

Le rapport sur le marché du

Café

décembre 2015



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les prix du café maintiennent leur tendance à la baisse alors que les estimations de la production pour 2015/16 enregistrent une légère reprise

Le marché du café a chuté de nouveau en décembre 2015 pour atteindre sa deuxième plus faible moyenne mensuelle de l'année. Cette baisse est entièrement attribuable à la chute des prix du Robusta au cours du mois. Notre première estimation de la production de café de la campagne 2015/16 de 143,4 millions de sacs, en légère reprise de 1,4% par rapport à 2014/15, a été revue à la baisse à 141,4 millions. La baisse de la production du Brésil prévue par Conab est compensée par des estimations provisoires d'une augmentation de la production du Viet Nam, de la Colombie et de l'Indonésie, entre autres.

Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC

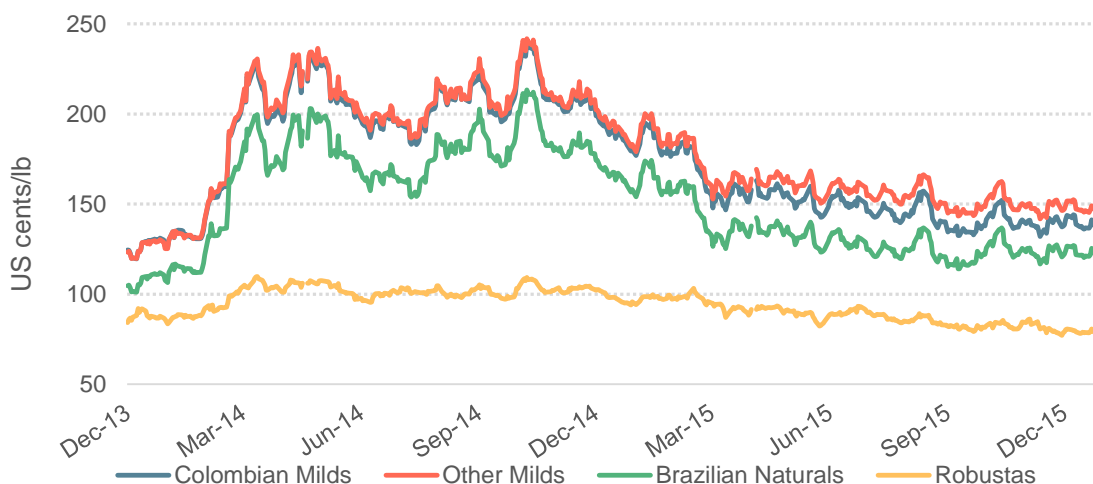


© 2015 International Coffee Organization (www.ico.org)

La tendance à la baisse du marché du café au cours des 15 derniers mois s'est poursuivie en décembre, bien qu'à un rythme plus lent. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC s'est établie à 114,63 cents EU la livre, en baisse de 0,3% par rapport à novembre. Ce chiffre est inférieur de près de 24% à son niveau de décembre 2014, mais supérieur de

7,6% à celui de décembre 2013. Au cours des six derniers mois, les prix du café se sont maintenus dans une fourchette relativement étroite, entre 110 et 130 cents, alors que pendant les six premiers mois de 2015, cette fourchette était beaucoup plus large (115 à 155 cents).

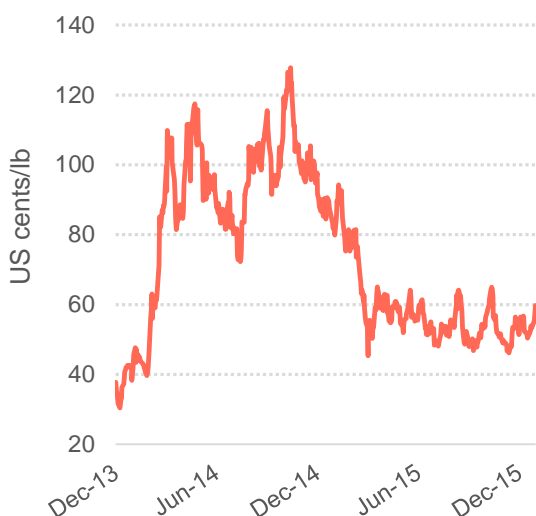
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens des groupes



© 2015 International Coffee Organization (www.ico.org)

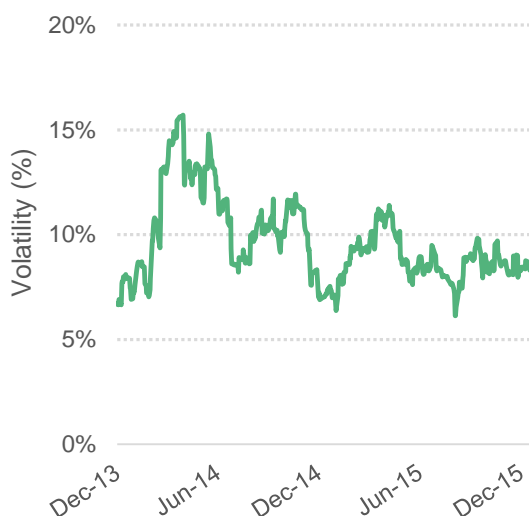
Les prix indicatifs des quatre groupes se sont comportés différemment, ceux des trois groupes d'Arabica ayant connu des augmentations mineures de 0,5 à 0,9%, et celui du Robusta baissant de 3%. La moyenne mensuelle du prix indicatif du Robusta s'est établie à 79,28 cents EU la livre, son plus bas niveau depuis juin 2010. En conséquence, l'arbitrage entre Arabica et Robusta s'est creusé à 53,75 cents, en hausse de 6,8% par rapport à novembre.

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



© 2015 International Coffee Organization (www.ico.org)

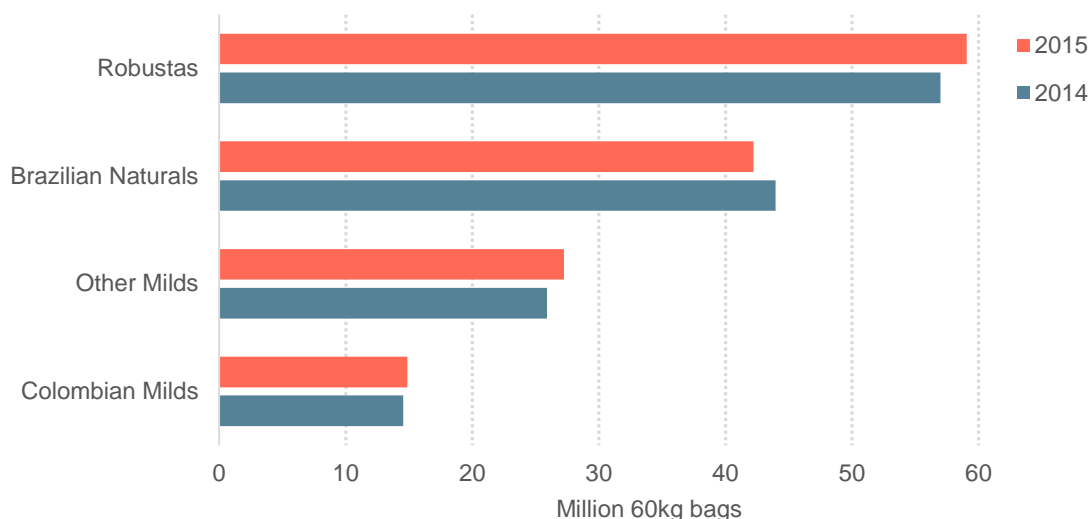
Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



© 2015 International Coffee Organization (www.ico.org)

La production mondiale de café en 2015/16 est provisoirement estimée à 143,4 millions de sacs, soit une hausse de 1,4% par rapport à 2014/15 qui a été révisée à la baisse à 141,4 millions de sacs. La production totale d'Arabica est relativement stable à 84,3 millions de sacs par rapport à 84,4 millions l'an dernier, la production inférieure des Brésil et autres naturels étant compensée par l'augmentation de celle des Doux de Colombie et Autres doux. On prévoit une augmentation significative de 3,7% des Robustas, la production du Viet Nam et de l'Indonésie étant provisoirement estimée en hausse.

Graphique 5: Production mondiale de café par groupe



© 2015 International Coffee Organization (www.ico.org)

L'agence brésilienne du café Conab a actualisé son estimation de la production pour 2015/16, de 42,1 millions de sacs à 43,2 millions, ce qui est toujours en baisse par rapport au chiffre révisé pour 2014/15 de 45,6 millions de sacs. Il s'agirait de la plus petite récolte du Brésil depuis 2009/10. La récolte de Robusta est la plus touchée, en baisse de 14,2% à 11,2 millions de sacs, tandis que l'Arabica chute de 1,7% à 32 millions de sacs.

La production du Viet Nam a été révisée à la baisse à 26,5 millions de sacs pour 2014/15, compte tenu de la faiblesse des exportations au cours de l'année, même si cela entraînera une accumulation des stocks. La production de la campagne en cours devrait augmenter à 27,5 millions de sacs.

La production de la Colombie continue d'augmenter, la production du premier trimestre de 2015/16 étant déjà supérieure de 25,5% à celle de la même période de l'année dernière. La production totale en 2015/16 est provisoirement estimée à 13,5 millions de sacs, mais si la tendance actuelle se poursuit elle pourrait être révisée à la hausse.

En Indonésie, une augmentation de 6,1% est provisoirement prévue à 11 millions de sacs, tandis que la production de l'Éthiopie est estimée en baisse de 3,4% à 6,4 millions de sacs. Le Coffee Board of India a indiqué dans ses prévisions post-mousson qu'il prévoyait une augmentation de la production de 7% à 5,8 millions de sacs, une augmentation similaire étant prévue au Honduras à 5,8 millions de sacs.

L'Autorité ougandaise de mise en valeur du café a indiqué qu'elle s'attendait à une augmentation significative de 27% de la production de café ougandais en 2015/16, à 4,8 millions de sacs, en raison de l'augmentation des plantations. Au Mexique, la production est estimée à 3,9 millions de sacs pour 2015/16, tandis que la production de 2014/15 a été révisée à la baisse à 3,6 millions ; au Guatemala une légère augmentation de 3,4% à 3,4 millions de sacs est prévue. Enfin, la production du Pérou devrait commencer à se redresser en 2015/16 à 3,2 millions de sacs, bien qu'à ce jour les volumes d'exportation de cette année soient relativement similaires à ceux de 2014/15.

Des statistiques complètes de la production de tous les pays sont disponibles sur notre site Web à www.ico.org/trade_statistics.asp

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							
Dec-14	150.66	190.16	193.60	166.58	98.43	177.82	89.86
Jan-15	148.24	185.26	190.00	163.50	98.01	173.19	89.33
Feb-15	141.10	174.11	178.89	151.90	98.36	159.55	89.76
Mar-15	127.04	154.29	160.74	133.55	92.16	139.70	82.94
Apr-15	129.02	157.06	164.00	136.70	92.06	141.79	82.71
May-15	123.49	150.19	158.48	130.38	87.56	135.22	78.03
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
% change between Dec-15 and Nov-15							
	-0.3%	0.9%	0.5%	0.6%	-3.0%	1.2%	-2.8%
Volatility (%)							
Nov-15	8.0	8.0	7.6	9.7	7.7	9.2	8.5
Dec-15	5.4	6.6	5.4	6.8	4.1	7.5	4.0
Variation between Dec-15 and Nov-15							
	-2.6	-1.5	-2.1	-2.9	-3.6	-1.6	-4.5

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents EU la 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*
Dec-14	-3.44	23.58	91.73	27.02	95.17	68.15	87.96
Jan-15	-4.74	21.76	87.25	26.50	91.99	65.49	83.86
Feb-15	-4.78	22.21	75.75	26.99	80.53	53.54	69.79
Mar-15	-6.45	20.74	62.13	27.19	68.58	41.39	56.76
Apr-15	-6.94	20.36	65.00	27.30	71.94	44.64	59.08
May-15	-8.29	19.81	62.63	28.10	70.92	42.82	57.19
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
% change between Dec-15 and Nov-15							
	-6.2%	3.1%	6.5%	-0.4%	4.7%	7.9%	6.8%

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Total de la production des pays exportateurs

Crop year commencing	2012	2013	2014	2015	% change 2014-15
TOTAL	147 953	146 615	141 376	143 371	1.4%
Arabicas	88 471	87 001	84 397	84 309	-0.1%
<i>Colombian Milds</i>	11 523	13 488	14 549	14 853	2.1%
<i>Other Milds</i>	29 017	26 822	25 896	27 244	5.2%
<i>Brazilian Naturals</i>	47 930	46 690	43 953	42 211	-4.0%
Robustas	59 482	59 614	56 978	59 062	3.7%
Africa	16 668	16 271	16 085	17 074	6.1%
Asia & Oceania	45 681	46 527	44 623	46 589	4.4%
Mexico & Central America	18 481	16 585	17 390	18 462	6.2%
South America	67 122	67 233	63 278	61 246	-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

	November 2014	November 2015	% change	October - November		
				2013/14	2014/15	% change
TOTAL	8 317	8 506	2.3%	17 341	17 195	-0.8%
Arabicas	5 096	5 705	11.9%	10 542	11 203	6.3%
<i>Colombian Milds</i>	1 104	1 211	9.6%	2 164	2 479	14.6%
<i>Other Milds</i>	1 164	1 322	13.6%	2 348	2 481	5.6%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 828	3 173	12.2%	6 029	6 243	3.5%
Robustas	3 220	2 801	-13.0%	6 799	5 992	-11.9%

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

	Dec-14	Jan-15	Feb-15	Mar-15	Apr-15	May-15	Jun-15	Jul-15	Aug-15	Sep-15	Oct-15	Nov-15	Dec-15
New York	2.60	2.55	2.56	2.60	2.56	2.41	2.43	2.38	2.36	2.28	2.15	2.08	1.95
London	2.12	2.35	2.55	2.84	2.93	3.02	3.12	3.35	3.43	3.43	3.37	3.35	3.31

En millions de sacs

Tableau 6 : Consommation mondiale de café

Calendar years	2011	2012	2013	2014	CAGR (2011-2014)
World total	139.5	143.1	147.1	149.8	2.4%
Exporting countries	42.8	44.2	44.9	45.6	2.1%
Traditional markets	77.6	78.4	80.9	81.9	1.8%
Emerging markets	19.1	20.5	21.3	22.4	5.4%

CAGR : taux de croissance annuel composé (TCAC)

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