

El I-CIP retrocede en abril ante la mejora de las perspectivas mundiales del café

El precio indicativo compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 266,24 centavos de dólar/libra en abril de 2026, lo que representa una disminución del 2,7 % con respecto a marzo de 2026. El mercado pareció ponderar dos fuerzas opuestas: por un lado, el cierre del estrecho de Ormuz desde el 4 de marzo, que elevó el precio del petróleo crudo en un 55,8 % y los costos de los fletes marítimos en un 43,6 % entre el 27 de febrero y el 30 de abril, y por otro lado la continua mejora de las perspectivas de la oferta mundial. En conjunto, este último factor pareció prevalecer sobre el primero.

- *Los precios de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves cayeron ambos un 0,9 % en abril de 2026 frente a marzo de 2026, con promedios de 334,56 y 331,22 centavos de dólar/libra, respectivamente. Los precios de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 2,1 %, hasta 313,76 centavos de dólar/libra en abril de 2026. En el mismo mes, los Robustas cayeron un 6,9 %, hasta 164,64 centavos de dólar/libra.*
- *Los precios en el mercado de la Intercontinental Commodity Exchange (ICE) de Londres disminuyeron un 7,0 %, hasta 150,65 centavos de dólar/libra, mientras que los del mercado ICE de Nueva York cayeron un 1,9 %, hasta 284,63 centavos de dólar/libra en marzo de 2026.*

Las exportaciones mundiales de café verde aumentaron un 0,8 % en marzo de 2026, alcanzando los 11,7 millones de sacos, frente a los 11,61 millones de sacos en marzo de 2025. La dinámica entre los cuatro grupos de café fue desigual: las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales y de Suaves Colombianos disminuyeron, mientras que las de Otros Suaves y Robustas aumentaron, como se detalla a continuación:

- *Las exportaciones de café verde de Robustas aumentaron un 24,0 %, hasta 5,52 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 4,45 millones de sacos en marzo de 2025.*
- *Las exportaciones de Suaves Colombianos disminuyeron un 33,8 % en marzo de 2026, hasta 0,88 millones de sacos, frente a los 1,33 millones de sacos en marzo de 2025.*
- *Los envíos de Otros Suaves aumentaron un 0,9 % en marzo de 2026, hasta 2,59 millones de sacos, frente a los 2,57 millones de sacos del mismo período de 2025.*
- *Las exportaciones de café verde de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 16,8 % en marzo de 2026, hasta 2,71 millones de sacos, frente a los 3,26 millones de sacos de marzo de 2025.*

Como resultado, la participación de los Arábicas en el total de las exportaciones de café verde durante los primeros seis meses del año cafetero 2025/26 cayó al 59,6 %, frente al 64,5 % registrado en el mismo período del año anterior.

