

# SECTOR CAFETALERO

## Sector 1

### 1. INTRODUCCIÓN

Se prevé que el año cafetero 2018/19 será el segundo año consecutivo de superávit, de acuerdo al informe a diciembre de la Organización Internacional del Café –OIC-, dado que la producción mundial, que, según sus cálculos, será de 167.47 millones de sacos, el cual sobrepasará al consumo mundial, que, según cálculos también, será de 165.18 millones de sacos. No obstante, dado el crecimiento más fuerte de la demanda, se prevé que el superávit de 2018/19 será de 2.29 millones de sacos, alrededor de 1 millón de sacos menos que el de 2017/18. Ese exceso de la oferta sigue ejerciendo una presión a la baja en los precios y probablemente que continúe en los próximos meses.

El promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC, tras un descenso del 1.5% hasta situarse en 109.59 centavos de dólar EE UU por libra en noviembre de 2018, tuvo una fuerte caída, a 100.61 centavos, en diciembre de 2018. Todos los precios indicativos de grupo descendieron en diciembre de 2018, y el mayor descenso se registró en los producidos por Brasil y Otros Naturales y en los Suaves Colombianos, del 9.9%, a 102.10 centavos, y del 8.2%, a 127.86 centavos respectivamente. El descenso de los Otros Suaves fue del 7.3%, a 127.10 centavos, lo que redujo el diferencial con los Suaves Colombianos a tan sólo 0.76 centavos en diciembre de 2018. Los del Robusta descendieron un 7.1%, a 77.57 centavos.

Gráfico1: Precio indicativo compuesto diario de la OIC

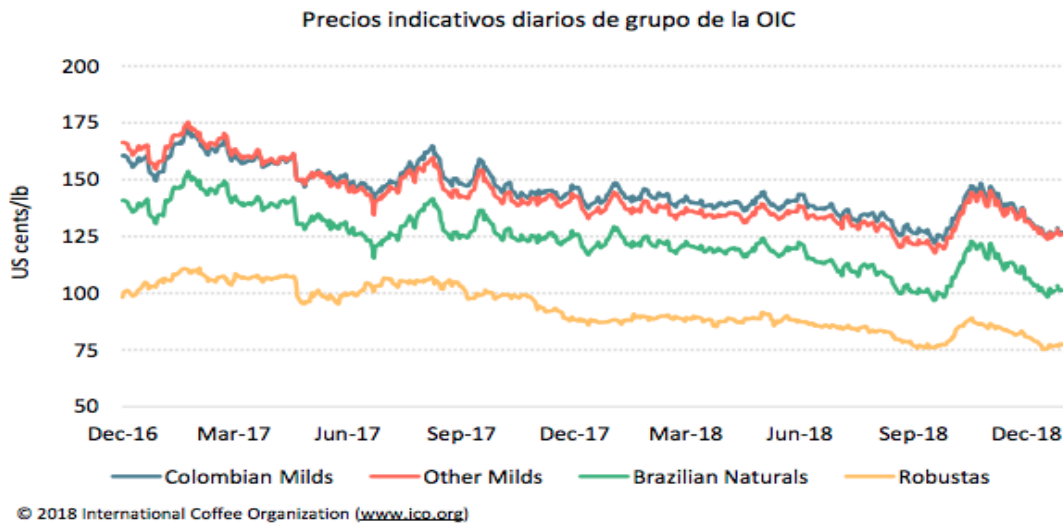


© 2018 International Coffee Organization ([www.ico.org](http://www.ico.org))

En diciembre de 2018 el promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC descendió un 8.2%, a 100.61 centavos. El precio indicativo compuesto diario empezó en un nivel de 104.59 centavos y descendió a 97,59 centavos el 18 de diciembre. Después de la primera semana, el precio indicativo compuesto diario rondó los 100 centavos dentro de un margen de alrededor de 4 centavos. Se prevé que en el año cafetero 2018/19 habrá superávit, que, aunque más pequeño que el de 2017/18, seguirá ejerciendo presión en los precios.

## 2. ASPECTOS RELEVANTES INTERNACIONALES

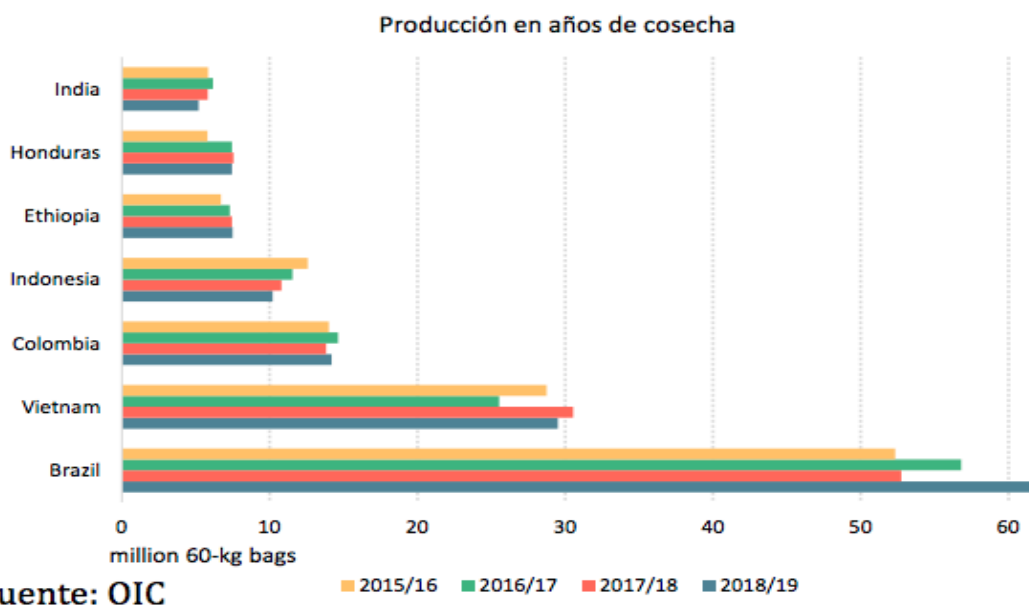
Todos los precios indicativos de grupo tuvieron un fuerte descenso en diciembre de 2018 en comparación con el mes anterior. El descenso más fuerte se observó en el precio promedio de los Brasil y Otros Naturales y de los Suaves Colombianos, cuya caída respectiva fue del 9.9%, a 102.10 centavos, y del 8.2%, a 127.86 centavos. El de los Otros Suaves descendió un 7.3%, a 127.10 centavos, y el del Robusta un 7.1%, a 77.57 centavos. Como resultado del mayor descenso en el promedio mensual de los Suaves Colombianos en comparación con los Otros Suaves, el diferencial se redujo un 64.8% hasta ser de tan solo 0.76 centavos.



Brasil seguirá siendo el mayor productor de café del mundo y se calcula que su producción será de 58.5 millones de sacos en el año de cosecha (abril-marzo) 2019/20. La Secretaría revisó su cálculo de la producción del Brasil en 2018/19 y lo aumentó en 1,2 millones de sacos hasta ponerlo en 61.7 millones, de acuerdo con el cálculo más reciente de CONAB. El cálculo de la producción mundial en el año cafetero 2018/19 incluye una parte de la producción de los años de cosecha 2018/19 y 2019/20 del Brasil. 23.39 millones de sacos, un 18% más altas que las de ese mismo período en 2017. Este es el volumen más grande exportado en los ocho primeros meses del año de cosecha y en estos últimos diez años y hace que sea más elevado el cálculo de la producción.

Viet Nam tendrá un descenso del 3.4% en 2018/19 y será de 29.5 millones de sacos, dado que el nivel más bajo de insumos y el mal tiempo dañaron el rendimiento. Se espera que ese rendimiento más bajo se vea en parte compensado por una mayor producción en zonas más nuevas. Se revisó el cálculo de la producción de Viet Nam en 2017/18 y se aumentó en 1.04 millones de sacos, a 30.54 millones, debido al fuerte crecimiento de las exportaciones en 2017/18. Las exportaciones de Viet Nam aumentaron 28.64 millones de sacos, un 21.7% por encima de la cifra del año anterior. Las exportaciones efectuadas en los dos primeros meses de 2018/19 fueron de 4.1 millones de sacos, un 32.7% más altas que las del año anterior, aunque la cifra de esas exportaciones incluye también remanente de 2017/18.

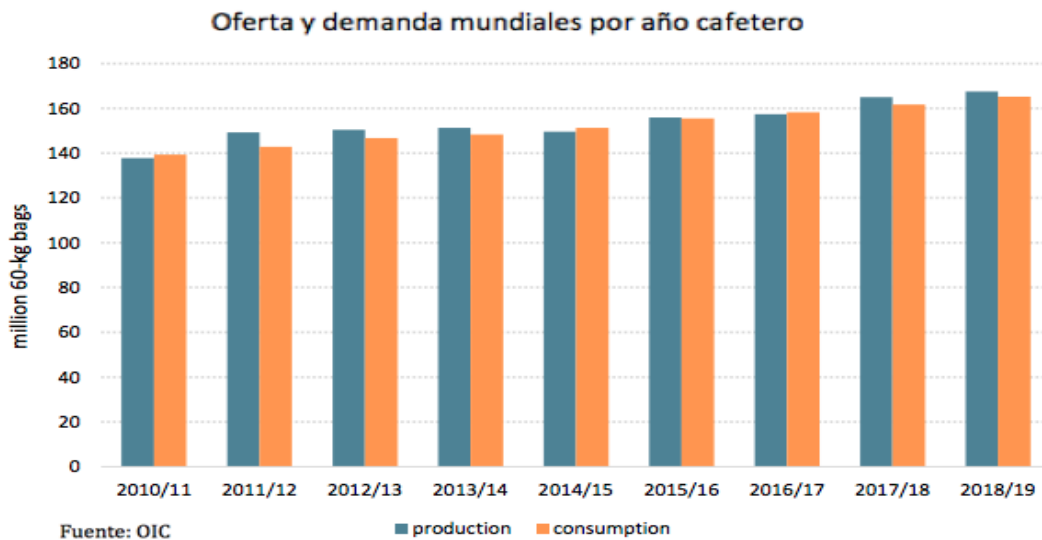
El año cafetero 2018/19 de la producción de Colombia será de 14.2 millones de sacos, tras la cosecha de 13.82 millones de sacos en 2017/18. El exceso de lluvia y el tiempo nublado hicieron que disminuyese la producción de Colombia de 2017/18 y puede que también hayan tenido efecto en los tres primeros meses del año cafetero 2018/19, en los que la producción fue un 6.6% más baja, de 3.67 millones de sacos, que la del mismo período el año anterior. Sin embargo, el buen tiempo para la cosecha mitaca podría aumentar la producción de la segunda mitad del año. Las exportaciones de Colombia en los dos primeros meses del año cafetero 2018/19 fueron de 2.3 millones de sacos, no muy distintas de las de 2.28 millones de sacos de un año atrás. Las exportaciones efectuadas en noviembre de 2018 fueron de 1.24 millones de sacos, un 6.7% más altas que las de noviembre de 2017.



En cuanto a la producción de la región, Honduras, tras cuatro años consecutivos de crecimiento, tendrá un 1.5% hacia la baja, de aproximadamente 7.45 millones de sacos. El aumento de los costos, en especial de la mano de obra, y el entorno de precios bajos limitaron el crecimiento en Honduras. En noviembre de 2018 las exportaciones de Honduras fueron de 113,896 sacos, un 31.2% más bajas que las de noviembre de 2017. Combinadas con las de octubre, el total de exportaciones de Honduras en los dos primeros meses de 2018/19 fue de 214,950 sacos, un descenso del 1.2% en comparación con 2017/18.

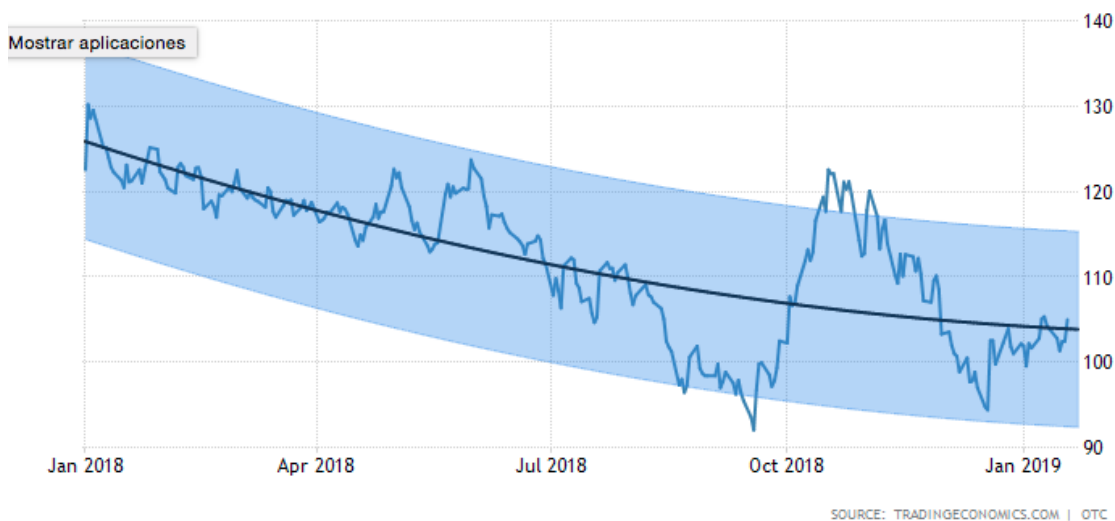
Se calcula que el consumo mundial en 2018/19 será de 165,19 millones de sacos, un 2,1% mayor que el de 2017/18. Se calcula que el consumo interno en los países exportadores aumentará un 1.4% y será de 50.3 millones de sacos, y que el de los países importadores aumentará un 2.5% y será de 114.88 millones de sacos. Sigue creciendo la demanda proveniente de países importadores no tradicionales, que supondrá alrededor del 18% del consumo mundial en 2018/19. Se calcula que el consumo en África y en Asia y Oceanía aumentará un 4.1% y será de 12.23 y 36.25 millones de sacos respectivamente. En esas regiones está aumentando la demanda en algunos de los países

productores y también en mercados más nuevos de los países importadores. Se calcula que la demanda en los mercados más tradicionales de Europa y Norteamérica crecerá respectivamente un 1%, a 53,51 millones de sacos, y un 2,5%, a 30,73 millones de sacos. El consumo en Sudamérica aumentará un 0.9% y será de 27.22 millones de sacos, y que en México y América Central se mantendrá estable, en 5.23 millones de sacos.



Se espera que el café se negocie a 110.00 USD / Lbs al final de este trimestre, según los modelos macro globales de Trading Economics y las expectativas de los analistas. De cara al futuro, se estima que se comercializará a 140.00 en 12 meses.

**PROYECCIÓN DE LOS PRECIOS DEL CAFÉ COMPORTAMIENTO ENERO DE 2018 A ENERO DE 2019**



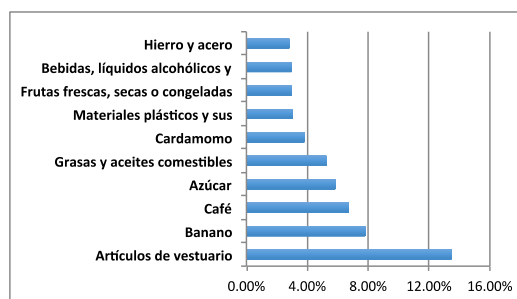
Fuente: Trading Economics

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

El café es uno de los principales productos de exportación de Guatemala, ocupando el puesto 3 con el 6.67% de las exportaciones totales. Sin embargo la participación en el mercado mundial a decaído debido a la sobreproducción de este producto.

**VALOR (FOB),% DE PARTICIPACIÓN DE LOS 10 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN  
COMERCIO GENERAL  
A NOVIEMBRE DE CADA AÑO  
- En miles de US dólares y miles de kilos -**

No.	Productos	2018	
		Monto	Participación %
<b>Totales</b>		<b>9,845,246.3</b>	<b>83.06%</b>
1	Artículos de vestuario	1,321,102.0	13.42%
2	Banano	765,162.3	7.77%
3	Café	656,927.0	6.67%
4	Azúcar	571,660.8	5.81%
5	Grasas y aceites comestibles	512,663.4	5.21%
6	Cardamomo	370,573.3	3.76%
7	Materiales plásticos y sus manufacturas	295,731.3	3.00%
8	Frutas frescas, secas o congeladas	290,505.4	2.95%
9	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres	290,360.2	2.95%
10	Hierro y acero	272,150.9	2.76%



\* Calculado a partir de los valores en miles de US dólares y kilos, para obtener precio medio por kilo.  
Fuente: Declaraciones únicas aduaneras y Formularios aduaneros únicos centroamericanos de exportación.

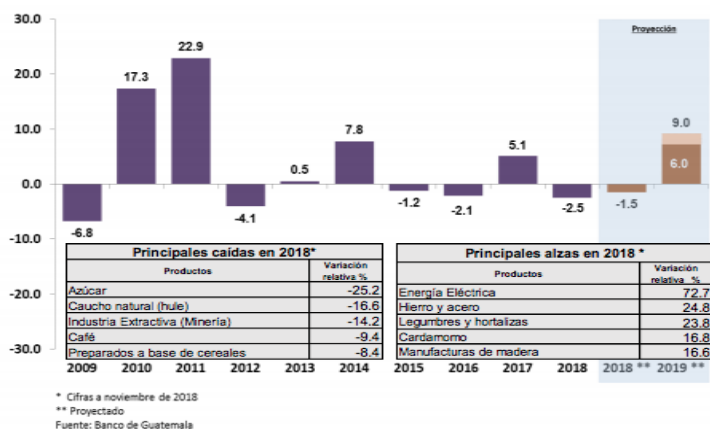
De acuerdo a datos de la Asociación Nacional del Café –Anacafé- la cosecha, que cerró en el 2018 lograron exportar 4.2 millones de sacos de café y para el 2019 se prevé un volumen igual sin embargo la baja en los precios han impactado en el ingreso de divisas por ese rubro.

Entre las acciones que solicita Anacafé es la ampliación del plazo del fideicomiso del café para apoyo a productores. Según la ley actual el plazo vence en el 2026 pero el sector solicita que lo amplíen por 25 años más. A la fecha aún están pendiente de que el Ministerio de Finanzas ubique fondos en ese fideicomiso para brindar créditos al sector.

Las exportaciones del país tienen caída de 2.5% según las previsiones para el cierre en el 2018. Sin embargo hubo productos que han representado bajas de 9% a 25%, que para el caso del café fue del 9.4%. En el caso de frutas, vegetales, hortalizas y flores se prevé un cierre de exportaciones en el año en 7% más del promedio.

A nivel general las expectativas del comportamiento económico para el 2019 se visualizan mejores ya que se prevé que las exportaciones, inversiones y el crédito se recuperen. La actividad de agricultura, ganadería, caza, silvicultura tienen una participación de aproximadamente el 13.4% en el PIB nacional de acuerdo a datos del Banco de Guatemala. Y se prevé que mejore en el 2019 con un crecimiento previsto para los productos tradicionales especialmente banano, café y cardamomo. Y se estima un crecimiento en la demanda de hortalizas, frutas y otras nueces (usadas para aceites).

### Valor de las exportaciones FOB (variación interanual)



#### 4. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

A lo largo del año cafetero 2017-2018, el precio internacional del café mostró una tendencia decreciente por los excesos de oferta, alcanzando su precio máximo de US\$1.2/libra en octubre de 2017 y cotizándose en su precio mínimo de US\$0.98/libra en septiembre de 2018. Esto manifestado en el precio de los suaves colombianos que se situó en US\$1.26/libra frente a los US\$1.44/libra de un año atrás. En ese mismo período, los suaves de Brasil cayeron de US\$1.3/libra a US\$1/libra; los otros suaves pasaron de US\$1.41/libra a US\$1.21/libra; y los robusta se redujeron de US\$0.98/libra a US\$0.77/libra.

Para el año cafetero 2018-2019, las estimaciones más recientes indican que la producción a nivel global bordearía unos 171.2 millones de sacos (3.9% anual), liderada principalmente por una mayor producción en Brasil (4.3%). Vietnam (6.8%) e Indonesia (4.7%) también incrementarían su producción a 29.9 millones de sacos y 11.1 millones de sacos (respectivamente), favorecidos por las buenas condiciones climáticas previstas para el Sureste Asiático.

En lo que respecta a Centroamérica repetiría una producción de 19.6 millones de sacos, en línea con las elevadas ganancias en productividad de México. Finalmente, Colombia podría ver reducida su producción hacia los 13.5 millones de sacos (-3.6%), considerando las afectaciones que podría llegar a generar el Fenómeno de El Niño.

A nivel global, se tendría un consumo de 163.2 millones de sacos (+0.6% anual), con lo cual los inventarios mundiales crecerían en 8 millones de sacos. La mala noticia es que, de cara a la producción del 2018-2019, esa buena dinámica de la producción y relativa estabilidad del consumo estarían presionando nuevamente los precios internacionales a la baja. En buena medida, la cotización del grano dependerá del desempeño de la producción en Brasil y de la intensidad climática del Fenómeno de El Niño durante 2019.