

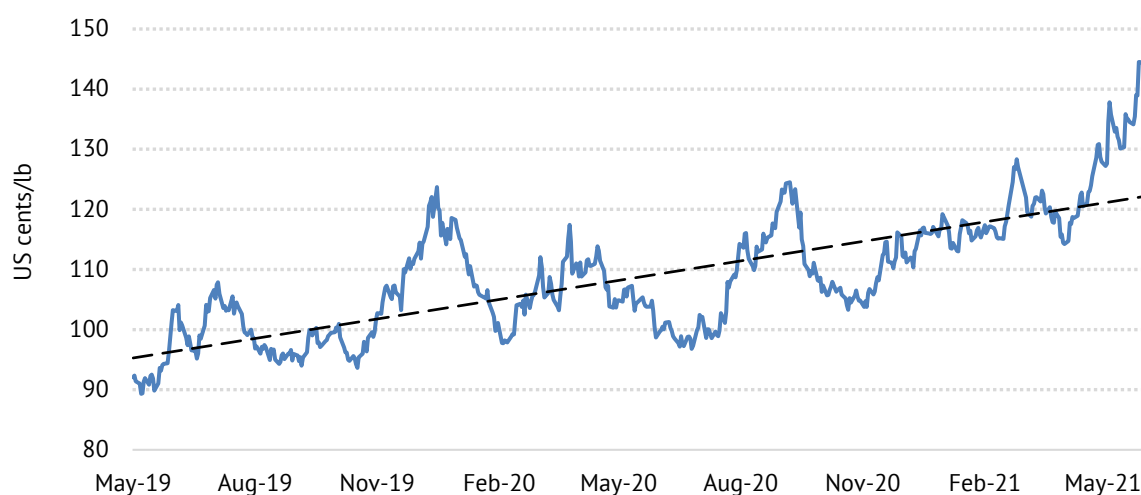


Les prix du café bondissent en mai 2021, montrant des signes de reprise progressive avec la relance de la demande et un regain d'inquiétude concernant la récolte 2021/22 du Brésil

En mai 2021, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 10,4% à 134,78 cents EU/livre, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis le niveau de 137,68 cents EU/livre enregistré en février 2017. La ferme tendance à la hausse des prix du café enregistrée pendant les huit premiers mois de l'année caféière 2020/21 semble confirmer un net redressement par rapport à la faiblesse du niveau des prix qui a commencé au cours de l'année caféière 2017/18. La performance des prix a été stimulée par une réduction attendue de la production dans les principaux pays exportateurs comme le Brésil pour la saison 2021/22. De plus, les perspectives plus favorables de la demande, alors que les mesures de confinement liées à la pandémie de covid-19 sont levées dans les principaux marchés consommateurs grâce aux programmes de vaccination contre la covid-19, génèrent une plus grande confiance des consommateurs dans une reprise économique et un retour à la normale. Les prix des quatre groupes de café ont enregistré des hausses substantielles, notamment les Arabicas. En ce qui concerne les fondamentaux du marché, les expéditions des pays exportateurs vers toutes les destinations ont totalisé 11,40 millions de sacs de 60 kg en avril 2021, contre 11,29 millions de sacs en avril 2020. Par conséquent, les exportations totales des 7 premiers mois de l'année caféière 2020/21 se sont élevées à 77,52 millions de sacs, contre 74,49 millions de sacs au cours de la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées de mai 2020 à avril 2021 sont estimées à 130,40 millions de sacs, soit une légère baisse de 0,48% par rapport aux 130,97 millions de sacs enregistrés de mai 2019 à avril 2020. La consommation mondiale de l'année caféière 2020/21 est projetée à 167,58 millions de sacs, soit une augmentation de 1,9% par rapport à son niveau de 164,43 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. La production totale de l'année caféière 2020/21 est estimée à 169,60 millions de sacs, soit une augmentation de 0,4% par rapport aux 168,94 millions de sacs de l'année caféière 2019/20. La consommation mondiale augmente mais elle reste inférieure de 1,2% à la production mondiale. Toutefois, avec les perspectives de baisse de la production au Brésil pour l'année caféière 2021/22 et de réductions dans d'autres pays, la consommation mondiale devrait dépasser la production mondiale au cours de l'année caféière 2021/22.

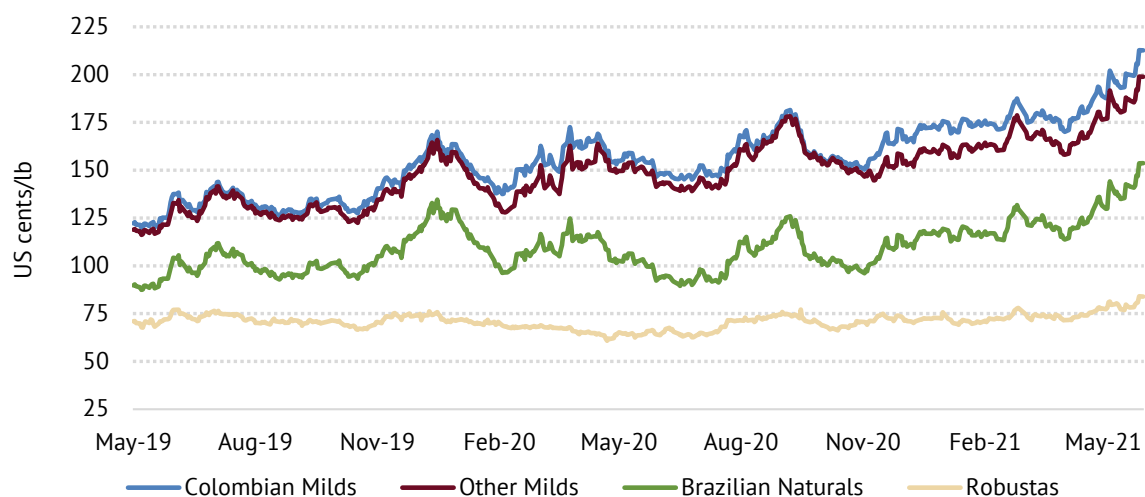
La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 10,4%, passant de 122,03 cents EU/livre en avril 2021 à 134,78 cents EU/livre en mai 2021. Le niveau de mai 2021 est supérieur de 29 % à celui de mai 2020 et représente le septième mois consécutif de hausse et la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 137,68 cents EU/livre enregistrés en février 2017. En mai 2021, le prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de façon constante au cours du mois, commençant à 127,21 cents EU/livre et finissant à un plafond de 144,43 cents EU /livre, soit une augmentation de 13,5 %. La tendance linéaire observée dans la figure 1 indique une augmentation continue et régulière des prix du café au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2020/21 et semble présager un retour à des niveaux plus rémunérateurs pour les caféiculteurs.

Figure 1: Prix indicatif composé quotidien de l'OIC



Les prix indicatifs de tous les groupes ont augmenté en mai 2021 par rapport à avril 2021. L'augmentation la plus importante a concerné le prix moyen des Naturels brésiliens, qui a augmenté de 13,4 % à 140,85 cents EU/livre, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis février 2017. Le prix des Autres doux a augmenté de 10,6 % à 186,46 cents EU/livre, contre 168,65 cents EU/livre en avril, soit la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 190,0 cents EU/livre enregistrés en janvier 2015. Le prix des Doux de Colombie a augmenté de 9,5 % à 199,02 cents EU/livre en mai 2021 contre 181,70 cents EU/livre en avril 2021, soit son niveau plus élevé depuis novembre 2014 où il était de 206,41 cents EU/livre. Le prix indicatif du Robusta a enregistré une hausse de 7% à 79,68 cents EU/livre contre 74,47 cents EU/livre en avril 2021. Le prix du Robusta enregistré en mai 2021 est également la moyenne mensuelle la plus élevée depuis les 83,52 cents EU/livre enregistrés en novembre 2018.

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



Sur le marché à terme de New York, qui reflète la situation des Arabicas, la moyenne des 2^e et 3^e positions a augmenté de 13,1% à 152,42 cents EU/livre en mai 2021 contre 134,77 cents EU/livre en avril 2021. Quant au marché à terme de Londres, qui se réfère à la disponibilité du Robusta, la moyenne des 2^e et 3^e positions a augmenté de 8,5% à 69,15 cents EU/livre en mai 2021 contre 63,76 cents EU/livre en avril 2021.

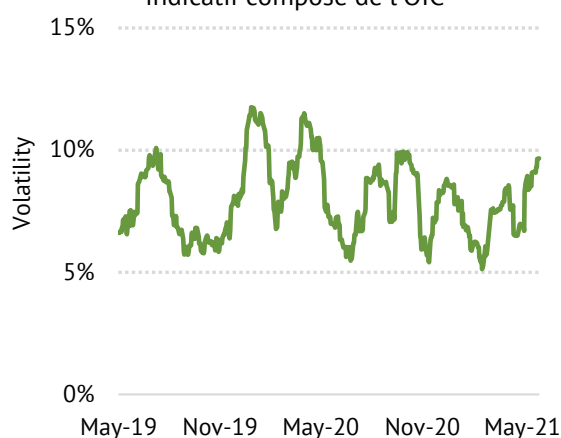
Le différentiel entre les Doux de Colombie et les Autres doux a diminué de 3,8% à 12,56 cents EU/livre et le différentiel entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens a augmenté de 1,1%. Le différentiel entre les Autres doux et les Naturels brésiliens s'est creusé de 2,6% à 45,61 cents EU/livre. Les différentiels entre les groupes d'Arabica et le groupe de Robusta se sont creusés en raison des augmentations de 11,3 %, 13,4 % et 23,1 % enregistrées par les Doux de Colombie, les Autres doux et les Naturels brésiliens respectivement. L'arbitrage entre les Arabicas et le Robusta, tel que mesuré sur les marchés à terme de New York et de Londres, a augmenté de 17,3% à 83,27 cents EU/livre.

La volatilité intra-journalière du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 7,3% en avril 2021 à 8,7% en mai. La volatilité des prix indicatifs de tous les groupes d'Arabica a augmenté en mai, la plus forte augmentation de 11,6 % étant enregistrée par les Naturels brésiliens. Le Robusta a connu une baisse de 0,4 % à 6,7 %. Alors que la volatilité du marché à terme de Londres a baissé de 0,6 % pour atteindre 7 % en mai 2021, celle du marché à terme de New York a augmenté de 1,7 %, à 11 % contre 9,3 % en avril 2021. Les perspectives de baisse de la production du Brésil pendant l'année caféière 2021/22 et les réductions importantes attendues d'autres pays producteurs d'Arabica touchés par des catastrophes climatiques augmentent la volatilité des prix des groupes d'Arabica.

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



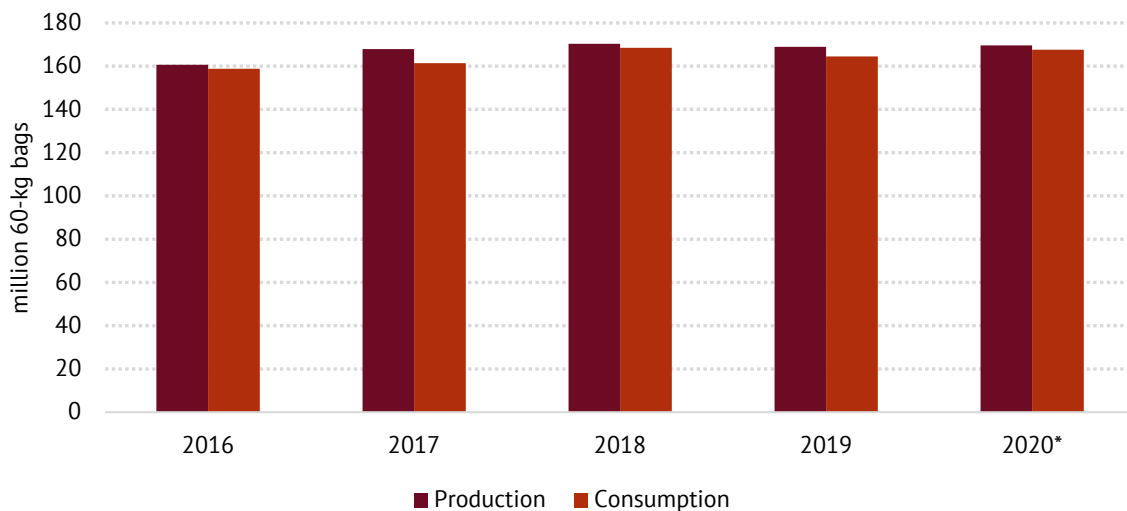
Figure 4: Volatilité sur 30 jours du prix indicatif composé de l'OIC



En mai 2021, les stocks certifiés d'Arabica lavé (marché à terme de New York) étaient de 2,21 millions de sacs et les stocks certifiés de Robusta (marché à terme de Londres) étaient de 2,67 millions de sacs, soit une augmentation de 7% et 6% respectivement.

La production totale de l'année caféière 2020/21 est estimée en augmentation de 0,4% pour atteindre 169,60 millions de sacs, la production d'Arabica augmentant de 2,3% à 99,24 millions de sacs. La production de Robusta devrait baisser de 2,1% à 70,36 millions de sacs. Au niveau régional, la production de l'Afrique devrait rester inchangée à 18,68 millions de sacs en 2020/21 par rapport à l'année caféière précédente. La production de l'Asie et Océanie devrait baisser de 1,1%, passant de 49,45 millions de sacs en 2019/20 à 48,93 millions en 2020/21. La production du Mexique et de l'Amérique centrale devrait diminuer de 2,1% à 19,19 millions de sacs contre 19,60 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. La baisse sera probablement importante car certains pays de la région ont été touchés par les ouragans Eta et Iota plus tôt dans l'année caféière en cours, et ils luttent encore pour se remettre des dommages causés aux infrastructures de production et de commercialisation. Une augmentation de la production de 2 % est attendue en Amérique du Sud avec 82,8 millions de sacs, contre 81,2 millions de sacs en 2019/20. Cependant, la production du Brésil de la prochaine campagne 2021/22, qui a déjà commencé, devrait chuter de manière significative car il s'agit de l'année défavorable du cycle de production du café Arabica et elle a été considérablement affectée par des précipitations inférieures à la moyenne.

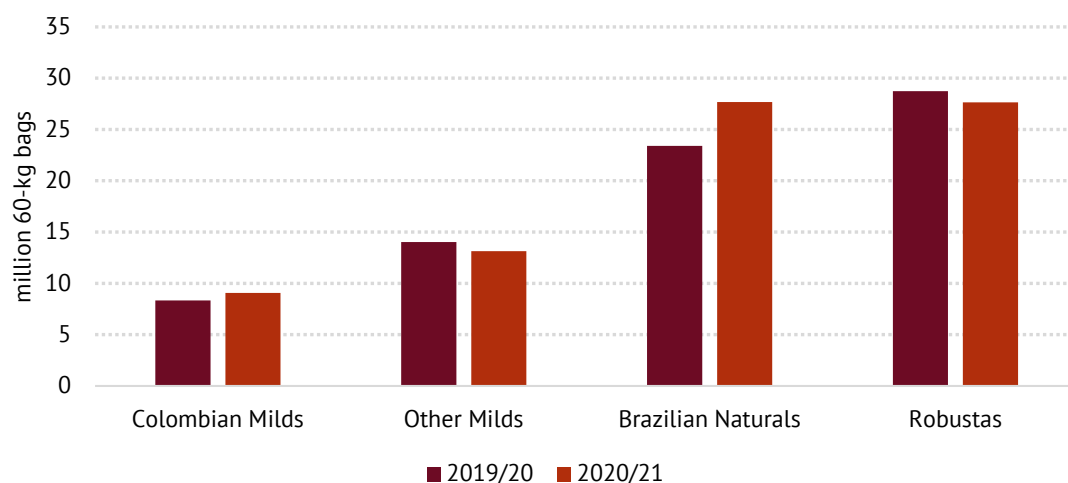
Figure 5: Production et consommation par année caféière



La consommation mondiale de café devrait augmenter de 1,9% pour atteindre 167,58 millions de sacs en 2020/21, contre 164,43 millions de sacs pour l'année caféière 2019/20. Avec l'allègement des restrictions liées à la pandémie de covid-19 et les perspectives de reprise économique qui en découlent, les consommateurs reprennent confiance, d'où une tendance positive de la consommation mondiale de café. La consommation des pays importateurs et la consommation intérieure des pays exportateurs devraient augmenter de 2,3 % et de 1,0 %, respectivement. La consommation de l'Afrique devrait augmenter de 2,1% à 12,27 millions de sacs et celle de l'Asie et Océanie de 1,3% à 36,70 millions de sacs. Dans la région du Mexique et de l'Amérique centrale, la consommation devrait croître de 0,7% à 5,36 millions de sacs. La consommation de l'Europe et de l'Amérique du Nord augmentera de 1,8 % et de 3,7 %, respectivement. La consommation de l'Amérique du Sud devrait augmenter de 1,2%. En conséquence, l'excédent de la production sur la consommation mondiale devrait se réduire à 2,02 millions de sacs, contre 4,50 millions de sacs pour l'année caféière précédente. Avec le développement actuel des fondamentaux du marché et les baisses de rendement attendues dans de nombreux pays exportateurs ainsi que la réduction des investissements dans les plantations en raison de l'accès limité au crédit, un équilibre offre/demande serré est attendu pour l'année caféière 2021/22.

Les exportations d'avril 2021 ont été de 11,40 millions de sacs, soit une augmentation de 1% par rapport aux 11,29 millions de sacs d'avril 2020. Les exportations des sept premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont atteint 77,52 millions de sacs, soit une augmentation de 4,1% par rapport aux 74,49 millions de sacs de la même période de l'année caféière 2019/20. Les exportations cumulées des Doux de Colombie et des Naturels brésiliens des sept premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont augmenté de 8,8% à 9,07 millions de sacs et de 18,3% à 27,68 millions de sacs, respectivement. Les exportations cumulées des Autres doux ont baissé de 6,4% à 13,14 millions de sacs contre 14,03 millions de sacs en 2019/20. Les expéditions de Robusta au cours de la même période de l'année caféière 2020/21 ont diminué de 3,8% à 27,64 millions de sacs.

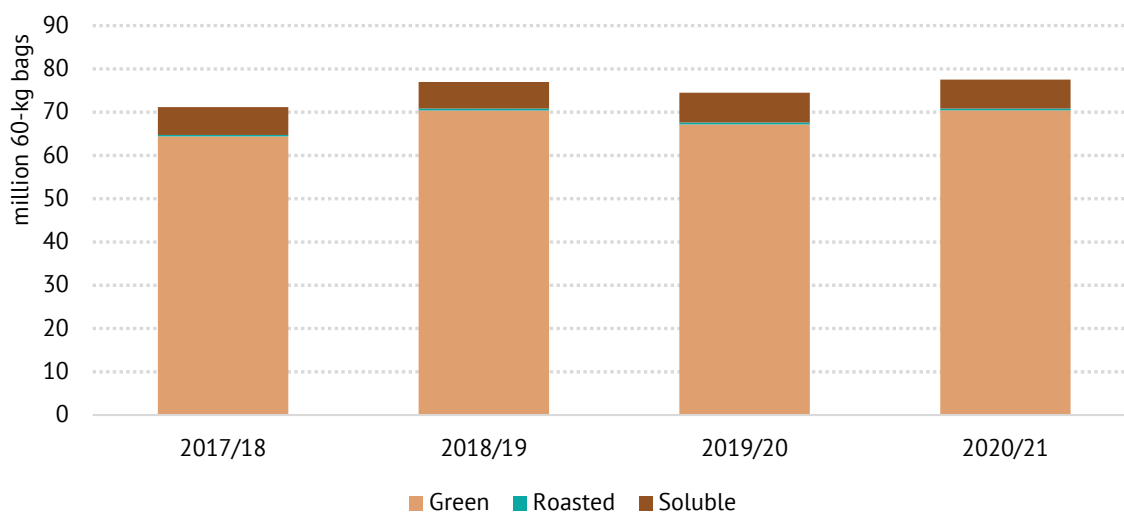
Figure 6: Total des exportations par groupe de café (octobre 2020-avril 2021)



L'augmentation des exportations est principalement due aux niveaux de prix relativement élevés et à l'assouplissement des restrictions de mouvement dues à la pandémie de covid-19. Cependant, les inquiétudes concernant la disponibilité des conteneurs pour les expéditions restent une préoccupation majeure pour le commerce. Les exportations de café vert ont augmenté de 4,8% pour atteindre 70,42 millions de sacs au cours des sept premiers mois de l'année caféière 2020/21, par rapport aux 67,2 millions de sacs de la même période de l'année caféière précédente. Les exportations de café torréfié ont enregistré une baisse estimée à 6,3%, avec 403 767 sacs, et celles de café soluble ont baissé de 2,4% à 6,68 millions de sacs contre 6,86 millions de sacs au cours des sept mois de l'année caféière 2019/20.

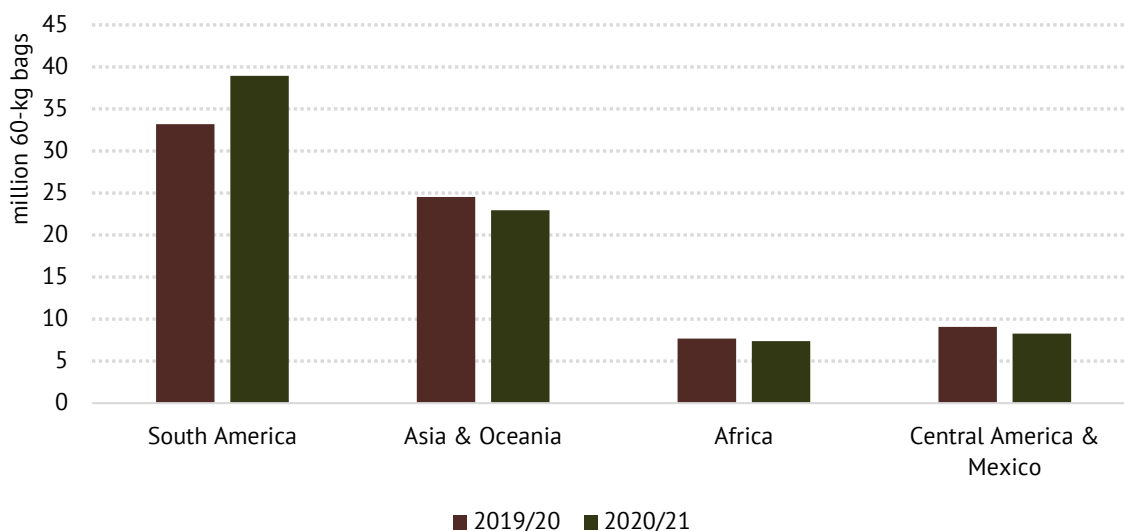
Au niveau régional, **les exportations de toutes les formes de café d'Afrique au cours des sept premiers mois de l'année caféière 2020/21 ont baissé de 4,1% à 7,37 millions de sacs**, les expéditions de l'Éthiopie, de la Côte d'Ivoire et de Madagascar ayant chuté respectivement de 25,6%, 46,3% et 55,7%. L'Ouganda, premier exportateur régional, a enregistré une augmentation de 16,2% à 3,4 millions de sacs.

Figure 7: Total des exportations par forme de café (octobre-avril)



Les exportations de café de la région Asie et Océanie ont baissé de 6,5% à 22,94 millions de sacs d'octobre 2020 à avril 2021. Les exportations du Viet Nam au cours de cette période ont chuté de 14,3% à 14,76 millions de sacs, tandis que les expéditions de l'Indonésie ont augmenté de 17,10% à 4,25 millions de sacs. Les exportations de l'Inde, troisième producteur de la région, ont enregistré une hausse de 6,43% à 3,01 millions de sacs, contre 2,91 millions de sacs en 2019/20.

Figure 8: Total des exportations (octobre-avril)



Par rapport aux sept premiers mois de l'année caféière 2019/20, les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont chuté de 8,9% à 8,27 millions de sacs, certaines parties de la région ne s'étant pas encore remises du grave impact des ouragans Iota et Eta. En particulier, les expéditions du Honduras, premier producteur de la région, ont baissé de 14,2% à 2,94 millions de sacs, et celles du Nicaragua de 14,3% à 1,4 million de sacs. Les exportations du Guatemala ont chuté de 9,41% à 1,59 million de sacs. Les exportations totales du Salvador et du Panama ont également chuté de 18,8% et 34,4%, respectivement.

D'octobre 2020 à avril 2021, les exportations de l'Amérique du Sud ont augmenté de 17,3% pour atteindre 38,93 millions de sacs. Au cours de cette période, les exportations de toutes les formes de café du Brésil ont augmenté de 21,7% pour atteindre 28,72 millions de sacs. Les exportations de la Colombie ont augmenté de 8,6% à 8,14 millions de sacs. Le Pérou a enregistré un niveau relativement stable de ses exportations à 1,8 million de sacs tandis que les exportations de l'Équateur ont baissé de 4,7% à 257 383 sacs contre 270 009 sacs d'octobre 2020 à avril 2021.

Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU/livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Colombian Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
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
% change between Apr-21 and May-21							
	10.4%	9.5%	10.6%	13.4%	7.0%	13.1%	8.5%
Volatility (%)							
May-21	8.7%	8.1%	8.8%	11.6%	6.7%	11.0%	7.0%
Apr-21	7.3%	6.9%	7.2%	9.3%	7.1%	9.3%	7.6%
Variation between Apr-21 and May-21							
	1.4	1.2	1.6	2.3	-0.4	1.7	-0.6

* 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*
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
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
% change between Apr-21 and May-21							
	-3.8%	1.1%	11.3%	2.6%	13.4%	23.1%	17.3%

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Équilibre mondial de l'offre et de la demande

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
PRODUCTION	160 608	167 868	170 322	168 942	169 604	0.4%
Arabica	99 940	98 187	99 919	97 041	99 245	2.3%
Robusta	60 668	69 680	70 403	71 901	70 360	-2.1%
Africa	16 839	17 461	18 579	18 684	18 679	0.0%
Asia & Oceania	47 930	52 203	48 173	49 452	48 930	-1.1%
Mexico & Central America	20 322	21 752	21 636	19 598	19 194	-2.1%
South America	75 516	76 453	81 934	81 208	82 802	2.0%
CONSUMPTION	158 781	161 377	168 492	164 436	167 584	1.9%
Exporting countries	48 334	49 686	50 245	49 982	50 497	1.0%
Importing countries (Coffee Years)	110 447	111 691	118 247	114 455	117 087	2.3%
Africa	10 702	11 087	12 017	12 019	12 273	2.1%
Asia & Oceania	35 068	34 903	36 472	36 241	36 706	1.3%
Mexico & Central America	5 193	5 273	5 431	5 321	5 356	0.7%
Europe	52 148	53 251	55 637	53 316	54 250	1.8%
North America	29 559	29 941	31 779	30 628	31 768	3.7%
South America	26 111	26 922	27 156	26 912	27 232	1.2%
BALANCE	1 827	6 491	1 830	4 506	2 019	

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

	Apr-20	Apr-21	% change	October-April		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	11 293	11 405	1.0%	74 493	77 521	4.1%
Arabicas	7 017	7 385	5.2%	45 768	49 883	9.0%
Colombian Milds	776	1 155	48.9%	8 335	9 069	8.8%
Other Milds	2 673	2 684	0.4%	14 026	13 136	-6.4%
Brazilian Naturals	3 569	3 545	-0.7%	23 406	27 679	18.3%
Robustas	4 275	4 020	-6.0%	28 725	27 637	-3.8%

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

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

	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21
New York	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75	1.92	1.97	2.07	2.21
London	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40	2.44	2.50	2.53	2.67

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.