



Fiches Produits N° 6

Mise à jour septembre 1998

Observatoire du Changement

*Centre de coopération internationale
en recherche agronomique pour le développement*

HUILE DE PALME

Encore une année durant laquelle un déficit d'huiles et graisses est annoncé sur le marché. Encore une année durant laquelle l'huile de palme ne parviendra pas à le combler. La production d'huiles et graisses en 1998 est estimée à 113 Mt, en hausse la plus faible depuis cinq ans : en plus du palme, le tournesol argentin fait défaut, mais également l'huile de poisson sud américaine, l'huile de coco philippine. Avec ses allures de rengaine, la confrontation d'une demande supérieure à l'offre d'huiles prend en 1998 un tour nouveau. La production d'huile de palme, produit leader des échanges, est en effet chahutée depuis début 1997 par une succession d'événements qui en freinent très sérieusement l'essor.

Les premiers sont d'ordre climatique et agronomique. La sécheresse infligée par *El Niño* en 1997, doublée des incendies qui auraient dévasté 800 000 ha de forêts à Sumatra et Kalimantan, aura des conséquences néfastes sur le cycle productif des palmiers jusqu'en 1999. Ainsi un ralentissement des rendements moyens est attendu : 3,4 t/ha environ prévus en 1998 en Malaisie ; 3,1 t en Indonésie au grand maximum d'après Oil World et une moyenne mondiale en baisse de 5%.

On attend d'autre part un ralentissement de la croissance des surfaces productives: +5,8% en moyenne annuelle prévus durant les 4 années s'achevant en 1998 (contre 9,2% de 1984 à 1987 ; 8,4% de 1988 à 1991, puis 6% de 1992 à 1994). Au total, les prévisions de la production mondiale d'huile de palme en 1998 n'excèdent pas 17,5 Mt, en hausse de 1% - et il est probable que ce chiffre sera revu à la baisse au fur et à mesure que les effets d'*El Niño* se feront sentir. Pareille situation ne s'était pas rencontrée depuis 15 ans. Les échanges, eux aussi, devraient stagner et ne pas excéder les 11,5 Mt.

La crise asiatique du dernier semestre 1997 est le second événement majeur. Deux conséquences directes et contrastées affectent l'offre. D'abord à court terme et de manière classique, la baisse du pouvoir d'achat du ringgit malaysien et de la roupie indonésienne améliore la compétitivité des exportations malaysiennes et indonésiennes d'huile de palme (87% des parts de marché à l'exportation en 1997) et favorise théoriquement l'offre d'huile de ces deux pays relativement à celle de ses concurrents, toutes huiles confondues, dans le monde. A long terme, la hausse des taux d'intérêt domestiques en Indonésie et en Malaisie, nécessaire à la stabilisation de leur monnaie, et le fardeau exorbitant de la dette privée contractée en

dollars US punissent les mauvais investissements passés et renchérissent le coût des investissements futurs. La situation en Malaisie doit toutefois être distinguée de celle plus incertaine où se trouve le secteur palmier en Indonésie.

Produit occupant en 1997 le deuxième poste de recette à l'exportation derrière l'électronique, l'huile de palme en Malaisie devrait profiter de la dévaluation du Ringgit et surtout de l'arrêt de la spéculation foncière (l'acre autour de Kuala Lumpur se vendait en 1996 jusqu'à 4 fois le prix moyen de l'année précédente) qui ces dernières années substituait aux vieilles plantations de l'Etat de Selangor des parkings ou des centres commerciaux. Activité « sûre » au regard de ses marges brutes, elle est plus que jamais nécessaire à la santé d'une économie en équilibre entre atonie et récession. L'évolution de la situation en Indonésie oblige à davantage de prudence. L'embargo panique sur les exportations d'huile de palme décidé par Suharto en janvier pour contenir l'inflation des produits de première nécessité a été abrogé le 22 avril, remplacé par des taxes (entre 30 et 40% selon les produits du palme avec la promesse d'une réduction à 10% en décembre): le secteur domestique est privilégié, les exportations sont imprévisibles. Ce qui est certain, à plus long terme, est que les accroissements délirants de 200 000 à 250 000 ha par an des palmeraies indonésiennes depuis 5 ans ne s'observeront plus. Financés par des banques qui, lorsqu'elles n'ont pas fait faillite, sont confrontées à la nécessité de récupérer leurs fonds, les investissements tout azimut dans les terres marginales - de l'Est Kalimantan notamment - passent à la trappe. Et même s'ils décidaient de réinvestir rapidement, le montage financier, la commande des graines, l'année de pépinière et les 3 ans avant maturité reculent la première livraison d'huile à l'horizon de 5 ou 6 ans. L'entretien même des plantations (fourniture, entretien des villages) nécessite des fonds sur l'obtention desquels la plus grande incertitude demeure. La situation est d'autant plus préoccupante que l'huile de palme indonésienne était attendue en relais de l'huile malaysienne au tournant du siècle afin de soulager le surcroît de demande que ne manquera pas de créer l'augmentation des revenus en Inde et en Chine, nations qui pour l'heure ont été épargnées par la crise. La promesse d'élection présidentielle en 1999 annoncée par Habibie fin mai, si elle est tenue, dissipera les fumées où l'on se trouve actuellement.

STATISTIQUES MONDIALES HUILE DE PALME

Production (source : Oil World) en milliers de tonnes

	1989/91	1996	1997
Moyenne			
Monde	10 938	16 078	17 449
Malaisie	6 097	8 386	9 108
Indonésie	2 345	4 440	4 990
Nigéria	612	600	620

Consommation (source : Oil World) en milliers de tonnes

	1989/91	1996	1997
Moyenne			
Monde	10 813	15 977	17 220
Chine	899	1 171	1 661
Inde	498	1 227	1 290
Indonésie	1 243	2 508	2 730
Malaisie	601	1 236	1 192
Pakistan	703	1 138	1 118
Nigéria	631	720	752
UE	1 311	1 819	1 914

Stocks mondiaux en fin d'année (source : Oil World) en milliers de tonnes

	1989/91	1996	1997
Moyenne			
Monde	2517	2861	2960
Chine	237	290	290
Indonésie	363	740	550
Malaisie	830	794	1000

Importations mondiales (source : Oil World) en milliers de tonnes

	1989/91	1996	1997
Moyenne			
Monde	8 285	10 656	11 772
Chine	1 024	1 370	1 780
Inde	446	1 254	1 301
Japon	285	361	380
Pakistan	711	1 103	1 168
Union Europe	1 515	1 860	1 997

Exportations (source : Oil World) en milliers de tonnes

	1989/91	1996	1997
Moyenne			
Monde	8337	10743	11901
Indonésie	1261	1851	2580
Malaisie	5644	7230	7739

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

	1989/91	1995	1996	1997
Moyenne				
Huile de palme	326	628	531	576