

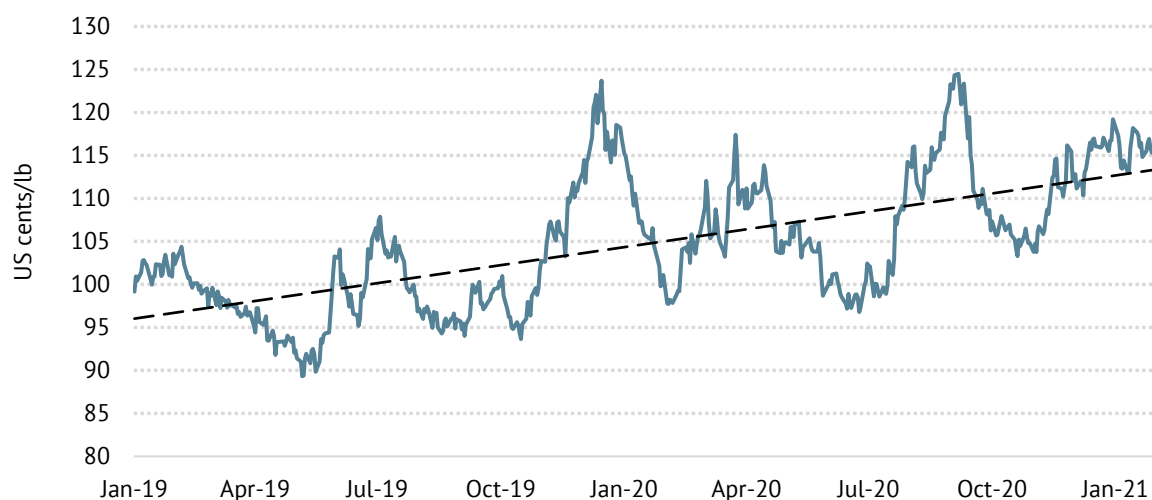


enero 2021

Los precios del Arábica siguieron subiendo en enero y los del Robusta bajaron

El precio indicativo compuesto de la OIC siguió subiendo en enero de 2021 y llegó a un promedio de 115,73 centavos de dólar EE UU por libra, un 0,9% más elevado que el del mes anterior. Todos los precios indicativos de los Arábica subieron en enero, mientras que los del Robusta descendieron un 1,8%, a 70,71 centavos. Las exportaciones efectuadas en los tres primeros meses del año cafetero 2020/21 fueron de 31,59 millones de sacos, un 6,1% más elevadas que las efectuadas entre octubre y diciembre de 2019. Se calcula que en el año cafetero 2020/21 la producción mundial aumentará un 1,9%, a 171,9 millones de sacos, y que la producción de Arábica aumentará un 5,2% y será de 101,88 millones de sacos. Se prevé que el consumo mundial de café aumentará en 2020/21 un 1,3%, a 166,63 millones de sacos, teniendo en cuenta que las medidas de distancia social siguen en pie, lo que limita el consumo fuera de casa, y que la economía mundial tendrá que recuperarse. Si bien se espera que la demanda se recupere, el aumento de la producción mundial que se prevé podría llevar a un excedente de 5,27 millones de sacos al final del año cafetero 2020/21. Aunque, según las previsiones actuales, habrá este año un efecto negativo creado por la pandemia covid-19, la situación no tiene precedentes y podría cambiar con rapidez.

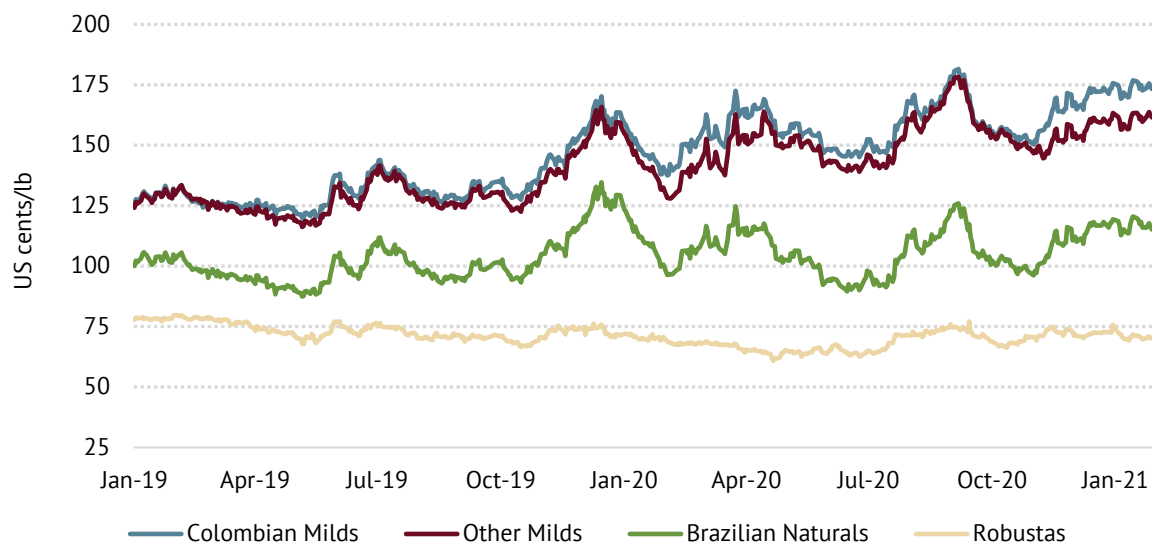
Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC



En enero de 2020/21 el promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC subió un 0,9%, a 115,73 centavos. El precio indicativo compuesto diario descendió a 113,01 centavos el

12 de enero y después se remontó a 118,19 centavos el 15 de enero. El precio diario se mantuvo en un nivel similar en la segunda parte del mes y osciló entre 114,82 y 117,71 centavos. Los precios se vieron apoyados en enero por preocupaciones meteorológicas acerca de la próxima cosecha de Arábica en 2021/22, que será año de cosecha baja, y el efecto de los huracanes en América Central.

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC



Todos los precios indicativos del grupo de Arábica aumentaron en enero de 2021. El precio medio de los Suaves Colombianos subió un 1,7%, a 173,42 centavos. El precio medio de los Otros Suaves subió un 1,8%, a 160,69 centavos. En consecuencia, el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 0,8%, a 12,73 centavos, la mayor diferencia desde junio de 2012, en que llegó a ser de 15,98 centavos. El precio medio de los Brasil y Otros Naturales aumentó un 1,5%, a 116,69 centavos, y el precio medio de los Robustas fue de 70,71 centavos, un 1,8% más bajo que el de diciembre de 2020.

El arbitraje medio en enero, tal como se evaluó en los mercados de futuros de Nueva York y Londres, aumentó un 8,1% y fue de 67,05 centavos. Las existencias certificadas de Arábica aumentaron en enero de 2021 un 15,1%, a 1,75 millones de sacos, y ese fue el cuarto mes consecutivo de aumento. Las existencias certificadas de Robusta fueron de 2,4 millones de sacos, un 3,9% más altas que las de diciembre de 2020.

La volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC descendió 1,4 puntos porcentuales, al 7%, dado que descendió la volatilidad de todos los precios indicativos del Arábica, mientras que la volatilidad de los precios del Robusta fue del 7,7%, 1,6 puntos porcentuales más alta que la de diciembre de 2020. En enero de 2021 la volatilidad de los Suaves Colombianos descendió 1,9 puntos porcentuales, al 6,7%, la de los Otros Suaves 2,1 puntos porcentuales, al 7,1%, y la de los Brasil y Otros Naturales 2,9 puntos porcentuales, al 9,3%.

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

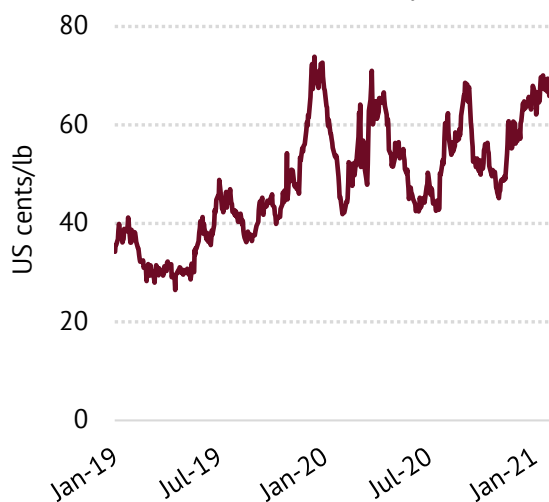
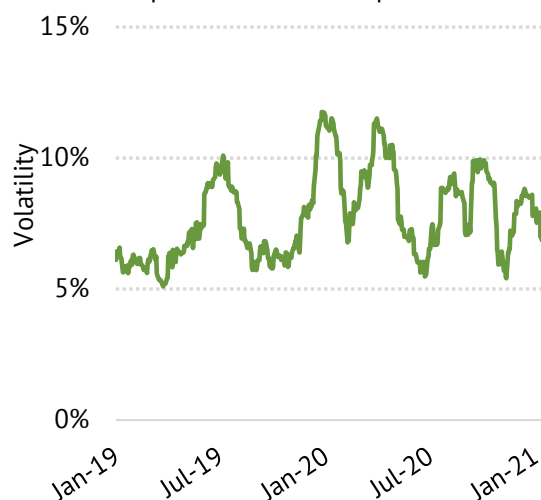


Gráfico 4: Volatilidad en series de 30 días del precio indicativo compuesto de la OIC

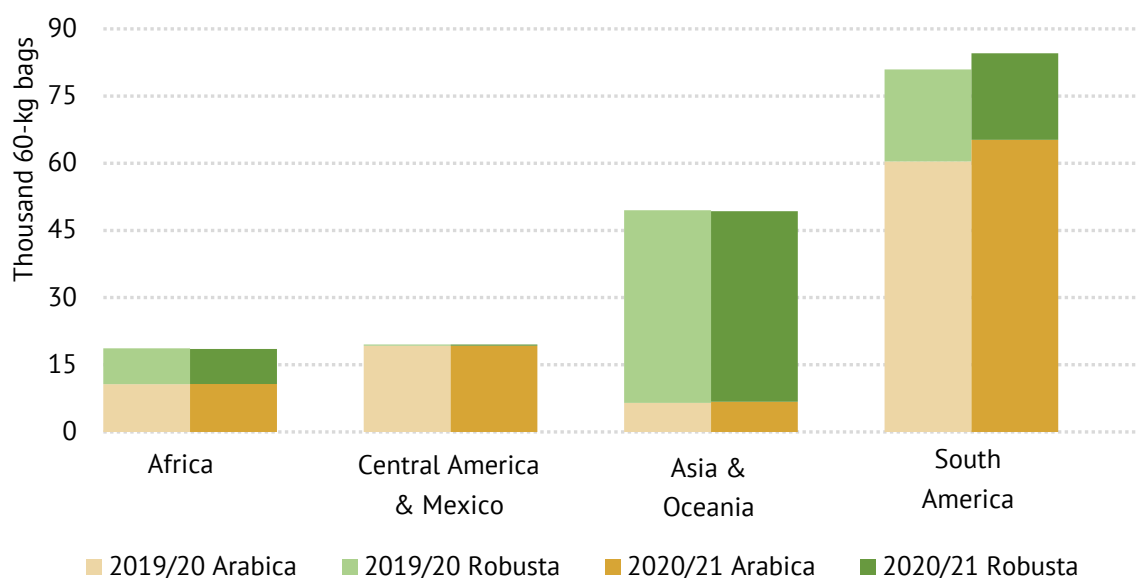


La cifra de exportaciones mundiales efectuadas en diciembre de 2020 fue de 10,97 millones de sacos, lo que representa un aumento del 1,5% con respecto a diciembre de 2019. Las exportaciones efectuadas en los tres primeros meses del año cafetero 2020/21 fueron de 31,59 millones de sacos, un 6,1% más elevadas que las efectuadas entre octubre y diciembre de 2019. En ese período las exportaciones de Arábica aumentaron un 14,1%, a 20,95 millones de sacos, y las de Robusta descendieron un 6,8%, a 10,64 millones de sacos.

Se calcula que la producción mundial de café en 2019/20 fue de 168,68 millones de sacos, un 0,9% más baja que la del año anterior, debido principalmente al descenso de la producción de Arábica del Brasil. **Se prevé que en 2020/21 la producción mundial de café aumentará un 1,9% y será de 171,9 millones de sacos.** Se calcula que la producción de Arábica en 2020/21 aumentará un 5,2% y será de 101,88 millones de sacos, lo que reflejará el aumento de la producción de Arábica del Brasil, que estará en el año de cosecha alta del ciclo bienal, y también el crecimiento que se prevé en la cosecha de otros de los principales productores de Arábica, tales como Colombia. Se prevé, en cambio, que la producción de Robusta disminuirá un 2,6%, a 70,02 millones de sacos, debido en gran parte al descenso de la producción de Viet Nam.

Se prevé que la producción de África en 2020/21, tras el aumento del 0,5%, a 18,68 millones de sacos, en 2019/20, descenderá un 0,8% y será de 18,54 millones de sacos. Etiopía es el quinto productor más grande de café de todo el mundo y el mayor de África. Se prevé que en el año cafetero 2020/21 la producción de ese país aumentará un 0,4% y será de 7,38 millones de sacos, debido a la mejora en las precipitaciones pluviales y a la entrada en producción de nuevos cafetos. Uganda es el segundo país productor más grande de la región y se prevé que su producción aumentará un 2%, a 5,62 millones de sacos, con lo cual este sería el tercer año consecutivo de aumento. Con la entrada en producción de nuevos cafetos sigue aumentando la producción total de Uganda, y el buen tiempo en la temporada de crecimiento está contribuyendo a que haya una cosecha más voluminosa en 2020/21. Se calcula que la producción de Côte d'Ivoire, el tercer productor más grande de la región, descenderá un 8% y será de 1.78 millones de sacos.

Gráfico 5: Producción en el año cafetero por tipo de café



Se calcula que la producción de Asia y Oceanía en 2020/21 disminuirá un 0,4% y será de 49,27 millones de sacos. Se prevé que la producción de Viet Nam, el segundo país productor del mundo y el mayor de la región, descenderá un 4,9% y será de 29 millones de sacos. Contribuirán al descenso de la producción la escasez de lluvia y los precios bajos, que desalentaron a los agricultores de invertir en café. No obstante, se calcula que la producción de Indonesia aumentará un 5,1%, a 12,27 millones de sacos, y las exportaciones efectuadas por ese país en los nueve primeros meses del año de cosecha 2020/21 aumentaron un 11,2% y fueron de 5,54 millones de sacos. Se prevé que la producción de la India, tras el descenso del 19,4% en estos tres últimos años, aumentará un 14,7% y será de 5,7 millones de sacos, debido a que hubo lluvia suficiente en comparación con las sequías de años anteriores, aunque unas fuertes lluvias en la temporada del monzón podrían afectar al rendimiento o la calidad de la cosecha.

Se prevé que la producción de América Central y México, tras el descenso de los dos años anteriores, se mantendrá estable en 2020/21 y será de 19,54 millones de sacos. Al comienzo del año, algunas partes de esa región se vieron gravemente afectadas por los huracanes Iota y Eta, y es probable que eso tenga efectos en la producción de la región, aunque se recupere. Honduras es el mayor productor de la región y se calcula que la producción de ese país, tras el descenso del 21,5% de las dos últimas temporadas, aumentará un 2,8% y será de 6,1 millones de sacos. El Gobierno de Honduras, para alentar la producción, proporcionó fertilizante a los agricultores, y el buen tiempo en la temporada de crecimiento debería ayudar a que aumente el rendimiento. Aunque todavía se está evaluando el impacto total de los huracanes, la evaluación inicial indicó que alrededor del 3% de las zonas productoras estaban afectadas, total o parcialmente, y que la destrucción de infraestructura también aumentaba el peligro de pérdidas. La producción de México podría aumentar un 0,8% y ser de 4 millones de sacos. Se calcula que la producción de Guatemala aumentará un 4% y será de 3,75 millones de sacos.

Se prevé que en 2020/21 la producción de Sudamérica compensará las pérdidas de otras regiones y aumentará un 4,4%, a 84,54 millones de sacos, con lo que representará el 49,2% de la producción mundial. Se calcula que la producción del Brasil aumentará en el año de cosecha actual un 12,5% y será de 69,58 millones de sacos. Este es el año de cosecha alta del ciclo bienal de Arábica de ese país y el buen tiempo aumentó el rendimiento. Las exportaciones de Brasil en los nueve primeros meses del año de cosecha fueron de 34,53 millones de sacos, un 13,1% más altas que las de 2019/20 y un 24,6% más altas que las de 2018/19. Se espera que la producción de Colombia aumentará un 1,4% y será de 14,3 millones de sacos. Suscitó preocupación la posibilidad de que La Niña tuviese un efecto negativo en la producción, en especial en la cosecha *mitaca*, pero eso no sucedió. Además, el aumento de los precios internos, debido en especial a que el peso colombiano se depreció frente al dólar estadounidense, animó a los agricultores a cosechar café y, con la entrada en producción de plantaciones recientemente renovadas, mejoró el rendimiento.

Se calcula que el consumo mundial de café descendió en 2019/20 un 2,4%, a 164,53 millones de sacos, tras haber aumentado un 4,4% en 2018/19, a 168,49 millones. Al descenso en la demanda mundial de café debido a la recesión de la economía mundial se sumó la pérdida del consumo fuera de casa causada por las medidas de distancia social y confinamiento que se establecieron durante gran parte del año cafetero.

Se espera que en 2020/21 la recuperación de la demanda mundial de café sea limitada, dado que las medidas de distancia social siguen en pie y la economía mundial se irá levantando poco a poco. **Se calcula que el consumo mundial de café aumentará un 1,3% y será de 166,63 millones de sacos.** Se calcula que en África el consumo aumentará un 1,8%, a 12,24 millones de sacos, en Asia y Oceanía un 1,4%, a 36,5 millones de sacos y en América Central y México un 0,2%, a 5,36 millones de sacos. Se prevé que la demanda de café en Europa aumentará un 1,2%, a 54,35 millones de sacos. Se calcula que el consumo de café en Norteamérica aumentará un 1,4%, a 30,99 millones de sacos y que el de Sudamérica aumentará un 1%, a 27,18 millones de sacos.

El hecho de que haya aumento de la producción mundial y que la recuperación del consumo sea limitada lleva a calcular que habrá un excedente de 5,27 millones de sacos al final del año cafetero 2020/21. La escasez de suministro al comienzo del año, debido en parte a demoras en la recolección, así como a preocupación acerca de los efectos de los huracanes Eta y Iota, ayudaron a que hubiese una subida de los precios a corto plazo. Sin embargo, es poco probable que eso dure todo el año, a medida que lleguen al mercado más volumen de la cosecha actual y un abundante suministro procedente del año de cosecha alta de ciclo de Brasil en 2020/21. Todo ello podría limitar que aumenten los precios del café más adelante en el año, a no ser que la demanda se recupere con más rapidez de lo previsto.

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							
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
Oct-20	105.85	154.28	152.06	100.37	68.36	110.70	59.14
Nov-20	109.70	161.21	150.73	106.41	72.38	115.48	62.82
Dec-20	114.74	170.44	157.81	114.96	72.04	124.46	62.41
Jan-21	115.73	173.42	160.69	116.69	70.71	127.59	60.54
% change between Dec-20 and Jan-21							
	0.9%	1.7%	1.8%	1.5%	-1.8%	2.5%	-3.0%
Volatility (%)							
Jan-21	7.0%	6.7%	7.1%	9.3%	7.7%	9.5%	5.1%
Dec-20	8.4%	8.6%	9.2%	12.2%	6.1%	11.9%	6.5%
Variation between Dec-20 and Jan-21							
	-1.4	-1.9	-2.1	-2.9	1.6	-2.4	-1.4

* 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*
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
Oct-20	2.22	53.91	85.92	51.69	83.70	32.01	51.56
Nov-20	10.48	54.80	88.83	44.32	78.35	34.03	52.66
Dec-20	12.63	55.48	98.40	42.85	85.77	42.92	62.05
Jan-21	12.73	56.73	102.71	44.00	89.98	45.98	67.05
% change between Dec-20 and Jan-21							
	0.8%	2.3%	4.4%	2.7%	4.9%	7.1%	8.1%

* Precio promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 3: Balance oferta/demanda mundial

Coffee year commencing	2016	2017	2018	2019	2020*	% change 2019/20
PRODUCTION	160 608	167 868	170 242	168 678	171 896	1.9%
Arabica	99 940	98 187	99 873	96 816	101 875	5.2%
Robusta	60 668	69 680	70 368	71 862	70 021	-2.6%
Africa	16 839	17 461	18 579	18 681	18 539	-0.8%
Asia & Oceania	47 930	52 203	48 163	49 493	49 274	-0.4%
Mexico & Central America	20 322	21 752	21 636	19 542	19 544	0.0%
South America	75 516	76 453	81 864	80 963	84 539	4.4%
CONSUMPTION	158 781	161 377	168 491	164 530	166 628	1.3%
Exporting countries	48 334	49 686	50 244	50 002	50 664	1.3%
Importing countries (Coffee Years)	110 447	111 691	118 247	114 528	115 964	1.3%
Africa	10 702	11 087	12 017	12 020	12 240	1.8%
Asia & Oceania	35 068	34 903	36 472	36 002	36 503	1.4%
Mexico & Central America	5 193	5 273	5 431	5 352	5 364	0.2%
Europe	52 148	53 251	55 637	53 680	54 349	1.2%
North America	29 559	29 941	31 779	30 580	30 993	1.4%
South America	26 111	26 922	27 156	26 898	27 180	1.0%
BALANCE	1 827	6 491	1 750	4 148	5 268	

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

	Dec-19	Dec-20	% change	October-December		
				2019/20	2020/21	% change
TOTAL	10 812	10 970	1.5%	29 785	31 594	6.1%
Arabicas	6 125	7 031	14.8%	18 367	20 955	14.1%
Colombian Milds	1 512	1 460	-3.4%	4 108	3 940	-4.1%
Other Milds	1 719	1 445	-16.0%	4 614	4 176	-9.5%
Brazilian Naturals	2 894	4 126	42.6%	9 644	12 839	33.1%
Robustas	4 687	3 939	-15.9%	11 418	10 640	-6.8%

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

	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20	Jan-21
New York	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30	1.40	1.52	1.75
London	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04	2.24	2.31	2.40

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.