



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

F

LETTRE DU DIRECTEUR EXÉCUTIF

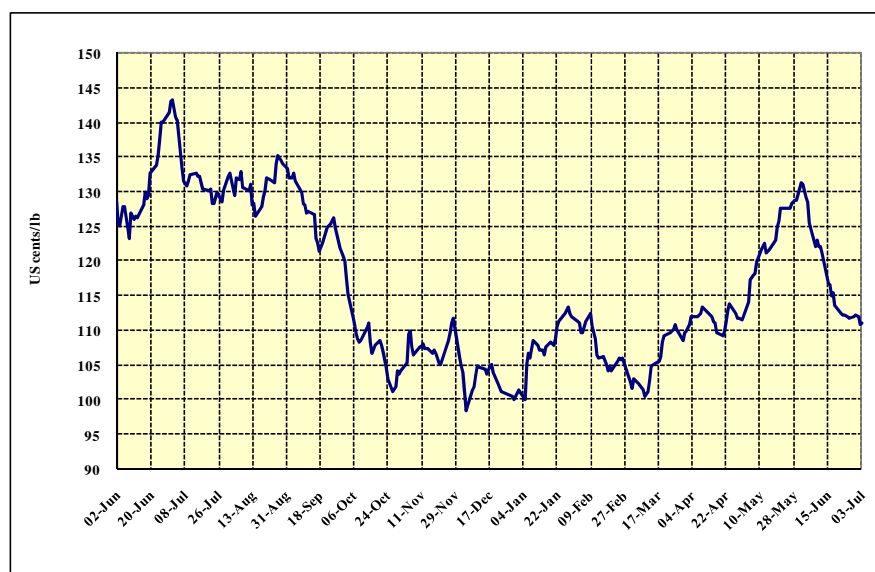
RAPPORT SUR LE MARCHÉ DU CAFÉ

Juin 2009

Les efforts de substitution des doux de Colombie et des Autres doux de l'Amérique centrale, dont les disponibilités restent encore limitées, ont contribué aux corrections à la baisse des prix enregistrées au cours du mois de juin 2009. Après avoir atteint 131,24 cents EU la livre le 1er juin le prix indicatif composé de l'OIC est tombé à 112,17 cents le 30 juin, soit une chute de plus de 14,5% en un mois. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a baissé de 3,3% en passant de 123,05 cents EU la livre en mai à 119,05 cents en juin, indiquant que le marché semble écarter les possibilités de gel au Brésil dont la période hivernale s'étend jusqu'à fin août. L'écart entre les doux de Colombie et le marché à terme de New York s'est quelque peu rétréci en passant de 80,62 cents EU la livre en mai à 66,93 cents en juin, soit une baisse de 17%.

Les exportations de l'ensemble des pays exportateurs pendant le mois de mai 2009 ont été relativement maintenues à leur niveau de mai 2008 puisqu'elles ont été de 8,2 millions de sacs, ce qui porte les exportations totales cumulées des huit premiers mois de l'année caféière (octobre 2008 – mai 2009) à 65,7 millions de sacs contre 63,8 millions de sacs au cours de la même période en 2007/08, soit une augmentation de 3%. La chute des exportations des Arabicas doux de Colombie et des autres doux à été compensée par une hausse des exportations des Arabicas Brésil et autres naturels et des Robustas.

**Graphique 1: Prix indicatif composé quotidien
2 juin 2008 – 3 juillet 2009**



Les mouvements de prix

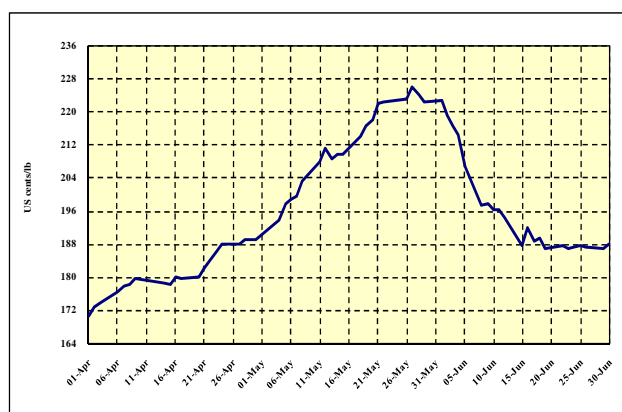
La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a baissé de 3,25% en passant de 123,05 cents EU la livre en mai à 119,05 cents en juin (tableau 1). Le graphique 1 donne l'évolution du prix indicatif composé de l'OIC depuis le 2 juin 2008¹. Les prix des quatre groupes de café ont enregistré des corrections à la baisse avec notamment un point particulier pour les **Arabicas doux de Colombie** qui ont connu la plus forte baisse, soit 7,42%. Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes de café depuis le 1 avril 2009. L'écart entre les Doux de Colombie et le marché à terme de New York a baissé de 17% en juin par rapport au niveau atteint au cours du mois de mai bien qu'il demeure élevé

par rapport aux niveaux enregistrés au cours de l'année 2008 (graphique 6).

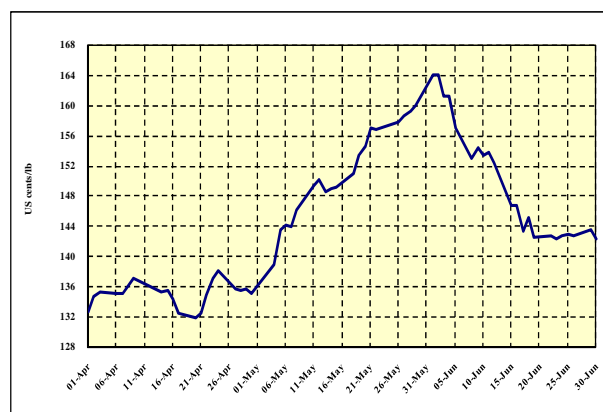
L'évolution des écarts entre les prix indicatifs de l'OIC des quatre groupes de café est indiquée dans le tableau 2.

Après plusieurs mois de faible performance par rapport aux autres monnaies des principaux pays producteurs de café, le dollar américain est resté relativement inchangé durant le mois de juin. Cette stabilisation s'est faite à des niveaux qui ne sont pas favorables au secteur de l'exportation, en particulier le secteur du café de ces pays.

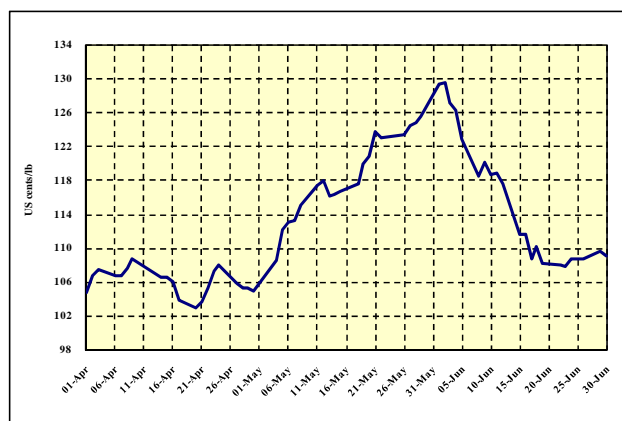
Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens Doux de Colombie 1 avril – 30 juin 2009



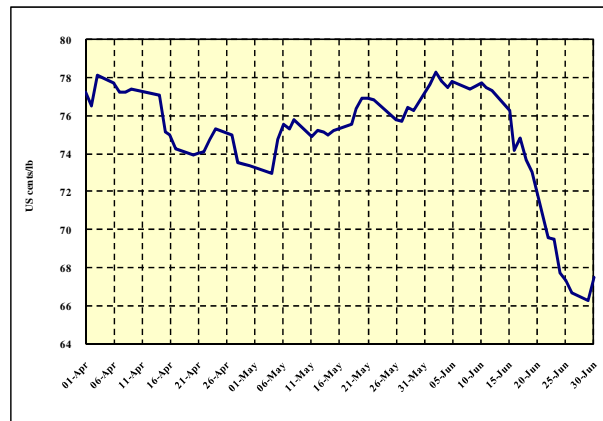
Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux 1 avril – 30 juin 2009



Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens Brésil et autres naturels 1 avril – 30 juin 2009



Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas 1 avril – 30 juin 2009



¹ Le 3 juin 2009, le prix indicatif était de 111,17 cents EU la livre

Table 1 : Prix indicatifs quotidiens de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) - juin 2009

