



BMC

BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

SERIE DE ESTUDIOS SECTORIALES

CAFÉ

UNIDAD DE ESTUDIOS ECONÓMICOS



CONTENIDO

01

Generalidades

02

Descripción
de la oferta

03

Descripción
de la
demanda

04

Mercado
internacional

05

Comportamiento
del precio

06

Bibliografía



01

GENERALIDADES

El café es uno de los productos primarios con mayor valor en la economía mundial, generando una gran cantidad de empleos en los diferentes puntos de la cadena de producción y comercialización. En algunos países, las exportaciones de café representan una gran porción dentro de sus ingresos y es un producto transado en los principales mercados de *commodities* y futuros como los de Nueva York y Londres. (ICO, s.f.)

El grano de café nace del arbusto conocido como cafeto y es cosechado después de la floración del fruto cuando este llega a su madurez entre 6 y 8 meses en la variedad botánica arábica y entre 9 y 11 meses en la robusta. Una taza de 100 ml de café sin endulzantes, lácteos ni azúcares aporta 4 kilocalorías, 0,8 ml de carbohidratos, 0,3 ml de proteína, 0 ml de grasa y el restante es agua. Así mismo, posee vitaminas B3, B2, B1 y minerales como el potasio, calcio, fósforo, hierro y sodio. (El Espectador, 2018)

Para el primer semestre del 2020 el PIB del cultivo permanente de café se redujo 8,6% en términos reales con respecto al mismo semestre del año anterior y representó el 9,1% del PIB agropecuario y el 0,7% del nacional. En 2019 la producción de café alcanzó los 14,7 millones de sacos de café verde equivalente de 60 kg y un valor de cosecha de 7.219.262 millones de pesos.

En el mismo año se registró un total de 853,7 mil hectáreas cultivadas con café, siendo el departamento de Huila el que cuenta con mayor extensión de cultivos con un 17% de participación, seguido de Antioquia y Tolima con 14% y 13%, respectivamente. A julio de 2020 se acumula una producción de 7,5 millones de sacos de café de 60 kg.



Según cifras de empleo, el número de ocupados por el sector agropecuario para el trimestre de abril a junio fue de 3.008.000, representado el 16% del total de ocupados a nivel nacional. Es importante tener en cuenta que en el país cerca de 545 mil hogares dependen de la producción de café generando alrededor de 730 mil empleos directos en el área rural. (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

La cadena productiva del café comprende diferentes actividades agropecuarias y agroindustriales durante el proceso. Se inicia con la germinación de las semillas en una bolsa (semillero) entre 75 y 80 días hasta que se convierten en plantas, para después pasarlas a almácigos y exponerlas al sol para que continúen con el proceso por hasta seis meses. La siembra se recomienda al inicio de la temporada de lluvias de la región para garantizar las condiciones del suelo adecuadas, proporcionando los nutrientes adecuados a los cafetales. (Cenicafé, s.f.)

Cuando el fruto está listo se recolecta la cereza de forma manual y se

despulpa a máquina, conservando la almendra que luego se fermenta y lava retirando el mucílago. Posteriormente, este producto se seca para remover la humedad y obtener el pergamino seco que se pasa al proceso de trilla y se pela para tener café verde, (principalmente para exportación). Finalmente, se tuesta, muele y empaca para consumo, al igual que los derivados de este proceso como extractos y cafés solubles, concentrados e instantáneos que se destinan a otros fines como elaboración de helados, dulces y otras bebidas (DNP, s.f.) y (Café de Colombia, s.f.).

Ilustración 1. Cadena productiva de café



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Café de Colombia, s.f.)

El mercado de café en Colombia es interesante ya que más del 90% de la producción es exportada a países como Estados Unidos, Alemania y Canadá. El restante más una proporción de importación del producto se destinan para el consumo interno, teniendo en cuenta que la demanda de este ha sido creciente, estableciéndose en 1,8 millones de sacos de café en 2019 y un consumo per cápita de 2,2 kg en ese mismo año.



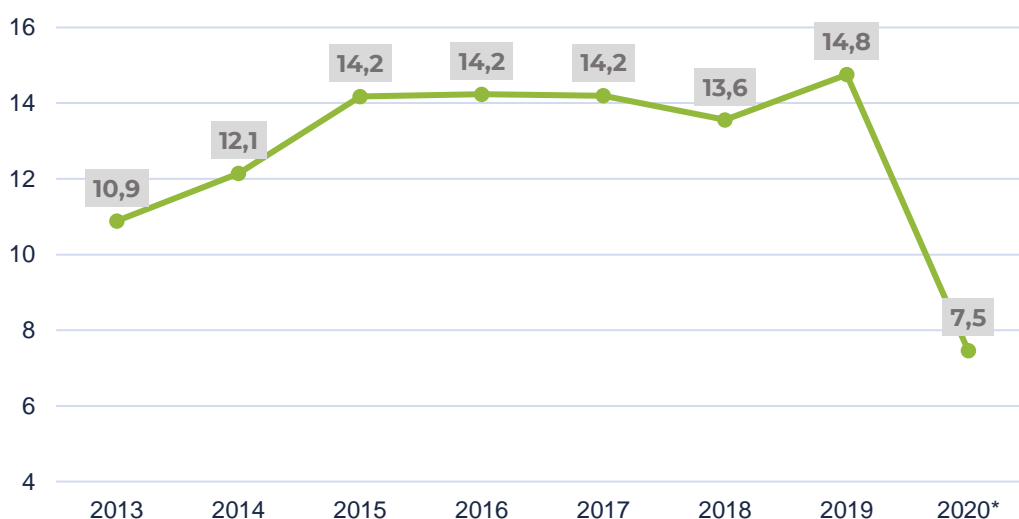
02

Descripción de la oferta

Dependiendo de la región en la cual es cultivado el café, se inician los procesos de siembra y recolección que vayan de acuerdo con las épocas de lluvia. El café producido en Colombia es 100% arábica y requiere además de un clima tropical, condiciones de suelo, temperatura, precipitación atmosférica y una altitud adecuada sobre el nivel del mar. Las condiciones ideales para los cultivos de café colombiano de calidad son: altura entre los 1.200 y 1.800 metros sobre el nivel del mar, temperaturas entre 17 y 23 grados centígrados y precipitaciones cercanas a 2.000 milímetros anuales distribuidas a lo largo del año. (Café de Colombia, s.f.)

En el 2019 la producción de café verde alcanzó 14,8 millones de sacos de 60 Kg, el mayor volumen registrado en los últimos siete años luego de dos periodos de decrecimiento. De enero a julio de 2020 se lleva un acumulado de 7,5 millones de sacos de 60 Kg, lo que representa una disminución de 7% frente al mismo periodo del año anterior cuando se alcanzó una cifra cercana a los 8 millones de sacos.

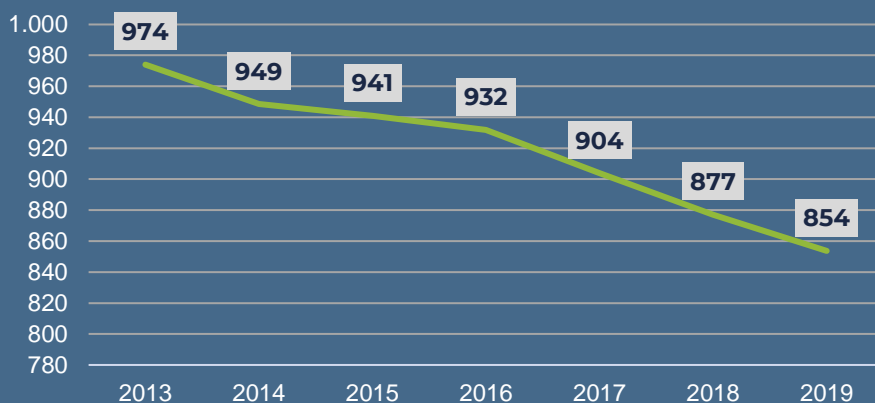
Ilustración 2. Producción Nacional de café
(Millones de sacos de 60 Kg de café verde equivalente)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)
2020* datos a julio

El área cultivada con café se ha reducido paulatinamente desde el 2013 cuando se reportaron 974 mil hectáreas a 2019 con 853,7 mil hectáreas. Con esto, teniendo en cuenta una disminución en el área cultivada y un incremento general en la producción, se evidencia un aumento del rendimiento de los cultivos de café en el país.

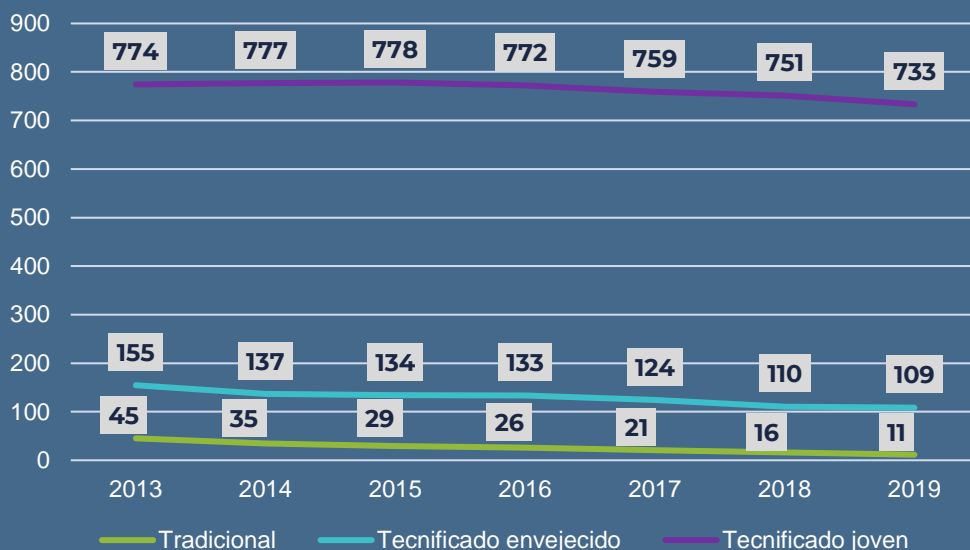
**Ilustración 3. Área cultivada con café
(Miles de hectáreas)***



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)
*Corte a diciembre

El área cultivada con café tecnificado joven (cultivos al sol menores a nueve años o cultivos a la sombra -total o parcial- menores a 12 años), ha sido el principal tipo de cultivo en el país alcanzando 733 mil hectáreas en 2019.

**Ilustración 4. Área cultivada con café según nivel de tecnificación
(Miles de hectáreas)***



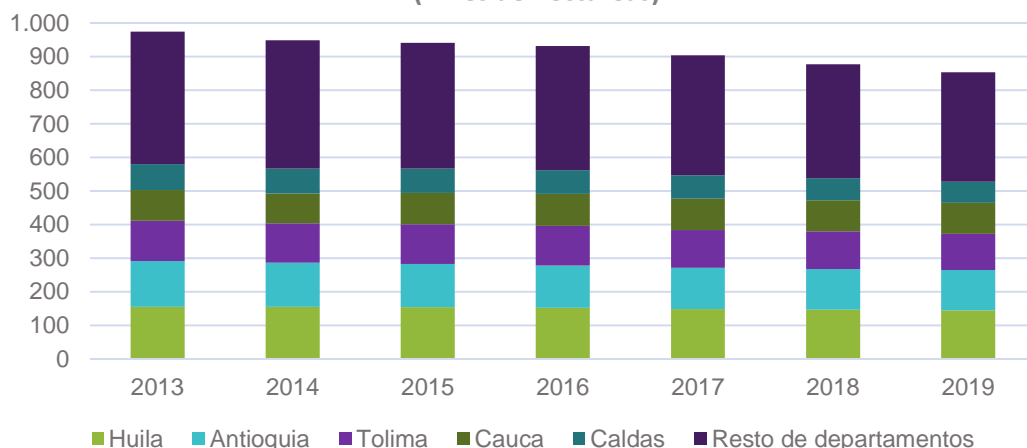
Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)
*corte a diciembre

El área cultivada con café tecnificado envejecido (cultivos al sol mayores a nueve años o cultivos a la sombra -total o parcial- mayores o iguales a 12 años) es el segundo cultivo con mayor extensión, registrando 109 mil hectáreas en 2019. Finalmente, el cultivo tradicional alcanzó apenas 11 mil hectáreas en 2019, lo que representa un 1,3% del área total cultivada en dicho año.

Cabe resaltar que ambos cultivos tecnificados tienen densidad mayor o igual a 2.500 árboles por hectárea, mientras que, en los cultivos tradicionales es menor a esta cifra.

Los cultivos con café se concentran principalmente en los departamentos del Huila, Antioquia, Tolima, Cauca y Caldas agrupando el 62% de la producción cafetera del país en 2019. Esto se debe a factores geográficos y climáticos de las regiones, así como a la disponibilidad de mano de obra que se encuentra. Con excepción de Cauca, los principales departamentos muestran un decrecimiento general del área cultivada del 2013 al 2019.

Ilustración 5. Área cultivada con café por departamento.
(Miles de hectáreas)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)
*corte a diciembre

Teniendo en cuenta las actividades de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tosti6n y molienda del café, los siguientes son los principales productores.

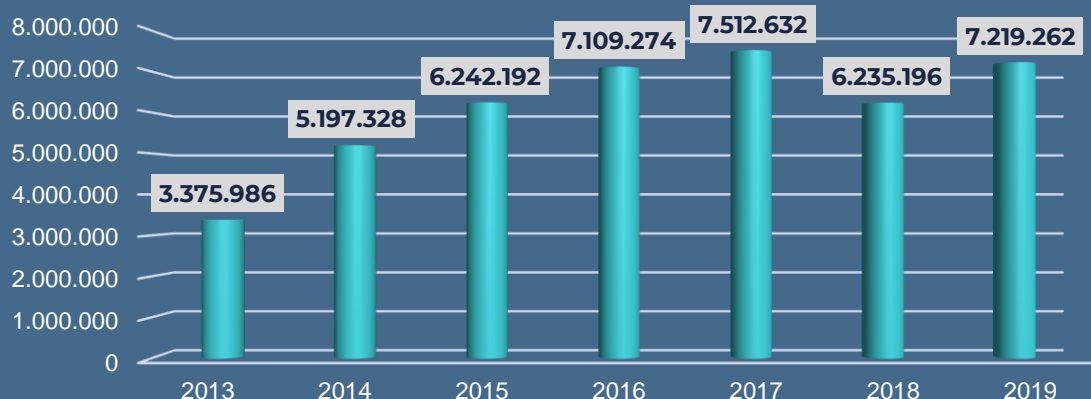
Tabla 1. Principales productores de café en Colombia.
(Miles de pesos-2018)

Empresa	Ingresos por ventas (Millones)	Ganancia neta (Millones)
Racafe & Cia S.C.A.	\$ 800,147,156	\$ 6,403,014
Industria Colombiana De Café S.A.S.	\$ 763,886,897	\$ 15,154,999
Compañía Cafetera La Meseta S.A.	\$ 675,104,863	\$ 6,650,176
Carcafé Ltda.	\$ 655,014,116	-\$ 1,786,370
Olam Agro Colombia SAS	\$ 430,753,857	-\$ 1,582,148
Louis Dreyfus Company Colombia S.A.S.	\$ 413,556,687	-\$ 7,231,228
Skn Caribecafé Ltda.	\$ 291,008,504	-\$ 2,349,340

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Portal de Información Empresarial, 2019)

El valor del año calendario de la cosecha cafetera se incrementa de manera general del 2013 al 2017, con un decrecimiento para 2018 y una recuperación en 2019 cuando suma \$7.219.262 millones de pesos. Lo anterior se relaciona con las variaciones del precio interno e internacional de café con tendencias decrecientes desde el 2016 y una recuperación en 2019.

**Ilustración 6. Valor de la cosecha de café.
(Millones COP)**

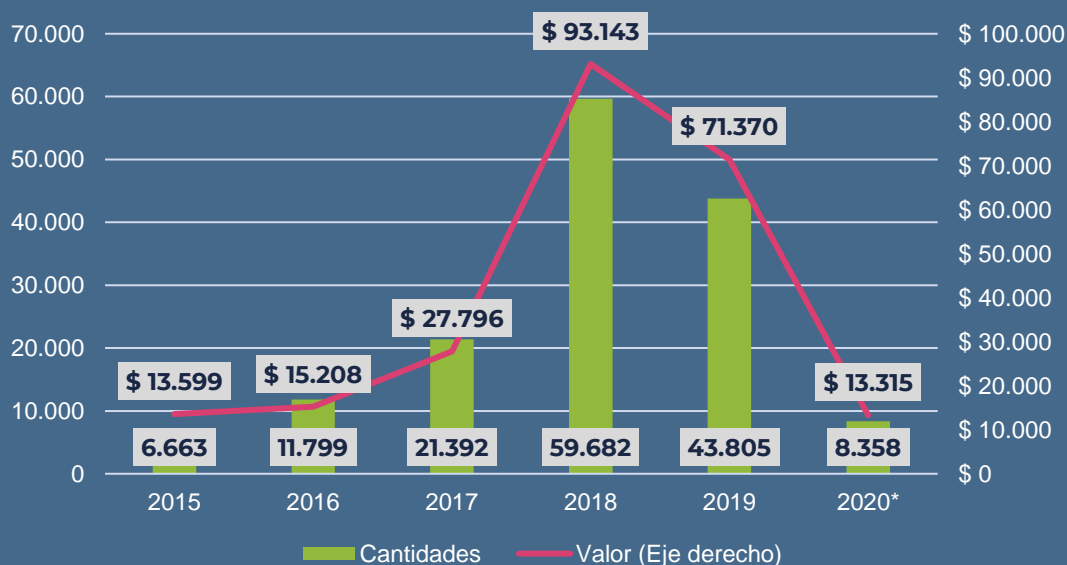


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

Para las cifras referentes al comercio internacional de café, se toman los datos correspondientes a la subpartida arancelaria 09.01.11: “Café sin tostar ni descafeinar”. Teniendo en cuenta lo anterior, se evidencia un crecimiento de las importaciones de este producto hasta 2018 cuando alcanzaron

59.682 toneladas y US \$93, 1 millones. En 2019, el valor de estas importaciones cayó 23% y en cantidades un 27%. La reducción en las importaciones de café pudo obedecer al incremento de la TRM que favorece el consumo del producto nacional.

**Ilustración 7. Importaciones de café
(Toneladas- Miles USD)**



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (UN Comtrade Database, 2020) 2020* Datos a marzo

El principal país origen de las importaciones colombianas de café sin tostar ni descafeinar es Brasil seguido de Perú, Ecuador y Honduras.

Tabla 2. Países origen de importaciones de café (2020)*

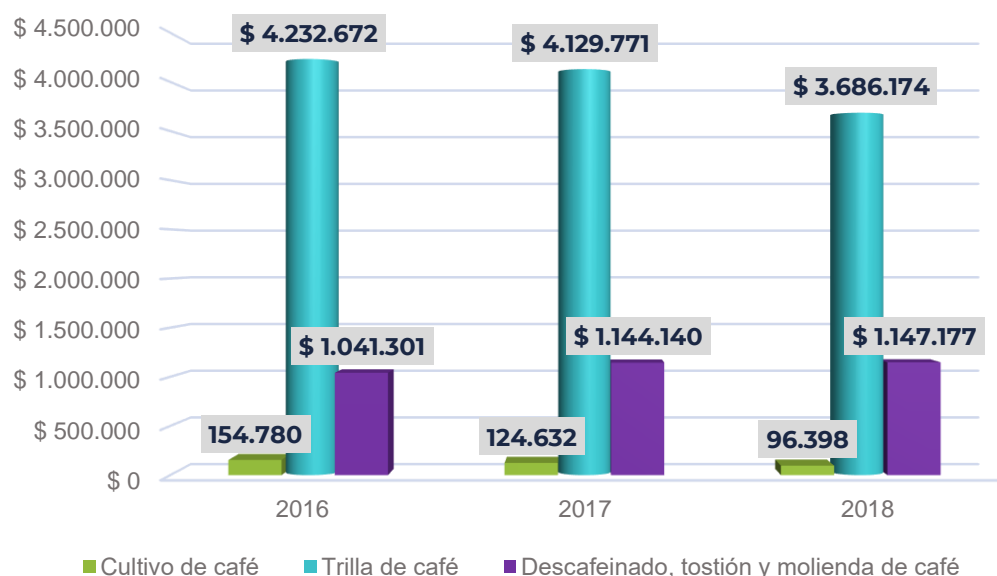
País	Toneladas importadas
Brasil	5.925
Perú	2.308
Ecuador	68
Honduras	56

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020) 2020* Datos a marzo

Dando continuidad al estudio, un análisis financiero del sector refleja un panorama de la condición actual de las empresas que lo conforman. Para este informe se tienen en cuenta las empresas que se encuentran enmarcadas en la actividad de “Cultivo de café” del código CIIU A0123, en la actividad de “Trilla de café” del código CIIU C1061 y en la actividad “Descafeinado, tostión y molienda del café” del código CIIU C1062.

Los ingresos y utilidad operacional dan cuenta del estado y comportamiento de las empresas que conforman estas actividades. Las actividades de cultivo de café y trilla de café decrecieron sus ingresos en 37,7% y 12,9% de 2016 a 2018, respectivamente. En las empresas dedicadas a la actividad de descafeinado, tostión y molienda de café, los ingresos se incrementaron un 10,2% en este mismo periodo.

Ilustración 8. Ingresos de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café (Millones COP)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

La utilidad operacional fue positiva para los tres grupos de empresas en los años analizados. Las empresas que pertenecen a la actividad de cultivo de café y descafeinado, tostión y molienda de café redujeron el valor de la utilidad operacional para todos los años alcanzando en 2018 \$11.259 millones y \$79.633 millones de pesos, respectivamente. Para el caso de la actividad de descafeinado, tostión y molienda de café, aunque las empresas presentaron un crecimiento en los ingresos, la tendencia de la utilidad operacional fue decreciente lo que refleja deficiencias en el manejo de costos y gastos operacionales que restan los esfuerzos por incrementar las ventas.

Las empresas de trilla de café, a pesar de reducir su utilidad operacional en el 2017 lograron una recuperación para el 2018 alcanzando \$51.090 millones de pesos, lo que es positivo en contraste con la reducción constante de los ingresos.

Ilustración 9. Utilidad operacional de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café (Millones COP)

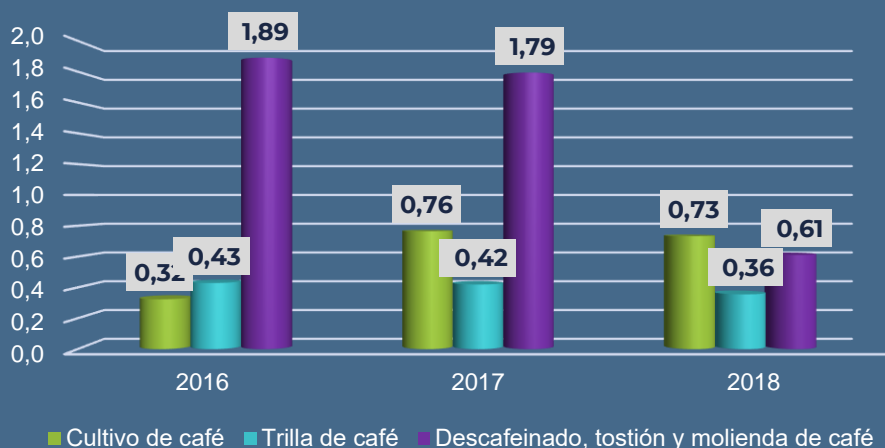


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

Los indicadores financieros muestran el comportamiento y calidad financiera del sector. En el caso del cultivo de café, el indicador de prueba ácida a pesar de incrementarse en el 2017 exhibieron una reducción para 2018 alcanzando un valor de 0,73. Para ninguno de los años estas empresas contaron con la liquidez suficiente para cubrir sus pasivos en el corto plazo, pero las empresas de descafeinado, tostión y molienda de café en 2016 y 2017 tuvieron suficiencia para cubrir sus obligaciones, pero en 2018 decrecen hasta alcanzar 0,61.

Las empresas con actividades de trilla de café decrecieron el indicador en 2017 y tuvieron una recuperación para el 2018, año en el cual, por cada peso de pasivos corrientes, cuentan con 36 centavos para pagarlos lo cual aún no refleja un nivel de liquidez con el que puedan cumplir todas sus obligaciones en el corto plazo.

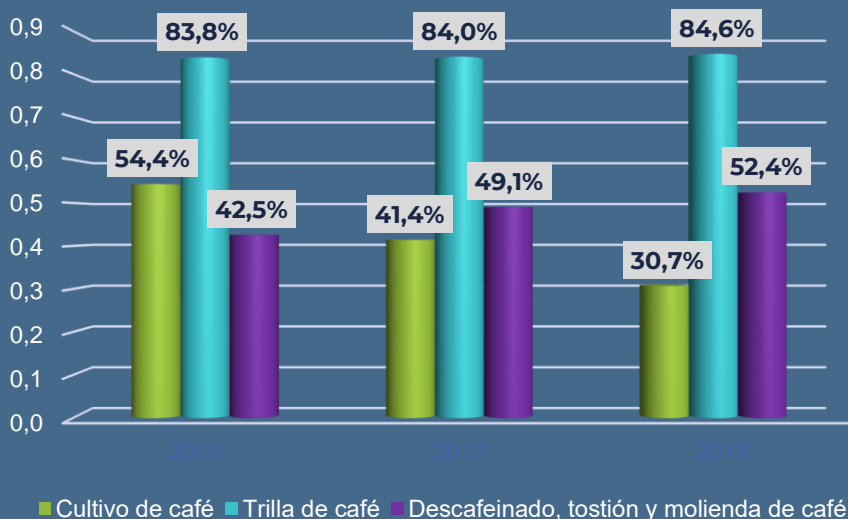
Ilustración 10. Prueba ácida de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

El indicador de endeudamiento total refleja en términos porcentuales la proporción del activo que les pertenece a los acreedores. Este indicador presenta un decrecimiento en empresas de cultivo de café del 2016 al 2018, mientras que, para los otros dos sectores la tendencia fue creciente. Entre mayor sea el endeudamiento, más dinero se debe destinar a cubrir los pasivos.

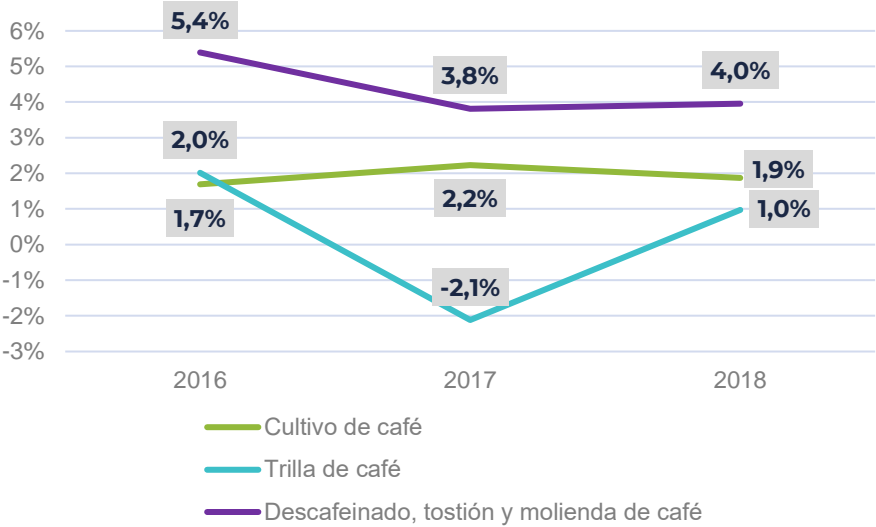
Ilustración 11. Endeudamiento de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

Los sectores de cultivo de café y descafeinado, tostión y molienda de café tuvieron variaciones en el retorno de los activos para los tres años, estando en todos estos en valores positivos indicando rentabilidad de los activos de las empresas. Sin embargo, en el sector de trilla de café, se presenta una caída en 2017 alcanzando -2% y se recupera en 2018 con 1%.

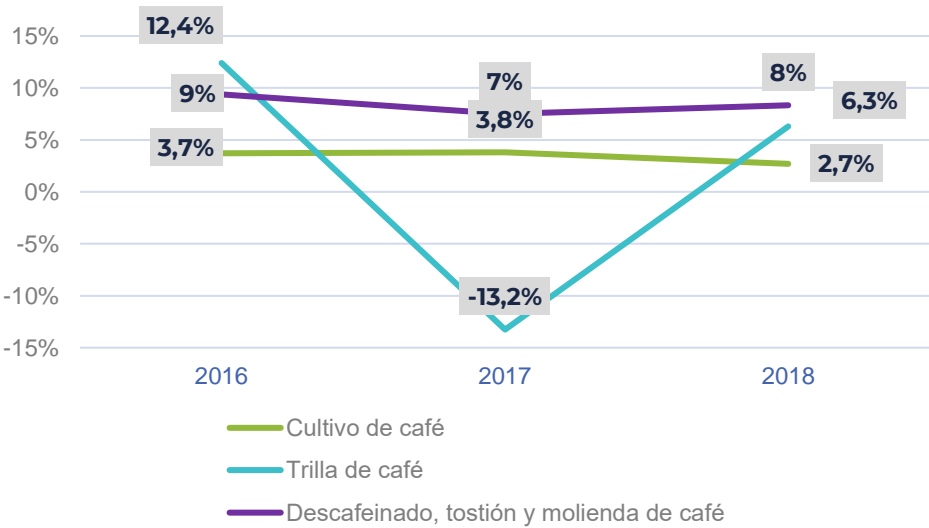
Ilustración 12. ROA de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

El retorno del patrimonio tiene un comportamiento similar al retorno de los activos, generando rentabilidad para los accionistas de las empresas en los sectores de cultivo de café y descafeinado, tostión y molienda de café. Para las empresas de trilla de café, en 2017 se presenta una caída que alcanza -13,2% y se recupera en 2018 con 6,3%.

Ilustración 13. ROE de empresas de cultivo de café, trilla de café y descafeinado, tostión y molienda de café

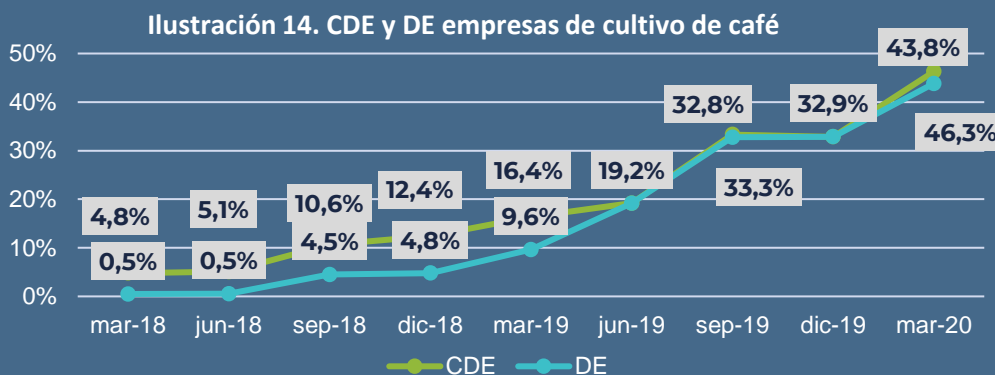


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

Para tener una idea del comportamiento del vencimiento de la cartera de los dos sectores, se analizan las calificaciones CDE y DE que reflejan el promedio de la proporción de la cartera con hasta dos meses de vencimiento y con tres o más meses de vencimiento, respectivamente. Entre mayores niveles alcancen estos porcentajes, más inconvenientes en flujo de caja presentan esas empresas.

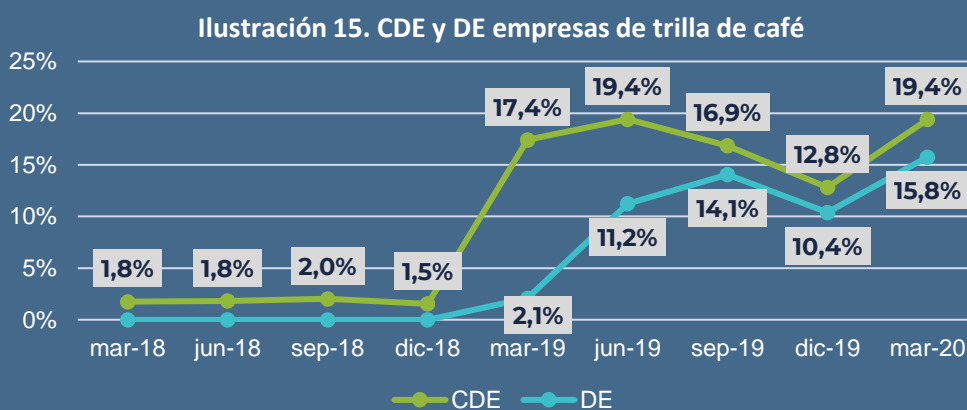
El sector de cultivo de café entre el primer trimestre del 2018 y el primer trimestre del 2020,

presenta un máximo de 46,3% en la participación de la cartera con vencimiento de hasta dos meses y un máximo de 43,8% para cartera de más de tres meses de mora; los datos anteriores se presentan en el trimestre más reciente que corresponde al primero del 2020. Como se puede ver, este porcentaje ha venido creciendo desde el primer trimestre del 2018, lo que indica que el vencimiento de la cartera es cada vez mayor reflejando problemas en el flujo de caja de las empresas.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)

El sector trilla de café alcanza el valor máximo en el primer trimestre del 2020 con 19,4% en CDE y 15,8% en DE, luego de haber presentado decrecimientos en el último trimestre del 2019. Lo anterior demuestra que en marzo del 2020 la cartera del sector tiene vencimientos de plazos altos que ha ido en aumento desde el 2018, reflejando inconvenientes en el flujo de caja de las empresas.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)

Finalmente, el sector de descafeinado, tostión y molienda de café no tiene cartera acumulada en CDE ni en DE, ya que toda se encuentra con vencimientos al día mostrando un muy buen flujo de caja.



Descripción de la demanda

03

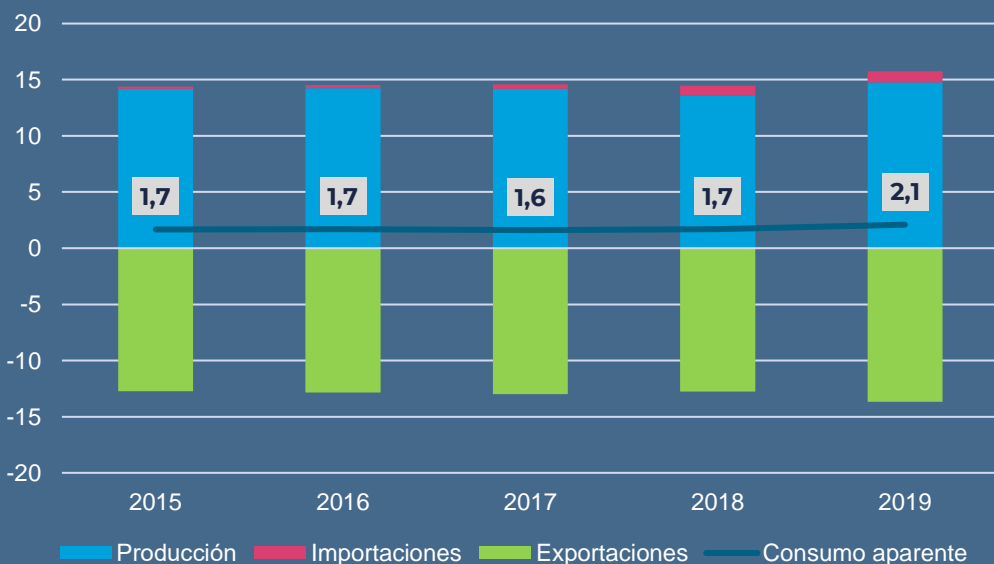
La mayoría de café que se produce en Colombia es destinado a las exportaciones a Estados Unidos, Alemania y Canadá. Para satisfacer la demanda interna del producto, se importa café de calidades más bajas. Aproximadamente, de los 14 millones de sacos producidos se exportan 13 y se consumen 2 millones de sacos, por lo que las importaciones complementan el consumo interno con cerca de un millón de sacos, que se usa principalmente para mezclas de consumo. (Caracol, 2019)

A finales del 2019 el consumo de café alcanzó cifras de 2,2 kg por persona y se espera que la tendencia sea creciente para los próximos años debido a la evolución del consumidor. En mayo de 2020 el consumo de café en los hogares se

incrementó 26% en comparación al mismo mes del 2019, evidenciando una mayor importancia del sector en la actual situación. (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

Con lo anterior se procede a calcular el consumo aparente de café en Colombia tomando las importaciones, exportaciones y producción registrada. Se evidencia que el consumo aparente ha sido estable, incrementándose para el último año a 2,1 millones de sacos de 60 kg. Según el Informe de Gestión del 2019 de la Federación Nacional de Cafeteros, del 2017 al 2019 el consumo interno registrado fue 1,7, 1,8 y 1,9 millones de sacos estando para los dos primeros años por encima del consumo aparente y para el último por debajo.

Ilustración 16. Consumo aparente de café
(Millones de sacos de 60 kg de café verde equivalente)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

A pesar del incremento que tuvo el consumo per cápita de café verde de 2010 (1,6 Kg) a 2019 (2,2 Kg), algunos países productores de la región como el Salvador, Honduras, Costa Rica y Brasil superan estas cifras. Hasta ahora el consumo de café en el país tiende a ser de calidades más bajas, pero se sugiere que es una dinámica en proceso de cambio de acuerdo con los patrones de consumo en la actualidad y factores como aumento en ingreso de los hogares, incremento del PIB y crecimiento de la población de clase media. (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

En Colombia, se consume principalmente café molido tostado, con cifras que para el 2018/2019 alcanzan 1,2 millones de sacos. En el caso del café soluble se registran cifras de 0,4 millones de sacos para este mismo año.

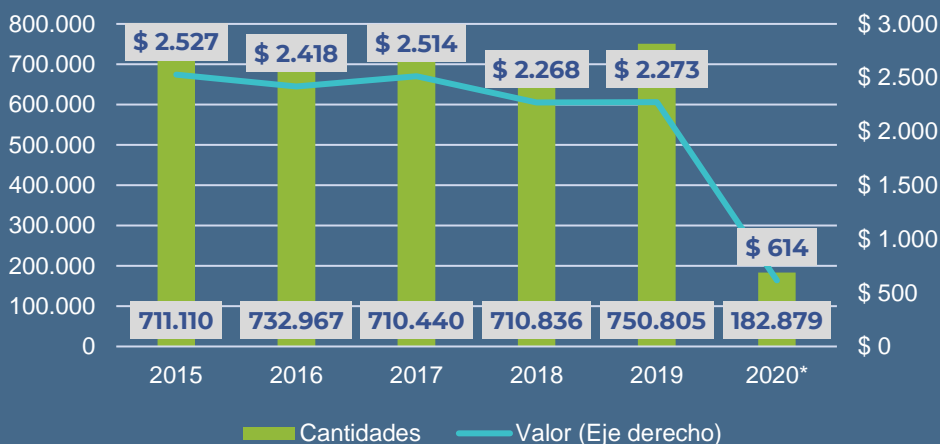
**Ilustración 17. Consumo colombiano de café por tipo
(Miles de sacos de 60 kg- 2018/2019)***



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (USDA Foreign Agricultural Service, 2019)
*Año de comercialización que va de octubre a septiembre.

Las exportaciones de café de la subpartida 09.01.11, indican un comportamiento variable, pero del 2015 al 2019 exhibieron un crecimiento de 5% teniendo en cuenta las cantidades y un decrecimiento de 11% teniendo en cuenta los valores. Lo anterior se relaciona con el precio internacional del café que cae para 2018 y 2019 en 10% y 3%, alcanzando 137,2 centavos de dólar en el primer año y 133,2 centavos de dólar en el segundo.

**Ilustración 18. Exportaciones de café
(Toneladas- Millones de USD)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo

De igual manera, el principal destino de las exportaciones colombianas de café es Estados Unidos con 42% de participación en 2020.

Tabla 3. Países destino de exportaciones de café (2020)*

País	Toneladas exportadas
Estados Unidos	76.597
Alemania	16.132
Canadá	13.134
Bélgica	12.669
Japón	12.450
República de Corea	7.278
Italia	5.601
España	4.941
Finlandia	4.627
Reino Unido	3.677

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo



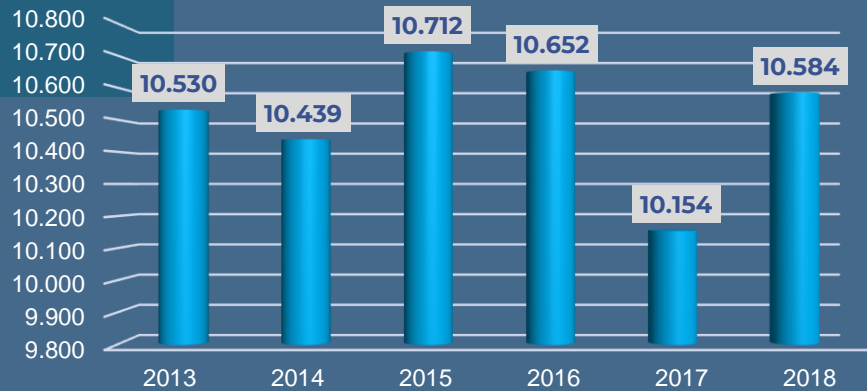


**Mercado
internacional**

04

La superficie mundial que se destina para el cultivo de café verde ha sido variable con incrementos en 2015 y 2018 y decrecimiento para 2014, 2016 y 2017. En el periodo de 2013 a 2018 la mayor extensión de hectáreas de cultivos con café se alcanzó en el 2015 con 10,7 millones de hectáreas y el menor en 2017 con 10,2 millones de hectáreas.

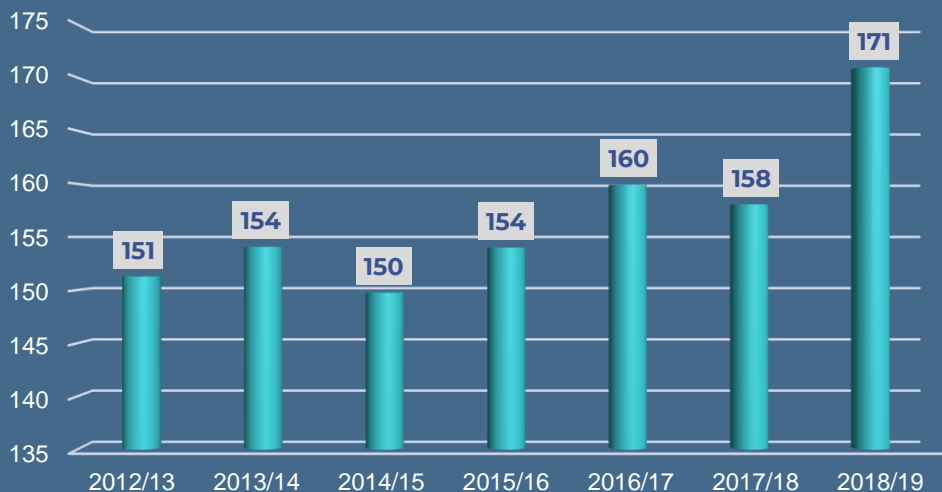
Ilustración 19. Área cosechada con café verde en el mundo (Miles de hectáreas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020)

La producción de café de los países exportadores se ha incrementado a través de los años, con decrecimientos únicamente para 2 años - 2014/2015 y 2017/2018- y un crecimiento general del 13%. En el 2018/2019 alcanzó 171 millones de sacos y se estima un aumento del consumo de café a nivel mundial para los próximos años.

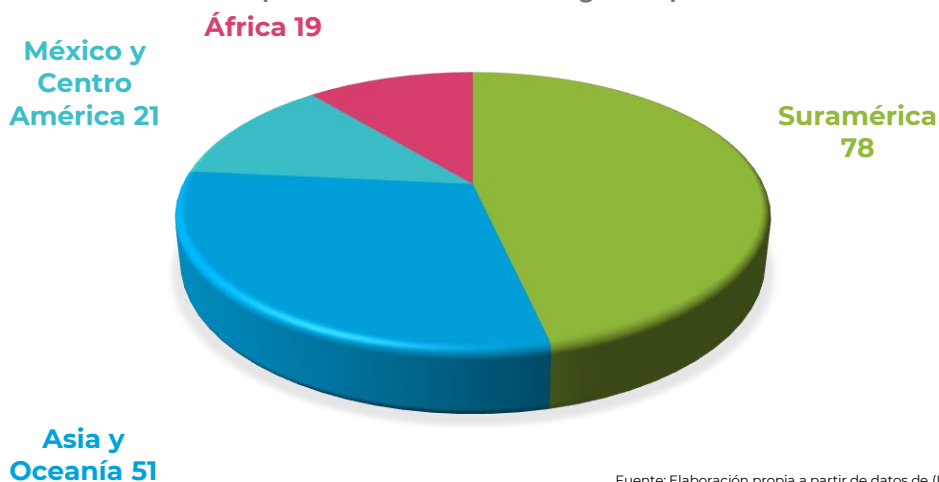
Ilustración 20. Producción de café en el mundo (Millones de sacos de 60 Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (ICO, 2020)

Suramérica es la región productora por excelencia de café en el mundo, jalonada principalmente por Brasil y Colombia. En segundo lugar, se encuentra Asia y Oceanía representado por Vietnam e Indonesia.

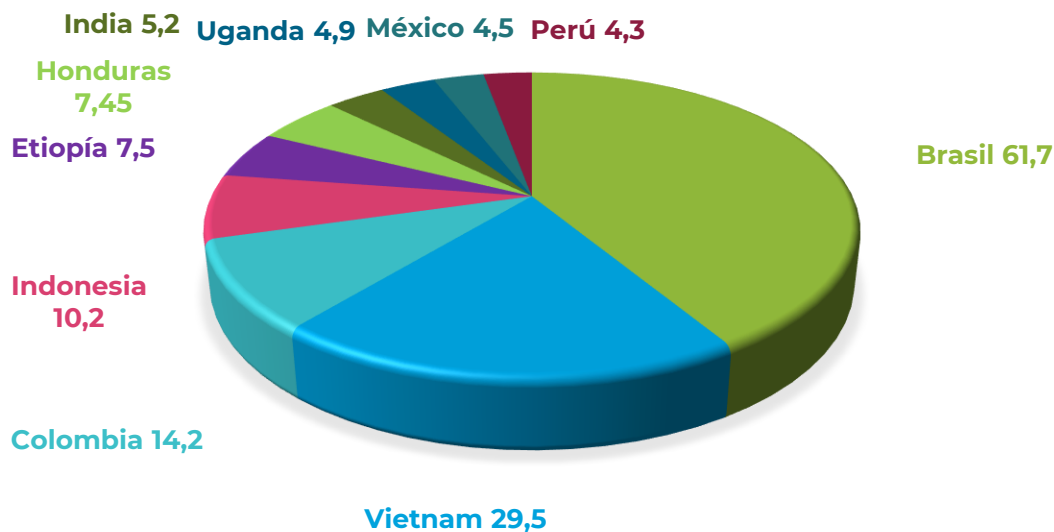
Ilustración 21. Producción mundial de café por región
(Millones de sacos de 60 Kg- 2019)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (ICO, 2020)

Brasil es el mayor productor de café del mundo con gran parte de la producción suramericana alcanzando en 2018 61,7 millones de sacos de 60 kg, un poco más del doble del segundo mayor productor, Vietnam que produjo 29,5 millones de sacos. Colombia ocupa el tercer lugar en el mundo como productor del grano con 14,2 millones de sacos.

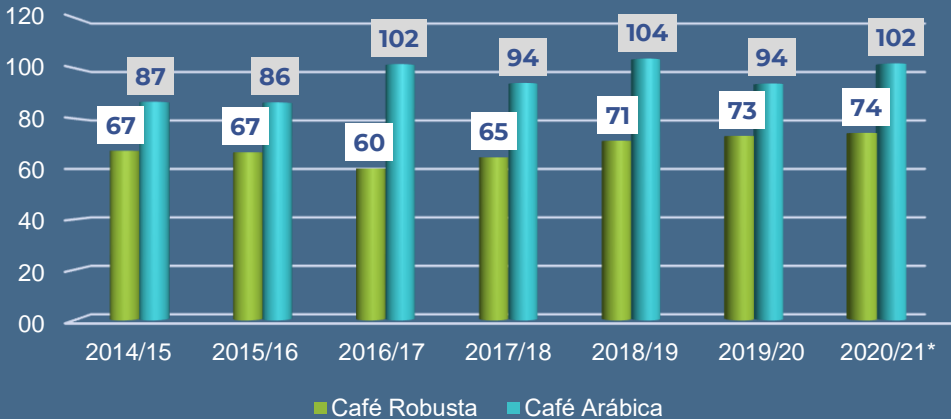
Ilustración 22. Producción mundial de café por país
(Millones de sacos de 60 Kg- 2018)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (ICO, 2019)

El café Arábica es la variedad más producida en el mundo, la cual tiene la mitad de cafeína que el tipo Robusta, con granos un poco más grandes y considerado de mejor calidad por lo que su precio es más alto. Se cultiva en zonas de mayor altitud y humedad y es originario de Etiopía, mientras que el Robusta proviene de África. El café Arábica presenta crecimientos y decrecimiento en la producción para cada año alcanzando 94 millones de sacos en 2019/20, mientras que el café Robusta a partir del 2016/17 tiene una tendencia creciente llegando a 73 millones de sacos al último año.

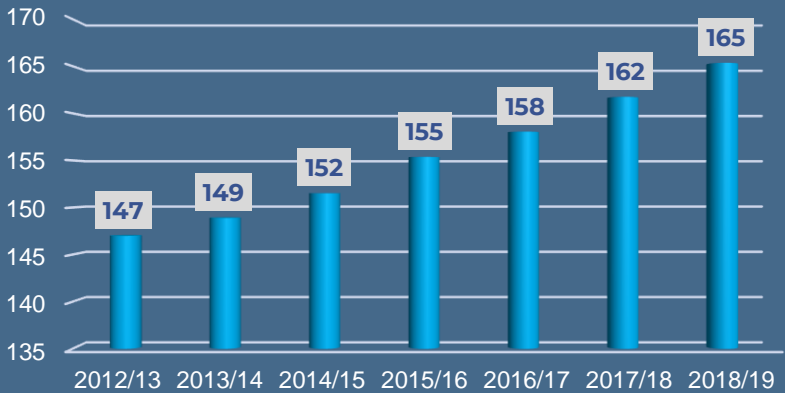
Ilustración 23. Producción mundial por tipo de café
(Millones de sacos de 60 Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (USDA Foreign Agricultural Service, 2020) y (USDA Foreign Agricultural Service, 2020)
*Estimación a junio 2020

Un poco diferente a la producción, el consumo mundial de café ha tenido una tendencia creciente para todos los años entre 2012/2013 y 2018/2019, incrementándose un 12,5% y alcanzando los 165 millones de sacos de 60 kg para el último año registrado.

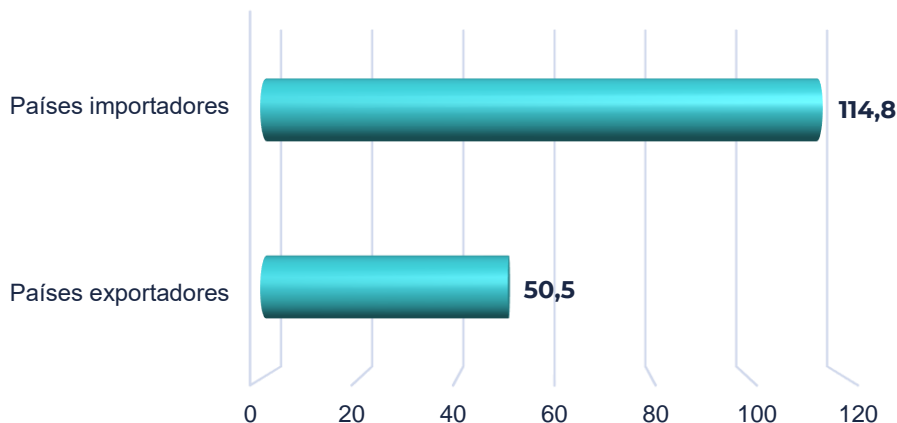
Ilustración 24. Consumo mundial de café
(Millones de sacos de 60 Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (ICO, 2020)

De esta manera, los países importadores consumen más del doble de café que los exportadores con una cifra de 114,8 millones de sacos de 60 Kg, mientras que los exportadores consumen 50,5 millones de sacos.

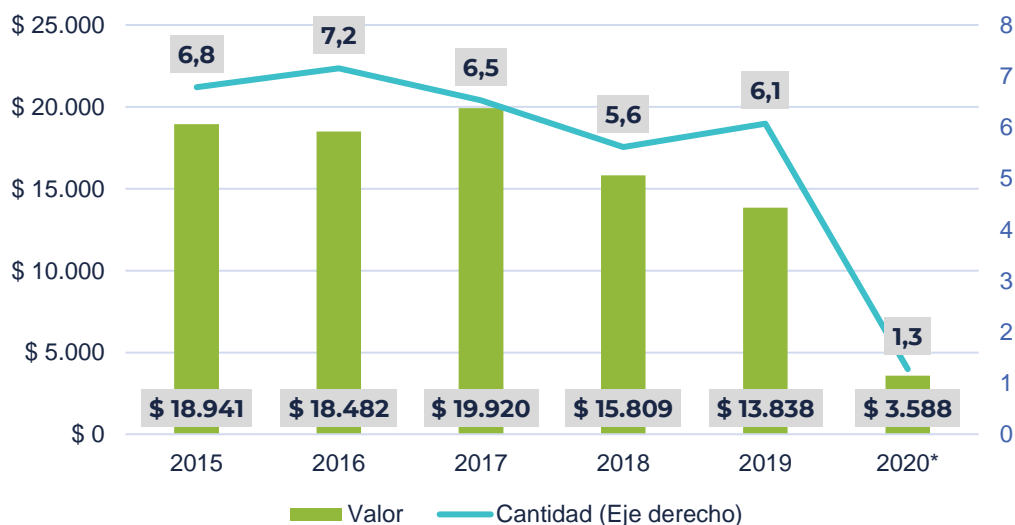
Ilustración 25. Consumo mundial de café por países importadores y exportadores ((Millones de sacos de 60 Kg. 2018/19)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (ICO, 2020)

Las exportaciones mundiales de café presentan variaciones en los últimos años, con una tendencia principalmente decreciente tanto en cantidad como en valor comercializado. En valores el único año de crecimiento fue 2017 y en cantidades fueron 2016 y 2019. En 2019 se registraron exportaciones por US \$13.838 millones y 6,1 millones de toneladas.

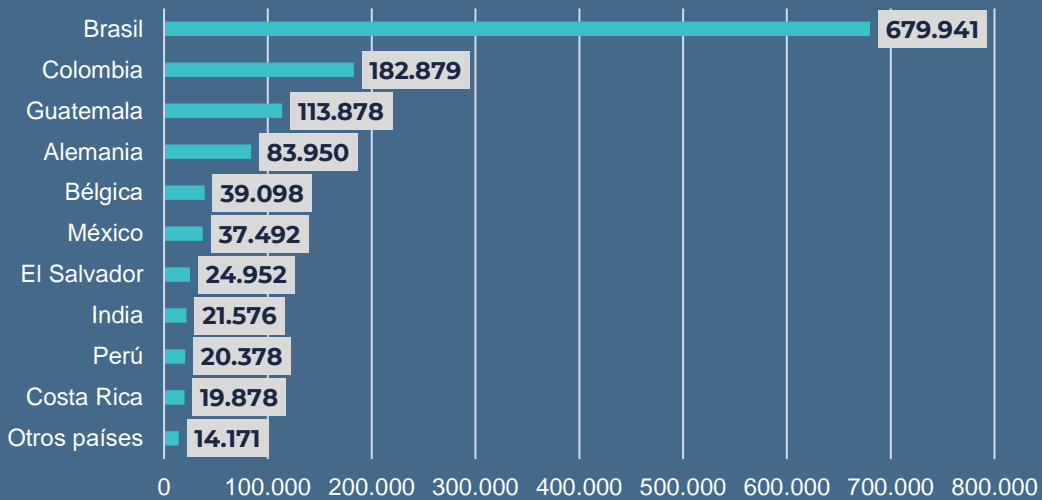
Ilustración 26. Exportaciones mundiales de café (Millones de USD- Millones de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020) 2020* Datos a junio

Teniendo en cuenta las cantidades exportadas, Brasil es el principal exportador de café en lo corrido del 2020 con 6.79.941 toneladas, seguido de Colombia con 182.879 toneladas.

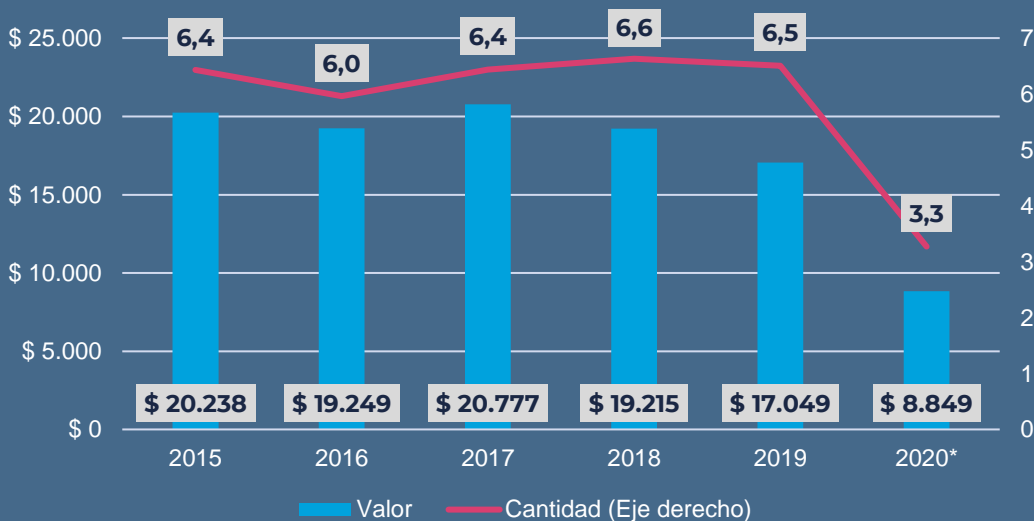
Ilustración 27. Principales países exportadores de café (Toneladas- 2020*)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020) 2020* Datos a junio

Las importaciones mundiales de café tienen un comportamiento similar incrementándose únicamente en valor en 2017, sin embargo, las cantidades importadas se han incrementado desde el 2017 al 2019 alcanzando los 6,5 millones de toneladas en el último año.

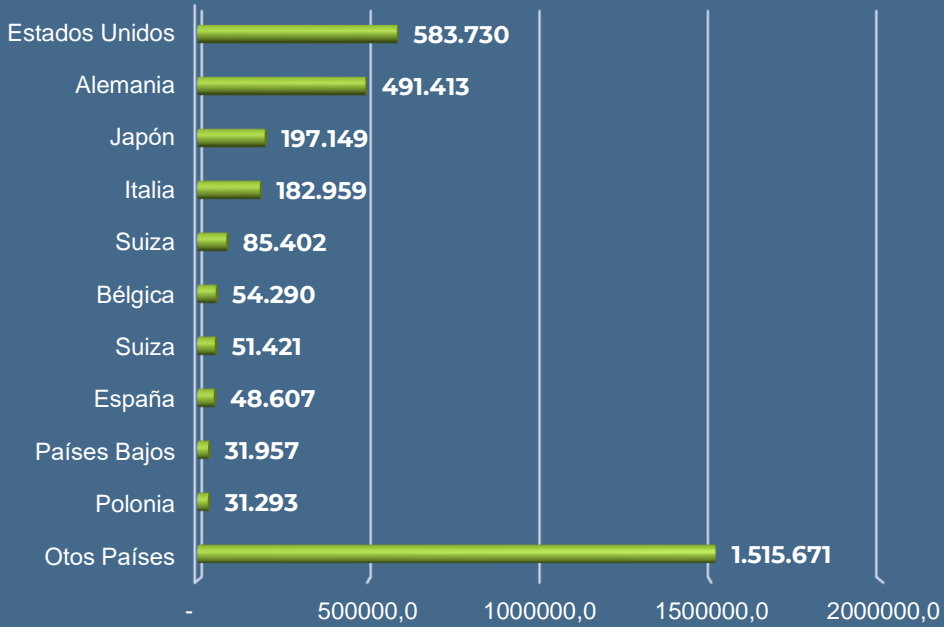
Ilustración 28. Importaciones mundiales de café (Millones de USD- Millones de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020) 2020* Datos a junio

El principal importador de café en lo corrido del 2020 es Estados Unidos con el 26,9% de participación y alcanzando 583.730 toneladas exportadas. En segundo y tercer lugar están Italia y Japón con 8,4% y 6,1%.

**Ilustración 29. Principales países importadores de café
(Toneladas- 2020*)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a junio

The background is a collage of coffee-related images. On the left, there's a green-tinted image of a roasting machine's handle. Below it, a wooden tray is filled with coffee beans. In the center, a dark blue semi-transparent rectangle contains the text. To the right, a scale with a wooden handle is shown, with coffee beans on its platform. Below the scale, more coffee beans are piled on a wooden surface. The overall color palette is warm, with browns, oranges, and greens, accented by the blue overlay.

05

**Comportamiento
del precio**

Según el indicador compuesto de la Organización Internacional de Café (OIC), el precio del café del 2016 a la fecha ha presentado una tendencia decreciente llegando en este periodo a un máximo de 145,8 centavos de dólar por libra en noviembre de 2016 y un mínimo de 93,3 centavos de dólar por libra en mayo del 2019.

Ilustración 30. Precio del indicador compuesto OIC promedio mensual (Centavo de dólar por libra)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

El precio externo del café colombiano tuvo una tendencia decreciente desde noviembre de 2016 a mayo de 2019, donde empezó una tendencia alcista hasta julio de 2020, con algunos picos. El precio máximo y el mínimo que tuvo lugar en estos meses fue de 179,8 centavos de dólar y 123,1 centavos de dólar, respectivamente.

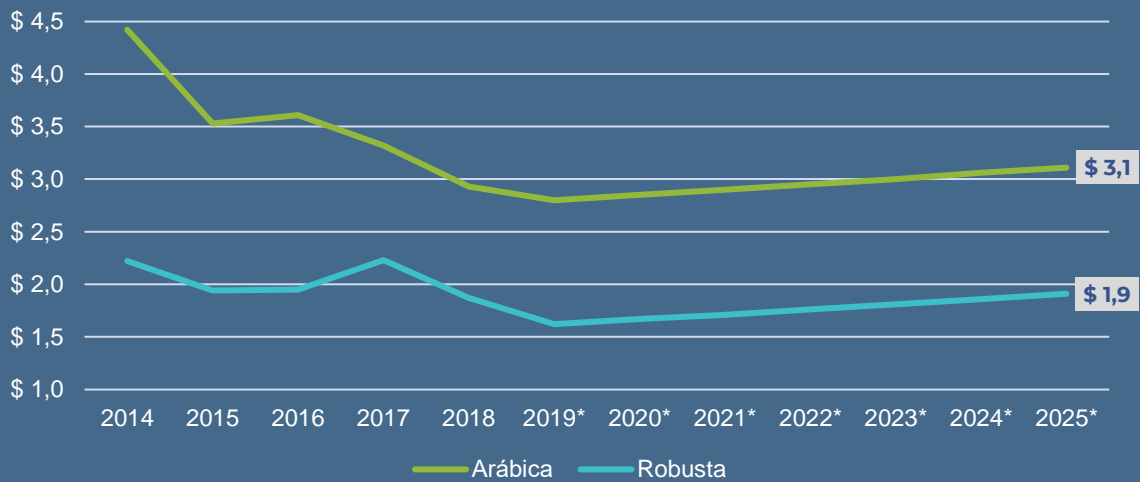
Ilustración 31. Precio externo del café colombiano (exdock)* promedio mensual (Centavos de dólar por libra de 453.6 gr. Excelso)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)
* Resultado de la ponderación de los precios de los 6 días anteriores

Cómo se mencionó anteriormente, el precio de la variedad Arábica es más alto ya que es considerado de mejor calidad con una caída del 2014 al 2015 de 20%. En el caso del café Robusta, el decrecimiento del 2014 al 2015 no fue tan marcado, pero se alcanzó un pico en 2017. Se estima que el crecimiento de los próximos años sea estable y cercano al 2% para la variedad Arábica y de 3% para la Robusta.

Ilustración 32. Precios promedio por variedad de café en el mundo (US por Kg)

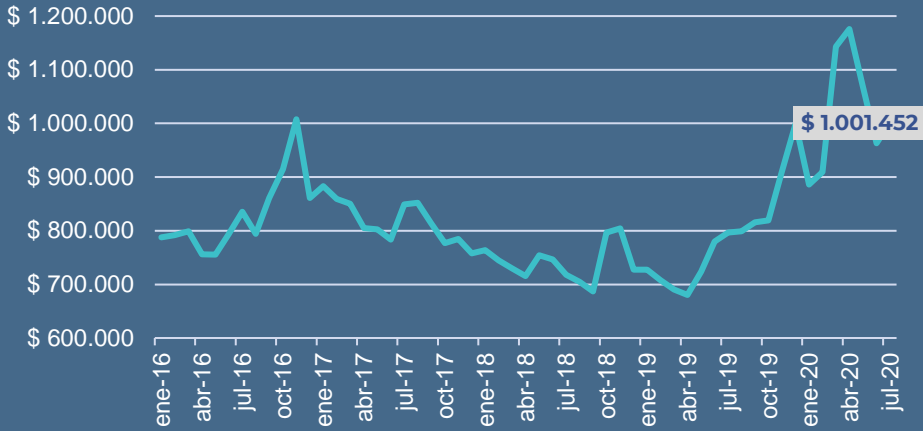


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Banco Mundial, 2019)
* Proyecciones

El precio interno colombiano de café tuvo decrecimientos desde noviembre de 2016 a abril del 2019, aunque no fueron tan marcados como en el precio internacional. El mayor precio se presenta en dicho mes con \$1.175.567 por carga de 125 kg per se debilita en junio de 2020. Los bajos precios registrados en los últimos años afectaron significativamente a los caficultores ya que los costos de producir un saco de café podrían superar en unos casos al precio de este. Por esto, en 2019 el Gobierno inició el programa Incentivo Gubernamental para la Equidad Cafetera (IGEC) que tiene como objetivo ofrecer un incentivo directo a los productores de café del país para proteger los ingresos de las variaciones en los precios.

Sin embargo, a pesar de la coyuntura mundial, el precio del grano lideró entre los principales commodities registrando “Los precios de carga más altos en la historia de la caficultura”. Lo anterior fue ocasionado por una reducción de los inventarios de café a nivel mundial y el comportamiento de la tasa de cambio que genera más ganancias por la devaluación del peso e incremento del precio en dólares del café. (Agronegocios, 2020)

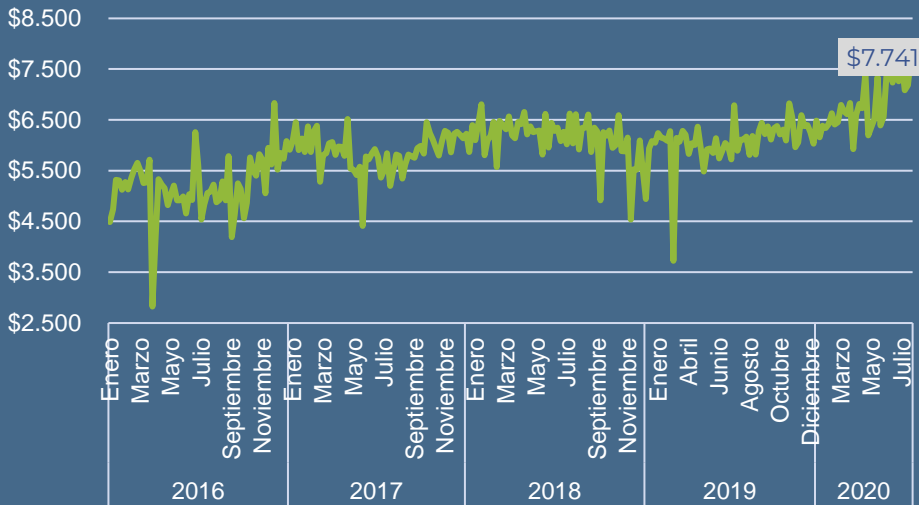
Ilustración 33. Precio interno base de compra del café colombiano - promedio Mensual (Pesos por carga de 125 kg. de café pergamino seco)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Federación Nacional de Cafeteros, 2020)

El precio de café consumo que se registra en la Bolsa Mercantil de Colombia, ha presentado crecimientos con el precio más alto registrado en la semana 31 del 2020 en el mes de julio y el menor en la semana numero 14 del año 2016, específicamente en abril.

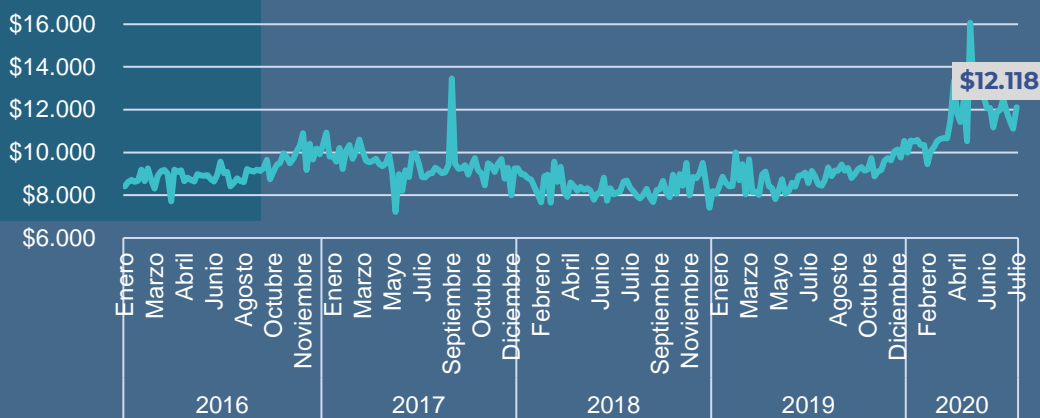
Ilustración 34. Precio café consumo en saco- Promedio semanal (Pesos por Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistemas de Información BMC, 2020)

En el caso del café excelso, se registran precios entre \$7.210 y \$16.059 por kg, con una tendencia creciente durante el 2016, decreciente a 2018 y en 2019 esta vuelve a cambiar aumentando los precios..

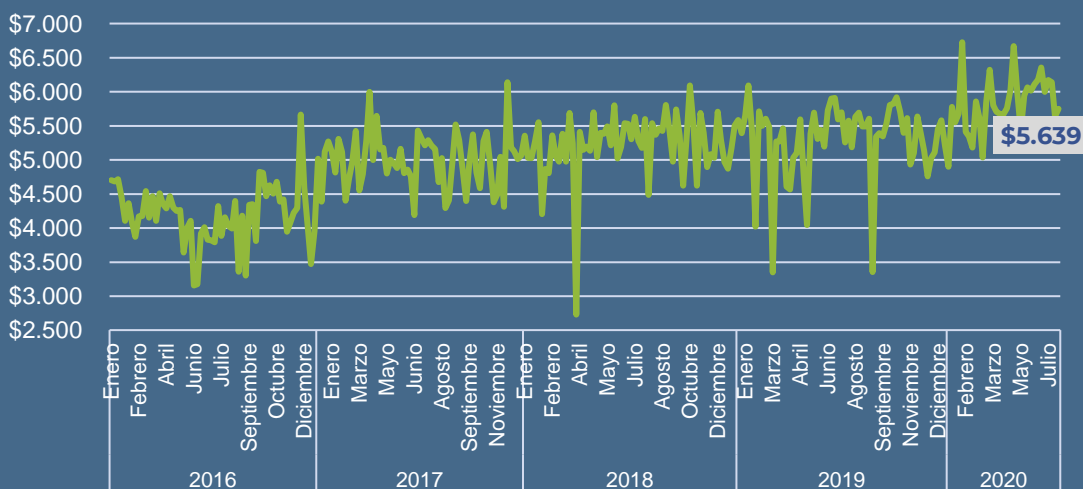
Ilustración 35. Precio café excelso en saco- Promedio semanal (Pesos por Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistemas de Información BMC, 2020)

El café pasilla registra su pico de precio más bajo en abril de 2018 con \$2.728 pesos por kg, mientras que su precio más alto se registra en enero de 2020 con \$6.728 pesos por kg. En general del 2016 al 2020, se puede observar una tendencia creciente en estos precios.

Ilustración 36. Precio café pasilla en saco- Promedio semanal (Pesos por Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistemas de Información BMC, 2020)

Por parte del café pergamino, este se encuentra entre \$4.258 por kg y \$9.219 kg, con variaciones constantes en el precio. Sin embargo, se tiene un pico en marzo del 2018 con un precio que alcanzó los \$10.377 por kg, cuando los precios de los meses anteriores no superaban los \$7.000.

Ilustración 37. Precio café pergamino en saco- Promedio semanal (Pesos por Kg)

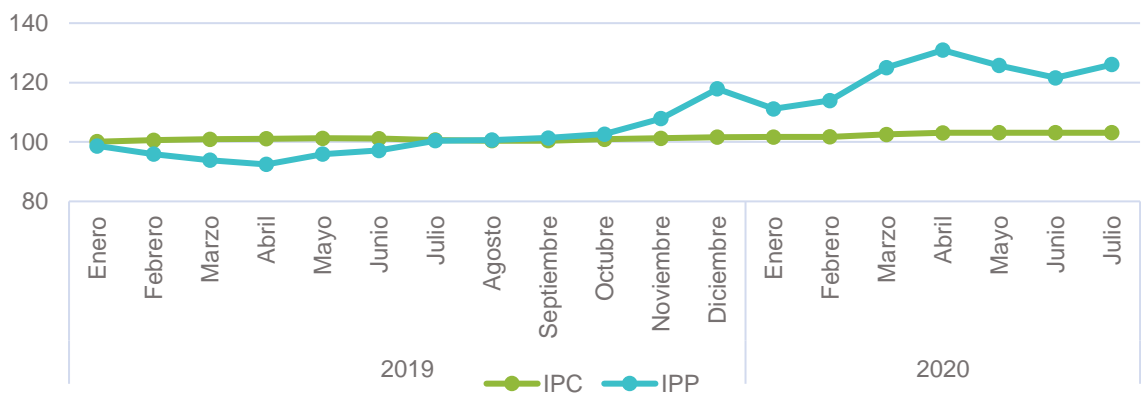


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistemas de Información BMC, 2020)

El índice de precios al consumidor (IPC) presenta la evolución de los precios de una canasta con los bienes y servicios más representativos en el consumo de los hogares, mientras que el índice de precios al productor (IPP) tiene la misma definición con la diferencia que mide el cambio en los precios registrados en las transacciones entre productores y comercializadores (consumo intermedio).

Durante el 2019 y lo corrido del 2020, el IPC ha tenido un comportamiento estable en un rango de 100,1 y 103,1 mientras que el IPP ha presentado mayor volatilidad en su comportamiento con un rango de 92,4 y 130,9, con el índice más elevado en abril de 2020 y el más bajo en el mismo mes del año anterior.

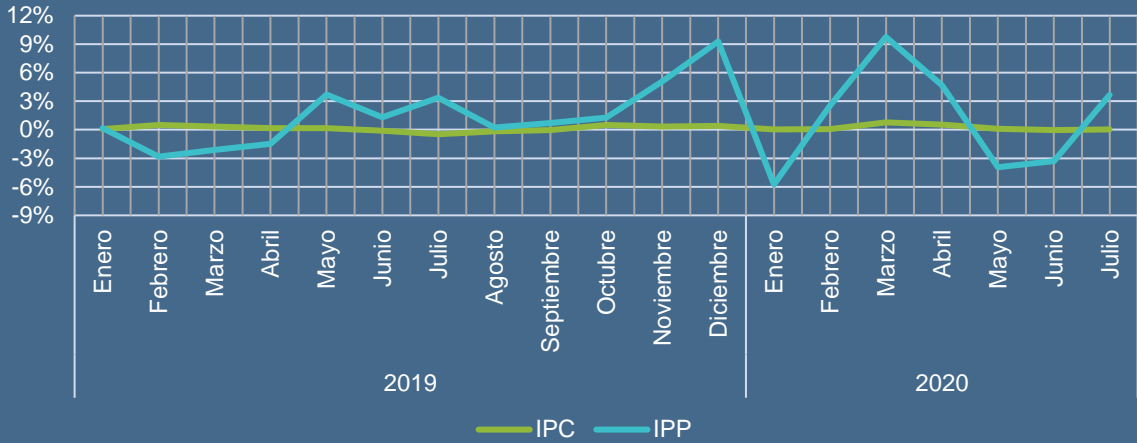
Ilustración 38. Índice de precios al productor y consumidor de café



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

En el caso de la variación mensual, no presentan una correlación visual significativa; no obstante, la variación de los precios al productor indica una caída de 5,75% para enero de 2020, reflejando una disminución de los precios relativos de consumo intermedio.

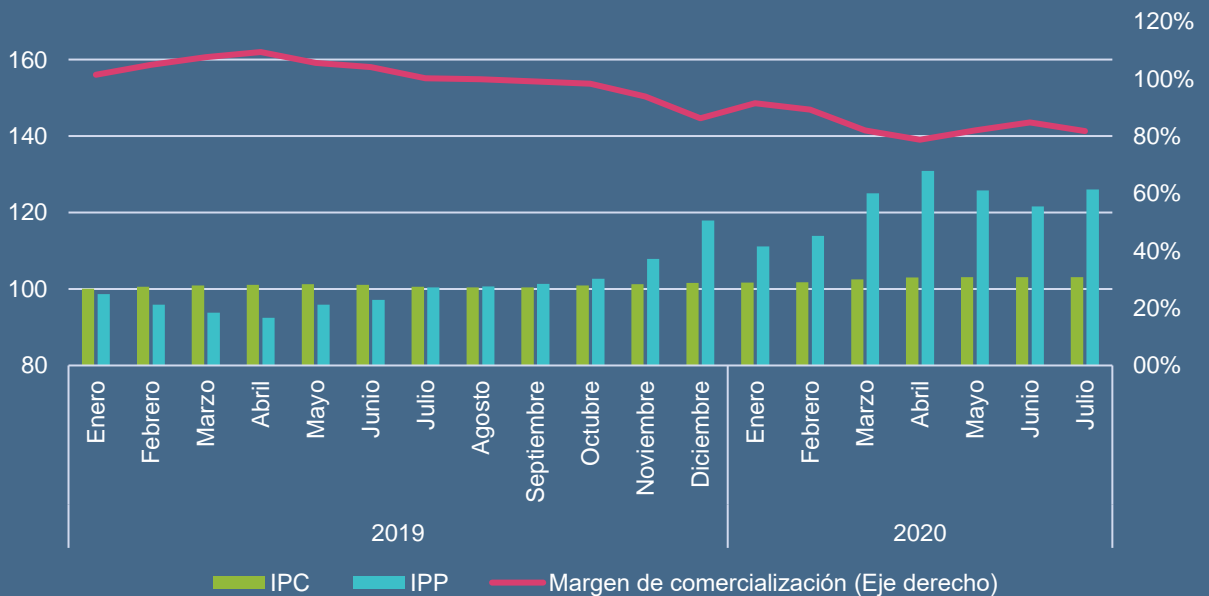
Ilustración 39. Variación de IPC y IPP de café (Mensual %)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

El margen de comercialización se define como el cociente entre el IPC y el IPP, dando cuenta de si la comercialización del producto distribuido refleja un margen frente a su precio minorista. Valores inferiores al 100% evidencian un crecimiento más acelerado en los precios al productor que en los precios al consumidor, por lo que el comercializador minorista estaría obteniendo un margen negativo. Por el contrario, valores superiores al 100% evidencian un margen positivo para el comercializador del producto.

Ilustración 40. Margen de comercialización de café



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

The background of the page is a close-up photograph of a plant. It features several large, vibrant green leaves with prominent veins. Interspersed among the leaves are clusters of small, round berries. Some berries are a deep red color, while others are green. The lighting is soft, highlighting the textures of the leaves and the smooth surfaces of the berries.

06

Bibliografía

Agronegocios. (16 de Abril de 2020). *Precio del Café subió 20% en lo corrido del año y lidera entre principales commodities*. Obtenido de <https://www.agronegocios.co/agricultura/precio-del-cafe-subio-20-en-lo-corrido-del-ano-y-lidera-entre-principales-commodities-2992987>

Banco Mundial. (29 de Octubre de 2019). *Precios promedio del café arábica y robusta en todo el mundo desde 2014 hasta 2025 (en dólares estadounidenses nominales por kg) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/675807/average-prices-arabica-and-robusta-coffee-worldwide/>

Café de Colombia. (s.f.). *La tierra del café de Colombia*. Obtenido de <https://www.cafedecolombia.com/particulares/regiones-cafeteras/>

Café de Colombia. (s.f.). *La tierra del café de Colombia*. Obtenido de <https://www.cafedecolombia.com/particulares/de-la-semilla-a-la-taza/>

Caracol. (6 de Noviembre de 2019). *Colombia importa un millón de sacos de café anualmente: Fedecafé*. Obtenido de https://caracol.com.co/radio/2019/11/06/economia/1573072170_494910.html

Cenicafé. (s.f.). *Cultivemos café*. Obtenido de https://www.cenicafe.org/es/index.php/cultivemos_cafe/index.php

DANE. (2020). *Departamento Administrativo Nacional de Estadística*. Obtenido de <https://www.dane.gov.co>

DNP. (s.f.). *Café y té*. Obtenido de https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Desarrollo%20Empresarial/Cafe_%20y_Te.pdf

El Espectador. (2018). *El café y sus propiedades*. Obtenido de El Espectador: <https://www.elespectador.com/cromos/estilo-de-vida/el-cafe-y-sus-propiedades-articulo-792864>

FAO. (2020). *FAOSTAT*. Obtenido de <http://www.fao.org/faostat/es/#data/QC>

Federación Nacional de Cafeteros. (24 de Junio de 2020). *Colombia celebra el Día Nacional del Café y 93 años de la Federación de Cafeteros*. Obtenido de <https://federaciondecafeteros.org/wp/listado-noticias/colombia-celebra-el-dia-nacional-del-cafe-y-93-anos-de-la-federacion-de-cafeteros/>

Federación Nacional de Cafeteros. (2020). *Ensayos sobre Economía Cafetera N° 33*. Obtenido de <https://federaciondecafeteros.org/app/uploads/2020/05/Economia-CC%81a-Cafetera-No.-33-Web-mayo-30.pdf>

Federación Nacional de Cafeteros. (29 de Mayo de 2020). *Informe de Gestión 2019*. Obtenido de <https://cdn.flipsnack.com/widget/v2/widget.html?hash=dpazs597t9>

Federación Nacional de Cafeteros. (2020). *Publicaciones*. Obtenido de Estadísticas cafeteras: <https://federaciondecafeteros.org/wp/estadisticas-cafeteras/>

ICO. (31 de Enero de 2019). *Los países productores de café más grandes del mundo en 2018 (en 1,000 bolsas de 60 kilogramos) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/277137/world-coffee-production-by-leading-countries/>

ICO. (22 de Enero de 2020). *Consumo de café en todo el mundo desde 2012/13 hasta 2018/19 (en millones de sacos de 60 kg) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/292595/global-coffee-consumption/>

ICO. (22 de Enero de 2020). *Consumo de café en todo el mundo en 2018/19, por países exportadores e importadores (en millones de sacos de 60 kg) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/292599/global-coffee-consumption-by-selected-markets/>

ICO. (31 de Enero de 2020). *Producción de café en todo el mundo desde 2003/04 hasta 2018/19 (en millones de sacos de 60 kilogramos) * [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020

ICO. (30 de Junio de 2020). *Producción de café en todo el mundo en 2019, por región (en 1,000 bolsas de 60 kilogramos) * [Gráfico]*. En statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/545433/global-coffee-production-region/>

ICO. (s.f.). *Histórica del café*. Obtenido de http://www.ico.org/ES/coffee_storyc.asp

Portal de información empresarial. (2019). Descarga masiva de datos. Obtenido de <http://pie.supersociedades.gov.co>

Portal de Información Empresarial. (2019). Consulta Estados Financieros Por Sector Económico/Ubicación geográfica. Obtenido de <http://pie.supersociedades.gov.co/Pages/default.aspx#/sectorUbicacion>

Sistemas de Información BMC. (Julio de 2020). Precios. Bogotá.

Statista. (2020). Obtenido de <https://www.statista.com/>

Superintendencia Financiera. (2020). *Establecimientos de crédito*. Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/61028>

UN Comtrade Database. (2020). Obtenido de <https://comtrade.un.org/>

USDA Foreign Agricultural Service. (15 de Mayo de 2019). *Consumo de café en Colombia en el año comercial 2018/19, por tipo (en 1,000 bolsas de 60 kg) [Gráfico]*. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/1018315/coffee-consumption-colombia/>

USDA Foreign Agricultural Service. (15 de Junio de 2020). *Producción de café Robusta en todo el mundo desde 2005/06 hasta 2020/21 (en 1,000 bolsas de 60 kilogramos) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/225402/world-robusta-coffee-production/>

USDA Foreign Agricultural Service. (15 de Junio de 2020). *Producción mundial de café Arábica desde 2005/06 hasta 2020/21 (en 1,000 bolsas de 60 kilogramos) [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 23 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/225400/world-arabica-coffee-production/>

Informe realizado por la Vicepresidencia de Desarrollo de Nuevos Negocios y Estudios Económicos

Vicepresidente

Juan Esteban Estrada

juan.estrada@bolsamercantil.com.co

Director de Estudios Económicos y Sistemas de Información

Nelson Fabián Villarreal

nelson.villarreal@bolsamercantil.com.co

Estudios Económicos

Ana María Gámez Téllez

ana.gamez@bolsamercantil.com.co

Juan David Córdoba Mosquera

juan.cordoba@bolsamercantil.com.co

Sistemas de Información

Mario Andrés Fuertes Rodríguez

mario.fuertes@bolsamercantil.com.co

Juan Camilo Millán Peña

juan.millan@bolsamercantil.com.co

Teléfono: (571) 629 25 29

Dirección: Calle 113 No. 7-21 Piso 15

Si tiene dudas o comentarios acerca de este informe, por favor
escríbanos a sistinformacionbmc@bolsamercantil.com.co

La BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., procura que la información publicada mantenga altos estándares de calidad. Sin embargo, no asume responsabilidad alguna desde el punto de vista legal o de cualquier otra índole, por la integridad, veracidad, exactitud, oportunidad, actualización, conveniencia, contenido y/o uso que se le dé a la información aquí presentada. La Bolsa Mercantil no proporciona ningún tipo de asesoría, por lo tanto, la información publicada no puede considerarse como una recomendación o sugerencia para la realización de operaciones de comercio, ahorro, inversión, ni para ningún otro efecto. Lo anterior cobra relevancia, si se tiene en cuenta que parte de la información publicada proviene de terceros, motivo por el cual la responsabilidad legal por cualquier deficiencia en la misma recae sobre quienes la proporcionan, de conformidad con las normas establecidas para el efecto. La Bolsa Mercantil, tampoco asume responsabilidad alguna por omisiones de información o por errores en la misma, en particular por las discrepancias que pudieran encontrarse entre la versión electrónica de la información publicada y su fuente oficial.



Bolsa Mercantil de Colombia oficial



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil