

Le rapport sur le marché du

Café

novembre 2021



ORGANISATION
INTERNATIONALE
DU CAFÉ

Les prix du café continuent de monter en novembre pour atteindre leur plus haut niveau depuis 10 ans

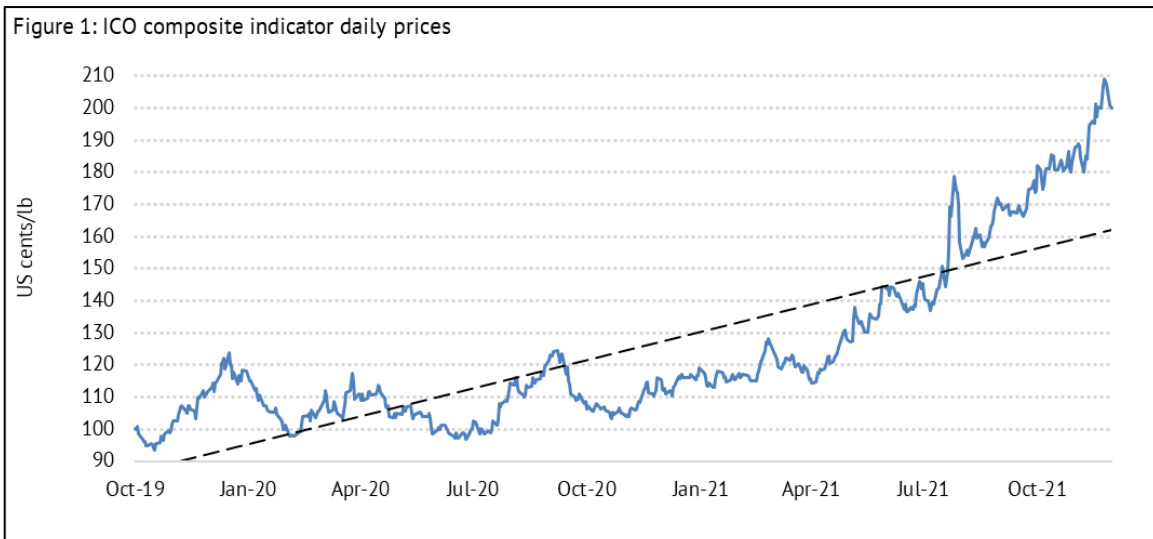
En novembre 2021, les prix du café ont atteint des sommets inconnus depuis plusieurs années, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC s'établissant à 195,17 cents EU/livre, en hausse de 7,5% par rapport aux 181,57 cents EU/livre d'octobre 2021. Le niveau des prix de l'année caféière 2021/22 marque une reprise significative et régulière par rapport aux faibles niveaux enregistrés au cours des quatre années caféières précédentes.

Les prix du café continuant d'augmenter, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC de novembre 2021 a augmenté de 1,2 point de pourcentage pour atteindre 9,5%.

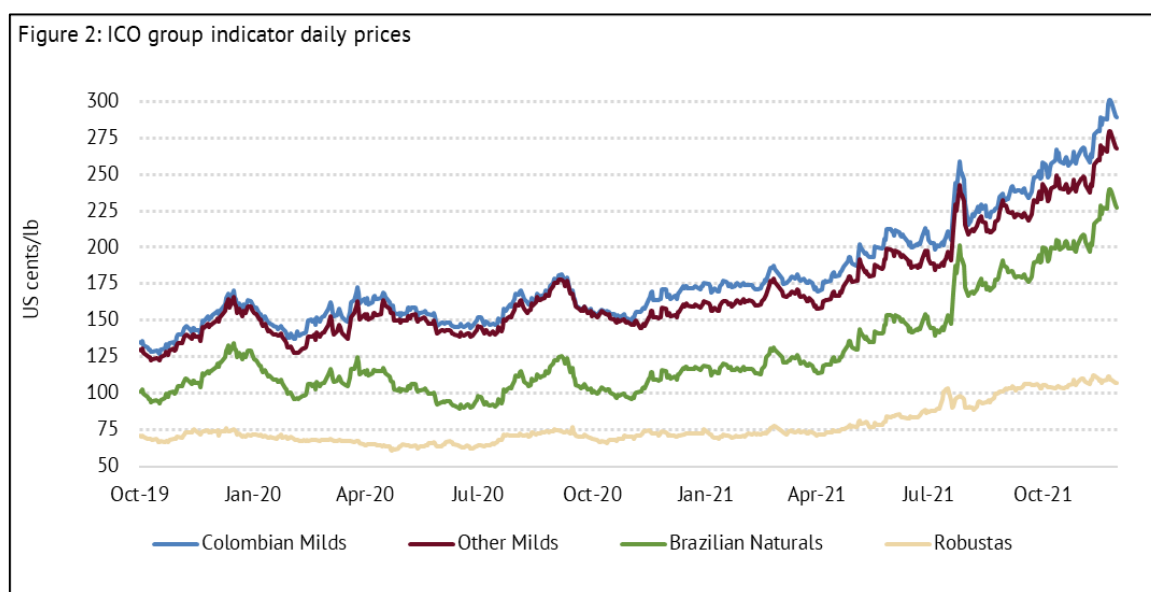
Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 restent inchangées à 169,64 millions de sacs de 60 kg. En revanche, le volume de la consommation mondiale de café est évalué en légère hausse, à 167,67 millions de sacs en 2020/21 contre 164,53 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. L'écart production-consommation se réduit donc à 1,97 million de sacs.

Les exportations de toutes les formes de café au cours du mois d'octobre 2021 ont été de 9,68 millions de sacs, en baisse de 4,4% par rapport aux 10,13 millions de sacs d'octobre 2020. En termes de performances régionales au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22, les exportations de l'Amérique du Sud ont chuté de 20,6% pour s'établir à 4,94 millions de sacs par rapport à 6,22 millions de sacs en octobre 2020/21. Les exportations de l'Asie et Océanie ont augmenté de 25,8% passant de 2,49 millions de sacs à 3,13 millions de sacs en octobre 2021/22. Les expéditions de l'Amérique centrale et du Mexique ont augmenté de 35,0% pour atteindre 0,53 million de sacs, contre 0,40 million de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2020/21. L'Afrique a enregistré une augmentation de ses exportations de 5,1% à 1,1 million de sacs en octobre 2021 contre 1,0 million de sacs en octobre 2020.

Depuis novembre 2020, où le prix indicatif composé de l'OIC s'établissait à 109,70 cents EU/livre, une augmentation de 77,9 % a été enregistrée. En outre, le prix moyen de novembre 2021 est le plus élevé depuis 10 ans, puisqu'il était de 193,90 cents EU/livre en octobre 2011. La moyenne mensuelle de septembre 2011 était de 213,04 cents EU/livre. 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 quatre années consécutives de faiblesse des prix, reflète un changement spectaculaire des conditions générales du marché, comme le montre la figure 1 .

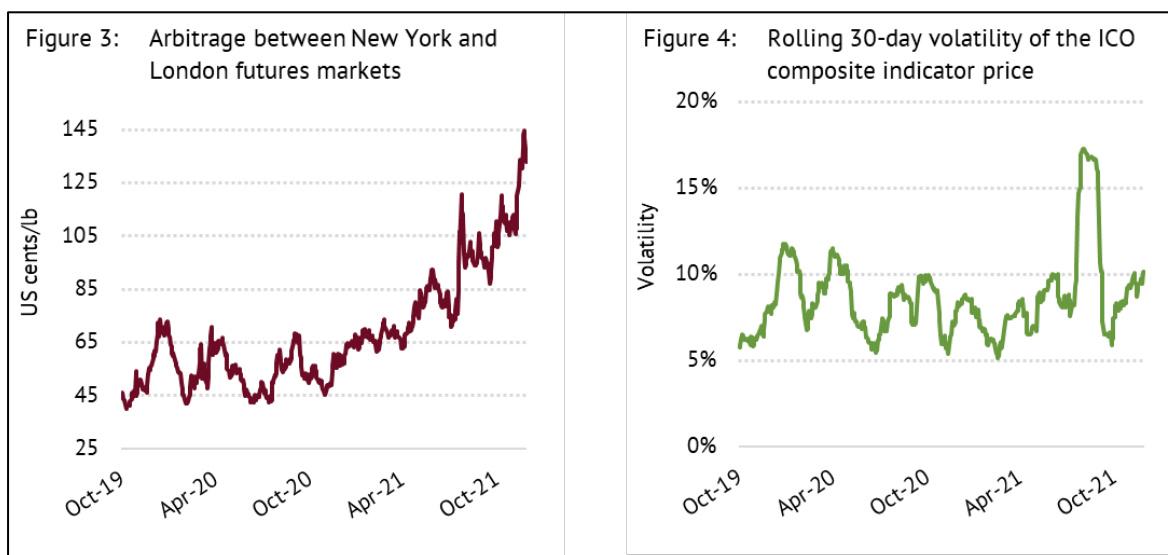


Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en novembre 2021 et ont atteint leurs niveaux les plus élevés depuis plusieurs années. L'augmentation la plus importante a été enregistrée par les Naturels brésiliens qui ont atteint 218,90 cents EU/livre, soit une augmentation de 9,5 % par rapport aux 199,98 cents EU/livre enregistrés le mois précédent, et ont plus que doublé par rapport à novembre 2020, augmentant de 105,7 %. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 8,0% pour atteindre 279,56 cents EU/livre en novembre 2021, contre 258,87 cents EU/livre en octobre 2021. Il enregistre également une hausse de 73,4% par rapport aux 161,21 cents EU/livre de novembre 2020. Le prix des Autres doux a augmenté de 7,4% pour atteindre 258,95 cents EU/livre en novembre 2021, contre 241,06 cents EU/livre en octobre 2021. De plus, par rapport à son niveau de 150,73 cents EU/livre en novembre 2020, le prix indicatif des Autres doux a augmenté de 71,8%. Les Robustas, dont le prix était de 109,40 cents EU/livre en novembre, ont affiché une croissance régulière et ont augmenté de 4,0% entre octobre 2021 et novembre 2021.



L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de façon substantielle, passant de 17,81 cents EU/livre en octobre 2021 à 20,60 cents EU/livre en novembre 2021, soit une hausse de 15,7%. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 3,0%, passant de 58,89 cents EU/livre en octobre 2021 à 60,66 cents EU/livre en novembre 2021. L'écart entre les Doux de Colombie et les Robustas a augmenté de 10,8%, passant de 153,63 cents EU/livre en octobre 2021 à 170,16 cents EU/livre en novembre 2021. L'écart entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est réduit de 4,2 %, passant de 41,82 cents EU/livre en octobre 2021 à 40,06 cents EU/livre en novembre 2021. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 28,3% à 123,64 cents EU/livre en novembre 2021, contre 96,39 cents EU/livre en octobre 2021.

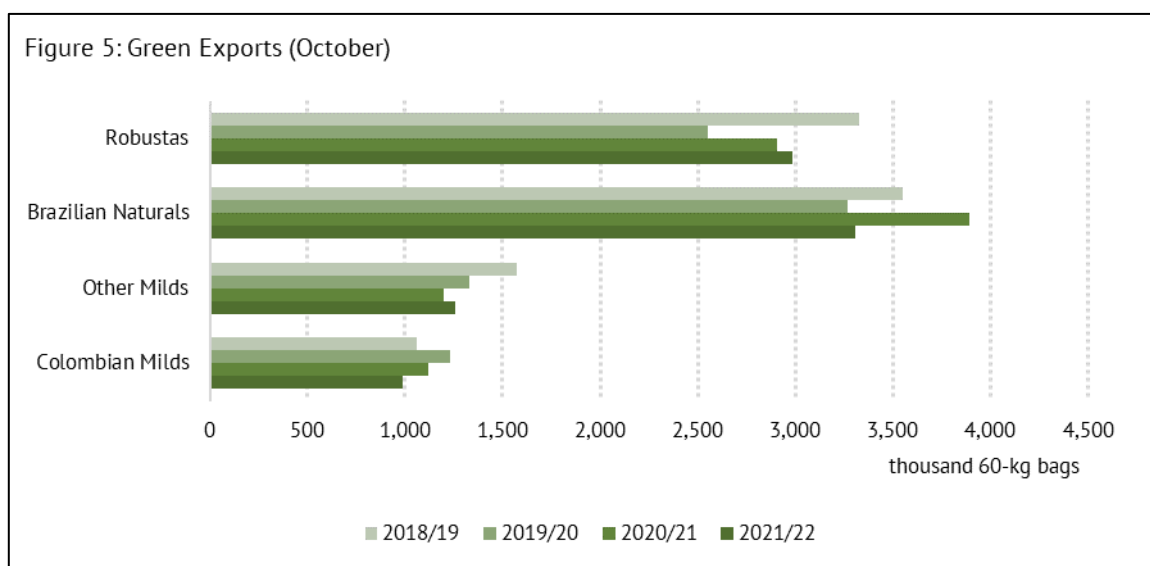
Les prix du café continuant d'augmenter, la volatilité intrajournalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 1,2 point de pourcentage en novembre 2021 pour atteindre 9,5%. Le prix indicatif des Naturels brésiliens a affiché une volatilité en hausse de 11,8% en novembre 2021, contre 10,7% en octobre 2021, soit la volatilité la plus élevée de tous les groupes. Les Doux de Colombie ont enregistré un taux de volatilité de 9,3% en novembre 2021, par rapport à 8,6% en octobre 2021. La volatilité des Autres doux a légèrement augmenté, passant de 9,5% en octobre 2021 à 10,2% en novembre 2021. Le prix des Robustas a connu la volatilité la plus faible avec 7,4% en novembre 2021, mais plus élevée que le niveau de 5,3% en octobre 2021. La volatilité du marché à terme de New York s'est établie à 11,9% en novembre 2021, contre 11,1% en octobre 2021. La volatilité du marché à terme de Londres a augmenté de 1,9 point de pourcentage pour atteindre 7,5 %, contre 5,6 % en octobre 2021.

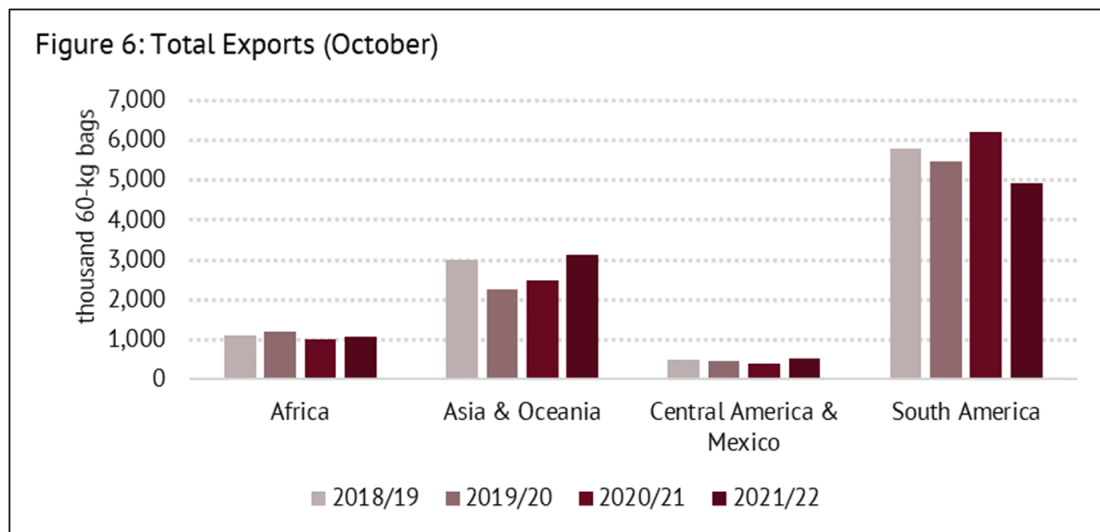


Les estimations de la production totale de l'année caféière 2020/21 restent inchangées à 169,64 millions de sacs, soit une augmentation de 0,4% par rapport aux 169,00 millions de sacs de l'année caféière précédente. La production d'Arabica est évaluée à 99,27 millions de sacs contre 97,08 millions de sacs en 2019/20, soit une augmentation de 2,3%, tandis que la

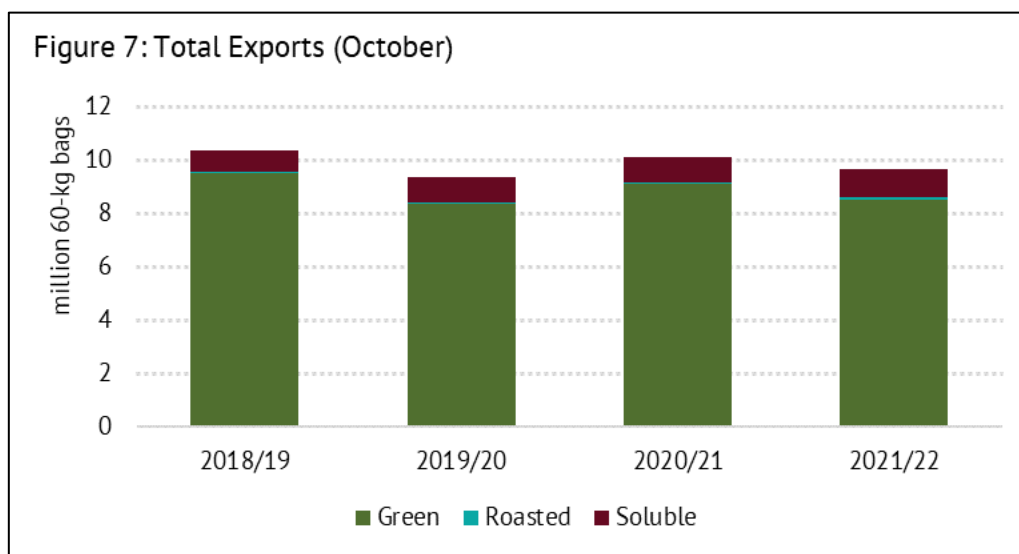
production de Robusta est évaluée à 70,38 millions de sacs, soit une baisse annuelle de 2,2% par rapport aux 71,92 millions de sacs de l'année précédente. Au niveau régional, la production de l'Afrique est révisée légèrement à la baisse à 18,74 millions de sacs par rapport au niveau enregistré au cours de l'année caféière précédente. L'estimation pour l'Asie et Océanie reste presque la même que celle du mois précédent : une baisse de 1,1%, de 49,46 millions de sacs en 2019/20 à 48,91 millions en 2020/21. La production de l'Amérique centrale et du Mexique devrait diminuer de 2,1% à 19,19 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Une augmentation de 2,0% de la production est attendue en Amérique du Sud à 82,80 millions de sacs contre 81,21 millions de sacs en 2019/20. En ce qui concerne la campagne actuelle 2021/22, le gel au Brésil couplé à "l'année creuse" de production d'Arabica restent les deux principaux facteurs qui affectent négativement les perspectives de la production mondiale de café vert.

Le volume de la consommation mondiale de café est évalué en légère hausse, à 167,67 millions de sacs en 2020/21 contre 164,53 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. *L'écart production-consommation pour 2020/21 se réduit donc à 1,97 million de sacs.* Les perspectives se sont toutefois inversées en raison de l'éloignement d'un nouvel assouplissement des restrictions liées à la covid-19, notamment en Europe, dû à l'émergence d'un nouveau variant, Omicron. L'Autriche et la Slovaquie ont récemment annoncé le retour à un confinement total au moins jusqu'à la mi-décembre, alors que les restrictions sont assouplies dans des pays comme la Nouvelle-Zélande. Dans son dernier rapport, le FMI a revu à la baisse la projection de la croissance économique mondiale, qui devrait atteindre 5,9 % en 2021 et 4,9 % en 2022. Il indique que la révision à la baisse pour 2021 reflète une dégradation pour les économies avancées - en partie due à des ruptures d'approvisionnement - et pour les pays en développement à faible revenu, en grande partie en raison de l'aggravation de la dynamique de la pandémie.





Les exportations de toutes les formes de café se sont élevées à 9,68 millions de sacs en octobre 2021, en baisse de 4,4% par rapport aux 10,13 millions de sacs d'octobre 2020. Cette baisse a été portée par les Arabicas qui ont diminué de 8,8%, passant de 6,76 millions de sacs à 6,17 millions de sacs, non compensée par l'augmentation de 4,4% des Robustas qui sont passés de 3,36 millions de sacs à 3,51 millions de sacs. La plus forte baisse a été enregistrée par les Naturels brésiliens, qui sont passés de 4,13 millions de sacs en octobre 2020 à 3,62 millions de sacs en octobre 2021, suivis par les Doux de Colombie, qui sont passés de 1,20 million de sacs à 1,07 million de sacs, soit une baisse de 11,3%. Les exportations de café vert se sont établies à 8,51 millions de sacs au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22, soit une baisse de 6,1% par rapport aux 9,06 millions de sacs de la même période de l'année caféière 2020/21. La structure des exportations totales par pays exportateur est toujours dominée par le café vert qui a représenté 90,6% et 90,2% des exportations totales, respectivement, au cours des années caféières 2021/22 et 2020/21.



En termes de performances régionales, au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22, les exportations de l'Amérique du Sud ont baissé de 20,6% à 4,94 millions de sacs contre 6,22 millions de sacs en octobre 2020/21. Les exportations du Brésil ont fortement chuté de 23,8% à 3,43 millions de sacs contre 4,50 millions de sacs en 2020/21. Les exportations de la Colombie ont également diminué, mais dans une moindre mesure, de 5,0% à 0,98 million de sacs au cours de l'année caféière 2020/21 contre 1,04 million de sacs au cours de l'année caféière précédente. Les exportations totales du Pérou ont chuté de 23,1% à 0,47 million de sacs au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22 contre 0,61 million de sacs à la même période de l'année précédente. Les expéditions de l'Asie et Océanie au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22 ont augmenté de 25,8%, passant de 2,49 millions de sacs à 3,13 millions de sacs en octobre 2021/22. Les exportations du Viet Nam ont augmenté de 13,7%, passant de 1,50 million de sacs en 2020/21 à 1,71 million de sacs en 2021/22. Les exportations de l'Inde ont augmenté de 33,3% passant de 0,35 million de sacs en 2020/21 à 0,47 million de sacs en 2021/22. Les exportations de l'Amérique centrale et du Mexique au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22 ont augmenté de 35,0% pour atteindre 0,53 million de sacs, contre 0,40 million de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2020/21. Le Honduras continue de se remettre des deux catastrophes naturelles causées par les ouragans Iota et Eta, ses exportations ayant augmenté de 293,2% à 80 238 sacs au cours du premier mois de l'année caféière 2021/22, contre 20 410 sacs en 2020/21. Le Nicaragua, qui a subi les mêmes catastrophes climatiques que le Honduras, a enregistré une augmentation de 70,0% de ses exportations, passant de 54 607 sacs en octobre 2020 à 92 838 sacs de 60 kg en octobre 2021. Des augmentations du volume des exportations de 15,0% et 6,9% ont été observées au Guatemala et au Mexique, respectivement en octobre 2021. Les exportations du Costa Rica ont augmenté de 22,2%. Les exportations de l'Afrique ont augmenté de 5,1% pour atteindre 1,1 million de sacs en octobre 2021 contre 1,0 million de sacs en octobre 2020. Les exportations ont augmenté en Ouganda (13,7%) et en Éthiopie (37,2%), alors qu'elles ont diminué en Tanzanie (28,3%), au Kenya (47,4%) et en Côte d'Ivoire (45,2%).

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							
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	104.60	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
% change between Oct-21 and Nov-21							
	7.5%	8.0%	7.4%	9.5%	4.0%	8.7%	4.1%
Volatility (%)							
Oct-21	8.3%	8.6%	9.5%	10.7%	5.3%	11.1%	5.6%
Nov-21	9.5%	9.3%	10.2%	11.8%	7.4%	11.9%	7.5%
Variation between Oct-21 and Nov-21							
	1.2	0.7	0.7	1.1	2.1	0.8	1.9

* Moyenne des 2^e et 3^e 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*
Nov-20	10.48	54.80	88.83	51.69	78.35	34.03	51.56
Dec-20	12.63	55.48	98.40	44.32	85.77	42.92	52.66
Jan-21	12.73	56.73	102.71	42.85	89.98	45.98	62.05
Feb-21	10.53	56.90	103.59	44.00	93.06	46.69	67.05
Mar-21	10.44	55.33	103.63	46.37	93.19	48.30	66.62
Apr-21	13.05	57.52	107.23	44.89	94.18	49.71	67.82
May-21	12.56	58.17	119.34	44.47	106.78	61.17	71.01
Jun-21	14.09	58.41	121.68	45.61	107.59	63.27	83.27
Jul-21	14.36	58.03	124.29	44.32	109.93	66.26	83.26
Aug-21	9.16	50.51	130.22	43.67	121.06	79.71	87.39
Sep-21	14.84	56.66	135.78	41.35	120.94	79.12	97.20
Oct-21	17.81	58.89	153.63	41.82	135.82	94.74	96.39
Nov-21	20.60	60.66	170.16	40.06	149.55	109.50	123.64
% change between Oct-21 and Nov-21							
	15.7%	3.0%	10.8%	-4.2%	10.1%	15.6%	28.3%

* 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	160,605	167,866	170,331	169,000	169,641	0.4%
Arabica	99,940	98,188	99,926	97,078	99,268	2.3%
Robusta	60,664	69,678	70,405	71,922	70,375	-2.2%
Africa	16,836	17,459	18,584	18,727	18,740	0.1%
Asia & Oceania	47,930	52,203	48,173	49,462	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	81,214	82,798	2.0%
CONSUMPTION	158,586	161,829	167,511	164,528	167,670	1.9%
Exporting countries	48,334	49,686	50,245	49,995	50,493	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110,252	112,143	117,266	114,533	117,177	2.3%
Africa	10,668	11,344	11,974	11,748	11,992	2.1%
Asia & Oceania	34,840	35,212	36,148	36,311	36,792	1.3%
Mexico & Central America	5,194	5,273	5,431	5,347	5,381	0.6%
Europe	52,203	53,142	55,053	53,544	54,482	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	2,018	6,036	2,820	4,472	1,971	

* 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-20	Oct-21	% change	October 2020/21	2021/22	% change
TOTAL	10,127	9,678	-4.4%	10,127	9,678	-4.4%
Arabicas	6,763	6,166	-8.8%	6,763	6,166	-8.8%
<i>Colombian Milds</i>	1,204	1,068	-11.3%	1,204	1,068	-11.3%
<i>Other Milds</i>	1,427	1,482	3.9%	1,427	1,482	3.9%
<i>Brazilian Naturals</i>	4,132	3,615	-12.5%	4,132	3,615	-12.5%
Robustas	3,364	3,513	4.4%	3,364	3,513	4.4%

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

Tableau 5 : Stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres

	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21
New York	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21	2.33	2.32	2.31	2.27	2.01	1.72
London	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67	2.53	2.43	2.31	2.09	1.97	1.78

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.