



INTERNATIONAL COFFEE ORGANIZATION
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL CAFÉ
ORGANIZAÇÃO INTERNACIONAL DO CAFÉ
ORGANISATION INTERNATIONALE DU CAFÉ

F

LETTRE DU DIRECTEUR EXÉCUTIF

RAPPORT SUR LE MARCHÉ DU CAFÉ

Juillet 2010

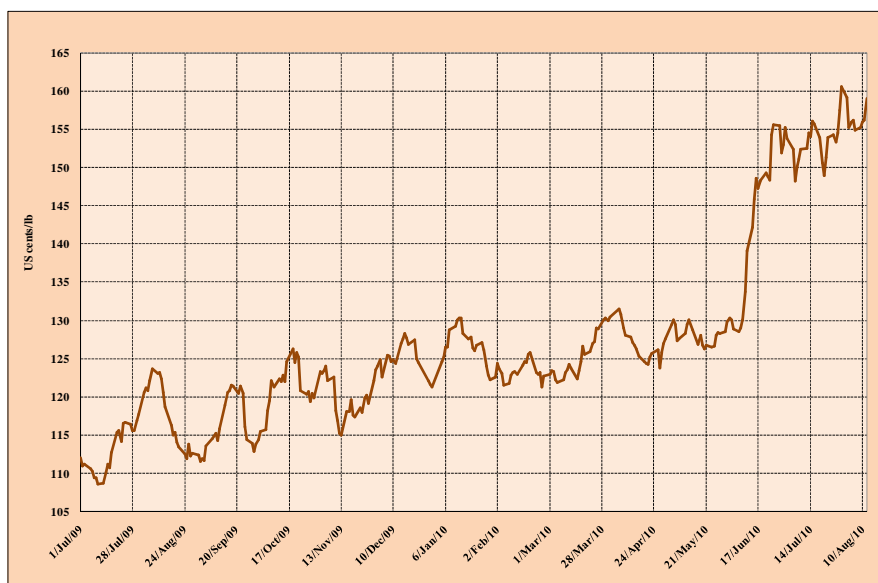
Les prix du café au cours du mois de juillet ont enregistré de nouvelles augmentations puisque le prix indicatif composé de l'OIC a atteint 153,41 cents EU la livre contre 142,20 cents en juin. Cette fermeté des prix est confirmée par l'évolution sur les marchés à terme, notamment la moyenne des 2^e et 3^e positions sur le marché à terme de New York (ICE) qui passe de 152,36 cents EU la livre en juin à 165,23 cents en juillet, niveau le plus élevé jamais atteint depuis juin 1997. Quant au marché à terme de Londres (NYSE Liffe), la moyenne mensuelle des 2^e et 3^e positions a été de 78,17 cents EU la livre en Juillet contre 69,72 cents en juin. Néanmoins, l'écart entre les Arabicas et les Robustas s'est encore élargi.

Malgré l'arrivée sur le marché de la production brésilienne de la campagne 2010/11 qui coïncide avec une forte production des Arabicas selon le cycle biennal, des problèmes de disponibilité à court terme continuent d'occasionner des réductions de stocks mondiaux. La production totale de la Colombie au cours du mois de juillet 2010 représente certes une amélioration par rapport au niveau de juillet 2009, mais reste encore un niveau mensuel relativement faible. Les mauvaises conditions climatiques pourraient faire réduire les perspectives de la production vietnamienne pour la campagne 2010/11. Mon estimation de la production de la campagne 2010/11 reste inchangée dans l'ordre de 133 à 135 millions de sacs. La production totale de la campagne 2009/10 est de 120 millions de sacs.

Avec des informations disponibles dans un grand nombre de pays, il est maintenant possible d'évaluer la performance de la consommation mondiale au cours de l'année civile 2009 avec beaucoup plus de précision. Les derniers chiffres de l'OIC indiquent une baisse de 1,5% de la consommation mondiale de 130,7 millions de sacs en 2008 à 128,8 millions en 2009, ce qui est principalement attribuable aux effets de la crise économique mondiale, spécialement dans les marchés émergents.

Les exportations de l'ensemble des pays exportateurs pendant le mois de juin ont été de 7,8 millions de sacs portant les exportations totales cumulées des neuf premiers mois de l'année caféière 2009/10 (octobre 2009 –juin 2010) à 69,8 millions de sacs contre 74,9 millions de sacs au cours de la même période en 2008/09, soit une baisse de 6,8%. Les exportations de tous les mois depuis septembre 2009 ont été constamment inférieures aux niveaux établis pendant les deux années caféières précédentes, entraînant une diminution du reste des stocks dans les pays importateurs afin de faire face à la demande.

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien
1 juillet 2009 – 12 août 2010**



Mouvements des prix

La tendance haussière des prix s'est poursuivie au cours du mois de juillet puisque la moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a été de 153,41 cents EU la livre contre 142,20 cents en juin et 128,10 cents en mai (tableau 1). Les graphiques 1 et 2 donnent respectivement le prix indicatif composé quotidien de l'OIC et le prix indicatif des groupes de café depuis le 1 juillet 2009. Bien que l'augmentation des prix au cours du mois de juillet 2010 ait été importante au niveau des Robustas,

l'écart avec les Arabicas s'est encore élargi (graphique 3). En revanche, l'écart entre les Doux de Colombie et les autres groupes de café Arabica a baissé au cours du mois de juillet par rapport à juin (tableau 2). À l'exception du marché à terme de Londres, la volatilité des prix a baissé au cours du mois de juillet. Le graphique 3 représente l'évolution de l'écart entre les Doux de Colombie et les trois autres groupes de café depuis janvier 2009.

**Graphique 2 : Prix indicatifs des groupes de café
1 juillet 2009 – 12 août 2010**

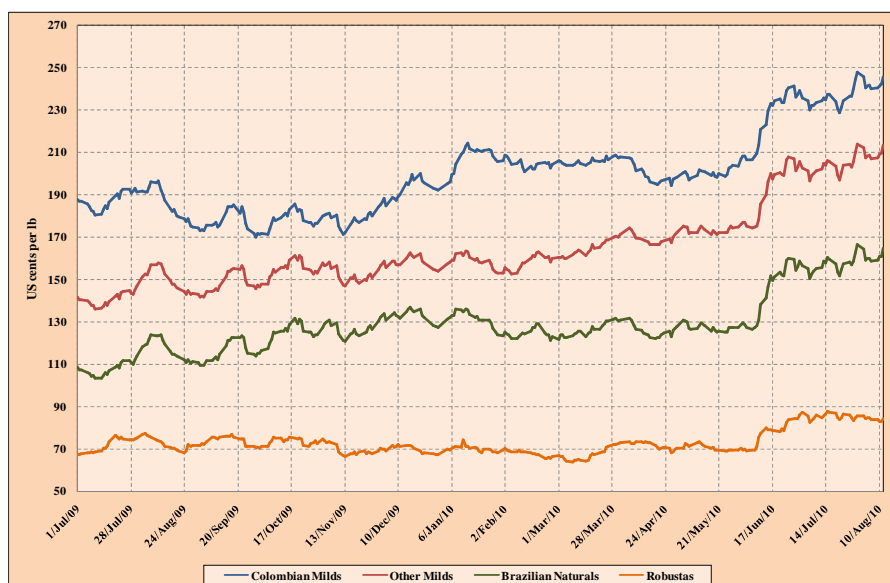


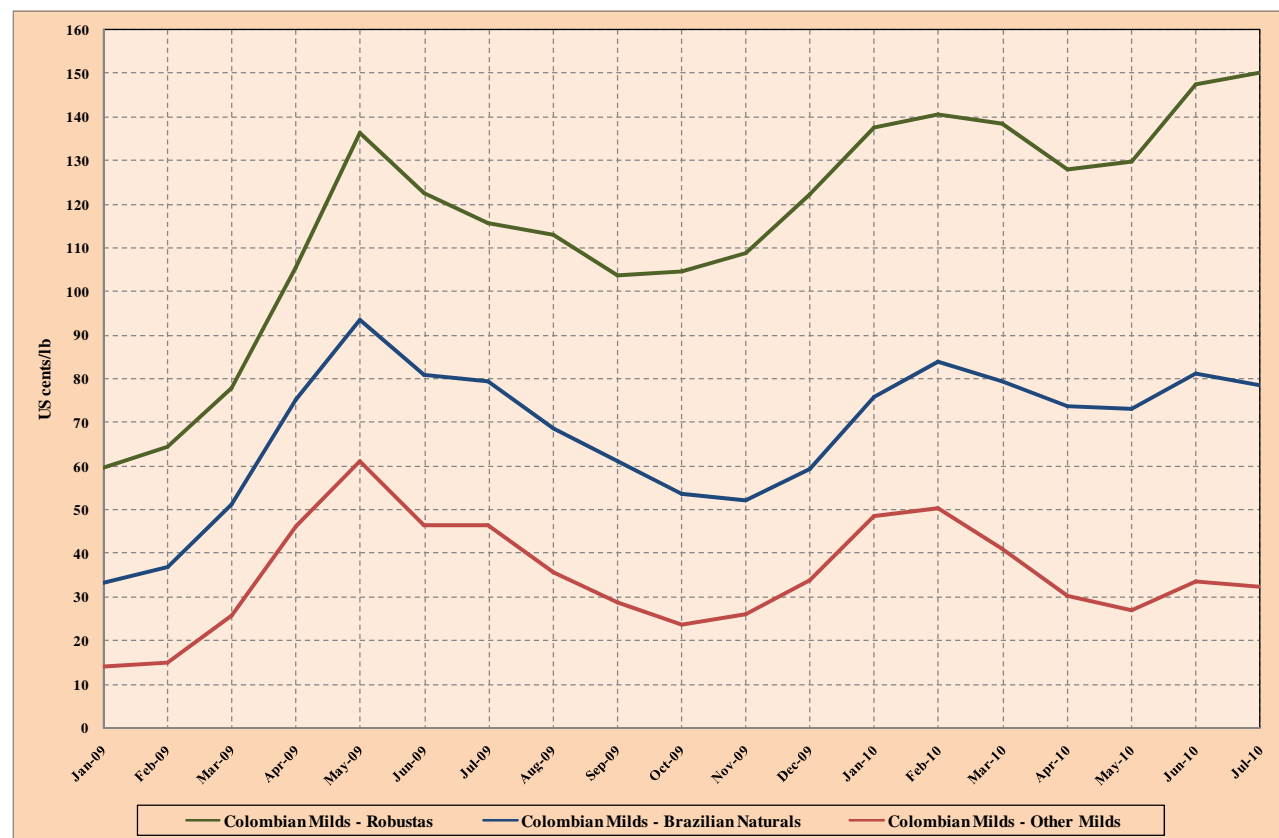
Tableau 1 : Prix indicatifs quotidiens de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – juillet 2010

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Jul-10							
01-Jul	155.23	239.22	205.75	158.72	85.85	168.45	79.99
02-Jul	153.86	235.50	202.82	156.46	87.24	164.65	79.33
05-Jul	152.39	234.51	201.11	155.35	85.43	Holiday	77.52
06-Jul	148.26	230.18	196.52	150.24	82.54	158.05	74.80
07-Jul	150.05	232.12	199.03	152.48	83.39	163.25	75.68
08-Jul	151.08	232.42	199.99	153.98	84.32	162.38	76.88
09-Jul	152.43	233.71	201.40	154.98	85.97	164.10	77.36
12-Jul	152.51	234.30	202.08	155.72	84.86	163.72	77.25
13-Jul	154.57	235.83	204.93	158.75	85.73	165.80	78.02
14-Jul	154.05	234.93	203.92	157.67	86.20	165.07	78.63
15-Jul	156.05	237.29	206.06	160.18	87.50	167.28	79.70
16-Jul	155.69	237.25	205.73	159.48	87.30	167.25	80.22
19-Jul	153.95	234.11	203.67	157.25	86.75	164.15	78.74
20-Jul	150.65	230.55	199.24	153.61	84.60	158.93	76.82
21-Jul	148.93	228.65	197.07	151.52	83.61	158.08	76.27
22-Jul	151.26	231.27	200.46	154.54	84.49	162.22	77.07
23-Jul	153.89	234.34	203.76	157.53	86.19	166.63	78.79
26-Jul	154.33	236.42	204.21	158.06	85.92	166.47	78.49
27-Jul	153.35	236.40	203.13	156.89	84.78	164.72	77.43
28-Jul	154.52	239.93	205.87	158.60	83.54	168.30	78.49
29-Jul	157.50	244.34	209.90	162.41	84.50	173.63	79.65
30-Jul	160.51	248.09	214.05	166.70	85.33	176.60	82.53
Jul-10	153.41	235.52	203.21	156.87	85.27	165.23	78.17
2009							
July	112.90	187.29	140.90	107.80	71.68	122.42	64.98
August	117.45	185.39	149.76	116.86	72.35	132.05	65.47
September	116.40	177.45	148.53	116.16	73.82	131.33	66.77
October	121.09	178.13	154.57	124.62	73.51	140.77	66.74
November	119.67	178.33	152.21	126.17	69.48	140.33	62.84
December	124.96	192.11	158.16	132.84	69.89	144.08	62.80
2010							
January	126.85	207.51	158.90	131.67	70.08	142.76	62.66
February	123.37	204.71	157.86	124.57	67.88	134.35	60.37
March	125.30	205.71	164.50	126.21	67.25	134.97	58.64
April	126.89	199.50	169.24	125.71	71.52	135.12	62.21
May	128.10	200.33	173.28	127.32	70.61	135.81	62.46
June	142.20	224.49	190.90	143.20	76.92	152.36	69.72
July	153.41	235.52	203.21	156.87	85.27	165.23	78.17
% change between Jul-10 and Jun-10	7.88	4.91	6.45	9.55	10.86	8.45	12.12
% change between Jul-10 and Jul-09	35.88	25.75	44.22	45.52	18.96	34.97	20.30
% change between Jul-10 and 2009 averages	32.63	32.74	41.28	36.02	14.33	28.68	15.48
volatility (%)							
Jul-09	4.75	4.68	5.12	5.76	6.23	7.27	6.29
Aug-09	4.56	4.78	4.84	5.54	5.93	7.51	6.93
Sep-09	6.18	6.64	6.12	7.33	6.81	9.00	7.61
Oct-09	6.43	5.34	6.48	7.49	7.72	8.61	8.22
Nov-09	6.81	5.86	6.96	8.18	7.02	8.54	8.95
Dec-09	4.94	5.70	5.07	5.96	5.51	7.03	6.40
Jan-10	3.89	4.76	4.13	4.78	7.82	5.53	4.94
Feb-10	4.06	3.83	4.37	5.85	4.59	6.43	4.59
Mar-10	3.41	2.57	3.23	4.69	6.00	5.69	7.22
Apr-10	3.76	3.62	3.75	5.00	5.01	5.00	5.22
May-10	3.60	3.43	3.46	4.43	5.28	4.90	4.69
Jun-10	7.58	5.98	7.82	10.16	9.42	10.74	7.60
Jul-10	6.28	5.20	6.24	7.73	7.36	9.55	8.18
Change between Jul-10 and Jun-10	-17.13	-13.04	-20.16	-23.86	-21.90	-11.05	7.66

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écart entre les groupes de prix

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Colombian Milds New York*	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
Apr-09	46.22	75.15	105.57	62.62	28.93	59.35	30.42	49.89
May-09	61.06	93.65	136.43	80.62	32.59	75.37	42.78	62.43
Jun-09	46.53	80.90	122.53	66.93	34.37	76.00	41.63	62.81
Jul-09	46.39	79.49	115.61	64.87	33.10	69.22	36.12	57.44
Aug-09	35.63	68.53	113.04	53.34	32.90	77.41	44.51	66.58
Sep-09	28.92	61.29	103.63	46.12	32.37	74.71	42.34	64.57
Oct-09	23.56	53.51	104.62	37.36	29.95	81.06	51.11	74.03
Nov-09	26.13	52.17	108.85	38.01	26.04	82.72	56.69	77.49
Dec-09	33.95	59.27	122.22	48.03	25.32	88.27	62.95	81.28
Jan-10	48.61	75.84	137.43	64.75	27.23	88.82	61.59	80.10
Feb-10	46.85	80.14	136.83	70.36	33.29	89.98	56.69	73.98
Mar-10	41.21	79.50	138.46	70.74	38.29	97.25	58.96	76.33
Apr-10	30.26	73.78	127.97	64.38	43.53	97.72	54.19	72.91
May-10	27.05	73.00	129.72	64.52	45.95	102.66	56.71	73.35
Jun-10	33.59	81.29	147.57	72.13	47.70	113.98	66.28	82.64
Jul-10	32.30	78.65	150.24	70.29	46.34	117.94	71.59	87.06
% change between Jul-10 and Jun-10	-3.83%	-3.25%	1.81%	-2.55%	-2.84%	3.47%	8.02%	5.35%

* Moyenne des 2^e et 3^e positionsGraphique 3 : Écart entre les prix des Doux de Colombie et des trois autres groupes de café
Janvier 2009 – juillet 2010

Les fondamentaux du marché

Sur la base des dernières informations disponibles, la **production totale** de la campagne 2009/10 est de 120,0 millions de sacs, soit une baisse de 6,3% par rapport à la campagne 2008/09 (tableau 3).

Tableau 3 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2006	2007	2008	2 009	% change 2009-2008
TOTAL	129 138	119 396	128 089	120 045	-6.3
<i>Africa</i>	<i>15 385</i>	<i>15 258</i>	<i>15 197</i>	<i>13 590</i>	<i>-10.6</i>
Cameroon	836	795	750	690	-8.0
Cote d'Ivoire	2 847	2 598	2 353	1 850	-21.4
Ethiopia	4 636	4 906	4 350	4 500	3.4
Kenya	826	652	572	750	31.2
Tanzania	822	810	1 186	709	-40.3
Uganda	2 700	3 250	3 200	3 000	-6.3
Others	2 717	2 247	2 786	2 091	-25.0
<i>Arabicas</i>	<i>7 557</i>	<i>7 418</i>	<i>7 296</i>	<i>6 931</i>	<i>-5.0</i>
<i>Robustas</i>	<i>7 828</i>	<i>7 840</i>	<i>7 901</i>	<i>6 658</i>	<i>-15.7</i>
<i>Asia & Oceania</i>	<i>34 529</i>	<i>31 408</i>	<i>34 900</i>	<i>36 934</i>	<i>5.8</i>
India	5 158	4 460	4 371	4 827	10.4
Indonesia	7 483	7 777	9 350	11 380	21.7
Papua New Guinea	807	968	1 028	1 004	-2.3
Thailand	766	653	675	930	37.7
Vietnam	19 340	16 467	18 500	18 000	-2.7
Others	976	1 083	976	793	-18.7
<i>Arabicas</i>	<i>3 836</i>	<i>4 248</i>	<i>4 365</i>	<i>5 104</i>	<i>16.9</i>
<i>Robustas</i>	<i>30 693</i>	<i>27 160</i>	<i>30 535</i>	<i>31 830</i>	<i>4.2</i>
<i>Mexico & Central America</i>	<i>16 936</i>	<i>18 295</i>	<i>17 685</i>	<i>16 409</i>	<i>-7.2</i>
Costa Rica	1 580	1 791	1 320	1 462	10.7
El Salvador	1 371	1 621	1 547	1 065	-31.1
Guatemala	3 950	4 100	3 785	3 500	-7.5
Honduras	3 461	3 842	3 450	3 527	2.2
Mexico	4 200	4 150	4 651	4 200	-9.7
Nicaragua	1 300	1 700	1 615	1 687	4.5
Others	1 074	1 091	1 318	968	-26.5
<i>Arabicas</i>	<i>16 801</i>	<i>18 170</i>	<i>17 553</i>	<i>16 280</i>	<i>-7.3</i>
<i>Robustas</i>	<i>135</i>	<i>125</i>	<i>132</i>	<i>129</i>	<i>-2.3</i>
<i>South America</i>	<i>62 288</i>	<i>54 435</i>	<i>60 307</i>	<i>53 113</i>	<i>-11.9</i>
Brazil	42 512	36 070	45 992	39 470	-14.2
Colombia	12 541	12 504	8 664	8 500	-1.9
Ecuador	1 167	1 110	691	813	17.8
Peru	4 319	3 063	3 872	3 315	-14.4
Others	1 750	1 689	1 088	1 014	-6.8
<i>Arabicas</i>	<i>52 479</i>	<i>43 180</i>	<i>49 389</i>	<i>42 056</i>	<i>-14.8</i>
<i>Robustas</i>	<i>9 810</i>	<i>11 256</i>	<i>10 917</i>	<i>11 057</i>	<i>1.3</i>
TOTAL	129 138	119 396	128 089	120 045	-6.3
Colombian Milds	13 876	13 674	9 995	9 703	-2.9
Other Milds	27 967	27 725	27 352	25 260	-7.7
Brazilian Naturals	38 830	31 617	41 256	35 408	-14.2
Robustas	48 466	46 380	49 485	49 674	0.4
Arabicas	80 673	73 016	78 604	70 372	-10.5
Robustas	48 466	46 380	49 485	49 674	0.4
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	10.75	11.45	7.80	8.08	
Other Milds	21.66	23.22	21.35	21.04	
Brazilian Naturals	30.07	26.48	32.21	29.50	
Robustas	37.53	38.85	38.63	41.38	
Arabicas	62.47	61.15	61.37	58.62	
Robustas	37.53	38.85	38.63	41.38	

En milliers de sacs

En ce qui concerne la campagne 2010/11 mon estimation préliminaire de la production reste inchangée entre 133 et 135 millions de sacs. En effet, cette campagne correspond à la haute saison au

Brésil conformément au cycle biennal qui caractérise la production des Arabicas. Aussi, une récolte totale d'environ 47 millions de sacs est attendue au Brésil. De même, en Colombie, il y a des signes de récupération de la production après deux années consécutives de faible production. La forte production attendue au Viet Nam pendant la campagne 2010/11 pourrait être affectée par les problèmes climatiques actuels.

Tableau 4 : Exportations totales de toutes les formes de café (Octobre – juin 2008/09 et 2009/10)

	2008/09	2009/10	% change
TOTAL	74 866	69 754	-6.8
Colombian Milds	8 285	6 330	-23.6
Other Milds	16 351	16 712	2.2
Brazilian Naturals	23 627	22 477	-4.9
Robustas	26 602	24 235	-8.9
Arabicas	48 263	45 519	-5.7
Robustas	26 602	24 235	-8.9
Angola	4	2	-51.0
Benin	0	0	
Bolivia	52	57	10.2
Brazil	24 205	22 285	-7.9
Burundi	327	85	-74.0
Cameroon	371	617	66.4
Central African Republic	20	19	-1.0
Colombia	7 133	5 458	-23.5
Congo, Dem. Rep. of	113	103	-8.4
Congo, Rep. of	0	0	
Costa Rica	1 156	995	-14.0
Côte d'Ivoire	1 003	1 406	40.2
Cuba	7	5	-20.5
Dominican Republic	84	30	-63.8
Ecuador	672	795	18.3
El Salvador	1 112	900	-19.1
Ethiopia	1 175	1 746	48.7
Gabon	0	1	
Ghana	13	11	-13.6
Guatemala	2 744	2 729	-0.6
Guinea	173	207	19.5
Haiti	14	2	-83.3
Honduras	2 513	2 811	11.9
India	2 302	3 391	47.3
Indonesia	4 200	4 773	13.7
Jamaica	19	11	-42.0
Kenya	436	446	2.2
Madagascar	53	67	27.5
Malawi	13	12	-6.0
Mexico	2 146	2 052	-4.4
Nicaragua	1 084	1 390	28.3
Nigeria	2	0	-100.0
Panama	55	36	-34.1
Papua New Guinea	617	660	7.1
Paraguay	1	0	-78.3
Peru	2 238	1 831	-18.2
Philippines	6	5	-9.8
Rwanda	257	169	-34.1
Tanzania	1 057	538	-49.1
Thailand	127	144	13.0
Togo	104	155	48.6
Uganda	2 332	2 018	-13.5
Venezuela	12	4	-66.6
Vietnam	14 575	11 513	-21.0
Zambia	25	27	5.6
Zimbabwe	16	13	-18.2
Other exporting countries 1/	300	232	-22.7

En milliers de sacs

1/ Guinée Équatoriale, Guyane, Laos (RDP), Libéria, Sierra Leone, Sri Lanka, Timor-Leste, Trinité-et-Tobago et Yémen

Les **exportations** au cours du mois de juin ont été de 7,8 millions de sacs, portant le volume des exportations totales des neuf premiers mois de l'année caféière 2009/10 à 69,8 millions de sacs contre 74,9 millions de sacs pour la même période en 2008/09, soit une baisse de presque 6,8% (tableau 4). A l'exception des Arabicas autres doux, tous les autres groupes de café ont enregistré des baisses de leurs exportations. Dans l'ensemble les exportations des Arabicas et des Robustas au cours des neuf premiers mois de l'année caféière 2009/10 ont baissé de 5,7% et 8,9% respectivement.

Les **stocks de café vert dans les pays importateurs** à la fin de l'année 2009 étaient estimés à 22,6 millions de sacs. Les stocks certifiés des marchés à terme de New York (ICE) et de Londres (NYSE Liffe) sont en diminution puisqu'ils ont chuté de 40,2% et 44,8% respectivement entre juillet 2009 et juillet 2010 (tableau 5).

Tableau 5 : Évolution des stocks certifiés des marchés à terme de Londres et New York

End of	New York	London
Jul-05	5.16	3.65
Jul-06	3.82	1.79
Jul-07	4.87	1.48
Jul-08	5.17	2.79
Jul-09	4.00	6.44
Aug-09	3.90	6.50
Sep-09	3.82	6.53
Oct-09	3.73	6.43
Nov-09	3.61	6.10
Dec-09	3.50	5.88
Jan-10	3.33	5.62
Feb-10	3.15	5.13
Mar-10	2.99	4.84
Apr-10	2.73	4.50
May-10	2.64	3.90
Jun-10	2.55	3.48
Jul-10	2.39	3.56

In million 60-kg bags

Quant aux **stocks d'ouverture dans les pays exportateurs** pour la campagne 2010/11, on s'attend à des niveaux relativement faibles, voire nettement inférieurs à 20,9 millions de sacs pour la campagne 2009/10.

La **consommation mondiale** est estimée à 128,8 millions de sacs au cours de l'année 2009 contre 130,7 millions en 2008, soit une baisse de 1,5% (tableau 6). Cette baisse reflète l'impact de la crise économique mondiale, notamment dans les marchés émergents tels que l'Europe de l'Est. En termes de pourcentage les plus fortes baisses de la consommation sont enregistrées en Pologne (-18,5%),

en Russie (-15,7%), en Ukraine (-15,7%), en Suède (-11%), en République de Corée (-6,8%) et en Allemagne (-6,7%). Il convient de noter cependant que ces chiffres ne prennent pas en compte l'utilisation des stocks dans le pipeline pour compléter les importations. Aussi, il est vraisemblable que les données exagèrent la réduction de la consommation mondiale et que la vraie performance est quelque peu meilleure. En effet, des informations reçues de différentes sources indiquent une probable récupération de la consommation mondiale en 2010.

Tableau 6 : Consommation mondiale (années civiles 2006 – 2009)

	2006	2007	2008	2009	Difference 2009-2008	% change 2009-2008
WORLD TOTAL	123 610	128 395	130 657	128 755	-1 902	-1.46
<i>Producing Countries</i>	<i>33 500</i>	<i>35 367</i>	<i>36 703</i>	<i>37 705</i>	<i>1 003</i>	<i>2.73</i>
Brazil	16 133	16 927	17 526	18 208	681	3.89
Indonesia	2 750	3 208	3 333	3 333	0	0.00
Mexico	1 794	2 050	2 200	2 200	0	0.00
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	0	0.00
Venezuela	1 472	1 534	1 599	1 649	50	3.15
India	1 357	1 438	1 518	1 573	55	3.62
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	0	0.00
Vietnam	829	938	1 021	1 208	187	18.34
Philippines	917	989	1 070	1 080	10	0.93
Others	5 015	5 052	5 202	5 221	19	0.36
<i>Importing Countries</i>	<i>90 110</i>	<i>93 028</i>	<i>93 955</i>	<i>91 050</i>	<i>-2 905</i>	<i>-3.09</i>
<i>European Union</i>	<i>41 063</i>	<i>40 659</i>	<i>39 783</i>	<i>38 621</i>	<i>-1 162</i>	<i>-2.92</i>
Germany	9 151	8 627	9 535	8 897	-638	-6.69
Italy	5 593	5 821	5 892	5 835	-57	-0.96
France	5 278	5 628	5 152	5 564	412	8.00
Spain	3 017	3 198	3 485	3 352	-134	-3.83
United Kingdom	3 059	2 824	3 067	3 221	153	5.00
Sweden	1 315	1 244	1 272	1 133	-140	-10.97
Finland	1 047	1 057	1 115	1 058	-57	-5.07
Greece	857	1 015	978	974	-4	-0.43
Poland	1 953	1 531	1 190	970	-220	-18.49
Others	9 795	9 715	8 097	7 618	-479	-5.92
USA	20 667	21 033	21 652	21 434	-218	-1.01
Japan	7 268	7 282	7 065	6 814	-251	-3.55
<i>Other</i>						
<i>Importing Countries</i>	<i>21 111</i>	<i>24 054</i>	<i>25 455</i>	<i>24 181</i>	<i>-1 274</i>	<i>-5.00</i>
Canada	3 066	3 245	3 210	3 292	82	2.55
Russian Federation	3 263	4 055	3 716	3 131	-585	-15.74
Algeria	1 836	1 968	2 118	2 066	-51	-2.42
Ukraine	968	1 057	1 733	1 460	-272	-15.72
Korea, Republic of	1 437	1 425	1 665	1 551	-114	-6.84
Australia	992	1 031	1 145	1 223	78	6.82
Others	9 549	11 273	11 869	11 458	-411	-3.46

En milliers de sacs

* Provisoire

En conclusion, il convient de noter que les prix du café, notamment ceux des Arabicas, ont atteint au cours du mois de juillet des niveaux élevés depuis 13 ans. Malgré l'augmentation de la production dans plusieurs pays, l'augmentation des prix indique une certaine incertitude liée aux problèmes de disponibilité à court terme. Au fur et à mesure que les nouvelles récoltes de la campagne 2010/11 seront disponibles une correction des prix pourrait se produire.