



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

Octobre 2007

Les prix du café au cours du mois d'octobre ont enregistré une nouvelle augmentation puisque le prix indicatif composé de l'OIC a été de 115,71 cents EU la livre. Les facteurs fondamentaux sont en faveur du maintien de cette fermeté des prix. Ce mois d'octobre marque également le début de la campagne dans de nombreux pays exportateurs. Les intempéries se sont poursuivies dans la plupart des pays, notamment au Mexique où les inondations ont causé des dégâts importants sur les infrastructures et des pertes en vie humaine. Si ces intempéries continuent, elles pourraient affecter le potentiel de production et la qualité du café au cours de la campagne 2007/08. D'autre part, les fortes précipitations qui se sont abattues sur les zones de production caféières au Brésil ont apaisé les inquiétudes relatives aux conséquences de la sécheresse sur la récolte 2008/09. L'évolution des conditions climatiques a contribué au maintien de la volatilité des prix du café Arabica à un niveau relativement élevé par rapport au premier semestre de l'année 2007. Les exportations totales au cours de l'année caféière 2006/07 (octobre – septembre) s'établissent à 96,74 millions de sacs, soit une augmentation de 9,70% par rapport à l'année caféière 2005/06. Néanmoins, la dynamique des exportations s'est quelque peu ralentie puisque les exportations du mois de septembre 2007 sont de 6,99 millions de sacs contre 7,37 millions en septembre 2006.

Les mouvements de prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a été de 115,71 cents EU la livre en octobre contre 113,20 cents en septembre et 107,98 cents en août (tableau 1). La moyenne mensuelle d'octobre confirme la ferme tendance à la hausse des prix du café depuis le début de l'année caféière 2006/07. Le graphique 1 donne l'évolution du prix indicatif composé quotidien de l'OIC depuis le 1 octobre 2006¹.

Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes de café depuis le 1 août 2007. Seul le groupe des Robustas a subi une légère baisse au cours du mois d'octobre par rapport au mois précédent.

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien
1 octobre 2006 – 8 novembre 2007**



¹ Le niveau de prix enregistré le 8 novembre était de 114,52 cents EU la livre.

Tableau 1 : Prix indicatifs quotidiens de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – octobre 2007

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Oct-07							
01-Oct	118.27	139.52	138.16	125.86	91.67	139.30	82.60
02-Oct	117.69	139.17	137.52	125.24	91.08	138.78	81.96
03-Oct	118.83	140.66	139.24	126.74	91.43	140.53	82.46
04-Oct	118.11	140.00	138.36	126.03	90.76	139.78	82.03
05-Oct	118.57	141.07	139.42	126.89	90.29	141.20	81.51
08-Oct	120.10	142.47	141.23	128.56	91.59	143.45	82.28
09-Oct	117.99	139.82	138.04	126.05	90.66	138.53	81.56
10-Oct	117.95	139.53	137.65	126.04	90.89	138.15	81.44
11-Oct	120.55	142.92	140.87	128.74	92.75	142.98	82.51
12-Oct	121.69	144.14	141.62	130.06	93.90	144.13	83.32
15-Oct	115.99	136.29	134.31	122.85	91.33	135.00	81.37
16-Oct	114.54	134.85	134.17	121.52	89.01	133.23	79.90
17-Oct	115.77	135.76	135.23	121.95	91.19	134.60	80.85
18-Oct	113.53	134.01	130.99	118.33	91.11	130.55	80.26
19-Oct	113.57	133.77	130.75	118.45	91.35	130.05	80.06
22-Oct	113.05	133.46	130.12	118.25	90.53	128.65	79.85
23-Oct	112.85	133.14	130.04	117.75	90.58	129.02	80.01
24-Oct	112.99	132.65	129.83	117.55	91.46	128.65	80.72
25-Oct	110.79	130.73	127.54	115.88	88.73	125.80	80.44
26-Oct	111.09	130.92	128.08	116.13	88.99	126.63	82.15
29-Oct	112.30	131.80	128.88	116.60	91.21	127.65	82.40
30-Oct	112.61	131.40	128.44	116.84	92.29	127.07	83.91
31-Oct	112.51	131.11	128.20	116.51	92.56	126.60	84.91
Oct-07	115.71	136.49	134.29	122.12	91.10	134.36	81.67
2006							
October	95.53	112.67	110.63	99.23	75.17	109.74	66.81
November	103.48	123.95	122.27	110.04	76.79	120.99	69.02
December	108.01	131.41	128.44	117.36	76.67	128.96	68.60
2007							
January	105.81	126.07	124.53	112.50	79.13	123.76	71.10
February	104.18	123.82	122.03	110.03	79.08	119.74	71.09
March	100.09	118.33	117.08	104.91	77.00	114.38	69.16
April	99.30	116.11	114.60	102.22	79.58	112.29	72.03
May	100.09	115.01	113.24	101.49	83.91	111.28	76.26
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
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
% variation between Oct-07 and Sep-07	2.22	4.69	4.88	4.26	-1.81	5.19	-1.92
% variation between Oct-07 and Oct-06	21.12	21.14	21.39	23.07	21.20	22.44	22.25
% variation between Oct-07 and 2006 average	20.85	16.85	17.39	17.52	34.87	19.65	36.65
volatility (%)							
Oct-06	0.87	1.00	0.97	1.07	1.09	1.14	1.27
Nov-06	1.28	1.23	1.26	1.26	1.78	1.56	1.87
Dec-06	0.92	1.05	1.03	1.13	0.99	1.74	1.23
Jan-07	0.83	0.75	0.77	0.76	1.32	1.27	1.36
Feb-07	0.84	0.89	0.89	0.98	1.04	1.05	1.07
Mar-07	1.11	0.97	1.08	1.07	1.59	1.72	1.39
Apr-07	0.98	1.01	1.08	1.19	1.14	1.18	1.27
May-07	0.73	0.74	0.77	0.85	0.95	1.25	0.86
Jun-07	0.90	0.79	0.81	0.79	1.64	1.17	1.28
Jul-07	0.76	0.91	0.84	0.85	1.10	1.44	1.40
Aug-07	1.17	1.22	1.26	1.18	1.32	1.89	1.14
Sep-07	1.48	1.59	1.63	1.59	1.70	1.98	1.28
Oct-07	1.46	1.50	1.61	1.61	1.52	2.03	1.13

*Moyennes des 2^e et 3^e positions

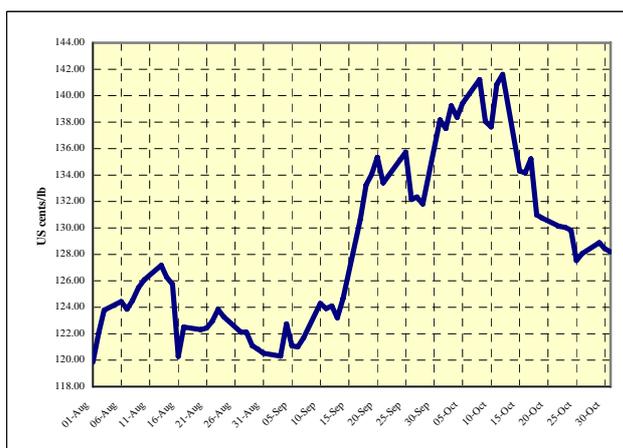
Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des doux de Colombie 1 août – 31 octobre 2007



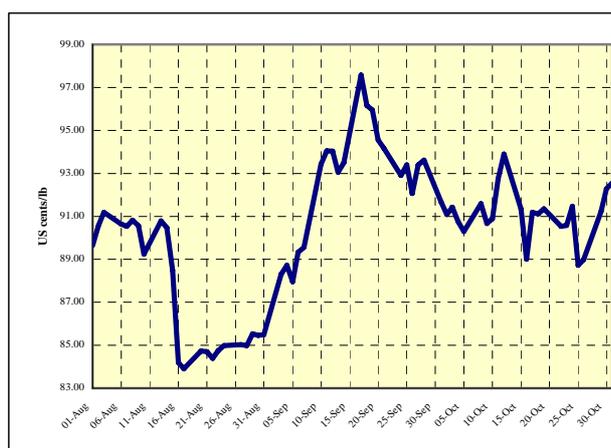
Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens des Arabicas Brésil & autres naturels 1 août – 31 octobre 2007



Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux 1 août – 31 octobre 2007



Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas 1 août – 31 octobre 2007



Les fondamentaux du marché

La campagne 2007/08 a commencé dans tous les pays exportateurs. Sur la base des informations en provenance des pays Membres, **la production mondiale** de cette campagne pourrait être de l'ordre de 114 millions de sacs. Cette baisse de la production par rapport à la campagne précédente est due à la réduction de la production brésilienne bien qu'une augmentation de celle du Viet Nam soit attendue. Au cours de la campagne 2006/07, la production mondiale a été de 121,65 millions de sacs (tableau 2).

Les **exportations** au cours du mois de septembre 2007 ont été de 6,99 millions de sacs, représentant une baisse de 9,37% par rapport aux exportations d'août qui étaient de 7,71 millions de sacs. Les exportations cumulées de l'année caféière 2006/07 (octobre 2006 – septembre 2007), sont de 96,74 millions de sacs, soit une augmentation de 9,70% par rapport à l'année caféière 2005/06 lorsque leur niveau était de 88,19 millions de sacs (tableau 3). Le Viet Nam a exporté environ 18 millions de sacs au cours de l'année caféière 2006/07.

Tableau 2 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing					% change
	2003	2004	2005	2006	2005-2006
TOTAL	103 726	114 980	110 055	121 653	10.54
<i>Africa</i>	<i>13 875</i>	<i>13 917</i>	<i>13 830</i>	<i>14 827</i>	<i>7.20</i>
Cameroon	900	727	849	750	-11.62
Côte d'Ivoire	2 689	2 301	2 396	2 482	3.60
Ethiopia	3 874	4 069	4 602	5 350	16.24
Kenya	673	756	685	817	19.13
Tanzania	612	763	721	750	4.04
Uganda	2 599	2 593	2 159	2 350	8.86
Others	2 528	2 708	2 419	2 328	-3.74
<i>Arabicas</i>	<i>6 468</i>	<i>7 240</i>	<i>6 950</i>	<i>7 962</i>	<i>14.55</i>
<i>Robustas</i>	<i>7 407</i>	<i>6 677</i>	<i>6 880</i>	<i>6 865</i>	<i>-0.22</i>
<i>Asia & Oceania</i>	<i>28 761</i>	<i>28 813</i>	<i>29 299</i>	<i>29 332</i>	<i>0.11</i>
India	4 508	4 672	4 617	4 750	2.87
Indonesia	6 571	7 536	8 659	6 770	-21.82
Papua New Guinea	1 155	998	1 268	781	-38.45
Thailand	827	884	999	975	-2.44
Vietnam	15 231	14 174	13 595	15 500	14.01
Others	470	548	160	557	247.70
<i>Arabicas</i>	<i>3 618</i>	<i>3 573</i>	<i>3 736</i>	<i>3 122</i>	<i>-16.43</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 144</i>	<i>25 240</i>	<i>25 563</i>	<i>26 210</i>	<i>2.53</i>
<i>Mexico & Central America</i>	<i>16 768</i>	<i>15 814</i>	<i>17 154</i>	<i>16 338</i>	<i>-4.76</i>
Costa Rica	1 783	1 887	1 778	1 799	1.21
El Salvador	1 477	1 437	1 502	1 373	-8.62
Guatemala	3 610	3 703	3 676	3 817	3.85
Honduras	2 968	2 575	3 204	2 700	-15.74
Mexico	4 200	3 867	4 000	4 200	5.01
Nicaragua	1 547	1 130	1 718	1 275	-25.79
Others	1 183	1 214	1 277	1 174	-8.04
<i>Arabicas</i>	<i>16 753</i>	<i>15 799</i>	<i>17 023</i>	<i>16 205</i>	<i>-4.81</i>
<i>Robustas</i>	<i>16</i>	<i>15</i>	<i>132</i>	<i>133</i>	<i>1.24</i>
<i>South America</i>	<i>44 322</i>	<i>56 436</i>	<i>49 771</i>	<i>61 156</i>	<i>22.87</i>
Brazil	28 820	39 274	32 944	42 512	29.04
Colombia	11 197	12 033	12 329	12 200	-1.04
Ecuador	766	938	1 138	1 172	2.96
Others	3 539	4 191	3 361	5 271	56.87
<i>Arabicas</i>	<i>35 446</i>	<i>48 692</i>	<i>40 103</i>	<i>51 346</i>	<i>28.04</i>
<i>Robustas</i>	<i>8 876</i>	<i>7 744</i>	<i>9 668</i>	<i>9 810</i>	<i>1.46</i>
TOTAL	103 726	114 980	110 055	121 653	10.54
Colombian Milds	12 250	13 345	13 461	13 481	0.15
Other Milds	25 134	25 207	25 290	26 459	4.62
Brazilian Naturals	24 901	36 752	29 061	38 694	33.15
Robustas	41 442	39 675	42 243	43 018	1.83
Arabicas	62 284	75 304	67 812	78 635	15.96
Robustas	41 442	39 675	42 243	43 018	1.83
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.81	11.61	12.23	11.08	
Other Milds	24.23	21.92	22.98	21.75	
Brazilian Naturals	24.01	31.96	26.41	31.81	
Robustas	39.95	34.51	38.38	35.36	
Arabicas	60.05	65.49	61.62	64.64	
Robustas	39.95	34.51	38.38	35.36	

