

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL SEPTIEMBRE 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

- En septiembre, el precio interno promedio alcanzó \$1.285.967 por carga, una variación negativa de -2,51% a comparación del mes de agosto. Mientras que, el precio interno fue 46,4% inferior al observado hace un año, cuando la carga rozaba los \$2,400,000.
- En septiembre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 152,73¢/lb, cayendo en un 31,7% respecto a septiembre 2022, de igual manera, presentó una disminución del 1,5% respecto al valor registrado para el mes de agosto.
- Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 0,9% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 153,1¢/lb. Los precios medios de todos los grupos indicadores de Arábica cayeron y el café Robusta presentó una caída de 0,6% alcanzando un precio medio de 123,9¢/lb.
- El diferencial del café colombiano cayó un 69,8% a comparación de septiembre 2022 y se ubicó en un promedio de 22,86¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de septiembre en un promedio de \$4.008, lo cual representa una variación anual negativa del 9,6% respecto a septiembre 2022.
- En septiembre, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,4% para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,7%.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 11,0% en septiembre. Esta cifra fue 0,4pp menor que la cifra de septiembre 2022.
- La variación mensual del IPC de café para septiembre fue de 0,2% a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 17,0%. Así mismo, el IPP del sector agro, presentó una variación mensual de 4,0% indicando mayores precios en el sector a comparación del mes pasado, siendo el 2 mes consecutivo con incremento en este índice.
- En septiembre, la producción de café creció un 1,7% a comparación de septiembre del año pasado. Por otro lado, el año cafetero 2022/23 cerró con una producción de 10,62 millones de sacos, 9,1% menor a la registrada en el año cafetero 2021/22.
- Se estima que las importaciones preliminares de septiembre sean un 57,8% menores al dato definitivo del mismo mes del año anterior, mientras que las importaciones definitivas cayeron 26,4% en julio.
- En septiembre, el consumo interno preliminar se estimó en 175 mil sacos, un nivel 3,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado.
- Por su parte, las exportaciones de agosto se ubicaron en 817 mil sacos, siendo 6,4% inferiores a lo observado en el mismo mes del año pasado.

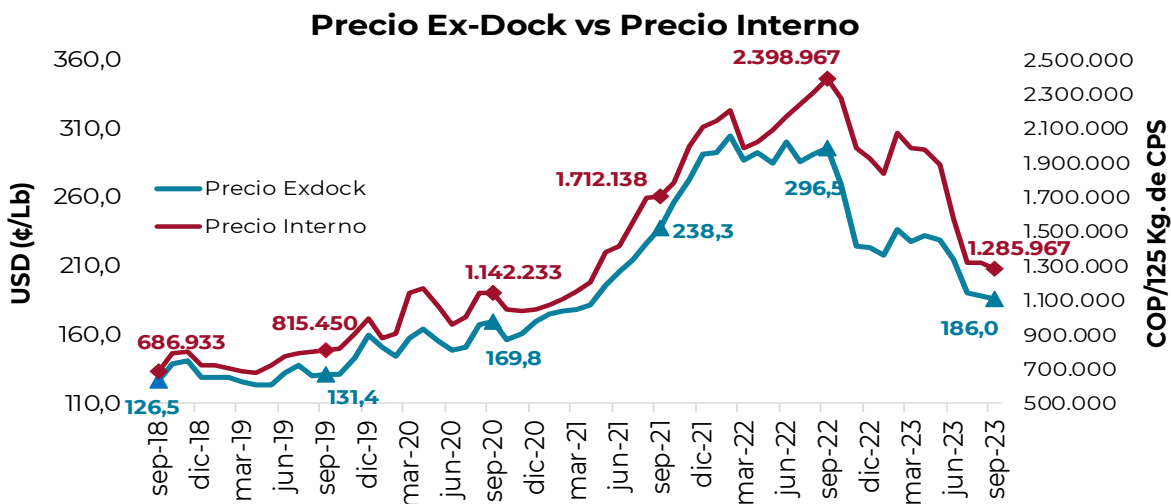
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	sep-23	ago-23	sep-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1.285.967	\$ 1.319.097	\$ 2.398.967	-2,5%	-46,4%
Precio Exdock	186,0	188,7	296,5	-1,4%	-37,3%
Tasa de Cambio	4.008,4	4.066,9	4.437,3	-1,4%	-9,6%
Contrato C	152,7	155,0	223,5	-1,5%	-31,7%
Suave Colombiano OIC	185,0	187,5	294,5	-1,4%	-37,2%
Diferencial	22,9	22,1	75,6	3,5%	-69,8%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante septiembre, el precio interno promedio alcanzó \$1.285.967 por carga, una variación negativa de -2,51% a comparación del mes anterior. Mientras que, el precio interno fue 46,4% inferior al observado hace un año. Este comportamiento en el precio interno está justificado por el comportamiento de la tasa de cambio y la caída del diferencial del café colombiano comparado a lo visto hace un año. Por otro lado, el precio Ex-Dock presentó una leve caída del 1,4% respecto al mes anterior, explicada por la caída que tuvo el Contrato KC del 1,5% respecto a agosto. Esta situación se debe a un entorno macro de aversión al riesgo marcado por comportamientos como el continuo crecimiento desde el mes de agosto de los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU. que continúan superando máximos de 15 años.

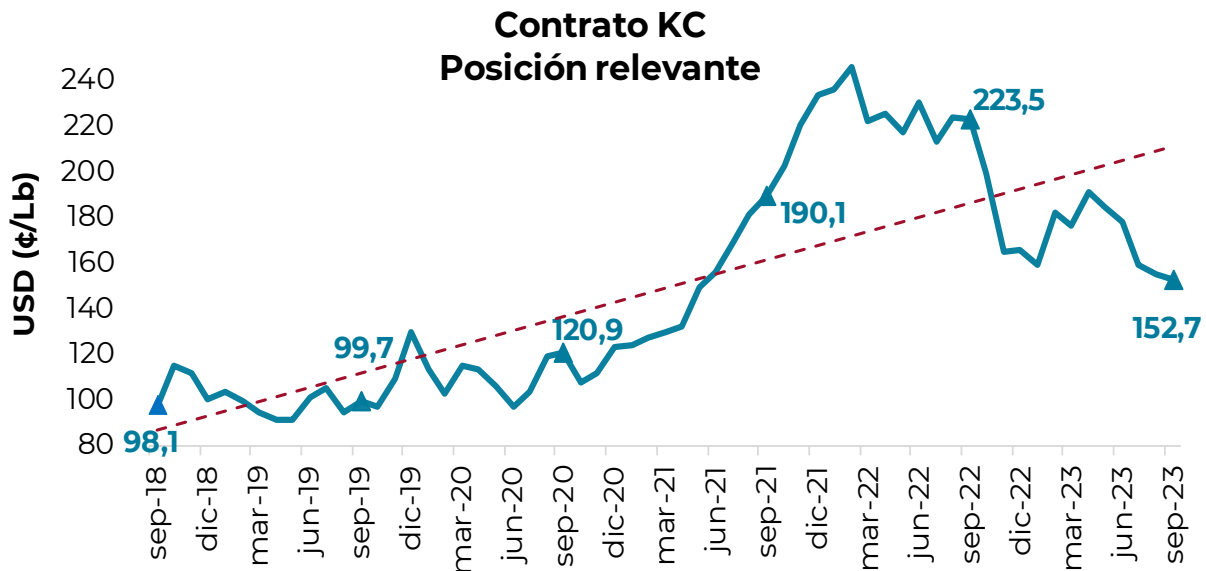


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

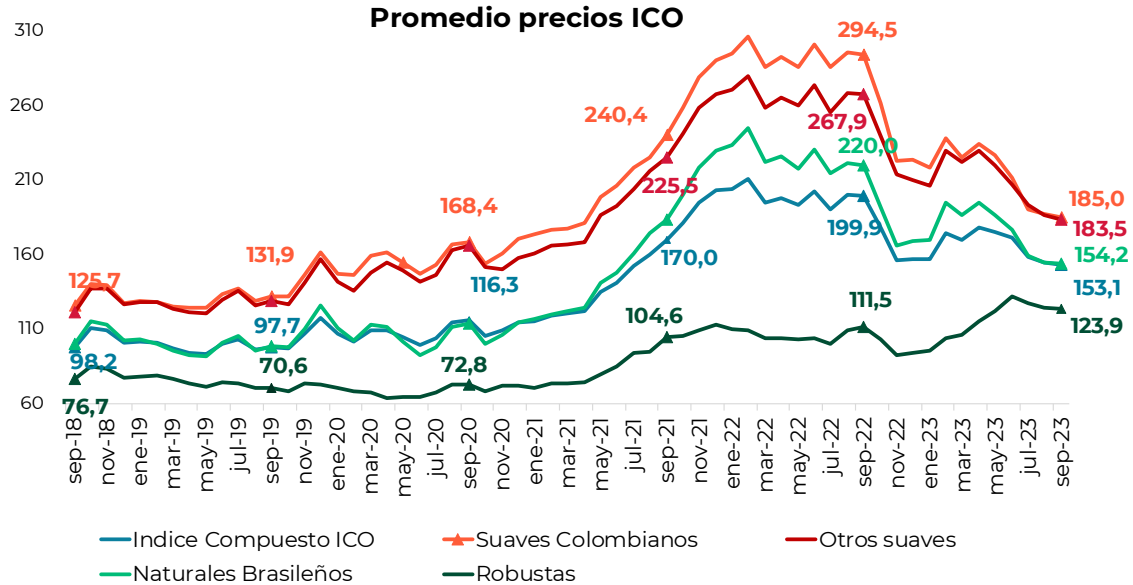
En septiembre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 152,7¢/lb, cayendo en un 31,7% respecto a septiembre 2022, de igual manera, presentó una disminución del 1,5% respecto al valor registrado para el mes de agosto. Debido al contexto macro negativo que se vivió a inicios del mes, se generó una brusca caída en los precios del café manteniéndolos por debajo de los niveles de soporte clave. A este ambiente negativo se suma la finalización de la cosecha en Brasil.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

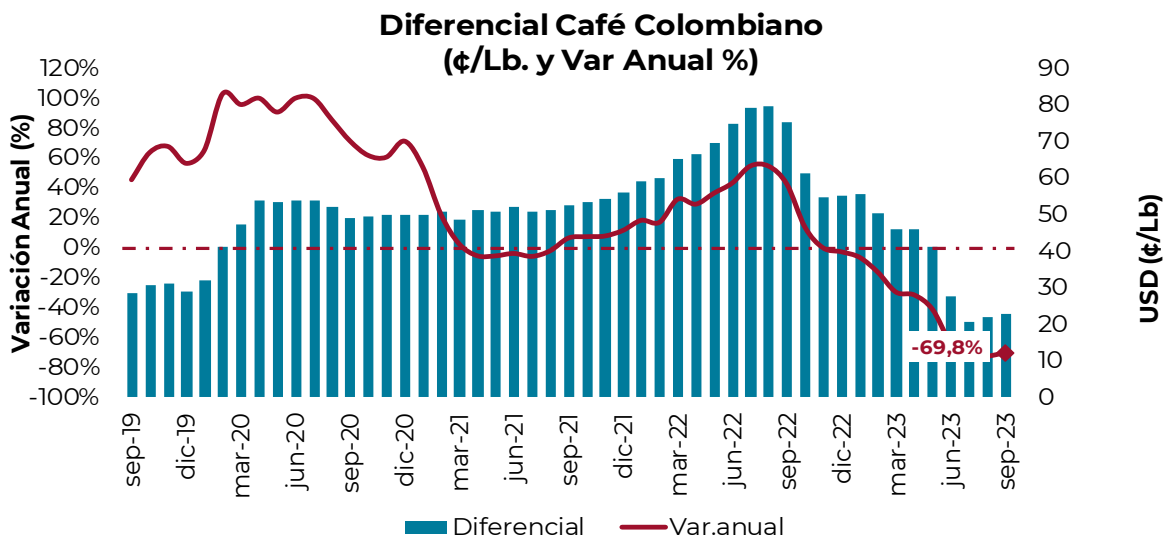
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 0,9% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 153,1¢/lb. Los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica cayeron en septiembre, con los Otros Suaves presentando el peor comportamiento, cayendo 1,72% y alcanzando un precio medio de 183,5¢/lb; mientras que, los Suaves Colombianos presentaron la menor caída, siendo esta del 1,37% con un precio promedio de 185,0¢/lb en septiembre 2023. El café Robusta presentó una caída de 0,59% con un precio promedio de 123,9¢/lb y los Naturales Brasileños cayeron un 0,3% alcanzando un promedio de 154,2¢/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 153,55¢/lb y 109,14¢/lb respectivamente.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

Durante septiembre, el diferencial del café colombiano cayó un 69,8% a comparación de septiembre 2022 y se ubicó en un promedio de 22,86¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial subió un 3,5% respecto al mes de agosto, siendo el segundo mes de crecimiento consecutivo, lo cual indica que el diferencial esta encontrando cierto soporte en los niveles cercanos a 20,00¢/lb, acercándose a los valores vistos durante 2019, previos a la pandemia.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

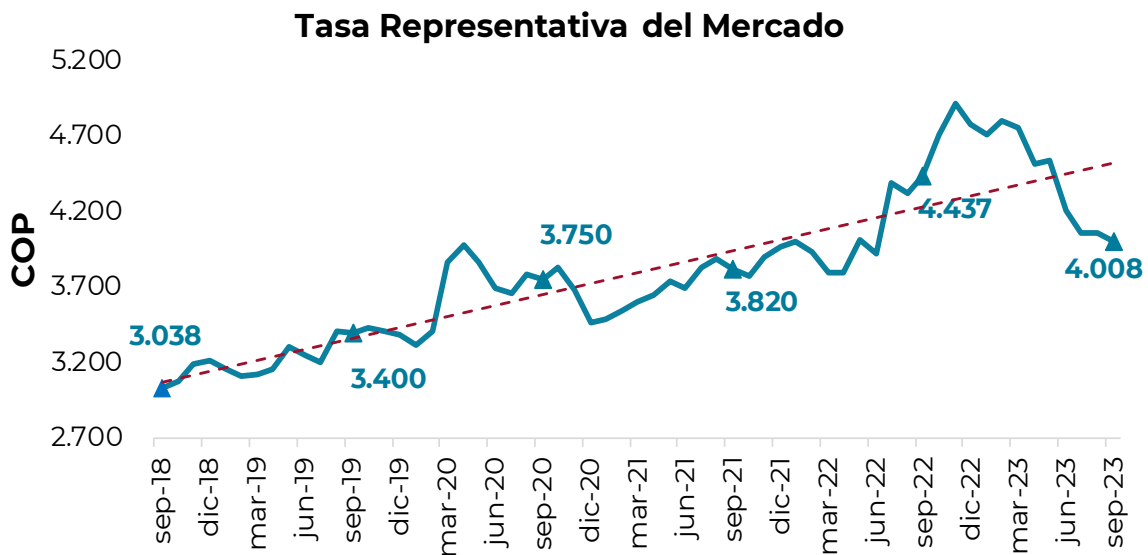
Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de septiembre en un promedio de \$4.008,41 presentando una variación negativa de 1,4% con respecto a lo observado en el mes anterior. La TRM durante el mes de septiembre, osciló en valores alrededor de los \$4.000 COP/USD. Teniendo un mínimo de \$3.902 COP/USD y presentando un máximo de \$4.099 COP/USD.

Según Portafolio, varios hechos de la coyuntura internacional, especialmente en Estados Unidos, hicieron que la moneda extranjera haya subido en las últimas jornadas de septiembre por encima de la barrera de los \$4.000COP/USD. Entre las situaciones que se han registrado en el país norteamericano y que han impactado en el mercado cambiario están: alza en los pedidos de bienes duraderos para agosto que mantiene las presiones inflacionarias, una posible revisión a la baja del PIB en el segundo trimestre y la falta de acuerdo presupuestal. Así las cosas, en los últimos días de septiembre, el peso colombiano resaltó al exhibir una depreciación diaria del 1,31 %, mientras que, para mediados de septiembre 2023, se había revalorizado cerca del 18,3 %.



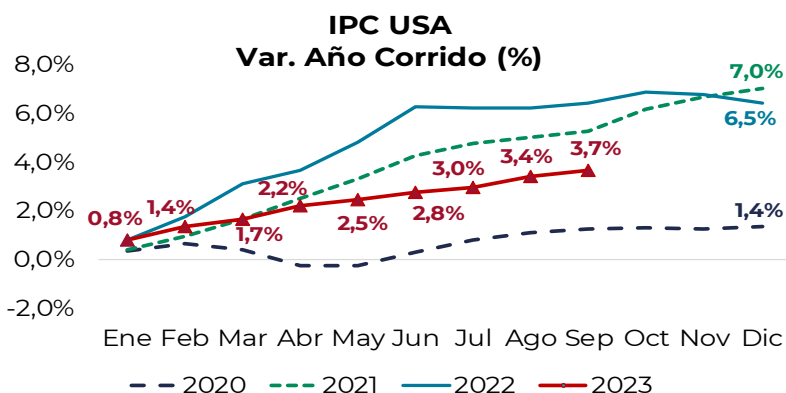
Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En septiembre, el IPC de Estados Unidos presentó una variación mensual de 0,4% para su serie desestacionalizada, 0,2pp por debajo del mes anterior, 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, aunque las cifras de inflación reportadas podrían reducir la necesidad de hacerlo.

0,4%
Variación mensual
(desestacionalizada)

3,7%
Variación
anual



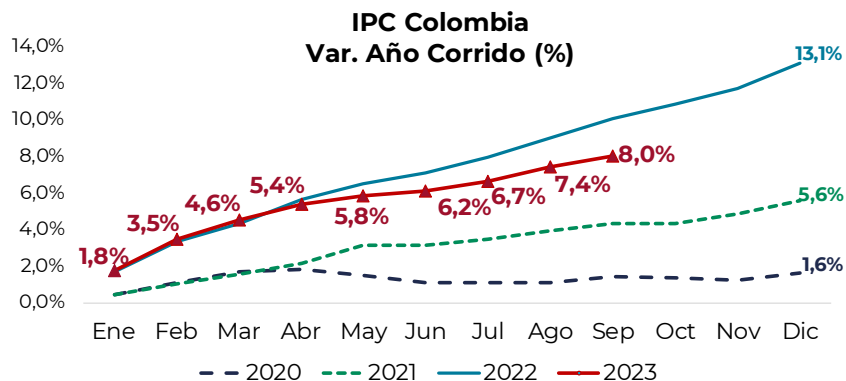
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 11,0% en septiembre. Según el DANE, el comportamiento del IPC de este mes se explicó principalmente por la variación en las divisiones de Educación, Bebidas alcohólicas y tabaco, Alimentos y bebidas no alcohólicas. La variación de Educación fue de 1,79% debido a incrementos en el precio de educación preescolar, básica primaria y secundaria. Ninguna división de gasto presentó variaciones negativas para este mes.

0,5%
Variación
mensual

11,0%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

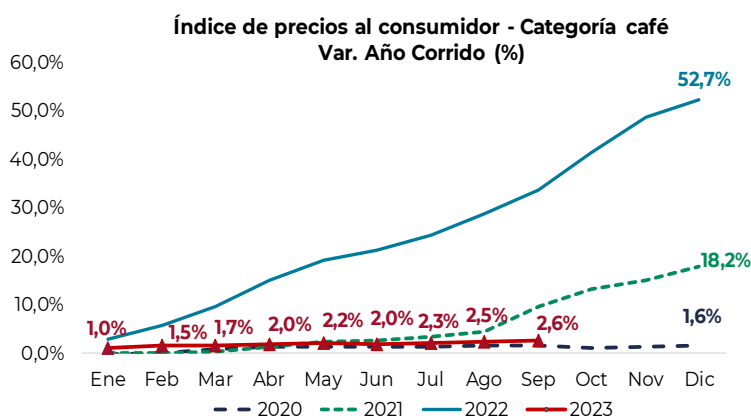
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para septiembre fue de 0,2% mostrando un leve aumento en los precios a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 17,0 % 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

17,0%
Variación anual



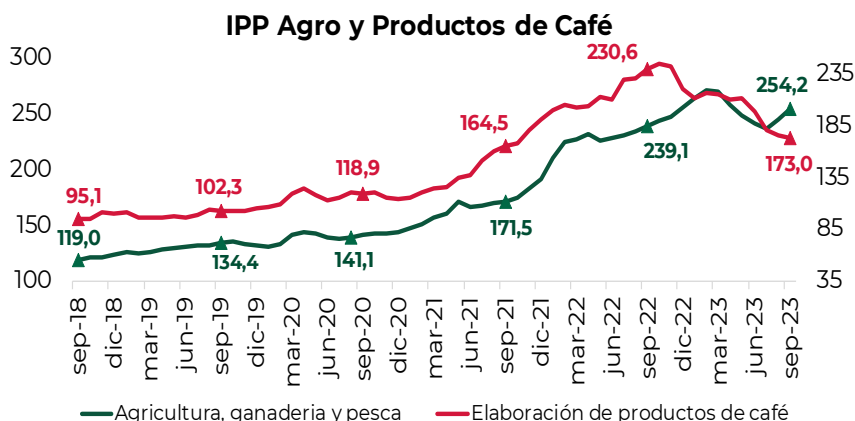
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agropecuario, se presentó una variación mensual de 4,0% indicando mayores precios en el sector a comparación del mes pasado, de igual manera la variación anual fue positiva (6,3%). Por otro lado, el IPP de Productos de Café muestra una caída de 27,5% respecto al mismo mes del año pasado.

6,3%
Variación anual agro

-27,5%
Variación anual productos de café

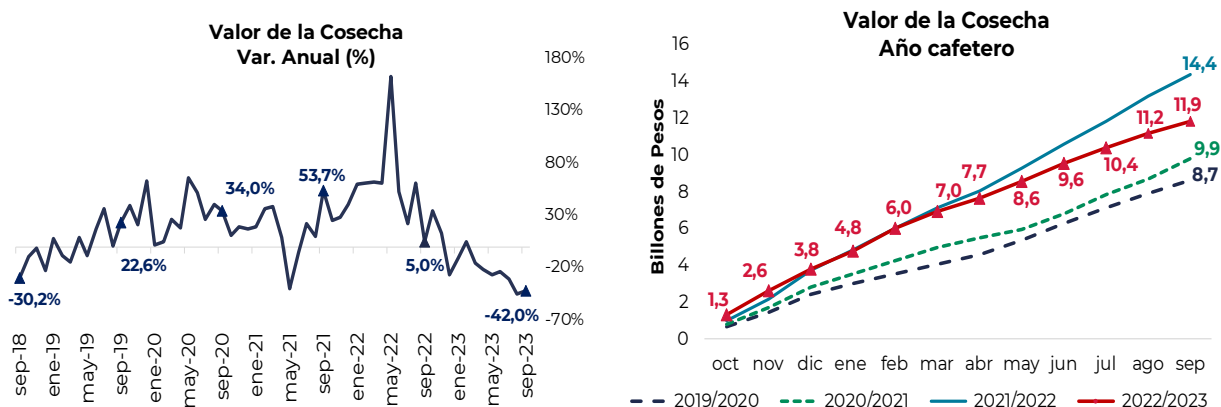


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En septiembre, el valor de la cosecha se ubicó en 0,69 billones de pesos, una caída del 42,0% respecto al mismo mes de 2022. Para el cierre del año cafetero 2022/23, la suma del valor de la cosecha se ubicó en 11,89 billones de pesos, un nivel inferior al visto en el año cafetero 2021/22, cuando el acumulado cerró en 14,5 billones, no obstante, este cierre sigue siendo superior al visto en 2020/21 y 2019/20.

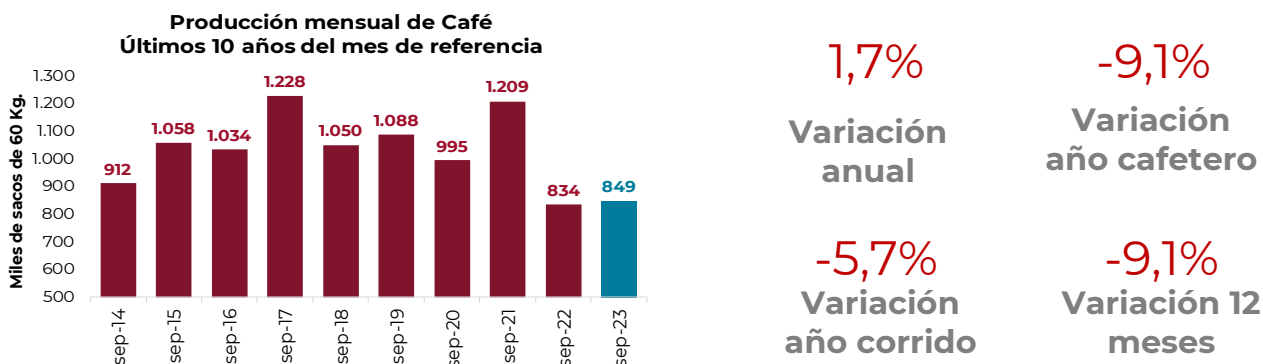


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

1.1 Producción Colombia y Mundial

En septiembre, la producción creció un 1,7% a comparación del mismo mes del año pasado alcanzando un valor de 849 mil sacos de 60kg respecto a los 834 mil alcanzados en septiembre 2022. Por otro lado, en su acumulado 12 meses y el cierre del año cafetero 2022/23, la producción cayó 9,1%. Esta caída puede ser explicada por la situación climática desfavorable presentada a lo largo del último año, causada por el fenómeno de la niña.



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. Se destaca que la producción de Colombia estuvo por debajo de lo proyectado por las principales fuentes, siendo el pronóstico de LMC el más cercano al dato estimado por FNC para este año cafetero.

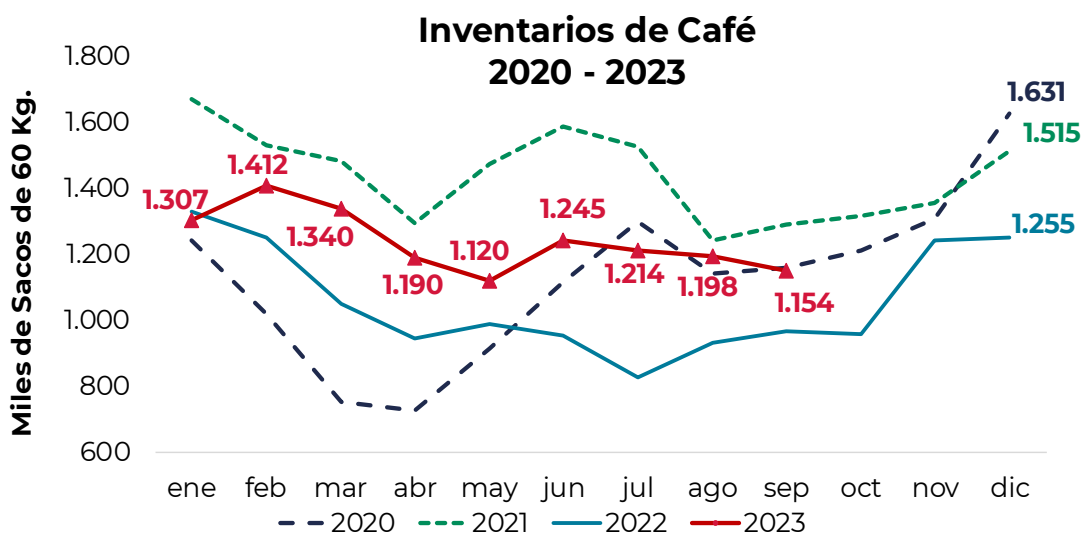
Prónósticos Producción 2022/23 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	171.300	64.800	29.200	12.400	12.000
LMC	jul-23	Crop Year	167.066	61.500	28.500	10.900	12.000
USDA	jun-23	Market year	170.019	62.600	29.750	11.300	11.850

*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 septiembre, los inventarios de café en Colombia disminuyeron un 3,7% respecto al mes anterior, y se ubicaron en 1,15 millones de sacos, siendo 19,2% mayores a los observados en septiembre 2022. Este nivel de inventarios es muy similar al observado durante el mismo mes de 2020, pero inferior al visto en 2021, cuando fueron cercanos a los 1,3 millones de sacos.

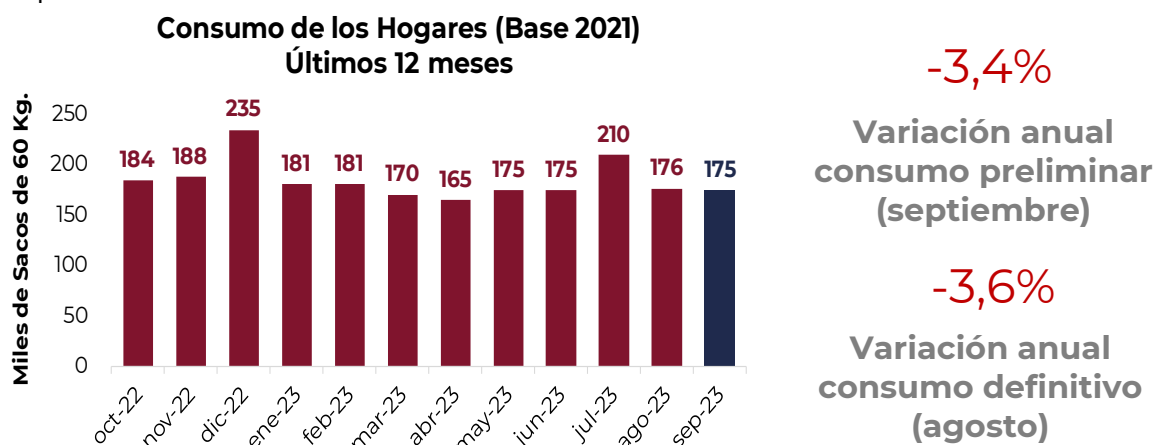


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

4.3 Consumo²

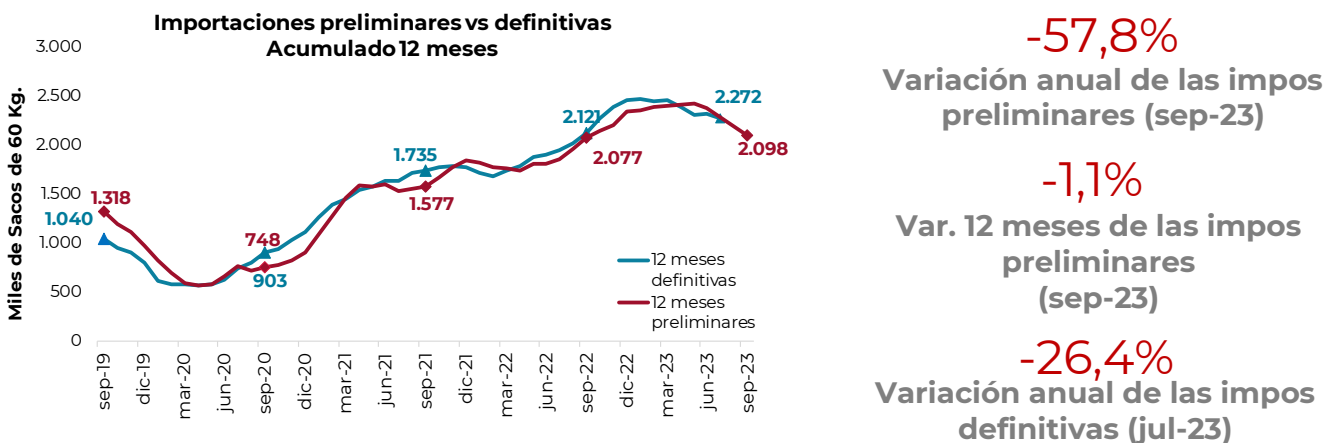
En septiembre, el consumo interno preliminar se estimó en 175 mil sacos, un nivel 3,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de agosto presentó una variación negativa de 3,6% con respecto a agosto 2022. Por otro lado, el consumo en su acumulado año corrido se encuentra en 2,2 millones de sacos, un 3,9% menos que el período oct-21 a sep-22.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4.5 Importaciones

Para septiembre, se estima que las importaciones preliminares caigan un 57,8% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. En cuanto al acumulado 12 meses, las importaciones preliminares fueron 1,1% inferiores al dato definitivo del mismo período del año anterior.



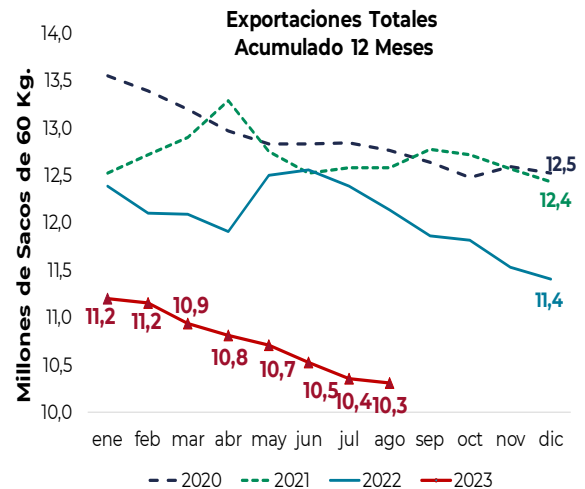
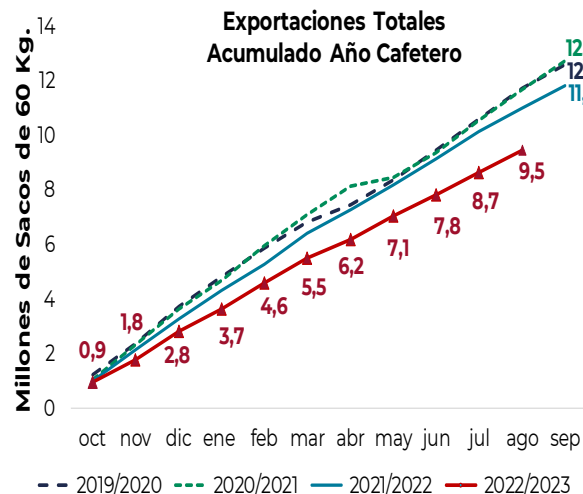
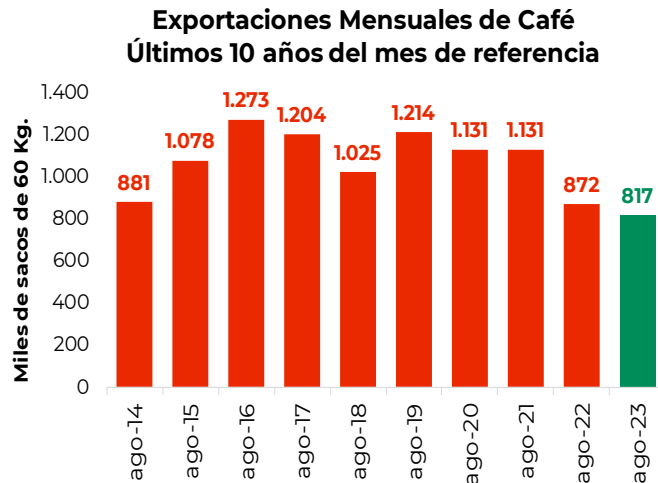
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

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

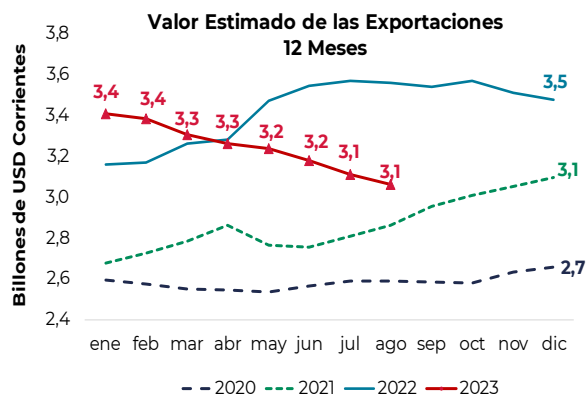
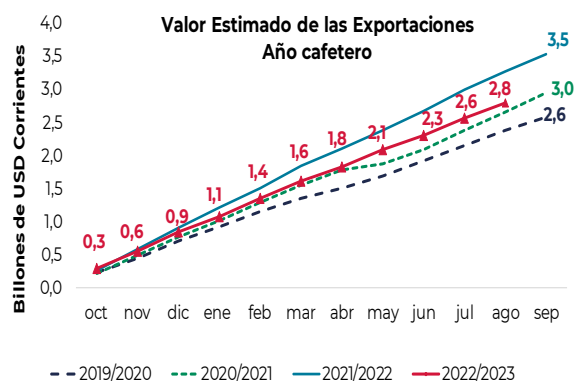
Por su parte, las exportaciones de agosto se ubicaron en 817 mil sacos de 60kg, su nivel más bajo para el mes de referencia desde 2012. Así mismo, para el acumulado 12 meses, se presenta una caída del 14,1% respecto a lo observado en el periodo sep-21 a ago-22, cerrando en 10.3 millones de sacos, siendo la cifra más baja para el acumulado 12 meses desde la cifra presentada en agosto 2013. Esta 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 exportaciones³

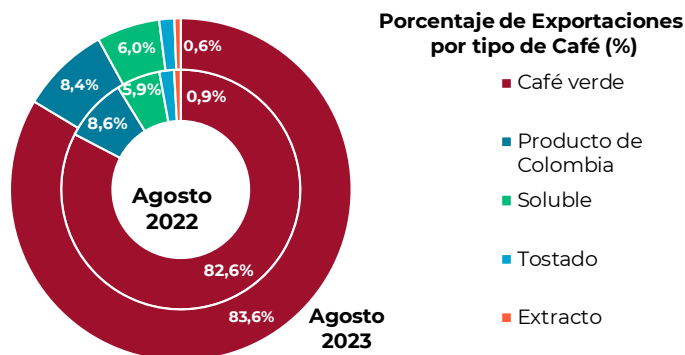
En agosto, el valor estimado de las exportaciones estuvo cerca a los 228 millones de dólares, lo cual representa una caída del 18,6% a comparación de agosto 2022. Esta cifra coincide con la caída del volumen exportado a la fecha y la caída de los precios internacionales. Sin embargo, en su acumulado 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 83,6% del volumen total exportado; 1,0pp más que su participación en agosto del año pasado. Por una parte, el grupo de café soluble aumentó ligeramente su participación en 0,1pp con respecto al mismo mes de 2022., mientras que la participación del extracto y la del café tostado cayeron en 0,3pp y 0,6pp respectivamente.



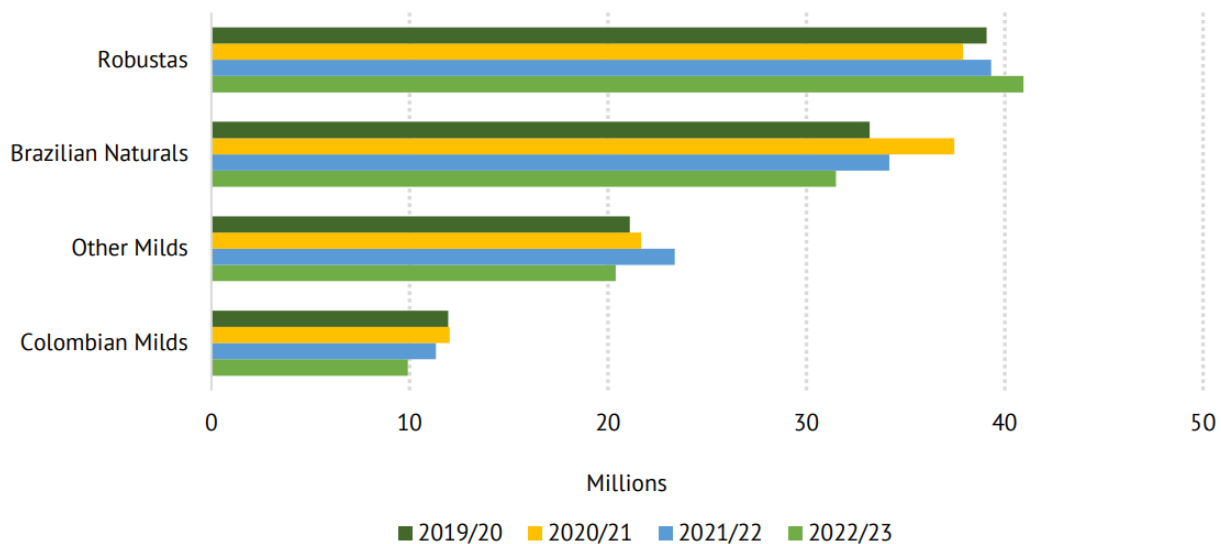
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

5.4 Exportaciones mundiales - ICO.

En cuanto a las exportaciones mundiales de café verde para agosto 2023 alcanzaron los 9,36 millones de sacos, un aumento de 3,2% en comparación de los 9,07 millones de sacos del mismo mes del año pasado. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones aumentaron un 10,2% a 3,06 millones de sacos. En cuanto a las exportaciones de los Suaves Colombianos cayeron en 2,1% a 0,84 millones de sacos en agosto, en comparación del mismo mes del año pasado en el que alcanzaron 0,86 millones de sacos. Como resultado, las exportaciones acumuladas para los once meses del año cafetero 2022/23 continuaron cayendo, llegando a una disminución de 12,2% en comparación del mismo período del año cafetero 2021/22.

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Septiembre se caracterizó por un comportamiento volátil de la economía estadounidense, lo cual estuvo respaldando al dólar estadounidense cerca de máximos de siete meses generando afectaciones tanto a las acciones como a los commodities, mientras los bonos de Tesoro estadounidenses continuaron creciendo alcanzando máximos de 15 años. A pesar de la fortaleza del dólar estadounidense el petróleo crudo alcanzó máximos anuales. En Colombia, el grupo de dignidades cafeteras realizó una nueva huelga donde la principal queja estuvo relacionada con la falta de gestión; las condiciones climáticas se mantuvieron estables favoreciendo la cosecha.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas