

Le rapport sur le marché du

Café

juin 2016



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

La consommation de café augmente alors que le marché atteint son niveau le plus élevé depuis 14 mois

Les prix se sont ressaisis de manière significative en juin, alors que le real brésilien s'appréciait par rapport au dollar EU et qu'au Brésil la campagne 2016/17 entrait dans sa période potentielle de gel. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé a atteint son niveau le plus élevé depuis 14 mois de 127,05 cents EU la livre, en hausse de 6% par rapport à mai, avec des volumes d'exportation ralentissant également en mai pour le deuxième mois consécutif. La consommation mondiale de café continue d'augmenter mais à un rythme légèrement plus lent, la demande la plus dynamique étant enregistrée en Asie et Océanie.

Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC

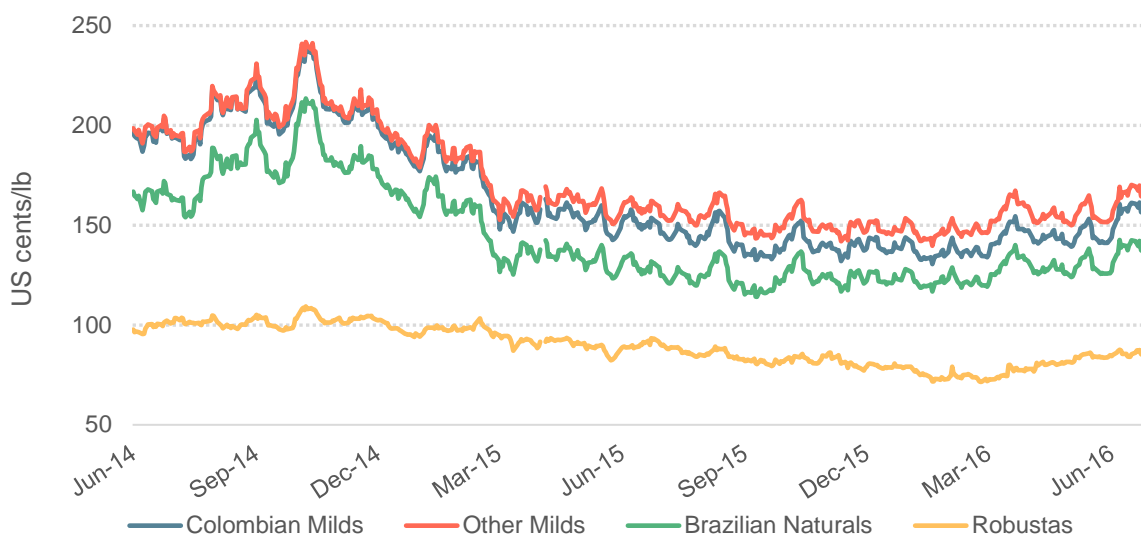


© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Le prix indicatif composé quotidien de l'OIC a augmenté régulièrement au cours du mois, d'un plancher de 118,53 cents EU la livre, le 1 juin à un plafond de 132,04 cents, son plus haut niveau depuis avril 2015. Ces développements ont été accompagnés par des mouvements du taux de change du real brésilien, qui a également atteint son plus fort niveau par rapport au dollar américain depuis juillet 2015, ce qui réduira l'incitation des exportateurs du Brésil à

mettre du café sur le marché international, en particulier avec des stocks nationaux supposés faibles. Le marché a également réagi à la possibilité de gel au Brésil, bien que les dommages semblent être relativement limités.

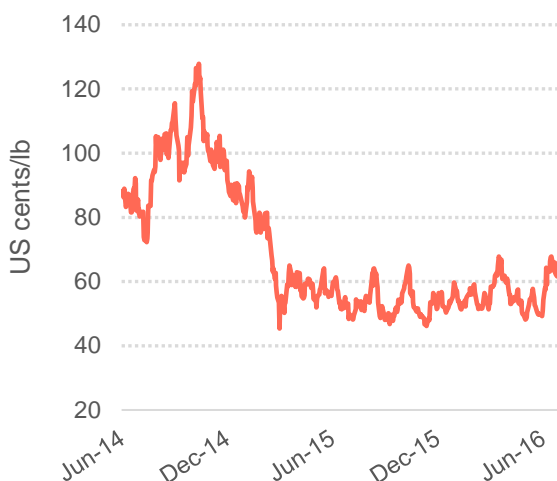
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

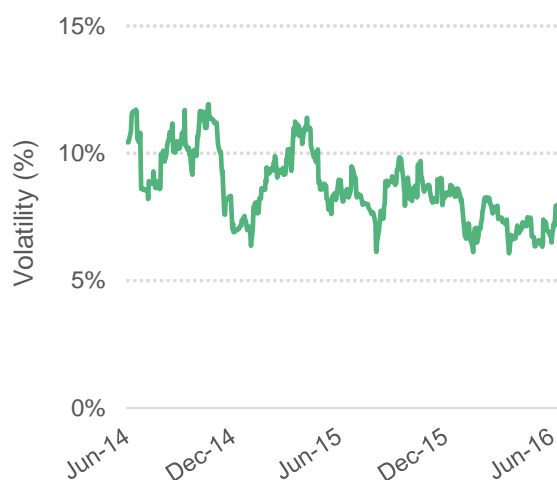
Les prix indicatifs des quatre groupes ont tous augmenté de manière significative par rapport au mois dernier, les changements les plus importants étant enregistrés dans les groupes d'Arabica. Les Doux de Colombie, les Autres doux et les Brésil et autres naturels ont enregistré des hausses de 8,6%, 6,6% et 7,2% respectivement. Le Robusta, de son côté, a augmenté de 2,4%. En conséquence, l'arbitrage entre Arabica et Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et Londres, a augmenté de 20,4% à 62,23 cents, également son niveau le plus important depuis avril de l'année dernière.

Graphique 3: Arbitrage entre les marchés de New York et de Londres



© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC



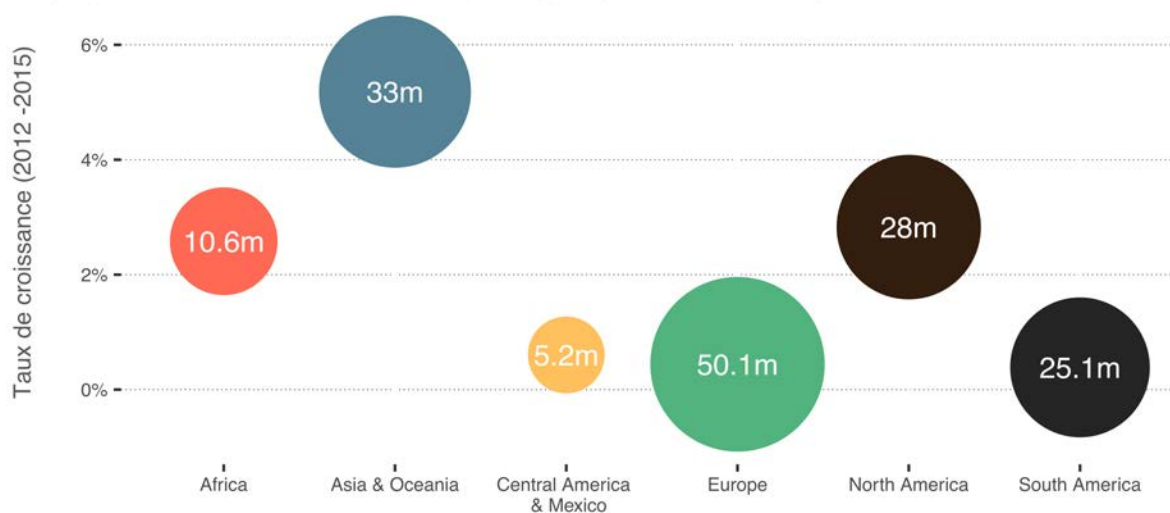
© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Le total des exportations en mai 2016 était légèrement inférieur à celui de l'an dernier à 9,3 millions de sacs, et deuxième mois consécutif de baisse des volumes. Néanmoins, les exportations totales pour les 8 premiers mois de l'année caféière 2015/16 (octobre à mai) sont en hausse de 1,6% pour atteindre un niveau record de 75,9 millions de sacs, dépassant le précédent record de 2012/13.

Notre deuxième estimation de la consommation mondiale de l'année civile 2015 est maintenue à 152,1 millions de sacs, avec une légère révision à la baisse dans les pays importateurs compensée par une augmentation égale dans les pays exportateurs. Ce volume est en hausse de 1,3% par rapport à l'année précédente, ce qui représente un taux de croissance annuel moyen de 2% depuis 2012.

La croissance la plus forte au cours des dernières années a été enregistrée en Asie et Océanie, avec un taux moyen de 5,2%, bien supérieur à la moyenne mondiale. Cette croissance vient des pays producteurs, comme l'Indonésie, le Viet Nam et l'Inde, et des pays importateurs comme la Turquie et le Japon, qui continuent tous de connaître des marchés intérieurs dynamiques.

Graphique 5 : Consommation mondiale par région (Année civile 2015)



La taille des cercles correspond au volume de consommation en 2015 (en millions de sacs de 60kg)
 © International Coffee Organization 2016

L'Amérique du Nord a également enregistré une croissance relativement forte de 2,8% au cours des quatre dernières années, ajoutant 2,2 millions de sacs de demande nouvelle pendant cette période. Selon une étude des tendances de la consommation de café effectuée par de l'Association nationale du café des États-Unis, une grande partie de cette croissance vient de la préférence croissante des jeunes consommateurs affichée pour les boissons gourmets à base d'espresso.

La croissance de la consommation en Europe a été plus modeste, avec un taux moyen de 0,4%, le même taux que l'Amérique du Sud, tandis que l'Amérique centrale et le Mexique ont enregistré une croissance 0,6%. La demande totale de l'Union européenne est révisée en légère baisse à 41,6 millions de sacs, tandis qu'au Brésil, deuxième consommateur du monde

après les États-Unis, la demande s'est maintenue à 20,5 millions de sacs, même si l'Association de l'industrie du café brésilienne (ABIC) a suggéré que la consommation intérieure pourrait augmenter pendant la campagne 2016/17 en cours.

Enfin, la consommation de café en Afrique a dépassé la tendance mondiale, avec un taux moyen de 2,6%. Une grande partie de cette croissance est venue de pays comme l'Éthiopie, où la consommation de café a une longue tradition. Elle croît également de manière anecdotique dans les pays en développement comme le Kenya ou la Tanzanie, en grande partie en raison de la popularité croissante des cafés dans les zones urbaines, même si cela ne se reflète pas encore dans les données.

Pour conclure, alors que le taux de croissance de la consommation de café a légèrement ralenti, il représente encore 8,7 millions de sacs de demande nouvelle pour les quatre dernières années, avec des indications d'un grand potentiel de croissance dans l'avenir.

Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Jun-15	124.97	152.02	159.76	130.51	90.25	135.86	80.25
Jul-15	119.77	144.52	154.45	123.64	87.12	128.59	77.16
Aug-15	121.21	146.96	156.92	127.24	85.78	132.42	76.25
Sep-15	113.14	135.55	146.15	117.83	81.50	121.66	71.53
Oct-15	118.43	143.10	153.25	127.47	82.78	129.45	72.89
Nov-15	115.03	138.63	147.98	122.95	81.74	122.35	72.04
Dec-15	114.63	139.89	148.66	123.73	79.28	123.77	70.02
Jan-16	110.89	135.21	145.03	121.21	74.71	120.20	65.67
Feb-16	111.75	137.17	147.70	122.24	74.04	119.25	64.96
Mar-16	117.83	145.20	157.50	130.38	75.60	127.33	66.17
Apr-16	117.93	143.66	154.22	128.10	80.18	125.34	70.90
May-16	119.91	144.49	155.19	129.05	83.93	126.80	75.11
Jun-16	127.05	156.86	165.45	138.38	85.94	139.10	76.87
% change between Jun-16 and May-16							
	6.0%	8.6%	6.6%	7.2%	2.4%	9.7%	2.3%
Volatility (%)							
May-16	5.9	6.6	6.4	7.4	4.3	6.5	4.7
Jun-16	7.7	8.8	8.8	9.7	5.8	11.4	6.1
Variation between Jun-16 and May-16							
	1.8	2.2	2.3	2.3	1.5	5.0	1.4

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents EU la livre)

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
Jun-15	-7.74	21.51	61.77	29.25	69.51	40.26	55.61
Jul-15	-9.93	20.88	57.40	30.81	67.33	36.52	51.43
Aug-15	-9.96	19.72	61.18	29.68	71.14	41.46	56.17
Sep-15	-10.60	17.72	54.05	28.32	64.65	36.33	50.13
Oct-15	-10.15	15.63	60.32	25.78	70.47	44.69	56.56
Nov-15	-9.35	15.68	56.89	25.03	66.24	41.21	50.31
Dec-15	-8.77	16.16	60.61	24.93	69.38	44.45	53.75
Jan-16	-9.82	14.00	60.50	23.82	70.32	46.50	54.53
Feb-16	-10.53	14.93	63.13	25.46	73.66	48.20	54.29
Mar-16	-12.30	14.82	69.60	27.12	81.90	54.78	61.16
Apr-16	-10.56	15.56	63.48	26.12	74.04	47.92	54.44
May-16	-10.70	15.44	60.56	26.14	71.26	45.12	51.69
Jun-16	-8.59	18.48	70.92	27.07	79.51	52.44	62.23
% change between Jun-16 and May-16							
	-19.7%	19.7%	17.1%	3.6%	11.6%	16.2%	20.4%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 3 : Total de la production des pays exportateurs

Crop year commencing	2012	2013	2014	2015	% change 2014-15
TOTAL	144 949	146 580	142 508	144 752	1.6%
Arabicas	88 184	86 997	84 686	84 635	-0.1%
<i>Colombian Milds</i>	11 523	13 488	14 571	14 853	1.9%
<i>Other Milds</i>	29 131	26 852	25 941	27 293	5.2%
<i>Brazilian Naturals</i>	47 530	46 657	44 173	42 488	-3.8%
Robustas	56 765	59 583	57 822	60 117	4.0%
Africa	16 668	16 271	16 109	17 129	6.3%
Asia & Oceania	42 554	46 452	45 676	47 906	4.9%
Mexico & Central America	18 595	16 615	17 436	18 462	5.9%
South America	67 131	67 243	63 287	61 255	-3.2%

En milliers de sacs

Des données complètes sur la production sont disponibles sur le site web de l'OIC à www.ico.org/trade_statistics.asp

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

	May 2015	May 2016	% change	October - May		
				2014/15	2015/16	% change
TOTAL	9 992	9 316	-6.8%	74 717	75 948	1.6%
Arabicas	6 269	5 951	-5.1%	45 694	48 417	6.0%
<i>Colombian Milds</i>	1 125	1 008	-10.4%	8 773	9 545	8.8%
<i>Other Milds</i>	2 437	2 377	-2.5%	14 232	14 937	5.0%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 707	2 566	-5.2%	22 688	23 934	5.5%
Robustas	3 724	3 365	-9.6%	29 024	27 531	-5.1%

En milliers de sacs

Des statistiques commerciales complètes sur tous les pays exportateurs sont disponibles sur le site web de l'OIC à www.ico.org/trade_statistics.asp

Tableau 5 : Stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres

	Jun-15	Jul-15	Aug-15	Sep-15	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16
New York	2.43	2.38	2.36	2.28	2.15	2.08	1.95	1.82	1.76	1.62	1.58	1.53	1.48
London	3.12	3.35	3.43	3.43	3.37	3.35	3.31	3.23	3.04	2.92	2.78	2.64	2.53

En millions de sacs

Tableau 6 : Consommation mondiale de café

Calendar years	2012	2013	2014	2015	CAGR (2012-2015)
World total	143 396	148 185	150 231	152 111	2.0%
Exporting countries	44 711	45 522	46 649	47 633	2.1%
Importing countries	98 685	102 663	103 582	104 478	1.9%
Africa	9 839	10 690	10 455	10 621	2.6%
Asia & Oceania	28 386	30 022	31 099	33 034	5.2%
Central America & Mexico	5 151	5 156	5 218	5 245	0.6%
Europe	49 459	50 499	50 960	50 116	0.4%
North America	25 730	26 931	27 679	27 975	2.8%
South America	24 831	24 888	24 819	25 120	0.4%

Taux de croissance annuel composé (TCAC)
En milliers de sacs