

Note de conjoncture

> Analyse économique de FranceAgriMer



• Numéro 60 / juillet-août 2015

La production mondiale de riz pour la campagne 2015/16 projetée à près de 479 Mt (base usiné) selon l'USDA, est en baisse d'environ 3 Mt par rapport aux dernières prévisions. L'utilisation mondiale de riz est prévue en excédent de plus de 9 Mt par rapport à la production mondiale. Les stocks de report sont projetés en baisse de 8,5 %, avec 90,8 Mt attendus, soit le plus bas niveau depuis 2007/08. Les prévisions des échanges mondiaux pour l'année 2016 indiquent un peu plus de 42 Mt, soit 4 % en-dessous des estimations de 2015. Les prix mondiaux ont une légère tendance à la hausse depuis juillet 2015.

Les prévisions de la production mondiale pour la campagne 2015/16

La production mondiale de riz est projetée à 478,6 Mt (équivalent blanchi) pour la campagne prochaine. Cette nouvelle projection indique un recul de 3 Mt sur les projections faites par l'USDA au mois de juin dernier, mais sont encore supérieures d'un peu plus de 2 Mt aux estimations de la production de la campagne 2014/15.

La progression de la production mondiale de riz reste attribuée essentiellement à l'extension des surfaces cultivées en riz de la planète, avec un record prévu de 161 M ha. Le Bangladesh, l'Inde, les Philippines et la Thaïlande sont les pays producteurs où les semis de riz seraient le plus en expansion par rapport à la campagne actuelle.

Les incertitudes des conditions climatiques, notamment liés aux impacts potentiels du phénomène *El Niño*, pèsent sur les perspectives de production de riz dans les pays concernés.

En Inde, les prévisions de production de la prochaine campagne restent maintenues à 104 Mt, soit 1,5 Mt de plus que celles estimées en 2014/15.

Les projections de production de la Thaïlande ont été une nouvelle fois abaissées par l'USDA sur son dernier rapport d'août de 1,8 Mt en raison des conditions de sécheresse qui ont touché les semis sur une bonne partie du pays, elles sont de 18 Mt. La production de riz de la

Thaïlande serait en recul de 4 % par rapport à 2014/15, soit sa plus basse production depuis 2004/05. Une réduction sensible attendue des surfaces cultivées en riz semble expliquée par des communications du gouvernement thaïlandais auprès des riziculteurs, indiquant des réductions de 50 % des attributions d'eau d'irrigation en raison de la baisse du niveau des réserves nationales.

Les productions du Vietnam et du Pakistan restent projetées respectivement à 28,2 Mt et 6,9 Mt pour la campagne prochaine.

Les prévisions de production pour 2015/16 des États-Unis sont abaissées de 0,38 Mt à 6,57 Mt en raison d'une estimation plus faible des surfaces ensemencées en riz.

Parmi les nouveaux exportateurs sur le marché mondial au cours de ces dernières années, le Cambodge devrait produire 4,7 Mt de riz en 2015/16, ce qui est une quantité équivalente à celle estimée pour la campagne actuelle.

Parmi les principaux consommateurs et importateurs de riz, la Chine est attendue en 2015/16 à une récolte atteignant un record de 146 Mt, soit une progression de 1,5 Mt par rapport à 2014/15.

L'Indonésie est projetée à produire des quantités semblables aux dernières campagnes, soit 36,65 Mt. De même le Japon devrait récolter environ 7,9 Mt, comme au cours des 3 dernières campagnes. Les projections de production des Philippines, avec 12,4 Mt, indiquent quant à elles une progression sensible de 0,5 Mt par rapport à la campagne en cours.

Bilan mondial (en Mt)

| | 2011/12 | 2012/13 | 2013/14 | 2014/15 est. | 2015/16 proj. |
|---------------------|---------|---------|---------|-----------------|------------------|
| Stocks début | 99 | 107 | 110 | 107 | 100 |
| Production | 466 | 472 | 478 | 476 | 479 |
| Appro. total | 565 | 579 | 588 | 583 | 579 |
| Utilisation | 459 | 468 | 481 | 484 | 488 |
| Stocks fin | 107 | 110 | 107 | 100 | 91 |
| Échanges | 39 | 39 | 42 | 42 | 42 |

Source : USDA

Les estimations de la production mondiale en 2014/15

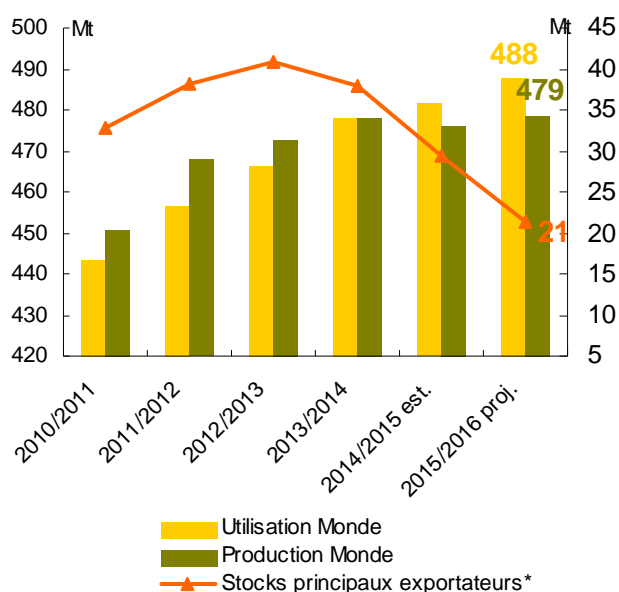
Les estimations de la production mondiale de riz pour la campagne actuelle restent placées à 476 Mt, soit 2 Mt en dessous du record de la campagne précédente.

La consommation mondiale de riz vers un niveau record en 2015/16

Pour 2015/16, malgré un repli par rapport au dernier rapport de l'USDA, les perspectives de la consommation mondiale de riz indiquent encore un niveau record avec 487,8 Mt, et représentent 0,8 % de plus que les estimations de la campagne en cours. Ces projections indiquent une nouvelle fois que la production mondiale de riz se situera en deçà de la demande mondiale.

L'augmentation attendue de 2 % de la consommation de riz en Chine contribuera pour une grande part à l'accroissement de la demande de riz dans le monde.

L'offre et la demande mondiales : stocks des principaux exportateurs*



* Thaïlande, Inde, Vietnam, Pakistan, États-Unis
Source : USDA

Les stocks de clôture mondiaux toujours orientés à la baisse pour 2015/16

Avec une utilisation mondiale de riz projetée en excès par rapport à la production mondiale, les prévisions des stocks de fin de campagne sont inévitablement portés en repli pour la campagne 2015/16. À 90,8 Mt projetés, ils marqueraient leur plus bas niveau depuis 2007/08. Les réserves des principaux fournisseurs mondiaux marquent une chute constante depuis 3 campagnes, avec 21 Mt projetées en fin de campagne 2015/16. Le ratio stocks/utilisation est prévu à 18,6 % selon l'USDA, ce qui représente un recul de 20 % par rapport à celui de la campagne en cours.

À 42 Mt, le commerce international du riz est stable depuis plusieurs campagnes

Les échanges mondiaux resteront élevés en 2016 en raison de la fermeté probable de la demande émanant des acheteurs d'Afrique et d'Asie, la Chine restant sans doute le plus important importateur mondial. Des disponibilités abondantes sur le marché mondial et des prix attractifs face aux prix internes vont sans doute continuer à doper les achats du plus gros consommateur de riz au monde.

Coté exportation

Bien qu'encore imprécises en raison des conditions climatiques incertaines qui détermineront le volume des récoltes prochaines, les expéditions de la Thaïlande devraient rester considérables, étant donné l'importance de ses stocks publics. Ses exportations restent projetées à 11 Mt en 2016.

