

Le rapport sur le marché du

# Café

juin 2018



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Les prix de tous les groupes de café ont baissé en juin.

*En juin 2018, le prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 2,6 % pour atteindre une moyenne de 110,44 cents EU la livre, soit la moyenne mensuelle la plus basse depuis décembre 2013. Les prix de tous les groupes de café ont baissé en juin 2018, la plus forte baisse d'un mois à l'autre étant enregistrée par les Brésil et autres naturels qui ont chuté de 3,7% à 115,10 cents EU la livre. La production mondiale de café en 2017/18 est estimée à 158,56 millions de sacs, soit une baisse de 0,3 % par rapport à 2016/17. Les exportations mondiales de café se sont élevées à 9,27 millions de sacs en mai 2018, contre 10,59 millions en mai 2017, en raison d'une baisse de 32,5% des expéditions du Brésil, de 27,5% du Honduras et de 55,2% d'Indonésie.*

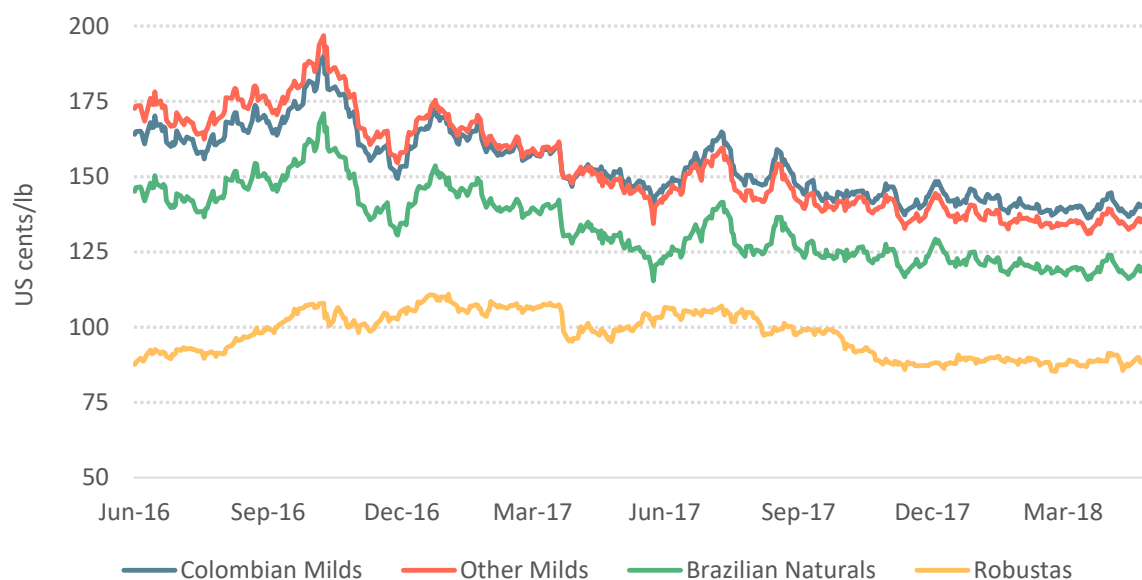
Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

**La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 2,6% à 110,44 cents EU la livre en juin 2018**, soit la plus basse depuis décembre 2013. Le prix indicatif composé quotidien a commencé le mois à 114,40 cents EU la livre mais a baissé rapidement à 110,41 cents le 7 juin. Pendant le reste du mois, il a varié entre 108,98 cents EU la livre et 110,72 cents et a atteint un plancher de 108,68 cents le 29 juin. Les prix de juin semblent prendre en compte la plus importante disponibilité de café sur le marché international due aux producteurs dont la récolte s'effectue en avril-mars, notamment le Brésil.

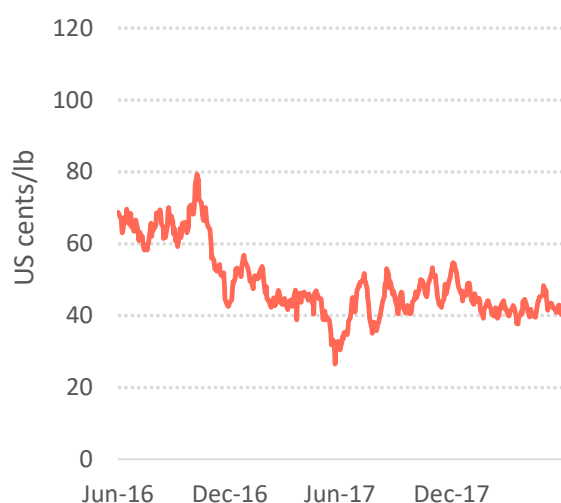
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

**Les prix de tous les groupes ont baissé en juin 2018.** La baisse la plus importante a été enregistrée par le prix moyen des Brésil et autres naturels, soit une baisse de 3,7% à 115,10 cents EU la livre. Les Doux de Colombie et les Autres doux ont baissé de 1,2 % à 138,55 cents EU la livre et 134,03 cents, respectivement. La moyenne mensuelle du groupe Robusta a chuté de 3% à 86,07 cents EU la livre. L'arbitrage moyen en juin, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 0,3 % à 42,79 cents EU la livre. En outre, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 0,3 point de pourcentage pour s'établir à 4,5 %.

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



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

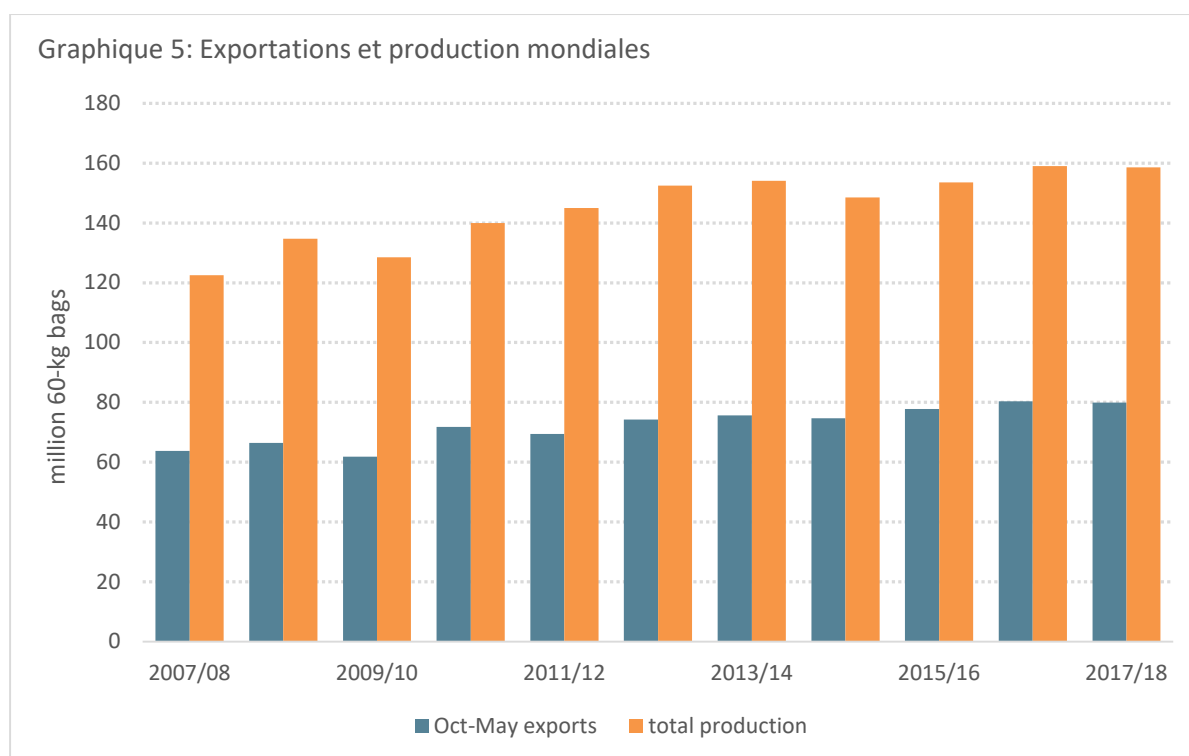
Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

**La production mondiale en 2017/18 est estimée à 158,56 millions de sacs, soit 0,3% de moins que l'an dernier.** La production d'Arabica devrait diminuer de 6,6% à 97,16 millions de sacs, tandis que la

production de Robusta devrait augmenter de 11,5% à 61,40 millions de sacs. La production devrait augmenter dans toutes les régions à l'exception de l'Amérique du Sud, où elle est estimée à 70,57 millions de sacs, en baisse de 8,2 %. La production de l'Afrique devrait augmenter de 5,3% à 17,63 millions de sacs, celle de l'Asie et Océanie de 7,9% à 48,44 millions de sacs, et celle du Mexique et de l'Amérique centrale de 7% à 21,92 millions de sacs.



**Les exportations totales en mai 2018 se sont élevées à 9,27 millions de sacs, soit 12,4% de moins** que celles de la même période il y a un an. Les exportations de Robusta ont baissé de 4,4% à 3,65 millions de sacs tandis que les expéditions d'Arabica ont chuté de 17% à 5,62 millions de sacs. Alors que les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 11,6% à 1,08 million de sacs en mai 2018, ce volume n'a pas compensé la baisse des Autres doux et des Brésil et autres naturels. Les expéditions des Autres doux ont baissé de 15,5% à 2,46 millions de sacs, tandis que les Brésil et autres naturels ont chuté de 27,9% à 2,08 millions de sacs. Les exportations totales de café d'octobre 2017 à mai 2018 étaient inférieures de 0,5% à celles de la même période il y a un an. Les expéditions d'Arabica ont baissé de 2,4% à 50,2 millions de sacs au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18. Les exportations des Doux de Colombie et des Brésil et autres naturels ont baissé de 6,8% à 9,45 millions de sacs et de 4,1% à 22,95 millions de sacs, respectivement. Cependant, les expéditions des Autres doux ont augmenté de 2,6% à 17,76 millions de sacs contre celles de l'an passé. Les exportations de Robusta d'octobre 2017 à mai 2018 ont atteint 29,79 millions de sacs, soit une hausse de 2,8% par rapport à il y a un an.

**Les exportations du Brésil en mai 2018 étaient de 1,7 million de sacs, soit une baisse de 32,5% par rapport à mai 2017.** Ses exportations totales des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18 sont inférieures de 8,6%, soit 20,73 millions de sacs. Ceci est attribué principalement à une récolte plus

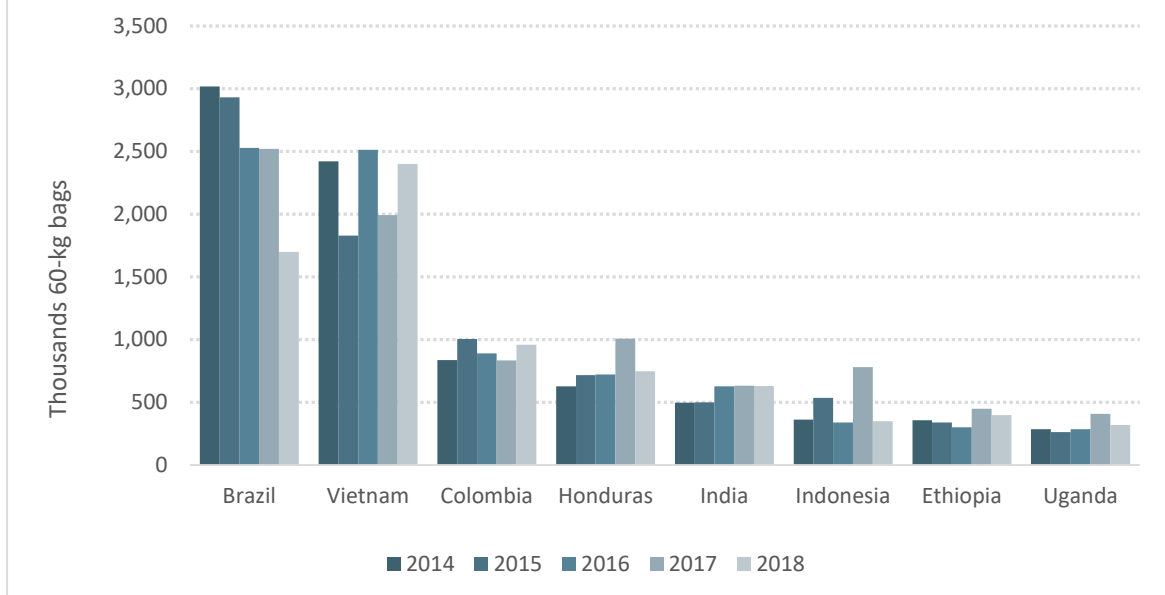
faible estimée à 51 millions de sacs due en partie à une année défavorable du cycle biennal de production de l'Arabica en 2017/18. En outre, une grève nationale des camionneurs a retardé la livraison du café aux ports en mai. Toutefois, la récolte 2018/19 est en cours et devrait être plus importante étant donné qu'il s'agit de l'année favorable du cycle biennal de production de l'Arabica. Cette récolte plus abondante et une résolution de la grève devraient entraîner des exportations plus élevées du Brésil au cours des quelques prochains mois par rapport au volume de mai.

**Les exportations du Viet Nam en mai 2018 sont estimées à 2,4 millions de sacs, soit 20,5% de plus que celles de mai 2017, tandis que les expéditions d'octobre 2017 à mai 2018 ont augmenté de 17,7% à 19,41 millions de sacs.** Après une chute de 11,1% en 2016/17, sa production devrait augmenter de 15,5% à 29,5 millions de sacs en 2017/18. La récolte plus abondante a augmenté considérablement la disponibilité du café à l'exportation.

**Les exportations de la Colombie en mai 2018 devraient augmenter de 15,1% par rapport à l'an dernier pour atteindre 960 000 sacs, tandis que les expéditions totales des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18 se sont élevées à 8,58 millions de sacs, soit une baisse de 7%.** Sa production 2017/18 est estimée à 14 millions de sacs, soit une baisse de 4,3% due à des précipitations excessives et une couverture nuageuse. Selon les données de la Fédération nationale des caféiculteurs de Colombie, la production a augmenté de 36% pour atteindre 1,18 million de sacs en mai par rapport à avril 2018. Cela a entraîné une hausse du volume à l'exportation en mai, stimulée de surcroît par la dépréciation du peso colombien contre le dollar américain ce mois-là.

Le début de l'année caféière a enregistré des expéditions supérieures à celles d'il y a un an, puis les exportations du Honduras ont ralenti en avril et en mai 2018. **Les exportations du Honduras ont baissé de 25,7 % en mai 2018 par rapport à mai 2017 pour atteindre 747 591 sacs, tandis que les expéditions totales au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18 demeurent pratiquement inchangées à 4,9 millions de sacs.** L'Allemagne et la Belgique ont représenté 50,3% des expéditions totales de café du Honduras d'octobre 2017 à mai 2018. Les États-Unis d'Amérique constituaient la troisième destination principale du café hondurien pendant cette période, soit 14,7% de l'ensemble des exportations. Des conditions climatiques défavorables et une disponibilité de main d'œuvre réduite ont provoqué des retards en matière de récolte, entraînant ainsi une baisse des exportations. La production 2017/18 est estimée à 8,35 millions de sacs, soit 12% de plus que la récolte de l'an passé.

Graphique 6: Total des exportations de mai



**En mai 2018, les exportations de l'Inde atteignent 630 993 sacs, soit environ 1 500 sacs de moins qu'il y a un an.** Cependant, au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18, les exportations de l'Inde ont augmenté de 11,2% pour atteindre 4,57 millions de sacs. Sur la totalité du café exporté d'Inde, d'octobre 2017 à mai 2018, les six principaux pays destinataires représentant près de 50% de l'ensemble des expéditions étaient l'Italie (21,5%), suivie de l'Allemagne (8,4%), la Russie (6,2%), la Belgique (4,7%), la Turquie (4,2%) et l'Indonésie 4,1%. La faible quantité de café consommé sur le plan national et la récolte plus importante de 2017/18, estimée plus élevée de 12,3%, atteignant 5,84 millions de sacs, ont contribué à l'augmentation des exportations au cours des huit premiers mois de l'année caféière.

**En mai 2018, les exportations de l'Indonésie sont estimées à la baisse de 55,2%, pour atteindre 350 000 sacs, et ses exportations pour la période d'octobre 2017 à mai 2018 inférieures de 28,2%, soit 3,89 millions de sacs.** L'Indonésie a actuellement une disponibilité de café limitée à l'exportation car sa production devrait baisser pour la deuxième campagne consécutive, atteignant 10,9 millions de sacs en 2017/18, soit 5,1% de moins que la dernière campagne. Une plus longue saison de pluies au début de l'année caféière 2017/18 a eu des retombées sur le rendement et a ralenti le séchage des cerises de café. Ceci a contribué à la baisse de la production et des exportations de café.

**En mai 2018, les exportations de l'Éthiopie ont baissé de 11,5% pour atteindre 396 814 sacs, tandis que ses exportations pour la période d'octobre 2017 à mai 2018 ont augmenté de 12,6%, atteignant 2,26 millions de sacs.** L'Allemagne, l'Arabie saoudite, le Japon et les États-Unis d'Amérique constituaient les principales destinations du café éthiopien au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18, représentant 58,8% des expéditions. De récentes réformes du système de commercialisation permettant de vendre directement aux acheteurs internationaux plutôt que de passer par la Bourse éthiopienne des produits de base, ainsi que la dévaluation de sa monnaie et la récolte plus importante de 2017/18, ont contribué à augmenter les expéditions de café pendant les huit premiers mois. La production de l'Éthiopie en 2017/18 a été provisoirement estimée à la hausse à 4,8%, soit 7,65 millions de sacs, en raison de pluies suffisantes et en temps opportun.

**Par rapport à mai 2017, les expéditions de l'Ouganda ont chuté de 21,9% en mai 2018 pour atteindre 319 035 sacs mais ont enregistré 8,1% de plus qu'en avril 2018.** La campagne principale s'est terminée en avril pour les régions centrale et orientale et en mai pour les régions du Masaka et du Sud-Ouest. Le total des exportations pour la période d'octobre 2017 à mai 2018 a atteint 3 millions de sacs, soit un peu plus de 0,6% par rapport à l'an passé. L'Union européenne, notamment l'Allemagne, l'Italie et la Belgique, puis le Soudan, les États-Unis d'Amérique et l'Inde ont représenté les principales destinations du café ougandais au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2017/18. La production de café en Ouganda est estimée à la hausse de 2,8% pour atteindre 5,1 millions de sacs en 2017/18, ce qui s'explique par le fait que davantage de caféiers sont entrés en production.

**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>							
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
Oct-17	120.01	144.26	140.71	124.55	98.39	131.00	88.38
Nov-17	117.26	144.09	140.90	124.28	91.33	129.96	81.46
Dec-17	114.00	141.62	137.42	121.47	87.59	125.25	78.30
Jan-18	115.60	143.77	138.81	123.67	88.65	127.65	78.90
Feb-18	114.19	141.50	136.28	120.83	89.24	123.82	80.38
Mar-18	112.99	139.45	135.03	119.80	88.18	121.66	79.86
Apr-18	112.56	139.29	134.34	118.76	88.31	120.17	79.36
May-18	113.34	140.26	135.61	119.57	88.74	122.50	79.85
Jun-18	110.44	138.55	134.03	115.10	86.07	120.19	77.40
<b>% change between June-18 and May-18</b>							
	-2.6%	-1.2%	-1.2%	-3.7%	-3.0%	-1.9%	-3.1%
<b>Volatility (%)</b>							
May-18	4.8%	5.2%	4.9%	5.8%	6.0%	6.3%	5.9%
Jun-18	4.5%	4.8%	4.7%	5.7%	5.5%	6.9%	5.0%
<b>Variation between June-18 and May-18</b>							
	-0.3	-0.4	-0.2	-0.2	-0.5	0.6	-0.9

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> 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-17	2.90	22.41	44.17	19.51	41.27	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	50.63	17.95	45.36	27.41	43.22
Sep-17	4.91	21.80	52.29	16.89	47.38	30.49	46.26
Oct-17	3.55	19.71	45.87	16.16	42.32	26.16	42.62
Nov-17	3.19	19.81	52.76	16.62	49.57	32.95	48.50
Dec-17	4.20	20.15	54.03	15.95	49.83	33.88	46.95
Jan-18	4.96	20.10	55.12	15.14	50.16	35.02	48.75
Feb-18	5.22	20.67	52.26	15.45	47.04	31.59	43.44
Mar-18	4.42	19.65	51.27	15.23	46.85	31.62	41.80
Apr-18	4.95	20.53	50.98	15.58	46.03	30.45	40.81
May-18	4.65	20.69	51.52	16.04	46.87	30.83	42.65
Jun-18	4.52	23.45	52.48	18.93	47.96	29.03	42.79
<b>% change between June-18 and May-18</b>							
	-2.8%	13.3%	1.9%	18.0%	2.3%	-5.8%	0.3%

\* 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	2014	2015	2016	2017	% change 2016-17
<b>PRODUCTION</b>	<b>148 558</b>	<b>153 562</b>	<b>159 047</b>	<b>158 560</b>	<b>-0.3%</b>
Arabica	86 180	90 437	103 973	97 162	-6.6%
Robusta	62 379	63 125	55 074	61 399	11.5%
Africa	15 942	15 783	16 748	17 629	5.3%
Asia & Oceania	45 478	49 538	44 913	48 439	7.9%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 485	21 924	7.0%
South America	69 950	71 003	76 902	70 569	-8.2%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>151 828</b>	<b>155 712</b>	<b>157 858</b>	<b>159 917</b>	<b>1.3%</b>
Exporting countries	47 197	48 252	48 516	49 434	1.9%
Importing countries (Coffee Years)	104 631	107 461	109 342	110 483	1.0%
Africa	10 713	10 926	11 119	11 238	1.1%
Asia & Oceania	32 641	33 628	34 680	35 422	2.1%
Mexico & Central America	5 237	5 302	5 239	5 326	1.7%
Europe	50 914	51 674	51 860	52 101	0.5%
North America	27 363	28 934	29 564	29 851	1.0%
South America	24 960	25 248	25 398	25 978	2.3%
<b>BALANCE</b>	<b>-3 270</b>	<b>-2 150</b>	<b>1 189</b>	<b>-1 357</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

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

	May-17	May-18	% change	October-May		
				2016/17	2017/18	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10 585</b>	<b>9 270</b>	<b>-12.4%</b>	<b>80 354</b>	<b>79 945</b>	<b>-0.5%</b>
Arabicas	6 766	5 619	-17.0%	51 377	50 157	-2.4%
<i>Colombian Milds</i>	966	1 079	11.6%	10 142	9 452	-6.8%
<i>Other Milds</i>	2 910	2 458	-15.5%	17 304	17 760	2.6%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 890	2 082	-27.9%	23 930	22 945	-4.1%
Robustas	3 818	3 651	-4.4%	28 977	29 787	2.8%

En milliers de sacs de 60-kg

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**

	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18
New York	1.70	1.73	1.86	2.03	2.15	2.17	2.23	2.24	2.14	2.21	2.26	2.28	2.33
London	2.81	2.63	2.52	2.52	2.19	2.20	2.09	1.79	1.52	1.37	1.32	1.34	1.14

En millions de sacs de 60-kg