

Le rapport sur le marché du

# Café

décembre 2019



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Les prix du marché du café ont poursuivi leur progression en décembre

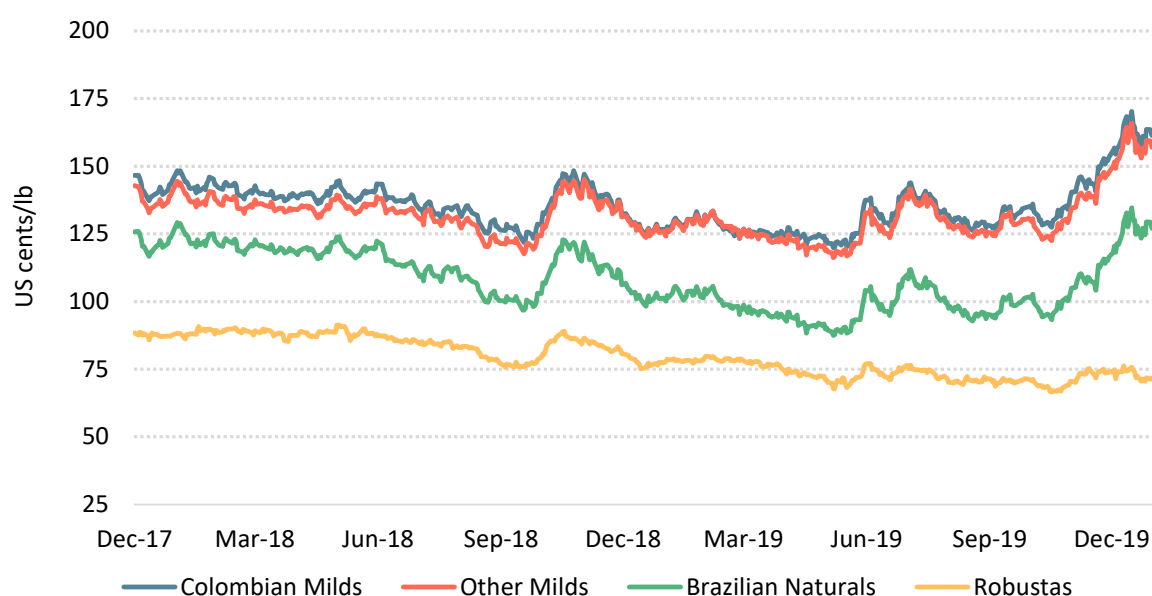
Le prix indicatif composé de l'OIC a poursuivi sa progression en décembre 2019, se situant entre 111,80 et 123,69 cents EU/livre. Les prix indicatifs de tous les Arabicas ont augmenté en décembre 2019, tandis que le prix du Robusta a baissé de 0,1% pour s'établir à 73,22 cents EU/livre. La fermeté de la demande et le resserrement actuel du marché ont contribué à exercer une pression à la hausse sur les prix. Les exportations des deux premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 10,8% pour atteindre 18,3 millions de sacs. Les exportations de tous les groupes de café ont baissé au cours de cette période, à l'exception de celles des Doux de Colombie qui ont augmenté de 2,2% à 2,6 millions de sacs. La production mondiale de café de 2019/20 est estimée à 168,71 millions de sacs, soit 0,9% de moins que l'année dernière, la production d'Arabica baissant de 4,1% à 96,22 millions de sacs et celle de Robusta augmentant de 3,7% à 72,5 millions de sacs. Au cours de l'année caféière 2019/20, la consommation de café devrait augmenter de 1,24 million de sacs pour atteindre 169,34 millions de sacs. Cela se traduirait par un déficit de 0,63 million de sacs en 2019/20 exerçant une pression à la hausse sur les prix. Toutefois, cette hausse pourrait être limitée au fur et à mesure qu'une plus grande partie de la récolte 2019/20 arrive sur le marché, et qu'une récolte plus importante est prévue au Brésil pour la campagne 2020/21 qui commence en avril.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



**Le prix indicatif composé de l'OIC a poursuivi sa progression en décembre 2019, atteignant un plafond de 123,69 cents EU/livre le 16 décembre 2019.** Le prix indicatif composé quotidien de l'OIC s'est établi en moyenne à 117,37 cents EU/livre en décembre, soit une augmentation de 9,5% par rapport à novembre ; il s'agit de la moyenne mensuelle la plus élevée depuis octobre 2017 où il avait atteint 120,01 cents EU/livre. Au cours du mois, le niveau le plus bas atteint par le prix indicatif composé quotidien de l'OIC a été 111,80 cents EU/livre (4 décembre), ce qui reste supérieur à toutes les moyennes mensuelles des 18 mois précédents. Les exportations du Brésil ont ralenti au cours des derniers mois par rapport à l'année précédente tandis que les récoltes de certaines origines dont la campagne se déroule d'octobre à septembre ont été retardées. Ce resserrement de l'offre ainsi que la forte demande ont contribué à exercer une pression à la hausse sur les prix.

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



**Les prix indicatifs de tous les groupes d'Arabica ont augmenté en décembre 2019**, ce qui suggère que le déficit du marché est limité à l'Arabica, en particulier les crus de qualité supérieure. Les Naturels brésiliens ont connu la plus forte hausse (14,9%) à 126,36 cents EU/livre, car les exportations du Brésil ont ralenti. Les Autres doux ont augmenté de 11,4%, à 157,11 cents EU/livre et les Doux de Colombie de 10,5%, à 161,5 cents EU/livre. L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est réduit en décembre 2019, chutant de 14,6% à 4,39 cents EU/livre. Le prix des Robustas a baissé de 0,1% par rapport au mois dernier, à 73,22 cents EU/livre, en partie en prévision des importants volumes de Robusta en provenance du Viet Nam et de l'Indonésie.

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

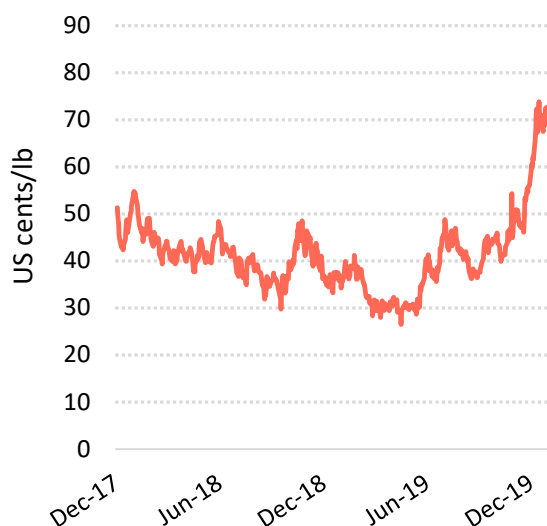
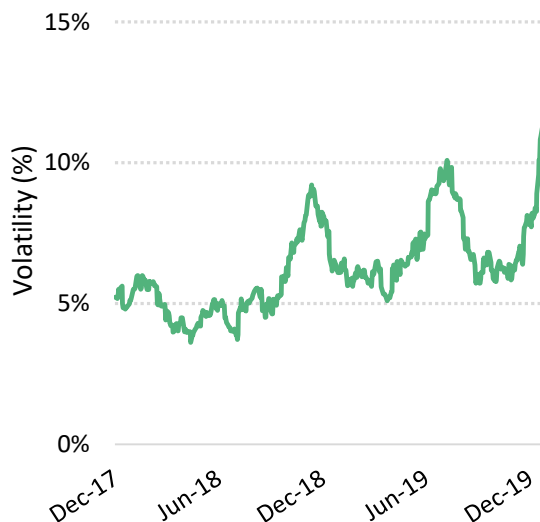


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



**L'écart entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté pour atteindre 67,57 cents EU/livre**, ce qui représente le quatrième mois consécutif d'augmentation. Le marché à terme de New York (Arabica) a augmenté de 16% pour atteindre une moyenne de 131,44 cents EU/livre en décembre 2019, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis septembre 2017, tandis que le marché à terme de Londres (Robusta) a progressé de 1,4% pour atteindre 63,87 cents EU/livre. Les stocks certifiés d'Arabica sont tombés à leur niveau le plus bas depuis mai 2018, atteignant 2,32 millions de sacs en décembre 2019. C'est le neuvième mois de baisse des stocks certifiés d'Arabica, ce qui laisse présager une offre limitée d'Arabica.

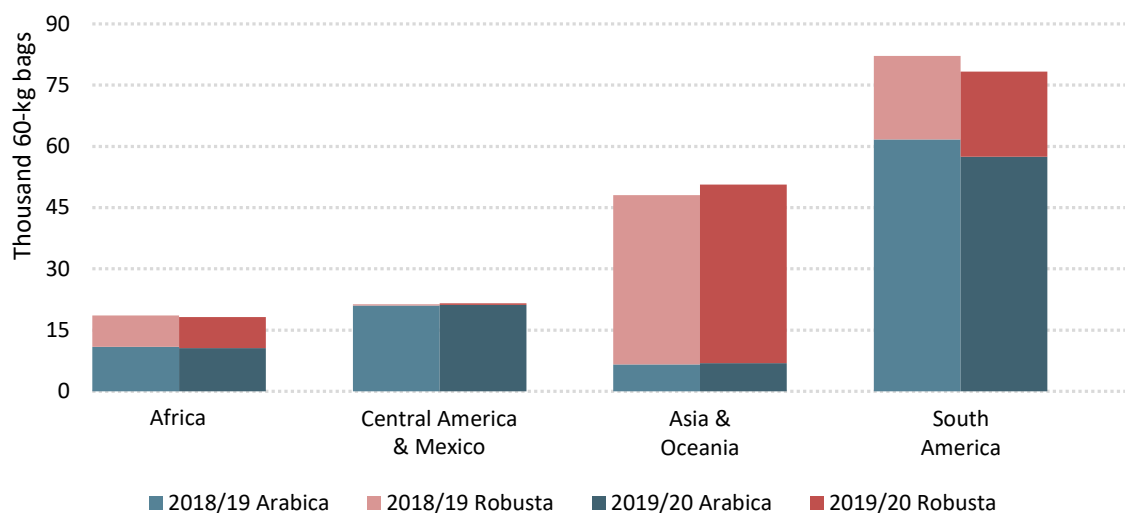
**La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 2,6 points de pourcentage au cours du mois dernier pour atteindre 9,7%**. En ce qui concerne les Arabicas, la volatilité des Naturels brésiliens a connu la plus forte augmentation, de 2,9 points de pourcentage, à 12,1%, tandis que la volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux a augmenté de 2,3 points de pourcentage, à 9,5% et de 2,7 points de pourcentage, à 9,6%, respectivement. La volatilité du prix indicatif composé du Robusta s'est établie à 8,8 %, soit une hausse de 2,6 points de pourcentage par rapport à novembre 2019.

**En novembre 2019, les exportations mondiales se sont établies à 9,31 millions de sacs contre 10,22 millions en novembre 2018**. Les exportations des deux premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 10,8% pour atteindre 18,3 millions de sacs contre 20,51 millions de sacs pour la même période en 2018/19. Au cours de cette période, les expéditions d'Arabica ont baissé de 11% à 11,93 millions de sacs et celles des Robustas de 10,5% à 6,37 millions de sacs.

**Au cours des 10 dernières années, la production mondiale de café a augmenté à un taux annuel moyen d'environ 2,6% passant de 140,16 millions de sacs en 2010/11 à un volume estimé à 168,71 millions de sacs en 2019/20**. La production d'Arabica de l'année caféière en cours est estimée à 96,22 millions de sacs, soit une baisse de 4,1% reflétant essentiellement l'année défavorable du cycle

biennal de la production d'Arabica au Brésil. Toutefois, la production mondiale de Robusta est estimée en hausse de 3,7% à 72,47 millions de sacs. Au niveau mondial, les trois plus grands producteurs de tous les types de café sont le Brésil, le Viet Nam et la Colombie, qui représentent maintenant près de 70% de la production mondiale. Il y a dix ans, ces trois pays représentaient un peu moins de 60% de la production mondiale.

Figure 5 : Production par année caféière et par type



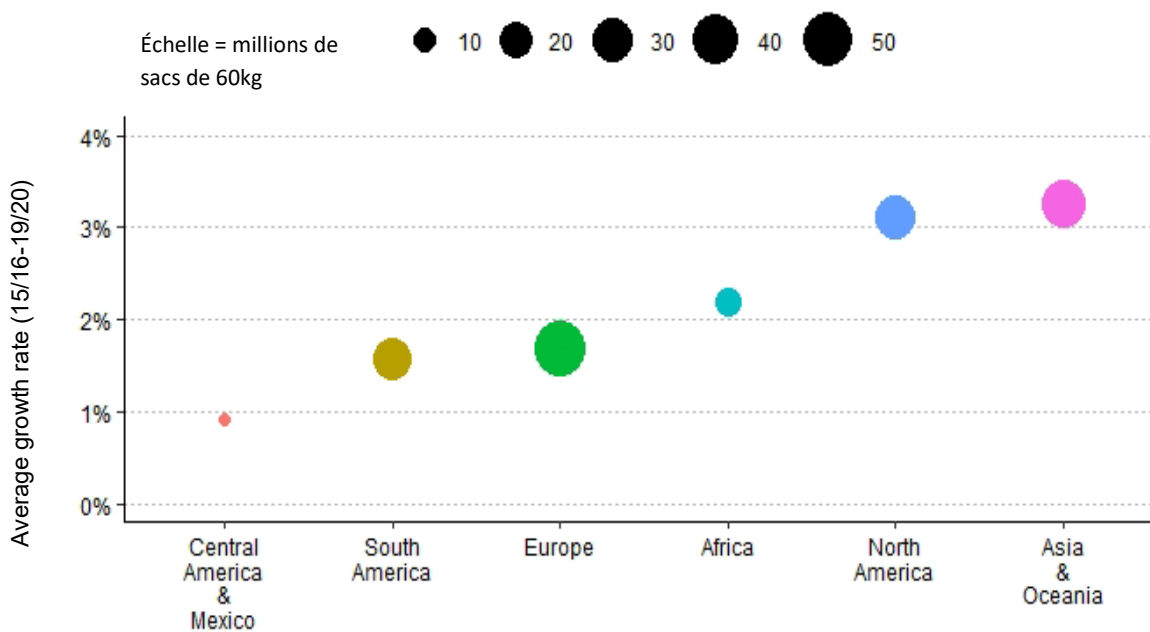
**Pour la campagne 2019/20, la production totale du Brésil est estimée à 57 millions de sacs, soit 12,2% de moins que l'année dernière.** Cette baisse est due en grande partie à une diminution de la production d'Arabica qui devrait chuter de 18,6% à environ 37 millions de sacs, tandis que la production de Robusta augmente de 2% à environ 20 millions de sacs. Au cours des huit premiers mois de sa campagne, le Brésil a exporté 26,95 millions de sacs de café, dont 10,2% de café transformé. Au cours de cette même période, il a expédié 21,28 millions de sacs d'Arabica vert et 2,94 millions de sacs de Robusta vert. Les exportations des huit premiers mois sont en hausse de 14,1% par rapport à la période d'avril à novembre 2018 mais le rythme s'est récemment ralenti. Les expéditions d'Arabica vert du Brésil ont atteint 10,76 millions de sacs d'août à novembre 2019, soit 8% de moins que la même période de l'année précédente, ce qui reflète mieux la récolte de l'année en cours.

**La production du Viet Nam devrait augmenter de 4,4% pour atteindre 31,2 millions de sacs au cours de la campagne 2019/20.** Un volume suffisant d'eau d'irrigation pendant la saison de croissance devrait stimuler la productivité. Les exportations des deux premiers mois de la campagne sont estimées à 3,25 millions de sacs, soit 27,6% de moins qu'au cours des deux premiers mois de 2018/19. Cette baisse peut être attribuée à la faiblesse des prix intérieurs, qui pousse les producteurs à garder leur café, et aux fortes pluies du début de campagne qui ont retardé la récolte.

**La Colombie est le deuxième producteur mondial d'Arabica et sa récolte de 2019/20 devrait atteindre 14,1 millions de sacs, soit 1,7% de plus qu'en 2018/19.** La Fédération nationale des caféiculteurs de Colombie a indiqué qu'au cours des deux premiers mois de la campagne 2019/20 la Colombie a produit 2,88 millions de sacs, soit 20,5% de plus que l'année précédente. Au cours de la même période, la Colombie a expédié 2,37 millions de sacs de café, soit 3,1% de plus qu'il y a un an, et ces expéditions comprenaient probablement des ventes de la récolte de l'année dernière, les producteurs ayant été encouragés par la hausse des prix.

**Le taux de croissance annuel moyen à long terme de la demande de café est de 2,2% alors que la consommation est passée de 90,71 millions de sacs à une estimation de 169,34 millions de sacs en 2019/20.** Par rapport à l'année précédente, la croissance de la demande mondiale en 2019/20, prévue à 0,7%, est inférieure de 2,7 points de pourcentage à celle de 2018/19, mais représente tout de même une augmentation de 1,24 million de sacs de la demande globale. Cela fait suite à une augmentation de 3,4% à 168,1 millions de sacs en 2018/19, ce qui était supérieur à la moyenne à long terme. Le résultat de 2018/19 était principalement dû à la croissance en Europe et en Amérique du Nord où la consommation a augmenté de 4,9% à 55,73 millions de sacs et de 5,7% à 31,64 millions de sacs, respectivement. La baisse des prix au cours de la dernière année caféière a probablement favorisé l'augmentation des importations et de la consommation dans ces pays, mais cette augmentation pourrait ralentir pendant l'année en cours en raison de la hausse des prix. En outre, un ralentissement de la croissance économique mondiale, en particulier dans les marchés émergents et les économies en développement, comme le décrit le Fonds monétaire international dans ses Perspectives de l'économie mondiale d'octobre 2019, pourrait freiner la croissance de la consommation de café. En 2019/20, la demande devrait baisser de 0,6% pour s'établir à 55,4 millions de sacs en Europe. Dans ses Prévisions économiques d'automne 2019, la Commission européenne a noté que l'Union européenne était confrontée à un certain nombre de chocs susceptibles de compromettre la croissance économique au cours de l'année prochaine. La consommation de l'Amérique du Nord est estimée à 31,88 millions de sacs, soit 0,7% de plus qu'en 2018/19. Après un taux de croissance plus faible en 2018/19, la consommation en Asie et Océanie devrait se redresser partiellement, avec une croissance de 2,9% à 37,51 millions de sacs. La demande de l'Afrique devrait augmenter de 1,8% à 11,94 millions de sacs, celle de l'Amérique centrale et du Mexique de 1,4% à 5,47 millions de sacs, et celle de l'Amérique du Sud de 0,1% à 27,14 millions de sacs.

Figure 6 : Consommation de café par région en 2019/20



**L'augmentation de la demande face à une baisse de la production conduit à un déficit global estimé à 0,63 million de sacs pour 2019/20.** Le resserrement actuel du marché ne devrait pas durer toute l'année au fur et à mesure qu'une plus grande partie de la récolte actuelle ainsi que des disponibilités importantes de la récolte favorable de 2020/21 du Brésil arriveront sur le marché. Cela pourrait limiter de nouvelles augmentations des prix du café plus tard dans l'année caféière.

**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>							
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
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
<b>% change between Nov-19 and Dec-19</b>							
	9.5%	10.5%	11.4%	14.9%	-0.1%	16.0%	1.4%
<b>Volatility (%)</b>							
Dec-19	9.7%	9.5%	9.6%	12.1%	8.8%	14.1%	9.4%
Nov-19	7.1%	7.2%	6.9%	9.2%	6.2%	14.3%	7.3%
<b>Variation between Nov-19 and Dec-19</b>							
	2.6	2.3	2.7	2.9	2.6	-0.2	2.1

\* 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 Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
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
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
<b>% change between Nov-19 and Dec-19</b>							
	-14.6%	-2.9%	21.2%	-0.9%	23.9%	44.9%	34.3%

\* 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	2015	2016	2017	2018	2019*	% change 2018/19
<b>PRODUCTION</b>	<b>154 996</b>	<b>158 625</b>	<b>162 676</b>	<b>170 223</b>	<b>168 711</b>	<b>-0.9%</b>
Arabica	91 181	100 776	97 290	100 317	96 215	-4.1%
Robusta	63 815	57 849	65 386	69 906	72 496	3.7%
Africa	15 756	16 729	17 376	18 623	18 190	-2.3%
Asia & Oceania	49 484	45 652	48 408	48 064	50 652	5.4%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 725	21 345	21 542	0.9%
South America	72 651	75 921	75 167	82 191	78 328	-4.7%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>155 491</b>	<b>158 642</b>	<b>162 555</b>	<b>168 099</b>	<b>169 337</b>	<b>0.7%</b>
Exporting countries	47 548	48 488	49 793	50 510	51 018	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	107 943	110 154	112 763	117 589	118 319	0.6%
Africa	10 951	11 130	11 527	11 724	11 939	1.8%
Asia & Oceania	32 863	34 573	35 697	36 470	37 511	2.9%
Mexico & Central America	5 295	5 226	5 321	5 401	5 474	1.4%
Europe	52 147	52 045	53 148	55 731	55 395	-0.6%
North America	28 934	29 559	29 941	31 644	31 876	0.7%
South America	25 299	26 111	26 922	27 128	27 141	0.1%
<b>BALANCE</b>	<b>-495</b>	<b>-18</b>	<b>121</b>	<b>2 124</b>	<b>-626</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**

	Nov-18	Nov-19	% change	October-November		
				2018/19	2019/20	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10 225</b>	<b>9 309</b>	<b>-9.0%</b>	<b>20 515</b>	<b>18 297</b>	<b>-10.8%</b>
Arabicas	6 712	5 774	-14.0%	13 399	11 925	-11.0%
Colombian Milds	1 392	1 286	-7.6%	2 545	2 601	2.2%
Other Milds	1 494	1 284	-14.0%	3 223	2 653	-17.7%
Brazilian Naturals	3 827	3 203	-16.3%	7 630	6 671	-12.6%
Robustas	3 513	3 536	0.7%	7 116	6 372	-10.5%

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**

	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19
New York	2.80	2.82	2.83	2.84	2.81	2.73	2.70	2.70	2.66	2.60	2.55	2.42	2.32
London	1.88	2.08	2.01	1.97	1.98	2.11	2.18	2.47	2.60	2.62	2.69	2.64	2.54

En millions de sacs de 60kg



### **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 mondiale 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.