

MERCADO DE CAFÉ ATUAL E PERSPECTIVAS PARA OS CAFÉS ESPECIAIS DO BRASIL

Carlos H. J. Brando
P&A Marketing Internacional
Outubro 2014



SOBRE A P&A

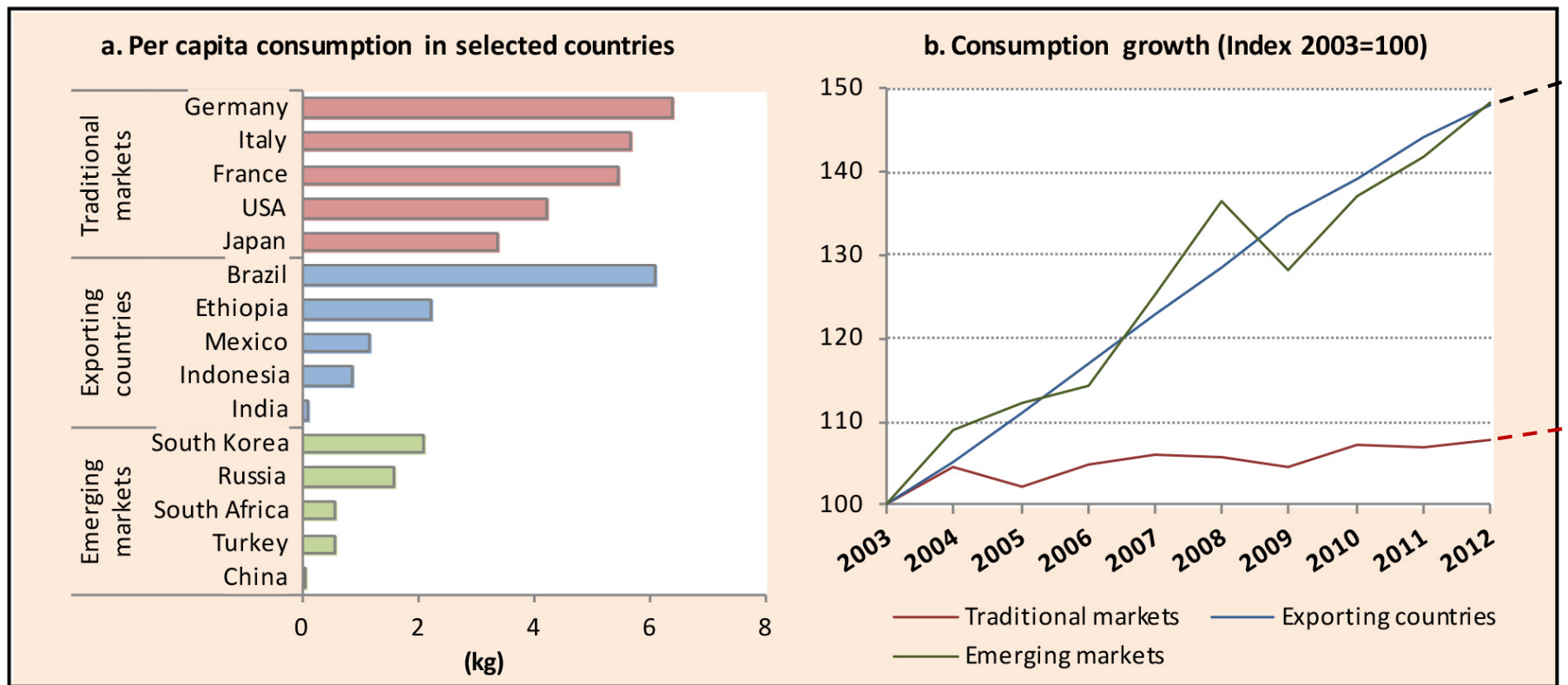
- Atuação global em diversos setores do agronegócio
- Há 19 anos no mercado
- Áreas de atuação:
 - Trading
 - Consultoria
- Empresas do Grupo P&A:
 - Qualicafex
 - GSB2
 - Exotic



CLIENTES DO GRUPO P&A



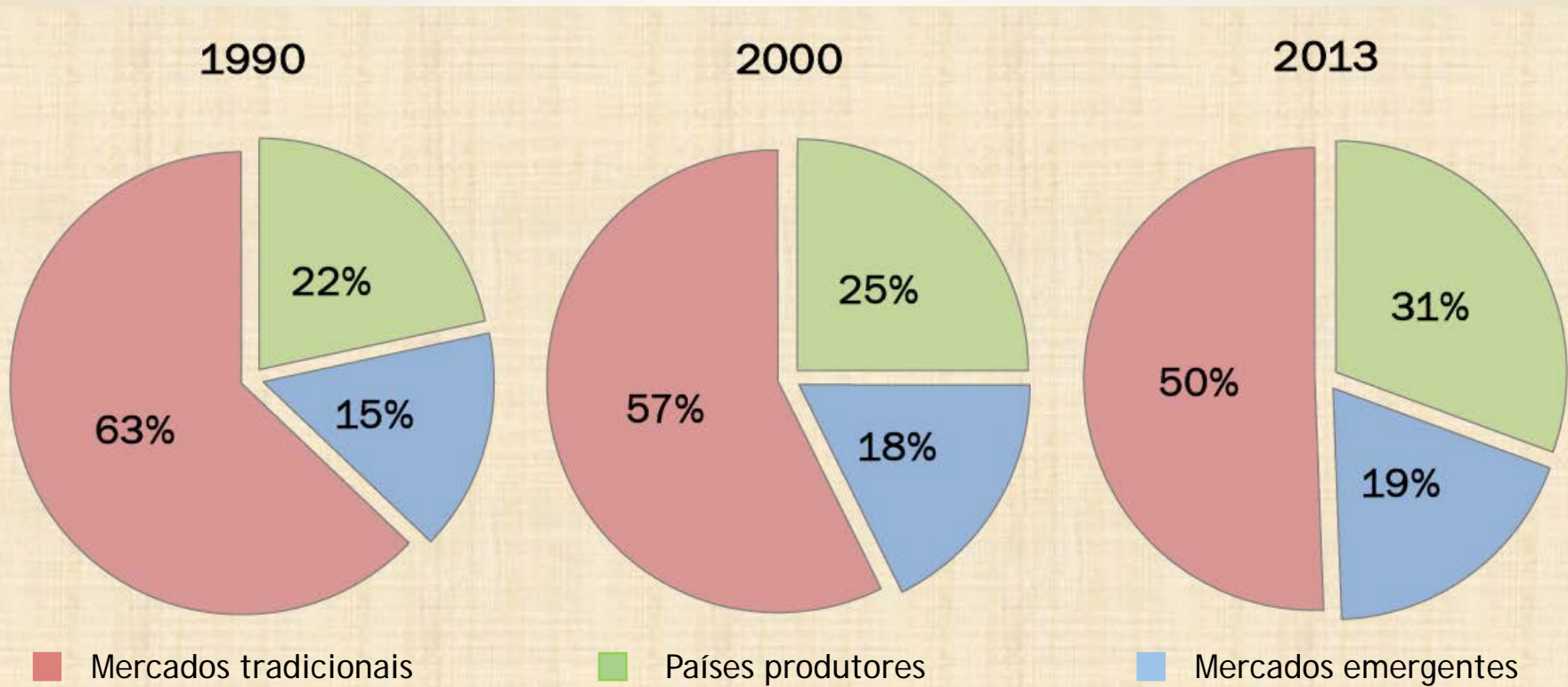
TENDÊNCIA DE CONSUMO EM PAÍSES PRODUTORES, TRADICIONAIS E EMERGENTES



Fonte: Estudo OIC - World Coffee Trade (1963-2013)



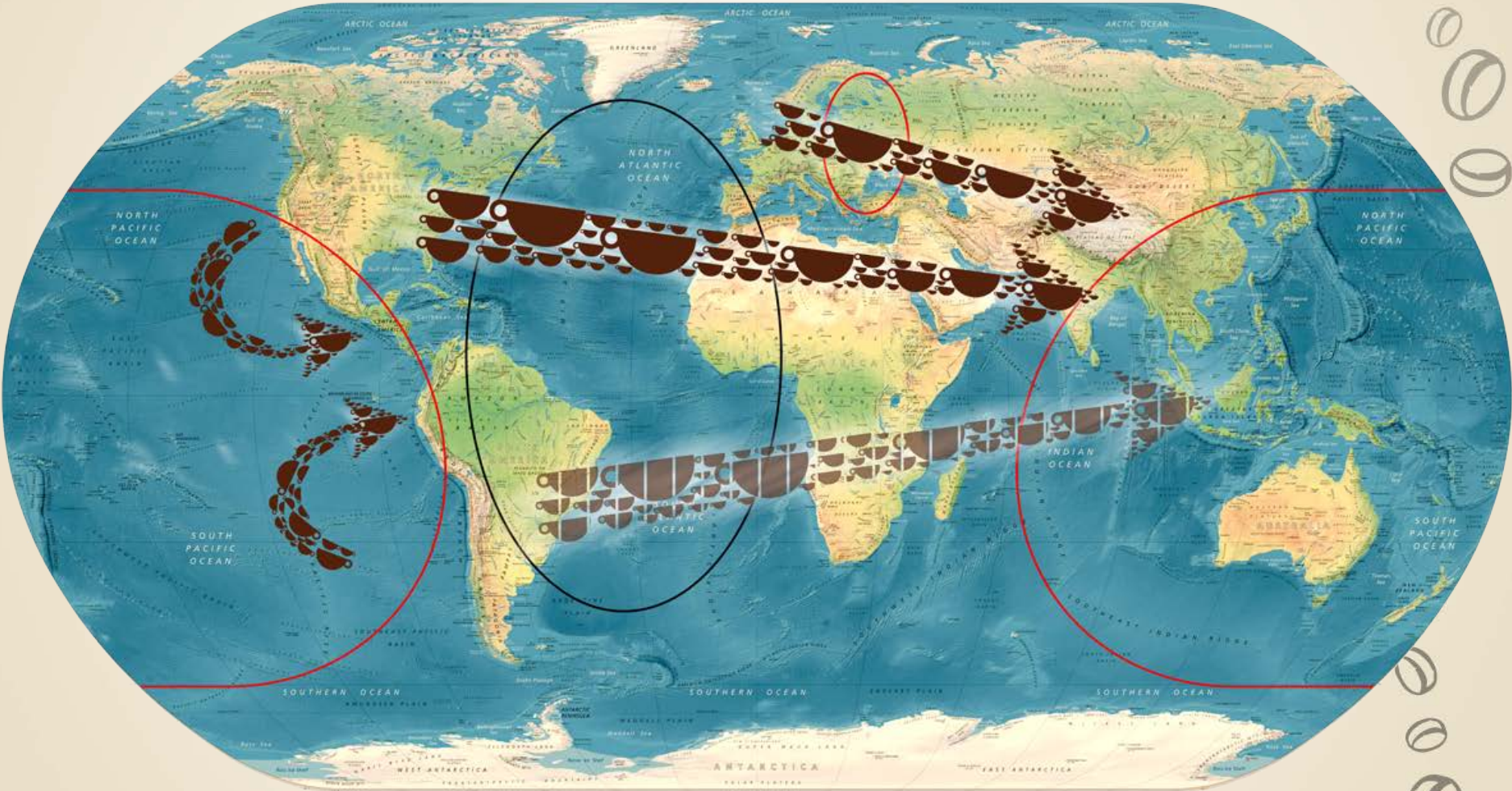
CONSUMO DE CAFÉ NO MUNDO: EVOLUÇÃO DOS DIFERENTES MERCADOS



Fonte: OIC



PARA ONDE CAMINHA A DEMANDA?



UM MERCADO CONSUMIDOR EM TRANSIÇÃO

- Melhoria de renda em países com grandes populações
 - Índia - S
 - Indonésia - S
 - Brasil - R&G
 - China - S
- Cresce o consumo de solúvel
- Aumenta o consumo de monodose e espresso
- Consumo fora de casa estimula consumo em casa
- Aumenta o leque de opções
 - produtos mais baratos
 - novas preparações



AUMENTA O CONSUMO DE ROBUSTAS

- Solúvel é o preferido em muitos (e novos) mercados
 - produtores: Indonésia, Vietnã, México, Colômbia
 - emergentes: Rússia, China
 - café 3 em 1
- Cresce participação de Robusta em blends T&M
 - todos os mercados
- Marcas próprias dos grandes varejistas
 - preço baixo + apelo das marcas
 - Robusta: 40% a 60% do blend



E A ARBITRAGE?



ARBITRAGEM ARÁBICA/ROBUSTA 2004-2014



Fonte: OIC

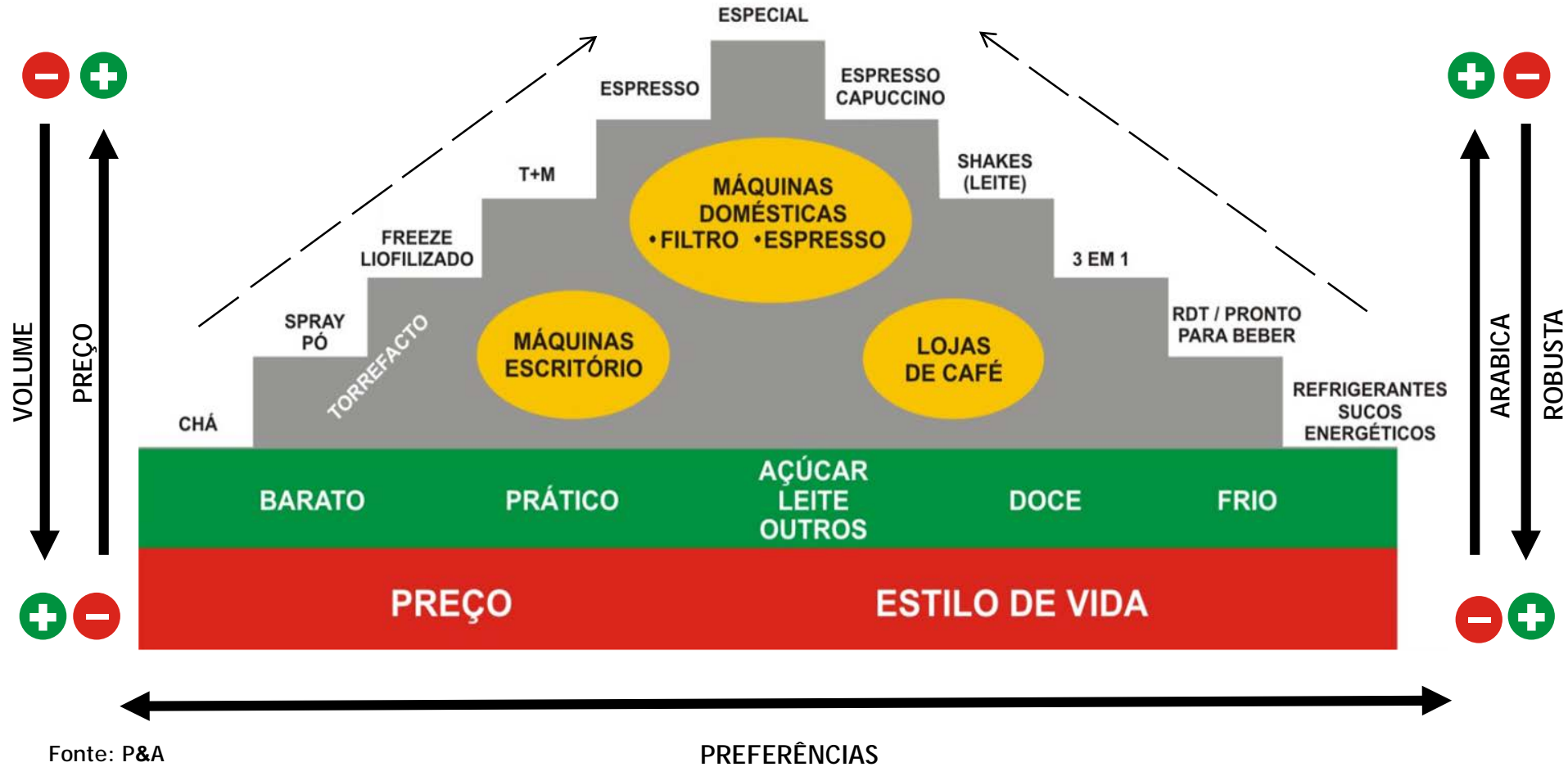


CONSUMO DE ARÁBICA PUXADO POR LOJAS E MONODOSE

- Cafeterias se expandem em emergentes e produtores
 - jovens & estilo de vida
 - espresso, cappuccino, preparações geladas
- Exemplos:
 - Coréia do Sul - 12.000 lojas de café
 - Índia - Coffee Day: 400 mil clientes / dia
 - China - 800 Starbucks
- Monodose revoluciona os mercados tradicionais
 - Estados Unidos e Europa



A ESCADA DO CAFÉ



Fonte: P&A

PREFERÊNCIAS



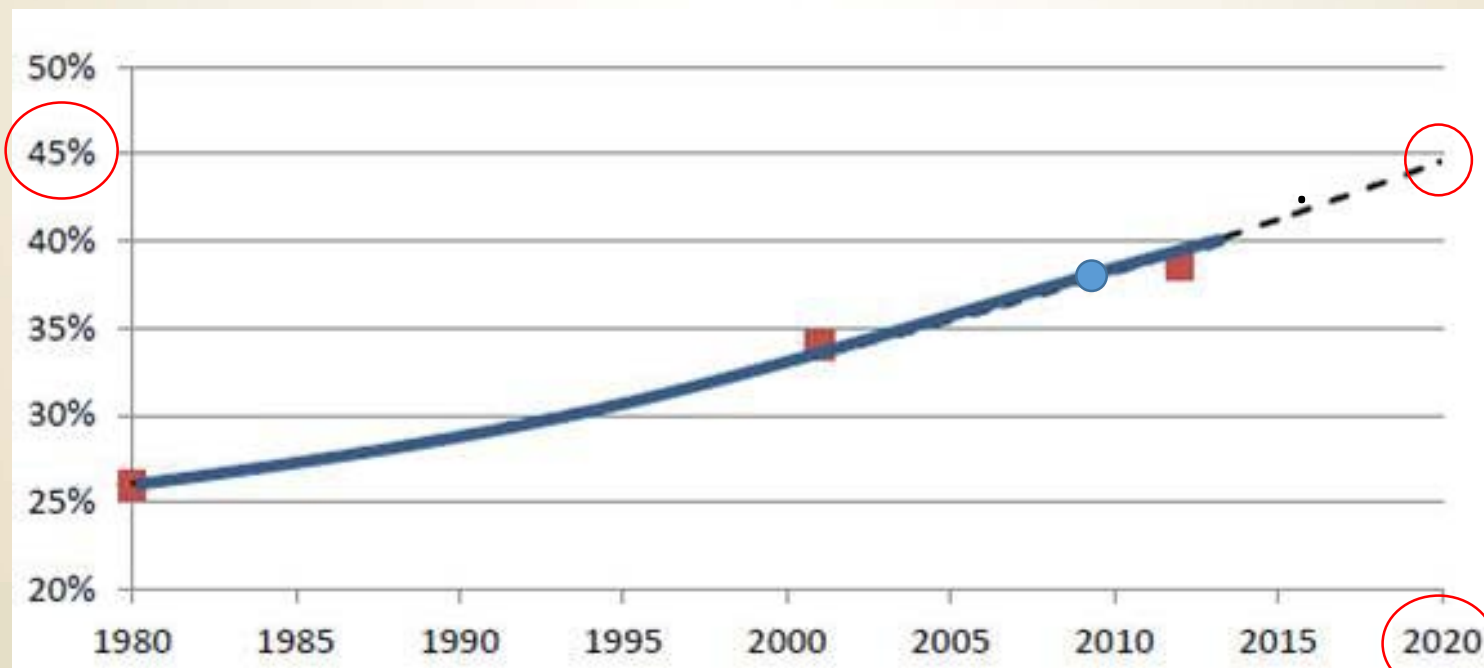
EVOLUÇÃO DO CONSUMO... E DA PRODUÇÃO: ARÁBICA E ROBUSTA

Tipo de café	1980	2001	2012	2020*
Arábica (%)	74	66	61,5	55
Robusta (%)	26	34	38,5	45

Fonte: OIC, Preparado pela P&A

* Projeção P&A

PARTICIPAÇÃO DO **ROBUSTA** NA PRODUÇÃO MUNDIAL DE CAFÉ



Fonte: OIC, Preparado pela P&A



PROJEÇÕES DE CONSUMO: 2020 (MILHÕES DE SACAS)

