

Le rapport sur le marché du

# Café

mars 2018



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Le marché du café poursuit sa tendance à la baisse

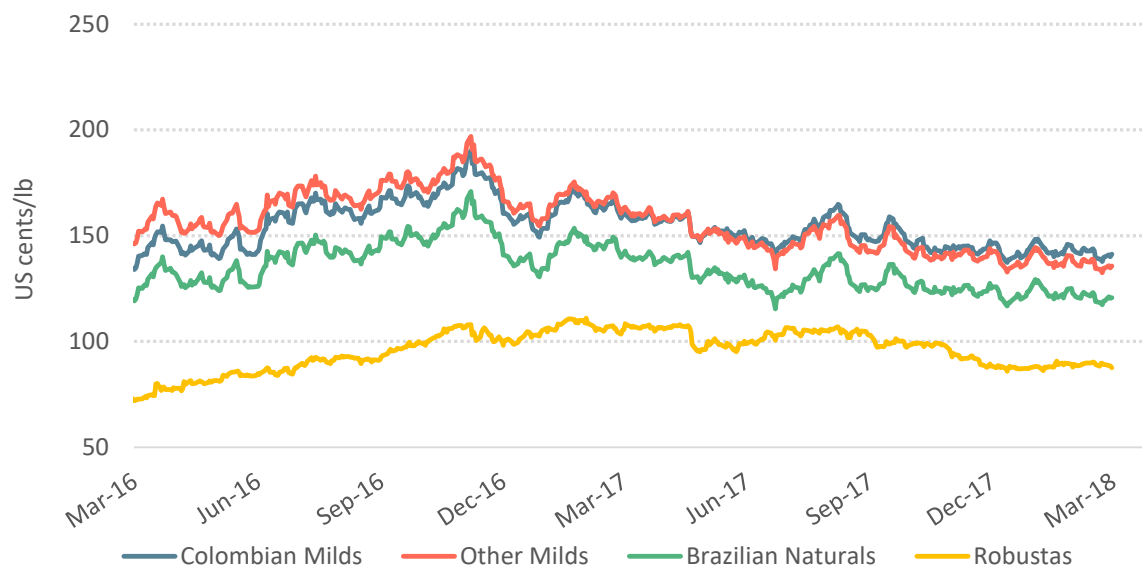
Depuis août 2017, le prix indicatif composé de l'OIC a baissé chaque mois, sauf en janvier 2018. Il a baissé de 1,1% en mars 2018 pour atteindre une moyenne de 112,99 cents EU la livre, soit le prix mensuel le plus bas depuis février 2016. Les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé en mars 2018, la baisse mensuelle la plus importante étant enregistrée par les Doux de Colombie, qui ont chuté de 1,4% à 139,45 cents EU la livre. Cela a réduit l'écart de prix entre les Doux de Colombie et les Autres doux à une moyenne de 4,42 cents EU la livre, soit 15,3% de moins que le mois dernier. La production mondiale est estimée à 159,66 millions de sacs en 2017/18, soit 1,2 % de plus qu'en 2016/17, et un excédent estimé à 0,78 million de sacs. La production d'Arabica est estimée à 97,43 millions de sacs, soit une baisse de 4,6 %, tandis que celle de Robusta est estimée à 62,24 millions de sacs, en hausse de 12,1 %. L'excédent de production se traduit par une augmentation des expéditions pour tous les groupes, à l'exception des Doux de Colombie, au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2017/18.

Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a poursuivi sa tendance à la baisse en mars 2018, baissant de 1,1% à 112,99 cents EU la livre. Le prix indicatif composé quotidien a commencé le mois à un plafond de 115,23 cents EU la livre mais a baissé pendant le reste du mois. Il a atteint un plancher de 110,73 cents EU la livre le 23 mars 2018. Hormis le 12 décembre 2017, il s'agit de la valeur quotidienne la plus basse pour le prix indicatif composé de l'OIC depuis le 2 mars 2016.

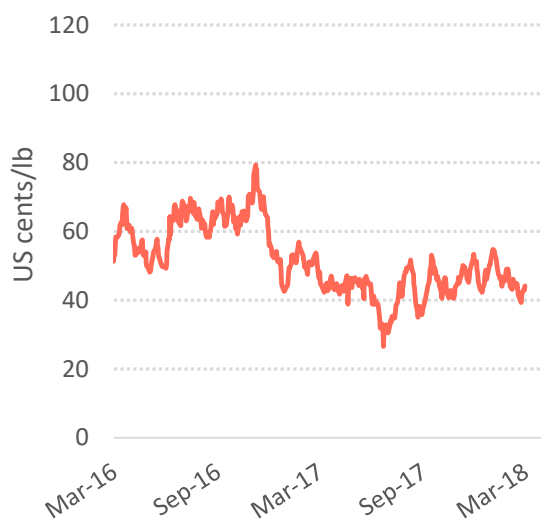
Graphique 2: Prix indicatifs quotidiens de groupe de l'OIC



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

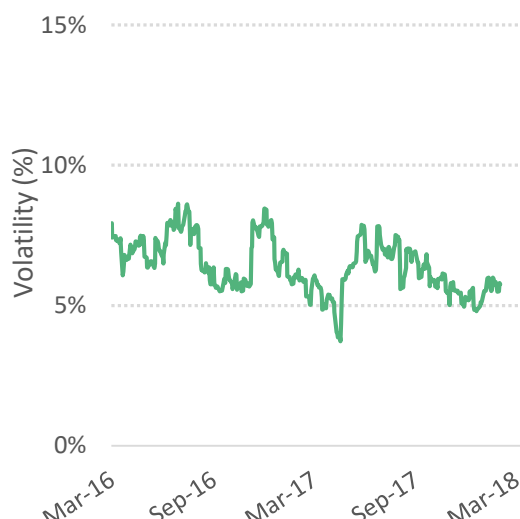
Les prix de tous les groupes ont entraîné la baisse du prix indicatif composé mensuel en mars 2018. Les Doux de Colombie ont baissé de 1,4% à 139,45 cents EU la livre en moyenne. Les Autres doux et les Brésil et autres naturels ont baissé de 0,9 % à 135,03 cents EU la livre et 119,80 cents, respectivement. À la suite de ces mouvements, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a diminué de 15,3% à une moyenne de 4,42 cents EU la livre. La moyenne mensuelle du groupe Robusta a baissé de 1,2% à 88,18 cents EU la livre, inversant le léger mouvement à la hausse de février 2018. L'arbitrage moyen en mars, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a chuté de 3,8 % à 41,80 cents EU la livre, soit son niveau le plus bas depuis juillet 2017. En outre, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 0,9 point de pourcentage pour s'établir à 4,3 %.

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



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

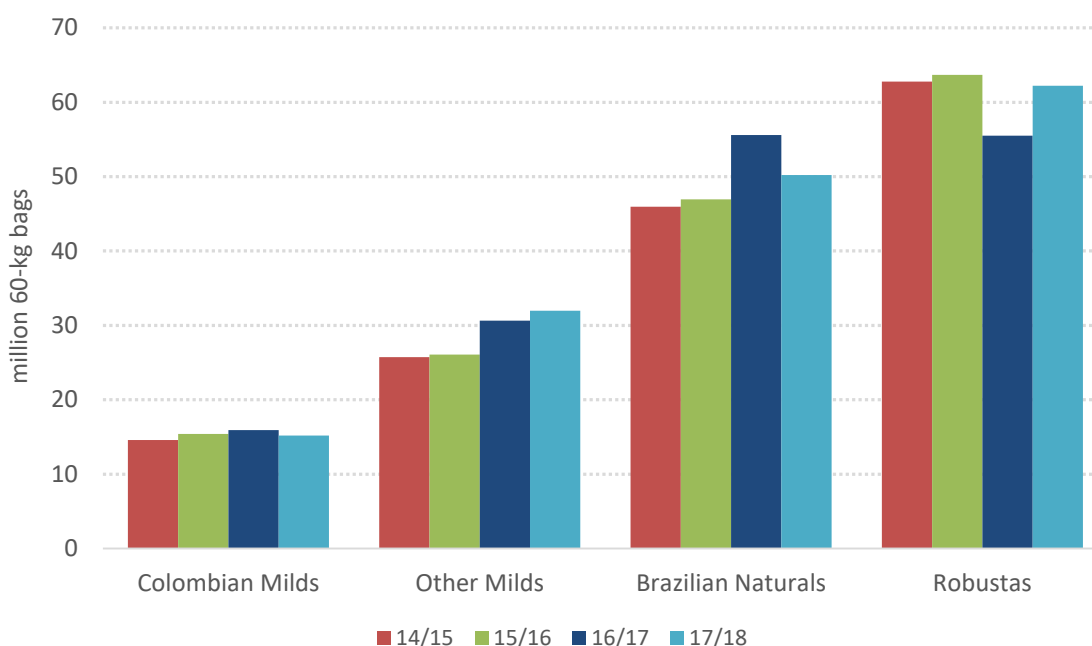
Graphique 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif quotidien de l'OIC



© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

La production mondiale de café en 2017/18 est estimée à 159,66 millions de sacs, soit 1,2% de plus qu'en 2016/17, une augmentation de 12,1% de la production de Robusta, compensant une baisse de 4,6% de la production d'Arabica. En février 2018, les exportations mondiales de café se sont élevées à 9,93 millions de sacs, en hausse de 0,4% par rapport à février 2017. Le volume exporté entre octobre 2017 et février 2018 s'est élevé à 50,98 millions de sacs contre 49,41 millions de sacs pour la même période en 2016/17, soit une augmentation de 3,2%.

Graphique 5: Production de café

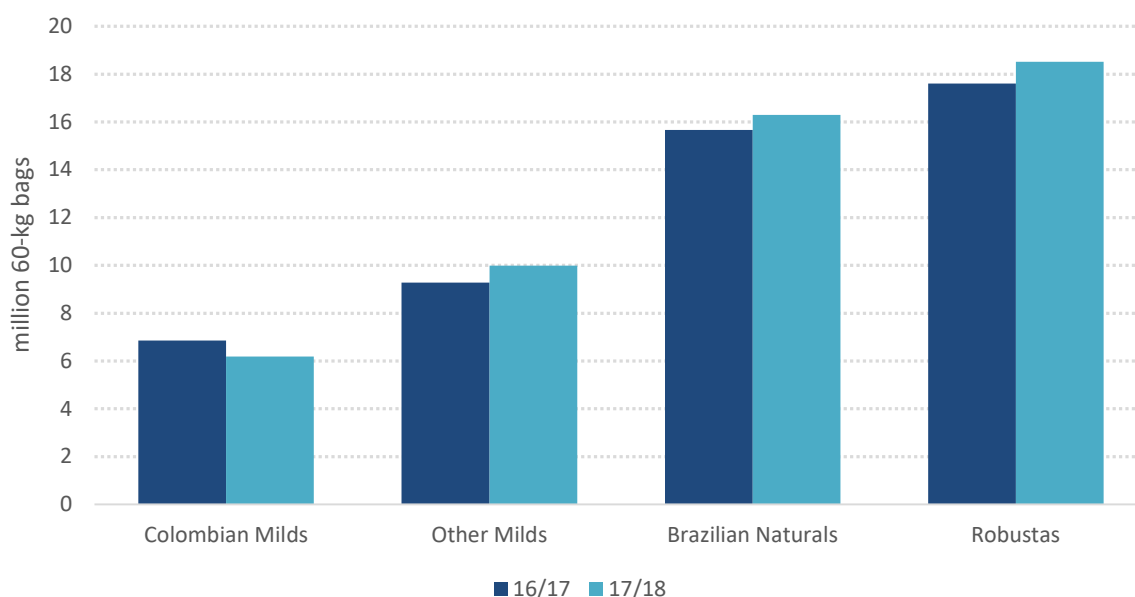


La baisse de la production d'Arabica est due à la baisse de la production des Doux de Colombie à 15,21 millions de sacs (-4,6%) et des Brésil et autres naturels à 50,23 millions de sacs (-9,6%). Cependant, la production des Autres doux est estimée à 31,98 millions de sacs, soit 4,3 % de plus que

l'an dernier. La production de la Colombie est estimée à 14 millions de sacs, soit 4,3 % de moins que l'an dernier. Selon les données de la Fédération nationale des caféiculteurs de Colombie, la production totale de ce pays entre octobre 2017 et février 2018 a atteint 6,27 millions de sacs, contre 6,94 millions de sacs pour la même période de l'année précédente. Au cours des cinq dernières années, la production des cinq premiers mois de l'année caféière a représenté environ 43 % du total. Le déclin de la production du groupe des Brésil et autres naturels peut être attribué en grande partie à une diminution de la production du Brésil. La production totale des Autres doux est estimée à 31,98 millions de sacs en 2017/18, soit une augmentation de 4,3 % par rapport à l'an dernier, la production des quatre premiers producteurs de ce type de café étant estimée à la hausse.

Les exportations d'Arabica ont atteint 32,47 millions de sacs au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2017/18, soit 2,1% de plus qu'au cours de la même période de l'année dernière, l'augmentation des expéditions des Autres doux et des Brésil et autres naturels ayant compensé la baisse du volume des Doux de Colombie. Les exportations des Autres doux et des Brésil et autres naturels ont augmenté de 7,6% à 9,99 millions de sacs et de 4% à 16,30 millions de sacs, respectivement. Cependant, les expéditions des Doux de Colombie ont chuté de 9,9% à 6,18 millions de sacs. La baisse des expéditions de Doux de Colombie reflète la baisse de la production de la Colombie au cours des cinq premiers mois de l'année caféière, tandis que l'augmentation de la disponibilité des Autres doux a entraîné une augmentation des expéditions de ce type de café. L'augmentation des expéditions des Brésil et autres naturels a été tirée par l'Éthiopie, qui en a exporté 0,96 million de sacs au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2017/18, soit 42,4% de plus qu'il y a un an.

Graphique 6: Exportations d'octobre à février



La production de Robusta est passée de 55,6 millions de sacs en 2016/17 à 62,24 millions de sacs en 2017/18 principalement en raison de l'augmentation de la production du Viet Nam, de l'Indonésie et du Brésil. La production du Viet Nam est estimée à 29,5 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18, soit 15,5% de plus que l'année dernière, dont la quasi-totalité est constituée de Robusta. La production

de l'Indonésie est estimée à 12 millions de sacs en 2017/18, soit 4,4 % de plus que l'an dernier, tandis que la production de l'Inde est estimée à 5,84 millions de sacs, soit 12,3 % de plus que l'an dernier. La croissance de la production a été égalée par les exportations de Robusta, qui ont augmenté de 5,2% pour atteindre 18,52 millions de sacs au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2017/18. Les exportations de Robusta vert du Viet Nam ont baissé par rapport à la même période de l'année dernière, car les pluies ont retardé la récolte au début de la campagne. Les expéditions de Robusta vert du Viet Nam entre octobre 2017 et février 2018 sont estimées à 9,64 millions de sacs contre 9,75 millions de sacs pour la même période de la campagne précédente. Les exportations de Robusta vert de l'Inde ont augmenté de 16,2% pour atteindre 1,27 million de sacs au cours des cinq premiers mois de 2017/18, tandis que les expéditions de l'Ouganda ont augmenté de 9,6% pour atteindre 1,47 million de sacs.

On estime que l'année caféière 2017/18 est la deuxième année excédentaire consécutive, la production dépassant la consommation de 778 000 sacs. Cet excédent pèse sur les prix mondiaux du café pour l'année caféière en cours. En outre, les exportations des cinq premiers mois de l'année ont augmenté par rapport à la même période en 2016/17, année au cours de laquelle des volumes d'exportation records avaient été enregistrés. Cela a exercé une pression sur les prix, car le marché était bien approvisionné au début de l'année caféière. Les réserves dans les pays importateurs ont atteint le niveau record de 26,33 millions de sacs à la fin juin 2017 et sont retombées à 25,59 millions de sacs fin septembre 2017. La dernière fois que les réserves dans les pays importateurs avaient atteint ce niveau était en juin 2009.

**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*
<b>Monthly averages</b>							
Mar-17	134.07	158.40	160.15	139.67	106.73	143.38	99.01
Apr-17	130.39	154.97	155.40	136.09	103.58	139.25	95.34
May-17	125.40	151.41	150.00	131.21	98.36	135.45	90.35
Jun-17	122.39	146.12	143.22	123.71	101.95	128.18	93.11
Jul-17	127.26	152.51	149.66	129.19	104.94	135.71	96.03
Aug-17	128.24	155.15	149.88	131.93	104.52	138.11	94.89
Sep-17	124.46	151.47	146.56	129.67	99.18	135.95	89.69
Oct-17	120.01	144.26	140.71	124.55	98.39	131.00	88.38
Nov-17	117.26	144.09	140.90	124.28	91.33	129.96	81.46
Dec-17	114.00	141.62	137.42	121.47	87.59	125.25	78.30
Jan-18	115.60	143.77	138.81	123.67	88.65	127.65	78.90
Feb-18	114.19	141.50	136.28	120.83	89.24	123.82	80.38
Mar-18	112.99	139.45	135.03	119.80	88.18	121.66	79.86
<b>% change between Mar-18 and Feb-18</b>							
	-1.1%	-1.4%	-0.9%	-0.9%	-1.2%	-1.7%	-0.6%
<b>Volatility (%)</b>							
Feb-18	5.2%	5.5%	6.1%	6.5%	5.0%	6.6%	5.3%
Mar-18	4.3%	4.6%	5.1%	5.5%	4.5%	5.9%	5.1%
<b>Variation between Mar-18 and Feb-18</b>							
	-0.9	-0.9	-1.0	-1.0	-0.5	-0.7	-0.2

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> 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*
Mar-17	-1.75	18.73	51.67	20.48	53.42	32.94	44.37
Apr-17	-0.43	18.88	51.39	19.31	51.82	32.51	43.92
May-17	1.41	20.20	53.05	18.79	51.64	32.85	45.09
Jun-17	2.90	22.41	44.17	19.51	41.27	21.76	35.07
Jul-17	2.85	23.32	47.57	20.47	44.72	24.25	39.68
Aug-17	5.27	23.22	50.63	17.95	45.36	27.41	43.22
Sep-17	4.91	21.80	52.29	16.89	47.38	30.49	46.26
Oct-17	3.55	19.71	45.87	16.16	42.32	26.16	42.62
Nov-17	3.19	19.81	52.76	16.62	49.57	32.95	48.50
Dec-17	4.20	20.15	54.03	15.95	49.83	33.88	46.95
Jan-18	4.96	20.10	55.12	15.14	50.16	35.02	48.75
Feb-18	5.22	20.67	52.26	15.45	47.04	31.59	43.44
Mar-18	4.42	19.65	51.27	15.23	46.85	31.62	41.80
<b>% change between Mar-18 and Feb-18</b>							
	-15.3%	-4.9%	-1.9%	-1.4%	-0.4%	0.1%	-3.8%

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

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

Crop year commencing	2014	2015	2016	2017	% change 2016-17
<b>PRODUCTION</b>	<b>149 077</b>	<b>152 107</b>	<b>157 694</b>	<b>159 663</b>	<b>1.2%</b>
Arabica	86 281	88 432	102 176	97 426	-4.6%
Robusta	62 796	63 675	55 518	62 237	12.1%
Africa	15 964	16 338	17 120	17 663	3.2%
Asia & Oceania	45 974	49 566	44 968	49 485	10.0%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 467	21 924	7.1%
South America	69 951	68 965	75 139	70 591	-6.1%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>151 725</b>	<b>155 756</b>	<b>157 382</b>	<b>158 886</b>	<b>1.0%</b>
Exporting countries	47 198	48 253	48 514	48 881	0.8%
Importing countries (Coffee Years)	104 527	107 503	108 868	110 005	1.0%
Africa	10 705	11 031	11 309	11 382	0.6%
Asia & Oceania	32 550	33 605	34 425	35 166	2.2%
Mexico & Central America	5 238	5 315	5 239	5 326	1.7%
Europe	50 914	51 626	51 693	51 933	0.5%
North America	27 359	28 931	29 380	29 664	1.0%
South America	24 960	25 248	25 335	25 415	0.3%
<b>BALANCE</b>	<b>-2 648</b>	<b>-3 648</b>	<b>312</b>	<b>778</b>	

En milliers de sacs de 60 kg

**Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs**

	February 2017	February 2018	% change	October-February		
				2016	2017	% change
<b>TOTAL</b>	<b>9 886</b>	<b>9 930</b>	<b>0.4%</b>	<b>49 412</b>	<b>50 982</b>	<b>3.2%</b>
Arabicas	6 267	6 355	1.4%	31 810	32 467	2.1%
<i>Colombian Milds</i>	1 307	1 238	-5.2%	6 858	6 181	-9.9%
<i>Other Milds</i>	2 316	2 315	0.0%	9 284	9 985	7.6%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 644	2 802	6.0%	15 668	16 300	4.0%
Robustas	3 619	3 575	-1.2%	17 602	18 516	5.2%

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](http://www.ico.org/trade_statistics.asp)

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

	Mar-17	Apr-17	May-17	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18
New York	1.53	1.58	1.65	1.70	1.73	1.86	2.03	2.15	2.17	2.23	2.24	2.14	1.95
London	2.85	2.87	2.87	2.81	2.63	2.52	2.52	2.19	2.20	2.09	1.79	1.52	1.37

En millions de sacs de 60 kg