



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

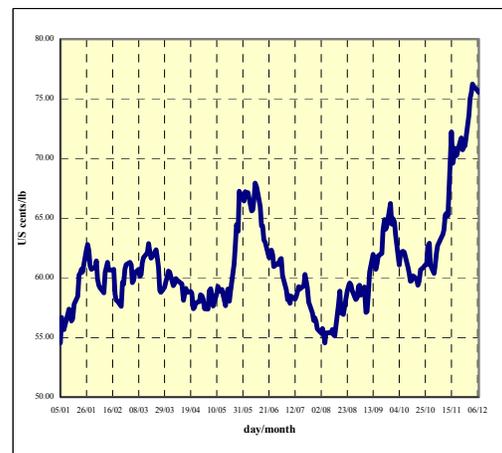
Novembre 2004

*La hausse des prix enregistrée au mois d'octobre s'est maintenue fermement pendant le mois de novembre. En effet, le prix indicatif composé de l'OIC est passé de 60,35 cents EU la livre au début du mois à 75,01 cents à la fin du mois. L'influence des Arabicas dans la composition des prix a été déterminante pour atteindre ces niveaux. Pour la première fois depuis juillet 2000, les Autres doux et les Arabicas doux de Colombie ont dépassé la barre de 1 dollar la livre. Néanmoins, la dépréciation du dollar des États-Unis par rapport aux autres devises a eu une influence négative sur les recettes d'exportation de plusieurs pays producteurs. Entre janvier 2002 et novembre 2004, le dollar s'est déprécié d'environ 33% par rapport à l'euro. Cette dépréciation du dollar s'est accentuée au cours des derniers mois (puisque'il a perdu 9% de sa valeur en 6 mois) et a réduit l'impact de l'amélioration des prix.*

#### Les mouvements de prix

Les prix ont atteint des niveaux qui n'ont pas été enregistrés depuis plusieurs années. La moyenne mensuelle du **prix indicatif composé de l'OIC** a augmenté de 10,87% en passant de 61,10 cents EU la livre en octobre à 67,74 cents en novembre 2004. La moyenne de septembre était de 61,47 cents la livre. La hausse des prix s'est poursuivie au cours de la première semaine de décembre<sup>1</sup>. Le graphique 1 donne l'évolution quotidienne du prix indicatif composé quotidien de l'OIC au cours de l'année 2004.

Graphique 1 : Prix indicatif composé quotidien  
5 janvier – 10 décembre 2004



<sup>1</sup> Le niveau de prix enregistré le 10 décembre 2004 était de 75,85 cents EU la livre.

Les quatre groupes de café ont tous enregistré une augmentation de prix en novembre mais celle-ci a été plus significative au niveau des Arabicas que des Robustas. Les Robustas ont baissé de 17,90% par rapport à janvier 2004 alors que les autres groupes ont augmenté (entre 24,12 et 27,92%).

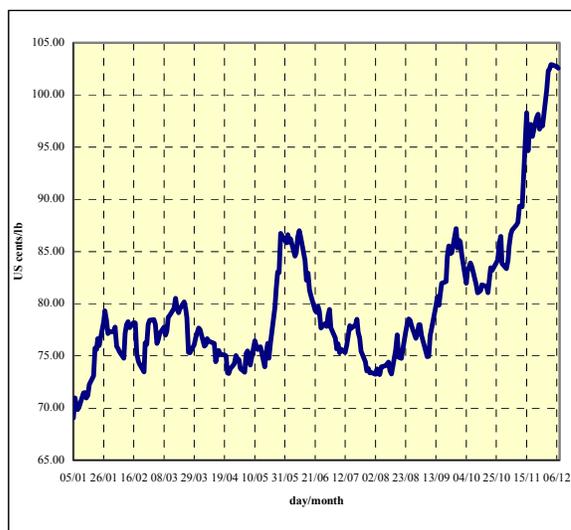
Le tableau 1 indique les prix indicatifs de l'OIC ainsi que les moyennes sur les marchés à terme de New York (NYBOT) et de Londres (LIFFE). Les graphiques 2 à 5 donnent l'évolution des prix indicatifs quotidiens des quatre groupes au cours de l'année 2004.

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

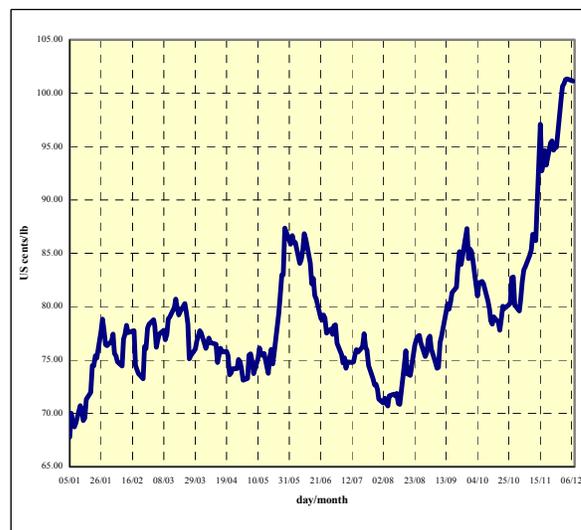
	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
<b>2004</b>							
January	58.69	73.76	72.73	62.06	39.84	74.86	35.95
February	59.87	76.53	76.21	65.52	37.05	75.75	34.68
March	60.80	77.97	78.06	66.97	36.70	76.67	33.54
April	58.80	75.22	75.44	63.70	36.37	73.51	33.57
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
October	61.10	83.02	80.55	69.91	31.67	79.79	28.23
<b>November</b>	<b>67.74</b>	<b>92.83</b>	<b>90.27</b>	<b>79.39</b>	<b>32.71</b>	<b>87.98</b>	<b>29.94</b>
	<b>% variation between Nov-04 and Oct-04</b>						
	10.87	11.82	12.07	13.56	3.28	10.26	6.06
	<b>% variation between Nov-04 and Jan-04</b>						
	15.42	25.85	24.12	27.92	-17.90	17.53	-16.72

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

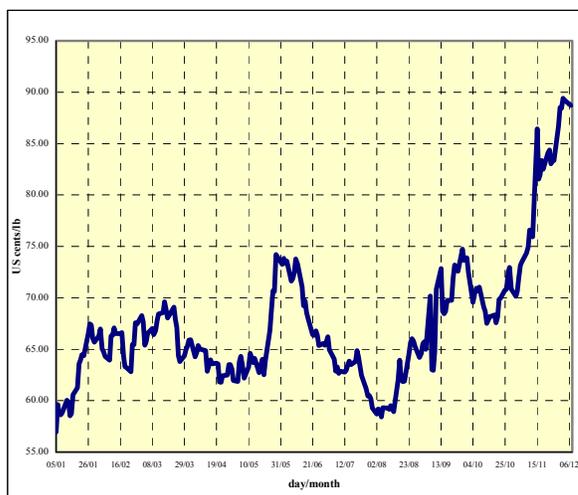
Graphique 2 : Prix indicatifs quotidiens des doux de Colombie 5 janvier – 10 décembre 2004



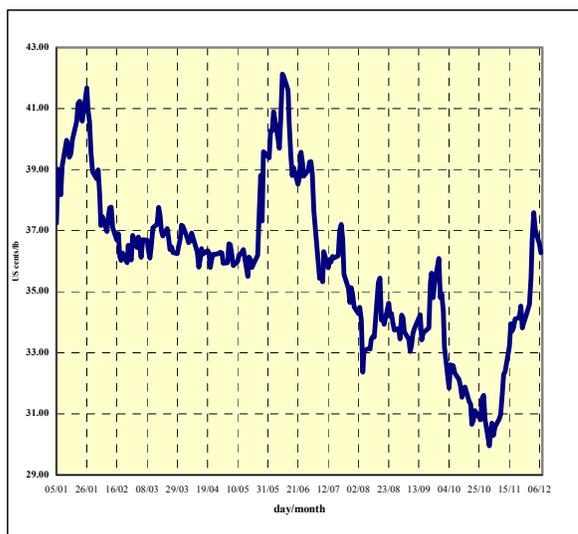
Graphique 3 : Prix indicatifs quotidiens des Autres doux 5 janvier – 10 décembre 2004



**Graphique 4 : Prix indicatifs quotidiens des Arabicas Brésil & autres naturels 5 janvier – 10 décembre 2004**



**Graphique 5 : Prix indicatifs quotidiens des Robustas 5 janvier – 10 décembre 2004**



### Les fondamentaux du marché

Les facteurs liés à l'offre du café semblent favorables au maintien de la tendance actuelle des prix. La campagne 2003/04 s'est achevée sur une **production totale** de 100,76 millions de sacs contre 121,94 millions de sacs en 2002/03, marquant une rupture avec les niveaux élevés de la production au cours des quatre dernières années (tableau 2).

**Tableau 2 : Production dans certains pays exportateurs**

Crop year commencing	2000	2001	2002	2003	% change 2002-2003
<b>TOTAL</b>	<b>112 679</b>	<b>109 675</b>	<b>121 944</b>	<b>100 761</b>	<b>-17.37</b>
<i>Africa</i>	<i>16 323</i>	<i>14 830</i>	<i>14 790</i>	<i>15 141</i>	<i>2.37</i>
Cameroon	1 113	686	801	1 150	43.57
Côte d'Ivoire	4 846	3 595	3 172	2 325	-26.70
Ethiopia	2 768	3 756	3 693	4 333	17.33
Kenya	988	991	945	1 000	5.82
Tanzania	821	624	824	608	-26.21
Uganda	3 205	3 166	2 910	3 100	6.53
Others	2 582	2 012	2 445	2 625	7.36
<i>Arabicas</i>	<i>5 810</i>	<i>6 445</i>	<i>6 692</i>	<i>7 293</i>	<i>8.98</i>
<i>Robustas</i>	<i>10 513</i>	<i>8 385</i>	<i>8 098</i>	<i>7 848</i>	<i>-3.09</i>
<i>Asia &amp; Oceania</i>	<i>29 826</i>	<i>27 316</i>	<i>25 634</i>	<i>24 688</i>	<i>-3.69</i>
India	4 526	4 970	4 676	4 508	-3.59
Indonesia	6 974	6 833	6 785	6 464	-4.73
Papua New Guinea	1 041	1 041	1 108	1 147	3.52
Thailand	1 692	548	757	846	11.76
Vietnam	14 775	13 133	11 555	11 250	-2.64
Others	818	791	753	473	-37.18
<i>Arabicas</i>	<i>3 865</i>	<i>4 444</i>	<i>4 278</i>	<i>3 857</i>	<i>-9.84</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 961</i>	<i>22 872</i>	<i>21 356</i>	<i>20 831</i>	<i>-2.46</i>
<i>Mexico &amp; Central America</i>	<i>19 371</i>	<i>17 178</i>	<i>16 383</i>	<i>16 761</i>	<i>2.31</i>
Costa Rica	2 253	2 166	1 936	2 106	8.78
El Salvador	1 707	1 667	1 438	1 432	-0.42
Guatemala	4 940	3 669	4 070	2 970	-27.03
Honduras	2 667	3 036	2 497	2 968	18.86
Mexico	4 815	4 200	4 000	4 550	13.75
Nicaragua	1 595	1 116	1 199	1 395	16.35
Others	1 394	1 324	1 243	1 340	7.80
<i>Arabicas</i>	<i>19 345</i>	<i>17 145</i>	<i>16 346</i>	<i>16 719</i>	<i>2.28</i>
<i>Robustas</i>	<i>26</i>	<i>33</i>	<i>37</i>	<i>42</i>	<i>13.51</i>
<i>South America</i>	<i>47 159</i>	<i>50 351</i>	<i>65 137</i>	<i>44 171</i>	<i>-32.19</i>
Brazil	32 005	33 743	48 480	28 831	-40.53
Colombia	10 532	11 999	11 889	11 000	-7.48
Ecuador	872	893	732	804	9.84
Others	3 750	3 716	4 036	3 536	-12.39
<i>Arabicas</i>	<i>41 890</i>	<i>44 072</i>	<i>53 567</i>	<i>39 957</i>	<i>-25.41</i>
<i>Robustas</i>	<i>5 269</i>	<i>6 279</i>	<i>11 570</i>	<i>4 214</i>	<i>-63.58</i>
<b>TOTAL</b>	<b>112 679</b>	<b>109 675</b>	<b>121 944</b>	<b>100 761</b>	<b>-17.37</b>
Colombian Milds	12 182	13 400	13 381	12 480	-6.73
Other Milds	28 752	27 016	26 540	25 999	-2.04
Brazilian Naturals	29 981	31 695	40 969	29 353	-28.35
Robustas	41 764	37 564	41 054	32 929	-19.79
<b>Arabicas</b>	<b>70 915</b>	<b>72 111</b>	<b>80 890</b>	<b>67 832</b>	<b>-16.14</b>
<b>Robustas</b>	<b>41 764</b>	<b>37 564</b>	<b>41 054</b>	<b>32 929</b>	<b>-19.79</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	
Colombian Milds	10.81	12.22	10.97	12.39	
Other Milds	25.52	24.63	21.76	25.80	
Brazilian Naturals	26.61	28.90	33.60	29.13	
Robustas	37.06	34.25	33.67	32.68	
<b>Arabicas</b>	<b>62.94</b>	<b>65.75</b>	<b>66.33</b>	<b>67.32</b>	
<b>Robustas</b>	<b>37.06</b>	<b>34.25</b>	<b>33.67</b>	<b>32.68</b>	

En milliers de sacs

La campagne 2004/05 vient de commencer dans de nombreux pays exportateurs bien qu'elle soit sur le point de s'achever au Brésil. Les estimations officielles définitives des autorités caféières au Brésil sont de 38,7 millions de sacs. Une baisse de production est attendue dans de nombreux pays exportateurs au cours de cette campagne 2004/05. Aussi, les informations disponibles à ce jour permettent-elles d'établir les estimations de la production mondiale pour la campagne 2004/05 à 114 millions de sacs.

Les premières estimations officielles de la production brésilienne pour la campagne 2005/06 sont comprises entre 30,7 et 33,0 millions de sacs. Il faut retenir que, pour la première fois, l'agence technique du Ministère brésilien de l'Agriculture et de l'Approvisionnement, CONAB, a utilisé les techniques de sondage par satellite ajoutées aux techniques conventionnelles. Par conséquent, j'ai toute confiance que ces estimations sont plus exactes et plus fiables que celles d'autres sources qui ne disposent pas du même niveau de ressources techniques. Cette importante réduction de la production est, entre autres, liée au cycle biennal prononcé qui caractérise la production des Arabicas dans ce pays puisque les arbustes ont besoin de récupérer après avoir fourni une récolte importante. La situation pourrait être exacerbée du fait d'un recours moindre aux intrants. Par ailleurs, l'industrie caféière continue de connaître des difficultés dans certains pays exportateurs, notamment en Côte d'Ivoire où les troubles internes ont des effets négatifs sur la production. D'autres pays exportateurs auront du mal à retrouver leur potentiel de production qui existait avant la crise de l'industrie caféière. Aussi, ces indications permettent-elles d'envisager que la production mondiale pendant la campagne 2005/06 sera également déficitaire par rapport à la demande. Dans ce contexte, la première estimation de l'OIC concernant la production mondiale pour la campagne 2005/06 est de l'ordre de 106-108 millions de sacs, ce qui donnerait lieu à un déficit entre l'offre et la demande d'environ 7 millions de sacs.

Les **exportations totales** au cours de la période de 12 mois entre novembre 2003 et octobre 2004 sont de 88,05 millions de sacs contre 87,11 millions pour la période novembre 2002 et octobre 2003, soit une légère hausse de 1,07% (tableau 3). Au cours de la période, les exportations de cafés Robustas et celles d'Arabicas Brésil et autres naturels ont augmenté de 4% et 4,48% respectivement. En revanche, les

exportations ont baissé de 4,92% et 3,53% au niveau des doux de Colombie et des Autres doux. Au niveau régional, seules les exportations de l'Asie/Océanie ont augmenté (+17,91% par rapport à la période précédente). Les autres régions ont connu une baisse de leurs exportations. Dans l'ensemble, les exportations d'Arabicas ont baissé de 0,42%.

**Tableau 3 : Exportations  
2002/03 et 2003/04 (novembre-octobre)**

	2002/03	2003/04	% variation
<b>TOTAL</b>	<b>87.11</b>	<b>88.05</b>	<b>1.07</b>
Colombian Milds	12.00	11.41	-4.92
Other Milds	21.22	20.47	-3.53
Brazilian Naturals	24.47	25.57	4.48
Robustas	29.42	30.60	4.00
Arabicas	57.69	57.45	-0.42
Robustas	29.42	30.60	4.00
<b>Africa</b>	<b>11.96</b>	<b>11.52</b>	<b>-3.69</b>
Cameroon	0.75	0.82	9.92
Côte d'Ivoire	2.63	2.59	-1.45
Ethiopia	2.29	2.37	3.69
Kenya	0.88	0.81	-8.10
Tanzania	0.86	0.55	-36.58
Uganda	2.72	2.58	-5.33
Others	1.83	1.80	34.14
<b>Asia &amp; Oceania</b>	<b>20.88</b>	<b>24.62</b>	<b>17.91</b>
India	3.57	3.81	6.71
Indonesia	4.63	4.50	-2.76
Papua New Guinea	1.16	1.11	-4.89
Vietnam	11.26	14.82	31.66
Others	0.26	0.38	46.22
<b>Mexico &amp; Central America</b>	<b>13.20</b>	<b>12.81</b>	<b>-2.96</b>
Costa Rica	1.67	1.49	-10.48
El Salvador	1.30	1.35	3.09
Guatemala	3.91	3.26	-16.52
Honduras	2.38	2.80	17.54
Mexico	2.58	2.41	-6.82
Nicaragua	1.00	1.28	27.97
Others	0.35	0.22	-37.69
<b>South America</b>	<b>41.08</b>	<b>39.11</b>	<b>-4.80</b>
Brazil	26.92	25.50	-5.28
Colombia	10.53	10.15	-3.63
Ecuador	0.66	0.64	-2.74
Others	2.96	2.81	-5.03

En millions de sacs

Les recettes d'exportation de toutes les formes de café réalisées par les pays exportateurs au cours de l'année 2003 sont estimées, à la fin du mois de novembre 2004, à 5,57 milliards de dollars EU pour des exportations totales de 85,76 millions de sacs (tableau 4).

Tableau 4 :

## Volume et valeur des exportations

	2000	2001	2002	2003	2004 1/
<b>Colombian Milds</b>					
- Volume	11.16	11.67	11.37	11.77	9.04
- Value	1.42	1.02	0.98	1.04	0.92
<b>Other Milds</b>					
- Volume	27.07	22.88	21.41	20.92	18.22
- Value	3.20	1.83	1.70	1.72	1.80
<b>Brazilian Naturals</b>					
- Volume	18.32	22.08	24.65	23.75	21.34
- Value	1.88	1.42	1.31	1.48	1.77
<b>Robustas</b>					
- Volume	32.88	33.74	31.04	29.32	25.82
- Value	1.70	1.13	1.14	1.34	1.22
<b>Total</b>					
- Volume	89.43	90.37	88.47	85.76	74.42
- Value	8.19	5.39	5.13	5.57	5.71

## Volume et valeur des réexportations

<b>Total</b>					
- Volume	22.05	24.51	26.35	27.49	na
- Value	3.37	3.25	3.38	4.00	na

## Volume et valeur des exportations mondiales

<b>Total</b>				
- Volume	111.48	114.88	114.81	113.25
- Value	11.56	8.64	8.51	9.57

## Pourcentage

<b>Exporting countries</b>					
- Volume	80.22	78.66	77.05	75.73	
- Value	70.82	62.34	60.26	58.20	
<b>Importing countries</b>					
- Volume	19.78	21.34	22.95	24.27	
- Value	29.18	37.66	39.74	41.80	

Volume en millions de sacs – valeur en milliards de dollars EU  
1/ De janvier à octobre seulement

Tableau 5 : 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
Nov-04	4.13	4.56

En millions de sacs

Les estimations des **stocks d'ouverture dans les pays importateurs** pour la campagne 2004/05 sont de 19,0 millions de sacs. Les stocks de la campagne 2003/04 étaient de 22,06 millions de sacs.

Tableau 6 : Évolution des stocks d'ouverture dans les pays exportateurs

Crop year commencing	Total	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian 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	22.06	2.07	2.86	9.57	7.56
<b>% change 2002-2003</b>	<b>13.31</b>	<b>0.98</b>	<b>-9.77</b>	<b>12.16</b>	<b>32.29</b>

En millions de sacs

Après avoir reçu des renseignements de la plupart des pays, je suis en mesure de confirmer que la **consommation mondiale** en 2003 a été de 113 millions de sacs environ. Nous n'avons pas encore reçu la totalité des informations sur la consommation en 2004 mais, selon des rapports émanant de sources fiables, celle-ci devrait s'établir à 114 millions de sacs environ. La consommation intérieure dans les pays exportateurs pour la campagne 2003/04 est estimée à 27,97 millions de sacs dont 13,75 millions pour le Brésil (tableau 7).

Les **stocks de café vert dans les pays importateurs**, y compris les ports francs, s'élevaient à 21,4 millions de sacs à la fin du mois de septembre 2004. Quant aux stocks certifiés des marchés à terme de Londres et de New York, les estimations à la fin de chaque mois depuis octobre 2003 sont indiquées dans le tableau 5.

**Tableau 7 : Consommation intérieure dans certains pays exportateurs**

Crop year commencing	2000	2001	2002	2003	2003 as % of production
<b>TOTAL</b>	<b>25 940</b>	<b>27 206</b>	<b>27 314</b>	<b>27 967</b>	<b>27.76</b>
Brazil	13 000	13 250	13 500	13 750	47.69
Indonesia	1 667	2 000	1 833	2 000	30.94
Ethiopia	1 667	1 833	1 833	1 833	42.30
Mexico	1 305	1 500	1 500	1 500	32.97
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 300	11.82
India	917	1 134	1 134	1 134	25.16
Philippines	820	821	829	917	211.78
Venezuela	690	690	690	690	80.23
Thailand	500	500	500	500	59.10
Vietnam	500	500	500	500	4.44
Dominican Rep.	325	340	340	378	83.26
Haiti	340	340	340	340	91.15
Madagascar	90	128	217	333	76.73
Côte d'Ivoire	317	317	317	317	13.63
Guatemala	300	300	300	300	10.00
Cuba	213	220	225	272	12.92
Costa Rica	249	255	224	224	88.19
Congo, Dem. Rep.	200	200	200	200	29.07
Honduras	230	200	200	200	6.74
Others	1 210	1 278	1 232	1 279	8.48

En milliers de sacs

La consommation dans les pays importateurs est estimée à 85,0 millions de sacs pendant l'année civile 2003. Un niveau identique de la consommation est attendu pour l'année 2004. Le tableau 8 indique la consommation dans certains pays importateurs.

**Tableau 8 : Consommation dans certains pays importateurs (années civiles 2000 - 2003)**

Calendar year	2000	2001	2002	2003
<b>TOTAL</b>	<b>60 421</b>	<b>61 212</b>	<b>61 165</b>	<b>63 018</b>
U.S.A.	18 558	19 343	18 870	20 505
<b>European Community</b>	<b>33 685</b>	<b>33 351</b>	<b>33 852</b>	<b>34 163</b>
Austria	888	1 049	952	757
Belgium/Luxembourg	1 304	987	1 635	1 719
Denmark	784	863	806	728
Finland	972	952	974	973
France	5 400	5 241	5 492	5 428
Germany	9 183	9 468	9 064	9 133
Greece	713	579	865	1 003
Ireland	83	147	136	151
Italy	5 163	5 252	5 180	5 503
Netherlands	1 911	1 732	1 641	1 827
Portugal	681	768	739	745
Spain	3 058	2 869	2 908	2 826
Sweden	1 182	1 259	1 235	1 181
United Kingdom	2 363	2 185	2 225	2 189
<b>Other importing countries</b>	<b>8 178</b>	<b>8 518</b>	<b>8 443</b>	<b>8 350</b>
Cyprus	68	55	53	54
Japan	6 626	6 933	6 874	6 770
Norway	658	711	692	682
Switzerland	826	819	824	844

En milliers de sacs

*Pour conclure, je voudrais noter que la hausse enregistrée pendant le mois de novembre me permet de réitérer ce que j'ai dit dans mon précédent rapport, à savoir que le plus gros de la crise est passé. Cependant, la dépréciation du dollar a contribué à réduire l'impact sur les recettes d'exportation. Aussi, la hausse actuelle des prix du café ne permet-elle pas encore à de nombreux pays exportateurs de couvrir leurs coûts de production dans la mesure où la plupart de leurs transactions sont réalisées en dollars des États-Unis. Néanmoins, il convient de noter que les conditions des facteurs fondamentaux du marché du café sont favorables au maintien de la tendance haussière des prix étant donné qu'on peut maintenant prévoir un nouveau déficit de l'offre vis-à-vis de la demande en 2005/06.*