



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-1/6- 13th septembre 2018

Brésil

Notre dernier Rapport du Marché de Sisal se referait au fait que les exportations des fibres de sisal ont fortement diminué en 2017 par environ 35 %. Les statistiques d'exportations pour la période de janvier au juillet de cette année montrent une moyenne mensuelle un peu au-dessus de 2.000 tm. Si le volume mensuel va se stabiliser sur cette base, le volume annuel de cet an atteindra environ 24.000 tm des fibres de sisal exportées. Bien que ce volume signifîât une augmentation faible de l'exportation en comparaison de l'année 2017 (exportation de 23.200 tm), la quantité serait toujours beaucoup au-dessous des années 2010 à 2016. Donc, un changement réel de la tendance ne se montre pas encore.

Bien qu'il y ait eu des rapports sur des chutes de pluies partout dans tous les districts dans la région Sertao pendant la période du mois de mars au mois de mai, la croissance des plantes est toujours au-dessous de l'attente. Les cultivateurs ne sont toujours pas dans la position d'investir dans la ré-plantation. Les cultivateurs de sisal sont fatigués et démoralisés après diverses années de conditions météorologiques relativement sèches qui ont détériorées au moins 30 % de toutes les plantes de sisal au Brésil.

La Chine continue d'être l'acheteur principal du sisal brésilien qui importe environ 53 % des fibres, suivie par les exportations à l'Algérie (env. 13 %), Portugal (env. 10 %), Espagne (env. 7 %), Égypte (env. 6,5 %) et Indonésie et Mexique (env. 3 % les deux).

En comparaison des exportations des ficelles de sisal pour agriculture (janvier au juillet 2018) des celles pendant la même période de l'année précédente il se présente une réduction d'environ 20 %. Il est trop tôt d'estimer si ceci est également une tendance pour toute l'année actuelle, étant donné que le pic de la saison pour ficelles de sisal agricoles sera au cours du dernier mois de cette année.

Les prix de sisal ont montré une tendance vers le bas depuis le dernier trimestre 2017 et les prix les plus bas ont été enregistrés pendant la période juin / juillet de cet an. Il y a deux raisons principales pour le déclin des prix. Le plus grand impact est le fait qu'à partir de mars / avril la monnaie brésilienne (le Réal brésilien) a perdu vis-à-vis du Dollar US et atteignait le pic au mois de septembre 2017 avec presque 4,15 Réal pour un Dollar US (octobre 2017 le taux était 3,10 et 2,90 et même au-dessous plus tôt en 2017).

10 Sep 2017 00:00 UTC - 10 Sep 2018 06:23 UTC USD/BRL close:4.06073 low:3.08869 high:4.20061



(source: XE live market rates)

WILHELM G. CLASEN GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg
Deutschland

Tel. +49 40 323295-0 · Fax +49 40 321916
info@wgc.de · www.wgc.de
Amtsgericht Hamburg
HRA 120531

USt-ID-Nr. DE307976040

Deutsche Bank AG (BIC DEUTDE33)
IBAN DE10 2007 0000 0010 9520 00



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-2/6- 13th septembre 2018

Un autre facteur qui animait les prix supplémentaires était le fait que les accapareurs qui spéculaient sur une augmentation future des prix (tenant des stocks importants depuis fin 2017) ont décidé de vendre leurs stocks afin de limiter leurs pertes. Avec des plus grandes disponibilités des fibres de sisal pendant la période mai à juillet les prix baissaient supplémentaires. Par l'incertitude du développement du taux de change après les élections futures au mois d'octobre, les chargeurs devenaient réticents d'offrir des grandes quantités pour embarquements 2 mois d'avance.

Par le niveau bas pour le grade standard inférieur des fibres de sisal brésilien (type 3DB) pendant les mois juillet et août l'écart entre les prix de sisal brésilien et africain (p.e. grade UG de la Tanzanie) est devenu plus grand et s'élève actuellement à USD 500,00 la tm environ. Au cours du temps la différence des prix entre sisal africain et brésilien était toujours un minimum entre USD 500 / USD 600 la tm. Cet écart de prix – en cas qu'il reste stable - rendra le sisal brésilien plus attractif aux acheteurs, spécialement pour les acheteurs du marché chinois.

L'an 2018 est une « année électorale super » au Brésil. Le 7 octobre 2018 les brésiliens vont nommer un congrès nouveau et en parallèle le président. 2018 est une année cruciale pour le future de la démocratie brésilienne et la refonte de la politique brésilienne, compte tenu des scandales de corruption à n'en plus finir dans le cinquième des pays mondiaux dans l'ordre de grandeur. Le Brésil a absolument besoin des améliorations dans les secteurs de sécurité, éducation, santé, travail et une fin de la corruption. Après la paralysie totale par la grève les camionneurs fin mai le gouvernement doit trouver une solution comment l'approvisionnement future des aliments pour tous les brésiliens pourra être garantir et que les coûts pour l'exportation ne continue pas à hausser.

Pour les élections présidentielles en octobre, le parti des travailleurs (PT) a nommé l'ancien président Luiz Inácio da Silva pour candidate – néanmoins qu'il est actuellement emprisonné. M. Luiz Inácio da Silva a été condamné à 12 ans de prison pour l'implication dans une affaire de corruption vaste et de blanchiment d'argent. La cour électorale première du Brésil a ordonné (le 31 août) que l'ancien président « Lula » doit être au ban pendant l'élection présidentielle en octobre. La décision a été prise après une session tardive de la cour qui a été télévisée en direct. La cour a également exclu Lula de toutes campagnes futures. Cette décision pourrait être au bénéfice du candidat d'extrême droite Jair Bolsonaro, second pour les élections et à l'avant sans Lula. Après l'attentat par un ancien militant du parti de gauche PSOL au chômage la préparation d'élection de M. Bolsonaro s'accroissait énormément. S'il sera élu pour président quelques libérales, techniciens s'orientant sur le marché, vont se charger du secrétariat Finance et Économie ce qui peut stabiliser le Réal en relation au Dollar US. Néanmoins, le grand déficit public est toujours augmentant par des dépenses pour assistance sociale et des cadeaux fiscaux et continue d'amoinrir l'économie, étant donné qu'il n'y a pas de possibilité pour des investissements publics. L'endettement public et le BIP concluent à : 1:1 = 100 %.

Il n'est pas possible de faire déjà un pronostic sur la situation politique du Brésil après les élections. L'économie ne peut se stabiliser qu'avec un gouvernement puissant et neuf qui est prêt pour un

WILHELM G. CLASEN GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg
Deutschland

Tel. +49 40 323295-0 · Fax +49 40 321916
info@wgc.de · www.wgc.de
Amtsgericht Hamburg
HRA 120531

USt-ID-Nr. DE307976040

Deutsche Bank AG (BIC DEUTDEHH)
IBAN DE10 2007 0000 0010 9520 00



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-3/6- 13th septembre 2018

changement. Dans ce contexte un pronostic pour le marché de sisal pour le dernier trimestre 2018 et suite est actuellement impossible.

Afrique d'Est

Les conditions météorologiques au Kenya et en Tanzanie étaient très anormales en 2017/2018. Après des mois de sécheresse pendant la deuxième moitié 2017 les deux pays souffraient extrêmement des chutes de pluies sévères atteignant le pic aux mois d'avril et mai de cette année et les pluies étaient deux fois la moyenne saisonnière. Des routes étaient submergées par l'eau et il y avait également des glissements de terrain. Les moyens de subsistance étaient sévèrement détruits, particulièrement l'agriculture. Selon des rapports il y avait en Tanzanie des chutes de pluies même en août, quand normalement cette période est surtout une saison sèche et venteuse. Les inondations ont sévèrement affecté la situation fragile de la sécurité alimentaire dans la région de l'Afrique de l'Est. A côté de la récolte des produits alimentaires, la production de sisal étaient également affectée par les conditions météorologiques adverses et les embarquements des fibres de sisal sont extrêmement en retard. Les inondations arrivaient environ un an après l'Afrique de l'Est devait faire face du problème contraire : leur plus sévère sécheresse pendant 60 ans. Également le pronostic vers la fin de cette année n'est pas très encourageant, étant donné qu'il y a une possibilité croissante que le phénomène El Nino puisse influencer de nouveau la saison courte des pluies du mois d'octobre jusqu'au décembre.

La Chine essaye plus que jamais d'intensifier son influence en Afrique. Au discours d'ouverture pour le Sommet de la Chine-Afrique-Coopération (début septembre 2018 à Beijing), le président Xi Jinping a annoncé des initiatives diverses pour stimuler la croissance et augmenter le nombre des jobs en Afrique avec un investissement d'environ 60 milliards des Dollars US pendant les trois ans prochains. La Chine continue ses activités dans la construction des ports, aéroports, trains, routes, mines et réseau de téléphone mobile. Maintenant comme la Chine possède déjà une infrastructure parfaite, les compagnies de construction chinoises focalisent sur des pays en voie de développement. Des ingénieurs chinois ont récemment achevé la première connexion électrique internationale en Afrique. La ligne ferroviaire connecte la cité éthiopienne Addis Ababa avec Djibouti. La réalisation de la construction a pris six ans et les coûts s'élevaient à 4 milliards – financés par des crédits de la Chine. Pour Djibouti cette connexion avec le pays voisin signifie des bénéfices économiques.

Kenya

Selon les informations reçues du Kenya Sisal Board (KSB) environ 15.300 tm des fibres de sisal étaient exportées pendant la période janvier / août de cette année.

Les acheteurs principaux étaient les suivants pendant la période janvier / juillet :

Arabie Saoudite	environ 3.290 tm (21,5 %)
Chine	environ 2.292 tm (15,0 %)
Maroc	environ 1.380 tm (9,0 %)

WILHELM G. CLASEN GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg
Deutschland

Tel. +49 40 323295-0 · Fax +49 40 321916
info@wgc.de · www.wgc.de
Amtsgericht Hamburg
HRA 120531

USt-ID-Nr. DE307976040

Deutsche Bank AG (BIC DEUTDEHH)
IBAN DE10 2007 0000 0010 9520 00



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-4/6- 13th septembre 2018

Nigeria	environ 1.363 tm (8,9 %)
Espagne	environ 1.264 tm (8,3 %)
Philippines	environ 890 tm (5,8 %)
Égypte	environ 853 tm (5,5 %)
Ghana	environ 808 tm (5,3 %)
Inde	environ 548 tm (3,6 %)
Belgique	environ 408 tm (2,7 %)
Côte d'Ivoire	environ 312 tm (2,0 %)
Indonésie	environ 280 tm (1,8 %)

Les exportations à l'industrie de construction (Arabie Saoudite, Maroc, Nigeria, Ghana) dominent toujours le marché. Un volume important des exportations à l'Espagne (avec destination finale Maroc et Égypte) est également destiné aux acheteurs de l'industrie de construction. Les exportateurs doivent accepter des niveaux de prix bas pour ventes aux industries traditionnelles (comme filatures et industrie papetière, pendant que des prix meilleurs peuvent être obtenir avec des ventes à l'industrie de construction.

Pendant le premier trimestre 2018 l'économie du Kenya montrait l'indice d'une accélération, croissance de 5,7 % en comparaison de 4,9 % pendant la même période en 2017. Un redressement du tourisme stimulait positivement l'économie pendant le premier trimestre de cette année. La Banque Centrale du Kenya projetait une croissance de l'économie par 6,2 % en 2018. Malgré un tel signe économique pour redressement, la plupart des cités du Kenya, y inclus la capitale de Nairobi, sont toujours occupée avec le rationnement d'eau avec aucune indication quand ce rationnement sera terminé.

Tanzani

Les statistiques du TSB (Tanzania Sisal Board) indiquent une production de 21.981 tm pour la période janvier à juin 2018. Pour la même période le volume des fibres de sisal exporté atteignait environ 9.700 tm. En regardant la première moitié de cette année les exportations à la Chine continuaient d'augmenter et ont entre-temps atteint un niveau de presque 60 % des exportations totales des fibres de sisal à la Chine. Quant aux acheteurs chinois leur intérêt se dirige surtout vers la Tanzanie et non pas vers le Kenya.

Pour les fibres de sisal il n'existe pas un accord concernant des taxes entre la Chine et le Kenya et ainsi les importateurs doivent payer taxe sur les produits de sisal importés. Des fibres de sisal exportées de Tanzanie, Mozambique et Madagascar à la Chine sont livrées avec un certificat d'origine préférentiel / hors-taxe. Ceci est un franc avantage en comparaison des exportations des fibres de sisal du Kenya à la Chine. Déjà dans notre dernier Rapport du Marché de Sisal nous avons pris pour sujet le fait que les agents chinois sont devenu très actifs pendant les derniers deux ans en Tanzanie et que leurs activités sont souvent conter-productives, étant donné que des impressions fausses sont créées (au côté des producteurs) quant aux volumes et prix.



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-5/6- 13th septembre 2018

Les chiffres (du TSB / Tanzania Sisal Board) des importations de sisal pendant la période janvier / juin 2018 étaient comme suit :

Chine	environ 5.960 tm (58 %)
Arabie Saoudite	environ 852 tm (8,7 %)
Nigeria	environ 587 tm (6 %)
Espagne	environ 484 tm (5 %)
Philippines	environ 381 tm (4 %)
Maroc	environ 260 tm (2,7 %)
Inde	environ 228 tm (2,3 %)
Libye	environ 182 tm (1,8 %)
Égypte	environ 127 tm (1,3 %)
Ghana	environ 108 tm (1,1 %)

En comparaison de l'année dernière (janvier / décembre 2017) les exportations de la Tanzanie à la Chine ont augmenté en plus et atteignaient un nouveau record pendant que les exportations à d'autres destinations étaient en déclin.

Les chiffres de la croissance économique de la Tanzanie restaient très stables pendant les deux derniers ans. Construction, mines, transportation et communication étaient les locomotives de la croissance en 2017. On estime que la croissance reste stable à 6,7 % en 2018 et à 6,9 % en 2019, représentant une des meilleures performances en Afrique de l'Est.

Madagascar

Les exportations des fibres de sisal (selon les statistiques reçues de la douane malgache) atteignaient 3.075 tm au total pour la période janvier / juin 2018. Ceci représente une moyenne mensuelle d'environ 512 tm. Si les exportations mensuelles continuent au même niveau jusqu'à la fin de cette année, la quantité totale pourra atteindre un volume d'environ 6.100 tm ce qui veut signifier une petite augmentation d'environ 5 % du volume total en comparaison de l'an dernier.

Les pays d'importation pendant la période janvier à juin 2018 sont les suivants :

Chine	environ 1.440 tm (47 %)
Maroc	environ 880 tm (29 %)
Espagne	environ 310 tm (10 %)
Inde	environ 120 tm (3,8 %)
Arabie Saoudite	environ 106 tm (3,4 %)
Vietnam	environ 76 tm (2,4 %)
Côte d'Ivoire	environ 64 tm (2,1 %)

Le classement des pays d'importation reste inchangé et n'a pas changé pendant les dernières années.



Rapport du Marché de Sisal Mai 2018 - Septembre 2018

-6/6- 13th septembre 2018

Madagascar se trouve dans une grave crise politique, un résultat d'une réforme électorale pendant le mois d'avril de cette année, qui après l'avis de l'opposition avait favorisé le gouvernement. Des protêts suivaient pendant des semaines y inclus des affrontements avec des forces de sécurité. La cour suprême du Madagascar renversait quelques parts de la loi électorale controversée et obligeait les politiciens de reformer une union gouvernement à la fin du mois de mai pour mettre fin à la crise. Plus tard, président Rajaonarimampianina votait une loi concédant des pouvoirs neufs à l'opposition. Mais la régulation ne suffisait pas à l'opposition. Des protêts violents suivaient de nouveau dans la capitale Antananarivo. La cour constitutionnelle intervenait dans ce conflit. Les juges ordonnaient d'avancer les élections présidentielles et parlementaires à la saison sèche entre mai et septembre (jusqu'alors les élections sont prévues pour novembre et décembre 2018).

--ooooOOoooo--

WILHELM G. CLASEN GmbH & Co. KG
Burchardstraße 17
20095 Hamburg
Deutschland

Tel. +49 40 323295-0 · Fax +49 40 321916
info@wgc.de · www.wgc.de
Amtsgericht Hamburg
HRA 120531

USt-ID-Nr. DE307976040

Deutsche Bank AG (BIC DEUTDE33)
IBAN DE10 2007 0000 0010 9520 00