

# INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

## TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL AGOSTO 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

- En agosto, el precio interno promedio alcanzó \$1.319.097 por carga, manteniéndose en niveles similares a comparación del mes de julio. Sin embargo, el precio interno fue 43,0% inferior al observado hace un año, cuando la carga superaba los \$2,300,000.
- En agosto, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 155,0¢/lb, cayendo en un 30,9% respecto a agosto 2022, de igual manera, presentó una disminución del 2,9% respecto al valor registrado para el mes de julio.
- Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 2,7% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 154,5¢/lb. Los precios medios de todos los grupos indicadores de Arábica cayeron y el café Robusta presentó una caída de 2,3% alcanzando un precio medio de 124,62¢/lb
- El diferencial del café colombiano cayó un 72,4% a comparación de agosto 2022 y se ubicó en un promedio de 22,09¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de agosto en un promedio de \$4.067, lo cual representa una variación anual negativa del 5,8% respecto a agosto 2022.
- En agosto, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,6% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,7%.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 11,4% en agosto, esto representa la cifra más alta para el mes en cuestión desde 1998 cuando la variación anual fue del 18,9%.
- La variación mensual del IPC de café para agosto fue de 0,2% a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 21,2%. Así mismo, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual de 3,3% indicando mayores precios en el sector a comparación del mes pasado, rompiendo con 5 meses consecutivos de caídas en este índice.
- En agosto, la producción cayó un 8,1% a comparación de agosto del año pasado. Respecto al acumulado 12 meses, la cifra presentó una caída del 12,1% a comparación del periodo septiembre 2021/agosto 2022.
- Se estima que las importaciones preliminares del mes de agosto caigan un 54,1% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior, mientras que las importaciones definitivas crecieron 4,4% en junio.
- En agosto, el consumo interno preliminar se estimó en 176 mil sacos, un nivel 3,8% inferior al visto en el mismo mes del año pasado.
- Por su parte, las exportaciones de julio se ubicaron en 852 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2016.

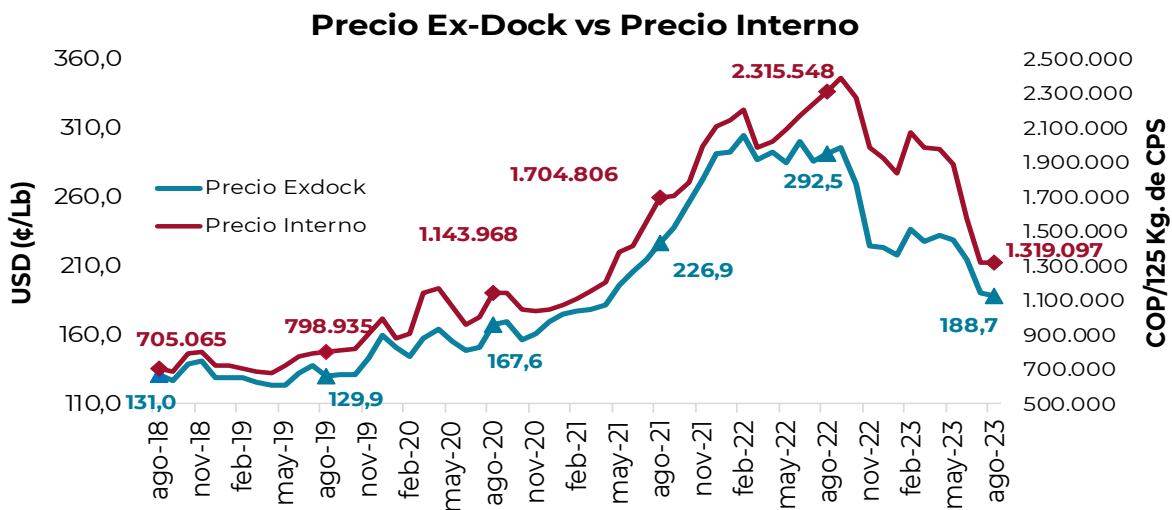
### Informe Mensual

# 1. PRECIOS

Precios	ago-23	jul-23	ago-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1.319.097	\$ 1.318.774	\$ 2.315.548	0,0%	-43,0%
Precio Exdock	188,7	190,3	292,5	-0,9%	-35,5%
Tasa de Cambio	4.066,9	4.067,6	4.326,8	0,0%	-5,8%
Contrato C	155,0	159,7	224,2	-2,9%	-30,9%
Suave Colombiano OIC	187,5	190,6	295,7	-1,6%	-36,6%
Diferencial	22,1	20,8	80,0	6,4%	-72,4%

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

Durante agosto, el precio interno promedio alcanzó \$1.319.097 por carga, manteniéndose en niveles similares al mes de julio. Mientras que, el precio interno fue 43,0% 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 comparado a lo visto hace un año. Por otro lado, el precio Ex -Dock presentó una leve caída del 0,9% respecto al mes anterior, explicada por la caída que tuvo el Contrato KC de 2,9% respecto a julio. Esto debido a un entorno macro de aversión al riesgo marcado por comportamientos como las acciones globales alcanzando mínimos de dos meses y los rendimientos del Tesoro de EE. UU. superando los máximos de 15 años.

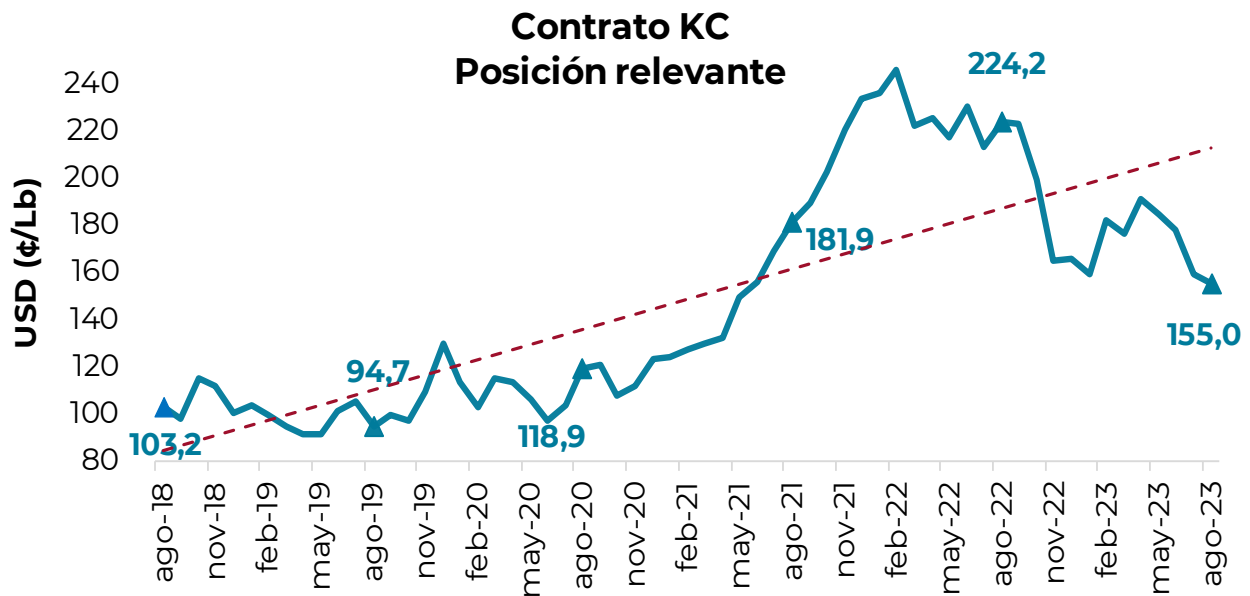


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

### 1.3 Contrato KC

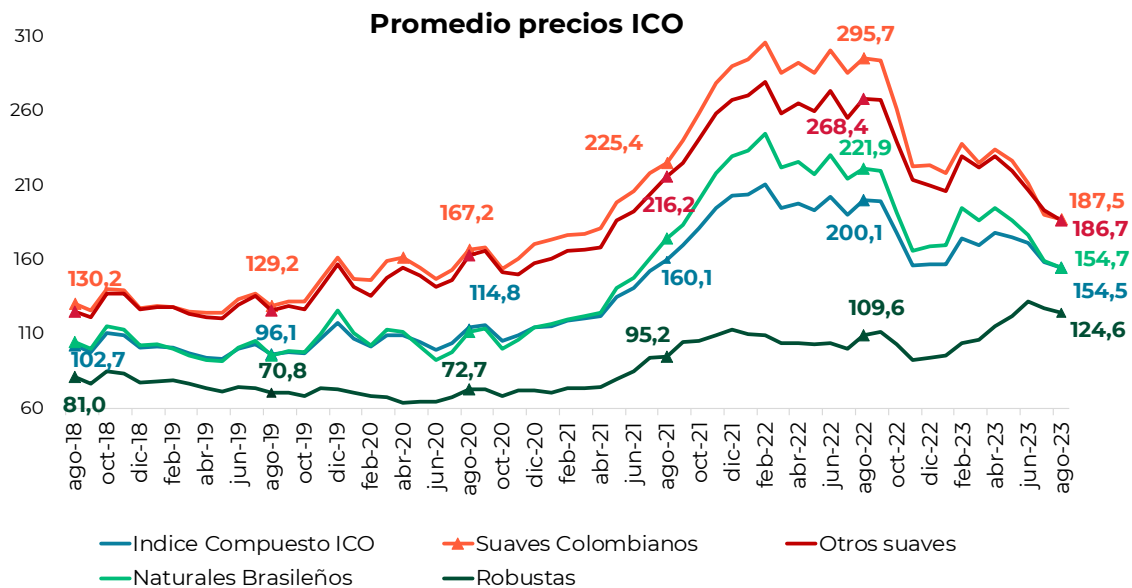
En agosto, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 155,0¢/lb, cayendo en un 30,9% respecto a agosto 2022, de igual manera, presentó una disminución del 2,9% respecto al valor registrado para el mes de julio. Debido al contexto macro negativo que se vivió, se generó una brusca caída en los precios del café llevándolos por debajo de los niveles de soporte clave; sumado al debilitamiento del BRL y otras divisas emergentes a lo largo del mes que no lograron contrarrestar el efecto.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### 1.4 Precio ICO

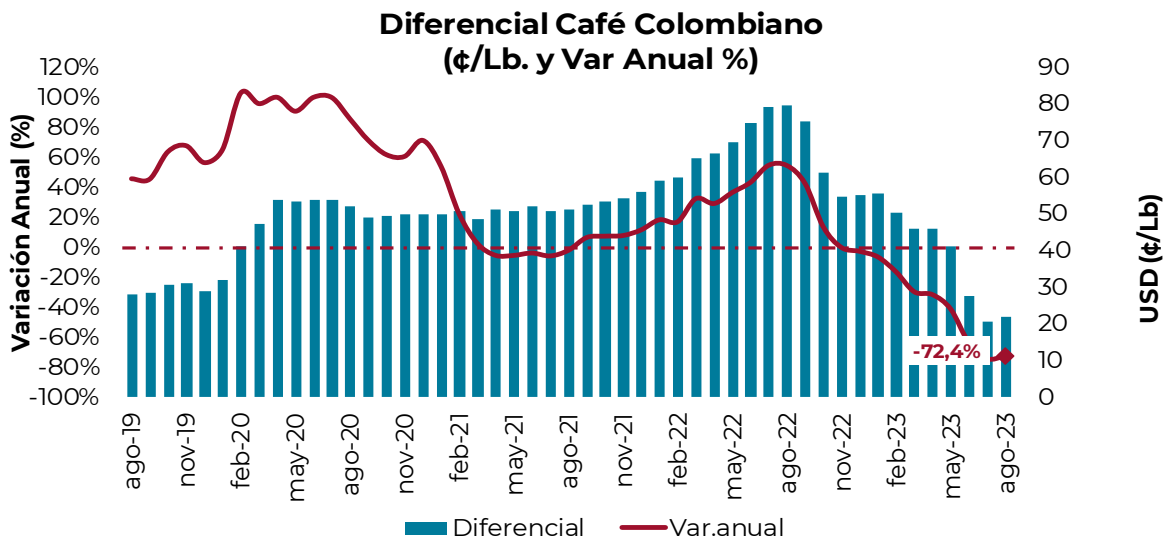
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 2,7% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 154,5¢/lb. Los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica cayeron en agosto, los Otros Suaves presentaron la mayor caída, siendo esta de un 3,5% alcanzando un precio medio de 186,7¢/lb mientras que, los Suaves Colombianos presentaron la menor caída, siendo esta del 1,6% con un precio promedio de 187,5¢/lb en agosto 2023. El café Robusta presentó una caída de 2,3% con un precio promedio de 124,6¢/lb y los Naturales Brasileños cayeron un 3,0% alcanzando un promedio de 154,7¢/lb. Este comportamiento se justifica por la caída tanto del mercado de Nueva York como el mercado de Londres de 1,9% y 2,0% con un promedio de precios de 156,56¢/lb y 111,34¢/lb respectivamente.



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

## 1.5 Diferencial

Durante agosto, el diferencial del café colombiano cayó un 72,4% a comparación de agosto 2022 y se ubicó en un promedio de 22,09¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial subió un 6,4% luego de 6 meses consecutivos de caídas.



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

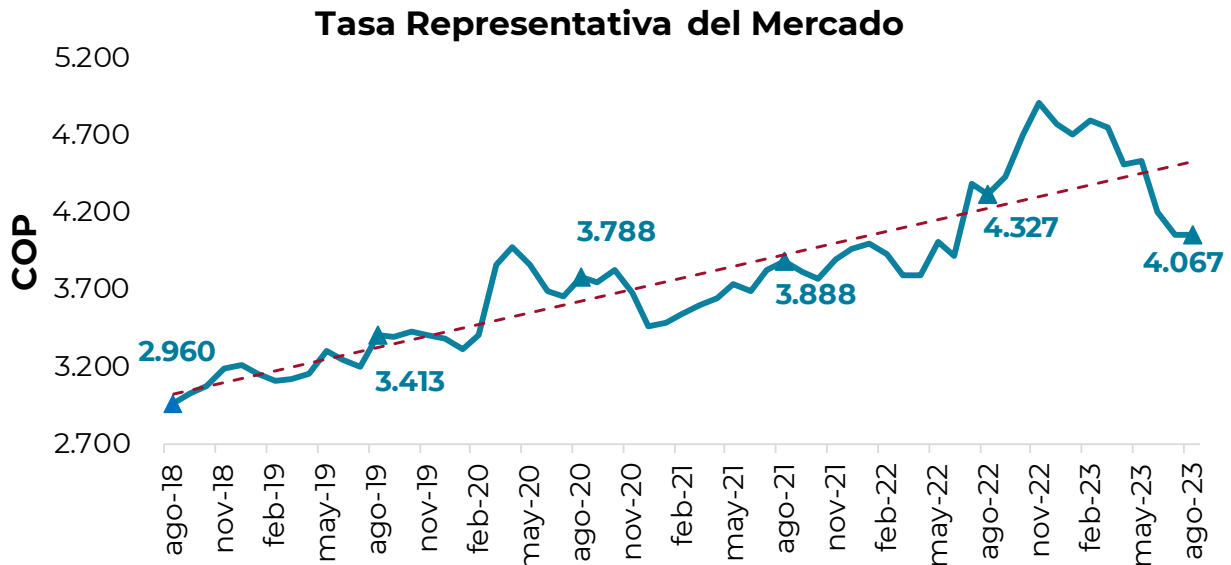
### Informe Mensual

## 2. VARIABLES MACRO

### 2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de agosto en un promedio de \$4.069,84 lo cual no representa una variación significativa con respecto a lo observado en el mes anterior. La TRM durante el mes de agosto, osciló en valores alrededor de \$4.000 COP/USD. Teniendo un mínimo de \$3.898 COP/USD el primer día del mes y presentando un máximo de \$4.144 COP/USD.

