

## **Rapport du Marché de Sisal** **Décembre 2024**

-1/6-

23.12.2024

### **BRÉSIL**

Les statistiques d'exportation de fibres de sisal en provenance du Brésil font état d'un total d'environ 33.370 tonnes pour la période de janvier à novembre 2024 (destinations mondiales).

Entre juin et novembre, les quantités exportées vers la Chine étaient en moyenne d'environ 2.000 tonnes par mois - légèrement en dessous de la moyenne du premier semestre de l'année. Cela s'explique par les volumes élevés enregistrés en avril (3.600 tonnes) et en mai (4.800 tonnes). Dans l'ensemble, la Chine (en tant que marché individuel le plus important) représente environ 70 % du volume exporté, suivie par l'Algérie (environ 9 %), le Portugal (environ 6 %), le Mexique (environ 3 %) et l'Inde (environ 2,8 %).

Après une hausse des prix d'environ 10 % entre avril et juillet, on observe une légère baisse depuis octobre de cette année. L'élément déterminant est l'évolution du taux de change qui s'est amélioré depuis fin octobre/début novembre, passant de 5,70 reals pour un dollar US à une valeur de plus de 6 reals pour un dollar US (avec un pic à plus de 6,15 le 17 décembre). En ce qui concerne l'évolution des prix, il convient de noter que les prix sur le marché intérieur - c'est-à-dire du côté des producteurs - restent élevés.

Il y a toujours une pénurie de main-d'œuvre dans la production de sisal et les prix plus élevés payés aux petits agriculteurs, depuis plusieurs mois, n'ont pas encore entraîné une augmentation significative de la production. En outre, depuis novembre (jusqu'en mars/avril), la saison de la ficelle d'enrubannage a repris, ce qui a entraîné une augmentation de la demande de la part des filatures.

Malheureusement, la pénurie de main-d'œuvre dans les campagnes, pour la production de sisal, est un problème permanent, qui s'aggrave encore pendant la saison de la récolte du café (comme nous l'avons vu au début de cette année). Les conditions climatiques dans les régions où le sisal est cultivé ont été plutôt favorables ces dernières années - il n'y a pas eu de périodes de sécheresse significatives (comme c'était le cas auparavant).

Au cours de l'année, les taux de fret au départ de Salvador / Bahia vers l'Asie et l'Extrême-Orient n'ont que très peu évolué, contrairement à la tendance observée sur de nombreuses autres voies commerciales, qui ont enregistré des augmentations très importantes. Cependant, les délais de transit se situent entre 60 et 80 jours, car pratiquement tous les ports de transbordement sont congestionnés.

À la mi-décembre, la banque centrale du Brésil a relevé son taux d'intérêt principal de plus de 100 points de base que prévu et a annoncé qu'elle procéderait à des augmentations correspondantes lors de ses deux prochaines réunions. Ce faisant, la banque centrale a indiqué qu'elle ne relâcherait pas sa détermination dans la lutte contre l'inflation. Le train de mesures de réduction des dépenses du gouvernement du président Luiz Inácio Lula da Silva, attendu avec impatience, n'a pas répondu aux attentes et a sapé la confiance dans la capacité du gouvernement à s'attaquer à l'augmentation de la dette publique.

---

**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** **Décembre 2024**

-2/6-

23.12.2024

Fin décembre, le Brésil a pris des mesures extraordinaires pour enrayer l'effondrement de sa monnaie qui s'est accéléré ces dernières semaines, alors que les investisseurs s'inquiètent de plus en plus de l'explosion des déficits budgétaires du gouvernement. La banque centrale a vendu plus de 3 milliards de dollars sur les marchés locaux lors d'enchères successives afin d'arrêter la chute brutale qui a fait baisser le real de plus de 20 % cette année et l'a amené à son niveau le plus bas. Au troisième trimestre de cette année, le produit intérieur brut (PIB) du pays a augmenté de 0,9 %, principalement en raison de la croissance des investissements et de la consommation privée des ménages. Ce pourcentage est identique à celui de la Chine pour la même période.

Le président chinois Xi Jinping et son homologue brésilien Luiz Inacio Lula da Silva se sont rencontrés fin novembre. Cette rencontre a permis d'améliorer le statut des relations diplomatiques et de conclure des accords sur les infrastructures, l'énergie et l'agriculture, dans le but de renforcer les relations entre deux des plus grands pays en développement du monde. La visite d'État à Brasilia a marqué la fin d'un voyage régional de Xi, qui a mis en évidence l'influence diplomatique croissante de Pékin pendant le difficile changement d'administration à Washington.

Lula a annoncé que le Brésil et la Chine avaient décidé de renforcer leur partenariat et de l'élever au niveau d'une « communauté d'avenir partagé pour un monde plus juste et plus durable », même sans rejoindre la Nouvelle route de la soie (Belt and Road Initiative). Néanmoins, le président brésilien a souligné sa volonté d'élargir et de diversifier les échanges avec la Chine, premier partenaire commercial du Brésil depuis 2009, avec un volume record de 157 milliards de dollars en 2023.

### **KENYA**

Le PIB du Kenya devrait croître de 4,7 % en 2024, ce qui représente un ralentissement par rapport aux 5,6 % enregistrés en 2023 et se rapproche de la moyenne du pays avant la pandémie, qui était de 4,6 % par an entre 2011 et 2019, selon la dernière mise à jour économique du Kenya. L'agriculture a rebondi et les services ont connu une croissance modérée. Du côté de l'offre, les services ont représenté 69 % de la croissance et l'agriculture 23 %, tandis que du côté de la demande, la consommation des ménages a représenté 70 %. Le taux d'inflation annuel du Kenya a augmenté pour atteindre 2,8 % en novembre 2024, contre 2,7 % le mois précédent, marquant la première progression depuis le mois d'août. Cependant, il reste confortablement en dessous du point médian de la fourchette cible de la banque centrale de 5 %

Déclaration de Nigel Clarke, directeur général adjoint du FMI, à l'issue de sa visite au Kenya en décembre 2024 : « Les autorités kényanes sont confrontées à un difficile exercice d'équilibre consistant à répondre aux aspirations du peuple kényan en répondant aux besoins sociaux et de développement prioritaires, alors même que les obligations liées au service de la dette absorbent une grande partie des recettes de l'État. Dans ce contexte, nous continuons à les encourager à rester engagées avec toutes les parties prenantes concernées et les amis du Kenya sur la voie à suivre et à communiquer efficacement avec le peuple kenyan sur les options politiques afin de renforcer la confiance du public ».

---

**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 Décembre 2024**

-3/6-

23.12.2024

Le chômage des jeunes au Kenya représente un défi important, avec près de 75 % de la population âgée de moins de 35 ans confrontée à des opportunités d'emploi limitées. En dotant les jeunes des compétences et des ressources nécessaires pour créer leur propre entreprise, le pays peut créer des emplois et stimuler la croissance économique locale. Un programme d'emploi des jeunes au Kenya (le Kenya Youth Employment and Opportunities Project - KYEOP - soutenu par la Banque mondiale au Kenya) a bénéficié à plus de 155.000 jeunes, leur permettant de lancer 86.000 entreprises, de créer 125.000 emplois et d'augmenter leurs revenus de 50 %.

Le Kenya s'efforce de mettre un terme à la perte d'activité de fret au profit de Dar es Salaam et a pris une série de mesures pour revitaliser son activité de fret dans ses ports, celle-ci ayant été mise à mal par la concurrence du port de Dar es Salaam.

Les ports de Mombasa et de Dar es Salaam ont enregistré un afflux de navires à la mi-décembre en raison de l'allongement des itinéraires et des livraisons de marchandises en fin d'année. Mombasa a enregistré 21 navires en attente contre 38 navires dans le port de Dar es Salaam. Cet afflux a conduit le port de Mombasa à annuler les jours de congé prévus pour le personnel travaillant dans les services d'exploitation et de manutention des marchandises. Selon la KPA (Kenyan Port Authority), l'augmentation du nombre de navires accostant au port fait suite à une intervention accrue du gouvernement pour stimuler les activités économiques.

En outre, l'augmentation du nombre de navires accostant au port a été stimulée par le début de la saison des fêtes de fin d'année, ainsi que par la saison d'exportation des noix de cajou dans le port voisin de Mtwara en Tanzanie.

Les statistiques d'exportation du KSB (Kenyan Sisal Board) seront disponibles au début de l'année prochaine - le prochain rapport de marché contiendra à nouveau une analyse correspondante (volumes d'exportation / marchés, etc.).

### **TANZANIE**

La croissance de la Tanzanie est restée solide, accompagnée d'une faible inflation. Les déficits budgétaire et courant se réduisent, grâce à l'amélioration de la collecte des impôts et aux bonnes performances commerciales. Les perspectives à moyen terme sont positives, la croissance du PIB devant s'aligner plus étroitement sur son potentiel à long terme (estimé à environ 6 %), grâce aux réformes structurelles en cours et à l'amélioration de l'environnement des entreprises. Le principal moteur de la croissance globale est le secteur des services, qui a progressé de 7,3 %, alimenté par des activités économiques robustes dans les sous-secteurs de la finance et de l'assurance, du transport et de l'entreposage, et du commerce et de la réparation.

Le shilling tanzanien a gagné plus de 3 % par rapport au dollar américain au cours des deux derniers mois, atteignant son plus haut niveau en dix mois à la mi-décembre (le shilling s'est également apprécié par

---

**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

# M. & W. HELLER

GEGRÜNDET 1871

## **Rapport du Marché de Sisal** **Décembre 2024**

-4/6-

23.12.2024

rapport à l'euro et à la livre sterling). Les projections indiquent que le shilling maintiendra probablement sa force jusqu'au premier trimestre de l'année prochaine. L'une des raisons est certainement la stabilisation de l'économie américaine et la baisse des taux d'intérêt aux États-Unis.

En ce qui concerne l'évolution des prix des fibres de sisal, nous constatons exactement l'effet inverse de l'évolution du real brésilien par rapport au dollar américain. Les producteurs et les filatures de sisal en Tanzanie ont réduit leur production et préfèrent attendre les prochaines semaines, car les marchés (en particulier la Chine, qui absorbe près de 40 % des fibres exportées) ne sont pas encore prêts à accepter des prix plus élevés (en raison de l'augmentation des coûts de production).

Il est encore trop tôt pour prévoir l'impact du taux de change sur la production et les exportations de sisal dans les mois à venir. Les statistiques d'exportation du TSB (Tanzania Sisal Board) seront disponibles au début de l'année prochaine - le prochain rapport de marché contiendra à nouveau une analyse correspondante (volumes d'exportation / marchés, etc.).

La Tanzanie a atteint un niveau de sécurité alimentaire de 128 %, ce qui lui permet d'exporter les produits excédentaires vers les pays voisins, selon la présidente Samia Suluhu Hassan. Elle a annoncé cette évolution le 31 octobre lors du dialogue international du Prix mondial de l'alimentation Norman E. Borlaug dans l'Iowa. La Tanzanie a également franchi une nouvelle étape en devenant un transformateur et un exportateur net de noix de cajou, ce qui est rare parmi les pays africains, les noix de cajou étant généralement transformées en Asie. En outre, la Tanzanie a réalisé des progrès remarquables en matière d'électrification rurale, près de 100 % de ses 12.300 villages étant désormais raccordés au réseau, selon la présidente Samia Suluhu Hassan. Soutenu par un investissement de la Banque africaine de développement, le programme tanzanien de création d'emplois pour les jeunes et les femmes vise à former les 65 % de jeunes que compte le pays à l'agriculture, à l'élevage et aux cultures arables.

La Tanzanie a achevé l'un des plus longs ponts d'Afrique de l'Est sur la rive sud du lac Victoria (la construction a débuté en décembre 2019). Le pont de 3,2 kilomètres de long, qui relie les districts de Misungwi et Sengerema, a été construit par les entreprises chinoises China Civil Engineering Construction Group et China Railway et sert de lien de transport important entre la Tanzanie et ses voisins, le Rwanda, le Burundi et l'Ouganda. Initialement appelé pont Kigongo-Busisi, il a ensuite été renommé en l'honneur de l'ancien président Magufuli, qui a lancé le projet avant son décès en 2021.

### **MADAGASCAR**

Dans nos derniers rapports sur le marché, nous avons déjà évoqué les problèmes climatiques persistants (manque de précipitations adéquates) dans le sud de l'île. Malheureusement, la situation ne s'est pas améliorée et l'on s'inquiète de plus en plus d'un éventuel arrêt (temporaire) de la production, afin de ne pas endommager davantage les plantes affaiblies. En général, les rendements par hectare (en fibres brutes sèches) ont diminué au cours des dernières années, ce qui rend de plus en plus difficile la couverture des coûts d'exploitation pour les derniers exportateurs.

---

**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) (BIC: DEUTDEHXXX)  
IBAN: DE69 2007 0000 0031 0441 00  
Commerzbank AG (BIC: COBADE33) (BIC: COBADEFFXXX)  
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

# M. & W. HELLER

GEGRÜNDET 1871

## **Rapport du Marché de Sisal Décembre 2024**

-5/6-

23.12.2024

Un autre problème persistant depuis plusieurs années est celui des taux de fret extrêmement élevés (imposés par la CMA-CGM) au départ du port d'Ehoala. Par rapport à d'autres ports d'Afrique de l'Est (Tanga, Dares-Salaam, Mombasa ou Nacala), les coûts au départ d'Ehoala sont trois à quatre fois plus élevés.

Les problèmes décrits ci-dessus représentent un désavantage concurrentiel considérable pour les exportateurs de fibres de sisal de Madagascar - dans un marché de plus en plus difficile.

La croissance de Madagascar devrait rester stable à 4,2 % en 2024, avant de s'accélérer à 4,6 % en 2025. Des réformes politiques ambitieuses sont nécessaires pour augmenter les recettes fiscales et permettre d'accroître les investissements publics et les dépenses sociales, tout en préservant la stabilité macroéconomique et en limitant les risques budgétaires. L'amélioration de la gouvernance est essentielle pour assurer une croissance plus forte et plus inclusive.

Les pénuries d'eau et d'électricité, la détérioration des infrastructures et les problèmes de gouvernance à Madagascar pourraient alimenter le mécontentement populaire. Les chocs climatiques menacent également la stabilité et la sécurité des prix des denrées alimentaires.

Fin septembre, le Conseil d'administration du Groupe de la Banque africaine de développement a approuvé un prêt de 67,3 millions de dollars à Madagascar - pour mettre en œuvre la première phase de son programme d'appui à la gestion financière et à la résilience, qui favorise la croissance économique, pour la période 2024-2025.

Le FMI souligne dans une déclaration publiée à la fin du mois d'octobre : ... « les priorités sont notamment d'assurer la stabilité juridique, d'appliquer les lois existantes, de protéger efficacement les droits de propriété et de faire respecter les contrats, de garantir des conditions de concurrence équitables et de mettre en place des mécanismes efficaces de réparation des préjudices. La préparation d'une nouvelle stratégie de lutte contre la corruption pour la période 2025-2030 est l'occasion d'accélérer la dynamique dans ce domaine et le FMI soutiendra les efforts des autorités par une évaluation diagnostique de la gouvernance qui sera finalisée en 2025 ».

Le renforcement de la résilience climatique devrait être une priorité du gouvernement. Avec le soutien de la Facilité pour la résilience et la durabilité et du Cadre de coopération renforcée pour l'action climatique du Groupe de la Banque mondiale et du FMI, Madagascar devrait élaborer une stratégie nationale de financement climatique afin d'attirer les investissements liés au climat.

Dès que les données relatives aux exportations de sisal de cette année seront disponibles, ces chiffres seront analysés et figureront dans le nouveau rapport de marché qui sera publié au début de l'année prochaine.

---

**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

# M. & W. HELLER

GEGRÜNDET 1871

## **Rapport du Marché de Sisal** **Décembre 2024**

-6/6-

23.12.2024

### **TRANSPORT MARITIME**

Depuis le milieu de l'année, les temps de transit pour les expéditions de conteneurs ont fortement augmenté dans le monde entier (dans presque toutes les voies commerciales). Cela n'est pas seulement dû aux déviations autour du cap de Bonne-Espérance, mais aussi à l'encombrement des ports, aux grèves des travailleurs portuaires, aux conditions météorologiques extrêmes et à la pénurie de conteneurs.

Mais même les trafics qui ne passaient jamais par la mer Rouge avant la crise sécuritaire voient les temps de transport s'allonger fortement. Malheureusement, la situation en matière de sécurité pour les navires de haute mer en mer Rouge ne s'est toujours pas améliorée et toutes les grandes compagnies maritimes évitent encore la route du canal de Suez, qui est si importante pour le commerce mondial - les navires sont acheminés autour du cap de Bonne-Espérance, à l'extrémité sud de l'Afrique.

Le détournement des navires a créé des embouteillages dans les principaux centres de transbordement, notamment à Singapour et dans les principaux ports méditerranéens, car le trafic détourné dépasse la capacité des ports. La demande mondiale de navires a augmenté de 3 %, tandis que la demande de porte-conteneurs a augmenté de 12 %, ce qui a intensifié la pression sur les chaînes d'approvisionnement.

Les dernières perturbations du trafic maritime (allongement des temps de transit, fluctuations exagérées des taux de fret maritime, suppression des escales et diminution de la fiabilité) ont poussé de nombreuses entreprises à changer de fournisseurs et de sites de production.

Compte tenu de la mondialisation des dernières décennies, il est surprenant que le transport maritime, en particulier le transport de conteneurs, soit toujours dominé par des sociétés mères européennes. Quatre compagnies maritimes européennes figurent dans le top 5 (MSC, Maersk, CMA-CGM et Hapag-Lloyd). Malheureusement, la transition vers un transport maritime plus respectueux de l'environnement est extrêmement lente. L'OMI (Organisation maritime internationale) a élaboré des lignes directrices et pris des engagements, mais seulement la moitié des nouvelles commandes de navires concernent des navires pouvant fonctionner avec des carburants alternatifs. En raison de la forte demande actuelle et de l'augmentation des taux de fret, les navires plus anciens continuent de dominer.

Les fibres naturelles et leurs produits ont une valeur relativement faible par rapport à d'autres produits de base. Le niveau des taux de fret est donc un facteur clé de l'évolution des prix. Les taux de fret évoluent actuellement de manière très différente dans le monde. Les taux de fret de l'Afrique de l'Est vers l'Extrême-Orient (en particulier la Chine) sont extrêmement bas, tandis que les taux de fret de l'Extrême-Orient vers l'Europe et les taux de fret pour les expéditions à l'intérieur de l'Asie sont repartis à la hausse.

--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