CENÁRIO OIC	CONSUMO 2012 (OIC)	PROJEÇÕES 2020					
		TOTAL (OIC)	INCREMENTO				
			TOTAL	ARÁBICA (25%)		ROBUSTA (75%)	
				PERÍODO	ANO*	PERÍODO	ANO*
ALTO	142	172,2	30,2	7,6	1,0	22,6	2,8
MÉDIO	142	164,8	22,8	5,7	0,7	17,1	2,1
BAIXO	142	157,7	15,7	3,9	0,5	11,8	1,5

* média do período



ALERTA PARA O BRASIL

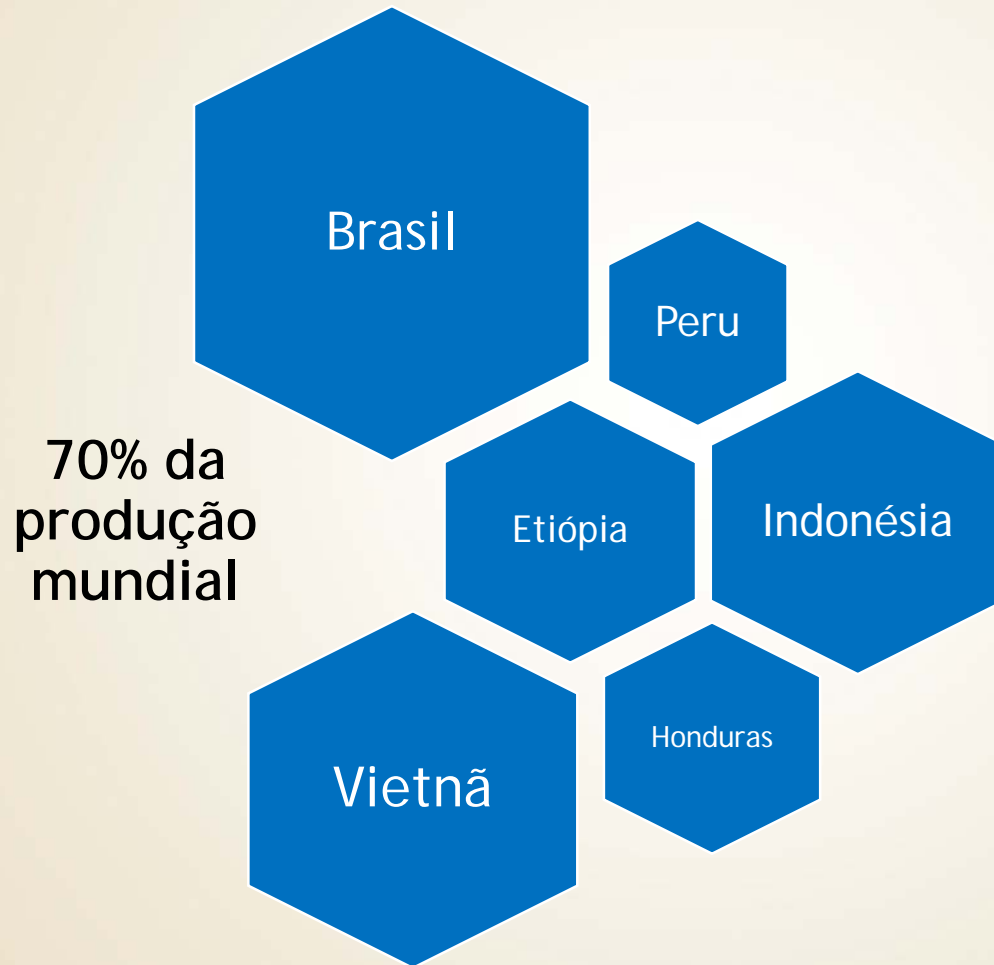
- Matriz de produção brasileira atual
 - Arábica: 75%
 - Robusta: 25%
- Enquanto o cenário para 2020 aponta:
 - consumo Arábica: 25%
 - consumo Robusta: 75%
- Mercado doméstico BR também tem papel importante
 - 40% produção café fica no país



**MATRIZ FUTURA DA PRODUÇÃO: RESPONDER ÀS
TENDÊNCIAS DE CONSUMO MUNDIAIS E LOCAIS**



CRESCIMENTO DA PRODUÇÃO SERÁ CONCENTRADO



- ?
- COLÔMBIA
 - MÉXICO
 - UGANDA
 - ÍNDIA

?

E a China?



AJUSTANDO EXPECTATIVAS PARA 2020

- Brasil: seca
- Indonésia: vulnerável clima
- Colômbia + China: +4 milhões sacas
- Honduras e Peru: ferrugem mas...
- Etiópia : otimista
- Poderá faltar café...
- ...mas... preços melhorando... trarão mais produção?



TOTAL MUNDO
160-165 mi sacas
2020
VS.
158-172
OIC



POR QUE O BRASIL AFETA O MERCADO

- Brasil é o maior caso de sucesso do mundo produtor de café
 - produção cresceu 50% em 10 anos, sem expansão da área
 - novas tecnologias e técnicas ampliam produtividade
 - pesquisa agronômica avançada aplicada ao café
 - estrutura de produção organizada
 - 20 milhões sacas consumidas em 2013
 - 31,3 milhões sacas exportadas em 2013
 - exportação de diferenciados aumenta (5 mi sacas)
- Brasil ainda é um pólo dinâmico
 - Arábica: produção + consumo + exportação
 - Robusta: produção + consumo + ???? (exportação - futuro)

ARÁBICA + ROBUSTA



A NOVA (VELHA) REVOLUÇÃO DO CAFÉ: PRODUTIVIDADE

Brasil } 25% área plantada
Vietnã } 50% produção mundial de café

- Produtividade

- Brasil + Vietnã: ~23 sacas/hectare
- resto do mundo: ~9 sacas/hectare

- Expandir área plantada custa caro

- implementação
- tempo até a produção

Novas áreas ou maior densidade de plantio?

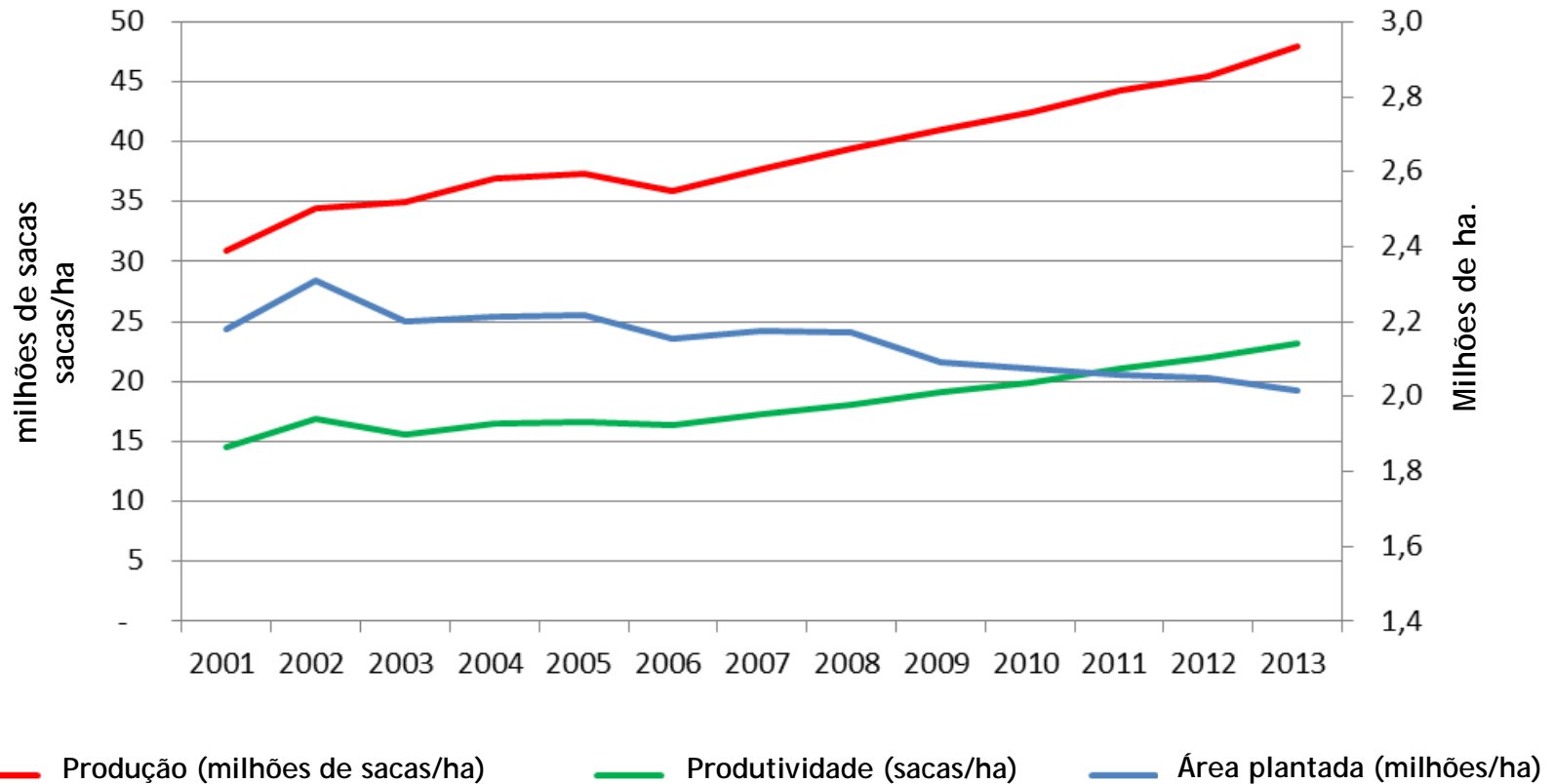
- Produtividade mínima em sistemas de certificação?

