



AfriCashewSplits

La source des dernières informations sur les cultures et les prix

Semaine 22 : octobre 31 – novembre 06 2022 - N°13

info@africancashewalliance.com

Le marché international de la noix de cajou

Après une période de très faibles achats sur les marchés internationaux, un peu de vie est revenue au cours des deux dernières semaines. En septembre et octobre, les prix du WW320 sur le marché international sont tombés à leur plus bas niveau depuis treize ans, les transformateurs vietnamiens offrant des prix de plus en plus bas sur un marché calme, motivé par leurs besoins de trésorerie et leurs stocks des amandes. Les acheteurs ont été attirés par les prix bas mais craignaient de ne pas pouvoir acheter auprès de leurs fournisseurs fiables préférés pour des expéditions à terme aux niveaux les plus bas. La disponibilité d'expéditions à terme fiables à des prix légèrement plus élevés a entraîné une reprise du commerce depuis les niveaux les plus bas de 2,45 USD par livre jusqu'aux niveaux de 2,60 USD ou plus par livre. FOB. Les prix restent très attractifs, à 15% en dessous de la même période de l'année dernière et 13% en dessous de la moyenne sur deux ans. La prime pour les amandes de noix de cajou africaines reste en place avec des prix compris entre 2,80 et 3,00 USD par lb. FOB, en raison de la qualité supérieure, du fret plus faible, des temps de transit plus courts et des avantages de la traçabilité et de l'impact que l'approvisionnement en Afrique offre aux acheteurs.

L'absence d'achats pendant la période médiane de l'année est due à plusieurs facteurs. Elle s'est appliquée aux marchés d'Europe, d'Amérique du Nord et de Chine. En Europe et aux États-Unis, les importations du premier semestre ont été fortes, poursuivant un schéma de croissance tout au long de la pandémie. Les acheteurs ont constitué des stocks en s'attendant à une forte demande cette année. Tous les principaux moteurs de la demande de noix de cajou restent forts pour les consommateurs - santé, snacking, goût et durabilité. Les deux premiers trimestres positifs ont été interrompus par l'impact des conséquences financières de la guerre en Ukraine. En Europe et aux États-Unis, l'inflation des prix due à l'après-COVID et au conflit a incité les consommateurs à modifier leurs habitudes d'achat et les torréfacteurs ont ajusté leurs achats en conséquence. Cela a été particulièrement évident en Europe, la force du dollar américain ayant annulé une grande partie de l'avantage des prix plus bas sur le marché. Les importations ont chuté. Dans certains cas, les acheteurs ont demandé à leurs fournisseurs de retarder leurs expéditions. Cela a joué en faveur du secteur vietnamien de la noix de cajou, déjà en crise. Les transformateurs ont baissé les prix.

En Chine, la demande s'est redressée après une mauvaise période au début de l'année, mais elle s'est arrêtée et a redémarré toute l'année, car la politique du "zéro covid" entraîne des blocages et des perturbations que l'on ne voit plus dans d'autres régions du monde.

Le plus grand marché, l'Inde, a montré une tendance différente. Ses importations de la noix brute ont atteint des niveaux record en 2022. La demande est revenue aux niveaux pré-pandémiques et semble à nouveau croître rapidement. L'Inde est le marché le plus important, mais sa demande porte sur la noix brute destinée à être transformée en Inde. L'importation d'amandes n'est pas une caractéristique en raison de la réglementation des importations d'amandes pour protéger les emplois dans la transformation et les producteurs de noix de cajou. La forte demande indienne a soutenu les prix de la noix brute et a causé des

difficultés aux transformateurs vietnamiens car les prix de la noix brute sont plus élevés que les prix des amandes équivalentes.

Sur le marché de la noix brute, les situations sont contrastées. En Inde, la demande reste bonne et les stocks sont faibles. Les importations atteignent des niveaux records. La demande devrait se maintenir sans qu'il y ait de risque que les acheteurs se lancent dans de nouveaux achats. Au Vietnam, la situation est la suivante: les stocks s'accumulent et l'intérêt des acheteurs est faible. Il y a des stocks à écouler. Mais les volumes de transformation sont également plus faibles que les années précédentes. Cela pourrait contribuer à renforcer les prix à l'exportation en cette fin d'année. Ces facteurs ont joué dans le déroulement des ventes aux enchères des exportations tanzaniennes où l'intérêt des acheteurs a été plus faible que prévu pour cette période de l'année. Ils pourraient également avoir des répercussions sur le commerce d'exportation de la noix brute du Mozambique à l'approche des mois de décembre et janvier.

Les récoltes de l'hémisphère sud sont en cours. Les premières estimations de la Tanzanie et du Kenya ont été revues à la baisse en raison des conditions météorologiques. En Tanzanie, les estimations initiales de 400 000 tonnes sont ramenées à 230 000 - 250 000 tonnes selon les sources commerciales. La CBT est un peu plus optimiste. Cela signifie que la récolte serait d'une taille similaire à celle des dernières années. Les enchères ont démarré lentement mais la demande devrait être suffisante pour acheter ce niveau de volume. Le Kenya fait également état d'une récolte plus faible que prévu. Au Brésil, l'estimation de la récolte à la fin du mois de septembre est décevante : 110 660 tonnes (Sidra-IBGE).

Comme vous pouvez le lire ci-dessous, l'Institut du cajou au Mozambique prévoit une bonne récolte à 150 000 tonnes. Il est difficile d'expliquer comment cette récolte est commercialisée en regardant les chiffres de la noix brute et des amandes de 2021. Toutefois, l'Institut fait état d'un développement prometteur en matière de réhabilitation des arbres et de pulvérisation. La période a été difficile pour les transformateurs au Mozambique et, espérons-le, la bonne récolte de cette année et les prix au bord bord de l'exploitation plus raisonnables soutiendront une bonne reprise.

Est-ce un signe des choses à venir alors que le phénomène La Nina se poursuit dans une troisième année inhabituelle ? Il y a certainement des schémas météorologiques inhabituels en Inde et en Asie du Sud-Est. C'est à la fin novembre et en décembre que l'on verra si cela se matérialise ou non par un impact similaire à celui de l'année dernière.

Alors que la fin de l'année approche, il semble que le marché international soit sorti de ses bas prix. Les années précédentes, les creux trouvés en octobre mettaient souvent du temps à disparaître. Cependant, cette année, le marché a été guidé par le sentiment du marché. Il semble être devenu plus positif pour l'instant. Cela ne déclenchera peut-être pas immédiatement le marché des amandes, bien que cela soit possible, mais les prix bas et les solides fondamentaux sous-jacents sont susceptibles de relancer la demande en 2023. L'éventualité d'une récession en Occident est un facteur modérateur, mais la demande de noix de cajou a eu tendance à bien résister aux récessions par le passé.

Les recherches à plus long terme menées par toutes sortes d'organismes de recherche sur la consommation suggèrent que les facteurs clés que sont la santé, la durabilité, le goût et la commodité sont toujours très forts. La croissance de la demande de noyaux est prévue par pratiquement toutes les recherches. La demande indienne a le potentiel de maintenir les prix de la noix brute stables, mais les acheteurs seront

prudents. Une approche prudente est probable sur un marché qui devrait disposer d'une offre suffisante pour répondre aux besoins jusqu'aux nouvelles récoltes.

L'éditorial de l'ACA

Prix des NBC FOB à l'exportation offerts en USD par MT			
PAYS	Il y'a 1 an	Semaine de calendrier 44 (oct 31 – nov 06 2022)	
		US\$ par tonne	Résultat en livres.
BENIN	1,375	NQ	49-50
GHANA	1,300	1,150	46-48
COTE D'IVOIRE	1,275	1,150-1,170	48/49
GUINEE BISSAU	1,425	1,300	51/52

Prix FOB des exportations mondiales de WW320 en USD par livre.									
PAYS	Il y'a 1 an	Il y'a 1 mois	Il y'a 1 semaine	Semaine de calendrier 44 (oct 31 – nov 06 2022)		Cette semaine par rapport à la semaine dernière		Ce mois-ci par rapport au mois dernier	
				Fourchette rapportée		Variation	Tendance	Variation	Tendance
VIETNAM	3.05	2.50	2.50	2.50	2.70	4%	↗	4%	↗
INDE	3.70	3.40	3.40	3.40	3.50	1%	↗	1%	↗
COTE D'IVOIRE	3.20	2.90	2.80	2.70	3.00	2%	↗	-2%	↘

Rapports par pays

Kenya

Les projections de production de la noix brute pour la saison étaient d'environ 9000 tonnes. Cependant, il est maintenant rapporté que la production réelle pourrait être plus faible en raison de la sécheresse prolongée dans les zones de production qui a provoqué une mauvaise floraison. La saison de la noix de cajou est en cours au Kenya. La qualité de la noix brute se situe entre 45 et 48 livres.

Les prix au bord champ de la noix de cajou varient entre Kshs 35 et Kshs 55 par kg (USD 289 – 454 par ton). Les prix au bord champ les plus élevés (jusqu'à 55 Kshs par kg) sont enregistrés dans le comté de Lamu, tandis que les prix les plus bas (jusqu'à 35 Kshs par kg) sont enregistrés dans le comté de Kilifi, malgré une qualité élevée (48 - 50 lb). Ces prix bas sont attribués à la faible quantité disponible dans ces régions. Les amandes de WW320 se vendent entre 2,80 et 3,00 USD par livre.

On rapporte que plus de 80 tonnes de la noix brute ont été achetées par les transformateurs locaux depuis le début de la saison. L'interdiction d'exporter de la noix brute depuis 2009 reste en vigueur.

Mozambique

Le lancement de la campagne de cajou 2022/2023 est prévu le 17 novembre 2022 dans la province de Nampula. La récolte de cette saison est estimée à 150 000 t. Il est signalé que les conditions météorologiques générales sont bonnes.

Le prix de référence officiel au bord champ est fixé à 37 MZN par kg (0,57 USD par kg), contre 43 MZN par kg (0,7 USD par kg) la saison précédente.

Tanzanie

La production de la noix brute de la saison 2022/2023 était initialement prévue par CBT à 400 000 tonnes, mais ce chiffre pourrait baisser en raison d'une météo défavorable. Il est également rapporté que la récolte est plus tardive que la normale.

La vente aux enchères, qui était prévue le 21 octobre 2022, a été retardée car certains agriculteurs n'étaient pas disposés à vendre leurs produits à ce moment-là. La vente aux enchères officielle a commencé le 28 octobre 2022.

Jusqu'à présent, plus de 22 600 tonnes de la noix brute ont été échangées, selon les chiffres officiels. Le prix le plus élevé enregistré jusqu'à présent est de 2 200 TSH, tandis que le prix le plus bas est de 1 650 TSH. La qualité de la noix brute est bonne jusqu'à présent, avec une fourchette comprise entre 50 et 54 livres.

Le gouvernement prend des mesures pour encourager la Tanzanie à investir dans la transformation. Une initiative clé consiste à permettre aux transformateurs de noix de cajou d'acheter de la noix brute directement auprès d'AMCOS et d'autres groupes d'agriculteurs. On espère que cela renforcera leur compétitivité, bien qu'il existe de nombreux frais et coûts officiels qui signifient que les prix de revient resteront supérieurs à ceux des autres pays et les rendront compétitifs sur le marché avec les autres transformateurs.

Merci à tous les reporters et analystes de notre réseau pour leur contribution à ce rapport.

Il s'agit d'une publication de [African Cashew Alliance](#)



AFRICAN CASHew ALLIANCE

Growing the African Cashew Industry!