



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

F

RAPPORT MENSUEL SUR LE MARCHÉ DU CAFÉ

Novembre 2012

Les prix du café ont continué à baisser en novembre, le prix indicatif composé chutant de 7,3% à 136,35 cents EU la livre, son plus bas niveau depuis mai 2010. Les prix indicatifs de tous les groupes ont baissé, les Doux de Colombie, Autres doux et Brésil et autres naturels étant à leurs plus bas niveaux en deux ans. L'écart entre les prix indicatifs de l'Arabica et du Robusta a également diminué de mois en mois.

En termes de fondamentaux du marché, le présent rapport contient une évaluation initiale de la production de la campagne 2012/13 pour tous les pays exportateurs. Sur la base des informations actuellement disponibles, la production mondiale est estimée à 146 millions de sacs, en augmentation de 8,4% par rapport à 134,6 millions de sacs en 2011/12. Cette augmentation est avant tout le fait des Arabicas dont la production devrait augmenter de 10,6%, la production des Robustas augmentant également de 5,1%.

Les exportations de l'ensemble des pays exportateurs ont atteint 8,9 millions de sacs en octobre 2012, 17,3% de plus qu'à la même période l'an dernier, portant ainsi le total des exportations entre janvier et octobre 2012 à 92,2 millions de sacs, contre 87,5 millions de sacs pendant la même période en 2011.

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien de l'OIC :
1 novembre 2011 – 7 décembre 2012**



Mouvements des prix

La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé** a encore chuté en novembre, à 136,35 cents EU la livre, en baisse de 7,3% par rapport à octobre et son plus bas niveau depuis mai 2010 (tableau 1). Les graphiques 1 et 2 donnent le prix indicatif composé quotidien et les prix indicatifs des groupes depuis le 1 novembre 2011. Des baisses de prix ont été enregistrées dans tous les groupes de café, les **Doux de Colombie, Autres Doux et Brésil et autres naturels** baissant de 6,2%, 7,7% et 8%,

respectivement et les **Robustas** de 6,5%. En termes d'écart, la prime de tous les groupes d'Arabica a reculé pour le deuxième mois consécutif par rapport aux Robustas. L'arbitrage entre les marchés à terme de New York et de Londres a également chuté de près de 10% et est maintenant moins de la moitié de son niveau à la même période l'année dernière (tableau 2 et graphique 3).

**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des groupes de café
1 novembre 2011 – 7 décembre 2012**

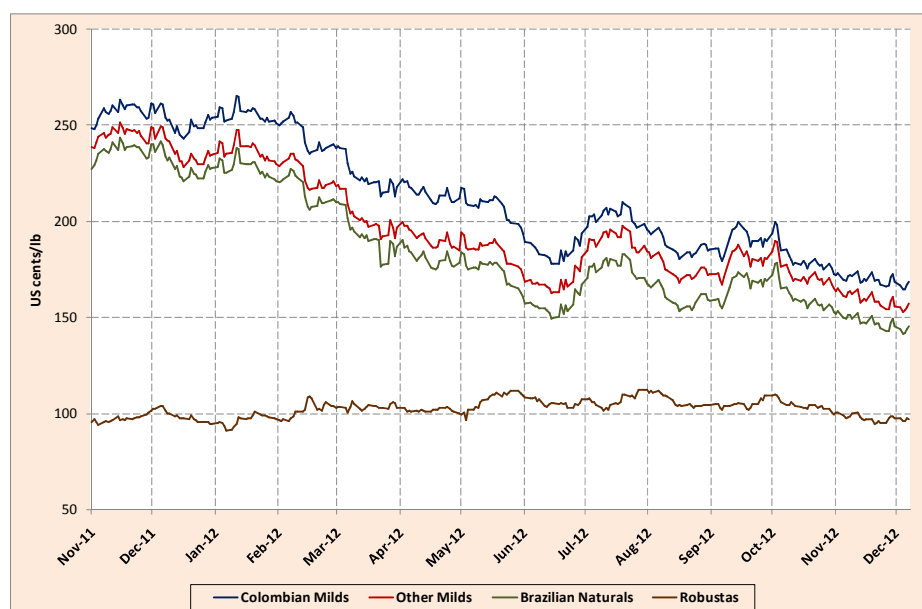


Tableau 1 : Prix indicatif de l'OIC et prix à terme (cents EU la livre) – novembre 2012

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
2011							
November	193.66	256.99	245.09	236.75	97.24	235.25	85.78
December	189.02	251.60	236.71	228.79	98.41	227.23	87.65
2012							
January	188.90	255.91	237.21	228.21	96.72	227.50	84.19
February	182.29	244.14	224.16	215.40	101.93	212.09	88.69
March	167.77	222.84	201.26	192.03	103.57	188.78	91.37
April	160.46	214.46	191.45	180.90	101.80	181.75	91.81
May	157.68	207.32	184.65	174.17	106.88	176.50	96.82
June	145.31	184.67	168.69	156.17	105.70	159.93	94.75
July	159.07	202.56	190.45	175.98	107.06	183.20	96.14
August	148.50	187.14	174.82	160.05	106.52	169.77	96.12
September	151.28	190.10	178.98	166.53	104.95	175.36	94.65
October	147.12	181.39	173.32	161.20	104.47	170.43	94.66
November	136.35	170.08	159.91	148.25	97.67	155.72	87.32
Annual averages							
2001	45.59	72.05	62.28	50.70	27.54	58.86	23.92
2002	47.74	64.90	61.52	45.23	30.01	57.02	25.88
2003	51.90	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	32.85
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
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
% change between Nov-12 and Oct-12							
	-7.3	-6.2	-7.7	-8.0	-6.5	-8.6	-7.7
% change between Nov-12 and Nov-11							
	-29.6	-33.8	-34.8	-37.4	0.4	-33.8	1.8
% change between Nov-12 and 2011 average							
	-35.2	-40.1	-41.0	-40.1	-10.6	-39.3	-13.7
Volatility (%)							
Nov-11	4.7	5.7	6.0	6.1	4.9	7.5	4.9
Dec-11	6.1	6.6	6.8	6.7	4.7	8.0	5.5
Jan-12	6.5	6.4	7.3	7.1	6.6	7.7	8.1
Feb-12	4.4	5.4	5.4	5.9	10.4	6.4	6.5
Mar-12	8.4	7.8	9.0	12.6	7.3	10.4	6.8
Apr-12	5.1	5.5	6.0	7.2	3.2	7.2	3.4
May-12	6.0	5.7	6.1	6.4	8.7	6.8	5.9
Jun-12	7.9	8.7	9.7	9.8	5.9	10.9	5.7
Jul-12	6.9	7.2	8.6	8.6	6.8	9.8	6.6
Aug-12	4.8	5.4	5.7	6.3	4.0	6.0	4.0
Sep-12	7.7	8.6	9.8	9.2	5.7	10.8	6.1
Oct-12	7.1	7.8	8.3	8.8	4.7	8.7	4.5
Nov-12	7.2	7.6	8.8	8.4	5.7	9.7	6.5
Variation between Nov-12 and Oct-12							
	0.1	-0.2	0.6	-0.4	1.0	1.0	1.9

* Moyenne des 2^e et 3^e positions

Tableau 2 : Écarts des prix entre les groupes de café (cents EU la livre)

	Colombian Milds Other Milds	Colombian Milds Brazilian Naturals	Colombian Milds Robustas	Colombian Milds New York*	Other Milds Brazilian Naturals	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals Robustas	New York* London*
Nov-11	11.91	20.25	159.75	21.74	8.34	147.85	139.50	149.47
Dec-11	14.89	22.81	153.19	24.37	7.92	138.30	130.38	139.58
Jan-12	18.71	27.71	159.20	28.42	9.00	140.49	131.49	143.30
Feb-12	19.98	28.74	142.21	32.06	8.76	122.22	113.47	123.39
Mar-12	21.58	30.80	119.26	34.06	9.22	97.69	88.46	97.41
Apr-12	23.01	33.55	112.66	32.71	10.55	89.65	79.10	89.94
May-12	22.67	33.15	100.45	30.83	10.48	77.78	67.30	79.68
Jun-12	15.98	28.49	78.97	24.73	12.51	62.99	50.48	65.18
Jul-12	12.11	26.58	95.50	19.36	14.46	83.38	68.92	87.06
Aug-12	12.31	27.09	80.62	17.37	14.77	68.30	53.53	73.65
Sep-12	11.13	23.57	85.15	14.75	12.45	74.03	61.58	80.70
Oct-12	8.07	20.19	76.92	10.96	12.12	68.85	56.73	75.78
Nov-12	10.17	21.83	72.41	14.36	11.66	62.23	50.58	68.40
Absolute change between Nov-12 and Oct-12								
	2.10	1.64	-4.52	3.40	-0.46	-6.62	-6.16	-7.38
% change between Nov-12 and Oct-12								
	26.0	8.1	-5.9	31.0	-3.8	-9.6	-10.9	-9.7

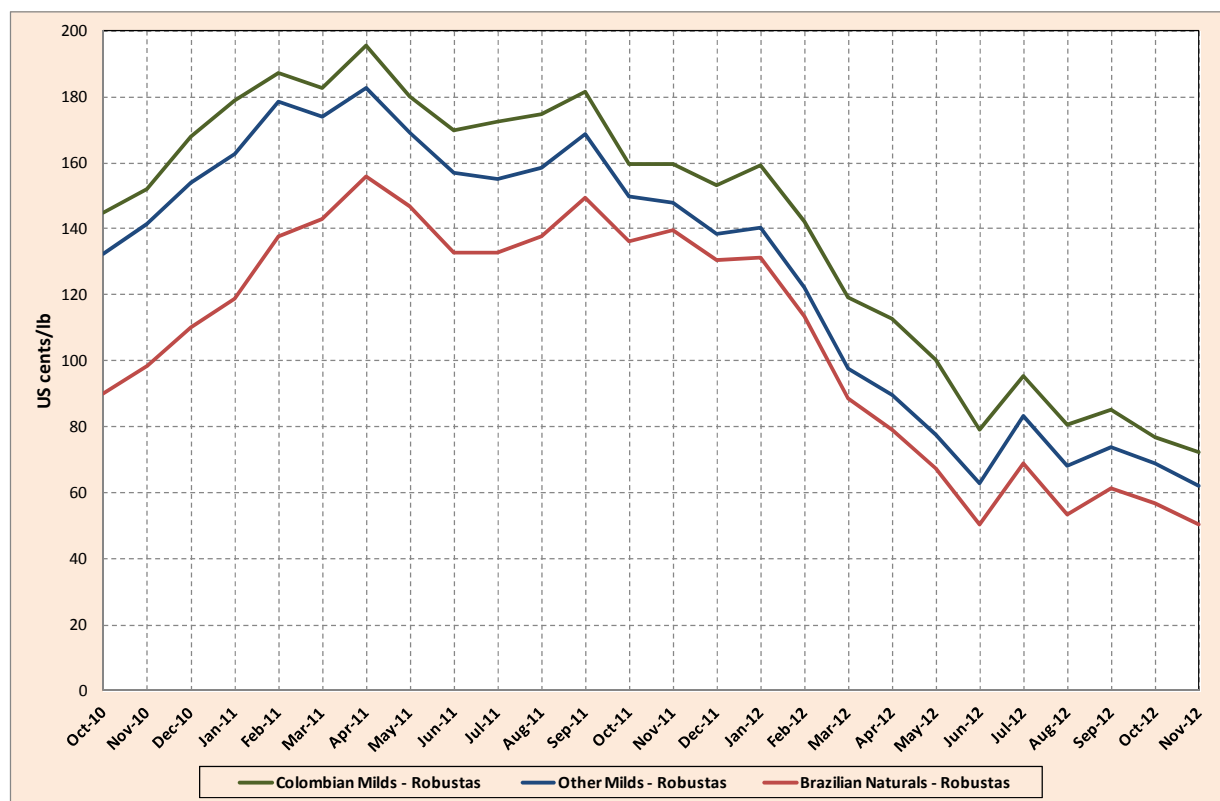
* Moyenne des 2^e et 3^e positionsGraphique 3 : Écarts entre les prix indicatifs des Arabicas et des Robustas
Octobre 2010 – novembre 2012

Tableau 3 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011-12
TOTAL	122 805	133 515	134 621	145 964	8.4
Africa	15 882	16 230	14 805	16 785	13.4
Cameroon	750	608	555	850	53.1
Côte d'Ivoire	1 795	982	1 906	1 800	-5.6
Ethiopia	6 931	7 500	6 008	6 500	8.2
Kenya	630	658	680	850	24.9
Tanzania	709	851	534	918	71.7
Uganda	2 845	3 203	2 817	3 000	6.5
Others	2 223	2 426	2 303	2 867	24.5
Arabicas	9 157	10 172	8 237	9 682	17.5
Robustas	6 725	6 058	6 567	7 103	8.2
Asia & Oceania	37 211	36 312	40 999	42 464	3.6
India	4 794	5 033	5 233	5 422	3.6
Indonesia	11 380	9 129	8 620	11 667	35.4
Papua New Guinea	1 038	870	1 415	1 200	-15.2
Thailand	795	829	823	850	3.3
Vietnam	17 825	19 467	24 058	22 000	-8.6
Others	1 379	986	851	1 325	55.8
Arabicas	5 106	5 206	6 304	6 772	7.4
Robustas	32 105	31 107	34 695	35 691	2.9
Mexico & Central America	16 667	18 080	19 964	20 306	1.7
Costa Rica	1 304	1 392	1 462	1 686	15.3
El Salvador	1 075	1 850	1 163	1 420	22.1
Guatemala	3 835	3 950	3 840	4 000	4.2
Honduras	3 575	4 326	5 976	5 400	-9.6
Mexico	4 109	3 994	4 546	5 160	13.5
Nicaragua	1 871	1 669	1 774	1 530	-13.7
Others	899	899	1 203	1 110	-7.8
Arabicas	16 535	17 894	19 722	20 070	1.8
Robustas	132	187	242	236	-2.7
South America	53 045	62 893	58 853	66 410	12.8
Brazil	39 470	48 095	43 484	50 480	16.1
Colombia	8 098	8 523	7 644	9 000	17.7
Ecuador	813	854	1 075	1 000	-7.0
Peru	3 286	4 069	5 581	4 750	-14.9
Others	1 377	1 353	1 069	1 180	10.4
Arabicas	41 988	50 931	47 020	53 405	13.6
Robustas	11 056	11 962	11 833	13 005	9.9
TOTAL	122 805	133 515	134 621	145 964	8.4
Colombian Milds	9 181	9 726	8 629	10 447	21.1
Other Milds	26 414	28 851	31 687	31 913	0.7
Brazilian Naturals	37 191	45 626	40 967	47 570	16.1
Robustas	50 019	49 313	53 338	56 035	5.1
Arabicas	72 786	84 202	81 283	89 929	10.6
Robustas	50 019	49 313	53 338	56 035	5.1
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	
Colombian Milds	7.5	7.3	6.4	7.2	
Other Milds	21.5	21.6	23.5	21.9	
Brazilian Naturals	30.3	34.2	30.4	32.6	
Robustas	40.7	36.9	39.6	38.4	
Arabicas	59.3	63.1	60.4	61.6	
Robustas	40.7	36.9	39.6	38.4	

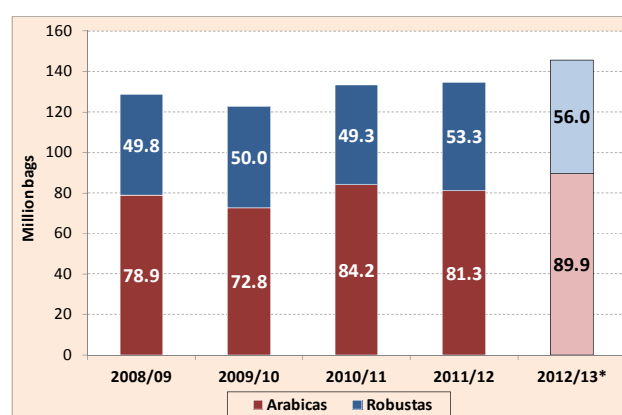
En milliers de sacs

*Provisoire

Les fondamentaux du marché

La campagne 2012/13 est en cours dans tous les pays exportateurs. Sur la base des dernières informations reçues des Membres, la **production totale** en 2012/13 est provisoirement estimée à 146 millions de sacs (tableau 3), contre 134,6 millions de sacs en 2011/12, soit une augmentation de 8,4%. La production totale d'Arabicas est actuellement estimée à 90 millions de sacs, soit une augmentation de 10,6% par rapport à 81,3 millions de sacs en 2011/12. Cette augmentation est essentiellement attribuable à la haute saison du cycle brésilien de production d'Arabica. La production de Robusta devrait augmenter de 5,1%, à 56 millions de sacs (graphique 4), malgré une baisse estimée à 8,6% au Viet Nam.

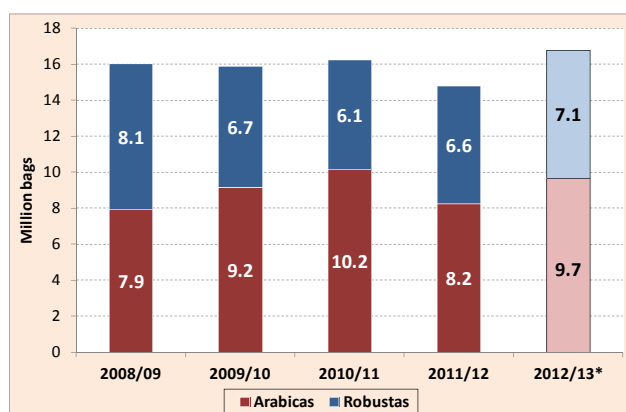
Graphique 4 : Production mondiale des pays exportateurs (2008/09 – 2012/13*)



* Provisoire

En **Afrique**, les premières indications font état d'une récolte relativement abondante, la production des Arabicas et des Robustas devant augmenter par rapport à l'année précédente (graphique 5). En Éthiopie, la production a chuté à 6 millions de sacs en 2011/12 mais une reprise raisonnable est prévue pour 2012/13, avec 6,5 millions de sacs. De même, les faibles précipitations en Ouganda ont réduit la production à 2,8 millions de sacs en 2011/12 mais la récolte 2012/13 devrait remonter à près de 3 millions de sacs. En Côte d'Ivoire, la production en 2011/12 s'est fortement redressée à 1,9 million de sacs après la crise politique de l'année précédente et la production en 2012/13 devrait se maintenir à ce niveau. Des augmentations sont également prévues au Cameroun, au Kenya et en Tanzanie, ce qui porterait la production totale de l'Afrique à 16,8 millions de sacs, soit 11,5% du total mondial.

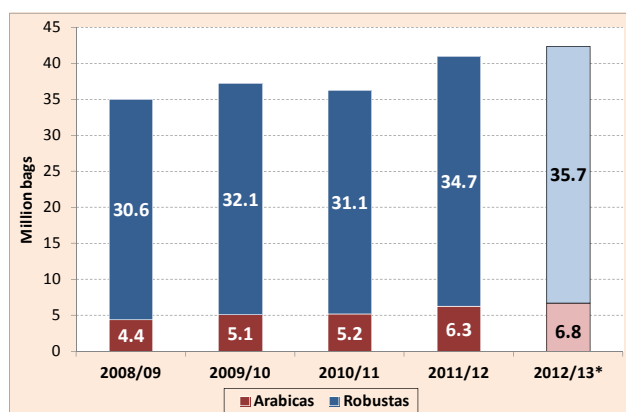
Graphique 5 : Production de l'Afrique (2008/09 – 2012/13*)



* Provisoire

En **Asie et Océanie**, la production totale est actuellement estimée à 42,5 millions de sacs, soit en légère hausse par rapport aux 41 millions de sacs produits en 2011/12 (graphique 6). Ce volume représenterait 29,1% de la production mondiale en 2012/13. Au Viet Nam, une baisse de 8,6% est prévue par rapport aux niveaux de l'an dernier mais cette baisse pourrait être compensée par une augmentation de la production en Indonésie qui devrait augmenter par rapport à la production, affectée par les intempéries, de 8,6 millions de sacs en 2011/12. L'Inde devrait également enregistrer une légère hausse de production, à 5,4 millions de sacs.

Graphique 6 : Production de l'Asie et Océanie (2008/09 – 2012/13*)

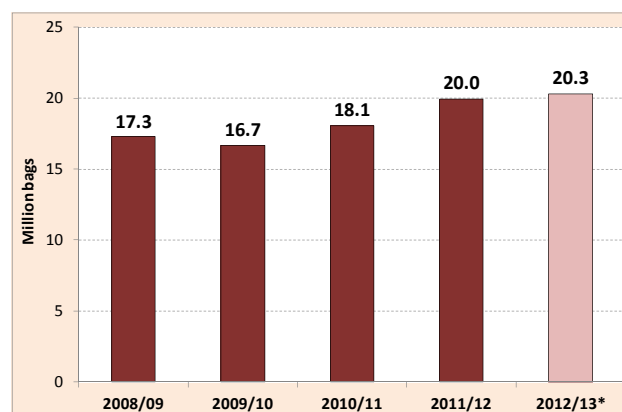


* Provisoire

La production globale au **Mexique et en Amérique centrale** devrait se situer aux environs de 20 millions de sacs (graphique 7). Le Honduras a enregistré une

récolte record en 2011/12 de près de 6 millions de sacs et des niveaux légèrement inférieurs sont estimés pour 2012/13. Le Mexique, par contre, devrait enregistrer une augmentation de production en raison de conditions météorologiques favorables au début de la campagne. Le Costa Rica, El Salvador et le Guatemala devraient également enregistrer des niveaux de production plus élevés, avec 1,7 million, 1,4 million et 4 millions de sacs respectivement. Toutefois, ces niveaux pourraient être réduits par la propagation de la rouille des feuilles qui affecte plusieurs pays d'Amérique centrale.

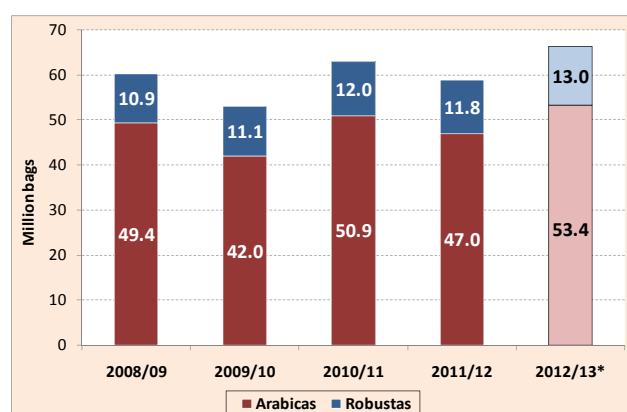
Graphique 7 : Production du Mexique et de l'Amérique centrale¹ (2008/09 – 2012/13*)



* Provisoire

1/ La région Mexique et Amérique centrale produisant 99% d'Arabica, seul le total est indiqué

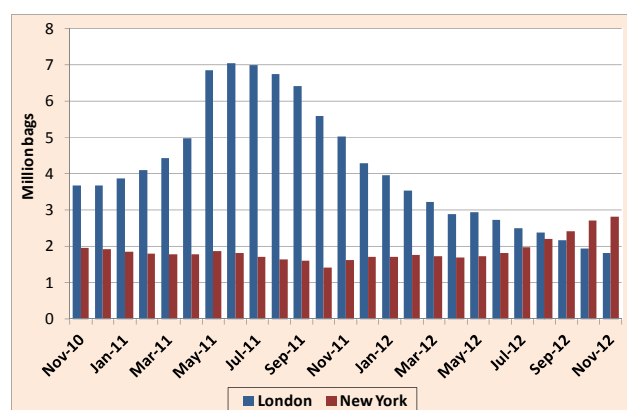
Le Brésil étant dans l'année d'abondance de son cycle de production, la production totale en **Amérique du Sud** devrait augmenter de manière significative en 2012/13 (graphique 8). Le Brésil s'attend à une récolte record de 50,48 millions de sacs, dont 37,9 millions de sacs d'Arabica et 12,5 millions de sacs de Robusta. En Colombie, la production en 2011/12 est tombée à 7,6 millions de sacs mais des signes encourageants de reprise ont été notés dans la seconde moitié de la campagne. La production en 2012/13 devrait donc remonter à près de 9 millions de sacs. Après les niveaux record de production de 2011/12, le Pérou devrait enregistrer une baisse de production de l'ordre de 15% et l'Équateur devrait maintenir une production d'environ 1 million de sacs. La production totale de l'Amérique du Sud pourrait donc atteindre quelque 66,4 millions de sacs, soit 45,5% du total mondial.

Graphique 8 : Production de l'Amérique du Sud (2008/09 – 2012/13*)

* Provisoire

En octobre 2012, les **exportations** ont atteint 8,9 millions de sacs, en augmentation de 17,3% par rapport aux 7,6 millions de sacs exportés en octobre 2011, portant ainsi le total des exportations pour les dix premiers mois de l'année civile 2012 à 92,2 millions de sacs, 5,4% de plus qu'à la même période en 2011 (tableau 4). Cette performance est largement due aux exportations de Robusta qui ont augmenté de 17,3% pendant la période. On estime que les exportations du Viet Nam, en particulier, ont augmenté de 46,2%, tandis que les exportations du Brésil ont chuté de 18,1%.

Le graphique 9 donne les **stocks certifiés** des marchés à terme de New York et de Londres. Fin novembre 2012, les stocks de New York étaient de 2,8 millions de sacs, leur plus haut niveau depuis mars 2010 alors que ceux de Londres étaient tombés à 1,8 million de sacs, leur plus bas niveau depuis plus de cinq ans. En outre, le total des réserves dans les pays importateurs était de 19,8 millions de sacs en septembre 2012, contre 22,2 millions en septembre 2011.

Graphique 9 : Stocks certifiés à New York et à Londres (Novembre 2010 – novembre 2012)**Tableau 4 : Total des exportations de toutes les formes de café (Janvier à octobre 2011 et 2012)**

	2011	2012	% change
TOTAL	87 526	92 219	5.4
Colombian Milds	7 009	6 559	-6.4
Other Milds	22 414	23 980	7.0
Brazilian Naturals	26 161	24 214	-7.4
Robustas	31 943	37 466	17.3
Arabicas	55 583	54 753	-1.5
Robustas	31 943	37 466	17.3
Angola	6	6	9.4
Benin	0	0	
Bolivia	55	58	6.2
Brazil	27 456	22 479	-18.1
Burundi	168	286	70.5
Cameroon	453	471	3.8
Central African Republic	78	78	-0.3
Colombia	6 103	5 646	-7.5
Congo, Dem. Rep. of	110	133	21.3
Congo, Rep. of	0	0	
Costa Rica	1 095	1 232	12.5
Côte d'Ivoire	656	1 604	144.6
Cuba	7	14	103.9
Dominican Republic	80	101	25.0
Ecuador	1 232	1 294	5.1
El Salvador	1 715	948	-44.8
Ethiopia	2 433	2 651	9.0
Gabon	1	0	
Ghana	115	59	-49.0
Guatemala	3 413	3 469	1.6
Guinea	317	326	2.9
Haiti	8	9	2.8
Honduras	3 510	5 066	44.3
India	5 176	4 819	-6.9
Indonesia	5 151	6 577	27.7
Jamaica	15	14	-5.2
Kenya	552	595	7.8
Liberia	3	1	-63.2
Madagascar	121	83	-31.9
Malawi	21	14	-30.8
Mexico	2 561	3 097	20.9
Nicaragua	1 387	1 738	25.3
Nigeria	1	0	
Panama	51	41	-19.0
Papua New Guinea	975	812	-16.7
Paraguay	0	1	
Peru	3 446	3 421	-0.7
Philippines	9	3	-69.1
Rwanda	216	154	-28.5
Sierra Leone	23	26	11.5
Tanzania	663	524	-20.9
Thailand	213	297	39.3
Timor-Leste	36	22	-39.5
Togo	152	134	-11.9
Uganda	2 673	2 220	-16.9
Venezuela	0	1	60.4
Vietnam	14 650	21 425	46.2
Yemen	27	23	-17.8
Zambia	8	8	-2.0
Zimbabwe	3	3	-15.3
Other exporting countries 1/	381	236	-37.9

En milliers de sacs

1/ Guinée équatoriale, Guyana, Lao (RPD), Népal, Sri Lanka et Trinité-et-Tobago

Le tableau 5 indique la **consommation mondiale** de toutes les formes de café pendant les quatre dernières années civiles, qui est estimée à 139 millions de sacs en 2011. Les pays exportateurs ont enregistré le plus fort taux de croissance, avec une augmentation de 4,5 millions de sacs pendant la période, les pays importateurs enregistrant des taux de croissance plus modestes. Les premières indications sont que la demande est restée soutenue en 2012.

**Tableau 5 : Consommation mondiale de café
(Années civiles 2008 à 2011).**

	2008	2009	2010	2011	2011-2008	
					Difference	% change
World total	132 959	132 461	137 097	139 000	6 041	4.5
Exporting countries	37 943	39 799	41 041	42 436	4 494	11.8
Brazil	17 526	18 583	19 070	19 573	2 046	11.7
Ethiopia	2 933	3 089	3 253	3 383	451	15.4
Indonesia	3 333	3 333	3 333	3 333	0	0.0
Mexico	2 200	2 200	2 239	2 354	154	7.0
Philippines	1 390	1 770	1 973	2 150	760	54.7
India	1 518	1 605	1 713	1 763	244	16.1
Venezuela	1 599	1 649	1 650	1 650	51	3.2
Vietnam	959	1 068	1 302	1 583	624	65.1
Others	6 485	6 502	6 509	6 648	164	2.5
Importing countries	95 016	92 662	96 057	96 564	1 548	1.6
Traditional Markets	69 564	69 527	70 922	70 766	1 201	1.7
USA	21 652	21 436	21 783	22 044	391	1.8
Germany	9 535	8 897	9 292	9 460	-74	-0.8
Japan	7 065	7 130	7 192	7 015	-50	-0.7
France	5 152	5 677	5 713	5 962	810	15.7
Italy	5 892	5 806	5 781	5 689	-203	-3.4
Canada	3 210	3 273	3 586	3 574	364	11.3
Spain	3 485	3 352	3 232	3 149	-337	-9.7
United Kingdom	3 067	3 220	3 134	2 925	-142	-4.6
Others	10 506	10 736	11 208	10 947	441	4.2
Emerging Markets	25 452	23 135	25 135	25 798	347	1.4
Russia	3 660	3 661	3 662	3 663	3	0.1
Korea, Rep. of	1 665	1 551	1 666	1 801	136	8.2
Algeria	2 118	2 066	2 021	1 789	-328	-15.5
Australia	1 145	1 223	1 370	1 407	262	22.9
Ukraine	1 733	1 460	1 485	1 324	-409	-23.6
Others	15 132	13 174	14 929	15 814	682	4.5

En milliers de sacs

En conclusion, les premières indications sont que la production mondiale de café en 2012/13 augmentera de manière significative, favorisée par la haute saison du cycle de production d'Arabica au Brésil. De forts niveaux de production sont également prévus dans plusieurs autres pays exportateurs mais une baisse de la production est attendue au Viet Nam. La consommation mondiale reste soutenue, avec une demande potentielle importante des pays exportateurs et des pays émergents, et les réserves des pays importateurs demeurent à des niveaux raisonnablement bas.