



AfriCashewSplits

La source des dernières informations sur les cultures et les prix

Semaine 31-32 : 29 Juillet – 06 Aout 2024 - N°6

info@africancashewalliance.com

Le marché international de la noix de cajou

Alors que la saison des récoltes de noix de cajou 2024 est pratiquement derrière nous, la situation de l'offre devient plus claire. Les estimations, basées sur un mélange de données des parties prenantes, d'estimations officielles et de chiffres commerciaux, suggèrent que la récolte mondiale est en baisse de 5 à 12 %. En Afrique de l'Ouest, la baisse moyenne par pays est d'environ 10 %, bien qu'elle soit encore réduite en termes de rendement en amandes par la qualité inférieure constatée. En Inde, la baisse de la production pourrait atteindre 20 %. Toutefois, une très bonne récolte au Cambodge a quelque peu compensé la baisse de la production ailleurs. La baisse de la production n'est pas aussi préjudiciable qu'il n'y paraît. La récolte de 2023 a été la plus importante de l'histoire et celle de 2024 devrait être inférieure de quelques points de pourcentage à celle de 2022. Les prix des amandes de cajou ont augmenté de 35 à 40 % pour refléter cette situation. Cela pourrait avoir un effet modérateur sur la demande au cours de la seconde moitié de l'année, bien que les prix soient susceptibles de se consolider au fil de l'année.

Il y a encore beaucoup d'affaires à traiter sur la NBC. L'Inde aura encore besoin d'au moins 600 000 tonnes, les importations actuelles étant conformes à celles de l'année dernière. Le Vietnam pourrait avoir besoin de 1 à 1,1 million de tonnes de NBC sur la base des tendances actuelles en matière d'exportation de noyaux. Les livraisons de NBC aux transformateurs asiatiques ont été plus lentes que d'habitude en raison d'une série de problèmes, notamment la récolte tardive, la suspension des exportations en Côte d'Ivoire, la baisse de la valeur du naira nigérian, l'interdiction d'exporter au Bénin et les difficultés opérationnelles dans le port de Bissau. Les acheteurs vietnamiens ont été protégés par l'importante production du Cambodge et par un stock de report significatif. Les acheteurs indiens ont été aidés par les stocks élevés des importations de la NBC de 2023 et par un début morose pour 2024. Cette situation changera à partir du mois d'août, lorsque les stocks du Vietnam seront épuisés par des exportations importantes d'amandes et que la demande pour le festival de l'Inde atteindra son maximum. Des primes de prix sont déjà constatées pour les matières à flot et les matières ex-entrepôt à destination. On ne peut exclure une flambée des prix de NBC, mais elle pourrait être de courte durée car les transformateurs luttent contre les prix élevés de NBC, les récoltes de l'hémisphère sud ne sont plus très loin et les acheteurs de noyaux montrent peu d'enthousiasme pour de nouvelles hausses de prix.

Malgré une saison de récolte difficile en Afrique de l'Ouest, les performances des noix de cajou africaines sur les marchés de destination ont été positives. Dans les derniers chiffres de l'UE (janvier-mai), les amandes de cajou africaines ont une part de 22%, en hausse par rapport à 17% en 2023, et une part de 8,5% des marchés américains, en hausse par rapport à 6,5% en 2023. La Côte d'Ivoire domine les chiffres avec 61 % des exportations africaines d'amandes de cajou vers l'UE. Des augmentations sont également observées ailleurs, notamment au Nigeria, au Bénin et au Ghana. Les amandes de cajou africaines trouvent leurs marchés sur la base de la qualité, de la réduction du temps/coût de transit et du besoin de chaînes d'approvisionnement traçables et durables sur les marchés clés. La capacité de transformation augmente. De nouvelles usines ont été ouvertes en Côte d'Ivoire, au Ghana, au Bénin et au Nigeria au cours des huit

derniers mois. Les unités existantes en Côte d'Ivoire, au Ghana, au Nigeria et en Tanzanie ont augmenté leurs volumes traités. Toutefois, l'utilisation de la capacité installée reste faible et de nombreuses usines de taille moyenne continuent de se heurter à des problèmes de coûts, de gestion et de chaîne d'approvisionnement.

La lutte des transformateurs ne se limite pas à l'Afrique de l'Ouest. Au Vietnam, les transformateurs éprouvent des difficultés à exécuter leurs contrats à bas prix qui ont été vendus en 2023 à des prix qui n'ont aucun sens par rapport au marché actuel des NBC. En Inde, les petits et moyens transformateurs ferment ou suspendent leurs activités. C'est peut-être le signe d'une rationalisation importante et de la domination future des grandes unités mécanisées. Cette rationalisation est annoncée depuis un certain temps. Les conditions commerciales volatiles de 2024 pourraient l'accélérer. Si des usines plus grandes et mieux gérées parviennent à dominer, cela pourrait changer la nature du secteur en réduisant la spéculation et en améliorant les liens entre les transformateurs et les producteurs.

La demande d'amandes de cajou en 2024 a été forte. Les marchés clés sont en croissance - les importations de l'UE sont en hausse de 6,6 %, les importations des États-Unis sont en hausse remarquable de 21 % et les expéditions du Vietnam vers la Chine étaient en hausse de 62 % à la fin du mois de juin 2024. Il semble qu'une partie de cette augmentation soit due à des expéditions plus précoces afin d'éviter les perturbations potentielles dues aux problèmes du golfe Arabo-Persique. Elle est également due à l'amélioration des perspectives économiques en Europe et aux États-Unis. Ces deux facteurs pourraient perdre de leur impact au fil de l'année, ce qui, combiné à la hausse des prix des amandes, pourrait conduire à une situation similaire à celle de 2022, lorsque le commerce du second semestre avait chuté brusquement après un premier semestre dynamique. Cela n'est pas du tout certain et il convient donc de suivre de près l'évolution de la demande.

Ces derniers jours, les acheteurs des pays occidentaux ont manifesté un regain d'intérêt pour les amandes. Cela peut être dû à la couverture des expéditions qui ont été retardées ou en souffrance, ou à la couverture finale de l'année. Sur le plus grand marché du monde, l'Inde, les transformateurs attendent de voir comment la demande des festivals, qui devrait augmenter ce mois-ci, se comportera. Il nous semble que les gains de prix de 2024 seront maintenus pour le reste de l'année, mais que la hausse est limitée aux niveaux actuels. Les acheteurs à terme commenceront bientôt à s'intéresser à 2025. Ils pourraient être moins enclins à conclure des contrats maintenant que les prix ont augmenté. Cela pourrait à son tour rendre les transformateurs moins enclins à passer des contrats avec les NBC au début de 2025, ce qui limiterait indirectement la disponibilité du financement en Afrique de l'Ouest.

En résumé, le premier semestre 2024 a été difficile. Il pourrait jeter une ombre sur la confiance des acheteurs de NBC dans les actions des gouvernements africains. La rationalisation de la transformation pourrait s'accélérer, en particulier au Viêt Nam et en Inde. Dans certains pays, les agriculteurs limiteront leurs soins aux anacardiens cette année. Toutefois, la demande d'amandes de cajou a été forte sur les marchés matures de l'Occident et sur les marchés asiatiques à croissance rapide. La route est sinueuse et les virages peuvent encore réserver des surprises.

Prix des NBC Cfr en USD par MT			
PAYS		Semaine de calendrier 31 (29Juillet– 02 Aout, 2024)	
		US\$ per ton	Outturn in lbs.
COTE D'IVOIRE		1100-1300	42-45
NIGERIA		NQ	
GHANA		NQ	
GUINEA BISSAU		1750-1790	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 27 (01 – 05 juillet 2024)		Cette semaine par rapport à la semaine dernière		Ce mois-ci par rapport au mois dernier	
				Fourchette rapportée		Variation	Tendance	Variation	Tendance
VIETNAM	2.50	3.60	3.30	3.20	3.45	-		+10%	
INDE	3.30	3.65	3.90	3.65	3.75	+2.5%		+5%	
COTE D'IVOIRE	2.70	3.60	3.40	3.30	3.45	-		+8%	

Veuillez noter que les marchés sont actuellement volatiles - vérifiez toujours les prix le jour même.

Rapports par pays

Côte d'Ivoire

La grande nouvelle en provenance de Côte d'Ivoire cette semaine est que la suspension des exportations a été entièrement levée. Le gouvernement ivoirien avait annoncé une suspension temporaire des exportations de NBC en mai pour permettre aux transformateurs locaux d'acheter. Cette suspension a été partiellement levée en juin pour permettre l'exportation des stocks d'entrepôt. Plus de 50 jours après cette première étape, la suspension est maintenant complètement levée. Nous nous attendons à ce que les activités commerciales reprennent maintenant. Les acheteurs et les agrégateurs qui détenaient des stocks devraient vendre maintenant, tandis que les exportateurs chercheront à atteindre leurs objectifs. Maintenant que les exportations ont repris, il sera possible de comparer l'exportation officielle d'une production de 1 million de tonnes avec les estimations commerciales allant de 1,1 million à 1,2 million de tonnes dans les semaines à venir.

La longue attente pour l'exportation pourrait également entraîner des conséquences bien plus graves sur la qualité. En Côte d'Ivoire la qualité des NBC a été généralement plus faible que d'habitude en raison de conditions météorologiques défavorables, avec un rendement se situant entre 40 et 45 livres pendant une grande partie de la saison. Cette situation s'est détériorée au cours des dernières semaines. Des rendements compris entre 38 et 42 livres ont été enregistrés. La qualité habituelle de NBC ivoirienne se situe entre 45 et 48 livres et entre 42 et 45 en fin de saison. Nous vous tiendrons informés.

Comme indiqué dans la dernière édition d'AfriCashewSplits, la transformation locale est en passe d'atteindre des niveaux record en Côte d'Ivoire cette année. Les journalistes de l'ACA estiment que les transformateurs locaux ont été en mesure de couvrir leurs besoins de manière plus compétitive en raison de la suspension des exportations. Les volumes transformés pourraient atteindre 325 000 tonnes de NBC en 2024, soit environ 30 % de la récolte. Plusieurs nouvelles usines mécanisées de grande taille ont ouvert leurs portes cette année. Malheureusement, les conditions commerciales difficiles continuent de remettre en question l'avenir de certaines usines établies et certaines ont réduit ou cessé leurs activités cette saison.

Les amandes de cajou ivoiriennes de toutes catégories sont toujours en demande sur le marché international. Le pays représente 61 % des importations de l'UE en provenance d'Afrique au cours des cinq premiers mois de 2024. Les prix des amandes restent stables, allant de 3,30 à 3,50 \$ la livre. FOB Abidjan pour la bonne qualité WW320 provenant d'usines certifiées en matière de sécurité alimentaire.

Suite au changement de direction, les parties prenantes suivront attentivement les actions du CCA. Il est peu probable qu'il y ait un changement fondamental de politique. Toutefois, la période actuelle de réexamen du CCA pourrait modifier la méthode d'exploitation. Des rumeurs circulent sur le marché selon lesquelles la subvention à la transformation pourrait être affectée. Cela serait surprenant compte tenu de son impact positif sur l'investissement dans la transformation et du fait que l'objectif du projet, à savoir la transformation de 50 % de la récolte, n'a pas encore été atteint.

Nigeria

La saison est terminée à la ferme. Les stocks de NBC disponibles sont limités. Toutefois, il se peut que les négociants conservent des NBC avant l'exportation afin de se prémunir contre la baisse des devises observée ces dernières semaines. Les rapporteurs de l'ACA indiquent que les quelques NBC disponibles se situent dans la partie inférieure de la gamme de qualité, avec des rendements compris entre 35 et 40 livres. Les prix d'entrepôt se situent entre 1,4 et 1,8 million de naira (845 - 1 083 USD par tonne) pour des récoltes de 35 à 40 livres à Lagos.

Les estimations officielles de la récolte se situent entre 300 000 et 350 000 tonnes. Ce chiffre comprend un volume important provenant du Bénin en raison de l'interdiction des exportations dans ce pays.

Benin

Les rapports indiquent qu'environ 60 000 tonnes de NBC ont été achetées par les transformateurs locaux, ce qui représente une augmentation par rapport à l'année dernière. La transformation locale se poursuit et nous suivrons de près l'évolution de la situation pour savoir quel tonnage des 60 000 tonnes achetées sera transformé localement. Il existe une demande pour les amandes nigérianes, tant au niveau local que sur le marché international. Au cours des cinq premiers mois de 2024, les amandes nigérianes détenaient une part de 1,6 % du marché de l'UE. Bien que cette part soit encore faible, il s'agit d'un progrès significatif par rapport à 2023. Certaines usines vendent localement à 13 000 nairas/kg ou 3,54 USD/ livre.

Benin

L'interdiction d'exporter les NBC est toujours en vigueur. Des rapports font état d'importantes exportations terrestres illégales de NBC vers les pays voisins. La saison est presque terminée au Bénin. Il n'y a pas d'estimations officielles de la production. Les acteurs estiment que la récolte se situe entre 140 000 et 160

000 tonnes, ce qui est bien inférieur aux premières estimations qui faisaient état d'environ 200 000 tonnes. Selon les rapports, environ 45 000 tonnes de NBC ont été achetées par les transformateurs locaux. Bien qu'il s'agisse d'une augmentation par rapport aux années précédentes, ce chiffre est bien inférieur à la capacité de transformation actuelle du Bénin, qui est de plus de 100 000 tonnes. L'IFA - Bénin, l'interprofession du cajou au Bénin, fait l'objet d'une restructuration interne dans plusieurs domaines, notamment en ce qui concerne ses membres.

La conférence et l'exposition annuelle sur le cajou de l'ACA aura lieu dans environ 6 semaines. Elle se tiendra à Cotonou du 17 au 20 septembre 2024. Les préparatifs sont en cours et les inscriptions en ligne ont commencé. Vous pouvez visiter notre [pageweb](#) pour vous inscrire

Togo

La saison des noix de cajou est terminée au Togo. Les journalistes de l'ACA pensent qu'il n'y a plus d'achats de NBC. La saison aurait pu être terminée depuis longtemps si l'on n'avait pas continué à recevoir des récoltes du Bénin en raison de l'interdiction. Il sera donc difficile d'estimer la production réelle du Togo cette année. Il n'y a pas encore d'estimations officielles. Nos rapporteurs indiquent que la récolte de cette année est bien inférieure à l'estimation officielle de l'année dernière, qui était de 38 000 tonnes. Le ministère de l'agriculture devrait publier des estimations officielles dans les semaines à venir. Le CIFAT, l'interprofession du cajou au Togo, est également en train de rédiger son rapport sur la campagne.

La transformation locale est en cours. Dans le cadre de la lutte contre le changement climatique, une campagne de reboisement est en cours au Togo. Les pépiniéristes d'anacardiens sont donc très actifs en ce moment puisqu'ils fournissent des greffons d'anacardiens aux personnes qui créent de nouvelles plantations d'anacardiens, surtout dans la partie nord du pays.

Mise à jour du SeGaBi

Tous les producteurs principaux de la région ont terminé leur récolte. En ce qui concerne les volumes d'exportation prévus, il semble qu'un total de 280 000 à 310 000 tonnes sera exporté à partir de la récolte de 2024, d'après les estimations du commerce. Cela comprend 200 000 - 220 000 tonnes à partir de Bissau, 60 000 - 70 000 tonnes via Dakar et 20 000 tonnes via le port de Banjul. Ces chiffres indiquent un déficit dans la sous-région d'environ 10 % sur la base des chiffres d'expédition de 2023. Les volumes exportés par le port de Bissau augmenteront en raison des changements réglementaires opérés avec succès par le gouvernement de ce pays. Les exportations via Dakar se sont effondrées en termes de volume, car la NBC n'a pas traversé la frontière dans les mêmes volumes que l'année dernière.

On estime qu'environ 50 % des expéditions ont transité par Bissau. La plus grande partie des NBC est vendue. Les lots à flot et les lots d'expédition sont proposés à des prix de l'ordre de 1770-1790 USD/tonne Cfr pour 51- 52 livres. Les acheteurs restent réticents, mais la NBC de haute qualité est en pénurie sur tous les marchés.

Compilé par le personnel de l'ACA avec des données fournies par des analystes nationaux et des contributeurs internationaux. Les opinions exprimées sont celles de nos contributeurs, éditées par l'équipe de l'ACA. Nous remercions particulièrement Sekongo Koura (Cote d'Ivoire), Azeez Ayodele (Nigeria), et Afiya Awarine te Adane (Togo) pour leur contribution.

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!

