



International Coffee Organization  
Organización Internacional del Café  
Organização Internacional do Café  
Organisation Internationale du Café

F

## LETTRE DU DIRECTEUR EXECUTIF

### RAPPORT SUR LE MARCHE DU CAFE

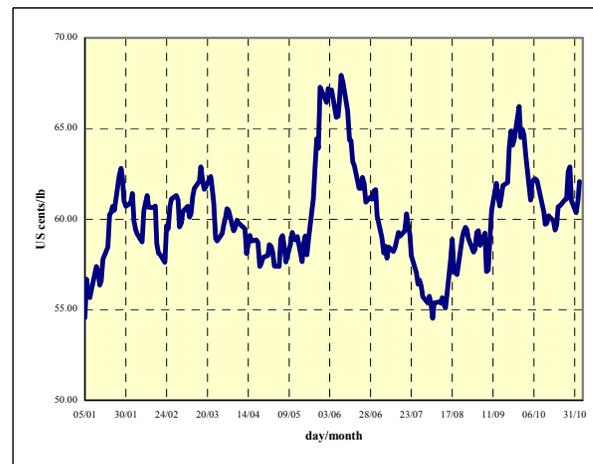
Octobre 2004

*Je souhaite présenter dans la présente Lettre un rapport de marché plus concis afin d'éviter toute répétition superflue. Le marché du café, notamment celui des Arabicas, a enregistré une légère augmentation au cours du mois d'octobre, renforçant le relèvement des prix constaté en septembre 2004. Les facteurs fondamentaux du marché demeurent favorables au maintien de cette tendance des prix des cafés Arabicas puisque la perspective d'une réduction de l'offre se précise dans de nombreux pays exportateurs. Cependant, la même tendance des prix n'est pas observée au niveau des Robustas dont les prix ont quelque peu reculé. Ceci se reflète dans le différentiel des prix avec les Autres doux dont la moyenne d'octobre est de 80,55 cents EU la livre contre 31,67 cents pour les Robustas, soit un différentiel de 48,88 cents, le plus élevé depuis le mois de juin 2000. Je présenterai dans cette Lettre la situation de la consommation du café dans les pays d'Europe méridionale (Espagne, Grèce, Italie et Portugal).*

#### Les mouvements de prix

Malgré l'augmentation du prix des Arabicas, la moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'POIC** a enregistré une légère baisse en octobre puisqu'elle a été de 61,10 cents EU la livre contre 61,47 cents en septembre 2004. En données quotidiennes, l'évolution des prix au cours des deux premières semaines de novembre semble reprendre la tendance ferme enregistrée au cours du mois de septembre<sup>1</sup>. Le graphique 1 donne l'évolution quotidienne du prix indicatif composé quotidien de l'POIC au cours de l'année 2004.

Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien  
5 janvier – 5 novembre 2004



<sup>1</sup> Le niveau de prix enregistré le 11 novembre 2004 était de 65,39 cents EU la livre.

Le tableau 1 indique les prix indicatifs de l'OIC ainsi que les moyennes sur les marchés à terme de New York et Londres. La moyenne mensuelle du **prix indicatif des doux de Colombie** a été de 83,02 cents EU la livre en octobre contre 81,02 cents en septembre, soit une augmentation de 2,47%. Ce niveau est le plus élevé depuis décembre 2000. Par rapport au mois de janvier 2004, la moyenne d'octobre représente une augmentation de 12,55%. La moyenne mensuelle du **prix indicatif des Autres doux** est restée relativement stable puisqu'elle a été de 80,55 cents EU la livre en octobre contre 80,47 cents en septembre. La moyenne d'octobre représente néanmoins une hausse de 10,75% par rapport à janvier 2004. La moyenne mensuelle des **Arabicas Brésil et autres naturels** a été de 69,91 cents EU la livre en octobre contre 68,90 cents en septembre, soit une hausse de 1,47%.

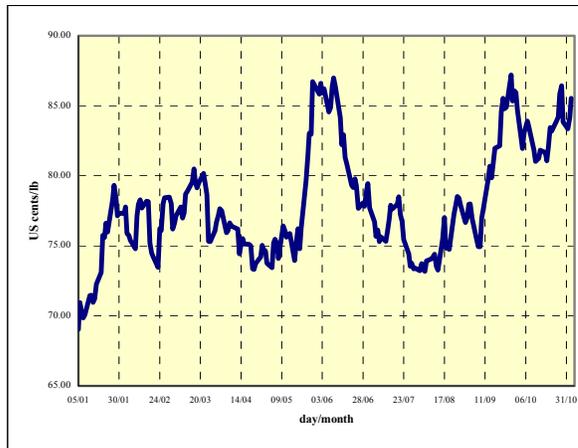
Par rapport au mois de janvier 2004, ce niveau d'octobre représente une augmentation de 12,65%. Le **prix indicatif des Robustas** a subi une baisse de 7,51% en passant de 34,24 cents EU la livre en septembre à 31,67 cents en octobre. La baisse enregistrée par rapport à leur niveau atteint en janvier 2004 est de 20,51%. Le marché à terme de Londres (LIFFE), qui reflète la situation de l'approvisionnement des Robustas, a perdu 7,81% par rapport à la moyenne de septembre et 21,47% par rapport à janvier 2004. Le marché à terme de New York, sensible à la situation des Arabicas, a connu une baisse de 0,72% en passant de 80,37 cents EU la livre en septembre à 79,79 cents en octobre. Une augmentation de 6,59% est enregistrée par rapport au niveau de janvier 2004. Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes en 2004.

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

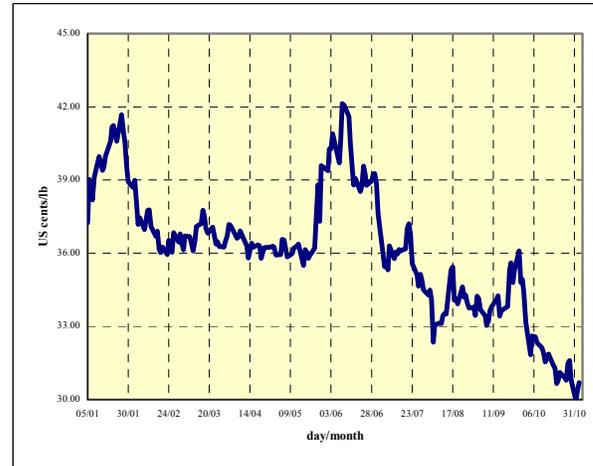
	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
<b>2004</b>							
January	58.69	73.76	72.73	62.06	39.84	74.86	35.95
February	59.87	76.53	76.21	65.52	37.05	75.75	34.68
March	60.80	77.97	78.06	66.97	36.70	76.67	33.54
April	58.80	75.22	75.44	63.70	36.37	73.51	33.57
May	59.91	77.17	76.99	65.16	36.56	75.62	33.31
June	64.28	82.51	82.21	69.61	39.87	81.48	35.92
July	58.46	76.13	74.94	62.89	36.02	73.40	32.18
August	56.98	75.35	73.61	61.75	33.91	72.73	30.88
September	61.47	81.02	80.47	68.90	34.24	80.37	30.62
<b>October</b>	<b>61.10</b>	<b>83.02</b>	<b>80.55</b>	<b>69.91</b>	<b>31.67</b>	<b>79.79</b>	<b>28.23</b>
		% variation between Oct-04 and Sep-04					
	-0.60	2.47	0.10	1.47	-7.51	-0.72	-7.81
		% variation between Oct-04 and Jan-04					
	4.11	12.55	10.75	12.65	-20.51	6.59	-21.47

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

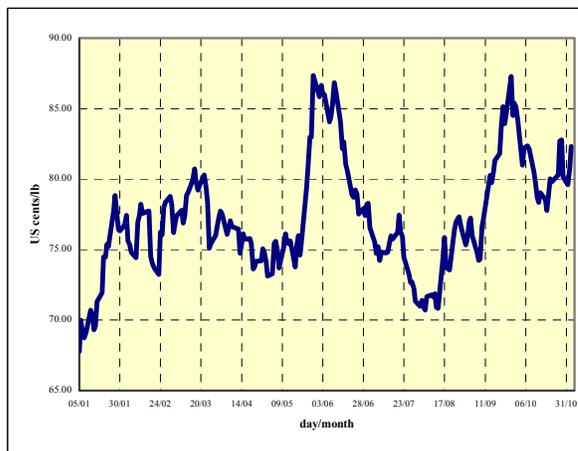
**Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des doux de Colombie 5 janvier – 5 novembre 2004**



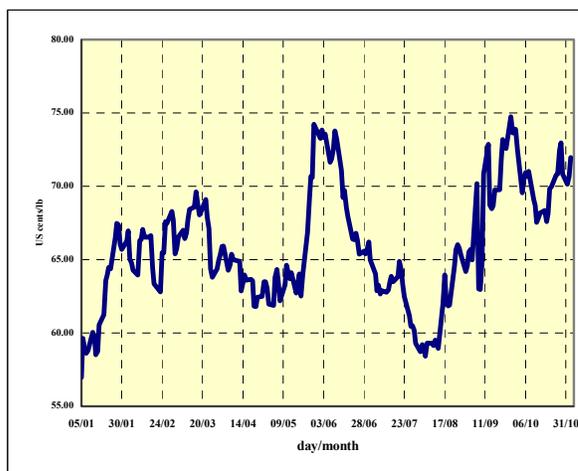
**Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas 5 janvier – 5 novembre 2004**



**Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux 5 janvier – 5 novembre 2004**



**Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens des Arabicas Brésil & autres naturels 5 janvier – 5 novembre 2004**



### Les fondamentaux du marché

Les facteurs liés à l'offre et à la demande n'ont pas changé par rapport au rapport précédent (Lettre du Directeur Exécutif, septembre 2004). La campagne 2004/05 a déjà commencé mais il est trop tôt pour parler de l'arrivée des nouvelles récoltes sur le marché. Néanmoins, mes estimations de la production totale demeurent inchangées et se situent entre 112 et 114 millions de sacs. Quant à la production brésilienne de la campagne 2005/06, qui démarre dans quelques mois (avril 2005), il convient d'attendre les premières estimations officielles de décembre prochain pour se prononcer sur des chiffres précis.

Les **exportations totales** au cours de l'année caféière 2003/04 (1 octobre 2003 – 30 septembre 2004) sont de 87,49 millions de sacs, soit une baisse de 0,71% par rapport à celles de la période précédente qui étaient de 88,11 millions de sacs (tableau 2). Au cours de la période, les exportations de cafés Robustas et celles d'Arabicas Brésil et autres naturels ont augmenté de 1,78% et 1,43% respectivement. En revanche, les exportations ont baissé de 4,07% et 4,81% au niveau des doux de Colombie et des Autres doux. Au niveau régional, les exportations de l'Asie/Océanie ont enregistré une augmentation de 15,75% par rapport à l'année caféière 2002/03. Les autres régions ont connu une baisse de leurs exportations : Amérique du Sud (-7,27%), Afrique (-3,68%) et Mexique & Amérique centrale (-3,40%). L'incidence de ces mouvements des exportations sur les recettes d'exportation sera

présentée dans mon prochain rapport sur le marché. Pour l'heure, il convient de noter que les exportations d'Arabicas ont globalement baissé de 1,99% alors que celles de Robustas ont augmenté de 1,78% par rapport à l'année caféière 2002/03.

**Tableau 2 : Exportations**  
Années caféières 2002/03 et 2003/04

	2002/03	2003/04	% variation
<b>TOTAL</b>	<b>88.11</b>	<b>87.49</b>	<b>-0.71</b>
Colombian Milds	11.92	11.43	-4.07
Other Milds	21.37	20.34	-4.81
Brazilian Naturals	24.84	25.19	1.43
Robustas	29.99	30.53	1.78
Arabicas	58.12	56.96	-1.99
Robustas	29.99	30.53	1.78
<b>Africa</b>	<b>12.02</b>	<b>11.57</b>	<b>-3.68</b>
Cameroon	0.73	0.88	19.88
Côte d'Ivoire	2.61	2.64	1.16
Ethiopia	2.28	2.37	4.25
Kenya	0.88	0.83	-5.38
Tanzania	0.84	0.55	-34.83
Uganda	2.81	2.52	-10.19
Others	1.87	1.78	21.42
<b>Asia &amp; Oceania</b>	<b>21.01</b>	<b>24.32</b>	<b>15.75</b>
India	3.56	3.78	6.11
Indonesia	4.52	4.56	0.91
Papua New Guinea	1.14	1.12	-2.11
Vietnam	11.56	14.50	25.46
Others	0.23	0.37	55.81
<b>Mexico &amp; Central America</b>	<b>13.29</b>	<b>12.84</b>	<b>-3.40</b>
Costa Rica	1.68	1.50	-10.42
El Salvador	1.32	1.34	1.81
Guatemala	3.96	3.28	-17.15
Honduras	2.44	2.79	14.56
Mexico	2.56	2.42	-5.45
Nicaragua	0.98	1.27	29.83
Others	0.35	0.22	-36.97
<b>South America</b>	<b>41.80</b>	<b>38.76</b>	<b>-7.27</b>
Brazil	27.63	25.34	-8.31
Colombia	10.48	10.15	-3.09
Ecuador	0.67	0.62	-6.72
Others	3.02	2.65	-12.31

En millions de sacs

Les **stocks de café vert dans les pays importateurs**, y compris les ports francs, n'ont pas connu de variations par rapport à leur niveau de 20,09 millions de sacs enregistré en septembre dernier. En revanche, les stocks certifiés des marchés à terme de Londres (LIFFE) et New York (NYBOT), ont connu quelques variations (tableau 3).

**Tableau 3 : Évolution des stocks certifiés au LIFFE et NYBOT**

End of	LIFFE	NYBOT
Oct-03	2.42	4.47
Nov-03	2.41	4.40
Dec-03	2.41	4.37
Jan-04	2.97	4.42
Feb-04	2.59	4.50
Mar-04	2.70	4.72
Apr-04	2.71	4.82
May-04	2.76	4.95
Jun-04	3.17	5.00
Jul-04	3.58	5.05
Aug-04	3.82	5.08
Sep-04	4.04	4.90
Oct-04	4.14	4.60

En millions de sacs

Dans les pays exportateurs, les estimations des **stocks d'ouverture** pour la campagne 2004/05 ne sont pas encore établies de façon définitive. Les stocks de la campagne 2003/04 étaient de 22,07 millions de sacs.

La **consommation mondiale** est estimée à 113,08 millions de sacs en 2003 dont 27,87 millions de sacs dans les pays exportateurs et 85,1 millions de sacs dans les pays importateurs.

La section suivante est consacrée à l'analyse de la consommation dans les pays Membres importateurs d'Europe méridionale (Espagne, Grèce, Italie et Portugal).

#### *Consommation en Espagne*

La consommation totale de l'Espagne était de 2,82 millions de sacs en 2003, un niveau relativement faible pour une population totale de 41,3 millions d'habitants. La consommation par habitant était de 4,21 kg en 2003. Les importations totales de café vert étaient de 4,21 millions de sacs en 2003 dont 1,38 million destiné à la réexportation. Les principaux fournisseurs de café vert au cours de l'année 2003 sont le Viet Nam (25,4%), le Brésil (22,3%), l'Ouganda (13,1%), la Colombie (7,3%) et la Côte d'Ivoire (6,2%). Les Robustas représentaient 56,3% des importations en moyenne en 2003 contre 43,7% pour les Arabicas. Les prix de détail sont passés de 258,11 cents EU la livre en 2002 à 300,07 cents en 2003. La seule taxe prélevée sur le café est la taxe sur la valeur ajoutée qui est de 7%.

*Consommation en Grèce*

Avec une population totale de 11 millions d'habitants en 2003, la Grèce a connu une augmentation régulière des importations au cours des dix dernières années. La consommation totale était de 1 million de sacs en 2003 contre 865 000 sacs en 2002. Les chiffres de la consommation moyenne par habitant, quelque peu aléatoires, indiquent une certaine augmentation puisque la moyenne de l'année 2003 était de 6,01 kg contre 5,18 kg en 2002. La moyenne des quatre dernières années (2000-2003) est de 4,73 kg contre 2,83 kg au cours de la période 1990-93. Les importations étaient de 1,07 million de sacs en 2003 dont seulement 70 000 sacs destinés à la réexportation. Les principales origines des importations de café vert au cours de l'année 2003 sont le Brésil, le Viet Nam, l'Inde, la Colombie et l'Éthiopie.

*Consommation en Italie*

L'Italie, qui a une population de 60,2 millions d'habitants, est devenue le deuxième plus grand marché du café en Europe derrière l'Allemagne et devant la France. La consommation totale en 2003 est de 5,50 millions de sacs contre 5,42 millions pour la France et 9,13 millions pour l'Allemagne. Le marché italien du café a connu une croissance régulière au cours des dix dernières années puisqu'il est passé d'une moyenne annuelle de 4,53 millions de sacs en 1990-93 à 5,27 millions de sacs en 2000-2003. La consommation par habitant a été de 5,73 kg en 2003 contre 4,93 kg dans les années 90. Les importations de café vert étaient de 6,95 millions de sacs en 2003 et les réexportations étaient de 1,45 million de sacs. Il convient de retenir qu'en Europe ces réexportations sont dépassées seulement par celles de l'Allemagne (6,7 millions) et de la Belgique/Luxembourg (2,2 millions). Les principales origines des importations au cours de l'année 2003 sont le Brésil (38,06%), le Viet Nam (13,02%), l'Inde (10,96%), l'Indonésie (5,91%), l'Ouganda (5,32%) et le Cameroun (3,34%). Les Robustas représentent en moyenne environ 36,50% des importations réalisées au cours des trois dernières années (2000-2003) contre 43,40% en 1990-93. Pour la même période, la part des Arabicas est passée de 52,46% à 54,65%. Cependant, la part des doux de Colombie dans les importations de l'Italie a baissé de 3,33%. La moyenne annuelle du prix de détail a

augmenté en 2003 à 546,72 cents EU la livre contre 457,12 cents en 2002 mais le niveau de taxation est trop élevé et est de nature à influencer la consommation. En effet, la taxe sur la valeur ajoutée est de 20% pour le café vert et le café torréfié et de 10% pour le café soluble.

*Consommation au Portugal*

Le Portugal a enregistré une consommation moyenne par habitant de 4,34 kg en 2003 pour une population totale de 10,4 millions d'habitants. La consommation totale était de 745 000 sacs en 2003. Les importations totales sont de 855 000 sacs en 2003 dont 110 000 sacs ont été utilisés pour les réexportations, soit 12,86% des importations totales. Les importations de café vert au cours de l'année 2003 proviennent essentiellement du Brésil (17,4%), de l'Ouganda (10%), de la Côte d'Ivoire (8,9%), de l'Inde (8,7%), du Viet Nam (8,7%), du Cameroun (7,1%) et du Honduras (6,6%). Les Robustas représentaient 41% des importations totales en 2003 contre 48% pour les Arabicas. Le reste des importations n'est pas spécifié. Les prix de détail ont augmenté en passant de 385,32 cents EU la livre en 2002 à 455,63 cents en 2003. La seule taxe prélevée sur le café est la taxe sur la valeur ajoutée qui de 12%.

Les importations, réexportations, prix de détail et la consommation par habitant dans l'ensemble de ces pays entre 1965 et 2003 sont indiqués en annexe.

*Pour conclure, je voudrais noter que l'amélioration du marché constatée en septembre s'est maintenue en octobre même si la situation des Robustas reste préoccupante. Les informations en provenance des principaux pays exportateurs de cafés Robustas ont donné lieu à de fortes pressions baissières sur les prix de ce groupe. Des estimations plus précises sur les récoltes de la campagne 2004/05 permettraient d'anticiper sur l'état d'approvisionnement du marché de façon plus précise. Je pense qu'il y a lieu de croire que nous avons passé le plus gros de la crise bien qu'il soit nécessaire de poursuivre les efforts entrepris dans le domaine de l'amélioration de la qualité et de l'augmentation de la consommation afin de garantir des revenus satisfaisants pour les producteurs de café.*

**Volume of imports and re-exports of all forms of coffee (in 000 bags);  
Average retail price of roasted coffee (US cents/lb) and per capita consumption (p.c.c.) in kilogram  
in four selected E.U. countries**

**Calendar years 1965 to 2003**

	Greece				Italy				Portugal				Spain			
	imports	re-exports	retail price	p.c.c.	imports	re-exports	retail price 1/	p.c.c.	imports	re-exports	retail price	p.c.c.	imports	re-exports	retail price	p.c.c.
1965	182	-		1.28	2 004	5	158.48	2.39					722	0		1.46
1966	188	-		1.31	2 162	8	158.48	2.54					973	0		1.59
1967	210	-		1.44	2 428	9	158.64	2.75					852	0		1.66
1968	221	1		1.51	2 545	16	158.86	2.85	280	7		1.73	1 095	0		1.76
1969	234	1		1.59	2 614	13	158.55	2.93	310	7		2.00	1 224	0		1.95
1970	227	1		1.54	2 761	11	165.40	3.05	292	4		1.95	1 309	0		2.05
1971	237	1		1.60	2 984	19	170.63	3.28	344	6		2.26	1 109	80		1.95
1972	284	1		1.91	2 985	26	183.05	3.25	380	7		2.49	1 358	68		2.13
1973	285	1		1.91	3 376	28	192.66	3.63	361	6		2.37	1 338	53		2.29
1974	269	2		1.79	3 396	30	197.08	3.67	346	4		2.25	1 467	53		2.66
1975	351	3		2.31	3 398	27	219.27	3.63	255	2		1.61	1 296	50		2.72
1976	341	5		2.20	3 588	34	240.18	3.82	342	5		2.09	1 566	52		2.67
1977	244	3		1.56	3 076	29	434.96	3.30	206	1		1.15	1 392	62	408.78	1.86
1978	264	4		1.67	3 265	34	427.82	3.45	178	3	469.71	1.44	1 758	20	368.64	2.57
1979	422	5		2.65	3 831	45	417.79	4.03	204	1	438.75	1.39	1 753	110	374.52	2.82
1980	430	3		2.66	3 725	46	425.68	3.91	187	2	524.23	0.94	1 595	84	363.11	2.28
1981	431	4		2.63	3 804	51	330.96	3.98	223	1	420.77	1.48	1 574	61	285.60	2.75
1982	436	4		2.65	4 155	64	297.33	4.33	243	1	336.58	1.43	1 702	63	258.41	2.76
1983	466	5		2.81	4 183	69	292.26	4.34	295	1	316.57	1.93	2 275	89	238.16	3.19
1984	501	6		3.00	3 800	108	286.70	3.89	325	1	339.71	2.00	1 888	36	270.15	2.92
1985	496	6		2.96	4 812	116	303.46	4.93	362	1	357.19	2.24	1 796	28	290.81	2.75
1986	368	5		2.18	4 307	139	448.02	4.37	292	10	459.64	1.69	2 195	16	389.02	3.46
1987	506	6		3.00	4 481	173	506.27	4.51	457	7	459.90	2.70	2 282	93	444.18	3.27
1988	532	4		3.16	4 419	203	476.17	4.40	436	14	416.00	2.54	2 443	229	363.63	3.63
1989	588	7		3.45	4 605	291	455.77	4.50	472	24	373.92	2.70	2 754	129	305.04	4.01
1990	642	11		3.73	5 242	383	531.46	5.06	552	31	412.22	2.83	3 053	265	362.03	4.19
1991	407	20		2.27	4 630	402	562.06	4.47	557	34	426.76	2.72	2 970	268	350.42	4.09
1992	349	29		1.86	4 595	465	586.02	4.36	591	40	494.82	3.48	3 414	287	349.67	4.68
1993	375	227		0.86	5 594	664	458.84	5.18	666	38	426.68	3.21	2 813	168	278.85	4.19
1994	502	146		2.05	5 554	786	467.58	5.00	664	52	437.59	4.08	3 028	237	276.49	4.28
1995	523	139		2.20	5 388	749	570.43	4.86	633	74	623.81	3.82	3 146	397	444.70	4.21
1996	782	51		4.19	5 610	879	591.97	4.95	756	99	592.36	3.79	3 539	598	418.08	4.49
1997	804	50		4.31	5 745	879	545.38	5.08	746	108	504.38	3.75	3 818	783	356.94	4.63
1998	716	37		3.87	5 920	968	553.05	5.16	781	96	488.08	4.30	3 778	708	362.07	4.67
1999	741	93		3.69	5 975	1 039	516.19	5.14	878	99	465.27	4.79	4 030	645	322.76	5.12
2000	825	112		4.27	6 344	1 181	444.24	5.36	846	123	395.35	4.08	3 820	762	269.01	4.60
2001	902	323		3.47	6 569	1 317	433.07	5.44	867	117	383.76	4.47	4 126	1 257	254.15	4.27
2002	937	72		5.18	6 556	1 376	457.12	5.41	858	114	385.32	4.30	4 088	1 180	258.11	4.33
2003	1 073	70		6.01	6 956	1 453	546.72	5.73	855	110	455.63	4.34	4 212	1 386	300.07	4.21