

SECTOR CAFETALERO

Sector 1

1. INTRODUCCIÓN

En el informe de diciembre de la Organización Internacional del café -OIC-, el precio indicativo compuesto de la OIC subió un 4.6%, a 114.74 centavos de dólar EE UU por libra, debido a que los precios indicativos del grupo de los Arábica aumentaron. El mayor aumento se observó en los precios de los Brasil y Otros Naturales, del 8%, a 114.96 centavos, que fue el mayor promedio mensual desde diciembre de 2019, cuando llegaron a 126.36 centavos. Los precios de los Suaves Colombianos aumentaron un 5.7%, a 170.44 centavos, y los de los Otros Suaves un 4.7%, a 157.81 centavos, más altos los dos que su media respectiva en diciembre de 2019.

En cambio, los precios del Robusta descendieron un 0.5%, a 72.04 centavos. El total de exportaciones efectuadas en los dos primeros meses del año cafetero 2020/21 fue un 6.5% más alto, de 20.2 millones de sacos, que el de ese mismo período el año anterior, en el que las exportaciones de todos los grupos descendieron, excepto las de Brasil y Otros Naturales, que aumentaron un 23.1% y fueron de 8.31 millones de sacos. Debido probablemente a la pandemia covid-19, en el año cafetero 2019/20 las importaciones efectuadas por los Miembros importadores de la OIC y los Estados Unidos disminuyeron un 4.5% y fueron de 129.98 millones de sacos. Aunque las importaciones de café verde y tostado descendieron en el año cafetero 2019/20, las de café soluble aumentaron un 1% y fueron de 14.4 millones de sacos. En el año cafetero 2019/20 las reexportaciones de los Miembros importadores de la OIC y de los Estados Unidos aumentaron un 0.4% y fueron de 46.93 millones de sacos.

Precio indicativo compuesto de la OIC



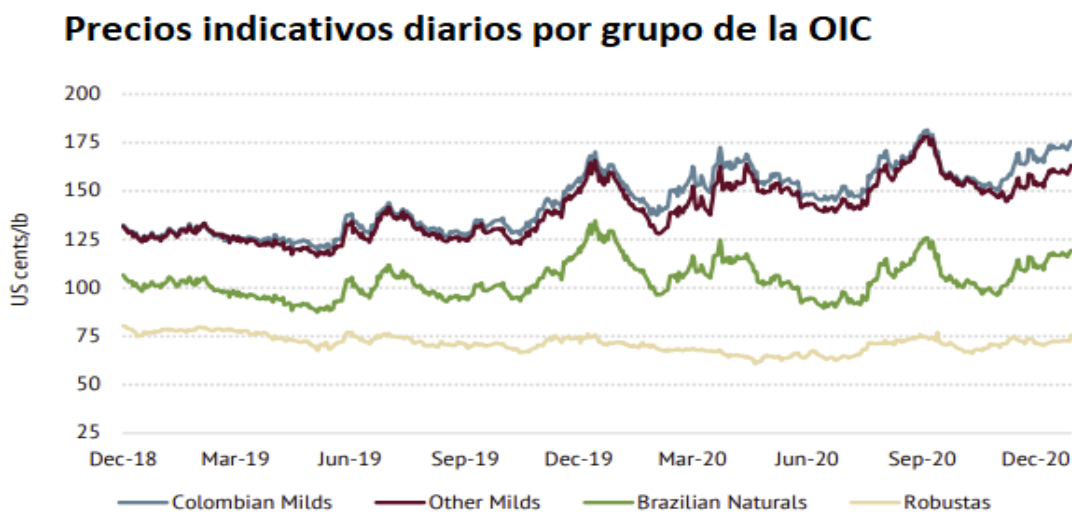
Fuente: OIC

En diciembre de 2020 el promedio mensual del precio indicativo compuesto de la OIC aumentó un 4.6% y fue de 114.74 centavos. El precio indicativo compuesto diario bajó a 110.35 centavos el 9 de diciembre, pero volvió a subir y llegó a 116.98 el 17 de diciembre. El precio diario permaneció a un nivel similar el resto del mes, pero subió a 119.21 centavos el 31 de diciembre. Lo que apoyó a los

precios en diciembre fue la firmeza de la demanda, tal como lo prueba la continua reducción de existencias de café verde en grandes países importadores, tales como los Estados Unidos, y también la depreciación del dólar estadounidense. Además, aunque las exportaciones de Brasil aumentaron debido a la considerable cosecha de 2020/21, eso se vio en parte contrarrestado por el descenso en las exportaciones de otros productores de Arábica, y se redujo la presión a la baja en los precios.

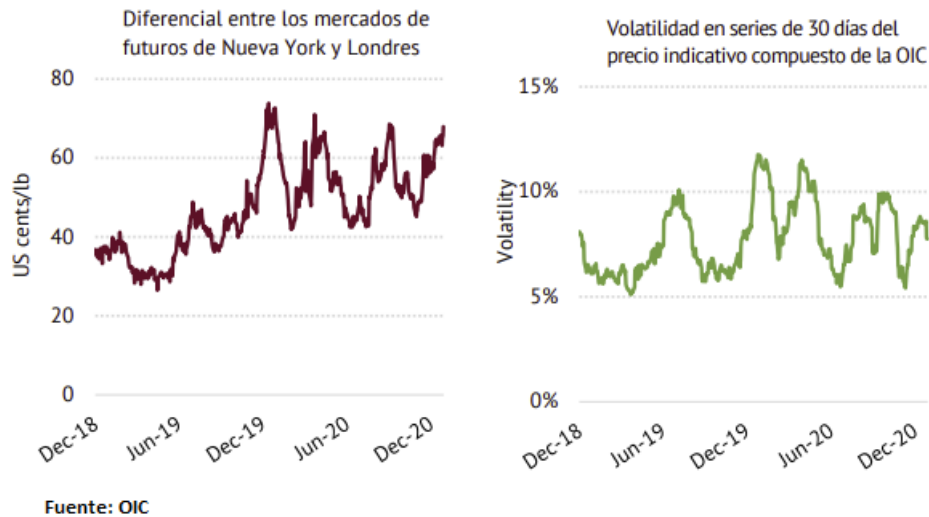
2. ASPECTOS RELEVANTES INTERNACIONALES

En diciembre de 2020, indica la OIC en su reporte a esa fecha, aumentaron todos los precios indicativos del grupo de Arábica. El precio medio de los Suaves Colombianos aumentó un 5.7%, a 170.44 centavos, la media mensual más alta desde noviembre de 2016, cuando fue de 177.85 centavos. El precio medio de los Otros Suaves, tras haber descendido en octubre y noviembre de 2020, aumentó un 4.7%, a 157.81 centavos. En consecuencia, el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 20.5%, a 12.63 centavos, la diferencia más grande desde junio de 2012, en que fue de 15.98 centavos. El precio medio de los Brasil y Otros Naturales aumentó un 8%, a 114.96 centavos y el de los Robusta fue de 72.04 centavos, un 0.5% más bajo que el de noviembre de 2020. El arbitraje medio en noviembre, tal como se evaluó en los mercados de futuros de Nueva York y Londres, aumentó un 17.8%, a 62.05 centavos. En diciembre de 2020 las existencias certificadas de Arábica aumentaron un 8.6%, a 1.52 millones de sacos, y ese fue el tercer mes consecutivo de aumento. Las existencias certificadas de Robusta fueron de 2.31 millones de sacos, un 3.1% más altas que las de noviembre de 2020.



Fuente: OIC

La volatilidad del precio indicativo compuesto de la OIC aumentó 1.9 puntos porcentuales, al 8.4%, dado que aumentó la volatilidad de todos los precios indicativos del Arábica, y la volatilidad de los precios del Robusta fue del 6.1%, la misma que en noviembre de 2020. En diciembre de 2020 la volatilidad de los Suaves Colombianos aumentó 2.4 puntos porcentuales, al 8.6%, la de los Otros Suaves 2.2 puntos porcentuales, al 9.2%, y la de los Brasil y Otros Naturales 2.8 puntos porcentuales, al 12.2%.



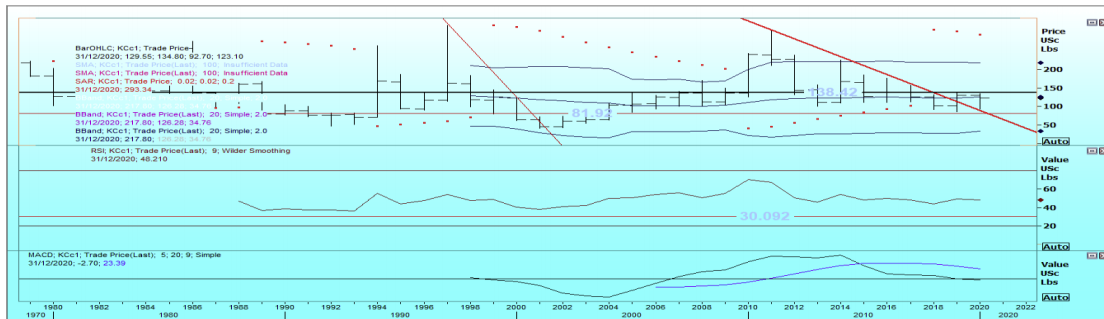
Las exportaciones mundiales efectuadas en noviembre de 2020 fueron de 10.15 millones de sacos, lo que representa un aumento del 5.7% en comparación con noviembre de 2019. Las exportaciones de Robusta fueron de 3.31 millones de sacos, un 10.7% más bajas que las de noviembre de 2019, cuando llegaron a una cifra récord de 3.7 millones de sacos. Las exportaciones de Arábica aumentaron un 16% y fueron de 6.84 millones de sacos. El mayor aumento se observó en las de Brasil y Otros Naturales, del 29.9%, a 4.21 millones de sacos, debido a que fue el año de cosecha alta de Arábica en Brasil. Las de Suaves Colombianos aumentaron un 3.6%, a 1.32 millones de sacos, dado que las exportaciones de Colombia aumentaron un 8.8% y fueron de 1.26 millones de sacos, a pesar de que la producción disminuyó en noviembre de 2020 en comparación con la de noviembre de 2019. En cambio, las exportaciones de Otros Suaves descendieron un 5.1%, a 1.3 millones de sacos, dado que las exportaciones de Honduras disminuyeron un 48% y fueron de 55.500 sacos.

Las importaciones de todos los orígenes efectuadas por los Miembros importadores de la OIC y por los Estados Unidos descendieron en septiembre de 2020 un 2.8% y fueron de 10.58 millones de sacos. En el año cafetero 2019/20 el total de importaciones efectuadas por esos países descendió un 4.5% y fue de 129.98 millones de sacos. Las importaciones efectuadas por la UE en el año cafetero 2019/20 descendieron un 2.6%, a 78.32 millones de sacos, y provinieron principalmente de Brasil, Viet Nam y del comercio entre los países de la UE. Las importaciones efectuadas por los Estados Unidos descendieron un 10%, a 28.36 millones de sacos, y provinieron principalmente de Brasil, Colombia y Viet Nam. Las importaciones de Japón descendieron un 10%, a 7.34 millones de sacos, y los tres principales países de origen fueron Brasil, Viet Nam y Colombia. Las importaciones de la Federación de Rusia aumentaron el 7.6% y fueron de 6.22 millones de sacos, mientras que las del Reino Unido descendieron un 13.4% y fueron de 5 millones de sacos. Las importaciones de Suiza, Noruega y Túnez aumentaron, respectivamente, un 9%, a 3.41 millones de sacos, un 0.4%, a 802,400 sacos y un 6.2%, a 527,000 sacos.

De acuerdo a la especialista de ANACAFE Esther Eskenasy en Las Perspectivas y Desafíos de la Caficultura para 2021 se evaluaron los efectos económicos de la crisis provocada por el Covid-19 en el 2020 y perspectivas para el sector en 2021 tomando en cuenta los siguientes antecedentes:

- Durante el año calendario 2020, los precios del café en el contrato C se han cotizado en un rango interno de USD 92.70 a USD 134.80 por qq oro ex dock NY. Durante el mes de diciembre los precios se han cotizado en el área de 120.00
- El mercado ha permanecido por 6 años consecutivos en el contrato C por debajo del costo de producción de USD 180.00 a USD 220.00 por qq oro debido a que el contrato ya no representa a los países productores de café arábica lavado, que es el café más apreciado por su calidad.
- El año 2020 fue atípico debido a la propagación del coronavirus que ha obligado al cierre de restaurantes, tiendas de café y otros negocios, debido a la imposición de distanciamiento social, uso de mascarillas y restricciones de viaje
- Durante el mes de diciembre fue aprobada la vacuna contra el Covid – hay un cambio en nuestros hábitos de vida y de consumo de café-.

Gráfica del comportamiento anual de los precios del café en el contrato C desde 1979 hasta el 2020



Fuente Reuters- Refinitiv

Gráfica comparativa mensual del índice de acciones Dow Jones vrs el índice de materias primas CRB



los mercados se empiezan a recuperar desde que se anunció la vacuna del Covid



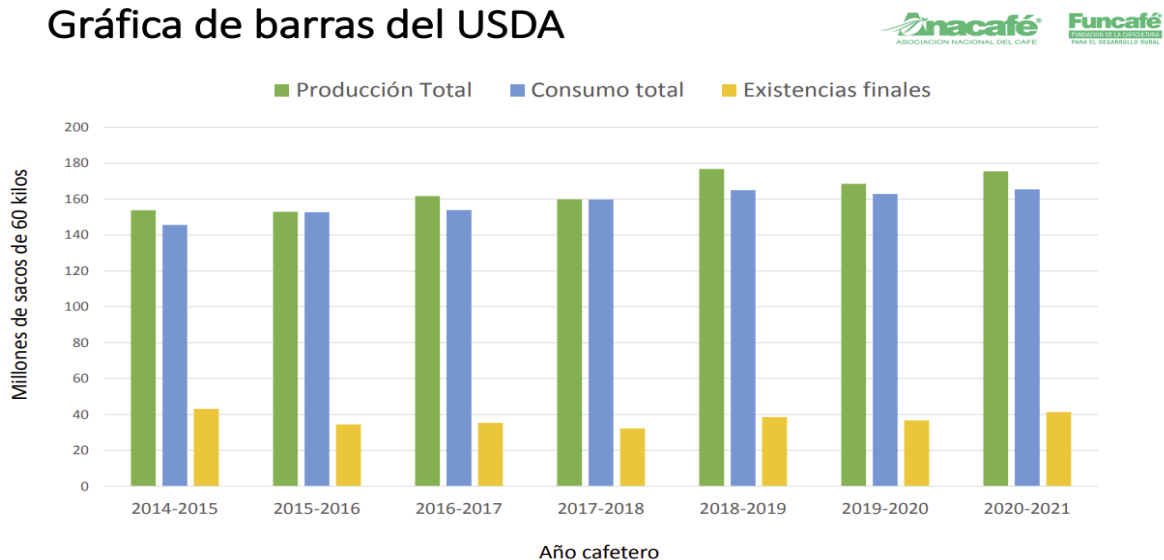
Fuente: Reuters Refinitiv

Perspectivas de oferta y demanda del USDA (Presentada por ANACAFE según la USDA)

Desde la producción

- El USDA estimó la producción global de café para el 2020/21 en 175.5 millones de sacos de 60 kilos, 7 millones de sacos arriba de la temporada 2019/20. Las existencias globales de café subirán a un alto de 6 años debido a que la producción será mayor que el consumo. La producción récord ocurrió en la temporada 2018/19 cuando se produjeron 176.76 millones de sacos.
- El incremento de la producción se atribuye a Brasil que goza de clima favorable, su cosecha produjo durante el 2020, 67.9 millones de sacos, 5.8 millones más con respecto a la temporada anterior. La producción de la temporada 2019/20 se revisó alcistamente a 60.5 millones de sacos.
- La producción de Vietnam se estimó en 29 millones de sacos de 60 kilos, 2.3 millones de sacos menos de lo producido el año anterior. Condiciones adversas de clima y bajos precios desmotivaron a los productores a invertir en los cafetales. El gobierno planea reducir el área de plantaciones e incentivar el traslado a otros cultivos
- En Colombia la producción se mantendrá sin cambios en 14.1 millones de sacos. El consumo local esta en aumento las existencias se han reducido.
- En Indonesia e India la producción se estima en 16 millones de sacos, ligeramente arriba de la temporada pasada.
- China producirá 2 millones de sacos esta temporada según el USDA.
- En Centro América y México la producción se estima en 18.3 millones de sacos, la producción de la temporada 2019/20 se redujo a 17.4 millones de sacos. El USDA no menciona los daños causados por los huracanes Eta y Iota en la región que causaron severos daños a la infraestructura en Nicaragua, Honduras y Guatemala y lluvias intensas desde Colombia hasta Guatemala.

Gráfica de barras del USDA



Desde el consumo

- El consumo fue estimado en 165.80 millones de sacos para la 2020/21 y 162.84 millones para la 2019/20. En la temporada 2018/19 el consumo fue estimado en 165 millones de sacos. Se importó menos café pero ocurrió un descenso de existencias en bodegas durante la temporada 2020/21 en Estados Unidos.
- Las existencias al 30 de septiembre del 2020 fueron estimadas en 36.65 millones de sacos de 60 kilos y en 41.34 millones de sacos al 30 de septiembre del 2021. EL radio contra el consumo es de 24% equivalentes a casi 3 meses

3. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Según exposición de los directivos de AGEXPORT y ANACAFE a medios de comunicación escrito, Los cafés de Guatemala tienen precios superiores por la calidad a los cuales se les denomina sobreprecios respecto de los de referencia. Al precio de referencia se le suma un diferencial de origen y el del país es de los más altos ya que puede estar entre US\$20 a US\$40, explicó el directivo.

Al tener certificación también pueden tener un precio adicional, y lo que más da valor agregado al café es la calidad del producto, por lo que puede haber sobreprecios de US\$50 y US\$100. Dentro de los más codiciados están los producidos en Antigua Guatemala, Huehuetenango, y el de Acatenango. El de Acatenango es la tercera denominación de origen registrada en el mundo.

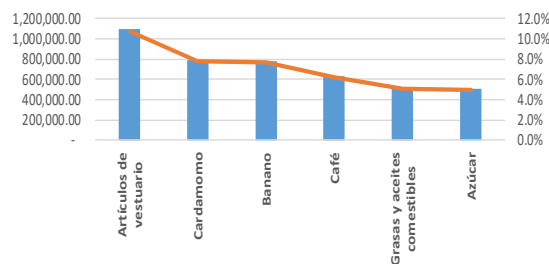
El principal destino el mercado de Norteamérica. En esta cosecha el 38.1% de las exportaciones de café tuvieron como destino Estados Unidos de América y 11.9% a Canadá. En total, Norteamérica representó el 50.4% del total de café exportado.

El mercado europeo representó el 24.6% del total de las exportaciones. En este mercado, continúan destacando Bélgica con 7.5%; Italia que subió a 4.8%; Alemania que, con un ligero descenso, representó el 3.8% y los Países Bajos con un 1.8%.

El mercado asiático continúa incrementando su interés en el café de Guatemala. Japón incrementó su participación respecto a la cosecha anterior, pasando del 11% al 13.7%; Corea del Sur alcanzó el 2.9%. La República Popular de China, pasó del 2.2% al 7% en la cosecha actual. Y el crecimiento destacado de Malasia.

GUATEMALA: VALOR (FOB), VOLUMEN Y PRECIO MEDIO DE LOS 6 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACION
COMERCIO GENERAL
A NOVIEMBRE DE CADA AÑO
- En miles de US dólares y miles de kilos -

No.	Productos	2020	
		Monto	%
Totales		4,318,137.3	42.4%
1	Artículos de vestuario	1,093,313.70	10.7%
2	Cardamomo	792,346.60	7.8%
3	Banano	779,064.60	7.7%
4	Café	633,123.20	6.2%
5	Grasas y aceites comestibles	516,976.70	5.1%
6	Azúcar	503,312.50	4.9%



Fuente: Declaraciones únicas centroamericanas (DUCA) y Facturas y declaraciones únicas centroamericanas (FYDUCA) de exportación. Banco de Guatemala

4. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Los especialistas de ANACAFE, mencionan que se prevé que los precios podrían estar durante el año entre US\$120 y US\$140. Sin embargo, coincide con Mazariegos en que aún esa recuperación los precios están por debajo de los costos de producción del café en Guatemala. Esos costos oscilan entre US\$180 a US\$220 por quintal, con lo que al no obtener los recursos suficientes, los productores dejan de realizar algunas actividades agronómicas, por ejemplo, aplican menor cantidad de fertilizantes o fungicidas.

La diversificación de los mercados se seguirá impulsando enfocada a Europa, Asia y Norteamérica. Según Anacafé ha crecido a Asia, y uno de los mayores incrementos es hacia Malasia, país que triplicó sus compras de café de Guatemala, subiendo del decimoquinto destino más importante al octavo, con un 2.2% de participación, con una marcada preferencia de café estrictamente duro.

El Comité de Cafés Diferenciados de Agexport lanzó en el 2019 su nueva plataforma comercial CoffeeVerse, enfocada en generar negocios para cafés especiales y posicionar el producto nacional. Incluye una plataforma de geolocalización de las fincas de producción y que los potenciales compradores puedan visitarlas de forma virtual.

Para ello se incluyen datos como mapeo en tiempo real, perfil topográfico de la finca, monitoreo del desarrollo del cultivo, por ejemplo, manejos de sombra, de bosques, de recursos naturales. Además, en la plataforma de negocios Connecting Best Markets (CBM), a partir de diciembre del 2019 se puede incluir toda la oferta exportable de los socios de dicho comité, según anunció Agexport.