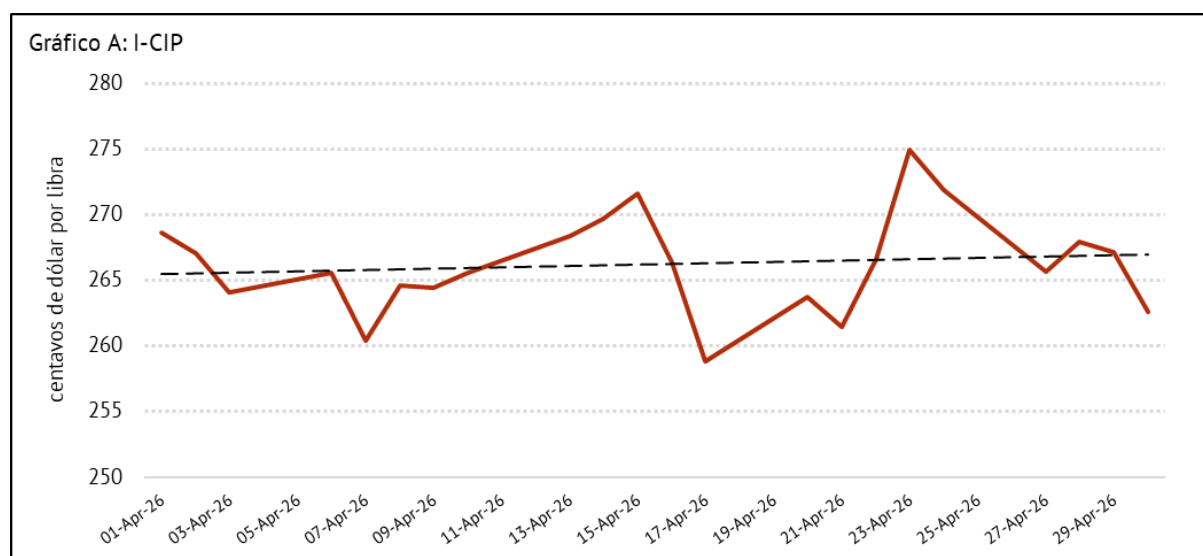
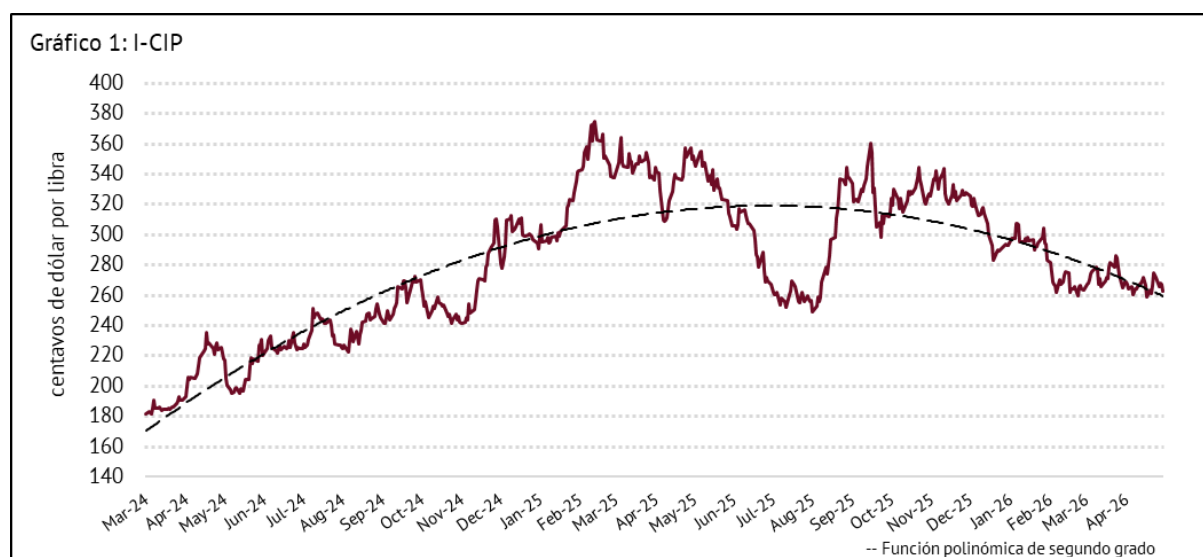
Las exportaciones mundiales de todas las formas de café aumentaron un 1,6 %, hasta alcanzar 13,59 millones de sacos en marzo de 2026, en comparación con los 13,37 millones de sacos de marzo de 2025. La dinámica entre las cuatro regiones fue desigual:

- *Las exportaciones de todas las formas de café de Asia y Oceanía aumentaron un 13,1 %, hasta 5,82 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 5,15 millones de sacos en marzo de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café de África disminuyeron un 14,7 % en marzo de 2026, hasta 1,4 millones de sacos, frente a los 1,64 millones de sacos en marzo de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café de América del Sur disminuyeron un 8,3 % en marzo de 2026, hasta 4,07 millones de sacos, frente a los 4,44 millones de sacos de marzo de 2025.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café del Caribe, México y América Central aumentaron un 7,1 % en marzo de 2026, hasta 2,3 millones de sacos, en comparación con los 2,15 millones de sacos de marzo de 2025.*

Las existencias certificadas de café Robusta en Londres disminuyeron un 5,5 % entre marzo y abril de 2026, cerrando el mes en 0,65 millones de sacos. Las existencias certificadas de café Arábica en Estados Unidos también cayeron, hasta 0,55 millones de sacos, lo que representa una disminución del 10,1 % en comparación con marzo de 2026. Los niveles de existencias se han estabilizado durante los últimos seis meses, pero siguen situándose en niveles históricamente muy bajos.

Precio del café verde

El precio indicativo compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 266,24 centavos de dólar/libra en abril de 2026, lo que representa una disminución del 2,7 % con respecto a marzo de 2026. El mercado pareció ponderar dos fuerzas opuestas: el cierre del estrecho de Ormuz desde el 4 de marzo, que impulsó los costos de los hidrocarburos y de los fletes marítimos, y la continua mejora de las perspectivas de la oferta mundial. En conjunto, este último factor prevaleció sobre el primero. Como resultado, casi todas las ganancias registradas en marzo se borraron en abril, pese a que los mismos dos factores siguieron influyendo, aunque con conclusiones diferentes. Todos los grupos de café registraron pérdidas en abril, siendo los Robustas los más afectados.