Según Portafolio, la razón por la cual el comportamiento del dólar se mantiene estable pero no rompe el piso de los \$3.900 COP/USD, es en principio, que por el momento, los mercados se muestran turbulencia ante lo cual la respuesta es buscar refugio, presentándose así un dólar al alza a nivel global. Así mismo destacan que en contraste con esto, el capital suele salir de las economías emergentes lo que deriva en una pérdida de fortaleza de la moneda local frente al dólar. Resaltan que este no fue un comportamiento sorpresivo, ya que en el mes de julio el dólar se logró posicionar por debajo de los \$3.900 COP/USD y tras estos comportamientos suelen presentarse rebotes en las curvas de precios. A esto se le sumó la repercusión de un posible recorte de tasas en el corto plazo como parte de la política monetaria de Banrep lo que genera impactos sobre la inversión en moneda local colombiana.



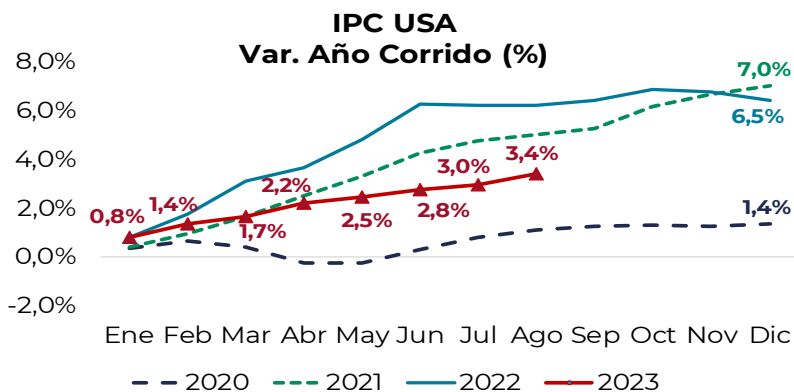
**Fuente:** Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## 2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En agosto, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,6% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,7%. El dato reportado se encontró en línea con las expectativas de los analistas, por parte de la Reserva Federal sigue abierta la posibilidad de tener una nueva subida de las tasas de interés para seguir apuntando a una variación anual del 2% a finales de este año.

**0,6%**  
Variación mensual  
(desestacionalizada)

**3,7%**  
Variación  
anual



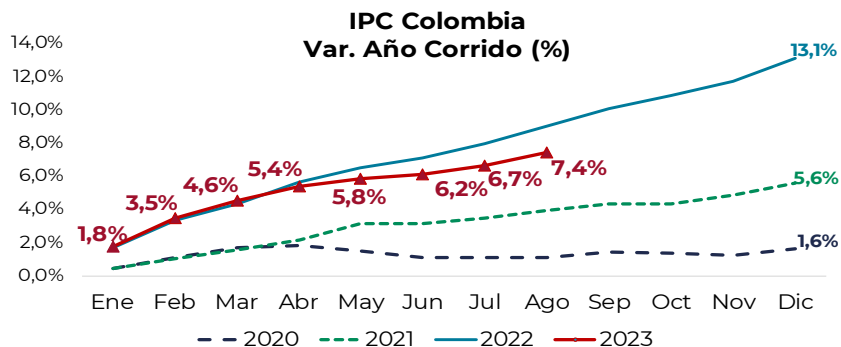
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

## 2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 11,4% en agosto. Según el DANE, el comportamiento del IPC de este mes se explicó principalmente por la variación en las divisiones de Bebidas alcohólicas y tabaco, Alimentos y bebidas no alcohólicas y recreación y cultura. La variación de Alimentos y bebidas no alcohólicas fue de 1,13% debido a incrementos en el precio de diversos alimentos frescos y en establecimientos de servicio a la mesa. Ninguna división de gasto presentó variaciones negativas para este mes.

**0,7%**  
Variación  
mensual

**11,4%**  
Variación  
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

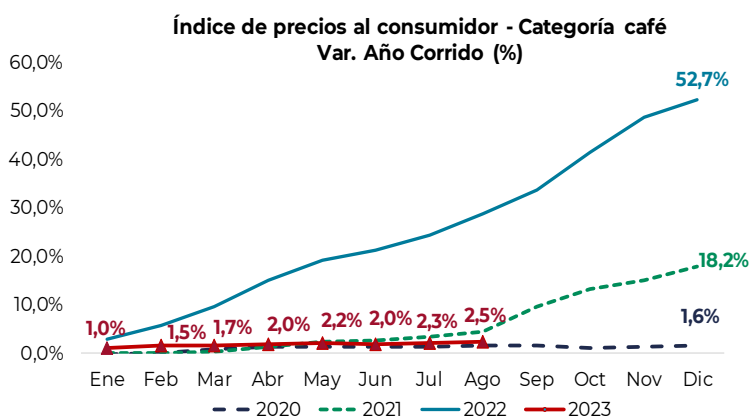
### Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para agosto fue de 0,2% mostrando un leve aumento en los precios a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 21,2% 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

**21,2%**  
Variación anual



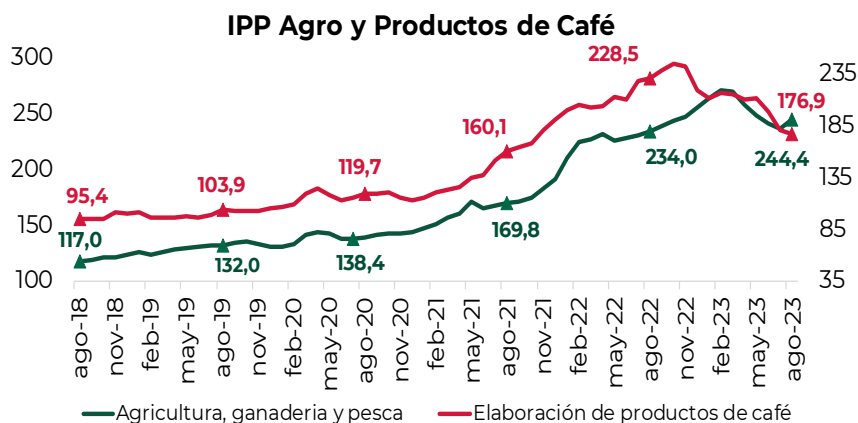
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

## 2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agropecuario, se presentó una variación mensual de 3,3% indicando mayores precios en el sector a comparación del mes pasado, de igual manera la variación anual fue positiva (4,5%). Por otro lado, el IPP de Productos de Café muestra una caída de 23,3% respecto al mismo mes del año pasado.

**4,5%**  
Variación anual agro

**-23,3%**  
Variación anual productos de café



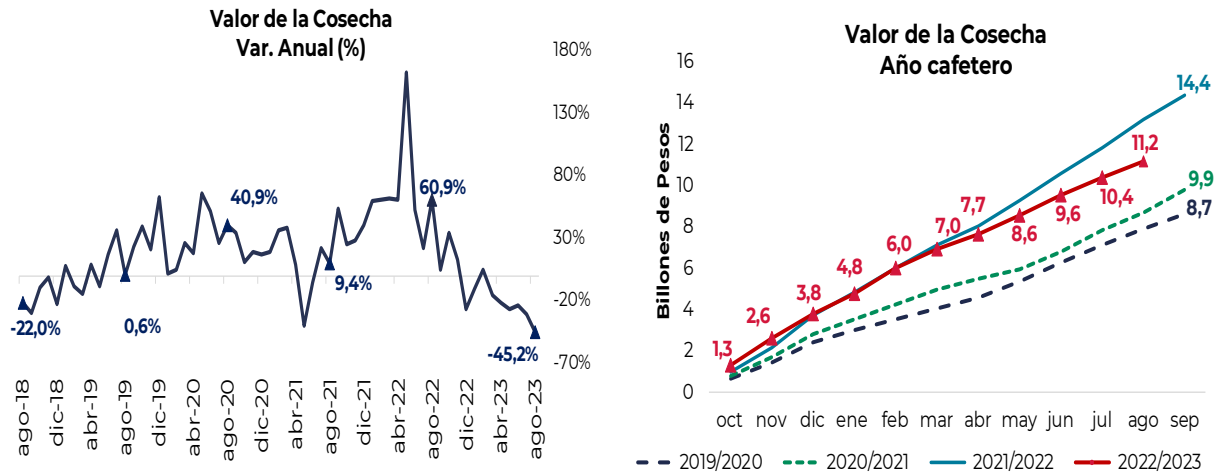
Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

<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 agosto, el valor de la cosecha se ubicó en 0,76 billones de pesos, una caída del 45,2% respecto al mismo mes de 2022. Para el año cafetero, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 11,20 billones de pesos, un nivel inferior al visto en el mismo período del año cafetero 2021/22, cuando el acumulado superaba los 13,2 billones.

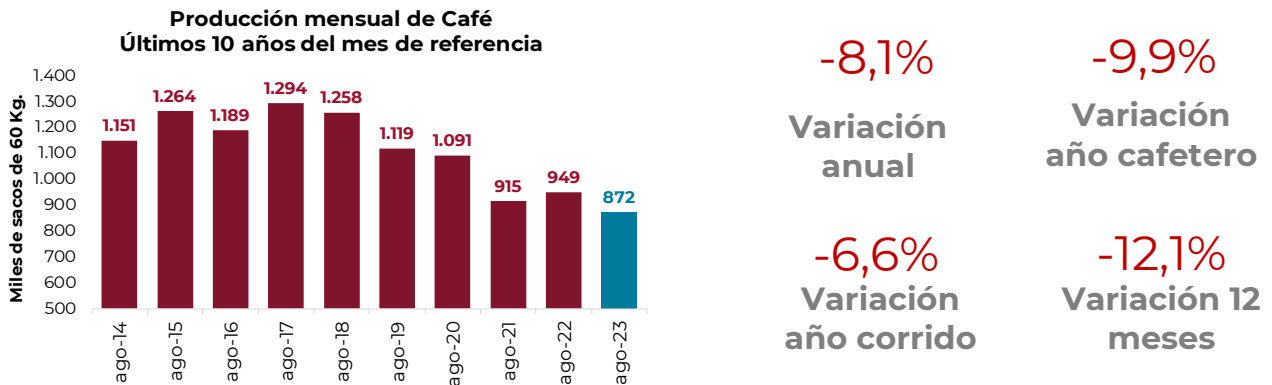


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4. PRODUCCIÓN

#### 1.1 Producción Colombia y Mundial

En agosto, la producción cayó un 8,1% a comparación del mismo del año pasado. Respecto al acumulado 12 meses, la cifra presentó una caída del 12,1%. La producción alcanzó un valor de 872 mil sacos de 60kg, siendo este el dato es el más bajo para el mes de referencia desde el año 2013.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

#### Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

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 167 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.

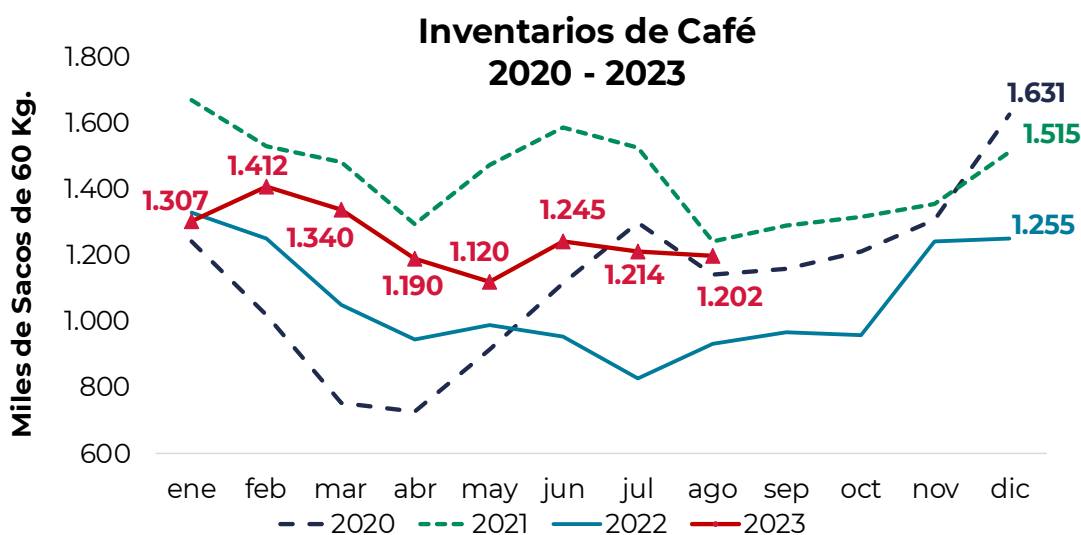
Prónoticos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	171.300	64.800	29.200	12.400	12.000
LMC	jul-23	Crop Year	167.066	61.500	28.500	10.900	12.000
USDA	jun-23	Market year	170.019	62.600	29.750	11.300	11.850

\*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 agosto, los inventarios de café en Colombia disminuyeron un 1,0% respecto al mes anterior, y se ubicaron en 1,20 millones de sacos, siendo 28,5% mayores a los observados en agosto 2022. Este es uno de los niveles más altos de inventarios para el mes de referencia en los últimos años, siendo únicamente superado por el valor del 2021.

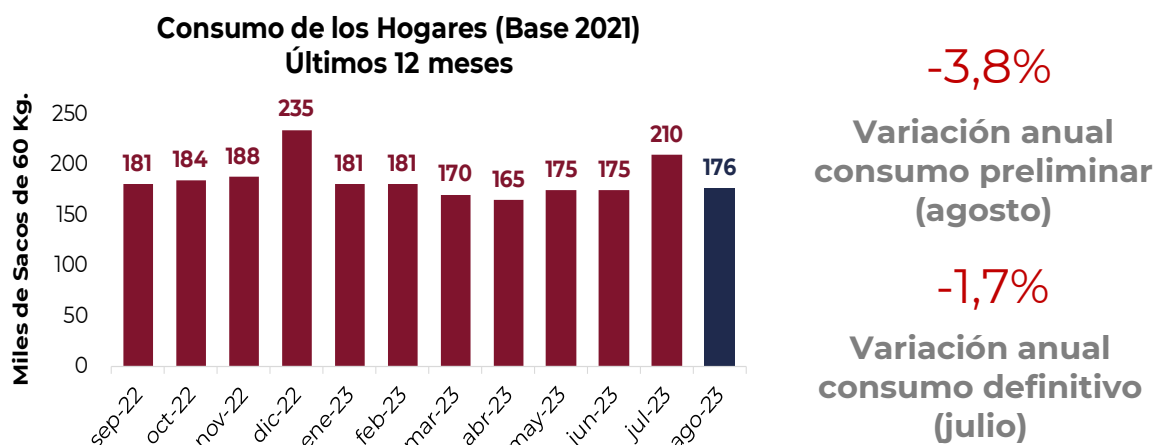


**Fuente:** Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

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

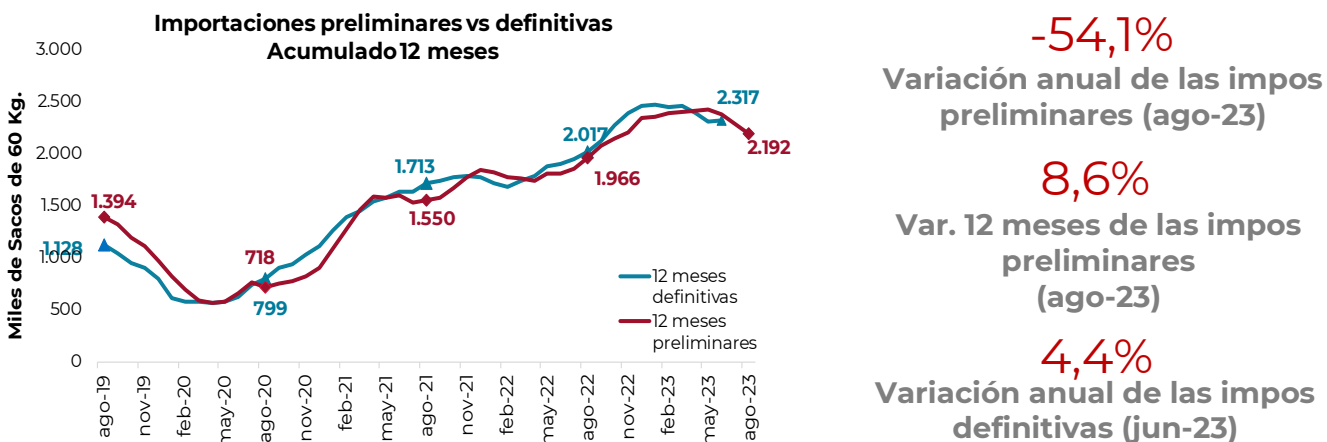
En agosto, el consumo interno preliminar se estimó en 176 mil sacos, un nivel 3,8% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de julio presentó una variación negativa de 1,7% con respecto a julio 2022. Por otro lado, el consumo en su acumulado 12 meses se encuentra en 2,2 millones de sacos, un 4,0% menos que el período sep-21 a ago-22.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

### 4.5 Importaciones

Para agosto, se estima que las importaciones preliminares caigan un 54,1% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. En cuanto al acumulado 12 meses, las importaciones preliminares fueron 8,6% superiores a al dato definitivo del mismo período del año anterior.



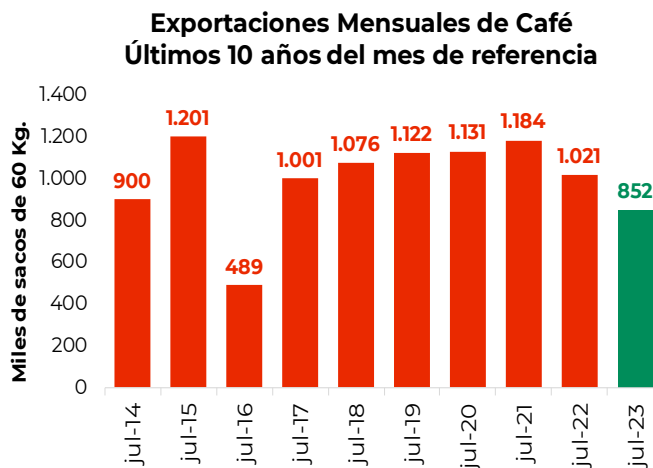
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

<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 de julio se ubicaron en 852 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2016. Así mismo, para el año cafetero 2022/23 se presenta una variación negativa del 14,8% a comparación del año cafetero anterior, cerrando en 8,6 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 16,4% cerrando en 10.4 millones de sacos a comparación del mismo período del año anterior, siendo la cifra más baja para el acumulado 12 meses desde la cifra presentada en julio 2013.

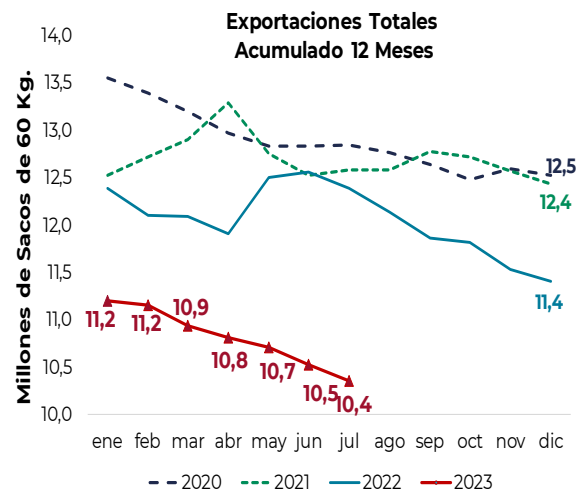
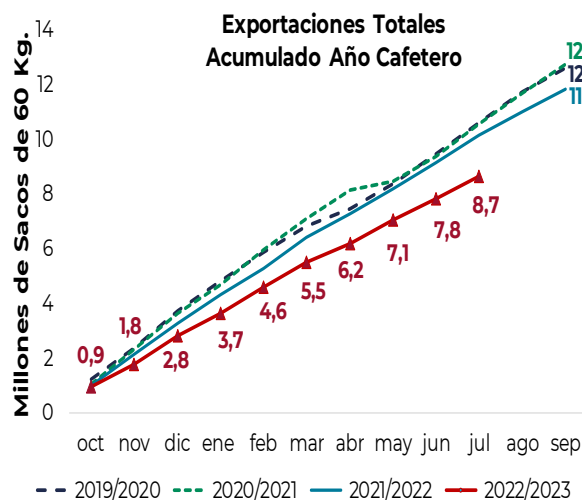


**-16,5%**  
Variación Anual

**-14,8%**  
Variación Año Cafetero

**-15,2%**  
Variación Año Corrido

**-16,4%**  
Variación 12 meses

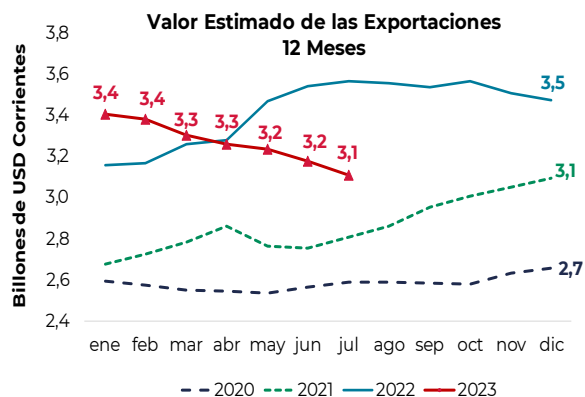
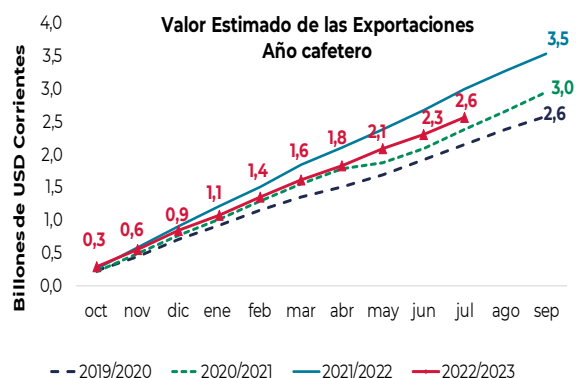


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

### Informe Mensual

## 5.2 Valor estimado de las exportaciones<sup>3</sup>

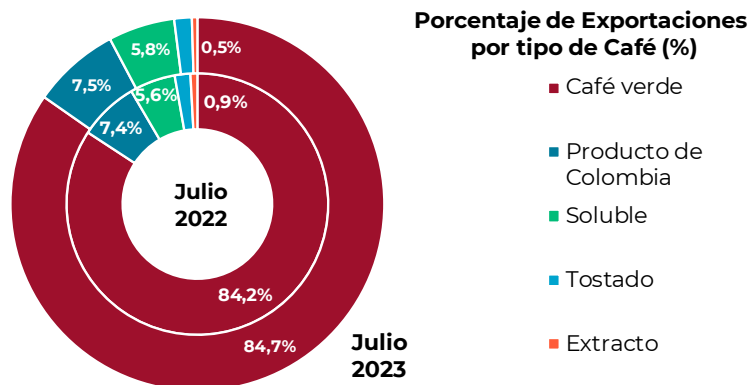
En julio, el valor estimado de las exportaciones estuvo cerca a los 250 millones de dólares, lo cual representa una caída del 20,8% a comparación de julio 2022. Esta cifra coincide con la caída del volumen exportado a la fecha y los peores precios internacionales. Sin embargo, en su acumulado 12 meses, el valor de las exportaciones para el mes de referencia 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 84,7% del volumen total exportado; 0,5pp más que su participación en junio del año pasado. El Producto de Colombia aumentó ligeramente su participación en 0,1pp con respecto al mismo mes de 2022. Por otra parte, tanto la participación del extracto como la del café tostado cayó en 0,4pp.



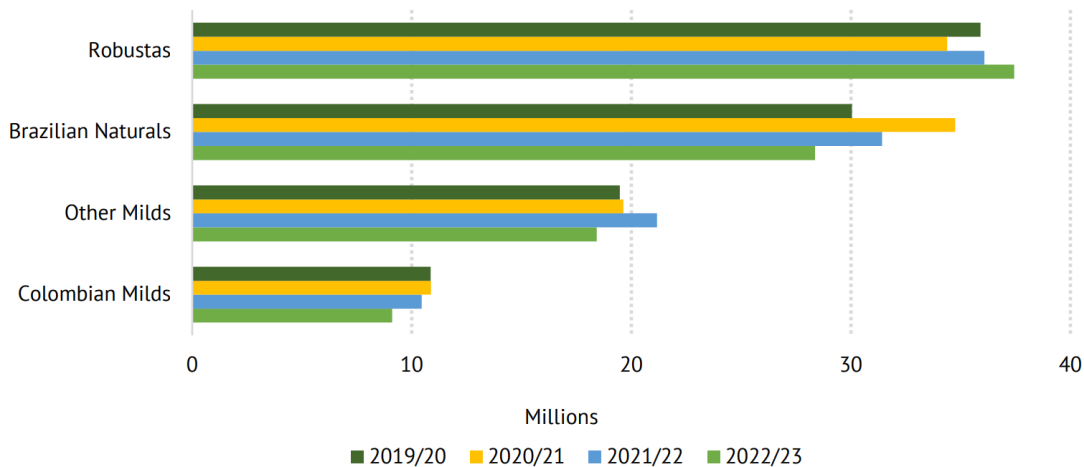
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

<sup>3</sup> 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 julio 2023 alcanzaron los 9,31 millones de sacos, un ligero aumento de 0,1% en comparación de los 9,30 millones de sacos del mismo mes del año pasado. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones aumentaron un 2,8% a 2,6 millones de sacos. En cuanto a las exportaciones de los Suaves Colombianos cayeron en 8,1% a 0,93 millones de sacos en julio, en comparación del mismo mes del año pasado en el que alcanzaron 1,01 millones de sacos. Como resultado de esto, el acumulado de las exportaciones para el año cafetero actual a julio se encuentra en 93,56 millones de sacos, lo que representa una caída del 5,7% respecto al mismo período del año cafetero 2021/22.

Figure 6: Green Exports by Coffee Variety (October-July)



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

## 6. PRINCIPALES NOTICIAS

Agosto se caracterizó por presentar un panorama macroeconómico de aversión al riesgo, esto se dio principalmente debido a las preocupantes señales de China que mostraron una desaceleración del crecimiento y algo más preocupante como sus problemas relacionados con el sector de banca en la sombra. Debido a esto, se llegó a generar una brusca caída en los precios del café, la cual se frenó durante los últimos días del mes. Por otra parte, el índice del dólar estadounidense se debilitó ya que las cifras del IPC de julio de EE. UU. estuvieron en línea con las expectativas, lo que reforzó la opinión de que las tasas de la Fed podrían haber alcanzado su punto máximo, continuado con el debate sobre la inflación mundial y su efecto sobre la demanda en las economías más importantes.

**Fuente:** Volcafé Coffee Market Overview

### Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas