

Le rapport sur le marché du

Café

février 2022



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Malgré le conflit en Europe, le prix indicatif composé augmente pour le 17^e mois consécutif en février 2022.

En réponse au déclenchement d'un conflit militaire opposant la Russie et l'Ukraine le 24 février, les prix moyens du café sur les marchés à terme de New York et de Londres ont chuté de 3,1 %, la plus forte baisse quotidienne depuis le 30 juillet 2021, où ils avaient chuté de 6,9 %. Le prix indicatif composé de l'OIC a également chuté de 3,7 %, soit la plus forte baisse depuis le 20 décembre 2021. Toutefois, il a atteint 210,89 cents EU/livre, soit une hausse de 3,2% en glissement mensuel, en février 2022, marquant 17 mois consécutifs d'augmentation.

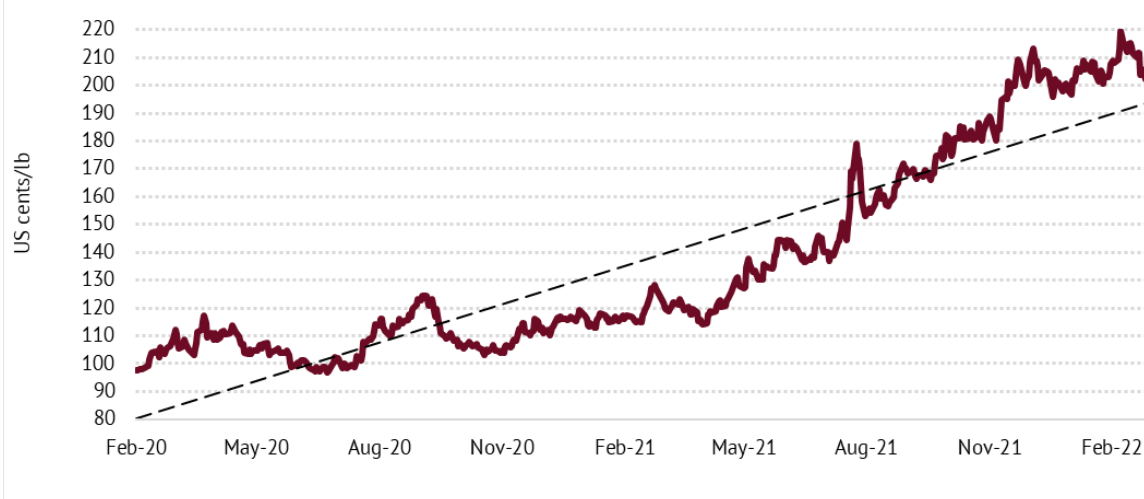
En 2020, la Russie et l'Ukraine ont consommé 6,26 millions de sacs de 60 kg de café, soit 3,8% de la consommation mondiale. Le conflit a entraîné une forte hausse des prix du pétrole, le prix du Brent atteignant 127,98 dollars EU/baril le 8 mars, contre 96,84 dollars le 23 février. De manière plus significative, la Russie fournit 20% du marché mondial de l'ammoniac transporté par voie maritime et une perturbation des approvisionnements pourrait avoir un impact sur le prix des engrais, ce qui, ultérieurement, pourrait accroître le coût des intrants pour les caféiculteurs du monde entier et entraîner une hausse des prix du café. Les exportateurs de café rencontrent déjà des difficultés logistiques, un exportateur ayant déclaré que plusieurs conteneurs de café hondurien étaient bloqués dans les eaux internationales. En outre, les perspectives économiques mondiales pour 2022 ont déjà été revues à la baisse par certaines institutions publiques et privées, dont le Fonds monétaire international. Il est toutefois trop tôt pour évaluer pleinement l'impact du conflit sur les marchés du café de Russie et d'Ukraine, ainsi que sur l'industrie mondiale du café.

