



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

Décembre 2011

Au cours du mois de décembre, les prix des Arabicas ont subi d'importantes corrections à la baisse tandis que ceux des Robustas ont augmenté sensiblement. La moyenne des 2^e et 3^e positions sur le marché à terme de New York a baissé de 3,4% en passant de 235,25 cents États-Unis la livre à 227,23 cents, entraînant une réduction de 6,6% de leur écart avec le marché à terme de Londres. La baisse des prix des Arabicas a donc entraîné celle du prix indicatif composé de l'OIC : la moyenne mensuelle est passée de 193,66 cents EU la livre en novembre à 189,02 cents, soit une baisse de 2,4%. Les spéculations sur la taille de la récolte brésilienne relative à la campagne 2012/13 qui commence en avril 2012 et les perspectives de bonnes récoltes dans d'autres pays exportateurs au cours de la campagne actuelle ont contribué à peser sur les niveaux de prix des Arabicas et à accroître leur volatilité. Néanmoins, les prix continuent d'être relativement élevés par rapport à leurs niveaux de l'année 2010. La moyenne annuelle du prix indicatif composé de l'OIC est de 210,39 cents EU la livre en 2011 contre 147,24 cents en 2010.

Concernant les facteurs fondamentaux du marché, la production totale de la campagne 2011/12 qui est en cours dans tous les pays exportateurs est estimée à 132,4 millions de sacs contre 134,2 millions de sacs en 2010/11. Au Brésil, la campagne 2012/13 commence dans trois mois et la production des premières estimations publiées par le CONAB s'élève à 50,6 millions de sacs comprenant 37,7 millions de sacs d'Arabicas et 12,9 millions de sacs de Robustas. Une brève analyse des estimations de la production de certains pays exportateurs sera faite dans ce rapport.

Les exportations de l'ensemble des pays exportateurs pendant le mois de novembre 2011 ont été de 7,8 millions de sacs, portant les exportations totales cumulées des onze premiers mois de l'année civile (janvier – novembre 2011) à 94,7 millions de sacs contre 87,6 millions de sacs pour la même période en 2010, soit une augmentation de 8,1%. Les exportations totales au cours de l'année caféière 2010/11 qui s'élevaient à 104,5 millions de sacs représentent le niveau le plus élevé jamais enregistré.

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC
1 décembre 2010 – 13 janvier 2012**



Mouvements des prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a baissé de 2,4% en passant de 193,66 cents EU la livre en novembre à 189,02 cents en décembre, la plus faible depuis décembre 2010 où elle était de 184,26 cents (tableau 1). Cette baisse est due à la correction des Arabicas. Les graphiques 1 et 2 donnent respectivement le prix indicatif composé quotidien de l'OIC et les prix indicatifs des groupes de café depuis le 1^{er} décembre 2010. Les prix des **Arabicas Doux de Colombie** ont baissé de 2,1% alors que ceux des **Arabicas Autres doux** et des **Arabicas**

Brésil et autres naturels ont tous deux baissé de 3,4% par rapport à leurs niveaux de novembre. Les prix des **Robustas** sont passés de 97,24 cents EU la livre en novembre à 98,41 cents, représentant une augmentation de 1,2%. La moyenne des 2^e et 3^e positions du marché à terme de Londres a augmenté de 2,2%. La baisse des prix des Arabicas a conduit à la réduction de leurs différentiels avec les prix des Robustas. Par ailleurs, la baisse des prix des Doux de Colombie étant moins marquée, leurs écarts avec les deux autres groupes d'Arabicas se sont élargis (tableau 2 et graphique 3).

**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café
1 décembre 2010 – 13 janvier 2012**



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

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
2010							
December	184.26	261.97	248.17	204.25	94.09	221.51	88.70
2011							
January	197.35	279.88	263.77	219.77	101.09	238.05	96.02
February	216.03	296.44	287.89	247.00	109.35	261.41	104.53
March	224.33	300.68	292.07	260.98	118.13	274.10	111.36
April	231.24	312.95	300.12	273.40	117.37	285.58	111.34
May	227.97	302.17	291.09	268.66	121.98	277.72	116.76
June	215.58	287.95	274.98	250.59	117.95	262.52	110.51
July	210.36	285.21	268.02	245.69	112.73	255.90	103.36
August	212.19	286.97	270.44	249.83	112.07	260.39	102.71
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
Annual averages							
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 Dec-11 and Nov-11							
	-2.4	-2.1	-3.4	-3.4	1.2	-3.4	2.2
% change between Dec-11 and Dec-10							
	2.6	-4.0	-4.6	12.0	4.6	2.6	-1.2
% change between Dec-11 and 2011 average							
	-10.2	-11.4	-12.7	-7.6	-9.9	-11.4	-13.4
Volatility (%)							
Dec-10	5.7	6.5	5.9	7.3	5.2	4.0	8.1
Jan-11	6.7	6.2	6.7	8.0	7.0	7.3	7.6
Feb-11	5.2	4.6	6.3	5.8	4.9	4.6	6.0
Mar-11	8.9	8.6	8.8	9.7	10.3	9.8	8.3
Apr-11	6.6	6.6	6.6	6.5	8.8	7.7	7.2
May-11	6.3	5.6	6.4	8.5	5.7	7.1	4.8
Jun-11	7.8	7.3	7.8	9.6	9.6	9.2	11.2
Jul-11	5.8	5.4	5.5	5.8	9.9	6.3	10.3
Aug-11	5.7	5.3	6.0	6.5	7.2	6.8	7.5
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
Variation between Dec-11 and Nov-11							
	1.4	0.9	0.8	0.6	-0.2	0.5	0.6

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écart 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*
Dec-10	16.11	60.11	178.79	41.83	44.00	162.68	118.68	142.03
Jan-11	8.55	49.44	187.09	35.03	40.89	178.54	137.65	156.88
Feb-11	8.61	39.70	182.55	26.58	31.09	173.94	142.85	162.74
Mar-11	12.83	39.55	195.58	27.37	26.72	182.75	156.03	174.24
Apr-11	11.08	33.51	180.19	24.45	22.43	169.11	146.68	160.96
May-11	12.97	37.36	170.00	25.44	24.39	157.03	132.63	152.00
Jun-11	17.19	39.52	172.48	29.30	22.33	155.29	132.96	152.55
Jul-11	16.53	37.14	174.90	26.58	20.61	158.37	137.77	157.68
Aug-11	12.66	31.90	181.48	26.14	19.24	168.82	149.58	165.29
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
Absolute change between Dec-11 and Nov-11								
	2.98	2.56	-6.57	2.62	-0.42	-9.55	-9.13	-9.89
% change between Dec-11 and Nov-11								
	25.0	12.6	-4.1	12.1	-5.0	-6.5	-6.5	-6.6

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Graphique 3 : Écart entre les prix des Doux de Colombie et des trois autres groupes de café novembre 2009 – décembre 2011

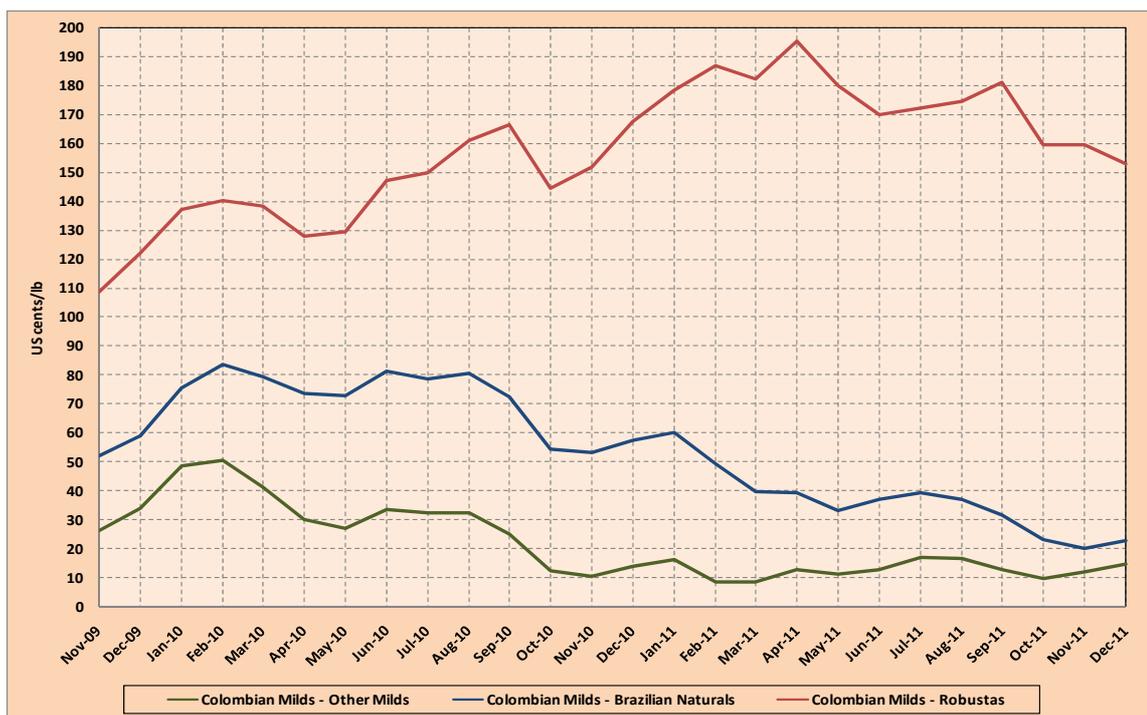


Tableau 3 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2008	2009	2010	2011	% change 2010-2011
TOTAL	128 293	122 936	134 161	132 405	-1.3
Africa	15 950	15 830	16 131	19 512	21.0
Cameroon	750	750	600	700	16.6
Côte d'Ivoire	2 397	1 795	999	1 600	60.2
Ethiopia	4 949	6 931	7 500	9 804	30.7
Kenya	541	630	658	750	13.9
Tanzania	1 186	709	800	750	-6.2
Uganda	3 197	2 797	3 290	3 300	0.3
Others	2 931	2 220	2 284	2 608	14.2
Arabicas	7 894	9 147	10 133	12 520	23.6
Robustas	8 056	6 684	5 998	6 992	16.6
Asia & Oceania	34 727	37 207	35 956	35 668	-0.8
India	3 950	4 764	5 033	5 370	6.7
Indonesia	9 612	11 380	9 129	8 750	-4.2
Papua New Guinea	1 028	1 038	867	1 000	15.3
Thailand	376	470	579	850	46.9
Vietnam	18 500	18 200	19 467	18 500	-5.0
Others	1 261	1 356	882	1 198	35.9
Arabicas	4 389	5 071	5 199	5 825	12.0
Robustas	30 338	32 136	30 758	29 843	-3.0
Mexico & Central America	17 307	16 854	19 270	18 194	-5.6
Costa Rica	1 320	1 450	1 588	1 576	-0.8
El Salvador	1 450	1 065	1 859	1 450	-22.0
Guatemala	3 785	3 835	3 950	3 450	-12.7
Honduras	3 450	3 575	4 326	4 300	-0.6
Mexico	4 651	4 200	4 850	4 500	-7.2
Nicaragua	1 442	1 831	1 804	1 850	2.6
Others	1 209	899	893	1 068	19.6
Arabicas	17 165	16 721	19 067	17 985	-5.7
Robustas	142	133	203	210	3.0
South America	60 309	53 044	62 803	59 030	-6.0
Brazil	45 992	39 470	48 095	43 484	-9.6
Colombia	8 664	8 098	8 523	8 500	-0.3
Ecuador	691	813	854	875	2.5
Peru	3 872	3 286	3 976	5 000	25.7
Others	1 090	1 377	1 355	1 171	-13.5
Arabicas	49 391	41 988	50 841	47 295	-7.0
Robustas	10 918	11 056	11 962	11 736	-1.9
TOTAL	128 293	122 936	134 161	132 405	-1.3
Colombian Milds	9 964	9 181	9 693	9 730	0.4
Other Milds	27 052	26 582	29 922	30 491	1.9
Brazilian Naturals	41 822	37 164	45 624	43 404	-4.9
Robustas	49 455	50 010	48 921	48 780	-0.3
Arabicas	78 838	72 926	85 239	83 625	-1.9
Robustas	49 455	50 010	48 921	48 780	-0.3
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	
Colombian Milds	7.8	7.5	7.2	7.3	
Other Milds	21.1	21.6	22.3	23.0	
Brazilian Naturals	32.6	30.2	34.0	32.8	
Robustas	38.5	40.7	36.5	36.8	
Arabicas	61.5	59.3	63.5	63.2	
Robustas	38.5	40.7	36.5	36.8	

En milliers de sacs

Les fondamentaux du marché

La campagne 2011/12 est en cours dans presque tous les pays exportateurs. Au Brésil, en Indonésie et dans quelques autres pays producteurs, la campagne 2012/13 commencera dans très peu de temps. Sur la base des informations récentes en provenance des pays membres, l'estimation de la **production totale** de la campagne 2011/12 est d'environ 132,4 millions de sacs contre 134,2 millions en 2010/11, soit une baisse de 1,3% (tableau 3). En effet, au cours de cette campagne 2011/12, de mauvaises conditions climatiques susceptibles d'affecter négativement la production ou les activités post-récoltes sont relevées dans plusieurs pays exportateurs, notamment en Amérique centrale, en Colombie et en Indonésie. Les spéculations sur les estimations de production de la campagne 2011/12 continuent de peser sur les prix du café.

Estimations de production dans certains pays exportateurs

La production brésilienne

L'essentiel des récoltes de la campagne 2011/12 a été pratiquement réalisé. Les dernières estimations officielles de cette campagne indiquent une production totale de 43,5 millions de sacs dont 32,2 millions de sacs d'Arabicas et 11,3 millions de sacs de Robustas. Cette campagne correspondait à la basse saison pendant laquelle la production des Arabicas est réduite en raison du cycle biennal qui caractérise sa production. Par contre, la campagne 2012/13 qui commence en avril 2012 coïncide avec la haute saison pendant laquelle la production des Arabicas est très importante. Les premières estimations récemment publiées par le CONAB donnent effectivement une production totale de 50,6 millions de sacs dont 37,7 millions de sacs d'Arabicas et 12,9 millions de sacs de Robustas. Certaines sources indépendantes indiquent des chiffres encore plus élevés. Il convient de noter cependant que le pays connaît une très forte dynamique de consommation intérieure qui pourrait réduire le volume de café vert disponible pour les exportations.

La production du Viet Nam

Bien que le Viet Nam soit le deuxième pays producteur mondial derrière le Brésil et premier producteur des Robustas, des divergences existent sur les estimations de sa production. En ce qui concerne la campagne 2011/12 qui est en cours, les

sources officielles indiquent une production de 18,5 millions de sacs alors que certaines sources indiquent une production supérieure à 20,5 millions de sacs. La production vietnamienne est cependant très dépendante d'une forte irrigation et de l'utilisation massive d'intrants et d'engrais.

La production des autres pays exportateurs

L'Éthiopie a une production estimée à 9,8 millions de sacs pendant la campagne 2011/12, le plaçant en troisième position mondiale après le Brésil et le Viet Nam. Si ces estimations se confirment, l'Éthiopie aura surclassé la Colombie dont la production tarde à retrouver son niveau antérieur à ceux des quatre dernières années. La production de **l'Afrique** approchera 20 millions de sacs au cours de la campagne 2011/12.

En **Asie**, l'Indonésie avait souffert des inondations au début de la campagne 2011/12. La production pourrait baisser de 4,2% au niveau de 8,8 millions de sacs. Celle de l'Inde est estimée à 5,4 millions de sacs pour la campagne 2011/12.

Dans la région **Mexique et Amérique centrale**, les baisses de production sont attendues dans la plupart des pays de sorte que la production totale en 2011/12 soit estimée à 18,2 millions de sacs contre 19,3 millions pendant la campagne précédente.

