

Les prix des Arabicas augmentent en décembre

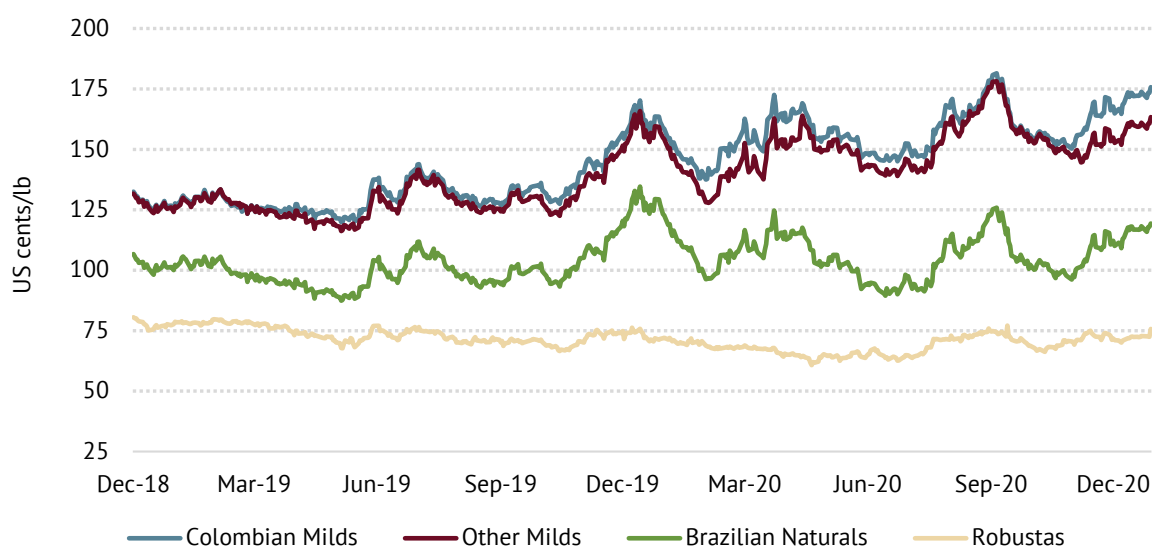
Le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 4,6 % en décembre, à 114,74 cents EU/livre, en raison de la hausse des prix indicatifs des groupes d'Arabica. La plus forte hausse a été enregistrée par les Naturels brésiliens, qui ont augmenté de 8% à 114,96 cents EU/livre, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis décembre 2019 où ils avaient atteint 126,36 cents EU/livre. Les Doux de Colombie ont augmenté de 5,7% à 170,44 cents EU/livre et les Autres Doux de 4,7% à 157,81 cents EU/livre, et sont tous deux supérieurs à leur moyenne de décembre 2019. Par contre, le prix du Robusta a baissé de 0,5 % à 72,04 cents EU/livre. Au cours des deux premiers mois de l'année caféière 2020/21, les exportations totales ont augmenté de 6,5% à 20,2 millions de sacs par rapport à la même période de l'année dernière, les expéditions de tous les groupes ayant diminué, à l'exception de celles des Naturels brésiliens, qui ont augmenté de 23,1% à 8,31 millions de sacs. Probablement en raison de l'impact de la pandémie de covid-19, les importations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont diminué de 4,5% à 129,98 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Alors que les importations de café vert et torréfié ont baissé en 2019/20, les importations de café soluble ont augmenté de 1% à 14,4 millions de sacs. En 2019/20, les réexportations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont augmenté de 0,4 %, à 46,93 millions de sacs.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 4,6% à 114,74 cents EU/livre en décembre 2020. Le prix indicatif composé quotidien est tombé à un plancher de 110,35 cents EU/livre le 9 décembre avant de remonter à 116,98 cents EU le 17 décembre. Le prix quotidien est resté à un niveau similaire pendant le reste du mois, jusqu'à atteindre un plafond de 119,21 cents EU/livre le 31 décembre. En décembre, les prix ont été soutenus par une demande continue, comme en témoigne la baisse régulière des réserves de café vert dans les grands pays importateurs, tels que les États-Unis, ainsi que par la dépréciation du dollar. En outre, les exportations du Brésil ont bondi en raison de l'importante récolte 2020/21 mais cette hausse a été partiellement compensée par une baisse des expéditions des autres producteurs d'Arabica, ce qui a réduit la pression à la baisse sur les prix.

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



Les prix indicatifs de tous les groupes d'Arabica ont augmenté en décembre 2020. Le prix moyen des Doux de Colombie a augmenté de 5,7% à 170,44 cents EU/livre, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis novembre 2016 où elle était de 177,85 cents EU/livre. Après avoir baissé en octobre et novembre 2020, le prix moyen des Autres doux a augmenté de 4,7% à 157,81 cents EU/livre. En conséquence, l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 20,5% à 12,63 cents EU/livre, soit le plus grand écart depuis juin 2012 où il était de 15,98 cents EU/livre. Le prix moyen des Naturels brésiliens a augmenté de 8% à 114,96 cents EU/livre, tandis que celui du Robusta a atteint 72,04 cents EU/livre en moyenne, soit 0,5% de moins qu'en novembre 2020.

En novembre, l'arbitrage moyen, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 17,8% à 62,05 cents EU/livre. Les stocks certifiés d'Arabica ont augmenté de 8,6% à 1,52 million de sacs en décembre 2020, soit le troisième mois consécutif d'augmentation. Les stocks certifiés de Robusta s'élevaient à 2,31 millions de sacs, soit 3,1% de plus qu'en novembre 2020.

La volatilité du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,9 point de pourcentage à 8,4%, la volatilité des prix indicatifs de tous les groupes d'Arabica ayant augmenté, tandis que la volatilité du prix du Robusta était de 6,1%, inchangée par rapport à novembre 2020. En décembre 2020, la volatilité des Doux de Colombie a augmenté de 2,4 points de pourcentage à 8,6 %, celle des Autres doux de 2,2 points de pourcentage à 9,2 % et celle des Naturels brésiliens de 2,8 points de pourcentage à 12,2 %.

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

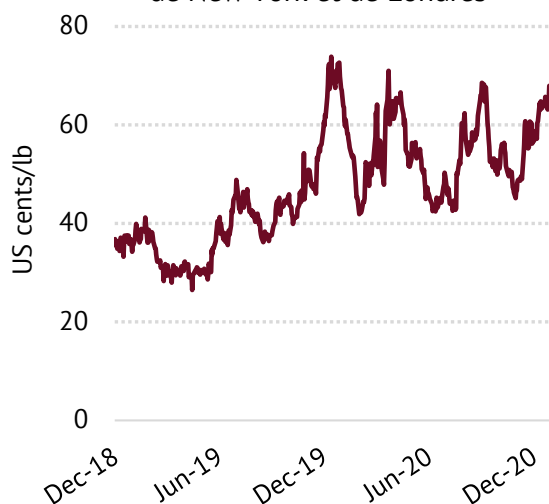
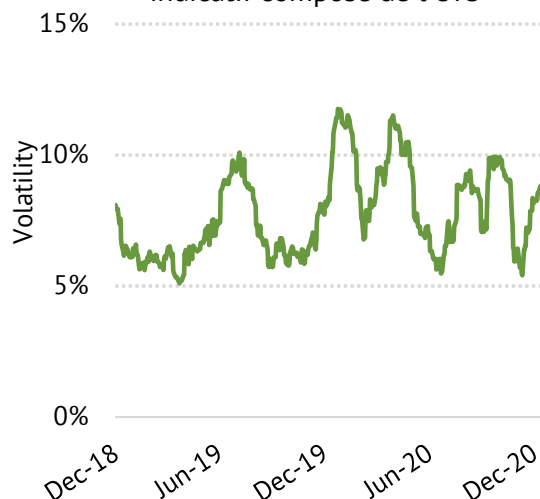


Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



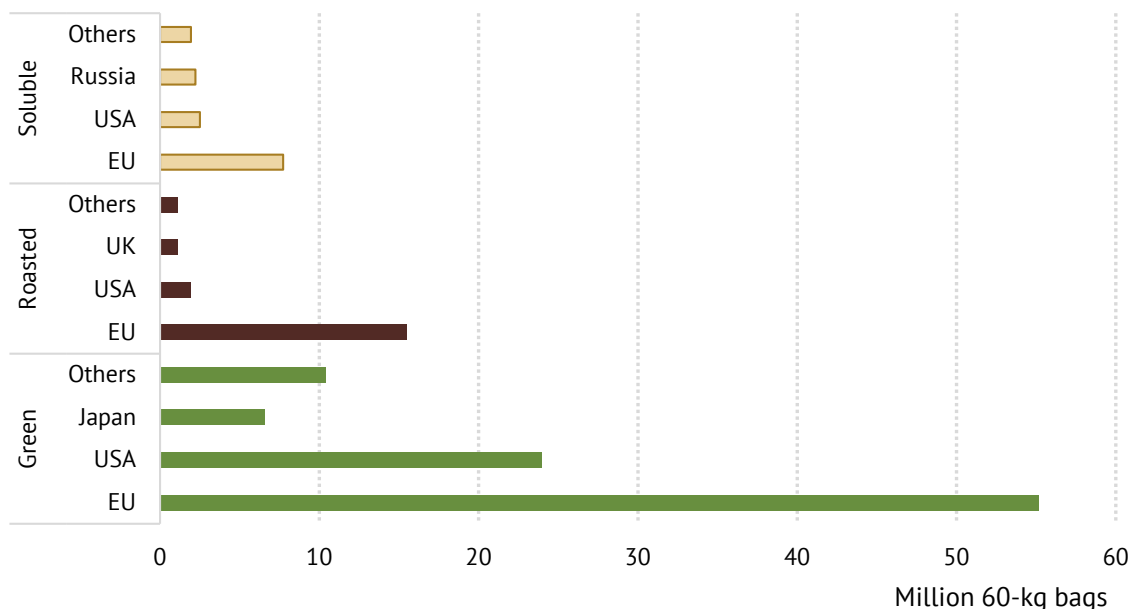
En novembre 2020, les exportations mondiales ont atteint 10,15 millions de sacs, ce qui représente une augmentation de 5,7% par rapport à novembre 2019. Les expéditions de Robusta ont totalisé 3,31 millions de sacs, soit 10,7 % de moins qu'en novembre 2019 où elles avaient atteint un niveau record de 3,7 millions de sacs. Les expéditions d'Arabica ont augmenté de 16% à 6,84 millions de sacs. Les Naturels brésiliens ont connu la plus forte augmentation, avec une croissance de 29,9% à 4,21 millions de sacs, reflétant la récolte annuelle d'Arabica du Brésil. Les Doux de Colombie ont augmenté de 3,6% à 1,32 million de sacs, les exportations de la Colombie ayant augmenté de 8,8% à 1,26 million de sacs malgré une production plus faible en novembre 2020 par rapport à novembre 2019. Cependant, les expéditions des Autres doux ont baissé de 5,1 % à 1,3 million de sacs, les exportations du Honduras ayant chuté de 48 % à 55 500 sacs.

Au cours des deux premiers mois de l'année caféière 2020/21, les exportations totales ont augmenté de 6,5%, à 20,2 millions de sacs, contre 18,97 millions de sacs pour la même période l'année dernière. Les expéditions de tous les groupes ont chuté, sauf celles des Naturels brésiliens qui ont augmenté de 23,1% à 8,31 millions de sacs. Les exportations des Doux de Colombie ont baissé de 4,5% à 2,48 millions de sacs, celles des Autres Doux de 5% à 2,75 millions de sacs, et celles de Robustas de 1% à 6,66 millions de sacs. Cette croissance provient principalement des expéditions d'Arabica vert, qui ont atteint 12,56 millions de sacs, soit 11,9% de plus que pendant les deux premiers mois de l'année caféière 2019/20. Les exportations de Robusta vert ont augmenté de 1,1% à 5,79 millions de sacs. En revanche, les exportations de café torréfié des pays producteurs ont baissé de 5,5% à 103 800 sacs, et celles de café soluble de 8,2% à 1,75 million de sacs.

Les importations de toutes origines par les Membres importateurs de l'OIC et les États-Unis, ont baissé de 2,8% à 10,58 millions de sacs en septembre 2020. Pour l'année caféière 2019/20, leurs importations totales ont baissé de 4,5%, à 129,98 millions de sacs. Les importations de l'Union européenne pour l'année caféière 2019/20 ont diminué de 2,6% à 78,32 millions de sacs, les principales origines étant le Brésil, le Viet Nam et les échanges intra-UE. Les importations des États-Unis ont chuté de 10 %, à 28,36 millions de sacs, le Brésil, la Colombie et le Viet Nam étant les principales origines. Les importations du Japon ont baissé de 10% à 7,34 millions de sacs, le Brésil, le Viet Nam et la Colombie étant les trois principales origines. Les importations de la

Fédération de Russie ont augmenté de 7,6% à 6,22 millions de sacs, tandis que celles du Royaume-Uni ont diminué de 13,4% à 5 millions de sacs. Les importations de la Suisse, de la Norvège et de la Tunisie ont augmenté de 9% à 3,41 millions de sacs, de 0,4% à 802 400 sacs et de 6,2% à 527 000 sacs, respectivement.

Figure 5: Les importations en 2019/20

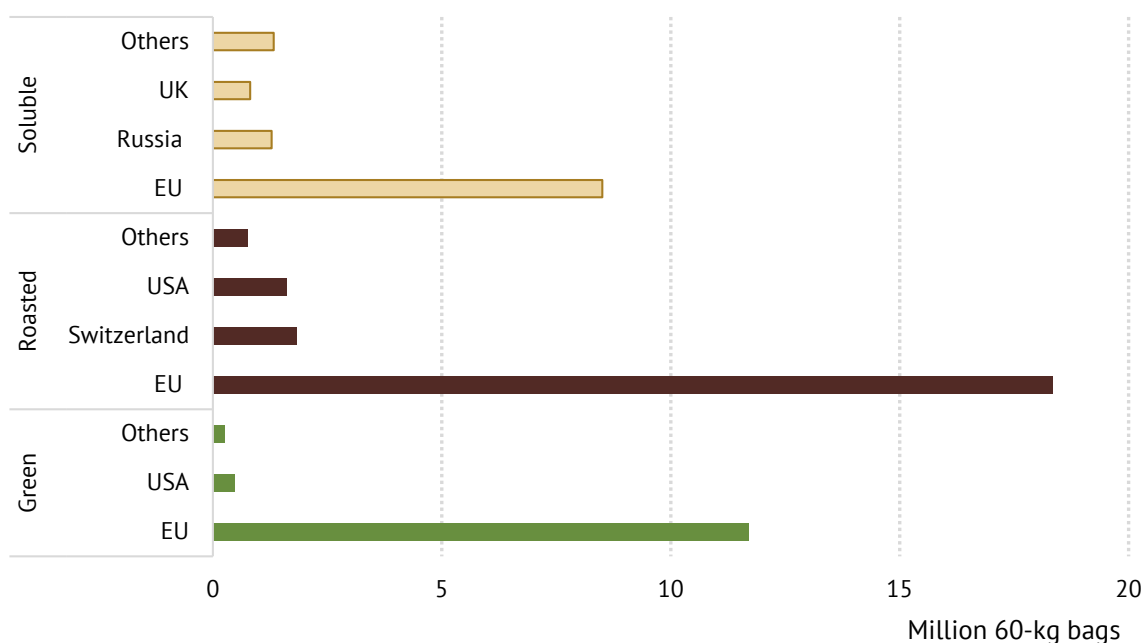


Les importations de café vert par les Membres de l'OIC et les États-Unis ont baissé de 5,4% à 95,98 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20 et celles de café torréfié de 3,7% à 19,6 millions de sacs. **Par contre, les importations de café soluble ont augmenté de 1% à 14,41 millions de sacs.** Bien que les importations de café torréfié aient diminué pour la plupart des Membres de l'OIC et les États-Unis, celles de la Suisse ont augmenté de 9,6%, à 257 000 sacs, l'Italie, l'Allemagne et les Pays-Bas étant les principales origines. En revanche, les importations de café soluble ont augmenté pour les États-Unis et tous les Membres de l'OIC, à l'exception de l'Union européenne et du Royaume-Uni. Les importations de café soluble de l'Union européenne ont baissé de 2,2 %, à 7,73 millions de sacs et celles du Royaume-Uni de 7,4 %, à 1,14 million de sacs.

Les réexportations des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont augmenté de 8,3 % pour atteindre 4,31 millions de sacs en septembre 2020. Pour l'année caféière 2019/20, le total de leurs réexportations a augmenté de 0,4% à 46,93 millions de sacs. Les réexportations de l'Union européenne de l'année caféière 2019/20 ont baissé de 0,3% à 38,56 millions de sacs et celles des États-Unis de 6% à 2,66 millions de sacs. Les réexportations du Royaume-Uni ont baissé de 24,6% à 1,45 millions de sacs. Cependant, les réexportations de tous les autres Membres importateurs de l'OIC ont augmenté. Les réexportations du Japon ont plus que doublé, à 309 700 sacs, en raison de la forte croissance des réexportations de produits solubles, en particulier vers la Fédération de Russie, les États-Unis et la Chine. Les réexportations de la Norvège ont augmenté de 46,3 %, à 20 700 sacs, en raison de l'augmentation des expéditions vers l'Union européenne, notamment le Danemark, la Suède et le Royaume-Uni. Les

réexportations de la Fédération de Russie ont augmenté de 45,7% à 1,59 millions de sacs, en raison de l'augmentation des expéditions de produits torréfiés et solubles. Les principales destinations des réexportations de produits torréfiés de la Fédération de Russie étaient la Biélorussie, l'Ukraine et la Géorgie, et celles des réexportations de produits solubles étaient la Biélorussie, le Kazakhstan et l'Ouzbékistan. Les réexportations de la Suisse ont augmenté de 14 %, à 2,34 millions de sacs, la majeure partie de la croissance provenant des réexportations de café torréfié vers la France, les États-Unis et l'Allemagne, ainsi que vers des marchés plus récents comme la République de Corée et l'Indonésie. Les réexportations de la Tunisie ont augmenté de 6,1%, à 157 sacs.

Figure 6: Les réexportations en 2019/20



Au cours de l'année caféière 2019/20, les réexportations de café torréfié des Membres importateurs de l'OIC et des États-Unis ont baissé de 0,1%, à 22,54 millions de sacs mais cette baisse e été compensée par l'augmentation des réexportations de café soluble. Les réexportations de café torréfié de l'Union européenne ont baissé de 1,2% à 18,35 millions de sacs et celles des États-Unis de 3,9% à 1,61 million de sacs. Cependant, les réexportations de café torréfié de la Suisse ont augmenté de 14,8% à 1,82 million de sacs. Les réexportations de café soluble ont augmenté de 0,7% à 11,93 millions de sacs. Les réexportations de café soluble de l'Union européenne ont augmenté de 0,6% à 8,5 millions de sacs et celles de la Fédération de Russie de 35,5% à 1,28 millions de sacs. Cependant, les réexportations du Royaume-Uni ont baissé de 32,4% à 813.000 sacs.

Le Secrétariat de l'OIC souhaite à tous une bonne année et présente ses meilleurs vœux pour une année 2021 saine et prospère.

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							
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
Dec-20	114.74	170.44	157.81	114.96	72.04	124.46	62.41
% change between Nov-20 and Dec-20							
	4.6%	5.7%	4.7%	8.0%	-0.5%	7.8%	-0.7%
Volatility (%)							
Dec-20	8.4%	8.6%	9.2%	12.2%	6.1%	11.9%	6.5%
Nov-20	6.5%	6.2%	7.0%	9.4%	6.1%	8.6%	6.7%
Variation between Nov-20 and Dec-20							
	1.9	2.4	2.2	2.8	0.0	3.3	-0.2

* 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*
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
Dec-20	12.63	55.48	98.40	42.85	85.77	42.92	62.05
% change between Nov-20 and Dec-20							
	20.5%	1.2%	10.8%	-3.3%	9.5%	26.1%	17.8%

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

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

	Nov-19	Nov-20	% change	October-November		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	9 600	10 149	5.7%	18 973	20 203	6.5%
Arabicas	5 896	6 840	16.0%	12 242	13 538	10.6%
Colombian Milds	1 279	1 325	3.6%	2 597	2 480	-4.5%
Other Milds	1 374	1 304	-5.1%	2 895	2 751	-5.0%
Brazilian Naturals	3 243	4 212	29.9%	6 750	8 306	23.1%
Robustas	3 704	3 308	-10.7%	6 731	6 665	-1.0%

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

	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20
New York	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52
London	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31

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.