



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

F

## RAPPORT MENSUEL DE LA SITUATION DU MARCHÉ DU CAFÉ

Septembre 2012

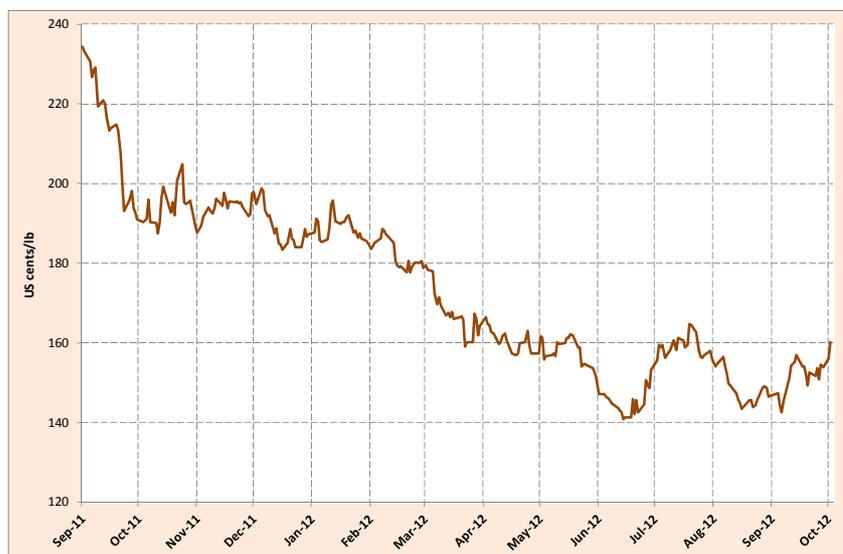
*Le prix indicatif composé de l'OIC a légèrement augmenté de 1,9% en septembre par rapport au mois précédent. Cette hausse a été tirée par les Arabicas puisque les prix indicatifs des trois groupes ont enregistré des hausses, alors que les Robustas ont baissé de 1,5%. L'arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres s'est donc élargi à 9,6%. La moyenne du prix indicatif composé pour l'année caféière 2011/12 était de 169,82 cents EU la livre, soit 17,4% de moins que les 205,65 cents enregistrés en 2010/11. La volatilité des prix de tous les groupes de café a également augmenté en septembre.*

*En termes de production, la campagne caféière 2011/12 s'est terminée avec un volume total estimé à 134,3 millions sacs, inchangé par rapport à la campagne précédente, la baisse de la production normalement associée au cycle biennal de production d'Arabica au Brésil ayant été entièrement compensée par une augmentation de la production dans d'autres pays.*

*Les exportations en août 2012 se sont élevées à 9,2 millions de sacs, contre 7,8 millions en août 2011, portant le total des exportations pour les onze premiers mois de l'année caféière 2011/12 à 99,6 millions de sacs, soit une augmentation de 2,7% par rapport aux 97 millions de sacs pour la même période en 2010/11, et un niveau record pour cette période de l'année.*

*Enfin, le Conseil international du Café s'est réuni à Londres du 24 au 28 septembre 2012; à cette occasion, un séminaire a été organisé sur l'impact de la certification sur la chaîne d'approvisionnement du café d'un point de vue économique, social et environnemental. Le séminaire a montré que la certification s'accompagnait de coûts pour les caféiculteurs ainsi que d'avantages et qu'elle devait être considérée comme un outil susceptible d'améliorer les normes pour les caféiculteurs plutôt que comme un but en soi. Les présentations et autres informations pertinentes sont disponibles sur le site web de l'OIC : [www.ico.org/seminar-certification.asp](http://www.ico.org/seminar-certification.asp).*

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC :  
1 septembre 2011 – 3 octobre 2012**



### Mouvements des prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a légèrement augmenté en septembre 2012, pour atteindre 151,28 cents EU la livre, soit une hausse de 1,9% par rapport au mois d'août (tableau 1). Cette augmentation est entièrement imputable aux Arabicas, **les Doux de Colombie, Autres doux** et **Brésil et autres naturels** enregistrant des hausses de 1,6%, 2,4% et 4%, respectivement. Cependant, les prix des trois groupes d'Arabica sont

toujours nettement inférieurs à ce qu'ils étaient il y a douze mois. Par contre, la moyenne mensuelle des **Robustas** a diminué de 1,5% par rapport à août 2012 mais de seulement 1% par rapport à septembre 2011. En conséquence, l'écart entre les marchés à terme de New York et de Londres a augmenté de 9,6% (tableau 2 et graphique 3). En outre, la volatilité de l'ensemble des indicateurs a augmenté en septembre par rapport au mois précédent.

**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café  
1 septembre 2011 – 3 octobre 2012**

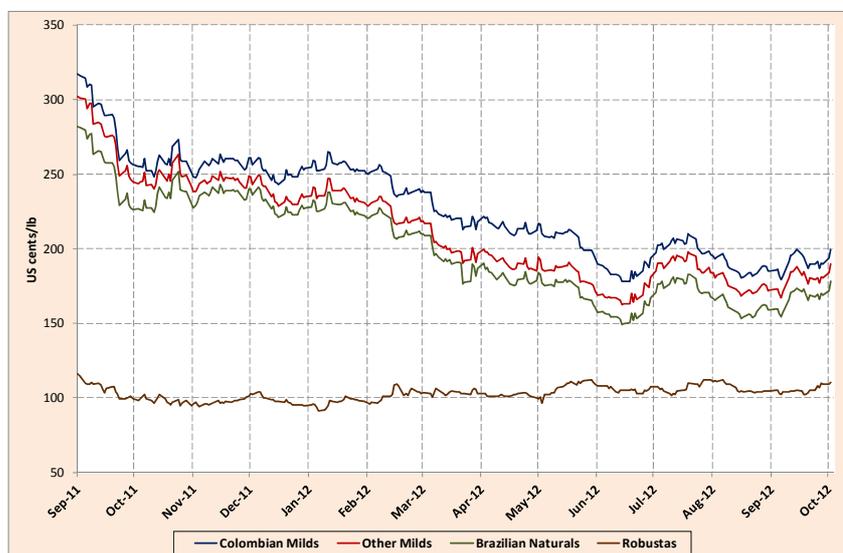


Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – septembre 2012

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
<b>Monthly averages</b>							
<b>2011</b>							
September	213.04	287.54	274.88	255.64	106.06	261.39	96.10
October	193.90	257.66	247.82	234.28	98.10	236.74	88.64
November	193.66	256.99	245.09	236.75	97.24	235.25	85.78
December	189.02	251.60	236.71	228.79	98.41	227.23	87.65
<b>2012</b>							
January	188.90	255.91	237.21	228.21	96.72	227.50	84.19
February	182.29	244.14	224.16	215.40	101.93	212.09	88.69
March	167.77	222.84	201.26	192.03	103.57	188.78	91.37
April	160.46	214.46	191.45	180.90	101.80	181.75	91.81
May	157.68	207.32	184.65	174.17	106.88	176.50	96.82
June	145.31	184.67	168.69	156.17	105.70	159.93	94.75
July	159.07	202.56	190.45	175.98	107.06	183.20	96.14
August	148.50	187.14	174.82	160.05	106.52	169.77	96.12
<b>September</b>	<b>151.28</b>	<b>190.10</b>	<b>178.98</b>	<b>166.53</b>	<b>104.95</b>	<b>175.36</b>	<b>94.65</b>
<b>Annual averages</b>							
2001	45.59	72.05	62.28	50.70	27.54	58.86	23.92
2002	47.74	64.90	61.52	45.23	30.01	57.02	25.88
2003	51.90	65.33	64.20	50.31	36.95	65.24	34.11
2004	62.15	81.44	80.47	68.97	35.99	79.53	32.85
2005	89.36	115.73	114.86	102.29	50.55	111.38	46.80
2006	95.75	116.80	114.40	103.92	67.55	112.30	59.77
2007	107.68	125.57	123.55	111.79	86.60	121.83	78.56
2008	124.25	144.32	139.78	126.59	105.28	136.46	97.17
2009	115.67	177.43	143.84	115.33	74.58	128.40	67.69
2010	147.24	225.46	195.96	153.68	78.74	165.20	71.98
2011	210.39	283.84	271.07	247.61	109.21	256.36	101.23
% change between Sep-12 and Aug-12							
	1.9	1.6	2.4	4.0	-1.5	3.3	-1.5
% change between Sep-12 and Sep-11							
	-29.0	-33.9	-34.9	-34.9	-1.0	-32.9	-1.5
% change between Sep-12 and 2011 average							
	-28.1	-33.0	-34.0	-32.7	-3.9	-31.6	-6.5
<b>Volatility (%)</b>							
Sep-11	7.7	8.0	8.2	9.0	8.2	9.2	9.0
Oct-11	10.6	10.4	10.9	11.4	10.0	12.4	11.2
Nov-11	4.7	5.7	6.0	6.1	4.9	7.5	4.9
Dec-11	6.1	6.6	6.8	6.7	4.7	8.0	5.5
Jan-12	6.5	6.4	7.3	7.1	6.6	7.7	8.1
Feb-12	4.4	5.4	5.4	5.9	10.4	6.4	6.5
Mar-12	8.4	7.8	9.0	12.6	7.3	10.4	6.8
Apr-12	5.1	5.5	6.0	7.2	3.2	7.2	3.4
May-12	6.0	5.7	6.1	6.4	8.7	6.8	5.9
Jun-12	7.9	8.7	9.7	9.8	5.9	10.9	5.7
Jul-12	6.9	7.2	8.6	8.6	6.8	9.8	6.6
Aug-12	4.8	5.4	5.7	6.3	4.0	6.0	4.0
<b>Sep-12</b>	<b>7.7</b>	<b>8.6</b>	<b>9.8</b>	<b>9.2</b>	<b>5.7</b>	<b>10.8</b>	<b>6.1</b>
<b>Variation between Sep-12 and Aug-12</b>							
	2.9	3.2	4.0	2.9	1.8	4.8	2.1

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

Tableau 2 : Écarts entre les groupes de prix (cents EU la livre)

	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*
Sep-11	12.66	31.90	181.48	26.14	19.24	168.82	149.58	165.29
Oct-11	9.83	23.37	159.55	20.91	13.54	149.72	136.18	148.10
Nov-11	11.91	20.25	159.75	21.74	8.34	147.85	139.50	149.47
Dec-11	14.89	22.81	153.19	24.37	7.92	138.30	130.38	139.58
Jan-12	18.71	27.71	159.20	28.42	9.00	140.49	131.49	143.30
Feb-12	19.98	28.74	142.21	32.06	8.76	122.22	113.47	123.39
Mar-12	21.58	30.80	119.26	34.06	9.22	97.69	88.46	97.41
Apr-12	23.01	33.55	112.66	32.71	10.55	89.65	79.10	89.94
May-12	22.67	33.15	100.45	30.83	10.48	77.78	67.30	79.68
Jun-12	15.98	28.49	78.97	24.73	12.51	62.99	50.48	65.18
Jul-12	12.11	26.58	95.50	19.36	14.46	83.38	68.92	87.06
Aug-12	12.31	27.09	80.62	17.37	14.77	68.30	53.53	73.65
Sep-12	11.13	23.57	85.15	14.75	12.45	74.03	61.58	80.70
<b>Absolute change between Sep-12 and Aug-12</b>								
	-1.19	-3.51	4.54	-2.62	-2.33	5.72	8.05	7.06
<b>% change between Sep-12 and Aug-12</b>								
	-9.6	-13.0	5.6	-15.1	-15.7	8.4	15.0	9.6

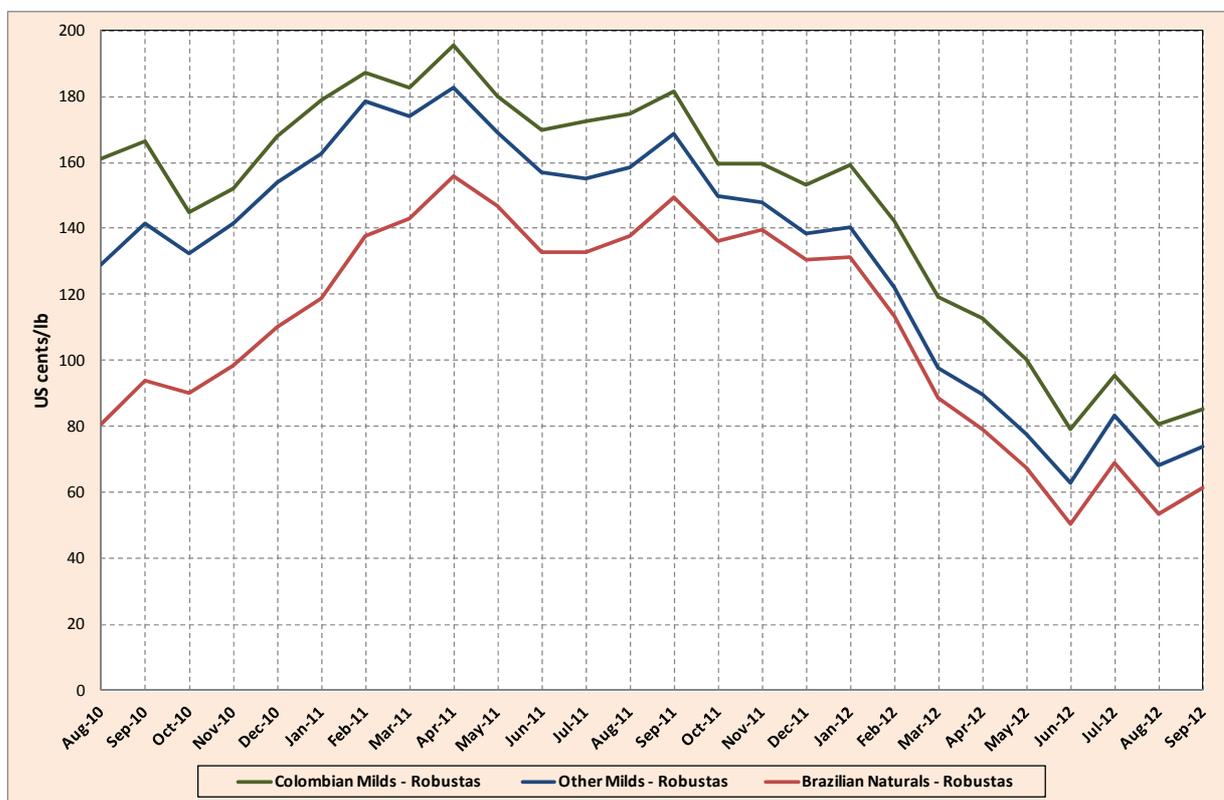
\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positionsGraphique 3 : Écarts entre les prix indicatifs des Arabicas et des Robustas  
Août 2010 – septembre 2012

Tableau 3 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2008	2009	2010	2011	% change 2010-2011
<b>TOTAL</b>	<b>128 357</b>	<b>122 707</b>	<b>134 270</b>	<b>134 273</b>	<b>0.0</b>
<b>Africa</b>	<b>16 042</b>	<b>15 882</b>	<b>16 173</b>	<b>15 626</b>	<b>-3.4</b>
Cameroon	750	750	608	1 083	78.2
Côte d'Ivoire	2 397	1 795	982	1 600	62.9
Ethiopia	4 949	6 931	7 500	5 400	-28.0
Kenya	541	630	658	680	3.3
Tanzania	1 186	709	800	534	-33.2
Uganda	3 290	2 845	3 203	3 212	0.3
Others	2 929	2 223	2 421	3 116	28.7
Arabicas	7 913	9 157	10 139	7 991	-21.2
Robustas	8 129	6 725	6 034	7 634	26.5
<b>Asia &amp; Oceania</b>	<b>34 696</b>	<b>36 886</b>	<b>36 062</b>	<b>39 510</b>	<b>9.6</b>
India	3 950	4 794	5 033	5 233	4.0
Indonesia	9 612	11 380	9 129	8 620	-5.6
Papua New Guinea	1 028	1 038	870	1 415	62.7
Thailand	376	470	579	693	19.8
Vietnam	18 438	17 825	19 467	22 500	15.6
Others	1 292	1 379	985	1 049	6.4
Arabicas	4 420	5 106	5 206	6 272	20.5
Robustas	30 277	31 780	30 857	33 238	7.7
<b>Mexico &amp; Central America</b>	<b>17 310</b>	<b>16 894</b>	<b>19 142</b>	<b>20 118</b>	<b>5.1</b>
Costa Rica	1 320	1 450	1 588	1 799	13.3
El Salvador	1 450	1 065	1 860	1 260	-32.2
Guatemala	3 785	3 835	3 950	3 750	-5.1
Honduras	3 450	3 575	4 326	5 500	27.1
Mexico	4 651	4 200	4 850	4 750	-2.1
Nicaragua	1 445	1 871	1 669	1 750	4.8
Others	1 209	899	899	1 309	45.7
Arabicas	17 168	16 761	18 938	19 874	4.9
Robustas	142	134	204	245	20.1
<b>South America</b>	<b>60 309</b>	<b>53 045</b>	<b>62 893</b>	<b>59 020</b>	<b>-6.2</b>
Brazil	45 992	39 470	48 095	43 484	-9.6
Colombia	8 664	8 098	8 523	7 800	-8.5
Ecuador	691	813	854	1 075	25.9
Peru	3 872	3 286	4 069	5 492	35.0
Others	1 090	1 377	1 353	1 169	-13.6
Arabicas	49 391	41 988	50 931	47 186	-7.4
Robustas	10 918	11 056	11 962	11 834	-1.1
<b>TOTAL</b>	<b>128 357</b>	<b>122 707</b>	<b>134 270</b>	<b>134 273</b>	<b>0.0</b>
Colombian Milds	9 964	9 181	9 693	8 785	-9.4
Other Milds	27 074	26 640	29 895	32 114	7.4
Brazilian Naturals	41 853	37 190	45 626	40 424	-11.4
Robustas	49 466	49 696	49 056	52 951	7.9
Arabicas	78 890	73 011	85 214	81 323	-4.6
Robustas	49 466	49 696	49 056	52 951	7.9
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	
Colombian Milds	7.8	7.5	7.2	6.5	
Other Milds	21.1	21.7	22.3	23.9	
Brazilian Naturals	32.6	30.3	34.0	30.1	
Robustas	38.5	40.5	36.5	39.4	
Arabicas	61.5	59.5	63.5	60.6	
Robustas	38.5	40.5	36.5	39.4	

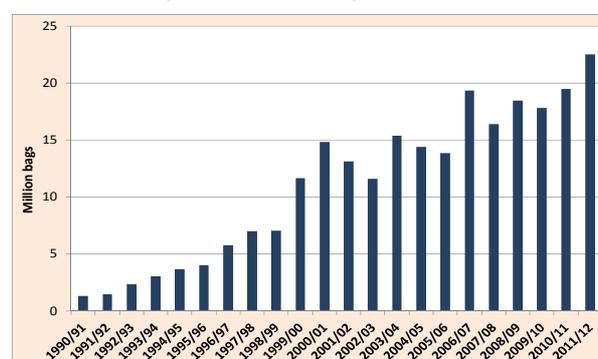
En milliers de sacs

### Les fondamentaux du marché

La campagne 2011/12 est maintenant terminée dans tous les pays avec une production totale estimée à 134,3 millions de sacs (tableau 3). Ce total est pratiquement inchangé par rapport à la campagne précédente en dépit du fait que 2011/12 était l'année creuse du cycle biennal de production d'Arabica au Brésil. Le déficit de production habituellement associé à ce cycle a été entièrement compensé par une augmentation de la production dans d'autres pays, notamment le Viet Nam, le Pérou et le Honduras.

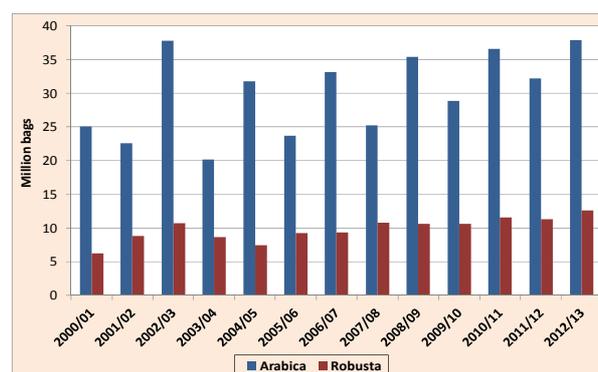
La production du Vietnam a de nouveau été revue à la hausse au niveau record de 22,5 millions sacs, soit une augmentation de 15,6% par rapport à la campagne précédente. Comme l'indique le graphique 4, la production du Viet Nam est passée de 1,3 millions de sacs en 1990/91 à son niveau actuel, à un rythme annuel moyen de croissance de 14,5%.

Graphique 4 : Production du Viet Nam (1990/91 – 2011/12)



La Conab a publié sa deuxième estimation de la production brésilienne en 2012/13 (50,48 millions de sacs). Ce total comprend 37,9 millions de sacs d'Arabica et 12,5 millions de sacs de Robusta (Conillon), soit des augmentations annuelles de 17,9% et 11% respectivement (graphique 5).

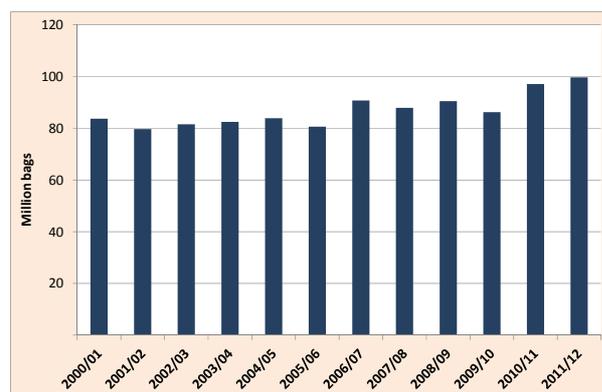
Graphique 5 : Production d'Arabica et de Robusta du Brésil (2000/01 – 2012/13)



La Colombie semble poursuivre son redressement avec un cinquième mois consécutif d'augmentation de la production annuelle en août 2012. Cependant, la production de la campagne dans son ensemble est inférieure de 8,5% à celle de l'année précédente, indiquant qu'un retour aux niveaux de production du début du millénaire prendra du temps. Il est trop tôt pour donner des estimations supplémentaires de la production en 2012/13.

**Les exportations totales** en août 2012 ont atteint 9,2 millions de sacs, contre 7,8 millions pour la même période l'année dernière, portant le total des exportations pour les onze premiers mois de l'année caféière 2011/12 (octobre à août) au niveau record de 99,6 millions sacs, soit 2,7% de plus qu'à la même période en 2010/11 (tableau 4 et graphique 6).

**Graphique 6 : Exportations totales de toutes les formes de café (Octobre à août 2000/01 - 2011/12)**



Ces hauts niveaux d'exportation sont imputables aux expéditions de Robusta qui s'élèvent actuellement à environ 39 millions de sacs (39,2% du marché). Les exportations d'Arabica ont légèrement diminué (3%) par rapport à la même période en 2010/11, même si les Autres doux ont enregistré une hausse de 6,7%. Des résultats particulièrement bons ont été enregistrés au Viet Nam (augmentation annuelle de 37,3%), au Honduras (37,8%), en Indonésie (19,4%), en Côte d'Ivoire (73,1%) et au Mexique (22,5%). Cependant, le Brésil a enregistré une baisse sensible des expéditions depuis le début de sa récolte 2012/13 en avril, les exportations cumulées pour les cinq mois d'avril à août étant en baisse de 18,6% par rapport à 2011. Les caféiculteurs brésiliens sont bien capitalisés et prêts à stocker leur récolte en attendant des prix plus élevés.

**Tableau 4 : Total des exportations de toutes les formes de café (Octobre à août 2010/11 et 2011/12)**

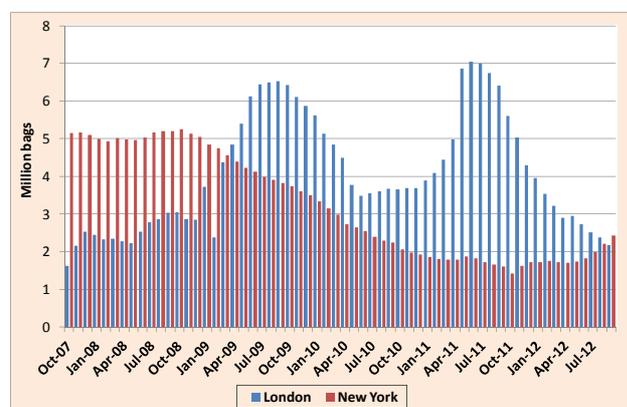
	2010/11	2011/12	% change
<b>TOTAL</b>	<b>96 971</b>	<b>99 584</b>	<b>2.7</b>
Colombian Milds	8 634	7 726	-10.5
Other Milds	23 519	25 090	6.7
Brazilian Naturals	30 341	27 777	-8.5
Robustas	34 477	38 991	13.1
Arabicas	62 494	60 594	-3.0
Robustas	34 477	38 991	13.1
Angola	8	9	19.7
Benin	0	0	
Bolivia	60	76	26.4
Brazil	31 436	26 502	-15.7
Burundi	296	191	-35.3
Cameroon	530	461	-13.0
Central African Republic	87	78	-11.0
Colombia	7 594	6 771	-10.8
Congo, Dem. Rep. of	126	142	12.0
Congo, Rep. of	0	0	
Costa Rica	1 182	1 338	13.2
Côte d'Ivoire	899	1 555	73.1
Cuba	7	16	139.7
Dominican Republic	85	97	14.6
Ecuador	1 257	1 466	16.6
El Salvador	1 843	1 010	-45.2
Ethiopia	2 827	2 551	-9.8
Gabon	1	0	
Ghana	106	96	-8.7
Guatemala	3 339	3 396	1.7
Guinea	320	363	13.1
Haiti	8	8	1.0
Honduras	3 826	5 271	37.8
India	5 498	5 216	-5.1
Indonesia	5 604	6 689	19.4
Jamaica	15	13	-14.4
Kenya	615	600	-2.4
Liberia	4	2	-59.4
Madagascar	106	103	-3.0
Malawi	22	19	-16.4
Mexico	2 521	3 087	22.5
Nicaragua	1 509	1 506	-0.2
Nigeria	2	5	157.1
Panama	55	40	-27.0
Papua New Guinea	914	1 057	15.6
Paraguay	0	1	
Peru	3 491	3 785	8.4
Philippines	10	4	-57.5
Rwanda	257	200	-22.3
Sierra Leone	22	39	76.2
Tanzania	750	543	-27.5
Thailand	323	288	-10.8
Timor-Leste	52	24	-54.1
Togo	153	135	-11.9
Uganda	2 810	2 551	-9.2
Venezuela	2	1	-64.8
Vietnam	16 000	21 975	37.3
Yemen	32	26	-19.6
Zambia	9	11	26.2
Zimbabwe	5	4	-21.9
Other exporting countries 1/	355	265	-25.4

En milliers de sacs

1/ Guinée équatoriale, Guyana, Lao (RPD), Népal, Sri Lanka et Trinité-et-Tobago

Le graphique 7 indique les **stocks certifiés** des marchés à terme de New York et de Londres au cours des cinq dernières années. Il apparaît clairement que, ces derniers mois, les stocks de Londres ont diminué rapidement, tandis que ceux de New York ont été en constante augmentation. En septembre 2012, les stocks de New York ont atteint 2,4 millions de sacs, leur plus haut niveau depuis juin 2010, alors que ceux de Londres se sont établis à 2,2 millions de sacs, leur plus bas niveau depuis novembre 2007. Après avoir atteint un sommet de 7 millions de sacs en juin 2011, les stocks certifiés de Londres ont chuté de 69,2%. En effet, c'est la première fois depuis mars 2009 que les stocks de New York sont supérieurs à ceux de Londres. Ces évolutions contrastées reflètent les états respectifs des marchés physiques, suggérant un ralentissement de la demande pour l'Arabica et un resserrement pour le Robusta.

**Graphique 7 : Stocks certifiés à New York et à Londres (Octobre 2007 – septembre 2012)**



Le tableau 5 illustre la **consommation mondiale** pendant les années civiles 2008 à 2011, qui s'élève actuellement à quelque 139 millions de sacs. Les plus forts taux de croissance ont été enregistrés principalement dans les pays exportateurs qui ont augmenté leur part, passant de 25% en 2000 à 30,5% en 2011.

**Tableau 5 : Consommation mondiale (Années civiles 2008 – 2011)**

	2008	2009	2010	2011	2008 - 2011	
					Difference	% change
<b>World total</b>	<b>132 956</b>	<b>132 464</b>	<b>137 154</b>	<b>139 000</b>	<b>6 044</b>	<b>4.5</b>
<b>Exporting countries</b>	<b>37 943</b>	<b>39 798</b>	<b>41 040</b>	<b>42 412</b>	<b>4 469</b>	<b>11.8</b>
Brazil	17 526	18 583	19 070	19 573	2 046	11.7
Ethiopia	2 933	3 089	3 253	3 383	451	15.4
Indonesia	3 333	3 333	3 333	3 333	0	0.0
Mexico	2 200	2 200	2 239	2 354	154	7.0
Philippines	1 390	1 770	1 973	2 150	760	54.7
India	1 518	1 605	1 713	1 763	244	16.1
Venezuela	1 599	1 649	1 650	1 650	51	3.2
Vietnam	959	1 068	1 302	1 583	624	65.1
Others	9 043	9 219	9 460	9 857	814	9.0
<b>Importing countries</b>	<b>95 013</b>	<b>92 666</b>	<b>96 114</b>	<b>96 588</b>	<b>1 575</b>	<b>1.7</b>
<b>Traditional Markets</b>	<b>69 564</b>	<b>69 529</b>	<b>70 962</b>	<b>70 799</b>	<b>1 235</b>	<b>1.8</b>
USA	21 652	21 436	21 783	22 044	391	1.8
Germany	9 535	8 897	9 292	9 460	-74	-0.8
Japan	7 065	7 130	7 192	7 015	-50	-0.7
France	5 152	5 677	5 713	5 962	810	15.7
Italy	5 892	5 806	5 781	5 689	-203	-3.4
Canada	3 210	3 273	3 586	3 574	364	11.3
Spain	3 485	3 352	3 232	3 149	-337	-9.7
United Kingdom	3 067	3 220	3 134	2 925	-142	-4.6
Others	10 506	10 738	11 248	10 980	474	4.5
<b>Emerging Markets</b>	<b>25 449</b>	<b>23 137</b>	<b>25 151</b>	<b>25 789</b>	<b>341</b>	<b>1.3</b>
Russia	3 716	3 131	3 661	3 695	-21	-0.6
Korea, Rep. of	1 665	1 551	1 666	1 801	136	8.2
Algeria	2 118	2 066	2 021	1 789	-328	-15.5
Australia	1 145	1 223	1 370	1 407	262	22.9
Ukraine	1 733	1 460	1 485	1 324	-409	-23.6
Others	15 074	13 706	14 947	15 774	700	4.6

En milliers de sacs

*En conclusion, les prix de l'Arabica ont légèrement augmenté en septembre 2012 alors que ceux du Robusta ont diminué d'un montant similaire. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC se maintient dans la fourchette de 140-160 cents EU la livre à l'intérieur de laquelle elle a évolué pendant les cinq derniers mois. A la fin de la campagne 2011/12, la production totale est estimée à peu près au même niveau que l'année précédente.*