

Le rapport sur le marché du

# Café

novembre 2020



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## En novembre, les prix du café augmentent en raison des inquiétudes sur la production de 2021

En novembre, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 3,6% à 109,70 cents EU/livre, les prix indicatifs de tous les groupes ayant augmenté, à l'exception des Autres doux, qui ont baissé de 0,9% à 150,73 cents EU/livre. La production mondiale de café de l'année caféière 2019/20 a baissé de 1,6% à 168,55 millions de sacs, en raison d'une chute de 5,1% de la production d'Arabica à 95,73 millions de sacs, alors que celle de Robusta a augmenté de 3,2% à 72,82 millions de sacs. La production de l'Amérique du Sud a chuté de 4,6% à 78,87 millions de sacs, en raison principalement de la baisse de la production d'Arabica du Brésil (année creuse du cycle biennal). La production de l'Asie et Océanie a augmenté de 4,1 % à 50,07 millions de sacs, en raison principalement de la reprise de la production en Indonésie et au Viet Nam. La production de l'Amérique centrale et du Mexique a baissé de 4,5% à 20,76 millions de sacs, tandis que la production de l'Afrique est restée stable à 18,86 millions de sacs. La production mondiale de café a dépassé la consommation mondiale de 961 000 sacs, la demande mondiale de café ayant diminué de 0,9% à 167,59 millions de sacs.

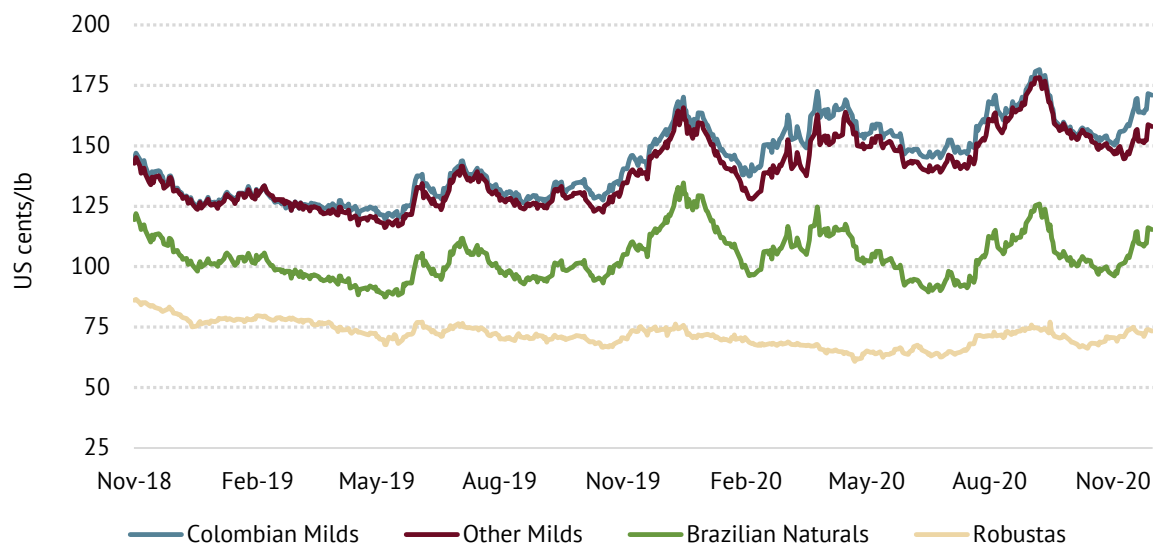
Figure 1: Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



**Après avoir baissé de 8,9% en octobre, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 3,6% à 109,70 cents EU/livre en novembre 2020. Le prix indicatif composé**

quotidien a oscillé entre 103,77 et 108,72 cents EU/livre au cours des deux premières semaines du mois. Pendant la seconde moitié du mois, il est tombé à un plancher de 110,22 cents EU/livre le 24 novembre puis a atteint un plafond de 116,17 cents EU/livre le 27 novembre. Un début de récolte retardé au Viet Nam, des inquiétudes concernant la sécheresse prolongée au Brésil et les dégâts causés par les ouragans Iota et Eta en Amérique centrale ont fait grimper les prix en novembre, mais les perspectives baissières de l'économie mondiale ont limité la poursuite de la reprise.

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



**Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en novembre 2020, à l'exception des Autres doux, qui ont baissé de 0,9 % à 150,73 cents EU/livre.** Le prix moyen des Doux de Colombie a augmenté de 4,5 % à 161,21 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a plus que quadruplé, passant d'une moyenne de 2,22 cents EU/livre en octobre à 10,48 cents EU/livre en novembre 2020. Le prix moyen des Naturels brésiliens a augmenté de 6 % à 106,41 cents EU/livre, tandis que celui des Robustas s'est établi à 72,38 cents EU/livre en moyenne, soit 5,9 % de plus qu'en octobre 2020.

**En novembre, l'arbitrage moyen, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 2,1% à 52,66 cents EU/livre.** Les stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 7,7% à 1,4 million de sacs en novembre 2020, soit le deuxième mois consécutif d'augmentation. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 2,25 millions de sacs, soit 10,3 % de plus qu'en octobre 2020.

**La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 2,3 points de pourcentage à 6,5%,** la volatilité de tous les prix indicatifs de groupe ayant diminué. La volatilité des Doux de Colombie a baissé de 2 points de pourcentage à 6,2 %, celle des Autres doux de 0,8 point de pourcentage à 7 % et celle des Naturels brésiliens de 2,8 points de pourcentage à 9,4 % en novembre 2020. La volatilité des prix des Robustas s'est établie à 6,1 %, soit 3,4 points de pourcentage de moins qu'en octobre 2020.

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

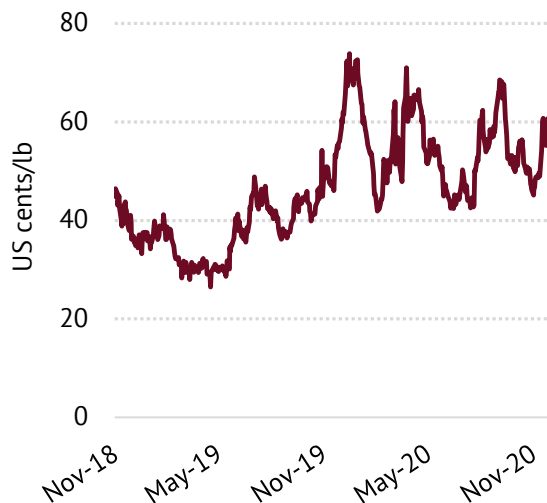
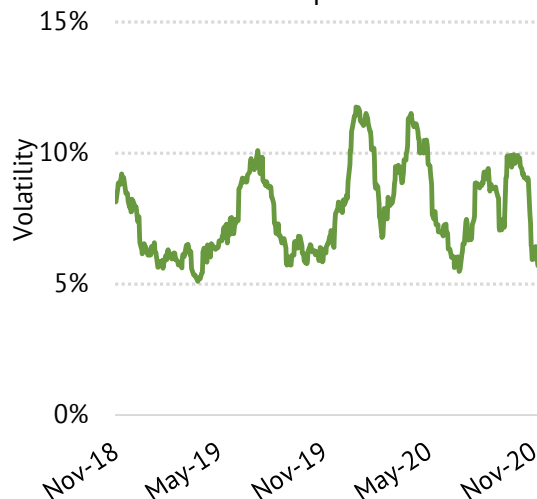


Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC

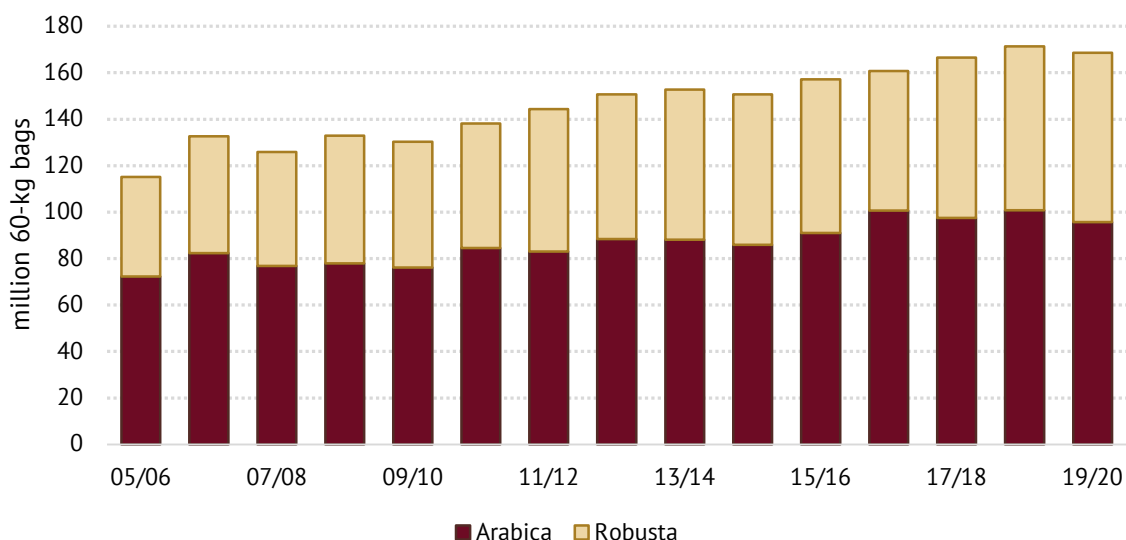


En octobre 2020, premier mois de l'année caféière 2020/21, les exportations mondiales de café ont atteint 9,67 millions de sacs, ce qui représente une augmentation de 3,2 % par rapport à octobre 2019. Les expéditions de Robustas ont augmenté de 10,4% à 3,34 millions de sacs et celles d'Arabica ont baissé de 0,3% à 6,33 millions de sacs. Les Doux de Colombie ont connu la plus forte baisse, avec une chute de 12,3% à 1,16 million de sacs, et les Autres Doux ont baissé de 6% à 1,43 million de sacs. Les Naturels brésiliens, en revanche, ont connu une augmentation de 6,7% à 3,74 millions de sacs par rapport à octobre 2019. La dépréciation du real brésilien par rapport au dollar contribue à l'augmentation des expéditions de Naturels brésiliens, tandis que les expéditions de Robusta sont stimulées par une demande soutenue de café soluble.

Pour les dix premiers mois de 2020, les exportations totales sont en baisse de 3,8% à 107,08 millions de sacs, contre 111,28 millions pour la même période l'année dernière. Les expéditions de tous les groupes ont diminué, à l'exception de celles de Naturels brésiliens, qui ont augmenté de 1 % pour atteindre 33,65 millions de sacs. De janvier à octobre 2020, les exportations des Doux de Colombie ont baissé de 11,2% à 10,93 millions de sacs, tandis que les expéditions des Autres Doux ont chuté de 10,8% à 21,86 millions de sacs et celles de Robusta de 1,3% à 40,65 millions de sacs.

La production mondiale de l'année caféière 2019/20 est estimée à 168,55 millions de sacs, soit 1,6% de moins qu'en 2018/19. La production de Robusta a augmenté de 3,2 % à 72,82 millions de sacs, les plus fortes hausses ayant été enregistrées au Viet Nam, en Indonésie et en Ouganda. La production d'Arabica a baissé de 5,1 % à 95,73 millions de sacs, les augmentations enregistrées en Colombie, en Éthiopie, en Indonésie et au Mexique n'ayant pas pu compenser les pertes de production du Brésil et du Honduras.

Figure 5 : Exportations par année caféière

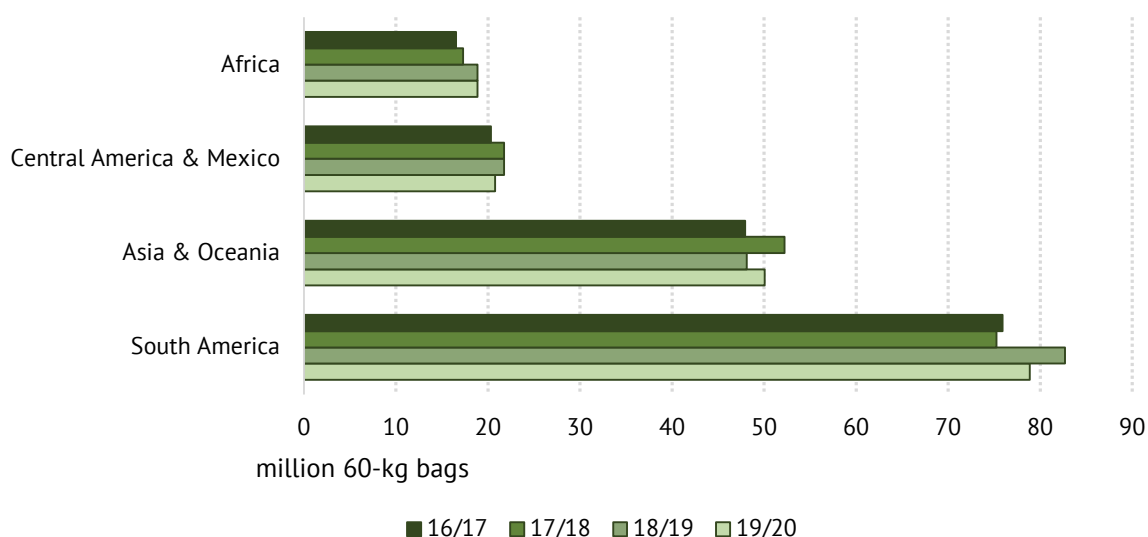


La production de l'Amérique du Sud a baissé de 4,6% à 78,87 millions de sacs et représentait 46,8% de la production mondiale. Cette baisse régionale est largement due à la chute de la production du Brésil (-6,1%) à 59,5 millions de sacs en 2019/20. La production d'Arabica du Brésil a baissé de 9,9 % à 38,7 millions de sacs, tandis que celle de Robusta a augmenté de 2 % à 20,8 millions de sacs. La production de la Colombie a augmenté de 1,7 % à 14,1 millions de sacs, car les arbres replantés sont entrés en production et la hausse des prix enregistrée pendant plusieurs mois a encouragé les producteurs à récolter leur café. Au Pérou, la production de 2019/20 a baissé de 4 %, à 4 millions de sacs, en raison du mauvais temps et de la faiblesse des prix, ce qui a incité les producteurs à se tourner vers d'autres cultures offrant de meilleurs rendements.

La production de l'Asie et Océanie a augmenté de 4,1%, à 50,07 millions de sacs. La production du Viet Nam a augmenté de 4% à 31,5 millions de sacs en 2019/20, dont environ 5% d'Arabica. La production de l'Indonésie a augmenté de 11,7% à 11,19 millions de sacs en 2019/20, après trois années de baisse. L'Inde a connu une nouvelle baisse de production en 2019/20 en raison de conditions climatiques défavorables, avec 4,97 millions de sacs, soit 6,7% de moins qu'en 2018/19 et la troisième année consécutive de baisse.

La récolte de l'Amérique centrale et du Mexique a baissé de 4,5 % à 20,76 millions de sacs. La production du Honduras a chuté de 15,4 % à 6,2 millions de sacs en 2019/20, en raison de la chute des prix, du mauvais temps et d'une épidémie de rouille des feuilles du caféier. La production du Mexique a augmenté de 8 %, à 4,7 millions de sacs, grâce au soutien du gouvernement mexicain pour promouvoir le renouvellement des plantations de café, l'ajout de valeur et la conservation de la biodiversité. Dans le même temps, la production du Guatemala a chuté de 6,4 %, à 3,75 millions de sacs.

Figure 6: Production de café par région



En 2019/20, la production de l'Afrique est restée stable à 18,86 millions de sacs. L'augmentation de la production de l'Éthiopie et de l'Ouganda a été compensée par une baisse dans les trois grands producteurs suivants de la région. L'Éthiopie a récolté 7,7 millions de sacs, soit 2,1 % de plus qu'en 2018/19, grâce à des conditions météorologiques favorables et à des pluies suffisantes. La production de l'Ouganda a augmenté de 11,6 %, à 5,25 millions de sacs, en raison du beau temps et du rendement plus élevé des nouveaux arbres entrés en production. La production de la Côte d'Ivoire a chuté de 18,4 % à 2 millions de sacs, celle de la Tanzanie de 17,3 % à 926 000 sacs, et celle du Kenya de 8,6 % à 850 000 sacs.

La consommation mondiale d'octobre 2019 à septembre 2020 est estimée en baisse de 0,9% à 167,59 millions de sacs, après une augmentation de 4,6% en 2018/19 à 169,11 millions de sacs. En conséquence, un excédent de 961 000 sacs est estimé pour l'année caféière 2019/20, ce qui a limité la reprise du prix indicatif composé de l'OIC pour 2019/20 à une moyenne de 107,25 cents EU/livre, soit 6,7% de plus qu'en 2018/19.

**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>							
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
Feb-20	102.00	146.43	135.50	102.62	68.07	106.69	59.02
Mar-20	109.05	158.99	148.33	112.87	67.46	116.09	57.39
Apr-20	108.91	161.92	154.52	111.22	63.97	115.55	54.40
May-20	104.45	154.96	149.84	101.69	64.53	107.54	54.67
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
<b>% change between Oct-20 and Nov-20</b>							
	3.6%	4.5%	-0.9%	6.0%	5.9%	4.3%	6.2%
<b>Volatility (%)</b>							
Nov-20	6.5%	6.2%	7.0%	9.4%	6.1%	8.6%	6.7%
Oct-20	8.8%	8.2%	7.8%	12.2%	9.5%	10.8%	6.5%
<b>Variation between Oct-20 and Nov-20</b>							
	-2.3	-2.0	-0.8	-2.8	-3.4	-2.2	0.2

\* Moyenne des 2e et 3e positions

**Tableau 2 : Écart 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*
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
Feb-20	10.93	43.81	78.36	32.88	67.43	34.55	47.67
Mar-20	10.66	46.12	91.53	35.46	80.87	45.41	58.70
Apr-20	7.40	50.70	97.95	43.30	90.55	47.25	61.15
May-20	5.12	53.27	90.43	48.15	85.31	37.16	52.87
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
<b>% change between Oct-20 and Nov-20</b>							
	372.1%	1.7%	3.4%	-14.3%	-6.4%	6.3%	2.1%

\* Moyenne des 2e et 3e 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>157 160</b>	<b>160 713</b>	<b>166 476</b>	<b>171 378</b>	<b>168 553</b>	<b>-1.6%</b>
Arabica	91 083	100 686	97 478	100 827	95 732	<b>-5.1%</b>
Robusta	66 077	60 027	68 998	70 551	72 822	<b>3.2%</b>
Africa	15 566	16 539	17 307	18 858	18 855	<b>0.0%</b>
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	48 098	50 074	<b>4.1%</b>
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 727	21 739	20 760	<b>-4.5%</b>
South America	72 651	75 921	75 240	82 682	78 865	<b>-4.6%</b>
<b>CONSUMPTION</b>	<b>155 672</b>	<b>158 771</b>	<b>161 608</b>	<b>169 113</b>	<b>167 592</b>	<b>-0.9%</b>
Exporting countries	47 349	48 334	49 686	50 275	50 003	<b>-0.5%</b>
Importing countries (Coffee Years)	108 323	110 437	111 922	118 838	117 589	<b>-1.1%</b>
Africa	10 768	10 702	11 087	11 734	11 671	<b>-0.5%</b>
Asia & Oceania	32 964	35 059	35 124	37 396	37 067	<b>-0.9%</b>
Mexico & Central America	5 309	5 193	5 273	5 433	5 426	<b>-0.1%</b>
Europe	52 398	52 147	53 262	55 614	55 089	<b>-0.9%</b>
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 434	<b>-1.1%</b>
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	26 905	<b>-0.9%</b>
<b>BALANCE</b>	<b>1 488</b>	<b>1 942</b>	<b>4 868</b>	<b>2 265</b>	<b>961</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**

	Oct-19	Oct-20	% change	November-October		
				2018/19	2019/20	% change
<b>TOTAL</b>	<b>9 373</b>	<b>9 672</b>	<b>3.2%</b>	<b>132 450</b>	<b>127 495</b>	<b>-3.7%</b>
Arabicas	6 346	6 329	-0.3%	83 800	78 457	-6.4%
Colombian Milds	1 318	1 156	-12.3%	15 125	13 717	-9.3%
Other Milds	1 521	1 430	-6.0%	27 669	24 955	-9.8%
Brazilian Naturals	3 507	3 743	6.7%	41 006	39 786	-3.0%
Robustas	3 027	3 343	10.4%	48 650	49 038	0.8%

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**

	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20
New York	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40
London	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.25

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.