

Le rapport sur le marché du

Café

janvier 2021

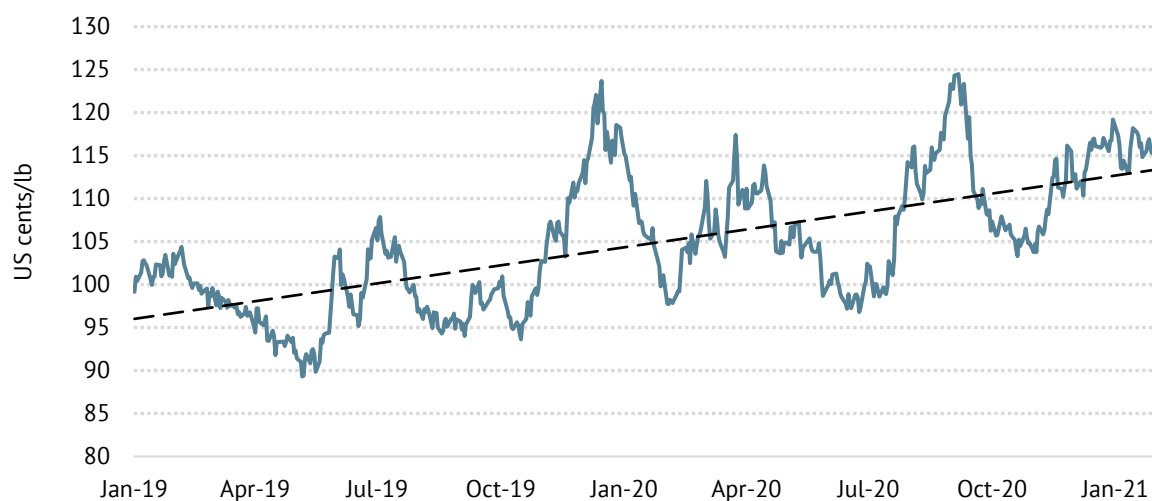


ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les prix des Arabicas continuent d'augmenter en janvier alors que celui du Robusta baisse

Le prix indicatif composé de l'OIC a continué à grimper en janvier 2021, pour atteindre en moyenne 115,73 cents EU/livre, soit 0,9 % de plus que le mois dernier. Les prix indicatifs de tous les Arabicas ont augmenté en janvier, tandis que le prix du Robusta a baissé de 1,8 % à 70,71 cents EU/livre. Les exportations des trois premiers mois de l'année caféière 2020/21 se sont élevées à 31,59 millions de sacs, soit 6,1% de plus que d'octobre à décembre 2019. Pour l'année caféière 2020/21, la production mondiale devrait augmenter de 1,9% à 171,9 millions de sacs, la production d'Arabica augmentant de 5,2% à 101,88 millions de sacs. La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,3 % pour atteindre 166,63 millions de sacs en 2020/21, car les mesures de distanciation sociale restent en place, limitant la consommation hors foyer, et l'économie mondiale se redresse lentement. La demande devrait se redresser mais l'augmentation prévue de la production mondiale pourrait se traduire par un excédent de 5,27 millions de sacs à la fin de l'année caféière 2020/21. Les projections actuelles devraient avoir un impact négatif sur les prix cette année mais la pandémie de covid-19 reste une situation sans précédent qui évolue rapidement.

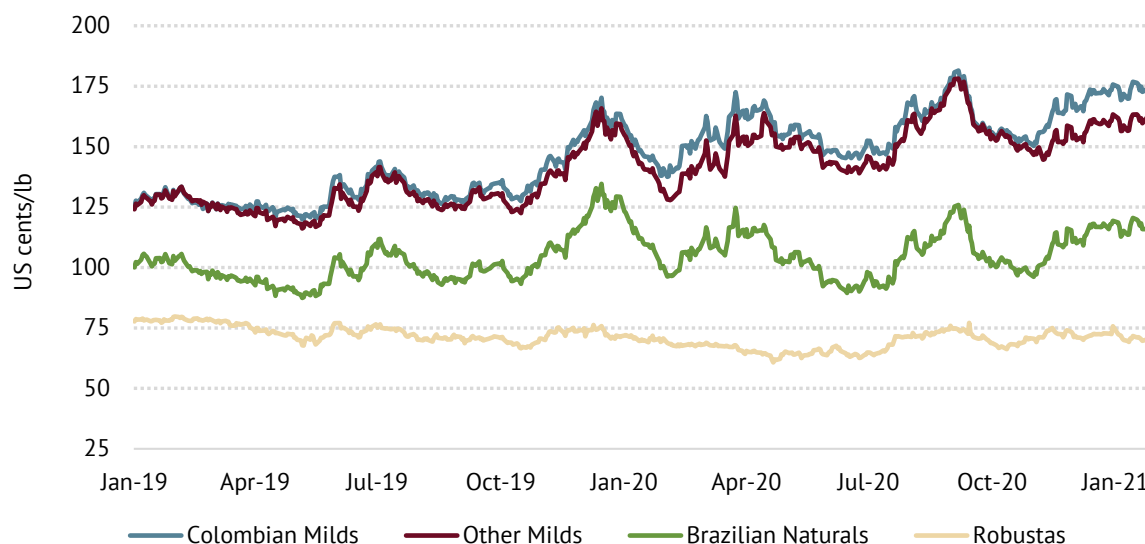
Figure 1: : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,9% à 115,73 cents EU/livre en janvier 2021. Le prix indicatif composé quotidien est tombé à un plancher de 113,01 cents EU/livre le 12 janvier avant de rebondir à 118,19 cents EU/livre le 15 janvier. Le

prix quotidien est resté à un niveau similaire dans la deuxième moitié du mois, variant entre 114,82 et 117,71 cents EU/livre. En janvier, les prix ont été soutenus par les préoccupations météorologiques concernant la prochaine récolte d'Arabica au Brésil en 2021/22 qui correspond au cycle biennal négatif et l'impact des ouragans en Amérique centrale.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes d'Arabica ont augmenté en janvier 2021. Le prix moyen des Doux de Colombie a augmenté de 1,7% à 173,42 cents EU/livre et celui des Autres doux de 1,8% à 160,69 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 0,8% à 12,73 cents EU/livre, soit le plus grand écart depuis juin 2012 où il avait atteint 15,98 cents EU/livre. Le prix moyen des Naturels brésiliens a augmenté de 1,5 % à 116,69 cents EU/livre, tandis que celui du Robusta s'est établi à 70,71 cents EU/livre, soit 1,8 % de moins qu'en décembre 2020.

En janvier, l'arbitrage moyen, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 8,1% à 67,05 cents EU/livre. Les stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 15,1% pour atteindre 1,75 million de sacs en janvier 2021, ce qui constitue le quatrième mois consécutif d'augmentation. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 2,4 millions de sacs, soit 3,9% de plus qu'en décembre 2020.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 1,4 point de pourcentage pour atteindre 7 %, la volatilité de tous les prix indicatifs d'Arabica ayant diminué, alors que la volatilité du prix du Robusta était de 7,7 %, soit 1,6 point de pourcentage de plus qu'en décembre 2020. En janvier 2021, la volatilité des Doux de Colombie a baissé de 1,9 point de pourcentage à 6,7 %, celle des Autres doux de 2,1 points de pourcentage à 7,1 % et celle des Naturels brésiliens de 2,9 points de pourcentage à 9,3 %.

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

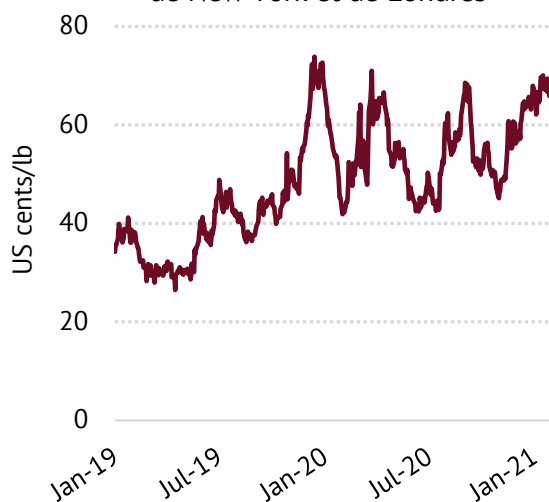
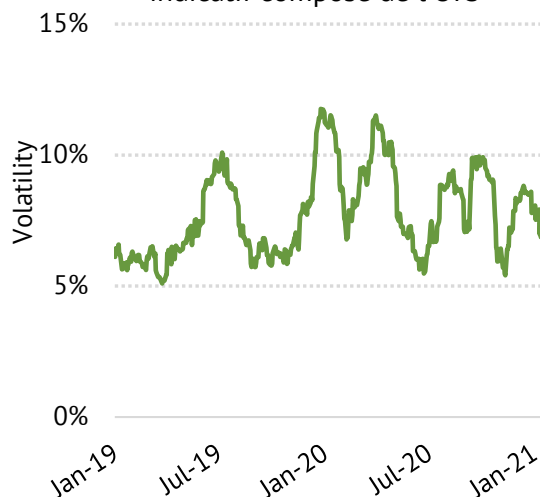


Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC

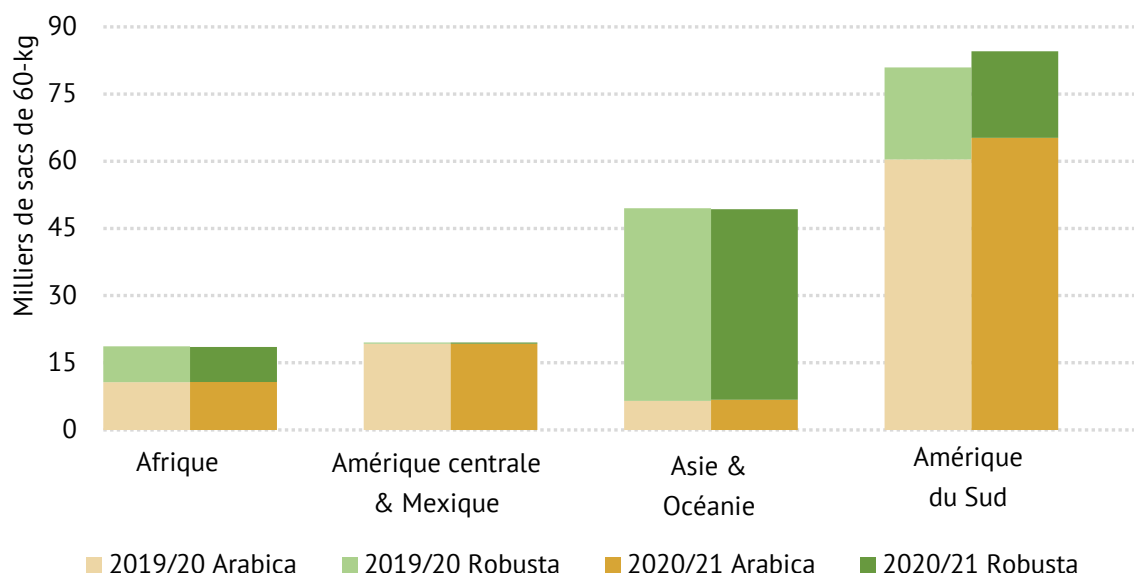


En décembre 2020, les exportations mondiales ont atteint 10,97 millions de sacs, soit une augmentation de 1,5% par rapport à décembre 2019. Les expéditions des trois premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont atteint 31,59 millions de sacs, soit 6,1% de plus que d'octobre à décembre 2019. Au cours de cette période, les exportations d'Arabica ont augmenté de 14,1% à 20,95 millions de sacs et les expéditions de Robusta ont diminué de 6,8% à 10,64 millions de sacs.

La production mondiale de café de 2019/20 est estimée à 168,68 millions de sacs, soit 0,9 % de moins que l'année précédente, en grande partie à cause de la baisse de la production d'Arabica du Brésil. **En 2020/21, la production mondiale de café devrait augmenter de 1,9 % pour atteindre 171,9 millions de sacs.** La production d'Arabica de 2020/21 devrait augmenter de 5,2 % pour atteindre 101,88 millions de sacs, reflétant l'augmentation de la production d'Arabica du Brésil, qui se trouve dans l'année favorable de son cycle biennal, ainsi que la croissance attendue d'autres grands producteurs d'Arabica, comme la Colombie. Cependant, la production de Robusta devrait baisser de 2,6% à 70,02 millions de sacs, en raison principalement d'une diminution de la production du Viet Nam.

Après avoir augmenté de 0,5% à 18,68 millions de sacs en 2019/20, la production de l'Afrique de 2020/21 devrait baisser de 0,8% à 18,54 millions de sacs. L'Éthiopie est le cinquième producteur mondial de café et le premier producteur africain. En 2020/21, sa production devrait augmenter de 0,4 % pour atteindre 7,38 millions de sacs, grâce à l'amélioration des précipitations et à l'arrivée en production de jeunes arbres. L'Ouganda est le deuxième producteur de la région, et sa récolte devrait augmenter de 2 % pour atteindre 5,62 millions de sacs, ce qui serait la troisième année consécutive d'augmentation. Les jeunes arbres qui entrent en production continuent d'augmenter la production globale de l'Ouganda et les conditions météorologiques favorables pendant la saison de croissance contribuent à l'augmentation de la récolte en 2020/21. La production de la Côte d'Ivoire, troisième producteur de la région, est estimée en baisse de 8% à 1,78 millions de sacs.

Figure 5: Production par année caféière par type de café



La production de l'Asie et Océanie devrait se contracter de 0,4 % pour atteindre 49,27 millions de sacs en 2020/21. La récolte du Viet Nam, deuxième producteur mondial et premier producteur de la région, devrait baisser de 4,9 % pour atteindre 29 millions de sacs. L'insuffisance des précipitations et la faiblesse des prix, qui ont découragé les agriculteurs d'investir dans le café, ont contribué à la baisse de la production. Par contre, la production de l'Indonésie devrait augmenter de 5,1% à 12,27 millions de sacs ; en outre, ses exportations des neuf premiers mois de la campagne 2020/21 ont augmenté de 11,2% à 5,54 millions de sacs. Après avoir chuté de 19,4% au cours des trois dernières années, la production de l'Inde devrait augmenter de 14,7% pour atteindre 5,7 millions de sacs, grâce à des précipitations suffisantes contrastant avec les sécheresses des années précédentes, bien que l'impact des fortes pluies pendant la mousson puisse affecter le rendement ou la qualité de la récolte.

Après avoir baissé au cours des deux années précédentes, la production de l'Amérique centrale et du Mexique devrait rester stable à 19,54 millions de sacs en 2020/21. Au début de l'année, certaines parties de la région ont été gravement touchées par les ouragans Iota et Eta, ce qui aura probablement un impact sur la production de la région au moment de la reprise. Le Honduras est le premier producteur de la région, et sa production est estimée à 6,1 millions de sacs, en augmentation de 2,8%, après une baisse de 21,5% au cours des deux dernières saisons. Pour encourager la production, le gouvernement du Honduras a fourni des engrais aux agriculteurs ; en outre, des conditions météorologiques favorables pendant la saison de croissance devraient favoriser les rendements. Bien que l'impact global des ouragans soit encore en cours d'évaluation, l'estimation initiale a noté qu'environ 3% des zones de production ont été totalement ou partiellement touchées, et que la destruction des infrastructures a également augmenté le risque de perte. La récolte du Mexique pourrait augmenter de 0,8 % pour atteindre 4 millions de sacs. Au Guatemala, la production devrait augmenter de 4 % pour atteindre 3,75 millions de sacs.

Compensant les pertes d'autres régions, la production de l'Amérique du Sud devrait augmenter de 4,4 % pour atteindre 84,54 millions de sacs en 2020/21, ce qui représente 49,2 % de la production mondiale. La production de la campagne en cours au Brésil devrait augmenter de 12,5%, pour atteindre 69,58 millions de sacs. Sa récolte d'Arabica est dans l'année favorable de son cycle biennal et le beau temps a encore accru les rendements. Ses exportations des neuf premiers mois de la campagne ont atteint 34,53 millions de sacs, soit 13,1 % de plus qu'en 2019/20 et 24,6 % de plus qu'en 2018/19. La production de la Colombie devrait augmenter de 1,4 % pour atteindre 14,3 millions de sacs. Les craintes que La Niña ait un impact négatif sur la production, en particulier pour la récolte *mitaca*, ne se sont pas matérialisées. De plus, la hausse des prix intérieurs, notamment en raison de la dépréciation du peso colombien par rapport au dollar, a encouragé les agriculteurs à récolter leur café, et les plantations récemment rénovées qui entrent en production ont amélioré les rendements.

Après avoir augmenté de 4,4% à 168,49 millions de sacs en 2018/19, **la consommation mondiale de café est estimée en baisse de 2,4% à 164,53 millions de sacs en 2019/20.** La baisse de la demande mondiale de café est due au ralentissement de l'économie mondiale et aux pertes de la consommation hors foyer, car des mesures de distanciation sociale et de confinement ont été mises en place pendant une grande partie de l'année caféière.

En 2020/21, la demande mondiale de café devrait connaître une reprise limitée, car les mesures de distanciation sociale restent en place et l'économie mondiale se redresse lentement. **La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,3% pour atteindre 166,63 millions de sacs.** La consommation de l'Afrique devrait augmenter de 1,8% à 12,24 millions de sacs, celle de l'Asie et Océanie, de 1,4% à 36,5 millions de sacs et celle de l'Amérique centrale et du Mexique, de 0,2% à 5,36 millions de sacs. La demande de café de l'Europe devrait augmenter de 1,2 %, à 54,35 millions de sacs. La consommation de café de l'Amérique du Nord devrait augmenter de 1,4% à 30,99 millions de sacs et celle de l'Amérique du Sud de 1% à 27,18 millions de sacs.

L'augmentation plus importante de la production mondiale par rapport à la reprise limitée de la consommation se traduit par un excédent prévu de 5,27 millions de sacs à la fin de l'année caféière 2020/21. Les difficultés d'approvisionnement en début d'année, dues en partie à des retards de récolte et aux inquiétudes concernant l'impact des ouragans Eta et Iota, ont contribué à faire monter les prix à court terme. Cependant, il est peu probable que cela dure toute l'année, car une plus grande partie de la récolte en cours ainsi que des réserves abondantes de la récolte de l'année 2020/21 du Brésil arrivent sur le marché. Cela pourrait limiter de nouvelles hausses des prix du café plus tard dans l'année, à moins que la demande ne se rétablisse plus rapidement que prévu actuellement.

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							
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
Oct-20	105.85	154.28	152.06	100.37	68.36	110.70	59.14
Nov-20	109.70	161.21	150.73	106.41	72.38	115.48	62.82
Dec-20	114.74	170.44	157.81	114.96	72.04	124.46	62.41
Jan-21	115.73	173.42	160.69	116.69	70.71	127.59	60.54
% change between Dec-20 and Jan-21							
	0.9%	1.7%	1.8%	1.5%	-1.8%	2.5%	-3.0%
Volatility (%)							
Jan-21	7.0%	6.7%	7.1%	9.3%	7.7%	9.5%	5.1%
Dec-20	8.4%	8.6%	9.2%	12.2%	6.1%	11.9%	6.5%
Variation between Dec-20 and Jan-21							
	-1.4	-1.9	-2.1	-2.9	1.6	-2.4	-1.4

* 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*
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
Oct-20	2.22	53.91	85.92	51.69	83.70	32.01	51.56
Nov-20	10.48	54.80	88.83	44.32	78.35	34.03	52.66
Dec-20	12.63	55.48	98.40	42.85	85.77	42.92	62.05
Jan-21	12.73	56.73	102.71	44.00	89.98	45.98	67.05
% change between Dec-20 and Jan-21							
	0.8%	2.3%	4.4%	2.7%	4.9%	7.1%	8.1%

* Moyenne des 2e et 3e positions

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

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
PRODUCTION	160 608	167 868	170 242	168 678	171 896	1.9%
Arabica	99 940	98 187	99 873	96 816	101 875	5.2%
Robusta	60 668	69 680	70 368	71 862	70 021	-2.6%
Africa	16 839	17 461	18 579	18 681	18 539	-0.8%
Asia & Oceania	47 930	52 203	48 163	49 493	49 274	-0.4%
Mexico & Central America	20 322	21 752	21 636	19 542	19 544	0.0%
South America	75 516	76 453	81 864	80 963	84 539	4.4%
CONSUMPTION	158 781	161 377	168 491	164 530	166 628	1.3%
Exporting countries	48 334	49 686	50 244	50 002	50 664	1.3%
Importing countries (Coffee Years)	110 447	111 691	118 247	114 528	115 964	1.3%
Africa	10 702	11 087	12 017	12 020	12 240	1.8%
Asia & Oceania	35 068	34 903	36 472	36 002	36 503	1.4%
Mexico & Central America	5 193	5 273	5 431	5 352	5 364	0.2%
Europe	52 148	53 251	55 637	53 680	54 349	1.2%
North America	29 559	29 941	31 779	30 580	30 993	1.4%
South America	26 111	26 922	27 156	26 898	27 180	1.0%
BALANCE	1 827	6 491	1 750	4 148	5 268	

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

	Dec-19	Dec-20	% change	October-December		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10 812	10 970	1.5%	29 785	31 594	6.1%
Arabicas	6 125	7 031	14.8%	18 367	20 955	14.1%
Colombian Milds	1 512	1 460	-3.4%	4 108	3 940	-4.1%
Other Milds	1 719	1 445	-16.0%	4 614	4 176	-9.5%
Brazilian Naturals	2 894	4 126	42.6%	9 644	12 839	33.1%
Robustas	4 687	3 939	-15.9%	11 418	10 640	-6.8%

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

	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21
New York	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75
London	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40

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.