El bloqueo del estrecho de Ormuz afecta al sector cafetero

Las tensiones geopolíticas en Oriente Medio tienen el potencial de generar importantes efectos colaterales en los mercados mundiales de productos básicos, y el sector cafetero no es una excepción. Aunque la producción de café se concentra principalmente en América Latina, África y Asia, su cadena de valor depende en gran medida de una logística estable, mercados energéticos predecibles y rutas comerciales mundiales ininterrumpidas.

Una de las preocupaciones más inmediatas para el sector cafetero mundial es el estrecho de Ormuz, donde los flujos marítimos han continuado interrumpidos desde el 4 de marzo. Aproximadamente una quinta parte del suministro mundial de petróleo transita por este corredor marítimo, lo que lo convierte en uno de los puntos de estrangulamiento más críticos del comercio mundial. Cualquier obstrucción en el estrecho tiene

a provocar aumentos en los precios del petróleo y del gas, mayores costos de combustible y una mayor volatilidad en los mercados de fletes.

En el caso del café, esto afecta directamente los costos de transporte, la logística terrestre y los precios de los fertilizantes, todos ellos componentes centrales de la economía de producción y exportación. El precio de la urea fertilizante aumentó un 47 % en un período de dos meses, pasando de 465 dólares/tonelada el 27 de febrero a 682 dólares/tonelada el 30 de abril, mientras que el índice de fletes en contenedores aumentó de 1331,1 puntos a 1911,4 puntos durante el mismo período, según datos recopilados por Trading Economics con base en operaciones de contratos por diferencia que siguen el mercado de referencia de estos productos básicos.¹ El crudo Brent, uno de los precios de referencia del petróleo, aumentó de 73,23 dólares/barril a 114,09 dólares/barril entre el 27 de febrero y el 30 de abril. Entre una cuarta parte y un tercio del comercio mundial de fertilizantes transita por el estrecho de Ormuz. La región del Golfo también es un importante productor de fertilizantes, y Qatar Fertiliser Company, considerada el mayor productor de urea en una sola planta del mundo, representa por sí sola alrededor del 14 % de la producción mundial de urea. Se espera que el aumento en los precios de la urea afecte con mayor severidad a los orígenes cafeteros de altos insumos, especialmente a corto plazo para los productores que no aseguraron el suministro de fertilizantes con antelación y para quienes el principal período de aplicación de nitrógeno destinado a favorecer la floración de la próxima cosecha está ocurriendo ahora o tendrá lugar en los próximos meses.

Continúa la mejora de las perspectivas de la oferta mundial

A lo largo de marzo y abril, distintos actores del mercado publicaron varias proyecciones:

- 18 de marzo - Sucafina, empresa comercializadora de café, proyectó que la cosecha de Brasil 2026/27 aumentaría un 15,5 % interanual.
- 19 de marzo - Marex Group Plc, empresa de servicios financieros, proyectó un aumento del 14,3 % en la cosecha cafetera de Brasil 2026/27.
- 2 de abril - StoneX, empresa de servicios financieros, proyectó que la producción mundial de 2026 alcanzaría los 182,5 millones de sacos, un aumento del 9,6 % con respecto al año anterior, y que las existencias mundiales aumentarían a 48,2 millones de sacos, frente a los 38,3 millones registrados en 2025.

El equilibrio entre los efectos de la mejora de las perspectivas de la oferta mundial y el bloqueo del estrecho de Ormuz cambió en abril

