

Balance cafetero 99/00 a 04/05

El objetivo de este informe es el análisis completo del balance productivo del café hasta el año cafetero 2003/2004 incluyendo una estimación para el año 2004/2005. Los datos que incluimos se refieren a la producción, por países seleccionados y por variedades, a las exportaciones realizadas desde estos países productores, al consumo tanto en los productores como en los importadores y a los stocks en los dos grupos de países.

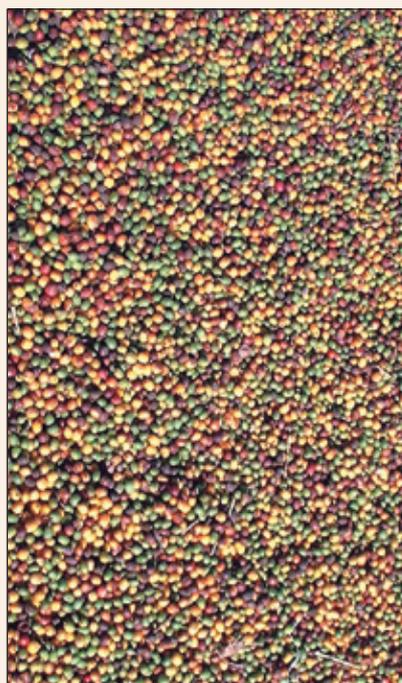
La producción 03/04 alcanza los 106.86 millones de sacos, un 14,29% menos que el año anterior. La relación arábica / robusta se sitúa en 62 / 38, que es la proporción más habitual y que en el año anterior se había situado en 68 / 32. El reparto arábica / robusta es de 66,43 y 40,43 millones de sacos respectivamente. En el segmento de arábicas se ha producido una fuerte corrección a la baja debido, básicamente, a la caída en Brasil, mientras que los robustas incrementan ligeramente su participación en el mercado, un 2.36 %, debido en gran medida a la recuperación de Vietnam. A pesar de todo, continúan las tendencias bajista de países como la India, Costa de Marfil o Uganda.

Los suaves colombianos se mantienen en los niveles de años anteriores con un ligero incremento. Los otros suaves se recuperan ligeramente tras varios años de tendencia a la baja con un crecimiento en torno al 3,20%, sobretodo gracias a la recuperación en países como Honduras, Nicaragua o Papua Nueva Guinea.

La producción para la campaña 04/05 aumenta un 10,13% hasta llegar a 117.68 millones de sacos. La razón se encuentra, de nuevo, en Brasil que se hallaría en la parte alta del ciclo bianual de producción.

La tendencia de las exportaciones es la de una leve mejoría generalizada originada por la subida de los precios internacionales.

La cosecha 04/05 mantiene, pues, esa línea de consolidación siguiendo las expectativas de unos precios internacionales relativamente estables.



La demanda en la campaña 03/04 ha sufrido un ligero retroceso, del 0.3%, debido a una caída en el consumo en los países exportadores, motivado por una producción menor, con lo cual el café de peor calidad que suele ser el más utilizado en los países productores para su propio consumo es menor. A este elemento debe unirse una caída internacional de la renta, principalmente, en los países menos desarrollados. Los países consumidores, por su parte, sólo incrementaron su demanda un 0,17% con respecto al año anterior, consolidando la tendencia al estancamiento e incluso la caída en el consumo por habitante, que mantiene un gradual descenso desde 1999 en EE.UU. y Europa. El año 04/05 prevé una mejora sobre todo por el incremento en los países productores, que recuperarían la senda alcista, y un ligero crecimiento marginal en los consumidores.

Los stocks iniciales de los países productores en el año 03/04 aumentaron un 35,48% hasta llegar a 27,88 millones de sacos lo que indica una mayor disponibilidad, sobre todo de café brasileño. El incremento de los stocks en los países consumidores, un 10.93% más, muestra a su vez la consolidación de una tendencia que desde 1999 lleva a la acumulación de stocks destinados tanto a los cafés certificados en bolsa como al almacenamiento de café y motivada por un panorama de precios relativamente bajos en los últimos años, abundancia de café y un cambio eurodólar muy interesante para la importación en Europa.

Producción

La cosecha para el año 03/04 se ha fijado en 106,86 millones de sacos, que supone una reducción, en sacos, de 17,86 millones y en porcentaje un 14,29% sobre el año anterior. La estimación para la cosecha 2004/2005 muestra una recuperación de la producción de un 10,13%, estimándose un total de 117,68 millones de sacos, 10,82 millones más.

Dentro de la cosecha 03/04 la relación arábica con robusta queda en 62 / 38, con una caída en arábica del 22,01% sobre el año anterior y un aumento en robusta de 2,37%, en millones de sacos 66,43 y 40,43 respectivamente. La relación arábicas / robustas para la cosecha 04/05 indica un incremento de arábica hasta 66 / 34.

En cualquier caso, la clave en el análisis de esta cosecha y de cualquier otra cosecha pasa por la situación en Brasil. La cosecha 03/04 vuelve a los niveles más habituales de los últimos años para situarse en 32 millones de sacos tras la cosecha record 02/03 que alcanzó los 53 millones. Este vuelco de la producción se debe casi en exclusiva al hecho de estar en el ciclo bajo del café. A pesar de la caída, la producción brasileña supone un 30% del mercado global.

Por su parte, Vietnam se encuentra en la fase alta dentro de su ciclo bianual, lo que junto a la recuperación de precios, ha influido en un aumento de su cosecha 03/04 a 12,17 millones de sacos, un 18,69% más. Para el año 04/05 se es-



pera una estabilización en torno a los 12 millones con una ligera caída del 1,36% en la producción.

Colombia se mantiene en niveles de producción altos con un 0,5% más que el año anterior y un total de 11,30 millones de sacos. Para el año 04/05 la cosecha remontará de nuevo un 2,65% hasta los 11,6 millones. En este país ya se está notando la entrada en la producción de

PRODUCCIÓN MUNDIAL POR CALIDADES (EN MILES DE SACOS DE 60 KG.)

PRINCIPALES PAÍSES		99/00	00/01	01/02	02/03	03/04	04/05
Brasil	Total	30.800	34.100	35.100	53.000	32.000	42.400
	Arábica	25.800	26.600	24.400	43.000	22.600	33.100
	Robusta	5.000	7.500	10.700	10.000	9.400	9.300
Colombia	Total	9.500	10.500	11.950	11.250	11.300	11.600
	Arábica	9.500	10.500	11.950	11.250	11.300	11.600
Vietnam	Total	11.010	15.333	12.250	10.250	12.166	12.000
	Arábica	500	117	166	200	266	300
	Robusta	10.510	15.216	12.084	10.050	11.900	11.700
Indonesia	Total	7.200	6.495	6.160	5.830	6.000	5.750
	Arábica	650	455	495	485	550	550
	Robusta	6.550	6.040	5.665	5.345	5.450	5.200
Costa de Marfil	Total	5.700	4.333	3.033	2.500	1.444	1.350
	Robusta	5.700	4.333	3.033	2.500	1.444	1.350
México	Total	5.200	4.800	4.200	4.700	4.500	4.500
	Arábica	4.900	4.600	4.000	4.500	4.365	4.365
	Robusta	300	200	200	200	135	135
India	Total	4.870	5.020	5.010	4.588	4.334	4.835
	Arábica	2.010	1.740	2.018	1.702	1.667	1.750
	Robusta	2.860	3.280	2.992	2.886	2.667	3.085
Guatemala	Total	4.364	4.564	3.530	3.802	3.802	3.671
	Arábica	4.334	4.537	3.503	3.775	3.775	3.644
	Robusta	30	27	27	27	27	27
Uganda	Total	3.097	3.205	3.250	3.215	3.100	3.200
	Arábica	300	393	358	340	403	400
	Robusta	2.797	2.812	2.892	2.875	2.697	2.800
Etiopia	Total	3.833	3.683	3.767	3.000	4.333	4.000
	Arábica	3.833	3.683	3.767	3.000	4.333	4.000
Honduras	Total	3.067	2.821	2.990	2.600	2.817	2.753
	Arábica	3.067	2.821	2.990	2.600	2.817	2.753
Costa Rica	Total	2.560	2.502	2.350	2.200	2.119	2.050
	Arábica	2.560	2.502	2.350	2.200	2.119	2.050
Perú	Total	2.416	2.824	2.550	2.750	2.870	2.980
	Arábica	2.416	2.824	2.550	2.750	2.870	2.980
El Salvador	Total	2.304	1.624	1.682	1.500	1.391	1.285
	Arábica	2.304	1.624	1.682	1.500	1.391	1.285
Tailandia	Total	1.271	1.692	600	1.000	997	950
	Robusta	1.271	1.692	600	1.000	997	950
Nicaragua	Total	1.514	1.610	895	830	1.380	1.500
	Arábica	1.514	1.610	895	830	1.380	1.500

PRINCIPALES PAÍSES		99/00	00/01	01/02	02/03	03/04	04/05
Ecuador	Total	1.301	1.005	948	780	796	750
	Arábiga	790	555	530	420	438	400
	Robusta	511	450	418	360	358	350
Camerún	Total	1.370	1.113	1.200	1.100	1.150	1.100
	Arábiga	60	107	140	150	127	125
	Robusta	1.310	1.006	1.060	950	1.023	975
Papua Nueva Guinea	Total	1.387	1.041	1.041	1.060	1.200	1.200
	Arábiga	1.240	988	1.011	1.000	1.140	1.140
	Robusta	147	53	30	60	60	60
Kenya	Total	1.202	864	869	920	1.002	1.085
	Arábiga	1.202	864	869	920	1.002	1.085
Total Principales países	Arábiga	66.980	66.520	63.674	80.622	62.543	73.027
	Robusta	36.986	42.609	39.701	36.253	36.158	35.932
	Total	103.966	109.129	103.375	116.875	98.701	108.959
RESTO DEL MUNDO	Arábiga	4.510	4.572	4.660	4.557	3.891	4.656
	Robusta	4.860	2.908	3.174	3.237	4.266	4.065
	Total	9.370	7.480	7.834	7.794	8.298	8.721
TOTAL MUNDIAL	Arábiga	71.490	71.092	68.334	85.179	66.434	77.683
	Robusta	41.846	45.517	42.875	39.490	40.424	39.997
	Total	113.336	116.609	111.209	124.669	106.858	117.680

Fuentes ICO, USDA y elaboración propia. Datos en miles de sacos de 60 kgs.

los nuevos árboles plantados dentro del programa de renovación de cafetales promovido por la Federación.

Los otros suaves rompen la tendencia bajista de los últimos años recuperando en torno al 3,20%. Más en concreto, los suaves americanos principalmente Honduras y Nicaragua incrementan su producción mientras que otros como Guatemala y Costa Rica la mantienen estable. Estos países se han visto favorecidos por un incremento de precios aunque el panorama futuro sigue siendo incierto con algunos países en clara caída como el Salvador o México. Sólo una especialización en cafés de altura y la estabilidad de precios puede favorecer a estos países.

En cuanto a los robustas la producción se estabiliza en torno a los 40 millones de sacos, aunque con situaciones dispares según los países. Indonesia se consolida en unos niveles por debajo de los 6 millones aunque repuntes en los precios provocarán un aumento en la producción. Similar línea sigue la India, con una producción 03/04 un 5,54% menor que la anterior. Todo parece indicar que se recuperará en la cosecha 04/05 ante los precios internacionales relativamente consolidados. Esta recuperación podría alcanzar hasta un 11,56%. Un país destacado dentro de robustas es Costa de Marfil que debido a su situación interna lleva viendo reducida su producción desde el año 99/00 en una clara tendencia a la baja que no ha cambiado ni cambiará en los años 03/04 y 04/05. Por su parte Uganda mantiene una producción estable sometida principalmente a la climatología y al ciclo del café.

PRINCIPALES PAÍSES EXPORTADORES (EN MILES DE SACOS DE 60 KG.)

PRINCIPALES PAISES EXPORTADORES	99/00	00/01	01/02	02/03	03/04	04/05
Brasil	20.016	19.951	24.970	29.710	23.860	26.900
Colombia	9.032	9.432	10.618	10.047	10.340	10.390
Vietnam *	10.800	14.400	11.955	9.500	11.666	11.500
Indonesia	5.174	5.347	4.729	4.685	4.045	4.050
Costa de Marfil	5.544	4.045	3.058	3.453	2.134	1.964
México	5.134	3.686	3.073	2.790	3.550	3.550
India	4.417	3.702	3.405	3.531	3.251	3.680
Guatemala	4.678	4.114	3.170	3.280	3.450	3.300
Uganda	2.911	3.083	3.135	3.149	2.500	3.100
Etiopia	2.002	1.550	2.013	1.781	2.300	2.300
Honduras	2.827	2.480	2.611	2.392	2.576	2.491
Costa Rica	2.053	2.116	1.927	1.828	1.910	1.850
Perú	2.385	2.629	2.360	2.567	2.685	2.750
El Salvador	2.495	1.638	1.503	1.360	1.247	1.281
Tailandia	940	1.184	107	310	250	450
Nicaragua	1.261	1.445	917	736	1.225	1.130
Ecuador	924	701	605	470	627	651
Camerún	1.281	1.145	617	725	900	1.100
Papua Nueva Guinea	1.219	1.067	1.049	1.075	1.152	1.151
Kenya	1.164	1.141	795	760	1.000	1.050
TOTAL PRINCIPALES PAISES	86.256	84.857	82.618	84.149	80.668	84.638
RESTO PAISES	3.905	4.063	4.133	4.244	4.887	5.455
TOTAL EXPORTACIONES	90.161	88.920	86.751	88.392	85.555	90.093

Fuentes USDA y elaboración propia.

Datos en miles de sacos de 60 kgs.

* DATOS Vicofa Junio 2004: 12.4 millones exportados

Exportaciones

Las exportaciones en el año cafetero 03/04 han sufrido una caída de un 3,21% con respecto a la cosecha anterior, quedando fijadas en 85,56 millones de sacos frente a 88,39 millones del año 02/03. Este dato refleja, principalmente, la menor disponibilidad de café para importar de Brasil tras la caída de su producción, la cual ha situado las exportaciones de este país un 19,69% por debajo de las del año anterior. El resto de orígenes muestran una tendencia al alza de forma generalizada, salvo en países donde la producción ha ido a la baja en los últimos años como Costa de Marfil o el Salvador.

Vietnam se sitúa a la cabeza de esta tendencia alcista, con un incremento de 22,8%. Estas cifras se basan en las

estimaciones USDA. Recientemente la Vicofa ha publicado datos sobre las exportaciones de Vietnam en el ciclo de octubre 2003 a junio 2004, es decir 3 meses antes de concluir el año cafetero 03/04. Estos datos sobrepasan los 12.4 millones lo que nos lleva a pensar que en todo el año cafetero sobrepasará los 13.5 millones. Eso supondría una cosecha en el año 03/04 superior a los 15 millones de sacos.

Algunos centrales como Nicaragua y Honduras o africanos como Etiopía o Kenia también ven aumentar sus exportaciones ante el aumento de los precios internacionales.

Un elemento a tener en cuenta y que se mantiene desde el año 03/04 es el

descenso de los stocks en origen y su traspaso a los países consumidores con la salida de mucho café central de cara a entrega en bolsa, ya que los stocks certificados han visto un aumento fuerte.

De cara a la cosecha 04/05 prevé un aumento de 5,3% con la mayor producción brasileña y la expectativa de un precio internacional alto.

Demanda

El consumo mundial 03/04 muestra una caída del 0,3% sobre el año 02/03 hasta llegar a los 109,78 millones de sacos. Esta caída no es nada alentadora ya que los países productores caen un 1,65%

mientras que los importadores sólo crecen un 0,17%, llegando respectivamente a 27,58 y 82,20 millones. Cuando se analiza el consumo per cápita se observa un gradual descenso en EE.UU. y la UE desde el año 1999.

En los países productores, donde se dan las condiciones para un potencial de crecimiento, dado que son países con mucha población y un consumo per cápita muy bajo, la caída en el año 03/04 está motivada por una menor disponibilidad de café para consumo interno y sobre todo por una caída de las rentas en los países menos desarrollados tras las situaciones de inestabilidad mundial generadas a raíz de la guerra de Irak. Los países productores suponen en la cosecha 03/04, el 25,81% del consumo

mundial. La previsión para el año 04/05 indica un crecimiento del 3.73%.

En los países consumidores el panorama es distinto. Las cifras indican un cierto nivel de estancamiento en el consumo, ya que este se encuentra inmerso en una tendencia a la baja en Europa, y sólo en EE.UU. y Japón el consumo mantiene una línea levemente ascendente. El consumo en Europa oriental, Rusia o China mantiene un ritmo ascendente, si bien no es tan firme como podía pensarse y se basa principalmente en cafés solubles.

La situación en 04/05 mejora sin grandes alardes los datos de la cosecha 03/04 con un aumento de un 1,83% hasta llegar a los 111,79 millones de sacos.

Stocks

Las cifras de stocks iniciales a comienzo del año 03/04 reflejan un incremento del 22,61% para un total de 53,01 millones de sacos frente a 43,23 millones el año 02/03, de los cuales los stocks en origen aumentan un 35,48% y los stocks de los consumidores un 10,93%. El motivo de estos datos en los países productores es el incremento de la producción brasileña y en cuanto a los países consumidores se trata de salidas de stock de cara a stocks certificados en bolsa, así como a una tendencia acumuladora por los precios bajos de los últimos tiempos, una mayor disponibilidad de café y recientemente un tipo de cambio del dólar muy favorable para la importación europea.

CONSUMO PAÍSES PRODUCTORES (EN MILES DE SACOS DE 60 KG)

PRINCIPALES PAÍSES PRODUCTORES	99/00	00/01	01/02	02/03	03/04	04/05
Brasil	12.800	13.100	13.600	14.200	14.000	14.600
Colombia	1.560	1.530	1.600	1.600	1.255	1.260
Vietnam	350	417	500	500	533	550
Indonesia	1.680	1.335	1.465	1.500	1.700	1.850
Costa de Marfil	60	62	64	65	67	69
México	1.000	978	1.000	1.000	950	950
India	850	975	1.100	1.150	1.190	1.200
Guatemala	400	425	420	420	420	420
Uganda	80	81	80	80	160	160
Etiopia	1.633	1.667	1.700	1.700	1.833	1.835
Honduras	264	271	278	286	301	310
Costa Rica	315	345	350	365	265	255
Perú	180	195	190	190	200	210
El Salvador	228	151	144	142	142	142
Tailandia	333	500	510	520	500	500
Nicaragua	160	191	136	155	136	136
Ecuador	305	310	310	310	300	300
Camerún	100	15	105	105	69	69
Papua Nueva Guinea	2	1	1	1	2	2
Kenya	23	23	23	23	23	23
Total Principales Países	22.323	22.572	23.576	24.312	24.046	24.841
RESTO DE PAÍSES PRODUCTORES	2.817	2.888	2.896	3.735	3.538	3.773
TOTAL PAÍSES PRODUCTORES	25.140	25.460	26.472	28.047	27.584	28.614

Fuentes USDA y elaboración propia

Datos en miles de sacos de 60 kgs.

CONSUMO PAÍSES IMPORTADORES (EN MILES DE SACOS DE 60 KG)

PRINCIPALES PAÍSES CONSUMIDORES	99/00	00/01	01/02	02/03	03/04	04/05
UE						
Austria	1.184	1.150	1.170	1.089	789	801
Bélgica	839	867	880	846	850	863
Dinamarca	880	900	910	861	728	739
Finlandia	998	1.000	1.010	999	986	1.001
Francia	4.900	4.885	4.867	4.988	4.732	4.803
Alemania	10.739	9.300	9.154	9.018	8.867	9.000
Grecia	504	713	579	865	936	950
Irlanda	108	83	147	136	152	154
Italia	5.027	5.000	5.100	5.101	5.451	5.533
Holanda	1.912	1.940	1.911	1.898	1.851	1.879
Portugal	609	681	768	739	745	756
España	3.388	3.100	3.022	2.942	2.859	2.902
Suecia	1.280	1.400	1.280	1.334	1.288	1.307
Reino Unido	2.422	2.363	2.185	2.166	2.184	2.217
Total UE	34.789	33.382	32.983	32.982	32.418	32.904
OTROS EUROPA	1.679	9.400	10.000	9.675	10.091	10.192
Total Europa	37.140	44.100	44.900	42.657	42.509	43.096
Estados Unidos	19.248	18.900	19.100	19.221	20.505	20.710
Japón	6.324	6.700	6.800	6.822	6.719	6.786
TOTAL PAÍSES MIEMBROS DEL ICO	62.711	69.700	70.800	68.700	69.733	70.592
RESTO DE PAÍSES CONSUMIDORES	17.158	11.200	10.600	13.358	12.461	12.586
TOTAL PAÍSES CONSUMIDORES	79.869	80.900	81.400	82.058	82.194	83.178

Fuentes ICO, FEDECAFE y elaboración propia. Datos en miles de sacos de 60 kgs.

El volumen disponible para el año 04/05 se reduce en los países productores motivado por la caída de la producción en Brasil. Así, el stock en origen cae hasta 21,86 millones de sacos, un 21,57% menos. En los países consumidores llegan a 26,22 millones, un incremento del 4,30%. El total serán 48,08 millones de sacos, un 9,30%, menos que el año 03/04.

La clave de esta caída en origen se encuentra en los stocks disponibles en Brasil que después de la cosecha del ciclo bajo se situarían en torno a los 10,26 millones de sacos, un 36,35% menos. El resto de principales produc-

tores reducen, en general, sus stocks. Destaca el caso de Costa de Marfil donde los stocks bajan un 92,77%, ya que ante la caída en la producción, los exportadores están cumpliendo sus compromisos mediante los stocks disponibles acumulados, que prácticamente han desaparecido.

En cuanto a los países consumidores, los stocks se mantienen firmes y en sus niveles más altos de la historia, debido por una parte a la salida de cafés de algunos productores a final de año de cara a poder almacenar el nuevo café. Pero el principal motivo es que en el actual panorama de precios bajos y

abundancia de café, los tostadores tienen la sensación de poder conseguir en posiciones spot casi cualquier calidad. Puertos como Amberes están en los límites de su capacidad e incluso algunos tostadores están almacenando su propio café verde ante estos precios, hecho que rompe la tendencia de los últimos años de no almacenarlo. Otro elemento importante es el creciente nivel de stocks certificados en Bolsa tanto para Nueva York como para Londres.

Fernando Navarro
Icona Café