



El mercado mundial de los cafés arábicos lavados ¹

24483

Ricardo Avellaneda Cortés

Jorge Mario Díaz Luengas

INTRODUCCIÓN

El presente estudio es un análisis de las tendencias del mercado mundial de los cafés arábicos lavados. Tiene como objetivo suministrar información analítica para períodos largos sobre dichas tendencias, con el fin de mejorar la calidad tanto de las hipótesis que se planteen con respecto al comportamiento de este tipo de cafés, como de las decisiones que consecuentemente se tomen en materia de política cafetera.

De igual forma, dado lo extenso y complejo de las interrelaciones que se presentan en las funciones de oferta y demanda del café, se pretende también motivar otras investigaciones sobre el tema para profundizar el conocimiento que se tiene de los factores que determinan dichas funciones.

Los autores agradecen la colaboración prestada por la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia, y particularmente por los doctores Diego Pizano Salazar y John Naranjo Dousdebes, Asesor Internacional y Gerente Comercial de esta institución, respectivamente.

ANTECEDENTES

En el mecanismo de formación de precios del café existen actualmente varios factores que de una u otra forma generan la alta volatilidad que se aprecia en este mercado. Si bien en el pasado, las variaciones abruptas del precio estaban estrechamente relacionadas con los choques de oferta presentados en Brasil, recientemente son muchas las variables que pueden generar estos comportamientos. De hecho, el mercado ha observado tendencias específicas determinadas principalmente por el comportamiento de la oferta en países productores de cafés suaves. Por ejemplo, en el aumento de precios registrado durante la primera mitad de 1997 y el pequeño repunte de dic/97-feb/98, jugaron un papel importante las condiciones climáticas en Centroamérica y Colombia (inicialmente las abundantes lluvias y posteriormente las fuertes sequías ocasionadas por la presencia del denominado fenómeno de El Niño en estos países).

En este documento se analiza el mercado de los cafés arábicos lavados o suaves² con base en el comportamiento histórico y reciente tanto de

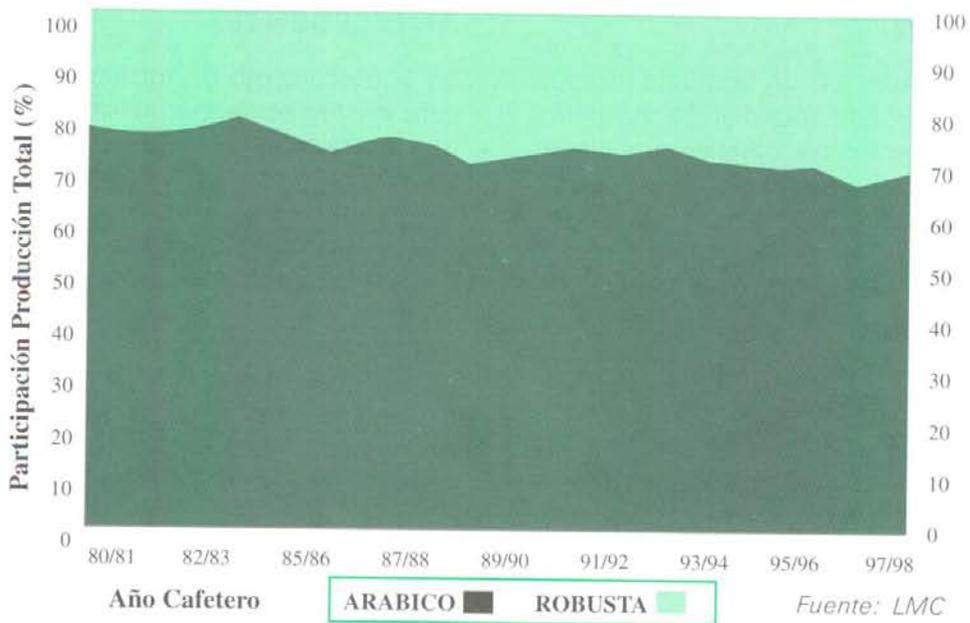
1. Trabajo elaborado por Ricardo Avellaneda Cortés y Jorge Mario Díaz Luengas. Oficina de Asesoría Internacional y Económica. Federación Nacional de Cafeteros de Colombia. Febrero 1999. Los comentarios consignados en este documento son responsabilidad de los autores y no comprometen a la Federación.
2. En este estudio los cafés arábicos lavados corresponden a los grupos Suaves Colombianos y Otros Suaves de la clasificación de la OIC, y sólo se considera la producción de arábicos lavados de estos países. Es decir, en países como India, se excluye la producción de robustas y naturales.

la oferta como de la demanda. En el análisis de oferta se incluyeron los países productores más representativos y la información proviene de la Organización Internacional del Café -OIC- y de Landell Mills Commodities -LMC-. Por el lado de la demanda, se empleó la variable "desapariciones" que reporta la OIC, incluyendo el principal grupo de países importadores, y para el análisis regional se utilizó la variable consumo que recoge LMC. Adicionalmente se analizaron las tendencias

de las importaciones con base en los datos reportados por la European Coffee Federation -ECF-.

El período de estudio es 1977-1998, lo cual permite observar las tendencias de estas dos variables posterior al efecto de la helada brasileña de 1975. En los casos en que se analiza la situación regional, tanto de la producción como del consumo, se utiliza la información agregada de LMC que solo se reporta desde 1980.

GRÁFICO 1
Producción total de café
Participación Arábico y Robusta



Puesto que en este lapso de tiempo se presentó un cambio estructural en el ordenamiento del mercado originado por el rompimiento de las cláusulas económicas del Acuerdo Internacional del Café, en 1989, también se incluye el análisis del período posterior a las cuotas (1989-98).

OFERTA

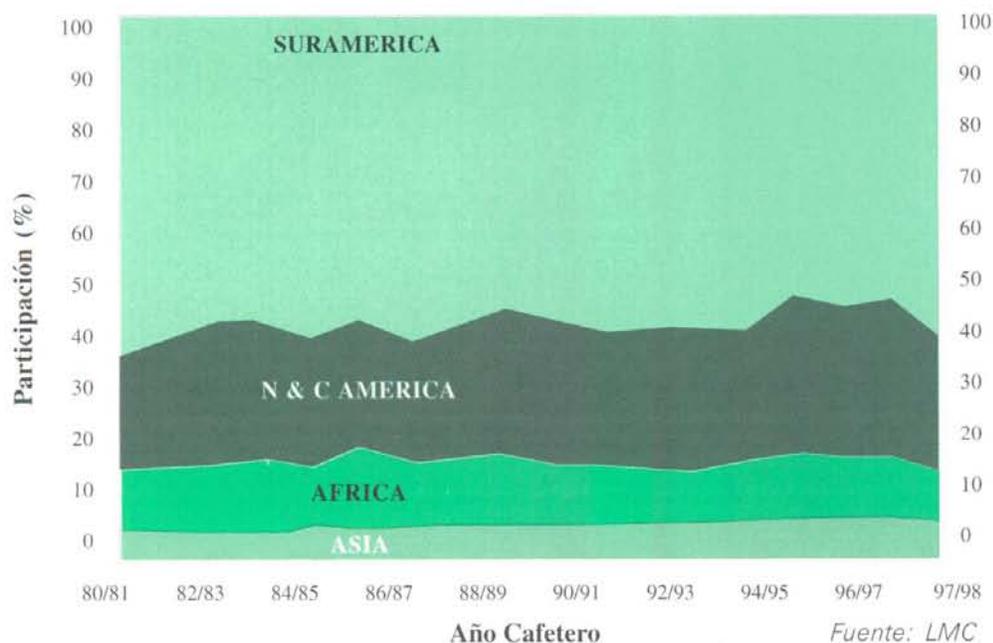
La producción anual mundial de todo tipo de café en los últimos 18 años ha estado en promedio cercana a los 93 millones de sacos. El café arábico ha disminuido la participación en este total,

pasando del 75% en 1980 a alrededor del 69% en 1998, con el consecuente aumento en la participación del café robusta (ver Gráfico 1).

Con respecto a la distribución geográfica de la producción de café arábico, en el Gráfico 2 se observa la participación promedio de las diferentes regiones durante el período 1980/81-1997/98.

Suramérica ha representado el 59% de la producción de este tipo de café (40 millones de sacos), Norte y Centroamérica y el Caribe el 26% (17 millones), África el 11% (7 millones) y Asia

GRÁFICO 2
Participación producción de Café Arábico
Regiones



& Pacífico el 4% (3 millones). En dicho período la producción tanto en Suramérica como en África a tenido una tendencia negativa (-0,4% anual para el primero y -1,1% para el segundo), mientras que Asia & Pacífico ha crecido en promedio el 2.3% cada año. Norte & Centroamérica también ha experimentado un crecimiento positivo del 1.0% anual (ver Cuadro 1). La producción total de café arábico ha tenido una

tendencia nula de crecimiento anual, mientras que los cafés robustas han aumentado su producción en un 2,0% anual, lo cual representa, en el agregado, un ligero aumento de la producción mundial de ambos tipos de café del 0,6% anual para el período 1980/81-1997/98. En el mismo período los arábigos lavados han representado alrededor del 60% de la producción total de arábigos. Esta participación, estable en el período

CUADRO 1
Tasas de crecimiento anual de la producción de café*
Período 1980/81 - 1997/98

Café Arábico							
Suramérica	C. y Norte América & Caribe	África	Asia & Oceanía	Total	Lavado*	Robusta	Gran Total
-0.4%	1.0%	-1.1%	2.3%	0.0%	0.4%	2.0%	0.6%

* Calculada con base en una regresión semi-logarítmica de tendencia (producción y tiempo)

GRÁFICO 3

Producción de Café Arábico

Participación Arábicos y Lavados y No Lavados

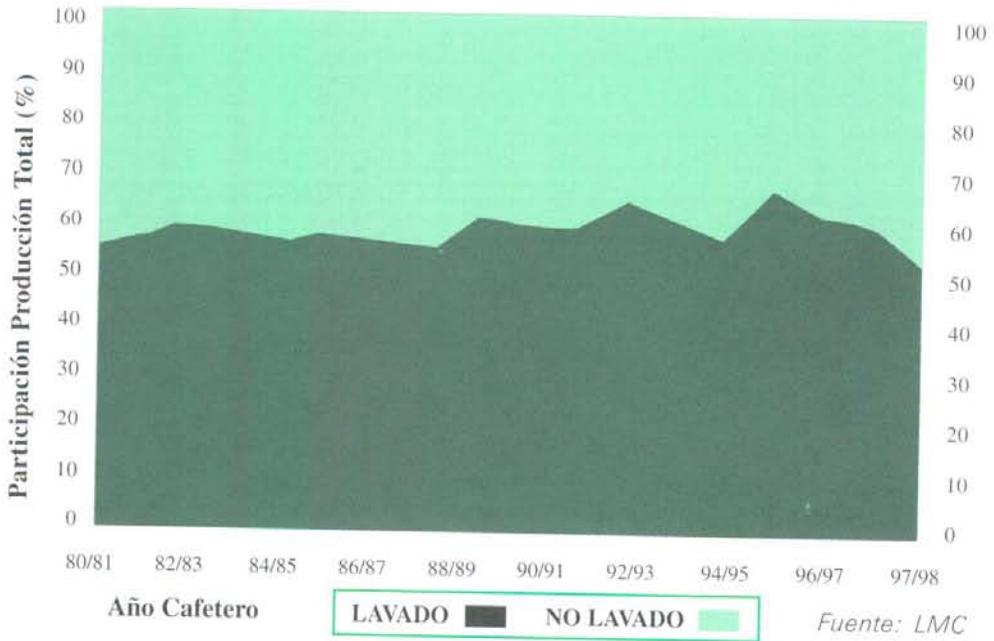


GRÁFICO 4A

Evolución producción de Café Arábico Lavado

Principales Países Productores

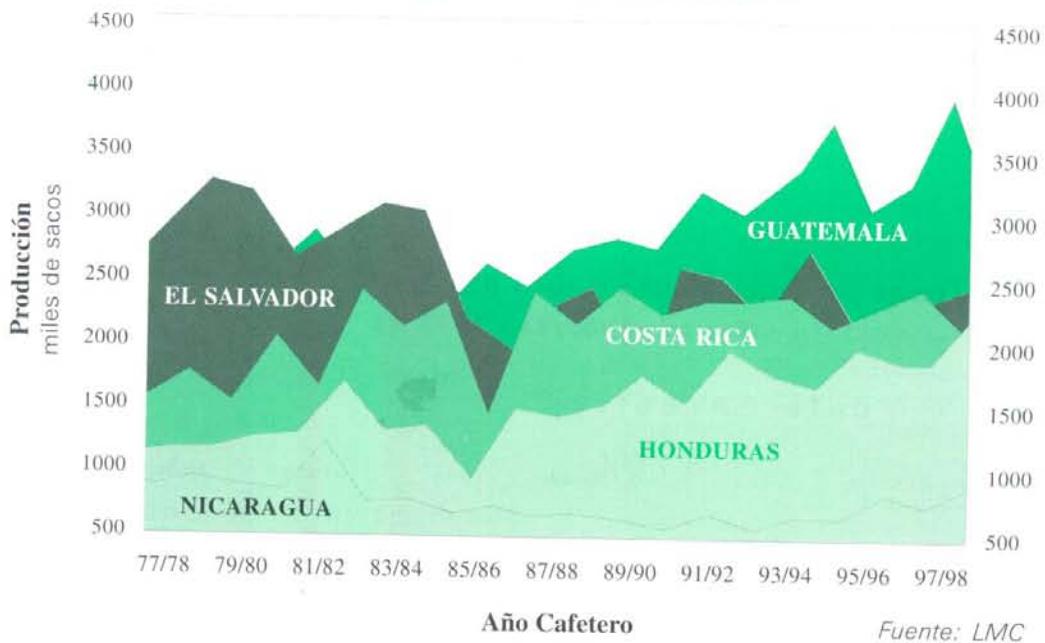
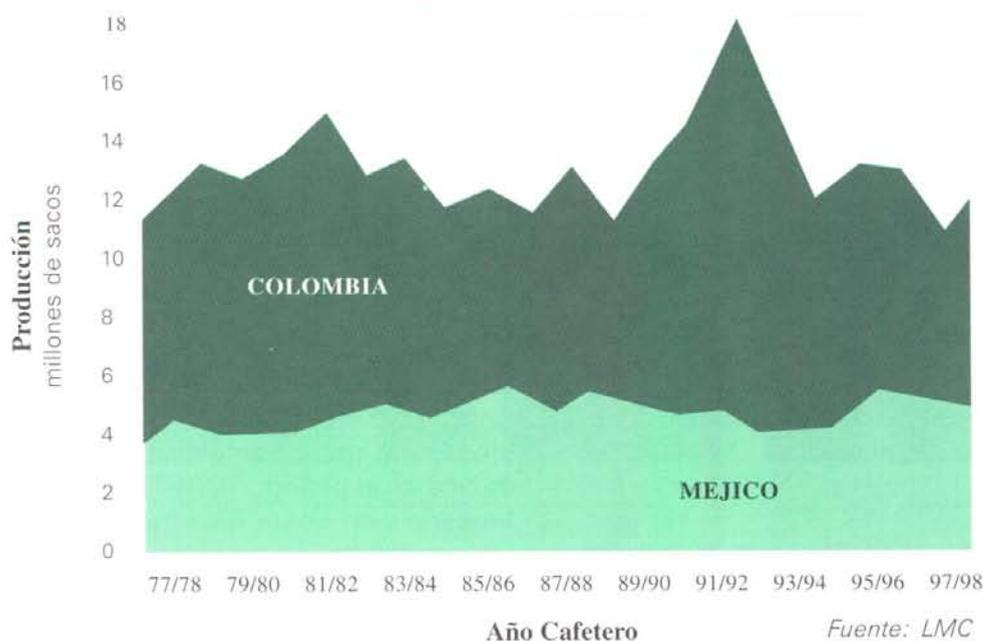


GRÁFICO 4B
Evolución producción de Café Arábico Lavado
Principales Países Productores



analizado, equivale aproximadamente a 39 millones de sacos (ver Gráfico 3).

Para el análisis de la producción de este tipo de café, se incluyeron los doce países más importantes, que representan el 86% de la producción de lavados en el mundo: Colombia, México, Guatemala, Costa Rica, Honduras, El Salvador, Kenia, Perú, Nicaragua, India, Papúa Nueva Guinea y República Dominicana (ver Gráficos 4A y 4B).

Desde 1977, la producción de este tipo de café ha aumentado en promedio a una tasa equivalente al 0,6% anual. Sin embargo, durante los últimos años esta tasa ha disminuido como consecuencia de las condiciones climáticas adversas y del deficiente estado de las plantaciones³.

El cuadro 2 resume la evolución de la producción de arábigos lavados en estos países. De acuerdo

con estas cifras, la mayoría de los países estudiados registraron una tendencia de crecimiento positiva durante el período 1977/78-1996/97. Las excepciones se presentaron en El Salvador, Nicaragua y Kenia, probablemente como resultado de los conflictos internos en los dos primeros, y el deterioro de la rentabilidad y el consecuente desmejoramiento de las prácticas de cultivo, en el último.

Sin embargo, cuando se hace el análisis para períodos de tiempo más cortos, la tendencia es diferente. Esto se debe principalmente al efecto que los bajos precios posteriores al rompimiento de las cláusulas económicas del Acuerdo Internacional del Café tuvieron en los niveles de rentabilidad de los productores, y al impacto adverso de los fenómenos climáticos observados recientemente. Es así como en los períodos 1980/81-1988/89 y 1988/89-1997/98 la tendencia de crecimiento fue cercana a cero (incluso el signo

³ Los problemas de rentabilidad observados a raíz del prolongado período de bajos precios que siguió al rompimiento de las cláusulas económicas del Acuerdo Internacional, afectaron el nivel de inversión en las plantaciones y por consiguiente la capacidad productiva de las mismas.

CUADRO 2
Tasas de Crecimiento de la Producción de Café Arábico Lavado
Principales Países Productores

	Colombia	Méjico	Costa Rica	Guatemala	Salvador	Honduras	Nicaragua	Méjico, Colombia, C. América	Kenia	P.N. Guinea	Total Arábicos Lavados
77/78-97/98	0.15%	1.08%	2.13%	2.60%	-1.66%	3.78%	-1.69%	0.73%	-1.18%	1.89%	0.60%
80/81-88/89	-2.69%	3.75%	2.40%	1.81%	-6.99%	0.78%	-6.39%	-0.95%	2.81%	4.68%	-0.07%
88/89-97/98	-1.22%	-0.22%	-0.83%	2.97%	1.00%	3.92%	4.74%	0.17%	-2.03%	0.80%	-0.07%
Part. 77-98	33.05%	11.95%	5.85%	8.27%	6.73%	4.367%	2.19%	72.35%	4.00%	2.35%	100.00%

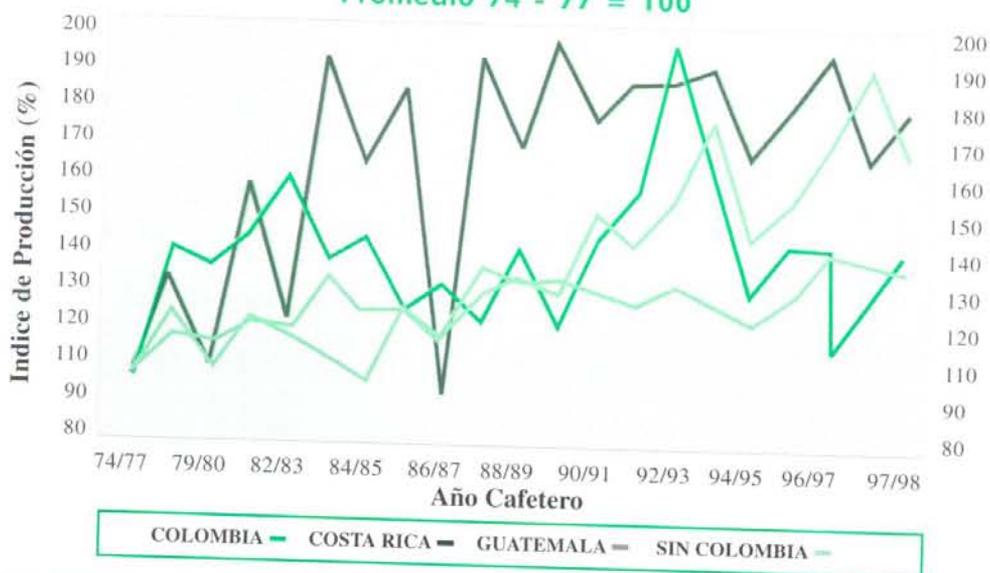
* Calculada con base en una regresión semi-logarítmica de tendencia (producción y tiempo)

del coeficiente de la regresión es negativo). En estos dos períodos, la producción en Colombia registró tendencias negativas del -2,7 y -1,2% respectivamente⁴.

En todos los países analizados, las series de producción muestran algún nivel de variabilidad de un año a otro. En el Gráfico 5 se compara la tendencia de la producción (índices) en tres de

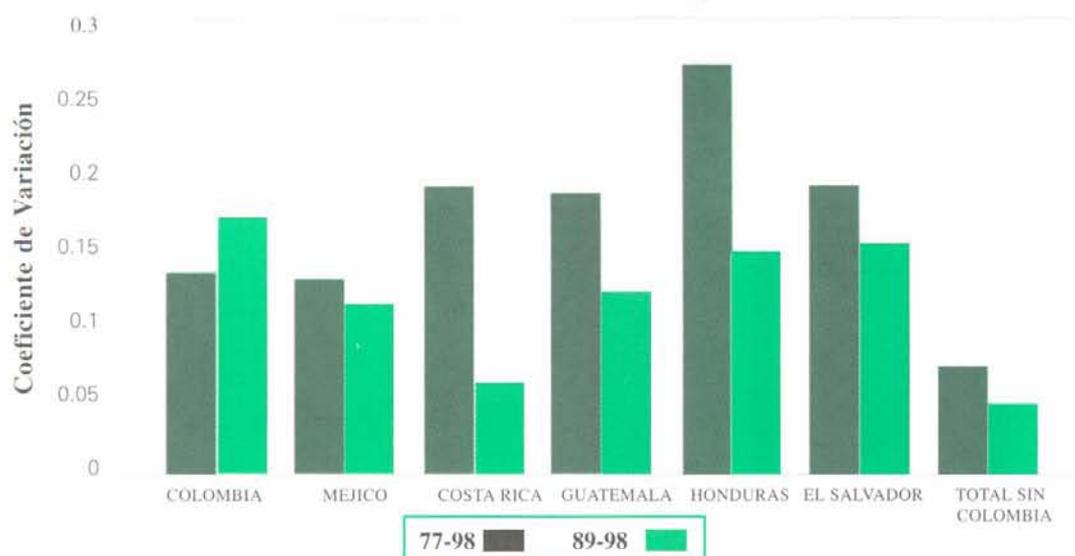
los principales países analizados: Colombia, Costa Rica y Guatemala. Para el cálculo de los índices se toma como base el promedio producido en el período 1974-77. Se observa que la tendencia en Costa Rica ha sido relativamente uniforme después del rompimiento del Acuerdo Internacional del Café; la producción anual en ese período fue en promedio un 60-90% mayor con respecto al período base.

GRÁFICO 5
Índice de producción de Arábicos Lavados
Promedio 74 - 77 = 100



4. En estas tendencias es necesario tener en cuenta que a principios de cada uno de estos períodos se presentaron cosechas considerablemente grandes. Esto sucedió especialmente en el período posterior al rompimiento de las cuotas, donde se registraron los más altos volúmenes de producción que ha tenido la caficultura en Colombia, y las cosechas más bajas de la última década al final del período.

GRÁFICO 6
Producción Arábicos Lavados
Variaciones entre países



En Guatemala la producción ha mantenido un patrón de crecimiento relativamente estable durante todo el período alcanzando los niveles actuales que son en promedio entre un 70 y 90% superiores a los de la década de los 70's. Por el contrario, Colombia presenta una alta variabilidad en los índices de producción, y en los últimos años estos índices han regresado a niveles cercanos a los del inicio del período analizado; en promedio en los últimos 5 años, la producción

ha sido 15-40% mayor a la producción promedio del período 74-77.

También se representa el comportamiento del índice de producción de todos los países analizados sin incluir la cosecha colombiana. En este caso, se observa una serie más estable sin variaciones de año a año tan acentuadas y con una leve tendencia creciente que se asemeja más al comportamiento de la producción en Guatemala.

CUADRO 3
Variación en Producción de Café Arábico Lavado

	Colombia	Méjico	Costa Rica	Guatemala	Honduras	El Salvador	Total Sin Colombia*	Total
Prod. 77-98	12,648	4,575	2,240	3,146	1,668	2,576	25,626	38,274
Desv. Est.	1,714	594	427	576	447	487	1,815	2,526
Coef. Var.	13.5%	13.0%	19.1%	18.3%	26.8%	18.9%	7.1%	6.6%
Prod. 89-98	13,038	4,775	2,487	3,645	2,034	2,443	26,610	39,648
Desv. Est.	2,163	528	146	423	299	364	1,189	2,341
Coef. Var.	16.6%	11.1%	5.9%	11.6%	14.7%	14.9%	4.5%	5.9%

*Producción total de arábigos lavados (de todos los países y no sólo de los incluidos en este cuadro) sin incluir la producción colombiana

GRÁFICO 7

Consumo total de café en países importadores
Participación por tipo de café

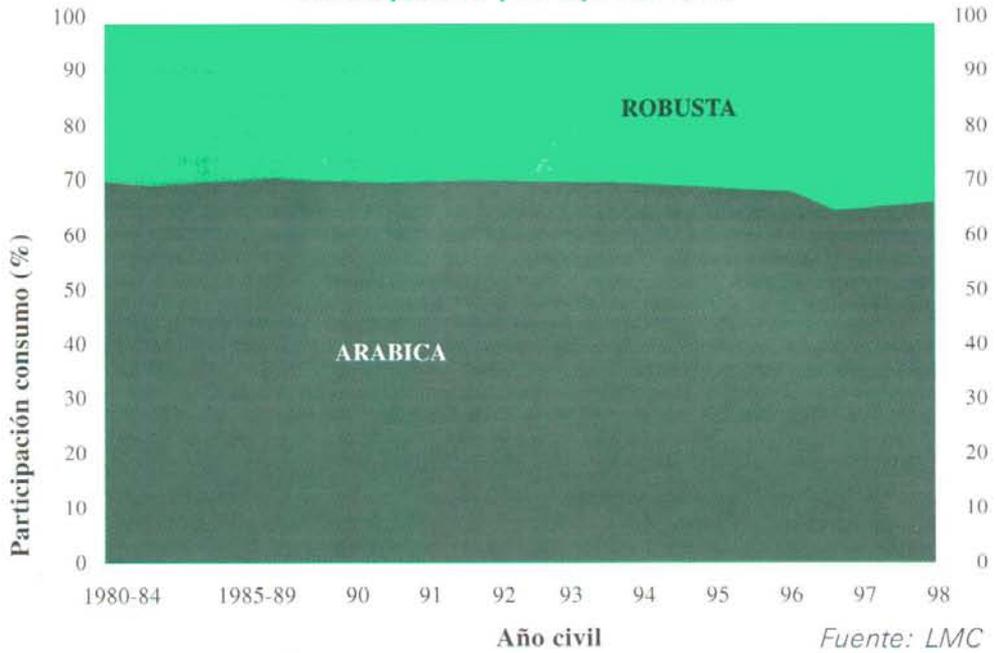
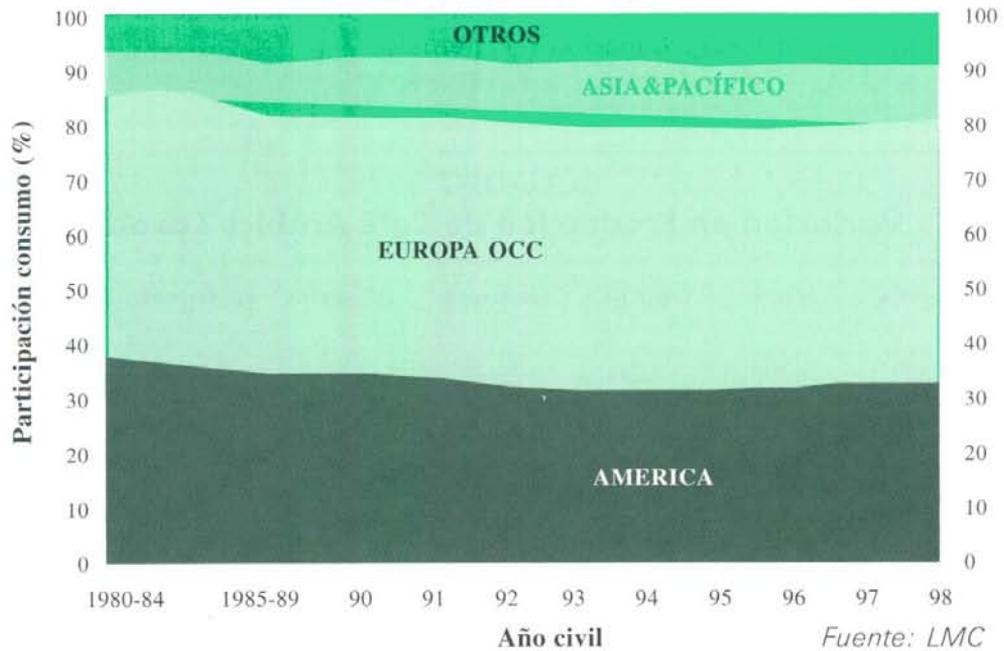


GRÁFICO 8

Consumo Café Arábico en países importadores

Participación por regiones



Con el objeto de confirmar este nivel de variabilidad en la producción, se calcularon los coeficientes de variación de la producción de estos tres países. Además se incluyó Méjico, Honduras y El Salvador. Los resultados están representados en el Gráfico 6 y en el Cuadro 3. El análisis se realizó para los períodos 1977-98 y 1989-98. De acuerdo con los resultados, el país que más variación tuvo en el período inicial fue Honduras seguido por Costa Rica, El Salvador y Guatemala con coeficientes de variación del 27, 19, 19 y 18% respectivamente⁵.

En el período 1977-98, la producción Colombiana no alteró considerablemente la variabilidad de la producción total, pues los coeficientes de variación de la producción global sin incluir a Colombia fueron similares a los del gran total (ver últimas dos columnas en el Cuadro 3).

Por el contrario, durante el período 1989-98, Colombia presentó uno de los mayores coeficientes de variación (16,6%) lo cual se reflejó ligeramente en el comportamiento global. La producción total sin Colombia tuvo una menor variabilidad (1,5 puntos porcentuales) con respecto al gran total.

En este período la producción de los países Centroamericanos analizados disminuyó su variabilidad con respecto al período histórico.

DEMANDA

Como se mencionó al inicio de este documento, para el estudio de esta variable en cada país se empleó la cifra de "desapariciones" reportada por la OIC, y para los casos agregados (gráficos 7 y 8) se empleó la variable "consumo" que registra LMC desde 1980; adicionalmente se observó la tendencia de las importaciones netas que recoge la ECF.

El consumo total de arábicas en el mundo durante el período 1980-98 ha sido de alrededor de 62.7

millones de sacos anuales, lo cual equivale al 68.4% del consumo global de café (ver Gráfico 7). Teniendo en cuenta únicamente a los países importadores, el consumo ha sido cerca de 49,8 millones de sacos, de los cuales la mayor parte se ha consumido en Europa Occidental (48.3%), seguido de América con el 34.8%. Aunque la participación de la región Asia&Pacífico es relativamente baja, el incremento ha sido considerable; de una participación promedio de 6,5% a principios de la década de los 80's, ha pasado al 11% en 1998, con un consumo superior a los 5 millones de sacos. Consecuentemente, Europa Occidental, al igual que América han disminuido su participación en el consumo. Esta tendencia ha sido más acentuada en esta última, que ha pasado de representar el 38% del mercado a principios de los 80's a un poco más del 32% en los 90's (ver Gráfico 8).

Para el análisis específico de los cafés arábicos lavados, se incluyeron los siguientes 11 países que representan un poco menos del 90% del consumo de este tipo de café en los países importadores: Estados Unidos, Alemania, Japón, Dinamarca, Finlandia, Noruega, Suecia, Francia, Italia, Reino Unido y Canadá.

En el Gráfico 9 se observa el comportamiento del consumo en el conjunto de estos países para todo tipo de café y para arábicos lavados. Esta tendencia se ha calculado utilizando un índice de consumo, tomando como base el promedio del período 1976-78 para evitar las comparaciones con años atípicos como los que siguieron al de la fuerte helada brasilera de 1975⁶.

Según estos índices, el consumo actual de arábicos lavados es 44% superior al del promedio base, después de haber alcanzado el máximo nivel (54%) durante 1996. Los altos precios relativos de los arábicos lavados durante 1997 afectaron considerablemente su consumo ubicándolo en el nivel más bajo de esta década

5. Estos coeficientes indican el grado de variabilidad de la producción con respecto al promedio de la misma en el período en cuestión. Por ejemplo, para el caso costarricense, la producción ha presentado una variación equivalente al 19% (más y menos) del promedio anual producido desde 1977/78.

6. Aunque el evento climático se presentó en julio de 1975, la escalada de precios se prolongó hasta abril de 1977, cuando alcanzó su máximo nivel.

GRÁFICO 9

Índice de consumo en principales países importadores

Promedio 1976-78 = 100



* Lavados con base en participación Suaves Colombianos y otros Suaves en importaciones

(34% más que el período base). Comparativamente, en 1998 el consumo de todo tipo de café fue 24% superior al volumen promedio consumido entre 1976-78.

Consecuentemente, se observa que el consumo de todo tipo de café en estos países ha tenido un crecimiento equivalente al 1,0% anual en los últimos 20 años, mientras que el consumo de arábigos lavados ha aumentado a una tasa del 2,0% anual en el mismo período, lo cual ha significado un aumento en el nivel de consumo de este tipo de café, de aproximadamente 9 millones de sacos en el período analizado. Cuando se considera únicamente el período posterior al rompimiento del acuerdo de cuotas, las tasas de crecimiento no son tan acentuadas. Los altos

precios de los cafés suaves durante 1997 alteraron de manera importante la tendencia de crecimiento del consumo; entre 1989 y 1998 éste presentó una tasa de crecimiento anual equivalente al 1,0%. Por su parte, el consumo de todo tipo de café en estos países tuvo un incremento práctica-mente nulo (0,1% anual)⁷.

Es decir, aunque el volumen total consumido de todo tipo de café no ha aumentado en los últimos años, sí lo ha hecho el de los cafés suaves. Consecuentemente, la participación de éstos en el total ha aumentado de niveles cercanos al 45% a más del 55%.

Estas cifras pueden ser el resultado de alguna de las siguientes situaciones o de una com-

7. Con respecto a las importaciones, se observa un crecimiento incluso mayor al del consumo (desapariciones) del 2,6% anual. Sin embargo, cuando se toman por separado los suaves colombianos y los otros suaves, es claro el aumento en participación de los segundos con respecto a los primeros. Las cifras de importaciones son de la European Coffee Federation y por lo tanto no incluyen datos para Japón y Estados Unidos.

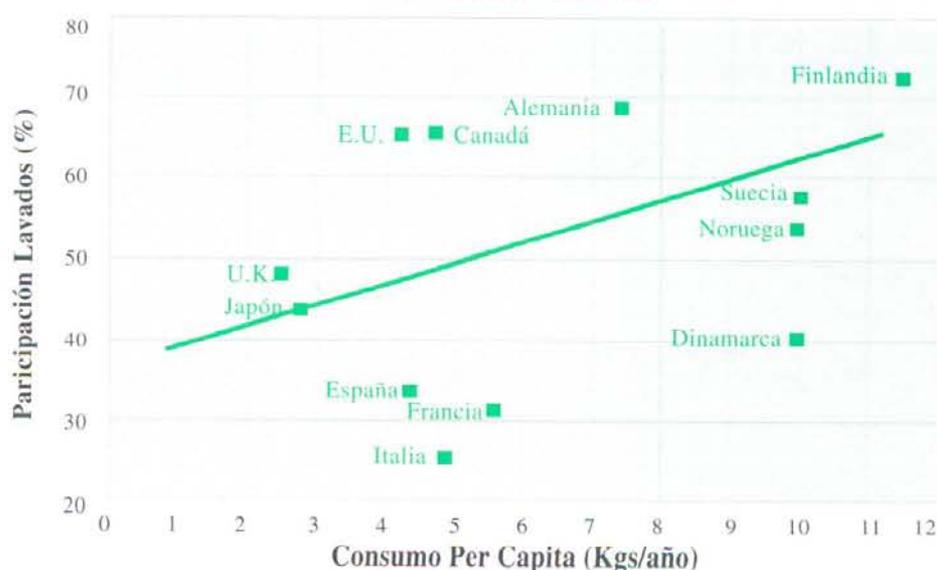
binación de ellas: (i) los consumidores actuales mantienen su nivel de consumo pero aumentan la participación de cafés suaves, buscando otra calidad en la bebida que consumen, (ii) los consumidores tradicionales disminuyen su consumo actual y simultáneamente entran al mercado nuevos consumidores que demandan cafés suaves⁸.

Cualquiera sea la situación, es necesario estudiar con más detalle las actitudes del consumidor y sus tendencias con respecto al consumo de cafés de otra calidad, para dar una explicación más sólida al aumento en participación que los arábigos lavados han tenido en el volumen total consumido en los países importadores, y confirmar si las diferencias en calidades son realmente un criterio de decisión en el proceso de selección del consumidor. En este análisis debe tenerse en cuenta el efecto que el precio (disponibilidad de inventarios) tiene en las decisiones del consumidor, pues -como se verá más adelante- los cafés arábigos lavados tuvieron precios inferiores a los arábigos no lavados (naturales) durante la mayor parte de las décadas del 70 y

80, y esto puede explicar en alguna medida el porqué del aumento en la participación de los cafés suaves.

Dentro de este conjunto de países, y desde el punto de vista de crecimiento en el consumo de cafés arábigos lavados, los casos más notables lo representan Francia, Japón, Reino Unido e Italia. Durante el período 1981-98 el primero aumentó su consumo a una tasa anual equivalente al 4,9%, lo cual significó cambios en volumen de 1,0 millón de sacos a 1,8 millones incrementando la participación de los cafés suaves del 19 al 35%. El crecimiento del consumo de este tipo de café en Japón fue similar (4,5%) pasando de 1,3 millones de sacos a casi 3 millones. El crecimiento en el Reino Unido fue del 4,1% doblando su volumen de consumo de menos de 600 mil sacos a 1,2 millones y aumentando la participación de suaves del 23% a cerca del 50%. Italia aumentó el consumo de lavados al 3,5% anual con aumentos en volumen de 770 mil sacos a casi 1,4 millones. La participación de arábigos lavados en el mercado de este país se incrementó del 20 al

GRÁFICO 10
Participación Lavados* y consumo per cápita
Promedio 1990-98



* Participación importaciones Suaves Colombianas y otros suaves

8. La Specialty Coffee Association of America y Starbucks sostienen que gran parte de los clientes de los Coffee bars son consumidores nuevos. Comunicación personal con el doctor Diego Pizano.

27% representado básicamente en el aumento de consumo de los denominados Otros Suaves.

Menos dinámico fue el crecimiento de países como Estados Unidos y Alemania, pero dado el tamaño de estos mercados, los efectos en el volumen total de arábico lavado consumido son bastante considerables. El crecimiento de Estados Unidos fue equivalente al 1,9% anual con aumentos en consumo de 10 millones de sacos a más de 12 millones, mientras que en Alemania fue del 1,8%, pasando de 5,3 millones a alrededor de 6,0.

Consumo per-cápita

Para complementar la información sobre la relación entre tipo de café y hábitos de consumo, se tabuló la participación de los cafés arábicos lavados en el consumo total, con el consumo

per-cápita (en Kgs por año). El Gráfico 10 representa esta relación para los países incluidos en este análisis.

En los países escandinavos existe una estrecha relación proporcional entre el tipo de café y el nivel de consumo. Finlandia, Suecia y Noruega tienen los consumos per-cápita más altos del mundo (10-12 Kgs/año) y a su vez la participación de los arábicos lavados supera el 50%. En este mismo grupo puede ubicarse Alemania, con consumo per-cápita menor (7,5 Kgs/año) pero con un mercado dominado por los cafés suaves (+70%). Lo contrario ocurre con Italia, España y Francia, quienes tienen niveles de consumo per-cápita menores y en donde la participación de los lavados es relativamente baja.

Las excepciones la representan Estados Unidos y Canadá, que a pesar de tener mercados fuertemente dominados por los cafés suaves, aun tienen bajos niveles de consumo per-cápita.

GRÁFICO 11A

Consumo per cápita principales países consumidores

Kg/año

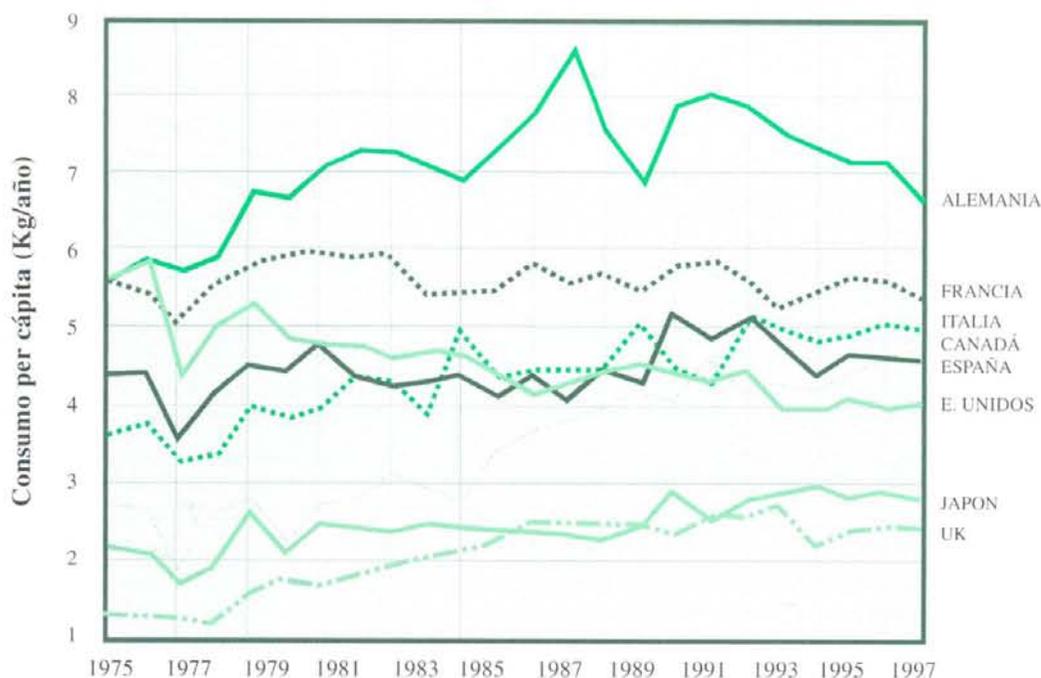
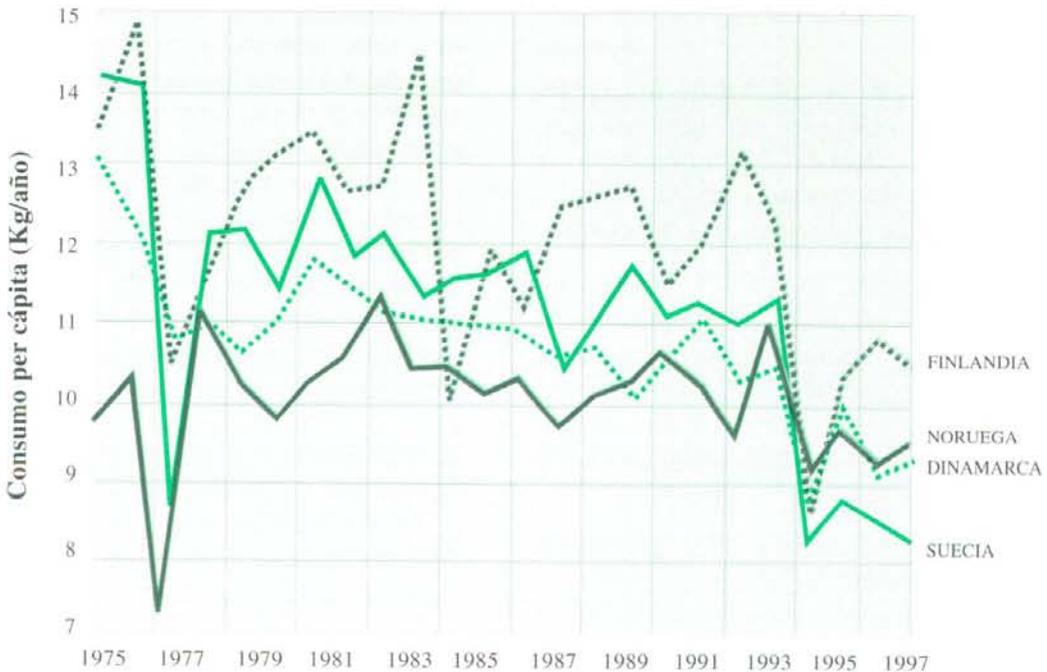


GRÁFICO 11B

Consumo per cápita principales países consumidores

Kg/año



Similarmenre, el Reino Unido y Japón tienen una relativa alta participación de los cafés suaves en sus mercados (~45%), pero con los niveles de consumo más bajos del grupo de países (2-3 Kgs/año). Sin embargo, a pesar de las coincidencias entre estos dos países, las tendencias en ambos son bastante diferentes. Mientras en Japón el consumo per-cápita ha venido en considerable aumento duplicándose en los últimos 20 años, en el Reino Unido este nivel se encuentra incluso por debajo de los reportados a principios de la década de los 80's.

En los Gráficos 11a y 11b se muestra la evolución de los niveles de consumo per-cápita de los principales países consumidores. Puede observarse que la disminución en el consumo como consecuencia de los altos precios internacionales fue, en términos generales, más acentuada en los países escandinavos. Por ejemplo, la helada brasilera de 1975 que alcanzó el efecto más acentuado en precio en 1977 y la combinación de helada y sequía de 1994, trajeron como resultado una caída promedio en el

consumo per cápita de estos países del 25% con respecto a los años anteriores.

El caso más evidente se presentó en Suecia, que pasó de un nivel de consumo de 14 kilos/año en 1976 a menos de 9 el año siguiente. También fueron importantes las caídas en Finlandia y Suecia en 1995 cuando pasaron de 12,4 y 11,4 kilos/año a 8,6 y 8,2 respectivamente.

Dentro del grupo de países analizados, Estados Unidos, Dinamarca, Finlandia y Suecia muestran tendencias decrecientes en el consumo per cápita.

En el período 1975-98 el mercado estadounidense pasó de consumir poco menos de 6 kilos/año a 4 lo cual equivale a una tendencia negativa del 1,2% anual. La tasa de disminución anual en Finlandia y Dinamarca estuvo entre 1,0 y 1,4%. En contraste, el consumo ha aumentado en Japón, España, Italia y Alemania a tasas anuales equivalentes al 4,1, 3,3, 1,6 y 1,0% respectivamente. Canadá y el Reino Unido registraron

tendencias de crecimiento positivo pero relativamente bajas mientras que para Francia y Noruega estas tendencias fueron nulas.

Precios

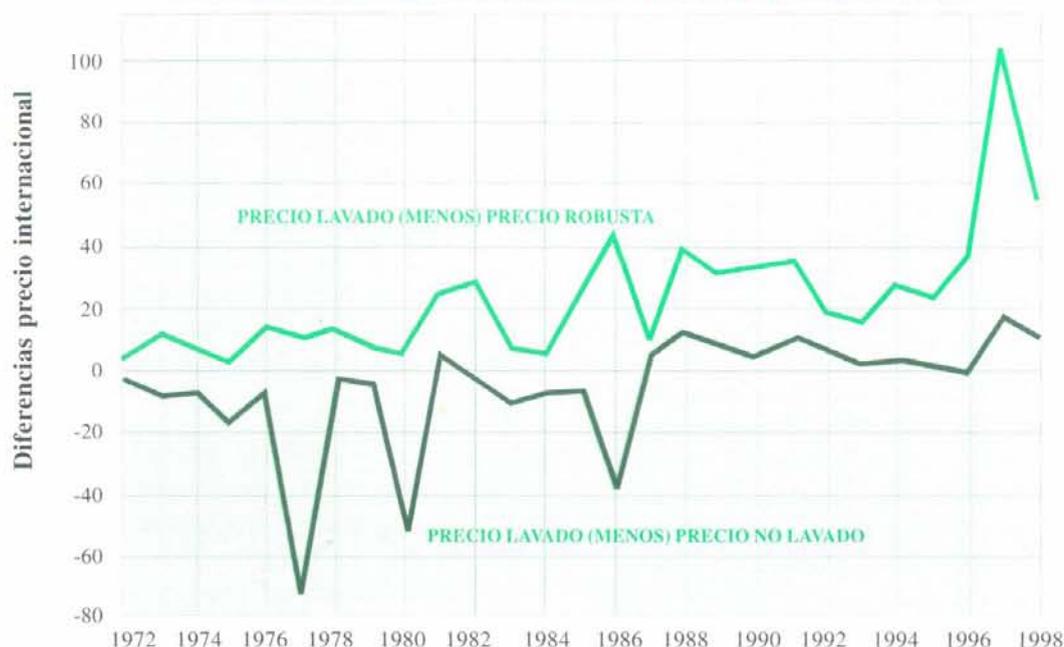
El reconocimiento por la calidad de los cafés arábicos se ha reflejado en los precios internacionales. El Gráfico 12 representa la diferencia entre el precio pagado por los arábicos lavados⁹ y por los robustas y no lavados respectivamente.

En el primer caso se observa que, en promedio, los cafés suaves han tenido un precio superior a los robustas de más de US\$ 0,20/lb durante el período 1972-98. Esta diferencia es aun mayor en el periodo posterior al acuerdo de cuotas (US\$ 0,38/lb).

Con respecto a los arábicos no lavados, se aprecia el efecto que han tenido los choques de oferta en Brasil, el mayor productor de este tipo de café.

Por ejemplo, durante los años de helada 1975, 79 y 81 y el de sequía 1986, la diferencia entre los precios de los arábicos lavados y los no lavados ha aumentado considerablemente en favor de estos últimos. Eso ha traído como resultado que durante el período 1972-98 el promedio de esta diferencia haya estado cercano a US\$ -0,05/lb. La situación ha sido diferente en el período 1989-98. A pesar de que se han presentado problemas climáticos en Brasil que han afectado la oferta (helada y sequía en 1994), el precio promedio anual de los lavados siempre ha estado por encima de los no lavados. Incluso a finales del período, y como se mencionó en la introducción de este documento, la situación climática que se presentó en los principales países productores de café suave jugó un papel fundamental en el choque de oferta de 1997, lo cual aumentó drásticamente esta diferencia ubicándola en los niveles más altos registrados en todo el período analizado. En consecuencia, el promedio del diferencial es superior a US\$ 0,07/lb.

GRÁFICO 12
Comparación precios internacionales
Diferencia precio Lavados con Robustas y No Lavados



9. En este caso, el precio de los cafés arábicos lavados corresponde a la categoría *Otros Suaves* de la Organización Internacional del Café.

Desde el punto de vista de la variabilidad de estos precios, puede observarse en el Cuadro 4 que las cotizaciones internacionales tanto de robustas como de naturales y suaves han seguido, en alguna medida, patrones equivalentes de comportamiento y las diferencias en los coeficientes de variación no son significativas. Esto es válido para el período histórico 1972-98 así como para el período posterior al rompimiento del acuerdo de cuotas 1989-98.

CUADRO 4
Variación en Precios
Internacionales de Cafés Suaves,
Naturales y Robustas

	Cafés Suaves ¹	Naturales ²	Robustas ³
Precio Promedio 72-98 (US\$/lb)	125.42	130.44	101.32
Desviación Estándar	44.91	56.96	43.50
Coefficiente de Variación	35.8%	43.7%	42.9%
Precio Promedio 89-98 (US\$/lb)	115.04	107.54	77.21
Desviación Estándar	37.32	35.82	27.14
Coefficiente de Variación	32.4%	33.3%	35.2%

¹Otros Suaves OIC - NY - ²Brasileros y
³Otros Arábicos OIC - NY - ³Robustas OIC - NY

CONCLUSIONES Y PROSPECTIVA

De acuerdo con los resultados de este análisis, puede inferirse que los cafés arábicos lavados han tenido una posición propia en el mercado mundial, claramente diferenciable de las tendencias de los otros tipos de café. Esto es válido tanto desde el punto de vista de la producción, como de la demanda. En la primera se resalta el lento crecimiento, especialmente si se compara con el grupo de los robustas, y la reciente disminución de la oferta como consecuencia de los problemas de rentabilidad y de los impactos climáticos adversos en las principales regiones productoras. La demanda, por su lado, se ha caracterizado por un dinámico crecimiento, que contrasta con el relativo estancamiento global (todo tipo de café). Aunque las tendencias en consumo varían de país a país,

es también evidente que en los principales mercados consumidores se ha presentado una recomposición en la participación de los tipos de café demandados, con el consecuente aumento en la participación de los arábicos lavados.

Los altos precios de los cafés lavados registrados durante 1997 afectaron considerablemente el consumo de este tipo de café e incidieron negativamente en la fuerte tendencia creciente que venía mostrando desde mediados de la década de los 80's (ver Gráfico 9).

En términos generales, el escenario de producción de cafés arábicos lavados ha tenido un comportamiento diferente al de demanda. En los últimos 20 años la tendencia de crecimiento de la oferta ha sido positiva (0,6% anual), pero si se consideran períodos más recientes, la situación es diferente. En los períodos 1980-88 y 1988-98 la producción tuvo una tendencia de crecimiento nula.

En contraste, la demanda de café arábico lavado muestra una tendencia de crecimiento importante (corroborado con las cifras de importaciones en los países europeos) cercana al 2.0% anual.

Si se mantiene esta tasa de crecimiento, la demanda de los países importadores aumentaría en el período 1999-2006 en casi 5,5 millones de sacos (con respecto al promedio 94-98). Es decir, estos países pasarían del nivel actual de consumo (32 millones de sacos) a 37,5 millones.

De igual forma, si la tendencia de crecimiento que ha tenido la producción en los últimos 10 años se revierte y aumenta al 0.5% anual entre 1999-2006, la oferta total exportable aumentaría en 1.3 millones de sacos aproximadamente. Si el crecimiento fuera del 1.0% la oferta aumentaría en 2,7 millones. Este resultado ya excluye el consumo doméstico en los países exportadores, que está alrededor de los 6,0 millones de sacos.

Para completar este análisis y determinar el verdadero balance en este mercado, es necesario tener en cuenta los niveles de inventarios en origen y en destino. Partiendo de un volumen de inventario de café arábico lavado de 14,4

CUADRO 5

Evolución de los Excedentes de Café Arábico Lavado 1998 - 2005

Aumento Anual en la Producción

Aumento Consumo	1999			2000			2001			2002		
	0.5%	1.0%	1.5%	0.5%	1.0%	1.5%	0.5%	1.0%	1.5%	0.5%	1.0%	1.5%
1.0%	14.896	15.061	15.225	15.261	15.756	16.253	15.463	16.458	17.460	15.500	17.167	18.850
2.0%	14.575	14.739	14.903	14.621	15.116	15.613	13.829	14.824	15.826	12.521	14.188	15.871
3.0%	14.253	14.417	14.582	13.305	13.800	14.297	11.499	12.495	13.496	8.806	10.473	12.157
	2003			2004			2005			2006		
1.0%	15.370	17.883	20.430	15.071	18.606	22.201	14.599	19.337	4.170	13.952	20.075	26.341
2.0%	10.684	13.197	15.743	8.305	11.841	15.436	5.372	10.110	14.943	(3.503)	7.991	14.258
3.0%	5.194	7.707	10.254	(4.562)	(3.539)	7.763	(5.545)	(4.343)	(3.104)	(6.562)	(5.177)	(3.744)

Nota: Se utilizó como cifra inicial tanto para consumo como para producción, el promedio registrado durante los últimos 5 años (1994-98). Adicionalmente, a la producción se le descontó el valor del consumo interno en los países productores. (Es decir, no se tiene en cuenta las variaciones en dicho consumo, pues las tasas de crecimiento solo se aplican a la producción exportable). Cuando el balance del año es negativo, solamente se reporta el valor de la demanda insatisfecha de ese año sin acumular el déficit de años anteriores.

millones de sacos¹⁰, se cuantificó el balance del mercado de este tipo de café, con base en tasas anuales de crecimiento del consumo de 1.0, 2.0 y 3.0% y de producción de 0.5, 1.0 y 1.5%. Los resultados de estos escenarios para los próximos ocho años están consignados en el Cuadro 5.

El escenario que combina la menor tasa de crecimiento del consumo (1.0%) con la más alta tasa de producción (1.5%) garantiza el aumento en inventarios y por consiguiente, la mayor disponibilidad de cafés suaves. Comparativamente, si el crecimiento de la demanda fuera del 3.0% y el de la oferta exportable del 0.5%, los inventarios disminuirían más rápidamente hasta agotarse completamente en el año 2004. De mantenerse un comportamiento en la demanda similar al actual, con tasas de crecimiento del orden del 2.0% y si la oferta revirtiera su tendencia reciente y aumentara a niveles de crecimiento cercanos al

0.5% anual, las existencias de cafés suaves se acabarían en el año 2006¹¹.

Contexto Macroeconómico de la Oferta Café Arábico Lavado

La variable producción es por naturaleza bastante volátil y susceptible a variaciones importantes de un año a otro. Además de las fluctuaciones propias de cualquier proceso biológico, existen condiciones macroeconómicas y sociales en varios de estos países que determinan el desarrollo de la actividad cafetera en ellos. Por estas razones, el análisis de prospectiva en el mercado cafetero es bastante complejo y los escenarios pueden ser muy diferentes de acuerdo con los supuestos empleados.

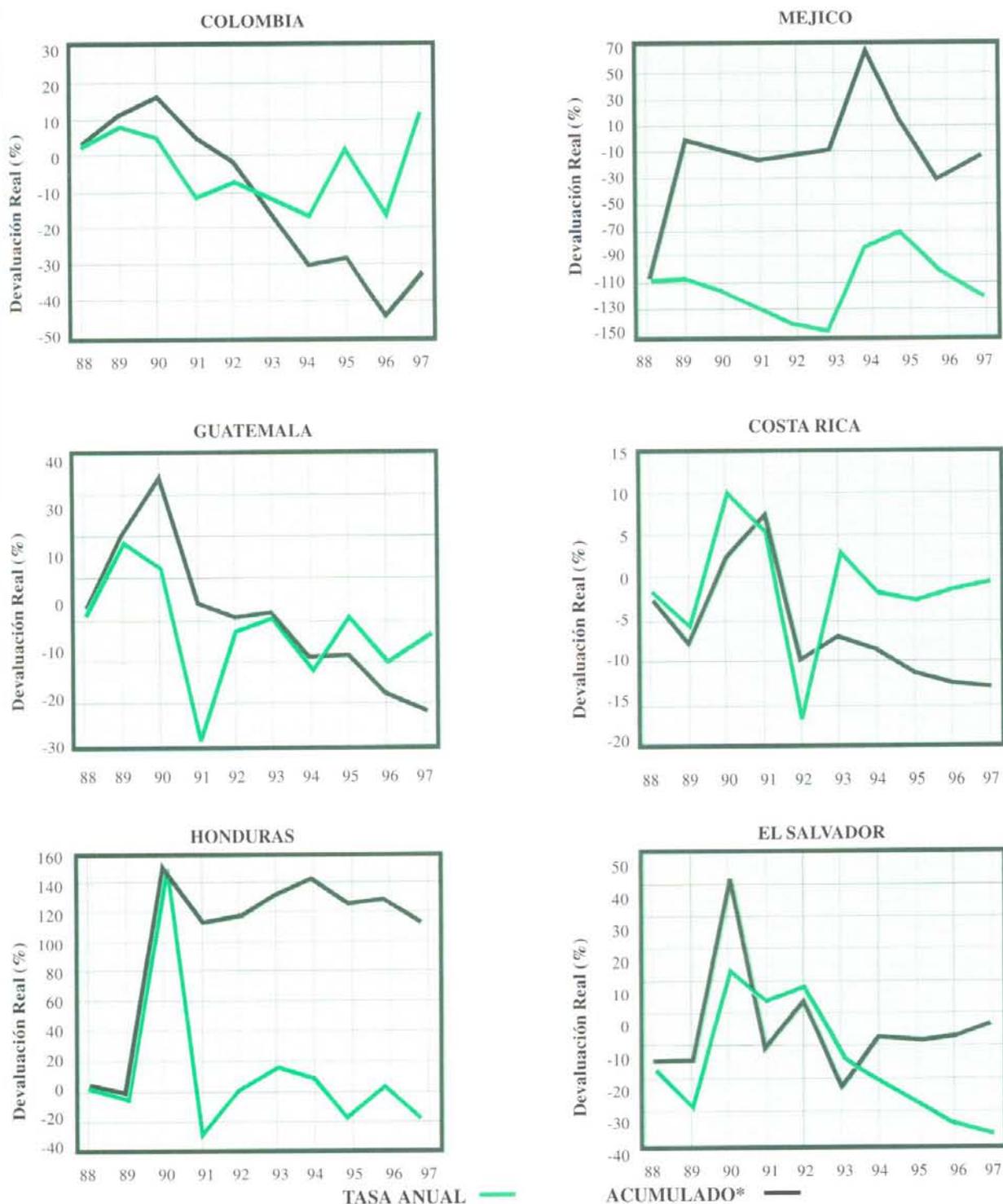
Como complemento al análisis de prospectiva, es importante estudiar la actividad cafetera dentro del contexto macroeconómico de los países

10. De acuerdo con las cifras reportadas por LMC (4to trimestre 1998), los inventarios promedio en destino son de 5,9 millones, y en origen de 8,5 millones de sacos de café arábico lavado.

11. Evidentemente, estas situaciones generarían reacciones en el comportamiento de los precios internacionales que estimularían aumentos en producción en el mediano y largo plazo, y por lo tanto las tasas de crecimiento no se mantendrían constantes. La presentación de los escenarios de crecimiento pretende mostrar la magnitud relativa de la disponibilidad en cada uno de ellos.

GRÁFICO 13

Evolución de las tasas reales de devaluación anual



Nota: Devaluación Real anual de cada país calculada con base en la fórmula: DEVALUACIÓN REAL = DEVALUACIÓN NOMINAL - INFLACIÓN DOMESTICA + INFLACIÓN EXTERNA. Las cifras de devaluación nominal son al final del año. Fuente: IMF, Banco de la República de Colombia, Banco Central de Costa Rica.

productores, específicamente desde el punto de vista de la evolución de sus tasas de cambio, para analizar la capacidad competitiva de cada uno de ellos.

El Gráfico 13 muestra la evolución de las tasas reales de devaluación en Colombia, Méjico, Guatemala, Costa Rica, Honduras y El Salvador, durante el período 1988-97. El cálculo de dicha tasa se realizó con base en la fórmula:

$$\text{DEVALUACIÓN REAL} = \text{DEVALUACIÓN NOMINAL} - \text{INFLACIÓN DOMESTICA} + \text{INFLACIÓN EXTERNA}$$

Como inflación externa se utilizó la de Estados Unidos.

Se observa cómo, en este período, todos los países han tenido varios años en los cuales la tasa de devaluación real ha sido negativa. Es decir, han experimentado revaluaciones reales de su tipo de cambio. Sin embargo, también se han registrado fuertes devaluaciones, especialmente en El Salvador y Honduras en 1990 y en Méjico como resultado de la crisis económica de finales de 1994. En el mismo gráfico se aprecia el valor acumulado de las tasas de devaluación a partir de 1988, con el objeto de determinar cual de las dos tendencias ha predominado en el período analizado¹².

Con la devaluación nominal de la Lempira en 1990 (superior al 160%), Honduras es el único país de la muestra analizada que registra devaluación real acumulada. Todos los demás países tienen tasas de revaluación acumuladas que fluctúan entre el 13 y el 36% (ver nota 11).

Con el objeto de comparar estas tendencias con lo observado en Colombia, se calculó la diferencia entre la tasa de devaluación real de cada país con la tasa colombiana y dicha diferencia se acumuló desde el año 1988. Los resultados están representados en el Gráfico 14.

Las curvas muestran cuánto más o menos se devaluó la moneda de los países centro-americanos con respecto a la tasa de devaluación real del peso colombiano; es decir, las curvas por encima (debajo) de la línea 0 indican niveles de devaluación real superiores (inferiores) a los observados en Colombia. Por ejemplo, Méjico comenzó el período con tasas de devaluación real inferiores a la colombiana (mayores tendencias revaluacionistas), y acentuó esta tendencia hasta el año 1991. Entre 1991 y 1993, los dos países mantuvieron similares niveles de devaluación real, lo cual no aumentó ni disminuyó la diferencia acumulada. Por el contrario, a partir de 1994 y con la crisis cambiaria de 1995, la devaluación observada en Méjico llevó a eliminar esta diferencia. En los últimos años vuelve a registrarse en ese país tendencias revaluacionistas más profundas que las observadas en Colombia.

De acuerdo con la curva acumulada de El Salvador, puede deducirse que el comportamiento de la tasa de cambio real en ese país ha sido similar al observado en Colombia, especialmente desde 1990. Es decir, ambos países han estado experimentando niveles comparables de revaluación real.

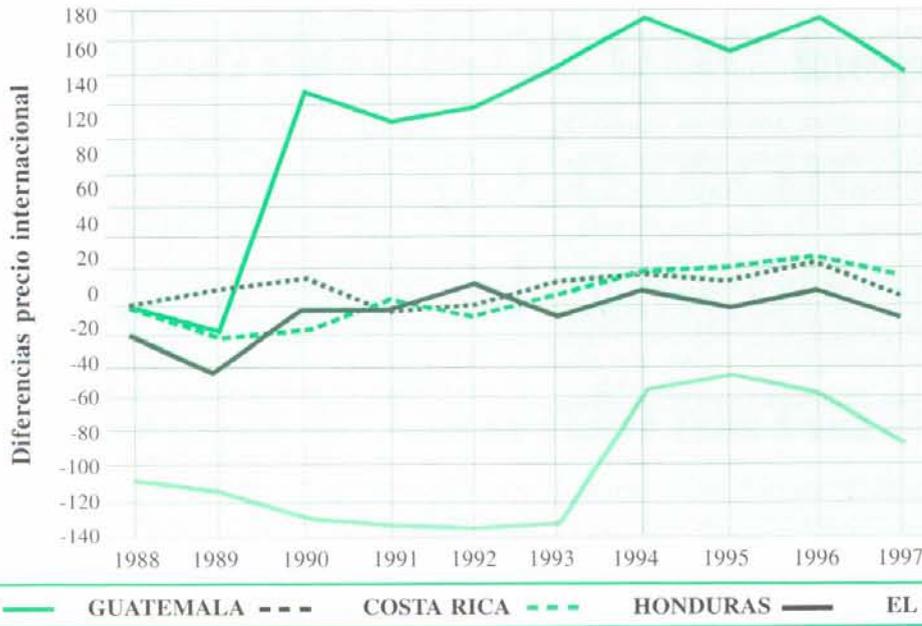
Puesto que la producción de café en estos países es una actividad netamente exportadora y altamente intensiva en el uso de mano de obra, las dos variables analizadas (inflación y devaluación) determinan en gran medida la competitividad internacional en ellos. *Grosso modo* puede concluirse que las tendencias revaluacionistas observadas en la mayoría de ellos han restado competitividad a la actividad cafetera en el contexto internacional, pues niveles de devaluación nominal inferiores a los de inflación, se traduce en aumentos en los costos internos superiores a los ingresos denominados en moneda local. Esto implica una disminución en los excedentes financieros con que cuentan

12. Obviamente, el resultado acumulado depende del año en el cual se inicie el análisis. Esto se evidencia en Méjico, donde el primer año considerado la revaluación real fue superior al 100%. Si el análisis se hiciera en ese país a partir del año 89, el efecto acumulado mostraría una revaluación real cercana al 8%. Se toma 1988 como el año inicial para mostrar la tendencia a partir de la terminación de las cláusulas económicas del Acuerdo Internacional del Café.

GRÁFICO 14

Competitividad relativa por efecto cambiario

Diferencia acumulada entre devaluación real países centroamericanos con Colombia



los productores para mantener sus plantaciones y garantizar niveles de inversión apropiados¹³.

Una de las alternativas para hacer frente a esta situación es el aumento en las productividades agronómicas de las plantaciones, y en general, todos los países analizados a excepción de Costa Rica, están en capacidad de realizar este ajuste, bien sea mediante el mejoramiento en las prácticas culturales realizadas en las plantaciones o a través de aumentos en las densidades y/o la introducción de variedades con mayor capacidad productiva. Costa Rica no solo ha alcanzado unos niveles de rendimiento agronómico muy elevados, y difícilmente superables, sino que las posibilidades de aumentar la frontera agrícola del cultivo del café son prácticamente inexistentes.

En otras palabras, y dentro del análisis de prospectiva, técnicamente pueden esperarse

aumentos de producción globales en todos los demás países, pero dadas las condiciones macroeconómicas por las que atraviesa la mayoría de ellos, con márgenes de rentabilidad más estrechos, es poco probable observar dichos aumentos.

El único país que tiene un contexto favorable para el aumento en la producción es Honduras, quien además ha tenido la tasa de crecimiento anual más alta en el período 1970/71-1996/97, en el grupo de los doce países estudiados. Su producción aumentó de niveles cercanos a los 600 mil sacos a 2.3 millones en 25 años, aproximadamente. Su participación en la producción total de arábicos lavados ha aumentado de menos de 2.5% a más de 6.0% en el mismo período. Esta tendencia creciente se mantuvo en los últimos 10 años. Desde 1988/89 el promedio de producción ha sido de 2.0 millones de sacos con una tasa de crecimiento de 3.8%.

13. El grado de vulnerabilidad de los productores a esta situación depende en gran medida del nivel absoluto de costo unitario y de la organización institucional con que cuente el sector cafetero para mantener niveles de ingresos remunerativos.

Aun más, el costo de producción en Honduras, ha sido tradicionalmente inferior al de sus vecinos centroamericanos, como resultado principalmente de los bajos costos laborales¹⁴.

RECOMENDACIONES

1. El análisis de prospectiva desde el punto de vista de la oferta debe complementarse con el estudio de la situación actual del Brasil. De acuerdo con el informe de la visita realizada a ese país y con base en los estimativos de ventas de equipo para beneficio húmedo y por consiguiente en su capacidad instalada actual, Brasil podría estar produciendo hoy en día, alrededor de un millón de sacos de café arábico lavado¹⁵.
2. Todavía no son claras las causas por las cuales ha aumentado la participación de los cafés arábicos lavados en la demanda global y por consiguiente es necesario estudiar en detalle temas como: (i) la sensibilidad al precio en el consumo de este tipo de cafés; (ii) el reconocimiento que el consumidor tiene hacia los cafés suaves y (iii) la importancia del tipo de café en la percepción de los nuevos y/o potenciales consumidores.
3. Aunque las cifras de consumo de cafés arábicos lavados muestran tendencias crecientes importantes, es evidente que la demanda global del grano ha tenido una evolución muy poco dinámica. Aunque esta situación se presenta en varios países consumidores, es más evidente en

el mercado de Estados Unidos, donde no sólo el nivel de consumo per-cápita de los bebedores ha disminuido, sino también el porcentaje de personas que consumen café. En otras palabras, no se están incorporando nuevos consumidores a este mercado, y los que ya están, consumen cada vez menos.

A pesar del esfuerzo institucional realizado por la Organización Internacional del Café, para promover el consumo de esta bebida¹⁶, es prácticamente nula la acción actual sobre la demanda. Este vacío en gestión institucional internacional deben enfrentarlo decididamente los países productores, logrando la participación tanto de comerciantes como de tostadores.

4. Es necesario profundizar en las causas por las cuales la oferta de cafés arábicos lavados no ha presentado un crecimiento acorde con la demanda (en el mismo sentido, por qué la producción de café robusta si ha tenido un crecimiento importante y que relación existe entre éste y la dinámica de su demanda)
5. Para complementar el estudio, también es necesario incluir un análisis más detallado del consumo de arábicos lavados en los países productores. En este trabajo se asume como constante pero es claro el esfuerzo que actualmente se realiza en varios países para aumentar el consumo local, lo cual puede cambiar la tendencia de crecimiento en el mediano plazo y por lo tanto incluir en el balance global del mercado de este tipo de café.

14. El salario mínimo mensual pagado en Honduras en 1995 era US\$57, en Costa Rica US\$190, en Guatemala US\$86 y en El Salvador US\$91. El costo de producción en Honduras era US\$0,51/lb mientras el de los otros países centroamericanos superaba los US\$0,70/lb. *Informe sobre la Caficultura de Costa Rica, Guatemala, El Salvador y Honduras*, realizado en 1995 por Ricardo Avellaneda, Jorge Ramírez y Edgar Echeverri, Federacafé.

15. Ver: Informe de la Visita al Brasil de la Misión Colombiana integrada por: Antonio Herrón, Jorge Ramírez, Camilo Rueda y Darío Vélez. Federación Nacional de Cafeteros de Colombia. Santafé de Bogotá, julio de 1998.

16. Desde principios de la década de los 60's, y bajo el primer acuerdo internacional entre países productores e importadores de café en el marco de la OIC, se creó el Comité Mundial para la Promoción del Café. Sus actividades estuvieron enfocadas a la promoción genérica, sin distinciones de calidad, origen o tipo, y dada la relativa corta permanencia de los acuerdos, no existía el incentivo entre los miembros para comprometerse en iniciativas de largo plazo. Esto evidentemente minó las capacidades del Comité, que finalmente fue clausurado como consecuencia de la terminación de los acuerdos internacionales a finales de la década de los 80's.