaces ensemencées.

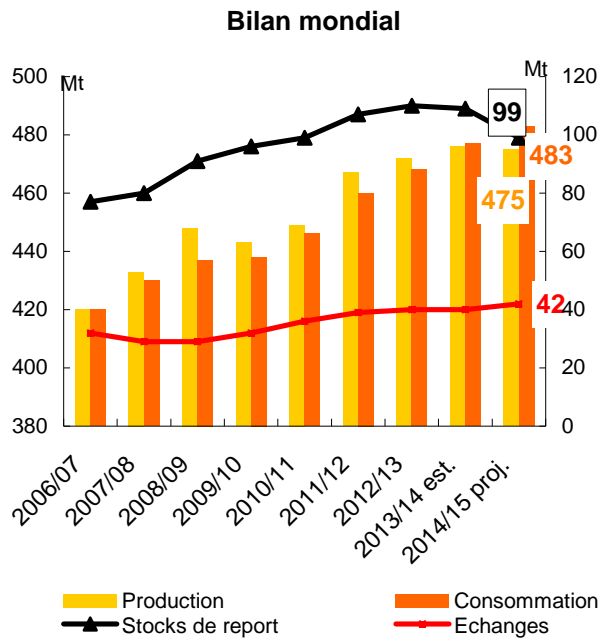
En Amérique du sud, les prévisions de récoltes dépendront surtout du Brésil, principal producteur de la région. Les surfaces sous riz ont sensiblement baissé ces dix dernières années, tandis que les producteurs donnaient la préférence à d'autres cultures, telles que le soja et le maïs. Les perspectives de récolte dépendront donc d'une nouvelle amélioration des rendements. La production est estimée inchangée par rapport à l'an dernier, avec 8,3 Mt.

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

Les estimations de la production mondiale de riz, en 2013/14, ont été relevées à 476,4 Mt, un record absolu. Deux révisions ont été faites en Asie : + de 100 000 t pour le Pakistan, avec 6,7 Mt et + 45 000 t pour les Philippines, avec 11,86 Mt. En Amérique du Sud, la récolte de l'Uruguay a également été rehaussée de 34 000 t à 944 000 t pour la campagne dernière.

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

Totalement influencée par l'accroissement de l'utilisation humaine, la consommation mondiale de riz, en 2014/15, devrait croître de 1 % environ, à un nouveau pic de 482,9 Mt, excédant de 8 Mt la production mondiale.



Source : USDA

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

Comme la production mondiale de riz n'affiche que peu de changement d'une année sur l'autre, et dépasse l'utilisation, les stocks de report sont projetés en repli entre les deux dernières campagnes de 7 %, avec 98,6 Mt annoncés pour 2014/15 par l'USDA. L'essentiel du recul est attribué à une baisse des réserves des principaux exportateurs, notamment l'Inde et la Thaïlande, jugées diminuer de près de 0,5 Mt, à 34,5 Mt, le plus petit volume en 4 ans.

Le ratio stocks mondiaux/utilisation est calculé à 21,4 % contre 23,2 % en 2013/14.

Les stocks mondiaux de fin de campagne 2013/14

Les estimations de l'inventaire mondial de riz ont été abaissées à 106,5 Mt au titre de la campagne 2013/14. Les disponibilités restent qualifiées de confortables malgré tout, notamment chez les principaux fournisseurs du marché, en Thaïlande particulièrement dont les réserves publiques ont été fortement augmentées ces dernières années.

Le commerce international du riz en 2015 projeté à un record absolu

En 2015, les échanges mondiaux de riz devraient atteindre 41,6 Mt, une légère diminution devant les estimations annoncées au titre de l'année 2014. Pour ces deux années, le niveau élevé du commerce du riz trouve sa cause dans l'accroissement des achats de la Chine et de l'Afrique Subsaharienne ainsi qu'aux disponibilités exportables accrues de l'Asie.

Coté exportation

La Thaïlande, attendue, en 2015, au premier rang des exportateurs de riz, est projetée à livrer 10 Mt, une hausse de 5 % par rapport à 2014. Des prix plus compétitifs, des approvisionnements conséquents participent à cet effort.