- gerenciamento
- sustentabilidade do produtor

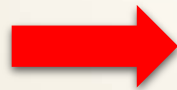


MAIS PRODUÇÃO EM MENOS ÁREA

Produção brasileira, produtividade e área plantada (média móvel de 4 anos)



DIFERENCIAIS E PRODUTIVIDADE



Quênia	+50	- - -
Colômbia	+6	- -
Costa Rica	+28	= / -
Guatemala	+30	-
Índia	+18	- -
Honduras	+2	- -
Etiópia	-20	- - -
BR Specialty	+40	Kg/ha vs. Brasil
BR CD	+15	
BR Fine Cup	- 8	
BR Good Cup	-15	

Referência Outubro 2014, dados consolidados por P&A



DIFERENCIAIS, PRODUTIVIDADE E LUCRO POR HA (ICE = US\$ 2,00/lb)

PAÍS	PREÇO (US\$/lb)	CUSTO (US\$/lb)	PRODUTIVIDADE (sacas/ha)	LUCRO BRUTO (US\$/ha)
BRASIL Fine Cup	2,00-0,08	1,20	23	2.186
BRASIL CD	2,00+0,15	1,20	25	3.135
BRASIL Specialty	2,00+0,40	1,30	30	4.356
GUATEMALA	2,00+0,30	1,40	17	2.020
HONDURAS	2,00+0,02	1,20	14	1.515
COLÔMBIA	2,00+0,06	1,50	14	1.035
QUÊNIA	2,00+0,50	1,00	5	990

Fonte: P&A - dados de Outubro 2014

COMPETITIVIDADE BRASILEIRA PASSOU DE COLHEITA BARATA PARA ALTA PRODUTIVIDADE



A LUCRATIVIDADE QUE CHEGA NO PRODUTOR

PAÍS	PREÇO (US\$/lb)	CUSTO (US\$/lb)	PRODUTIVIDADE (sacas/ha)	LUCRO BRUTO (US\$/ha)
BRASIL Fine Cup	2,00-0,08	1,20	23	2.186
BRASIL CD	2,00+0,15	1,20	25	3.135
BRASIL Specialty	2,00+0,40	1,30	30	4.356
GUATEMALA	2,00+0,30	1,40	17	2.020
HONDURAS	2,00+0,02	1,20	14	1.515
COLÔMBIA	2,00+0,06	1,50	14	1.035
QUÊNIA	2,00+0,50	1,00	5	990

Fonte: P&A, dados de Outubro 2014

- No Brasil e Vietnã, produtores recebem grande parte do valor das exportações: 85 a 90% FOB
- O mesmo não acontece nos demais países produtores
 - em alguns, taxa não passa de 25 a 30% FOB
- Média mundial \cong 65 a 70% FOB

O QUE ACONTECE DEPOIS DA PORTEIRA IMPORTA... BASTANTE!



AUMENTO DE PRODUTIVIDADE DEVE CONTINUAR

- Distribuição da área
 - 1,25 mi ha montanha: 20-25 scs/ha
 - 0.40 mi ha “plano”: 30-40 scs/ha
 - 0.40 mi ha Conilon: 10-30 scs/ha
- Oportunidades em todas as áreas
- Grande oportunidade na montanha
 - maior área
 - regiões com baixa produtividade (ES/BA)
 - nova revolução tecnológica
- O Cerrado alcançou seu limite?
- Conilon
 - mais produtividade em Rondônia
 - produtividade e qualidade: ES e BA

MUDANÇA
CLIMÁTICA É
NOVO DESAFIO



NOVOS GANHOS EM PRODUTIVIDADE

- Possível? Envolvendo pequenos produtores
- Organização **+** assistência técnica e extensão
 - parcerias público-privadas
- Disseminação de tecnologias existentes
- Plataformas de sustentabilidade
 - certificações
 - redução de custo
 - aumento da eficiência



**AUMENTO DA PRODUTIVIDADE É CHAVE
PARA A SUSTENTABILIDADE DOS PRODUTORES**



Programa Café Sustentável - Brasil



09 e 10 SET 2014





Parceiros públicos

DANIDA



Ministry of Foreign Affairs



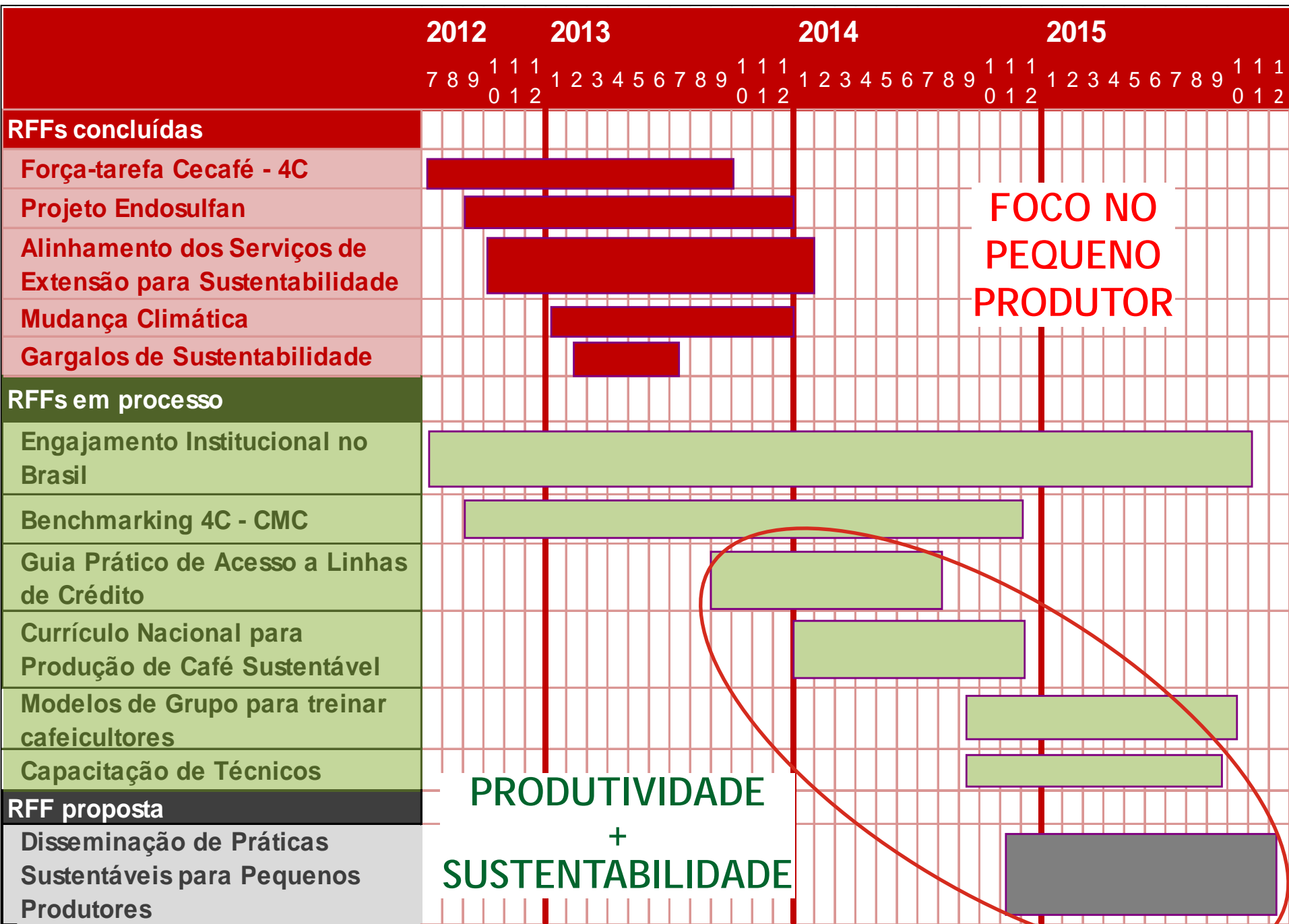
Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EAER
State Secretariat for Economic Affairs SECO

Membros do Comitê Diretivo





REVOLUÇÃO TECNOLÓGICA EM CURSO

- 1990 – Cereja Descascado
- Derrixadeira pneumática
- CD com desmucilador
- 1995 – Derrixadeira 2-tempos
- Poda
- 2000 – Safra zero (2x1 / 3x1)
- 2005 – Colheitadeiras mais estreitas
- Papa galhos
- Irrigação
- 2010 – Verde e bóia descascados
- Colhedor compra derrixadeiras
- 2012

A
D
E
N
S
A
M
E
N
T
O

C
U
L
T
I
V
O

V
A
R
I
E
D
A
D
E
S



REVOLUÇÃO TECNOLÓGICA FUTURA

2014

- Adubos de liberação lenta
- Agricultura de precisão
- Nova geração de produtos para combater a broca
- Combinação orgânico-mineral na montanha
- Terraceamento (mecanização da montanha)
- Outros

CAPACIDADE ÚNICA
DE ROMPER PARADIGMAS



A SECA E SUAS CONSEQUÊNCIAS PARA A SAFRA ATUAL E FUTURA

- Falta d'água afetou formação das cerejas
 - grãos ficaram menores/mais leves; não se desenvolveram
- Altas temperaturas favoreceram perdas
 - broca e outras pragas e doenças
 - grão pretos em áreas irrigadas
- Nem todas as regiões produtoras foram afetadas com mesma intensidade
- Altas temperaturas e radiação afetaram fotossíntese da planta
 - desenvolvimento de ramos afetado
 - diretamente relacionado com safra 2015



SAFRA BRASILEIRA DE CAFÉ 2014

- Perdas reais 2014 sendo avaliadas agora, depois do descasque (processamento seco)
- Perdas de
 - produtividade
 - tamanho (grão / peneira)
 - qualidade (ocos, pretos, etc)
- Queda de preço
 - início da colheita
 - exportações altas (estoques)
- Mudança de tendências
 - fim prematuro da colheita
 - avaliação de perdas começam
 - florações em Agosto



ESCURO

OCO

NORMAL,
MAS
MENOR

MAL-
FORMADO

NORMAL



AVALIAÇÃO DAS PERDAS CAUSADAS PELA SECA 2014 - PROCAFÉ

(milhões de sacas)

Estados/regiões	Safra 2014 prevista pela Conab, em dez/13	Perdas estimadas pela seca	Resultado estimativo safra 2014	LOSS (%)
1-Minas Gerais				
1.1-Zonas Sul e Oeste	13,3 – 14,1	4,00 – 4,20	9,30 – 9,90	-30%
1.2- Zona da Mata	5,5 – 5,8	1,05 - 1,11	4,45 – 4,69	-19%
1.3- Zonas Triângulo, Alto-Paranaíba e Noroeste	6,1 – 6,4	0,61 - 0,64	5,49 – 5,76	-11%
1.4- Z. Jequitinhonha e Norte	0,6 – 0,7	0,07 – 0,08	0,53 – 0,62	
Sub-Total, MG	25,5 - 27,0	5,73 – 6,03	19,77- 20,97	-22%
2. Espírito Santo	2,8 – 3,1	0,33 – 0,37	2,47 – 2,73	-12%
3. São Paulo				
3.1- Região Mogiana	2,3 – 2,4	0,25 – 0,30	2,05 – 2,10	
3.2- Outras	1,9 – 2,3	-	1,90 – 2,30	
Sub-total, SP	4,2 – 4,7		3,95 – 4,40	-6%
4- Outros Estados(PR, BA, RJ, GO e outros)	2,5 – 2,6	-	2,5 – 2,6	
Total Brasil, arabica	35,0 – 37,4	6,31 – 6,70	28,69 – 30,70	-18%
Total Brasil, conillon	11,4 -12,6	-	11,40 – 12,60	
Total geral Brasil	46,4 – 50,0	6,31 - 6,70	40,09 – 43,30	

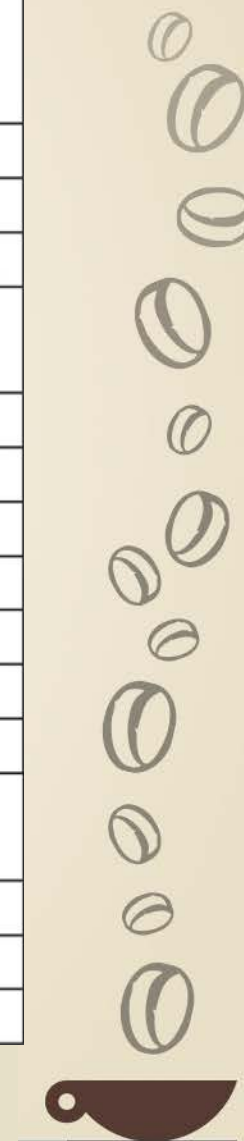
Fonte: estudo Procafé

CONAB 2014
(DEC 13)

LOSS

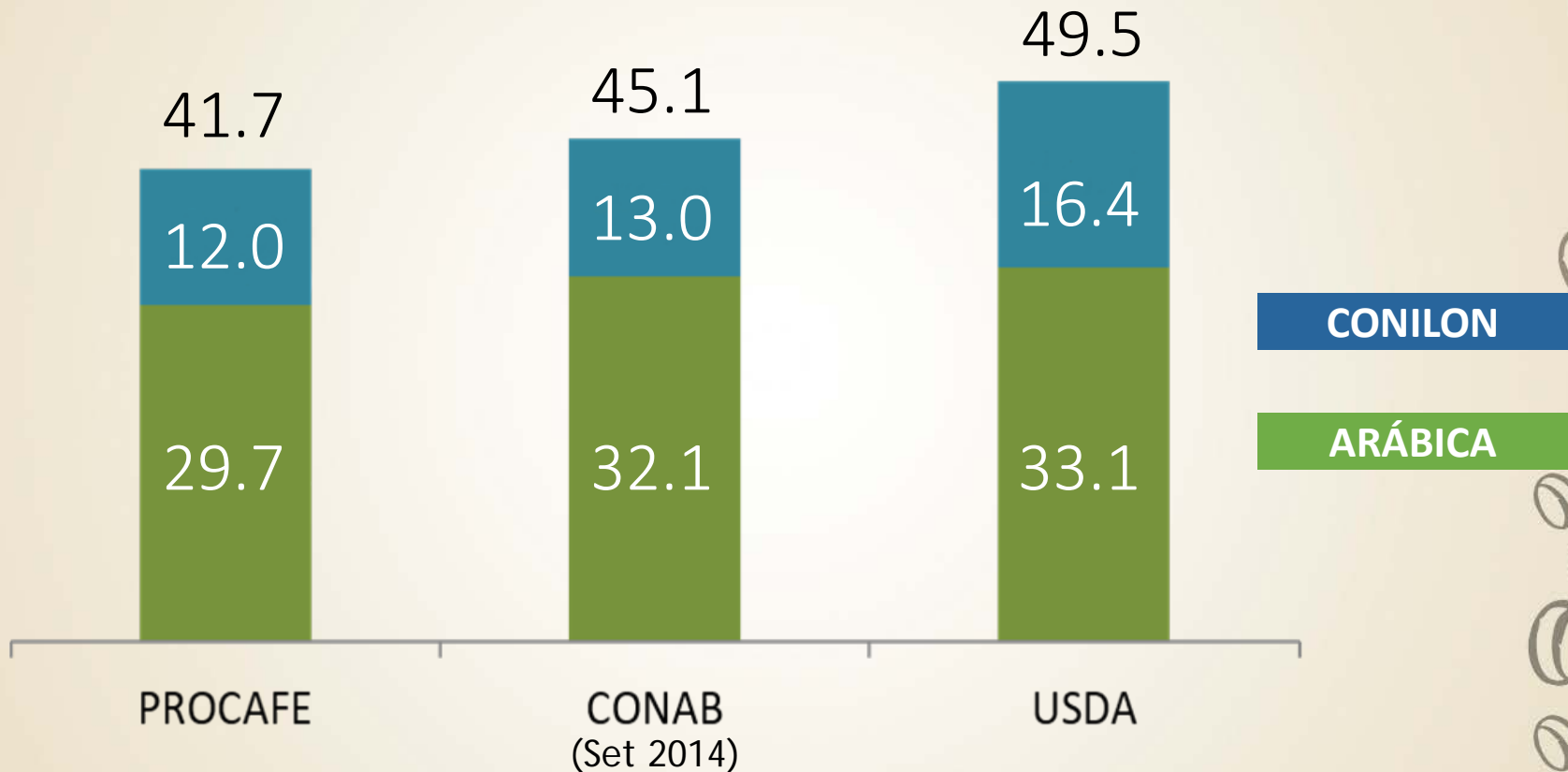
PROCAFÉ
2014

LOSS
(%)



“VOLATILIDADE” DAS PROJEÇÕES - 2014 COMPARATIVO

(em milhões de sacas)



- Números em si: foco é Arábica
- Aspecto psicológico: Conilon e total contam!



DIFÍCIL PREVER O QUE ACONTECERÁ EM 2015

Algumas pistas/questões para reflexão:

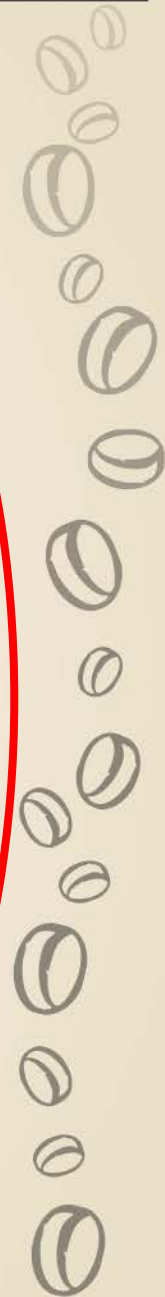
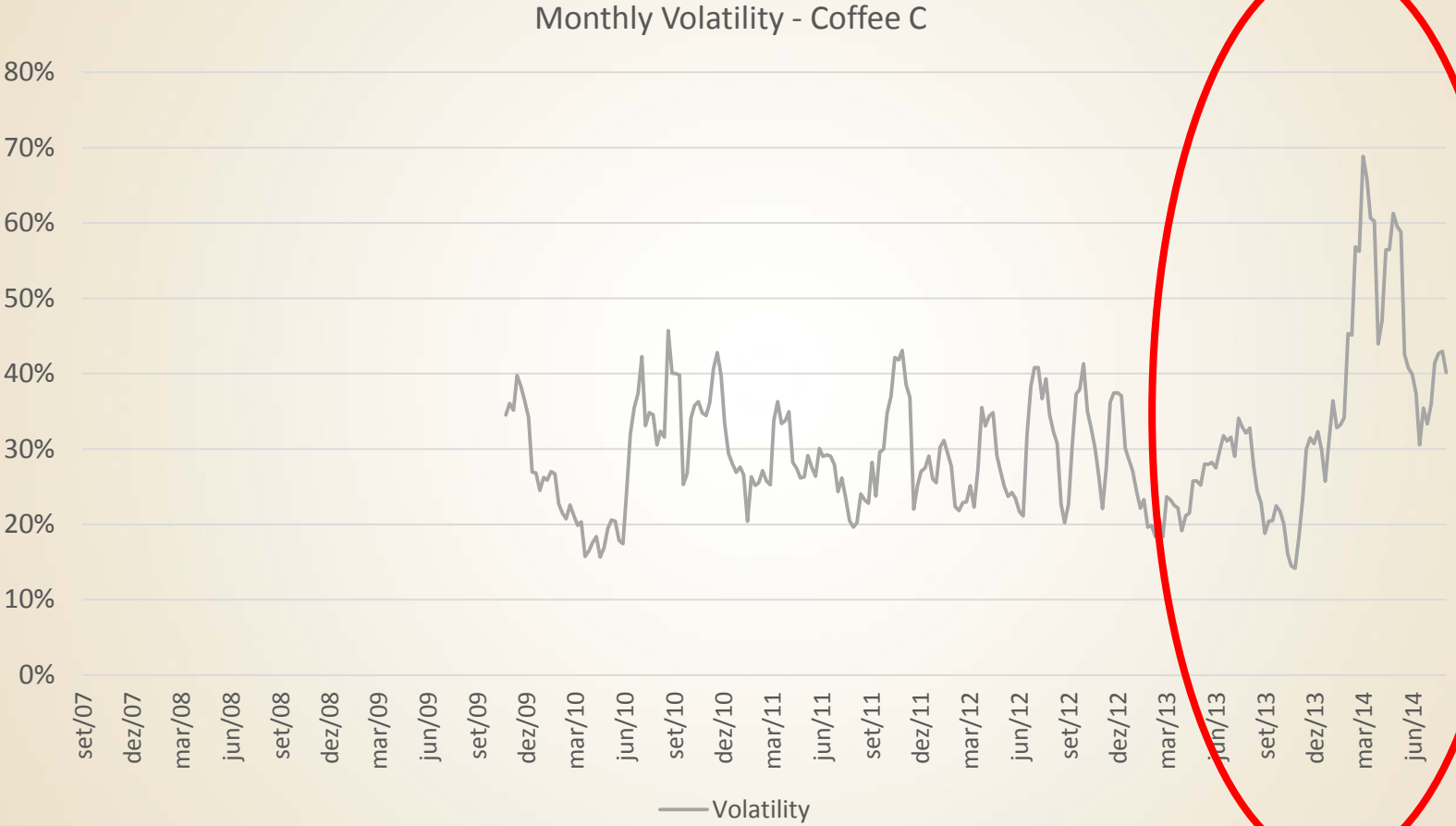
- Quão seriamente foi o sistema radicular das árvores afetado?
- A formação das cerejas da próxima safra também será afetada?
- As chuvas voltarão ao padrão “usual”?
- Qual será a reação do café podado?
- Déficit de água no solo é realidade...
- Floração prematura
- (Sem novos plantios)



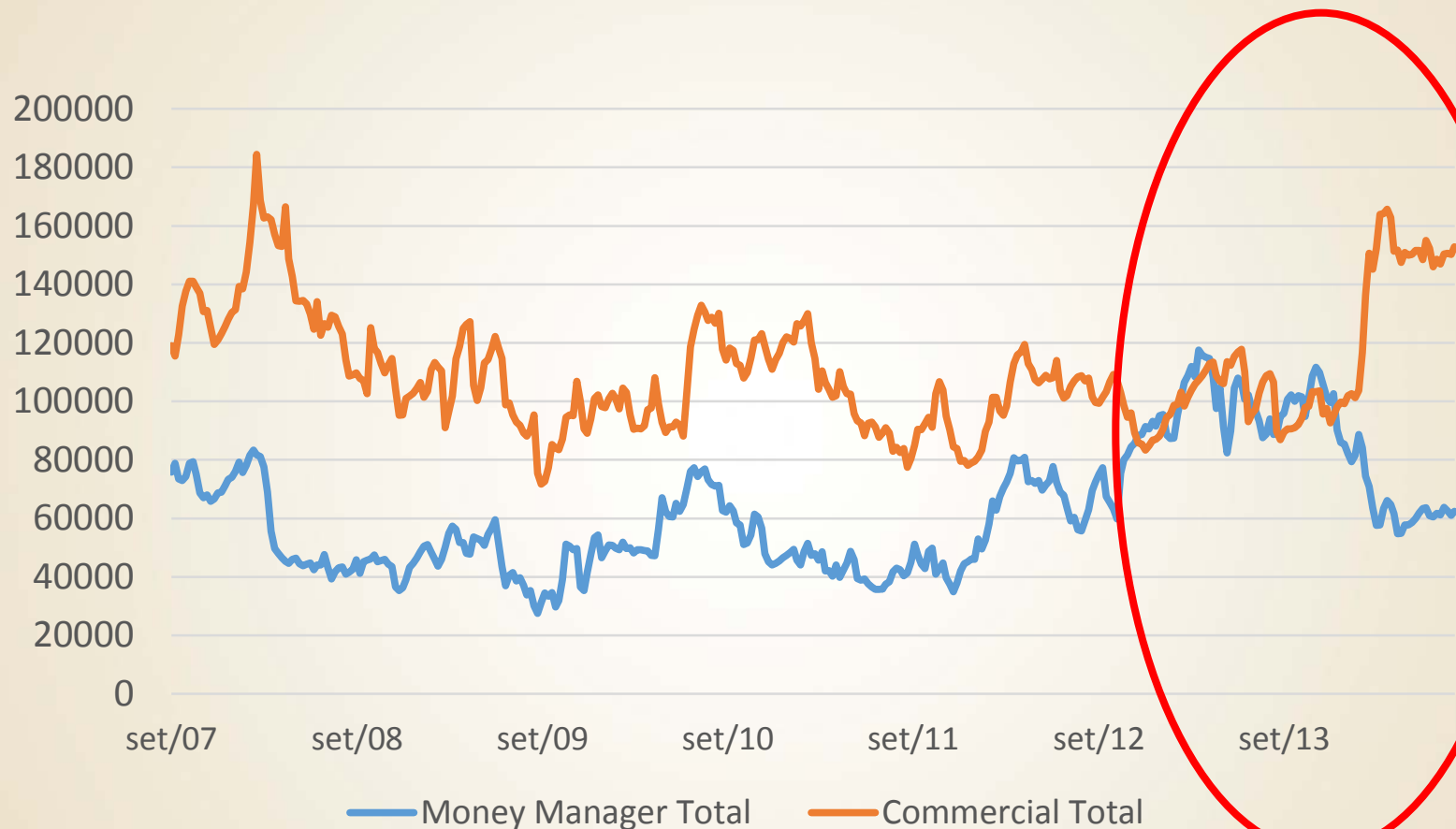
COLHEITA SIMILAR A 2014?
DÉFICIT MUNDIAL DE ARÁBICA



ALTA VOLATILIDADE, MAS...



...IMPORTÂNCIA RELATIVA DOS FUNDOS DE VOLTA À MÉDIA HISTÓRICA



ESTIMATIVAS DE COLHEITA INCERTAS SÃO NOVO VILÃO



MUDANÇA CLIMÁTICA E RESILIÊNCIA NO BRASIL



- Seca

- extraordinária
- padrão velho
- tendência nova



- Mitigação + resiliência

- irrigação
 - ✓ mais água
 - ✓ mudar cultivo
- sombra
- cobertura
- variedades
- migração
 - ✓ de onde
 - ✓ para onde
- outros

**PRODUTORES MAIS COMPETITIVOS SE ADAPTAM MELHOR
(NO BRASIL E EM OUTROS LUGARES)**

+ tecnologia

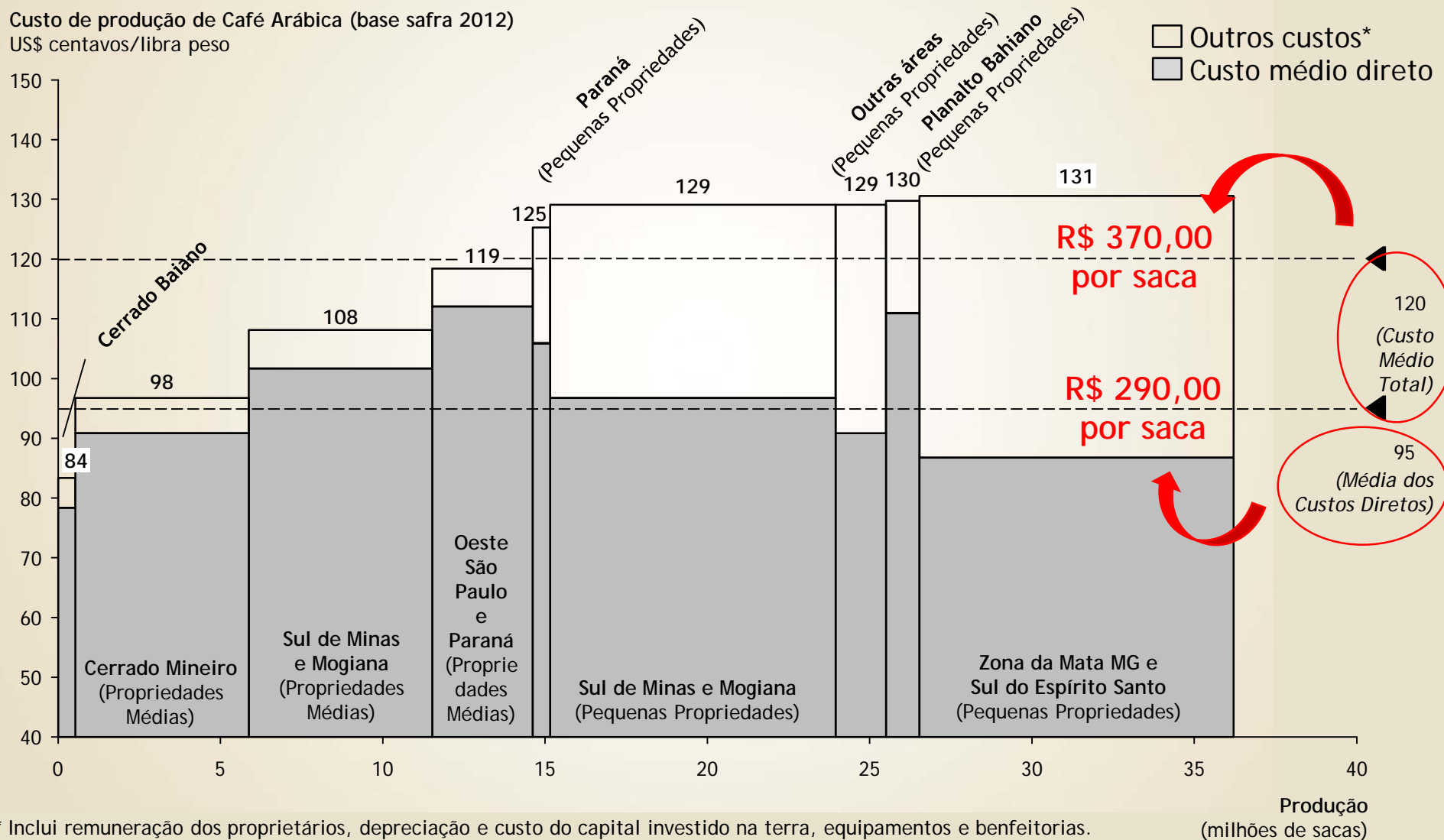
+ organização

+ financiamento



CUSTOS MÉDIOS DE PRODUÇÃO

Custo de produção de Café Arábica (base safra 2012)
US\$ centavos/libra peso

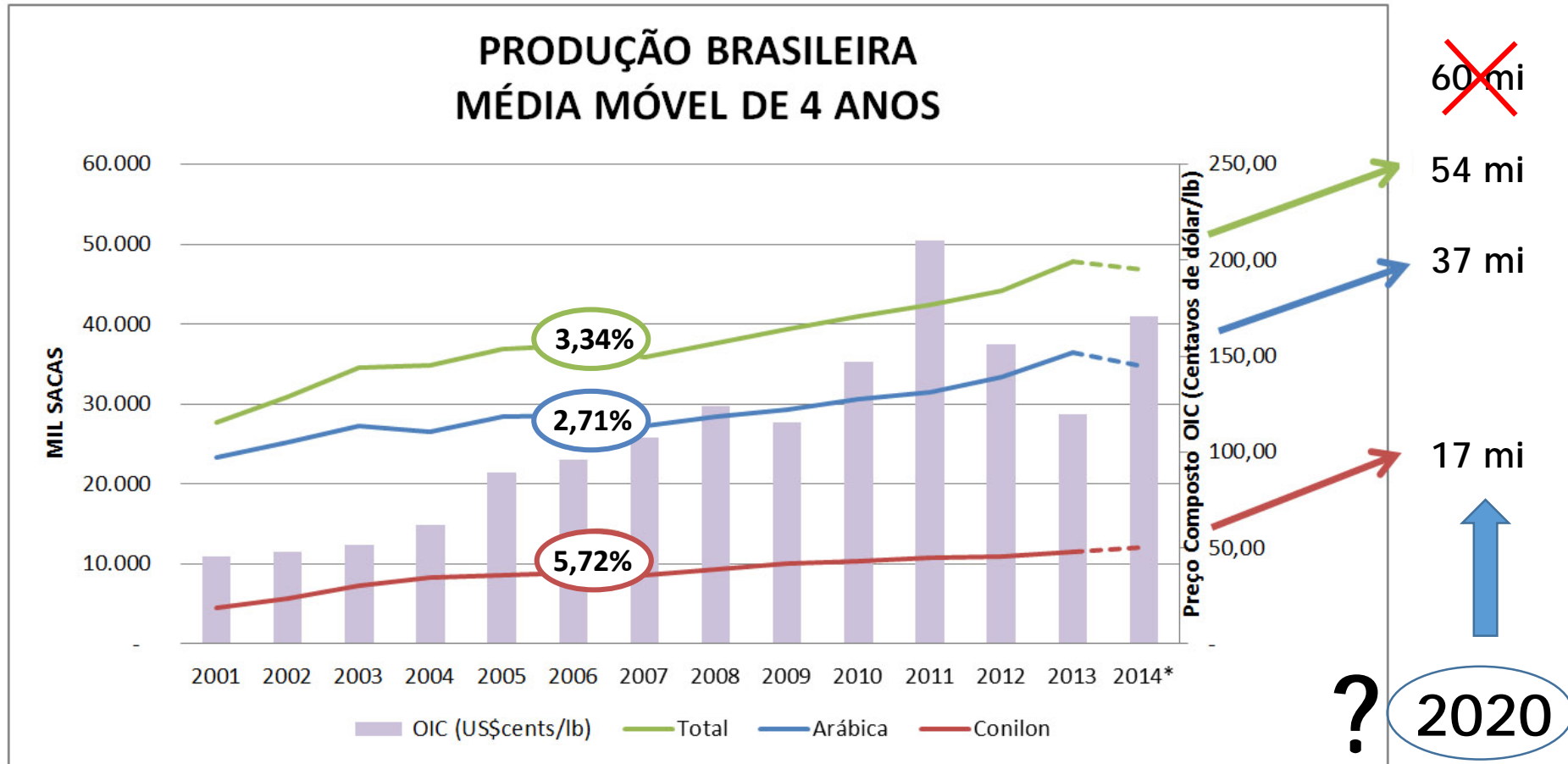


* Inclui remuneração dos proprietários, depreciação e custo do capital investido na terra, equipamentos e benfeitorias.

Fonte: CNA, Centro de Inteligência em Mercados; P&A e entrevista em propriedades rurais em maio de 2013.

Produção
(milhões de sacas)

PRODUÇÃO BRASILEIRA - MÉDIA ÚLTIMOS 4 ANOS



Fontes: RIOEXPORT - 2001 a 2003 e CONAB - 2004 a 2013

*Estimativa



OPORTUNIDADES PARA CAFÉ VERDE

- Cafés especiais
 - mercados de nicho
- Cafés diferenciados
 - cafeterias
 - monodose
- Cafés sustentáveis
 - compromisso de grandes torradores
 - programa IDH
 - caminhando para *mainstream*?



O MERCADO CAMINHA PARA BLENDS UNIVERSAIS?



CAFÉS ESPECIAIS VS. DIFERENCIADOS

< 1 MI SACAS

ESPECIAIS

- Qualidade
- Fidelidade
- Consistência

B2C

SUSTENTÁVEIS

> 5 MI SACAS

DIFERENCIADOS

- Volume consistente
- Fidelidade/parceria
- Qualidade

B2B

SUSTENTÁVEIS

> 4 MI SACAS

RESTANTE

COMERCIAIS



OPORTUNIDADES PARA CAFÉS ESPECIAIS

- “Direct Trade”
- Redes pequenas e lojas independentes de café
 - EUA
 - Inglaterra
 - Austrália
 - Canadá
 - Coréia do Sul
 - Nova Zelândia
- Mercado “oriental”
 - Japão
 - Coréia do Sul
 - Rússia
- Mercado brasileiro
 - marca própria
 - cápsulas
 - lojas
 - HORECA



DIRECT TRADE

- Prática de "sourcing" direta entre torrador/loja de café e o produtor na origem
- Busca por qualidades específicas
 - valorização do relacionamento
- Melhores diferenciais para produtores (e certeza de compra)



REDES PEQUENAS E LOJAS INDEPENDENTES DE CAFÉ

- Brasil e outros países
- Produtos diferenciados
- Cafés com alto valor agregado
 - lotes & micro lotes especiais

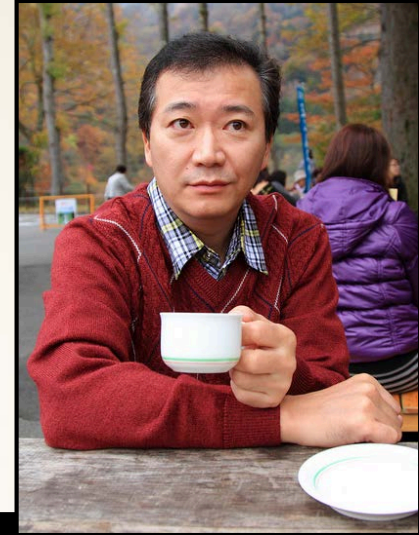


STUMPTOWN COFFEE ROASTERS



NOVOS MERCADOS

- Consumo caminha para o "oriental"
- Nichos de mercado valorizam especiais e preparações inovadoras
- Lojas de café em alta



MERCADO BRASILEIRO: MUITAS OPORTUNIDADES



Marca própria de café



Casas de café



MERCADO BRASILEIRO: MUITAS OPORTUNIDADES



Cápsulas (monodose)



MERCADO BRASILEIRO: MUITAS OPORTUNIDADES

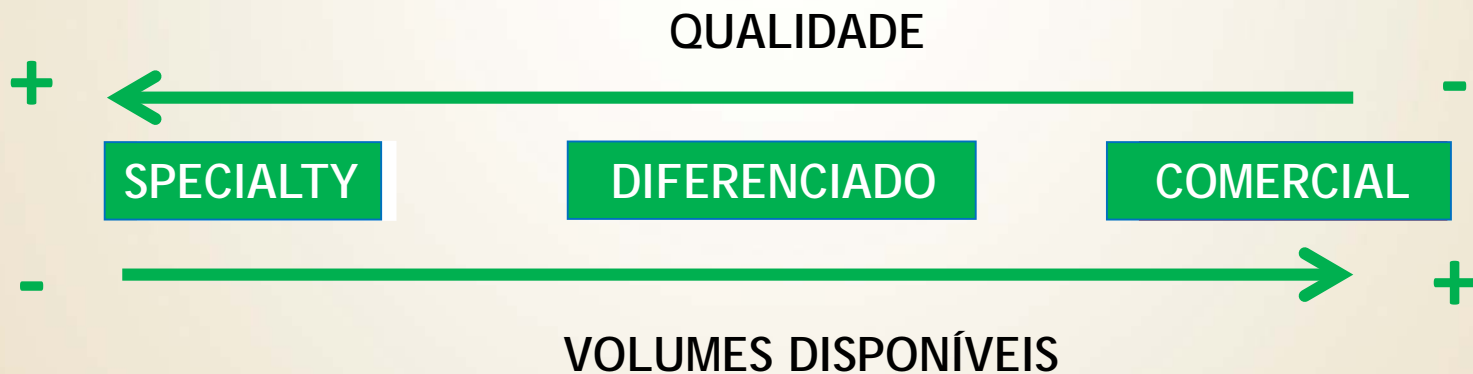


HORECA (hotéis, restaurantes, eventos)



OPORTUNIDADES TAMBÉM PARA DIFERENCIADOS

- Volume considerável
- Qualidade consistente
- Compradores: Starbucks, Nespresso, Dunkin' Donuts, etc
- Monodose e lojas de café



BLENDS UNIVERSAIS?



UM MERCADO CONSUMIDOR EM TRANSIÇÃO

MELHORIA DE
RENDA

INOVAÇÃO EM
PRODUTOS

DIFERENCIAÇÃO
PRODUTOS PREMIUM



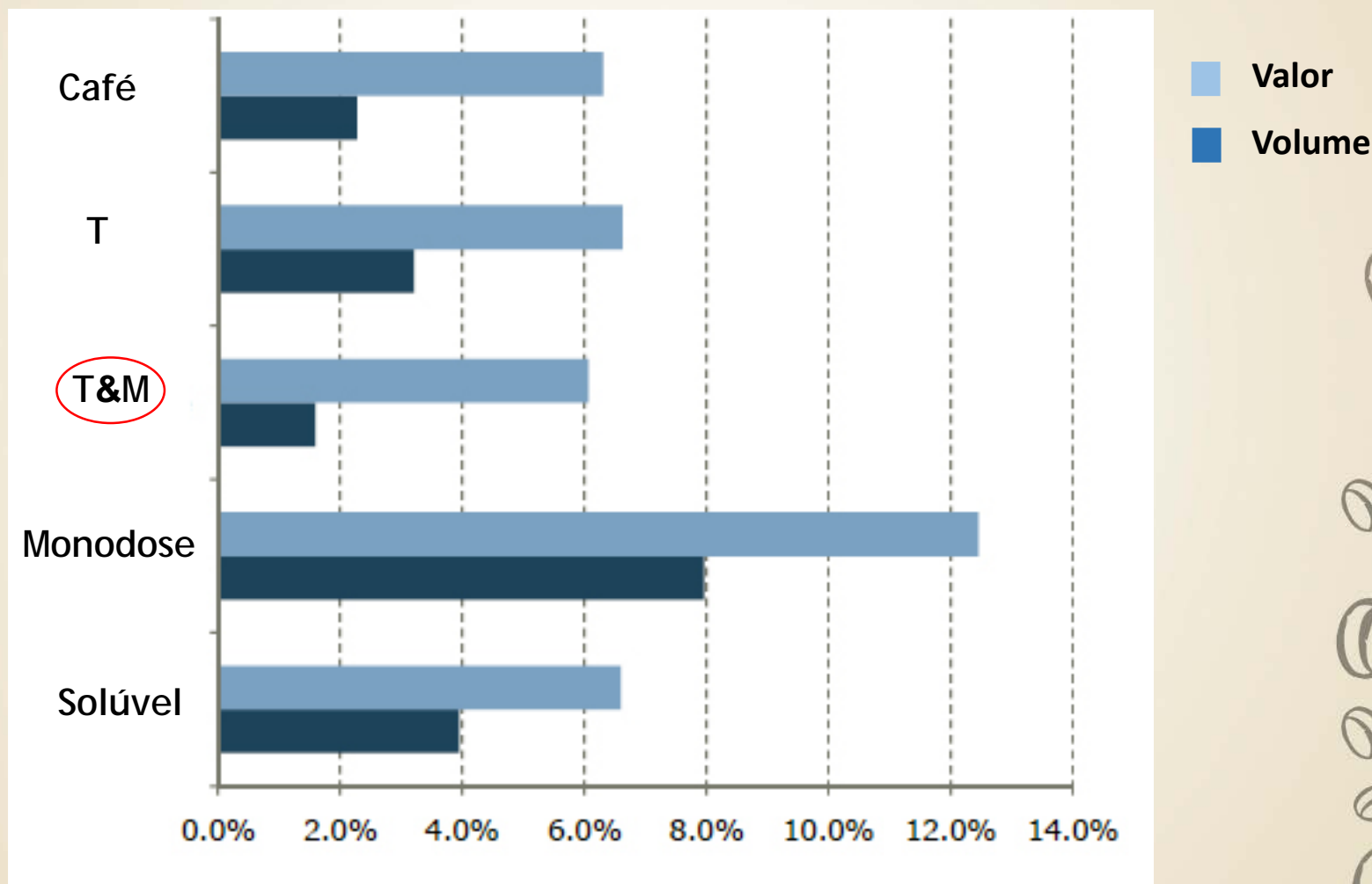
MAIS OPÇÕES
FORA DE CASA

MONODOSE
SOLÚVEL
LOJAS DE CAFÉ

CONVENIÊNCIA
PRATICIDADE



PROJEÇÕES DE CRESCIMENTO MUNDIAL 2012-17: VALOR E VOLUME



Fonte: Euromonitor

TAXA ANUAL DE CRESCIMENTO



MAIORES EMPRESAS DE CAFÉ DO MUNDO (EM FATURAMENTO)

– Nestlé 14%



– Starbucks 7%



– Keurig 5%



O PAPEL DA INOVAÇÃO

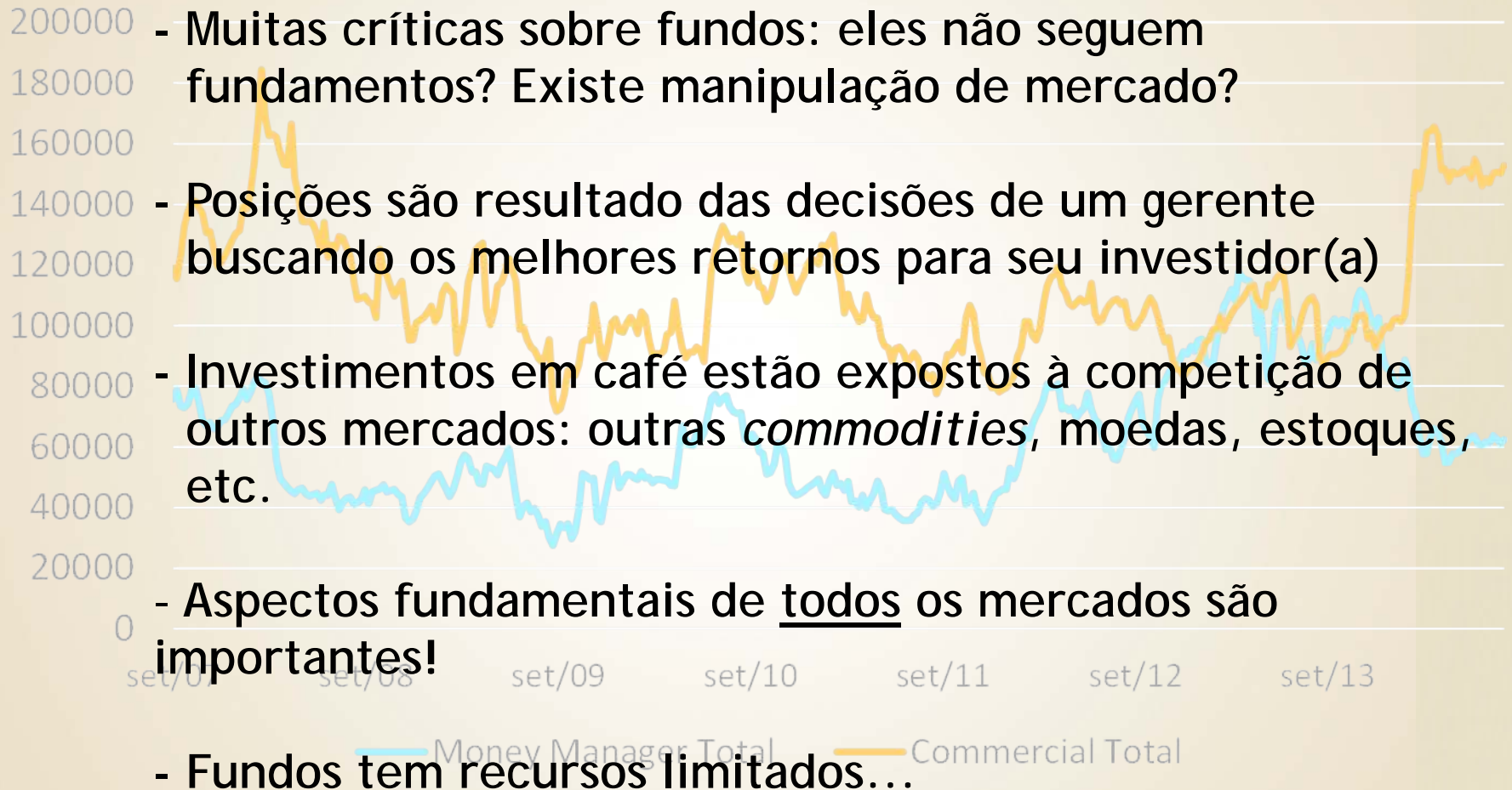


OBRIGADO!

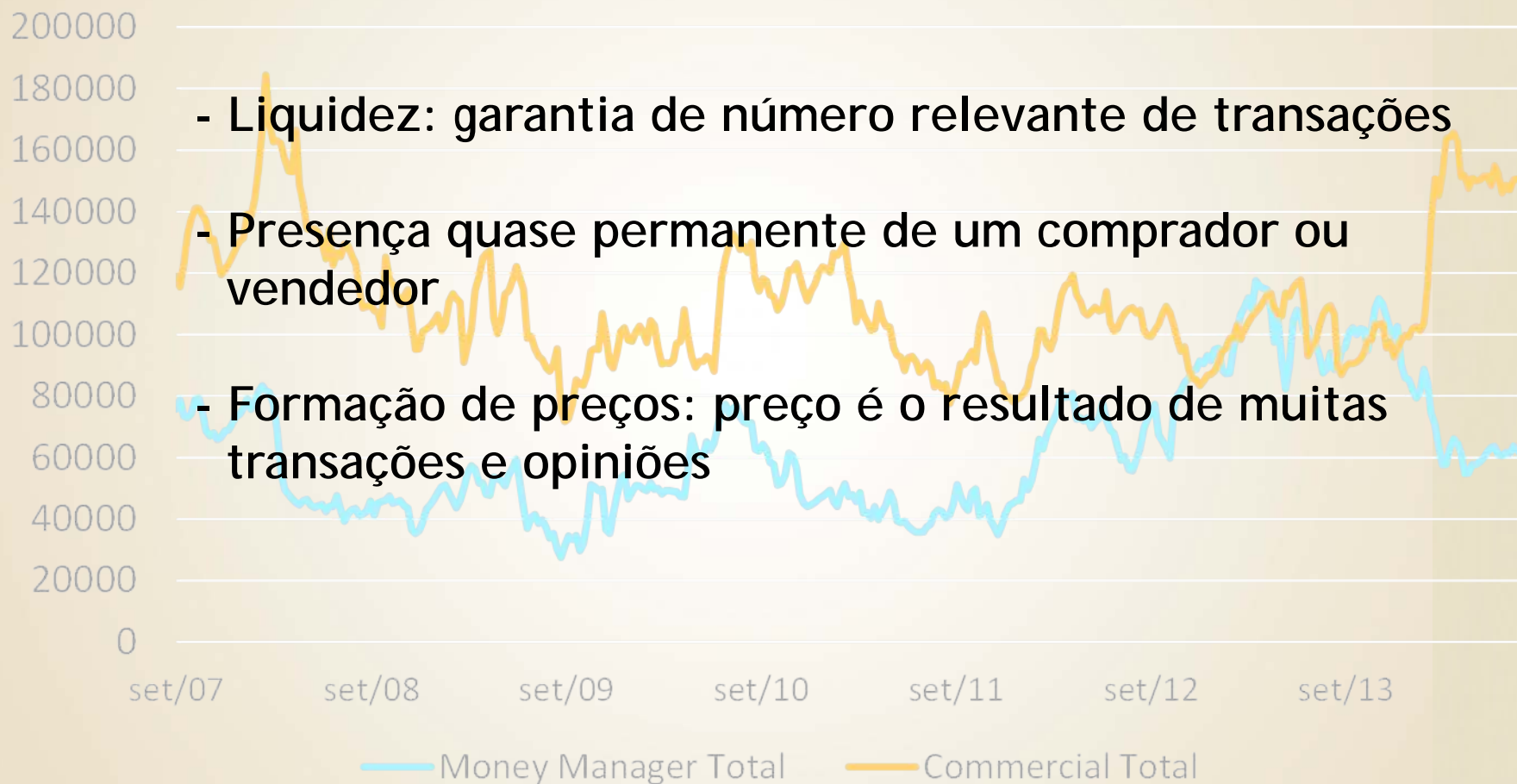
peamarketing@peamarketing.com.br
www.peamarketing.com.br



FUNDOS E O MERCADO DE CAFÉ



BENEFÍCIOS DOS FUNDOS PARA O MERCADO DE CAFÉ



IMPORTÂNCIA RELATIVA DOS FUNDOS: DE VOLTA À MÉDIA HISTÓRICA

