

Le rapport sur le marché du

# Café

août 2018



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## En août, les prix du café tombent à leur plus bas niveau depuis 57 mois

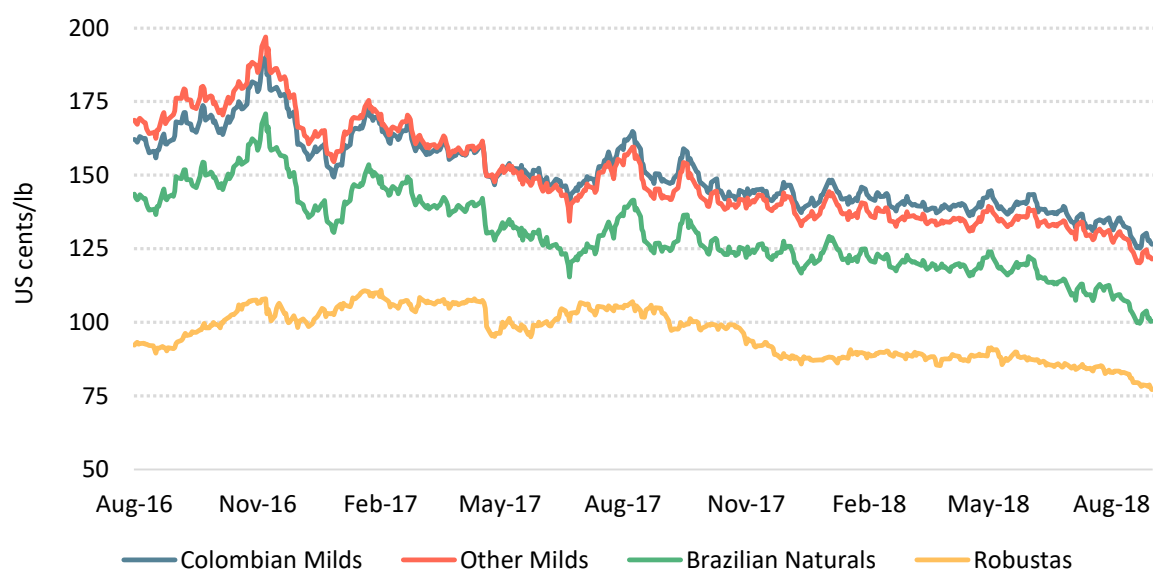
*Les cours internationaux du café ont enregistré une tendance à la baisse au cours des deux dernières années, s'établissant en moyenne à 102,41 cents EU la livre en août 2018, soit une baisse de 20,1% par rapport à août 2017. La dernière fois que le prix indicatif composé mensuel a été inférieur à 102,41 cents EU la livre était en novembre 2013, avec 100,99 cents. Cette baisse est principalement liée aux fondamentaux du marché, mais d'autres facteurs, tels que les fluctuations des taux de change et les marchés à terme, jouent également un rôle. Les exportations totales se sont élevées à 10,11 millions de sacs en juillet 2018, contre 9,66 millions en juillet 2017. Les exportations des 10 premiers mois de l'année caféière 2017/18 (octobre 2017 à juillet 2018) ont augmenté de 0,9% à 101,2 millions de sacs, contre 100,34 millions de sacs à la même période de l'année caféière précédente.*

Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les prix du café ont poursuivi leur tendance à la baisse, **la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC tombant à 102,41 cents EU la livre en août 2018**, soit 4,5% de moins qu'en juillet 2018 et 20,1% de moins qu'en août 2017. Il s'agit du prix indicatif composé mensuel le plus bas depuis novembre 2013, où il a atteint 100,99 cents EU la livre et de la moyenne mensuelle la plus basse du mois d'août depuis 2006, où il s'établissait à 95,78 cents. En août 2018, le prix indicatif composé quotidien a évolué dans une fourchette de 98,63 cents à 106,65 cents EU la livre. La chute à 98,63 cents EU la livre le 31 août représente le prix quotidien le plus bas depuis le 14 novembre 2013 où il s'établissait à 98,11 cents.

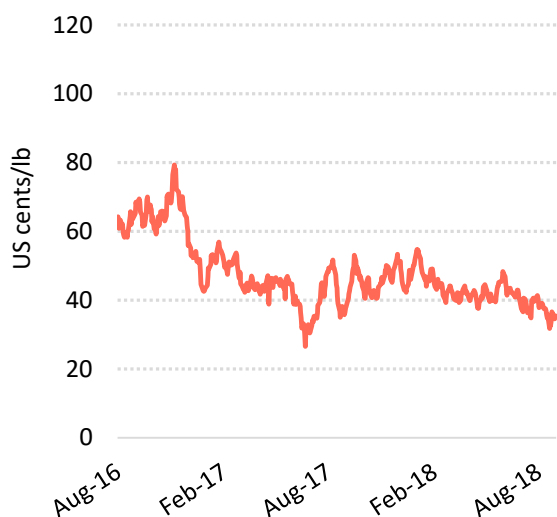
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



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

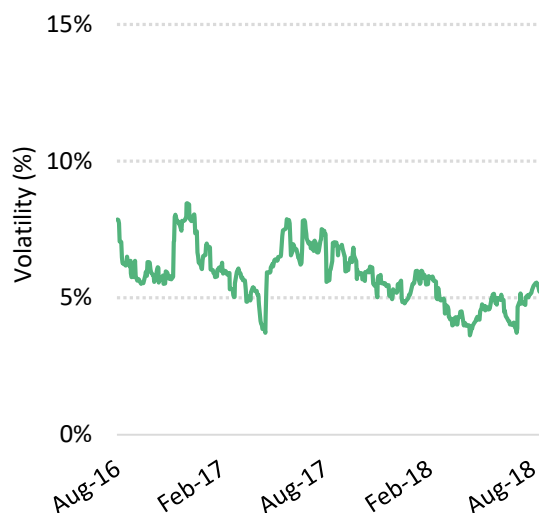
**Les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé pour le troisième mois consécutif en août 2018.** La baisse la plus forte a été enregistrée par les brésil et autres naturels dont le prix a chuté de 5,5% à 104,46 cents EU la livre, suivi d'une baisse de 4,4% à 80,74 cents EU la livre pour le Robusta. Les Autres doux ont baissé de 4,1% à 125,21 cents EU la livre, tandis que les Doux de Colombie ont baissé de 2,9% à 129,99 cents EU la livre. L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a ainsi augmenté de 44% à 4,78 cents EU la livre en raison de la baisse moins marquée des Doux de Colombie. L'arbitrage moyen du mois d'août, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a baissé de 6% à 36,18 cents EU la livre, soit le deuxième mois consécutif de baisse. Toutefois, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,4 point de pourcentage pour atteindre 5,2%, la volatilité intrajournalière ayant augmenté pour tous les indicateurs.

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



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

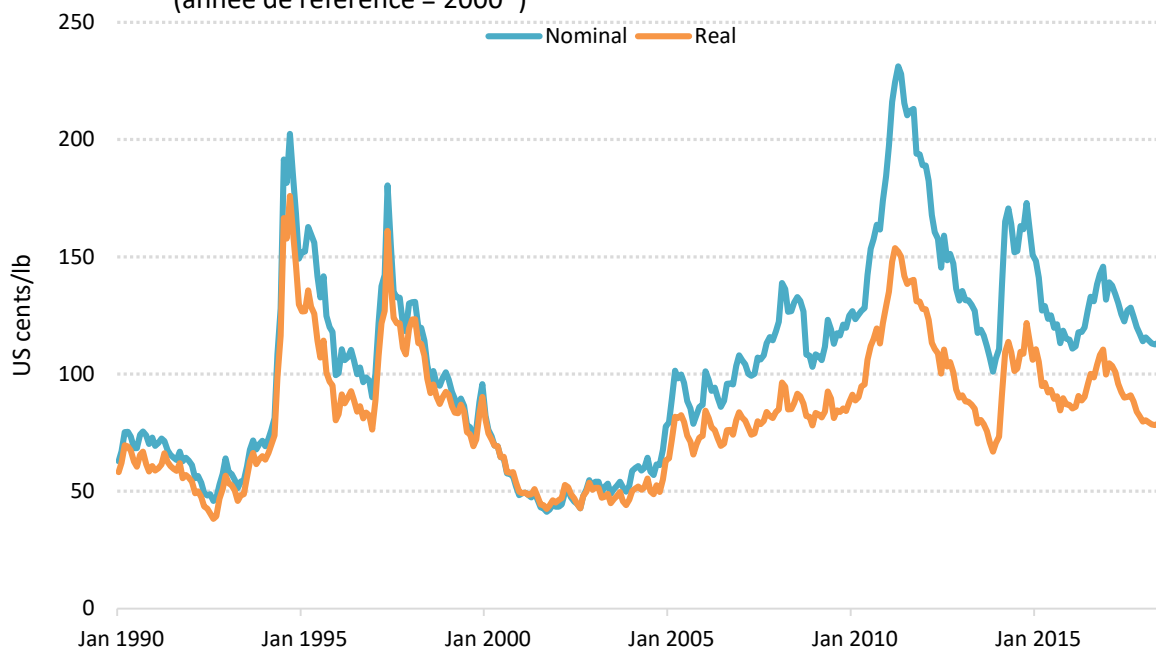
Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC



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

Après avoir augmenté vers la fin de 2016, pour atteindre 145,82 cents EU la livre en novembre 2016, les prix du café ont suivi une tendance à la baisse, n'ayant augmenté que pendant cinq des vingt derniers mois. Il est utile de comparer l'évolution des prix du café en valeur réelle et nominale pour mieux comprendre la situation actuelle par rapport aux cycles précédents de faiblesse de prix du café. Le graphique 5 compare le prix indicatif composé de l'OIC en valeur nominale et réelle depuis 1990, c'est-à-dire la période pendant laquelle le café s'est négocié sur le marché libre, après l'abandon des clauses économiques de l'OIC. C'est entre 1999 et 2004 que la plus longue période de faiblesse des prix, tant en valeur réelle que nominale, a été enregistrée. Ce chiffre montre que le prix actuel en valeur réelle est encore supérieur d'environ 7 cents EU la livre à la baisse la plus récente du prix international du café en novembre 2013 et de 32 cents EU la livre au prix le plus bas enregistré en septembre 2001.

Graphique 5: Prix indicatif composé mensuel de l'OIC  
(année de référence = 2000\*)

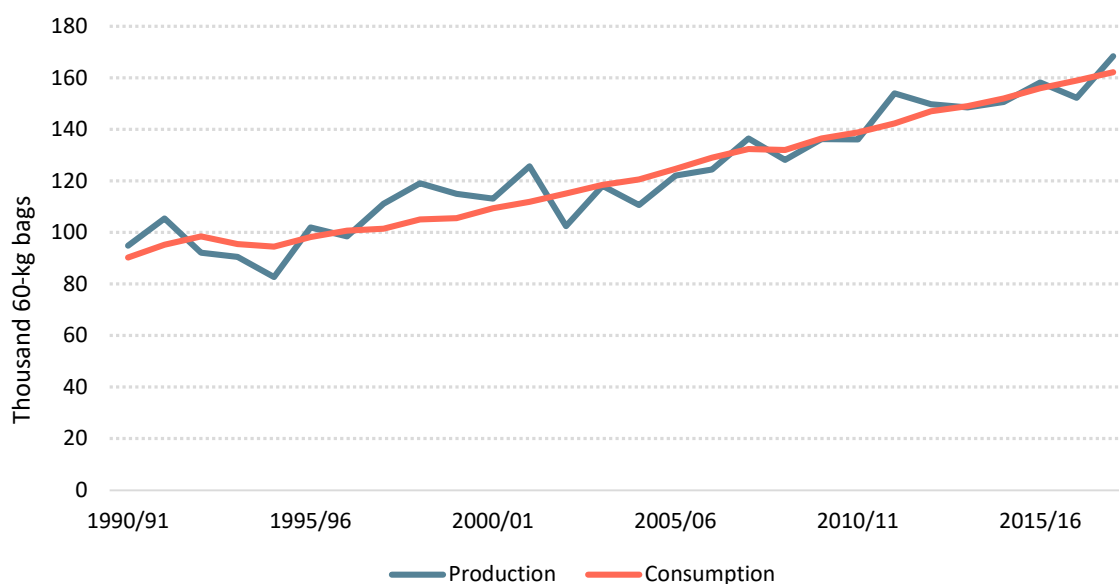


\*Prices deflated using the UN index of manufactured goods exported by developed economies

Les fondamentaux du marché sont l'un des moteurs de la faiblesse actuelle des prix, un certain nombre de pays producteurs s'attendant à des récoltes exceptionnelles. La production mondiale totale pour la campagne 2017/18 est estimée à 158,6 millions de sacs. Néanmoins, la production devrait augmenter de 14,2%, à 78,4 millions de sacs en 2018/19 pour les pays dont la saison s'étend d'avril à mars. La récolte 2018/19 de ce groupe de pays a débuté en avril 2018 et est actuellement vendue sur le marché mondial. La production des autres pays a régulièrement augmenté depuis 2012/13, avec une production 2017/18 estimée à 89,96 millions de sacs, soit une hausse de 7,6 %, après une augmentation de 1,1 % à 83,59 millions de sacs en 2016/17.

Contrairement à la production qui fluctue fortement d'une saison à l'autre tout en suivant une tendance générale à la hausse, **la consommation mondiale de café a régulièrement augmenté à un taux annuel moyen de 2%, passant de 90,28 millions de sacs en 1990/91 à environ 162,12 millions de sacs en 2017/18**. Les gains les plus importants devraient être enregistrés en Amérique du Sud, où la consommation est estimée à 26,97 millions de sacs, soit 3,3% de plus qu'en 2016/17, la majeure partie de la croissance étant attribuée au Brésil. La consommation en Asie et Océanie est estimée à 35,8 millions de sacs, soit une hausse de 3%, tandis que la consommation en Amérique du Nord est estimée à 30,34 millions de sacs, en hausse de 2,6%.

Graphique 6: Production et consommation mondiales de café

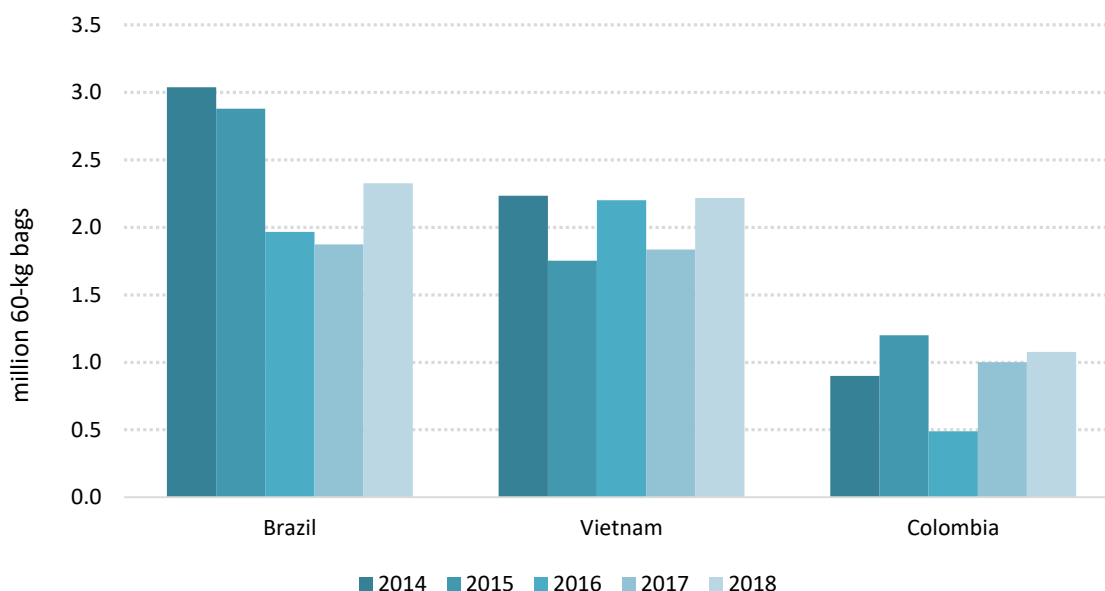


**En juillet 2018, les exportations totales ont augmenté de 4,6% à 10,11 millions de sacs par rapport à juillet 2017.** Les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 8% à 1,18 million de sacs, celles des Brésil et autres naturels de 11,5% à 2,38 millions de sacs et celles des Autres doux de 2,4% à 2,57 millions de sacs. Les expéditions de Robusta ont augmenté de 4,7%, à 3,99 millions de sacs. Les exportations totales de café d'octobre 2017 à juillet 2018 ont été supérieures de 0,9% à celles de la même période de l'année précédente. Cette croissance a été tirée par l'augmentation des expéditions de Robusta, qui ont atteint 37,81 millions de sacs, soit 3,6% de plus qu'il y a un an, et des Autres doux, qui ont augmenté de 3,5% à 23,69 millions de sacs. Au cours des 10 premiers mois de l'année caféière 2017/18, les exportations des Doux de Colombie et des Brésil et autres naturels ont baissé de 4,8% à 11,66 millions de sacs et de 2,3% à 28,04 millions de sacs, respectivement.

**En juillet 2018, les exportations du Brésil ont augmenté de 24,2% à 2,33 millions de sacs,** ce qui a grandement contribué à l'augmentation des expéditions de Robusta et des Brésil et autres naturels. Au cours des 10 premiers mois de 2017/18, les exportations du Brésil ont été inférieures de 4 % à celles d'octobre 2016 à juillet 2017. Alors que les exportations totales en mai 2018 ont été nettement inférieures à celles des années précédentes en raison d'une grève nationale des camionneurs, les expéditions de toutes les formes de café ont repris au cours des deux mois suivants pour atteindre 4,9 millions de sacs, soit 19,9% de plus qu'en 2017 et 10,3% de plus qu'en 2016, encouragées par une forte dépréciation du real depuis le début de l'année. En juillet 2018, les expéditions d'Arabicas verts ont augmenté de 5,8%, à 1,67 million de sacs, par rapport à juillet 2017, tandis que les exportations de Robusta vert ont atteint 366 663 sacs en juillet 2018, contre 19 825 sacs en juillet 2017 et 38 238 sacs en juillet 2016. Les expéditions actuelles du Brésil proviennent principalement de sa nouvelle récolte, qui a commencé en avril 2018 et devrait être plus importante qu'en 2017/18, car la production d'Arabica est dans l'année favorable de son cycle biennal et celle de Robusta s'est remise de la sécheresse des années précédentes.

**En juillet 2018, les exportations du Viet Nam ont atteint un volume estimé à 2,22 millions de sacs, soit 20,7% de plus qu'en juillet 2017** et deuxième volume le plus important jamais enregistré en juillet après juillet 2014 (2,24 millions de sacs). En outre, on estime que les expéditions des dix premiers mois de l'année caféière 2017/18 ont augmenté de 19,5% pour atteindre 24,2 millions de sacs. La croissance des exportations provient de l'augmentation estimée à 15,5% de la production à 29,5 millions de sacs pour la campagne 2017/18.

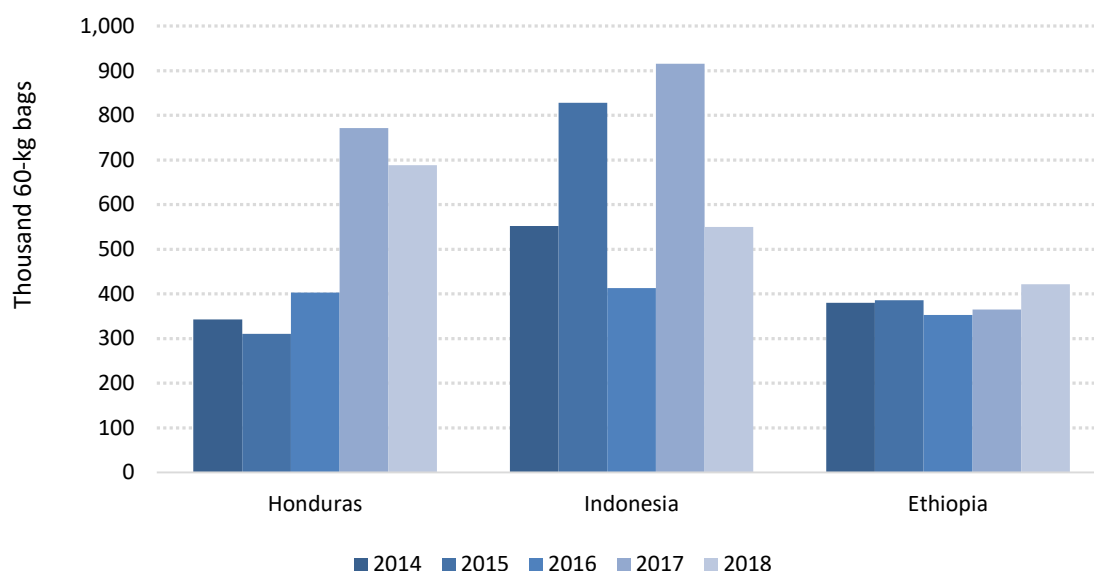
Graphique 7: Exportations du mois de juillet



**Les exportations de la Colombie ont augmenté de 7,5% à 1,08 million de sacs en juillet 2018.** Cependant, ses expéditions totales d'octobre 2017 à juillet 2018 sont en baisse de 5,4% à 10,57 millions de sacs. Les expéditions totales pour la campagne 2017/18 représentent 75,5% de la production, estimée à 14 millions de sacs. Cette situation est à l'origine du rythme des ventes de l'an dernier, alors que 76,3 % de la récolte de 2016-2017 était exportée en juillet, légèrement en avance sur la moyenne quinquennale de 74,4 %. La production de la Colombie d'octobre 2017 à août 2018 a atteint 12,77 millions de sacs, soit 4,7% de moins qu'à la même période de l'année précédente, selon la Fédération nationale des caféiculteurs de Colombie.

**En juillet 2018, le Honduras a expédié 0,69 million de sacs, soit 10,8 % de moins qu'en juillet 2017,** et les exportations totales des dix premiers mois de la campagne 2017/18 sont inférieures de 2,8 %, à 6,44 millions de sacs. Les mauvaises conditions météorologiques et les pénuries de main-d'œuvre ont grandement contribué à la réduction du volume des exportations malgré une récolte plus importante en 2017/18, qui est estimée à 8,35 millions de sacs, soit 12% de plus qu'en 2016/17. La production du Honduras s'est nettement redressée après une flambée de rouille des feuilles de caféier, avec une croissance moyenne de 16,4 % par an depuis la campagne 2013/14, dépassant l'Éthiopie comme troisième producteur d'Arabica pour la campagne 2016/17.

Graphique 8: Exportations du mois de juillet



**Les exportations de l'Indonésie sont estimées en baisse de 33,6%, à 4,69 millions de sacs pour la période d'octobre 2017 à juillet 2018.** L'Indonésie a actuellement des disponibilités limitées de café pour l'exportation, car sa production devrait diminuer pour la deuxième saison consécutive, pour atteindre 10,9 millions de sacs en 2017/18, soit 5,1% de moins que la saison dernière. Une saison des pluies prolongée au début de l'année caféière 2017/18 a affecté le rendement et gêné le traitement par voie sèche des cerises de café. Cela a contribué à la baisse de la production et des exportations de café.

**L'Éthiopie était le sixième exportateur en juillet 2018 avec des expéditions de 0,42 million de sacs, soit 15,6% de plus qu'en juillet 2017.** De plus, ses exportations d'octobre 2017 à juillet 2018 ont augmenté de 8,5% à 3,08 millions de sacs. La production de l'Éthiopie est estimée en hausse de 4,8 %, avec un chiffre record de 7,65 millions de sacs pour la campagne 2017/18.

**Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents É.-U la livre)**

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
<b>Monthly averages</b>							
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
Jul-18	107.20	133.92	130.60	110.54	84.42	114.06	75.56
Aug-18	102.41	129.99	125.21	104.46	80.74	108.12	71.94
<b>% change between Aug-18 and Jul-18</b>							
	-4.5%	-2.9%	-4.1%	-5.5%	-4.4%	-5.2%	-4.8%
<b>Volatility (%)</b>							
Jul-18	4.8%	5.1%	5.5%	6.5%	4.1%	7.6%	5.1%
Aug-18	5.2%	5.7%	6.0%	6.9%	4.4%	8.5%	5.1%
<b>Variation between Aug-18 and Jul-18</b>							
	0.4	0.6	0.5	0.4	0.3	0.9	0.0

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

**Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents É.-U 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*
Jul-17	5.27	23.22	50.63	17.95	45.36	27.41	43.22
Aug-17	4.91	21.80	52.29	16.89	47.38	30.49	46.26
Sep-17	3.55	19.71	45.87	16.16	42.32	26.16	42.62
Oct-17	3.19	19.81	52.76	16.62	49.57	32.95	48.50
Nov-17	4.20	20.15	54.03	15.95	49.83	33.88	46.95
Dec-17	4.96	20.10	55.12	15.14	50.16	35.02	48.75
Jan-18	5.22	20.67	52.26	15.45	47.04	31.59	43.44
Feb-18	4.42	19.65	51.27	15.23	46.85	31.62	41.80
Mar-18	4.95	20.53	50.98	15.58	46.03	30.45	40.81
Apr-18	4.65	20.69	51.52	16.04	46.87	30.83	42.65
May-18	4.52	23.45	52.48	18.93	47.96	29.03	42.79
Jul-18	3.32	23.38	49.50	20.06	46.18	26.12	38.50
Aug-18	4.78	25.53	49.25	20.75	44.47	23.72	36.18
<b>% change between Aug-18 and Jul-18</b>							
	44.0%	9.2%	-0.5%	3.4%	-3.7%	-9.2%	-6.0%

\* 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					% change
	2014	2015	2016	2017	2016-17
<b>PRODUCTION</b>	<b>148 559</b>	<b>153 561</b>	<b>159 047</b>	<b>158 560</b>	<b>-0.3%</b>
Arabica	86 180	90 437	103 974	97 161	-6.6%
Robusta	62 379	63 125	55 073	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	69 951	71 003	76 902	70 569	-8.2%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>151 954</b>	<b>155 876</b>	<b>158 901</b>	<b>162 116</b>	<b>2.0%</b>
Exporting countries	47 197	48 260	49 241	50 431	2.4%
Importing countries (Coffee Years)	104 756	107 616	109 660	111 684	1.8%
Africa	10 710	10 927	11 174	11 356	1.6%
Asia & Oceania	32 641	33 628	34 745	35 800	3.0%
Mexico & Central America	5 236	5 301	5 230	5 319	1.7%
Europe	51 043	51 829	52 070	52 322	0.5%
North America	27 363	28 934	29 564	30 344	2.6%
South America	24 960	25 256	26 119	26 974	3.3%
<b>BALANCE</b>	<b>-3 395</b>	<b>-2 315</b>	<b>146</b>	<b>-3 555</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

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

	July	July	% change	October-July		
	2017	2018		2016/17	2017/18	% change
<b>TOTAL</b>	<b>9 663</b>	<b>10 111</b>	<b>4.6%</b>	<b>100 335</b>	<b>101 197</b>	<b>0.9%</b>
Arabicas	5 850	6 119	4.6%	63 849	63 389	-0.7%
<i>Colombian Milds</i>	1 090	1 177	8.0%	12 249	11 660	-4.8%
<i>Other Milds</i>	2 630	2 566	-2.4%	22 900	23 691	3.5%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 131	2 375	11.5%	28 700	28 039	-2.3%
Robustas	3 813	3 992	4.7%	36 486	37 808	3.6%

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**

	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18
New York	1.73	1.86	2.03	2.15	2.17	2.23	2.24	2.14	2.21	2.26	2.28	2.33	2.33
London	2.63	2.52	2.52	2.19	2.20	2.09	1.79	1.52	1.37	1.32	1.34	1.14	1.28

En millions de sacs de 60-kg