



International Coffee Organization
Organización Internacional del Café
Organização Internacional do Café
Organisation Internationale du Café

C

CARTA DEL DIRECTOR EJECUTIVO

INFORME SOBRE EL MERCADO DEL CAFÉ

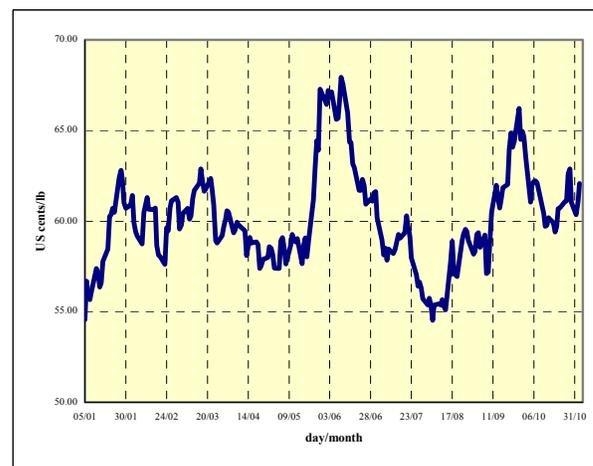
Octubre 2004

En la Carta de este mes ofreceré un informe más conciso del mercado para que no haya repeticiones innecesarias. En octubre se registró un ligero aumento en los precios del café, en especial del Arábica, lo que confirma el ascenso que se observó en septiembre de 2004. Los factores fundamentales del mercado siguen favoreciendo la tendencia al ascenso de los precios del Arábica, ya que se concreta la perspectiva de una disminución de la oferta en muchos de los países exportadores. En los precios de los Robustas, en cambio, se ha observado un pequeño descenso. Esto se ve reflejado en la diferencia de los precios con los Otros Suaves, cuyo promedio de octubre fue de 80,55 centavos de dólar EE UU por libra, mientras que el de los Robustas fue de 31,67, lo que representa una diferencia de 48,88 centavos, que es la más elevada desde junio de 2000. En esta Carta figura un resumen del consumo de café en los países de Europa meridional (España, Grecia, Italia y Portugal).

La evolución de los precios

A pesar del aumento en los precios de los Arábicas, descendió ligeramente el promedio mensual del **precio indicativo compuesto de la OIC**, ya que fue de 61,10 centavos de dólar EE UU por libra en octubre, frente a 61,47 centavos en septiembre de 2004. En datos diarios, los precios en las dos primeras semanas de noviembre parecen haber recuperado la tendencia firme que se registró en septiembre¹. El Gráfico 1 muestra la evolución diaria del precio indicativo compuesto diario de la OIC en 2004.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario
5 enero – 5 noviembre 2004



¹ El nivel de precios registrado el 11 de noviembre de 2004 fue de 65,39 centavos de dólar EE UU por libra.

El Cuadro 1 muestra los precios indicativos de la OIC y los promedios en los mercados de futuros de Nueva York y Londres. El promedio mensual del **precio indicativo de los Suaves Colombianos** fue en octubre de 83,02 centavos de dólar por libra, frente a 81,02 centavos en septiembre, lo que representa un aumento del 2,47%. Ese nivel es el más elevado desde diciembre de 2000. Con respecto a enero de 2004, el promedio de octubre representa un aumento del 12,55%. El promedio mensual del **precio indicativo de los Otros Suaves** siguió relativamente estable, ya que fue de 80,55 centavos de dólar por libra en octubre, frente a 80,47 centavos en septiembre. En comparación con el promedio de enero de 2004, el promedio de octubre representa un aumento del 10,75%. El promedio mensual de los **Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales** fue de 69,91 centavos de dólar por libra en octubre frente a 68,90 centavos en septiembre, lo

que representa un aumento del 1,47%. En comparación con enero de 2004, ese nivel de octubre representa un aumento del 12,65%. El **precio indicativo de los Robustas** descendió un 7,51%, ya que pasó de 34,24 centavos de dólar por libra en septiembre a 31,67 centavos en octubre. El descenso que se registró con respecto al nivel alcanzado en enero de 2004 fue del 20,51%. El mercado de futuros de Londres (LIFFE), que responde a la oferta de Robustas, descendió un 7,81% con respecto al promedio de septiembre y un 21,47% con respecto a enero de 2004. En el mercado de futuros de Nueva York, sensible a la situación de los Arábicas, se registró un descenso del 0,72%, ya que pasó de 80,37 centavos de dólar por libra en septiembre a 79,79 centavos en octubre. Con respecto al nivel de enero de 2004 se registró un aumento del 6,59%. Los Gráficos 2 a 5 muestran la evolución de los precios indicativos diarios de los cuatro grupos de café en 2004.

Cuadro 1: Precios indicativos de la OIC y precios de futuros (centavos de dólar EE UU por libra)

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
2004							
January	58.69	73.76	72.73	62.06	39.84	74.86	35.95
February	59.87	76.53	76.21	65.52	37.05	75.75	34.68
March	60.80	77.97	78.06	66.97	36.70	76.67	33.54
April	58.80	75.22	75.44	63.70	36.37	73.51	33.57
May	59.91	77.17	76.99	65.16	36.56	75.62	33.31
June	64.28	82.51	82.21	69.61	39.87	81.48	35.92
July	58.46	76.13	74.94	62.89	36.02	73.40	32.18
August	56.98	75.35	73.61	61.75	33.91	72.73	30.88
September	61.47	81.02	80.47	68.90	34.24	80.37	30.62
October	61.10	83.02	80.55	69.91	31.67	79.79	28.23
		% variation between Oct-04 and Sep-04					
	-0.60	2.47	0.10	1.47	-7.51	-0.72	-7.81
		% variation between Oct-04 and Jan-04					
	4.11	12.55	10.75	12.65	-20.51	6.59	-21.47

* Promedio de la 2ª y 3ª posiciones

Gráfico 2: Precios indicativos diarios de los Suaves Colombianos 5 enero – 5 noviembre 2004

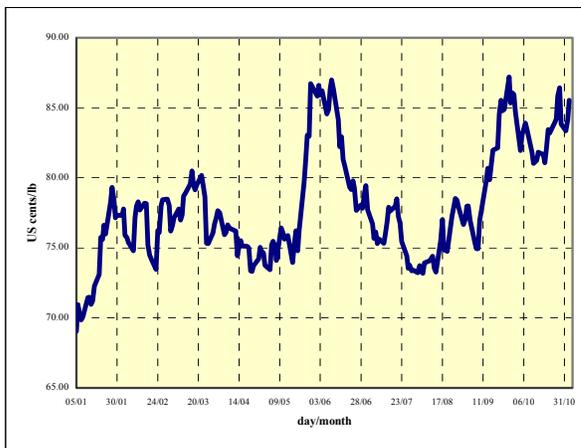


Gráfico 5: Precios indicativos diarios de los Robustas 5 enero – 5 noviembre 2004

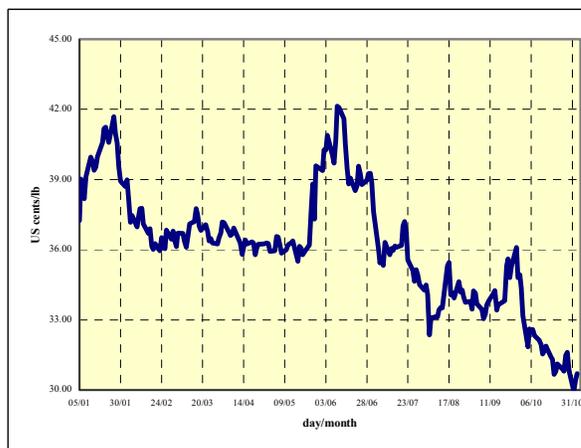
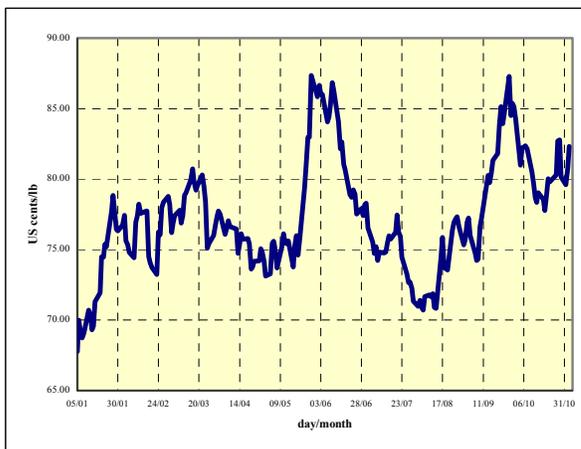


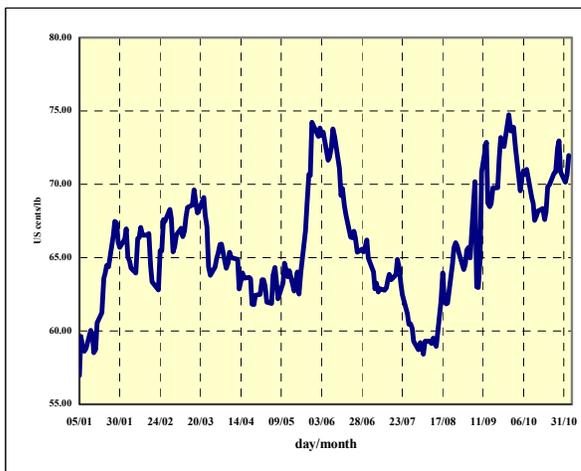
Gráfico 3: Precios indicativos diarios de los Otros Suaves 5 enero – 5 noviembre 2004



Factores fundamentales del mercado

No hubo cambios desde el informe anterior (Carta del Director Ejecutivo, septiembre de 2004) en los factores relacionados con la oferta y la demanda. Aunque ya ha comenzado el año de cosecha 2004/05, es demasiado pronto para hablar de la llegada de las nuevas cosechas al mercado. Mis cálculos de la producción no han variado y la sitúan entre 112 y 114 millones de sacos. La producción del Brasil del año de cosecha 2005/06 empieza dentro de unos meses (abril de 2005) y habrá que esperar a que se publiquen los primeros cálculos oficiales, en diciembre de 2004, para dar cifras más precisas.

Gráfico 4: Precios indicativos diarios de los Brasil y Otros Naturales 5 enero – 5 noviembre 2004



El **total de exportaciones** en el año cafetero 2003/04 (1 octubre 2003 – 30 septiembre 2004) fue de 87,49 millones de sacos, lo que representa un descenso del 0,71% con respecto al del año anterior, que fue de 88,11 millones de sacos (Cuadro 2). En el período al que nos referimos, las exportaciones de Robusta y las de Arábicas Naturales Brasileños y Otros Arábicas Naturales aumentaron un 1,78% y un 1,43% respectivamente. En cambio, las exportaciones de Suaves Colombianos y de Otros Suaves descendieron un 4,07% y un 4,81% respectivamente. A nivel regional, las exportaciones de Asia y Oceanía aumentaron un 15,75% con respecto al año cafetero 2002/03. En las demás regiones disminuyeron las exportaciones : América del Sur (-7,27%), África (-3,68%) y México y América Central (-3,40%). En mi próximo informe sobre el mercado se analizará el efecto de esos cambios en las exportaciones en los ingresos de exportación. Por ahora cabe señalar que, con

respecto al año cafetero 2002/03, las exportaciones de Arábicas descendieron en total un 1,99%, mientras que las de Robustas aumentaron un 1,78%.

Cuadro 2: Exportaciones
Años cafeteros 2002/03 y 2003/04

	2002/03	2003/04	% variation
TOTAL	88.11	87.49	-0.71
Colombian Milds	11.92	11.43	-4.07
Other Milds	21.37	20.34	-4.81
Brazilian Naturals	24.84	25.19	1.43
Robustas	29.99	30.53	1.78
Arabicas	58.12	56.96	-1.99
Robustas	29.99	30.53	1.78
Africa	12.02	11.57	-3.68
Cameroon	0.73	0.88	19.88
Côte d'Ivoire	2.61	2.64	1.16
Ethiopia	2.28	2.37	4.25
Kenya	0.88	0.83	-5.38
Tanzania	0.84	0.55	-34.83
Uganda	2.81	2.52	-10.19
Others	1.87	1.78	21.42
Asia & Oceania	21.01	24.32	15.75
India	3.56	3.78	6.11
Indonesia	4.52	4.56	0.91
Papua New Guinea	1.14	1.12	-2.11
Vietnam	11.56	14.50	25.46
Others	0.23	0.37	55.81
Mexico & Central America	13.29	12.84	-3.40
Costa Rica	1.68	1.50	-10.42
El Salvador	1.32	1.34	1.81
Guatemala	3.96	3.28	-17.15
Honduras	2.44	2.79	14.56
Mexico	2.56	2.42	-5.45
Nicaragua	0.98	1.27	29.83
Others	0.35	0.22	-36.97
South America	41.80	38.76	-7.27
Brazil	27.63	25.34	-8.31
Colombia	10.48	10.15	-3.09
Ecuador	0.67	0.62	-6.72
Others	3.02	2.65	-12.31

En millones de sacos

En las **existencias de café verde en los países importadores**, con inclusión de los puertos francos, no se observaron cambios con respecto al nivel de 20,09 millones de sacos registrado el pasado septiembre. Se registraron algunos cambios (Cuadro 3) en las existencias certificadas de los mercados de futuros de Londres (LIFFE) y de Nueva York (NYBOT).

Cuadro 3: Existencias certificadas
en LIFFE y en NYBOT

End of	LIFFE	NYBOT
Oct-03	2.42	4.47
Nov-03	2.41	4.40
Dec-03	2.41	4.37
Jan-04	2.97	4.42
Feb-04	2.59	4.50
Mar-04	2.70	4.72
Apr-04	2.71	4.82
May-04	2.76	4.95
Jun-04	3.17	5.00
Jul-04	3.58	5.05
Aug-04	3.82	5.08
Sep-04	4.04	4.90
Oct-04	4.14	4.60

En millones de sacos

No hay aún datos definitivos sobre las **existencias iniciales** en los países exportadores del año de cosecha 2004/05. Las existencias iniciales del año de cosecha 2003/04 fueron de 22,07 millones de sacos.

Se calcula que el **consumo mundial** fue en 2003 de 113,08 millones de sacos, de los que 27,87 millones corresponden a los países exportadores y 85,1 millones a los países importadores.

En la sección siguiente se analizará el consumo en los países Miembros importadores de Europa meridional (España, Grecia, Italia y Portugal).

Consumo en España

El consumo total de España fue de 2,82 millones de sacos en 2003, nivel relativamente débil para una población de 41,3 millones de habitantes. El consumo por habitante fue de 4,21 kilogramos en 2003. El total de importaciones de café verde fue en 2003 de 4,21 millones de sacos, y se reexportaron 1,38 millones de sacos. Los principales países abastecedores de café verde en 2003 fueron Viet Nam (25,4%), Brasil (22,3%), Uganda (13,1%), Colombia (7,3%) y Côte d'Ivoire (6,2%). En 2003 alrededor del 56,3% del café importado fue Robusta y el 43,7% fue Arábica. Los precios al por menor pasaron de 258,11 centavos de dólar por libra en 2002 a 300,07 centavos en 2003. El único impuesto con que está gravado el café es el impuesto sobre el valor añadido, que es del 7%.

Consumo en Grecia

En Grecia, que en 2003 tenía una población de 11 millones de habitantes, hubo un firme aumento de las importaciones de café en los últimos diez años. El consumo total fue de 865.000 sacos en 2002 y de un millón de sacos en 2003. Los datos sobre el consumo medio por habitante, aunque son un poco aleatorios, indican que ha habido algún aumento, ya que el promedio fue de 5,18 kilogramos en 2002 y de 6,01 en 2003. El promedio de los cuatro últimos años (2000-2003) fue de 4,73 kilogramos por habitante frente a 2,83 kilogramos en 1990-93. En 2003 se importaron 1,07 millones de sacos y únicamente se reexportaron 70.000 sacos. Los principales países abastecedores de café verde en 2003 fueron Brasil, Viet Nam, la India, Colombia y Etiopía.

Consumo en Italia

Italia tiene una población de 60,2 millones de habitantes y se ha convertido en el segundo mercado de café mayor de Europa, después de Alemania y antes de Francia. El consumo total en 2003 fue de 5,50 millones de sacos, frente a 5,42 millones en Francia y 9,13 millones en Alemania. En los últimos diez años hubo un crecimiento constante del mercado de café en Italia, ya que pasó de un promedio anual de 4,53 millones de sacos en 1990-93 a 5,27 millones en 2000-2003. El consumo por habitante fue de 5,73 kilogramos en 2003, frente a 4,93 kilogramos en la década de 1990. Las importaciones de café verde fueron de 6,95 millones de sacos en 2003 y se reexportaron 1,45 millones de sacos. Cabe señalar que en Europa sólo sobrepasan esas reexportaciones Alemania (6,7 millones) y Bélgica/Luxemburgo (2,2 millones). Los principales países abastecedores en 2003 fueron Brasil (38,06%), Viet Nam (13,02%), la India (10,96%), Indonesia (5,91%), Uganda (5,32%) y Camerún (3,34%). Alrededor del 36,50% del café importado en los tres últimos años (2000-2003) fue Robusta; en 1990-93 esa proporción fue del 43,40%. En ese mismo período, la proporción correspondiente a los Arábicas pasó del 52,46% al 54,65%. En cambio, la proporción correspondiente a los Suaves Colombianos en las importaciones de Italia descendió un 3,33%. El promedio anual de los precios al por menor

aumentó en 2003, ya que fue de 546,72 centavos de dólar por libra, frente a 457,12 centavos en 2002, pero el nivel de tasación es muy elevado y es probable que influya en el consumo. El impuesto sobre el valor añadido es del 20% para el café verde y el café tostado, y del 10% para el café soluble.

Consumo en Portugal

En Portugal, que tiene una población de 10,4 millones de habitantes, el consumo medio por habitante en 2003 fue de 4,34 kilogramos. En 2003 el consumo total del país fue de 745.000 sacos. El total de importaciones en 2003 fue de 855.000 sacos, y fueron reexportados 110.000 sacos, es decir, el 12,86% del total de las importaciones. Los principales países abastecedores de café verde en 2003 fueron Brasil (17,4%), Uganda (10%), Côte d'Ivoire (8,9%), la India (8,7%), Viet Nam (8,7%), Camerún (7,1%) y Honduras (6,6%). En 2003 el 41% del total del café importado fue Robusta y el 48% Arábica. No está desglosado el resto de las importaciones. Los precios al por menor aumentaron, ya que pasaron de 385,32 centavos de dólar por libra en 2002 a 455,63 centavos en 2003. El único impuesto con que está gravado el café es el impuesto sobre el valor añadido, que es del 12%.

En el Anexo figuran datos sobre las importaciones, las reexportaciones, los precios al menor y el consumo por habitante en esos países entre 1965 y 2003.

Para concluir, quisiera señalar que la mejora del mercado que se observó en septiembre continuó en octubre, si bien la situación de los Robustas sigue suscitando preocupación. La información que proviene de los principales países exportadores de café Robusta ha ocasionado una fuerte presión descendente en los precios de ese grupo. Cuando se publiquen cálculos más precisos de la cosecha de 2004/05 podrá evaluarse con más exactitud el estado de la oferta. Creo que hay motivos para pensar que hemos superado lo peor de la crisis, aunque debemos continuar las iniciativas emprendidas en relación con la mejora de la calidad y el aumento del consumo para conseguir que los productores de café obtengan unos ingresos satisfactorios.

**Volume of imports and re-exports of all forms of coffee (in 000 bags);
Average retail price of roasted coffee (US cents/lb) and per capita consumption (p.c.c.) in kilogram
in four selected E.U. countries**

Calendar years 1965 to 2003

	Greece				Italy				Portugal				Spain			
	imports	re-exports	retail price	p.c.c.	imports	re-exports	retail price 1/	p.c.c.	imports	re-exports	retail price	p.c.c.	imports	re-exports	retail price	p.c.c.
1965	182	-		1.28	2 004	5	158.48	2.39					722	0		1.46
1966	188	-		1.31	2 162	8	158.48	2.54					973	0		1.59
1967	210	-		1.44	2 428	9	158.64	2.75					852	0		1.66
1968	221	1		1.51	2 545	16	158.86	2.85	280	7		1.73	1 095	0		1.76
1969	234	1		1.59	2 614	13	158.55	2.93	310	7		2.00	1 224	0		1.95
1970	227	1		1.54	2 761	11	165.40	3.05	292	4		1.95	1 309	0		2.05
1971	237	1		1.60	2 984	19	170.63	3.28	344	6		2.26	1 109	80		1.95
1972	284	1		1.91	2 985	26	183.05	3.25	380	7		2.49	1 358	68		2.13
1973	285	1		1.91	3 376	28	192.66	3.63	361	6		2.37	1 338	53		2.29
1974	269	2		1.79	3 396	30	197.08	3.67	346	4		2.25	1 467	53		2.66
1975	351	3		2.31	3 398	27	219.27	3.63	255	2		1.61	1 296	50		2.72
1976	341	5		2.20	3 588	34	240.18	3.82	342	5		2.09	1 566	52		2.67
1977	244	3		1.56	3 076	29	434.96	3.30	206	1		1.15	1 392	62	408.78	1.86
1978	264	4		1.67	3 265	34	427.82	3.45	178	3	469.71	1.44	1 758	20	368.64	2.57
1979	422	5		2.65	3 831	45	417.79	4.03	204	1	438.75	1.39	1 753	110	374.52	2.82
1980	430	3		2.66	3 725	46	425.68	3.91	187	2	524.23	0.94	1 595	84	363.11	2.28
1981	431	4		2.63	3 804	51	330.96	3.98	223	1	420.77	1.48	1 574	61	285.60	2.75
1982	436	4		2.65	4 155	64	297.33	4.33	243	1	336.58	1.43	1 702	63	258.41	2.76
1983	466	5		2.81	4 183	69	292.26	4.34	295	1	316.57	1.93	2 275	89	238.16	3.19
1984	501	6		3.00	3 800	108	286.70	3.89	325	1	339.71	2.00	1 888	36	270.15	2.92
1985	496	6		2.96	4 812	116	303.46	4.93	362	1	357.19	2.24	1 796	28	290.81	2.75
1986	368	5		2.18	4 307	139	448.02	4.37	292	10	459.64	1.69	2 195	16	389.02	3.46
1987	506	6		3.00	4 481	173	506.27	4.51	457	7	459.90	2.70	2 282	93	444.18	3.27
1988	532	4		3.16	4 419	203	476.17	4.40	436	14	416.00	2.54	2 443	229	363.63	3.63
1989	588	7		3.45	4 605	291	455.77	4.50	472	24	373.92	2.70	2 754	129	305.04	4.01
1990	642	11		3.73	5 242	383	531.46	5.06	552	31	412.22	2.83	3 053	265	362.03	4.19
1991	407	20		2.27	4 630	402	562.06	4.47	557	34	426.76	2.72	2 970	268	350.42	4.09
1992	349	29		1.86	4 595	465	586.02	4.36	591	40	494.82	3.48	3 414	287	349.67	4.68
1993	375	227		0.86	5 594	664	458.84	5.18	666	38	426.68	3.21	2 813	168	278.85	4.19
1994	502	146		2.05	5 554	786	467.58	5.00	664	52	437.59	4.08	3 028	237	276.49	4.28
1995	523	139		2.20	5 388	749	570.43	4.86	633	74	623.81	3.82	3 146	397	444.70	4.21
1996	782	51		4.19	5 610	879	591.97	4.95	756	99	592.36	3.79	3 539	598	418.08	4.49
1997	804	50		4.31	5 745	879	545.38	5.08	746	108	504.38	3.75	3 818	783	356.94	4.63
1998	716	37		3.87	5 920	968	553.05	5.16	781	96	488.08	4.30	3 778	708	362.07	4.67
1999	741	93		3.69	5 975	1 039	516.19	5.14	878	99	465.27	4.79	4 030	645	322.76	5.12
2000	825	112		4.27	6 344	1 181	444.24	5.36	846	123	395.35	4.08	3 820	762	269.01	4.60
2001	902	323		3.47	6 569	1 317	433.07	5.44	867	117	383.76	4.47	4 126	1 257	254.15	4.27
2002	937	72		5.18	6 556	1 376	457.12	5.41	858	114	385.32	4.30	4 088	1 180	258.11	4.33
2003	1 073	70		6.01	6 956	1 453	546.72	5.73	855	110	455.63	4.34	4 212	1 386	300.07	4.21