

Le rapport sur le marché du

Café

octobre 2020



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les exportations de café de septembre 2020 augmentent, mais les expéditions de 2019/20 baissent de 4,9%.

Le prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 8,9 % en octobre, à 105,85 cents EU/livre, car les prix indicatifs de tous les groupes ont chuté, la plus forte baisse étant enregistrée par les Naturels brésiliens. En septembre, les expéditions mondiales ont augmenté de 0,9 % à 10,16 millions de sacs, l'augmentation des exportations de Robusta ayant compensé la baisse des exportations d'Arabica. Les exportations de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 4,9% à 126,9 millions de sacs, et la valeur de ces expéditions a diminué de 3,6% à 17,87 milliards de dollars par rapport à l'année caféière 2018/19. La production mondiale de café en 2019/20 est estimée à 168,84 millions de sacs, soit 2,5% de moins que l'année dernière, tandis que la consommation mondiale de café est estimée à 167,59 millions de sacs, soit une baisse de 0,9%, ce qui se traduit par un excédent de 1,24 millions de sacs.

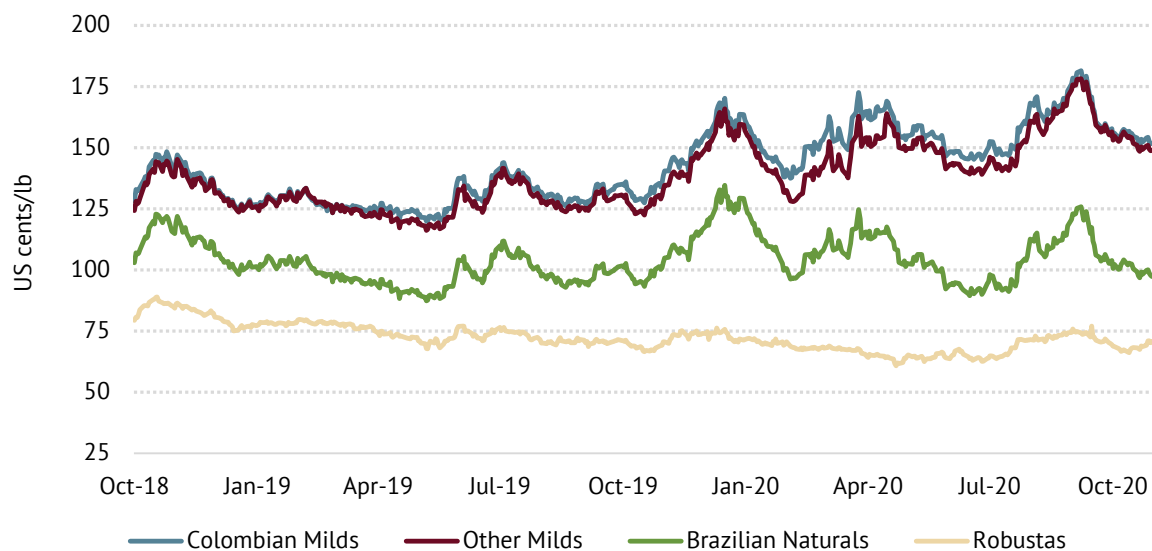
Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



En octobre 2020, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a chuté de 8,9 % à 105,85 cents EU/livre, annulant presque les gains réalisés au cours des deux derniers mois. Le prix indicatif composé quotidien a poursuivi sa descente amorcée à la mi-septembre, passant

d'un plafond de 107,94 cents EU/livre le 9 octobre 2020 à un plancher de 103,3 cents EU/livre le 21 octobre. Au cours des sept derniers jours du mois, il a oscillé entre 104,49 et 106,5 cents EU/livre. L'augmentation des exportations en septembre, témoignant de la disponibilité des approvisionnements à la fin de la campagne et de la récolte plus importante du Brésil, pèse sur les prix.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé en septembre 2020 après trois mois de hausse.

La baisse la plus importante a été enregistré par les Naturels brésiliens, qui ont chuté de 11,8 % à 100,37 cents EU/livre. Le prix moyen des Autres doux a baissé de 8,7 %, à 152,06 cents EU/livre et celui prix des Doux de Colombie de 8,4 %, à 154,28 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 23,3% pour atteindre une moyenne de 2,22 cents EU/livre, l'offre de Doux de Colombie étant devenue relativement plus rare. Le prix des Robustas a atteint une moyenne de 68,36 cents EU/livre, soit 6,1 % de moins qu'en septembre 2020.

