

Informe de Coyuntura Cafetera

Oficina del Asesor del Gobierno en Asuntos Cafeteros



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

Segundo 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.....	10

Marcela Urueña Gómez

Asesora del Gobierno en Asuntos Cafeteros

Jorge Leonardo Rueda Gil

Economista

Laura Ramos Henao

Economista

Junio de 2021

Principales hechos

Durante el segundo trimestre de 2021 el precio del café en el mercado de futuros mantuvo un comportamiento volátil y ascendente, debido a la perspectiva negativa sobre el tamaño de la cosecha brasilera para el año cafetero 2021/22 y la recuperación paulatina del consumo por la disminución de las restricciones a la movilidad alrededor del mundo. El precio en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 31,0% superior al precio inicial del periodo (US¢159,35/lb vs. US¢121,60/lb). Entretanto, la prima del café colombiano aumentó 7,3% al pasar de US¢48,80/lb a US¢51,50/lb, como resultado de la menor disponibilidad de café nacional en el mercado. De otra parte, el precio del café robusta también presentó un comportamiento volátil y creciente, al pasar de USD \$1.325/Ton el 1 de abril a USD \$1.721/Ton el 30 de junio (aumento de 29,9%).

La OIC estima que durante el año cafetero 2020/21 se produzcan 169,5 millones de sacos, lo cual significa un aumento de 0,3% frente al año 2019/20, cuando se produjeron 168,9 millones de sacos. Por su parte, prevé que el consumo mundial repunte en 1,9% frente al año anterior, ubicándose en 167,2 millones de sacos. Con estos estimativos, el balance mundial del mercado sería superavitario por quinto año consecutivo (en 2,26 millones de sacos) pero con tendencia a la baja. Entretanto, en junio USDA reveló su primer estimativo para la producción mundial de café para el periodo 2021/22, ubicándola en 164,8 millones de sacos (caída de 6,2%), como resultado del ingreso de la cosecha de Brasil a su ciclo bienal bajo, lo que aunado a condiciones climáticas adversas impulsaría aún más a la baja la producción.

Las exportaciones mundiales desde junio de 2020 hasta mayo de 2021 (último dato disponible) llegaron a 129,0 millones de sacos, creciendo 0,7% frente al mismo periodo de 2019/20. Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos cayeron 0,7%, los Naturales Brasileños crecieron 8,6% y los Otros Suaves bajaron 7,5%. Por su parte, las exportaciones de robusta disminuyeron 1,0%.

Durante el segundo trimestre de 2021 la FNC solo reportó producción para el mes de abril, ya que los fuertes bloqueos sucedidos durante el trimestre, alteraron sustancialmente los datos de importaciones, inventarios y consumo interno (que son la base para el cálculo de la producción), y no permitieron tener información confiable para la estimación del dato mensual durante mayo y junio. De esta manera, durante abril la producción se ubicó en 810 mil sacos, mostrando un crecimiento mensual de 8,9% frente al mismo mes del año anterior (744 mil sacos). La producción acumulada durante los últimos 12 meses (mayo-abril) se situó en 14,33 millones de sacos, lo cual representa un aumento de 2,4% frente a lo registrado en 2020. Este crecimiento reafirma la producción nacional en los máximos históricos que se han presentado durante los últimos seis años.

El precio interno base de compra presentó una tendencia ascendente durante el segundo trimestre del año, como consecuencia del incremento de todas las variables que determinan el precio interno (29,7% entre el 1 de abril y el 30 de junio). El precio interno de la carga de café aumentó de \$1.126.000 por carga de café pergamino seco a principios de abril a \$1.460.000 a finales de junio. Por otro lado, durante el mes de julio los precios continúan exhibiendo máximos históricos, ubicándose por encima del \$1.500.000 la carga.

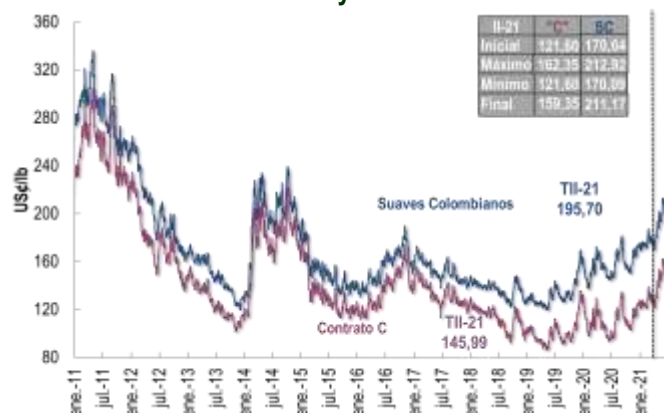
En cuanto al pronóstico de cosecha para 2021, esta oficina estima que se ubicará entre 13,7 y 14,4 millones de sacos, con mayor probabilidad de ubicarse en la parte media del pronóstico. A pesar de que el área cultivada total cae 1%, el incremento en el área entre 5 y 7 años, y de 9 y más años impulsaría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

1. Mercado mundial de café

1.1. Evolución de los precios internacionales

Durante el segundo trimestre de 2021 el precio del café en el mercado de futuros mantuvo un comportamiento volátil y ascendente, debido a la perspectiva negativa sobre el tamaño de la cosecha brasilera para el año cafetero 2021/22 y la recuperación paulatina del consumo por la disminución de las restricciones a la movilidad alrededor del mundo. El precio en la bolsa de Nueva York al final del trimestre fue 31,0% superior al precio inicial del periodo (US¢159,35/lb vs. US¢121,60/lb). El precio máximo fue de US¢162,35/lb y el mínimo de US¢121,60/lb. El precio del café suave colombiano creció 23,8% al pasar de US¢170,64/lb al inicio del trimestre a US¢211,17/lb al cierre (Gráfico 1).

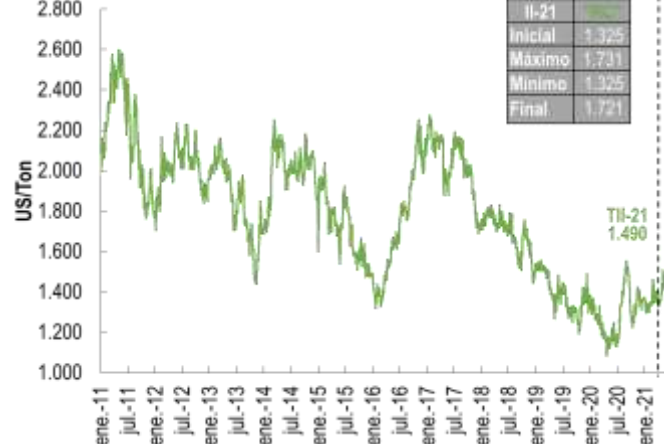
Gráfico 1. Precio Contrato C y Suaves Colombianos



Fuente: ICE y OIC.

Por su parte, en la Bolsa de Londres el precio del café robusta también presentó un comportamiento volátil y creciente, al pasar de USD \$1.325/Ton el 1 de abril a USD \$1.721/Ton el 30 de junio (aumento de 29,9%), con un máximo de USD \$1.731/Ton y un mínimo de USD \$1.325/Ton (Gráfico 2).

Gráfico 2. Precio Café Robusta

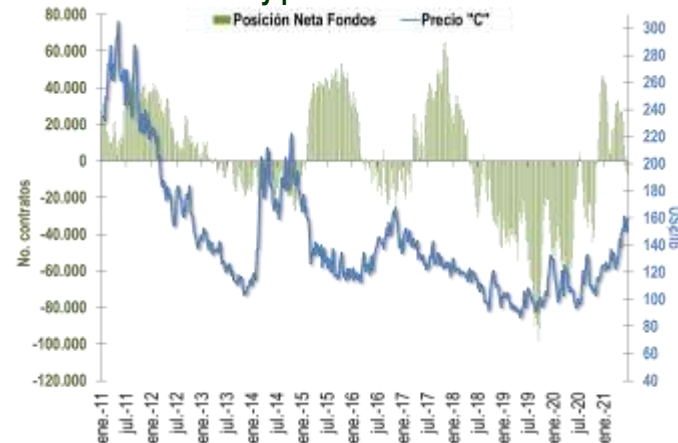


Fuente: LIFFE.

Durante el trimestre, el comportamiento de los precios internacionales del café estuvo explicado por la fuerte caída que se espera en la producción de café en Brasil para el año 2021/22, sobre todo en el volumen cosechado de Arábica con una caída cercana al 30%. Esto se debe a que Brasil entraría al ciclo de producción bienal bajo, lo que aunado a una sequía prolongada que inició en mayo y se espera que dure hasta septiembre tendría un impacto negativo adicional en la calidad y los rendimientos. Así mismo, las exportaciones mundiales de café han venido ralentizándose durante los últimos meses debido a la caída en la oferta exportadora en Brasil, la escasez de contenedores alrededor del mundo y a las restricciones a la comercialización impuestas por las protestas sucedidas durante mayo en Colombia. Finalmente, el avance de la vacunación a nivel mundial permitiría disminuir las restricciones a la movilidad, lo que impulsaría el consumo de café por fuera del hogar. Sin embargo, aún existen factores en contra como la aparición de nuevas variantes que podrían impulsar los contagios.

En línea con el incremento del precio del café, los fondos de inversión aumentaron sus posiciones durante el segundo trimestre de 2021 y continuaron mostrando una posición neta larga. La posición neta de los fondos de inversión pasó de 31.904 contratos largos el 6 de abril a 60.876 contratos largos el 29 de junio (Gráfico 3). En contraste, la posición neta de los agentes comerciales pasó de 36.408 contratos cortos a 66.315 contratos cortos.

Gráfico 3. Contrato C y posición neta de los fondos

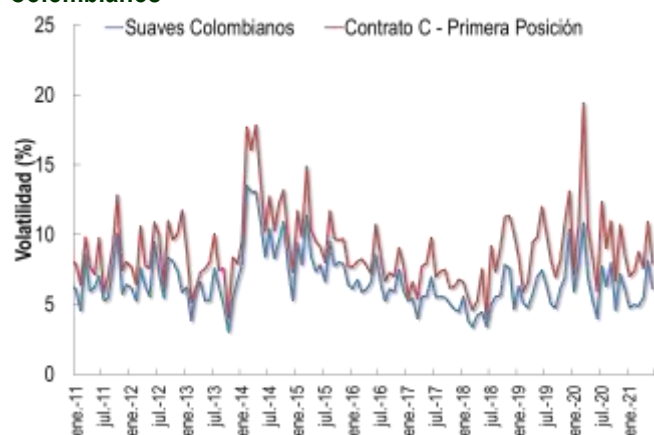


Fuente: ICE. Cálculos: OAGAC con base en *Commitments of Traders*.

El indicador de volatilidad para el precio del contrato C durante el trimestre pasó de 7,6% en abril a 7,9% en junio, ubicándose por debajo de su promedio histórico desde 2011 (8,9%). Por su parte, el indicador de volatilidad de los suaves colombianos

creció pasando de 5,5% a 6,2%, situándose por debajo de su promedio histórico de 6,7% (Gráfico 4).

Gráfico 4. Volatilidad mensual del Contrato C y Suaves Colombianos

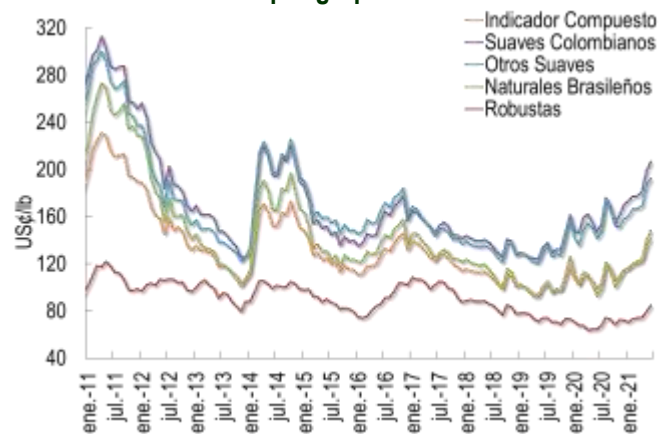


Fuente: ICE y OIC. Cálculos OAGAC.

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 13,7%, los Otros Suaves 14,1% y los Naturales Brasileños 19,3%, cerrando el trimestre en US¢206,53/lb, US¢192,45/lb y US¢148,12/lb, respectivamente (Gráfico 5). El precio de los Suaves Colombianos continúa por encima de los Otros Suaves y la brecha creció de US¢13,05/lb a US¢14,08/lb.

Gráfico 5. Precios OIC por grupos de café



Fuente: OIC

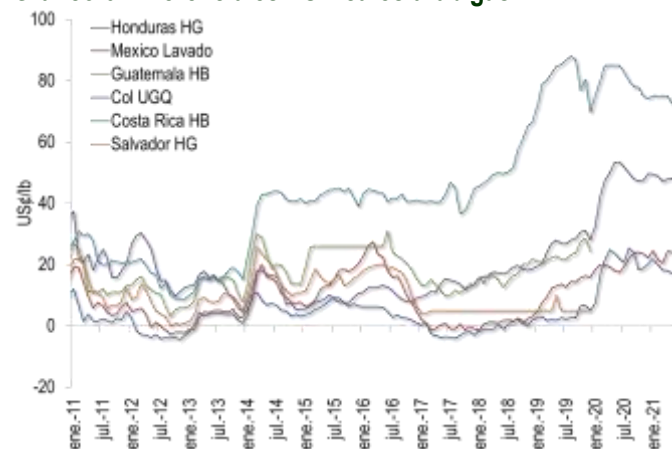
Por otro lado, el precio del café robusta aumentó 13,9% durante el trimestre, al pasar de US¢74,47/lb en abril a US¢84,85/lb en junio. Así, el precio se encuentra por debajo de su promedio histórico desde 2011 (US¢90,42/lb). El menor incremento del precio de la robusta en comparación con los arábigos ocasionó que al final del trimestre la brecha entre variedades creciera

hasta US¢97,52/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. Particularmente, la prima del café colombiano aumentó 7,3% al pasar de US¢48,80/lb a US¢51,50/lb, como resultado de la menor disponibilidad de café nacional en el mercado, explicado por las menores exportaciones durante el trimestre (Gráfico 6). Por otro lado, los diferenciales de Honduras y Nicaragua registraron una tendencia a la baja (-13,9% y -12,0% respectivamente). El café de origen Costa Rica continúa presentando diferenciales significativamente más altos, con niveles de US¢72,00/lb lo que refleja que la producción en Costa Rica se ha enfocado en incrementar la agregación de valor más que acrecentar los volúmenes cosechados.

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 **169,5 millones de sacos**, lo cual significa un aumento de 0,3% frente al año 2019/20, cuando se produjeron 168,9 millones de sacos (Cuadro 1). Por su parte, prevé que el consumo mundial repunte en 1,9% frente al año anterior, ubicándose en 167,2 millones de sacos, gracias a que el avance positivo de las campañas de vacunación en los principales mercados consumidores impulsaría el crecimiento económico. Con estos estimativos, el balance mundial del mercado sería superavitario (en 2,26 millones de sacos) por quinto año consecutivo pero con tendencia a la baja, luego de que en 2019/20 el balance fuera positivo en 4,8 millones de sacos.

Así mismo, USDA¹ y LMC² calculan para 2020/21 una producción mundial 175,8 y 176,6 millones de sacos, respectivamente. En cuanto al consumo, USDA y LMC esperan que se ubique en 163,1 y 169,6 millones de sacos, respectivamente. De esta forma, el balance mundial sería superavitario en 12,7 millones de sacos para USDA y en 7,0 millones de sacos para LMC. Estas cifras aún reflejan una 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 durante el último año.

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	170.322	168.942	169.497	0,3	100,0	100,0
Arábicas	99.919	97.041	99.137	2,2	57,4	58,5
Robustas	70.403	71.901	70.360	-2,1	42,6	41,5
África	18.579	18.684	18.679	0,0	11,1	11,0
Asia & Oceanía	48.173	49.452	48.930	-1,1	29,3	28,9
México & América Central	21.636	19.598	19.086	-2,6	11,6	11,3
América del Sur	81.934	81.208	82.802	2,0	48,1	48,9

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

Fuente: OIC.

Entretanto, en junio USDA reveló su primer estimativo para la producción mundial de café para el periodo 2021/22, ubicándola en 164,8 millones de sacos (caída de 6,2%), como resultado del ingreso de la cosecha de Brasil a su ciclo bienal bajo. Teniendo en cuenta que también se presentarían condiciones climáticas adversas (sobre todo en las regiones de producción de café arábica), la producción en Brasil presentaría una caída mayor a la esperada.

La OIC estima que para 2020/21 la producción de café arábica alcanzaría 99,1 millones de sacos con un aumento de 2,2% anual, que equivale a 2,1 millones de sacos adicionales. Este crecimiento se debe sobre todo al incremento en el volumen producido en Brasil y Colombia. En cuanto a la producción de café robusta, se estima en 70,3 millones de sacos, con una caída de 2,1% (1,5 millones de sacos menos), debido a que la sequía presentada en Vietnam el año pasado afectó los rendimientos de esta variedad.

En América del Sur, la OIC estima que la producción alcanzaría 82,8 millones de sacos, presentando un aumento de 2,0%. Por países, la OIC informó que la producción de Brasil en el año cafetero 2020/21 creció en 2,3%, situándose en 63,4 millones de sacos. Por otra parte, en mayo la Compañía Nacional de Abastecimiento (CONAB) publicó el segundo 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, en 48,8 millones de sacos, lo que representa una disminución de 22,6% en comparación con la cosecha 2020/21. Al desagregar por variedades, CONAB informa que la producción de arábica se ubicaría en 33,3 millones de sacos, representando una disminución de 31,5% comparado con el año anterior. Por su parte, la producción de robusta alcanzaría una cifra de 15,4 millones de sacos, mostrando un crecimiento de 7,9% respecto al año anterior. Finalmente, USDA prevé que la producción total en el año 2021/22 se ubique en 56,3 millones de sacos (-19,4%) y por variedades se comportaría de la siguiente manera: la producción de arábica bajaría hasta 35,0 millones de sacos (-29,5%), mientras que la producción de robusta llegaría a 21,3 millones de sacos (5,4%).

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%. Por otro lado, USDA espera que la producción en Colombia para el año 2021/22 caiga a 14,1 millones de sacos (-1,4%). A pesar de esta leve caída, la producción aún se encuentra en máximos históricos, resultado del ambicioso plan de renovación que inició hace cerca de una década.

La OIC prevé que en Asia y Oceanía, la producción de café caiga 1,1% llegando a 48,9 millones de sacos, explicado enteramente por los bajos niveles de lluvia que ocasionarían que el volumen producido por Vietnam baje hasta 29,0 millones (-4,9%). Para la cosecha del año 2021/22, USDA espera que en este país la producción crezca hasta 30,8 millones de sacos, gracias a que el incremento en los precios de la robusta en los últimos meses ha motivado a muchos caficultores a invertir en sistemas de irrigación para garantizar el suministro de agua durante la temporada seca, lo que impulsaría los rendimientos del cultivo.

En Indonesia la OIC espera que la producción aumente 3,0% en 2020/21 cerrando en 11,9 millones de sacos, mientras que para la India, pronostica que la producción crecería 14,3% llegando a 5,7 millones de sacos. Entretanto, USDA prevé que para el año 2021/22 la producción en Indonesia se ubique en 10,6 millones de sacos (-0,6%) específicamente porque las fuertes lluvias al norte de Sumatra disminuirían los rendimientos. Por otro lado, la producción en India ascendería a 5,4 millones (5,0%) debido al incremento de la producción de robusta en Karnataka.

¹ USDA. Coffee: World Markets and Trade. 2021/22 Forecast Overview, June 2020.

² LMC International. Coffee Market Report. June 2021.

Para México y Centroamérica la OIC estima una producción de 19,0 millones de sacos (-2,6%) para el año cafetero 2020/21. Por países, se estima que Honduras (el mayor productor de la región) produzca 6,1 millones de sacos (2,8%), mientras que en México y Guatemala se alcanzarían 4,0 y 3,7 millones de sacos respectivamente (crecimientos de 0,4% y 4,0% en cada caso). Por otro lado, la producción de Nicaragua caería a 2,6 millones de sacos (-8,1%). En cuanto al año 2021/22, USDA espera que la producción se ubique en 17,4 millones de sacos (-2,2%), ya que los incrementos en Guatemala (4,2%), Nicaragua (5,7%) y México (1,7%) serían más que compensados por la caída que mostraría la producción en Honduras (-11,8%). Esto se daría porque en Honduras se incrementaron los niveles de roya en alrededor de 15% y 25% en diferentes regiones del país, luego del paso de los Huracanes Eta e Iota.

La OIC estima una producción para África estable en 18,6 millones de sacos en el año cafetero 2020/21. En detalle, la producción en Etiopía y Uganda llegaría hasta 7,3 y 5,6 millones de sacos (crecimientos de 0,4% y 2,0%), mientras que en Costa de Marfil la producción bajaría hasta 1,7 millones de sacos (-8,0%). Finalmente, USDA pronostica que para el año 2021/22 la producción en Etiopía y Costa de Marfil crezcan 0,3% y 38,6% respectivamente. Entretanto, Uganda mostraría una caída de -0,8%.

1.2.2. Exportaciones mundiales

Las **exportaciones mundiales desde junio de 2020 hasta mayo de 2021 (último dato disponible) llegaron a 129,0 millones de sacos**, creciendo 0,7% frente al mismo periodo de 2019/20 (Cuadro 2). Este leve incremento se explica porque los altos volúmenes de café exportados por Brasil durante el último año han venido cediendo mes a mes, reflejo de una producción esperada para el año 2021/22 mucho menor. Aunado a esto, la escasez de contenedores ha ralentizado aún más el incremento de los embarques mundiales de café en el corto plazo.

Dentro de los arábigos, los Suaves Colombianos cayeron 0,7%, pasando de 14,1 millones de sacos exportados en 2019/20 a 14,0 millones de sacos en el mismo periodo de 2020/21. Esta caída está explicada por la baja de los embarques desde Colombia (0,2%). El buen comportamiento de los embarques desde Colombia durante gran parte del año se vio opacado por las caídas dramáticas durante los meses de mayo y junio (61,4% y 11,3%), debido a las fuertes protestas y bloqueos permanentes en las principales vías de acceso al puerto de Buenaventura, donde llega la gran mayoría del café que se exporta. Por fortuna, a finales del mes de junio la situación de orden público ha mostrado mejoras

notables y se espera que los embarques se normalicen en los próximos meses.

Cuadro 2. Exportaciones mundiales de café

Grupo de Café	2018/19	2019/20	2020/21	Variación	Participación	
				19/20 - 20/21 (%)	2019/20 (%)	2020/21 (%)
Arábicas	82.740	80.309	81.727	1,8	62,7	63,3
Suaves Colombianos	14.619	14.162	14.059	-0,7	11,1	10,9
Otros Suaves	27.767	26.077	24.133	-7,5	20,4	18,7
Naturales Brasileños	40.354	40.070	43.535	8,6	31,3	33,7
Robustas	45.729	47.824	47.347	-1,0	37,3	36,7
Exportaciones total	128.469	128.133	129.074	0,7	100,0	100,0
Colombia	13.179	12.846	12.818	-0,2	10,0	9,9
Indonesia	4.944	6.693	7.376	10,2	5,2	5,7
Brasil	40.259	40.169	45.376	13,0	31,3	35,2
Vietnam	27.561	26.550	24.075	-9,3	20,7	18,7

(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 8,6%, pasando de 40,0 a 43,5 millones de sacos. Aunque en el agregado anual el crecimiento fue positivo, las exportaciones mensuales durante marzo, abril y mayo presentaron caídas continuas de -5,8%, -0,7% y -12,2%, lo que evidencia una reducción de la oferta exportadora desde Brasil.

Los embarques de Otros Suaves cayeron 7,5% pasando de 26,0 a 24,1 millones de sacos, gracias a la baja de las exportaciones de Honduras (-20,2%), Guatemala (-16,2%), Nicaragua (3,9%) y El Salvador (-29,3%). Desafortunadamente, los embarques desde estos países no se han podido recuperar luego del paso de los huracanes Eta e Iota, dadas las afectaciones en infraestructura de transporte y el incremento de la infección por roya (particularmente en Honduras) que ha afectado los rendimientos.

Las exportaciones de café robusta llegaron a 47,3 millones de sacos (cayendo 1,0%) debido exclusivamente a la baja en los embarques desde Vietnam (-9,3%), por la caída en la cosecha durante el año 2020/21. Además de los problemas de volumen, la calidad de la robusta vietnamita se vio afectada por la sequía que afectó el desarrollo del fruto. Aunado a esto, la buena disponibilidad de conillon brasileño ha incentivado a muchos productores a retener café en espera de mejores precios.

Colombia sigue siendo el tercer mayor exportador de café del mundo, con una participación levemente a la baja de 10,0% a 9,9% en los años cafeteros 2019/20 y 2020/21. Por su parte, Brasil ha mantenido el primer lugar con una participación creciente de entre 31,3% y 35,2%, mientras que Vietnam conserva el segundo lugar, con una participación decreciente de 20,7% y 18,7% en cada año. Por su parte, Indonesia registró un aumento en su participación de 5,2% a 5,7%.

1.2.3. Factores climáticos

En el segundo trimestre de 2021 el **Índice de Oscilación Sureña (SOI)**³ mostró una leve variación positiva pasando de 2,0 a 2,6 unidades (Gráfico 7). Por su parte, el promedio móvil de cinco meses se ubica actualmente en 3,88 unidades. Según la Oficina Meteorológica de Australia (BOM por sus siglas en inglés) y otros centros internacionales de meteorología, la mayoría de los indicadores oceánicos y atmosféricos permanecen en un rango neutro y se prevé continúen de este modo para lo que queda del invierno y durante la primavera en el hemisferio sur. Por demás, se espera que la temperatura de la superficie del Océano Pacífico Tropical se enfríe lentamente durante los próximos seis meses.

Gráfico 7. Índice de Oscilación Sureña (SOI)



Fuente: Consejo Meteorológico de Australia

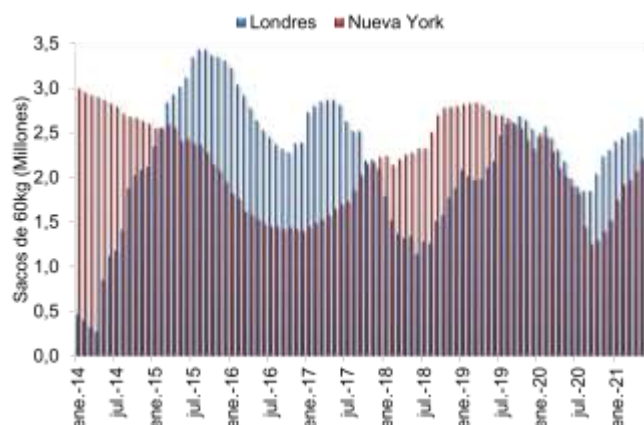
En Colombia los meses de abril y mayo hacen parte de la primera temporada lluviosa del año, mientras que junio es un mes de transición hacia la segunda temporada de menos lluvias. Los datos observados por CENICAFE indican que las precipitaciones fueron entre normales e inferiores a la media durante abril y mayo. Por su parte, durante junio las precipitaciones se encontraron entre normales y por encima de su promedio histórico en algunas zonas cafeteras del centro, sur y norte del país. Según el IDEAM durante los meses de julio y agosto se prevén volúmenes de lluvias entre normales y superiores en toda la región Andina y Caribe, mientras que para septiembre se espera que la situación se normalice. 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 agosto-septiembre-octubre la probabilidad de observar precipitaciones por encima de los promedios

históricos se encuentra entre 40% y 50% en las zonas cafeteras del país. Cenicafe recomienda a los productores monitorear el comportamiento de los niveles de infección por roya (sobre todo en cultivos con variedades susceptibles).

1.2.4. Comportamiento de los inventarios

Los inventarios certificados en el mercado **mostraron una tendencia mixta durante el segundo trimestre de 2021**. En Nueva York, los inventarios crecieron 5,3% al pasar de 2,07 millones de sacos en abril a 2,18 millones de sacos en junio. En la Bolsa de Londres, donde se comercializa la mayoría del café robusta, los inventarios cayeron 0,8% al pasar de 2,53 millones de sacos en abril a 2,51 millones de sacos en junio. 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 2020/21 se ubicaran en 39,9 millones de sacos, aumentando 9,1% frente al año anterior. Este crecimiento estaría explicado por la subida en los inventarios sobre todo en los países productores: en Vietnam los inventarios se ubicarían en 2,93 millones de sacos (37,6%); en Brasil llegarían a 4,0 millones de sacos (69,1%) y en Honduras ascenderían a 1,1 millones de sacos (33,6%). En cuanto a los inventarios en países consumidores, la Unión Europea y Japón presentarían aumentos hasta llegar a 16,1 y 2,9 millones de sacos (7,3% y 0,1% respectivamente), mientras que en Estados Unidos los inventarios presentarían una leve caída (-0,2%) para ubicarse en 6,4 millones de sacos.

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.

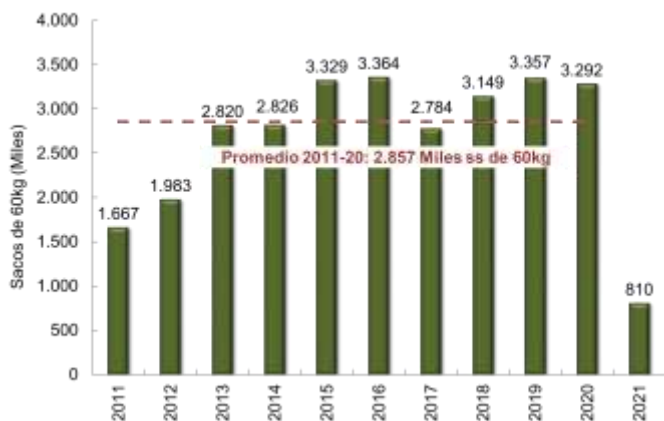
Para el año cafetero 2020/21 USDA prevé una fuerte disminución de los inventarios mundiales hasta 32 millones de sacos (19,8%), debido a una caída tanto en países consumidores, como productores: en Europa ascenderían a 14,0 millones de sacos (-13,0%); en Estados Unidos bajarían a 5,6 millones de sacos (-11,2%) y en Japón se ubicarían en 2,4 millones de sacos (-17,2%). Por su parte, en Brasil y Vietnam los inventarios llegarían a 1,5 y 2,3 millones de sacos respectivamente (-62,3% y -21,8% en cada caso).

2. Mercado interno del café

2.1. Producción, exportaciones e importaciones de café

Durante el segundo trimestre de 2021 la FNC solo reportó producción para el mes de abril, ya que **los fuertes bloqueos sucedidos durante finales de abril y gran parte del mes de mayo, alteraron sustancialmente los datos de importaciones, inventarios y consumo interno (que son la base para el cálculo de la producción), y no permitieron tener información confiable para la estimación del dato mensual durante mayo y junio.** De esta manera, durante abril la producción se ubicó en 810 mil sacos, mostrando un crecimiento mensual de 8,9% frente al mismo mes del año anterior (744 mil sacos) (Gráfico 9).

Gráfico 9. Producción de café segundo trimestre



Fuente: FNC

La **producción acumulada durante los últimos 12 meses (mayo-abril)** se situó en 14,33 millones de sacos, lo cual representa un aumento de 2,4% frente a lo registrado en 2020. Este crecimiento reafirma la producción nacional en los máximos históricos que se han presentado durante los últimos seis años (Gráfico 11).

Por su parte, las exportaciones cayeron 10,6% en comparación con el segundo trimestre del año anterior al pasar de 2,64 a 2,36

millones de sacos, exclusivamente explicado por la imposibilidad de exportar café durante mayo en el contexto del paro nacional. Sin embargo, se espera que las exportaciones se normalicen en los próximos meses si la situación de orden público se mantiene controlada. Con respecto al promedio histórico del trimestre, las exportaciones fueron 4,7% menores a las observadas entre 2011-2021 (Gráfico 10).

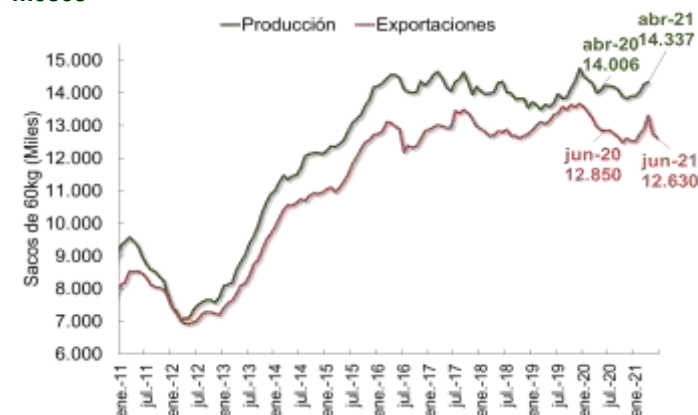
Gráfico 10. Exportaciones de café segundo trimestre



Fuente: FNC

En consecuencia, **las exportaciones acumuladas 12 meses** ascendieron a 12,6 millones de sacos hasta junio, 1,7% por debajo de los 12,8 millones de sacos que se exportaron hasta junio de 2020 (Gráfico 11).

Gráfico 11. Producción y exportaciones acumuladas 12 meses

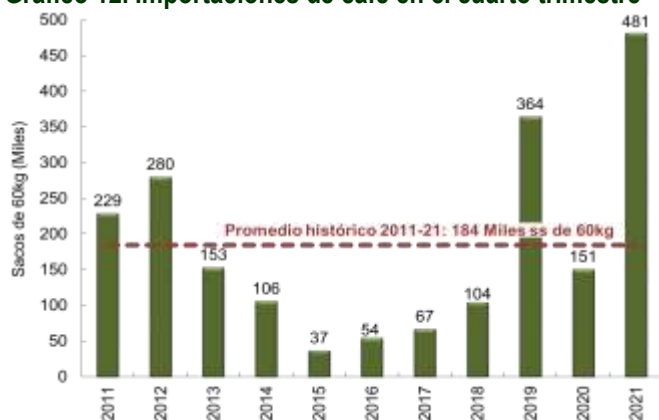


Fuente: FNC

El **valor proyectado de las exportaciones** entre abril y junio de 2021 fue de US\$597 millones, un aumento de 3,9% respecto a los US\$575 millones exportados en el mismo periodo del año anterior. El valor acumulado 12 meses a junio se estima en US\$2.745 millones, 7,1% por encima de los US\$2.563 millones contabilizados en 2020.

De otro lado, las **importaciones** de café acumuladas para el primer trimestre (último dato disponible) se ubicaron en 481 mil sacos lo que representa un crecimiento de 219,6% frente al mismo periodo de 2020 (151 mil sacos) (Gráfico 12). Este aumento se explica por un crecimiento en las importaciones de café verde de 231,6%, mientras que las importaciones de café industrializado aumentaron 71,8%. Este crecimiento se debe principalmente 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. Finalmente, los orígenes más representativos fueron Brasil (72,7%), Perú (20,2%) y Honduras (3,1%).

Gráfico 12. Importaciones de café en el cuarto trimestre

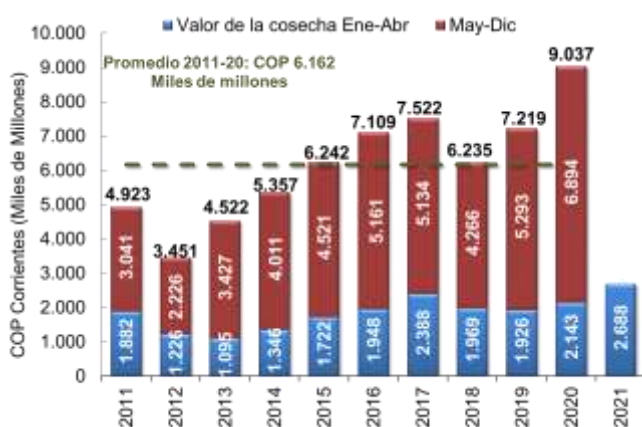


Fuente: DIAN.

2.2. Valor de la cosecha

Entre enero y abril de 2021 (último dato disponible), como resultado del alto precio interno **el valor nominal de la cosecha se ubicó en \$2,68 billones, creciendo 25,5% frente al mismo periodo de 2020** (Gráfico 13). Este es el valor más alto registrado en la historia para este periodo.

Gráfico 13. Valor de la cosecha



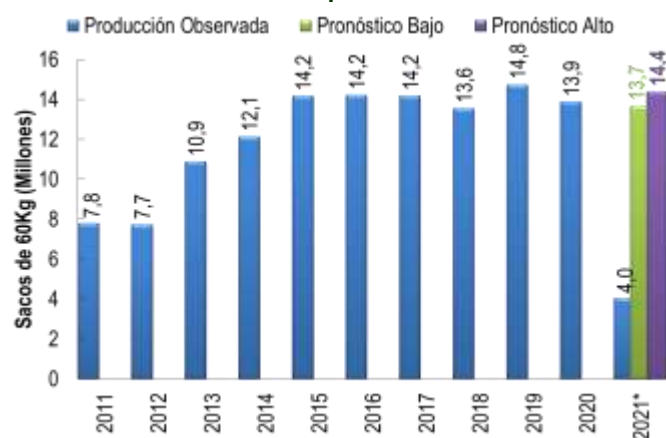
Fuente: FNC.

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 Genicafé 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 segundo trimestre del año, como consecuencia del incremento de todas las variables que lo determinan (29,7% entre el 1 de abril y el 30 de junio). La devaluación del peso frente al dólar continua asociada a los retos que enfrenta la recuperación económica mundial por cuenta de las nuevas variantes del COVID-19, así como a la pérdida del grado de inversión para los bonos de deuda pública Colombianos (Gráfico 16).

El precio interno de la carga de café aumentó de \$1.126.000 por carga de café pergamino seco a principios de abril a \$1.460.000 a finales de junio (Gráfico 15). Por otro lado, durante

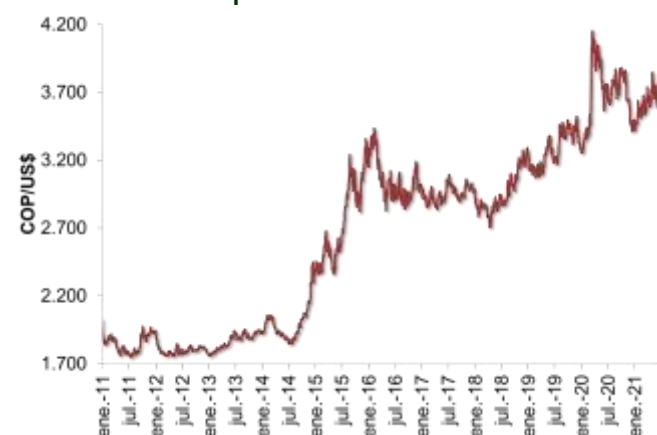
el mes de julio los precios continúan exhibiendo máximos históricos, ubicándose por encima del \$1.500.000 la carga.

Gráfico 15. Precio Interno de Referencia



Fuente: ICE.

Gráfico 16. Tasa Representativa del Mercado



Fuente: BanRep.

3. Noticias del sector

3.1. Café crece 21,4% en primer trimestre y jalona PIB agropecuario de 3,3%

En este año de incipiente recuperación, el sector cafetero se confirma como motor clave de la economía colombiana, pues su Producto Interno Bruto (PIB) creció 21,4% en el primer trimestre y jalonó el PIB agropecuario de 3,3%.

Según cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el PIB nacional en el primer trimestre de 2021 creció 1,1%, por lo que el sector cafetero creció 6,5 veces el PIB agropecuario y 19,5 veces el PIB nacional.

De ahí la importancia de que los productores de café puedan seguir recogiendo la cosecha, cuyo valor en 2020 alcanzó los \$9 billones, y llevarla a los puntos de venta sin el traumatismo que representan los bloqueos de vías o la escasez de insumos o combustibles en la actual coyuntura nacional.

Más de 540.000 familias colombianas en más de 600 municipios y 23 departamentos cafeteros derivan su sustento directamente de la producción del grano, y más de dos millones de personas lo hacen indirectamente.

Ante las elevadas tasas de desempleo que se presentaron desde el año pasado en diversos sectores del país con motivo de la pandemia, la recolección de café representó una tabla de salvación para muchas personas que perdieron su fuente de trabajo.

Información de la Federación Nacional de Cafeteros

3.2. FNC advierte sobre razas y nuevas variantes de roya más agresivas en Colombia

La Federación Nacional de Cafeteros (FNC), por medio de Cenicafé (su brazo científico), advirtió hoy sobre la presencia en Colombia de razas y nuevas variantes más agresivas del hongo causante de la roya del café.

Estudiando la enfermedad en variedades comerciales susceptibles y resistentes, y materiales de café de interés en diferentes regiones, Cenicafé hace poco confirmó la presencia de cuatro razas de roya ya conocidas e identificó seis nuevas no caracterizadas antes en el país, así como nueve variantes del hongo de mayor complejidad genética y con diferentes grados de virulencia y agresividad.

Desde 1983, año en que se detectó la roya en Colombia, Cenicafé ha estado identificado cada vez más razas del hongo, empezando por la II, procedente de Brasil. Algunas muestran características distintas a las de otros países productores, evidenciando la particularidad de los cambios del hongo en la caficultura colombiana.

Por este motivo, la institucionalidad cafetera instó una vez más a los productores a usar variedades resistentes como primera línea de defensa contra la roya.

Información de la Federación Nacional de Cafeteros

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
abr-21	1.216.591	182	1.035	13.304	241	2.862
may-21	1.383.100	199	345	12.755	87	2.766
jun-21	1.419.909	207	986	12.630	269	2.807

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' (COP Millones)			
	Mensual	Acum. 12 meses	Nominal		Real (2018)	
			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
abr-21	810	14.337	549.463	9.582.709	537.838	9.569.805

¹ Valorado al precio de compra del FoNC

Fuente: FNC. Cálculos: OAGAC