



INTERNATIONAL COFFEE ORGANIZATION
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL CAFÉ
ORGANIZAÇÃO INTERNACIONAL DO CAFÉ
ORGANISATION INTERNATIONALE DU CAFÉ

ICC 105-12

15 septembre 2010
Original : français

F

Étude

Conseil international du Café
105^e session
21 – 24 septembre 2010
Londres, Angleterre

**Prix indicatifs de l'OIC et
certaines variables économiques**

Contexte

Dans le cadre de son programme d'activités, l'Organisation accorde une attention particulière à l'évolution de certaines variables économiques pouvant avoir un impact sur le pouvoir d'achat des caféiculteurs. Le présent document contient une analyse comparative de l'évolution du prix du café et de certaines variables économiques sélectionnées telles que l'inflation, les taux de change et les prix des intrants agricoles, notamment les coûts des engrais utilisés dans la caféiculture.

Mesure à prendre

Le Conseil est prié de prendre note de ce document.

PRIX INDICATIF COMPOSÉ DE L'OIC ET CERTAINES VARIABLES ÉCONOMIQUES

INTRODUCTION

1. Dans l'industrie du café, l'évolution de certaines variables économiques peut contribuer à renforcer ou à affaiblir, voire neutraliser l'impact réel des fluctuations des prix du café sur la valeur des transactions commerciales. Parmi ces variables qui peuvent affecter les recettes d'exportation du café, les plus couramment citées sont les prix des engrais utilisés dans la caféiculture, les taux de change contre le dollar des États-Unis et l'inflation. L'objet de ce rapport est d'une part de conduire une analyse comparative entre le prix indicatif composé de l'OIC exprimé dans les monnaies nationales des pays importateurs sélectionnés, et d'autre part la relation entre l'évolution de ces prix et ceux des engrais.

2. La méthodologie de l'étude repose sur l'observation des moyennes annuelles du prix indicatif composé de l'OIC au cours de la période allant de 1970 à 2009. L'évolution du prix indicatif composé sera ensuite comparée à celle du prix des engrais couramment utilisés dans la caféiculture. Le prix indicatif composé sera également exprimé en monnaies des pays importateurs sélectionnés afin de voir dans quelles mesures les taux de change contre le dollar des États-Unis exercent une influence sur les niveaux réels du prix du café vert. Les monnaies nationales suivantes ont été sélectionnées pour cette analyse : l'euro, la livre sterling (Royaume-Uni), le Franc suisse (Suisse) et le yen (Japon).

I. ÉVOLUTION DU PRIX INDICATIF COMPOSÉ DE L'OIC ET DU PRIX DES ENGRAIS

A. Engrais utilisés dans la caféiculture

3. De façon générale deux principaux types d'engrais sont utilisés dans l'agriculture : les engrais organiques et les engrais minéraux. Un troisième groupe est constitué par les engrais organo-minéraux, combinaison des deux premiers. Les engrais organiques sont d'origine animale ou végétale. Il s'agit généralement des déchets des végétaux ou des sous-produits de l'élevage dont le fumier. Les formes chimiques des engrais sont apparues avec l'industrie de la chimie, du charbon et du pétrole. Les engrais minéraux ont fait leur apparition avec notamment les gisements naturels de phosphate et de potasse ainsi que la fabrication d'engrais chimiques. Pour marquer la différence avec les engrais organiques, on désigne les engrais d'origine chimique comme étant les engrais minéraux bien qu'ils aient les mêmes composantes. Dans la caféiculture, les éléments nutritifs des sols qui permettent une amélioration de la productivité et qui sont largement utilisés sont les engrais minéraux dont les principaux sont les engrais azotés, phosphatés et potassiques. Des éléments secondaires ou oligo-éléments contribuent à l'enrichissement des sols. Il s'agit notamment du manganèse, du fer, du bore et du zinc. Ces éléments nutritifs ou fertilisants sont utilisés dans de nombreux pays exportateurs de café pour améliorer la productivité. Aussi, dans la caféiculture comme dans beaucoup d'autres cultures agricoles, les trois substances essentielles qui permettent un développement dans les bonnes conditions sont l'azote, le phosphore et la potasse.

Engrais azotés

4. L'azote joue un rôle déterminant dans la croissance du caféier et également dans la formation des jeunes rameaux et des feuilles ainsi que la photosynthèse. L'industrie chimique a permis la production des engrais azotés grâce à la synthèse de l'ammoniaque à partir de l'azote de l'air et à un apport d'hydrogène fourni par le gaz naturel. Le procédé chimique permet donc d'obtenir de nombreuses substances dont l'urée, le sulfate d'ammoniaque et le nitrate d'ammoniaque parmi d'autres. Les engrais azotés constituent 59% de la production mondiale des engrais. Les principaux engrais azotés proviennent de l'ammoniaque et de l'urée. Le prix de référence pour les engrais azotés sera donc celui de l'urée. Les principaux producteurs des engrais azotés sont le Canada, la Chine, États-Unis d'Amérique, la Fédération de Russie, l'Inde, l'Indonésie et le Pakistan.

Engrais phosphatés

5. Les engrais phosphatés proviennent des gisements naturels. Les phosphates sont la source de phosphore. Les besoins en phosphore sont relativement faibles pour les caféiers bien qu'ils contribuent au développement des racines, à la floraison et à la fructification. Les engrais phosphatés représentent 24% de la production mondiale d'engrais. Les principaux producteurs mondiaux sont l'Afrique du Sud, le Brésil, la Chine, les États-Unis d'Amérique, l'Israël, la Jordanie, la Fédération de Russie, le Maroc, le Sénégal, la Syrie, le Togo, et la Tunisie.

Engrais potassiques

6. Le potassium est nécessaire à la formation des fruits et des graines. Les engrais potassiques ou potasses couvrent le chlorure de potasse, le sulfate de potasse, le carbonate de potasse, etc. Les engrais potassiques représentent 17% de la production mondiale d'engrais. Ils sont produits essentiellement à partir des gisements naturels de potasse. Les principaux producteurs sont le Canada, le Bélarus, et la Fédération de Russie qui fournissent plus de 70% de la production mondiale. L'Allemagne, le Brésil, la Chine, les États-Unis d'Amérique, l'Israël et la Jordanie sont également d'importants producteurs.

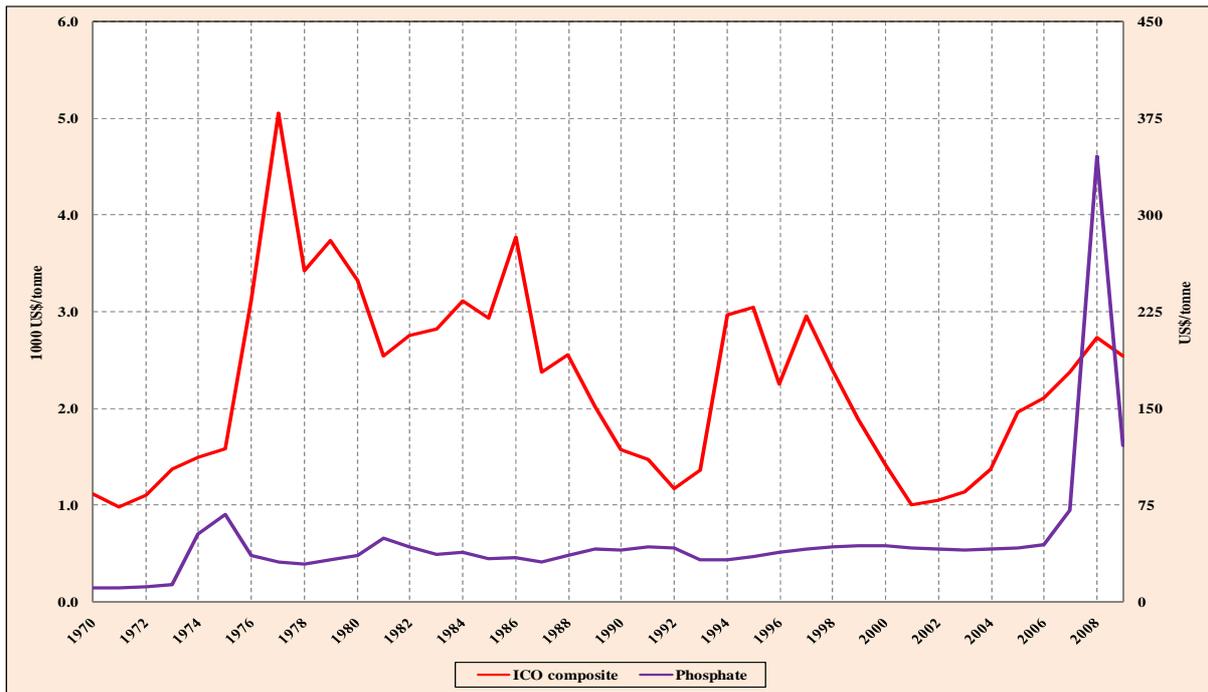
B. Évolution des prix

7. Le tableau 1 en annexe donne l'évolution du prix indicatif composé de l'OIC et les prix des engrais. Le prix indicatif composé de l'OIC a été exprimé en dollar des États-Unis la tonne afin de faciliter la comparaison avec les prix des engrais. Les graphiques 1 à 3 montrent l'évolution du prix indicatif composé de l'OIC et le prix des trois engrais (en termes courants), alors que le graphique 4 indique séparément les ratios théorique¹ entre le prix indicatif composé et les prix des engrais phosphatés, potassiques et azotés.

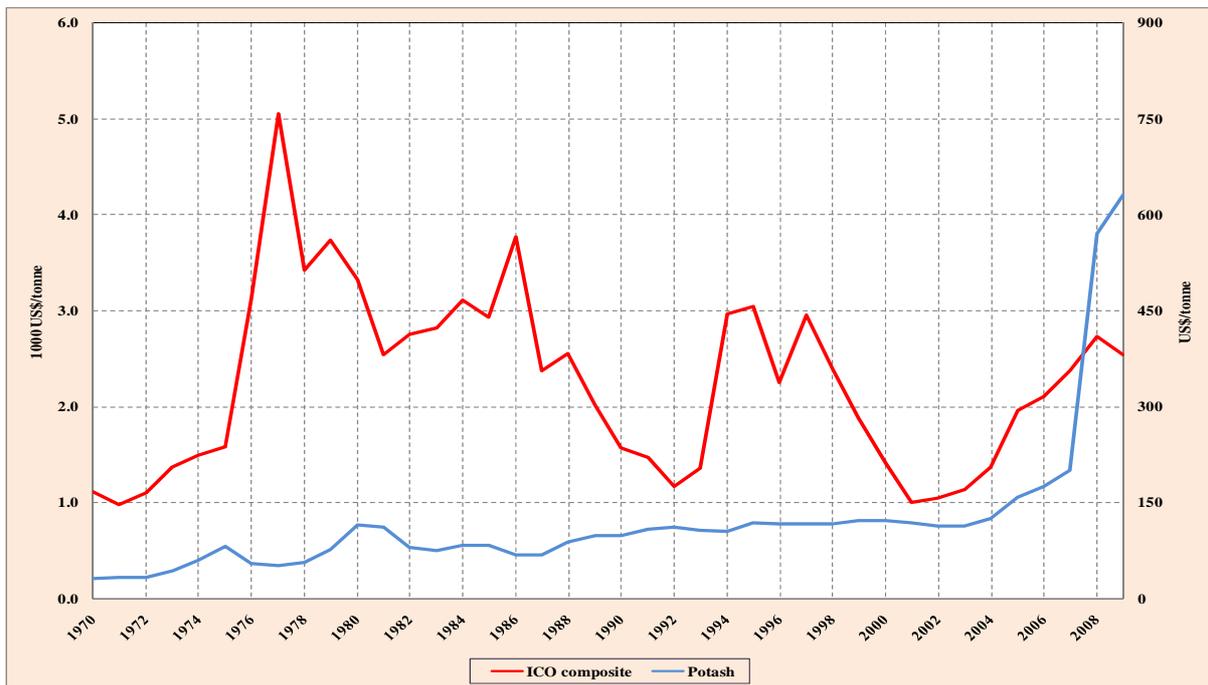
¹ Les ratios entre le prix composé de l'OIC et le prix des engrais sont considérés comme étant purement théoriques puisque cela ne tient pas compte de la quantité d'engrais nécessaire pour produire une tonne de café.

8. Les prix à la fois des engrais phosphatés et potassiques sont restés stables pendant la grande partie de la période étudiée bien qu'ils aient fortement augmenté en 2007 (graphiques 1 et 2). Le prix des engrais azotés montre une forte volatilité et a également augmenté fortement entre 2006 et 2008 (graphique 3).

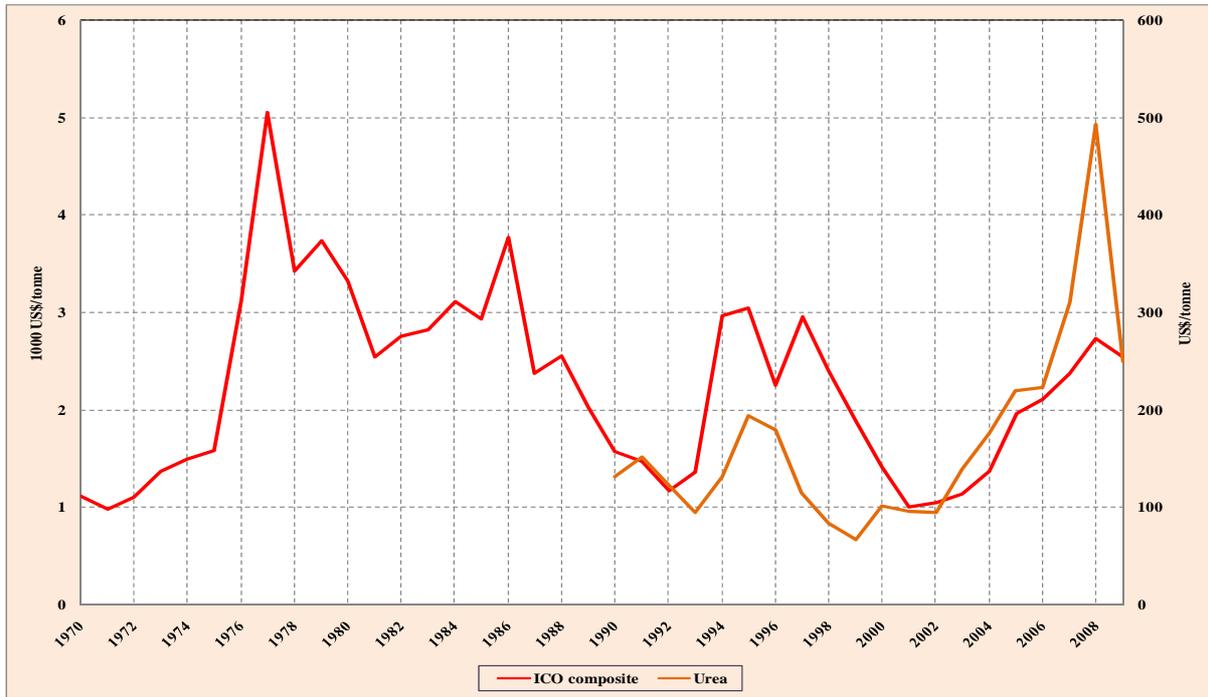
Graphique 1 : Prix indicatif composé de l'OIC et prix des engrais phosphatés (années civiles de 1970 à 2009)



Graphique 2 : Prix indicatif composé de l'OIC et prix des engrais potassique (années civiles de 1970 à 2009)

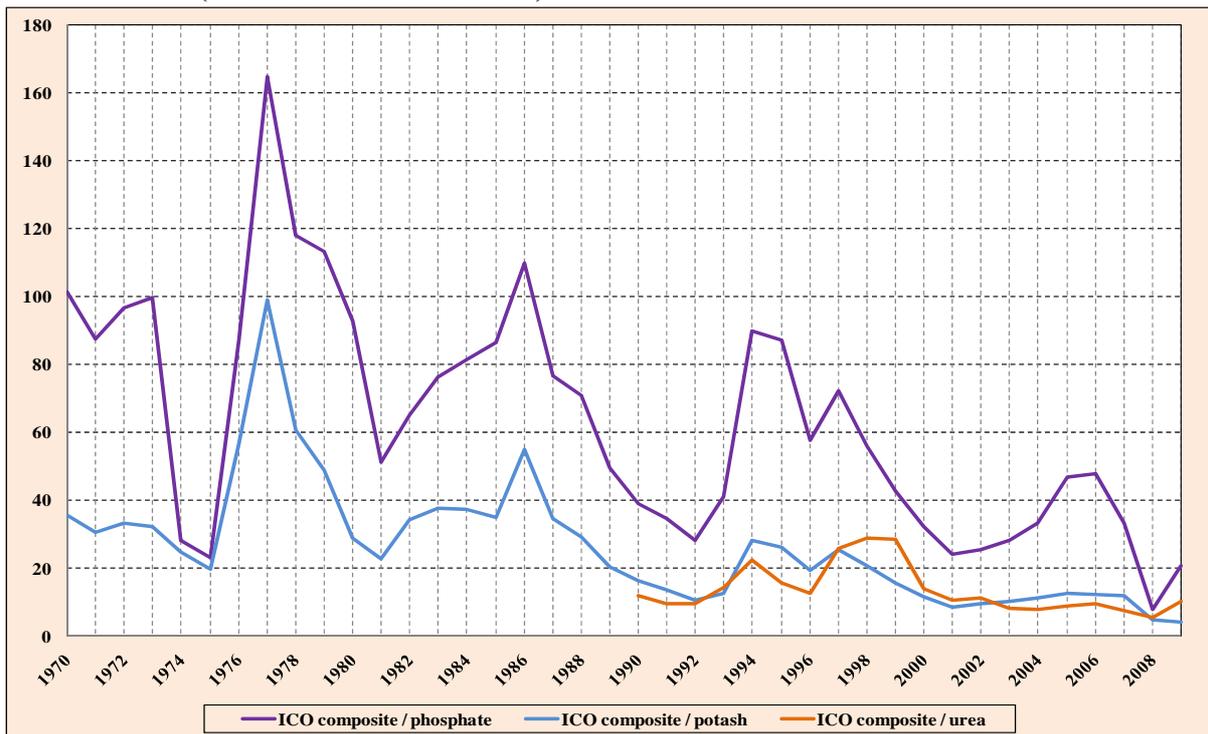


Graphique 3 : Prix indicatif composé de l'OIC et prix des engrais azotés (années civiles de 1970 à 2009)



9. Le graphique 4 indique les ratios entre le prix composé de l'OIC et les prix des engrais. L'évolution des ratios jusqu'à environ l'année 2005 est dominée par les soubresauts des prix du café qui étaient beaucoup plus volatiles que les prix des engrais pendant la même période. Depuis cette période les prix des engrais ont souffert de larges fluctuations et les ratios sont tombés.

Graphique 4 : Ratio entre le prix indicatif composé de l'OIC et les prix des engrais (années civiles de 1970 à 2009)



10. On observe que le pouvoir d'achat des producteurs de café qui utilisent intensément les engrais a été en baisse au cours des trois dernières années malgré le redressement des prix du café, en raison notamment de l'augmentation des coûts de ces facteurs de production.

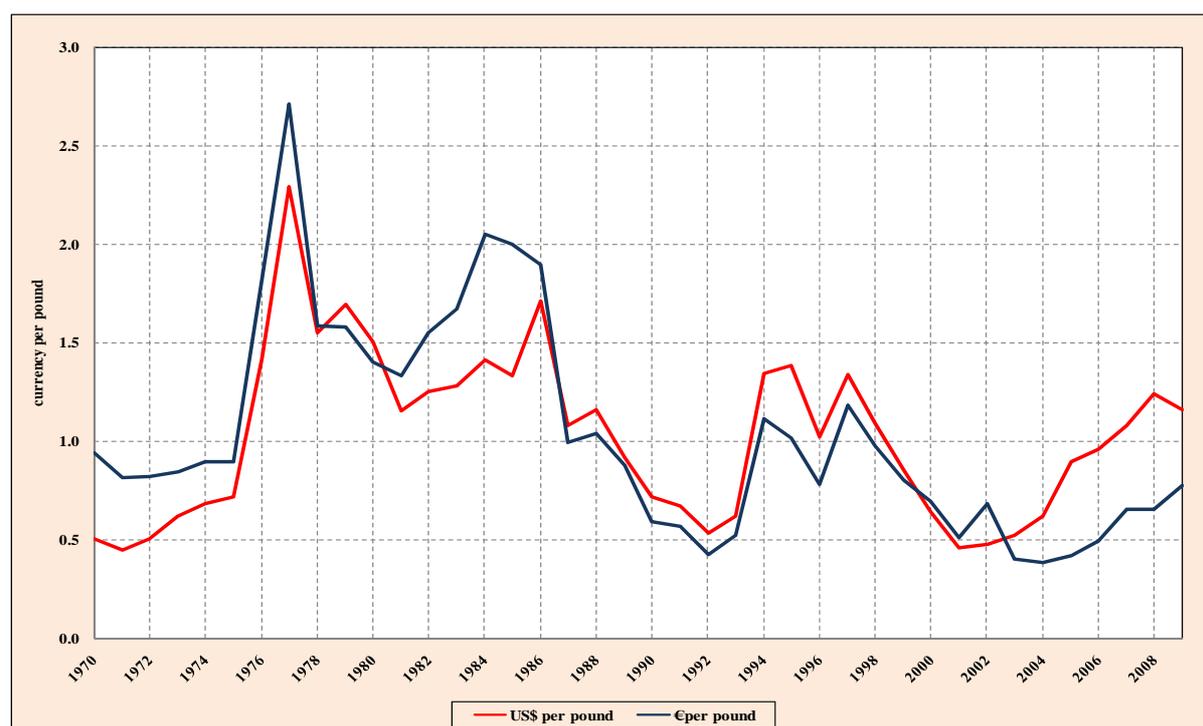
II. IMPACT DU MOUVEMENT DES TAUX DE CHANGE CONTRE LE DOLLAR DES ÉTATS-UNIS SUR LE PRIX INDICATIF COMPOSÉ DE L'OIC

11. Il s'agit de voir dans quelles mesures les fluctuations du taux de change du dollar EU affectent les prix du café exprimés dans les monnaies nationales des pays importateurs sélectionnés. Le tableau 2 en annexe indique les taux de change annuels moyens dans les pays importateurs sélectionnés (monnaie nationale contre dollar EU) pour l'euro (€), la livre sterling (£), le Franc suisse (CHF) et le yen (¥). Le tableau 3 de l'annexe indique le prix indicatif composé exprimé en monnaie nationales sélectionnées.

Évolution du prix indicatif composé exprimé en euro (€)

12. La conversion du prix indicatif composé en euro avant 2002 est basée sur le Deutsch Mark. Le graphique 5 indique le prix indicatif composé exprimé en euro la livre et en dollar EU la livre. On observe une évolution relativement identique jusqu'en 2002 bien que l'amplitude des variations ne soit pas la même. Mais à partir de l'année 2003 il apparaît à la fois des mouvements inverses et un décalage temporel au niveau des deux variables. Aussi, le prix indicatif composé exprimé en euro la livre baisse de 40,8% en 2003 alors que le même prix exprimé en dollar EU la livre augmente de 8,7%.

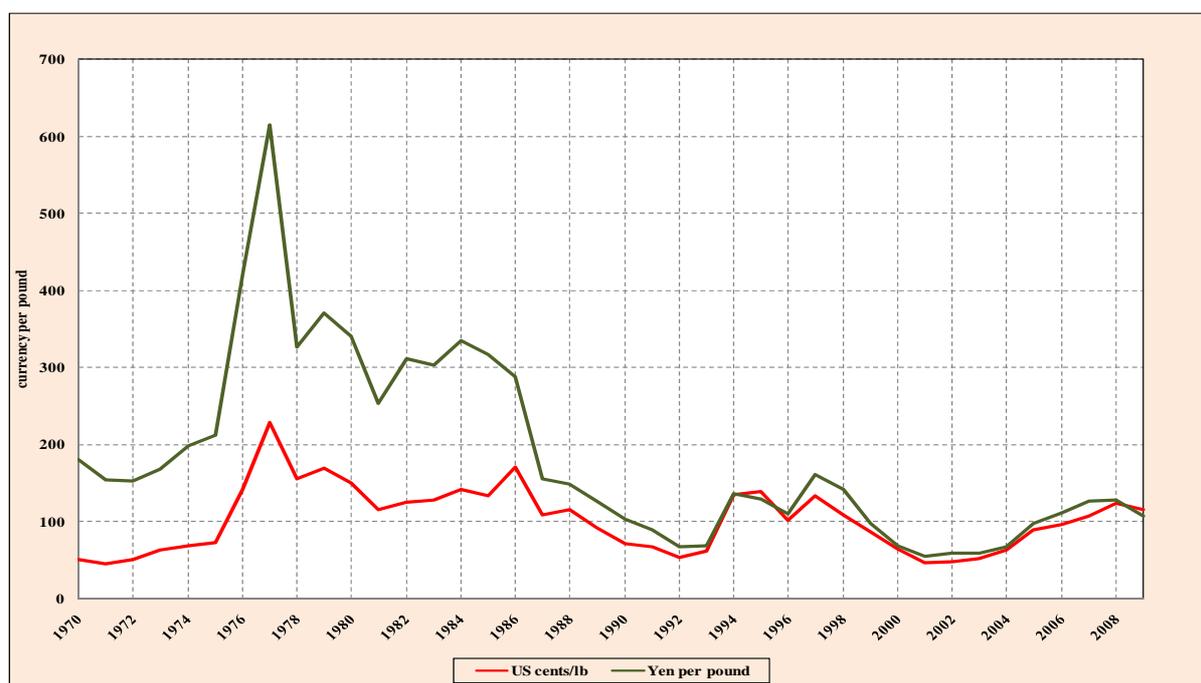
Graphique 5 : Prix indicatif composé de l'OIC exprimé en dollar EU la livre et en euro la livre



Évolution du prix indicatif composé exprimé en yen (¥)

13. Le prix composé exprimé en yen la livre suit relativement le même mouvement que le prix exprimé en cents EU la livre bien que l'amplitude de variation diffère dans certains cas (graphique 6). Néanmoins, au cours des deux dernières années l'augmentation du prix en cents EU la livre en 2008 (+15,4%) a été faible en yen la livre (+1,3%), de même que la baisse des prix 2009 (-6,9%) a été fortement répercutée sur le prix en yen (-15,7%).

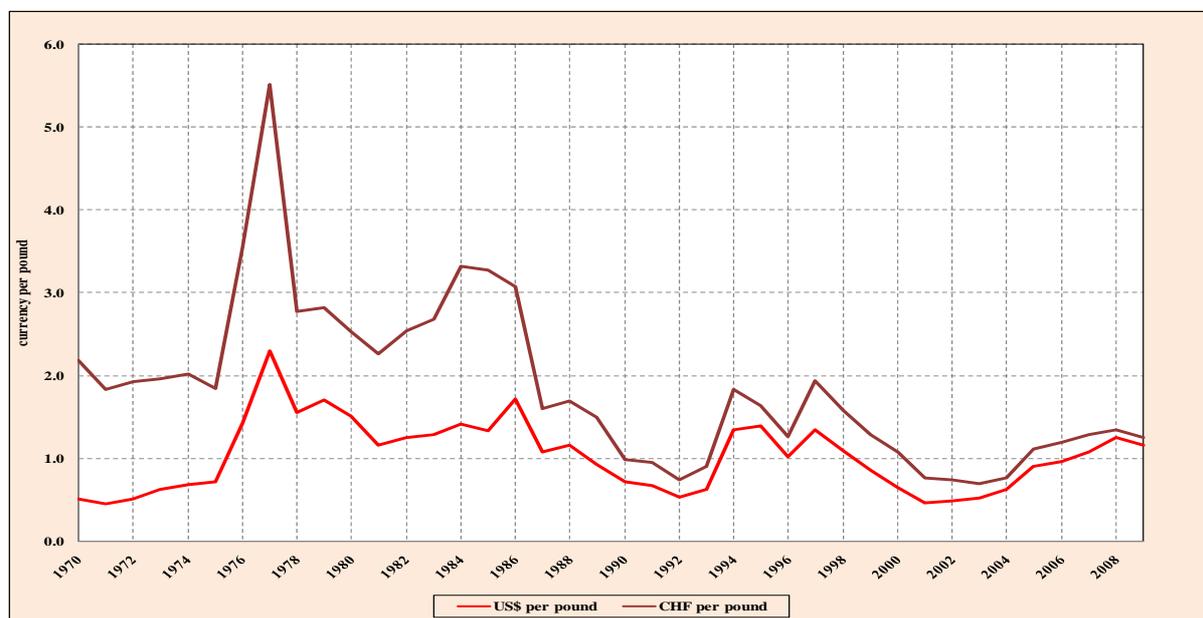
Graphique 6: Prix indicatif composé de l'OIC exprimé en cents EU la livre et en yen la livre



Évolution du prix indicatif composé exprimé en Franc suisse (CHF)

14. Le graphique 7 donne l'évolution du prix indicatif composé exprimé en Franc suisse (CHF) la livre. Les mêmes mouvements sont observés au niveau des deux variables avec parfois des différences significatives des amplitudes de variation. De 1970 à 2009, les deux variables ont évolué dans les directions opposées seulement cinq fois : en 1975, 1986, 1995, 2002 et 2003. Pour les autres années, les augmentations du prix exprimé en dollar EU la livre sont faiblement ressenties au niveau du prix exprimé en Franc suisse la livre.

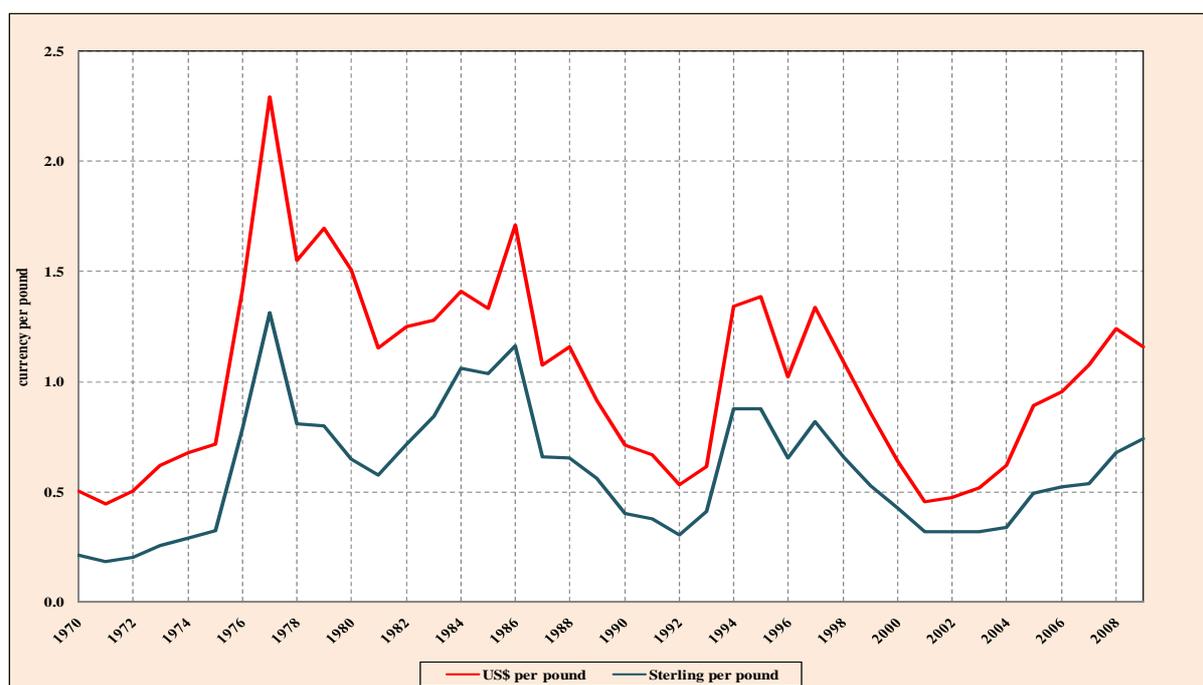
Graphique 7: Prix indicatif composé de l'OIC exprimé en dollar EU la livre et en Franc suisse la livre



Prix indicatif composé de l'OIC exprimé en Livre sterling (£)

15. En dehors de quelques exceptions, on observe très peu d'écart entre l'évolution du prix composé exprimé en livre sterling et celui exprimé en dollar EU la livre (graphique 8). Une divergence notable est apparue en 2009 lorsque le prix composé exprimé en livre sterling a augmenté de 9,6% alors que celui exprimé en dollar EU la livre a baissé de 6,9%.

Graphique 8: Prix indicatif composé de l'OIC exprimé en dollar EU la livre et en livre sterling la livre



CONCLUSION

16. L'analyse comparative de l'évolution du prix indicateur composé de l'OIC et les variables économiques sélectionnées a permis de connaître le pouvoir d'achat du producteur de café d'une part et d'autre part de dégager la portée réelle des mouvements du prix du café dans les pays importateurs.

17. Aussi, s'agissant des prix des principaux engrais utilisés dans la caféiculture, on observe que le pouvoir d'achat des producteurs de café utilisant de façon intensive les engrais a été réduit au cours des trois dernières années malgré le redressement des prix du café. En effet, l'augmentation du prix de ces intrants agricoles ainsi que le coût de la main-d'œuvre a affecté en grande partie les effets positifs du redressement des prix du café dans les pays exportateurs.

18. En ce qui concerne le dollar des États-Unis qui est la monnaie de référence des transactions internationales sur le café, les fluctuations des taux de change par rapport à certaines monnaies nationales ont contribué à affaiblir ou à renforcer l'impact des mouvements des prix des importations du café dans les pays concernés. Dans bien des cas l'augmentation du prix composé de l'OIC s'est traduite par une baisse des prix du café en monnaie locale en raison des fluctuations des taux de change contre le dollar EU. En d'autres termes, le comportement du prix indicatif composé est identique dans toutes les monnaies.

ICO composite indicator, Phosphate, Potash and Urea prices
Calendar years 1970 to 2009
(US dollars per tonne)

Calendar year	ICO Composite indicator (1)	Phosphate (2)	Potash (3)	Urea (4)	Ratio		
					(1) / (2)	(1) / (3)	(1) / (4)
1970	1 113.84	11.00	31.50		101.26	35.36	
1971	984.59	11.25	32.50		87.52	30.30	
1972	1 111.23	11.50	33.50		96.63	33.17	
1973	1 370.45	13.75	42.50		99.67	32.25	
1974	1 497.97	52.77	60.50		28.39	24.76	
1975	1 581.34	68.00	81.33		23.26	19.44	
1976	3 129.56	35.83	55.50		87.34	56.39	
1977	5 053.22	30.67	51.17		164.76	98.75	
1978	3 420.40	29.00	56.38		117.94	60.67	
1979	3 736.85	33.00	76.48		113.24	48.86	
1980	3 321.74	35.71	115.71		93.02	28.71	
1981	2 544.62	49.50	112.35		51.41	22.65	
1982	2 755.64	42.38	80.75		65.02	34.13	
1983	2 821.48	36.92	75.35		76.42	37.45	
1984	3 112.71	38.25	83.71		81.38	37.18	
1985	2 934.23	33.92	83.96		86.50	34.95	
1986	3 768.29	34.26	68.79		109.99	54.78	
1987	2 376.72	31.00	69.04		76.67	34.43	
1988	2 556.47	36.00	87.54		71.01	29.20	
1989	2 021.01	40.83	98.88		49.50	20.44	
1990	1 577.01	40.50	98.13	130.74	38.94	16.07	12.06
1991	1 472.69	42.50	108.85	150.95	34.65	13.53	9.76
1992	1 176.19	41.75	112.08	123.49	28.17	10.49	9.52
1993	1 358.71	33.00	107.42	94.40	41.17	12.65	14.39
1994	2 964.14	33.00	105.72	131.39	89.82	28.04	22.56
1995	3 051.55	35.00	117.76	193.93	87.19	25.91	15.74
1996	2 250.16	39.00	116.93	179.00	57.70	19.24	12.57
1997	2 952.07	40.80	116.50	114.00	72.35	25.34	25.90
1998	2 401.99	43.00	116.90	83.10	55.86	20.55	28.90
1999	1 889.64	44.00	121.60	66.40	42.95	15.54	28.46
2000	1 416.25	43.80	122.50	101.10	32.33	11.56	14.01
2001	1 005.11	41.84	118.10	95.30	24.02	8.51	10.55
2002	1 052.55	41.00	113.30	94.40	25.67	9.29	11.15
2003	1 144.28	40.50	113.30	138.90	28.25	10.10	8.24
2004	1 370.18	40.98	124.60	175.30	33.44	11.00	7.82
2005	1 970.12	42.00	158.20	219.00	46.91	12.45	9.00
2006	2 110.79	44.20	174.50	223.00	47.76	12.10	9.47
2007	2 373.95	70.90	200.20	309.40	33.48	11.86	7.67
2008	2 739.22	345.60	570.10	492.70	7.93	4.80	5.56
2009	2 550.06	121.66	630.10	249.60	20.96	4.05	10.22

* Theoretical margin of ICO composite price over fertilizer prices

Exchange rate
National currency per US\$
Annual averages 1970 to 2009

Currency	Euro (€)	Sterling (£)	Swiss Franc (CHF)	Yen (¥)
1970	1.8605	0.4174	4.3098	358.0692
1971	1.8207	0.4092	4.1113	347.8592
1972	1.6278	0.4004	3.8193	303.1725
1973	1.3576	0.4082	3.1648	271.7017
1974	1.3180	0.4278	2.9793	292.0825
1975	1.2530	0.4520	2.5813	296.7875
1976	1.2828	0.5564	2.4996	296.5525
1977	1.1833	0.5733	2.4035	268.5100
1978	1.0234	0.5214	1.7880	210.4417
1979	0.9328	0.4721	1.6627	219.1400
1980	0.9290	0.4302	1.6757	226.7408
1981	1.1552	0.4975	1.9642	220.5358
1982	1.2398	0.5724	2.0303	249.0767
1983	1.3044	0.6596	2.0991	237.5117
1984	1.4541	0.7517	2.3497	237.5225
1985	1.5042	0.7789	2.4571	238.5358
1986	1.1106	0.6819	1.7989	168.5200
1987	0.9196	0.6117	1.4912	144.6375
1988	0.8984	0.5621	1.4633	128.1517
1989	0.9609	0.6113	1.6359	137.9642
1990	0.8265	0.5631	1.3892	144.7925
1991	0.8486	0.5640	1.4340	134.7067
1992	0.7981	0.5697	1.4062	126.6517
1993	0.8457	0.6664	1.4776	111.1975
1994	0.8295	0.6532	1.3677	102.2083
1995	0.7330	0.6336	1.1825	94.0600
1996	0.7678	0.6409	1.2360	108.7800
1997	0.8847	0.6108	1.4513	120.9908
1998	0.8978	0.6038	1.4498	130.9042
1999	0.9366	0.6181	1.5022	113.9067
2000	1.0831	0.6609	1.6888	107.7650
2001	1.1152	0.6946	1.6876	121.5300
2002	1.0626	0.6672	1.5586	125.3892
2003	0.8860	0.6124	1.3467	115.9333
2004	0.8054	0.5461	1.2435	108.1925
2005	0.8041	0.5499	1.2452	110.2183
2006	0.7972	0.5434	1.2539	116.3000
2007	0.7306	0.4997	1.2004	117.7550
2008	0.6827	0.5451	1.0831	103.3592
2009	0.7198	0.6415	1.0881	93.5700

ICO composite indicator prices
expressed in selected currencies per pound
Calendar years 1970 to 2009

	€/lb	£/lb	CHF/lb	¥/lb
1970	0.94	0.21	2.18	180.91
1971	0.81	0.18	1.84	155.36
1972	0.82	0.20	1.93	152.81
1973	0.84	0.25	1.97	168.90
1974	0.90	0.29	2.02	198.46
1975	0.90	0.32	1.85	212.88
1976	1.82	0.79	3.55	420.97
1977	2.71	1.31	5.51	615.46
1978	1.59	0.81	2.77	326.50
1979	1.58	0.80	2.82	371.45
1980	1.40	0.65	2.52	341.64
1981	1.33	0.57	2.27	254.55
1982	1.55	0.72	2.54	311.33
1983	1.67	0.84	2.69	303.97
1984	2.05	1.06	3.32	335.36
1985	2.00	1.04	3.27	317.48
1986	1.90	1.17	3.07	288.05
1987	0.99	0.66	1.61	155.93
1988	1.04	0.65	1.70	148.61
1989	0.88	0.56	1.50	126.48
1990	0.59	0.40	0.99	103.57
1991	0.57	0.38	0.96	89.99
1992	0.43	0.30	0.75	67.57
1993	0.52	0.41	0.91	68.53
1994	1.12	0.88	1.84	137.42
1995	1.01	0.88	1.64	130.20
1996	0.78	0.65	1.26	111.03
1997	1.18	0.82	1.94	162.01
1998	0.98	0.66	1.58	142.62
1999	0.80	0.53	1.29	97.63
2000	0.70	0.42	1.08	69.23
2001	0.51	0.32	0.77	55.41
2002	0.68	0.32	0.74	59.86
2003	0.40	0.32	0.70	60.17
2004	0.38	0.34	0.77	67.24
2005	0.42	0.49	1.11	98.50
2006	0.50	0.52	1.20	111.35
2007	0.65	0.54	1.29	126.80
2008	0.65	0.68	1.35	128.42
2009	0.78	0.74	1.26	108.23