L'arbitrage moyen d'octobre, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a chuté de 12,2 % à 51,56 cents EU/livre. Après avoir chuté pendant huit mois consécutifs, les stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 3,2 % pour atteindre 1,3 million de sacs en octobre 2020. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 2,04 millions de sacs, soit 10,3 % de plus qu'en septembre 2020.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,1 point de pourcentage pour atteindre 8,8 %, et celle du prix du Robusta de 1,1 point de pourcentage à 9,5 %. La volatilité des Doux de Colombie a baissé de 0,3 point de pourcentage à 8,2 %, et celle des Autres doux de 0,2 point de pourcentage à 7,8 %. La volatilité des Naturels brésiliens a baissé de 0,1 point de pourcentage à 12,2%.

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

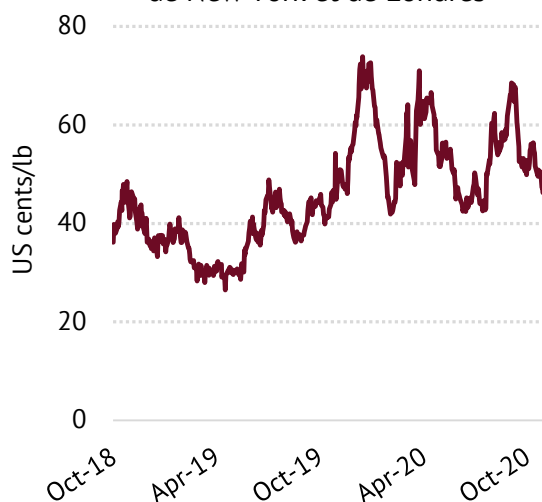
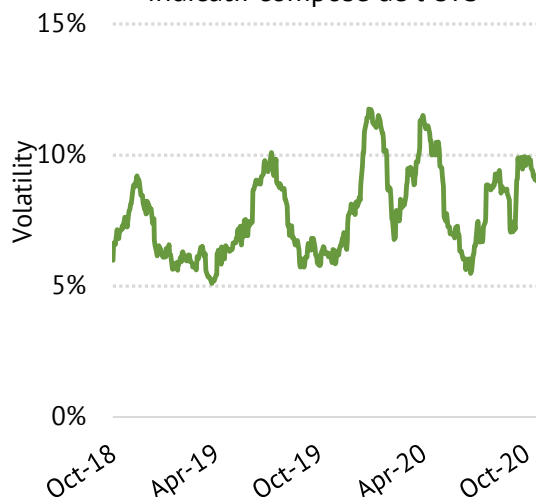


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



La production mondiale de 2019/20 est estimée à 168,84 millions de sacs, soit 2,5 % de moins qu'en 2018/19. La production d'Arabica devrait chuter de 5 % à 96,05 millions de sacs et celle de Robusta devrait augmenter de 1,1 % à 72,78 millions de sacs. La baisse de la production est principalement attribuée à la baisse enregistrée par le Brésil (année creuse pour la production d'Arabica). En outre, la faiblesse persistante des prix ainsi que les effets de la Covid-19 sur l'offre de main-d'œuvre ont également contribué à la baisse de la production.

En 2019/20, la consommation mondiale de café devrait diminuer de 0,9 % pour atteindre 167,59 millions de sacs, après avoir augmenté de 4,6 % en 2018/19 pour atteindre 169,11 millions de sacs. La demande est estimée à la baisse en raison de la pression continue exercée par le ralentissement économique mondial et de la reprise limitée de la consommation hors foyer, les mesures de distanciation sociale restant en place dans le monde entier.

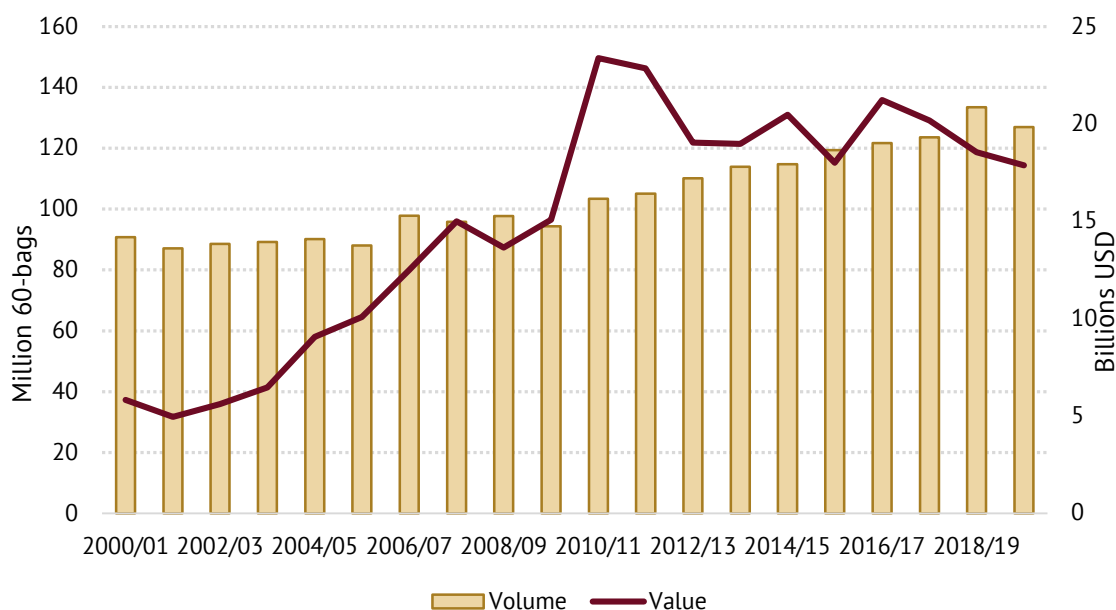
Bien que la production et la consommation aient toutes deux baissé, **la campagne 2019/20 est considérée comme excédentaire, la production mondiale dépassant la consommation de 1,24 million de sacs.** Le prix indicatif composé de l'OIC a atteint 107,25 cents EU/livre pour l'année caféière 2019/20. En comparaison, la moyenne était de 100,47 cents EU/livre en 2018/19, lorsque l'excédent était proche de 4 millions de sacs. La poursuite de la reprise des prix au cours des prochains mois sera probablement limitée par cet excédent et les perspectives d'une augmentation de l'offre de café sur le marché, en particulier la récolte 2020/21 du Brésil, année favorable du cycle biennal de production de l'Arabica.

En septembre 2020, les exportations mondiales de café ont augmenté de 0,9 % par rapport à septembre 2019, pour atteindre 10,16 millions de sacs. Les expéditions d'Arabica ont baissé de 4,1 % à 6,17 millions de sacs, mais les exportations de Robusta ont compensé cette baisse, avec une augmentation de 9,6 % à 4 millions de sacs. Les Doux de Colombie ont enregistré la plus

forte baisse en septembre, avec une chute de 12,5% à 953 000 sacs. Les exportations des Autres doux ont baissé de 6,9 % à 1,82 million de sacs, tandis que celles des Naturels brésiliens ont augmenté de 0,2 % à 3,39 millions de sacs.

Au cours de l'année caféière 2019/20, les expéditions mondiales de café ont baissé de 4,9 % à 126,9 millions de sacs par rapport à l'année caféière 2018/19. Entre octobre 2019 et septembre 2020, les exportations de Robusta ont enregistré le plus faible recul, avec une baisse de 1,4 %, à 48,68 millions de sacs. Les expéditions des Autres doux ont chuté de 9,8 % à 25,15 millions de sacs, celles des Doux de Colombie de 7,2 % à 13,88 millions de sacs et celles des Naturels brésiliens de 4,9 % à 39,18 millions de sacs. La valeur totale des exportations de café a baissé de 3,6 % à 17,87 milliards de dollars par rapport à l'année caféière 2018/19, tandis que la valeur unitaire moyenne par livre d'équivalent café vert a plongé à 148,66 cents EU contre 177,50 cents EU en 2018/19.

Figure 5 : Exportations par année caféière

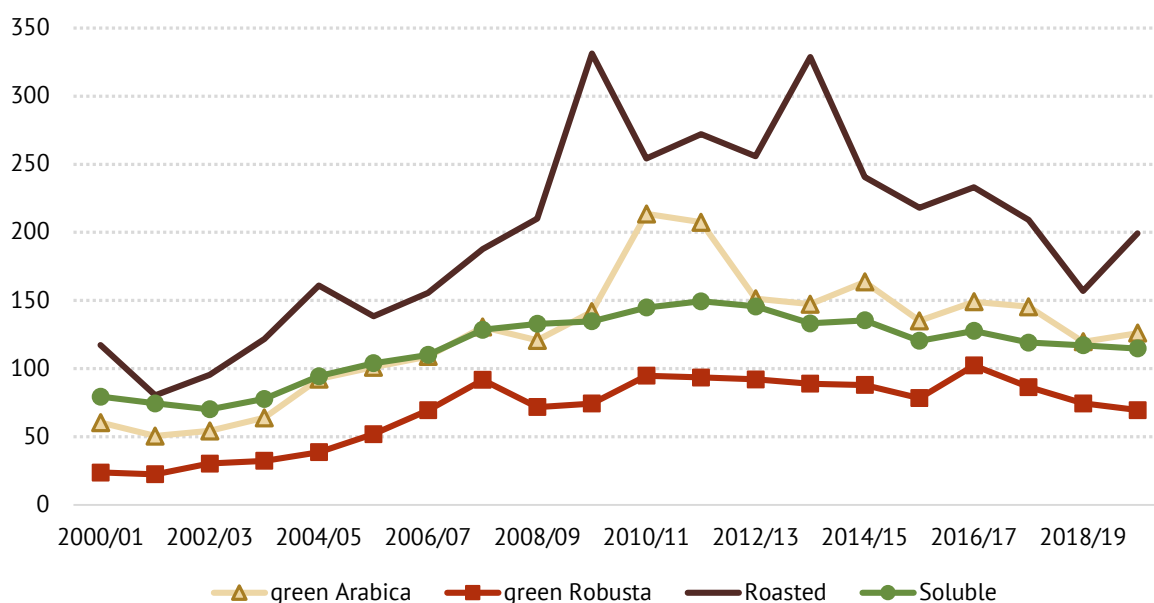


En 2019/20, les exportations d'Arabica vert ont baissé de 7,7 %, à 71,98 millions de sacs. Les expéditions de quatre des cinq plus grands exportateurs d'Arabica vert, qui représentent 78 % des exportations totales d'Arabica vert, ont baissé en 2019/20. Les exportations d'Arabica vert du Brésil ont chuté de 8,1% à 31,84 millions de sacs, celles de la Colombie de 7,2% à 11,59 millions de sacs, et celles du Honduras de 19,1% à 5,51 millions de sacs. Toutefois, les expéditions d'Arabica vert de l'Éthiopie ont augmenté de 1,3 %, à 3,85 millions de sacs, tandis que celles du Pérou ont baissé de 9,5 %, à 3,63 millions de sacs. La valeur totale des exportations d'Arabica vert a baissé de 2,8 %, à 12 milliards de dollars par rapport à 12,35 milliards de dollars en 2018/19 et 13,48 milliards de dollars en 2017/18. La valeur unitaire moyenne a augmenté de 5,3 % pour atteindre 126,07 cents EU/livre.

En 2019/20, les expéditions de Robusta vert ont chuté de 1,6 %, à 42,65 millions de sacs, en raison principalement de la baisse des exportations du Viet Nam, qui représente 56 % de toutes les exportations de Robusta vert. Les expéditions du Viet Nam ont chuté de 8,6 %, à 24,05 millions de sacs. Cependant, les exportations de Robusta vert du Brésil ont augmenté de 21,2% à 4,63 millions de sacs, celles de l'Ouganda de 25,9% à 4,39 millions de sacs, et celles de l'Indonésie de 31% à 3,93 millions de sacs. En revanche, les expéditions de Robusta vert de l'Inde ont baissé de 14,3 %, à 2,78 millions de sacs. La valeur totale des exportations de Robusta vert a baissé de 8 % à 3,93 milliards de dollars par rapport à 4,27 milliards de dollars en 2018/19 et 4,77,93 milliards de dollars en 2017/18. La valeur unitaire moyenne a baissé de 6,5 %, à 69,6 cents EU/livre.

Les expéditions de café torréfié ont augmenté tous les ans, passant de 370 000 sacs en 2014/15 à 788 000 sacs en 2018/19. **Cependant, les exportations de café torréfié ont chuté de 15 %, à 669 000 sacs en 2019/20.** La Colombie est le premier exportateur de café torréfié, et ses expéditions ont augmenté de 15 % pour atteindre 198 000 sacs. En revanche, les exportations du Mexique ont chuté de 12,7 %, à 194 000 sacs. Les expéditions de café torréfié de l'Indonésie ont plus que doublé, à 48 500 sacs, tandis que celles du Brésil ont chuté de 11,2 %, à 23 000 sacs. Alors que le volume des exportations de café torréfié a baissé en 2019/20, sa valeur totale a augmenté de 7,8 % pour atteindre 176,36 millions de dollars. En outre, la valeur unitaire moyenne du café torréfié a augmenté de 26,8 %, à 199,18 cents EU/livre.

Figure 6 : Valeurs unitaires moyennes des exportations



Au cours des cinq dernières années, les exportations de café soluble ont augmenté au taux annuel moyen de 5 %, passant de 9,01 millions de sacs en 2014/15 à 11,34 millions de sacs en 2018/19. **En 2019/20, les expéditions de café soluble ont augmenté de 2,3 %, à 11,60 millions de sacs.** Le Brésil est le premier exportateur de café soluble, et en 2019/20, il a expédié 3,94 millions de sacs, soit 2,1 % de moins qu'en 2018/19. Les exportations de café soluble de l'Indonésie ont augmenté de 36,1 % pour atteindre 1,81 million de sacs, tandis que celles de l'Inde ont baissé de 7,8 % à 1,8 million de sacs, ce qui constitue la troisième année de baisse pour l'Inde. Les expéditions de café soluble du Viet Nam ont chuté de 3,2 %, à 1,32 million de sacs. Cependant, les exportations de café soluble du Mexique ont augmenté de 8,8 % pour atteindre 861 000 sacs. La valeur totale des exportations de café soluble a augmenté de 0,3 % pour atteindre 1,76 million de dollars en 2019/20, et la valeur unitaire moyenne a baissé de 2 %, à 114,81 cents EU/livre.

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							
Oct-19	97.35	132.09	126.99	98.10	68.63	102.41	58.34
Nov-19	107.23	146.12	140.98	109.94	73.28	113.31	63.00
Dec-19	117.37	161.50	157.11	126.36	73.22	131.44	63.87
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
% change between Sep-20 and Oct-20							
	-8.9%	-8.4%	-8.7%	-11.8%	-6.1%	-9.3%	-6.6%
Volatility (%)							
Oct-20	8.8%	8.2%	7.8%	12.2%	9.5%	10.8%	6.5%
Sep-20	8.7%	8.5%	8.0%	12.3%	8.4%	11.1%	6.8%
Variation between Sep-20 and Oct-20							
	0.1	-0.3	-0.2	-0.1	1.1	-0.3	-0.3

* 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*
Oct-19	5.10	33.99	63.46	28.89	58.36	29.47	44.07
Nov-19	5.14	36.18	72.84	31.04	67.70	36.66	50.31
Dec-19	4.39	35.14	88.28	30.75	83.89	53.13	67.57
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
% change between Sep-20 and Oct-20							
	23.3%	-1.2%	-10.1%	-2.0%	-10.8%	-22.0%	-12.2%

* Moyenne des 2e et 3e positions

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

Coffee year commencing	2015	2016	2017	2018	2019*	% change 2018/19
PRODUCTION	157 160	160 713	166 476	173 088	168 836	-2.5%
Arabica	91 083	100 686	97 478	101 083	96 054	-5.0%
Robusta	66 077	60 027	68 998	72 005	72 783	1.1%
Africa	15 566	16 539	17 307	18 858	18 855	0.0%
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	49 806	50 357	1.1%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 727	21 742	20 760	-4.5%
South America	72 651	75 921	75 240	82 682	78 865	-4.6%
CONSUMPTION	155 672	158 771	161 608	169 113	167 592	-0.9%
Exporting countries	47 349	48 334	49 686	50 275	50 003	-0.5%
Importing countries (Coffee Years)	108 323	110 437	111 922	118 838	117 589	-1.1%
Africa	10 768	10 702	11 087	11 734	11 671	-0.5%
Asia & Oceania	32 964	35 059	35 124	37 396	37 067	-0.9%
Mexico & Central America	5 309	5 193	5 273	5 433	5 426	-0.1%
Europe	52 398	52 147	53 262	55 614	55 089	-0.9%
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 434	-1.1%
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	26 905	-0.9%
BALANCE	1 488	1 942	4 868	3 975	1 244	

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

	Sep-19	Sep-20	% change	October-September		
				2018/19	2019/20	% change
TOTAL	10 076	10 162	0.9%	133 448	126 898	-4.9%
Arabicas	6 428	6 165	-4.1%	84 072	78 210	-7.0%
Colombian Milds	1 089	953	-12.5%	14 961	13 879	-7.2%
Other Milds	1 952	1 817	-6.9%	27 896	25 148	-9.8%
Brazilian Naturals	3 386	3 394	0.2%	41 216	39 183	-4.9%
Robustas	3 649	3 997	9.6%	49 375	48 688	-1.4%

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

	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20
New York	2.42	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30
London	2.64	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04

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.