

Le rapport sur le marché du

Café

juin 2019



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Croissance soutenue des cours mondiaux du café en juin

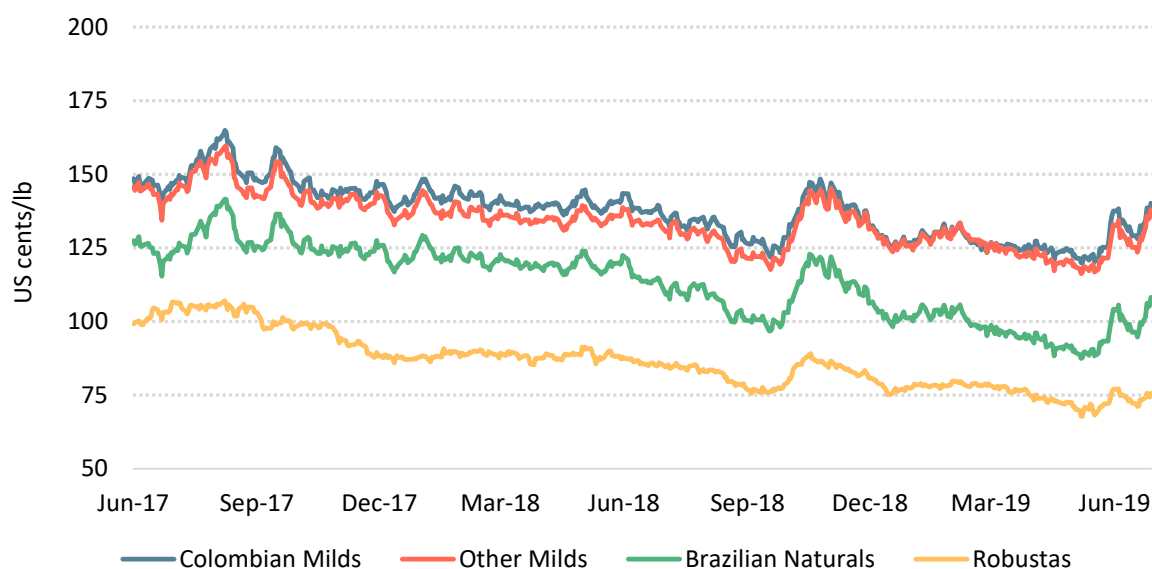
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 7,1% à 99,97 cents EU/livre en juin 2019, soit la première hausse de cette moyenne depuis janvier 2019. En mai 2019, les exportations mondiales de café ont augmenté de 19,4% à 11,6 millions de sacs par rapport à mai 2018, tandis que les exportations des huit premiers mois de l'année caféière 2018/19 ont augmenté de 7,5% à 86,57 millions de sacs. La demande de café est forte car les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis, qui représentent environ 75 % des importations mondiales, ont augmenté de 4,9 % pour atteindre 66,56 millions de sacs durant les six premiers mois de l'année caféière 2018/19. La consommation mondiale de café est estimée à 164,64 millions de sacs pour l'année caféière 2018/19, soit une croissance de 2%. Malgré la croissance continue de la demande, un excédent mondial de production de 3,11 millions de sacs est attendu pour l'année caféière 2018/19.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Le **prix indicatif composé de l'OIC s'est établi en moyenne à 99,97 cents EU/livre en juin 2019**, en hausse de 7,1% par rapport à mai 2019. Il s'agit de la première hausse de la moyenne mensuelle depuis janvier 2019, date à laquelle les prix avaient augmenté de 0,9% à 101,56 cents EU/livre. Le prix indicatif composé quotidien a évolué entre 95,17 cents EU/livre le 18 juin et 105,25 cents EU/livre le 28 juin. Le 30 mai, le prix quotidien a dépassé 100 cents EU/livre pour la première fois depuis le 18 février 2019 et est resté au-dessus de ce niveau 9 jours sur 20 pendant le mois de juin.

Figure 2 : Prix indicatifs composés quotidiens des groupes de l'OIC

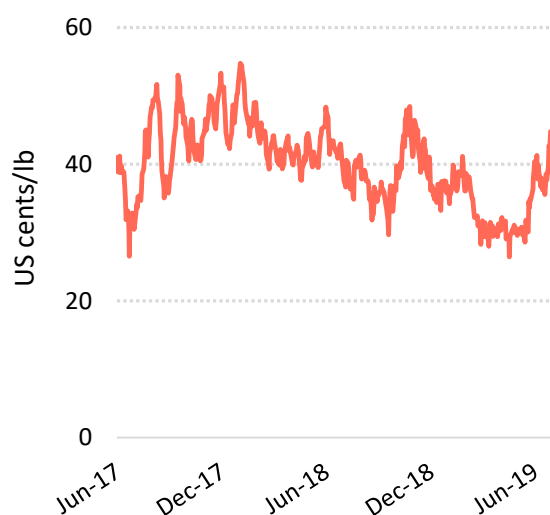


© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

Les prix moyens de tous les groupes ont augmenté en juin 2019. Le prix des Naturels brésiliens a connu la plus forte hausse, avec une moyenne de 100,69 cents EU/livre, soit 9,5% de plus qu'en mai 2019. Le prix du Robusta a augmenté de 4,1% à 74,02 cents EU/livre. Les Doux de Colombie ont augmenté de 7,3% à 133,49 cents EU/livre, tandis que les Autres doux ont augmenté de 7,6% à 129,73 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux en juin 2019 s'est réduit de 2,3% à 3,76 cents EU/livre par rapport à mai 2019, après trois mois de hausse.

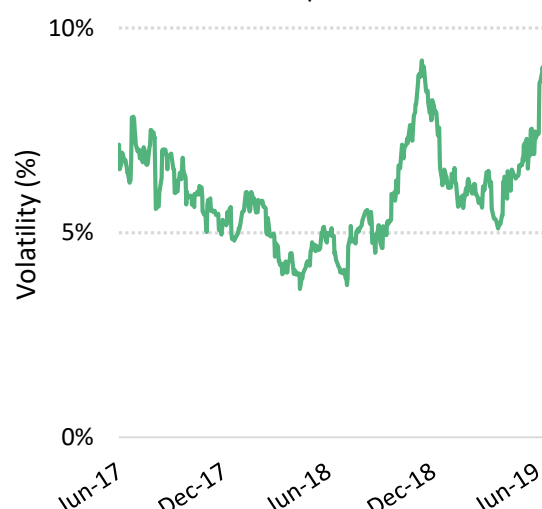
En juin, l'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 20,4% à 39,03 cents EU/livre. La volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,8 point de pourcentage pour atteindre 8,9%, la volatilité intrajournalière de tous les prix indicatifs de groupe ayant augmenté. En ce qui concerne les prix indicatifs des groupes d'Arabica, la volatilité intrajournalière des Autres doux a augmenté de 2,2 points de pourcentage à 9%, celle des Naturels brésiliens de 2 points de pourcentage à 11%, et celle des Doux de Colombie de 1,9 point de pourcentage à 8,5%. La volatilité intrajournalière du Robusta a augmenté à 8,6%, soit 1,3 point de pourcentage de plus que le mois dernier.

Figure 3 : Arbitrage des marchés à terme de New York et de Londres



© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

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



© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

En mai 2019, les exportations mondiales de café ont augmenté de 19,4% à 11,6 millions de sacs par rapport à mai 2018. Cette croissance est due aux expéditions des Naturels brésiliens qui ont augmenté de 65,4% à 3,5 millions de sacs. Toutefois, en mai 2018, les expéditions ont été bien inférieures aux attentes en raison d'une grève nationale des camionneurs qui a retardé la livraison du café dans les ports. Les exportations du Brésil de mai se sont établies en moyenne à 2,73 millions de sacs de 2013 à 2017. Les exportations de Robusta ont augmenté de 8,3% à 4,05 millions de sacs en mai 2019 par rapport au même mois de l'année dernière. Une croissance significative des expéditions de Robusta en provenance du Brésil, où les exportations de Robusta vert sont passées de 46 621 sacs à 376 257 sacs, ainsi qu'une augmentation des exportations de la Tanzanie et de l'Ouganda ont compensé la baisse de 5,1% des expéditions de Robusta vert du Viet Nam. Les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 6,1% à 1,15 million de sacs et celles des Autres doux de 4,4% à 2,9 millions de sacs.

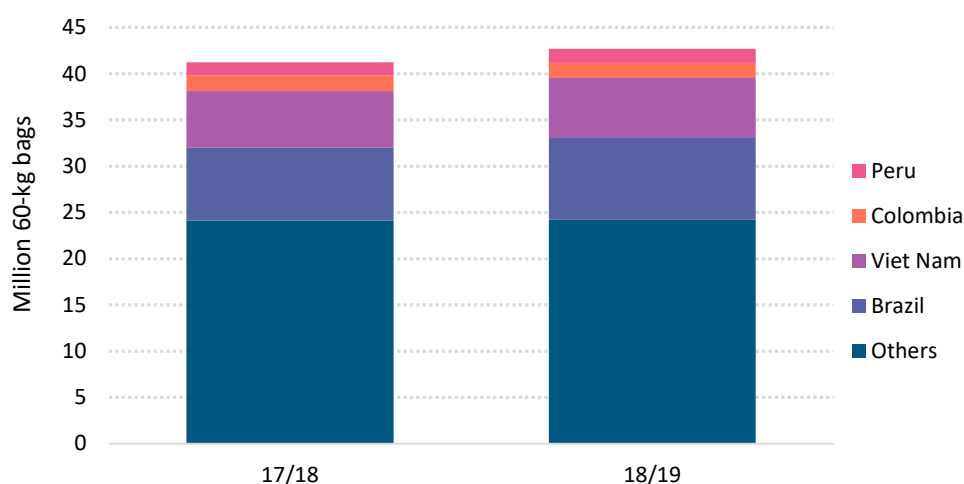
Les exportations mondiales des huit premiers mois de l'année caféière 2018/19 ont atteint 86,57 millions de sacs, soit une augmentation de 7,5% par rapport à la même période de l'année dernière. Les expéditions des Naturels brésiliens ont augmenté de 21,9% à 28,22 millions de sacs et celles des Doux de Colombie de 6,8% à 10,13 millions de sacs. Les exportations de Robusta ont augmenté de 3% à 30,65 millions de sacs pendant la période d'octobre 2018 à mai 2019 alors que les exportations des Autres doux ont baissé de 3% à 17,57 millions de sacs.

Les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis, qui représentent en moyenne environ 75 % des importations mondiales, ont augmenté de 4,9 % pour atteindre 66,56 millions de sacs au premier semestre de l'année caféière 2018/19. Les importations de l'Union européenne d'octobre 2018 à mars 2019 ont augmenté de 3,5% à 42,71 millions de sacs, et celles des États-Unis de 8,1% à 14,98 millions de sacs. Les importations du Japon ont augmenté de 13,5% à 3,92 millions de sacs et celles de la Fédération de Russie de 4,9% à 2,77 millions de sacs. En revanche,

les importations de la Suisse ont baissé de 7,4%, à 1,53 million de sacs au cours des six premiers mois de l'année caféière 2018/19. Les importations de la Norvège et de la Tunisie ont augmenté de 1,3% à 364 958 sacs et de 12,9% à 282 259 sacs, respectivement.

Le Brésil a été la principale source d'importation de café de l'Union européenne, avec 20,9 % de ses importations d'octobre 2018 à mars 2019. Viennent ensuite le Viet Nam (15%), la Colombie (3,8%), le Pérou (3,6%) et le Honduras (3%). Les importations en provenance du Brésil et du Viet Nam ont augmenté respectivement de 12,5% à 8,92 millions de sacs et de 5% à 6,41 millions de sacs au premier semestre de l'année caféière 2018/19. Toutefois, les importations en provenance de Colombie ont diminué de 2,7% à 1,63 million de sacs et celles en provenance du Honduras de 4,8% à 1,3 million de sacs. Les expéditions du Pérou à destination de l'Union européenne ont augmenté de 6,5% à 1,54 million de sacs.

Figure 5 : Importations de l'Union européenne : octobre à mars



© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

Les importations en provenance du Brésil et de la Colombie ont représenté 52,4% des importations des États-Unis au cours des six premiers mois de l'année caféière 2018/19. Le Viet Nam représentait 10,2%, le Mexique 5,7% et le Pérou 5,1% des importations américaines. Les expéditions en provenance des cinq grandes origines ont augmenté d'octobre 2018 à mars 2019, à l'exception du Viet Nam où elles ont diminué de 19,7%, à 1,53 million de sacs. Les importations des États-Unis en provenance du Brésil et de la Colombie ont augmenté de 24,5% à 4,33 millions de sacs et de 11,4% à 3,52 millions de sacs respectivement. Les expéditions en provenance du Mexique se sont élevées à 855 799 sacs, soit 6 % de plus que d'octobre 2017 à mars 2018, et celles en provenance du Pérou ont augmenté de 20 % à 767 411 sacs.

Figure 6 : Importations des États-Unis : octobre à mars

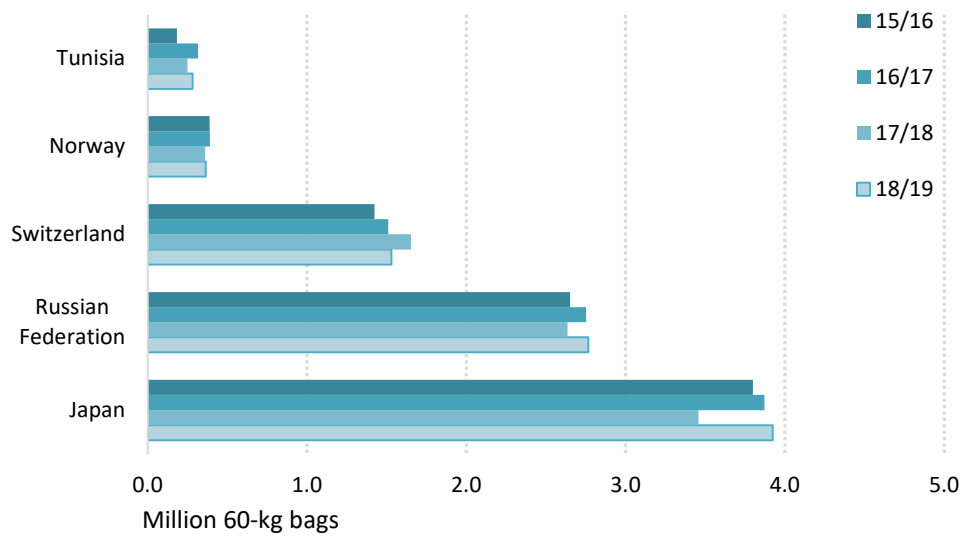


À l'instar de l'Union européenne et des États-Unis, **le Brésil, le Viet Nam et la Colombie ont été les principales origines des importations du Japon au cours du premier semestre de l'année caféière 2018/19, représentant 38,6%, 20,4% et 12,3% du total, respectivement.** L'Indonésie et l'Éthiopie, qui représentent 7,2 % et 6 % des importations du Japon, ont été les deux fournisseurs suivants. Les importations en provenance du Brésil ont augmenté de 36,4% à 1,52 million de sacs, celles en provenance de l'Éthiopie de 22,4% à 235 787 sacs et celles de l'Indonésie de 15,3% à 283 614 sacs. Toutefois, les importations en provenance de Colombie ont chuté de 23,4% à 481 734 sacs tandis que les importations en provenance du Viet Nam sont restées pratiquement inchangées, augmentant de 0,6% à 800 568 sacs.

Le Viet Nam et le Brésil ont été les deux principales origines des importations de la Fédération de Russie entre octobre 2018 et février 2019, représentant respectivement 30,8 % et 20,9 % des importations. L'Inde a représenté 7,5 % des importations totales. Toutefois, l'Allemagne (9,6 %) et l'Italie (6,1 %) ont été des origines importantes pour les importations de la Fédération de Russie. Près de 50 % des importations de la Fédération de Russie étaient constituées de café torréfié (11,5 %) ou soluble (36,9 %) pendant cette période. Il s'agit d'une part beaucoup plus importante de café transformé que les autres grands importateurs, où les importations de café vert ont tendance à représenter environ 90 % des importations, sauf dans l'Union européenne où les importations de café torréfié ont représenté 20,1 % des importations totales.

La production mondiale de café est estimée à 167,75 millions de sacs pour l'année caféière 2018/19, par rapport à une consommation mondiale de 164,64 millions de sacs. Bien que l'augmentation des importations au cours des six premiers mois de l'année caféière témoigne d'une croissance continue de la demande, cette dernière n'a pas suivi celle de la production mondiale au cours des deux dernières années. Il en résulte un excédent de 3,11 millions de sacs pour l'année caféière 2018/19 après un excédent de 3,84 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18.

Figure 7 : Total des importations par pays importateur: octobre à mars



© 2019 International Coffee Organization (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*
Monthly averages							
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
Oct-18	111.21	140.83	137.34	115.59	85.32	119.73	77.16
Nov-18	109.59	139.27	137.11	113.27	83.52	117.06	75.23
Dec-18	100.61	127.86	127.10	102.10	77.57	105.79	69.59
Jan-19	101.56	129.28	128.46	102.94	78.24	107.93	70.32
Feb-19	100.67	127.93	128.45	100.06	78.65	104.12	70.52
Mar-19	97.50	125.23	123.89	95.81	76.96	98.84	68.61
Apr-19	94.42	124.42	121.13	92.47	73.28	95.31	65.06
May-19	93.33	124.40	120.55	91.95	71.12	94.86	62.45
Jun-19	99.97	133.49	129.73	100.69	74.02	104.44	65.41
% change between May-19 and Jun-19							
	7.1%	7.3%	7.6%	9.5%	4.1%	10.1%	4.7%
Volatility (%)							
Jun-19	8.9%	8.5%	9.0%	11.0%	8.6%	12.8%	10.8%
May-19	7.1%	6.6%	6.8%	8.9%	7.4%	10.0%	8.7%
Variation between May-19 and Jun-19							
	1.9	1.9	2.2	2.0	1.3	2.8	2.1

* Moyenne des 2^e et 3^e 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*
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
Oct-18	3.49	25.24	55.51	21.75	52.02	30.27	42.57
Nov-18	2.16	26.00	55.75	23.84	53.59	29.75	41.83
Dec-18	0.76	25.76	50.29	25.00	49.53	24.53	36.20
Jan-19	0.82	26.34	51.04	25.52	50.22	24.70	37.61
Feb-19	-0.52	27.87	49.28	28.39	49.80	21.41	33.60
Mar-19	1.34	29.42	48.27	28.08	46.93	18.85	30.23
Apr-19	3.29	31.95	51.14	28.66	47.85	19.19	30.25
May-19	3.85	32.45	53.28	28.60	49.43	20.83	32.41
Jun-19	3.76	32.80	59.47	29.04	55.71	26.67	39.03
% change between May-19 and Jun-19							
	-2.3%	1.1%	11.6%	1.5%	12.7%	28.0%	20.4%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

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

Coffee year (October to September)	2014	2015	2016	2017	2018*	% change 17/18 to 18/19
PRODUCTION	149 932	156 153	157 402	165 218	167 747	1.5%
Arabica	87 064	93 402	99 676	101 032	103 714	2.7%
Robusta	62 902	62 751	57 726	64 508	64 369	-0.2%
Africa	15 983	15 734	16 718	17 538	17 740	1.4%
Asia & Oceania	46 274	49 323	45 299	49 024	48 177	-2.0%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 466	21 596	21 715	-0.5%
South America	70 486	73 859	74 919	77 059	80 115	4.4%
CONSUMPTION	151 505	155 443	157 768	161 381	164 636	2.0%
Exporting countries	46 505	47 500	48 458	49 605	50 257	1.3%
Importing countries	105 000	107 943	109 310	111 777	114 379	2.3%
Africa	10 802	11 103	10 767	10 895	11 127	2.1%
Asia & Oceania	31 950	32 863	34 114	35 325	36 854	4.3%
Mexico & Central America	5 146	5 144	5 174	5 257	5 208	-0.9%
Europe	51 008	52 147	52 043	52 999	53 554	1.0%
North America	27 645	28 934	29 559	29 941	30 685	2.5%
South America	24 954	25 251	26 111	26 964	27 209	0.9%
BALANCE	-1 573	711	-366	3 836	3 111	

En milliers de sacs de 60-kg

* estimations préliminaires

Note : Les données par campagne peuvent être consultées à l'adresse suivante : www.ico.org/trade_statistics.asp

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

	May-18	May-19	% change	October-May		
				2017/18	2018/19	% change
TOTAL	9 712	11 596	19.4%	80 498	86 566	7.5%
Arabicas	5 971	7 544	26.3%	50 735	55 914	10.2%
<i>Colombian Milds</i>	1 081	1 147	6.1%	9 485	10 127	6.8%
<i>Other Milds</i>	2 773	2 896	4.4%	18 107	17 567	-3.0%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 117	3 501	65.4%	23 142	28 219	21.9%
Robustas	3 741	4 051	8.3%	29 764	30 653	3.0%

En milliers de sacs de 60-kg

Des statistiques commerciales mensuelles sont disponibles sur le site web de l'OIC : www.ico.org/trade_statistics.asp

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

	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19
New York	2.33	2.33	2.51	2.70	2.78	2.79	2.80	2.82	2.83	2.84	2.81	2.75	2.71
London	1.14	1.28	1.26	1.51	1.58	1.77	1.88	2.08	2.01	1.97	1.98	2.11	2.18

En millions de sacs de 60-kg