

Situación actual de los precios internacionales del mercado de café

Ing. Mtr. Edgar Daniel Martínez



ANACAFÉ
GUATEMALA

Contexto del mercado mundial de café



Contexto del mercado mundial de café

- El tamaño del mercado mundial de café fue valorado en USD 145,600 millones al cierre del año 2023 y se anticipa un crecimiento anual compuesto de 5.4% entre el 2024 al 2032.
 - Se espera un significativo crecimiento debido a la creciente demanda por el grano.
 - Estudios revelan beneficios para la salud como propiedades antioxidantes.
 - Gana popularidad por ser una bebida de rico sabor y aroma.
 - Crecimiento de la industria cafetera promocionando productos nuevos y saludables.
 - Aumento del comercio electrónico donde está ganando espacios el café.
 - Los países emergentes impulsan aún más el desarrollo y crecimiento del mercado.

(Straits research, 2024)



ANACAFÉ
GUATEMALA

Contexto del mercado mundial de café

- El café es el segundo producto de mayor importación a nivel mundial, únicamente superado por el petróleo.

(EFICO GROUP, 2023)

- Es una materia prima volátil por lo que está propensa a sufrir variaciones de precios dependiendo de ciertas variables económicas que se verán más adelante en esta charla.
- Sólo durante el mes de noviembre 2024, el café arábico, pasó de un mínimo de USD 241.30 a un máximo de USD 335.00, es decir que se movió 93.7 dólares en un solo mes.
- El café es una de las bebidas más populares a nivel mundial y se produce en climas medios a tropicales.

Contexto del mercado mundial de café

La Industria se compone de los siguientes actores principales:

- **Países productores:** 52 países. Los principales son; **Brasil, Vietnam,** Colombia, Indonesia, India, Honduras, Etiopia, Perú, Uganda, Guatemala
- **Países consumidores:** Estados Unidos, Brasil, la Unión Europea, Japón
- **Tostadores:** los principales son Nestlé, Peets, Lavazza, Starbucks, Strauss, JM Smuckers, Melitta, Tchibo, Ucc; entre otros.
- **Casas Comerciales:** (El trade) como Neumann, LDC, Ecom, Volcafe, StoneX, etc.
- **Bancos y Casas de Bolsa**
- **Tiendas y tostadores de café:** El cafetalito, Café de altura, iCafé, MacCafé, San Martín, Café Quetzal, etc.
- **Inversionistas y especuladores** (Los fondos)

Contexto del mercado mundial de café

Tipos de café:

- **Robustas (LRC):** Se utiliza para mezclas en la industria de café soluble y para mezclas de café comercial sirve de relleno para la taza. El mayor productor es Vietnam y luego en segundo lugar Brasil. El robusta de Guatemala es de tipo fino por lo que se va a destinos como EU, Bélgica, Italia utilizados para expreso.

Se cotiza en el ICE (Intercontinental Exchange)

- **Arábica (KC):** Se produce básicamente en Latinoamérica. El café arábico lavado es el más apreciado por su calidad, el mayor productor es Colombia - utiliza el método de fermentación. El café arábico natural se seca al sol, el mayor productor es Brasil. El café de Guatemala es arábico lavado con nichos de innovación con otros procesos.

Se cotiza en el ICE (Intercontinental Exchange)



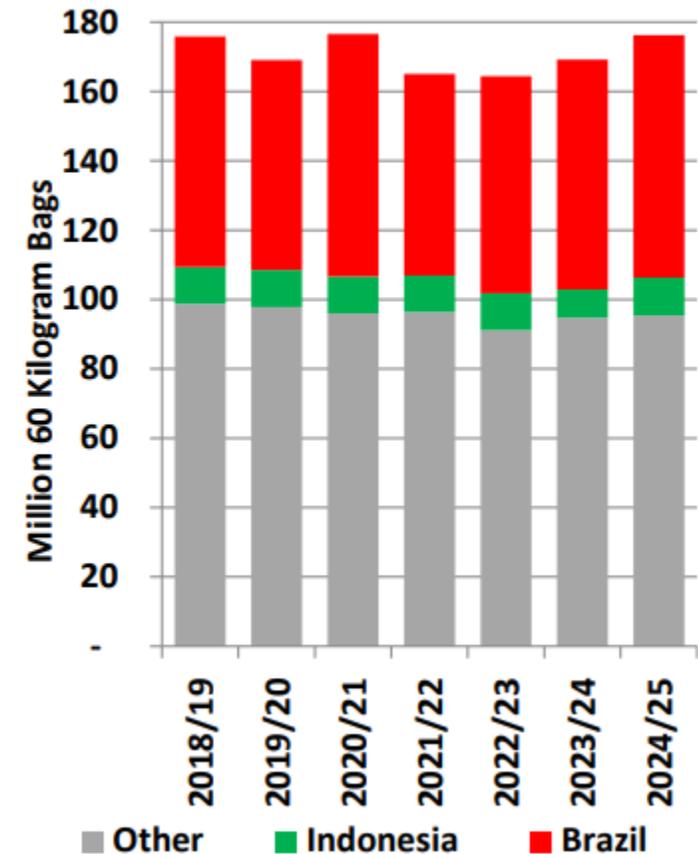
Producción, Exportación, Existencias y Consumo



Producción mundial de café

- La producción mundial de café para la temporada 2024/25 se estima en 176.2 millones de sacos de 60 kilos; 7.1 millones por encima de la temporada pasada; debido principalmente a la continua recuperación de los países productores Brasil e Indonesia.
- La producción de Vietnam fue afectada por condiciones climáticas desfavorables, se estima que termine en 29.0 millones de sacos. La cosecha de este país está constituida por un 95% de la variedad Robusta.
- La cosecha 2024/25 combinada de Arábica y Robusta de Brasil, se estima en 48.2 millones de sacos; 3.3 millones por encima de la anterior temporada.

World Production Gains Driven by Brazil and Indonesia...

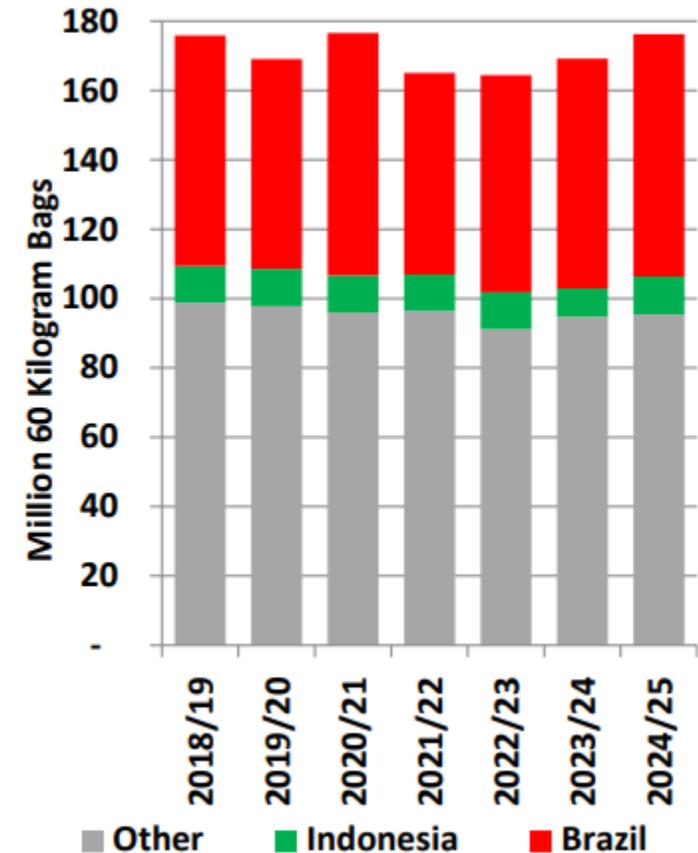


Fuente: Coffe: World Markets and Trade; USDA; Junio 2024.

Producción mundial de café

- La producción de café procedente de Colombia se estima en 12.4 millones de sacos. El café ha sido afectado por problemas de plagas y enfermedades como roya y barrenador de la cereza.
- La producción de Centro América y México se estima en 16.6 millones de sacos; la producción de estos países es principalmente la variedad Arábica.
- Finalmente, en Indonesia, la producción combinada (Arábica y Robusta) se estima un incremento de 2.8 millones de sacos para totalizar 10.9 millones.

World Production Gains Driven by Brazil and Indonesia...



Fuente: Coffe: World Markets and Trade; USDA; Junio 2024.

Producción mundial de café

- Según la Federación Nacional de Productores de Café en Colombia, la producción de ese país alcanzó 12.9 millones de sacos de 60 kilos para la temporada Noviembre 2023 a Octubre 2024, la mejor de los últimos tres años. (Reuters, Noviembre 2024)
- StoneX, estimó la cosecha de café para la temporada 2024/25 de Brasil en 65.9 millones de sacos, 1.7% por debajo del estimado en Febrero. (Reuters, Ago 2024)
- El Conab, estima que la producción de café de Brasil, finalizará en 54.7 millones de sacos debido a los efectos de la sequía. La producción de arábica se estimó en 39.59 millones de sacos, 1.7% por debajo del estimado anterior. La producción de robusta se estimó en 15.2 millones de sacos; 6% por debajo del estimado en mayo. (Reuters, Sep 2024)



Exportaciones de café a nivel mundial

- Se estima que las exportaciones globales suban 3.6 millones de sacos para totalizar 123.1 millones de sacos de 60 kilos; debido a incremento en los envíos procedentes de Brasil e Indonesia; para la temporada 2024/25.
- Los principales países exportadores son en orden de importancia: Brasil, Vietnam, Colombia, Indonesia, Uganda, Honduras, Etiopía, India, Perú y Guatemala.
- Se estima que las exportaciones provenientes de Brasil totalicen 42.5 millones de sacos durante la temporada 2024/25.
- La producción de Vietnam fue estimada para la temporada 2024/25 en 24.4 millones de sacos.
- Las exportaciones de Guatemala, se estiman en 2.84 millones de sacos de 60 kilos. El país terminó en la décima posición a nivel mundial para la temporada 2024/25.

Fuente: Coffe: World Markets and Trade; USDA; Junio 2024.

Exportaciones de café a nivel mundial

- Según la Asociación colombiana de exportadores de café, existen problemas logísticos para las exportaciones del grano, debido a falta de disponibilidad de contenedores y espacio en los buques de carga para llevar el café de ese país hacia sus diferentes destinos. Según fuentes oficiales de la Asociación, el problema se agudiza en puertos de Cartagena y Santa Marta. (Stonex, Noviembre 2024)
- Las exportaciones de café procedentes de Colombia crecieron un 17% entre enero y octubre 2024; totalizando 9.8 millones de sacos de 60 kilos. Según estimaciones de la Asociación, se espera se exporten 12 millones de sacos para este año. (Stonex, Noviembre 2024)
- Según CECAFE, el Consejo Brasileño de exportadores de café, las exportaciones del grano enfrentan cuellos de botella logísticos, debido a la falta de infraestructura adecuada para la carga de contenedores en los puertos de Brasil. Durante el mes de octubre, Brasil exportó 4.92 millones de sacos y datos preliminares indican que, para noviembre, se exportaron 3.9 millones de sacos en total, de los cuales café arábico totalizaron 3.27 millones de sacos y 0.65 millones de sacos de Conilón. (Stonex, Noviembre 2024)



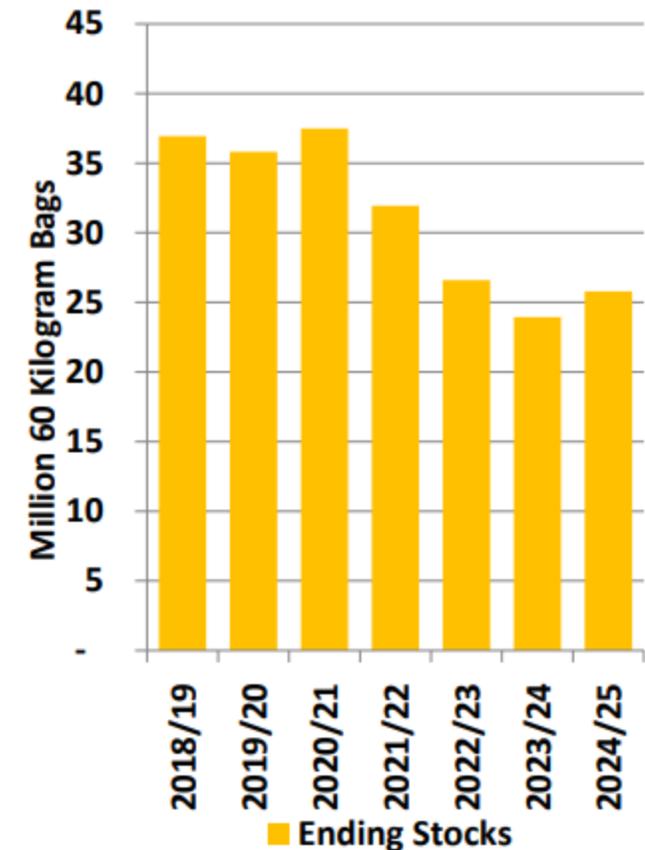
Consumo mundial de café

- El consumo mundial de café se estima en 170.63 millones de sacos para la temporada 2024/25. Los principales países o regiones consumidores de café son en orden de importancia: Unión Europea, Estados Unidos de América, Brasil, Japón, Filipinas, China, Canadá, Indonesia, Rusia y Reino Unido. (World Markets and Trade; USDA; Junio 2024.)
- En octubre 2024; Juan Valdez anunció que tiene por objetivo abrir 1,200 coffee shops alrededor del mundo para el año 2030; enfocándose en los mercados de Brasil y China.
- El USDA sacará a finales de diciembre su más reciente estimado de producción, consumo, existencias y exportaciones por lo que habrá que estar al pendiente.



Existencias mundiales de café

- Las existencias mundiales de café se esperan terminen en 25.78 millones de sacos, 1.9 millones por encima de la temporada anterior.
- La Unión Europea se estima terminará la temporada 2024/25 con existencias de 11.6 millones de sacos.
- Los Estados Unidos de América, se estima terminaran la temporada con existencias de 5.7 millones de sacos.
- Finalmente, en Brasil se estima las existencias finales, terminen la temporada 2024/25 en 3.53 millones de sacos.



Fuente: Coffe: World Markets and Trade; USDA; Junio 2024.

El mercado spot de café



El mercado spot de café

- Se refiere al precio del día –(mes activo más cercano y el diferencial para entrega inmediata)

02 de diciembre del 2024

Ejemplo:

Café SHB spot USD 320.20 por quintal oro puesto en NY

Equivale a USD 295.20 café para entrega marzo 2024 + 25.00 de diferencial por calidad y origen (Guatemala)

Mth	Last
DEC4 b	297.65
MAR5	295.20
MAY5 s	293.25
JUL5 s	289.25
SEP5	↓284.90
DEC5	↓277.30
MAR6	↓269.60
MAY6	↑261.45
JUL6	253.10
SEP6	↓244.10
DEC6 s	↓234.75
MAR7	↑229.90

El mercado Spot de café

- Como hemos platicado el mercado de café es un mercado interesante y volátil. ¿Por qué razón, cuáles son los factores que hacen que se mueva el mercado?
 - Clima (Sequia en Vietnam y Brasil)
 - Enfermedades
 - Geopolítica
 - Costos de transformación (Petróleo)
 - Transporte (Problemas Logísticos)
 - Tipo de cambio USD (Fijaciones de origen BRL)
 - Oferta y Demanda
 - Movimientos Técnicos (Liquidación de posiciones abiertas por vencimiento de dic)



Diferenciales de café

- Existen cerca de 200 tipos de diferenciales en el mercado de café; básicamente son las primas o descuentos que se fijan en la bolsa o en el mercado OTC debido al origen del café, puerto de entrega y la calidad del café.
- Guatemala, El Salvador, México, Costa Rica, Nicaragua, Honduras, Kenia, Tanzania, Uganda, Perú, entre otros; se permiten 8 imperfecciones completas.
- Colombia, máximo de 10 imperfecciones.
- Descuentos por imperfecciones: 0.10 puntos por imperfección adicional, sin exceder 15 imperfecciones por lote adicional a la base para un total de 23 imperfecciones.
- Colombia máximo de 10 imperfecciones adicionales.
- Por origen Guatemala (centrales) base 0.
- Colombia, por origen +400 puntos.
- Inciando en el contrato de marzo 2026, Guatemala tendrá +500 puntos por origen; en tanto que Colombia, Costa Rica y Kenia tendrán +1000 puntos de prima. (The ICE, KC Coffee, Dic 2024)



Diferenciales de café



Fuente: Global FOB
Port Differential,
Reuters. Dic 2024

Comentarios al comportamiento del contrat KC – Marzo 2025



Comportamiento de precios del café

Los precios del café en el contrato “C” para entrega marzo, cerraron a la baja el día de ayer en USD 296.05 por quintal oro ex dock NY. El café de marzo se cotiza en USD 299.20 a las 9:30 horas de hoy. El café se corrigió de los niveles de sobrecompra de las últimas sesiones; influenciado por debilidad del real frente al dólar, así como la liquidación de posiciones abiertas del mes de diciembre y factores climáticos adversos a la producción en los principales productores, Brasil y Vietnam.

- El mercado de café robusta cayó la sesión de ayer, más del 10% a USD 4,795 por tonelada métrica, debido a liquidación de posiciones para tomar ganancias después de los recientes altos que probó ese mercado. El día de hoy a las 9:30 horas se cotizaba con pérdida del 6% en USD 4,507 por tonelada métrica.
- Dos exportadoras de café arábica de Brasil, indicaron que negociarán con sus acreedores en los tribunales, señalando que 900,000 sacos de 60 kilos de café no han sido recibidos.

Comportamiento de precios del café

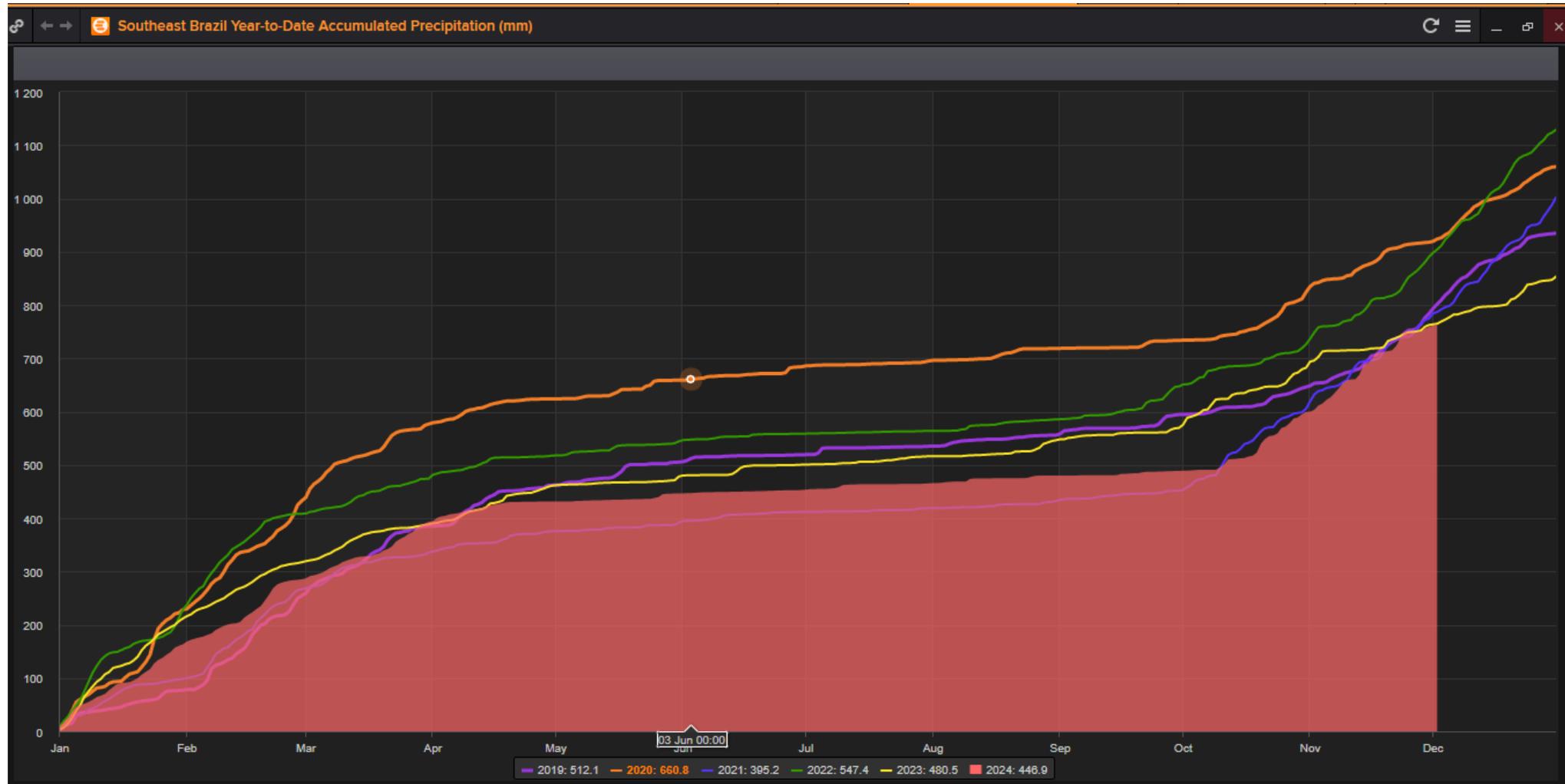
- El real se depreció desde la semana pasada hasta un máximo de 6.11 reales por dólar lo que activó fijaciones de origen. A las 9:30 horas, se cotizaba a 6.07 reales por dólar. En el mes de diciembre 2023, el real cerró en 4.85 por dólar; lo que representa una desvalorización del 25% al día de hoy.
- Según el CFTC, los fondos recortaron sus posiciones compradas en 1,021 contratos para totalizar 39,726 lotes según información al 26 de noviembre.
- Al día de ayer, se habían emitido 1,694 avisos de entrega contra el mes de diciembre. En el contrato de diciembre, casi todo el interés abierto se ha liquidado; quedando 341 posiciones abiertas contra diciembre según información al día de ayer.

Comportamiento de precios del café

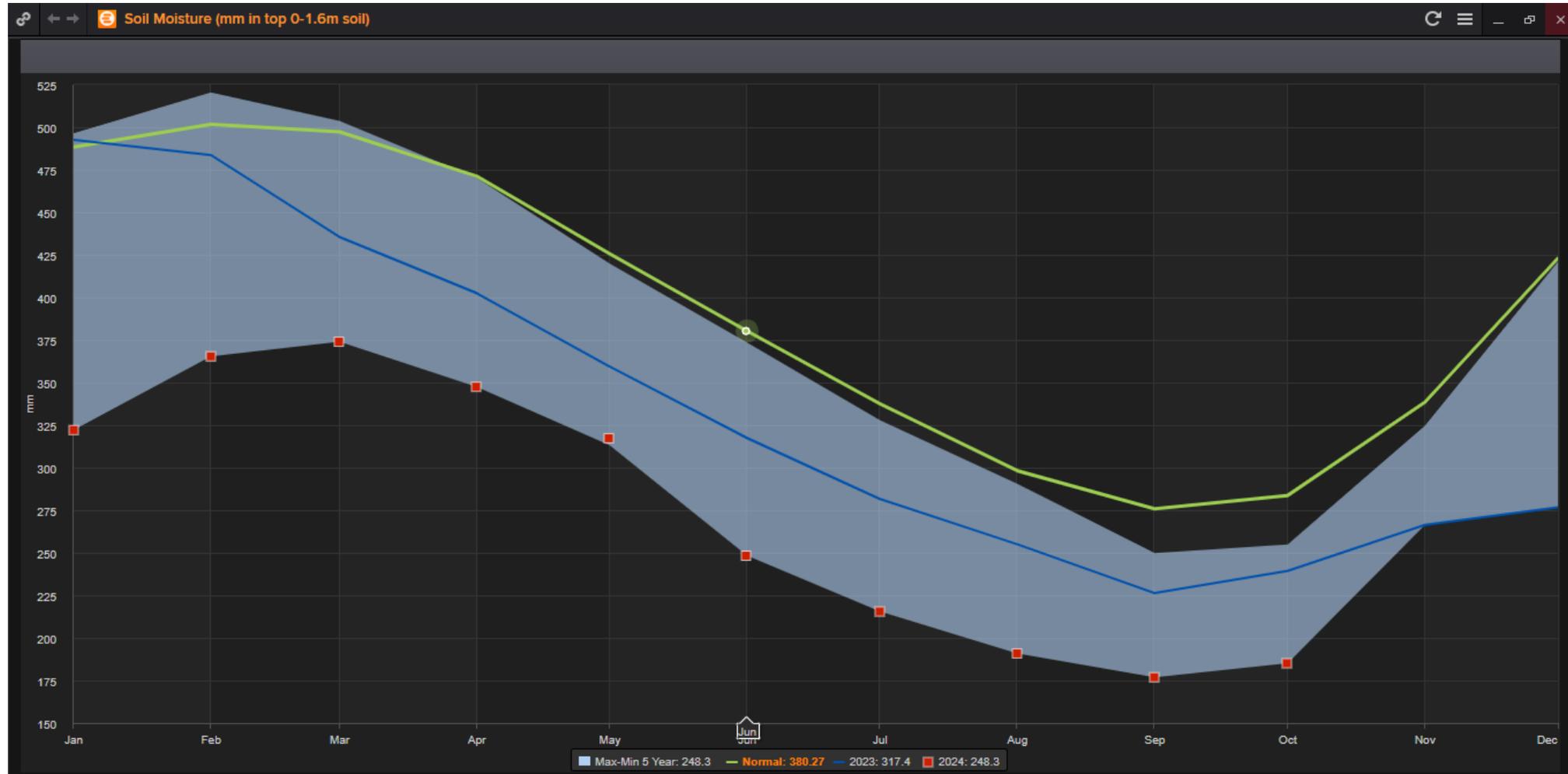
- La apreciación del café durante noviembre, está relacionada principalmente con oferta restringida de Robusta y Arábica en el mercado derivado de las sequias experimentadas en el principal productor de arábica (Brasil) y el principal productor de robusta (Vietnam).
- Según fuentes noticiosas, el estado actual de las plantaciones de café en Brasil y la expectativa de una próxima cosecha 2025/26 sin mayores avances productivos refuerzan el movimiento al alza de los precios del grano. Debemos recordar el largo período de sequia que atravesaron las plantaciones de café de ambos países en 2024, lo que provocó que el desarrollo del fruto.

En el corto plazo, el café para entrega marzo presenta soporte en USD 290.00 y resistencia en USD 335.00

Precipitación acumulada Sud-este de Brasil



Humedad del suelo, Sud-este de Brasil

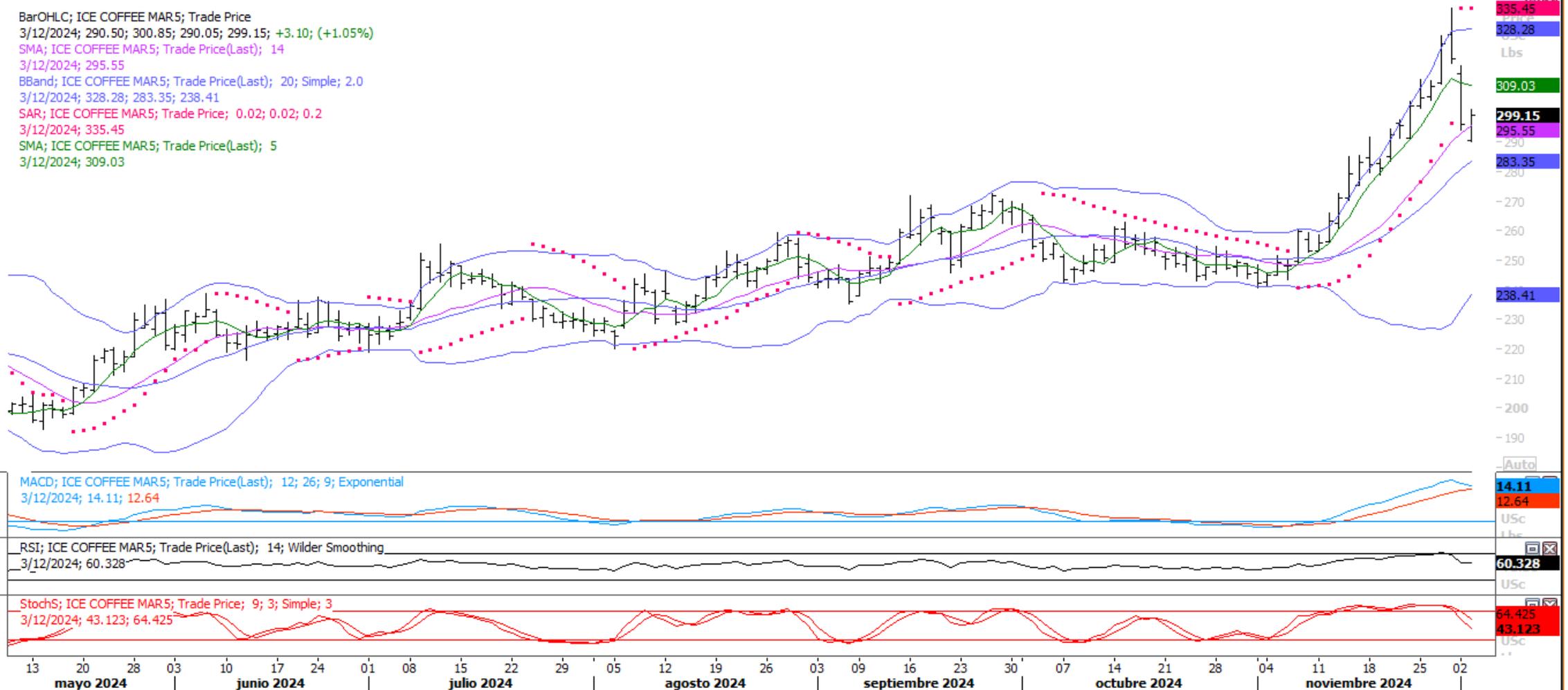


Gráfica del comportamiento diario del café en el contrato "c" para entrega marzo

Daily ICE COFFEE MAR5

9/05/2024 - 5/12/2024 (NYC)

BarOHLC; ICE COFFEE MAR5; Trade Price
3/12/2024; 290.50; 300.85; 290.05; 299.15; +3.10; (+1.05%)
SMA; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 14
3/12/2024; 295.55
BBand; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 20; Simple; 2.0
3/12/2024; 328.28; 283.35; 238.41
SAR; ICE COFFEE MAR5; Trade Price; 0.02; 0.02; 0.2
3/12/2024; 335.45
SMA; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 5
3/12/2024; 309.03



Gráfica del comportamiento semanal del café en el contrato "c" para entrega marzo

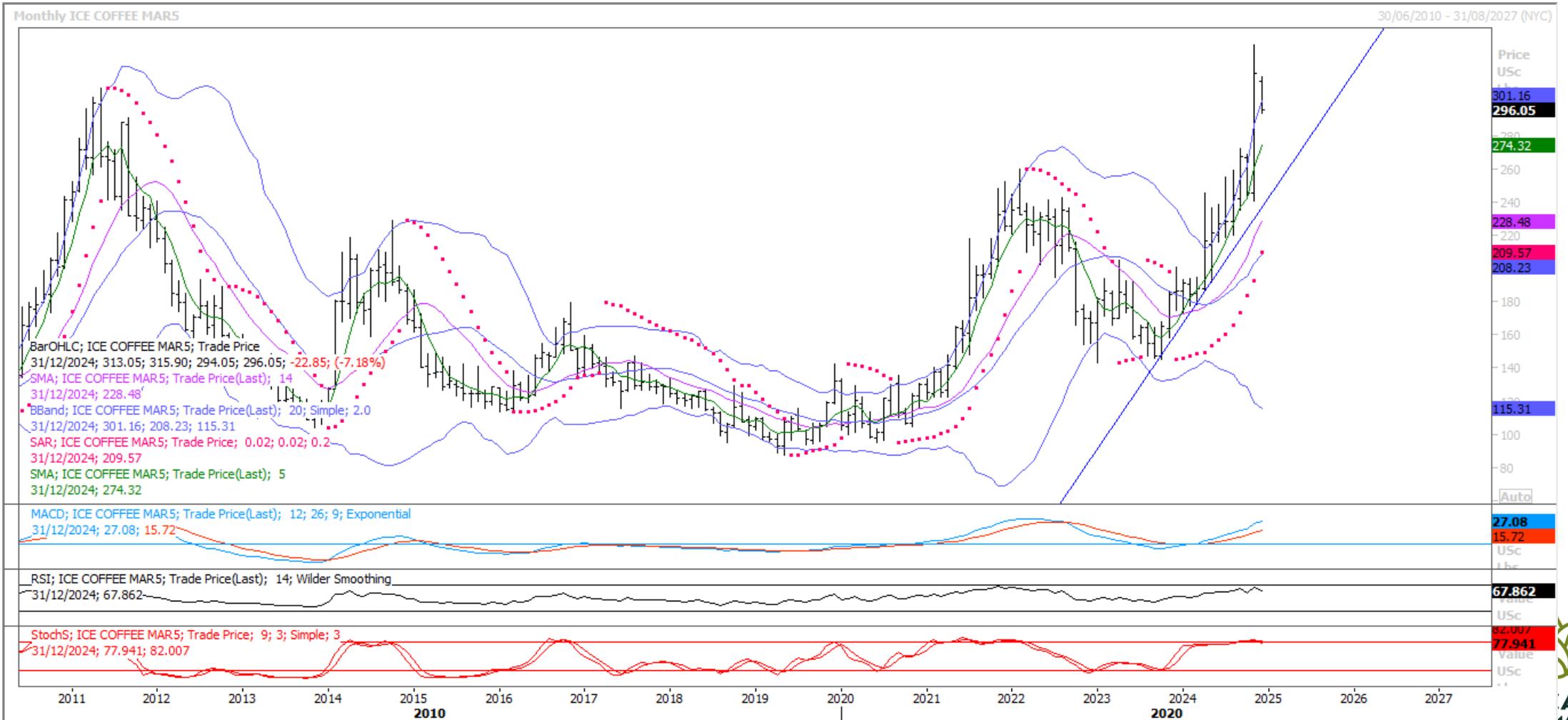
Weekly ICE COFFEE MAR5

8/10/2021 - 27/12/2024 (NYC)

BarOHLC; ICE COFFEE MAR5; Trade Price
6/12/2024; 313.05; 315.90; 290.05; 298.95; +2.90; (+0.98%)
SMA; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 14
6/12/2024; 265.63
BBand; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 20; Simple; 2.0
6/12/2024; 305.86; 257.16; 208.46
SAR; ICE COFFEE MAR5; Trade Price; 0.02; 0.02; 0.2
6/12/2024; 263.94
SMA; ICE COFFEE MAR5; Trade Price(Last); 5
6/12/2024; 291.10



Comportamiento mensual del café en el contrato "c" para entrega marzo



Existencias certificadas



Gracias por su atención.

Ing. Mtr. Edgar Daniel Martínez García

Edgar.dmg@anacafe.org

Tel. 59665973



ANACAFÉ
GUATEMALA

ANACAFÉ

GUATEMALA

