

# Perspectivas del Café a Corto Plazo

## A. Introducción

Cualquier intento de estudiar las perspectivas del café en el mercado internacional involucra diversos aspectos, que van desde las primeras etapas del cultivo del grano hasta las últimas fases de su comercialización en el mercado. Requiere, además, analizar y proyectar el comportamiento de tales variables como producción, consumo externo<sup>1</sup>, consumo interno<sup>2</sup>, costos de producción de café verde y de café soluble, e inventarios o existencias, tanto de países productores como de países consumidores.

No se pretende aquí cubrir en forma exhaustiva todos los factores que, en una u otra forma, afectarán el próximo pacto cafetero, sino estimar, a la luz de la información disponible, las tendencias de cuotas y precios del grano para el año cafetero 1972-1973.<sup>3</sup>

1 Consumo de los países importadores

2 Consumo de los países productores

3 El año cafetero se contabiliza del 1o. de octubre al 30 de septiembre del año siguiente

## B. La conferencia de Ginebra

El ingreso real de los países productores de café se ha visto reducido como consecuencia del acuerdo monetario de diciembre de 1971, que protocolizó la devaluación del dólar y estableció nuevas paridades para las monedas más fuertes. Consecuentemente, los productores solicitaron un sobreprecio de US\$0.04 por libra a la Organización Internacional del Café. El rechazo de esta petición, indujo a los países productores a formalizar un acuerdo unilateral en Ginebra.

La Conferencia de Ginebra tuvo lugar en la primera semana de abril del presente año, con la participación de Brasil, Colombia, Costa de Marfil, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Etiopía, Guatemala, México, Perú, Portugal y Uganda países que en su conjunto, representan más del ochenta por ciento de la producción mundial de café verde. Los documentos aprobados en Ginebra buscaban lograr un nivel de precios más "equitativo" que permitiera a los países exportadores de café verde elevar su poder de compra. Como resultado de las

negociaciones, se acordó mantener las exportaciones del grano a un nivel aproximado de 48.4 millones de sacos<sup>4</sup> durante el año cafetero que concluyó en octubre del presente año. En ausencia de esta decisión la cuota final para el mismo año cafetero, teniendo en cuenta los mecanismos de ajustes contemplados en el Convenio habría sido del orden de 52 millones de sacos.

Sin embargo, parece que el alza del precio internacional del café que se observa a partir de la última semana de junio, obedece principalmente a las expectativas creadas por la helada ocurrida en el Brasil, a mediados de junio del presente año.

### C. La reunión de Londres

Tanto los países productores como los países consumidores llegaron a Londres a fines de agosto con sus posiciones definidas. Los primeros abogaban por una cuota moderada de 49.0 millones de sacos, de los cuales 46.5 millones deberían distribuirse a pro-rata<sup>5</sup> y los restantes 2.5 millones entre Colombia, El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Perú, Brasil, Etiopía, Costa de Marfil, Madagascar, Portugal, Uganda y Zaire<sup>6</sup>.

La propuesta incluía un sistema de ajuste, en función del precio, que operaría de la siguiente forma: para el segundo semestre podrían efectuarse hasta tres ajustes del 2.5% para las cuatro variedades de café (suaves colombianos, otros suaves, arábicas y robustas), siem-

pre y cuando los precios alcanzaran niveles de US\$0.61 por libra para los dos primeros, y de US\$0.58 y US\$0.52 por libra para los dos últimos, respectivamente. Estos ajustes se suspenderían tan pronto como los precios bajaran de US\$0.60 para los suaves colombianos, de US\$0.57 para los otros suaves y los arábicas, y de US\$0.51 para los robustas.

Por otra parte, los consumidores buscaban una cuota alta de 51.0 millones de sacos, de los cuales 47.5 millones deberían distribuirse a pro-rata y los restantes porcentualmente así: suaves colombianos 4%; otros suaves 14%; arábicos 16%, y robustas 56%. En materia de precios máximos, los consumidores proponían 54.75 centavos de dólar por libra para los suaves colombianos; 51.25 para los otros suaves; 47.50 para los arábicas y 45.75 para los robustas.

La posibilidad de conciliar las posiciones anteriores era remota. Por una parte, los productores no estaban dispuestos a incrementar la cuota propuesta, ya que esto impediría restablecer sus ingresos reales a la situación anterior a los ajustes monetarios, mientras que los consumidores se negaban a aceptar la propuesta por considerar que los productores habían violado el espíritu y las reglas del Convenio, al formalizar un acuerdo unilateral en Ginebra. La mayor parte de la oposición del grupo consumidor provino de los Estados Unidos, ya que algunos países europeos encontraron justa la petición de los productores. Es presumible que en la actitud norteamericana hubiera incidido la situación preelectoral de los Estados Unidos.

Finalmente, tanto los países productores como los países consumidores se acogieron a una proposición presentada por el Director Ejecutivo de la Organización Internacional del Café, en el sentido de

<sup>4</sup> Esta expresión se refiere a sacos de 60 kilos, convención que se utilizará en adelante.

<sup>5</sup> Sistema de distribución de la cuota por medio del cual se asigna un porcentaje de ésta a cada país productor.

<sup>6</sup> No se especifica el sistema de distribución de los 2.5 millones.

fixar una cuota de 13.1 millones de sacos para el primer trimestre del año cafetero actual y convocar a una nueva reunión en Londres a fines de noviembre del presente año.

#### •D. La producción mundial de café

La producción mundial de café se comporta de manera irregular durante el período comprendido entre los años cafeteros, 1960–1961 y 1970–1971, presentando un margen de variación de 30.0 millones de sacos durante ese lapso. Durante el año cafetero 1965–1966, alcanzó un valor máximo de 81.1 millones de sacos y un valor mínimo de 51.3 millones en el año cafetero 1964–1965; el promedio anual fue de unos 66 millones de sacos, cifra superior a 27.9% al promedio registrado entre 1948 y 1960 (47.7 millones de sacos). El aumento se originó en los precios atractivos del grano en el mercado internacional registrados entre 1953 y 1956, los cuales indujeron a los países productores a impulsar sustancialmente la siembra de café. Durante el período comprendido entre 1945/49 y 1958/62, la producción brasilera se incrementó en 88.7%, la africana en 200% y la de los demás países de América Latina en 54.6%<sup>7</sup>.

El fenómeno anterior condujo a una excesiva producción mundial de café, originando de esta manera un desequilibrio entre la demanda y la oferta externas, que se tradujo en una baja significativa de los precios del café en el mercado internacional. Esta disminución redujo los ingresos derivados de las exportaciones del grano, afectando negativamente las economías de los países productores. Durante la década del sesenta el Brasil representó el 37.0% de la

producción mundial de café<sup>8</sup>. Si se observa el comportamiento de la producción brasilera y la del resto del mundo (gráfica XI–1) se aprecia que las variaciones de la producción brasilera se reflejan significativamente en la mundial. Un análisis estadístico de FEDESA-RROLLO demostró que el 77.7% de las variaciones de la producción mundial obedecen a fluctuaciones de la producción brasilera<sup>9</sup>.

#### E. La producción brasilera

El comportamiento de la producción brasilera durante el período 1960/61 – 1970/71, no muestra una tendencia definida; alcanzó una cifra máxima (37.4 millones) en el año cafetero 1965/66 y una cifra mínima (9.8 millones) durante el año cafetero 1970–71.

La tendencia de la producción a través del tiempo induce a pensar en la existencia de un ciclo de dos años. Sin embargo, el análisis estadístico de la serie de tiempo<sup>10</sup> muestra que el ciclo es aparente y que la producción se comporta aleatoriamente. De otra parte, dicho análisis deja abierta la posibilidad de que exista un ciclo para la producción brasilera de doce años (gráfica XI–2), punto que merece una investigación más profunda, para la cual se requiere una mayor información que la actualmente disponible.

De confirmarse la existencia del ciclo de doce años, la producción brasilera para el año cafetero actual sería del orden

<sup>8</sup> Federación Nacional de Cafeteros. *Boletín de Información Estadística sobre el café*, No. 43, 1969, pág. 7.

<sup>9</sup> Se estimó un coeficiente de correlación entre las dos producciones  $R = 878$ .

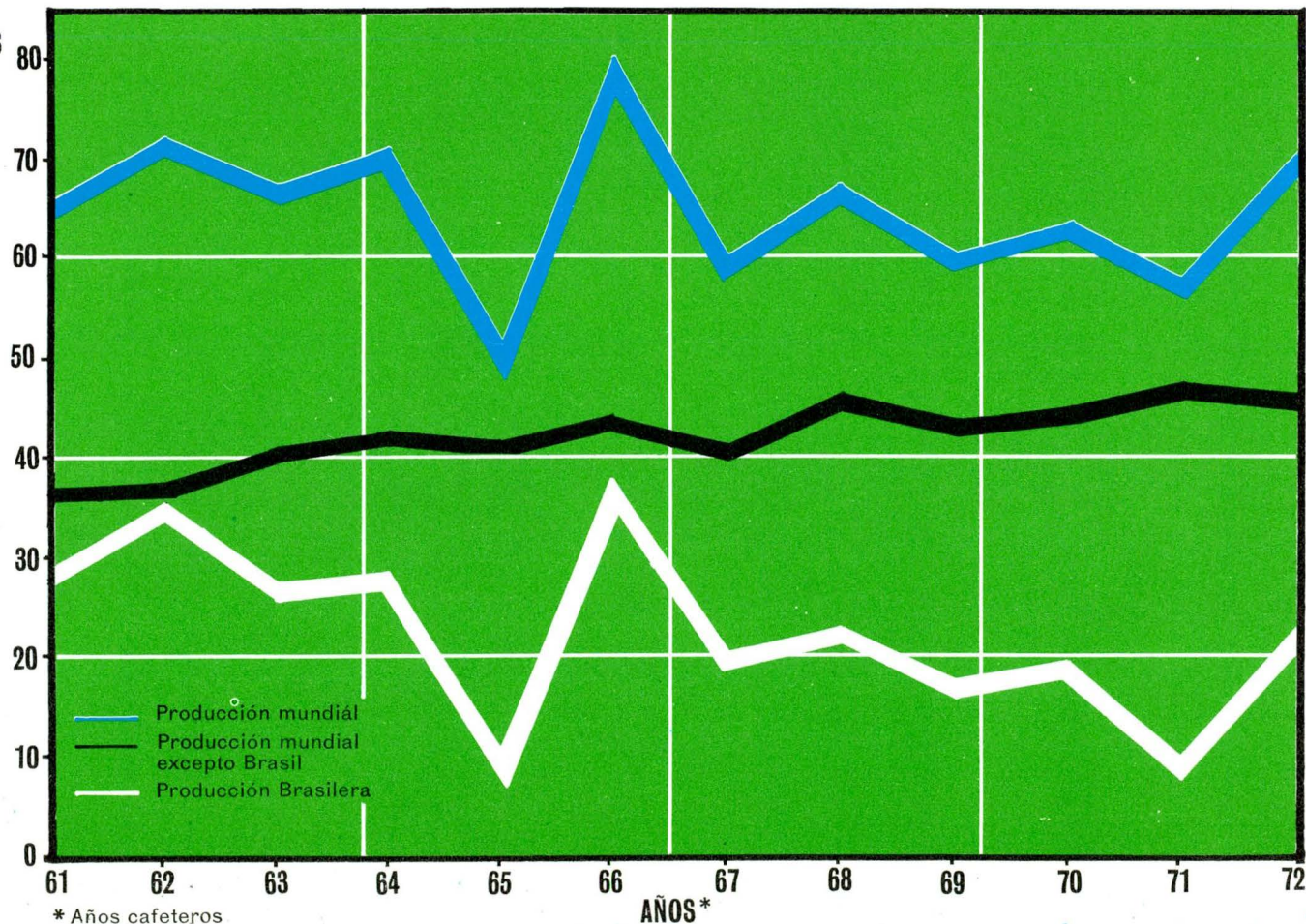
<sup>10</sup> Por medio de una serie de Fourier se estimó la componente periódica de la producción brasilera.

<sup>7</sup> BANAS *Imagen do Brasil*, Sao Paulo 1972, pág. 171.

# PRODUCCION MUNDIAL DE CAFE (Millones de sacos de 60 kilos)

MILLONES  
DE SACOS  
DE 60 KILOS

Producción de café



\* Años cafeteros

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros



de los 30 millones de sacos. En contra de esta cifra, se podría argüir que las heladas de 1963 y 1969 redujeron la producción brasilera al nivel de los 10 millones de sacos durante los años cafeteros 1964/65 y 1970/71, y que por tanto es posible presumir que las dos heladas acaecidas en junio y septiembre del presente año afectarán de manera similar la producción. Empero, resulta conveniente anotar que las heladas de 1963 y 1969 coincidieron con la parte descendente del ciclo y que por eso sus efectos sobre la producción se acentuaron, mientras que las heladas del presente año coinciden con la parte ascendente del ciclo, por lo cual sus efectos pueden atenuarse.

#### F. La producción en el resto del mundo

La producción colombiana muestra una tendencia constante, alrededor de los 7.9 millones de sacos, durante la década del sesenta. Su mínima variación resulta explicable al tener en cuenta que, por una parte, los cafetales no se han visto afectados significativamente ni por factores atmosféricos ni por enfermedades, y por otra, que la política económica colombiana no ha estimulado excesivamente la producción del grano, sino que se ha encaminado hacia un programa de diversificación de exportaciones.

Para el año cafetero en curso la Federación Nacional de Cafeteros estima la producción colombiana en 8.0 millones de sacos.

Teniendo en cuenta la tendencia moderada al aumento de la producción del resto del mundo, FEDESARROLLO estima que esta última se incrementa en 1.1 millones de sacos por año, y consecuentemente calcula que alcanzará alrededor de 50 millones de sacos para el año cafetero 1972/73<sup>11</sup>.

Si la producción brasilera estuviera

cerca de su nivel promedio de la última década se obtendría una producción mundial del orden de 70 millones de sacos para el año cafetero vigente. Sin embargo, en vista de que existen grandes dudas acerca de su nivel probable para el año cafetero en curso y de la alta correlación existente entre ésta y la producción mundial, no es posible estimar una cifra adecuada para esta última. No obstante, las expectativas de la producción mundial están más inclinadas a la baja que hacia el alza, lo que constituye un factor que incidirá positivamente en el poder de negociación de los países productores.

#### G. Consumo interno

El consumo interno influye en la determinación de la producción exportable<sup>12</sup>. Al observar el comportamiento de este rubro durante el período que se analiza (gráfica XI-3), se advierte una tendencia moderada al aumento. FEDESARROLLO estima que el consumo interno se incrementa anualmente en 0.6 millones de sacos y pronostica un consumo cercano a los 21 millones de sacos para el año cafetero en curso<sup>13</sup>. Por otra parte, como se observa en el cuadro XI-1, la proporción de la producción consumida internamente ha oscilado entre 18.6% y 31.2% durante la década del sesenta, mostrando una tendencia acentuada al aumento a partir de 1966/67.

<sup>11</sup>  $Prm(t) = 36.05 + 1.11(t)$

$t = \text{período}$

$Prm(t) = \text{Producción mundial excepto Brasil en el período } t.$

<sup>12</sup>  $\text{Producción Exportable} = \text{Producción Mundial} - \text{Consumo Interno}.$

<sup>13</sup>  $Ct = 12.4 + 0.6t$

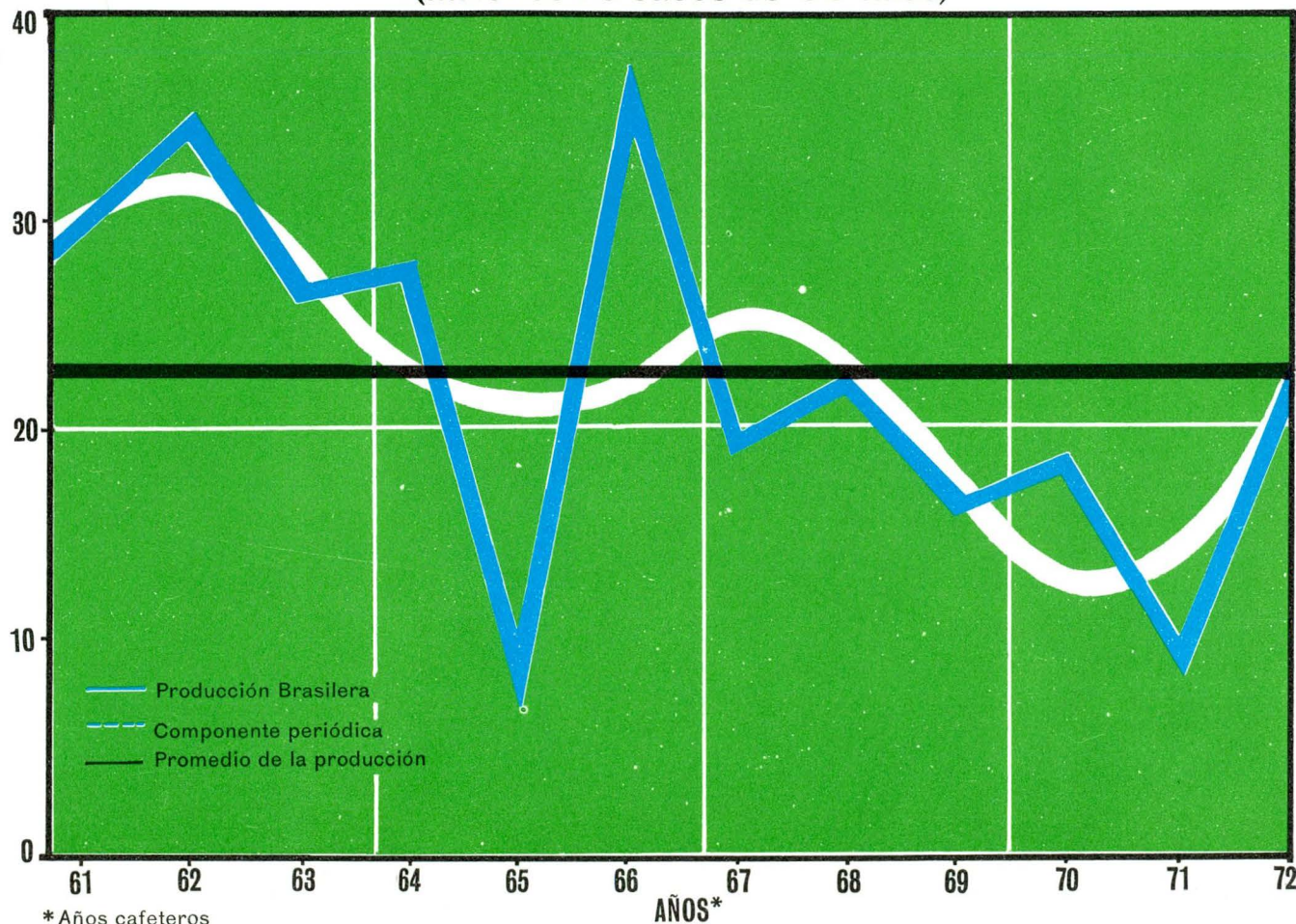
$t = \text{período}$

$C(t) = \text{consumo de los países productores en el período } t.$

# PRODUCCION BRASILEIRA 1960/61 - 1971/72 (Millones de sacos de 60 kilos)

MILLONES  
DE SACOS  
DE 60 KILOS

Producción Brasileira



\* Años cafeteros

Fuente: Federación Nacional de Cafeteros

CUADRO XI-1

PORCENTAJE DE LA PRODUCCION MUNDIAL  
DESTINADA AL CONSUMO DE LOS PAISES  
PRODUCTORES  
1960/61 - 1970/71

Año	%
1960/61	19.6
1961/62	19.1
1963/64	20.7
1964/65	19.8
1965/66	29.1
1966/67	18.8
1967/68	26.9
1968/69	23.9
1969/70	28.8
1970/71	31.3

Fuente: Oficina Panamericana del Café,  
*Anuario Estadístico Cafetero* Washington 1970  
y cálculos de FEDESARROLLO.

## H. Producción exportable

La producción exportable se define como la diferencia entre la producción mundial y el consumo interno; por consiguiente, para el año 1972/73 las expectativas son las de una producción exportable baja.

### I. Inventarios en los países productores

Los inventarios constituyen una variable de primordial importancia en la determinación de la oferta externa, y por ende en los precios y las cuotas del grano en el mercado internacional. Inventarios bajos, o aparentemente bajos, son indicativos de una escasez real o aparente de café, que se refleja, a su vez, en mejores precios para el grano en el mercado internacional. Según cifras de la Oficina Panamericana del Café, los inventarios muestran una tendencia acentuada a la baja desde el año cafetero 1965/66. Como se observa en la gráfica XI-3 y en el cuadro XI-2 los inventarios se redujeron en 56.5 millones de sacos durante los úl-

CUADRO XI-2

INVENTARIOS ANUALES DE PAISES  
CONSUMIDORES  
millones sacos de 60 kilos

1960/61	66.5 <sup>1</sup>
1961/62	72.5 <sup>2</sup>
1962/63	64.7
1963/64	72.2
1964/65	64.6
1965/66	79.9
1966/67	74.4
1967/68	55.0 <sup>3</sup>
1968/69	46.1
1969/70	40.2 <sup>4</sup>
1970/71	23.4

<sup>1</sup> Las existencias se redujeron en 3.0 millones de sacos destinados a uso industrial en el Brasil.

<sup>2</sup> Las existencias se redujeron en 7.0 millones de sacos destruidos en el Brasil a mediados del 61.

<sup>3</sup> Existencias finales ajustadas de acuerdo con una investigación.

<sup>4</sup> Revisiones hechas por la Oficina Panamericana del Café de acuerdo con las últimas cifras del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos.

Fuente: Oficina Panamericana del Café. *Anuario Estadístico de 1970*.

timos cinco años (1965/66 - 1970/71). Esta reducción se originó probablemente en dos factores: por una parte, en el hecho de que la producción exportable en algunos años fue inferior a la cuota y, por otra parte debido a la necesidad de desechar parte de las existencias por inservibles. Estos factores han ido generando una reducción con respecto al nivel promedio de inventarios (53.9 millones de sacos) colocándolo en 1971 en 23.4 millones de sacos. La mayor parte de esta reducción está constituida por café brasileiro (arábiga).

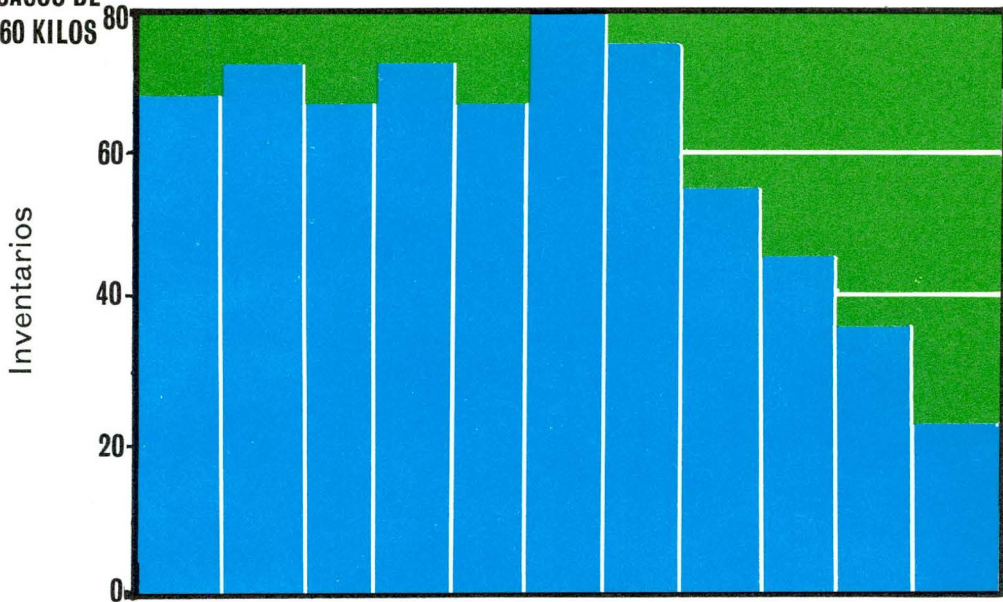
### J. Consumo externo

Es difícil calcular con exactitud el



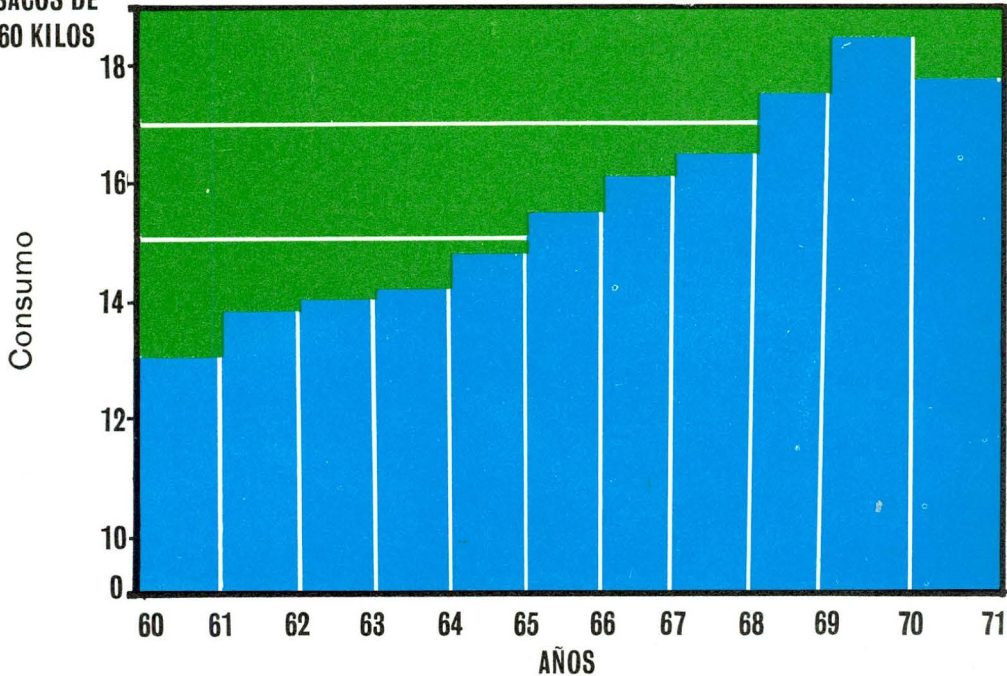
# INVENTARIO DE CAFE EN PODER DE LOS PRODUCTORES 1960 - 1970

MILLONES DE  
SACOS DE  
60 KILOS



## CONSUMO INTERNO DE CAFE 1960 - 1971

MILLONES DE  
SACOS DE  
60 KILOS





consumo externo, puesto que no es fácil determinar con precisión la distribución consumo y variación en inventarios de los países consumidores.

La falta de información conduce a la necesidad de estimar indirectamente el nivel de consumo de la población.

El consumo neto aparente<sup>14</sup> constituye apenas un estimativo del consumo efectivo, pues supone que las existencias en poder de mayoristas, detallistas, establecimientos comerciales y hogares no varían sustancialmente de año en año. Cierta evidencia empírica tiende a confirmar la validez del supuesto en el caso de detallistas, hogares y establecimientos comerciales, mas no así para los mayoristas,<sup>15</sup> por lo cual el consumo neto aparente es tan sólo una primera aproximación al consumo real.

Al observar el comportamiento del consumo<sup>16</sup> en los Estados Unidos durante la última década (gráfica XI-4), se puede constatar una tendencia ligeramente descendente, al pasar de 22.1 millones de sacos en 1960 a 20.2 millones de sacos en 1969; es decir, el consumo de la población estadounidense ha disminuído a una tasa promedio de 0.84% anual.

Los factores determinantes de este comportamiento pueden sintetizarse así:

- a) El café ha venido perdiendo acogida entre la población joven, que lo está sustituyendo por otras bebidas. Al res-

pecto la Federación Nacional de Cafeteros afirma:

No obstante que el café es el producto más popular entre las bebidas en Estados Unidos, si se comparan los consumos actuales con los de hace dos décadas, se confirma que su posición relativa se ha debilitado, ya que mientras los niveles de consumo de los bienes sustitutivos se han sostenido o han aumentado a pesar de que sus precios han mostrado una tendencia alcista, la demanda por habitante, de café tostado y soluble disminuye a pesar de que los precios tienden a bajar<sup>17</sup>

- b) La elasticidad ingreso de la demanda por café es negativa. Para el período 1947-1965 ha sido estimada en  $-0.26^{18}$ . Esto significa que un aumento del 100% en el ingreso conlleva una disminución del 26% en la cantidad de café consumida.

Por otra parte, los Estados Unidos han venido perdiendo importancia relativa frente a los países europeos como compradores de café en el mercado internacional. Como se desprende de la gráfica XI-5, mientras que, en 1960, los Estados Unidos adquirían el 51.2% de las exportaciones totales de café y los europeos sólo el 40%, en 1969 los europeos aumentaron sus compras al 53%, mientras que los Estados Unidos las redujeron al 37%.

Por el contrario, como se desprende de la gráfica XI-4, el consumo de los países europeos crece anualmente a una tasa promedio de 6.2% durante el período que aquí se analiza, tendencia que se acentúa durante los últimos dos años, en los cuales aumentó en 24%. De otra parte, se observa que las importaciones europeas de café verde se incrementaron

<sup>14</sup> El consumo aparente se define como la suma de la diferencia en las importaciones y las exportaciones más el cambio en inventarios.

<sup>15</sup> Oficina Panamericana del Café *Anuario Estadístico Cafetero* No. 34, Washington, 1970, pág. 87.

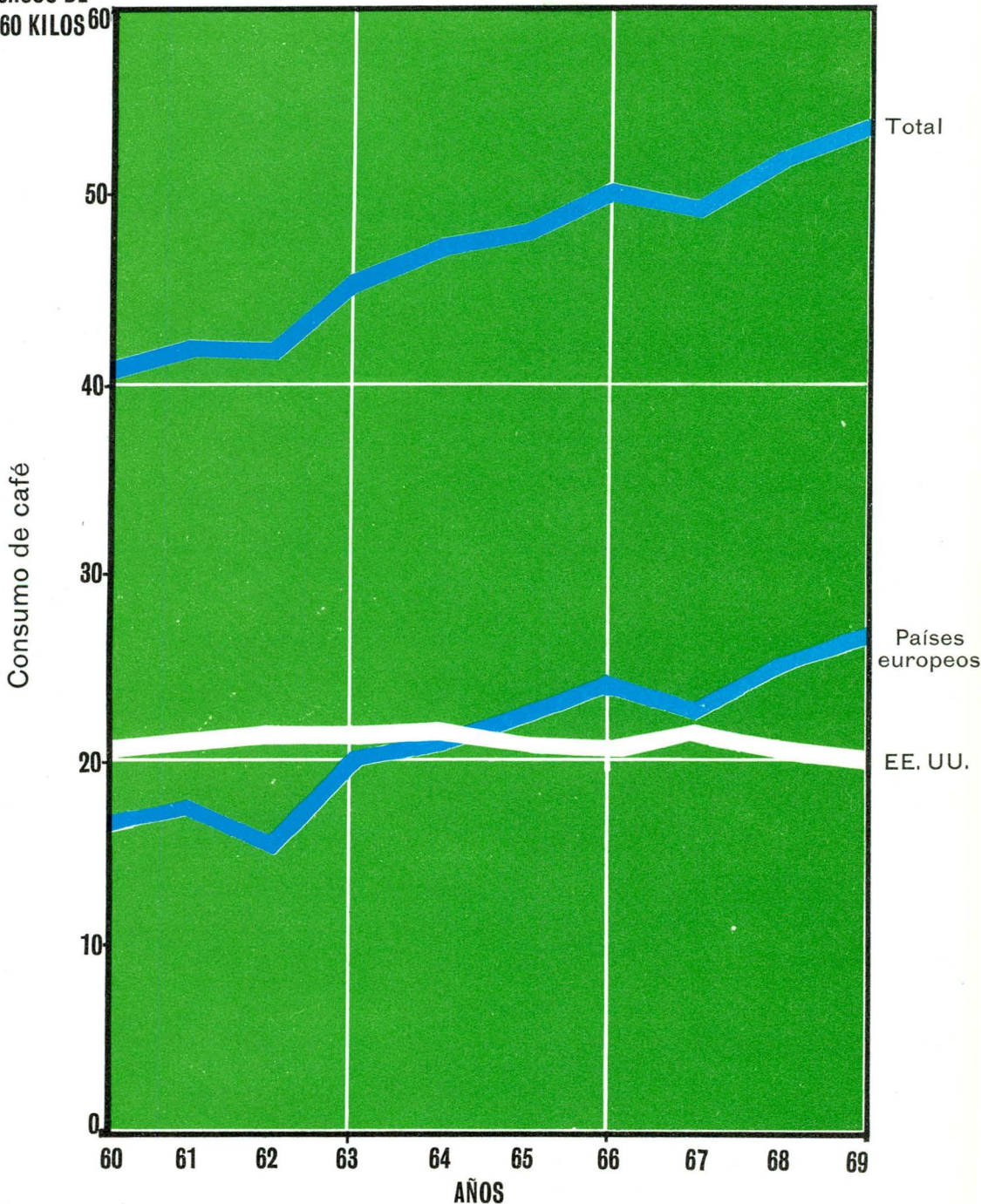
<sup>16</sup> Consumo neto aparente de la población civil.

<sup>17</sup> Federación Nacional de Cafeteros. *Boletín de Información Estadística sobre el café*, No. 43, 1969, pág. 19.

<sup>18</sup> G. Hughes, "Note on the U.S.A. Demand for Coffee" *American Journal of Agricultural Economics*, Vol. 59, 1969.

# CONSUMO EXTERNO DE CAFE VERDE 1960 - 1969

MILLONES DE  
SACOS DE  
60 KILOS



en 60.6% entre 1960 y 1969, y su participación en el mercado aumentó del 40.0% al 53.0% durante el mismo período.

En resumen, se observa de una parte un consumo norteamericano que disminuye a una tasa anual relativamente baja (0.84%) y a los Estados Unidos perdiendo importancia relativa como consumidor de café. Por otra parte, los países europeos están adquiriendo cada vez una mayor proporción de las compras mundiales (gráfica XI-4) y su consumo se ha venido incrementando significativamente a una tasa de 6.2% anual.

#### K. Inventarios de los países consumidores

Las existencias en poder de los consumidores constituyen junto con las de los productores, una de las variables claves en el proceso de negociación. Desafortunadamente es necesario limitar el análisis de esta variable a los Estados Unidos, pues no existe información sobre los países europeos.

FEDESARROLLO ha encontrado<sup>19</sup> que las existencias de los Estados Unidos no son una variable de carácter estacional, lo cual simplifica considerablemente su tratamiento.

Como se observa en la gráfica XI-5 y en el cuadro XI-3, las existencias presentan una tendencia fluctuante a través del tiempo, que oscila alrededor de 3.72 millones de sacos por año.

El promedio de existencias registradas entre enero y septiembre de 1972 (3.67

<sup>19</sup> Se comprobó estadísticamente por medio de la prueba de diferencia de medias, que los promedios trimestrales de inventarios mantenidos por los Estados Unidos, no diferían significativamente entre sí.

CUADRO XI-3

INVENTARIOS TRIMESTRALES EN PODER DE LOS CONSUMIDORES  
millones sacos de 60 kilos

Año	Enero marzo	Abril junio	Julio sept.	Octubre dic.
1960	2.8	2.9	3.5	3.3
1961	2.9	3.2	3.3	2.8
1962	3.0	3.0	3.4	3.9
1963	3.5	3.9	4.0	4.7
1964	4.3	4.1	4.0	4.5
1965	3.0	2.6	2.7	3.1
1966	3.2	3.5	3.3	3.1
1967	2.8	2.4	2.7	2.3
1968	3.0	3.5	5.2	5.0
1969	3.3	3.4	3.4	3.7
1970	3.3	3.4	3.4	2.6
1971	2.5	3.0	5.3	4.0
1972	4.3	3.5	3.3	n.d. <sup>1</sup>

<sup>1</sup> No disponible

Fuente: Oficina Panamericana del Café, Boletín mensual.

millones de sacos) es ligeramente superior al de igual período de los 3 años anteriores y excede al promedio enero-septiembre de la serie (3.37 millones de sacos) en 330.000 sacos, o sea aproximadamente en 10%.

#### L. Conclusiones

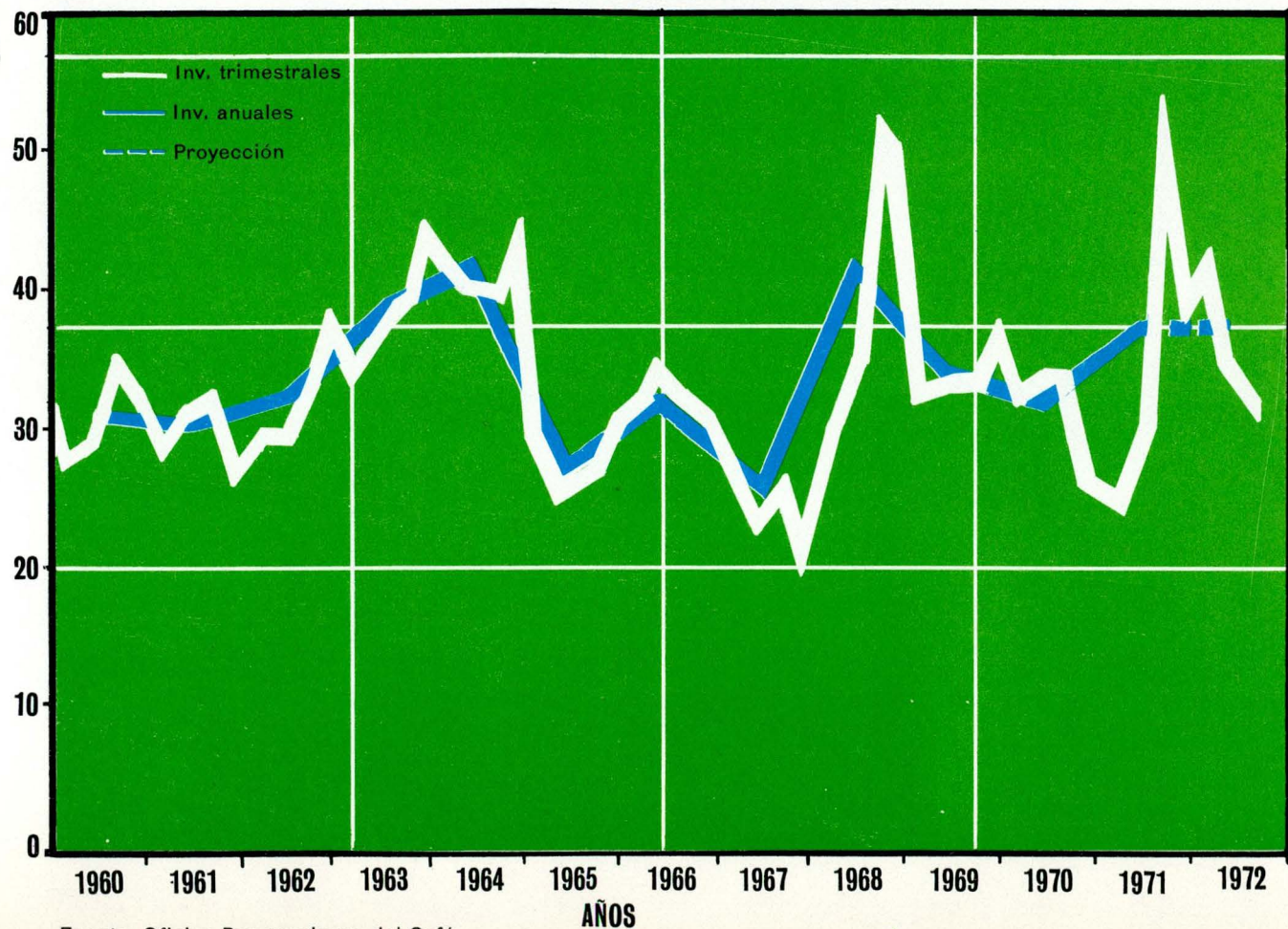
La cuota de 13.1 millones de sacos acordada en la fórmula de Londres, resulta inferior a la cuota promedio para el primer trimestre del año anterior, la cual ascendió a cerca de 14 millones de sacos. Una cuota superior habría presionado a la baja los precios del grano en los mercados internacionales.

Si dicha cuota resulta ser inapropiada, la fórmula no contempla mecanismos de ajuste por haberse eliminado el sistema de selectividad para las cuatro variedades de café, instaurado hace seis años, que ajusta la oferta a incrementos en la demanda o viceversa.



# EXISTENCIAS DE CAFE VERDE U.S.A. (Millones de sacos de 60 kilos)

MILLONES  
DE SACOS  
DE 60 KILOS



La cuota asignada a Colombia por el acuerdo transitorio de Londres es de 1.53 millones de sacos, o sea un 11% de la cuota total.

Es posible que el grupo productor se presente en Londres a fines de noviembre del año en curso en situación menos desventajosa con respecto a la de años anteriores. Dos factores son indicativos de esta posibilidad: las expectativas de una producción baja a raíz de las heladas en el Brasil, y la reducción significativa observada para los inventarios de los países productores, los cuales están alcan-

zando niveles razonables frente a los grandes excedentes originados por la superproducción.

En lo que a los precios de café colombiano se refiere se puede esperar que en 1973 conserven un nivel similar a los que tienen actualmente, siempre y cuando sea posible llegar en Londres a un acuerdo que permita la prolongación del pacto cafetero. De ser así, la cuota mundial previsible para el año cafetero 1973-74 será del orden de 50 millones de sacos.