



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

P

CARTA DO DIRETOR-EXECUTIVO

RELATÓRIO SOBRE O MERCADO CAFEIEIRO

Agosto de 2007

Em agosto os preços dos Arábicas subiram 5,22% em relação a seus níveis de julho, e a média da 2ª e da 3ª posições na bolsa de Nova Iorque alcançou 121,64 dólares dos EUA. Já os preços dos Robustas caíram 5,43%, só registrando 79,91 centavos de dólar dos EUA por libra-peso na bolsa de Londres (LIFFE). O volume das exportações de julho de 2007 foi ligeiramente superior ao de julho de 2006. O total exportado nos dez primeiros meses do ano cafeeiro de 2006/07 (outubro – julho) foi de 81,52 milhões de sacas, representando um aumento de 13,31% em relação ao total exportado no mesmo período de 2005/06, de 71,94 milhões de sacas. Esta situação reflete o dinamismo da demanda, que se manteve, e a capacidade dos produtores de satisfazer a uma demanda em expansão. Apesar da firmeza dos preços, a debilidade do dólar continua a afetar as receitas reais dos cafeicultores. O Brasil revisou suas estimativas da safra de 2007/08, estabelecendo seu volume em 32,6 milhões de sacas, 22,5 milhões das quais de Arábicas e 10,1 milhões, de Robustas.

O final de agosto foi marcado pela passagem pela América Central do furacão Félix, que provocou perdas de vidas humanas e danos às infra-estruturas econômicas. Esse tipo de fenômeno sempre ocorre neste período do ano, que coincide com a estação chuvosa em muitos países produtores e cria certas expectativas e instabilidade no mercado.

Evolução dos preços

A média mensal do **preço indicativo composto da OIC** foi de 107,98 centavos de dólar dos EUA por libra-peso, contra 106,20 centavos em julho (quadro 1). Os preços dos Robustas registraram uma correção baixista de 5,48% em relação a julho¹. O gráfico 1 ilustra a evolução do preço indicativo composto diário da OIC desde 1º de agosto de 2006.

Os gráficos 2 a 5 ilustram a evolução dos preços indicativos diários de cada um dos quatro grupos de café desde 1º de junho de 2007.

**Gráfico 1: Preço indicativo composto diário
1º de agosto de 2006 a 12 de set. de 2007**



¹ Os preços dos Robustas subiram na primeira semana de setembro, e no dia 12 seu nível era de 94,03 centavos de dólar dos EUA por libra-peso.

Quadro 1: Preços indicativos diários da OIC e de futuros (centavos de dólar dos EUA por libra-peso) – agosto de 2007

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Aug-07							
01-Aug	106.37	122.21	119.83	107.73	89.65	118.82	82.26
02-Aug	108.02	124.40	122.04	109.54	90.56	121.88	83.23
03-Aug	109.41	126.16	123.79	111.38	91.18	123.25	83.62
06-Aug	109.59	126.69	124.43	111.84	90.64	124.20	83.14
07-Aug	109.25	126.08	123.86	111.55	90.54	123.23	83.10
08-Aug	109.70	126.69	124.51	111.97	90.82	124.28	83.55
09-Aug	110.23	127.45	125.47	112.97	90.56	125.25	83.37
10-Aug	110.12	127.93	126.08	113.40	89.25	126.13	82.21
13-Aug	111.58	128.99	127.17	115.23	90.79	126.40	82.80
14-Aug	110.95	128.30	126.27	114.49	90.48	124.90	81.15
15-Aug	109.96	127.67	125.74	114.13	88.48	125.13	79.31
16-Aug	105.16	122.19	120.28	109.63	84.18	116.95	76.61
17-Aug	106.26	124.32	122.50	110.95	83.90	121.40	76.45
20-Aug	106.54	124.18	122.31	111.13	84.74	120.57	77.34
21-Aug	106.65	124.14	122.43	111.48	84.70	120.17	77.22
22-Aug	106.91	124.61	122.93	112.13	84.40	120.67	76.97
23-Aug	107.64	125.56	123.83	113.05	84.75	121.50	77.36
24-Aug	107.40	125.17	123.27	112.57	84.98	120.90	77.59
27-Aug	106.76	124.24	122.13	111.68	85.03	119.02	Holiday
28-Aug	106.70	124.22	122.11	111.55	84.99	119.45	77.47
29-Aug	106.28	123.24	121.10	110.74	85.54	117.95	77.79
30-Aug	106.05	123.01	120.85	110.35	85.46	118.02	77.70
31-Aug	105.95	122.66	120.54	110.36	85.49	117.70	77.86
Aug-07	107.98	125.22	123.19	111.73	87.44	121.64	79.91
2006							
August	95.78	114.14	111.73	100.37	73.59	110.54	63.01
September	95.98	111.88	109.83	99.53	77.11	108.57	67.49
October	95.53	112.67	110.63	99.23	75.17	109.74	66.81
November	103.48	123.95	122.27	110.04	76.79	120.99	69.02
December	108.01	131.41	128.44	117.36	76.67	128.96	68.60
2007							
January	105.81	126.07	124.53	112.50	79.13	123.76	71.10
February	104.18	123.82	122.03	110.03	79.08	119.74	71.09
March	100.09	118.33	117.08	104.91	77.00	114.38	69.16
April	99.30	116.11	114.60	102.22	79.58	112.29	72.03
May	100.09	115.01	113.24	101.49	83.91	111.28	76.26
June	107.03	121.20	119.33	107.32	92.68	118.22	84.82
July	106.20	120.78	117.63	106.24	92.51	115.61	84.50
August	107.98	125.22	123.19	111.73	87.44	121.64	79.91
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
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
% variation between Aug-07 and Jul-07							
	1.67	3.68	4.73	5.17	-5.48	5.22	-5.43
% variation between Aug-07 and Aug-06							
	12.73	9.71	10.26	11.32	18.82	10.04	26.83
% variation between Aug-07 and 2006 average							
	12.77	7.21	7.69	7.52	29.44	8.32	33.70

*Médias da 2^a e 3^a posições

Gráfico 2: Preços indicativos diários dos Suaves Colombianos 1º de junho a 31 de agosto de 2007

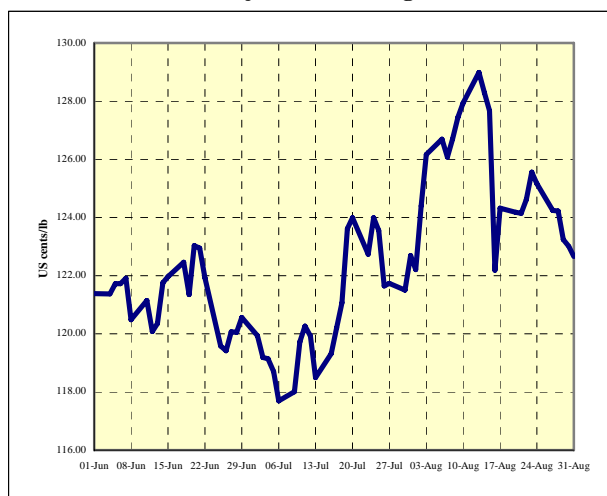


Gráfico 4: Preços indicativos diários dos Naturais Brasileiros 1º de junho a 31 de agosto de 2007

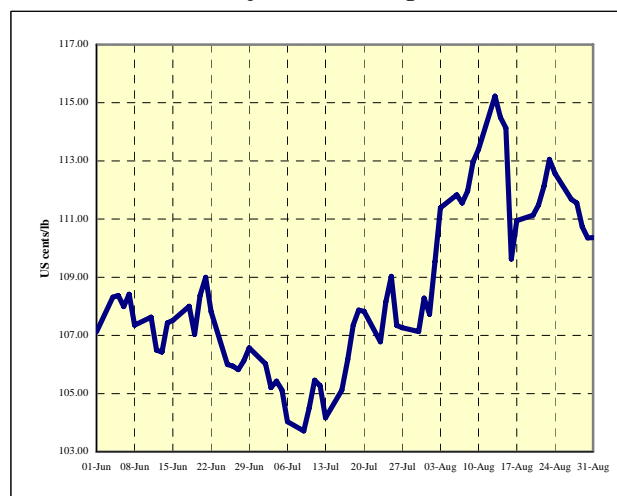


Gráfico 3: Preços indicativos diários dos Outros Suaves 1º de junho a 31 de agosto de 2007

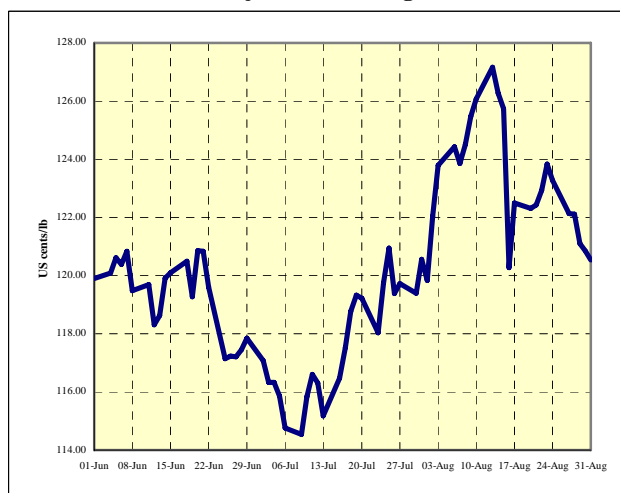
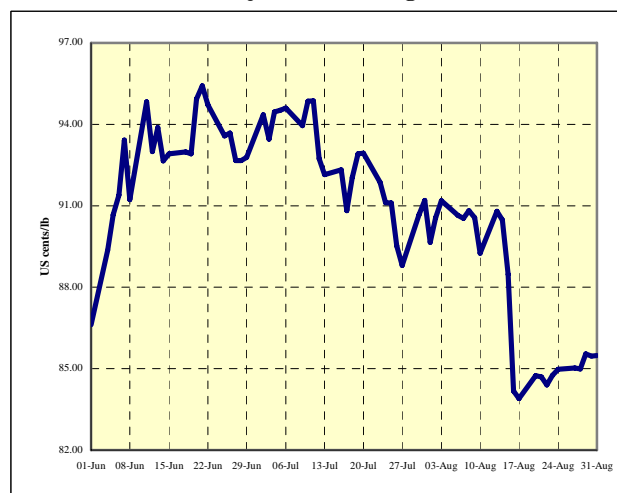


Gráfico 5: Preços indicativos diários dos Robustas 1º de junho a 31 de agosto de 2007



Fatores fundamentais do mercado

No Brasil as autoridades cafeeiras revisaram há pouco sua estimativa da safra de 2007/08, agora estabelecida em 32,62 milhões de sacas. A nova estimativa representa um aumento de 1,7% em relação à divulgada em abril de 2007. A produção de Arábicas do país é estimada em 22,52 milhões de sacas, e a de Robustas, em 10,10 milhões. Em vista das novas informações procedentes dos países

Membros exportadores, procedi à revisão de minha estimativa da **produção** no ano-safra de 2007/08, elevando-a de 112 milhões de sacas para um pouco menos de 114 milhões.

As últimas cifras disponíveis com referência ao ano-safra de 2006/07 estão reproduzidas no quadro 2 a seguir.

Quadro 2: Produção em países exportadores selecionados

Crop year commencing					% change
	2003	2004	2005	2006	2005-2006
TOTAL	103 726	115 916	110 370	121 380	9.98
Africa	13 875	14 848	13 756	14 526	5.60
Cameroon	900	727	849	750	-11.62
Côte d'Ivoire	2 689	2 301	2 396	2 482	3.60
Ethiopia	3 874	5 000	4 527	5 000	10.44
Kenya	673	756	685	817	19.13
Tanzania	612	763	721	750	4.07
Uganda	2 599	2 593	2 159	2 350	8.86
Others	2 528	2 708	2 420	2 378	-1.72
<i>Arabicas</i>	<i>6 468</i>	<i>8 171</i>	<i>6 875</i>	<i>7 661</i>	<i>11.44</i>
<i>Robustas</i>	<i>7 407</i>	<i>6 677</i>	<i>6 881</i>	<i>6 865</i>	<i>-0.23</i>
Asia & Oceania	28 761	28 813	29 711	29 538	-0.58
India	4 508	4 672	4 617	4 750	2.87
Indonesia	6 571	7 536	8 659	6 770	-21.82
Papua New Guinea	1 155	998	1 268	781	-38.45
Thailand	827	884	999	975	-2.44
Vietnam	15 231	14 174	13 499	15 500	14.82
Others	470	548	668	763	14.23
<i>Arabicas</i>	<i>3 618</i>	<i>3 573</i>	<i>3 751</i>	<i>3 129</i>	<i>-16.60</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 144</i>	<i>25 240</i>	<i>25 959</i>	<i>26 410</i>	<i>1.74</i>
Mexico & Central America	16 768	15 814	17 131	16 179	-5.56
Costa Rica	1 783	1 887	1 778	1 799	1.21
El Salvador	1 477	1 437	1 502	1 242	-17.31
Guatemala	3 610	3 703	3 676	3 817	3.85
Honduras	2 968	2 575	3 204	2 700	-15.74
Mexico	4 200	3 867	4 000	4 200	5.01
Nicaragua	1 547	1 130	1 718	1 275	-25.79
Others	1 183	1 214	1 254	1 146	-8.63
<i>Arabicas</i>	<i>16 753</i>	<i>15 799</i>	<i>17 000</i>	<i>16 046</i>	<i>-5.61</i>
<i>Robustas</i>	<i>16</i>	<i>15</i>	<i>132</i>	<i>133</i>	<i>1.24</i>
South America	44 322	56 442	49 772	61 136	22.83
Brazil	28 820	39 272	32 944	42 512	29.04
Colombia	11 197	12 033	12 329	12 200	-1.04
Ecuador	766	938	1 138	1 172	2.96
Others	3 539	4 199	3 361	5 253	56.27
<i>Arabicas</i>	<i>35 446</i>	<i>48 699</i>	<i>40 104</i>	<i>51 327</i>	<i>27.98</i>
<i>Robustas</i>	<i>8 876</i>	<i>7 743</i>	<i>9 668</i>	<i>9 810</i>	<i>1.46</i>
TOTAL	103 726	115 916	110 370	121 380	9.98
Colombian Milds	12 250	13 345	13 461	13 482	0.15
Other Milds	25 134	25 216	25 249	26 241	3.93
Brazilian Naturals	24 901	37 681	29 021	38 440	32.45
Robustas	41 442	39 675	42 640	43 218	1.35
Arabicas	62 284	76 242	67 730	78 163	15.40
Robustas	41 442	39 675	42 640	43 218	1.35
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.81	11.51	12.20	11.11	
Other Milds	24.23	21.75	22.88	21.62	
Brazilian Naturals	24.01	32.51	26.29	31.67	
Robustas	39.95	34.23	38.63	35.61	
Arabicas	60.05	65.77	61.37	64.39	
Robustas	39.95	34.23	38.63	35.61	

Em milhares de sacas

Em julho de 2007 parece abrandar a intensidade das exportações, que registraram 7,75 milhões de sacas, contra 8,27 milhões em junho, ou seja, 6,27% a menos. O acumulado das exportações dos dez primeiros meses do ano cafeeiro de 2006/07 (outubro de 2006 – julho de 2007) somou 81,52 milhões de sacas, aumentado 13,31% em relação ao mesmo período do ano cafeeiro de 2005/06, em que o volume correspondente foi de 71,94 milhões de sacas (quadro 3).

Quadro 3: Exportações outubro – julho (2005/06 e 2006/07)

	2005/06	2006/07	% variation
TOTAL	71.94	81.52	13.31
Colombian Milds	9.83	10.18	3.47
Other Milds	16.97	17.84	5.12
Brazilian Naturals	21.31	25.07	17.67
Robustas	23.83	28.43	19.30
Arabicas	48.11	53.09	10.34
Robustas	23.83	28.43	19.30

Em milhões de sacas

O valor obtido com a exportação de um volume total de 92 milhões de sacas no ano civil de 2006 é estimado em cerca de 11 bilhões de dólares dos EUA, contra 9,25 bilhões de dólares por 87,20 milhões de sacas exportadas em 2005 (quadro 4). Se a atual firmeza dos preços se mantiver, o valor do total exportado em 2007 pode aumentar substancialmente. No entanto, a fragilidade do dólar parece reduzir o impacto desse aumento sobre as receitas reais de numerosos cafeicultores.

Quadro 4: Volume e valor das exportações anuais

	2003	2004	2005	2006 1/
Colombian Milds				
- Volume	11.72	11.39	12.00	11.96
- Value	1.04	1.22	1.78	1.85
Other Milds				
- Volume	20.56	21.06	18.66	21.24
- Value	1.68	2.04	2.55	3.00
Brazilian Naturals				
- Volume	24.27	27.22	26.40	28.38
- Value	1.54	2.15	3.11	3.57
Robustas				
- Volume	29.42	31.00	30.14	30.46
- Value	1.34	1.47	1.81	2.42
Total				
- Volume	85.98	90.67	87.20	92.04
- Value	5.60	6.88	9.25	10.85

Volume em milhões de sacas – valor em bilhões de dólares dos EUA
1/ Estimativa

O atual crescimento do consumo mundial continua a contribuir significativamente para a sustentação dos preços do café. Em 2006 estima-se que o **consumo mundial** totalizou 120,27 milhões de sacas, contra 118,00 milhões em 2005. Nos países Membros exportadores houve um consumo interno de 31,17 milhões de sacas em 2006. No conjunto dos países importadores – entre os quais o Canadá e a Federação Russa – o consumo foi de 89,1 milhões de sacas (quadro 5). Estimativas iniciais agora apontam para um consumo total de pelo menos 122 milhões de sacas em 2007. O quadro 6 mostra o consumo per capita numa seleção de países importadores. Nos países escandinavos (Dinamarca, Finlândia, Noruega e Suécia) o consumo per capita se mantém forte. Entre os países exportadores ele também se mantém relativamente forte no Brasil e na Costa Rica (quadro 7). Os preços de varejo registrados em dezembro de 2006 acusam aumento em todos os países, com exceção dos Estados Unidos (quadro 8).

Quadro 5: Consumo mundial *
(anos civis de 2002 a 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006 1/
WORLD TOTAL	109 841	111 901	117 500	117 978	120 265
Producing countries	27 491	28 221	29 354	30 308	31 167
Brazil	13 685	14 088	14 763	15 438	16 125
Indonesia	1 875	1 958	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Mexico	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 084	1 142	1 188	1 272	1 337
Philippines	825	873	917	917	917
Venezuela	690	693	700	703	723
Others	4 599	4 735	5 054	5 247	5 333
Importing countries	82 351	83 680	88 146	87 670	89 098
European Community	38 637	39 764	41 083	39 374	41 010
Germany	8 498	9 499	10 445	8 665	9 151
Italy	5 182	5 507	5 469	5 552	5 593
France	5 526	5 394	4 929	4 787	5 269
United Kingdom	2 260	2 236	2 458	2 680	3 057
Spain	2 833	2 740	2 705	3 007	3 017
Netherlands	1 574	1 743	1 978	1 927	2 154
Poland	2 201	2 242	2 281	2 267	1 953
Belgium	1 484	1 575	1 281	1 158	1 537
Sweden	1 224	1 178	1 234	1 170	1 315
Finland	970	966	1 034	1 102	1 047
Others	6 884	6 684	7 268	7 058	6 917
USA	19 125	20 193	20 973	20 998	20 667
Japan	6 875	6 770	7 117	7 224	7 268
Other importing	17 715	16 954	18 973	20 075	20 153
Canada	2 302	2 133	2 776	2 945	3 472
Russian Federation	3 301	3 409	2 877	3 040	3 177
Algeria	1 852	1 752	2 159	1 899	1 844
Korea, Republic of	1 306	1 305	1 401	1 394	1 437
Australia	976	873	873	1 098	1 144
Ukraine	431	637	724	977	889
Others	7 546	6 845	8 163	8 721	8 190

Em milhares de sacas
1/ Estimativa

* Os dados relativos às importações de café solúvel foram revisados conforme Decisão adotada pelo Conselho em setembro de 2006.

Quadro 6: Consumo per capita em países importadores selecionados * (anos civis de 2002 a 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006
Algeria	3.54	3.30	4.00	3.47	3.37
Australia	3.00	2.66	2.63	3.27	3.41
Canada	4.41	4.04	5.21	5.48	6.46
European Community	4.78	4.90	5.05	4.83	5.03
Austria	6.83	5.30	7.31	5.66	4.49
Belgium/Luxembourg	8.79	9.23	7.73	6.88	9.05
Bulgaria	2.59	3.04	2.81	3.34	3.26
Cyprus	3.81	3.89	4.32	4.97	3.96
Czech Republic	3.76	3.65	3.60	3.85	3.57
Denmark	8.97	8.04	9.41	8.78	9.19
Estonia	4.92	5.12	5.75	6.53	7.53
Finland	11.17	11.10	11.84	12.60	11.96
France	5.55	5.39	4.91	4.75	5.23
Germany	6.18	6.90	7.58	6.29	6.64
Greece	4.49	5.03	4.71	4.69	4.62
Hungary	3.76	3.82	4.20	3.39	3.54
Ireland	2.08	2.26	3.31	3.22	2.93
Italy	5.37	5.70	5.65	5.73	5.78
Latvia	3.72	4.08	4.01	3.75	4.70
Lithuania	3.60	3.01	3.44	3.38	3.73
Malta	1.33	1.58	2.33	2.44	4.32
Netherlands	5.88	6.47	7.31	7.09	7.93
Poland	3.42	3.49	3.55	3.53	3.04
Portugal	4.18	3.79	3.91	4.31	4.28
Romania	2.02	2.07	2.25	2.37	2.31
Slovakia	3.35	3.53	3.14	3.26	3.12
Slovenia	5.74	5.07	5.63	5.53	5.35
Spain	4.09	3.90	3.81	4.19	4.20
Sweden	8.23	7.88	8.21	7.76	8.73
United Kingdom	2.30	2.26	2.48	2.69	3.07
Japan	3.23	3.18	3.34	3.38	3.40
Korea, Republic of	1.66	1.65	1.76	1.75	1.80
Norway	9.13	8.95	9.25	9.65	9.37
Russian Federation	1.36	1.41	1.20	1.27	1.33
Switzerland	6.83	7.07	5.98	9.10	7.71
Ukraine	0.54	0.80	0.92	1.26	1.15
USA	3.96	4.14	4.26	4.22	4.16

Em quilogramas

Quadro 7: Consumo per capita em países exportadores selecionados (anos civis de 2002 a 2006)

	2002	2003	2004	2005	2006
Brazil	4.59	4.66	4.82	4.97	5.19
Costa Rica	3.62	3.40	4.17	5.04	4.84
Dominican Republic	2.50	2.46	2.56	2.66	2.66
Haiti	2.50	2.46	2.43	2.39	2.39
Nicaragua	2.11	2.12	2.12	2.08	2.08
Honduras	1.78	1.74	1.77	1.92	1.92
Colombia	1.93	1.90	1.87	1.84	1.84
El Salvador	1.41	1.39	1.40	1.57	1.77
Venezuela	1.63	1.61	1.60	1.58	1.62
Madagascar	0.68	1.03	1.44	1.51	1.51
Guatemala	1.54	1.50	1.46	1.43	1.43
Ethiopia	1.53	1.49	1.45	1.42	1.42
Panama	1.31	1.29	1.26	1.24	1.24
Cuba	1.19	1.20	1.20	1.20	1.20
Côte d'Ivoire	1.10	1.08	1.06	1.05	1.05
Mexico	0.87	0.86	0.85	0.84	0.84
Ecuador	0.77	0.70	0.69	0.68	0.68
Philippines	0.63	0.65	0.67	0.66	0.66
Indonesia	0.52	0.54	0.55	0.54	0.54

Em quilogramas

Quadro 8: Preços de varejo do café torrado em países importadores selecionados

	December			% variation 2006-2005
	2004	2005	2006	
<i>European Community</i>				
Austria	340.98	379.65	414.70	9.23
Belgium	414.40	399.01	460.24	15.35
Cyprus	567.12	506.70	559.86	10.49
Denmark	433.65	420.68	463.80	10.25
Finland	258.47	281.78	306.83	8.89
France	288.80	271.03	326.01	20.29
Germany	344.62	405.46	443.46	9.37
Italy	646.17	590.99	664.00	12.35
Latvia	388.17	390.87	445.92	14.08
Luxembourg	620.08	587.22	743.10	26.55
Netherlands	373.75	357.07	417.10	16.81
Poland	269.63	260.01	304.20	16.99
Portugal	515.72	458.16	485.41	5.95
Slovakia	294.09	272.74	344.51	26.32
Slovenia	364.47	371.18	429.74	15.78
Spain	344.62	314.05	371.55	18.31
Sweden	330.53	285.20	352.78	23.70
United Kingdom 1/	1 530.94	1 448.91	1 781.61	22.96
Japan	856.17	732.16		
Norway	427.25	369.34	396.25	7.28
Switzerland	634.43	561.22		
USA	277.60	323.50	311.30	-3.77

Em centavos de dólar dos EUA por libra-peso

1/ Café solúvel

Em conclusão, eu gostaria de assinalar que, embora os níveis dos preços atuais permitam cobrir os custos de produção na maioria dos países produtores, a fraqueza do dólar prossegue afetando negativamente as receitas reais dos cafeicultores. À medida que a nova safra se aproxima em muitos países, torna-se particularmente importante continuar a acompanhar de perto a evolução das condições climáticas.