

Perspectivas y Desafíos de la
Caficultura ante la crisis
generada por el covid19
28 de abril de 2020

Análisis de Mercado

Introducción

- La guerra comercial entre Estados Unidos y China, las dos mayores potencias económicas del mundo, causaron la alteración de sus planes por el ingreso del Covid 19 en diciembre del 2019, que primero se conoció como el virus de Wuhan, la ciudad china donde se inició.
- El miedo al Covid causó el confinamiento de 80% de la población del mundo por más de 6 semanas y la paralización de 90% de los vuelos internacionales. EL COVID obligó al cierre de aeropuertos, fábricas, tiendas, bares y restaurantes, paralización del turismo, menor demanda de petróleo por las restricciones de viaje, iniciando otra guerra de precios por parte de Arabia Saudita y Rusia a pesar del recorte de producción de 9.5 millones de barriles anunciado por la OPEC, lo cual no pudo prevenir el colapso de los precios y la presión bajista de casi todos los mercados financieros.
- El desplome del petróleo a niveles muy por debajo de 0 – jamás visto en los mercados es una señal de que los países industrializados ya no dependen de él. El mundo entero busca espacio y tanques para almacenar petróleo.
- El COVID 19 causó una gran movilización de personas en América Latina.

Introducción

- El índice de materias primas se desplomó al nivel mas bajo en 21 años.
- Los principales índices de acciones devolvieron el alza desde el 2016, pero recuperaron mas del 50% por los grandes paquetes de estímulo económico ofrecidos por: En Estados Unidos se concederán 3 Trillones de USD para la industria de aviación, pequeñas empresas, hospitales, beneficios de desempleo por 4 meses entre otros; la Unión Europea concederá otros 3 trillones y Japón mas de 1 trillón de USD, sumas sin precedentes en la historia.
- El Fondo Monetario Internacional dijo que la Economía global puede retroceder hasta 3% después de estimar un crecimiento de 3.3% durante el 2020.

Factores que influirán en la oferta y la demanda de café

- Abrir la economía significa que primero abrirán lentamente las fabricas y algunos comercios. En el caso de restaurantes y tiendas de café. Menos lugares para sentarse. Primero ingresaran 10 clientes, si no hay incremento de contagios subirá a 25, luego a 50, luego a 100 y así sucesivamente.
- Incremento de aplicaciones móviles para despachos a Domicilio, masiva inversión en tecnología para acercar al productor con el comprador o tienda de café con consumidor. Mas tiendas de café se irán por el concepto de auto ventas .
- Falta de disponibilidad en el mercado de ciertos cafés, debido a la falta de contenedores y almacenaje en los puertos porque todo se esta destinando para almacenar petróleo puede distorsionar la oferta.
- Incremento del consumo en los hogares y ventas en los supermercados de café porque coffee shops están cerrados y no se sabe cuando abrirán. El departamento de Comercio de Estados Unidos dijo que las ventas al detalle en supermercados subieron 36% en marzo.
- Desplazamiento de la mano de obra.

Factores que influirán en la oferta y demanda de cafe

- Se estima que el consumo puede permanecer de sin cambios a 2% abajo durante este año para luego recuperarse.
- Como todavía no hay cura, los países están buscando como abrir la economía sin causar más contagios.
- Bajos precios, igual a propagación de enfermedades en los cafetales, diversificación a otros cultivos, no renovación de cafetales igual a amenaza a la sostenibilidad de la producción.

Los desafíos

- El Fondo Monetario Internacional ha condonado la deuda de 25 países que incluye a 24 países africanos y también Haití. La producción en el largo plazo puede incrementarse en África.
- Las remesas familiares pueden reducirse un 20%, la factura petrolera se reducirá. Calidad o café de bajo costo.
- Brasil, Colombia y México pueden continuar devaluando la moneda por su dependencia al petróleo.
- No sabemos cuándo el mundo regresará a la normalidad. Fin del verano.... ¿El próximo año?

Ventajas

- El café se exporta y se puede almacenar. El que toma café de especialidad no va a cambiar su gusto. El petróleo no se puede tomar.
- El COVID ha demostrado la alta dependencia del mundo en China. ¿Producirá China más café? Existe una alta probabilidad de que ellos importen lo que van a consumir y exporten lo que van a producir.
- Puede crecer la tendencia a que Vietnam se industrialice. Empresas coreanas y muchos fabricantes de repuestos están saliendo de China y trasladándose a Vietnam. Llego la producción a su tope?
- Por la cercanía con Estados Unidos, Guatemala tiene que invertir en mantener la calidad y en capacitación para atraer más inversión extranjera y turismo para reducir la migración y proveer empleo.

Cuadro de oferta y demanda de café

CUADRO DE LA OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE CAFÉ SEGÚN EL USDA

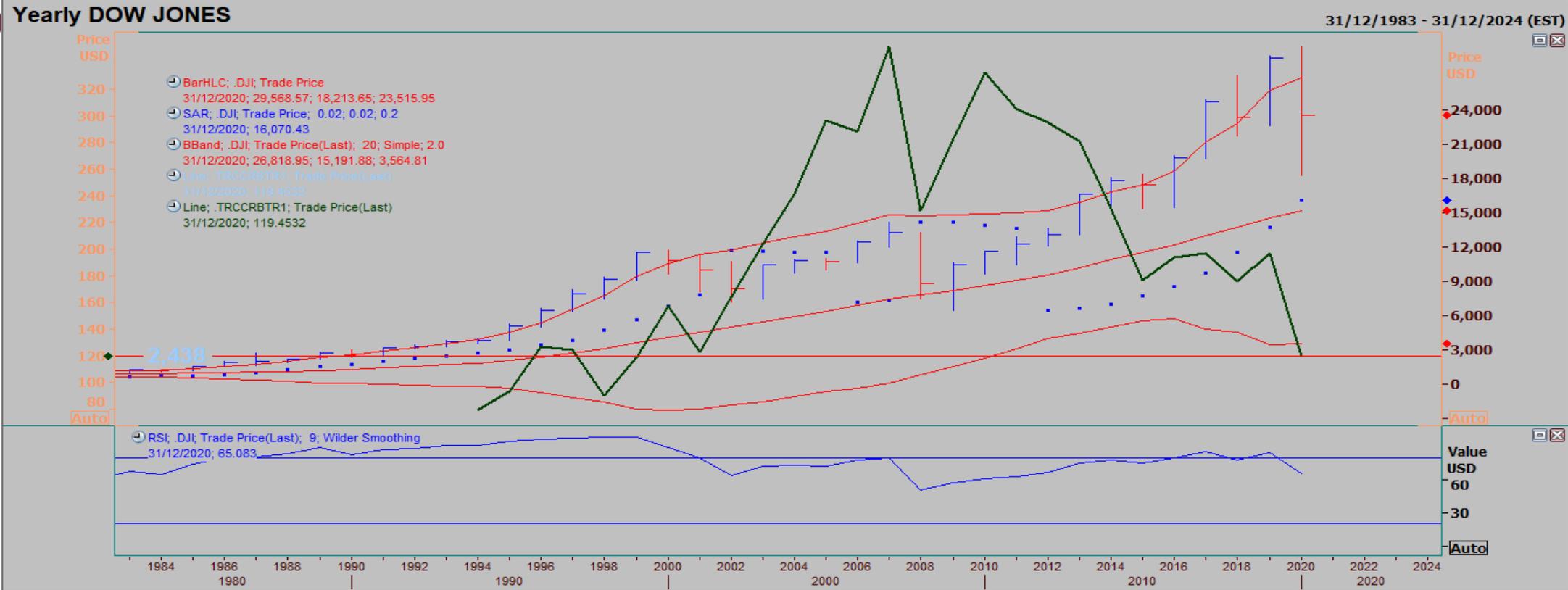
EN MILLONES DE SACOS DE 60 KILOS

DESDE TEMPORADA 2014/15 HASTA 2019/20

Año cafetero	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20
Produccion Total	153.82	152.94	161.74	158.63	174.64	169.33
Produccion arabica	86.61	86.34	101.53	94.04	103.88	95.76
Produccion robustas	67.21	66.60	60.18	64.59	70.76	73.56
Exportaciones Totales	123.64	133.39	133.55	131.15	140.65	136.78
Consumo total	145.64	152.73	153.81	159.58	164.96	166.36
Existencias finales	43.10	34.39	35.26	31.03	35.42	34.98
Union Europea	12.23	12.10	13.90	13.50	13.80	14.00
Brasil	9.31	2.37	3.83	1.92	2.16	1.38
Estados Unidos	6.12	6.20	7.19	6.44	7.35	6.90
Japon	3.35	3.49	3.31	2.79	3.00	2.90
India	2.59	2.65	1.87	1.25	0.97	0.95
Colombia	0.32	1.13	0.86	1.11	0.57	0.53
Vietnam	6.37	3.83	1.18	0.76	1.98	4.12
Indonesia	0.04	0.05	0.01	0.59	2.42	1.98
Filipinas	0.10	0.50	0.40	0.40	0.80	0.80
Fuente USDA						

actualizado Diciembre 2019 ANACAFE- ANALISIS DE MERCADO

Gráfica del comportamiento anual Dow Jones vs Índice de Materias Primas desde 1990 hasta el 2020

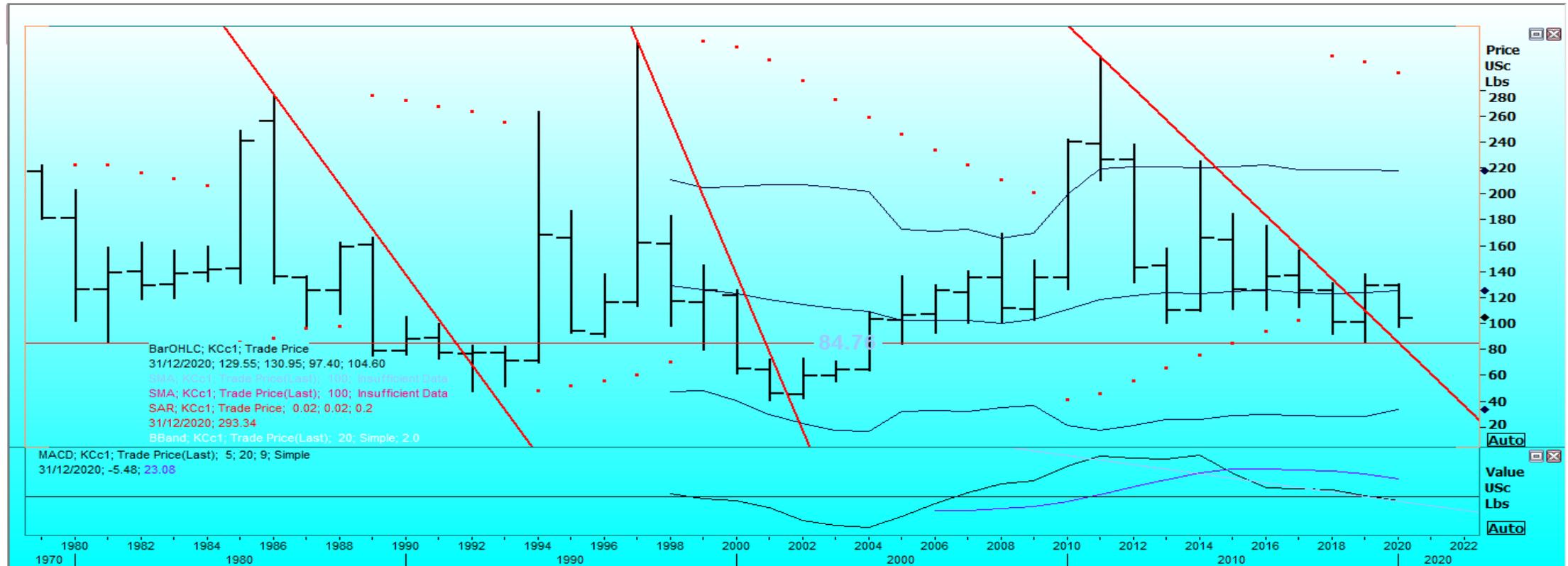


Comportamiento mensual de los precios del barril de petróleo en el NYMEX desde el año 2000 hasta el 2020. Siempre se creyó que de 0 no bajaría un mercado



Gráfica anual del Contrato C desde 1979 hasta el 2020

El café rompió la línea de resistencia desde el 2011



Recomendaciones



- Aprovechar los actuales diferenciales.
- No exportar café sin precio.
- Seguir estimulando el consumo interno, no al contrabando de café.
- No fije al fin del año cafetero.
- Estar atento al reporte de consumo y producción del USDA que saldrá en junio.