

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL OCTUBRE 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 octubre, el precio interno promedio alcanzó los \$2.173.290 por carga, un aumento del 2,5% respecto a septiembre. Este valor fue un 57,6% mayor que el registrado hace un año, cuando la carga costaba \$1.379.065.
- El precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 253,51 ¢/lb, lo que representó un aumento del 62,4% en comparación con octubre 2023, aunque, fue un 1,1% inferior al valor registrado en el mes anterior.
- Según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto disminuyó 3,2% respecto al mes anterior, ubicándose en un promedio de 250,50 ¢/lb. Mientras que el precio de referencia de los Suaves Colombianos cerró en 277,1 ¢/lb.
- El diferencial del café colombiano aumentó un 12,21% respecto al mes anterior, alcanzando un promedio de 14,43 ¢/lb.
- La tasa de cambio (TRM) cerró octubre en un promedio de \$4.258 COP/USD, con una variación anual positiva de 0,9%.
- En octubre, el IPC de Estados Unidos aumentó un 0,2% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada. El índice total creció un 2,6% en su variación anual, el incremento anual más bajo para el mes de referencia desde 2020.
- El IPC de octubre en Colombia presentó una variación negativa del 0,13% respecto al mes anterior. En lo corrido del año, la inflación alcanzó el 5,41%.
- El IPP del sector agro en octubre presentó una variación anual del 8,5%, mientras que el subsector de elaboración de productos de café tuvo una variación anual del 21,7%.
- En octubre, la producción de café fue de 1,34 millones de sacos, un 15,7% más que el mismo mes del año anterior.
- Durante el mes, el valor de la cosecha se ubicó en 1,7 billones de pesos, un aumento del 82,4% respecto a octubre 2023, cuando fue de 955 mil millones de pesos.
- En octubre, los inventarios de café en Colombia aumentaron un 17,4% respecto al mes anterior, alcanzando 1,04 millones de sacos.
- El consumo interno preliminar en octubre se estimó en 178 mil sacos, un 1,0% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado.
- Las exportaciones definitivas de septiembre se ubicaron en 998 mil sacos de 60 kg, un 18,8% más que en el mismo mes de 2023.

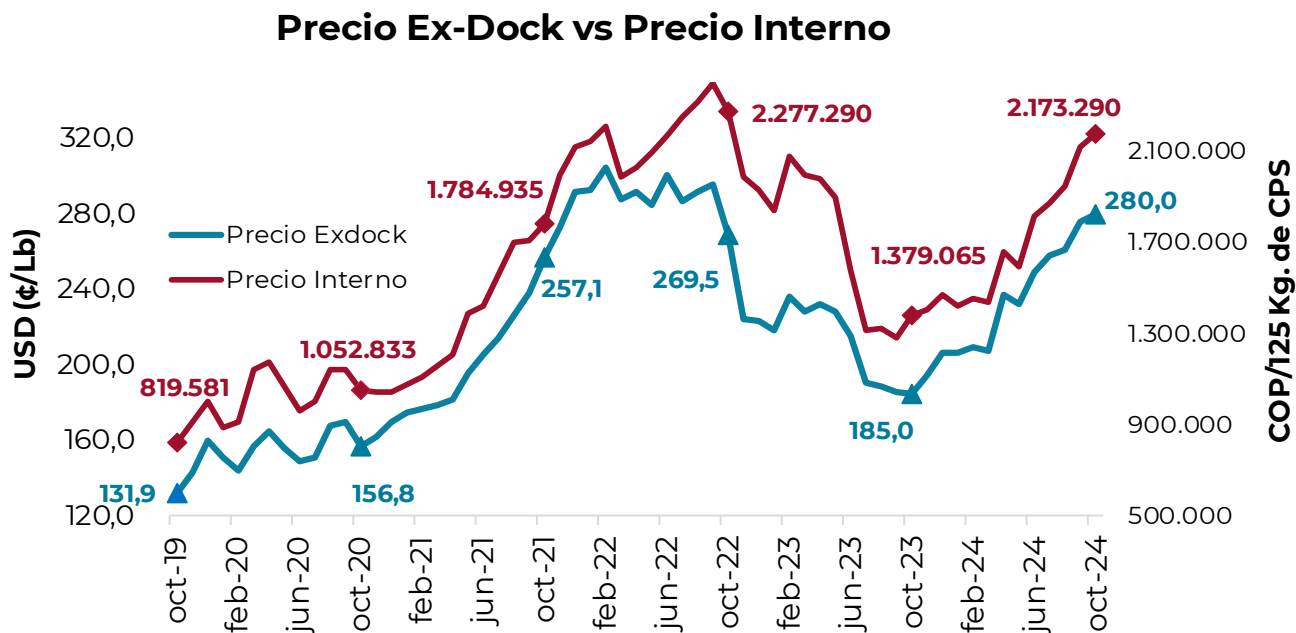
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	oct-24	sep-24	oct-23	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 2.173.290	\$ 2.120.233	\$ 1.379.065	2,5%	57,6%
Precio Exdock	280,0	276,3	185,0	1,4%	51,4%
Tasa de Cambio	4.257,8	4.191,9	4.219,2	1,6%	0,9%
Contrato C	253,5	256,4	156,1	-1,1%	62,4%
Suave Colombiano OIC	277,1	279,3	186,0	-0,8%	49,0%
Diferencial	14,43	12,86	20,3	12,2%	-29,0%

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

En octubre, el precio interno promedio alcanzó los \$2.173.290 por carga, lo que representa un aumento del 2,5% respecto al mes de septiembre. A su vez, el precio Ex-Dock experimentó un aumento del 1,4% respecto al mes anterior. Este comportamiento se atribuye al aumento en la tasa de cambio y a pesar de la disminución en los precios internacionales, específicamente al contrato KC de la Bolsa de Nueva York, que cayó un 1,1% en comparación al mes anterior. En términos anuales, tanto el precio interno como el precio Ex-Dock registraron incrementos del 57,6% y 51,4%, respectivamente, en comparación con octubre 2023.



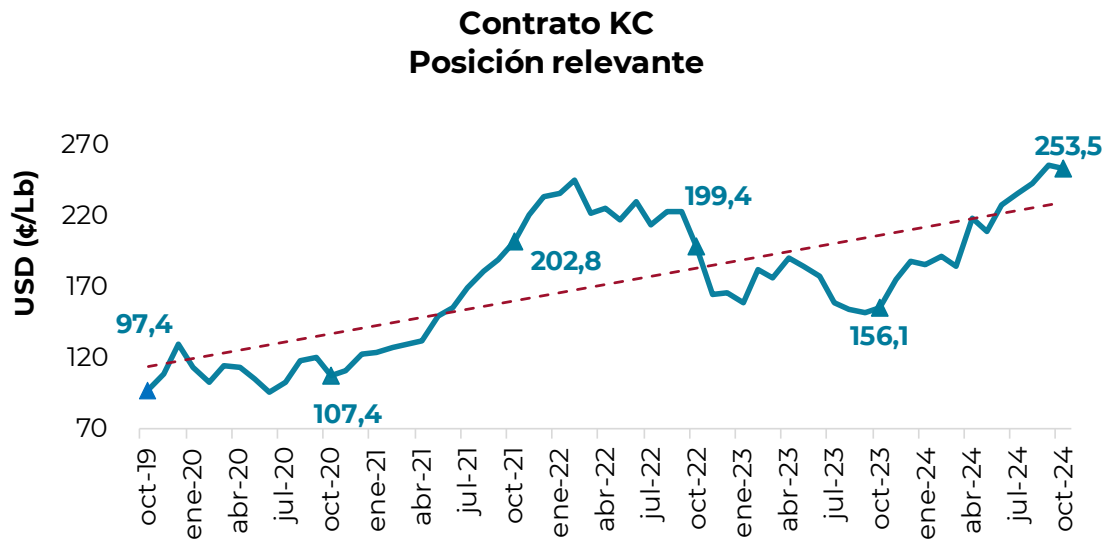
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

1.3 Contrato KC

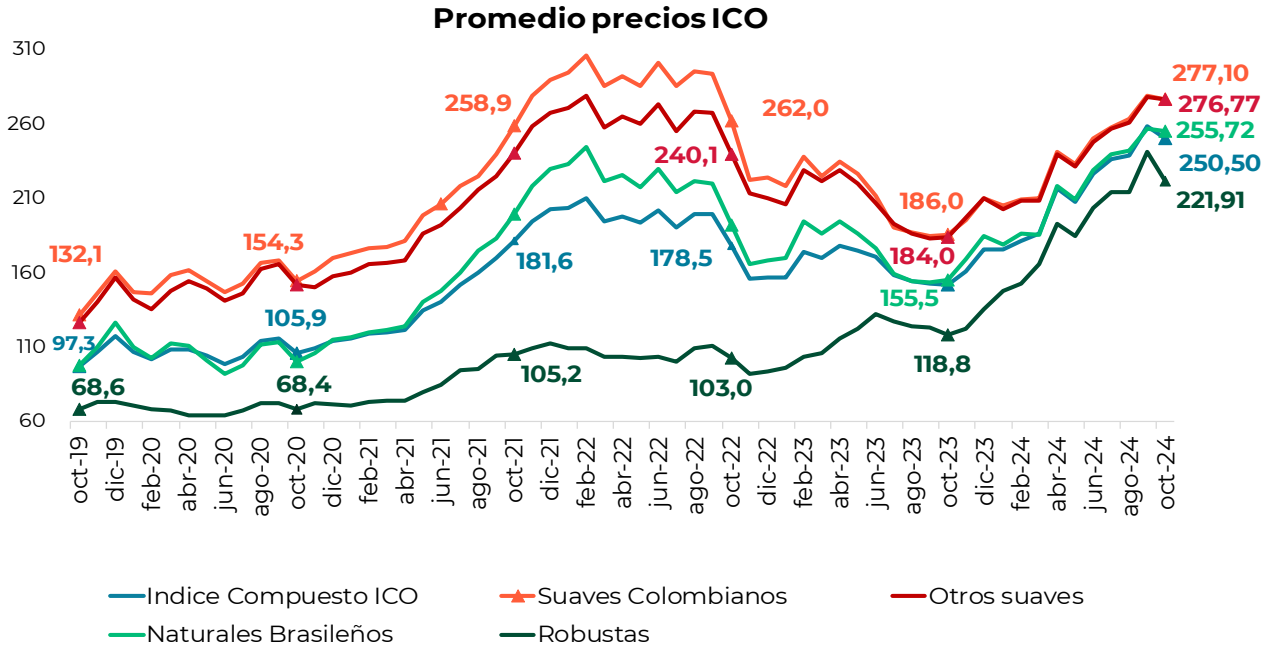
En octubre, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 253,51 ¢/lb, lo que representó un aumento del 62,4% en comparación con el mismo mes del año anterior, no obstante, fue un 1,1% inferior al valor registrado en el mes anterior. Esta disminución mensual en el Contrato KC se atribuye a la incertidumbre climática en algunos países productores y que ha persistido desde abril. Sin embargo, hacia finales de mes, se observó una mejora en las condiciones climáticas en Brasil, con un aumento en las lluvias, lo que se espera pueda indicar una recuperación gradual en los cafetales.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

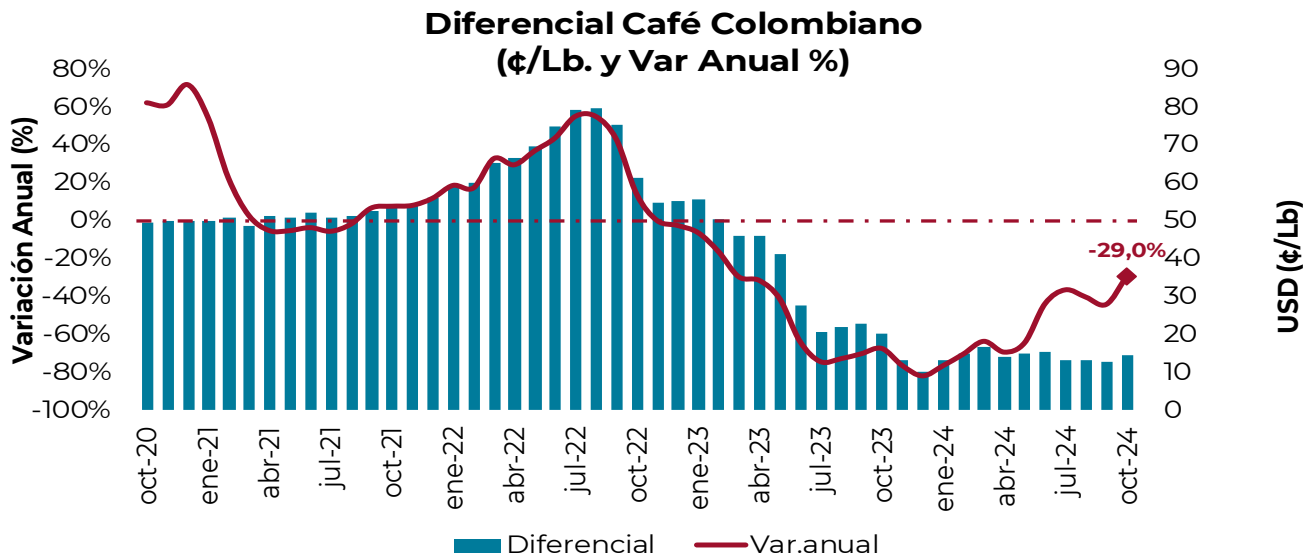
Durante octubre, según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto disminuyó en un 3,2% respecto al mes anterior, ubicándose en 250,50 ¢/lb. Respecto los precios de los grupos de indicadores de Arábica, tanto los Suaves Colombianos como los Otros Suaves experimentaron una disminución del 0,8% y 0,6%, respectivamente, en comparación con el mes anterior, alcanzando precios promedio de 277,10 ¢/lb y 276,77 ¢/lb. Por su parte, los Naturales Brasileños también se depreciaron un 0,6%, situándose en 255,72 ¢/lb. Además, en octubre, los Robustas se contrajeron un 8,3%, alcanzando un precio de 221,91 ¢/lb. Los mercados ICE de Nueva York y Londres influenciaron esta contracción en los precios del café, con caídas del 1,3% y 8,2%, alcanzando 250,62 y 207,11 ¢/lb, respectivamente.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

El diferencial del café colombiano aumentó respecto al mes anterior, registrando una variación positiva del 12,21%, ubicándose en un promedio de 14,43 ¢/lb. Sin embargo, este valor es un 29,0% inferior al observado en octubre 2023. Cabe destacar que este valor está en línea con el promedio anual en lo que va del año.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

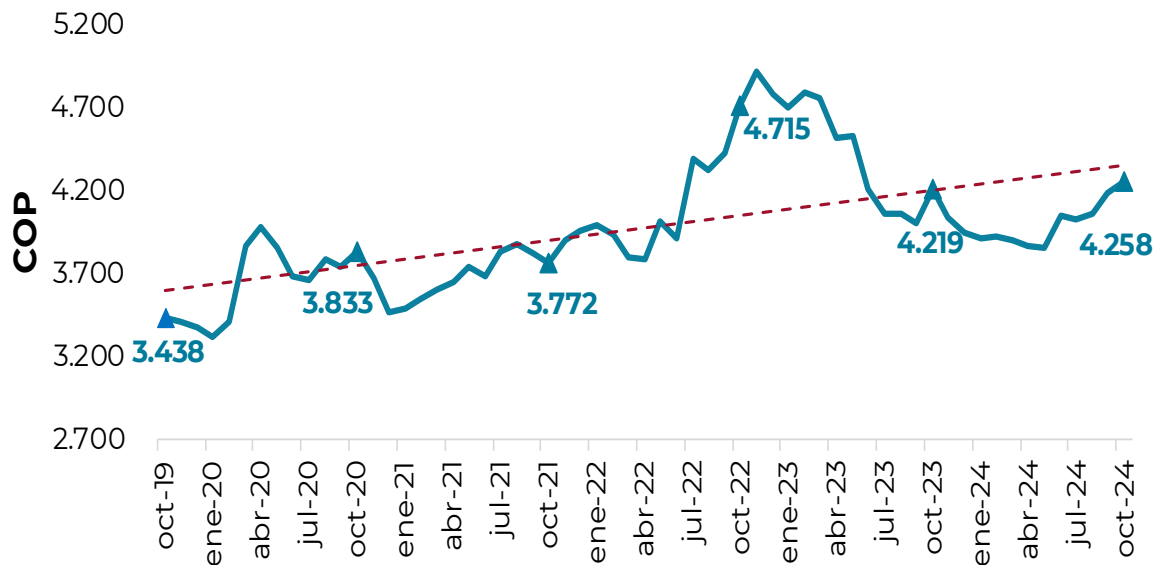
2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró octubre en un promedio de \$4.258 COP/USD, lo que representa una variación anual positiva del 0,9%. En comparación con el mes anterior, la tasa de cambio aumentó un 1,6%. Este es el cierre mensual más alto para el mes de referencia 2022, cuando la tasa de cambio superaba la barrera de los \$4.700 COP/USD.

En un análisis de la TRM realizado por Corficolombiana, Mauricio Acevedo, estratega de divisas y derivados, destacó que octubre ha sido un mes particularmente alcista, con la moneda alcanzando máximos durante lo corrido del año. Este comportamiento ha sido influido, en gran parte, por las elecciones en Estados Unidos, que han generado un clima de expectativas y nerviosismo en los mercados. Además, según La República, los analistas se mantienen atentos a la trayectoria fiscal de Colombia, especialmente ante la posibilidad de una nueva rebaja en la calificación soberana del país

Tasa Representativa del Mercado



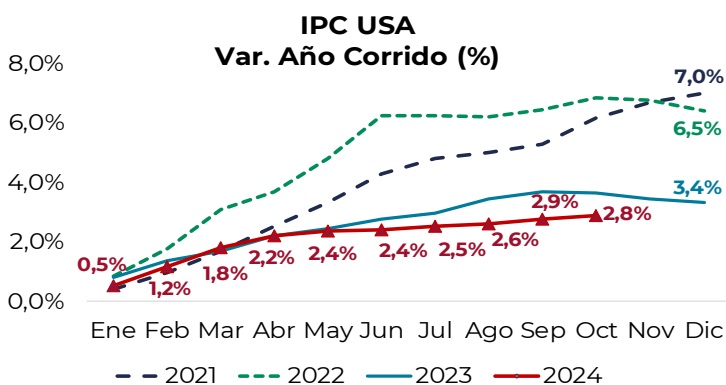
Fuente: El Espectador/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En octubre, el IPC de Estados Unidos aumentó un 0,2% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada. Este incremento se atribuye principalmente a la variación en el sector vivienda, que subió un 0,4%, lo que representó más de la mitad del aumento mensual del índice general. Además, el índice de alimentos también registró un aumento del 0,2%. Cabe destacar que el índice total aumentó un 2,6% en su variación anual, siendo este, el incremento más bajo para el mes de referencia desde 2020.

0,2%
Variación mensual
(desestacionalizada)

2,6%
Variación
anual



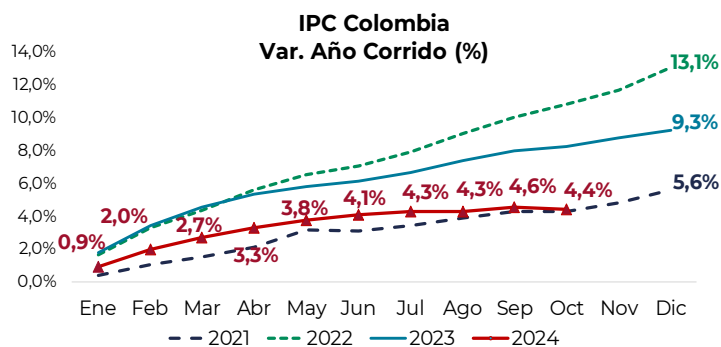
Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

En octubre, el IPC en Colombia registró una variación anual positiva del 5,4%, en comparación con el mismo período del año anterior. En relación con el mes anterior, el índice presentó una disminución del 0,1%. Según el DANE, tres divisiones se situaron por debajo del promedio nacional: alimentos y bebidas no alcohólicas, recreación y cultura, e información y comunicación. Por otro lado, nueve divisiones superaron el promedio nacional, destacándose entre ellas bebidas alcohólicas y tabaco, que contribuyeron con la mayor participación, alcanzando un 0,21%.

-0,1%
Variación
mensual

5,4%
Variación
anual



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

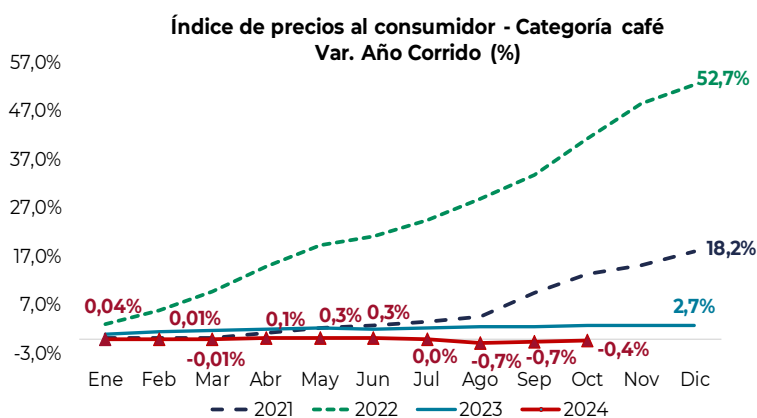
Informe Mensual

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

La variación mensual del IPC de café para octubre fue de 0,25%. En cuanto a la variación anual, los precios del IPC de café disminuyeron un 0,4% respecto a lo observado en el mismo mes de 2023. Para lo corrido de 2024 se ha mantenido un comportamiento estable, en línea con lo visto en 2023 luego de las variaciones superiores a los dos dígitos en 2021 y 2022.

0,25%
Variación mensual

-0,4%
Variación anual



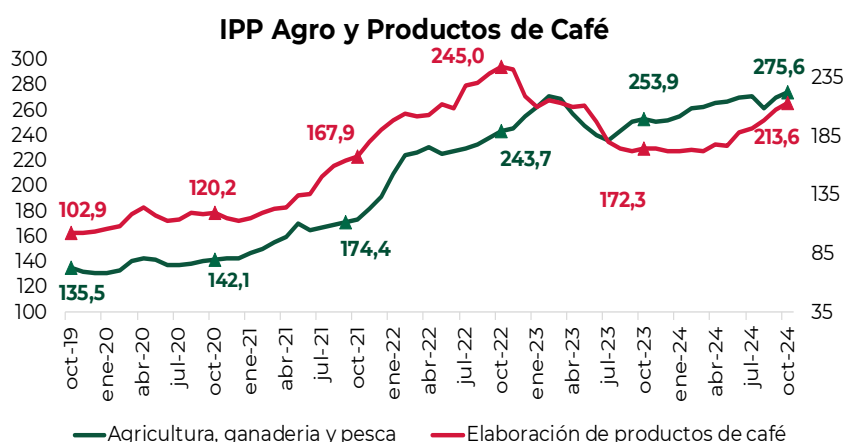
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

El IPP del sector agro para octubre presentó una variación anual de 8,5% y una variación mensual de 1,8%. Así mismo, el IPP de elaboración de productos de café presentó una variación anual positiva de 21,7% respecto al año anterior, y un aumento del 2,7% en comparación con el mes pasado.

8,5%
Variación anual agro

21,7%
Variación anual productos de café

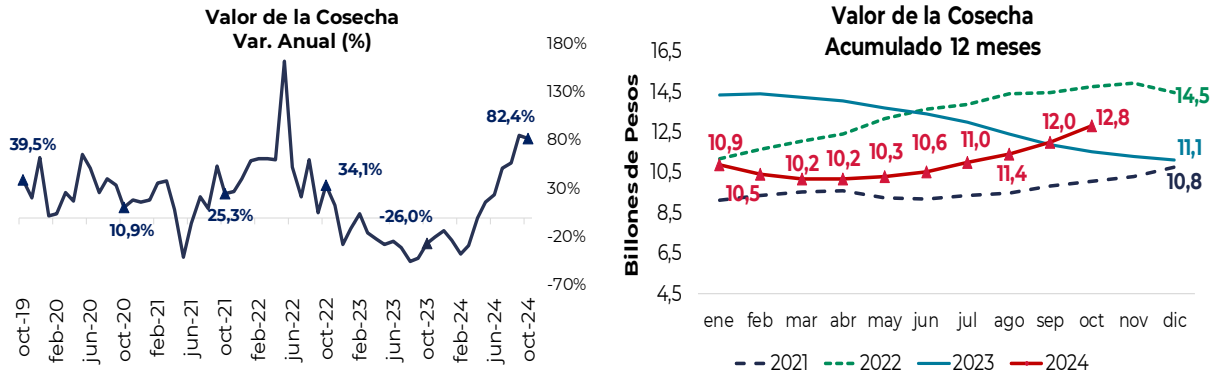


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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 1,7 billones de pesos, lo que representó un aumento del 82,4% respecto a octubre 2023, cuando alcanzó los 955 mil millones de pesos. Este es el sexto mes consecutivo con variaciones positivas de dos dígitos en esta variable. En su acumulado de 12 meses, el valor de la cosecha alcanzó los 12,8 billones de pesos, un nivel 10,9% superior al observado en el mismo periodo de 2023.

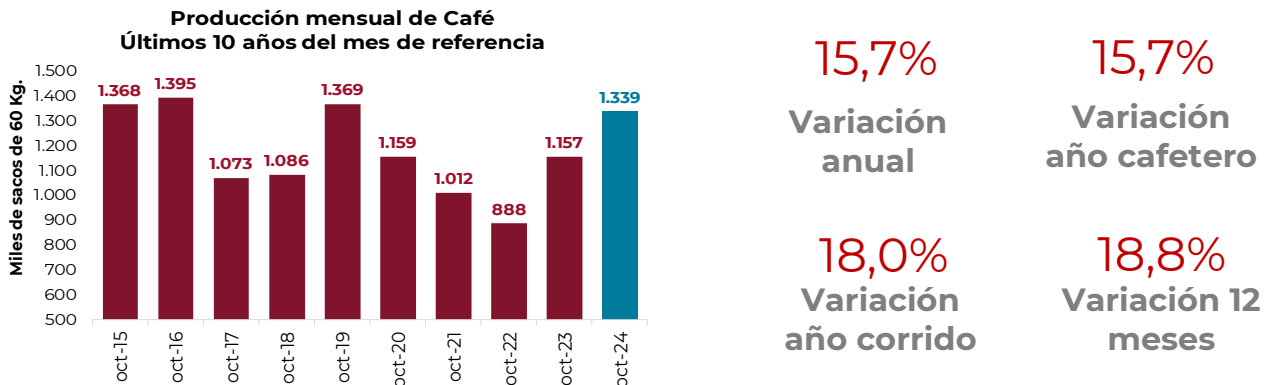


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

4. PRODUCCIÓN

4.1 Producción Colombia y Mundial

En octubre, la producción de café fue de 1,34 millones de sacos, un 15,7% mayor a la registrada en el mismo mes del año anterior. Durante lo corrido de 2024 se ha visto una mejora en la producción del 18%, debido a mejores condiciones climáticas, superando a la producción observa en 2021, luego de dos años (2022 y 2023) que cerraron por debajo de los 12 millones de sacos.

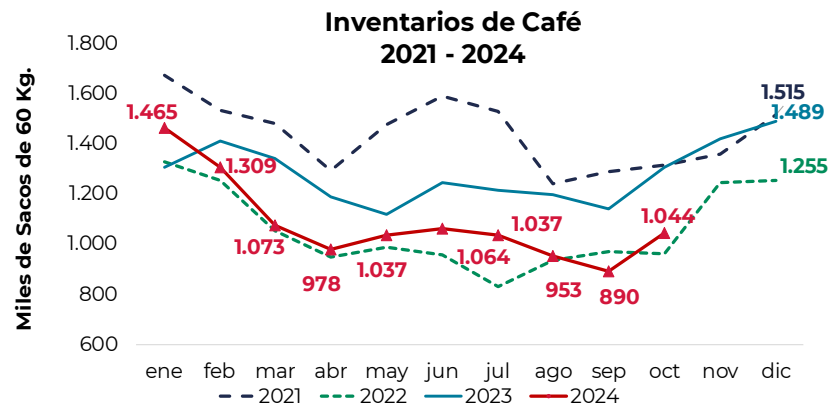


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

Informe Mensual

4.2 Inventarios

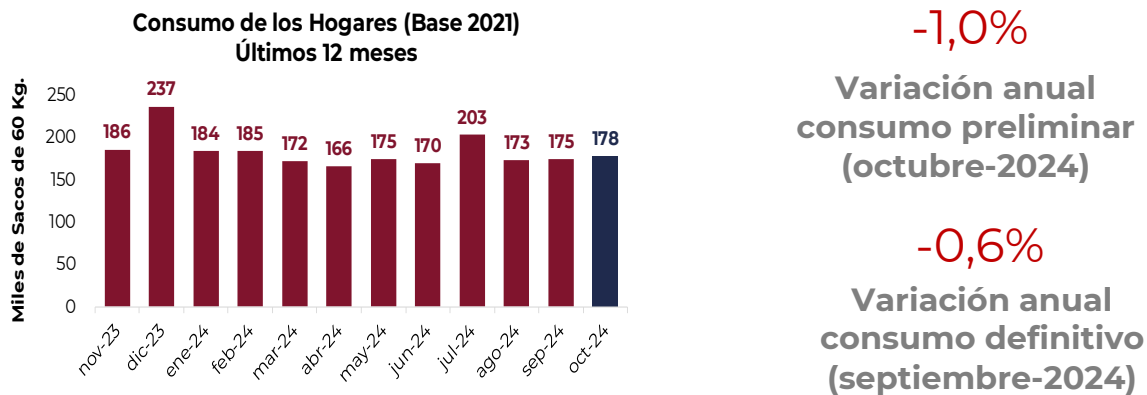
Durante octubre, los inventarios de café en Colombia aumentaron en 17,4% respecto al mes anterior ubicándose en 1,04 millones sacos. Este volumen de inventarios es 20,1% inferior al observado en octubre 2023. Durante lo corrido del año, los inventarios han sido inferiores a los vistos en 2023 en 9 de los 10 meses transcurridos, solo siendo superiores durante enero cuando se acercaban a los 1,5 millones de sacos. En general, el nivel de inventarios ha estado en línea con lo visto durante 2022.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4.3 Consumo²

En octubre, el consumo interno preliminar se estimó en 178 mil sacos, lo que representa un nivel 1,0% inferior al dato definitivo del mismo mes del año pasado. A su vez, el consumo definitivo de septiembre 2024 disminuyó 0,6% respecto a septiembre 2023. En lo corrido del año, el consumo ha caído un 0,4% respecto al periodo ene-oct 2023.

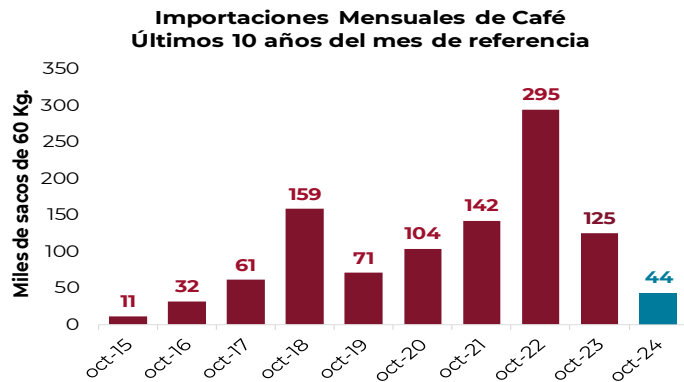


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

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 octubre disminuyan 65,0% respecto al dato definitivo de octubre 2023. Por otro lado, las importaciones definitivas de agosto 2024 se ubicaron en 52 mil sacos de 60kg; un nivel 62,6% inferior a lo registrado en agosto del año pasado. En lo corrido del año a agosto, las importaciones han sido 48,9% menores al mismo periodo de 2023.



-65,0%

Variación anual de las impos
preliminares (oct-24)

-62,6%

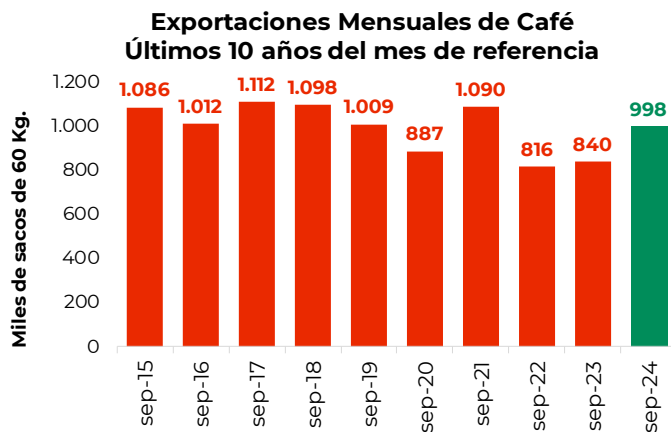
Variación anual de las impos
(definitivas ago-24)

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 septiembre se ubicaron en 998 mil sacos de 60kg, un 18,8% superiores a las observadas en el mismo mes del 2023. En el cierre 2023/24, se presenta un aumento del 14,9% respecto a lo observado en oct-22/sep-23, alcanzando un nivel de 11,9 millones de sacos. Este comportamiento va en línea con la recuperación en la producción de café.



18,8%

Variación
Anual

14,9%

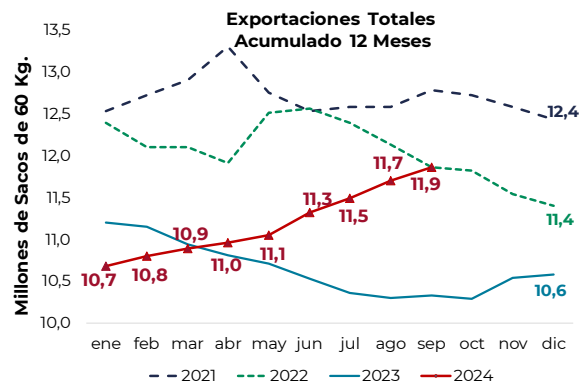
Variación
Año Cafetero

17,2%

Variación
Año Corrido

14,9%

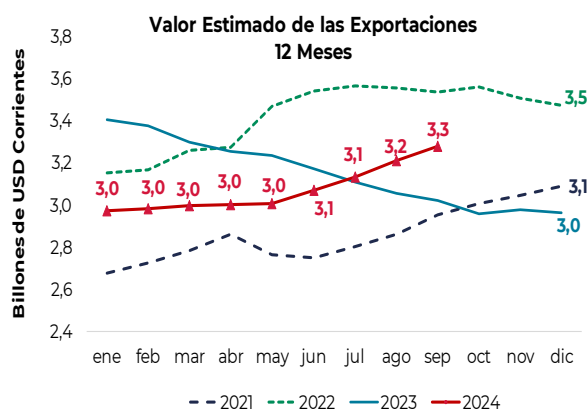
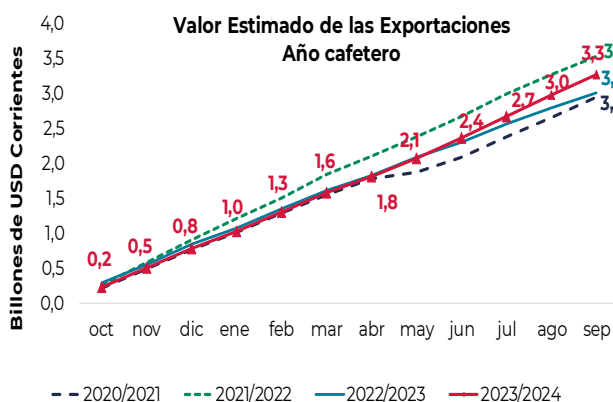
Variación 12
meses



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

En septiembre, el valor estimado de las exportaciones fue de 300 millones de dólares, lo cual representa un aumento del 30,6% vs septiembre 2023. En su acumulado 12 meses, el valor estimado de las exportaciones aumentó un 8,5% respecto al dato acumulado del mismo período del año anterior.

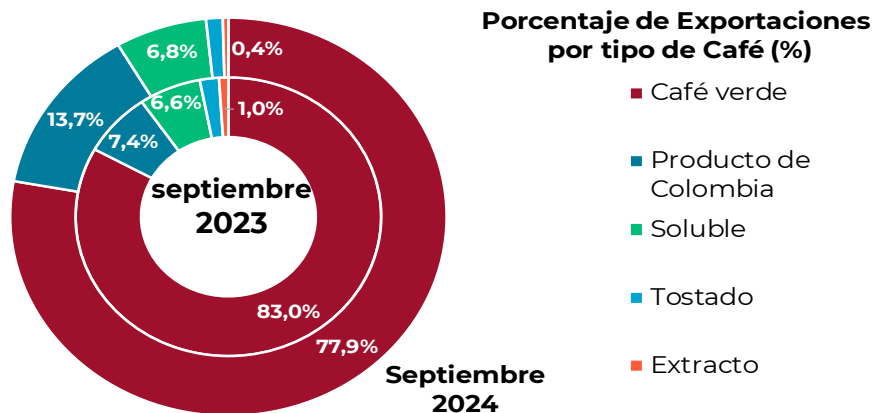


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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 77,9% del volumen total exportado, a pesar de la disminución en su participación de 5,17pp respecto al año anterior. Por otro lado, el Producto de Colombia aumentó su participación en 6,33pp respecto al año anterior. Por último, los cafés industrializados representaron solo un 8,4% 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.

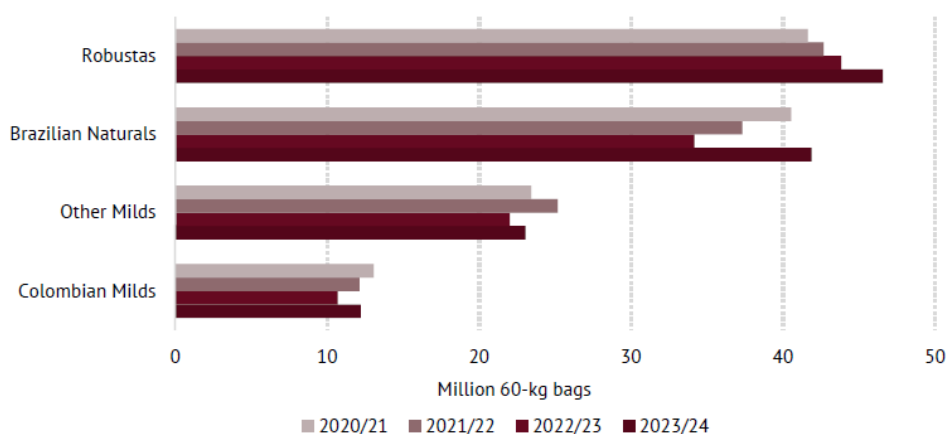


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.4 Exportaciones mundiales de café verde - ICO.

Las exportaciones mundiales de café verde en septiembre 2024 experimentaron un incremento del 25,2%, alcanzando un total de 9,69 millones de sacos, a comparación de los 7,74 millones de sacos del mismo mes del año pasado. Para el año cafetero 2023/24, las exportaciones de café verde aumentaron un 11,8%, alcanzando los 123,75 millones de sacos frente a los 110,72 millones de sacos en el año cafetero 2022/23. Este es el mayor aumento anual registrado, superando el máximo anterior de 9,27 millones de sacos en el año cafetero 1995/96. El crecimiento de dos dígitos en el año cafetero 2023/24 refleja una recuperación, tras dos años consecutivos de caídas (de 1,1% y 5,6%), ya que las exportaciones mundiales de café verde habían disminuido de 118,66 millones de sacos en el año cafetero 2020/21 a 110,72 millones de sacos en el año cafetero 2022/23.

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

Informe Mensual

6 PRINCIPALES NOTICIAS

En octubre, los mercados experimentaron una notable volatilidad debido a diferentes factores. Uno de los principales, fue el retraso de un año en la implementación del Reglamento Europeo de Deforestación (EUDR), lo cual generó incertidumbre debido a la cercanía de su inicio y a la falta de claridad y organización logística en su ejecución. Por otro lado, las elecciones presidenciales en Estados Unidos contribuyeron a aumentar la incertidumbre en el mercado, especialmente en relación con las posibles decisiones de la Reserva Federal (FED) sobre las tasas de interés. En cuanto al mercado del café, las mejoras en las condiciones climáticas de Brasil generaron especulaciones sobre la posibilidad de compensar las pérdidas derivadas de la sequía anterior, lo que ayudó a estabilizar los precios. Sin embargo, este mercado también se vio afectado por la venta sistemática de fondos de inversión, especialmente en lo que respecta al Robusta. Además, aunque ha habido mejoras logísticas en los puertos, los retrasos persisten debido a las contenciones en los diferentes puertos, lo que ha alargado los plazos de entrega del café. Cabe destacar que la cosecha 2024/2025 en Brasil y Colombia se está llevando a cabo con éxito. En Vietnam, aunque se aproxima a su temporada de cosecha, se mantienen expectativas de un buen desempeño.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview