

Le rapport sur le marché du

# Café

septembre 2018



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Le marché du café termine 2017/18 sur un excédent

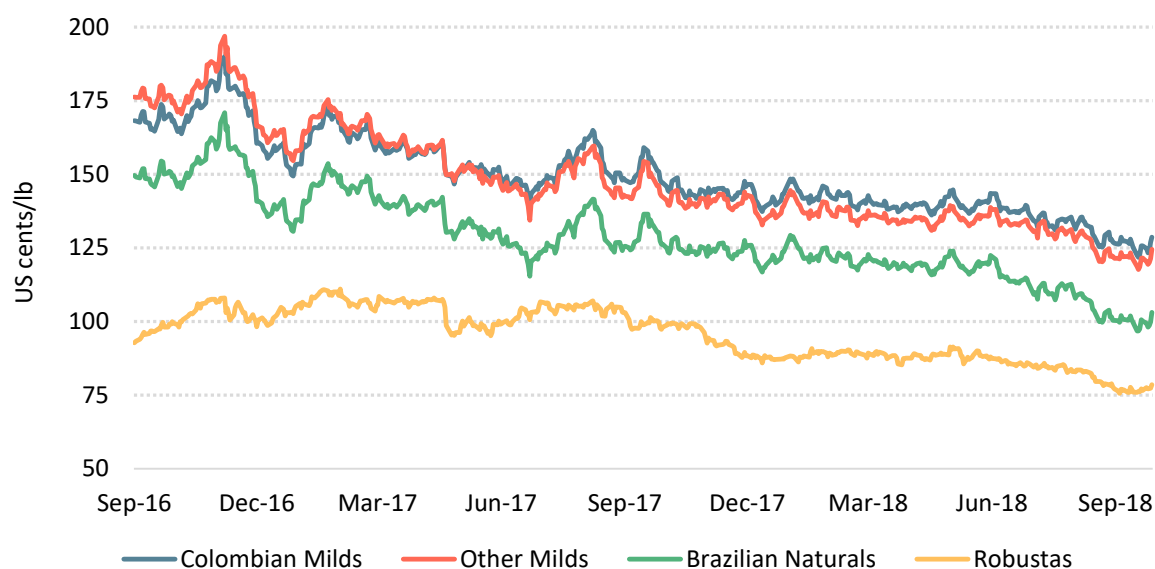
*La production mondiale de café pour l'année caféière 2017/18 est estimée à 164,81 millions de sacs, soit une hausse de 5,7 %, la production d'Arabica ayant augmenté de 2,2 %, à 101,82 millions de sacs, et celle de Robusta de 11,7 %, à 62,99 millions de sacs. L'augmentation de l'offre pour l'année caféière 2017/18 se reflète dans une augmentation des expéditions en août 2018, les exportations mondiales ayant augmenté de 6,3%, à 11,1 millions de sacs, par rapport à août 2017. Pour l'année caféière 2017/18, la consommation mondiale est estimée à 162,23 millions de sacs, soit une hausse de 1,8 %, mais la production de café dépasse ce chiffre de 2,58 millions de sacs. Cet excédent a contribué à la faiblesse des prix cette saison. Le prix indicatif composé de l'OIC est tombé à 98,17 cents EU/livre en septembre 2018, en baisse de 4,1% par rapport à août 2018, moyenne mensuelle la plus basse depuis octobre 2006, où elle avait atteint 95,53 cents EU/livre. En septembre 2018, les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé pour le quatrième mois consécutif. La baisse la plus importante a été enregistrée dans le prix moyen du Robusta, qui a baissé de 5% à 76,70 cents EU/livre, suivi d'une baisse de 4,4% à 99,87 cents EU/livre pour les Naturels brésiliens.*

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 98,17 cents EU/livre en septembre 2018**, soit 4,1% de moins qu'en août 2018. Il s'agit du prix indicatif composé mensuel le plus bas depuis octobre 2006, où il avait atteint 95,53 cents EU/livre. En septembre 2018, le prix indicatif composé quotidien est resté inférieur à 100 cents EU/livre jusqu'au 28 septembre où il a atteint 100,83 cents EU/livre. Le 18 septembre, il a atteint 95,87 cents EU/livre, sa valeur la plus basse du mois.

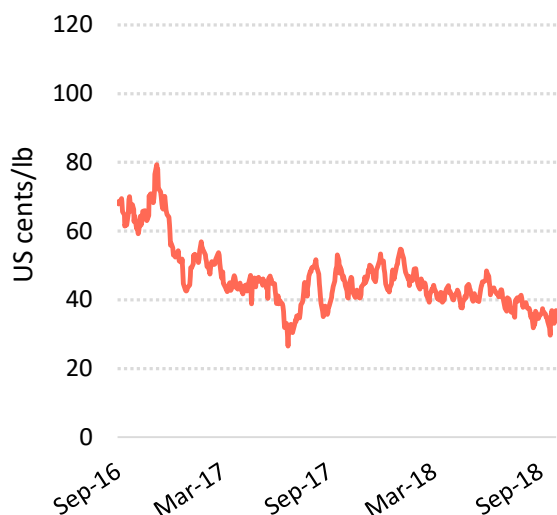
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



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

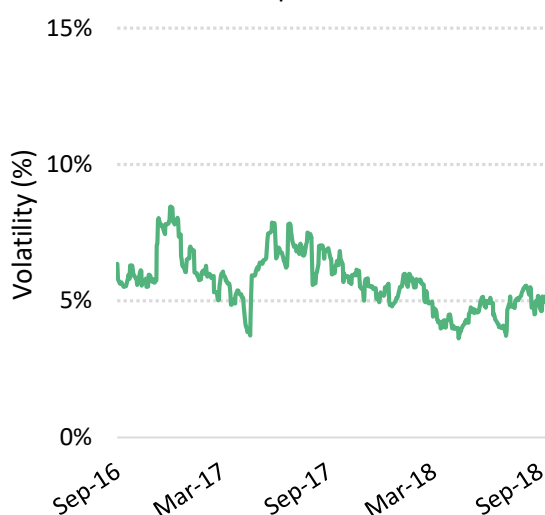
**Les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé en septembre 2018 par rapport à août 2018.** La baisse la plus importante a été enregistrée dans le prix moyen du Robusta, qui a chuté de 5% à 76,70 cents EU/livre, suivi d'une baisse de 4,4% à 99,87 cents EU/livre pour les Naturels brésiliens. Contrairement aux prix indicatifs des groupes d'Arabica, le prix indicatif du Robusta a connu plus récemment de faibles niveaux. Entre mars 2009 et mai 2010, le prix moyen mensuel du Robusta était inférieur à celui de septembre 2018, oscillant entre 67,25 cents EU/livre et 76,31 cents EU/livre. Toutefois, la moyenne mensuelle pour les Naturels brésiliens n'était pas tombée en dessous de 100 cents EU/livre depuis octobre 2006, où elle avait atteint 99,23 cents EU/livre. Les Doux de Colombie ont chuté de 3,3% à 125,74 cents EU/livre, tandis que les Autres doux ont baissé de 3,2% à 121,18 cents EU/livre. Le précédent plancher mensuel des Doux de Colombie était de 125,22 cents EU/livre en août 2007 et celui des Autres doux de 117,63 cents EU/livre en juillet 2007. L'arbitrage moyen en septembre, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a baissé de 3,8% à 34,80 cents EU/livre, soit le troisième mois consécutif de baisse. Toutefois, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,2 point de pourcentage à 5,4% en raison de l'accroissement de la volatilité intrajournalière de tous les prix indicatifs du groupe à l'exception des Naturels brésiliens.

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))

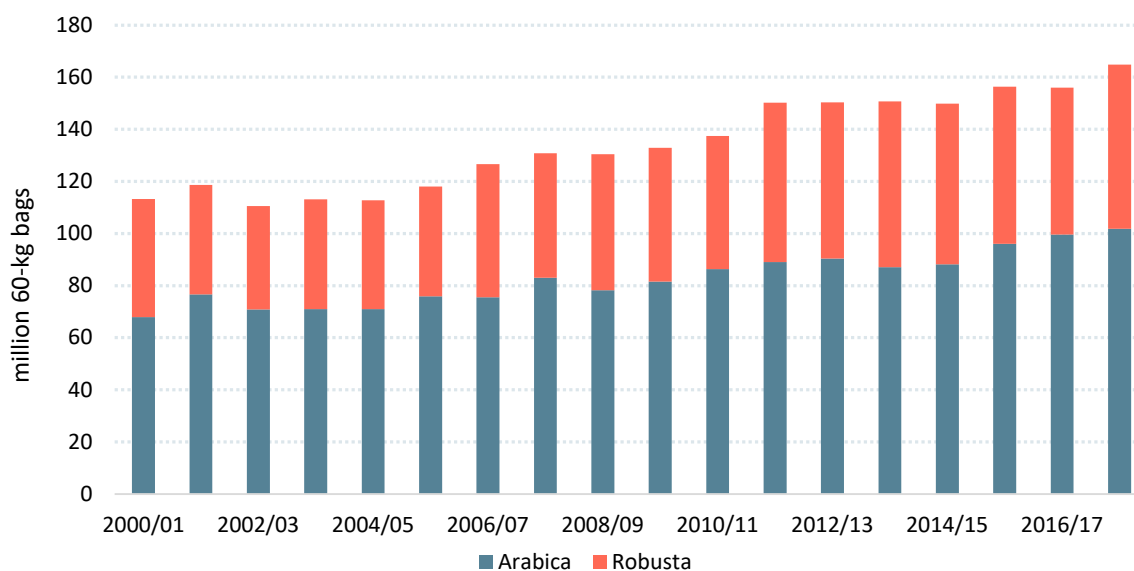
Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC



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

**La production mondiale de l'année caféière 2017/18 est estimée à 164,81 millions de sacs, soit une hausse de 5,7 %, ce qui comprend une partie de la nouvelle récolte pour les producteurs dont la campagne commence en avril et juillet.** La production d'Arabica et de Robusta a augmenté en 2017/18, mais la majeure partie de cette augmentation provient du Robusta, qui a progressé de 11,7% à 62,99 millions de sacs par rapport à 2016/17. Cette augmentation est principalement le fait du Viet Nam où la production de Robusta est estimée à 28,03 millions de sacs (+15,5%) et du Brésil où cette même production continue de se redresser en augmentant de 16,1% à 13,46 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18. En Inde, qui produit les deux types de café, on estime que le Robusta a augmenté de 12,3 % pour atteindre 4,09 millions de sacs grâce à des précipitations suffisantes et à une plus grande disponibilité de l'eau d'irrigation.

Graphique 5: Production mondiale de café



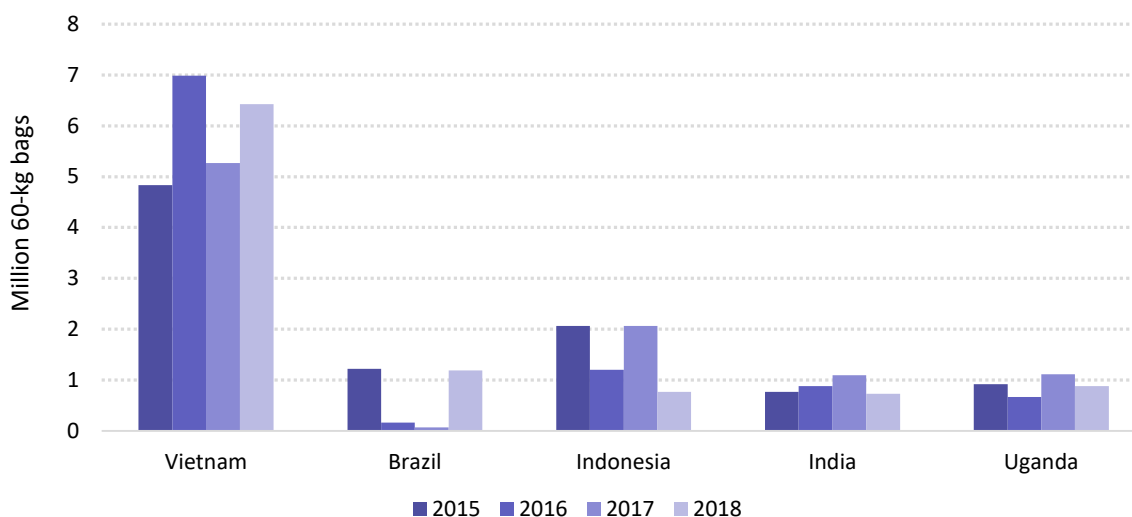
© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

**La production d'Arabica est estimée à 101,82 millions de sacs, soit une augmentation de 2,2 %.** Alors que la production de la Colombie est estimée à 14 millions de sacs, soit 4,3 % de moins qu'au cours de l'année caféière 2016/17 en raison de conditions climatiques défavorables, la production des quatre autres principaux producteurs d'Arabica a augmenté. La production d'Arabica du Brésil pour l'année caféière 2017/18, qui comprend une partie de sa nouvelle récolte, est estimée à 44,23 millions de sacs, soit une hausse de 3,5%. La production du Honduras est estimée à 7,7 millions de sacs, soit 3,3 % de plus qu'en 2016/17, ce qui représente la quatrième année consécutive de hausse. L'Éthiopie a récolté 7,65 millions de sacs, soit une augmentation de 4,8% par rapport à l'année caféière précédente. La production d'Arabica du Pérou est estimée à 4,29 millions de sacs, soit une augmentation de 0,8 %.

L'augmentation de l'offre pour l'année caféière 2017/18 se reflète dans une augmentation des expéditions. **En août 2018, les exportations mondiales de tous les types et formes de café ont augmenté de 6,3%, à 11,1 millions de sacs, par rapport à août 2017.** Les expéditions d'Arabica ont augmenté de 6,7% à 6,95 millions de sacs, et celles de Robusta de 5,7% à 6,95 millions de sacs. L'augmentation des expéditions d'Arabica est constituée principalement de Naturels brésiliens qui ont augmenté de 14,7% à 3,3 millions de sacs en août 2018, tandis que les exportations des Doux de Colombie ont diminué de 11,6% à 1,11 million de sacs.

**Au cours des 11 premiers mois de l'année caféière 2017/18, les exportations mondiales de café ont augmenté de 1,6 % par rapport à la même période de l'année caféière 2016/17.** Les expéditions d'Arabica d'octobre 2017 à août 2018 sont en hausse de 0,2% par rapport à 2016/17, l'augmentation des exportations des Autres doux ayant compensé la baisse des Doux de Colombie et des Naturels brésiliens.

Graphique 6: Exportations de Robusta vert entre juin et août



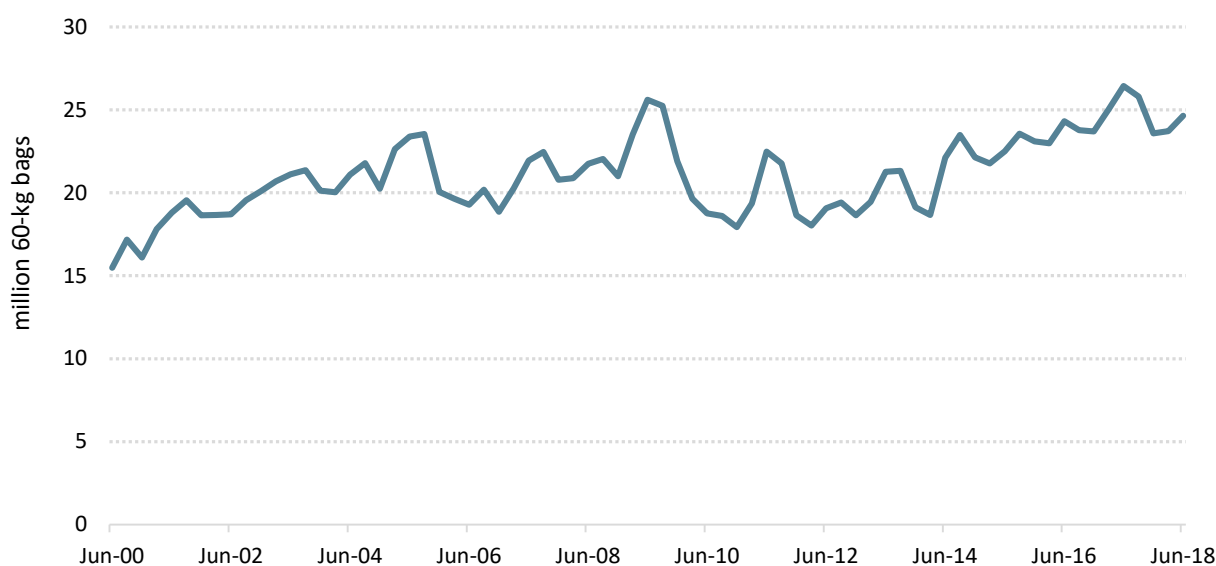
© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

**Les expéditions de Robusta ont augmenté de 3,9% à 42 millions de sacs d'octobre 2017 à août 2018.**

Les exportations totales de Robusta vert ont augmenté chaque mois depuis mai 2018. Les exportations du Brésil de Robusta vert de juin à août 2018 sont de 1,19 million de sacs, soit 17 fois plus qu'à la même période de l'année précédente et représentent 78,8% des expéditions d'octobre 2017 à août 2018. Bien que le Viet Nam s'approche de la fin de sa campagne, ses expéditions de Robusta vert sont restées élevées, atteignant environ 6,43 millions de sacs de juin à août 2018, soit 21% de plus qu'en 2017. L'Indonésie est le troisième exportateur mondial de Robusta vert de juin à août 2018, avec des expéditions atteignant 0,77 million de sacs. Il s'agit toutefois d'une baisse de 62,9 % par rapport à la même période en 2017, l'augmentation de la consommation intérieure et la stagnation des niveaux de productivité ayant réduit le volume disponible pour l'exportation. Au cours de la même période, l'Ouganda a expédié 0,88 million de sacs de Robusta vert et l'Inde a exporté 0,73 million de sacs.

**Alors que la consommation de café est estimée à 162,23 millions de sacs, soit une augmentation de 1,8 % pour l'année caféière 2017/18, la production de café dépasse ce chiffre de 2,58 millions de sacs.** Cet excédent a contribué à la faiblesse des prix cette saison, le prix indicatif composé s'établissant en moyenne à 111,51 cents EU/livre d'octobre 2017 à septembre 2018. En comparaison, la moyenne du prix indicatif composé en 2016/17 était de 132,43 cents EU/livre, reflétant le déficit de 3,43 millions de sacs pour cette année caféière. En outre, les exportations de l'année caféière 2017/18 ont augmenté par rapport à 2016/17, année au cours de laquelle des volumes records avaient été enregistrés. Cette situation a exercé une pression supplémentaire sur les prix, car le marché était bien approvisionné au début de l'année caféière, même si la consommation a augmenté. Les stocks de café vert dans les pays importateurs, y compris les ports francs, sont restés à des niveaux élevés au cours des deux dernières années. Après avoir atteint 17,94 millions de sacs fin décembre 2010, les stocks ont atteint un niveau record de 26,44 millions de sacs fin juin 2017. Les stocks dans les pays importateurs ont baissé à 24,64 millions de sacs à la fin juin 2018, mais il s'agit du troisième volume le plus élevé à la fin juin pour les dix-huit dernières années.

**Graphique 7: Stocks de café vert dans les pays importateurs en fin de trimestre  
(y compris les stocks non spécifiés de l'Union européenne)**



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

**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*
<b>Monthly averages</b>							
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
Sep-18	98.17	125.74	121.18	99.87	76.70	102.83	68.03
<b>% change between Sep-18 and Aug-18</b>							
	-4.1%	-3.3%	-3.2%	-4.4%	-5.0%	-4.9%	-5.4%
<b>Volatility (%)</b>							
Aug-18	4.8%	5.1%	5.5%	6.5%	4.1%	7.6%	5.1%
Sep-18	5.2%	5.7%	6.0%	6.9%	4.4%	8.5%	5.1%
<b>Variation between Sep-18 and Aug-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 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*
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
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
Sep-18	4.56	25.87	49.04	21.31	44.48	23.17	34.80
<b>% change between Sep-18 and Aug-18</b>							
	-4.6%	1.3%	-0.4%	2.7%	0.0%	-2.3%	-3.8%

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

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

Coffee year commencing	2014	2015	2016	2017	% change 2016-17
<b>PRODUCTION</b>	<b>149 844</b>	<b>156 332</b>	<b>155 958</b>	<b>164 810</b>	<b>5.7%</b>
Arabica	88 148	96 017	99 589	101 819	2.2%
Robusta	61 695	60 314	56 368	62 991	11.7%
Africa	15 983	15 725	16 685	17 463	4.7%
Asia & Oceania	46 403	49 202	44 290	48 848	10.3%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 465	21 211	3.6%
South America	70 270	74 167	74 518	77 288	3.7%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>152 174</b>	<b>156 289</b>	<b>159 392</b>	<b>162 232</b>	<b>1.8%</b>
Exporting countries	47 417	48 673	49 732	50 547	1.6%
Importing countries	104 756	107 616	109 660	111 684	1.8%
Africa	10 709	10 932	11 179	11 371	1.7%
Asia & Oceania	32 775	33 678	34 845	35 900	3.0%
Mexico & Central America	5 236	5 302	5 230	5 320	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	25 048	25 614	26 505	26 974	1.8%
<b>BALANCE</b>	<b>-2 330</b>	<b>42</b>	<b>-3 434</b>	<b>2 578</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

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

	August 2017	August 2018	% change	October-August		
				2016/17	2017/18	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10 444</b>	<b>11 102</b>	<b>6.3%</b>	<b>110 772</b>	<b>112 520</b>	<b>1.6%</b>
Arabicas	6 514	6 947	6.7%	70 356	70 520	0.2%
<i>Colombian Milds</i>	1 255	1 109	-11.6%	13 504	12 769	-5.4%
<i>Other Milds</i>	2 383	2 539	6.5%	25 276	26 262	3.9%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 876	3 300	14.7%	31 576	31 489	-0.3%
Robustas	3 930	4 155	5.7%	40 416	42 000	3.9%

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

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

	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18
New York	2.03	2.15	2.17	2.23	2.24	2.14	2.21	2.26	2.28	2.33	2.33	2.51	2.70
London	2.52	2.19	2.20	2.09	1.79	1.52	1.37	1.32	1.34	1.14	1.28	1.26	1.51

En millions de sacs de 60-kg