

Le rapport sur le marché du

# Café

septembre 2017



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Le marché du café termine 2016/17 en déficit pour la troisième année consécutive

*Le prix indicatif composé de l'OIC a poursuivi sa tendance à la baisse amorcée à la fin du mois d'août, à un niveau moyen de 124,46 cents EU la livre. Les prix de groupe ont chuté en septembre, toutefois, le Robusta a connu la baisse la plus importante de 5,1% par rapport à août. Ceci marque la clôture de l'année caféière 2016/17. La production mondiale est estimée à 153,9 millions de sacs, soit une augmentation de 1,5% par rapport à 2015/16. La consommation mondiale de 155,1 millions de sacs crée un déficit mondial de 1,2 million de sacs.*

Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC

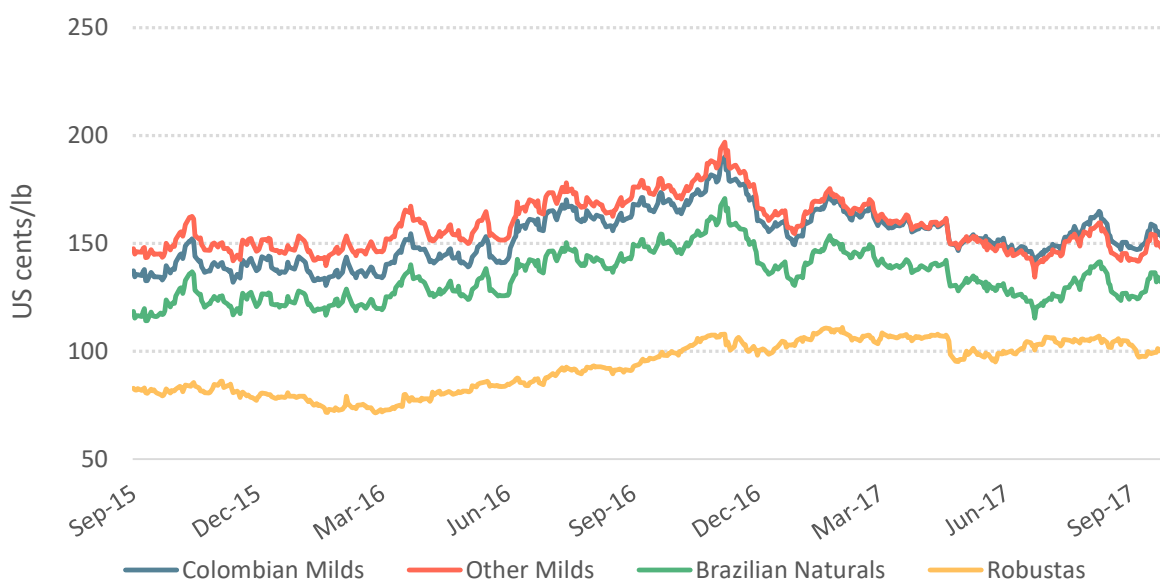


© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

Les prix du café ont poursuivi leur tendance à la baisse amorcée à la fin du mois d'août et pendant la première semaine, atteignant 120,71 cents EU la livre le 6 septembre. Le prix indicatif composé de l'OIC a rebondi à 128,95 cents EU la livre le 18 septembre. Le jour suivant, les prix du café ont chuté de 2,83 cents EU la livre avant de remonter à 128,01 cents EU la livre le 20 septembre. Subséquemment, les prix du café ont chuté au cours de la

prochaine semaine et demi, le prix quotidien chutant à 121,40 cents EU la livre le 28 septembre. À la suite de ces mouvements, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 2,9% à 124,46 cents EU la livre.

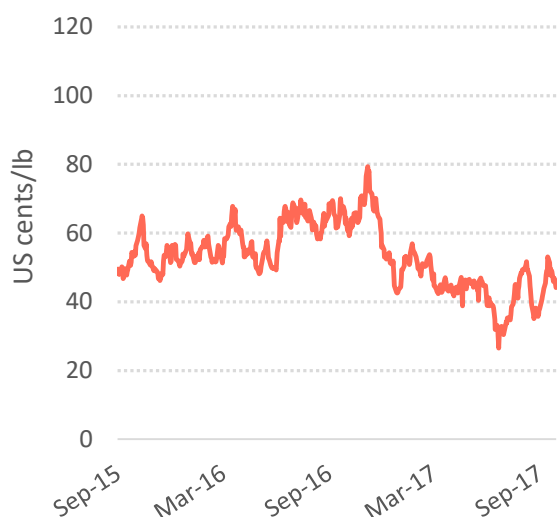
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

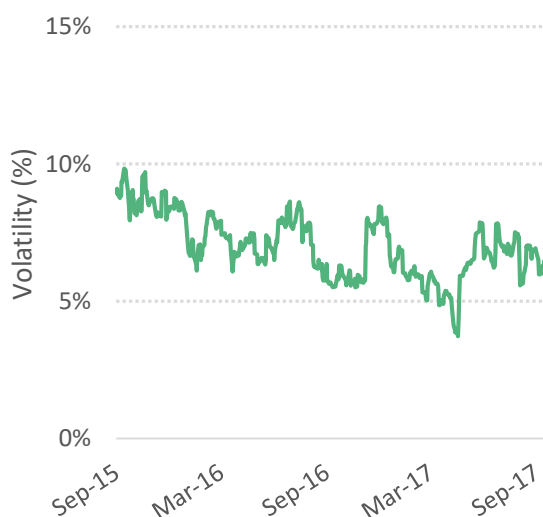
Les prix indicatifs de groupe ont suivi des tendances à la baisse en septembre malgré une légère hausse au milieu du mois. Les trois groupes d'Arabica ont enregistré des baisses. Les prix moyens des Doux de Colombie, les Autres doux et les Brésil et Autres naturels ont chuté de 2,4%, 2,2% et 1,7% respectivement. Par rapport aux groupes des Arabicas, le Robusta a baissé bien plus fortement au cours de la première semaine, mais n'a pas augmenté plus tard dans le mois. Par conséquent, le prix mensuel moyen des Robustas était inférieur de 5,1% par rapport à août. La moyenne d'arbitrage mesurée en septembre sur les marchés à terme de New York et de Londres a encore augmenté de 7% à 46,26 cents EU la livre. Pendant ce temps, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 0,3 point de pourcentage à 6,3%.

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



© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

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

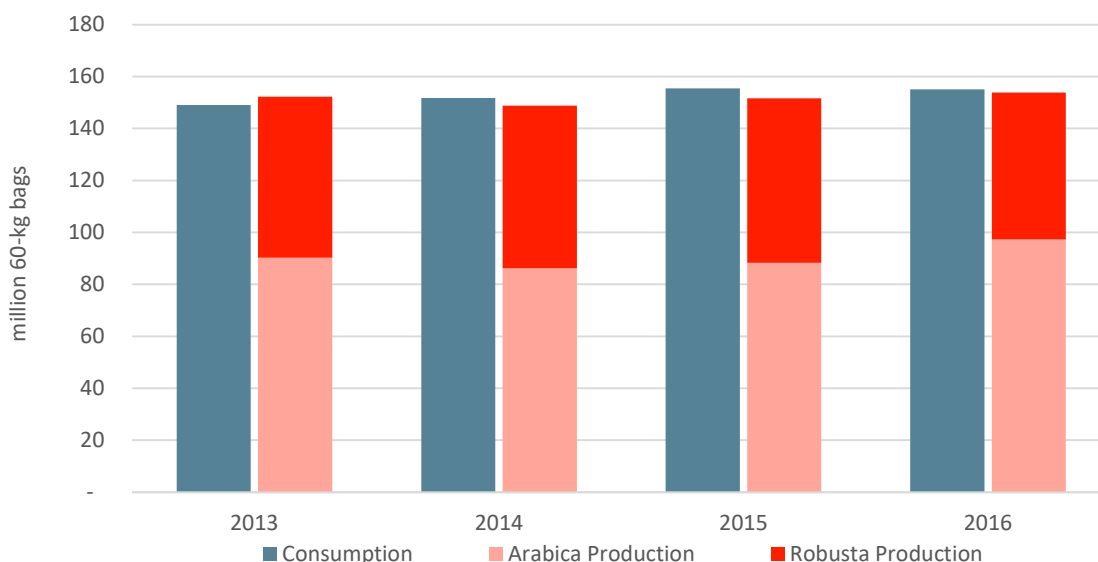


© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

Après une baisse de deux mois, les exportations mondiales en août sont restées stables à 9,9 millions de sacs, mais étaient à 8,4% de moins qu'en août 2016. Toutefois, le volume des exportations pendant les onze premiers mois de l'année caféière 2016/17 a augmenté de 8% à 113,3 millions de sacs, ce qui représente 6,2 millions de sacs de plus durant la même période il y a un an lorsque 107,1 millions de sacs ont été expédiés. Les expéditions d'Arabica pendant les onze premiers mois de l'année caféière 2016/17 ont augmenté de 9% par rapport à la même période l'an dernier, atteignant 71,7 millions de sacs, pendant que les expéditions de Robusta ont augmenté de 0,8% à 41,6 millions de sacs.

La production mondiale de café en 2016/17 est actuellement estimée à 153,9 millions de sacs, une augmentation de 1,5% par rapport à 2015/16. La production d'Arabica est en hausse de 10,2% à 97,3 millions de sacs, pendant que celle des Robustas est estimée en baisse de 10,6% à 56,6 millions de sacs.

Graphique 5: Production et consommation mondiales (2013/14-2016/17)



© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

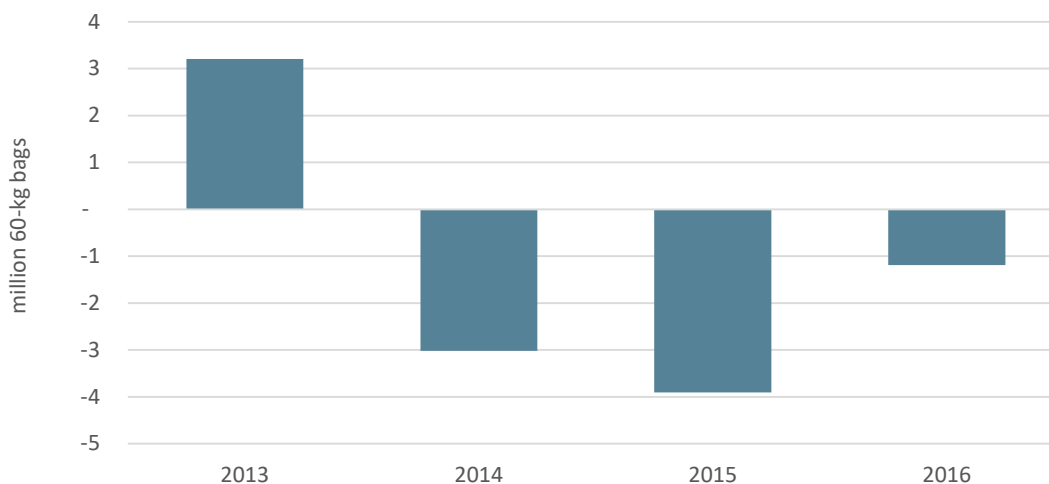
Au Brésil, la production de 2016/17 est estimée à 55 millions de sacs, soit une hausse de 9,2% par rapport à l'année précédente, suite à une reprise partielle consécutive à la sécheresse au cours des deux années précédentes, particulièrement pour l'Arabica. Malgré l'important excédent exportable, les exportations provenant du Brésil pendant les onze premiers mois de 2016/17 a baissé de 7,3% à 29,3 millions de sacs. Étant donné que la consommation intérieure est restée stable à 20,5 millions de sacs, les stocks du Brésil augmenteront légèrement de 1,03 millions de sacs. La saison sèche d'août 2017 pourrait potentiellement réduire les rendements et la production en 2017/18, particulièrement pour les nouveaux arbres.

