

Informe de Coyuntura Cafetera

Oficina del Asesor del Gobierno en Asuntos Cafeteros



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

Primer trimestre de 2021

Contenido

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

Nicolás Pérez Marulanda

Asesor del Gobierno en Asuntos Cafeteros

Jorge Leonardo Rueda Gil

Economista

Laura Ramos Henao

Economista

Abril de 2021

Principales hechos

Durante el primer trimestre de 2021 el precio del café en el mercado de futuros mantuvo un comportamiento volátil y levemente descendente, debido las perspectivas inciertas acerca del tamaño de la cosecha brasilera para los años cafeteros 2021/22 y 2022/23. El precio en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 2,1% inferior al precio inicial del periodo (US\$126,15/lb vs. US\$123,50/lb). Entretanto, la prima del café colombiano disminuyó 5,1% al pasar de US\$49,50/lb a US\$47,00/lb, como resultado de la mayor disponibilidad de café nacional en el mercado. De otra parte, el precio del café robusta también presentó un comportamiento volátil y decreciente, al pasar de USD \$1.360/Ton el 4 de enero a USD \$1.342/Ton el 31 de marzo (caída de 1,3%).

La OIC estima que durante el año cafetero 2020/21 se produzcan 171,8 millones de sacos, lo cual significa un aumento de 1,9% frente al año 2019/20, cuando se produjeron 168,7 millones de sacos. Por su parte, prevé que el consumo mundial se ubique en 166,6 millones de sacos, con un repunte de 1,3% frente al año anterior. Con estos estimativos el balance mundial del mercado sería superavitario por quinto año consecutivo (en 5,3 millones de sacos). Por su parte, USDA y LMC pronostican para el año cafetero 2020/21 una producción mundial de 175,5. En cuanto al consumo, USDA estima 165,4 millones de sacos y LMC espera 162,9 millones de sacos. De esta forma, el balance mundial sería superavitario en 10,1 millones de sacos para USDA y 12,6 millones de sacos para LMC. Esto refleja la amplia disponibilidad de café dado el alto volumen de cosecha en Brasil en el año 2020/21 y la debilidad del consumo por las restricciones a la movilidad impuestas para frenar el avance de la pandemia de COVID-19.

Las exportaciones mundiales desde marzo de 2020 hasta febrero de 2021 (último dato disponible) llegaron a 128,5 millones de sacos disminuyendo 0,2% frente al mismo periodo de 2019/20. Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos cayeron 6,1%, los Naturales Brasileños crecieron 7,4% y los Otros Suaves bajaron 9,6%. Por su parte, las exportaciones de robusta crecieron 0,5%.

Durante el primer trimestre de 2021 la producción cafetera nacional presentó un comportamiento más dinámico que el año 2020 alcanzando 3,28 millones de sacos, lo que significa un aumento de 13,3% frente a la producción del mismo periodo de 2020 (2,85 millones de sacos). Igualmente, la producción acumulada durante los últimos 12 meses se situó en 14,27 millones de sacos, lo cual representa una caída de 0,2% frente a lo registrado en 2020. A pesar de esta caída, la producción nacional de café continúa registrando niveles estables e históricamente altos.

El precio interno base de compra presentó una tendencia ascendente durante el primer trimestre del año, como consecuencia del diferencial del café suave colombiano y a la devaluación del peso frente al dólar (8,9% entre el 1 de enero y el 31 de marzo). El precio interno de la carga de café aumentó de \$1.061.000 por carga de café pergamino seco a principios de enero a \$1.138.000 a finales de marzo. Por otro lado, durante el mes de abril los precios continúan con tendencia al alza, ubicándose por encima del \$1.300.000 la carga.

En cuanto al pronóstico de cosecha para 2021, esta oficina estima que se ubicará entre 13,7 y 14,4 millones de sacos, con mayor probabilidad de ubicarse en la parte media del pronóstico. A pesar de que el área cultivada total cae 1%, el incremento en el área entre 5 y 7 años, y de 9 y más años impulsaría la producción de estos segmentos, mientras que la leve caída del área entre 2 y 5 años se vería compensada por sus mayores rendimientos.

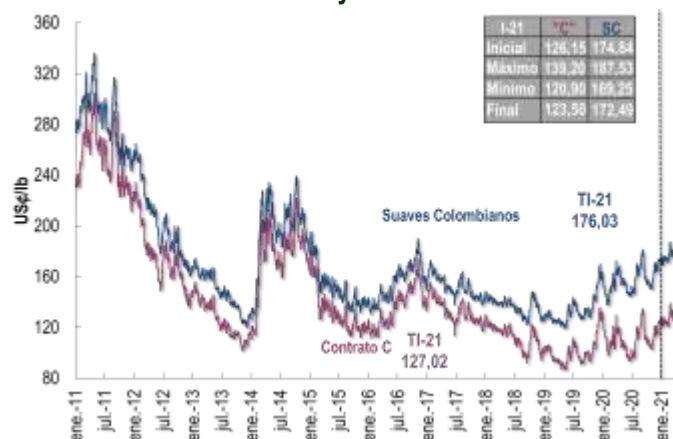
*Ninguna opinión o información expresadas en este reporte constituye una recomendación para la compra o venta de productos o servicios. Los datos aquí expuestos han sido obtenidos de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos su exactitud. De acuerdo con esto, la Oficina de Asesores de Gobierno en Asuntos Cafeteros no asume ninguna responsabilidad por los resultados obtenidos en cualquier operación que se efectuara con base en la información divulgada. Este informe está protegido por las leyes de derechos de autor y, en consecuencia, queda prohibida su reproducción, distribución mediante su venta, comercialización, exportación o importación, comunicación pública, transformación y/o cualquier otra forma de explotación económica, por cualquier medio conocido o por conocerse, salvo en los casos excepcionales.

1. Mercado mundial de café

1.1. Evolución de los precios internacionales

Durante el primer trimestre de 2021 el precio del café en el mercado de futuros mantuvo un comportamiento volátil y ligeramente descendente, debido las perspectivas inciertas acerca del tamaño de la cosecha brasilera para los años cafeteros 2021/22 y 2022/23). El precio en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 2,1% inferior al precio inicial del periodo (US¢126,15/lb vs. US¢123,50/lb). El precio máximo fue de US¢139,20/lb y el mínimo de US¢120,90/lb. El precio del café suave colombiano cayó 1,3% al pasar de US¢174,84/lb al inicio del trimestre a US¢172,49/lb al cierre (Gráfico 1).

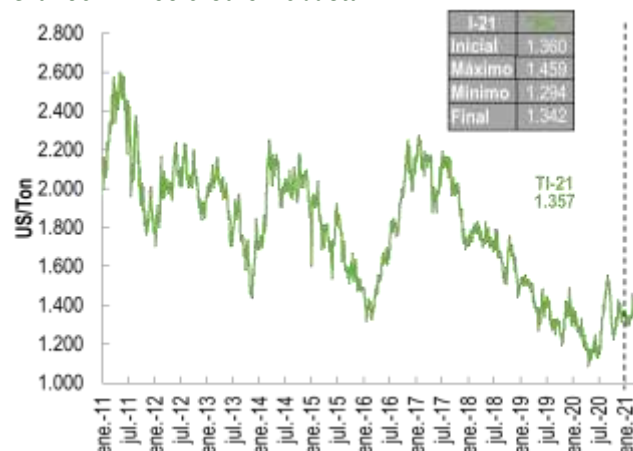
Gráfico 1. Precio Contrato C y Suaves Colombianos



Fuente: ICE y OIC.

Por su parte, en la Bolsa de Londres el precio del café robusta también presentó un comportamiento volátil y decreciente, al pasar de USD \$1.360/Ton el 4 de enero a USD \$1.342/Ton el 31 de marzo (caída de 1,3%), con un máximo de USD \$1.459/Ton y un mínimo de USD \$1.294/Ton (Gráfico 2).

Gráfico 2. Precio Café Robusta

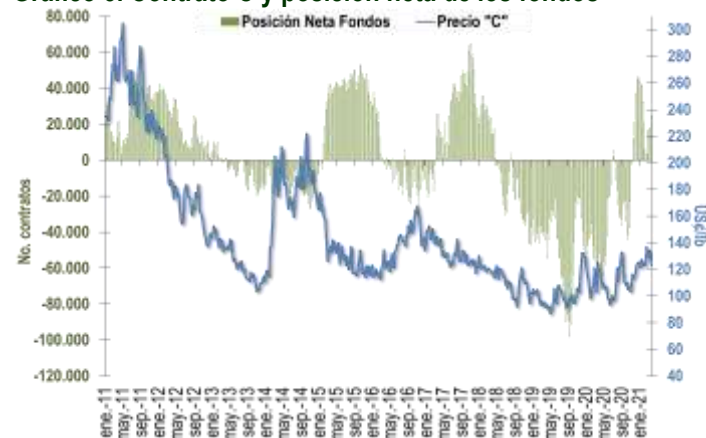


Fuente: LIFFE.

El comportamiento de los precios internacionales del café durante el trimestre estuvo influenciado por las perspectivas inciertas acerca del tamaño de la cosecha brasilera para los años cafeteros 2021/22 y 2022/23. Con relación a la cosecha para el año 2021/22, ésta se vio afectada por las condiciones climáticas adversas de finales del año pasado que se estima reducirán la producción del grano en un rango entre 20,0% y 30,0%. Para el año cafetero 2022/23, el mercado espera una recuperación de la producción debido a las lluvias de principios de 2021 y a las podas que se realizaron en los cafetales. Sin embargo, las afectaciones en el crecimiento vegetativo de los árboles han sido tan fuertes que es poco probable que en el corto plazo la producción logre niveles históricamente altos como los observados en el año 2020. La analista Judith Ganes considera que a pesar de las expectativas negativas sobre la disponibilidad de café, el precio no ha mostrado presiones al alza debido a los nuevos cierres ocasionados por el COVID-19 en algunos países que retrasará la reactivación de la demanda.

En línea con los eventos mencionados previamente, los fondos de inversión disminuyeron sus posiciones durante el primer trimestre de 2021, aunque continuaron mostrando una posición neta larga (que se beneficia con la caída de precios), lo que soportó la caída en la cotización del contrato C. La posición neta de los fondos de inversión pasó de 40.975 contratos largos el 5 de enero a 37.617 contratos largos el 30 de marzo (Gráfico 3). Entretanto, la posición neta de los agentes comerciales pasó de 47.894 contratos cortos a 42.544 contratos cortos.

Gráfico 3. Contrato C y posición neta de los fondos

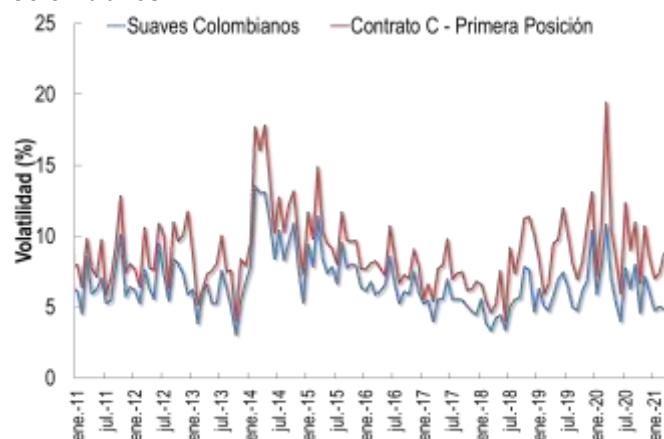


Fuente: ICE. Cálculos: OAGAC con base en *Commitments of Traders*.

El indicador de volatilidad para el precio del contrato C durante el trimestre pasó de 7,0% en enero a 8,8% en marzo, ubicándose cerca de su promedio histórico desde 2011 (8,9%). Por su parte, el indicador de volatilidad de los suaves colombianos creció ligeramente pasando (4,8% a 4,9%),

situándose por debajo de su promedio histórico de 6,7% (Gráfico 4).

Gráfico 4. Volatilidad mensual del Contrato C y Suaves Colombianos

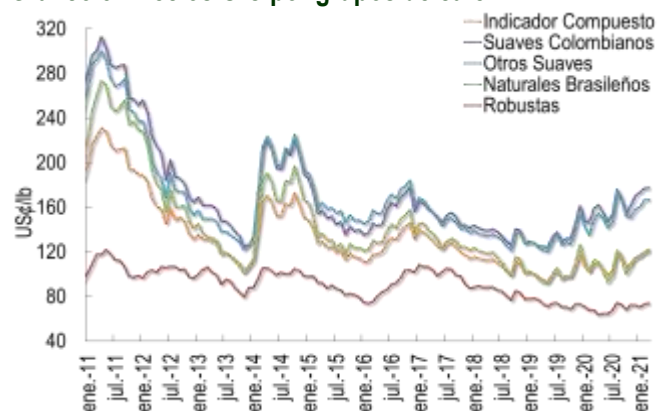


Fuente: ICE y OIC. Cálculos OAGAC.

1.1.1. Comportamiento de los precios OIC

Los precios del café para los cuatro grupos de la OIC aumentaron durante el periodo: Los Suaves Colombianos crecieron 2,4%, los Otros Suaves 4,0% y los Naturales Brasileños 4,7%, cerrando el trimestre en US\$177,49/lb, US\$167,05/lb y US\$122,16/lb, respectivamente (Gráfico 5). El precio de los Suaves Colombianos continúa por encima de los Otros Suaves y la brecha disminuyó de US\$12,58/lb a US\$10,44/lb.

Gráfico 5. Precios OIC por grupos de café



Fuente: OIC

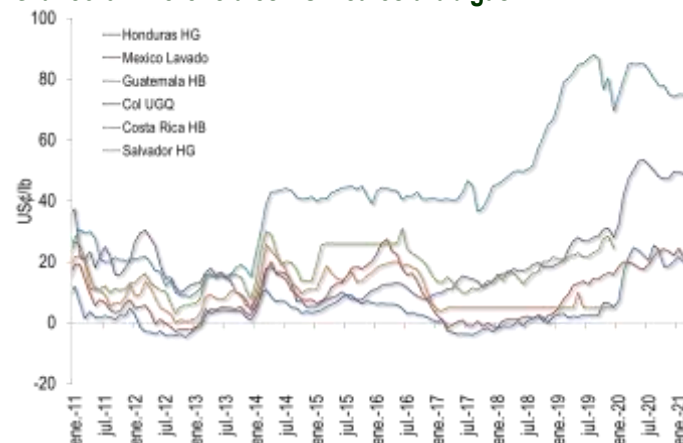
Por otro lado, el precio del café robusta aumentó 4,5% durante el trimestre, al pasar de US\$70,71/lb en enero a US\$73,86/lb en marzo. Así, el precio se encuentra por debajo de su promedio histórico desde 2011 (US\$90,68/lb). El menor incremento del precio de la robusta en comparación con los

arábigos ocasionó que al final del trimestre la brecha entre variedades creciera hasta US\$81,71/lb, lo que favorece el uso de robustas en la elaboración de mezclas.

1.1.2. Comportamiento de los diferenciales

Los **diferenciales de precios de los cafés arábigos lavados** mostraron un comportamiento mixto durante el trimestre. La prima del café colombiano disminuyó 5,1% al pasar de US\$49,50/lb a US\$47,00/lb, como resultado de la mayor disponibilidad de café nacional en el mercado, reflejado por el incremento en la producción durante el trimestre (Gráfico 6). De igual manera, los diferenciales de México y Honduras registraron una tendencia a la baja. El café de origen Costa Rica continúa presentando diferenciales significativamente más altos, con niveles de US\$75,00/lb lo que refleja que la pequeña producción en Costa Rica (1,45 millones de sacos en el año 2020/2021) se ha enfocado definitivamente al segmento de café *gourmet*.

Gráfico 6. Diferenciales FOB cafés arábigos



Fuente: OAGAC con base en *Complete Coffee Coverage* y REUTERS.

1.2. Factores fundamentales del mercado

1.2.1. Producción

La OIC estima que durante el año cafetero 2020/21 se produzcan 171,8 millones de sacos, lo cual significa un aumento de 1,9% frente al año 2019/20, cuando se produjeron 168,7 millones de sacos (Cuadro 1). Por su parte, prevé que el consumo mundial repunte en 1,3% frente al año anterior, ubicándose en 166,6 millones de sacos, gracias a un aumento en el consumo de los hogares que se cree compensará la caída en sitios especializados, mientras que la economía mundial se recupera. Con estos estimativos, el balance mundial del mercado sería superavitario por quinto año consecutivo (en 5,3 millones sacos), luego de que en 2019/20 el balance fuera positivo en 4,1 millones de sacos.

Así mismo, USDA¹ y LMC² calculan para 2020/21 una producción mundial 175,5 millones de sacos. En cuanto al consumo, USDA y LMC esperan que se ubique en 165,4 y 162,9 millones de sacos, respectivamente. De esta forma, el balance mundial sería superavitario en 10,1 millones de sacos para USDA y en 12,6 millones de sacos para LMC. Esto refleja la amplia disponibilidad de café dado el alto volumen de cosecha en Brasil en el año 2020/21 y la debilidad del consumo por las restricciones a la movilidad impuestas para frenar el avance de la pandemia de COVID-19.

Cuadro 1. Producción mundial de café (Año Cafetero)

Grupo de Café	2018/19	2019/20	2020/21	Variación	Participación	
				19/20-20/21 (%)	2019/20 (%)	2020/21 (%)
Total Producción Mundial	170.241	168.678	171.896	1,9	100,0	100,0
Arábicas	99.873	96.816	101.875	5,2	57,4	59,3
Robustas	70.368	71.862	70.021	-2,6	42,6	40,7
África	18.579	18.681	18.539	-0,8	11,1	10,8
Asia & Oceanía	48.163	49.493	49.274	-0,4	29,3	28,7
México & América Central	21.636	19.542	19.544	0,0	11,6	11,4
América del Sur	81.864	80.963	84.539	4,4	48,0	49,2

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

Fuente: OIC.

La OIC estima que para 2020/21 la producción de café arábica alcanzaría 101,8 millones de sacos con un aumento de 5,2% anual, que equivale a 5,1 millones de sacos adicionales. Esto estaría explicado por aumentos en la producción de cafés arábicas de los principales productores en el mundo como Brasil y Colombia, entre otros. En cuanto a la producción de café robusta, se estima en 70,0 millones de sacos, con una caída de 2,6% (1,8 millones de sacos menos), debido a la caída de la producción de este tipo de café en Vietnam.

En América del Sur, la OIC estima que la producción alcanzaría 84,5 millones de sacos, presentando un aumento de 4,4%. Por países, la OIC informó que la producción de Brasil en el año cafetero 2020/21 crecería en 12,5%, situándose en 69,6 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. Por otra parte, en enero la Compañía Nacional de Abastecimiento (CONAB) publicó el primer estimativo para la cosecha 2021/22 (abril-marzo) en Brasil, el cual prevé que la producción se situó en la parte baja de su ciclo bienal, entre 43,8 y 49,6 millones de sacos, lo que representa una disminución de entre 21,4% y 30,5% en comparación con la cosecha 2020/21. En detalle, la producción de arábica se ubicaría entre 29,7 y 32,9 millones de sacos, representando una disminución de entre 32,4% y 39,1% comparado con el año anterior. En cuanto a la producción de robusta, alcanzaría una

cifra de entre 14,1 y 16,6 millones de sacos, mostrando una caída de 1,2% en la primera cifra o un crecimiento de 16,0% en la segunda, comparado con el año anterior.

Para Colombia, la OIC pronostica que la producción se ubique en 14,3 millones de sacos en el año cafetero 2020/21, con un aumento de 1,4%. Este resultado se debe a que se disiparon las preocupaciones que existían sobre el impacto del Fenómeno de La Niña en el cultivo.

La OIC prevé que en Asia y Oceanía, la producción de café caiga 0,4% llegando a 49,3 millones de sacos. En el caso de Vietnam, se estima que en 2020/21 la producción se ubique en 29,0 millones de sacos, disminuyendo 4,9%. Los rendimientos en la cosecha bajarían por lluvias insuficientes, además de que los precios bajos desincentivan a los productores a invertir en las labores del cultivo.

En Indonesia la OIC espera que la producción aumente 5,1% en 2020/21 cerrando en 12,3 millones de sacos, debido a las buenas condiciones climáticas en las zonas de producción de arábica. En cuanto a la India, pronostica que la producción crecería 14,7% llegando a 5,7 millones de sacos, gracias a que las lluvias fueron suficientes en comparación con las sequías de los años anteriores, aunque la calidad de la cosecha se puede ver afectada durante la temporada del monzón.

Para México y Centroamérica la OIC estima una producción estable de 19,5 millones de sacos para el año cafetero 2020/21. A pesar de que partes de la región fueron severamente afectadas por los huracanes Iota y Eta, se espera que el impacto sea en la calidad más que en el volumen. En el caso de Honduras (el mayor productor de la región) se estima que la cosecha aumente en 2,8%, ubicándose en 6,1 millones de sacos, debido a la entrega de fertilizantes por parte del gobierno y a las mejores condiciones climáticas. Por su parte, en México crecería 0,8% situándose en 4,0 millones de sacos, gracias a las mayores inversiones realizadas por el gobierno y el sector privado para mejorar las condiciones productivas en el cultivo. Por último se prevé que la producción de Guatemala crezca 4,0% ubicándose en 3,7 millones de sacos.

La OIC estima una producción para África de 18,5 millones de sacos en el año cafetero 2020/21, con una caída de 0,8%. Particularmente, la producción en Etiopía se estima en 7,4 millones de sacos, creciendo 0,4%. Por su parte Uganda mostraría un crecimiento de 2,0% alcanzando 5,6 millones de sacos. Mientras tanto se esperan caídas en la producción de

¹ USDA. Coffee: World Markets and Trade. 2020/21 Forecast Overview, December 2020.

² LMC International. Coffee Market Report. March 2021.

Costa de Marfil (-8,0%) y Tanzania (-2,8%), ubicándose en 1,8 y 0,9 millones de sacos respectivamente.

1.2.2. Exportaciones mundiales

Las **exportaciones mundiales desde marzo de 2020 hasta febrero de 2021 (último dato disponible) llegaron a 128,5 millones de sacos**, disminuyendo 0,2% frente al mismo periodo de 2019/20 (Cuadro 2). Esta disminución, refleja los problemas logísticos en el primer semestre del año pasado causados por la pandemia que afectaron los embarques de café. Adicionalmente, en los próximos meses se espera que esta caída sea aún más pronunciada por los efectos negativos de la sequía a finales de 2020 en la cosecha de Brasil. Adicionalmente, como resultado de la pandemia, ha venido aumentando la demanda por contenedores lo cual limita la comercialización y transporte de café

Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos cayeron 6,1%, pasando de 14,8 millones de sacos exportados en 2019/20 a 13,9 millones de sacos en el mismo período de 2020/21. Esta caída está explicada por la baja de los embarques desde Colombia (5,2%). Las exportaciones de café de Colombia presentaron caídas mensuales importantes durante gran parte del año como consecuencia del retraso de la cosecha de mitaca y algunas disrupciones menores que presentó la cadena de comercialización con el inicio de las medidas de confinamiento en el país.

Cuadro 2. Exportaciones mundiales de café

Grupo de Café	2018/19	2019/20	2020/21	Variación	Participación	
				19/20 - 20/21	(%)	2019/20
				(%)	(%)	(%)
Arábicas	79.675	81.485	81.010	-0,6	63,3	63,0
Suaves Colombianos	14.442	14.812	13.911	-6,1	11,5	10,8
Otros Suaves	27.521	26.608	24.057	-9,6	20,7	18,7
Naturales Brasileños	37.712	40.065	43.042	7,4	31,1	33,5
Robustas	45.622	47.303	47.544	0,5	36,7	37,0
Exportaciones total	125.297	128.788	128.554	-0,2	100,0	100,0
Colombia	13.052	13.404	12.705	-5,2	10,4	9,9
Indonesia	4.794	6.496	7.326	12,8	5,0	5,7
Brasil	36.804	40.041	44.952	12,3	31,1	35,0
Vietnam	28.561	26.150	24.625	-5,8	20,3	19,2

(Miles de sacos de 60kg)

Fuente: OIC. Cálculos: OAGAC. 12 meses corridos entre Marzo y Febrero.

Por su parte, las exportaciones de los Naturales Brasileños mostraron un incremento de 7,4%, pasando de 40,0 a 43,0 millones de sacos, debido a que entre septiembre, octubre, noviembre y diciembre las exportaciones comenzaron a repuntar exhibiendo crecimientos de 9,0%, 13,9%, 36,5% y 41,4% comparados con los respectivos meses del año

anterior. Este fue el resultado de la amplia disponibilidad de café gracias a un volumen de cosecha record disponible desde abril de 2020 y una tasa de cambio favorable. No obstante, a partir de enero las exportaciones empezaron a caer por la menor disponibilidad de café y las mejores perspectivas de precios.

Los embarques de Otros Suaves cayeron 9,6% pasando de 26,6 a 24,0 millones de sacos, gracias a la baja de las exportaciones de Honduras (-28,1%), Guatemala (-14,9%) y El Salvador (-40,9%). Además de los problemas de rentabilidad que presentaron los productores centroamericanos durante gran parte del año como resultado de bajos precios, los dos huracanes que golpearon la región a mediados del trimestre afectaron algunos cultivos y la infraestructura de transporte, lo que ralentizó aún más los embarques de café.

Las exportaciones de café robusta llegaron a 47,5 millones de sacos (aumento de 0,5%) debido al ascenso de los embarques desde Brasil (12,13%), Indonesia (12,8%) y Uganda (17,0%). El dinamismo de las exportaciones de robusta desde Brasil se debe al crecimiento sostenido de la demanda de la industria mundial para la producción de café soluble.

Colombia sigue siendo el tercer mayor exportador de café del mundo, con una participación a la baja de 10,4% a 9,9% en los años cafeteros 2019/20 y 2020/21. Durante estos años Brasil ha mantenido el primer lugar con una participación sólida de entre 31,1% y 35,0%, mientras que Vietnam conserva el segundo lugar, con una participación decreciente de 20,3% y 19,2% en cada año. Por su parte, Indonesia registró un aumento en su participación de 5,0% a 5,7%.

1.2.3. Factores climáticos

En el primer trimestre de 2021 el **Índice de Oscilación Sureña (SOI)³ mostró una variación negativa** pasando de 16,5 a -0,3 unidades (Gráfico 7). Por su parte, el promedio móvil de cinco meses se ubica actualmente en 10,76 unidades. Según la Oficina Meteorológica de Australia (BOM por sus siglas en inglés) y otros centros internacionales de meteorología, indican que el fenómeno de La Niña que comenzó en septiembre de 2020 finalizó a mediados de marzo de 2021. Esto significa que las aguas del Océano Pacífico Tropical se encuentran en el rango neutro del índice y permanecerán así al menos hasta septiembre de 2021.

³ 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 7. Índice de Oscilación Sureña (SOI)



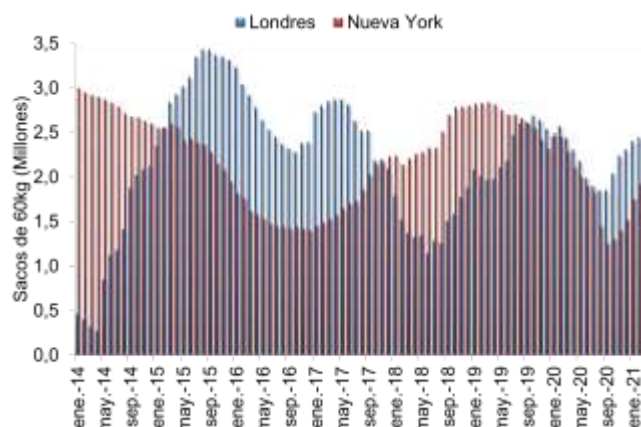
Fuente: Consejo Meteorológico de Australia

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 de lluvias del año. Los datos observados por CENICAFE indican que las precipitaciones fueron entre normales e inferiores a la media durante enero. En cambio, para febrero y marzo las precipitaciones se encontraron entre normales y por encima de su promedio histórico en algunas zonas cafeteras tradicionales. Según el IDEAM durante el segundo trimestre de 2021 se prevén volúmenes de lluvias dentro de los valores normales en todo el país. 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 abril-mayo-junio la probabilidad de observar precipitaciones por encima de los promedios históricos se encuentra entre 40% y 45% en las zonas cafeteras del país, lo que es consistente con la primera temporada de lluvias del año.

1.2.4. Comportamiento de los inventarios

Los inventarios certificados en el mercado **mostraron una tendencia creciente durante el primer trimestre de 2021**. En Nueva York, los inventarios crecieron 12,6% al pasar de 1,75 millones de sacos en enero a 1,97 millones de sacos en marzo. En la Bolsa de Londres, donde se comercializa la mayoría del café robusta, los inventarios subieron 4,2% al pasar de 2,40 millones de sacos en enero a 2,50 millones de sacos en marzo. Desde septiembre de 2019 los inventarios en Londres se encuentran en niveles superiores respecto a los de Nueva York (Gráfico 8).

Gráfico 8. Inventarios certificados en bolsa



Fuente: ICE y OIC

USDA afirma que los inventarios mundiales de café al terminar el año cafetero 2019/20 se ubicaron en 36,6 millones de sacos, cayendo 4,9% frente al año anterior. La caída estaría explicada por la disminución en los inventarios sobre todo en los países consumidores: en Europa los inventarios se ubicaron en 13,5 millones de sacos (-5,6%); en Estados Unidos llegaron a 6,4 millones de sacos (-12,9%); en Japón cerraron en 2,89 millones de sacos (-9,9%); y en Brasil se estima que acabaron en 1,85 millones de sacos (-63,4%). Por el contrario, en Vietnam aumentaron a 4,48 millones de sacos (126%), dado los bajos precios del café robusta que incentivaron a los productores a retener café a la espera de mejores precios.

Para el año cafetero 2020/21 USDA prevé un crecimiento de los inventarios mundiales hasta 41,3 millones de sacos (12,8%), debido a un aumento en algunos países consumidores y productores: en Europa ascenderían a 14,5 millones de sacos (7,4%); en Estados Unidos subirían a 7,0 millones de sacos (9,3%); y en Brasil llegarían a 5,3 millones de sacos (184,4%). Por su parte, en Japón caerían a 2,7 millones de sacos (-6,8%) y en Vietnam disminuirían hasta 4,13 millones de sacos (-7,8%).

2. Mercado interno del café

2.1. Producción, exportaciones e importaciones de café

Durante el primer trimestre de 2021 **la producción cafetera nacional presentó un comportamiento positivo** alcanzando 3,28 millones de sacos, lo que significa un aumento de 13,3% frente a la producción del mismo periodo de 2020 (2,85 millones de sacos) (Gráfico 9). La producción trimestral se situó 13,3% por encima del nivel promedio 2011-2021 (2,8 millones de sacos).

Gráfico 9. Producción de café primer trimestre



Fuente: FNC

La **producción acumulada durante los últimos 12 meses** se situó en 14,27 millones de sacos, lo cual representa una caída de 0,2% frente a lo registrado en 2020. A pesar de esta caída, la producción nacional de café se ha estabilizado en máximos históricos durante los últimos seis años (Gráfico 11).

Por su parte, las exportaciones crecieron 12,9% en comparación con el primer trimestre del año anterior al pasar de 3,09 a 3,48 millones de sacos. Con respecto al promedio histórico del trimestre, las exportaciones fueron 19,3% mayores a las observadas entre 2011-2021 (Gráfico 10).

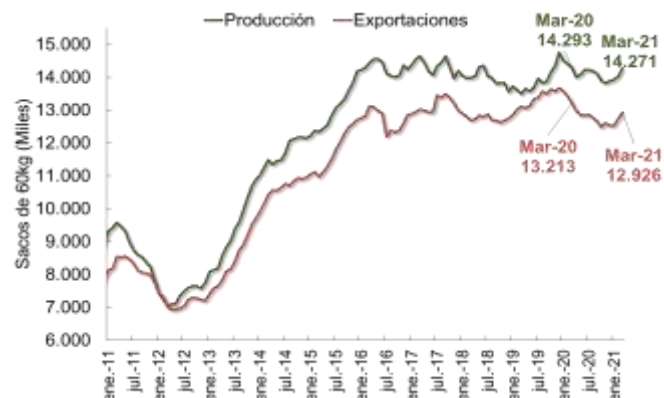
Gráfico 10. Exportaciones de café primer trimestre



Fuente: FNC

En consecuencia, **las exportaciones acumuladas 12 meses** ascendieron a 12,9 millones de sacos hasta marzo, 2,2% por debajo de los 13,2 millones de sacos que se exportaron hasta marzo de 2020 (Gráfico 11). No obstante, esta es una caída leve teniendo en cuenta los efectos que tuvo la pandemia en la demanda durante el año 2020.

Gráfico 11. Producción y exportaciones acumuladas 12 meses

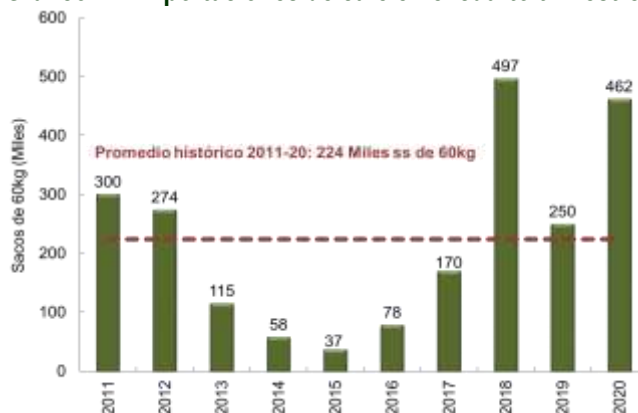


Fuente: FNC

El **valor proyectado de las exportaciones** entre enero y marzo de 2021 fue de US\$788 millones, un aumento de 22,7% respecto a los US\$642 millones exportados en el mismo periodo del año anterior. El valor acumulado 12 meses a marzo se estima en US\$2.800 millones, 10,0% por encima de los US\$2.546 millones contabilizados en 2020.

De otro lado, las **importaciones** de café acumuladas entre enero y diciembre de 2020 (último dato disponible) se ubicaron en 1,12 millones de sacos lo que representa un crecimiento de 40,7% frente al mismo periodo de 2019 (792 mil sacos). Este aumento se explica por un crecimiento en las importaciones de café verde de 44,4%, mientras que las importaciones de café industrializado cayeron 1,7%. Por otro lado, las importaciones realizadas en el cuarto trimestre se situaron 106,3% por encima de su promedio histórico desde 2011 (224 mil sacos) (Gráfico 12), debido a que el alto precio y calidad del café nacional estimula las exportaciones, lo que obliga a importar café de menor valor para suplir la demandada interna. Por orígenes, Brasil, Perú y Honduras mostraron participaciones en el cuarto trimestre de 62,2%, 20,6% y 6,9%, respectivamente.

Gráfico 12. Importaciones de café en el cuarto trimestre



Fuente: DIAN.

2.2. Valor de la cosecha

Durante el primer trimestre de 2021, como resultado del alto precio interno **el valor nominal de la cosecha se ubicó en \$2,13 billones, creciendo 30,6% frente al mismo periodo de 2020** (Gráfico 13). Este es el valor más alto registrado en la historia para el primer trimestre de un año.

Gráfico 13. Valor de la cosecha



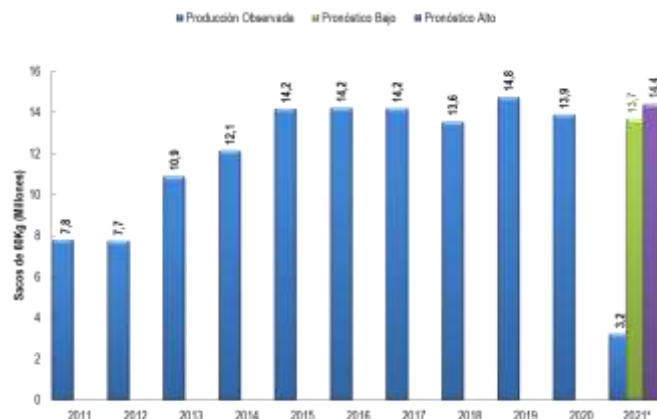
Fuente: FNC.

2.3. Estimación de la producción

Desde 2013 esta oficina utiliza un modelo de cohortes que considera el cambio estructural en el comportamiento de la producción registrada debido al esfuerzo de renovación en la última década. Con base en productividades observadas en campo por Cenicafe y la composición del área sembrada según la edad, la densidad, la luminosidad y la variedad, el modelo arroja un estimativo de producción potencial (suponiendo condiciones ideales de clima y realización de labores en el cultivo).

Para 2021, estimamos que la cosecha cafetera se encuentre entre 13,7 y 14,4 millones de sacos, con mayor probabilidad de ubicarse hacia la parte media del pronóstico (Gráfico 14). A pesar de que el área cultivada total cae 1% (8,9 mil has), el incremento en el área entre 5 y 7 años, y de 9 y más años impulsaría la producción de estos segmentos, mientras que la leve caída del área entre 2 y 5 años se vería compensada por los mayores rendimientos del resto del parque cafetero.

Gráfico 14. Estimación de la producción de café



Fuente: OAGAC con base en SICA e información FNC.

2.4. Evolución del precio interno

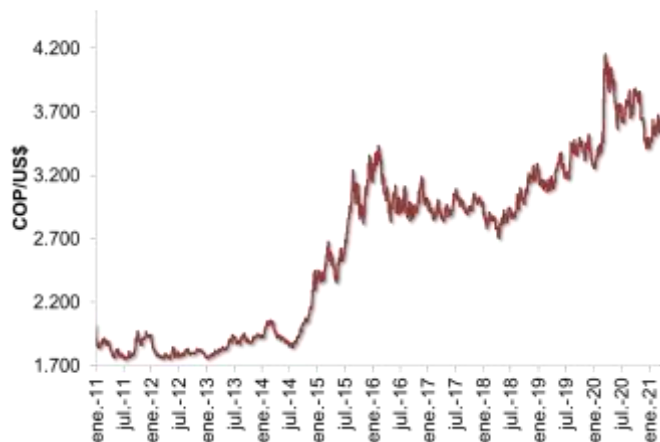
El **precio interno base de compra** presentó una tendencia ascendente durante el primer trimestre del año, como consecuencia del diferencial del café suave colombiano y a la devaluación del peso frente al dólar (8,9% entre el 1 de enero y el 31 de marzo). El comportamiento del tipo de cambio continúa asociado a la incertidumbre generada por la evolución del COVID-19 a pesar del avance en la aplicación de las vacunas en las principales economías (Gráfico 16).

El precio interno de la carga de café aumentó de \$1.061.000 por carga de café pergamino seco a principios de enero a \$1.138.000 a finales de marzo (Gráfico 15). Por otro lado, durante el mes de abril los precios continúan con tendencia positiva, ubicándose por encima del \$1.300.000 la carga.

Gráfico 15. Precio Interno de Referencia



Fuente: ICE.

Gráfico 16. Tasa Representativa del Mercado

Fuente: BanRep.

3. Noticias del sector

3.1. Federación de Cafeteros lanza tienda en línea para marcas de café 100% colombiano

Con el objetivo de llegar a nuevos mercados nacionales e internacionales y acercar a los caficultores, personas o empresas que tengan marcas de café 100% colombiano con los compradores finales, la Federación Nacional de Cafeteros lanzó el canal de venta en línea, comprocafedecolombia.com

Con esta tienda virtual, la FNC da un salto en dos puntos claves de su estrategia de valor, ayudando a mejorar la rentabilidad y el bienestar de los productores y aprovechando al máximo las nuevas tendencias tecnológicas, que han cobrado más relevancia en la pandemia.

Todos los interesados que cuenten con una marca de café propia están invitados a participar en este nuevo proyecto, cuya inscripción no tiene costo y para lo cual sólo se necesita contar con la denominación de origen Café de Colombia.

Con esta novedosa plataforma cualquier persona interesada en comprar café 100% colombiano podrá asomarse a la enorme ventana que ofrece Colombia en cuanto a diversidad del grano, lo que a su vez contribuirá a elevar el consumo de café de calidad.

Información de la Federación Nacional de Cafeteros

3.2. Estatuto Temporal de Protección para Migrantes y el sector cafetero

El Estatuto Temporal de Protección para Migrantes Venezolanos, es una estrategia del actual Gobierno que busca establecer mecanismos o soluciones que trasciendan en el tiempo, basados en el comportamiento del fenómeno migratorio y la protección de los derechos humanos de la población migrante que se encuentra actualmente en mayor condición de vulnerabilidad.

Este Estatuto permite la integración de la población migrante venezolana a la vida productiva del país, a partir de su regularización. Además de desestimular la migración irregular con posterioridad a la entrada en vigencia de la norma.

Para el sector cafetero la regularización de los migrantes venezolanos a través del Estatuto, implica un alivio por la cantidad de población extranjera que se ha incorporado en los últimos años al proceso de recolección del grano.

Adicionalmente, la Federación Nacional de Cafeteros, considera que es la oportunidad para los venezolanos de entrar a la fuerza laboral con un piso mínimo de protección social, al igual que para los cafeteros es una ventaja contar con mano de obra legal, pues en el pasado esto había sido una preocupación.

