



INTERNATIONAL COFFEE ORGANIZATION
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL CAFÉ
ORGANIZAÇÃO INTERNACIONAL DO CAFÉ
ORGANISATION INTERNATIONALE DU CAFÉ

C

CARTA DEL DIRECTOR EJECUTIVO

INFORME SOBRE EL MERCADO DEL CAFÉ

Marzo 2009

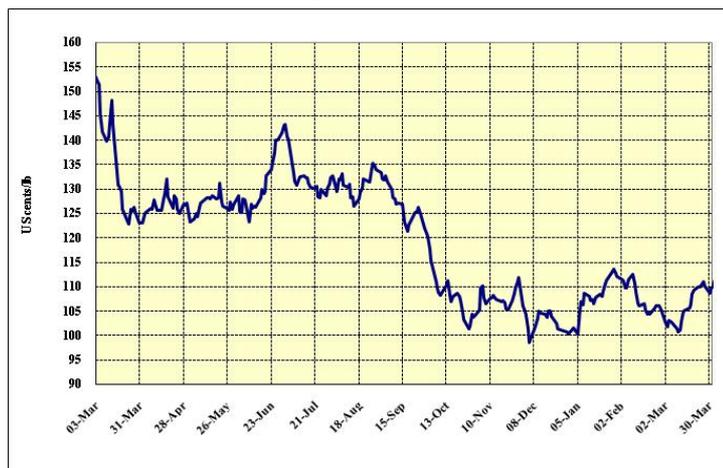
En marzo los precios de los Suaves Colombianos subieron hasta alcanzar su nivel más alto en los últimos 13 meses, mientras que los de los otros tres grupos de café bajaron. Ese descenso de los precios, y en especial de los Arábicas Naturales Brasileños y de los Robustas, ejerció presión hacia abajo en el promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC, que bajó de 107,60 centavos de dólar EE UU por libra en febrero a 105,87 centavos, lo que representa una reducción del 1,6%. Los precios de los Otros Suaves se mantuvieron firmes, a pesar de que hubo un descenso del 0,7%.

Los cálculos de la cosecha actual de Colombia dan una cifra reducida como resultado de problemas climáticos y de la puesta en práctica de un programa de regeneración de cafetos, lo que da apoyo al mercado. Además, ha disminuido el uso de fertilizantes debido a los altos precios de éstos. Las fuertes lluvias y las restricciones de costos causadas por los elevados precios de los fertilizantes han afectado también a la producción de América Central.

En cuanto a los factores fundamentales del mercado cafetero en conjunto, las perspectivas no han cambiado en general. La disminución de las cosechas de Colombia y América Central está contribuyendo a la creación de un equilibrio frágil entre la oferta y la demanda. Ese frágil equilibrio es especialmente preocupante en un momento en que las existencias están en sus niveles más bajos y en que se espera que la producción del Brasil en el año de cosecha 2009/10 sea de menor tamaño, dado que ese es el año de bajo volumen de cosecha en el ciclo bienal de la producción de Arábica. Además, no hay indicaciones en este momento de que haya un descenso significativo de la demanda debido a la crisis económica mundial.

Las exportaciones efectuadas por todos los países exportadores en febrero de 2009 fue de 8,4 millones de sacos, lo que sitúa el total acumulado con respecto al año cafetero 2008/09 en 39,4 millones de sacos, frente a 37,8 millones de sacos en el mismo período de 2007/08, lo que representa un aumento del 5,7%. Ese aumento puede atribuirse principalmente al aumento en las exportaciones de Arábicas Naturales Brasileños y, en menor medida, a las de Robustas y Otros Suaves.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario: 3 marzo 2008 – 14 abril 2009



Evolución de los precios

El promedio mensual del **precio indicativo compuesto de la OIC** descendió un 1,6%, de 107,60 centavos de dólar EE UU por libra en febrero a 105,87 centavos en marzo. Ese promedio ha fluctuado dentro de una banda estrecha, de entre 103,07 y 108,39 centavos de dólar EE UU por libra, desde el comienzo de la crisis en los mercados financieros mundiales en septiembre de 2008. En marzo, los precios de los **Suaves Colombianos** aumentaron un 6,7%. Sin embargo, los precios de los **Arábicas Naturales Brasileños** y de los **Robustas** cayeron un 4,5% y un 4,9% respectivamente, mientras que en los precios de los **Otros Suaves** se registró solamente un ligero descenso del 0,7%. Esos movimientos reflejan el frágil equilibrio entre la oferta y la demanda con respecto a los Suaves Colombianos creado por la cosecha reducida de Colombia y, en

menor medida, por la situación en América Central. El comportamiento de los precios en la primera semana de abril confirma esa tendencia¹. El Gráfico 1 muestra la evolución del precio indicativo compuesto diario de la OIC a partir del 3 de marzo de 2008. Los Gráficos 2 a 5 muestran la evolución de los precios indicativos diarios de los cuatro grupos de café en el primer trimestre de 2009.

El Gráfico 6 muestra la diferencia entre los precios indicativos de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves y el mercado de futuros de Nueva York. En el caso de los Suaves Colombianos, esa diferencia aumentó de 6,46 centavos de dólar EE UU por libra el 1 de octubre de 2008 a 50,69 centavos el 31 de marzo de 2009. Al mismo tiempo, la diferencia entre los Otros Suaves y el mercado de futuros de Nueva York aumentó de 1,85 centavos de dólar EE UU por libra a 14,22 centavos.

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de los Suaves Colombianos 2 enero – 31 marzo 2009



Gráfico 3: Precios indicativos diarios de los Otros Suaves 2 enero – 31 marzo 2009

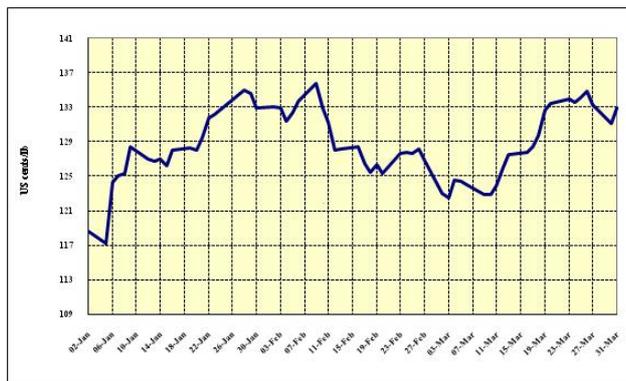


Gráfico 4: Precios indicativos diarios de los Brasil y Otros Naturales 2 enero – 31 marzo 2009

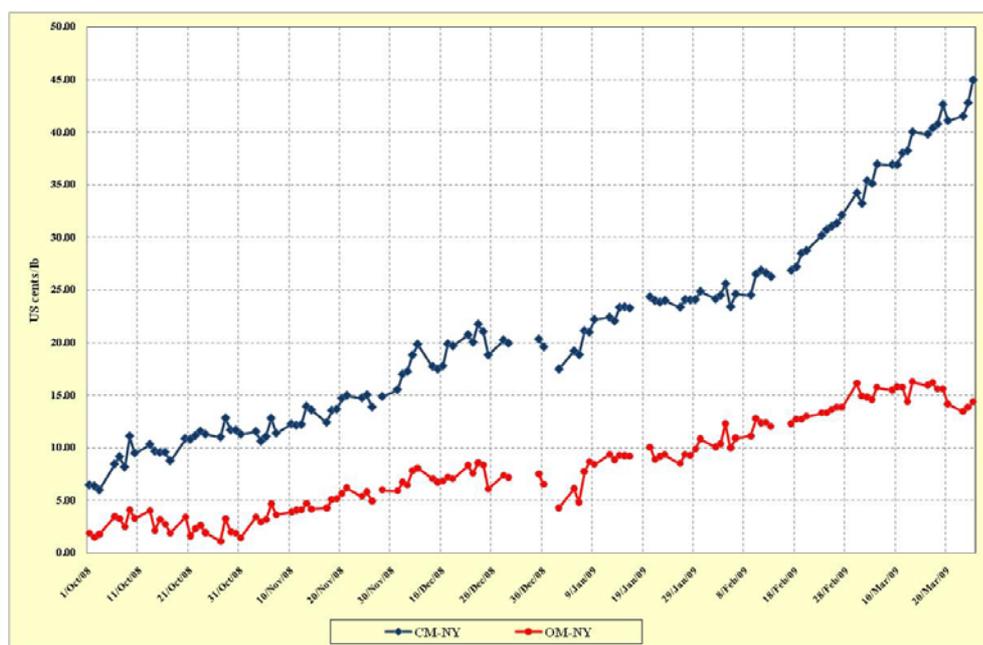


Gráfico 5: Precios indicativos diarios de los Robustas 2 enero – 31 marzo 2009



¹ El precio registrado el 14 de abril fue de 112,01 centavos de dólar EE UU por libra.

Gráfico 6: Diferencia entre los precios indicativos de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves y el Contrato “C” de Nueva York* 1 octubre 2008 a 31 marzo 2009



* Promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 1: Precios indicativos diarios de la OIC y precios en los mercados de futuros (centavos de dólar EE UU por libra) – marzo 2009

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Mar-09							
2	102.69	141.04	122.93	101.10	77.19	106.80	69.29
3	101.75	140.85	122.52	100.02	75.76	107.60	68.52
4	103.13	145.21	124.58	100.70	76.20	109.80	69.49
5	102.90	144.96	124.37	100.35	76.07	109.82	68.74
6	102.51	145.28	124.02	100.39	74.99	108.30	68.29
9	101.42	144.37	122.89	98.41	74.65	107.43	66.43
10	100.69	143.98	122.84	98.18	72.95	107.05	65.36
11	101.18	146.19	123.88	99.16	71.99	108.13	65.48
12	102.89	149.88	126.01	100.64	72.89	111.63	69.38
13	105.04	151.25	127.46	102.06	76.39	111.20	70.10
16	105.49	151.64	127.73	102.41	77.05	111.80	69.20
17	105.55	152.66	128.44	102.60	76.25	112.25	68.99
18	106.37	154.90	129.71	103.51	76.14	114.10	69.65
19	108.48	159.76	132.67	105.31	76.95	117.10	70.96
20	109.36	160.39	133.43	106.18	77.99	119.27	70.62
23	109.85	162.09	134.00	106.72	77.94	120.55	71.53
24	109.96	162.58	133.56	106.52	78.47	119.75	71.33
25	110.33	164.74	134.12	106.52	78.35	119.75	71.10
26	110.98	166.91	134.82	107.04	78.48	120.38	71.21
27	110.22	167.73	133.37	105.67	78.01	118.83	70.51
30	108.58	165.76	131.15	103.54	77.27	116.00	69.74
31	109.67	169.41	132.94	104.81	76.79	118.72	70.58
Mar-09	105.87	154.16	128.52	102.81	76.31	113.47	69.39
% change between Mar-09 and Feb-09	-1.61	6.65	-0.74	-4.53	-4.87	-3.26	-5.28
% change between Mar-09 and Mar-08	-22.25	1.66	-14.26	-24.63	-37.41	-22.68	-39.01
% change between Mar-09 and 2008 average	-14.79	6.82	-8.06	-18.79	-27.52	-16.85	-28.60

* Promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 2: Producción en determinados países exportadores

Crop year					% change
Commencing	2005	2006	2007	2008	2008&2007
TOTAL	110 131	127 653	117 882	127 005	7.74
Africa	13 044	15 233	14 873	17 496	17.64
Cameroon	849	836	795	800	0.59
Côte d'Ivoire	1 962	2 847	2 150	2 500	16.30
Ethiopia	4 003	4 636	4 906	6 133	25.02
Kenya	660	826	652	950	45.68
Tanzania	804	822	810	917	13.20
Uganda	2 159	2 700	3 250	3 500	7.69
Others	2 607	2 565	2 311	2 697	16.70
Arabicas	6 556	7 415	7 410	9 446	27.47
Robustas	6 488	7 818	7 463	8 050	7.87
Asia & Oceania	30 215	34 414	31 006	29 603	-4.52
India	4 396	5 079	4 148	4 610	11.14
Indonesia	9 159	7 483	7 751	5 833	-24.74
Papua New Guinea	1 268	807	968	850	-12.16
Thailand	999	766	653	825	26.26
Vietnam	13 542	19 340	16 467	16 000	-2.84
Others	851	939	1 019	1 485	45.74
Arabicas	4 223	3 776	4 083	3 894	-4.63
Robustas	25 991	30 638	26 923	25 709	-4.51
Mexico & Central America	17 118	16 936	18 290	17 613	-3.70
Costa Rica	1 778	1 580	1 791	1 594	-11.01
El Salvador	1 502	1 371	1 626	1 369	-15.85
Guatemala	3 676	3 950	4 100	3 370	-17.80
Honduras	3 204	3 461	3 842	3 833	-0.22
Mexico	4 225	4 200	4 150	4 650	12.04
Nicaragua	1 718	1 300	1 700	1 600	-5.88
Others	1 016	1 074	1 081	1 198	10.83
Arabicas	16 982	16 801	18 165	17 471	-3.82
Robustas	136	135	124	142	14.11
South America	49 753	61 071	53 714	62 292	15.97
Brazil	32 945	42 512	36 070	45 992	27.51
Colombia	12 329	12 153	12 515	10 500	-16.10
Ecuador	1 120	1 167	1 110	657	-40.80
Peru	2 419	4 249	2 953	4 102	38.91
Others	941	990	1 066	1 041	-2.33
Arabicas	40 091	51 262	42 459	51 391	21.04
Robustas	9 662	9 808	11 255	10 901	-3.14
TOTAL	110 131	127 653	117 882	127 005	7.74
Colombian Milds	13 487	13 488	13 685	12 037	-12.04
Other Milds	25 206	26 974	26 890	28 055	4.33
Brazilian Naturals	29 159	38 792	31 543	42 111	33.50
Robustas	42 278	48 399	45 764	44 802	-2.10
Arabicas	67 853	79 254	72 118	82 202	13.98
Robustas	42 278	48 399	45 764	44 802	-2.10
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	12.25	10.57	11.61	9.48	
Other Milds	22.89	21.13	22.81	22.09	
Brazilian Naturals	26.48	30.39	26.76	33.16	
Robustas	38.39	37.91	38.82	35.28	
Arabicas	61.61	62.09	61.18	64.72	
Robustas	38.39	37.91	38.82	35.28	

En miles de sacos

Factores fundamentales del mercado

Se calcula que la **producción total** del año de cosecha 2008/09, que se vio afectada por la situación en Colombia, América Central y Viet Nam, será de alrededor de 127 millones de sacos. Ese reajuste hacia abajo se debe principalmente a que se recibieron datos revisados. Además, el programa de reemplazo de cafetos viejos que se está llevando a cabo en la actualidad en Colombia y la disminución en el uso de fertilizantes como resultado de unos precios elevados han contribuido a una producción más baja de Arábicas lavados colombianos (Cuadro 2).

La disminución de la producción en el año de cosecha 2008/09 tendrá consecuencias evidentes en el futuro, dado que la producción del año de cosecha 2009/10 estará marcada por una producción menor en el Brasil, que estará en el año de volumen menor de cosecha de su ciclo bienal de producción. En el ciclo de producción de Arábica en el Brasil, después de una cosecha abundante en un año viene una cosecha más pequeña en el siguiente. Con respecto al año de cosecha 2009/10, que comienza en abril, las autoridades del Brasil han pronosticado un volumen total de cosecha de entre 36,9 y 38,8 millones de sacos. Si bien es aún demasiado pronto para predecir la producción mundial del año de cosecha 2009/10, se espera que habrá una importante disminución de la oferta en relación con los niveles actuales de demanda.

Las **exportaciones** efectuadas en febrero de 2009 fueron de 8,4 millones de sacos, lo que representa un aumento del 5,7% en comparación con el mismo mes en 2008. Eso sitúa el volumen total exportado en los cinco primeros meses del año cafetero 2008/09 en 39,4 millones de sacos, frente a 37,8 millones de sacos en el mismo período de 2007/08 (Cuadro 3). Ese aumento es atribuible al aumento en las exportaciones de Arábicas Naturales Brasileños y, en menor medida, a las de Robustas y Otros Suaves. Las exportaciones de Suaves Colombianos descendieron un 15,2% en los cinco primeros meses del año cafetero 2008/09, lo que confirma la disminución de la cosecha de Colombia y los consiguientes problemas de disponibilidad para la exportación.

Cuadro 3: Total de exportaciones de todas las formas de café (octubre – febrero 2007/08 y 2008/09)

	2007/08	2008/09	% change
TOTAL	37 757	39 368	4.27
Colombian Milds	5 939	5 037	-15.20
Other Milds	7 160	7 405	3.41
Brazilian Naturals	11 641	13 462	15.64
Robustas	13 017	13 464	3.44
Arabicas	24 741	25 903	4.70
Robustas	13 017	13 464	3.44

En miles de sacos

Se calcula que el valor de las exportaciones de todas las formas de café en el año cafetero 2007/08 fue de US\$15,14 miles de millones con relación a un volumen total de exportaciones de 95,61 millones de sacos, el valor de exportación más alto que se haya registrado. En el año cafetero 2006/07, el valor total de las exportaciones fue de US\$12,47 miles de millones con relación a un volumen total de 98,20 millones de sacos (Cuadro 4).

Cuadro 4: Volumen y valor de las exportaciones (Años cafeteros 2004/05 – 2007/08)

	2004/05	2005/06	2006/07	2007/08
Colombian Milds				
- Volume	12.19	11.88	12.51	12.71
- Value	1.72	1.80	2.02	2.43
Other Milds				
- Volume	19.32	20.49	21.37	22.09
- Value	2.53	2.87	3.20	3.89
Brazilian Naturals				
- Volume	27.95	26.68	29.73	27.12
- Value	3.04	3.29	4.02	4.41
Robustas				
- Volume	30.62	29.20	34.58	33.69
- Value	1.72	2.12	3.24	4.40
Total				
- Volume	90.09	88.25	98.20	95.61
- Value	9.01	10.08	12.47	15.14

Volumen en millones de sacos – Valor en miles de millones de dólares EE UU

Según los datos recibidos de los países exportadores se calcula que el volumen de **existencias iniciales** para el año de cosecha 2008/09 es de 17,24 millones de sacos, el nivel más bajo de cuantos ha registrado la Organización. Las existencias iniciales de Suaves Colombianos en el año de cosecha 2008/09 descendieron considerablemente a menos de 0,5 millones de sacos. Dada la situación actual de un suministro muy apretado de ese grupo de café, es probable que el nivel de existencias iniciales en 2009/10 sea aún más bajo.

Se calcula que las existencias en los países importadores eran de alrededor de 22 millones de sacos en septiembre de 2008.

Se calcula que el **consumo mundial** en el año civil 2008 fue de 128 millones de sacos, frente a 126,5 millones de sacos en 2007 (Cuadro 5). El consumo interno en los países exportadores fue de 35,6 millones de sacos en 2008, frente a 34,4 millones de sacos en 2007. El consumo de los países importadores en conjunto, incluidos Miembros y no miembros, fue de 92,4 millones de sacos en 2008 frente a 92,1 millones de sacos en 2007. De momento no hay indicaciones de que la crisis económica mundial haya tenido efectos importantes en el consumo. No obstante, es probable que haya cambios en el comportamiento de los consumidores, en especial en los mercados emergentes de Europa Oriental.

Cuadro 5: Consumo mundial (Años civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008*
WORLD TOTAL	118 399	118 891	122 304	126 549	128 000
Producing Countries	29 453	30 845	32 435	34 416	35 606
Brazil	14 760	15 390	16 133	16 927	17 856
Indonesia	1 958	2 375	2 750	3 208	3 333
Mexico	1 500	1 556	1 794	2 050	2 200
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Colombia	1 188	1 272	1 337	1 360	1 430
India	917	917	917	989	1 060
Philippines	1 400	1 400	1 400	1 400	1 050
Vietnam	500	500	604	938	1 021
Venezuela	700	703	723	760	760
Others	4 698	4 899	4 945	4 952	5 063
Importing Countries	88 946	88 046	89 868	92 133	92 394
European Community	41 193	39 277	40 941	40 557	39 917
Germany	10 445	8 665	9 151	8 627	9 554
Italy	5 469	5 552	5 593	5 799	5 937
France	4 929	4 787	5 278	5 628	5 093
Spain	2 705	3 007	3 017	3 198	3 485
United Kingdom	2 458	2 680	3 059	2 824	3 068
Netherlands	1 978	1 927	2 129	2 292	1 578
Sweden	1 234	1 170	1 315	1 244	1 211
Poland	2 281	2 267	1 953	1 531	1 190
Finland	1 034	1 102	1 047	1 057	1 115
Greece	871	870	857	1 015	978
Others	7 788	7 249	7 544	7 344	6 707
USA	20 973	20 998	20 667	21 033	21 655
Japan	7 117	7 128	7 268	7 282	7 065
Other Importing Countries	19 664	20 644	20 992	23 260	23 757
Russian Federation	3 086	3 212	3 263	4 055	
Canada	2 747	2 794	3 098	3 535	
Algeria	2 159	1 892	1 836	1 968	
Korea, Republic of	1 401	1 394	1 437	1 425	
Ukraine	739	1 025	968	1 057	
Australia	864	1 039	992	1 031	
Others	8 667	9 288	9 397	10 190	

* Cálculo preliminar

En miles de sacos

Los Cuadros 6 y 7 muestran el consumo por habitante en determinados países exportadores e importadores. El Cuadro 8 muestra los precios al por menor en determinados países importadores en septiembre 2006 a 2008. A excepción de Noruega y el Reino Unido, los precios al por menor han aumentado en todos los países importadores.

Cuadro 6: Consumo por habitante en determinados países exportadores (Años civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008*
Brazil	4.80	4.94	5.11	5.30	5.59
Honduras	1.86	2.02	1.98	2.43	3.88
Costa Rica	4.17	5.04	4.77	4.18	3.61
Dominican Republic	2.31	2.39	2.36	2.32	2.32
Haiti	2.23	2.19	2.16	2.13	2.13
Nicaragua	2.12	2.09	2.06	2.04	2.04
El Salvador	1.44	1.62	1.85	1.96	2.01
Venezuela	1.60	1.58	1.59	1.65	1.65
Madagascar	1.43	1.50	1.46	1.42	1.42
Colombia	1.90	1.87	1.84	1.82	1.36
Guatemala	1.45	1.42	1.38	1.35	1.35
Ethiopia	1.43	1.39	1.36	1.32	1.32
Mexico	0.87	0.90	1.02	1.15	1.24
Panama	1.26	1.24	1.22	1.20	1.20
Cuba	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
Côte d'Ivoire	1.04	1.02	1.00	0.99	0.99
Indonesia	0.53	0.63	0.72	0.83	0.86
Philippines	0.66	0.65	0.64	0.67	0.72
Vietnam	0.36	0.35	0.42	0.64	0.70
Ecuador	0.70	0.69	0.68	0.67	0.67

* Cálculo preliminar
En kilogramos

Cuadro 7: Consumo por habitante en determinados países importadores (Años civiles 2004 – 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008*
Algeria	4.00	3.46	3.30	3.49	
Australia	2.58	3.07	2.90	2.98	
Canada	5.16	5.20	5.71	6.45	
European Community	5.06	4.81	5.00	4.94	4.86
Austria	7.24	5.59	4.41	6.08	6.52
Belgium	8.09	6.68	8.84	6.33	
Bulgaria	2.81	3.33	3.28	2.86	3.22
Cyprus	4.32	4.97	3.92	4.89	
Czech Republic	3.56	3.87	3.72	4.00	3.66
Denmark	9.43	8.80	9.09	8.53	7.74
Estonia	5.71	6.48	7.48	4.53	6.89
Finland	11.87	12.60	11.94	12.01	12.67
France	4.88	4.71	5.16	5.48	4.96
Germany	7.58	6.29	6.64	6.27	6.94
Greece	4.72	4.70	4.62	5.46	5.26
Hungary	4.20	3.39	3.57	3.12	
Ireland	3.31	3.23	2.88	3.41	
Italy	5.61	5.68	5.71	5.91	6.05
Latvia	4.01	3.76	4.74	3.44	3.03
Lithuania	3.44	3.38	3.76	4.07	3.61
Luxembourg	15.67	11.66	13.49	16.65	12.92
Malta	2.33	2.44	4.32	2.33	3.33
Netherlands	7.30	7.08	7.80	8.38	
Poland	3.58	3.56	3.07	2.41	1.87
Portugal	3.93	3.74	3.85	4.28	4.16
Romania	2.26	2.38	2.33	2.30	2.26
Slovakia	3.15	3.26	3.13	3.97	3.80
Slovenia	5.55	5.44	5.27	5.85	5.83
Spain	3.79	4.16	4.12	4.33	4.72
Sweden	8.22	7.76	8.69	8.19	
United Kingdom	2.46	2.67	3.03	2.79	3.03
Japan	3.34	3.34	3.41	3.41	3.31
Korea, Republic of	1.76	1.75	1.79	1.77	
Norway	9.23	9.61	9.27	9.85	9.12
Russian Federation	1.28	1.34	1.37	1.71	
Switzerland	5.86	8.89	7.51	7.93	9.22
Ukraine	0.94	1.31	1.25	1.37	
USA	4.24	4.20	4.09	4.13	4.25

* Cálculo preliminar
En kilogramos

Cuadro 8: Precios al por menor del café tostado en determinados países importadores

	September			% change 2008 & 2007
	2006	2007	2008	
<i>European Community</i>				
Austria	419.13	422.27	475.69	12.65
Belgium	445.11	499.79	542.15	8.48
Cyprus	541.06	582.36	602.75	3.50
Denmark	456.30	481.25	544.54	13.15
Finland	302.51	335.30	368.82	10.00
France	304.82	345.38	380.55	10.18
Germany	438.76	476.47	495.23	3.94
Italy	639.08	717.86	778.69	8.47
Latvia	441.24	493.85	606.96	22.90
Luxembourg	654.09	678.16	750.67	10.69
Malta 1/	1 115.82	1 249.91	1 305.86	4.48
Netherlands	401.81	451.27		
Poland	282.47	371.71	453.27	21.94
Portugal	476.86	518.70	570.82	10.05
Slovakia	313.00	399.86	513.14	28.33
Slovenia	404.27	461.97	471.77	2.12
Spain	351.00	390.76	424.86	8.73
Sweden	321.22	358.13	377.08	5.29
United Kingdom 1/	1 694.25	1 820.24	1 662.78	-8.65
Japan	841.21	791.88	899.12	13.54
Norway	401.87	466.54	417.82	-10.44
USA	317.30			

En centavos de dólar EE UU por libra

1/ Café soluble

Para concluir, cabe señalar que los problemas en cuanto a disponibilidad de suministro de Suaves Colombianos han ayudado a que se mantuviesen firmes los precios de ese grupo de café, y que el precio indicativo con respecto a ese grupo alcanzó su nivel más alto en marzo y a principios de abril. De momento, la demanda mundial se mantiene firme a pesar de la crisis económica mundial en curso, mientras que el ajustado suministro procedente de Colombia y, en menor medida, de América Central podría hacer que el equilibrio entre la oferta y la demanda se volviese aún más frágil. Eso es especialmente preocupante, dado que las existencias están al nivel más bajo que se haya registrado en muchos países exportadores y que se espera que la cosecha del Brasil de 2009/10 sea de menor tamaño.