



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

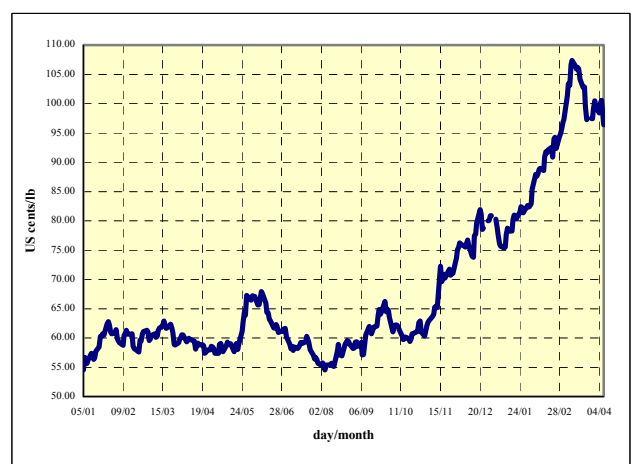
Mars 2005

La remontée des prix observée en janvier et février s'est poursuivie en mars, les niveaux de prix à New York atteignant environ 1,40 dollar EU. Cependant, suite à l'intervention des fonds d'investissement, la correction attendue s'est produite et le marché a reculé. Le prix indicatif composé se situe aux environs de 1,00 dollar EU, les doux de Colombie et Autres doux se situant à 1,30 dollar EU, les Brésil et autres naturels à 1,15 dollar et les Robustas à 0,50 dollar. D'autres facteurs, tels que les conditions climatiques au Viet Nam où il a fait très sec, pourraient influencer le marché. Nous devons néanmoins attendre jusque fin mai pour évaluer la situation afin de déterminer s'il s'agit effectivement d'une sécheresse et, dans l'affirmative, mesurer son impact sur le café.

Les mouvements de prix

Au cours du mois de mars, la moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a été de 101,44 cents EU la livre contre 89,40 cents en février, soit une augmentation de 13,47% en un mois. En données quotidiennes, le prix indicatif composé a franchi la barre des 107,36 cents EU la livre le 11 mars avant de retomber au niveau de 100,47 cents le 31 mars 2005. L'évolution au cours de la première semaine d'avril indique un recul dû essentiellement au débouclage des positions des fonds d'investissement pour des prises de bénéfice¹. Le graphique 1 donne l'évolution quotidienne du prix indicatif composé quotidien de l'OIC depuis le 5 janvier 2004.

**Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien
5 janvier 2004 – 8 avril 2005**



¹ Le niveau enregistré le 12 avril était de 94,15 cents EU la livre.

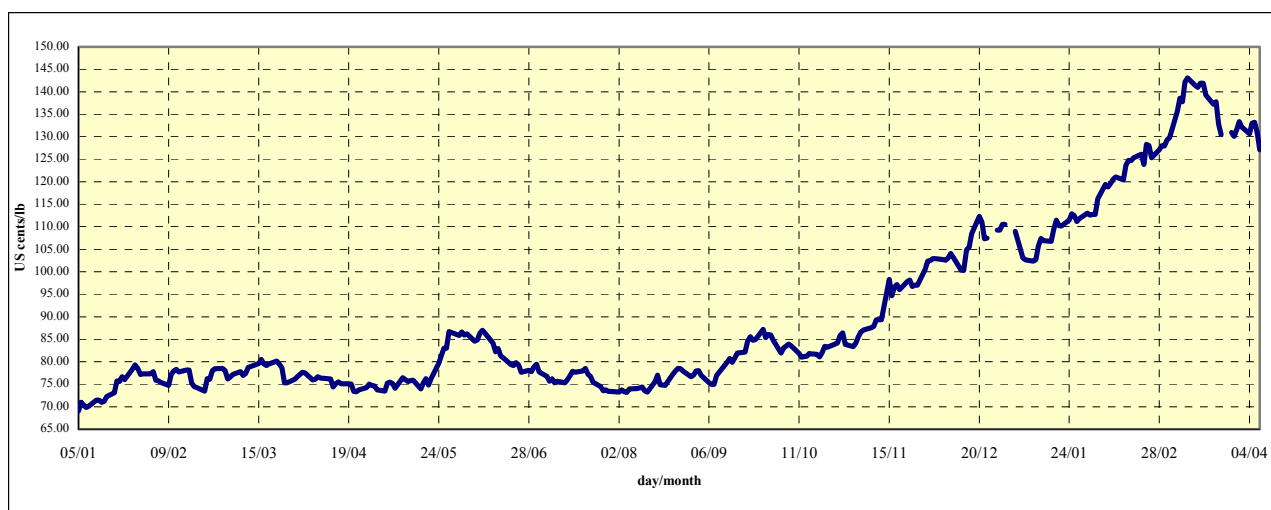
Le tableau 1 indique les prix indicatifs de l'OIC ainsi que les moyennes sur les **marchés à terme de New York (NYBOT) et de Londres (LIFFE)**. Les niveaux de prix des quatre groupes de café ont tous augmenté mais la plus forte augmentation se situe au niveau des Robustas (+27,98%). Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes depuis janvier 2004.

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*
2004	62.15	81.44	80.47	68.97	35.99	79.53	32.84
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
October	61.10	83.02	80.55	69.91	31.67	79.79	28.23
November	67.74	92.83	90.27	79.39	32.71	87.98	29.94
December	77.72	105.75	104.12	91.76	36.92	102.18	35.29
2005							
January	79.35	108.22	107.16	93.63	36.96	104.57	34.13
February	89.40	121.56	120.86	106.11	41.24	117.13	39.05
March	101.44	135.54	135.03	120.12	52.78	131.04	45.44
		% variation between Mar-05 and Feb-05					
	13.47	11.50	11.72	13.20	27.98	11.88	16.36
		% variation between Mar-05 and Mar-04					
	66.84	73.84	72.98	79.36	43.81	70.91	35.48
		% variation between Mar-05 and 2004 average					
	63.22	66.43	67.80	74.16	46.65	64.77	38.36
annual averages							
2000	64.24	102.60	87.07	79.86	41.41	94.58	40.11
2001	45.59	72.05	62.28	50.70	27.55	58.86	23.92
2002	47.74	64.91	61.54	45.25	30.02	57.02	25.88
2003	51.91	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	32.84

*Moyennes des 2^e et 3^e positions

Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des doux de Colombie, 5 janvier 2004 – 8 avril 2005



Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux
5 janvier 2004 – 8 avril 2005



Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens des Arabicas Brésil & autres naturels
5 janvier 2004 – 8 avril 2005



Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas
5 janvier 2004 – 8 avril 2005

