

Impacto de la covid-19 en el sector mundial del café: La demanda

Serie Coffee Break de la OIC

No. 1

8 abril 2020

Resumen

- La nueva pandemia del coronavirus (covid-19) es una impresionante crisis de la salud pública que tiene importantes efectos en las economías de todo el mundo.
- La transmisión de la covid-19 representa un trastorno sin precedentes en un mundo interdependiente, en cuanto que habrá una reducción de la demanda y la oferta en todo el mundo y en todos los sectores.
- Es probable que la pandemia covid-19 tenga un impacto profundo en el sector mundial del café y que afecte a la producción, el consumo y el comercio internacional.
- Este escrito ofrece una evaluación preliminar de los efectos de la covid-19 en la demanda, en concreto de los efectos de una recesión global en el consumo de café.
- El análisis se basa en una muestra de los 20 principales países consumidores de café, que representan el 71% de la demanda mundial, en el período 1990-2018.
- Los resultados muestran que un descenso de un punto porcentual en el crecimiento del PIB está vinculado a una reducción en el crecimiento de la demanda mundial de café de 0,95 puntos porcentuales, o sea 1,6 millones de sacos de 60 kilogramos.
- Otros efectos en la demanda están relacionados con las repercusiones de las medidas de distancia social en el consumo fuera de casa, dado que gran parte de la industria de la hostelería está sometida a confinamiento y los lugares de trabajo están cerrados.
- Se precisa análisis más a fondo, en especial de los efectos de la pandemia covid-19 en la demanda, para comprender el impacto general en el sector mundial del café y en todos los que integran la cadena mundial de valor. Esos efectos se evaluarán en números futuros de la serie Coffee Break de la OIC.

La serie Coffee Break de la OIC está dirigida a ofrecer explicaciones concisas de cuestiones de actualidad del sector cafetero para facilitar el debate bien fundado. La serie se basa en análisis realizados por las secciones de economía y estadística de la OIC en relación con políticas cafeteras y asuntos estratégicos.

La cuestión

En tan solo unas cuantas semanas la transmisión del inédito coronavirus (covid-19) se convirtió en una crisis mundial de la salud pública que afectó a más de 180 países y regiones. Hasta la fecha, las pruebas de más de 1.3 millones de personas dieron resultados positivos con respecto al virus y se contaron más de 70.000 muertes¹.

Además, la pandemia covid-19 está afectando a la vida diaria de las personas y teniendo efectos considerables en las economías de todo el mundo. La crisis de la covid-19 representa un trastorno de la demanda y la oferta que tiene repercusiones en las corrientes del comercio internacional y las cadenas de producción. Aunque los gobiernos están aplicando políticas destinadas a salvar vidas y a mitigar el daño económico, se está empezando a ver un declive económico mundial. La mayor parte de las organizaciones internacionales e instituciones de investigación predicen que habrá un fuerte descenso del crecimiento económico con aumento del desempleo y, a continuación, una recuperación cuya magnitud dependerá de la eficacia de las medidas adoptadas en respuesta a la crisis de la covid-19 y de la rapidez con que vuelva la confianza².

La difusión de la covid-19 representa un reto adicional considerable para el sector mundial del café, que ya experimentó un período prolongado de bajos precios para los productores. A pesar del firme crecimiento general del sector, los precios del café experimentaron una tendencia continua al descenso desde 2016, y cayeron un 30% por debajo de la media de los diez últimos años. Muchos de los 25 millones de caficultores de todo el mundo, la mayoría de los cuales son agricultores en pequeña escala, se ven en apuros para cubrir los costos de operación, dado que los precios de los insumos siguen subiendo. En consecuencia, los ingresos agrícolas disminuyen y el medio de vida está cada vez más en peligro. La falta de inversión en la modernización de las fincas y en adaptación al cambio climático representa un grave peligro para la sostenibilidad del sector y el suministro futuro de café³.

¹ Cálculos estimativos de la Universidad John Hopkins [Corona Virus Resource Centre](#) (obtenidos el 7 abril 2020).

² Por ejemplo, OECD: "[Evaluating the initial impact of COVID-19 containment measures on economic activity](#)", 27 marzo 2020.

