

# Informe de Coyuntura Cafetera

Oficina del Asesor del Gobierno en Asuntos Cafeteros



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

## Primer trimestre de 2019

### Contenido

1. Mercado mundial de café.....	2
1.1 Evolución de los precios....	2
1.2 Factores Fundamentales del Mercado.....	4
2. Mercado interno de café.....	7
2.1 Producción, exportaciones e importaciones.....	7
2.2 Estimación de producción...	8
2.3 Evolución precio interno.....	9
3. Noticias del sector.....	10
ANEXOS.....	11

**Nicolás Pérez Marulanda**

Asesor del Gobierno en Asuntos Cafeteros

**Jorge Leonardo Rueda Gil**

Economista

**Laura Ramos Henao**

Economista

Abril de 2019

## Principales hechos

Durante el primer trimestre de 2019 el precio internacional del café en el mercado de futuros continuó mostrando un comportamiento volátil y descendente. El precio del café suave en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 5,0% inferior al precio inicial del periodo (US¢99,50/lb vs. US¢94,50/lb). Entretanto, la prima del café colombiano aumento 24,0% al pasar de US¢19,48/lb a US¢24,14/lb, debido a la menor producción durante el primer trimestre del año. De otra parte, en la bolsa de Londres el precio del café robusta cayó 3,7% al pasar de USD \$1.512/Ton el 2 de enero a USD \$1.456/Ton el 29 de marzo.

La OIC estima que durante el año cafetero 2018/19 se produzcan 168,1 millones de sacos, lo cual significa una aumento de 1,5% frente al año 2017/18, cuando se produjeron 165,5 millones de sacos. Por su parte, la OIC prevé que el consumo mundial se ubique en 165,0 millones de sacos, con un crecimiento de 2,2% frente al año anterior. Con estos estimativos, el balance mundial del mercado sería superavitario en 3,1 millones de sacos por segundo año consecutivo, luego de que en 2017/18 el balance diera un saldo positivo de 4,2 millones de sacos. Por su parte, el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA por sus siglas en ingles) y la consultora LMC pronostican para 2018/19 una producción mundial de 174,5 y 171,1 millones de sacos, respectivamente. En cuanto al consumo, USDA estima 163,6 millones de sacos y LMC espera 165,0 millones de sacos. De esta forma, el balance mundial sería superavitario en 10,9 millones de sacos para USDA y 6,1 millones de sacos para LMC.

Las exportaciones mundiales desde marzo de 2018 hasta febrero de 2019 (último dato disponible) llegaron a 125,1 millones de sacos aumentando 3,0% frente al mismo periodo de 2017/18. Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos crecieron 3,5%, los Naturales Brasileños crecieron 8,0% y los Otros Suaves disminuyeron 3,1%. Por su parte, las exportaciones de café robusta mostraron un aumento de 2,7%.

Durante el primer trimestre de 2019 la producción cafetera nacional alcanzó 3,3 millones de sacos, lo que significa una disminución de 1,9% frente a la producción del mismo periodo de 2018 (3,4 millones de sacos). Además, la producción acumulada durante los últimos 12 meses se situó en 13,5 millones de sacos, lo cual representa una caída de 3,5% frente a lo registrado en 2018. De esta manera, la producción nacional de café continúa relativamente estable alrededor de los máximos históricos alcanzados durante los últimos cuatro años.

El precio interno base de compra presentó tendencia volátil y a la baja durante el primer trimestre del año, como consecuencia del comportamiento del precio internacional. El precio interno de la carga de café disminuyó de \$724.000 por carga de café pergamino seco a principios de enero a \$695.000 al finalizar marzo. A principios de abril de 2019, los precios continuaron con tendencia negativa, y registraron los valores más bajos en lo corrido del año.

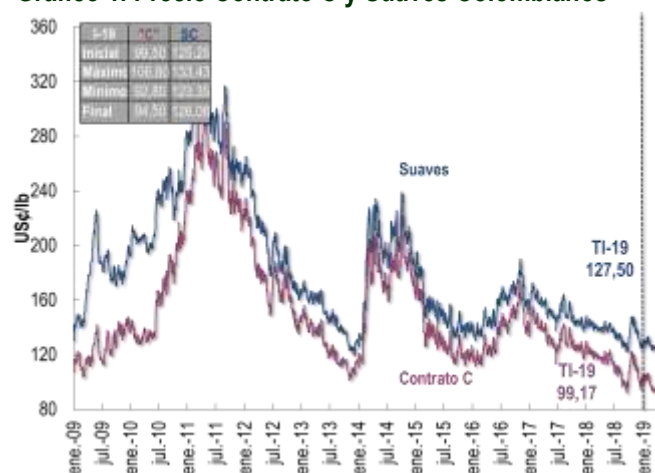
En cuanto a la cosecha cafetera para 2019, esta oficina estima que se encuentre entre 13,9 y 14,7 millones de sacos, con mayor probabilidad de ubicarse hacia la parte media del pronóstico. La materialización de un fenómeno de El Niño débil en los próximos meses favorecería la floración de los cafetales, lo que daría un impulso a la producción de café del segundo semestre.

## 1. Mercado mundial de café

### 1.1. Evolución de los precios internacionales

Durante el primer trimestre de 2019 el precio del café en el mercado de futuros presentó un comportamiento volátil y descendente, explicado por la devaluación del real brasileño (BRL) frente al dólar (USD), y la sobreoferta de café en el mercado. El precio en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 5,0% inferior al precio inicial del periodo (US¢99,50/lb vs. US¢94,50/lb). El precio máximo en el trimestre fue de US¢106,80/lb y el mínimo de US¢92,80/lb. Entretanto, el precio del café suave colombiano creció 0,6% al pasar de US¢125,25/lb al inicio del trimestre a US¢126,08/lb al cierre del mismo (Gráfico 1).

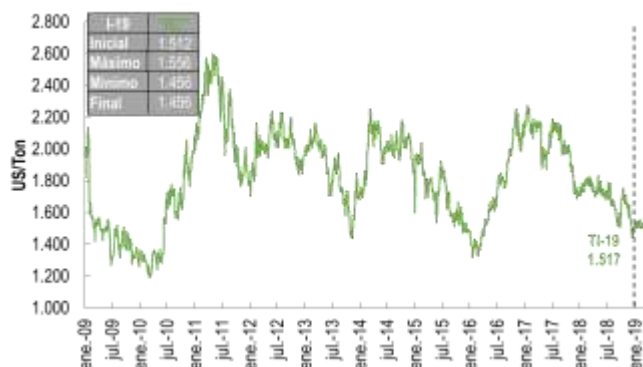
**Gráfico 1. Precio Contrato C y Suaves Colombianos**



Fuente: ICE y OIC.

