

Rapport du Marché de Sisal courte mise à jour janvier 2024

-1/4-

04.01.2024

BRÉSIL

Chine : Les statistiques des exportations du Brésil vers la Chine avaient ralenti entre juillet et septembre 2023 et montrent une nouvelle augmentation en octobre et novembre. Dans l'ensemble, les exportations vers la Chine représentent désormais plus de 75 % des exportations totales (janvier-novembre 76,5 %). Dans le dernier rapport, nous avons déjà souligné l'énorme augmentation des exportations vers la Chine, qui résultait principalement des volumes d'exportation très élevés en avril, mai et juin 2023.

À l'approche du Nouvel An chinois (10 février 2024), les exportations sont légèrement inférieures en décembre en raison de la période de transit (pour éviter que les marchandises n'arrivent pendant les vacances). Les importateurs chinois signalent une nouvelle augmentation de la pression concurrentielle pour les produits en sisal, tant sur le marché local qu'à l'exportation. Tous les sites de production sont soumis à une pression supplémentaire pour minimiser les coûts.

On s'attendait en fait à ce que l'économie chinoise se redresse rapidement en 2023 et reprenne son rôle de "moteur de la croissance mondiale". Toutefois, cela ne s'est pas concrétisé et le pays est toujours aux prises avec la crise immobilière, la faiblesse de la consommation et le taux élevé de chômage des jeunes. La plupart des économistes s'attendent à ce que la deuxième économie mondiale atteigne son objectif officiel de croissance d'environ 5 % cette année, mais cela reste inférieur à la croissance annuelle moyenne de plus de 6 % enregistrée au cours de la décennie qui a précédé la pandémie.

Dans ce contexte, on peut supposer que les importateurs chinois continueront à donner la préférence au sisal brésilien plutôt qu'aux fibres africaines. La différence de prix entre les qualités standard de sisal brésilien et les fibres africaines est d'environ 500 à 600 USD par tonne. Même les suppléments de fret, que toutes les compagnies maritimes du Brésil vers l'Asie et l'Extrême-Orient ont mis en œuvre à partir de janvier 2024, ne changeront probablement rien à cette situation.

Le dernier trimestre 2023 a été moins pluvieux dans les régions où le Sisal est cultivé. Cependant, il est encore trop tôt pour parler d'une réelle pénurie de production.

Le taux de change du réal brésilien par rapport au dollar américain est resté relativement stable depuis la chute de fin juillet 2023 (4,70) et se situe entre 4,80 et 4,90 depuis novembre 2023. Les prix à l'exportation sont restés assez stables au cours du dernier trimestre 2023.

L'Organisation des pays exportateurs de pétrole (OPEP) et ses alliés ont annoncé fin novembre 2023 que le Brésil rejoindrait les 13 pays producteurs de pétrole en janvier 2024. La plus grande économie d'Amérique latine a exporté en moyenne 1,8 million de barils de pétrole par jour au troisième trimestre, soit 40 % de plus que l'année précédente, selon les chiffres officiels. Cette décision devrait avoir un impact positif sur l'économie brésilienne.

Rapport du Marché de Sisal courte mise à jour janvier 2024

-2/4-

04.01.2024

AFRIQUE DE L'EST / MADAGASCAR

Climat : Cette région du monde se caractérise par des conditions météorologiques extrêmement défavorables. Fin mars 2023, la région de la Corne de l'Afrique a connu des précipitations supérieures à la moyenne. Cela a eu un impact positif sur les prairies et les ressources en eau. Toutefois, la sécheresse extrême des sols a provoqué des inondations soudaines qui ont détruit des maisons et tué du bétail. Le Kenya, la Somalie et l'Éthiopie sont particulièrement touchés, mais aussi certaines parties de la Tanzanie. Ces inondations ont été suivies d'une longue période de sécheresse jusqu'à ce que la région soit à nouveau touchée par de fortes précipitations en octobre et novembre 2023. Ces pluies abondantes sont le résultat des conditions El Niño et d'un dipôle positif de l'océan Indien (IOD) qui sont actuellement présents dans l'océan Pacifique et l'océan Indien respectivement.

En ce qui concerne le sisal, il convient toutefois de noter que les événements météorologiques n'ont eu qu'un impact mineur sur la production, du moins en ce qui concerne le Kenya et la Tanzanie. Le contraste est saisissant avec Madagascar, où le sud du pays souffre d'une sécheresse persistante depuis des années, ce qui a eu un impact (négatif) important sur la production de sisal.

Kenya: L'économie kenyane s'est rapidement remise de l'impact économique des années de pandémie. Cependant, le Kenya est vulnérable aux chocs des prix des biens de consommation causés par la guerre d'agression russe contre l'Ukraine. En particulier, les importations de carburant, d'engrais, de blé et d'autres denrées alimentaires sont devenues beaucoup plus chères. Le Kenya reste le moteur économique de l'Afrique de l'Est et est politiquement important pour la stabilité de la région. Cependant, même avec un nouveau gouvernement dirigé par le président William Ruto, l'État devrait continuer à avoir du mal à investir - la pression pour réduire les dépenses est forte. D'un autre côté, le besoin d'expansion des infrastructures, par exemple, est immense.

La route reliant le Kenya et la Tanzanie, qui a été mise en service dans le cadre de la Communauté de l'Afrique de l'Est en 2022, est désormais achevée à plus de 35 %. Le projet "Bagamoyo-Tanga-Horohoro/Lunga Lunga-Malindi Road" est financé par la Banque africaine de développement (BAD), le Fonds africain de développement (FAD), l'Union européenne (UE) et le gouvernement du Kenya. La route du projet, d'une longueur d'environ 54 kilomètres à l'intérieur du Kenya (454 kilomètres au total), devrait être achevée d'ici à la fin de l'année 2024. Le projet vise à améliorer les services de transport routier entre le Kenya et la Tanzanie en réduisant la durée des trajets, les coûts d'exploitation des véhicules et les embouteillages. La route longe le littoral de l'Afrique de l'Est qui possède un riche potentiel touristique et horticole.

Tanzanie: Les perspectives économiques de la Tanzanie sont actuellement positives. Avec un peu plus de 3 %, l'inflation en Tanzanie est inférieure à celle des autres pays d'Afrique de l'Est. Toutefois, des hausses de prix significatives ont été enregistrées pour certains produits importés tels que le carburant, les engrais et les céréales. Cette tendance est renforcée par la dévaluation du shilling tanzanien (T.Sh.). La monnaie nationale a perdu plus de 15 % de sa valeur par rapport à l'euro au cours des douze derniers mois.

M. & W. Heller GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg, Deutschland
Amtsgericht Hamburg, HRA 120599

Tel. +49 40 33 83 62
Fax +49 40 33 09 96
info@mwheller.de
USt.-ID-Nr. DE308390359

Deutsche Bank AG (BIC: DEUTDE33)
IBAN: DE69 2007 0000 0031 0441 00
Commerzbank AG (BIC: COBADE33)
IBAN: DE33 2004 0000 0610 2677 00

Rapport du Marché de Sisal courte mise à jour janvier 2024

-3/4-

04.01.2024

En octobre 2023, le groupe logistique basé à Dubaï et l'opérateur portuaire mondial DP World ont signé un accord de concession de 30 ans avec la Tanzania Ports Authority (TPA) pour l'exploitation et la modernisation du port polyvalent de Dar es Salaam. La concession pour l'exploitation et la modernisation du port de Dar es Salaam a été attribuée à DP World avec pour objectif principal d'optimiser les opérations du port afin d'améliorer les services de transport et de logistique dans toute la Tanzanie et son arrière-pays.

Madagascar: Le président Andry Rajoelina a été réélu fin novembre 2023 avec près de 59 % des suffrages exprimés. Selon les chiffres officiels, le taux de participation a été d'un peu plus de 46 %. Dans une première réaction, Andry Rajoelina a déclaré que les Malgaches avaient choisi "la voie de la continuité et de la stabilité". Tous les rivaux de M. Rajoelina, âgé de 49 ans, sont restés à l'écart de l'annonce des résultats de l'élection. Avant le scrutin, l'opposition avait organisé à plusieurs reprises des marches de protestation, dont certaines ont été violemment dispersées par la police.

À Madagascar, 80 % de la population vit dans l'extrême pauvreté. Les chocs climatiques, tels que des cyclones plus intenses et des sécheresses plus longues, sont l'une des principales causes de la faim et de la pauvreté dans le pays. Après quatre années de sécheresse et d'augmentation des prix des denrées alimentaires, en raison de la pandémie de COVID-19 et de la guerre en Ukraine, plus d'un million de personnes - en particulier dans le sud du pays - sont régulièrement touchées par la faim sévère. Le Programme alimentaire mondial des Nations unies (PAM) travaille en étroite collaboration avec le gouvernement et a pu améliorer la situation alimentaire ces dernières années.

L'industrie minière malgache semble reprendre de l'élan après que les prix des minéraux sur le marché mondial ont récemment augmenté de manière significative. Madagascar possède de nombreuses ressources minérales, notamment du nickel, des sables titanifères, du graphite et des terres rares. Les experts de l'industrie s'attendent à des investissements dans le graphite en particulier, qui est utilisé dans les voitures électriques. Le nouveau cadre juridique tant attendu, qui a été adopté par le gouvernement au milieu de l'année dernière, pourrait garantir une meilleure planification.

Malheureusement, il n'y a pas eu d'amélioration de la production de sisal - les volumes produits sont en baisse depuis des années. Deux producteurs ne produisent plus depuis un certain temps. Un autre producteur a temporairement arrêté sa production à la fin de l'année dernière. Il ne reste actuellement qu'une seule plantation qui maintient la production. Les précipitations en 2023 n'ont pas été suffisantes pour permettre une croissance saine des plantes. En raison de la sécheresse persistante de ces dernières années, les rendements par hectare (en fibres brutes sèches) ont diminué. Il est donc de plus en plus difficile de couvrir les frais d'exploitation. Un autre problème est celui des taux de fret très élevés au départ d'Ehoala, qui ne permettent pas de rester compétitif sur les marchés de vente.

M. & W. HELLER

GEGRÜNDET 1871

Rapport du Marché de Sisal courte mise à jour janvier 2024

-4/4-

04.01.2024

MARCHÉ

Les fortes fluctuations climatiques de l'année dernière en Afrique de l'Est ont eu un impact sur la qualité. Pendant les mois secs en particulier, de nombreux producteurs ont été contraints de déclasser les qualités. En général, la disponibilité n'a pas changé de manière significative dans les pays producteurs d'Afrique de l'Est (à l'exception de Madagascar). Les prix des qualités standard ont affiché une tendance à la baisse au cours des six derniers mois, ce qui est dû au comportement d'achat plutôt restrictif sur les marchés clés, tels que la Chine.

Les industries de transformation du sisal (filatures, industrie du papier, industrie de la construction) sont soumises à une forte pression pour réduire les coûts afin de compenser l'augmentation des coûts de l'énergie - même temps la planification à long terme est devenue très difficile.

Dans le contexte du conflit en Mer Rouge, toutes les compagnies maritimes ont introduit des surtaxes à partir de janvier 2024. Les taux de fret entre l'Extrême-Orient et l'Europe ont plus que triplé en quelques semaines. D'autres voies commerciales, telles que le Brésil vers l'Asie et l'Extrême-Orient, sont également touchées par des augmentations de fret. Cette situation aura un impact négatif sur le commerce, qui venait de reprendre depuis le milieu de l'année 2023, les taux de fret revenant enfin à leurs niveaux d'avant la pandémie. Il faut espérer que les augmentations des taux de fret seront temporaires.

--0000OO0000--

M. & W. Heller GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg, Deutschland
Amtsgericht Hamburg, HRA 120599

Tel. +49 40 33 83 62
Fax +49 40 33 09 96
info@mwheller.de
USt.-ID-Nr. DE308390359

Deutsche Bank AG (BIC: DEUTDE33)
IBAN: DE69 2007 0000 0031 0441 00
Commerzbank AG (BIC: COBADE33)
IBAN: DE33 2004 0000 0610 2677 00

Persönlich haftende Gesellschafterin: M. & W. Heller Verwaltungs GmbH, Sitz Hamburg | Amtsgericht Hamburg, HRB 142769
Geschäftsführender Gesellschafter: Peter Clasen | Geschäftsführer: Oliver Reimer-Wollenweber