

Le rapport sur le marché du

Café

août 2020



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Août marque le deuxième mois consécutif de hausse des prix du café

En août, la moyenne du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 10,7% à 114,78 cents EU/livre. En août 2020, les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté pour le deuxième mois consécutif, la plus forte hausse ayant été enregistrée par les Naturels brésiliens. En juillet 2020, les exportations mondiales de café ont baissé de 11 % par rapport à juillet 2019, pour s'établir à 10,61 millions de sacs, les Autres doux ayant enregistré la plus forte baisse. Au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations mondiales se sont établies à 106,59 millions de sacs, soit une baisse de 5,3 % par rapport à la même période en 2018/19. La production mondiale de café est estimée à 169,34 millions de sacs pour 2019/20, soit 2,2 % de moins que l'année dernière, tandis que la consommation mondiale devrait augmenter de 0,3 % pour atteindre 168,39 millions de sacs en 2019/20. En conséquence, l'excédent est estimé à 952 000 sacs.

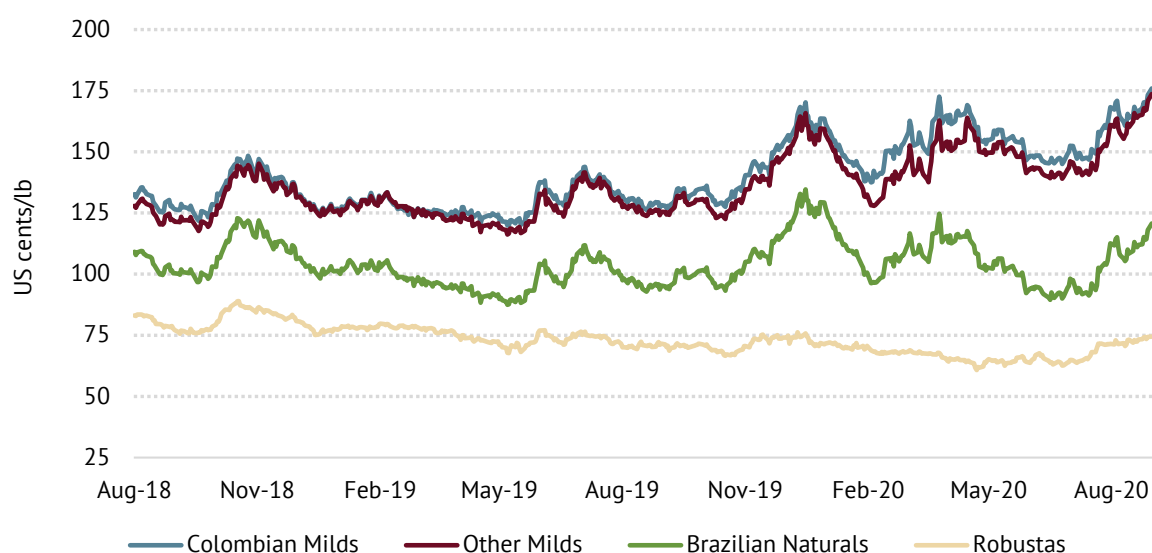
Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 10,7 % pour atteindre 114,78 cents EU/livre en août 2020. Il s'agit d'une augmentation de 19,5% par rapport à août

2019, où il s'était établi en moyenne à 96,07 cents EU/livre, moyenne la plus basse pour le mois d'août depuis 2006. Bien que les prix aient augmenté, ils restent faibles par rapport à la moyenne à long terme de 139,21 cents EU/livre de ces dix dernières années. Le prix indicatif composé quotidien a poursuivi sa tendance à la hausse de la fin du mois de juillet en commençant le mois à 113,62 cents EU/livre avant de fléchir à un plancher de 109,90 cents EU/livre le 11 août. Toutefois, les prix se sont redressés pendant le reste du mois pour atteindre un plafond de 121,31 cents EU/livre le 31 août. Les craintes d'un resserrement temporaire de l'offre, comme en témoigne la baisse de la production et des exportations dans certains pays, en particulier les pays producteurs d'Arabica doux, ont soutenu la fermeté des prix en août.

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



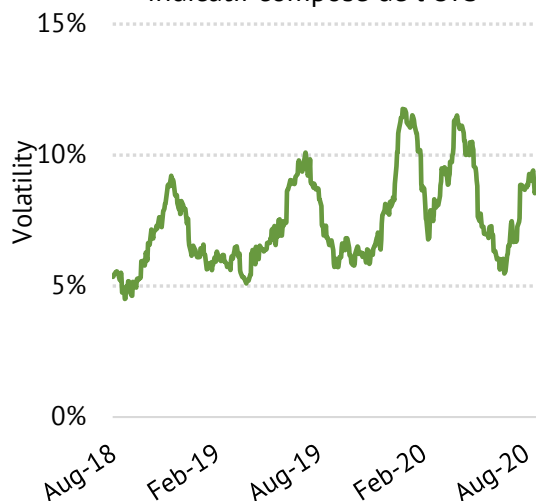
En août 2020, les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté pour le deuxième mois consécutif. La plus forte hausse a été enregistrée par le prix moyen des Naturels brésiliens, qui a augmenté de 14,1 % à 111,79 cents EU/livre. Les Autres doux ont augmenté de 11,2 % à 163,25 cents EU/livre et les Doux de Colombie de 9 % à 167,22 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est réduit de 39,8% pour atteindre une moyenne de 3,97 cents EU/livre. La moyenne mensuelle du prix du Robusta a augmenté de 7,4 % à 72,68 cents EU/livre.

En août, l'arbitrage moyen, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, s'est creusé de 20,3 % pour atteindre 58,09 cents EU/livre. Les stocks certifiés ont baissé au cours des derniers mois. En août 2020, les stocks certifiés d'Arabica se sont établis à 1,54 million de sacs, volume le plus faible depuis mars 2017, et les stocks certifiés de Robusta à 1,85 million de sacs, volume le plus faible depuis novembre 2018. En outre, la volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,3 point de pourcentage pour atteindre 8,9 %. La volatilité des Doux de Colombie a augmenté de 1,8 point de pourcentage, à 8,5 %, et celle des Autres doux de 1,6 point de pourcentage, à 8,5 %. La volatilité des Naturels brésiliens a augmenté de 2 points de pourcentage à 13,5%, tandis que celle des Robustas est restée inchangée à 6,3%.

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

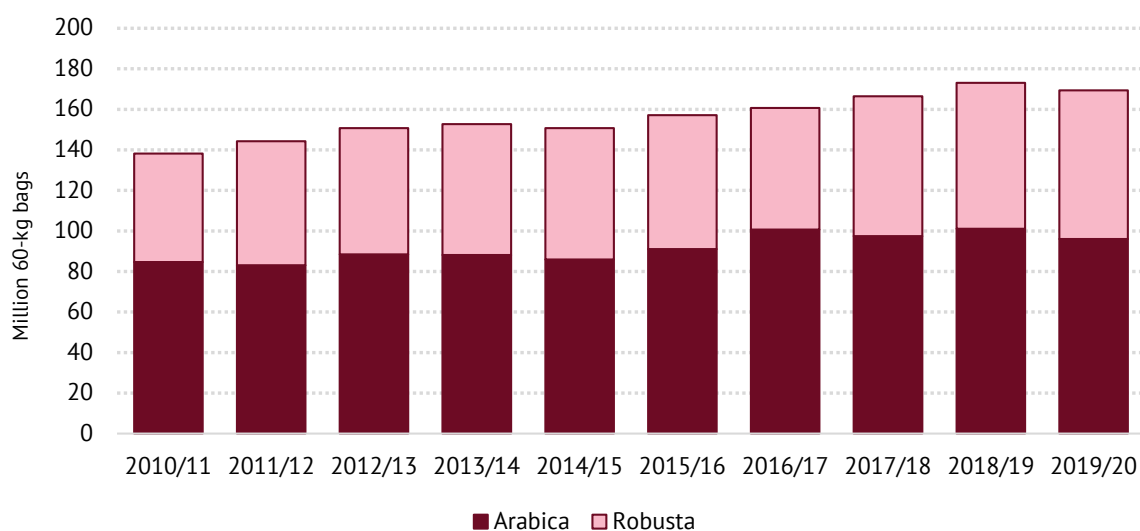


En juillet 2020, les exportations mondiales de café ont diminué de 11 % par rapport à juillet 2019, pour atteindre 10,61 millions de sacs. Les expéditions d'Arabica ont baissé de 7,6 % à 6,65 millions de sacs, et celles de Robusta de 16,1 % à 3,96 millions de sacs. Les Autres doux ont enregistré la plus forte baisse en juillet, avec une chute de 19 % à 2,24 millions de sacs. Les exportations de Doux de Colombie ont baissé de 1,4% à 1,21 million de sacs, et celles des Naturels brésiliens de 0,1% à 3,2 millions de sacs. En juillet, parmi les cinq principaux exportateurs, les expéditions de la Colombie, de l'Éthiopie et de l'Indonésie ont augmenté, tandis que celles du Brésil et du Viet Nam ont diminué.

Les exportations mondiales des dix premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont atteint 106,59 millions de sacs, soit 5,3 % de moins que pour la même période en 2018/19. Les expéditions des Autres doux ont chuté de 9,7 % à 21,41 millions de sacs entre octobre 2019 et juillet 2020. Les exportations des Doux de Colombie ont baissé de 6,6 % à 11,74 millions de sacs et celles des Naturels brésiliens de 5,8 % à 32,54 millions de sacs au cours des dix premiers mois de l'année caféière. Les expéditions de Robusta ont atteint 40,9 millions de sacs, soit 2 % de moins qu'entre octobre 2018 et juillet 2019.

La production mondiale de café est estimée à 169,34 millions de sacs pour 2019/20, soit 2,2 % de moins qu'en 2018/19. La production d'Arabica devrait baisser de 5 % à 95,99 millions de sacs, tandis que celle de Robusta devrait augmenter de 1,9 % à 73,36 millions de sacs. La production devrait baisser dans toutes les régions, sauf en Asie et Océanie, où elle devrait augmenter de 2,2 % pour atteindre 50,92 millions de sacs. L'Afrique devrait récolter 18,83 millions de sacs, soit 0,2 % de moins qu'en 2018/19. La production de l'Amérique centrale et du Mexique devrait baisser de 4,6 %, à 20,73 millions de sacs, et celle de l'Amérique du Sud de 4,6 %, à 78,87 millions de sacs.

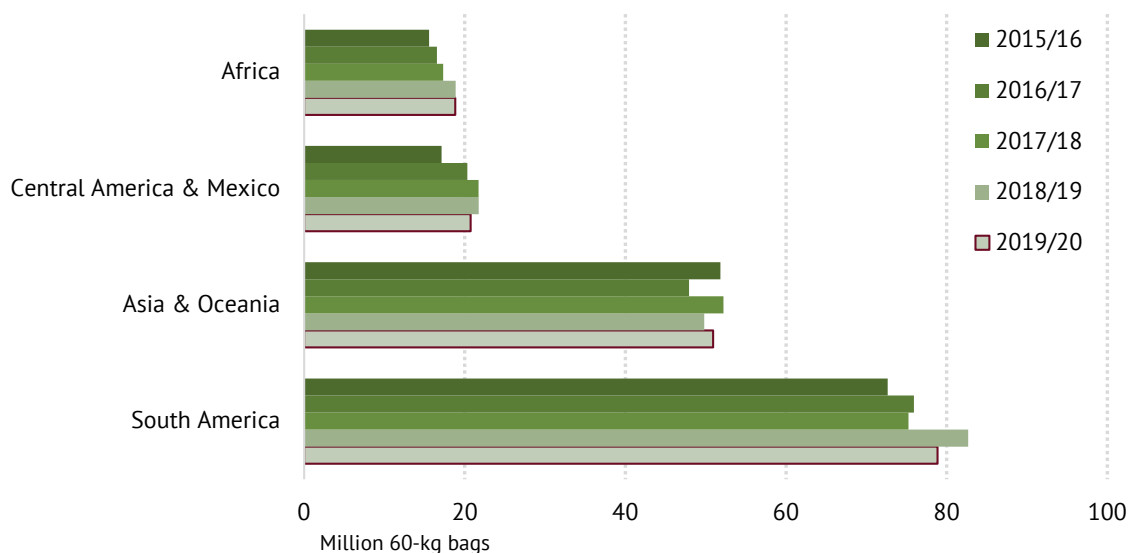
Production mondiale de café



Le Viet Nam est le premier producteur d'Asie et Océanie et sa production de 2019/20 devrait augmenter de 0,7 % pour atteindre 31,5 millions de sacs. La récolte du Viet Nam s'est terminée avant le début de la pandémie mondiale et a bénéficié des rendements plus élevés des jeunes arbres ainsi que des prix moins favorables des cultures concurrentes comme le poivre. La production de l'Indonésie devrait augmenter de 16,5 %, à 11,2 millions de sacs, grâce à des conditions météorologiques favorables et à la fermeté des prix de sa récolte de Robusta. La production des deux autres grands producteurs de la région, l'Inde et la Papouasie-Nouvelle-Guinée, devrait baisser de 2,5 %, à 5,85 millions de sacs, et de 19,2 %, à 752 000 sacs, respectivement. Les exportations de la région des dix premiers mois de l'année caféière ont atteint 34,1 millions de sacs, soit 4,2 % de moins qu'au cours de la même période en 2018/19, en raison de la forte concurrence sur le marché international.

La production des deux premiers producteurs africains, l'Éthiopie et l'Ouganda, devrait augmenter. La récolte de l'Éthiopie devrait augmenter de 2,1 % pour atteindre 7,7 millions de sacs, grâce à des conditions météorologiques favorables et à l'amélioration des services de vulgarisation agricole. La production de l'Ouganda est estimée à 4,9 millions de sacs, soit 4,2 % de plus que l'année dernière et la deuxième année d'augmentation. Des conditions climatiques favorables et de jeunes arbres arrivant à maturité ont permis d'accroître les rendements en Ouganda. En revanche, la production de la Côte d'Ivoire devrait chuter de 10,2 %, à 2,2 millions de sacs, et celle de la Tanzanie de 23,4 %, à 900 000 sacs. Les exportations de la région ont augmenté de 5,1 % pour atteindre 11,65 millions de sacs entre octobre 2019 et juillet 2020.

Production de café par région



La production de quatre des cinq plus grands producteurs d'Amérique centrale et du Mexique devrait baisser. La récolte du Honduras devrait baisser de 7,2 %, à 6,8 millions de sacs, soit la deuxième année de baisse. La faiblesse des prix et l'offre limitée de main-d'œuvre ont découragé les producteurs de récolter leur café. On estime que la production du Mexique devrait baisser de 5,8 % à 4,1 millions de sacs, celle du Guatemala de 1,2 % à 3,96 millions de sacs, et celle du Nicaragua de 3,7 % à 2,7 millions de sacs. Par contre, la récolte du Costa Rica devrait augmenter de 5,1 % à 1,5 million de sacs, grâce à des conditions météorologiques favorables et à des précipitations plus nourries. Les exportations de la région se sont établies à 14,2 millions de sacs au cours des dix premiers mois de 2019/20, soit 9,3 % de moins qu'en 2018/19.

La production du Brésil, premier producteur mondial, a chuté de 10,9 %, à 58 millions de sacs, pour la campagne 2019/20 qui s'est terminée en mars 2020. La production d'Arabica du Brésil a chuté de 17,4 % à 37,12 millions de sacs (année défavorable du cycle biennal), mais la production de Robusta a augmenté de 3,4 % à 20,88 millions de sacs. La récolte 2020/21 n'a pas été très affectée par la covid-19, la production devant être similaire aux récoltes des années précédentes. La production de la Colombie devrait augmenter de 1,7 % pour atteindre 14,1 millions de sacs en 2019/20. Les expéditions de la région ont baissé de 7,2% à 46,65 millions de sacs entre octobre 2019 et juillet 2020, en raison d'une baisse des rendements et de retards dans les transports.

La consommation mondiale de café devrait augmenter de 0,3 % pour atteindre 168,39 millions de sacs en 2019/20. Le premier semestre de l'année caféière a suivi la forte tendance de l'augmentation de la demande mondiale de 5 % à 167,84 millions de sacs en 2018/19. Une poussée de la demande au début de la pandémie mondiale et une augmentation de la consommation à domicile ont contribué à limiter la baisse de la demande, mais la seconde moitié de l'année caféière est confrontée à la pression continue d'un ralentissement économique mondial et d'une reprise limitée de la consommation à domicile. En conséquence, le bilan global entre l'offre et la demande devrait se traduire par un excédent de 952 000 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							
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
Jul-20	103.66	153.38	146.78	97.96	67.69	106.20	57.92
Aug-20	114.78	167.22	163.25	111.79	72.68	120.98	62.89
% change between Jul-20 and Aug-20							
	10.7%	9.0%	11.2%	14.1%	7.4%	13.9%	8.6%
Volatility (%)							
Aug-20	8.9%	8.5%	8.5%	13.5%	6.3%	13.2%	7.7%
Jul-20	7.6%	6.7%	6.9%	11.5%	6.3%	10.8%	7.5%
Variation between Jul-20 and Aug-20							
	1.3	1.8	1.6	2.0	0.0	2.4	0.2

* 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*
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
Jul-20	6.60	55.42	85.69	48.82	79.09	30.27	48.28
Aug-20	3.97	55.43	94.54	51.46	90.57	39.11	58.09
% change between Jul-20 and Aug-20							
	-39.8%	0.0%	10.3%	5.4%	14.5%	29.2%	20.3%

* 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	157 160	160 713	166 476	173 096	169 344	-2.2%
Arabica	91 083	100 686	97 478	101 085	95 987	-5.0%
Robusta	66 077	60 027	68 998	72 011	73 357	1.9%
Africa	15 566	16 539	17 307	18 866	18 825	-0.2%
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	49 806	50 922	2.2%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 727	21 742	20 733	-4.6%
South America	72 651	75 921	75 240	82 682	78 865	-4.6%
CONSUMPTION	155 279	157 970	159 847	167 837	168 392	0.3%
Exporting countries	47 349	48 334	49 686	50 275	50 203	-0.1%
Importing countries (Coffee Years)	107 930	109 636	110 161	117 562	118 189	0.5%
Africa	10 739	10 689	9 701	11 061	11 135	0.7%
Asia & Oceania	32 863	34 395	34 832	36 466	36 542	0.2%
Mexico & Central America	5 295	5 172	5 252	5 321	5 326	0.1%
Europe	52 147	52 045	53 199	56 052	56 287	0.4%
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 983	0.6%
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	27 120	-0.1%
BALANCE	1 881	2 742	6 630	5 259	952	

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

	Jul-19	Jul-20	% change	October-July		
				2018/19	2019/20	% change
TOTAL	11 920	10 612	-11.0%	112 575	106 590	-5.3%
Arabicas	7 195	6 648	-7.6%	70 832	65 690	-7.3%
Colombian Milds	1 224	1 207	-1.4%	12 576	11 744	-6.6%
Other Milds	2 764	2 239	-19.0%	23 708	21 406	-9.7%
Brazilian Naturals	3 207	3 202	-0.1%	34 548	32 540	-5.8%
Robustas	4 725	3 964	-16.1%	41 743	40 899	-2.0%

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

	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20
New York	2.60	2.55	2.42	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.54
London	2.62	2.69	2.64	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85

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.