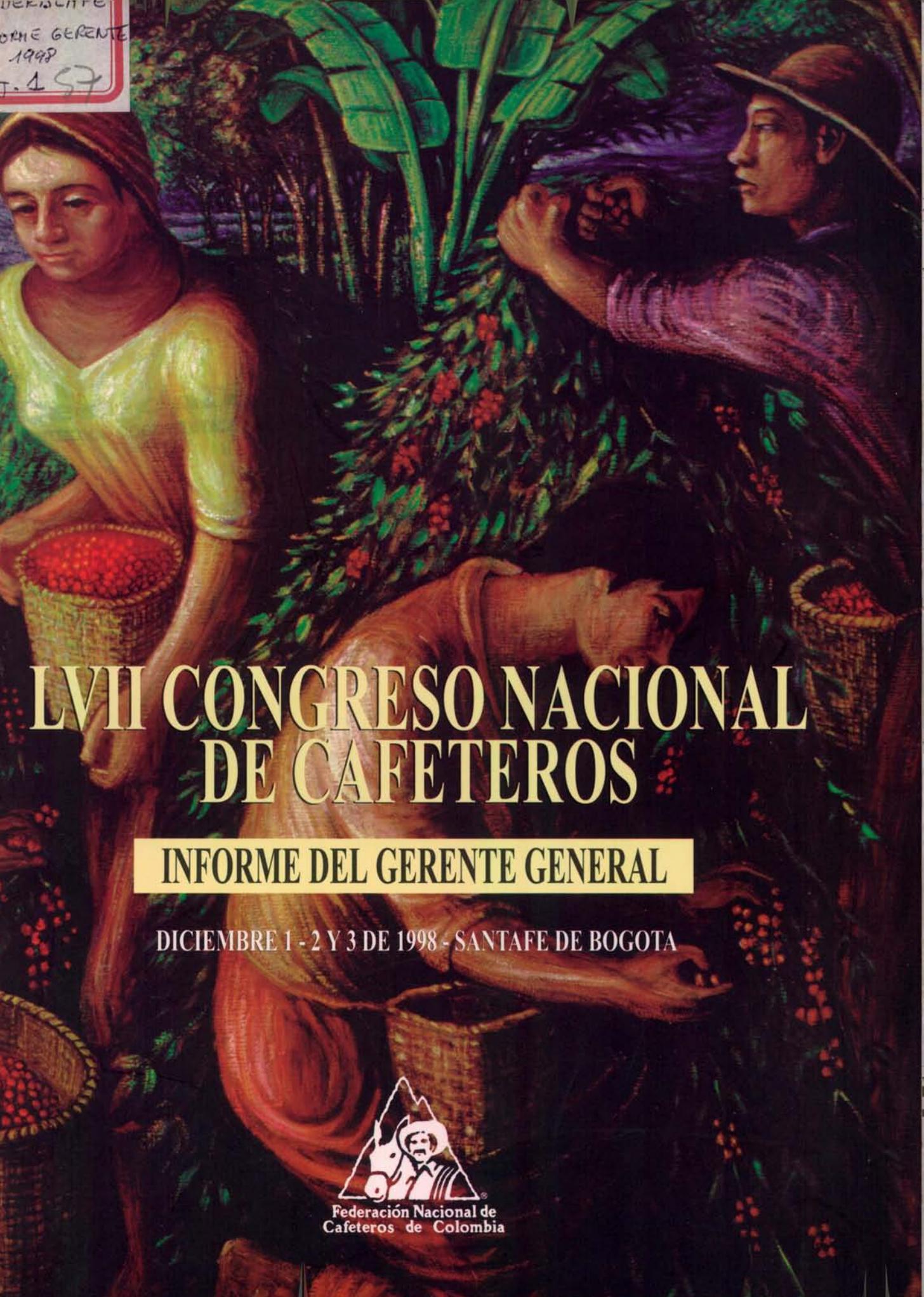


PERISLIFE
ORNE GERENTE
1998
T. 1 57



LVII CONGRESO NACIONAL DE CAFETEROS

INFORME DEL GERENTE GENERAL

DICIEMBRE 1 - 2 Y 3 DE 1998 - SANTAFE DE BOGOTA



Federación Nacional de
Cafeteros de Colombia



LVII CONGRESO NACIONAL DE CAFETEROS
INFORME DEL GERENTE GENERAL

Cenicafé
CENTRO DE DOCUMENTACION

"LA COSECHA"
Autor: Alipio Jaramillo

Santafé de Bogotá, Diciembre 2 de 1998



LVII CONGRESO NACIONAL DE CAFETEROS
INFORME DEL GERENTE GENERAL

Cenicafé
CENTRO DE DOCUMENTACION

Santafé de Bogotá, Diciembre 2 de 1998

Contenido



INTRODUCCIÓN 7



EL AÑO CAFETERO 1997/98 9



EL ENTORNO ECONÓMICO 23



LA POLÍTICA DE COMERCIALIZACIÓN 29



EL APOYO A LA CAFICULTURA 37



EL FONDO NACIONAL DEL CAFÉ 43



REGISTRO 49

ANEXO ESTADÍSTICO 51

Índice de Cuadros y Figuras

Cuadro 1.	BALANCE DEL MERCADO MUNDIAL DE CAFÉ - Años Cosecha	10
Cuadro 2.	BALANCE MERCADO - Año Cosecha 1998/99 Por calidades de café	14
Cuadro 3.	INDUSTRIA CAFETERA - Año Cafetero 97/98	16
Cuadro 4.	MANEJO DEL PRECIO INTERNO DE SUSTENTACIÓN AÑO 1998 EN FUNCIÓN DEL PRECIO EXTERNO DE REFERENCIA.	17
Cuadro 5.	PRINCIPALES VARIABLES DE LA ECONOMÍA CAFETERA COLOMBIANA	19
Cuadro 6.	CARTERA CAFETERA AL 31 DE JULIO DE 1988 Años Cafeteros 1997/98 y 1996/97	40
Cuadro 7.	FONDO NACIONAL DEL CAFÉ - BALANCE GENERAL A SEPTIEMBRE 30	44
Figura 1.	PRECIOS DEL CAFE - INDICADOR OIC.....	11
Figura 2.	PRECIOS CONTRATO «C» - BOLSA DE FUTUROS NY.....	12
Figura 3.	DIFERENCIA 1a. MENOS 2a. POSICION PRECIOS CONTRATO «C» BOLSA NY.	13
Figura 4.	DIFERENCIAL DE PRECIOS DEL CAFE ENTRE OTROS SUAVES Y ROBUSTAS	13
Figura 5.	TASA DE INTERES REAL EFECTIVA	25
Figura 6.	TASA DE CAMBIO Y BANDA CAMBIARIA DE 1997 A 1999	26
Figura 7.	PRECIO EXTERNO E INTERNO DEL CAFE. 1997 - 1998	39
Figura 8.	FONDO NACIONAL DEL CAFE Activo = Pasivo + Patrimonio	45
Figura 9.	FONDO NACIONAL DEL CAFE - Activo total vs. Inversión en Bancafé	46

Índice del Anexo Estadístico

PRODUCCION

CUADRO No. 1 DISTRIBUCION DE LA PRODUCCION TOTAL MUNDIAL DE CAFE VERDE. Años Cosecha 1994/95-1998/99.....	53
CUADRO No. 2 DISTRIBUCION DE LA PRODUCCION MUNDIAL EXPORTABLE DE CAFE VERDE. Años Cosecha 1994/95-1998/99.	54
GRAFICO No. 1 PRODUCCION TOTAL MUNDIAL POR CALIDADES DE CAFE. Años Cosecha 1994/95-1998/99.....	55
CUADRO No. 3 COLOMBIA: VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCION REGISTRADA DE CAFE. Años Cafeteros 1993/94-1997/98.	55

EXPORTACION

CUADRO No. 4 EXPORTACION MUNDIAL DE CAFE A TODO DESTINO SEGUN LOS GRUPOS ESTABLECIDOS POR LA O.I.C. Años Cafeteros 1993/94-1997/98.	56
CUADRO No. 5 EXPORTACION DE CAFE COLOMBIANO SEGUN PAISES DE DESTINO. Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98.....	57
GRAFICO No. 2 DISTRIBUCION DE LAS EXPORTACIONES DE CAFE COLOMBIANO SEGUN PUERTOS DE EMBARQUE. Promedio 1993/94-1997/98.....	58
CUADRO No. 6 EXPORTACIONES COLOMBIANAS POR TIPOS DE CAFE. Años Cafeteros 1993/94-1997/98.	58
CUADRO No. 7 VOLUMEN Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES COLOMBIANAS DE CAFE. Años Cafeteros 1993/94-1997/98.....	59

CONSUMO E IMPORTACION

CUADRO No. 8 CONSUMO INTERNO DE CAFE EN PAISES PRODUCTORES. Años Cosecha 1994/95-1998/99.	60
--	----

CUADRO No. 9 CONSUMO PER-CAPITA DE CAFE EN LOS PRINCIPALES PAISES PRODUCTORES. Años Cosecha 1993/94-1997/98.	61
CUADRO No.10 COMERCIO EXTERIOR Y DESAPARICION DE CAFE EN LOS PAISES IMPORTADORES. 1992-1997.	62
CUADRO No.11 CONSUMO PER-CAPITA DE CAFE EN LOS PRINCIPALES PAISES IMPORTADORES. 1993-1997.	63
CUADRO No.12 PRINCIPALES PAISES IMPORTADORES - IMPORTACIONES TOTALES DE CAFE POR PAISES DE ORIGEN. Promedio 1993-1997.	64

PRECIOS

CUADRO No.13 PRECIOS INDICATIVOS DEL CAFE SEGUN LOS CUATRO GRUPOS ESTABLECIDOS POR LA ORGANIZACION INTERNACIONAL DEL CAFE Años Cafeteros 1993/94-1997/98.	65
CUADRO No.14 COLOMBIA - PRECIO DE REINTEGRO FNC, PRECIO INTERNO Y TASA DE CAMBIO. Años Cafeteros 1993/94-1997/98.	66
GRAFICO No. 3 CONTRIBUCION CAFETERA. 1997/98.	66
CUADRO No.15 CAMBIOS EN LOS PRECIOS INTERNOS DE COMPRA DEL CAFE PERGAMINO TIPO FEDERACION. 1994-1998	67

Señores
DELEGADOS AL LVII CONGRESO NACIONAL DE CAFETEROS



ntroducción

21785

Durante 1998 la industria cafetera colombiana avanzó los primeros pasos hacia un nuevo período de reorganización y ajuste. Son múltiples e importantes los factores de cambio que ha registrado la actividad cafetera, los cuales pueden considerarse en tres grandes aspectos:

En el año 1998 el mercado internacional del café registró cambios importantes. Se inició con un déficit de producción frente a la demanda estimada, déficit que se acentuó durante el año, pero que no sirvió de soporte a los precios, ante el anuncio de cosechas abundantes para el siguiente período, particularmente del Brasil. El informe revisa entonces en primer lugar, esa evolución del mercado internacional, de un relativo estancamiento de los consumos, y el movimiento de la producción, las existencias y los precios.

En lo interno, el año 1998 fue de profunda reflexión en todos los estamentos de la industria acerca del estado de la caficultura, su futuro mediano y las decisiones por adoptar a fin de asegurar su viabilidad. Con el apoyo de los estudios presentados al Congreso Cafetero anterior, la Encuesta Nacional Cafetera, el estudio del CRECE, lo previsto en el nuevo contrato con el gobierno, se avanzó en el proceso de direccionamiento estratégico y de calidad total a través de los diferentes foros del gremio, y todo ese ejercicio permitió decantar y recoger las políticas viables y de mayor prioridad, es decir, aquellas que se puedan financiar en unos escenarios de menores recursos cafeteros, parafiscales y fiscales; las que sean eficazmente aplicables y respondan a necesidades sentidas; y aquellas para las cuales hay capacidad institucional de ejecución y de seguimiento. Esas políticas serán conducidas por un liderazgo gremial cafetero renovado y fortalecido en las elecciones de los Comités Municipales y Departamentales de Cafeteros, en las cuales se registró una amplísima participación y entusiasmo de los productores.

El entorno económico mundial y nacional también registraron cambios importantes en 1998. El comercio internacional y la economía mundial han sido afectados por presiones recesivas, cuyos efectos se han agravado por la reacción de los mercados financieros en perjuicio de muchos países en desarrollo. En la economía colombiana, el nuevo gobierno ha debido iniciar prontamente un significativo ajuste de las finanzas públicas, de la política cambiaria y un saneamiento sustancial del sector financiero. Asimismo se ha abierto la expectativa propia de un nuevo proceso de paz.

El Informe de la Gerencia acerca de la situación y perspectivas de la industria hará referencia a los anteriores aspectos y a la forma como se cumplieron las labores, manteniendo el norte de los objetivos prioritarios de defensa del ingreso de los productores, tanto en lo que tiene que ver con el año 1998, como en la proyección de viabilidad y sostenibilidad competitiva de mediano plazo.





En 1997/98, la sicología del mercado fue dominada más por la perspectiva de una oferta mundial excedentaria para el año siguiente, que por la realidad inmediata de una producción escasa y de menor calidad.

El año cafetero 1997/98

En la historia del café, probablemente 1998 será recordado como el año en que las expectativas de producción fueron la variable fundamental en el modelo de formación de precios. En efecto, aunque el balance mundial cafetero al inicio del año mostraba la continuación del déficit entre la producción y los requerimientos para el consumo, las expectativas del mercado estuvieron centradas en torno del volumen de la cosecha de Brasil 1998/99, cuyo período de recolección va de mayo a octubre de 1998. La sicología del mercado descontó ampliamente los efectos alcistas en los precios que se hubieran presentado como resultado del mencionado déficit, ante la percepción de una tendencia de oferta abundante en ese país.

Una reducción de 9.5 millones de sacos en las existencias mundiales de café entre los años 1996/97 y 1997/98 es el primer y destacado mensaje que se aprecia en el Cuadro 1, que presenta el balance estadístico reciente del mercado mundial del café (años cosecha) y sus perspectivas para 1998/99.

Producción y Consumo

Luego de un mercado equilibrado alrededor de 100 millones de sacos en el año anterior, el año cosecha 1997/98 se proyectó inicialmente con base en una estabilidad en el consumo de café en los países importadores, al considerar los efectos de los precios altos de la bebida respecto de otros sustitutos en 1997. De otro lado se anticipaban limitaciones en la oferta ocasionadas por los efectos del Fenómeno Cálido del Pacífico. En cifras, se



Cuadro 1. BALANCE DEL MERCADO MUNDIAL DE CAFE - Años Cosecha

Millones sacos 60 kg.

	1996/97	1997/98	1998/99*
1. Producción Total	100.4	91.0	105.6
2. Consumo Global	99.8	100.5	101.1
A. Productores	24.5	25.0	25.6
B. Importadores	75.3	75.5	75.5
3. Producción menos Consumo Global (1-2)	0.6	-9.5	4.5
4. Producción Exportable (1-2A)	75.9	66.0	80.0
5. Exportación	82.0	77.1	75.2
6. Existencias Finales Mundiales**	43.7	31.2	35.7
A. Productores	32.7	21.6	26.4
B. Importadores**	11.0	9.6	9.3
7. Existencias / Consumo Importadores (6B/2B)	12.1%	14.6%	12.7%

* El último año es proyección.

** No incluye inventario de café elaborado.

Fuentes: USDA-Foreign Agricultural Service FTROP 2-98 ; B. ROTHFOS-Quarterly Digest, Coffee Statistics, Feb/98; LMC, Coffee Quarterly, Marzo y Junio/98; OIC; ED & F Man, Sep/98; Ministerio de Ind. y Cio.del Brasil y FEDERACAFE.
FEDERACAFE - Estudios Especiales, noviembre 13/98.

preveía un faltante de producción de 3.4 millones de sacos, resultado de una producción mundial estimada en 97 millones y un consumo global de 100.4 millones, 24.9 en países productores y 75.5 en los consumidores.

A mediados de mayo de 1998, las autoridades brasileñas indicaron que la cosecha 1997/98, había sido de 18.9 millones de sacos, 4 millones menos que la cifra utilizada en la proyección inicial. Este hecho, conjuntamente con los nuevos pronósticos de producción en Indonesia, México y América Central, afectada por los problemas de clima derivados del Fenómeno Cálido del Pacífico, determinó el ajuste de la producción mundial de 97 a 91 millones de sacos, distribuida entre 59 millones de cafés arábicas (40 Suaves y 18.9 No Lavados) y 32.1 millones de robustas.



Con el nuevo pronóstico de producción mundial, 91 millones de sacos y un consumo global de 100.5 millones, el faltante de producción aumentó de 3.4 a 9.5 millones de sacos, que debería ser cubierto con inventarios de países productores y consumidores.

Exportación, Consumo de Importadores y Existencias

En términos generales, la demanda mundial se mantuvo, a pesar del estancamiento del consumo alrededor de 75.5 millones de sacos y los países productores exportaron 77.1 millones de sacos. Para atender esta demanda, dichos países utilizaron 11.1 millones de sus existencias que se redujeron de 32.7 a 21.6 millones de sacos al terminar el año 97/98.

Los inventarios visibles en poder de los consumidores disminuyeron en 1.4 millones de sacos, al pasar de 11.0 a 9.6 millones de sacos. Sin embargo, al considerar el café elaborado que aumentó en 3.0 millones, los inventarios totales de consumidores aumentarían en 1.6 millones de sacos

Las existencias mundiales disminuyeron de 43.7 a 31.2 millones de sacos por merma de los países productores.

Precios

En 1997/98, los precios externos del café se debilitaron respecto del año anterior. De un promedio mensual de US\$1.90 la libra entre julio y septiembre de 1997, el precio indicativo de los cafés otros suaves calculado por la OIC cayó a US\$1.68 en octubre de 1997 y a US\$1.60 en noviembre; se recuperó a niveles de US\$1.78 entre diciembre de 1997 y febrero de 1998 y a partir de ese mes mantuvo una tendencia a la baja, exceptuando el mes de agosto, que lo llevó a un promedio de US\$1.12 la libra en septiembre pasado (Figura 1).

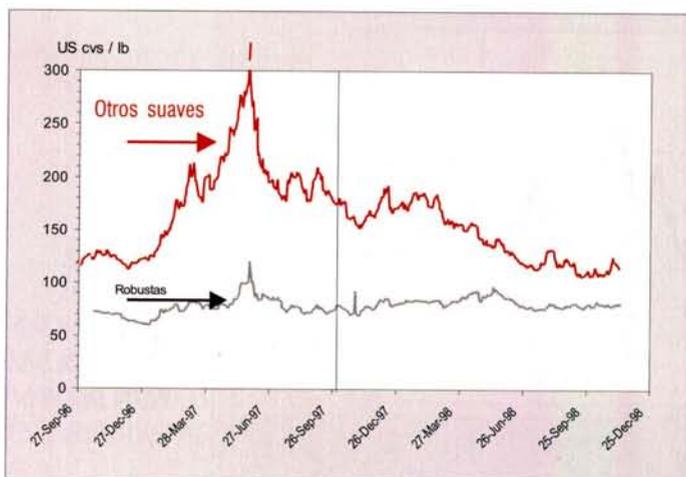


Figura 1. PRECIOS DEL CAFE - INDICADOR OIC

OIC: Organización Internacional del Café



En este comportamiento del mercado incidieron, de manera especial, los diferentes estimativos anticipados sobre la cosecha del Brasil 1998/99, entre 34.9 y 38 millones de sacos, volúmenes muy superiores a los de años anteriores, al lado de la incertidumbre sobre la capacidad y la voluntad política del gobierno del Brasil para aplicar y sostener medidas de financiamiento eficaces para que esa cosecha saliera al mercado de manera ordenada. Es decir, la sicología del mercado fue dominada más por la perspectiva de una oferta mundial excedentaria para el año siguiente, que por la realidad inmediata de una producción escasa y de menor calidad. En menor grado también influyeron en la baja, el nivel de inventarios en países consumidores y la acción de los inversionistas en el mercado de futuros.

El precio de los otros suaves se movió entre US\$1.12 y US\$1.78 por libra, para un promedio en el año de US\$1.49, es decir, 16% menos que el año anterior (Figura 2).

Por su parte, el precio indicativo compuesto estuvo dentro del rango de US\$0.96 a US\$1.30 por libra, para un promedio en el año cafetero de US\$1.15, es decir, 9% menos que el año anterior.

En cuanto a las cotizaciones en la bolsa de futuros, se observó que la escasez relativa de café para pronto embarque y la perspectiva de una alta cosecha en Brasil, dieron origen a un mercado de futuros invertido, en donde las posiciones más cercanas se cotizaron a precios superiores a los de las más lejanas en un promedio de 4 centavos de dólar por libra durante 1998 (Figura 3). Las expectativas de menores precios a futuro, atrajeron una activa participación de los Fondos de Inversión, que llegaron a tener la posición de venta más grande en la historia, influenciando de manera directa la baja en el nivel de las cotizaciones.



Figura 2.
PRECIOS
CONTRATO
«C» - BOLSA DE
FUTUROS NY.



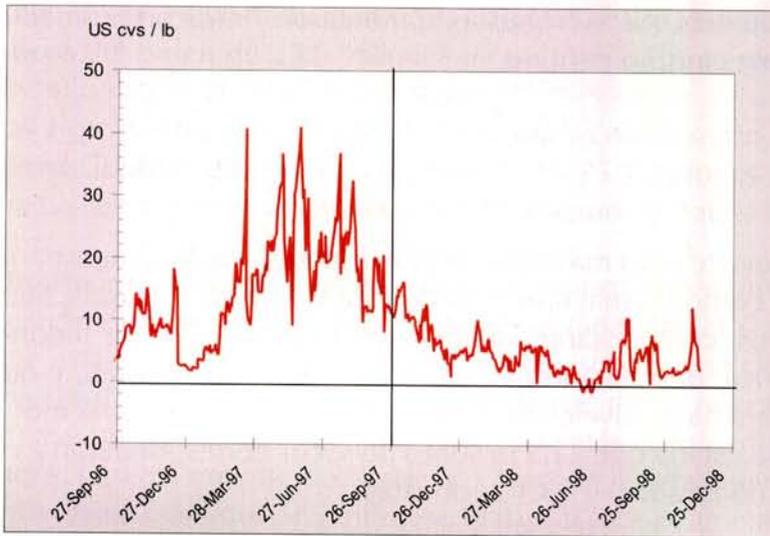


Figura 3. DIFERENCIA 1a. MENOS 2a. POSICION PRECIOS CONTRATO «C» BOLSA NY.

A principios de julio de 1998 el gobierno del Brasil estimó la cosecha 1998/99 en 34 millones de sacos, volumen inferior a las distintas estimaciones que circularon en el mercado, y además anunció la apertura de créditos para la recolección y precomercialización de dicha cosecha, a los cuales tendrían acceso las firmas exportadores y las cooperativas agrícolas. A finales del mismo mes indicó que los créditos para financiar la cosecha 1998/99 tendrían una tasa fija del 9.5 por ciento en lugar de la tasa variable vigente cercana al 14 %. A pesar de lo anterior, las cotizaciones de los "Otros Suaves" mantuvieron una tendencia a la baja. Los "Robustas" por su parte, se fortalecieron con las menores producciones de Indonesia, Costa de Marfil y Uganda. El diferencial de precios entre Otros Suaves y Robustas se redujo, de niveles superiores a US\$1.10 por libra entre julio y septiembre de 1997, a US\$0.32 en septiembre de 1998 (Figura 4).

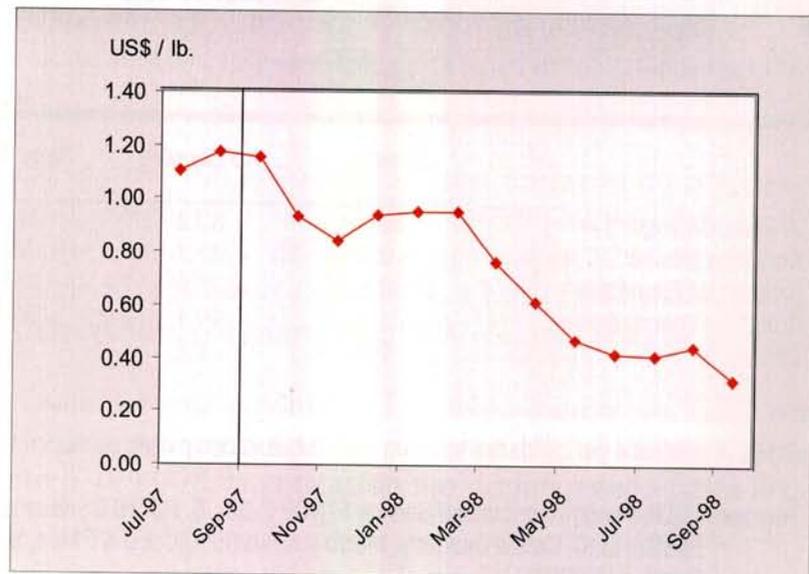


Figura 4. DIFERENCIAL DE PRECIOS DEL CAFE ENTRE OTROS SUAVES Y ROBUSTAS



97 a US\$1.49 en 1997/98, mientras que los robustas aumentaron 7% de un promedio de US\$0.76 a US\$0.82 la libra en el mismo período.

Proyección 1998/99

Para el año 1998/99, las proyecciones más recientes de distintos analistas muestran que la recuperación de Brasil, así como las mayores cosechas de Colombia, Uganda, Etiopía, Vietnam y México entre otros, compensarán las menores producciones de Indonesia, Ecuador, India y Centroamérica, descontando ya el efecto del huracán Mitch, y que la producción mundial aumentará hasta niveles de 105.6 millones de sacos, 16% más que 1997/98. De este volumen, se estima que 72.5 millones de sacos corresponderán a cafés arábicas (39.2 suaves y 33.3 no lavados) y 33.1 a robustas.

Partiendo de esa cifra de producción y de un consumo global estimado en 101.1 millones de sacos, el mercado, después de 5 años de déficit, tendría un excedente de producción de 4.5 millones de sacos, distribuido así: suaves, 0.9 millones de sacos; no lavados, 2.5 millones y robustas, 1.0 millón de sacos (Cuadro 2).

Se estima que en el mejor de los casos, el consumo de importadores se mantendrá en niveles de 75.5 millones de sacos, como efecto de la crisis de Rusia y los países de Asia Oriental, entre ellos Japón y Corea del Sur, así como del cambio en los hábitos de consumo en países como Alemania. En los países productores, varios de ellos afectados por fenómenos de recesión, como Indonesia y Brasil, no se prevé una aceleración por encima de las tendencias recientes de sus consumos internos, factor que puede compensarse

Cuadro 2. BALANCE MERCADO - Año Cosecha 1998/99
Por calidades de café*

Millones sacos 60 kilos

	Suaves	No Lavados	Robustas	Total
Producción Total	39.2	33.3	33.1	105.6
Consumo Interno	6.4	11.7	7.5	25.6
Producción Exportable	32.8	21.6	25.6	80.0
Consumo Importadores	31.9	19.1	24.5	75.5
Diferencia	0.9	2.5	1.1	4.5

(*) La distribución por calidades toma en cuenta que varios países producen y exportan más de una calidad.

Fuentes: USDA-Foreign Agricultural Service FTROP 2-98 ; B. ROTHFOS-Quarterly Digest, Coffee Statistics, Feb/98; LMC, Coffee Quarterly, Marzo y Junio/98; OIC; ED & F Man, Sep/98; Ministerio de Ind. y Cio.del Brasil y FEDERACAFE.
FEDERACAFE - Estudios Especiales, Noviembre/98



algo por la eventual reducción de los precios reales domésticos, y ello explicaría los pronósticos del orden de 25.6 millones de sacos o un poco menos.

Las exportaciones por su parte, estimadas con base en el programa de la APPC y la disponibilidad de Centroamérica, estarán en 75.2 millones de sacos, con lo cual se registraría un equilibrio entre exportación y consumo de países importadores.

De confirmarse las cifras de producción, exportación y consumo de países importadores, las existencias en países productores aumentarían de 21.6 a 26.4 millones de sacos. Este factor está pesando sobre el mercado, pues suscita una cierta incertidumbre acerca del manejo y del financiamiento de los excedentes de los países productores. Este fenómeno afectaría a todos los tipos de café, pero sería más acentuado en el caso de los arábicas no lavados, particularmente del Brasil. En contraste, los inventarios en países importadores se mantendrían alrededor de 9 millones. Pero si el café excedentario presiona su salida, porque los productores no logran financiar y asegurar su retención, esta última cifra se elevaría. En todo caso, las existencias mundiales se incrementarían de 31.2 a 35.7 millones de sacos.

Las existencias en países productores aumentarían de 21.6 a 26.4 millones de sacos. Este factor está pesando sobre el mercado, pues suscita una cierta incertidumbre acerca del manejo y del financiamiento de los excedentes de los países productores, especialmente en los arábicas no lavados del Brasil.

El Panorama Interno

Al iniciar el año cafetero 1997/98 se presentaron las proyecciones resumidas en el Cuadro 3, de conformidad con la evolución esperada del mercado cafetero mundial, la producción cafetera colombiana y la tasa de cambio: Las exportaciones de la industria cafetera colombiana se previeron en 11.3 millones de sacos de 60 kilos, con un precio promedio de facturación de US\$1.47 ex-dock por libra, para unos ingresos por facturación F.O.B., de US\$2.105 millones.

La cosecha cafetera se calculó en 12.5 millones de sacos. En razón de la incidencia cambiante del Fenómeno Cálido del Pacífico (El Niño), en 1997/98 los pronósticos acusaron variaciones marcadas. El precio promedio de compra se previó en \$292.485 por carga, para un costo total de cosecha de \$2.2 billones (equivalentes a US\$1.669 millones); la devaluación proyectada fue del 9.6% (entre septiembre 30 de 1997 y la misma fecha de 1998).

Los precios externos de venta del café colombiano también fueron afectados por la tendencia a la baja ya mencionada. A partir del precio de venta de US\$1.93 por libra con el cual se inició el año cafetero 1997/98, la cotización fue disminuyendo hasta llegar a

Cuadro 3. INDUSTRIA CAFETERA - Año Cafetero 97/98

Variables	Unidad	Proyección Inicial, Nov /97	Resultado Final	Diferencia	
				Unidad	%
Exportación Total	MM s/s 60 kg	11.3	10.9	(0.4)	-3.5%
Precio Prom. Facturación	US\$/lb ex-dock	1.47	1.64	0.17	11.6%
Valor Facturación	US\$MM FOB	2,105	2,259	154	7.3%
Cosecha	MM s/s 60 kg	12.5	12.1	(0.4)	-3.2%
Precio Interno Promedio	\$/carga	292,485	313,523	21,038	7.2%
Valor Cosecha	US\$MM	1,669	1,667	(2.0)	-0.1%
Consumo Interno	MM s/s 60 kg	1.5	1.5	0.0	0.0%
Tasa de Cambio Final	\$/US\$	1,365	1,556	191	14.0%
Superávit de Tesorería	US\$MM	115	129	14	12.2%
Aplicación del Superávit	US\$MM				
Pasivos Externos		0	(35)		
Cancelación Crédito BIRF		18	4		
Crédito Largo Plazo		(90)	0		
Incremento de Inversiones		164	156		
Depósito Banco República		23	4		

Fuentes: FEDERACAFÉ-Gerencias Comercial y Financiera

US\$1.22 ex-dock por libra al finalizar el 30 de septiembre pasado; no obstante, el precio promedio de facturación del año se situó en US\$1.64 ex-dock por libra. La industria cafetera exportó 10.9 millones de sacos de 60 kilos, para unos ingresos por facturación F.O.B. de US\$2.259 millones.

No obstante el menor volumen exportado, los ingresos en el país fueron superiores a lo previsto como consecuencia de un mejor precio externo y una mayor tasa de cambio; la devaluación de la divisa, punta a punta, fue del 24.9%; mientras que la devaluación promedio ponderada del Fondo Nacional del Café, determinada con base en la venta de sus divisas fue del 27.4%.

Los reintegros monetizados por parte de la industria cafetera colombiana se estimaron en US\$2.212 millones, de los cuales la Federación reintegró US\$743 millones y los particulares habrían reintegrado US\$1.469 millones.

Colombia registró una cosecha cafetera de 12.1 millones de sacos de 60 kilos, superior en 12.5% a la producción registrada en el año cafetero anterior; el precio interno promedio pagado al productor fue de \$313.523 por carga, para un costo total de la misma, en pesos corrientes, de \$2.3 billones, equivalentes a US\$1.667 millones.

Para dar cumplimiento a los compromisos de exportación así como para atender el consumo interno del grano por 1.5 millones de sacos de 60 kilos, fue necesario utilizar 300.000 sacos de los inventarios.

Manejo del Precio Interno

Durante el año cafetero 1997/98 se continuó con la aplicación del sistema de manejo flexible del mismo, teniendo en cuenta el precio externo. A lo largo del año cafetero, las autoridades cafeteras efectuaron los siguientes ajustes a este sistema (Cuadro 4):

Cuadro 4. MANEJO DEL PRECIO INTERNO DE SUSTENTACION AÑO 1998 EN FUNCION DEL PRECIO EXTERNO DE REFERENCIA

A partir de	Costo neto industria US\$/lb.	Precio Interno Piso \$/carga	Precio externo de referencia			Distribución Excedentes	
			Rango de Ajuste US\$/lb.	Método de Cálculo	No. Días anteriores	Productor	Fondo
Nov 12/97	1,40	260.768	1,40 a 2,195 2,20 a 3,00 3,05 a 4,00	Mínimo	10	100% 75% 50%	- 25% 50%
Ene 27/98 *	1,40	260.768	1,40 a 2,195 2,20 a 3,00 3,05 a 4,00	Mínimo	3	100% 75% 50%	- 25% 50%
Mar 24/98	1,40	285.558	1,40 a 2,195 2,20 a 3,00 3,05 a 4,00	Mínimo	3	100% 75% 50%	- 25% 50%
May 5/98	1,40	300.000	1,40 a 2,195 2,20 a 3,00 3,05 a 4,00	Mínimo	3	100% 75% 50%	- 25% 50%
Oct 13/98*	-	300.000 312.500 Desde 350.000	1,10 1,20	Mínimo	3	100% 100% 50%	- - 50%

Fuente: Gerencia Financiera

Precio interno de sustentación: es el precio interno piso, más el incremento generado por el excedente distribuido al productor, según los parámetros de esta tabla. A partir de enero 27/98, se fija los días martes y viernes de cada semana.

Precio externo de referencia: se calcula con base en el precio de reintegro del café colombiano en US\$/lb. según el método vigente en cada semana.

* Desde esta fecha el precio interno de sustentación se calcula en función del precio externo de referencia y de la tasa de cambio, con una contribución fija ajustada al presupuesto del Fondo, hasta llegar a \$350.000 por carga.



- El 12 de noviembre de 1997 se ajustó la tabla de fijación del precio interno con base en una tasa de cambio a \$1.200 por dólar (promedio estimado para el período noviembre/97 - marzo/98).
- El 26 de enero de 1998, para acercar el precio interno a las cotizaciones del mercado internacional y agilizar el flujo de cafés de exportación, se acordó modificar el precio interno los días martes y viernes de cada semana; de igual manera se determinó tomar el menor de los precios de reintegro mínimo ex-dock del café colombiano registrados en los últimos tres días de mercado anteriores a aquel en que se inicie la vigencia del ajuste. Anteriormente se tomaba como base el precio externo mínimo de los últimos diez días y el ajuste se efectuaba los viernes de cada semana.
- El 24 de marzo de 1998 se actualizó la fórmula de ajuste automático del precio interno y se autorizó su aplicación hasta el 31 de julio de 1998. Para el efecto, se tomó como base la tasa de cambio correspondiente al 75% de la banda cambiaria proyectada para el período abril - julio/98 (\$1.353 por dólar).
- El 5 de mayo, ante el comportamiento observado en los precios externos del grano, se determinó suspender transitoriamente la aplicación del sistema de ajuste automático del precio interno y se acordó aplicar la tabla a partir de los valores de precio externo del café colombiano iguales o superiores a US\$1.46/libra y definir como piso de la tabla un precio interno igual a \$300.000/carga. El 12 de mayo se restableció la aplicación del ajuste automático del precio interno, manteniendo sin modificación los valores de la tabla.
- El 21 de julio se acordó prorrogar, en las mismas condiciones, la tabla de fijación del precio interno hasta el 30 de septiembre de 1998.
- Ya dentro del año cafetero 1998/99, el 13 de octubre y el 5 de noviembre se incorporaron ajustes apreciables orientados a mejorar la participación del ingreso de los productores al máximo posible en la presente cosecha principal, aún a costa de aplicar severos ajustes en los programas y servicios del Fondo Nacional del Café. Para tal efecto, en el rango de precios establecido entre \$300.000 y \$345.000 por carga de café pergamino seco, los caficultores se beneficiarán al 100% de cada centavo de dólar que aumente el precio externo y de cada peso adicional que genere la tasa de cambio.

El apoyo más importante para el ingreso cafetero durante 1997/98 no provino del precio externo, que se movió en tendencia descendente, sino de la tasa de cambio, particularmente en el segundo semestre.



Para el año cafetero 1997/98, los productores de café de Colombia registraron un mejor volumen de cosecha en aproximadamente 12%. Como el precio interno pagado se mantuvo en pesos corrientes, aproximadamente igual al año 1996/97, sus ingresos brutos, descontada la inflación, se afectaron en 7.7% frente a los del año anterior (Cuadro 5). Sin embargo, en términos reales, el valor de la cosecha 1997/98 todavía fue superior al de dos años atrás. El Fondo Nacional del Café realizó un importante apoyo a quienes experimentaron deterioro en la calidad de la producción por causa del verano, evitándoles incurrir en una pérdida de ingreso proporcional a la pérdida de calidad. No obstante, ello no fue suficiente para preservar el ingreso bruto real de esos productores. Con la recuperación adicional experimentada en octubre de 1998, cuando el volumen de producción de los últimos 12 meses llegó a 12.6 millones de sacos, el mejoramiento de la calidad del

Cuadro 5. PRINCIPALES VARIABLES DE LA ECONOMIA CAFETERA COLOMBIANA

Años Cafeteros 1997/98 y 1996/97					
Variables	Unidad	1997/98	1996/97	Variación	
				Absoluta	Relativa
Exportación Total*	MMss60 kg	10.9	11.2	-0.3	-2.7%
Federación		3.7	4.1	-0.4	-9.8%
Particulares		7.2	7.1	0.1	1.4%
Precio Promedio Facturación	US\$lb ex-dock	1.64	1.65	0.0	-0.6%
Valor Facturación	US\$MMFOB	2,259	2,252	7.0	0.3%
Cosecha	MMss60 kg	12.1	10.8	1.3	12.0%
Precio Interno Promedio	S/Carga	313,523	312,670	853.0	0.3%
Valor Cosecha	\$ billones	2.3	2.0	0.3	15.0%
	\$(1997/98)billones	2.4	2.6	-0.2	-7.7%
	US\$MM	1,667	1,870	-203.0	-10.9%
Consumo Interno	MMss60kg	1.5	1.5	0.0	0.0%
Existencias Finales	MMss60kg	4.0	4.3	-0.3	-7.0%
Fondo Nal. Del Café					
Superávit ó (Déficit) Tesorería	US\$MM	129	(8)	137.0	-1712.5%
Patrimonio	US\$MM	1,427	1,518	-91.0	-6.0%

* Volumen facturado: 1996/97: 10.9 millones de sacos; 1997/98: 11.0. La diferencia con la cifra de exportación se explica por el rezago de las ventas en destino.

Fuente: FEDERACAFÉ-Gerencias Comercial y Financiera



grano y el reajuste del precio interno en ese mes, el ingreso bruto real anual de los productores a octubre de 1998 alcanzó de nuevo un índice de valor real similar al del mismo mes de 1997.

El apoyo más importante para el ingreso cafetero durante 1997/98 no provino del precio externo, que se movió en tendencia descendente, sino de la tasa de cambio, particularmente en el segundo semestre.

El Fondo Nacional del Café mantuvo un presupuesto de austeridad, realizó 0.3 millones de sacos de inventarios netos y recibió a través del Fondo Rotatorio el alivio del IVA que le permitió convertir en liquidez la cartera aliviada a pequeños caficultores. Estos tres aspectos, además de la tasa de cambio, contribuyeron a que lograra al terminar el año cafetero 1997/98 una mejor posición de caja, expresada en el superávit de Tesorería de US\$129 millones y a que el endeudamiento externo inicialmente previsto no fuera necesario.

Cooperación internacional en materia de café

A lo largo del presente año se inició el proceso de renegociación del Acuerdo Internacional del Café que vence en septiembre de 1999 y que ha estado vigente por un período de cinco años. El proceso avanza lentamente y es propósito de los países productores recoger las experiencias de esta etapa, que todos consideran como una transición entre el período de acuerdos internacionales con cláusulas económicas y el nuevo tipo de acuerdo que es más bien un foro para el análisis, la discusión, el conocimiento y el seguimiento estadístico de la industria cafetera mundial.

Es propósito de los países productores, conseguir una mayor participación de los sectores privados en las deliberaciones del Acuerdo Internacional, de la formulación de sus políticas y del mejor conocimiento de los aspectos del consumo, el mercadeo y la producción.

También se busca que el acuerdo mejore el seguimiento estadístico de la producción, la exportación y el consumo de café. Igualmente, que se fortalezca la tarea de la Organización en la promoción del consumo del café. Son éstas, básicamente, las modificaciones que han querido introducir los países productores en el texto del actual acuerdo.

Para el período de diciembre de 1998 a marzo de 1999 está prevista la culminación de este proceso de negociación. El nuevo acuerdo seguramente se acomodará bien a las necesidades de la industria cafetera mundial.

La APPC celebró reuniones periódicas, practicó un buen seguimiento estadístico del comportamiento de la producción y del consumo, de problemas específicos de distintos países productores, como también de los problemas que se presentaron en el comportamiento de los mercados de importación. Igualmente, la APPC pudo presentar un balance



satisfactorio acerca del compromiso adquirido de metas de exportación para el presente año y renovó ese compromiso para el año 1998/99, con la aprobación y acogida de los países productores.

Sin embargo, el hecho de que se hayan podido cumplir las metas el año anterior, no significa que estén asegurados los mecanismos de ordenamiento y control que han buscado los países productores. Por tal razón, la organización trabaja intensamente con todos los países miembros para señalarles la importancia del cumplimiento de esta clase de compromisos si se quiere lograr la estabilidad de los precios y un mejor orden en materia de desarrollo del mercado cafetero mundial.

De todas maneras, hay interés de los países productores en fortalecer este foro, en tenerlo como una instancia de diálogo, discusión y análisis de los problemas, previa a sus compromisos y a sus negociaciones con el sector importador. Colombia considera que es muy importante, indispensable para los próximos años, que se mantengan foros para tal objeto y para la corrección si fuere el caso, de los excedentes de oferta y disponibilidad del grano.

La APPC trabaja intensamente con todos los países miembros para señalarles la importancia del cumplimiento de los compromisos de exportación si se quiere lograr la estabilidad de los precios y un mejor orden en materia de desarrollo del mercado cafetero mundial.





Los índices de precios de los productos básicos de importancia en el comercio internacional se han resentido con dureza.

El entorno económico

Tensiones y desequilibrios en la economía mundial

Este año ha sido bastante complejo en el manejo de la economía internacional. Hace un año el PIB mundial crecía al 4.1% anual, el ritmo más alto de la década y había un clima generalizado de optimismo, especialmente para los países en desarrollo. El cambio ha sido grande. Para 1998 el ritmo de crecimiento se ha reducido a la mitad. En Asia Oriental, la pérdida de ingreso ha sido tan significativa que volvió la pobreza a grandes núcleos de población (Indonesia, Malasia, Tailandia, Filipinas y aún Corea); en Rusia, Ucrania y algunos otros países antes vinculados a la Unión Soviética, la continuada depresión productiva y la profunda crisis política no tienen todavía salidas claras; en Japón, la segunda economía mundial, la crisis financiera no está resuelta y su recesión se ha prolongado y propagado. Además de lo anterior, los efectos devastadores de El Niño (el Fenómeno Cálido del Pacífico) 1997-98, el más intenso de este siglo, suscitaron sequías e inundaciones que llevaron a pérdidas de vidas, producciones e infraestructura económica y social en muchas naciones.

En contraste, Europa Occidental viene con un crecimiento moderado y se prepara para la unificación monetaria del Euro, pero ha sostenido por varios años ya índices de desempleo en promedio superiores al 10% (sobretudo en España, Alemania, Francia e Italia). Y la economía norteamericana ha servido de motor de crecimiento económico al mundo, sosteniendo un alto nivel de importaciones, de demanda y de inversión y el menor desempleo en muchos años, aunque no es fácil que continúe haciéndolo al mismo ritmo en adelante. Existe también cierta inquietud por el eventual “desinfe de la burbuja”, desde los

niveles de posible sobrevaloración de los precios de acciones y activos financieros alcanzados en la expansión de los últimos años. La misma economía China viene también desacelerando su crecimiento en el presente año.

Los índices de precios de los productos básicos de importancia en el comercio internacional se han resentido con dureza, pues en los últimos 12 meses han presentado las siguientes reducciones: productos agrícolas alimenticios, menos 15.4%; agrícolas no alimenticios, menos 16.4%; los metales industriales, menos 20.3%; el oro, menos 8.6%, y el petróleo, menos 34.9%.

El resto del mundo atraviesa ahora una crisis financiera de magnitud. A partir de la crisis de pagos y devaluación forzada de Rusia en agosto pasado, el mercado de capitales globalizado ha venido retirando fondos e inversiones de los mercados emergentes, en los que hasta hace poco invertía con confianza, y eso ha agravado los efectos recesivos.

En América Latina, una economía relativamente sólida como Brasil sufrió un severo ataque especulativo desde septiembre e hizo indispensable un paquete de financiamiento de emergencia por US\$41 millardos. Otras economías que han avanzado bastante en la recuperación de su estabilidad económica, como Argentina y México, han sido objeto de grandes restricciones de financiamiento externo, lo cual fuerza a mantener muy elevadas tasas de interés y a realizar drásticos ajustes fiscales, o a perder reservas internacionales rápidamente o a devaluar. Esto ha ocurrido también -en mayor medida- en Venezuela, Chile y Colombia, que se han visto afectadas por la reducción en los precios o volúmenes de sus principales exportaciones. Las instituciones multilaterales de respaldo hasta hace poco no habían consolidado la capacidad suficiente para neutralizar o compensar todos los anteriores efectos de crisis financieras en cascada en varios continentes.

Las tendencias recesivas se han extendido a varias de las naciones más importantes consumidoras e importadoras de café, por ahora con la notable excepción de los Estados Unidos. Todavía es pronto para intentar una apreciación precisa de los efectos de todas estas crisis. El consumo de café se puede afectar por las fuertes devaluaciones y por los menores niveles de gasto agregado.

Esa crisis se ha proyectado también sobre países importantes productores de café en Asia y en América Latina. Ha tenido efectos sobre las tasas de cambio, ha encarecido las tasas de interés y ha restringido los flujos de capitales, tanto de inversión extranjera como de crédito. Ha hecho así más difícil el financiamiento de aquellas que presentan déficit en sus balanzas de pagos y por esa vía la crisis ha frenado la actividad productiva, ha retraído los consumos, los niveles de ahorro y de rebote, ha afectado la tributación y la situación fiscal. Entonces, eso afectará el consumo interno de café en los países productores y de otro lado, puede limitar el margen de maniobra que se pueda tener para aplicar políticas de ordenamiento de los suministros y de financiación de inventarios.



El ajuste de la economía colombiana

En un mundo cada vez más integrado, a Colombia le ha tocado también el coletazo de esa crisis. Se ha llegado a una coyuntura muy difícil, en la que se combinan muchos factores malos y aún contradictorios: de una parte, el elevado desempleo, la recesión de la economía y la crisis de la construcción y la de otros sectores productivos por falta de demanda; de otro lado, las altas tasas reales de interés (Figura 5), la persistencia de la inflación y los altos e insostenibles niveles de gasto público y de importaciones de bienes y servicios, que son usualmente considerados como manifestaciones de exceso de demanda.

La perspectiva de una bonanza petrolera sostenida y de agravadas presiones revaluacionistas, que tanta preocupación motivó hace apenas un par de años, se diluyó en gran medida, pero en cambio tanto el estado como la economía toda si parecen haber incurrido en altos consumos a debe contra esa expectativa, lo cual condujo a crecientes déficit fiscal y de la balanza de pagos en cuenta corriente. Estos se venían financiando por un tiempo con base en inversión extranjera vinculada, especialmente a los proyectos petroleros y a privatizaciones.

Lo anterior, dentro del difícil escenario antes señalado de la economía mundial, llevó a la restricción y el encarecimiento del financiamiento externo privado, a una cierta crisis en el clima de confianza de los negocios y al deterioro de la cartera y en general, del sistema financiero.

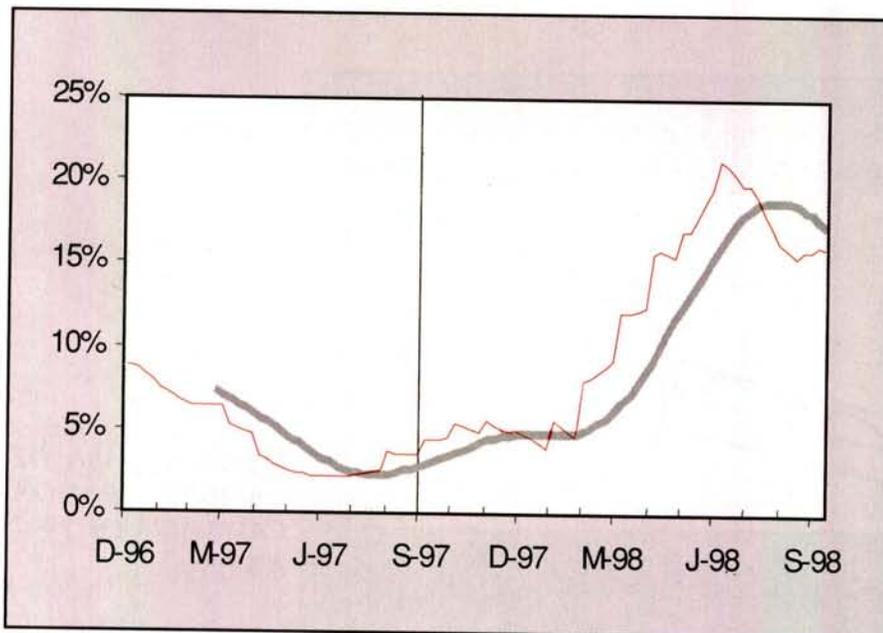


Figura 5. TASA DE INTERES REAL EFECTIVA*.

* Tasa DTF efectiva anual, deflactada por inflación del siguiente año

Las autoridades económicas han respondido rápidamente, iniciando un enérgico programa de ajuste cambiario (Figura 6) y fiscal y últimamente, de saneamiento del sistema financiero. El país ha recibido el respaldo de la banca multilateral a estas medidas.

El sector cafetero viene apoyando todo el programa de estabilización de la economía por varios y poderosos motivos:

- Al café le interesa cuanto antes que haya claridad en lo referente a una política cambiaria dinámica, que le dé incentivo a la exportación colombiana y permita asumir los costos de producción.
- En segundo lugar, porque necesita que en el país las tasas de interés regresen a niveles razonables y competitivos con los existentes en otros países productores de café.
- Tercero, porque el ajuste fiscal contribuirá a facilitar y abaratar el financiamiento externo de la inversión y del comercio exterior.
- Y no menos importante, porque el país debe ponerse definitivamente en línea con el resto de economías que han logrado consolidar menores tasas de inflación, si quiere mantener a mediano plazo la competitividad de los salarios en dólares, de la cual depende tanto la competitividad del café colombiano.

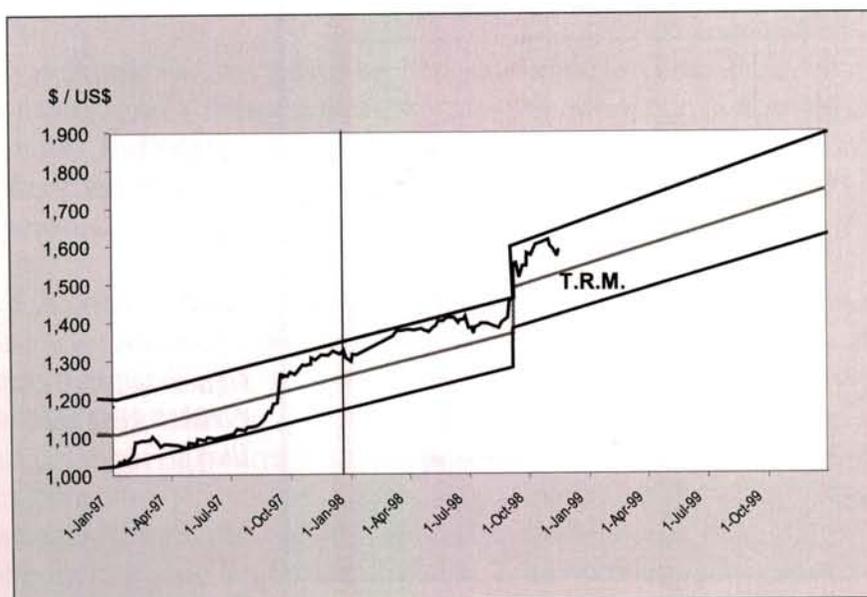


Figura 6. TASA DE CAMBIO Y BANDA CAMBIARIA DE 1997 A 1999



- Ahora bien, el ajuste tiene costos y trae consigo sacrificios. El sector cafetero hará una contribución en los nuevos impuestos, en la suspensión o limitación de aportes del Estado a ciertos proyectos, por ejemplo de cofinanciación de obras de infraestructura o de alivio a las deudas. Pero a cambio se debe lograr un marco de estabilidad, que resulta necesario para que la industria vea que sus compromisos y programas de competitividad y productividad dan resultado efectivo en la defensa de la industria cafetera.

El sector cafetero viene apoyando el programa de estabilización de la economía.





Las disponibilidades previstas de café fresco eran reducidas porque se venía de una cosecha de 10.8 millones de sacos, de una disminución de inventarios de 1.5 millones, porque se preveía una cosecha moderada y también por las dificultades de previsibilidad y de la calidad resultantes de los problemas climáticos y fitosanitarios intensificados por el Fenómeno Cálido del Pacífico (El Niño).



La política de comercialización

Programa de Ventas para 1998

A finales de 1997, y teniendo en cuenta la información disponible, se elaboró un programa de comercialización para el año civil 1998 que contempló unas exportaciones totales de 11 millones de sacos y el abastecimiento a un consumo interno cercano a 1.5 millones de sacos. La producción esperada que se consideró para este plan fue de 11 millones de sacos. No obstante, por prudencia, el presupuesto del Fondo Nacional del Café se aforó con una producción de 11.5 millones.

Las disponibilidades previstas de café fresco eran reducidas porque se venía de una cosecha de 10.8 millones de sacos, de una disminución de inventarios de 1.5 millones, porque se preveía una cosecha moderada y también por las dificultades de previsibilidad de la calidad resultantes de los problemas climáticos y fitosanitarios intensificados por el Fenómeno Cálido del Pacífico (El Niño). Se previó así para 1998 un volumen apreciable de ventas de cafés reposados del inventario del Fondo Nacional del Café. Estas calidades estuvieron a disposición del mercado mundial, y se encontró una reducida aceptación para las mismas en Estados Unidos y en Asia, ampliamente compensada por una excelente colocación en el mercado europeo.

Para facilitar la comercialización de los cafés de cosecha pasada y su colocación a todo tipo de tostadores -grandes o pequeños-, se diseñó un esquema de ventas en destino. A través de éste se reconocieron los precios del mercado y el café estuvo a disposición del comprador tanto en bodegas, como medios de transporte que operan en los países consumidores, facilitando así su logística de adquisición. Este sistema de ventas fue un complemento al sistema tradicional de ventas FOB puerto colombiano.



Como es tradicional, los compromisos anuales de ventas se asignaron entre el sector exportador particular y el Fondo Nacional del Café según la participación histórica, buscando mantener la presencia característica en los mercados, principalmente en Europa. Cabe recordar que según los compromisos adquiridos en la APPC, el programa de exportación estaba limitado a 10.6 millones de sacos para café verde y que la ejecución de 1998 se adecuó a dicho tope sin haber establecido ninguna restricción al volumen de venta de los exportadores particulares. Por tanto, la participación de la Federación en las ventas debía satisfacer las siguientes condiciones: que Colombia cumpliera los compromisos de exportación ante la APPC, que el Fondo tuviera participación significativa en el total de la exportación colombiana y que aquel pudiera también atender los compromisos presupuestales del plan financiero 1998.

Para reforzar la disponibilidad de café fresco, mermada en especial durante el primer semestre del año cafetero, la Federación aplicó nuevos procedimientos de compra de café, que le permitieron al caficultor un nivel de ingresos razonable, y al Fondo mantener su participación en las exportaciones. En efecto, durante el período septiembre de 1997 a julio de 1998, la Federación adquirió cerca de 2 millones de sacos de café averanado y una cantidad considerable de cafés brocados, aplicando descuentos respecto del precio de sustentación según los índices de infestación. Así mismo, con el fin de que se pudieran cumplir las obligaciones para con los clientes en el exterior, a partir de mayo se inició la compra de cafés superiores con una prima de calidad del 5%, esto es cafés con contenidos de pasilla inferiores al 5% y con porcentajes de broca no superior al 3% incluida ésta dentro del porcentaje anterior. Adicionalmente se adoptó un programa encaminado a la compra de café a los exportadores particulares en términos FOB puerto colombiano. Finalmente, desde inicios de 1998 el Comité Nacional de Cafeteros autorizó a la Federación a pagar precios de mercado cuando estos fueran algo superiores al precio de sustentación y la Federación se viera confrontada al riesgo de incumplir sus obligaciones con los clientes en el exterior.

La disminución observada en la producción de café durante los últimos cinco años, ha hecho necesaria la utilización del inventario para satisfacer la demanda de café colombiano proveniente de las exportaciones y del consumo nacional.

Las ventas acumuladas hasta noviembre de 1998 suman 10.1 millones de sacos. Dado este buen desarrollo previo y los problemas climáticos en Centroamérica, se prevé que los 11 millones de sacos proyectados al inicio de 1998 se coloquen en su totalidad. La distribución de los suministros por región obedece a lo planeado inicialmente, y la colocación de este volumen de ventas le garantiza a Colombia la participación deseada en el mercado internacional entre el 14% y el 15% de las exportaciones mundiales. Así mismo se ha puesto gran esfuerzo en estabilizar nuestra participación en el mercado alemán, haciendo frente a las grandes dificultades que éste presenta.

Por su parte los reintegros cafeteros realizados hasta las ventas de noviembre, muestran un precio promedio de venta muy cercano a lo programado de US\$1.50 por libra y se traducirán en una facturación total para el año civil 1998 cercana a los US\$2.050 millones.



Valorización del Café Colombiano

En un mercado en donde el consumo en los países importadores permanece casi inmodificado, las posibilidades de colocar volúmenes mayores sin afectar el nivel de precios parecen escasas. Por esta razón, un mayor ingreso sólo es posible si existe un incremento del precio relativo del grano colombiano a través de la incorporación de un mayor valor agregado en el producto.

Desde su creación, el Fondo, en desarrollo de la política cafetera, ha sido responsable por la apertura de mercados y la valorización del café, mediante estrategias de tipo comercial y promocional. Este incremento del valor agregado se ha dado entre otras de las siguientes maneras:

- La diferenciación del producto por sus cualidades intrínsecas (el programa del 100%, los cafés especiales);
- El empleo de procesos tecnológicos que incrementen el valor de la materia prima (el café instantáneo, el extracto de café); y
- El uso de nuevos canales de comercialización que acerquen el producto al consumidor final.

El programa del 100 % colombiano

El plan de diferenciación del café colombiano se inició ya hace varias décadas. En 1998 se han llevado a cabo programas de promoción y publicidad aprobados por el Comité Nacional de Cafeteros, para continuar el trabajo de posicionamiento del producto colombiano como un producto especial que ha logrado crear su propio nicho en el mercado mundial. Esta penetración se ve hoy reflejada en la existencia en los mercados internacionales de casi 90 marcas elaboradas basándose en café 100% colombiano con destino al consumo en hogares y venta en supermercados y cadenas de distribución, así como en más de 500 marcas en los mercados de café institucionales.

Los Cafés Especiales

El trabajo de los Ecotopos Cafeteros dejó en claro que existen en Colombia decenas de diferentes microambientes en los cuales el café puede presentar características variadas para todos los gustos. En el presente año se inició el estudio de la calidad del café de los Ecotopos. Entre tanto, se viene trabajando con los orígenes de cafés colombianos que han



logrado sobresalir, para tratar de crear sobre ellos un mayor reconocimiento de parte de la industria y por supuesto de los consumidores.

Durante el presente año se continuó con el trabajo de promoción de los cafés especiales colombianos mediante la participación en las ferias de Denver en el mes de abril, y de Munich en el mes de septiembre. Así mismo y como elemento de promoción se lanzó, dentro de la página de Internet de la Federación (www.cafedecolombia.com) una sección dedicada a este tipo de cafés. Por el lado de los cafés orgánicos, se adelantan en la actualidad varios proyectos orientados a la producción de cafés libres de agroquímicos con el propósito de servir una demanda existente de café colombiano de este tipo.

Café Soluble o Instantáneo.

En 1998 se terminó un estudio de la firma Arthur D. Little, el cual plantea una estrategia nueva para la colocación de las cantidades de café liofilizado provenientes de la ampliación de la planta de Chinchiná. En éste, se sugieren nuevos canales de distribución del producto industrializado, se hace un análisis detenido de los diferentes mercados y se recomienda una ruta a seguir para la implementación de este nuevo programa. Las ventas de liofilizado para 1998 se han visto afectadas por la crítica situación económica de Rusia, que se había convertido en uno de los principales mercados para el café soluble en el mundo.



La ejecución de las ventas de soluble colombiano al mercado internacional por parte de los exportadores particulares muestra un comportamiento satisfactorio; al final de año se proyecta que el total de producto vendido supere 9.000 toneladas. Al adicionar las ventas de liofilizado con las de soluble convencional, para 1998 se prevén ventas totales de café industrializado por 13.500 toneladas, equivalentes a poco más de 600.000 sacos.

Costos de Comercialización

La Federación, como responsable de cerca del 35% de las exportaciones de café de Colombia, ha perseverado en su política de mejorar su competitividad en el mercado internacional y de racionalizar y disminuir sus costos de compra, preparación y exportación del grano. Ejemplos claros de estas acciones se mencionan a continuación:

- La gestión integrada hacia la calidad que aplica Almacafé, mediante la cual se ha logrado reducir los costos de comercialización interna de café, de acuerdo con las pautas de la Federación, para apoyar su labores de exportación, de garantía de compra de la cosecha, de almacenamiento, transporte, trilla y manejo del grano.
- El programa de productividad y competitividad del sector cooperativo colombiano se inició durante 1998, con el objetivo de “lograr un cooperativismo empresarial al servicio del productor cafetero”. El programa apunta hacia la creación de una mentalidad diferente en el sector, de forma tal que el manejo del negocio cooperativo se asemeje lo más posible al estilo de trabajo empresarial, con acciones en los campos de la comercialización, la modernización de los sistemas de información, la capacitación, la estructura financiera y el control.
- La Federación fue líder en 1998 en el uso de contenedores para transporte a granel. Esta modalidad permite transportar una mayor cantidad de café en cada contenedor disminuyendo así el costo unitario de transporte del producto. Adicionalmente, se inició un proyecto piloto para el recibo, almacenamiento y transporte de café pergamino a granel.
- La Federación tomó oportunamente la decisión de participar en la conformación de las sociedades portuarias, y ha venido haciendo parte de las juntas directivas de estas entidades. Esa presencia se considera valiosa para afianzar el exitoso proceso de privatización que ha revertido en beneficio de los intereses del café como producto de exportación, en reducción de costos y en seguridad y eficacia de las operaciones portuarias. La Federación ha impulsado y logrado acuerdos de descuentos que han repre-



sentado una disminución de costos de hasta 42% frente a las tarifas plenas. Por su parte, la Compañía Operadora Portuaria Cafetera continuó prestando importantes servicios en los puertos orientados al manejo integral del café y a su embarque a granel.

- Facturación y comercio electrónico. La Federación ha dado pasos significativos para mejorar el trámite de las exportaciones, el recaudo del producto de las ventas y el suministro de información oportuna sobre cada contrato a los compradores. Participa desde 1995 en el proyecto Bolero (Bill of Lading Electronic Remittance Order), una iniciativa del sector privado europeo conjunto con la Unión Europea para el envío de documentos de comercio exterior por vía electrónica. Este proyecto piloto se lanzará a principios de 1999. Localmente, la Federación ha colaborado activamente en el desarrollo del proyecto SINCE (Sistema de Información Nacional de Comercio Exterior) como empresa piloto del módulo de exportaciones, indispensable para que los trámites de importación y exportación se hagan por vía electrónica, conectando a todos los actores del comercio exterior. Los trámites de comercio exterior se podrán realizar desde un computador sin necesidad de desplazamientos o tramitadores. Este nuevo sistema de facturación le permitirá al exportador en el futuro reducir el tiempo del recaudo de su factura en cerca de 40%.

El producto colombiano ha logrado crear su propio nicho en el mercado mundial. Hoy en los mercados internacionales hay casi 90 marcas de café 100% colombiano con destino al consumo en hogares y venta en supermercados y cadenas de distribución, así como más de 500 marcas en los mercados de café institucionales

El Mercado Interno

Colombia consume 1.5 millones de sacos y es así un mercado importante para su propio café. A pesar de la recesión, durante 1998 se logró mantener el volumen de consumo. Esta realización se compara muy favorablemente con el desempeño de otros productos sustitutos directos o indirectos del café (chocolate, cerveza jugos de frutas, gaseosas), los cuales durante este período registraron unas notorias disminuciones.

Estos resultados se han logrado con apoyo en el conocimiento del mercado y de los consumidores obtenido con los numerosos estudios adelantados por la Federación. En 1998 se hicieron tres mediciones acerca del consumo total de bebidas en las cinco principales ciudades colombianas, en un grupo de 3.500 consumidores durante 7 días en cada ocasión. Estas investigaciones se constituyen en los trabajos más comprensibles realizados en Colombia en materia de consumo de bebidas.

Las estrategias de promoción del consumo se han centrado en los consumidores potenciales entre 12 a 24 años, grupo de edad que en el mundo entero ha recibido la mayor atención no sólo por encontrarse en una etapa de su vida en donde están más expuestos al bombardeo publicitario de todos los productores de bebidas, sino porque serán los consumidores del mañana.

Durante este año se realizó en la ciudad de Medellín la III Feria de Café en Colombia, con resultados importantes en cuanto a número de expositores, la cantidad de visitantes y el alto nivel del programa académico. Se consolida esta como una feria importante entre los países productores de café.

Por último, se han iniciado negociaciones de materia prima del Fondo Nacional del Café con destino a la industria torrefactora a través de la Bolsa Nacional Agropecuaria. Hay al respecto notorio interés por parte de los comisionistas y los participantes en el mercado interno del café colombiano. Este experimento es promisorio y de consolidarse, abriría interesantes posibilidades de comercialización para los productores de café en Colombia.

A pesar de la recesión, durante 1998 se logró mantener el volumen de consumo. Esta realización se compara muy favorablemente con el desempeño de otros productos sustitutos





La caficultura colombiana tiene hacia delante un reto de tipo estructural para recuperar el atraso de su parque productivo y asegurar las metas de productividad y competitividad que la consoliden como una actividad viable, por muchos lustros más.

El apoyo a la caficultura

Las políticas de apoyo directo al productor se manifiestan a través de diversos tipos de acciones.

Un reto estructural

La caficultura colombiana tiene hacia delante un reto de tipo estructural para recuperar el atraso de su parque productivo y asegurar las metas de productividad y competitividad que la consoliden como una actividad viable, por muchos lustros más, con capacidad para sostener el empleo, el ingreso y el modo de vida para unos 800.000 empleos agrícolas permanentes y 200.000 empleos indirectos más. La caficultura, más que una mera actividad productiva, es el ámbito vital de la familia cafetera, y así lo reconoce la organización gremial.

El direccionamiento estratégico ha sido objeto de un profundo ejercicio reflexivo al interior del gremio, en el cual se han identificado las grandes estrategias, las políticas corporativas, los resultados claves objetivos y metas de la institución. Hay una agenda clara de trabajo en cada una de las siguientes áreas, habiendo definido y actualizado la misión y la visión de la Federación: entorno macroeconómico; fortalecimiento institucional; relación con el sector público; educación y capacitación para el trabajo; calidad de vida de los productores y sus familias; investigación y transferencia de tecnología; medio ambiente; valor agregado al café colombiano en beneficio de los productores. Para tal efecto, el gremio ha planteado estrategias institucionales para enfrentar el entorno del sector cafetero: en el frente educativo, en el necesario aumento de la productividad de los factores en la finca, en la comercialización, en el mejoramiento de la calidad de vida de los productores y sus familias y en la descentralización y dinamización de las economías regionales.



Programas de reestructuración

Dentro de los grandes programas de reestructuración productiva que ya cuentan con recursos y han comenzado a aplicarse en 1998, ocupa lugar destacado el adoptado para los próximos cinco años destinado a incentivar la renovación de cafetales tecnificados envejecidos, con una meta de 70.000 hectáreas por año para alcanzar y mantener una edad promedio de los cafetales tecnificados de 5.5 años y una vez obtenido el ritmo deseado de renovación, lograr que las áreas tecnificadas envejecidas no superen el 5% del total.

Otro importante programa especial de apoyo a la actividad productiva se relaciona con el control de la broca. La cosecha presentó durante el año cafetero 1997/98 dificultades de calidad en las zonas que habían sido más fuertemente afectadas por el Fenómeno Cálido del Pacífico. La adquisición con un descuento moderado de café pergamino con porcentajes de granos brocados superiores al estándar tipo Federación continuó durante todo el año cafetero, y de esta manera se le pudo llegar con un apoyo muy efectivo a los caficultores que sufrieron en mayor medida el ataque de la plaga. La Federación adquirió tres millones de sacos en tales condiciones, con un porcentaje promedio de infestación de 11%. Es grato registrar la novedad de que la magnitud de los ataques ha cedido y que la combinación de un clima más normal en precipitación y temperatura, conjuntamente con una labor más intensa aplicada por los productores en el manejo integrado de la broca ha permitido que la cosecha que se recoge en la actualidad registre una calidad mucho más satisfactoria: en las compras de la Federación prácticamente ha desaparecido el café brocado de alta infestación, los granos brocados de infestación moderada apenas representan ahora el 20% de las compras de Almacafé, y el 80% restante ha sido café tipo Federación.

La mejor herramienta de mediano plazo para controlar la broca es una adecuada capacitación de los agricultores, razón por la cual la Federación adoptó en 1998 un programa que se extiende hasta el año 2002 mediante el cual se fortalecerá el Servicio de Extensión con la meta explícita de universalizar la educación técnica de los productores al respecto y practicar un adecuado control de los sistemas de adopción, a fin de reducir el porcentaje de infestación de la broca a niveles inferiores al 5% en el café pergamino seco, dentro de un marco de sostenibilidad ambiental de la caficultura. El programa tiene una metodología participativa que se extenderá incluso a frentes de investigación y vinculará a las universidades regionales.

El programa de beneficio ecológico en 1998 cumplió el primero de los cuatro años en los que aspira a reducir al menos una cuarta parte de las cargas contaminantes a los cursos de agua que se originan en la producción cafetera, con financiamiento del Fondo Nacional del Café y de la cuenta Fondo Ecológico Cafetero. Frente a 3.000 beneficiaderos planteados como meta inicial, se autorizó la ejecución de 3.952 proyectos, de los cuales una cuarta parte correspondió a inscripciones en las microcuencas prioritarias. Se ha constatado gran interés entre los productores por acogerse al programa en la medida que se verifican las ventajas de dicha tecnología no sólo desde el punto de vista ambiental, sino productivo.



En lo atinente al precio interno del café, el apoyo a lo largo de los últimos años ha sido creciente, tal como se evidencia en la evolución comparativa del precio interno de sustentación y del precio externo de referencia que, en esencia, refleja la cotización a la cual se vende en el exterior el café colombiano (Figura 7). En efecto, aquel ha logrado reajustes flexibles cuando el último muestra tendencia al alza; y cuando el precio externo ha mostrado movimientos bajistas pronunciados, el precio interno ha logrado consolidar un piso que le proporciona una mayor estabilidad.

Culminación del alivio a la deuda cafetera

El Programa de Alivio ha favorecido a cerca de 93.000 usuarios caficultores. Su ejecución se ha dado con criterio ordenado y gradual, a medida que era posible asegurar los recursos previstos. Básicamente ha culminado la aplicación de los alivios para usuarios con deudas cafeteras¹ inferiores a \$3 millones (Programa A) y para deudores entre \$3 y \$5 millones (Programa A PLUS), se están recibiendo los últimos pagarés, y se ha facilitado definitivamente el servicio de la deuda para los usuarios del Alivio B (aquellos cuyo endeudamiento supera los \$5 millones).

Las cuantías totales que ha asumido el programa, mediante desembolsos a las entidades acreedoras o compromisos de pago por cuenta los caficultores, son del orden de \$120 millardos, faltando aún la culminación del Alivio B.

Por destinación del IVA Gobierno Nacional había entregado hasta noviembre 20 de 1998 \$81.6 millardos y tenía desembolsos pendientes por \$1 millardo. Y por DRI había

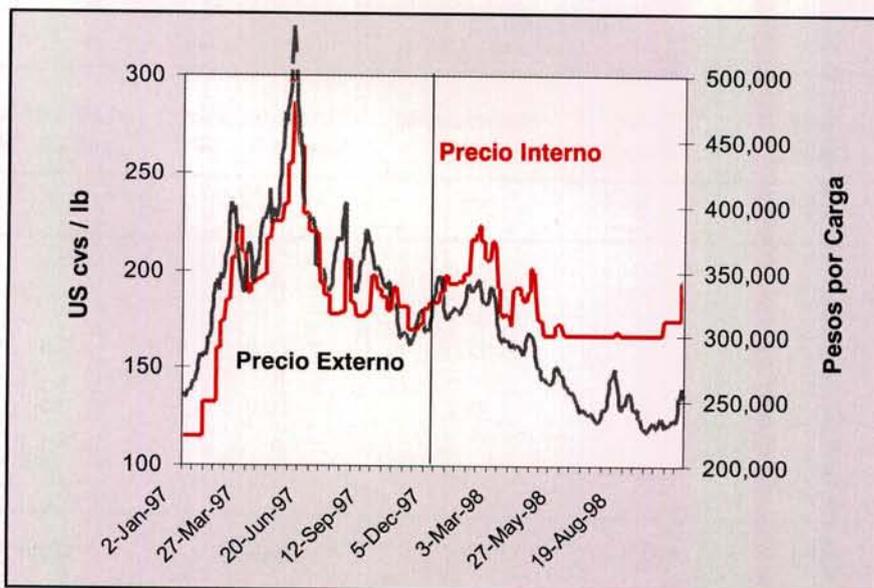


Figura 7.
PRECIO
EXTERNO E
INTERNO
DEL CAFE.
1997 - 1998

¹ Según saldos consolidados a capital a diciembre 31 de 1994.

aportado \$4 millardos y tenía desembolsos pendientes por \$6 millardos. Los Comités Departamentales de Cafeteros habrán aportado \$45 millardos al terminar el presente año.

Este gran esfuerzo de saneamiento del crédito cafetero, más las refinanciaciones anteriores y complementarias han permitido que los caficultores acomoden los abonos a su restringida capacidad de pago. En muchos casos, les ha permitido tomar nuevos créditos para sostenimiento e inversión.

La deuda cafetera en el peor momento de la crisis en 1993 llegó a ser equivalente al 23% del valor de la cosecha cafetera. En cambio, para 1998 esa proporción se había reducido a menos del 10%.

El saldo y la composición de la cartera cafetera son los siguientes (Cuadro 6): a julio de 1998, ascendía a \$232 millardos, de los cuales el 46% era cartera anterior a diciembre de 1994 y el resto crédito fresco, en especial de Bancafé y el Fondo Rotatorio.

Con la modificación del Alivio B, para facilitar una refinanciación muy blanda de los saldos que queden pendientes, culminará la atención de los graves problemas originados en la anterior crisis cafetera, a un costo total moderado, y proporcionalmente inferior al que, en sus propias modalidades, representaron las soluciones a la deuda en otros países importantes productores de café. Y se ha preservado la existencia de un sistema de crédito para la caficultura.

Cuadro 6. CARTERA CAFETERA AL 31 DE JULIO DE 1998

\$ MILLARDOS					
ENTIDAD	Total Cartera	Cartera Alivio B	Refinanciación y otros	Cartera de origen previo a Dic. 94*	Total cartera post Dic. 94
	1 = 4+5	2	3	4= 2+3	5
Fondo Rotario de Credito	49,4	2,0	11,5	13,5	35,9
Otros Fondo Nal Café	1,0			1,0	0,0
BANCAFE	143,9	38,2	22,1	60,3	83,6
CAJA AGRARIA	37,7	23,8	8,3	32,1	5,6
TOTAL	231,9	64,0	42,9	106,9	125,0

* En Fondo Rotatorio también cartera de diversificación.

Fuente: Gerencia Técnica con base en información de entidades acreedoras



No obstante, es claro que las soluciones pragmáticas que ha habido que adoptar en materia de deuda cafetera sólo atienden a las consecuencias y efectos de problemas o dificultades cuyo origen principal ha estado en otro lado, en problemas coyunturales o estructurales de la economía y de la industria cafetera.

En lo institucional, es motivo de preocupación el deterioro progresivo en la capacidad patrimonial y operativa de la Caja Agraria, que ha desbordado los esfuerzos de saneamiento de la presente década. Más de 300 municipios cafeteros pequeños dependen sólo de la Caja para sus necesidades de circulante y crédito.

Cabe también advertir que Bancafé, entidad del gremio que ha venido respondiendo por la mayor parte del crédito bancario para la caficultura en condiciones de tasas de interés moderadas, enfrenta hacia delante una limitación apreciable en su capacidad de subsidiar estas operaciones, por la forma como la ha afectado la crisis del sector financiero de 1998.

En el caso del Fondo Rotatorio de Crédito Cafetero, se ha venido trabajando en un reajuste de los procedimientos de otorgamiento de crédito y administración de cartera, a fin de preservar la capacidad de servicio de este importante recurso.





El Fondo Nacional del Café, como se mencionó anteriormente, concluyó el año cafetero con un superávit de US\$129 millones. El Fondo tiene una estructura financiera en buenas condiciones para responder por los compromisos de apoyo a la caficultura.

El Fondo Nacional del Café

En el año cafetero 1997/98 el Fondo Nacional del Café reintegró US\$735 millones, generados por las ventas de café en el exterior, la prefinanciación de exportaciones de café y la variación de depósitos en el exterior, netos de egresos en el exterior, principalmente por los programas de promoción y publicidad externa.

Los principales egresos del Fondo en 1998 fueron las compras de café, \$750 millardos; los costos internos de manejo y operación del café, \$135 millardos; los Comités Departamentales de Cafeteros recibieron para ejecución de obras \$66 millardos; las inversiones en el país totalizaron \$94 millardos, de los cuales la inversión más representativa fue la capitalización, en efectivo, del Banco Cafetero, por \$85 millardos.

Los servicios de asistencia al caficultor, tales como el programa de alivio a la deuda cafetera y el Servicio de Extensión en los Comités Departamentales de Cafeteros, totalizaron \$72 millardos.

Los programas de sanidad vegetal y apoyo a la producción representaron egresos por \$46 millardos, de los cuales, \$21 millardos corresponden al programa de renovación cafetera, \$12 millardos a programas de investigación y experimentación científica y \$7 millardos a los gastos del programa de la broca del café.

El Fondo Nacional del Café, como se mencionó anteriormente, concluyó el año cafetero con un superávit de US\$129 millones (Cuadro 7).



Cuadro 7. FONDO NACIONAL DEL CAFE - BALANCE GENERAL A SEPTIEMBRE 30

	1995		1996		1997		1998	
	US\$MM	%	US\$MM	%	US\$MM	%	US\$MM	%
ACTIVO								
Efectivo	350.2	18.8%	207.3	11.3%	173.2	10.9%	296.7	19.5%
Ctas por Cobrar	152.8	8.2%	102.2	5.6%	81.9	5.1%	85.7	5.6%
Inventarios	591	31.7%	670.2	36.5%	499.6	31.3%	405.8	26.6%
Fiducia	159.3	8.5%	150.8	8.2%	145.7	9.1%	122.6	8.0%
Inversiones	240.4	12.9%	277.9	15.1%	225.2	14.1%	263.4	17.3%
Activo Fijo	26.8	1.4%	36.4	2.0%	85.3	5.3%	82.3	5.4%
Otros Activos *	346.2	18.5%	390.7	21.3%	385.4	24.1%	266.5	17.5%
Total Activo	1,866.7	100.0%	1,835.5	100.0%	1,596.3	100.0%	1,523.0	100.0%
PASIVO								
Corriente	226.2	12.1%	145.2	7.9%	40.9	2.6%	82.0	5.4%
Largo Plazo	121.5	6.5%	42.6	2.3%	37.9	2.4%	14.3	0.9%
Patrimonio	1,519.0	81.4%	1,647.7	89.8%	1,517.5	95.1%	1,426.7	93.7%
Total Pasivo	1,866.7	100.0%	1,835.5	100.0%	1,596.3	100.0%	1,523.0	100.0%

* Incluye valorización de empresas y activos fijos

Fuente: Gerencia Financiera

Al finalizar el año cafetero 1997/98 el 30 de septiembre, el Fondo Nacional del Café tenía activos totales en cuantía equivalente a US\$1.523 millones. Conviene tener en cuenta que una parte de los activos del Fondo corresponde a partidas denominadas en dólares y otra a bienes en pesos, de manera tal que unos y otros se afectan de manera distinta

ante las diferencias entre los ritmos de inflación y de devaluación. En el último año cafetero, ésta fue superior a aquella.

La liquidez del Fondo para esta época, a punto de comenzar la cosecha principal, ha estado en los últimos cuatro años en el rango entre US\$300 y US\$500 millones, medida solamente por el efectivo y las cuentas al cobro. Esto indica el nivel de preparación del Fondo a fin de responder por los compromisos estacionales que puedan presentarse y que dependen de la magnitud y la concentración de la cosecha, así como de la participación efectiva que en su adquisición le corresponda a la Federación frente a la actividad de los exportadores particulares, dadas las expectativas de precio externo.

Los inventarios de café del Fondo pasaron de 4.3 millones de sacos de 60 kilos a 4.0 millones de sacos entre septiembre 30 de 1997 y de 1998. Como proporción de los activos totales, los inventarios disminuyeron del 31% al 27%.

Los pasivos del Fondo Nacional del Café, con relación a los activos, permanecieron en un bajo nivel, ubicándose al 30 de septiembre de 1998 en el 6% (Figura 8). En los siguientes meses, y en función de la actividad de compra de café como se mencionó antes, el Fondo debe estar preparado para que aumente estacionalmente su nivel de endeudamiento aunque ello no siempre se requiere. Esa capacidad es una parte importante de la garantía de compra de toda la cosecha que se extiende a los caficultores colombianos.

El patrimonio mantuvo su valor, en pesos constantes de septiembre de 1998, al pasar de \$2.3 billones en septiembre de 1997 a \$2.2 billones en la misma fecha de 1998. En términos de dólares, el patrimonio descendió de US\$1.518 millones a US\$1.427 millones, por efecto de la mayor tasa de cambio observada en el año. El Fondo tiene entonces una estructura financiera en buenas condiciones para responder por los compromisos de apoyo a la caficultura.

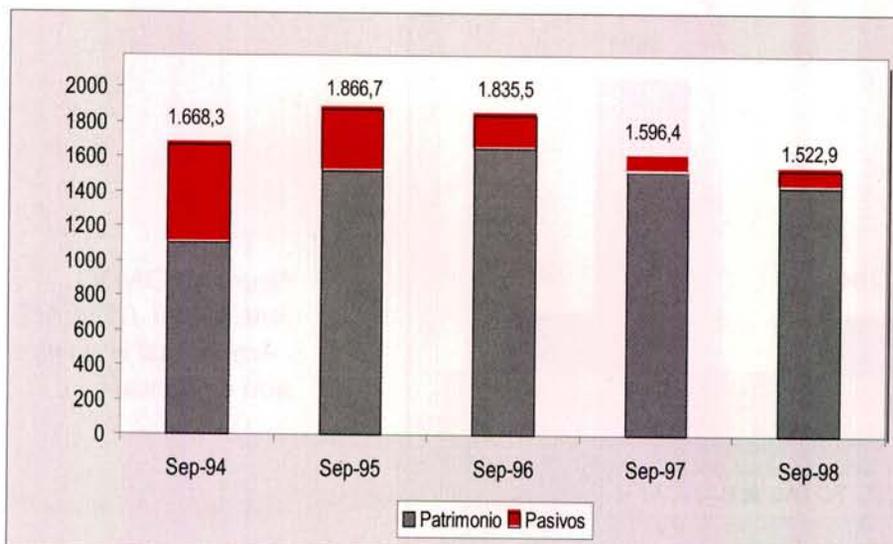


Figura 8. FONDO NACIONAL DEL CAFE Activo = Pasivo + Patrimonio



Empresas del Gremio

El Fondo dispone de un portafolio de inversiones en empresas, el cual fue constituido a lo largo de los años dentro del marco del manejo de la economía en la postguerra, y orientado a servir de apoyo a la industria cafetera y de soporte el desenvolvimiento de las zonas cafeteras.

En la presente década, la apertura y la privatización de entidades estatales dieron lugar a oportunidades de inversión nuevas, como aquellas en las sociedades portuarias, pero también afectaron la posición de empresas tradicionales con nueva competencia, particularmente las vinculadas al comercio exterior.

Desde 1988, a raíz de la renovación del contrato del Fondo Nacional del Café con el Gobierno Nacional, la Federación ha adelantado un proceso gradual de desinversión en empresas que dentro del nuevo contexto de la economía no resultaran de especial importancia para la industria cafetera, proceso que ha incluido la venta de participaciones accionarias en algunas empresas, la liquidación de otras y la fusión en otros casos.

En la actualidad se cumple la fusión por absorción de Bancafé con Concasa. Para tal efecto, se han cumplido varias etapas. Primero, se capitalizó al Banco en \$35.000 millones para que adquiriera la participación accionaria de la Compañía Agrícola de Inversiones, y de las Corporaciones Financieras de Caldas y de Occidente en Concasa. Luego de detenidas evaluaciones, se le vendió a Bancafé la participación accionaria del Fondo Nacional del Café (\$53.533 millones) y de la Federación como entidad de derecho privado (\$9.511 millones) en Concasa. Con el producto de dicha venta se capitalizó el banco en igual valor, o sea \$63.044 millones.

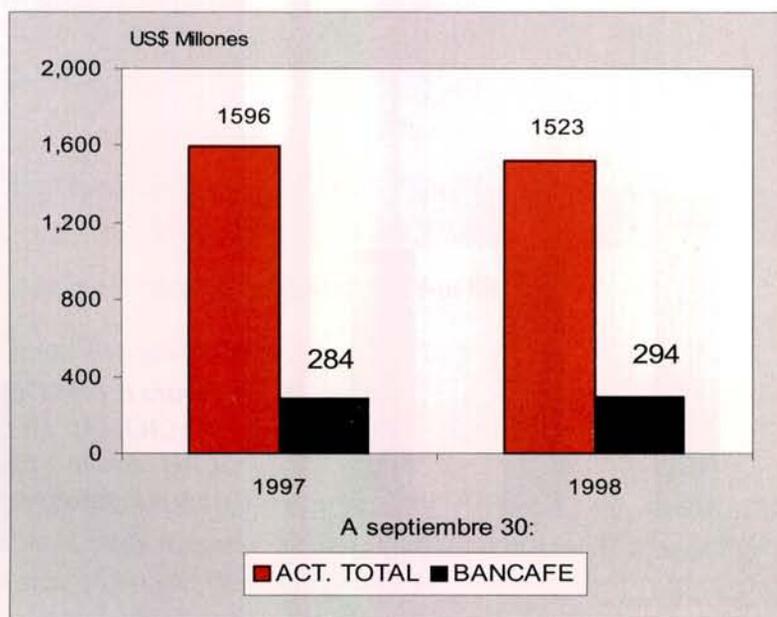


Figura 9. FONDO NACIONAL DEL CAFE - Activo total vs. Inversión en Bancafé



Posteriormente, dadas las condiciones financieras del Banco y la difícil situación por la que atraviesa el sistema financiero colombiano, se aprobó una capitalización con recursos frescos en efectivo por \$50.000 millones al Banco, de los cuales \$10.000 millones constituyeron una emisión de acciones del Banco, con cuyo producto éste adquirió la participación de las Compañías Agrícolas de Seguros y de Seguros de Vida en Concasa, y los \$40.000 millones restantes producto de la emisión de Bonos Convertibles en Acciones.

En resumen, el Banco ha sido capitalizado en \$148,044 millones, de los cuales \$108.044 millones fueron destinados a la adquisición de acciones de Concasa a fin de que el Banco quedara propietario del 100% de aquella y poder así absorber a aquella, y \$40.000 millones en capitalización neta. La Figura 9 muestra al corte de septiembre 30, avanzado ya el proceso descrito, cómo la inversión en Bancafé representaba el 18.0% de los activos del Fondo en 1997 y el 19.3% en 1998, incluidas las valorizaciones y los ajustes por inflación.

El Banco ha sido capitalizado en \$148,044 millones, de los cuales \$108.044 millones fueron destinados a la adquisición de acciones de Concasa.



Porque la Federación está con nosotros
en las buenas y en las malas ...



EN LAS ELECCIONES CAFETERAS

YO VOTO

Y me hago representar bien!



La votación del orden de 188.000 fue un reflejo cabal del vigor de la democracia gremial, con un incremento del 85% sobre las elecciones de 1995. Las instituciones del gremio salen tremendamente fortalecidas.



Las elecciones cafeteras se realizaron por primera vez en la modalidad de voto directo. La Federación emprendió una campaña de cedulação para lograr que los productores actualizaran su identificación gremial con la foto del titular. Se logró llegar a 308.000 cafeteros habilitados para votar. El entusiasmo y la participación del gremio, hicieron que este evento fuera de gran éxito y de especial significación, pues se presentaron 813 listas para disputar las preferencias de los productores a 353 comités municipales de cafeteros, así como 149 listas con 298 candidatos para 180 delegados de 90 circunscripciones al Congreso Nacional Cafetero. Los comicios se desarrollaron en completa normalidad y las reglas, transparencia y garantías electorales tuvieron cabal aplicación.

