

RELATÓRIO MENSAL SOBRE O MERCADO CAFEIRO

Setembro de 2013

Em setembro de 2013 os preços do café continuaram em queda, e o indicativo composto da OIC recuou 4%, atingindo seu nível mais baixo desde abril de 2009. A maior queda foi a dos preços dos Robustas, que caíram 6,6%, registrando sua média mensal mais baixa de quase três anos. A estimativa da produção de 2012/13 no final do ano cafeeiro era de 145,2 milhões de sacas, 9,6% acima da produção de 2011/12. No caso dos Outros Suaves, a estimativa da produção foi ajustada para menos, em vista principalmente dos danos causados pela ferrugem do café na América Central. Essa redução, porém, foi mais que compensada por aumentos na produção dos três outros grupos de café, dos Suaves Colombianos em especial.

A OIC celebrou seu 50.º aniversário durante a 111.ª sessão do Conselho Internacional do Café, realizada em Belo Horizonte, Brasil, no período de 9 a 12 de setembro de 2013, durante o qual também se realizou o 3.º Fórum Consultivo sobre Financiamento do Setor Cafeeiro. Notar também que, para refletir a estrutura do comércio nos quatro últimos anos, em 1.º de outubro de 2013 a nova composição das participações de mercado e suas ponderações passou a ser usada no cálculo do preço indicativo composto e dos preços indicativos dos grupos de café da OIC, como se indica no documento ICC-105-17, Add. 1. Informações completas podem ser encontradas no site da OIC.

**Gráfico 1: Evolução diária do preço indicativo composto da OIC
3 de setembro de 2012 a 3 de outubro de 2013**



Evolução dos preços

Os preços do café caíram em todos os casos em setembro, e a média mensal do **preço indicativo composto da OIC** caiu 4% para 111,82 centavos de dólar dos EUA por libra-peso, seu nível mais baixo desde abril de 2009. A queda mais acentuada foi a dos preços dos **Robustas**, que caíram 6,6%, para 87,78 centavos/libra-peso, seu nível mais baixo desde outubro de 2010. Os preços dos **Suaves Colombianos, Outros Suaves e Naturais Brasileiros** caíram 3,2%, 2,1% e 3,6%, respectivamente (gráfico 2). Em resultado, a arbitragem entre Nova Iorque e Londres aumentou muito durante o mês, e agora ela é mais ou menos a mesma que em setembro de 2008 (gráfico 3).

Gráfico 2: Evolução diária dos preços indicativos dos grupos da OIC
3 de setembro de 2012 a 3 de outubro de 2013

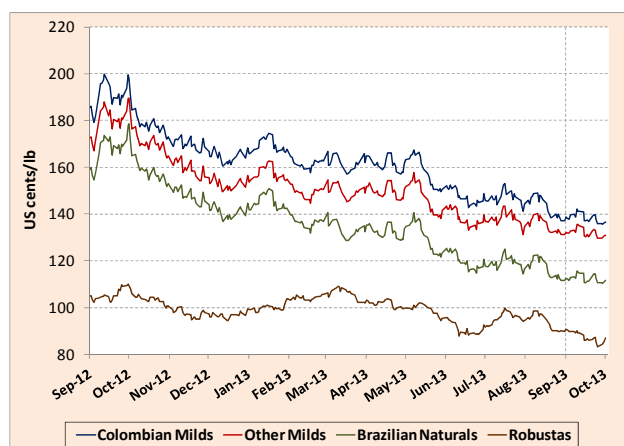


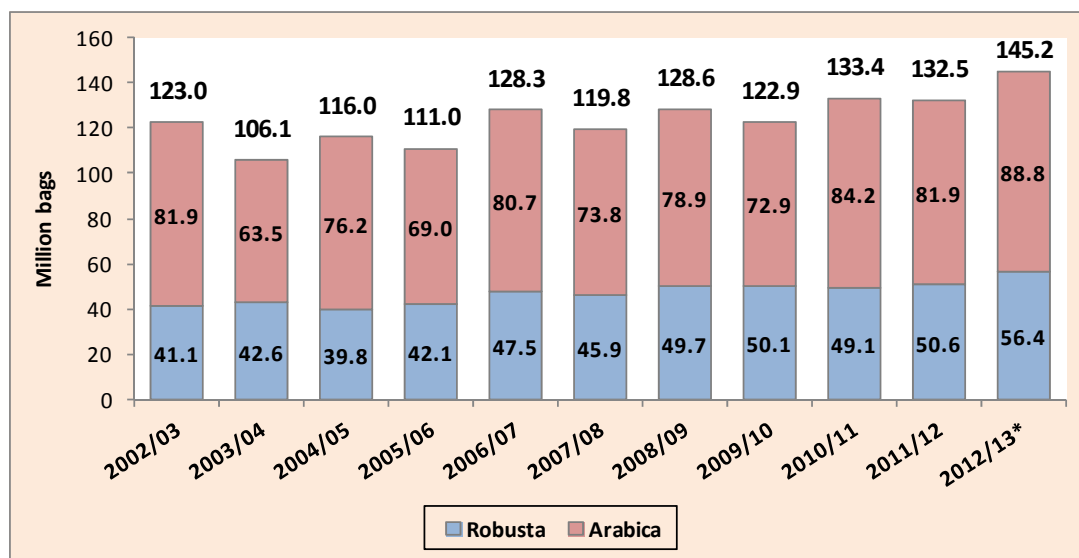
Gráfico 3: Evolução mensal da arbitragem entre as bolsas de futuros de Nova Iorque e Londres
Setembro de 2003 a setembro de 2013



Fatores fundamentais do mercado

O ano-safra de 2012/13 já terminou em todos os países exportadores. Com base nas informações disponíveis no momento, a produção total é estimada em 145,2 milhões de sacas (todas as cifras relativas a 2012/13 são estimativas). Esse volume excede o de 2011/12 em 12,8 milhões de sacas, representando um aumento de 9,6%. Cálculos provisórios indicam que a produção dos Robustas aumentou 11,6%, saltando para 56,4 milhões de sacas, e a dos Arábicas, 8,4%, saltando para 88,8 milhões. O gráfico 4 mostra a produção total de todos os países produtores desde 2002/03.

Gráfico 4: Total da produção de todos os países exportadores
Anos-safra de 2002/03 a 2012/13*



*Estimativa

O ano-safra de 2012/13 foi de alta no ciclo produtivo brasileiro, resultando em um aumento de 16,9% e uma produção de 50,83 milhões de sacas. A produção dos Arábicas do país aumentou 19,1%, para 38,34 milhões, e a dos Robustas, 10,5%, para 12,48 milhões. De acordo com a CONAB, a agência brasileira responsável por previsões de safras, em 2013/14 o volume total da produção do país deve cair 6,5%, para 47,54 milhões de sacas (36,67 milhões de Arábicas e 10,88 milhões de Robustas). Entre os outros países da **América do Sul**, a Colômbia continua a se recuperar após quatro anos de produção abaixo da média, tendo produzido um total estimado em 10 milhões de sacas em 2012/13, 30,7% a mais que em 2011/12. No Peru, contudo, a produção caiu 17,2%, para 4,5 milhões de sacas, e há notícias de que a ferrugem afetou até 40% do parque cafeeiro.

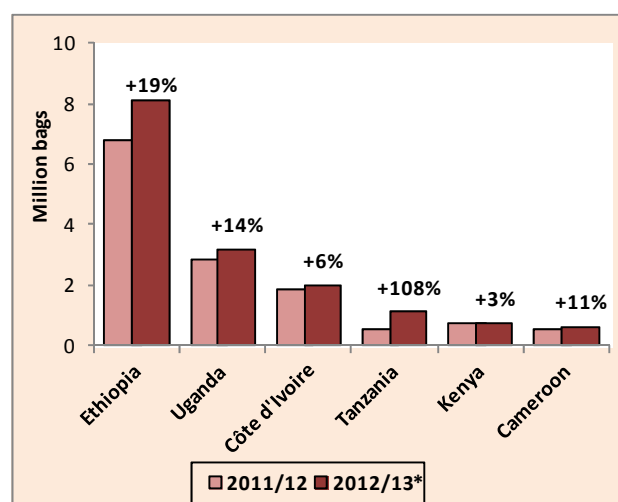
Os estragos causados pela ferrugem também foram um fator significativo na região México e América Central, onde o total produzido caiu 14,7%, de 20,3 milhões de sacas em 2011/12 para um volume estimado em 17,3 milhões em 2012/13. Segundo cálculos provisórios, a maior queda, de 39,3%, deve acontecer na Nicarágua, seguida pela Guatemala (-18,2%), Honduras (-17%) e México (-14,5%). No entanto, maior produção está prevista na Costa Rica (+14,5%) e em El Salvador (+7,9%).

Na Ásia e Oceania, o total da produção de café em 2012/13 é estimado em 42,3 milhões de sacas, representando um aumento de 11,3% em relação a 2011/12. No Vietnã a produção deve manter um nível de mais ou menos 22 milhões de sacas. Na Indonésia, por outro lado, houve um aumento espetacular de 74,7%, e a produção passou de 7,3 milhões de sacas em 2011/12 a 12,7 milhões em 2012/13. Na Índia, a produção se manteve relativamente inalterada, passando de 5,2 a 5,3 milhões de sacas, mas estima-se que houve quedas em Papua Nova Guiné (-49,3%) e na Tailândia (-39,9%).

Na maioria dos países da **África** a produção aumentou à média de 16,6% no total em 2012/13, registrando seu maior volume desde 1999/2000, de 18,4 milhões de sacas. Na Etiópia, o maior produtor da região, a produção aumentou 19,1% em 2012/13, passando a 8,1 milhões de sacas. Uganda respondeu por 3,2 milhões de sacas, 13,6%

a mais que no ano anterior. A produção da Côte d'Ivoire aumentou 6,1%, passando a 2 milhões de sacas, e a produção da Tanzânia mais que dobrou, passando de 534.000 sacas em 2011/12 a 1,1 milhão em 2012/13. O gráfico 5 mostra a produção de uma seleção de países africanos nos anos-safra de 2011/12 e 2012/13. O quadro 3 contém dados completos sobre a produção.

Gráfico 5: Produção de países africanos selecionados
Anos-safra de 2011/12 e 2012/13*



*Estimativa

O **total das exportações** em agosto de 2013 foi de 8,6 milhões de sacas, 6,4% menos que em agosto de 2012. Esta redução é atribuível sobretudo a menos embarques de Arábicas Lavados da América Central e a uma pequena queda das exportações de Robustas. No entanto, o total exportado nos 11 primeiros meses do ano cafeeiro de 2012/13 (outubro a agosto) aumentou para 102,4 milhões de sacas, 2,7% a mais que no mesmo período do ano passado.

Os **estoques certificados**, no final de setembro de 2013, haviam caído para 1,25 milhão de sacas na bolsa de futuros de Londres, menos de um quinto de seu volume dois anos antes. Na bolsa de Nova Iorque os estoques certificados se mantinham relativamente inalterados, registrando 3,13 milhões de sacas.

Finalmente, o **consumo mundial** permaneceu no marco de 142 milhões de sacas no ano civil de 2012, mantendo a taxa média anual de crescimento de 2,4% dos quatro últimos anos.

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

	ICO	Colombian		Brazilian		New York*	London*
	Composite	Milds	Other Milds	Naturals	Robustas		
Monthly averages							
Sep-12	151.28	190.10	178.98	166.53	104.95	175.36	94.65
Oct-12	147.12	181.39	173.32	161.20	104.47	170.43	94.66
Nov-12	136.35	170.08	159.91	148.25	97.67	155.72	87.32
Dec-12	131.31	164.40	152.74	140.69	96.59	149.58	85.94
Jan-13	135.38	169.19	157.29	145.17	99.69	154.28	88.85
Feb-13	131.51	161.70	149.46	136.63	104.03	144.89	94.41
Mar-13	131.38	161.53	149.78	133.61	106.26	141.43	97.22
Apr-13	129.55	161.76	149.81	132.62	101.68	139.91	93.15
May-13	126.96	158.35	147.19	130.29	99.18	138.64	91.07
Jun-13	117.58	147.55	138.26	120.01	90.79	126.37	81.82
Jul-13	118.93	147.46	138.39	119.47	95.21	125.27	85.34
Aug-13	116.45	143.26	135.15	116.81	94.01	122.31	84.10
Sep-13	111.82	138.60	132.28	112.65	87.78	119.55	77.89
% change between Sep-13 and Aug-13							
	-4.0	-3.2	-2.1	-3.6	-6.6	-2.3	-7.4
Annual averages							
2008	124.25	144.32	139.78	126.59	105.28	136.46	97.17
2009	115.67	177.43	143.84	115.33	74.58	128.40	67.69
2010	147.24	225.46	195.96	153.68	78.74	165.20	71.98
2011	210.39	283.84	271.07	247.61	109.21	256.36	101.23
2012	156.34	202.08	186.47	174.97	102.82	179.22	91.87
% change between Sep-13 and 2012 average							
	-28.5	-31.4	-29.1	-35.6	-14.6	-33.3	-15.2
Volatility (%)							
Aug-13	6.0	6.3	6.0	7.6	5.1	6.9	5.3
Sep-13	5.2	5.1	5.3	6.0	5.0	7.2	6.2
Variation between Sep-13 and Aug-13							
	-0.7	-1.2	-0.7	-1.6	-0.2	0.3	0.9

* Preço médio da 2.^a e 3.^a posições

Quadro 2: Diferenciais de preços (em centavos de dólar dos EUA por libra-peso)

	Colombian	Colombian	Colombian	Other Milds	Other Milds	Brazilian	New York*
	Milds	Milds	Milds	Other Milds	Other Milds	Brazilian	London*
	Other Milds	Brazilian	Robustas	Brazilian	Robustas	Robustas	
		Naturals		Naturals			
Sep-12	11.12	23.57	85.15	12.45	74.03	61.58	80.71
Oct-12	8.07	20.19	76.92	12.12	68.85	56.73	75.77
Nov-12	10.17	21.83	72.41	11.66	62.24	50.58	68.40
Dec-12	11.66	23.71	67.81	12.05	56.15	44.10	63.64
Jan-13	11.90	24.02	69.50	12.12	57.60	45.48	65.43
Feb-13	12.24	25.07	57.67	12.83	45.43	32.60	50.48
Mar-13	11.75	27.92	55.27	16.17	43.52	27.35	44.21
Apr-13	11.95	29.14	60.08	17.19	48.13	30.94	46.76
May-13	11.16	28.06	59.17	16.90	48.01	31.11	47.57
Jun-13	9.29	27.54	56.76	18.25	47.47	29.22	44.55
Jul-13	9.07	27.99	52.25	18.92	43.18	24.26	39.93
Aug-13	8.11	26.45	49.25	18.34	41.14	22.80	38.21
Sep-13	6.32	25.95	50.82	19.63	44.50	24.87	41.66
% change between Sep-13 and Aug-13							
	-22.1	-1.9	3.2	7.0	8.2	9.1	9.0

* Preço médio da 2.^a e 3.^a posições

Quadro 3: Total da produção nos países produtores

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011-12
TOTAL	122 941	133 358	132 483	145 241	9.6
Colombian Milds	9 160	9 722	8 705	11 488	32.0
Other Milds	26 526	28 873	32 082	28 276	-11.9
Brazilian Naturals	37 194	45 627	41 120	49 050	19.3
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
Arabicas	72 879	84 223	81 907	88 814	8.4
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
Africa	16 000	16 123	15 771	18 384	16.6
Cameroon	902	503	574	635	10.7
Côte d'Ivoire	1 795	982	1 886	2 000	6.1
Ethiopia	6 931	7 500	6 798	8 100	19.1
Kenya	630	658	747	767	2.7
Tanzania	675	846	534	1 109	107.6
Uganda	2 845	3 203	2 817	3 200	13.6
Others	2 222	2 429	2 414	2 572	6.5
Arabicas	9 153	10 142	9 068	11 062	22.0
Robustas	6 847	5 981	6 703	7 322	9.2
Asia & Oceania	37 211	36 321	38 012	42 300	11.3
India	4 794	5 033	5 233	5 303	1.3
Indonesia	11 380	9 129	7 287	12 730	74.7
Papua New Guinea	1 038	870	1 414	717	-49.3
Thailand	795	828	831	499	-39.9
Vietnam	17 825	19 467	22 289	22 000	-1.3
Others	1 379	994	959	1 050	9.5
Arabicas	5 185	5 315	6 087	6 398	5.1
Robustas	32 026	31 006	31 926	35 901	12.5
Mexico & Central America	16 685	18 021	20 298	17 312	-14.7
Costa Rica	1 304	1 392	1 462	1 674	14.5
El Salvador	1 065	1 814	1 152	1 242	7.9
Guatemala	3 835	3 950	3 840	3 143	-18.2
Honduras	3 603	4 331	5 903	4 900	-17.0
Mexico	4 109	4 001	4 563	3 900	-14.5
Nicaragua	1 871	1 634	2 210	1 342	-39.3
Others	899	899	1 168	1 111	-4.9
Arabicas	16 553	17 835	20 062	17 134	-14.6
Robustas	132	187	236	178	-24.6
South America	53 045	62 893	58 403	67 246	15.1
Brazil	39 470	48 095	43 484	50 826	16.9
Colombia	8 098	8 523	7 653	10 000	30.7
Ecuador	813	854	825	828	0.3
Peru	3 286	4 069	5 373	4 450	-17.2
Others	1 377	1 353	1 067	1 142	7.0
Arabicas	41 989	50 931	46 691	54 220	16.1
Robustas	11 056	11 962	11 712	13 026	11.2

Em milhares de sacas

* Estimativas

Quadro 4: Total das exportações de todas as formas de café pelos países exportadores

	August 2012	August 2013	% change	October - August		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	9 221	8 630	-6.4	99 668	102 397	2.7
Colombian Milds	666	1 001	50.3	7 778	9 487	22.0
Other Milds	2 567	2 107	-17.9	25 464	23 599	-7.3
Brazilian Naturals	2 696	2 547	-5.5	28 448	30 485	7.2
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2
Arabicas	5 929	5 655	-4.6	61 690	63 571	3.0
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2

Em milhares de sacas

Dados completos sobre o comércio de todos os países exportadores estão disponíveis no site da OIC (www.ico.org/trade_statistics.asp)**Quadro 5: Estoques certificados das bolsas de Nova Iorque e Londres**

	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13
London	2.17	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32	1.25
New York	2.43	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15	3.13

Em milhões de sacas

Quadro 6: Total do consumo em países selecionados

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	Average annual growth rate (2009 - 2012*)
World total	132 270	137 025	139 050	142 000	2.4
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 467	3.1
Traditional markets	69 204	71 004	70 717	71 404	1.0
Emerging markets	23 449	25 111	25 936	27 129	5.0

Em milhares de sacas

* Estimativas