

Le rapport sur le marché du

Café

décembre 2016



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

La production de café reste stable malgré l'écart entre Arabica et Robusta

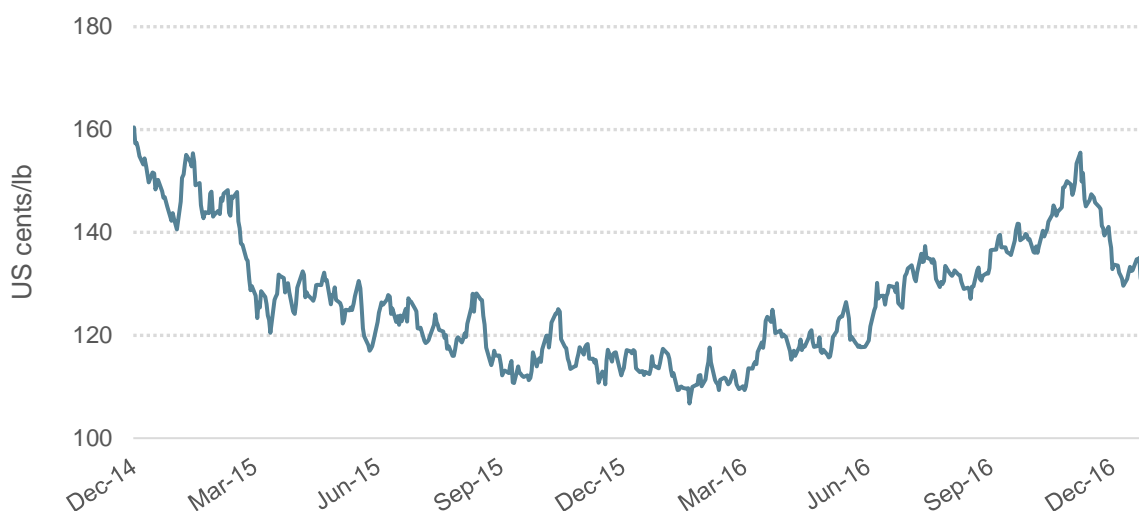
Une première estimation de la production mondiale de café en 2016/17 suggère que son total restera relativement stable, en hausse de 0,1% à 151,6 millions de sacs. La production d'Arabica pourrait atteindre le niveau record de 93,5 millions de sacs avec des récoltes exceptionnelles attendues au Brésil, en Colombie et au Honduras. Par contre, les perspectives du Robusta sont moins positives avec des récoltes plus faibles attendues dans la plupart des principaux pays d'origine. Les prix sur les marchés à terme ont récemment reflété ces développements, les prix du Robusta étant généralement soutenus et ceux de l'Arabica étant sous pression, ce qui a conduit à un rétrécissement de l'arbitrage entre les deux.

Il convient de noter que le présent rapport sur le marché est la dernière contribution de M. Robério Oliveira Silva à la transparence du secteur du café avant son décès le 30 décembre 2016. Sa dernière discussion avec son équipe des unités économiques et des statistiques sur la situation du marché du café a eu lieu avant la pause de Noël.

Le présent rapport sur le marché fournit l'occasion de remercier, en son nom, tous les partenaires, tant du secteur privé que du secteur public, qui ont contribué à enrichir ces rapports, dans l'espoir que cette coopération fructueuse se poursuivra avec son successeur. Parmi ses nombreuses réalisations, M. Silva a ouvert la voie à un changement significatif de direction, et la communauté mondiale du café bénéficiera de son héritage.

La contribution externe finale de M. Silva au secteur du café a été son discours devant la 56^e Assemblée générale annuelle et le Symposium sur le café africain de l'Organisation interafricaine du Café (OIAF) qui se sont tenus à Yaoundé (Cameroun) en novembre 2016. Il y déclarait que la transformation agricole permettra aux pays africains de passer d'une agriculture de subsistance à une activité plus productive, efficace et rentable axée sur le marché. Il encourageait également les dirigeants du secteur du café africain à s'efforcer de mettre en place une chaîne de valeur du café inclusive en Afrique en abordant les défis tels que l'inclusion des femmes et des jeunes, l'augmentation de la consommation intérieure et régionale de café, et le changement climatique.

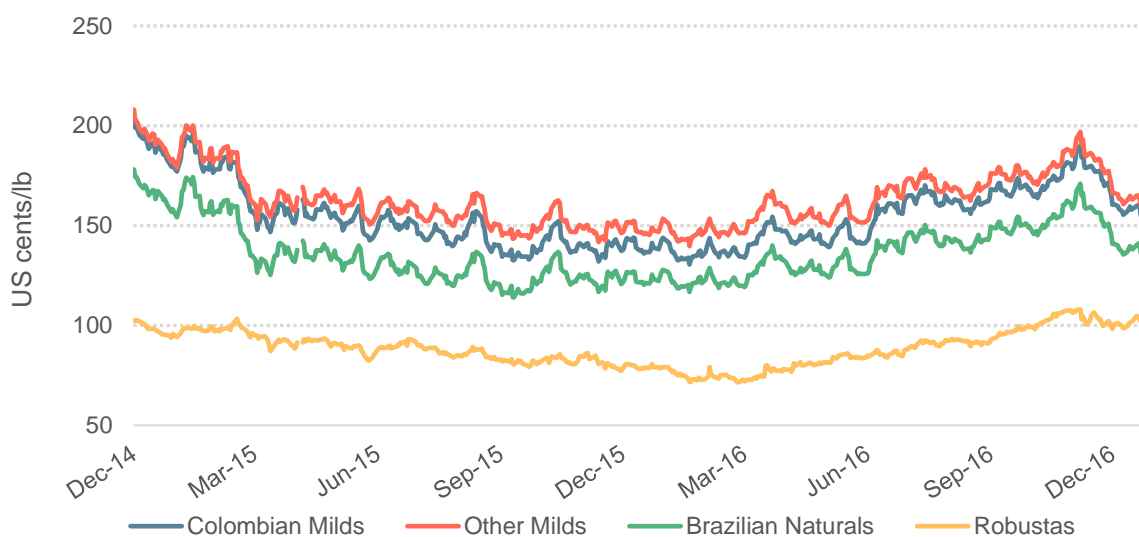
Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Le prix indicatif composé de l'OIC s'est légèrement stabilisé après son effondrement en novembre, terminant le mois deux cents plus bas qu'il avait commencé, à 130,92 cents EU la livre. Le prix indicatif composé s'est maintenu dans une fourchette relativement étroite, avec un plafond à 135,04 cents et un plancher de 4 mois de 127,62 cents. Le real brésilien s'est également repris après s'être déprécié en novembre, mais la possibilité d'une récolte record au Brésil en 2016/17 a exercé des pressions à la baisse sur les prix de l'Arabica. Par contre, les prix du Robusta se sont renforcés dans la mesure où de fortes pluies au Viet Nam ont perturbé les approvisionnements.

Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC

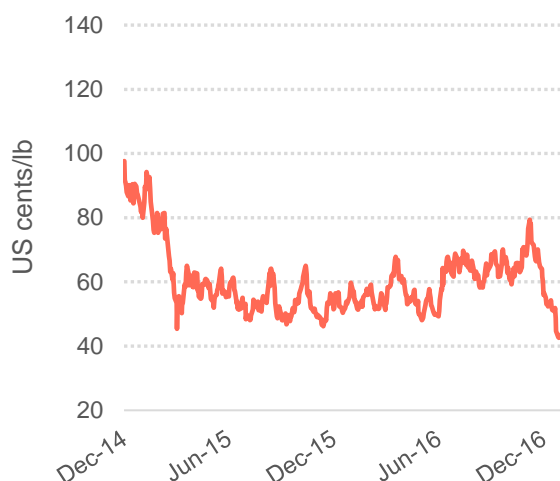


© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Comme mentionné précédemment, en ce qui concerne les prix indicatifs de groupe, les prix de l'Arabica ont baissé en décembre, les Doux de Colombie, les Autres doux et les Brésil et autres naturels en chute d'environ 12% par rapport à novembre, à leur plus bas niveau depuis mai 2016. Les Robustas ont augmenté en termes quotidiens au cours du mois, bien que leur

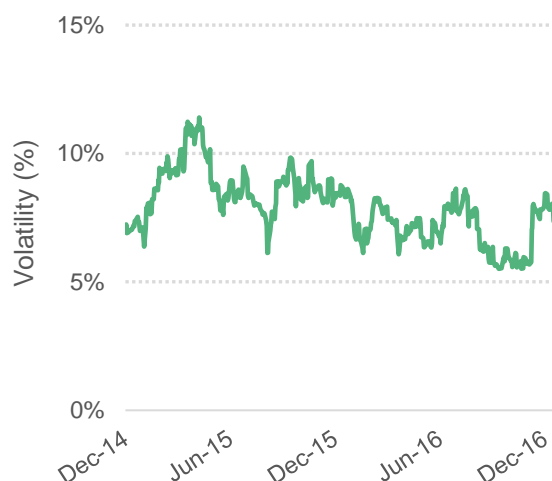
moyenne mensuelle ait été légèrement plus faible par rapport à novembre. En conséquence, l'arbitrage quotidien entre Arabica et Robusta, tel qu'enregistré sur les marchés à terme de New York et de Londres, s'est réduit considérablement, atteignant un plancher de 35 mois de 42,58 cents EU la livre le 28 décembre.

Graphique 3: Arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres



© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC

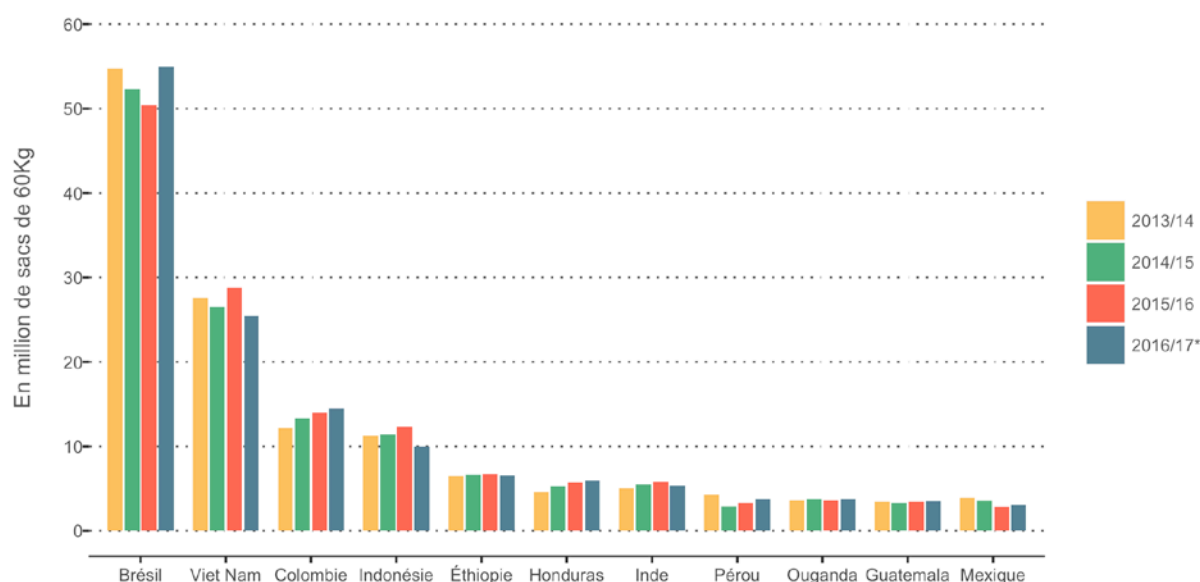


© 2016 International Coffee Organization (www.ico.org)

Les exportations totales de novembre se sont établies à 9,9 millions de sacs, 13,6% de plus qu'en novembre 2015 en raison de volumes plus importants en provenance du Viet Nam (estimation), de la Colombie et de l'Indonésie. Les exportations totales des deux premiers mois de l'année caféière 2016/17 sont déjà supérieures de 1,5 million de sacs à celles de l'an dernier avec 19,5 millions de sacs, les exportations totales des douze derniers mois atteignant 117,6 millions de sacs.

Notre première estimation de la production mondiale de café de la campagne 2016/17 est de 151,6 millions de sacs, essentiellement inchangée par rapport à 2015/16. Cependant, ce volume total comprend une augmentation significative de la production d'Arabica, en hausse de 4,4% à 93,5 millions de sacs (3,9 millions de sacs de plus par rapport à l'année dernière), qui est en grande partie compensée par une diminution de 6% du Robusta (en baisse de 3,7 millions de sacs).

Graphique 5: Production dans certains pays exportateurs (2013/14 - 2016/17)



* Estimation

La production du Brésil, le plus grand producteur, devrait se redresser fortement après deux années de sécheresse, avec une production totale en 2016/17 actuellement estimée à 55 millions de sacs. Cette reprise est attendue pour l'Arabica qui est dans l'année favorable de son cycle biennal. Le conilon brésilien (Robusta) reste affecté par la sécheresse et est susceptible d'être consommé par l'industrie nationale, laissant des disponibilités négligeables à l'exportation.

