

# SECTOR CAFETALERO

## Sector 1

### 1. INTRODUCCIÓN

El precio indicativo compuesto de la OIC descendió en junio de 2020 un 5.2%, a un promedio de 99.05 centavos de dólar EE UU por libra, con lo que ese fue el tercer mes consecutivo de descenso. En junio de 2020 la tendencia de los precios de todos los grupos de Arábica fue al descenso, pero el precio indicativo del grupo de Robustas aumentó un 0.1%, a 64.62 centavos. La volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC descendió el mes pasado 1.6 puntos porcentuales, al 6.1%. Las exportaciones mundiales fueron de 10.49 millones de sacos, un 14.6% más bajas que las de mayo de 2019, pero este fue el tercer volumen más grande en mayo del que hay constancia.

Las exportaciones mundiales efectuadas en los ocho primeros meses del año cafetero 2019/20 descendieron un 4.7%, a 87.96 millones de sacos. Según datos publicados recientemente con respecto a marzo de 2020, las importaciones efectuadas por los Miembros de la OIC y los Estados Unidos aumentaron un 5.1%, a 11.76 millones de sacos, de las cuales 8.25 millones tuvieron su origen en países exportadores. En la primera mitad del año cafetero 2019/20, las importaciones efectuadas por los Miembros importadores de la OIC y por los Estados Unidos fueron de 64.22 millones de sacos, un 3.7% más bajas que las efectuadas entre octubre de 2018 y marzo de 2019.

Precio indicativo compuesto diario de la OIC



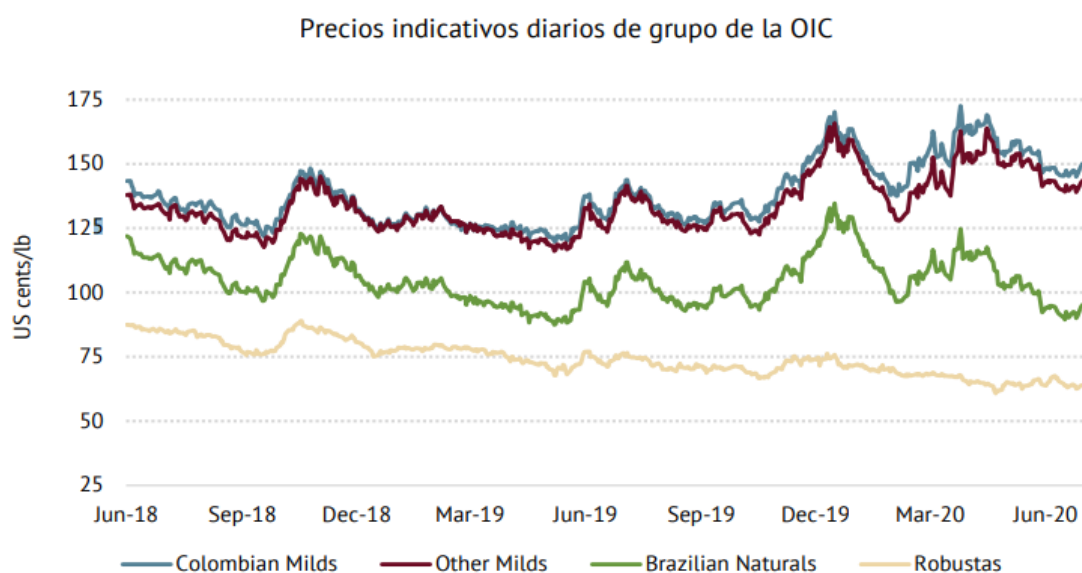
Fuente: Organización Internacional del Café -OIC-

En junio de 2020 el promedio del precio indicativo compuesto de la OIC fue de 99.05 centavos, un 5.2% más bajo que el de mayo. Esta fue la primera vez, desde octubre de 2019, en que el precio indicativo compuesto de la OIC cayó por debajo de 100 centavos por libra y el tercer mes consecutivo de descenso. El precio indicativo compuesto diario de la OIC estuvo más de la mitad del mes por debajo de 100 centavos y osciló entre 96.79 centavos el 25 de junio y 101.27 centavos el 8

de junio. A pesar del fuerte volumen de exportaciones efectuadas en la primera mitad del año cafetero, la perspectiva es pesimista en cuanto a la demanda dado que el Fondo Monetario Internacional revisó en junio la tasa de crecimiento económico mundial y la bajó más aún y que las expectativas de una cosecha voluminosa en Brasil ejercen presión a la baja en los precios.

## 2. ASPECTOS RELEVANTES INTERNACIONALES

La tendencia de los precios indicativos de todo el grupo de Arábica en junio de 2020 fue al descenso, pero el promedio de los del Robusta fue de 64.62 centavos, un 0.1% más altos que en mayo de 2020. Los precios de los Brasil y Otros Naturales descendieron un 9%, a 92.56 centavos, dado que la recolección de la cosecha de Arábica del Brasil, en el año de cosecha alta del ciclo, se está haciendo con un efecto mínimo, de momento, del COVID-19. Además, las exportaciones de Etiopía, el segundo mayor exportador de Brasil y Otros Naturales, fueron voluminosas en los cinco últimos meses, lo que indica una oferta abundante. Los precios de los Suaves Colombianos descendieron un 5%, a 147.16 centavos, y los de los Otros Suaves un 5.6%, a 141.52 centavos. Como resultado, el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 10.2% y fue de 5.64 centavos.

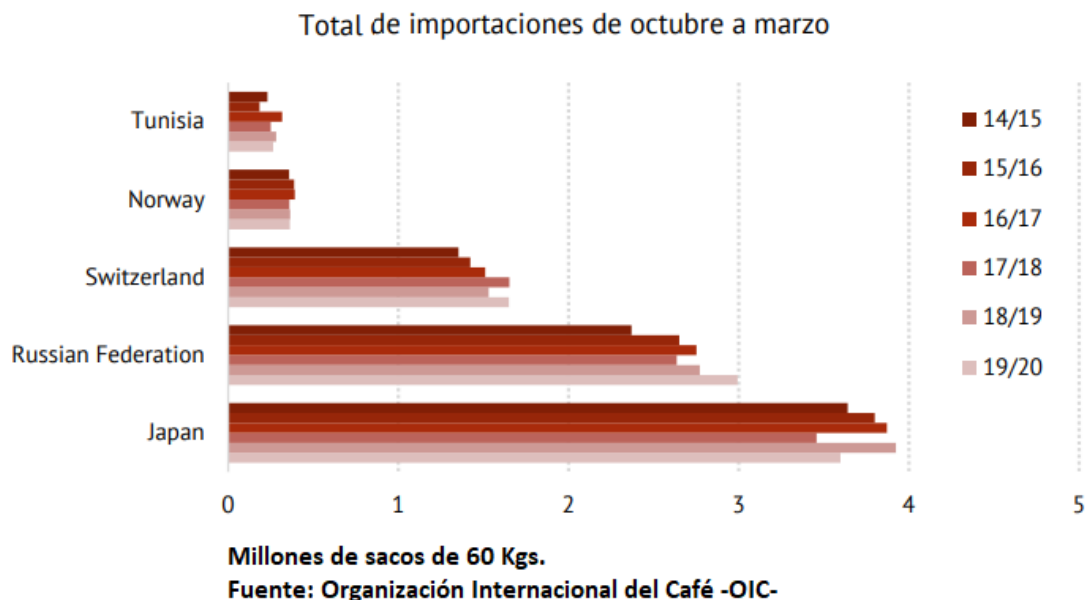


Fuente: Organización Internacional del Café -OIC-

La volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC descendió el mes pasado 1.6 puntos porcentuales, al 6.1%. En junio de 2020 disminuyó la volatilidad de todos los precios indicativos de grupo. La de los Otros Suaves disminuyó 2.8 puntos porcentuales, al 5.8%, la de los Suaves Colombianos 2 puntos porcentuales, al 5.6%, y la de los Brasil y Otros Naturales 1.6 puntos porcentuales, al 8.7%. La volatilidad del precio indicativo de los Robusta fue del 6.6%, una disminución de 0.2 puntos porcentuales desde mayo de 2020.

Las exportaciones efectuadas en los ocho primeros meses del año cafetero 2019/20 fueron de 83.8 millones de sacos, lo que representa un descenso del 4.7% con respecto a los 87.96 millones de sacos registrados en ese mismo período en 2018/19. Entre octubre de 2019 y mayo de 2020, las exportaciones de Suaves Colombianos descendieron un 7.9%, a 9.33 millones de sacos, las de Otros Suaves un 7.4%, a 16.58 millones de sacos, y las de Brasil y Otros Naturales un 9.6%, a 26.23 millones de sacos. En cambio, en los ocho primeros meses del año cafetero 2019/20 las exportaciones de Robusta aumentaron un 2.5%, a 31.67 millones de sacos.

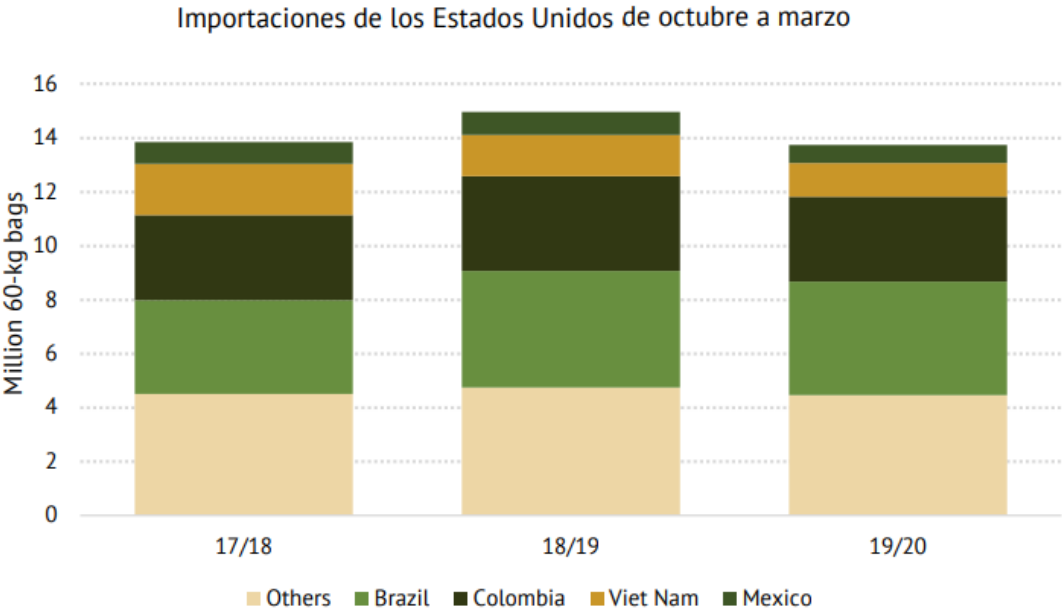
Las importaciones efectuadas por Miembros importadores de la OIC y los Estados Unidos, que por lo general representan alrededor del 75% de las importaciones mundiales, aumentaron en marzo de 2020 un 5.1%, a 11.76 millones de sacos, de los cuales 8.25 millones de sacos tuvieron su origen en países exportadores. En los seis primeros meses del año cafetero 2019/20, las importaciones efectuadas por los Miembros importadores de la OIC y por los Estados Unidos descendieron un 3.7%, a 64.22 millones de sacos. Las importaciones efectuadas por la Unión Europea entre octubre de 2019 y marzo de 2020 descendieron un 2.9%, a 41.6 millones de sacos, y las de Estados Unidos descendieron un 8.2%, a 13.75 millones de sacos. Las importaciones efectuadas por Japón descendieron un 8.3% y fueron de 3.6 millones de sacos, las de Túnez un 6.2% y fueron de 265.000 sacos y las de Noruega un 0.5% y fueron de 363.000 sacos. En cambio, las importaciones efectuadas por la Federación de Rusia aumentaron un 8%, a 2.99 millones de sacos, y las de Suiza un 7.8%, a 1.65 millones de sacos.



Brasil fue la principal procedencia de las importaciones efectuadas por la Unión Europea y representó el 20% de esas importaciones entre octubre de 2019 y marzo de 2020. Las siguientes fueron Viet Nam (13.8%), Colombia (3.9%), Honduras (3.8%) y Uganda (3.2%). Las importaciones procedentes de Brasil y Viet Nam descendieron, respectivamente, un 6.7%, a 8.32 millones de sacos, y un 10.4%, a 5.74 millones de sacos. En cambio las importaciones procedentes de Colombia

aumentaron un 0.3%, a 1.63 millones de sacos, las de Honduras un 20.7%, a 1.57 millones de sacos y las de Uganda un 7.6%, a 1.35 millones de sacos. Alrededor del 70% de las importaciones efectuadas por la UE fueron de café verde, en particular las que tuvieron su origen en países productores, y las de café soluble representaron alrededor del 10% de esas importaciones. En la primera mitad del año cafetero 2019/20, Brasil, la India y Viet Nam fueron importantes orígenes de café soluble y representaron, respectivamente, el 5.4%, el 4.7% y el 3.5% del total de importaciones de la Unión Europea de café soluble.

Las importaciones procedentes de Brasil y Colombia representaron el 53.6% de las efectuadas por los Estados Unidos. Las de Viet Nam representaron el 9.1% de esas importaciones de los Estados Unidos, las de México el 4.9% y las de Perú el 4.1%. Las importaciones procedentes del Brasil descendieron un 2.7%, a 4.21 millones de sacos, las de Colombia un 10.3%, a 3.15 millones de sacos, y las de Viet Nam un 18.5%, a 1.25 millones de sacos. Las importaciones procedentes de México fueron de 672.000 sacos, un 21.5% más bajas que las efectuadas entre octubre de 2018 y marzo de 2019, y las procedentes de Perú descendieron un 27.3% y fueron de 558.000 sacos. Los principales países de origen de las importaciones de café soluble fueron Brasil, México, Colombia, la India y España, que representaron el 87.8% del total. De entre los cinco principales orígenes de café tostado, Canadá, Italia y Suiza representaron el 71.8%, y México y Colombia representaron, respectivamente, el 10.8% y el 7.3%.



**Fuente: Organización Internacional del Café -OIC-**

Se espera que el café se negocie a 95.61 USD / lb a fines de este trimestre, de acuerdo con los modelos macro globales de Trading Economics y las expectativas de los analistas. Mirando hacia el

futuro, se estima que cotizará a 81.00 en 12 meses.



Fuente: Trading Economics

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

De acuerdo a un informe de INFOBAE, Guatemala inició el proceso para abandonar la Organización Internacional del Café (ICO, por su sigla en inglés), en medio del desplome de los precios del grano por la crisis del coronavirus, manifestaron a Reuters una fuente del Gobierno y otra con conocimiento del tema.

La ICO, fundada en Londres en la década de 1960, administra el Acuerdo Internacional del Café (ACI), un instrumento para la cooperación de casi medio centenar de países productores del grano. Sin embargo, en los últimos años, tras el desplome de los precios que empezó a fines de 2014, en gran medida por la sobreproducción de Brasil y Vietnam, los productores centroamericanos se habían quejado públicamente de que la ICO no hacía lo suficiente para impulsar las cotizaciones.

Honduras es el sexto productor mundial de café, responsable de casi el 4.5% de la producción global. Guatemala aporta el 2,5% del café que se consume en el mundo y más atrás figuran Nicaragua, Costa Rica y El Salvador, mejor conocidos por sus granos de alta calidad.

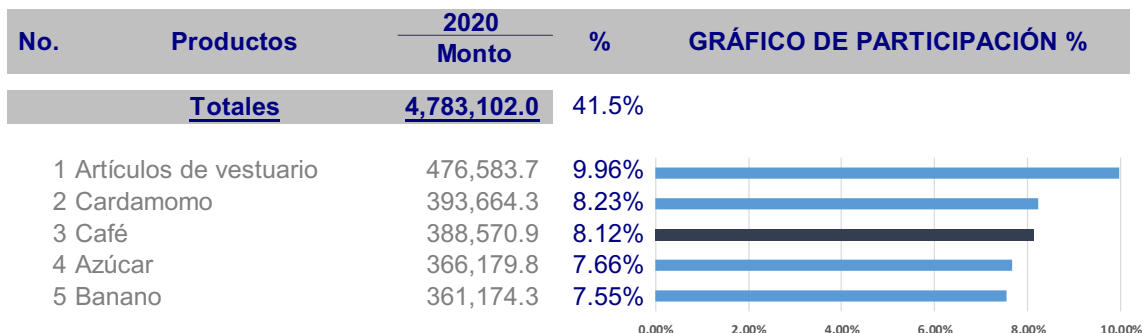
Sin embargo, la libra del grano ha caído con fuerza y se llegó a vender en 0.88 dólares en abril del año pasado, menos de la mitad del precio que alcanzó en 2014. Desde entonces, se había recuperado, pero la pandemia del coronavirus volvió a hundir las cotizaciones.

La ICO respondió a consulta de Reuters que no había sido informada oficialmente de la intención de Guatemala de retirarse del acuerdo internacional del café, pero que estaba al tanto de que "algunas fuerzas en el país" no estaban satisfechas con el manejo de la crisis de precios por parte del grupo.

El monto total de las exportaciones del Comercio General se situó en US\$4,783.1 millones, mayor en US\$102.1 millones (2.2%) al registrado a mayo de 2018 (US\$4,681.0 millones). Los productos más importantes según su participación en el valor total de exportaciones fueron: Los productos más importantes según su participación en el valor total de exportaciones fueron: Artículos de Vestuario con US\$476.6 millones (10.0%); Cardamomo con US\$393.7 millones (8.2%); Café con US\$388.6 millones (8.1%); Azúcar con US\$366.2 millones (7.7%); así como Banano con US\$361.2 millones

(7.6%). Estos productos representaron el 41.6% del total exportado en donde se puede observar que el café ocupa el 3er. Lugar.

**GUATEMALA: VALOR (FOB), VOLUMEN Y PRECIO MEDIO DE LOS 5 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN  
COMERCIO GENERAL  
A MAYO DE CADA AÑO  
- En miles de US dólares -**



Fuente: Banco de Guatemala

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

La tendencia de los precios indicativos de todo el grupo de Arábica en junio de 2020 fue al descenso, pero el promedio de los del Robusta fue de 64.62 centavos, un 0.1% más altos que en mayo de 2020. Los precios de los Brasil y Otros Naturales descendieron un 9%, a 92.56 centavos, dado que la recolección de la cosecha de Arábica del Brasil, en el año de cosecha alta del ciclo, se está haciendo con un efecto mínimo, de momento, del COVID-19.

A pesar del fuerte volumen de exportaciones efectuadas en la primera mitad del año cafetero, la perspectiva es pesimista en cuanto a la demanda dado que el Fondo Monetario Internacional revisó en junio la tasa de crecimiento económico mundial y la bajó más aún y que las expectativas de una cosecha voluminosa en Brasil ejercen presión a la baja en los precios.

La ICO respondió a consulta de Reuters que no había sido informada oficialmente de la intención de Guatemala de retirarse del acuerdo internacional del café, pero que estaba al tanto de que "algunas fuerzas en el país" no estaban satisfechas con el manejo de la crisis de precios por parte del grupo.

Aun en medio de la emergencia generada a nivel mundial a causa del coronavirus COVID-19, hay relatos de persistencia y uno de ellos lo representa el proyecto de Chica Bean y Doña Maritza, que surgió hace seis años y que ha logrado salir adelante frente a la situación actual, gracias al esfuerzo de mujeres que trabajan para que el café llegue a las manos de decenas de personas en Estados Unidos y también en Guatemala.