



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

Janvier 2008

La tendance haussière des prix du café s'est maintenue au cours du mois de janvier 2008 avec la moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC enregistrant 122,33 cents EU la livre contre 105,81 cents EU la livre en janvier 2007. Cette hausse a été importante au niveau des Robustas puisque la moyenne mensuelle a été de 99,71 cents EU la livre en janvier 2008 contre 91,39 cents en décembre 2007. La moyenne quotidienne des Robustas a atteint 104,09 cents le 31 janvier, niveau le plus élevé depuis 12 ans. Les prix des Arabicas sont à leur niveau le plus élevé depuis 10 ans. Les facteurs fondamentaux du marché soutiennent cette tendance haussière puisque les exportations ont été ralenties en raison d'une situation de relative pénurie créée par des producteurs qui attendent de profiter d'une hausse des prix beaucoup plus importante. La hausse actuelle des prix a engendré des mouvements spéculatifs, principalement de la part des fonds d'investissement, qui ont pris d'importantes positions d'acheteurs sur les marchés à terme, provoquant également une pénurie notamment au niveau des Robustas. Malgré cette tendance haussière, l'appréciation de la monnaie nationale de certains pays exportateurs par rapport au dollar des États-Unis renchérit le coût des intrants agricoles. Par ailleurs, les troubles sociopolitiques que connaît le Kenya semblent avoir des répercussions non seulement sur les activités de la filière caféière de ce pays, mais également en Ouganda dont les exportations, qui transitaient essentiellement par le port kenyan de Mombassa, sont quasiment interrompues depuis décembre 2007.

Les exportations au cours du mois de décembre 2007 ont été de 7,6 millions de sacs, portant le total des exportations au cours de l'année 2007 à 95,5 millions de sacs, soit une augmentation de 3,7% par rapport à l'année 2006. Néanmoins, les exportations au cours du premier trimestre de l'année caféière 2007/08 (octobre – décembre) s'élèvent à 22 millions de sacs et indiquent un certain ralentissement par rapport à la même période de l'année caféière 2006/07 (23,5 millions de sacs).

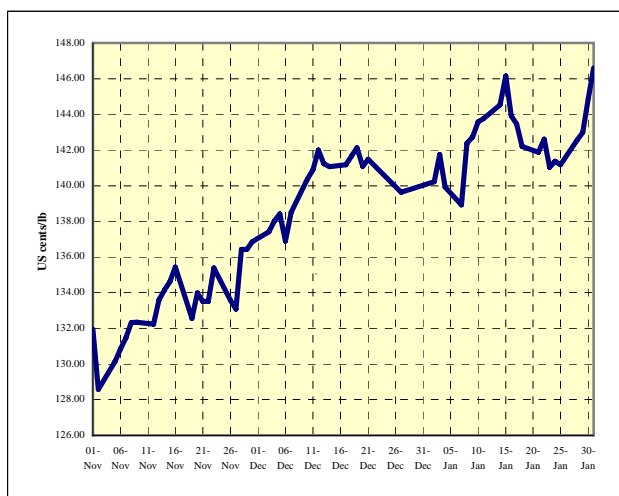
Enfin, le mois de janvier a été marqué par les réunions du Comité exécutif et une session extraordinaire du Conseil qui a adopté la Résolution numéro 436 portant désignation de l'Organisation internationale du Café comme dépositaire de l'Accord international de 2007 sur le Café conclu à Londres en septembre 2007.

Les mouvements de prix

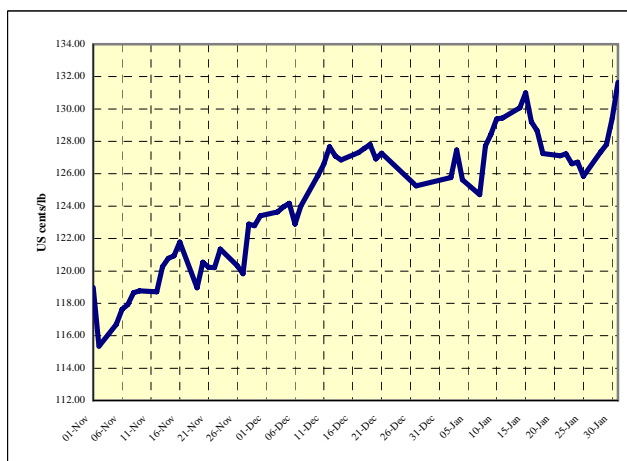
Les niveaux de prix ont connu une nouvelle augmentation puisque la moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a été de 122,33 cents EU la livre en janvier 2008 contre 118,16 en décembre 2007 (tableau 1). La plus forte hausse est enregistrée au niveau des Robustas dont le prix indicatif passe de 91,39 cents EU la livre en décembre 2007 à 99,21 cents en janvier 2008. L'évolution du marché au début du mois de février marque la poursuite de cette tendance haussière des prix pour les quatre groupes de café, le prix indicatif composé de l'OIC enregistré le 8 février 2008 étant de 133,19 cents EU la livre. Le graphique 1 donne l'évolution du prix indicatif composé quotidien de l'OIC depuis le 2 janvier 2007.

Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes de café depuis le 1 novembre 2007.

Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des doux de Colombie 1 novembre 2007 – 31 janvier 2008



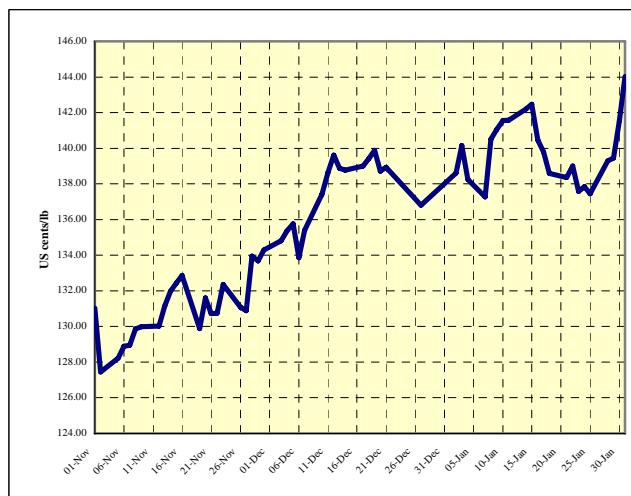
Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens des Brésil et autres naturels 1 novembre 2007 – 31 janvier 2008



Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien 2 janvier 2007 – 8 février 2008



Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux 1 novembre 2007 – 31 janvier 2008



Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas 1 novembre 2007 – 31 janvier 2008

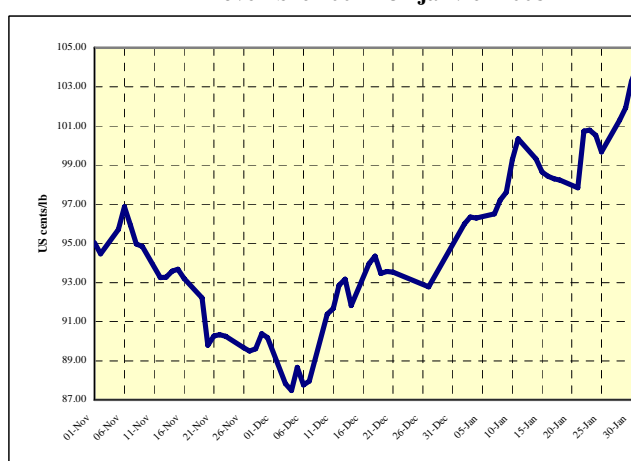


Tableau 1 : Prix indicatifs quotidiens de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – janvier 2008

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Jan-08							
01-Jan	Holiday						
02-Jan	119.95	140.22	138.61	125.78	96.00	137.88	88.36
03-Jan	121.11	141.74	140.15	127.46	96.35	139.03	88.77
04-Jan	119.89	139.92	138.26	125.63	96.30	136.53	88.72
07-Jan	119.34	138.91	137.26	124.71	96.51	135.30	88.88
08-Jan	121.66	142.37	140.52	127.73	97.21	139.30	89.56
09-Jan	122.17	142.74	141.05	128.43	97.61	139.50	89.99
10-Jan	123.27	143.57	141.55	129.38	99.28	140.53	91.74
11-Jan	123.68	143.75	141.57	129.44	100.35	140.22	92.46
14-Jan	123.75	144.52	142.20	130.07	99.31	141.45	92.33
15-Jan	124.09	146.15	142.47	131.00	98.65	140.55	91.35
16-Jan	122.74	143.92	140.46	129.20	98.43	138.90	91.15
17-Jan	122.33	143.45	139.80	128.65	98.30	138.35	90.99
18-Jan	121.46	142.19	138.59	127.26	98.23	136.98	90.72
21-Jan	121.19	141.87	138.37	127.12	97.84	Holiday	90.63
22-Jan	122.46	142.61	139.01	127.24	100.73	138.97	93.37
23-Jan	121.78	141.03	137.58	126.62	100.78	135.20	93.17
24-Jan	121.82	141.37	137.84	126.71	100.52	136.28	93.01
25-Jan	121.15	141.17	137.44	125.85	99.68	135.18	92.19
28-Jan	122.75	142.58	139.29	127.36	101.29	138.18	93.80
29-Jan	123.20	142.98	139.45	127.80	101.93	137.40	94.53
30-Jan	124.85	144.86	141.50	129.42	103.28	140.35	95.84
31-Jan	126.57	146.60	144.02	131.66	104.09	141.88	95.73
Jan-08	122.33	142.66	139.86	127.93	99.21	138.47	91.70
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
November	114.43	133.32	131.00	119.87	92.59	127.80	84.28
December	118.16	140.12	137.58	125.93	91.39	135.08	84.62
2008							
January	122.33	142.66	139.86	127.93	99.21	138.47	91.70
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
2007	107.68	125.57	123.55	111.79	86.60	121.83	78.56
% change between Jan-08 and Dec-07	3.53	1.81	1.66	1.59	8.56	2.51	8.36
% change between Jan-08 and Jan-07	15.61	13.16	12.31	13.72	25.38	11.89	28.97
% change between Jan-08 and 2007 average	13.60	13.61	13.20	14.44	14.56	13.66	16.72

*Moyennes des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2004	2005	2006	2007	% change 2007-2006
TOTAL	115 330	109 335	125 569	116 446	-7.27
Africa	14 349	12 935	14 795	15 829	6.99
Cameroon	727	849	827	795	-3.91
Côte d'Ivoire	2 301	1 962	2 847	2 350	-17.47
Ethiopia	4 568	4 003	4 636	5 733	23.67
Kenya	756	640	750	925	23.29
Tanzania	763	721	750	867	15.63
Uganda	2 593	2 159	2 600	2 750	5.76
Others	2 640	2 601	2 384	2 409	1.05
<i>Arabicas</i>	<i>7 675</i>	<i>6 484</i>	<i>7 270</i>	<i>8 471</i>	<i>16.51</i>
<i>Robustas</i>	<i>6 674</i>	<i>6 451</i>	<i>7 525</i>	<i>7 359</i>	<i>-2.21</i>
Asia & Oceania	28 733	29 249	31 982	30 525	-4.56
India	4 592	4 567	4 750	4 850	2.10
Indonesia	7 536	8 659	6 650	7 000	5.27
Papua New Guinea	998	1 268	807	1 043	29.21
Thailand	884	999	766	935	22.05
Vietnam	14 174	13 595	18 455	15 950	-13.57
Others	548	160	554	747	34.80
<i>Arabicas</i>	<i>3 542</i>	<i>3 719</i>	<i>3 134</i>	<i>3 527</i>	<i>12.54</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 191</i>	<i>25 530</i>	<i>28 848</i>	<i>26 998</i>	<i>-6.41</i>
Mexico & Central America	15 814	17 379	17 088	18 771	9.85
Costa Rica	1 887	1 778	1 580	1 912	21.01
El Salvador	1 437	1 502	1 372	1 476	7.61
Guatemala	3 703	3 676	3 950	4 000	1.26
Honduras	2 575	3 204	3 461	3 833	10.75
Mexico	3 867	4 225	4 200	4 500	7.13
Nicaragua	1 130	1 718	1 300	1 750	34.63
Others	1 214	1 277	1 225	1 300	6.14
<i>Arabicas</i>	<i>15 799</i>	<i>17 243</i>	<i>16 954</i>	<i>18 626</i>	<i>9.87</i>
<i>Robustas</i>	<i>15</i>	<i>136</i>	<i>135</i>	<i>145</i>	<i>7.68</i>
South America	56 434	49 771	61 704	51 320	-16.83
Brazil	39 272	32 944	42 513	33 740	-20.64
Colombia	12 033	12 329	12 789	12 400	-3.04
Ecuador	938	1 138	1 177	950	-19.29
Others	4 191	3 361	5 225	4 230	-19.05
<i>Arabicas</i>	<i>48 691</i>	<i>40 103</i>	<i>51 892</i>	<i>40 828</i>	<i>-21.32</i>
<i>Robustas</i>	<i>7 743</i>	<i>9 668</i>	<i>9 812</i>	<i>10 493</i>	<i>6.94</i>
TOTAL	115 330	109 335	125 569	116 446	-7.27
Colombian Milds	13 345	13 416	14 004	13 863	-1.01
Other Milds	25 113	25 519	27 000	27 947	3.51
Brazilian Naturals	37 249	28 615	38 246	29 642	-22.50
Robustas	39 622	41 785	46 319	44 994	-2.86
Arabicas	75 708	67 550	79 250	71 452	-9.84
Robustas	39 622	41 785	46 319	44 994	-2.86
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.57	12.27	11.15	11.90	
Other Milds	21.77	23.34	21.50	24.00	
Brazilian Naturals	32.30	26.17	30.46	25.46	
Robustas	34.36	38.22	36.89	38.64	
Arabicas	65.64	61.78	63.11	61.36	
Robustas	34.36	38.22	36.89	38.64	

En milliers de sacs

Les fondamentaux du marché

Je continue d'observer l'évolution de la production mondiale et, sur la base des informations en provenance de plusieurs pays, maintiens mes estimations pour la campagne 2008/09 entre 123 et 126 millions de sacs. Ces chiffres pourraient être ajustés dès réception d'informations pertinentes en provenance des pays producteurs.

Quant à la campagne 2007/08 qui se poursuit, la **production totale** est de l'ordre de 116 millions de sacs (tableau 2).

Les **exportations** au cours du mois de décembre 2007 ont été de 7,6 millions de sacs, portant le total des exportations de l'année 2007 à 95,5 millions de sacs contre 92,1 millions en 2006 (tableau 3).

Tableau 3 : Exportations annuelles de toutes les formes de café (janvier - décembre)

	2005	2006	2007	% change
TOTAL	87.19	92.11	95.52	3.71
Colombian Milds	12.00	11.96	12.56	5.09
Other Milds	18.64	21.31	20.90	-1.90
Brazilian Naturals	26.40	28.39	28.45	0.22
Robustas	30.14	30.46	33.61	10.34
Arabicas	57.05	61.65	61.91	0.43
Robustas	30.14	30.46	33.61	10.34
Africa	10.26	11.33	11.71	3.30
Cameroon	0.70	0.74	0.73	-1.65
Côte d'Ivoire	1.82	2.40	2.79	15.94
Ethiopia	2.44	2.94	2.60	-11.29
Kenya	0.65	0.60	0.74	23.03
Tanzania	0.69	0.66	0.75	12.91
Uganda	2.37	2.17	2.69	23.95
Others	1.59	1.82	1.41	-22.47
Asia & Oceania	24.61	24.32	26.45	8.77
India	2.82	3.70	2.95	-20.13
Indonesia	6.74	5.28	4.28	-19.01
Papua New Guinea	1.20	0.85	0.91	7.06
Thailand	0.37	0.44	0.34	-23.59
Vietnam	13.43	14.00	17.94	28.11
Others	0.04	0.04	0.03	-21.73
Mexico & Central America	11.80	13.12	14.03	6.95
Costa Rica	1.48	1.31	1.37	4.21
El Salvador	1.28	1.29	1.21	-6.38
Guatemala	3.47	3.31	3.74	12.92
Honduras	2.39	2.90	3.31	14.27
Mexico	1.98	2.57	2.91	13.32
Nicaragua	1.00	1.45	1.25	-13.25
Others	0.20	0.29	0.24	-18.32
South America	40.51	43.34	43.33	-0.01
Brazil	26.15	27.34	27.83	1.78
Colombia	10.87	10.94	11.30	3.33
Ecuador	0.99	1.01	0.99	-2.33
Others	2.49	4.05	3.22	-20.55

En millions de sacs

Je confirme mes estimations de la **consommation mondiale** au cours de l'année 2006 qui étaient d'environ 120 millions de sacs dont 31,3 millions de sacs pour la **consommation intérieure dans les pays exportateurs** et 88,6 millions de sacs dans les **pays importateurs** (tableau 4). Le graphique 6 indique l'évolution de la consommation mondiale entre 2000 et 2007. Les estimations préliminaires de la **consommation mondiale** pour 2007 s'élèvent aux alentours de 123 millions de sacs.

Les tableaux 5 et 6 donnent la consommation par habitant dans certains pays exportateurs et importateurs.

Tableau 4 : Consommation mondiale (années civiles 2002 – 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006
WORLD TOTAL	109 944	112 227	117 542	117 636	119 882
<i>Producing countries</i>	<i>27 511</i>	<i>28 189</i>	<i>29 238</i>	<i>30 164</i>	<i>31 309</i>
Brazil	13 710	14 088	14 763	15 363	16 100
Indonesia	1 875	1 958	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Mexico	1 500	1 500	1 500	1 556	1 794
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 084	1 142	1 188	1 272	1 337
Philippines	825	873	917	917	917
Venezuela	690	693	700	703	723
Others	4 594	4 703	4 938	5 121	5 205
<i>Importing countries</i>	<i>82 434</i>	<i>84 038</i>	<i>88 304</i>	<i>87 471</i>	<i>88 573</i>
<i>European Community</i>	<i>38 637</i>	<i>39 764</i>	<i>41 083</i>	<i>39 374</i>	<i>40 985</i>
Germany	8 498	9 499	10 445	8 665	9 151
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	7 128	7 268
<i>Other importing countries</i>	<i>17 798</i>	<i>17 311</i>	<i>19 131</i>	<i>19 972</i>	<i>19 653</i>
Russian Federation	3 301	3 409	2 877	3 040	3 177
Canada	2 302	2 133	2 747	2 794	3 097
Algeria	1 852	1 752	2 159	1 892	1 836
Korea, Republic of	1 306	1 305	1 401	1 394	1 463
Australia	976	873	864	1 039	992
Ukraine	431	637	724	977	752
Others	7 629	7 202	8 359	8 836	8 336

En milliers de sacs

Tableau 5 : Consommation par habitant dans certains pays exportateurs (années civiles 2002 – 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006
Brazil	4.59	4.65	4.81	4.93	5.10
Costa Rica	3.62	3.40	4.17	5.04	4.77
Dominican Republic	2.26	2.22	2.31	2.39	2.36
Haiti	2.30	2.27	2.23	2.19	2.16
Nicaragua	2.07	2.10	2.12	2.09	2.06
Honduras	1.86	1.83	1.86	2.02	1.98
El Salvador	1.44	1.42	1.44	1.62	1.85
Colombia	1.95	1.92	1.90	1.87	1.84
Venezuela	1.63	1.61	1.60	1.58	1.59
Madagascar	0.68	1.03	1.43	1.50	1.46
Guatemala	1.53	1.49	1.45	1.42	1.38
Ethiopia	1.50	1.47	1.43	1.39	1.36
Panama	1.31	1.29	1.26	1.24	1.24
Cuba	1.19	1.20	1.20	1.20	1.20
Mexico	0.88	0.88	0.87	0.90	1.02
Côte d'Ivoire	1.07	1.06	1.04	1.02	1.00
Ecuador	0.77	0.70	0.70	0.69	0.68
Philippines	0.62	0.65	0.66	0.65	0.64
Indonesia	0.52	0.53	0.54	0.53	0.52

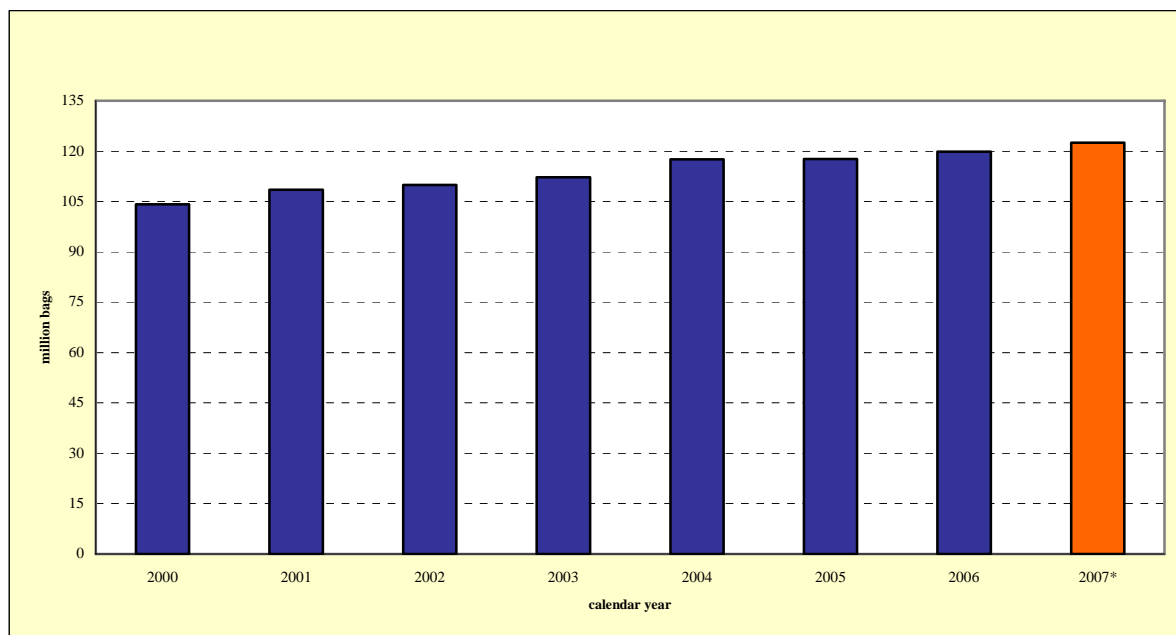
En kilogrammes

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	3.46	3.30
Australia	2.99	2.64	2.58	3.07	2.90
Canada	4.41	4.05	5.16	5.19	5.70
<i>European Community</i>	<i>4.78</i>	<i>4.90</i>	<i>5.04</i>	<i>4.82</i>	<i>5.00</i>
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	6.64
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	3.34	3.41
Korea, Republic of	1.66	1.65	1.76	1.75	1.83
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	0.97
USA	3.95	4.12	4.24	4.20	4.09

En kilogrammes

Graphique 6 : Consommation mondiale
Années civiles 2000 – 2007*



*Estimation

En conclusion, je voudrais indiquer que la structure actuelle de l'offre et de la demande a renforcé la fermeté des prix, ce qui donne des raisons de penser que la tendance actuelle se maintiendra. Toutefois, la poursuite de cette tendance dépendra du rythme des exportations et des mouvements de stocks. Il convient cependant de noter que rien ne porte à croire que l'approvisionnement régulier du marché connaîtra des perturbations significatives.