

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL AGOSTO 2024

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 agosto el precio interno promedio alcanzó \$1.943.323 por carga, aumentando un 3,6% respecto al mes de julio y es un 47,3% mayor a lo observado hace un año cuando la carga se encontraba en \$1.319.097.
- En agosto, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 243,51¢/lb, esto, representa un valor 57,1% mayor al presentado en agosto 2023 y 3,0% mayor al valor registrado en el mes anterior.
- Según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de agosto aumentó 1,0% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 238,92 ¢/lb.
- El diferencial del café colombiano se mantuvo estable respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 13,27 ¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de agosto en un promedio de \$4.063 COP/USD, lo que representa una variación anual de -0,2%.
- En agosto, el IPC de Estados Unidos presentó un aumento de 0,2% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada, a pesar de este comportamiento, la variación anual fue menor a la esperada.
- El IPC de agosto en Colombia se mantuvo sin cambios respecto al mes anterior, registrando una variación de 0,0%, en lo corrido del año, la inflación alcanza 4,33%.
- El IPP del sector agro para agosto presentó una variación anual de 7,3%; el subsector de elaboración de productos de café presentó una variación anual del 13,9%.
- En agosto, la producción de café fue de 1,05 millones de sacos, un 20,2% mayor a la registrada en el mismo mes del año pasado.
- Durante el mes, el valor de la cosecha se ubicó en 1,2 billones de pesos, un aumento del 56,9% respecto a agosto 2023 cuando alcanzó 766 mil millones de pesos.
- En agosto, los inventarios de café en Colombia disminuyeron en 7,2% respecto al mes anterior y se ubicaron en 962 millones de sacos.
- En agosto, el consumo interno preliminar se estimó en 170 mil sacos, lo que representa un nivel 3,9% inferior comparado con el dato definitivo del mismo mes del año pasado.
- Las exportaciones definitivas de agosto se ubicaron en 1,01 millones de sacos de 60kg, siendo un 19,6% superiores a las observadas en el mismo mes del año 2023.
- Según tipo de café, el verde excelso sigue siendo el principal tipo exportado, pero cabe resaltar que el Producto de Colombia aumentó su participación en 2,58pp respecto al año anterior.

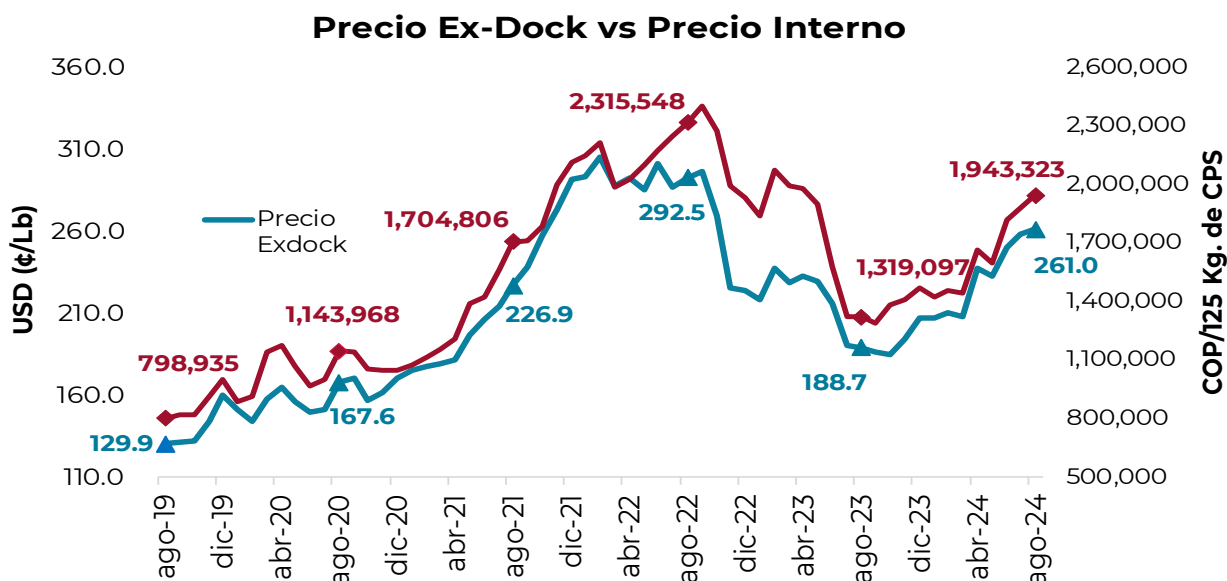
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	ago-24	jul-24	ago-23	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 1,943,323	\$ 1,876,387	\$ 1,319,097	3.6%	47.3%
Precio Exdock	261.0	258.0	188.7	1.2%	38.3%
Tasa de Cambio	4,063.0	4,036.8	4,066.9	0.6%	-0.2%
Contrato C	243.5	236.5	155.0	3.0%	57.1%
Suave Colombiano OIC	263.8	257.8	187.5	2.3%	40.6%
Diferencial	13.27	13.27	22.1	0.02%	-39.9%

1.1.1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

En agosto, el precio interno alcanzó en promedio \$1.943.323 por carga, aumentando un 3,6% respecto al mes de julio. Este comportamiento mensual en el precio interno es producto del aumento en los precios internacionales, específicamente, el contrato KC de la bolsa de Nueva York (3,0%). A su vez, el precio Ex-Dock también presentó un aumento del 1,2% respecto al mes pasado. En términos anuales, tanto el precio interno como el precio Ex-Dock aumentaron respecto a agosto 2023 en un 47,3% y 38,3% respectivamente.

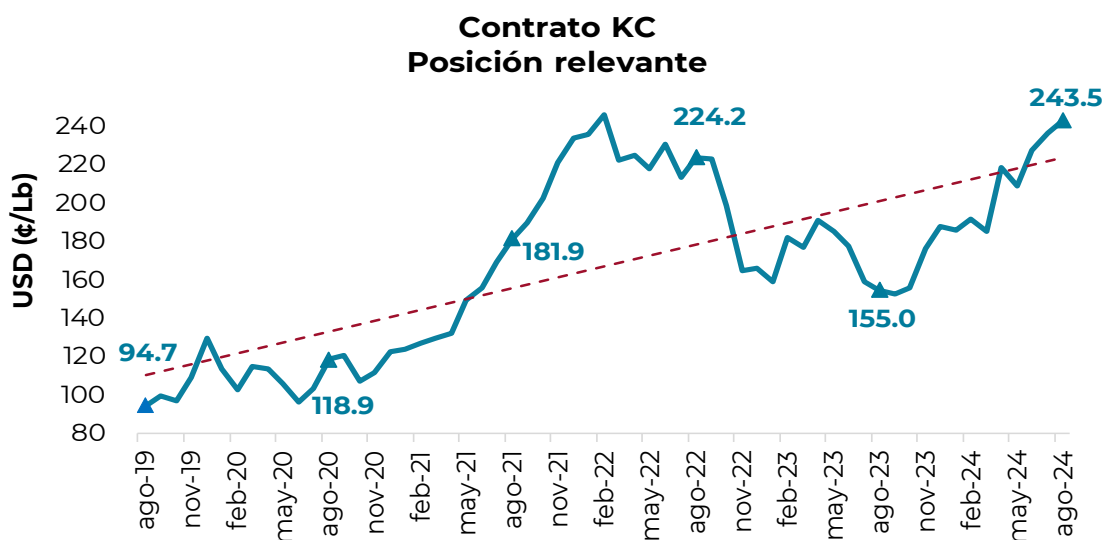


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

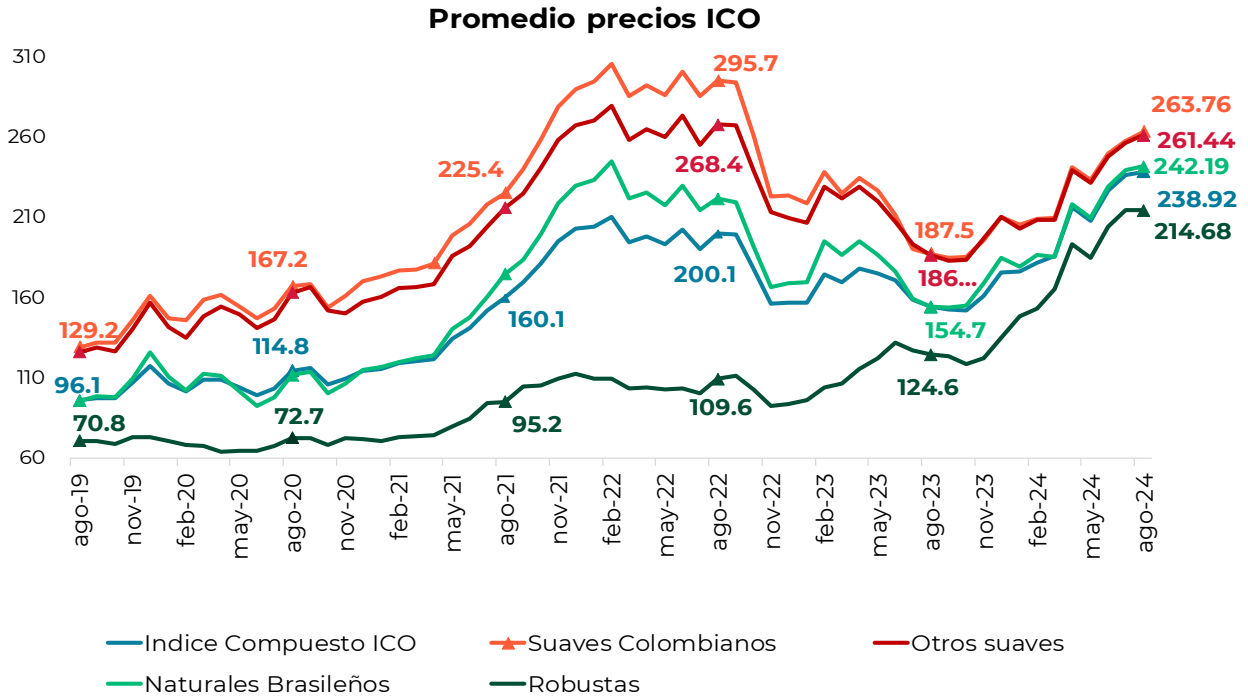
En agosto, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 243,51 ¢/lb, esto, representa un valor 57,1% superior al presenciado en agosto 2023 y 3,0% mayor que el valor registrado en el mes inmediatamente anterior. Esta subida en el Contrato C se explica por la preocupación del mercado, por la posibilidad de fuertes heladas y clima seco en Brasil las cuales podrían afectar los procesos de floración y la calidad del café. Adicionalmente, el costo de mantener inventarios es relativamente alto, lo cual aplica presión a los precios del café en el corto plazo.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

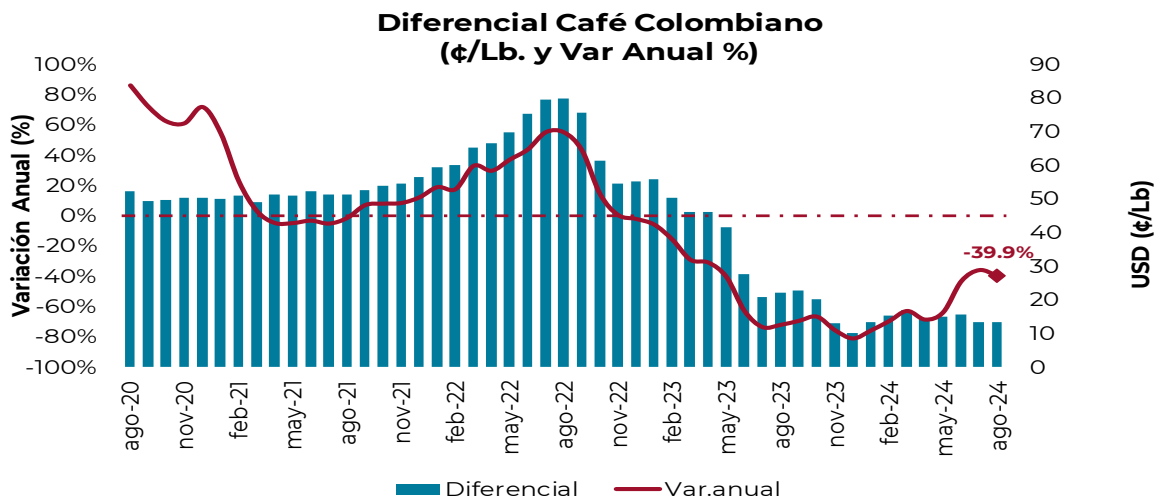
Durante agosto, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto creció en un 1,0% respecto al mes anterior, ubicándose en 238,92 ¢/lb. Respecto a los precios de los grupos indicativos de Arábica, tanto los precios de los Suaves Colombianos como de los Otros Suaves aumentaron en un 2,3% y un 1,7% alcanzando precios promedio de 263,76 ¢/lb y 261,44 ¢/lb respectivamente. En cuanto a los Naturales Brasileños, también crecieron un 1,0% respecto a jul-24, cerrando en 242,19 ¢/lb. Adicionalmente, en el caso del grupo de Robustas, se dio un crecimiento respecto a julio alcanzando un promedio de 214,68 ¢/lb. Esto se debe principalmente al mercado de futuros en Londres que presentó una expansión del 2,2% hasta alcanzar un nivel equivalente a 198,24 ¢/lb, su nivel más alto desde mayo 1977, es decir, su precio más alto en los últimos 47 años.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

El diferencial del café colombiano permaneció estable, sin cambios respecto al mes anterior, registrando una variación de 0,0%, ubicándose en un promedio de 13,27 ¢/lb. De igual manera, este valor es 39,9% más bajo que lo visto en agosto 2023. Durante los últimos meses, el diferencial se ha movido en un rango entre los 13 y 17 ¢/lb, acercándose a su nivel más bajo de los últimos 8 años para el mes de referencia.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

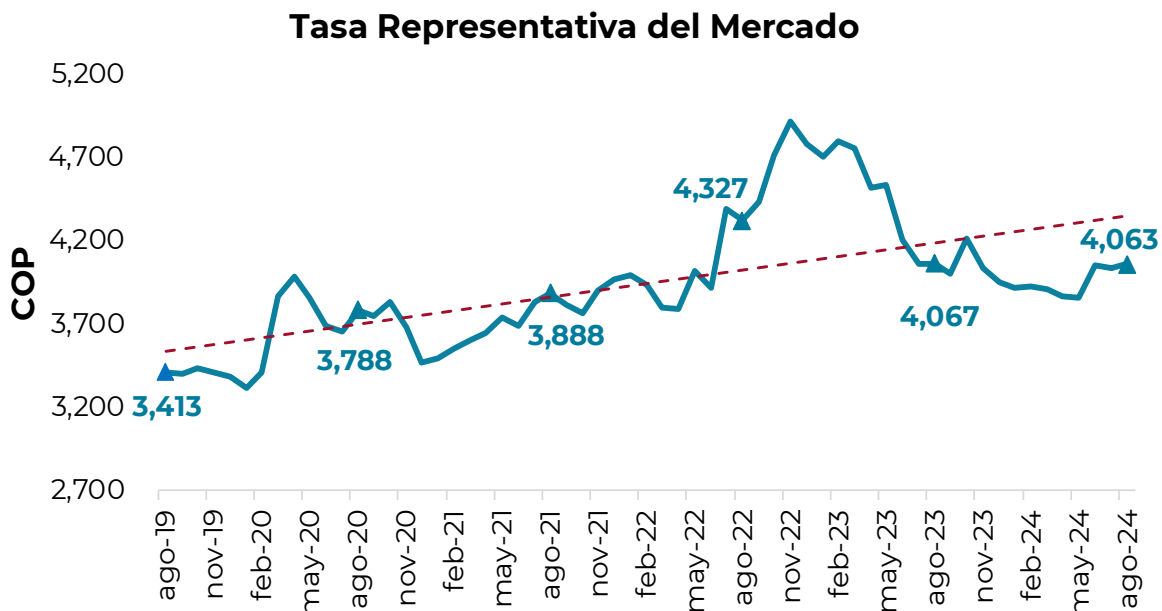
Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de agosto en un promedio de \$4.063 COP/USD, lo que representa una variación anual negativa de 0,2%. Respecto al mes anterior la tasa de cambio aumentó en un 0,6%.

Según Sebastián Chacón Marín, director de la Escuela de Negocios y Desarrollo Internacional del Politécnico Grancolombiano en entrevista con el diario El Espectador, la tasa de cambio en agosto se vio influenciada por tres factores clave. Primero, los resultados del desempleo en Estados Unidos, los cuales generaron temores de una desaceleración en ese país. Segundo, el aumento de las tasas de interés en Japón llevó a los inversionistas, que se beneficiaban de tasas bajas, a vender sus inversiones en mercados emergentes como Colombia para pagar los mayores intereses de su deuda adquirida en ese país. Tercero, el precio del petróleo, que ha permanecido estable alrededor de los 80 dólares por barril, ha favorecido la entrada de divisas a Colombia. En este contexto, el dólar presentó una tendencia al alza, alcanzando en agosto el valor más alto en lo corrido del 2024.



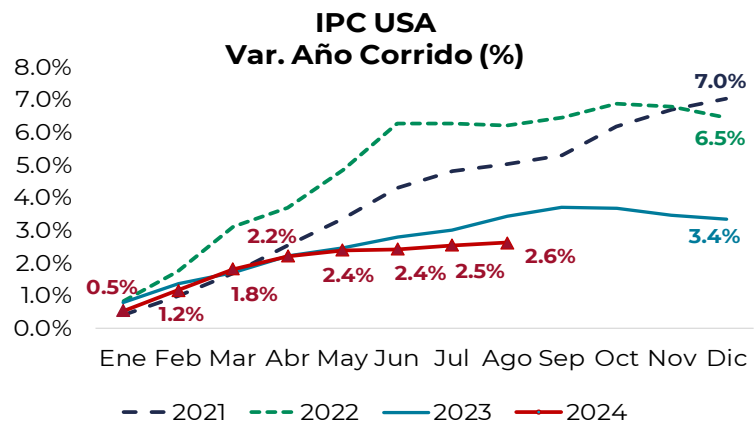
Fuente: El Espectador/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En agosto, el IPC de Estados Unidos presentó un aumento del 0,2% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada, esta subida se atribuye a la variación del sector Vivienda (0,5%), el cual fue el grupo con el mayor aumento durante el mes. A pesar de este comportamiento, la variación anual fue menor a la esperada (2,5%).

0,2%
Variación mensual
(desestacionalizada)

2,5%
Variación
anual



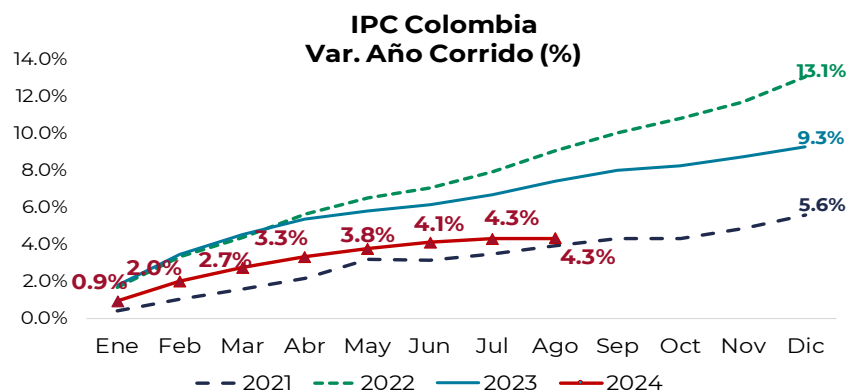
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC de agosto en Colombia presentó una variación anual de 6,1%, en comparación a la reportada en el mismo período del año anterior, cuando fue de 11,43%, en cuanto al mes anterior, el IPC se mantuvo estable, según el DANE. Se destacaron las variaciones en cuatro divisiones (alimentos y bebidas no alcohólicas, Información y comunicación, Recreación y cultura, Educación), que se ubicaron por debajo del promedio nacional.

0,0%
Variación
mensual

6,1%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

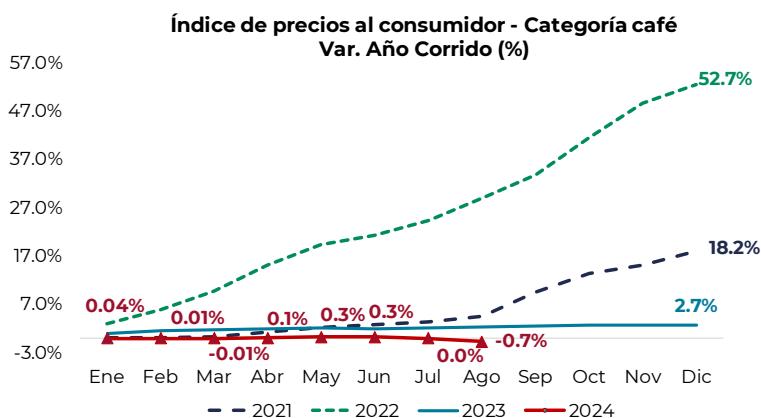
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para agosto fue de -0,71%. En cuanto a la variación anual, los precios del IPC de café disminuyeron un 0,5% respecto a lo observado en el mismo mes de 2023. Para lo corrido de 2024 se ha mantenido un comportamiento estable, sin embargo, para agosto se presenta una ligera caída del 0,7%.

-0,71%
Variación mensual

-0,5%
Variación anual



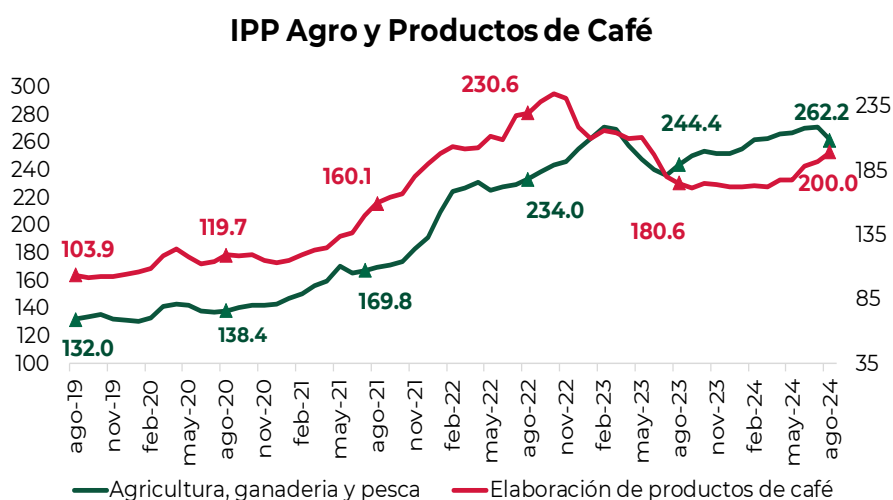
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

El IPP del sector agro para agosto presentó una variación anual de 7,3% y una variación mensual de -3,4%. Así mismo, el IPP de elaboración de productos de café presentó una variación anual positiva de 13,9% respecto al año anterior, y un aumento del 3,9% en comparación con el mes pasado.

7,3%
Variación anual agro

13,9%
Variación anual productos de café

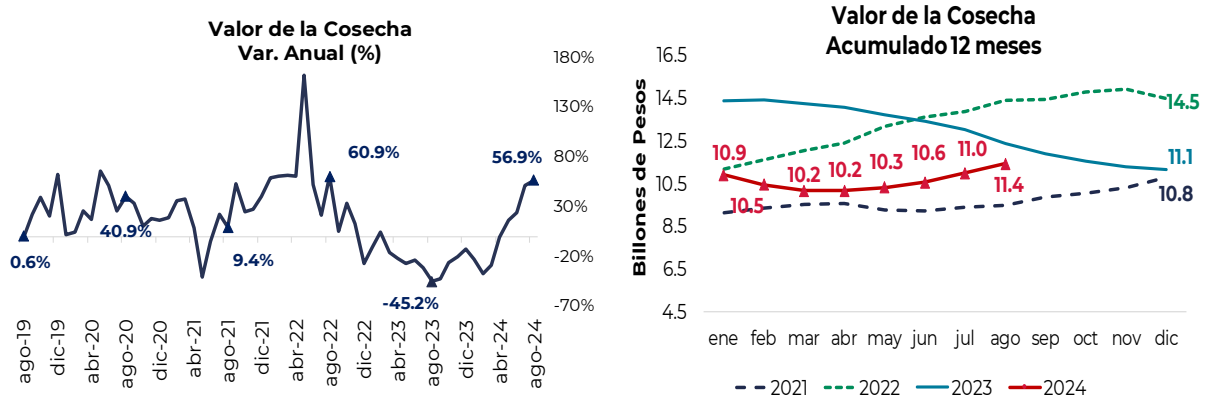


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

En agosto, el valor de la cosecha se ubicó en 1,2 billones de pesos, un aumento del 56,9% respecto a agosto 2023 cuando alcanzó 766 mil millones de pesos. En su acumulado 12 meses, el valor de la cosecha se ubicó en 11,4 billones de pesos, un nivel 7,7% inferior al visto en su acumulado 12 meses del mismo mes del año anterior.

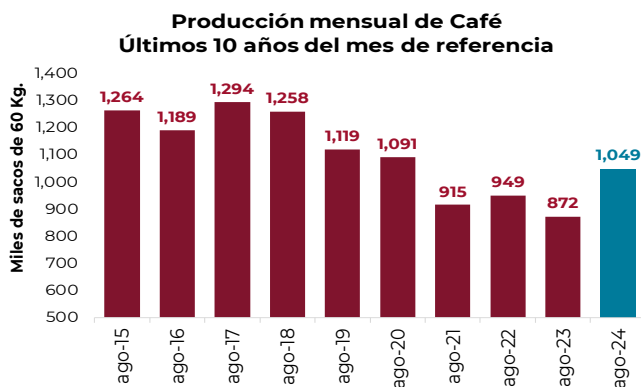


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

4.1 Producción Colombia y Mundial

En agosto, la producción de café fue de 1,05 millones de sacos, un 20,2% mayor a la registrada en el mismo mes del año pasado. Esto se debe a que para el año 2024, el café no se ha visto afectado por condiciones climáticas adversas que perjudicaron la cosecha del año 2023. Adicionalmente, en su acumulado 12 meses, la producción alcanzó los 12,5 millones de sacos, un 18,2% mayor al acumulado del período sep-22/ago-23.



20,2%
Variación anual

17,4%
Variación año corrido

19,6%
Variación año cafetero

18,2%
Variación 12 meses

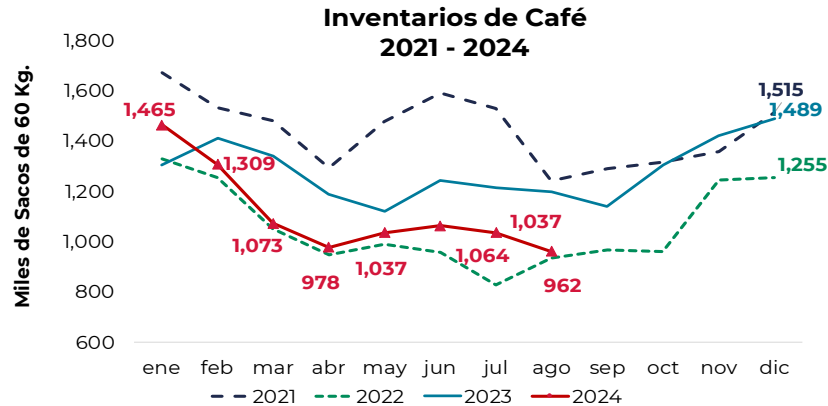
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FN

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

4.2 Inventarios

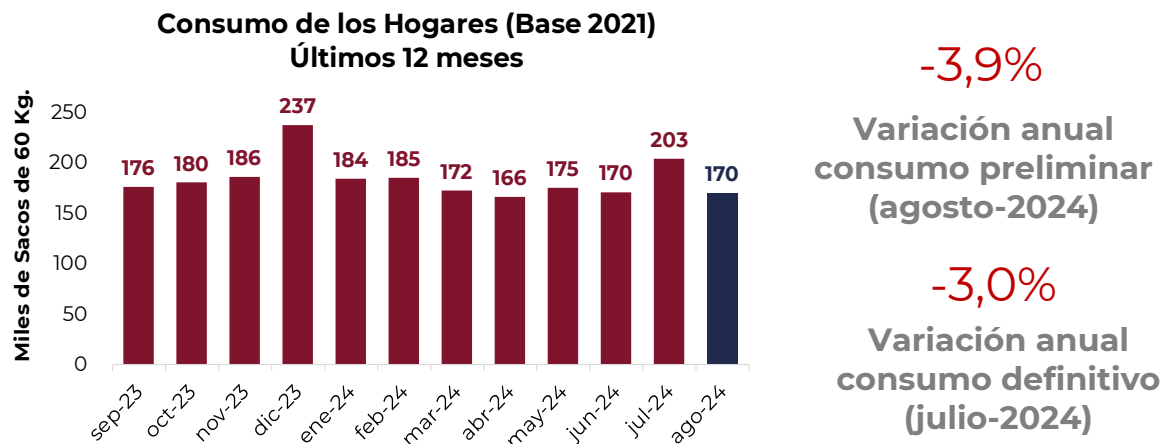
Durante agosto, los inventarios de café en Colombia disminuyeron en 7,2% respecto al mes anterior y se ubicaron en 962 mil sacos. Este volumen de inventarios es 19,7% inferior al observado en agosto 2023. Durante lo corrido del año, los inventarios han sido inferiores a los vistos en 2023 en 7 de los 8 meses transcurridos, solo siendo superiores durante enero cuando se acercaban a los 1,5 millones de sacos.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4.3 Consumo²

En agosto, el consumo interno preliminar se estimó en 170 mil sacos, lo que representa un nivel 3,9% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado. A su vez, el consumo definitivo de julio 2024 disminuyó 3,0% respecto a julio 2023. En lo corrido del año, el consumo cae 0,5% respecto al año 2023.

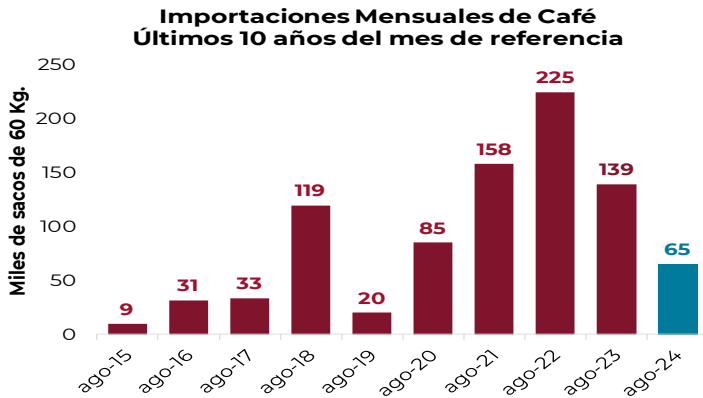


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

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.

4.5 Importaciones

Se estima que las importaciones preliminares de agosto disminuyan 53,1% respecto al dato definitivo de agosto-23. Por otro lado, las importaciones definitivas de junio 2024 se ubicaron en 62 mil sacos de 60kg; un nivel 57,9% inferior a lo registrado en jun-23.



-53,1%

Variación anual de las impos
preliminares (ago-24)

-57,9%

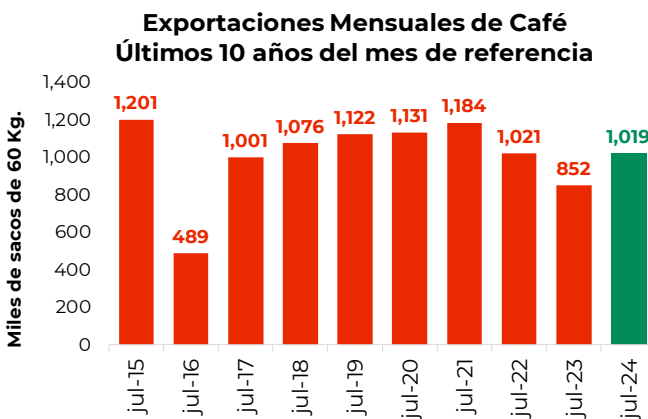
Variación anual de las impos
(definitivas jun-24)

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

5 EXPORTACIONES DEFINITIVAS

5.1 Exportaciones definitivas de café

Las exportaciones definitivas de julio se ubicaron en 1.019 mil de sacos de 60kg, un 19,6% superiores a las observadas en el mismo mes del 2023. En cuanto al acumulado 12 meses, se presenta un aumento del 10,9% respecto a lo observado en ago-22/jul-23, alcanzando un nivel de 11,5 millones de sacos. Este comportamiento va en línea con la recuperación en la producción de café.



19,6%

Variación
Anual

13,4%

Variación
Año Cafetero

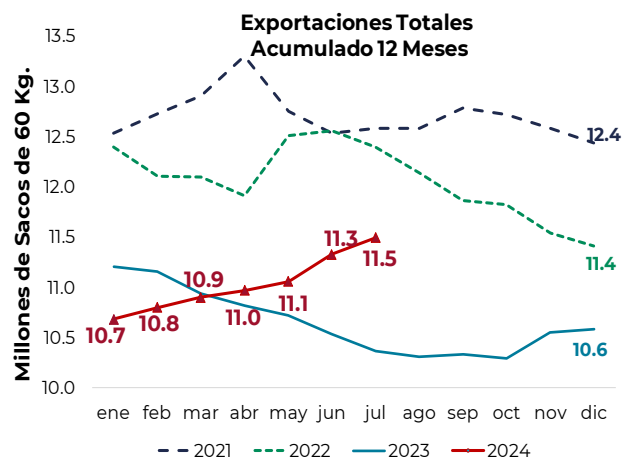
15,7%

Variación
Año Corrido

10,9%

Variación 12
meses

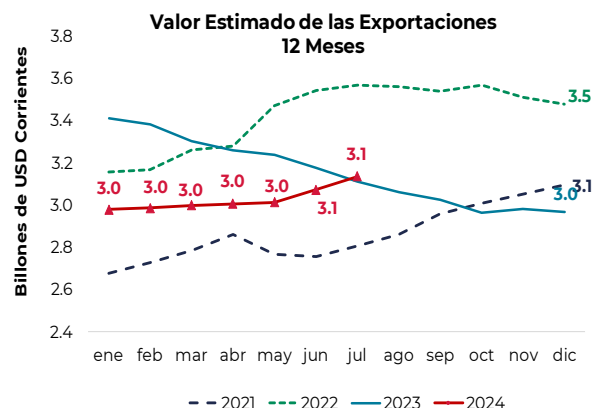
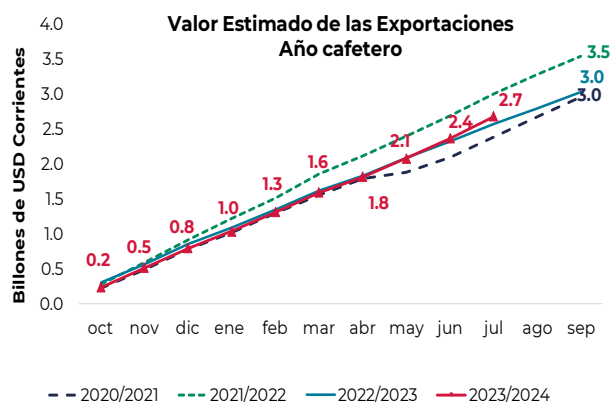
Informe Mensual



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

En julio, el valor estimado de las exportaciones fue de 312 millones de dólares, lo cual representa un aumento del 24,9% a comparación de julio-23. En su acumulado 12 meses, el valor estimado de las exportaciones aumentó un 0,8% respecto al dato acumulado del mismo período del año anterior.



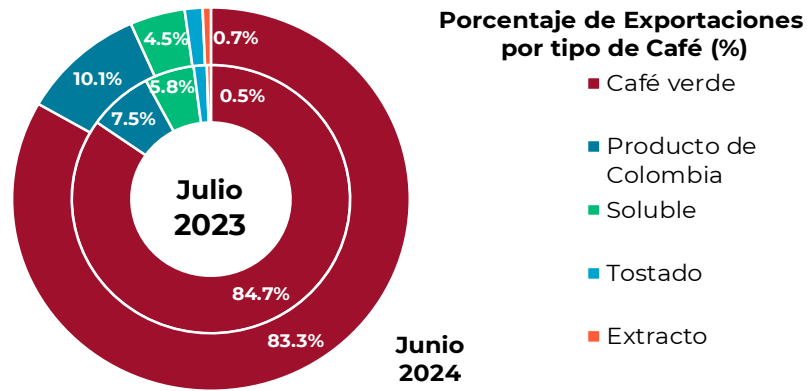
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.3 Exportaciones por tipo

En cuanto a las exportaciones por tipo, se observa que el café verde excelso permanece como el principal producto de exportación de café al representar el 83,3% del volumen total exportado. Sin embargo, se evidencia una caída en

³ Cifras preliminares que corresponden al valor declarado provisional en la declaración de exportación. La FNC publica estas cifras con fines ilustrativos y no son una fuente oficial para el valor de las exportaciones de café. La fuente oficial son las cifras que publica regularmente la DIAN.

su participación de 1,43pp respecto al año anterior. Cabe resaltar que el Producto de Colombia aumentó su participación en 2,58pp respecto al año anterior. Por último, los cafés industrializados representaron un 6,6% del total de volumen exportado.

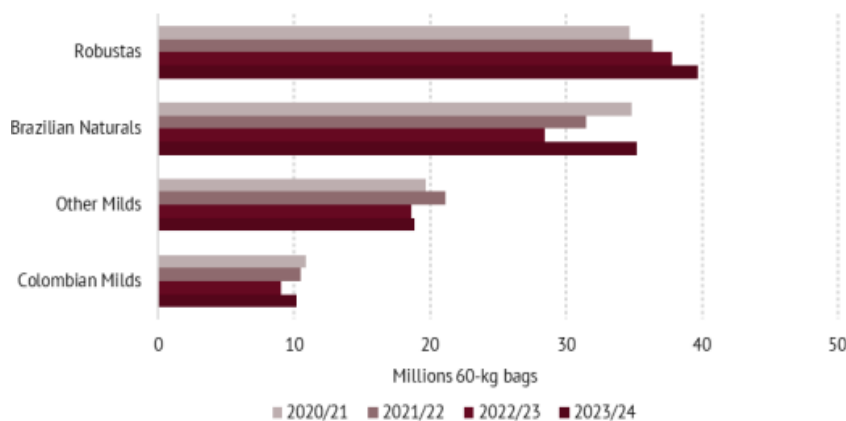


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.4 Exportaciones mundiales de café verde - ICO.

Las exportaciones mundiales de café verde en julio 2024 experimentaron un incremento del 9,6%, alcanzando un total de 10,03 millones de sacos, a comparación de los 9,14 millones de sacos del mismo mes del año pasado. El grupo de café destacado en este incremento es el de los Naturales Brasileños, que presentó un incremento considerable (18,0%) respecto al mismo mes del año pasado. Como resultado de este aumento general; las exportaciones acumuladas para el año cafetero 2023/24 a julio 2024 se encuentran en 103,8 millones de sacos, a diferencia de los 93,88 millones de sacos del acumulado a julio 2023 del año cafetero anterior (10,6% interanual).

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

Informe Mensual

6 PRINCIPALES NOTICIAS

El mes de agosto presento volatilidad en la economía debido a diferentes factores externos. La actividad económica se vio afectada por el freno en las operaciones del festivo del 7 de agosto, y el incidente del “lunes negro” de comienzos de mes. Además, se conocieron cifras macroeconómicas de EE.UU. en las que se resalta la nueva cifra de inflación, destacando que fue el dato más bajo desde marzo de 2021 , también se encontró que la economía estadounidense se expandió más de lo previsto inicialmente en el segundo trimestre del año, impulsada por un gasto de los consumidores superior al estimado, en cuanto al mercado del café, los precios internacional tanto del Arábica como el Robusta experimentaron incrementos en sus precios, esto se atribuye a las fuertes heladas y clima seco de Brasil, adicionalmente, el costo de mantener inventarios es relativamente alto en el momento, lo cual ha aplicado presión a los precios del café en el corto plazo.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview