



EVOLUCION DE LA ECONOMIA CAFETERA DURANTE EL PERIODO OCTUBRE/87 - JUNIO/88

19819

I. INTRODUCCION

El propósito del presente documento es describir el manejo de la política cafetera en el frente externo e interno durante los primeros nueve meses del presente año cafetero.

En el orden externo, se presentan los principales desarrollos y tendencias del mercado internacional. En lo interno, se destacan entre otros aspectos, la política en materia de precios internos, las tendencias de la producción y las finanzas del Fondo Nacional del Café. Finalmente, se presentan algunos comentarios sobre el desempeño esperado de las principales variables cafeteras durante lo que resta del presente año cafetero 1987/88.

II. EL MERCADO INTERNACIONAL

Antecedentes

No obstante que a comienzos del año cafetero 86/87, algunos analistas del mercado, señalaban que los inventarios en manos de los países consumidores, eran elevados y que esta circunstancia podría afectar las compras durante ese año, otros señalaban que la situación estadística del mercado, se veía favorable para los países productores por los problemas en la producción brasileña que permitían esperar una reducción en la disponibilidad mundial y por lo mismo, realizar unas estimaciones relativamente optimistas sobre los precios. El Precio Compuesto de la Organización Internacional del Café, sin embargo, cayó desde US\$ 1.80 en septiembre 26/86 a US\$ 0.95 por libra en agosto 21 del siguiente año. Esta tendencia impulsada básicamente por la utilización del elevado nivel

de existencias en poder de los consumidores, se mantuvo, a pesar de los esfuerzos realizados para coordinar las políticas comerciales de los países productores de América Latina, a fin de lograr el abastecimiento ordenado del mercado.

Los estimativos iniciales sobre disponibilidad mundial para 1987/88, 129.7 millones de sacos (Existencias 29.7 más Producción total 100.0), frente a la utilización 89.9 millones (Consumo Interno 23.4 y Exportación total 66.5), señalaban que el mercado tendría un sobrante de 39.8 millones de sacos y que se orientaba hacia un período de altos excedentes. Las estimaciones más recientes como se observa en el Cuadro No. 1, señalaban que el sobrante será de 61.3 millones como resultado de una disponibilidad de 148.2 millones que refleja la mayor producción de Brasil, y de una utilización de 86.9 millones de sacos.

Estas cifras unidas a un nivel elevado de inventarios en manos de los países consumidores del orden de 9.0 millones de sacos, permitían esperar que la tendencia a la baja se mantendría y más aún, que el descenso podría ser más acelerado.

La opinión generalizada entre los analistas era, que de no lograrse la reintroducción de las cuotas los excedentes presionarían la baja de los precios hasta niveles de 60 ó 70 centavos de dólar la libra.

Restablecimiento de las cuotas

Ante estas perspectivas, los países productores liderados por Colombia y con el apoyo de algunos consumidores, decidieron insistir en la conveniencia de reactivar las cláusulas económicas del Acuerdo Internacional del Café-83.

CUADRO No. 1
BALANCE CAFETERO MUNDIAL - AÑO COSECHA 1987/88

(Millones de sacos 60 Kg.)

	MUNDO			COLOMBIA	
	Productores	Consumidores	Total	S/S	% *
1. Existencia Inicial	39.8(1)	8.8(2)	48.6	7.4(1)	18.6
2. Producción Total	108.4(3)			13.3	12.3
3. Disponibilidad productores (1 + 2)	148.2			20.7	14.0
4. Consumo Interno	23.2			2.0	8.6
5. Exportación Total	63.7			9.3	14.6
A Miembros	54.5			8.2	15.0
A No Miembros	9.2			1.1	12.0
6. Utilización Productores (4 + 5)	86.9			11.3	13.0
7. Consumo Importadores		67.2 (2)			
8. Existencia Final Productores (3 - 6)	61.3			9.4	15.3
9. Existencia Final Consumidores (1 + 5-7)		5.3			
10. Existencia Final Total (8 + 9)			66.6		
11. Variación de Existencias					
Productores (8 - 1)	21.5			2.0	9.3
Consumidores (9 - 1)		-3.5			
Total (10 - 1)			18.0		

(*) Respecto al total de productores

(1) Existencias de calidad exportable verificadas por O.I.C. en Abril 1, y Octubre 1 de 1987.

(2) Países Miembros O.I.C.

(3) Desaparición estimada en países Miembros 58.0 mills.s/s y en países No Miembros 9.2 mills.s/s.

FUENTES: O.I.C. varios documentos

U.S. Department Of Agriculture - FCOF 1-88 de Junio/88

Instituto Brasileiro del Café

FEDERACAFE

Cálculos: Federacafé Div. Investigaciones Económicas-Centro de Información Cafetera. 20-Jul-88

Luego de un proceso de gestiones diplomáticas y técnicas en las cuales Colombia cumplió un papel destacado, el Consejo Internacional del Café, reunido entre el 21 de septiembre y el 5 de octubre/87 estableció para el año 1987/88, una cuota global de 58.0 millones de sacos de los cuales, 54.4 correspondieron a los países con derecho a cuota básica(*). Se estableció igualmente una franja de precios entre US\$ 1.20 y US\$ 1.40 por libra con sus respectivos mecanismos de ajustes descendentes y ascendentes según que los precios se colocaran debajo de US\$ 1.20 o superaran el nivel de US\$ 1.40.

También se convino que la participación de cada país en la cuota básica estaría prevista para los dos años que faltaban del Convenio 83, es decir 1987/88 y 1988/89.

Régimen transitorio para octubre - diciembre/87

Dado que al momento de restablecer las cuotas, el precio se encontraba en US\$ 1.05 por libra, debajo del límite inferior de la franja acordada, se estableció un sistema de recortes en el trimestre Octubre-Diciembre/87 para impulsar la recuperación de los precios. A la cuota inicial de 58 millones de sacos, se le aplicó un recorte inmediato de 1.5 millones por estar el precio debajo de US\$ 1.07 la libra. Así mismo, se previeron dos recortes de 1.5 y 1.0 millón de sacos si los precios a partir de noviembre 1/87, eran iguales o inferiores a US\$ 1.10 y US\$ 1.13 la libra.

La participación colombiana

A Colombia le correspondieron inicialmente 8.750.800 sacos, equivalentes al 16.17% del total asignado a los países con derecho a cuota básica. Esta participación es un poco superior al 16.13% que el país mantuvo entre 1980/81 y 1985/86.

La reintroducción de las cuotas significaba, que Colombia no solamente podría vender el café a mejores precios, sino que podría operar en el interior con criterio de estabilidad al tener una idea cierta sobre el volumen a exportar, sobre los precios y, por lo mismo, sobre los ingresos.

III. DESARROLLO DEL MERCADO

El Gráfico No. 1, registra en general las diferentes tendencias que se presentaron en los precios internacionales:

Octubre 7/87 - Noviembre 30/87

Durante los dos primeros meses del año cafetero, el Precio Compuesto mostró una tendencia sostenida

al alza impulsada por la reactivación de las cuotas y el recorte de 1.5 millones aplicado al inicio del año cafetero.

El Precio Compuesto se incrementó en 10.5% desde US\$ 1.05 por libra en octubre 7/87 a US\$ 1.16 en noviembre 30/87.

El diferencial entre los países de los cafés Suaves y Robustas se amplió desde US\$ 0.15 A US\$ 0.22 en el mismo período.

Noviembre 30/87 - Febrero 4/88

Este lapso podría definirse, en general, como de una relativa estabilidad con una leve tendencia a la baja. El Precio Compuesto continuó debajo del límite inferior de la franja y se redujo en 1% desde US\$ 1.16 a US\$ 1.15 por libra, manteniéndose así durante casi todo el tiempo y recuperándose a nivel de US\$ 1.16 hacia finales del período. De acuerdo con los mecanismos de ajuste de la cuota previstos en el Convenio, en enero 4 y 18/88 al continuar el Precio Compuesto por debajo de US\$ 1.20, se aplicaron dos recortes de un millón de sacos cada uno, alcanzando las cuotas mundial y colombiana hasta esa fecha, un total de 54.5 y 8.2 millones de sacos como se presenta en el Cuadro No. 2.

El comportamiento del Precio Compuesto en este período, se explica básicamente por la tendencia al alza de los cafés Suaves y la baja de los cafés Robustas. El diferencial se amplió a US\$ 0.30 por libra.

Febrero 4 - Junio 30/88

De nuevo el promedio móvil de quince días del Precio Compuesto registra una tendencia al alza que lo llevó a niveles de US\$ 1.21 y US\$ 1.22 por libra en los primeros 10 días del mes de Marzo, superando por primera vez, en el año cafetero 87/88, el precio mínimo de la franja. De esas fechas en adelante, disminuye hasta niveles cercanos a US\$ 1.15 por libra a mediados de Mayo. Ante la expectativa de heladas en las zonas cafeteras de Brasil por la bajas temperaturas presentadas en los estados Paraná, Minas Gerais y Sao Paulo, cambió la tendencia en los precios situándose a finales de Junio en niveles de US\$ 1.19 la libra. El diferencial siguió ampliándose hasta US\$ 0.54 por libra surgiendo así la posibilidad de que el tostador comience a sustituir en sus mezclas cafés Suaves con Robustas, si estas tendencias se mantienen.

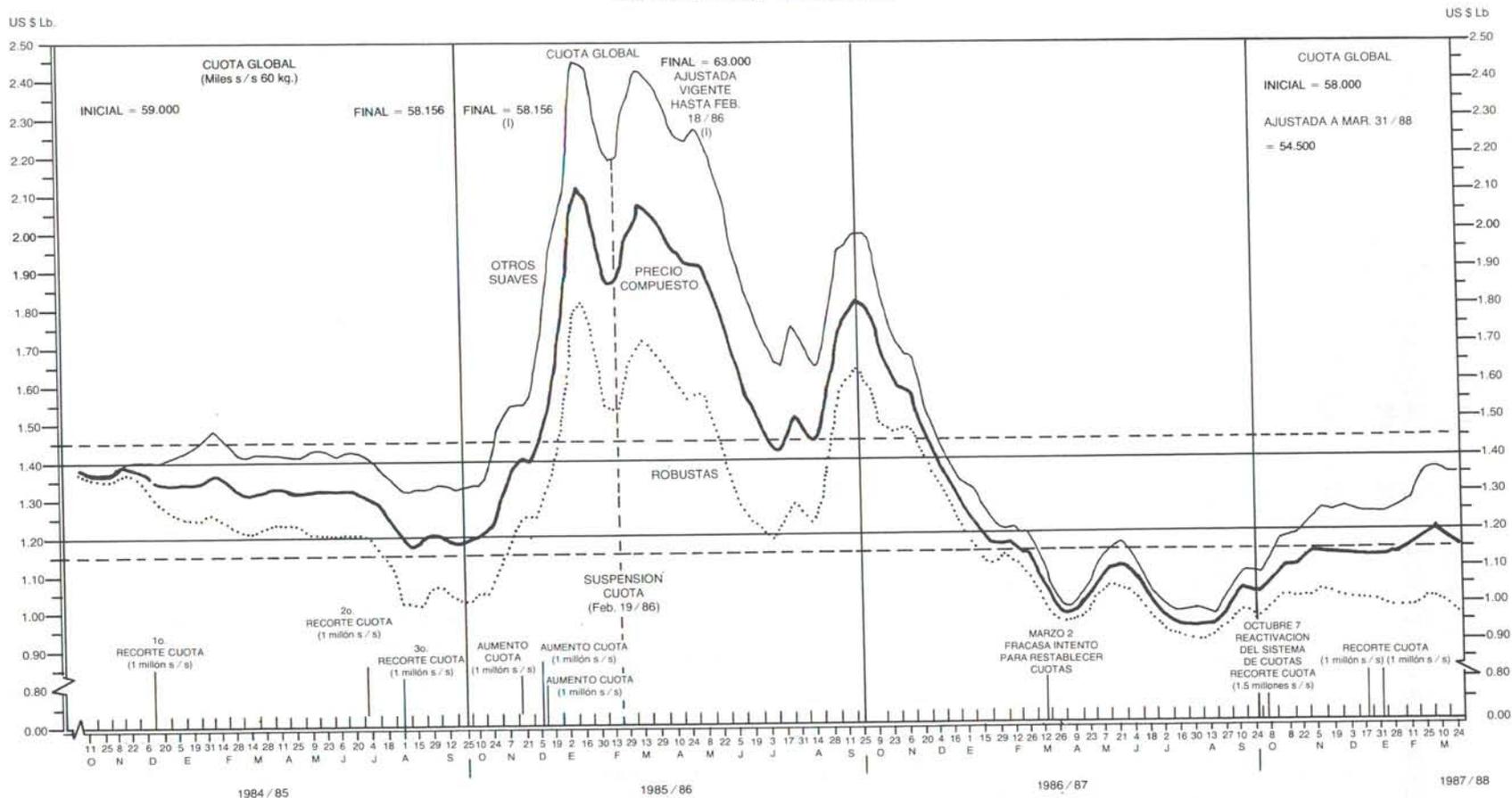
Comportamiento del precio compuesto

Durante los primeros nueve meses del año cafetero 87/88, el promedio móvil del Precio Compuesto fluctuó entre un mínimo de US\$ 1.04 y un máximo de US\$ 1.22 la libra, con un promedio de US\$ 1.14, US\$

(*) Países que exportan más de 400.000 sacos por año.

PRECIOS INDICADORES DE LOS CAFES "OTROS SUAVES", "ROBUSTAS" Y "PRECIO COMPUESTO"

PROMEDIOS MOVILES DE 15 DIAS FINALIZANDO CADA JUEVES*
OCTUBRE 11/84 - JULIO 14/88



(1) El gráfico registra solamente los ajustes ascendentes y descendentes de cuota.

Gráfico: FEDERACAFE - Div. Investigaciones Económicas.

CUADRO No. 2
EVOLUCION DE LAS CUOTAS DE EXPORTACION CAFETERA MUNDIAL Y COLOMBIANA
OCTUBRE/87 - JUNIO/88

(Miles de sacos de 60 Kg.)

	MUNDO	COLOMBIA	%
CUOTAS INICIALES OCTUBRE 6/87			
1. Miembros con derecho a Cuota Básica sin incluir a Angola	54.117.5	8,750.8	16.17
2. Angola	300.0		
3. Total Miembros con Cuota Básica (1 + 2)	54,417.5	8,750.8	
4. Miembros exentos de Cuota Básica	3,582.5		
5. Cuota Global (3 + 4)	58,000.0	8,750.8	
AJUSTES EN CUOTA BASICA OCT./87 - JUN/88			
6. Retiro de 1.5 millones de sacos en Octubre 7/87	1,500.0	242.6	
7. Reducción de 1.0 millones de sacos en Enero 6/88	1,00.0	161.7	
8. Reducción de 1.0 millones de sacos en Enero 18/88	1,000.0	161.7	
9. Redistribución entre Kenia y Tanzania de 15000 sacos por insuficiencia declarada por Angola	15.0		
CUOTAS AJUSTADAS A JUNIO 30/88			
10. Miembros con derecho a Cuota Básica sin incluir a Angola (1-6-7-8+9)	50,632.5	8,184.8	
11. Angola (2-9)	285.0		
12. Total Miembros con Cuota Básica (10 + 11)	50,917.5	8,184.8	
13. Miembros exentos de Cuota Básica	3,582.5		
14. Cuota Global (12 + 13)	54,500.0	8,184.8	

FUENTE: O.I.C.

División de Investigaciones Económicas - Centro de Información Cafetera
 28-Jul-88.

0.27 debajo del promedio alcanzado en el primer semestre de 1986/87, US\$ 1.41 la libra. Debe indicarse que aun cuando en este último período, los precios registraron una tendencia a la baja, todavía estaban influidos por la sequía de 1985 en Brasil. También es importante señalar que la meta de precio, US\$ 1.20—US\$ 1.40 la libra, no se pudo alcanzar, entre otras razones, por las altas existencias en poder de los países consumidores, que amortiguaron el efecto de la restricción de la oferta al reactivarse el sistema de cuotas.

Los embarques a todo destino en el mes de septiembre, impulsados por la expectativa de reintroducción de las cuotas alcanzaron un volumen sin precedentes, 10.3 millones de sacos que llevaron la exportación de 1986/87 a un total de 73.2 millones de sacos (hasta octubre 5/87), de los cuales, 65.5 se colocaron en países Miembros del Acuerdo y 7.7 millones en países No Miembros.

El elevado nivel de inventarios en manos de los consumidores no permitía razonablemente, una exportación a todo destino mayor de 61.0 millones de sacos, (53.0 a mercados de cuota y 8.0 a no cuota), en lugar de, 66.0 millones (58.0 cuota y 8.0 no cuota), para lograr la meta de precios propuesta. En los primeros ocho meses prácticamente operaron dos mercados: El de los Colombianos y otros cafés finos y, el de los Brasileños y Robustas. En el primero, la demanda aumentó sustancialmente porque las existencias de estas calidades en manos de los tostadores, fueron utilizadas y porque la reintroducción de las cuotas, limitó su disponibilidad.

El segundo mercado, el de los Brasileños y Robustas, por el contrario, presentó un comportamiento diferente y su demanda no tuvo la presión que se observó por los Suaves.

En cuanto al café colombiano, fluctuó entre US\$ 1.20 y US\$ 1.52 con un promedio de US\$ 1.38 por libra, US\$ 0.10 menos que el promedio alcanzado en el período Octubre/86-Junio/87, US\$ 1.48 la libra.

El diferencial entre otros suaves y robustas

Varios son los factores que se citan como determinantes de la ampliación del diferencial de precios entre Suaves y Robustas. Entre ellos, las menores producciones, los atrasos y problemas de calidad y embarque en países productores de cafés finos, como Kenia y Tanzania del Grupo Suaves Colombianos; México, Costa Rica, Honduras, Guatemala, El Salvador y Nicaragua de los otros Suaves. En cuanto al Brasil, cuya mayor producción es de Arábicas, se calcula que la cosecha 88/89, estará alrededor de 21 millones de sacos de los cuales apenas 5 ó 6 millones serán de buena calidad. Ante esta perspectiva, ha

aumentado la demanda por esas calidades en el mercado interno brasileño, limitando así las posibilidades de exportación.

A las razones anteriores deben agregarse los recortes de 3.5 millones de sacos a la cuota de exportación 87/88, y la retención de las mejores calidades por parte del comercio con el fin de valorizarlas.

Algunos países consumidores, sin embargo, atribuyen el "salto" de los precios de los Arábicas a la reducción de la disponibilidad de cafés de calidad como resultado del sistema de cuotas de exportación.

La industria cafetera norteamericana en reunión celebrada recientemente en Boca Ratón, Florida, criticó la operación del sistema de cuotas dentro del Acuerdo Internacional del Café porque no permite que los consumidores dispongan de determinados tipos de café en cantidades suficientes.

En dicha reunión, se puso de manifiesto que tanto en Estados Unidos como en Europa y Japón, se ha venido registrando una tendencia(*) a mejorar la calidad de las mezclas y que a juicio de los tostadores, no es compatible con la distribución de las cuotas de exportación que limita la disponibilidad de cafés finos.

Consideran que esa distribución entre los países productores es inadecuada porque no toma en cuenta las diferencias de calidad ni las necesidades del mercado.

Como confirmación, a lo anterior, conviene señalar que entre 1985 y 1987 en Alemania Federal, país que ha venido aumentando considerablemente sus importaciones, la participación de los Arábicas se ha incrementado mientras que la de los Robustas se ha reducido según se aprecia en el Cuadro No. 3.

Conviene señalar, además, que al reintroducirse el sistema de cuotas en 1987/88, el mercado total se redujo desde 73.2 millones de sacos (65.5 a países Miembros del Acuerdo y, 7.7 a países No Miembros) a 66.5 millones (58 a Miembros y 8.5 a No Miembros). El café colombiano, disminuyó su participación en el mercado de los países Miembros en un 1.13% desde un promedio de 17.30 durante los años 85/86 - 86/87 (períodos sin cuotas) a 16.17%

Los Otros Suaves disminuyeron su participación en 7.39% y los Robustas en 0.83%. Estas participaciones de los Otros Suaves y de los Robustas explicarían la ampliación del diferencial hasta niveles de US\$ 0.38 la libra.

Los brasileños, por su parte, aumentaron su participación en un 8.88%, según se observa en el Cuadro No. 4.

(*) Esta tendencia se ha visto favorecida por la baja en los precios externos desde marzo/86 y la devaluación del dólar desde 1985.

CUADRO No. 3
ALEMANIA FEDERAL - IMPORTACION DE CAFE

Años	Importación (Miles sacos)	Arábicas %	Robustas %
1985	7.057	89	11
1986	7.548	88	12
1987	8.117	91.5	8.5

CUADRO No. 4
DISTRIBUCION DEL MERCADO CAFETERO

Grupos	Prom. 85/86 - 86/87 %	87/88 %	Diferencia %
SUAVES COLOMBIANOS	20.60	19.95	-0.65
Colombia	(17.30)	(16.17)	(-1.13)
OTROS SUAVES	30.90	23.51	-7.39
BRASIL Y OTROS ARABICAS-	24.20	33.07	8.87
ROBUSTAS	24.30	23.47	-0.83
	100.00	100.00	0

Afirman también los tostadores, que el Precio Indicativo Compuesto (no incluye los Colombianos ni los Brasileños) no refleja la realidad del mercado por lo que el mecanismo de ajuste de las cuotas con base en ese precio no funciona perfectamente. Que paradójicamente, se presentan situaciones con aumentos automáticos de cuota cuando el abastecimiento es suficiente y recortes de la misma cuando hay limitaciones en el suministro.

Señalan que para sus intereses, sería mejor un mercado donde opere el libre juego de la oferta y la demanda. Que en el caso de que se negocie un nuevo Acuerdo, (el actual tiene vigencia hasta septiembre 30/89) sería necesario introducir algunas modificaciones, entre ellas, restablecer la SELECTIVIDAD de cuotas cafeteras que determinaría un precio indicativo para cada uno de los cuatro Grupos de Café (*) definidos por la O.I.C. y que permitiría aumentar o reducir la cuota de uno solo de esos Grupos.

En la actualidad, estos aumentos o reducciones se efectúan solamente en función del Precio Indicativo Compuesto y se distribuyen a prorrata entre **todos los países** según su cuota.

A título de comentario, podría decirse que desde el punto de vista del tostador, el sistema selectivo se justificaría porque le solucionaría un doble problema: La escasez y los precios altos de los cafés finos. Al colocarse el precio por encima de un máximo establecido, aumentaría su cuota, bajarían sus precios y el tostador no tendría que recurrir a la sustitución por cafés de calidades inferiores para poder mantener una utilidad. En segundo lugar, podría mantener una mejor posición de costos en beneficio del consumidor final. Se han planteado igualmente por parte de algunos

(*) Suaves Colombianos, Otros Suaves, Brasil y Otros Arábicas y Robustas.

países consumidores la posibilidad de establecer una cuota universal que cubra tanto al mercado de los países Miembros como al de los No Miembros. Con este sistema los países consumidores podrían disponer de una cantidad adicional de cafés de buena calidad, y como contraprestación, se aumentaría el precio mínimo de la franja desde US\$ 1.20 a US\$ 1.25 la libra. El nivel de precios que finalmente se obtengan en el mercado, sin embargo, depende de la efectividad de los controles que se establezcan.

Puntos para destacar en el primer semestre del año cafetero 87/88

1. La reintroducción de las cuotas y la perspectiva de su operación hasta 1988/89, permitió la recuperación de los precios en 11.4%, desde US\$ 1.05 en octubre 7/87 a US\$ 1.19 a finales de Junio, con un máximo de US\$ 1.22 a comienzos de Marzo/88.
2. El diferencial de precios entre los cafés Suaves y Robustas se amplió sustancialmente dada la escasez y mayor demanda de los cafés finos. En octubre 7/87 el diferencial era US\$ 0.15 y a finales de Junio/88, US\$ 0.54 por libra.
3. La ampliación que se observa en el diferencial podría indicar que en el mundo hay una tendencia a mejorar la calidad de las mezclas y que la cuota de los Suaves estuvo muy ajustada o por debajo de la necesidad. O también, que ha sido más difícil conseguir en el mercado cafés Suaves que cafés Robustas.
4. Ante esta situación, algunos países consumidores han manifestado, como ya se dijo, su interés en el restablecimiento de la SELECTIVIDAD de cuotas cafeteras que establece un precio indicativo para cada calidad de café y permite aumentar o reducir solamente la cuota de una calidad. Hoy, esos aumentos o reducciones se aplican en función del Precio Indicativo Compuesto (Promedio de otros suaves y Robustas) y afectan a todas las calidades. Otros países consumidores, han planteado la alternativa de una cuota universal que cubra a países Miembros y No Miembros del Acuerdo.
5. Las exportaciones a países No Miembros del Acuerdo de 6.6 millones de sacos, efectuadas durante los primeros ocho meses del año cafetero 87/88, representan un incremento del 54% en relación con las exportaciones efectuadas durante los primeros ocho meses de 1986/87. El aumento de estas ventas a precios inferiores a los pactados en el Acuerdo y la posibilidad de desvío de parte de ese café a mercados Miembros contribuye al deterioro de los precios internacionales.

6. Aun cuando la estimación inicial del IBC sobre la cosecha brasileña 87/88, 16.7 millones de sacos, no coincidía con otros cálculos, durante el transcurso del año, se fue revisando hasta alcanzar 42.9 millones. El Departamento de Agricultura de Estados Unidos estima que esta cosecha será del orden de 38.0 millones de sacos.
7. Colombia exportó el total de la cuota asignada al período Octubre/87 - Junio/88, 6.0 millones de sacos y 0.9 millones a países No Miembros del Acuerdo, para un total de 6.9 millones de sacos y un reintegro de US\$ 1.128.5 millones. Para el mismo período y en el año inmediatamente anterior, Colombia exportó 7.9 millones de sacos a países Miembros y 0.4 millones a No Miembros para un total de 8.3 millones y un reintegro de US\$ 1.569.6 millones.

Perspectivas

De acuerdo con los estimativos más recientes sobre la situación estadística del mercado en el segundo semestre de 1987/88, (Cuadro No. 5, que incluye los ajustes en la cuota, hasta Junio), la disponibilidad exportable, 97.4 millones de sacos será superior a la del primer semestre, 91.4 millones. La exportación a todo destino, sin embargo, calculaba en 36.1 millones superaría 8.5 millones a la realizada en el primer semestre.

Como resultado de lo anterior, las existencias de los países productores se reducirían en un 3.9% desde 63.8 a 61.3 millones de sacos.

En el segundo semestre, las existencias Colombianas se reducirán en 13.0% desde 10.8 millones de sacos en Junio a 9.4 millones en Septiembre/88.

Este comportamiento de la disponibilidad y utilización mundial de café, unido a unos inventarios en los países consumidores del orden de 5.0 millones de sacos (*), permite esperar un mejoramiento de los precios en el segundo semestre. En cuanto a la renegociación del Acuerdo Internacional del Café que termina en Septiembre 30/89, en el Consejo reunido a finales del mes de Abril se hizo un examen de los procedimientos a seguir. Se puso de manifiesto en esta reunión el interés y voluntad de los países Miembros para conservar revitalizando el convenio. Se creó un Grupo Técnico abierto a todos los países Miembros para identificar problemas y examinar las diferentes propuestas que se presentan para resolverlas. Un informe sobre estas propuestas será presentado por el Grupo Técnico en el Congreso Internacional del Café en Septiembre/88 en Londres.

(*) Se estima que de este total, un 53% está en Estados Unidos, 23% en Europa y 24% en otros países.

CUADRO No. 5
ESTIMACION DE LA DISPONIBILIDAD Y UTILIZACION MUNDIAL DE CAFE
PARTICIPACION DE COLOMBIA

A Junio/88

Año Cosecha 1987/88

(Millones de sacos de 60 Kg.)

	MUNDO				COLOMBIA			
	Semestre		Variación		Semestre		Variación	
	I	II	s/s	%	I	II	s/s	%
1. Existencia Inicial	39.8(*)	63.8	24.0	60.3	7.4(*)	10.8	3.4	45.9
2. Producción total	63.2	45.2	-18.0	-28.5	8.6	4.7	-3.9	-45.3
3. Consumo Interno	11.6	11.6	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
4. Producción Exportable (2-3)	51.6	33.6	-18.0	-34.9	7.6	3.7	-3.9	-51.3
5. Disponibilidad exportable (1 + 4)	91.4	97.4	6.0	6.6	15.0	14.5	-0.5	-3.3
6. Exportación a Miembros	23.6	30.9	7.3	30.9	3.8	4.4	0.6	15.8
7. Exportación a No Miembros	4.0	5.2	1.2	30.0	0.4	0.7	0.3	75.0
8. Exportación total (6 + 7)	27.6	36.1	8.5	30.8	4.2	5.1	0.9	21.4
9. Existencia Final (5-8)	63.8	61.3	-2.5	-3.9	10.8	9.4	-1.4	-13.0

(*) Existencias de calidad exportable verificadas po O.I.C.

FUENTES: O.I.C.; U.S.D.A.; I.B.C. FEDERACAFE

Cálculos: FEDERACAFE Investigaciones Económicas 28-Jul-88

IV. EL MERCADO INTERNO

1. Precio interno

A pesar de la fuerte caída que experimentaron los precios externos del grano al final del año cafetero 86/87, la reanudación de cuotas del Acuerdo Internacional del Café a comienzos del año cafetero 87/88, y la capitalización del Fondo Nacional del Café durante la época de buenos precios externos, permitió tener un ambiente favorable para la negociación de precio interno en Octubre del año anterior. En esta negociación se fijó un precio de \$44.000.00/carga de café pergamino seco y se eliminó el TAC que estaba vigente desde el 6 de Marzo de 1986. Este nuevo precio representó un aumento del 25% sobre el valor en dinero entregado anteriormente (\$35.250.00), y del 12% sobre el precio efectivo recibido por los productores (\$39.450/carga). En el mes de Enero del presente año se hizo una nueva revisión del precio, a \$46.700/carga, equivalente a un incremento del 6.1%, y que recogió en su totalidad la inflación del último trimestre de 1987.

Posteriormente, a comienzos del pasado mes de Abril se negoció un precio de \$ 49.000/carga y que actualmente está vigente. Este nuevo precio es 4.9% superior al anterior y recogió en parte el alza de precios ocurrida a comienzos del presente año.

2. Producción de café

Al finalizar el año de 1987, la producción de café tuvo un repunte importante, superior a lo pronosticado, alcanzando para el año civil una cifra cercana a los 13 millones de sacos de café verde. Esto representó un aumento del 21% con respecto al volumen del año anterior y 7% por encima del promedio acumulado para la presente década. Este comportamiento de la producción se explica entre otras razones, por el aumento del área tecnificada desde 33.355 hectáreas en 1984/85 a 72.057 hectáreas en 1986/87.

Durante el último trimestre del año pasado, algunas zonas cafeteras del país se vieron afectadas en alguna medida por el fenómeno denominado "paloteo". Esta defoliación severa de los cafetos y el secamiento del grano en el árbol, causó pérdidas importantes a algunos productores, pero a nivel general el volumen de producción fue bueno.

La producción de café durante los primeros nueve meses de este año cafetero (Octubre/87 - Junio/88) ha tenido un comportamiento bastante alto, alcanzando 11.3 millones de sacos (Cuadro No. 6). Si esta cifra se adiciona con la producción más baja registrada en el período Julio - Septiembre de los últimos cinco años, se obtiene un total de producción para el presente año cafetero de 13.3 millones de sacos.

3. Costos de producción (Cuadro No. 7)

Los costos de producción para el sector cafetero, también se han visto afectados por las alzas que últimamente han experimentado los precios de algunos artículos e insumos en el resto de la economía colombiana. A nivel agregado, los egresos reales por hectárea se encuentran en uno de los niveles más altos observados durante la presente década.

El precio de los fertilizantes se ha venido aumentando paulatinamente desde mediados de Diciembre de 1987, con el fin de eliminar la diferencia que se venía presentando entre el precio de los fertilizantes suministrados por la Federación y el precio de éstos en el mercado. Los compuestos pasaron de \$ 30.600 por tonelada a \$ 38.200 en Diciembre 14/87 y a \$ 44.884 desde Marzo 7/88.

De otra parte, el precio de la mano de obra también ha experimentado fuertes alzas. El incremento del 25% en el salario mínimo en Enero de este año, ha generado presión en el valor de los jornales pagados en zona cafetera. Por ejemplo, cuando el jornal en la zona cafetera central se ubicaba hace 6 meses en niveles de \$ 770 aproximadamente, hoy está alrededor de \$ 1000, 30% por encima. Así mismo, el costo de recolección tuvo un aumento durante la última cosecha debido en buena parte al crecimiento apreciable de la producción. En algunas zonas, a comienzos de la cosecha anterior, el costo de la recolección era aproximadamente de \$ 12/kilo de café cereza y al final de la cosecha este costo alcanzó niveles de \$ 20 y \$ 22/kilo y aún mayores. Por lo tanto, puede verse que el incremento en el valor de la recolección superó el 50% durante el último semestre.

4. Ingreso de los productores (Cuadros Nos. 8 y 9)

El ingreso bruto de los productores, o sea el valor total de la producción, está dado por dos variables: *producción y precio*. El valor real de la producción para los primeros nueve meses del actual año cafetero (Octubre/87 - Junio/88), se ubica en niveles superiores a los alcanzados anteriormente. Igual cosa posiblemente sucederá en el actual año cafetero. El valor real de la producción para el período Octubre/87 - Junio/88, en pesos de Junio de 1988, se estima en \$ 348 mil millones que se comparan favorablemente con igual período del año cafetero 1986/87, \$ 304 mil millones. El valor de la producción para el año cafetero 87/88, se estima en \$ 399 mil millones, un 7.3% superior en términos reales al año cafetero anterior.

5. Auxilio para roya

Se estima que el 75% del área cultivada en café tiene roya. El valor total del auxilio para roya durante el año 1987 fue aproximadamente de \$ 9 mil millones,

CUADRO No. 6
COLOMBIA
PRODUCCION REGISTRADA DE CAFE VERDE
Miles de sacos de 60 kilos

Año Cafetero	Total Año (1)	Semestre Octubre-Junio (2)	% (2)/(1)
1980/81	13,037	11,232	86.2
1981/82	12,893	10,772	83.5
1982/83	12,810	10,558	82.4
1983/84	13,464	10,723	79.6
1984/85	10,718	8,948	83.5
1985/86	11,892	9,848	82.8
1986/87	10,860	8,651	79.7
1987/88	13,000	11,309	85.0

* Estimado.

FUENTE: FEDERACAFE - Gerencia Financiera.

Elaborado: FEDERACAFE - División de Investigaciones Económicas - Centro Información cafetera. Julio 23/88

mientras que para 1988 la cifra posiblemente superará los \$ 13 mil millones, un 44% superior al año anterior.

En marzo 17/88, el valor del auxilio en dinero se incrementó desde \$ 1.500.00 por hectárea y por aplicación, hasta \$ 1.900.00, para cinco aplicaciones al año.

6. Consumo interno

Durante los primeros nueve meses del presente año cafetero (Octubre/87 - Junio/88), las ventas de café para consumo interno alcanzaron la cifra 1.5 millones de sacos, 8% superior a las ventas realizadas en igual período del año anterior.

Actualmente, la política de precios para el café de consumo interno está orientada a que éstos reflejen de una manera más realista las condiciones de los costos de los insumos. Esto ha hecho que durante los últimos meses se hayan efectuado reajustes en los precios de la materia prima suministrada por la Federación a los tostadores nacionales. La variación del precio de la mezcla, durante los últimos ocho meses, ha sido del 28%.

La nueva conformación del índice de precios al consumidor del DANE, que empezará a regir a partir de 1989, le confiere al café una ponderación inferior al 0.468%.

7. Fondo Nacional del Café

Las compras de café de la Federación durante los primeros nueve meses de este año cafetero (Octubre/87 - Junio/88) alcanzaron un monto de \$ 192.477 millones. Este valor representa el 62% del valor total de la cosecha en los ocho meses. Los recursos del Fondo por ventas de café durante los últimos ocho meses no han compensado en su totalidad el valor de las compras arriba mencionadas, aumentándose el déficit de caja presupuestado inicialmente. Esta situación refleja la acumulación de inventarios durante este período, 2.9 millones de sacos.

8. Finalmente el Cuadro No. 10 resume el comportamiento de las principales variables de la economía cafetera colombiana durante los primeros ocho meses del año cafetero 1987/88, comparado con igual período de 1986/87.

COLOMBIA - EVOLUCION DE ALGUNAS VARIABLES DE COSTO EN LA PRODUCCION DE CAFE

INDICE: 1980/81 = 100

Años Cafeteros	Valor del Jornal	Valor del Fertilizante	Cantidad de fertilizante aplicado por hectárea			Egresos totales por hectárea		
			Tecnificado al sol	Tecnificado Sombra	Tradicional	Tecnificado al sol	Tecnificado Sombra	Tradicional
1980/81	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1981/82	83.95	85.76	80.27	80.46	100.00	77.44	77.40	91.11
1982/83	85.00	73.27	94.06	94.25	100.00	78.96	78.96	83.90
1983/84	82.95	67.89	104.59	104.59	100.00	81.72	81.98	93.87
1984/85	85.52	82.44	86.78	86.98	100.00	65.00	63.97	81.21
1985/86	98.39	77.93	132.57	132.55	100.00	75.09	73.36	91.95
1986/87	100.04	63.65	143.10	142.90	100.00	73.66	71.98	92.16
1987/88*	102.47	75.90	143.10	143.29	100.00	91.83	90.94	116.69

* Los valores fueron tomados en pesos constantes del año 1987/88.

FUENTE: FEDERACAFE - Tabulados Investigaciones Económicas.

Elaborado por: FEDERACAFE - División de Investigaciones Económicas - Centro de Información Cafetera.

CUADRO No. 8
COLOMBIA
VALOR DE LA PRODUCCION REGISTRADA DE CAFE VERDE

Millones de pesos corrientes

Año Cafetero	Total Año	Acumulado Octubre - Junio
1980/81	71,222	61,143
1981/82	81,607	67,544
1982/83	95,777	78,239
1983/84	118,723	92,976
1984/85	114,429	93,458
1985/86	223,296	174,853
1986/87	268,290	213,618
1987/88*	369,135	310,599

CUADRO No.9
COLOMBIA
VALOR DE LA PRODUCCION REGISTRADA DE CAFE VERDE

Millones de pesos constantes
de Junio/88

Año Cafetero	Total Año	Acumulado Oct.-Junio
1980/81	313,103	278,096
1981/82	286,758	244,639
1982/83	276,347	230,535
1983/84	295,289	235,995
1984/85	231,465	194,374
1985/86	377,743	299,891
1986/87	371,846	303,814
1987/88*	399,066	347,720

* Estimado.

FUENTE: FEDERACAFE - Gerencia Financiera.

Elaborado por: FEDERACAFE - División de Investigaciones Económicas - Centro Información cafetera. Julio 23-88

CUADRO No. 10

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES
DE LA ECONOMIA CAFETERA COLOMBIANA

Octubre - Junio 1986/87 - 1987/88

Variables		86/87	87/88
Existencias en octubre 1(*)	Mill. s/s	10.33	7.40
Cosecha			
Volumen	Mill. s/s	8.65	11.31
Valor (con T.A.C. al 100%)	\$ Mill.	213,618	310,599
Consumo Interno	Mill. s/s	1.36	1.48
Exportación a Miembros O.I.C.	Mills. s/s	7.93	6.00
Exportación A No Miembros	Mill. s/s	0.44	0.93
Exportación Total	Mill. s/s	8.37	6.93
Existencias en Junio 30	Mill. s/s	9.25	10.30
Variación de inventarios	Mill. s/s	-1.08	2.90
Reintegros Industria	U.S. \$ Mill.	1,570	1,128
Precio interno promedio ponderado	\$/carga	41,155	45,775

(*) Existencias de calidad exportable verificadas por O.I.C.

FUENTES: FEDERACAFE - Gerencia Comercial, Gerencia Financiera, Div. Investigaciones Económicas.
Banco de la República.
O.I.C.

División de Investigaciones Económicas - Centro de información cafetera.

28-Jul-88.