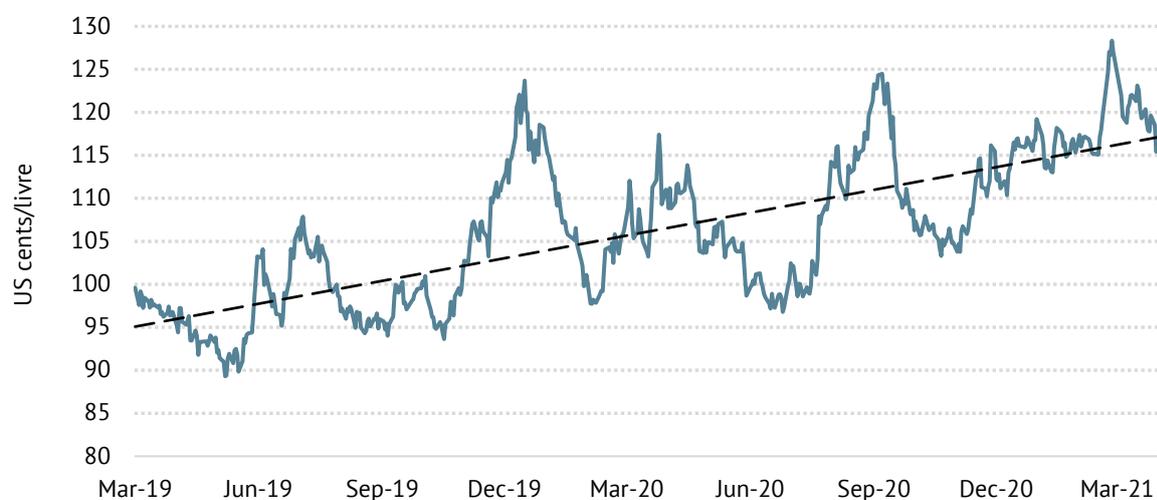




Les prix du café augmentent puis faiblissent à la fin du mois

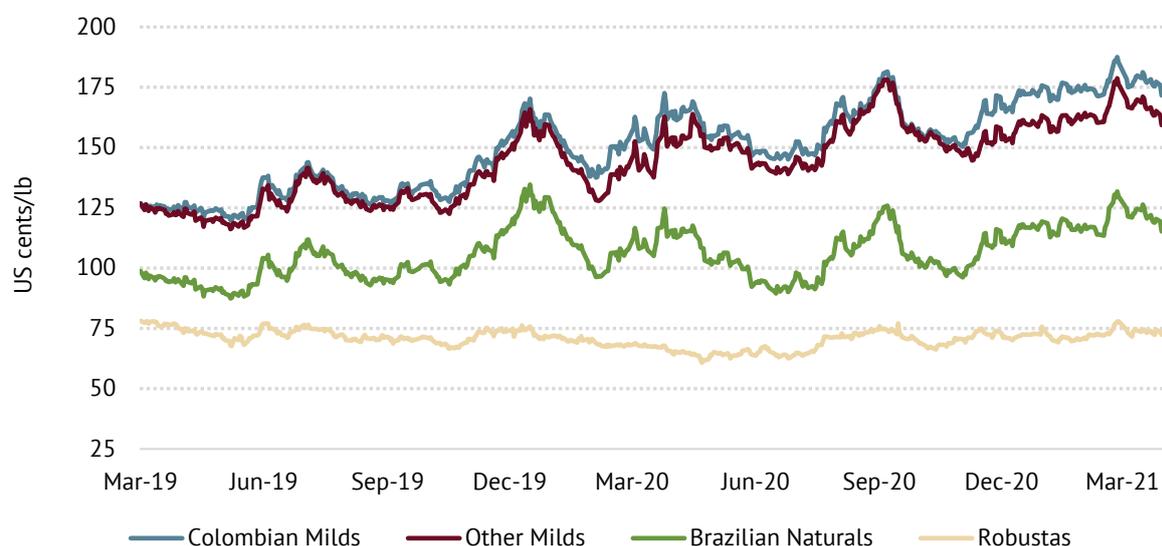
En mars, le prix indicatif composé de l'OIC a légèrement augmenté, de 0,8%, s'établissant en moyenne à 120,36 cents EU/livre contre 119,35 cents EU/livre en février, confirmant la tendance à la hausse des cinq derniers mois. Il s'agit de la moyenne mensuelle la plus élevée depuis l'année caféière 2017/18. Cependant, cette tendance à la hausse s'est inversée et les prix ont faibli dans les derniers jours du mois, enregistrant leurs plus bas niveaux dans les deux derniers jours du mois. Les exportations totales des pays exportateurs vers toutes les destinations se sont élevées à 10,47 millions de sacs en février 2021, contre 11,16 millions de sacs en février 2020. Les exportations cumulées de mars 2020 à février 2021 sont provisoirement estimées à 128,57 millions de sacs contre 130,97 millions de sacs de mars 2019 à février 2020. Les exportations des cinq premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont été de 52,81 millions de sacs contre 51,53 millions pour l'année caféière 2019/20. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 166,62 millions de sacs, soit une augmentation de 1,3% par rapport à son niveau de 164,5 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. Toutefois, la consommation mondiale reste inférieure de 3,11% à la production totale estimée à 171,89 millions de sacs pour l'année caféière 2020/21.