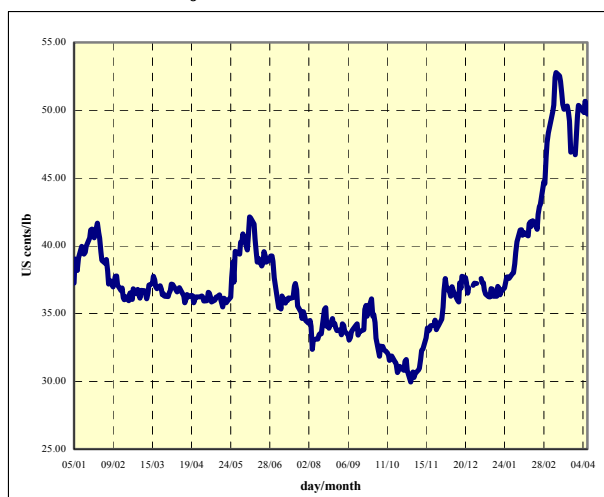


Tableau 2 : Production dans certains pays exportateurs

Crop year commencing	2001	2002	2003	2004	% change 2003-2004
TOTAL	109 675	121 924	103 110	112 673	9.27
<i>Africa</i>	<i>14 830</i>	<i>14 768</i>	<i>13 670</i>	<i>15 264</i>	<i>11.66</i>
Cameroon	686	801	900	1 100	22.22
Côte d'Ivoire	3 595	3 160	2 674	1 475	-44.84
Ethiopia	3 756	3 693	3 874	5 000	29.07
Kenya	991	945	673	917	36.26
Tanzania	624	824	608	750	23.36
Uganda	3 166	2 900	2 510	2 750	9.56
Others	2 012	2 445	2 431	3 272	34.59
<i>Arabicas</i>	<i>6 445</i>	<i>6 691</i>	<i>6 402</i>	<i>8 459</i>	<i>32.13</i>
<i>Robustas</i>	<i>8 385</i>	<i>8 077</i>	<i>7 268</i>	<i>6 805</i>	<i>-6.37</i>
<i>Asia & Oceania</i>	<i>27 316</i>	<i>25 634</i>	<i>28 197</i>	<i>27 334</i>	<i>-3.06</i>
India	4 970	4 676	4 445	4 850	9.11
Indonesia	6 833	6 785	6 464	5 750	-11.05
Papua New Guinea	1 041	1 108	1 147	1 200	4.62
Thailand	548	757	846	1 056	24.82
Vietnam	13 133	11 555	14 830	14 000	-5.60
Others	791	753	465	478	2.80
<i>Arabicas</i>	<i>4 444</i>	<i>4 278</i>	<i>4 088</i>	<i>3 662</i>	<i>-10.42</i>
<i>Robustas</i>	<i>22 872</i>	<i>21 356</i>	<i>24 109</i>	<i>24 229</i>	<i>0.50</i>
<i>Mexico & Central America</i>	<i>17 178</i>	<i>16 385</i>	<i>17 141</i>	<i>16 389</i>	<i>-4.39</i>
Costa Rica	2 166	1 938	1 802	1 924	6.77
El Salvador	1 667	1 438	1 488	1 430	-3.90
Guatemala	3 669	4 070	3 610	3 450	-4.43
Honduras	3 036	2 497	2 968	2 750	-7.35
Mexico	4 200	4 000	4 550	4 500	-1.10
Nicaragua	1 116	1 199	1 442	900	-37.59
Others	1 324	1 243	1 281	1 435	12.02
<i>Arabicas</i>	<i>17 145</i>	<i>16 348</i>	<i>17 102</i>	<i>16 345</i>	<i>-4.43</i>
<i>Robustas</i>	<i>33</i>	<i>37</i>	<i>39</i>	<i>44</i>	<i>12.82</i>
<i>South America</i>	<i>50 351</i>	<i>65 137</i>	<i>44 102</i>	<i>53 686</i>	<i>21.73</i>
Brazil	33 743	48 480	28 820	38 264	32.77
Colombia	11 999	11 889	11 000	10 500	-4.55
Ecuador	893	732	767	750	-2.22
Others	3 716	4 036	3 515	4 172	18.69
<i>Arabicas</i>	<i>44 072</i>	<i>53 565</i>	<i>39 916</i>	<i>45 808</i>	<i>14.76</i>
<i>Robustas</i>	<i>6 279</i>	<i>11 572</i>	<i>4 186</i>	<i>7 878</i>	<i>88.20</i>
TOTAL	109 675	121 924	103 110	112 673	9.27
Colombian Milds	13 400	13 381	12 153	11 882	-2.23
Other Milds	27 016	26 541	26 471	26 706	0.89
Brazilian Naturals	31 695	40 967	28 889	35 692	23.55
Robustas	37 564	41 035	35 597	38 393	7.85
Arabicas	72 111	80 889	67 513	74 280	10.02
Robustas	37 564	41 035	35 597	38 393	7.85
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	12.22	10.97	11.79	10.55	
Other Milds	24.63	21.77	25.67	23.70	
Brazilian Naturals	28.90	33.60	28.02	31.68	
Robustas	34.25	33.66	34.52	34.07	
Arabicas	65.75	66.34	65.48	65.93	
Robustas	34.25	33.66	34.52	34.07	

En milliers de sacs

Les fondamentaux du marché

Comme indiqué dans mon précédent rapport, les faibles précipitations au Viet Nam alimentent les incertitudes sur la taille de la récolte de la campagne 2005/06. L'ampleur de l'impact de ces conditions climatiques, qui sévissent dans la plus importante zone de production vietnamienne, est diversement interprétée avec des estimations allant de 11 à 12,5 millions de sacs pour la campagne 2005/06. Cependant, il faut attendre avant de pouvoir évaluer l'impact sur le café. Par ailleurs, force est de constater que malgré les importants relèvements actuels des niveaux de prix, l'industrie caféière, qui semble sortir d'une longue période de crise, aura besoin d'un certain temps pour être réhabilitée dans de nombreux pays. Ceci m'amène à maintenir mes estimations de la **production totale** à environ 106 millions de sacs pour la campagne 2005/06.

**Tableau 3 : Exportations
2003/04 et 2004/05 (mars – février)**

	2003/04	2004/05	% variation
TOTAL	84.89	90.13	6.18
Colombian Milds	11.96	11.81	-1.28
Other Milds	20.87	20.78	-0.42
Brazilian Naturals	23.02	27.27	18.43
Robustas	29.03	30.27	4.28
Arabicas	55.86	59.86	7.17
Robustas	29.03	30.27	4.28
Africa	11.46	11.71	2.17
Cameroon	0.83	0.64	-22.66
Côte d'Ivoire	2.45	2.59	5.84
Ethiopia	2.18	2.62	20.17
Kenya	0.91	0.72	-19.94
Tanzania	0.78	0.61	-21.91
Uganda	2.52	2.52	0.11
Others	1.79	1.99	11.33
Asia & Oceania	22.06	24.11	9.27
India	3.76	3.46	-8.11
Indonesia	4.71	4.45	-5.58
Papua New Guinea	1.13	1.03	-9.49
Vietnam	12.19	14.70	20.53
Others	0.26	0.47	83.85
Mexico & Central America	13.18	12.56	-4.74
Costa Rica	1.68	1.44	-14.46
El Salvador	1.25	1.32	5.99
Guatemala	3.72	3.38	-9.05
Honduras	2.52	2.69	6.48
Mexico	2.64	2.24	-15.28
Nicaragua	1.04	1.29	23.79
Others	0.33	0.20	-38.42
South America	38.18	41.76	9.37
Brazil	24.40	26.96	10.49
Colombia	10.47	10.58	1.08
Ecuador	0.62	0.73	17.20
Others	2.69	3.48	29.68

En millions de sacs

Les **exportations totales** au cours de la période de 12 mois entre mars 2004 et février 2005 ont augmenté de 6,18% en passant à 90,13 millions de sacs contre 84,89 millions de sacs pour la période précédente (tableau 3). Une augmentation importante a été enregistrée au niveau des Arabicas Brésil et autres naturels (+18,43%) suivie de celle des Robustas (+4,28%). En revanche, les doux de Colombie et les Autres doux ont connu une baisse des exportations de 1,28% et 0,42% respectivement. Au niveau régional, les exportations de l'Amérique du Sud, de l'Asie & Océanie et de l'Afrique ont augmenté de 9,37%, 9,27% et 2,17% respectivement tandis que celles de la région Mexique & Amérique centrale ont baissé de 4,74%.

L'observation de l'évolution récente indique une augmentation de 7,33% des exportations au cours des cinq premiers mois de l'année caféière 2004/05 (octobre 2004 – février 2005) par rapport à la même période en 2003/04 en raison, notamment, de la bonne tenue des prix depuis septembre 2004 (tableau 4).

**Tableau 4 : Exportations
2003/04 et 2004/05
(octobre – février)**

	2003/04	2004/05	% variation
TOTAL	33.65	36.12	7.33
Colombian Milds	5.45	5.83	7.07
Other Milds	6.89	7.28	5.62
Brazilian Naturals	9.78	11.81	20.72
Robustas	11.54	11.20	-2.88
Arabicas	22.12	24.92	12.66
Robustas	11.54	11.20	-2.88

En millions de sacs

Les premières estimations indiquent une augmentation de la valeur des exportations totales de 26,80% au cours de l'année 2004 en passant à 7,05 milliards de dollars EU contre 5,56 milliards en 2003 (tableau 5). Ces recettes globales, bien qu'étant encore insuffisantes, indiquent des signes positifs de sortie de la situation de crise de l'économie caféière dans les pays exportateurs.

Tableau 5 :

Volume et valeur des exportations

	2000	2001	2002	2003	2004
Colombian Milds					
- Volume	11.16	11.67	11.37	11.77	11.38
- Value	1.42	1.02	0.98	1.04	1.25
Other Milds					
- Volume	27.10	22.88	21.41	20.92	20.83
- Value	3.21	1.83	1.70	1.71	2.12
Brazilian Naturals					
- Volume	18.30	22.08	24.65	23.75	26.60
- Value	1.88	1.42	1.31	1.48	2.26
Robustas					
- Volume	32.89	33.74	31.04	29.32	30.55
- Value	1.70	1.13	1.14	1.33	1.42
Total					
- Volume	89.46	90.37	88.47	85.76	89.36
- Value	8.20	5.39	5.13	5.56	7.05

Volume et valeur des réexportations

Total					
- Volume	22.06	24.51	26.35	27.64	28.71
- Value	3.37	3.25	3.38	4.19	4.36

Volume et valeur des exportations mondiales

Total					
- Volume	111.52	114.88	114.81	113.40	118.08
- Value	11.57	8.64	8.51	9.75	11.41

Pourcentage

Exporting countries					
- Volume	80.22	78.66	77.05	75.63	75.68
- Value	70.84	62.34	60.27	57.01	61.76
Importing countries					
- Volume	19.78	21.34	22.95	24.37	24.32
- Value	29.16	37.66	39.73	42.99	38.24

Volume en millions de sacs – valeur en milliards de dollars EU

Compte tenu de la baisse de production attendue pour la campagne 2005/06, les **stocks d'ouverture dans les pays exportateurs** seront inférieurs à ceux de 2004/05 déjà considérés comme étant les plus faibles depuis plus de dix ans (tableau 6).

Quant aux pays importateurs, les **stocks de café vert**, y compris les ports francs, s'élevaient à 21,5 millions de sacs fin septembre 2004. Les stocks certifiés des marchés à terme de Londres (LIFFE) et New York (NYBOT) sont indiqués dans le tableau 7.

Tableau 6 : Évolution des stocks d'ouverture dans les pays exportateurs (1990 – 2004)

Crop year commencing	Colombian		Other	Brazilian	
	Total	Milds	Milds	Naturals	Robustas
1990	55.66	7.14	5.37	28.89	14.27
1991	52.97	7.67	4.94	28.41	11.95
1992	54.57	8.99	4.95	26.58	14.05
1993	42.52	6.70	3.19	23.65	8.98
1994	40.35	3.66	3.20	25.67	7.81
1995	39.69	6.21	4.21	21.90	7.37
1996	33.52	6.53	3.02	19.14	4.83
1997	29.78	4.41	2.17	17.91	5.29
1998	25.80	4.14	2.42	13.88	5.37
1999	23.40	3.30	2.04	13.00	5.07
2000	21.81	2.59	2.41	11.17	5.64
2001	21.29	1.96	2.59	10.79	5.96
2002	19.47	2.05	3.17	8.54	5.71
2003	22.05	2.07	2.85	9.57	7.56
2004	17.22	1.32	3.12	7.98	4.81
% change 2003-2004					
	-21.90	-36.26	9.56	-16.63	-36.48

En millions de sacs

Tableau 7 : Évolution des stocks certifiés au LIFFE et NYBOT

End of	LIFFE	NYBOT
Dec-00	n.a.	3.67
Dec-01	n.a.	2.86
Dec-02	2.51	2.67
Dec-03	2.41	4.37
Dec-04	4.08	4.51
Jan-05	3.88	4.51
Feb-05	3.81	4.51
Mar-05	3.80	4.50

En millions de sacs

Mes estimations de la **consommation mondiale** sont de 113,4 millions de sacs pour l'année 2004 dont 28,4 millions dans les pays exportateurs et 85,0 millions dans les pays importateurs. La consommation intérieure et par habitant dans certains pays exportateurs est encore loin d'atteindre son potentiel (tableaux 8 et 9). Des efforts de développement du marché intérieur dans certains pays contribueraient donc à corriger cette insuffisance. Le tableau 10 indique la consommation dans certains pays importateurs et le tableau 11 donne la consommation par habitant. Sur la base des estimations de l'année 2004, les pays dont la consommation par habitant reste encore élevée sont la Finlande (11,99 kg), le Danemark (9,46 kg), la Norvège (9,31 kg), la Belgique/Luxembourg (8,15 kg), la Suède (8,06 kg), l'Autriche (7,64 kg) et l'Allemagne (7,01 kg). Parmi les nouveaux Membres de l'Union européenne, la Slovaquie et l'Estonie ont une consommation respective par habitant de 5,91 kg et 5,47 kg.

Tableau 8 : Consommation intérieure dans certains pays exportateurs (campagnes 2001/02 – 2004/05)

Crop year commencing	2001	2002	2003	2004	2004 as % of production
TOTAL	27 206	27 314	28 067	28 623	25.40
Brazil	13 250	13 500	13 750	14 250	37.24
Indonesia	2 000	1 833	2 000	2 000	34.78
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	36.66
Mexico	1 500	1 500	1 500	1 500	33.33
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	13.33
India	1 134	1 134	1 134	1 134	23.38
Philippines	821	829	917	917	207.00
Venezuela	690	690	690	690	75.00
Thailand	500	500	500	500	47.35
Vietnam	500	500	500	500	3.57
Madagascar	128	217	333	433	68.40
Dominican Republic	340	340	378	378	68.11
Haiti	340	340	340	340	85.00
Côte d'Ivoire	317	317	317	317	21.49
Guatemala	300	300	300	300	8.70
Cuba	220	224	224	224	80.00
Congo, Dem. Rep.	200	200	200	200	32.31
Honduras	200	200	200	200	7.27
Costa Rica	255	225	272	192	9.98
Nicaragua	181	185	190	190	21.11
Uganda	150	150	150	160	5.82
El Salvador	144	153	153	153	10.70
Ecuador	200	150	150	150	20.00
Others	603	594	636	662	6.99

En milliers de sacs

Tableau 9 : Consommation par habitant dans certains pays exportateurs (années civiles 2001 à 2004)

Calendar year	2001	2002	2003	2004
TOTAL	0.66	0.66	0.68	0.69
Brazil	4.59	4.62	4.70	4.85
Costa Rica	3.86	3.65	3.46	3.70
Dominican Republic	2.34	2.37	2.51	2.63
Haiti	2.51	2.48	2.48	2.48
Nicaragua	2.05	2.04	2.07	2.13
Colombia	1.95	1.93	1.93	1.93
Honduras	2.02	1.77	1.77	1.77
Ethiopia	1.57	1.64	1.64	1.64
Venezuela	1.68	1.64	1.64	1.64
Guatemala	1.54	1.50	1.50	1.50
Madagascar	0.43	0.69	1.08	1.45
El Salvador	1.04	1.37	1.43	1.43
Panama	1.39	1.31	1.31	1.31
Cuba	1.15	1.18	1.19	1.19
Côte d'Ivoire	1.12	1.16	1.16	1.16
Mexico	0.80	0.87	0.87	0.87
Ecuador	0.93	0.76	0.70	0.70
Philippines	0.64	0.62	0.66	0.69
Trinidad and Tobago	0.65	0.66	0.66	0.66
Indonesia	0.54	0.52	0.54	0.55

En kilogrammes

Tableau 10 : Consommation dans certains pays importateurs (années civiles 2001 – 2004)

Calendar year	2001	2002	2003	2004
TOTAL	65 552	65 446	67 264	68 114
U.S.A.	19 343	18 870	20 505	20 783
European Community	37 744	38 186	38 463	38 702
Austria	1 049	952	757	1 025
Belgium/Luxembourg	987	1 635	1 719	1 458
Cyprus	55	53	54	60
Czech Republic	655	646	556	545
Denmark	863	806	728	850
Estonia	110	112	118	124
Finland	952	974	971	1 041
France	5 241	5 492	5 428	4 959
Germany	9 468	9 064	9 133	9 635
Greece	579	865	1 003	927
Hungary	739	710	612	595
Ireland	147	136	151	200
Italy	5 252	5 180	5 503	5 405
Latvia	156	151	170	165
Lithuania	203	208	176	188
Malta	15	26	20	22
Netherlands	1 732	1 641	1 827	1 720
Poland	1 958	1 952	2 096	2 103
Portugal	768	739	745	779
Slovakia	309	298	318	319
Slovenia	193	201	182	197
Spain	2 869	2 908	2 826	2 790
Sweden	1 259	1 235	1 181	1 208
United Kingdom	2 185	2 202	2 189	2 387
Other importing countries	8 465	8 390	8 296	8 629
Japan	6 935	6 874	6 770	7 142
Norway	711	692	682	709
Switzerland	819	824	844	777

En milliers de sacs

Tableau 11 : Consommation par habitant dans certains pays importateurs (années civiles 2001 – 2004)

	2001	2002	2003	2004
TOTAL	4.49	4.47	4.57	4.62
U.S.A.	4.09	3.95	4.25	4.26
European Community	5.00	5.06	5.09	5.12
Austria	7.74	7.10	5.64	7.64
Belgium/Luxembourg	5.52	9.13	9.60	8.15
Cyprus	4.18	3.98	4.00	4.44
Czech Republic	3.85	3.80	3.27	3.21
Denmark	9.66	8.97	8.10	9.46
Estonia	4.85	4.94	5.21	5.47
Finland	11.01	11.22	11.18	11.99
France	5.31	5.54	5.48	5.00
Germany	6.90	6.59	6.64	7.01
Greece	3.47	5.18	6.01	5.55
Hungary	4.35	4.19	3.64	3.53
Ireland	2.29	2.08	2.28	3.02
Italy	5.44	5.41	5.73	5.63
Latvia	3.97	3.87	4.38	4.25
Lithuania	3.50	3.60	3.05	3.26
Malta	2.31	3.90	3.00	3.30
Netherlands	6.47	6.10	6.76	6.36
Poland	3.04	3.03	3.29	3.30
Portugal	4.47	4.28	4.29	4.49
Slovakia	3.45	3.32	3.55	3.56
Slovenia	5.82	6.03	5.46	5.91
Spain	4.27	4.27	4.08	4.03
Sweden	8.49	8.31	7.88	8.06
United Kingdom	2.19	2.23	2.23	2.43
Other importing countries	3.66	3.62	3.57	3.71
Japan	3.27	3.24	3.18	3.36
Norway	9.46	9.15	8.95	9.31
Switzerland	6.80	6.78	6.90	6.35

En kilogrammes

Il y a lieu de penser que les niveaux de prix actuels pourraient se maintenir durant le reste de l'année malgré la prédominance d'une certaine volatilité, telle qu'observée au cours de ces dernières semaines. Les niveaux de prix des Robustas dépendront en grande partie des conditions climatiques au Viet Nam.