

Le rapport sur le marché du

# Café

janvier 2020



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Les prix indicatifs de tous les groupes baissent en janvier

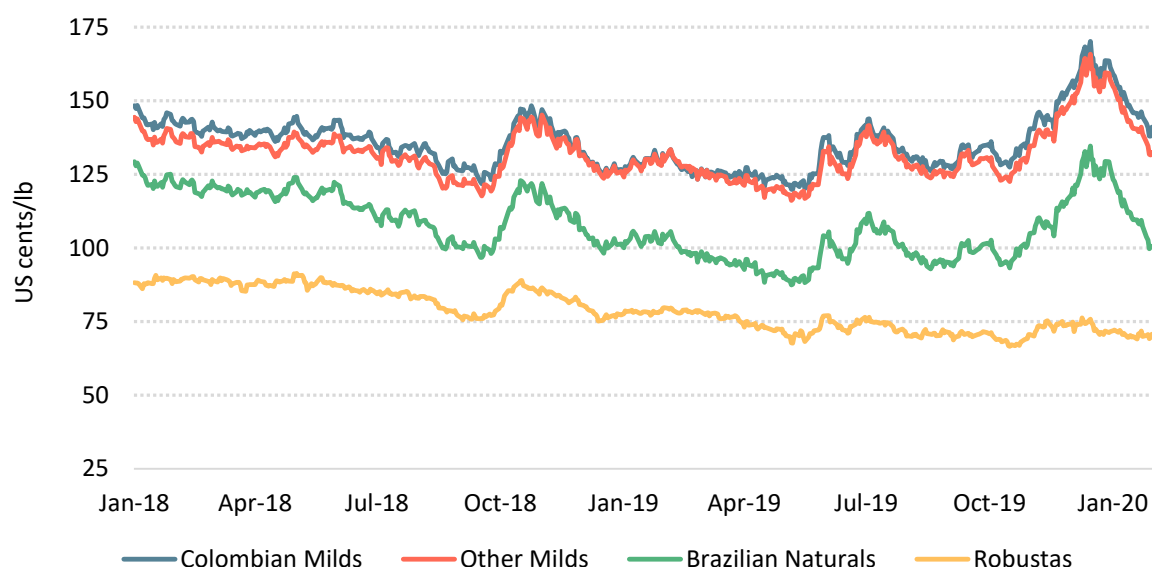
En janvier 2020, le prix indicatif composé de l'OIC a perdu ses gains de décembre, atteignant en moyenne 106,89 cents EU/livre, alors que les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé. Les exportations des trois premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont chuté de 5,8 %, à 29,01 millions de sacs contre 30,78 millions de sacs en 2018/19. Pendant cette période, les expéditions d'Arabica ont baissé de 10,1% à 18,28 millions de sacs, mais celles des Robustas ont augmenté de 2,7% à 10,73 millions de sacs. La baisse des exportations d'Arabica est due en grande partie à une chute des expéditions des Autres doux et des Naturels brésiliens, respectivement de 13,8% à 4,22 millions de sacs et de 13,3% à 9,95 millions de sacs. Cependant, les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 3,7% à 4,12 millions de sacs. La production mondiale devrait baisser de 0,9 % à 168,71 millions de sacs, et la consommation totale devrait s'établir à 169,34 millions de sacs en 2019/20. Il en résulterait un déficit de 0,63 million de sacs pour 2019/20.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



**Après deux mois de hausse, le prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 8,9 %, à 106,89 cents EU/livre en janvier 2020.** Le prix indicatif composé quotidien de l'OIC a évolué entre 99,78 cents EU/livre le 29 janvier et 115,18 cents EU/livre le 2 janvier. La récolte du Brésil de 2020/21, qui est une année favorable de son cycle biennal d'Arabica, et l'incertitude macro-économique plus générale ont exercé une pression négative sur le marché.

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



**Les prix indicatifs de tous les groupes ont chuté en janvier 2020**, annulant les gains réalisés en décembre. Les Naturels brésiliens ont connu la plus forte baisse, de 12,4 %, à 110,73 cents EU/livre. Les Autres doux ont baissé de 9,5 %, à 142,19 cents EU/livre et les Doux de Colombie de 8,7 %, à 147,52 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé en janvier 2020, augmentant de 21,4% à 5,33 cents EU/livre. Le prix des Robustas a diminué de 3,7 % sur un mois, à 70,55 cents EU/livre, en partie en réponse à l'augmentation des expéditions de Robustas en provenance du Viet Nam et de l'Indonésie.

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

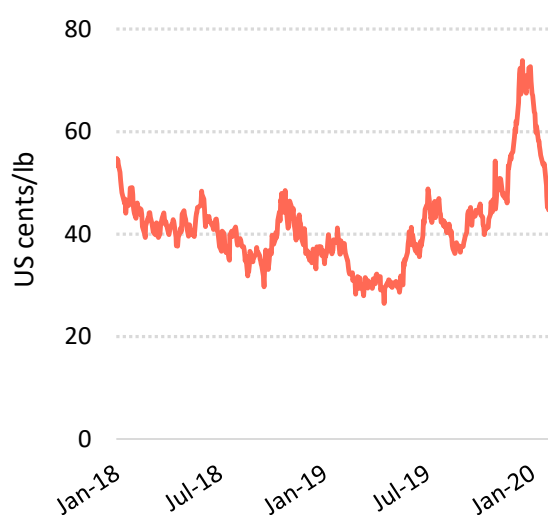
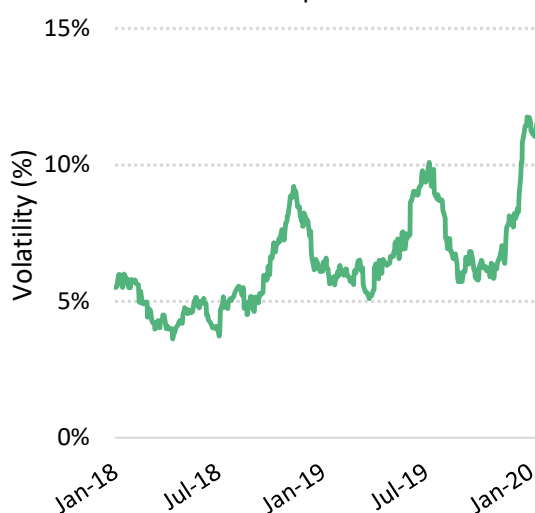


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



L'écart entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a diminué à 56,02 cents EU/livre, après quatre mois d'augmentation. Le marché à terme de l'Arabica de New York a baissé de 10,9 % pour atteindre une moyenne de 117,05 cents EU/livre en janvier 2020, la deuxième moyenne mensuelle la plus élevée des douze derniers mois, tandis que le marché à terme du Robusta de Londres a baissé de 4,5 % pour atteindre 61,03 cents EU/livre. Les

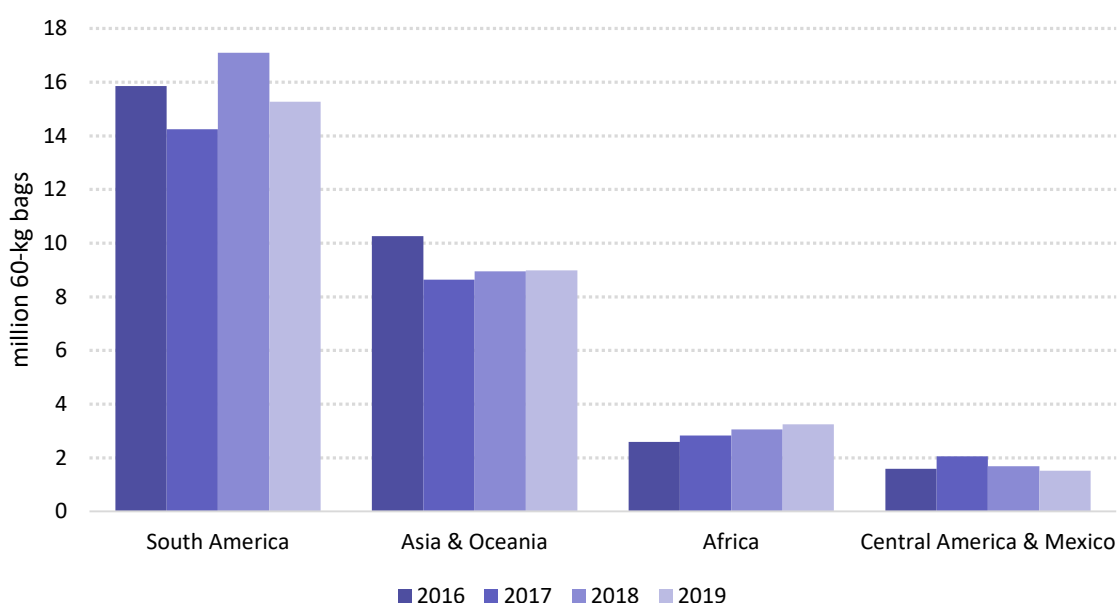
stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 7,2 % en glissement mensuel, pour atteindre 2,49 millions de sacs, tandis que les stocks certifiés de Robusta ont diminué de 3,4 %, pour s'établir à 2,45 millions de sacs en janvier 2020.

**La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,9 point de pourcentage à 10,6 % au cours du mois dernier.** La volatilité de tous les prix indicatifs des Arabicas a augmenté en janvier 2020 : Les Naturels brésiliens de 1,7 point de pourcentage à 13,8%, les Autres doux de 1,5 point de pourcentage à 11,1% et les Doux de Colombie de 1,2 point de pourcentage à 10,7%. La volatilité du prix indicatif du groupe des Robustas a été de 8,1 %, soit une baisse de 0,7 point de pourcentage par rapport à décembre 2019.

**En décembre 2019, les exportations mondiales se sont élevées à 10,3 millions de sacs, contre 10,27 millions de sacs en décembre 2018.** Les exportations des trois premiers mois de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 5,8% à 29,01 millions de sacs contre 30,78 millions de sacs en 2018/19. Au cours de cette période, les expéditions d'Arabica ont chuté de 10,1% à 18,28 millions de sacs et celles de Robusta ont augmenté de 2,7% à 10,73 millions de sacs. La baisse des exportations d'Arabica est due en grande partie à une chute des expéditions des Autres doux et des Naturels brésiliens, qui ont baissé de 13,8 % à 4,22 millions de sacs et de 13,3 % à 9,95 millions de sacs, respectivement. Cependant, les exportations des Doux de Colombie ont augmenté de 3,7% à 4,12 millions de sacs et celles de Robusta de 2,7% à 10,73 millions de sacs.

**Les exportations totales de l'Afrique au cours des trois premiers mois de 2019/20 ont augmenté de 6,3% par rapport à l'année précédente pour atteindre 3,25 millions de sacs.** L'Ouganda a été le plus grand exportateur en Afrique, avec 1,15 million de sacs, suivi de l'Éthiopie avec 927 000 sacs. En conséquence, l'Afrique a augmenté sa part des exportations mondiales à 11,2 % contre 9,9 % pour les trois premiers mois de 2018/19.

Figure 5 : Exportations totales (octobre-décembre)



**En Asie et Océanie, les exportations ont augmenté de 0,3 % à 8,98 millions de sacs, mais sont inférieures au record de 10,26 millions de sacs atteint au cours des trois premiers mois de 2016.** Le Viet Nam a été le premier exportateur de la région, avec des expéditions de 6,05 millions de sacs, soit une baisse de 10,7 % pour la période octobre-décembre 2018. Au cours de cette période, les exportations étaient essentiellement constituées de la récolte de la saison dernière, la récolte de la nouvelle saison étant encore en cours. Cependant, l'Indonésie a enregistré une forte augmentation, car elle a plus que doublé son volume à 1,48 million de sacs, tandis que les expéditions en provenance de l'Inde ont augmenté de 0,5 % à 1,07 million de sacs. L'Asie et Océanie a représenté 31% des exportations totales des trois premiers mois de l'année caféière 2019/20.

**Une baisse de 9,9 % a été enregistrée au Mexique et en Amérique centrale, avec des exportations de 1,51 million de sacs représentant leur plus bas niveau depuis 2015/16.** Les expéditions des deux plus grands producteurs de la région ont chuté au cours des trois premiers mois de l'année caféière. Les exportations du Honduras ont baissé de 8,3 %, à 522 000 sacs, et celles du Mexique de 15,3 %, à 427 000 sacs. En revanche, les expéditions du Guatemala ont augmenté de 9,7 %, à 302 000 sacs, et celles du Nicaragua de 7,1 %, à 170 000 sacs. En conséquence, le Mexique et l'Amérique centrale ont représenté environ 5,2 % des exportations mondiales, soit un peu moins qu'en 2018/19.

**En Amérique du Sud, les exportations ont chuté de 10,7 %, à 15,27 millions de sacs, pour la période octobre-décembre 2019.** Le Brésil a exporté 9,94 millions de sacs, soit 14,4 % de moins qu'en 2018/19, en reflet de la récolte plus faible de l'année défavorable du cycle en 2019/20. Les expéditions de la Colombie ont augmenté de 4,8% à 3,76 millions de sacs, les exportations de café vert augmentant de 5,3% à 3,5 millions de sacs et celles de café torréfié de près de 50% à environ 46 000 sacs. Alors que ses exportations de café soluble ont diminué de 8,4 % à 211 000 sacs par rapport aux trois premiers mois de l'année caféière 2018/19, ce volume est le deuxième plus élevé jamais enregistré. Les exportations du Pérou ont diminué de 19,7 % pour atteindre 1,41 million de sacs. Malgré cette forte baisse, l'Amérique du Sud reste de loin la principale source d'exportation de café, avec 52,6 % du total mondial, contre 55,5 % en 2018/19.

**La production totale de l'année caféière 2019/20 est estimée à 168,71 millions de sacs, soit une baisse de 0,9 % par rapport à l'année précédente.** Des récoltes plus faibles sont provisoirement prévues pour l'Afrique et l'Amérique du Sud, de 2,3 % à 18,19 millions de sacs et de 4,7 % à 78,33 millions de sacs, respectivement. Toutefois, en Asie et Océanie, la production est estimée à 50,65 millions de sacs, soit une augmentation de 5,4 % par rapport à 2018/19, et la production du Mexique et de l'Amérique centrale est provisoirement estimée à 21,54 millions de sacs, en augmentation de 0,9 %. La consommation totale est estimée à 169,34 millions de sacs en 2019/20, ce qui conduirait à un déficit prévisionnel de 0,63 million de sacs. Cela pourrait exercer une pression à la hausse sur les prix pendant l'année caféière, mais les hausses de prix seront tempérées par la prochaine récolte du Brésil en 2020/21, qui est une année favorable du cycle d'Arabica.

**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>							
Jan-19	101.56	129.28	128.46	102.94	78.24	107.93	70.32
Feb-19	100.67	127.93	128.45	100.06	78.65	104.12	70.52
Mar-19	97.50	125.23	123.89	95.81	76.96	98.84	68.61
Apr-19	94.42	124.42	121.13	92.47	73.28	95.31	65.06
May-19	93.33	124.40	120.55	91.95	71.12	94.86	62.45
Jun-19	99.97	133.49	129.73	100.69	74.02	104.44	65.41
Jul-19	103.01	137.63	135.47	105.43	73.93	109.01	64.83
Aug-19	96.07	129.20	126.23	95.85	70.78	99.87	60.90
Sep-19	97.74	131.90	128.89	98.73	70.64	102.81	60.31
Oct-19	97.35	132.09	126.99	98.10	68.63	102.41	58.34
Nov-19	107.23	146.12	140.98	109.94	73.28	113.31	63.00
Dec-19	117.37	161.50	157.11	126.36	73.22	131.44	63.87
Jan-20	106.89	147.52	142.19	110.73	70.55	117.05	61.03
<b>% change between Dec-19 and Jan-20</b>							
	-8.9%	-8.7%	-9.5%	-12.4%	-3.7%	-10.9%	-4.5%
<b>Volatility (%)</b>							
Jan-20	10.6%	10.7%	11.1%	13.8%	8.1%	13.4%	9.5%
Dec-19	9.7%	9.5%	9.6%	12.1%	8.8%	14.1%	9.4%
<b>Variation between Dec-19 and Jan-20</b>							
	0.9	1.2	1.5	1.7	-0.7	-0.7	0.1

\* 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*
Jan-19	0.82	26.34	51.04	25.52	50.22	24.70	37.61
Feb-19	-0.52	27.87	49.28	28.39	49.80	21.41	33.60
Mar-19	1.34	29.42	48.27	28.08	46.93	18.85	30.23
Apr-19	3.29	31.95	51.14	28.66	47.85	19.19	30.25
May-19	3.85	32.45	53.28	28.60	49.43	20.83	32.41
Jun-19	3.76	32.80	59.47	29.04	55.71	26.67	39.03
Jul-19	2.16	32.20	63.70	30.04	61.54	31.50	44.18
Aug-19	2.97	33.35	58.42	30.38	55.45	25.07	38.97
Sep-19	3.01	33.17	61.26	30.16	58.25	28.09	42.50
Oct-19	5.10	33.99	63.46	28.89	58.36	29.47	44.07
Nov-19	5.14	36.18	72.84	31.04	67.70	36.66	50.31
Dec-19	4.39	35.14	88.28	30.75	83.89	53.13	67.57
Jan-20	5.33	36.79	76.97	31.46	71.64	40.18	56.02
<b>% change between Dec-19 and Jan-20</b>							
	21.4%	4.7%	-12.8%	2.3%	-14.6%	-24.4%	-17.1%

\* 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	2015	2016	2017	2018	2019*	% change 2018/19
<b>PRODUCTION</b>	<b>154 996</b>	<b>158 625</b>	<b>162 676</b>	<b>170 223</b>	<b>168 711</b>	<b>-0.9%</b>
Arabica	91 181	100 776	97 290	100 317	96 215	-4.1%
Robusta	63 815	57 849	65 386	69 906	72 496	3.7%
Africa	15 756	16 729	17 376	18 623	18 190	-2.3%
Asia & Oceania	49 484	45 652	48 408	48 064	50 652	5.4%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 725	21 345	21 542	0.9%
South America	72 651	75 921	75 167	82 191	78 328	-4.7%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>155 491</b>	<b>158 642</b>	<b>162 555</b>	<b>168 099</b>	<b>169 337</b>	<b>0.7%</b>
Exporting countries	47 548	48 488	49 793	50 510	51 018	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	107 943	110 154	112 763	117 589	118 319	0.6%
Africa	10 951	11 130	11 527	11 724	11 939	1.8%
Asia & Oceania	32 863	34 573	35 697	36 470	37 511	2.9%
Mexico & Central America	5 295	5 226	5 321	5 401	5 474	1.4%
Europe	52 147	52 045	53 148	55 731	55 395	-0.6%
North America	28 934	29 559	29 941	31 644	31 876	0.7%
South America	25 299	26 111	26 922	27 128	27 141	0.1%
<b>BALANCE</b>	<b>-495</b>	<b>-18</b>	<b>121</b>	<b>2 124</b>	<b>-626</b>	

En milliers de sacs de 60-kg

\* estimations préliminaires

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**

	Dec-18	Dec-19	% change	October-December		
				2018/19	2019/20	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10 269</b>	<b>10 296</b>	<b>0.3%</b>	<b>30 784</b>	<b>29 012</b>	<b>-5.8%</b>
Arabicas	6 937	6 038	-13.0%	20 336	18 283	-10.1%
<i>Colombian Milds</i>	1 426	1 513	6.1%	3 971	4 119	3.7%
<i>Other Milds</i>	1 671	1 557	-6.8%	4 894	4 219	-13.8%
<i>Brazilian Naturals</i>	3 841	2 969	-22.7%	11 471	9 945	-13.3%
Robustas	3 332	4 258	27.8%	10 448	10 729	2.7%

En milliers de sacs de 60-kg

Des statistiques commerciales mensuelles sont disponibles sur le site web de l'OIC : [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**

	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20
New York	2.83	2.84	2.81	2.73	2.70	2.70	2.66	2.60	2.55	2.42	2.32	2.49
London	2.01	1.97	1.98	2.11	2.18	2.47	2.60	2.62	2.69	2.64	2.54	2.45

En millions de sacs de 60-kg

### **Note explicative du tableau 3**

Chaque année, le Secrétariat fournit des estimations et des prévisions sur la production, la consommation, les échanges et les stocks annuels au moyen des statistiques reçues des Membres. Comme indiqué au paragraphe 100 du document ICC-120-16, ces statistiques peuvent être complétées par des données provenant d'autres sources lorsque les informations reçues des Membres sont incomplètes, tardives ou incohérentes. Le Secrétariat prend également en considération de multiples sources pour établir des bilans de l'offre et de la demande pour les non-membres.

S'agissant de l'équilibre mondial entre l'offre et la demande, le Secrétariat suit le principe de l'année de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière commençant le 1 octobre de chaque année. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec des dates de campagne différentes, c'est-à-dire la période de 12 mois entre deux récoltes. Les campagnes actuellement retenues par le Secrétariat commencent le 1 avril, le 1 juillet et le 1 octobre. Par souci d'uniformité, le Secrétariat convertit les données de production d'une campagne en année de commercialisation en fonction des mois de récolte pour chaque pays. L'analyse de l'offre et de la demande mondiales ainsi que des prix du café sur la base de l'année caféière garantit que l'analyse de la situation du marché couvre la même période de temps.

Par exemple, l'année caféière 2014/15 a commencé le 1 octobre 2014 et s'est terminée le 30 septembre 2015. Toutefois, pour les producteurs dont la campagne commence le 1 avril, la production de la campagne couvre deux années caféières. La campagne 2014/15 du Brésil a commencé le 1 avril 2014 pour s'achever le 31 mars 2015, couvrant donc la première moitié de l'année caféière 2014/15. En outre, la campagne 2015/16 du Brésil a commencé le 1 avril 2015 pour se terminer le 31 mars 2016, couvrant ainsi la seconde moitié de l'année caféière 2014/15. Afin de ramener la production de la campagne sur une seule année caféière, le Secrétariat alloue à l'année caféière 2014/15 une partie de la production de la campagne avril-mars 2014/15 et une partie de la production de la campagne avril-mars 2015/16.

Il convient de noter que des estimations de la production par année caféière sont établies pour chaque pays uniquement dans le but d'établir un équilibre global cohérent entre l'offre et la demande à des fins d'analyse et qu'elles ne reflètent pas la production sur le terrain dans les différents pays.