

# SECTOR CAFETALERO

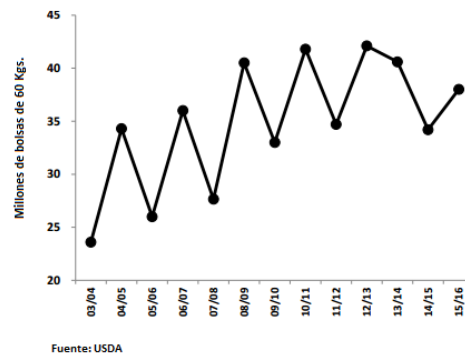
## Sector 1

### 1. INTRODUCCIÓN

Se pronostica que la producción de Arábica de Brasil mejorará en 3.8 millones de sacos a 38.0 millones pues el clima ha sido favorable durante la mayor parte del período de crecimiento, aunque en enero de 2015 fue más seco de lo normal en Minas Gerais y Sao Paulo, dos regiones que representan alrededor del 80.0% de la producción. Esto está en contraste con la prolongada sequía del año pasado y altas temperaturas que causaron que la producción disminuyera más de lo previsto.

En Brasil, la cosecha de Robusta declinará en 2.6 millones de sacos ubicándose en 14.4 millones debido a que las precipitaciones estarán por debajo del promedio y aunado al aumento de las temperaturas medias en Espírito Santo, donde se cultiva gran parte de la cosecha. En lo que respecta a los Arábigos se prevé que aumente a 1.2 millones de sacos uno 52.4 millones. Adicionalmente con la caída de los precios del real se estima que podría impactar el precio del café para la cosecha 2015/16.

**RECUPERACIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE CAFÉ ARÁBIGO EN BRASIL**



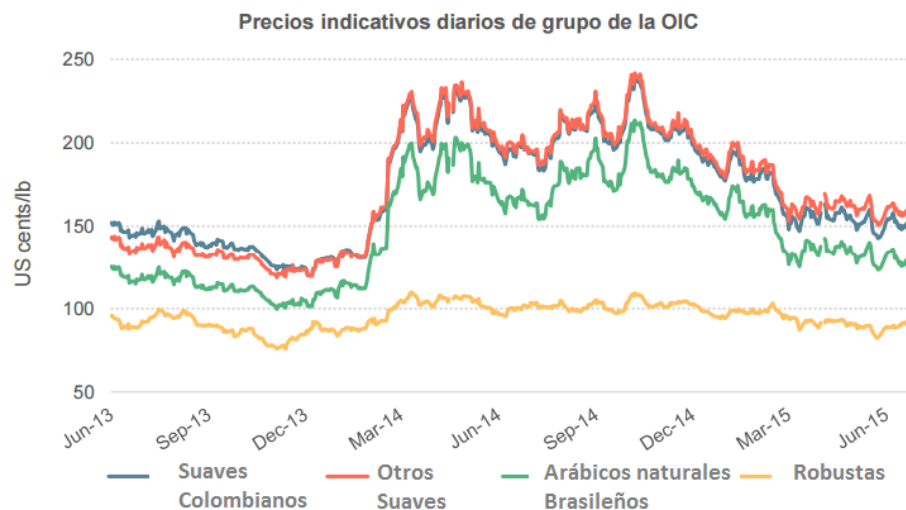
### 2. ASPECTOS RELEVANTES SOBRE LOS PRECIOS INTERNACIONALES

Según la organización Internacional del Café, El mercado de café mejoró ligeramente en junio, impulsado en gran parte por la recuperación de los precios de la variedad Robusta. Por el sexto mes consecutivo, las exportaciones fueron más bajas que el año pasado. Sin embargo, el mercado parece no presentar preocupaciones inmediatas de abastecimiento, especialmente porque los informes recientes muestran una visión optimista en cuanto a la producción de café. La continua debilidad del real brasileño también afecta a los precios y la nueva cosecha 2015/16 que se prevé llegará al mercado en un futuro próximo. No obstante, a largo plazo, los precios bajos registrados en el último trimestre, si bien no han alcanzado niveles críticos, no fomentarán la inversión en el sector, lo que y podría resultar en la disminución de la oferta si los productores se retiran del mercado.

El precio indicativo compuesto diario de la OIC osciló entre un máximo de 127.83 centavos de dólar EE UU por libra y un mínimo de 122.05 centavos en junio, con un promedio mensual de 124.97 centavos, un 1.2% más alto que en mayo. Sin embargo, este promedio es todavía el segundo más bajo en los últimos 17 meses, con una mayor depreciación del real brasileño y un



descenso de los precios. Este sentimiento bajista se vio exacerbado por la publicación del informe bianual sobre el café del Ministerio de Agricultura de los Estados Unidos de Nortamérica, que prevé un superávit significativo de 5 millones de sacos en 2015/16, además de un ligero superávit de 290,000 sacos en 2014/15.

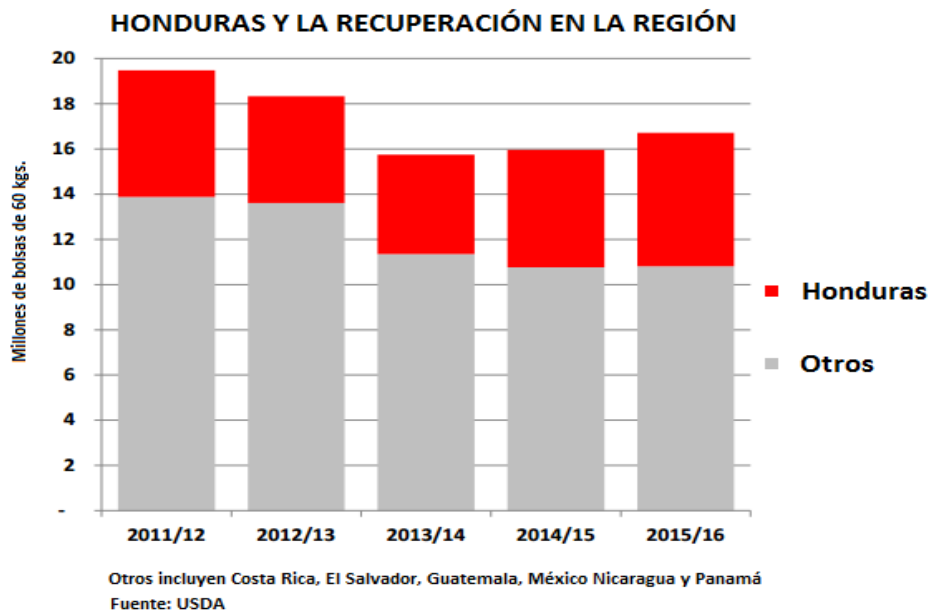


### 3. PERSPECTIVAS DEL CAFÉ EN LA REGIÓN

La producción en Centroamérica y México representa una quinta parte del mundo de la producción de Arábica, sin embargo, la salida de la roya del café ha obstaculizado la producción en la mayoría de éstos países. Aunque la producción de la región se prevé aumentar 750,000 bolsas de las 16.7 millones producidas, el repunte estaría impulsado por Honduras donde los árboles fueron más resistentes a la roya y producirán 5.9 millones de sacos.

En Nicaragua se prevé un 5.0% más en la producción, por lo que será superior a 2.2 millón de bolsas, como resultado del buen tiempo durante la floración. México, Guatemala, y El Salvador sin cambios en 3.3 millones de sacos, 3.2 millones de sacos, y 700,000 sacos, respectivamente, ya que estos países continúan luchando con la salida de la roya, por lo que permanecen por debajo de su nivel anterior al efecto de dicha enfermedad del cafeto. Costa Rica se prevé casi un 5.0% menor a los 1.4 millones de sacos como resultado del retraso en la floración y los rendimientos más bajos

para un segundo año consecutivo. Las exportaciones para la región se pronostican con un aumento de 600.000 sacos, unos 13.6 millones como resultado de mayores suministros exportables en Honduras. Aproximadamente el 40.0% de las exportaciones de la región se destinan a los Estados Unidos, seguido en un 35.0% la Unión Europea.



#### 4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Nuevamente, al revisar el crecimiento de los principales productos de exportación se puede ver la disminución de la incidencia de la roya del café, aunque en menor magnitud, al término de junio de 2015 y al compararlo con el mismo período en el 2014, se ve un aumento de US\$16.5 millones al ubicarse en US\$455.5 millones como resultado de las exportaciones de este producto, que si bien ha sido amortiguada por las exportaciones de otros productos, habría que revisar el balance al final del 2015. Es de hacer notar que en lo reportado al 2014 el volumen fue de 127.2 millones de kilogramos y en lo que respecta al 2015 fue de 125.2 millones de kilogramos, concluyendo que se vendió menos a un precio mejor.

CUADRO 1  
GUATEMALA: VALOR (FOB), VOLUMEN Y PRECIO MEDIO DE LOS 10 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN  
COMERCIO GENERAL  
A JUNIO DE CADA AÑO  
- En miles de US dólares y miles de kilos -

No.	CONCEPTO	2014		2015		VARIACIONES 2015/2014			
		Monto	Volumen	Monto	Volumen	Monto		Volumen	
						Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
<b>TOTAL</b>		<b>5,455.4</b>	<b>6,466.9</b>	<b>5,621.1</b>	<b>7,614.6</b>	<b>165.7</b>	<b>3.0</b>	<b>1,147.7</b>	<b>17.7</b>
1	Artículos de vestuario	618.1	40.7	635.5	43.4	17.5	2.8	2.7	6.7
2	Azúcar	539.3	1,192.2	575.4	1,422.7	36.1	6.7	230.5	19.3
3	Café	439.1	127.2	455.5	125.2	16.5	3.8	(2.0)	(1.6)
4	Banano	308.4	943.4	362.6	1,077.8	54.2	17.6	134.5	14.3
5	Piedras y metales preciosos y semipreciosos	183.1	0.2	175.1	1.1	(8.0)	(4.4)	0.9	372.0
6	Frutas frescas, secas o congeladas	153.6	371.5	172.7	386.2	19.1	12.4	14.7	4.0
7	Grasas y aceites comestibles	151.9	188.9	167.9	241.2	16.0	10.5	52.3	27.7
8	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres	194.4	332.1	158.6	292.2	(35.8)	(18.4)	(39.8)	(12.0)
9	Materiales plásticos y sus manufacturas	155.2	72.4	157.5	74.9	2.3	1.5	2.5	3.5
10	Productos farmacéuticos	133.9	4.2	155.8	4.4	21.9	16.3	0.3	6.0
11	Otros productos	2,578.5	3,194.3	149.9	12.3	(27.0)	(15.3)	(1.3)	(9.9)

\* Calculado a partir de los valores en miles de US dólares y kilos, para obtener precio medio por kilo.

Nota: Cifras entre paréntesis son negativas.

Fuente: Banco de Guatemala

## 5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

En resumen, la demanda mundial de café sigue mostrando un crecimiento significativo, con un potencial considerable para más aumentos en el futuro. Un mayor número de mercados maduros, como por ejemplo la Unión Europea, son relativamente estables, mientras que los mercados emergentes, en especial África y Asia, registran aumentos importantes, aunque desde una base relativamente baja.

De acuerdo a datos de la OIC, Se calcula que el total de exportaciones en mayo de 2015 fue de 9.3 millones de sacos, un 12.0% más bajo que en mayo de 2014. Esto se debe principalmente a exportaciones más bajas de Viet Nam, que se calcula descendieron en casi un millón de sacos, así como volúmenes ligeramente más bajos provenientes del Brasil e Indonesia. Hasta la fecha, en el año cafetero 2014/15 (octubre a mayo), las exportaciones llegaron a 72.3 millones de sacos, un 4.6% menos que los 75.8 millones de sacos exportados en 2013/14, siendo los Suaves Colombianos el único grupo en el que se registró un aumento.

En términos de factores fundamentales, el cálculo de la producción mundial en el año de cosecha 2014/15 es de 141.9 millones de sacos, significativamente menos que el consumo mundial, que se calcula será de 149.3 millones de sacos en el año civil 2014. Finalmente, las existencias certificadas de Arábica en el mercado de futuros de Nueva York subieron ligeramente en junio a 2.4 millones de sacos. No obstante, se mantuvieron a un nivel relativamente bajo. Por otro lado, las existencias de Robusta en el mercado de futuros de Londres se reconstituyeron rápidamente en los últimos 15 meses, de 274,000 sacos en abril de 2014 a 3.1 millones de sacos en junio de 2015.