En **Amérique du Sud**, la Colombie atteindrait 8,5 millions de sacs pendant la campagne 2011/12 alors que le Pérou devrait augmenter sa production au niveau de plus de 5 millions de sacs. Cependant, le Brésil, qui avait enregistré une production totale estimée à 43,5 millions de sacs au cours de la campagne 2011/12, connaîtra une récolte abondante pendant la campagne 2012/13 qui démarre incessamment.

Au total, les estimations des **Arabicas** pour la campagne 2011/12 sont de 83,6 millions de sacs contre 48,8 millions de sacs pour les **Robustas**.

Les **exportations** au cours du mois de novembre se sont élevées à 7,8 millions de sacs portant le total des exportations des onze premiers mois de l'année civile 2011 à 94,7 millions de sacs, soit une augmentation de 8,1% par rapport à la même période au cours de l'année précédente qui étaient de 87,6 millions de sacs (tableau 4). Au cours de l'année caféière 2010/11 les exportations réalisées étaient de 104,5 millions de sacs, niveau encore jamais atteint.

Tableau 4 : Exportations totales de toutes les formes de café de 2010 et 2011 (janvier – novembre)

	2010	2011	% change
TOTAL	87 648	94 741	8.1
Colombian Milds	7 572	7 898	4.3
Other Milds	21 371	23 600	10.4
Brazilian Naturals	29 674	29 098	-1.9
Robustas	29 032	34 145	17.6
Arabicas	58 616	60 596	3.4
Robustas	29 032	34 145	17.6
Angola	3	7	109.7
Benin	0	0	
Bolivia	70	62	-12.6
Brazil	29 603	30 444	2.8
Burundi	271	246	-9.3
Cameroon	739	464	-37.3
Central African Republic	89	80	-10.1
Colombia	6 716	6 876	2.4
Congo, Dem. Rep. of	157	126	-19.4
Congo, Rep. of	0	0	
Costa Rica	1 127	1 163	3.2
Côte d'Ivoire	1 801	757	-58.0
Cuba	5	7	34.1
Dominican Republic	34	83	142.3
Ecuador	1 088	1 370	26.0
El Salvador	901	1 744	93.6
Ethiopia	3 072	2 581	-16.0
Gabon	1	1	-7.1
Ghana	28	29	0.7
Guatemala	3 287	3 518	7.0
Guinea	390	324	-16.9
Haiti	9	8	-8.4
Honduras	3 033	3 583	18.2
India	4 219	5 635	33.6
Indonesia	4 989	5 690	14.0
Jamaica	15	15	1.4
Kenya	483	627	29.7
Liberia	2	2	3.6
Madagascar	66	81	22.5
Malawi	6	16	154.1
Mexico	2 364	2 732	15.6
Nicaragua	1 613	1 405	-12.9
Nigeria	3	2	-36.9
Panama	63	48	-23.9
Papua New Guinea	879	1 089	23.8
Paraguay	0	0	-86.6
Peru	3 437	3 647	6.1
Philippines	6	9	59.6
Rwanda	265	187	-29.4
Sierra Leone	57	23	-59.4
Tanzania	498	664	33.2
Thailand	314	237	-24.5
Timor-Leste	61	44	-27.3
Togo	196	157	-19.9
Uganda	2 418	2 900	19.9
Venezuela	19	5	-75.3
Vietnam	12 929	15 725	21.6
Yemen	18	18	-2.4
Zambia	16	10	-41.0
Zimbabwe	7	11	50.9
Other exporting countries 1/	277	289	4.1

En milliers de sacs

1/ Guinée Équatoriale, Guyane, Laos (RDP), Népal, Sri Lanka, Trinité-et-Tobago

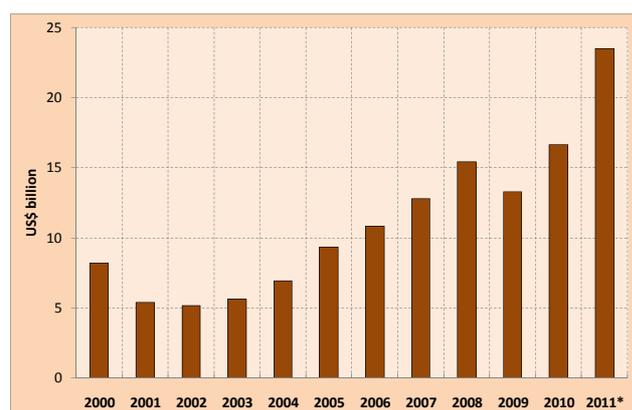
La valeur des exportations totales au cours de l'année civile 2011 est estimée à 23,5 milliards de dollars EU pour un volume d'exportations totales de 104 millions de sacs contre 16,7 milliards de dollars EU pour un volume de 96,8 millions de sacs en 2010 (tableau 5 et graphique 4).

Tableau 5 : Volume et valeur des exportations totales (années civiles de 2009 à 2011)

	2009	2010	2011*	% change 2010-2011
Volume (million bags)	96.2	96.8	104.0	7.4
Value (US\$ billion)	13.3	16.7	23.5	40.7

* Préviation

Graphique 4 : Valeur des exportations totales (années civiles de 2000 à 2011)



* Préviation

Des informations préliminaires sur la **consommation mondiale** de l'année civile 2011 indique qu'elle a bien résisté aux turbulences économiques dans de nombreux pays importateurs. La consommation totale pendant l'année civile 2010 a atteint 135 millions de sacs, en raison notamment d'une très forte dynamique de la consommation intérieure dans les pays exportateurs (tableau 6).

Tableau 6 : Consommation mondiale (années civiles de 2008 à 2010)

	2008	2009	2010	2009-2010	
				Difference	% change
WORLD TOTAL	132 917	131 828	135 040	3 212	2.4
Exporting countries	38 119	39 675	41 331	1 656	4.2
Brazil	17 526	18 208	18 945	738	4.1
Indonesia	3 333	3 333	3 333	0	0
Ethiopia	2 933	3 089	3 253	165	5.3
Mexico	2 200	2 200	2 239	39	1.8
Venezuela, B.R.	1 599	1 649	1 650	1	0
Vietnam	1 021	1 208	1 583	375	31.0
India	1 518	1 605	1 725	120	7.5
Colombia	1 400	1 400	1 400	0	0
Philippines	1 390	1 770	1 973	203	11
Others	5 199	5 214	5 231	17	0.3
Importing countries	94 798	92 152	93 708	1 556	1.7
European Union	40 230	39 652	40 794	1 142	2.9
Germany	9 535	8 897	9 292	395	4.4
France	5 152	5 677	5 711	35	0.6
Italy	5 892	5 806	5 781	-25	-0.4
Spain	3 485	3 352	3 232	-120	-3.6
United Kingdom	3 067	3 220	3 134	-86	-2.7
Poland	1 681	2 001	2 156	155	7.7
Netherlands	1 324	898	1 347	449	50.0
Sweden	1 272	1 133	1 221	89	7.8
Finland	1 115	1 058	1 080	22	2.1
Others	7 707	7 610	7 839	229	3.0
Japan	7 065	7 130	7 192	62	0.9
Norway	715	715	746	30	4.3
Switzerland	1 149	966	1 012	46	4.8
Tunisia	317	289	301	13	4.4
Turkey	484	521	610	89	17.0
USA	21 652	21 436	21 783	347	1.6
Other importing countries	23 185	21 443	21 270	-174	-0.8
Russian Federation	3 716	3 131	3 661	530	16.9
Canada	3 210	3 292	3 586	294	8.9
Algeria	2 118	2 066	2 021	-45	-2.2
Korea, Rep. Of	1 665	1 551	1 666	115	7.4
Ukraine	1 733	1 460	1 485	25	1.7
Australia	1 145	1 223	1 370	148	12.1

En milliers de sacs

En conclusion, les spéculations sur les estimations de la production brésilienne aussi bien pour la campagne 2011/12 que celle de 2012/13 semblent avoir pesé sur les corrections baissières des prix des Arabicas observées sur le marché au cours du mois de décembre. Malgré ces corrections, les facteurs fondamentaux du marché continuent d'être favorables aux niveaux de prix fermes, particulièrement la dynamique de la consommation mondiale.