

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL OCTUBRE 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 octubre, el precio interno promedio alcanzó \$1.379.065 por carga, una variación de 7,24% a comparación del mes de septiembre. Mientras que, fue 39,4% inferior al observado hace un año, cuando la carga alcanzaba niveles cercanos a los \$2,300,000.
- En octubre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 156,11¢/lb, cayendo en un 21,7% respecto a octubre 2022, mientras que, presentó un aumento del 2,2% respecto al valor registrado para el mes de septiembre.
- Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 0,8% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 151,94¢/lb. Los precios medios de todos los grupos de Arábica incrementaron y el café Robusta presentó una caída de 4,08% alcanzando un precio medio de 118,83¢/lb.
- El diferencial del café colombiano cayó un 67,0% a comparación de octubre 2022 y se ubicó en un promedio de 20,32¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de octubre en un promedio de \$4.219, lo cual representa una variación anual negativa del 10,5%.
- En octubre, el IPC de Estados Unidos se mantuvo igual al dato del mes anterior para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,2%.
- El IPC en Colombia presentó una variación anual del 10,5% en octubre.
- La variación mensual del IPC de café para octubre fue de 0,1% a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 10,7%.
- El IPP del sector agro presentó una variación anual de 4,2% en octubre, mientras que para el IPP de Elaboración de Productos de Café se presentó una caída del 29,5%
- En octubre, la producción de café fue de 1,15 millones de sacos, 30,3% superior a la registrada en el mismo mes del año pasado. Por otro lado, en el acumulado ene-oct23 fue un 2,2% menor a comparación del periodo ene-oct22.
- Se estima que las importaciones preliminares de octubre sean 67,4% menores al dato definitivo del mismo mes del año anterior, mientras que las importaciones definitivas de agosto cayeron 38,2% respecto a agosto 2022.
- En octubre, el consumo interno preliminar se estimó en 180 mil sacos, un nivel 2,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado.
- Por su parte, las exportaciones de septiembre se ubicaron en 840 mil sacos, siendo 2,9% mayores a las observadas en el mismo mes del 2022.

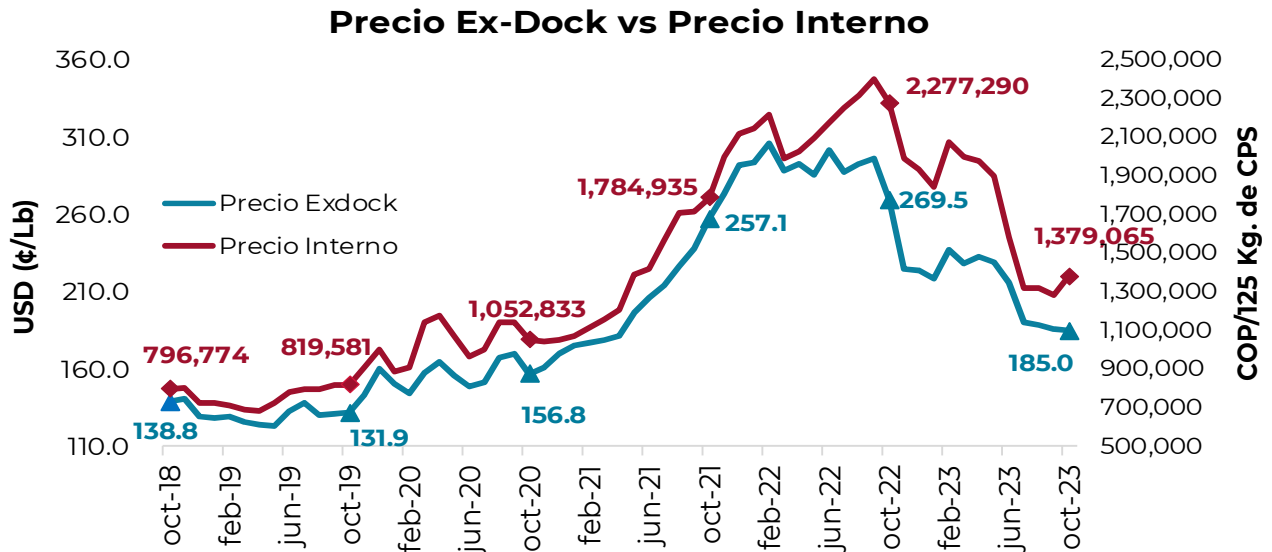
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	oct-23	sep-23	oct-22	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$1,379,065	\$1,285,967	\$2,277,290	7.2%	-39.4%
Precio Exdock	185.0	186.0	269.5	-0.6%	-31.4%
Tasa de Cambio	4,219.2	4,008.4	4,715.0	5.3%	-10.5%
Contrato C	156.1	152.7	199.4	2.2%	-21.7%
Suave Colombiano OIC	186.0	185.0	262.0	0.5%	-29.0%
Diferencial	20.3	22.9	61.5	-11.1%	-67.0%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

Durante octubre, el precio interno promedio alcanzó \$1.379.065 por carga, una variación positiva de 7,24% a comparación del mes anterior. Mientras que, fue 39,4% inferior al observado hace un año. Este comportamiento en el precio interno está justificado la tendencia a la baja en 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 0,6% respecto al mes anterior, a pesar de la recuperación que tuvo el Contrato KC del 2,2% respecto a septiembre.

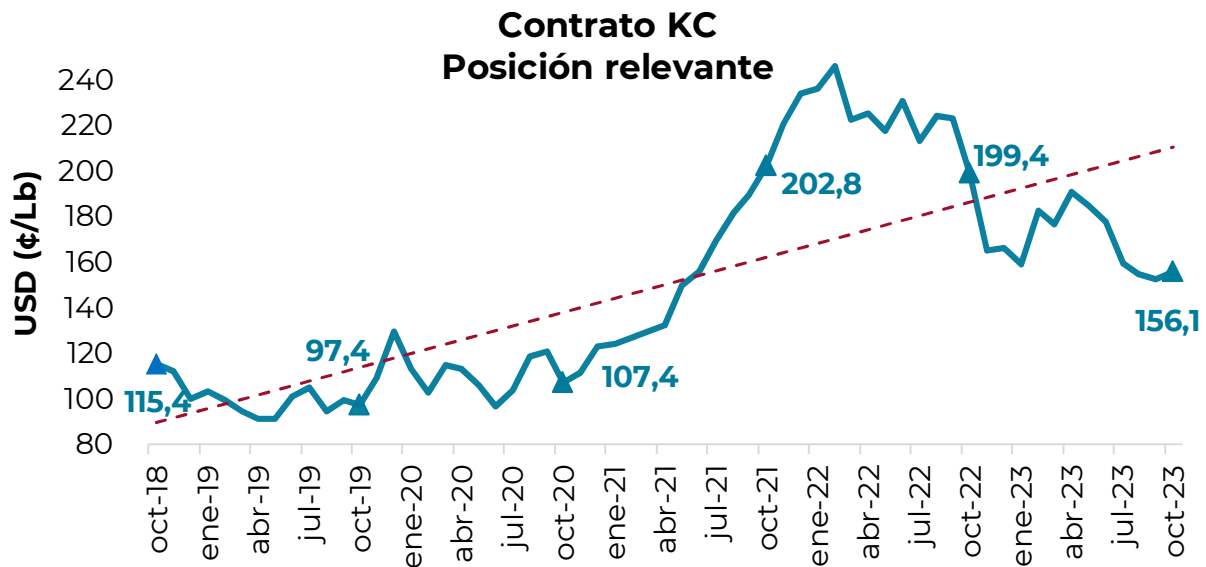


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

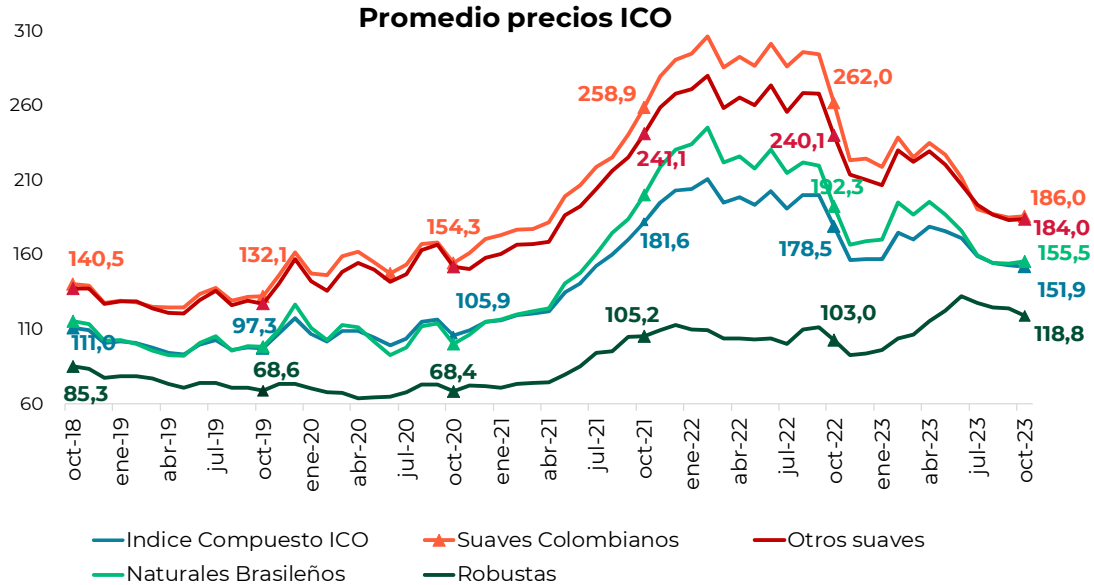
En octubre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 156,1¢/lb, cayendo en un 21,7% respecto a octubre 2022, sin embargo, presentó un aumento del 2,2% respecto al valor registrado para el mes de septiembre. Esta situación se debe a que los envíos de café desde Brasil se vieron afectados por la escasa disponibilidad de camiones y contenedores debido a una cosecha récord de azúcar presentada en este país durante los últimos meses.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

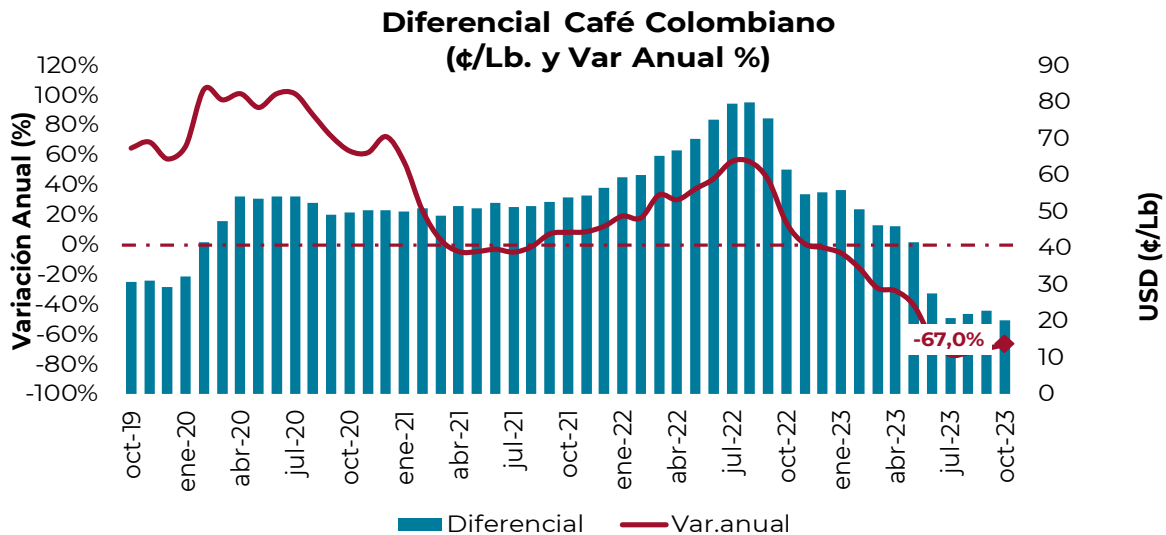
Durante el mes, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de ICO cayó un 0,8% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 151,9¢/lb. Los precios medios de todos los grupos de indicadores de Arábica subieron, los Suaves Colombianos presentaron un crecimiento de 0,54% alcanzando un precio medio de 185,97¢/lb mientras que, los Otros Suaves presentaron un incremento del 0,24% con un precio promedio de 183,95¢/lb en el mes. El café Robusta presentó una caída de 4,08% con un precio promedio de 118,83¢/lb y los Naturales Brasileños subieron un 0,87% alcanzando un promedio de 155,52¢/lb. Este comportamiento se justifica por la subida del mercado de Nueva York de 1,5% y la caída del mercado de Londres de 3,4% con un promedio de precios de 155,91¢/lb y 105,40¢/lb respectivamente.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

Durante octubre, el diferencial del café colombiano cayó un 67,0% a comparación de octubre 2022 y se ubicó en un promedio de 20,32¢/lb. Con respecto al mes anterior, el diferencial cayó un 11,1%, volviendo a presentar un comportamiento negativo luego de dos meses consecutivos presentando ligeros incrementos.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

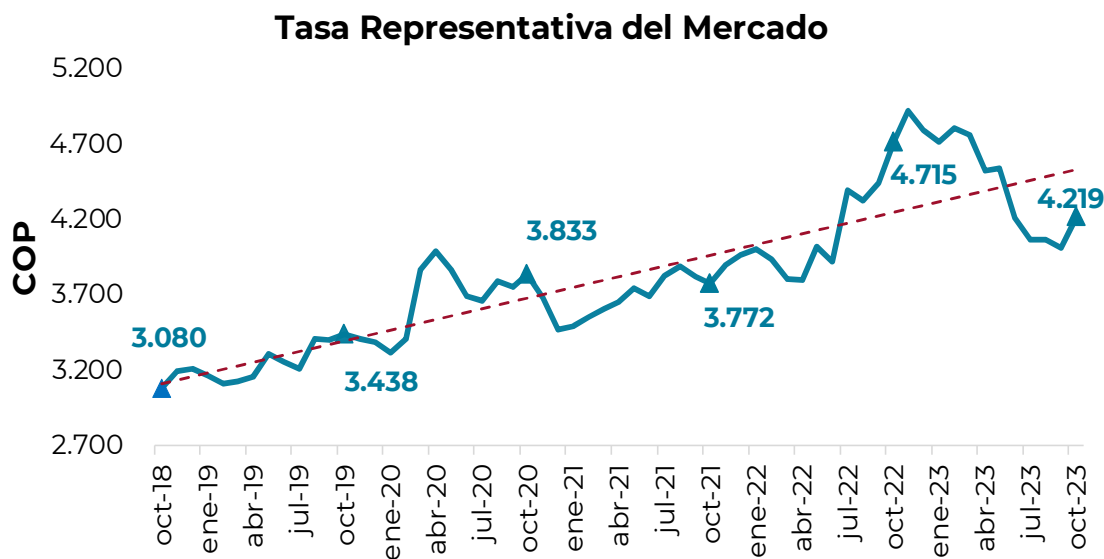
Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de octubre en un promedio de \$4.219,16 presentando un incremento de 5,3% con respecto a lo observado en el mes anterior. La TRM durante el mes de octubre, osciló en valores alrededor de los \$4.200 COP/USD. Teniendo un mínimo de \$4.054 COP/USD y presentando un máximo de \$4.387 COP/USD.

Según Portafolio, a manera general, en los 31 días de octubre, el dólar registró una pequeña revaluación frente al peso de 0,17 pesos (una devaluación para la moneda colombiana). Este comportamiento del dólar durante el mes se vio influenciado por la volatilidad que se apoderó del mercado petrolero tras el recrudecimiento del conflicto entre Israel y Palestina; también, por la expectativa de los inversionistas frente a lo que pasaría con la Reserva Federal. Sergio Olarte, economista principal de Scotiabank Colpatria: *“en tanto la incertidumbre siga alta, todo va a continuar de tal manera, que lo que esperamos es que las tasas de cambio sigan con la volatilidad que vimos, por lo menos en el corto plazo”*. Esto, indica que mientras el mercado mantenga la incertidumbre respecto a las decisiones de política monetaria, la volatilidad de la moneda continuará.



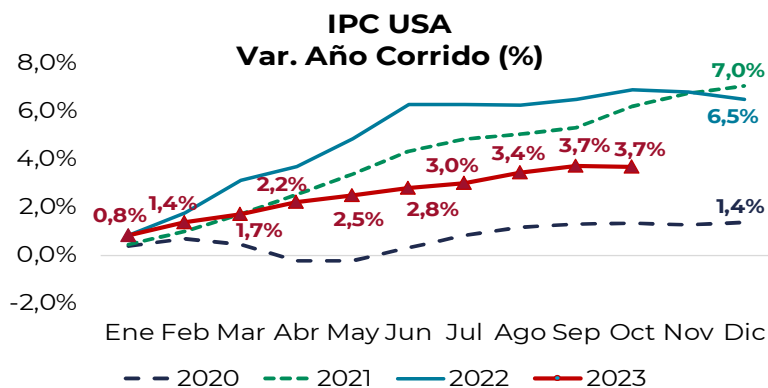
Fuente: Banrep/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En octubre, el IPC de Estados Unidos se mantuvo sin cambios para su serie desestacionalizada, mientras que su variación anual fue del 3,2%. El dato reportado no estuvo fuera de lo pronosticado y fue una buena noticia para los responsables de la política monetaria en la Reserva Federal, que ahora pueden sentirse más cómodos con la pausa prolongada que han señalado respecto a las tasas de interés.

0,0%
Variación mensual
(desestacionalizada)

3,2%
Variación
anual



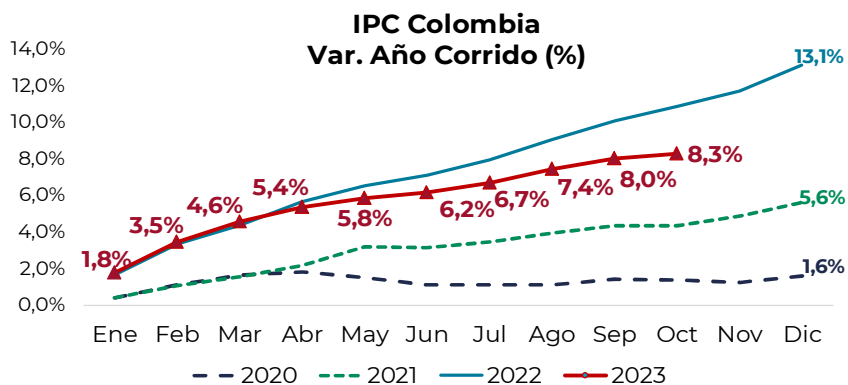
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC en Colombia presentó una variación anual del 10,5% en octubre. 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.

0,3%
Variación
mensual

10,5%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

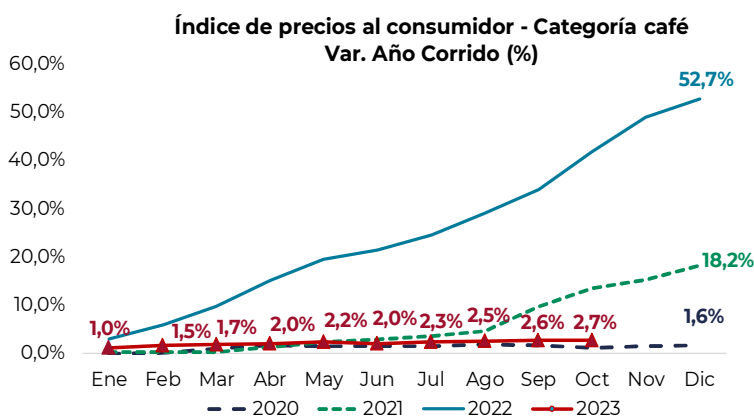
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para octubre fue de 0,1% mostrando un leve aumento en los precios a comparación del mes pasado, mientras que la variación anual fue de 10,7% 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.

0,1%
Variación mensual

10,7%
Variación anual



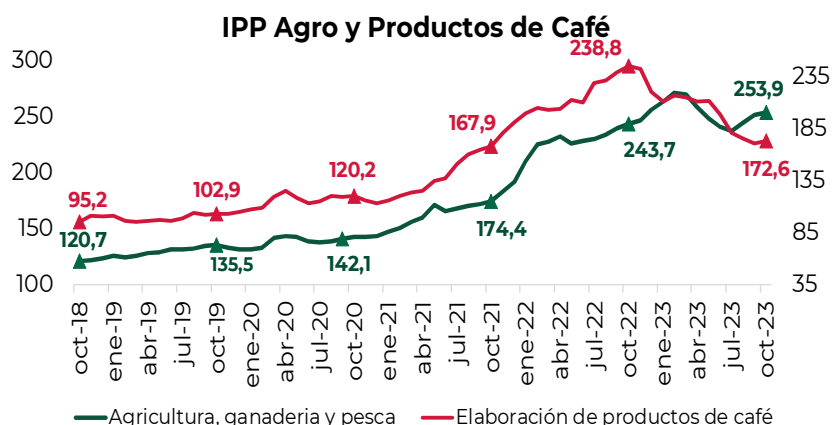
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para el caso del IPP del sector agropecuario, se presentó una variación mensual de 1,1% indicando mayores precios en el sector, de igual manera la variación anual fue positiva (4,2%). Por otro lado, el IPP de Productos de Café muestra una caída de 29,5% respecto al mismo mes del año pasado.

4,2%
Variación anual agro

-29,5%
Variación anual productos de café

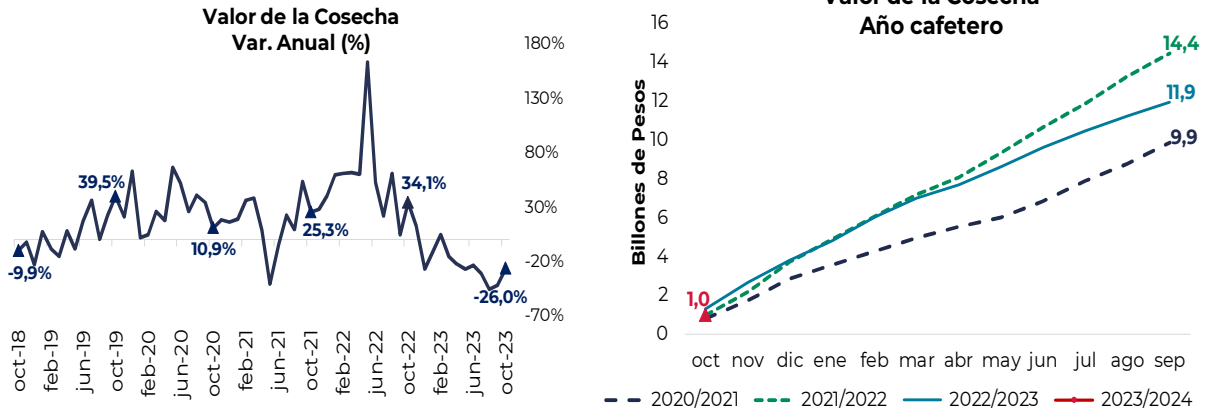


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En octubre, el valor de la cosecha se ubicó en 0,95 billones de pesos, una caída del 26,0% respecto al mismo mes de 2022. En su acumulado 12 meses entre nov22-oct23, el valor de la cosecha se ubicó en 11,56 billones de pesos, un nivel 21,8% inferior al visto en su acumulado 12 meses del año anterior, cuando el dato se encontraba en 14,78 billones.

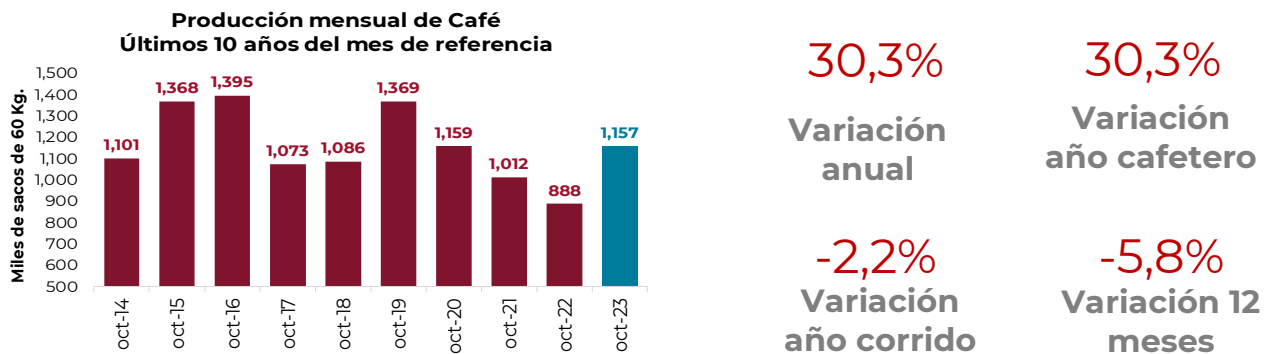


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

1.1 Producción Colombia y Mundial

En octubre, la producción creció un 30,3% a comparación del mismo mes del año pasado alcanzando un valor de 1,15 millones de sacos de 60kg respecto a los 888 mil alcanzados en octubre 2022. Por otro lado, en su acumulado 12 meses, la producción cayó 5,8%. Esta caída puede ser explicada por la situación climática desfavorable presentada a finales del 2022 y comienzos del 2023, causada por el fenómeno de La Niña.



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 2023/24 muestran un aumento en la producción mundial, con aumentos en la producción de Brasil y Vietnam. En Colombia, también se espera una recuperación en la producción del año cafetero actual. Para el caso de ICO, todavía no hay estimativos de la cosecha 2023/24.

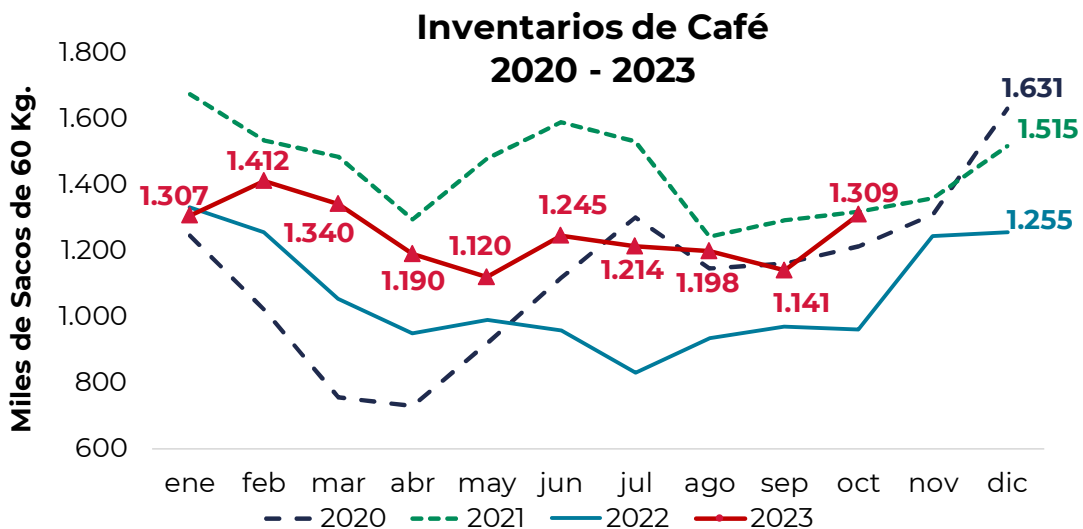
Prónósticos Producción 2023/24 (Miles de sacos de 60 Kg.)							
Fuente	Fecha	Periodo	Mundial	Brasil	Vietnam	Colombia	Indonesia
ICO	mar-23	Coffee Year	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
LMC	sep-23	Crop Year	175,092	65,500	30,000	13,166	10,300
USDA	jun-23	Market year	174,340	66,400	31,300	11,600	9,700

*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 octubre, los inventarios de café en Colombia aumentaron un 14,7% respecto al mes anterior, y se ubicaron en 1,3 millones de sacos, a su vez, fueron 36,3% mayores a los observados en octubre 2022. Este nivel de inventarios es muy similar al observado durante el mismo mes de 2021 y superior al visto en 2020, cuando fueron cercanos a los 1,21 millones de sacos. Este comportamiento indica un posible aumento en la disponibilidad de café, lo cual puede ser producto de una mejor cosecha cerrando el 2023.

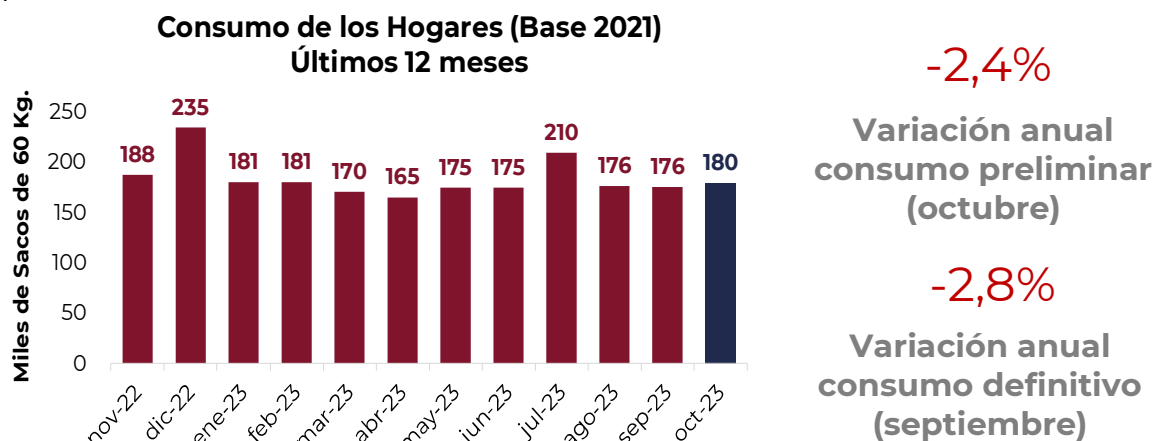


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

4.3 Consumo²

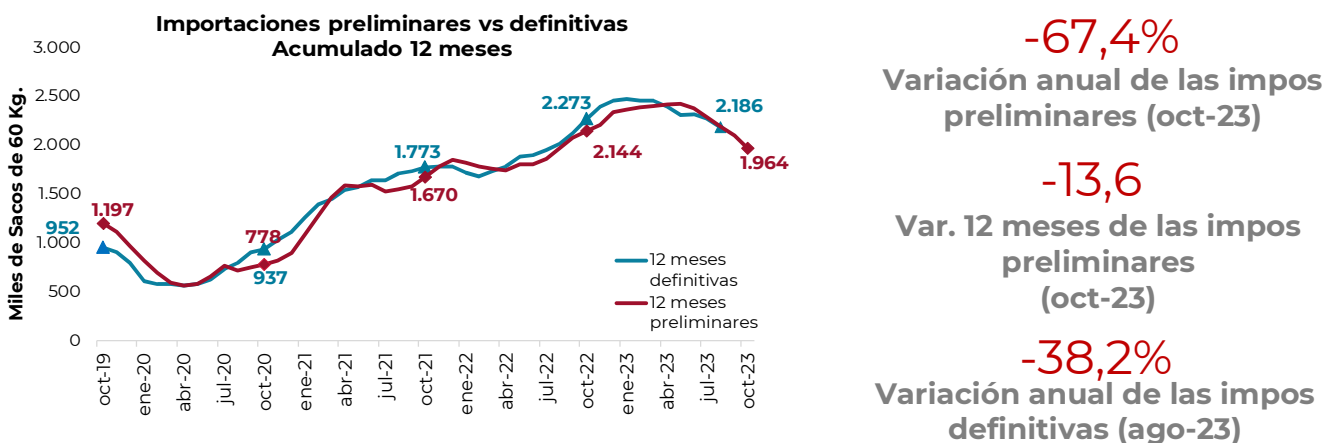
En octubre, el consumo interno preliminar se estimó en 180 mil sacos, un nivel 2,4% inferior al visto en el mismo mes del año pasado. Por su parte, el consumo definitivo de septiembre presentó una variación negativa de 2,8% con respecto a septiembre 2022. Por otro lado, el consumo en su acumulado año corrido se encuentra en 2,2 millones de sacos, un 3,7% menos que el acumulado del período nov-21 a oct-22.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4.5 Importaciones

Para octubre, se estima que las importaciones preliminares caigan un 67,4% con respecto al dato definitivo del mismo mes del año anterior. En cuanto al acumulado 12 meses, las importaciones preliminares fueron 13,6% inferiores al dato definitivo del mismo período del año anterior.



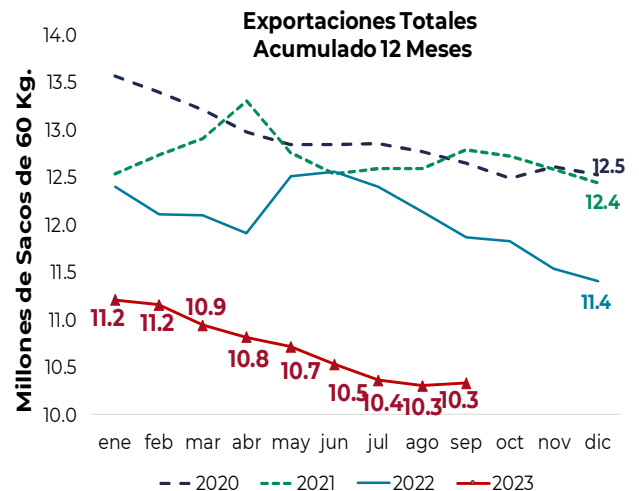
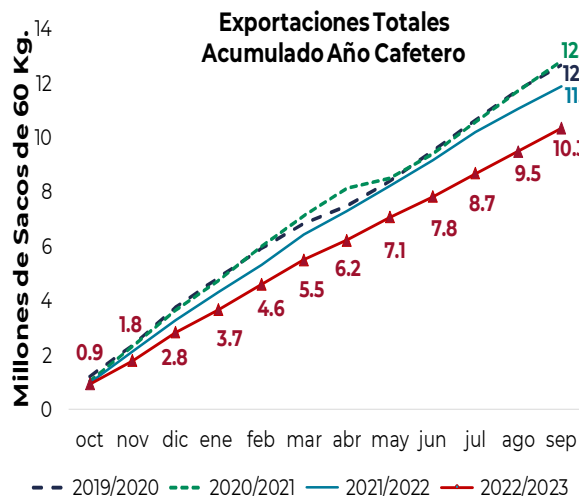
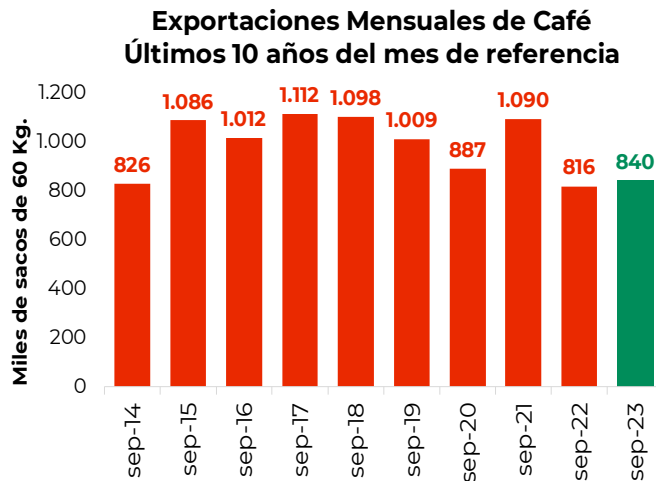
Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

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 septiembre se ubicaron en 840 mil sacos de 60kg, siendo un 2,9% más altas que el mismo mes del año anterior. Así mismo, para el cierre del año cafetero 2022/23 se presenta una caída del 12,9% respecto a lo observado en el periodo 2021/22, cerrando en 10,3 millones de sacos, siendo la cifra más baja para el acumulado desde el año cafetero 2012/13. Esta tendencia negativa que se ha evidenciado en las exportaciones recientemente se puede atribuir a la baja producción, consecuencia de las condiciones climáticas desfavorables.

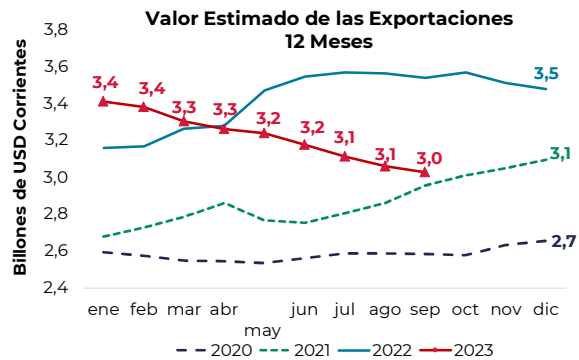
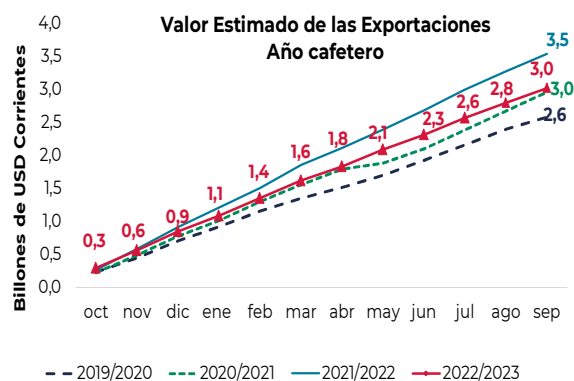


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

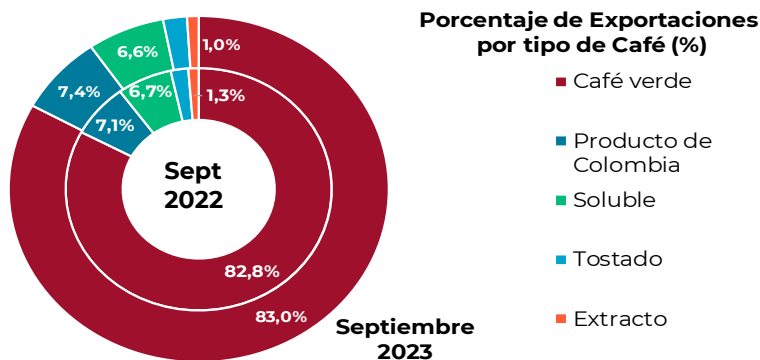
En septiembre, el valor estimado de las exportaciones fue cercano a los 230 millones de dólares, lo cual representa una caída del 12,7% a comparación de septiembre 2022. Esta cifra coincide con la caída del volumen exportado a la fecha y la caída de los precios internacionales. Sin embargo, en su acumulado 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 83,0% del volumen total exportado; 0,2pp más que su participación en septiembre del año pasado. Por una parte, el grupo de café soluble disminuyó ligeramente su participación en 0,1pp con respecto al mismo mes de 2022, de igual manera la participación del extracto y la del café tostado cayeron en 0,3pp y 0,1pp respectivamente.



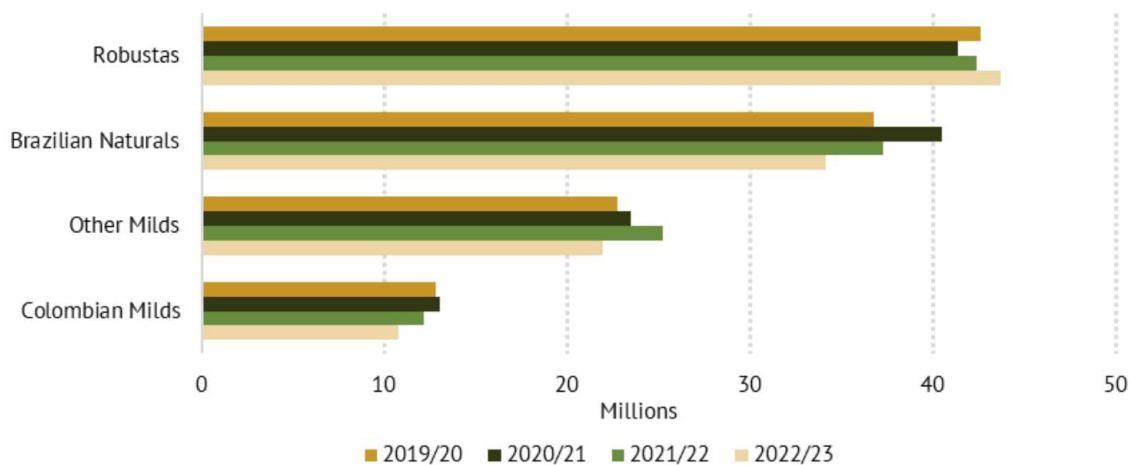
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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 septiembre 2023 alcanzaron los 7,8 millones de sacos, una caída de 11,6% en comparación de los 8,83 millones de sacos del mismo mes del año pasado. En el caso de los Naturales Brasileños, las exportaciones cayeron un 13,4% a 2,69 millones de sacos. En cuanto a las exportaciones de los Suaves Colombianos aumentaron en 6,7% ubicándose en 0,87 millones de sacos, en comparación del mismo mes del año pasado en el que alcanzaron 0,82 millones de sacos. Como resultado, el acumulado de las exportaciones al cierre del año cafetero actual se ubicó en 110,81 millones de sacos a comparación de los 117,28 millones de sacos reportados para el año cafetero 2021/22.

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Octubre se caracterizó por estar enmarcado en medio del conflicto devastador en Oriente medio, por lo que diversos mercados se vieron afectados por la incertidumbre geopolítica. Por otra parte, los refugios financieros seguros se recuperaron; las acciones y los mercados emergentes se debilitaron y el petróleo crudo fue uno de los pocos commodities que subió, esto también mientras el dólar estadounidense mantenía su fortaleza. En el mercado del café, a pesar de la aversión al riesgo y la fortaleza del dólar, los futuros del café lograron repuntar: el Arábica superó la marca de 160 ¢/lb y el Robusta volvió a superar los 2.400 dólares/tonelada. Por último, los envíos de café desde Brasil se vieron afectados por la escasa disponibilidad de camiones y contenedores por una cosecha récord de azúcar lo que afectó el precio durante el mes.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas