

El I-CIP repuntó en marzo tras un shock geopolítico, deteniendo tres meses consecutivos de caída de precios

El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 273,70 centavos de dólar/libra en marzo de 2026, lo que representa un aumento del 2,3 % con respecto a febrero de 2026. Este incremento estuvo impulsado por un nuevo shock geopolítico derivado del conflicto en Oriente Medio y las consiguientes disrupciones en el transporte marítimo a través del estrecho de Ormuz. Alrededor del 25 % del comercio mundial de petróleo transportado por vía marítima transita por el estrecho de Ormuz, junto con casi el 20 % de las exportaciones mundiales de gas natural licuado.

- *Los precios de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves aumentaron un 2,0 % y un 4,0 % en marzo de 2026 en comparación con febrero de 2026, con promedios de 337,45 y 334,34 centavos de dólar/libra, respectivamente. Los precios de los Brasil y Otros Naturales crecieron un 3,9 %, hasta 320,51 centavos de dólar/libra en marzo de 2026. En el mismo mes, los Robusta disminuyeron un 1,6 %, hasta 176,77 centavos de dólar/libra.*
- *Los precios en el mercado de futuros de Londres (Intercontinental Commodity Exchange; ICE) disminuyeron un 2,5 %, hasta 161,91 centavos de dólar/libra, mientras que el mercado de Nueva York de ICE aumentó un 0,5 %, hasta 290,18 centavos de dólar/libra en marzo de 2026.*

Las exportaciones mundiales de café verde disminuyeron en febrero de 2026, alcanzando los 9,79 millones de sacos, lo que representa una disminución del 9,0 % frente a los 10,76 millones de sacos registrados en febrero de 2025, como se detalla a continuación:

- *Las exportaciones de los Robusta disminuyeron un 3,7 %, a 4,05 millones de sacos en febrero de 2026, frente a los 4,2 millones de sacos en febrero de 2025.*
- *Las exportaciones de los Suaves Colombianos se redujeron un 27,6 % en febrero de 2026, hasta 0,93 millones de sacos, frente a 1,28 millones de sacos en febrero de 2025.*
- *Los envíos de los Otros Suaves aumentaron un 19,5 % en febrero de 2026, hasta alcanzar 2,31 millones de sacos, en comparación con 1,93 millones de sacos en el mismo período de 2025.*
- *Las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 25,1 % en febrero de 2026, hasta 2,5 millones de sacos, frente a 3,44 millones de sacos en febrero de 2025.*

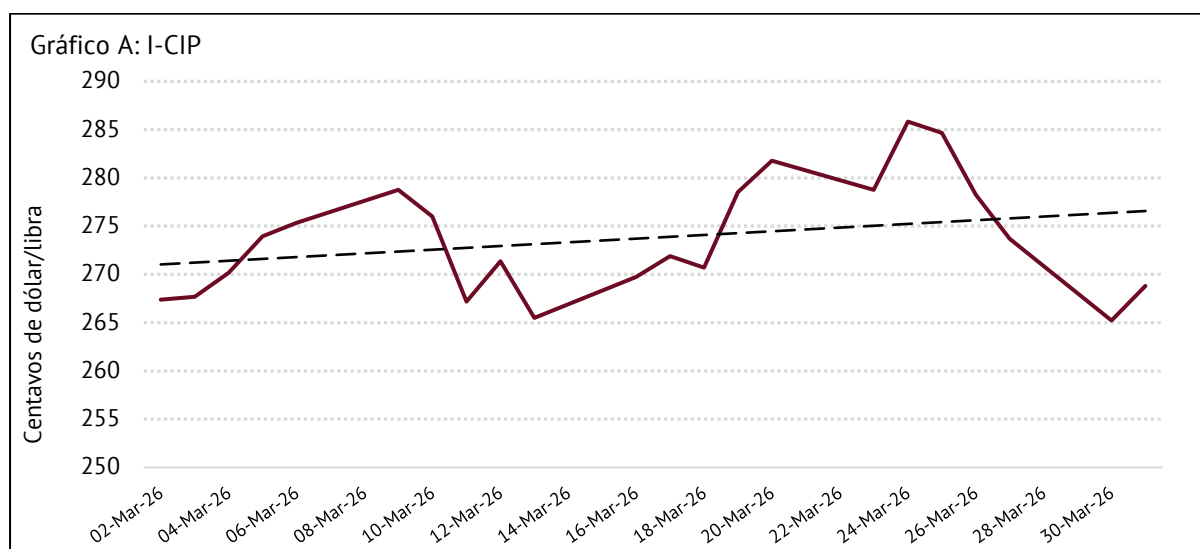
Como resultado, la participación de los Arábicas en el total de exportaciones de café verde durante los primeros cinco meses del año cafetero 2025/26 se redujo al 60,9 %, desde el 65,1 % registrado en el mismo período del año anterior.

Las exportaciones mundiales de todas las formas de café disminuyeron un 5,7 %, hasta 11,46 millones de sacos en febrero de 2026, en comparación con los 12,15 millones en febrero de 2025. Los volúmenes de exportación aumentaron en dos de las cuatro regiones, mientras que Asia y Oceanía y América del Sur registraron caídas:

- *Las exportaciones de todas las formas de café de Asia y Oceanía disminuyeron un 4,7 %, hasta 4,45 millones de sacos, frente a 4,66 millones de sacos en febrero de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café de África aumentaron un 5,9 %, alcanzando 1,43 millones de sacos, frente a los 1,35 millones de sacos en febrero de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café de América del Sur disminuyeron un 21,8 %, hasta 3,61 millones de sacos, frente a 4,61 millones de sacos en febrero de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café del Caribe, México y América Central aumentaron un 30 %, hasta 1,98 millones de sacos, en comparación con 1,52 millones de sacos en febrero de 2025.*

Precio del café verde

El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 273,70 centavos de dólar/libra en marzo de 2026, lo que representa un aumento del 2,3 % con respecto a febrero de 2026, con el mercado absorbiendo dos fuerzas poderosas y opuestas: el cierre del estrecho de Ormuz el 4 de marzo, que impulsó al alza los costes de la energía y los fletes marítimos, y una mejora sostenida en las perspectivas de oferta mundial.



Los eventos clave que afectaron al I-CIP durante el mes de marzo se desencadenaron en cuatro fases principales:

Fase 1 – Repunte geopolítico (2-9 de marzo):

- El mes comenzó con el I-CIP en 267,40 centavos de dólar/libra. Sin embargo, tras declararse el 4 de marzo el cierre del estrecho de Ormuz a las embarcaciones aliadas de los Estados Unidos de América, una oleada de compras motivadas por riesgo impulsó de forma sostenida los precios del café. Para el 9 de marzo, el I-CIP había alcanzado los 278,77 centavos de dólar/libra, lo que representa un incremento del 4,3 % en tan solo cinco días de negociación. Este repunte estuvo impulsado por el fuerte aumento de los precios del petróleo Brent (que superaron los 100 \$/barril en pocos días tras el bloqueo), el encarecimiento significativo del combustible marino, así como el incremento de las tarifas de flete de contenedores y de las primas de seguro. Alrededor del 25 % del comercio mundial

de petróleo transportado por vía marítima transita por el estrecho de Ormuz, junto con casi el 20 % de las exportaciones mundiales de gas natural licuado.¹

- Asimismo, el efecto a largo plazo de precios persistentemente elevados de los fertilizantes puede tener un impacto significativo en la producción. Si bien es poco probable que la producción de la cosecha actual 2025/26 se vea afectada de manera significativa, dado que en la mayoría de los casos los fertilizantes ya han sido aplicados, sí se generan riesgos para la cosecha 2026/27 en caso de que la disrupción se prolongue. Entre una cuarta parte y un tercio del comercio mundial de fertilizantes, y hasta un tercio de los fertilizantes nitrogenados (urea), transita por el estrecho de Ormuz. La región del Golfo también es un importante productor de [fertilizantes](#).



Fase 2 – Fuerte corrección (10-13 de marzo):

- Los días 10 y 11 de marzo, el I-CIP registró una fuerte reversión, cayendo de 276,01 a 267,19 centavos de dólar/libra, eliminando gran parte de la prima geopolítica. Esta corrección fue provocada por una reevaluación de los fundamentos: Marex Group Plc (corredora de productos básicos) publicó una proyección de una cosecha récord de café en Brasil para 2026/27 de 75,9 millones de sacos, mientras que Sucafina (empresa comercializadora de café) estimó 75,4 millones de sacos.
- El 12 de marzo, el Foro Económico Mundial advirtió que las repercusiones económicas en cascada del conflicto estaban reconfigurando los mercados de productos básicos, los sistemas alimentarios y las condiciones financieras. El 13 de marzo, el I-CIP alcanzó el nivel más bajo del mes, situándose en 265,50 centavos de dólar/libra, a medida que disminuía la apetencia global por el riesgo ante la creciente incertidumbre en Oriente Medio, lo que llevó a los inversionistas a trasladarse hacia activos más seguros, como el oro y los bonos gubernamentales.

Fase 3 – Nuevo repunte (14-24 de marzo):

- Entre el 16 y el 18 de marzo, los precios se estabilizaron en el rango de 269-271 centavos de dólar/libra, a medida que el mercado asimilaba señales contrapuestas: CNBC, proveedor global de noticias empresariales, informó de un tráfico limitado de embarcaciones a través del estrecho, mientras que la persistente *backwardation* en la curva de futuros indicaba una continua estrechez en la oferta física a corto plazo.

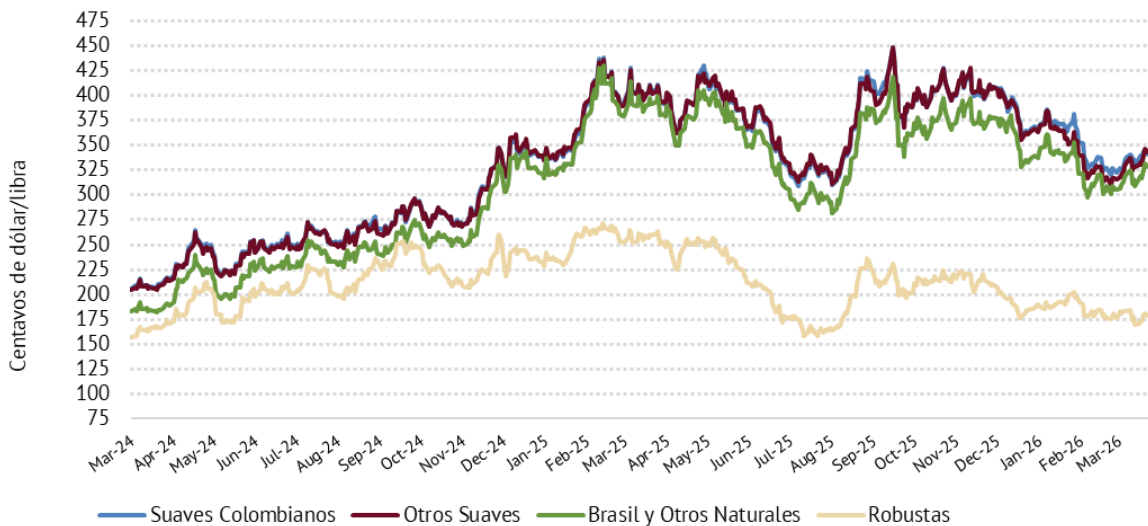
Fase 4 – Repunte tardío y liquidación (25-30 de marzo):

- No obstante, el repunte no pudo sostenerse. A partir del 25 de marzo, el mercado registró una fuerte caída debido a la convergencia de múltiples factores bajistas: Rabobank, entidad bancaria especializada en la financiación del sector de la alimentación y la agricultura, reiteró su previsión de un superávit de 8,64 millones de sacos para 2026/27.

Los precios de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves aumentaron un 2,0 % y un 4,0 % en marzo de 2026 en comparación con febrero de 2026, con promedios de 337,45 y 334,34 centavos de dólar/libra, respectivamente. Los precios de los Brasil y Otros Naturales crecieron un 3,9 %, hasta 320,51 centavos de dólar/libra en marzo de 2026. En el mismo mes, los Robusta disminuyeron un 1,7 %, hasta 176,77 centavos de dólar/libra. Los precios en el mercado de futuros de Londres (ICE) disminuyeron un 2,5 %, a 161,91 centavos de dólar/libra, mientras que el mercado de Nueva York de ICE aumentó un 0,5 %, hasta 290,18 centavos de dólar/libra en marzo de 2026.

¹ [Estrecho de Ormuz - Información general - AIE](#)

Gráfico 2: Precios diarios indicativos de los grupos de la OIC



El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves disminuyó de 9,54 a 3,12 centavos de dólar/libra entre febrero y marzo de 2026. El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Brasil y Otros Naturales se redujo un 23,9 %, hasta 16,95 centavos de dólar/libra, mientras que el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Robusta se movió en sentido contrario, con un aumento del 6,3 % de febrero a marzo de 2026, hasta 160,69 centavos de dólar/libra. Por su parte, los diferenciales entre los Otros Suaves y los Brasil y Otros Naturales, y entre los Otros Suaves y los Robusta, aumentaron un 8,6 % y un 11,3 %, hasta 13,83 y 157,57 centavos de dólar/libra, respectivamente. El diferencial entre los Brasil y Otros Naturales y los Robusta se amplió un 11,5 %, alcanzando 143,74 centavos de dólar/libra en marzo de 2026.

El arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York aumentó un 4,5 %, hasta 128,27 centavos de dólar/libra en marzo de 2026.

Gráfico 3: Arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York

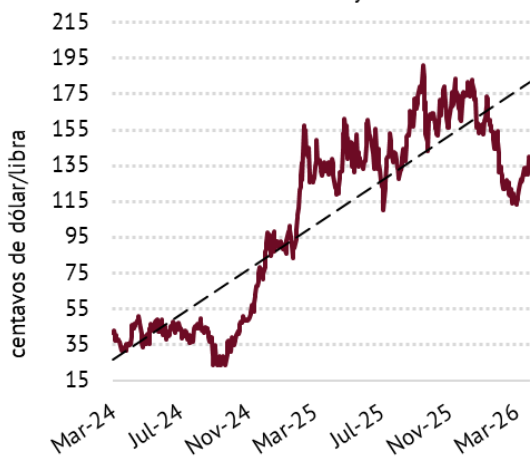
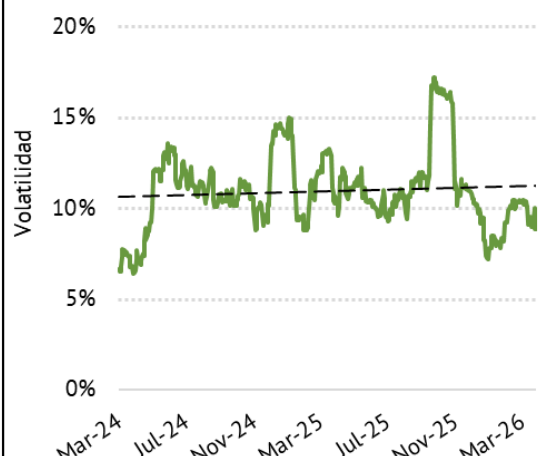
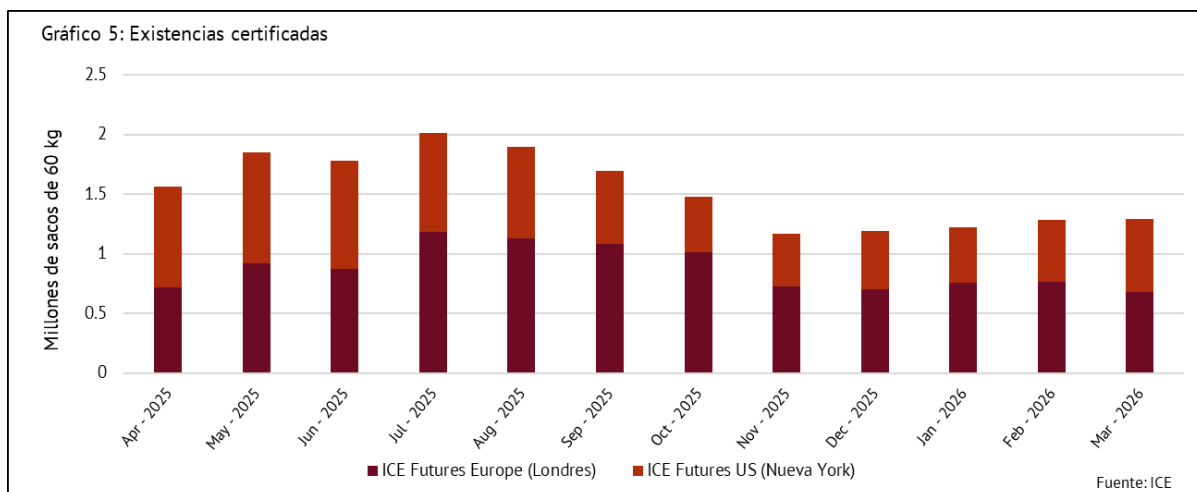


Gráfico 4: Volatilidad a 30 días continuos del I-CIP



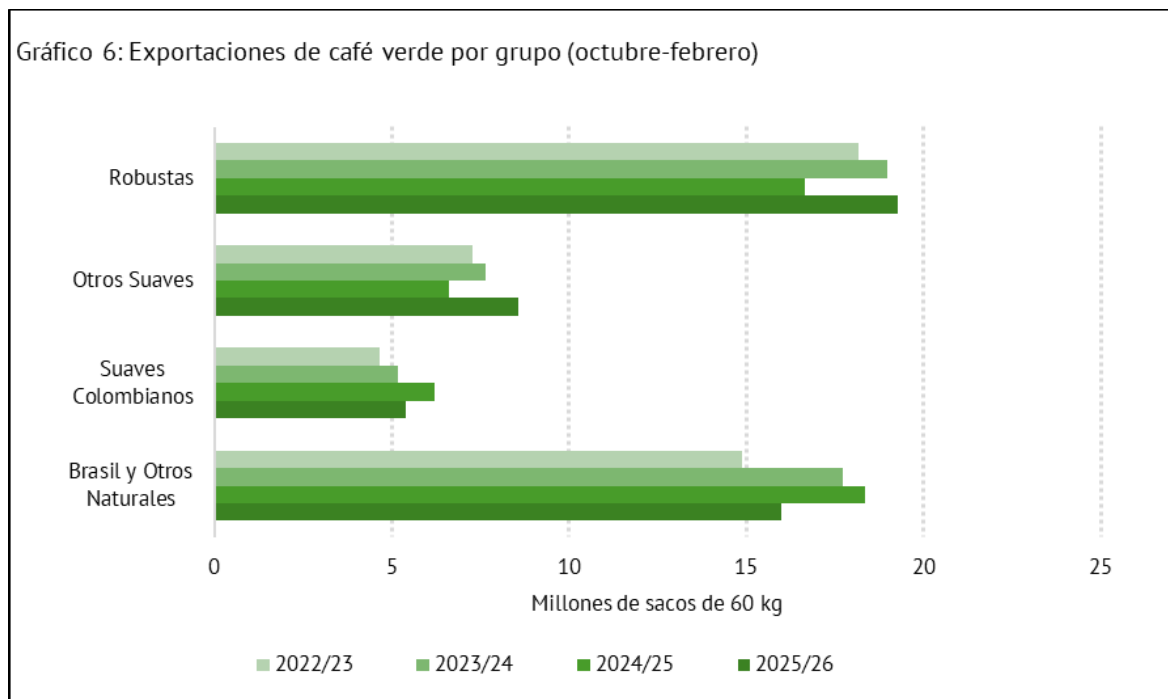
La volatilidad intradía del I-CIP disminuyó en 0,1 puntos porcentuales en comparación con febrero de 2026, situándose en un promedio del 9,8 % en marzo de 2026. La volatilidad de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves siguió una tendencia similar, reduciéndose a 8,7 % y 9,6 %, respectivamente. Mientras tanto, la volatilidad de los Brasil y Otros Naturales disminuyó en 0,4 puntos porcentuales intermensuales, hasta un 11,5 % en marzo de 2026. La volatilidad de los Robustas aumentó hasta un 10,9 %. En los mercados de futuros de Nueva York y Londres, las volatilidades se situaron en un 10,2 % y un 11,6 %, respectivamente, lo que representa una disminución de 0,2 porcentuales y un aumento de 0,8 puntos porcentuales en marzo de 2026, en comparación con febrero de 2026.



Las existencias certificadas de café Robusta en Londres disminuyeron un 10,7 % de febrero a marzo de 2026, cerrando el mes en 0,66 millones de sacos. Por el contrario, las existencias certificadas de café Arábica en los Estados Unidos siguieron la tendencia opuesta, aumentando hasta 0,61 millones de sacos, lo que representa un incremento del 17,7 % en comparación con febrero de 2026.

Exportaciones por grupo de café – café verde

En febrero de 2026, las exportaciones mundiales de café verde ascendieron a un total de 9,79 millones de sacos, lo que representa una disminución del 9,0 % en comparación con los 10,76 millones en febrero de 2025. La caída se observó en tres de los cuatro grupos de café, siendo los Otros Suaves el único grupo que registró un aumento en las exportaciones. Esta es la primera vez en cuatro meses que se observa una disminución en el total de exportaciones de café verde.



Las exportaciones de café verde de Robustas disminuyeron un 3,7 %, hasta 4,05 millones de sacos en febrero de 2026, frente a 4,2 millones de sacos en febrero de 2025, impulsadas principalmente por Viet Nam, cuyas exportaciones se redujeron un 15,3 %, hasta 2,35 millones de sacos. Parte de esta caída de dos dígitos en Vietnam fue compensada por aumentos en Brasil, India e Indonesia, cuyas exportaciones combinadas crecieron un 35,4 %, un incremento neto de 0,28 millones de sacos. La disminución en

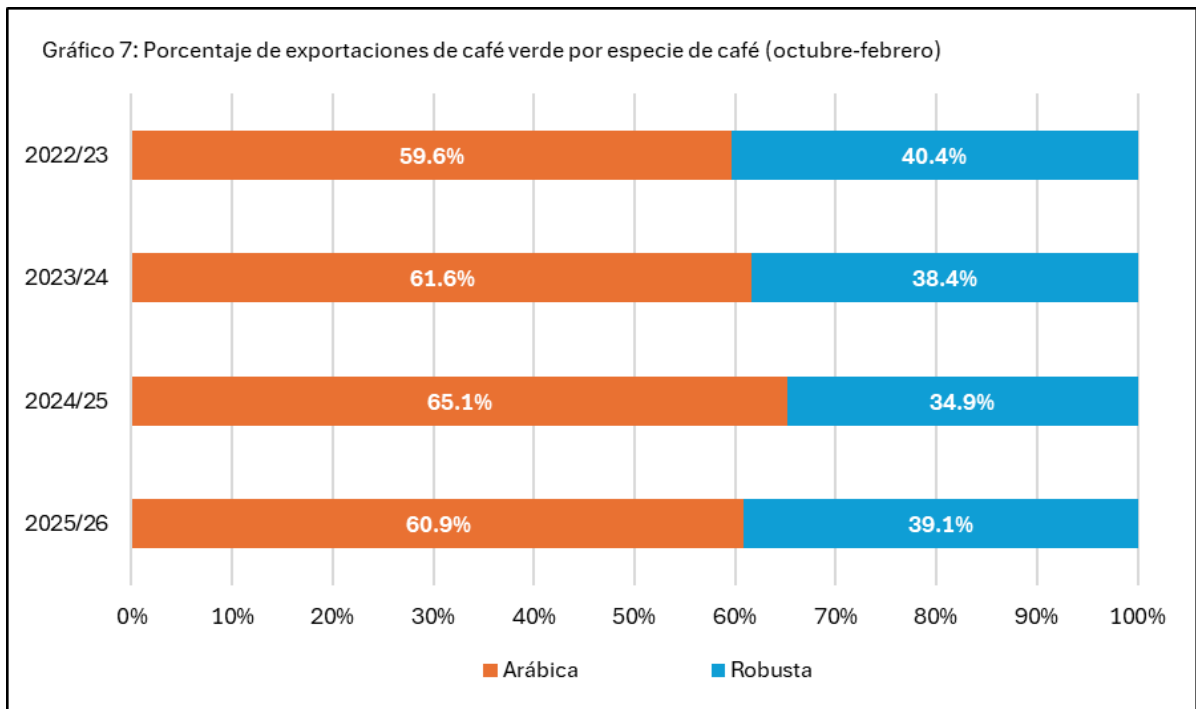
Viet Nam se debió principalmente a un factor social: las vacaciones del Tét (año nuevo lunar vietnamita) (consulte [Exportaciones por región – todas las formas de café](#)).

Las exportaciones de los Suaves Colombianos disminuyeron un 27,6 % en febrero de 2026, hasta 0,93 millones de sacos, frente a 1,28 millones de sacos en febrero de 2025. Esto marcó el cuarto mes consecutivo de crecimiento negativo tras 23 meses de expansión dentro de un período de 25 meses (noviembre de 2023 a noviembre de 2025). Las exportaciones de Colombia cayeron un 29,8 %, hasta 0,78 millones de sacos, en comparación con 1,11 millones de sacos en febrero de 2025, debido a la disminución de la oferta local (consulte [Exportaciones por región – todas las formas de café](#) para obtener información adicional). Esta relación causal entre la producción y las exportaciones no resulta sorprendente, dado que, en los últimos 15 años, entre los años cafeteros 2010/11 y 2024/25, en promedio el 86,2 % de la producción se exportó como café verde.

Los envíos de Otros Suaves aumentaron un 19,5 % en febrero de 2026, hasta 2,31 millones de sacos, frente a 1,93 millones de sacos en el mismo período de 2025. Honduras fue el principal impulsor del crecimiento de dos dígitos del grupo, con un aumento de sus exportaciones del 87,4 % en febrero de 2026, lo que representa un incremento neto de 0,33 millones de sacos. La principal razón del crecimiento de dos dígitos en la región fue el desfase en el calendario de cosecha entre el año cafetero actual y el anterior. La cosecha anterior comenzó dos meses más tarde de lo habitual, desplazando así los envíos al período actual de referencia (consulte [Exportaciones por región – todas las formas de café](#) para más información). Guatemala y Nicaragua también contribuyeron positivamente, con aumentos en sus exportaciones del 34,2 % y el 34,3 %, respectivamente.

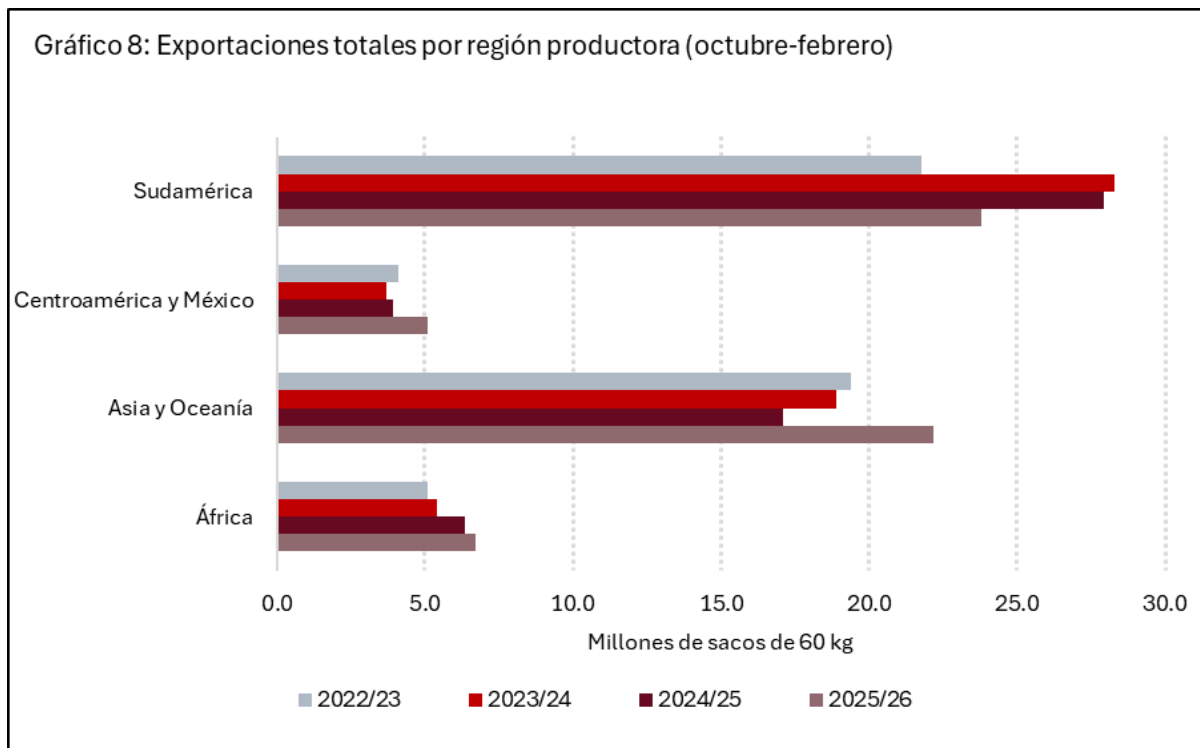
Las exportaciones de café verde de Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 25,1 % en febrero de 2026, hasta 2,5 millones de sacos, frente a 3,44 millones de sacos en febrero de 2025. Los Brasil y Otros Naturales registraron su duodécimo mes consecutivo de crecimiento negativo en febrero de 2026, impulsado principalmente por Brasil, cuyas exportaciones cayeron un 27,6 %, a 2,05 millones de sacos, frente a 2,83 millones de sacos un año antes. Entre los años cafeteros 2020/21 y 2024/25, Brasil representó en promedio el 85,3 % de las exportaciones del grupo, lo que convierte su desempeño en el principal determinante de las tendencias generales. La reciente desaceleración refleja la naturaleza cíclica de la producción de Arábica en Brasil, un efecto base tras las exportaciones excepcionalmente elevadas del año de "cosecha alta" 2023/24 (21,7 %), y probablemente el impacto del aumento de aranceles estadounidenses en 2025.

El total de exportaciones de los Arábica disminuyó a 5,74 millones de sacos en febrero de 2026, lo que representa una caída del 12,4 % frente a los 6,56 millones de sacos en febrero de 2025. Como resultado, la participación de los Arábica en el total de exportaciones de café verde durante los primeros cinco meses del año cafetero 2025/26 se redujo al 60,9 %, desde el 65,1 % registrado en el mismo período del año anterior.



Exportaciones por región – todas las formas de café

Las exportaciones mundiales de todas las formas de café disminuyeron un 5,7 %, hasta 11,46 millones de sacos en febrero de 2026, en comparación con los 12,15 millones en febrero de 2025. La dinámica entre las cuatro regiones fue mixta: las exportaciones desde África y desde el Caribe, México y América Central aumentaron, mientras que los envíos desde Asia y Oceanía y desde América del Sur disminuyeron. No obstante, durante los primeros cinco meses del año cafetero (octubre de 2025 a febrero de 2026), únicamente los envíos desde América del Sur registraron una caída en comparación con el mismo período del año anterior.



Las exportaciones de todas las formas de café desde Asia y Oceanía disminuyeron un 4,7 %, a 4,45 millones de sacos en febrero de 2026, frente a 4,66 millones de sacos en febrero de 2025. La caída en la región

estuvo liderada por Viet Nam, cuyas exportaciones descendieron un 14,9 %, a 2,76 millones de sacos, desde 3,24 millones de sacos un año antes, lo que representa la primera disminución en los últimos 12 meses. Esta caída se explica en gran medida por la fecha del Têt de 2026, el año nuevo lunar vietnamita y la celebración más importante del calendario social del país. En 2025, el Têt se celebró el 29 de enero, mientras que en 2026 tuvo lugar el 17 de febrero, lo que redujo el número de días laborables en comparación con febrero de 2025. Además, y de forma más relevante, el Têt genera un mayor impulso de ventas a lo largo de toda la cadena de valor del café en Viet Nam, debido a la necesidad adicional de ingresos para celebrar la festividad. El impacto total de la caída de la región fue parcialmente compensado por India, cuyas exportaciones aumentaron en un 38,5 % estimado, hasta 0,79 millones de sacos, frente a 0,57 millones de sacos en febrero de 2025.

Las exportaciones de todas las formas de café desde África aumentaron un 5,9 %, hasta 1,43 millones de sacos, frente a 1,35 millones de sacos en febrero de 2025. El crecimiento de febrero fue impulsado en gran medida por Côte d'Ivoire, cuyas exportaciones estimadas aumentaron en 0,2 millones de sacos. Sin embargo, el crecimiento negativo en Etiopía, Kenya y Rwanda mitigó parcialmente este incremento, con una caída conjunta de sus exportaciones del 15,7 %, hasta 0,48 millones de sacos, frente a 0,57 millones de sacos en febrero de 2025.

Las exportaciones de todas las formas de café desde América del Sur disminuyeron un 21,8 % en febrero de 2026, hasta 3,61 millones de sacos, frente a 4,61 millones de sacos en febrero de 2025. América del Sur registró su decimosexto mes consecutivo de crecimiento negativo en febrero de 2026, tras una racha previa de 16 meses de crecimiento positivo. La caída fue impulsada principalmente por Brasil, cuyas exportaciones totales disminuyeron un 21,1 %, hasta 2,62 millones de sacos, desde 3,32 millones de sacos. Brasil se ha visto afectado por un efecto base y por la normalización del suministro desde Indonesia y Viet Nam, especialmente tras el vacío en el mercado internacional de los Robusta durante el año cafetero 2023/24, que llevó a que los envíos de Robusta verde de Brasil alcanzara un nivel inusualmente alto de 9,37 millones de sacos, muy por encima del promedio de cinco años (3,52 millones de sacos en los años cafeteros 2018/19-2022/23). Las exportaciones totales de todas las formas de café desde Brasil aumentaron un 35,1 %, hasta 50,1 millones de sacos en el año cafetero 2024/25, en comparación con el promedio de cinco años de 40,92 millones de sacos (años cafeteros 2018/19-2022/23). Con el retorno de la oferta de Indonesia y Viet Nam a niveles normales en 2024/25 y 2025/26, una caída de las exportaciones de Brasil y, por ende, de América del Sur, era inevitable.

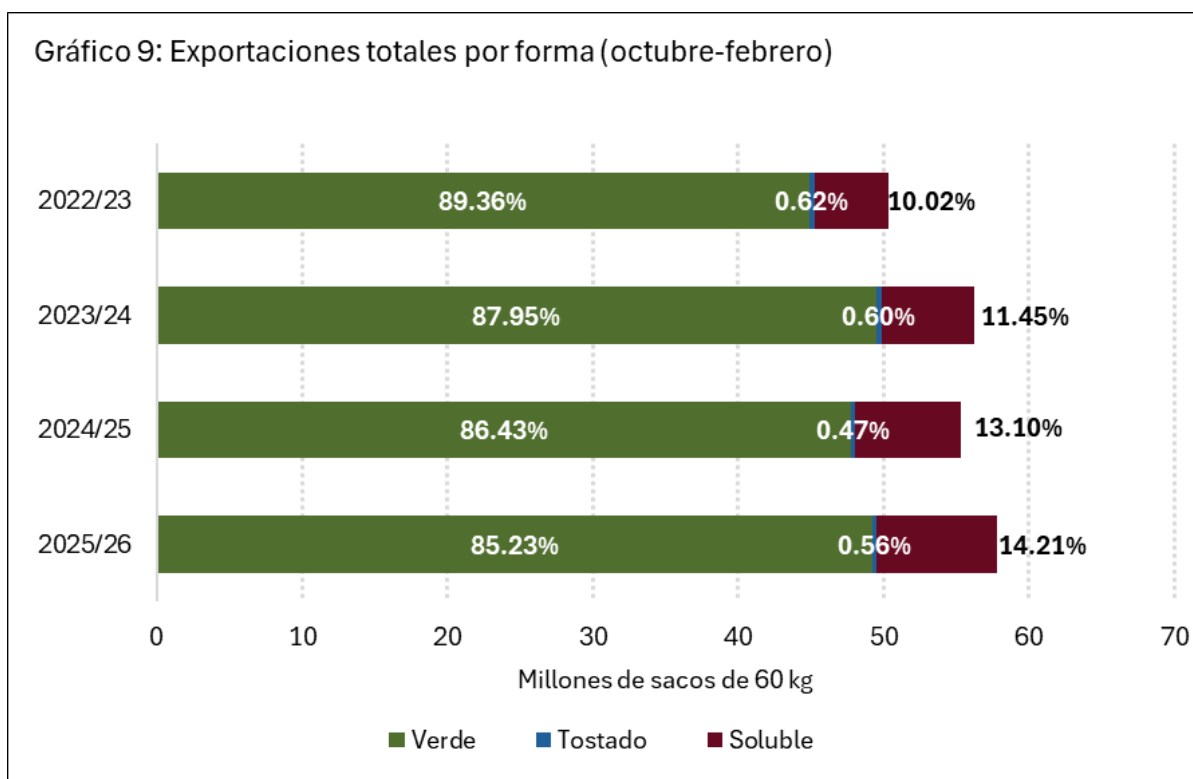
Las exportaciones de Colombia disminuyeron un 27,9% en febrero de 2026, hasta 0,86 millones de sacos, frente a 1,19 millones de sacos en febrero de 2025. Este es el tercer mes consecutivo de caída en Colombia, impulsado por la disminución de la producción. La Federación Nacional de Cafeteros de Colombia informó que la producción de febrero de 2026 se había reducido a 0,87 millones de sacos, frente a 1,36 millones de sacos en febrero de 2025, lo que representa una caída del 36,0 %.

Las exportaciones de todas las formas de café desde el Caribe, México y América Central aumentaron un 30 % en febrero de 2026, hasta 1,98 millones de sacos, frente a 1,52 millones de sacos en febrero de 2025. Este fue el tercer mes consecutivo de crecimiento positivo para la región. El crecimiento reciente estuvo impulsado principalmente por Honduras, cuyas exportaciones aumentaron un 54,4 %, hasta 0,94 millones de sacos, desde 0,61 millones de sacos en febrero de 2025, lo que representa el 72,1 % del incremento neto de la región.

Gran parte de la región del Caribe, México y América Central estuvo afectada por una sequía generalizada desde febrero hasta mediados de junio de 2024, acompañada de intensas olas de calor en mayo de 2024, lo que, según informes, afectó negativamente la floración para la temporada de cosecha 2024/25. Posteriormente, las lluvias excesivas a partir de julio de 2024, incluida la tormenta tropical Sara en noviembre de 2024, retrasaron el proceso de maduración y desplazaron el inicio de la cosecha del año cafetero 2024/25 hasta diciembre de 2024, dos meses más tarde que la fecha habitual de octubre. En cambio, se informó que la cosecha del año cafetero 2025/26 había comenzado según lo previsto en octubre. Dado el desfase habitual de dos a tres meses entre el inicio de la cosecha y las primeras exportaciones, la región, y en particular Honduras, registró tasas de crecimiento de dos dígitos debido a un desajuste temporal en la liberación de nuevas existencias entre ambos años cafeteros.

Exportaciones de café por forma

El café verde siguió siendo la principal forma de café exportada, representando el 85,2 % del total de las exportaciones durante los primeros cinco meses del año cafetero 2025/26, mientras que el café soluble y el café tostado representaron el 14,21 % y el 0,56 %, respectivamente.



Las exportaciones totales de café soluble aumentaron un 18,0 % en febrero de 2026, hasta 1,6 millones de sacos, frente a 1,35 millones de sacos en febrero de 2025. Viet Nam, Brasil e India fueron los principales exportadores de café soluble en febrero de 2026, con envíos de 0,36 millones, 0,32 millones y 0,27 millones de sacos, respectivamente.

Las exportaciones de café tostado aumentaron un 85,1 % en febrero de 2026, alcanzando los 0,08 millones de sacos, en comparación con 0,04 millones de sacos en febrero de 2025.

Tabla 1: Precios indicativos de la OIC y precios en los mercados de futuros (centavos de dólar EE.UU. por libra)

	I-CIP	Suaves Colombianos	Otros Suaves	Brasil y Otros Naturales	Robusta	Nueva York*	Londres*
Promedios mensuales							
Abr-25	335.76	394.14	392.84	378.27	246.39	370.37	235.69
May-25	334.41	395.59	397.84	380.02	237.76	368.21	224.63
Jun-25	295.06	360.08	363.16	338.53	196.21	329.56	183.21
Jul-25	259.31	322.37	325.50	297.04	167.19	289.17	153.43
Ago-25	297.05	366.72	366.32	336.88	199.13	328.57	181.43
Sep-25	324.62	403.77	400.21	374.91	210.85	366.31	197.56
Oct-25	326.38	403.25	403.79	373.47	215.06	366.00	202.16
Nov-25	330.44	408.75	410.31	380.17	214.91	373.57	202.33
Dic-25	304.68	382.32	381.14	355.38	190.53	347.71	178.87
Ene-26	296.89	371.59	363.94	343.77	192.52	334.99	180.23
Feb-26	267.57	330.89	321.35	308.62	179.73	288.76	166.06
Mar-26	273.70	337.45	334.34	320.51	176.77	290.18	161.91
% variación entre Feb-26 y Mar-26							
	2.3%	2.0%	4.0%	3.9%	-1.6%	0.5%	-2.5%
Volatilidad (%)							
Feb-26	9.9%	9.0%	10.1%	11.9%	10.2%	10.4%	10.7%
Mar-26	9.8%	8.7%	9.6%	11.5%	10.9%	10.2%	11.6%
Variación entre Feb-26 y Mar-26							
	-0.1	-0.3	-0.5	-0.4	0.7	-0.2	0.9

* Precio promedio de la 2a y 3a posición

* La variación de la volatilidad se ha redondeado

Tabla 2: Diferenciales de precios (centavos de dólar EE. UU. por libra)

	Suaves Colombianos	Suaves Colombianos	Suaves Colombianos	Otros Suaves	Otros Suaves	Brasil y Otros Naturales	Nueva York*
	Otros Suaves	Brasil y Otros Naturales	Robusta	Brasil y Otros Naturales	Robusta	Robusta	Londres*
Abr-25	1.30	15.87	147.75	14.57	146.44	131.87	134.67
May-25	-2.25	15.57	157.83	17.83	160.09	142.26	143.58
Jun-25	-3.08	21.55	163.86	24.63	166.95	142.32	146.35
Jul-25	-3.13	25.32	155.17	28.45	158.31	129.85	135.74
Ago-25	0.41	29.84	167.60	29.43	167.19	137.76	147.14
Sep-25	3.56	28.86	192.92	25.30	189.36	164.07	168.75
Oct-25	-0.54	29.78	188.19	30.32	188.73	158.41	163.84
Nov-25	-1.56	28.59	193.84	30.14	195.40	165.26	171.24
Dic-25	1.18	26.95	191.80	25.76	190.61	164.85	168.85
Ene-26	7.65	27.83	179.08	20.18	171.43	151.25	154.75
Feb-26	9.54	22.27	151.16	12.73	141.62	128.89	122.70
Mar-26	3.12	16.95	160.69	13.83	157.57	143.74	128.27
% variación entre Feb-26 y Mar-26							
	-67.3%	-23.9%	6.3%	8.6%	11.3%	11.5%	4.5%

* Precio promedio de la 2a y 3a posición

Tabla 3: Balance oferta/demanda mundial

Año cafetero que comienza en	2020	2021	2022	2023	2024	% variación 2023/24
PRODUCCIÓN	168,023	165,092	165,785	168,707	177,513	5.2%
Arábica	98,591	91,737	93,876	97,674	102,065	4.5%
Robusta	69,431	73,356	71,910	71,033	75,448	6.2%
África	18,197	19,589	18,865	21,173	22,782	7.6%
Asia y Oceanía	47,903	51,063	49,275	46,035	49,637	7.8%
México y Centroamérica	19,304	18,053	18,214	17,161	18,304	6.7%
Sudamérica	82,619	76,388	79,431	84,338	86,790	2.9%
CONSUMO	168,909	170,500	176,855	172,578	175,071	1.4%
Países exportadores	53,519	54,438	55,664	56,344	57,742	2.5%
Países importadores (años cafeteros)	115,391	116,062	121,191	116,233	117,329	0.9%
África	12,202	12,677	12,446	11,566	12,145	5.0%
Asia y Oceanía	39,651	42,422	43,534	44,163	47,447	7.4%
México y Centroamérica	5,718	5,702	5,928	5,905	6,113	3.5%
Europa	54,091	52,350	56,001	54,178	53,552	-1.2%
América del Norte	30,581	30,228	31,324	28,694	27,745	-3.3%
Sudamérica	26,621	27,071	27,570	28,020	28,010	0.0%
BALANCE	-887	-5,407	-11,070	-3,871	2,443	

* cálculo preliminar

Tabla 4: Total de exportaciones efectuadas por los países exportadores

	Feb-25	Feb-26	% variación	Año cafetero a la fecha		% variación	Variación interanual
				2024/25	2025/26		
TOTAL	12,152	11,464	-5.7%	55,301	57,772	4.5%	-6.0%
Arábica	7,161	6,374	-11.0%	34,398	33,287	-3.2%	-12.3%
<i>Suaves Colombianos</i>	1,362	1,017	-25.4%	6,608	5,786	-12.4%	-34.0%
<i>Otros Suaves</i>	2,189	2,583	18.0%	7,918	9,996	26.2%	15.2%
<i>Brasil y Otros Naturales</i>	3,610	2,775	-23.1%	19,873	17,505	-11.9%	-30.1%
Robusta	4,991	5,090	2.0%	20,903	24,486	17.1%	1.9%

En miles de sacos de 60 kg

Las estadísticas mensuales están disponibles por suscripción

Tabla 5: Existencias certificadas en los mercados de futuros de Nueva York y Londres

	Mar-25	Abr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dic-25	Ene-26	Feb-26	Mar-26
New York	0.80	0.85	0.93	0.91	0.83	0.77	0.62	0.47	0.44	0.48	0.46	0.52	0.61
Londres	0.74	0.71	0.92	0.87	1.18	1.13	1.08	1.01	0.73	0.71	0.76	0.76	0.68

En millones de sacos de 60 kg

Nota explicativa de la Tabla 3

Para cada año, la Secretaría usa estadísticas que recibe de los Miembros para proporcionar cálculos y previsiones de la producción, consumo, comercio y existencias anuales. Como se indica en el párrafo 100 del documento [ICC-120-16](#), estas estadísticas podrán ser complementadas con datos procedentes de otras fuentes cuando la información que se recibe de los Miembros es incompleta, atrasada o inconsecuente. La Secretaría también examina múltiples fuentes para producir balances de la oferta y la demanda de países no miembros.

La Secretaría usa el concepto de año de comercialización, esto es, el año cafetero que comienza el 1 de octubre de cada año, cuando analiza el balance mundial de la oferta y la demanda. Los países productores de café están situados en distintas regiones de todo el mundo que tienen distintos años de cosecha, es decir, el período de doce meses que va desde una cosecha hasta la siguiente. Los años de cosecha que usa la Secretaría en la actualidad comienzan el 1 de abril, el 1 de julio y el 1 de octubre. Para mantener la coherencia, la Secretaría convierte datos de producción de años de cosecha en años de comercialización, dependiendo de los meses de cosecha de cada país. Basarse en años cafeteros para la oferta y la demanda mundial de café, así como en los precios, asegura que el análisis de la situación del mercado ocurra en el mismo período de tiempo.

Por ejemplo, el año cafetero 2022/23 empezó el 1 de octubre de 2022 y terminó el 30 de septiembre de 2023. Sin embargo, para los productores cuyo año de cosecha comienza el 1 de abril, la producción del año de cosecha ocurre en dos años cafeteros. El año de cosecha 2022/23 de Brasil empezó el 1 de abril de 2022 y terminó el 31 de marzo de 2023, por lo que abarcó la primera mitad del año cafetero 2022/23. Sin embargo, el año de cosecha 2023/24 de Brasil comenzó el 1 de abril de 2023 y terminó el 31 de marzo de 2024 por lo que abarcó la segunda mitad del año cafetero 2023/24. Para poner la producción del año de cosecha en un solo año cafetero, la Secretaría adjudicaría una parte de la producción del año de cosecha abril-marzo 2022/23 y una parte de la producción abril-marzo 2023/24 a la producción del año cafetero 2022/23.

Cabe señalar que, si bien los cálculos de la producción del año cafetero se crean para cada país por separado, se hacen con el propósito de crear un balance agregado y coherente de la oferta y la demanda con fines analíticos, y no representan la producción que ocurre en la práctica en cada uno de esos países.

Nota:

El material que se facilita podrá ser usado, reproducido o transmitido, todo o en parte, en cualquier forma y por cualquier medio, electrónico o mecánico, y podrá ser fotocopiado, grabado o usando cualquier sistema de almacenamiento y recuperación, siempre y cuando se cite con claridad a la Organización Internacional del Café (OIC) como la fuente de dicho material.

* * * * *