



INFORME MENSUAL SOBRE EL MERCADO DE CAFÉ

Marzo 2013

Los precios del café se estabilizaron en marzo de 2013, y el promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC permaneció básicamente igual al del mes anterior. Opuestas tendencias en los precios de los Arábicas y los Robustas causaron que se redujese más el arbitraje entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres y se situase en 44,21 centavos de dólar EE UU por libra, el nivel más bajo desde marzo de 2009. La epidemia de roya del café en América Central ha tenido graves consecuencias sociales y económicas y, según los cálculos de PROMECAFE, las pérdidas en la región serían de 2,3 millones de sacos por un valor de casi US\$550 millones, y de alrededor de 441.000 pérdidas directas de empleo. No obstante, se calcula que la producción mundial del año de cosecha 2012/13 seguirá siendo de 144,6 millones de sacos.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC
(1 marzo 2012 a 5 abril 2013)



Evolución de los precios

El **precio indicativo compuesto de la OIC** descendió de un nivel alto de 135,30 centavos de dólar EE UU por libra a un nivel bajo de 128,52 en marzo, antes de experimentar una corrección al alza y situarse en un promedio de 131,38 centavos, el mismo nivel aproximadamente que en febrero de 2013. Este promedio mensual es un 21,7% más bajo que el de marzo de 2012. No obstante, como se muestra en el Gráfico 1, los precios parecen haberse estabilizado ligeramente en los últimos meses después de haber

estado descendiendo en 2012. En términos de la evolución diaria de los precios, los tres grupos de Arábica descendieron, mientras que los Robustas aumentaron al principio en marzo, lo que hizo que el arbitraje entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres se situase por poco tiempo por debajo de 40 centavos de dólar EE UU por libra por primera vez desde marzo de 2009. Hacia finales del mes, esas dos tendencias cambiaron, dado que los Arábicas se recuperaron y los Robustas descendieron. Como

resultado, los promedios mensuales de los **Suaves Colombianos** y de los **Otros Suaves** se mantuvieron casi igual que en los niveles de febrero. En los **Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales** se registró un descenso del 2,2%, mientras que en los **Robustas** se registró un aumento del 2,1%.

En términos de diferenciales de los precios, los promedios mensuales de los tres precios indicativos de los Arábicas se redujeron en comparación con los Robustas. El arbitraje entre el promedio de la 2ª y 3ª posición en los mercados de futuros de Nueva York y Londres descendió un 12,4% en comparación con febrero. La volatilidad, en cambio, aumentó en comparación con febrero en todos los precios indicativos de grupo, y la del precio indicativo compuesto de la OIC aumentó y pasó del 3,7% al 5,2%.

Cabe señalar que en el 110º período de sesiones del Consejo Internacional del Café que tuvo lugar del 4 al 8 de marzo de 2013, se revisó el coeficiente de ponderación de cada grupo de café en el cálculo del precio indicativo compuesto de la OIC, de conformidad con el Reglamento de Estadística. Como resultado, el coeficiente de ponderación de los Robustas aumentó y el de los Suaves Colombianos descendió (véase el documento ICC-105-17, Add. 1). Esos cambios entrarán en vigor el 1 de octubre de 2013.

Roya del café en América Central

Se considera que el brote actual de roya del café en América Central es uno de los peores que hubo nunca. La producción de café en el año de cosecha 2012/13 se ha visto gravemente afectada y es probable que el impacto en la cosecha 2013/14 sea aún peor.

El Cuadro 1 muestra una evaluación del daño calculada por PROMECAFE, organismo regional formado por las autoridades cafeteras de Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica, Panamá, la República Dominicana y Jamaica. Casi el 53% de la superficie total de producción de café se ha visto afectada en la región, y la pérdida que supone para la cosecha 2012/13 es como mínimo de 2,3 millones de sacos por un valor de unos US\$548,2 millones. Además, la epidemia está teniendo un profundo costo

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC (1 marzo 2012 a 5 abril 2013)

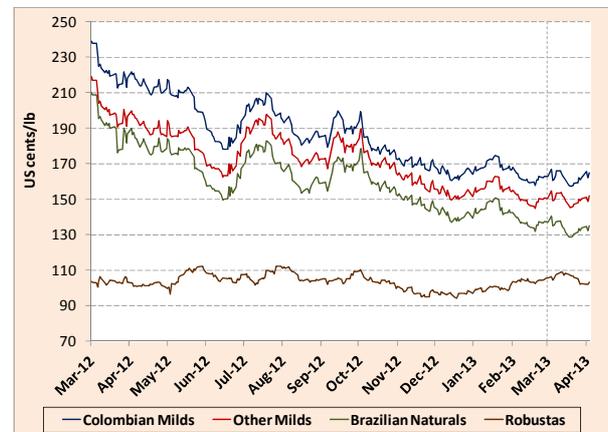


Gráfico 3: Arbitraje entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres (1 marzo 2012 a 5 abril 2013)



social entre los cultivadores de café y se calcula que serán 441.000 las pérdidas directas de empleo en los países de PROMECAFE.

En **Costa Rica** el Gobierno declaró en enero un estado de emergencia fitosanitaria por el brote de roya, que afectó al 64% aproximadamente de la superficie plantada. Se calcula que las pérdidas totales en la cosecha 2012/13 serán de 74.000 sacos, y que aumentarán a 190-230.000 sacos en 2013/14. El Gobierno de Costa Rica presentó al Congreso del país una propuesta de US\$40 millones para ayudar a los cultivadores de café.

Se calcula que las pérdidas iniciales en **El Salvador** son de 420.000 sacos, y los datos preliminares sugieren que la cosecha 2013/14 podría ser la más baja registrada en 33 años.

En **Guatemala** se declaró estado de emergencia fitosanitaria en febrero, y se cree que están afectadas unas 193.000 hectáreas de producción de café. Según cálculos iniciales, las pérdidas totales serán de 537.000 sacos en 2012/13, con un costo de alrededor de US\$168 millones.

El Gobierno de **Honduras** también declaró estado de emergencia fitosanitaria, y está afectada por el hongo el 25% de la superficie plantada, con lo que se calcula que las pérdidas serán de 843.000 sacos en 2012/13.

En **Nicaragua** fue afectada alrededor del 37% de la superficie en producción, y se calcula que las pérdidas en 2012/13 serán de alrededor de 307.000 sacos. Además, se calculan provisionalmente unas pérdidas totales de 4.000 y 80.000 sacos en **Jamaica** y en la **República Dominicana** respectivamente.

**Cuadro 1: Efecto de la roya del café en los países de PROMECAFE
(Año de cosecha 2012/13)**

	Total area (hectares)	Area affected (hectares)	Total workforce	Job losses	Total losses	
					Value (US\$ million)	Volume (60-kg bags)
Costa Rica	94 000	60 000	110 000	14 000	14.0	73 600
El Salvador	152 187	112 293		90 000	82.0	420 133
Guatemala	278 000	193 000	500 000	115 000	168.0	536 667
Honduras	280 000	70 000	1 000 000	100 000	150.0	843 333
Jamaica	3 013	841	12 182	3 640	5.2	3 758
Nicaragua	125 874	46 853	158 000	32 000	60.0	306 667
Panama	20 097	4 850	42 000	30 000		
Dominican Republic	101 128	68 000	112 000	56 500	69.0	79 733
Total	1 054 299	555 837	1 934 182	441 140	548.2	2 263 892

Fuente: PROMECAFE

Los espacios en blanco significan que no se dispone de datos

Dada la severidad del brote actual de roya del café en América Central, ha habido muchas conjeturas acerca de si estaría relacionado con una mutación en la cepa de la enfermedad que podría haberla hecho más agresiva. Si bien es demasiado pronto para informar de resultados definitivos a ese respecto, vale la pena mencionar que ese mismo debate tuvo lugar cuando Colombia experimentó su propia crisis de la roya del café en 2008. Los niveles de infestación eran de más del 50% de la superficie plantada en 2010, y la producción había disminuido en casi un 40%. Se ofrece aquí un resumen de los resultados de CABI, una organización de desarrollo e información científicos del Reino Unido.

Los análisis rigurosos que se hicieron en Portugal, en el Centro de Investigación de la Roya del Café (*Centro de Investigação das Ferrugens do Cafeeiro*), probaron que las esporas recopiladas en el brote de Colombia no eran diferentes de las observadas en episodios

anteriores de la plaga. Al mismo tiempo los investigadores encontraron que los cultivares Catimor creados para ser inmunes a la enfermedad en algunas zonas siguieron teniendo inmunidad en medio del brote de 2008. Se llegó a la conclusión, por tanto, de que la virulenta propagación de la roya del café en aquel momento se debía a condiciones muy particulares tanto en la esfera medioambiental como en la agronómica, y no al desarrollo de una cepa nueva y más violenta.

Las condiciones ambientales se habían caracterizado por elevadas precipitaciones, reducida luz del sol debido a cielos nublados y una gama más estrecha entre las temperaturas máximas y mínimas diarias. Las agronómicas por un uso insuficiente de fertilizantes debido a su elevado costo y una disminución de la capacidad para absorber nutrientes de suelos saturados de agua.

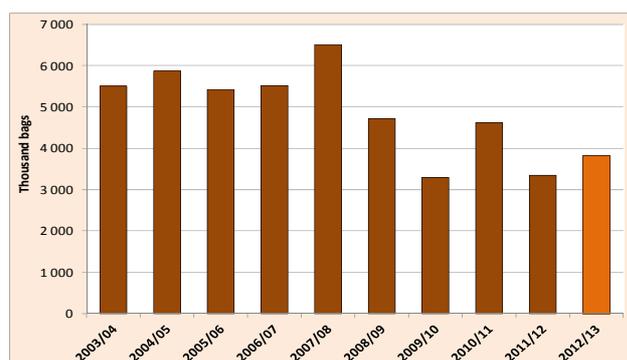
Es muy probable que en estos momentos estemos ante un panorama similar en América Central, donde parecen haberse dado las condiciones perfectas para un brote de la enfermedad en gran escala. La cuestión de si esos cambios en las condiciones climáticas están de algún modo vinculadas a un cambio climático causado por el hombre sigue abierta a debate. Lo que es indudable, sin embargo, es que el efecto acumulado de cambios incrementales puede resultar en que se llegue a un punto en el que las consecuencias sean mucho más severas.

En respuesta a este brote, los Ministros de Agricultura de América Central acordaron en marzo aprobar un plan de acción regional, propuesto por PROMECAFE en nombre de sus miembros, para combatir la roya del café. En el plan figuran medidas para abordar la enfermedad a corto, medio y largo plazo, en asociación con varias organizaciones internacionales. Además, en el 110º período de sesiones del Consejo Internacional del Café que tuvo lugar del 4 al 8 de marzo de 2013, los Miembros endosaron la Resolución Número 451 en virtud de la cual se manifiesta apoyo a los países afectados por la crisis y se resuelve mostrar liderazgo en cuanto a abordar esta importante cuestión.

Factores fundamentales del mercado

En términos de la **producción mundial** en el año de cosecha 2012/13, se calcula ahora que el total será de 144,6 millones de sacos, lo que representa un aumento del 6,4% con respecto al año anterior (Cuadro 5). El daño causado por la roya del café en América Central se ha visto compensado por un aumento de la producción en otros países, en particular Brasil, Indonesia y Etiopía.

Gráfico 4: Producción en Colombia (octubre – febrero 2003/04 a 2012/13)



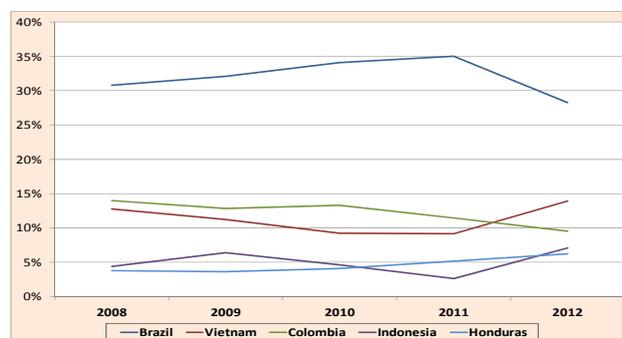
En Colombia, la producción en los cinco primeros meses del año de cosecha 2012/13 fue un 14,6% más

elevada que la del mismo período el pasado año, de 3,8 millones de sacos (Gráfico 4), con tres meses consecutivos de aumentos frente al año anterior. Además, cabe señalar que se llegó a un acuerdo a principios de marzo entre los productores y el Gobierno de Colombia de poner fin a una huelga de los productores de café.

Las **exportaciones** en febrero de 2013 fueron de 8,6 millones de sacos, lo que sitúa el volumen total de los cinco primeros meses del año cafetero en 46,5 millones de sacos (Cuadro 4). Ese volumen es un 9,6% más elevado que el del mismo período en 2011/12, debido en su mayor parte a un aumento de las exportaciones de Robustas, junto con pequeños aumentos en las de Suaves Colombianos y Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales. Como resultado, la composición de las exportaciones cambió y los Robustas representan ahora alrededor del 40,1% del total de exportaciones, frente al 35,8% en los cinco primeros meses de 2011/12.

En el Gráfico 5 se muestra el porcentaje en el valor total de las exportaciones de los cinco principales países exportadores en el año civil 2012. Es de notar que los porcentajes de Brasil y Colombia disminuyeron en 2012 en comparación con 2011 y pasaron del 35,1% al 28,3% y del 11,4% al 9,5% respectivamente, mientras que los porcentajes de Viet Nam, Indonesia y Honduras aumentaron y pasaron del 9,1% al 13,8%; del 2,6% al 7% y del 5,1% al 6,2% respectivamente.

Gráfico 5: Porcentaje del valor total de las exportaciones (Años civiles 2008 a 2012)



Por último, se calcula provisionalmente que el **consumo mundial** en el año civil 2012 fue de alrededor de 142 millones de sacos, frente a 139 millones en 2011. Este crecimiento de la demanda fue impulsado por fuertes aumentos en los países exportadores y en los mercados emergentes (Cuadro 6).

Cuadro 2: Precios indicativos de la OIC y precios en los mercados de futuros (centavos de dólar EE UU por libra)

	ICO Composite	Colombian Milds	Colombian Other Milds	Brazilian Naturals	Brazilian Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Mar-12	167.77	222.84	201.26	192.03	103.57	188.78	91.37
Apr-12	160.46	214.46	191.45	180.90	101.80	181.75	91.81
May-12	157.68	207.32	184.65	174.17	106.88	176.50	96.82
Jun-12	145.31	184.67	168.69	156.17	105.70	159.93	94.75
Jul-12	159.07	202.56	190.45	175.98	107.06	183.20	96.14
Aug-12	148.50	187.14	174.82	160.05	106.52	169.77	96.12
Sep-12	151.28	190.10	178.98	166.53	104.95	175.36	94.65
Oct-12	147.12	181.39	173.32	161.20	104.47	170.43	94.66
Nov-12	136.35	170.08	159.91	148.25	97.67	155.72	87.32
Dec-12	131.31	164.40	152.74	140.69	96.59	149.58	85.94
Jan-13	135.38	169.19	157.29	145.17	99.69	154.28	88.85
Feb-13	131.51	161.70	149.46	136.63	104.03	144.89	94.41
Mar-13	131.38	161.53	149.78	133.61	106.26	141.43	97.22
% change between Mar-13 and Feb-13							
	-0.1	-0.1	0.2	-2.2	2.1	-2.4	3.0
Annual averages							
2008	124.25	144.32	139.78	126.59	105.28	136.46	97.17
2009	115.67	177.43	143.84	115.33	74.58	128.40	67.69
2010	147.24	225.46	195.96	153.68	78.74	165.20	71.98
2011	210.39	283.84	271.07	247.61	109.21	256.36	101.23
2012	156.34	202.08	186.47	174.97	102.82	179.22	91.87
% change between Mar-13 and 2012 average							
	-16.0	-20.1	-19.7	-23.6	3.3	-21.1	5.8
Volatility (%)							
Feb-13	3.7	3.8	4.2	4.7	3.6	4.6	3.5
Mar-13	5.2	6.2	6.2	6.7	4.6	6.3	4.6
Variation between Mar-13 and Feb-13							
	1.5	2.4	2.0	2.0	1.0	1.7	1.1

* Precios promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 3: 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*
Mar-12	21.58	30.81	119.27	9.23	97.69	88.46	97.41
Apr-12	23.01	33.56	112.66	10.55	89.65	79.10	89.94
May-12	22.67	33.15	100.44	10.48	77.77	67.29	79.68
Jun-12	15.98	28.50	78.97	12.52	62.99	50.47	65.18
Jul-12	12.11	26.58	95.50	14.47	83.39	68.92	87.06
Aug-12	12.32	27.09	80.62	14.77	68.30	53.53	73.65
Sep-12	11.12	23.57	85.15	12.45	74.03	61.58	80.71
Oct-12	8.07	20.19	76.92	12.12	68.85	56.73	75.77
Nov-12	10.17	21.83	72.41	11.66	62.24	50.58	68.40
Dec-12	11.66	23.71	67.81	12.05	56.15	44.10	63.64
Jan-13	11.90	24.02	69.50	12.12	57.60	45.48	65.43
Feb-13	12.24	25.07	57.67	12.83	45.43	32.60	50.48
Mar-13	11.75	27.92	55.27	16.17	43.52	27.35	44.21
% change between Mar-13 and Feb-13							
	-4.0	11.4	-4.2	26.0	-4.2	-16.1	-12.4

* Precios promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 4: Total de exportaciones de todas las formas de café efectuadas por los países exportadores

	February 2012	February 2013	% change	October - February		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	9 726	8 626	-11.3	42 414	46 486	9.6
Colombian Milds	679	858	26.3	3 675	4 082	11.1
Other Milds	2 519	2 223	-11.7	9 876	9 306	-5.8
Brazilian Naturals	2 310	2 240	-3.0	13 684	14 465	5.7
Robustas	4 217	3 304	-21.7	15 179	18 632	22.7
Arabicas	5 508	5 322	-3.4	27 235	27 854	2.3
Robustas	4 217	3 304	-21.7	15 179	18 632	22.7

En miles de sacos

Pueden verse estadísticas completas del comercio de todos los países exportadores en el sitio en Internet de la OIC: www.ico.org/trade_statistics.asp

Cuadro 5: Producción total de todos los países exportadores

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011 - 2012*
TOTAL	122 798	133 498	135 933	144 646	6.4
Colombian Milds	9 160	9 722	8 638	9 364	8.4
Other Milds	26 439	28 830	32 273	30 559	-5.3
Brazilian Naturals	37 194	45 628	41 559	48 851	17.5
Robustas	50 005	49 318	53 464	55 872	4.5
Arabicas	72 793	84 180	82 470	88 774	7.6
Robustas	50 005	49 318	53 464	55 872	4.5
Africa	15 847	16 227	15 654	18 502	18.2
Asia & Oceania	37 211	36 318	41 076	41 883	2.0
Mexico & Central America	16 695	18 060	20 343	18 505	-9.0
South America	53 045	62 893	58 859	65 756	12

En miles de sacos

* Cálculo estimativo

Cuadro 6: Consumo mundial de café

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	Average annual growth rate (2009 - 2012*)
World total	132 273	136 910	139 008	142 000	2.4
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 451	3.1
Traditional Markets	69 527	70 922	71 208	70 629	0.5
Emerging Markets	23 130	25 078	25 403	27 920	6.5

En miles de sacos

* Cálculo estimativo