

Note de conjoncture

> Analyse économique de la filière Riz de FranceAgriMer



• Numéro 44 / novembre/décembre 2012

Le chiffre de la production mondiale de la campagne a été révisé en baisse, ce mois-ci, par l'USDA, de 0,8 Mt, avec 464,3 Mt, un léger recul par rapport au record de la campagne précédente, de 0,4 Mt. Les perspectives de la consommation mondiale ont été également abaissées par rapport au mois dernier, à 467,9 Mt. Les projections des stocks de clôture font état de 102,3 Mt, soit un repli de 3,6 Mt par rapport aux estimations de la dernière campagne. En 2013, le marché mondial est projeté à 36,1 Mt, soit 6 % au dessous de celui estimé au titre de l'année en cours.

Production mondiale de riz de la campagne 2012/13

En dépit d'une correction à la baisse au mois de novembre dernier, le chiffre de la production mondiale de riz reste situé à 692,1 Mt de paddy, soit 464,3 Mt, en équivalent blanchi, un niveau sensiblement identique à celui de la campagne précédente.

	Surfaces Mha	Rendement t/ha	Production paddy Mt	Production blanchi Mt
2009/10	156,1	4,2	657,4	441,4
2010/11	157,6	4,3	670,4	449,3
2011/12	158,9	4,4	692,9	464,8
2012/13	158,4	4,4	692,1	464,3

Sources : USDA

Les projections de production ont été abaissées pour la Thaïlande (- 0,55 Mt), le Bangladesh (- 0,3 Mt), la Corée du Sud (- 0,2 Mt) et le Sri Lanka (- 0,14 Mt). Ces révisions ont été partiellement compensées par des projections revues à la hausse de quelques pays producteurs parfois exportateurs dont le Vietnam, avec 27,1 Mt qui devrait enregistrer de meilleures récoltes qu'initialement prévues.

Le chiffre de la production de l'Uruguay a été également relevé pour se hisser, à 1 Mt, accroissement dû pour l'essentiel à l'extension des surfaces rizicoles du pays. Les prévisions de production en Extrême Orient sont placées à 417 Mt, tout juste au dessous du record absolu de l'an dernier car de plus grosses récoltes dans certains pays, y

compris la Chine et la Thaïlande, absorbent l'essentiel de la réduction formulée de la production indienne.

La production totale de riz sur le continent américain est provisoirement placée en hausse de 4 %, à 23,7 Mt, mais elle sera tout de même inférieure au pic et à la moyenne de 2010/11.

Hormis les pays fournisseurs du marché mondial, la Russie, grâce à une amélioration des rendements, est attendue à produire davantage de riz au cours de cette campagne. Un niveau record pourrait être atteint avec 730 000 t.

Production de la campagne 2011/12

Les estimations de la production mondiale de la campagne 2011/12, font toujours état d'un niveau record, avec 464,8 Mt. Quelques corrections en baisse pour le Bangladesh, le Mexique, parmi des importateurs importants, ont été compensées par des révisions à la hausse pour le Vietnam, l'Uruguay et l'Argentine.

Consommation mondiale de riz en 2012/13

La consommation mondiale de riz pour la campagne actuelle est projetée à 467,9 Mt, un recul de 0,7 Mt sur les prévisions du mois dernier, mais encore 2 % de plus que les estimations de la campagne précédente. Cet accroissement de l'utilisation mondiale tient pour l'essentiel à l'augmentation de la consommation attendue au Bangladesh, en Chine, en Inde, en

Indonésie, en Afrique subsaharienne, en Thaïlande et au Vietnam. Alors que la production en Inde est attendue à reculer de 5 Mt, l'ampleur des disponibilités devrait tout de même permettre un accroissement de la consommation à 94,3 Mt (contre 92,5 Mt estimés l'an dernier). La consommation de la Chine est projetée à son plus haut niveau, avec près de 143 Mt.

Les stocks mondiaux de riz

Projections de fin de campagne 2012/13

Les stocks de clôture de la campagne ont été légèrement revus à la baisse par l'USDA, avec 102,3 Mt, soit 3,6 Mt en dessous de ceux estimés de 2011/12. Mais ils restent situés au deuxième niveau de ces dix dernières années. Suite à la forte hausse de l'an dernier, les stocks des principaux exportateurs devraient à nouveau augmenter, à un record de 37,4 Mt. Sur ce total, les réserves de la Thaïlande sont projetées à 12 Mt, tandis que les achats publics d'intervention se poursuivent, faisant plus que compenser un repli de 8 % des stocks de l'Inde.

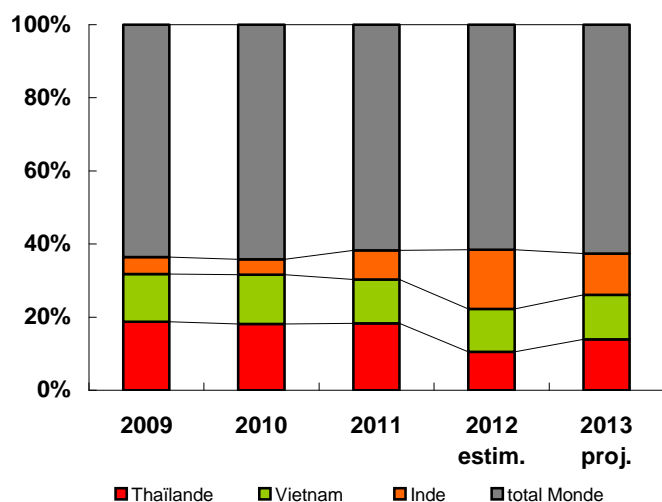
Les échanges internationaux

en 2013

L'offre d'exportation continue à être largement suffisante pour couvrir une demande mondiale qui devrait se maintenir en 2013, à un haut niveau avec 36,1 Mt, malgré un recul de 6 % par rapport à cette année, conséquence de livraisons plus réduites vers les principaux marchés. Les expéditions des pays d'Extrême Orient, sont attendues à reculer de 8 %, avec 10,4 Mt.

Coté exportation

Évolution sur 5 ans



Source : USDA

La Thaïlande est attendue à reprendre sa première place sur le marché international en 2013. Ses expéditions sont prévues en hausse de près de 25 % par rapport à 2012, soit 8 Mt.

En raison d'un retour en force de la Thaïlande prévu sur le marché mondial en 2013, le chiffre des livraisons de l'Inde est placé à 6,5 Mt, soit un repli de 35 % par rapport à 2012.

Les exportations de riz du Vietnam sont projetées à 7 Mt, 3 % de moins environ que celles estimées au titre de l'année 2012.

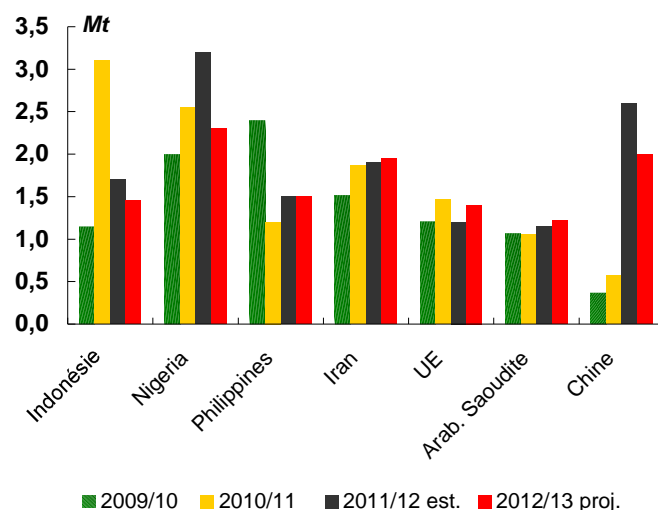
Coté importation

Les futurs besoins d'importations de la Chine restent incertains. Ils ont été révisés en hausse de 500 000 t sur le dernier rapport de l'USDA, les plaçant à 2 Mt l'an prochain.

Les prévisions d'importation de l'Indonésie font état d'un recul de 15 % en 2013, avec 1,45 Mt, contre 1,7 Mt estimés en 2012.

Malgré les annonces officielles de Manille, concernant des prévisions d'achats minimum de riz sur le marché international, en 2013, les projections de l'USDA comme celle du CIC (Conseil International des Céréales) suggèrent que les Philippines compteront encore parmi les principaux importateurs, avec 1,5 Mt d'expéditions de riz annoncées.

Les principaux importateurs



Source : USDA

en 2012

Le marché mondial du riz est attendu à dépasser 38 Mt, cette année. Alors que les volumes échangés en moyenne depuis plusieurs années, ne s'écartaient guère des 30 Mt, l'année 2011 a été marquée par une plus grande amplitude. Des changements de politique dans certains pays clé (fermetures des frontières pour certains, achats publics considérables pour d'autres) ont bouleversé quelque peu la physionomie du marché sur une courte période. Les conséquences les plus marquantes de ces évolutions ont touché deux pays placés au plus haut niveau du commerce international : l'Inde et la Thaïlande. Alors que le premier réalise ses stocks, après 4 ans d'accumulation et d'interdiction d'exporter, le second perd des parts du marché mondial par la mise en place de mesures favorisant le maintien de prix fermes à ses producteurs, mais poussant les prix à l'export à des

niveaux peu attractifs sur le marché international. Après 30 années, placée au 1^{er} rang mondial des exportateurs de riz, la Thaïlande est attendue à chuter à la troisième place en 2012, après l'Inde et le Vietnam.

Les principaux exportateurs

Avec 7,5 Mt attendues fin décembre 2012, les livraisons de riz du Vietnam sur le marché mondial ont augmenté de près de 10 % par rapport à l'année dernière. Les exportations ont été particulièrement soutenues par la Chine cette année, un client devenu essentiel pour le Vietnam. Mais la progression des ventes de l'Inde pourrait freiner le marché vietnamien. Quelques traditionnels acheteurs africains de riz d'origine vietnamienne se tournent vers des fournisseurs de riz à prix plus attractifs tels que l'Inde et la Birmanie.

En Thaïlande, officiellement, le gouvernement maintient toujours son programme d'intervention, mais il semble à bout de souffle affichant un surcoût pour les finances publiques qui dépassent les 6 milliards de US\$, soit 2 % du PIB du pays. Les exportations de la Thaïlande restent estimées à 8 Mt.

Les importations de la Chine en forte hausse

Importations chinoises 2012 par rapport à 2011 (janvier à octobre)

en milliers de tonnes	Moyenne de 2007 à 2011	2011	2012	différence 2011/2012
Vietnam	64	221	1 430	1209
Pakistan	2	3	404	401
Thaïlande	334	181	123	-58
Autres	10	101	26	-75
Total	410	506	1 983	1 477

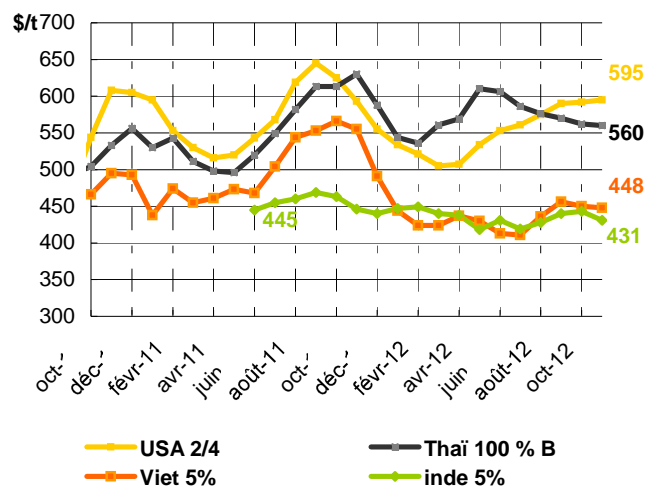
La Chine devrait importer 2,6 Mt de riz cette année, soit 4,5 fois plus que l'année dernière. Au cours des 20 dernières années, le premier consommateur mondial de riz avait atteint une quasi-autosuffisance.

Mais depuis 2011, ses achats sur le marché international se sont intensifiés. Selon les experts, les importations de la Chine continueront à croître dans les prochaines années. Les estimations de l'USDA révèlent que la Chine devrait devenir le deuxième importateur mondial, après le Nigeria, dont les achats sont estimés à un total de 3,2 Mt en 2012.

Avec l'extension du secteur industriel, les terres arables reculent en Chine. Les Chinois, qui représentent 1/5 de la population mondiale, consomment près d'un tiers de la production mondiale de riz et ne disposent que de 10 % des terres cultivées sur la planète. L'écart de prix entre le riz intérieur et le riz importé favorise l'accroissement des importations. Selon la FAO, la Chine ne manque pas de riz, car sa production a augmenté régulièrement depuis 2003 et excède la consommation nationale estimée. La présence intensive de la Chine sur le marché international est une conséquence de la forte croissance économique du pays. À l'échelle du

marché chinois, le marché mondial du riz est relativement petit aussi, de faibles variations sur le marché de Pékin peuvent affecter fortement les prix mondiaux.

Les cours du riz sur le marché international



Sources : Osiriz

En novembre, les cours mondiaux tendaient une nouvelle fois à décliner sous l'influence des prix indiens et pakistanais. En revanche, les prix thaïlandais et nord-américains marquaient une relative stabilité.

En Thaïlande, la variété étalon Thaï 100% B cotait en moyenne 560 \$/t, au mois de novembre, contre 562 \$/t en octobre. Le thaï 5 % de brisures est resté stable à 545 \$/t tout au long du mois de novembre contre 547 \$/t en moyenne le mois précédent. Seule les variétés étuvées thaïlandaises ont marqué un repli de leurs valeurs de près de 5 % entre le début et la fin du mois de novembre.

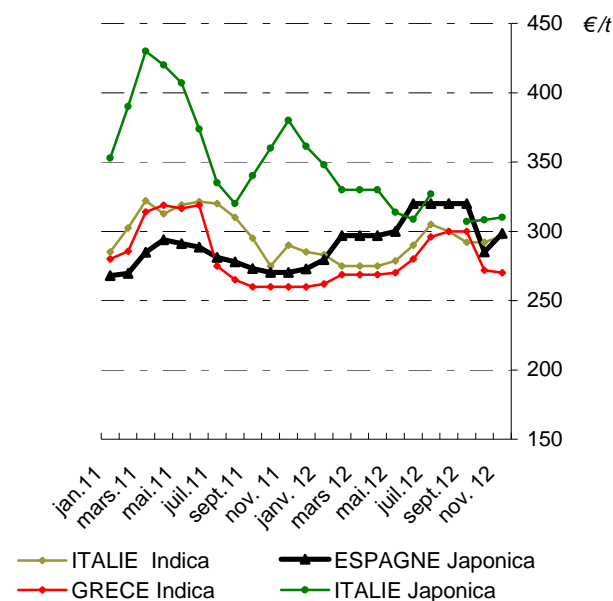
Le prix des riz en provenance des Etats Unis progressent depuis avril dernier. La variété Long Grain 2/4 s'échangeait contre 595 \$/t tout au long du mois de novembre, son cours le plus haut depuis près d'un an. Au Vietnam, les prix à l'exportation ont marqué une grande fermeté en début de mois. Puis ils se sont inclinés jusqu'à 6 % de leur valeur parfois au cours des dernières semaines de novembre. Ainsi la variété Viet 5 % de brisures, qui avait atteint, le 12 novembre, 460 \$/t, un de ses plus hauts niveaux depuis 8 mois, enregistrait une chute de 30 \$/t la dernière semaine de novembre. Le Viet 25 % cotait 405 \$/t le 26 novembre, contre 425 \$/t le 5 novembre.

Dans une politique commerciale très agressive, les prix à l'exportation des riz en provenance de l'Inde ont affiché un repli de 3 % en moyenne. Le riz indien 5 % brisures a coté, en moyenne, 431 \$/t, en novembre, contre 443 \$/t en octobre. La variété 25 % a cédé aussi à 384 \$/t contre 393 \$/t en moyenne au cours du mois d'octobre.

Les valeurs des riz pakistanais ont également marqué un recul de 4 % en moyenne entre ces 2 derniers mois.

Actualités européennes

Prix des riz dans l'UE



Sources : DG Agri

Au cours de ces deux dernières années, les cours des riz dans l'Union Européenne ont subi une tendance baissière régulière, avec un repli plus marqué au cours de l'automne 2011.

Les variétés de type Indica, notamment des origines Grèce ou Italie, sont restées à un niveau relativement bas en général, subissant des variations maximales de 50 €/t. Les valeurs les plus faibles ont été constatées durant les 4 premiers mois de l'année 2012, pour l'origine italienne, avec 275 €/t. C'est fin 2011, que les prix de l'Indica d'origine grecque ont subi le plus fort repli, avec 260 €/t. Les cours maximum de l'Indica Italie ou Grèce ont été enregistrés au printemps 2011, avec respectivement 322 €/t et 319 €/t.

Concernant les riz de type Japonica, la tendance baissière s'est également avérée au cours de la période considérée. La variété Nembo (type Ariète) italienne a varié de 430 €/t (en mars 2011) à 307 €, son niveau le plus bas en septembre dernier. Coté Espagne, les cours se sont maintenus plus stables. En Roumanie, les valeurs sont, en général, les plus élevées sur le marché européen, toujours supérieures à 300 \$/t. Elles ont subi un recul de plus de 120 \$/t entre avril 2011 et novembre dernier.

Bilan riz européen

en millions de tonnes de blanchi

Tous riz	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 est.	2012/13 proj.
Stocks d'ouverture	0,5	0,4	0,55	0,48	0,47
Production	1,55	1,94	1,84	1,77	1,67
Imports	0,84	0,9	0,97	1	1,05
Total disponible	2,89	3,24	3,36	3,25	3,19
Consommation (+ semences)	2,37	2,48	2,65	2,62	2,63
Exports	0,1	0,21	0,22	0,17	0,12
Utilisation totale	2,47	2,69	2,87	2,79	2,75
Stocks fin	0,42	0,55	0,49	0,46	0,44

Sources : DG Agri

Les chiffres du bilan riz de l'Union Européenne indiquent quelques variations depuis ces dernières campagnes.

La production de la campagne actuelle est projetée en baisse par rapport à 2011/12 et montre un repli de près de 15 % par rapport à la campagne 2009/10.

Le volume des importations de l'UE est en hausse régulière, projeté à plus de 1 Mt pour cette campagne, 25 % de plus qu'au cours de la campagne 2008/09. Après une forte croissance, notamment durant les campagnes 2009/10 et 2010/11, les ventes de riz de l'UE vers les pays tiers enregistrent une baisse sensible depuis 2 ans.

La consommation européenne de riz croît légèrement et de manière assez régulière depuis plusieurs années mais tend à se stabiliser. Avec 2,63 Mt projetées (y compris les semences), pour la campagne 2012/13, elle marque un niveau record.