En milliers de sacs

Tableau 3 : Exportations
Années caféières 2005/06 et 2006/07

	2005/06	2006/07	% variation
TOTAL	88.19	96.74	9.70
Colombian Milds	11.83	12.38	4.68
Other Milds	20.51	21.16	3.15
Brazilian Naturals	26.56	29.69	11.77
Robustas	29.29	33.51	14.43
Arabicas	58.91	63.23	7.34
Robustas	29.29	33.51	14.43
<i>Africa</i>	<i>10.54</i>	<i>11.82</i>	<i>12.19</i>
Cameroon	0.76	0.73	-3.96
Côte d'Ivoire	2.08	2.48	19.17
Ethiopia	2.70	2.93	8.54
Kenya	0.64	0.72	13.21
Tanzania	0.66	0.72	9.41
Uganda	2.00	2.70	35.08
Others	1.70	1.54	-9.62
<i>Asia & Oceania</i>	<i>24.14</i>	<i>26.46</i>	<i>9.61</i>
India	3.58	3.07	-14.26
Indonesia	5.74	4.12	-28.26
Papua New Guinea	0.99	0.78	-21.67
Thailand	0.56	0.29	-47.30
Vietnam	13.22	18.15	37.34
Others	0.04	0.04	-3.91
<i>Mexico & Central America</i>	<i>13.09</i>	<i>13.82</i>	<i>5.61</i>
Costa Rica	1.32	1.34	1.51
El Salvador	1.27	1.19	-5.83
Guatemala	3.35	3.75	11.92
Honduras	2.93	3.22	9.80
Mexico	2.51	2.89	15.38
Nicaragua	1.43	1.21	-15.03
Others	0.29	0.22	-23.72
<i>South America</i>	<i>40.42</i>	<i>44.64</i>	<i>10.42</i>
Brazil	25.50	28.72	12.63
Colombia	10.74	11.18	4.04
Ecuador	0.94	1.05	11.23
Others	3.24	3.69	13.94

En millions de sacs

Les estimations des **stocks d'ouverture dans les pays exportateurs** pour la campagne 2007/08 ne sont pas encore disponibles. En revanche, les **stocks de café vert dans les pays importateurs** étaient de 20,35 millions de sacs fin mars 2007. Les stocks certifiés des marchés à terme de New York (ICE) et de Londres (LIFFE) ont enregistré une légère augmentation au cours du mois d'octobre (tableau 4).

Tableau 4 : Évolution des stocks certifiés au ICE et au LIFFE

End of	ICE	LIFFE
Oct-02	2.75	2.10
Oct-03	5.09	2.42
Oct-04	5.22	4.14
Oct-05	4.77	3.85
Jan-06	4.19	3.51
Feb-06	4.09	3.26
Mar-06	3.96	3.01
Apr-06	3.81	2.77
May-06	3.80	2.54
Jun-06	3.74	2.23
Jul-06	3.82	1.79
Aug-06	3.93	1.46
Sep-06	4.09	1.82
Oct-06	4.16	1.97
Nov-06	4.12	1.88
Dec-06	4.21	1.61
Jan-07	4.23	1.33
Feb-07	4.26	1.30
Mar-07	4.44	1.33
Apr-07	4.52	1.32
May-07	5.45	1.35
Jun-07	4.75	1.32
Jul-07	4.87	1.48
Aug-07	4.97	1.47
Sep-07	5.04	1.51
Oct-07	5.14	1.61

En millions de sacs de 60 kg

La **consommation mondiale** du café connaît une dynamique qui constitue un support important à l'évolution des prix. Elle est estimée à 120,39 millions de sacs au cours de l'année 2006 contre 117,99 millions en 2005, soit une augmentation de 2,03% (tableau 5). Si le taux d'accroissement de la consommation se maintient on pourrait s'attendre à une consommation mondiale de plus de 122 millions de sacs au cours de l'année 2007. Sur la même base, on pourrait estimer la consommation mondiale de l'année 2008 à un peu plus de 125 millions de sacs. La **consommation intérieure des pays Membres exportateurs** est estimée à 31,38 millions de sacs. On estime que celle de l'ensemble des pays importateurs a atteint 89,01 millions de sacs au cours de l'année 2006. Le tableau 6 donne la consommation par habitant dans certains pays importateurs. Les prix de détail relevés au mois de mars 2007 indiquent que des augmentations allant de 1,61% à 27,85% ont été enregistrées dans les pays importateurs (tableau 7).

Tableau 5: Consommation mondiale * (années civiles 2002 – 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006 1/
WORLD TOTAL	109 900	112 187	117 811	117 993	120 385
Producing countries	27 549	28 493	29 657	30 452	31 375
Brazil	13 750	14 200	14 950	15 600	16 300
Indonesia	1 833	2 000	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Mexico	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 133	1 167	1 250	1 337	1 337
Philippines	829	917	917	917	917
Venezuela	690	700	700	710	760
Others	4 581	4 776	5 107	5 155	5 328
Importing countries	82 352	83 694	88 154	87 542	89 010
European Community	38 637	39 764	41 083	39 374	40 921
Germany	8 498	9 499	10 445	8 665	9 088
Italy	5 182	5 507	5 469	5 552	5 593
France	5 526	5 394	4 929	4 787	5 269
United Kingdom	2 260	2 236	2 458	2 680	3 057
Spain	2 833	2 740	2 705	3 007	3 017
Netherlands	1 574	1 743	1 978	1 927	2 129
Poland	2 201	2 242	2 281	2 267	1 953
Belgium	1 484	1 575	1 281	1 158	1 537
Sweden	1 224	1 178	1 234	1 170	1 315
Finland	970	966	1 034	1 102	1 047
Others	6 884	6 685	7 268	7 058	6 917
USA	19 125	20 193	20 973	20 998	20 667
Japan	6 875	6 770	7 117	7 224	7 268
Other importing countries	17 716	16 967	18 982	19 946	20 153
Canada	2 302	2 133	2 776	2 945	3 472
Russian Federation	3 301	3 409	2 877	3 040	3 177
Algeria	1 852	1 752	2 159	1 899	1 844
Korea, Republic of	1 306	1 305	1 401	1 394	1 437
Australia	976	873	873	1 098	1 144
Ukraine	431	637	724	977	889
Others	7 547	6 858	8 171	8 593	8 190

En milliers de sacs

1/ Estimation

* Les données relatives aux importations de café soluble ont été révisées conformément à la Décision adoptée par le Conseil en septembre 2006.

Tableau 6 : Consommation par habitant dans certains pays importateurs * (années civiles 2002 – 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006
Algeria	3.54	3.30	4.00	3.47	3.32
Australia	2.99	2.64	2.61	3.24	3.34
Canada	4.41	4.05	5.21	5.48	6.39
European Community	4.78	4.90	5.04	4.82	4.99
Austria	6.80	5.26	7.24	5.59	4.41
Belgium	8.67	9.16	7.42	6.68	8.84
Bulgaria	2.59	3.04	2.81	3.33	3.28
Cyprus	3.81	3.89	4.32	4.97	3.92
Czech Republic	3.78	3.66	3.62	3.87	3.58
Denmark	8.99	8.06	9.43	8.80	9.19
Estonia	4.89	5.08	5.71	6.48	7.48
Finland	11.19	11.10	11.87	12.60	11.92
France	5.54	5.37	4.88	4.71	5.15
Germany	6.18	6.90	7.58	6.29	6.60
Greece	4.49	5.04	4.72	4.70	4.62
Hungary	3.76	3.82	4.20	3.39	3.56
Ireland	2.08	2.27	3.31	3.23	2.88
Italy	5.36	5.67	5.61	5.68	5.71
Latvia	3.70	4.08	4.01	3.76	4.74
Lithuania	3.60	3.01	3.44	3.38	3.76
Luxembourg	13.22	12.07	15.67	11.66	13.49
Malta	1.36	1.58	2.33	2.44	4.32
Netherlands	5.87	6.46	7.30	7.08	7.80
Poland	3.44	3.51	3.58	3.56	3.07
Portugal	4.17	3.78	3.90	4.29	4.24
Romania	2.02	2.08	2.26	2.38	2.33
Slovakia	3.36	3.54	3.15	3.26	3.13
Slovenia	5.68	5.02	5.55	5.44	5.27
Spain	4.11	3.91	3.79	4.16	4.12
Sweden	8.24	7.89	8.22	7.76	8.69
United Kingdom	2.28	2.25	2.46	2.67	3.03
Japan	3.24	3.18	3.34	3.39	3.41
Korea, Republic of	1.66	1.65	1.76	1.75	1.79
Norway	9.13	8.95	9.23	9.61	9.27
Russian Federation	1.36	1.41	1.19	1.27	1.33
Switzerland	6.73	6.95	5.86	8.89	7.51
Ukraine	0.54	0.80	0.92	1.25	1.15
USA	3.95	4.12	4.24	4.20	4.09

En kilogrammes

* Les données relatives aux importations de café soluble ont été révisées conformément à la Décision adoptée par le Conseil en septembre 2006.

Tableau 7 : Prix de détail du café torréfié dans certains pays importateurs

	March			% variation 2007-2006
	2005	2006	2007	
European Community				
Austria	373.31	406.71	413.23	1.61
Belgium	427.15	399.62	466.09	16.63
Cyprus	553.54	511.78	559.23	9.27
Denmark	438.55	421.08	472.38	12.18
Finland	290.75	275.86	307.52	11.48
France	284.77	274.77	326.74	18.91
Germany	405.61	412.16	440.86	6.96
Italy	642.52	601.34	668.50	11.17
Latvia	391.35	393.99	453.59	15.13
Luxembourg	618.59	597.52	677.51	13.39
Malta 1/	1085.08	1029.86	1169.17	13.53
Netherlands	397.24	379.45		
Poland	268.96	257.28	306.53	19.14
Portugal	503.73	461.23	496.12	7.57
Slovakia	297.43	285.95	365.60	27.85
Slovenia	397.32	373.33	420.44	12.62
Spain	335.02	322.75	372.39	15.38
Sweden	315.39	294.69	339.09	15.07
United Kingdom 1/	1,478.28	1,439.24	1,757.85	22.14
Japan	872.22	761.73	847.79	11.30
Norway	432.23	372.30	435.94	17.09
Switzerland	620.10			
USA	300.90	330.10	347.50	5.27

En cents EU la livre

1/ Café soluble

Pour conclure, je voudrais indiquer que les facteurs fondamentaux continuent d'être favorables au maintien de la fermeté des prix en raison principalement de la consommation mondiale qui semble s'inscrire dans une certaine dynamique. Néanmoins, il convient de noter que les prix des Robustas ont subi une légère baisse au cours du mois d'octobre, en réaction notamment au flux des exportations du Viet Nam qui ont atteint environ 18 millions de sacs au cours de l'année caféière 2006/07, soit une augmentation de plus de 37% par rapport aux exportations totales de 2005/06 qui étaient de 13,22 millions de sacs.