

# INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

## TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL ENERO 2023

### 1. PRECIOS



- 1.1 Precio Interno
- 1.2 Precio Ex-Dock
- 1.3 Precio ICO
- 1.4 Contrato KC
- 1.5 Diferencial

### 4. PRODUCCIÓN



- 4.1 Producción Mensual
- 4.2 Inventarios Mensuales
- 4.3 Consumo Mensual
- 4.4 Importaciones Mensuales

### 2. VARIABLES MACRO



- 2.1 Tasa de cambio
- 2.2 IPC Estados Unidos
- 2.3 IPC Colombia
- 2.4 IPP Colombia

### 5. EXPORTACIONES



- 5.1 Exportaciones Definitivas
- 5.2 Valor de las exportaciones
- 5.3 Exportaciones por tipo
- 5.4 Exportaciones mundiales

### 3. VALOR DE LA COSECHA



### 6. PRINCIPALES NOTICIAS



[www.federaciondecafeteros.org](http://www.federaciondecafeteros.org)

## Resumen ejecutivo

- Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó \$1.832.032 por carga, un valor 14,4% menor al del mes pasado y 4,9% menor que el de enero 2022, continuando con la tendencia negativa vista desde octubre 2022.
- En enero, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 218,24 ¢/lb cayendo un 4,2% con respecto a diciembre y un 25,6% menos respecto al valor registrado en enero 2022.
- En enero, el precio indicativo compuesto cayó un 0,1% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 156,95 ¢/lb. El grupo de los Suaves Colombianos presentaron una caída del 2,3%; mientras que, tanto los Robustas como los Naturales Brasileños presentaron variaciones positivas de 2,37% y 0,61% respectivamente.
- El diferencial del café colombiano cayó un 5,9% a comparación del mismo mes del año anterior y se ubicó en un promedio de 56,00¢/lb.
- La tasa de cambio para enero cerró en un promedio de \$4.712, lo cual representa una caída de 1,6% respecto a lo observado el mes anterior. Este promedio mensual de la TRM es similar al presentado en el mes de octubre del año anterior, cuando comenzó una subida que se acercó al nivel de los \$ 5,000 COP/USD.
- En enero, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,5% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 6,4%, continuando con la mejora vista en los últimos meses, donde el indicador se ha estabilizado.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 13,3% en enero. La cifra más alta para el mes en cuestión desde 1999 cuando la variación anual fue del 17,2%.
- La variación mensual del IPC de café para enero fue del 1,0%, mientras que su variación anual alcanzó un 49,8%. Por otro lado, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual positiva del 3,1%, indicando un crecimiento leve con respecto al mes anterior.
- En enero, la producción se mantuvo constante a comparación de enero del año anterior. En el acumulado del año cafetero, la cifra presentó una variación negativa del 13,6%.
- Para enero, se estima que las importaciones preliminares aumentaron un 41,7% con respecto al dato definitivo de hace un año, mientras que las importaciones definitivas superaron los 2 millones de sacos en el acumulado hasta noviembre 2022.
- Por su parte, las exportaciones en diciembre se ubicaron en 1.03 millones de sacos de 60kg. La cifra más baja para el mes en cuestión en los últimos 10 años (dic-13: 1.00 millones de sacos)

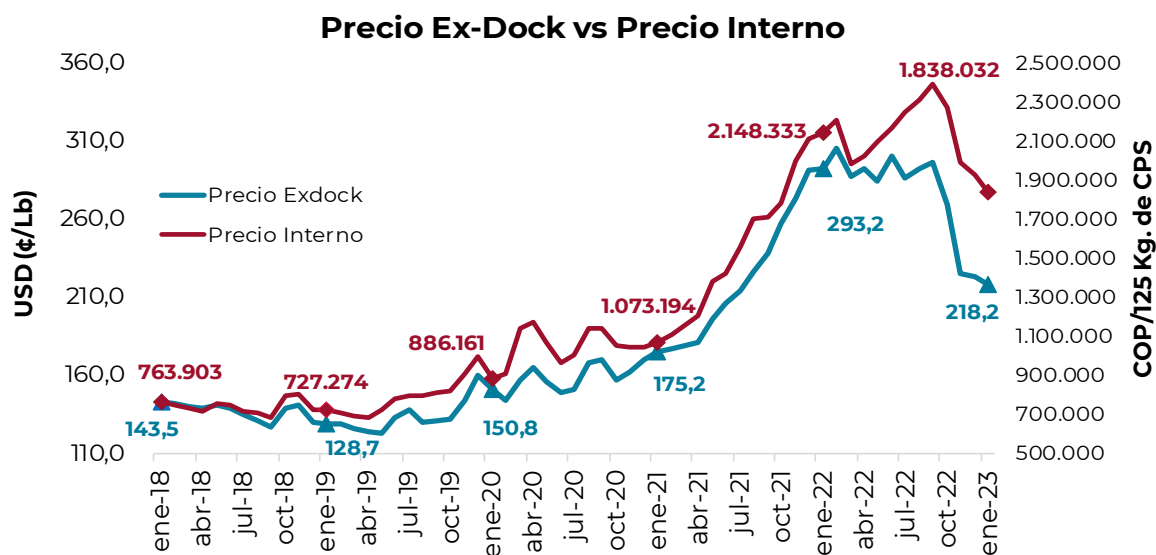
### Informe Mensual

## 1. PRECIOS

Precios	ene-23	dic-22	ene-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
<b>Precio Interno</b>	\$ 1.838.032	\$ 1.933.032	\$ 2.148.333	-4,9%	-14,4%
<b>Precio Exdock</b>	218,2	223,9	293,2	-2,5%	-25,6%
<b>Tasa de Cambio</b>	4.712,2	4.787,9	4.000,7	-1,6%	17,9%
<b>Contrato C</b>	159,3	166,2	236,2	-4,2%	-32,6%
<b>Suave Colombiano OIC</b>	218,9	224,1	294,9	-2,3%	-25,8%
<b>Diferencial</b>	56,0	55,2	59,5	1,4%	-5,9%

### 1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó los \$1.832.032 por carga, continuando su comportamiento negativo de los últimos meses, cayendo 14,4% a comparación del año pasado y 4,9% respecto al mes pasado. Siendo su cierre más bajo desde octubre 2021. Este comportamiento está explicado principalmente por la caída que continúan experimentando los precios internacionales del café debido al temor ante una recesión. Además, esta caída en precios es reforzada por la ligera apreciación del precio colombiano (COP) durante el mes, que se mantuvo muy cercano al nivel del mes pasado. Por otro lado, el precio Ex-Dock también cayó un 4,2% respecto a diciembre siendo explicado, nuevamente, por la disminución de los precios internacionales del café debido al nerviosismo del mercado.

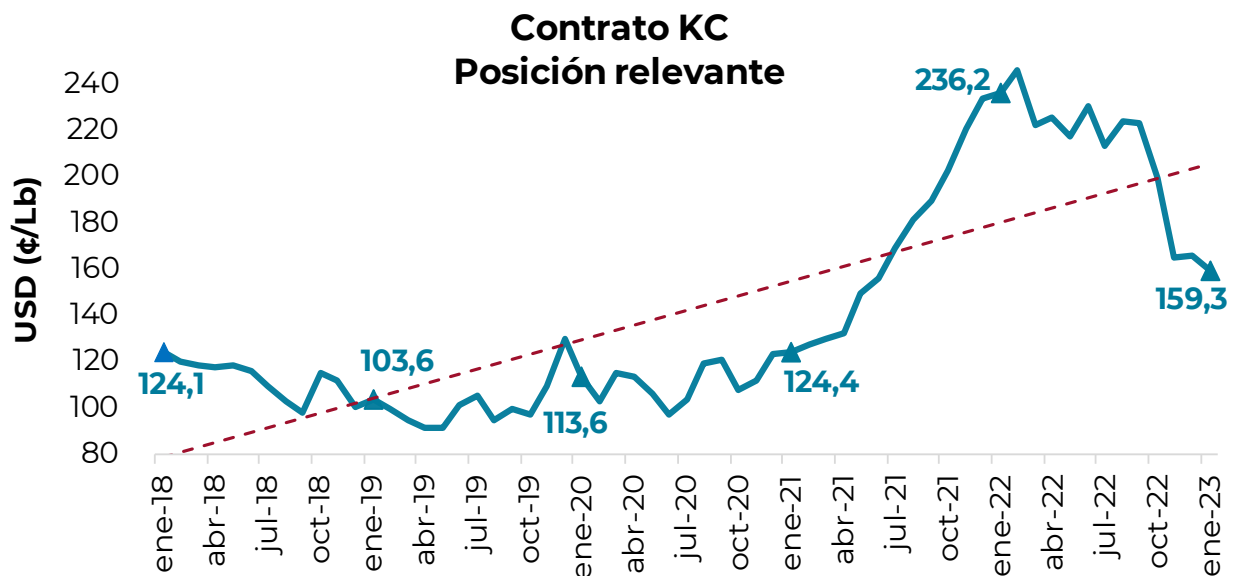


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

### 1.3 Contrato KC

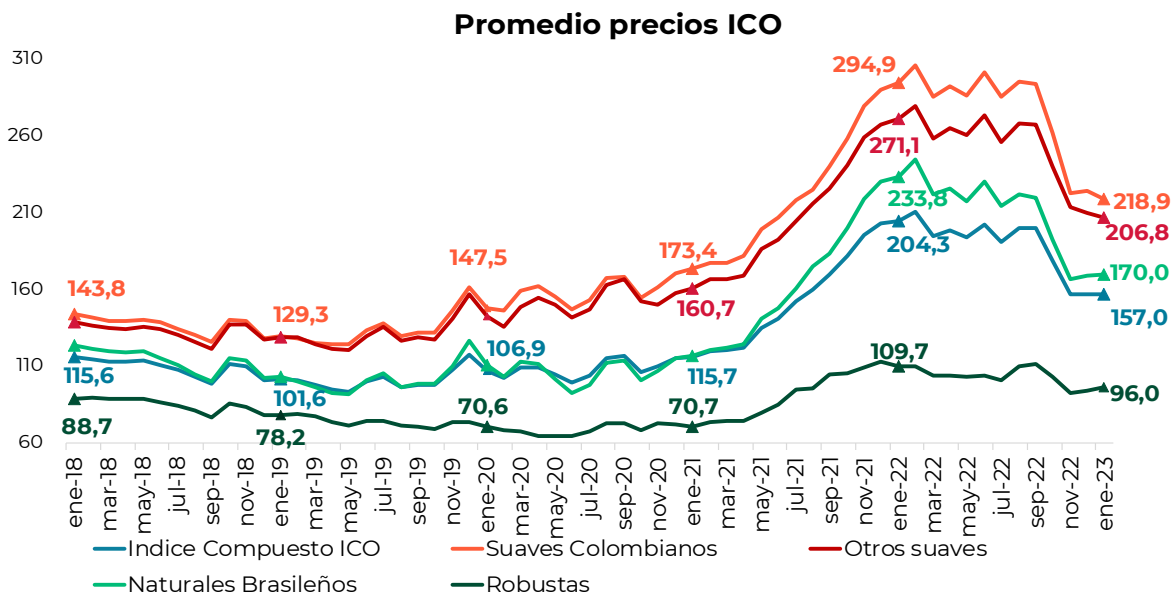
Durante enero, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 218,24 ¢/lb cayendo un 4,2% con respecto a diciembre y un 25,6% menos respecto al valor registrado en enero 2022. Esta caída que experimentó el Contrato KC a lo largo del mes fue consecuencia, nuevamente, de las expectativas que se tienen acerca de una recesión mundial en el futuro cercano y su impacto en la demanda mundial de café. Sin embargo, en los últimos días del mes, se evidenció una leve mejora en los precios, debido al anuncio de la cifra del PIB de Estados Unidos que superó las expectativas y alivió las expectativas de enfrentarse a una recesión cercana.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### 1.4 Precio ICO

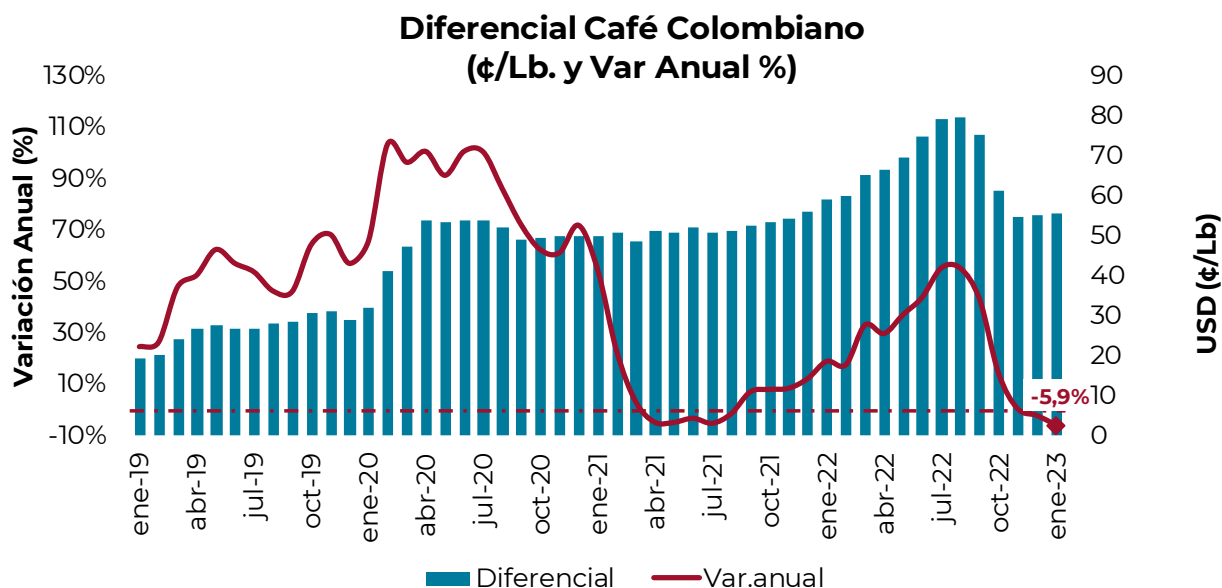
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto cayó un 0,1% respecto a diciembre, ubicándose en un promedio de 156,95¢/lb. Manteniendo su tendencia negativa desde octubre del año pasado, los Suaves Colombianos presentaron una caída del 2,3%, mientras que, tanto los Robustas como los Naturales Brasileños, presentaron variaciones positivas de 2,37% y 0,61% respectivamente. En el caso de los Robustas este comportamiento se justifica en la recuperación que ha tenido su más grande productor Vietnam, tras las festividades del año nuevo lunar. En el caso de los Naturales Brasileños su ligera recuperación está dada por el mejoramiento en las condiciones climáticas de su zona cafetera.



**Fuente:** Dirección de Investigaciones Económicas – FNC y ICO

## 1.5 Diferencial

Durante enero, el diferencial del café colombiano cayó un 5,9% a comparación del mismo mes del año anterior y se ubicó en un promedio de 56,00¢/lb. Sin embargo, el diferencial aumentó en 1,4% a comparación del mes de diciembre. En este sentido, el diferencial volvió a niveles similares a los vistos en 2021 luego de un 2022 donde se acercó a sus cierres históricos.



**Fuente:** Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

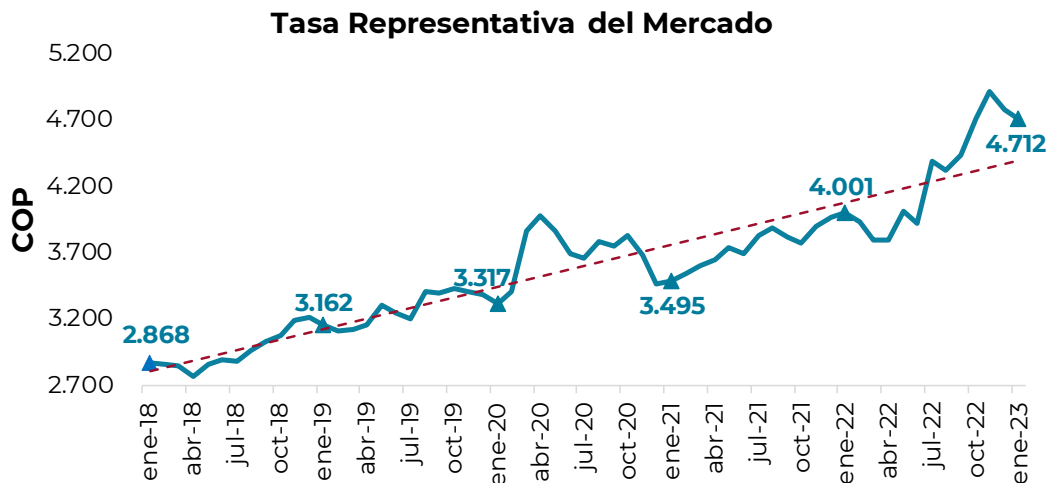
## 2. VARIABLES MACRO

### 2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio para enero cerró en un promedio de \$4.712, lo cual representa una caída de 1,6% respecto a lo observado el mes anterior. Este promedio mensual de la TRM es similar al presentado en el mes de octubre del año anterior, cuando comenzó una subida que se acercó al nivel de los \$ 5,000 COP/USD durante noviembre.

La cotización del dólar para este mes mantuvo una tendencia constante. Después de los aumentos que se presentaron a finales del año pasado, la TRM de enero comenzó en un valor de \$4.810 COP/USD y fluctuó generalmente entre los \$4.600 y \$4.800 pesos. A comienzos del mes, se evidenció una tendencia a la baja, llevando al indicador hacia la barrera de los \$4.600. Este comportamiento es producto de la política monetaria restrictiva que ha estado imponiendo la Reserva Federal de los EE. UU desde el año pasado como medida para controlar la inflación, la cual ha influenciado un comportamiento similar en otros bancos centrales del mundo.

Con lo anterior presente, según Leonardo Villar, gerente del Banco de la República, aún con una depreciación del peso colombiano (COP) moderada como la que se evidenció durante el mes, factores como la inflación, la subida de tasas de interés, la persistencia del exceso de demanda y el ritmo lento con el que se ha enfriado la economía, han incidido en el panorama desfavorable que enfrenta el peso. Sin embargo, rescata que los anuncios del Plan Financiero sobre el cumplimiento del plan de ajuste contemplado en la Regla Fiscal ayudaron a explicar la ligera apreciación del peso ocurrida en enero.

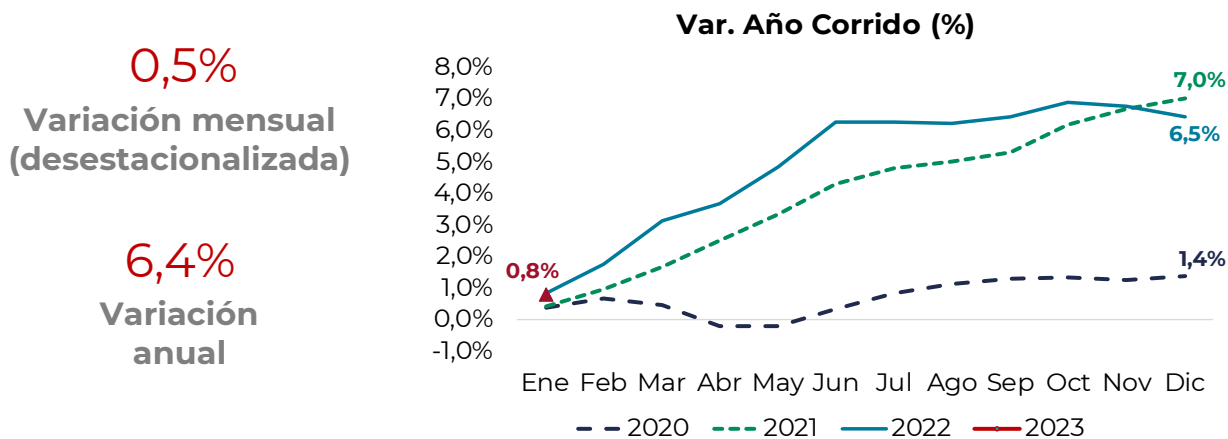


Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

## 2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

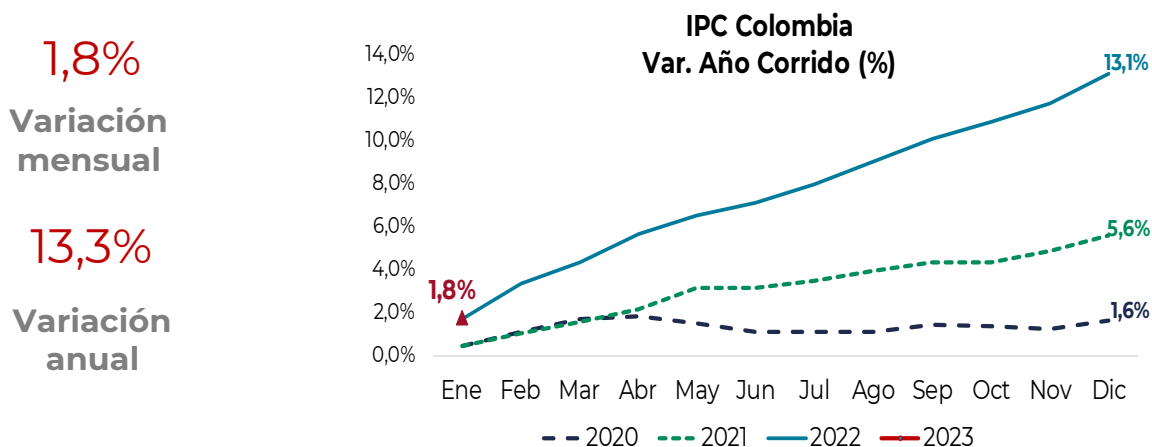
En enero, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,5% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 6,4%. Este comportamiento es evidencia de que las medidas de la Reserva Federal para controlar la inflación están progresando, ya que se ha estabilizado. Se destaca que ha sido la variación mensual más baja desde octubre 2021.



Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## 2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 13,3% en enero, siendo la cifra más alta para el mes en cuestión desde 1999. Este comportamiento es tradicional en el IPC colombiano para cada comienzo de año debido a los ajustes de precios. Según el DANE, el comportamiento del IPC de este mes se explicó principalmente por los rubros de Transporte, Restaurantes y hoteles, Alimentos y bebidas no alcohólicas, Muebles y artículos para el hogar y bienes y servicios diversos que se ubicaron por encima de la variación mensual promedio de 1,8% para el total nacional.



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

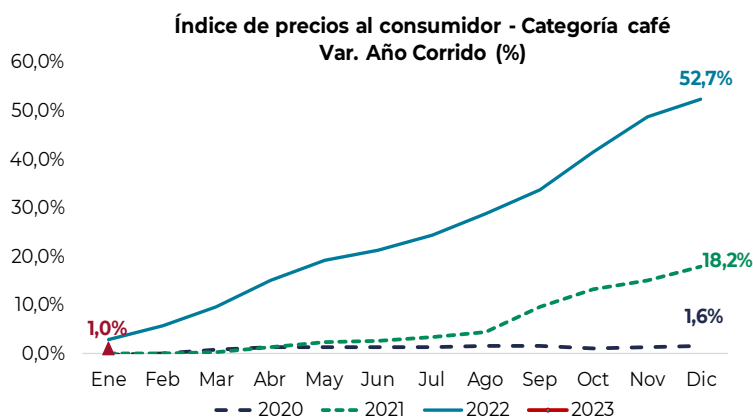


## 2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia (Categoría Café<sup>1</sup>)

La variación mensual del IPC de café para enero fue del 1,0%, mientras que su variación anual fue del 49,8%, continuando con una variación anual de dos dígitos por el dieciseisavo mes consecutivo. Las causas de este comportamiento son en general, el contexto de la alta inflación, el ligero aumento en las existencias certificadas en el extranjero y el traslado de costos de costos de parte de los productores a los consumidores como consecuencia de los altos precios del café.

**1,0%**  
Variación mensual

**49,8%**  
Variación anual



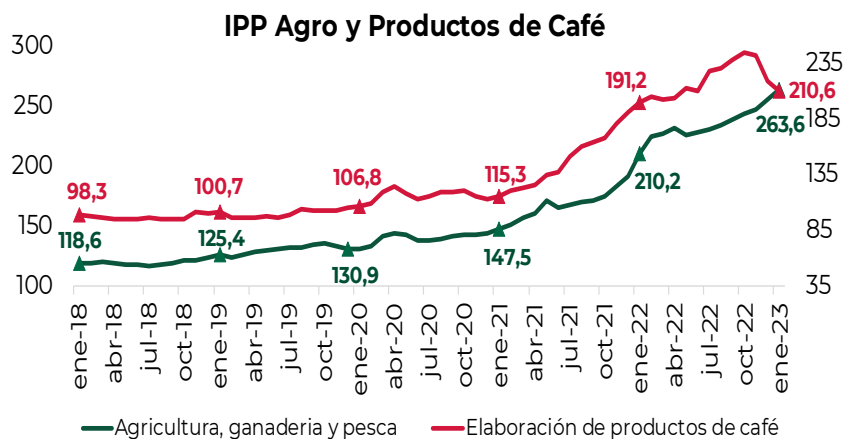
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

## 2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agro, se presentó una variación mensual positiva del 3,1%, indicando un crecimiento leve con respecto al mes anterior. Cabe resaltar que la variación mensual del IPP de café fue negativa, reportando un decrecimiento del 4,1% con respecto a su índice de diciembre.

**25,4%**  
Variación anual agro

**5,7%**  
Variación anual productos de café



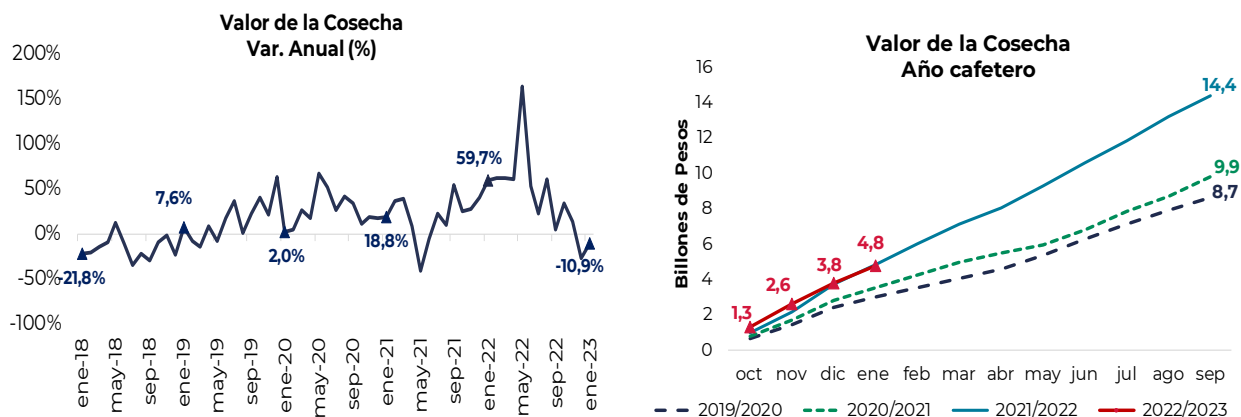
Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

<sup>1</sup> Corresponde a la categoría Café y Productos a Base de Café, que incluye café molido e instantáneo



### 3. VALOR DE LA COSECHA

En enero, el valor de la cosecha se ubicó en 1,00 billones de pesos, una caída del 10,9% respecto al mismo mes de 2022, alcanzando su nivel más bajo desde abril 2022. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 4,78 billones de pesos, un nivel muy cercano al visto en el mismo periodo del año cafetero 2021/22.

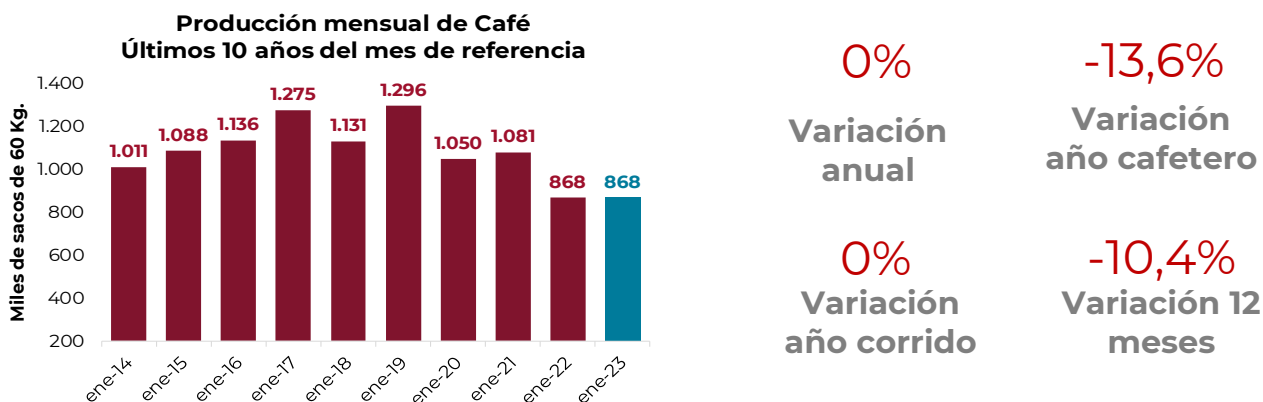


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4. PRODUCCIÓN

#### 1.1 Producción Colombia y mundial

En enero, la producción se mantuvo constante a comparación de enero del año anterior. Respecto al año cafetero, la cifra presentó una caída de 13,6%. Este comportamiento es explicado por la situación climática poco favorable que ha sufrido el país en los últimos tiempos, la cual prolongó la temporada de lluvias hasta el mes de enero.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

#### Informe Mensual

Para el caso de la producción mundial, según USDA, las perspectivas provisionales para la producción total en el año cafetero 2022/23 muestran una recuperación en la producción mundial, producto de Brasil entrando a su ciclo bianual positivo de producción de Arábica. Otras fuentes como LMC, también muestran una mejora en los pronósticos, con niveles cercanos a los 169 millones de sacos. Sin embargo, las proyecciones para Colombia muestran una producción de 12,5 millones de sacos. Mientras tanto, ICO no ha presentado a la fecha estimaciones sobre la cosecha del periodo 2022/23.

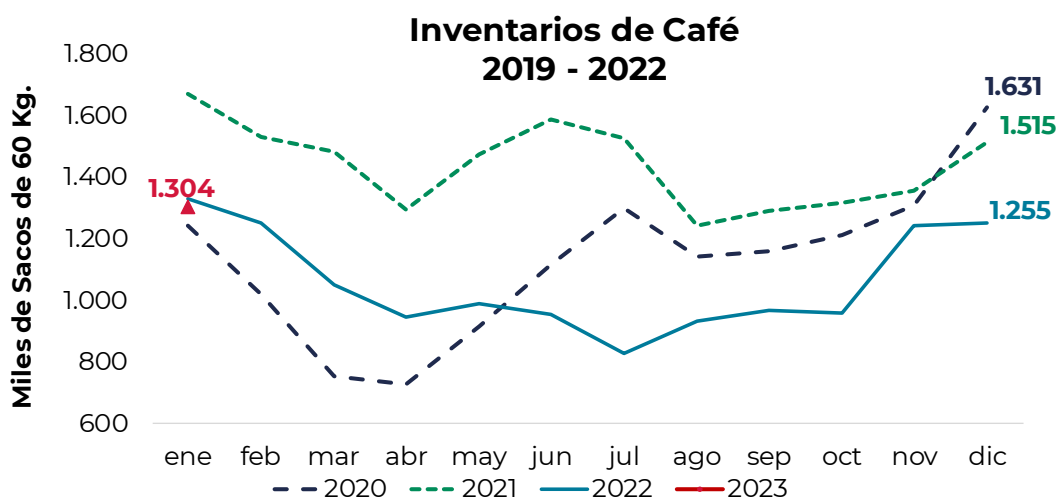
Prónostricos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
LMC	ene-23	Crop Year	168.527	61.500	28.500	12.500	11.900
USDA	dic-22	Market year	172.750	62.600	30.220	12.600	11.350

\*Los meses en el periodo de referencia pueden diferir entre las diferentes fuentes debido a los periodos de cosecha

**Fuente:** Fuentes varias

## 4.2 Inventarios

A cierre de enero los inventarios de café en Colombia aumentaron un 3,9% respecto al mes anterior y se ubicaron en 1,30 millones de sacos, sin embargo, fueron un 2% menores a los observados en enero 2022. Esta es la primera vez desde comienzos del año anterior que se registran unos inventarios iguales o mayores 1,30 millones de sacos, luego de un 2022 donde se ubicaron en niveles bajos debido a la mala cosecha experimentada en el país.

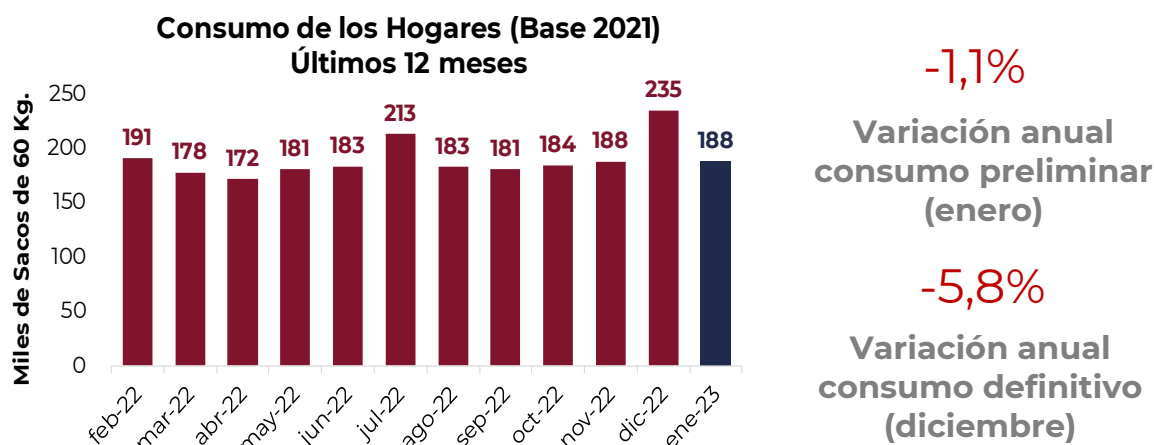


**Fuente:** Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## Informe Mensual

### 4.3 Consumo<sup>2</sup>

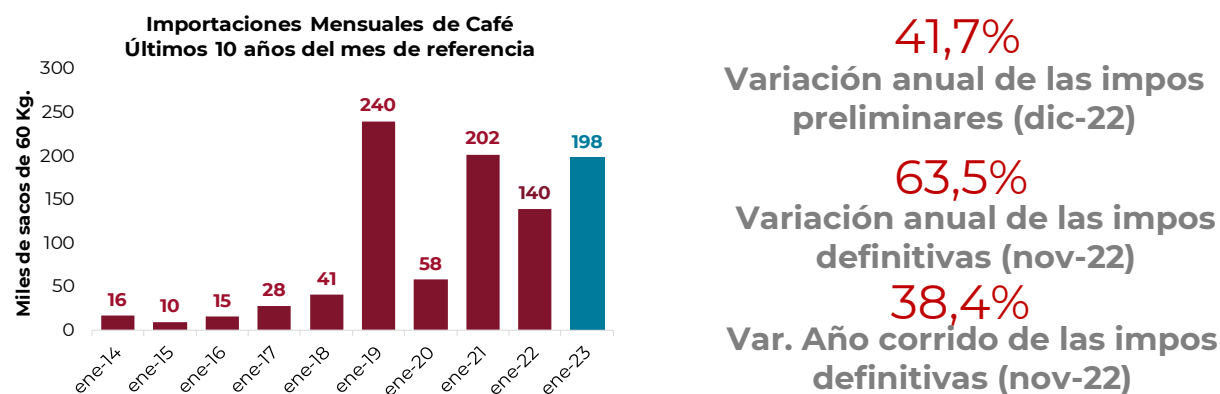
En enero, el consumo interno preliminar se estimó en 188 mil sacos de 60kg, un nivel 1,1% menor al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de diciembre presentó una variación negativa de 5,8% con respecto a diciembre 2021. En lo corrido del año, el consumo definitivo cerró en 2,3 millones de sacos, 3,7% menos que el acumulado para el año 2021.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4.4 Importaciones

Para enero, se estima que las importaciones preliminares aumentaron un 41,7% con respecto al dato definitivo de hace un año. Por otro lado, la variación anual de las importaciones definitivas en noviembre fue de 63,5%. Se espera que el año 2022 cierre con unas importaciones de café cercanas a los 2,4 millones de sacos, una cifra récord en la historia.



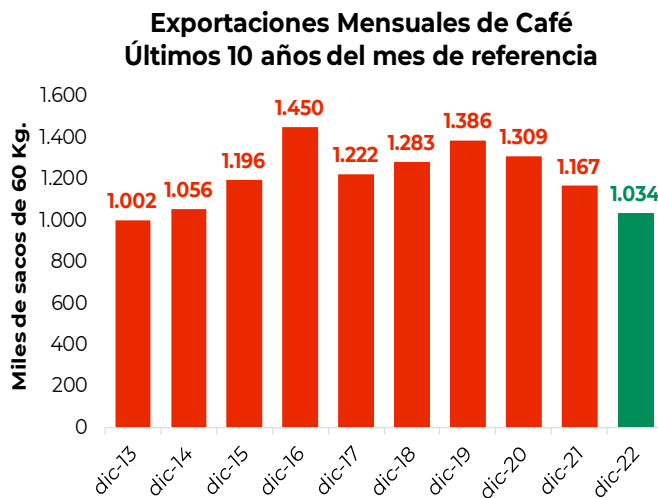
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

<sup>2</sup> Dato y variación del último mes de referencia corresponde al valor preliminar estimado por FNC, por lo cual está sujeto a cambios. El valor definitivo se calcula con un mes de atraso.

## 5. EXPORTACIONES DEFINITIVAS

### 5.1 Exportaciones definitivas de café

Por su parte, las exportaciones en diciembre se ubicaron en 1,03 millones de sacos de 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2013. Para el total de 2022, las exportaciones cerraron en 11,4 millones de sacos, un 8,3% menores a las registradas en 2021, cuando cerraron en 12,4 millones de sacos. En este sentido, es el nivel más bajo para un año civil desde 2014. La tendencia negativa que se ha evidenciado en las exportaciones recientemente se puede atribuir a la baja producción, consecuencia de las condiciones climáticas desfavorables que se han vivido en el país

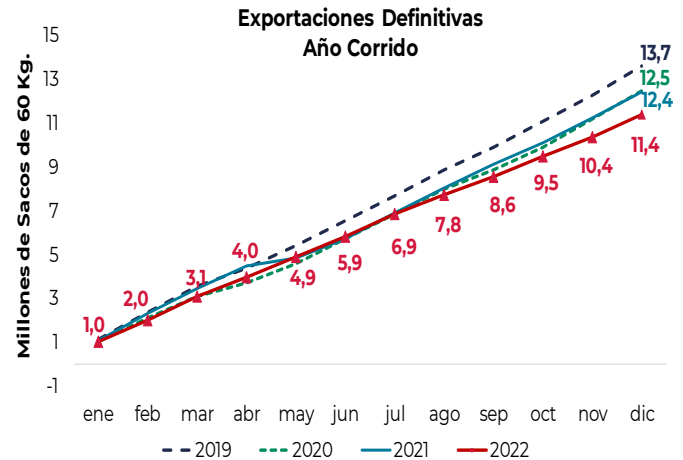


**-11,4%**  
Variación Anual

**-13,9%**  
Variación Año Cafetero

**-8,3%**  
Variación Año Corrido

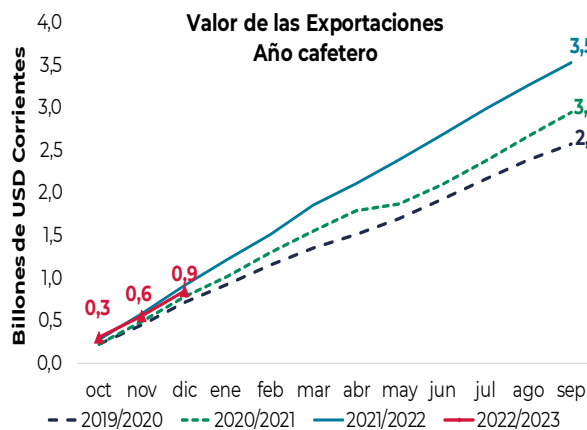
**-8,3%**  
Variación 12 meses



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## 5.2 Valor estimado de las exportaciones

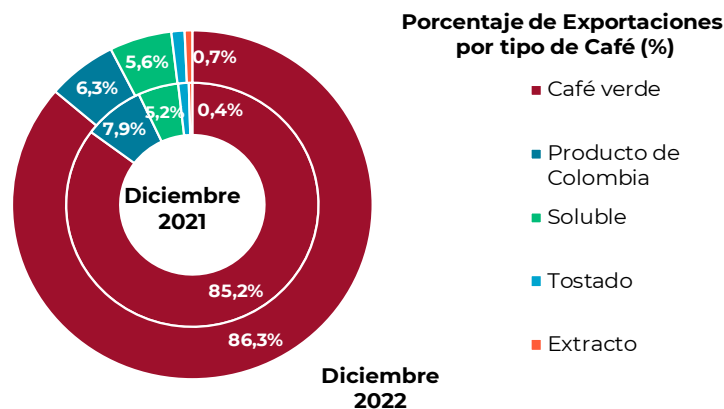
En diciembre, el valor estimado de las exportaciones alcanzó los 294 millones de dólares, lo cual representa una caída del 10,6% a comparación de diciembre 2021. Esta cifra refleja la caída en los precios internacionales que se experimentó desde octubre, junto con la caída en las exportaciones debido a la baja producción de café.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## 5.3 Exportaciones por tipo

En cuanto a las exportaciones por tipo, se observa que el Café Verde permanece como el principal producto de exportación al representar el 86,3% del volumen total exportado; 1,1 pp más que su participación en diciembre del año pasado. Por otro lado, el Producto de Colombia disminuyó su participación en 1,6 pp con respecto al mismo mes de 2021. Por su parte, los cafés industrializados (Soluble, Tostado y Extracto) se mantuvieron en niveles similares a los vistos en diciembre 2021.



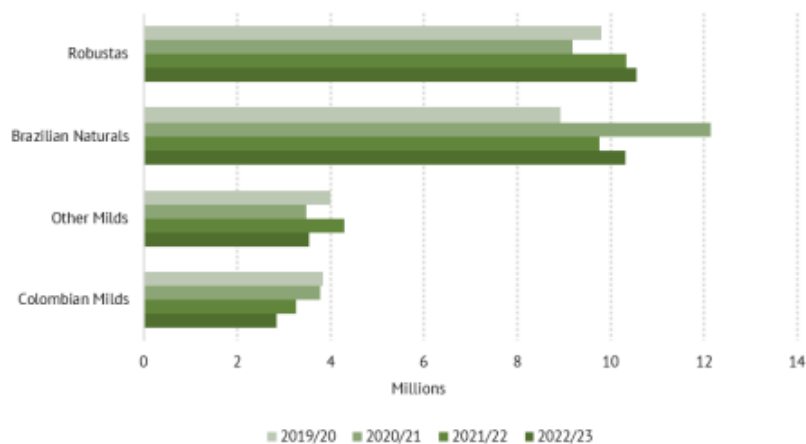
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

## 5.4 Exportaciones mundiales - ICO

Según ICO, las exportaciones mundiales de café verde para diciembre 2022 alcanzaron los 9,81 millones de sacos, una disminución del 7,7% a comparación de los 10,64 millones de sacos en diciembre del año pasado. Esta caída se expandió a todos los tipos de café excepto por los Robusta que registraron una ganancia marginal de 1,1%. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones decrecieron en un 10,3% a 3,24 millones de sacos, a pesar del incremento del 15,2% presentado en noviembre. Y en el caso de los Suaves Colombianos en los últimos meses, el acumulado de octubre a diciembre 2022 cayó 12,7% a 2.85 millones de sacos, a comparación de los 3,27 millones de sacos del año cafetero anterior. En el caso colombiano la caída se encuentra asociada al persistente fenómeno de la Niña presente en el país.

Figure 6: Green Exports (October-December)



**Fuente:** International Coffee Organization (ICO)

## 6. PRINCIPALES NOTICIAS

Diciembre se caracterizó por un comportamiento estable en los mercados explicado por las medidas implementadas por los bancos centrales para controlar el comportamiento de la inflación en sus economías. Sin embargo, durante el mes, China presentó crecimientos menores a los esperados después del relajamiento de la política Zero COVID. Para el caso colombiano, la depreciación del peso colombiano (COP) se estabilizó en el mes de diciembre y la Tasa Representativa del Mercado (TRM) se mantuvo en un rango de \$4.600 y \$4.800 COP/USD a lo largo de todo el mes, a pesar de las decisiones del Banco de la República de seguir aumentando las tasas. Por otro lado, la caída de los precios internacionales del café también encontró soporte alrededor de los 159 ¢/lb luego de varios meses cayendo.

**Fuente:** Volcafé Coffee Market Overview

### Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas