

Le rapport sur le marché du

Café



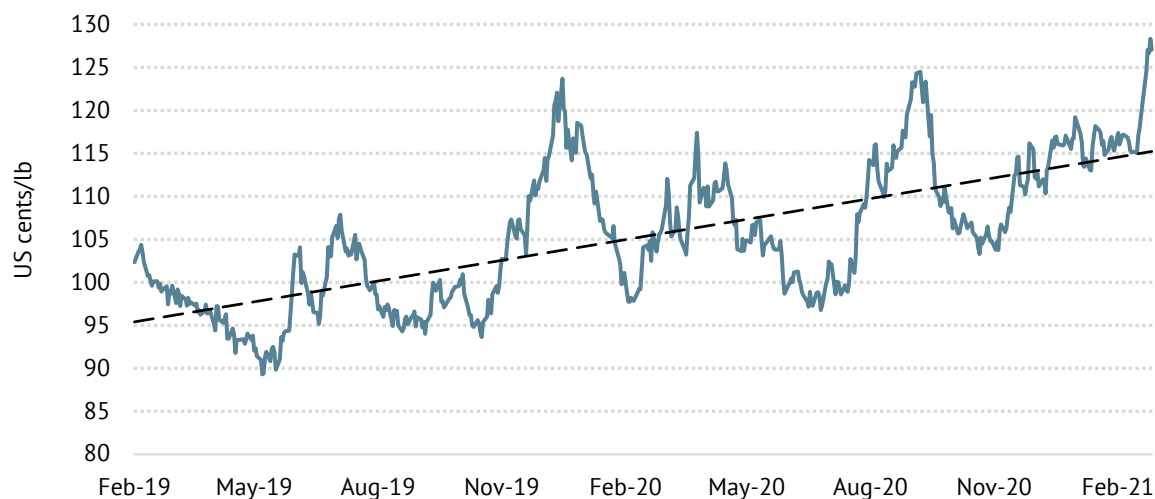
ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

février 2021

Le prix indicatif composé de l'OIC augmente pour le quatrième mois consécutif

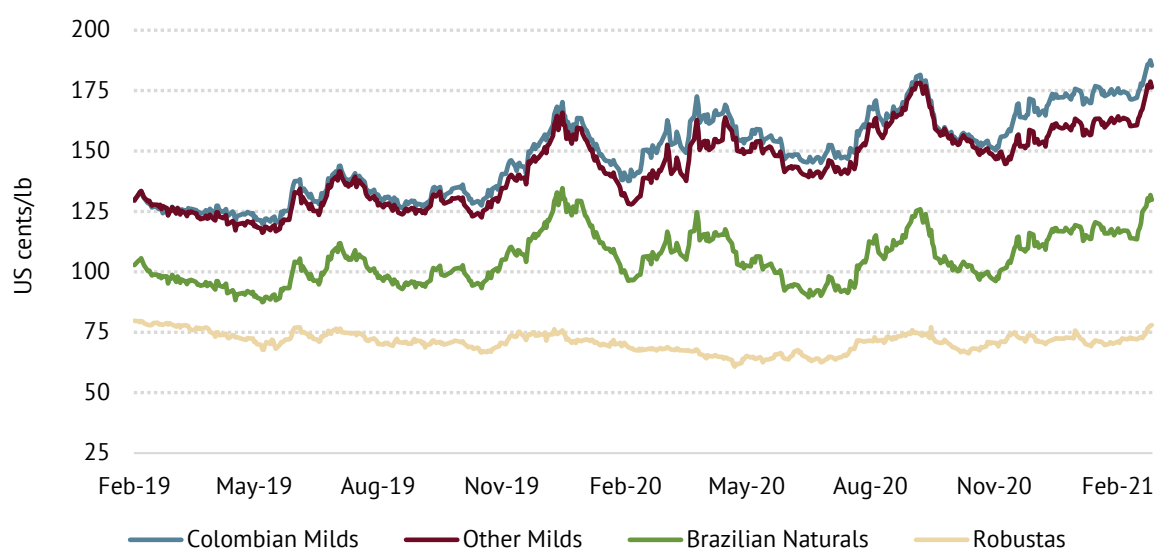
En février 2021, le prix indicatif composé de l'OIC a poursuivi sa tendance à la hausse, s'établissant en moyenne à 119,35 cents EU/livre, les prix indicatifs de tous les groupes ayant augmenté. C'est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis octobre 2017, lorsque le prix indicatif composé de l'OIC avait atteint 120,01 cents EU/livre. En janvier 2021, les exportations mondiales ont atteint 10,21 millions de sacs, contre 10,59 millions de sacs en janvier 2020, et les expéditions des quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 3,7% pour atteindre 41,88 millions de sacs. Les exportations de la plus grande région productrice de café au monde, l'Amérique du Sud, ont augmenté de 15,5% à 23,26 millions de sacs, tandis que les expéditions du Brésil ont augmenté de 24,3% à 16,77 millions de sacs. Cependant, les exportations des trois autres régions ont baissé entre octobre 2020 et janvier 2021. Les expéditions de l'Asie et Océanie ont baissé de 3,9%, à 12,19 millions de sacs. Les exportations de l'Afrique ont chuté de 13%, à 3,81 millions de sacs, en raison de la baisse des expéditions de trois des cinq plus grands producteurs de la région. Les expéditions d'Amérique centrale et du Mexique ont chuté de 17,5%, à 2,62 millions de sacs, car certaines parties de la région ont été gravement touchées par les ouragans Iota et Eta.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 3,1% à 119,35 cents EU/livre en février 2021, ce qui représente le quatrième mois consécutif d'augmentation. Le prix indicatif composé quotidien est resté stable au cours de la première moitié du mois, avec un plancher de 115,07 cents EU/livre le 15 février. Cependant, au cours de la dernière semaine du mois, les prix ont fortement augmenté et ont atteint un plafond de 128,34 cents EU/livre le 25 février. Les prix de février ont été soutenus par un resserrement de l'offre, ainsi que par les attentes d'un déficit pour la prochaine saison en raison des températures élevées et des faibles précipitations au Brésil. Dans l'ensemble, les prix des produits de base se sont redressés, les marchés continuant à tenir compte de l'optimisme lié aux vaccins et de la récente pénurie de conteneurs.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en février 2021. Les prix du Robusta ont connu la plus forte hausse, augmentant de 3,8% à 73,37 cents EU/livre, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis juillet 2019. Le prix moyen des Doux de Colombie a augmenté de 2% à 176,96 cents EU/livre, et celui des Autres Doux de 3,6% à 166,43 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a diminué de 17,3% à 10,53 cents EU/livre. Le prix moyen des Naturels brésiliens a atteint 120,06 cents EU/livre, soit 2,9% de plus qu'en janvier 2021.

En février, l'arbitrage moyen, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a baissé de 0,6% à 66,62 cents EU/livre. Les stocks certifiés d'Arabica ont baissé de 3,4% à 1,69 millions de sacs en février 2021, après avoir augmenté au cours des quatre mois précédents. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 2,41 millions de sacs, soit 0,4% de plus qu'en janvier 2021.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 1,2 point de pourcentage à 5,8%, car la volatilité des prix de groupes a diminué, une nouvelle réduction par rapport à janvier 2021 où

la volatilité était de 7%. En février 2021, la volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux a baissé de 1,2 point de pourcentage à 5,5% et 5,9%, respectivement. La volatilité des Naturels brésiliens a baissé de 1,3 point de pourcentage à 8 %, tandis que celle des Robustas était de 6,4 %, soit 1,3 point de pourcentage de moins qu'en janvier 2021.

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

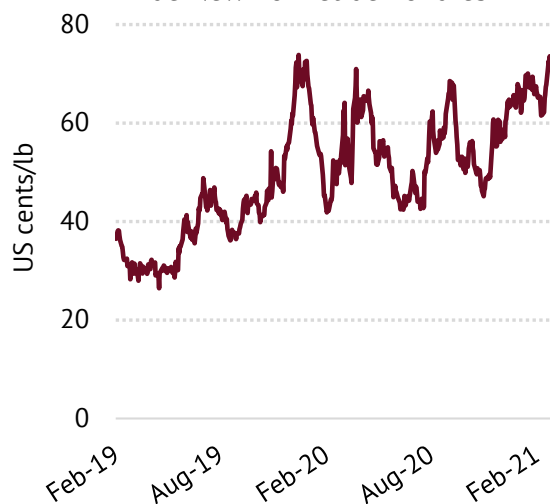
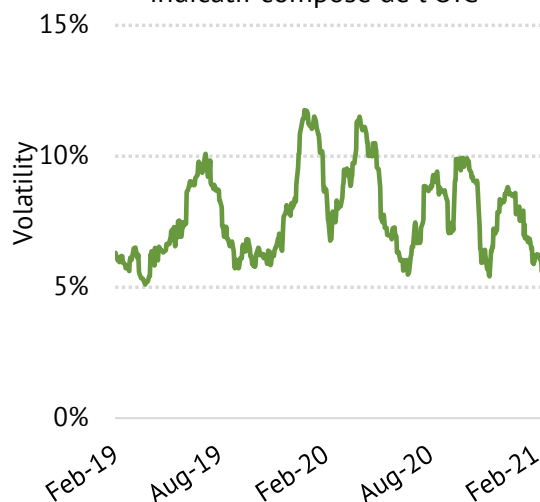


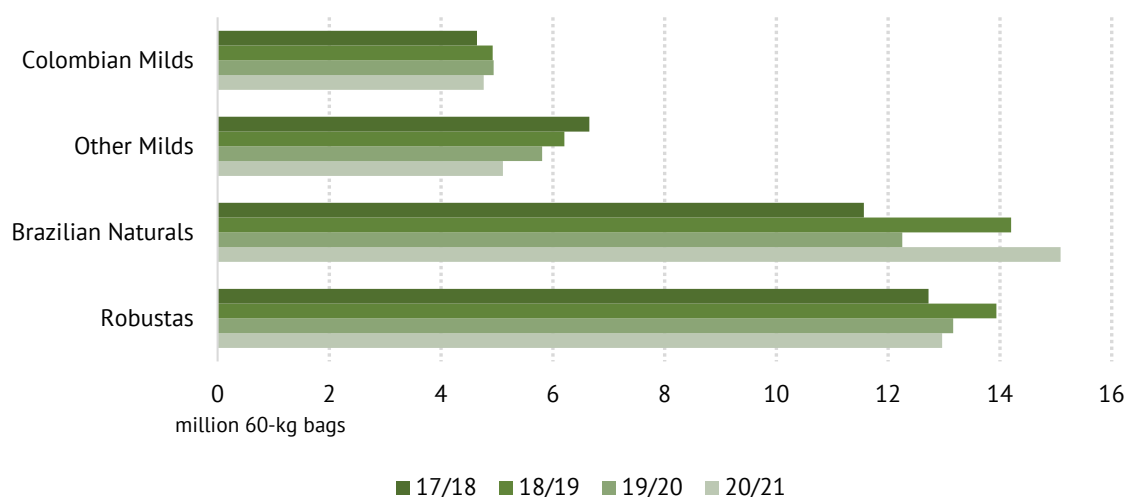
Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



Pour l'année caféière 2020/21, la production mondiale devrait augmenter de 1,9% à 171,9 millions de sacs, la production d'Arabica croissant 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 à un rythme lent. L'année caféière 2020/21 devrait se terminer avec un excédent de 5,27 millions de sacs, car la croissance de l'offre dépasse celle de la demande.

Les exportations mondiales de janvier 2021 ont totalisé 10,21 millions de sacs, contre 10,59 millions de sacs en janvier 2020. Les exportations des quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 3,7% à 41,88 millions de sacs contre 40,38 millions de sacs au cours de la même période en 2019/20. D'octobre 2020 à janvier 2021, les expéditions des Autres doux ont baissé de 11,9% à 5,84 millions de sacs, celles des Doux de Colombie de 3,4% à 5,1 millions de sacs, et celles des Robustas de 2,6% à 14,88 millions de sacs. Cependant, les exportations des Naturels brésiliens ont augmenté de 21,8% à 16,06 millions de sacs au cours de cette période.

Figure 5: Exportations de café vert (octobre-janvier)



Au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21, les exportations de l'Afrique ont chuté de 13%, à 3,81 millions de sacs, en raison de la baisse des expéditions de trois des cinq plus grands producteurs de la région. L'Ouganda a été le premier exportateur régional, avec 1,73 million de sacs, soit une augmentation de 6,8% par rapport aux quatre premiers mois de l'année caféière 2019/20, une augmentation des expéditions de Robusta vert ayant compensé la baisse des exportations d'Arabica, qui est dans l'année défavorable de son cycle biennal. En revanche, les expéditions de l'Éthiopie ont chuté de 31,6% à 798 000 sacs, celles de la Côte d'Ivoire de 56,2% à 245 000 sacs et celles du Kenya de 13,1% à 185 000 sacs, en raison notamment de la baisse des prix ces dernières années. Cependant, les exportations de la Tanzanie ont augmenté de 16,5% à 458 000 sacs grâce à l'amélioration des procédures d'exportation.

Entre octobre 2020 et janvier 2021, les exportations de café de l'Asie et Océanie ont baissé de 3,9 %, à 12,19 millions de sacs et celles du Viet Nam de 10,4% à 7,88 millions de sacs, en raison de retards dans la récolte de la campagne en cours et de la concurrence des autres producteurs de Robusta. Cependant, les expéditions de l'Indonésie ont augmenté de 24,2% à 2,47 millions de sacs, une augmentation de 39,7% de ses expéditions de Robusta vert ayant compensé les pertes de l'Arabica vert. En outre, ses exportations de café soluble ont augmenté de 13,8% à 623 000 sacs au cours des quatre premiers mois de l'année caféière. Les exportations de l'Inde, troisième producteur de la région, ont baissé de 7,1 % à 1,31 million de sacs. Une grande partie de cette baisse est due à une chute de 13,9%, à 591 000 sacs, de ses expéditions de café transformé.

Figure 6: Volume total des exportations (octobre-janvier)

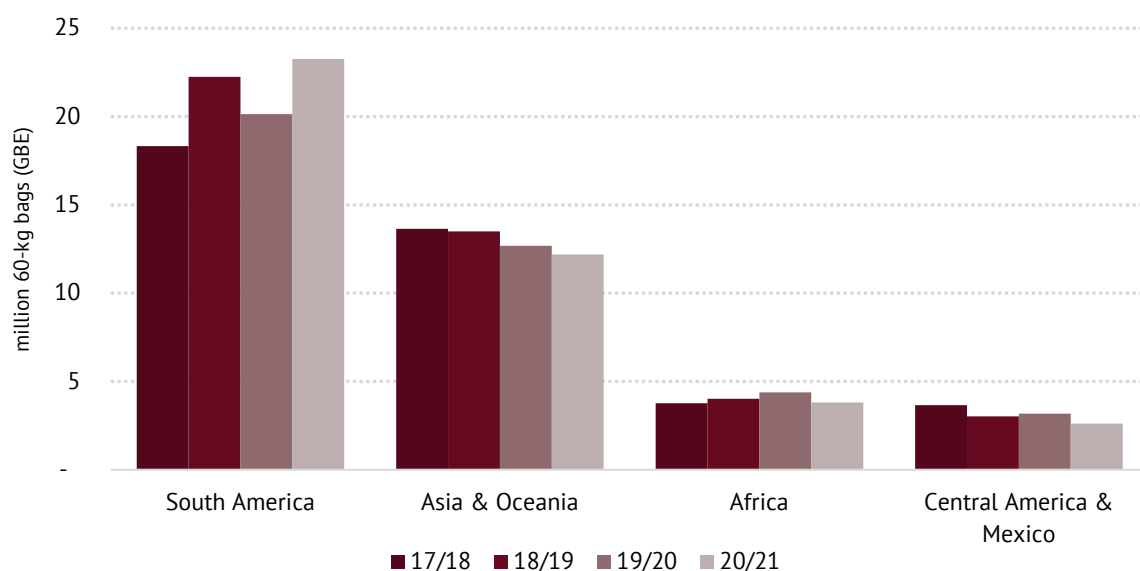
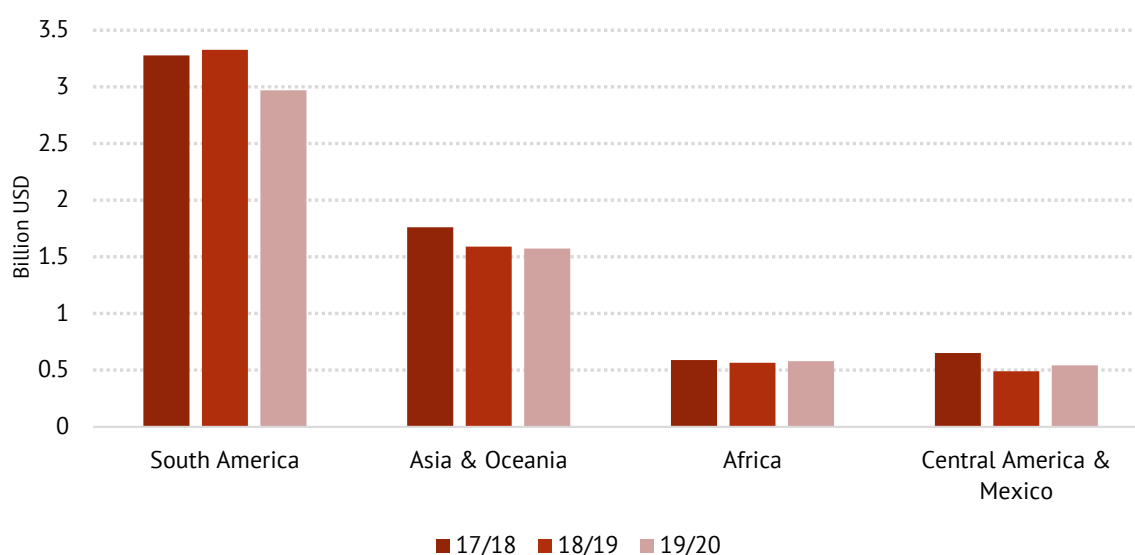


Figure 7: Valeur totale des exportation (octobre-janvier)



Par rapport aux quatre premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont chuté de 17,5% à 2,62 millions de sacs, certaines parties de la région ayant été gravement touchées par les ouragans Iota et Eta. En particulier, les expéditions du Honduras, premier producteur de la région, ont chuté de 40% à 744 000 sacs et celles du Nicaragua de 20,2% à 450 000 sacs. Les exportations du Guatemala ont baissé de 15,7 %, à 461 000 sacs. En revanche, les exportations du Mexique entre octobre 2020 et janvier 2021 ont augmenté de 22,8% à 798 000 sacs, en partie en raison de la plus grande disponibilité du café

par rapport aux autres pays de la région. Alors que les expéditions de café transformé du Mexique sont restées stables à 347 000 sacs, ses exportations d'Arabica vert ont augmenté de 61,5% à 415 000 sacs.

D'octobre 2020 à janvier 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 15,5 % pour atteindre 23,26 millions de sacs. Pendant cette période, les expéditions du Brésil ont augmenté de 24,3 % pour atteindre 16,77 millions de sacs. Le Brésil est proche de la fin de sa campagne 2020/21, qui a été une année record pour sa production d'Arabica. Les exportations d'Arabica vert du Brésil ont augmenté de 26,9% à 14,03 millions de sacs, et celles de Robusta vert de 26,1% à 1,43 millions de sacs. Les exportations de la Colombie ont baissé de 2,9 % à 4,69 millions de sacs, tandis que sa production, telle qu'estimée par la Fédération nationale des producteurs de café de Colombie, a chuté de 3,2 % à environ 5,43 millions de sacs au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21. Bien que ses expéditions d'Arabica vert aient diminué de 3,2% à 4,35 millions de sacs, ses exportations de café transformé ont augmenté de 1,1% à 332 000 sacs.

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							
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
Feb-21	119.35	176.96	166.43	120.06	73.37	129.69	63.07
% change between Jan-21 and Feb-21							
	3.1%	2.0%	3.6%	2.9%	3.8%	1.6%	4.2%
Volatility (%)							
Feb-21	5.8%	5.5%	5.9%	8.0%	6.4%	7.6%	7.2%
Jan-21	7.0%	6.7%	7.1%	9.3%	7.7%	9.5%	5.1%
Variation between Jan-21 and Feb-21							
	-1.2	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.9	2.1

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 2 : Écart 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*
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
Feb-21	10.53	56.90	103.59	46.37	93.06	46.69	66.62
% change between Jan-21 and Feb-21							
	-17.3%	0.3%	0.9%	5.4%	3.4%	1.5%	-0.6%

* 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

	Jan-20	Jan-21	% change	October-January		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10 592	10 205	-3.6%	40 376	41 876	3.7%
Arabicas	6 729	5 983	-11.1%	25 096	27 001	7.6%
Colombian Milds	1 169	1 181	1.1%	5 277	5 100	-3.4%
Other Milds	2 016	1 695	-15.9%	6 630	5 839	-11.9%
Brazilian Naturals	3 544	3 107	-12.3%	13 188	16 062	21.8%
Robustas	3 863	4 222	9.3%	15 281	14 876	-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

	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21
New York	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.69
London	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.41

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.