

Le rapport sur le marché du

Café

août 2021



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

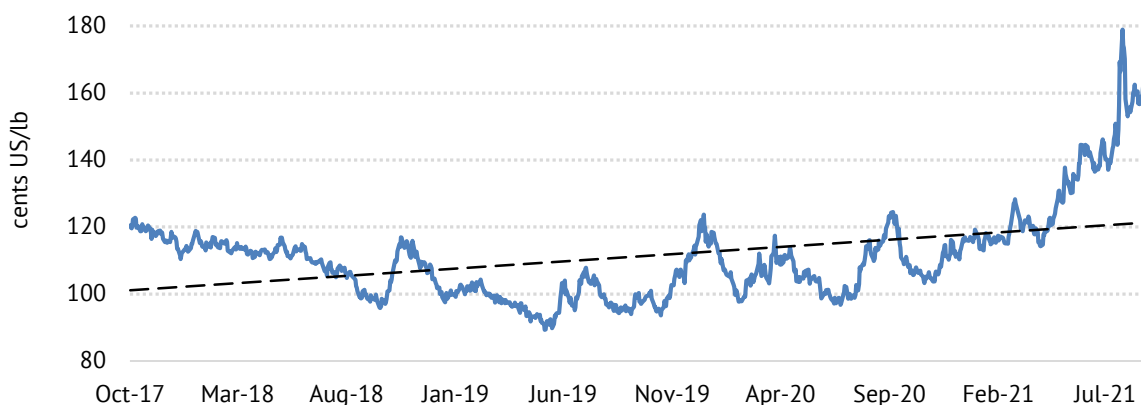
Les prix du café ont atteint de nouveaux sommets en août 2021, les préoccupations concernant l'offre future et l'augmentation des coûts de transport restant les principaux moteurs du marché.

En août 2021, les prix du café ont enregistré le dixième mois consécutif d'augmentation, en raison des préoccupations relatives à l'offre, dues à des conditions climatiques défavorables dans les principaux pays producteurs et à l'augmentation des coûts de fret couplée aux restrictions de confinement découlant de la covid-19 qui perturbent les flux commerciaux en Asie. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 5,2% pour atteindre 160,14 cents EU/livre en août 2021, contre 152,24 cents EU en juillet 2021. Le niveau atteint en août 2021 représente une augmentation de 51,3% depuis le début de l'année caféière en cours. Les prix de l'Arabica ont enregistré des augmentations substantielles et ceux du Robusta une reprise modérée. Les inquiétudes concernant la taille de la prochaine récolte brésilienne, exacerbées par le récent gel, ont entraîné une volatilité record des prix au comptant et à terme.

S'agissant des fondamentaux du marché, les exportations de toutes les formes de café par l'ensemble des pays exportateurs vers toutes les destinations ont totalisé 10,7 millions de sacs de 60 kg en juillet 2021, soit une augmentation de 1,7% par rapport aux 10,5 millions de sacs de juillet 2020. Le niveau des exportations totales en juillet 2021 est inférieur de 4,4% au volume de 11,9 millions de sacs enregistré en juillet 2019, avant la pandémie. Les exportations totales de toutes les formes de café au cours des 10 premiers mois de l'année caféière 2020/21 (octobre 2020 - juillet 2021) se sont élevées à 108,96 millions de sacs, soit une augmentation de 2,2% par rapport à 106,63 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées d'août 2020 à juillet 2021 sont estimées à 129,7 millions de sacs, soit une augmentation de 1,6% par rapport aux 127,6 millions de sacs enregistrés d'août 2019 à juillet 2020. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 167,01 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport au niveau de 163,9 millions de sacs enregistré pendant l'année caféière 2019/20, et une baisse de 0,3% par rapport aux 167,6 millions de sacs observés pendant l'année caféière 2018/19 avant la pandémie. La consommation intérieure des pays producteurs a représenté 30,2% du volume total de la consommation mondiale, les 69,8% restants étant le fait des pays non producteurs. La projection de la production totale de l'année caféière 2020/21 est de 169,64 millions de sacs, ce qui représente une augmentation marginale de 0,4% par rapport aux 169,0 millions de sacs récoltés de l'année caféière 2019/20. Cependant, une réduction substantielle de la production mondiale est attendue pour l'année caféière 2021/22, certaines origines importantes ayant été affectées par des chocs climatiques.

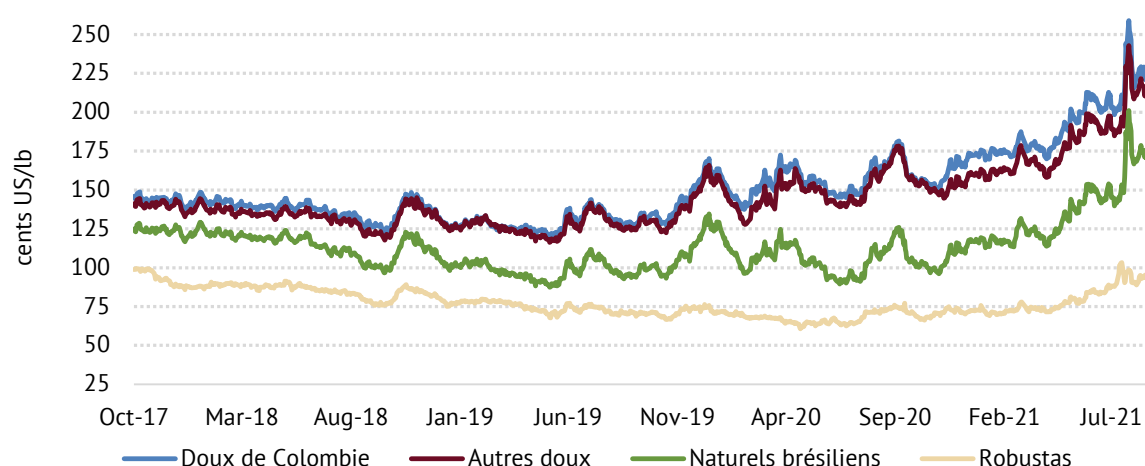
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 5,2%, passant de 152,24 cents EU/livre en juillet 2021 à 160,14 cents EU/livre en août 2021. Le niveau atteint en août 2021 représente une augmentation de 51,3% par rapport aux 105,85 cents EU/livre enregistrés en octobre 2020. La tendance à la hausse constante observée depuis le début de l'année caféière 2020/21 semble confirmer la reprise des prix du café après trois années de faiblesse des prix, comme le montre la figure 1. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC enregistrée en août 2021 est le niveau le plus élevé depuis les 162,17 cents EU/livre enregistrés en novembre 2014.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en août 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis plusieurs années. La plus forte hausse de prix a été enregistrée par les Naturels brésiliens, qui ont atteint 174,89 cents EU/livre en août 2021, soit une augmentation de 8,9 % par rapport aux 160,62 cents EU/livre de juillet 2021 ; cette moyenne est la plus élevée depuis les 181,43 cents EU/livre enregistrés en novembre 2014. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 3,1 % pour atteindre 225,40 cents EU/livre en août, contre 218,66 cents EU/livre en juillet 2021. Toutefois, le niveau de prix atteint par les Doux de Colombie en août 2021 est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 244,14 cents EU/livre enregistré en février 2012. Il représente également une hausse de 46,1% par rapport au niveau de 154,28 cents EU/livre enregistré en octobre 2020. Le prix des Autres doux a augmenté de 5,8% pour atteindre 216,24 cents EU/livre en août 2021, par rapport à 204,29 cents EU/livre en juillet 2021, ce qui représente la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 222,29 cents EU/livre enregistrés en octobre 2014. En outre, par rapport à son niveau de 152,06 cents EU/livre d'octobre 2020, le prix indicatif des Autres doux a augmenté de 42,2%. En août 2021, le prix du Robusta a augmenté de 0,9% pour atteindre 95,18 cents EU/livre, contre 94,37 cents EU/livre en juillet 2021 ; ce niveau d'août 2021 représente une augmentation de 39,2 % par rapport à la moyenne mensuelle d'octobre 2020 et constitue également la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 98,39 cents EU/livre enregistrés en octobre 2017.

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



L'augmentation du prix des Naturels brésiliens ayant été la plus forte parmi les groupes d'Arabicas, l'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens et entre les Autres doux et les Naturels brésiliens a baissé de 13% et 5,3% respectivement. En outre, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a chuté de 36,2% pour atteindre 9,16 cents EU/livre en août 2021. L'écart entre les groupes d'Arabica (Doux de Colombie, Autre doux et Naturels brésiliens) et le Robusta s'est creusé de 4,8%, 10,1% et 20,3%, respectivement. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 11,2% à 97,20 cents EU/livre en août 2021, contre 87,39 cents EU/livre en juillet 2021.

La volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 6,2 points de pourcentage pour atteindre 16,8% en août 2021. Les prix du café ont enregistré une forte volatilité en août 2021, car le gel récent qui a touché la ceinture du café brésilienne et la menace qui pèse sur les flux commerciaux en raison des confinements plus stricts appliqués en raison de la covid-19 en Asie ont suscité des inquiétudes, contribuant à une anxiété accrue sur le marché. Le prix indicatif des Naturels brésiliens a enregistré une volatilité de 21,8% en août 2021, contre 13,8% en juillet 2021. La volatilité des Doux de Colombie, Autres doux et Robusta était respectivement de 18,4%, 17,5% et 15,8%. La volatilité du marché à terme de New York était de 21,1% en août 2021, contre 13,6% en juillet 2021. La volatilité du marché à terme de Londres a augmenté de 2,2 points de pourcentage pour atteindre 10,8 %, contre 8,6 % en juillet 2021.

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

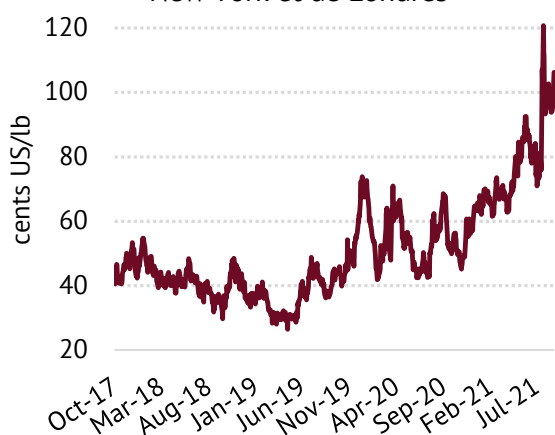
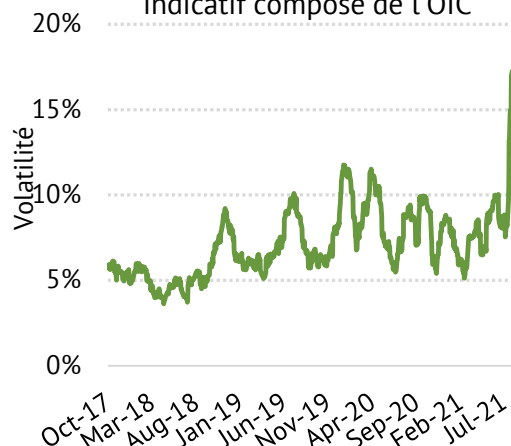


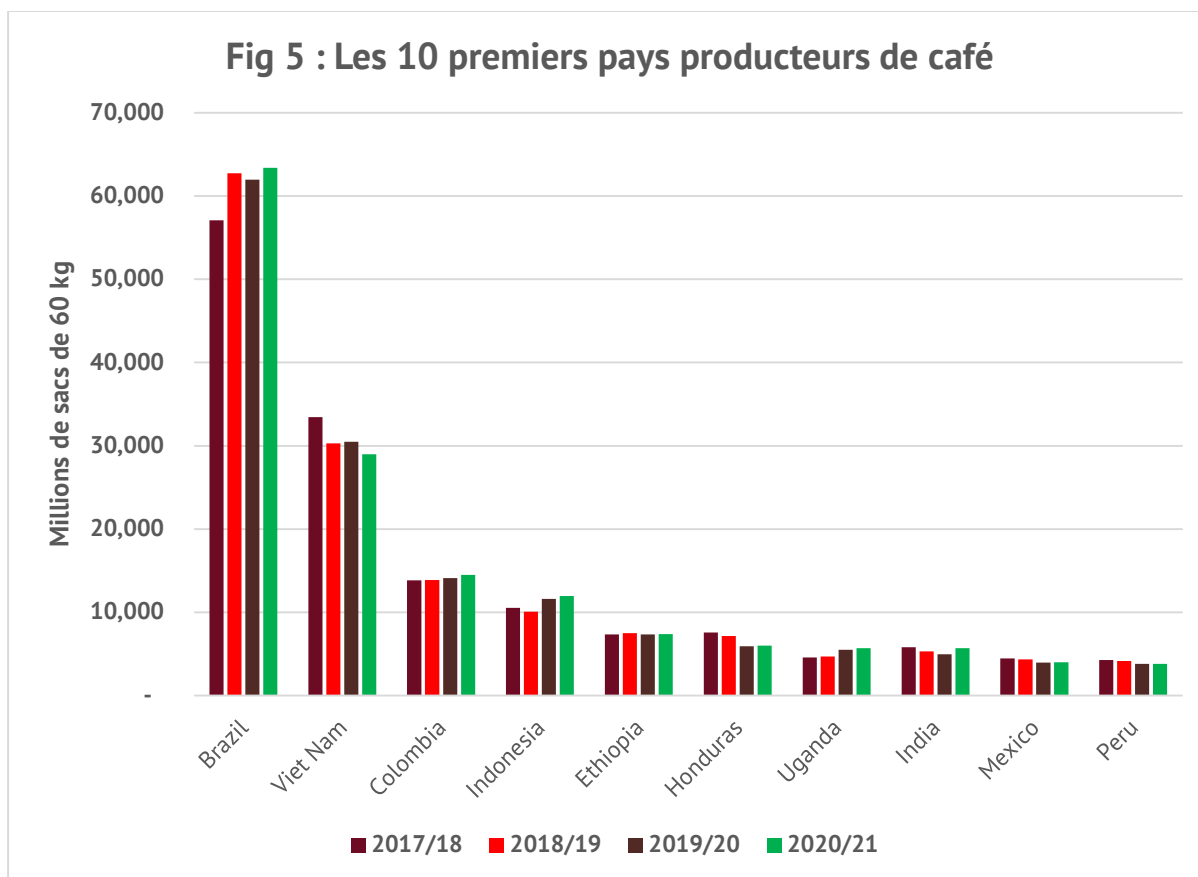
Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



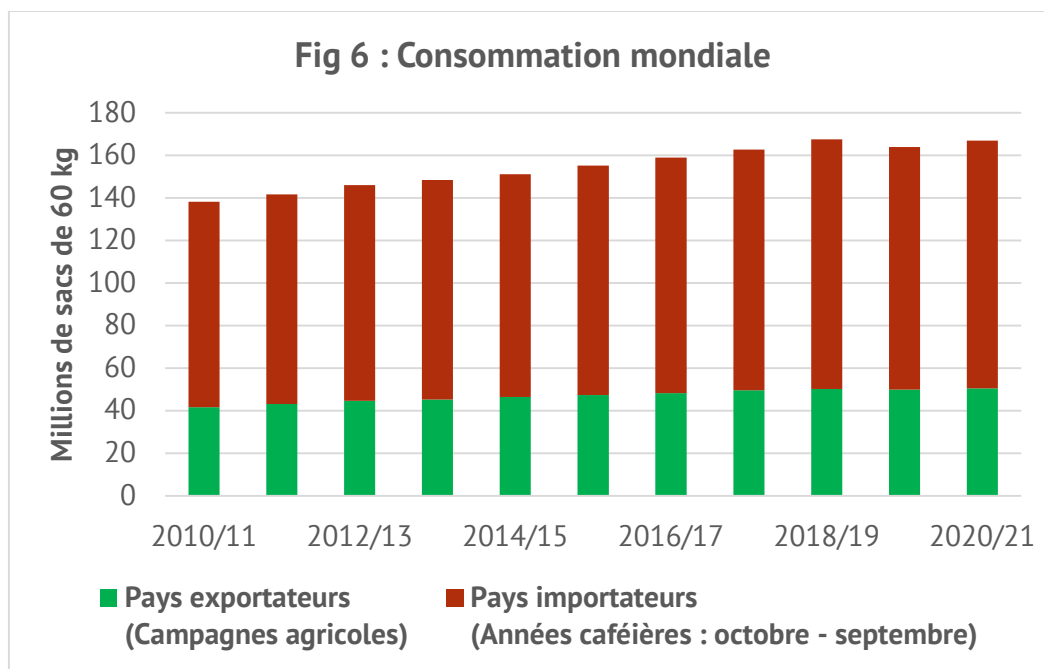
Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 ont légèrement augmenté de 0,4% pour atteindre 169,6 millions de sacs de 60 kg, par rapport à 169,0 millions de sacs pour l'année caféière précédente. Alors que la production d'Arabica devrait augmenter de 2,3% à 99,3 millions de sacs, une baisse de 2,1% est attendue pour le Robusta, à 70,4 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique devrait augmenter légèrement de 0,1% pour atteindre 18,72 millions de sacs, contre 18,59 millions de sacs pour l'année caféière précédente. La production de la région 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 de l'Amérique centrale et du Mexique devrait baisser de 2,1% à 19,19 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Une augmentation de la production de 1,9% est attendue en Amérique du Sud à 82,79 millions de sacs contre 81,21 millions de sacs en 2019/20.

Entre-temps, la situation au Brésil est devenue très préoccupante, même si l'impact exact sur la production attendue est encore incertain. On s'attendait déjà à ce que la production de la campagne 2021/22, qui a débuté en avril dernier, baisse considérablement, car il s'agit de l'année creuse du cycle de production de l'Arabica et les régions caféières ont été touchées par la sécheresse en 2020. En outre, le gel récent devrait endommager un nombre important d'arbres, avec des effets négatifs ultérieurs sur la production à partir de la campagne 2022/23. Les autorités du café du Brésil sont encore en train d'évaluer l'ampleur de l'un des gels les plus intenses de mémoire d'homme.

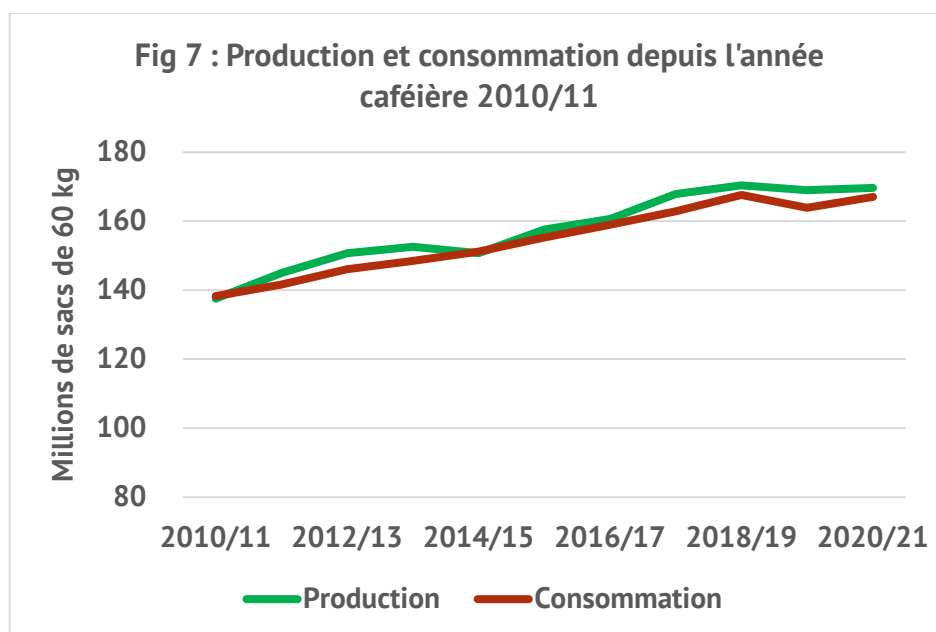
En ce qui concerne les performances individuelles des pays, la production des 10 plus grands pays producteurs, représentant plus de 89% de la production mondiale, devrait augmenter de 1,1%, passant de 149,73 millions de sacs à 151,41 millions de sacs. Le Viet Nam et le Pérou sont parmi les 10 premiers pays producteurs dont la production devrait baisser respectivement de 4,9% et 0,8% au cours de l'année caféière 2020/21.



La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,01 millions de sacs en 2020/21 contre 163,9 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20, bien que ce chiffre soit encore inférieur de 0,3% au niveau de 167,6 millions de sacs avant 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. Au cours des 10 dernières années caféières, la croissance moyenne de la consommation mondiale a été de 1,9% par an. Pour l'année caféière 2020/21, la consommation des pays importateurs devrait augmenter de 2,3%, à 116,5 millions de sacs, et la consommation intérieure des pays producteurs de café de 1%, à 50,5 millions de sacs. La part de la consommation intérieure des pays producteurs de café, qui représente 30,2% de la consommation mondiale de l'année caféière 2020/21, devrait encore augmenter en raison de l'amélioration du niveau de vie de leurs populations croissantes.

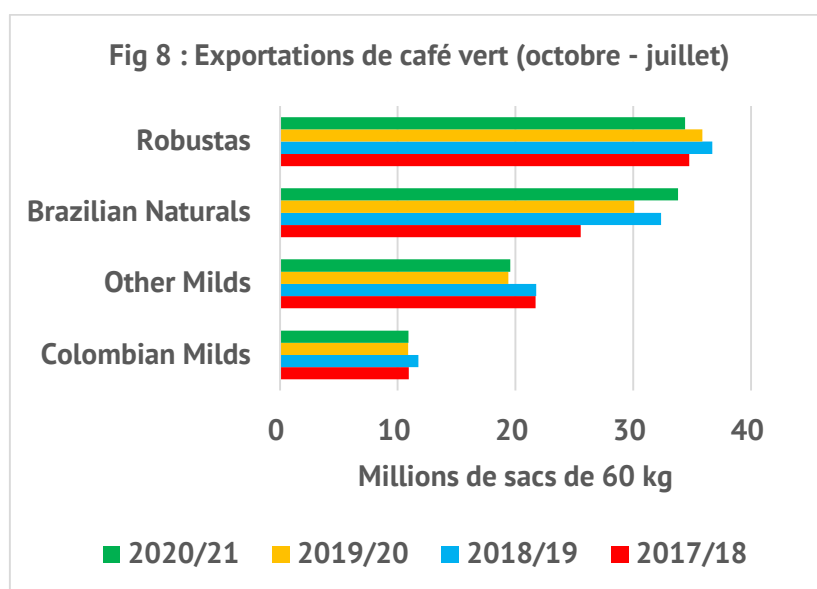


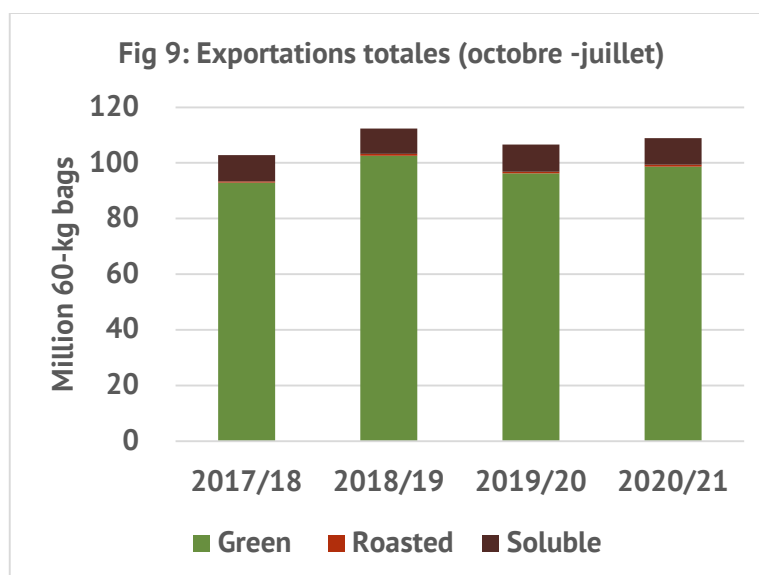
Le rapport offre/demande devrait se resserrer, l'offre totale ne devant être supérieure à la demande que de 1,6% pour l'année caféière 2020/21, contre 3,1% en 2019/20. Avec la réduction substantielle de la production attendue au Brésil en raison du récent gel et des problèmes liés au climat dans de nombreux autres pays exportateurs, l'offre totale devrait être inférieure à la consommation mondiale. La dynamique des deux fondamentaux du marché depuis l'année caféière 2010/11 est illustrée dans la figure 7.



Les exportations de toutes les formes de café en juillet 2021 ont été de 10,7 millions de sacs, soit une augmentation de 1,7% par rapport aux 10,5 millions de sacs de juillet 2020. En juillet

2021, les exportations de café vert ont augmenté de 3,3% pour atteindre 9,7 millions de sacs par rapport à 9,4 millions en juillet 2020, l'augmentation des exportations de café vert des Autres doux, Doux de Colombie et Robustas ayant été compensée par la baisse des exportations de café vert des Naturels brésiliens. Les exportations de café vert des Doux de Colombie, des Autres doux et des Robustas ont augmenté respectivement de 7,2%, 20,3% et 3,5% en juillet 2021 par rapport à leurs niveaux de juillet 2020. Cependant, la structure des exportations totales des pays exportateurs est toujours dominée par le café vert, qui représentait 91,2% des exportations totales en juillet 2021 et 89,8% en juillet 2020. Les exportations de café torréfié ont augmenté de 18,3% pour atteindre 64 000 sacs en juillet 2021, contre 54 000 sacs en juillet 2021 mais restent infimes par rapport aux 9,7 millions de sacs de café vert exportés. Les exportations de café soluble ont chuté de 14% à 870 000 sacs en juillet 2021 contre 1,01 million de sacs en juillet 2020. Néanmoins, les exportations cumulées de café vert des quatre groupes au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 2,6%, à 98,7 millions de sacs, contre 96,2 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20.





Les exportations cumulées d'Arabica des dix premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 6,1% à 69,7 millions de sacs, tandis que celles de Robusta ont baissé de 4,2% à 39,3 millions de sacs. En termes régionaux, les exportations de toutes les formes de café de l'Afrique ont baissé de 0,3% à 11,5 millions de sacs au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2020/21. Les exportations cumulées ont augmenté en Ouganda (20,5%), en Tanzanie (22,7%) et au Kenya (11,6%). Sur la même période, les exportations ont diminué de 15,9% et de 48,1% en Éthiopie et en Côte d'Ivoire respectivement. Les exportations de l'Asie et Océanie ont baissé de 5,2% pour atteindre 32,4 millions de sacs d'octobre 2020 à juillet 2021, contre 34,2 millions de sacs d'octobre 2019 à juillet 2020. Les exportations du Viet Nam se sont contractées de 9,8%, tandis que l'Inde et l'Indonésie ont enregistré des augmentations de 4,5% et 4,9% respectivement. Les récentes mesures de confinement plus strictes découlant de la pandémie de covid-19 devraient ralentir la production et les exportations du Viet Nam. Les exportations cumulées de l'Amérique centrale et du Mexique au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 1,4% pour atteindre 14,6 millions de sacs, contre 14,4 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Le Nicaragua a enregistré une baisse de 7,8% du volume des exportations tandis que des augmentations de 7,5%, 5,3% et 2,5% ont été observées au Mexique, au Guatemala et au Costa Rica respectivement. Une légère augmentation de 0,7% a été enregistrée par le Honduras.

Les exportations cumulées des 10 premiers mois de l'année caféière 2020/21 de l'Amérique du Sud ont augmenté de 8,3% passant de 46,6 millions de sacs à 50,5 millions de sacs. Les exportations du Brésil ont augmenté de 12,1%, à 37,2 millions de sacs, tandis qu'une baisse de 0,4% a été enregistrée en Colombie.

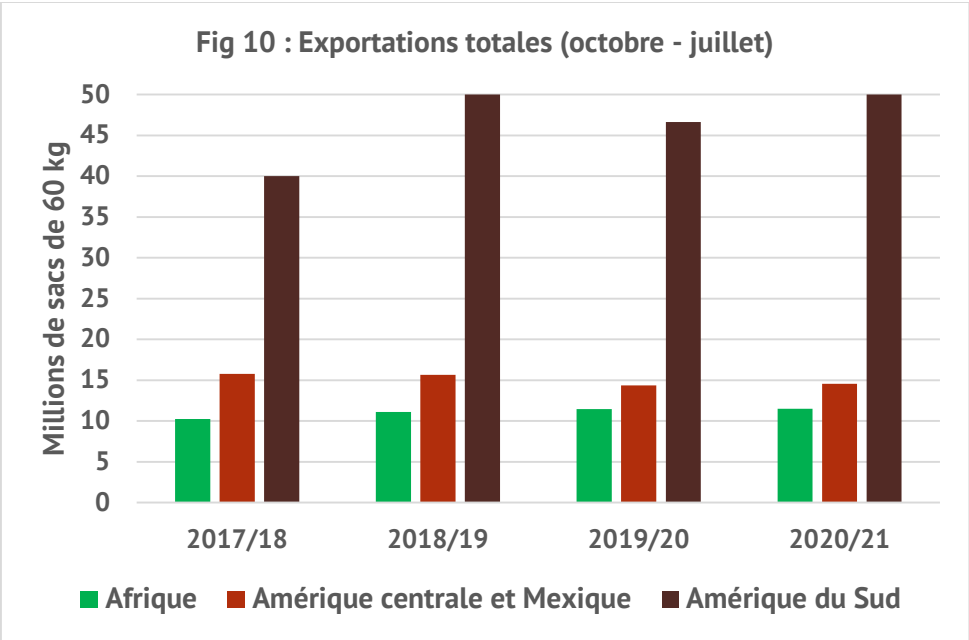


Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU/livre cents/lb)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
Jul-21	152.24	218.66	204.29	160.62	94.37	168.55	81.17
Aug-21	160.14	225.40	216.24	174.89	95.18	181.93	84.72
% change between Jul-21 and Aug-21							
	5.2%	3.1%	5.8%	8.9%	0.9%	7.9%	4.4%
Volatility (%)							
Jul-21	10.6%	10.2%	10.9%	13.8%	11.0%	13.6%	8.6%
Aug-21	16.8%	18.4%	17.5%	21.8%	15.8%	21.1%	10.8%
Variation between Jul-21 and Aug-21							
	6.2	8.2	6.6	8.0	4.8	7.5	2.2

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écarts de prix (cents EU/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*
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
Jul-21	14.36	58.03	124.29	43.67	109.93	66.26	87.39
Aug-21	9.16	50.51	130.22	41.35	121.06	79.71	97.20
% change between Jul-21 and Aug-21							
	-36.2%	-13.0%	4.8%	-5.3%	10.1%	20.3%	11.2%

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 3: Équilibre mondial offre/demande

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
PRODUCTION	160,608	167,868	170,332	168,980	169,644	0.4%
Arabica	99,940	98,187	99,927	97,072	99,280	2.3%
Robusta	60,668	69,680	70,404	71,907	70,365	-2.1%
Africa	16,839	17,461	18,585	18,721	18,735	0.1%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,452	48,930	-1.1%
Mexico & Central America	20,322	21,752	21,640	19,598	19,194	-2.1%
South America	75,516	76,453	81,934	81,208	82,785	1.9%
CONSUMPTION	158,965	162,828	167,575	163,894	167,011	1.9%
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,995	50,493	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110,631	113,142	117,330	113,899	116,518	2.3%
Africa	10,702	12,710	12,079	11,871	12,115	2.1%
Asia & Oceania	35,431	34,896	36,226	35,783	36,240	1.3%
Mexico & Central America	5,193	5,273	5,431	5,347	5,381	0.6%
Europe	51,971	53,082	54,887	53,347	54,286	1.8%
North America	29,559	29,941	31,779	30,628	31,768	3.7%
South America	26,110	26,926	27,175	26,918	27,221	1.1%
BALANCE	1,643	5,039	2,757	5,086	2,633	

* estimations préliminaire

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

	Jul-20	Jul-21	% change	October-July		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10,471	10,653	1.7%	106,632	108,962	2.2%
Arabicas	6,485	6,604	1.8%	65,650	69,647	6.1%
Colombian Milds	1,206	1,288	6.8%	11,762	11,800	0.3%
Other Milds	2,154	2,585	20.0%	21,393	21,674	1.3%
Brazilian Naturals	3,125	2,731	-12.6%	32,496	36,174	11.3%
Robustas	3,985	4,049	1.6%	40,982	39,315	-4.1%

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

	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21
New York	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31
London	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31

En millions de sacs de 60 kg

Note explicative pour le tableau 3

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

Le Secrétariat utilise le concept de campagne de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière qui commence le 1 octobre de chaque année, pour examiner l'équilibre mondial de l'offre et de la demande. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec des campagnes agricoles différentes, c'est-à-dire la période de 12 mois entre une récolte et la suivante. Les campagnes agricoles actuellement utilisées par le Secrétariat commencent le 1er avril, le 1er juillet et le 1er octobre. Pour maintenir la cohérence, le Secrétariat convertit les données de production de la campagne agricole en campagne commerciale en fonction des mois de récolte de chaque pays. L'utilisation de la base de l'année caféière pour l'offre et la demande mondiales de café, ainsi que pour les prix, permet d'analyser la situation du marché sur la même période.

Par exemple, l'année caféière 2014/15 a commencé le 1er octobre 2014 et s'est terminée le 30 septembre 2015. Cependant, pour les producteurs dont la campagne agricole commence le 1er avril, la production de la campagne agricole se déroule sur deux années caféières. La campagne 2014/15 du Brésil a commencé le 1er avril 2014 et s'est terminée le 31 mars 2015, couvrant la première moitié de l'année caféière 2014/15. Cependant, la campagne agricole 2015/16 du Brésil a commencé le 1er avril 2015 et s'est terminée le 31 mars 2016, couvrant la seconde moitié de la campagne 2014/15. Afin de réunir la production de la campagne en une seule année caféière, le Secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne 2014/15 d'avril à mars et une partie de la production de la campagne 2015/16 d'avril à mars dans la production de l'année caféière 2014/15.

Il convient de noter que si les estimations de la production de l'année caféière sont établies pour chaque pays, elles le sont dans le but de créer un équilibre offre-demande agrégé cohérent à des fins d'analyse et ne représentent pas la production sur le terrain dans chaque pays.