

Fiches produits n° 4

Mise à jour juillet 1996

Observatoire des marchés internationaux

**Observatoire des marchés internationaux
Unité de recherche économie des filières
CIRAD**

BP 5035

34032 Montpellier Cedex 1

Télécopie : 67 61 56 42

Contacts :

Benoit Daviron (CIRAD-CP) : 67 61 56 34

Patricio Mendez (CIRAD-CA) : 67 61 56 36

daviron@cirad.fr

mendez.p@cirad.fr

Unité de recherche économie des filières
Documents de travail en économie des filières
N° 28 - Juillet 1996

Fiches produits n° 4

Mise à jour juillet 1996

Observatoire des marchés internationaux

HUILE DE PALME

La production d'huiles et graisses a triplé en 30 ans et dépasse aujourd'hui les 90 millions de tonnes. Cette croissance vigoureuse n'a toutefois pas été suffisante pour répondre, à partir de la fin des années 80, à l'élévation brutale de la demande des pays asiatiques. Durant les dix dernières années, le solde annuel de la production et de la consommation des 17 huiles et graisses courantes du marché a été négatif à sept reprises. Dans un tel contexte, l'huile de palme abondante fournie par l'Indonésie et la Malaisie trouvait des débouchés immédiats. Ses prix bas et relativement stables témoignaient d'anticipations claires : d'un côté une offre fortement croissante, de l'autre une demande globale d'huile non soldée. En 1994, la situation change. Une production très médiocre, conjuguée à des importations chinoises massives, vide les stocks malaisiens et place l'huile de palme en position délicate au début de l'année 1995. Reflétant la crainte d'une rupture d'approvisionnement, ses prix montent et dépassent le cours du soja de janvier à septembre 1995. Dans le sillage des deux huiles leaders du marché, les prix de toutes les huiles flambent et atteignent des sommets proches de ceux des booms précédents, en 1974 et en 1985. La situation est nouvelle. La faiblesse relative et répétée des rendements indonésiens et malaisiens ne permet plus à l'huile de palme de réduire, comme auparavant, le déficit du marché ni de rassurer les agents. Les anticipations désormais divergent, sont instables, et les prix au premier semestre 1996 restent extrêmement volatiles.

La production mondiale

La Malaisie et l'Indonésie conservent en 1995 l'exclusivité de la production d'huile de palme, avec 80% de la récolte mondiale. Le poids du troisième producteur, le Nigeria, est insignifiant : 3,6%. Cette situation invariable est connue. Il est admis aussi que l'âge des vergers malaisiens et indonésiens permet des prévisions sûres d'une production croissante pendant encore environ dix ans. Mais, lorsque le marché est tendu et les cours internationaux des huiles en hausse prolongée comme durant l'automne, l'hiver 94 et le printemps 95, le moindre fléchissement des rendements soulève un écho considérable. Ainsi, les cycles biologiques de production intra-annuelles du palmier à huile en Indonésie et en Malaisie étant au plus bas le premier trimestre de chaque année, la production particulièrement faible de janvier à mars 1995 a obligé les producteurs à puiser dans les stocks. Ces stocks réduits, après le boom des importations chinoises de 1994, ont stimulé durablement les cours. Il fallut attendre le troisième trimestre 95 pour que la

production d'huile de palme, grâce au pic biologique de septembre, retrouve son sentier de croissance habituel.

La consommation

L'Asie est le premier consommateur d'huile de palme, loin devant l'Europe et l'Afrique dont les niveaux de consommation d'huiles et graisses par tête progressent faiblement ou stagnent. Sur environ 15 millions de tonnes d'huile de palme consommées, l'Indonésie reste en tête en 1995 avec 14% de la consommation mondiale, suivie de l'Union Européenne (12%), la Chine (près de 9%), le Pakistan et la Malaisie (8% chacun) et le Nigeria (5%). Trois types d'usages alimentaires sous-jacents peuvent être identifiés :

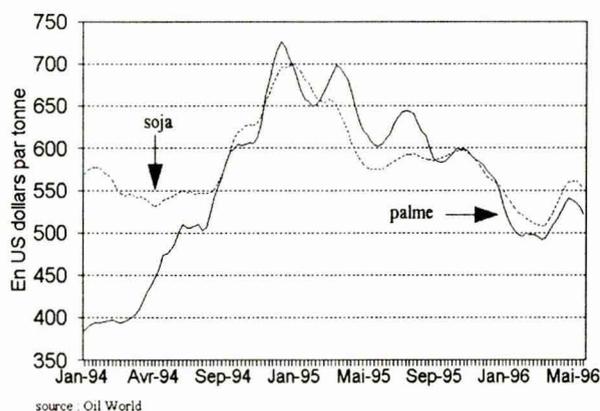
- La cuisson domestique dans les régions tropicales (Indonésie, Pakistan).
- La friture collective et industrielle (UE et Asie). Ne devant être que partiellement hydrogénée, l'huile de palme possède dans ce domaine un avantage de coût sur ses concurrentes fluides, et en premier lieu le soja. Le moteur du marché de la friture est situé en Asie, d'abord en Chine, dont l'énorme marché des *noodles* a été enlevé au début des années 90 par l'huile de palme.
- Elle sert aussi à la fabrication de margarines, en concurrence avec les huiles de nouveau colza, de tournesol et de soja. Le cœur du marché est situé dans l'Union Européenne. La croissance de la consommation d'huile de palme en Europe est plus faible qu'en Asie (50% en dix ans contre 140%).

Enfin, c'est la consommation non alimentaire de l'huile de palme (entre 20 et 30% de la consommation totale) qui connaît maintenant en Europe les plus fortes perspectives de croissance. L'Asie n'est pas en reste : la moitié de la transformation industrielle mondiale des huiles de palme et de palmiste (fourniture de produits de l'oléochimie) se fait aujourd'hui en Asie du sud-est.

Les échanges internationaux et les prix

Après les records de 1994, les importations chinoises sont en recul en 1995. Les stocks, au plus haut dans ce pays, ont permis de retarder l'achat au prix fort d'une huile surcotée. Le niveau élevé et persistant des cours du palme (c'est en septembre 1995 seulement que la tonne d'huile raffinée devrait passer sous les 600 \$) a nui à ses importations en général, qui, en volume et dans le monde, régressent par rapport à 1994 (- 1,5%).

Prix trimestriels des huiles de palme et de soja



Le tiercé des importateurs : Union Européenne (17% des importations), Chine (15%), Pakistan (11%) est inchangé. Tous trois ont réduit leur commerce d'huile de palme. L'affaiblissement de la demande aurait normalement dû orienter les cours à la baisse, mais l'Inde, avec une récolte de colza 1994/95 exécrable, a doublé ses importations d'huile de palme et stimulé les prix, enfreignant pour la deuxième année consécutive ses impératifs d'autosuffisance alimentaire.

Les perspectives du marché mondial

L'envolée générale des cours en 1995 ne devrait pas se prolonger en 1996. Des prix forts ont stimulé la plantation de soja aux USA et en Amérique du Sud ; et l'huile de palme, après le creux de production de février 1996, devrait se trouver abondamment sur le marché cette année. Les indécisions concernent l'offre et, plus largement, la demande.

En effet, un cycle ascendant de trois ans de la production mondiale de colza et de tournesol touche à sa fin. L'allocation des surfaces défavorise désormais ces deux produits et profite aux céréales, dont les stocks cet hiver ont atteint leur plus bas niveau historique. On prédit à l'huile de palme de nouveaux gains de parts de marché : encore faut-il que sa production suive.

Du côté de la demande, les évolutions des politiques d'importation des pays de l'ancien bloc communiste, gros marché potentiel, de la Chine et de l'Inde sont très difficilement prévisibles. On n'hésite pas pourtant à faire supporter à ces pays l'essentiel des prévisions de croissance.

Des débats sur les insuffisances d'une alimentation à base de *noodles* commencent à apparaître en Chine et dans le monde. Le poids de l'industrie de la consommation rapide dans la demande d'huile asiatique est considérable. Sa réduction affecterait particulièrement les perspectives commerciales de l'huile de palme.

Inversement, la nocivité des acides gras *trans* (non naturels) que produit l'hydrogénation n'est toujours pas unanimement admise. Son approbation réduirait l'intégration d'huile tempérée dans les margarines industrielles et élargirait d'autant la part de marché de l'huile de palme dans ce secteur typiquement européen.

STATISTIQUES MONDIALES HUILE DE PALME

Production (source: Oil World)

(million de tonnes)	1979/81 Moyenne	1994	1995
Monde	4 927	14 137	15 201
Malaisie	2 872	7 222	7 811
Indonésie	740	3 860	4 200
Nigeria	382	640	650

Exportations (source: Oil World)

(1000 t)	1979/81 Moyenne	1994	1995
Monde	3 706	10 543	10 888
Malaisie	2 475	6 895	6 596
Indonésie	328	2 173	2 070

Consommation

(en milliers de tonnes)	1979/81 Moyenne	1994	1995
Monde	4 812	14 531	14 712
Chine	117	1 384	1 283
Indonésie	384	1 985	2 030
Malaisie	347	975	1 145
Nigeria	460	715	695
Pakistan	237	1 210	1 210
Union Européenne	606	1 784	1763

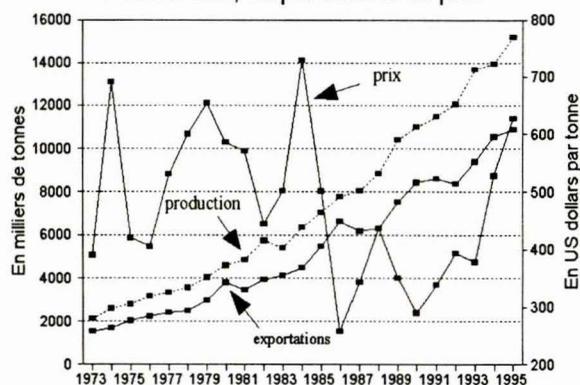
Stocks mondiaux (source: Oil World)

(en milliers de tonnes)	1979/81 Moyenne	1994	1995
Monde	1 003	2 290	2 770
Chine	0	190	240
Indonésie	84	380	545
Malaisie	375	750	860
Union Européenne	82	113	109

Importations mondiales (source: Oil World)

(En milliers de tonnes)	1979/81 Moyenne	1994	1995
Monde	3 694	10 697	10 533
Chine	32	1 880	1 578
Inde	525	408	835
Japon	143	349	351
Pakistan	251	1 230	1 130
Union Européenne	740	1 824	1 798

Huile de palme
Production, Exportations et prix



source : Oil World

Prix internationaux (source: Oil World) Huile brute CAF Rotterdam

(En US\$/t.)	1979/81 Moyenne	1994	1995	1996*
Huile de palme	601	528	628	524

*jan-mars