Por su parte, en la Bolsa de Londres el precio del café robusta también presentó un comportamiento a la baja. La cotización cayó 3,7% al pasar de USD \$1.512/Ton el 2 de enero a USD \$1.456/Ton el 29 de marzo, con un máximo de USD \$1.556/Ton y un mínimo de USD \$1.456/Ton (Gráfico 2).

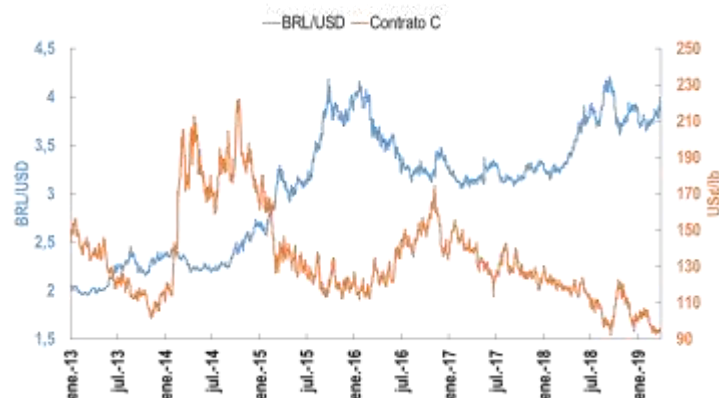
**Gráfico 2. Precio Café Robusta**



Fuente: LIFFE.

El comportamiento de los precios internacionales del café estuvo fuertemente correlacionado con los cambios en la cotización del real brasileño frente al dólar y el crecimiento de las exportaciones mundiales de café (Gráfico 3). El Real no se fortaleció frente al dólar, como se esperaba inicialmente después de la elección del nuevo presidente, debido a que en los primeros meses del nuevo mandato se produjo mayor incertidumbre económica como consecuencia de los conflictos políticos internos. Esta incertidumbre propició una mayor devaluación del real frente al dólar (1,1% durante el trimestre), lo cual estimuló las ventas de café, y generó mayor presión a los precios internacionales del grano.

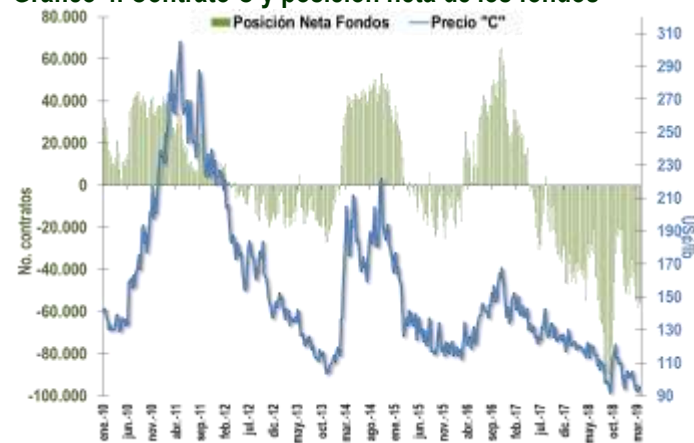
**Gráfico 3. Tasa de cambio BRL/USD y Precio Contrato C**



Fuente: Investing & ICE.

En línea con la tendencia descendente de los precios, los fondos de inversión incrementaron sus posiciones cortas en 18,8%. La posición neta de los fondos de inversión pasó de -47.734 contratos cortos el 8 de enero a -56.722 contratos cortos el 26 de marzo (Gráfico 4). Por su parte, la posición neta de los agentes comerciales pasó de 38.504 contratos a 42.653 contratos.

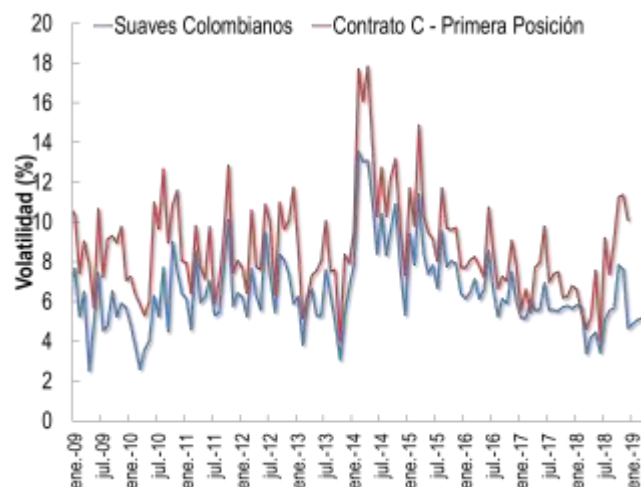
**Gráfico 4. Contrato C y posición neta de los fondos**



Fuente: ICE. Cálculos: OAGAC con base en *Commitments of Traders*.

Durante el primer trimestre del año el indicador de volatilidad para el precio del contrato C, pasó de 8,4% en enero a 6,6% en marzo, manteniéndose por debajo de su promedio histórico desde 2008 (8,8%). Por su parte, el indicador de volatilidad del precio de los suaves colombianos aumentó (inició en 4,9% y finalizó en 5,2%), no obstante situándose por debajo de su promedio histórico de 6,6% (Gráfico 5).

### Gráfico 5. Volatilidad mensual del Contrato C y Suaves Colombianos

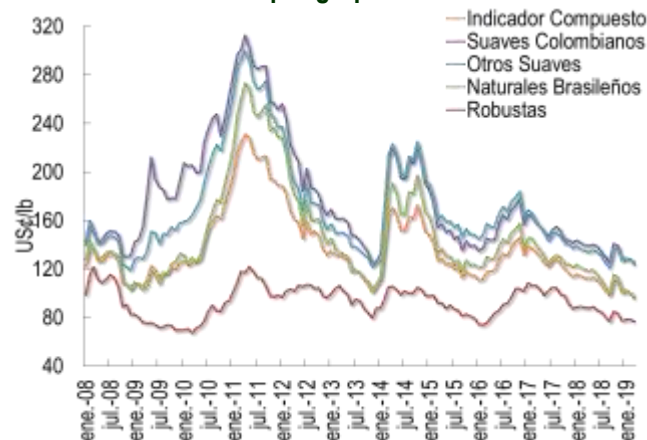


Fuente: ICE y OIC. Cálculos OAGAC.

#### 1.1.1. Comportamiento de los precios OIC

Los precios del café para los cuatro grupos de la OIC disminuyeron durante el primer trimestre. Específicamente, los Suaves Colombianos cayeron 3,1%, los Otros Suaves 3,6% y los Naturales Brasileños 6,7%, cerrando el trimestre en US\$125,23/lb, US\$123,89lb y US\$95,81/lb, respectivamente (Gráfico 6). El precio de los Suaves Colombianos continúa por encima de los Otros Suaves y durante el trimestre la brecha aumentó de US\$0,82/lb a US\$1,34/lb.

### Gráfico 6. Precios OIC por grupos de café



Fuente: OIC

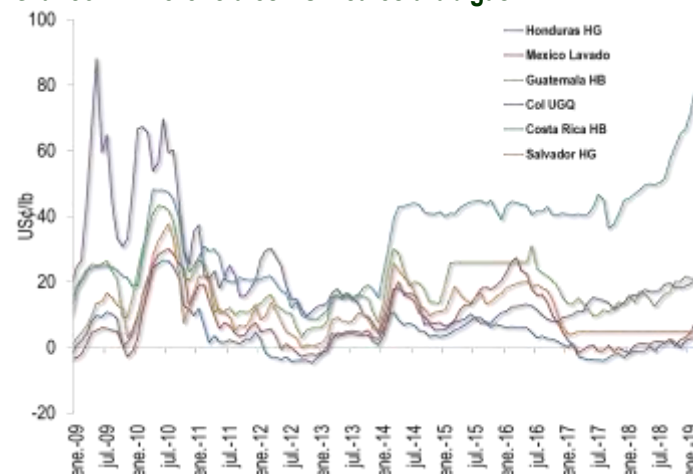
Por su parte, el precio del café robusta presentó una caída de 1,6% durante el trimestre, al pasar de US\$78,24/lb en enero a US\$76,96/lb en marzo. De nuevo el precio se ubicó en bajos no vistos desde el primer trimestre de 2016 y por debajo de su promedio histórico desde 2008 (US\$93,19/lb). La menor caída del precio de la robusta en comparación con los arábigos ocasionó que al final del trimestre la brecha entre variedades cayera hasta US\$38,02/lb. Esta cifra es más baja en comparación con el valor promedio para los últimos 10 años (US\$72,06/lb), lo que favorecería el uso de cafés arábigos en la elaboración de mezclas.

#### 1.1.2. Comportamiento de los diferenciales

Los **diferenciales de precios de los cafés arábigos lavados presentaron un comportamiento mixto durante el trimestre.**

Particularmente, la prima del café colombiano aumentó 24,0% al pasar de US\$19,48/lb a US\$24,14/lb, debido a que la producción cayó durante el primer trimestre del año (Gráfico 7). Los cafés de Costa Rica continúan presentando diferenciales significativamente más altos frente al café colombiano, con niveles de US\$80,24/lb. Este hecho refleja que la producción en Costa Rica se ha ubicado estructuralmente por debajo de los registros anteriores al brote de roya de 2013 y 2014. En contraste, el diferencial de Honduras se ubicó en US\$1,76/lb, gracias a que la producción ha alcanzado máximos históricos.

### Gráfico 7. Diferenciales FOB cafés arábigos



Fuente: OAGAC con base en *Complete Coffee Coverage*

#### 1.2. Factores fundamentales del mercado

##### 1.2.1. Producción mundial

La OIC estima que durante el año cafetero 2018/19 se produzcan 168,1 millones de sacos, lo cual significa un aumento de 1,5% frente al año 2017/18, cuando se produjeron 165,5 millones de sacos (Cuadro 1). Por su parte, la OIC prevé que el consumo mundial se ubique en 165,0 millones de sacos, con un crecimiento de 2,2% frente al año anterior. Con estos

estimativos, el balance mundial del mercado sería superavitario en 3,1 millones de sacos por segundo año consecutivo, luego de que en 2017/18 el balance fuera también positivo en 4,2 millones de sacos, situación consistente con la caída de los precios internacionales durante los últimos 24 meses.

Por su parte, USDA<sup>1</sup> y LMC<sup>2</sup> pronostican para 2018/19 una producción mundial de 174,5 y 171,1 millones de sacos, respectivamente. En cuanto al consumo, USDA estima 163,6 millones de sacos y LMC espera 165,0 millones de sacos. De esta forma, el balance mundial sería superavitario en 10,9 millones de sacos para USDA y 6,1 millones de sacos para LMC.

La OIC estima que para 2018/19 la producción de café arábica alcance 103,7 millones de sacos con un aumento de 2,7% anual, que equivale a 2,7 millones de sacos adicionales. Esto se explicaría porque el aumento en la producción de suaves colombianos y naturales brasileños compensaría la caída en la producción de otros suaves. En cuanto a la producción de café robusta, se estima en 64,4 millones de sacos, una caída de 0,2% (139 mil sacos menos), que se atribuye a un pronóstico bajista en la cosecha de Vietnam que sería parcialmente compensada por la producción brasilera (Cuadro 1).

#### Cuadro 1. Producción mundial de café (Año Cafetero)

Grupo de Café	2016/17	2017/18	2018/19	Variación	Participación	
				17/18-18/19 (%)	2017/18	2018/19
<b>Total Producción Mundial</b>	<b>157.402</b>	<b>165.540</b>	<b>168.083</b>	<b>1,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Arábicas	99.676	101.032	103.714	2,7	61,0	61,7
Robustas	57.726	64.508	64.369	-0,2	39,0	38,3
África	16.718	17.497	17.740	1,4	10,6	10,6
Asia & Oceanía	45.299	49.156	48.177	-2,0	29,7	28,7
México & América Central	20.466	21.828	21.715	-0,5	13,2	12,9
América del Sur	74.919	77.059	80.415	4,4	46,6	47,8

(Miles de sacos de 60kg). Año cafetero.

Fuente: OIC.

En América del Sur, la OIC estima que la producción alcanzaría 80,4 millones de sacos, presentando un crecimiento de 4,4%. Por países, la OIC informó que la producción de Brasil en el año cafetero 2018/19 presentaría un aumento de 18,5%, con una producción record de 62,5 millones de sacos. Este resultado se debe a que la cosecha que finalizó en marzo, se encontraba en la parte alta de su ciclo bienal, además de que las condiciones climáticas fueron ideales para la fijación y desarrollo de los frutos. Por otra parte, la Compañía Nacional de Abastecimiento (CONAB) publicó el primer estimativo para la cosecha 2019/20 en Brasil, el cual prevé que la producción se situó en la parte baja de su ciclo bienal, entre 50,5 y 54,5 millones de sacos (caída de entre 18,1% y 11,6%). Este comportamiento estaría

explicado principalmente por una caída de entre 23,9% y 19,6% en la producción de arábica alcanzando un rango entre 36,1 y 38,2 millones de sacos, debido a menores floraciones por el agotamiento de los árboles tras la cosecha record que cerró en marzo y el incremento en labores de renovación en Minas Gerais (principal estado productor de esta variedad). Entretanto, la producción de robusta (conilon) presentaría un crecimiento de entre 1,3% y 15,2%, ubicándose en un rango record de entre 14,4 y 16,3 millones de sacos. Esto se debe al incremento del rendimiento del cultivo en los estados de Espírito Santo y Rondonia, donde aceleraron la adopción de variedades más productivas y se mejoraron prácticas agrícolas, además de que la corta sequía registrada a principios de año no afectó significativamente el desarrollo de los frutos.

