

Le rapport sur le marché du

Café

juin 2020



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Troisième mois consécutif de baisse des prix du café

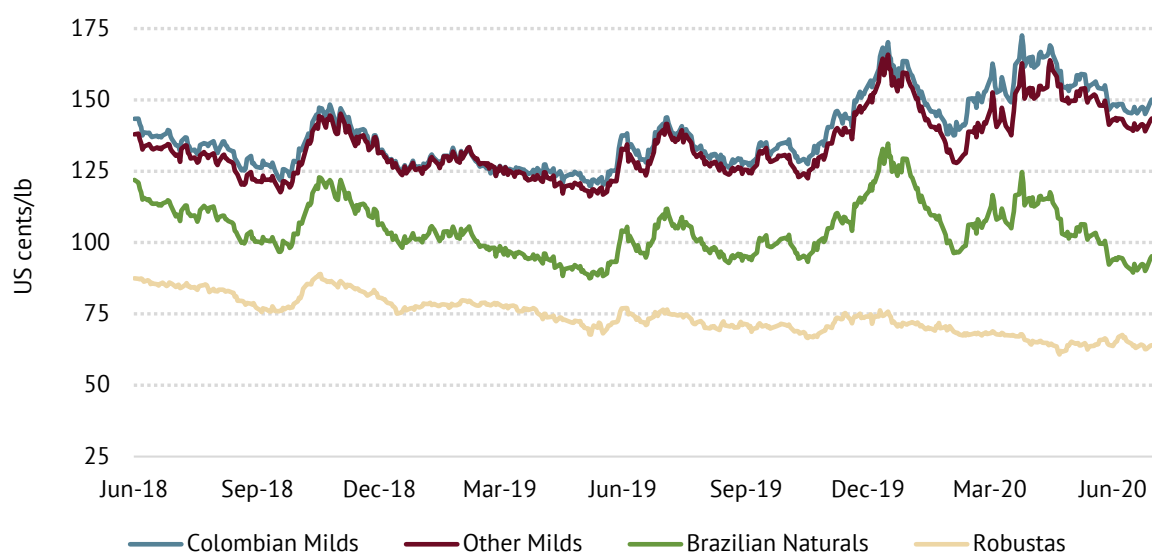
Le prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 5,2 % pour atteindre une moyenne de 99,05 cents EU/livre en juin 2020, ce qui constitue le troisième mois consécutif de baisse. Les prix de tous les groupes d'Arabicas ont baissé en juin 2020, mais celui du groupe des Robustas a augmenté de 0,1 % pour atteindre 64,62 cents EU/livre. La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 1,6 point de pourcentage à 6,1 % au cours du mois dernier. Les exportations mondiales ont atteint 10,49 millions de sacs, soit 14,6 % de moins qu'en mai 2019, mais il s'agit du troisième volume le plus important jamais enregistré pour le mois de mai. Les expéditions mondiales des huit premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont chuté de 4,7 % pour s'établir à 87,96 millions de sacs. Selon les données récemment publiées pour mars 2020, les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont augmenté de 5,1 %, à 11,76 millions de sacs, dont 8,25 millions de sacs provenant des pays exportateurs. Au cours du premier semestre de l'année caféière 2019/20, les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont atteint 64,22 millions de sacs, soit 3,7 % de moins qu'entre octobre 2018 et mars 2019.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



En juin 2020, le prix indicatif composé de l'OIC s'est établi en moyenne à 99,05 cents EU/livre, soit 5,2 % de moins qu'en mai. C'est la première fois depuis octobre 2019 que le prix indicatif composé de l'OIC passe en dessous de 100 cents EU/livre et le troisième mois consécutif de baisse. Le prix indicatif composé quotidien a passé plus de la moitié du mois en dessous de 100 cents EU/livre, flottant entre 96,79 cents EU/livre le 25 juin et 101,27 cents EU/livre le 8 juin. Malgré la vigueur des exportations du premier semestre de l'année caféière, les perspectives baissières actuelles de la demande (la croissance économique mondiale a encore été révisée à la baisse en juin par le Fonds monétaire international) et les prévisions d'une importante récolte au Brésil, ont exercé des pressions à la baisse sur les prix en juin.

Figure 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de l'OIC



Les prix indicatifs de tous les groupes d'Arabicas ont baissé en juin 2020, mais celui du Robusta s'est établi en moyenne à 64,62 cents EU/livre, soit 0,1 % de plus qu'en mai 2020. Le prix des Naturels brésiliens a chuté de 9 % à 92,56 cents EU/livre, car la récolte d'Arabica du Brésil (année favorable du cycle biennal) est bien avancée et n'a subi, à ce jour, qu'un impact minime de la covid-19. En outre, les expéditions du deuxième exportateur de Naturels brésiliens, l'Éthiopie, sont restées fortes au cours des cinq derniers mois, ce qui indique une offre abondante. Le prix des Doux de Colombie a baissé de 5 % à 147,16 cents EU/livre, et celui des Autres doux de 5,6 % à 141,52 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 10,2 %, à 5,64 cents EU/livre.

Figure 3 : Arbitrage des marchés à terme de New York et de Londres

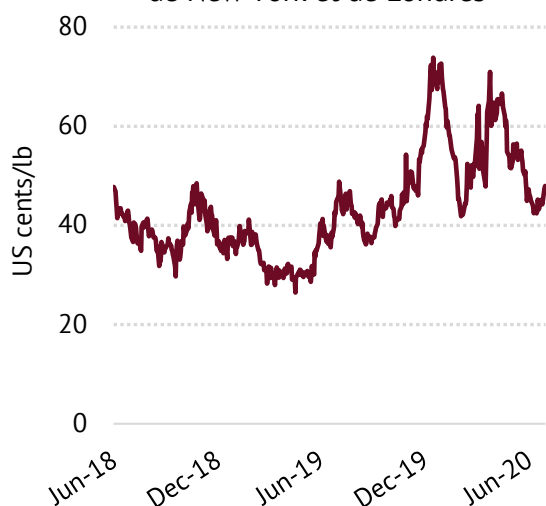
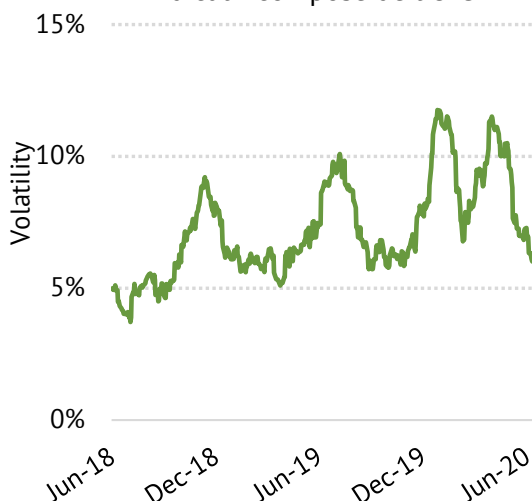


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



En juin 2020, le marché à terme de l'Arabica de New York a chuté de 7,5 % pour s'établir en moyenne à 99,50 cents EU/livre tandis que le marché à terme du Robusta de Londres a augmenté de 0,2 % à 54,77 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, est tombé à 44,73 cents EU/livre, soit 15,4 % de moins qu'en mai. Les stocks certifiés d'Arabica ont baissé de 5,6 % en glissement mensuel pour atteindre 1,9 million de sacs en mai 2020, ce qui représente le cinquième mois consécutif de baisse. Les stocks certifiés de Robusta ont baissé pour le quatrième mois consécutif, s'établissant à 2,02 millions de sacs en juin, soit 7,3 % de moins qu'en mai.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 1,6 point de pourcentage à 6,1 % au cours du mois dernier. La volatilité des prix indicatifs de tous les groupes a baissé en juin 2020. Les Autres doux ont baissé de 2,8 points de pourcentage à 5,8 %, les Doux de Colombie de 2 points de pourcentage à 5,6 % et les Naturels brésiliens de 1,6 point de pourcentage à 8,7 %. La volatilité du prix indicatif du groupe Robusta était de 6,6 %, soit une baisse de 0,2 point de pourcentage par rapport à mai 2020.

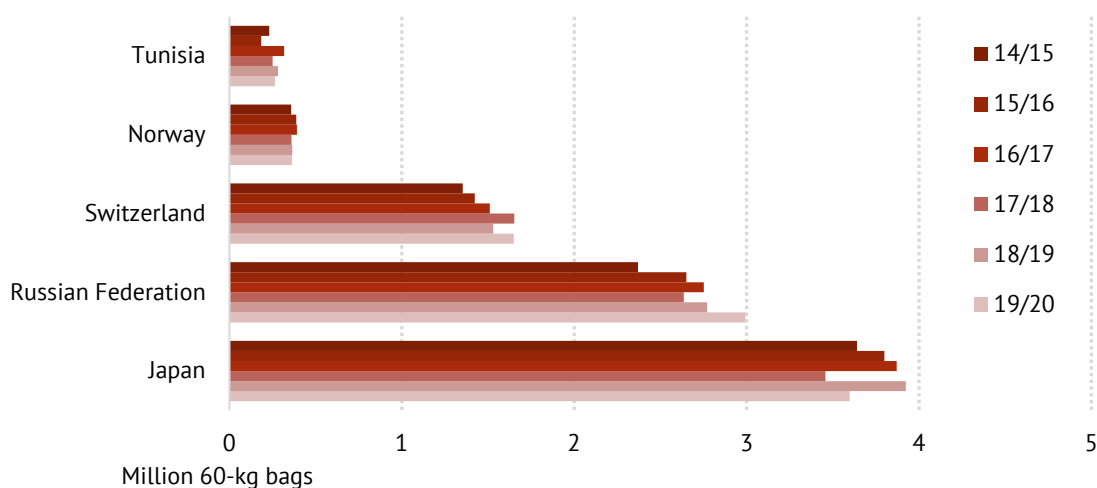
En mai 2020, les expéditions mondiales ont chuté de 14,6 % à 10,49 millions de sacs, les exportations de tous les groupes de café ayant diminué. Toutefois, ce volume est le troisième volume le plus important jamais enregistré pour le mois de mai et fait suite à des expéditions exceptionnellement élevées l'année dernière. Les exportations d'Arabica ont baissé de 19,7 %, à 6,43 millions de sacs. Les expéditions des Doux de Colombie ont chuté de 13,4% à 999 000 sacs. Ceci est dû en grande partie à une baisse de 13,1%, à 894 000 sacs, des exportations de la Colombie. Par rapport à mai 2019, les expéditions des Autres doux ont chuté de 14,4% à 2,61 millions de sacs ; une chute des exportations des cinq plus grands exportateurs de ce type de café a été enregistrée, notamment au Honduras dont les exportations ont baissé de 20,9% à 730 000 sacs.

Les exportations des Naturels brésiliens ont baissé de 25,7 %, à 2,82 millions de sacs. Les expéditions d'Arabica vert du Brésil ont chuté de 27,3 %, à 2,2 millions de sacs, reflétant la baisse biennale de la récolte 2019/20. En revanche, les exportations de l'Éthiopie ont augmenté de 7,8 %, à 381 000 sacs.

Les exportations des huit premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont atteint 83,8 millions de sacs, soit une baisse de 4,7 % par rapport aux 87,96 millions de sacs exportés au cours de la même période en 2018/19. D'octobre 2019 à mai 2020, les exportations des Doux de Colombie ont baissé de 7,9 % à 9,33 millions de sacs, celles des Autres doux de 7,4 % à 16,58 millions de sacs, et celles des Naturels brésiliens de 9,6 % à 26,23 millions de sacs. En revanche, les expéditions de Robusta ont augmenté de 2,5% à 31,67 millions de sacs au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2019/20.

Les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis, qui représentent en moyenne environ 75 % des importations mondiales, ont augmenté de 5,1 % pour atteindre 11,76 millions de sacs en mars 2020, dont 8,25 millions de sacs provenant des pays exportateurs. Au cours des six premiers mois de l'année caféière 2019/20, les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont baissé de 3,7 % à 64,22 millions de sacs. D'octobre 2019 à mars 2020, les importations de l'Union européenne ont chuté de 2,9 %, à 41,6 millions de sacs, et celles des États-Unis de 8,2 %, à 13,75 millions de sacs. Les importations du Japon ont diminué de 8,3 %, à 3,6 millions de sacs, celles de la Tunisie de 6,2 %, à 265 000 sacs, et celles de la Norvège de 0,5 %, à 363 000 sacs. En revanche, les importations de la Fédération de Russie ont augmenté de 8% à 2,99 millions de sacs et celles de la Suisse de 7,8% à 1,65 million de sacs.

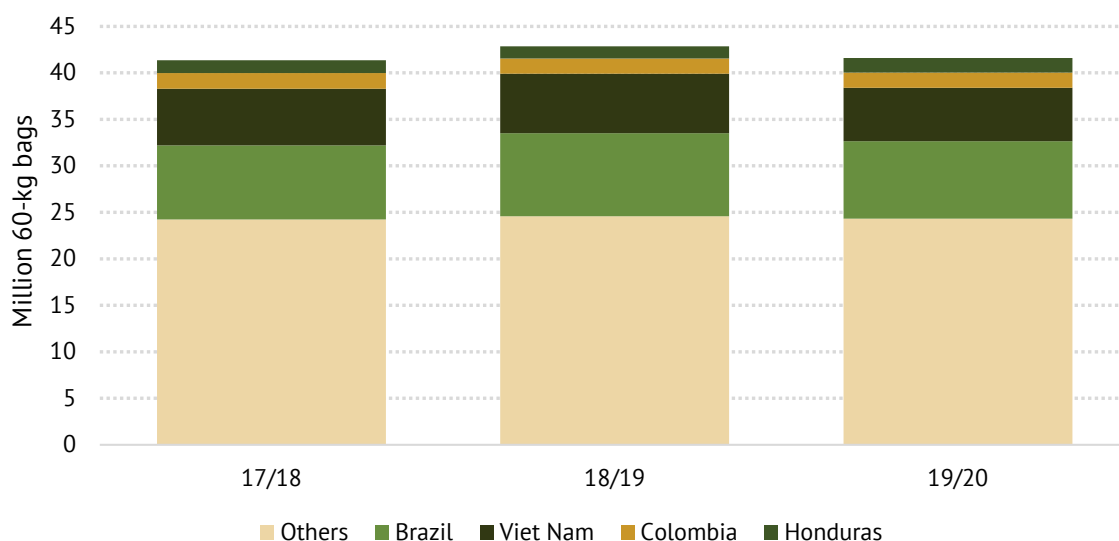
Figure 5 : Importations totales d'octobre à mars



Le Brésil a été la principale source des importations de café de l'Union européenne, avec 20 % de ses importations d'octobre 2019 à mars 2020. Il était suivi par le Viet Nam (13,8 %), la

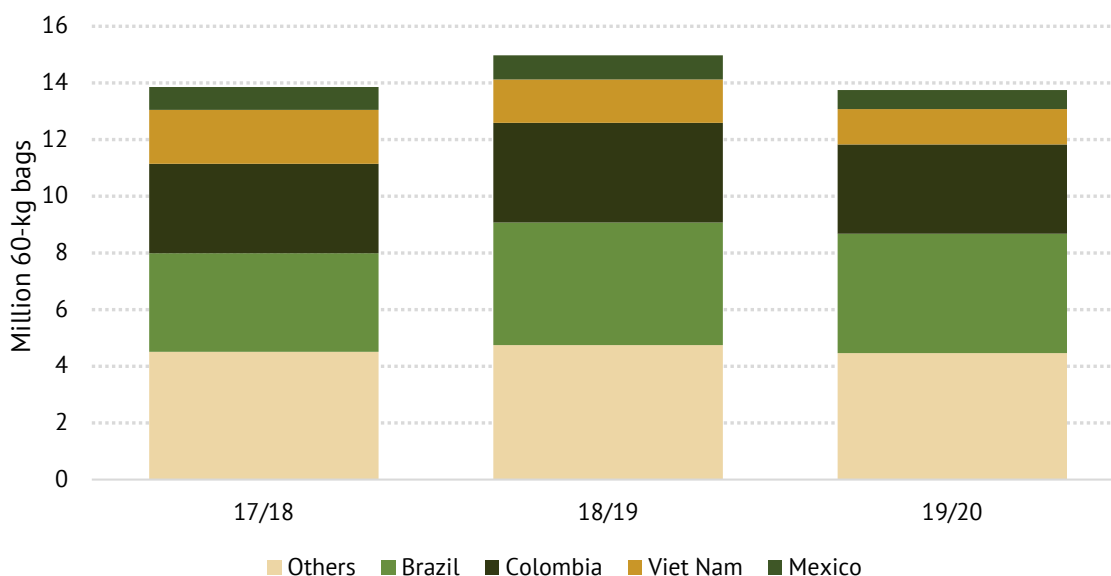
Colombie (3,9 %), le Honduras (3,8 %) et l'Ouganda (3,2 %). Les importations en provenance du Brésil et du Viet Nam ont baissé de 6,7 %, à 8,32 millions de sacs, et de 10,4 %, à 5,74 millions de sacs, respectivement. Toutefois, les importations en provenance de la Colombie ont augmenté de 0,3% à 1,63 million de sacs, celles du Honduras de 20,7% à 1,57 million de sacs et celles de l'Ouganda de 7,6% à 1,35 million de sacs. Environ 70 % des importations de l'Union européenne sont constituées de café vert, en particulier celles provenant des pays producteurs, tandis que le café soluble représente environ 10 % de ses importations. Au cours du premier semestre de l'année caféière 2019/20, le Brésil, l'Inde et le Viet Nam ont été des sources importantes de café soluble, représentant respectivement 5,4 %, 4,7 % et 3,5 % des importations totales de café soluble de l'Union européenne.

Figure 6 Importations de l'Union européenne d'octobre à mars



Les importations en provenance du Brésil et de la Colombie ont représenté 53,6 % des importations des États-Unis au cours des six premiers mois de l'année caféière 2019/20. Le Viet Nam a représenté 9,1 %, le Mexique 4,9 % et le Pérou 4,1 % des importations américaines. Les importations en provenance du Brésil ont baissé de 2,7 %, à 4,21 millions de sacs, celles de la Colombie de 10,3 %, à 3,15 millions de sacs, et celles du Viet Nam de 18,5 %, à 1,25 million de sacs. Les expéditions du Mexique se sont élevées à 672 000 sacs, soit 21,5 % de moins qu'entre octobre 2018 et mars 2019, et les expéditions du Pérou ont chuté de 27,3 %, à 558 000 sacs. Les cinq principales sources d'importation de café soluble ont été le Brésil, le Mexique, la Colombie, l'Inde et l'Espagne, avec 87,8 % du total. Parmi les cinq principales origines de café torréfié, le Canada, l'Italie et la Suisse représentaient 71,8 % du total, tandis que le Mexique et la Colombie représentaient respectivement 10,8 % et 7,3 %.

Figure 7 : importations des États-Unis d'octobre à mars



Comme dans le cas de l'Union européenne et des États-Unis, **le Brésil, le Viet Nam et la Colombie ont été les principales origines des importations du Japon au cours du premier semestre de l'année caféière 2019/20, représentant respectivement 30,7 %, 25,1 % et 15,3 % du total.** L'Éthiopie et l'Indonésie, avec respectivement 7 % et 6,2 % des importations japonaises, ont été les deux fournisseurs suivants. Les importations en provenance du Brésil ont baissé de 27,2 %, à 1,1 million de sacs, et celles en provenance d'Indonésie de 21,3 %, à 223 000 sacs. En revanche, les importations en provenance du Viet Nam ont augmenté de 12,9 %, à 904 000 sacs, celles provenant de la Colombie de 14,4 %, à 551 000 sacs, et celles en provenance de l'Éthiopie de 6,8 %, à 252 000 sacs. Près de 90 % des importations du Japon sont constituées de café vert, tandis que le café soluble représente environ 9 % des importations totales. Le Brésil, le Viet Nam et la Colombie ont représenté près de 75 % des importations totales de café soluble. Les expéditions de café soluble du Brésil vers le Japon ont augmenté de 5,4% à 145 000 sacs et celles de la Colombie de 20,5% à 28 000 sacs, tandis que celles du Viet Nam ont chuté de 14,7% à 68 000 sacs.

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

| | ICO Composite | Colombian Milds | Other Milds | Brazilian Naturals | Robustas | New York* | London* |
|--|------------------|--------------------|-------------|-----------------------|----------|-----------|---------|
| Monthly averages | | | | | | | |
| Jun-19 | 99.97 | 133.49 | 129.73 | 100.69 | 74.02 | 104.44 | 65.41 |
| Jul-19 | 103.01 | 137.63 | 135.47 | 105.43 | 73.93 | 109.01 | 64.83 |
| Aug-19 | 96.07 | 129.20 | 126.23 | 95.85 | 70.78 | 99.87 | 60.90 |
| Sep-19 | 97.74 | 131.90 | 128.89 | 98.73 | 70.64 | 102.81 | 60.31 |
| Oct-19 | 97.35 | 132.09 | 126.99 | 98.10 | 68.63 | 102.41 | 58.34 |
| Nov-19 | 107.23 | 146.12 | 140.98 | 109.94 | 73.28 | 113.31 | 63.00 |
| Dec-19 | 117.37 | 161.50 | 157.11 | 126.36 | 73.22 | 131.44 | 63.87 |
| Jan-20 | 106.89 | 147.52 | 142.19 | 110.73 | 70.55 | 117.05 | 61.03 |
| Feb-20 | 102.00 | 146.43 | 135.50 | 102.62 | 68.07 | 106.69 | 59.02 |
| Mar-20 | 109.05 | 158.99 | 148.33 | 112.87 | 67.46 | 116.09 | 57.39 |
| Apr-20 | 108.91 | 161.92 | 154.52 | 111.22 | 63.97 | 115.55 | 54.40 |
| May-20 | 104.45 | 154.96 | 149.84 | 101.69 | 64.53 | 107.54 | 54.67 |
| Jun-20 | 99.05 | 147.16 | 141.52 | 92.56 | 64.62 | 99.50 | 54.77 |
| % change between May-20 and Jun-20 | | | | | | | |
| | -5.2% | -5.0% | -5.6% | -9.0% | 0.1% | -7.5% | 0.2% |
| Volatility (%) | | | | | | | |
| Jun-20 | 6.1% | 5.6% | 5.8% | 8.7% | 6.6% | 8.5% | 7.5% |
| May-20 | 7.7% | 7.6% | 8.6% | 10.3% | 6.8% | 11.0% | 7.5% |
| Variation between May-20 and Jun-20 | | | | | | | |
| | -1.6 | -2.0 | -2.8 | -1.6 | -0.2 | -2.5 | 0.0 |

* Moyenne des 2e et 3e positions

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

| | Colombian Milds | Colombian Milds | Colombian Milds | Other Milds | Other Milds | Brazilian Naturals | New York* |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------|
| | Other Milds | Brazilian Naturals | Robustas | Brazilian Naturals | Robustas | Robustas | London* |
| Jun-19 | 3.76 | 32.80 | 59.47 | 29.04 | 55.71 | 26.67 | 39.03 |
| Jul-19 | 2.16 | 32.20 | 63.70 | 30.04 | 61.54 | 31.50 | 44.18 |
| Aug-19 | 2.97 | 33.35 | 58.42 | 30.38 | 55.45 | 25.07 | 38.97 |
| Sep-19 | 3.01 | 33.17 | 61.26 | 30.16 | 58.25 | 28.09 | 42.50 |
| Oct-19 | 5.10 | 33.99 | 63.46 | 28.89 | 58.36 | 29.47 | 44.07 |
| Nov-19 | 5.14 | 36.18 | 72.84 | 31.04 | 67.70 | 36.66 | 50.31 |
| Dec-19 | 4.39 | 35.14 | 88.28 | 30.75 | 83.89 | 53.13 | 67.57 |
| Jan-20 | 5.33 | 36.79 | 76.97 | 31.46 | 71.64 | 40.18 | 56.02 |
| Feb-20 | 10.93 | 43.81 | 78.36 | 32.88 | 67.43 | 34.55 | 47.67 |
| Mar-20 | 10.66 | 46.12 | 91.53 | 35.46 | 80.87 | 45.41 | 58.70 |
| Apr-20 | 7.40 | 50.70 | 97.95 | 43.30 | 90.55 | 47.25 | 61.15 |
| May-20 | 5.12 | 53.27 | 90.43 | 48.15 | 85.31 | 37.16 | 52.87 |
| Jun-20 | 5.64 | 54.60 | 82.54 | 48.96 | 76.90 | 27.94 | 44.73 |
| % change between May-20 and Jun-20 | | | | | | | |
| | 10.2% | 2.5% | -8.7% | 1.7% | -9.9% | -24.8% | -15.4% |

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Équilibre mondial de l'offre et de la demande

| Coffee year commencing | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019* | % change 2018/19 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| PRODUCTION | 154 823 | 158 450 | 162 657 | 171 102 | 167 906 | -1.9% |
| Arabica | 90 982 | 100 611 | 97 229 | 100 653 | 95 271 | -5.3% |
| Robusta | 63 842 | 57 840 | 65 428 | 70 449 | 72 634 | 3.1% |
| Africa | 15 583 | 16 555 | 17 299 | 18 772 | 18 536 | -1.3% |
| Asia & Oceania | 49 484 | 45 652 | 48 458 | 48 394 | 50 522 | 4.4% |
| Mexico & Central America | 17 106 | 20 322 | 21 725 | 21 749 | 20 833 | -4.2% |
| South America | 72 651 | 75 921 | 75 176 | 82 187 | 78 015 | -5.1% |
| CONSUMPTION | 155 491 | 158 125 | 159 913 | 165 269 | 166 058 | 0.5% |
| Exporting countries | 47 548 | 48 488 | 49 793 | 50 374 | 50 288 | -0.2% |
| Importing countries (Coffee Years) | 107 943 | 109 637 | 110 120 | 114 895 | 115 770 | 0.8% |
| Africa | 10 951 | 10 843 | 9 808 | 9 890 | 9 970 | 0.8% |
| Asia & Oceania | 32 863 | 34 395 | 34 832 | 35 595 | 35 959 | 1.0% |
| Mexico & Central America | 5 295 | 5 173 | 5 252 | 5 322 | 5 327 | 0.1% |
| Europe | 52 147 | 52 045 | 53 158 | 55 741 | 55 930 | 0.3% |
| North America | 28 934 | 29 559 | 29 941 | 31 644 | 31 848 | 0.6% |
| South America | 25 299 | 26 111 | 26 922 | 27 077 | 27 024 | -0.2% |
| BALANCE | -668 | 325 | 2 744 | 5 833 | 1 848 | |

En milliers de sacs de 60-kg

* estimations préliminaires

Les chiffres de ce tableau étant donnés par année caféière, ces estimations diffèrent des chiffres publiés dans le tableau 1 du Rapport sur la production de café (<http://www.ico.org/prices/po-production.pdf>), qui contient les données par campagne. Pour plus amples détails, voir la note explicative à la fin du présent rapport.

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

| | May-19 | May-20 | % change | October-May | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2018/19 | 2019/20 | % change | | | |
| TOTAL | 12 285 | 10 490 | -14.6% | 87 956 | 83 805 | -4.7% |
| Arabicas | 8 002 | 6 430 | -19.7% | 57 050 | 52 139 | -8.6% |
| Colombian Milds | 1 154 | 999 | -13.4% | 10 134 | 9 330 | -7.9% |
| Other Milds | 3 050 | 2 611 | -14.4% | 17 914 | 16 580 | -7.4% |
| Brazilian Naturals | 3 798 | 2 820 | -25.7% | 29 002 | 26 229 | -9.6% |
| Robustas | 4 282 | 4 060 | -5.2% | 30 906 | 31 666 | 2.5% |

En milliers de sacs de 60-kg

Des statistiques commerciales mensuelles sont disponibles sur le site web de l'OIC www.ico.org/trade_statistics.asp

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

| | Jul-19 | Aug-19 | Sep-19 | Oct-19 | Nov-19 | Dec-19 | Jan-20 | Feb-20 | Mar-20 | Apr-20 | May-20 | Jun-20 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| New York | 2.70 | 2.66 | 2.60 | 2.55 | 2.42 | 2.32 | 2.49 | 2.45 | 2.29 | 2.11 | 2.01 | 1.90 |
| London | 2.47 | 2.60 | 2.62 | 2.69 | 2.64 | 2.54 | 2.45 | 2.57 | 2.44 | 2.31 | 2.18 | 2.02 |

En millions de sacs de 60-kg

Note explicative du tableau 3

Chaque année, le Secrétariat fournit des estimations et des prévisions sur la production, la consommation, les échanges et les stocks annuels au moyen des statistiques reçues des Membres. Comme indiqué au paragraphe 100 du document [ICC-120-16](#), ces statistiques peuvent être complétées par des données provenant d'autres sources lorsque les informations reçues des Membres sont incomplètes, tardives ou incohérentes. Le Secrétariat prend également en considération de multiples sources pour établir des bilans de l'offre et de la demande pour les non-membres.

S'agissant de l'équilibre mondial entre l'offre et la demande, le Secrétariat suit le principe de l'année de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière commençant le 1 octobre de chaque année. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec des dates de campagne différentes, c'est-à-dire la période de 12 mois entre deux récoltes. Les campagnes actuellement retenues par le Secrétariat commencent le 1 avril, le 1 juillet et le 1 octobre. Par souci d'uniformité, le Secrétariat convertit les données de production d'une campagne en année de commercialisation en fonction des mois de récolte pour chaque pays. L'analyse de l'offre et de la demande mondiales ainsi que des prix du café sur la base de l'année caféière garantit que l'analyse de la situation du marché couvre la même période de temps.

Par exemple, l'année caféière 2014/15 a commencé le 1 octobre 2014 et s'est terminée le 30 septembre 2015. Toutefois, pour les producteurs dont la campagne commence le 1 avril, la production de la campagne couvre deux années caféières. La campagne 2014/15 du Brésil a commencé le 1 avril 2014 pour s'achever le 31 mars 2015, couvrant donc la première moitié de l'année caféière 2014/15. En outre, la campagne 2015/16 du Brésil a commencé le 1 avril 2015 pour se terminer le 31 mars 2016, couvrant ainsi la seconde moitié de l'année caféière 2014/15. Afin de ramener la production de la campagne sur une seule année caféière, le Secrétariat alloue à l'année caféière 2014/15 une partie de la production de la campagne avril-mars 2014/15 et une partie de la production de la campagne avril-mars 2015/16.

Il convient de noter que des estimations de la production par année caféière sont établies pour chaque pays uniquement dans le but d'établir un équilibre global cohérent entre l'offre et la demande à des fins d'analyse et qu'elles ne reflètent pas la production sur le terrain dans les différents pays.