

Le rapport sur le marché du

Café

juillet 2021



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

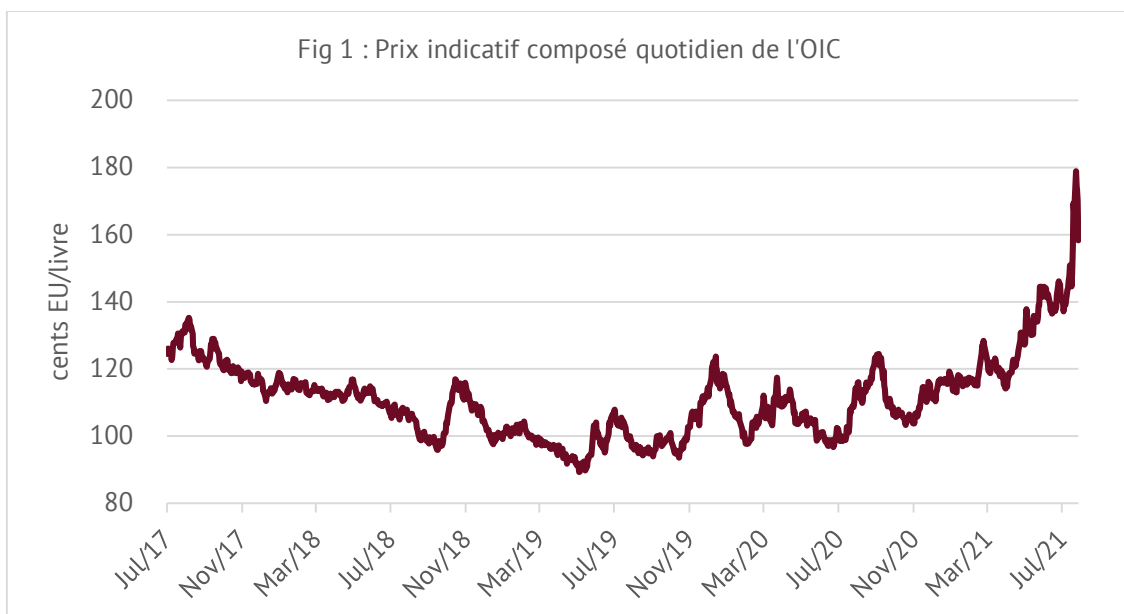
En juillet 2021, les prix de l'Arabica ont grimpé à leurs niveaux les plus élevés depuis novembre 2014, alors qu'un gel sévère a frappé les plantations de café du Brésil et que les inquiétudes grandissent quant aux phénomènes météorologiques dans les autres pays producteurs

Les prix du café ont continué d'augmenter en juillet 2021, la variété Arabica atteignant ses plus hauts niveaux depuis novembre 2014, alors que les inquiétudes grandissent quant à la disponibilité actuelle et future de nombreuses origines, en particulier du premier producteur mondial, le Brésil, qui a subi un gel sévère le 20 juillet. Par conséquent, la volatilité du marché a augmenté. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a atteint 152,24 cents EU/livre en juillet 2021, son niveau le plus élevé depuis les 162,17 cents EU/livre enregistrés en novembre 2014. Par rapport à la moyenne mensuelle d'octobre 2020, début de l'année caféière en cours, le niveau atteint en juillet 2021 représente une augmentation de 43,8%. Les prix des quatre groupes de café ont enregistré des hausses substantielles. Cette tendance à la hausse des prix du café au cours des 10 premiers mois de l'année caféière 2020/21 semble confirmer une nette reprise par rapport aux bas niveaux des prix qui ont dominé le marché mondial depuis l'année caféière 2017/18. La performance des prix a également été portée par des perspectives plus favorables de la demande, les mesures de restriction liées à la pandémie étant progressivement levées dans les principaux marchés consommateurs et le développement des programmes de vaccination permettant un retour progressif à une activité économique normale.

En ce qui concerne les fondamentaux du marché, les exportations de toutes les formes de café par l'ensemble des pays exportateurs vers toutes les destinations ont totalisé 11,2 millions de sacs de 60 kg en juin 2021, soit une augmentation de 4,1% par rapport aux 10,8 millions de sacs de juin 2020. Le niveau des exportations totales en juin 2021 a égalé le volume de 11,2 millions de sacs enregistré en juin 2019, avant la pandémie. Les troubles sociaux affectant la logistique du transport dans certaines origines, notamment en Colombie, ont pris fin. De plus, avec l'introduction progressive des programmes de vaccination, les mesures de restriction liées à la pandémie de covid-19, affectant la circulation des personnes, ont été allégées dans de nombreux pays exportateurs. Les exportations totales de toutes les formes de café au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2020/21 se sont élevées à 98,6 millions de sacs, soit une augmentation de 2,5% par rapport à 96,1 millions de

sacs pendant la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées de juillet 2020 à juin 2021 sont estimées à 129,7 millions de sacs, soit une augmentation de 0,6% par rapport aux 129 millions de sacs enregistrés de juillet 2019 à juin 2020. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 167,58 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport à son niveau de 164,43 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. L'estimation de la production totale de l'année caféière 2020/21 reste inchangée à 169,50 millions de sacs, soit une augmentation de 0,3% par rapport aux 168,94 millions de sacs récoltés pendant l'année caféière 2019/20. Cependant, avec la réduction substantielle de la production du Brésil et de nombreuses autres origines affectées par les chocs climatiques, combinée à une demande croissante, le rapport offre/demande devrait s'inverser à partir de l'année caféière 2021/22.

