

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL ABRIL 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 \$1.978.900 por carga, cayendo un 0,7% a comparación del mes pasado. Así mismo, el precio interno fue 2,4% inferior al observado hace un año.
- En abril, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 191,2¢/lb, cayendo en un 15,2% respecto a abril 2022, sin embargo, presentó una variación mensual positiva del 8,0%.
- Durante el mes, el precio indicativo compuesto de ICO subió un 5,0% respecto a marzo, ubicándose en un promedio de 178,57¢/lb. En abril, los precios medios de todos los grupos de indicadores se incrementaron.
- El diferencial del café colombiano cayó un 31,1% a comparación de abril 2022 y se ubicó en un promedio de 46,00¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de abril en un promedio de \$4.526, lo cual representa una variación negativa del 4,9% respecto a lo observado el mes anterior.
- En abril, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,4% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 4,9%. Este comportamiento, se encontró en línea con lo esperado y da esperanzas de que la tendencia comenzará a bajar.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 12,8% en abril, esto representa la cifra más alta para el mes en cuestión desde 1998 cuando la variación anual fue del 20,8%.
- La variación mensual del IPC de café para abril fue de 0,2%, mientras que su variación anual fue del 35,2%. Por otro lado, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual negativa del 4,3%, siendo el segundo mes consecutivo en el que este índice presenta una disminución mensual.
- En abril, la producción disminuyó un 24,6% a comparación de mismo mes del año anterior. Respecto al año cafetero, la cifra presenta una caída del 11,5%.
- Se estima que durante el mes, las importaciones preliminares caigan un 10,7% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior.
- En abril, el consumo interno preliminar se estimó en 166 mil sacos, un nivel 3,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado.
- Por su parte las exportaciones en marzo se ubicaron en 907 mil sacos 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2015.

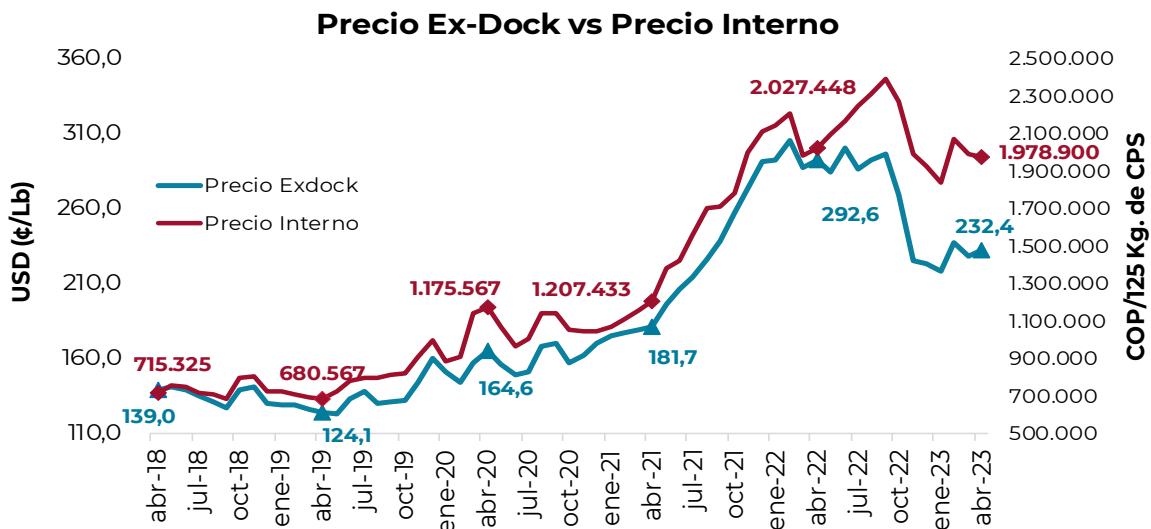
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	abr-23	mar-23	abr-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1.978.900	\$ 1.993.129	\$ 2.027.448	-0,7%	-2,4%
Precio Exdock	232,4	228,2	292,6	1,8%	-20,6%
Tasa de Cambio	4.526,0	4.761,0	3.796,4	-4,9%	19,8%
Contrato C	191,2	177,0	225,6	8,0%	-15,2%
Suave Colombiano OIC	234,9	225,5	292,6	4,1%	-19,7%
Diferencial	46,0	46,2	66,8	-0,4%	-31,1%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó \$1.978.900 por carga, cayendo un 0,7% a comparación del mes de marzo. Así mismo, el precio interno fue 2,4% inferior al observado hace un año. Este comportamiento en el precio interno está justificado por la caída en el índice del dólar estadounidense a mínimos desde hace 1 año a principios de abril, lo cual ocasionó que la tasa de cambio del peso se apreciara. Por otro lado, el precio Ex-Dock presentó un incremento del 1,8% respecto al mes anterior, debido al repunte que tuvo el Contrato KC gracias al ambiente macroeconómico moderado que se vivió a causa de los resultados positivos vistos en las medidas para contrarrestar la inflación que ha tomado la Reserva Federal. Este escenario positivo propició que a comienzos del mes de abril, el café Arábica alcanzara niveles récord no vistos desde octubre del año pasado. Sin embargo, el diferencial de origen continúa cayendo, con una variación mensual de -0,4%.

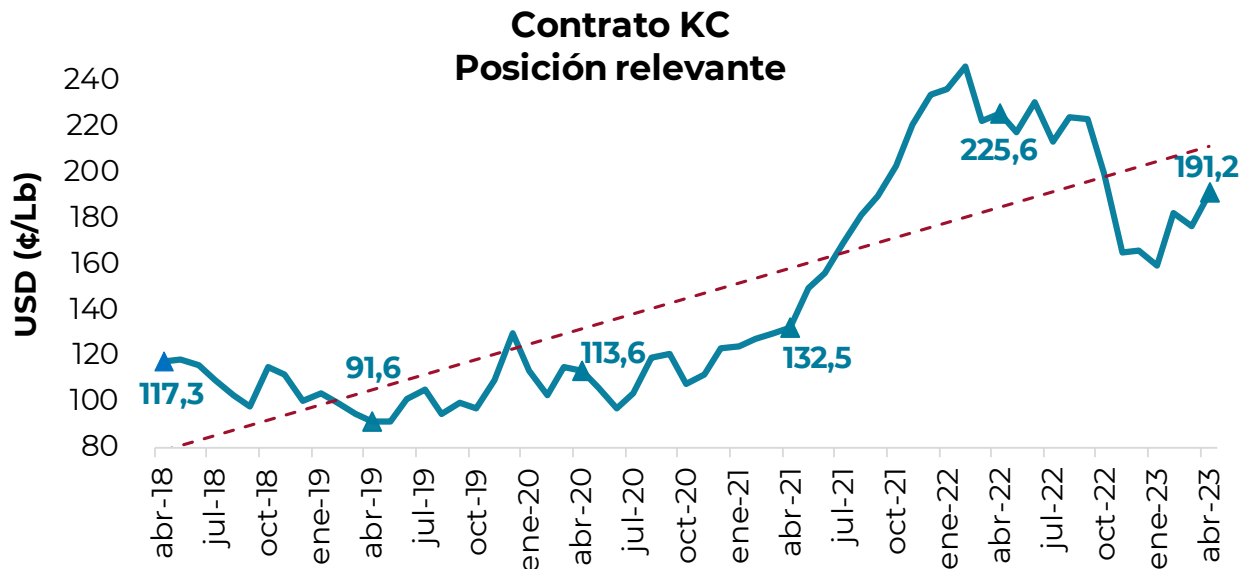


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

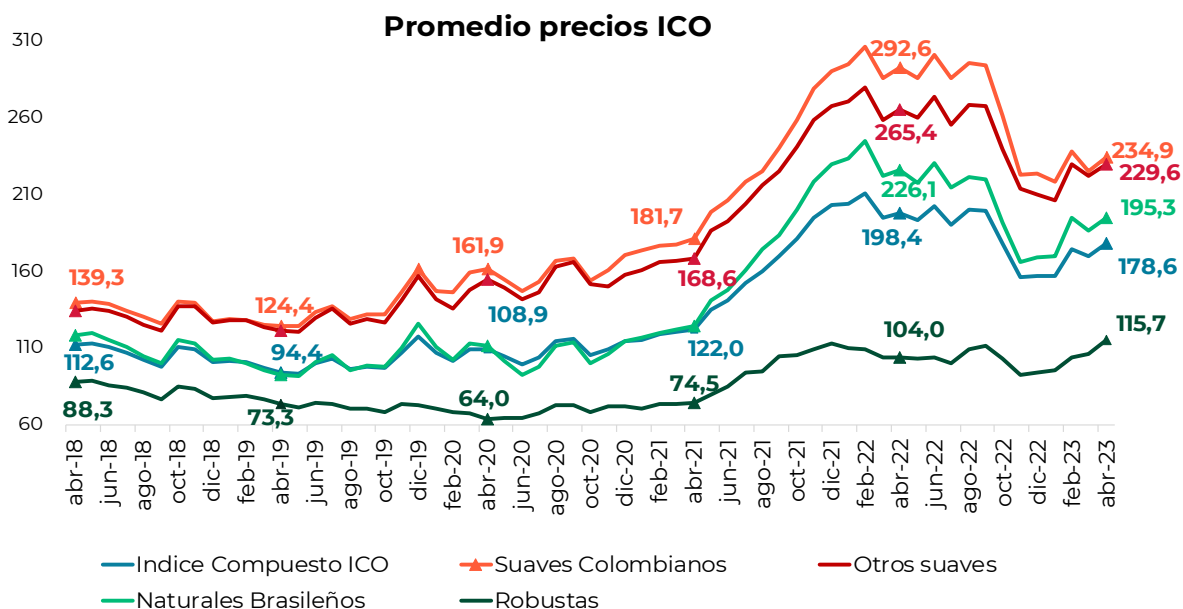
Durante abril, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 191,2¢/lb, cayendo en un 15,2% respecto a abril 2022. Sin embargo, presentó un incremento del 8,0% respecto al valor registrado para el mes de marzo. Este comportamiento en el precio promedio mensual fue consecuencia de una mayor estabilidad del mercado durante el mes de abril, lo cual fue positivo en general para el precio de los commodities, entre ellos, el café. El precio medio del Contrato KC no se encontraba en niveles superiores a los 190 ¢/lb desde octubre del año pasado.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

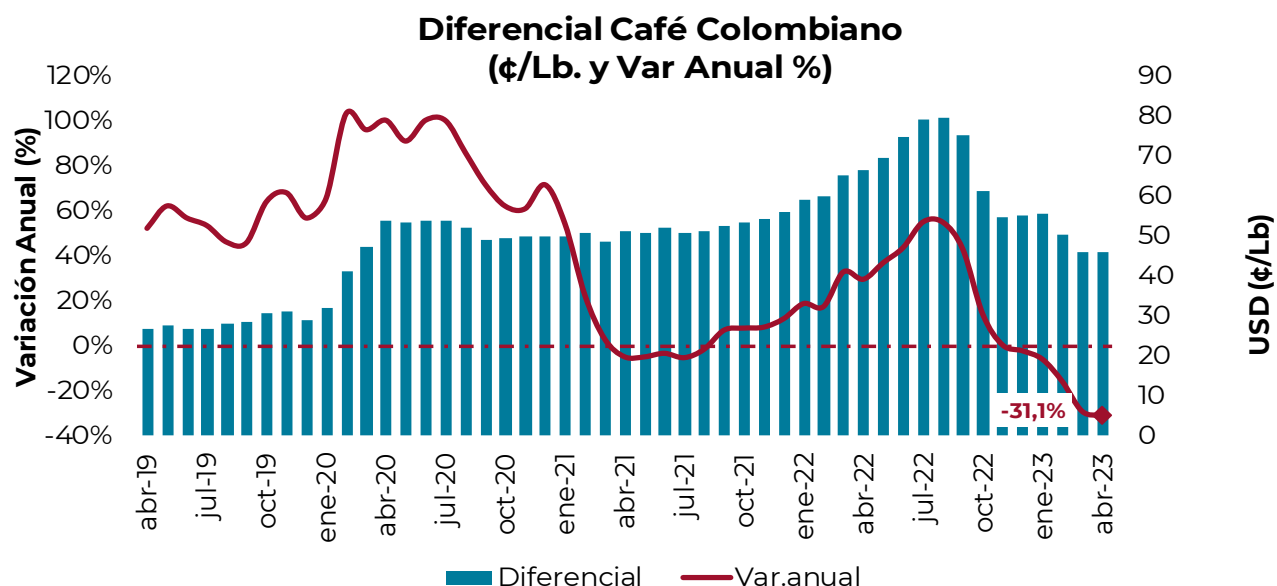
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO subió un 5,0% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 178,57¢/lb. En abril, los precios medios de todos los grupos de indicadores se incrementaron, esta recuperación fue liderada por el grupo de Robustas cuyo crecimiento fue de 8,7% alcanzando un precio medio de 115,70¢/lb. Así mismo, los Naturales Brasileños lideraron la subida en el grupo de Arábicas, creciendo un 4,4% en el mes, alcanzando un precio medio de 195,26¢/lb. Adicionalmente, los Suaves Colombianos y los Otros Suaves se incrementaron en 4,3% y 3,2% respectivamente. Este comportamiento se justifica por el crecimiento tanto del mercado de futuros de Nueva York como el de Londres en un 6,3% y 9,1% respectivamente.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC y ICO

1.5 Diferencial

Durante abril, el diferencial del café colombiano cayó un 31,1% a comparación de abril 2022 y se ubicó en un promedio de 46,00¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial cayó un 0,4%. Este es el valor más bajo registrado para el diferencial desde febrero del 2020.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

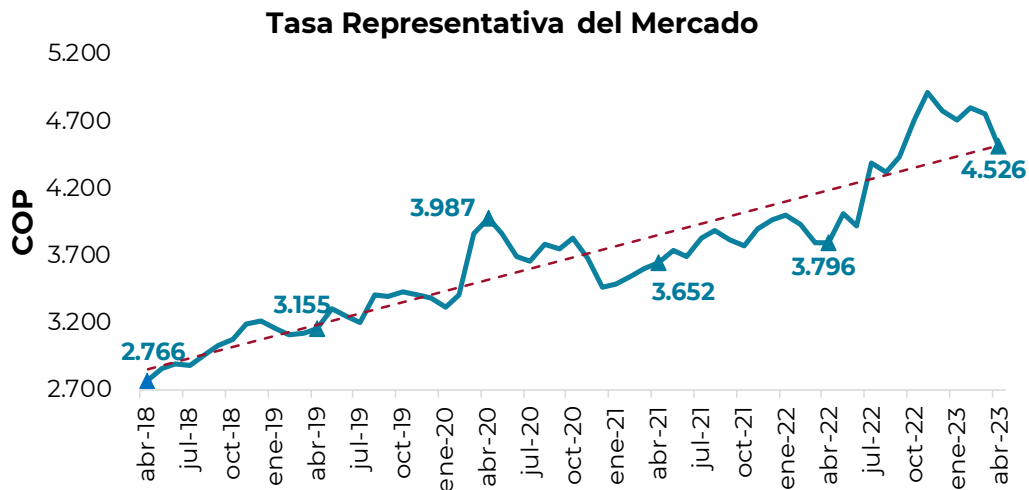
Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de abril en un promedio de \$4.526, lo cual representa una variación negativa del 4,9% respecto a lo observado el mes anterior. El promedio mensual de la TRM se ha estabilizado desde finales del 2022, manteniéndose cercano al rango de \$4400-\$4700 COP/USD. A comienzos del mes, la TRM se acercó a valores alrededor de los \$4.600 COP/USD, y fue descendiendo a mediados de abril a valores alrededor de los \$4.400COP/USD, pero a finales del mes nuevamente alcanzó niveles cercanos a los \$4.700COP/USD.

Según el diario Portafolio, el comportamiento del dólar en abril estuvo sujeto a escenarios macroeconómicos diversos, encabezados por la incertidumbre generada por ciertas medidas políticas internas que generarían un mayor riesgo país, y situaciones externas que se pueden dividir, en cuatro partes. La primera es que el mercado de los futuros de Estados Unidos y las acciones europeas retrocedieron en medio de ganancias operativas mixtas; la segunda se encuentra asociada con las medidas que tomará la Reserva Federal próximamente que generaron incertidumbre al presentarse datos contradictorios entre mantener una política monetaria restrictiva o no; el tercer punto son las tensiones geopolíticas que se han venido presentando entre Estados Unidos y China, en donde recientemente Joe Biden afirmó que tiene como objetivo firmar una orden ejecutiva en las próximas semanas que limitará la inversión en partes clave de la economía de China, lo cual suma a las tensiones ya existentes entre ambos países; por último los precios del petróleo a finales de abril presentaron valores a la baja, los cuales también afectaron la tasa de cambio.



Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

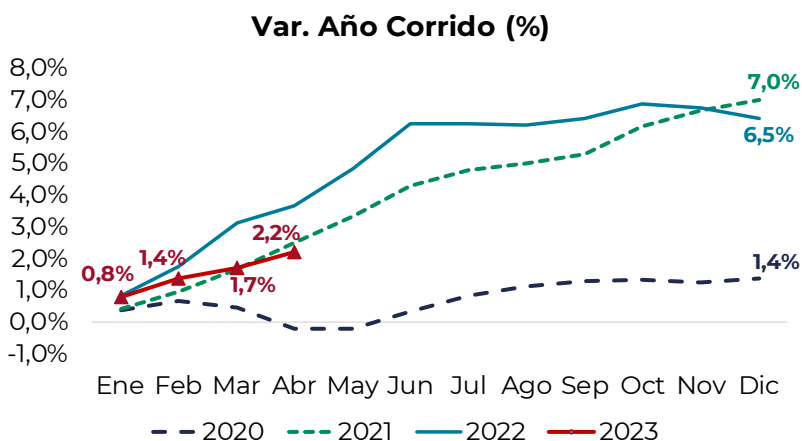
Informe Mensual

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En abril, el IPC de Estados Unidos presentó una variación del 0,4% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 4,9%. Este comportamiento es evidencia de que las medidas de la Reserva Federal para controlar la inflación continúan progresando. Se destaca que ha sido la variación anual más baja desde abril 2021.

0,4%
Variación mensual
(desestacionalizada)

4,9%
Variación
anual



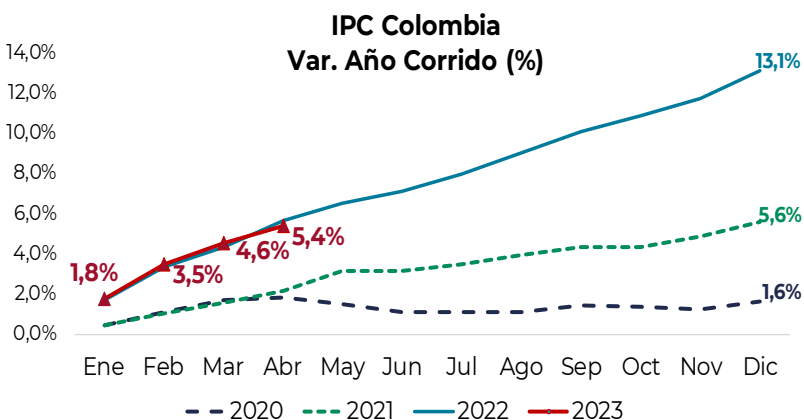
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 12,8% en abril. Según el DANE, el comportamiento del IPC de este mes se explicó principalmente por la variación en las divisiones de Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, junto con el sector Transporte. Las mayores variaciones se presentaron en las divisiones de Bebidas alcohólicas y tabaco (1,43%) y el Transporte con una variación del 1,28%. La única variación negativa fue presentada por la división de Alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,07%).

0,8%
Variación
mensual

12,8%
Variación
anual

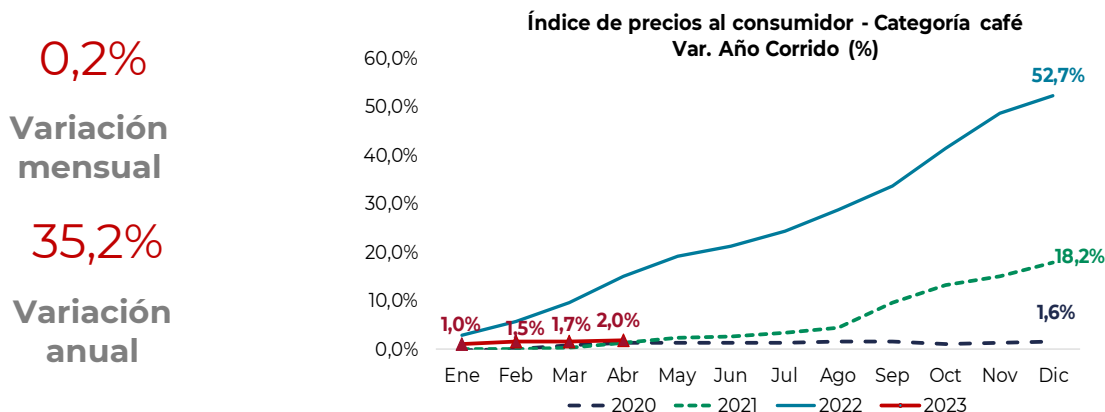


Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

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

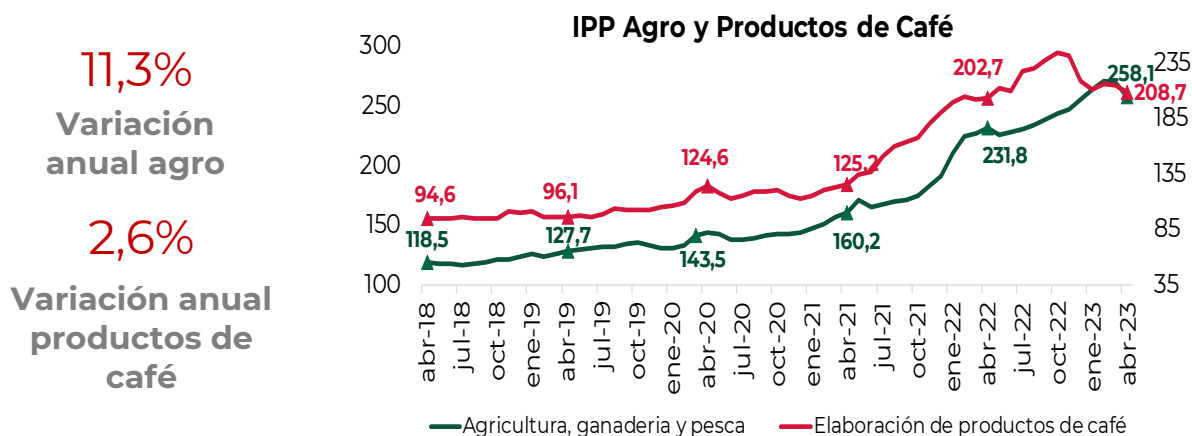
La variación mensual del IPC de café para abril fue de 0,2%, mientras que su variación anual fue del 35,2% continuando con una variación anual de dos dígitos por el vigésimo primero mes consecutivo. Sin embargo, en lo corrido del año el comportamiento parece estar estabilizándose.



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 negativa del 4,3% indicando una leve caída con respecto al mes anterior. Cabe resaltar que la variación mensual del IPP de café también fue negativa, reportando un decrecimiento del 2,7% con respecto a marzo.

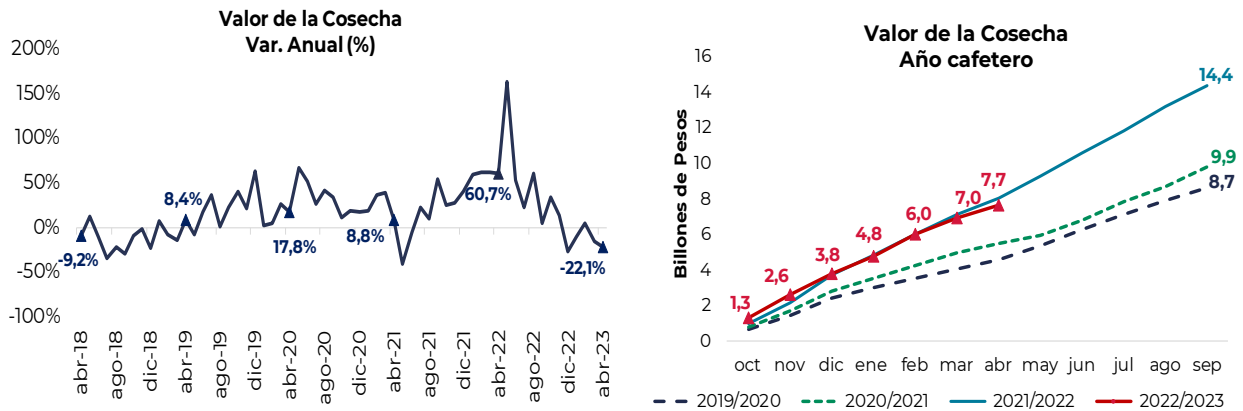


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En abril, el valor de la cosecha se ubicó en 0,69 billones de pesos, una caída del 22,1% respecto al mismo mes de 2022, el valor más bajo registrado desde mayo 2021. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 7,67 billones de pesos, un nivel más bajo al visto en el mismo período del año cafetero 2021/22, cuando el acumulado fue de 8,05 billones.

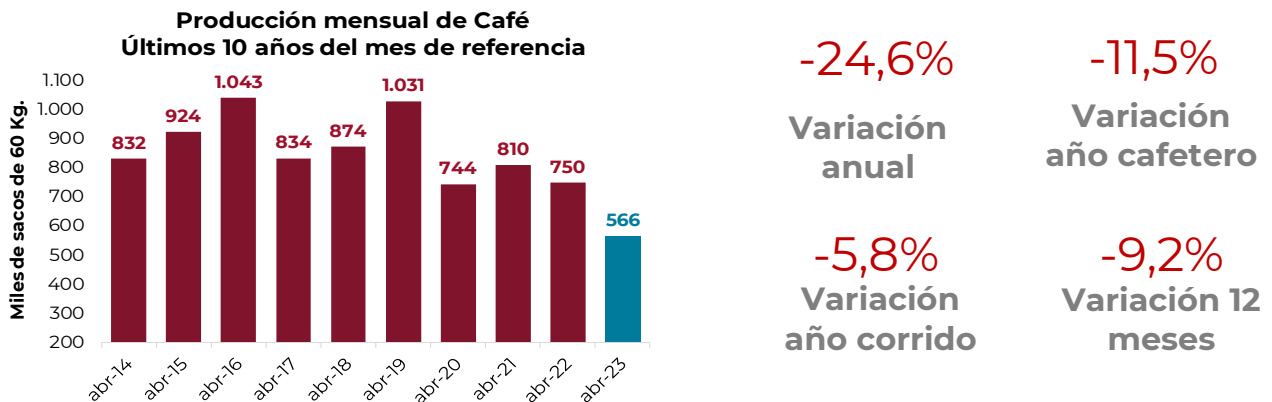


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

1.1 Producción Colombia y mundial

En abril, la producción disminuyó un 24,6% a comparación de abril del año anterior. Respecto al año cafetero, la cifra presentó una caída del 11,5%. Este comportamiento es explicado por la caída de las exportaciones durante el mes, y las continuas lluvias que han afectado a la zona cafetera del país desde que comenzó el año cafetero 2022/23, afectando el potencial de la cosecha.



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, mientras tanto, ICO espera que la producción mundial alcance los 171 millones de sacos, debido a la mejora en la producción de Arábica.

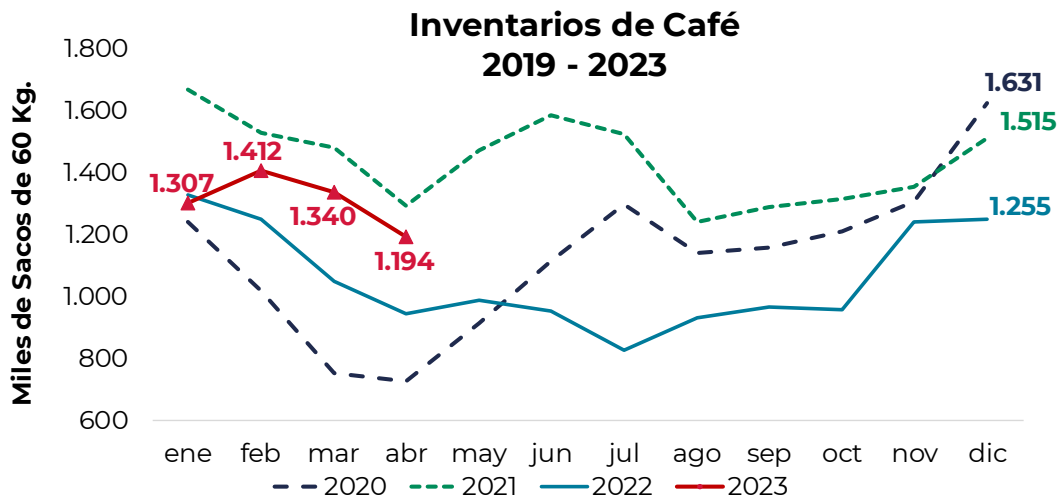
Prónoſticos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	171.300	64.800	29.200	12.400	12.000
LMC	ene-23	Crop Year	168.527	61.500	28.500	12.500	11.900
USDA	dic-22	Market year	172.750	62.600	30.220	12.600	11.350

*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

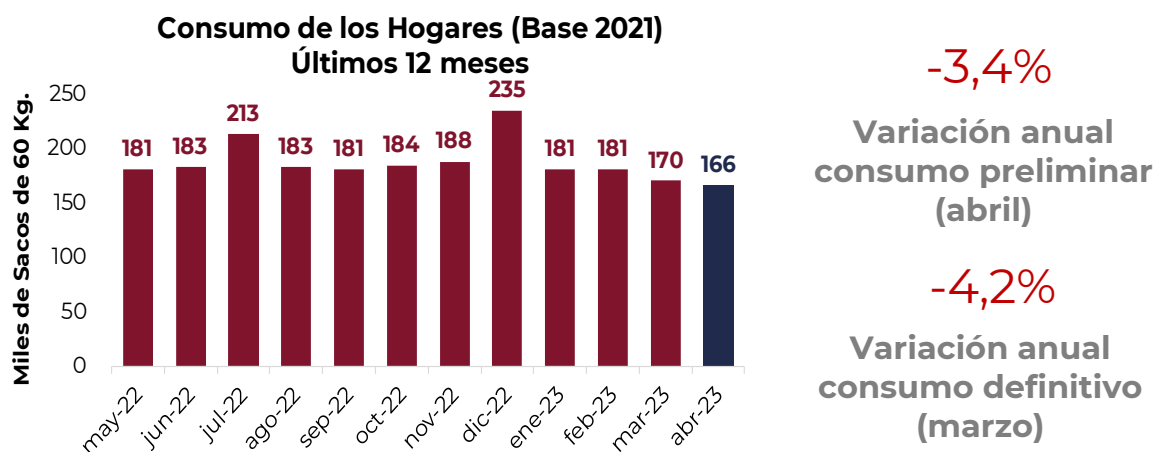
A cierre de abril, los inventarios de café en Colombia disminuyeron un 10,9% respecto al mes anterior y se ubicaron en 1,19 millones de sacos, siendo 25,9% mayores a los observados en abril 2022. Esta caída corresponde al comportamiento usual para el mes de abril.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4.3 Consumo²

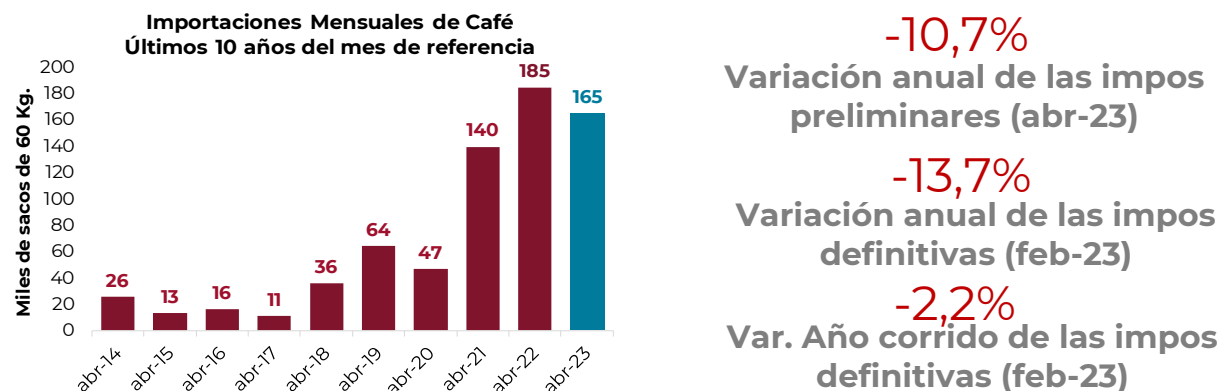
En abril, el consumo interno preliminar se estimó en 166 mil sacos, un nivel 3,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de marzo presentó una variación negativa de 4,2% con respecto a marzo 2022, cerrando en 170 mil sacos, este nivel es el más bajo desde junio del 2019.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4.4 Importaciones

Para abril, se estima que las importaciones preliminares caigan un 10,7% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. Por otro lado, la variación anual de las importaciones definitivas en febrero fue de -13,7%, rompiendo con la tendencia al alza vista durante el 2022.



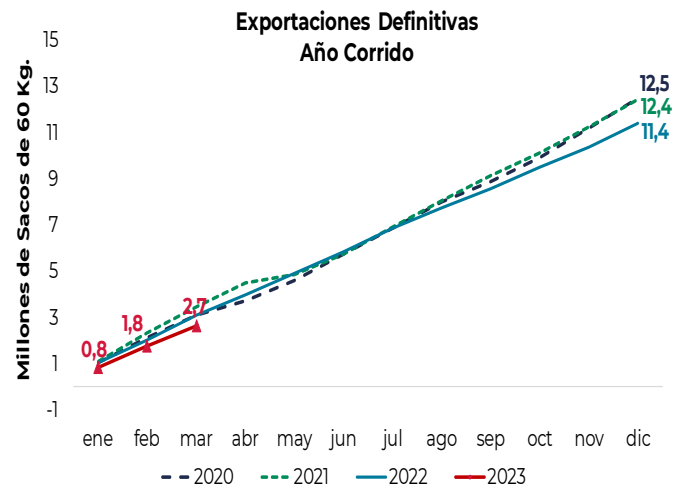
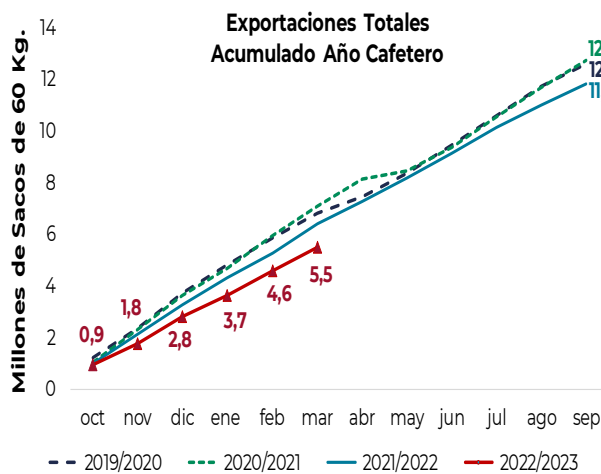
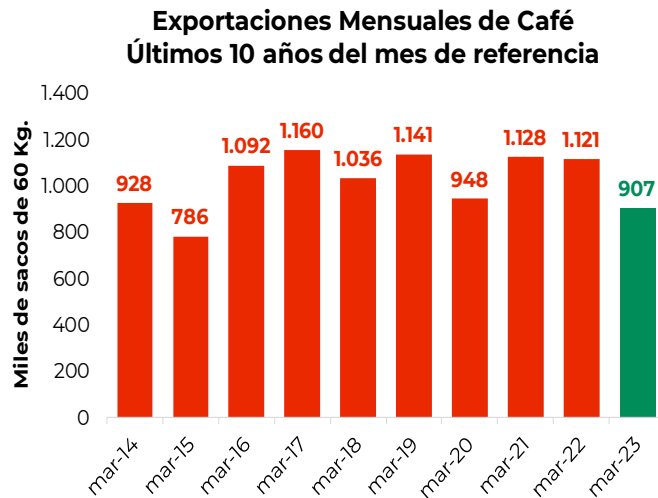
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

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

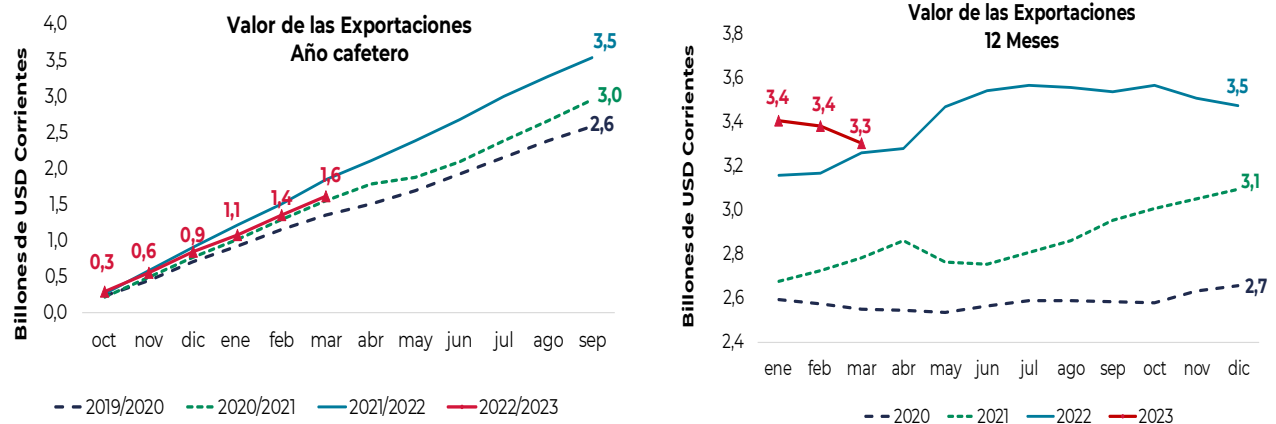
Por su parte, las exportaciones de marzo se ubicaron en 907 mil sacos de 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2015. Así mismo, para el año cafetero 2022/23 se presenta una variación negativa del 14,4% a comparación del año cafetero anterior, cerrando en 5,5 millones de sacos. En este sentido, es el nivel más bajo para un año cafetero 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.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones

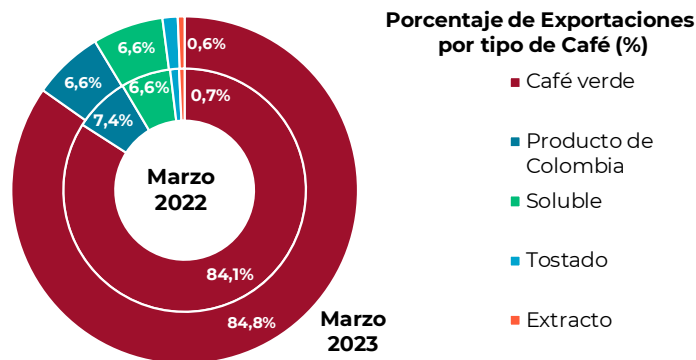
En marzo, el valor estimado de las exportaciones alcanzó los 268 millones de dólares, lo cual representa una caída del 22,6% a comparación de marzo 2022. Esta cifra se encuentra alineada con un nivel de exportaciones más bajo en el mes. Sin embargo, en su acumulado 12 meses, el valor de las exportaciones sigue siendo superior a años anteriores.



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 84,8% del volumen total exportado; 0,7 pp más que su participación en marzo del año pasado. Por otro lado, el Producto de Colombia disminuyó su participación en 0,8pp con respecto al mismo mes de 2022, también disminuyó ligeramente la participación del café en extracto (0,1%)

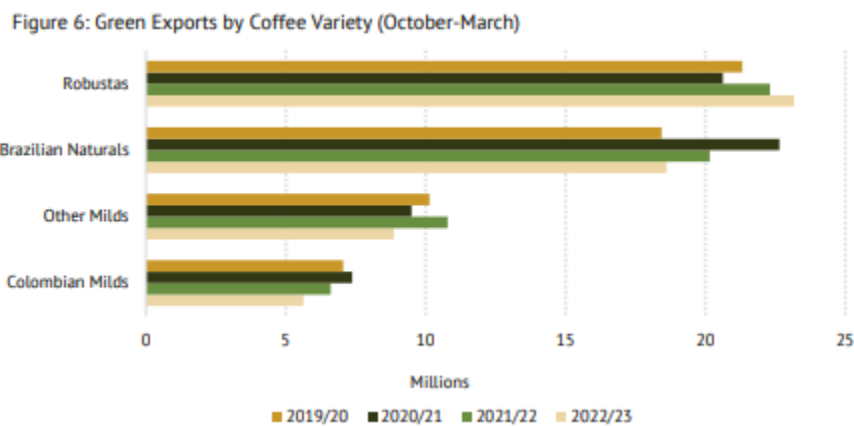


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

5.4 Exportaciones mundiales - ICO

Según ICO, las exportaciones mundiales de café verde para marzo 2023 alcanzaron los 10,9 millones de sacos, una disminución del 9,6% respecto a los 12,06 millones de sacos del mismo mes del año anterior. Esta caída se expandió a todos los tipos de café. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones decrecieron en un 13,5% a 3,08 millones de sacos. Y en el caso de los Suaves Colombianos cayeron de 1,17 millones de sacos en marzo 2022 a 0,69 millones de sacos en marzo 2023. Esto se explica por la caída del 19,2% en las exportaciones de café verde provenientes de Colombia, su principal productor y exportador que ha presentado lluvias persistentes durante el año, lo cual ha sido desfavorable para la cosecha del país.



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Abril se caracterizó por un ambiente macroeconómico mucho más moderado que el mes anterior. Por un lado, la Reserva Federal aún continúa generando incertidumbre respecto a su decisión sobre pausar las alzas en las tasas de interés gracias a los resultados observados en la economía estadounidense. En cuanto al mercado del café, los Robustas se llevaron el protagonismo del mes, con los futuros de Robusta de julio subiendo a máximos históricos de más de 10 años, aunque el café Arábica no se quedó atrás al alcanzar máximos de más de \$200¢/lb a mitad del mes. En cuanto al clima, el panorama parece mejorar para Colombia, a pesar de mantenerse lluvias ocasionales y períodos secos. No obstante, Brasil ha comenzado a despertar alertas por el rumor de enfrentarse a una posible helada que aún no ha sido confirmada pese a los pronósticos que confirman la presencia de temperaturas bajas cercanas a los 5°C.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview

Informe Mensual