



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

Juin 2008

Les prix du café ont été fermes au cours du mois de juin avec notamment une augmentation fulgurante pendant la deuxième moitié du mois. Le prix indicatif composé de l'OIC a enregistré une augmentation journalière du 18 juin au 30 juin, passant de 129,02 cents EU la livre à 141,39 cents. Cette augmentation des prix a été beaucoup plus accentuée au niveau des Arabicas puisque la moyenne des 2^e et 3^e positions sur le marché à terme de New York, est passée de 137,03 cents EU la livre en mai à 143,59 cents en juin. Quant aux Robustas, après une correction à la baisse au cours du mois de mai, les prix ont connu une légère augmentation en juin avec la moyenne mensuelle des 2^e et 3^e positions sur le marché à terme de Londres passant de 100,89 cents EU la livre en mai à 102,98 cents EU la livre en juin. Par ailleurs, la volatilité des prix s'est accrue, notamment au niveau des Arabicas.

Les exportations au cours du mois de mai ont été de 8,1 millions de sacs représentant une baisse de 8,9% par rapport au mois d'avril. Les exportations au cours des huit premiers mois de l'année caféière 2007/08 (octobre 2007 – mai 2008) ont baissé de 4,6% par rapport à la même période durant l'année caféière 2006/07 puisqu'elles passent de 66,2 millions de sacs à 63,1 millions. Durant ces huit premiers mois de l'année caféière 2007/08 les exportations des Arabicas doux de Colombie ont augmenté de 10% tandis que celles des Robustas et autres naturels ont baissé de 8% et 10% respectivement.

En outre, j'ai reçu des informations officielles du Brésil indiquant que la production pour l'année 2007/08, initialement estimée à 33,7 millions de sacs a été révisée à la hausse au niveau de 36 millions de sacs. Ce qui signifie que la production mondiale de l'année 2007/08 est de 118 millions de sacs contre 125,5 millions de sacs en 2006/07.

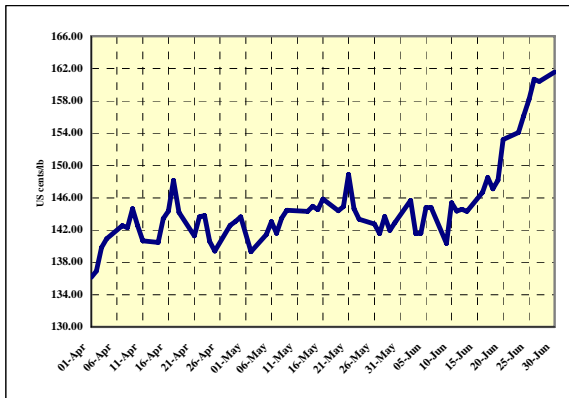
Les mouvements de prix

Les prix de tous les quatre groupes de café ont augmenté au cours du mois de juin. La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a été de 130,51 cents EU la livre en juin comparés à 126,76 cents en mai (tableau 1). Le graphique 1 donne l'évolution du prix indicatif composé quotidien de l'OIC depuis le 1 juin 2007. Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes de café depuis le 1 avril 2008.

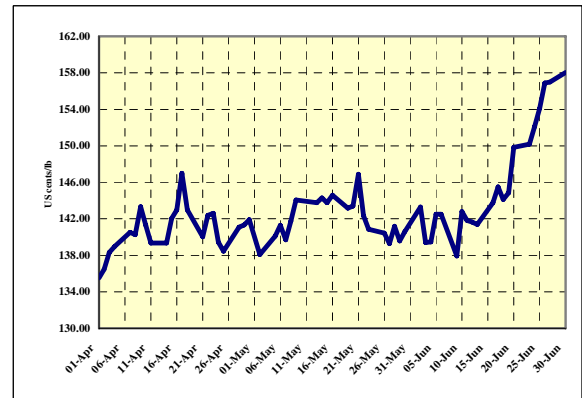
**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien
1 juin 2007 – 8 juillet 2008**



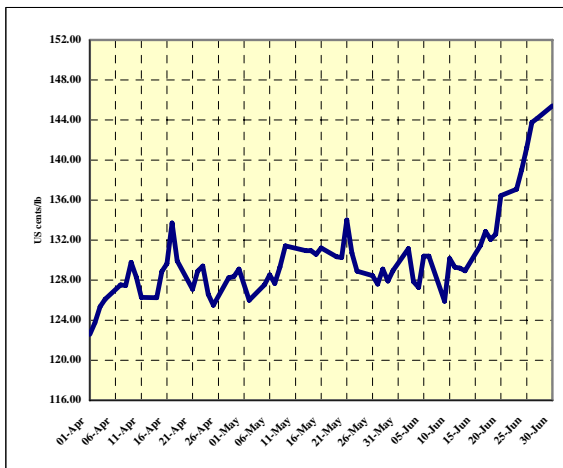
**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens
des doux de Colombie
1 avril – 30 juin 2008**



**Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens
des Autres doux
1 avril – 30 juin 2008**



**Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens
des Brésil et autres naturels
1 avril – 30 juin 2008**



**Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens
des Robustas
1 avril – 30 juin 2008**

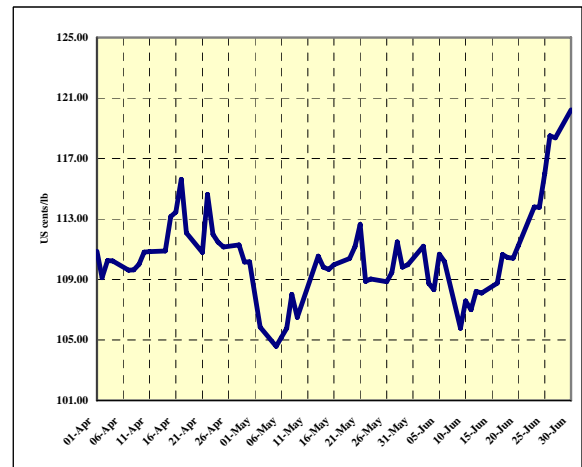


Tableau 1 : Prix indicatifs quotidiens de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – juin 2008

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Jun-08							
02-Jun	128.64	145.69	143.28	131.17	111.20	141.50	102.94
03-Jun	125.39	141.55	139.40	127.84	108.75	136.67	100.70
04-Jun	125.08	141.59	139.48	127.27	108.32	136.92	100.18
05-Jun	127.94	144.81	142.50	130.40	110.68	139.95	102.53
06-Jun	127.76	144.81	142.50	130.40	110.19	140.03	100.54
09-Jun	123.29	140.36	137.93	125.89	105.78	135.22	97.66
10-Jun	126.91	145.38	142.79	130.16	107.58	139.22	99.20
11-Jun	126.11	144.36	141.82	129.29	107.01	137.78	98.72
12-Jun	126.50	144.58	141.63	129.20	108.22	138.78	99.86
13-Jun	126.28	144.31	141.39	128.92	108.10	138.58	99.74
16-Jun	128.11	146.69	143.76	131.46	108.77	140.53	100.49
17-Jun	129.83	148.54	145.52	132.88	110.66	143.60	102.35
18-Jun	129.02	147.09	144.12	132.06	110.46	141.18	102.06
19-Jun	129.47	148.20	144.86	132.60	110.42	141.50	101.85
20-Jun	132.64	153.23	149.82	136.44	111.22	148.55	106.25
23-Jun	133.93	154.07	150.19	137.08	113.80	148.28	105.28
24-Jun	135.20	156.11	152.11	139.05	113.77	150.18	105.32
25-Jun	137.37	158.17	154.13	141.26	116.02	152.13	107.27
26-Jun	139.92	160.67	156.89	143.75	118.52	155.45	109.91
27-Jun	139.98	160.40	156.99	144.16	118.38	154.33	108.98
30-Jun	141.39	161.57	158.03	145.42	120.23	154.97	110.81
Jun-08	130.51	149.15	146.15	133.65	111.34	143.59	102.98
2007							
June	107.03	121.20	119.33	107.32	92.68	118.22	84.82
July	106.20	120.78	117.63	106.24	92.51	115.61	84.50
August	107.98	125.22	123.19	111.73	87.44	121.64	79.91
September	113.20	130.37	128.04	117.14	92.78	127.74	83.27
October	115.71	136.49	134.29	122.12	91.10	134.36	81.67
November	114.43	133.32	131.00	119.87	92.59	127.80	84.28
December	118.16	140.12	137.58	125.93	91.39	135.08	84.62
2008							
January	122.33	142.66	139.86	127.93	99.21	138.52	91.70
February	138.82	159.90	157.29	143.78	115.45	155.83	108.17
March	136.17	151.64	149.89	136.41	121.92	146.75	113.77
April	126.55	142.04	140.70	127.67	111.29	136.23	103.48
May	126.76	143.60	141.95	129.52	108.88	137.03	100.89
June	130.51	149.15	146.15	133.65	111.34	143.59	102.98
annual averages							
2000	64.24	102.60	87.07	79.86	41.41	94.58	40.11
2001	45.59	72.05	62.28	50.70	27.55	58.86	23.92
2002	47.74	64.91	61.54	45.25	30.02	57.02	25.88
2003	51.91	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	32.84
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
% change between Jun-08 and May-08	2.96	3.87	2.96	3.19	2.25	4.78	2.07
% change between Jun-08 and Jun-07	21.94	23.06	22.48	24.54	20.13	21.46	21.41
% change between Jun-08 and 2007 average	21.20	18.78	18.29	19.56	28.56	17.86	31.09
volatility (%)							
Dec-07	0.87	0.76	0.86	0.79	1.40	1.04	1.15
Jan-08	0.86	0.99	1.01	1.02	0.96	1.41	0.98
Feb-08	1.34	1.15	1.15	1.26	1.86	1.51	1.88
Mar-08	2.66	2.68	2.74	2.81	3.23	3.02	3.37
Apr-08	1.39	1.57	1.54	1.58	1.44	2.02	1.77
May-08	1.15	1.29	1.32	1.23	1.54	2.01	1.54
Jun-08	1.58	1.69	1.69	1.68	1.58	2.02	1.78

*Moyennes des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2004	2005	2006	2007	% change 2007 & 2006
TOTAL	115 314	109 135	125 540	118 155	-5.88
Africa	14 347	12 920	15 039	14 507	-3.54
Cameroon	727	849	827	795	-3.91
Côte d'Ivoire	2 301	1 962	2 847	1 500	-47.32
Ethiopia	4 568	4 003	4 636	5 733	23.67
Kenya	756	625	822	725	-11.81
Tanzania	763	721	750	833	11.10
Uganda	2 593	2 159	2 600	2 750	5.76
Others	2 639	2 601	2 557	2 171	-15.10
Arabicas	7 675	6 469	7 345	8 224	11.97
Robustas	6 672	6 451	7 695	6 283	-18.35
Asia & Oceania	28 733	29 078	32 311	31 435	-2.71
India	4 592	4 396	5 079	4 850	-4.51
Indonesia	7 536	8 659	6 650	6 446	-3.06
Papua New Guinea	998	1 268	807	972	20.38
Thailand	884	999	766	920	20.09
Vietnam	14 174	13 595	18 455	17 500	-5.17
Others	548	161	554	747	34.74
Arabicas	3 542	3 661	3 246	3 396	4.61
Robustas	25 191	25 417	29 065	28 039	-3.53
Mexico & Central America	15 814	17 383	17 110	18 741	9.54
Costa Rica	1 887	1 778	1 580	1 882	19.11
El Salvador	1 437	1 502	1 372	1 476	7.61
Guatemala	3 703	3 676	3 950	4 000	1.26
Honduras	2 575	3 204	3 461	3 833	10.75
Mexico	3 867	4 225	4 200	4 500	7.13
Nicaragua	1 130	1 718	1 300	1 750	34.63
Others	1 215	1 281	1 246	1 300	4.34
Arabicas	15 799	17 247	16 975	18 596	9.55
Robustas	15	136	135	145	7.68
South America	56 419	49 753	61 080	53 472	-12.46
Brazil	39 272	32 945	42 513	36 070	-15.16
Colombia	12 033	12 329	12 163	12 400	1.95
Ecuador	938	1 120	1 167	1 105	-5.26
Others	4 176	3 359	5 239	3 897	-25.62
Arabicas	48 676	40 091	51 273	42 220	-17.66
Robustas	7 743	9 661	9 808	11 252	14.73
TOTAL	115 314	109 135	125 540	118 155	-5.88
Colombian Milds	13 345	13 401	13 450	13 658	1.55
Other Milds	25 098	25 471	27 127	27 521	1.45
Brazilian Naturals	37 249	28 598	38 262	31 257	-18.31
Robustas	39 621	41 666	46 702	45 719	-2.10
Arabicas	75 693	67 469	78 838	72 435	-8.12
Robustas	39 621	41 666	46 702	45 719	-2.10
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.57	12.28	10.71	11.56	
Other Milds	21.76	23.34	21.61	23.29	
Brazilian Naturals	32.30	26.20	30.48	26.45	
Robustas	34.36	38.18	37.20	38.69	
Arabicas	65.64	61.82	62.80	61.31	
Robustas	34.36	38.18	37.20	38.69	

En milliers de sacs

Les fondamentaux du marché

Suite à la révision du niveau de la production au Brésil et dans d'autres pays exportateurs pour la campagne 2007/08, le niveau de la production totale est ajusté à 118 millions de sacs contre 125,5 millions de sacs en 2006/07. Bien que la production brésilienne indique une augmentation de 2,3 millions de sacs, les ajustements de celle de l'Équateur, l'Indonésie, la Papouasie-Nouvelle-Guinée et autres pays exportateurs dont la campagne prend aussi fin en mars 2008, ont contribué à une hausse totale d'environ 1,3 millions de sacs (tableau 2). La récolte de la campagne a commencé tardivement au Brésil en raison des fortes pluies. Les autorités brésiliennes ont annoncé une production totale de 45,5 millions de sacs par rapport à 36 millions en 2007/08. Les prix des produits pétroliers continuent de monter, ce qui provoque une forte inflation dans de nombreux pays exportateurs. Parallèlement, la dépréciation du dollar américain par rapport à certaines devises contribue à la réduction du pouvoir d'achat des producteurs, en particulier au Brésil et en Colombie, où les taux de change contre le dollar américain ont atteint leurs plus bas niveaux depuis de nombreuses années. Mon estimation de la **production totale** pour la campagne 2008/09 a été revue à la hausse à un niveau de 128 millions de sacs.

Les **exportations** totales au cours du mois de mai ont été de 8,1 millions de sacs, représentant une baisse de 8,9% par rapport à avril 2008 (tableau 3). Les exportations des cinq premiers mois de l'année civile 2008 sont de 41,4 millions de sacs contre 42,6 millions pour la même période en 2007.

Tableau 3 : Exportations totales de toutes les formes de café (janvier – mai 2008)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May
TOTAL	7.97	7.69	8.73	8.89	8.10
Colombian Milds	1.13	1.28	1.05	1.07	1.00
Other Milds	1.65	1.84	2.19	2.31	2.34
Brazilian Naturals	2.22	2.16	2.34	2.50	2.00
Robustas	2.96	2.41	3.15	3.01	2.77
Arabicas	5.01	5.28	5.59	5.88	5.34
Robustas	2.96	2.41	3.15	3.01	2.77

En millions de sacs

Les exportations totales au cours des huit premiers mois de l'année caféière (octobre 2007 - mai 2008) ont été de 63,1 millions de sacs contre 66,2 millions en 2006/2007, soit une baisse de 4,6%. (tableau 4).

**Tableau 4 : Exportations totale
de toutes les formes de café
(octobre – mai 2006/07 et 2007/08)**

	2006/07	2007/08	% change
TOTAL	66.16	63.12	-4.60
Colombian Milds	8.21	9.03	9.98
Other Milds	13.84	14.02	1.25
Brazilian Naturals	20.59	18.48	-10.24
Robustas	23.51	21.58	-8.20
Arabicas	42.65	41.53	-2.62
Robustas	23.51	21.58	-8.20

En millions de sacs

La valeur des exportations au cours de l'année civile 2007 a été estimée à 12,7 milliards de Dollars EU pour un volume d'exportations totales de 96 millions de sacs contre 10,9 milliards de Dollars EU pour un volume de 92 millions de sacs en 2006 (tableau 5). Si les niveaux de prix actuels restent fermes la valeur des exportations sera encore plus élevée pendant l'année 2008.

**Tableau 5 : Volume et valeur des
exportations annuelles
(années civiles 2004 – 2007)**

	2004	2005	2006	2007 1/
Colombian Milds				
- Volume	11.39	12.02	11.95	12.65
- Value	1.22	1.79	1.87	2.12
Other Milds				
- Volume	21.09	18.63	21.33	20.92
- Value	2.05	2.55	3.02	3.20
Brazilian Naturals				
- Volume	27.24	26.42	28.39	28.66
- Value	2.15	3.11	3.57	4.05
Robustas				
- Volume	31.02	30.17	30.33	33.74
- Value	1.47	1.81	2.41	3.32
Total				
- Volume	90.74	87.24	92.00	95.97
- Value	6.88	9.25	10.87	12.69

Volume en millions de sacs – Valeur en milliards de Dollars EU
1/ Estimation

La **consommation mondiale** constitue un important facteur du maintien de la fermeté des prix actuels. Bien qu'elle stagne dans certains pays consommateurs traditionnels, la consommation augmente de façon régulière dans d'autres pays notamment les nouveaux pays membres de l'Union européenne et les pays exportateurs. La consommation mondiale au cours de l'année civile 2007 est estimée à environ 122,7 millions de sacs (tableau 6).

**Table 6: Consommation mondiale
(années civiles 2003 – 2007)**

	2003	2004	2005	2006	2007*
WORLD TOTAL	112 730	118 066	118 114	121 087	122 726
Producing Countries	28 189	29 238	30 164	31 309	32 649
Brazil	14 088	14 763	15 363	16 100	16 900
Mexico	1 500	1 500	1 556	1 794	2 050
Indonesia	1 958	2 000	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 142	1 188	1 272	1 337	1 360
Philippines	873	917	917	917	989
Venezuela	693	700	703	723	760
Others	4 703	4 938	5 121	5 205	5 357
Importing Countries	84 541	88 827	87 950	89 778	90 077
European Community	39 732	41 073	39 276	40 941	40 688
Germany	9 499	10 445	8 665	9 151	8 624
Italy	5 507	5 469	5 552	5 593	5 799
France	5 394	4 929	4 787	5 278	5 594
Spain	2 740	2 705	3 007	3 017	3 248
United Kingdom	2 236	2 458	2 680	3 059	2 824
Netherlands	1 743	1 978	1 927	2 129	2 360
Poland	2 242	2 281	2 267	1 953	1 531
Sweden	1 178	1 234	1 170	1 315	1 244
Belgium	1 575	1 281	1 158	1 537	1 103
Finland	966	1 034	1 102	1 047	1 057
Greece	929	871	870	857	1 015
Others	5 724	6 387	6 091	6 007	6 290
USA	20 193	20 973	20 998	20 667	21 046
Japan	6 770	7 117	7 128	7 268	7 282
Other Importing Countries	17 847	19 664	20 548	20 901	21 060
Russian Federation	3 582	3 086	3 212	3 263	4 055
Canada	2 146	2 747	2 794	3 098	3 535
Algeria	1 752	2 159	1 892	1 836	1 968
Korea, Republic of	1 305	1 401	1 394	1 437	1 425
Ukraine	647	739	1 025	968	1 057
Australia	873	864	1 039	992	1 031
Others	7 541	8 667	9 191	9 307	7 990

* Préliminaire
En milliers de sacs

Les tableaux 7 et 8 donnent la consommation par habitant dans certains pays exportateurs et importateurs. Les prix de détail dans certains pays importateurs sont indiqués dans le tableau 9. En raison de la fermeté des prix du café sur le marché mondial d'une part et d'autre part l'inflation générée par la hausse des prix de l'énergie, les prix de détail ont connu une augmentation substantielle dans beaucoup de pays importateurs.

Tableau 7 : Consommation par habitant dans certains pays exportateurs (années civiles 2003 – 2007)

	2003	2004	2005	2006	2007
Brazil	4.65	4.81	4.93	5.10	5.36
Costa Rica	3.40	4.17	5.04	4.77	4.47
Honduras	1.83	1.86	2.02	1.98	2.47
Dominican Republic	2.22	2.31	2.39	2.36	2.36
Haiti	2.27	2.23	2.19	2.16	2.16
Nicaragua	2.10	2.12	2.09	2.06	2.06
El Salvador	1.42	1.44	1.62	1.85	1.97
Colombia	1.92	1.90	1.87	1.84	1.84
Venezuela	1.61	1.60	1.58	1.59	1.68
Madagascar	1.03	1.43	1.50	1.46	1.46
Guatemala	1.49	1.45	1.42	1.38	1.38
Ethiopia	1.47	1.43	1.39	1.36	1.36
Panama	1.29	1.26	1.24	1.22	1.22
Cuba	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
Mexico	0.88	0.87	0.90	1.02	1.17
Côte d'Ivoire	1.06	1.04	1.02	1.00	1.01
Philippines	0.65	0.66	0.65	0.64	0.69
Ecuador	0.70	0.70	0.69	0.68	0.68
Indonesia	0.53	0.54	0.53	0.52	0.52

En kilogrammes

Tableau 8 : Consommation par habitant dans certains pays importateurs (années civiles 2003 – 2007)

	2003	2004	2005	2006	2007
Algeria	3.30	4.00	3.46	3.30	
Australia	2.64	2.58	3.07	2.90	
Canada	4.07	5.16	5.20	5.71	6.51
European Community	4.90	5.04	4.81	4.99	4.96
Austria	5.26	7.24	5.59	4.41	6.10
Belgium	9.16	7.42	6.68	8.84	6.35
Bulgaria	3.04	2.81	3.33	3.28	2.84
Cyprus	3.89	4.32	4.97	3.92	4.89
Czech Republic	3.66	3.56	3.87	3.72	4.00
Denmark	8.06	9.43	8.80	9.09	8.76
Estonia	5.08	5.71	6.48	7.48	4.53
Finland	11.10	11.87	12.60	11.92	12.03
France	5.37	4.88	4.71	5.16	5.47
Germany	6.90	7.58	6.29	6.64	6.26
Greece	5.06	4.73	4.70	4.61	5.46
Hungary	3.82	4.20	3.39	3.57	3.08
Ireland	2.27	3.31	3.23	2.88	3.47
Italy	5.74	5.64	5.68	5.70	5.91
Latvia	4.08	4.03	3.76	4.74	4.19
Lithuania	3.01	3.44	3.40	3.78	4.07
Luxembourg	12.07	15.67	11.66	13.20	17.35
Malta	1.58	2.33	2.44	4.22	2.33
Netherlands	6.45	7.29	7.08	7.82	8.66
Poland	3.51	3.58	3.56	3.07	2.41
Portugal	3.78	3.90	3.74	3.85	4.30
Romania	2.08	2.27	2.38	2.32	2.29
Slovakia	3.18	3.15	3.26	3.13	3.97
Slovenia	5.02	5.55	5.44	5.27	5.85
Spain	3.91	3.79	4.16	4.12	4.44
Sweden	7.89	8.22	7.76	8.69	8.22
United Kingdom	2.25	2.46	2.67	3.03	2.80
Japan	3.18	3.34	3.34	3.41	3.41
Korea, Republic of	1.65	1.76	1.75	1.79	
Norway	8.99	9.27	9.65	9.29	9.93
Russian Federation	1.48	1.28	1.34	1.37	
Switzerland	6.95	5.86	8.89	7.51	7.96
Ukraine	0.82	0.94	1.31	1.25	
USA	4.12	4.24	4.20	4.09	4.17

En kilogrammes

Table 9: Prix de détails dans certains pays importateurs

	December			% change
	2005	2006	2007	2007 & 2006
<i>European Community</i>				
Austria	379.65	414.70	454.99	9.71%
Belgium	399.01	460.24	523.76	13.80%
Cyprus	506.70	559.86	609.16	8.80%
Denmark	420.68	463.80	512.24	10.44%
Finland	281.78	306.83	345.21	12.51%
France	271.03	326.01	375.63	15.22%
Germany	405.46	443.46	474.82	7.07%
Italy	590.99	664.00	759.18	14.34%
Latvia	390.87	445.92	536.41	20.29%
Luxembourg	587.22	743.10	719.51	-3.17%
Malta 1/	986.41	1 157.65	1295.77	11.93%
Netherlands	357.07	417.10		
Poland	260.01	304.20	419.99	38.06%
Portugal	458.16	485.41	541.61	11.58%
Slovakia	272.74	344.51	430.17	24.86%
Slovenia	371.18	429.74	495.98	15.42%
Spain	314.05	371.55	415.31	11.78%
Sweden	285.20	352.78	370.07	4.90%
United Kingdom 1/	1 448.91	1 781.61	1 808.51	1.51%
Japan	732.16	865.52	872.85	0.85%
Norway	369.34	396.25	478.99	20.88%
Switzerland	561.22			
USA	323.50	311.30	368.50	18.37%

En Cents EU la livre

1/ Café soluble

Pour conclure, il convient de noter le maintien de la fermeté des prix malgré les spéculations sur l'importance de la production brésilienne et Vietnamiennne pour la campagne 2008/09 ainsi que la possibilité d'apparition de troubles climatiques dans les principales zones de production. L'amélioration des recettes d'exportations a été quelque peu atténuée par la faiblesse du dollar des États-Unis et la flambée des prix des produits pétroliers. Ces différents facteurs ont par conséquent alimenté l'inflation générale et accru les coûts d'entretien de la caféiculture.