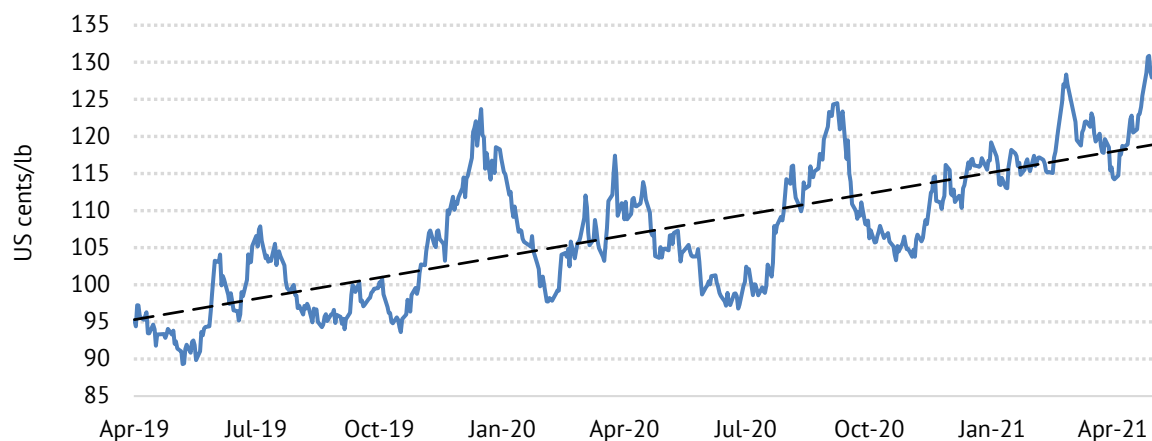


En avril 2021, les prix du café ont augmenté dans un contexte de baisse prévue de la production et de signes de reprise économique après la pandémie de covid-19

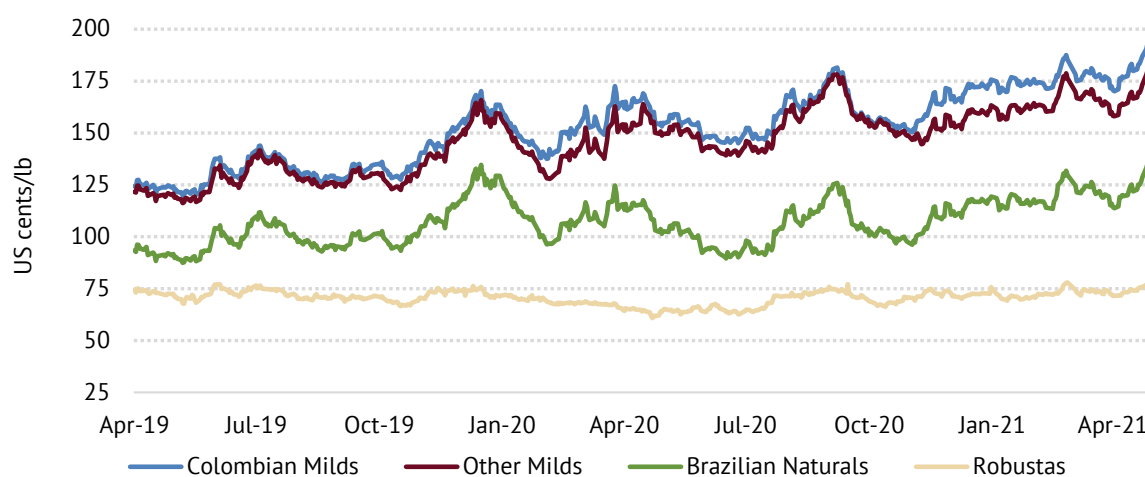
En avril 2021, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,4% à 122,03 cents EU/livre, les prix indicatifs de tous les groupes ayant augmenté. Au cours des six derniers mois, les prix du café ont enregistré une augmentation régulière de leurs moyennes mensuelles malgré quelques baisses quotidiennes. Les prix relativement fermes semblent encourager les ventes puisque les exportations mondiales de café se sont élevées à 11,9 millions de sacs de 60 kg en mars 2021, soit 2,4% de plus qu'en mars 2020. Les expéditions du premier semestre de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 3,5% à 65,4 millions de sacs par rapport aux 63,2 millions de sacs enregistrés au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Toutefois, les exportations cumulées d'avril 2020 à mars 2021 sont provisoirement estimées à 129,5 millions de sacs, soit une baisse de 1% par rapport aux 130,8 millions de sacs enregistrés d'avril 2019 à mars 2020. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 166,3 millions de sacs, soit une augmentation de 1,3% par rapport à son niveau de 164,2 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. L'OIC a révisé à la baisse son estimation de la production pour l'année caféière en cours en raison de la petite récolte d'Arabica 2021/22 du Brésil. Malgré cela, la consommation mondiale devrait rester inférieure de 2% à la production totale de 169,6 millions de sacs pour l'année caféière 2020/21.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les prix du café ont poursuivi leur tendance à la hausse, **la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC ayant atteint 122,03 cents EU/livre en avril 2021**, soit 1,4% de plus qu'en mars 2021 et 12% de plus qu'en avril 2020. Ce niveau représente également le sixième mois consécutif de hausse et la moyenne mensuelle la plus élevée depuis plus de trois ans et demi. En avril 2021, le prix indicatif composé quotidien a fluctué entre 114,22 et 130,87 cents EU/livre. La tendance linéaire observée dans la figure 1 s'est accentuée chaque mois depuis le début de l'année caféière en octobre 2020. Les fondamentaux du marché sont l'un des principaux moteurs des tendances actuelles des prix, car le déséquilibre entre la consommation et la production totales se réduit. L'offre d'Arabica devrait se resserrer dans un avenir proche, la production du Brésil devant diminuer de plus de 30 % (année creuse 2021/22 du cycle). En outre, diverses restrictions dues à la pandémie en cours affectant notamment les mouvements de population devraient être progressivement assouplies dans un avenir proche.

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



Les prix indicatifs moyens de tous les groupes ont augmenté en avril 2021. Les prix des Doux de Colombie et des Naturels brésiliens ont confirmé leur tendance constante à la hausse depuis octobre 2020. Les Doux de Colombie ont augmenté de 2,4 % à 181,70 cents EU/livre et le prix moyen des Naturels brésiliens a augmenté de 1,7 % à 124,18 cents EU/livre. Après avoir glissé en novembre 2020, le prix moyen des Autres doux a repris sa tendance à la hausse avec une augmentation de 1% en avril 2021 à 168,65 cents EU/livre contre 167,05 cents EU/livre en mars 2021. L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 25% à 13,05 cents EU/livre et l'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens a diminué de 0,9%. En ce qui concerne le Robusta, des mouvements de prix contrastés ont été observés depuis octobre 2020. Cependant, une augmentation de 0,8% à 74,47 cents EU/livre a été enregistrée en avril 2021 par rapport à 73,86 cents EU/livre en mars 2021. Néanmoins, ce prix moyen mensuel du Robusta est supérieur de 16% au niveau de 63,97 cents EU/livre enregistré en avril 2020. L'écart entre les Doux de Colombie et les Robustas a augmenté de 3,5% pour atteindre 107,23 cents EU/livre.

En avril 2021, l'**arbitrage** entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 4,7 % pour atteindre 71,01 cents EU/livre.

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

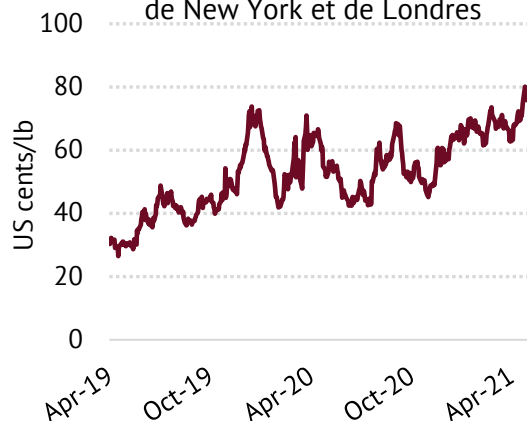
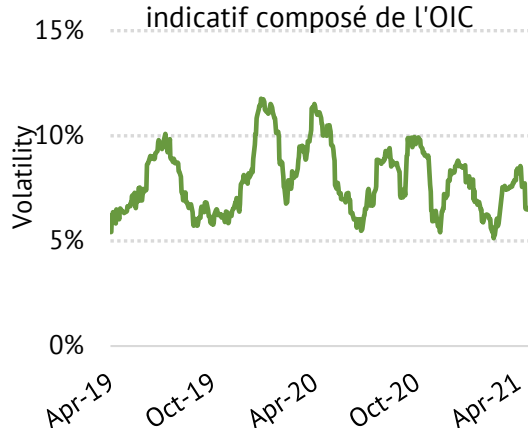


Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



La volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué, passant de 7,7% en mars 2021 à 7,3% en avril. La volatilité de tous les prix indicatifs a diminué en avril, le Robusta ayant connu la plus forte baisse de 1,1%. Alors que la volatilité du marché à terme de Londres a baissé de 1,5 % pour atteindre 7 % en avril 2021, elle est restée inchangée sur le marché à terme de New York à 9,3 %, soit le même niveau enregistré en mars 2021.

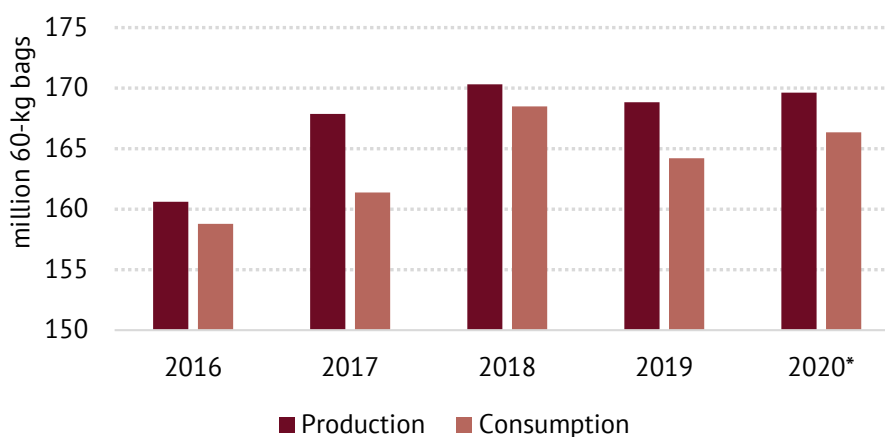
En avril 2021, les stocks certifiés d'Arabica (marché à terme de New York) étaient de 2,07 millions de sacs et les stocks certifiés de Robusta (marché à terme de Londres) étaient de 2,53 millions de sacs, soit une augmentation de 5% et 1% respectivement.

La production totale de l'année caféière 2020/21 devrait augmenter de 0,5% pour atteindre 169,63 millions de sacs, la production d'Arabica augmentant de 2,6% à 99,42 millions de sacs. La production de Robusta devrait diminuer de 2,4% à 70,21 millions de sacs. Au niveau régional, une légère baisse de 0,8% est attendue en Afrique avec 18,54 millions de sacs pour l'année caféière 2020/21 par rapport à 18,68 millions de sacs pour l'année caféière précédente. La production de l'Asie et Océanie devrait baisser de 1,1%, passant de 49,48 millions de sacs en 2019/20 à 48,95 millions en 2020/21. La production du Mexique et de l'Amérique centrale devrait diminuer légèrement de 0,1% à 19,54 millions de sacs contre 19,56 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Une augmentation de 1,8% de la production est attendue en Amérique du Sud à 82,59 millions de sacs, contre 81,12 millions de sacs en 2019/20.

En 2020/21, la consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,3% à 166,34 millions de sacs, par rapport à 164,20 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. L'impact négatif sur la consommation de café enregistré pendant l'année caféière 2019/20 avec l'apparition de la pandémie de covid-19 s'estompe, la consommation retrouvant sa tendance normale. La consommation des pays importateurs et la consommation intérieure des pays exportateurs devraient augmenter de 1,3% et 1,4% respectivement. La consommation en Afrique devrait

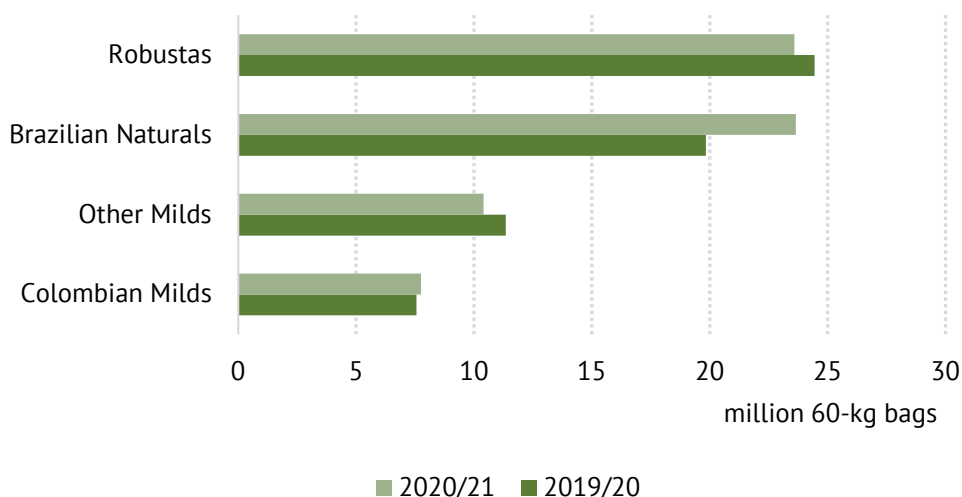
augmenter de 1,8% à 12,24 millions de sacs. La consommation en Asie et Océanie augmentera de 1,4% pour atteindre 36,50 millions de sacs. Dans la région du Mexique et de l'Amérique centrale, la consommation devrait augmenter de 0,7% pour atteindre 5,36 millions de sacs. En conséquence, l'excédent de la production totale sur la consommation mondiale devrait se réduire à 3,28 millions de sacs, contre 4,6 millions de sacs au cours de l'année caféière précédente.

Figure 5: Production et consommation par année caféière



En mars 2021, les exportations mondiales ont atteint 11,94 millions de sacs, contre 11,66 millions de sacs en mars 2020. Les exportations du premier semestre de l'année caféière 2020/21 ont atteint 65,4 millions de sacs, soit une augmentation de 3,5% par rapport aux 63,2 millions de sacs de la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées des Doux de Colombie au cours du premier semestre de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 2,6% pour atteindre 7,75 millions de sacs, tandis que les exportations des Autres doux ont baissé de 8,3% à 10,4 millions de sacs contre 11,35 millions de sacs en 2019/20. Les exportations totales des Naturels brésiliens ont augmenté de 19,2% à 23,66 millions de sacs, par rapport aux 19,84 millions de sacs enregistrés au cours des six premiers mois de l'année caféière 2019/20. Les expéditions de Robusta du premier semestre de l'année caféière 2020/21 ont baissé de 3,5% à 23,59 millions de sacs.

Figure 6: Total des exportations du premier semestre de l'année caféière

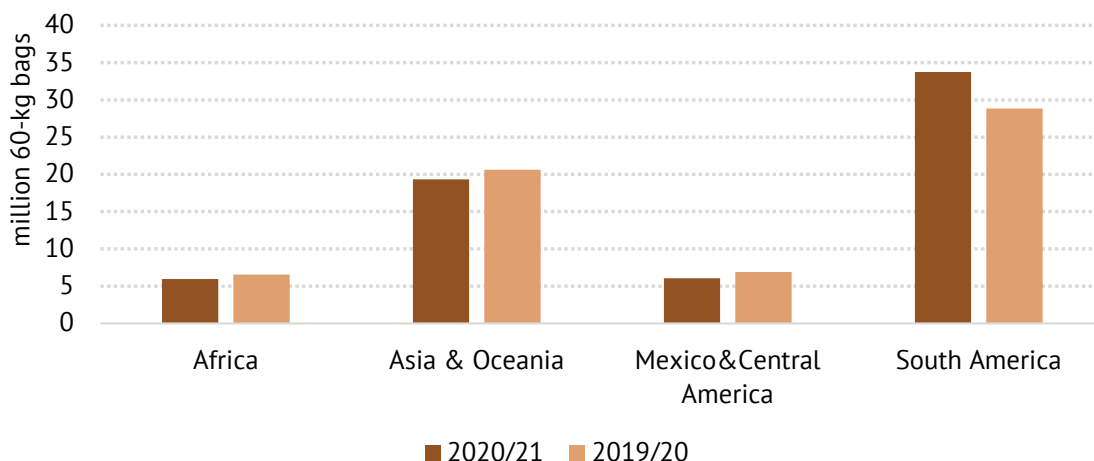


L'augmentation des exportations est essentiellement portée par les expéditions de café vert, qui ont augmenté de 4,3% à 59,32 millions de sacs au cours du premier semestre de l'année caféière par rapport à la même période de l'année précédente. Les exportations de café torréfié ont baissé d'environ 4% à 336 172 sacs et celles de café soluble de 3,4% à 5,72 millions de sacs.

S'agissant des régions, **les exportations de toutes les formes de café de l'Afrique au cours du premier semestre de l'année caféière 2020/21 ont baissé de 8,9% à 5,96 millions de sacs**, les expéditions de l'Éthiopie, de la Côte d'Ivoire et du Kenya ayant chuté respectivement de 28,5%, 49% et 9,5%. L'Ouganda, premier exportateur régional, a enregistré une augmentation de 11,5% à 2,8 millions de sacs. Il convient de noter qu'en mars 2021, les exportations de l'Ouganda ont totalisé 572 839 sacs, son plus grand volume d'exportations en un seul mois, générant plus de 53,55 millions de dollars en valeur d'exportation.

Les exportations de café de la région Asie et Océanie ont baissé de 6,3% à 19,3 millions de sacs entre octobre 2020 et mars 2021. Les exportations du Viet Nam au cours de cette période ont chuté de 13,2% à 12,58 millions de sacs, tandis que les expéditions de l'Indonésie ont augmenté de 20,2% à 3,7 millions de sacs. Les exportations de l'Inde, troisième producteur de la région, ont enregistré une légère baisse de 0,5% à 2,55 millions de sacs, contre 2,56 millions de sacs en 2019/20.

Figure 7: Total des exportations du premier semestre de l'année
caféière



Par rapport aux six premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont chuté de 12,2% à 6,06 millions de sacs, car certaines parties de la région ne se sont pas encore remises des graves conséquences des ouragans Iota et Eta. Notamment, les expéditions du Honduras, premier producteur de la région, ont chuté de 20,9% à 2,19 millions de sacs et celles du Nicaragua de 12,7% à 1,05 million de sacs. Les exportations du Guatemala ont baissé de 15,9% pour s'établir à 1,05 million de sacs. Les exportations totales du Costa Rica et d'El Salvador ont également chuté de 7,2% et 28,2%, respectivement. Des indices de reprise ont néanmoins été observés ces derniers mois, notamment au Honduras qui a exporté 807 506 sacs de café en mars 2021, soit une augmentation de 4,5% par rapport à mars 2020.

D'octobre 2020 à mars 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 17% pour atteindre 33,74 millions de sacs. Au cours de cette période, les exportations de toutes les formes de café du Brésil ont augmenté de 23,3% à 24,66 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 de la Colombie ont augmenté de 3,5% à 7,09 millions de sacs. L'Équateur a enregistré un niveau relativement stable de ses exportations à 1,75 million 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							
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
Apr-21	122.03	181.70	168.65	124.18	74.47	134.77	63.76
% change between Mar-21 and Apr-21							
	1.4%	2.4%	1.0%	1.7%	0.8%	2.3%	-0.2%
Volatility (%)							
Apr-21	7.3%	6.9%	7.2%	9.3%	7.1%	9.3%	7.6%
Mar-21	7.7%	7.1%	7.8%	9.7%	8.2%	9.3%	9.1%
Variation between Mar-21 and Apr-21							
	-0.4	-0.2	-0.6	-0.4	-1.1	0.0	-1.5

* 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*
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
Apr-21	13.05	57.52	107.23	44.47	94.18	49.71	71.01
% change between Mar-21 and Apr-21							
	25.0%	4.0%	3.5%	-0.9%	1.1%	2.9%	4.7%

* 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	170 322	168 833	169 633	0.5%
Arabica	99 940	98 187	99 919	96 930	99 423	2.6%
Robusta	60 668	69 680	70 403	71 903	70 211	-2.4%
Africa	16 839	17 461	18 579	18 681	18 539	-0.8%
Asia & Oceania	47 930	52 203	48 173	49 478	48 954	-1.1%
Mexico & Central America	20 322	21 752	21 636	19 557	19 544	-0.1%
South America	75 516	76 453	81 934	81 118	82 596	1.8%
CONSUMPTION	158 781	161 377	168 492	164 202	166 346	1.3%
Exporting countries	48 334	49 686	50 245	49 982	50 666	1.4%
Importing countries (Coffee Years)	110 447	111 691	118 247	114 220	115 680	1.3%
Africa	10 702	11 087	12 017	12 024	12 242	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	5 327	5 364	0.7%
Europe	52 148	53 251	55 637	53 372	54 065	1.3%
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	1 830	4 631	3 286	

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

	Mar-20	Mar-21	% change	October-March		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	11 661	11 944	2.4%	63 198	65 402	3.5%
Arabicas	7 063	7 061	0.0%	38 749	41 814	7.9%
Colombian Milds	1 066	1 229	15.3%	7 559	7 754	2.6%
Other Milds	2 460	2 501	1.7%	11 352	10 404	-8.3%
Brazilian Naturals	3 536	3 331	-5.8%	19 838	23 655	19.2%
Robustas	4 599	4 883	6.2%	24 450	23 588	-3.5%

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

Tableau 5 : Stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres

	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21
New York	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07
London	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53

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.