



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

Maio de 2008

Durante o mês os preços dos Arábicas subiram ligeiramente, e na bolsa de futuros de Nova Iorque a média mensal da 2^a e 3^a posições passou de 136,23 centavos de dólar dos EUA por libra-peso em abril a 137,03 centavos em maio. Na bolsa de futuros de Londres, porém, a média mensal dos Robustas caiu 2,5%, passando de 103,48 centavos de dólar dos EUA por libra-peso em abril a 100,89 centavos em maio. Como no caso de outros produtos básicos agrícolas, os preços do café prosseguem firmes, mas as flutuações do câmbio com o dólar dos EUA continuam a reduzir os lucros. Como os preços do petróleo e seus derivados vêm atingindo níveis sem precedentes, e em consequência elevando os custos dos investimentos na cafeicultura, a oferta de café só será suficiente para satisfazer a demanda se os preços se mantiverem firmes. Minha estimativa preliminar da produção mundial no ano-safra de 2008/09 continua inalterada em relação ao volume de 127 milhões de sacas indicado anteriormente (Carta do Diretor-Executivo – Abril de 2008).

Em abril as exportações totalizaram 8,8 milhões de sacas, o mesmo volume que em março. No entanto, o volume exportado nos sete primeiros meses do ano cafeeiro de 2007/08 (outubro de 2007 – abril de 2008) caíram 4% em relação ao total exportado no mesmo período de 2006/07. Nos sete primeiros meses do ano cafeeiro de 2007/08 as exportações de Robusta caíram 8,6% em relação ao mesmo período de 2006/07, mas as de Arábica só caíram 1,5%.

Finalmente, em maio o Conselho Internacional do Café celebrou sua 100^a sessão. No transcurso dessa sessão ordinária diversos países assinaram o Acordo Internacional do Café de 2007. O Conselho também examinou documentos de natureza preparatória, entre os quais a revisão do Regulamento da OIC e os termos de referência para os comitês e outros órgãos que serão estabelecidos ao abrigo do novo Acordo. Além desses eventos, a OIC organizou um Seminário sobre Indicações Geográficas (IGs) para o Café, realizado com muito êxito em 20 de maio de 2008. Na ocasião, os países puderam não só compartilhar suas experiências práticas com IGs e outros instrumentos de propriedade intelectual como também obter informações sobre o atual status jurídico das IGs em importantes mercados consumidores.

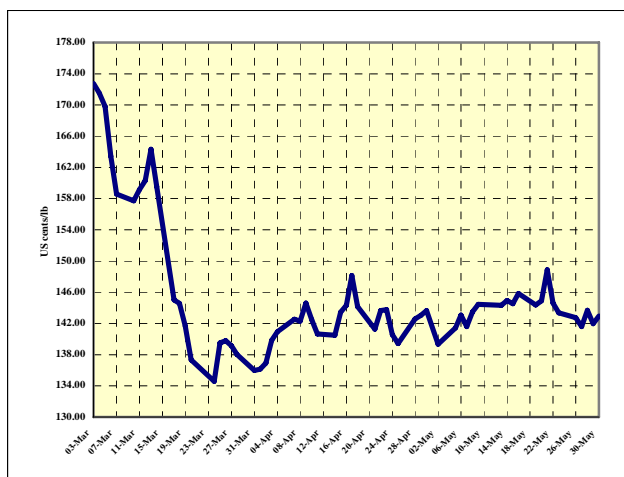
Evolução dos preços

A média mensal do **preço indicativo composto da OIC** só acusou uma variação muito pequena em relação a abril, registrando 126,76 centavos de dólar dos EUA por libra-peso em maio, em contraste com 126,55 centavos no mês anterior. A média dos preços dos Arábicas aumentou ligeiramente em maio, mas a dos Robustas caiu mais de 2% em relação a abril (quadro 1). O gráfico 1 mostra a evolução do preço indicativo composto diário da OIC desde 2 de maio de 2007. Os gráficos 2 a 5 mostram a evolução dos preços indicativos diários dos quatro grupos de café desde 3 de março de 2008.

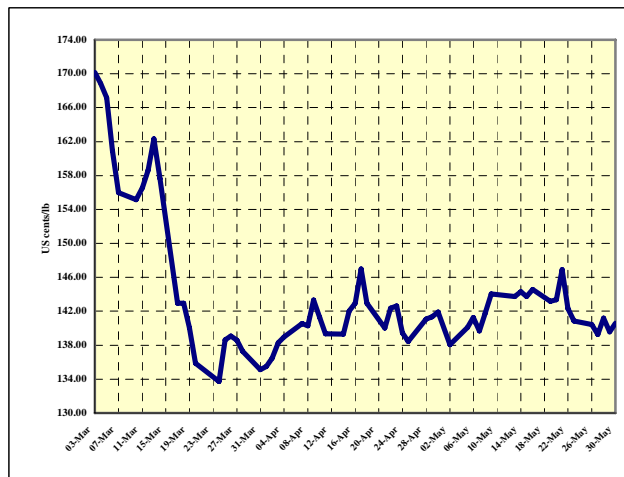
**Gráfico 1: Preço indicativo composto diário
2 de maio de 2007 a 11 de junho de 2008**



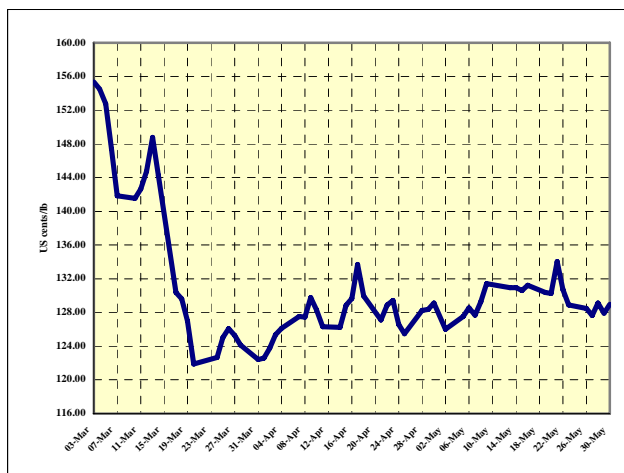
**Gráfico 2: Preços indicativos diários
dos Suaves Colombianos
3 de março a 30 de maio de 2008**



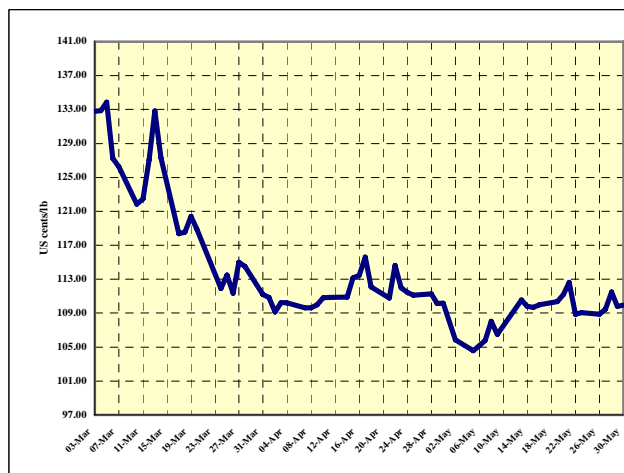
**Gráfico 3: Preços indicativos diários
dos Outros Suaves
3 de março a 30 de maio de 2008**



**Gráfico 4: Preços indicativos diários
dos Naturais Brasileiros
3 de março a 30 de maio de 2008**



**Gráfico 5: Preços indicativos diários
dos Robustas
3 de março a 30 de maio de 2008**



Quadro 1: Preços indicativos diários da OIC e de futuros (centavos de dólar dos EUA por libra-peso) – Maio de 2008

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
May-08							
01-May	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday	130.45	97.25
02-May	123.23	139.32	138.07	126.00	105.86	130.63	96.52
05-May	123.96	141.43	140.10	127.54	104.59	133.80	Holiday
06-May	124.93	143.05	141.28	128.53	105.16	134.80	97.14
07-May	124.36	141.59	139.70	127.67	105.77	132.33	96.09
08-May	126.33	143.49	141.75	129.28	108.03	135.72	98.11
09-May	127.05	144.47	144.04	131.43	106.49	137.72	100.63
12-May	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday	139.72	102.76
13-May	128.24	144.32	143.75	130.94	110.56	138.40	102.38
14-May	128.18	144.96	144.30	130.95	109.81	138.82	101.72
15-May	127.86	144.52	143.75	130.60	109.68	137.93	101.58
16-May	128.51	145.84	144.59	131.22	109.98	139.15	103.03
19-May	127.89	144.37	143.17	130.36	110.39	136.35	102.10
20-May	128.26	144.91	143.38	130.25	111.19	140.82	103.01
21-May	131.20	148.88	146.90	134.03	112.64	144.55	104.60
22-May	127.34	144.64	142.33	130.70	108.88	138.28	100.90
23-May	126.36	143.34	140.86	128.90	109.04	137.97	101.42
26-May	125.99	142.75	140.42	128.45	108.87	Holiday	Holiday
27-May	125.55	141.57	139.28	127.62	109.46	136.05	100.97
28-May	127.40	143.66	141.17	129.12	111.49	139.65	103.19
29-May	125.88	141.96	139.57	127.91	109.82	136.58	101.85
30-May	126.60	142.93	140.60	128.95	109.97	137.95	102.56
May-08	126.76	143.60	141.95	129.52	108.88	137.03	100.89
2007							
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
September	113.20	130.37	128.04	117.14	92.78	127.74	83.27
October	115.71	136.49	134.29	122.12	91.10	134.36	81.67
November	114.43	133.32	131.00	119.87	92.59	127.80	84.28
December	118.16	140.12	137.58	125.93	91.39	135.08	84.62
2008							
January	122.33	142.66	139.86	127.93	99.21	138.52	91.70
February	138.82	159.90	157.29	143.78	115.45	155.83	108.17
March	136.17	151.64	149.89	136.41	121.92	146.75	113.77
April	126.55	142.04	140.70	127.67	111.29	136.23	103.48
May	126.76	143.60	141.95	129.52	108.88	137.03	100.89
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
2007	107.68	125.57	123.55	111.79	86.60	121.83	78.56
% change between May-08 and Apr-08	0.16	1.10	0.89	1.45	-2.16	0.59	-2.50
% change between May-08 and May-07	26.64	24.86	25.35	27.62	29.76	23.14	32.30
% change between May-08 and 2007 average	17.72	14.36	14.89	15.86	25.73	12.48	28.42

*Médias da 2ª e 3ª posições

Quadro 2: Produção em países exportadores selecionados

Crop year commencing	2004	2005	2006	2007	% change 2007 & 2006
TOTAL	115 330	109 131	125 359	116 894	-6.75
<i>Africa</i>	<i>14 349</i>	<i>12 921</i>	<i>14 883</i>	<i>14 772</i>	<i>-0.75</i>
Cameroon	727	849	827	795	-3.91
Côte d'Ivoire	2 301	1 962	2 847	1 500	-47.32
Ethiopia	4 568	4 003	4 636	5 733	23.67
Kenya	756	625	822	725	-11.81
Tanzania	763	721	750	833	11.10
Uganda	2 593	2 159	2 600	2 750	5.76
Others	2 640	2 602	2 401	2 436	1.49
<i>Arabicas</i>	<i>7 675</i>	<i>6 469</i>	<i>7 344</i>	<i>8 292</i>	<i>12.91</i>
<i>Robustas</i>	<i>6 674</i>	<i>6 452</i>	<i>7 539</i>	<i>6 480</i>	<i>-14.05</i>
<i>Asia & Oceania</i>	<i>28 733</i>	<i>29 077</i>	<i>32 311</i>	<i>32 060</i>	<i>-0.78</i>
India	4 592	4 396	5 079	4 850	-4.51
Indonesia	7 536	8 659	6 650	7 000	5.27
Papua New Guinea	998	1 268	807	1 043	29.21
Thailand	884	999	766	920	20.09
Vietnam	14 174	13 595	18 455	17 500	-5.17
Others	548	160	554	747	34.80
<i>Arabicas</i>	<i>3 542</i>	<i>3 661</i>	<i>3 246</i>	<i>3 527</i>	<i>8.66</i>
<i>Robustas</i>	<i>25 191</i>	<i>25 416</i>	<i>29 065</i>	<i>28 533</i>	<i>-1.83</i>
<i>Mexico & Central America</i>	<i>15 814</i>	<i>17 379</i>	<i>17 098</i>	<i>18 741</i>	<i>9.61</i>
Costa Rica	1 887	1 778	1 580	1 882	19.11
El Salvador	1 437	1 502	1 372	1 476	7.61
Guatemala	3 703	3 676	3 950	4 000	1.26
Honduras	2 575	3 204	3 461	3 833	10.75
Mexico	3 867	4 225	4 200	4 500	7.13
Nicaragua	1 130	1 718	1 300	1 750	34.63
Others	1 214	1 277	1 234	1 300	5.36
<i>Arabicas</i>	<i>15 799</i>	<i>17 243</i>	<i>16 963</i>	<i>18 596</i>	<i>9.63</i>
<i>Robustas</i>	<i>15</i>	<i>136</i>	<i>135</i>	<i>145</i>	<i>7.68</i>
<i>South America</i>	<i>56 434</i>	<i>49 754</i>	<i>61 067</i>	<i>51 320</i>	<i>-15.96</i>
Brazil	39 272	32 944	42 512	33 740	-20.63
Colombia	12 033	12 329	12 163	12 400	1.95
Ecuador	938	1 120	1 167	950	-18.56
Others	4 191	3 361	5 226	4 230	-19.06
<i>Arabicas</i>	<i>48 691</i>	<i>40 092</i>	<i>51 260</i>	<i>40 828</i>	<i>-20.35</i>
<i>Robustas</i>	<i>7 743</i>	<i>9 661</i>	<i>9 808</i>	<i>10 493</i>	<i>6.98</i>
TOTAL	115 330	109 131	125 359	116 894	-6.75
Colombian Milds	13 345	13 401	13 450	13 658	1.55
Other Milds	25 113	25 468	27 101	27 933	3.07
Brazilian Naturals	37 249	28 597	38 262	29 652	-22.50
Robustas	39 622	41 666	46 546	45 650	-1.92
<i>Arabicas</i>	<i>75 708</i>	<i>67 466</i>	<i>78 813</i>	<i>71 243</i>	<i>-9.60</i>
<i>Robustas</i>	<i>39 622</i>	<i>41 666</i>	<i>46 546</i>	<i>45 650</i>	<i>-1.92</i>
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.57	12.28	10.73	11.68	
Other Milds	21.77	23.34	21.62	23.90	
Brazilian Naturals	32.30	26.20	30.52	25.37	
Robustas	34.36	38.18	37.13	39.05	
<i>Arabicas</i>	<i>65.64</i>	<i>61.82</i>	<i>62.87</i>	<i>60.95</i>	
<i>Robustas</i>	<i>34.36</i>	<i>38.18</i>	<i>37.13</i>	<i>39.05</i>	

Em milhares de sacas

Fatores fundamentais do mercado

Não se alterou o volume total da produção do ano-safra de 2007/08, que permanece em torno de 117 milhões de sacas (quadro 2). No Brasil, onde a safra de 2008/09 começou há pouco, as autoridades anunciaram uma produção estimada em 45,5 milhões de sacas, em contraste com 33,7 milhões em 2007/08 (Carta do Diretor-Executivo – Abril de 2008). Os fatores fundamentais do mercado continuarão a favorecer a firmeza dos preços, pois a produção brasileira de 2008/09 terá de cobrir tanto o alentado consumo interno do país quanto suas necessidades de exportação, ao mesmo tempo que atendendo à necessidade de manter estoques em volumes suficientes para proteger contra a queda prevista da produção de 2009/10. A produção de outros países só irá contribuir para manter o equilíbrio com a demanda se os níveis de preços permitirem investir na manutenção da lavoura. Enquanto isso, nos países exportadores, os preços dos insumos agrícolas continuam a subir e a mão-de-obra está cada vez mais escassa e cara. Minha estimativa da **produção mundial** no ano-safra de 2008/09 permanece inalterada em torno de 127 milhões de sacas.

Dados provisórios indicam que o fluxo das **exportações** pouco mudou nos dois últimos meses, com um volume de 8,8 milhões de sacas tanto em março quanto em abril (quadro 3).

Quadro 3: Exportações de todas as formas de café (Janeiro a abril de 2008)

	Jan	Feb	Mar	Apr
TOTAL	7.96	7.68	8.79	8.76
Colombian Milds	1.13	1.28	1.05	1.07
Other Milds	1.65	1.83	2.27	2.30
Brazilian Naturals	2.22	2.16	2.34	2.49
Robustas	2.96	2.41	3.13	2.90
Arabicas	5.01	5.27	5.66	5.86
Robustas	2.96	2.41	3.13	2.90

Em milhões de sacas

Nos sete primeiros meses do ano cafeeiro de 2007/08 as exportações caíram 4%, totalizando 54,9 milhões de sacas, em comparação com 57,2 milhões no mesmo período do ano cafeeiro de 2006/07 (quadro 4).

Quadro 4: Exportações de todas as formas de café (Outubro a abril de 2006/07 e 2007/08)

	2006/07	2007/08	% change
TOTAL	57.23	54.90	-4.06
Colombian Milds	7.27	8.03	10.38
Other Milds	11.69	11.74	0.42
Brazilian Naturals	17.84	16.47	-7.69
Robustas	20.42	18.66	-8.61
Arabicas	36.81	36.24	-1.54
Robustas	20.42	18.66	-8.61

Em milhões de sacas

A estimativa do **consumo mundial** no ano civil de 2007 é de mais de 122 milhões de sacas (quadro 5). As cifras do quadro 5, dadas em ordem decrescente, mostram que os quatro maiores países consumidores do mundo são os Estados Unidos, o Brasil, a Alemanha e o Japão. Aumentos anuais recentes de cerca de 2% sugerem que o consumo mundial poderá girar em torno de 125 milhões de sacas em 2008 e de pelo menos 127 milhões em 2009.

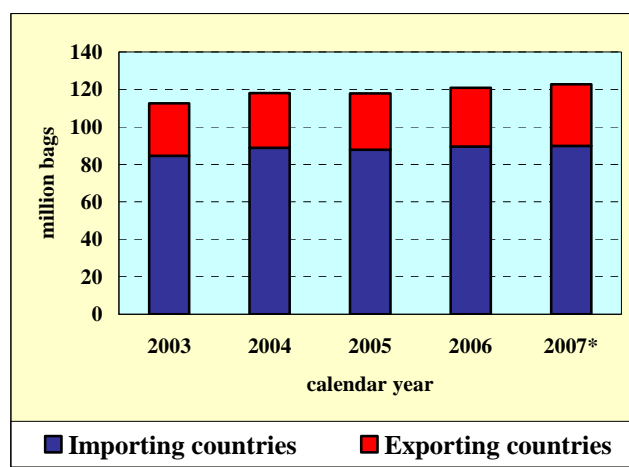
Quadro 5: Consumo mundial
(Anos civis de 2003 a 2007)

	2003	2004	2005	2006	2007*
WORLD TOTAL	112 664	118 035	117 992	120 839	122 643
<i>Producing Countries</i>	<i>28 189</i>	<i>29 238</i>	<i>30 164</i>	<i>31 309</i>	<i>32 874</i>
Brazil	14 088	14 763	15 363	16 100	17 125
Mexico	1 500	1 500	1 556	1 794	2 050
Indonesia	1 958	2 000	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 142	1 188	1 272	1 337	1 360
Philippines	873	917	917	917	989
Venezuela	693	700	703	723	760
Others	4 703	4 938	5 121	5 205	5 357
<i>Importing Countries</i>	<i>84 475</i>	<i>88 797</i>	<i>87 827</i>	<i>89 530</i>	<i>89 770</i>
<i>European Community</i>	<i>39 732</i>	<i>41 073</i>	<i>39 276</i>	<i>40 941</i>	<i>40 681</i>
Germany	9 499	10 445	8 665	9 151	8 624
Italy	5 507	5 469	5 552	5 593	5 799
France	5 394	4 929	4 787	5 278	5 589
Spain	2 740	2 705	3 007	3 017	3 248
United Kingdom	2 236	2 458	2 680	3 059	2 824
Netherlands	1 743	1 978	1 927	2 129	2 360
Poland	2 242	2 281	2 267	1 953	1 531
Sweden	1 178	1 234	1 170	1 315	1 244
Belgium	1 575	1 281	1 158	1 537	1 100
Finland	966	1 034	1 102	1 047	1 057
Greece	929	871	870	857	1 015
Others	5 724	6 387	6 091	6 007	6 290
USA	20 193	20 973	20 998	20 667	21 046
Japan	6 770	7 117	7 128	7 268	7 282
<i>Other Importing Countries</i>	<i>17 781</i>	<i>19 634</i>	<i>20 426</i>	<i>20 653</i>	<i>20 760</i>
Russian Federation	3 582	3 086	3 212	3 263	4 055
Canada	2 146	2 747	2 794	3 098	3 535
Algeria	1 752	2 159	1 892	1 836	1 968
Korea, Republic of	1 305	1 401	1 394	1 437	1 425
Australia	873	864	1 039	992	1 031
Ukraine	637	724	977	752	
Others	7 485	8 652	9 116	9 275	8 746

* Preliminar

Em milhares de sacas

Gráfico 6: Consumo mundial
(Anos civis de 2003 a 2007)



Os quadros 6 e 7 mostram o consumo per capita em países exportadores e importadores selecionados. O quadro 8 mostra os preços de varejo em países importadores selecionados. Houve um aumento dos preços de varejo em quase todos os países importadores.

Quadro 6: Consumo per capita
em países exportadores selecionados
(Anos civis de 2003 a 2007)

	2003	2004	2005	2006	2007
Brazil	4.65	4.81	4.93	5.10	5.43
Costa Rica	3.40	4.17	5.04	4.77	4.47
Honduras	1.83	1.86	2.02	1.98	2.47
Dominican Republic	2.22	2.31	2.39	2.36	2.36
Haiti	2.27	2.23	2.19	2.16	2.16
Nicaragua	2.10	2.12	2.09	2.06	2.06
El Salvador	1.42	1.44	1.62	1.85	1.97
Colombia	1.92	1.90	1.87	1.84	1.84
Venezuela	1.61	1.60	1.58	1.59	1.68
Madagascar	1.03	1.43	1.50	1.46	1.46
Guatemala	1.49	1.45	1.42	1.38	1.38
Ethiopia	1.47	1.43	1.39	1.36	1.36
Panama	1.29	1.26	1.24	1.22	1.22
Cuba	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
Mexico	0.88	0.87	0.90	1.02	1.17
Côte d'Ivoire	1.06	1.04	1.02	1.00	1.01
Philippines	0.65	0.66	0.65	0.64	0.69
Ecuador	0.70	0.70	0.69	0.68	0.68
Indonesia	0.53	0.54	0.53	0.52	0.52

Em quilogramas

Quadro 7: Consumo per capita em países importadores selecionados (Anos civis de 2003 a 2007)

	2003	2004	2005	2006	2007
Algeria	3.30	4.00	3.46	3.30	
Australia	2.64	2.58	3.07	2.90	
Canada	4.07	5.16	5.20	5.71	6.51
European Community	4.90	5.04	4.81	4.99	4.96
Austria	5.26	7.24	5.59	4.41	6.10
Belgium	9.16	7.42	6.68	8.84	6.33
Bulgaria	3.04	2.81	3.33	3.28	2.84
Cyprus	3.89	4.32	4.97	3.92	4.89
Czech Republic	3.66	3.56	3.87	3.72	4.00
Denmark	8.06	9.43	8.80	9.09	8.76
Estonia	5.08	5.71	6.48	7.48	4.53
Finland	11.10	11.87	12.60	11.92	12.03
France	5.37	4.88	4.71	5.16	5.47
Germany	6.90	7.58	6.29	6.64	6.26
Greece	5.04	4.72	4.70	4.62	5.47
Hungary	3.82	4.20	3.39	3.57	3.08
Ireland	2.27	3.31	3.23	2.88	3.47
Italy	5.74	5.64	5.68	5.70	5.91
Latvia	4.08	4.03	3.76	4.74	4.19
Lithuania	3.01	3.44	3.40	3.78	4.07
Luxembourg	12.07	15.67	11.66	13.49	17.72
Malta	1.58	2.33	2.44	4.32	2.39
Netherlands	6.46	7.30	7.08	7.80	8.64
Poland	3.51	3.58	3.56	3.07	2.41
Portugal	3.78	3.90	3.74	3.85	4.30
Romania	2.08	2.26	2.38	2.33	2.30
Slovakia	3.18	3.15	3.26	3.13	3.97
Slovenia	5.02	5.55	5.44	5.27	5.85
Spain	3.91	3.79	4.16	4.12	4.44
Sweden	7.89	8.22	7.76	8.69	8.22
United Kingdom	2.25	2.46	2.67	3.03	2.80
Japan	3.18	3.34	3.34	3.41	3.41
Korea, Republic of	1.65	1.76	1.75	1.79	
Norway	8.95	9.23	9.61	9.27	9.91
Russian Federation	1.48	1.28	1.34	1.37	
Switzerland	6.95	5.86	8.89	7.51	7.96
Ukraine	0.80	0.92	1.25	0.97	
USA	4.12	4.24	4.20	4.09	4.17

Em quilogramas

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

	December			% change 2007 & 2006
	2005	2006	2007	
European Community				
Austria	379.65	414.70	454.99	9.71%
Belgium	399.01	460.24	523.76	13.80%
Cyprus	506.70	559.86	609.16	8.80%
Denmark	420.68	463.80	512.24	10.44%
Finland	281.78	306.83	345.21	12.51%
France	271.03	326.01	375.63	15.22%
Germany	405.46	443.46	474.82	7.07%
Italy	590.99	664.00	759.18	14.34%
Latvia	390.87	445.92	536.41	20.29%
Luxembourg	587.22	743.10	719.51	-3.17%
Malta 1/	986.41	1 157.65	1 295.77	11.93%
Netherlands	357.07	417.10		
Poland	260.01	304.20	419.99	38.06%
Portugal	458.16	485.41	541.61	11.58%
Slovakia	272.74	344.51		
Slovenia	371.18	429.74	495.98	15.42%
Spain	314.05	371.55	415.31	11.78%
Sweden	285.20	352.78	370.07	4.90%
United Kingdom 1/	1 448.91	1 781.61	1 808.51	1.51%
Japan	732.16	865.52	872.85	0.85%
Norway	369.34	396.25	478.99	20.88%
Switzerland	561.22			
USA	323.50	311.30	368.50	18.37%

Em centavos de dólar dos EUA por libra-peso
1/ Café solúvel

Em conclusão, convém notar que é improvável que a magnitude da safra brasileira de 2008/09, seja ela qual for, crie excedentes no mercado mundial, pois o Brasil precisará manter estoques de café em volumes suficientes para satisfazer à demanda em 2009/10. Outros países exportadores, além disso, só poderão continuar investindo na manutenção e renovação de sua cafeicultura se os preços se conservarem firmes.