



AfriCashewSplits

La source d'information ultime sur les récoltes et les prix

Semaine 42 : Du 13 au 17 octobre 2025 – Publication No 19
info@africashewalliance.com

Le marché international du cajou

Le mois d'octobre peut s'avérer être un mois clé dans le calendrier relatif à la filière du cajou. En effet, c'est au cours de ce mois que nous recevons les premières livraisons significatives des récoltes en provenance de l'hémisphère Sud, destinées à assurer la continuité de l'approvisionnement jusqu'à la campagne 2026. Ces récoltes représentent entre 16 et 18 % de la production mondiale annuelle, mais elles sont importantes étant donné que les approvisionnements en provenance d'Afrique de l'Ouest, du Cambodge et de l'Inde sont actuellement en baisse.

En octobre, nous obtenons également des indicateurs significatifs sur la demande. Depuis l'Inde, nous pouvons évaluer l'ampleur de la demande liée à la fête de Diwali, qui marque la période où la demande est la plus forte dans le pays. Cette dynamique donne le ton pour la reconstitution des stocks et la tendance du marché pour les mois à venir. Dans les pays occidentaux, nous disposons aussi de bons indicateurs concernant la consommation pendant la période de forte demande, qui s'étend de la fête de Thanksgiving au Nouvel An aux États-Unis, et dans la période précédant Noël en Europe.

Cette année, les indicateurs de la demande sont particulièrement positifs sur tous les marchés, à l'exception du marché des États-Unis. En Inde, certains évoquent une demande record de cajou, portée par la reprise économique et par les difficultés rencontrées avec d'autres fruits à coque, principalement ceux importés des États-Unis. Les importations européennes semblent solides, et les importateurs de cajou sont optimistes. L'ambiance était d'ailleurs positive parmi les acteurs de la filière lors du récent salon de l'ANUGA en Allemagne. Du côté des marchés des États du Golfe et d'Asie de l'Ouest, les rapports sur les expéditions sont très encourageants, marquant un retour à une tendance positive qui avait été interrompue par la flambée des prix en 2024. Mais le marché phare cette année, c'est celui de la Chine. Les expéditions en provenance du Vietnam vers la Chine ont augmenté de 39 %. Si cette tendance se poursuit, la Chine pourrait devenir le premier marché mondial du cajou d'ici la fin de 2025. Il y a à peine cinq ans, la Chine n'importait qu'environ un quart du volume importé par l'Union européenne. Au cours des neuf premiers mois de 2025, l'écart entre les deux n'est plus que de 2,5 %.

En raison de la forte demande, l'important excédent auquel on aurait pu s'attendre à l'approche de la fin de 2025 ne s'est pas concrétisé. Il existe des poches de NCB invendues sur le marché, mais il s'agit souvent de produits de moindre qualité qui ne seront probablement pas acheminés vers les transformateurs en 2025. Cette situation s'est produite au cours d'une année où la demande des États-Unis, qui ont été pendant de nombreuses années la principale destination, a été freinée par les craintes liées à l'impact des droits d'importation et à la hausse des prix qu'ils entraînent pour les consommateurs.

Il était impossible de prévoir le niveau de la demande en 2025 il y a seulement cinq ans, tout comme le niveau de la production. Grâce à des récoltes exceptionnelles en Inde, au Cambodge et en Côte d'Ivoire, l'offre a aisément répondu à la demande. Les récoltes sont de plus en plus abondantes.

L'Afrique de l'Est ne fait pas exception à cette donne. Les prévisions pour la récolte tanzanienne varient entre 550 000 et 700 000 tonnes. La Tanzanie a été l'un des producteurs qui a enregistré la croissance la plus rapide au cours des trois dernières années. La commercialisation de ce volume pourrait s'avérer difficile. D'un côté, la demande est forte cette année, mais de l'autre, l'Inde et le Vietnam ont tous deux importé de grandes quantités de noix de cajou jusqu'à présent. Les négociants indiens réduisent leurs stocks en transférant des NCB vers le Vietnam ou en les y vendant. Ce pays a lui-même atteint un niveau record d'importations jusqu'à présent. Toutefois, la bonne qualité des NCB tanzaniennes devrait garantir un bon intérêt des acheteurs, en particulier lors des premières enchères qui débiteront le 31 octobre. Le démarrage légèrement plus tardif que l'année dernière pourrait encourager les acheteurs au début, mais il pourrait également les décourager plus tard, à l'approche de la fin de l'année et de la campagne dans l'hémisphère Nord. Si la récolte atteint 700 000 tonnes, il pourrait être difficile de tout écouler avant la fin des enchères. Il convient de surveiller les prévisions pour les récoltes cambodgiennes et indiennes de l'année prochaine, qui influenceront les acheteurs de NCB de Tanzanie.

Les nouvelles concernant les récoltes ailleurs sont également positives. Selon les prévisions de l'IAM au Mozambique, la récolte devrait atteindre un niveau record. Ce sera une bonne nouvelle pour les exploitants agricoles et l'industrie de transformation en pleine reprise au Mozambique. Le prix minimum a été maintenu au même niveau que l'année dernière, soit 45 meticals/kg. En termes de dollars EU, cet état de fait signifie que les prix seront légèrement supérieurs à ceux appliqués l'année dernière, mais le marché des amandes devrait pouvoir compenser cette hausse. Les prévisions agricoles du Brésil et de l'Indonésie sont également positives. L'Indonésie s'attend à une récolte bonne/moyenne, probablement de l'ordre de 160 000 tonnes. Selon les estimations du Brésil, la moyenne pour l'époque moderne était d'environ 140 000 tonnes, bien que les conditions météorologiques se soient détériorées depuis cette estimation. D'après les prévisions, nous pourrions enregistrer une récolte record de 1,2 million de tonnes sur le marché au cours des trois prochains mois, mais nous estimons que certaines prévisions sont trop optimistes et que le chiffre se situera plutôt entre 950 000 et 980 000 tonnes, ce qui représente une excellente récolte.

Ce niveau de production encourageant ne devrait pas modifier de manière significative la dynamique de l'offre/la demande au cours des semaines à venir. Les prix devraient demeurer dans la fourchette actuelle. Il est possible que les premières enchères en Tanzanie soient élevées et éventuellement spéculatives, mais elles devraient se stabiliser après une semaine ou deux, selon nous. Ce n'est pas le moment de prendre de grands risques.

En examinant ce qui semble être une année record pour la production en Afrique, il est intéressant de se demander ce qui se serait passé si, par exemple, le marché chinois n'avait pas pris son essor ou si l'économie indienne, comme beaucoup le prévoyaient, avait connu une mauvaise année. Les producteurs africains auraient pu connaître un scénario différent. L'incapacité de la filière africaine du cajou à contrôler son propre

avenir en raison d'un manque d'investissements dans la transformation devient un risque de plus en plus important chaque année, à mesure que la production et la dépendance à son égard s'accroissent. Après une année 2024 florissante, le développement de la transformation du cajou en Afrique a ralenti en 2025. Dans certains pays, les transformateurs ont tendance à se tourner vers leurs gouvernements pour qu'ils les aident en imposant des restrictions sur le commerce à la sortie de l'exploitation ou sur les exportations de matières premières. Il est prouvé que ces mécanismes sont très difficiles à mettre en œuvre et peuvent avoir des conséquences imprévues. Il pourrait être plus efficace de s'efforcer d'améliorer la gestion de la transformation et, en particulier, de développer les marchés. Ces sujets pourraient être intéressants pour la conférence de l'ACA qui se tiendra à Dar Es Salaam en novembre. Ne la manquez pas.

Prix CAF des NCB proposés en dollars EU par Tonne métrique			
PAYS		Calendrier semaine 42 (Du 13 au 17 octobre 2025)	
		Dollars EU par tonne	Rendement en livres.
CÔTE D'IVOIRE	CAF Inde/Vietnam	1300 – 1350	44 – 46
Sénégal	CAF Inde/Vietnam	1,550-1,600	50/51
Guinée-Bissau	CAF Inde/Vietnam	1,600-1,650	50/52

Prix CAF en dollars EU par livre des exportations d'amandes de grade WW320 à l'échelle mondiale.									
PAYS	Il y a un an,	Il y a un mois,	Il y a une semaine,	Calendrier semaine 38 (Du 13 au 17 octobre 2025)		Cette semaine comparativement à la semaine dernière		Cette semaine comparativement au mois précédent	
				Fourchette rapportée		Variation	Tendance	Variation	Tendance
VIETNAM	3,45	3,20	3,20	3,20	3,40	Stable	Stable	-	Stable
Exportation de l'INDE	4,00	3,90	3,90	3,90	4,00	Stable	Stable	-	Stable
CÔTE D'IVOIRE	3,55	3,55	3,45	3,35	3,60	Stable	Stable	-	Stable

Veillez noter que les marchés sont volatiles – vérifiez toujours les prix le jour même.

19^e Conférence et Exposition annuelle de l'ACA sur le Cajou – Tanzanie 2025

19th ACA Annual Cashew Conference & Expo



**UNLOCKING CASHEW
INVESTMENT OPPORTUNITIES
FOR SUSTAINABLE
ECONOMIC GROWTH**



Tanzania
JNICC, Dar es Salaam
18 - 21 November 2025



Inscrivez-vous dès maintenant à la 19^e Conférence et Exposition annuelle de l'ACA sur le Cajou ! Visitez le site suivant : <https://africancashewalliance.com/en/form/aca-conference-registration-2025> pour vous inscrire dès aujourd'hui !

Rapports par pays

Tanzanie

Le Conseil tanzanien du cajou (CBT) a publié le calendrier officiel des enchères pour la campagne 2025. Conformément à ce calendrier, les enchères débuteront le 31 octobre 2025 avec les récoltes du district de Tandahimba et se termineront en janvier 2026.

Selon certaines informations, les Sociétés de coopératives agricoles de commercialisation (AMCOS) commenceront à ouvrir leurs entrepôts cette semaine pour collecter les noix auprès des exploitants agricoles. Dans le même temps, les transformateurs locaux continuent d'acheter de petites quantités aux exploitants agricoles. La forte augmentation des exportations d'amandes en 2024 témoigne du regain de la transformation en Tanzanie. Cette tendance s'est poursuivie en 2025, les exportations vers l'UE, par exemple, devant excéder le niveau record atteint l'année dernière.

Les premières évaluations suggèrent une excellente qualité des noix, avec un indice KOR compris entre 48 et plus de 50 livres. Les estimations de récolte demeurent positives malgré le retard accusé dans la récolte.

Mozambique

La campagne 2025 du cajou au Mozambique devrait officiellement débuter au cours de la première semaine du mois de novembre. Actuellement, les activités de récolte et de séchage se poursuivent dans les principales provinces productrices. Les conditions météorologiques ont été favorables dans la plupart des régions productrices de noix de cajou au cours des dernières semaines, ce qui a permis un séchage adéquat des noix.

En conséquence, la qualité globale des NCB devrait être bonne. L'IAM prévoit une très bonne récolte en 2025.

Guinée-Bissau

La campagne 2025 est terminée et les activités d'exportation touchent à leur fin. Les statistiques relatives au commerce indiquent un volume d'exportation record d'environ 300 000 tonnes, soit une augmentation significative par rapport à l'année dernière. Les analystes du marché notent le retour du commerce transfrontalier après qu'il ait été contrôlé l'année dernière. Dans l'ensemble, la campagne a été excellente pour la Guinée-Bissau, tant en termes de volume que de qualité.

Bénin

La transformation locale se poursuit, bien que certaines usines soient déjà à court de NCB. Afin d'éviter les défis liés à l'approvisionnement rencontrés cette année, les transformateurs ont entamé des négociations avec les acheteurs et les agrégateurs locaux en vue de la campagne 2026. Dans le même temps, l'industrie attend les décisions et les directives du gouvernement concernant les principales propositions issues de la réunion d'examen de la campagne 2025 qui s'est tenue en septembre.

À propos de AfriCashewSplits

Dans une industrie qui se nourrit d'informations, AfriCashewSplits, le bimensuel de l'ACA sur le marché, est votre source de référence pour des informations fiables sur le marché du cajou. Grâce à des données fiables et actualisées collectées par des journalistes spécialisés et des analyses d'experts, ce bulletin fournit des informations, des tendances et des analyses exploitables sur le marché afin de faciliter la prise de décisions commerciales pour les membres et les sympathisants de l'ACA. Le grand nombre de lecteurs d'AfriCashewSplits témoigne de sa crédibilité et de sa réputation auprès des acteurs de l'industrie du cajou dans le monde entier.

Vos commentaires sont les bienvenus.

Faites-nous part de vos commentaires à l'adresse suivante : aca@africancashewalliance.com

Nous remercions l'ensemble de notre réseau de correspondants et d'analystes pour leur contribution à ce rapport.



Une publication de l'[Alliance africaine du cajou](#)