

Le rapport sur le marché du

Café

juin 2021



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

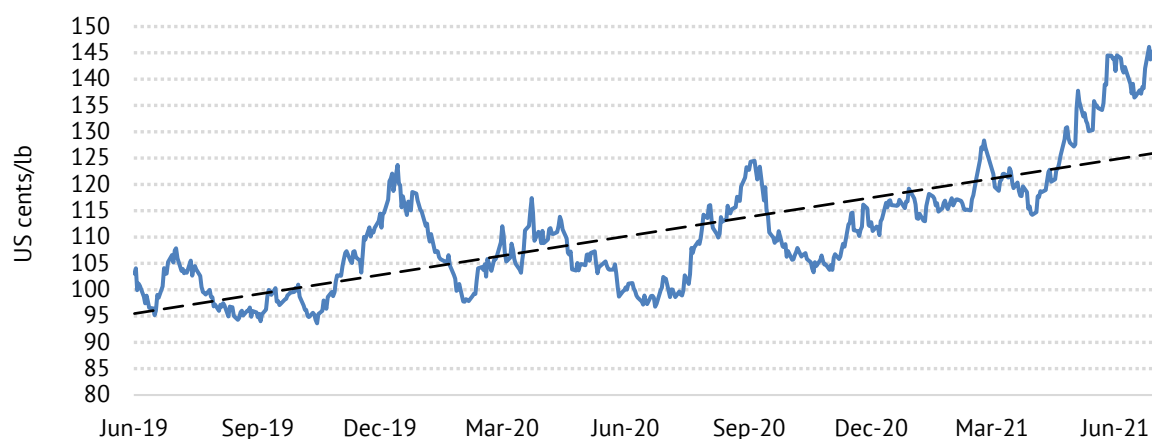
La tendance à la hausse des prix du café s'est poursuivie en juin 2021, les préoccupations sur l'offre des principales origines restant le facteur clé du marché.

En juin 2021, les prix du café ont enregistré le huitième mois consécutif de hausse, déclenchée par les attentes d'une réduction de l'offre de certaines origines qui viennent s'ajouter aux perturbations des flux commerciaux. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a atteint 141,03 cents EU/livre en juin 2021, soit une augmentation de 33,2% par rapport au niveau de 105,85 cents EU/livre enregistré en octobre 2020. Il s'agit également de la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 145,82 cents EU/livre enregistré en novembre 2016. Les prix des quatre groupes de café ont enregistré une augmentation substantielle. Une augmentation des activités du secteur spéculatif non commercial a également été enregistrée en juin 2021, les positions longues nettes croissantes ayant soutenu la tendance à la hausse des prix.

En ce qui concerne les fondamentaux du marché, les exportations de tous les pays exportateurs vers toutes les destinations ont totalisé 9,8 millions de sacs de 60 kg en mai 2021, soit une baisse de 10,1% par rapport aux 10,9 millions de sacs de mai 2020. Le niveau des exportations totales en mai 2021 a baissé de 21,5% par rapport au volume enregistré en mai 2019, avant la pandémie. La disponibilité des conteneurs pour les expéditions continue d'être une contrainte majeure pour les flux commerciaux. Toutefois, les exportations totales des huit premiers mois de l'année caféière 2020/21 se sont élevées à 87,3 millions de sacs, contre 85,4 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées de juin 2020 à mai 2021 sont estimées à 129,2 millions de sacs, soit un niveau relativement stable par rapport aux 129,4 millions de sacs enregistrés de juin 2019 à mai 2020. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 167,23 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport à son niveau de 164,01 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. La production totale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 169,50 millions de sacs, une augmentation de 0,3% par rapport aux 168,94 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. Bien que la consommation mondiale augmente, elle reste inférieure de 1,4% à la production mondiale. De plus, pour l'année caféière 2021/22, le rapport entre l'offre et la demande devrait s'inverser, la production mondiale suffisant à peine à satisfaire la demande mondiale.

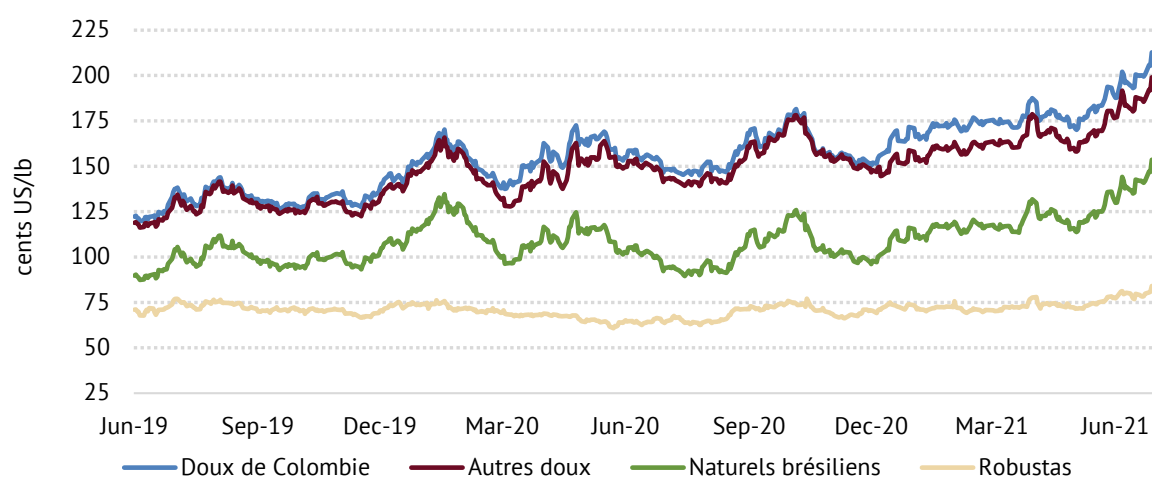
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 4,6%, passant de 134,78 cents EU/livre en mai 2021 à 141,03 cents EU/livre en juin 2021. Ce niveau de juin 2021 est supérieur de 42,4% à celui de juin 2020 et représente le huitième mois consécutif de hausse et la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 145,82 cents EU/livre enregistrés en novembre 2016. Par rapport à la moyenne mensuelle de 99,05 cents EU/livre enregistrée en octobre 2020, le niveau de juin 2021 représente une augmentation de 33,2%. La tendance linéaire observée dans la figure 1 traduit une augmentation continue et régulière des prix du café au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2020/21.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les **prix indicatifs de tous les groupes** ont augmenté en juin 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis de nombreuses années. Le prix de 206,53 cents EU/livre pour les Doux de Colombie atteint en juin 2021 est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 222,59 cents EU/livre enregistré en octobre 2014. Il représente également une hausse de 40,3% par rapport au niveau de 147,16 cents EU/livre enregistré en juin 2020. Le prix des Autres doux a augmenté de 3,2 % pour atteindre 192,45 cents EU/livre, contre 186,46 cents EU/livre en mai, ce qui représente la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 193,60 cents EU/livre de décembre 2014. Le prix moyen des Naturels brésiliens, qui a augmenté de 5,2% à 148,12 cents EU/livre, est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 157,12 cents EU/livre de novembre 2016. De plus, par rapport à son niveau de 92,56 cents EU/livre en juin 2020, le prix indicatif des Naturels brésiliens a augmenté de 60% en juin 2021. Le prix indicatif du Robusta a enregistré une hausse de 6,5% à 84,85 cents EU/livre, contre 79,68 cents EU/livre en mai 2021. Le prix du Robusta en juin 2021 est également la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 85,32 cents EU/livre enregistrés en octobre 2018.

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



La fermeté continue des prix est confirmée par le comportement des marchés à terme. La moyenne mensuelle des 2^e et 3^e positions sur le marché à terme de New York a augmenté de 2,6 %, à 156,43 cents EU/livre, en juin 2021, contre 152,42 cents EU/livre en mai 2021, et le niveau le plus élevé depuis novembre 2016. Dans le cas du marché à terme de Londres, la moyenne mensuelle des 2^e et 3^e positions a augmenté de 5,8 %, à 73,16 cents EU/livre, en juin 2021, contre 69,15 cents EU/livre en mai 2021. Le niveau de juin 2021 pour le marché à terme de Londres est le plus élevé depuis les 75,23 cents EU/livre enregistrés en novembre 2018.

L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 12,2% à 14,09 cents EU/livre et celui entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 0,4%. L'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est réduit de 2,8% à 44,32 cents EU/livre en juin 2021. L'augmentation du prix du groupe Robusta étant la plus élevée des quatre groupes en juin 2021, les écarts entre les groupes Arabica et Robusta n'ont augmenté que de 2 %, 0,8 % et 3,4 % respectivement pour les Doux de Colombie, les Autres doux et les Naturels brésiliens. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, est resté presque inchangé à 83,26 cents EU/livre en juin 2021, contre 83,27 cents EU/livre en mai 2021.

Bien que les activités du secteur spéculatif non commercial aient augmenté en juin 2021, la volatilité des prix a été limitée. La **volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté** de 0,4 point de pourcentage pour atteindre **9,1% en juin 2021**. La volatilité des Naturels brésiliens est restée inchangée à 11,6 %, tandis que celle des Doux de Colombie et des Autres doux a légèrement augmenté de 0,1 et 0,2 point de pourcentage pour atteindre 8,2 % et 9,0 % respectivement. La volatilité du prix du groupe Robusta est passée de 6,7 % en mai 2021 à 7,7 % en juin 2021. La volatilité du marché à terme de Londres est passée de 7 % en mai 2021 à 8,7 % en juin 2021. Elle est passée de 11% en mai 2021 à 11,5% en juin 2021 sur le marché à terme de New York.

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

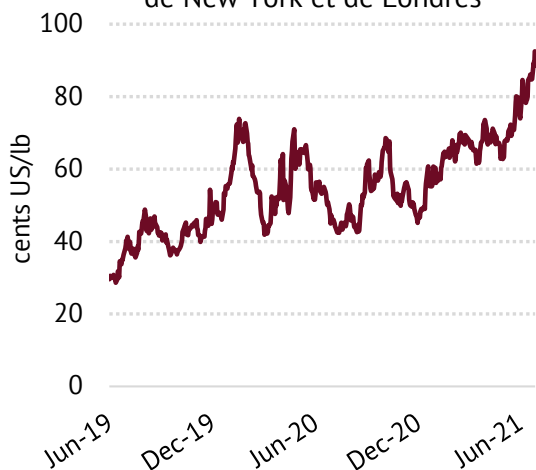
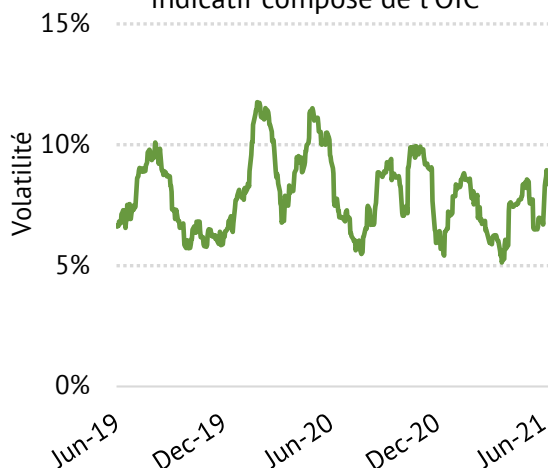
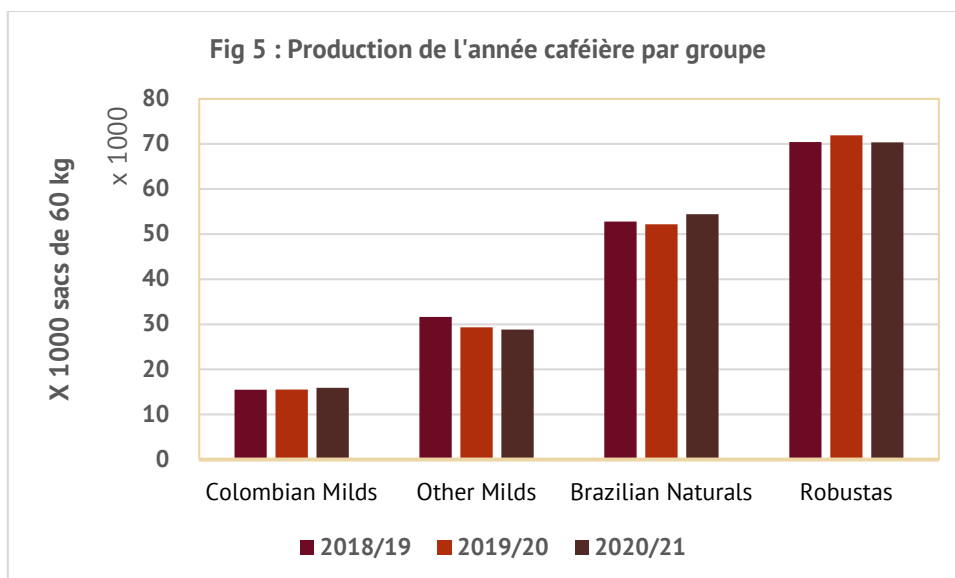


Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC

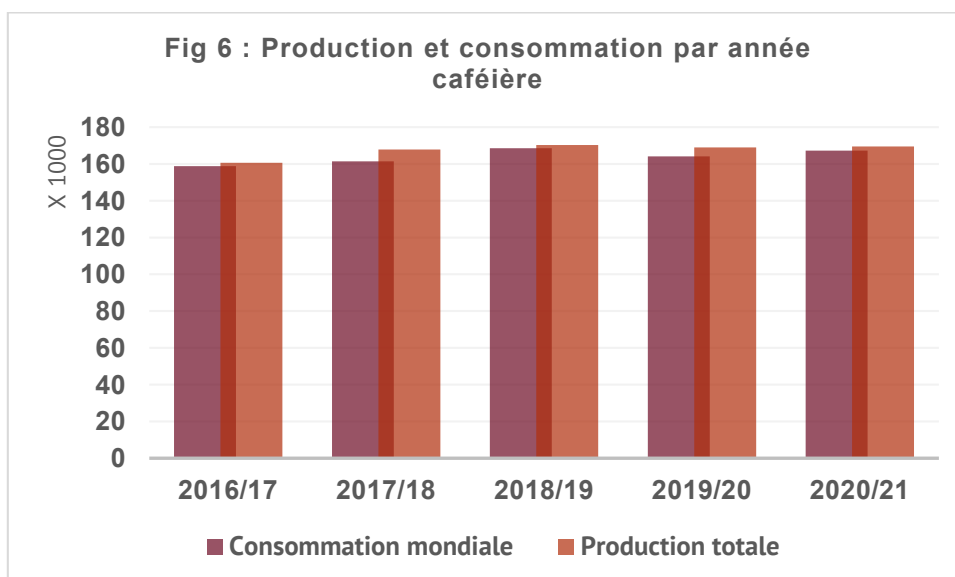


La production totale de l'année caféière 2020/21 est estimée en augmentation de 0,3% à 169,50 millions de sacs. La production d'Arabica devrait augmenter de 2,2% à 99,1 millions de sacs et celle de Robusta devrait baisser de 2,1% à 70,4 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique devrait rester inchangée à 18,68 millions de sacs au cours de l'année caféière 2020/21 par rapport à l'année caféière précédente. La production de l'Asie et Océanie devrait baisser de 1,1%, passant de 49,45 millions de sacs en 2019/20 à 48,93 millions en 2020/21. La production du Mexique et de l'Amérique centrale devrait baisser de 2,6% à 19,01 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Une augmentation de 2% de la production est attendue en Amérique du Sud à 82,8 millions de sacs, contre 81,2 millions de sacs en 2019/20. Toutefois, la production de la prochaine campagne 2021/22 du Brésil, qui a déjà commencé, devrait chuter de manière significative car il s'agit de l'année creuse du cycle de production de l'Arabica et elle a été considérablement affectée par des précipitations inférieures à la moyenne. En ce qui concerne les performances attendues des groupes, la production des Doux de Colombie et des Naturels brésiliens augmentera de 2,4% et 4,3% pour atteindre respectivement 15,9 millions de sacs et 54,4 millions de sacs. La production des Autres doux et des Robustas diminuera de 1,8% et 2,1% pour atteindre respectivement 28,8 millions et 70,36 millions de sacs.



La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,2 millions de sacs en 2020/21 par rapport à 164,1 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20, mais restera inférieure de 0,8% au niveau de 168,5 millions de sacs enregistré avant le déclenchement de la pandémie. Avec l'assouplissement des restrictions liées à la pandémie de covid-19 et les perspectives de reprise économique qui en découlent, la consommation mondiale devrait continuer à croître. La consommation des pays importateurs devrait augmenter de 2,3% pour atteindre 116,7 millions de sacs, et la consommation intérieure des pays exportateurs de café devrait augmenter de 1% pour atteindre 50,5 millions de sacs.

Le rapport entre l'offre et la demande devrait se resserrer, l'offre totale étant supérieure de 1,4% à la demande pendant l'année caféière 2020/21, contre 3,2% en 2019/20. Avec la réduction prévue de la production de nombreux pays exportateurs au cours de l'année caféière 2021/22, l'offre totale devrait être inférieure à la consommation mondiale.



En mai 2021, les exportations de toutes les formes de café ont été de 9,78 millions de sacs, soit une baisse de 10,1% par rapport aux 10,9 millions de sacs de mai 2020. Les exportations de café vert en mai 2021 ont chuté de 12,3% par rapport à mai 2020 alors que les exportations de café torréfié et de café soluble ont augmenté respectivement de 20,1% et 9,7%. La baisse des exportations de café vert a été significative pour les Doux de Colombie, les expéditions en mai 2021 étant inférieures de 55,2% à celles de mai 2020. Les exportations de café vert des Autres doux et des Robustas ont baissé de 3,9% et 6,5% respectivement en mai 2021 par rapport à leurs niveaux de mai 2020. La baisse des exportations des Doux de Colombie est due en grande partie aux troubles sociaux dans toute la Colombie, principale origine de ce groupe, qui ont entravé le flux normal des exportations. Néanmoins, les exportations cumulées de café vert des quatre groupes au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 3,1%, à 79,53 millions de sacs, par rapport à 77,06 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20.

Figure 7 : Exportations de café vert (octobre-mai)

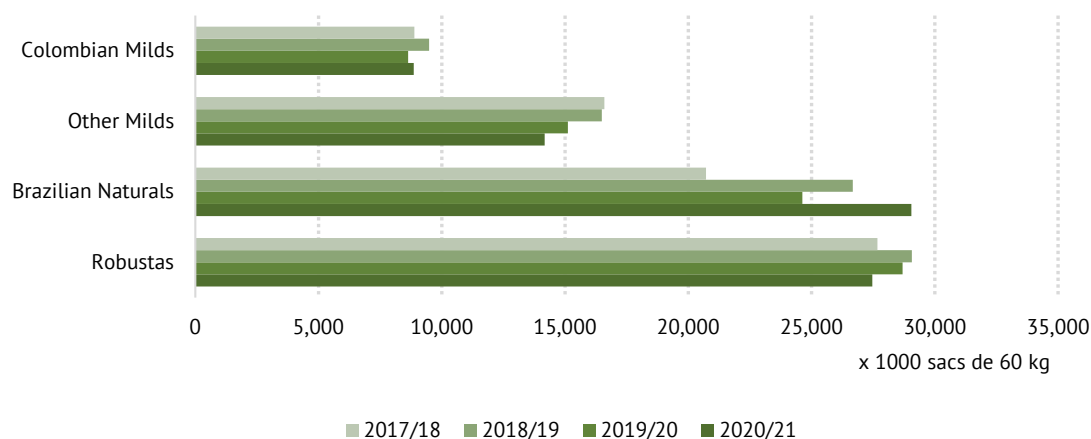
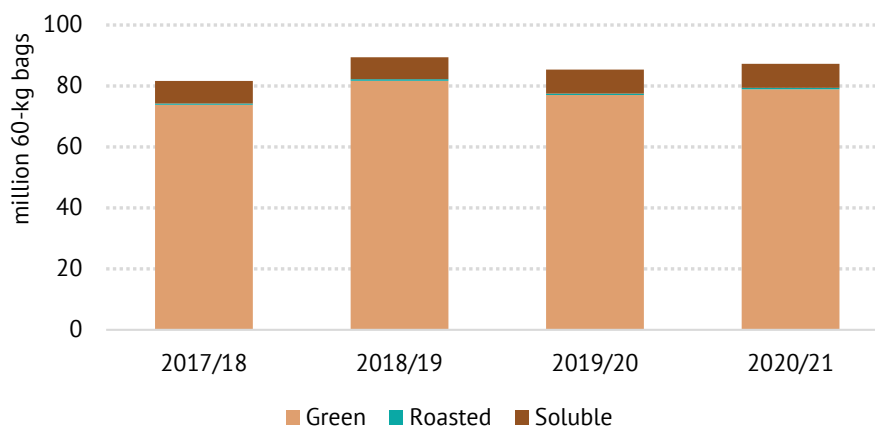
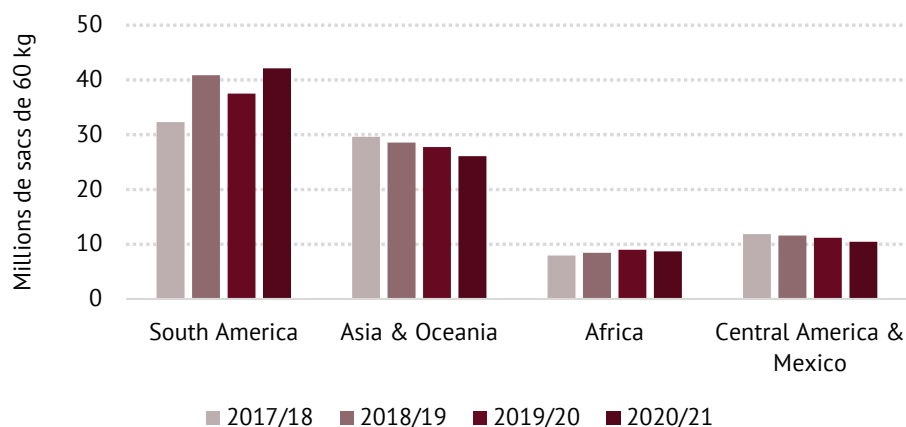


Figure 8: Exportations totales (octobre-mai)



En termes régionaux, les exportations de toutes les formes de café d'Afrique ont baissé de 3,2% à 8,68 millions de sacs au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2020/21. Les exportations de café d'Asie et Océanie ont chuté de 6,0% pour s'établir à 26,06 millions de sacs entre octobre 2020 et mai 2021.

Figure 9 : Exportations totales (octobre-mai)



Les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont baissé de 6,5%, à 10,43 millions de sacs, contre 11,16 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. D'octobre 2020 à mai 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 12,3%, pour atteindre 42,11 millions de sacs.

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							
Jun-20	99.05	147.16	141.52	92.56	64.62	99.50	54.77
Jul-20	103.66	153.38	146.78	97.96	67.69	106.20	57.92
Aug-20	114.78	167.22	163.25	111.79	72.68	120.98	62.89
Sep-20	116.25	168.36	166.56	113.81	72.77	122.08	63.35
Oct-20	105.85	154.28	152.06	100.37	68.36	110.70	59.14
Nov-20	109.70	161.21	150.73	106.41	72.38	115.48	62.82
Dec-20	114.74	170.44	157.81	114.96	72.04	124.46	62.41
Jan-21	115.73	173.42	160.69	116.69	70.71	127.59	60.54
Feb-21	119.35	176.96	166.43	120.06	73.37	129.69	63.07
Mar-21	120.36	177.49	167.05	122.16	73.86	131.72	63.90
Apr-21	122.03	181.70	168.65	124.18	74.47	134.77	63.76
May-21	134.78	199.02	186.46	140.85	79.68	152.42	69.15
Jun-21	141.03	206.53	192.45	148.12	84.85	156.43	73.16
% change between Apr-21 and May-21							
	4.6%	3.8%	3.2%	5.2%	6.5%	2.6%	5.8%
Volatility (%)							
May-21	8.7%	8.1%	8.8%	11.6%	6.7%	11.0%	7.0%
Jun-21	9.1%	8.2%	9.0%	11.6%	7.7%	11.5%	8.7%
Variation between Jun-21 and May-21							
	-0.4	-0.1	-0.2	0.0	-1.0	-0.5	-1.7

* Moyenne des 2e et 3e 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*
Jun-20	5.64	54.60	82.54	48.96	76.90	27.94	44.73
Jul-20	6.60	55.42	85.69	48.82	79.09	30.27	48.28
Aug-20	3.97	55.43	94.54	51.46	90.57	39.11	58.09
Sep-20	1.80	54.55	95.59	52.75	93.79	41.04	58.73
Oct-20	2.22	53.91	85.92	51.69	83.70	32.01	51.56
Nov-20	10.48	54.80	88.83	44.32	78.35	34.03	52.66
Dec-20	12.63	55.48	98.40	42.85	85.77	42.92	62.05
Jan-21	12.73	56.73	102.71	44.00	89.98	45.98	67.05
Feb-21	10.53	56.90	103.59	46.37	93.06	46.69	66.62
Mar-21	10.44	55.33	103.63	44.89	93.19	48.30	67.82
Apr-21	13.05	57.52	107.23	44.47	94.18	49.71	71.01
May-21	12.56	58.17	119.34	45.61	106.78	61.17	83.27
Jun-21	14.09	58.41	121.68	44.32	107.59	63.27	83.26
% change between May-21 and Jun-21							
	12.2%	0.4%	2.0%	-2.8%	0.8%	3.4%	0.0%

* Moyenne des 2e et 3e positions

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

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
PRODUCTION	160,608	167,868	170,322	168,942	169,496	0.3%
Arabica	99,940	98,187	99,919	97,041	99,137	2.2%
Robusta	60,668	69,680	70,403	71,901	70,360	-2.1%
Africa	16,839	17,461	18,579	18,684	18,679	0.0%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,452	48,930	-1.1%
Mexico & Central America	20,322	21,752	21,636	19,598	19,086	-2.6%
South America	75,516	76,453	81,934	81,208	82,802	2.0%
CONSUMPTION	158,781	161,377	168,509	164,099	167,235	1.9%
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,982	50,497	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110,447	111,691	118,265	114,117	116,738	2.3%
Africa	10,702	11,087	12,017	11,640	11,882	2.1%
Asia & Oceania	35,068	34,903	36,476	36,297	36,762	1.3%
Mexico & Central America	5,193	5,273	5,431	5,321	5,356	0.7%
Europe	52,148	53,251	55,637	53,311	54,245	1.8%
North America	29,559	29,941	31,779	30,628	31,768	3.7%
South America	26,111	26,922	27,170	26,903	27,223	1.2%
BALANCE	1,827	6,491	1,812	4,843	2,260	

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

	May-20	44317	% change	October-May 2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10,891	9,786	-10.1%	85,383	87,299	2.2%
Arabicas	6,796	5,916	-12.9%	52,564	55,864	6.3%
Colombian Milds	1,001	562	-43.8%	9,336	9,632	3.2%
Other Milds	2,677	2,616	-2.3%	16,704	15,792	-5.5%
Brazilian Naturals	3,118	2,737	-12.2%	26,524	30,440	14.8%
Robustas	4,095	3,870	-5.5%	32,819	31,435	-4.2%

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

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

	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21
New York	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.18
London	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.51

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.