



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

Abril 2008

Los reajustes a la baja de los precios del Arábica que se habían observado en marzo alcanzaron a todos los grupos de café en abril. El promedio del precio indicativo compuesto de la OIC correspondiente a abril descendió a 126,55 centavos de dólar EE UU por libra, en comparación con 136,17 centavos en marzo. A pesar de ese descenso, el nivel de los precios se mantiene todavía firme y la volatilidad se ha hecho menos intensa. Los precios medios de los cuatro primeros meses de 2008 son más elevados que los registrados en meses anteriores. No obstante, el dólar estadounidense sigue debilitándose frente a otras de las principales monedas y los precios de los productos del petróleo están aún subiendo, con lo cual siguen aumentando en la cadena de la oferta de café los costos de importantes partidas tales como el transporte y los fertilizantes. Algunos países exportadores han anunciado medidas de apoyo a los productores de café para ayudarles a hacer frente a los costos cada vez mayores de los fertilizantes y a los movimientos cambiarios desfavorables. Según los nuevos cálculos estimativos de la producción del Brasil en el año de cosecha 2008/09, que está aún comenzando, la cosecha será de 45,5 millones de sacos, de los cuales 34,7 millones serán de Arábica y 10,8 millones serán de Robusta. Con base en la información recibida del Brasil y en otros datos, puedo revisar mi cálculo preliminar de la producción mundial en 2008/09 y situarla en alrededor de 127 millones de sacos.

Las exportaciones efectuadas en marzo (8,7 millones de sacos) fueron más elevadas que las registradas en febrero (7,7 millones de sacos). No obstante, las exportaciones efectuadas en los seis primeros meses del año cafetero 2007/08 (octubre 2007 – marzo 2008) descendieron un 4,9% en comparación con la cifra correspondiente al mismo período del año cafetero 2006/07. En los seis primeros meses del año cafetero 2007/08 hubo una disminución considerable de las exportaciones del Brasil y de Viet Nam, en comparación con las del año cafetero 2006/07. Las importaciones efectuadas por los Miembros importadores en el año civil 2007 fueron de alrededor de 100 millones de sacos, el nivel más alto jamás registrado en la historia del comercio cafetero. Ese nivel de importaciones es una indicación del rápido crecimiento del consumo mundial y constituye un importante factor en cuanto a que los precios se mantengan firmes.

Además de las reuniones del Consejo Internacional del Café y de otros órganos de la OIC en la semana del 19 al 23 de mayo, la Organización celebrará el 20 de mayo de 2008 un seminario sobre indicaciones geográficas relativas al café. Se describirán experiencias de varios países y se tratarán también en ese seminario asuntos relativos a etiquetado, rastreabilidad y certificación, así como cuestiones jurídicas de actualidad.

Evolución de los precios

El promedio mensual del **precio indicativo compuesto de la OIC** bajó, de 136,17 centavos de dólar EE UU por libra en marzo, a 126,55 centavos en abril, lo que representa un descenso del 7,06%. El promedio de febrero fue de 138,82 centavos de dólar EE UU por libra. Se registraron descensos en los precios de los cuatro grupos de café (Cuadro 1). Aun así, los niveles de precios en 2008 siguen firmes en comparación con los de años anteriores. El Gráfico 1 muestra la evolución del precio indicativo compuesto diario de la OIC a partir del 2 de abril de 2007. Los Gráficos 2 a 5 muestran la evolución en los precios indicativos diarios de los cuatro grupos de café a partir del 1 de febrero de 2008.

Gráfico 1: Precio indicativo compuesto diario 2 abril 2007 – 9 mayo 2008



Gráfico 2: Precios indicativos diarios de los Suaves Colombianos 1 febrero – 30 abril 2008

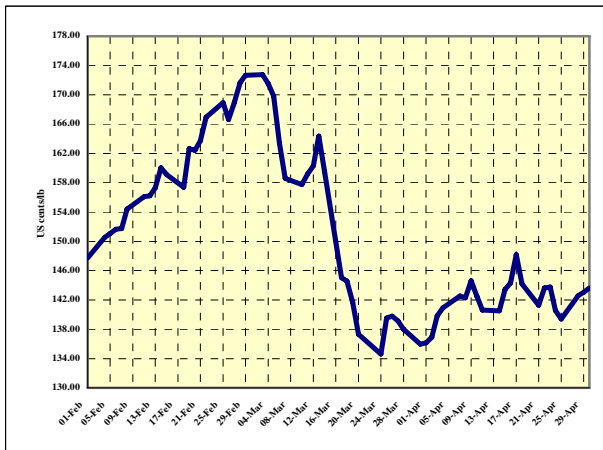


Gráfico 3: Precios indicativos diarios de los Otros Suaves 1 febrero – 30 abril 2008

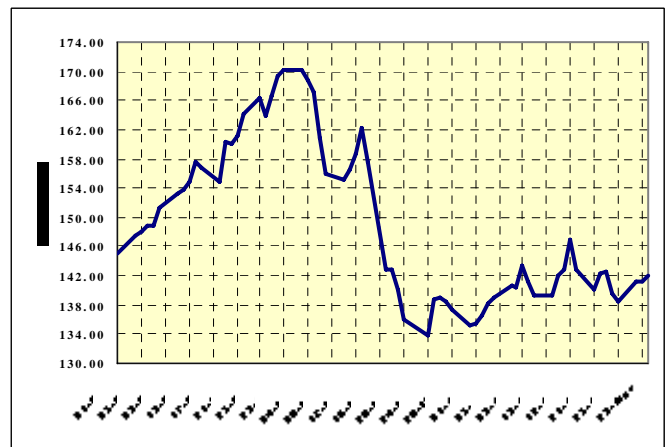


Gráfico 4: Precios indicativos diarios de los Brasil y Otros Naturales 1 febrero – 30 abril 2008

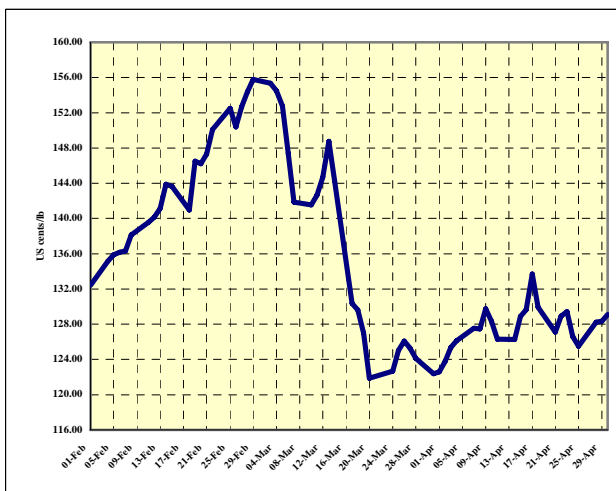
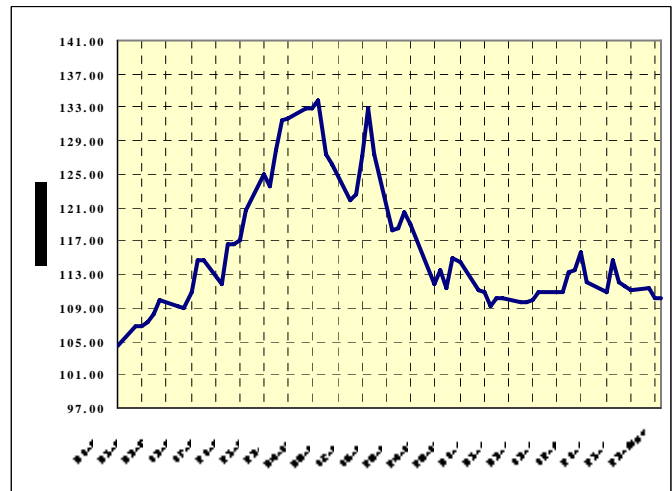


Gráfico 5: Precios indicativos diarios de los Robustas 1 febrero – 30 abril 2008



Cuadro 1: Precios indicativos diarios de la OIC y precios en los mercados de futuros (centavos de dólar EE UU por libra) – Abril 2008

	ICO composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Apr-08							
01-Apr	122.97	136.15	135.51	122.59	110.88	132.90	102.74
02-Apr	123.02	136.92	136.48	123.76	109.12	132.42	101.22
03-Apr	124.68	139.84	138.30	125.35	110.25	135.08	102.31
04-Apr	125.20	140.92	138.98	126.11	110.23	135.70	102.10
07-Apr	125.96	142.55	140.53	127.52	109.62	137.40	101.83
08-Apr	125.85	142.28	140.27	127.46	109.63	137.00	101.90
09-Apr	127.64	144.63	143.33	129.76	110.01	140.25	104.24
10-Apr	126.77	142.51	141.28	128.32	110.81	135.50	102.97
11-Apr	125.51	140.65	139.33	126.30	110.85	134.45	102.99
14-Apr	125.48	140.49	139.32	126.25	110.89	134.65	102.97
15-Apr	128.04	143.42	142.03	128.86	113.16	137.70	105.60
16-Apr	128.70	144.33	142.95	129.65	113.46	138.30	105.94
17-Apr	132.05	148.16	146.99	133.70	115.62	143.10	108.07
18-Apr	128.29	144.19	142.97	129.93	112.09	138.65	104.37
21-Apr	125.96	141.28	140.02	127.09	110.80	134.80	103.06
22-Apr	128.66	143.65	142.37	128.90	114.63	137.88	106.89
23-Apr	127.97	143.78	142.61	129.42	111.99	137.50	104.10
24-Apr	125.83	140.57	139.45	126.59	111.47	132.73	103.62
25-Apr	125.01	139.40	138.45	125.49	111.14	132.43	101.63
28-Apr	126.88	142.59	141.09	128.23	111.28	135.65	103.40
29-Apr	126.64	143.04	141.33	128.35	110.16	136.45	102.24
30-Apr	127.08	143.63	141.91	129.10	110.18	136.60	102.31
Apr-08	126.55	142.04	140.70	127.67	111.29	136.23	103.48
2007							
April	99.30	116.11	114.60	102.22	79.58	112.29	72.03
May	100.09	115.01	113.24	101.49	83.91	111.28	76.26
June	107.03	121.20	119.33	107.32	92.68	118.22	84.82
July	106.20	120.78	117.63	106.24	92.51	115.61	84.50
August	107.98	125.22	123.19	111.73	87.44	121.64	79.91
September	113.20	130.37	128.04	117.14	92.78	127.74	83.27
October	115.71	136.49	134.29	122.12	91.10	134.36	81.67
November	114.43	133.32	131.00	119.87	92.59	127.80	84.28
December	118.16	140.12	137.58	125.93	91.39	135.08	84.62
2008							
January	122.33	142.66	139.86	127.93	99.21	138.52	91.70
February	138.82	159.90	157.29	143.78	115.45	155.83	108.17
March	136.17	151.64	149.89	136.41	121.92	146.75	113.77
April	126.55	142.04	140.70	127.67	111.29	136.23	103.48
% change between Apr-08 and Mar-08							
	-7.06	-6.33	-6.13	-6.41	-8.72	-7.17	-9.05
% change between Apr-08 and Apr-07							
	27.45	22.34	22.78	24.90	39.84	21.32	43.66
% change between Apr-08 and 2007 average							
	17.53	13.12	13.88	14.20	28.50	11.82	31.72
volatility (%)							
Apr-07	0.98	1.01	1.08	1.19	1.14	1.18	1.27
May-07	0.73	0.74	0.77	0.85	0.95	1.25	0.86
Jun-07	0.90	0.79	0.81	0.79	1.64	1.17	1.28
Jul-07	0.76	0.91	0.84	0.85	1.10	1.44	1.40
Aug-07	1.17	1.22	1.26	1.18	1.32	1.89	1.14
Sep-07	1.48	1.59	1.63	1.59	1.70	1.98	1.28
Oct-07	1.46	1.50	1.61	1.61	1.52	2.03	1.13
Nov-07	0.91	1.15	1.12	1.21	0.92	1.29	1.00
Dec-07	0.87	0.76	0.86	0.79	1.40	1.04	1.15
Jan-08	0.86	0.99	1.01	1.02	0.96	1.41	0.98
Feb-08	1.34	1.15	1.15	1.26	1.86	1.51	1.88
Mar-08	2.66	2.68	2.74	2.81	3.23	3.02	3.37
Apr-08	1.39	1.57	1.54	1.58	1.44	2.02	1.77

*Promedios de la 2ª y 3ª posición

Cuadro 2: Producción en determinados países exportadores

Crop year commencing	2004	2005	2006	2007	% change 2007&2006
TOTAL	115 330	109 131	125 969	116 909	-7.19
Africa	14 349	12 921	14 868	14 772	-0.64
Cameroon	727	849	827	795	-3.91
Côte d'Ivoire	2 301	1 962	2 847	1 500	-47.32
Ethiopia	4 568	4 003	4 636	5 733	23.67
Kenya	756	625	822	725	-11.81
Tanzania	763	721	750	833	11.10
Uganda	2 593	2 159	2 600	2 750	5.76
Others	2 640	2 602	2 385	2 436	2.14
Arabicas	7 675	6 469	7 342	8 292	12.95
Robustas	6 674	6 452	7 526	6 480	-13.90
Asia & Oceania	28 733	29 077	32 311	32 075	-0.73
India	4 592	4 396	5 079	4 850	-4.51
Indonesia	7 536	8 659	6 650	7 000	5.27
Papua New Guinea	998	1 268	807	1 043	29.21
Thailand	884	999	766	935	22.05
Vietnam	14 174	13 595	18 455	17 500	-5.17
Others	548	160	554	747	34.80
Arabicas	3 542	3 661	3 246	3 527	8.66
Robustas	25 191	25 416	29 065	28 548	-1.78
Mexico & Central America	15 814	17 379	17 098	18 741	9.61
Costa Rica	1 887	1 778	1 580	1 882	19.11
El Salvador	1 437	1 502	1 372	1 476	7.61
Guatemala	3 703	3 676	3 950	4 000	1.26
Honduras	2 575	3 204	3 461	3 833	10.75
Mexico	3 867	4 225	4 200	4 500	7.13
Nicaragua	1 130	1 718	1 300	1 750	34.63
Others	1 214	1 277	1 234	1 300	5.36
Arabicas	15 799	17 243	16 963	18 596	9.63
Robustas	15	136	135	145	7.68
South America	56 434	49 754	61 693	51 320	-16.81
Brazil	39 272	32 944	42 512	33 740	-20.63
Colombia	12 033	12 329	12 789	12 400	-3.04
Ecuador	938	1 120	1 167	950	-18.56
Others	4 191	3 361	5 225	4 230	-19.05
Arabicas	48 691	40 092	51 885	40 828	-21.31
Robustas	7 743	9 661	9 808	10 493	6.98
TOTAL	115 330	109 131	125 969	116 909	-7.19
Colombian Milds	13 345	13 401	14 076	13 658	-2.97
Other Milds	25 113	25 468	27 099	27 933	3.08
Brazilian Naturals	37 249	28 597	38 262	29 652	-22.50
Robustas	39 622	41 666	46 533	45 665	-1.86
Arabicas	75 708	67 466	79 436	71 243	-10.31
Robustas	39 622	41 666	46 533	45 665	-1.86
TOTAL	100.00	100.00	100.00	100.00	
Colombian Milds	11.57	12.28	11.17	11.68	
Other Milds	21.77	23.34	21.51	23.89	
Brazilian Naturals	32.30	26.20	30.37	25.36	
Robustas	34.36	38.18	36.94	39.06	
Arabicas	65.64	61.82	63.06	60.94	
Robustas	34.36	38.18	36.94	39.06	

En miles de sacos

Factores fundamentales del mercado

En Brasil, el año de cosecha 2008/09, que aún está empezando, es el que corresponde a la alta producción de Arábica en el ciclo bienal. El segundo cálculo publicado por CONAB, el organismo gubernamental a cargo de los cálculos sobre la agricultura en el Brasil, indica una producción de 45,5 millones de sacos, de los cuales 34,7 millones serán Arábicas y 10,8 millones serán Robustas. Según esos cálculos, la producción del Brasil en el año de cosecha 2008/09 será un 35% más elevada que la de 2007/08, que fue el año de baja producción de Arábica en el ciclo bienal. La producción de Arábica ha aumentado un 48%, mientras que la de Robusta aumentó tan sólo un 6%.

Tomando como base esas cifras del Brasil, la **producción mundial** del año de cosecha 2008/09 será de alrededor de 127 millones de sacos. Cabe señalar que, en vista de la debilidad del dólar estadounidense y del continuo aumento del precio de los productos del petróleo, algunos países exportadores han introducido mecanismos de compensación destinados a apoyar a los productores de café. Más concretamente, las autoridades del Brasil han decidido renovar el programa "Pepero" destinado a proporcionar precios de apoyo a los productores mediante ventas en subasta que cubren un volumen máximo de 4 millones de sacos de 60 kg en forma de contratos de opción. Colombia ha anunciado también un programa de apoyo en especie que proporcionará a los agricultores fertilizantes equivalentes al 24% de sus costos anuales de fertilizante.

CONAB ha confirmado también las cifras correspondientes al año de cosecha 2007/08, según las cuales la producción total será de 33,7 millones de sacos, de los cuales 23,5 millones son Arábicas y 10,2 millones son Robustas. Dado que la producción total de Viet Nam es de alrededor de 17,5 millones de sacos, la producción del año de cosecha 2007/08 debería ser de alrededor de 117 millones de sacos, de los cuales 71,2 millones serían Arábicas y 45,7 millones serían Robustas (Cuadro 2).

Cuadro 3: Total de exportaciones de todas las formas de café Marzo 2007 y 2008

	2007	2008	% change
TOTAL	9.23	8.72	-5.46
Colombian Milds	1.01	1.06	4.98
Other Milds	2.11	2.25	6.38
Brazilian Naturals	2.59	2.31	-10.81
Robustas	3.52	3.11	-11.62
Arabicas	5.71	5.61	-1.66
Robustas	3.52	3.11	-11.62

En millones de sacos

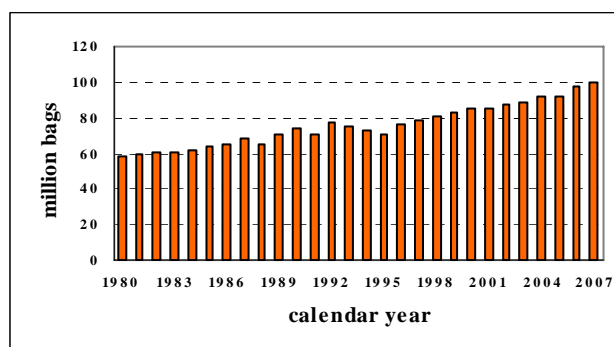
Las **exportaciones** efectuadas en marzo de 2008 fueron de 8,7 millones de sacos, lo que representa un descenso del 5,5% en comparación con las de marzo de 2007 (Cuadro 3). Las exportaciones efectuadas en los seis primeros meses del año cafetero 2007/08 fueron de 46,4 millones de sacos, en comparación con 48,8 millones de sacos en el mismo período del año cafetero 2006/07, lo que representa un descenso del 4,9% (Cuadro 4).

Cuadro 4: Exportaciones
Octubre – marzo 2006/07 y 2007/08

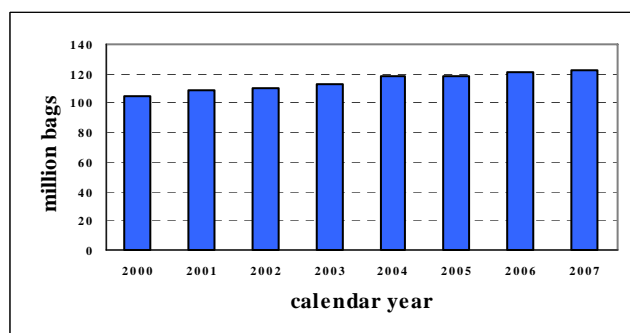
	2006/07	2007/08	% change
TOTAL	48.82	46.41	-4.92
Colombian Milds	6.35	6.98	9.90
Other Milds	9.60	9.79	1.96
Brazilian Naturals	15.46	13.95	-9.72
Robustas	17.41	15.69	-9.87
Arabicas	31.41	30.72	-2.18
Robustas	17.41	15.69	-9.87

En millones de sacos

Las **importaciones** efectuadas por los Miembros importadores en el año civil 2007 alcanzaron un nivel récord de alrededor de 100 millones de sacos. El Gráfico 6 muestra la evolución de las importaciones anuales a partir de 1980.

Gráfico 6: Importaciones efectuadas por los Miembros importadores
Años civiles 1980 a 2007

El Cuadro 5 muestra el consumo mundial de 2003 a 2007. En estos últimos años, el consumo aumentó alrededor de un 2% al año. Basándose en esto, se prevé que el consumo mundial podría llegar a 125 millones de sacos en 2008 y a 127 millones por lo menos en 2009. El Gráfico 7 muestra la evolución del consumo mundial a partir de 2000.

Gráfico 7: Consumo mundial
Años civiles 2000 a 2007**Cuadro 5: Consumo mundial**
Años civiles 2003 – 2007

	2003	2004	2005	2006	2007*
WORLD TOTAL	112 536	117 826	117 819	120 516	122 342
<i>Producing Countries</i>	<i>28 189</i>	<i>29 238</i>	<i>30 164</i>	<i>31 309</i>	<i>32 874</i>
Brazil	14 088	14 763	15 363	16 100	17 125
Mexico	1 500	1 500	1 556	1 794	2 050
Indonesia	1 958	2 000	2 000	2 000	2 000
Ethiopia	1 833	1 833	1 833	1 833	1 833
Colombia	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
India	1 142	1 188	1 272	1 337	1 360
Philippines	873	917	917	917	989
Venezuela	693	700	703	723	760
Others	4 703	4 938	5 121	5 205	5 357
<i>Importing Countries</i>	<i>84 348</i>	<i>88 588</i>	<i>87 655</i>	<i>89 208</i>	<i>89 468</i>
<i>European Community</i>	<i>39 765</i>	<i>41 073</i>	<i>39 276</i>	<i>40 919</i>	<i>40 687</i>
Germany	9 499	10 445	8 665	9 151	8 624
Italy	5 507	5 469	5 552	5 593	5 799
France	5 394	4 929	4 787	5 278	5 585
Spain	2 740	2 705	3 007	3 017	3 248
United Kingdom	2 236	2 458	2 680	3 059	2 824
Netherlands	1 743	1 978	1 927	2 129	2 360
Poland	2 242	2 281	2 267	1 953	1 531
Sweden	1 178	1 234	1 170	1 315	1 244
Belgium	1 575	1 281	1 158	1 537	1 100
Finland	966	1 034	1 102	1 047	1 057
Greece	929	871	870	857	1 015
Others	6 685	7 258	6 961	6 841	7 315
USA	20 193	20 973	20 998	20 667	21 046
Japan	6 770	7 117	7 128	7 268	7 282
<i>Other Importing Countries</i>	<i>17 621</i>	<i>19 425</i>	<i>20 253</i>	<i>20 353</i>	<i>20 452</i>
Russian Federation	3 409	2 877	3 040	3 177	
Canada	2 146	2 747	2 794	3 098	3 535
Algeria	1 752	2 159	1 892	1 836	
Korea, Republic of	1 305	1 401	1 394	1 463	
Australia	873	864	1 039	992	
Ukraine	637	724	977	752	
Others	7 498	8 652	9 116	9 035	16 918

* Cálculo preliminar

En miles de sacos

Los Cuadros 6 y 7 muestran el consumo por habitante en determinados países exportadores e importadores.

**Cuadro 6: Consumo por habitante en determinados países exportadores
Años civiles 2003 – 2007**

	2003	2004	2005	2006	2007
Brazil	4.65	4.81	4.93	5.10	5.43
Costa Rica	3.40	4.17	5.04	4.77	4.47
Honduras	1.83	1.86	2.02	1.98	2.47
Dominican Republic	2.22	2.31	2.39	2.36	2.36
Haiti	2.27	2.23	2.19	2.16	2.16
Nicaragua	2.10	2.12	2.09	2.06	2.06
El Salvador	1.42	1.44	1.62	1.85	1.97
Colombia	1.92	1.90	1.87	1.84	1.84
Venezuela	1.61	1.60	1.58	1.59	1.68
Madagascar	1.03	1.43	1.50	1.46	1.46
Guatemala	1.49	1.45	1.42	1.38	1.38
Ethiopia	1.47	1.43	1.39	1.36	1.36
Panama	1.29	1.26	1.24	1.22	1.22
Cuba	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
Mexico	0.88	0.87	0.90	1.02	1.17
Côte d'Ivoire	1.06	1.04	1.02	1.00	1.01
Philippines	0.65	0.66	0.65	0.64	0.69
Ecuador	0.70	0.70	0.69	0.68	0.68
Indonesia	0.53	0.54	0.53	0.52	0.52

En kilogramos

**Cuadro 7: Consumo por habitante en determinados países importadores
Años civiles 2003 – 2007**

	2003	2004	2005	2006	2007
Algeria	3.30	4.00	3.46	3.30	
Australia	2.64	2.58	3.07	2.90	
Canada	4.07	5.16	5.20	5.71	6.51
European Community	4.90	5.04	4.81	4.99	4.96
Austria	5.26	7.24	5.59	4.41	6.10
Belgium	9.16	7.42	6.68	8.84	6.33
Bulgaria	3.04	2.81	3.33	3.28	2.84
Cyprus	3.89	4.32	4.97	3.92	4.88
Czech Republic	3.66	3.56	3.87	3.58	4.03
Denmark	8.06	9.43	8.80	9.09	8.76
Estonia	5.08	5.71	6.48	7.48	4.53
Finland	11.10	11.87	12.60	11.92	12.03
France	5.37	4.88	4.71	5.16	5.46
Germany	6.90	7.58	6.29	6.64	6.26
Greece	5.04	4.72	4.70	4.62	5.47
Hungary	3.82	4.20	3.39	3.57	3.08
Ireland	2.27	3.31	3.23	2.88	3.55
Italy	5.74	5.64	5.68	5.70	5.91
Latvia	4.08	4.03	3.76	4.74	4.19
Lithuania	3.01	3.44	3.40	3.78	4.07
Luxembourg	12.07	15.67	11.66	13.49	17.72
Malta	1.58	2.33	2.44	4.32	2.39
Netherlands	6.46	7.30	7.08	7.80	8.64
Poland	3.51	3.58	3.56	3.07	2.41
Portugal	3.78	3.90	3.74	3.85	4.30
Romania	2.08	2.26	2.38	2.33	2.30
Slovakia	3.54	3.15	3.26	3.13	3.97
Slovenia	5.02	5.55	5.44	5.27	5.85
Spain	3.91	3.79	4.16	4.12	4.44
Sweden	7.89	8.22	7.76	8.69	8.22
United Kingdom	2.25	2.46	2.67	3.03	2.80
Japan	3.18	3.34	3.34	3.41	3.41
Korea, Republic of	1.65	1.76	1.75	1.83	
Norway	8.95	9.23	9.61	9.27	9.91
Russian Federation	1.41	1.19	1.27	1.33	
Switzerland	6.95	5.86	8.89	7.51	7.90
Ukraine	0.80	0.92	1.25	0.97	
USA	4.12	4.24	4.20	4.09	4.17

En kilogramos

Para concluir, cabe señalar que, pese al aumento de la oferta, los precios del café permanecen relativamente firmes, debido principalmente a un aumento de la demanda. Las importaciones alcanzaron un nivel récord en 2007. La demanda es, pues, el principal factor que en estos momentos influye en la evolución del mercado.