Información de Ministerio de Relaciones Exteriores

ANEXOS

Cuadro 3. Precio interno, externo y exportaciones

FECHA	Precio base de compra del FoNC (COP/carga) ¹	Precio externo Ex-Dock promedio (US¢/lb) ²	Volumen de Exportación ³ (Miles de Ss de 60Kg verde)		Valor Exportación ⁴ (Millones US\$ FOB)	
			Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses
ene-18	764.109	144	1.053	12.899	222	2.787
feb-18	747.520	142	1.098	12.815	220	2.753
mar-18	729.705	139	1.036	12.690	241	2.738
abr-18	713.583	139	925	12.717	231	2.778
may-18	753.978	140	951	12.834	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	12.691	241	2.627
dic-18	726.825	128	1.283	12.751	252	2.615
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	1.141	13.117	222	2.633
abr-19	680.810	124	872	13.064	167	2.569
may-19	728.609	124	1.028	13.141	190	2.570
jun-19	775.825	133	1.110	13.336	202	2.592
jul-19	795.778	138	1.123	13.384	212	2.591
ago-19	798.909	129	1.220	13.579	233	2.618
sep-19	815.643	132	1.009	13.489	193	2.597
oct-19	821.174	132	1.211	13.643	227	2.619
nov-19	911.571	146	1.162	13.572	218	2.596
dic-19	1.001.524	162	1.386	13.675	264	2.607
ene-20	883.087	148	1.065	13.573	213	2.593
feb-20	907.300	146	1.078	13.406	234	2.574
mar-20	1.150.136	159	948	13.213	195	2.547
abr-20	1.176.045	162	642	12.983	164	2.544
may-20	1.071.667	155	894	12.848	183	2.537
jun-20	964.000	147	1.111	12.850	228	2.563
jul-20	1.004.217	153	1.131,2	12.858	238	2.588,7
ago-20	1.144.619	176	1.131,5	12.769	233	2.588,6
sep-20	1.138.364	168	887	12.648	189	2.585
oct-20	1.050.909	154	1.052	12.488	219	2.577
nov-20	1.043.810	161	1.279	12.605	274	2.633
dic-20	1.047.091	170	1.300	12.518	293	2.662
ene-21	1.073.905	173	1.072	12.535	236	2.678
feb-21	1.116.200	177	1.274	12.730	283	2.727
mar-21	1.156.652	177	1.143	12.926	268	2.800

¹ Precio interno. Fuente: FNC; Almacafé.

² Precio Indicativo OIC. Fuente: OIC; Precios del café.

^{3 4} 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 ¹ (COP Millones)			
			Nominal		Real (2020)	
	Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses	Mensual	Acum. 12 meses
ene-18	1.131	14.050	539.667	7.371.343	574.407	7.950.044
feb-18	1.212	13.969	558.853	7.226.071	590.643	7.771.414
mar-18	1.037	13.986	475.034	7.142.760	500.846	7.665.110
abr-18	874	14.026	395.410	7.102.653	414.983	7.608.713
may-18	1.188	14.313	535.591	7.162.436	560.679	7.655.562
jun-18	1.087	14.351	502.041	7.104.487	524.745	7.576.270
jul-18	1.051	14.029	484.972	6.840.912	507.546	7.275.982
ago-18	1.258	13.993	559.422	6.683.504	584.762	7.088.203
sep-18	1.050	13.815	449.775	6.488.729	469.389	6.863.251
oct-18	1.086	13.828	496.288	6.434.082	517.313	6.787.156
nov-18	1.300	13.824	643.261	6.411.514	669.715	6.741.016
dic-18	1.283	13.557	594.882	6.235.196	617.488	6.532.515
ene-19	1.296	13.722	580.448	6.275.977	598.912	6.557.020
feb-19	1.106	13.616	513.052	6.230.176	526.337	6.492.714
mar-19	914	13.493	404.167	6.159.309	412.838	6.404.705
abr-19	1.031	13.650	428.764	6.192.663	435.817	6.425.540
may-19	1.115	13.577	491.432	6.148.504	497.956	6.362.817
jun-19	1.211	13.701	586.329	6.232.792	592.551	6.430.623
jul-19	1.317	13.967	660.960	6.408.780	666.482	6.589.560
ago-19	1.119	13.828	562.935	6.412.293	567.142	6.571.940
sep-19	1.088	13.866	551.300	6.513.818	554.183	6.656.734
oct-19	1.369	14.149	692.428	6.709.958	694.905	6.834.326
nov-19	1.506	14.355	778.751	6.845.447	780.706	6.945.317
dic-19	1.680	14.752	968.697	7.219.263	968.697	7.296.527
ene-20	1.050	14.506	592.127	7.230.941	589.627	7.287.242
feb-20	1.001	14.401	535.571	7.253.460	529.753	7.290.658
mar-20	806	14.293	509.625	7.358.918	501.270	7.379.091
abr-20	744	14.006	505.200	7.435.353	496.118	7.439.392
may-20	1.186	14.077	817.724	7.761.645	805.616	7.747.051
jun-20	1.362	14.228	889.322	8.064.639	879.410	8.033.910
jul-20	1.310	14.221	832.987	8.236.665	823.702	8.191.130
ago-20	1.091	14.193	793.364	8.467.094	784.596	8.408.584
sep-20	995	14.100	739.014	8.654.809	728.556	8.582.958
oct-20	1.159	13.890	768.244	8.730.625	757.804	8.645.857
nov-20	1.443	13.827	923.740	8.875.614	912.488	8.777.638
dic-20	1.743	13.890	1.130.090	9.037.007	1.112.090	8.921.031
ene-21	1.081	13.921	703.692	9.148.572	700.835	9.032.239
feb-21	1.107	14.027	730.499	9.343.500	722.960	9.225.446
mar-21	1.050	14.271	704.571	9.538.446	693.784	9.417.960

¹ Valorado al precio de compra del FoNC

Fuente: FNC. Cálculos: OAGAC