

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL SEPTIEMBRE 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 septiembre el precio interno promedio alcanzó \$2.120.233 por carga, aumentando un 9,1% respecto al mes de agosto, este valor a su vez fue un 64,9% mayor a lo observado hace un año cuando la carga se encontraba en \$1.285.967
- En septiembre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 256,43 ¢/lb, esto, representa un valor 67,9% superior al presenciado en septiembre 2023 y 5,3% mayor que el valor registrado en el mes inmediatamente anterior.
- Según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto de septiembre aumentó 8,4% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 258,90 ¢/lb.
- El diferencial del café colombiano disminuyó respecto al mes anterior, registrando una variación negativa de 3,1%, ubicándose en un promedio de 12,86 ¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró septiembre en un promedio de \$4.192 COP/USD, lo que representa una variación anual positiva de 4,6%.
- En septiembre, el IPC de Estados Unidos aumentó en 0,20% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada, cabe destacar el índice total creció un 2,4%, en su variación anual, siendo este el incremento más bajo desde febrero de 2021.
- El IPC de septiembre en Colombia presentó una variación positiva respecto al mes anterior del 0,24%, en lo corrido del año, la inflación alcanza 4,58%.
- El IPP del sector agro para septiembre presentó una variación anual de 7,8%; el subsector de elaboración de productos de café presentó una variación anual del 19,6%.
- En septiembre, la producción de café fue de 1,07 millones de sacos, un 26,2% mayor a la registrada en el mismo mes del año pasado. El año cafetero 2023/24 cerró en 12,8 millones de sacos, un crecimiento del 20% respecto al año cafetero 2022/23.
- Durante el mes, el valor de la cosecha se ubicó en 1,3 billones de pesos, 85,7% más respecto a septiembre 2023 cuando alcanzó 692 mil millones de pesos. Mientras que el año cafetero cerró en 12 billones de pesos
- En septiembre, los inventarios de café en Colombia disminuyeron en 5,5% respecto al mes anterior y se ubicaron en 901 mil sacos.
- En septiembre, el consumo interno preliminar se estimó en 172 mil sacos, lo que representa un nivel 2,1% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado.
- Las exportaciones definitivas de agosto se ubicaron en 1,03 millones de sacos de 60kg, siendo un 26,1% superiores a las observadas en el mismo mes del año 2023.

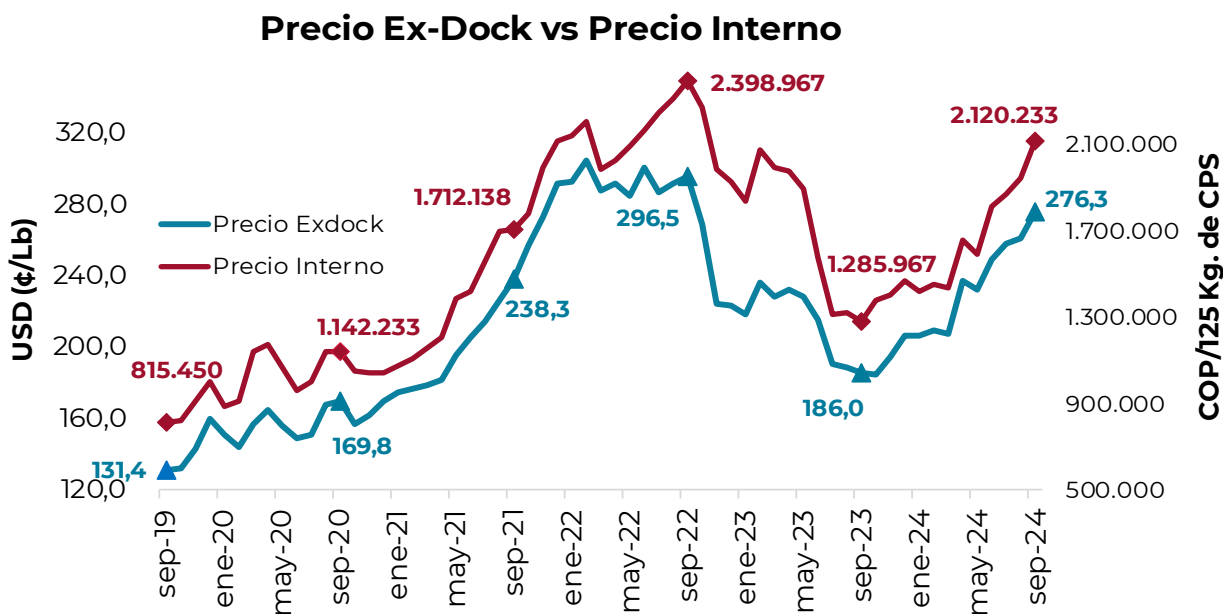
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	sep-24	ago-24	sep-23	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 2.120.233	\$ 1.943.323	\$ 1.285.967	9,1%	64,9%
Precio Exdock	276,3	261,0	186,0	5,8%	48,5%
Tasa de Cambio	4.191,9	4.063,0	4.008,4	3,2%	4,6%
Contrato C	256,4	243,5	152,7	5,3%	67,9%
Suave Colombiano OIC	279,3	263,8	185,0	5,9%	51,0%
Diferencial	12,86	13,27	22,9	-3,1%	-43,7%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

En septiembre, el precio interno alcanzó en promedio \$2.120.233 por carga, aumentando un 9,1% respecto al mes de agosto. Este comportamiento positivo durante el mes es producto del aumento en los precios internacionales, específicamente, el contrato KC de la bolsa de Nueva York, el cual creció un 5,3%. A su vez, el precio Ex-Dock también presentó un aumento del 5,9% respecto al mes pasado. En términos anuales, tanto el precio interno como el precio Ex-Dock aumentaron respecto a septiembre 2023 en un 64,9% y 48,5% respectivamente, destacando que el precio interno volvió a superar la barrera de los dos millones de pesos por primera vez desde febrero 2023.

