ORGANISATION INTERNATIONALE DU CAFÉ

F

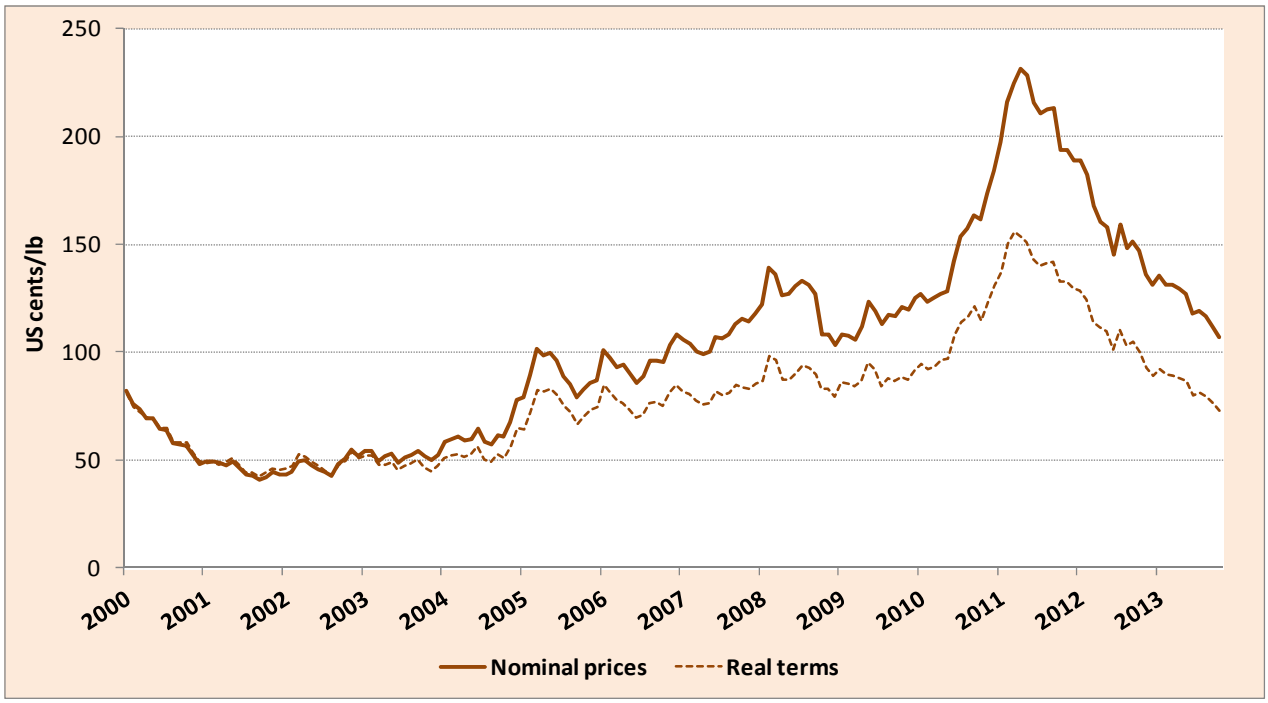
RAPPORT MENSUEL SUR LE MARCHÉ DU CAFÉ

Octobre 2013

Les prix du café ont subi une nouvelle baisse en octobre 2013, les prix indicatifs des quatre groupes chutant rapidement au cours du mois. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC se situe maintenant à son plus bas niveau depuis mars 2009 et la tendance marquée à la baisse observée au cours des deux dernières années ne montre aucun signe de ralentissement. Malgré une légère baisse en septembre, les exportations totales pour l'année caféière 2012/13 ont atteint un volume record de 110,2 millions de sacs, dont 68,5 millions de sacs d'Arabica et 41,7 millions de sacs de Robusta. La production totale de 2012/13 est estimée à un volume record de 145,2 millions de sacs. La consommation mondiale est estimée à 142 millions de sacs pour l'année civile 2012, en augmentation de quelque 2,4% par an.

Il est trop tôt pour donner une estimation de la production mondiale de la campagne 2013/14, qui est en cours dans tous les pays exportateurs, mais les premières indications suggèrent des baisses pour certains grands pays exportateurs. Le Brésil est dans l'année défavorable de son cycle biennal et les dégâts causés par la rouille du café en Amérique centrale devraient se faire davantage sentir. En outre, il convient de noter que la faiblesse actuelle des prix est susceptible de décourager les exploitants d'investir et d'entretenir leurs cultures, ce qui pourrait affecter les niveaux de production futurs.

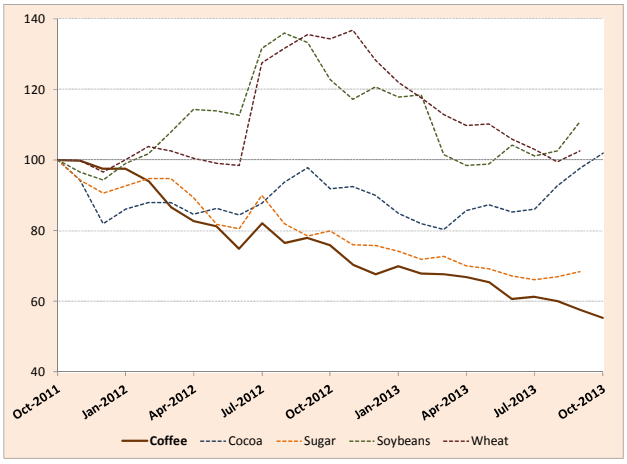
Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC
(Moyennes mensuelles : janvier 2000 à octobre 2013)



Mouvements des prix

Le prix indicatif composé de l'OIC s'est établi en moyenne à 107,03 cents EU la livre en octobre 2013, soit une baisse de 4,3% par rapport à septembre et son plus bas niveau depuis mars 2009. Par ailleurs, en valeur réelle[1], le prix indicatif composé est maintenant inférieur à son niveau de janvier 2000 (graphique 1), qui a marqué le début de la période de la "crise du café". Il ne fait aucun doute que, dans de nombreux pays, les prix perçus par les producteurs de café ne couvrent pas les coûts unitaires de production, tandis que dans le même temps les prix des produits de première nécessité, comme la nourriture et l'énergie, sont en hausse. En effet, le café est le produit agricole le moins performant des deux dernières années (graphique 2), avec une tendance à la baisse qui, à ce jour, ne montre aucun signe de ralentissement.

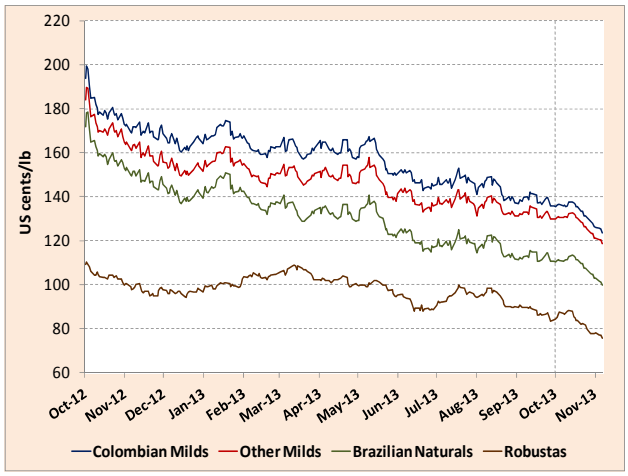
Graphique 2 : Prix mensuels des produits de base[2] (Indice : octobre 2011=100)



Les prix des quatre groupes ont fortement baissé au cours du mois, comme l'illustre le graphique 3. Les Doux de Colombie ont baissé de 3,4%, les Autres doux de 2,7% et les Arabicas Brésil et autres naturels de 2,7%, à leurs plus bas niveaux depuis respectivement décembre 2008, mars 2009 et juillet 2009. La baisse la plus importante a été observée pour le Robusta, qui a chuté de 4,6% à 83,70 cents EU la livre, son plus bas niveau en trois ans.

En termes d'écarts, l'évolution la plus notable concerne l'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux, qui a chuté de 18,8% à 5,13 cents EU la livre, son niveau le plus bas depuis cinq ans. Ce fait témoigne de l'augmentation des approvisionnements en provenance de Colombie par rapport à ceux de l'Amérique centrale. Par contre, l'arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres s'est accru de 4,6%, à 43,58 cents EU la livre, mais il est encore relativement faible par rapport aux quatre dernières années.

Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café (1 octobre 2012 au 6 novembre 2013)



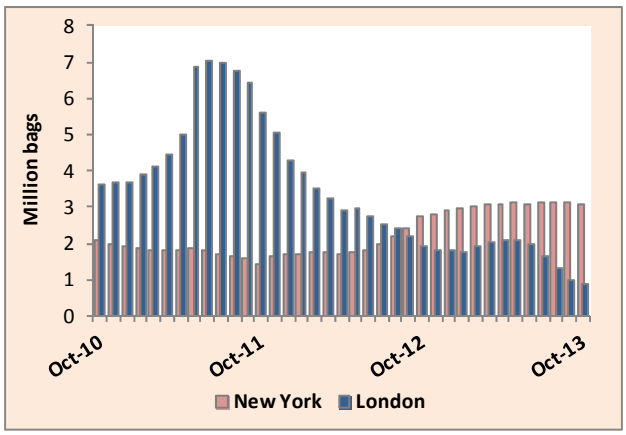
Fondamentaux du marché

La production totale de l'ensemble des pays exportateurs pour la campagne 2012/13 s'est maintenue à environ 145,2 millions de sacs, soit une augmentation de 9,8% par rapport à 2011/12. S'agissant de 2013/14, il est trop tôt pour estimer la production mondiale mais les autorités brésiliennes prévoient provisoirement une baisse de 6,5% pour l'année défavorable du cycle brésilien, à 47,54 millions de sacs. En outre, l'Association café-cacao du Viet Nam (VICOFA) a indiqué qu'elle s'attendait à une baisse de 15% de la production en 2013/14, attribuée à la sécheresse au début de la récolte, exacerbée par les effets de l'ouragan Nari au début octobre. Enfin, il convient de noter que les dégâts dus à la rouille des feuilles du café en Amérique centrale, qui ont entraîné la perte de 2,7 millions de sacs de café en 2012/13, devraient être plus marqués pendant la campagne en cours.

[1] Prix nominaux déflatés au moyen de *l'indice des Nations Unies des valeurs unitaires des exportations de biens manufacturés des économies de marché développées (2000=100)*

[2] Sources : Banque de données de la Banque mondiale ; prix indicatif composé de l'OIC ; Organisation internationale du cacao

Graphique 4 : Stocks certifiés à Londres et New York (Octobre 2010 à octobre 2013)



Le graphique 4 indique les stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres à la fin octobre 2013. Les stocks de New York se sont maintenus à un niveau d'environ 3,1 millions de sacs au cours des six derniers mois, mais ceux du marché de Londres ont chuté à un niveau historiquement bas de 900 000 sacs.

Exportations totales

Les exportations en septembre 2013 se sont élevées à 7,8 millions de sacs, contre 8,2 millions en septembre 2012, portant le total des exportations pour l'année caféière 2012/13 à un volume record de 110,2 millions de sacs, en hausse de 2,3% par rapport à 2011/12. La plus forte augmentation a été enregistrée dans les expéditions des Doux de Colombie, qui ont bondi de 21,2%, à 10,2 millions de sacs, principalement en raison de la reprise en cours en Colombie.

Par contre, les exportations des Autres doux ont diminué de 8,3% par rapport à 2011/12, la rouille des feuilles du café continuant d'exercer un effet négatif sur la production en Amérique centrale. Les exportations des Autres doux en provenance du Honduras ont chuté de 20,7% et celles du Pérou de 18,3%, tandis que de légères baisses de 1,6% et 1,5% ont également été enregistrées au Guatemala et au Mexique. S'agissant des Arabicas Brésil et autres naturels, les exportations totales pour 2012/13 ont augmenté de 6,8%, à 33,1 millions de sacs, l'essentiel de cette hausse étant attribuable à une forte augmentation des exportations en provenance du Brésil, ainsi qu'à une hausse de 5,1% pour l'Éthiopie. Les Arabicas Brésil et autres naturels représentaient donc environ 30% des exportations mondiales, contre 28,8% en 2011/12.

Enfin, la croissance la plus dynamique au cours des dernières années a été enregistrée pour les exportations de Robusta, qui ont atteint un niveau record de 41,7 millions de sacs, soit 37,8% du total mondial, en augmentation de 2,1% par rapport à 2011/12. Cette augmentation s'est faite en dépit d'une baisse des exportations de la plus grande origine de Robusta, le Viet Nam, qui ont chuté de 7,2%, à environ 19,7 millions de sacs. Cependant, cette baisse a été plus que compensée par une forte augmentation des exportations de Robusta d'Indonésie, qui ont augmenté de 40,2% pour atteindre un volume record de 8,4 millions de sacs. L'Ouganda a également enregistré une augmentation notable de 45,4% de ses exportations de Robusta, avec 2,8 millions de sacs, contre 1,9 million de sacs en 2011/12.

Graphique 5 : Total des exportations par groupe de café (Années caféières 2002/03 à 2012/13)

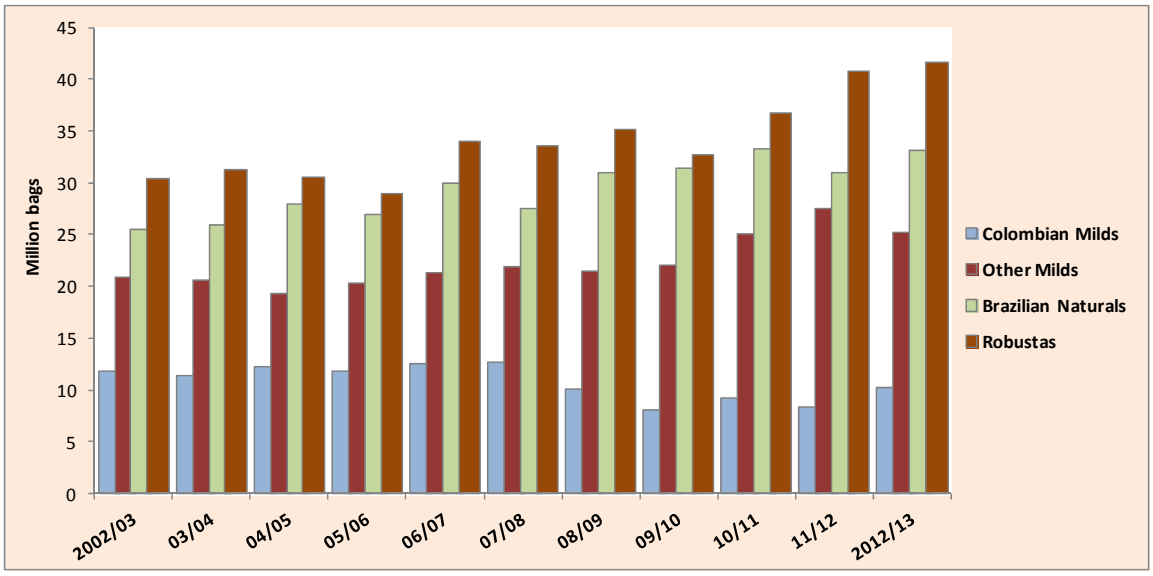


Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Oct-12	147.12	181.39	173.32	161.20	104.47	170.43	94.66
Nov-12	136.35	170.08	159.91	148.25	97.67	155.72	87.32
Dec-12	131.31	164.40	152.74	140.69	96.59	149.58	85.94
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
% change between Oct-13 and Sep-13							
	-4.3	**-3.4**	**-2.7**	**-2.7**	**-4.6**	**-2.1**	**-5.7**
Annual averages							
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
2012	156.34	202.08	186.47	174.97	102.82	179.22	91.87
% change between Oct-13 and 2012 average							
	-31.5	**-33.8**	**-31.0**	**-37.4**	**-18.6**	**-34.7**	**-20.0**
Volatility (%)							
Sep-13	5.2	5.1	5.3	6.0	5.0	7.2	6.2
Oct-13	3.7	3.2	3.3	4.0	5.9	4.0	6.2
Variation between Oct-13 and Sep-13							
	-1.5	**-2.0**	**-2.0**	**-2.0**	**0.9**	**-3.2**	**0.0**

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 2 : 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*
Oct-12	8.07	20.19	76.92	12.12	68.85	56.73	75.77
Nov-12	10.17	21.83	72.41	11.66	62.24	50.58	68.40
Dec-12	11.66	23.71	67.81	12.05	56.15	44.10	63.64
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
% change between Oct-13 and Sep-13							
	-18.8	**-6.5**	**-1.4**	**-2.5**	**1.1**	**4.0**	**4.6**

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Production totale des pays exportateurs

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012	% change 2011-12
TOTAL	**122 952**	**132 983**	**132 304**	**145 241**	**9.8**
Arabicas	72 883	84 108	81 880	88 814	8.5
Colombian Milds	*9 160*	*9 705*	*8 715*	*11 488*	*31.8*
Other Milds	*26 529*	*28 793*	*32 051*	*28 276*	*-11.8*
Brazilian Naturals	*37 195*	*45 610*	*41 114*	*49 050*	*19.3*
Robustas	50 069	48 876	50 424	56 427	11.9

En milliers de sacs

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

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

	September 2012	September 2013	% change	October - September		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	**8 227**	**7 845**	**-4.6**	**107 716**	**110 175**	**2.3**
Arabicas	5 237	4 987	-4.8	66 875	68 480	2.4
Colombian Milds	*609*	*751*	*23.2*	*8 412*	*10 191*	*21.2*
Other Milds	*2 116*	*1 713*	*-19.1*	*27 482*	*25 193*	*-8.3*
Brazilian Naturals	*2 512*	*2 524*	*0.5*	*30 981*	*33 095*	*6.8*
Robustas	2 990	2 858	-4.4	40 841	41 695	2.1

En milliers de sacs

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

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

	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13	Oct-13
London	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32	1.01	0.89
New York	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15	3.13	3.07

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