

Le rapport sur le marché du

# Café

juillet 2020



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Après trois mois de baisse, les prix du café augmentent en juillet

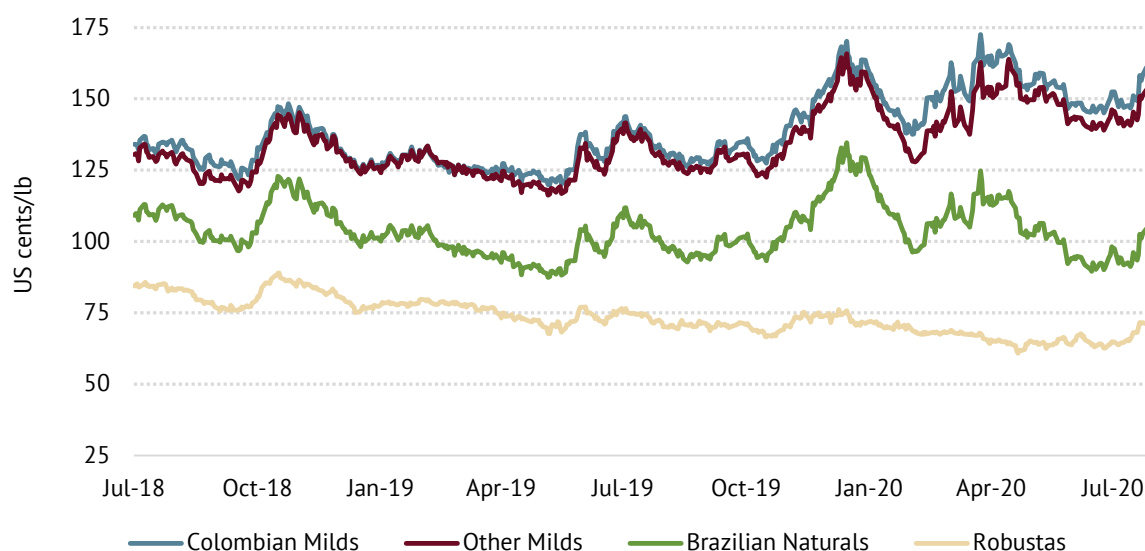
En juillet 2020, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 4,7 % pour s'établir à une moyenne de 103,66 cents EU/livre, après trois mois de baisse. Les prix de tous les groupes de café ont augmenté en juillet 2020, la plus forte hausse en glissement mensuel ayant été enregistrée avec les Naturels brésiliens, qui ont progressé de 5,8 % pour atteindre 97,96 cents EU/livre. En juin 2020, les exportations mondiales se sont élevées à 10,57 millions de sacs, soit 5,3 % de moins qu'en juin 2019, et les expéditions des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont atteint 95,36 millions de sacs, soit 5,1 % de moins que pour la même période l'année dernière. La majorité du café continue d'être exportée sous forme de café vert, avec 90,4 % du total du café expédié entre octobre 2019 et juin 2020. Les expéditions de café soluble représentaient 9,1 % du total, soit une augmentation de 1 point de pourcentage par rapport à l'année précédente, alors que les expéditions de café torréfié ne représentaient que 0,5 %. Une baisse de 2,9 % de la production mondiale, qui a atteint 168,01 millions de sacs, a contribué à la baisse du volume des expéditions.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Après avoir baissé au cours des trois derniers mois, **la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 4,7 % pour atteindre 103,66 cents EU/livre en juillet 2020**. Le prix indicatif composé quotidien a atteint son plancher de 98,59 cents EU/livre le 10 juillet avant de remonter à 114,25 cents EU/livre le dernier jour du mois. Le raffermissement du real brésilien au cours de la seconde moitié du mois a soutenu les prix en juillet, ainsi que les inquiétudes relatives à un resserrement temporaire de l'offre.

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



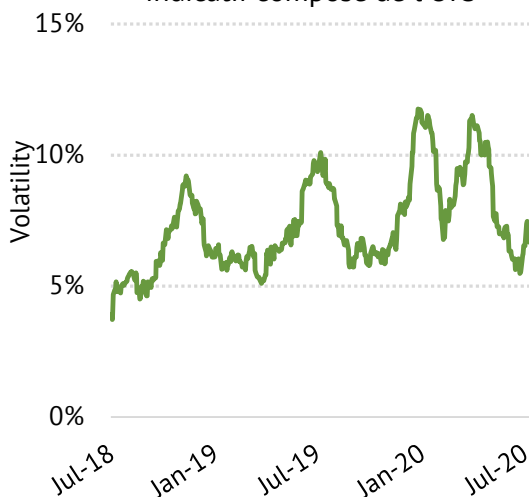
**les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en juillet 2020.** La plus forte hausse a été enregistrée dans le prix moyen des Naturels brésiliens, qui a augmenté de 5,8 % à 97,96 cents EU/livre. Les Doux de Colombie ont augmenté de 4,2 % à 153,38 cents EU/livre et les Autres Doux de 3,7 % à 146,78 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 17%, pour atteindre une moyenne de 6,60 cents EU/livre. Le prix mensuel moyen du Robusta a augmenté de 4,8 % à 67,69 cents EU/livre.

**En juillet, l'arbitrage moyen, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 7,9 % à 48,28 cents EU/livre.** En outre, la volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,5 point de pourcentage à 7,6 %. La volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux a augmenté de 1,1 point de pourcentage pour atteindre respectivement 6,7% et 6,9%. La volatilité des Naturels brésiliens a augmenté de 2,8 points de pourcentage à 11,5%, tandis que la volatilité des Robustas a baissé de 0,3 point de pourcentage à 6,3%.

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



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



**La production mondiale de café pour l'année caféière 2019/20 est estimée à 168,01 millions de sacs, soit une baisse de 2,9 % par rapport à 2018/19.** La production d'Arabica est estimée en baisse de 5,4 % à 95,37 millions de sacs, en raison d'une chute de la production dans sept des dix plus grands producteurs d'Arabica, tandis que la production de Robusta est estimée en hausse de 0,5 % à 72,63 millions de sacs. La consommation mondiale de café devrait augmenter de 0,3 % pour atteindre 168,49 millions de sacs, ce qui est inférieur au taux de croissance annuel moyen de 2,2 % des vingt dernières années. La forte croissance du début de la saison devrait être compensée par un ralentissement économique mondial.

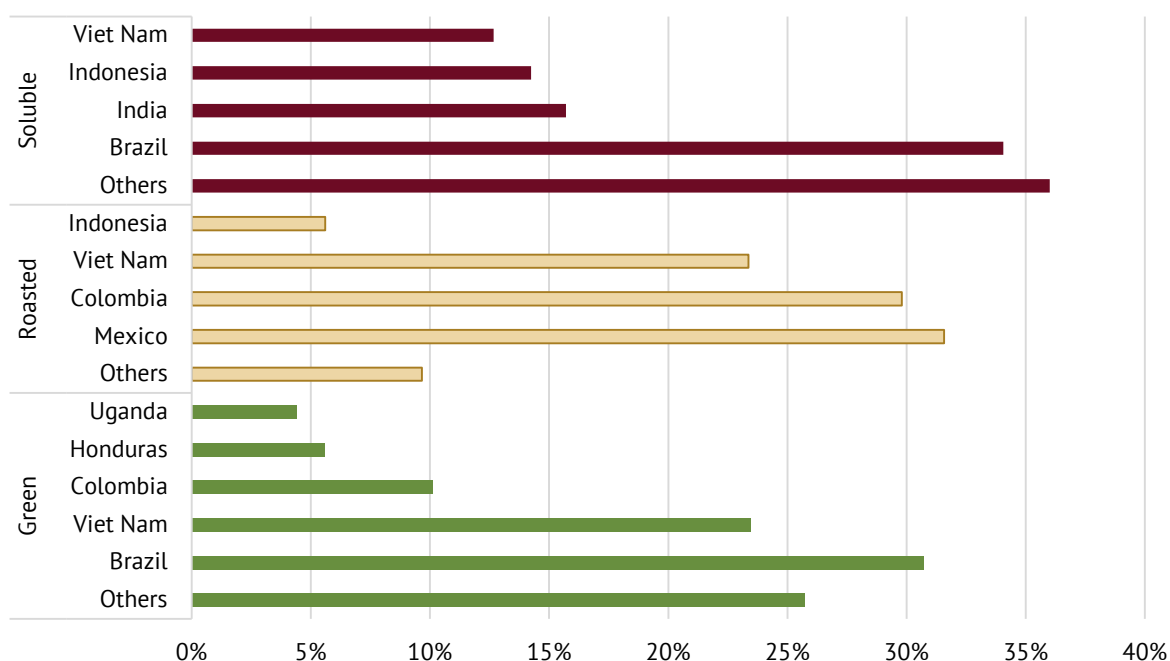
**En juin 2020, les exportations mondiales de café ont chuté de 5,3 % par rapport à juin 2019, pour atteindre 10,57 millions de sacs, en raison notamment d'une baisse de la production.** Par rapport à juin 2019, les expéditions d'Arabica ont baissé de 10 % à 6,42 millions de sacs, mais les exportations de Robusta ont augmenté de 3 % à 4,15 millions de sacs. Les exportations mondiales des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 5,1 % à 95,36 millions de sacs. Entre octobre 2019 et juin 2020, les expéditions des Autres doux ont chuté de 8,2 %, à 19,11 millions de sacs. Au cours des neuf premiers mois de l'année caféière, les exportations des Naturels brésiliens ont diminué de 7,8% à 28,84 millions de sacs et celles des Doux de Colombie de 7,2% à 10,53 millions de sacs. Les expéditions de Robusta ont atteint 36,88 millions de sacs, soit 0,4 % de moins qu'entre octobre 2018 et juillet 2019.

**Au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations de café vert ont représenté 90,4 % des exportations totales, soit 86,2 millions de sacs.** Cette tendance actuelle n'est que légèrement inférieure à celle observée il y a trente ans, lorsque les exportations de café vert représentaient environ 95 % des exportations totales, ce qui indique qu'une grande partie de la valeur ajoutée reste dans les pays importateurs. Les expéditions de café soluble représentaient 9,1 % du total, soit une augmentation d'un point de pourcentage par rapport à

l'année précédente, tandis que les expéditions de café torréfié ne représentaient que 0,5 %. Au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations totales de café soluble ont atteint 8,64 millions de sacs et celles de café torréfié 509 000 sacs.

**D'octobre 2019 à juin 2020, le Brésil a expédié 26,48 millions de sacs de café vert, soit 9,5 % de moins qu'à la même période il y a un an, et représentait environ 30,7 % de toutes les expéditions de café vert.** Les exportations de café vert du Viet Nam ont atteint 20,22 millions de sacs au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20, ce qui représente 23,5 % du total et fait de ce pays le deuxième exportateur de café vert. Les exportations de café vert de la Colombie ont chuté de 7,4 %, à 8,72 millions de sacs, et celles du Honduras de 14,1 %, à 4,81 millions de sacs. Cependant, les exportations de café vert de l'Ouganda et de l'Indonésie ont augmenté, respectivement de 20,6 % à 3,79 millions de sacs et de 30,2 % à 3,37 millions de sacs. D'octobre 2018 à juillet 2019, les principales destinations du café vert ont été les États-Unis, l'Allemagne, l'Italie, la Belgique et le Japon.

Figure 5 : Part des exportations par origine



**Le Mexique, la Colombie, le Viet Nam, l'Indonésie et le Brésil sont les cinq plus grands exportateurs de café torréfié parmi les pays producteurs de café, représentant 93,1 % des exportations totales de café torréfié des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20.** Le Mexique a expédié 161 000 sacs de café torréfié et la Colombie 152 000. Les exportations de café torréfié du Viet Nam ont chuté de 52,3 %, à 119 000 sacs, et celles du Brésil de 25,4 %, à 14 200 sacs. En revanche, les exportations de café torréfié de l'Indonésie ont plus que triplé, passant à 28 600 sacs. Les États-Unis ont été la principale destination des expéditions de café torréfié, représentant environ 45,7 % du total des neuf premiers mois de 2019/20.

**D'octobre 2019 à juin 2020, le Brésil a été le premier exportateur de café soluble avec des expéditions atteignant 2,94 millions de sacs**, soit 1,8 % de moins qu'à la même période il y a un an. L'Inde a exporté 1,36 million de sacs, soit 5,3 % de moins que pour les neuf premiers mois de l'année caféière 2018/19. Les exportations de café soluble de l'Indonésie ont augmenté de 47,3 % à 1,23 million de sacs et celles du Viet Nam de 11 % à 1,09 million de sacs. Les exportations de café soluble du Mexique ont augmenté de 11,8 % à 670 000 sacs et celles de la Colombie de 2,4 % à 630 000 sacs. Ces six pays ont représenté 91,7% des expéditions totales de café soluble des neuf premiers mois de l'année caféière 2019/20. D'octobre 2019 à juin 2020, les États-Unis, les Philippines, la Fédération de Russie, la Pologne et la Malaisie ont été les principales destinations des expéditions de café soluble.

**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>							
Jul-19	103.01	137.63	135.47	105.43	73.93	109.01	64.83
Aug-19	96.07	129.20	126.23	95.85	70.78	99.87	60.90
Sep-19	97.74	131.90	128.89	98.73	70.64	102.81	60.31
Oct-19	97.35	132.09	126.99	98.10	68.63	102.41	58.34
Nov-19	107.23	146.12	140.98	109.94	73.28	113.31	63.00
Dec-19	117.37	161.50	157.11	126.36	73.22	131.44	63.87
Jan-20	106.89	147.52	142.19	110.73	70.55	117.05	61.03
Feb-20	102.00	146.43	135.50	102.62	68.07	106.69	59.02
Mar-20	109.05	158.99	148.33	112.87	67.46	116.09	57.39
Apr-20	108.91	161.92	154.52	111.22	63.97	115.55	54.40
May-20	104.45	154.96	149.84	101.69	64.53	107.54	54.67
Jun-20	99.05	147.16	141.52	92.56	64.62	99.50	54.77
Jul-20	103.66	153.38	146.78	97.96	67.69	106.20	57.92
<b>% change between Jun-20 and Jul-20</b>							
	4.7%	4.2%	3.7%	5.8%	4.8%	6.7%	5.8%
<b>Volatility (%)</b>							
Jul-20	7.6%	6.7%	6.9%	11.5%	6.3%	10.8%	7.5%
Jun-20	6.1%	5.6%	5.8%	8.7%	6.6%	8.5%	7.5%
<b>Variation between Jun-20 and Jul-20</b>							
	1.5	1.1	1.1	2.8	-0.3	2.3	0.0

\* Moyenne des 2e et 3e 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*
Jul-19	2.16	32.20	63.70	30.04	61.54	31.50	44.18
Aug-19	2.97	33.35	58.42	30.38	55.45	25.07	38.97
Sep-19	3.01	33.17	61.26	30.16	58.25	28.09	42.50
Oct-19	5.10	33.99	63.46	28.89	58.36	29.47	44.07
Nov-19	5.14	36.18	72.84	31.04	67.70	36.66	50.31
Dec-19	4.39	35.14	88.28	30.75	83.89	53.13	67.57
Jan-20	5.33	36.79	76.97	31.46	71.64	40.18	56.02
Feb-20	10.93	43.81	78.36	32.88	67.43	34.55	47.67
Mar-20	10.66	46.12	91.53	35.46	80.87	45.41	58.70
Apr-20	7.40	50.70	97.95	43.30	90.55	47.25	61.15
May-20	5.12	53.27	90.43	48.15	85.31	37.16	52.87
Jun-20	5.64	54.60	82.54	48.96	76.90	27.94	44.73
Jul-20	6.60	55.42	85.69	48.82	79.09	30.27	48.28
<b>% change between Jun-20 and Jul-20</b>							
	17.0%	1.5%	3.8%	-0.3%	2.8%	8.3%	7.9%

\* Moyenne des 2e et 3e positions

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

Coffee year commencing	2015	2016	2017	2018	2019*	% change 2018/19
<b>PRODUCTION</b>	<b>157 160</b>	<b>160 690</b>	<b>166 466</b>	<b>173 092</b>	<b>168 006</b>	<b>-2.9%</b>
Arabica	91 083	100 686	97 461	100 852	95 371	-5.4%
Robusta	66 077	60 004	69 006	72 240	72 634	0.5%
Africa	15 567	16 516	17 299	18 928	18 536	-2.1%
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	50 053	50 522	0.9%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 725	21 733	20 833	-4.1%
South America	72 651	75 921	75 240	82 379	78 115	-5.2%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>155 478</b>	<b>158 124</b>	<b>159 954</b>	<b>167 936</b>	<b>168 492</b>	<b>0.3%</b>
Exporting countries	47 548	48 488	49 793	50 374	50 303	-0.1%
Importing countries (Coffee Years)	107 930	109 636	110 161	117 562	118 189	0.5%
Africa	10 938	10 843	9 808	11 062	11 135	0.7%
Asia & Oceania	32 863	34 395	34 832	36 566	36 642	0.2%
Mexico & Central America	5 295	5 172	5 252	5 321	5 326	0.1%
Europe	52 147	52 045	53 199	56 052	56 287	0.4%
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 983	0.6%
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	27 120	-0.1%
<b>BALANCE</b>	<b>1 682</b>	<b>2 566</b>	<b>6 513</b>	<b>5 156</b>	<b>-486</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

\* estimations préliminaires

Les chiffres de ce tableau étant donnés par année caféière, ces estimations diffèrent des chiffres publiés dans le tableau 1 du Rapport sur la production de café (<http://www.ico.org/prices/po-production.pdf>), qui contient les données par campagne. Pour plus amples détails, voir la note explicative à la fin du présent rapport.

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

	Jun-19	Jun-20	% change	October-June		
				2018/19	2019/20	% change
<b>TOTAL</b>	<b>11 153</b>	<b>10 565</b>	<b>-5.3%</b>	<b>100 463</b>	<b>95 356</b>	<b>-5.1%</b>
Arabicas	7 128	6 418	-10.0%	63 448	58 481	-7.8%
Colombian Milds	1 218	1 203	-1.3%	11 352	10 533	-7.2%
Other Milds	2 908	2 653	-8.8%	20 822	19 111	-8.2%
Brazilian Naturals	3 002	2 563	-14.6%	31 274	28 837	-7.8%
Robustas	4 025	4 147	3.0%	37 016	36 875	-0.4%

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

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

	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20
New York	2.66	2.60	2.55	2.42	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.83
London	2.60	2.62	2.69	2.64	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90

En millions de sacs de 60-kg

### **Note explicative du tableau 3**

Chaque année, le Secrétariat fournit des estimations et des prévisions sur la production, la consommation, les échanges et les stocks annuels au moyen des statistiques reçues des Membres. Comme indiqué au paragraphe 100 du document [ICC-120-16](#), ces statistiques peuvent être complétées par des données provenant d'autres sources lorsque les informations reçues des Membres sont incomplètes, tardives ou incohérentes. Le Secrétariat prend également en considération de multiples sources pour établir des bilans de l'offre et de la demande pour les non-membres.

S'agissant de l'équilibre mondial entre l'offre et la demande, le Secrétariat suit le principe de l'année de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière commençant le 1 octobre de chaque année. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec des dates de campagne différentes, c'est-à-dire la période de 12 mois entre deux récoltes. Les campagnes actuellement retenues par le Secrétariat commencent le 1 avril, le 1 juillet et le 1 octobre. Par souci d'uniformité, le Secrétariat convertit les données de production d'une campagne en année de commercialisation en fonction des mois de récolte pour chaque pays. L'analyse de l'offre et de la demande mondiales ainsi que des prix du café sur la base de l'année caféière garantit que l'analyse de la situation du marché couvre la même période de temps.

Par exemple, l'année caféière 2014/15 a commencé le 1 octobre 2014 et s'est terminée le 30 septembre 2015. Toutefois, pour les producteurs dont la campagne commence le 1 avril, la production de la campagne couvre deux années caféières. La campagne 2014/15 du Brésil a commencé le 1 avril 2014 pour s'achever le 31 mars 2015, couvrant donc la première moitié de l'année caféière 2014/15. En outre, la campagne 2015/16 du Brésil a commencé le 1 avril 2015 pour se terminer le 31 mars 2016, couvrant ainsi la seconde moitié de l'année caféière 2014/15. Afin de ramener la production de la campagne sur une seule année caféière, le Secrétariat alloue à l'année caféière 2014/15 une partie de la production de la campagne avril-mars 2014/15 et une partie de la production de la campagne avril-mars 2015/16.

Il convient de noter que des estimations de la production par année caféière sont établies pour chaque pays uniquement dans le but d'établir un équilibre global cohérent entre l'offre et la demande à des fins d'analyse et qu'elles ne reflètent pas la production sur le terrain dans les différents pays.