La production au Viet Nam a baissé de 11,3% à 25,5 millions de sacs en raison du temps sec au début de l'année, suivi de précipitations pendant la récolte. Au vu de l'excédent exportable moins élevé, les expéditions en provenance du Viet Nam ont baissé de 3,4% à 23,5 millions de sacs au cours des onze premiers mois de 2016/17 comparativement à la période correspondante la saison dernière. La croissance de la production du Viet Nam pourrait ralentir au cours des prochaines années en raison de la faiblesse des prix et de la concurrence d'autres cultures plus profitables.

La Colombie a terminé 2016/17 avec une production totale de 14,5 millions de sacs, son volume le plus élevé depuis 1992/93 et la cinquième année consécutive de croissance. Les exportations de la Colombie ont rebondi de 9,6% à 12,4 millions de sacs au cours des onze premiers mois de 2016/17, suite au volume exceptionnellement bas des expéditions due à la grève des chauffeurs de camion au cours de la saison précédente. La campagne 2017/18 en Colombie peut être affectée par le développement potentiel d'une *La Niña* faible et de nébulosité durant la période de floraison.

Après une augmentation de 7,9% en 2015/16, la production indonésienne a baissé de 6,7% à 11,5 millions de sacs en 2016/17 en raison de conditions climatiques défavorables plus tôt dans l'année. Les expéditions en provenance de l'Indonésie ont augmenté considérablement au cours des onze premiers mois de 2016/17, atteignant 9,8 millions de sacs, en hausse de 78,9% par rapport à la même période en 2015/16. L'augmentation des exportations de l'Indonésie a permis de combler les pénuries chez les principaux producteurs cette saison.

Graphique 6: Variations des Stocks mondiaux (2013/14-2016/17)



© 2017 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

Malgré les hausses de production alors que la consommation a légèrement diminué, 2016/17 est perçu comme déficitaire pour la troisième année consécutive, la consommation dépassant la production de 1,2 million de sacs. Toutefois, le marché est resté bien approvisionné par les stocks accumulés au cours des années excédentaires de 2012/13 et 2013/14. Les réserves des pays importateurs ont atteint 25,4 millions de sacs fin juin 2017, leur plus haut niveau depuis juin 2009, ce qui assure un tampon contre les problèmes d'approvisionnement à court terme.

**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*
<b>Monthly averages</b>							
Sep-16	138.22	168.85	176.30	149.80	96.88	154.87	88.63
Oct-16	142.68	172.28	178.96	153.15	103.65	160.07	95.30
Nov-16	145.82	177.85	184.12	157.72	103.72	165.24	95.40
Dec-16	131.70	156.64	161.78	137.14	101.85	143.04	93.66
Jan-17	139.07	164.96	168.61	145.70	108.32	152.24	100.24
Feb-17	137.68	163.67	166.35	145.50	106.49	148.64	98.46
Mar-17	134.07	158.40	160.15	139.67	106.73	143.38	99.01
Apr-17	130.39	154.97	155.40	136.09	103.58	139.25	95.34
May-17	125.40	151.41	150.00	131.21	98.36	135.45	90.35
Jun-17	122.39	146.12	143.22	123.71	101.95	128.18	93.11
Jul-17	127.26	152.51	149.66	129.19	104.94	135.71	96.03
Aug-17	128.24	155.15	149.88	131.93	104.52	138.11	94.89
Sep-17	124.46	151.47	146.56	129.67	99.18	135.95	89.69
<b>% change between Sep-17 and Aug-17</b>							
	-2.9%	-2.4%	-2.2%	-1.7%	-5.1%	-1.6%	-5.5%
<b>Volatility (%)</b>							
Aug-17	6.6%	7.2%	7.4%	8.1%	5.6%	8.6%	6.4%
Sep-17	6.3%	6.6%	7.0%	7.7%	6.5%	8.3%	6.9%
<b>Variation between Sep-17 and Aug-17</b>							
	-0.3	-0.6	-0.4	-0.4	0.9	-0.2	0.5

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

**Tableau 2 : Écart 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*
Sep-16	-7.45	19.05	71.97	26.50	79.42	52.92	66.24
Oct-16	-6.68	19.13	68.63	25.81	75.31	49.50	64.77
Nov-16	-6.27	20.13	74.13	26.40	80.40	54.00	69.84
Dec-16	-5.14	19.50	54.79	24.64	59.93	35.29	49.38
Jan-17	-3.65	19.26	56.64	22.91	60.29	37.38	52.00
Feb-17	-2.68	18.17	57.18	20.85	59.86	39.01	50.18
Mar-17	-1.75	18.72	51.66	20.48	53.42	32.94	44.37
Apr-17	-0.43	18.88	51.40	19.31	51.82	32.51	43.92
May-17	1.41	20.20	53.05	18.79	51.64	32.85	45.09
Jun-17	2.89	22.41	44.17	19.51	41.28	21.76	35.07
Jul-17	2.85	23.32	47.57	20.47	44.72	24.25	39.68
Aug-17	5.27	23.22	52.18	17.95	46.91	28.96	43.22
Sep-17	4.91	21.80	52.29	16.89	47.38	30.49	46.26
<b>% change between Sep-17 and Aug-17</b>							
	-6.8%	-6.1%	0.2%	-5.9%	1.0%	5.3%	7.0%

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

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

Crop year commencing	2013	2014	2015	2016*	% change 2015-16
<b>PRODUCTION</b>	<b>152 228</b>	<b>148 738</b>	<b>151 565</b>	<b>153 869</b>	<b>1.5%</b>
Arabica	90 281	86 152	88 252	97 269	10.2%
Robusta	61 947	62 586	63 314	56 600	-10.6%
Africa	16 244	16 013	16 338	16 426	0.5%
Asia & Oceania	46 449	45 659	49 012	44 830	-8.5%
Mexico & Central America	16 717	17 117	17 251	17 735	2.8%
South America	72 818	69 950	68 964	74 878	8.6%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>149 022</b>	<b>151 758</b>	<b>155 469</b>	<b>155 061</b>	<b>-0.3%</b>
Exporting countries	46 109	47 245	48 244	48 298	0.1%
Importing countries (Coffee Years)	102 913	104 513	107 225	106 763	-0.4%
Africa	10 597	10 754	10 794	10 735	-0.5%
Asia & Oceania	30 701	32 550	33 611	33 669	0.2%
Mexico & Central America	5 156	5 235	5 306	5 237	-1.3%
Europe	50 179	50 912	51 590	51 544	-0.1%
North America	27 706	27 359	28 931	28 535	-1.4%
South America	24 682	24 949	25 237	25 341	0.4%
<b>BALANCE</b>	<b>3 206</b>	<b>-3 020</b>	<b>-3 904</b>	<b>-1 192</b>	<b>-69.5%</b>

En milliers de sacs

\*Estimation

**Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs**

	August 2016	August 2017	% change	October - August		
				2015/16	2016/17	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10 775</b>	<b>9 872</b>	<b>-8.4%</b>	<b>107 050</b>	<b>113 281</b>	<b>5.8%</b>
Arabicas	6 694	6 335	-5.4%	65 790	71 697	9.0%
<i>Colombian Milds</i>	1 336	1 270	-4.9%	12 499	13 482	7.9%
<i>Other Milds</i>	2 218	2 219	0.0%	21 471	25 132	17.1%
<i>Brazilian Naturals</i>	3 140	2 846	-9.4%	31 820	33 083	4.0%
Robustas	4 081	3 537	-13.3%	41 260	41 584	0.8%

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](http://www.ico.org/trade_statistics.asp)

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

	Sep-16	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17	Apr-17	May-17	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17
New York	1.42	1.44	1.42	1.40	1.45	1.49	1.53	1.58	1.65	1.70	1.73	1.86	2.03
London	2.32	2.28	2.38	2.39	2.73	2.80	2.85	2.87	2.87	2.81	2.63	2.52	2.52

En millions de sacs