



L'année caféière 2019/20 s'achève sur un excédent

La production mondiale de café en 2019/20 est estimée à 169,34 millions de sacs, soit 2,2 % de moins que l'année dernière. La production d'Arabica a baissé de 5 % à 95,99 millions de sacs, tandis que celle de Robusta a augmenté de 1,9 % à 73,36 millions de sacs. La consommation mondiale de café devrait diminuer de 0,5% à 167,81 millions de sacs, alors que la pandémie de covid-19 continue d'exercer des pressions sur l'économie mondiale et limite considérablement la consommation de café hors foyer. En conséquence, l'année caféière 2019/20 s'achève sur un excédent de 1,54 million de sacs. En comparaison, l'excédent était de 4,4 millions de sacs en 2018/19. Ces deux excédents consécutifs ont freiné la reprise des prix, qui restent inférieurs à la moyenne à long terme de 135,34 cents EU/livre entre 2007 et 2018. Le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,3% en septembre, à 116,25 cents EU/livre. Il s'est établi en moyenne à 107,25 cents EU/livre pour l'année caféière 2019/20, soit 6,7% de plus qu'en 2018/19. Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en septembre 2020 pour le troisième mois consécutif, la plus forte hausse ayant été enregistrée pour les Autres doux.

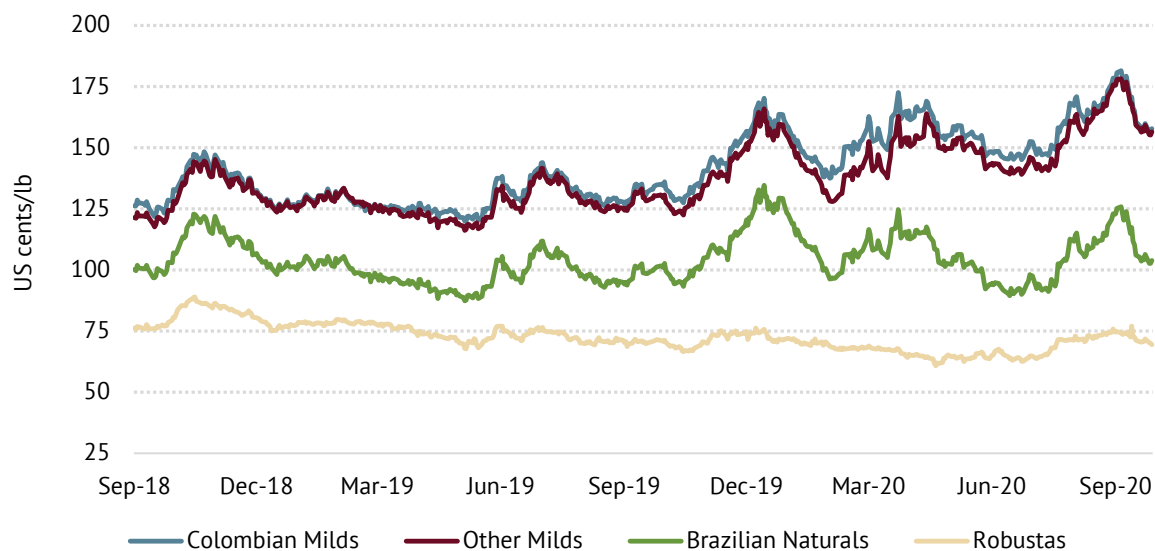
Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



En septembre 2020, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,3% à 116,25 cents EU/livre. Bien que les prix aient augmenté, ils restent faibles par rapport à la moyenne à long terme de 135,34 cents EU/livre entre 2007 et 2018. Le prix indicatif composé

quotidien a commencé sur une note élevée, se maintenant au-dessus de 120 cents EU/livre jusqu'au 14 septembre, date où il est tombé à 116,97 cents EU/livre. Il a continué à baisser pendant le reste du mois, atteignant un plancher de 108,09 cents EU/livre le 29 septembre. Le real brésilien a également chuté de la mi-septembre à la fin du mois, effaçant les gains réalisés au cours des trois semaines précédentes.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en septembre 2020 pour le troisième mois consécutif, mais à un rythme beaucoup plus lent qu'en août. La plus forte hausse a été enregistrée par le prix moyen des Autres doux, qui a augmenté de 2 %, à 166,56 cents EU/livre. Les Doux de Colombie ont augmenté de 0,7% à 168,36 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a chuté de 54,7% pour s'établir en moyenne à 1,80 cents EU/livre, en raison de la rareté de l'offre des Autres doux par rapport aux Doux de Colombie. Les Naturels brésiliens ont augmenté de 1,8% à 113,81 cents EU/livre, et les Robustas de 0,1% à 72,77 cents EU/livre.

En septembre, l'arbitrage moyen, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 1,1 % à 58,73 cents EU/livre. Après avoir baissé pendant sept mois consécutifs, les stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 68,7% à 2,45 millions de sacs en septembre 2020 par rapport à août 2020. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 1,85 million de sacs, inchangés par rapport à août 2020. En outre, la volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 0,2 point de pourcentage à 8,7 %. La volatilité des Doux de Colombie est restée inchangée à 8,5%, mais celle des Autres doux a fléchi de 0,5 point de pourcentage à 8%. La volatilité des Naturels brésiliens a baissé de 1,2 point de pourcentage à 12,3 %, tandis que celle des Robustas a augmenté de 2,1 points de pourcentage à 8,4 %.

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

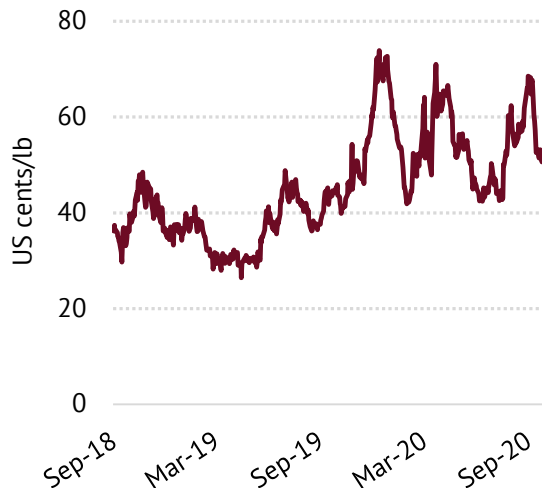
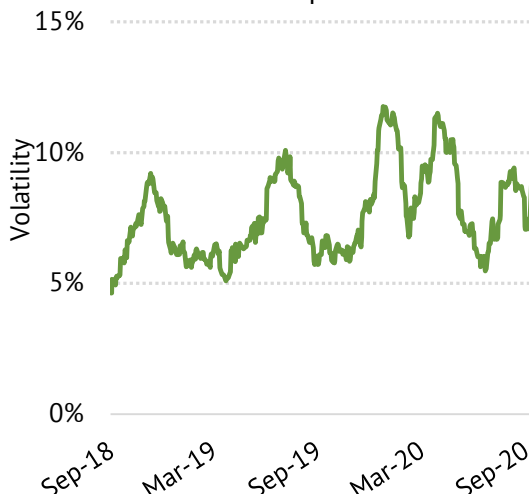


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC

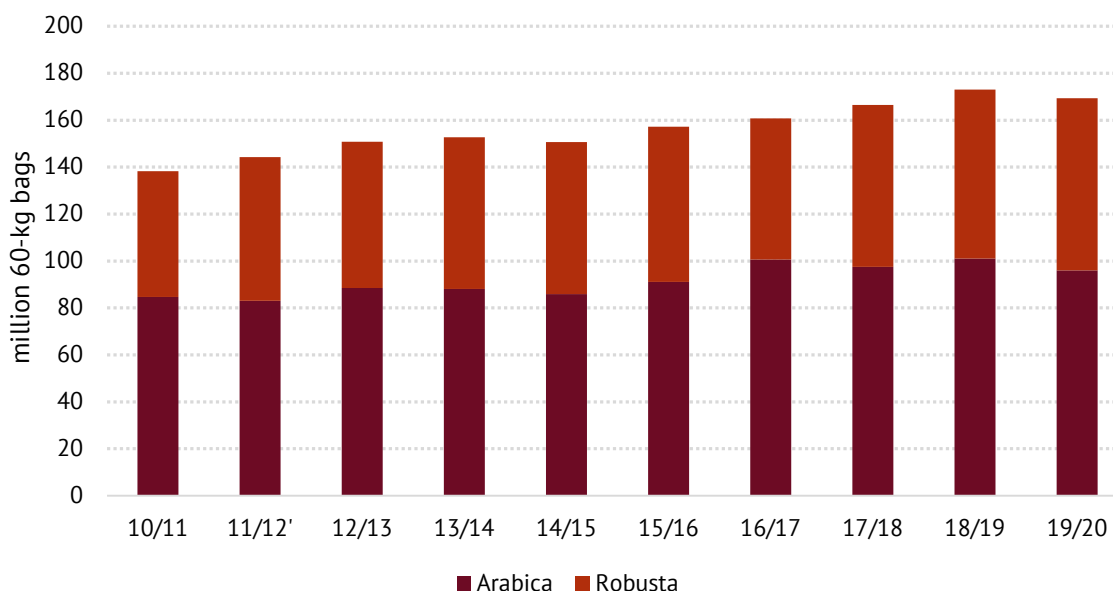


En août 2020, les exportations mondiales de café ont chuté de 7,5 % par rapport à août 2019, pour atteindre 10,04 millions de sacs. Il s'agit du plus faible volume d'expéditions en août depuis 2015 (9,14 millions de sacs) et cela pourrait indiquer une baisse de la demande, d'autant plus que les prix ont augmenté au cours des derniers mois alors que les perspectives de croissance économique mondiale restent baissières. Les expéditions d'Arabica ont chuté de 6,7% à 6,35 millions de sacs, et celles de Robusta de 9% à 3,69 millions de sacs. Les Autres doux ont enregistré la plus forte baisse en août, avec une chute de 10,2 % à 2 millions de sacs. Les exportations de Doux de Colombie ont baissé de 8,4% à 1,19 millions de sacs, et celles des Naturels brésiliens de 3,6% à 3,16 millions de sacs.

D'octobre 2019 à août 2020, les expéditions mondiales de café ont baissé de 5,6% à 116,54 millions de sacs par rapport à la même période de 2018/19. Au cours des onze premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations de Robusta ont subi la baisse la moins marquée, à savoir 2,6%, à 44,61 millions de sacs. Les expéditions des Autres doux ont chuté de 9,7% à 23,42 millions de sacs, celles des Doux de Colombie de 6,8% à 12,93 millions de sacs et celles des Naturels brésiliens de 6% à 35,58 millions de sacs..

La production mondiale de 2019/20 est estimée à 169,34 millions de sacs, soit 2,2 % de moins qu'en 2018/19. La production d'Arabica devrait baisser de 5% à 95,99 millions de sacs, tandis que celle de Robusta devrait augmenter de 1,9% à 73,36 millions de sacs. La baisse de la production est principalement attribuée au Brésil, qui a connu son année creuse de production d'Arabica, ainsi qu'à la faiblesse persistante des prix. Dans la plupart des pays, la récolte était déjà terminée au moment où la pandémie s'est déclarée.

Figure 5 : Production mondiale de café par année caféière

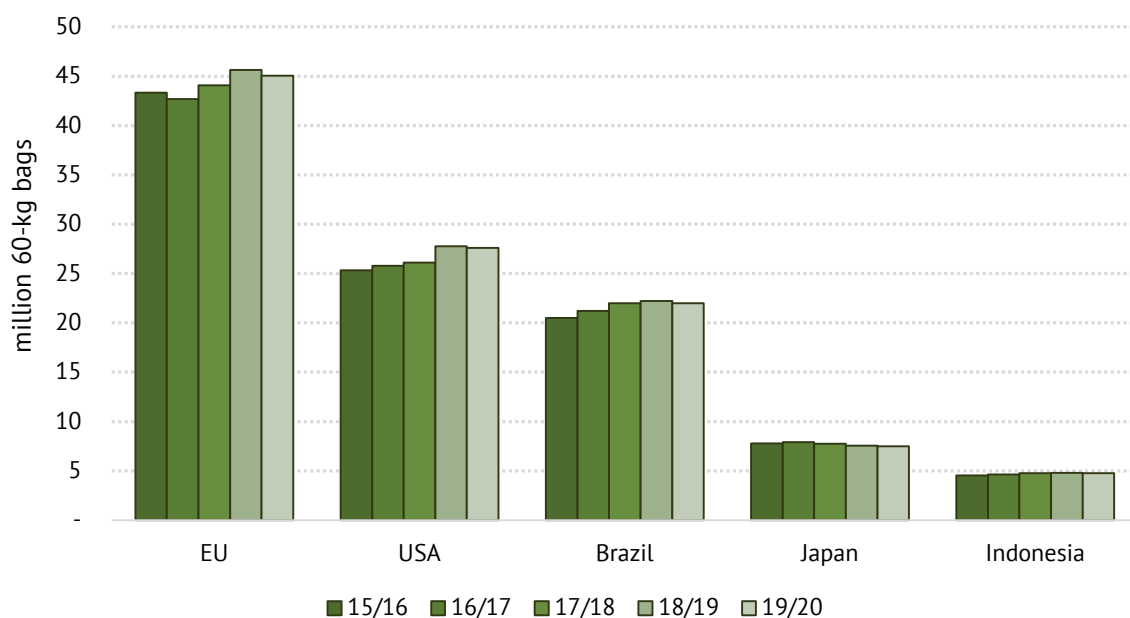


La production des cinq plus grands pays producteurs a augmenté en 2019/20, à l'exception du Brésil, qui représente environ 35 % de la production mondiale. En 2019/20, la récolte d'Arabica du Brésil correspondait à l'année creuse de son cycle biennal, et la récolte totale est estimée à 58 millions de sacs, soit 10,9% de moins qu'en 2018/19. La production d'Arabica du Brésil a chuté de 17,4 %, à 37 millions de sacs, tandis que celle de Robusta a augmenté de 3,4 %, à 21 millions de sacs. La récolte du Viet Nam est estimée à 31,5 millions de sacs en 2019/20, soit 0,7 % de plus que l'année dernière. La production totale de la Colombie en 2019/20 est estimée à 14,1 millions de sacs, soit 1,7% de plus qu'en 2018/19, car la forte croissance des trois premiers mois de l'année caféière a été suivie par la chute des prix et de mauvaises conditions météorologiques. Après trois années de baisse, la production de l'Indonésie devrait augmenter de 16,5% pour atteindre 11,2 millions de sacs en 2019/20, grâce à des conditions météorologiques favorables. La production de l'Éthiopie augmente régulièrement après avoir chuté de 19% à 5,56 millions de sacs en 2010/11, et en 2019/20, elle devrait augmenter de 2,1% à 7,7 millions de sacs grâce à des conditions météorologiques favorables et à une pluviométrie satisfaisante.

Au début de 2019/20, la demande mondiale de café semblait forte après l'année caféière 2018/19, où la consommation mondiale avait augmenté de 4,3 % pour atteindre 168,7 millions de sacs, ce qui était bien au-dessus de la moyenne à long terme d'environ 2 %. **Cependant, en 2019/20, la consommation mondiale de café est estimée à 167,81 millions de sacs, soit 0,5% de moins que l'année dernière.** Alors qu'il y a eu une poussée de la demande au début de la pandémie, due aux achats et au stockage de panique, la consommation dans les mois restants de l'année caféière est estimée à la baisse en raison de la pression continue d'un ralentissement économique mondial et d'une reprise limitée de la consommation hors foyer, en particulier parce que de nombreux pays commencent à connaître une deuxième vague de covid-19 à la fin de l'année caféière.

Par rapport à l'année précédente, la demande des cinq premiers pays consommateurs, qui représentent 63,7% de la consommation mondiale, a considérablement ralenti en 2019/20. Après deux années de forte croissance, la consommation de l'Union européenne est estimée à 45,04 millions de sacs, soit 1,3% de moins que l'année dernière. Aux États-Unis, deuxième consommateur mondial, la demande est estimée à 27,58 millions de sacs, soit une baisse de 0,6 %, tandis que la consommation du Brésil, troisième consommateur, est estimée à 22 millions de sacs, en baisse de 0,9 %. La demande du Japon est estimée à 7,5 millions de sacs, soit 0,8% de moins qu'en 2018/19, tandis que la consommation de l'Indonésie devrait baisser de 1% à 4,75 millions de sacs.

Figure 6 : Demande dans les 5 premiers pays consommateurs



Bien que la production et la consommation aient toutes deux baissé, **2019/20 est considérée comme excédentaire, la production mondiale dépassant la consommation de 1,54 millions de sacs.** Le prix indicatif composé de l'OIC a atteint 107,25 cents EU/livre pour l'année caféière 2019/20. En comparaison, la moyenne était de 100,47 cents EU/livre en 2018/19, lorsque l'excédent a atteint 4,4 millions de sacs. Cet excédent, associé à l'arrivée sur le marché de la plus grosse partie de la récolte du Brésil 2020/21, année favorable du cycle biennal de production d'Arabica, dans les prochains mois, limitera la poursuite de la reprise des prix.

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							
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
Aug-20	114.78	167.22	163.25	111.79	72.68	120.98	62.89
Sep-20	116.25	168.36	166.56	113.81	72.77	122.08	63.35
% change between Aug-20 and Sep-20							
	1.3%	0.7%	2.0%	1.8%	0.1%	0.9%	0.7%
Volatility (%)							
Sep-20	8.7%	8.5%	8.0%	12.3%	8.4%	11.1%	6.8%
Aug-20	8.9%	8.5%	8.5%	13.5%	6.3%	13.2%	7.7%
Variation between Aug-20 and Sep-20							
	-0.2	0.0	-0.5	-1.2	2.1	-2.1	-0.9

* 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*
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
Aug-20	3.97	55.43	94.54	51.46	90.57	39.11	58.09
Sep-20	1.80	54.55	95.59	52.75	93.79	41.04	58.73
% change between Aug-20 and Sep-20							
	-54.7%	-1.6%	1.1%	2.5%	3.6%	4.9%	1.1%

* 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
PRODUCTION	157 160	160 713	166 476	173 096	169 344	-2.2%
Arabica	91 083	100 686	97 478	101 085	95 987	-5.0%
Robusta	66 077	60 027	68 998	72 011	73 357	1.9%
Africa	15 566	16 539	17 307	18 866	18 825	-0.2%
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	49 806	50 922	2.2%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 727	21 742	20 733	-4.6%
South America	72 651	75 921	75 240	82 682	78 865	-4.6%
CONSUMPTION	155 536	158 074	161 682	168 693	167 807	-0.5%
Exporting countries	47 349	48 334	49 686	50 275	49 818	-0.9%
Importing countries (Coffee Years)	108 187	109 740	111 996	118 418	117 989	-0.4%
Africa	10 739	10 689	11 079	11 665	11 775	0.9%
Asia & Oceania	32 863	34 395	35 236	37 055	37 188	0.4%
Mexico & Central America	5 295	5 172	5 252	5 415	5 378	-0.7%
Europe	52 405	52 148	53 252	55 622	55 033	-1.1%
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 512	-0.8%
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	26 920	-0.9%
BALANCE	1 624	2 639	4 794	4 403	1 538	

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

	Aug-19	Aug-20	% change	October-August		
				2018/19	2019/20	% change
TOTAL	10 862	10 044	-7.5%	123 436	116 537	-5.6%
Arabicas	6 804	6 350	-6.7%	77 636	71 931	-7.3%
Colombian Milds	1 295	1 187	-8.4%	13 872	12 929	-6.8%
Other Milds	2 227	1 999	-10.2%	25 934	23 425	-9.7%
Brazilian Naturals	3 282	3 164	-3.6%	37 829	35 577	-6.0%
Robustas	4 058	3 694	-9.0%	45 801	44 606	-2.6%

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

	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20
New York	2.55	2.42	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	2.45
London	2.69	2.64	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85

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.