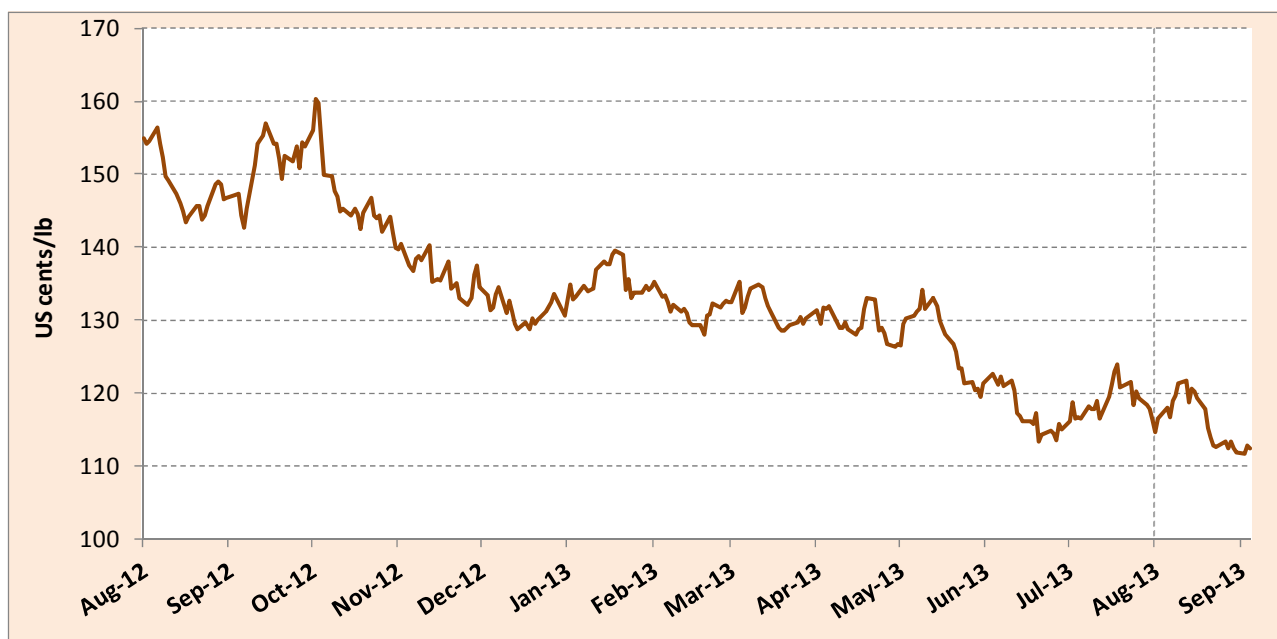


INFORME MENSUAL SOBRE EL MERCADO DE CAFÉ

Agosto 2013

Aunque al comienzo de agosto los precios del café subieron, la subida fue de poca duración y los precios siguieron cayendo. El promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC fue el más bajo en casi cuatro años, al igual que los promedios mensuales de los tres precios indicativos del grupo de Arábicas. El total de exportaciones efectuadas en julio de 2013 fue de 9,1 millones de sacos, un 6,6% menos que en julio de 2012, pero el total de exportaciones efectuadas en los 10 primeros meses del año cafetero aumentó aún un 3,6% y fue de 94,5 millones de sacos. En términos de consumo de café, se calcula que aumentó un 2,1% en el año civil 2012 y que fue de alrededor de 142 millones de sacos en comparación con 139,1 millones en 2011. La mayor parte de ese aumento puede ser atribuido a un fuerte crecimiento en los países exportadores y los mercados emergentes, del 2,5% y el 4,7% respectivamente. En los países de consumo tradicional de café el crecimiento fue más modesto, de un 1% en comparación con 2011.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC
(1 agosto 2012 a 4 septiembre 2013)



Evolución de los precios

El promedio mensual del **precio indicativo compuesto de la OIC** descendió un 2,1% en agosto y fue de 116,45 centavos de dólar EE UU por libra (Gráfico 1). Este es el nivel más bajo desde septiembre de 2009. Los cuatro precios indicativos de grupo cayeron en comparación con julio, y se registraron considerables descensos en los tres grupos de Arábica. El descenso respectivo de los **Suaves Colombianos**, los **Otros Suaves** y los **Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales** fue del 2,9%, el 2,3% y el 2,2%. En los **Robustas** se registró un descenso del 1,3% (Gráfico 2). El arbitraje entre los Arábicas y los Robustas se redujo en agosto (Gráfico 3), y los diferenciales de precio entre los tres grupos de Arábica también disminuyeron.

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC (1 agosto 2012 a 4 septiembre 2013)

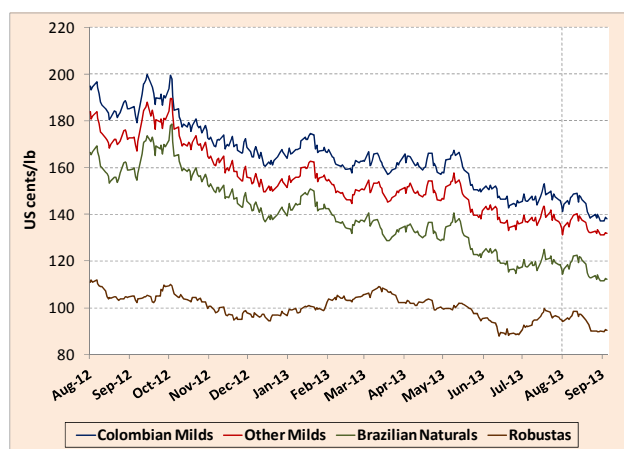


Gráfico 3: Arbitraje entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres (1 agosto 2012 a 4 septiembre 2013)

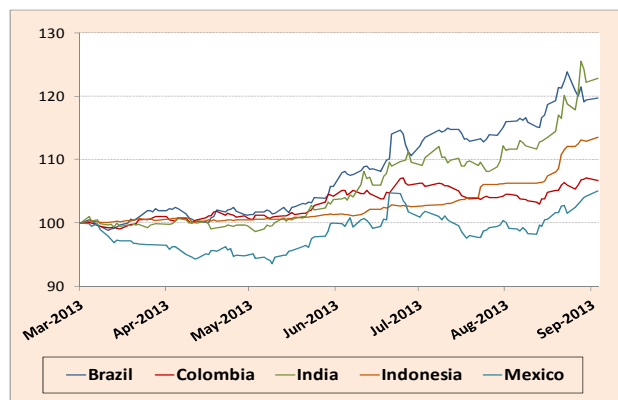


Factores fundamentales del mercado

Esos movimientos de los precios se vieron exacerbados en las últimas semanas por la depreciación de la tasa de cambio de varios países exportadores con el dólar estadounidense, sobre todo la del real del Brasil y la rupia de la India (Gráfico 4). Una moneda más débil puede animar a que los países exportadores vendan más, lo que hace que haya más disponibilidad en el mercado y aumente más la presión a la baja en los precios.

Si bien las nuevas tasas de cambio podrían llevar a que aumente el precio pagado a los productores en moneda nacional, también harán que aumente el costo de los insumos que se importan en dólares estadounidenses. Como resultado, en especial dado el considerable descenso de los precios del café en los dos últimos años, se cree que los actuales niveles de mercado están aún por debajo del costo de producción.

Gráfico 4: Índice de la tasa de cambio de determinados países exportadores con el dólar estadounidense (1 marzo 2013 a 3 septiembre 2013)



Se ha revisado el cálculo de la **producción total** de todos los países exportadores en el año de cosecha 2012/13 y se ha bajado ligeramente a 144,4 millones de sacos, lo que representa un 7,6% más que en 2011/12. En términos de **exportaciones**, el total en julio de 2013 fue de 9,1 millones de sacos, un 6,6% menos que en el mismo mes del año anterior. No obstante, el total de exportaciones efectuadas en los 10 primeros meses del año cafetero 2012/13 aumentó un 3,6% y fue de 94,5 millones de sacos, frente a 91,2 millones en el mismo período de 2011/12.

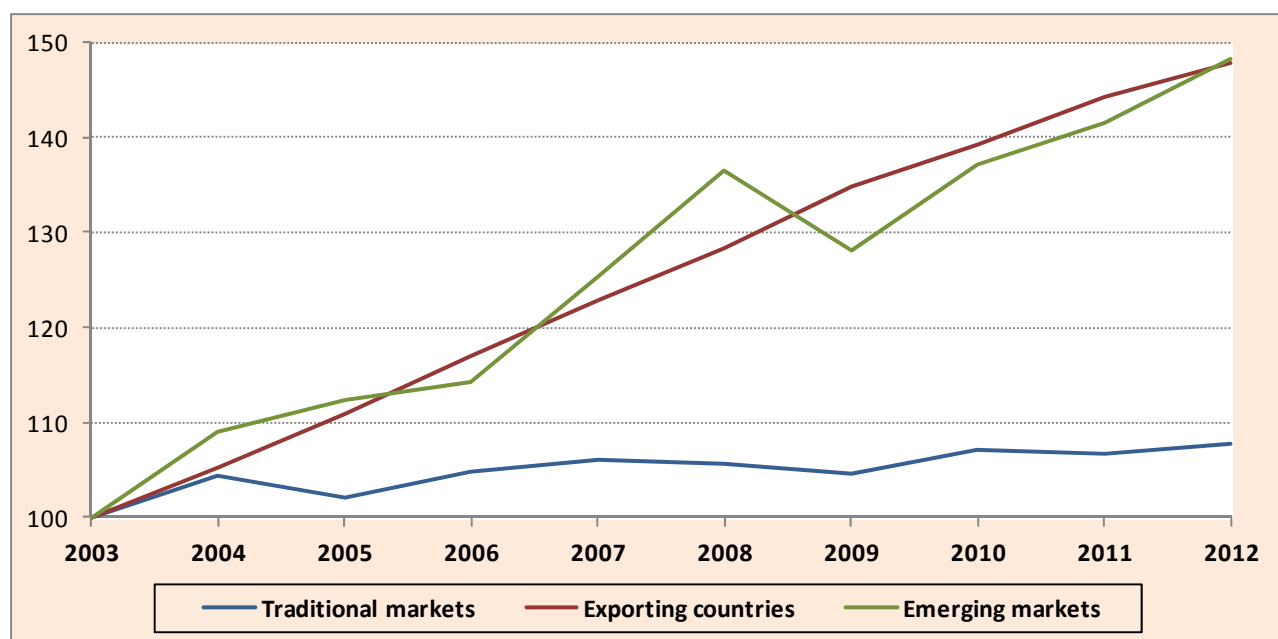
Se calcula que el **consumo mundial** en el año civil 2012 fue de alrededor de 142 millones de sacos, lo que representa un aumento del 2,1% con respecto a 2011. En los países de consumo tradicional de café fue de 71,4 millones de sacos, lo que representa un modesto aumento del 1% con respecto al año anterior. Los EE UU son el mayor país consumidor, y su consumo fue de 22,2 millones de sacos en 2012 frente a 22 millones en 2011. En la UE el consumo total aumentó ligeramente, un 0,6%, y fue de 41 millones de sacos, con un notable aumento del 9,1% en España, pero descensos respectivos del 6,7% y del 2,9% en Alemania y Francia. El consumo en Italia y el Reino Unido se mantuvo relativamente igual que en 2011.

El crecimiento más dinámico del consumo en estos últimos años se produjo en los países exportadores y los mercados emergentes. Como puede verse en el Gráfico 5, el consumo total de café en mercados no tradicionales creció casi un 50% desde 2003. Brasil es a mucha distancia el mayor consumidor de

los países exportadores y en 2012 ese consumo aumentó un 3,1% y fue de 20,2 millones de sacos. Se registró también un fuerte crecimiento del consumo en Indonesia, donde aumentó un 7,5% y fue de 3,6 millones de sacos, y en la India, donde aumentó un 4,8% y fue de 1,9 millones de sacos.

En los mercados emergentes se calcula que el consumo total en 2012 fue de 27,2 millones de sacos, lo que representa un aumento del 4,7% frente al año anterior. El mayor consumidor en esa categoría es la Federación de Rusia, cuyo consumo fue de 3,8 millones de sacos en 2012, un 2% más que en 2011. Se registraron aumentos considerables también en Argelia y Australia, del 9% y el 15,9% respectivamente. Se calcula que los mercados emergentes en total añadieron 1,2 millones de sacos al consumo en 2012, en comparación con los 1,1 millones de los países exportadores y los 672,000 de los mercados tradicionales. El Cuadro 6 muestra datos completos del consumo de café en determinados países.

Gráfico 5: Índice de consumo en los mercados tradicionales, los países exportadores y los mercados emergentes (Años civiles 2003 a 2012)



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	Colombian Other Milds	Brazilian Naturals	Brazilian Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
Apr-13	129.55	161.76	149.81	132.62	101.68	139.91	93.15
May-13	126.96	158.35	147.19	130.29	99.18	138.64	91.07
Jun-13	117.58	147.55	138.26	120.01	90.79	126.37	81.82
Jul-13	118.93	147.46	138.39	119.47	95.21	125.27	85.34
Aug-13	116.45	143.26	135.15	116.81	94.01	122.31	84.10
% change between Aug-13 and Jul-13							
	-2.1	-2.9	-2.3	-2.2	-1.3	-2.4	-1.4
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 Aug-13 and 2012 average							
	-25.5	-29.1	-27.5	-33.2	-8.6	-31.8	-8.5
Volatility (%)							
Jul-13	7.1	7.8	8.4	9.2	5.1	10.7	5.3
Aug-13	6.0	6.3	6.0	7.6	5.1	6.9	5.3
Variation between Aug-13 and Jul-13							
	-1.1	-1.5	-2.4	-1.6	0.1	-3.8	0.0

* 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 Brazilian	Other Milds Robustas	Brazilian Naturals	New York* London*
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
Apr-13	11.95	29.14	60.08	17.19	48.13	30.94	46.76
May-13	11.16	28.06	59.17	16.90	48.01	31.11	47.57
Jun-13	9.29	27.54	56.76	18.25	47.47	29.22	44.55
Jul-13	9.07	27.99	52.25	18.92	43.18	24.26	39.93
Aug-13	8.11	26.45	49.25	18.34	41.14	22.80	38.21
% change between Aug-13 and Jul-13							
	-10.6	-5.5	-5.7	-3.1	-4.7	-6.0	-4.3

* Precio promedio de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 3: Producción total en los países exportadores

Crop year commencing	2009	2010	2011	2012*	% change 2011-12
TOTAL	122 917	133 355	134 166	144 399	7.6
Colombian Milds	9 160	9 722	8 706	10 928	25.5
Other Milds	26 526	28 873	32 078	28 030	-12.6
Brazilian Naturals	37 177	45 627	41 192	49 038	19.0
Robustas	50 055	49 132	52 190	56 403	8.1
Arabicas	72 862	84 222	81 975	87 996	7.3
Robustas	50 055	49 132	52 190	56 403	8.1

En miles de sacos

* Cálculo estimativo

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

	July 2012	July 2013	% change	October - July		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	9 692	9 053	-6.6	91 203	94 484	3.6
Colombian Milds	664	893	34.6	7 112	8 435	18.6
Other Milds	2 622	2 206	-15.9	22 892	21 284	-7.0
Brazilian Naturals	2 378	2 349	-1.2	25 331	27 850	9.9
Robustas	4 028	3 606	-10.5	35 868	36 915	2.9
Arabicas	5 664	5 448	-3.8	55 335	57 569	4.0
Robustas	4 028	3 606	-10.5	35 868	36 915	2.9

En miles de sacos

Pueden verse estadísticas comerciales completas de todos los países exportadores en el sitio en Internet de la OIC:

www.ico.org/trade_statistics.asp**Cuadro 5: Existencias certificadas en los mercados de futuros de Nueva York y Londres**

	Aug-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13
London	2.39	2.17	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32
New York	2.22	2.43	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15

En millones de sacos

Cuadro 6: Consumo total de café en determinados países

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	% change 2011 - 2012
World total	132 270	137 025	139 050	142 002	2.1
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 455	2.5
Brazil	18 583	19 070	19 573	20 178	3.1
Ethiopia	3 089	3 253	3 383	3 387	0.1
Indonesia	3 333	3 333	3 333	3 584	7.5
Mexico	2 200	2 239	2 354	2 354	0.0
Philippines	1 770	1 973	2 150	2 175	1.2
India	1 605	1 725	1 829	1 917	4.8
Venezuela	1 649	1 650	1 650	1 650	0.0
Vietnam	1 068	1 302	1 583	1 583	0.0
Others	6 320	6 366	6 542	6 628	1.3
Importing countries	92 653	96 115	96 653	98 547	2.0
Traditional markets	69 204	71 004	70 717	71 389	1.0
USA	21 436	21 783	22 044	22 238	0.9
Germany	8 897	9 292	9 460	8 830	-6.7
Japan	7 130	7 192	7 015	7 131	1.7
France	5 677	5 713	5 962	5 789	-2.9
Italy	5 806	5 781	5 689	5 731	0.7
Canada	3 273	3 586	3 574	3 498	-2.1
Spain	3 352	3 232	3 149	3 435	9.1
United Kingdom	3 220	3 134	2 925	2 926	0.0
Others	10 413	11 290	10 898	11 810	8.4
Emerging markets	23 449	25 111	25 936	27 157	4.7
Russia	3 131	3 661	3 695	3 767	2.0
Algeria	2 066	2 021	1 942	2 117	9.0
Poland	2 001	2 156	2 034	1 950	-4.1
Korea, Rep. of	1 551	1 666	1 801	1 714	-4.8
Australia	1 223	1 370	1 407	1 631	15.9
Others	13 478	14 236	15 057	15 979	6.1

En miles de sacos

* Cálculo estimativo