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Jun-09							
1	131.24	222.56	163.92	129.44	77.62	145.03	71.46
2	131.03	219.23	163.84	129.55	78.30	144.88	71.01
3	129.17	216.48	161.08	127.11	77.84	141.38	70.47
4	128.54	214.34	161.16	126.36	77.51	142.25	70.78
5	125.64	206.70	156.86	122.91	77.81	137.08	71.01
8	122.04	197.43	152.93	118.44	77.42	133.35	70.51
9	122.94	197.86	154.31	120.12	77.54	134.47	70.85
10	122.12	196.41	153.19	118.60	77.75	133.75	70.56
11	122.16	196.44	153.63	118.78	77.46	135.00	70.42
12	121.24	194.61	152.26	117.62	77.36	132.97	70.17
15	116.90	187.60	146.61	111.64	76.30	124.80	67.15
16	116.72	192.05	146.56	111.52	74.15	125.95	68.22
17	114.92	188.73	143.26	108.59	74.81	122.25	66.90
18	115.45	189.49	144.94	110.10	73.73	124.25	66.90
19	113.75	187.03	142.46	108.06	73.06	121.13	62.62
22	112.59	187.47	142.60	107.99	69.57	121.82	63.03
23	112.37	186.96	142.12	107.85	69.54	120.35	61.05
24	112.19	187.43	142.65	108.70	67.77	120.58	60.62
25	112.07	187.63	142.83	108.60	67.35	121.65	60.06
26	111.84	187.45	142.67	108.72	66.73	120.60	59.24
29	112.05	186.87	143.46	109.65	66.29	121.67	60.55
30	112.17	188.16	142.11	108.95	67.51	121.35	61.08
Jun-09	119.05	196.32	149.79	115.42	73.79	129.39	66.58
% change between Jun-09 and May-09	-3.25	-7.42	-0.79	-2.52	-2.42	-1.55	-3.51
% change between Jun-09 and Jun-08	-8.78	31.63	2.49	-13.64	-33.73	-9.89	-35.35
% change between Jun-09 and 2008 average	-4.19	36.03	7.16	-8.82	-29.91	-5.18	-31.49

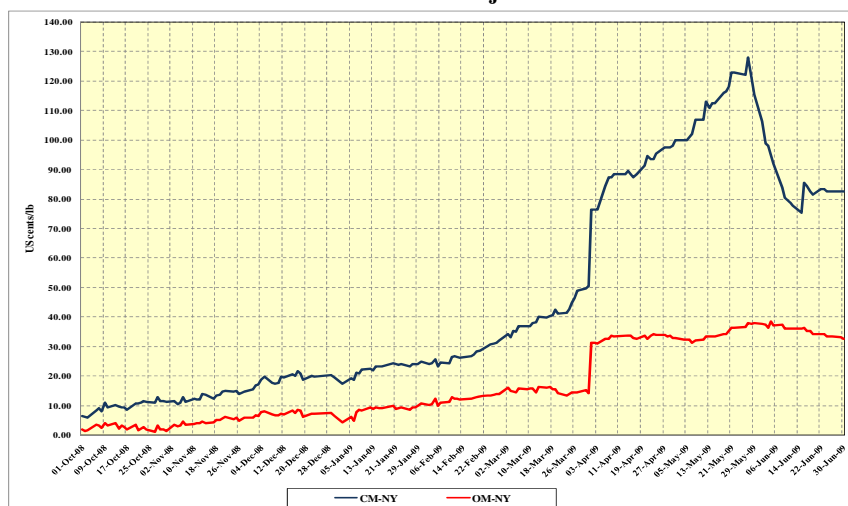
Graphique 6 : Différence entre les prix indicatifs des Doux de Colombie et Autres doux et le contrat "C" (New York) *
1 octobre 2008 – 30 juin 2009

Table 2 : Écart entre les groupes de prix

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
Juin-08	3.00	15.50	37.81	12.50	34.81	22.31	40.61
Juin-09	46.53	80.90	122.53	34.37	76.00	41.63	62.81
Change	1451.00%	421.94%	224.07%	174.96%	118.33%	86.60%	54.67%

*Moyenne des 2^e et 3^e positions

Table 3: Production dans certains pays exportateurs

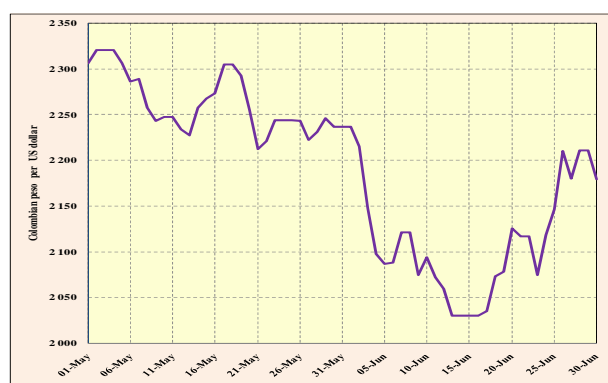
Crop year commencing	2005	2006	2007	2008	2008&2007	% change
TOTAL	110 181	127 908	118 086	128 790		9.06
<i>Africa</i>	<i>13 026</i>	<i>15 385</i>	<i>14 882</i>	<i>17 175</i>		<i>15.41</i>
Cameroon	849	836	795	833		4.78
Côte d'Ivoire	1 962	2 847	2 150	2 500		16.30
Ethiopia	4 003	4 636	4 906	6 133		25.02
Kenya	660	826	652	883		35.41
Tanzania	804	822	810	917		13.20
Uganda	2 159	2 700	3 250	3 300		1.54
Others	2 588	2 717	2 319	2 609		12.50
<i>Arabicas</i>	<i>6 544</i>	<i>7 557</i>	<i>7 415</i>	<i>9 284</i>		<i>25.21</i>
<i>Robustas</i>	<i>6 481</i>	<i>7 828</i>	<i>7 467</i>	<i>7 892</i>		<i>5.69</i>
<i>Asia & Oceania</i>	<i>30 215</i>	<i>34 446</i>	<i>31 087</i>	<i>32 342</i>		<i>4.04</i>
India	4 396	5 079	4 148	4 372		5.40
Indonesia	9 159	7 483	7 777	8 638		11.08
Papua New Guinea	1 268	807	968	1 026		6.01
Thailand	999	766	653	825		26.26
Vietnam	13 542	19 340	16 467	16 000		-2.84
Others	851	972	1 075	1 481		37.82
<i>Arabicas</i>	<i>4 223</i>	<i>3 809</i>	<i>4 140</i>	<i>4 516</i>		<i>9.09</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 991</i>	<i>30 638</i>	<i>26 948</i>	<i>27 826</i>		<i>3.26</i>
<i>Mexico & Central America</i>	<i>17 118</i>	<i>16 936</i>	<i>18 292</i>	<i>17 183</i>		<i>-6.07</i>
Costa Rica	1 778	1 580	1 791	1 592		-11.11
El Salvador	1 502	1 371	1 621	1 400		-13.64
Guatemala	3 676	3 950	4 100	3 370		-17.80
Honduras	3 204	3 461	3 842	3 373		-12.20
Mexico	4 225	4 200	4 150	4 650		12.04
Nicaragua	1 718	1 300	1 700	1 600		-5.88
Others	1 016	1 074	1 089	1 198		10.02
<i>Arabicas</i>	<i>16 982</i>	<i>16 801</i>	<i>18 168</i>	<i>17 041</i>		<i>-6.20</i>
<i>Robustas</i>	<i>136</i>	<i>135</i>	<i>125</i>	<i>142</i>		<i>13.70</i>
<i>South America</i>	<i>49 822</i>	<i>61 140</i>	<i>53 824</i>	<i>62 090</i>		<i>15.36</i>
Brazil	32 944	42 512	36 070	45 992		27.51
Colombia	12 329	12 153	12 515	10 500		-16.10
Ecuador	1 120	1 167	1 110	691		-37.80
Peru	2 489	4 319	3 063	3 868		26.30
Others	941	990	1 066	1 039		-2.56
<i>Arabicas</i>	<i>40 160</i>	<i>51 332</i>	<i>42 570</i>	<i>51 173</i>		<i>20.21</i>
<i>Robustas</i>	<i>9 662</i>	<i>9 808</i>	<i>11 255</i>	<i>10 918</i>		<i>-2.99</i>
TOTAL	110 181	127 908	118 086	128 790		9.06
Colombian Milds	13 487	13 488	13 685	11 970		-12.53
Other Milds	25 264	27 187	27 009	27 469		1.71
Brazilian Naturals	29 159	38 825	31 598	42 574		34.74
Robustas	42 271	48 408	45 794	46 777		2.15
Arabicas	67 910	79 500	72 292	82 013		13.45
Robustas	42 271	48 408	45 794	46 777		2.15
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00		
Colombian Milds	12.24	10.55	11.59	9.29		
Other Milds	22.93	21.26	22.87	21.33		
Brazilian Naturals	26.46	30.35	26.76	33.06		
Robustas	38.36	37.85	38.78	36.32		
Arabicas	61.64	62.15	61.22	63.68		
Robustas	38.36	37.85	38.78	36.32		

En milliers de sacs

Graphique 7: Taux de change quotidien Dollar/Real brésilien 1 mai - 30 juin 2009



Graphique 8: Taux de change quotidien Dollar/Peso colombien 1 mai - 30 juin 2009



Les fondamentaux du marché

L'estimation de la **production totale** de la campagne 2008/09 a été révisée à la hausse passant de 126,1 millions de sacs à 128,8 millions. Ce changement est principalement attribuable à une augmentation de la production de l'Indonésie qui est désormais de 8,6 millions de sacs. Le chiffre révisé de la production totale en 2008/09 représente une hausse de 9,1% par rapport à la récolte précédente (tableau 3). Les baisses de la production en Amérique centrale, en Colombie, en Équateur et au Viet Nam ont été largement compensées par l'augmentation de la production dans de nombreux autres pays exportateurs.

Quant à la campagne 2009/10, les informations reçues en provenance des autorités brésiliennes indiquent une production totale estimée à 39,1 millions de sacs, dont 28,3 millions de sacs pour les Arabicas et 10,8 millions pour les Robustas. Des augmentations de la production sont attendues dans certains pays, notamment en Asie mais j'attends une confirmation des chiffres avant de donner mon estimation de la production totale de l'ensemble des pays exportateurs.

Les **exportations** au cours du mois de mai ont été de 8,2 millions de sacs, portant le volume total des exportations des huit premiers mois de l'année caféière 2008/09 à 65,7 millions de sacs contre 63,8 millions de sacs pour la même période en 2007/08 (tableau 4).

Table 4: Exportations totales de toutes les formes de café (octobre – mai 2007/08 et 2008/09)

	2007/08	2008/09	% change
TOTAL	63 766	65 689	3.02
Colombian Milds	9 072	7 463	-17.74
Other Milds	13 958	13 902	-0.40
Brazilian Naturals	18 567	21 088	13.58
Robustas	22 169	23 235	4.81
Arabicas	41 597	42 454	2.06
Robustas	22 169	23 235	4.81

En milliers de sacs

La **consommation mondiale** continue de maintenir une certaine dynamique malgré la crise économique puisqu'elle était estimée à 128,5 millions de sacs pour l'année civile 2008 contre 127 millions de sacs en 2007 (tableau 5). Cette dynamique de la consommation mondiale est principalement entretenue par la consommation intérieure dans les pays exportateurs, notamment au Brésil, et la consommation dans certains marchés émergents. Pour 2009, la consommation dans les marchés traditionnels de l'Amérique du Nord, de l'Europe occidentale et du Japon est supposée rester relativement stable. Néanmoins, il existe quelques signes de ralentissement des importations attribuables à une réduction des stocks par un grand nombre d'acheteurs en raison de la hausse des prix et l'incertitude de la demande.

Les tableaux 6 et 7 indiquent la consommation par habitant dans certains pays exportateurs et importateurs. La consommation moyenne par habitant au cours de l'année civile 2008 montre que le Brésil est le seul pays exportateur dont la consommation est relativement forte. Quant aux pays importateurs, outre le cas de Luxembourg, les dix premiers pays à forte consommation sont la Finlande (12,62 kg/habitant), la Suisse (9,15), la Norvège (8,99), la Suède (8,29), le Danemark (7,71), l'Allemagne (6,97), l'Estonie (6,89), l'Autriche (6,53), l'Italie (5,98) et le Canada (5,80). La consommation par habitant au cours de l'année 2009 pourrait faire ressortir l'impact de la crise puisqu'on note une légère tendance à la baisse dans les marchés émergents.

La moyenne des prix de détail pour l'année civile 2008 indique une augmentation des prix par rapport aux niveaux de l'année 2007 dans presque tous les pays importateurs à l'exception du Royaume-Uni dont le prix moyen annuel a baissé de plus de 6% (tableau 8).

Table 5: Consommation mondiale (années civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008
WORLD TOTAL	118 478	119 021	122 591	127 070	128 450
Producing Countries	29 523	30 915	32 505	34 516	35 810
Brazil	14 760	15 390	16 133	16 927	17 931
Indonesia	1 958	2 375	2 750	3 208	3 333
Mexico	1 500	1 556	1 794	2 050	2 200
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
India	1 188	1 272	1 337	1 360	1 430
Philippines	917	917	917	989	1 060
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 050
Vietnam	500	500	604	938	1 021
Venezuela	700	703	723	760	760
Others	4 768	4 969	5 015	5 052	5 192
Importing Countries	88 955	88 106	90 085	92 554	92 640
European Community	41 193	39 277	40 951	40 543	39 859
Germany	10 445	8 665	9 151	8 627	9 554
Italy	5 469	5 552	5 593	5 821	5 937
France	4 929	4 787	5 278	5 628	5 143
Spain	2 705	3 007	3 017	3 198	3 485
United Kingdom	2 458	2 680	3 059	2 824	3 074
Netherlands	1 978	1 927	2 129	2 292	1 319
Sweden	1 234	1 170	1 315	1 244	1 272
Poland	2 281	2 267	1 953	1 531	1 190
Finland	1 034	1 102	1 047	1 057	1 115
Greece	871	870	857	1 015	978
Others	7 788	7 249	7 554	7 307	6 790
USA	20 973	20 998	20 667	21 033	21 655
Japan	7 117	7 128	7 268	7 282	7 065
Other Importing Countries	19 672	20 704	21 199	23 696	24 061
Russian Federation	3 086	3 212	3 263	4 055	3 716
Canada	2 747	2 794	3 098	3 245	3 214
Algeria	2 159	1 892	1 836	1 968	2 118
Ukraine	739	1 025	968	1 057	1 733
Korea, Republic of	1 401	1 394	1 437	1 425	1 665
Australia	864	1 039	992	1 031	1 145
Others	8 676	9 347	9 605	10 915	10 473

En milliers de sacs

Table 6: Consommation par habitant dans certains pays exportateurs (années civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008
Brazil	4.82	4.96	5.14	5.34	5.60
Honduras	1.84	2.00	1.96	2.41	3.77
Costa Rica	4.16	5.04	4.77	4.19	3.52
Dominican Republic	2.29	2.38	2.35	2.31	2.28
El Salvador	1.48	1.78	2.05	2.20	2.25
Haiti	2.20	2.17	2.13	2.10	2.06
Nicaragua	2.12	2.09	2.06	2.04	2.04
Venezuela	1.60	1.58	1.59	1.65	1.65
Madagascar	1.52	1.59	1.55	1.51	1.47
Colombia	1.98	1.95	1.92	1.89	1.40
Ethiopia	1.51	1.47	1.44	1.40	1.36
Guatemala	1.45	1.42	1.38	1.35	1.31
Mexico	0.87	0.90	1.02	1.15	1.24
Panama	1.26	1.24	1.22	1.20	1.20
Cuba	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
Côte d'Ivoire	1.01	0.99	0.97	0.94	0.92
Indonesia	0.54	0.65	0.74	0.86	0.88
Philippines	0.66	0.65	0.64	0.67	0.72
Vietnam	0.36	0.35	0.42	0.64	0.70
Ecuador	0.70	0.69	0.68	0.67	0.67

En kilogrammes

Table 7: Consommation par habitant dans certains pays importateurs (années civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008
Algeria	4.00	3.46	3.30	3.49	3.70
Australia	2.57	3.06	2.88	2.97	3.26
Canada	5.15	5.19	5.70	5.91	5.80
European Community	5.06	4.81	5.00	4.93	4.83
Austria	7.30	5.63	4.44	6.11	6.53
Belgium	8.09	6.67	8.81	6.29	3.68
Bulgaria	2.81	3.33	3.28	2.86	3.52
Cyprus	4.32	4.97	3.92	4.89	5.39
Czech Republic	3.56	3.86	3.70	3.97	3.61
Denmark	9.43	8.80	9.09	8.52	7.71
Estonia	5.71	6.43	7.42	4.53	6.89
Finland	11.87	12.62	11.94	12.01	12.62
France	4.88	4.71	5.16	5.47	4.97
Germany	7.61	6.31	6.66	6.29	6.97
Greece	4.73	4.72	4.63	5.48	5.27
Hungary	4.21	3.39	3.57	3.12	2.96
Ireland	3.29	3.19	2.85	3.36	1.56
Italy	5.63	5.68	5.69	5.89	5.98
Latvia	4.03	3.78	4.76	3.46	3.06
Lithuania	3.44	3.39	3.78	4.11	3.68
Luxembourg	15.33	11.66	15.40	16.17	25.55
Malta	2.33	2.44	4.22	2.33	3.33
Netherlands	7.31	7.08	7.79	8.36	4.79
Poland	3.58	3.56	3.07	2.41	1.87
Portugal	3.92	3.73	3.80	4.07	4.14
Romania	2.26	2.38	2.33	2.30	2.27
Slovakia	3.16	3.26	3.13	3.97	3.79
Slovenia	5.55	5.44	5.24	5.82	5.77
Spain	3.82	4.19	4.15	4.36	4.70
Sweden	8.21	7.74	8.66	8.15	8.29
United Kingdom	2.46	2.67	3.03	2.78	3.01
Japan	3.35	3.36	3.42	3.43	3.33
Korea, Republic of	1.77	1.76	1.81	1.78	2.07
Norway	9.25	9.61	9.25	9.81	8.99
Russian Federation	1.28	1.34	1.37	1.71	1.56
Switzerland	5.86	8.87	7.48	7.90	9.15
Ukraine	0.94	1.31	1.25	1.37	2.25
USA	4.20	4.16	4.06	4.09	4.17

En kilogrammes

Table 8: Prix de détails du café torréfié dans certains pays importateurs

	January-December			% change
	2006	2007	2008	2008-2007
<i>European Community</i>				
Austria	412.94	426.93	474.33	11.10
Belgium	431.78	491.14	546.04	11.18
Bulgaria	290.42	347.70	405.40	16.60
Cyprus	534.17	575.55	617.49	7.29
Denmark	442.84	481.72	539.92	12.08
Finland	294.00	325.33	372.15	14.39
France	296.93	341.25	385.92	13.09
Germany	432.50	468.52	512.90	9.47
Italy	629.21	701.64	786.58	12.11
Latvia	428.54	482.83	589.63	22.12
Luxembourg	643.82	678.47	752.23	10.87
Malta 1/	1 092.44	1 213.68	1 320.62	8.81
Netherlands	396.39	445.15	504.67	13.37
Poland	276.47	349.23	445.24	27.49
Portugal	473.63	511.79	572.21	11.81
Slovakia	305.12	388.49	501.95	29.21
Slovenia	397.79	452.78	498.27	10.05
Spain	342.43	385.15	430.62	11.81
Sweden	315.86	352.80	376.25	6.65
United Kingdom 1/	1 581.65	1 792.40	1 678.55	-6.35
Japan	816.15	809.16	832.31	2.86
Norway	389.09	446.62	469.16	5.05
USA	320.32	346.89		

En cents EU la livre

1/ Café soluble

En conclusion, les prix des quatre groupes de café ont subi une correction à la baisse au cours du mois de juin bien que les disponibilités des Arabicas doux de Colombie et des Autres doux de l'Amérique centrale soient encore limitées. La capacité de l'industrie à substituer avec d'autres origines a contribué à baisser la tension haussière des prix sur le marché de sorte que l'écart des doux de Colombie avec les autres groupes de café a été réduit. Cette tendance baissière indique également que les participants au marché considèrent que la période critique de risque de gelées pendant l'hiver au Brésil est terminée et que l'été dans l'hémisphère Nord, traditionnellement une période de ralentissement de la demande, est arrivé.