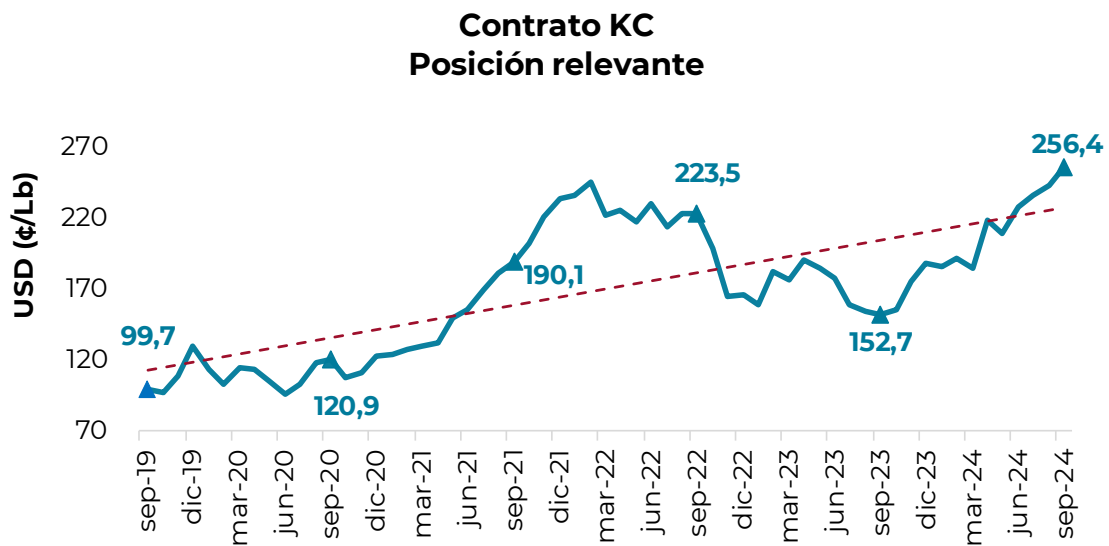


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

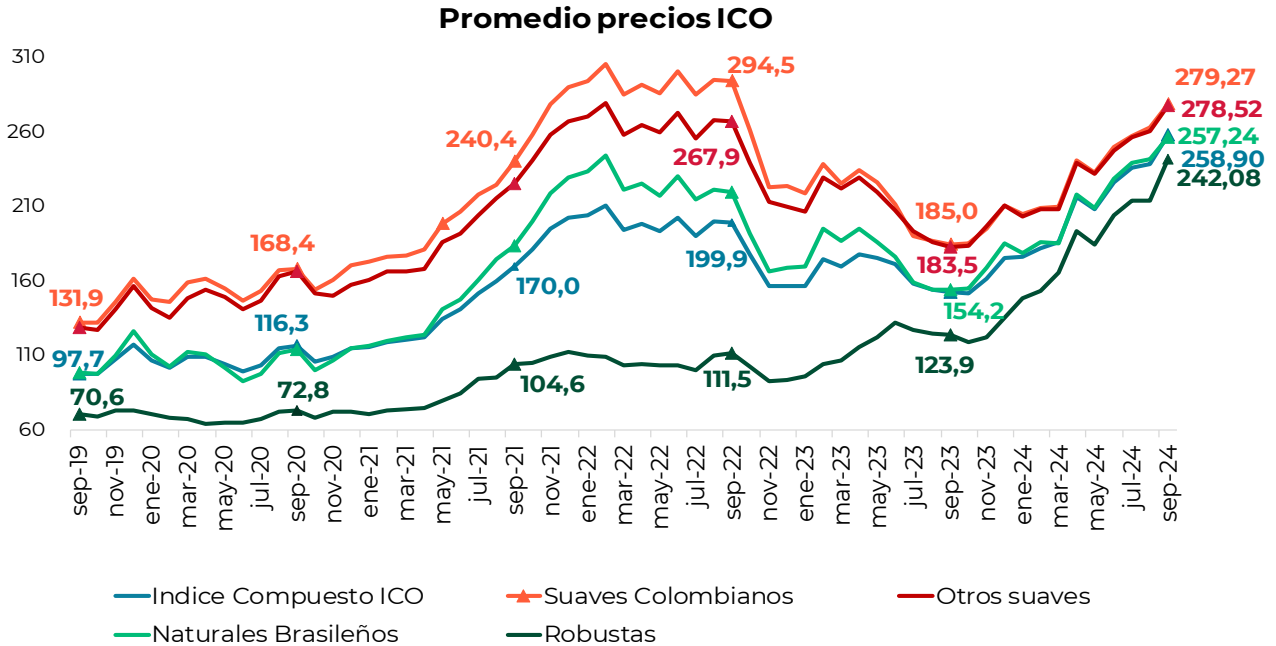
En septiembre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 256,43 ¢/lb, siendo su promedio mensual más alto desde septiembre 2011. Este cierre, representa un valor 67,9% superior al presenciado en septiembre 2023 y 5,3% mayor que el valor registrado en el mes inmediatamente anterior. 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 de las próximas cosechas.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

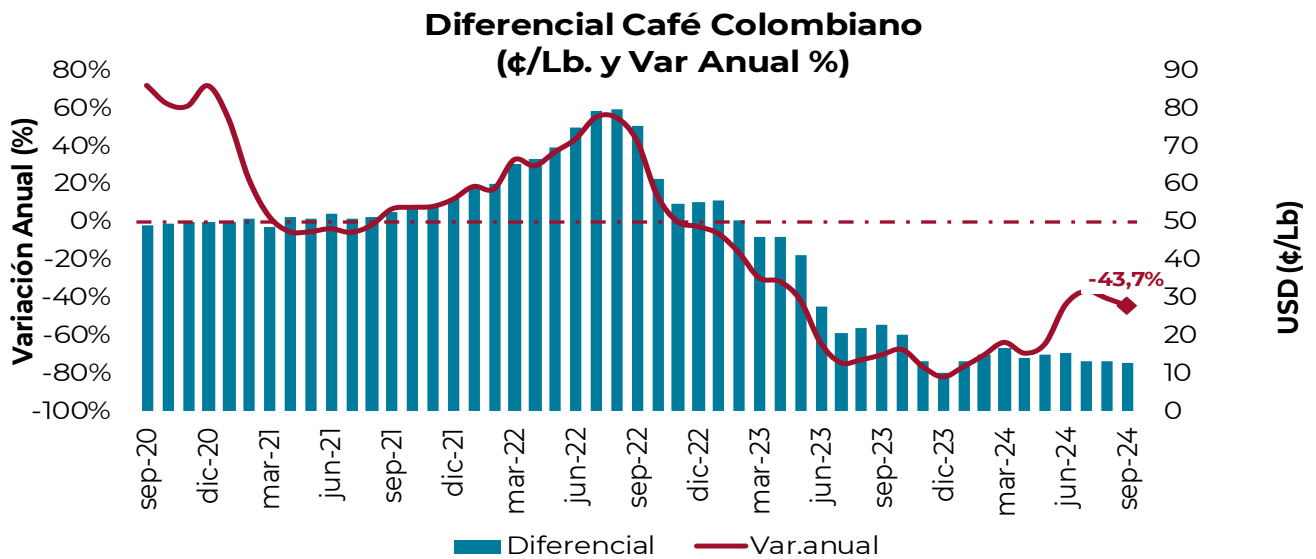
Durante septiembre, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto creció en un 8,4% respecto al mes anterior, ubicándose en 258,90 ¢/lb. Respecto a los precios de los grupos indicativos de Arábica, tanto los precios de los Suaves Colombianos como de los Otros Suaves aumentaron en un 5,9% y un 6,5% alcanzando precios promedio de 279,27 ¢/lb y 278,52 ¢/lb respectivamente. En cuanto a los Naturales Brasileños, también crecieron un 6,2% respecto a ago-24, cerrando en 257,24 ¢/lb. Adicionalmente, en el mes de septiembre, los Robustas presentaron el crecimiento más alto durante el mes (12,8%) alcanzando un precio de \$242,08 ¢/lb. Esto se debe principalmente al mercado de futuros en Londres que presentó una expansión del 13,8% hasta alcanzar un nivel equivalente a 225,68 ¢/lb, su nivel más alto desde mayo 1977.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

El diferencial del café colombiano disminuyó respecto al mes anterior, registrando una variación negativa de 3,11%, ubicándose en un promedio de 12,86 ¢/lb. De igual manera, este valor es 43,7% más bajo que lo visto en septiembre 2023. Cabe resaltar que es el diferencial más bajo en lo que va corrido del año.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

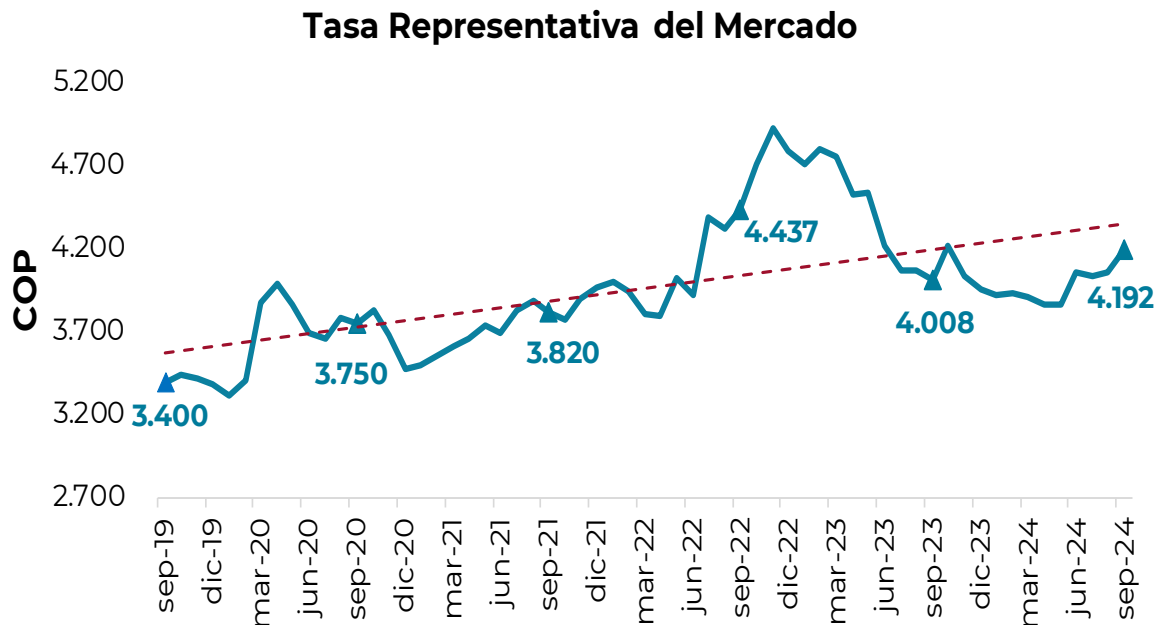
Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de septiembre en un promedio de \$4.192 COP/USD, lo que representa una variación anual positiva de 4,6%. Respecto al mes anterior la tasa de cambio aumentó en un 3,2%. Este es su cierre mensual más alto desde octubre 2023 cuando superaba la barrera de los 4.200 COP/USD.

Según Sebastián Chacón Marín, director de la Escuela de Negocios y Desarrollo Internacional del Politécnico Grancolombiano, en una entrevista con El Espectador, la tasa de cambio en septiembre estuvo influenciada por la decisión de la Reserva Federal de Estados Unidos de reducir sus tasas de interés en 0,50 puntos porcentuales. Este recorte sugiere la posibilidad de al menos una reducción adicional antes de que termine el año. Chacón señaló que esta medida refleja una reactivación económica favorable en Estados Unidos. Además, mencionó que, a nivel interno, temas relacionados con el presupuesto del país generan una mayor desconfianza en los mercados, lo que puede llegar a afectar la estabilidad de la tasa de cambio.



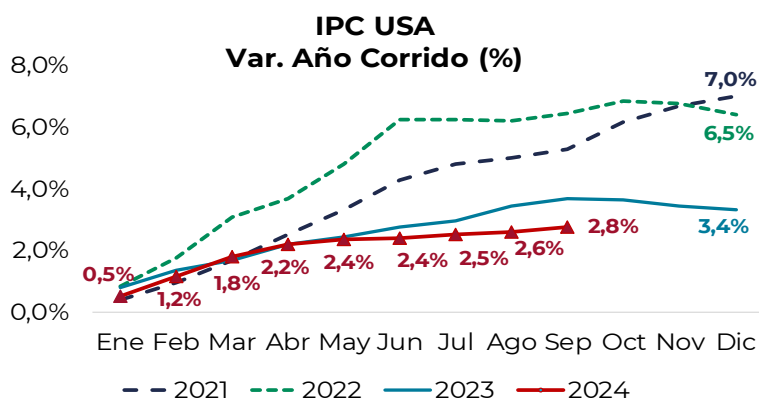
Fuente: El Espectador/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En septiembre, el IPC de Estados Unidos aumento en 0,20% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada, este dato se atribuye a la variación del sector vivienda (0,2%), y el sector alimentos (0,4%), estos dos índices contribuyeron con más del 75% del aumento mensual de todos los productos, cabe destacar que el índice total presentó un crecimiento del 2,4% en su variación anual, siendo este el incremento más bajo desde febrero de 2021.

0,20%
Variación mensual
(desestacionalizada)

2,4%
Variación
anual



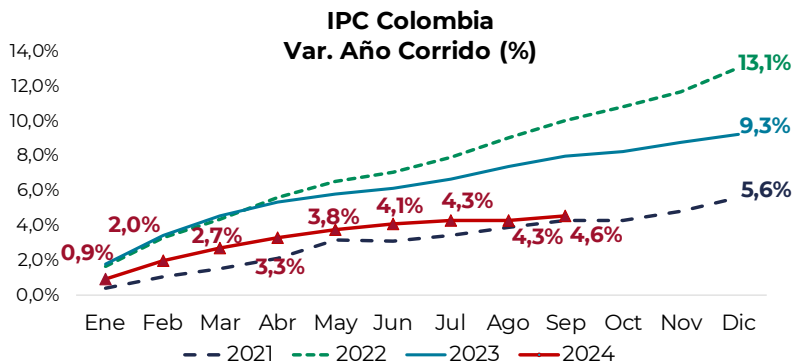
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

En septiembre, el IPC en Colombia registró una variación anual del 5,8%, en comparación con el mismo período del año anterior. En relación con el mes anterior, el índice presentó un incremento del 0,24%. Según el DANE, cinco divisiones entre los bienes y servicios se destacaron por su desempeño por encima del promedio nacional: educación, restaurantes y hoteles, alojamiento, salud y transporte.

0,2%
Variación
mensual

5,8%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

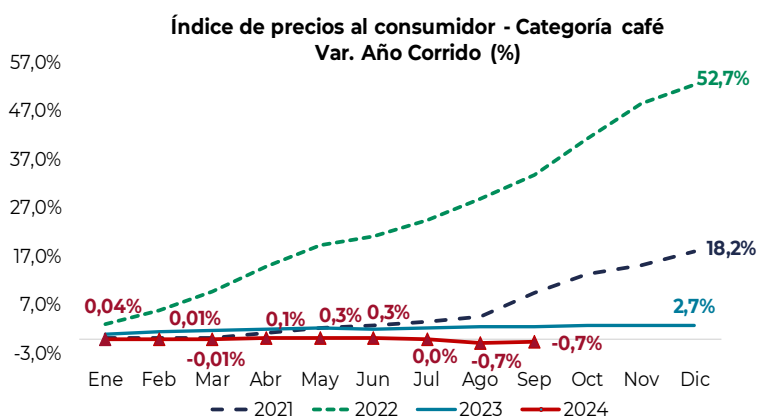
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para septiembre fue de 0,03%. En cuanto a la variación anual, los precios del IPC de café disminuyeron un 0,6% respecto a lo observado en el mismo mes de 2023. Para lo corrido de 2024 se ha mantenido un comportamiento estable, sin embargo, para septiembre se presenta una ligera caída del 0,7%.

0,03%
Variación mensual

-0,6%
Variación anual



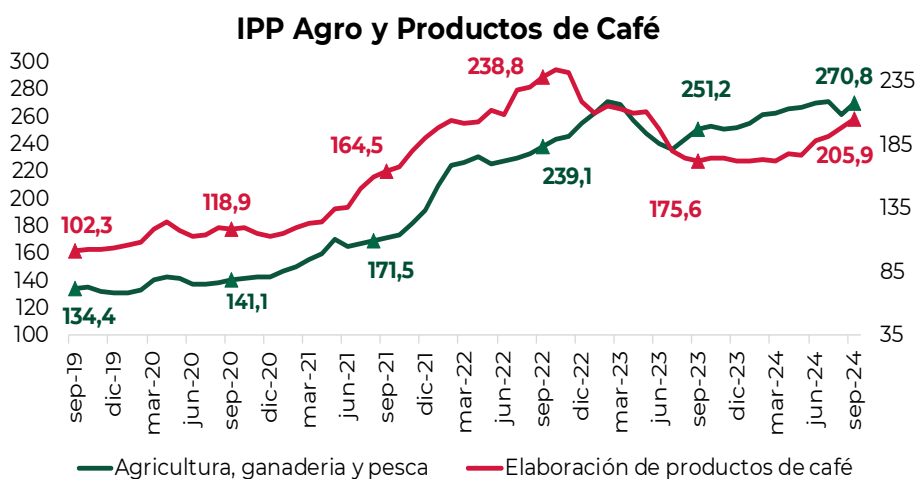
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

El IPP del sector agro para septiembre presentó una variación anual de 7,8% y una variación mensual de 3,3%. Así mismo, el IPP de elaboración de productos de café presentó una variación anual positiva de 19,6% respecto al año anterior, y un aumento del 3,7% en comparación con el mes pasado.

7,8%
Variación anual agro

19,6%
Variación anual productos de café

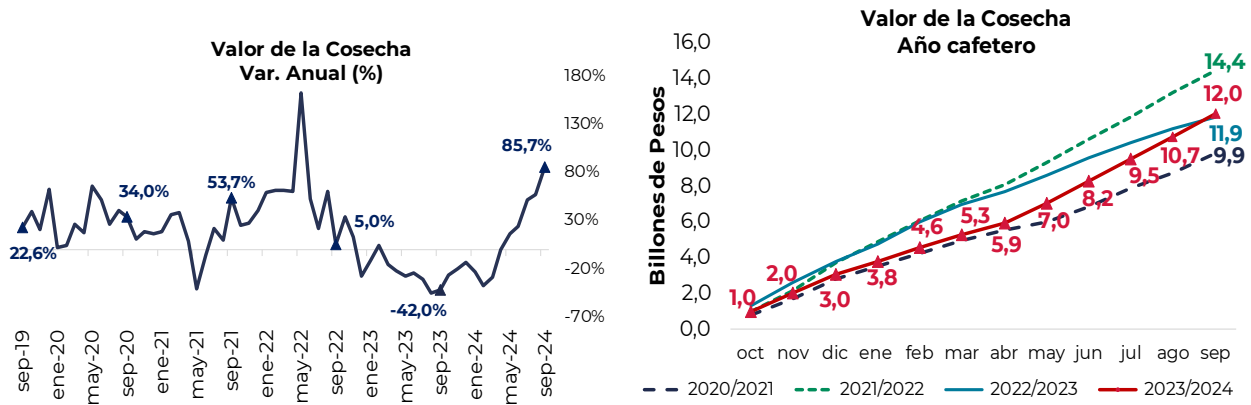


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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 1,3 billones de pesos, un aumento del 85,7% respecto a septiembre 2023 cuando alcanzó 692 millones de pesos. En su acumulado del año cafetero 2023/24, el valor de la cosecha se ubicó en 12,0 billones de pesos, un nivel de 1,2% superior al visto en el año cafetero 2022/23.

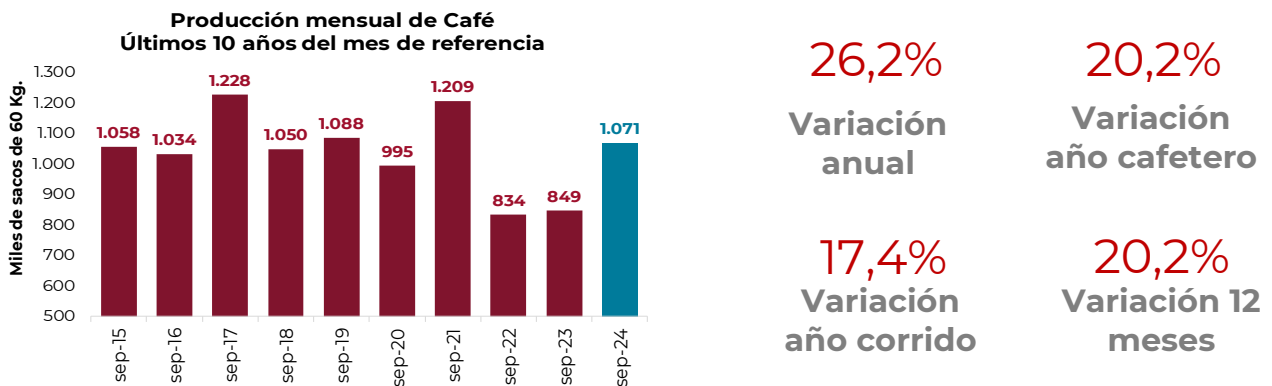


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

4.1 Producción Colombia y Mundial

En septiembre, la producción de café fue de 1,07 millones de sacos, un 26,2% 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. A cierre del año cafetero 2023/24, la producción alcanzó los 12,8 millones de sacos, un 20,2% mayor al acumulado del año cafetero anterior.

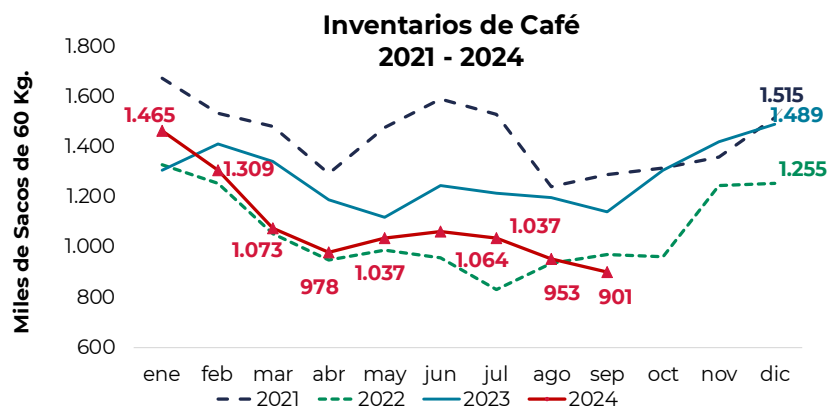


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FN

Informe Mensual

4.2 Inventarios

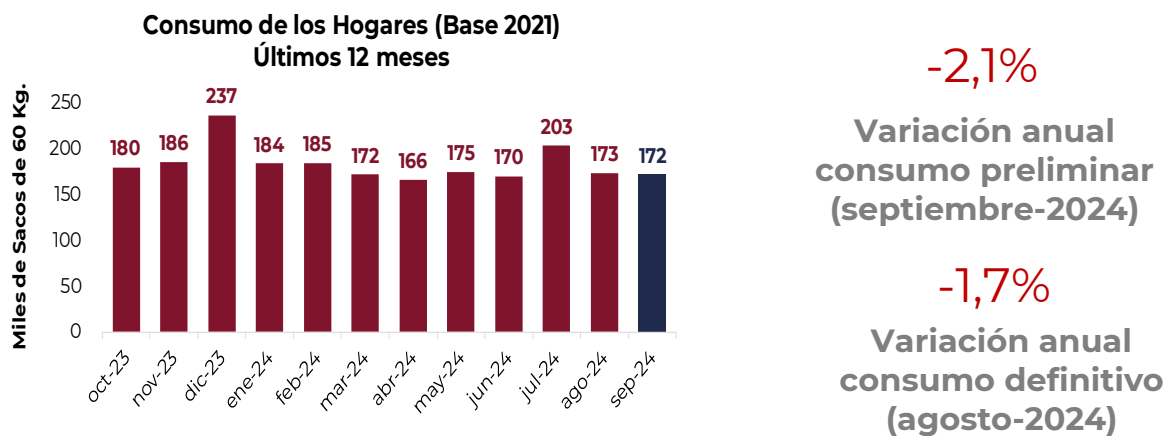
Durante septiembre, los inventarios de café en Colombia disminuyeron en 5,5% respecto al mes anterior y se ubicaron en 901 mil sacos. Este volumen de inventarios es 21,0% inferior al observado en septiembre 2023. Durante lo corrido del año, los inventarios han sido inferiores a los vistos en 2023 en 8 de los 9 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 septiembre, el consumo interno preliminar se estimó en 172 mil sacos, lo que representa un nivel 2,1% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado. A su vez, el consumo definitivo de agosto 2024 disminuyó 1,7% respecto a agosto 2023. En lo corrido del año, el consumo ha caído un 0,5% respecto al periodo ene-ago 2023.

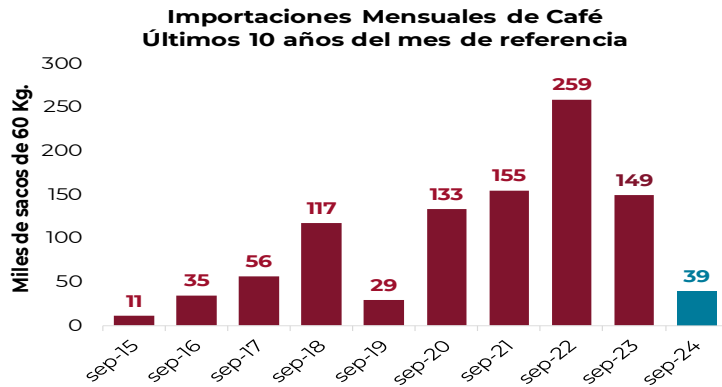


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

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 septiembre disminuyan 73,8% respecto al dato definitivo de septiembre 2023. Por otro lado, las importaciones definitivas de julio 2024 se ubicaron en 56 mil sacos de 60kg; un nivel 55,3% inferior a lo registrado en julio del año pasado. En lo corrido del año a julio, las importaciones han sido 46,9% inferiores al mismo periodo de 2023.



-73,8%

Variación anual de las impos
preliminares (ago-24)

-55,3%

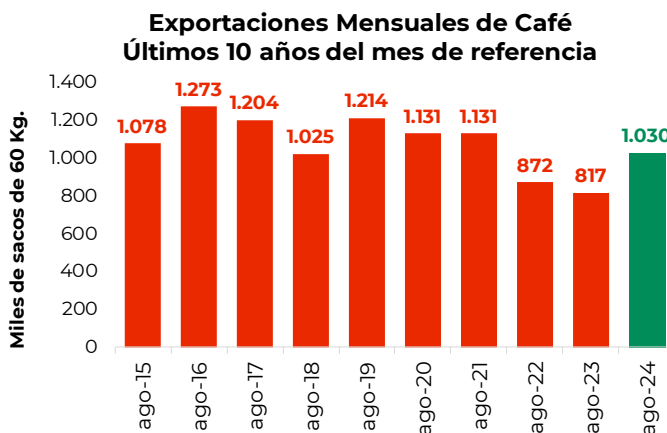
Variación anual de las impos
(definitivas jul-24)

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 agosto se ubicaron en 1.030 mil de sacos de 60kg, un 26,1% superiores a las observadas en el mismo mes del 2023. En cuanto al acumulado 12 meses, se presenta un aumento del 13,6% respecto a lo observado en sep-22/ago-23, alcanzando un nivel de 11,7 millones de sacos. Este comportamiento va en línea con la recuperación en la producción de café.



26,1%

Variación
Anual

14,5%

Variación
Año Cafetero

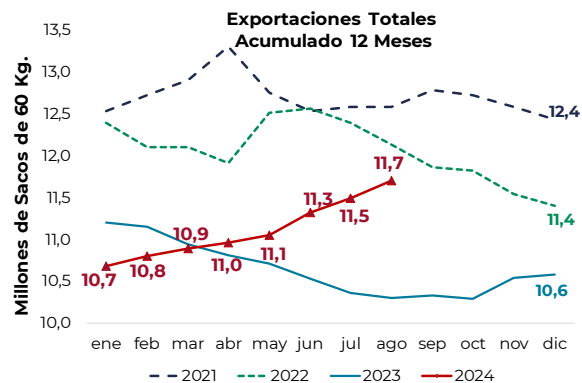
16,9%

Variación
Año Corrido

13,6%

Variación 12
meses

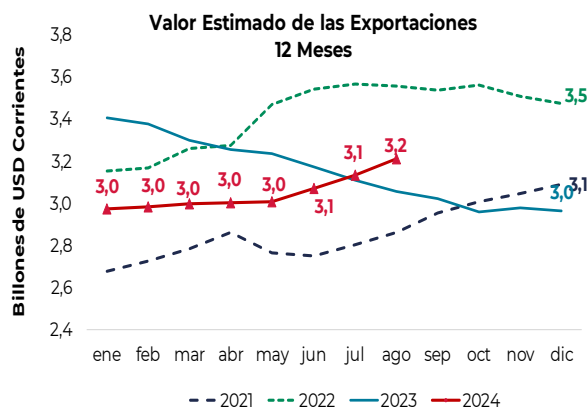
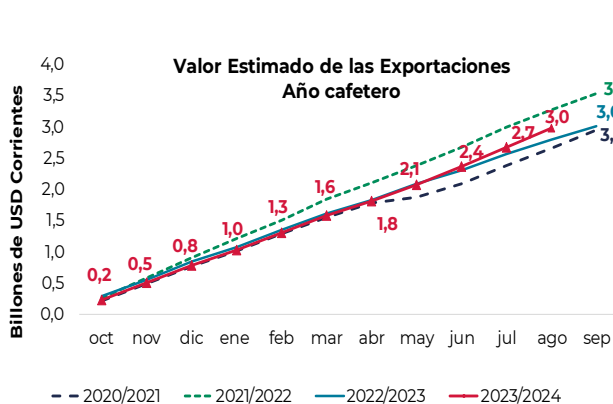
Informe Mensual



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

En agosto, el valor estimado de las exportaciones fue de 307 millones de dólares, lo cual representa un aumento del 34,9% vs agosto 2023. En su acumulado 12 meses, el valor estimado de las exportaciones aumentó un 5,1% respecto al dato acumulado del mismo período del año anterior.

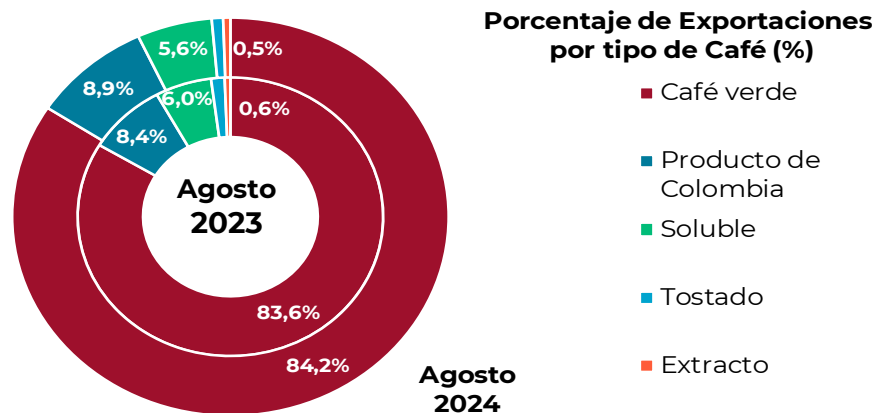


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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 84,2% del volumen total exportado, con un aumento en su participación de 0,60pp respecto al año anterior. Además, el Producto de Colombia también aumentó su participación en 0,46pp respecto al año anterior. Por último, los cafés industrializados representaron solo un 6,9% del total de volumen exportado.

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.

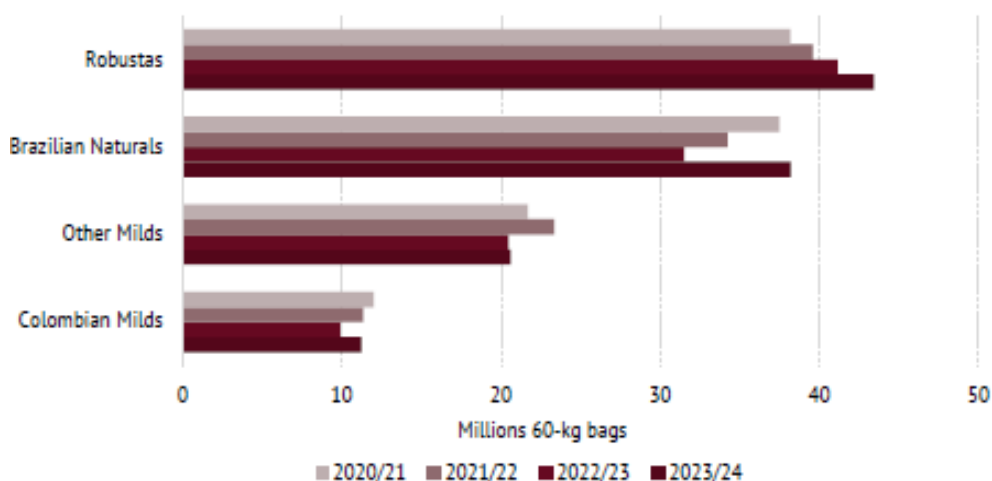


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.4 Exportaciones mundiales de café verde - ICO.

Las exportaciones mundiales de café verde en agosto 2024 experimentaron un incremento del 8,8%, alcanzando un total de 9,91 millones de sacos, a comparación de los 9,11 millones de sacos del mismo mes del año pasado. El grupo de café destacado en este incremento es el de los Robustas, que presentaron un incremento del 14,3% respecto al mismo mes del año pasado. Como resultado de este aumento mensual; las exportaciones acumuladas de café verde para el año cafetero 2023/24 a agosto 2024 se encuentran en 113,81 millones de sacos, a diferencia de los 102,99 millones de sacos del acumulado a agosto 2023 del año cafetero anterior (10,5% interanual).

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

Informe Mensual

6 PRINCIPALES NOTICIAS

En septiembre, los mercados experimentaron una notable volatilidad debido a varios factores. Uno de los principales impulsos fue la reducción en medio punto porcentual de la tasa de interés por parte de la Reserva Federal (Fed). Esta medida resultó en una disminución en el costo de los préstamos, lo que generó optimismo y redujo la aversión al riesgo entre los inversionistas, creando un entorno más favorable en los mercados financieros. Sin embargo, la incertidumbre aumentó tras el anuncio de China sobre la implementación de un paquete de estímulo económico, que incluye la reducción de la tasa de reserva mínima obligatoria y recortes adicionales en las tasas de interés. En cuanto al mercado del café, las condiciones geopolíticas en medio oriente han alargado los plazos de entrega del café desde los países productores a los mercados de consumo, creando problemas logísticos en distintos puertos de embarque, por otro lado, en cuanto a Brasil, se pronostica un clima más húmedo y lluvioso, esta situación sería una buena noticia para los productores, tras un mes de septiembre históricamente más seco de lo habitual. Si las lluvias se concretan, podrían marcar el inicio de la temporada de lluvias, crucial para apoyar la floración, lo que se espera impulse la próxima cosecha brasileña 2025/26.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview