

Le rapport sur le marché du

# Café

janvier 2022



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## Les prix du café se stabilisent au-dessus de la barre des 200 cents EU/livre.

*Les prix du café ont augmenté en janvier 2022, atteignant 204,29 cents EU/livre, la hausse constante observée en 2021 se poursuivant. Le prix indicatif composé de l'OIC a affiché une hausse continue d'un mois sur l'autre pendant 16 mois consécutifs. La volatilité intra-journalière du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 1,8 point de pourcentage pour atteindre 8,3% en janvier 2022. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 3,9 % pour atteindre 135,07 cents EU/livre en janvier 2022. En l'espace d'un an, l'arbitrage entre les deux marchés à terme a doublé, passant de 67,05 cents EU/livre en janvier 2021 à 135,07 cents EU/livre en janvier 2022. Les stocks certifiés sur les principales bourses du café ont continué à baisser en janvier 2022, chutant de 16,2% et de 5,4% à New York et à Londres, respectivement.*

*Les exportations de toutes les formes de café au cours du mois de décembre 2021 ont été de 12,12 millions de sacs de 60 kg, en hausse de 8,9% par rapport aux 11,12 millions de sacs de décembre 2020. Cette augmentation a été tirée par l'Asie et Océanie, avec une hausse de 37,4% à 4,71 millions de sacs, compensant la baisse de 8,5%, à 5,61 millions de sacs, observée en Amérique du Sud. En conséquence, les exportations d'octobre à décembre 2021 ont connu une augmentation de 29,7% à 11,04 millions de sacs pour l'Asie et Océanie, mais une baisse de 19,2 % pour l'Amérique du Sud à 15,28 millions de sacs au cours de la même période. Les exportations de l'Amérique centrale et du Mexique ont été de 1,78 million de sacs en octobre-décembre 2021, contre 1,38 million de sacs pendant la même période de l'année précédente. Les expéditions de l'Afrique ont été de 3,19 millions de sacs en octobre-décembre 2021, contre 3,00 millions de sacs pendant la même période de 2020/21.*

*Les exportations d'Arabica ont légèrement baissé en décembre 2021 à 7,13 millions de sacs contre 7,16 millions de sacs en décembre 2020, tandis que les exportations de Robusta ont augmenté de 25,8% à 4,99 millions de sacs contre 3,97 millions de sacs, au cours de la même période, montrant un certain rééquilibrage des approvisionnements pour compenser la hausse des prix et la faible disponibilité de l'Arabica. Les expéditions de café vert ont atteint 27,54 millions de sacs en octobre-décembre 2021 contre 28,62 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2020/21.*

*Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 ont été légèrement révisées à la baisse à 168,88 millions de sacs. En parallèle, la consommation mondiale de café a été révisée à la*

hausse, à 167,68 millions de sacs en 2020/21 contre 164,46 millions pour l'année caféière 2019/20, soit une augmentation de 2,0%. L'écart production-consommation pour 2020/21 est donc réduit à 1,20 million de sacs, désormais comparable à l'écart pré-pandémique de 1,95 million de sacs.

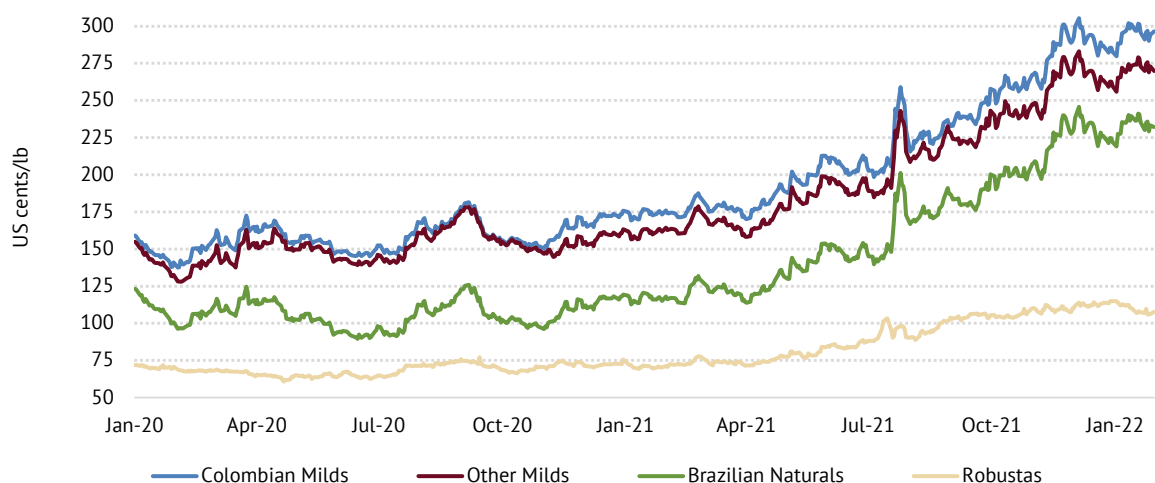
L'année 2021 a été marquée par une hausse constante du prix indicatif composé de l'OIC, qui s'est poursuivie en janvier 2022, où il a atteint 204,29 cents EU/livre. La moyenne annuelle de 152,16 cents EU/livre en 2021 représente une augmentation annuelle de 41% par rapport à 2020, où la moyenne du prix indicatif composé était de 107,95 cents EU/livre. De décembre 2021 à janvier 2022, le prix indicatif composé a encore augmenté de 0,6 %. Le prix indicatif composé semble se stabiliser, du moins pour le moment, au-dessus du seuil de 200 cents EU/livre. Les stocks certifiés sur les principales bourses du café ont continué à baisser en janvier 2022, New York et Londres diminuant respectivement de 16,2% et 5,4%.

Figure 1: ICO Composite Indicator Daily Prices



De décembre 2021 à janvier 2022, la plus forte augmentation a été enregistrée dans les groupes Doux de Colombie et Naturels brésiliens, avec une moyenne de 294,93 cents EU/livre et 233,80 cents EU/livre, respectivement. Cela représente, pour les deux groupes, une augmentation de 1,5% chacun par rapport aux 290,57 cents EU/livre et 230,26 cents EU/livre enregistrés le mois précédent. Le prix des Autres doux a augmenté de 1,3% pour atteindre 271,08 cents EU/livre en janvier 2022, contre 267,71 cents EU/livre le mois précédent. Le Robusta, dont le prix était de 109,71 cents EU/livre en janvier 2022, a diminué de 2,7% au cours du mois dernier.

Figure 2: ICO Group Indicator Daily Prices



Le différentiel entre les Doux de Colombie et les Autres doux a augmenté de 4,3% de décembre 2021 à janvier 2022, et celui avec les Naturels brésiliens a augmenté de 1,4 %, à 61,13 cents EU/livre en janvier par 2022. Le différentiel entre les Doux de Colombie et les Robustas a augmenté de 4,2%, passant de 177,81 cents EU/livre en décembre 2021 à 185,22 cents EU/livre. Le différentiel entre les Autres doux et les Naturels brésiliens a baissé de 0,4% pour atteindre 37,28 cents EU/livre en janvier 2022.

**Malgré l'augmentation continue des prix du café, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a diminué de 1,8 point de pourcentage pour atteindre 8,3% en janvier 2022.** Le prix indicatif des Naturels brésiliens a présenté une volatilité de 11,1% en janvier 2022, par rapport à 12,9% en décembre 2021, la plus élevée de tous les groupes. Les Doux de Colombie ont enregistré une volatilité de 8,3% en janvier 2022, par rapport aux 9,8% enregistrés en décembre 2021. La volatilité des Autres doux est passée de 10,4% en décembre 2021 à 8,7 % en janvier 2022 . Le prix indicatif du Robusta a affiché la plus faible volatilité, soit 6,0 % en janvier 2022. La volatilité de la moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions du marché à terme de New York a été de 10,1% en janvier 2022, contre 12,3% en décembre 2021. La volatilité du marché à terme de Londres a diminué de 2,1 points de pourcentage pour atteindre 4,9%. La pression sur l'arbitrage entre les bourses de Londres et de New York augmente car la demande d'Arabicas dépasse l'offre. Cette tendance reflète les problèmes de la chaîne d'approvisionnement et une plus petite récolte 2021/22 des Naturels brésiliens et des Doux de Colombie.

Figure 3: Arbitrage between New York and London futures markets



Figure 4: Rolling 30-day volatility of the ICO composite indicator price



**En décembre 2021, les exportations de toutes les formes de café ont totalisé 12,12 millions de sacs de 60 kg, en hausse de 8.9 % par rapport aux 11,12 millions de sacs de décembre 2020.** En conséquence, 31,29 millions de sacs de café ont été exportés au cours du premier trimestre de l'année caféière 2020/21, soit une hausse de 5,0% par rapport à la période pré-pandémique d'octobre-décembre 2019 (29,79 millions de sacs), et en baisse de 1,6% par rapport à la même période de l'année caféière précédente.

L'augmentation des exportations totales en décembre 2021 a été tirée par l'Asie et Océanie, avec une hausse de 37,4% à 4,71 millions de sacs. En conséquence, les exportations de l'Asie et Océanie du premier trimestre de l'année caféière 2021/22 sont passées à 11,04 millions de sacs contre 8,51 millions de sacs à la même période de l'année précédente. Les trois principaux exportateurs d'Asie et Océanie (Inde, Indonésie et Viet Nam) ont contribué à hauteur de 50,8% à la croissance absolue du trimestre, leurs exportations ayant augmenté de 1,32 million de sacs pour atteindre 10,62 millions de sacs, contre 8,06 millions de sacs au premier trimestre de l'année caféière 2020/2021.

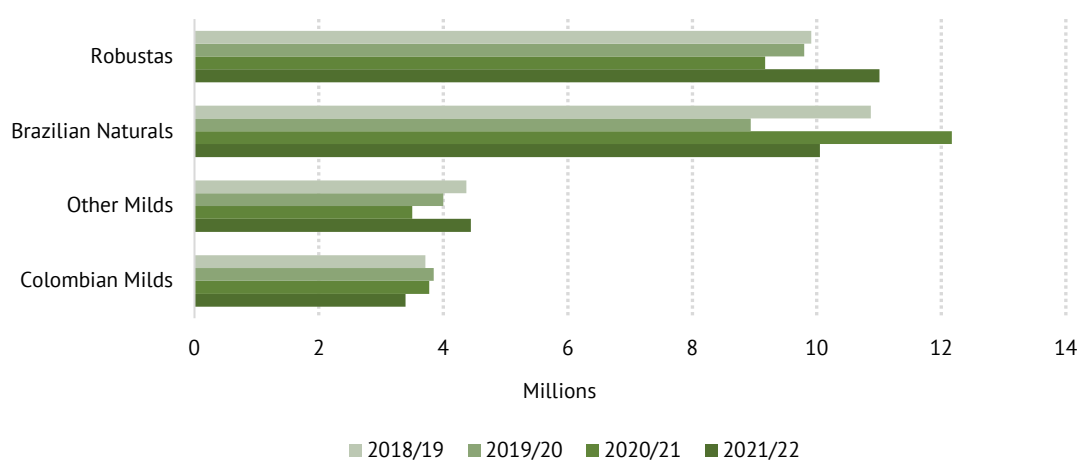
Parallèlement, les expéditions de l'Amérique du Sud ont chuté de 19,2% au cours du premier trimestre de l'année caféière 2021/22 pour s'établir à 15,28 millions de sacs, par rapport à 18,92 millions de sacs en octobre-décembre 2020. Les exportations des deux plus grands producteurs de la région, le Brésil et la Colombie, ont chuté respectivement de 25,8% et de 8,4% au cours du premier trimestre de l'année caféière en cours pour s'établir à 10,15 millions de sacs contre 13,68 millions de sacs et 3,31 millions de sacs contre 3,61 millions de sacs, respectivement, à la même période de l'année précédente. La Bolivie, l'Équateur et le Pérou ont conjointement augmenté leurs exportations à 1,82 million de sacs en octobre-décembre 2021, contre 1,62 million de sacs en octobre-décembre 2020.

**Les expéditions de l'Amérique centrale et du Mexique ont été de 1,78 million de sacs en octobre-décembre 2021, contre 1,38 million de sacs au cours de la même période de l'année caféière**

**2020/21.** Le Guatemala, le Honduras, le Mexique et le Nicaragua sont les principaux pays à l'origine de la croissance des exportations de la région, représentant ensemble 91,9% de la variation (en glissement annuel) entre deux trimestres, ayant exporté 1,63 million de sacs au premier trimestre de l'année caféière 2020/21.

**Les exportations de l'Afrique ont augmenté à 3,19 millions de sacs au cours du premier trimestre de l'année caféière 2020/21 par rapport à 3,00 millions de sacs au cours de la même période de 2020/21.** Les deux premiers exportateurs de la région, l'Éthiopie et l'Ouganda, ont été les principaux moteurs de cette croissance, exportant respectivement 0,89 million de sacs et 1,55 million de sacs en octobre-décembre 2021.

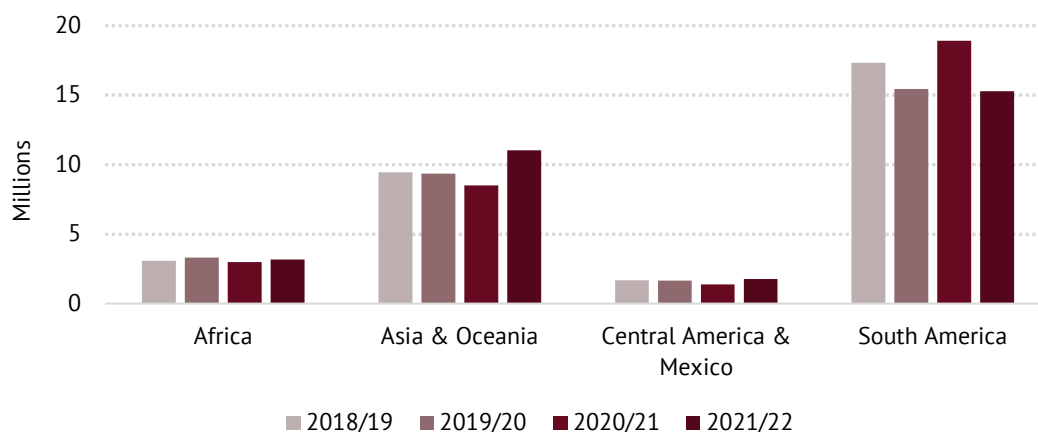
Figure 5: Green Exports (October-December)



**En ce qui concerne les exportations de café vert, les Arabicas ont baissé en décembre 2021, passant de 6,54 millions de sacs en décembre 2020 à 6,36 millions de sacs en décembre 2021, soit une baisse de 2,8%.** Les taux de croissance des Arabica n'ont cependant pas été uniformes ; les Autres doux ont bénéficié d'une augmentation de 27,7% pour atteindre 1,60 million de sacs, tandis que les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens ont baissé de 15,21 % et 8,0% pour atteindre 1,16 million de sacs et 3,61 millions de sacs, respectivement.

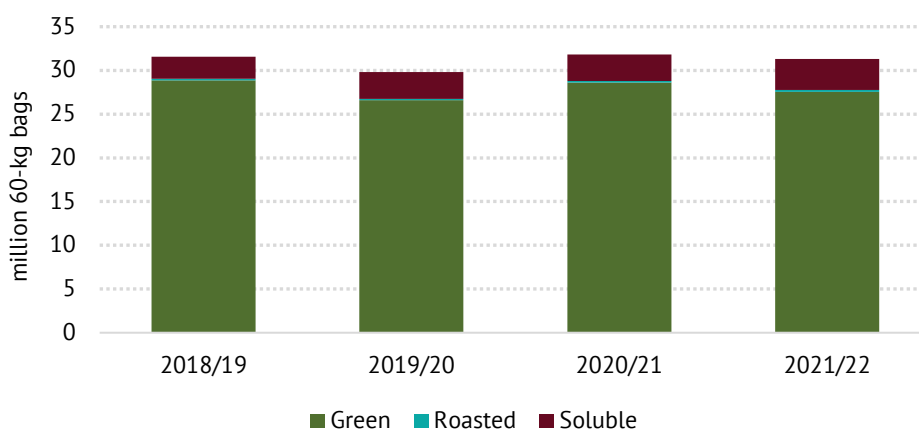
**Cependant, les expéditions de Robusta ont augmenté de 25,1% en décembre 2021 pour atteindre 4,22 millions de sacs contre 3.37 millions de sacs à la même période de l'année précédente.** En conséquence, la part des Robusta dans les exportations totales de café vert a augmenté à 37,5% au cours des trois premiers mois de l'année caféière 2022/21 contre 32,1% à la même période de l'année précédente, ce qui témoigne d'un certain rééquilibrage des approvisionnements pour compenser la hausse des prix et la faible disponibilité de l'Arabica.

Figure 6: Total Exports (October-December)



Les exportations de café vert ont atteint 27,54 millions de sacs au cours des trois premiers mois de l'année caféière 2021/22, soit une baisse de 3,8% par rapport à 28,62 millions de sacs pour la même période de l'année caféière 2020/21. Ceci est la continuation de la tendance établie à la baisse de la part du café vert dans les exportations totales de café ; entre les années caféières 2010/11 et 2020/21, la part du café vert est passée de 92% à 90,6%. La réduction de la part du café vert est due à une augmentation des expéditions de café soluble, qui ont vu passer leur part des exportations totales de 7,8% à 8,8% au cours de la même période.

Figure 7: Total Exports (December)



**Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 ont été révisées légèrement à la baisse à 168,88 millions de sacs**, soit une diminution de 0,1% par rapport aux 169,02 millions de sacs de l'année caféière précédente. La production d'Arabica est évaluée à 99,26 millions de sacs, contre 97,09 millions de sacs en 2019/20, soit une augmentation de 2,2%, tandis que la production de Robusta est évaluée à 69,62 millions de sacs, en baisse par rapport aux 71,92 millions de sacs l'année précédente. **La consommation mondiale de café a été révisée à la hausse à 167,68 millions de sacs en 2020/21 contre 164,46 millions pour l'année caféière 2019/20.** Cependant, la consommation reste toujours en baisse par rapport au niveau pré-

pandémique de 170,33 millions de sacs. L'écart production-consommation pour 2020/21 est donc réduit à 1,20 millions de sacs. Ce niveau est plus comparable à l'écart pré-pandémique de 1,95 million de sacs.

**Table 1: ICO daily indicator prices and futures prices (US cents/lb)**

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
<b>Monthly averages</b>							
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	104.60	191.30	94.91
Oct-21	181.57	258.87	241.06	199.98	105.24	206.05	96.36
Nov-21	195.17	279.56	258.95	218.90	109.40	223.94	100.30
Dec-21	203.06	290.57	267.71	230.26	112.76	234.14	104.14
Jan-22	204.29	294.93	271.08	233.80	109.71	236.13	101.06
<b>% change between Dec-21 and Jan-22</b>							
	0.6%	1.5%	1.3%	1.5%	-2.7%	0.9%	-3.0%
<b>Volatility (%)</b>							
Dec-21	10.1%	9.8%	10.4%	12.9%	7.8%	12.3%	7.0%
Jan-22	8.3%	8.3%	8.7%	11.1%	6.0%	10.1%	4.9%
<b>Variation between Dec-21 and Jan-22</b>							
	-1.8	-1.5	-1.7	-1.8	-1.8	-2.2	-2.1

\* Average prices for 2nd and 3rd positions

**Table 2: Price differentials (US cents/lb)**

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
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
Oct-21	17.81	58.89	153.63	41.08	135.82	94.74	109.69
Nov-21	20.60	60.66	170.16	40.06	149.55	109.50	123.64
Dec-21	22.86	60.31	177.81	37.45	154.95	117.50	130.00
Jan-22	23.85	61.13	185.22	37.28	161.37	124.09	135.07
<b>% change between Dec-21 and Jan-22</b>							
	4.3%	1.4%	4.2%	-0.4%	4.1%	5.6%	3.9%

\* Average prices for 2nd and 3rd positions



**Tableau 3 : Équilibre mondial offre/demande**

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
<b>PRODUCTION</b>	<b>160,605</b>	<b>167,866</b>	<b>170,331</b>	<b>169,017</b>	<b>168,879</b>	<b>-0.1%</b>
Arabica	99,940	98,188	99,926	97,093	99,264	2.2%
Robusta	60,664	69,678	70,405	71,924	69,615	-3.2%
Africa	16,836	17,459	18,584	18,744	19,217	2.5%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,462	47,976	-3.0%
Mexico & Central America	20,322	21,752	21,640	19,598	19,994	2.0%
South America	75,516	76,453	81,934	81,214	81,692	0.6%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>161,200</b>	<b>161,948</b>	<b>168,381</b>	<b>164,456</b>	<b>167,683</b>	<b>2.0%</b>
Exporting countries	48,330	49,682	50,444	49,991	50,563	1.1%
Importing countries (Coffee Years)	112,870	112,266	117,937	114,465	117,120	2.3%
Africa	10,618	10,806	12,029	11,520	11,762	2.1%
Asia & Oceania	37,558	35,835	36,716	36,473	36,969	1.4%
Mexico & Central America	5,193	5,273	5,431	5,349	5,384	0.6%
Europe	52,225	53,167	55,068	53,580	54,518	1.8%
North America	29,510	29,939	31,789	30,581	31,719	3.7%
South America	26,096	26,929	27,349	26,953	27,331	1.4%
<b>BALANCE</b>	<b>-595</b>	<b>5,918</b>	<b>1,950</b>	<b>4,561</b>	<b>1,196</b>	

\*preliminary estimates

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**

	Dec-20	Dec-21	% change	December- November		
	2019/20	2020/21	% change			
<b>TOTAL</b>	<b>11,122</b>	<b>12,116</b>	<b>8.9%</b>	<b>129,416</b>	<b>128,924</b>	<b>-0.4%</b>
Arabicas	7,158	7,128	-0.4%	81,458	80,448	-1.2%
Colombian Milds	1,455	1,252	-13.9%	13,823	13,664	-1.1%
Other Milds	1,449	1,848	27.6%	24,543	26,822	9.3%
Brazilian Naturals	4,255	4,027	-5.4%	43,093	39,961	-7.3%
Robustas	3,964	4,988	25.8%	47,957	48,476	1.1%

In thousand 60-kg bags

[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**

	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22
New York	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31	2.27	2.01	1.72	1.67	1.40
London	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31	2.09	1.97	1.78	1.66	1.57

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 différentes campagnes agricoles, 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 agricole 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 l'année caféière 2019/20. Afin de réunir la production de la campagne agricole en une seule année caféière, le Secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne agricole 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.

#### **Note :**

Les documents fournis peuvent être utilisés, reproduits ou transmis, en totalité ou en partie, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, électronique ou mécanique, y compris la photocopie, l'enregistrement ou l'utilisation de tout système de stockage et de récupération de l'information, à condition que l'Organisation internationale du café (OIC) soit clairement citée comme source.