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,8 % pour atteindre 120,36 cents EU/livre en mars 2021, ce qui représente le cinquième mois consécutif de hausse et la moyenne mensuelle la plus élevée depuis septembre 2017. En mars 2021, le prix indicatif composé quotidien a fluctué entre 115,42 et 125,30 cents EU/livre. L'incertitude d'un approvisionnement régulier du marché en raison de diverses restrictions dues à la pandémie en cours et aux événements climatiques semble soutenir les prix du café tout en accroissant la volatilité de la tendance à la hausse.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes ont suivi une tendance à la hausse en mars 2021. Le prix des Naturels brésiliens a connu la plus forte augmentation de 1,7% à 122,16 cents EU/livre, sa moyenne mensuelle la plus élevée depuis janvier 2018. Le prix moyen du Robusta a augmenté de 0,7% à 73,86 cents EU/livre, sa moyenne mensuelle la plus élevée des 21 derniers mois depuis le jalon de 73,93 cents EU/livre enregistré en juillet 2019. Le prix moyen des Doux de Colombie a augmenté de 0,3% à 177,49 cents EU/livre et celui des Autres doux de 0,4% à 167,05 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a légèrement diminué de 0,9% à 10,44 cents EU/livre. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a diminué de 2,8% et l'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est réduit de 3,2%.

L'**arbitrage moyen** en mars, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 1,8 % pour atteindre 67,82 cents EU/livre.

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

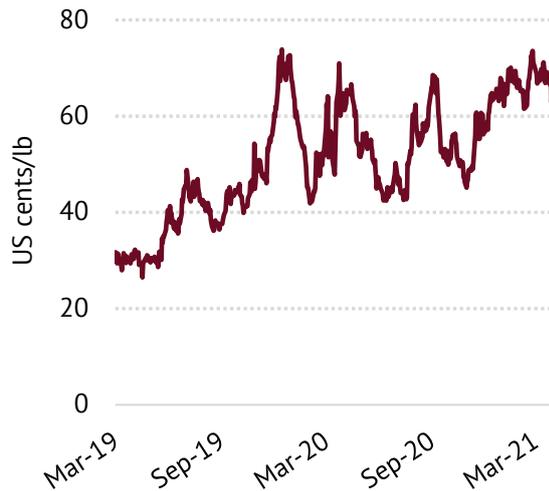
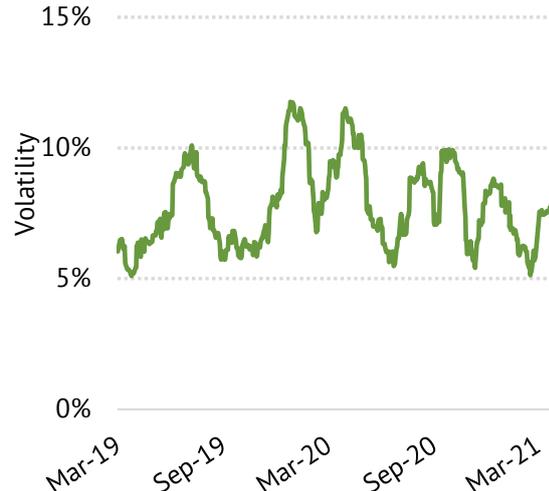


Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



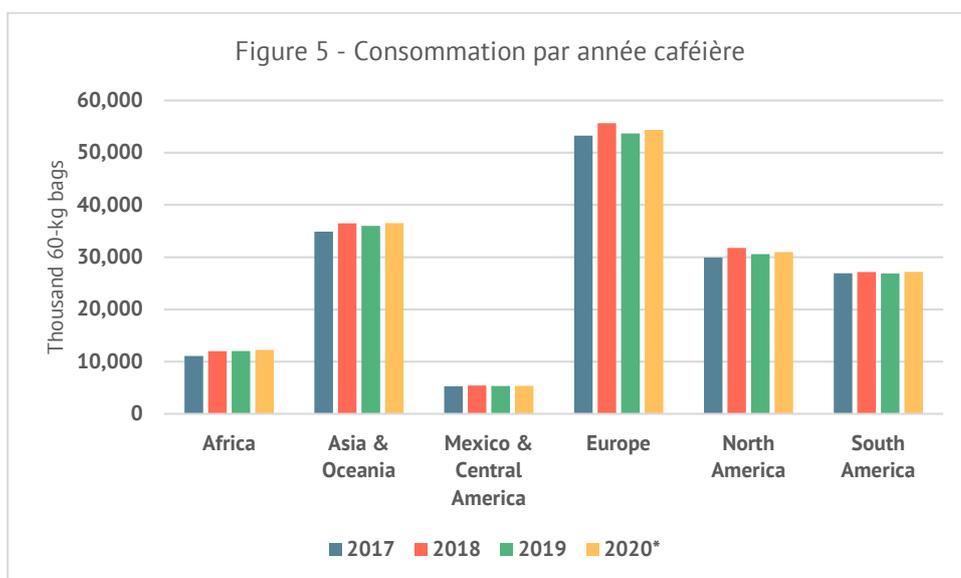
En mars 2021, les stocks certifiés d'Arabica (marché à terme de New York) étaient de 1,97 million de sacs et les stocks certifiés de Robusta (marché à terme de Londres) étaient de 2,50 millions de sacs, soit une augmentation de 3% et 2% respectivement.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC est passée de 5,8 % en février à 7,7 % en mars. La volatilité de tous les prix indicatifs a augmenté en mars après avoir baissé au cours des deux derniers mois. En mars, la plus forte volatilité a été enregistrée par les Naturels brésiliens à 9,7%, suivis par le Robusta à 8,2%. La volatilité des marchés à terme a également augmenté de 9,3% et 9,1% respectivement pour New York et Londres.

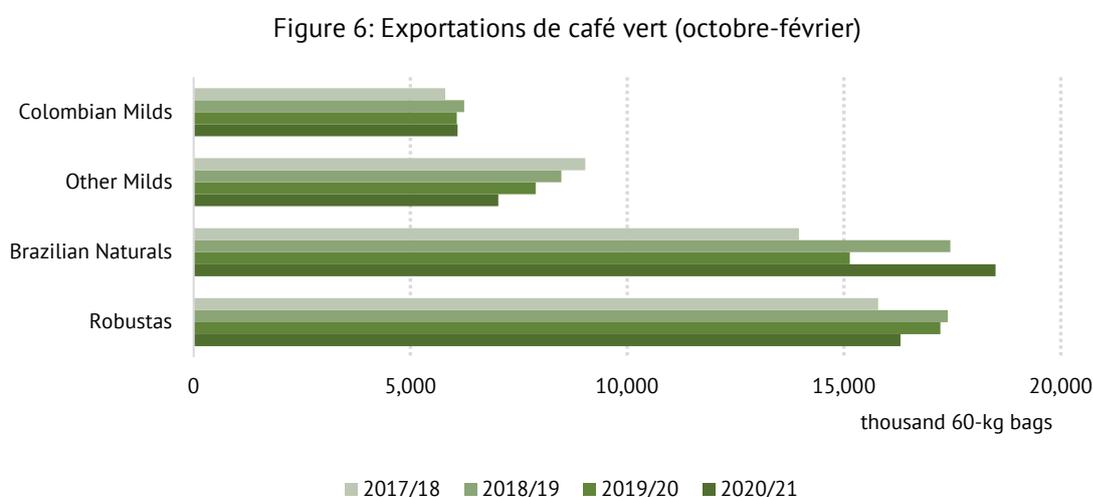
Pendant l'année caféière 2020/21, la production mondiale devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 171,89 millions de sacs, la production d'Arabica augmentant de 5,2% à 101,88 millions de sacs. La production de Robusta devrait baisser de 2,6% à 70,02 millions de sacs. Au niveau régional, une légère baisse de 0,8% est attendue pour l'Afrique avec 18,5 millions de sacs pour l'année caféière 2020/21 par rapport aux 18,7 millions de sacs de l'année caféière précédente. La production de l'Asie et Océanie devrait baisser de 0,4%, passant de 49,5 millions de sacs en 2019/20 à 49,3 millions en 2020/21. La production de la région Mexique et Amérique centrale devrait se maintenir au niveau de 19,5 millions de sacs enregistré au cours de l'année caféière 2019/20. Une augmentation de 4,4% de la production est attendue pour l'Amérique du Sud à 84,53 millions de sacs contre 80,97 millions de sacs en 2019/20.

La **consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,3% à 166,6 millions de sacs en 2020/21 par rapport à l'année caféière 2019/20,** l'augmentation de la consommation à domicile venant compenser la baisse de la consommation hors domicile due aux mesures de distanciation sociale, alors que l'économie mondiale se redresse lentement. La consommation des pays importateurs et la consommation intérieure des pays exportateurs devraient être respectivement de 115,96 millions de sacs et de 50,66 millions de sacs. La consommation en Afrique devrait augmenter de 1,8% pour atteindre 12,2 millions de sacs. La consommation en Asie et Océanie

augmentera de 1,4% à 36,5 millions de sacs. Toutefois, l'année caféière 2020/21 devrait se terminer avec un excédent de 5,3 millions de sacs car la production totale dépasse la demande de 3,1%.



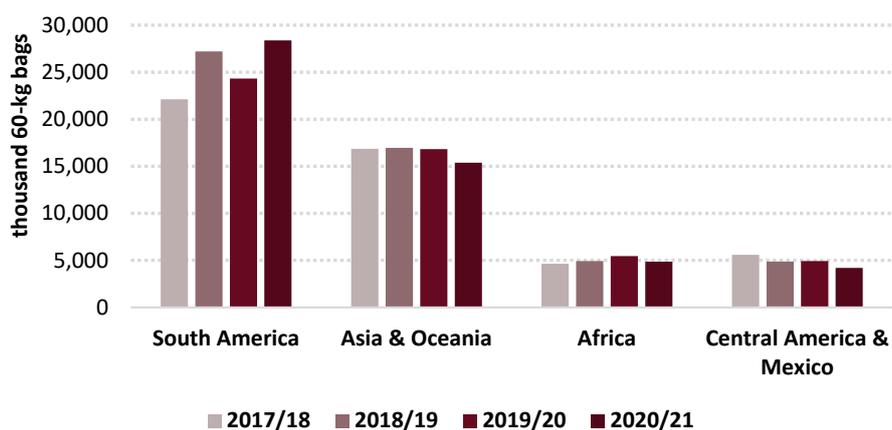
En février 2021, les exportations mondiales ont été de 10,47 millions de sacs, contre 11,16 millions de sacs en février 2020. Les exportations des cinq premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 2,5% pour atteindre 52,81 millions de sacs contre 51,53 millions de sacs au cours de la même période en 2019/20. Plus spécifiquement, les exportations de café vert des quatre groupes de café ont enregistré des performances contrastées au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2020/21. Les exportations de Naturels brésiliens verts ont augmenté de 18,2% et celles des Doux de Colombie verts de seulement 0,3%. Celles des Autres doux verts ont chuté de 12,3% et celles de Robusta vert de 5,6%.



Les exportations de toutes les formes de café d'Afrique au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont chuté de 12,2% à 4,9 millions de sacs, les expéditions de l'Éthiopie, de la Côte d'Ivoire et du Kenya ayant baissé respectivement de 31,6%, 54,1% et 10,8%. L'Ouganda, premier exportateur régional a enregistré une augmentation de 9,6% à 2,3 millions de sacs.

Les exportations de café de l'Asie et Océanie ont baissé de 9,4% à 15,4 millions de sacs entre octobre 2020 et février 2021. Les exportations du Viet Nam au cours de cette période ont chuté de 16,4% à 9,8 millions de sacs, tandis que les expéditions de l'Indonésie ont augmenté de 20,5% à 3,1 millions de sacs. Les exportations de l'Inde, troisième producteur de la région, ont baissé de 4,6% à 1,9 million de sacs.

Figure 7: Volume total des exportations (octobre-février)



Par rapport aux cinq premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations de la région Mexique et Amérique centrale ont chuté de 17,4% à 4,2 millions de sacs, certaines parties de cette région ne s'étant pas encore remises des graves conséquences des ouragans Iota et Eta. Plus spécifiquement, les expéditions du Honduras, premier producteur de la région, ont chuté de 30,7% à 1,4 million de sacs et celles du Nicaragua de 14,5% à 750 000 sacs. Les exportations du Guatemala ont diminué de 14,4% pour s'établir à 761 352 sacs. En revanche, les exportations du Mexique entre octobre 2020 et février 2021 ont augmenté de 20,8% à 1 million de sacs, en partie en raison de la plus grande disponibilité de café par rapport aux autres pays de la région.

D'octobre 2020 à février 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 16,6% pour atteindre 28,4 millions de sacs. Au cours de cette période, les exportations de toutes les formes de café du Brésil ont augmenté de 24,2% pour atteindre 20,5 millions de sacs. Le Brésil approche de la fin de sa campagne 2020/21, qui a été une année favorable pour sa production d'Arabica. Les exportations brésiliennes d'Arabica vert ont augmenté de 26,7% à 17,1 millions de sacs, et ses expéditions de Robusta vert de 28,8% à 1,7 million de sacs. Les exportations de la Colombie ont augmenté de 1,1% à 6 millions de sacs. Ses expéditions d'Arabica vert ont légèrement augmenté de 0,9% pour atteindre 5,5 millions de 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							
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
Mar-21	120.36	177.49	167.05	122.16	73.86	131.72	63.90
% change between Feb-21 and Mar-21							
	0.8%	0.3%	0.4%	1.7%	0.7%	1.6%	1.3%
Volatility (%)							
Mar-21	7.7%	7.1%	7.8%	9.7%	8.2%	9.3%	9.1%
Feb-21	5.8%	5.5%	5.9%	8.0%	6.4%	7.6%	7.2%
Variation between Feb-21 and Mar-21							
	1.9	1.6	1.9	1.7	1.8	1.7	1.9

* Moyennes des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents U/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*
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
Mar-21	10.44	55.33	103.63	44.89	93.19	48.30	67.82
% change between Feb-21 and Mar-21							
	-0.9%	-2.8%	0.0%	-3.2%	0.1%	3.4%	1.8%

** Moyennes des 2^e et 3^e 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 préliminaire

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

	Feb-20	Feb-21	% change	October-February		% change
				2019/20	2020/21	
TOTAL	11,161	10,477	-6.1%	51,537	52,811	2.5%
Arabicas	6,590	6,704	1.7%	31,686	34,146	7.8%
Colombian Milds	1,216	1,425	17.2%	6,493	6,525	0.5%
Other Milds	2,261	2,080	-8.0%	8,892	7,932	-10.8%
Brazilian Naturals	3,113	3,199	2.7%	16,301	19,689	20.8%
Robustas	4,571	3,773	-17.4%	19,851	18,664	-6.0%

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

	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21
New York	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97
London	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50

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.