

INFORME MENSUAL SOBRE EL MERCADO DE CAFÉ

Septiembre 2013

Los precios del café siguieron cayendo en septiembre de 2013, y el precio indicativo compuesto de la OIC descendió un 4% y se situó en el nivel más bajo desde abril de 2009. El descenso más fuerte, de un 6,6%, se observó en los Robustas, cuyo promedio mensual fue el más bajo en casi tres años. Al final del año cafetero 2012/13 se calcula que la producción total fue de 145,2 millones de sacos, un 9,6% más elevada que la del año anterior. Se calcula que hubo una disminución en la producción de Otros Suaves, debido principalmente a los daños causados por la roya del café en América Central, aunque esa disminución se vio más que compensada por aumentos en los otros tres grupos de café, en especial en los Suaves Colombianos.

La OIC celebró su 50 aniversario durante el 111^o período de sesiones del Consejo, que tuvo lugar en Belo Horizonte (Brasil) del 9 al 12 de septiembre de 2013, donde también tuvo lugar el 3^{er} Foro Consultivo sobre Financiación del Sector Cafetero. Cabe señalar también que fueron objeto de revisión, con efecto a partir del 1 de octubre de 2013 y tal como se dispuso en el documento ICC-105-17, Add. 1, la composición de los porcentajes de mercado y los coeficientes de ponderación en el cálculo del precio indicativo compuesto y de los precios indicativos de grupo de la OIC, para reflejar las pautas del comercio en los cuatro últimos años. Pueden verse todos los pormenores al respecto en el sitio en Internet de la OIC.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC
(3 septiembre 2012 a 3 octubre 2013)



Evolución de los precios

Los precios del café cayeron en general en septiembre, y el promedio mensual del **precio indicativo compuesto de la OIC** descendió un 4% hasta situarse en 111,82 centavos de dólar EE UU por libra, el nivel más bajo desde abril de 2009. El descenso más fuerte se registró en los **Robustas**, cuyos precios descendieron un 6,6% hasta situarse en 87,78 centavos de dólar EE UU por libra, el promedio más bajo desde octubre de 2010. El descenso respectivo de los **Suaves Colombianos**, los **Otros Suaves** y los **Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales** fue del 3,2%, el 2,1% y el 3,6% (Gráfico 2). En consecuencia, el arbitraje entre Nueva York y Londres aumentó considerablemente durante el mes y llegó al mismo nivel aproximadamente que en septiembre de 2008 (Gráfico 3).

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de grupo de la OIC (3 septiembre 2012 a 3 octubre 2013)

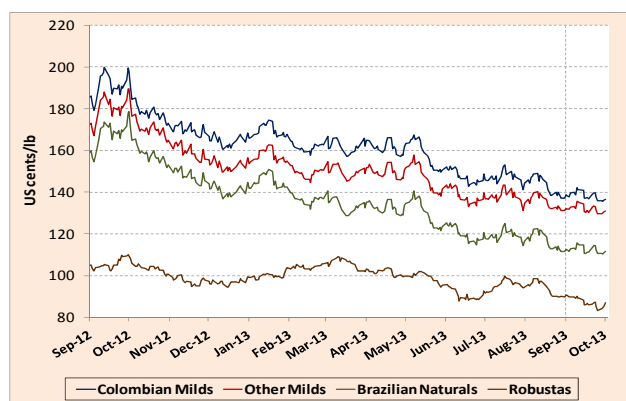


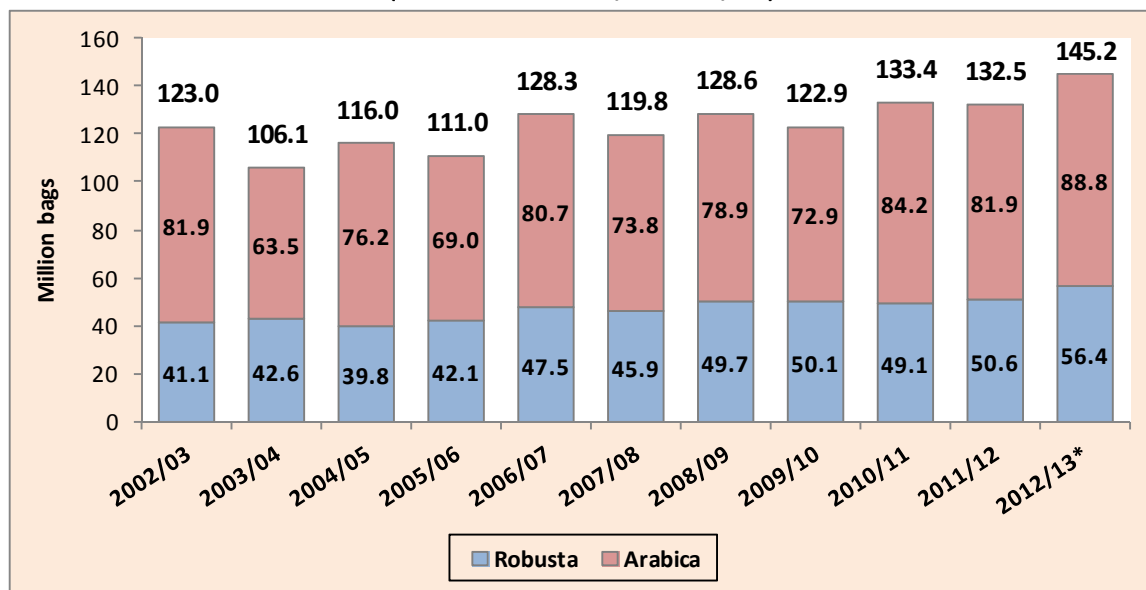
Gráfico 3: Arbitraje entre los mercados de futuros de Nueva York y Londres (Mensual: septiembre 2003 a septiembre 2013)



Factores fundamentales del mercado

El año de cosecha 2012/13 ya finalizó en todos los países exportadores. Basándose en los datos de que se dispone en la actualidad, se calcula que la producción total fue de 145,2 millones de sacos (todas las cifras relativas a 2012/13 son estimadas). Esto es 12,8 millones de sacos más que en 2011/12, lo que representa un aumento del 9,6%. La producción de Robustas aumentó un 11,6% y fue de 56,4 millones de sacos, y se calcula que la de Arábicas aumentó un 8,4% y fue de 88,8 millones de sacos. El Gráfico 4 muestra la producción total de todos los países exportadores desde 2002/03.

Gráfico 4: Producción total de todos los países exportadores (Años de cosecha 2002/03 a 2012/13*)



* Cálculo estimativo

El año de cosecha 2012/13 fue un año de producción alta en el ciclo de producción del Brasil y esa producción fue de 50,83 millones de sacos, lo que representó un aumento del 16,9%. La producción de Arábica en Brasil aumentó un 19,1% y fue de 38,34 millones de sacos, y la de Robusta aumentó un 10,5% y fue de 12,48 millones de sacos. Según los cálculos de CONAB, el organismo brasileño del gobierno a cargo de la previsión de cosechas, la producción total en 2013/14 descenderá un 6,5% y será de 47,54 millones de sacos, de los cuales 36,67 millones serán Arábica y 10,88 millones serán Robusta. En el resto de **Sudamérica**, Colombia sigue recuperándose tras cuatro años de producción por debajo de la media, y se calcula que su cosecha total en 2012/13 fue de 10 millones de sacos, un 30,7% más alta que la del año anterior. La producción de Perú, en cambio, descendió un 17,2% y fue de 4,5 millones de sacos; parece que la roya del café está llegando a afectar al 40% de la superficie cafetera.

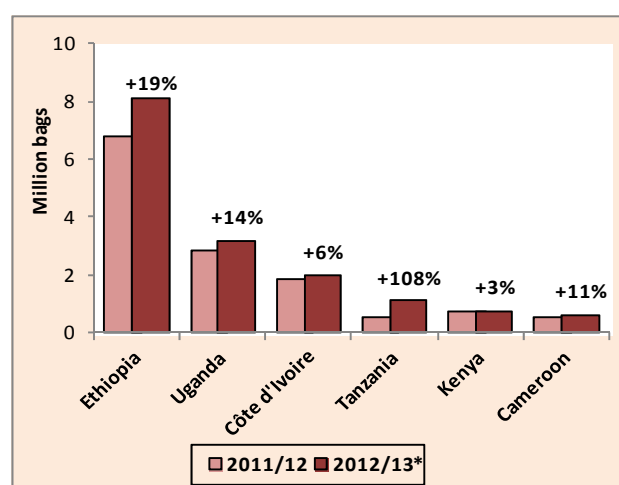
Los daños causados por la roya del café fueron también un factor importante en **México y América Central**, y la producción total en la región descendió un 14,7%, de 20,3 millones de sacos en 2011/12 a una cifra estimada de 17,3 millones en 2012/13. El mayor descenso, según los cálculos provisionales, se dio en Nicaragua, del 39,3%, seguido por Guatemala (-18,2%), Honduras (-17%) y México (-14,5%). No obstante, se calcula que la producción aumentó en Costa Rica (+14,5%) y en El Salvador (+7,9%).

En **Asia y Oceanía** se calcula que la producción total de café en 2012/13 fue de 42,3 millones de sacos, lo que representa un aumento del 11,3% frente a 2011/12. Se cree que la producción de Viet Nam se mantuvo a un nivel de alrededor de 22 millones de sacos. En Indonesia, en cambio, la producción fue de 12,7 millones de sacos, lo que supone un aumento vertiginoso del 74,7% con respecto a los 7,3 millones de 2011/12. La producción de la India se mantuvo relativamente igual, ya que pasó de 5,2 a 5,3 millones de sacos, pero hubo descensos en Papua Nueva Guinea (-49,3%) y en Tailandia (-39,9%).

La producción de café en **África** en 2012/13 aumentó en la mayoría de los países y la producción total de la región aumentó un 16,6% y fue de alrededor de 18,4 millones de sacos, el nivel más alto desde 1999/2000. El principal productor de la región fue Etiopía, cuya producción aumentó

un 19,1% en 2012/13 y fue de 8,1 millones de sacos. La de Uganda fue de 3,2 millones de sacos, un 13,6% más que en el año anterior. La de Côte d'Ivoire fue de 2 millones de sacos, un aumento del 6,1%, y la de Tanzania fue más del doble, ya que pasó de 534.000 sacos en 2011/12 a 1,1 millones en 2012/13. El Gráfico 5 muestra la producción en determinados países africanos en los años de cosecha 2011/12 y 2012/13. En el Cuadro 3 pueden verse todos los datos de producción.

Gráfico 5: Producción en determinados países de África (Años de cosecha 2011/12 y 2012/13*)



* Cálculo estimativo

El **total de exportaciones** en agosto de 2013 fue de 8,6 millones de sacos, un 6,4% menos que en agosto de 2012. Ese descenso es atribuible sobre todo al menor número de exportaciones de Arábicas lavados de América Central, y a una ligera disminución en las exportaciones de Robustas. No obstante, el total de exportaciones efectuadas en los 11 primeros meses del año cafetero 2012/13 (octubre a agosto) fue un 2,7% más elevado que el del mismo período en el año anterior, que fue de 102,4 millones de sacos.

Las **existencias certificadas** al final de septiembre de 2013 habían descendido a 1,25 millones de sacos en el mercado de futuros de Londres, menos de una quinta parte del nivel de dos años antes. Las existencias certificadas de Nueva York se mantuvieron más o menos igual, en 3,13 millones de sacos.

Por último, el **consumo mundial** en el año civil 2012 se mantuvo en 142 millones de sacos, lo que representa una tasa media de crecimiento al año del 2,4% en los cuatro últimos años.

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							
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
Sep-13	111.82	138.60	132.28	112.65	87.78	119.55	77.89
% change between Sep-13 and Aug-13							
	-4.0	-3.2	-2.1	-3.6	-6.6	-2.3	-7.4
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 Sep-13 and 2012 average							
	-28.5	-31.4	-29.1	-35.6	-14.6	-33.3	-15.2
Volatility (%)							
Aug-13	6.0	6.3	6.0	7.6	5.1	6.9	5.3
Sep-13	5.2	5.1	5.3	6.0	5.0	7.2	6.2
Variation between Sep-13 and Aug-13							
	-0.7	-1.2	-0.7	-1.6	-0.2	0.3	0.9

* 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*
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
Sep-13	6.32	25.95	50.82	19.63	44.50	24.87	41.66
% change between Sep-13 and Aug-13							
	-22.1	-1.9	3.2	7.0	8.2	9.1	9.0

* 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	122 941	133 358	132 483	145 241	9.6
Colombian Milds	9 160	9 722	8 705	11 488	32.0
Other Milds	26 526	28 873	32 082	28 276	-11.9
Brazilian Naturals	37 194	45 627	41 120	49 050	19.3
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
Arabicas	72 879	84 223	81 907	88 814	8.4
Robustas	50 061	49 135	50 576	56 427	11.6
Africa	16 000	16 123	15 771	18 384	16.6
Cameroon	902	503	574	635	10.7
Côte d'Ivoire	1 795	982	1 886	2 000	6.1
Ethiopia	6 931	7 500	6 798	8 100	19.1
Kenya	630	658	747	767	2.7
Tanzania	675	846	534	1 109	107.6
Uganda	2 845	3 203	2 817	3 200	13.6
Others	2 222	2 429	2 414	2 572	6.5
Arabicas	9 153	10 142	9 068	11 062	22.0
Robustas	6 847	5 981	6 703	7 322	9.2
Asia & Oceania	37 211	36 321	38 012	42 300	11.3
India	4 794	5 033	5 233	5 303	1.3
Indonesia	11 380	9 129	7 287	12 730	74.7
Papua New Guinea	1 038	870	1 414	717	-49.3
Thailand	795	828	831	499	-39.9
Vietnam	17 825	19 467	22 289	22 000	-1.3
Others	1 379	994	959	1 050	9.5
Arabicas	5 185	5 315	6 087	6 398	5.1
Robustas	32 026	31 006	31 926	35 901	12.5
Mexico & Central America	16 685	18 021	20 298	17 312	-14.7
Costa Rica	1 304	1 392	1 462	1 674	14.5
El Salvador	1 065	1 814	1 152	1 242	7.9
Guatemala	3 835	3 950	3 840	3 143	-18.2
Honduras	3 603	4 331	5 903	4 900	-17.0
Mexico	4 109	4 001	4 563	3 900	-14.5
Nicaragua	1 871	1 634	2 210	1 342	-39.3
Others	899	899	1 168	1 111	-4.9
Arabicas	16 553	17 835	20 062	17 134	-14.6
Robustas	132	187	236	178	-24.6
South America	53 045	62 893	58 403	67 246	15.1
Brazil	39 470	48 095	43 484	50 826	16.9
Colombia	8 098	8 523	7 653	10 000	30.7
Ecuador	813	854	825	828	0.3
Peru	3 286	4 069	5 373	4 450	-17.2
Others	1 377	1 353	1 067	1 142	7.0
Arabicas	41 989	50 931	46 691	54 220	16.1
Robustas	11 056	11 962	11 712	13 026	11.2

En miles de sacos

* Cálculo estimativo

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

	August 2012	August 2013	% change	October - August		
				2011/12	2012/13	% change
TOTAL	9 221	8 630	-6.4	99 668	102 397	2.7
Colombian Milds	666	1 001	50.3	7 778	9 487	22.0
Other Milds	2 567	2 107	-17.9	25 464	23 599	-7.3
Brazilian Naturals	2 696	2 547	-5.5	28 448	30 485	7.2
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2
Arabicas	5 929	5 655	-4.6	61 690	63 571	3.0
Robustas	3 292	2 974	-9.7	37 978	38 826	2.2

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

	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dec-12	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13
London	2.17	1.94	1.82	1.78	1.77	1.89	2.05	2.11	2.08	2.00	1.64	1.32	1.25
New York	2.43	2.72	2.82	2.90	2.96	3.03	3.09	3.10	3.11	3.09	3.11	3.15	3.13

En millones de sacos

Cuadro 6: Consumo total de café en determinados países

Calendar years	2009	2010	2011	2012*	Average annual growth rate (2009 - 2012*)
World total	132 270	137 025	139 050	142 000	2.4
Exporting countries	39 616	40 910	42 397	43 467	3.1
Traditional markets	69 204	71 004	70 717	71 404	1.0
Emerging markets	23 449	25 111	25 936	27 129	5.0

En miles de sacos

* Cálculo estimativo