³ Puede encontrarse una evaluación exhaustiva de las causas primordiales y el impacto de las crisis de los precios del café en el [ICO Coffee Development Report 2019](#).

¿Cómo afectará al sector mundial del café la difusión de la covid-19? El análisis siguiente se centra en los efectos de la pandemia en la demanda.

Análisis y resultados clave

A corto plazo, el consumo fuera de casa ⁴ está teniendo un descenso considerable, a medida que son cada vez más los países que adoptan una política de confinamiento total o parcial. Las oficinas, cafeterías y restaurantes están cerrando para reducir la transmisión del virus.

Por otra parte, los datos de supermercados y tiendas al por menor sugieren que las compras y el almacenamiento por miedo a la escasez llevaron a un aumento de la demanda de los consumidores en algunos países⁵. Sin embargo, es poco probable que eso tenga un efecto sostenido en el consumo. Tras la subida inicial de la demanda, la proporción será menor en las semanas y los meses siguientes porque los consumidores usarán lo que tienen en casa.

Cabe esperar un efecto más profundo en la demanda mundial de café como resultado de una recesión mundial causada por los efectos directos e indirectos de la pandemia covid-19. La reducción en los ingresos familiares podría traducirse en una demanda más baja de café en términos de volumen. Además, los consumidores susceptibles a los precios podrían sustituir el café de precio más alto por mezclas o marcas de precio más bajo. No obstante, es probable que la elasticidad ingreso de la demanda de café sea baja, en especial en países de ingresos altos y mercados tradicionales con alto nivel de consumo por habitante.

El siguiente análisis cuantitativo tratará de identificar la relación entre el crecimiento del PIB y el consumo de café (en términos de volumen), y de ofrecer con ello un cálculo estimativo del trastorno en la demanda que podrá resultar de la pandemia covid-19.

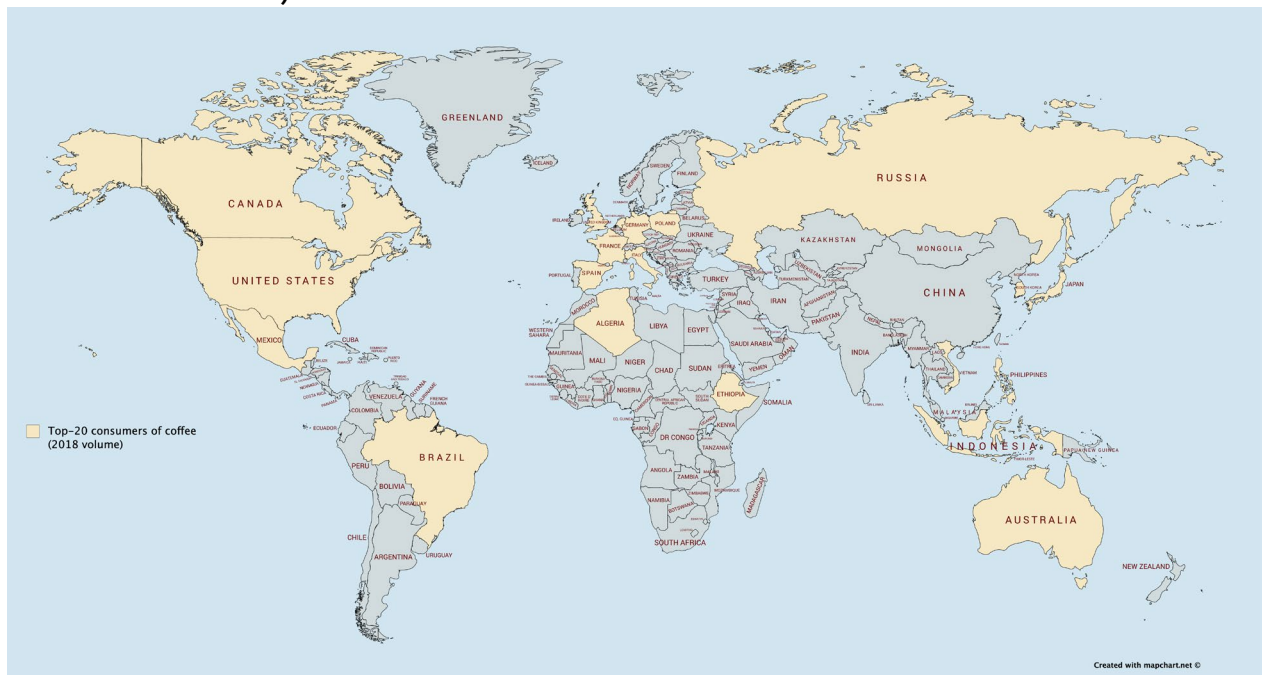
⁴ En 2018 el café que se consumió fuera de casa representó el 26,1% aproximadamente de la cantidad total de café consumido en todo el mundo, según un [cálculo estimativo](#) de la firma de consultoría CoffeeBi.

⁵ El instituto IRI de estudio del mercado registró un aumento de la demanda de café tostado. En la semana que finalizó el 15 de marzo, el gasto respectivo de consumo en Italia y Francia había aumentado un 34,6% y un 29,5% en comparación con ese mismo período el año anterior. Puede encontrarse el informe completo [aquí](#).

Muestra y datos

El conjunto de datos está formado por la observación anual de consumo de café⁶ obtenida de las base de datos cafeteros mundiales de la OIC, así como de indicadores económicos y demográficos de las Naciones Unidas y del Banco Mundial de los veinte países consumidores de café más importantes, los cuales representan el 71% de la demanda mundial (Gráfico 1). El conjunto de datos comprende hasta 578 observaciones anuales y específicas de cada país para cada variable.

Gráfico 1: La muestra comprende los 20 principales consumidores de café (por volumen en 2018)



Fuente: OIC

Inspección visual de los datos

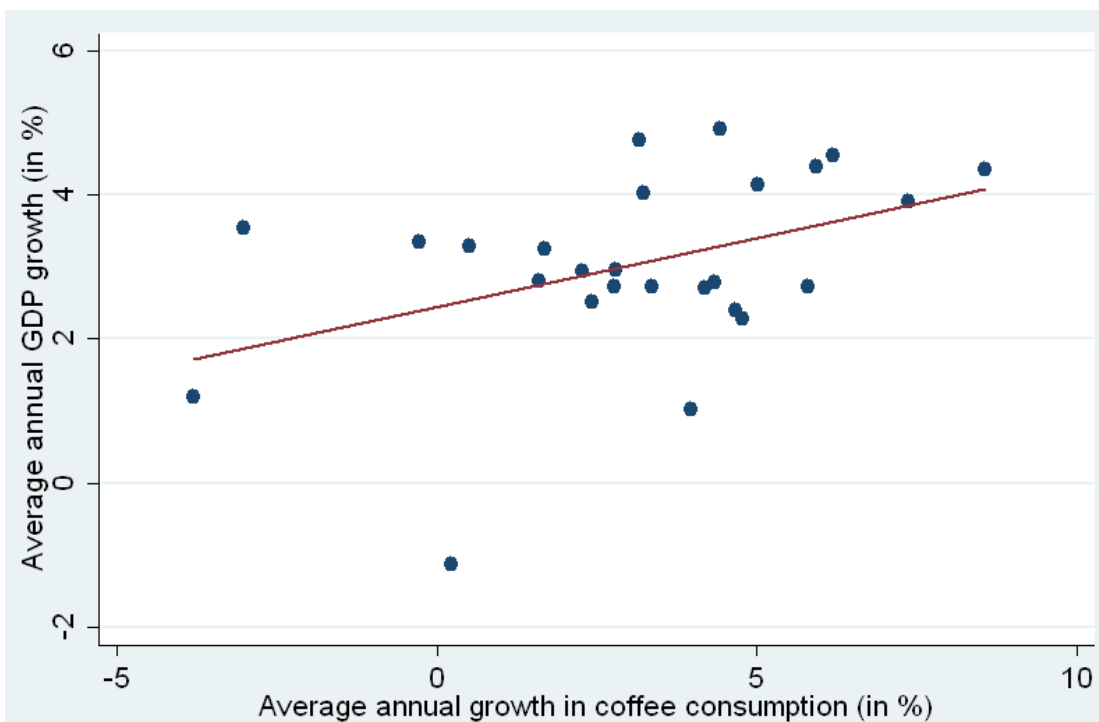
El primer paso fue hacer una inspección visual de la relación entre la variable de interés (crecimiento del consumo de café) y el factor clave (crecimiento del PIB). El Gráfico 2 muestra las tasas de crecimiento anual del PIB trazadas en relación con las tasas de crecimiento anual del consumo de café. Las dos variables se expresan en términos de porcentaje. Cada uno de los puntos en el Gráfico 1 representa la media anual de los 20 países de la muestra.

⁶ Según la definición de la OIC, consumo se refiere a “importaciones netas” de países importadores de café y “consumo interno” a países exportadores de café.

El diagrama indica que las tasas de crecimiento medio anual del PIB de la muestra van de -1.1% a +4.9%, y que las tasas medias de crecimiento anual de consumo de café fueron de entre el -3,8% y el +33,1%.

La línea de regresión lineal (roja) sugiere una relación positiva entre el crecimiento del PIB y el crecimiento en el consumo de café. No obstante, para obtener un cálculo estimativo más sólido se precisa controlar características específicas de cada país o factores de épocas específicas (por ejemplo precios del café, inviernos suaves y veranos calurosos en un año determinado) que podrían impulsar el consumo.

Gráfico 2: Relación entre el crecimiento del PIB y el crecimiento del consumo de café en los 20 principales países consumidores de café. Muestra media anual del período 1990 – 2018.



Nota: Se eliminaron de este gráfico dos años atípicos (1992 y 1999)

Fuente: Análisis propio basado en datos de la OIC y del Banco Mundial

Análisis econométrico y resultados

Se usó un análisis de regresión para evaluar la relación entre el crecimiento del PIB (variable dependiente) y el crecimiento del consumo de café. Otras variables independientes fueron de control de desarrollo socioeconómico específico de cada época y país, tamaño del mercado y madurez del mercado de café.

En distintos modelos, los resultados de la regresión indican que hay correlación entre el crecimiento del PIB y el consumo de café. Los resultados tienen un alto valor estadístico (véanse especificaciones del modelo en el Anexo 1).

Los resultados de la regresión indican que en general **un descenso del uno por ciento en el crecimiento del PIB** a nivel mundial está vinculado con un **crecimiento del consumo de café un 0,5% más bajo**, en términos relativos⁷. Esto constituye, en términos absolutos, una **reducción del crecimiento de la demanda mundial de café de 1.6 millones de sacos de 60kg**⁸.

Estos resultados sugieren que, incluso un descenso modesto del crecimiento del PIB como consecuencia de la pandemia covid-19, podría tener un impacto considerable en la demanda mundial de café. El modelo predice que un descenso más grande del crecimiento del PIB o una recesión mundial tendrían un efecto proporcionalmente más grande. Como resultado, los niveles de consumo de café podrían estancarse (o incluso descender) en comparación con los años anteriores a la crisis, que se caracterizaron un constante aumento de la demanda de café (del 2% al 3% al año).

⁷ Se supone que la relación entre el crecimiento del PIB y el crecimiento del consumo de café que se establece con respecto a los países de la muestra es similar en los mercados que no se incluyen en la muestra (el 29% restante de la demanda mundial de café).

⁸ Este cálculo estimativo se basa en la demanda mundial de café de 168 millones de sacos de 60kg en 2018, el último año de conjunto de datos subyacente.

Debate y pasos siguientes

Los resultados provienen del análisis de datos históricos que abarcan una muestra de veinte países. Hay una variación considerable en las variables del resultado que reflejan decrecimientos económicos regionales y mundiales del pasado (por ejemplo la crisis financiera asiática de 1998 y la gran recesión del 2008). En principio, esa variación ayuda a aislar efectos del ruido estadístico y permite hacer predicciones sólidas.

No obstante, el poder predictivo del modelo está sujeto a algunas limitaciones, como la de usar datos históricos para prever el impacto de la pandemia covid-19, que en muchos sentidos es excepcional.

En primer lugar, no es probable que ninguna de las crisis financieras anteriores pueda compararse, en términos de la magnitud y gravedad del trastorno (pero posiblemente también de la recuperación), al impacto de la covid-19 en la economía mundial.

