

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL FEBRERO 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

Resumen ejecutivo

- Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó los \$2.075.286 por carga, cayendo un 6,2% a comparación del mismo mes del año pasado, sin embargo, reportó un crecimiento del 12,9% respecto al mes de enero.
- En febrero, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 182,6¢/lb cayendo en un 25,8% respecto a febrero 2022, y un 14,6% más respecto al valor registrado el mes anterior.
- En febrero, el precio indicativo compuesto ICO presentó un incremento del 11,4% respecto a enero, ubicándose en un promedio de 174,77¢/lb. Todos los grupos presentaron variaciones positivas, la más alta siendo la de los Naturales Brasileños que aumentaron en un 14,79%, seguida de los Otros Suaves y los Suaves Colombianos con un 11,11% y 8,99% respectivamente.
- El diferencial del café colombiano cayó un 15,8% a comparación del mismo mes del año anterior y se ubicó en un promedio de 50,50¢/lb.
- La tasa de cambio cerró el mes de febrero en un promedio de \$4.803, lo cual representa una variación positiva del 1,9% respecto a lo observado el mes anterior.
- En febrero, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,4% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 6,0%, 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 febrero, esto representa la cifra más alta para el mes en cuestión desde 1999 cuando la variación anual fue del 15,4%.
- La variación mensual del IPC de café para febrero fue del 0,5%, mientras que su variación anual fue del 46,5%. Por otro lado, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual positiva del 2,9% indicando un leve crecimiento con respecto al mes anterior.
- En febrero, la producción aumentó un 10,5% a comparación de febrero del año anterior. Respecto al año cafetero, la cifra presentó una variación negativa del 9,4%.
- Para febrero, se estima que las importaciones preliminares aumentaron un 39,8% con respecto al dato definitivo de febrero de hace un año.
- Por su parte, las exportaciones en enero se ubicaron en 832 mil sacos de 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2013.

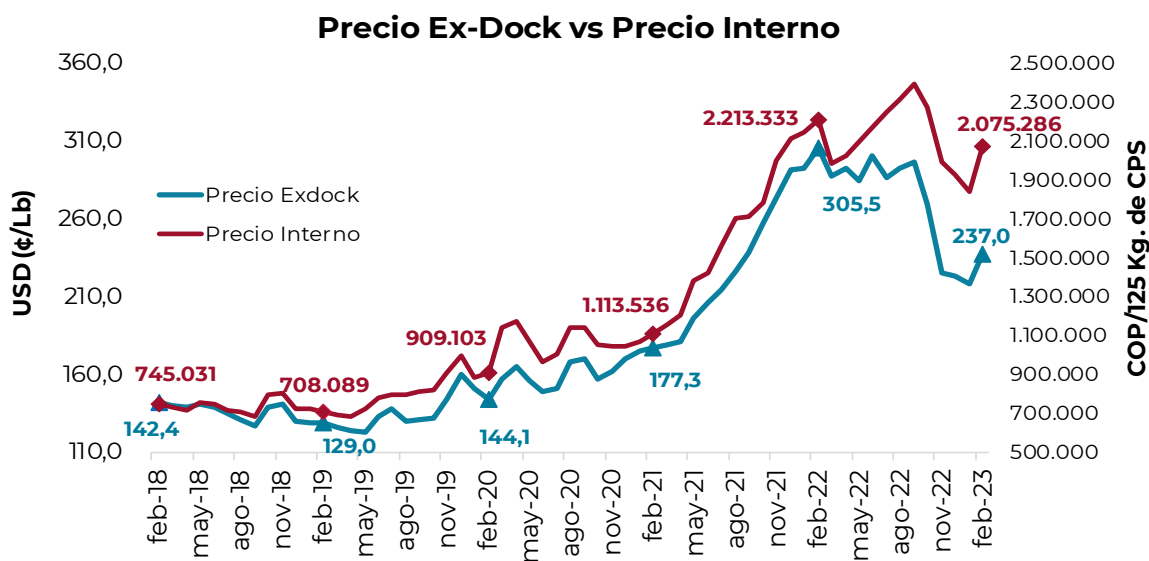
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	feb-23	ene-23	feb-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 2.075.286	\$ 1.838.032	\$ 2.213.333	12,9%	-6,2%
Precio Exdock	237,0	218,2	305,5	8,6%	-22,4%
Tasa de Cambio	4.802,8	4.712,2	3.938,4	1,9%	22,0%
Contrato C	182,6	159,3	246,2	14,6%	-25,8%
Suave Colombiano OIC	238,6	218,9	306,4	9,0%	-22,1%
Diferencial	50,5	56,0	60,0	-9,8%	-15,8%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó \$2.075.286 por carga, manteniéndose por debajo de los máximos vistos a final del año pasado y cayendo un 6,2% a comparación del mismo mes del año pasado, aun así, hubo un aumento del 12,9% respecto al mes de enero. Esta subida mensual en el precio interno está justificada por un incremento en los precios internacionales del café tras la revelación de las estimaciones de crecimiento de países como China que dan indicios de un mejoramiento en el comportamiento macroeconómico global, además una ligera devaluación del peso colombiano (COP) durante el mes. Por otro lado, el precio Ex-Dock también cayó un 22,4% con respecto a febrero del año anterior, aunque presentó un aumento del 8,6% a comparación del mes pasado, debido a los factores previamente mencionados.

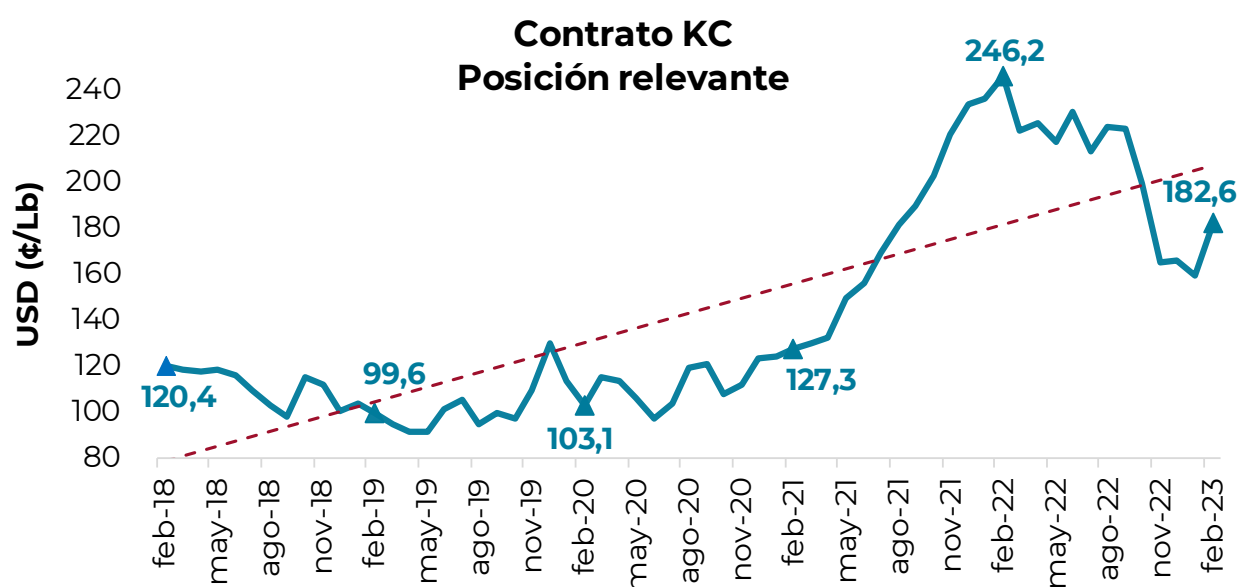


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

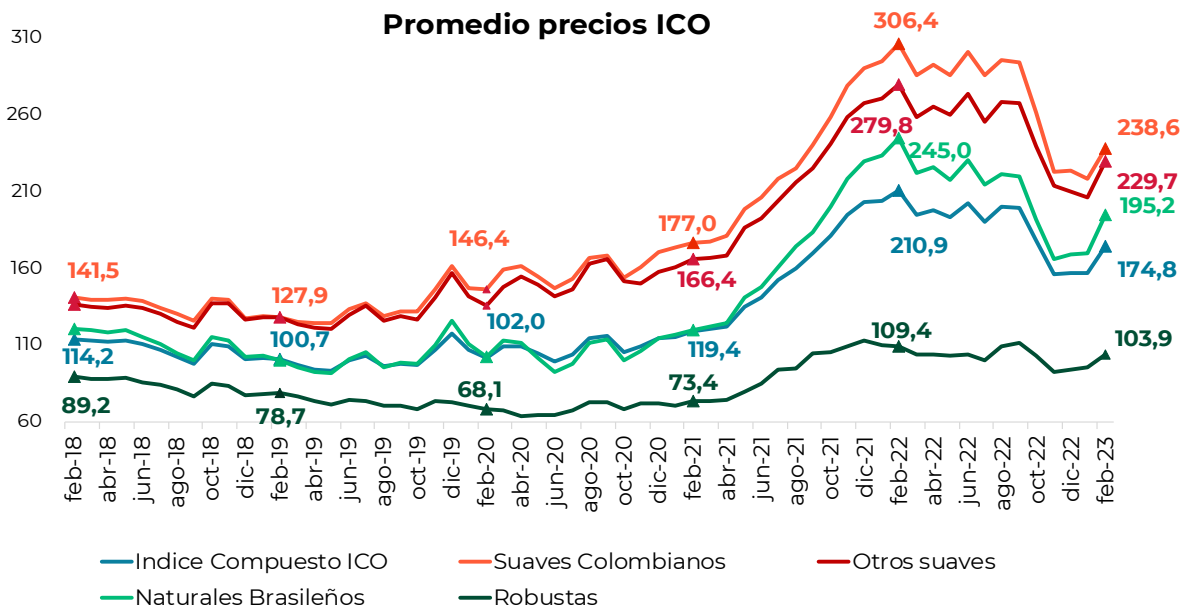
Durante febrero, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 182,6¢/lb cayendo en un 25,8% respecto a febrero 2022 y un 14,6% más respecto al valor registrado en enero 2023. Este incremento que experimentó el Contrato KC en el mes fue consecuencia de incrementos en precios de materias primas y caídas en las existencias certificadas al final del mes, que dejó en evidencia la falta de café disponible y elevó su precio. El precio promedio del Contrato KC no alcanzaba un valor por encima de los 180 ¢/lb desde octubre del año pasado.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

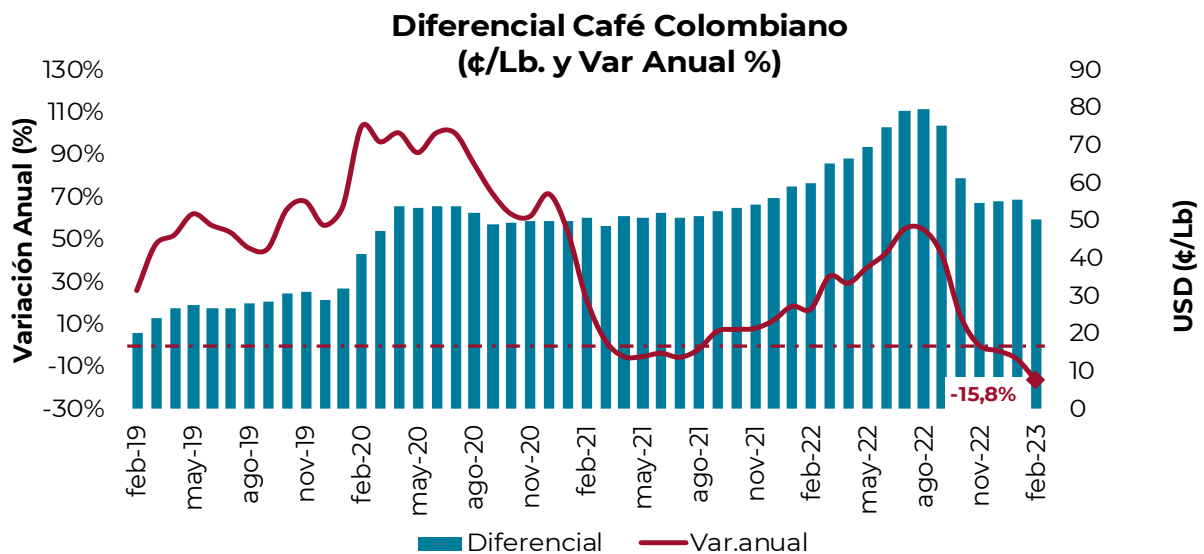
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto presentó un incremento del 11,4% respecto a enero, ubicándose en un promedio de 174,77¢/lb. Este valor rompe con la tendencia negativa que se venía presentando desde octubre del año pasado. Adicionalmente, todos los grupos de café presentaron variaciones positivas respecto al mes pasado, siendo la más alta la presentada en los Naturales Brasileños que aumentaron en un 14,79%, seguida de los Otros Suaves y los Suaves Colombianos con un 11,11% y 8,99% respectivamente. Este comportamiento alcista de las distintas variedades de café se debe al aumento en el precio de diferentes materias primas, así como el mejoramiento en las condiciones climáticas de las zonas cafeteras de Brasil y Colombia durante el mes de febrero a pesar de algunos aumentos en las precipitaciones.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC y ICO

1.5 Diferencial

Durante febrero, el diferencial del café colombiano cayó un 15,8% a comparación del mismo mes del año anterior y se ubicó en un promedio de 50,50¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial cayó un 9,8%. Este valor, no se encontraba en un nivel inferior o igual a los 50¢/lb desde marzo del 2021, sin embargo, se mantiene en niveles altos a comparación del periodo previo a 2020.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

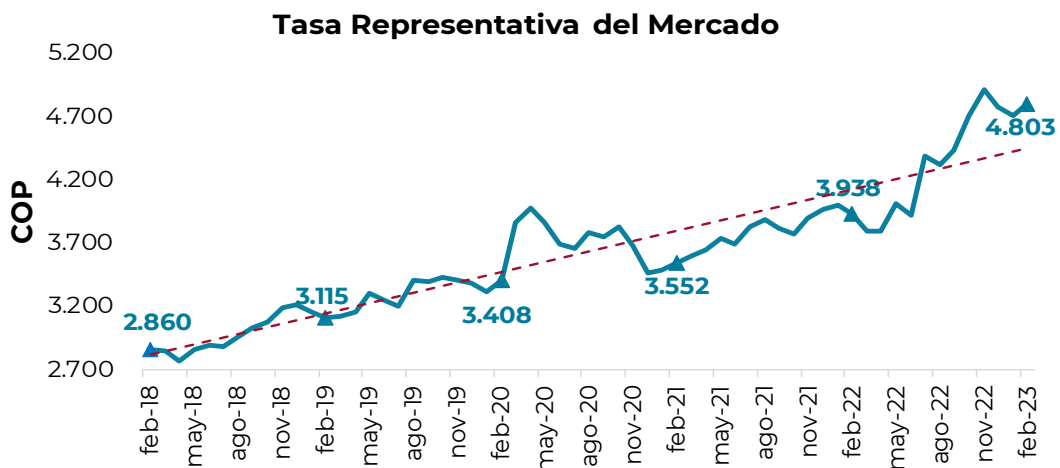
2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio cerró el mes de febrero en un promedio de \$4.803, lo cual representa una variación positiva del 1,9% respecto a lo observado el mes anterior. El promedio mensual de la TRM no se encontraba en niveles tan altos, desde noviembre del 2022, cuando alcanzó un promedio de \$4.922 COP/USD.

La cotización del dólar para este mes mantuvo una tendencia constante. A comienzos del mes, la TRM se acercó a valores cercanos a de 4.649 COP/USD y fluctuó entre los \$4.600 y \$4.900 pesos. Hacia la última semana de febrero comenzó una tendencia a la baja desde su pico del miércoles 22 de febrero en el que alcanzó nuevamente a superar los \$4.900 pesos. En este sentido, durante el mes de febrero, el índice del dólar (DXY) se mantuvo en sus niveles más altos de las últimas 6 semanas.

Con lo anterior presente, según el diario La República el dólar se fortaleció luego de la publicación de los datos de inflación de Estados Unidos del mes de enero. Por otro lado, Frederique Carrier, directora de estrategia de inversión de RBC Wealth Management hablando con Bloomberg, justificó el comportamiento del dólar en el mercado como un efecto de la especulación en el pico de las tasas de interés que podrá provocar la continuación del endurecimiento de la política monetaria. Por su parte, Patrick Harker, director de la Reserva Federal afirmó que la FED se acercaba a un punto en el que las tasas no eran los suficientemente restrictivas, sin embargo, estaban cerca de serlo. En conjunto, tanto los datos de inflación como las declaraciones de los responsables a cargo de la política monetaria pesaron en el mercado de divisas durante febrero.



Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

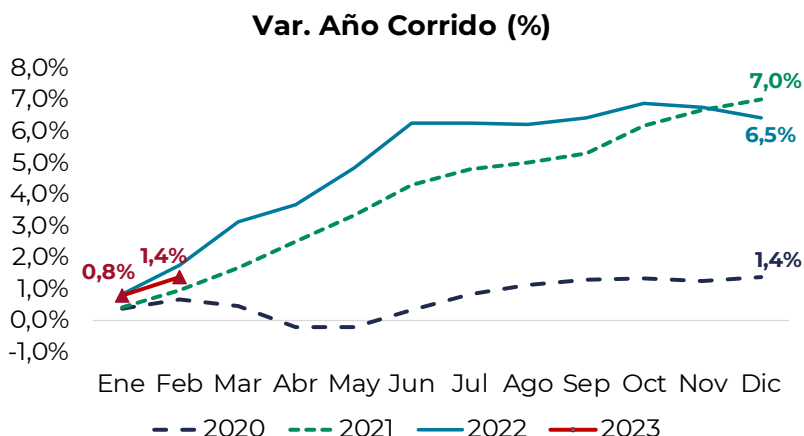
Informe Mensual

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En febrero, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,4% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 6,0%. Este comportamiento es evidencia de que las medidas de la Reserva Federal para controlar la inflación están progresando, demostrando cada vez más la estabilización de este indicador. Se destaca que ha sido la variación anual más baja desde septiembre 2021.

0,4%
Variación mensual
(desestacionalizada)

6,0%
Variación
anual



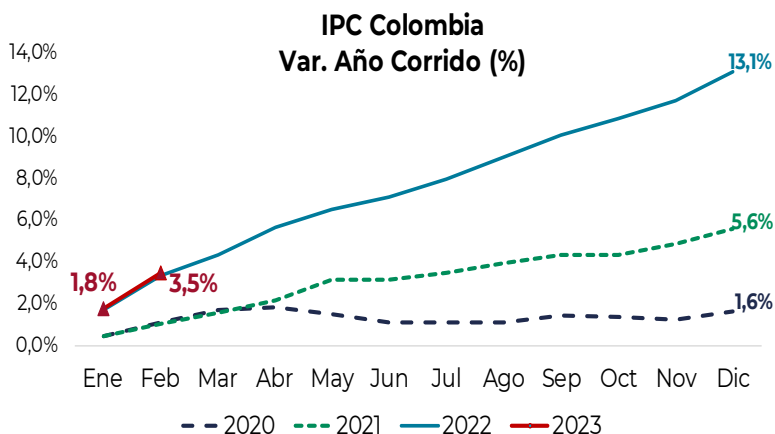
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 13,3% en febrero. Según el DANE, el comportamiento del IPC de este mes se explicó principalmente por los rubros de Alimentos y bebidas no alcohólicas y Educación. La mayor variación fue en el sector Educación con un aumento del 8,5% debido a incrementos en precios en educación continua. Sin embargo, el sector de Muebles, artículos para el hogar también presentó una variación positiva del 2,04%, siendo la segunda mayor variación del mes.

1,7%
Variación
mensual

13,3%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

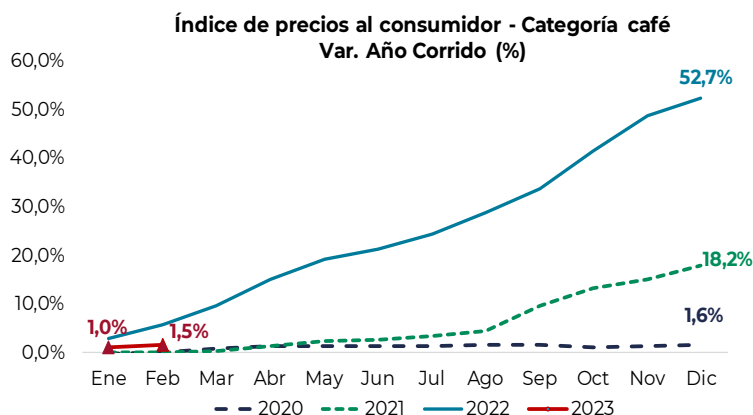
Informe Mensual

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia (Categoría Café¹)

La variación mensual del IPC de café para febrero fue del 0,5%, mientras que su variación anual fue del 46,5%, continuando con una variación anual de dos dígitos por el diecinueveavo mes consecutivo. Las causas de este comportamiento son en general, el contexto de la alta inflación y el traslado de costos por parte de los productores a los consumidores como consecuencia de los altos precios del café.

0,5%
Variación mensual

46,5%
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 2,9% indicando un leve crecimiento con respecto al mes anterior. Cabe resaltar que la variación mensual del IPP de café fue positiva, reportando un crecimiento del 2,5% con respecto a enero.

20,5%
Variación anual agro

5,7%
Variación anual productos de café

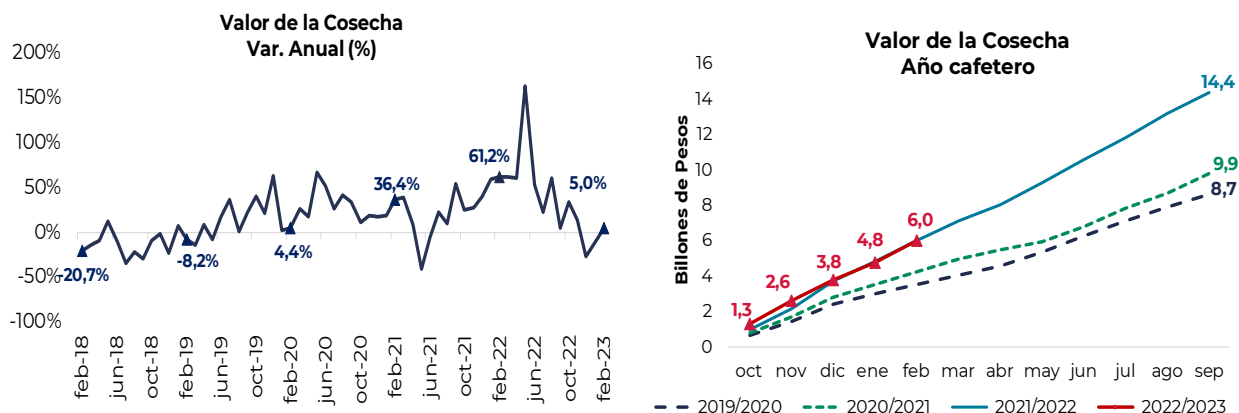


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En febrero, el valor de la cosecha se ubicó en 1,24 billones de pesos, un incremento del 5,0% respecto al mismo mes de 2022, acercándose a los valores presentados en el último trimestre de 2022. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 6,02 billones de pesos, un nivel muy cercano al visto en el mismo periodo del año cafetero 2022/23.

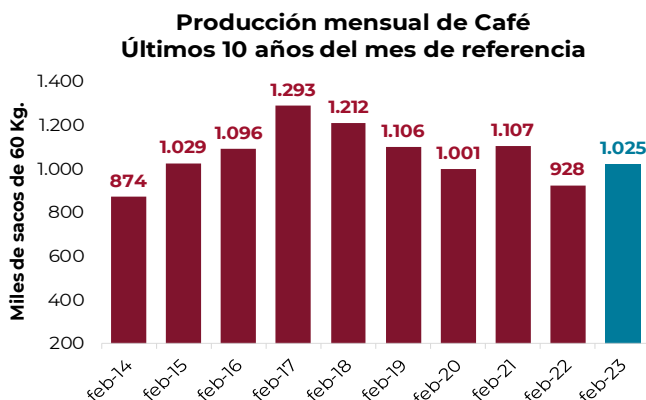


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

1.1 Producción Colombia y mundial

En febrero, la producción aumentó un 10,5% a comparación de febrero del año anterior. Respecto al año cafetero, la cifra presentó una caída del 9,4%. Este comportamiento es explicado por una acumulación de inventarios durante el mes, otro factor que explicó este comportamiento, fue la mejora en las condiciones climáticas en la zona cafetera del país.



10,5%

Variación anual

5,4%
Variación año corrido

-9,4%

Variación año cafetero

-8,2%
Variación 12 meses

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.

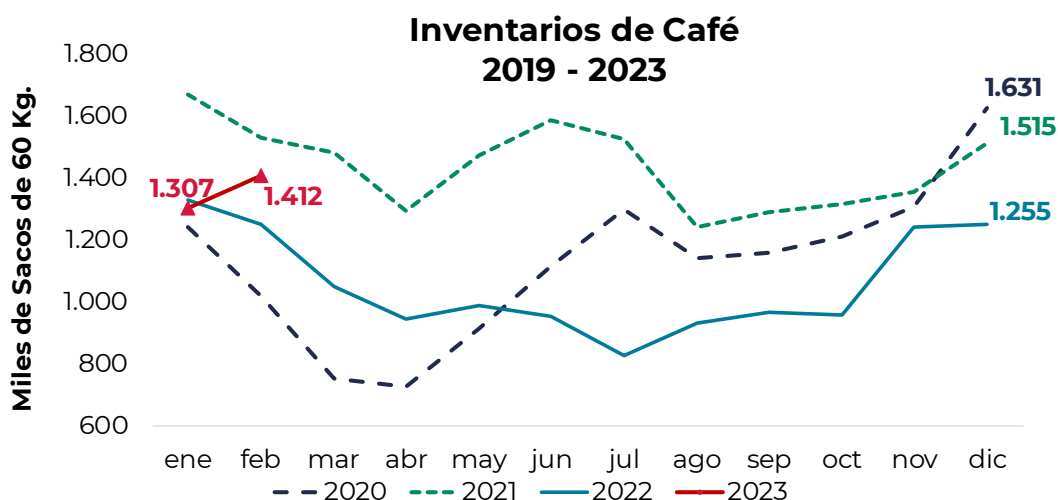
Prónoſticos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
LMC	ene-23	Crop Year	168.527	61.500	28.500	12.500	11.900
USDA	dic-22	Market year	172.750	62.600	30.220	12.600	11.350

*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 febrero los inventarios de café en Colombia aumentaron un 8,1% respecto al mes anterior y se ubicaron en 1,41 millones de sacos, valor que es 12,6% mayor a lo observado en febrero 2022. Esta es la primera vez desde octubre del 2021 que se registran unos inventarios iguales o mayores a 1.40 millones de sacos, luego de un 2022 donde se ubicaron en niveles bajos debido a la mala cosecha experimentada en el país.

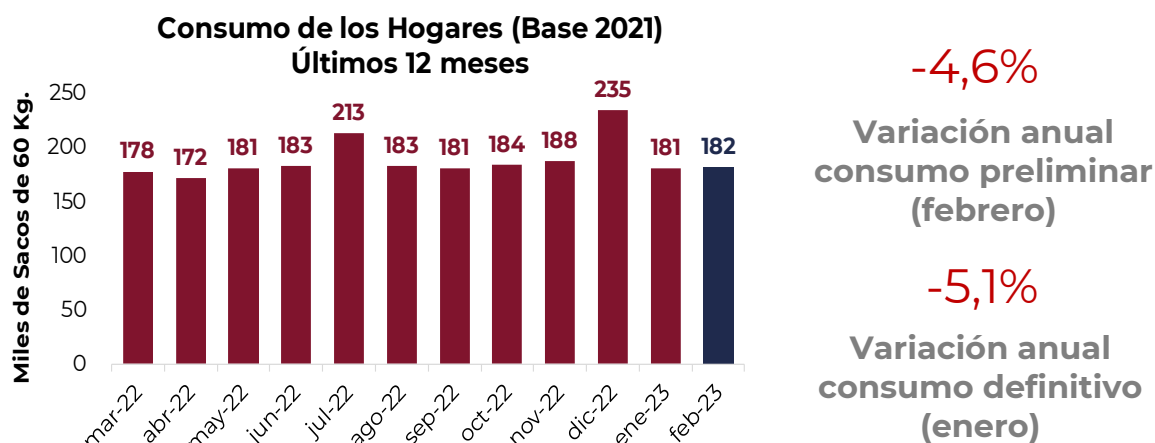


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

4.3 Consumo²

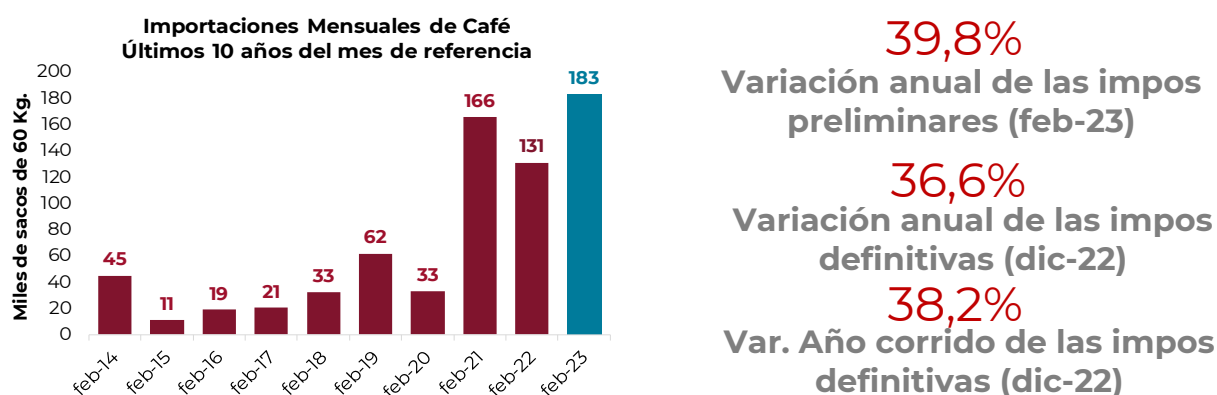
En febrero, el consumo interno preliminar se estimó en 182 mil sacos, un nivel 4,6% menor al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de enero presentó una variación negativa de 5,1% con respecto a enero 2022, cerrando en 181 mil sacos, este nivel, a pesar de ser más bajo al visto en años anteriores, se mantiene por encima de los niveles prepandemia.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4.4 Importaciones

Para febrero, se estima que las importaciones preliminares aumentaron un 39,8% con respecto al dato definitivo de febrero de hace un año. Por otro lado, la variación anual de las importaciones definitivas en diciembre fue de 36,6%. Las importaciones de café en 2022 cerraron en 2,5 millones de sacos, una cifra récord en la historia.



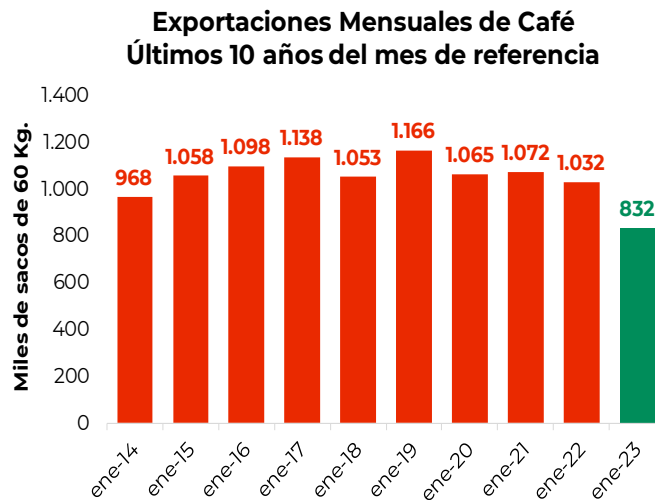
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

² 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 enero se ubicaron en 832 mil sacos de 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2013. Así mismo, para el año cafetero 2022/23 hay una variación negativa del 15,2% a comparación del año cafetero anterior, cerrando en 3,7 millones de sacos. En este sentido, es el nivel más bajo para el año cafetero en el mismo período desde 2013. La tendencia negativa que se ha evidenciado en las exportaciones recientemente se puede atribuir a la baja producción, consecuencia de las condiciones climáticas desfavorables vividas en el país durante el 2022, que se prolongaron hasta enero de este año.

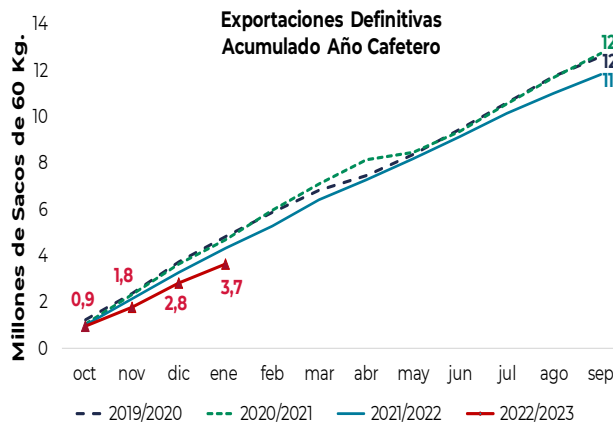


-19,3%
Variación Anual

-15,2%
Variación Año Cafetero

-19,3%
Variación Año Corrido

-9,6%
Variación 12 meses

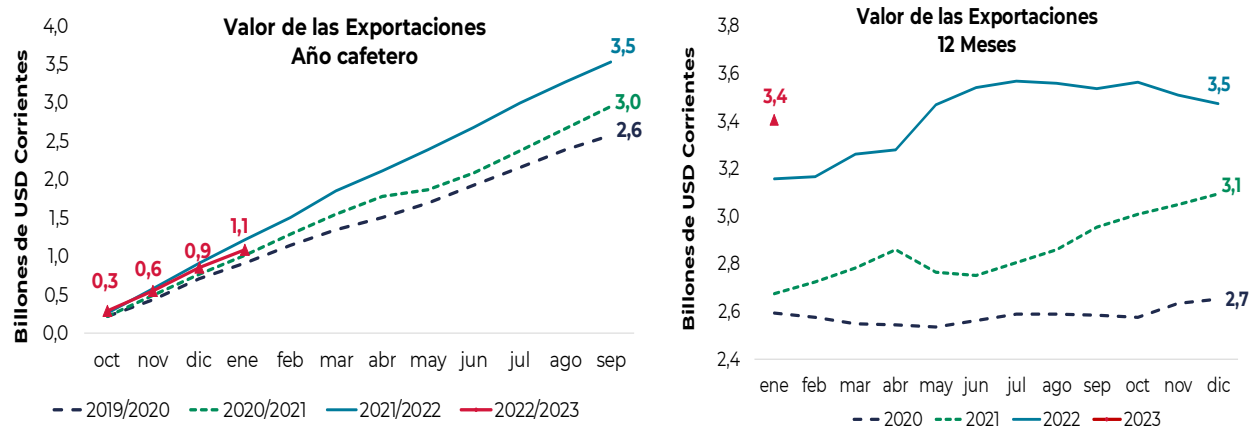


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

5.2 Valor estimado de las exportaciones

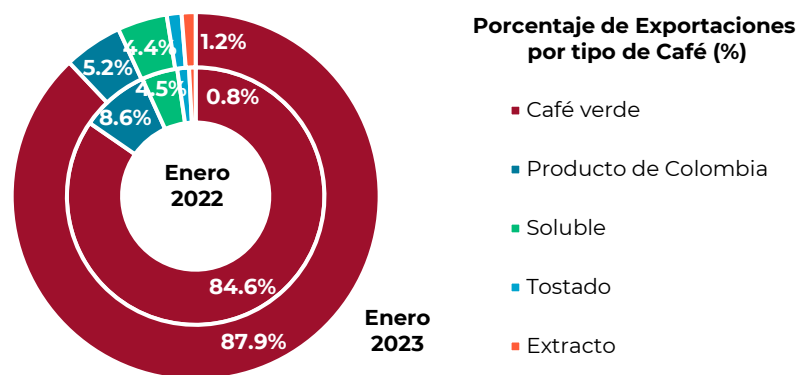
En enero, el valor estimado de las exportaciones alcanzó los 233 millones de dólares, lo cual representa una caída del 22,1% a comparación de enero 2022. Esta cifra refleja la caída en las exportaciones debido a las condiciones climáticas que perjudicaron la producción de café en el mes. Además de la caída en los precios internacionales respecto a 2022.



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 87,9% del volumen total exportado; 3,3 pp más que su participación en enero del año pasado. Por otro lado, el Producto de Colombia disminuyó su participación en 3,4 pp con respecto al mismo mes de 2022, también disminuyó ligeramente la participación del Soluble y el Tostado en 0,1 pp y 0,2 pp a comparación de enero 2022. El Extracto incrementó su participación en 0,4 pp este mes, comparando con el mismo periodo del año anterior.

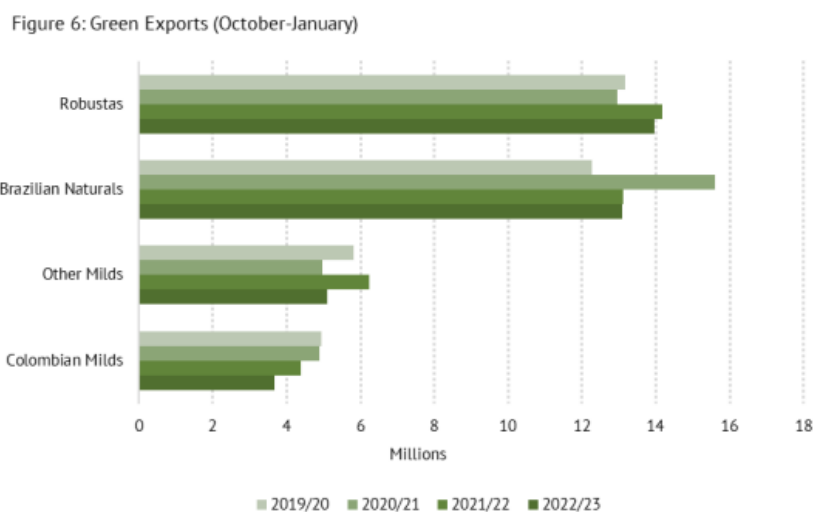


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

5.4 Exportaciones mundiales - ICO

Según ICO, las exportaciones mundiales de café verde para enero 2023 alcanzaron los 8,69 millones de sacos, una disminución del 15% respecto a los 10,23 millones de sacos en enero del año pasado. Esta caída se expandió a todos los tipos de café. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones decrecieron en un 17,2% a 2,78 millones de sacos. Y en el caso de los Suaves Colombianos cayeron de 1.1 millones de sacos reportados en enero 2022 a 0.87 millones de sacos en enero 2023. Esto se explica por el comportamiento de las exportaciones colombianas, las cuales cayeron un 19,4% a comparación del mismo periodo del año anterior, a causa del persistente fenómeno de la Niña en la zona cafetera del país.



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Febrero se caracterizó por un ambiente macroeconómico controlado por las continuas preocupaciones de una inflación global más rígida de lo esperada y el impacto resultante en la política monetaria. Este ambiente sigue ligado a la guerra de Ucrania que ha disparado los precios de la energía y los alimentos a nivel global. Para el caso colombiano, la devaluación del peso colombiano (COP) se acentuó durante el mes de febrero y la Tasa Representativa del Mercado (TRM) se mantuvo en un rango de \$4.600 y \$4.900 COP/USD a lo largo de todo el mes, principalmente por el comportamiento del índice del dólar (DXY) posicionándose en máximos de más de 6 semanas en el mercado de divisas. Por otro lado, febrero mostró un panorama favorable para la producción de café debido al mejoramiento en las condiciones climáticas.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas