

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL JUNIO 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 \$1.577.900 por carga, cayendo un 16,8% a comparación del mes de mayo. Así mismo, el precio interno fue 27,4% inferior al observado hace un año.
- En junio, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 178,2¢/lb, cayendo en un 22,9% respecto a junio 2022, de igual manera, presentó una disminución del 3,9% respecto al valor registrado para el mes de mayo.
- Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 2,4% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 171,25¢/lb. En junio, los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica cayeron, con el café Robusta siendo la única excepción creciendo un 7,8% alcanzando un precio medio de 132,13¢/lb.
- El diferencial del café colombiano cayó un 63,3% a comparación de junio 2022 y se ubicó en un promedio de 27,60¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de junio en un promedio de \$4.214, lo cual representa una variación negativa de 7,2% respecto a lo observado el mes anterior, aunque sigue siendo superior a lo visto hace un año.
- En junio, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,2% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,0%.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 12,1% en junio, 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 junio fue de -0,2 a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 28,4%. Así mismo, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual de -2,8% indicando menores precios en el sector a comparación del mes pasado, siendo el cuarto mes consecutivo con una caída en este índice.
- En junio, la producción aumentó un 0,6% a comparación de junio del año pasado. Respecto al acumulado 12 meses, la cifra presentó una caída del 13,1%.
- Se estima que durante el mes las importaciones preliminares caigan un 29,8% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior.
- En junio, el consumo interno preliminar se estimó en 174 mil sacos, un nivel 5,0% inferior al visto en el mismo mes del año pasado.
- Por su parte, las exportaciones de mayo se ubicaron en 846 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2021.

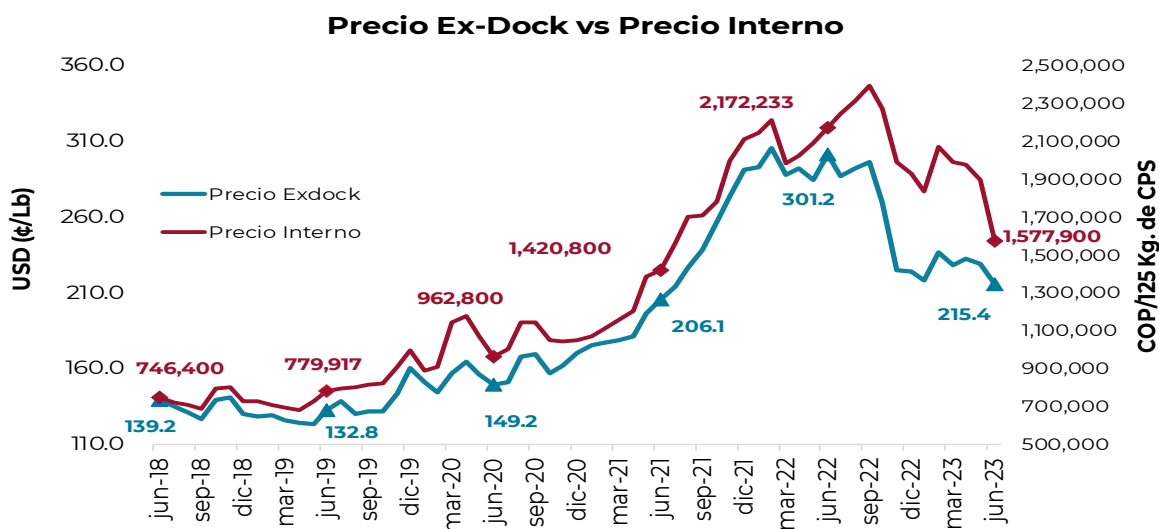
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	jun-23	may-23	jun-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1,577,900	\$ 1,895,968	\$ 2,172,233	-16.8%	-27.4%
Precio Exdock	215.4	229.1	301.2	-6.0%	-28.5%
Tasa de Cambio	4,213.5	4,539.5	3,922.5	-7.2%	7.1%
Contrato C	178.2	185.3	231.2	-3.9%	-22.9%
Suave Colombiano OIC	211.8	226.9	301.6	-6.6%	-29.8%
Diferencial	27.6	41.5	75.3	-33.5%	-63.3%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante el mes, el precio interno promedio alcanzó \$1.577.900 por carga, cayendo un 16,8% a comparación del mes de mayo. Así mismo, el precio interno fue 27,4% inferior al observado hace un año. Este comportamiento en el precio interno está justificado por la caída en la tasa de cambio, los precios internacionales del café y el diferencial del café colombiano. Por otro lado, el precio Ex -Dock presentó una caída del 6,0% respecto al mes anterior, explicada por la caída que tuvo el Contrato KC de 6,6% respecto a mayo. Este comportamiento fue ocasionado por un entorno macroeconómico volátil, junto con una debilidad en los futuros del café producto de las expectativas de cosecha y una demanda débil que se ha visto en un menor intereses de los compradores por cafés de alta calidad, afectando los diferenciales.

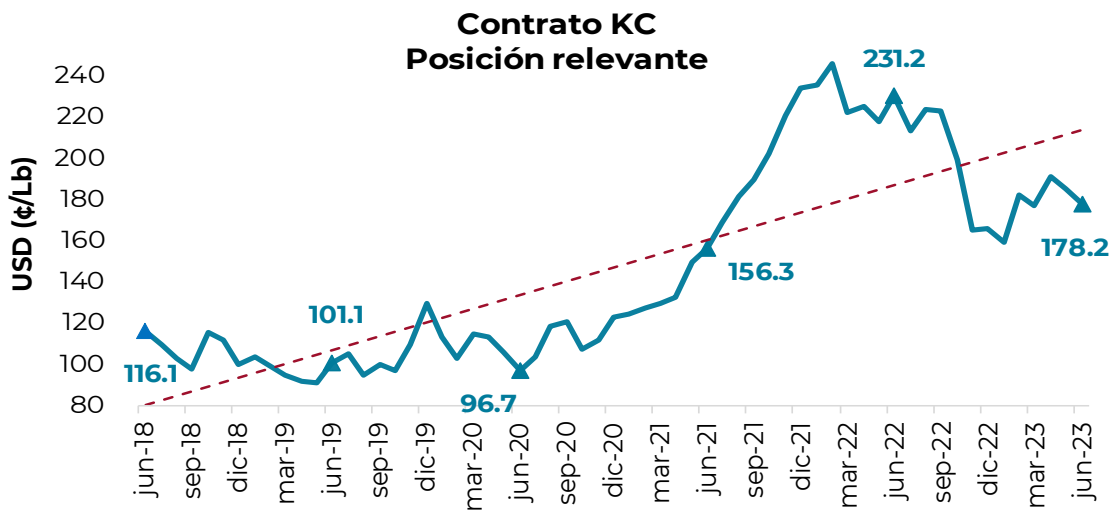


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

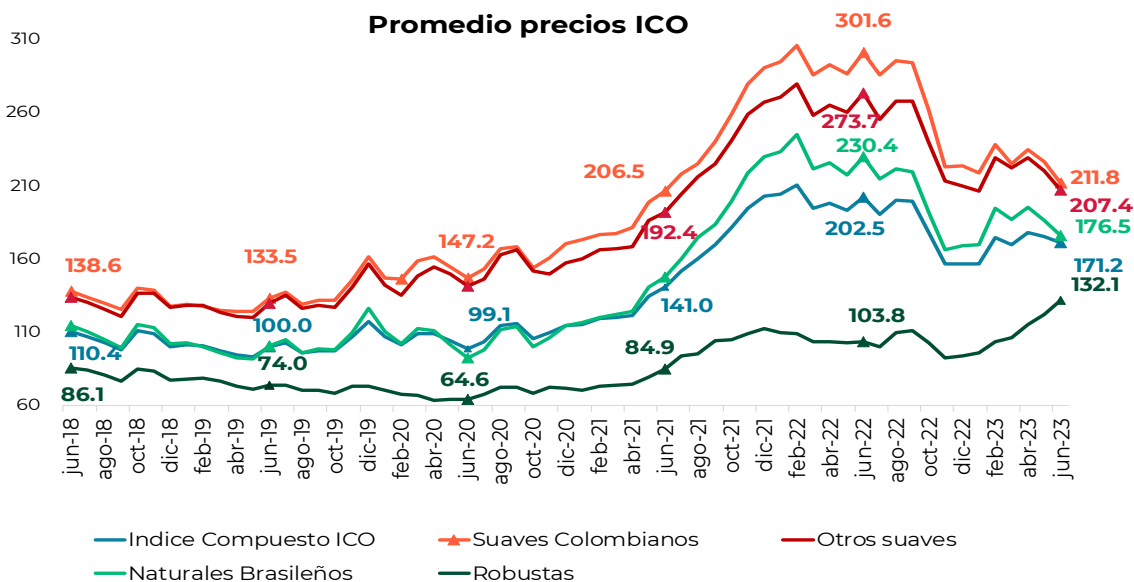
Durante junio, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 178,2¢/lb, cayendo en un 22,9% respecto a junio 2022, de igual manera, presentó una disminución del 3,9% respecto al valor registrado para el mes de mayo. Este comportamiento en el precio promedio mensual fue consecuencia de la susceptibilidad de los commodities como el café a cambios asociados al precio del dólar que fue directamente afectado por las declaraciones de la Reserva Federal respecto a incrementar las tasas de interés en los próximos meses para continuar con el control inflacionario.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

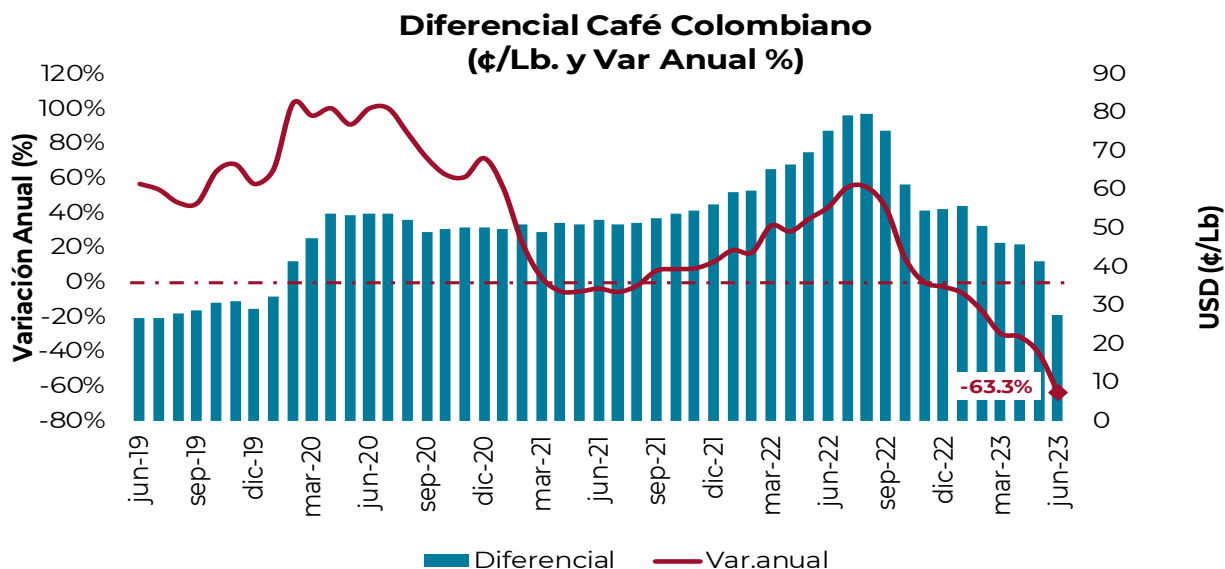
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 2,4% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 171,25¢/lb. En junio, los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica cayeron, con el café Robusta siendo la única excepción creciendo un 7,8% alcanzando un precio medio de 132,13¢/lb. Los Suaves Colombianos y los Otros Suaves decrecieron en 6,6% y 5,8% a 211,85¢/lb y 207,39¢/lb respectivamente en junio 2023. Los Naturales Brasileños cayeron un 5,5% alcanzando un promedio de 176,48¢/lb. Este comportamiento se justifica por la caída del 4,7% en el mercado de Nueva York mientras que el mercado de Londres creció un 5,9% a 174,54¢/lb y 119,23¢/lb respectivamente (promedio de segunda y tercera posición).



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC y ICO

1.5 Diferencial

Durante junio, el diferencial del café colombiano cayó un 63,3% a comparación de junio 2022 y se ubicó en un promedio de 27,60¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial cayó un 33,5%. Este es el valor más bajo registrado para el diferencial desde julio del 2019.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

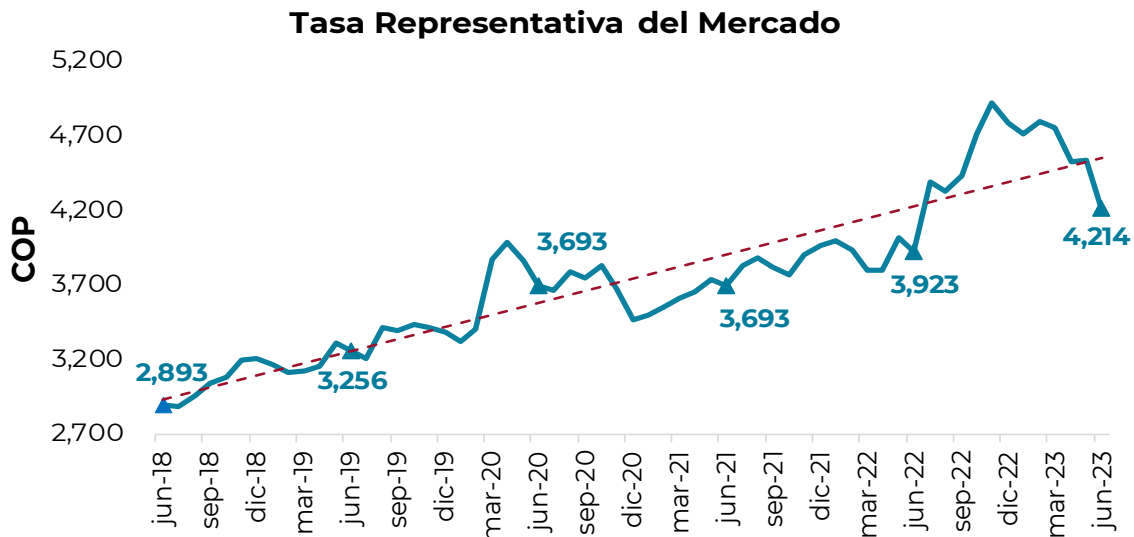
Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de junio en un promedio de \$4.214, lo cual representa una variación negativa de 7,2% respecto a lo observado el mes anterior. La TRM durante el mes de junio, osciló en valores cercanos al rango de \$4.100-\$4.400 COP/USD. A comienzos del mes, la TRM se acercó a valores alrededor de los \$4.400 COP/USD y fue descendiendo a finales de junio a valores alrededor de los \$4.100 COP/USD.

Según Portafolio, se menciona que algunos factores que impactaron a la tasa de cambio van desde incertidumbre en medidas políticas internas que pueden generar un riesgo país, hasta situaciones externas como las nuevas medidas de la Reserva Federal o tendencias a la baja en commodities energéticos como el petróleo. Aun así, el precio del dólar en Colombia hacia finales de junio sorprendió a algunos inversionistas en el mercado local de divisas, luego de que se rompiera a la baja la barrera de los \$4.100 COP/USD, el 22 de junio, que se generó por un lado, un panorama de calma luego de que se revelaran los datos de desempleo en Estados Unidos y por otro lado, una inquietante declaración por parte del presidente de la Reserva Federal que anunció nuevamente que existe la posibilidad de volver a incrementar las tasas de interés para controlar la inflación y hacerla caer a los niveles deseados por las autoridades financieras.



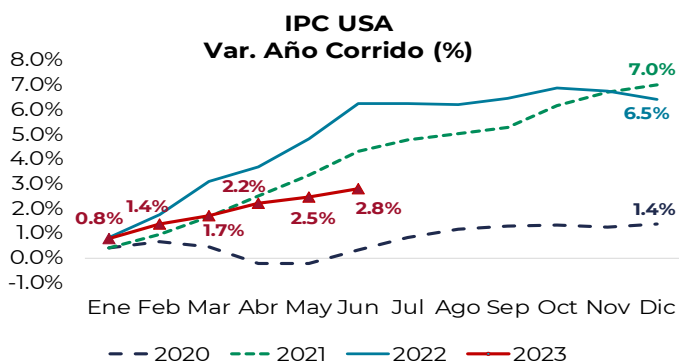
Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En junio, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,2% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,0%. Aun así, la Reserva Federal ha anunciado que deben continuar las medidas para contrarrestar la inflación si se espera una variación del 2,0% anual a finales de este año. Se destaca que esta es la variación anual más baja desde marzo 2021.

0,2%
Variación mensual
(desestacionalizada)

3,0%
Variación
anual



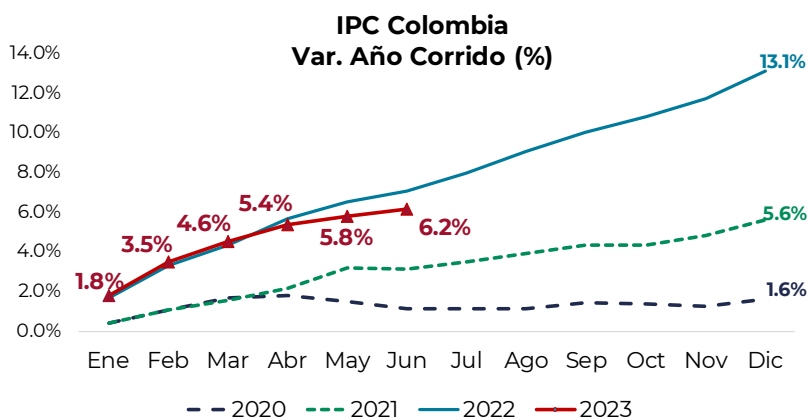
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 12,1% en junio. 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 (1,08%) debido a incrementos en el precio de los combustibles y tarifas de peaje. La única variación negativa la presentó el sector de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (-0,53%).

0,3%
Variación
mensual

12,1%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

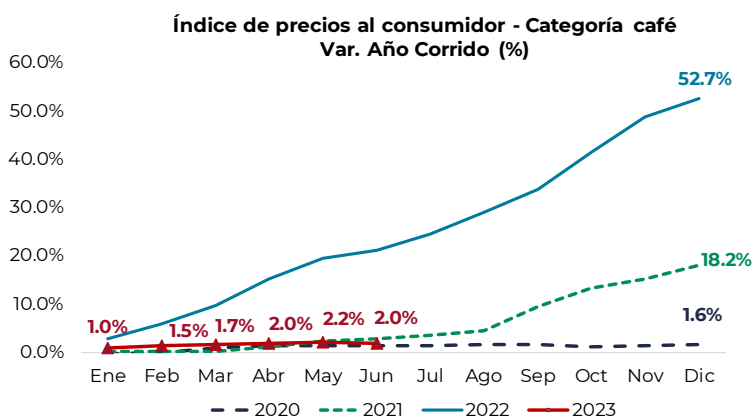
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para junio fue de -0,2% mostrando una caída en los precios a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 28,4% continuando con una variación anual de dos dígitos que ha prevalecido por los pasados dos años. Sin embargo, en lo corrido del año, se observa una estabilización del IPC de café.

-0,2%
Variación mensual

28,4%
Variación anual



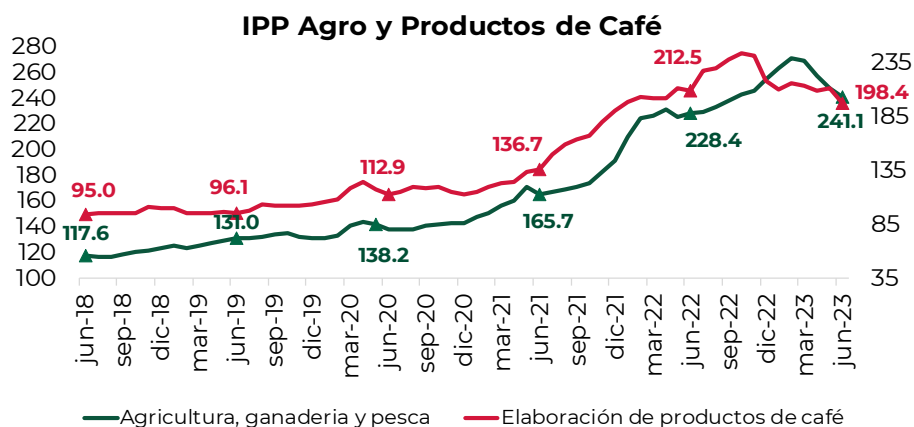
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agropecuario, se presentó una variación mensual de -2,8% indicando menores precios en el sector a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue positiva (5,6%). Por otro lado, el IPP de Productos de Café muestra una caída de 5,4% respecto al mismo mes del año pasado.

5,6%
Variación anual agro

-5,4%
Variación anual productos de café

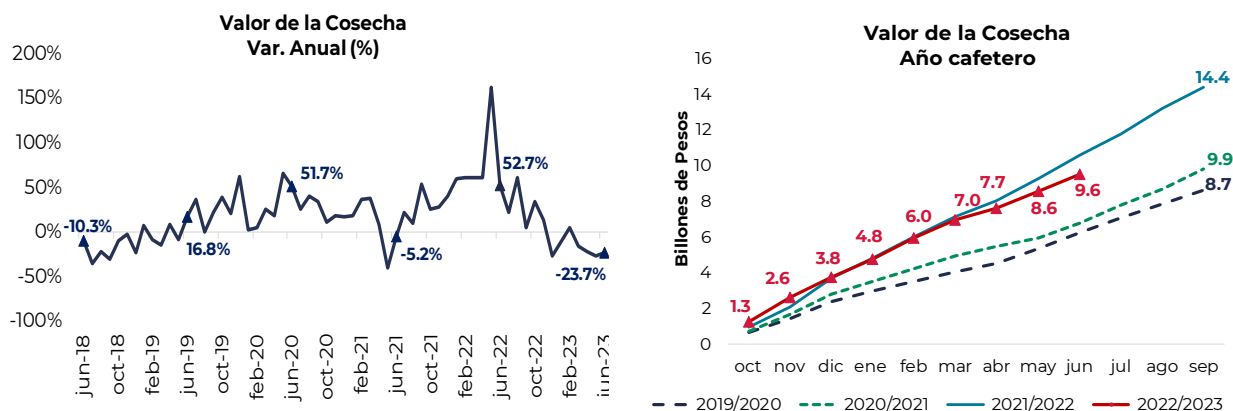


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En junio, el valor de la cosecha se ubicó en 0,98 billones de pesos, una caída del 23,7% respecto al mismo mes de 2022. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 9,58 billones de pesos, un nivel inferior al visto en el mismo período del año cafetero 2021/22, cuando el acumulado superaba los 10,6 billones.

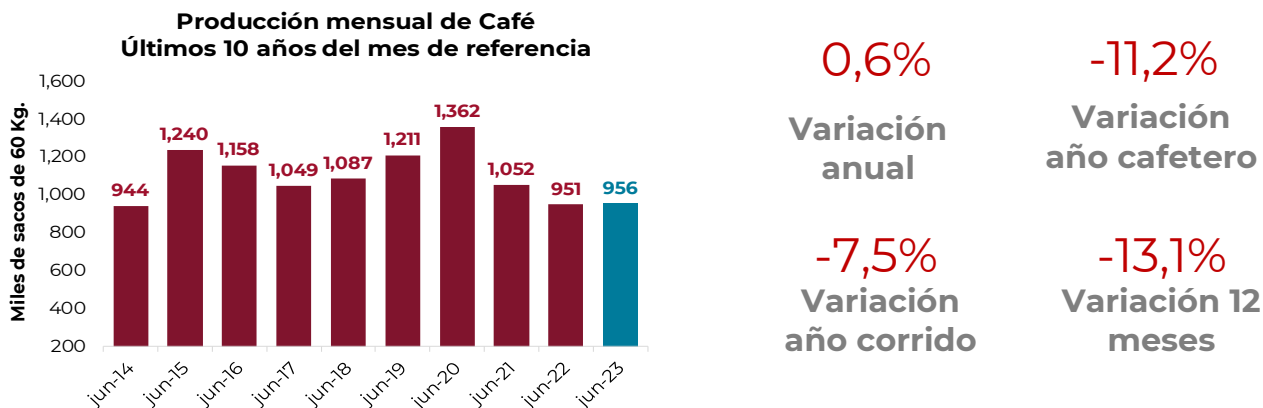


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

1.1 Producción Colombia y Mundial

En junio, la producción aumentó un 0,6% a comparación de junio del año pasado. Respecto al acumulado 12 meses, la cifra presentó una caída del 13,1%. Este comportamiento es explicado por 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.

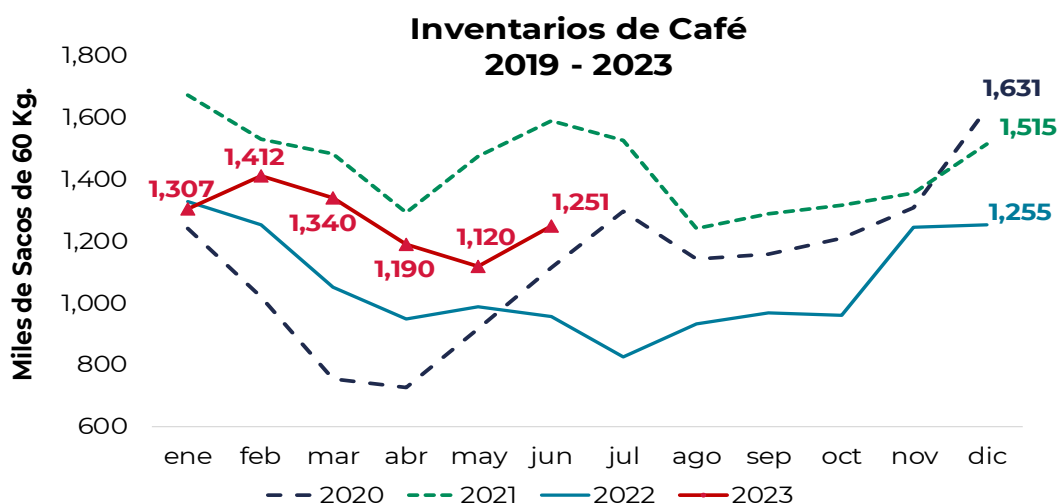
Prónósticos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	171,300	64,800	29,200	12,400	12,000
LMC	ene-23	Crop Year	168,527	61,500	28,500	12,500	11,900
USDA	jun-23	Market year	170,019	62,600	29,750	11,300	11,850

*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 junio, los inventarios de café en Colombia disminuyeron un 11,7% respecto al mes anterior, y se ubicaron en 1,25 millones de sacos, siendo 30,7% mayores a lo observado en junio 2022. Este es el nivel más alto de inventarios para el mes de referencia desde el 2021.

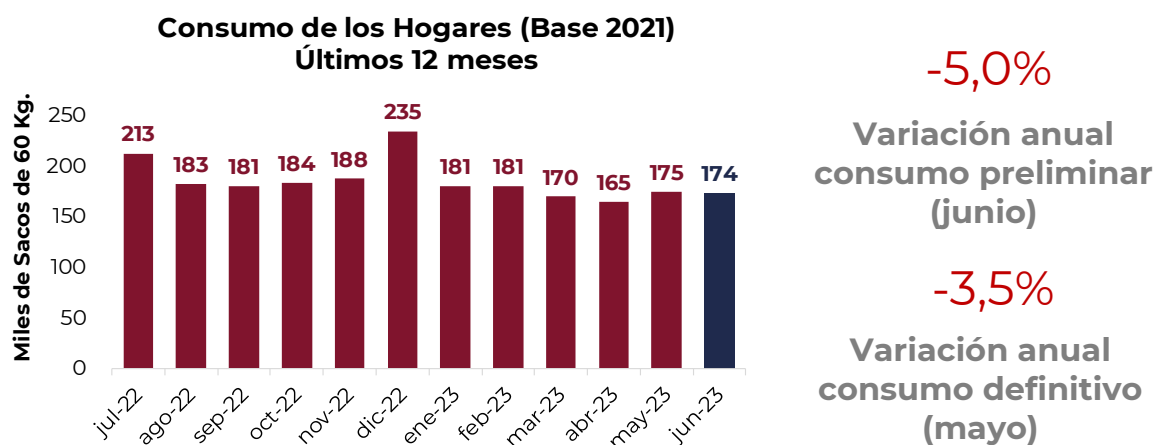


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

4.3 Consumo²

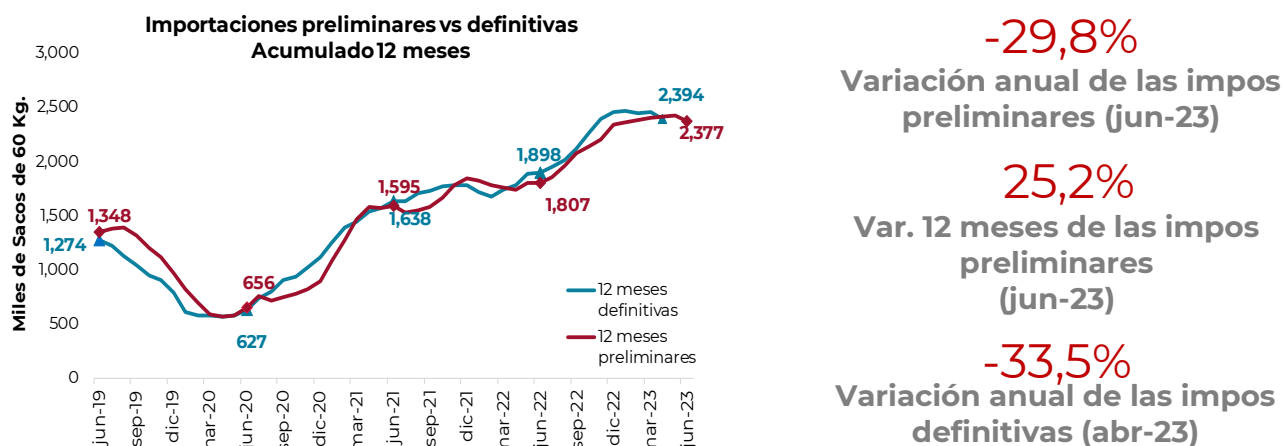
En junio, el consumo interno preliminar se estimó en 174 mil sacos, un nivel 5,0% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de mayo presentó una variación negativa de 3,5% con respecto a mayo 2022. Por otro lado, el consumo en su acumulado 12 meses se encuentra en 2,2 millones de sacos, un 4,5% menos que el período may-21 a jun-22.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4.5 Importaciones

Para junio, se estima que las importaciones preliminares caigan un 29,8% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. En cuanto al acumulado 12 meses, las importaciones preliminares fueron 25,2% superiores a las presentadas en el mismo período del año anterior.



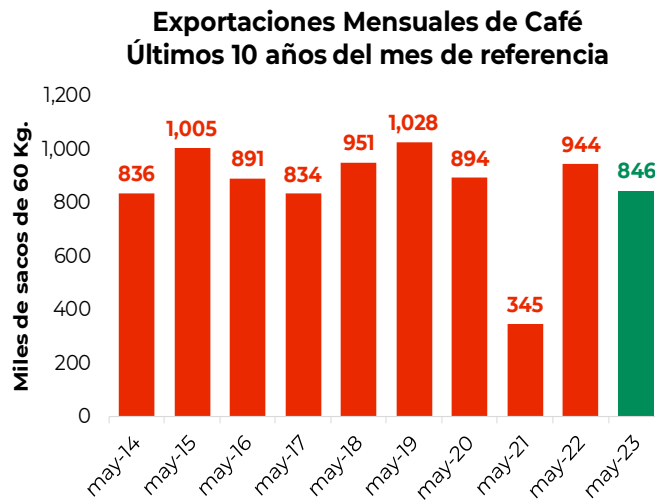
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

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 mayo se ubicaron en 846 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2021. Así mismo, para el año cafetero 2022/23 se presenta una variación negativa del 14% a comparación del año cafetero anterior, cerrando en 7,1 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 14,3% a comparación del mismo período del año anterior, siendo la cifra más baja para el acumulado 12 meses desde la cifra presentada en mayo 2014.

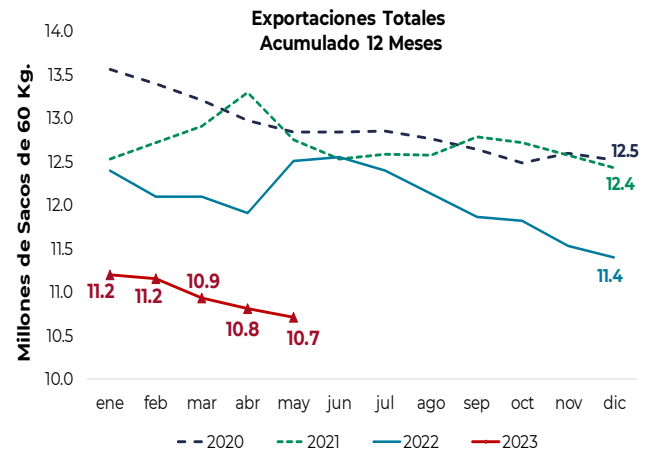
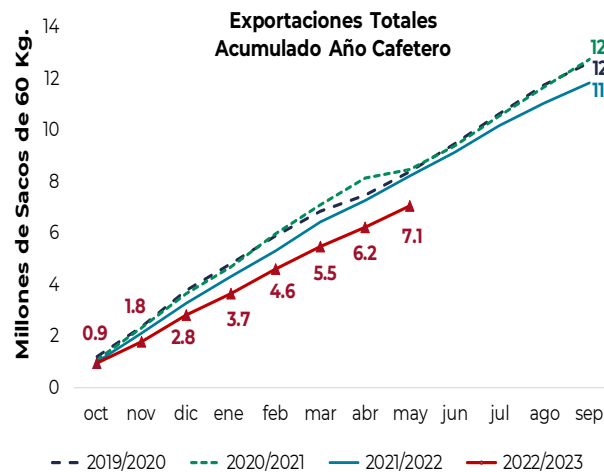


-10,4%
Variación Anual

-14,0%
Variación Año Cafetero

-14,0%
Variación Año Corrido

-14,3%
Variación 12 meses



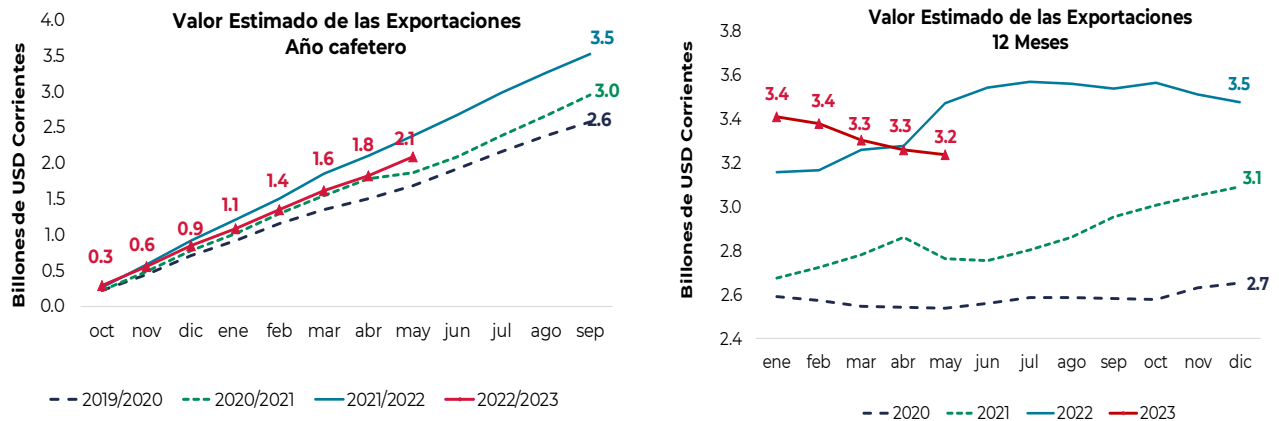
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

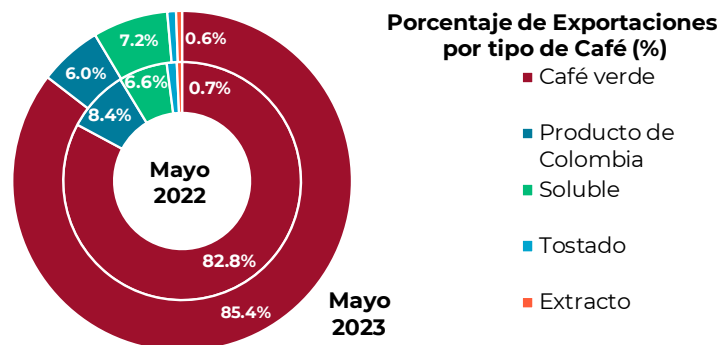
En mayo, el valor estimado de las exportaciones alcanzó los 257 millones de dólares, lo cual representa una caída del 7,9% a comparación de mayo 2022. Esta cifra coincide con el comportamiento del volumen exportado a la fecha. Sin embargo, en su acumulado 12 meses, el valor de las exportaciones sigue 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 85,4% del volumen total exportado; 2,6 pp más que su participación en mayo del año pasado. Por otro lado, el Producto de Colombia disminuyó su participación en 2,4pp con respecto al mismo mes de 2022, también disminuyeron ligeramente las participaciones del café tostado y en extracto -0,5 pp y -0,1 pp respectivamente.

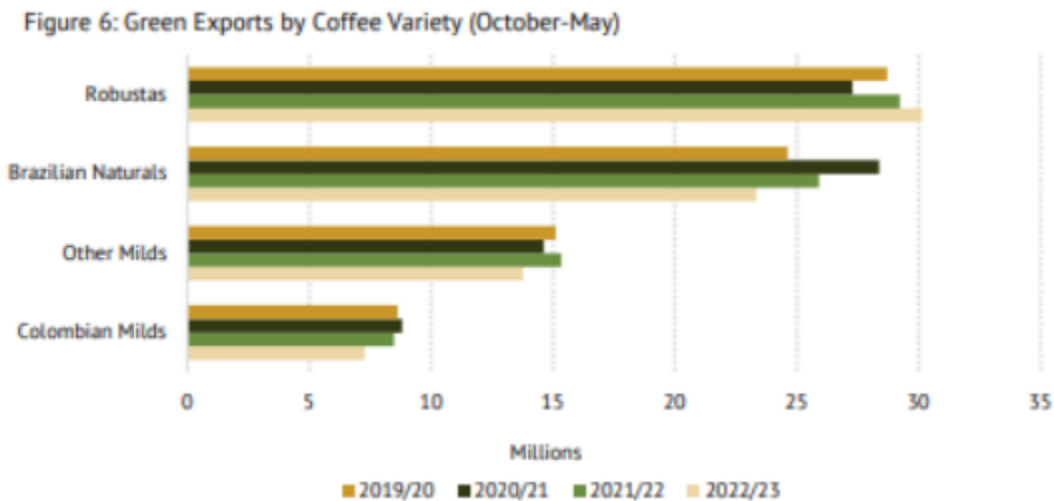


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

³ Corresponde al valor estimado por FNC, puede ser diferente al dato oficial calculado a partir de DIAN

5.4 Exportaciones mundiales - ICO.

Según ICO, las exportaciones mundiales de café verde para mayo 2023 alcanzaron los 9,56 millones de sacos, una ligera disminución de 0,6% a comparación de los 9,61 millones de sacos del mismo mes del año pasado. . La caída fue liderada por los Suaves Colombianos y los Naturales Brasileños. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones cayeron un 14,8% a 2,43 millones de sacos. En cuanto a las exportaciones de los Suaves Colombianos cayeron en 7,2% a 0,91 millones de sacos en mayo, a comparación del mismo mes del año pasado en el que alcanzaron 0,98 millones de sacos. Esto se dio, debido a que tanto Brasil como Colombia tuvieron problemas de disponibilidad de la oferta debido a lluvias intensas que generaron una caída del 21% en la producción de mayo 2023.



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Junio se caracterizó por presentar un panorama macroeconómico volátil, debido a la incertidumbre que existe frente a la inflación y el crecimiento económico a nivel global en la segunda mitad del año. Esto se vio reflejado en la decisión de varios Bancos Centrales, tanto en Europa como en Norteamérica que continúan elevando la tasa de interés debido a esta situación. Así mismo, el levantamiento de las fuerzas armadas en Rusia mantuvo un comportamiento tenso en los mercados. Finalmente, se confirmó la presencia del fenómeno de El Niño en la zona ecuatorial, debido a registros de aumento en la temperatura oceánica de más de 0,5°C por encima de rangos normales para la época, sumado a patrones de viento anormales que confirman la condición climática.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas