

Informe del mercado de

Café

octubre 2020



ORGANIZACIÓN
INTERNACIONAL
DEL CAFÉ

Las exportaciones de café aumentaron en septiembre de 2020, pero las de todo 2019/20 descendieron un 4,9%

El precio indicativo compuesto de la OIC descendió en octubre un 8,9%, a 105,85 centavos de dólar EE UU por libra, puesto que los precios indicativos de todos los grupos bajaron, aunque el mayor descenso fue el de los Brasil y Otros Naturales. En septiembre las exportaciones mundiales aumentaron un 0,9%, a 10.16 millones de sacos, dado que el aumento de las exportaciones de Robusta compensó el descenso de las de Arábica. Las exportaciones efectuadas en el año cafetero 2019/20 descendieron un 4,9%, a 126,9 millones de sacos, y el valor de esas exportaciones, en comparación con las del año cafetero 2018/19, bajó un 3,6%, a 17,87 miles de millones de dólares. Se calcula que la producción mundial de café en 2019/20 fue de 168,84 millones de sacos, un 2,5% más baja que la del año anterior, y que el consumo mundial de café descendió un 0,9%, a 167,59 millones de sacos, lo que resultó en un superávit de 1,24 millones de sacos.

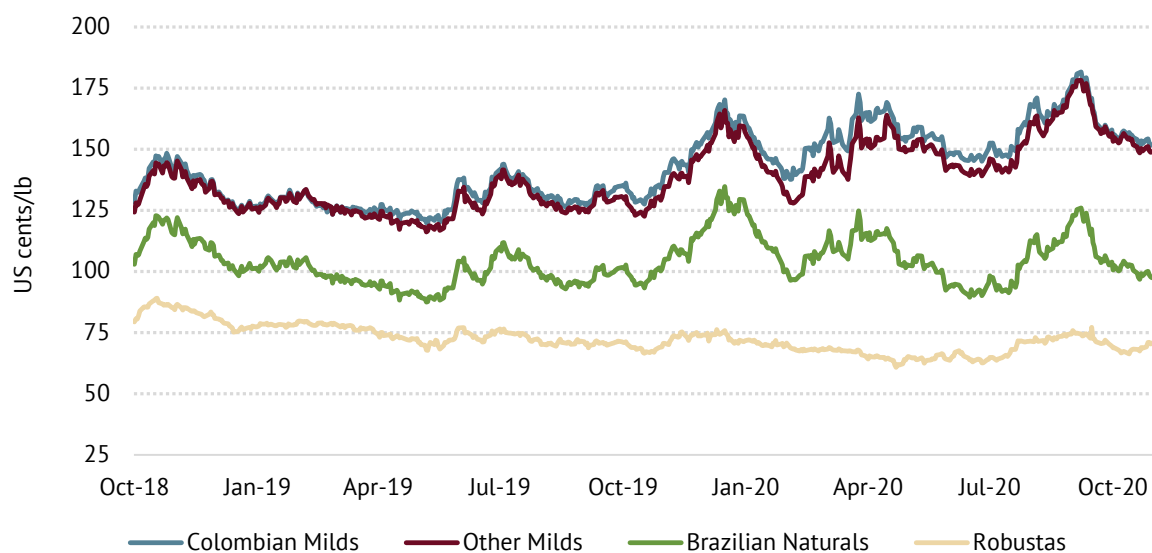
Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC



El promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC descendió en octubre de 2020 un 8,9%, a 105,85 centavos, con lo cual casi perdió lo que había aumentado en los dos meses anteriores. El precio indicativo compuesto diario siguió el descenso que empezó a mediados de

septiembre y bajó de 107,94 centavos el 9 de octubre de 2020 a 103,3 centavos el 21 de octubre. En los siete últimos días del mes osciló entre 104,49 y 106,5 centavos. Ejercieron presión en los precios el aumento de las exportaciones en septiembre, lo que indicó disponibilidad de suministro al final del año de cosecha, y el mayor volumen de la cosecha de Brasil.

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC



Los precios indicativos de todos los grupos descendieron en septiembre de 2020 después de tres meses de aumento. El mayor descenso se observó en el precio medio de los Brasil y Otros Naturales, que bajó un 11,8%, a 100,37 centavos. El precio medio de los Otros Suaves descendió un 8,7%, a 152,06 centavos, y el de los Suaves Colombianos un 8,4%, a 154,28 centavos. En consecuencia, el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 23,3%, a una media de 2,22 centavos, dado que el suministro de Suaves Colombianos fue relativamente más escaso. Los precios medios del Robusta fueron de 68,36 centavos, un 6,1% más bajos que los de septiembre de 2020.

El arbitraje medio en octubre, tal como se evalúa en los mercados de futuros de Nueva York y Londres, descendió un 12,2%, a 51,56 centavos. En octubre de 2020 las existencias certificadas de Arábica, después de haber descendido durante ocho meses consecutivos, aumentaron un 3,2%, a 1,3 millones de sacos. Las de Robusta fueron de 2,04 millones de sacos, un 10,3% más elevadas que las de septiembre de 2020.

La volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC aumentó 0,1 puntos porcentuales, al 8,8%, dado que la volatilidad de los precios del Robusta subió 1,1 puntos porcentuales, al 9,5%. La volatilidad de los Suaves Colombianos descendió 0,3 puntos porcentuales, al 8,2%, y la de los Otros Suaves 0,2 puntos porcentuales, al 7,8%. La de los Brasil y Otros Naturales descendió 0,1 puntos porcentuales, al 12,2%.

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

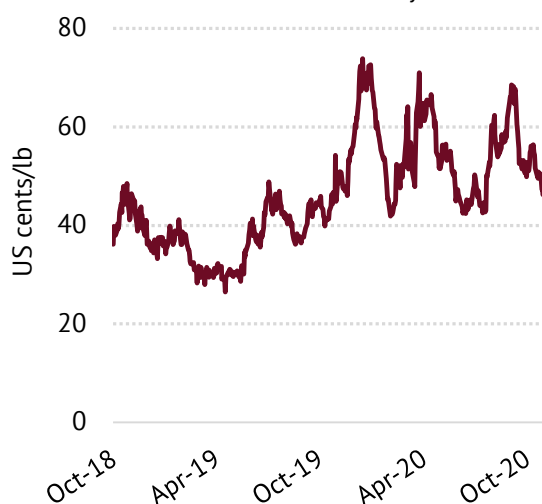
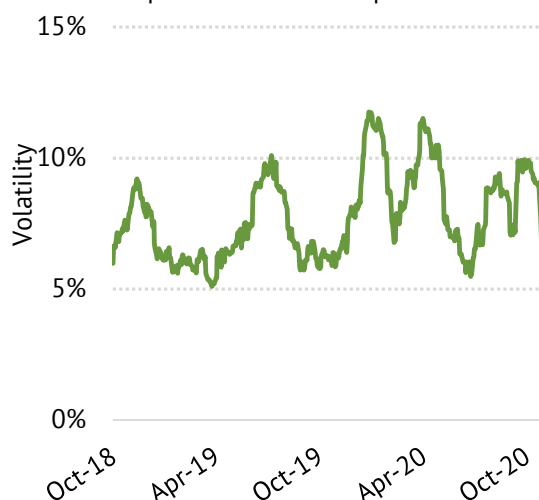


Gráfico 4: Volatilidad en series de 30 días del precio indicativo compuesto de la OIC



Se calcula que la producción mundial en 2019/20 fue de 168,84 millones de sacos, un 2,5% más baja que la de 2018/19. Se calcula que la producción de Arábica descendió un 5%, a 96,05 millones de sacos, y que la de Robusta aumentó un 1,1%, a 72,78 millones de sacos. El descenso de producción se atribuye principalmente a la reducción de la de Brasil debido a que fue el año de cosecha baja de su ciclo de producción de Arábica. También contribuyeron al descenso de producción los bajos precios actuales y los efectos de la covid19 en la disponibilidad de mano de obra.

Se calcula que en 2019/20 el consumo mundial de café descendió un 0,9%, a 167,59 millones de sacos, tras el aumento del 4,6% en 2018/19 a 169,11 millones de sacos. Se calcula que la demanda bajó debido a la presión de la recesión económica mundial actual y a la dificultad de que se recupere el consumo fuera de casa, dado que las medidas de distancia social continúan en todo el mundo.

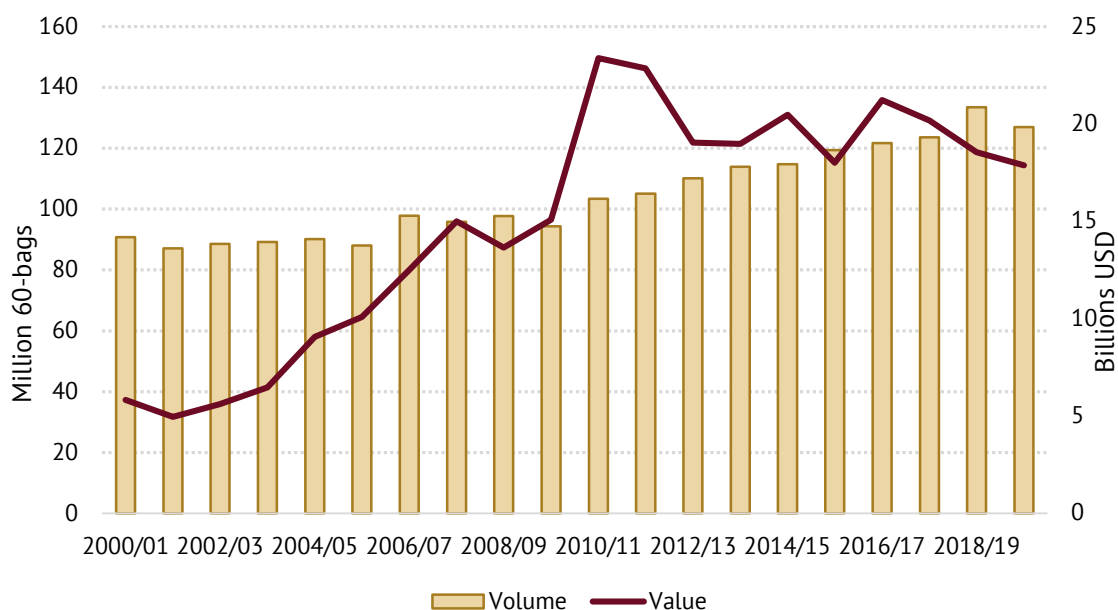
Aunque la producción y el consumo descendieron, **2019/20 fue un año de superávit en el que la producción mundial sobrepasó al consumo en 1,24 millones de sacos.** El precio indicativo compuesto de la OIC llegó a 107,25 centavos en el año cafetero 2019/20. Cabe compararlo con la media de 100,47 centavos en 2018/19, cuando el superávit fue de cerca de 4 millones de sacos. Es probable que en los próximos meses ese superávit impida que haya más recuperación de los precios, y también la perspectiva de que llegue al mercado más café, en especial el procedente de la cosecha 2020/21 del Brasil, que será un año de cosecha alta en el ciclo bienal de producción de Arábica de ese país.

En septiembre de 2020 las exportaciones mundiales de café aumentaron un 0,9%, a 10,16 millones de sacos, en comparación con las de septiembre de 2019. Las exportaciones de Arábica descendieron un 4,1%, a 6,17 millones de sacos, pero las de Robusta compensaron ese descenso, ya que aumentaron un 9,6%, a 4 millones de sacos. Las de Suaves Colombianos

registraron el mayor descenso en septiembre, del 12,5%, a 953.000 sacos. Las de Otros Suaves descendieron un 6,9%, a 1,82 millones de sacos, y las de Brasil y Otros Naturales aumentaron un 0,2%, a 3,39 millones de sacos.

En el año cafetero 2019/20 las exportaciones mundiales de café descendieron un 4,9%, a 126,9 millones de sacos, en comparación con las del año cafetero 2018/19. Entre octubre de 2019 y septiembre de 2020 se registró el descenso más pequeño en las exportaciones de Robusta, del 1,4%, a 48,68 millones de sacos. Las exportaciones de Otros Suaves aumentaron un 9,8%, a 25,15 millones de sacos, las de Suaves Colombianos un 7,2%, a 13,88 millones de sacos, y las de Brasil y Otros Naturales un 4,9%, a 39,18 millones de sacos. El valor total de las exportaciones de café descendió un 3,6%, a 17,87 miles de millones de dólares estadounidenses, en comparación con las del año cafetero 2018/19, mientras que el valor unitario medio por libra de grano verde equivalente descendió a 148,66 centavos en comparación con el de 177,50 centavos de 2018/19.

Gráfico 5: Exportaciones de café por año cafetero



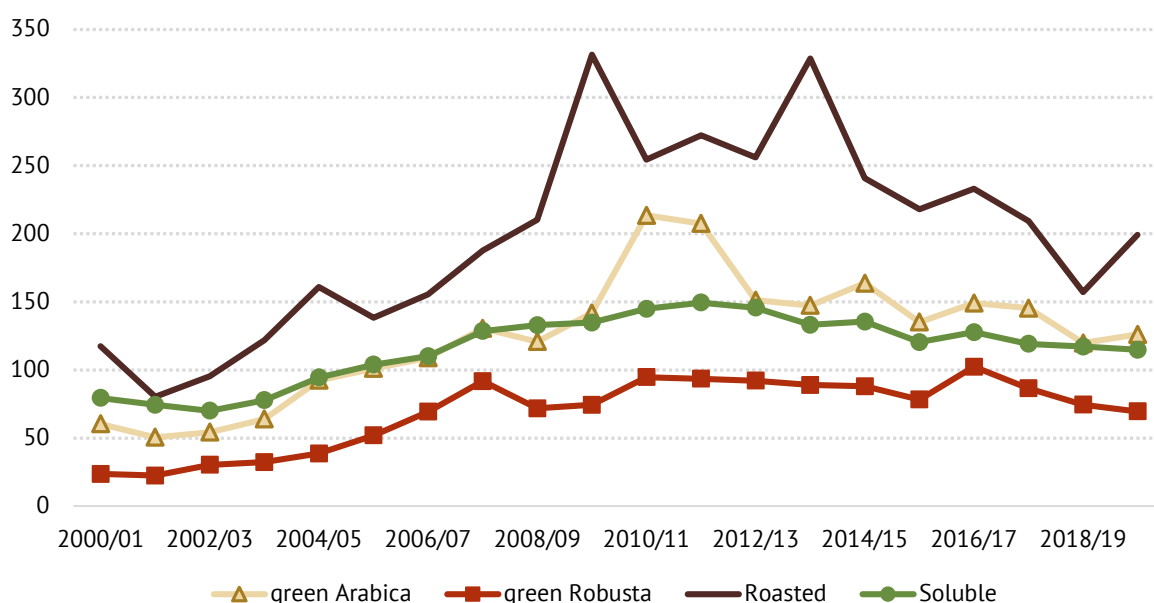
En 2019/20 las exportaciones de Arábica verde descendieron un 7,7%. a 71,98 millones de sacos.

Las exportaciones de cuatro de los cinco mayores exportadores de Arábica verde, que representaron el 78% del total de exportaciones de ese café, descendieron en 2019/20. Las exportaciones de Arábica verde de Brasil descendieron un 8,1%. a 31,84 millones de sacos, las de Colombia un 7,2%, a 11,59 millones y las de Honduras un 19,1%, a 5,51 millones. Las exportaciones de Arábica verde de Etiopía aumentaron, sin embargo, un 1,3%, a 3,85 millones de sacos, aunque las de Perú descendieron un 9,5%, a 3,63 millones. El valor total de las exportaciones de Arábica verde descendió un 2,8%, a 12 miles de millones de dólares en comparación con los 12,35 miles de millones de dólares en 2018/19 y los 13,48 miles de millones en 2017/18. El valor medio unitario aumentó un 5,3%, a 126,07 centavos.

En 2019/20 las exportaciones de Robusta verde descendieron un 1,6%, a 42,65 millones de sacos, debido en gran parte al descenso de las exportaciones de Viet Nam, que representaron el 56% de todas las exportaciones de Robusta verde. Las exportaciones de Viet Nam descendieron un 8,6%, a 24,05 millones de sacos. Sin embargo, las exportaciones de Robusta verde del Brasil aumentaron un 21,2%, a 4,63 millones de sacos, las de Uganda un 25,9%, a 4.39 millones, y las de Indonesia un 31%, a 3.93 millones de sacos. En cambio, las exportaciones de Robusta verde de la India descendieron un 14,3%, a 2.78 millones de sacos. El valor total de las exportaciones de Robusta verde descendió un 8%, a 3.93 miles de millones de dólares, en comparación con los 4.27 miles de millones en 2018/19 y 4.77 miles de millones en 2017/18. El valor medio unitario descendió un 6,5%, a 69,6 centavos de dólar.

Las exportaciones de café tostado aumentaron en cada año consecutivo y pasaron de 370.000 sacos en 2014/15 a 788.000 en 2018/19. **Sin embargo, en 2019/20 las exportaciones de café tostado descendieron un 15%, a 669.000 sacos.** Colombia es el mayor exportador de café tostado y las exportaciones de ese país crecieron un 15%, a 198.000 sacos. Las de México, en cambio, descendieron un 12,7%, a 194.000 sacos. El volumen de las de Indonesia fue de más del doble, de 48.500 sacos, mientras que el de Brasil descendió un 11,2%, a 23.000 sacos. Aunque el volumen de las exportaciones de café tostado disminuyó en 2019/20, el valor total aumentó un 7,8% y fue de 176,36 millones de dólares. Además, el valor medio unitario del café tostado aumentó un 26,8% y fue de 199,18 centavos de dólar por libra.

Gráfico 6: Valor unitario medio de las exportaciones



En estos cinco últimos años las exportaciones de café soluble crecieron a una tasa media al año del 5%, y pasaron de 9,01 millones de sacos en 2014/15 a 11,34 millones en 2018/19. **En el año cafetero 2019/20 las exportaciones de café soluble aumentaron un 2,3% y fueron de**

11,60 millones de sacos. Brasil es el mayor exportador de café soluble y en 2019/20 exportó 3,94 millones de sacos, un 2,1% menos que en 2018/19. Las exportaciones de café soluble de Indonesia aumentaron un 36,1%, a 1,81 millones de sacos, y las de la India descendieron un 7,8%, a 1,8 millones de sacos, por lo cual este fue el tercer año de disminución de las exportaciones de soluble de ese país. Las exportaciones de café soluble de Viet Nam descendieron un 3,2% y fueron de 1,32 millones de sacos. Las de México, en cambio, aumentaron un 8,8% y fueron de 861.000 sacos. El valor total de las exportaciones de café soluble aumentó en 2019/20 un 0,3%, a 1,76 millones de dólares, y el valor unitario medio descendió un 2% y fue de 114,81 centavos de dólar por libra.

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							
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
Oct-20	105.85	154.28	152.06	100.37	68.36	110.70	59.14
% change between Sep-20 and Oct-20							
	-8.9%	-8.4%	-8.7%	-11.8%	-6.1%	-9.3%	-6.6%
Volatility (%)							
Oct-20	8.8%	8.2%	7.8%	12.2%	9.5%	10.8%	6.5%
Sep-20	8.7%	8.5%	8.0%	12.3%	8.4%	11.1%	6.8%
Variation between Sep-20 and Oct-20							
	0.1	-0.3	-0.2	-0.1	1.1	-0.3	-0.3

* 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*
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
Oct-20	2.22	53.91	85.92	51.69	83.70	32.01	51.56
% change between Sep-20 and Oct-20							
	23.3%	-1.2%	-10.1%	-2.0%	-10.8%	-22.0%	-12.2%

* 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	173 088	168 836	-2.5%
Arabica	91 083	100 686	97 478	101 083	96 054	-5.0%
Robusta	66 077	60 027	68 998	72 005	72 783	1.1%
Africa	15 566	16 539	17 307	18 858	18 855	0.0%
Asia & Oceania	51 837	47 930	52 203	49 806	50 357	1.1%
Mexico & Central America	17 106	20 322	21 727	21 742	20 760	-4.5%
South America	72 651	75 921	75 240	82 682	78 865	-4.6%
CONSUMPTION	155 672	158 771	161 608	169 113	167 592	-0.9%
Exporting countries	47 349	48 334	49 686	50 275	50 003	-0.5%
Importing countries (Coffee Years)	108 323	110 437	111 922	118 838	117 589	-1.1%
Africa	10 768	10 702	11 087	11 734	11 671	-0.5%
Asia & Oceania	32 964	35 059	35 124	37 396	37 067	-0.9%
Mexico & Central America	5 309	5 193	5 273	5 433	5 426	-0.1%
Europe	52 398	52 147	53 262	55 614	55 089	-0.9%
North America	28 934	29 559	29 941	31 779	31 434	-1.1%
South America	25 299	26 111	26 922	27 156	26 905	-0.9%
BALANCE	1 488	1 942	4 868	3 975	1 244	

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

	Sep-19	Sep-20	% change	October-September		
				2018/19	2019/20	% change
TOTAL	10 076	10 162	0.9%	133 448	126 898	-4.9%
Arabicas	6 428	6 165	-4.1%	84 072	78 210	-7.0%
Colombian Milds	1 089	953	-12.5%	14 961	13 879	-7.2%
Other Milds	1 952	1 817	-6.9%	27 896	25 148	-9.8%
Brazilian Naturals	3 386	3 394	0.2%	41 216	39 183	-4.9%
Robustas	3 649	3 997	9.6%	49 375	48 688	-1.4%

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

	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20
New York	2.42	2.32	2.49	2.45	2.29	2.11	2.01	1.90	1.82	1.45	1.26	1.30
London	2.64	2.54	2.45	2.57	2.44	2.31	2.18	1.99	1.90	1.85	1.85	2.04

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.