



REPOBLIKAN'I MADAGASIKARA  
Fitiavana - Tanindrazana – Fandrosoana



PRIMATURE

Secrétariat Technique pour le Pilotage, la coordination et l'Appui au Développement Rural durable

## L'Observatoire du Riz de Madagascar

# L'HORIZON n°76

Novembre – Décembre 2018

### Editorial

Chers lecteurs,

L'équipe du Secrétariat Technique pour le Pilotage, la coordination et l'Appui au Développement Rural durable (ST-PADR) vous souhaite une excellente année 2019 et vous adresse ses meilleurs vœux. Nous avons également le plaisir de vous présenter notre premier bulletin l'horizon cette année (numéro 76) couvrant la période des deux derniers mois de l'année 2018. Il se propose d'analyser les tendances des marchés mondiaux et nationaux du riz.

Durant ces deux mois, Madagascar entre en période de soudure avec des répercussions sur les prix des denrées alimentaires, notamment ceux du riz. Par ailleurs, la fête de la nativité et les fêtes de fin d'année ont également influencé le prix du riz sur le marché national.

Par rapport au prix moyen des riz blancs locaux en fin octobre (1912 Ar/kg), le prix moyen a légèrement augmenté de 1943 Ar/kg, fin décembre. Passant des grandes villes, en chefs-lieux de régions, le riz blanc local est vendu en moyenne à **2117 Ar/kg** fin novembre et se retrouve à **1943 Ar/kg** vers la fin du mois décembre, soit un retrait de -175 Ar/kg. Pour le riz import, on a enregistré une hausse de prix moyen fin novembre (**1 701 Ar/kg**) et une baisse de ce dernier, fin décembre (**1 648 Ar/kg**). Quant au paddy, le prix moyen auprès des décortiqueries est en légère hausse de 7% vers la fin du mois de décembre.

Sur le marché international, les **cours mondiaux** du riz ont connu des baisses sur l'ensemble des

marchés d'exportation, en novembre, sauf aux Etats-Unis où les prix d'exportation sont restés relativement stables. En décembre, les cours mondiaux du riz ont fini l'année en baisse modérée dans un marché asiatique plutôt calme et sans changement prévu dans le court terme. Les exportateurs se concentrent sur la demande philippine, mais des incertitudes persistent quant à la demande d'autres pays asiatiques et africains qui tarde à se manifester. Les nouvelles récoltes asiatiques arrivent sur le marché et seraient plus abondantes grâce à une extension des surfaces rizicoles, stimulée par des prix plus rémunérateurs et des conditions météorologiques plus favorables. En décembre, le prix de la tonne (FOB) pour les types de riz habituellement introduit à Madagascar (25% de brisure) se situait entre **373 \$** (Thai25) et **327 \$** (Pak25).

Sur le marché intérieur avec le niveau des prix actuel, le prix au détail du riz importé à Antananarivo Renivohitra se trouve au-dessus du prix de la parité financière à l'importation (PPI), avec un différentiel de -74 Ar/kg en fin novembre. En fin décembre, le prix du riz import sur le marché d'Antananarivo est également supérieur au PPI avec une différence de 100 Ar/kg.

Enfin, concernant les opérations d'importation de riz à Madagascar, la statistique douanière a enregistré une importation d'environ **44 848 tonnes** en novembre, et **26 650 tonnes** de riz en décembre.

BONNE LECTURE !

Pour nous joindre : [padrprimature@gmail.com](mailto:padrprimature@gmail.com)

Web : [www.padr.gov.mg](http://www.padr.gov.mg)

# Actualités internationales

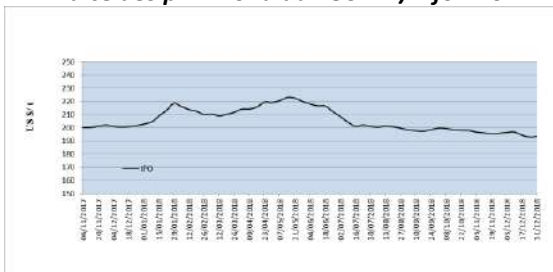
## La tendance du marché international du riz

Dans chacun de ses numéros Horizon, l'OdR analyse la tendance du marché international essentiellement à partir des rapports mensuels du marché mondial du riz, Osiriz, réalisés par M. Patricio Méndez Del Villar du CIRAD et disponibles sur le site [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).

### Les cours mondiaux : tendance à la baisse en décembre

Fig.1

Indice des prix mondiaux OSIRIZ/InfoArroz



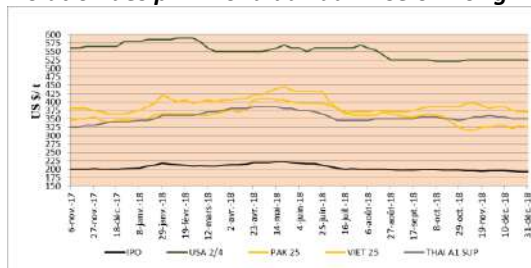
(Source : Osiriz, décembre 2018)

En novembre, les cours mondiaux du riz ont faibli sur l'ensemble des marchés d'exportation, sauf aux Etats-Unis où les prix d'exportation sont restés relativement stables. En Asie, les nouvelles récoltes ont commencé à arriver sur le marché et s'annoncent plus abondantes grâce notamment à une extension des surfaces rizicoles, stimulée par des prix plus rémunérateurs, et des conditions météorologiques plus favorables. Toutefois, la reprise de la demande d'importation africaine et du Moyen Orient semblait fin novembre réanimer les marchés d'exportation. Début décembre, les cours asiatiques tendaient à se redresser.

En décembre, les cours mondiaux du riz ont fini l'année en baisse modérée dans un marché asiatique plutôt calme et sans changement prévu dans le court terme. En décembre, l'indice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) a cédé 1,2 points à 194,8 points (base 100=janvier 2000) contre 196 points en novembre.

Fig.2

Evolution des prix mondiaux du riz selon l'origine



(Source : Osiriz, décembre 2018)

Entre le mois de novembre et le mois de décembre, les cours mondiaux tendent à se raffermir, sauf pour le VIET 25 et le THAI A1 SUP qui ont connu une tendance progressive à la baisse chacun.

Les prix FOB selon le bulletin Osiriz en décembre 2018 sont les suivants (Fig2) :

- Pak25 : **325\$/t** en novembre 2018 et se stabilise en décembre 2018 (ferme);
- Viet25 : **380\$/t** en novembre 2018 contre **370\$/t** en décembre 2018 (baisse de -3%);
- Thai25 : **360\$/t** en novembre 2018 et **350\$/t** en décembre 2018 (baisse de -3%).

### Production, commerce et stock mondiale

Selon l'analyse et la prévision de la FAO :

- Selon la FAO, la **production mondiale** en 2018 s'est établie à 772,5 Mt (513 Mt en équivalent riz blanc), en progression de 1,3% par rapport à 2017. Cette amélioration tient aux meilleures conditions climatiques dans l'hémisphère nord et à des prix à la production plus attractifs. En Asie, les récoltes ont commencé à arriver sur le marché et s'annoncent abondantes, notamment en Inde où l'on enregistre une production record, en hausse de 3%, grâce à une bonne pluviométrie et une revalorisation des prix minimums. Par contre, la production chinoise aurait décliné de 1% en raison d'une baisse des surfaces ensemencées. En Afrique, les récoltes auraient progressé de 3,7% grâce à une reprise de la production à l'Est du continent, en particulier à Madagascar et en Tanzanie. Dans les régions occidentales d'Afrique, la production de riz s'est améliorée aussi de 2,8% grâce aux programmes de soutien aux filières locales. En Amérique du Nord, les récoltes ont progressé de 22%, retrouvant ainsi leur niveau normal grâce à des prix plus rémunérateurs. Dans le reste du continent américain, la production 2018 aurait reculé, dû pour l'essentiel à la contraction de 6% de la production dans le Mercosur, et en particulier au Brésil.
- Le **commerce mondial** en 2018 aurait connu une légère contraction s'établissant à 47,9 Mt contre 48,1 Mt en 2017. Le marché a été assez actif une bonne partie de l'année grâce à la demande sud-est asiatique, et notamment de l'Indonésie et les Philippines. En revanche, les besoins d'importation en Asie du Sud ont fortement diminué, en particulier au Bangladesh. Dans le reste du monde, les importations se sont

maintenues stables grâce à des meilleures disponibilités internes. Du côté de l'offre, les exportations ont été, dans l'ensemble, plutôt satisfaisantes, saut en Inde où elles ont reculé par rapport au niveau record en 2017. En 2019, on prévoit une nouvelle baisse des échanges mondiaux de riz, estimés pour l'instant à 47,2 Mt.

- Les **stocks mondiaux** de riz se finissant en 2018 auraient progressé de 2,4% à 172,1 Mt contre 168,1 Mt en 2017, atteignant ainsi leur plus haut

niveau historique. En 2019, on prévoit une augmentation de 2,7% à 176,7 Mt correspondant à un tiers des besoins mondiaux. Cette nouvelle amélioration tient pour l'essentiel à la reconstitution des réserves chinoises et indiennes. Globalement, les stocks des pays exportateurs ont reculé en 2018 à leur plus bas niveau depuis 2010 à 33,2 Mt, mais on prévoit une reprise en 2019 à 35,8 Mt, soit 20% des stocks mondiaux..

Tab1 :

**Indice Osiriz et évolution des cours par type et origine de riz**

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = janvier 2000) & PRIX A L'EXPORTATION (en US\$/ FOB – source: OSIRIZ)														
	IPO	Usa 2/4	Thai100B	Thai Parb	Inde5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Thai25	Viet25	Pak25	A1Super	
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331	
2018*	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360	
JUL-SEPT	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349	
OCT-DEC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353	
NOVEMBRE	196,0	525	390	386	366	410	480	380	520	364	390	320	355	
DECEMBRE	194,8	525	392	387	371	392	480	385	520	373	377	327	352	
	03-déc-18	194,4	525	395	390	370	400	480	385	520	375	385	330	355
	10-déc-18	196,8	525	395	390	370	405	480	385	520	375	385	330	355
	17-déc-18	194,4	525	390	385	370	395	480	385	520	370	375	320	350
	24-déc-18	193,0	525	390	385	370	380	480	385	520	370	370	330	350
	31-déc-18	193,4	525	390	385	375	380	480	385	520	375	370	325	350

Source : Osiriz/InfoArroz ; \* Janvier-Décembre

(Source : Osiriz, décembre 2018)

## Le prix du pétrole brut et du fret maritime

### Pétrole brut : baisse du prix en fin décembre

Après avoir atteint un pic à la mi-octobre, le prix du baril est à nouveau en baisse. De 71\$ en novembre, les cours sont descendus jusqu' à 52\$ vers la fin du mois de décembre. Plusieurs facteurs expliquent cette nette baisse : le cours du pétrole, d'abord, qui reste stable sous les 60 dollars : le brent est même passé sous la barre des 58 dollars, le 30 novembre 2018, alors qu'il avait atteint les 80 dollars à la mi-octobre. Autres variables favorables : le taux de change dollars-euros et les distributeurs qui proposent toujours du « prix coûtant ».

Fig.3

#### Prix du pétrole brut



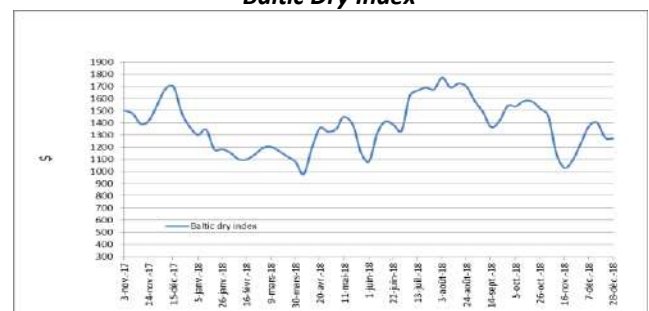
Source : [www.opec.org](http://www.opec.org)

### Fret maritime : diminution des coûts en décembre

Pendant les deux mois d'observation, le cours moyen du fret a descendu de 1 031 points en mi-novembre et se redresse petit à petit jusqu'à atteindre un pic de 1 401 points vers la moitié du mois de décembre. Il est ensuite descendu à 1 271 points fin décembre. En effet, fin octobre 2018 le cours du brut s'est rétracté sous la barre des 80 USD/baril après l'annonce faite par le ministre saoudien d'une augmentation de la production d'or noir par les pays membres de l'OPEP. De quoi calmer les tensions sur le marché spéculatif de l'or noir. Ce qui a laissé présager une baisse de cette surcharge en décembre.

Fig.4

#### Baltic Dry Index



Source : [www.investmenttools.com](http://www.investmenttools.com)

# Actualités nationales

## Le taux de change

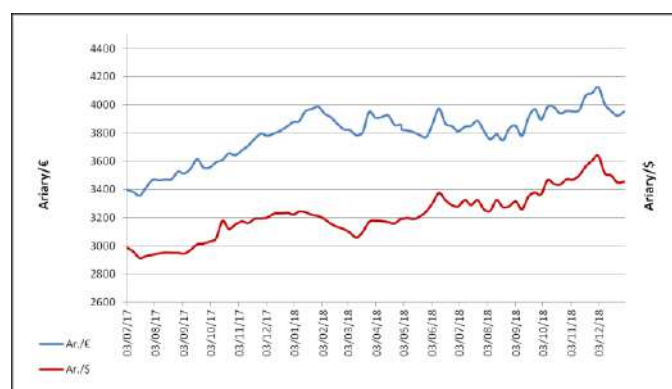
### Dépréciation continue de l'Ariary

Alors qu'il y a eu une baisse de valeur continue de la devise nationale durant les précédents mois (septembre et octobre) ; celle-ci se poursuit en novembre et décembre. En effet, face à l'euro, la monnaie nationale a connu sa plus haute dépréciation, dépassant la barre symbolique des 4 000 Ar, vers la troisième semaine de novembre, lors duquel un euro s'échangeait à **4 067 Ar**, et jusqu'à la première semaine de décembre, où un Euro atteignait **4 127 Ar**. Vers la fin d'année, un redressement de la courbe a été remarqué, ramenant le cours en dessous des 4 000 Ar. En effet, au 31/12/18, la devise européenne s'échangeait à **3 952 Ar**.

Pour le dollar américain, on a observé presque la même tendance avec l'euro. En effet, si le dollar s'échangeait à **3 472 Ar** en fin octobre, celui-ci est passé à **3 500 Ar** la deuxième semaine de novembre, et s'est progressivement déprécié les semaines suivantes, jusqu'à atteindre **3 638 Ar** la semaine du

03/12/18, sa plus forte hausse. A partir de la deuxième semaine de décembre, la valeur de l'Ariary a quelque gagné en valeur progressivement. A la fin de l'année 2018, le Dollar s'échangeait à **3 455 Ar**

Fig.5  
Evolution du taux de change en Euro et en Dollar depuis sept 2017



(Source : Banque Centrale de Madagascar)

## Le prix de parité financière à l'importation (PPI)

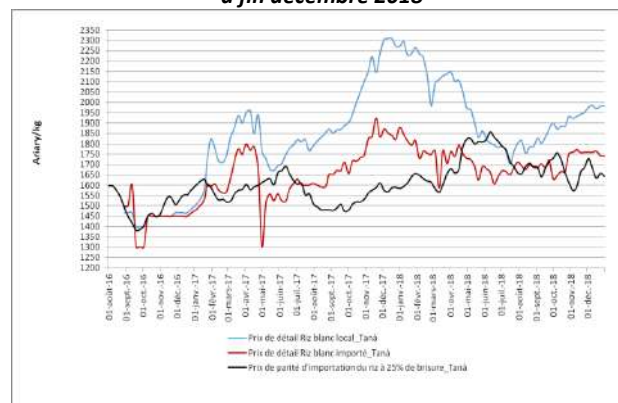
Malgré la perte de valeur de l'Ariary par rapport à la devise américaine, le Prix de la Parité financière à l'Importation (PPI) a toujours montré une certaine fluctuation, mais plus ou moins, au même niveau que sa valeur en septembre et octobre.

Cette situation est heureusement due à la baisse des prix du riz de référence (le Riz Pakistanais 25% de brisure « PAK 25 ») par rapport aux mois de septembre et octobre, période lors de laquelle celui-ci atteignait **370 USD/t FOB**. En novembre et décembre 2018, le prix du « PAR 25 » se chiffrait en moyenne à **324 USD/t FOB**.

Aussi, durant les mois de novembre et décembre, le PPI est resté en dessous du prix du riz importé vendu sur le territoire national. En effet, si en moyenne le prix moyen du riz importé disponible sur le marché était de **1 757 Ar/kg**, le PPI quant à lui, se chiffrait en moyenne à **1 650 Ar/kg**. Situation pour laquelle

toute importation serait favorable durant cette période.

Fig.6  
Prix de parité d'importation comparé au prix de détail du riz importé et du riz blanc à Antananarivo Renivohitra d'août 2016 à fin décembre 2018



(Source : OdR)

### Mode de calcul

**PPI = PRIX FRANCO A BORD (FOB) + COUTS DE FRET MARITIME VERS LE PAYS DE DESTINATION + FRAIS D'ASSURANCE + FRAIS DE MANUTENTION PORTUAIRE + FRAIS DE DOUANE/DROITS D'ACCISES + COUTS DE TRANSPORT TERRESTRE (PORT DE LA DESTINATION VERS ANTANANARIVO RENIVOHITRA) + MARGE COMMERCIALE STANDARD**

Riz de référence : Pak25

## Le prix du riz blanc et paddy

### POUR LE RIZ BLANC LOCAL

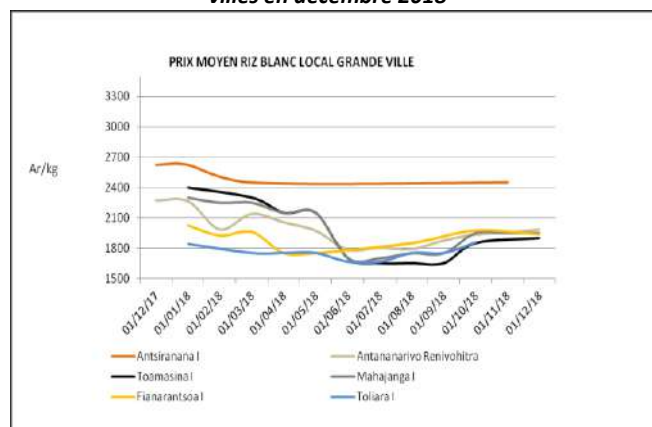
#### Le prix moyen : relativement en hausse

Depuis le début de la période de soudure, le prix du riz blanc poursuit une tendance relativement à la hausse dans les grandes villes, et ce, jusqu'en fin d'année. Cette situation s'explique sur deux faits majeurs : d'une part en raison de la réduction de la quantité disponible sur le marché pour les riz locaux, et d'autre part l'avènement de la période de fêtes de natalité et fin d'année. Aussi, comparé au prix moyen des riz blancs locaux en fin octobre (1 912 Ar/kg), le prix moyen en fin décembre a haussé légèrement à **1943 Ar/kg**.

A noter que le prix moyen à Antananarivo a accusé une hausse de 52 Ar/kg entre la fin du mois d'octobre et fin décembre 2018 (de 1952Ar/kg à 1984Ar/kg). Celui de Toamasina s'est accru de 50 Ar/kg en moyenne par rapport à fin octobre. En revanche pour Fianarantsoa, une légère baisse de -38 Ar/kg a été constatée en fin décembre, toujours par rapport à fin octobre.

Fig.7

Evolution des prix moyens du riz blanc local dans les grandes villes en décembre 2018



(Source : OdR)

### POUR LE PADDY

#### Prix moyen : en hausse progressive

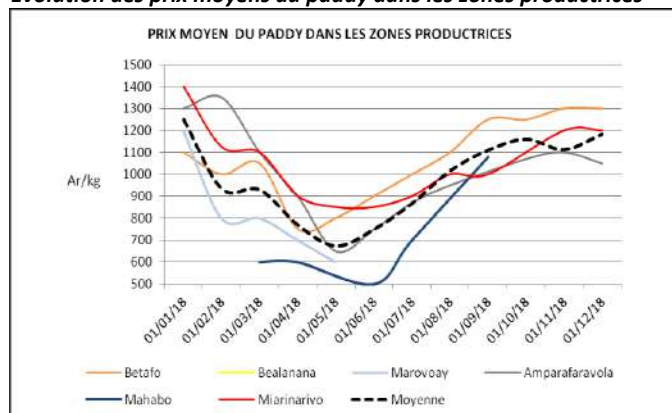
Dans l'ensemble, dans les zones productrices, le prix moyen du paddy est en hausse depuis la fin octobre, où celui-ci était disponible sur le marché à 1 160 Ar/kg, et **1 183 Ar/kg** en fin décembre, soit une augmentation moyenne de 23 Ar/kg.

Cependant, même s'il y a eu cette légère hausse dans l'ensemble des zones productrices, le prix à Amparafaravola a accusé une baisse (-20 Ar/kg), consécutivement à l'entrée progressivement dans la saison du « riz de contre saison » en cette fin d'année

2018. En effet, le paddy qui coûtait 1 070 Ar/kg en fin octobre, a haussé à **1 100 Ar/kg** en fin novembre, avant de descendre à **1 050 Ar/kg** la dernière semaine du mois de décembre.

Fig.8

Evolution des prix moyens du paddy dans les zones productrices



(Source : OdR)

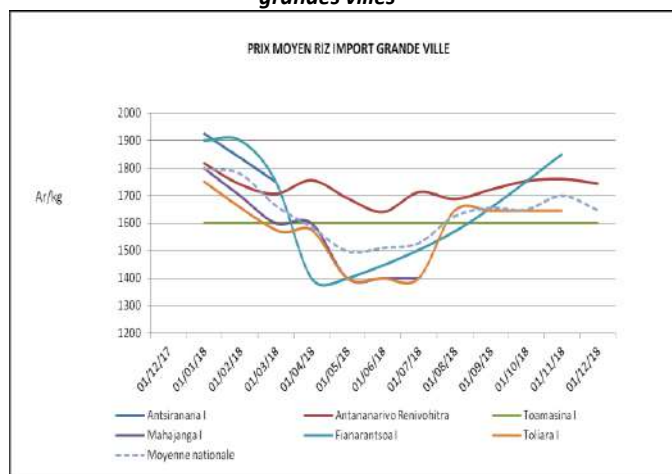
### POUR LE RIZ IMPORTE

#### Prix moyen : ferme

Depuis le début de la période de soudure, l'approvisionnement du marché local en riz importé se poursuit. Et durant les deux derniers mois de l'année, le prix du riz import a conservé une certaine fermeté (il est de 1 649 Ar/kg fin octobre, et **1 648 Ar/kg** en fin décembre)

Fig.9

Evolution mensuelle du prix moyen du riz importé dans les grandes villes



Source : OdR)

## Les importations commerciales

Les chiffres sur les importations commerciales se réfèrent à ceux de la Direction des Douanes.

En décembre 2018, le volume des importations s'est contracté et s'établit à **26 650 tonnes**, soit trois fois moins que ce qui se faisait à la même période un an plutôt; celui de novembre (**50 802 tonnes**) est également inférieur à celui de la même période en 2017 qui a été de 64 966.

Durant l'année civile 2018, le volume cumulé des importations de riz effectuées par Madagascar est donc estimé à **559 668 tonnes** selon la statistique douanière, soit 1 758 tonnes de moins par rapport au volume des importations en 2017, qui est de 561 426 tonnes. Bien que le volume importé soit encore assez conséquent, cette réduction peut être expliquée par la bonne productivité du riz local lors de la grande récolte de la campagne rizicole de 2018

Tab.2  
Evolution du volume d'importation de riz (tonnes)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Janvier	32 165	72 492	27 551	16 674	28 797	97 440
Février	34 275	68 003	33 594	7 570	12 965	91 074
Mars	25 163	68 833	37 884	17 193	45 062	65 143
Avril	21 847	50 303	33 207	21 689	65 671	44 824
Mai	15 086	22 856	18 339	15 954	57 030	18 079
Juin	16 280	7 750	9 210	7 276	37 682	10 578
Juillet	25 034	7 519	6 805	10 503	24 751	13 292
Août	35 034	7 607	9 447	12 111	36 760	20 796
Septembre	39 635	12 419	13 892	12 360	34 466	38 644
Octobre	54 913	8 663	15 222	24 804	63 266	82 347
Novembre	61 011	11 277	47 741	22 552	64 966	50 802
Décembre	49 932	19 338	21 942	29 037	90 010	26 650
<b>TOTAL</b>	<b>410 375</b>	<b>357 060</b>	<b>274 834</b>	<b>197 722</b>	<b>561 426</b>	<b>559 668</b>

Source: Direction des douanes