

Le rapport sur le marché du

# Café

octobre 2021



ORGANISATION  
INTERNATIONALE  
DU CAFÉ

## La hausse des prix du café se poursuit en octobre en dépit de l'amélioration des conditions climatiques au Brésil

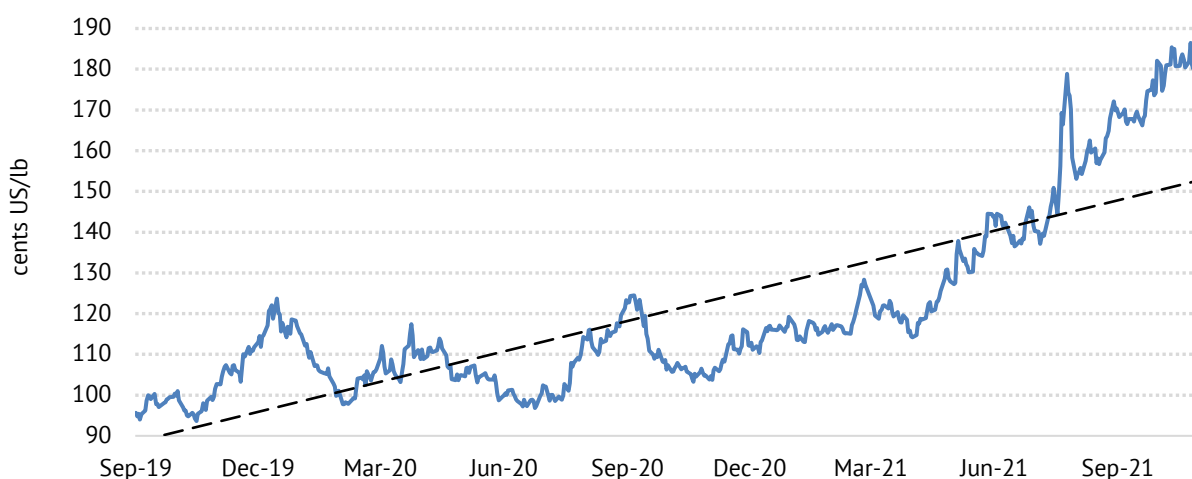
*En octobre 2021, les prix du café ont atteint de nouveaux sommets inconnus depuis plusieurs années, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC s'établissant à 181,57 cents EU/livre, soit une augmentation de 6,8% par rapport aux 170,02 cents EU/livre de septembre 2021. Le niveau des prix de l'année caféière 2020/21 marque une reprise significative par rapport aux faibles niveaux enregistrés au cours des trois années caféières précédentes.*

*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 ont été de 10,07 millions de sacs de 60 kg en septembre 2021, soit 4,9% de moins qu'en septembre 2020. Les expéditions totales de toutes les formes de café au cours de l'année caféière 2020/21 (octobre 2020 - septembre 2021) se sont élevées à 129,03 millions de sacs, en augmentation de 1,3% par rapport aux 127,36 millions de sacs de l'année caféière 2019/20.*

*La consommation mondiale de café pour l'année caféière 2020/21 est estimée à 167,15 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport aux 164,02 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, une augmentation marginale de 0,4% par rapport aux 168,98 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. Toutefois, les préoccupations relatives à l'offre d'origines importantes affectent encore les conditions du marché, car les chocs climatiques et les perturbations liées à la covid continuent d'affecter les flux commerciaux dans de nombreux pays.*

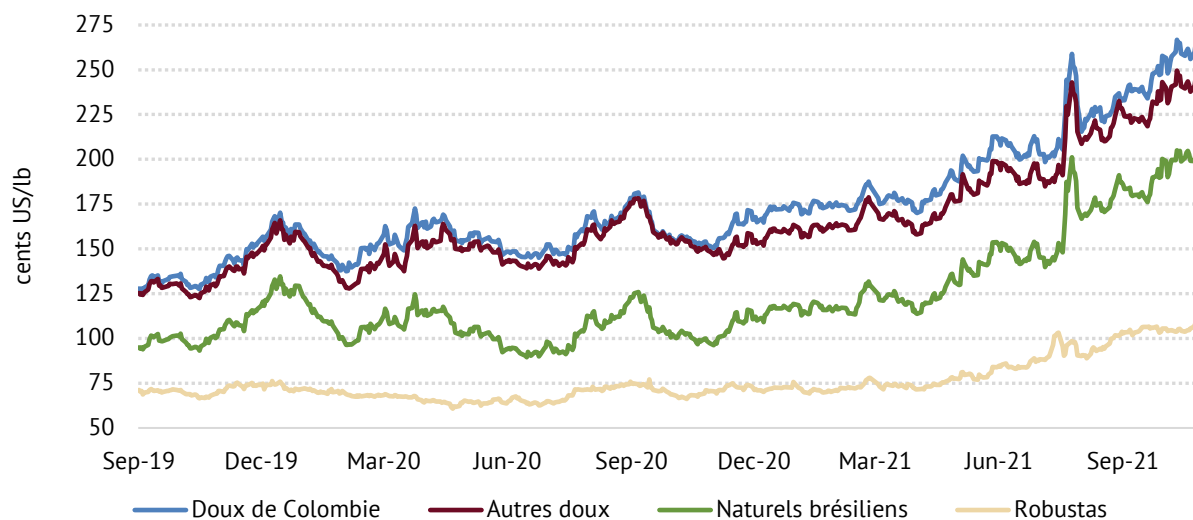
**La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 6,8%, passant de 170,02 cents EU/livre en septembre 2021 à 181,57 cents EU/livre en octobre 2021.** Le niveau atteint en octobre 2021 représente une augmentation de 71,5% par rapport aux 105,85 cents EU/livre enregistrés au début de l'année caféière précédente, en octobre 2020. En outre, le prix moyen d'octobre 2021 est le plus élevé depuis le plafond 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 montre comment la reprise des prix du café, après trois années consécutives de faiblesse des prix, reflète un changement substantiel des conditions générales du marché (voir la figure 1).

Figure 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les **prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en octobre 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis plusieurs années.** La plus forte augmentation a été enregistrée par le prix indicatif des Naturels brésiliens, qui a atteint 199,98 cents EU/livre, en augmentation de 8,9 % par rapport aux 183,72 cents EU/livre enregistrés le mois précédent, et de 99,2 % par rapport à octobre 2020, et le plus haut niveau atteint depuis les 214,4 cents EU/livre de février 2012. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 7,7 % pour atteindre 258,87 cents EU/livre en octobre 2021, contre 240,38 cents EU/livre en septembre 2021. Il représente également une hausse de 67,8% par rapport aux 154,28 cents EU/livre enregistrés en octobre 2020, et le niveau le plus élevé depuis les 287,54 cents EU/livre de septembre 2011. Le prix des Autres doux a augmenté de 6,9 % pour atteindre 241,06 cents EU/livre en octobre 2021, contre 225,54 cents EU/livre en septembre 2021. Un tel niveau n'a pas été atteint depuis les 245,09 cents EU/livre de novembre 2011. 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 58,5 %. Les Robustas, dont le prix était de 105,24 cents EU/livre en octobre, ont affiché une croissance régulière et ont augmenté de 0,6% entre septembre et octobre 2021. Il s'agit du niveau le plus élevé depuis les 105,55 cents EU/livre d'avril 2014.

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



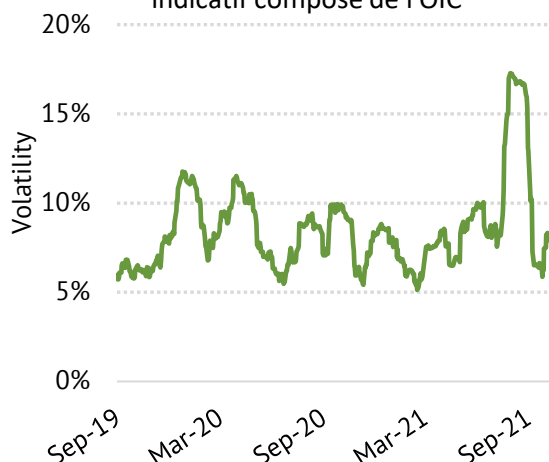
L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de façon substantielle, passant de 14,84 cents EU/livre en septembre 2021 à 17,81 cents EU/livre en octobre 2021, soit une hausse de 20,0%. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 3,9%, passant de 56,66 cents EU/livre en septembre 2021 à 58,89 cents EU/livre en octobre 2021. L'écart entre les Doux de Colombie et les Robustas a augmenté de 13,1%, passant de 135,78 cents EU/livre en septembre 2021 à 153,63 cents EU/livre en octobre 2021. L'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est resserré de 1,8 %, passant de 41,82 cents EU/livre en septembre 2021 à 41,08 cents EU/livre en octobre 2021. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 13,8% à 109,69 cents EU/livre en octobre 2021, contre 96,39 cents EU/livre en septembre 2021.

**Bien que les prix du café aient continué d'augmenter, la volatilité a fléchi en octobre 2021. La volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 0,1 point de pourcentage pour atteindre 8,3% en octobre 2021.** Le prix indicatif des Naturels brésiliens a affiché une volatilité de 10,7 % en octobre 2021, contre 10,5 % en septembre 2021. Les Doux de Colombie ont enregistré un niveau de volatilité de 8,6 % en octobre 2021, contre 9,1 % en septembre 2021. La volatilité des Autres doux a légèrement augmenté, passant de 9,1% en septembre 2021 à 9,5% en octobre 2021. Le prix des Robustas a connu la plus faible volatilité avec 5,3% en octobre 2021, contre 7,5% en septembre 2021. La volatilité du marché à terme de New York a été de 11,1% en octobre 2021, contre 10,1% en septembre 2021. La volatilité du marché à terme de Londres a chuté de 2,2 points de pourcentage pour atteindre 5,6 %, contre 7,8 % en septembre 2021.

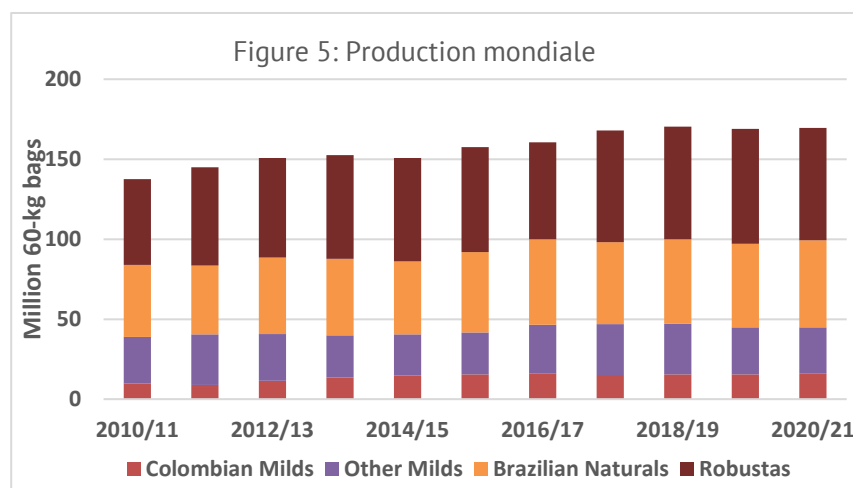
Figure 3: Arbitrage des marchés à terme de New York et de Londres



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 169,64 millions de sacs de 60 kg**, soit une augmentation de 0,4% par rapport aux 168,980 millions de sacs de l'année caféière précédente. Alors que la production d'Arabica a augmenté de 2,3% à 99,26 millions de sacs, une réduction de 2,1% a été enregistrée dans la production de Robusta à 70,38 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique restera au même niveau de 18,75 millions de sacs que 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 48,91 millions en 2020/21. La production de l'Amérique centrale et du Mexique est provisoirement prévue en baisse de 2,1%, à 19,19 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 82,79 millions de sacs contre 81,21 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 des approvisionnements en café vert. En outre, l'augmentation des coûts de transaction et de production, notamment des engrais et de la main-d'œuvre, ainsi que l'augmentation substantielle des coûts du transport, devraient réduire les gains actuels des producteurs résultant de la hausse des prix et ralentir les investissements dans la production.

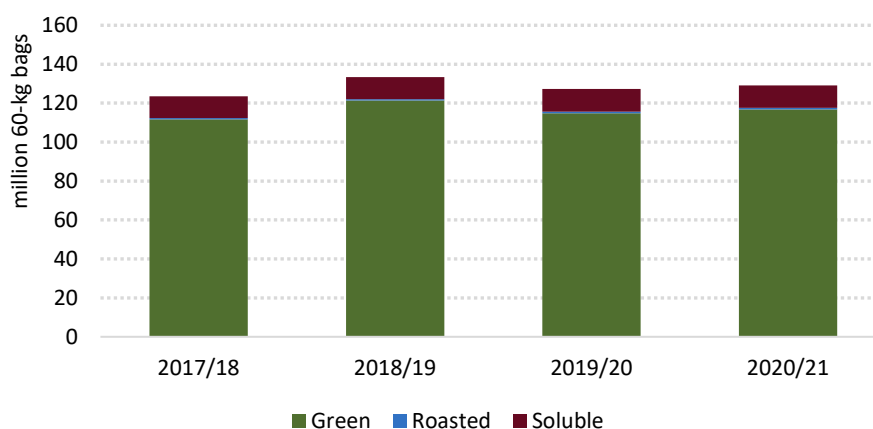


La consommation mondiale de café reprend sa croissance régulière des 10 dernières années comme avant l'apparition de la pandémie de covid-19. Elle devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,15 millions de sacs en 2020/21, contre 164,02 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Avec la perspective d'un nouvel assouplissement des restrictions liées à la pandémie de covid-19 et les attentes subséquentes d'une reprise économique, 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, stimulée par une augmentation significative de la consommation de café dans les marchés émergents par rapport aux tendances plus stables des marchés traditionnels. L'inélasticité de la consommation mondiale devrait resserrer le rapport entre l'offre et la demande et accroître la possibilité d'une poursuite des tendances actuelles à la hausse des prix du café.

Les exportations de toutes les formes de café se sont élevées à 10,07 millions de sacs en septembre 2021, en baisse de 4,9% par rapport aux 10,60 millions de sacs de septembre 2020. La baisse de 8,4% des expéditions d'Arabica, de 6,03 millions de sacs en septembre 2020 à 5,52 millions de sacs en septembre 2021, n'a pas été compensée par la baisse de 0,8% des exportations de Robusta, de 3,50 millions de sacs en septembre 2020 à 3,47 millions de sacs en septembre 2021. La plus forte baisse a été enregistrée par les Naturels brésiliens, passant de 3,55 millions de sacs en septembre 2020 à 2,77 millions de sacs en septembre 2021. Au cours de la même période, les exportations des Autres doux et des Doux de Colombie ont augmenté respectivement de 5,8% et 22,8%. Les exportations cumulées de toutes les formes de café pendant l'année caféière 2020/21 (octobre 2020 -septembre 2021) ont augmenté de 1,3% pour atteindre 129,03 millions de sacs, par rapport à 127,36 millions de sacs pendant l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées de café vert se sont élevées à 116,87 millions de sacs pendant l'année caféière 2020/21, soit une augmentation de 1,8% par rapport aux 114,83 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. La structure des exportations totales des pays exportateurs est toujours dominée par le café vert, qui a représenté 90,6% et 90,2% des exportations totales, respectivement, au cours des années caféières 2020/21 et 2019/20.

En termes de performances régionales au cours de l'année caféière 2020/21, les expéditions cumulées de l'Amérique du Sud ont augmenté de 3,2% à 59,52 millions de sacs par rapport à 57,67 millions de sacs en 2019/20. Les exportations du Brésil ont augmenté de 5,0% à 43,04 millions de sacs contre 41,01 millions de sacs en 2019/20. Les exportations de la Colombie sont restées relativement stables avec une hausse de 1,5% passant de 12,64 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20 à 12,83 millions de sacs pour l'année caféière 2020/21. Les exportations totales du Pérou ont baissé de 11,2%, passant de 3,56 millions à la même période en 2019/20 à 3,16 millions en 2020/21. Les exportations de l'Asie et Océanie au cours des douze premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont diminué de 3,2%, passant de 40,06 millions de sacs d'octobre 2019 à septembre 2020 à 38,76 millions de sacs en 2020/21. Les exportations du Viet Nam ont chuté de 7,5% passant de 26,54 millions de sacs en 2019/20 à 25,56 millions de sacs en 2020/21. Les exportations de l'Inde ont augmenté de 12,0% passant de 5,13 millions de sacs en 2019/20 à 5,96 millions de sacs en 2020/21. Les exportations cumulées de l'Amérique centrale et du Mexique pour les douze premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 5,1% à 16,80 millions de sacs, contre 15,98 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Le Honduras se remet progressivement des deux catastrophes naturelles causées par les ouragans Iota et Eta, ses exportations cumulées augmentant de 6,7% à 5,87 millions de sacs en 2020/21 contre 5,51 millions de sacs en 2019/20. Le Nicaragua, qui a subi les mêmes catastrophes climatiques que le Honduras, a enregistré une baisse de 4,5% de ses exportations, passant de 2,74 millions de sacs en 2019/20 à 2,61 millions de sacs en 2020/21. Des augmentations du volume des exportations de 12,7% et 4,3% ont été observées au Guatemala et au Mexique, respectivement. Les exportations du Costa Rica ont diminué de 1,8%. Une augmentation de 5,8% a été observée au Salvador. Les exportations cumulées de l'Afrique ont augmenté de 2,2% pour atteindre 13,95 millions de sacs par rapport à 13,64 millions de sacs en 2019/20. Les exportations ont augmenté en Ouganda (21,4%), en Tanzanie (25,0%) et au Kenya (5,9%). Sur la même période, les exportations ont chuté de 12,2% et 49,0% en Éthiopie et en Côte d'Ivoire respectivement.

Figure 7: Exportations totales (octobre-septembre)



**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>							
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
Oct-21	181.57	258.87	241.06	199.98	105.24	206.05	96.36
<b>% change between Sep-21 and Oct-21</b>							
	6.8%	7.7%	6.9%	8.9%	0.6%	7.7%	1.5%
<b>Volatility (%)</b>							
Sep-21	8.2%	9.1%	9.1%	10.5%	7.5%	10.1%	7.8%
Oct-21	8.3%	8.6%	9.5%	10.7%	5.3%	11.1%	5.6%
<b>Variation between Sep-21 and Oct-21</b>							
	0.1	-0.5	0.4	0.2	-2.2	1.0	-2.2

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> 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*
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
Oct-21	17.81	58.89	153.63	41.08	135.82	94.74	109.69
<b>% change between Sep-21 and Oct-21</b>							
	20.0%	3.9%	13.1%	-1.8%	12.3%	19.7%	13.8%

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

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

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
<b>PRODUCTION</b>	<b>160,608</b>	<b>167,868</b>	<b>170,332</b>	<b>168,979</b>	<b>169,635</b>	<b>0.4%</b>
Arabica	99,940	98,187	99,927	97,068	99,262	2.3%
Robusta	60,668	69,680	70,405	71,911	70,375	-2.1%
Africa	16,839	17,461	18,586	18,726	18,747	0.1%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,448	48,909	-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%
<b>CONSUMPTION</b>	<b>158,527</b>	<b>161,765</b>	<b>167,535</b>	<b>164,019</b>	<b>167,148</b>	<b>1.9%</b>
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,995	50,493	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110,193	112,079	117,290	114,024	116,655	2.3%
Africa	10,668	11,344	11,927	11,726	11,969	2.1%
Asia & Oceania	34,781	35,147	36,219	35,801	36,271	1.3%
Mexico & Central America	5,194	5,273	5,431	5,347	5,381	0.6%
Europe	52,203	53,142	55,053	53,566	54,504	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%
<b>BALANCE</b>	<b>2,081</b>	<b>6,103</b>	<b>2,797</b>	<b>4,960</b>	<b>2,487</b>	

\*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**

	Sep-20	Sep-21	% change	October-September		
				2019/20	2020/21	% change
<b>TOTAL</b>	<b>10,591</b>	<b>10,074</b>	<b>-4.9%</b>	<b>127,362</b>	<b>128,931</b>	<b>1.2%</b>
Arabicas	6,572	6,097	-7.2%	78,661	81,886	4.1%
Colombian Milds	953	1,168	22.5%	13,897	14,144	1.8%
Other Milds	1,833	1,914	4.4%	25,052	25,785	2.9%
Brazilian Naturals	3,785	3,015	-20.4%	39,712	41,957	5.7%
Robustas	4,019	3,977	-1.0%	48,701	47,044	-3.4%

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**

	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21
New York	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31	2.27	2.01
London	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31	2.09	1.97

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.