

Perspectivas y Desafíos de la Caficultura para 2021

Esther Eskenasy
Especialista en Análisis de Mercados
de Anacafé



Perspectivas y Desafíos de la Caficultura para 2021

Efectos económicos de la crisis provocada por el Covid-19 en el 2020 y perspectivas para el sector en 2021

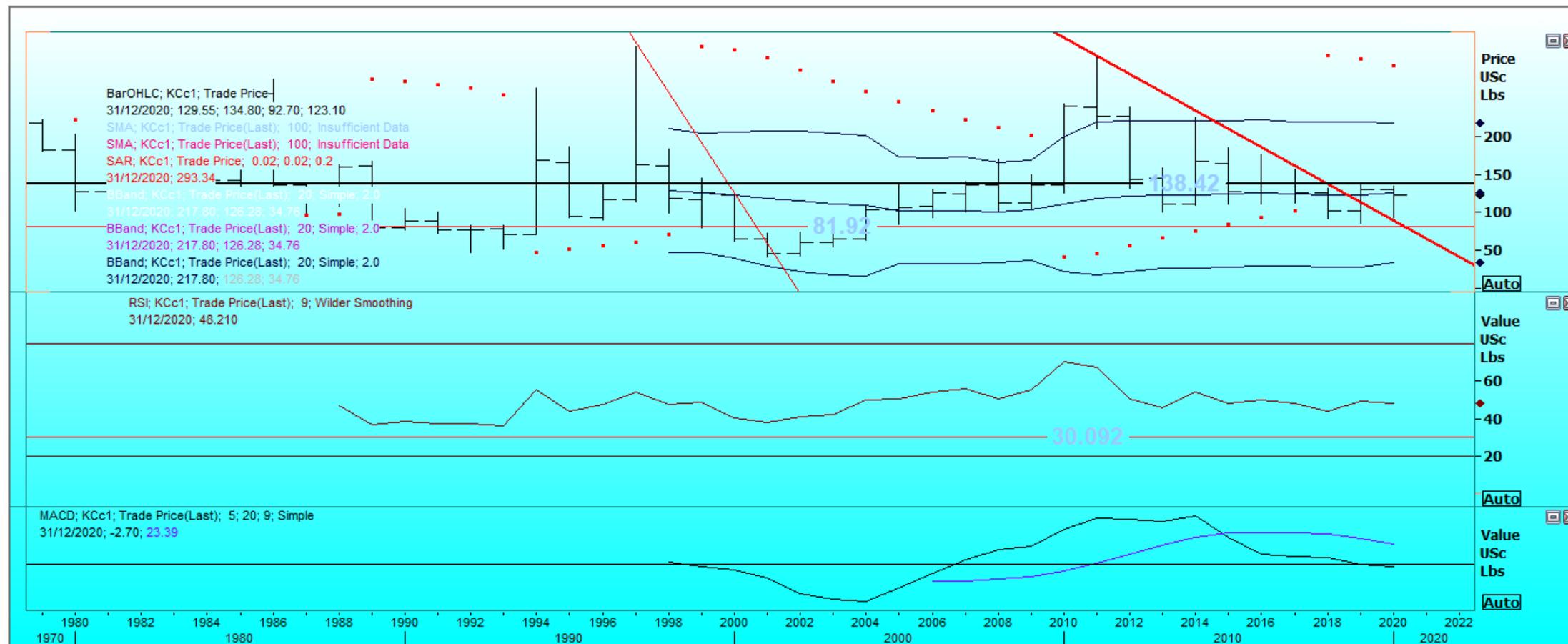


Antecedentes

- 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 del comportamiento semanal de los precios del café en el contrato C desde enero del 2018 a diciembre del 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



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 record ocurrió en la temporada 2018/19 cuando se produjeron 176.76 millones de sacos.
- El incremento de la producción se atribuye a Brasil que gozo 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



Perspectivas de oferta y demanda del USDA al 11/12/2020

Producción



- 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.



Perspectivas de oferta y demanda del USDA

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.

Nota: Las existencias de café verde de la asociación de café verde de NY totalizaron al mes de noviembre 5.8 millones de sacos de 60 kilos, las existencias certificadas del ICE cayeron al nivel mas bajo de 20 años, a pesar de que se han recuperado 276,000 sacos.



Perspectivas de oferta y demanda de café según el USDA

Existencias



- 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



Oferta y Demanda Mundial de Café -USDA

Temporada 2014-2015 hasta 2020-2021

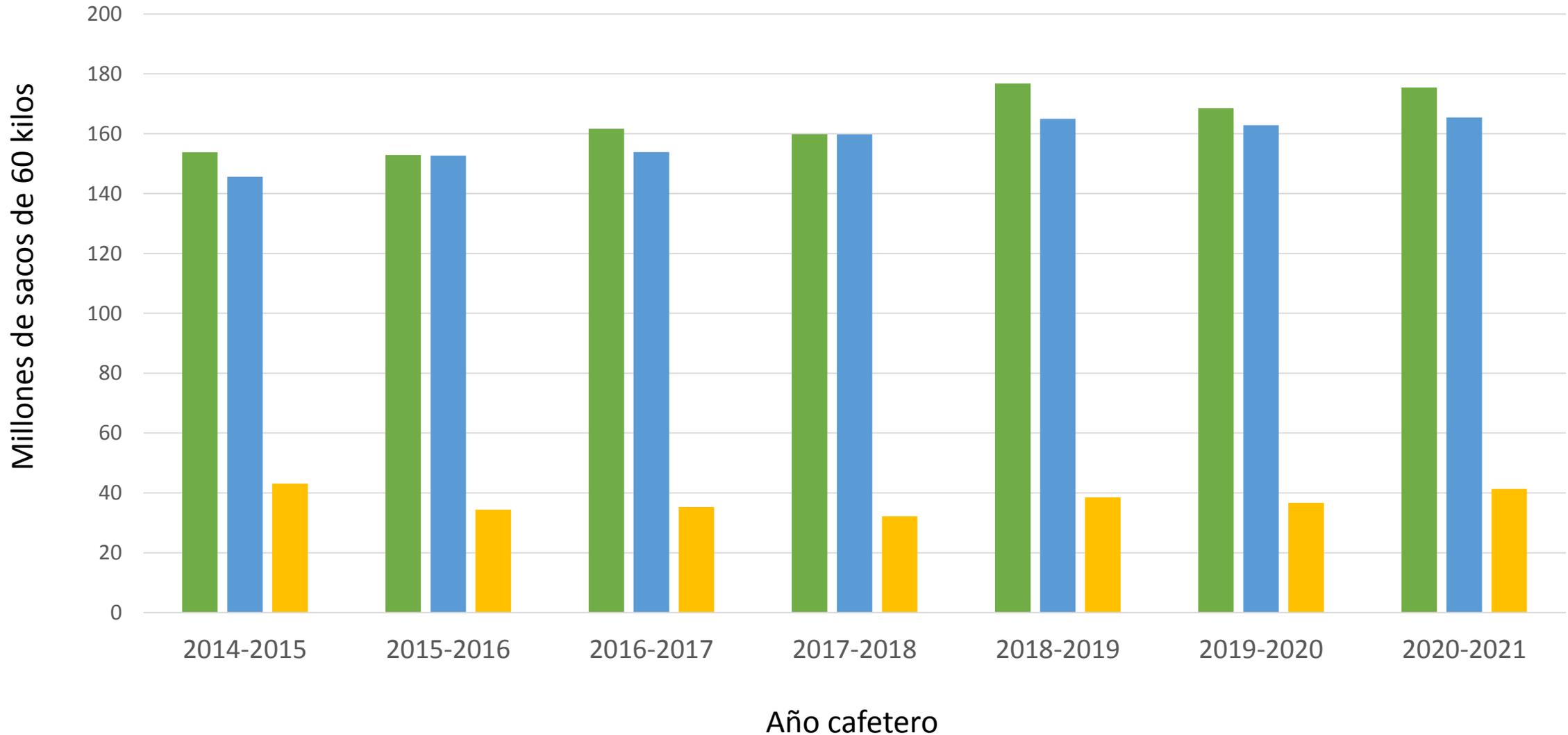
Cifras en millones de sacos de 60 Kilos

Año cafetero	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Producción Total	153.82	152.94	161.70	159.85	176.76	168.50	175.48
Producción arábica	86.61	86.34	101.53	95.04	105.37	95.31	101.97
Producción robustas	67.21	66.60	60.18	64.81	71.39	73.19	74.29
Exportaciones totales	123.64	133.39	133.55	131.16	141.24	135.21	138.42
Consumo total	145.64	152.73	153.89	159.75	164.96	162.84	165.4
Existencias finales	43.10	34.39	35.26	32.22	38.55	36.65	41.33
Unión Europea	12.23	12.10	13.90	13.50	14.30	13.50	14.50
Brasil	9.31	2.37	3.12	5.06	1.85	4.79	5.27
Estados Unidos de América	6.12	6.20	7.19	6.44	7.35	6.40	7.00
Japón	3.35	3.49	3.31	2.79	3.22	2.90	2.70
India	2.59	2.65	1.87	1.25	0.93	0.92	0.92
Honduras	na	ni	0.30	0.33	0.58	0.73	0.92
Vietnam	6.37	3.83	1.18	0.76	1.98	4.48	4.13
Indonesia	0.04	0.05	0.01	0.59	2.42	2.30	2.42
Filipinas	0.10	0.50	0.40	0.40	0.80	0.80	0.80

Gráfica de barras del USDA



■ Producción Total ■ Consumo total ■ Existencias finales



Perspectivas para el 2021

- Se anticipa una recuperación de la demanda a partir del segundo semestre la cual se extenderá hasta fines del 2022.
- Gran volatilidad en los precios, se anticipa una caída en la producción de Brasil para el 2021/22 si se materializa por la bianualidad y efectos de condiciones secas.
- Si el real se cotizará por debajo de 5.00 x 1 USD será positivo para el mercado.
- Será mas notoria la falta de inversión en los cafetales del café arábica de calidad por la falta de financiamiento y baja de precios.
- Desde el 2013 el café era ya la materia prima más devaluada del planeta según la revista El Economista.



Cambios en la tendencia de consumo



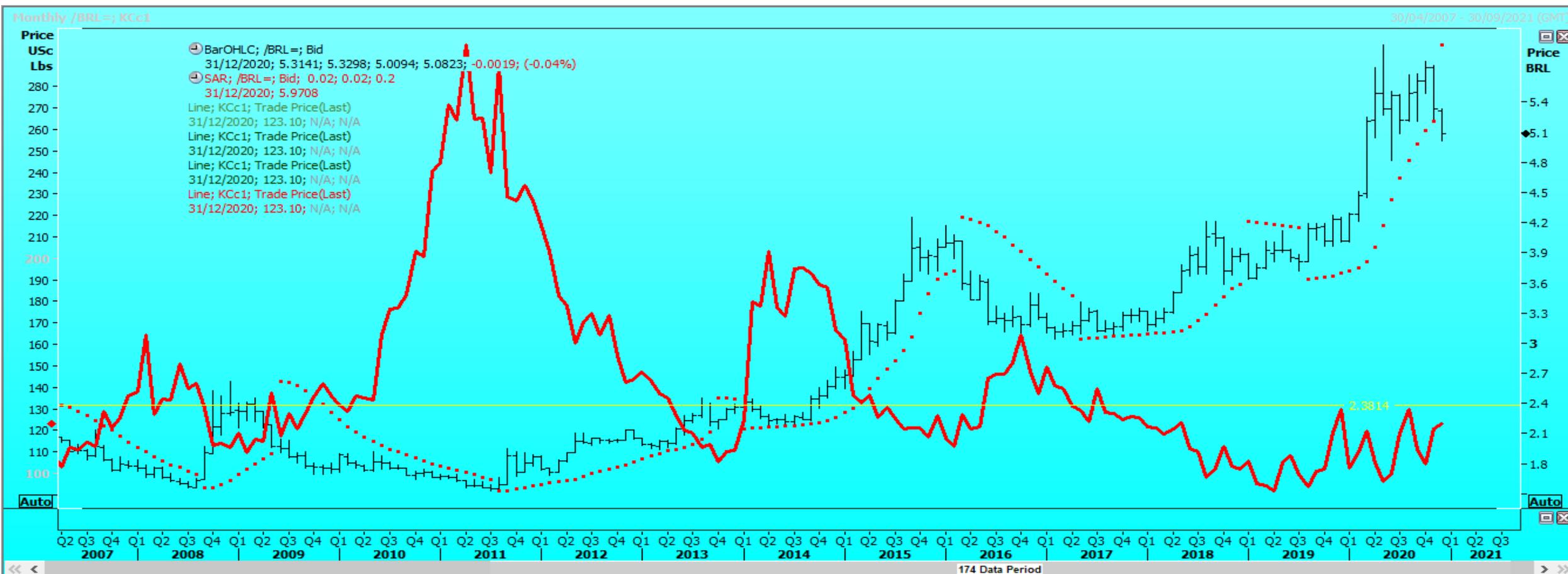
Cambios de tendencia en el consumo



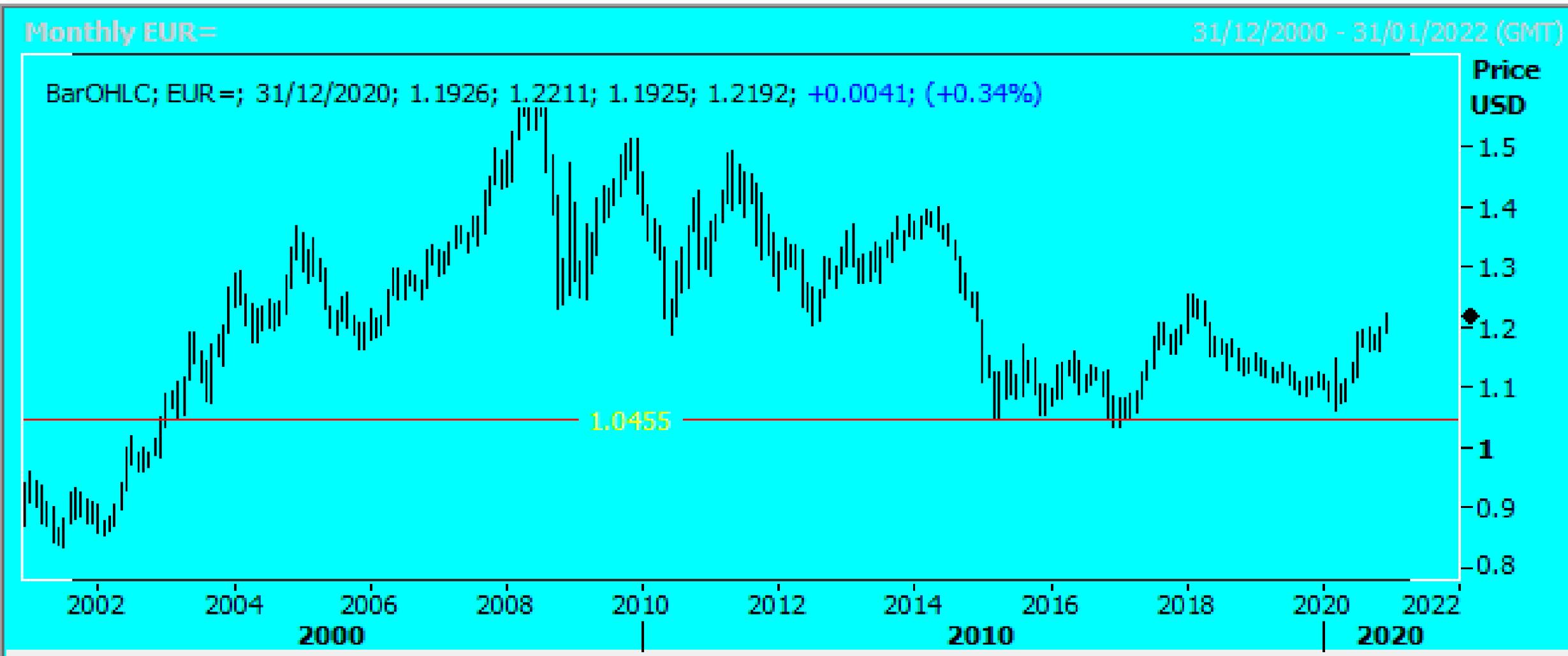
Todas las marcas de café están a la venta en tiendas de Walmart y Target



Gráfica comparativa del real brasileño vrs el contrato C



Gráfica comparativa mensual del USD contra el Euro



Gráfica mensual de los precios del barril de petróleo en el NYMEX



Desafíos

- La industria acomodó a Brasil con café semilavado y natural con una catación subjetiva. La posibilidad de que Brasil certifique mas café, desde el 2016 ha impedido que los precios reflejen los altos costos de producción de los países miembros de Promecafé.
- La estabilidad del quetzal y el incremento de costos reducen los ingresos locales de los productores.
- los principales accionistas de la bolsa son ahora los bancos inversionistas.
- Solicitar apoyo a la industria para que el ICE revise diferenciales para la certificación de café arábica lavado con 18 defectos máximo .



Soportes y resistencias

- Si el contrato de marzo finaliza el 2020 arriba de 130.00 sería una señal positiva para el mercado.
- El soporte de los precios esta en 110.00 y 115.00. Resistencias 130.00, 138.60, 156.00, 176.00 y 190.00
- Muchas gracias. Muchas bendiciones y suerte para el 2021.





 **Asociación Nacional del Café
Guatemala**

 **@CafedeGuatemala**