

Le rapport sur le marché du

Café

septembre 2021



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les prix du café ont enregistré de nouvelles hausses en septembre 2021, la volatilité a sensiblement diminué et le marché est toujours sous l'influence des conditions climatiques au Brésil et des perturbations liées au Covid qui affectent le commerce en Asie.

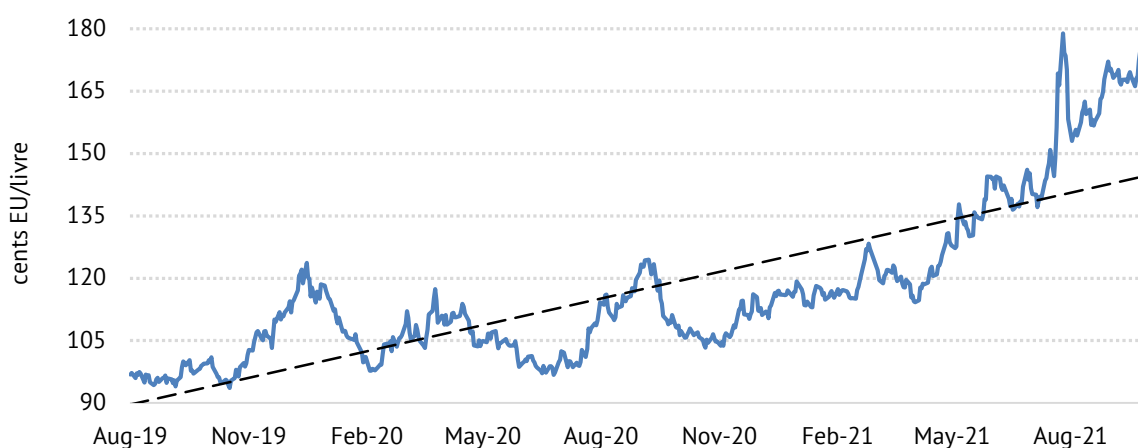
En septembre 2021, les prix du café ont atteint de nouveaux records puisque la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a été de 170,02 cents EU/livre, soit une augmentation de 6,2% par rapport à 160,14 cents EU/livre en août 2021. Le niveau de prix de l'année caféière 2020/21 confirme une nette reprise par rapport aux faibles niveaux enregistrés au cours des trois dernières années caféières. Le marché du café subi encore l'influence des conditions météorologiques au Brésil et des perturbations liées au Covid qui affectent le commerce en Asie.

En ce qui concerne les fondamentaux du marché, les exportations de toutes les formes de café par l'ensemble des pays exportateurs vers toutes les destinations se sont établies à 10,1 millions de sacs de 60 kg en août 2021, soit le même niveau qu'en août 2020. Les exportations totales de toutes les formes de café au cours des 11 premiers mois de l'année caféière 2020/21 (octobre 2020 - août 2021) se sont élevées à 118,96 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport à 116,77 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2019/20.

Les exportations cumulées de septembre 2020 à août 2021 sont estimées à 129,55 millions de sacs de 60 kg, soit une augmentation de 2,1% par rapport à 126,85 millions de sacs pour la période de septembre 2019 à août 2020. La consommation mondiale de café de l'année caféière 2020/21 est estimée à 167,26 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport aux 164,13 millions de sacs enregistrés pendant l'année caféière 2019/20. La projection de la production totale de l'année caféière 2020/21 est de 169,64 millions de sacs, soit une augmentation marginale de 0,4% par rapport aux 169,0 millions de sacs récoltés pendant l'année caféière 2019/20. La projection de la production totale de l'année caféière 2020/21 est supérieure de 8,6% à la moyenne des 10 dernières années caféières. Cependant, les préoccupations concernant les 'approvisionnements des principales origines demeurent, car les chocs climatiques et les perturbations liées au Covid continuent d'affecter les flux commerciaux dans de nombreux pays.

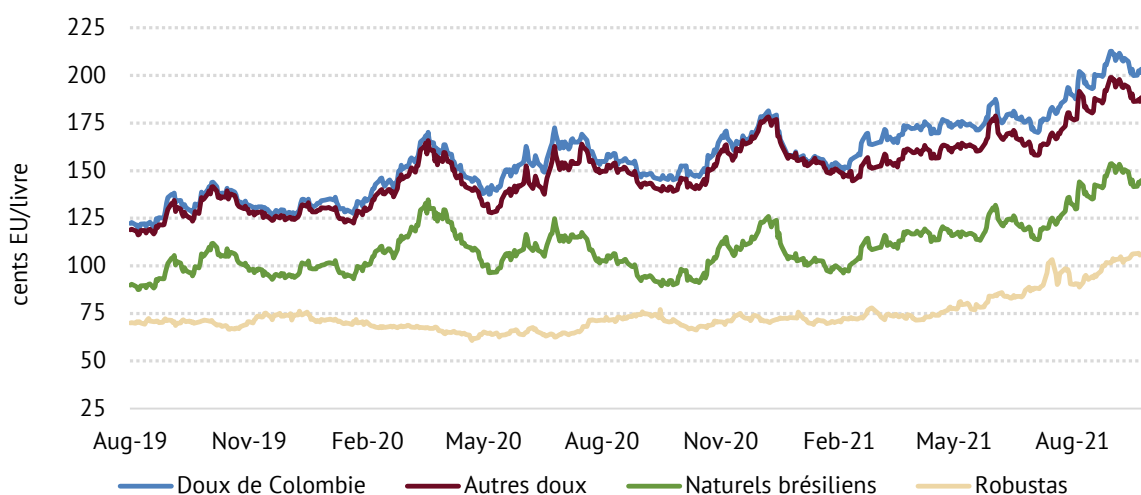
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 6,2%, passant de 160,14 cents EU/livre en août 2021 à 170,02 cents EU/livre en septembre 2021. Le niveau de septembre 2021 représente une augmentation de 60,6% par rapport aux 105,85 cents EU/livre enregistrés au début de l'année caféière en cours, octobre 2020. En outre, le prix moyen de septembre 2021 est le plus élevé depuis le repère de 182,29 cents EU/livre enregistré en février 2012. 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 consécutives de faiblesse des prix, comme le montre la figure 1.

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en septembre 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis plusieurs années. La plus forte augmentation a été enregistrée par le prix indicatif du groupe Robusta, qui a atteint 104,6 cents EU/livre, soit une augmentation de 9,9 % par rapport aux 95,18 cents EU/livre d'août 2021, franchissant le plafond des 100 cents EU/livre pour la première fois depuis août 2017. Le niveau de septembre 2021 représente une augmentation de 53 % par rapport à octobre 2020. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 6,6 % pour atteindre 240,38 cents EU/livre en septembre 2021, contre 225,40 cents EU/livre en août 2021. En outre, le prix des Doux de Colombie enregistré en septembre 2021 est la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 244,14 cents EU/livre de février 2012. Il représente également une hausse de 55,8% par rapport aux 154,28 cents EU/livre enregistrés en octobre 2020. Les prix des Autres doux ont augmenté de 4,3% pour atteindre 225,54 cents EU/livre en septembre 2021 par rapport à 216,24 cents EU/livre en août 2021, ce qui représente la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 237,21 cents EU/livre enregistrés en janvier 2012. 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 48,3 %. Le prix mensuel moyen des Naturels brésiliens a atteint 183,72 cents EU/livre en septembre 2021, soit une augmentation de 5% par rapport aux 174,89 cents EU/livre d'août 2021. Le prix mensuel moyen des Naturels brésiliens en septembre 2021, qui représente une augmentation de 83% par rapport à octobre 2020, est le plus élevé depuis les 197,05 cents EU/livre enregistrés en octobre 2014.

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



L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de façon substantielle, passant de 9,16 cents EU/livre en août 2021 à 14,84 cents EU/livre en septembre 2021, soit une hausse de 62%. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 12,2%, passant de 50,51 cents EU/livre en août 2021 à 56,66 cents EU/livre en septembre 2021. L'écart entre les Doux de Colombie et les Robustas a augmenté de 4,3%, passant de 130,22 cents EU/livre en août 2021 à 135,78 cents EU/livre en septembre 2021. L'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est creusé de 1,1%, passant de 41,35 cents EU/livre en août 2021 à 41,82 cents EU/livre en septembre 2021. L'augmentation du prix des Robustas ayant été plus importante que celle des Autres doux et des Naturels brésiliens, l'écart entre les deux groupes d'Arabica a diminué de 0,1% et 0,7%. Cela s'est reflété dans le comportement des marchés à terme. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a diminué de 0,8% à 96,39 cents EU/livre en septembre 2021, contre 97,20 cents EU/livre en août 2021.

Bien que les prix du café aient continué d'augmenter, la volatilité a chuté en septembre 2021. La volatilité intra-journalière du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 8,6 points de pourcentage pour atteindre 8,2% en septembre 2021. Le prix indicatif des Naturels brésiliens a affiché une volatilité de 10,5% en septembre 2021, contre 21,8% en août 2021. Les Doux de Colombie et les Autres doux ont enregistré le même niveau de volatilité de 9,1% en septembre 2021, contre 18,4% et 17,5% respectivement en août 2021. Le prix du Robusta a connu la plus faible volatilité avec 7,5% en septembre 2021, contre 15,8% en août 2021. La volatilité du marché à terme de New York a été de 10,1% en septembre 2021, par rapport à 21,1% en août 2021. La volatilité du marché à terme de Londres a diminué de 3 points de pourcentage pour atteindre 7,8 %, contre 10,8 % en août 2021.

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

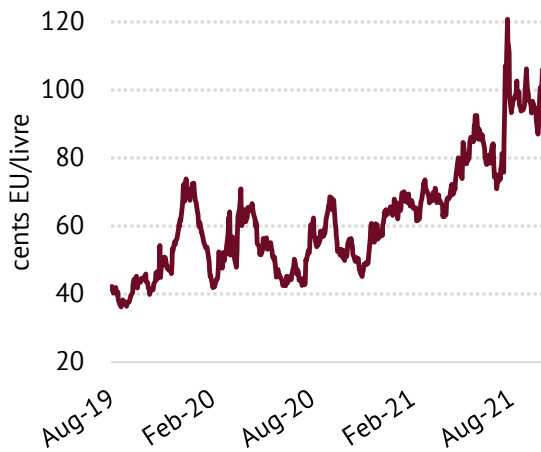
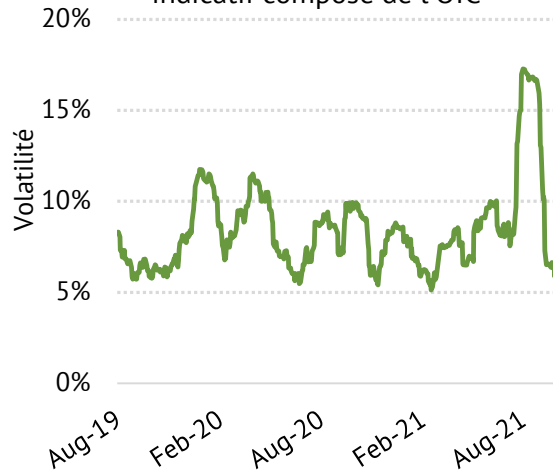
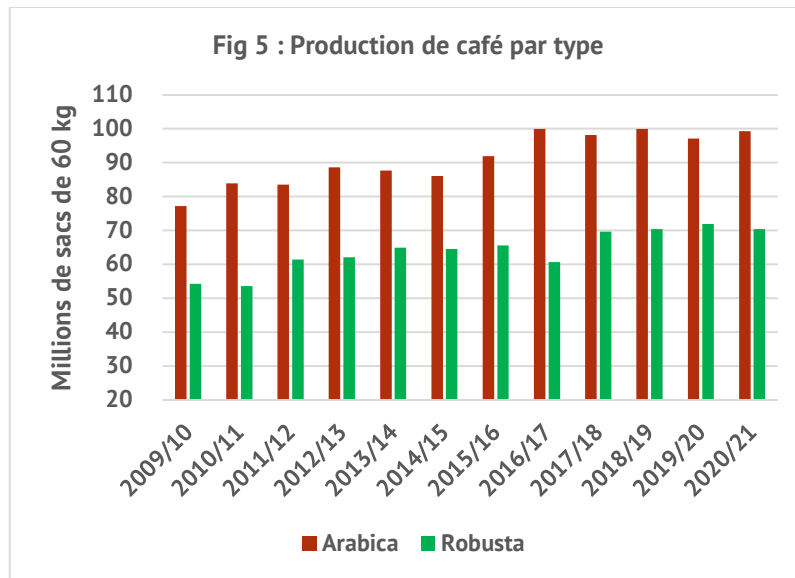


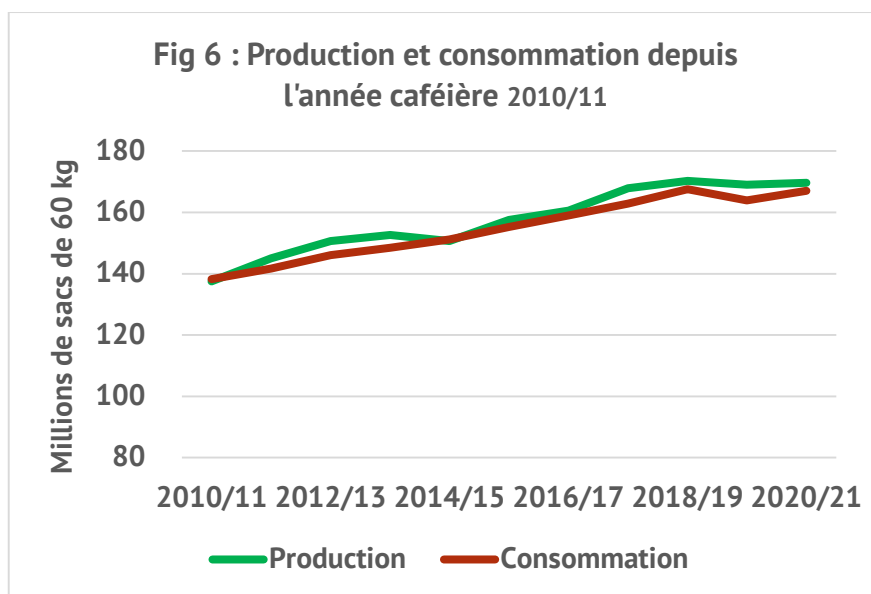
Figure 4 : Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 restent inchangées à 169,6 millions de sacs de 60 kg, soit une augmentation de 0,4% par rapport aux 169,0 millions de sacs de l'année caféière précédente. Alors que la production d'Arabica a augmenté de 2,3% à 99,3 millions de sacs, celle de Robusta a baissé de 2,1% à 70,4 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique se maintiendra au même niveau de 18,7 millions de sacs que l'année caféière précédente. La production de l'Asie et Océanie baissera de 1,1% passant de 49,5 millions de sacs en 2019/20 à 48,9 millions en 2020/21. La production de l'Amérique centrale et du Mexique devrait diminuer de 2,1% à 19,2 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Une augmentation de 1,9% de la production est attendue en Amérique du Sud avec 82,8 millions de sacs, contre 81,2 millions de sacs en 2019/20. La récolte de la campagne 2020/21 est terminée dans tous les pays producteurs et le marché devrait se tourner vers la production de la campagne 2021/22 et de la campagne 2022/23. L'incertitude créée par les chocs météorologiques et les perturbations potentielles des flux commerciaux dues à des mesures plus strictes liées à la pandémie, est devenue une menace sérieuse pour la régularité de l'approvisionnement en café vert. En outre, l'augmentation des coûts de production, notamment des engrais et de la main-d'œuvre, devrait réduire les gains actuels des producteurs découlant de la hausse des prix et ralentir les investissements dans la production.



La consommation mondiale de café reprend sa croissance régulière des 10 dernières années, avant le déclenchement de la pandémie de covid-19. Elle devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,26 millions de sacs en 2020/21, contre 164,13 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Avec la perspective d'un nouvel assouplissement des restrictions liées à la pandémie de covid-19 et les perspectives ultérieures de reprise économique, la consommation mondiale devrait continuer à augmenter. Au cours des 10 dernières années caféières, la croissance moyenne de la consommation mondiale a été de 1,9% par an. L'inélasticité de la consommation mondiale devrait resserrer le rapport entre l'offre et la demande et renforcer la poursuite des tendances actuelles à la hausse des prix du café.



Les exportations de toutes les formes de café se sont élevées à 10,12 millions de sacs en août 2021, en légère baisse par rapport à 10,13 millions de sacs en août 2020. La baisse de 2,2% des exportations des Arabicas, de 6,4 millions de sacs en août 2020 à 6,3 millions de sacs en août 2021, a été compensée par une augmentation de 3,6% des exportations des Robustas, de 3,69 millions de sacs en août 2020 à 3,8 millions de sacs en août 2021. La plus forte baisse a été enregistrée par les Naturels brésiliens, passant de 3,4 millions de sacs en août 2020 à 2,8 millions de sacs en août 2021. Au cours de la même période, les exportations des Autres doux et des Doux de Colombie ont augmenté respectivement de 27,5% et de 1,8%. Les exportations cumulées de toutes les formes de café des onze premiers mois de l'année caféière 2020/21 (octobre 2020 - août 2021) ont augmenté de 1,9% pour atteindre 118,96 millions de sacs, par rapport à 116,77 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées de café vert se sont élevées à 107,85 millions de sacs au cours des onze premiers mois de l'année caféière 2020/21, soit une augmentation de 2,5% par rapport à 105,25 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2019/20. La structure des exportations totales des pays exportateurs est toujours dominée par le café vert, qui a représenté 90,7% et 90,1% des exportations totales, respectivement au cours des années caféières 2020/21 et 2019/20.

Fig 7 : Exportations de café vert (octobre - août)

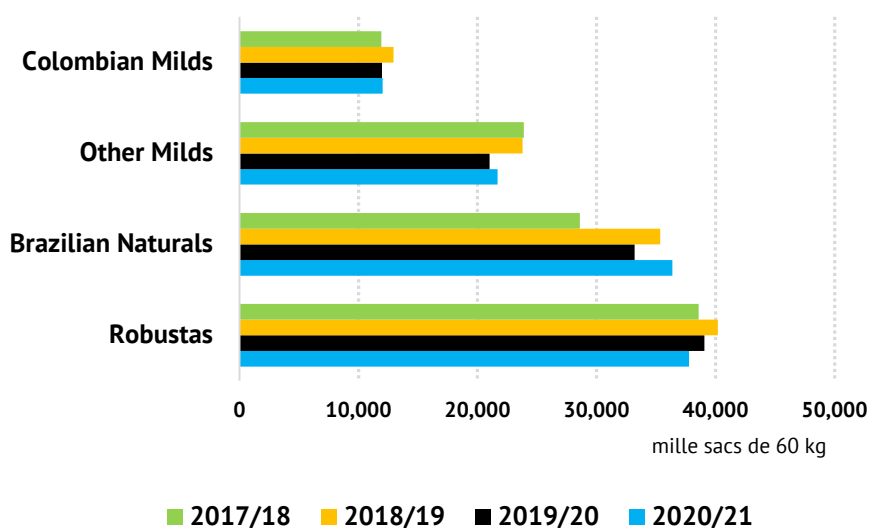
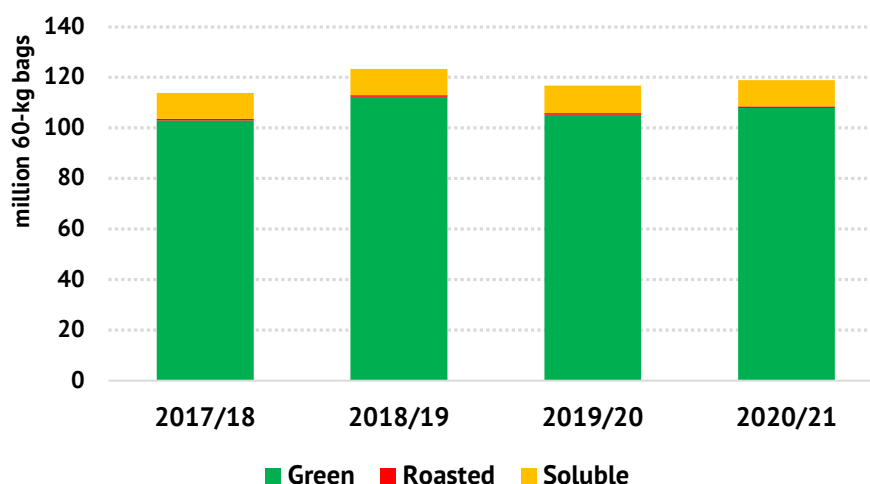


Fig 8: Exportations totales par forme de café (octobre - août)



En termes de performance régionale au cours des onze premiers mois de l'année caféière 2020/21, les exportations cumulées de l'Amérique du Sud ont augmenté de 5,5% à 54,74 millions de sacs par rapport à 51,87 millions de sacs en 2019/20. Les exportations du Brésil ont augmenté de 8,5% à 39,89 millions de sacs contre 36,77 millions de sacs en 2019/20. Les exportations de la Colombie sont restées stables à 11,75 millions de sacs. Les exportations totales du Pérou ont diminué de 9% pour atteindre 2,66 millions en 2020/21 contre 2,92 millions pour la même période en 2019/20. Les exportations de l'Asie et Océanie des onze premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont baissé de 4,2% passant de 37,11 millions de sacs entre octobre 2019 et août 2020 à 35,55 millions de sacs en 2020/21. Les exportations du Viet Nam ont diminué, passant de 24,88 millions de sacs en 2019/20 à 22,84 millions de sacs en 2020/21. Les exportations de l'Inde ont augmenté de 8,1% passant de 4,91 millions de sacs en 2019/20 à 5,31 millions de sacs en 2020/21. Les exportations cumulées de l'Amérique centrale et du Mexique des onze premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 4,1% à 15,89 millions de sacs, contre 15,26 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2019/20. Le Honduras se remet lentement des deux catastrophes naturelles causées par les ouragans Iota et Eta, ses exportations cumulées augmentant de 5% à 5,63 millions de sacs en 2020/21 contre 5,37 millions de sacs en 2019/20. Le Nicaragua, qui a subi les mêmes catastrophes climatiques que le Honduras, a enregistré une baisse de 5,9% de ses exportations, passant de 2,65 millions de sacs en 2019/20 à 2,50 millions de sacs en 2020/21. Des augmentations du volume des exportations de 12,2%, 4,5% et 2,5% ont été observées au Guatemala, au Mexique et au Costa Rica, respectivement. Une augmentation de 3,3% a également été observée au Salvador. Les exportations cumulées de l'Afrique ont augmenté de 2% pour atteindre 12,78 millions de sacs, contre 12,53 millions de sacs en 2019/20. Les exportations ont augmenté en Ouganda (22%), en Tanzanie (22,2%) et au Kenya (10,7%). Sur la même période, les exportations ont chuté de 13,5% et de 47,2% en Éthiopie et en Côte d'Ivoire respectivement.

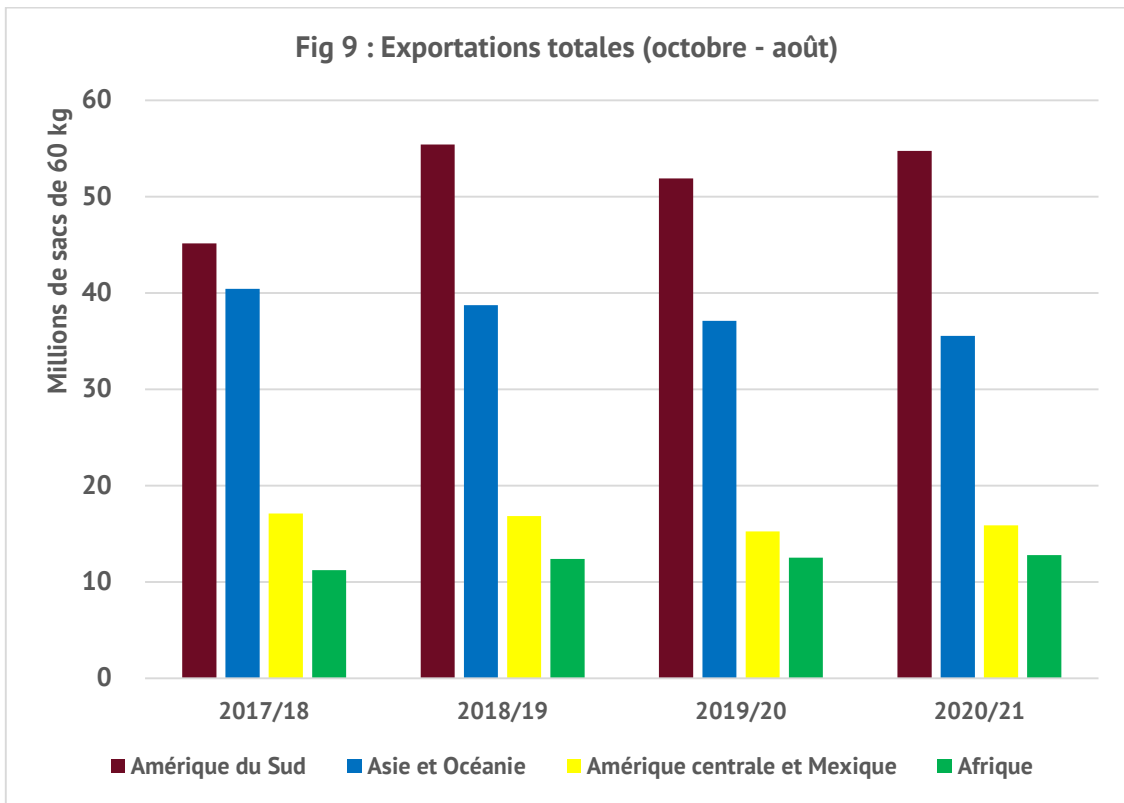


Tableau 1: Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU/livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
Sep-21	170.02	240.38	225.54	183.72	104.6	191.3	94.91
% change between Aug-21 and Sep-21							
	6.2%	6.6%	4.3%	5.0%	9.9%	5.2%	12.0%
Volatility (%)							
Aug-21	16.8%	18.4%	17.5%	21.8%	15.8%	21.1%	10.8%
Sep-21	8.2%	9.1%	9.1%	10.5%	7.5%	10.1%	7.8%
Variation between Aug-21 and Sep-21							
	-8.6	-9.3	-8.4	-11.3	-8.3	-11.0	-3.0

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2: Écart 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*
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
Sep-21	14.84	56.66	135.78	41.82	120.94	79.12	96.39
% change between Aug-21 and Sep-21							
	62.0%	12.2%	4.3%	1.1%	-0.1%	-0.7%	-0.8%

* 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	159,512	161,444	167,535	164,134	167,258	1.9%
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,995	50,493	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	111,178	111,758	117,290	114,139	116,765	2.3%
Africa	10,668	11,344	11,927	11,726	11,969	2.1%
Asia & Oceania	35,766	34,827	36,219	35,893	36,357	1.3%
Mexico & Central America	5,193	5,273	5,431	5,347	5,381	0.6%
Europe	52,203	53,142	55,053	53,589	54,528	1.8%
North America	29,559	29,941	31,779	30,628	31,768	3.7%
South America	26,123	26,918	27,126	26,951	27,255	1.1%
BALANCE	1,095	6,424	2,796	4,846	2,386	

* 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

	Aug-20	Aug-21	% change	October-August		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10,128	10,117	-0.1%	116,771	118,959	1.9%
Arabicas	6,439	6,295	-2.2%	72,089	75,869	5.2%
Colombian Milds	1,182	1,203	1.8%	12,944	13,005	0.5%
Other Milds	1,826	2,328	27.5%	23,219	23,924	3.0%
Brazilian Naturals	3,431	2,763	-19.4%	35,926	38,941	8.4%
Robustas	3,689	3,822	3.6%	44,682	43,090	-3.6%

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

	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21
New York	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31	2.27
London	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31	2.10

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 2018/19 a commencé le 1er octobre 2018 et s'est terminée le 30 septembre 2019. 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 2018/19 du Brésil a commencé le 1er avril 2018 et s'est terminée le 31 mars 2019, couvrant la première moitié de l'année caféière 2018/19. Cependant, la campagne agricole 2019/20 du Brésil a commencé le 1er avril 2019 et s'est terminée le 31 mars 2020, couvrant la seconde moitié de la campagne 2019/20. Afin de réunir la production de la campagne en une seule année caféière, le Secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne 2018/19 d'avril à mars et une partie de la production de la campagne 2019/20 d'avril à mars dans la production de l'année caféière 2018/19.

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).