



ACA
AFRICAN
CASHEW
ALLIANCE

10 years



A DECADE OF TRANSFORMATION

ACA World Cashew Festival & Expo 2016



Bissau, Guinea-Bissau
September 19-22, 2016



Competitividade Global: Referencial no setor global de processamento de cajus

Shakti Pal, 20 de setembro de 2016



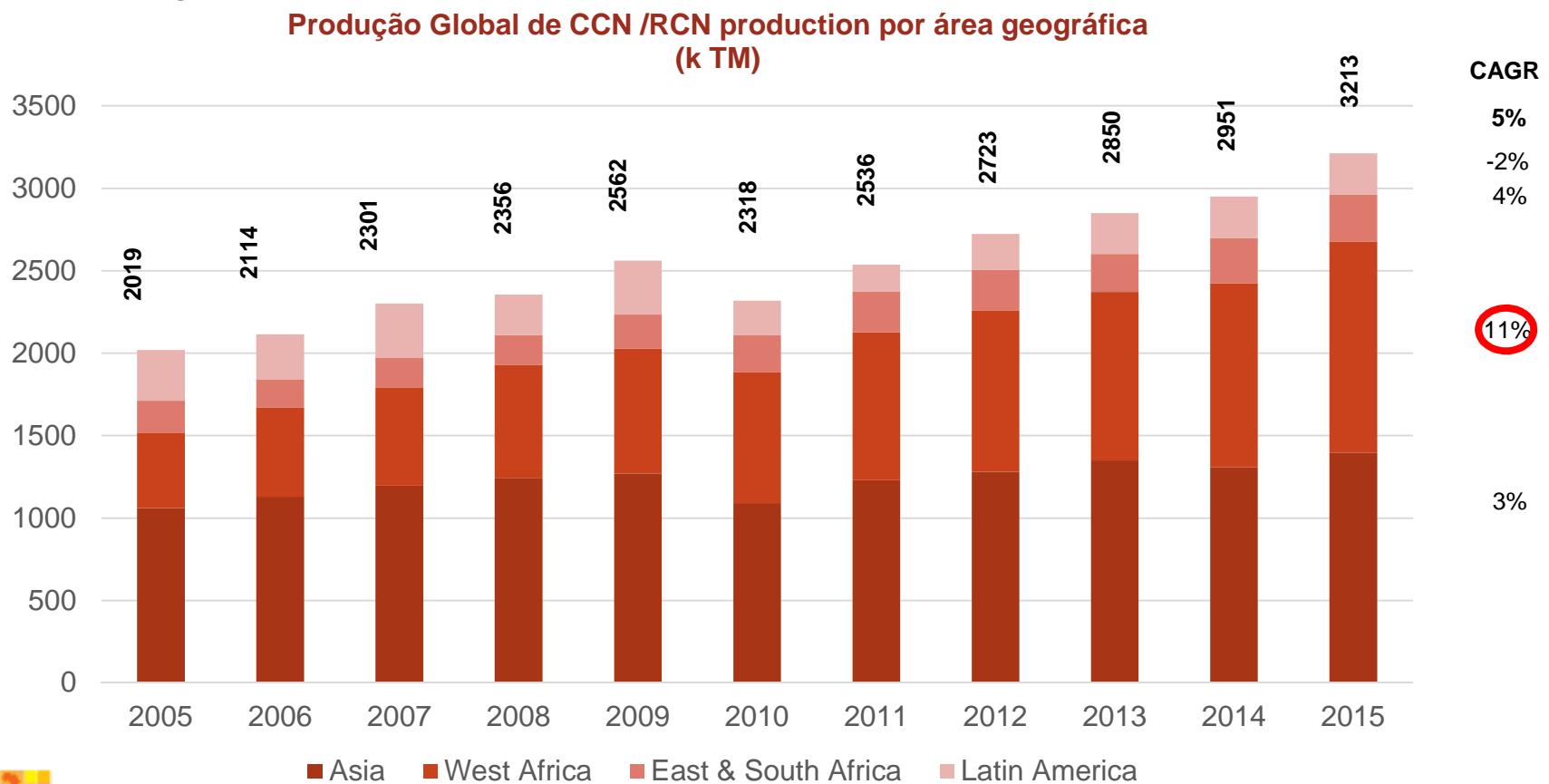
Agenda

- REFERENCIAL GLOBAL DE PROCESSAMENTO
- OS PRINCIPAIS DESAFIOS DO PROCESSAMENTO NA ÁFRICA - UM ESTUDO DE CASO (risco de políticas)



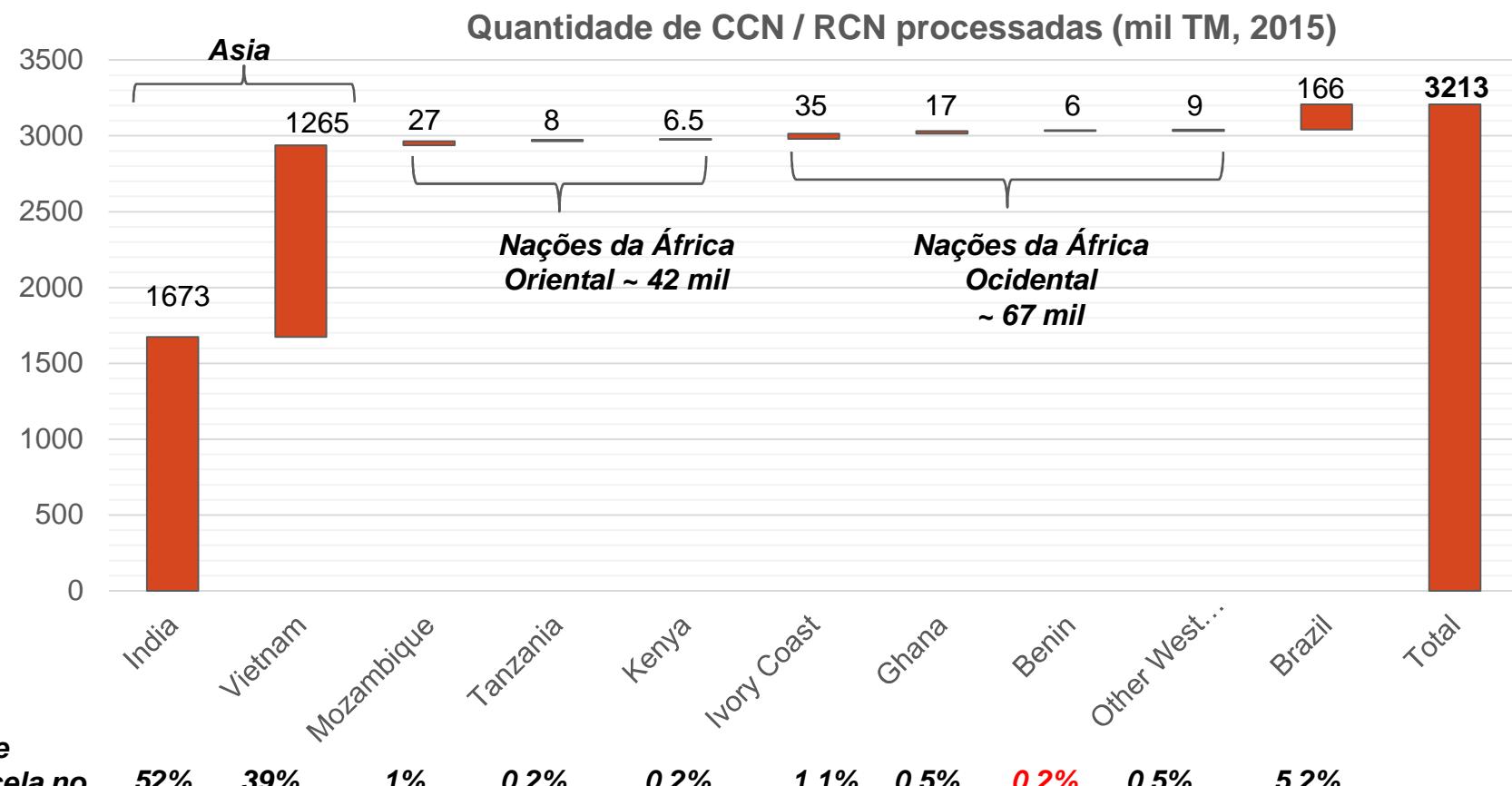
Produção: Produção global de CCN / RCN em 2015 esteve em ~ 3,2 milhões de TM e crescendo a uma taxa estável; a África contribui com ~ 47% do total, o crescimento da Ásia e o do Sudeste da Ásia está quase estagnado.

A África Ocidental é quem mais rapidamente está aumentando a sua capacidade da produção, crescendo em ~11%





Processamento: Aprox. 90% das CCn / RCN globais em 2015 foram processadas pela India e o Vietnam; a África está em seu estágio de infância e apronta-se para construir a sua capacidade interna



% de
parcela no
processam
ento



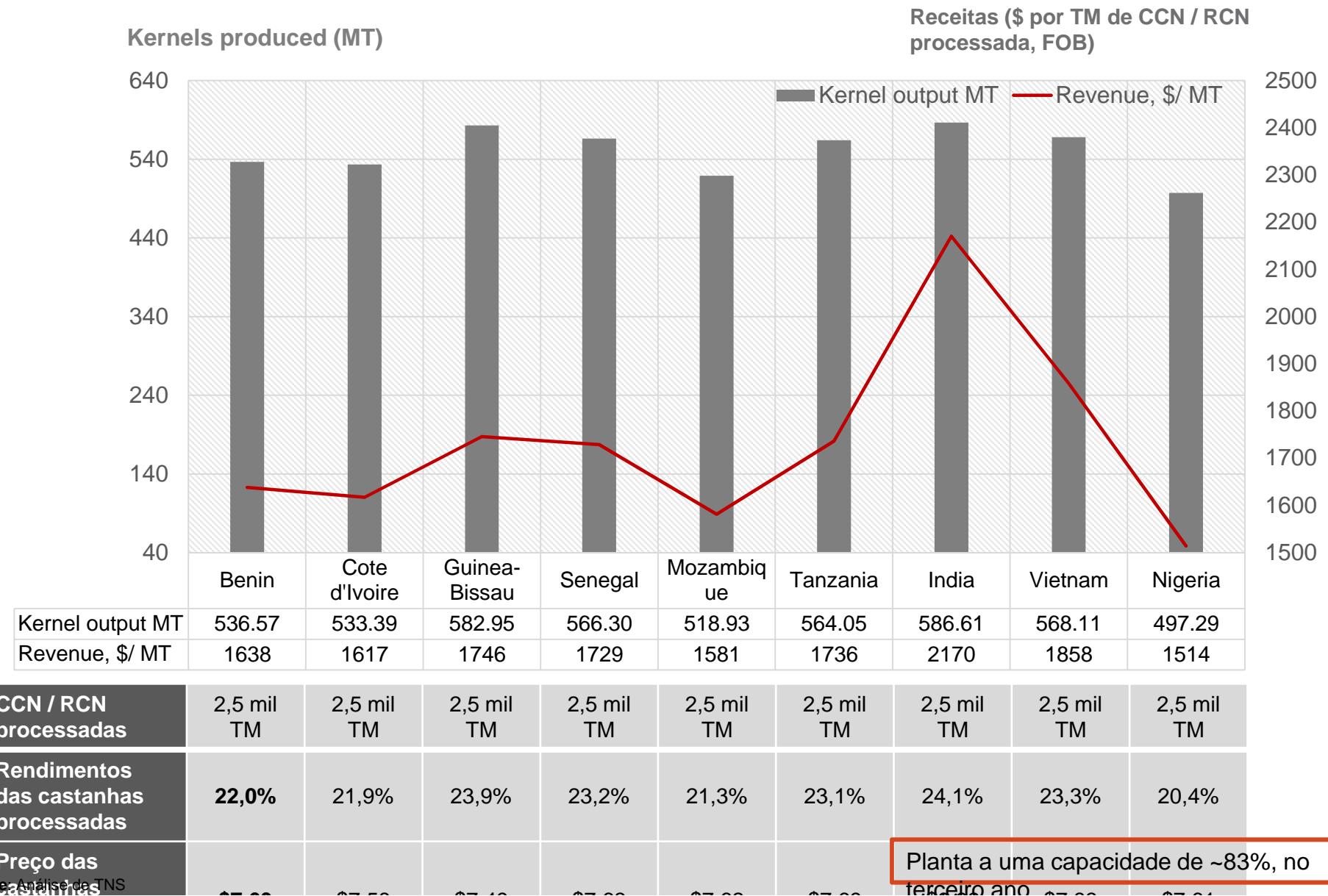
A Índia, o Vietnã, a G.-Bissau e a Tanzânia são líderes mundiais na qualidade do processamento africano de CCN / RCN, em média recebe um preço 25% mais barato se comparadas a seus pares na Ásia