Pour l'Inde, largement tributaire également des aléas climatiques - notamment pour ses cultures kharif, cultures pluviales, dépendantes des moussons, les prévisions de ses exportations de riz sont également hypothétiques. Les perspectives de l'USDA s'établissent autour de 9,5 Mt, soit 0,5 Mt de plus qu'annoncées le mois dernier.

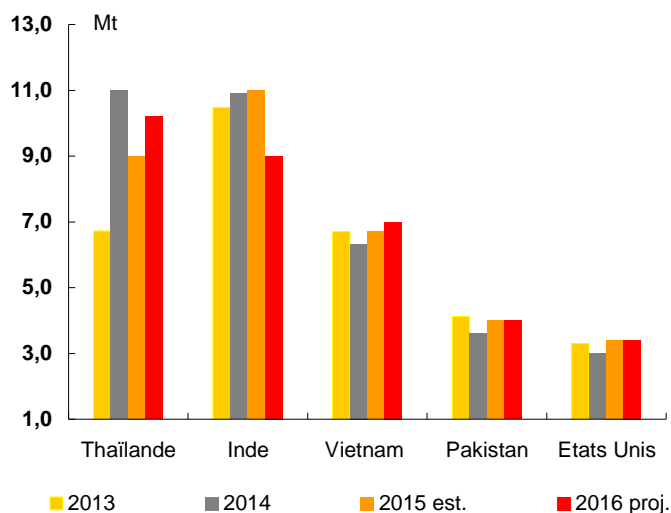
Les ventes de riz du Vietnam ont été revues en hausse de 0,1 Mt à 7 Mt, selon l'USDA, pour la prochaine année commerciale.

Les exportations du Pakistan sont projetées à 4 Mt en 2016, soit le même volume qu'attendu en 2015.

Les projections d'exportations de riz des États-Unis restent maintenues à un haut niveau avec 3,4 Mt.

Les livraisons de riz depuis le Cambodge ont été revues en baisse de 0,2 Mt pour l'année prochaine, ramenant les prévisions d'exportation du pays à 1 Mt pour 2016.

Évolution des exportations mondiales



Source : USDA

Coté importation

En 2016, la Chine reste maintenue au plus haut niveau des importateurs mondiaux de riz avec 4,7 Mt d'achats prévus. Les écarts entre les prix intérieurs et les prix internationaux continuent à encourager les importateurs chinois.

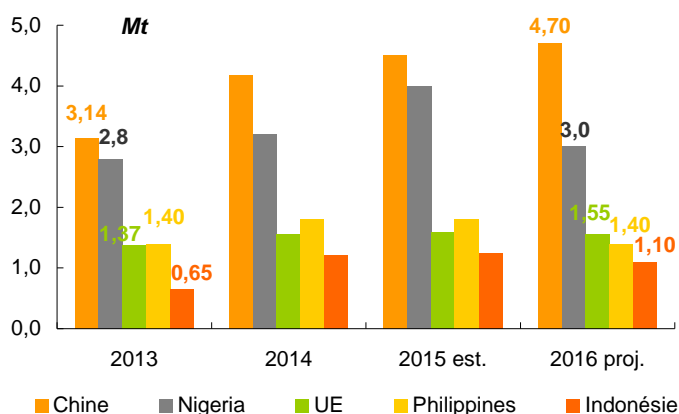
Les expéditions de riz vers le Nigeria, deuxième importateur mondial, sont projetées à 3 Mt pour l'année prochaine, soit un recul de plus de 30 % par rapport aux achats estimés en 2015.

Avec 1,3 Mt projetées, en 2016 les Philippines sont attendues aussi à réduire leurs achats de riz de plus de 20 % par rapport aux volumes estimés cette année.

L'Union Européenne, pourrait ainsi se trouver au troisième rang des importateurs mondiaux de riz en 2016, avec des quantités achetées aux pays tiers projetées à 1,55 Mt, ce qui représenterait tout de même un repli de 4 % par rapport à 2015.

Les achats de riz de l'Indonésie devraient poursuivre leur baisse en 2016, avec 1,1 Mt prévues, soit un recul de plus de 10 % par rapport aux quantités estimées de 2015.

Évolution des importations mondiales



Source : USDA

Le commerce international du riz en 2015 revu en baisse

Les estimations des échanges internationaux du riz au titre de l'année 2015 ont été revues en baisse dans le dernier rapport de l'USDA, à 42,5 Mt contre 43,7 Mt annoncées le mois dernier.

Cette révision globale se justifie essentiellement par une correction des estimations de ventes de la Thaïlande cette année. Les prévisions d'exportations du 2^{ème} exportateur mondial ont été revues fortement en baisse (- 18 % par rapport à 2014) pour 2015, avec 9 Mt, compte tenu de la forte concurrence asiatique. Les ventes issues des stocks publics continuent à animer le marché. Il s'agirait de riz de mauvaise qualité destiné pour l'essentiel à la production de bio-énergie.

Évolution récente du marché

En juillet, les cours mondiaux ont connu des évolutions mixtes. En Asie, les marchés des riz blancs et précuits ont été généralement plus fermes.

En Thaïlande, les cours du riz blanc et précuit se sont orientés à la hausse, pour la première fois depuis des mois. Les inquiétudes liées à l'impact de la sécheresse dans les régions productrices et aux disponibilités exportables ont joué semble-t-il sur le changement de la tendance des prix. Au cours du mois de juillet, la moyenne des cours du riz Thaï 100 % B a gagné 20 \$/t par rapport à celle de juin. Mais les valeurs semblaient à nouveau s'essouffler fin juillet, revenant à leur niveau de début de mois.

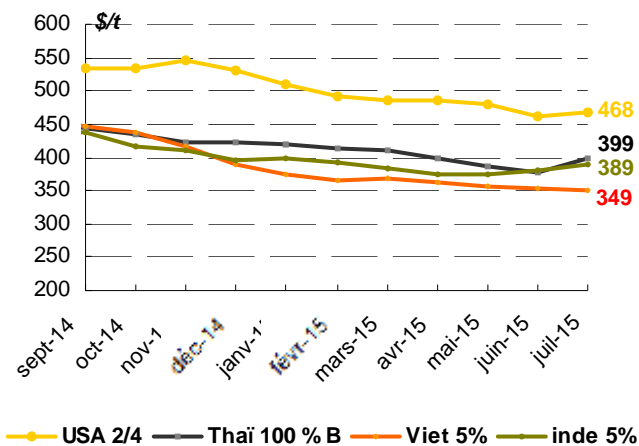
Au Vietnam, les prix externes ont encore reculé sous la pression de la forte concurrence asiatique. En juillet, la variété Viet 5 % a décliné à 349 \$/t contre 354 \$/t en juin. En août, les valeurs ont continué à faiblir.

En Inde, les prix à l'exportation se sont une nouvelle fois raffermis au cours du mois de juillet, stimulés par la hausse des prix internes. La variété 5 % de brisures affichait une moyenne de 389 \$/t contre 381 \$/t le mois précédent. La variété 25 % perdait, en revanche 1 % durant la même période.

Les prix des riz origine États-Unis ont marqué aussi une légère tendance à la hausse, après des mois de baisse constante. La variété Long Grain cotait en moyenne 468 \$/t en juillet, contre 463 \$/t en juin.

Au Pakistan, face à une forte concurrence, et où les disponibilités exportables sont très abondantes, les prix à l'exportation ont encore chuté de 5 % en un mois. En juillet, le Pak 25 % s'échangeait en moyenne contre 330 \$ la tonne et 348 \$/t le mois précédent.

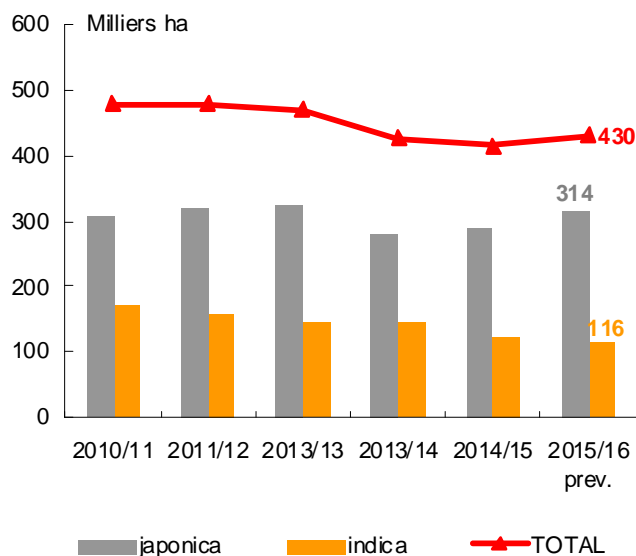
**Cours mondiaux :
évolution depuis le début de la campagne**



Source : Osiriz, juillet 2015

Les perspectives de production de riz de l'Union Européenne en 2015/16

Évolution des surfaces cultivées en riz dans l'Union Européenne



Source : CE / DG ARD

Avec 1,74 Mt projetées, la production de riz de l'Union Européenne pour la campagne 2015/16 marque une progression de 6 % par rapport à la campagne précédente, qui était de 1,64 Mt.

Un accroissement des surfaces cultivées en riz justifierait cette augmentation attendue des récoltes à venir (automne 2015). Avec 430 000 ha estimés semés au printemps 2015, l'écart positif entre les deux dernières campagnes représenterait 16 000 ha.

Les variétés de type Japonica progressent toujours largement depuis 2 campagnes, avec 314 000 ha de semis estimés en 2015 contre 290 000 ha en 2014. Avec 116 000 ha estimés sur l'ensemble de l'UE, les semis des variétés de type Indica marquent un nouveau repli, de 6 % cette année par rapport à la campagne 2014/15.

Le plus gros producteur de riz de l'UE, l'Italie, confirme ces tendances. L'estimation des surfaces sous riz de la récolte 2015 indique une progression d'un peu plus de 3 % sur l'ensemble des semis de 2014.

Surfaces cultivées en riz en Italie sur les deux dernières campagnes (en ha)

| Type de riz | 2015 prév. | 2014 | Écart entre 2 campagnes |
|--------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Rond | 57 700 | 52 667 | 5 033 |
| Medium | 9 400 | 7 060 | 2 340 |
| Long A | 124 600 | 104 507 | 20 093 |
| Long B | 35 300 | 55 298 | - 19 998 |
| TOTAL | 227 000 | 219 532 | 7 468 |

Source : Ente Nazionale Risi

En Italie, les ensemencements des variétés de type Indica et Long B sont globalement en réduction d'environ 36 % entre les deux dernières campagnes.

Évolution des Importations de riz de l'UE en provenance des pays sous le régime « Tous Sauf les Armes »

(en tonnes)

| Pays Concernés | 2013/14 de sept 2013 à juin 2014 | 2014/15 de sept 2014 à juin 2015 | Écart entre 2 campagnes |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Cambodge | 218 379 | 222 037 | 2 % |
| Birmanie | 106 210 | 182 937 | 72 % |
| Autres | 4 944 | 4 904 | - 1 % |
| TOTAL | 329 533 | 409 878 | 24 % |

Source : CE / DG ARD

Les importations en provenance de Birmanie connaissent une forte augmentation (+ 72 % entre les campagnes 2013/14 et 2014/15). Celles en provenance du Cambodge sont plus importantes mais l'augmentation est beaucoup plus faible (+ 2 %).