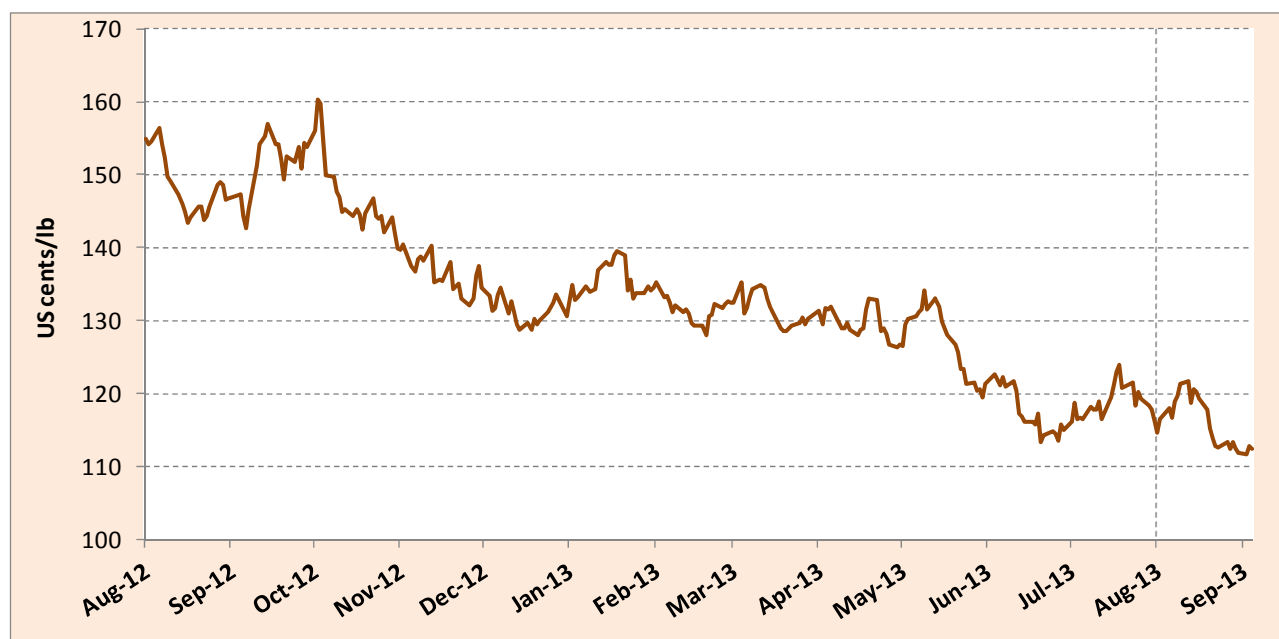


RAPPORT MENSUEL DE LA SITUATION DU MARCHÉ DU CAFÉ

Août 2013

Les prix du café ont continué de glisser en août malgré une brève reprise au début du mois. La moyenne mensuelle du prix indicatif composé de l'OIC a chuté à son plus bas niveau en près de quatre ans, de même que les moyennes mensuelles des prix indicatifs des trois groupes d'Arabica. Le total des exportations en juillet 2013 a atteint 9,1 millions de sacs, soit 6,6% de moins qu'en juillet 2012, mais le total des exportations pour les dix premiers mois de l'année caféière est encore en hausse de 3,6%, à 94,5 millions de sacs. En termes de consommation de café, une augmentation de 2,1% est estimée pour l'année civile 2012, à environ 142 millions de sacs, contre 139,1 millions de sacs en 2011. L'essentiel de cette augmentation peut être attribué à une forte croissance dans les pays exportateurs et les pays émergents (2,5% et 4,7% respectivement). La consommation dans les pays consommateurs de café traditionnels a connu une croissance plus modeste de 1% par rapport à 2011.

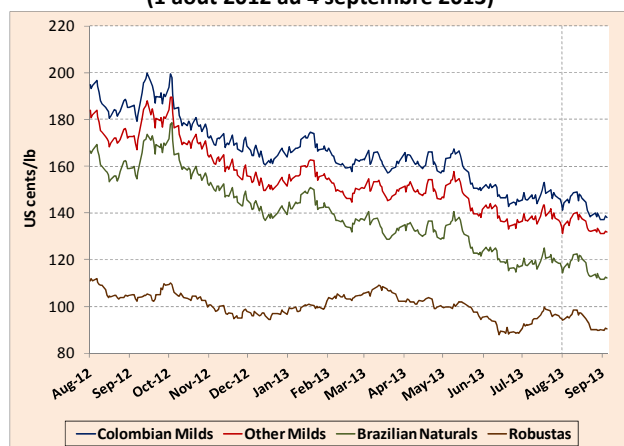
Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC
(1 août 2012 au 4 septembre 2013)



Mouvements des prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a baissé de 2,1% en août, à 116,45 cents EU la livre (graphique 1), son plus bas niveau depuis septembre 2009. Les prix indicatifs des quatre groupes ont chuté par rapport à juillet, avec des baisses importantes pour les trois groupes d'Arabica. Les **Doux de Colombie, Autres doux** et **Brésil et autres naturels** ont chuté de 2,9%, 2,3% et 2,2%, respectivement. Une baisse de 1,3% a été enregistrée par le **Robusta** (graphique 2). L'arbitrage entre les Arabicas et les Robustas s'est également réduit en août (graphique 3), les écarts de prix entre les trois groupes d'Arabica et les Robustas étant à la baisse.

Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café (1 août 2012 au 4 septembre 2013)



Graphique 3 : Arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres (1 août 2012 au 4 septembre 2013)

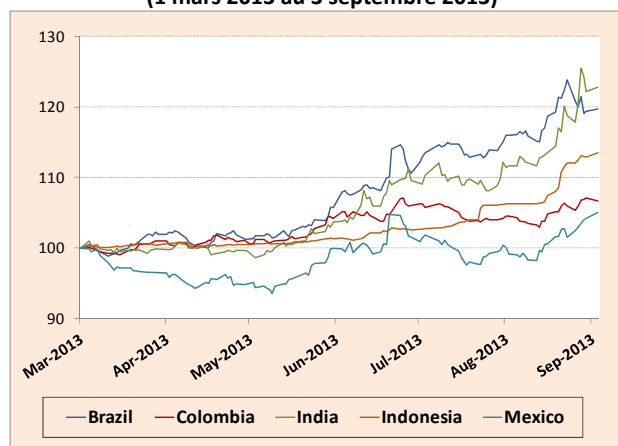


Les fondamentaux du marché

Ces mouvements de prix ont été exacerbés ces dernières semaines par la dépréciation du taux de change de plusieurs pays exportateurs par rapport au dollar, plus particulièrement le real brésilien et la roupie indienne (graphique 4). Une monnaie plus faible peut favoriser les ventes de pays exportateurs, ce qui augmente les disponibilités sur le marché et exerce des pressions à la baisse sur les prix.

Bien que les variations des taux de change puissent augmenter le prix payé aux producteurs en monnaie nationale, elles augmentent également le coût des intrants qui sont importés en dollars. En conséquence, compte tenu notamment des baisses significatives des prix du café au cours des deux dernières années, on estime que les niveaux actuels du marché sont encore inférieurs au coût de production.

Graphique 4 : Indice des taux de change quotidiens de certains pays exportateurs par rapport au dollar (1 mars 2013 au 3 septembre 2013)



La **production totale** de l'ensemble des pays exportateurs pour la campagne 2012/13 a été légèrement révisée à la baisse à environ 144,4 millions de sacs, en hausse de 7,6% par rapport à 2011/12. En termes **d'exportations**, les expéditions totales en juillet 2013 ont atteint 9,1 millions de sacs, soit une baisse de 6,6% par rapport au même mois l'an dernier. Toutefois, le total des exportations pour les dix premiers mois de l'année caféière 2012/13 a augmenté de 3,6%, à 94,5 millions de sacs, contre 91,2 millions pour la même période en 2011/12.

La **consommation mondiale** de l'année civile 2012 est estimée à environ 142 millions de sacs, soit une augmentation de 2,1% par rapport à 2011. La consommation dans les pays consommateurs de café traditionnels a atteint 71,4 millions de sacs, une modeste hausse de 1% par rapport à l'année précédente. Les États-Unis sont le premier pays consommateur avec 22,2 millions de sacs en 2012 contre 22 millions en 2011. Dans l'Union européenne, la consommation totale a augmenté légèrement de 0,6%, à 41 millions de sacs, une augmentation notable de 9,1 % étant enregistrée en Espagne et des baisses de 6,7% et de 2,9% en Allemagne et en France respectivement. La consommation en Italie et au Royaume-Uni est demeurée relativement stable par rapport à 2011.

La croissance de la consommation la plus dynamique au cours des dernières années a été enregistrée dans les pays exportateurs et les marchés émergents. Comme l'illustre le graphique 5, la consommation totale de café dans les marchés non traditionnels a augmenté de près de 50% depuis

2003. Le Brésil est de loin le plus grand consommateur des pays exportateurs, en hausse de 3,1% en 2012 à 20,2 millions de sacs. Une forte croissance de la consommation a également été enregistrée en Indonésie, en hausse de 7,5% à 3,6 millions de sacs, et en Inde, en hausse de 4,8% pour s'établir à 1,9 million de sacs.

Dans les marchés émergents, la consommation totale en 2012 est estimée à 27,2 millions de sacs, soit une augmentation de 4,7% par rapport à l'année précédente. Le plus grand consommateur de cette catégorie est la Fédération de Russie, avec 3,8 millions de sacs en 2012, en hausse de 2% par rapport à 2011. Des augmentations importantes ont également été enregistrées en Algérie et en Australie (9% et 15,9%, respectivement). Les marchés émergents ont ajouté environ 1,2 million de sacs à leur consommation en 2012, contre 1,1 million de sacs pour les pays exportateurs et 672 000 sacs pour les marchés traditionnels. Les données complètes sur la consommation de café dans certains pays figurent dans le tableau 6.

Graphique 5 : Indice de la consommation dans les marchés traditionnels, les pays exportateurs et les pays émergents (Années civiles 2003 à 2012)

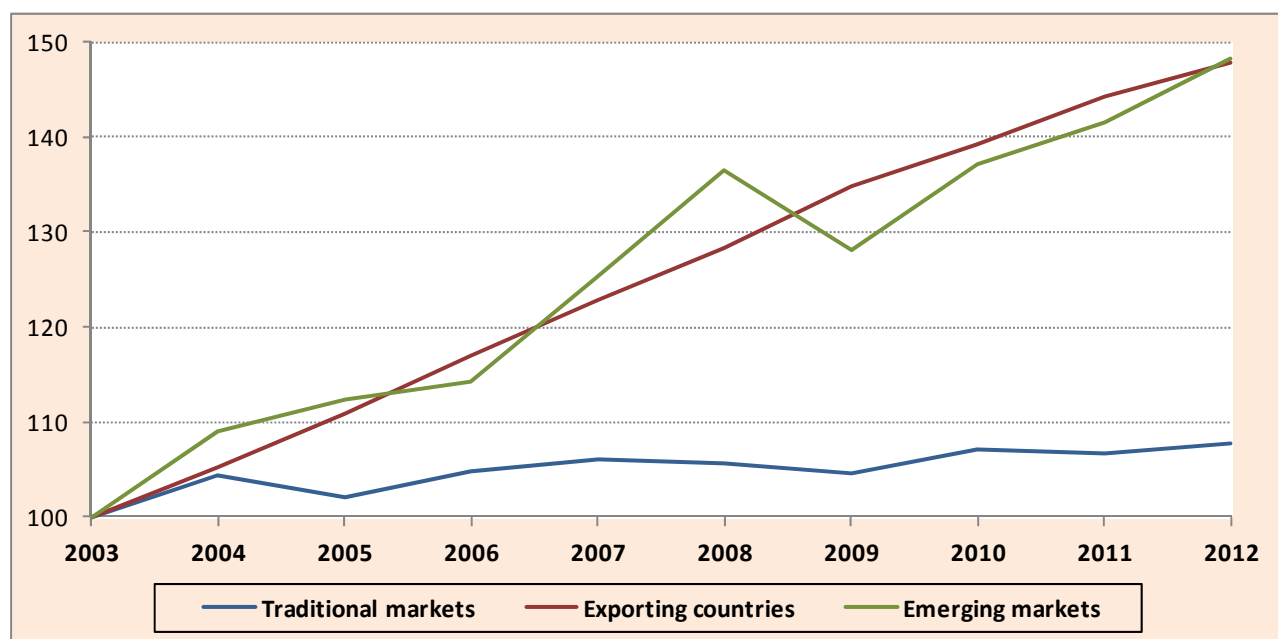


Tableau 1 : Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre)

	ICO Composite	Colombian Milds	Colombian Other Milds	Brazilian Naturals	Brazilian Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
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
% change between Aug-13 and Jul-13							
	-2.1	-2.9	-2.3	-2.2	-1.3	-2.4	-1.4
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 Aug-13 and 2012 average							
	-25.5	-29.1	-27.5	-33.2	-8.6	-31.8	-8.5
Volatility (%)							
Jul-13	7.1	7.8	8.4	9.2	5.1	10.7	5.3
Aug-13	6.0	6.3	6.0	7.6	5.1	6.9	5.3
Variation between Aug-13 and Jul-13							
	-1.1	-1.5	-2.4	-1.6	0.1	-3.8	0.0

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

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

	Colombian Milds	Colombian Milds	Colombian Milds	Other Milds Brazilian	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals	New York* London*
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
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
% change between Aug-13 and Jul-13							
	-10.6	-5.5	-5.7	-3.1	-4.7	-6.0	-4.3

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 3 : Production totale des pays exportateurs

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011-12
TOTAL	122 917	133 355	134 166	144 399	7.6
Colombian Milds	9 160	9 722	8 706	10 928	25.5
Other Milds	26 526	28 873	32 078	28 030	-12.6
Brazilian Naturals	37 177	45 627	41 192	49 038	19.0
Robustas	50 055	49 132	52 190	56 403	8.1
Arabicas	72 862	84 222	81 975	87 996	7.3
Robustas	50 055	49 132	52 190	56 403	8.1

En milliers de sacs

* Estimation

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

	July 2012	July 2013	% change	October - July		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	9 692	9 053	-6.6	91 203	94 484	3.6
Colombian Milds	664	893	34.6	7 112	8 435	18.6
Other Milds	2 622	2 206	-15.9	22 892	21 284	-7.0
Brazilian Naturals	2 378	2 349	-1.2	25 331	27 850	9.9
Robustas	4 028	3 606	-10.5	35 868	36 915	2.9
Arabicas	5 664	5 448	-3.8	55 335	57 569	4.0
Robustas	4 028	3 606	-10.5	35 868	36 915	2.9

En milliers de sacs

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

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

	Aug-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13
London	2.39	2.17	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32
New York	2.22	2.43	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15

En millions de sacs

Tableau 6 : Consommation de café dans certains pays

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	% change 2011 - 2012
World total	132 270	137 025	139 050	142 002	2.1
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 455	2.5
Brazil	18 583	19 070	19 573	20 178	3.1
Ethiopia	3 089	3 253	3 383	3 387	0.1
Indonesia	3 333	3 333	3 333	3 584	7.5
Mexico	2 200	2 239	2 354	2 354	0.0
Philippines	1 770	1 973	2 150	2 175	1.2
India	1 605	1 725	1 829	1 917	4.8
Venezuela	1 649	1 650	1 650	1 650	0.0
Vietnam	1 068	1 302	1 583	1 583	0.0
Others	6 320	6 366	6 542	6 628	1.3
Importing countries	92 653	96 115	96 653	98 547	2.0
<i>Traditional markets</i>	<i>69 204</i>	<i>71 004</i>	<i>70 717</i>	<i>71 389</i>	<i>1.0</i>
USA	21 436	21 783	22 044	22 238	0.9
Germany	8 897	9 292	9 460	8 830	-6.7
Japan	7 130	7 192	7 015	7 131	1.7
France	5 677	5 713	5 962	5 789	-2.9
Italy	5 806	5 781	5 689	5 731	0.7
Canada	3 273	3 586	3 574	3 498	-2.1
Spain	3 352	3 232	3 149	3 435	9.1
United Kingdom	3 220	3 134	2 925	2 926	0.0
Others	10 413	11 290	10 898	11 810	8.4
<i>Emerging markets</i>	<i>23 449</i>	<i>25 111</i>	<i>25 936</i>	<i>27 157</i>	<i>4.7</i>
Russia	3 131	3 661	3 695	3 767	2.0
Algeria	2 066	2 021	1 942	2 117	9.0
Poland	2 001	2 156	2 034	1 950	-4.1
Korea, Rep. of	1 551	1 666	1 801	1 714	-4.8
Australia	1 223	1 370	1 407	1 631	15.9
Others	13 478	14 236	15 057	15 979	6.1

En milliers de sacs

* Estimation