

## RAPPORT MENSUEL DE LA SITUATION DU MARCHÉ DU CAFÉ

Mai 2013

*Les prix du café ont encore baissé en mai 2013, provoquant une chute du prix indicatif composé de l'OIC à son plus bas niveau moyen mensuel depuis avril 2010. Les prix indicatifs de tous les quatre groupes ont baissé par rapport au mois précédent, la plus forte baisse en pourcentage étant enregistrée par les Robustas. Cette baisse se reflète dans l'arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres, qui s'est creusé pour le deuxième mois consécutif. La baisse soutenue des prix observée au cours des deux dernières années a réduit les revenus des producteurs de café et il est donc à craindre que de nombreux producteurs vendent leur café à un prix non rémunérateur par rapport au coût de production.*

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC  
(1 mai 2012 au 10 juin 2013)**



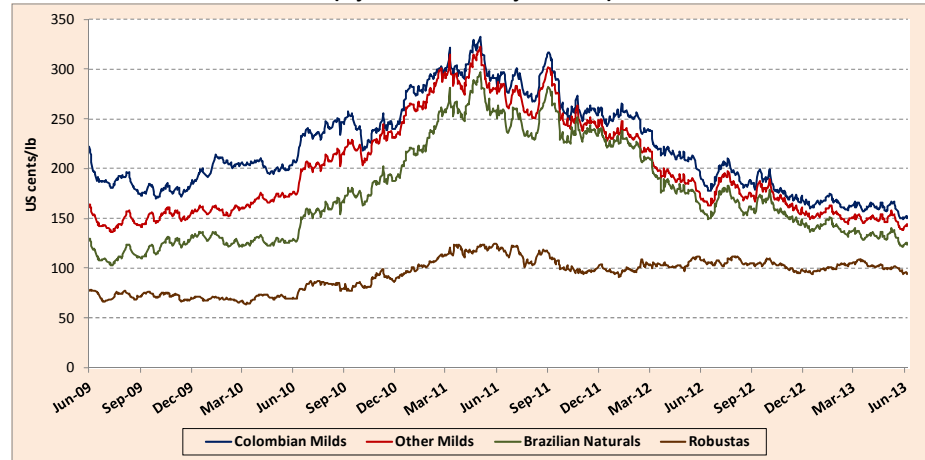
### Mouvements des prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** est tombée à 126,96 cents EU la livre en mai 2013, son plus bas niveau en plus de trois ans. Cette moyenne est également inférieure de 19,5% à celle de mai 2012, des baisses ayant été enregistrées au cours des quatre derniers mois. Le prix quotidien a culminé à 134,21 cents EU la livre avant de plonger brièvement en dessous de 120 cents EU vers la fin du mois, son plus bas niveau depuis novembre 2009.

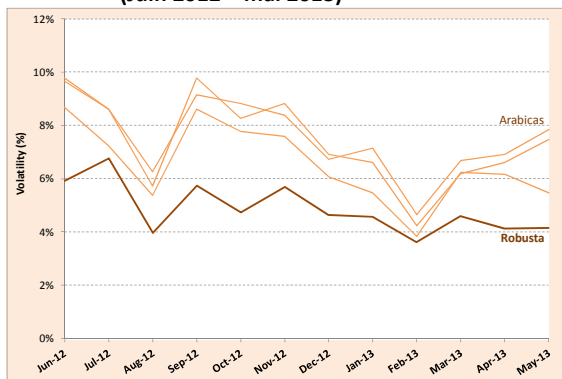
Les prix indicatifs des quatre groupes ont baissé en mai. Les **Doux de Colombie** ont baissé de 2,1% par rapport à avril, à une moyenne de 158,35 cents EU

la livre. Les **Autres doux** ont enregistré une baisse de 1,7%, à 147,19 cents EU la livre, et les **Brésil et autres naturels** ont enregistré une baisse similaire de 1,8%, pour tomber à 130,29 cents EU. Le **Robusta** a reculé de 2,5%, à 99,18 cents EU la livre, sa plus basse moyenne mensuelle en 2013. Le graphique 2 illustre l'évolution des prix indicatifs des quatre groupes au cours des quatre dernières années. On peut voir que les trois prix indicatifs des Arabicas ont retrouvé leurs niveaux d'avant la flambée des prix de 2011 alors que les Robustas ont enregistré une hausse plus soutenue au cours de la même période.

**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café  
(1 juin 2009 au 10 juin 2013)**



**Graphique 3 : Volatilité des prix indicatifs mensuels des trois groupes d'Arabica par rapport au Robusta  
(Juin 2012 – mai 2013)**



En outre, en termes de volatilité des prix, il est à noter que les trois groupes d'Arabica ont subi une volatilité plus grande que le Robusta. En effet, comme l'illustre le graphique 3, le prix indicatif du Robusta a été moins volatile que celui des trois groupes d'Arabica au cours de l'année dernière.

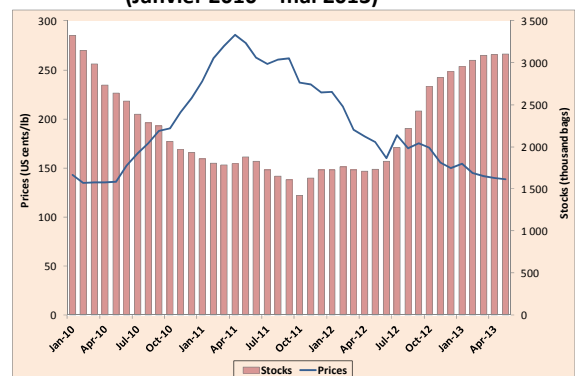
Le graphique 4 illustre l'arbitrage entre les deuxième et troisième positions des marchés à terme de New York et de Londres, qui s'est creusé de 1,7% par rapport à avril 2013. Sur le marché à terme de New York, qui reflète le prix de l'Arabica, la moyenne mensuelle des deuxième et troisième positions a baissé pour le quatrième mois consécutif. Le graphique 5 illustre les stocks certifiés aux États-Unis et les prix sur le marché à terme de New York depuis janvier 2010 ; il indique clairement une relation inverse entre les deux. Les stocks ont diminué en 2011 et les prix ont augmenté de manière significative mais cette tendance s'est inversée par la suite de façon spectaculaire. Fin mai 2013, les stocks certifiés aux États-Unis se situaient à leur plus haut niveau depuis

février 2010, à 3,1 millions de sacs, avec des prix de l'Arabica à leur plus bas niveau depuis mai 2010. La situation sur le marché à terme de Londres est très différente : on a régulièrement prélevé sur les stocks de Robusta au cours des deux dernières années, en dépit des niveaux élevés des exportations et des prix relativement stables du Robusta.

**Graphique 4 : Arbitrage entre les marchés à terme de  
New York et de Londres  
(1 mai 2012 au 10 juin 2013)**



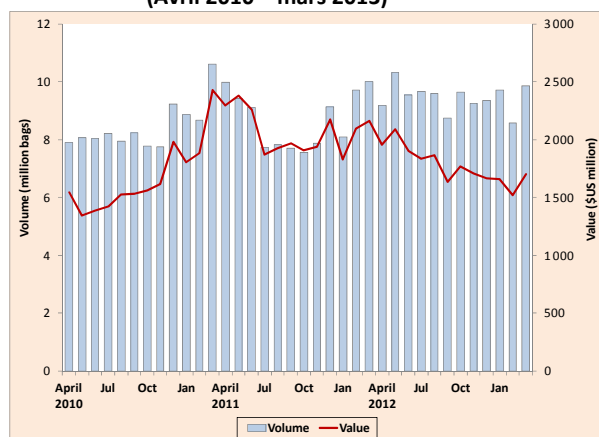
**Graphique 5 : Corrélation entre les stocks certifiés aux États-Unis et les prix sur le marché à terme de New York \*  
(Janvier 2010 – mai 2013)**



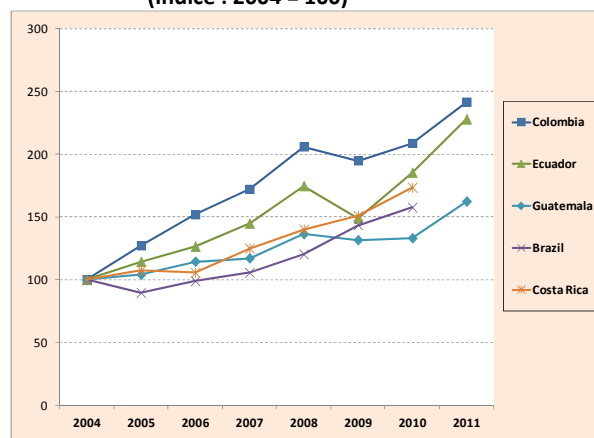
\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

Les baisses importantes des prix de l'Arabica ont un effet négatif sur les revenus des producteurs de café. Comme l'illustre le graphique 6, les expéditions mensuelles se maintiennent autour de huit à dix millions de sacs depuis le début de 2012, mais les revenus de ces exportations ont diminué, passant de plus de 2 milliards de dollars à quelque 1,5 milliard de dollars. Ce problème est aggravé par le fait que les coûts de production ont augmenté dans de nombreux pays exportateurs. Le graphique 7 donne l'indice du coût de la production dans certains pays exportateurs depuis 2004, sur la base des informations reçues des Membres. Que le prix payé aux producteurs de café ait chuté en dessous des coûts de production, cela pourrait varier d'un pays à un autre mais la tendance semble être dans cette direction.

**Graphique 6 : Volume et valeur des exportations mensuelles de café (Avril 2010 – mars 2013)**



**Graphique 7 : Coûts de production dans certains pays exportateurs (Indice : 2004 = 100)**



**Les exportations** par l'ensemble des pays exportateurs ont atteint 9,6 millions de sacs en avril 2013, en hausse de 4,4% par rapport à avril 2012, portant le total des exportations pour les sept premiers mois de l'année caféière 2012/13 (octobre à avril) à 66 millions de sacs, en hausse de 7,1% par rapport aux 61,6 millions de sacs exportés à la même période l'an dernier.

**La production totale** de la campagne 2012/13 est actuellement estimée à 143,3 millions de sacs, soit une augmentation de 6,9% par rapport à l'année précédente. La campagne 2013/14 a commencé au Brésil ; la récolte est provisoirement estimée par CONAB à 48,6 millions de sacs, soit un niveau record pour une année creuse du cycle biennal de production du Brésil.

*Le prix indicatif composé de l'OIC a retrouvé son niveau d'avril 2010 mais la structure du marché a considérablement changé. Tout d'abord, la nouvelle réalité d'un cycle biennal de production largement atténué au Brésil, avec la possibilité d'une augmentation des stocks reportés, se traduit par une disponibilité plus régulière des Arabicas d'une année à l'autre. Parallèlement, l'appétit soutenu pour le Robusta, constaté dans l'augmentation négligeable des stocks certifiés de Robusta sur le marché à terme de Londres malgré les niveaux élevés d'expéditions en provenance du Viet Nam. Cette évolution vers le Robusta témoigne, entre autres, de la dynamique de la croissance de la demande des marchés émergents, où la consommation de café soluble est généralement plus répandue. Compte tenu de ces facteurs, on peut s'attendre à ce que la fourchette actuelle de l'arbitrage entre l'Arabica et le Robusta se maintienne à court terme. En outre, la disponibilité réduite de Doux d'Amérique centrale poussant en haute altitude, due aux ravages de la rouille des feuilles du café, devrait se traduire par des écarts plus marqués pour ces origines.*

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*
<b>Monthly averages</b>							
May-12	157.68	207.32	184.65	174.17	106.88	176.50	96.82
Jun-12	145.31	184.67	168.69	156.17	105.70	159.93	94.75
Jul-12	159.07	202.56	190.45	175.98	107.06	183.20	96.14
Aug-12	148.50	187.14	174.82	160.05	106.52	169.77	96.12
Sep-12	151.28	190.10	178.98	166.53	104.95	175.36	94.65
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
<b>% change between May-13 and Apr-13</b>							
	<b>-2.0</b>	<b>-2.1</b>	<b>-1.7</b>	<b>-1.8</b>	<b>-2.5</b>	<b>-0.9</b>	<b>-2.2</b>
<b>Annual averages</b>							
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
<b>% change between May-13 and 2012 average</b>							
	<b>-18.8</b>	<b>-21.6</b>	<b>-21.1</b>	<b>-25.5</b>	<b>-3.5</b>	<b>-22.6</b>	<b>-0.9</b>
<b>Volatility (%)</b>							
Apr-13	5.4	6.2	6.6	6.9	4.1	7.6	4.6
May-13	5.9	5.5	7.5	7.8	4.1	8.1	4.1
<b>Variation between May-13 and Apr-13</b>							
	<b>0.4</b>	<b>-0.7</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>	<b>-0.5</b>

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

Tableau 2 : Écarts entre les prix de groupe (cents EU la livre)

	Colombian Milds	Colombian Milds	Colombian Milds	Other Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	New York*
	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	Brazilian Naturals	Robustas	Robustas	London*
May-12	22.67	33.15	100.44	10.48	77.77	67.29	79.68
Jun-12	15.98	28.50	78.97	12.52	62.99	50.47	65.18
Jul-12	12.11	26.58	95.50	14.47	83.39	68.92	87.06
Aug-12	12.32	27.09	80.62	14.77	68.30	53.53	73.65
Sep-12	11.12	23.57	85.15	12.45	74.03	61.58	80.71
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
<b>% change between May-13 and Apr-13</b>							
	<b>-6.6</b>	<b>-3.7</b>	<b>-1.5</b>	<b>-1.7</b>	<b>-0.2</b>	<b>0.5</b>	<b>1.7</b>

\* Moyenne des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> positions

**Tableau 3 : Total des exportations de toutes les formes de café par les pays exportateurs**

	April 2012	April 2013	% change	October - April		
				2011/12	2012/13	% change
<b>TOTAL</b>	<b>9 192</b>	<b>9 599</b>	<b>4.4</b>	<b>61 610</b>	<b>65 980</b>	<b>7.1</b>
Colombian Milds	629	967	53.6	5 015	5 878	17.2
Other Milds	2 505	2 459	-1.8	15 240	14 176	-7.0
Brazilian Naturals	2 296	2 755	20.0	18 290	20 210	10.5
Robustas	3 762	3 419	-9.1	23 066	25 716	11.5
Arabicas	5 430	6 181	13.8	38 544	40 264	4.5
Robustas	3 762	3 419	-9.1	23 066	25 716	11.5

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](http://www.ico.org/trade_statistics.asp)**Tableau 4 : Total de la production par l'ensemble des pays exportateurs**

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011 - 2012*
<b>TOTAL</b>	<b>122 941</b>	<b>133 348</b>	<b>134 116</b>	<b>143 336</b>	<b>6.9</b>
Colombian Milds	9 160	9 722	8 638	9 428	9.1
Other Milds	26 523	28 861	32 090	28 089	-12.5
Brazilian Naturals	37 197	45 632	41 197	49 058	19.1
Robustas	50 061	49 132	52 192	56 762	8.8
Arabicas	72 880	84 215	81 924	86 574	5.7
Robustas	50 061	49 132	52 192	56 762	8.8
Africa	16 000	16 123	15 651	18 254	16.6
Asia & Oceania	37 211	36 318	39 743	42 847	7.8
Mexico & Central America	16 685	18 014	20 320	17 308	-14.8
South America	53 045	62 893	58 401	64 927	11

En milliers de sacs

\* Estimation

**Tableau 5 : Consommation mondiale de café**

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	Average annual growth rate (2009 - 2012*)
<b>World total</b>	<b>132 273</b>	<b>137 019</b>	<b>139 000</b>	<b>142 000</b>	<b>2.4</b>
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 453	3.1
Traditional markets	69 589	70 939	71 214	70 574	0.5
Emerging markets	23 068	25 170	25 390	27 973	6.6

En milliers de sacs

\* Estimation