

Le rapport sur le marché du

Café

janvier 2019



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les prix du café ont légèrement augmenté en janvier 2019

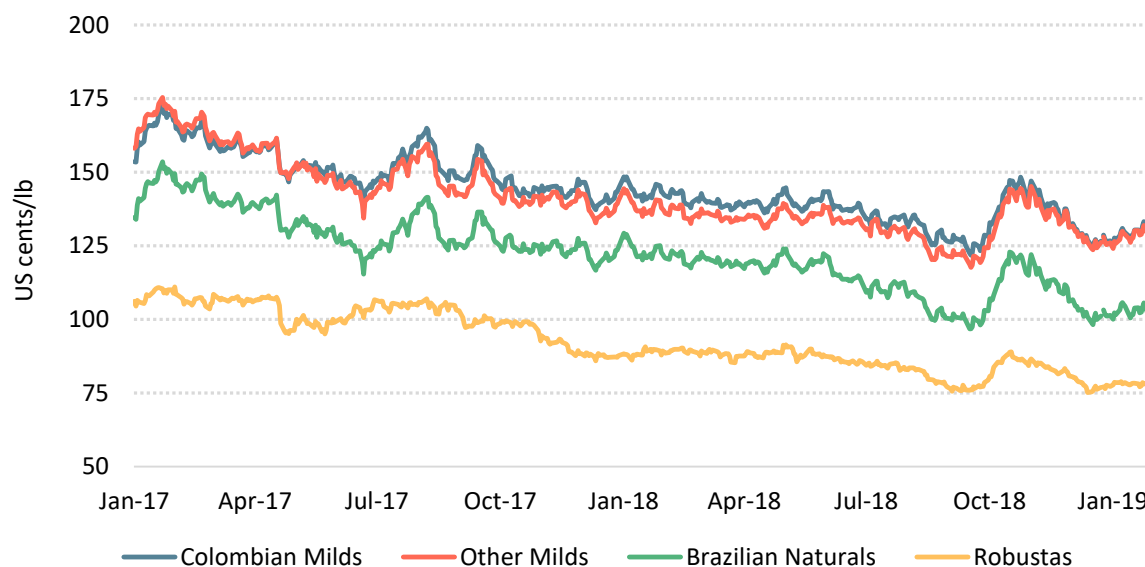
En janvier 2019, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,9% à 101,56 cents EU/livre, les prix de tous les groupes ayant augmenté. Ayant commencé le mois avec un plancher de 99,16 cents EU/livre, le prix indicatif composé quotidien a augmenté pendant le reste du mois pour atteindre un plafond de 103,58 cents EU/livre le 31 janvier. Le prix moyen des Doux de Colombie et des Autres doux a augmenté de 1,1% à 129,28 cents EU/livre et 128,46 cents EU/livre, respectivement. Le prix du Robusta a augmenté de 0,9% à 78,24 cents EU/livre et celui des Naturels brésiliens de 0,8% à 102,94 cents EU/livre. Le raffermissement du real brésilien par rapport au dollar américain en janvier 2019, en particulier depuis la dépréciation de septembre 2018, a soutenu les prix du café le mois dernier. En outre, l'augmentation des expéditions au premier trimestre de l'année caféière 2018/19 indique que la demande reste forte. Au cours des trois premiers mois de 2018/19, les exportations totales ont augmenté de 8,1% à 30,91 millions de sacs. Les exportations de tous les types de café, à l'exception des Autres doux, ont augmenté par rapport aux trois premiers mois de 2017/18. En décembre 2018, les exportations mondiales de café se sont élevées à 10,43 millions de sacs (631 800 tonnes), soit 0,9% de plus qu'en décembre 2017.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,9% à 101,56 cents EU/livre en janvier 2019. Le prix indicatif composé quotidien a commencé le mois avec un plancher de 99,16 cents EU/livre et a augmenté pendant le reste du mois pour atteindre un plafond de 103,58 cents EU/livre. Le prix indicatif composé de janvier a augmenté par rapport au mois précédent mais il s'agit du prix mensuel le plus bas des cinq dernières années. Le deuxième prix le plus bas était de 110,75 cents EU/livre en janvier 2014. Les prix restent sous pression compte tenu de l'offre suffisante de la récolte 2018/19.

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

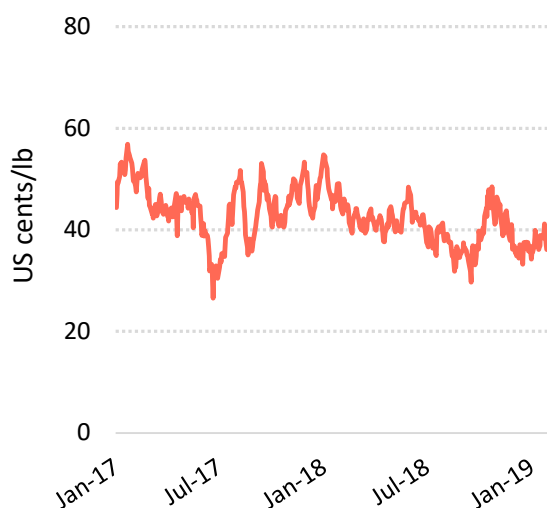


© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en janvier 2019 par rapport au mois précédent.

Les hausses les plus importantes ont concerné le prix moyen des Doux de Colombie et des Autres doux, qui ont tous deux augmenté de 1,1% à 129,28 cents EU/livre et à 128,46 cents EU/livre, respectivement. Suite à ce mouvement, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux est passé de 0,76 à 0,82 cents EU/livre. Le prix du Robusta a augmenté de 0,9% à 78,24 cents EU/livre, tandis que celui des Naturels brésiliens a augmenté de 0,8% à 102,94 cents EU/livre. L'arbitrage moyen en décembre, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 3,9% à 37,61 cents EU/livre, mais reste inférieur à la moyenne des douze mois précédents (41,33 cents EU/livre). En outre, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 0,9 point de pourcentage pour s'établir à 6 %, la volatilité intrajournalière de tous les prix indicatifs de groupes, sauf celle du Robusta, ayant diminué. La volatilité intrajournalière du Robusta a augmenté de 0,2 point de pourcentage à 4,8%.

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



© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

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



© 2019 International Coffee Organization (www.ico.org)

En décembre 2018, les exportations mondiales de café se sont élevées à 10,43 millions de sacs (631 800 tonnes), soit 0,9% de plus qu'en décembre 2017. Les expéditions des Naturels brésiliens et des Doux de Colombie ont augmenté respectivement de 19,1% à 3,95 millions de sacs et de 8,9% à 1,42 million de sacs. Cependant, les exportations des Autres doux ont baissé de 11,8% à 1,67 million de sacs et celles de Robusta de 11,3% à 3,39 millions de sacs. Au cours des trois premiers mois de 2018/19, les exportations totales ont augmenté de 8,1% à 30,91 millions de sacs. Les exportations de tous les types de café, à l'exception des Autres doux, ont augmenté par rapport aux trois premiers mois de 2017/18, tirées par les expéditions des Naturels brésiliens qui ont augmenté de 21% à 11,7 millions de sacs. Les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 5% à 3,97 millions de sacs, tandis que celles de Robustas ont augmenté de 4,5% à 10,28 millions de sacs. Les exportations des Autres doux ont baissé de 6,4% à 4,96 millions de sacs.

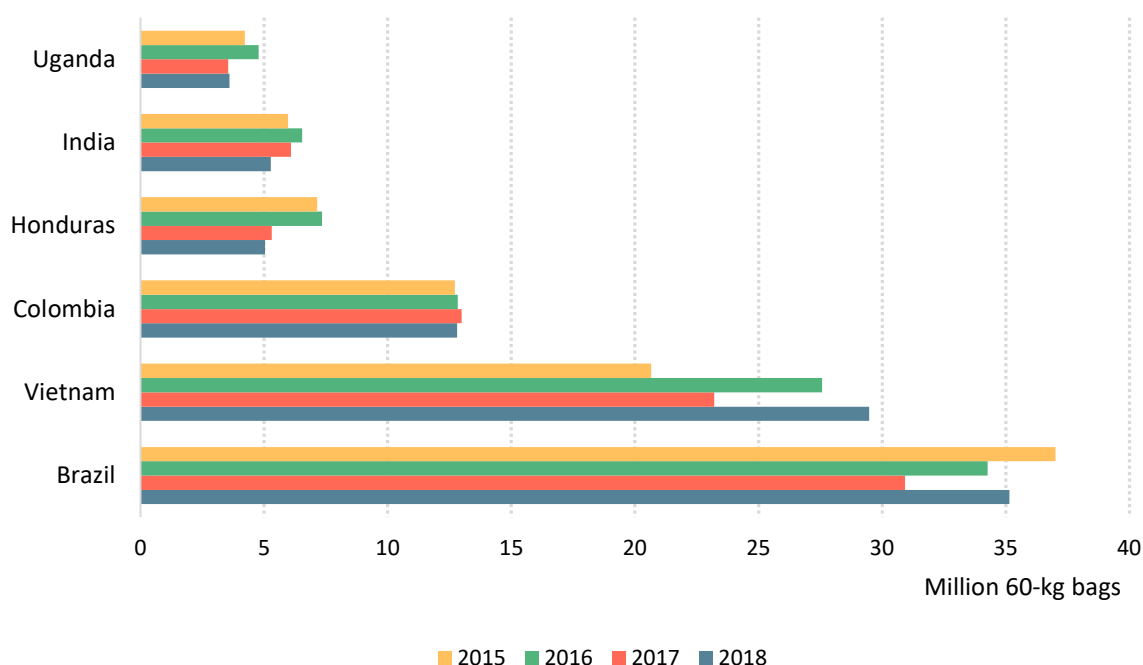
Les exportations du Brésil ont augmenté de 26,7% en décembre 2018 par rapport à décembre 2017, atteignant 3,83 millions de sacs. Ses exportations des trois premiers mois de l'année caféière 2018/19 se sont élevées à 11,44 millions de sacs. Au cours de l'année civile 2018, les exportations du Brésil ont augmenté de 13,7% pour atteindre 35,15 millions de sacs. Cette augmentation est due en grande partie à la récolte record de 61,7 millions de sacs de la campagne 2018/19 qui a débuté au Brésil en avril 2018. La dépréciation du real brésilien par rapport au dollar américain en 2018 a rendu les exportations du Brésil plus compétitives. La campagne du Brésil 2018/19 est une année favorable pour la production d'Arabica et les exportations de ce type de café ont augmenté de 6,9% à 30,86 millions de sacs en 2018. Les exportations de Robusta ont plus que doublé, passant de 2,05 millions de sacs à 4,29 millions de sacs.

Les exportations du Viet Nam sont estimées en baisse de 6,8%, à 2,4 millions de sacs, en décembre 2018 par rapport à décembre 2017. Ses expéditions des trois premiers mois de l'année caféière 2018/19 sont estimées à 6,5 millions de sacs, soit 14,7% de plus que l'an dernier. En 2018, ses exportations sont estimées à 29,48 millions de sacs contre 23,21 millions de sacs en 2017. Cette croissance des exportations est attribuée à l'augmentation de la production de la campagne 2017/18

qui est estimée à 30,54 millions de sacs, soit 20% de plus qu'en 2016/17. Cependant, on estime que la production diminuera à 29,5 millions de sacs en 2018/19, ce qui devrait entraîner une légère baisse des exportations. La baisse de l'utilisation des engrais et de l'irrigation due à la faiblesse des prix du café et aux fortes pluies a eu un impact négatif sur la production. Néanmoins, l'augmentation de la production de Robusta du Brésil fera plus que compenser la baisse de la production du Viet Nam.

Les expéditions en provenance de la Colombie ont augmenté de 5% à 1,28 million de sacs en décembre 2018 par rapport à décembre 2017. Ses exportations totales d'octobre à décembre 2018 ont atteint 3,59 millions de sacs, soit 2,2% de plus qu'à la même période l'année précédente. Cependant, sa production au cours de cette période, telle qu'indiquée par la Fédération nationale des caféiculteurs de Colombie (Fedecafé), a été de 2,67 millions de sacs, soit 6,6% de moins qu'en 2017/18. Les exportations totales de l'année civile 2018 ont atteint 12,8 millions de sacs contre 12,98 millions de sacs en 2017 en raison principalement d'une récolte plus faible de l'an dernier après cinq années de croissance. En 2018, les exportations de café vert et de café torréfié de la Colombie ont diminué de 2,05 % pour atteindre 11,8 millions de sacs et de 4,7 % pour atteindre 149 769 sacs respectivement. Toutefois, les exportations de café soluble ont augmenté de 10,3 % pour atteindre 835 473 sacs, ce qui représente la quatrième année consécutive de croissance.

Figure 5 : Exportations de janvier à décembre



Les exportations du Honduras ont chuté de 16,1% à 354 121 sacs en décembre 2018 par rapport à l'année précédente, et ses expéditions des trois premiers mois de 2018/19 ont diminué de 11% à 569 071 sacs. Les pénuries continues de main-d'œuvre et le début tardif de la récolte ont contribué à la chute des exportations au premier trimestre de 2018/19. Le Honduras expédie principalement de l'Arabica vert et ses exportations totales ont diminué de 2,7 % à 7,14 millions de sacs en 2018. Cela fait suite à une année d'exportations record en 2017, où le total des expéditions a atteint 7,34 millions

de sacs, et les exportations de 2018 sont les deuxièmes plus élevées jamais enregistrées. L'Allemagne, la Belgique et les États-Unis ont été les trois plus gros importateurs de café du Honduras, représentant 62,5% de ses expéditions totales en 2018.

Les exportations de l'Inde en décembre 2018 ont atteint 335 936 sacs, soit 29,1% de moins qu'en décembre 2017. En outre, ses exportations des trois premiers mois de 2018/19 ont baissé de 28,8% à 1,06 million de sacs. Les inondations et les glissements de terrain du mois d'août dernier ont endommagé des caféiers, ce qui a entraîné une baisse de la production en 2018/19. On estime que la récolte de l'Inde baissera de 10,5% à 5,2 millions de sacs en 2018/19 contre 5,81 millions de sacs en 2017/18. Il s'agirait de la deuxième saison consécutive de baisse de la production indienne. Ses exportations en 2018 ont chuté de 8,8% à 5,97 millions de sacs. Cela s'explique en grande partie par la baisse de la production en 2017-2018, mais aussi par la croissance de la demande intérieure. L'Italie était la première destination des expéditions de café, avec 22 % du total des exportations. L'Allemagne (8,1%), la Fédération de Russie (6,2%), la Belgique (5,3%) et la Turquie (4,6%) étaient les quatre autres plus gros acheteurs de café de l'Inde.

Les exportations de l'Ouganda de décembre 2018 ont chuté de 18,6% à 314 439 sacs par rapport à décembre 2017. Ses expéditions totales des trois premiers mois de 2018/19 se sont élevées à 1,08 million de sacs, en baisse de 11,2% par rapport à la même période en 2017/18. Les expéditions de l'année civile 2018 en provenance de l'Ouganda ont diminué de 11,5% pour atteindre 4,22 millions de sacs. Les caféiculteurs et les exportateurs de café ont conservé leur café en raison de la faiblesse des prix du café et de la concurrence avec les exportations du Brésil, ainsi que de la baisse de la production dans certaines régions. L'Union européenne, notamment l'Italie et l'Allemagne, est restée l'une des principales destinations du café ougandais, représentant environ 65% du total des expéditions en 2018.

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							
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
Apr-18	112.56	139.29	134.34	118.76	88.31	120.17	79.36
May-18	113.34	140.26	135.61	119.57	88.74	122.50	79.85
Jun-18	110.44	138.55	134.03	115.10	86.07	120.19	77.40
Jul-18	107.20	133.92	130.60	110.54	84.42	114.06	75.56
Aug-18	102.41	129.99	125.21	104.46	80.74	108.12	71.94
Sep-18	98.17	125.74	121.18	99.87	76.70	102.83	68.03
Oct-18	111.21	140.83	137.34	115.59	85.32	119.73	77.16
Nov-18	109.59	139.27	137.11	113.27	83.52	117.06	75.23
Dec-18	100.61	127.86	127.10	102.10	77.57	105.79	69.59
Jan-19	101.56	129.28	128.46	102.94	78.24	107.93	70.32
% change between Dec-18 and Jan-19							
	0.9%	1.1%	1.1%	0.8%	0.9%	2.0%	0.9%
Volatility (%)							
Jan-19	6.0%	6.2%	6.7%	8.4%	4.8%	9.6%	5.6%
Dec-18	6.9%	7.3%	8.1%	9.5%	4.6%	10.4%	5.3%
Variation between Dec-18 and Jan-19							
	-0.9	-1.1	-1.4	-1.1	0.2	-0.9	-0.9

* Moyenne des 2^e et 3^e 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*
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
Apr-18	4.95	20.53	50.98	15.58	46.03	30.45	40.81
May-18	4.65	20.69	51.52	16.04	46.87	30.83	42.65
Jun-18	4.52	23.45	52.48	18.93	47.96	29.03	42.79
Jul-18	3.32	23.38	49.50	20.06	46.18	26.12	38.50
Aug-18	4.78	25.53	49.25	20.75	44.47	23.72	36.18
Sep-18	4.56	25.87	49.04	21.31	44.48	23.17	34.80
Oct-18	3.49	25.24	55.51	21.75	52.02	30.27	42.57
Nov-18	2.16	26.00	55.75	23.84	53.59	29.75	41.83
Dec-18	0.76	25.76	50.29	25.00	49.53	24.53	36.20
Jan-19	0.82	26.34	51.04	25.52	50.22	24.70	37.61
% change between Dec-18 and Jan-19							
	7.9%	2.3%	1.5%	2.1%	1.4%	0.7%	3.9%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

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

Coffee year commencing	2014	2015	2016	2017	2018*	% change 2017-18
PRODUCTION	149 609	155 880	157 399	164 994	167 472	1.5%
Arabica	87 828	95 087	100 590	101 442	104 009	2.5%
Robusta	61 865	60 843	56 810	63 551	63 500	-0.1%
Africa	15 983	15 734	16 718	17 484	17 799	1.8%
Asia & Oceania	46 274	49 323	45 299	49 059	48 009	-2.1%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 466	21 829	21 720	-0.5%
South America	70 164	73 586	74 916	76 622	79 944	4.3%
CONSUMPTION	151 223	155 443	158 231	161 715	165 185	2.1%
Exporting countries	46 505	47 500	48 458	49 605	50 301	1.4%
Importing countries	104 718	107 943	109 773	112 110	114 883	2.5%
Africa	10 719	10 951	11 367	11 752	12 234	4.1%
Asia & Oceania	31 950	32 863	33 978	34 815	36 251	4.1%
Mexico & Central America	5 230	5 295	5 169	5 231	5 233	0.1%
Europe	51 008	52 147	52 043	52 959	53 510	1.0%
North America	27 363	28 934	29 559	29 981	30 734	2.5%
South America	24 954	25 251	26 115	26 976	27 223	0.9%
BALANCE	-1 613	438	-831	3 279	2 287	

En milliers de sacs de 60-kg

* estimations préliminaires

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

	December 2017	December 2018	% change	October-December		
				2017/18	2018/19	% change
TOTAL	10 338	10 434	0.9%	25 581	30 906	8.1%
Arabicas	6 515	7 043	8.1%	18 744	20 624	10.0%
<i>Colombian Milds</i>	1 305	1 421	8.9%	3 779	3 967	5.0%
<i>Other Milds</i>	1 892	1 670	-11.8%	5 298	4 961	-6.4%
<i>Brazilian Naturals</i>	3 317	3 952	19.1%	9 667	11 697	21.0%
Robustas	3 823	3 391	-11.3%	9 837	10 282	4.5%

En milliers de sacs

Des statistiques commerciales mensuelles 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

	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Jan-19
New York	2.24	2.14	2.21	2.26	2.28	2.33	2.33	2.51	2.70	2.78	2.79	2.80	2.82
London	1.79	1.52	1.37	1.32	1.34	1.14	1.28	1.26	1.51	1.58	1.77	1.88	2.08

En millions de sacs de 60-kg