

UNCLASSIFIED

FOR OFFICIAL USE ONLY
 To be automatically downgraded after 60 days

BRAZIL (RIO DE JANEIRO)

April 9, 1968

116

CODE : 2B2 CERF; D

COCOA

A

TABLE I - BRAZIL: COCOA PRODUCTION ESTIMATE FOR
 1966/67 AND 1967/68 OCTOBER-SEPTEMBER
 MARKETING YEAR.

<u>Crop</u>	<u>1966/67</u> <u>Final</u>	<u>1967/68</u> <u>Revised</u>
	- - - 1,000 60 kg bags -	
Bahia Main crop (October-April)	1,491	1,470
Bahia Temporão (May-September)	1,298	1,150
Other producing regions	100	100
Total	2,889	2,720

Source: U.S. Consulate, cocoa trade in Salvador,
 and Attache estimate.

POST ROUTING

To:	Actn	Inf	Init
PO			
DPO			
POL			
POL/R			
ECON	1		
CONS			
ADM.			
USAID		✓	
USIS			
PC			
FILE			

Action taken:

Initials:

AMERICAN CONSULATE GENERAL

APR 19 1968

RECIFE, BRAZIL

UNCLASSIFIED

FOR OFFICIAL USE ONLY
 To be automatically downgraded after 60 days

TABLE II - Monthly Exports of Cocoa Beans by Country of Destination - 1967

Country of Destination	October		November		December	
	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$
United States	10,992	5,537	3,696	3,488	1,360	962
West Germany	540	273	840	436	1,350	711
Argentina	202	150	369	204	699	396
Belgium-Lux.	60	33	30	15	129	72
Bulgaria	3,185	1,705	150	84	1,080	651
Canada	360	187	60	31	0	0
Colombia	360	187	420	218	0	0
Denmark	60	29	0	0	0	0
Hungary	200	112	0	0	320	182
Italy	360	177	180	97	330	181
Netherlands	1,065	542	780	397	2,400	1,283
Peru	6	3	0	0	0	0
Poland	420	235	1,680	950	0	0
Uruguay	10	5	0	0	65	24
Chile	0	0	24	12	0	0
Paraguay	0	0	3	2	0	0
Rumania	0	0	973	558	0	0
Russia	0	0	0	0	2,000	1,156
Total	17,900	9,206	12,205	6,491	10,233	5,628

Source: Bank of Brazil

TABLE III - Monthly Exports of Cocoa Butter by Country of Destination - 1967

Country of Destination	October		November		December	
	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$
United States	195	238	150	183	269	332
West Germany	50	61	50	61	0	0
Belgium-Lux.	10	12	30	37	0	0
Bulgaria	50	63	425	571	425	573
Netherlands	589	726	1,217	1,492	138	564
Poland	160	200	0	0	0	0
United Kingdom	545	659	695	850	455	573
Chile	0	0	9	11	0	0
Israel	0	0	7	10	0	0
Hungary	0	0	0	0	100	147
Japan	0	0	0	0	100	133
Total	1,599	1,959	2,583	3,214	1,787	2,321

Source: Bank of Brazil

TABLE IV - Monthly Exports of Cocoa Cake by Country of Destination - 1967

Country of Destination	October		November		December	
	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$	Metric Tons	FOB Value 1000 US\$
United States	1,640	213	415	53	1,045	140
Canada	100	11	0	0	0	0
Israel	0	0	240	42	0	0
Argentina	0	0	0	0	10	2
Japan	0	0	0	0	15	2
United Kingdom	0	0	0	0	150	19
Uruguay	0	0	0	0	40	6
Total	1,740	224	655	95	1,260	169

Source: Bank of Brazil

TABLE V - Brazil: Exports of Cocoa Beans, Butter Cake, and Total in Bean Equivalent
(October-September Marketing Year)

Units: Metric Ton

Months	1965/66				1966/67				1967/68			
	Beans	Butter	Cake	Bean Equiv.	Beans	Butter	Cake	Bean Equiv.	Beans	Butter	Cake	Bean Equiv.
October	11,279	1,505	340	13,582	14,203	2,012	459	17,421	17,900	1,599	1,740	22,080
November	10,533	2,327	260	13,985	9,504	1,368	637	12,134	12,205	2,583	655	16,413
December	17,000	1,630	205	21,409	14,814	2,504	860	19,139	10,233	1,787	1,260	14,097
Total	40,867	5,462	805	49,076	38,551	5,884	2,006	48,744	40,338	5,969	3,655	52,590

Comparison in terms of percentage

1967/68																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Production

A recent report from the American Consulate in Salvador indicates that Bahia's last cocoa main crop (October 1967-April 1968) will probably exceed 1,470,000 bags. Although it is still considered too early to make any reliable estimate for the coming Bahia Temporao crop, the trade in Salvador has reduced its 1.4 million bag estimate of last March 4 to 1.1 to 1.2 million bags. This change is mainly attributed to a pod rot attack in some areas.

Exports

During calendar year 1967 Brazil's total cocoa bean exports were 114,351 metric tons, an increase of 1.6 percent over 1966 bean exports of 112,498 metric tons. Cocoa bean FOB export value during 1967 was US\$59.2 million which represents a 16.6 percent increase over 1966 bean FOB export value of US\$50.7 million.

During 1967, 20,963 metric tons of cocoa butter were exported at the FOB value of US\$25.2 million which represents a decrease of 0.3 percent in volume and an increase of 21.6 percent in value over 1966 cocoa butter exports of 21,016 metric tons at US\$20.8 million respectively.

Total 1967 cocoa cake exports and total cocoa beans and by-products exports by destination are not yet available. Also, 1968 monthly cocoa exports are not yet available.

Prices

The current price paid to cocoa growers is NCr\$17.00/18.00 per arroba (15 kilos) of cocoa beans. It is rumored that some growers are holding back their crop from the market in expectation of higher prices (over NCr\$20.00 per arroba). In Salvador the current FOB export price is US\$0.2639 per pound.

Outlook

It is believed among the cocoa traders in Salvador that the Bahia cocoa export outlook is very good, and that, since most of Brazil's cocoa exports were recently made to U.S. countries and to Germany and Holland, "it is believed that American importers are short of cocoa now," and soon will be buying from Brazil.

Although sales to the sterling area are permitted, Brazilian cocoa exporters are rather cautious and afraid to negotiate in British currency. The Bank of Brazil is granting export licenses for sterling sales only for shipment to U.K. ports. Despite such restrictions, sales reportedly are fairly good and tending to improve.

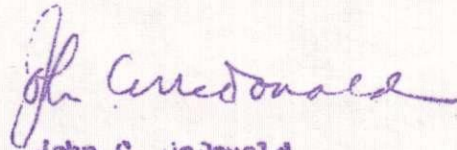
The Foreign Trade Department of the Bank of Brazil (CACEX) has authorized exporters to start Temporao cocoa sales last March 14. Shipments are to be made within 90

days. This is partially because of exporters' pressure on government officials to allow Bahia cocoa to enter the world market soonest for better prices to benefit the country and their state.

The official minimum export price will be based on the previous day's New York Spot Bahia price minus 320 points for the current month and plus 18 points for each subsequent month.

CEPLAC

The substitution of Sr. Carlos Brandão, a well-known cocoa marketing specialist, from the position of Executive Secretary General of CEPLAC (Comissão Executiva do Plano de Recuperação da Lavoura Cacaueira) Executive Commission for the Recuperation of Cocoa Farming, by an army general has raised strong protests from all cocoa centers.


John C. McDonald
Agricultural Attaché

1/100

Distribution made to Embassy and U.S. agencies in Rio, Brasilia and to all U.S. Consulates within Brazil.