

# CAFÉ: TENDÊNCIAS DOS MERCADOS DE ARÁBICA E CONILON PARA 2021/2022

## RELATÓRIO QUADRIMESTRAL



SETEMBRO/2021





## CAFÉ: TENDÊNCIAS DO MERCADO PARA 2021/2022

- A tendência é altista para os preços nos mercados externo e interno em 2021/2022.
- A estiagem e geadas reduzirão a produção de arábica no Brasil na temporada 2022/2023.
- A perda de potencial da safra 2022/2023 no Brasil ficará entre 6 a 10 milhões de sacas.
- Os futuros do café na ICE US (Nova York) estão em seu nível mais alto desde 2014.
- O contrato dezembro/2021 da ICE US acumula uma alta de 72% nos últimos 12 meses.
- O principal fator de aumento é a perspectiva de redução na safra brasileira 2022/2023.
- Com isso, o mercado global deverá registrar déficit na próxima temporada 2022/2023.
- No mercado interno, o arábica acumula alta de 96,9% nos últimos 12 meses.
- Neste mesmo período, o conilon acumula alta ainda mais intensa, de 105,3%.
- Os produtores estão ampliando vendas antecipadas para 2022/2023 e 2023/2024.





## CAFÉ: TENDÊNCIAS DO MERCADO PARA 2021/2022

- Os preços globais do café deverão permanecer elevados no ano de comercialização de 2021/2022, impulsionados pela queda na produção em meio à melhora da demanda, já que as diminuições das restrições da Covid-19 ajudaram a reabrir as cafeterias.
- O clima seco no Brasil e na Colômbia, junto com as interrupções trabalhistas e comerciais relacionadas à Covid 19 no Vietnã, afetarão a oferta global de café.
- No Brasil, as condições climáticas têm sido desfavoráveis às lavouras, que iniciam novo ciclo de produção, em fase de floração, com previsão de colheita a partir de abril de 2022.
- No entanto, os elevados preços atuais do café, desencadeados por temores de oferta, deverão estimular a produção fora dos três principais produtores globais.
- Os preços altos na temporada 2021/2022 poderão ajudar a impulsionar a recuperação da produção global em 2022/2023.





## CAFÉ: SUPRIMENTO MUNDIAL

### MILHÕES DE SACAS DE 60 KG

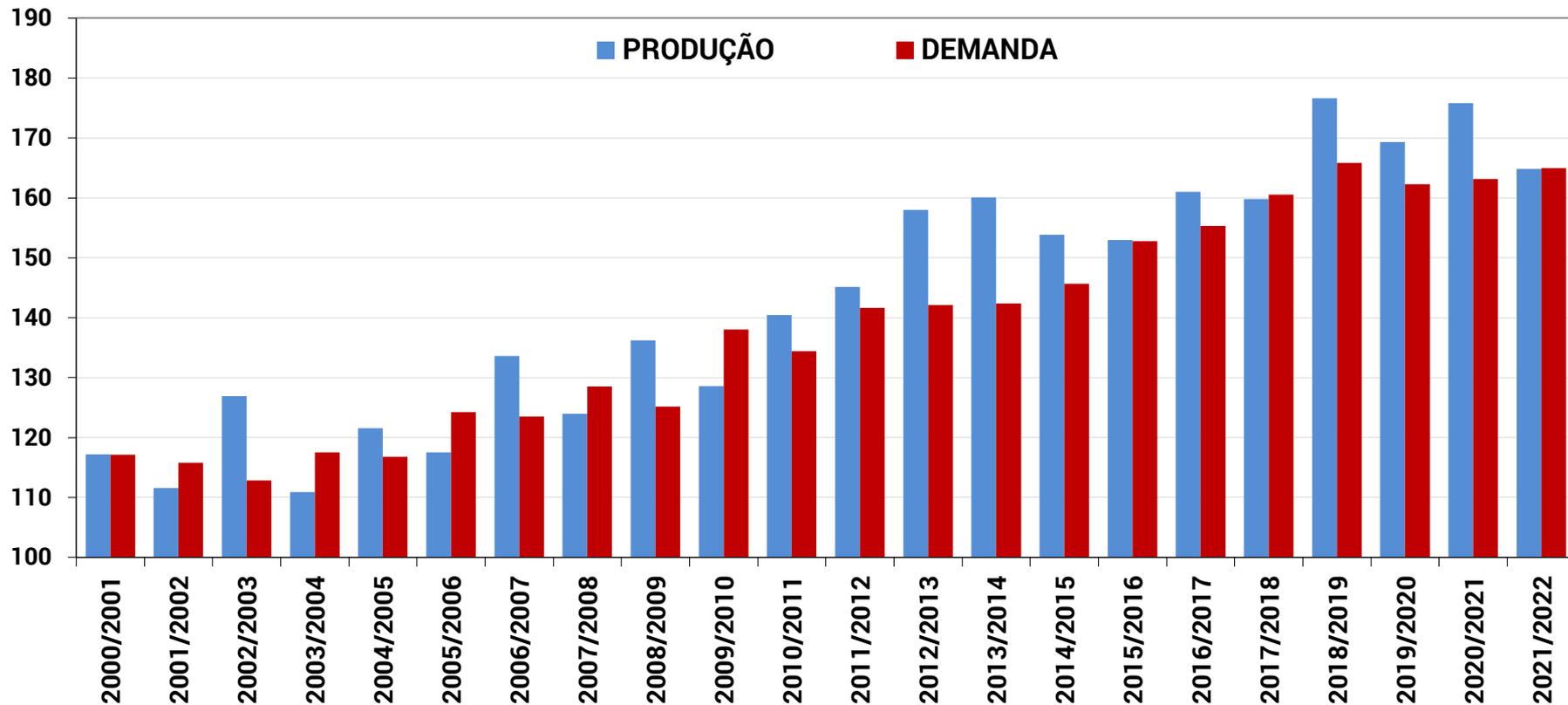
ANO-SAFRA	ESTOQUES INICIAIS	ARÁBICA PRODUÇÃO	ROBUSTA PRODUÇÃO	PRODUÇÃO TOTAL	EXPORTAÇÕES MUNDIAIS	CONSUMO DOMÉSTICO	ESTOQUES FINAIS	ESTOQUES/ CONSUMO
2000/2001	20,815	70,362	46,820	117,182	90,847	117,150	22,370	19,1%
2001/2002	22,370	68,298	43,297	111,595	88,292	115,797	25,222	22,6%
2002/2003	39,437	85,085	41,855	126,940	93,946	112,856	47,598	42,2%
2003/2004	47,283	66,674	44,197	110,896	91,096	117,519	39,420	33,5%
2004/2005	39,420	77,892	43,668	121,585	94,863	116,798	41,048	35,1%
2005/2006	41,048	70,484	47,009	117,518	95,041	124,243	32,601	26,2%
2006/2007	32,601	83,694	49,903	133,622	106,388	123,525	35,706	28,9%
2007/2008	35,706	74,375	49,580	123,955	100,100	128,531	31,408	24,4%
2008/2009	31,408	85,109	51,087	136,196	102,931	125,184	39,596	31,6%
2009/2010	39,596	76,611	51,990	128,601	104,813	138,049	28,845	20,9%
2010/2011	28,845	87,101	53,316	140,417	115,319	134,387	28,640	21,3%
2011/2012	28,640	84,497	60,625	145,122	116,402	141,665	25,673	18,1%
2012/2013	25,693	92,872	65,146	158,018	122,847	142,139	35,365	24,9%
2013/2014	35,230	92,465	67,589	160,054	128,877	142,389	41,164	28,9%
2014/2015	41,164	86,608	67,208	153,816	123,643	145,637	43,104	29,6%
2015/2016	43,104	86,340	66,599	152,939	133,388	152,769	34,393	22,5%
2016/2017	34,393	101,036	59,943	160,979	133,108	155,282	36,630	23,6%
2017/2018	36,630	95,224	64,590	159,814	133,659	160,565	32,048	20,0%
2018/2019	32,048	105,644	70,980	176,624	142,678	165,855	37,625	22,7%
2019/2020	37,625	95,237	74,079	169,316	138,399	162,283	36,566	22,5%
2020/2021	36,566	102,094	73,717	175,811	142,366	163,141	39,901	24,5%
2021/2022	39,901	87,734	77,105	164,839	136,366	164,971	32,018	19,4%
<b>VAR. 2022/2021</b>	<b>9,1%</b>	<b>-14,1%</b>	<b>4,6%</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>1,1%</b>	<b>-19,8%</b>	<b>-20,6%</b>
<b>CAGR 2 DÉCADAS</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,2%</b>	<b>3,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,0%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-4,0%</b>

Fontes: USDA, OIC e FAO

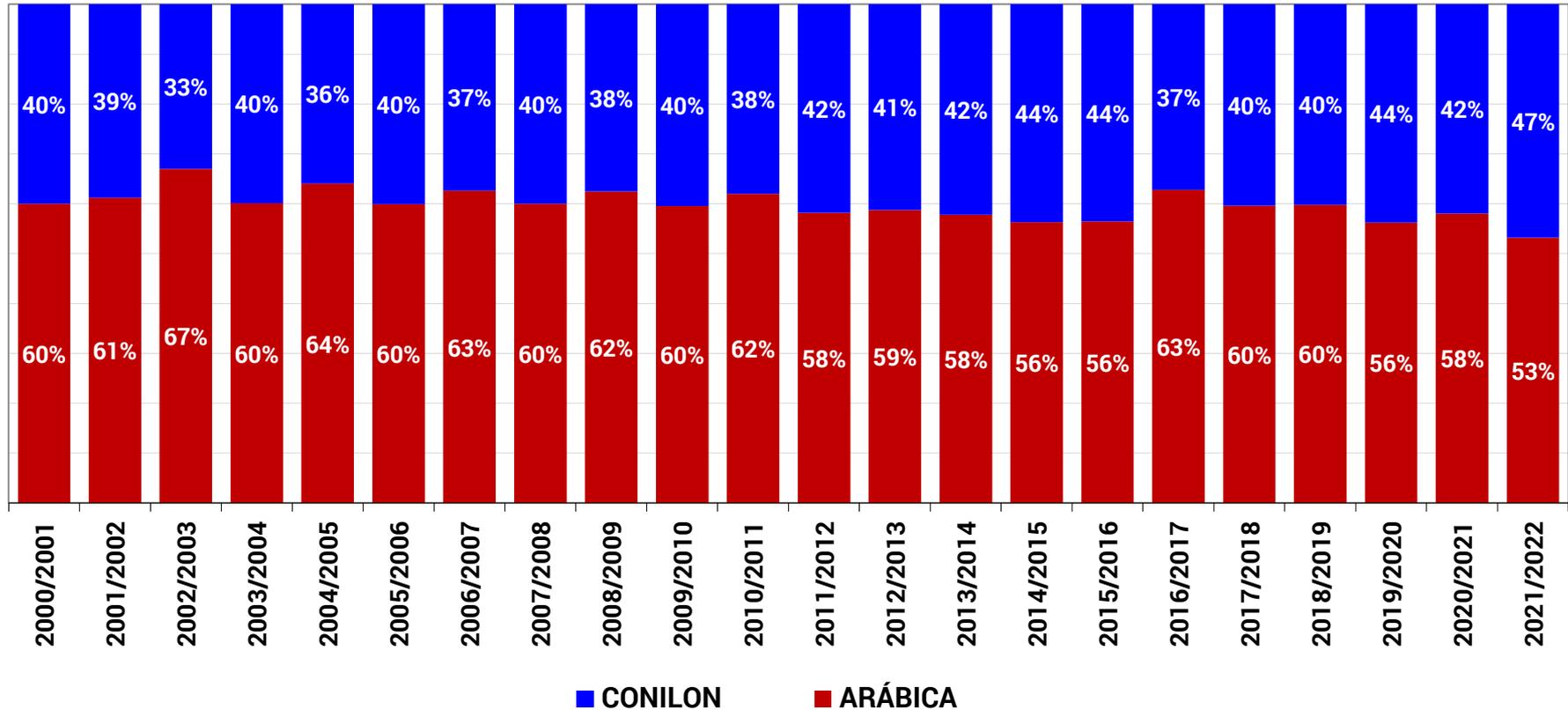
Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



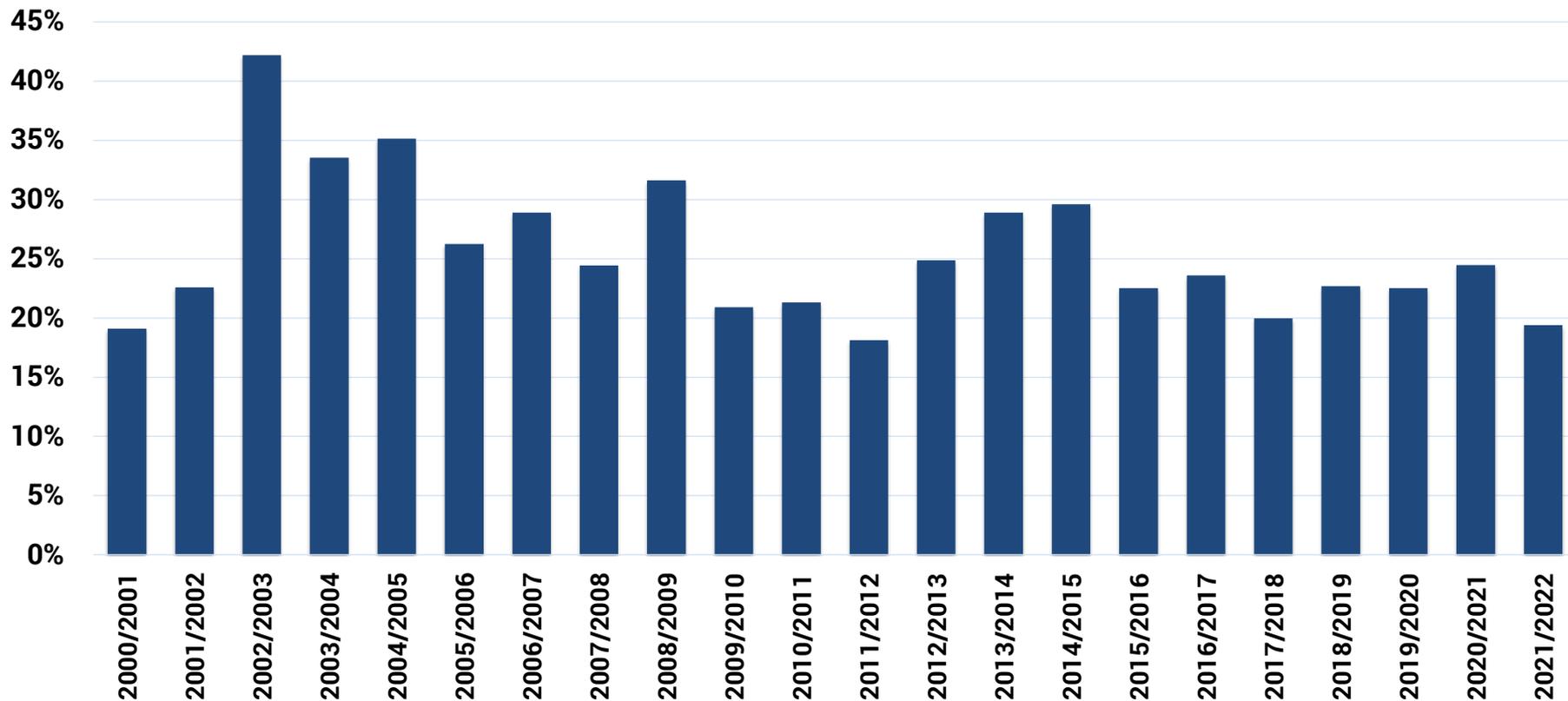
# CAFÉ: PRODUÇÃO x CONSUMO GLOBAL - MILHÕES DE SACAS DE 60 KG



# CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO GLOBAL - ARÁBICA x CONILON

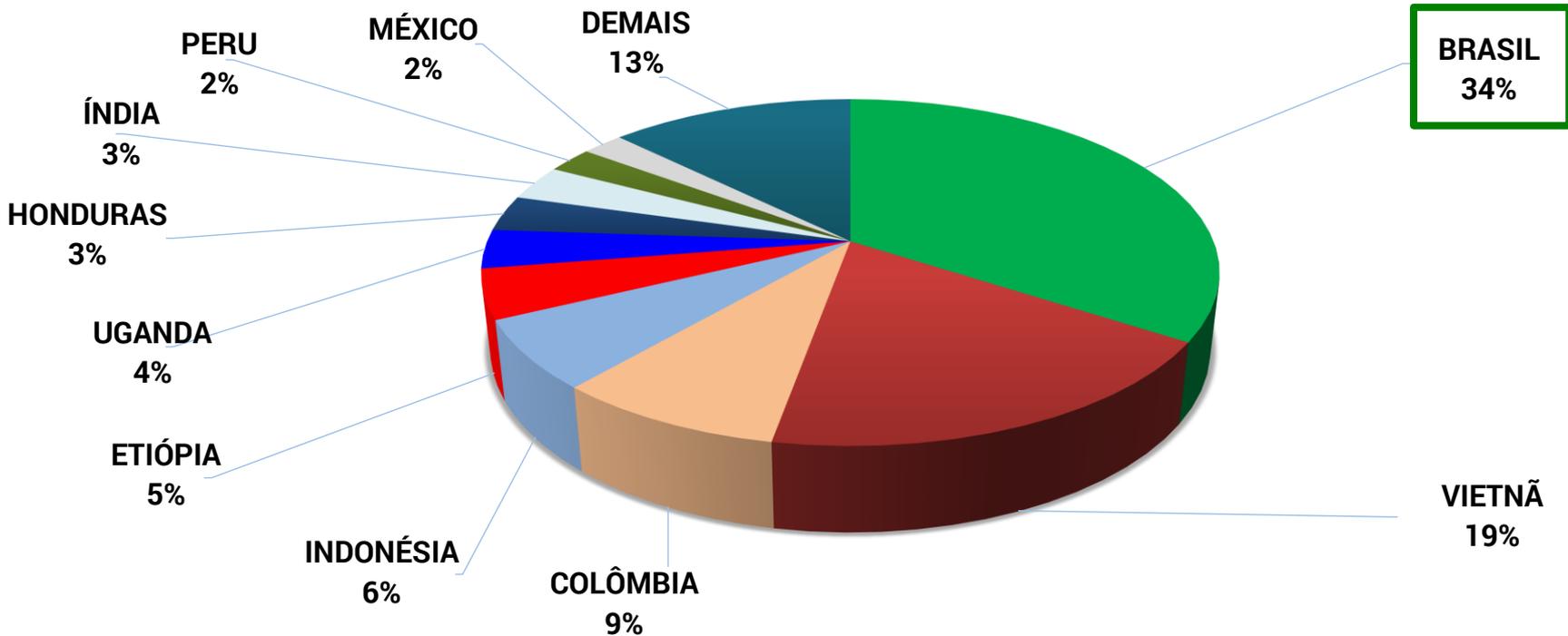


## CAFÉ: RELAÇÃO ESTOQUES FINAIS/DEMANDA MUNDIAL (%)



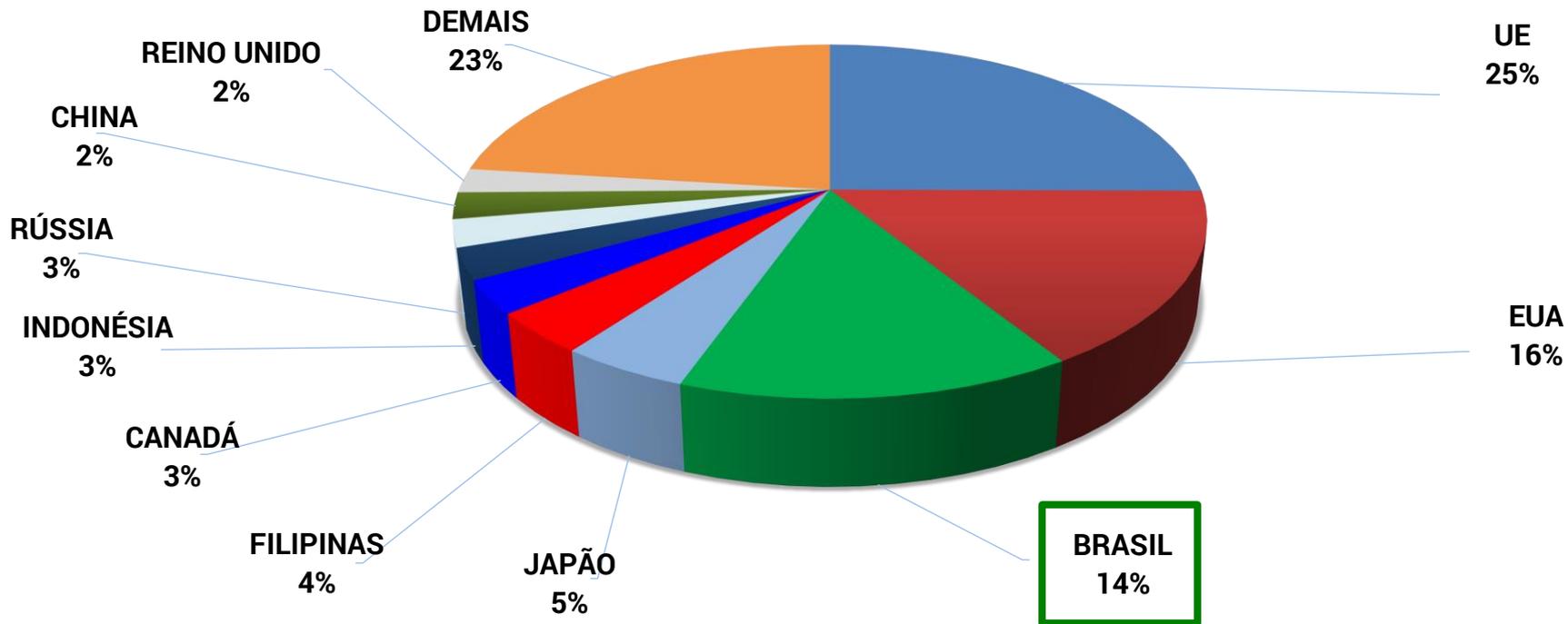
# CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO GLOBAL EM 2021/2022

## MIL SACAS DE 60 KG E %



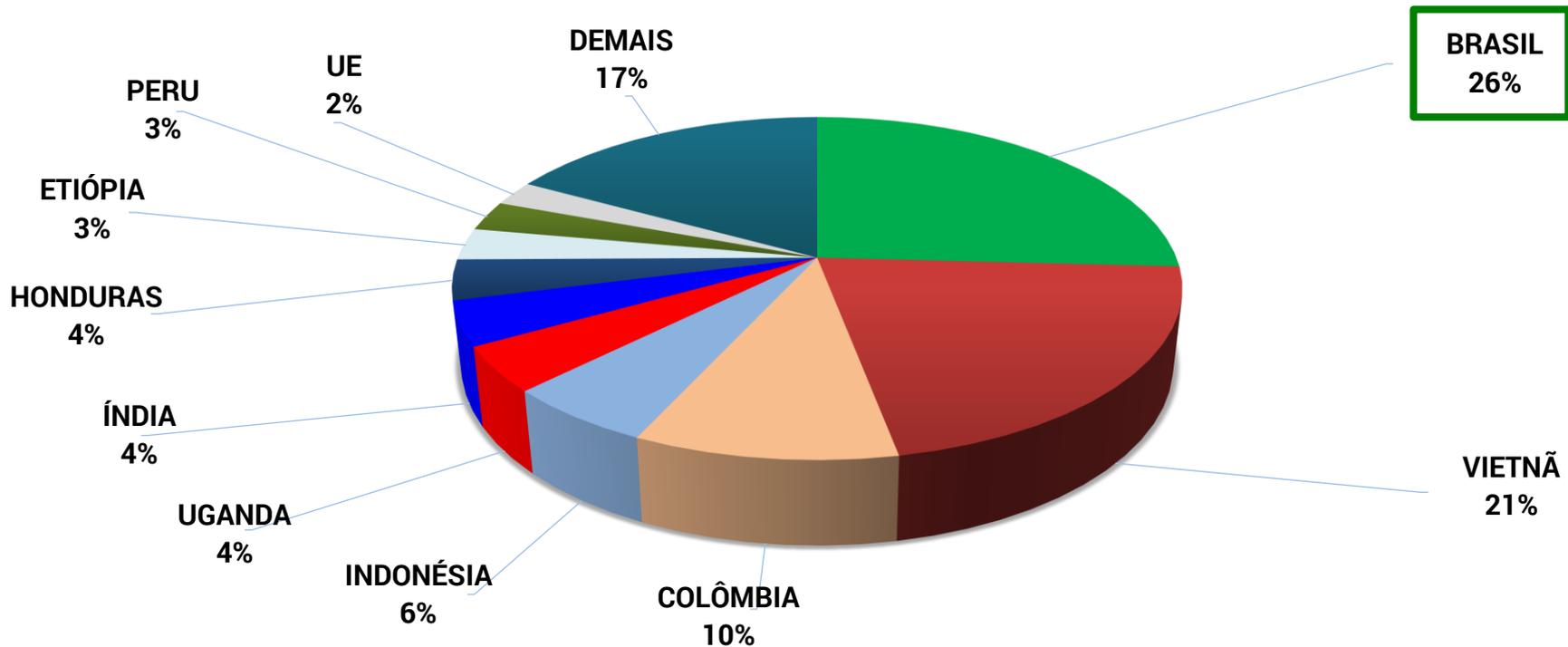
# CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DO CONSUMO GLOBAL EM 2021/2022

## MIL SACAS DE 60 KG E %

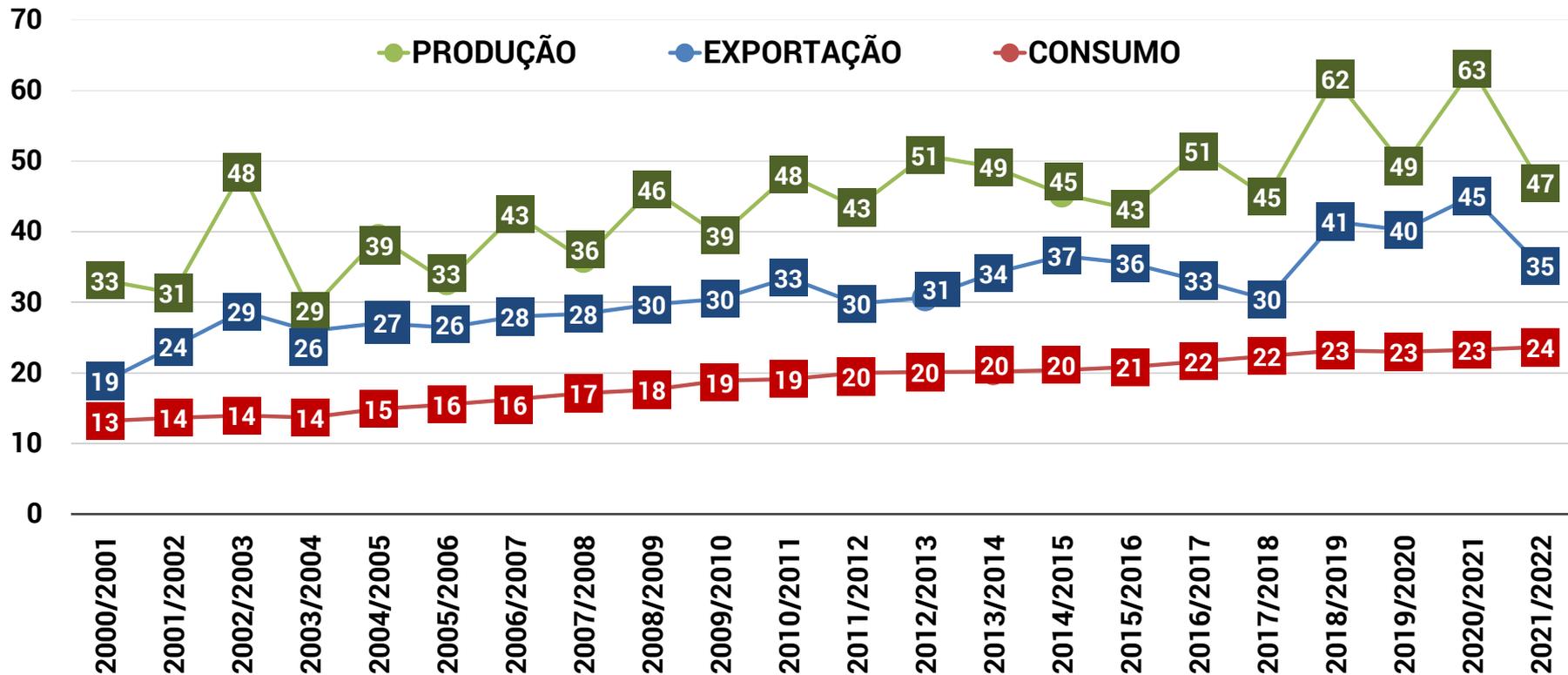


# CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2021/2022

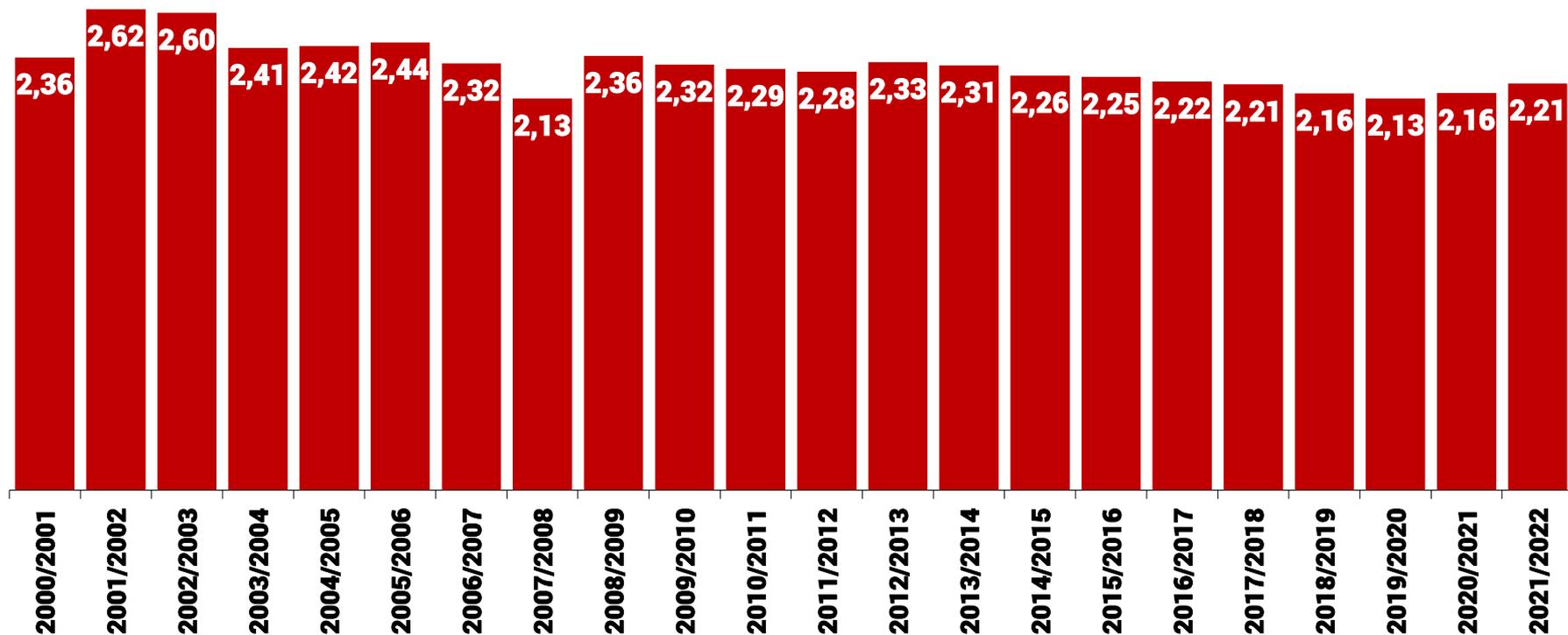
## MIL SACAS DE 60 KG E %



# CAFÉ: PRODUÇÃO, EXPORTAÇÕES E CONSUMO INTERNO NO BRASIL EM MILHÕES DE SACAS DE 60 KG



# CAFÉ: ÁREA TOTAL (COLHEITA + EM FORMAÇÃO) NO BRASIL - MILHÕES HA



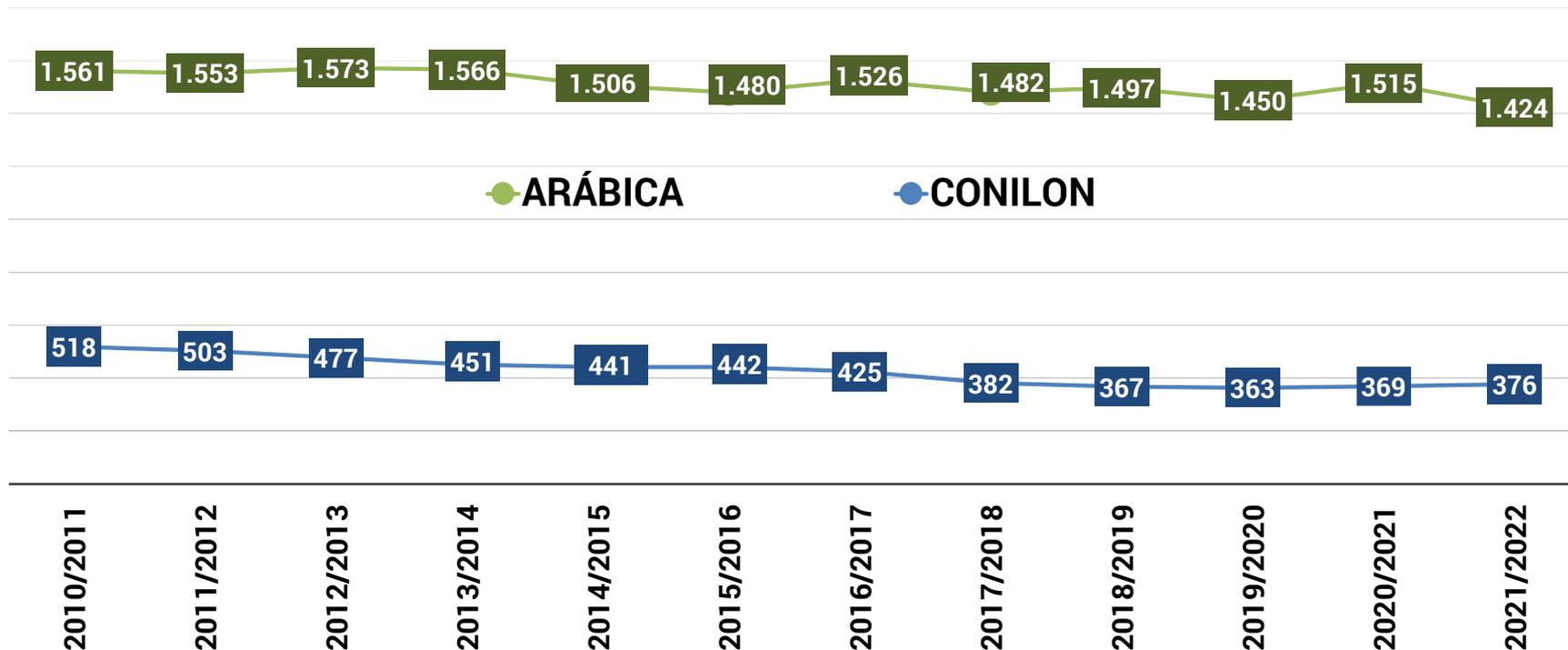


## CAFÉ: PERSPECTIVAS PARA A SAFRA 2022/2023 NO BRASIL

- Desde o final de março deste ano, poucas chuvas foram registradas nas principais regiões produtoras de arábica, e muitas lavouras foram atingidas por geadas entre julho e agosto.
- Os produtores aguardam maior umidade para que floradas abram com mais vigor e o clima daqui para frente será determinante para o desenvolvimento da safra 2022/2023.
- Por enquanto, as chuvas ainda têm sido irregulares nas regiões produtoras de arábica.
- As floradas ocorrem de forma desuniforme, com maior intensidade apenas em Garça (SP) e Matas de Minas (Zona da Mata), enquanto no Sul de MG e no Noroeste do PR, com as recentes chuvas de setembro, uma abertura de flores será observada nos próximos dias.
- No Cerrado de MG, ainda é necessária maior umidade para a indução de floradas.
- O regime hídrico dos próximos meses também será essencial para o pegamento das floradas já abertas e para a recuperação das lavouras.



# CAFÉ: ÁREAS EM PRODUÇÃO - ARÁBICA x CONILON NO BRASIL EM MIL HECTARES



# CAFÉ: ARÁBICA + ROBUSTA

ANO-SAFRA SAFRA 2021/2022

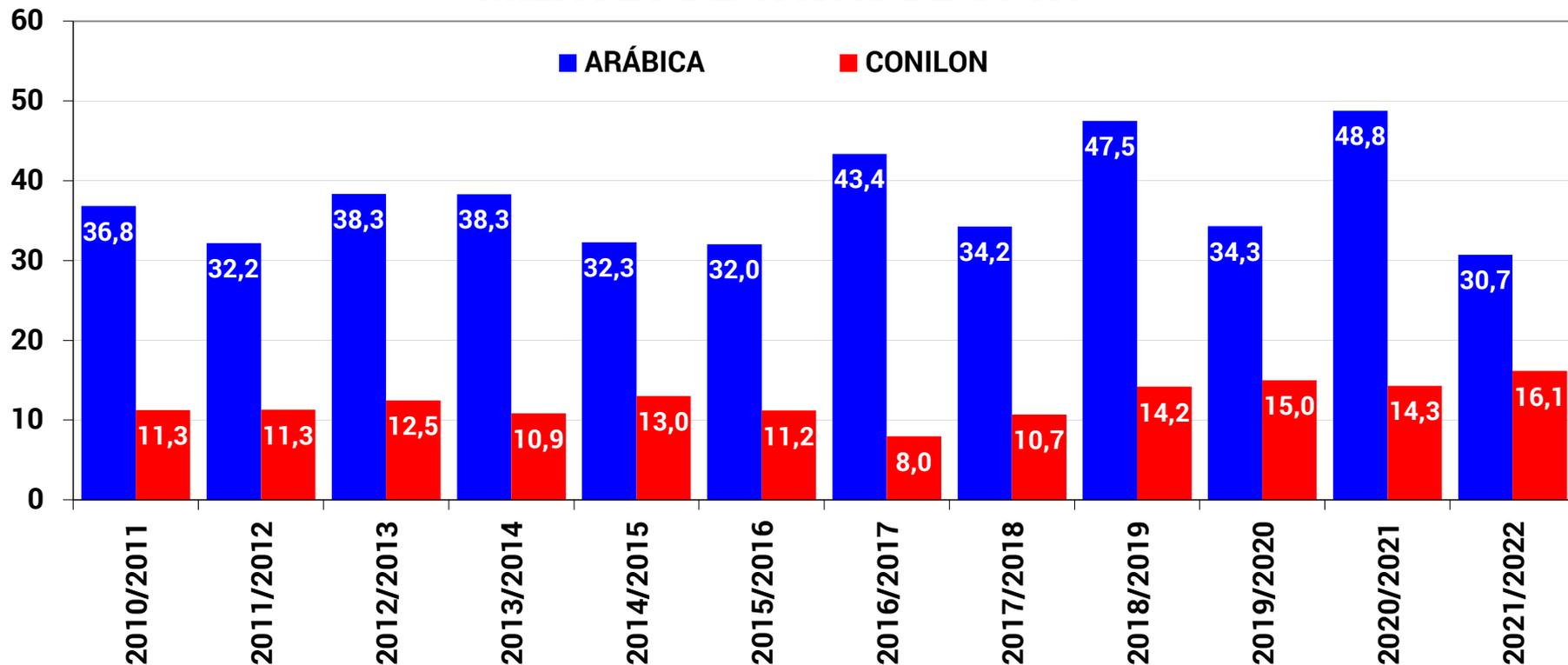
## PARQUE CAFEIEIRO EM FORMAÇÃO E EM PRODUÇÃO NO BRASIL

REGIÃO/ UF	EM FORMAÇÃO		EM PRODUÇÃO		TOTAL	
	Área (ha)	Cafeeiros (Mil covas)	Área (ha)	Cafeeiros (Mil covas)	Área (ha)	Cafeeiros (Mil covas)
<b>SUDESTE</b>	<b>394.908</b>	<b>1.451.208</b>	<b>1.580.122</b>	<b>5.320.447</b>	<b>1.975.029</b>	<b>6.771.656</b>
Minas Gerais	339.752	1.232.372	970.918	3.296.990	1.310.670	4.529.362
Sul e Centro-Oeste	195.631	672.971	483.015	1.556.759	678.646	2.229.730
Triângulo, Alto Paranaíba e Noroeste	49.265	197.062	189.421	734.384	238.686	931.446
Zona da Mata, Rio Doce e Central	91.397	350.232	271.903	917.127	363.300	1.267.360
Norte, Jequitinhonha e Mucuri	3.459	12.107	26.579	88.720	30.038	100.827
Espírito Santo	41.176	170.027	400.442	1.349.377	441.618	1.519.404
São Paulo	12.325	43.138	198.181	636.492	210.506	679.629
Rio de Janeiro	1.655	5.672	10.581	37.589	12.235	43.261
<b>SUL</b>	<b>3.325</b>	<b>13.300</b>	<b>33.250</b>	<b>133.000</b>	<b>36.575</b>	<b>146.300</b>
Paraná	3.325	13.300	33.250	133.000	36.575	146.300
<b>NORDESTE</b>	<b>7.449</b>	<b>28.522</b>	<b>98.310</b>	<b>348.540</b>	<b>105.759</b>	<b>377.062</b>
Bahia	7.449	28.522	98.310	348.540	105.759	377.062
Cerrado	1.489	8.190	6.250	34.375	7.739	42.565
Planalto	4.000	13.332	52.060	171.308	56.060	184.640
Atlântico	1.960	7.000	40.000	142.857	41.960	149.857
<b>CENTRO-OESTE</b>	<b>1.793</b>	<b>8.453</b>	<b>16.579</b>	<b>46.643</b>	<b>18.372</b>	<b>55.096</b>
Mato Grosso	323	1.074	10.776	20.262	11.099	21.336
Goiás	1.470	7.379	5.803	26.381	7.273	33.760
<b>NORTE</b>	<b>6.107</b>	<b>19.784</b>	<b>67.714</b>	<b>182.640</b>	<b>73.821</b>	<b>202.424</b>
Rondônia	5.630	18.764	63.569	178.360	69.199	197.124
Amazonas	477	1.020	4.145	4.280	4.622	5.300
OUTROS	43	220	4.585	11.738	4.628	11.957
<b>BRASIL</b>	<b>413.625</b>	<b>1.521.487</b>	<b>1.800.560</b>	<b>6.043.007</b>	<b>2.214.184</b>	<b>7.564.495</b>



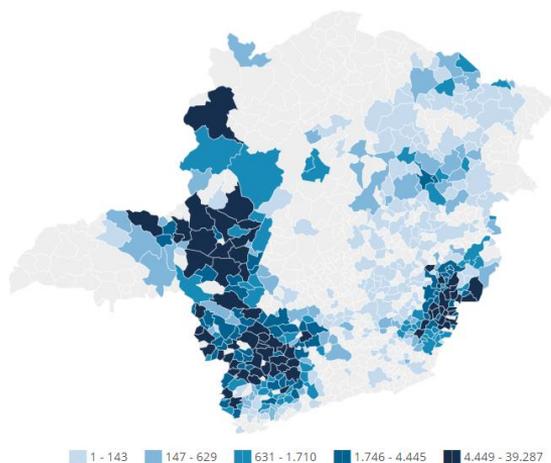
# CAFÉ: PRODUÇÃO BRASILEIRA DE ARÁBICA E CONILON

## MILHÕES DE SACAS DE 60 KG

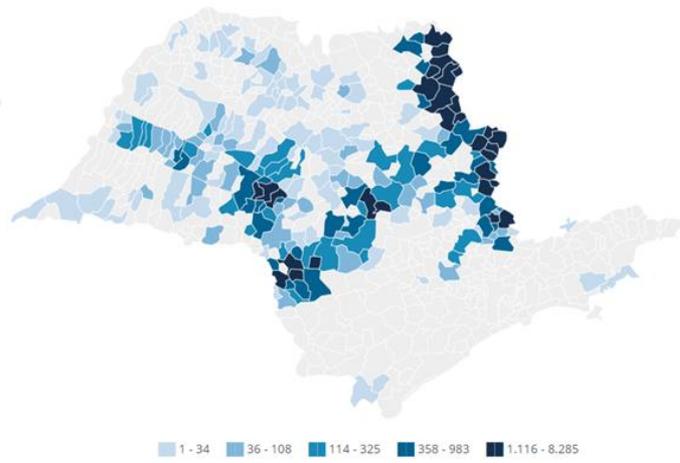




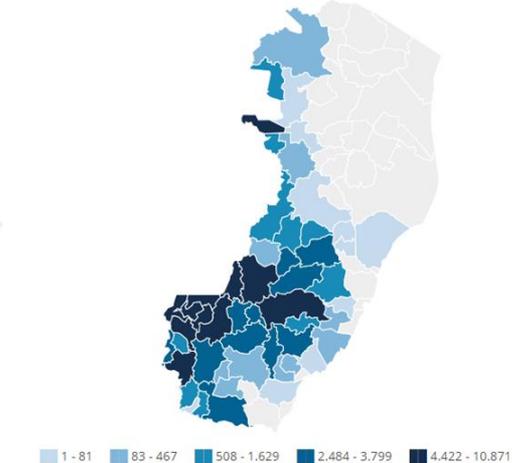
# CAFÉ ARÁBICA: PRINCIPAIS POLOS DE CULTIVO NO BRASIL (HA)



**MINAS GERAIS**  
**961 MIL HA**  
**119.742 PRODUTORES**



**SÃO PAULO**  
**198 MIL HA**  
**10.418 PRODUTORES**

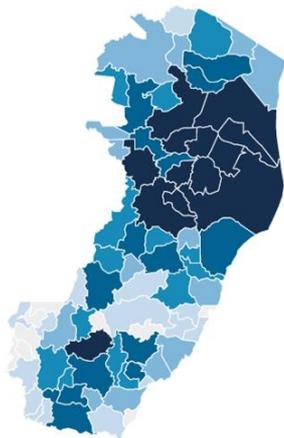


**ESPÍRITO SANTO**  
**151 MIL HA**  
**326.320 PRODUTORES**



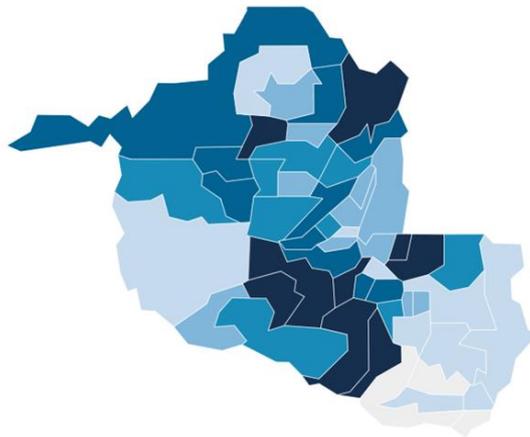


# CAFÉ CONILON: PRINCIPAIS POLOS DE CULTIVO NO BRASIL (HA)



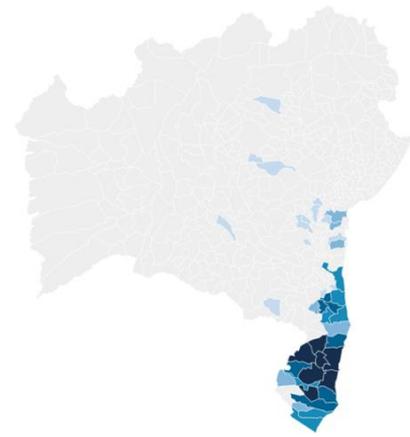
8 - 386   414 - 1.494   1.505 - 3.351   3.483 - 5.793   6.818 - 16.139

**ESPÍRITO SANTO**  
**249 MIL HA**  
**49.005**



2 - 67   70 - 276   279 - 478   508 - 983   1.071 - 7.236

**RONDÔNIA**  
**63 MIL HA**  
**16.812 PRODUTORES**

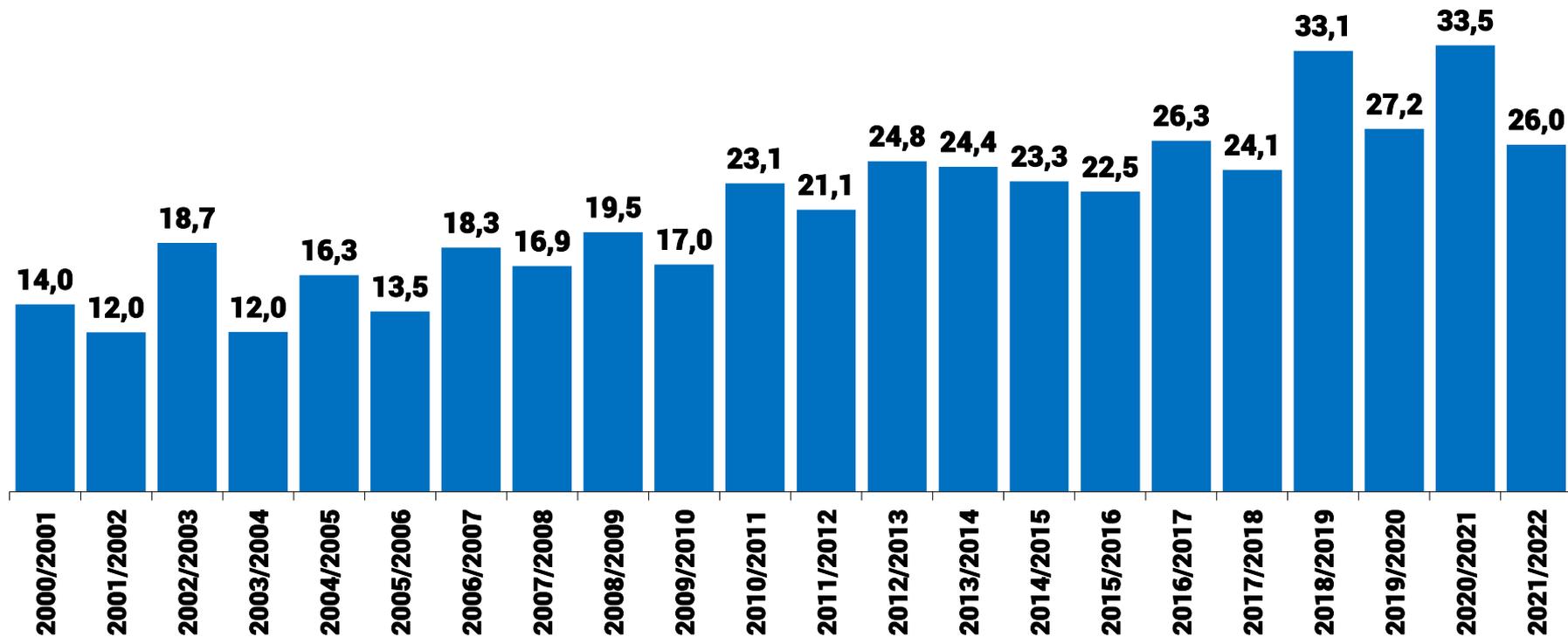


1 - 34   41 - 195   221 - 362   453 - 1.108   1.401 - 5.990

**BAHIA**  
**40 MIL HA**  
**3.016 PRODUTORES**

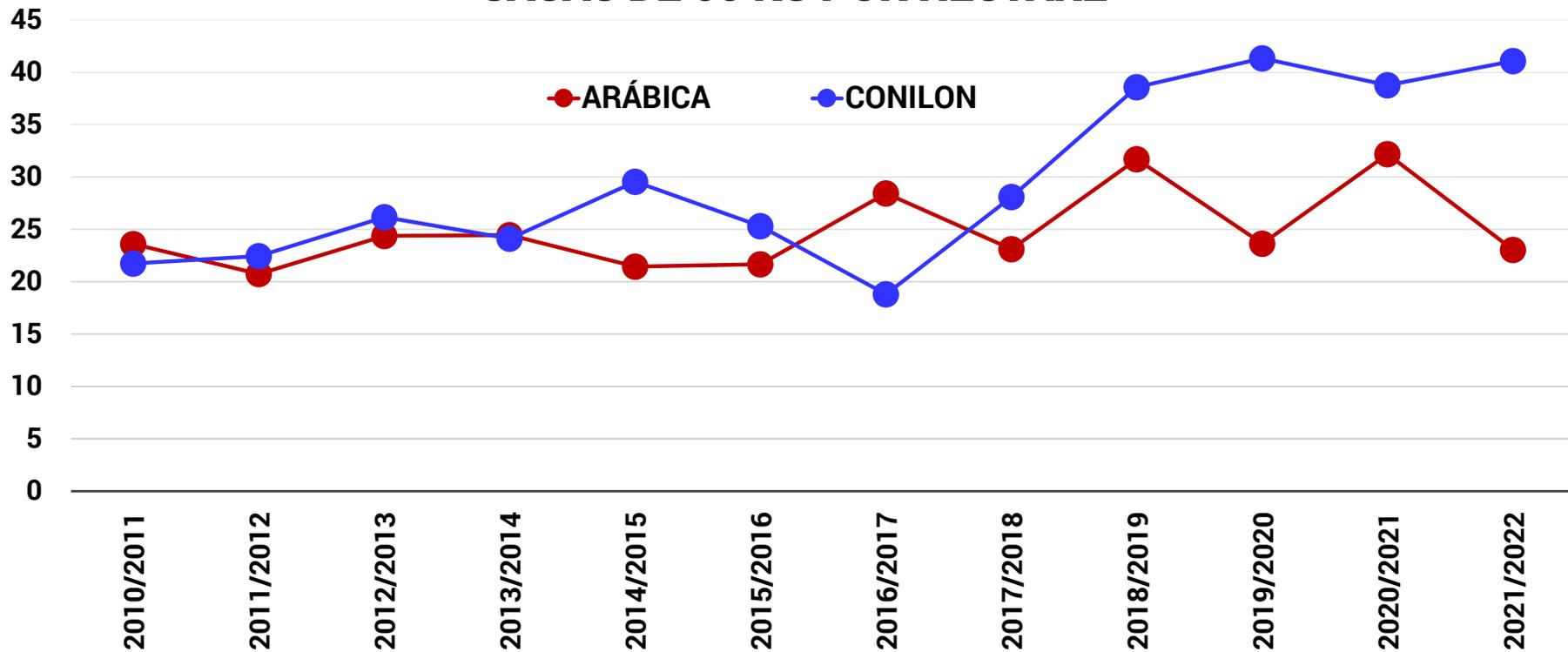


## CAFÉ: PRODUTIVIDADE MÉDIA NO BRASIL - SACAS 60 KG/HECTARE

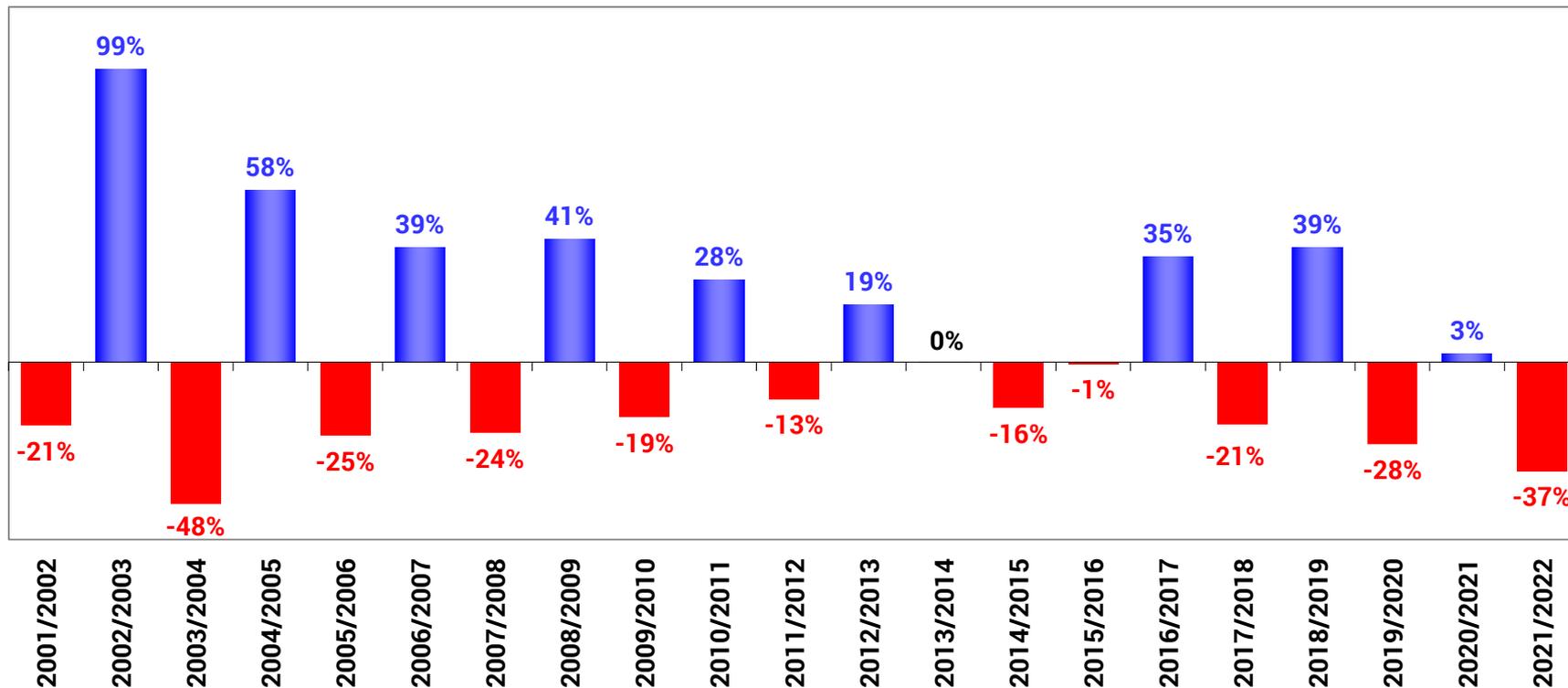


# CAFÉ: PRODUTIVIDADE MÉDIA NO BRASIL - ARÁBICA x CONILON

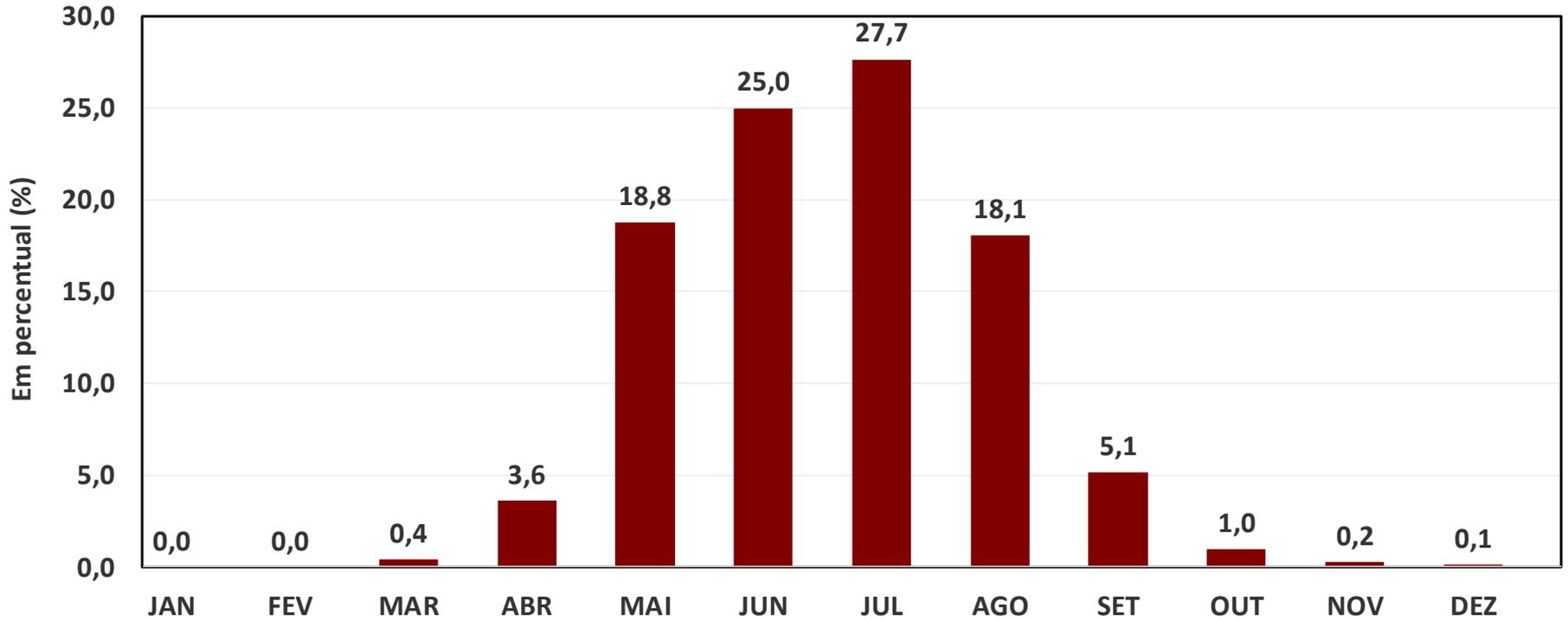
## SACAS DE 60 KG POR HECTARE



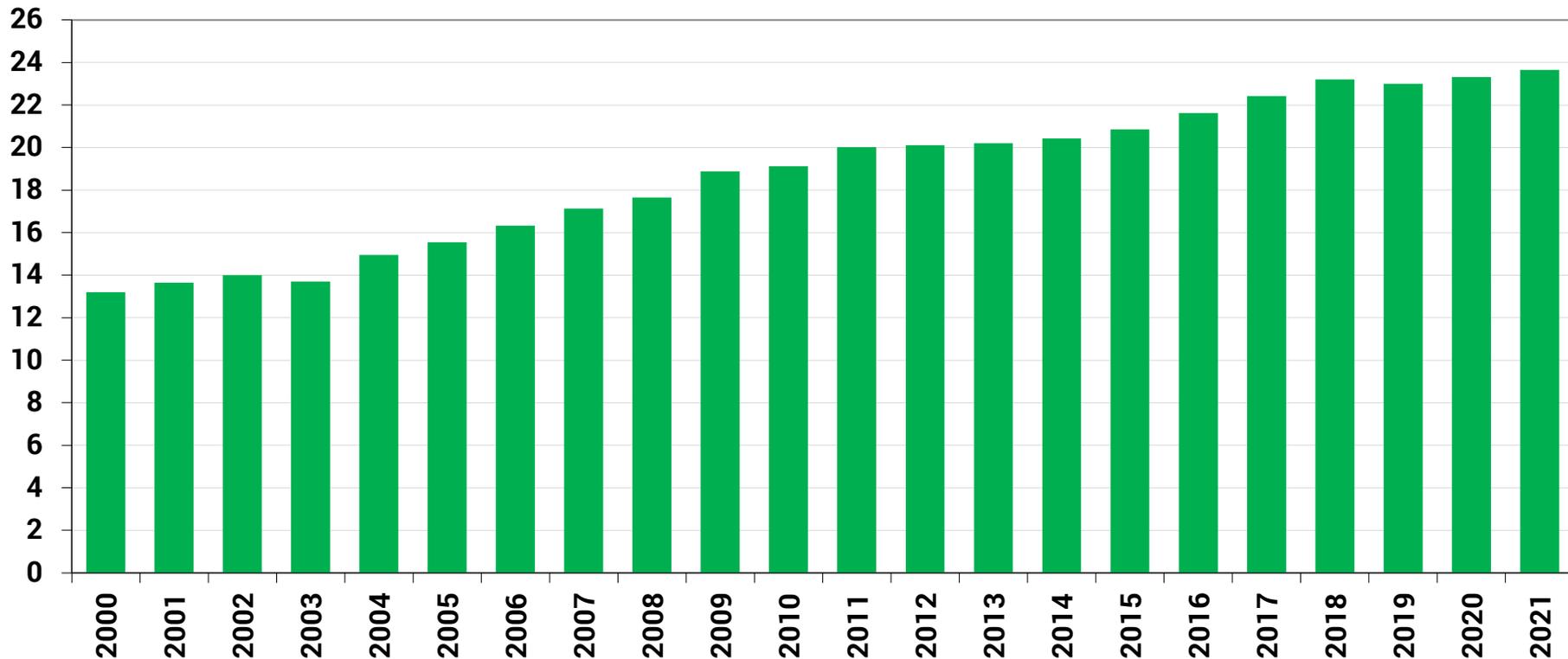
# CAFÉ ARÁBICA: BIENALIDADE ALTA E BAIXA - % SOBRE SAFRA ANTERIOR



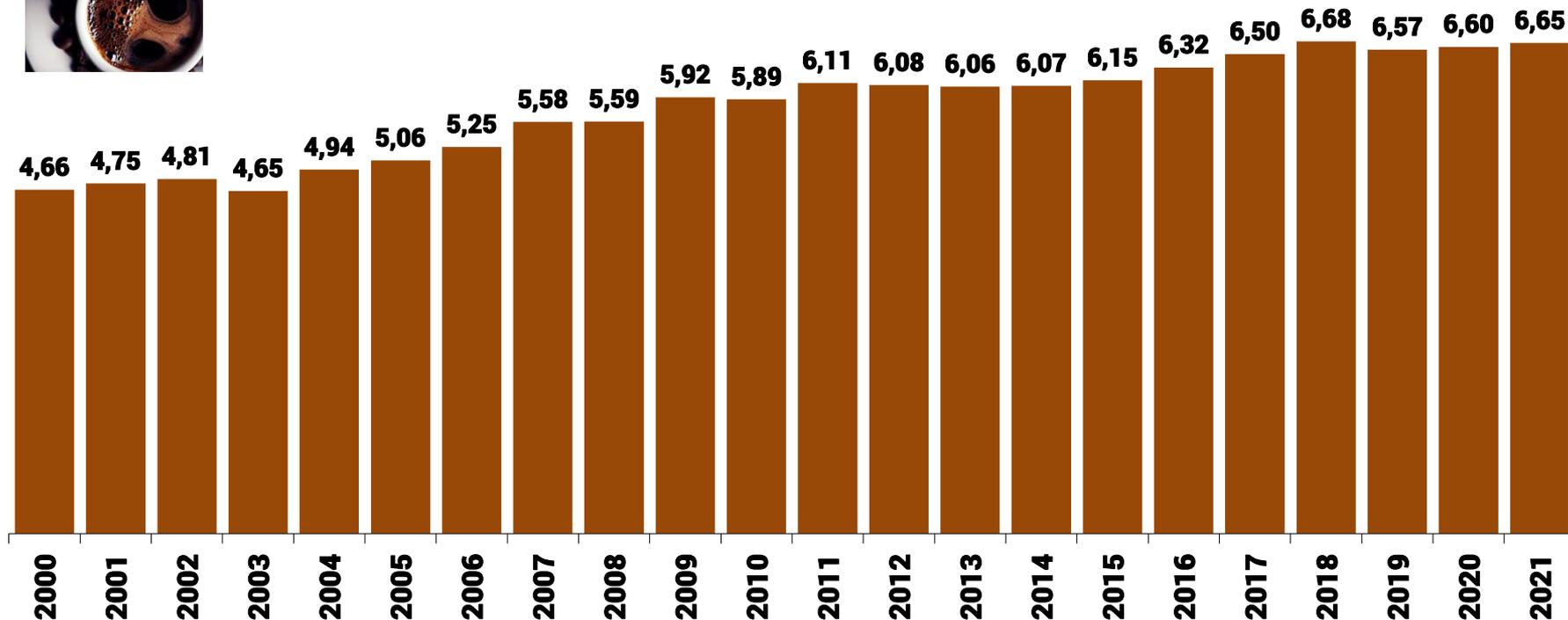
# CAFÉ: FLUXO DE COLHEITA NO BRASIL



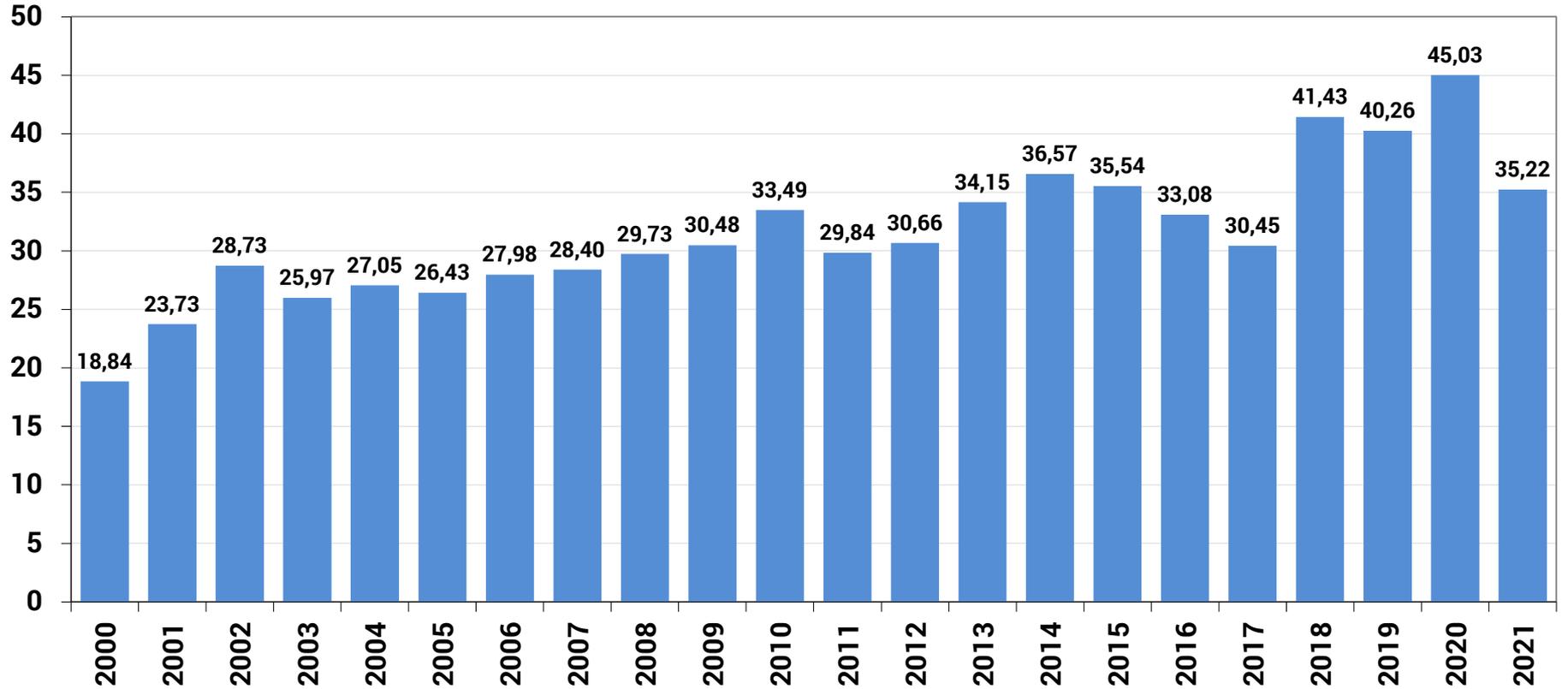
## CAFÉ: EVOLUÇÃO DO CONSUMO NO BRASIL - MILHÕES DE SACAS DE 60 KG



# CAFÉ: EVOLUÇÃO DO CONSUMO NO BRASIL - KG/HABITANTE/ANO



# CAFÉ: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS - MILHÕES DE SACAS DE 60 KG





**BRASIL: GEADAS EM JUNHO/JULHO 2021  
SECA E GEADAS AFETARÃO A SAFRA 2022/2023**

Arabica futures head for biggest weekly gain since 2000

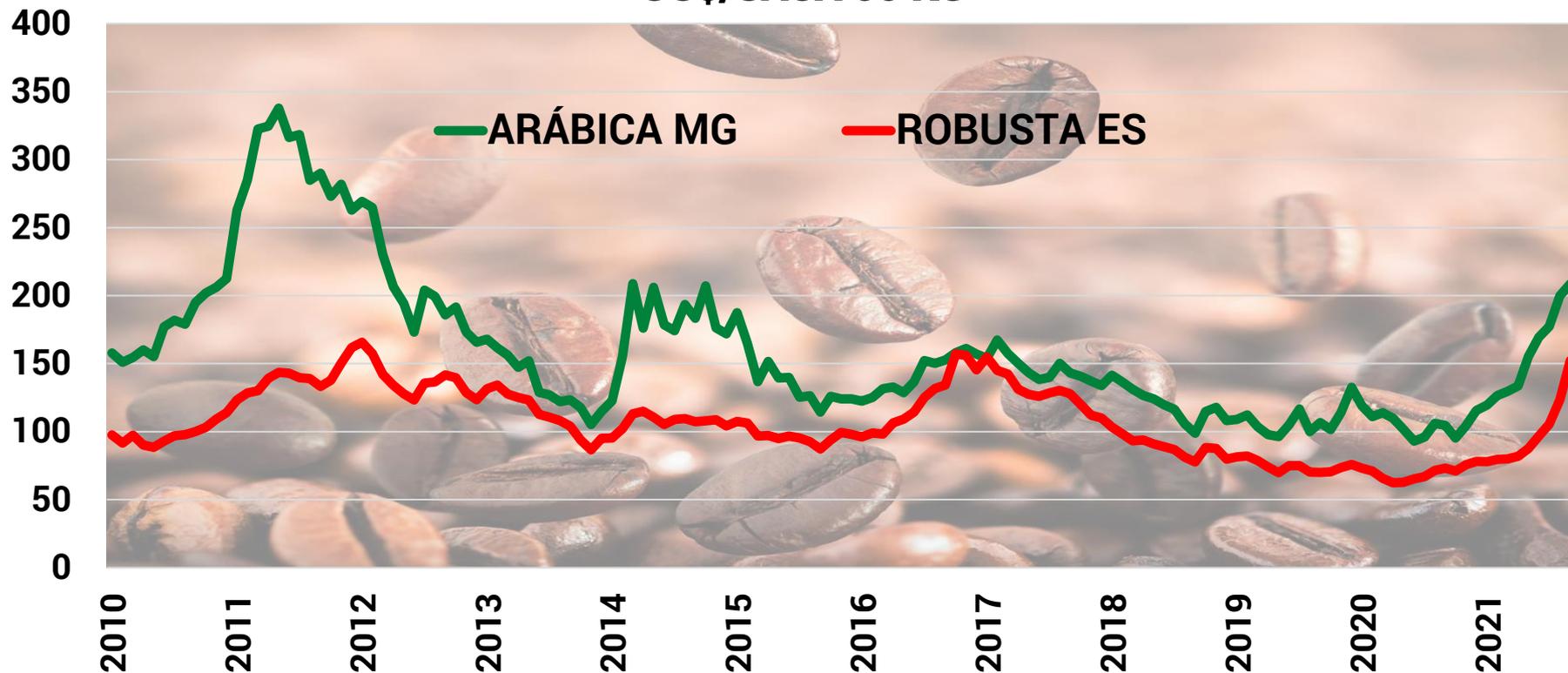
■ Most-active contract



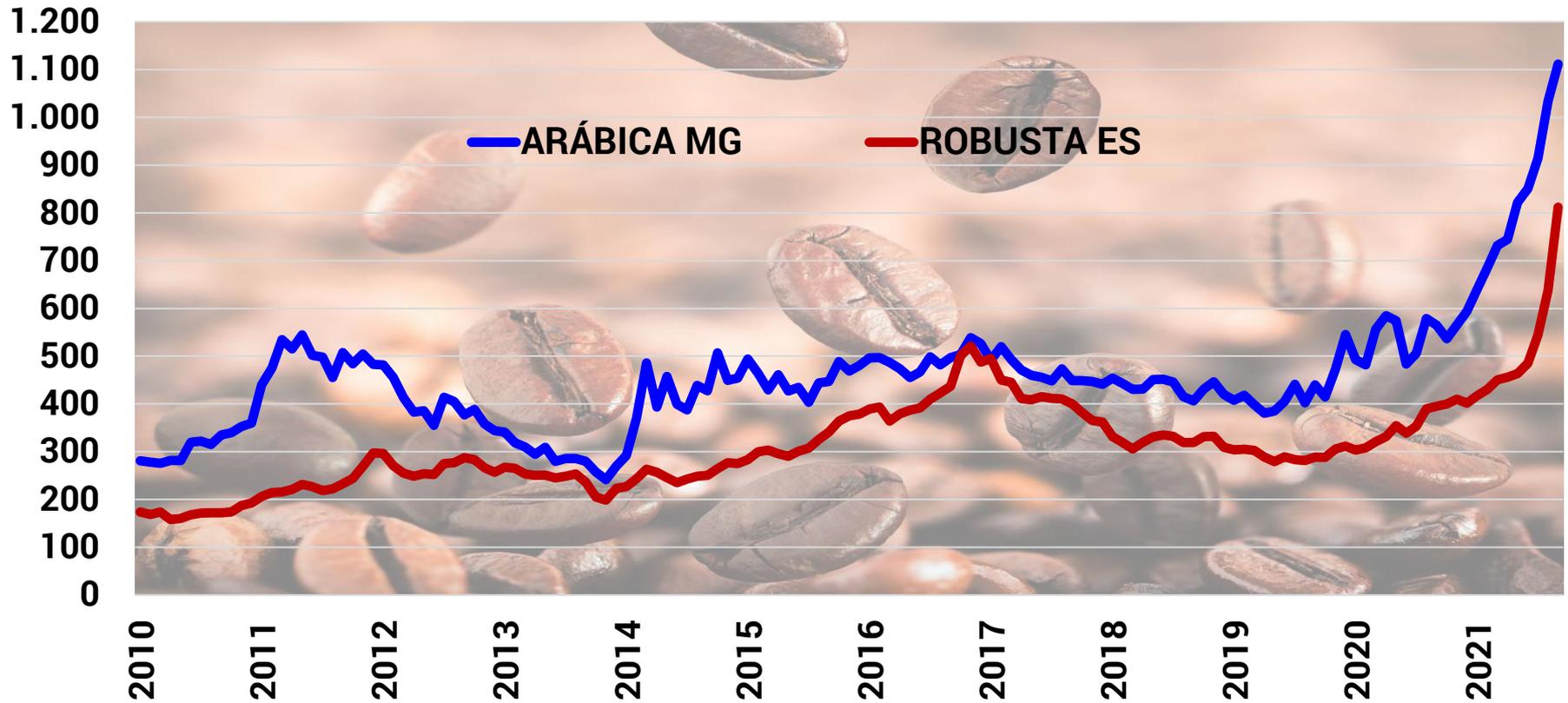
Source: ICE Futures U.S.



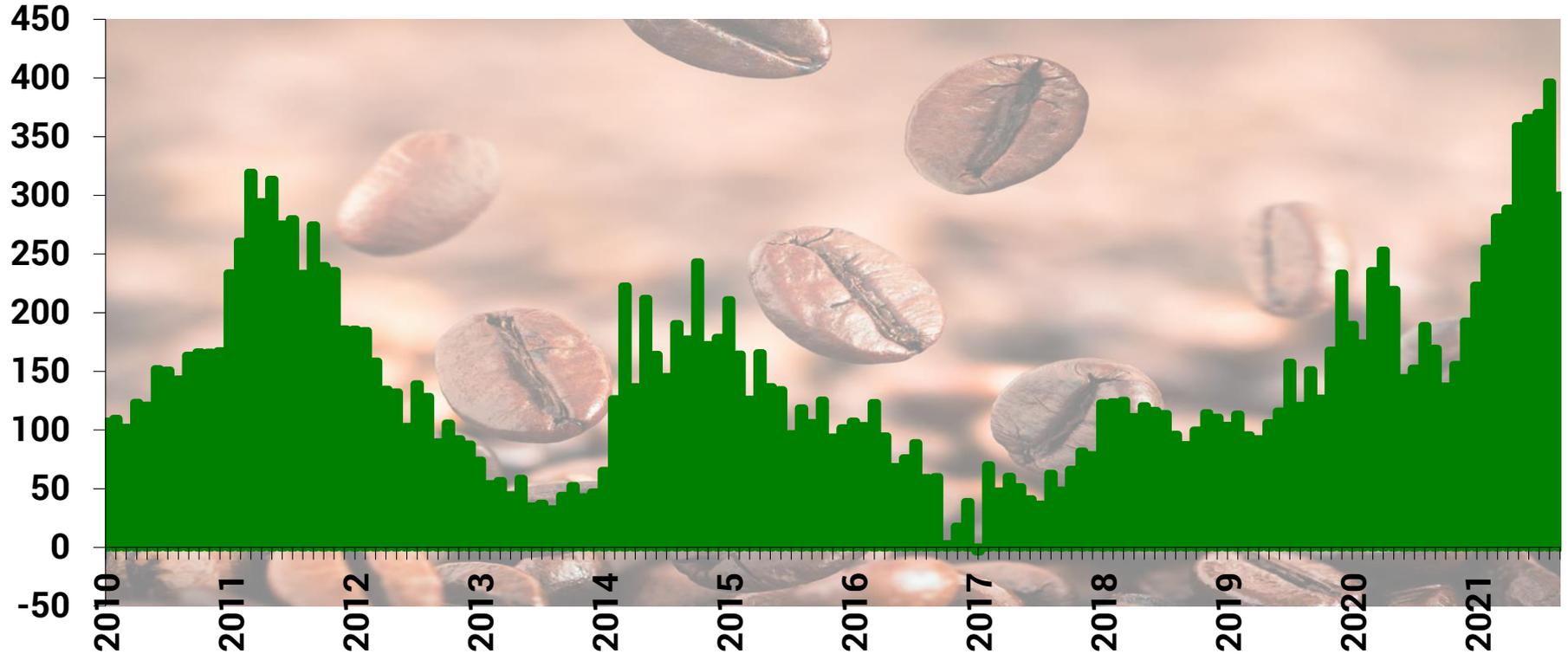
# CAFÉ: PREÇOS FOB PRODUTOR ARÁBICA x ROBUSTA US\$/SACA 60 KG



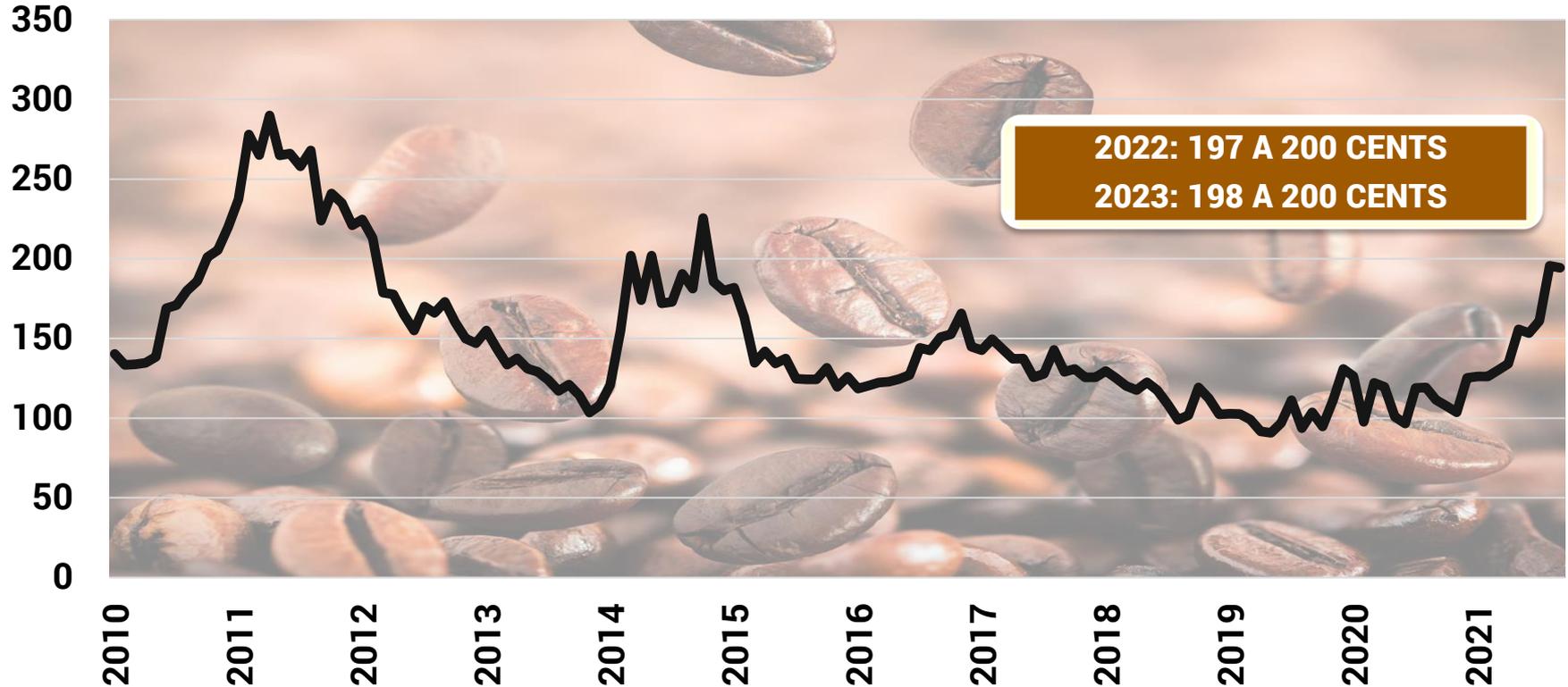
# CAFÉ: PREÇOS FOB PRODUTOR ARÁBICA x ROBUSTA - R\$/SC 60 KG



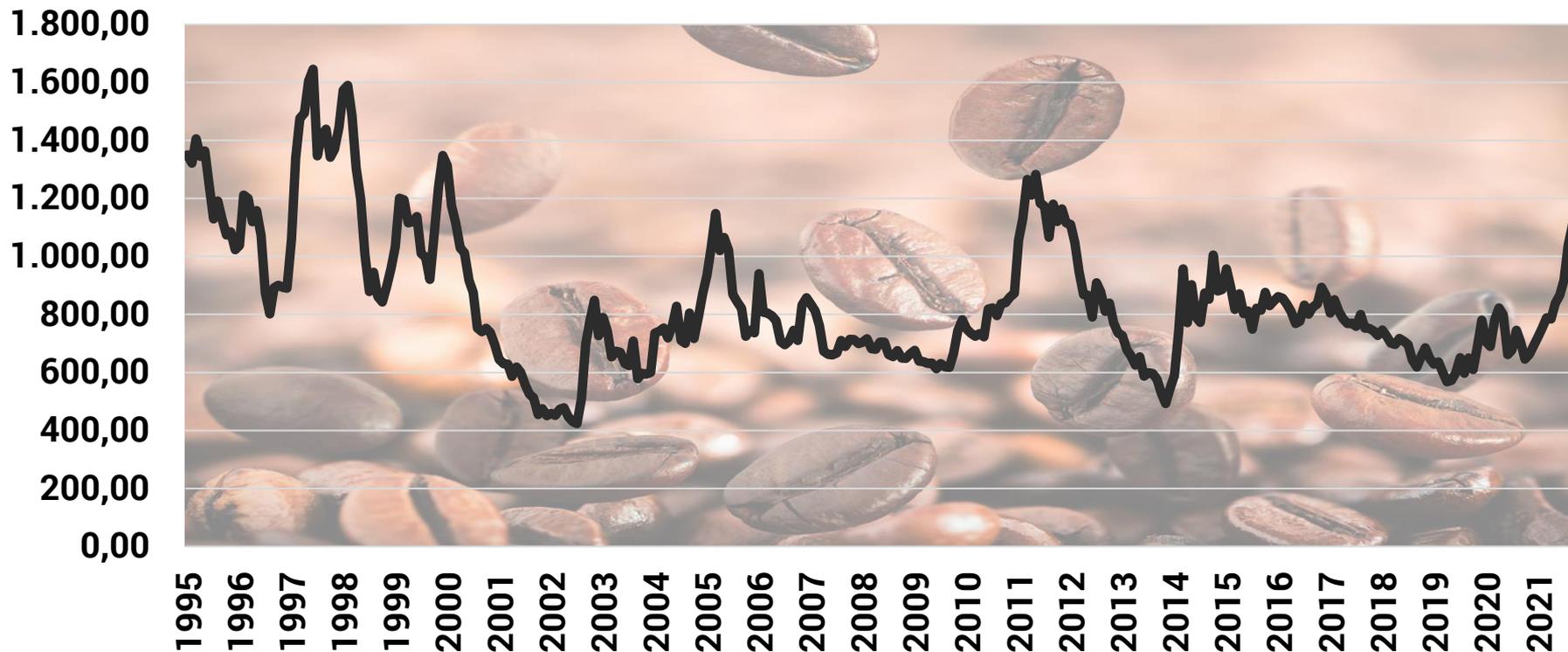
# CAFÉ: DIFERENCIAL DE PREÇOS FOB PRODUTOR BRASIL ARÁBICA - ROBUSTA R\$/60 KG



# CAFÉ: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE NOVA YORK (ICE US) CENTAVOS DE DÓLAR POR LIBRA-PESO



# CAFÉ ARÁBICA: PREÇOS FOB PRODUTOR MG - R\$/60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI





+55 51 32481117

+55 51 999867666



[www.carloscogo.com.br](http://www.carloscogo.com.br)



[consultoria@carloscogo.com.br](mailto:consultoria@carloscogo.com.br)



[@cogointeligencia](https://www.instagram.com/cogointeligencia)