En janvier 2022, les exportations mondiales se sont élevées à 10,86 millions de sacs, contre 10,64 millions en janvier 2021. Les exportations totales de café torréfié de l'année caféière 2021/22 ont augmenté de 18,8%, en glissement annuel, passant de 238 000 à 282 000 sacs. Les expéditions de café soluble ont atteint 4,24 millions de sacs, contre 3,81 millions à la même période de l'année caféière précédente. La part des exportations de café vert a perdu 0,7 point de pourcentage alors que la part totale des exportations de café torréfié a augmenté de 0,1 point de pourcentage et que la part du café soluble a augmenté de 1,1 point de pourcentage. Les exportations de l'Afrique au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2021/20 ont augmenté de 2,4% pour atteindre 4,04 millions de sacs, et celles de l'Asie et Océanie de 20,7% pour atteindre 14,69 millions de sacs entre octobre 2021 et janvier 2022. Par rapport aux quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22, les

exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont augmenté de 24,1% à 3,11 millions de sacs, contre 2,50 millions pour la même période de l'année caféière 2020/21. Les exportations de l'Amérique du Sud ont chuté de 16,1% à 20,00 millions de sacs au cours des quatre mois de l'année caféière 2021/22.

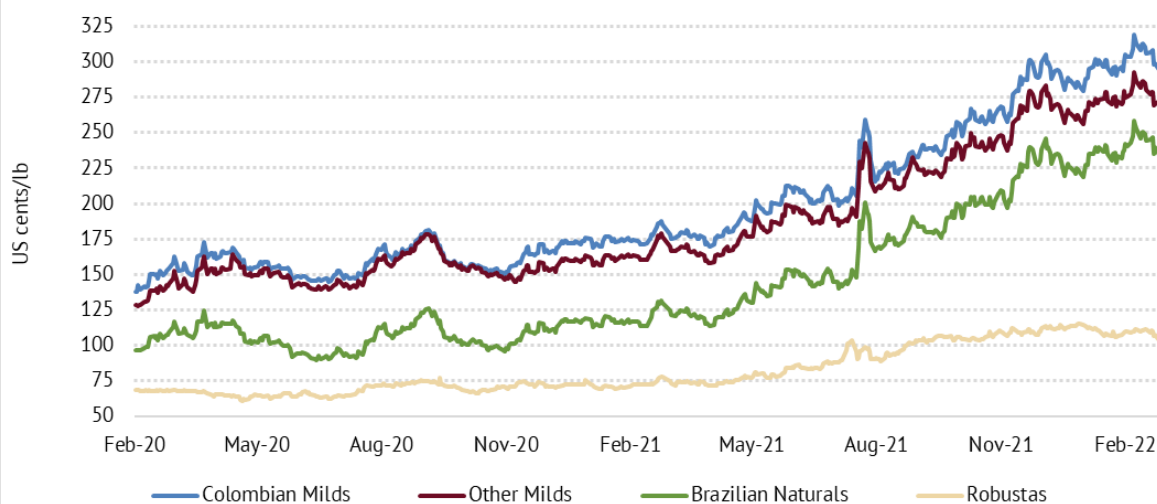
Le prix indicatif composé de l'OIC a atteint 210,89 cents EU/livre en février 2022, soit une augmentation de 3,2% en glissement mensuel, marquant 17 mois consécutifs d'augmentation. Malgré la hausse par rapport au mois précédent, la réaction du marché au conflit s'est manifestée sur le prix indicatif composé qui a subi sa plus forte baisse quotidienne le 24 février (3,7 %), la plus importante depuis la chute de 4,2 % du 20 décembre 2021. Depuis le début du conflit, le prix indicatif composé a chuté de 7,3%, passant sous la barre des 200 cents EU/livre pour atteindre 196,07 cents EU/livre le 10 mars 2022.

Figure 1: ICO Composite Indicator Daily Prices



Les Naturels brésiliens ont enregistré l'augmentation la plus importante avec 4,8%, atteignant 245,05 cents EU/livre, contre 233,80 cents EU/livre. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 3,9% pour atteindre 306,36 cents EU/livre, contre 294,93 cents EU/livre en janvier 2022. Le prix des Autres doux a augmenté de 3,2% à 279,83 cents EU/livre en février 2022, contre 271,08 cents EU/livre en janvier 2022. Les Robustas ont baissé de 0,2%, passant de 109,71 cents EU/livre à 109,44 cents EU/livre en février 2022.

Figure 2: ICO Group Indicator Daily Prices



La moyenne des 2^e et 3^e positions du marché à terme de Londres a présenté la plus faible performance de tous les groupes de café, chutant de 0,5% de janvier à février 2022 à 100,58 cents EU/livre, alors que les Arabicas de New York ont augmenté de 3,9% depuis janvier 2022, passant de 236,13 cents EU/livre à 245,38 cents EU/livre en février 2022.

L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 11,2% en janvier 2022, pour atteindre 26,52 cents EU/livre en février 2022. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 0,3%, à 61,30 cents EU/livre en février 2022. L'écart entre les Doux de Colombie et les Robustas s'est creusé de 6,3%, passant de 185,22 cents EU/livre en janvier 2022 à 196,92 cents EU/livre en février 2022. L'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est réduit de 6,7 %, passant de 37,28 cents EU/livre en janvier 2022 à 34,78 cents EU/livre en février 2022. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, s'est creusé de 7,2% pour atteindre 144,81 cents EU/livre en février 2022, contre 135,07 cents EU/livre en janvier 2022.

Figure 3: Arbitrage between New York and London futures markets

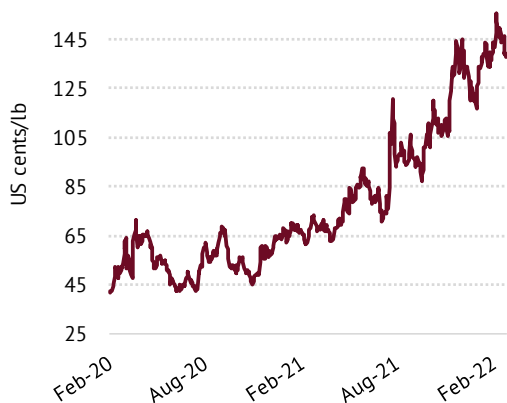
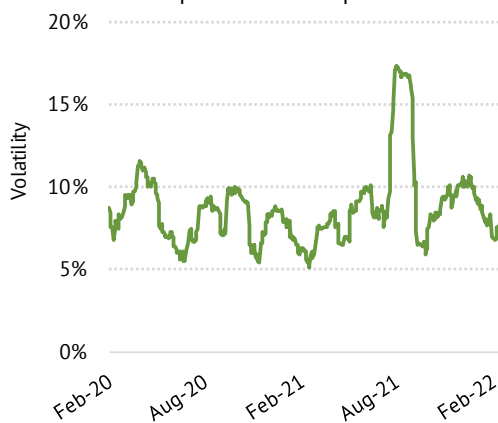


Figure 4: Rolling 30-day volatility of the ICO composite indicator price

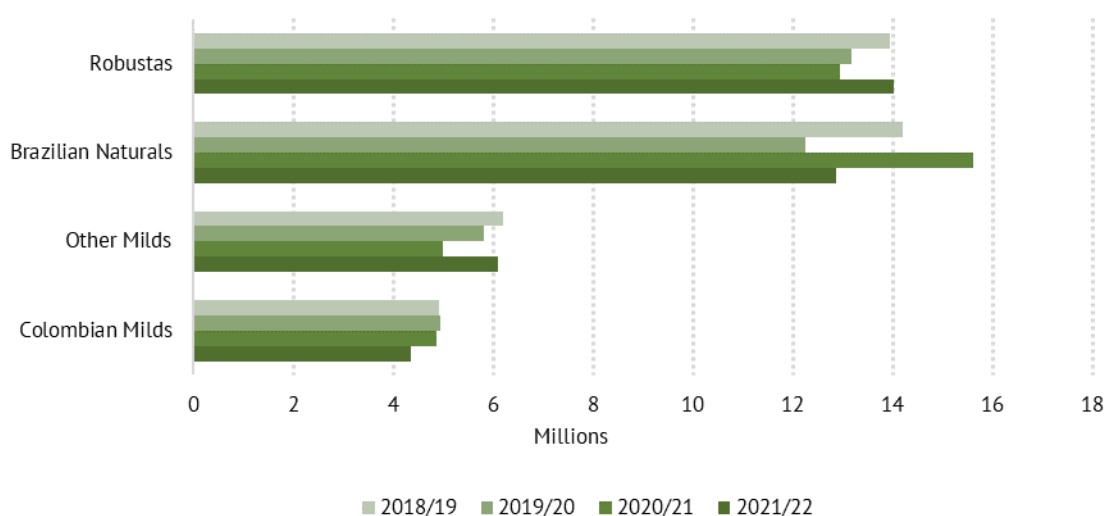


Les prix du café ayant continué d'augmenter en février 2022, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 1,0 point de pourcentage pour s'établir à 7,3%. Le prix indicatif des Naturels brésiliens a enregistré la plus forte baisse de volatilité avec 1,4 point de pourcentage, soit 9,7% en février 2022, contre 11,1% en janvier 2022. Les Doux de Colombie ont enregistré une volatilité de 7,8% en février 2022, contre 8,3% le mois précédent. La volatilité des Autres doux a légèrement diminué, passant de 8,7% en janvier 2022 à 8,4% en février 2022. Le prix indicatif du Robusta a affiché la volatilité la plus faible, soit 6,6 % en février 2022. La volatilité de la moyenne des 2^e et 3^e positions du marché à terme de New York a été de 9,0% en février 2022, contre 10,1% en janvier 2022. Le marché à terme de Londres a enregistré la plus faible volatilité, en croissance de 0,3 point de pourcentage à 5,2 %.

Les stocks certifiés de février à New York ont chuté de 22,9%, passant de 1,4 million de sacs en janvier à 1,08 million de sacs, tandis que les stocks du LIFFE ont baissé de 1,9 point de pourcentage, passant de 1,57 million de sacs à 1,54 million de sacs, au cours de la même période.

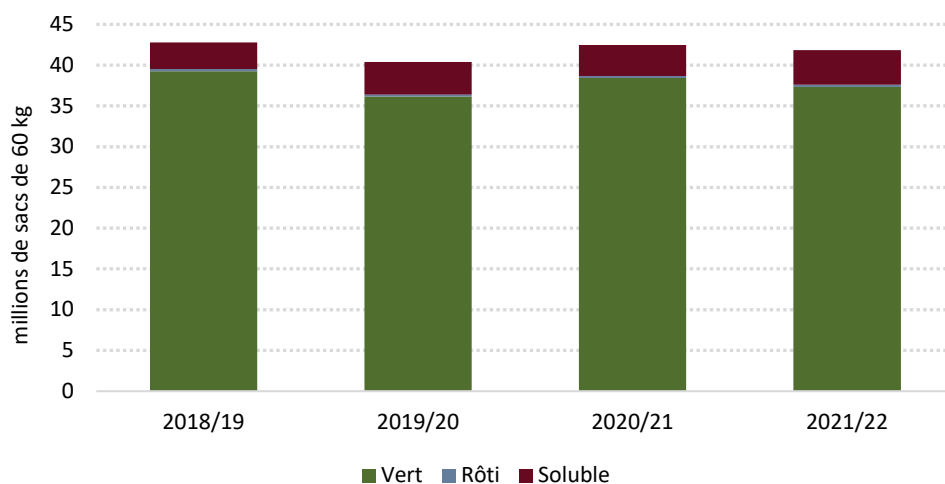
Les exportations mondiales de café vert en grains au cours du mois de janvier 2022 se sont élevées à de 9,83 millions de sacs, contre 9,80 millions au cours du même mois de l'année précédente. Les exportations de café vert en grains ont atteint 37,32 millions de sacs au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22, soit une baisse de 2,9% par rapport aux 38,41 millions de sacs de la même période de l'année caféière 2020/21. D'octobre 2021 à janvier 2022, les expéditions des Autres doux ont augmenté de 22,3% pour atteindre 6,10 millions de sacs et celles de Robusta de 8,3% à 14,02 millions de sacs. Cependant, les exportations des Naturels brésiliens et des Doux de Colombie ont toutes deux baissé, de 17,6% à 12,85 millions de sacs et de 10,9% à 4,35 millions de sacs, respectivement, au cours de la même période.

Figure 5: Green Exports (October-January)



Les exportations totales de café torréfié de l'année caféière 2021/22 ont augmenté de 18,8%, passant de 238 000 sacs à 282 000 sacs, par rapport à la même période de l'année caféière 2020/21. Parallèlement, les exportations de café soluble ont augmenté de 11,5% au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22 ; elles ont atteint 4,24 millions de sacs, contre 3,81 millions de sacs pour la même période de l'année caféière précédente. La part des exportations de café vert a perdu 0,7 point de pourcentage alors que la part totale des exportations de café torréfié a augmenté de 0,1 point de pourcentage et que celle du café soluble a augmenté de 1,1 point de pourcentage. Cette évolution s'inscrit dans une tendance récente de baisse de la part du café vert en grains dans les exportations totales de café ; entre les années caféières 2010/11 et 2020/21, la part du café vert en grains est passée de 92% à 90,6%. La réduction de la part du café vert en grains est due à une augmentation des expéditions de café soluble, dont la part est passée de 7,8% à 8,8% au cours de la même période.

Figure 6 : Exportations totales (octobre-janvier)



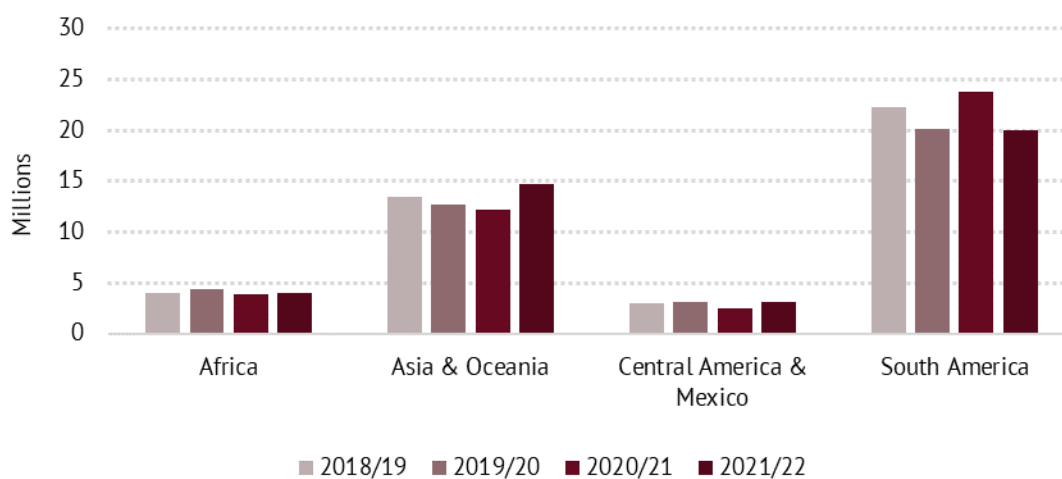
Les exportations de l'Afrique au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 2,4% pour atteindre 4,04 millions de sacs. L'Ouganda a été le premier exportateur de la région avec des expéditions de 1,95 million de sacs, soit une augmentation de 12,9% par rapport aux quatre premiers mois de l'année caféière 2020/21 ; l'Éthiopie a également enregistré une augmentation des expéditions de 30,0% à 1,04 million de sacs pour les quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22 par rapport à la même période de l'année précédente. En revanche, les exportations de la Côte d'Ivoire ont chuté de 26,3% au cours des quatre premiers mois de l'année caféière en cours pour s'établir à 180 000 sacs, tandis que le Kenya a enregistré une baisse de 56,8% à 130 000 sacs et la Tanzanie une baisse de 12,0% à 403 000 sacs au cours de la même période.

Les exportations de café de la région Asie et Océanie ont augmenté de 20,7% pour atteindre 14,69 millions de sacs entre octobre 2021 et janvier 2022. Les exportations du Viet Nam, au cours de cette période, ont augmenté de 17,5% à 9,25 millions de sacs et les expéditions de l'Indonésie ont augmenté de 11,6% à 2,76 millions de sacs. Les exportations de l'Inde, troisième producteur de la région, ont augmenté de 65,1% pour atteindre 2,17 millions de sacs.

Au cours des quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22, les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont augmenté de 24,1% à 3,11 millions de sacs contre 2,50 millions pour la même période de l'année caféière 2020/21. Les expéditions du Honduras, premier producteur de la région, ont augmenté de 32,7% à 987 000 sacs et celles du Mexique de 15,5% à 898 000 sacs. Les exportations du Guatemala ont augmenté de 22,3% à 512 000 sacs pour les quatre premiers mois de l'année caféière 2021/22. De plus, les exportations du Nicaragua ont augmenté de 20,6% à 485 000 sacs, au cours de la même période.

D'octobre 2021 à janvier 2022, les exportations de l'Amérique du Sud ont chuté de 16,1% à 20,00 millions de sacs. Au cours de cette période, les expéditions du Brésil ont baissé de 22,9% à 13,37 millions de sacs et celles de la Colombie de 7,1% à 4,35 millions de sacs.

Figure 7: Total Exports (October-January)



Les dernières perspectives provisoires de la production totale de l'année caféière 2021/22 sont de 167,2 millions de sacs, soit une baisse de 2,1% par rapport aux 170,83 millions de sacs de l'année caféière précédente. L'un des principaux facteurs de cette baisse est la production d'Arabica, qui devrait se réduire de 7,1% à 93,97 millions de sacs, contre 101,16 millions en 2020/21, tandis que la production de Robusta devrait augmenter de 5,1% à 73,2 millions de sacs, contre 69,67 millions l'année précédente. La production de l'Asie et Océanie devrait augmenter de 7,1% en 2021/22, passant de 48,0 millions de sacs à 51,4 millions. Cependant, la production de l'Amérique du Sud devrait se réduire de 7,6%, passant de 83,8 millions de sacs à 77,5 millions pour la campagne 2020/21. En outre, la production du Mexique et de l'Amérique centrale devrait baisser de 3,5%, passant de 19,7 millions de sacs à 19,0 millions pour l'année caféière en cours. Enfin, la production de l'Afrique devrait baisser de 0,3 point de pourcentage, passant de 19,33 millions de sacs en 2020/21 à 19,27 millions pour l'année caféière 2021/22.

La consommation mondiale de café devrait augmenter de 3,3%, pour atteindre 170,3 millions de sacs de 60 kg en 2021/22, contre 164,9 millions pour l'année caféière 2020/21. La consommation

de café de l'Amérique du Nord devrait augmenter de 5,4%, passant de 30,3 millions de sacs en 2020/21 à 31,9 millions pour l'année caféière en cours. La consommation de l'Europe devrait rebondir et atteindre 54,2 millions de sacs, contre 52,0 millions en 2020/21. La consommation de l'Asie et Océanie poursuit une augmentation régulière, passant de 39,7 millions de sacs à 40,8 millions pour l'année caféière 2021/22. Cependant, les taux de croissance au Mexique et en Amérique centrale ainsi qu'en Amérique du Sud resteront faibles avec respectivement 0,3% et 0,5%. La consommation en Afrique est estimée augmenter de 2,4 points de pourcentage, passant de 11,4 millions de sacs en 2020/21 à 11,7 millions pour l'année caféière 2021/22.

L'écart production-consommation pour 2021/22 est donc estimé négatif à 3,1 millions de sacs. Le solde a changé principalement en raison d'une révision importante de la consommation du Venezuela, mais la tendance générale pourrait contribuer à l'écoulement des stocks, car la consommation dépasse la production pour l'année caféière 2021/22.

Table 1: ICO daily indicator prices and futures prices (US cents/lb)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
Aug-21	160.14	225.40	216.24	174.89	95.18	181.93	84.72
Sep-21	170.02	240.38	225.54	183.72	104.60	191.30	94.91
Oct-21	181.57	258.87	241.06	199.98	105.24	206.05	96.36
Nov-21	195.17	279.56	258.95	218.90	109.40	223.94	100.30
Dec-21	203.06	290.57	267.71	230.26	112.76	234.14	104.14
Jan-22	204.29	294.93	271.08	233.80	109.71	236.13	101.06
Feb-22	210.89	306.36	279.83	245.05	109.44	245.38	100.58
% change between Jan-22 and Feb-22							
	3.2%	3.9%	3.2%	4.8%	-0.2%	3.9%	-0.5%
Volatility (%)							
Jan-22	8.3%	8.3%	8.7%	11.1%	6.0%	10.1%	4.9%
Feb-22	7.3%	7.8%	8.4%	9.7%	6.6%	9.0%	5.2%
Variation between Jan-22 and Feb-22							
	-1.0	-0.5	-0.3	-1.4	0.6	-1.1	0.3

* Average prices for 2nd and 3rd positions

Table 2: Price differentials (US cents/lb)

	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-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
Aug-21	9.16	50.51	130.22	41.35	121.06	79.71	97.20
Sep-21	14.84	56.66	135.78	41.82	120.94	79.12	96.39
Oct-21	17.81	58.89	153.63	41.08	135.82	94.74	109.69
Nov-21	20.60	60.66	170.16	40.06	149.55	109.50	123.64
Dec-21	22.86	60.31	177.81	37.45	154.95	117.50	130.00
Jan-22	23.85	61.13	185.22	37.28	161.37	124.09	135.07
Feb-22	26.52	61.30	196.92	34.78	170.39	135.61	144.81
% change between Jan-22 and Feb-22							
	11.2%	0.3%	6.3%	-6.7%	5.6%	9.3%	7.2%

* Average prices for 2nd and 3rd positions

Table 3: World Supply/Demand Balance

Coffee year commencing	2017	2018	2019	2020*	2021*	% change 2020/21
PRODUCTION	167,806	170,195	168,902	170,830	167,170	-2.1%
Arabica	98,128	99,855	97,014	101,157	93,970	-7.1%
Robusta	69,678	70,340	71,889	69,674	73,200	5.1%
Africa	17,404	18,510	18,666	19,331	19,270	-0.3%
Asia & Oceania	52,203	48,108	49,427	48,016	51,433	7.1%
Mexico & Central America	21,752	21,640	19,598	19,674	18,993	-3.5%
South America	76,453	81,934	81,214	83,812	77,473	-7.6%
CONSUMPTION	160,006	166,730	162,998	164,865	170,298	3.3%
Exporting countries	48,586	49,423	49,370	49,967	50,322	0.7%
Importing countries (Coffee Years)	111,421	117,307	113,629	114,898	119,975	4.4%
Africa	10,810	12,033	11,101	11,449	11,721	2.4%
Asia & Oceania	35,129	36,227	36,350	39,657	40,834	3.0%
Mexico & Central America	5,273	5,431	5,346	5,381	5,399	0.3%
Europe	53,527	55,452	53,949	51,983	54,206	4.3%
North America	29,939	31,789	30,581	30,292	31,913	5.4%
South America	25,829	26,324	26,321	26,603	26,724	0.5%
BALANCE	7,799	3,465	5,904	5,965	-3,128	

*preliminary estimates

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-21	Jan-22	% change	February-January		
				2020/21	2021/22	% change
TOTAL	10,645	10,863	2.0%	129,466	128,982	-0.4%
Arabicas	6,440	6,684	3.8%	81,168	80,667	-0.6%
Colombian Milds	1,181	1,165	-1.4%	13,835	13,646	-1.4%
Other Milds	1,657	2,102	26.9%	24,189	27,424	13.4%
Brazilian Naturals	3,602	3,418	-5.1%	43,144	39,597	-8.2%
Robustas	4,205	4,178	-0.6%	48,298	48,315	0.0%

In thousand 60-kg bags

Monthly trade statistics are available on the ICO website at www.ico.org/trade_statistics.asp

Table 5: Certified stocks on the New York and London futures markets

	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22	Feb-22
New York	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31	2.27	2.01	1.72	1.67	1.40	1.08
London	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31	2.09	1.97	1.78	1.66	1.57	1.54

In million 60-kg bags

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 différentes campagnes agricoles, 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 1^{er} avril, le 1^{er} juillet et le 1^{er} 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 2018/19 a commencé le 1^{er} octobre 2018 et s'est terminée le 30 septembre 2019. Cependant, pour les producteurs dont la campagne agricole commence le 1^{er} avril, la production de la campagne agricole se déroule sur deux années caféières. La campagne agricole 2018/19 du Brésil a commencé le 1^{er} avril 2018 et s'est terminée le 31 mars 2019, couvrant la première moitié de l'année caféière 2018/19. Cependant, la campagne agricole 2019/20 du Brésil a commencé le 1^{er} avril 2019 et s'est terminée le 31 mars 2020, couvrant la seconde moitié de l'année caféière 2019/20. Afin de réunir la production de la campagne agricole en une seule année caféière, le Secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne agricole 2018/19 d'avril à mars et une partie de la production de la campagne 2019/20 d'avril à mars dans la production de l'année caféière 2018/19.

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.

Note :

Les documents fournis peuvent être utilisés, reproduits ou transmis, en totalité ou en partie, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, électronique ou mécanique, y compris la photocopie, l'enregistrement ou l'utilisation de tout système de stockage et de récupération de l'information, à condition que l'Organisation internationale du café (OIC) soit clairement citée comme source.