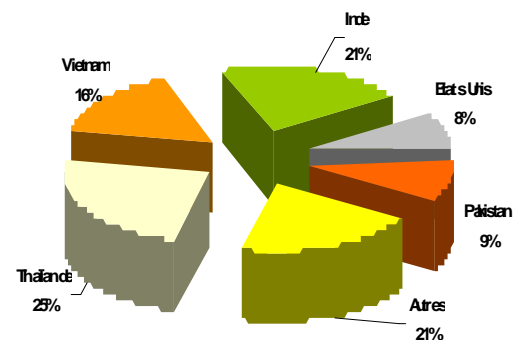
En revanche, les exportations de l'Inde devraient être réduites de 13 % par rapport à ses ventes estimées en 2014, avec 8,7 Mt attendues. Des contractions de disponibilités en raison de récoltes moins abondantes, et une consommation domestique plus forte contribueraient à ce repli.

Au troisième rang des exportateurs mondiaux devrait se situer le Vietnam, en 2015, projeté à livrer 6,7 Mt, soit 3 % de plus qu'au cours de cette année, selon les dernières estimations.

Les expéditions de riz depuis le Pakistan ne devraient guère changer par rapport à l'année 2014, avec 3,9 Mt.

Les projections d'exportations de riz des États-Unis indiquent une progression de 300 000 t l'an prochain, face aux estimations des ventes américaines cette année.

Parts des exportateurs en 2015 (proj.)



Source : USDA

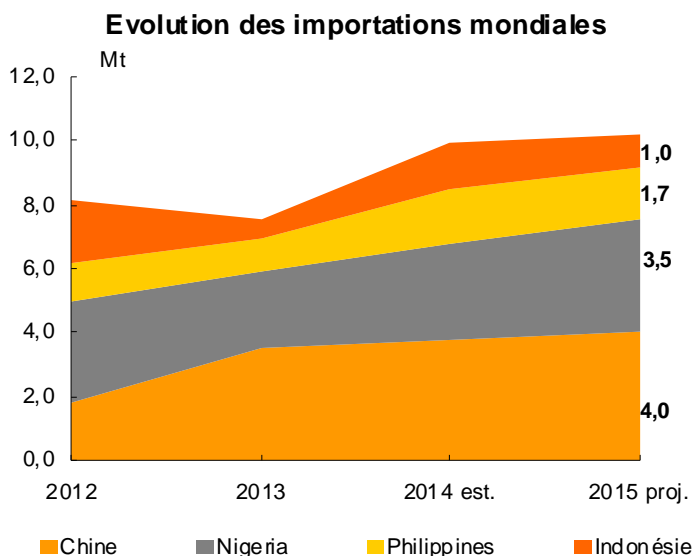
Coté importation

Les achats de la Chine, encouragés par les prix attractifs du marché international, sont provisoirement portés à 4 Mt pour l'année 2015, ce qui positionne ce pays au premier rang des importateurs de riz. Depuis 2012, les livraisons de riz vers la Chine n'ont cessé de croître de façon constante, passant de 0,5 Mt en 2011 à 3,8 Mt estimées en 2014.

Les importations depuis les Philippines ont été revues en légère hausse en 2015, à 1,7 Mt.

Les achats du Nigeria sont une nouvelle fois projetés en augmentation, l'année prochaine, avec 3,5 Mt soit le double des achats réalisés en 2008 par ce pays.

Les prévisions d'importations de riz de l'Indonésie sont maintenues en repli, selon l'USDA, à 1 Mt contre 1,4 Mt estimées en 2014.



Source : USDA

Les échanges mondiaux estimés en 2014

En 2014, le commerce international du riz devrait atteindre un record de 41,7 Mt. Les livraisons vers la Chine, le Bangladesh, l'Indonésie, le Nigeria sont estimées en hausse sensible par rapport à l'année dernière et contribuent largement à la progression annoncée des échanges de riz sur le marché international.

Coté exportation

Les estimations de vente de riz de la Thaïlande ont été relevées de 800 000 t, les portant ainsi à 10,3 Mt pour l'année en cours. L'explosion des ventes s'explique essentiellement par un essor spectaculaire des expéditions de variétés de riz blanc et précuit vers l'Afrique, y compris le Bénin, la Côte d'Ivoire et le Nigeria. Le total des livraisons à la région a doublé d'une année sur l'autre, à un record absolu de 3,9 Mt, et souligne à quel point les exportateurs thaïlandais ont réussi à reconquérir des parts de marché à leurs homologues indiens et vietnamiens. L'essentiel de la hausse des exportations thaïlandaises s'explique aussi par de plus grosses ventes vers la Chine en particulier, ainsi que l'Indonésie, la Malaisie et les Philippines.

Les ventes de riz depuis l'Inde ont fortement augmenté durant les 7 premiers mois de l'année, atteignant 6 Mt. Toutefois, les cadences d'exportation se sont ralenties à mesure de la progression de la mousson d'été. Elles sont estimées à un total de 9,5 Mt pour l'année 2014.

Coté importation

L'USDA a revu en hausse ses estimations concernant les achats de la Chine (+ 300 000 t), avec 3,8 Mt et des Philippines (+ 200 000 t) avec 1,65 Mt.

Évolution récente du marché

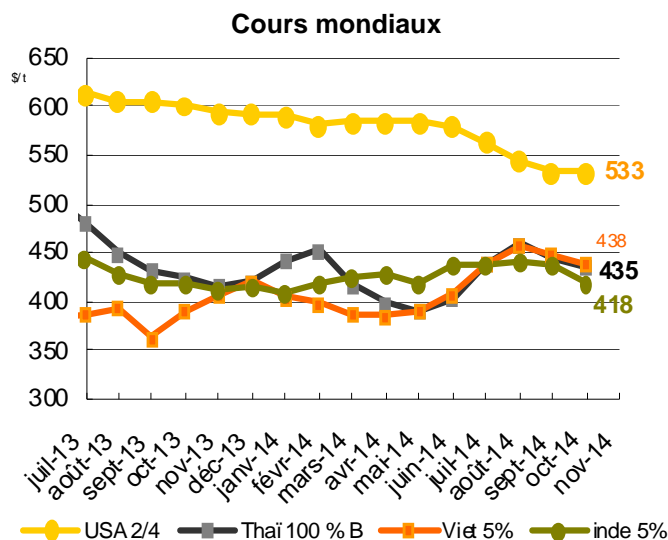
En octobre, les prix mondiaux sont restés orientés à la baisse sur l'ensemble des marchés internationaux. Les prix ont connu, cependant, un léger sursaut, en fin de mois, en raison d'un ralentissement dans les chargements de riz dans certains ports d'embarquement asiatiques. Des prix plus compétitifs en Thaïlande ont boosté les expéditions de ce fournisseur essentiel du marché international et orienté à la baisse les cours des principaux concurrents asiatiques.

En Thaïlande, les cours des riz haut de gamme ont baissé de 3 % en moyenne au cours du mois d'octobre dernier. Un audit officiel gouvernemental a déclaré parfois médiocre la qualité des riz sortis des stocks publics thaïlandais. Cette situation pourrait conduire à une poursuite de la baisse des prix à l'exportation. La variété Thaï 100 % B a coté 435 \$/t Fob en moyenne en octobre contre 444 \$/t en septembre. Début novembre, ils montraient une certaine stabilité. Le Thaï étuvé chutait à 420 \$/t fin octobre contre 434 \$/t en septembre. La variété Thaï 25 % de brisures n'indiquait en revanche que 2 \$/t d'écart entre les moyennes de septembre et d'octobre.

Les cotations en Inde ont été comprimées par une demande internationale timorée. Comme en Thaïlande, les prix, à l'export, des riz de qualité supérieure ont reculé en moyenne de 2 à 4 %. En octobre, le riz indien 5 % de brisures perdait 20 \$/t par rapport à septembre. La variété 25 % de brisures n'accusait que 3 \$/t d'écart au cours de la même période.

Au Vietnam, les prix à l'exportation ont également reculé de 2 à 4 % pour les riz de plus haute qualité. En octobre, le Viet 5 % a coté 438 \$/t en moyenne contre 448 \$/t en septembre, alors que la variété Viet 25 % de brisures se maintenait stable à 402 \$/t.

Au Pakistan, les valeurs poursuivent leur chute, cédant plus de 5 % en un mois. En trois mois, la baisse accumulée atteint près de 15 %. En octobre, la variété Pak 25 % cotait 353 \$/t contre 372 \$/t en septembre. Début novembre, sa valeur montrait encore une tendance baissière.



Sources : OSIRIZ, note de conjoncture d'octobre 2014

Actualités françaises

Premiers résultats des analyses des riz français récolte 2014

Variété	Famille	Nb analyses	Global %	Grains entiers %	Longueur mm	Largeur mm	L/I
Brio	Rond	6	72,2	67,5	4,75	2,72	1,75
Eridano		2	71,7	67,5	4,77	2,86	1,67
Gageron		3	74,9	71,4	4,88	2,78	1,76
Selenio		4	73,4	69,5	4,62	2,85	1,62
Dardo	1/2 Long	1	73,5	70,7	5,52	2,51	2,20
Ariète	Long A	3	72,2	66,6	6,16	2,50	2,46
Euro		7	71,6	64,9	6,12	2,32	2,64
Opale		9	71,2	57,5	6,10	2,71	2,25
CRLB1	Long B	3	72,5	66,4	7,00	2,16	3,25
Ellebi		4	70,3	64,4	6,66	2,10	3,18
Giano		2	71,1	66,6	6,80	2,12	3,20

Sources : Rizlab, novembre 2014

La récolte 2014, en France métropole, a touché à sa fin. Les résultats des moissons semblent confirmer que les rendements agronomiques ont été corrects, voire supérieurs parfois aux moyennes de ces dernières années.

Malgré une certaine disparité entre les zones de cultures et entre les exploitations, la moyenne de rendement agronomique devrait s'établir autour de 5,8t /ha, tous riz confondus. Ce qui porterait la production totale de paddy à 87 000 t environ.

Rendement usinage

Selon les premières analyses des grains, la qualité paraît au rendez vous cette année.

La maturation assez lente des riz de cette campagne semble avoir eu une influence favorable sur les qualités technologiques du paddy.

En effet, les rendements à l'usinage de la plupart des échantillons testés sont au dessus de 65 % pour les riz Ronds, et de 64 % pour les riz Longs A et longs B, soit des rendements équivalents à ceux relevés lors des meilleures années.

Seuls les échantillons de la variété Opale, Long A, présentent une moyenne inférieure à 60 % de grains entiers, mais le rendement usinage de cette variété a, jusqu'ici, montré peu de qualité à l'usinage.

Biométrie

Les longueurs moyennes des riz usinés semblent avoir moins bien profité des conditions de culture de cette campagne ; en effet, les premières mesures sont plutôt dans la moyenne basse comparées à celles mesurées lors des campagnes précédentes, sans toutefois être anormales.

La note de conjoncture Riz est une publication de FranceAgriMer / délégation nationale de Voix / Tél.: 04 92 79 34 46. Directeur de la publication : Éric Allain. Rédaction : A. Dubois - V. Martin. Conception : direction de la Communication et de l'information - Studio PAO. Impression : atelier d'impression de l'Arborial. Contact presse : L. Gibert - Tél.: 01 73 30 34 05 - laurence.gibert@franceagrimer.fr - V. Nicolet - Tél.: 01 73 30 22 54 - virginie.nicolet@franceagrimer.fr. Copyright : tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation de FranceAgriMer. ISSN 2116 - 5750. L'établissement national des produits de l'agriculture et de la mer s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication qui ne vise pas à délivrer de conseils personnalisés.

12 rue Henri Rol-Tanguy / TSA 20002 / 93555 Montreuil cedex
Tél. : +33 1 73 30 30 00 / Fax : +33 1 73 30 30 30

www.franceagrimer.fr
www.agriculture.gouv.fr