ORGANISATION INTERNATIONALE DU CAFÉ

F

RAPPORT MENSUEL SUR LE MARCHÉ DU CAFÉ

Janvier 2014

Les prix du café ont bondi en janvier, la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC atteignant son plus haut niveau en quatre mois. La récente publication des estimations officielles de la production au Brésil pour la campagne 2014/15, qui devrait commencer en avril, suggère que la production pourrait chuter pour la deuxième année consécutive, ce qui donne une prévision initiale comprise entre 46,53 et 50,15 millions de sacs. Cette incertitude sur la récolte 2014/15, exacerbée par la sécheresse, notamment dans certaines régions productrices de café, a soutenu les prix du café au cours du dernier mois.

Sur la base des informations actuellement disponibles, la production totale de la campagne 2013/14 est provisoirement estimée à 145,8 millions de sacs, soit une légère hausse par rapport aux 145,1 millions de sacs produits en 2012/13. Enfin, les exportations totales de l'année civile 2013 se sont élevées à 108,9 millions de sacs, en baisse de 1,8% par rapport à l'année civile 2012.

Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC
(2 janvier 2013 au 4 février 2014)

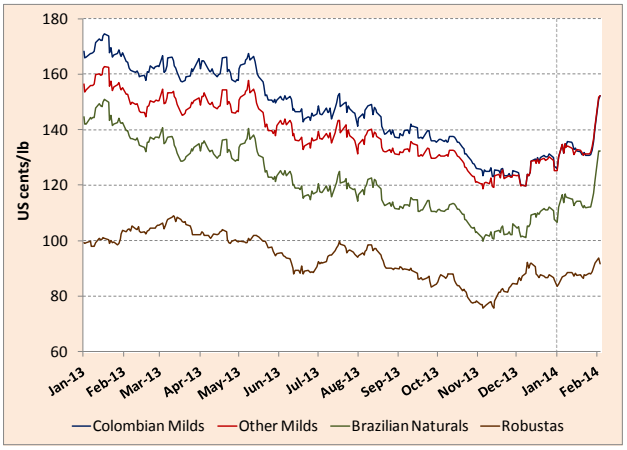
Évolution du marché

La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a augmenté de 3,9% en janvier 2014, à 110,75 cents EU la livre, son plus haut niveau en quatre mois. Le prix indicatif composé a augmenté de façon constante au cours du mois, partant de 104,52 cents pour atteindre 117,56 cents, soit une augmentation de 12,5%. Les prix indicatifs des groupes ont subi des fortunes diverses, les trois groupes d'Arabica augmentant de manière significative et le Robusta diminuant légèrement. Les Doux de Colombie, les Autres doux et les Brésil et autres naturels ont enregistré des augmentations moyennes de 5%, 5,4% et 6,2% respectivement, les prix du Robusta ont légèrement diminué de 0,2%.

En termes d'écarts, le prix quotidien des Autres doux a fréquemment été supérieur à celui des Doux de Colombie en janvier, l'écart moyen se réduisant de 70,2%, à 0,17 cents EU la livre. Dans la dernière année, l'écart du prix quotidien est passé d'environ + 12 cents EU la livre à -1,2 cents vers la fin janvier (graphique 3). Ces évolutions reflètent la disponibilité contrastée des origines d'Amérique centrale par rapport à la Colombie. En termes d'écart Arabica/Robusta, l'arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres a augmenté de 16,8% en janvier, par rapport au mois précédent, pour atteindre 43,67 cents EU la livre.

Une grande partie du récent soutien des prix était due aux spéculations sur la taille de la prochaine récolte brésilienne. La première estimation par CONAB de la récolte 2014/15 donne une prévision de 46,53 à 50,15 millions de sacs, avec une moyenne de 48,34 millions. S'il se concrétise, ce chiffre représenterait la deuxième baisse consécutive de la production de café du Brésil, pour la première fois depuis 1977, et suggère que l'importance du cycle biennal de production traditionnel se réduit. La baisse prévue est attribuée à une réduction de la superficie de production, ainsi qu'à des investissements moindres dus à la baisse des prix du café. En outre, le temps particulièrement sec en janvier dans plusieurs régions de culture du café du Brésil a été préjudiciable au développement de la récolte 2014/15 et a soutenu les prix du café au cours du mois.

Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café (2 janvier 2013 au 4 février 2014)



Graphique 3 : Écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux (2 janvier 2013 au 4 février 2014)

En décembre 2013, les exportations se sont élevées à 8,5 millions de sacs, en baisse de 5,8% par rapport au même mois en 2012, portant le total des exportations pour le premier trimestre de l'année caféière 2013/14 (octobre à décembre) à 24,9 millions de sacs, soit une baisse de 9,8% par rapport à 2012/13.

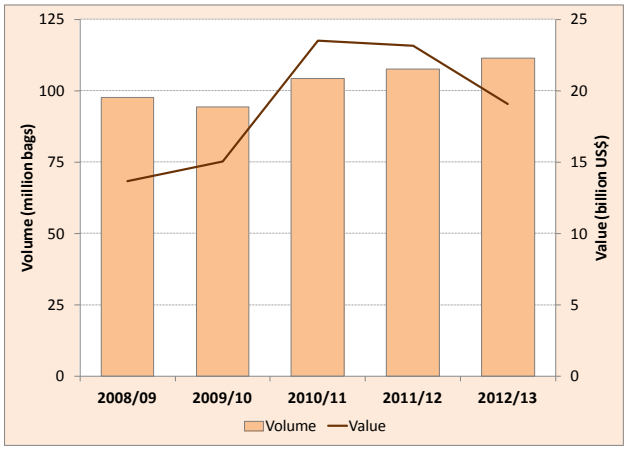
Les exportations totales de l'année civile 2013 ont atteint 108,9 millions de sacs, soit 1,8% de moins que le volume record de 110,8 millions de sacs exportés en 2012. Les exportations des Doux de Colombie et des Brésil et autres naturels ont augmenté, de 31% et 2,1% respectivement. Cependant, ces augmentations ont été compensées par des baisses des Autres doux

(-8,6%), en particulier de l'Amérique centrale, et des Robustas (-6,6%). Le Brésil a exporté 9,8% de plus en 2013 (31,1 millions de sacs), alors que les exportations du Viet Nam ont baissé de 19,5%, à 18,4 millions de sacs. Les exportations de l'Indonésie ont été relativement stables, passant de 10,7 à 10,9 millions de sacs mais celles de la Colombie ont augmenté de plus d'un tiers, à 9,7 millions de sacs, leur niveau le plus élevé depuis 2008.

En termes de valeur des exportations, les exportations totales de l'année caféière 2012/13 (octobre - septembre) s'élèvent à 19,1 milliards de dollars, en baisse de 17,7% par rapport à 2011/12, en dépit d'une augmentation du volume total des exportations, au niveau record de 111,6 millions de sacs (voir le graphique 4).

Enfin, les stocks certifiés de Robusta sur le marché à terme de Londres ont encore reculé de 7,5% en janvier, à seulement 464 000 sacs, alors que les stocks d'Arabica à New York ont chuté de 2%, à 3 millions de sacs.

Graphique 4 : Volume et valeur des exportations (Années caféières 2008/09 – 2012/13)



Production de la campagne 2013/14

Tableau 1 : Production totale des pays exportateurs (Campagnes 2010/11 – 2013/14*)

Crop year commencing	2010	2011	2012	2013*	% change 2012-13
TOTAL	**132 983**	**132 304**	**145 116**	**145 775**	**0.5**
Arabicas	84 108	81 880	88 850	85 440	-3.8
Colombian Milds	*9 705*	*8 715*	*11 967*	*12 238*	*2.3*
Other Milds	*28 789*	*32 046*	*29 078*	*26 445*	*-9.1*
Brazilian Naturals	*45 614*	*41 119*	*47 805*	*46 758*	*-2.2*
Robustas	48 876	50 424	56 266	60 335	7.2
Africa	16 053	15 708	16 650	16 436	-1.3
Asia & Oceania	36 016	37 896	42 359	47 334	11.7
Mexico & Central America	18 021	20 298	18 541	16 047	-13.5
South America	62 893	58 402	67 565	65 959	-2.4

*Estimation

Selon les informations actuellement disponibles, la production totale de café en 2013/14 est provisoirement estimée à 145,8 millions de sacs, soit une augmentation de 0,5% par rapport à 2012/13. La production d'Arabicas devrait diminuer de 3,8%, à 85,4 millions de sacs, soit 58,6% du total. Cela est principalement dû à une baisse de 9,1% des Autres doux, suite à l'épidémie continue de rouille des feuilles du caféier en Amérique centrale ainsi qu'à une baisse de 2,2% de la production des Brésil et autres naturels. Une augmentation de 2,3% est prévue pour

les Doux de Colombie, à 12,2 millions de sacs, et les Robustas sont provisoirement estimés en augmentation de 7,2%, à 60,3 millions de sacs.

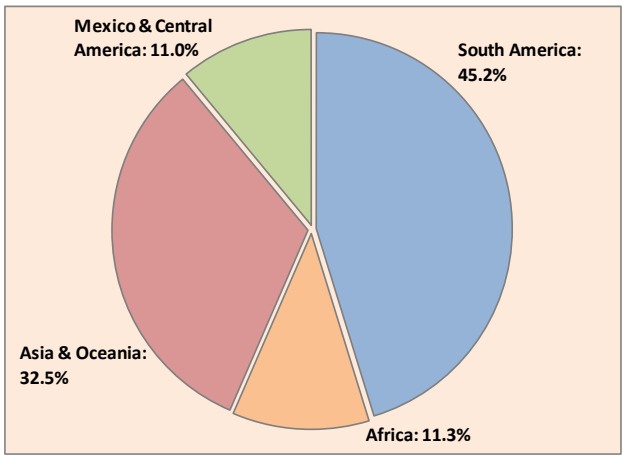
En **Afrique**, une légère baisse de 1,3% est prévue, de 16,4 millions de sacs de 16,7 millions, donnant à la région dans son ensemble une part de 11,3% de la production totale. Le premier producteur de la région est l'Éthiopie, où la production devrait augmenter de 3,7% en 2013/14, à 6,6 millions de sacs, alors que la production de 2012/13 a été révisée à la baisse à 6,4 millions.
La production de l'Ouganda est estimée à 3,6 millions de sacs et celle du Kenya et la Tanzanie à 850 000 à 750 000 sacs. La production de la Côte d'Ivoire est estimée à 2,1 millions de sacs et celle du Cameroun à 400 000.

Une forte augmentation de la production est prévue en **Asie et Océanie** (11,7%), à 47,3 millions de sacs, soit près d'un tiers de la production mondiale. Cela est dû en grande partie à l'augmentation enregistrée au Viet Nam (27,5 millions de sacs). La production de l'Indonésie est provisoirement estimée à 11,7 millions de sacs, celle de l'Inde à 5,2 millions et celle de la Papouasie-Nouvelle-Guinée et de la Thaïlande à 1 million et 638 000 sacs respectivement. La région devrait produire plus des deux tiers du Robusta du monde en 2013/14.

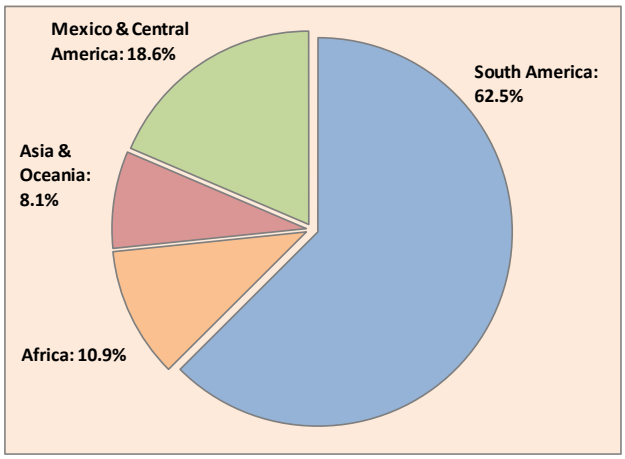
La production de café au **Mexique et en Amérique centrale** a été durement touchée par la rouille des feuilles, avec des niveaux de production plus faibles prévus pour presque tous les pays. Une baisse globale de 13,5% est provisoirement estimée pour la région, en chute de 16 millions de sacs, son plus bas niveau depuis 2004/05. La production du Honduras a chuté à 4,2 millions de sacs, celle du Mexique à 3,9 millions et celle du Guatemala à 3,1 millions. Celle du Nicaragua, du Costa Rica et d'El Salvador devrait être inférieure à 1,5 million, 1,4 million et 844 000 sacs respectivement. Le Mexique et l'Amérique centrale représente provisoirement 11% de la production totale en 2013/14, et 18,6% de la production mondiale d'Arabica.

En **Amérique du Sud**, la production est estimée à 66 millions de sacs, soit 2,4% de moins que le volume record de 67,6 millions en 2012/13, et 45,2% du total mondial. 2013/14 est l'année défavorable du cycle biennal du Brésil, avec une baisse de 3,3%, à 49,2 millions de sacs selon la dernière estimation de Conab. Il s'agit d'un volume record pour une année défavorable au Brésil. La Colombie devrait poursuivre son redressement après plusieurs années de production inférieure à la moyenne, avec une hausse provisoirement estimée à 5,1% (10,9 millions de sacs). Cette tendance est renforcée par la production des trois premiers mois de la campagne 2013/14, qui a augmenté de 41,2% par rapport à 2012/13. Le Pérou a également été touché par la rouille des feuilles et sa production devrait donc tomber à 4,2 millions de sacs, alors que celle de l'Équateur est estimée à 676 000 sacs. Des données complètes sur la production de tous les pays exportateurs sont disponibles sur le site de l'OIC à www.ico.org/prices/po.htm.

Graphique 5 : Pourcentage de la production totale par région en 2013/14



Graphique 6 : Pourcentage de la production d'Arabica par région en 2013/14



Graphique 7 : Pourcentage de la production de Robusta par région en 2013/14

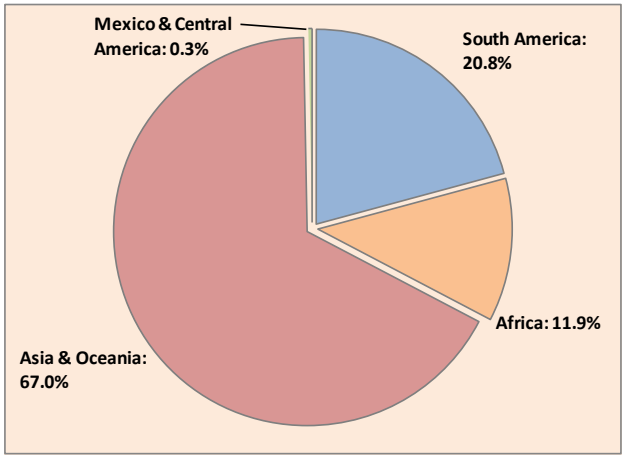


Tableau 2 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Jan-13	135.38	169.19	157.29	145.17	99.69	154.28	88.85
Feb-13	131.51	161.70	149.46	136.63	104.03	144.89	94.41
Mar-13	131.38	161.53	149.78	133.61	106.26	141.43	97.22
Apr-13	129.55	161.76	149.81	132.62	101.68	139.91	93.15
May-13	126.96	158.35	147.19	130.29	99.18	138.64	91.07
Jun-13	117.58	147.55	138.26	120.01	90.79	126.37	81.82
Jul-13	118.93	147.46	138.39	119.47	95.21	125.27	85.34
Aug-13	116.45	143.26	135.15	116.81	94.01	122.31	84.10
Sep-13	111.82	138.60	132.28	112.65	87.78	119.55	77.89
Oct-13	107.03	133.83	128.70	109.57	83.70	117.05	73.47
Nov-13	100.99	124.65	122.02	102.57	79.71	109.10	69.32
Dec-13	106.56	126.54	125.97	107.40	87.89	114.12	76.74
Jan-14	110.75	132.90	132.73	114.02	87.73	120.92	77.25
% change between Jan-14 and Dec-13							
	3.9	**5.0**	**5.4**	**6.2**	**-0.2**	**6.0**	**0.7**
Annual averages							
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
2012	156.34	202.08	186.47	174.97	102.82	179.22	91.87
2013	119.51	147.87	139.52	122.23	94.16	129.41	84.45
% change between 2013 and 2012							
	-23.6	**-26.8**	**-25.2**	**-30.1**	**-8.4**	**-27.8**	**-8.1**
Volatility (%)							
Dec-13	6.7	6.9	6.8	7.4	8.0	7.9	8.3
Jan-14	7.2	8.0	7.9	9.5	5.1	9.4	5.7
Variation between Jan-14 and Dec-13							
	0.5	**1.1**	**1.1**	**2.1**	**-2.9**	**1.6**	**-2.6**

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Écarts entre les prix de groupe (cents EU la livre)

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
Jan-13	11.90	24.02	69.50	12.12	57.60	45.48	65.43
Feb-13	12.24	25.07	57.67	12.83	45.43	32.60	50.48
Mar-13	11.75	27.92	55.27	16.17	43.52	27.35	44.21
Apr-13	11.95	29.14	60.08	17.19	48.13	30.94	46.76
May-13	11.16	28.06	59.17	16.90	48.01	31.11	47.57
Jun-13	9.29	27.54	56.76	18.25	47.47	29.22	44.55
Jul-13	9.07	27.99	52.25	18.92	43.18	24.26	39.93
Aug-13	8.11	26.45	49.25	18.34	41.14	22.80	38.21
Sep-13	6.32	25.95	50.82	19.63	44.50	24.87	41.66
Oct-13	5.13	24.26	50.13	19.13	45.00	25.87	43.58
Nov-13	2.63	22.08	44.94	19.45	42.31	22.86	39.78
Dec-13	0.57	19.14	38.65	18.57	38.08	19.51	37.38
Jan-14	0.17	18.88	45.17	18.71	45.00	26.29	43.67
% change between Jan-14 and Dec-13	**-70.2**	**-1.4**	**16.9**	**0.8**	**18.2**	**34.8**	**16.8**

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 4 : Total des exportations de toutes les formes de café par les pays exportateurs

	December 2012	December 2013	% change	October - December 2012	October - December 2013	October - December % change
TOTAL	**9 066**	**8 542**	**-5.8**	**27 628**	**24 919**	**-9.8**
Arabicas	5 782	5 560	-3.8	17 187	16 415	-4.5
Colombian Milds	*875*	*1 112*	*27.2*	*2 392*	*3 210*	*34.2*
Other Milds	*1 679*	*1 589*	*-5.4*	*5 159*	*4 477*	*-13.2*
Brazilian Naturals	*3 228*	*2 860*	*-11.4*	*9 636*	*8 729*	*-9.4*
Robustas	3 284	2 981	-9.2	10 441	8 504	-18.6

En milliers de sacs

Des statistiques commerciales sur tous les pays exportateurs sont disponibles sur le site web de l'OIC www.ico.org/trade_statistics.asp.

Tableau 5 : Stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres

	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13	Oct-13	Nov-13	Dec-13	Jan-14
London	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32	1.01	0.89	0.77	0.50	0.46
New York	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15	3.13	3.07	3.02	3.06	3.00

En millions de sacs

Tableau 6 : Consommation de café dans certains pays

Calendar years	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**Average annual growth rate (2009 - 2012)**
World total	**132 240**	**136 973**	**139 050**	**142 000**	**2.4**
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 467	3.1
Traditional markets	69 204	71 004	70 717	71 404	1.0
Emerging markets	23 419	25 059	25 936	27 129	5.0

En milliers de sacs