

Estudios sectoriales

## ANÁLISIS SECTORIAL: CAFÉ EXCELSO TIPO EXPORTACIÓN

Septiembre de 2017



Autor: Marcelo López Zuleta

## Contenido

1. Introducción .....	3
2. Descripción de la oferta.....	4
3. Descripción de la demanda .....	5
4. Descripción del mercado internacional .....	8
5. Negociación en Bolsa.....	8
6. Precios de mercado y sus fuentes .....	9
7. Conclusiones y recomendaciones.....	11
8. Referencias .....	13
9. Glosario .....	14

## 1. Introducción

De acuerdo a los análisis que realiza CAFÉ DE COLOMBIA, el café tipo exportación colombiano cumple con altos estándares de calidad permitiendo así, ser uno de los más consumidos a nivel mundial, explicando un poco como es su proceso de trilla, transformación y clasificación:

*“La gestión de trillas es un proceso crucial dentro de la cadena de valor del café, ya que es el proceso donde se transforma la materia prima para obtener un grano verde tipo exportación. Dentro de la gestión de trillas se analizan, se controlan y se toman medidas correctivas para asegurar el mejoramiento continuo y el uso óptimo del café que los productores llevan a los puntos de compra. Este producto, en su estado pergamino seco, es decir cubierto por un endocarpio o pergamino que se remueve del grano verde durante el proceso de trilla. Al remover el pergamino y seleccionar los granos se obtiene el café verde excelso que cumple con los requisitos de calidad para ser exportado.*

*En consecuencia el proceso de trilla contempla fundamentalmente la limpieza, trilla y clasificación del café. La clasificación del café se hace por tamaño, densidad y color. El café Excelso de exportación se clasifica en:*

- *Excelso UGQ*
- *Excelso Caracol*
- *Excelso Premium*
- *Excelso Supremo*
- *Excelso Extra*
- *Excelso Maragogipe.*

*Esta categorización de preparaciones de café por tipo de grano se constituye en uno de los tipos de café especial en Colombia. Así se destaca como atributo diferenciador el tamaño y, la homogeneidad de los granos, que permite un excelente resultado en el proceso de tuestión. También pertenecen a esta categoría los cafés trillados de acuerdo con las preferencias de un cliente en particular, que se acopian para ofrecer un producto consistente.”*

Tabla 1  
Producción de Café en Colombia  
(sacos de 60kg)

**Producción de café - Agosto 2017  
(Sacos 60 kg)**

Agosto 2017	1.294.000
Agosto 2016	1.189.000
<b>Variación</b>	<b>9%</b>

**Producción de café - Año corrido  
(Sacos 60 kg)**

Enero-Agosto 2017	9.039.000
Enero-Agosto 2016	8.831.000
<b>Variación</b>	<b>2%</b>

**Producción de café - últimos 12 meses  
(Sacos 60 kg)**

Septiembre 2016-Agosto 2017	14.440.000
Septiembre 2015-Agosto 2016	14.033.000
<b>Variación</b>	<b>3%</b>

**Producción de café año cafetero  
(Sacos 60 kg)**

Octubre 2016-Agosto 2017	13.406.000
Octubre 2015-Agosto 2016	12.975.000
<b>Variación</b>	<b>3%</b>

Fuente: Café de Colombia

## 2. Descripción de la oferta

A continuación se describe la oferta nacional, incluyendo los aspectos que permiten caracterizar el mercado, tales como cuantificación de la oferta, principales oferentes en el mercado nacional, canales de distribución, disponibilidad bien sea nacional o importado.

SECTORIAL realiza un breve análisis de como se ha venido comportando el café en los últimos meses y su desempeño económico:

*El sector cafetero en Colombia continúa siendo uno de los de mayor influencia en la economía nacional y sobre todo en la economía agrícola. A pesar de la difícil coyuntura económica que se registra en el país, el sector presentó un crecimiento del 7,6% en el PIB de los derivados y del 11,5% en el PIB del cultivo, comparando el primer trimestre de 2017 con el mismo periodo del 2016.*

De acuerdo a las cifras que se han publicado por CAFÉ DE COLOMBIA, en lo que va corrido del año 2017, las cosechas de café han superado los 9 millones de sacos, esta cifra es superior a la registrada al año pasado aproximadamente en un 2% donde se registró 8,8 millones de sacos producidos.

De acuerdo con el gráfico 1, la recuperación en la producción de café verde se ha evidenciado en los últimos meses, teniendo en cuenta que han logrado superar algunas dificultades climáticas y de paros camioneros que afectaron al sector.

De acuerdo a la última publicación realizada por el DANE, respecto al comportamiento del PIB Producto Interno Bruto/ II semestre, se observa que la economía del país sigue en una desaceleración importante con bajo crecimiento en algunas ramas como la industria manufacturera y la explotación de minas y canteras, por otra parte, observamos que la agricultura ha mostrado un crecimiento importante siendo una de las principales ramas con crecimiento positivo del 4,4%.

### **3. Descripción de la demanda**

En este capítulo se describe la demanda nacional, indicando aspectos que permiten caracterizar el mercado, tales como, cuantificación de la demanda nacional, principales demandantes en el mercado nacional e internacional cuando sea relevante, de acuerdo con el objetivo de la inscripción.

Las exportaciones de café han venido aumentando en lo que va corrido de este año, de acuerdo con información publicada en la tabla 2, por Café de Colombia, en los últimos 12 meses (septiembre de 2016-agosto de 2017), las exportaciones superaron los 13,3 millones de sacos, un aumento de 8% frente a los casi 12,4 millones de sacos del mismo periodo anterior.

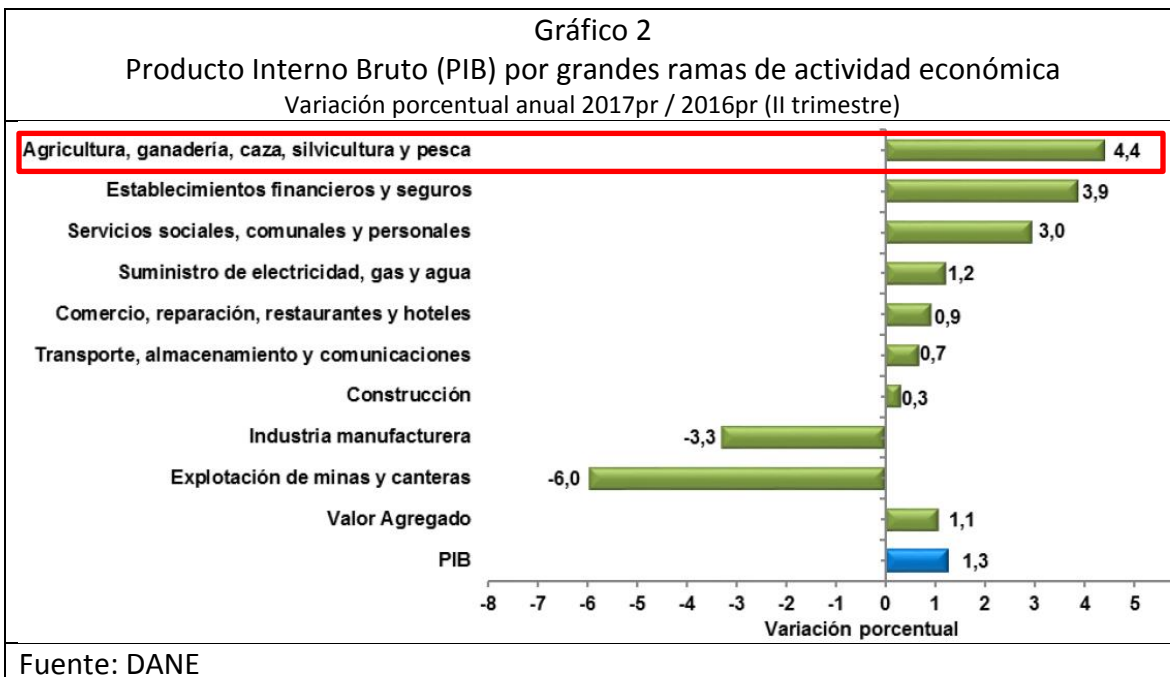
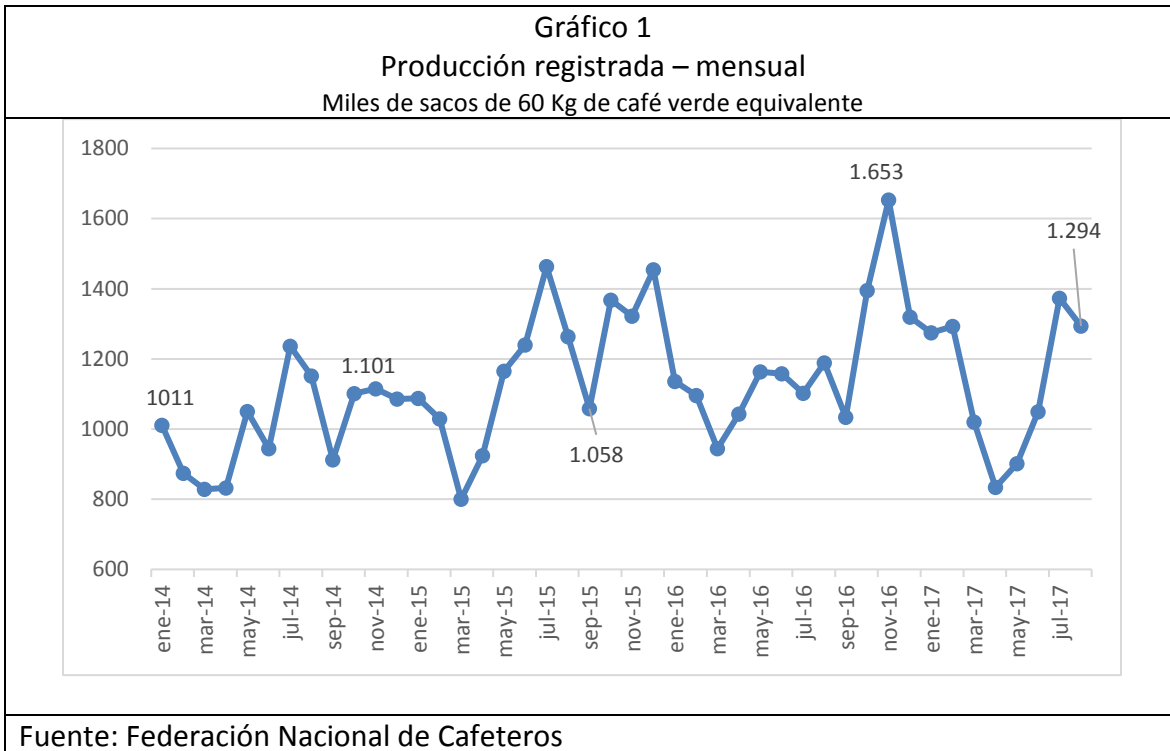


Tabla 2  
Exportaciones de Café  
(sacos de 60kg)

**Exportación de café - agosto 2017  
(Sacos 60 kg)**

Agosto 2017	1.167.000
Agosto 2016	1.273.000
<b>Variación</b>	<b>-8%</b>

**Exportación de café - Año corrido  
(Sacos 60 kg)**

Enero-Agosto 2017	8.326.000
Enero-Agosto 2016	7.823.000
<b>Variación</b>	<b>6%</b>

**Exportación de café - últimos 12 meses  
(Sacos 60 kg)**

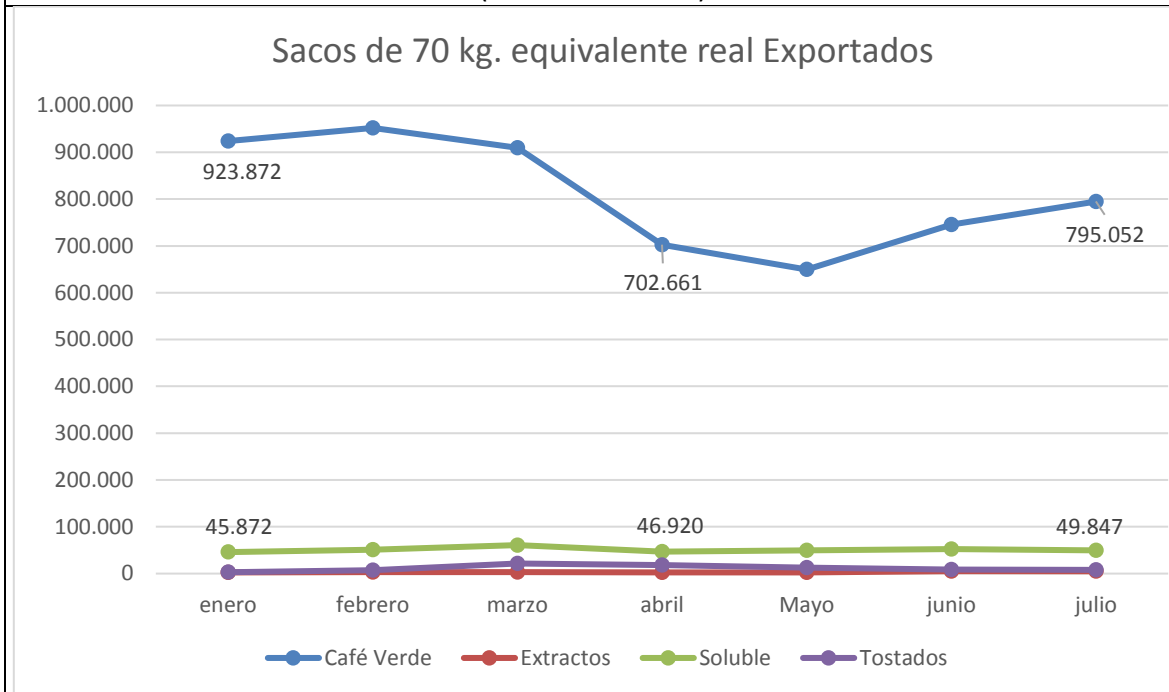
Septiembre 2016-Agosto 2017	13.348.000
Septiembre 2015-Agosto 2016	12.389.000
<b>Variación</b>	<b>8%</b>

**Exportación de café año cafetero  
(Sacos 60 kg)**

Octubre 2016-Agosto 2017	12.336.000
Octubre 2015-Agosto 2016	11.303.000
<b>Variación</b>	<b>9%</b>

Fuente: Café de Colombia

**Gráfico 3**  
**Exportaciones por tipo de Café**  
**(Corrido de 2017)**



Fuente: Federación Nacional de Cafeteros

De acuerdo con las estadísticas publicadas por la Federación Nacional de Cafeteros, dentro de los tipos de café que se exportan en Colombia, el café verde es que el presenta los mayores volúmenes, seguido del café soluble.

#### 4. Descripción del mercado internacional

A continuación, se describe el mercado internacional, cuando los precios internacionales de los productos o servicios a inscribir tienen una fuerte incidencia sobre el precio nacional o cuando las negociaciones que se pueden realizar en Bolsa van a estar relacionadas con el comercio internacional de los productos del sector.

#### 5. Negociación en Bolsa

En este capítulo se hace una estimación de la cantidad y valor de los negocios en bolsa que se estima podrían derivarse de la inscripción de los productos del sector.



Tabla 3  
Consumo mundial de Café

<b>World coffee consumption</b>					
In thousand 60kg bags					
	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	CAGR (2012/13 - 2015/16)
<b>World total</b>	<b>146 964</b>	<b>149 022</b>	<b>151 758</b>	<b>155 469</b>	<b>1.9%</b>
Africa	10 470	10 597	10 754	10 794	1.0%
Asia & Oceania	29 445	30 701	32 550	33 611	4.5%
Central America & Mexico	5 200	5 156	5 235	5 306	0.7%
Europe	50 028	50 179	50 912	51 590	1.0%
North America	26 778	27 706	27 359	28 931	2.6%
South America	25 042	24 682	24 949	25 237	0.3%

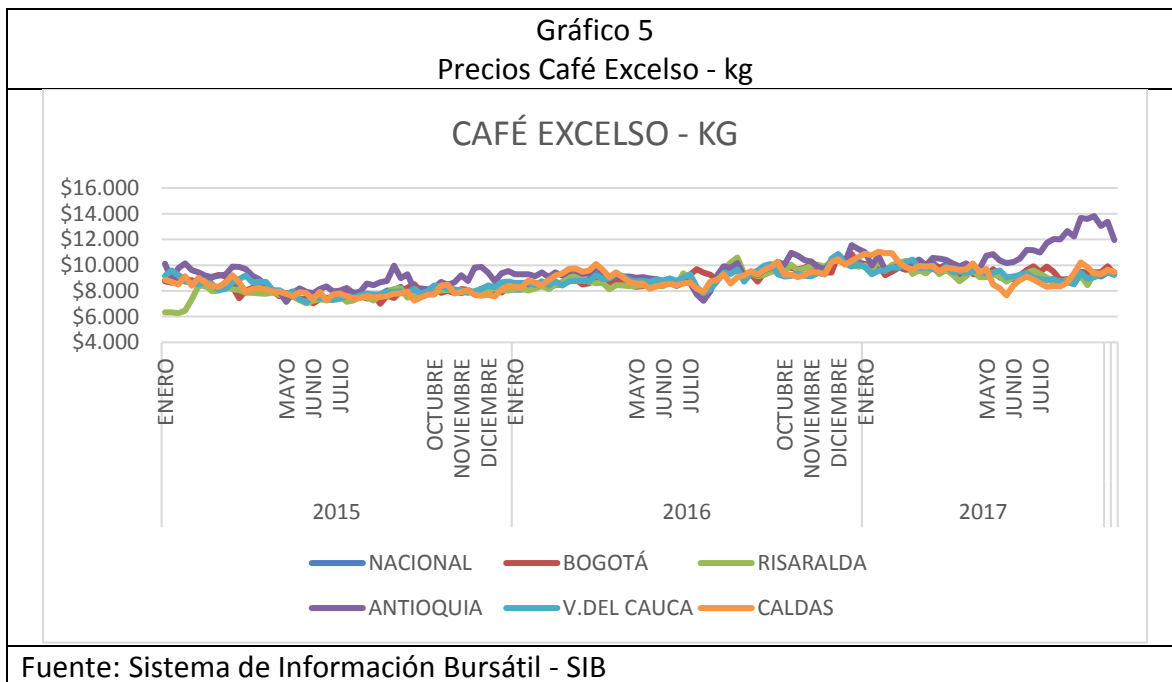
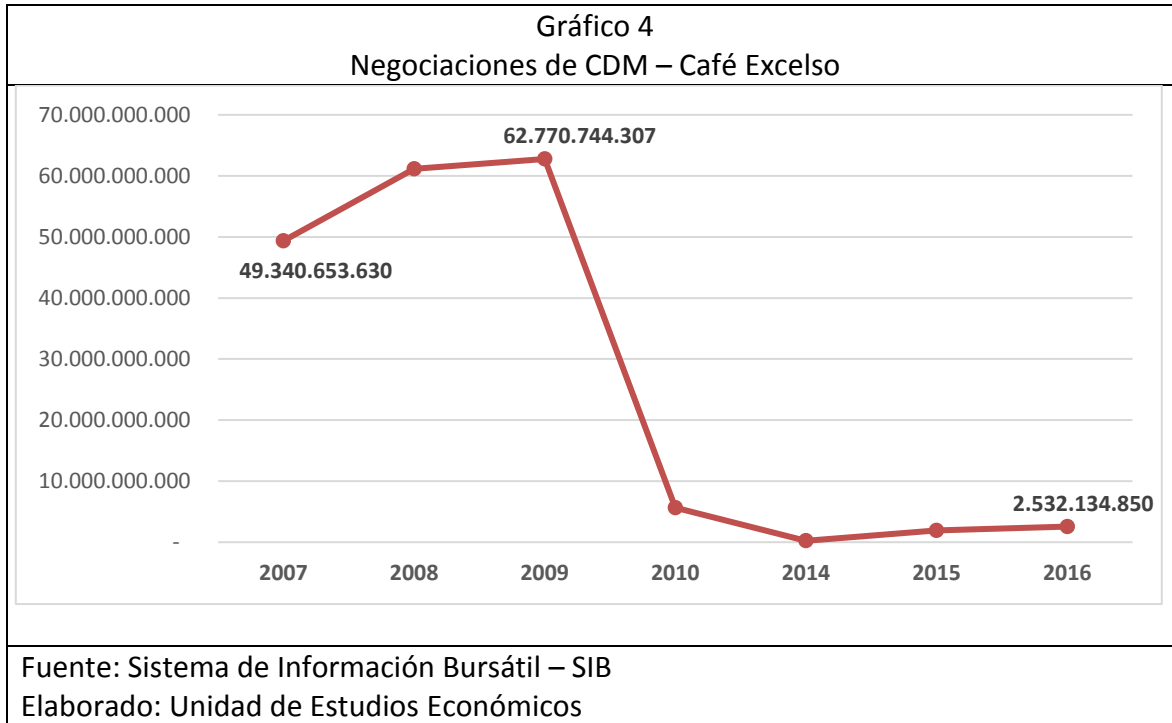
Fuente: International Coffee Organization-OIC

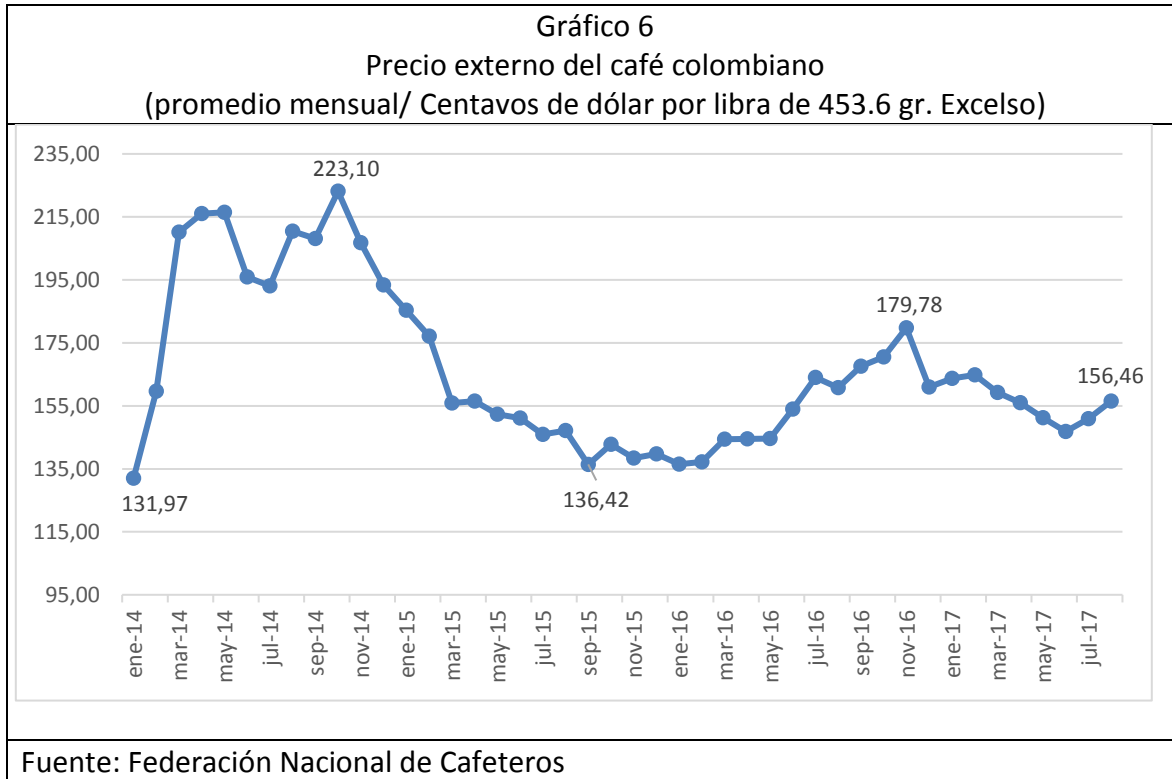
Dentro de las negociaciones realizadas en la Bolsa Mercantil de Colombia en los últimos 10 años, se observa que la disminución ha sido bastante significativa y actualmente las negociaciones no son de gran relevancia, dentro de las estimaciones que se podría capturar para negociaciones de Café Excelso, teniendo en cuenta estrategias comerciales con las diferentes agremiaciones, el producto podría acercarse anualmente a los 3.000 millones inicialmente con un incremento del 2% en próximos años, valor relacionado con el incremento de la producción del subyacente.

## 6. Precios de mercado y sus fuentes

En este capítulo se informará cuáles son los precios actuales de mercado de los productos o servicios del sector y se indica si se cuenta con información relacionada con el comportamiento de los precios o aspectos relevantes a tener en cuenta sobre la formación de los precios.

Los precios del gráfico 5, fueron suministrados por la Unida de Sistema de Información de la BMC, donde se puede observar las series históricas del comportamiento del precio de café excelso en las diferentes regiones del país, donde se observa particularmente el comportamiento del precio en el departamento de Antioquia que han tenido un alza significativa respecto a los otros departamentos.





Los precios publicados por la Federación Nacional de Cafeteros, permite observar cómo ha sido su volatilidad en los últimos años, desde la caída sufrida en el 2015 y como ha venido teniendo una recuperación

## 7. Conclusiones y recomendaciones

De acuerdo al estudio de mercado realizado al Café Excelso tipo exportación, se identifica que es un subyacente con alto potencial de liquidez para las negociaciones que se puedan realizar a través del escenario de negociación de la Bolsa Mercantil de Colombia.

Aspectos claves y relevantes a destacar del producto son el incremento de las exportaciones a los diferentes países, principalmente a Estados Unidos, adicional el esfuerzo que esta realizado el gobierno nacional para promover el cultivo del producto que hasta el momento a presentado buenos resultados con un 2% de mayor producción con respecto a lo corrido del año 2016.

Sin duda alguna, el Café producido en Colombia tipo exportación, es de gran influencia en la economía del país, particularmente en la economía agrícola, donde se observa en el

segundo semestre del 2017, que la Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca crecieron positivamente en 4.4% sobresaliendo en las otras ramas de actividad económica.

## 8. Referencias

Café de Colombia 2017, tipos de Café Excelso, consultado en:

[http://www.cafedecolombia.com/cci-fnc-es/index.php/comments/del\\_pergamino\\_al\\_grano\\_verde\\_la\\_gestion\\_de\\_trillas\\_como\\_generadora\\_de\\_valor](http://www.cafedecolombia.com/cci-fnc-es/index.php/comments/del_pergamino_al_grano_verde_la_gestion_de_trillas_como_generadora_de_valor) , el 19 de septiembre de 2017.

Café de Colombia 2017, producción de café en Colombia, consultado en:

[http://www.cafedecolombia.com/cci-fnc-es/index.php/comments/produccion\\_de\\_cafe\\_de\\_colombia\\_crece\\_9\\_en\\_agosto/](http://www.cafedecolombia.com/cci-fnc-es/index.php/comments/produccion_de_cafe_de_colombia_crece_9_en_agosto/) , el 19 de septiembre de 2017.

Federación Nacional de Cafeteros 2017, exportaciones por tipo de café, consultado en:

[https://www.federaciondefcafeteros.org/particulares/es/quienes\\_somos/119\\_estadisticas\\_historicas/](https://www.federaciondefcafeteros.org/particulares/es/quienes_somos/119_estadisticas_historicas/) , el 19 de septiembre de 2017.

Sectorial.co, 2017, sector cafetero y su influencia en la economía, consultado en:

<https://www.sectorial.co/cafe> , el 19 de septiembre de 2017.

International Coffee Organization (OIC) 2017, consumo mundial de café, consultado en:

[http://www.ico.org/ES/trade\\_statistics.asp](http://www.ico.org/ES/trade_statistics.asp), el 19 de septiembre de 2017.

DANE 2017. Comportamiento del PIB agropecuario, consultado en:

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp\\_PIB\\_Iltrim17\\_oferta.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_Iltrim17_oferta.pdf) , el 19 de septiembre de 2017.

## 9. Glosario

**Sistema de registro en Bolsa:** El mercado de Registro de Facturas de la Bolsa Mercantil de Colombia genera un impacto positivo para el país, al permitir que vendedores de bienes o productos agrícolas, pecuarios y agroindustriales, con hasta un grado de transformación, tengan acceso a recursos financieros no bancarios al poder diferir el pago de la retención en la fuente.

Este es un servicio que ofrece la Bolsa Mercantil de Colombia a los agricultores y productores de la agroindustria que les permite obtener financiación rápida y de bajo costo. En este proceso, la Bolsa obtiene información de las transacciones realizadas en la compra venta de productos, lo que permite calcular los precios promedios semanales de los principales productos y ofrecer información de los precios registrados en el día, de otros commodities con menores volúmenes de registro.

Este mecanismo le permite al vendedor de bienes o productos de origen agrícola o pecuario, sin procesamiento industrial o con transformación industrial primaria, diferir el pago de la retención en la fuente a través del registro de sus facturas, en un sistema ofrecido por la Bolsa, en virtud de lo consagrado en el Decreto 1555 de 2017.

**Operación forward:** Este mecanismo ofrece un sistema confiable y útil que le permite al vendedor de un producto agropecuario pactar la venta futura de su producto, y al comprador, obtener la seguridad del producto que desea adquirir. Este mecanismo es una operación de entrega a futuro. La entrega debe realizarse después de 30 días y hasta máximo 360 días de haberse realizado la operación en Bolsa como se debe fijar en las condiciones del contrato. Se paga contra la entrega del producto al vencimiento del forward.

**Forward con FAG:** El mercado de operaciones de forward con FAG funciona bajo el respaldo del Fondo Agropecuario de Garantías (FAG) de Finagro y de la Bolsa Mercantil de Colombia. Este mecanismo ofrece un sistema confiable y útil que le permite al vendedor de un producto agropecuario recibir un pago anticipado, y al comprador, obtener la seguridad de cubrir ese pago.

Este mecanismo es una operación de entrega a futuro y pago (parcial) anticipado. La entrega debe realizarse después de 30 días y hasta máximo 360 días de haberse realizado la operación en Bolsa como se debe fijar en las condiciones del contrato. El pago de un porcentaje de la operación se realiza máximo 3 días después de celebrada de operación. El porcentaje restante se paga contra la entrega del producto al vencimiento del forward. En este mercado se pueden negociar todos los subyacentes aprobados en la circular p-20 de 2016 emitida por Finagro.

**Repo sobre CDM:** El mercado de Repos sobre Certificados de Depósito de Mercancías (CDM) de la Bolsa Mercantil de Colombia genera un impacto positivo para el país, al permitirle a propietarios de mercancías certificadas por un Almacén General de Depósito (AGD) obtener financiación no bancaria de manera inmediata constituyendo como garantía la misma mercancía. Por su parte, para los inversionistas este mercado representa una alternativa de colocación de recursos que cuenta con el respaldo de la mercancía representada en el CDM y de los esquemas de seguridad propios de este tipo de operaciones.

La operación en la Bolsa Mercantil de Colombia corresponde a la venta inmediata y recompra a plazo de Certificados de Depósito de Mercancías (CDM), expedidos por un AGD, que representan una determinada cantidad y calidad de un producto. Así mismo, estas operaciones se rigen por la Ley 964 de 2005, el Decreto 2555 de 2010 (Parte 2, Libro 36, Título III Artículos 2.36.3.1.1 a 2.36.3.1.17), y el Reglamento de la Bolsa. A estas operaciones aplica el principio de finalidad establecido en la Ley 964 de 2005.

Se pueden adelantar operaciones Repo sobre subyacentes que cuenten con inscripción en el Sistema de Inscripción de Bolsa (SIBOL) y con la aprobación del Comité de Riesgos de la Bolsa.

**Mercado de Compras Públicas -MCP-:** Es el mercado especializado de la Bolsa Mercantil de Colombia – BMC, para atender las necesidades de contratación de las Entidades Estatales, el Mercado de Compras Públicas es una modalidad de Selección Abreviada por medio de la cual las entidades estatales pueden adelantar negociaciones con el objetivo de adquirir bienes, productos y/o servicios que se encuentren sometidos a los criterios de estandarización.

La Bolsa a través de los mecanismos de negociación que administra, garantiza a quienes participan en los mercados y al público en general condiciones suficientes de transparencia, honorabilidad y seguridad. De igual forma, esta Entidad, facilita el acceso y garantiza la igualdad de condiciones de participación para todos los oferentes y demandantes de los bienes, productos y/o servicios que pueden transarse en los mercados bajo su administración.

**Gestor del Mercado de Gas Natural:** Es el ente encargado de gestionar los mercados Primario y Secundario de Gas Natural en Colombia, según lo reglamentó la Comisión de Regulación de Energía y Gas, CREG.

El Gestor del Mercado de Gas Natural en Colombia es el responsable de recopilar, centralizar y hacer pública la información transaccional y operativa del sector, para optimizar el uso de infraestructura de suministro y transporte, lo que permitirá darle más transparencia al mercado.

Es un agente facilitador, pero no participa en los negocios; no es intermediario ni ejerce funciones de control o sancionatorias. Opera bajo principios de neutralidad, transparencia, objetividad e independencia.