Para Colombia, la OIC pronostica que la producción se ubique en 14,2 millones de sacos en el año cafetero 2018/19, con un aumento de 2,7%. Este es el resultado de precipitaciones inferiores al promedio que favorecen el desarrollo de la cosecha.

La OIC prevé que en Asia y Oceanía, la producción de café caiga 2,0% llegando a 48,2 millones de sacos. En el caso de Vietnam, estima que en 2018/19 la producción caiga 3,4%, ubicándose en 29,5 millones de sacos. Los rendimientos del cultivo bajarían por una leve sequía, a pesar de que en el largo plazo los pronósticos sugieren un retorno a los niveles de lluvia promedio.

En Indonesia, la OIC espera que la producción disminuya 5,6% en 2018/19 cerrando en 10,2 millones de sacos, debido a que las áreas sembradas en café arábica han estado más secas de lo usual, y las áreas cultivadas con robusta han sufrido excesos de lluvia en los últimos meses. En cuanto a la India, pronostica que la producción caería 10,5% llegando a 5,2 millones de sacos, dada la afectación que ha sufrido el cultivo por las lluvias excesivas e inundaciones en las principales zonas productoras, durante el último semestre del 2018.

Para México y Centroamérica, la OIC estima una producción de 21,7 millones de sacos para el año cafetero 2018/19, con una caída de 0,5%. Se destaca la disminución de 1,5% en la producción de Honduras llegando a 7,4 millones de sacos. En este caso, condiciones climáticas desfavorables, aunadas a la caída en los precios, han disminuido las perspectivas de crecimiento luego de 4 años consecutivos en aumento.

Por último, la OIC estima una producción de 17,7 millones de sacos en el año cafetero 2018/19 para África, con un

<sup>1</sup> USDA. Coffee: World Markets and Trade. 2018/19 Forecast Overview, Diciembre 2018.

<sup>2</sup> LMC International. Coffee Market Report. Q1 2019. Marzo 2019.

incremento de 1,4%. Particularmente, la producción en Etiopia se estima en 7,5 millones de sacos, creciendo 0,6%, debido a mejores condiciones climáticas en las zonas cafeteras.

### 1.2.2. Consumo mundial

Según cifras de la OIC, el consumo mundial de café registró un crecimiento de 2,0% promedio anual desde 2009, y se espera que esta tasa se mantenga sin mayores cambios en los próximos años. Por su parte, la producción mundial de café aumentó 3,0% en promedio anual desde el 2009. De acuerdo con los pronósticos actuales sobre las futuras cosechas de café en Brasil, se espera una mayor tasa de crecimiento de la producción, lo cual ampliará la brecha entre la oferta y la demanda mundial del grano (Gráfico 8).

Gráfico 8. Balance del mercado mundial de café

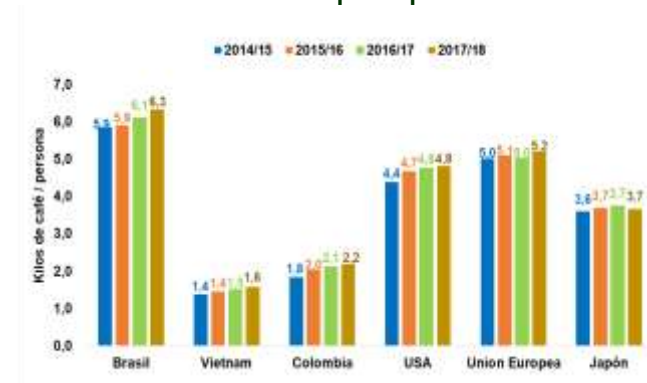


Fuente: OIC

El exceso de oferta en el mercado mundial de café, brinda una oportunidad a los países productores, como Colombia, para estimular el consumo interno de manera gradual. Si bien el consumo interno de los principales países productores ha venido aumentando en los últimos años, subsiste un espacio significativo para crecer, especialmente en Colombia y Vietnam: Mientras en Brasil se consumen 6,3 kilos de café por persona al año, en Colombia solamente se consumen 2,2 kilos de café y en Vietnam 1,6 kilos (Gráfico 9).

Cuando se observan los datos sobre consumo de países no productores, tanto Estados Unidos como los países de la Unión Europea en su conjunto consumen anualmente por persona más del doble que Colombia. Adicionalmente, se resalta que en contraste con el crecimiento del consumo en EE.UU., los principales mercados consumidores tienen crecimientos muy bajos e incluso contracciones (caso de Japón), lo que sugiere que las oportunidades de aumento de la demanda en dichos mercados es limitada.

Gráfico 9. Consumo de café per-cápita



Fuente: OIC, IBGE, Datos macro, Eurostat

### 1.2.3. Exportaciones mundiales

Las exportaciones mundiales desde marzo de 2018 hasta febrero de 2019 (último dato disponible) llegaron a 125,1 millones de sacos aumentando 3,0% frente al mismo periodo de 2017/18 (Cuadro 2). Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos crecieron 3,5%, pasando de 13,9 millones de sacos exportados en 2017/18 a 14,4 millones de sacos en el mismo periodo de 2018/19.

Por su parte, las exportaciones de los Naturales Brasileños mostraron un aumento de 8,0%, pasando de 35,0 a 37,8 millones de sacos, debido a la cosecha record en Brasil, que favoreció el repunte de los embarques desde abril del año pasado.

Los embarques de los Otros Suaves disminuyeron 3,1% gracias a la caída de las exportaciones de Honduras (11,2%), Perú (2,0%), México (3,9%) y Guatemala (0,8%). Esto se explica por caídas en la producción de café en estos países durante el año cafetero 2018/19.

Las exportaciones de café robusta llegaron a 45,7 millones de sacos (crecimiento de 2,7%), debido al aumento de los embarques desde Vietnam (13,6%) y Brasil. El repunte de las exportaciones de Vietnam refleja el crecimiento en el volumen cosechado en 2017/18. Por otro lado, las exportaciones desde Indonesia cayeron 51,2%, debido al incremento de la demanda de materia prima por la industria torrefactora local.

## Cuadro 2. Exportaciones mundiales de café

Grupo de Café	2016/17	2017/18	2018/19	Variación		Participación	
				17/18 - 18/19	(%)	2017/18	2018/19
<b>Arábicas</b>	<b>73.589</b>	<b>76.917</b>	<b>79.343</b>	<b>3,2</b>	<b>63,3</b>	<b>63,4</b>	
Suaves Colombianos	14.211	13.949	14.433	3,5	11,5	11,5	
Otros Suaves	24.710	27.971	27.096	-3,1	23,0	21,7	
Naturales Brasileños	34.668	34.997	37.814	8,0	28,8	30,2	
<b>Robustas</b>	<b>44.146</b>	<b>44.531</b>	<b>45.721</b>	<b>2,7</b>	<b>36,7</b>	<b>36,6</b>	
<b>Exportaciones total</b>	<b>117.735</b>	<b>121.448</b>	<b>125.064</b>	<b>3,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	
Colombia	12.938	12.825	13.062	1,8	10,6	10,4	
Honduras	5.628	7.586	6.733	-11,2	6,2	5,4	
Brasil	33.620	30.456	36.804	20,8	25,1	29,4	
Vietnam	26.184	25.245	28.685	13,6	20,8	22,9	

(Miles de sacos de 60kg)

Fuente: OIC. Cálculos: OAGAC. 12 meses corridos entre marzo y febrero.

Colombia sigue siendo el tercer mayor exportador de café del mundo, con una participación relativamente estable de 10,6% en el año cafetero 2017/18 y de 10,4% en 2018/19. Durante estos años, Brasil ha mantenido el primer lugar con una participación creciente de 25,1% a 29,4%, mientras que Vietnam conserva el segundo lugar, aumentando su participación de 20,8% a 22,9%. Por su parte, Indonesia perdió el cuarto lugar frente Honduras, país que registró una participación de 5,4% en el año 2018/19 frente a 4,0% de Indonesia.

#### 1.2.4. Factores climáticos

En el primer trimestre de 2019 el **Índice de Oscilación Sureña (SOI)**<sup>3</sup> **mostró una variación negativa** pasando de -0,6 a -6,8 unidades (Gráfico 10). Por su parte, el promedio móvil de cinco meses se ubica actualmente en -2,34 unidades. Según los modelos de predicción de la Oficina Meteorológica de Australia (BOM por sus siglas en inglés) y otros centros internacionales de meteorología, existe una probabilidad del 70% de que se desarrolle el fenómeno de El Niño en los próximos meses. Sin embargo, este fenómeno sería corto y débil, puesto que la atmósfera no ha mostrado aún una respuesta acorde con el fenómeno de El Niño, a pesar de que la temperatura del Océano Pacífico Tropical se encuentra cercana a los umbrales de formación del mismo.

#### Gráfico 10. Índice de Oscilación Sureña (SOI)



Fuente: Consejo Meteorológico de Australia

En Colombia los meses de enero y febrero hacen parte de la temporada de menos precipitaciones, mientras que marzo es un mes de transición hacia la primera temporada lluviosa del año. Según el IDEAM, durante el segundo trimestre de 2019 se prevén lluvias deficitarias en la Regiones Caribe, Andina en zonas de la Orinoquia, y sectores del Eje Cafetero. En el resto del país se esperan lluvias dentro de los valores típicos. Por su parte, el Instituto de Investigación Internacional sobre el Clima y la Sociedad (IRI) de la Universidad de Columbia estima que durante el trimestre mayo-junio-julio de 2019 es probable observar menores precipitaciones en el país, respecto a los promedios históricos.

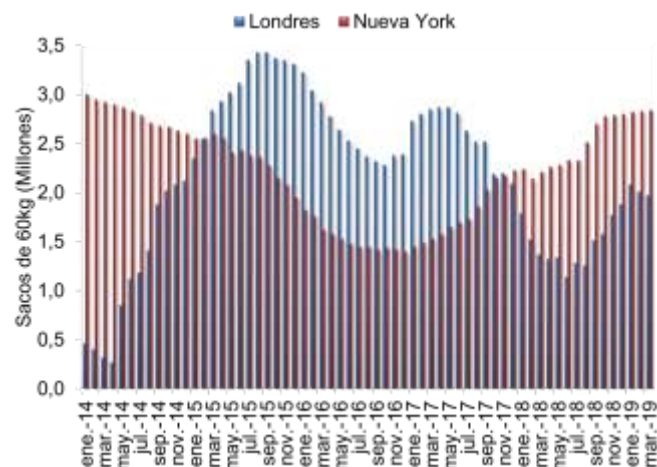
#### 1.2.5. Comportamiento de los inventarios

Los inventarios certificados en el mercado **mostraron una tendencia mixta durante el primer trimestre del año**. En Nueva York, los inventarios crecieron 0,7% al pasar de 2,82 millones de sacos en enero a 2,84 millones de sacos en marzo. Este nivel de inventarios es el más alto desde mayo de 2014.

En la bolsa de Londres, donde se comercializa la mayoría del café robusta, los inventarios disminuyeron 5,3% al pasar de 2,08 millones de sacos en enero a 1,97 millones de sacos en marzo. Así, los inventarios en Londres continúan en niveles inferiores respecto a los de Nueva York (Gráfico 11).

<sup>3</sup> El SOI es calculado por el Consejo Meteorológico de Australia utilizando los cambios en la presión atmosférica entre Tahití y Darwin. En particular periodos de tiempo con valores negativos mayores a -7 en el índice son asociados con el fenómeno de El Niño, mientras que valores sostenidos positivos mayores a +7 son relacionados con el fenómeno de La Niña.

## Gráfico 11. Inventarios certificados en bolsa



Fuente: ICE y OIC

La consultora LMC afirma que los inventarios en los países productores a inicios de enero (último dato disponible) se estimaban en 48,2 millones de sacos, lo que significa un aumento de 16,0% que equivale a 6,3 millones de sacos respecto a enero de 2018. Este incremento se le atribuye principalmente a Brasil, ya que sus inventarios crecieron un 28,0% o 7,0 millones de sacos, mientras que los inventarios en los demás países productores cayeron.

Por su parte, los inventarios en los países consumidores fueron estimados en 23,6 millones de sacos al finalizar el cuarto trimestre de 2018 (último dato disponible), lo que representa una leve caída de 0,4%, respecto al valor registrado en el cuarto trimestre de 2017. Esta relativa caída se debe a la baja de 1,2% en los inventarios de café arábica, los cuales se ubicaron en 17,0 millones de sacos, y a un pequeño aumento de 1,5% en los de café robusta, los cuales se situaron en 6,6 millones de sacos. Por regiones, los inventarios en Estados Unidos y Japón disminuyeron 7,5% y 13,8%, situándose en 6,1 y 2,6 millones de sacos, respectivamente, mientras que en la Unión Europea crecieron 6,4% ubicándose en 14,9 millones de sacos.

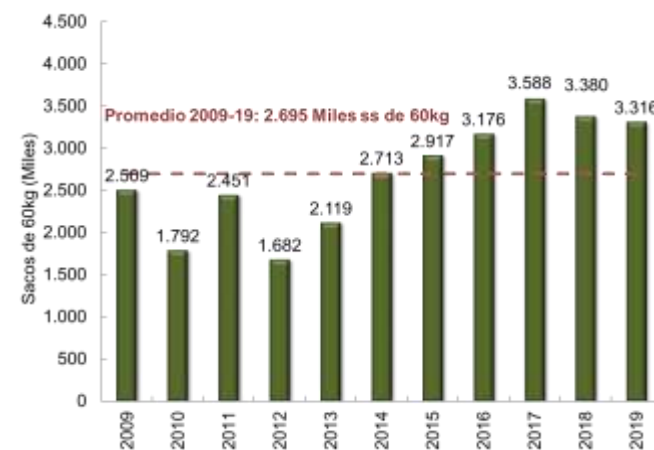
## 2. Mercado interno del café

### 2.1. Producción, exportaciones e importaciones de café

Durante el primer trimestre de 2019 la **producción cafetera nacional presentó un comportamiento negativo** alcanzando 3,3 millones de sacos, lo que significa una disminución de 1,9% frente a la producción del mismo periodo de 2018 (3,4 millones de sacos) (Gráfico 12). No obstante, la producción trimestral se situó 23,1% por encima del nivel promedio 2009-2019 (2,7 millones de sacos).

La producción acumulada durante los últimos 12 meses se situó en 13,5 millones de sacos, lo cual representa una disminución de 3,5% frente a lo registrado en 2018. De esta manera, la producción nacional de café continúa relativamente estable y exhibiendo máximos históricos, los cuales han sido sostenidos durante los últimos cuatro años (Gráfico 14).

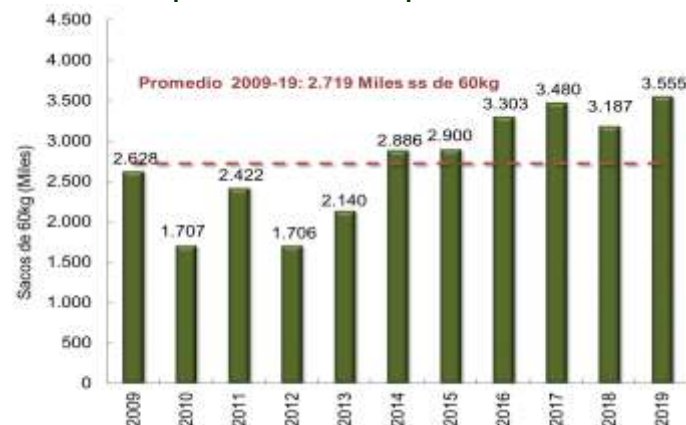
## Gráfico 12. Producción de café primer trimestre



Fuente: FNC

Por su parte, las exportaciones subieron 11,5% en comparación con el primer trimestre del año anterior al pasar de 3,2 millones de sacos a 3,5 millones de sacos. Con respecto al promedio histórico del trimestre, las exportaciones fueron 30,7% mayores a las observadas entre 2009-2019. El volumen de exportaciones registrado en el primer trimestre fue el más alto desde 2009 (Gráfico 13).

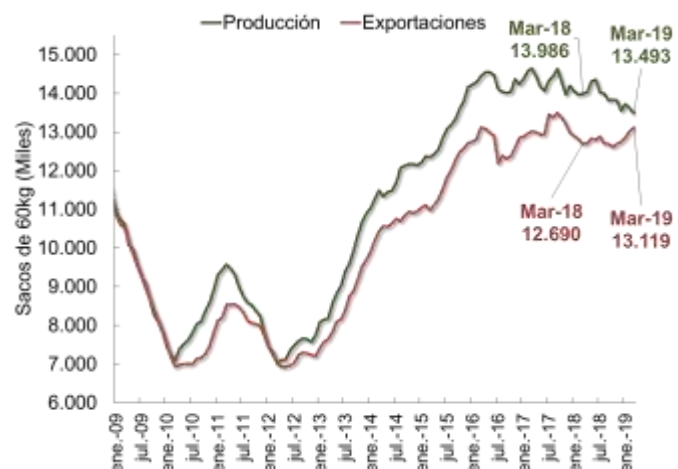
## Gráfico 13. Exportaciones de café primer trimestre



Fuente: FNC

Por su parte, las exportaciones acumuladas 12 meses ascendieron a 13,1 millones de sacos hasta marzo, 3,4% por encima de los 12,7 millones de sacos que se exportaron hasta marzo de 2018 (Gráfico 14).

Gráfico 14. Producción y exportaciones acumuladas 12 meses



Fuente: FNC

El valor de las exportaciones entre enero y marzo de 2019 fue de US\$669 millones, con una caída de 11,7% respecto a los US\$683 millones exportados en el mismo periodo del año anterior. El valor acumulado 12 meses a marzo fue de US\$2.600 millones, 5,0% por debajo de los US\$2.738 millones contabilizados en 2018.

De otro lado, las **importaciones** de café en el cuarto trimestre de 2018 (último dato disponible) se ubicaron en 497 mil sacos (Gráfico 15), lo que representa un aumento de 191,9% frente al mismo periodo de 2018 (170 mil sacos) y las ubica como el volumen importado más alto para el trimestre. Este incremento se explica por la subida en las importaciones de café verde (198,9%) e industrializado (80,6%). Por países de origen, se destacan los aumentos presentados en las importaciones desde Perú, Honduras y Brasil, las cuales crecieron 35,8%, 254,5% y 8.637,2%, respectivamente. Además, las importaciones del trimestre se situaron 174,2% por encima del promedio histórico desde 2009 (181 mil sacos).

Gráfico 15. Importaciones de café cuarto trimestre



Fuente: DIAN.

## 2.2. Valor de la cosecha

Hasta el primer trimestre del 2019, como resultado de la caída en el precio interno y el menor volumen cosechado **el valor nominal de la cosecha se ubicó en \$1,4 billones, presentando una disminución de 4,8% frente a 2018** (Gráfico 16).

Gráfico 16. Valor de la cosecha anual



Fuente: FNC.

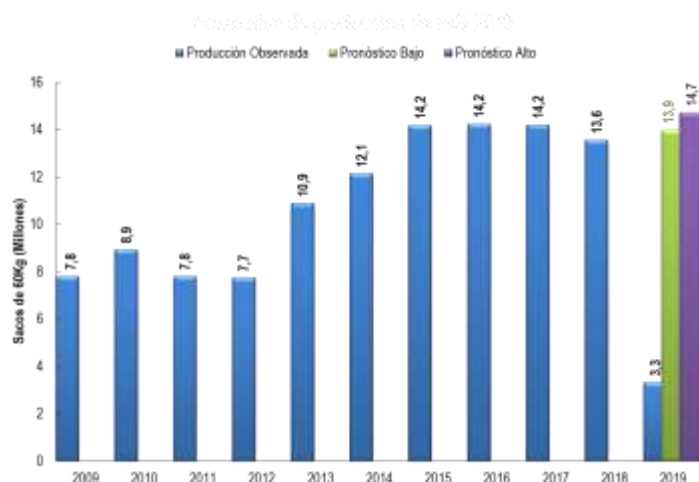
## 2.3. Estimación de la producción

En cuanto a la cosecha cafetera de 2019 esta oficina estima que se encuentre entre 13,9 y 14,7 millones de sacos, con mayor probabilidad de ubicarse hacia la parte media del pronóstico (Gráfico 17). Esto estaría explicado por el incremento en la producción de todos los grupos etarios de hectáreas excepto en el rango de 5 hasta 7 años (debido al envejecimiento de este grupo). Así mismo, la cosecha tendría un impulso adicional en caso de que el fenómeno de El Niño previsto para este año se materialice y sea débil, debido a que



el estrés hídrico sería positivo para la floración de los cafetales. Los primeros registros de floraciones en lo corrido de 2019 sugieren que la cosecha principal del segundo semestre del año será abundante.

### Gráfico 17. Estimación de la producción de café



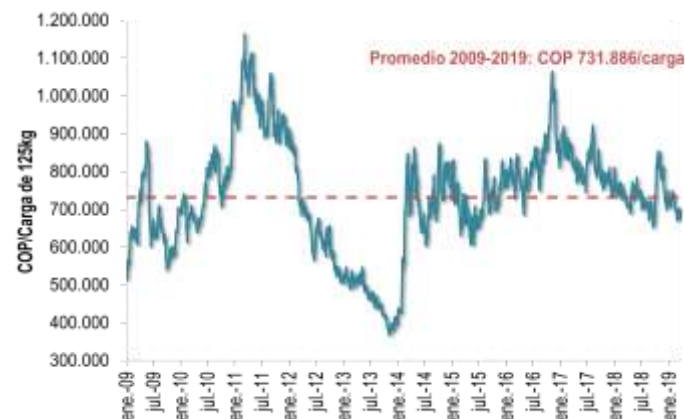
Fuente: OAGAC con base en SICA e información FNC.

### 2.4. Evolución del precio interno

El **precio interno base de compra** presentó tendencia volátil y a la baja durante el primer trimestre del año, como consecuencia del comportamiento del precio internacional del café y la leve apreciación del peso colombiano frente al dólar (1,8% entre el 1 de enero y el 29 de marzo). El comportamiento del tipo de cambio estuvo asociado a la recuperación de la cotización internacional del petróleo durante el trimestre (Gráfico 18).

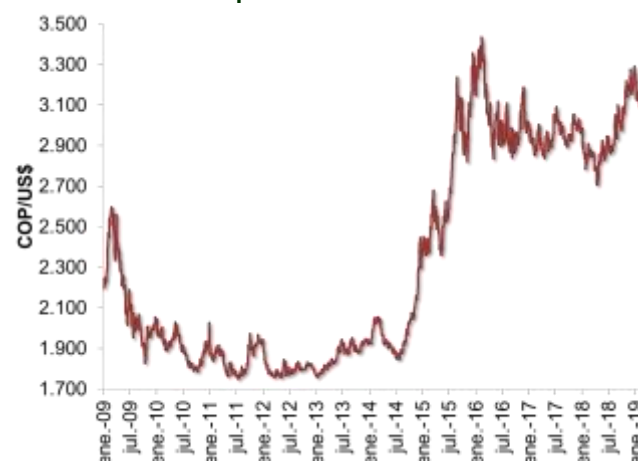
El precio interno de la carga de café disminuyó de \$724.000 por carga de café pergamino seco a principios de enero a \$695.000 al finalizar marzo (Gráfico 17). A principios de abril de 2019, los precios continuaron con tendencia negativa y registraron los valores más bajos en lo corrido del año.

### Gráfico 18. Precio Interno de Referencia



Fuente: ICE.

### Gráfico 19. Tasa Representativa del Mercado



Fuente: BanRep.

## 3. Noticias del sector

### 3.1. El Gobierno aprueba un paquete de ayudas por \$255.000 millones de pesos para el sector cafetero

Debido a la actual coyuntura que atraviesan las 540.000 familias caficultoras del país, por la baja en el precio interno que se le paga al productor, el presidente Iván Duque dispuso un paquete de ayudas de \$255.000 millones de pesos.

Los \$255.000 millones destinados a toda la estrategia de apoyo a los cafeteros, serán asignados de la siguiente manera: \$203.000 millones serán parte del Incentivo Gubernamental para la Equidad Cafetera IGEC, \$38.000 para renovación de cafetales y \$14.000 millones para alivio de deudas de los caficultores.

Particularmente, el programa IGEC desde el 5 de abril entrega máximo hasta \$30.000 por carga de café cuando el precio de

publicación esté por debajo de \$715.000. En cuanto al apoyo en fertilización para la renovación de cafetales, el aporte del Gobierno Nacional se suma a los \$12.500 millones con los que ya contaba el Fondo Nacional del Café para tal fin, para tener una gran bolsa de \$50.000 millones. Este aporte representa el 76% de toda la bolsa para fertilización. La apuesta es que estos recursos impacten la renovación de 50.000 hectáreas de café, lo que significa un subsidio para fertilizantes equivalente a \$1.000.000 por hectárea renovada, beneficiando en gran medida a los pequeños productores, pues este incentivo permitirá subsidiar hasta el 100% de los costos de fertilización de una hectárea de café.

Por otra parte, el paquete de ayudas para alivio de deudas a los caficultores, se realizará a través del Fondo de Solidaridad Agropecuaria (FONSA), lo que permitirá mejorar el flujo de caja de los pequeños productores que se han visto agobiados por las deudas que actualmente se encuentran con moras superiores a los 60 días con el sistema financiero. Además, el Banco Agrario de Colombia iniciará brigadas de normalización y reformulación para los créditos que tengan moras inferiores a los 60 días.

*Información Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural*

## ANEXOS.

Cuadro 3. Precio interno, externo y exportaciones

FECHA	Precio base de compra del FoNC (COP/carga) <sup>1</sup>	Precio externo Ex-Dock promedio (US¢/lb) <sup>2</sup>	Volumen de Exportación <sup>3</sup> (Miles de Ss de 60Kg verde)		Valor Exportación <sup>4</sup> (Millones US\$ FOB)	
			Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses
ene-16	786.072	135	1.098	12.754	211	2.728
feb-16	793.405	137	1.113	12.810	215	2.673
mar-16	796.217	145	1.092	13.117	211	2.693
abr-16	754.810	144	931	13.090	182	2.651
may-16	756.182	144	891	12.976	177	2.610
jun-16	795.773	157	935	12.905	188	2.574
jul-16	836.950	164	489	12.194	99	2.417
ago-16	796.739	161	1.273	12.389	257	2.447
sep-16	862.091	169	1.012	12.315	207	2.431
oct-16	916.810	172	1.230	12.372	253	2.444
nov-16	1.005.523	178	1.330	12.591	276	2.505
dic-16	860.000	157	1.450	12.845	315	2.592
ene-17	883.864	165	1.138	12.884	242	2.623
feb-17	859.500	164	1.182	12.954	254	2.662
mar-17	850.435	158	1.160	13.022	256	2.707
abr-17	803.950	155	898	12.990	192	2.716
may-17	802.217	151	834	12.932	197	2.736
jun-17	785.150	146	947	12.944	202	2.751
jul-17	848.714	153	1.001	13.455	209	2.861
ago-17	849.522	155	1.204	13.386	254	2.858
sep-17	813.304	151	1.112	13.486	240	2.891
oct-17	775.545	144	1.123	13.379	244	2.882
nov-17	785.597	144	1.161	13.211	252	2.857
dic-17	757.100	142	1.222	12.983	265	2.807
ene-18	764.109	144	1.053	12.898	222	2.787
feb-18	747.520	142	1.098	12.814	220	2.753
mar-18	729.705	139	1.036	12.690	241	2.738
abr-18	713.583	139	925	12.716	231	2.778
may-18	753.978	140	951	12.833	189	2.769
jun-18	745.381	139	915	12.802	180	2.747
jul-18	717.023	134	1.076	12.877	214	2.752
ago-18	703.870	130	1.025	12.698	205	2.703
sep-18	685.000	126	1.098	12.684	214	2.677
oct-18	793.348	141	1.058	12.618	205	2.639
nov-18	802.477	139	1.233	12.690	241	2.627
dic-18	726.825	128	1.335	12.803	226	2.588
ene-19	725.978	129	1.166	12.864	227	2.620
feb-19	707.184	128	1.246	13.012	253	2.653
mar-19	688.952	125	1.143	13.119	189	2.601

<sup>1</sup> Precio interno. Fuente: FNC; Almacafé.

<sup>2</sup> Precio Indicativo OIC. Fuente: OIC; Precios del café.

<sup>3 4</sup> Fuente: FNC; DOE. Cálculos: OAGAC.

## Cuadro 4. Oferta doméstica y valor de la cosecha

FECHA	Oferta doméstica (Miles de SS de 60kg verde)		Valor de la Cosecha <sup>1</sup> (COP Millones)			
			Nominal		Real (2018)	
	Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses
ene-16	1.136	14.223	534.214	6.252.768	580.495	7.029.348
feb-16	1.096	14.290	520.919	6.303.554	558.918	7.045.550
mar-16	944	14.434	434.223	6.400.105	461.547	7.119.547
abr-16	1.043	14.553	458.497	6.468.539	484.935	7.159.195
may-16	1.163	14.551	506.430	6.503.906	532.913	7.155.764
jun-16	1.158	14.469	529.977	6.513.776	555.041	7.119.251
jul-16	1.102	14.108	533.497	6.425.661	555.834	6.969.413
ago-16	1.189	14.033	552.201	6.401.241	577.140	6.895.099
sep-16	1.034	14.009	511.603	6.428.782	534.991	6.887.094
oct-16	1.395	14.036	769.908	6.588.624	805.589	7.012.956
nov-16	1.653	14.367	999.016	7.025.734	1.044.135	7.434.768
dic-16	1.319	14.232	758.719	7.109.204	789.716	7.481.255
ene-17	1.275	14.371	690.412	7.265.402	711.335	7.612.095
feb-17	1.293	14.568	704.125	7.448.608	718.247	7.771.424
mar-17	1.020	14.644	558.345	7.572.730	566.878	7.876.755
abr-17	834	14.435	435.517	7.549.750	440.113	7.831.932
may-17	901	14.173	475.808	7.519.128	479.747	7.778.767
jun-17	1.049	14.064	559.990	7.549.141	563.970	7.787.696
jul-17	1.373	14.335	748.547	7.764.191	754.250	7.986.112
ago-17	1.294	14.440	716.830	7.928.820	721.298	8.130.269
sep-17	1.228	14.634	644.550	8.061.767	648.285	8.243.564
oct-17	1.073	14.312	550.935	7.842.794	554.047	7.992.022
nov-17	1.304	13.963	665.829	7.509.607	668.373	7.616.259
dic-17	1.550	14.194	771.200	7.522.088	771.200	7.597.743
ene-18	1.131	14.050	539.667	7.371.343	536.307	7.422.715
feb-18	1.212	13.969	558.853	7.226.071	551.466	7.255.934
mar-18	1.037	13.986	475.034	7.142.760	467.625	7.156.681
abr-18	874	14.026	395.410	7.102.653	387.457	7.104.025
may-18	1.188	14.313	535.591	7.162.436	523.489	7.147.767
jun-18	1.087	14.351	502.041	7.104.487	489.938	7.073.734
jul-18	1.051	14.029	484.972	6.840.912	473.880	6.793.364
ago-18	1.258	13.993	559.422	6.683.504	545.974	6.618.041
sep-18	1.050	13.815	449.775	6.488.729	438.254	6.408.010
oct-18	1.086	13.828	496.288	6.434.082	483.000	6.336.962
nov-18	1.300	13.824	643.261	6.411.514	625.293	6.293.882
dic-18	1.283	13.557	594.882	6.235.196	576.529	6.099.212
ene-19	1.296	13.722	580.448	6.275.977	577.790	6.140.695
feb-19	1.106	13.616	513.052	6.230.176	507.069	6.096.298
mar-19	914	13.493	404.167	6.159.309	398.547	6.027.221

<sup>1</sup> Valorado al precio de compra del FoNC

Fuente: FNC. Cálculos: OAGAC