Observações: O valor da qualidade descrito é um valor aproximado
Fonte: Entrevistas com as partes interessadas; Análise de TNS

Caso empresarial: Planta de 5 mil TM, operando a uma capacidade de ~83% no terceiro ano

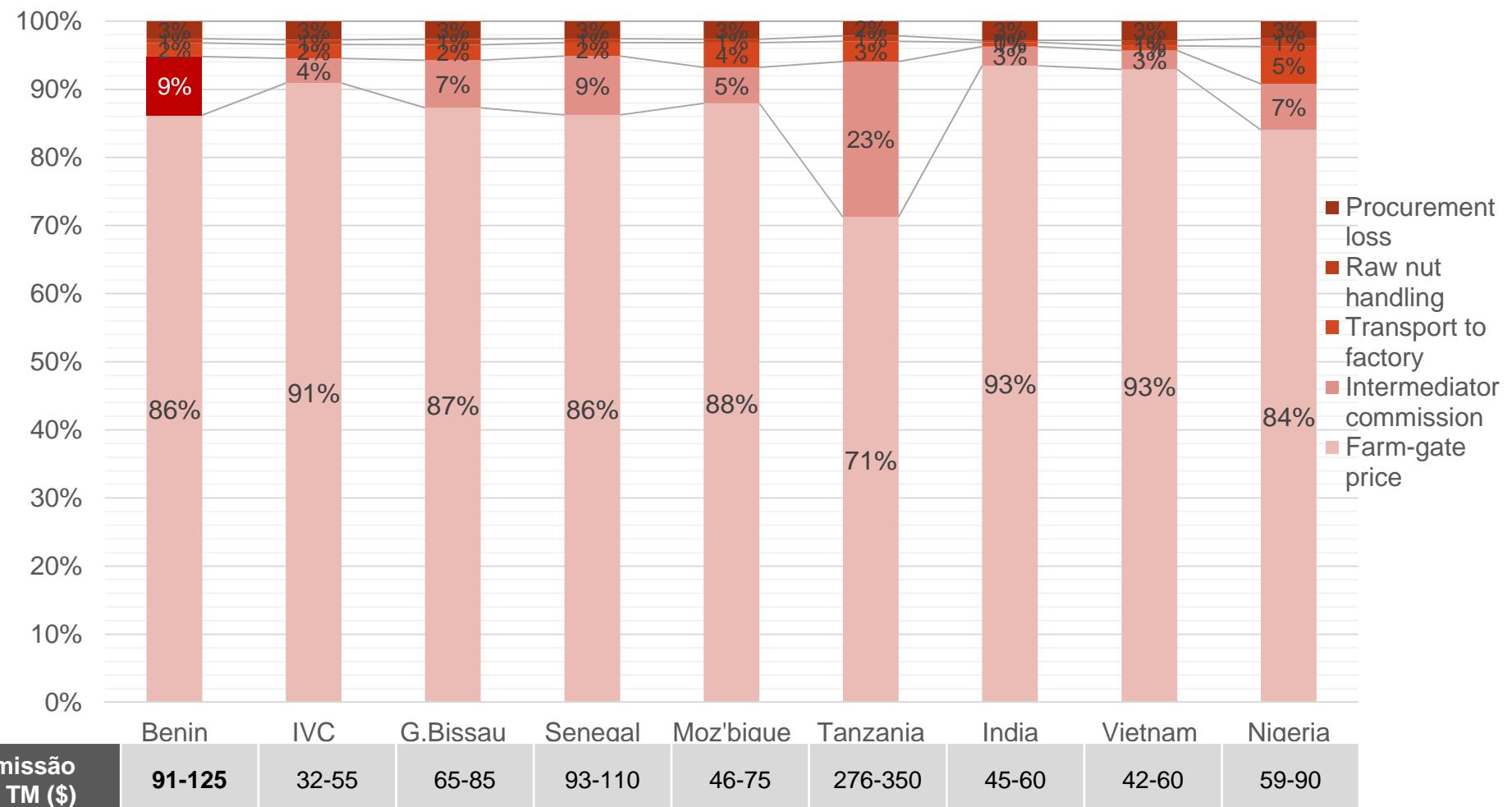
Os rendimentos obtidos por TM de CCN / RCN processada na G.-Bissau, no Senegal e na Tanzânia são melhores do que o de seus outros pares africanos; os da Índia são os melhores devido aos mercados locais



O alto custo de aquisição de CCN / RCN para o processamento africano é causado por comissões significativas de intermediários, o sistema de recebimento da Tanzânia é um dos maiores intermediários

\$1057 \$876 \$932 \$1077 \$878 \$1208 \$1622 \$1504 \$875

Total RCN procurement cost breakdown by % (per MT)

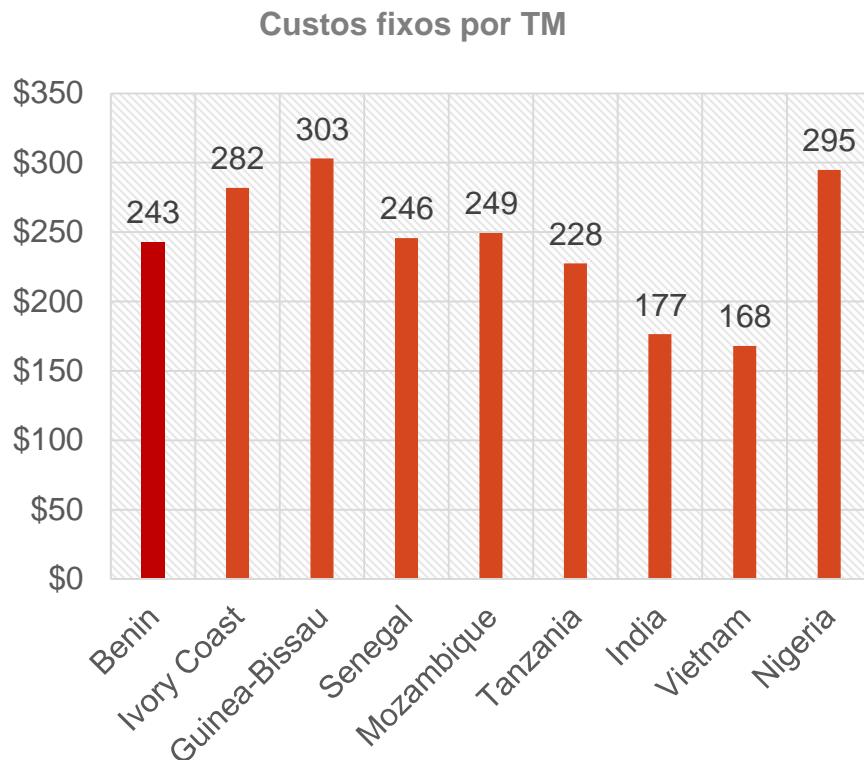


Caso empresarial: Planta de 5 mil TM, operando a uma capacidade de ~83% no terceiro ano

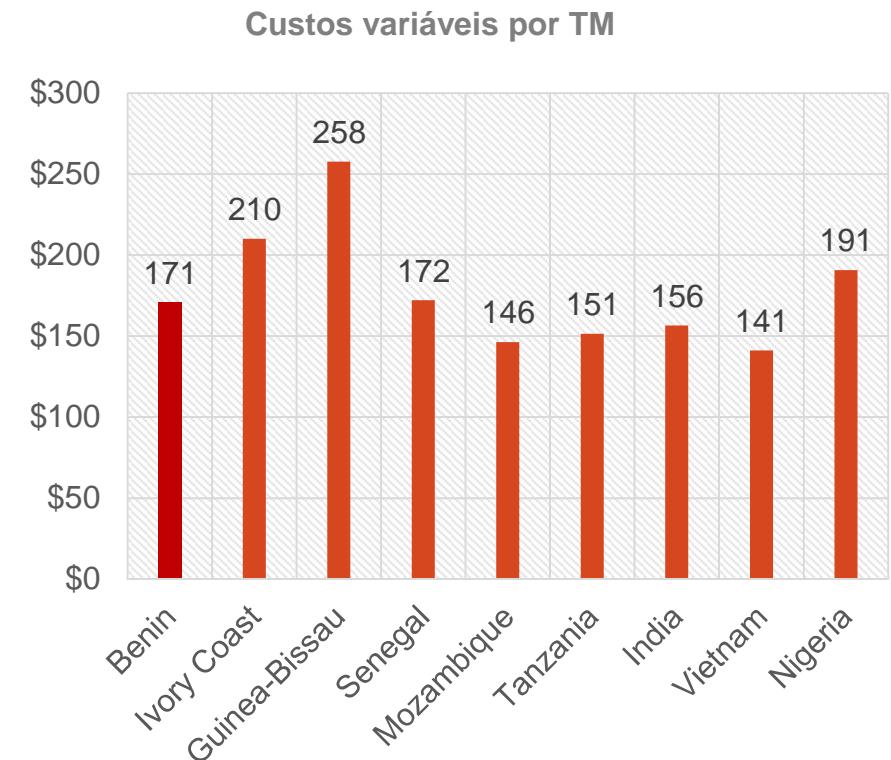
Fonte: Análise de TNS

O processamento africano ainda está muito acima nos custos fixos e variáveis se comparado com seus pares asiáticos, porém dentro dos primeiros 5 a 6 anos ele conseguiu uma posição competitiva no custo das operações

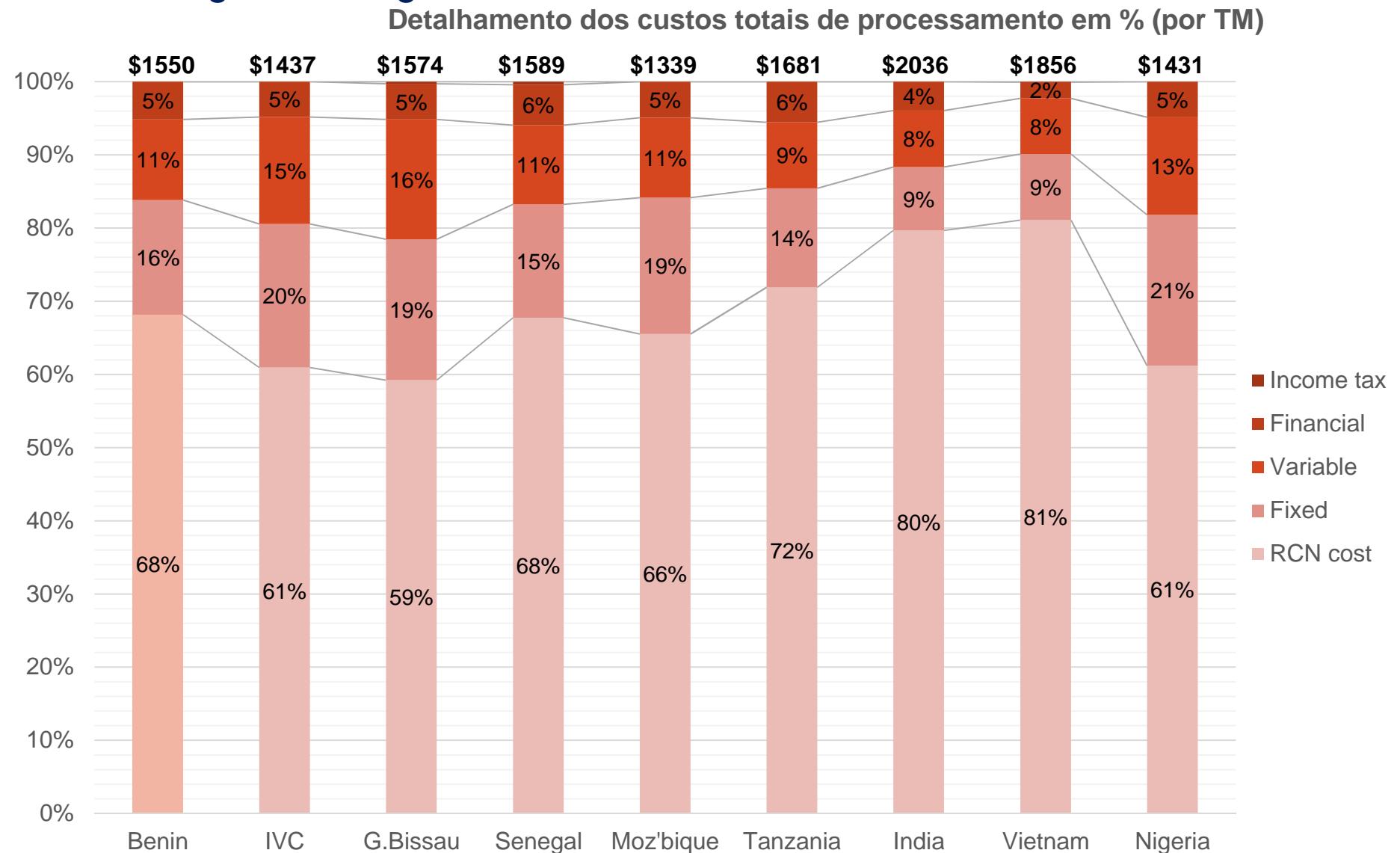
OS PROCESSADORES DO BENIM GERAM O MENOR MONTANTE DE CUSTOS FIXOS, SE COMPARADOS AOS SEUS PARES DA ÁFRICA OCIDENTAL



OS PROCESSADORES DO BENIM GERAM O MENOR MONTANTE DE CUSTOS VARIÁVEIS SE COMPARADOS AOS SEUS PARES DA ÁFRICA OCIDENTAL



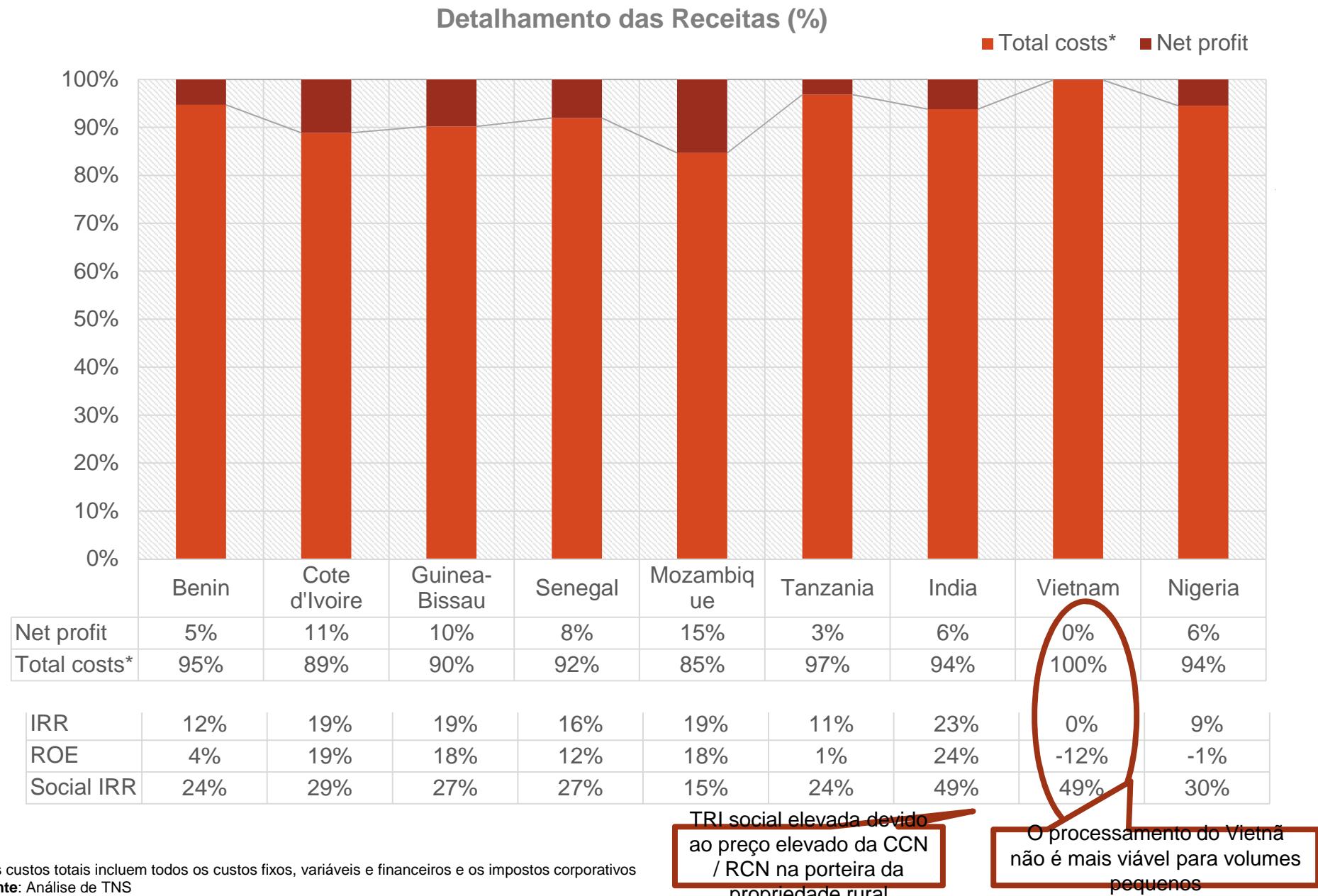
Em geral na África, os custos altos de CCN / RCN anular a sua competitividade nos outros fatores de custo; sob o scenario atual, a CM têm uma ligera vantagem



Observações: A maior parte das nações não coleta impostos sobre a renda de empresas novas, exceto na Guiné-Bissau, no Senegal e no Vietnã.
Fonte: Análise de TNS

Planta a uma capacidade de ~83%, no

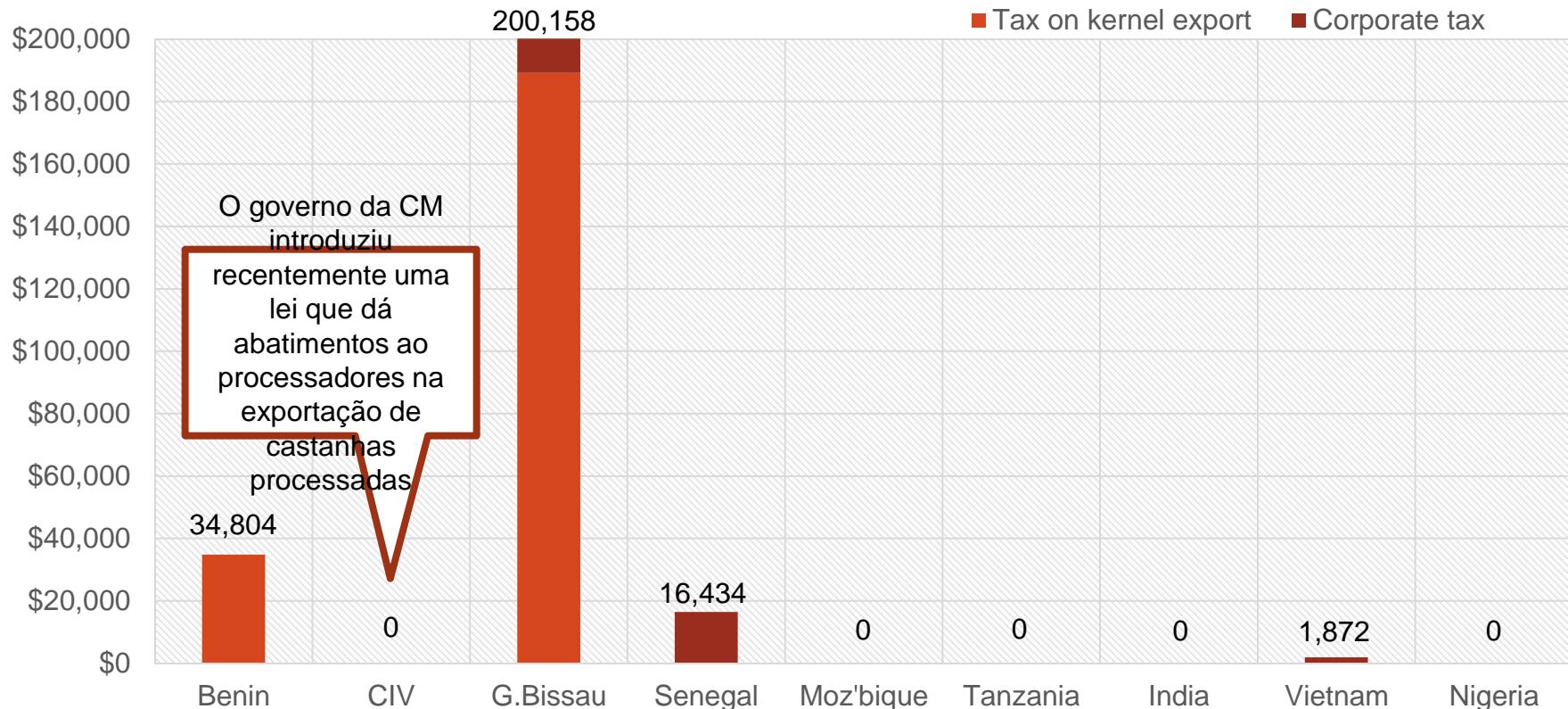
A oportunidade de processamento do Benim sob as condições atuais não é muito atrativa; entrega retornos mínimos de lucros se comparado aos seus pares



*Os custos totais incluem todos os custos fixos, variáveis e financeiros e os impostos corporativos
 Fonte: Análise de TNS

Somente a G.-Bissau, o Senegal e o Benim têm imposto sobre a exportação de castanhas processadas, a Índia é o único país que possui um subsídio sobre a exportação de castanhas processadas

Impostos pagos ao Gov.



isenção de imposto de 100%	8 anos	6 anos	2 anos	Nenhum	3 anos	8 anos	5 anos	2 anos	5 anos
Benefício parcial até	Nenhum	8 anos	7 anos	Nenhum	Nenhum	Nenhum	Nenhum	Nenhum	8 anos
% de imposto sobre as	0,95%		6%					Planta a uma capacidade de ~83%, no	



Agenda

- REFERENCIAL GLOBAL DE
PROCESSAMENTO
- OS PRINCIPAIS DESAFIOS DO
PROCESSAMENTO NA ÁFRICA - UM ESTUDO
DE CASO (riscos de políticas)

Nenhuma das políticas entre as várias nações que prejudicaram os processadores africanos; sem reformas de políticas, o cenário de processamento doméstico pode se deteriorar ainda mais - **Benim - um**

MUDANÇA DE POLÍTICAS NO PAÍS estudo de caso, 2016

IMPLICAÇÕES & IMPACTOS

VANTAGEM COMPETITIVA DO COMERCIALIZADOR



COSTA DO MARFIM

- Introduziu um imposto de exportação adicional para as CCN / RCN de CFA ~46 por kg
- Com os impostos novos, o total de impostos sobre as CCN / RCN é de CFA ~83 por kg

- Implicação:** Os importadores de CCN / RCN da CM acabarão gastando um adicional de \$ 140 por TM de CCN / RCN

- Impacto:** Muitos importadores internacionais não foram à CM, mas sim ao Benim para a sua Aquisição de CCN / RCN

\$130 a 140 por TM de CCN / RCN



ÍNDIA

- Introduziu um imposto de importação de 9,36% (valor do CIF), ou seja, \$150 por TM de CCN / RCN
- As importações de países LDC (menos desenvolvidos) são isentas do pagamento de imposto de importação

- Implicação:** Já que o Benin é classificado como um país LDC, os importadores que compram CCN / RCN no Benim ficam isentos deste imposto de ~150 por TM de CCN / RCN

\$150 a 160 por TM de CCN / RCN



VANTAGEM MONETÁRIA TOTAL PARA OS COMERCIALIZADORES NS COMPRA DE CCN / RCN

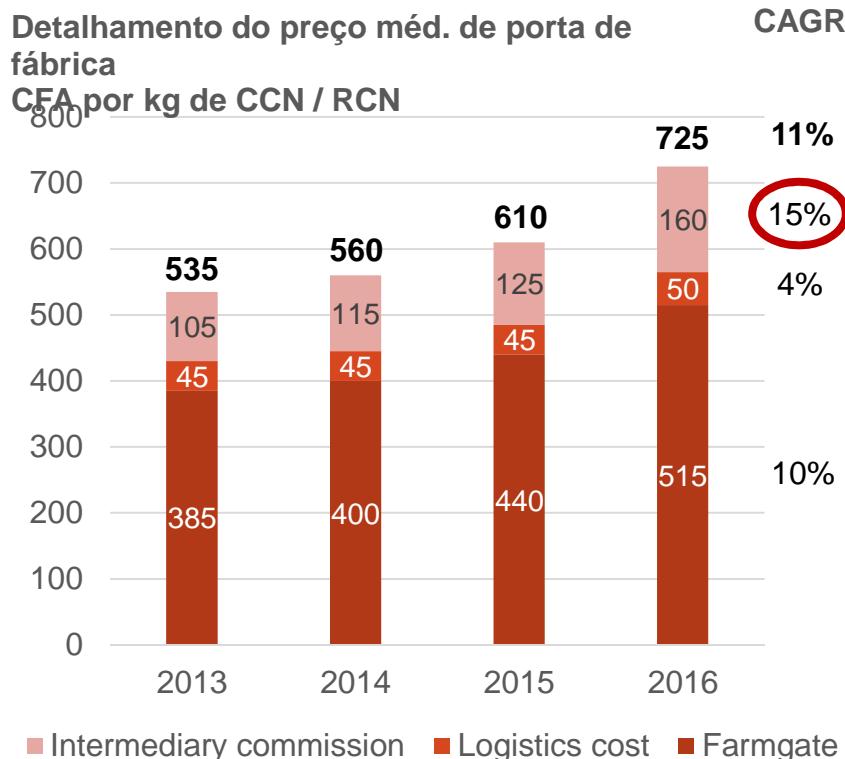
- Impacto:** Os compradores indianos conseguem ter uma janela pagar um adicional de ~\$ 150 para assegurar a sua obtenção, colocando os processadores domésticos em desvantagem

\$300 a 310 por TM de CCN / RCN

A competição dura dos processadores e comercializadores da Índia pela CCN / RCN do Benim somente aumentará nos próximos anos

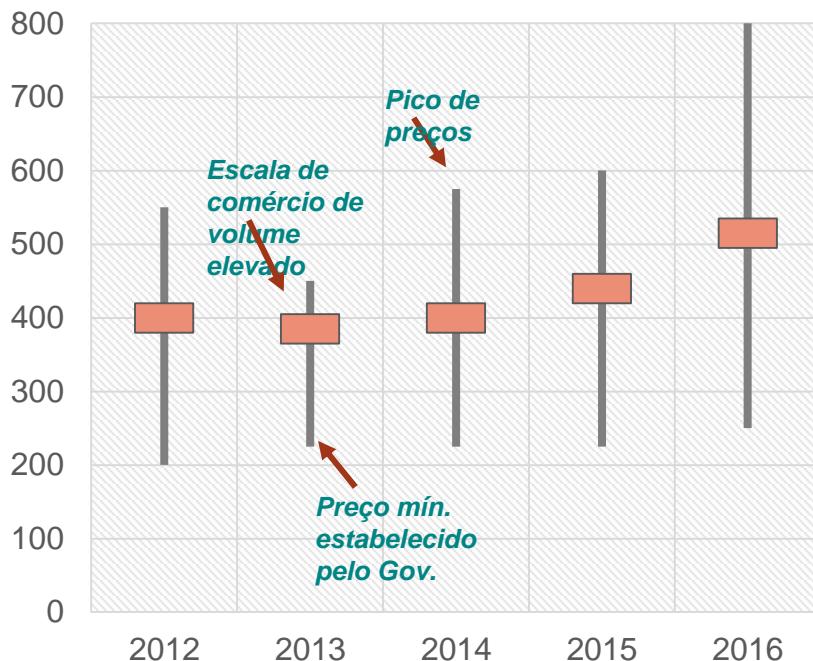
A implicação principal para as reformas de políticas da CM e da India tem sido o aumento repentino de preços de porta de fábrica para as CCN / RCN do Benim.

OS PREÇOS INFLADOS DE CCN / RCN FORAM SIGNIFICATIVAMENTE IMPLUSIONADOS PELAS COMISSÕES MAIORES DOS COMERCIALIZADORES



OS PREÇOS DAS CCN / RCN TAMBÉM SE TORNARAM CADA VEZ MAIS VOLÁTEIS DEVIDO À MANIPULAÇÃO DOS COMERCIALIZADORES

Faixa de preços na porteira da propriedade rural, CFA por kg de CCN / RCN



- Devido à demanda elevada de CCN / RCN, os comercializadores e intermediários compram quantidades excessivas de CCN e causam atrasos nas vendas
- Isto resulta em preços inflados e em ganhos pesados de comissões para os comercializadores; as outras partes interessadas ficam em desvantagem
- IMPLICAÇÃO:**

Observação: Os preços na porteira da fazenda da CCN / RCN mencionados acima são calculados com base no retorno dado por múltiplos processadores e comercializadores domésticos

Há uma necessidade mitigar a desvantagem competitiva global africana

Cenário
atual

Os processadores indianos têm o benefício duplo de importar CCN / RCN do Benim; nenhum imposto de exportação de CCN / RCN e isentos de impostos alfandegários indianos

Importando CCN / RCN do país	Presença de imposto de exportação de CCN / RCN	Isento do imposto de importação* da Índia
Benim	Não	✓
Guiné-Bissau	Sim	✓
Moçambique	Sim	✓
Tanzânia	Sim	✓
Nigéria	Não	✗
Gana	Não	✗

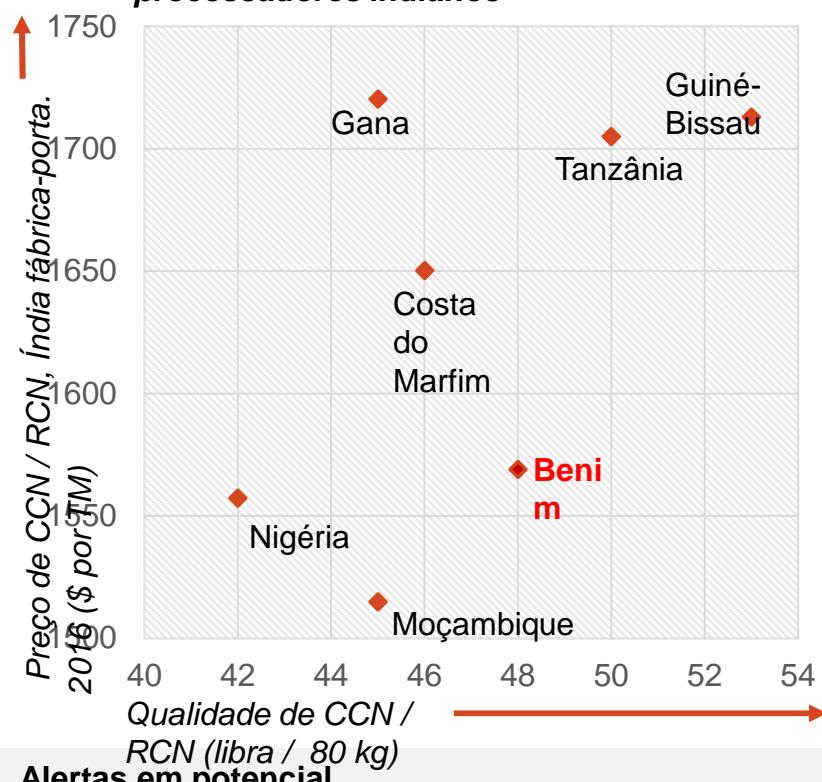
(Só foram incluídos países que têm a produção de CCN / RCN > 40 mil TM)
Costa do Marfim

Consequências de um imposto de exportação de RCN / CCN

- Ajuda a normalizar os preços de CCN / RCN e reduz a volatilidade
- Potencial para o governo ganhar de ~\$14 a ~16 milhões** de receita anual com o imposto de CCN / RCN

* Isto entre as principais nações produtoras de cajus na África; a Gâmbia, o Togo e Burkina Fasso caem na mesma categoria, mas têm uma produção mínima de CCN / RCN; ** Pode ser necessário aumentar o nível de imposto de exportação de CCN / RCN de 15% e a quantidade exportada = a 75 mil TM. Os países africanos que introduziram o imposto de CCN / RCN o viram os benefícios do processamento.

As CCN / RCN do Benim fornecem o melhor valor para o dinheiro investido pelos processadores indianos



Alertas em potencial

- Identificar a melhor taxa de imposto** de CCN / RCN é uma tarefa crítica
- Comércio Através das Fronteiras:** Seriam exigidas patrulhas de fronteira fortes para proibir as vendas de CCN / RCN para o Togo e a Nigéria
- Vendas ilegais a partir do porto