En segundo lugar, muchas de las medidas adoptadas por los gobiernos en respuesta a la covid-19 no tienen precedentes. Por ejemplo, las medidas de distancia social causaron el cierre de gran parte de los sectores de la hostelería, el turismo y el comercio al por menor. Esto podría afectar gravemente al consumo fuera de casa y, por tanto, a la demanda general de café si esa reducción no se compensa con un aumento del consumo en la casa.

Por último, además de la reducción en la cantidad de café que se consuma, es probable que haya efectos de sustitución. Los consumidores sensibles al precio podrían buscar alternativas más baratas al café que solían comprar antes de la crisis y sustituir, por ejemplo, marcas de lujo y café de calidad especial con ofertas de precio más bajo. Se precisaría estudio más a fondo para cuantificar ese efecto.

Este es un primer paso en la evaluación de los efectos de la pandemia covid-19 en el sector mundial del café, encaminado a proporcionar un entendimiento que sirva para conformar el debate entre los integrantes del sector público y privado y dentro de cada uno de esos sectores.

El análisis que se presenta aquí se centra en los efectos en la demanda. Sin embargo, la crisis de la covid-19 también afecta a la oferta. Es probable que, a medida que el virus siga difundiéndose en los países productores de café, las cadenas de producción y suministro sufran graves perturbaciones.

De ahí que sea importante ampliar el análisis y estudiar la oferta para lograr una comprensión más completa del efecto neto en el mercado y en los precios internacionales e internos del café. Solo si se logra una buena comprensión de las consecuencias específicas de la pandemia en los productores, comerciantes, tostadores y consumidores de café podrán identificarse medidas eficaces de emergencia y recuperación para superar la crisis y conseguir la sostenibilidad a largo plazo del sector mundial del café.

ANEXO 1: Enfoque econométrico y resultados de la regresión

Se usó un **marco logarítmico de efectos fijos de la regresión** para evaluar la relación entre el crecimiento del PIB y el crecimiento del consumo de café.

La **variable dependiente** fue el logaritmo natural del consumo de café en un país y año determinado. La **principal variable independiente** que se usó en el análisis fue el logaritmo natural del PIB real (en constante USD 2010).

Otras variables independientes que se usaron fueron variables de control del desarrollo socioeconómico de países y épocas específicos (Índice de las Naciones Unidas de desarrollo humano), tamaño del mercado (logaritmo natural de la población), madurez del mercado de café (variable ficticia, en la que 1 indica que el consumo de café por habitante al año es superior a la media de la muestra de 3,2 kg). Por último, se añadieron variables de control (ficticias) para cada año en el conjunto de datos, y se excluyó 1990 como año base.

Se especificaron cuatro modelos que difieren en términos de la inclusión de variables específicas de control (Cuadro A1). El coeficiente de la principal variable explicativa 'Log PIB real' es positivo y de valor estadístico en todos los modelos. Eso sugiere que hay una correlación positiva entre el crecimiento del PIB y el consumo de café.

Los resultados de la regresión son lo suficiente sólidos como para excluir valores atípicos con coeficientes ligeramente disminuidos, pero de alto valor estadístico.

Cuadro A1: Relación entre el crecimiento del PIB y el consumo de café en los 20 principales países consumidores. Resultados estimados del modelo logarítmico de efectos fijos.

VARIABLES	(1) Log demanda café	(2) Log demanda café	(3) Log demanda café	(4) Log demanda café
Log PIB real	1,052*** [0,0627]	0,923*** [0,102]	1,186*** [0,0873]	0,952*** [0,0997]
Índice de desarrollo humano		-0,413 [0,797]	-0,283 [0,795]	-0,213 [0,780]
Log población de edad >=15		0,812*** [0,172]		0,773*** [0,169]
Alto consumo por habitante de café* (y=1)			0,222*** [0,0439]	0,212*** [0,0431]
Efectos fijos anuales	✓	✓	✓	✓
Efectos fijos en los países	✓	✓	✓	✓
Constante	-13,96*** [1,696]	-24,52*** [2,622]	-17,59*** [2,047]	-24,90*** [2,566]
Observaciones	578	566	566	566
R cuadrada	0,639	0,648	0,650	0,664

* Consumo anual de café por encima de la media de la muestra (3,2 kg/habitante)

Errores estándar entre corchetes: *** p<0,01, ** p<0,05, * p<0,10

Fuente: OIC