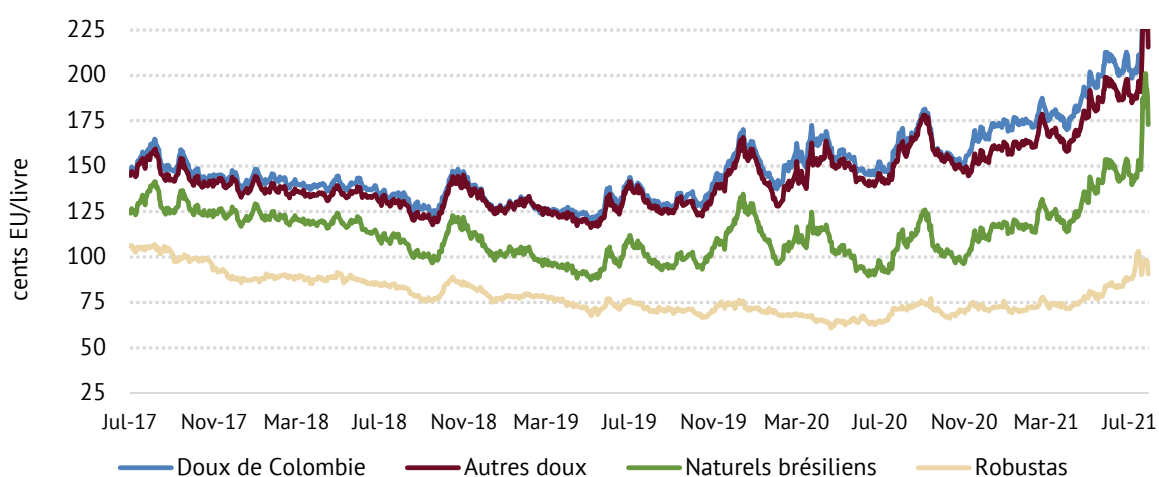
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 7,9%, passant de 141,03 cents EU/livre en juin 2021 à 152,24 cents EU/livre en juillet 2021. Le niveau de juillet 2021 est supérieur de 42,9% à celui de juillet 2020 et représente le neuvième mois consécutif de hausse et la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 162,17 cents EU/livre enregistrés en novembre 2014. Par rapport à la moyenne mensuelle de 99,05 cents EU/livre enregistrée en octobre 2020, le niveau de juillet 2021 est en augmentation de 43,8 %. La figure 1 montre un net changement par rapport aux niveaux de prix bas qui ont prévalu au cours des trois années caféières précédentes.



Les **prix indicatifs de tous les groupes** ont augmenté en juin 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis plusieurs années. Le prix de 218,66 cents EU/livre atteint par les Doux de Colombie en juillet 2021 est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 222,59 cents EU/livre enregistré en octobre 2014. Il représente également une hausse de 42,6% par rapport au niveau de 103,66 cents EU/livre enregistré en juillet 2020. Le prix des Autres doux a augmenté de 6,2% pour atteindre 204,29 cents EU/livre, contre 192,45 cents EU/livre en juin, ce qui représente la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 209,38 cents EU/livre

enregistré en novembre 2014. Le prix moyen des Naturels brésiliens, qui a augmenté de 8,4% à 160,62 cents EU/livre, est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 163,50 cents EU/livre de janvier 2015. De plus, par rapport à son niveau de 97,96 cents EU/livre de juillet 2020, le prix indicatif des Naturels brésiliens a augmenté de 64% en juillet 2021. Le prix indicatif du Robusta a enregistré une hausse de 11,2% à 94,37 cents EU/livre en juillet 2021, contre 84,85 cents EU/livre en juin 2021. Le prix du Robusta de juillet 2021 est également la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 98,39 cents EU/livre enregistrés en octobre 2017. La moyenne de juillet 2021 représente une augmentation de 39,4 % par rapport aux 67,69 cents EU/livre de juillet 2020.

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



Une volatilité accrue a été observée sur le marché à terme de New York, qui reflète le marché des Arabicas. Lorsque le gel a frappé la ceinture du café du Brésil le 20 juillet 2021, le prix quotidien a grimpé de 25,4 % en une semaine, passant de 165,65 cents EU/livre le 20 juillet à 207,8 cents EU/livre le 26 juillet. La moyenne mensuelle des positions sur le marché à terme de New York a atteint 168,55 cents EU/livre, en juillet 2021, contre 156,43 cents EU/livre en juin 2021, soit le niveau le plus élevé depuis janvier 2015. S'agissant du marché à terme de Londres, la moyenne mensuelle de juillet 2021 est la plus élevée depuis les 81,36 cents EU/livre enregistrés en novembre 2017.

L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 2% pour atteindre 14,36 cents EU/livre. L'augmentation du prix des Naturels brésiliens ayant été la plus forte parmi les groupes d'Arabicas, l'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens et entre les Autres doux et les Naturels brésiliens a diminué de 0,6% et 1,5% respectivement. L'écart entre les groupes d'Arabica (Doux de Colombie, Autres doux et Naturels brésiliens) et le Robusta s'est creusé de 2,1%, 2,2% et 4,7%, respectivement. 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 5% à 87,39 cents EU/livre en juillet 2021 contre 83,26 cents EU/livre en juin 2021.

La **volatilité intra-journalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté** de 1,5 point de pourcentage pour atteindre 10,6 % en juillet 2021. La volatilité intra-journalière du prix indicatif composé de l'OIC a considérablement augmenté après le gel au Brésil, atteignant jusqu'à 17%. La volatilité des Naturels brésiliens, qui est de 13,8%, a été la plus élevée des quatre groupes, tandis que la volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux s'est établie respectivement à 10,2% et 10,9%. La volatilité du prix du Robusta est passée de 7,7% en juin 2021 à 11% en juillet 2021. Le marché des quatre groupes de café a été secoué par les chocs météorologiques survenus au Brésil, ce qui a entraîné une augmentation des inquiétudes sur la disponibilité actuelle et future de café de qualité.

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

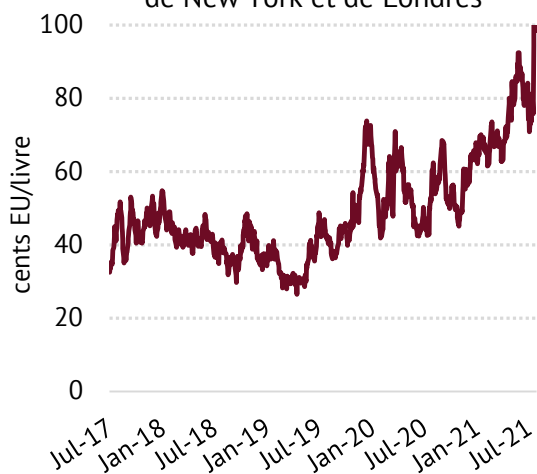
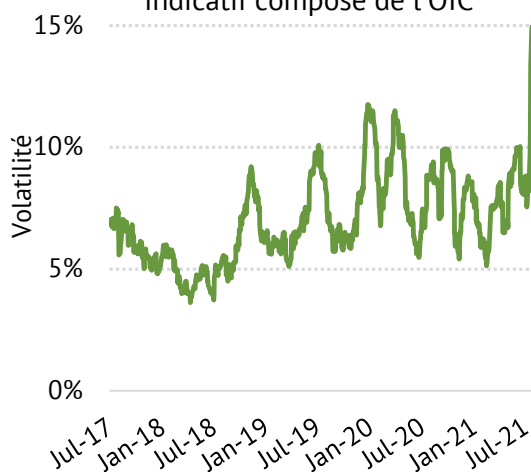
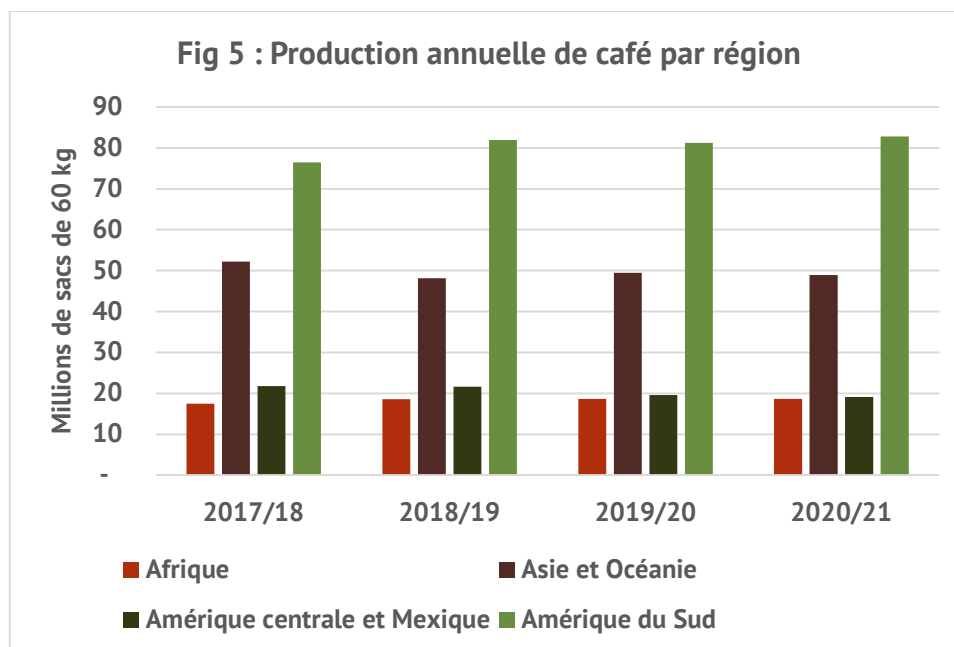


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC

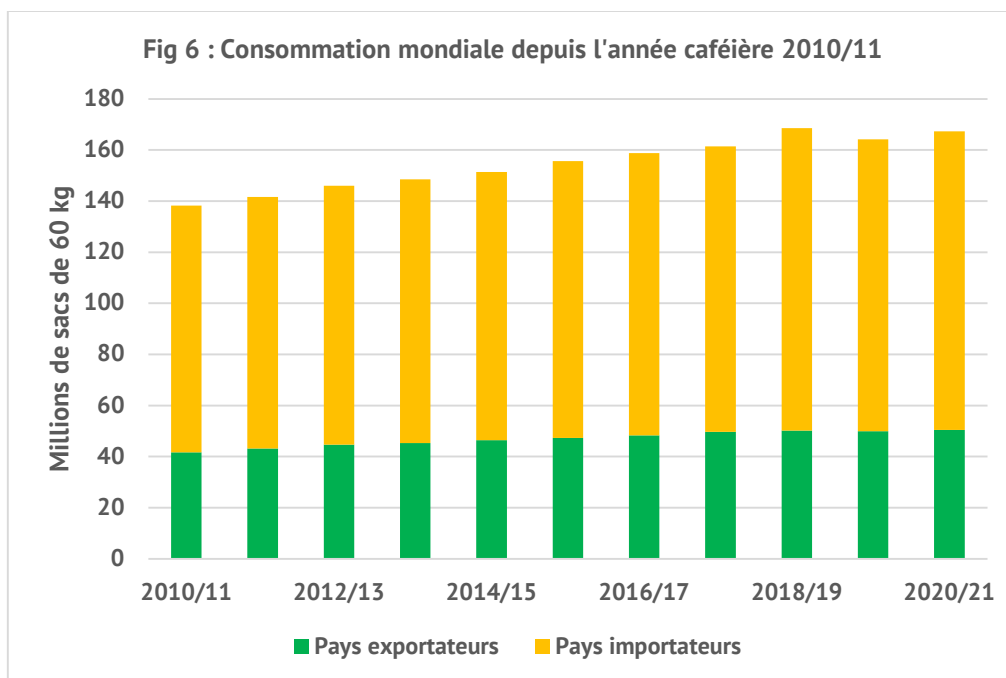


Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 ont légèrement augmenté de 0,4% à 169,6 millions de sacs de 60 kg, contre 168,9 millions de sacs pour l'année caféière précédente. Alors que la production d'Arabica devrait augmenter de 2,3% à 99,2 millions de sacs, une réduction de 2,1% est attendue dans la production de Robusta à 70,4 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique devrait rester inchangée à 18,68 millions de sacs par rapport à l'année caféière précédente. La production de la région Asie et Océanie devrait baisser de 1,1%, passant de 49,45 millions de sacs en 2019/20 à 48,93 millions en 2020/21. La production de l'Amérique centrale et du Mexique devrait diminuer de 2,1% à 19,19 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. De nombreux pays de la région frappés par des chocs climatiques ont vu leur potentiel de production réduit. Une augmentation de 2% de la production est attendue en Amérique du Sud à 82,8 millions de sacs, contre 81,2 millions de sacs en 2019/20.

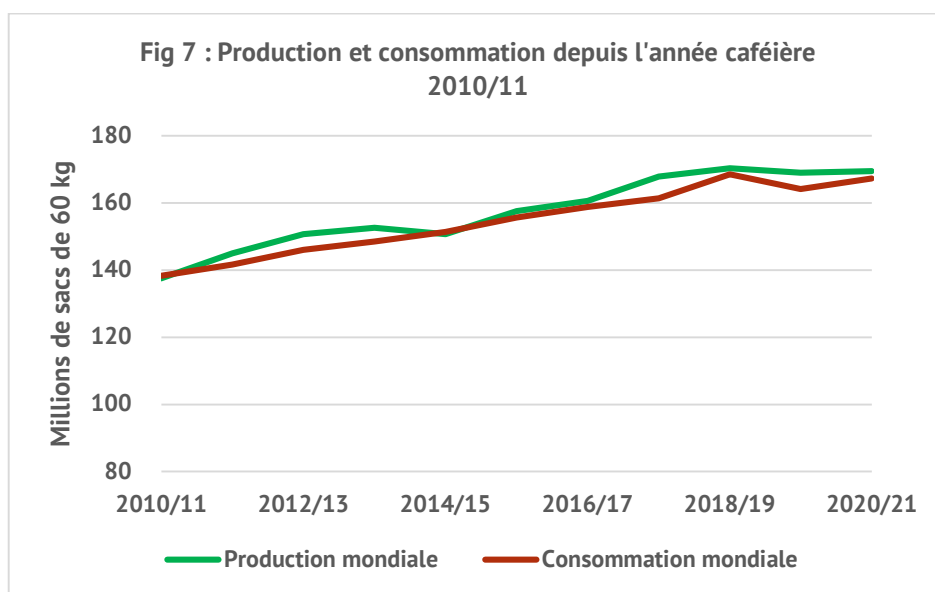


Entre-temps, la situation au Brésil est devenue très préoccupante. On s'attendait déjà à ce que la production de la campagne 2021/22, qui a débuté en avril dernier, baisse considérablement, car il s'agit de l'année creuse du cycle de production de l'Arabica. En outre, le récent gel devrait détruire de nombreux arbres, entraînant des effets négatifs sur la production à partir de la campagne 2022/23. Les autorités du café au Brésil procèdent encore à l'évaluation de l'ampleur de l'un des gels les plus intenses de mémoire d'homme. En ce qui concerne les performances attendues des quatre groupes de café, la production des Doux de Colombie et des Naturels brésiliens augmentera de 2,4% et de 4,3% à 15,9 millions de sacs et 54,4 millions de sacs respectivement. La production des Autres doux et des Robustas diminuera de 1,8% et de 2,1% pour atteindre respectivement 28,8 millions et 70,36 millions de sacs.

La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,58 millions de sacs en 2020/21 contre 164,43 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20, mais restera inférieure de 0,8% au niveau de 168,5 millions de sacs avant l'apparition de la pandémie. Avec l'assouplissement des restrictions liées à la pandémie de covid-19 et les perspectives de reprise économique qui en découlent, la consommation mondiale devrait continuer à croître. Depuis l'année caféière 2010/11, la consommation mondiale a augmenté à un taux moyen de 1,7% par an. La croissance de la consommation intérieure dans les pays producteurs et les marchés émergents a largement contribué à cette performance. Pour l'année caféière 2020/21, la consommation des pays importateurs devrait augmenter de 2,3%, pour atteindre 117,09 millions de sacs, tandis que la consommation intérieure des pays exportateurs de café devrait augmenter de 1%, à 50,5 millions de sacs.

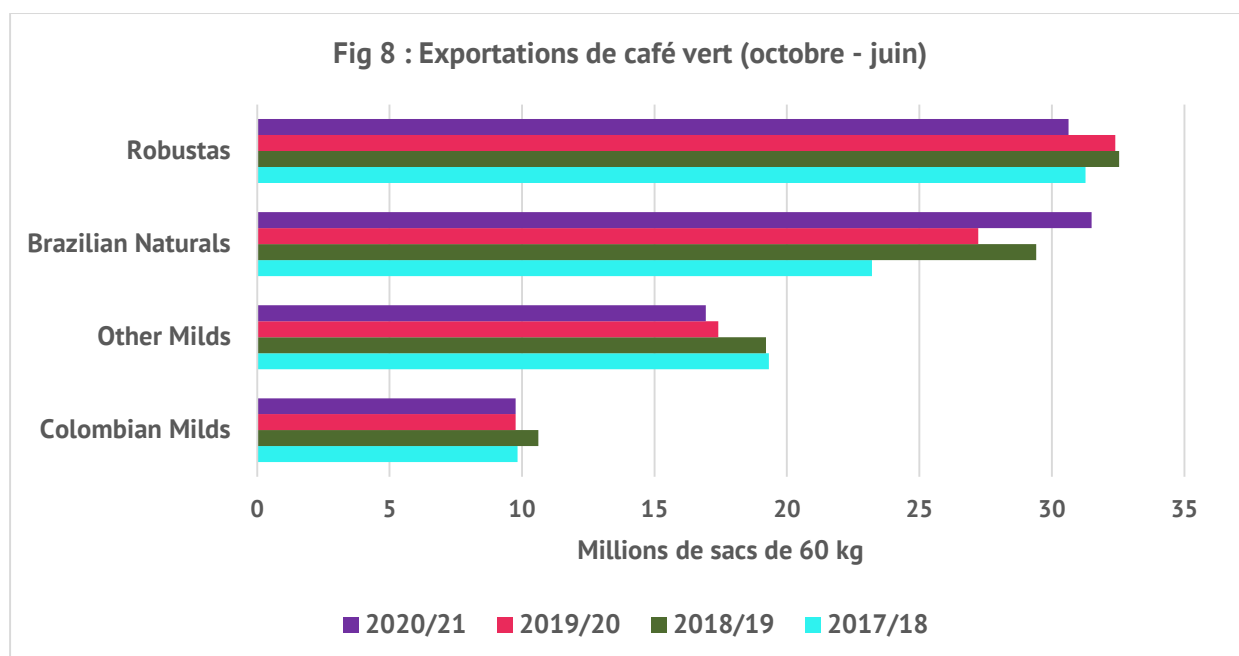


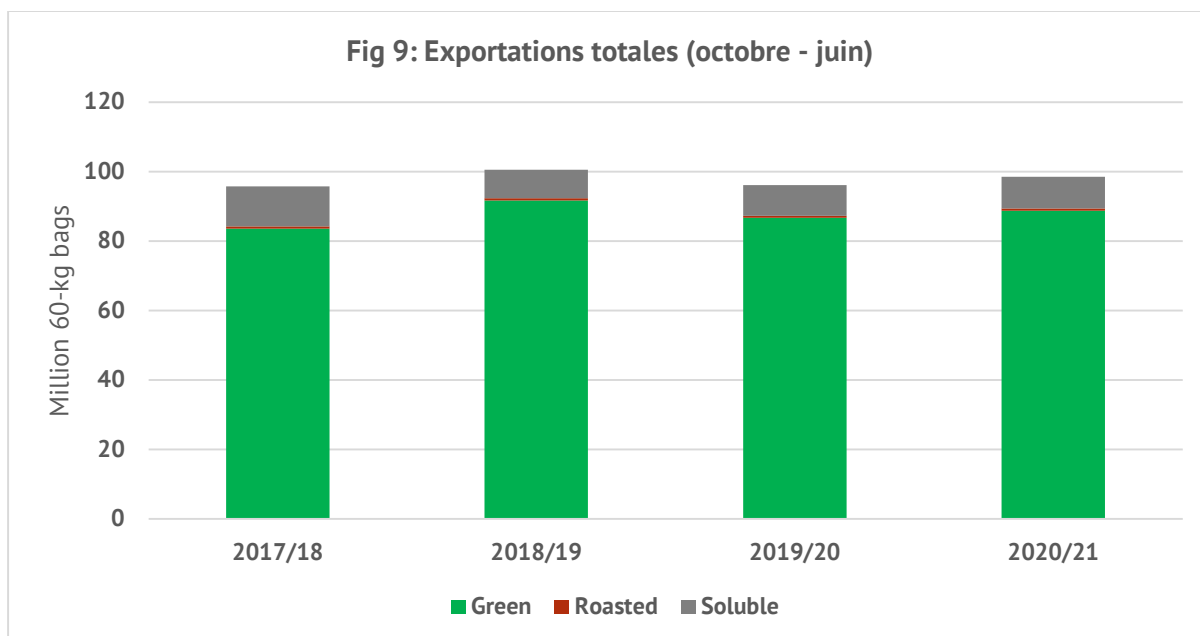
Le rapport entre l'**offre et la demande** devrait se resserrer car l'offre totale ne devrait être supérieure à la demande que de 1,4% pour l'année caféière 2020/21, contre 3,2% en 2019/20. Avec la réduction substantielle prévue de la production du Brésil en raison du récent gel et des problèmes liés au climat dans de nombreux autres pays exportateurs, l'offre totale devrait être inférieure à la consommation mondiale. La dynamique des deux fondamentaux du marché depuis l'année caféière 2010/11 est illustrée dans la figure 7 ci-dessous.



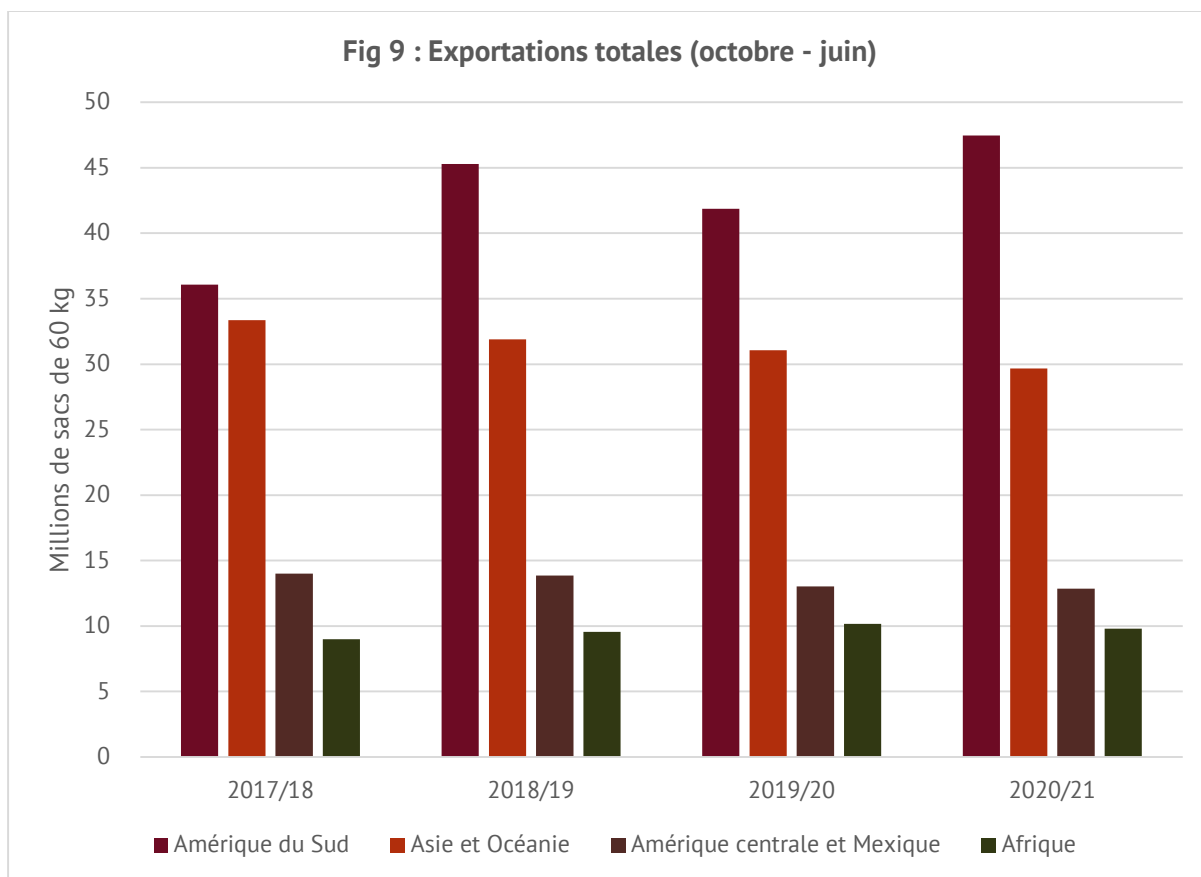
En juin 2021, les exportations de toutes les formes de café ont été de 11,2 millions de sacs, soit une augmentation de 4,1% par rapport aux 10,8 millions de sacs de juin 2020. En juin 2021, les exportations de café vert sont restées inchangées par rapport aux 9,7 millions de sacs enregistrés en juin 2020, l'augmentation des exportations de café vert des Autres doux et des Naturels

brésiliens ayant été compensée par la baisse des exportations de café vert des Doux de Colombie et des Robustas. Les exportations de café vert des Autres doux et des Naturels brésiliens ont augmenté de 12,5% et 17,2% respectivement en juin 2021 par rapport à leurs niveaux de juin 2020. Les exportations de café torréfié ont augmenté de façon substantielle en juin 2021 mais restent faibles avec 150 321 sacs par rapport aux 9,7 millions de sacs de café vert exportés. Les exportations de café soluble ont augmenté de 35,4% à 1,3 million de sacs en juin 2021 par rapport à 967 643 sacs en juin 2020. Néanmoins, les exportations cumulées de café vert des quatre groupes au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 2,3%, à 88,8 millions de sacs, contre 86,8 millions de sacs pendant la même période de l'année caféière 2019/20.





En termes régionaux, les exportations de toutes les formes de café d'Afrique ont diminué de 3,5% à 9,8 millions de sacs au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2020/21. Les exportations cumulées ont augmenté en Ouganda (+15,8%), en Tanzanie (+15,7%) et au Kenya (+17,5%) alors qu'elles ont diminué en Éthiopie (-19,5%) et en Côte d'Ivoire (-47,4%). Les exportations de café d'Asie et Océanie ont diminué de 4,5% à 29,7 millions de sacs entre octobre 2020 et juin 2021 contre 31,7 millions de sacs entre octobre 2019 et juin 2021. Les exportations du Viet Nam se sont contractées de 11,3%, tandis que l'Inde et l'Indonésie ont enregistré des augmentations de 5% et 15,9% respectivement. Les exportations de l'Amérique centrale et du Mexique ont baissé de 1,3% pour atteindre 12,8 millions de sacs, contre 13 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Le Honduras et le Nicaragua ont enregistré des réductions de leurs volumes d'exportation de 6,1% et 9,4% respectivement.



D'octobre 2020 à juin 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 10,3%, à 46,2 millions de sacs. Les exportations ont augmenté de 14,8% au Brésil tandis qu'une baisse de 1,1% a été enregistrée en Colombie.

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							
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
May-21	134.78	199.02	186.46	140.85	79.68	152.42	69.15
Jun-21	141.03	206.53	192.45	148.12	84.85	156.43	73.16
Jul-21	152.24	218.66	204.29	160.62	94.37	168.55	81.17
% change between Jun-21 and Jul-21							
	7.9%	5.9%	6.2%	8.4%	11.2%	7.8%	10.9%
Volatility (%)							
Jun-21	9.1%	8.2%	9.0%	11.6%	7.7%	11.5%	8.7%
Jul-21	10.6%	10.2%	10.9%	13.8%	11.0%	13.6%	8.6%
Variation between Jun-21 and Jul-21							
	1.5	2.0	1.9	2.2	3.3	2.1	-0.1

* Moyenne des 2^e et 3^e 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*
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
May-21	12.56	58.17	119.34	45.61	106.78	61.17	83.27
Jun-21	14.09	58.41	121.68	44.32	107.59	63.27	83.26
Jul-21	14.36	58.03	124.29	43.67	109.93	66.26	87.39
% change between Jun-21 and Jul-21							
	2.0%	-0.6%	2.1%	-1.5%	2.2%	4.7%	5.0%

* Moyenne 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	170,322	168,942	169,604	0.4%
Arabica	99,940	98,187	99,919	97,041	99,245	2.3%
Robusta	60,668	69,680	70,403	71,901	70,360	-2.1%
Africa	16,839	17,461	18,579	18,684	18,679	0.0%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,452	48,930	-1.1%
Mexico & Central America	20,322	21,752	21,636	19,598	19,194	-2.1%
South America	75,516	76,453	81,934	81,208	82,802	2.0%
CONSUMPTION	158,781	161,377	168,492	164,436	167,584	1.9%
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,982	50,497	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110,447	111,691	118,247	114,455	117,087	2.3%
Africa	10,702	11,087	12,017	12,019	12,273	2.1%
Asia & Oceania	35,068	34,903	36,472	36,241	36,706	1.3%
Mexico & Central America	5,193	5,273	5,431	5,321	5,356	0.7%
Europe	52,148	53,251	55,637	53,316	54,250	1.8%
North America	29,559	29,941	31,779	30,628	31,768	3.7%
South America	26,111	26,922	27,156	26,912	27,232	1.2%
BALANCE	1,827	6,491	1,830	4,506	2,019	

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

	Jun-21	May-21	% change	2019/20	October-June 2020/21	% change
TOTAL	11,200	9,865	13.5%	96,148	98,545	2.5%
Arabicas	7,351	6,030	21.9%	59,152	63,311	7.0%
Colombian Milds	994	487	103.9%	10,556	10,550	-0.1%
Other Milds	2,981	2,804	6.3%	19,225	18,943	-1.5%
Brazilian Naturals	3,377	2,738	23.3%	29,370	33,818	15.1%
Robustas	3,849	3,835	0.4%	36,996	35,234	-4.8%

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

	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21
New York	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32
London	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43

En millions de sacs de 60-kg

Note explicative pour le tableau 3

Pour chaque année, le Secrétariat utilise les statistiques reçues des Membres pour fournir des estimations et des prévisions de la production, de la consommation, du commerce et des stocks annuels. Comme indiqué au paragraphe 100 du document [ICC 120-16](#), ces statistiques peuvent être complétées et complétées par des données provenant d'autres sources lorsque les informations reçues des Membres sont incomplètes, tardives ou incohérentes. Le Secrétariat prend également en compte plusieurs sources pour établir les bilans de l'offre et de la demande pour les non-membres.

Le Secrétariat utilise le concept de campagne de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière qui commence le 1 octobre de chaque année, pour examiner l'équilibre mondial de l'offre et de la demande. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec des campagnes agricoles différentes, c'est-à-dire la période de 12 mois entre une récolte et la suivante. Les campagnes agricoles actuellement utilisées par le Secrétariat commencent le 1er avril, le 1er juillet et le 1er octobre. Pour maintenir la cohérence, le Secrétariat convertit les données de production de la campagne agricole en campagne commerciale en fonction des mois de récolte de chaque pays. L'utilisation de la base de l'année caféière pour l'offre et la demande mondiales de café, ainsi que pour les prix, permet d'analyser la situation du marché sur la même période.

Par exemple, l'année caféière 2014/15 a commencé le 1er octobre 2014 et s'est terminée le 30 septembre 2015. Cependant, pour les producteurs dont la campagne agricole commence le 1er avril, la production de la campagne agricole se déroule sur deux années caféières. La campagne 2014/15 du Brésil a commencé le 1er avril 2014 et s'est terminée le 31 mars 2015, couvrant la première moitié de l'année caféière 2014/15. Cependant, la campagne agricole 2015/16 du Brésil a commencé le 1er avril 2015 et s'est terminée le 31 mars 2016, couvrant la seconde moitié de la campagne 2014/15. Afin de réunir la production de la campagne en une seule année caféière, le Secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne 2014/15 d'avril à mars et une partie de la production de la campagne 2015/16 d'avril à mars dans la production de l'année caféière 2014/15.

Il convient de noter que si les estimations de la production de l'année caféière sont établies pour chaque pays, elles le sont dans le but de créer un équilibre offre-demande agrégé cohérent à des fins d'analyse et ne représentent pas la production sur le terrain dans chaque pays.