La votación del orden de 188.000 fue un reflejo cabal del vigor de la democracia gremial, con un incremento del 85% sobre las elecciones de 1995. Se alcanzó una participación del 61%. Este liderazgo cafetero renovado se congrega por primera vez en el presente Congreso y tendrá a su cargo impartir las grandes orientaciones de la acción gremial en los próximos años. Las instituciones del gremio salen tremendamente fortalecidas. Es legítimo considerar este hecho como una respuesta al trabajo cumplido en las más complejas circunstancias.

Resulta grato celebrar el aniversario número sesenta de Cenicafé. La industria cafetera colombiana no sería tan importante en el mundo ni habría podido alcanzar los logros de modernización y productividad, ni su desarrollo integrado con el medio ambiente natural, ni habría podido proporcionar el bienestar a tanta población vinculada, de no haber contado con los inmensos aportes de la investigación científica de Cenicafé en estas seis décadas.

La gerencia desea resaltar la labor cumplida por los miembros del Comité Nacional de Cafeteros en este año de tan importantes cambios como los reseñados en el presente informe. Asimismo, agradece la colaboración de los señores gerentes, el personal ejecutivo y los empleados todos de la institución, quienes han asumido los retos del proceso integral de la calidad con mística y sentido de pertenencia a la empresa.



Es grato saludar a la nueva administración del señor Presidente Andrés Pastrana Arango, a su equipo de Ministros y colaboradores, y en especial al doctor Juan Camilo Restrepo Salazar, quien ahora en la calidad de Ministro de Hacienda comparte una vez más la tarea de orientación de la política cafetera.

Muchas gracias.

JORGE CARDENAS GUTIERREZ



 **nexo estadístico**

PRODUCCION

CUADRO No 1
DISTRIBUCION DE LA PRODUCCION TOTAL MUNDIAL DE CAFE VERDE
Años Cosecha 1994/95 - 1998/99

Millones de sacos de 60 kilos

Países	Periodo Año Cosecha	94/95		95/96		96/97		97/98		98/99 *	
		s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%
TOTAL MUNDIAL		94.5	100.0	88.9	100.0	100.4	100.0	91.0	100.0	105.6	100.0
Total Miembros OIC		93.9	99.4	88.2	99.2	99.7	99.3	90.3	99.2	104.9	99.3
Suaves Colombianos		15.3	16.2	15.4	17.3	12.8	12.7	13.7	15.1	14.0	13.3
Colombia	Oct - Sep	13.0	13.8	12.9	14.5	10.8	10.7	12.1	13.3	12.5	11.8
Kenia	Oct - Sep	1.6	1.7	1.6	1.8	1.3	1.3	1.0	1.1	0.9	0.9
Tanzania	Jul - Jun	0.7	0.7	0.9	1.0	0.7	0.7	0.6	0.7	0.6	0.6
Otros Suaves		27.0	28.4	29.7	33.4	29.4	29.3	28.1	30.9	26.6	25.2
Costa Rica	Oct - Sep	2.5	2.6	2.6	2.9	2.3	2.3	2.4	2.6	2.1	2.0
Ecuador	Abr - Mar	2.4	2.5	2.2	2.5	1.8	1.8	1.3	1.4	1.0	0.9
El Salvador	Oct - Sep	2.3	2.4	2.3	2.6	2.4	2.4	2.0	2.2	1.8	1.7
Guatemala	Oct - Sep	3.5	3.7	3.5	3.9	4.1	4.1	3.5	3.9	2.5	2.4
Honduras	Oct - Sep	2.3	2.4	2.3	2.6	2.4	2.4	2.6	2.9	2.1	2.0
India	Oct - Sep	3.2	3.4	3.6	4.1	3.4	3.4	3.8	4.2	3.5	3.3
México	Oct - Sep	4.0	4.2	5.4	6.1	5.6	5.6	5.4	5.9	5.6	5.3
Nicaragua	Oct - Sep	0.7	0.7	1.0	1.1	1.0	1.0	0.9	1.0	0.9	0.9
Otros		6.1	6.5	6.8	7.6	6.4	6.3	6.2	6.8	7.1	6.7
Brasileños y Otros Arábicas		28.6	30.4	19.9	22.4	29.1	29.0	22.5	24.7	37.8	35.8
Brasil	Abr - Mar	25.0	26.6	16.0	18.0	25.0	24.9	18.9	20.8	34.0	32.2
Etiopia	Oct - Sep	3.5	3.7	3.8	4.3	4.0	4.0	3.5	3.8	3.7	3.5
Paraguay	Abr - Mar	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Robustas		23.0	24.4	23.2	26.1	28.4	28.3	26.0	28.5	26.5	25.0
Camerún	Oct - Sep	1.3	1.4	1.2	1.4	1.0	1.0	1.1	1.2	1.0	0.9
Costa de Marfil	Oct - Sep	3.7	3.9	2.8	3.2	4.7	4.7	4.1	4.5	4.1	3.9
Indonesia	Abr - Mar	6.0	6.3	6.4	7.2	7.9	7.8	7.0	7.7	6.6	6.3
Madagascar	Abr - Mar	1.0	1.1	1.1	1.2	1.1	1.1	0.9	1.0	1.0	0.9
Uganda	Oct - Sep	3.0	3.2	3.4	3.8	4.0	4.0	3.3	3.6	3.8	3.6
Tailandia	Oct - Sep	1.3	1.4	1.3	1.5	1.3	1.3	1.3	1.4	1.3	1.2
Vietnam	Oct - Sep	3.5	3.7	4.0	4.5	5.5	5.5	5.5	6.0	5.8	5.5
R. D. del Congo (Zaire)	Oct - Sep	1.3	1.4	1.0	1.1	0.9	0.9	1.0	1.1	1.0	0.9
Otros		1.9	2.0	2.0	2.2	2.0	2.0	1.8	2.0	1.9	1.8
No Miembros OIC		0.6	0.6	0.7	0.8	0.7	0.7	0.7	0.8	0.7	0.7

* Estimado

FUENTES: U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE-Foreign Agriculture Service FTROP 2-96, 2-97 y 2-98; B. ROTHFOS-Quarterly Digest Coffee Statistics, Oct/97 y Feb/98; ED & F Man, Sep/98; Febec; Ministerio de Industria y Comercio del Brasil y FEDERACAFE- Gerencia Financiera y Estudios Especiales.



CUADRO No. 2
DISTRIBUCION DE LA PRODUCCION EXPORTABLE MUNDIAL DE CAFÉ VERDE
Años Cosecha 1994/95 - 1998/99

Millones de sacos de 60 kilos

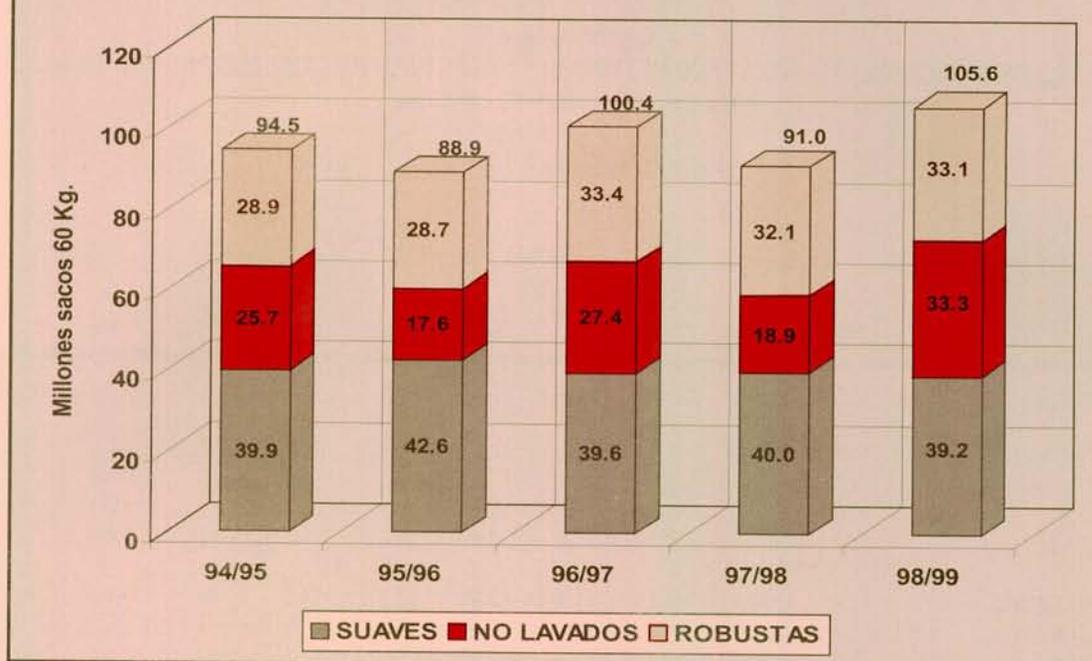
Países	Período Año Cosecha	94/95		95/96		96/97		97/98		98/99 *	
		s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%
		TOTAL MUNDIAL		71.8	100.0	65.4	100.0	75.9	100.0	66.0	100.0
Total Miembros OIC		71.8	100.0	65.4	100.0	75.9	100.0	66.0	100.0	80.0	100.0
Suaves Colombianos		13.8	19.2	13.9	21.3	11.3	14.8	12.2	18.5	12.3	15.3
Colombia	Oct - Sep	11.6	16.1	11.4	17.4	9.3	12.2	10.6	16.1	10.9	13.6
Kenia	Oct - Sep	1.5	2.1	1.6	2.5	1.3	1.7	1.0	1.5	0.8	1.0
Tanzania	Jul - Jun	0.7	1.0	0.9	1.4	0.7	0.9	0.6	0.9	0.6	0.7
Otros Suaves		21.7	30.2	24.3	37.2	23.9	31.5	22.8	34.5	21.3	26.6
Costa Rica	Oct - Sep	2.3	3.2	2.4	3.7	2.1	2.8	2.1	3.2	1.8	2.2
Ecuador	Abr - Mar	2.1	2.9	1.9	2.9	1.5	2.0	1.0	1.5	0.7	0.9
El Salvador	Oct - Sep	2.1	2.9	2.1	3.2	2.2	2.9	1.8	2.7	1.6	2.0
Guatemala	Oct - Sep	3.2	4.5	3.2	4.9	3.8	5.0	3.2	4.8	2.2	2.8
Honduras	Oct - Sep	2.2	3.1	2.1	3.2	2.1	2.8	2.3	3.5	1.8	2.2
India	Oct - Sep	2.0	2.8	2.6	4.0	2.4	3.1	2.9	4.4	2.6	3.2
México	Oct - Sep	2.8	3.9	4.5	6.9	4.6	6.0	4.5	6.8	4.7	5.9
Nicaragua	Oct - Sep	0.6	0.8	0.9	1.4	0.9	1.2	0.8	1.2	0.8	1.0
Otros		4.4	6.1	4.6	7.0	4.3	5.7	4.2	6.4	5.1	6.4
Brasileños y Otros Arábicas		16.8	23.4	8.4	12.8	16.6	21.9	9.5	14.4	24.2	30.2
Brasil	Abr - Mar	15.5	21.6	6.0	9.2	14.0	18.5	7.4	11.2	22.0	27.5
Etiopía	Oct - Sep	1.2	1.7	2.3	3.5	2.5	3.3	2.0	3.0	2.1	2.6
Paraguay	Abr - Mar	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
Robustas		19.5	27.2	18.8	28.7	24.1	31.8	21.5	32.6	22.2	27.9
Camerún	Oct - Sep	1.2	1.7	1.2	1.8	1.0	1.3	1.1	1.7	1.0	1.3
Costa de Marfil	Oct - Sep	3.7	5.1	2.8	4.3	4.6	6.1	4.0	6.1	4.0	5.0
Indonesia	Abr - Mar	4.5	6.3	4.3	6.6	5.9	7.8	4.9	7.4	4.6	5.8
Madagascar	Abr - Mar	0.7	1.0	0.7	1.1	0.7	0.9	0.5	0.8	0.6	0.8
Uganda	Oct - Sep	2.9	4.0	3.3	5.0	3.9	5.1	3.2	4.8	3.7	4.6
Tailandia	Oct - Sep	0.9	1.3	0.9	1.4	0.9	1.2	0.8	1.2	0.9	1.1
Vietnam	Oct - Sep	3.4	4.7	3.8	5.8	5.3	7.0	5.2	7.9	5.5	6.9
R. D. del Congo (Zaire)	Oct - Sep	1.2	1.7	0.8	1.2	0.7	0.9	0.8	1.2	0.8	1.0
Otros		1.0	1.4	1.0	1.5	1.1	1.5	1.0	1.5	1.1	1.4
No Miembros OIC		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

* Estimado

FUENTES: U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE-Foreign Agriculture Service FTROP 2-96, 2-97 y 2-98; B. ROTHFOS-Quarterly Digest Coffee Statistics, Oct/97y Feb/98; ED & F Man, Sep/98; Febec; Ministerio de Industria y Comercio del Brasil y FEDERACAFE- Gerencia Financiera y Estudios Especiales.



GRAFICO No. 1 PRODUCCION TOTAL MUNDIAL POR CALIDADES DE CAFE*
Años cosecha 1994/95 - 1998/99



* La distribución por calidades toma en cuenta que varios países producen y exportan más de una calidad.

CUADRO No. 3
COLOMBIA - VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCION REGISTRADA DE CAFE VERDE

Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98

Años Cafeteros	Miles s/s 60 kilos	Millones \$ corrientes	Millones \$ constantes de 97/98
93/94	11,422	830,317	1,719,083
94/95	12,964	1,546,141	2,647,048
95/96	12,938	1,549,400	2,199,602
96/97	10,779	1,997,894	2,380,996
97/98 *	12,123	2,253,138	2,253,138

(*) Preliminar.

Fuente : FEDERACAFE - Gerencia Financiera y Estudios Especiales.



EXPORTACION

CUADRO No. 4
EXPORTACION MUNDIAL DE CAFE A TODO DESTINO SEGUN LOS GRUPOS ESTABLECIDOS POR LA O.I.C.
Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98

Millones de sacos de 60 kilos

PAISES	93/94		94/95		95/96		96/97		97/98 *	
	S/S	%								
TOTAL O.I.C.	72.3	100.0	65.3	100.0	74.7	100.0	82.0	100.0	77.1	100.0
SUAVES COLOMBIANOS	14.8	20.5	11.3	17.3	13.6	18.2	13.3	16.3	12.3	15.9
Colombia	12.7	17.6	9.3	14.2	10.8	14.5	11.2	13.7	10.9	14.1
Kenia	1.4	1.9	1.3	2.0	1.9	2.5	1.4	1.7	0.8	1.0
Tanzania	0.7	1.0	0.7	1.1	0.9	1.2	0.7	0.9	0.6	0.8
OTROS SUAVES	21.9	30.4	20.8	31.9	26.6	35.6	24.2	29.5	24.4	31.9
Costa Rica	2.1	2.9	1.9	2.9	2.5	3.3	2.1	2.6	2.2	2.9
Ecuador	2.3	3.2	1.6	2.5	1.6	2.1	1.1	1.3	1.2	1.6
El Salvador	2.1	2.9	1.7	2.6	2.3	3.1	2.8	3.4	1.9	2.5
Guatemala	3.1	4.3	3.6	5.5	3.7	5.0	4.2	5.1	3.8	4.9
Honduras	1.7	2.4	1.6	2.5	2.1	2.8	1.8	2.2	2.3	3.0
India	2.9	4.0	2.1	3.2	3.6	4.8	2.5	3.0	3.3	4.3
México	3.3	4.6	3.3	5.1	4.6	6.2	4.4	5.4	3.9	5.1
Nicaragua	0.6	0.8	0.6	0.9	0.9	1.2	0.7	0.9	0.9	1.2
Otros	3.8	5.3	4.4	6.7	5.3	7.1	4.6	5.6	4.9	6.4
BRASILEROS Y										
OTROS ARABICAS	18.4	25.4	17.9	27.4	14.4	19.3	20.4	24.9	18.2	23.6
Brasil	17.0	23.5	16.6	25.4	12.6	16.9	18.6	22.7	16.1	20.9
Etiopia	1.3	1.8	1.3	2.0	1.8	2.4	1.8	2.2	2.1	2.7
Paraguay	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ROBUSTAS	17.2	23.7	15.3	23.4	20.1	26.9	24.1	29.3	22.2	28.6
Angola	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Indonesia	5.1	7.1	3.1	4.7	6.1	8.2	6.4	7.8	5.0	6.5
O.A.M.C.A.F.	4.1	5.7	3.6	5.5	4.1	5.4	6.2	7.6	6.2	8.0
Camerun	0.6	0.8	0.4	0.6	0.4	0.5	1.4	1.7	0.8	1.0
Costa de Marfil	2.7	3.7	2.3	3.5	2.9	3.9	3.6	4.4	4.4	5.7
Madagascar	0.4	0.6	0.5	0.8	0.7	0.9	0.7	0.9	0.7	0.9
Otros	0.4	0.6	0.4	0.6	0.1	0.1	0.5	0.6	0.3	0.4
Uganda	3.1	4.3	2.8	4.3	4.2	5.6	4.2	5.1	3.0	3.9
Tailandia	1.1	1.5	1.2	1.8	0.9	1.2	1.1	1.3	0.8	1.0
Vietnam	2.8	3.9	3.2	4.9	3.7	5.0	5.4	6.6	6.5	8.4
R. D. del Congo (Zaire)	0.7	1.0	1.1	1.7	0.8	1.1	0.6	0.7	0.5	0.6
Otros	0.3	0.2	0.3	0.5	0.2	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1

* Preliminar

FUENTES : OIC-Coffee Statistics, Sep/97 y Exportaciones Mensuales Sep/98.



CUADRO No. 5
EXPORTACIONES DE CAFE COLOMBIANO SEGUN PAISES DE DESTINO
Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98

Miles de sacos de 60 kilos

PAISES	93/94		94/95		95/96		96/97		97/98 *	
	Sacos	%	Sacos	%	Sacos	%	Sacos	%	Sacos	%
TOTAL	<u>12,690</u>	<u>100.0</u>	<u>9,344</u>	<u>100.0</u>	<u>10,804</u>	<u>100.0</u>	<u>11,201</u>	<u>100.0</u>	<u>10,895</u>	<u>100.0</u>
AMERICA	<u>2,536</u>	<u>20.0</u>	<u>2,110</u>	<u>22.6</u>	<u>3,054</u>	<u>28.3</u>	<u>3,502</u>	<u>31.3</u>	<u>3,316</u>	<u>30.5</u>
Estados Unidos	2,138	16.8	1,750	18.7	2,546	23.6	3,001	26.8	2,850	26.2
Canadá	295	2.3	278	3.0	395	3.7	375	3.4	350	3.2
Argentina	48	0.4	35	0.4	50	0.5	46	0.4	46	0.4
Otros (1)	55	0.5	47	0.5	63	0.5	80	0.7	70	0.7
EUROPA	<u>8,653</u>	<u>68.2</u>	<u>5,936</u>	<u>63.5</u>	<u>6,351</u>	<u>58.8</u>	<u>6,233</u>	<u>55.6</u>	<u>6,246</u>	<u>57.3</u>
Unión Europea	<u>8,189</u>	<u>64.5</u>	<u>5,623</u>	<u>60.2</u>	<u>5,978</u>	<u>55.4</u>	<u>5,817</u>	<u>52.0</u>	<u>5,879</u>	<u>54.1</u>
Alemania	4,621	36.4	2,977	31.9	2,968	27.5	2,527	22.6	2,576	23.6
Holanda	497	3.9	369	3.9	414	3.8	450	4.0	714	6.6
Bélgica	616	4.9	373	4.0	357	3.3	736	6.6	525	4.8
Francia	379	3.0	306	3.3	363	3.4	386	3.4	481	4.4
Suecia	460	3.6	371	4.0	434	4.0	410	3.7	371	3.4
España	294	2.3	293	3.1	320	3.0	316	2.8	291	2.7
Italia	327	2.6	265	2.8	355	3.3	275	2.5	267	2.5
Reino Unido	421	3.3	241	2.6	302	2.8	279	2.5	259	2.4
Finlandia	352	2.8	250	2.7	260	2.4	235	2.1	185	1.7
Dinamarca	184	1.4	159	1.7	185	1.7	168	1.5	182	1.7
Portugal	8	0.1	11	0.1	10	0.1	14	0.1	13	0.1
Grecia	5	0.0	2	0.0	7	0.1	14	0.1	10	0.1
Austria	25	0.2	6	0.1	3	0.0	7	0.1	5	0.1
Otros Europa	<u>464</u>	<u>3.7</u>	<u>313</u>	<u>3.3</u>	<u>373</u>	<u>3.4</u>	<u>416</u>	<u>3.6</u>	<u>367</u>	<u>3.2</u>
Noruega	210	1.7	138	1.5	151	1.4	130	1.2	144	1.3
Polonia	88	0.7	84	0.9	118	1.1	178	1.6	129	1.2
Suiza	62	0.5	47	0.5	58	0.5	53	0.5	33	0.3
Otros (2)	104	0.8	44	0.4	46	0.4	55	0.3	61	0.4
OTROS PAISES	<u>1,501</u>	<u>11.8</u>	<u>1,298</u>	<u>13.9</u>	<u>1,399</u>	<u>12.9</u>	<u>1,466</u>	<u>13.1</u>	<u>1,333</u>	<u>12.2</u>
Japón	1,246	9.8	1,055	11.3	1,214	11.2	1,243	11.1	1,116	10.2
Corea del Sur	138	1.1	151	1.6	84	0.8	116	1.0	83	0.8
Australia	25	0.2	28	0.3	31	0.3	36	0.3	30	0.3
Otros (3)	92	0.7	64	0.7	70	0.6	71	0.7	104	0.9

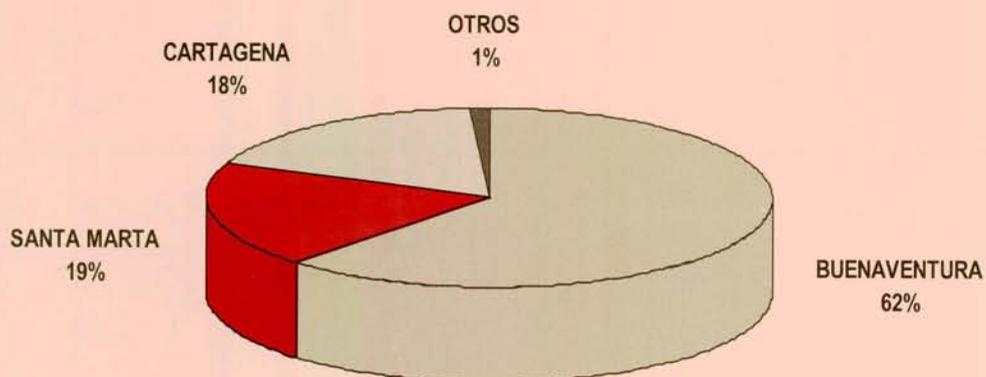
(*) Preliminar

(1) Principalmente, Ecuador, Chile, Uruguay y Antillas. (2) Principalmente, Rusia, Yugoslavia, Hungría y Croacia. (3) Principalmente, Israel, Sudáfrica, Hong Kong, Nueva Zelanda, Taiwán y Singapur.

Fuente: FEDERACAFE - Gerencia Comercial



**GRAFICO No. 2 DISTRIBUCION DE LAS EXPORTACIONES DE CAFE COLOMBIANO
SEGUN PUERTOS DE EMBARQUE - PROMEDIO 93/94 - 97/98**



**CUADRO No. 6
EXPORTACIONES COLOMBIANAS POR TIPOS DE CAFE**

Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98
Equivalente en miles de sacos de 60 kilos de café verde

Años Cafeteros	VERDE		SOLUBLE		EXTRACTOS		OTROS *		TOTAL	
	Sacos	Indice	Sacos	Indice	Sacos	Indice	Sacos	Indice	Sacos	Indice
1993/94	12,109	100.0	481	100.0	35	100.0	65	100.0	12,690	100.0
1994/95	8,845	73.0	386	80.2	41	117.1	72	110.8	9,344	73.6
1995/96	10,201	84.2	502	104.4	63	180.0	38	58.5	10,804	85.1
1996/97	10,582	87.4	519	107.9	61	174.3	39	60.0	11,201	88.3
1997/98 **	10,241	84.6	573	119.1	43	122.9	38	58.5	10,895	85.9

* Molido y Descafeinados.

** Preliminar

Fuente: FEDERACAFE - Gerencia Comercial.



CUADRO No. 7
VOLUMEN Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES COLOMBIANAS DE CAFE

Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98

Miles sacos de 60 kilos

Años Cafeteros	FEDERACION		PARTICULARES		TOTAL	
	Sacos	%	Sacos	%	Sacos	%
93/94	4,589	36.2	8,101	63.8	12,690	100.0
94/95	3,437	36.8	5,907	63.2	9,344	100.0
95/96	4,159	38.5	6,645	61.5	10,804	100.0
96/97	4,116	36.7	7,085	63.3	11,201 (*)	100.0
97/98(**)	3,715	34.1	7,180	65.9	10,895 (*)	100.0

US\$ Millones (1)

Años Cafeteros	FEDERACION		PARTICULARES		TOTAL	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
93/94	610	34.7	1,149	65.3	1,759	100.0
94/95	800	37.5	1,332	62.5	2,132	100.0
95/96	712	39.8	1,075	60.2	1,787	100.0
96/97	749	33.3	1,503	66.7	2,252	100.0
97/98 (**)	790	35.0	1,469	65.0	2,259	100.0

(*) Incluye stocks de seguridad y promoción.

(**) Preliminar.

(1) Facturación.

Fuentes: FEDERACAFE - Gerencias Comercial y Financiera.



CONSUMO E IMPORTACION

CUADRO No. 8
CONSUMO INTERNO DE CAFÉ VERDE EN PAISES PRODUCTORES
Años Cosecha 1994/95 - 1998/99

Millones de sacos de 60 kilos

Países	Período Año Cosecha	94/95		95/96		96/97		97/98		98/99 *	
		s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%	s/s	%
		TOTAL MUNDIAL	22.7	100.0	23.5	100.0	24.5	100.0	25.0	100.0	25.6
Total Miembros OIC	22.1	97.3	22.8	97.0	23.8	97.1	24.3	97.2	24.9	97.3	
Suaves Colombianos		1.5	6.6	1.5	6.4	1.5	6.2	1.5	6.0	1.7	6.6
Colombia	Oct - Sep	1.4	6.2	1.5	6.4	1.5	6.2	1.5	6.0	1.6	6.2
Kenia	Oct - Sep	0.1	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.4
Tanzania	Jul - Jun	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros Suaves		5.3	23.3	5.4	23.0	5.5	22.4	5.3	21.2	5.3	20.8
Costa Rica	Oct - Sep	0.2	0.9	0.2	0.8	0.2	0.8	0.3	1.2	0.3	1.2
Ecuador	Abr - Mar	0.3	1.3	0.3	1.3	0.3	1.2	0.3	1.2	0.3	1.2
El Salvador	Oct - Sep	0.2	0.9	0.2	0.9	0.2	0.8	0.2	0.8	0.2	0.8
Guatemala	Oct - Sep	0.3	1.3	0.3	1.3	0.3	1.2	0.3	1.2	0.3	1.2
Honduras	Oct - Sep	0.1	0.4	0.2	0.8	0.3	1.2	0.3	1.2	0.3	1.2
India	Oct - Sep	1.2	5.3	1.0	4.3	1.0	4.1	0.9	3.6	0.9	3.5
México	Oct - Sep	1.2	5.3	0.9	3.8	1.0	4.1	0.9	3.6	0.9	3.5
Nicaragua	Oct - Sep	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4
Otros		1.7	7.5	2.2	9.4	2.1	8.6	2.0	8.0	2.0	7.8
Brasileños y Otros Arábicas		11.8	52.0	11.5	48.9	12.5	51.0	13.0	52.0	13.6	53.1
Brasil	Abr - Mar	9.5	41.9	10.0	42.5	11.0	44.9	11.5	46.0	12.0	46.9
Etiopía	Oct - Sep	2.3	10.1	1.5	6.4	1.5	6.1	1.5	6.0	1.6	6.2
Paraguay	Abr - Mar	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Robustas		3.5	15.4	4.4	18.7	4.3	17.5	4.5	18.0	4.3	16.8
Camerún	Oct - Sep	0.1	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Costa de Marfil	Oct - Sep	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4
Indonesia	Abr - Mar	1.5	6.6	2.1	8.9	2.0	8.2	2.1	8.4	2.0	7.7
Madagascar	Abr - Mar	0.3	1.3	0.4	1.7	0.4	1.6	0.4	1.6	0.4	1.6
Uganda	Oct - Sep	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4
Tailandia	Oct - Sep	0.4	1.8	0.4	1.7	0.4	1.6	0.5	2.0	0.4	1.6
Vietnam	Oct - Sep	0.1	0.4	0.2	0.9	0.2	0.8	0.3	1.2	0.3	1.2
Zaire	Oct - Sep	0.1	0.4	0.2	0.9	0.2	0.8	0.2	0.8	0.2	0.8
Otros		0.9	4.0	1.0	4.2	0.9	3.7	0.8	3.2	0.8	3.1
No Miembros OIC		0.6	2.7	0.7	3.0	0.7	2.9	0.7	2.8	0.7	2.7

* Estimado

FUENTES: U.S. DEPARTMENT OF AGRICULTURE-Foreign Agriculture Service FTROP 2-96, 2-97 y 2-98; B. ROTHFOS-Quarterly Digest Coffee Statistics, Oct/97 y Feb/98; ED & F Man, Sep/98; Febec; Ministerio de Industria y Comercio del Brasil y FEDERACAFE- Gerencia Financiera y Estudios Especiales.



CUADRO No. 9
CONSUMO PER-CAPITA DE CAFE EN LOS PRINCIPALES
PAISES PRODUCTORES
Años Cosecha 1993/94 - 1997/98

En kilos

PAISES	1993/94	1994/95	1995/96	1996/97	1997/98
<u>SUAVES COLOMBIANOS</u>					
Colombia	2.96	2.39	2.33	2.38	2.34
<u>OTROS SUAVES</u>					
Costa Rica	4.61	4.59	3.53	3.46	4.32
Honduras	1.64	1.40	1.95	2.84	2.35
El Salvador	1.28	1.61	2.03	2.00	2.35
Nicaragua	1.33	1.33	1.28	1.24	1.77
Guatemala	1.50	1.75	1.65	1.60	1.67
Ecuador	1.61	1.59	1.54	1.51	1.48
México	0.97	0.76	0.56	0.62	0.57
India	0.08	0.08	0.06	0.06	0.06
<u>BRASILEROS Y OTROS</u>					
<u>ARABICAS</u>					
Brasil	3.33	3.26	3.80	4.12	4.26
Etiopía	1.74	2.26	1.54	1.49	1.55
<u>ROBUSTAS</u>					
Madagascar	0.99	0.75	1.58	1.53	1.28
Indonesia	0.56	0.45	0.64	0.63	0.59
Uganda	0.23	0.16	0.27	0.26	0.23
Costa de Marfil	0.17	0.17	0.19	0.20	0.22
Rep. Dem. del Congo (Zaire)	0.23	0.16	0.26	0.26	0.21

Fuentes: USDA, FMI, Ministerio de Industria y Comercio del Brasil.
 FEDERACAFE - Gerencia Comercial y Estudios Especiales



CUADRO No. 10
COMERCIO EXTERIOR Y DESAPARICION DE CAFE EN LOS PAISES IMPORTADORES
1992 - 1997

Millones de sacos de 60 kilos

	1992	1993	1994	1995	1996	1997
PAISES MIEMBROS OIC						
Importaciones	75.5	72.6	70.3	66.8	72.7	74.3
Reexportaciones	11.6	12.1	15.2	12.8	13.7	15.2
Importaciones netas	63.9	60.5	55.1	54.0	59.0	59.1
Existencias de café verde	15.1	12.9	9.5	5.7	4.9	5.5
Desaparición	61.0	62.6	59.4	58.6	60.1	59.1
PAISES NO MIEMBROS OIC						
Importaciones netas	14.2	15.2	16.1	15.5	16.1	16.1*
DESAPARICION POR PAISES MIEMBROS OIC						
TOTAL	61.0	62.6	59.4	58.6	60.1	59.1
Estados Unidos	18.3	19.2	17.3	17.4	18.0	17.8
Unión Europea	35.4	35.8	34.3	33.4	34.5	33.8
Alemania	10.8	10.7	10.2	10.0	9.8	9.8
Francia	5.6	5.5	5.1	5.3	5.5	5.6
Italia	4.1	4.9	4.8	4.6	4.7	4.9
España	3.0	2.7	2.8	2.7	2.9	3.0
Holanda	2.5	2.4	2.1	2.3	2.5	2.4
Reino Unido	2.5	2.5	2.6	2.2	2.4	2.4
Austria	1.2	1.3	1.1	1.0	1.1	1.3
Suecia	1.6	1.6	1.7	1.2	1.3	1.2
Finlandia	1.0	1.1	1.1	0.7	0.9	0.9
Dinamarca	1.0	0.9	0.9	0.8	0.9	0.8
Portugal	0.6	0.6	0.6	0.6	0.7	0.6
Bélgica/Luxemburgo	1.0	1.1	0.8	1.5	1.1	0.5
Grecia	0.3	0.1	0.4	0.4	0.6	0.5
Irlanda	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Otros Países Importadores	7.3	7.6	7.8	7.8	7.5	7.5
Japón	5.3	5.9	6.1	6.2	5.9	6.1
Suiza	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.7
Noruega	0.7	0.7	0.8	0.7	0.7	0.7
Chipre	-	0.1	0.1	-	0.1	-

Nota: El volumen de la desaparición se calculó partiendo de los datos de importaciones netas de café en todas sus formas y ajustando dichos datos en función de la variación de las existencias visibles.

(*) Estimación

Fuente: O.I.C. - WP - Board 859/98.



CUADRO No. 11
CONSUMO PER-CAPITA * DE CAFÉ EN LOS PRINCIPALES
PAISES IMPORTADORES
1993 - 1997

En kilos

PAISES	1993	1994	1995	1996	1997
TOTAL	<u>4.90</u>	<u>4.63</u>	<u>4.54</u>	<u>4.63</u>	<u>4.53</u>
Estados Unidos	4.50	4.01	3.98	4.10	4.00
UNION EUROPEA	<u>5.81</u>	<u>5.55</u>	<u>5.39</u>	<u>5.56</u>	<u>5.43</u>
Finlandia	13.35	12.38	8.62	10.56	11.00
Holanda	9.35	8.28	8.90	9.84	9.19
Dinamarca	10.30	10.48	8.70	9.91	9.18
Suecia	11.14	11.41	8.17	8.78	8.46
Austria	10.03	8.11	7.21	7.91	8.10
Alemania	7.93	7.53	7.37	7.16	7.14
Francia	5.73	5.30	5.48	5.69	5.68
Belgica y Luxemburgo	6.52	4.84	8.31	6.46	5.15
Italia	5.18	5.00	4.86	4.95	5.08
España	4.19	4.28	4.21	4.49	4.63
Portugal	3.81	3.71	3.38	3.97	3.78
Grecia	0.86	2.05	2.20	3.56	2.88
Reino Unido	2.61	2.71	2.25	2.43	2.47
Irlanda	1.82	2.14	1.78	1.50	1.65
OTROS MIEMBROS	3.26	3.35	3.33	3.21	3.15
Noruega	9.61	11.11	9.04	9.77	9.18
Suiza	7.51	8.10	7.97	7.82	5.76
Chipre	6.25	4.19	3.53	4.14	3.16
Japón	2.83	2.92	2.98	2.83	2.91

* Estimado con base en la desaparición.

FUENTES : O.I.C.- WP - Board 859/98.



CUADRO No. 12
PRINCIPALES PAISES IMPORTADORES - IMPORTACIONES
TOTALES DE CAFÉ POR PAISES DE ORIGEN
Promedio 1993 - 1997

Miles de sacos 60 kilos

ESTADOS UNIDOS			ALEMANIA		
Países	Sacos	%	Países	Sacos	%
México	3,138	17.0	Colombia	3,395	25.0
Brasil	2,994	16.2	Brasil	1,394	10.3
Colombia	2,875	15.6	El Salvador	1,099	8.1
Guatemala	1,708	9.2	Indonesia	765	5.6
Indonesia	840	4.5	Papúa N. Guinea	562	4.1
Otros	6,926	37.5	Otros	6,363	46.9
TOTAL	18,481	100.0	TOTAL	13,578	100.0

FRANCIA			JAPON		
Países	Sacos	%	Países	Sacos	%
Brasil	916	14.1	Brasil	1,547	25.9
Costa de Marfil	793	12.2	Colombia	1,205	20.2
Colombia	604	9.3	Indonesia	1,022	17.1
Uganda	404	6.2	Guatemala	308	5.2
Camerún	243	3.8	Etiopía	304	5.0
Otros	3,536	54.4	Otros	1,593	26.6
TOTAL	6,496	100.0	TOTAL	5,979	100.0

ITALIA			ESPAÑA		
Países	Sacos	%	Países	Sacos	%
Brasil	1,466	26.3	Uganda	622	19.0
Costa de Marfil	584	10.5	Brasil	526	16.1
India	386	6.9	Colombia	354	10.8
Camerún	369	6.6	Vietnam	233	7.1
Uganda	244	4.4	Indonesia	104	3.2
Otros	2,529	45.3	Otros	1,430	43.8
TOTAL	5,578	100.0	TOTAL	3,269	100.0

Fuente: OIC - Coffee Trade Statistics 1992-1997. Julio/98.



PRECIOS

CUADRO No. 13
PRECIOS INDICATIVOS DEL CAFE SEGUN LOS CUATRO GRUPOS
ESTABLECIDOS POR LA ORGANIZACION INTERNACIONAL DEL CAFE
Años Cafeteros 1993/94 - 1997/98

(En Centavos de dólar por libra)

SUAVES														Año
COLOMBIANOS	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Cafetero	
1993/94	83.02	85.50	87.28	85.85	93.04	93.23	97.53	133.90	151.85	222.75	210.61	231.52	131.34	
1994/95	206.07	186.96	174.08	177.23	175.07	185.75	180.30	177.18	170.84	157.82	163.21	141.49	174.67	
1995/96	132.08	129.09	110.47	119.03	134.94	130.60	134.31	142.56	133.25	135.39	137.70	123.30	130.23	
1996/97	127.77	129.11	126.71	146.18	188.62	212.96	199.22	262.92*	227.39	190.57	193.46	196.29	183.43	
1997/98	169.40	161.35	183.32	184.21	190.59	166.07	158.17	146.33	135.83	125.03	129.45	117.56	155.61	
OTROS														
SUAVES 1 /														
1993/94	76.64	78.56	81.15	78.95	83.93	87.06	90.57	121.88	143.43	219.42	200.44	222.00	123.67	
1994/95	201.94	183.65	168.54	172.63	169.79	179.43	174.40	171.01	154.49	145.66	153.21	134.46	167.43	
1995/96	127.27	125.25	106.24	110.65	124.09	120.84	123.50	129.27	125.53	122.47	126.22	118.70	121.67	
1996/97	124.20	123.70	117.04	132.81	168.37	194.70	206.99	267.27	222.02	190.41	190.80	189.87	177.35	
1997/98	167.66	160.27	177.44	177.80	178.18	157.69	150.35	137.72	124.93	117.60	123.18	111.85	148.72	
BRASILEROS Y														
O. ARABICAS														
1993/94	71.65	74.13	74.53	71.42	80.14	84.72	87.14	118.37	136.43	211.81	192.38	212.73	117.95	
1994/95	191.23	172.83	159.25	162.81	161.07	171.48	166.54	161.72	145.22	139.68	149.50	130.26	159.30	
1995/96	127.23	125.33	110.46	127.54	144.05	140.99	132.89	134.73	125.44	106.93	108.28	103.10	123.91	
1996/97	105.77	103.48	104.03	127.28	160.21	179.75	183.73	209.62	184.21	158.52	158.25	167.77	153.55	
1997/98	152.16	149.07	171.12	179.83	177.78	154.84	141.11	124.89	104.09	96.22	101.92	92.76	137.15	
ROBUSTAS 2/														
1993/94	58.92	61.39	61.82	59.38	60.79	65.16	71.82	94.95	111.85	164.00	163.05	182.78	96.33	
1994/95	169.39	153.87	129.73	131.54	134.65	146.03	144.78	140.95	129.64	119.76	130.18	116.16	137.22	
1995/96	112.76	110.71	92.89	89.99	96.89	90.94	90.67	91.20	86.11	77.43	79.23	74.36	91.10	
1996/97	72.92	69.97	62.93	67.20	75.40	80.23	77.39	93.57	88.74	79.65	74.45	75.00	76.45	
1997/98	75.39	76.04	82.60	83.41	83.36	82.19	88.97	90.74	82.73	77.04	79.29	79.80	81.80	
PRECIO														
INDICATIVO														
COMPUESTO 3/														
1993/94	67.78	69.98	71.49	69.12	72.37	76.11	81.19	108.42	127.91	191.44	181.53	202.39	109.98	
1994/95	185.67	168.12	149.14	152.08	152.24	162.73	159.59	155.96	141.66	132.77	141.70	124.76	152.20	
1995/96	120.02	117.99	99.57	100.31	110.50	105.89	107.05	110.24	105.79	100.04	102.73	96.53	106.39	
1996/97	98.56	96.84	89.99	100.02	121.89	137.47	142.20	180.44	155.48	135.04	132.46	132.51	126.91	
1997/98	121.09	118.16	130.02	130.61	130.81	119.92	119.66	114.23	103.84	97.32	101.10	95.82	115.22	

(*) Precio promedio de reintegro. No hubo cotización en el mercado de Nueva York.

1/ Promedio ponderado de Otros Suaves N.York y Bremen/Hamburgo así: N.York 75% y Bremen/Hamburgo 25%

2/ Promedio ponderado de Robustas N.York y Le Havre/Marsella así: N.York 60% y Le Havre/Marsella 40%

3/ Precio Compuesto 1979=Promedio de Otros Suaves y Robustas

Fuentes: OIC

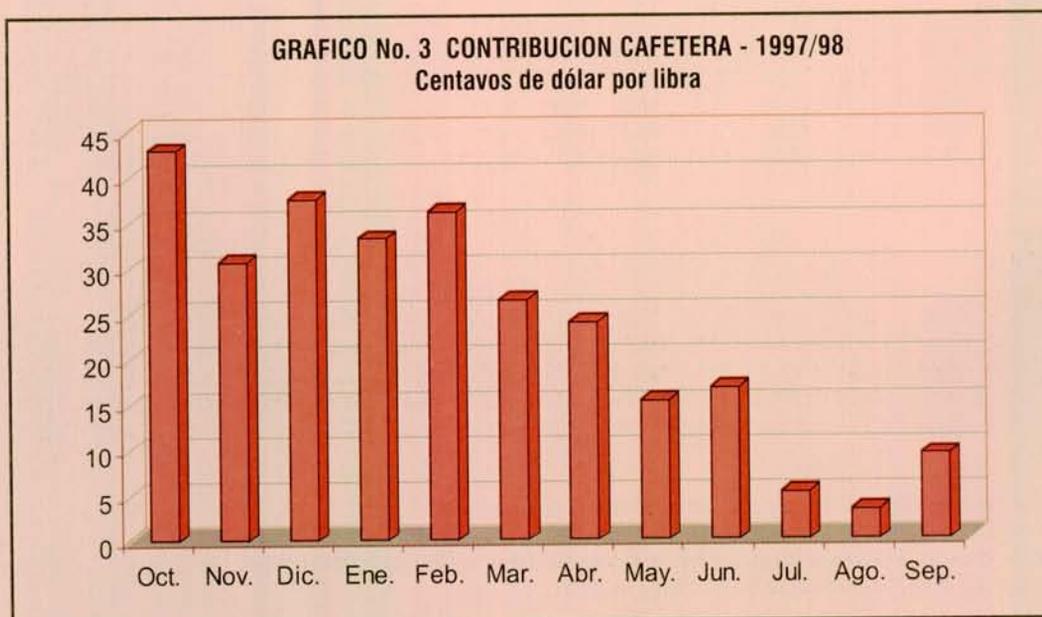


CUADRO No.14
COLOMBIA - PRECIO DE REINTEGRO FNC, PRECIO INTERNO Y TASA DE CAMBIO
 1993/94 - 1997/98

	PRECIO DE REINTEGRO FNC	PRECIO INTERNO	TASA DE CAMBIO REPRESENTATIVA DEL MERCADO
	US Cts/libra Ex-dock	\$ por carga de 125 kilos Pergamino	\$ por dólar
Años Cafeteros *			
93/94	130.82	122,629	820.98
94/95	178.32	201,188	873.30
95/96	131.18	202,017	1,033.20
96/97	188.90	312,670	1,071.14
97/98	158.62	313,523	1,357.98
1997/98			
Octubre	177.46	314,660	1,262.88
Noviembre	171.28	309,410	1,294.56
Diciembre	184.06	315,310	1,295.98
Enero	185.01	324,230	1,323.01
Febrero	189.17	357,600	1,346.12
Marzo	164.94	332,900	1,357.10
Abril	160.53	318,010	1,360.65
Mayo	146.14	307,590	1,386.28
Junio	135.53	294,890	1,386.61
Julio	127.25	298,590	1,371.54
Agosto	138.36	304,820	1,390.46
Septiembre	123.65	300,000	1,520.52

(*) Octubre-Septiembre

Fuentes: FEDERACAFE, Superintendencia Bancaria y Banco de la República.



Fuente: FEDERACAFE - Gerencia Financiera



CUADRO No. 15
CAMBIOS EN EL PRECIO INTERNO DE COMPRA
DEL CAFE PERGAMINO TIPO FEDERACION
Pesos por carga de 125 kilos

1994 - 1998

1994		1995		1997	
Febrero 4	120,000	Abril 1	196,625	Septiembre 20	336,125
Efectivo	103,000	Efectivo	179,625	Septiembre 27	329,375
TAC	17,000	TAC	17,000	Octubre 4	319,875
Mayo 12	132,000	Abril 18	196,125	Octubre 11	337,000
Efectivo	115,000	Efectivo	179,125	Octubre 18	322,875
TAC	17,000	TAC	17,000	Noviembre 1	304,500
Junio 2	142,000	Mayo 3	197,750	Noviembre 15	309,750
Efectivo	125,000	Efectivo	180,750	Noviembre 22	321,250
TAC	17,000	TAC	17,000 (1)	Noviembre 29	325,750
Junio 30	163,000	Mayo 16	209,125(1)	Diciembre 13	334,875
Efectivo	146,000	Junio 1	206,875(1)	Diciembre 20	346,250
TAC	17,000	Junio 16	204,750(1)	Diciembre 27	340,625
Julio 19	180,000	Julio 1	203,750 (1)		
Efectivo	163,000	Julio 16	201,500	1998	
TAC	17,000			Enero 10	341,750
Septiembre 1	197,000	1996		Enero 17	347,500
Efectivo	180,000	Enero 10	190,000	Enero 28	374,875
TAC	17,000	Abril 16	201,500	Enero 31	372,500
Septiembre 16	204,375	Agosto 21	235,500 (2)	Febrero 4	378,250
Efectivo	187,375	Octubre 21	235,500	Febrero 7	384,000
TAC	17,000	Efectivo	221,500	Febrero 11	372,500
Octubre 1	208,750	TAC	14,000	Febrero 14	360,000
Efectivo	191,750	Diciembre 9	221,500	Febrero 18	357,750
TAC	17,000			Febrero 21	360,000
Octubre 16	206,250	1997		Febrero 25	373,625
Efectivo	189,250	Febrero 1	248,125	Febrero 28	366,875
TAC	17,000	Febrero 18	290,000	Marzo 4	337,125
Noviembre 1	204,750	Febrero 22	310,250	Marzo 7	317,750
Efectivo	187,750	Marzo 1	327,250	Marzo 11	315,500
TAC	17,000	Marzo 8	359,000	Marzo 14	316,625
Noviembre 16	204,375	Marzo 15	383,375	Marzo 18	315,500
Efectivo	187,375	Marzo 22	363,750	Marzo 21	307,500
TAC	17,000	Abril 1	333,250	Marzo 25	336,375
Diciembre 1	200,750	Abril 5	339,875	Marzo 28	337,625
Efectivo	183,750	Abril 12	342,750	Abril 4	331,375
TAC	17,000	Abril 19	345,625	Abril 8	327,750
Diciembre 16	195,000	Abril 26	374,000	Abril 15	335,125
Efectivo	178,000	Mayo 3	387,625	Abril 18	352,500
TAC	17,000	Mayo 10	388,375	Abril 22	348,750
		Mayo 17	401,250	Abril 25	326,500
1995		Mayo 24	431,375	Abril 29	312,875
Enero 16	199,125	Junio 4	455,000	Mayo 6	300,000
Efectivo	182,125	Junio 7	445,000	Mayo 23	307,875
TAC	17,000	Junio 14	248,125	Mayo 27	309,125
Febrero 1	195,875	Junio 21	393,375	Mayo 30	302,875
Efectivo	178,875	Junio 28	380,500	Junio 3	300,000
TAC	17,000	Julio 5	378,375	Agosto 12	302,875
Febrero 16	193,250	Julio 12	339,875	Agosto 15	300,000
Efectivo	176,250	Julio 19	331,375	Octubre 14	312,500
TAC	17,000	Agosto 2	317,000	Noviembre 7	342,000
Marzo 1	193,875	Agosto 9	318,875	Noviembre 11	332,125
Efectivo	176,875	Agosto 16	358,125	Noviembre 14	322,750
TAC	17,000	Agosto 23	325,625		
Marzo 16	197,000	Septiembre 6	315,125		
Efectivo	180,000	Septiembre 13	318,000		
TAC	17,000		346,625		

(1) Incluye \$10.000 de prima para recuperación de la industria cafetera.

(2) Incluye \$14.000 como prima por baja cosecha.

FEDERACAFE - Estudios Especiales.



Edición: Fidel Cuéllar B.

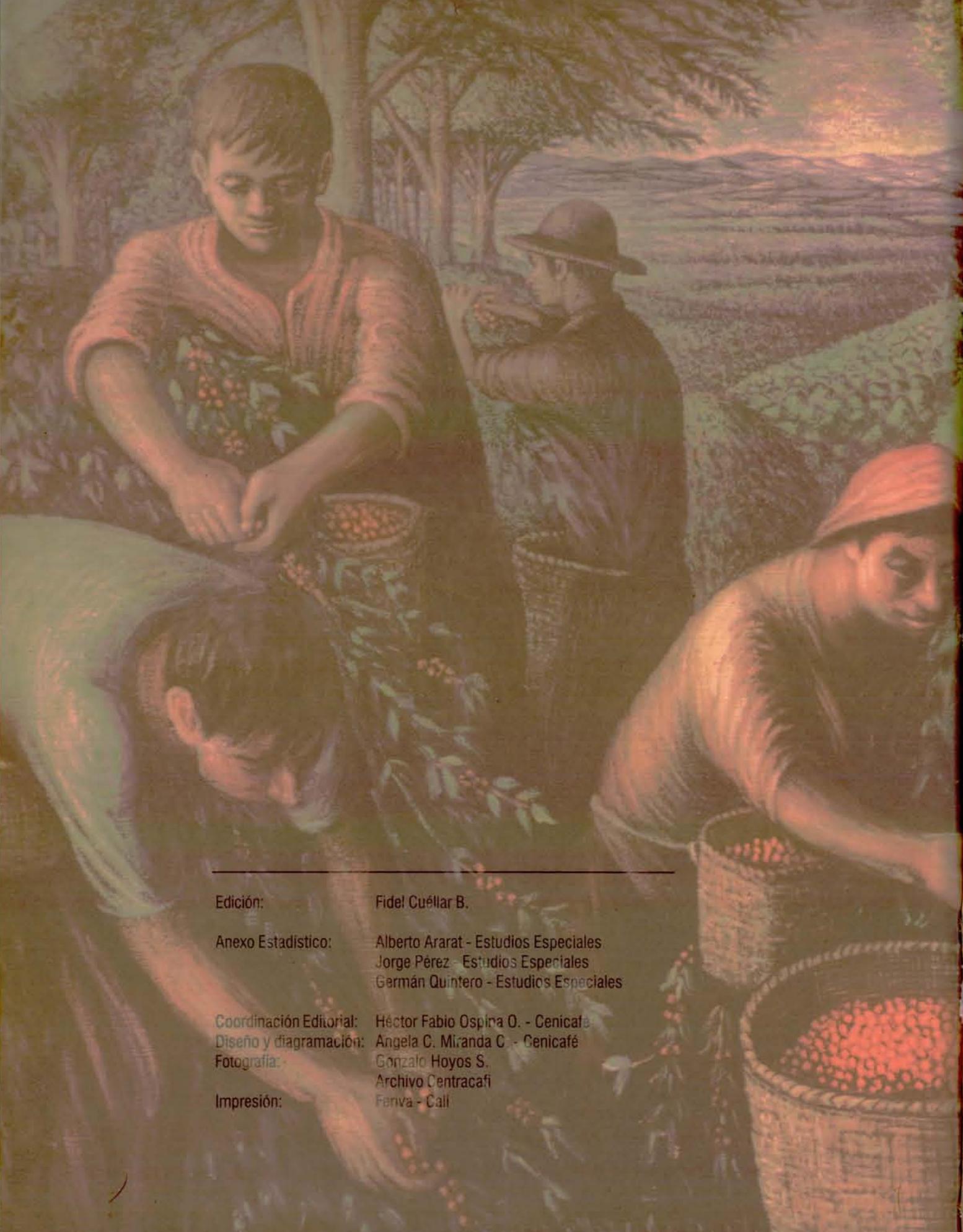
Anexo Estadístico: Alberto Ararat - Estudios Especiales
Jorge Pérez - Estudios Especiales
Germán Quintero - Estudios Especiales

Coordinación Editorial: Héctor Fabio Ospina O. - Cenicafé

Diseño y diagramación: Angela C. Miranda C. - Cenicafé

Fotografía: Gonzalo Hoyos S.
Archivo Centracafi

Impresión: Feriva - Cali



Edición: Fidel Cuéllar B.

Anexo Estadístico: Alberto Ararat - Estudios Especiales
Jorge Pérez - Estudios Especiales
Germán Quintero - Estudios Especiales

Coordinación Editorial: Héctor Fabio Ospina O. - Cenicafé

Diseño y diagramación: Angela C. Miranda C. - Cenicafé

Fotografía: Gonzalo Hoyos S.
Archivo Centracafi

Impresión: Feriva - Cali

