



El año cafetero 2019/20 finaliza con excedente

Se espera que la producción mundial de café en 2019/20 será de 169,34 millones de sacos, un 2,2% más baja que la del año anterior, dado que la producción de Arábica disminuyó un 5% y fue de 95,99 millones de sacos, mientras que la de Robusta aumentó un 1,9% y fue de 73,36 millones de sacos. Se prevé que el consumo mundial descenderá un 0,5%, a 167,81 millones de sacos, dado que la pandemia covid 19 sigue ejerciendo presión en la economía mundial y limita mucho el consumo de café fuera de casa. El resultado es que el año cafetero 2019/20 finalizará con un excedente de 1,54 millones bags, en comparación con el de 4,4 millones de sacos de 2018/19. Esos dos excedentes consecutivos limitaron la recuperación de los precios, que siguen por debajo de la media de 135,34 centavos de dólar EE UU por libra entre 2007 y 2018. El precio indicativo compuesto de la OIC subió en septiembre un 1,3%, a 116,25 centavos. La media en el año cafetero 2019/20 fue de 107,25 centavos, un 6,7% más alta que la de 2018/19. Todos los precios indicativos de grupo aumentaron en septiembre de 2020 y este fue el tercer mes consecutivo de aumentos, el mayor de los cuales ocurrió en los Otros Suaves.

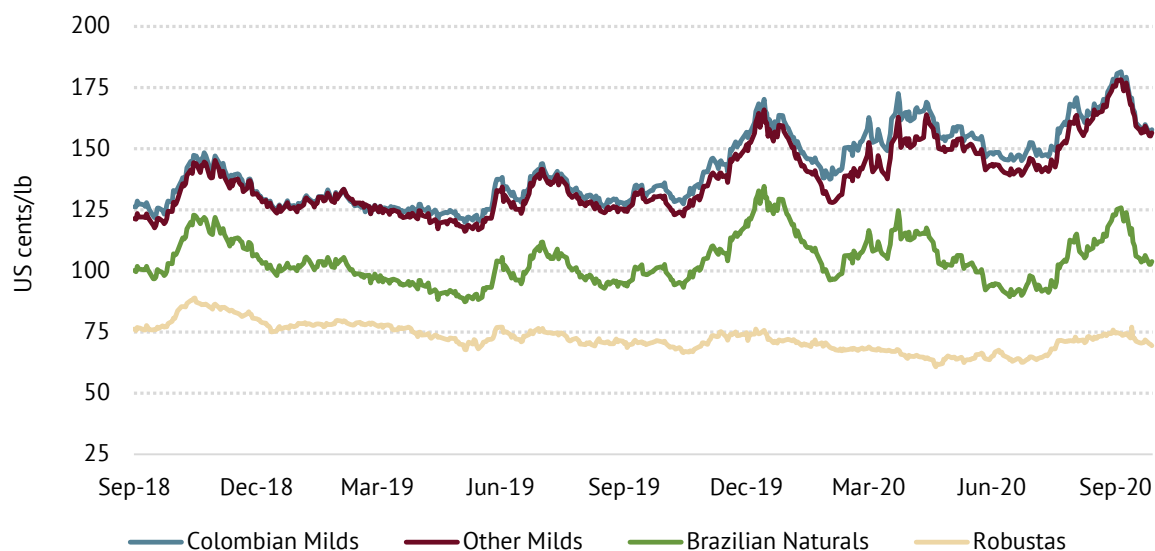
Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC



El promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC aumentó en septiembre de 2020 un 1,3%, a 116,25 centavos. Aunque los precios subieron, siguieron bajos en comparación con la

media de 135,34 centavos de entre 2007 y 2018. El precio indicativo compuesto diario empezó en un punto alto y se mantuvo por encima de los 120 centavos hasta el 14 de septiembre, en que cayó a 116,97 centavos. Después siguió bajando el resto del mes hasta llegar a 108,09 centavos el 29 de septiembre. El real brasileño también bajó desde mediados de septiembre hasta finales del mes y perdió todo el terreno que había ganado en las tres semanas anteriores.

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC



Los precios indicativos de todos los grupos aumentaron en septiembre de 2020 por tercer mes consecutivo, aunque a un nivel mucho menor que el de agosto. El mayor aumento ocurrió en el precio medio de los Otros Suaves, que subió un 2%, a 166,56 centavos. El de los Suaves Colombianos aumentó un 0,7%, a 168,36 centavos. En consecuencia, el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves disminuyó un 54,7%, a una media de 1,80 centavos, debido a la escasez de oferta de Otros Suaves en comparación con la de Suaves Colombianos. El precio medio de los Brasil y Otros Naturales aumentó un 1,8%, a 113,81 centavos, y el de los Robustas un 0,1%, a 72,77 centavos.

El arbitraje medio en septiembre, tal como se evaluó en los mercados de futuros de Nueva York y Londres, aumentó un 1,1%, a 58,73 centavos. Las existencias certificadas de Arábica, después de haber descendido durante siete meses consecutivos, aumentaron en septiembre de 2020 un 68,7%, a 2,45 millones de sacos, en comparación con agosto de 2020. Las existencias certificadas de Robusta fueron de 1,85 millones de sacos, la misma cifra que en agosto de 2020. Además, la volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC disminuyó 0,2 puntos porcentuales y fue del 8,7%. La volatilidad de los Suaves Colombianos siguió igual, del 8,5%, pero la de los Otros Suaves disminuyó 0,5 puntos porcentuales y fue del 8%. La de los Brasil y Otros Naturales descendió 1,2 puntos porcentuales, al 12,3%, y la de los Robusta aumentó 2,1 puntos porcentuales, al 8,4%.

Gráfico 3: Diferencial entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres

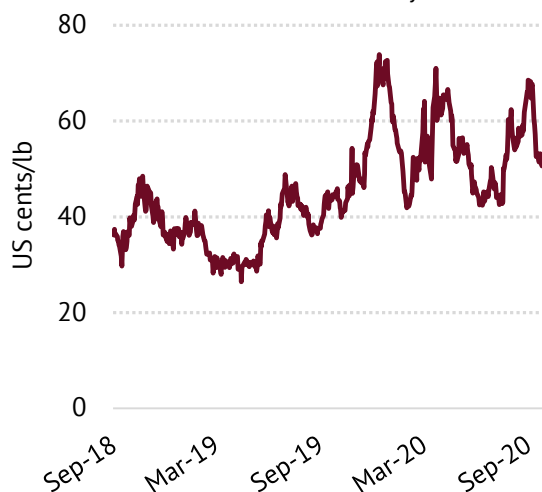
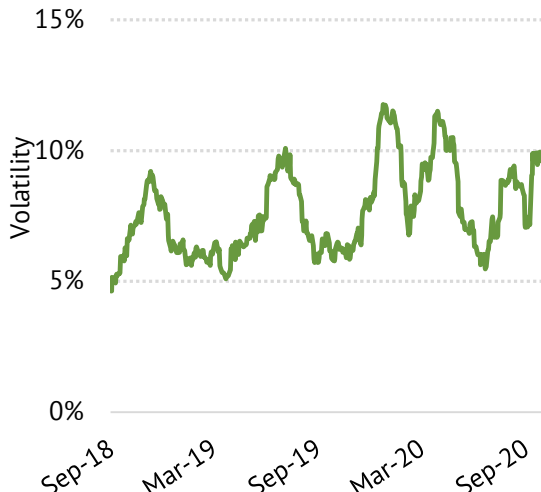


Gráfico 4: Volatilidad en series de 30 días del precio indicativo compuesto de la OIC

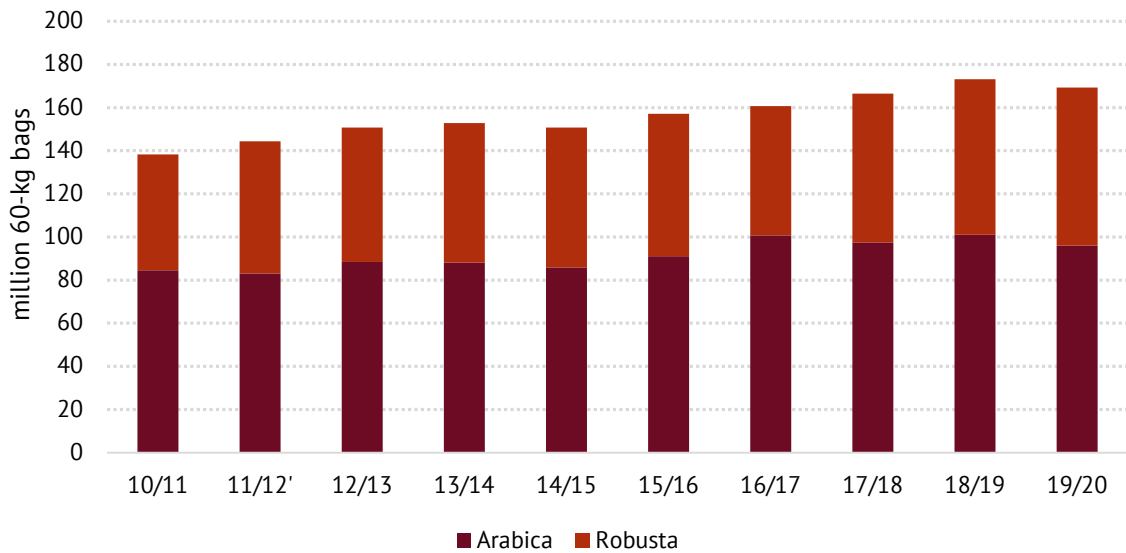


En agosto de 2020 las exportaciones mundiales de café descendieron un 7,5%, a 10,04 millones de sacos, en comparación con las de agosto de 2019. Este fue el volumen más bajo de exportaciones efectuadas en agosto desde 2015, en que el total de exportaciones fue de 9,14 millones de sacos, y podría indicar una disminución de la demanda, en especial teniendo en cuenta que los precios subieron en estos últimos meses y que las perspectivas de crecimiento económico mundial siguen siendo bajistas. Las exportaciones de Arábica disminuyeron un 6,7%, a 6,35 millones de sacos, y las de Robusta un 9%, a 3,69 millones de sacos. En las de Otros Suaves se registró la mayor disminución en agosto, ya que descendieron un 10,2%, a 2 millones de sacos. Las exportaciones de Suaves Colombianos descendieron un 8,4%, a 1,19 millones de sacos, y las de Brasil y Otros Naturales descendieron un 3,6%, a 3,16 millones de sacos.

Entre octubre de 2019 y agosto de 2020 las exportaciones mundiales de café descendieron un 5,6%, a 116,54 millones de sacos, en comparación con las de ese mismo período en el año cafetero 2018/19. En los once primeros meses del año cafetero 2019/20, las exportaciones de Robusta fueron las que menos descendieron, un 2,6%, a 44,61 millones de sacos. Las exportaciones de Otros Suaves descendieron un 9,7%, a 23,42 millones de sacos, las de Suaves Colombianos un 6,8%, a 12,93 millones de sacos y las de Brasil y Otros Naturales un 6%, a 35,58 millones de sacos.

Se calcula que la producción mundial en 2019/20 será de 169,34 millones de sacos, un 2,2% más baja que la de 2018/19. Se calcula que la producción de Arábica disminuyó un 5%, a 95,99 millones de sacos, y se espera que la de Robusta haya aumentado un 1,9%, a 73.36 millones de sacos. El descenso de la producción se atribuye principalmente a la reducción de la de Brasil, dado que este fue año de cosecha baja en su producción de Arábica, y también a la persistencia de los precios bajos. En la mayor parte de los países la cosecha ya había finalizado cuando ocurrió la pandemia.

Gráfico 5: Producción de café mundial por año cafetero



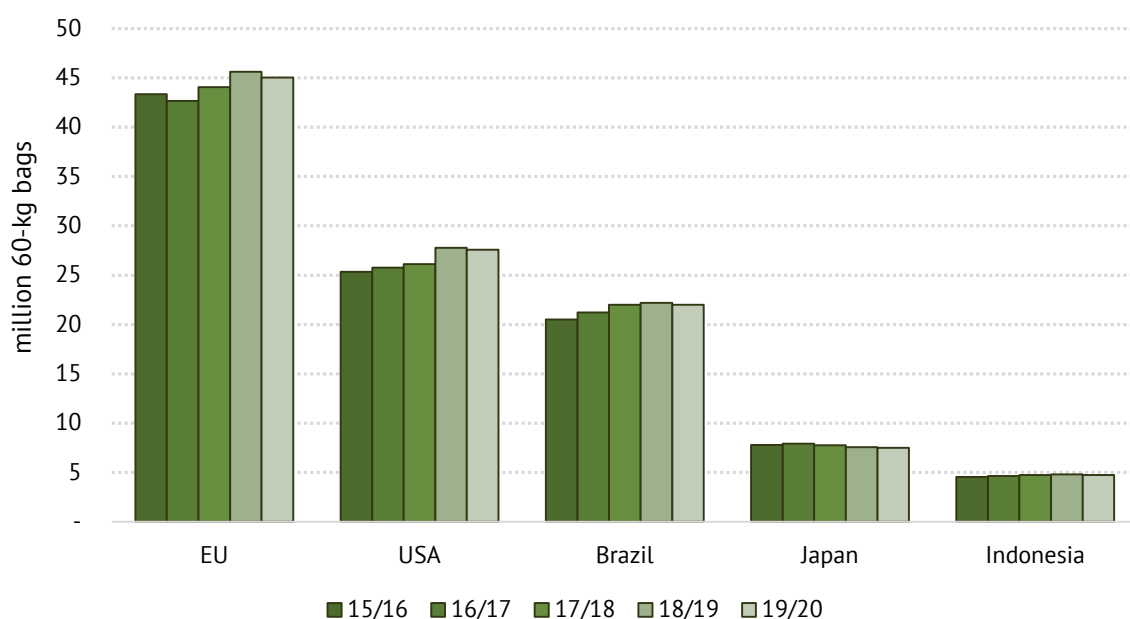
La producción aumentó en 2019/20 en los cinco mayores países productores, excepto en Brasil, que representa alrededor del 35% de la producción mundial. En 2019/20, la producción de Arábica del Brasil estuvo en el año de cosecha baja de su ciclo bienal y se calcula que la cosecha total fue de 58 millones de sacos, un 10,9% menos que en 2018/19. La producción de Arábica del Brasil descendió un 17,4%, a 37 millones de sacos, y la de Robusta aumentó un 3,4%, a 21 millones de sacos. Se calcula que la cosecha de Viet Nam en 2019/20 fue de 31,5 millones de sacos, un 0,7% más alta que la del año anterior. Se calcula que la producción total de Colombia en 2019/20 fue de 14,1 millones de sacos, un 1,7% más alta que la 2018/19, ya que, después de un fuerte crecimiento en los tres primeros meses del año cafetero, vinieron los precios más bajos y el mal tiempo. Se calcula que en Indonesia, después de tres años de descenso, la producción aumentará en 2019/20, gracias al buen tiempo, un 16,5%, a 11,2 millones de sacos. La producción de Etiopía creció con firmeza después del descenso en 2010/11 del 19%, a 5,56 millones de sacos, y se calcula que en 2019/20 habrá crecido un 2,1%, a 7,7 millones de sacos, gracias al buen tiempo y a un nivel adecuado de lluvia.

A comienzos de 2019/20 la demanda mundial de café parecía fuerte, después del año cafetero 2018/19 en que el consumo mundial creció un 4,3%, a 168,7 millones de sacos, muy por encima de la media a largo plazo de alrededor del 2%. **No obstante, se calcula que en 2019/20 el consumo mundial de café será de 167,81 millones de sacos, un 0,5% más bajo que el del año anterior.** Si bien hubo una subida de la demanda al comienzo de la pandemia, debido a compras provocadas por el pánico y acopio de reservas, se calcula que en los siguientes meses del año cafetero el consumo bajó, debido a la presión persistente de una recesión económica mundial y a una limitada recuperación del consumo fuera de casa, en especial debido a que muchos países estaban empezando a experimentar una segunda oleada de covid-19 a finales del año cafetero.

En comparación con al año anterior, la demanda en los cinco principales países consumidores, que representan el 63,7% del consumo mundial, tuvo un descenso considerable en 2019/20. Se calcula que el consumo en la Unión Europea, después de dos años de fuerte crecimiento, fue de 45,04 millones de sacos, un 1,3% más bajo que el del año anterior.

Se calcula que la demanda en los Estados Unidos, el segundo mayor consumidor del mundo, descendió un 0,6%, a 27,58 millones de sacos, y que la del Brasil, el tercer mayor consumidor del mundo, descendió un 0,9%, a 22 millones de sacos. Se calcula que la demanda en Japón fue de 7,5 millones de sacos, un 0,8% más baja que en 2018/19, y que la de Indonesia descendió un 1%, a 4,75 millones de sacos.

Figure 6: Demanda en los cinco principales países consumidores



A pesar de que tanto la producción como el consumo descendieron, **2019/20 será un año de excedente, en el que la producción mundial habrá sobrepasado al consumo en 1,54 millones de sacos.** El precio indicativo compuesto de la OIC llegó a 107,25 centavos en el año cafetero 2019/20. Cabe comparar esa cifra con el promedio de 100,47 centavos de 2018/19, año en que el excedente fue de 4,4 millones de sacos. Este excedente, combinado con el hecho de que la mayoría de la cosecha de Brasil de 2020/21, que será año de cosecha alta en el ciclo bienal de producción de Arábica, llegará al mercado en los próximos meses, pondrá límites a que haya más recuperación en los precios.

Cuadro 1: Precios indicativos de la OIC y precios en los mercados de futuros (centavos de dólar EE UU por libra)

| | ICO Composite | Colombian Milds | Other Milds | Brazilian Naturals | Robustas | New York* | London* |
|--|------------------|--------------------|-------------|-----------------------|----------|-----------|---------|
| Monthly averages | | | | | | | |
| Sep-19 | 97.74 | 131.90 | 128.89 | 98.73 | 70.64 | 102.81 | 60.31 |
| Oct-19 | 97.35 | 132.09 | 126.99 | 98.10 | 68.63 | 102.41 | 58.34 |
| Nov-19 | 107.23 | 146.12 | 140.98 | 109.94 | 73.28 | 113.31 | 63.00 |
| Dec-19 | 117.37 | 161.50 | 157.11 | 126.36 | 73.22 | 131.44 | 63.87 |
| Jan-20 | 106.89 | 147.52 | 142.19 | 110.73 | 70.55 | 117.05 | 61.03 |
| Feb-20 | 102.00 | 146.43 | 135.50 | 102.62 | 68.07 | 106.69 | 59.02 |
| Mar-20 | 109.05 | 158.99 | 148.33 | 112.87 | 67.46 | 116.09 | 57.39 |
| Apr-20 | 108.91 | 161.92 | 154.52 | 111.22 | 63.97 | 115.55 | 54.40 |
| May-20 | 104.45 | 154.96 | 149.84 | 101.69 | 64.53 | 107.54 | 54.67 |
| Jun-20 | 99.05 | 147.16 | 141.52 | 92.56 | 64.62 | 99.50 | 54.77 |
| Jul-20 | 103.66 | 153.38 | 146.78 | 97.96 | 67.69 | 106.20 | 57.92 |
| Aug-20 | 114.78 | 167.22 | 163.25 | 111.79 | 72.68 | 120.98 | 62.89 |
| Sep-20 | 116.25 | 168.36 | 166.56 | 113.81 | 72.77 | 122.08 | 63.35 |
| % change between Aug-20 and Sep-20 | | | | | | | |
| | 1.3% | 0.7% | 2.0% | 1.8% | 0.1% | 0.9% | 0.7% |
| Volatility (%) | | | | | | | |
| Sep-20 | 8.7% | 8.5% | 8.0% | 12.3% | 8.4% | 11.1% | 6.8% |
| Aug-20 | 8.9% | 8.5% | 8.5% | 13.5% | 6.3% | 13.2% | 7.7% |
| Variation between Aug-20 and Sep-20 | | | | | | | |
| | -0.2 | 0.0 | -0.5 | -1.2 | 2.1 | -2.1 | -0.9 |

* Precio promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 2: Diferenciales de los precios (centavos de dólar EE UU por libra)

| | Colombian Milds | Colombian Milds | Colombian Milds | Other Milds | Other Milds | Brazilian Naturals | New York* |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------|
| | Other Milds | Brazilian Naturals | Robustas | Brazilian Naturals | Robustas | Robustas | London* |
| Sep-19 | 3.01 | 33.17 | 61.26 | 30.16 | 58.25 | 28.09 | 42.50 |
| Oct-19 | 5.10 | 33.99 | 63.46 | 28.89 | 58.36 | 29.47 | 44.07 |
| Nov-19 | 5.14 | 36.18 | 72.84 | 31.04 | 67.70 | 36.66 | 50.31 |
| Dec-19 | 4.39 | 35.14 | 88.28 | 30.75 | 83.89 | 53.13 | 67.57 |
| Jan-20 | 5.33 | 36.79 | 76.97 | 31.46 | 71.64 | 40.18 | 56.02 |
| Feb-20 | 10.93 | 43.81 | 78.36 | 32.88 | 67.43 | 34.55 | 47.67 |
| Mar-20 | 10.66 | 46.12 | 91.53 | 35.46 | 80.87 | 45.41 | 58.70 |
| Apr-20 | 7.40 | 50.70 | 97.95 | 43.30 | 90.55 | 47.25 | 61.15 |
| May-20 | 5.12 | 53.27 | 90.43 | 48.15 | 85.31 | 37.16 | 52.87 |
| Jun-20 | 5.64 | 54.60 | 82.54 | 48.96 | 76.90 | 27.94 | 44.73 |
| Jul-20 | 6.60 | 55.42 | 85.69 | 48.82 | 79.09 | 30.27 | 48.28 |
| Aug-20 | 3.97 | 55.43 | 94.54 | 51.46 | 90.57 | 39.11 | 58.09 |
| Sep-20 | 1.80 | 54.55 | 95.59 | 52.75 | 93.79 | 41.04 | 58.73 |
| % change between Aug-20 and Sep-20 | | | | | | | |
| | -54.7% | -1.6% | 1.1% | 2.5% | 3.6% | 4.9% | 1.1% |

* Precio promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 3: Balance oferta/demanda mundial

| Coffee year commencing | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019* | % change 2018/19 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| PRODUCTION | 157 160 | 160 713 | 166 476 | 173 096 | 169 344 | -2.2% |
| Arabica | 91 083 | 100 686 | 97 478 | 101 085 | 95 987 | -5.0% |
| Robusta | 66 077 | 60 027 | 68 998 | 72 011 | 73 357 | 1.9% |
| Africa | 15 566 | 16 539 | 17 307 | 18 866 | 18 825 | -0.2% |
| Asia & Oceania | 51 837 | 47 930 | 52 203 | 49 806 | 50 922 | 2.2% |
| Mexico & Central America | 17 106 | 20 322 | 21 727 | 21 742 | 20 733 | -4.6% |
| South America | 72 651 | 75 921 | 75 240 | 82 682 | 78 865 | -4.6% |
| CONSUMPTION | 155 536 | 158 074 | 161 682 | 168 693 | 167 807 | -0.5% |
| Exporting countries | 47 349 | 48 334 | 49 686 | 50 275 | 49 818 | -0.9% |
| Importing countries (Coffee Years) | 108 187 | 109 740 | 111 996 | 118 418 | 117 989 | -0.4% |
| Africa | 10 739 | 10 689 | 11 079 | 11 665 | 11 775 | 0.9% |
| Asia & Oceania | 32 863 | 34 395 | 35 236 | 37 055 | 37 188 | 0.4% |
| Mexico & Central America | 5 295 | 5 172 | 5 252 | 5 415 | 5 378 | -0.7% |
| Europe | 52 405 | 52 148 | 53 252 | 55 622 | 55 033 | -1.1% |
| North America | 28 934 | 29 559 | 29 941 | 31 779 | 31 512 | -0.8% |
| South America | 25 299 | 26 111 | 26 922 | 27 156 | 26 920 | -0.9% |
| BALANCE | 1 624 | 2 639 | 4 794 | 4 403 | 1 538 | |

En miles de sacos de 60 kg

* Cálculo preliminar

Las cifras que se muestran en este cuadro son de años cafeteros, por lo que serán distintas de las publicadas en el Cuadro 1 del Informe sobre producción de café (<http://www.ico.org/prices/po-production.pdf>), en el que los datos son de años de cosecha. Para más detalles, véase la nota explicativa al final de este informe.

Cuadro 4: Total de exportaciones efectuadas por los países exportadores

| | Aug-19 | Aug-20 | % change | October-August | | |
|--------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | | 2018/19 | 2019/20 | % change |
| TOTAL | 10 862 | 10 044 | -7.5% | 123 436 | 116 537 | -5.6% |
| Arabicas | 6 804 | 6 350 | -6.7% | 77 636 | 71 931 | -7.3% |
| Colombian Milds | 1 295 | 1 187 | -8.4% | 13 872 | 12 929 | -6.8% |
| Other Milds | 2 227 | 1 999 | -10.2% | 25 934 | 23 425 | -9.7% |
| Brazilian Naturals | 3 282 | 3 164 | -3.6% | 37 829 | 35 577 | -6.0% |
| Robustas | 4 058 | 3 694 | -9.0% | 45 801 | 44 606 | -2.6% |

En miles de sacos de 60 kg

Pueden encontrarse estadísticas de comercio mensuales en el sitio web de la OIC, en www.ico.org/trade_statistics.asp

Cuadro 5: Existencias certificadas en los mercados de futuros de Nueva York y Londres

| | Oct-19 | Nov-19 | Dec-19 | Jan-20 | Feb-20 | Mar-20 | Apr-20 | May-20 | Jun-20 | Jul-20 | Aug-20 | Sep-20 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| New York | 2.55 | 2.42 | 2.32 | 2.49 | 2.45 | 2.29 | 2.11 | 2.01 | 1.90 | 1.82 | 1.45 | 2.45 |
| London | 2.69 | 2.64 | 2.54 | 2.45 | 2.57 | 2.44 | 2.31 | 2.18 | 1.99 | 1.90 | 1.85 | 1.85 |

En millones de sacos de 60-kg

Nota explicativa del Cuadro 3

Con respecto a cada año, la Secretaría usa estadísticas que recibe de los Miembros para proporcionar cálculos y previsiones de la producción, consumo, comercio y existencias anuales. Como se indica en el párrafo 100 del documento [ICC 120-16](#), esas estadísticas podrán ser complementadas con datos procedentes de otras fuentes cuando la información que se recibe de los Miembros es incompleta, atrasada o inconsecuente. La Secretaría también examina múltiples fuentes para producir balances de la oferta y la demanda de países no miembros.

La Secretaría usa el concepto de año de comercialización, esto es, el año cafetero que comienza el 1 de octubre de cada año, cuando analiza el balance mundial de la oferta y la demanda. Los países productores de café están situados en distintas regiones de todo el mundo que tienen distintos años de cosecha, es decir, el período de doce meses que va desde una cosecha hasta la siguiente. Los años de cosecha que usa la Secretaría en la actualidad comienzan el 1 de abril, el 1 de julio y el 1 de octubre. Para mantener la coherencia, la Secretaría convierte datos de producción de años de cosecha en años de comercialización, dependiendo de los meses de cosecha de cada país. Basarse en años cafeteros para la oferta y la demanda mundial de café, así como en los precios, asegura que el análisis de la situación del mercado ocurra en el mismo período de tiempo.

Por ejemplo, el año cafetero 2014/15 empezó el 1 de octubre de 2014 y terminó el 30 de septiembre de 2015. Sin embargo, para los productores cuyo año de cosecha comienza el 1 de abril, la producción del año de cosecha ocurre en dos años cafeteros. El año de cosecha 2014/15 del Brasil empezó el 1 de abril de 2014 y terminó el 31 de marzo de 2015, por lo que abarcó la primera mitad del año cafetero 2014/15. Sin embargo, el año de cosecha 2015/16 del Brasil comenzó el 1 de abril de 2015 y terminó el 31 de marzo de 2016, por lo que abarcó la segunda mitad del año cafetero 2014/15. Para poner la producción del año de cosecha en un solo año cafetero, la Secretaría adjudicaría una parte de la producción del año de cosecha abril-marzo 2014/15 y una parte de la producción abril-marzo 2015/16 a la producción del año cafetero 2014/15.

Cabe señalar que, si bien los cálculos de la producción del año cafetero se crean para cada país por separado, se hacen con el propósito de crear un balance agregado y coherente de la oferta y la demanda con fines analíticos, y no representan la producción que ocurre en la práctica en cada uno de esos países.