

# INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

## TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL MAYO 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 \$1.895.698 por carga, cayendo un 4,2% a comparación del mes de abril. Así mismo, el precio interno fue 9,6% inferior al observado hace un año.
- En mayo, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 185,3¢/lb, cayendo en un 15% respecto a mayo 2022. A su vez presentó una disminución del 3,1% respecto al valor registrado para el mes de abril.
- Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 1,7% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 175,48¢/lb. En mayo, los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica decrecieron, para el caso de los Suaves Colombianos, se presentó una caída del 3,4% respecto a abril, cerrando en 226,94¢/lb.
- El diferencial del café colombiano cayó un 40,7% a comparación de mayo 2022 y se ubicó en un promedio de 41,5¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de mayo en un promedio de \$4.540, lo cual representa una ligera variación positiva de 0,3% respecto a lo observado el mes anterior.
- En mayo, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual del 0,1% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 4,0%.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 12,4% en mayo, esto representa la cifra más alta para el mes en cuestión desde 1998 cuando la variación anual fue del 20,7%.
- La variación mensual del IPC de café para mayo fue de 0,3%, mientras que su variación anual fue de 30,7%. Por otro lado, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual del -3,9% indicando una caída en los precios del sector a comparación del mes pasado, siendo el tercer mes consecutivo con una caída en este índice.
- En mayo, la producción disminuyó un 20,7% a comparación de mismo mes del año anterior. En lo corrido de los últimos 12 meses, la cifra presenta una caída del 13,9%.
- Se estima que durante el mes, las importaciones preliminares caigan un 27,7% respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior.
- En abril, el consumo interno preliminar se estimó en 172 mil sacos, un nivel 5,0% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado.
- Por su parte las exportaciones en abril se ubicaron en 723 mil sacos de 60kg, el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2020, año afectado por la pandemia.

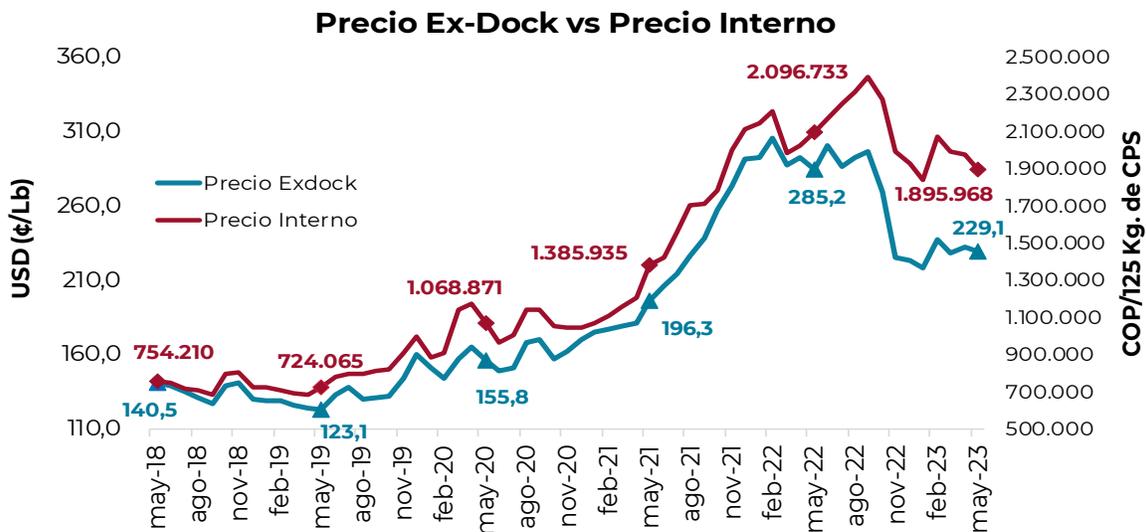
### Informe Mensual

# 1. PRECIOS

Precios	may-23	abr-23	may-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1.895.968	\$ 1.978.900	\$ 2.096.733	-4,2%	-9,6%
Precio Exdock	229,1	232,4	285,2	-1,4%	-19,7%
Tasa de Cambio	4.539,5	4.526,0	4.019,1	0,3%	12,6%
Contrato C	185,3	191,2	218,1	-3,1%	-15,0%
Suave Colombiano OIC	226,9	234,9	286,4	-3,4%	-20,8%
Diferencial	41,5	46,0	70,0	-9,8%	-40,7%

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

Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó \$1.895.698 por carga, cayendo un 4,2% a comparación del mes de abril. Así mismo, el precio interno fue 9,6% inferior al observado hace un año. Este comportamiento en el precio interno está justificado por la caída en la tasa de cambio y los precios internacionales del café. Por otro lado, el precio Ex -Dock presentó una ligera caída del 1,4% respecto a abril, explicada por la caída que tuvo el Contrato KC de 3,1% respecto al mes anterior, a causa de un entorno macroeconómico volátil ocasionado por la incertidumbre debido a las negociaciones sobre el techo de la deuda de Estados Unidos que se llevaron a cabo durante el mes. Adicionalmente, el diferencial de origen continúa cayendo, con una variación mensual de 9,8%.

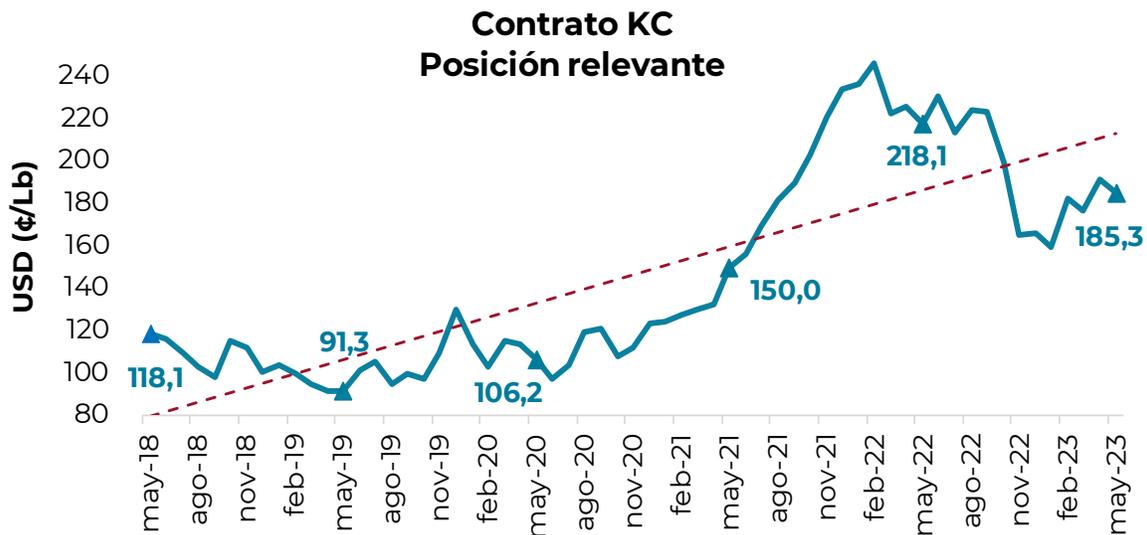


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

### 1.3 Contrato KC

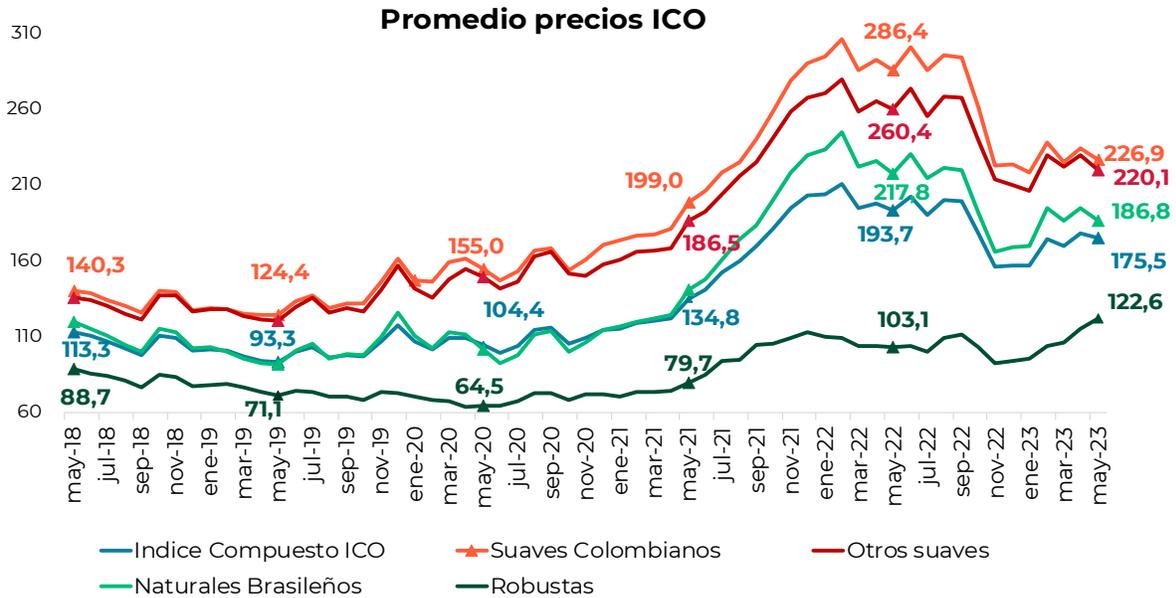
Durante mayo, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 185,3¢/lb, cayendo en un 15% respecto a mayo 2022, de igual manera, presentó una disminución del 3,1% respecto al valor registrado para el mes de abril. Este comportamiento en el precio promedio mensual fue consecuencia de la susceptibilidad de los commodities como el café a cambios asociados al precio del dólar que se vio afectado por las decisiones de política económica que se negociaron en Estados Unidos a lo largo del mes, como la deuda y las tasas de interés.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### 1.4 Precio ICO

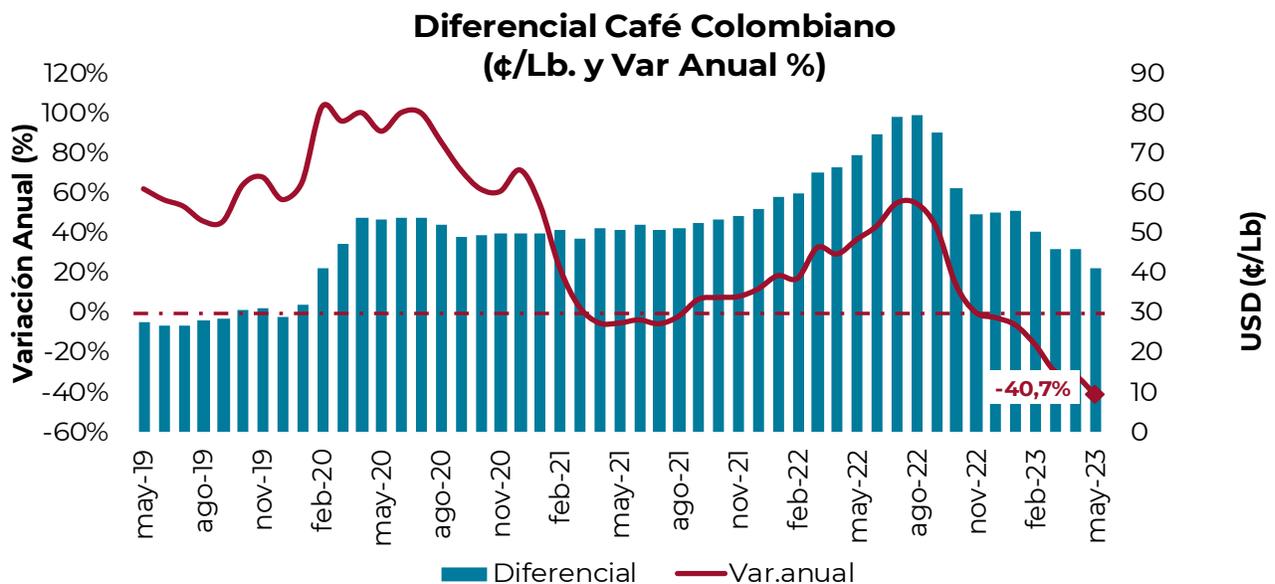
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 1,7% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 175,48¢/lb. En mayo, los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica decrecieron, con el café Robusta siendo la única excepción creciendo un 5,9% alcanzando un precio medio de 122,55¢/lb. La caída en los Arábica fue liderada por los Naturales Brasileños que decrecieron en un 4,3%, alcanzando un precio promedio de 186,80¢/lb; seguido por los Otros Suaves que cayeron un 4,1% (precio medio de 220,12¢/lb) y finalmente los Suaves Colombianos con una caída del 3,4% a comparación del mes pasado, con un precio medio de 226,93¢/lb. Este comportamiento se justifica por el crecimiento del 6,8% en el mercado de futuros de Londres contrario a los futuros de Nueva York que cayeron en un 2,2% durante el mes.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC y ICO

## 1.5 Diferencial

Durante mayo, el diferencial del café colombiano cayó un 40,7% a comparación de mayo 2022 y se ubicó en un promedio de 41,5¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial cayó un 9,8%. Este es el valor más bajo registrado para el diferencial desde enero del 2020.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

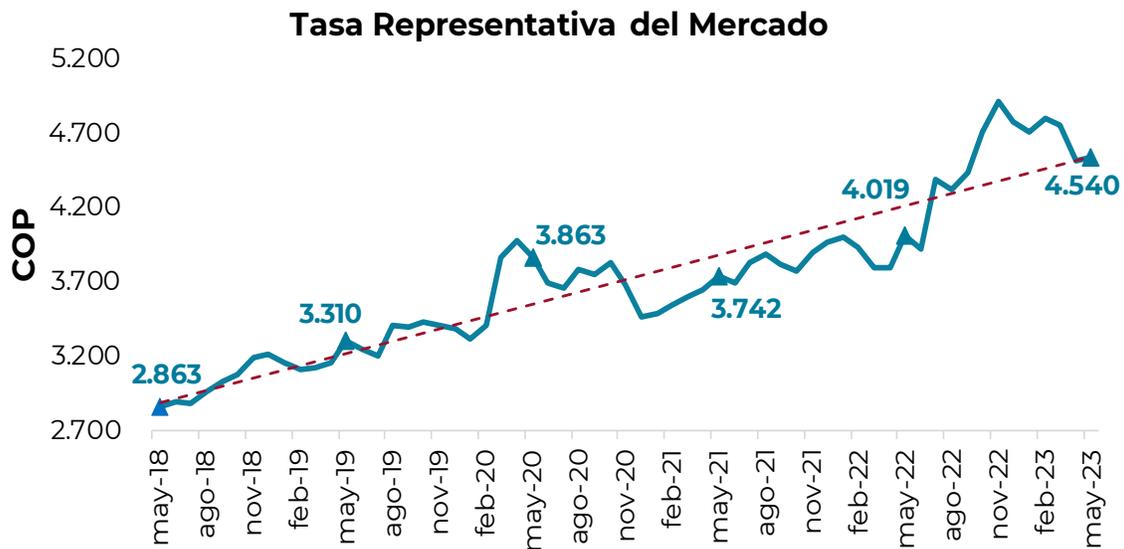
## Informe Mensual

## 2. VARIABLES MACRO

### 2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de mayo en un promedio de \$4.540, lo cual representa una ligera variación positiva de 0,3% 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 finales de mayo a valores alrededor de los \$4.400COP/USD.

Analistas afirman que la tasa de cambio ha sido afectada por varios factores. En el marco internacional, el dólar siguió un comportamiento a la baja al igual que el euro y el yen, lo cual hizo que el peso se apreciara a comienzos del mes de mayo; el dólar volátil se dio debido a la incertidumbre por las negociaciones sobre la posibilidad de aumentar el techo de la deuda estadounidense. Adicionalmente, las operaciones Next Day<sup>1</sup> llevadas a cabo por el festivo en Estados Unidos contribuyeron a un dólar a la baja en el cierre del mes. En Colombia, el Banco de la República justificó el comportamiento estable de la divisa debidos a las operaciones de compra y venta entre intermediarios financieros que transaron en el mercado cambiario colombiano.

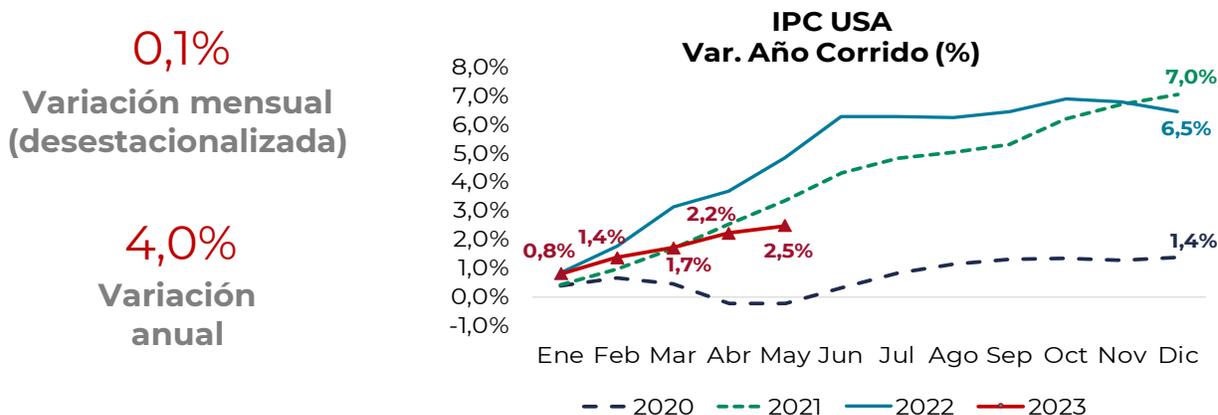


Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

<sup>1</sup> Las operaciones Next Day son un mecanismo que permite negociaciones de compra y venta de dólares con plazo de cumplimiento a uno o dos días, lo que quiere decir que si un operador hace una operación este lunes recibirá la transacción el martes o miércoles dependiendo de las características de la negociación.

## 2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

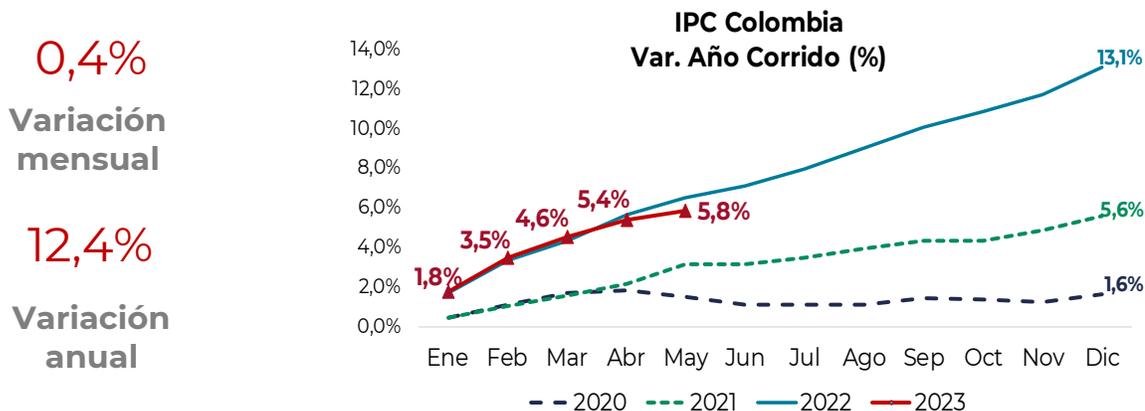
En abril, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual del 0,1% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 4,0%. Este comportamiento es evidencia de que las medidas de la Reserva Federal para controlar la inflación continúan progresando. Se destaca que ha sido la variación anual más baja desde marzo 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 12,4% en mayo. 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. La mayor variación se presentó en la división de Transporte (1,19%) debido a las variaciones positivas en las subclases de combustible para vehículos, servicios de latonería y compra y cambios de aceite. La única variación negativa la presentó el sector de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (-0,85%).

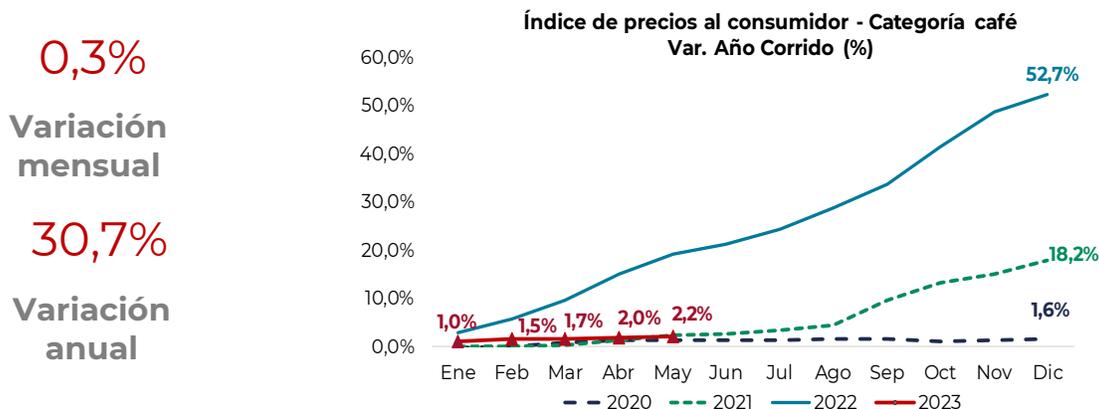


Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

## 2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia (Categoría Café<sup>2</sup>)

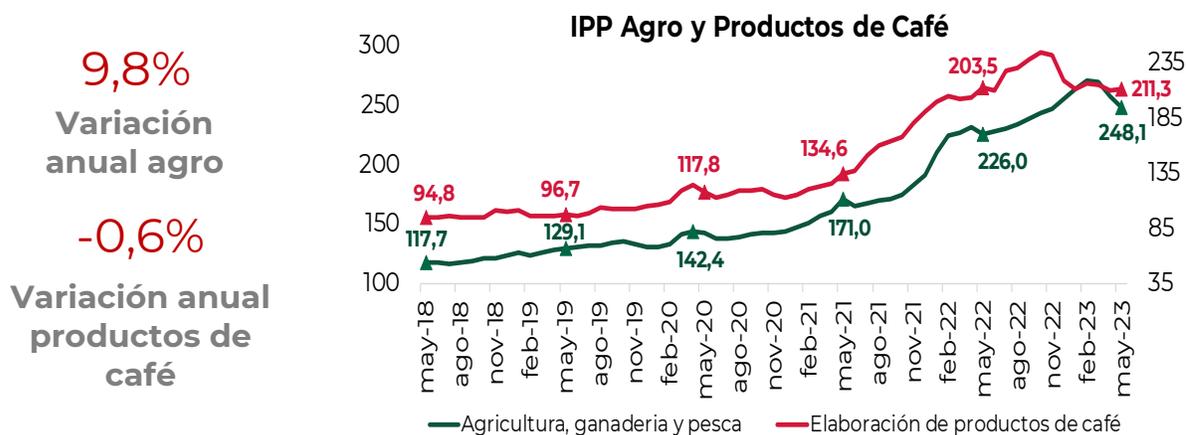
La variación mensual del IPC de café para mayo fue de 0,3%, mientras que su variación anual fue de 30,7% continuando con una variación anual de dos dígitos por el vigésimo segundo mes consecutivo. Sin embargo, en lo corrido del año el comportamiento parece estar estabilizándose.



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

## 2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agropecuario, se presentó una variación mensual del -3,9% indicando una caída en los precios del sector a comparación del mes pasado. Cabe resaltar que la variación mensual del IPP de café a comparación, mostró un incremento del 0,4% respecto a abril.

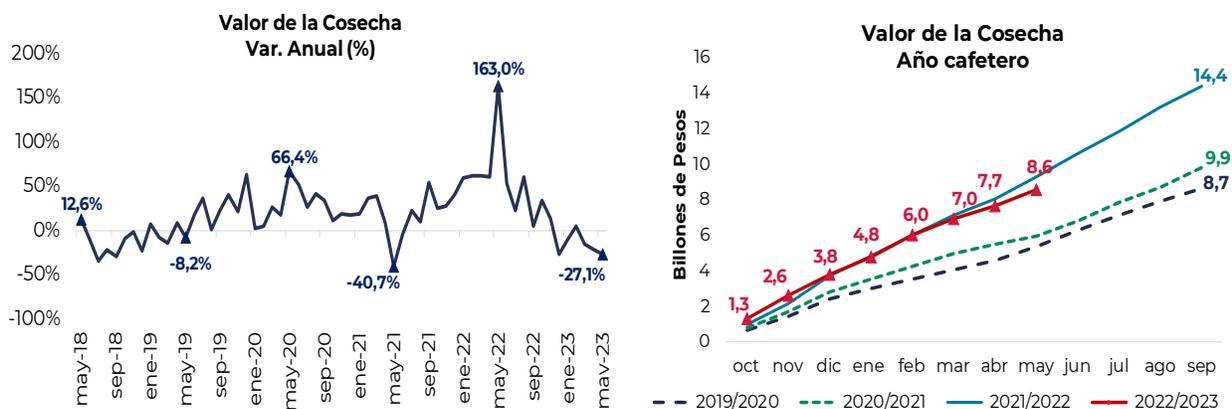


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

<sup>2</sup> Corresponde a la categoría Café y Productos a Base de Café, que incluye café molido e instantáneo

### 3. VALOR DE LA COSECHA

En mayo, el valor de la cosecha se ubicó en 0,93 billones de pesos, una caída del 27,1% respecto al mismo mes de 2022. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 8,60 billones de pesos, un nivel más bajo al visto en el mismo período del año cafetero 2021/22, cuando el acumulado fue 9,33 billones.

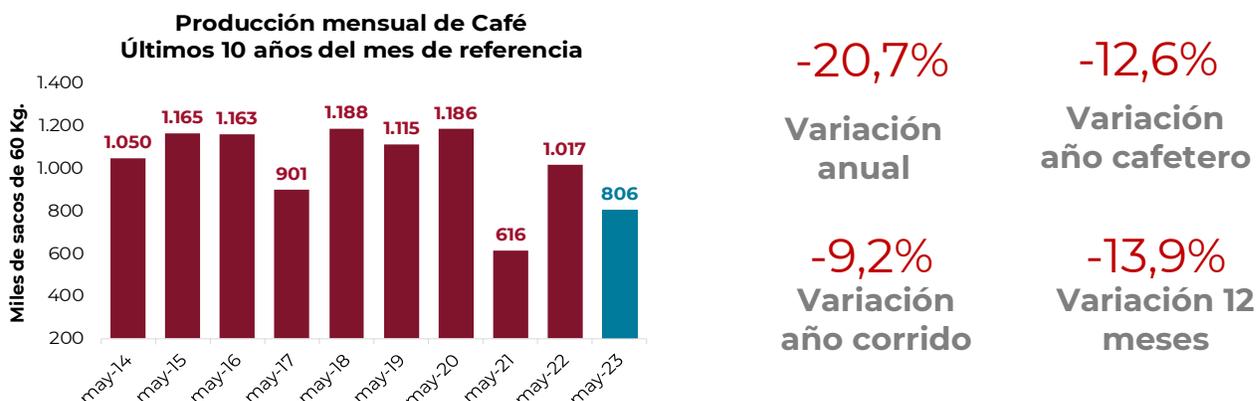


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4. PRODUCCIÓN

#### 1.1 Producción Colombia y mundial

En mayo, la producción disminuyó un 20,7% a comparación de mayo del año anterior. Respecto al acumulado 12 meses, la cifra presentó una caída del 13,9%. Este comportamiento es explicado por la caída en las exportaciones durante el mes y las continuas luvias 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.

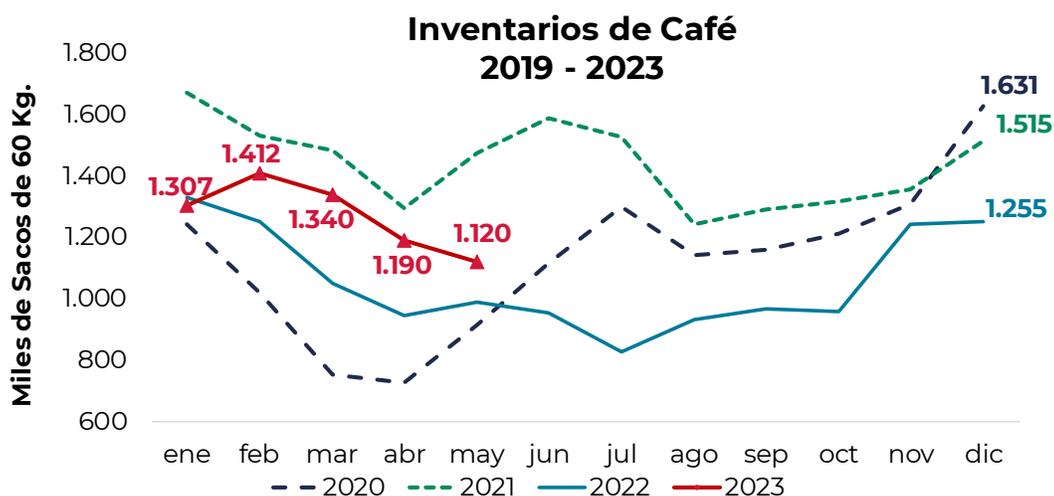
Prónostricos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	171.300	64.800	29.200	12.400	12.000
LMC	ene-23	Crop Year	168.527	61.500	28.500	12.500	11.900
USDA	dic-22	Market year	172.750	62.600	30.220	12.600	11.350

\*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 mayo, los inventarios de café en Colombia disminuyeron un 5,9% respecto al mes anterior, y se ubicaron en 1,12 millones de sacos, siendo 13,2% mayores a los observados en mayo 2022. Este es el nivel más bajo en inventarios desde octubre 2022.

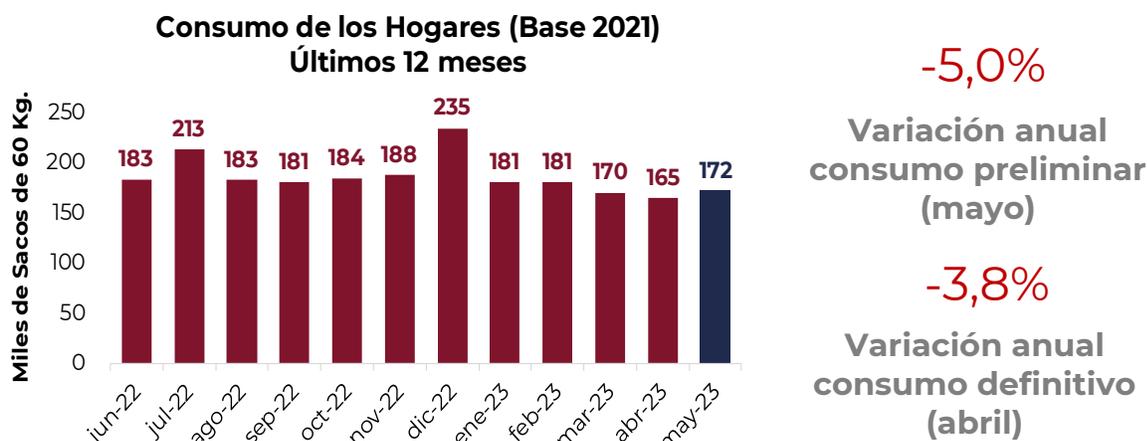


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

### 4.3 Consumo<sup>3</sup>

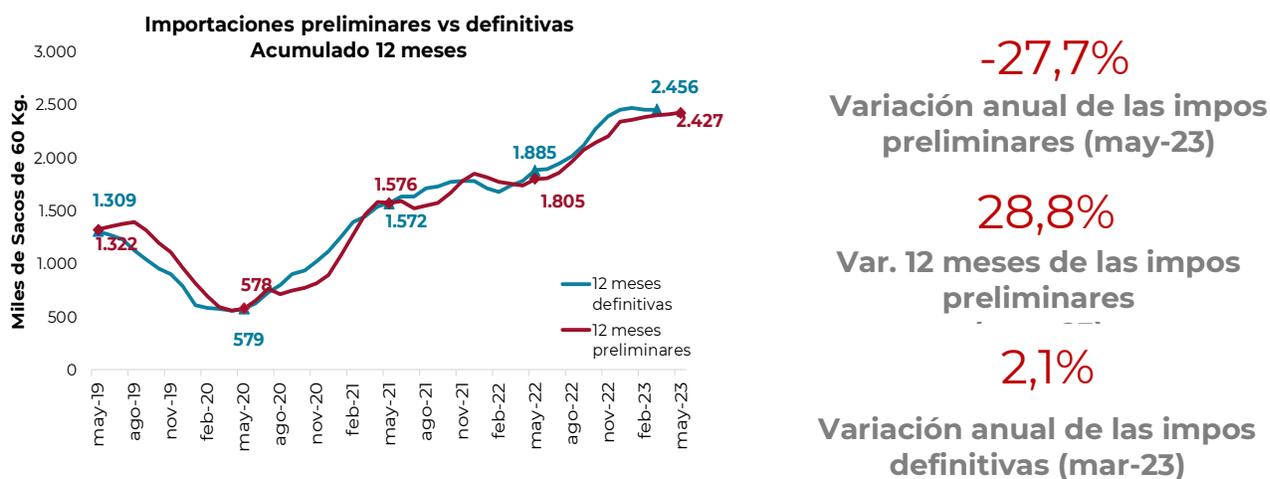
En mayo, el consumo interno preliminar se estimó en 172 mil sacos, un nivel de 5,0% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de abril presentó una variación negativa de 3,8% con respecto a abril 2022. Por otro lado, el consumo en su acumulado 12 meses, se encuentra en 2,2 millones de sacos, un 3,8% menos que en el periodo abr-21 a may-22.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4.5 Importaciones

Para mayo, se estima que las importaciones preliminares caigan un 27,7% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. En cuanto al acumulado 12 meses, las importaciones preliminares fueron 28,8% más altas que las presentadas en el mismo periodo del año anterior.



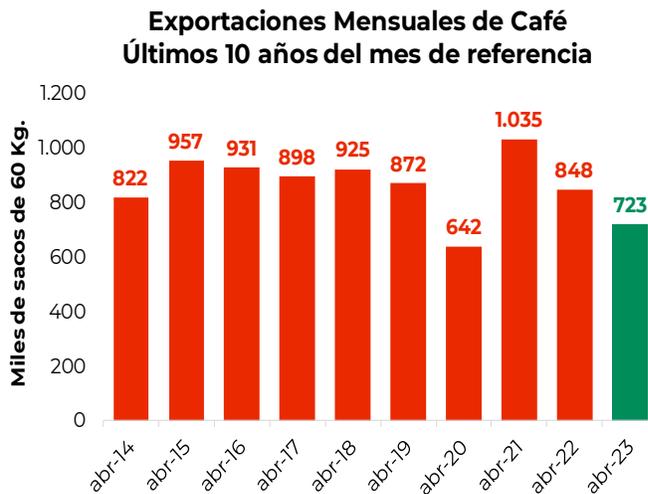
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

<sup>3</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 de abril se ubicaron en 723 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2020. Así mismo, para el año cafetero 2022/23 se presenta una variación negativa del 14,4% a comparación del año cafetero anterior, cerrando en 6,2 millones de sacos. La tendencia negativa que se ha evidenciado en las exportaciones recientemente se puede atribuir a la baja producción, consecuencia de las condiciones climáticas desfavorables. En cuanto al acumulado 12 meses de las exportaciones, se presenta una variación negativa de 9,2% a comparación del mismo período del año anterior, siendo la cifra más baja para el acumulado 12 meses desde la cifra presentada en abril 2014.

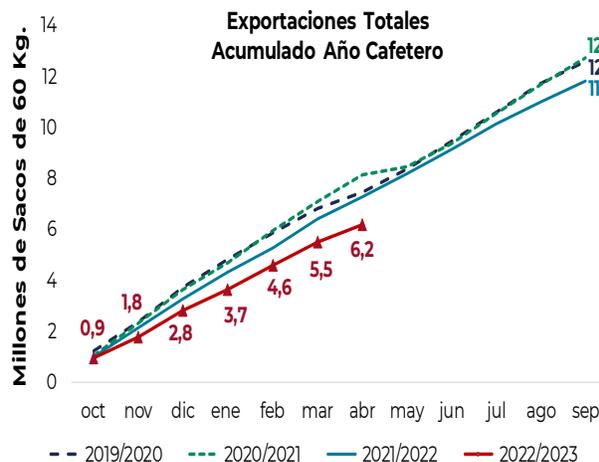


**-14,7%**  
Variación Anual

**-14,4%**  
Variación Año Cafetero

**-14,9%**  
Variación Año Corrido

**-9,2%**  
Variación 12 meses



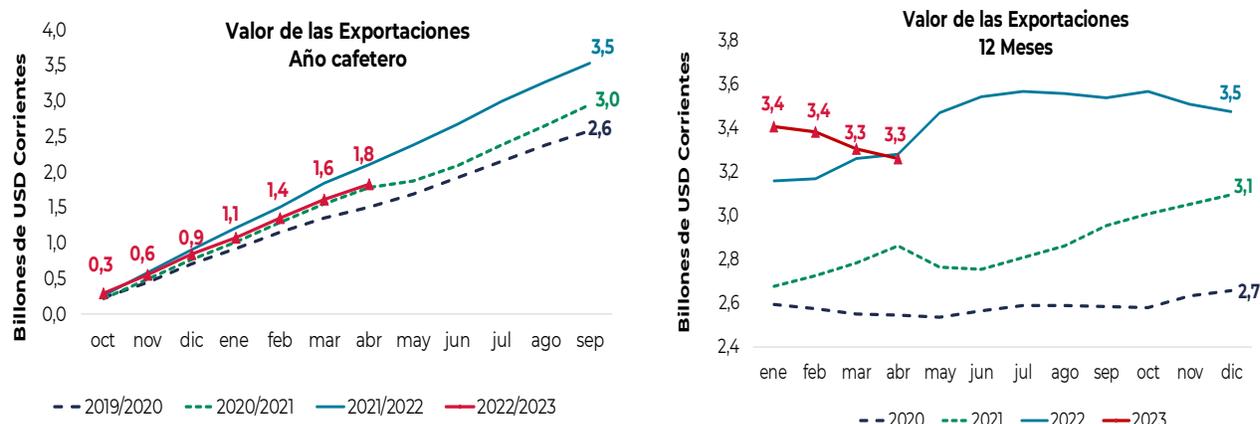
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

## 5.2 Valor estimado de las exportaciones

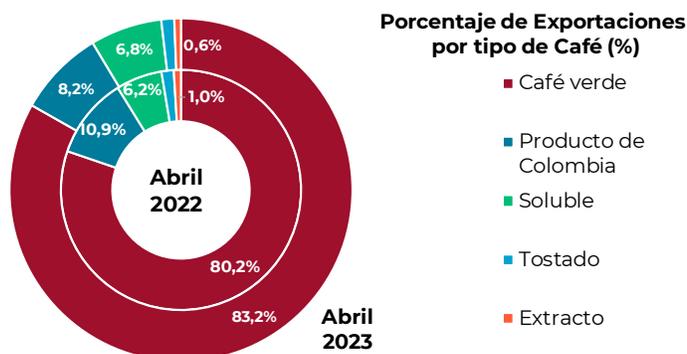
En abril, el valor estimado de las exportaciones alcanzó los 213 millones de dólares, lo cual representa una caída del 17,3% a comparación de abril 2023. Esta cifra se encuentra alineada con un nivel de exportaciones bajo en el mes. Sin embargo, en su acumulado 12 meses, el valor de las exportaciones sigue siendo superior a años anteriores únicamente siendo superado por el año 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 83,2% del volumen total exportado; 3,0 pp más que su participación en abril del año pasado. Por otro lado, el Producto de Colombia disminuyó su participación en 2,8pp con respecto al mismo mes de 2022, también disminuyeron ligeramente las participaciones del café tostado y en extracto con -0,4pp y -0,3pp respectivamente.

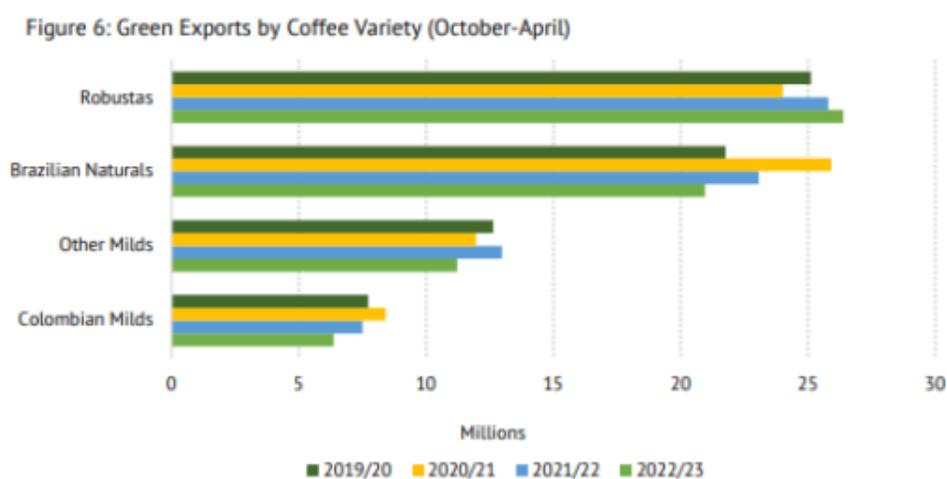


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

## 5.4 Exportaciones mundiales - ICO

Según ICO, las exportaciones mundiales de café verde para abril 2023 alcanzaron los 9,21 millones de sacos, una disminución del 2,9% respecto a los 9,48 millones de sacos del mismo mes del año anterior. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones decrecieron en un 8,7% a 2,65 millones de sacos. Y en el caso de los Suaves Colombianos cayeron a 0,77 millones de sacos; esto representa un 14,3% menos de volumen exportado a comparación del mismo mes del año pasado. Esto se dio debido a que Colombia enfrentó condiciones climáticas adversas que no favorecieron a la producción, cayendo un 6% en abril 2023, lo cual explica el comportamiento de las exportaciones.



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

## 6. PRINCIPALES NOTICIAS

Mayo se caracterizó por un ambiente macroeconómico mucho más volátil que el mes anterior. Por un lado, Estados Unidos aún continúa generando incertidumbre, esta vez por las negociaciones respecto al techo de la deuda. En cuanto al mercado del café, los Robusta continúan rompiendo sus máximos históricos de los últimos años; mientras que, el café Arábica tuvo un comportamiento divergente durante el mes, comenzando con estabilidad a comienzos de mayo, y finalizando con un comportamiento a la baja, a la espera de la nueva cosecha de Brasil próximamente. En cuanto al clima, el panorama no fue favorable, comenzando con la temporada seca en varios países como Vietnam y regiones como el Caribe, que apuntan a un posible fenómeno del Niño en los próximos meses.

**Fuente:** Volcafé Coffee Market Overview

### Informe Mensual