

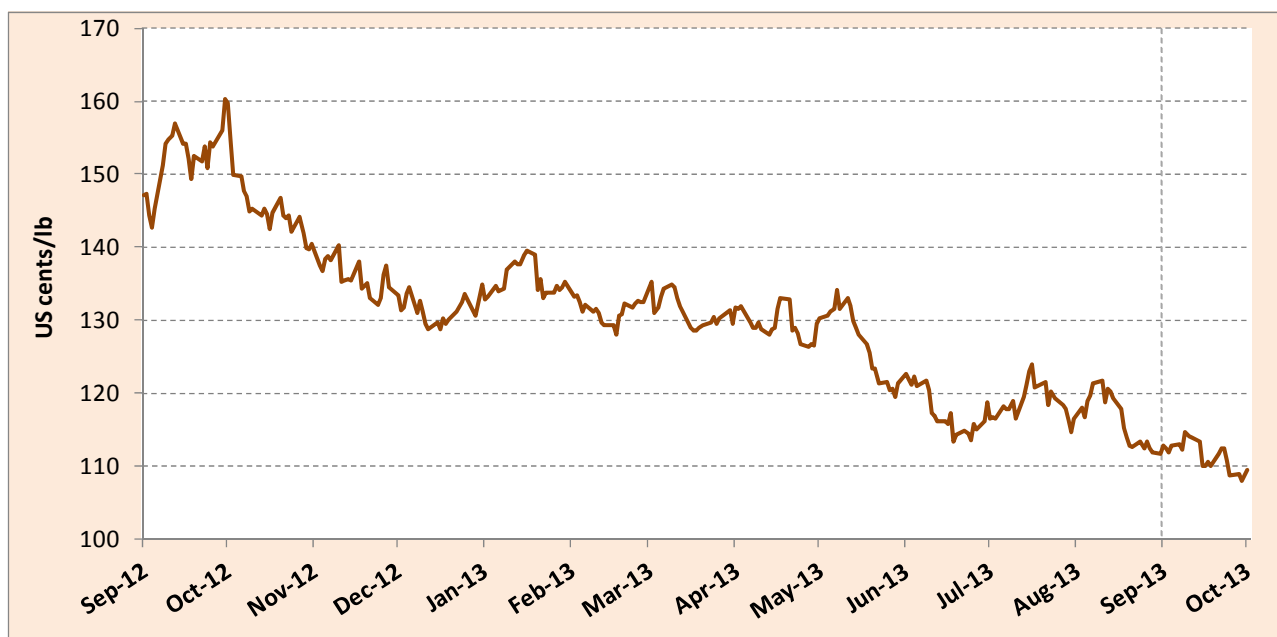
## RAPPORT MENSUEL DE LA SITUATION DU MARCHÉ DU CAFÉ

Septembre 2013

Les prix du café ont encore chuté en septembre 2013, le prix indicatif composé de l'OIC baissant de 4% à son plus bas niveau depuis avril 2009. La plus forte baisse a été observée pour le Robusta, dont les prix ont chuté de 6,6% à leur plus bas niveau mensuel moyen depuis près de trois ans. A la fin de l'année caféière 2012/13, la production totale était estimée à 145,2 millions de sacs, soit 9,6% de plus que l'année précédente. Une baisse de production est prévue pour les Autres doux, essentiellement en raison des dégâts causés par la rouille des feuilles du caféier en Amérique centrale, cette baisse étant plus que compensée par des augmentations dans les trois autres groupes de café, en particulier les Doux de Colombie.

L'OIC a célébré son cinquantième anniversaire lors de la 111<sup>e</sup> session du Conseil qui s'est tenue à Belo Horizonte (Brésil) du 9 au 12 septembre 2013, où le troisième Forum consultatif sur le financement dans le secteur du café a également eu lieu. Il convient également de noter qu'à partir du 1 octobre 2013, la composition des parts de marché et leur pondération dans le calcul du prix indicatif composé de l'OIC et des prix indicatifs des groupes ont été révisées, conformément au document ICC-105-17 Add. 1, afin de refléter la structure des échanges au cours des quatre dernières années. Tous les détails sont disponibles sur le site web de l'OIC.

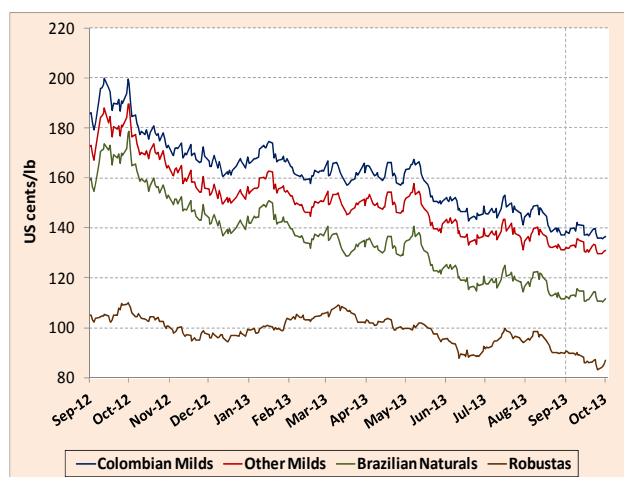
Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC  
(3 septembre 2012 au 3 octobre 2013)



## Mouvements des prix

L'ensemble des prix du café a chuté en septembre, la moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** baissant de 4%, à 111,82 cents EU la livre, son plus bas niveau depuis avril 2009. La baisse la plus importante a été enregistrée par le **Robusta**, qui a chuté de 6,6%, à 87,78 cents EU la livre, son plus bas niveau depuis octobre 2010. Les **Doux de Colombie, Autres doux** et **Brésil et autres naturels** ont chuté de 3,2%, 2,1% et 3,6%, respectivement (graphique 2). En conséquence, l'arbitrage entre New York et Londres s'est largement creusé au cours du mois, pour s'établir à peu près au même niveau qu'en septembre 2008 (graphique 3).

**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café (3 septembre 2012 au 3 octobre 2013)**



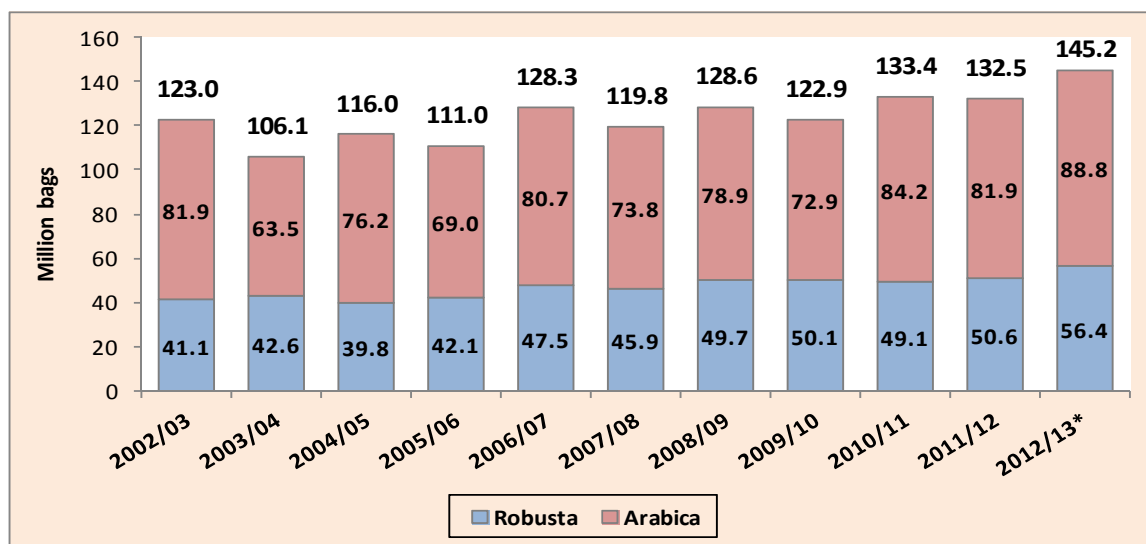
**Graphique 3 : Arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres (Mensuel : septembre 2003 à septembre 2013)**



## Fondamentaux du marché

La campagne 2012/13 est terminée dans tous les pays exportateurs. Sur la base des informations actuellement disponibles, la production totale est estimée à 145,2 millions de sacs (tous les chiffres pour 2012/13 sont des estimations), soit 12,8 millions de sacs de plus qu'en 2011/12, en augmentation de 9,6%. Les Robustas ont bondi de 11,6%, à 56,4 millions de sacs, tandis que les Arabicas ont provisoirement enregistré une hausse de 8,4% pour atteindre 88,8 millions de sacs. Le graphique 4 indique la production totale de l'ensemble des pays exportateurs depuis 2002/03.

**Graphique 4 : Production totale de l'ensemble des pays exportateurs (Campagnes 2002/03 à 2012/13\*)**



\*Estimation

La campagne 2012/13 était une année favorable du cycle de production du Brésil, et la production a augmenté de 16,9%, à 50,83 millions de sacs. La production d'Arabica du Brésil a augmenté de 19,1%, à 38,34 million de sacs et celle de Robusta de 10,5%, à 12,48 millions. Selon CONAB, l'agence gouvernementale brésilienne responsable des prévisions de récolte, la production totale en 2013/14 baissera de 6,5%, à 47,54 millions de sacs, dont 36,67 millions de sacs d'Arabica et 10,88 millions de sacs de Robusta. Ailleurs en **Amérique du Sud**, la Colombie poursuit son redressement après quatre années de production inférieure à la moyenne, avec une récolte totale en 2012/13 estimée à 10 millions de sacs, soit 30,7% de plus que l'année précédente. La production du Pérou, cependant, a diminué de 17,2%, à 4,5 millions de sacs, la rouille des feuilles du caféier affectant jusqu'à 40% de la caféière.

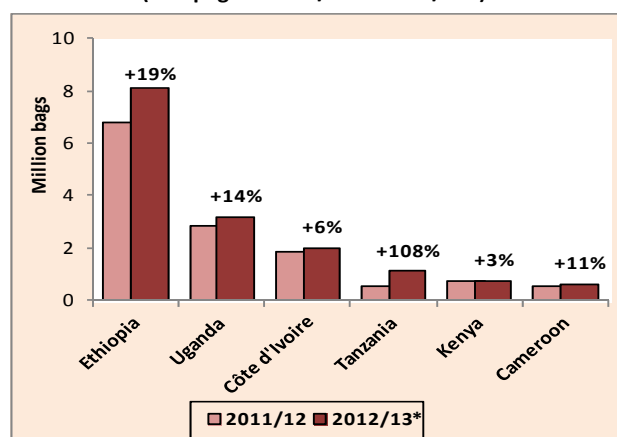
Les dégâts dus à la rouille des feuilles du caféier ont également été un facteur important **au Mexique et en Amérique centrale**, la production totale de la région baissant de 14,7% pour passer de 20,3 millions de sacs en 2011/12 à environ 17,3 millions en 2012/13. La plus forte baisse est provisoirement prévue au Nicaragua (-39,3%), suivi par le Guatemala (-18,2%), le Honduras (-17%) et le Mexique (-14,5%). Cependant, la production devrait augmenter au Costa Rica (+14,5%) et à El Salvador (+7,9%).

En **Asie et Océanie**, la production totale de café pour 2012/13 est estimée à 42,3 millions de sacs, soit une augmentation de 11,3% par rapport à 2011/12. La production du Viet Nam devrait se maintenir à environ 22 millions de sacs. En Indonésie, en revanche, la production a grimpé de 74,7%, à 12,7 millions de sacs, contre 7,3 millions en 2011/12. La production de l'Inde est relativement stable, passant de 5,2 à 5,3 millions de sacs, mais une baisse est attendue en Papouasie-Nouvelle-Guinée (-49,3%) et en Thaïlande (-39,9%).

La production de café de l'**Afrique** en 2012/13 a augmenté dans la majorité des pays, avec une production totale de la région en hausse de 16,6% pour atteindre quelque 18,4 millions de sacs, son plus haut niveau depuis 1999/2000. Le premier

producteur de la région est l'Éthiopie, dont la production a augmenté de 19,1% en 2012/13, à 8,1 millions de sacs. L'Ouganda représentait 3,2 millions de sacs, en hausse de 13,6% par rapport à l'année précédente. La production de la Côte d'Ivoire a atteint 2 millions de sacs, soit une hausse de 6,1%, et celle de la Tanzanie a plus que doublé, de 534 000 sacs en 2011/12 à 1,1 million en 2012/13. Le graphique 5 indique la production dans certains pays africains en 2011/12 et 2012/13. Les données complètes de production sont disponibles dans le tableau 3.

**Graphique 5 : Production dans certains pays africains (Campagnes 2011/12 et 2012/13\*)**



\*Estimation

Les **exportations totales** en août 2013 se sont établies à 8,6 millions de sacs, 6,4% de moins qu'en août 2012. Cette baisse est principalement attribuable à la baisse des expéditions d'Arabicas lavés d'Amérique centrale, ainsi qu'à une légère baisse des exportations de Robusta. Toutefois, les exportations totales pour les onze premiers mois de l'année caféière 2012/13 (octobre à août) étaient supérieures de 2,7% à celles de la même période de l'an dernier, avec 102,4 millions de sacs.

Les **stocks certifiés** à la fin de septembre 2013 étaient tombés à 1,25 million de sacs sur le marché à terme de Londres, moins d'un cinquième de leur niveau d'il y a deux ans. Les stocks certifiés de New York sont demeurés relativement inchangés à 3,13 millions de sacs.

Enfin, la **consommation mondiale** en 2012 s'est maintenue à 142 millions de sacs, soit un taux de croissance annuel moyen de 2,4% au cours des quatre dernières années.

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*
<b>Monthly averages</b>							
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
Sep-13	111.82	138.60	132.28	112.65	87.78	119.55	77.89
<b>% change between Sep-13 and Aug-13</b>							
	<b>-4.0</b>	<b>-3.2</b>	<b>-2.1</b>	<b>-3.6</b>	<b>-6.6</b>	<b>-2.3</b>	<b>-7.4</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 Sep-13 and 2012 average</b>							
	<b>-28.5</b>	<b>-31.4</b>	<b>-29.1</b>	<b>-35.6</b>	<b>-14.6</b>	<b>-33.3</b>	<b>-15.2</b>
<b>Volatility (%)</b>							
Aug-13	6.0	6.3	6.0	7.6	5.1	6.9	5.3
Sep-13	5.2	5.1	5.3	6.0	5.0	7.2	6.2
<b>Variation between Sep-13 and Aug-13</b>							
	<b>-0.7</b>	<b>-1.2</b>	<b>-0.7</b>	<b>-1.6</b>	<b>-0.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.9</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*
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
Sep-13	6.32	25.95	50.82	19.63	44.50	24.87	41.66
<b>% change between Sep-13 and Aug-13</b>							
	<b>-22.1</b>	<b>-1.9</b>	<b>3.2</b>	<b>7.0</b>	<b>8.2</b>	<b>9.1</b>	<b>9.0</b>

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

Tableau 3 : Production totale des pays exportateurs

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011-12
<b>TOTAL</b>	<b>122 941</b>	<b>133 358</b>	<b>132 483</b>	<b>145 241</b>	<b>9.6</b>
Colombian Milds	9 160	9 722	8 705	11 488	32.0
Other Milds	26 526	28 873	32 082	28 276	-11.9
Brazilian Naturals	37 194	45 627	41 120	49 050	19.3
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
Arabicas	72 879	84 223	81 907	88 814	8.4
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
<b>Africa</b>	<b>16 000</b>	<b>16 123</b>	<b>15 771</b>	<b>18 384</b>	<b>16.6</b>
Cameroon	902	503	574	635	10.7
Côte d'Ivoire	1 795	982	1 886	2 000	6.1
Ethiopia	6 931	7 500	6 798	8 100	19.1
Kenya	630	658	747	767	2.7
Tanzania	675	846	534	1 109	107.6
Uganda	2 845	3 203	2 817	3 200	13.6
Others	2 222	2 429	2 414	2 572	6.5
Arabicas	9 153	10 142	9 068	11 062	22.0
Robustas	6 847	5 981	6 703	7 322	9.2
<b>Asia &amp; Oceania</b>	<b>37 211</b>	<b>36 321</b>	<b>38 012</b>	<b>42 300</b>	<b>11.3</b>
India	4 794	5 033	5 233	5 303	1.3
Indonesia	11 380	9 129	7 287	12 730	74.7
Papua New Guinea	1 038	870	1 414	717	-49.3
Thailand	795	828	831	499	-39.9
Vietnam	17 825	19 467	22 289	22 000	-1.3
Others	1 379	994	959	1 050	9.5
Arabicas	5 185	5 315	6 087	6 398	5.1
Robustas	32 026	31 006	31 926	35 901	12.5
<b>Mexico &amp; Central America</b>	<b>16 685</b>	<b>18 021</b>	<b>20 298</b>	<b>17 312</b>	<b>-14.7</b>
Costa Rica	1 304	1 392	1 462	1 674	14.5
El Salvador	1 065	1 814	1 152	1 242	7.9
Guatemala	3 835	3 950	3 840	3 143	-18.2
Honduras	3 603	4 331	5 903	4 900	-17.0
Mexico	4 109	4 001	4 563	3 900	-14.5
Nicaragua	1 871	1 634	2 210	1 342	-39.3
Others	899	899	1 168	1 111	-4.9
Arabicas	16 553	17 835	20 062	17 134	-14.6
Robustas	132	187	236	178	-24.6
<b>South America</b>	<b>53 045</b>	<b>62 893</b>	<b>58 403</b>	<b>67 246</b>	<b>15.1</b>
Brazil	39 470	48 095	43 484	50 826	16.9
Colombia	8 098	8 523	7 653	10 000	30.7
Ecuador	813	854	825	828	0.3
Peru	3 286	4 069	5 373	4 450	-17.2
Others	1 377	1 353	1 067	1 142	7.0
Arabicas	41 989	50 931	46 691	54 220	16.1
Robustas	11 056	11 962	11 712	13 026	11.2

En milliers de sacs

\* Estimation

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

	August 2012	August 2013	% change	October - August		
				2011/12	2012/13	% change
<b>TOTAL</b>	<b>9 221</b>	<b>8 630</b>	<b>-6.4</b>	<b>99 668</b>	<b>102 397</b>	<b>2.7</b>
Colombian Milds	666	1 001	50.3	7 778	9 487	22.0
Other Milds	2 567	2 107	-17.9	25 464	23 599	-7.3
Brazilian Naturals	2 696	2 547	-5.5	28 448	30 485	7.2
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2
Arabicas	5 929	5 655	-4.6	61 690	63 571	3.0
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2

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

	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13
<b>London</b>	2.17	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32	1.25
<b>New York</b>	2.43	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15	3.13

En millions des sacs

Tableau 6 : Consommation de café dans certains pays

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	Average annual growth rate (2009 - 2012*)
<b>World total</b>	<b>132 270</b>	<b>137 025</b>	<b>139 050</b>	<b>142 000</b>	<b>2.4</b>
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 467	3.1
Traditional markets	69 204	71 004	70 717	71 404	1.0
Emerging markets	23 449	25 111	25 936	27 129	5.0

En milliers de sacs

\* Estimation