

Le rapport sur le marché du

# Café

octobre 2018



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Exportations record pour l'année caféière 2017/18

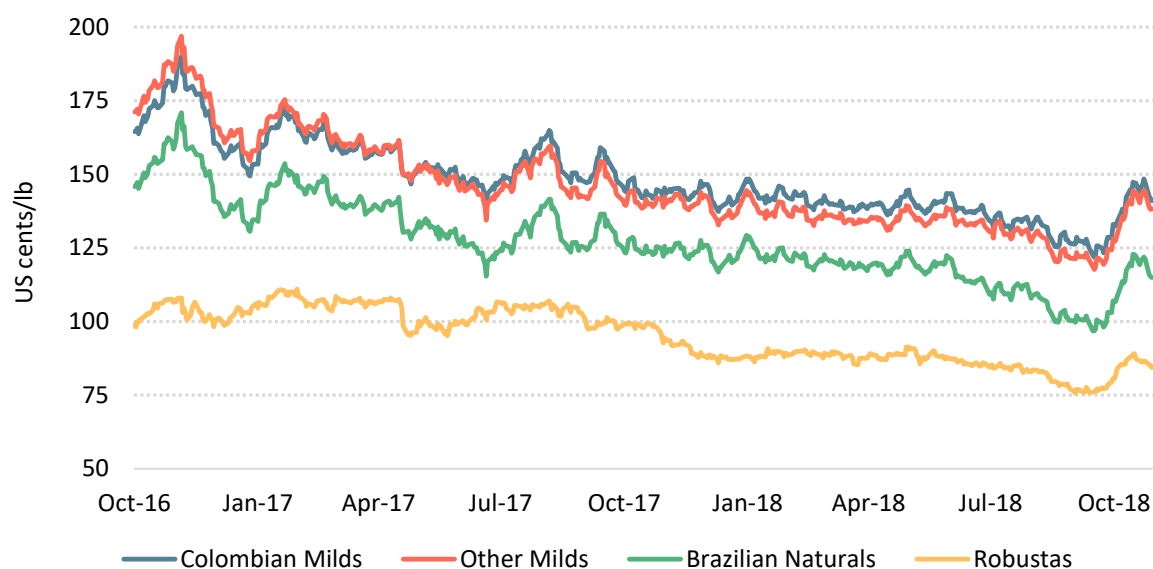
*Les exportations totales de café ont augmenté chaque année depuis 2010/11, un nouveau record étant atteint en 2017/18 avec 121,86 millions de sacs, soit 2% de plus qu'en 2016/17. Au cours de la période de douze mois se terminant en septembre 2018, les exportations d'Arabica vert se sont élevées à 70,95 millions de sacs contre 70,51 millions de sacs l'an dernier, et les exportations de Robusta vert ont atteint 39,24 millions de sacs contre 38,87 millions de sacs. Les expéditions totales de toutes les formes de café de l'année caféière 2017/18 ont augmenté pour quatre des dix principaux exportateurs, dont les deux plus importants, le Brésil et le Viet Nam. Pour l'année caféière 2017/18, la consommation mondiale de café est provisoirement estimée à 161,93 millions de sacs, tirée par une augmentation de 3,1% à 35,9 millions de sacs pour l'Asie et Océanie. Alors que la consommation de café est estimée en hausse de 1,8% pour l'année caféière 2017/18, la production de café a dépassé ce chiffre de 1,59 million de sacs. Cet excédent et l'augmentation du volume des expéditions ont contribué à la faiblesse des prix en 2017-2018.*

Figure 1: ICO composite indicator daily prices



Les prix du café ont inversé la tendance à la baisse qu'ils suivaient depuis quatre mois, la **moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC ayant augmenté à 111,21 cents EU/livre en octobre 2018**, soit 13,3% de plus qu'en septembre 2018. Bien que les prix aient augmenté, ils restent inférieurs à la moyenne de 138,56 cents EU/livre de janvier 2008 à septembre 2018. Contrairement à septembre 2018, le prix indicatif composé quotidien est resté supérieur à 100 cents EU/livre pendant tout le mois d'octobre 2018, évoluant entre 101,04 et 116,93 cents EU/livre.

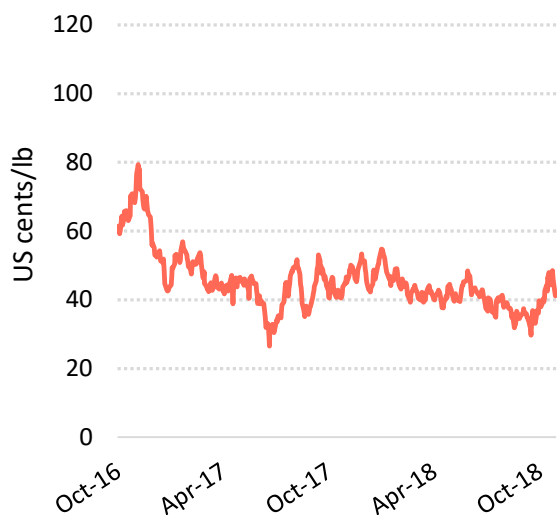
Figure 2: ICO group indicator daily prices



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

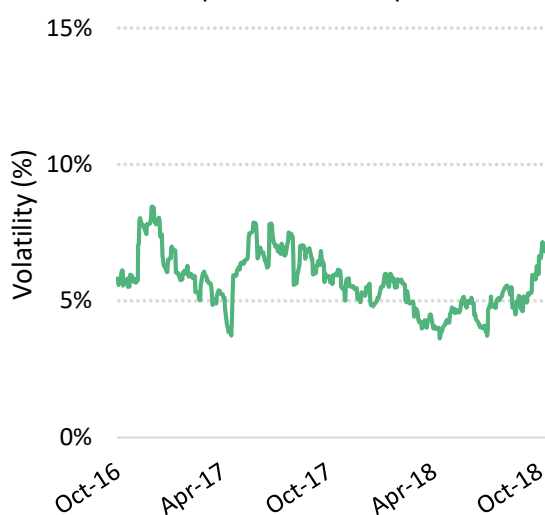
**Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté sensiblement en octobre 2018 par rapport au mois précédent.** L'augmentation la plus importante a été enregistrée par les Naturels brésiliens (+15,7% à 115,59 cents EU/livre), suivie d'un gain de 13,3% à 137,34 cents EU/livre pour les Autres doux. Les Doux de Colombie ont augmenté de 12% à 140,83 cents EU/livre. En raison de l'augmentation plus importante de la moyenne mensuelle des Autres doux par rapport aux Doux de Colombie, l'écart s'est réduit de 23,5% à 3,49 cents EU/livre. Le prix du Robusta a augmenté de 8,62 cents EU/livre en octobre 2018 pour atteindre 85,32 cents EU/livre en moyenne. L'appréciation du réal brésilien a contribué à la hausse des prix des Naturels brésiliens, tandis que l'insuffisance des disponibilités au début de la nouvelle campagne dans de nombreux pays producteurs a eu des répercussions sur les autres prix indicatifs. L'arbitrage moyen en octobre, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a progressé de 22,3 % à 42,57 cents EU/livre, inversant trois mois de baisse. Ce chiffre est à comparer à la moyenne mensuelle de 59,87 cents EU/livre au cours des cinq dernières années. En outre, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,8 point de pourcentage pour atteindre 7,2%, la volatilité intrajournalière de tous les prix indicatifs du groupe ayant augmenté.

Figure 3: Arbitrage between New York and London futures markets



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

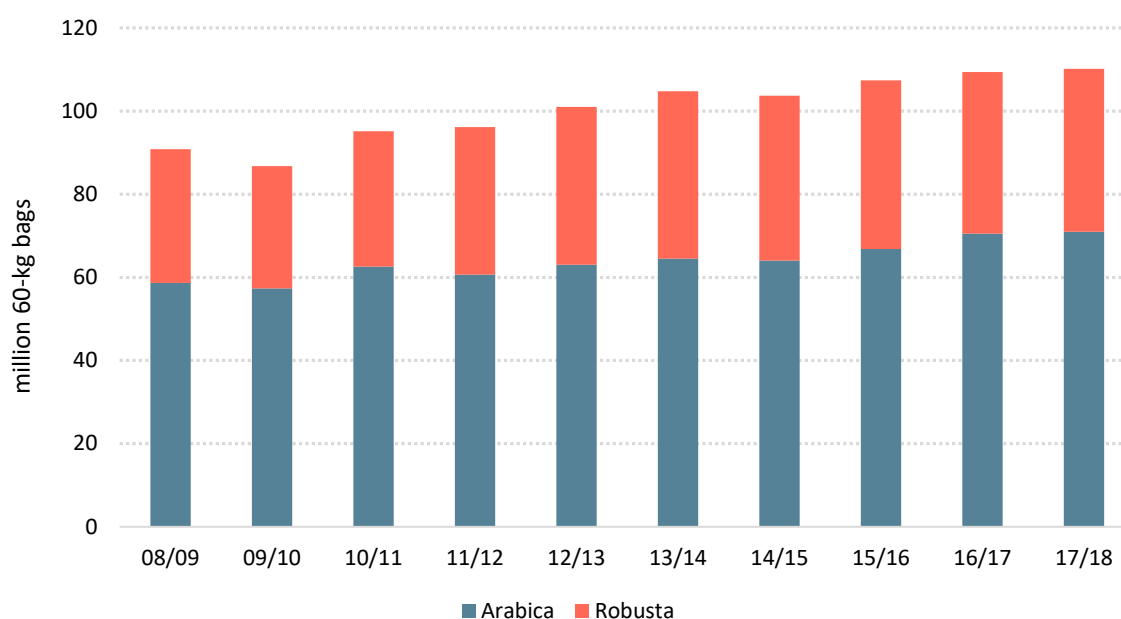
Figure 4: Rolling 30-day volatility of the ICO composite indicator price



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

**Les exportations mondiales de café se sont élevées à 9,43 millions de sacs en septembre 2018, contre 8,75 millions en septembre 2017.** Les exportations de l'année caféière 2017/18 ont augmenté de 2% à 121,86 millions de sacs contre 119,52 millions de sacs pour l'année caféière précédente. Au cours de la période de douze mois se terminant en septembre 2018, les exportations d'Arabica vert ont totalisé 70,95 millions de sacs contre 70,51 millions de sacs l'an dernier, tandis que les exportations de Robusta vert ont atteint 39,24 millions de sacs contre 38,87 millions de sacs. En septembre 2018, le Brésil et la Colombie représentaient 60,4% des exportations totales d'Arabica vert, tandis que le Viet Nam représentait 60% des exportations totales de Robusta vert.

Figure 5: Exports of green coffee

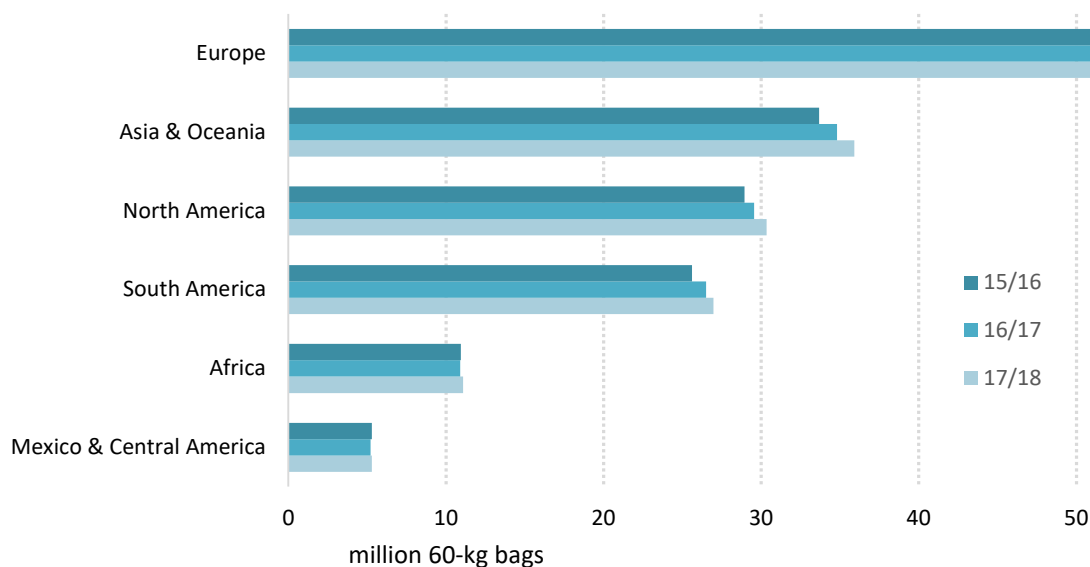


**Les expéditions totales de toutes les formes de café de l'année caféière 2017/18 ont augmenté pour quatre des dix principaux exportateurs.** Le Brésil a exporté 32,34 millions de sacs de café en 2017/18 contre 31,93 millions de sacs en 2016/17. Toutefois, la production du Brésil de l'année caféière est répartie sur deux campagnes, de sorte que les expéditions de 2017/18 reflètent à la fois la production plus faible de la campagne d'avril 2016 à mars 2017 et l'augmentation de 14,7% de la production de la campagne 2017/18. Les exportations du Brésil d'avril à septembre 2018 ont atteint 15,52 millions de sacs, soit 11,2% de plus que le volume expédié d'avril à septembre 2017. Le Viet Nam a connu une augmentation de 21,7%, expédiant 28,64 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18 contre 23,54 millions de sacs en 2016/17. Cela reflète la croissance de la production qui a bénéficié de conditions climatiques favorables. En revanche, les exportations de la Colombie pour l'année caféière 2017/18 ont diminué de 5,7 %, à 12,72 millions de sacs, la baisse de la production ayant limité le volume disponible pour les expéditions. Après avoir atteint un record de 7,29 millions de sacs, les exportations du Honduras ont chuté en 2017/18 à 7,14 millions de sacs, en partie en raison d'une pénurie de main-d'œuvre pour la récolte. L'Inde a été le cinquième exportateur en 2017/18 et ses exportations ont baissé de 1,4% à 6,28 millions de sacs. L'Indonésie a connu la plus forte baisse des exportations, les expéditions étant tombées de 8,72 millions de sacs en 2016/17 à 5,64 millions de sacs en 2017/18. Une insuffisance de la production, conjuguée à une demande intérieure croissante, a entraîné cette baisse. Comme au Honduras, les exportations de l'Ouganda ont baissé après une année d'exportations record. L'Ouganda a expédié 4,36 millions de sacs en 2017/18 contre 4,61 millions de sacs en 2016/17. Les exportations du Pérou sont restées stables à 3,96 millions de sacs, tandis que les exportations de l'Éthiopie et du Guatemala ont augmenté de 4,5% à 3,65 millions de sacs et de 5,4% à 3,47 millions de sacs, respectivement.

**Pour l'année caféière 2017/18, la production mondiale de café est estimée à 163,51 millions de sacs, soit 4,8 % de plus que pour l'année caféière 2016/17.** La production d'Arabica a augmenté de 1,7% à 101,23 millions de sacs et celle de Robusta a augmenté de 10,5% à 62,28 millions de sacs. La production a augmenté dans toutes les régions productrices de café et l'Asie et Océanie a connu la plus forte croissance avec une production en hausse de 8,3% à 47,95 millions de sacs. Viennent ensuite le Mexique et l'Amérique centrale où la production a augmenté de 4,3% à 21,34 millions de sacs. L'Amérique du Sud est la première région productrice et sa production a augmenté de 3,3% à 76,98 millions de sacs alors que celle de l'Afrique a augmenté de 3,4% à 17,25 millions de sacs.

**La consommation mondiale de café est provisoirement estimée à 161,93 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18, soit 1,8% de plus que pour l'année caféière 2016/17.** La région qui connaît la croissance la plus rapide est l'Asie et Océanie où la consommation pour l'année caféière 2017/18 est estimée à 35,9 millions de sacs, en hausse de 3,1% par rapport à l'année dernière. Vient ensuite l'Amérique du Nord, dont la croissance est estimée à 2,6% pour atteindre 30,34 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18. L'Afrique et le Mexique et l'Amérique centrale devraient inverser la tendance à la baisse de la consommation de café observée en 2016/17 pour augmenter de 1,7% à 11,08 millions de sacs et de 1,7% à 5,3 millions de sacs pour l'année caféière 2017/18, respectivement. L'Europe devrait provisoirement maintenir son taux de croissance de 0,5% avec une consommation estimée à 52,32 millions de sacs en 2017/18. Après avoir augmenté de 3,5% en 2016/17, la consommation de café de l'Amérique du Sud devrait provisoirement augmenter de 1,8% pour atteindre 26,97 millions de sacs.

Figure 6: Coffee Consumption



**Alors que la consommation de café est estimée en hausse de 1,8% pour l'année caféière 2017/18, la production de café dépasse ce chiffre de 1,59 million de sacs.** Cet excédent a contribué à la faiblesse des prix cette saison, le prix indicatif composé s'établissant en moyenne à 111,51 cents EU/livre d'octobre 2017 à septembre 2018. En comparaison, la moyenne du prix indicatif composé en 2016/17 était de 132,43 cents EU/livre, reflétant le déficit de 3,1 millions de sacs pour cette année caféière. En outre, les exportations de l'année caféière 2017/18 ont établi un nouveau record, ce qui a exercé une pression supplémentaire sur les prix, car le marché était bien approvisionné au début de 2017/18, même avec une consommation en augmentation. En septembre 2017, les stocks ont atteint 25,8 millions de sacs, soit le plus gros volume jamais enregistré en septembre.

**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*
<b>Monthly averages</b>							
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
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
<b>% change between Oct-18 and Sep-18</b>							
	13.3%	12.0%	13.3%	15.7%	11.2%	16.4%	13.4%
<b>Volatility (%)</b>							
Oct-18	7.2%	7.8%	8.0%	9.2%	5.8%	10.7%	6.5%
Sep-18	5.4%	6.3%	6.3%	6.9%	4.9%	8.1%	5.2%
<b>Variation between Oct-18 and Sep-18</b>							
	1.8	1.5	1.7	2.4	1.0	2.7	1.3

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> 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-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
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
<b>% change between Oct-18 and Sep-18</b>							
	-23.5%	-2.4%	13.2%	2.1%	17.0%	30.6%	22.3%

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

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

Coffee year commencing	2014	2015	2016	2017	% change 2016-17
<b>PRODUCTION</b>	<b>149 844</b>	<b>156 332</b>	<b>155 958</b>	<b>163 512</b>	<b>4.8%</b>
Arabica	88 148	96 017	99 589	101 234	1.7%
Robusta	61 695	60 314	56 368	62 276	10.5%
Africa	15 983	15 725	16 685	17 249	3.4%
Asia & Oceania	46 403	49 202	44 290	47 948	8.3%
Mexico & Central America	17 188	17 237	20 465	21 336	4.3%
South America	70 270	74 167	74 518	76 978	3.3%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>152 168</b>	<b>156 284</b>	<b>159 057</b>	<b>161 926</b>	<b>1.8%</b>
Exporting countries	47 417	48 673	49 732	50 547	1.6%
Importing countries	104 750	107 611	109 325	111 379	1.9%
Africa	10 709	10 933	10 901	11 084	1.7%
Asia & Oceania	32 775	33 678	34 811	35 904	3.1%
Mexico & Central America	5 230	5 296	5 212	5 302	1.7%
Europe	51 043	51 828	52 070	52 322	0.5%
North America	27 363	28 934	29 559	30 339	2.6%
South America	25 048	25 614	26 505	26 974	1.8%
<b>BALANCE</b>	<b>-2 324</b>	<b>48</b>	<b>-3 099</b>	<b>1 586</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

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

	September 2017	September 2018	% change	October-September 2016/17	October-September 2017/18	% change
<b>TOTAL</b>	<b>8 746</b>	<b>9 427</b>	<b>7.8%</b>	<b>119 520</b>	<b>121 856</b>	<b>2.0%</b>
Arabicas	5 724	6 109	6.7%	76 080	76 664	0.8%
<i>Colombian Milds</i>	1 170	1 181	0.9%	14 674	13 969	-4.8%
<i>Other Milds</i>	1 971	1 931	-2.0%	27 246	28 181	3.5%
<i>Brazilian Naturals</i>	2 583	2 997	16.0%	34 159	34 492	1.0%
Robustas	3 022	3 317	9.8%	43 440	45 215	4.1%

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**

	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18
New York	2.15	2.17	2.23	2.24	2.14	2.21	2.26	2.28	2.33	2.33	2.51	2.70	2.78
London	2.19	2.20	2.09	1.79	1.52	1.37	1.32	1.34	1.14	1.28	1.26	1.51	1.58

En millions de sacs de 60-kg