La production du Viet Nam pour 2015/16 a été révisée à la hausse, à 28,7 millions de sacs, à l'issue de la réception de nouvelles données sur les exportations, ce qui représenterait une récolte record. Les perspectives pour 2016/17 sont moins positives, la sécheresse du début de l'année 2016 affectant probablement la production qui est provisoirement estimée en baisse de 11,3%, à 25,5 millions de sacs.

La Colombie continue son redressement en cours ; après avoir chuté à 7,7 millions de sacs en 2011/12, la production a depuis augmenté chaque année et on l'estime en hausse de 3,5% à 14,5 millions de sacs. La production du premier trimestre de 2016/17 (octobre à décembre) est déjà supérieure de 5,4% à celle de l'an dernier avec 4,4 millions de sacs.

L'Indonésie a également connu des conditions météorologiques défavorables pour sa récolte 2016/17 qui est actuellement estimée en baisse de 18,8% à 10 millions de sacs, même si ce chiffre pourrait encore être révisé en fonction des volumes d'exportation. En outre, le marché dynamique de la consommation intérieure réduira les disponibilités à l'exportation.

Ailleurs, la production totale au Mexique et en Amérique centrale est estimée en hausse de 2,6% à 17,4 millions de sacs, le Mexique commençant à se remettre de son épidémie de rouille des feuilles du caféier (en hausse de 10,7% à 3,1 millions de sacs), avec des augmentations également attendues au Honduras (+ 2,9% au niveau record de 5,9 millions de sacs), au Guatemala (+ 2,3% à 3,5 millions de sacs) et au Salvador (+ 12,9% à 623 000 sacs). La production du Nicaragua devrait légèrement baisser à 2,1 millions de sacs (chute de 1,7%) et celle du Costa Rica à 1,5 million (en baisse de 9%).

Enfin, la production totale en Afrique est estimée en hausse de 0,8% à 16,4 millions de sacs, en dépit d'une baisse de 1,7% du plus grand producteur de la région, l'Éthiopie, avec 6,6 millions de sacs. Des augmentations sont attendues en Ouganda (en hausse de 4,1% à 3,8 millions de sacs) et en Côte d'Ivoire (en hausse de 5,7% à 2 millions de sacs), la Tanzanie et le Kenya enregistrant des baisses de 14% (800 000 sacs) et de 0,7% (783 000 sacs), respectivement.

Nous avons également actualisé nos chiffres de la consommation et les données définitives sont maintenant disponibles pour les Membres importateurs pour l'année caféière 2015/16 (octobre à septembre). Cela a entraîné une augmentation significative des chiffres de la consommation de 2015/16, avec des volumes plus élevés que prévu pour l'Union européenne (en augmentation de près de 600 000 sacs par rapport à notre estimation précédente), pour les États-Unis (révisée à 841 000 sacs) et la Fédération de Russie (plus de 400 000 sacs).

En conséquence, la consommation mondiale pour 2015/16 a été révisée à la hausse à 155,7 millions de sacs (en hausse de 2,6% par rapport à 2014/15). Cela représente un déficit important par rapport à la production de 151,4 millions de sacs. Cependant, il est possible que certains de ces changements puissent être attribués à l'augmentation des stocks dans le circuit qui ne sont pas officiellement enregistrés, plutôt qu'à la consommation réelle. Il est donc prévu que la consommation en 2016/17 enregistre une diminution statistique au fur et à mesure que ces stocks seront absorbés par le marché, en dépit de la croissance globale du marché. Comme toujours lorsque l'on considère les chiffres de la consommation mondiale, il est plus utile de regarder la tendance à long terme que les changements d'une année sur l'autre.

Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Dec-15	114.63	139.89	148.66	123.73	79.28	123.77	70.02
Jan-16	110.89	135.21	145.03	121.21	74.71	120.20	65.67
Feb-16	111.75	137.17	147.70	122.24	74.04	119.25	64.96
Mar-16	117.83	145.20	157.50	130.38	75.60	127.33	66.17
Apr-16	117.93	143.66	154.22	128.10	80.18	125.34	70.90
May-16	119.91	144.49	155.19	129.05	83.93	126.80	75.11
Jun-16	127.05	156.86	165.45	138.38	85.94	139.10	76.87
Jul-16	132.98	164.46	171.76	144.76	90.82	148.16	82.09
Aug-16	131.00	160.78	167.54	141.41	91.79	145.37	83.47
Sep-16	138.22	168.85	176.30	149.80	96.88	154.87	88.63
Oct-16	142.68	172.28	178.96	153.15	103.65	160.07	95.30
Nov-16	145.82	177.85	184.12	157.72	103.72	165.24	95.40
Dec-16	131.70	156.64	161.78	137.14	101.85	143.04	93.66
% change between Dec-16 and Nov-16							
	-9.7%	-11.9%	-12.1%	-13.0%	-1.8%	-13.4%	-1.8%
Volatility (%)							
Nov-16	7.4%	7.6%	7.5%	8.4%	8.3%	9.2%	9.3%
Dec-16	5.0%	5.3%	5.2%	5.9%	5.2%	6.6%	5.8%
Variation between Dec-16 and Nov-16							
	-2.4%	-2.3%	-2.3%	-2.5%	-3.1%	-2.7%	-3.5%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents EU la 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*
Dec-15	-8.77	16.16	60.61	24.93	69.38	44.45	53.75
Jan-16	-9.82	14.00	60.50	23.82	70.32	46.50	54.53
Feb-16	-10.53	14.93	63.13	25.46	73.66	48.20	54.29
Mar-16	-12.30	14.82	69.60	27.12	81.90	54.78	61.16
Apr-16	-10.56	15.56	63.48	26.12	74.04	47.92	54.44
May-16	-10.70	15.44	60.56	26.14	71.26	45.12	51.69
Jun-16	-8.59	18.48	70.92	27.07	79.51	52.44	62.23
Jul-16	-7.30	19.70	73.64	27.00	80.94	53.94	66.07
Aug-16	-6.76	19.37	68.99	26.13	75.75	49.62	61.90
Sep-16	-7.45	19.05	71.97	26.50	79.42	52.92	66.24
Oct-16	-6.68	19.13	68.63	25.81	75.31	49.50	64.77
Nov-16	-6.27	20.13	74.13	26.40	80.40	54.00	69.84
Dec-16	-5.14	19.50	54.79	24.64	59.93	35.29	49.38
% change between Dec-16 and Nov-16							
	-18.0%	-3.1%	-26.1%	-6.7%	-25.5%	-34.6%	-29.3%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

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

Crop year commencing	2013	2014	2015	2016*	% change 2015-16
PRODUCTION	152 130	148 724	151 438	151 624	0.1%
Arabica	91 186	89 376	89 555	93 454	4.4%
Robusta	60 944	59 348	61 883	58 169	-6.0%
Africa	16 243	15 987	16 229	16 353	0.8%
Asia & Oceania	46 461	45 666	48 967	43 110	-12.0%
Mexico & Central America	16 598	17 116	17 291	17 740	2.6%
South America	72 828	69 954	68 951	74 420	7.9%
CONSUMPTION	149 032	151 822	155 712	155 100	-0.4%
Exporting countries	46 109	47 245	48 262	48 337	0.2%
Importing countries	102 923	104 577	107 449	106 763	-0.6%
Africa	10 595	10 739	10 745	10 774	0.3%
Asia & Oceania	30 714	32 602	33 665	33 669	0.0%
Mexico & Central America	5 158	5 240	5 311	5 237	-1.4%
Europe	50 169	50 907	51 802	51 544	-0.5%
North America	27 714	27 372	28 875	28 535	-1.2%
South America	24 682	24 962	25 313	25 341	0.1%
BALANCE	3 098	-3 098	-4 274	-3 476	-18.7%

En milliers de sacs

* En cours de révision

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

	November 2015	November 2016	% change	October - November		
				2015/16	2016/17	% change
TOTAL	8 743	9 936	13.6%	17 990	19 524	8.5%
Arabicas	5 795	6 254	7.9%	11 632	12 477	7.3%
Colombian Milds	1 211	1 436	18.6%	2 513	2 751	9.4%
Other Milds	1 260	1 514	20.2%	2 497	3 009	20.5%
Brazilian Naturals	3 324	3 304	-0.6%	6 622	6 717	1.4%
Robustas	2 949	3 682	24.9%	6 358	7 046	10.8%

En milliers de sacs

Des statistiques commerciales complètes sur tous les pays exportateurs sont disponibles sur le site web de l'OIC à www.ico.org/trade_statistics.asp

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

	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	Oct-16	Nov-16	Dec-16
New York	1.95	1.82	1.76	1.62	1.58	1.53	1.48	1.45	1.45	1.42	1.44	1.42	1.40
London	3.31	3.23	3.04	2.92	2.78	2.64	2.53	2.45	2.37	2.32	2.28	2.38	2.39

En millions de sacs