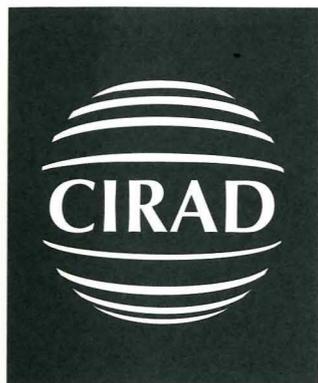


Documents de travail en économie des filières
N° 34



Fiches produits n° 5

Mise à jour juillet 1997

Observatoire des marchés internationaux

CAOUTCHOUC NATUREL

Production

La production mondiale de caoutchouc naturel demeure très largement dominée par trois pays de l'Asie tropicale : la Thaïlande, l'Indonésie et la Malaisie qui en 1996 ont réalisé 76% la récolte mondiale.

La hiérarchie entre ces trois pays a été profondément bouleversée au cours des dix dernières années. La Malaisie qui occupait le premier rang des pays producteurs - devant l'Indonésie et la Thaïlande - a connu un déclin marqué de sa récolte : de 1,5 Mt à la fin des années 1980 à 1 Mt en 1993, niveau auquel elle s'est stabilisée depuis. Ce déclin est la conséquence directe de la reconversion d'une partie des grandes plantations d'hévéa vers le palmier à huile.

A l'inverse la Thaïlande a joué un rôle moteur dans la croissance de la production mondiale de caoutchouc naturel au cours des 10 dernières années. Sa récolte est passée de 800.000 t en 1986 à 2 Mt en 1996. Plus récemment, en augmentant de 30% entre 1993 et 1996, l'hévéaculture thaïlandaise a encore fait preuve d'une capacité remarquable de réponse à la hausse des cours internationaux.

L'avenir de l'hévéaculture thaïlandaise est hypothéqué par le manque de réserves foncières et par le coût croissant de la main d'oeuvre. L'Indonésie ne connaît pas encore ses limites ce qui devrait lui permettre de conquérir dans quelques années la première place des pays producteurs.

La part des plantations industrielles dans l'hévéaculture mondiale est en diminution constante. Elle est passée de la moitié des surfaces en 1940 à 15% actuellement. Les écarts de rendement sont très importants au sein de l'hévéaculture : de 300 kg/ha pour le "jungle rubber" des petits planteurs de Sumatra à deux tonnes pour les plantations industrielles les plus performantes.

Consommation

Depuis 15 ans, hormis un ralentissement en 1990 et 1991, la consommation mondiale de caoutchouc naturel connaît une croissance soutenue : 4% par an en moyenne.

La part du caoutchouc naturel dans la consommation mondiale d'élastomère a ainsi augmenté passant de 30% en 1979 à 39% en 1994. La hausse des cours intervenue depuis cette dernière année a toutefois bloqué net ce phénomène de substitution du synthétique par le naturel.

L'Asie représente 55% de la consommation mondiale de caoutchouc naturel et cette part doit encore s'accroître au cours des prochaines années. En effet, tirée par le "boom" du marché de l'automobile, la consommation d'élastomère croît très rapidement en Chine comme en Inde mais aussi en Corée, en Malaisie ou en Thaïlande.

Le dynamisme de la consommation mondiale de caoutchouc naturel est d'autant plus remarquable qu'au cours de la dernière décennie, la demande des pays de l'Europe centrale et orientale s'est littéralement effondrée. A moyen terme, si ces pays trouvent le chemin de la croissance, une expansion importante de la demande est attendue dans cette région.

Echanges internationaux

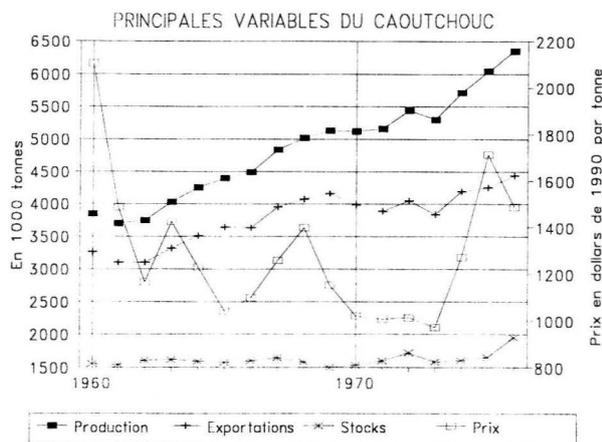
Les échanges mondiaux de caoutchouc naturel sont dominés côté offre par la Thaïlande (40% des exportations mondiales en 1996), l'Indonésie (32%) et la Malaisie (16%).

Côté demande, les Etats-Unis arrive en tête (23% des importations mondiale en 1996) suivi par l'Union Européenne (19%) puis le Japon (16%). La Chine est devenu un acheteur important (12%) mais porteur d'une très forte instabilité. Ses achats peuvent varier du simple au double d'une année à l'autre (550.000 t en 1996 contre 297 en 1995).

La part de la production mondiale faisant l'objet de commerce international est en diminution rapide depuis 1989 du fait du développement de la consommation dans les pays producteurs (Malaisie, Thaïlande) et de la culture d'hévéa en Inde et en Chine. Le ratio "exportation mondiale sur production mondiale" est ainsi passé de 95% en 1960 à 90% en 1970, 85% en 1980, 78% en 1990 et 70% en 1995.

Prix internationaux

Depuis En Après avoir connu une relative stabilité autour de 1000-1200 \$/t. entre le début des années 1980 et 1993, les prix internationaux du caoutchouc naturel ont connu, comme bien d'autres matières premières, une flambée des prix marquée entre 1994 et 1996.



Structure et fonctionnement du marché

Autrefois caractérisé par une grande ouverture et une relative transparence de fonctionnement, le marché du caoutchouc est aujourd'hui en pleine recomposition tandis que son fonctionnement s'éloigne de plus en plus de la concurrence pure et parfaite de nos manuels d'économie. Trois évolutions -en partie contradictoires- peuvent être soulignées :

- la "nationalisation" du marché : le développement de la consommation dans les pays producteurs (souligné plus haut) conduit à la mise en place d'intervention publique visant à isoler les marchés intérieurs du marché international. Elle s'accompagne de ce fait d'une fragmentation du marché mondial et d'une instabilité accrue des volumes échangés (exemple des achats chinois).

- l'intégration verticale : la demande de caoutchouc est de plus en plus concentrée entre les mains des entreprises géantes de l'industrie pneumatique. Ces entreprises, pour des raisons liées à leurs besoins "qualitatifs", ont largement mis en place des contrats d'approvisionnement à moyen/long terme avec les plantations ou les usiniers ("miller" et "remiller"). De ce fait, le commerce de caoutchouc naturel s'insère de manière croissante dans des relations de longues durées entre partenaires et avec une rigidité accrue des volumes et des "qualités" échangés.

- La régionalisation du marché : le poids croissant de l'Asie - et plus particulièrement de la Chine et de ses périphéries - dans le marché mondial pose enfin la question du rôle et de l'influence des réseaux commerciaux chinois dans le fonctionnement du marché.

Face à ces bouleversements structurels, le rôle et le devenir de l'Accord international demeure incertain. L'Accord international du caoutchouc naturel (International Natural Rubber Agreement), établi sous les auspices de la CNUCED, a été signé pour la première fois en 1979 et régulièrement renouvelé depuis cette date. Les dernières renégociations ont été conclues début 1995 et ont donné naissance à l'INRA III. L'Accord, qui a très bien fonctionné durant les années 1980 en gommant les pics et les creux des cours internationaux, est paralysé depuis 1994 par l'absence de stock de réserve.

STATISTIQUES MONDIALES DU CAOUTCHOUC NATUREL

Production mondiale

(1000 tonnes)

	1984/86	1995	1996
Monde	4 381	6 040	6 340
Thaïlande	711	1 805	1 978
Indonésie	1098	1 467	1 543
Malaisie	1 513	1 089	1 082
Asie	3 997	5 663	5 969
Afrique	212	288	280
Amérique latine	48	89	91

Source : IRSG

Surfaces plantées (source : IRSG)

(1000 ha)

	Grandes plantations	"Petits producteurs"	Total
Malaisie (1995)	268	1 456	1 724
Indonésie (1994)	524	2 717	3 241
Thaïlande (1995)	82	1 867	1 949
Inde (1996)	74	456	530
Philippines (1992)	88	-	88
Brésil (1989)	59	138	197
Nigéria (1990)	47	200	247
Cameroun (1995)	39	3	42
Côte d'Ivoire (1994)	41	27	67
Total 10 pays	1 222	6 864	8 086

Source : IRSG

Consommation (source : IRSG)

(1000 tonnes)

	1984/86	1995	1996
Monde	4 390	5 990	6 130
Etats-Unis	753	1 004	1 002
UE	789	872	848
Japon	533	692	714
Chine	422	780	810
Inde	232	516	558
Amérique du Nord	847	1 125	1 121
Amérique Latine	257	350	345
Europe	1 319	1 086	1 086
Asie	1 875	3 292	3 430
Afrique	92	133	143

Monde CN+CS 13 480 15 270 15 720

CN : Caoutchouc Naturel
CS : Caoutchouc Synthétique

Stocks (En mois de consommation mondiale)

	1984/86	1995	1996
Monde	4.3	3.3	3.7
Producteurs	1.4	0.9	0.9
Consommateurs	1.9	1.5	1.7
Flottants	1.0	1.0	1.0

Source : IRSG

Exportations

(1000 tonnes)

	1984/86	1995	1996
Monde	3 593	4 250	4 440
Thaïlande	678	1 635	1 763
Indonésie	990	1 324	1 434
Malaisie	1 493	777	710
Amérique latine	7	21	23
Asie	3 360	3 980	4 169
Afrique	187	254	246

Source : IRSG

Importations

(1000 tonnes)

	1984/86	1995	1996
Monde	3 569	4 219	4 410
Etats-Unis	749	1026	1 014
CEE12	786	834	797
Japon	530	696	724
Chine	200	297	550
Amérique du Nord	849	1 147	1 132
Amérique latine	179	248	236
Europe	1 319	1 096	1 057
Asie	1 140	1 591	1 831
Afrique	65	103	110

Source : IRSG

IRSG : International Rubber Study Group

Prix internationaux en \$ par t.

	1984/86	1994	1995	1996
RSS1 New York CAF	988	1 317	1 815	1 607
TSR 20 NY CAF	-	1 251	1 686	1 420
SBR valeur unitaire d'exportation Etats-Unis	921	1 002	1 331	1 286

Source : IRSG