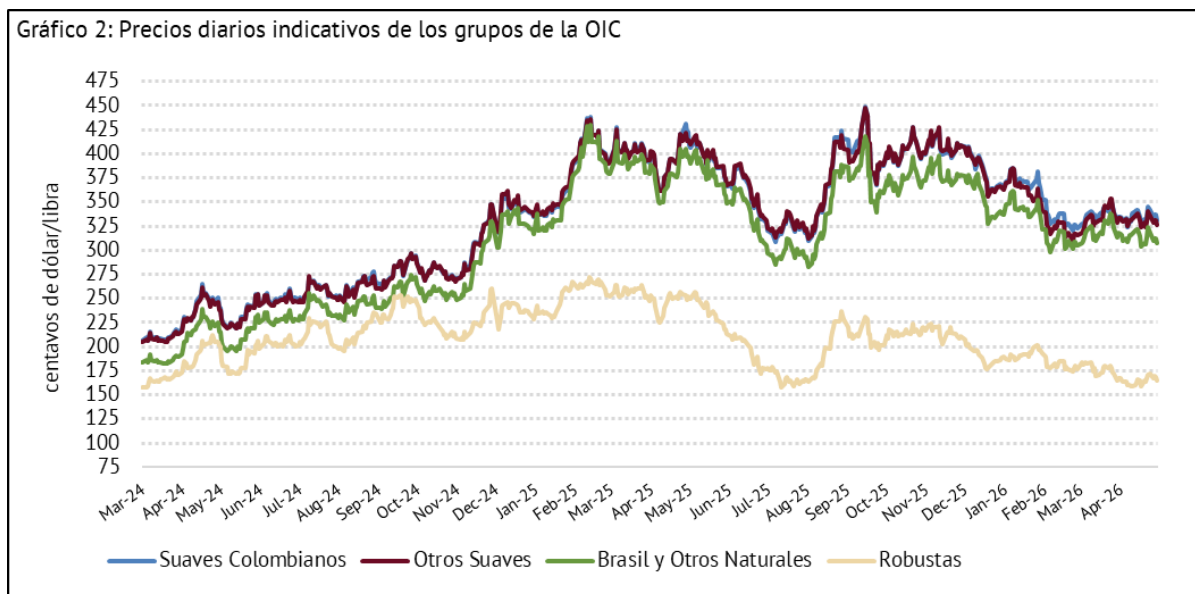
En circunstancias normales, los informes sobre una mejora de las perspectivas de producción habrían ejercido presión a la baja sobre los precios mundiales del café. Sin embargo, en marzo, este efecto se vio superado por el estallido de la guerra entre Estados Unidos e Israel contra Irán, que comenzó el 28 de febrero de 2026. El posterior aumento de los precios de la energía y de los productos derivados, el incremento de la incertidumbre geopolítica y las interrupciones logísticas generaron una presión al alza sobre los precios del café, superando la presión bajista derivada de los fundamentos del mercado y provocando un aumento del 2,3 % del I-CIP en marzo de 2026. En abril, los mismos dos conjuntos de variables continuaron influyendo en el mercado. Sin embargo, las percepciones del mercado respecto de su impacto relativo parecieron haber cambiado, con los fundamentos recuperando protagonismo. Este cambio de percepción puede reflejar que el mercado ya había tenido en cuenta el impacto de la guerra, mientras que las noticias relacionadas con los fundamentos de la oferta y la demanda continuaban evolucionando.

Los precios de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves se contrajeron ambos un 0,9 % en abril de 2026 en comparación con marzo de 2026, promediando 334,56 y 331,22 centavos de dólar/libra, respectivamente. Los precios de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 2,1 %, hasta 313,76 centavos de dólar/libra en abril de 2026. En el mismo mes, los Robustas retrocedieron un 6,9 %, hasta 164,64 centavos de dólar/libra. En el caso de los Robustas, esta es la quinta disminución mensual durante el actual año cafetero. Desde el final del año cafetero 2024/25, el precio de los Robustas ha caído un 21,9 %, mientras que el I-CIP ha disminuido un 18,0 % y los tres grupos de café Arábica han caído en promedio

¹ <https://tradingeconomics.com/commodity/urea>

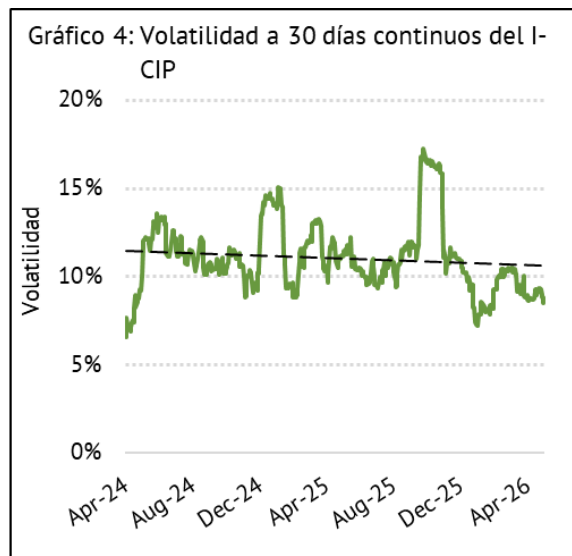
un 16,9 %. La caída relativamente más pronunciada de los precios del Robusta parece haber sido impulsada por la mejora en la disponibilidad de la oferta, que aumentó un 16,7 % durante los primeros seis meses del año cafetero 2025/26, así como por el aumento de 4,5 puntos porcentuales de su participación relativa en el total de las exportaciones de café verde, (ver [Exportaciones por grupo de café – café verde](#)). Los precios en el mercado de la Intercontinental Commodity Exchange (ICE) de Londres para el mercado de Robusta disminuyeron un 7,0 %, hasta 150,65 centavos de dólar/libra en abril de 2026, mientras que los precios en el mercado ICE de Nueva York para los Arábicas cayeron un 1,9 %, hasta 284,63 centavos de dólar/libra.

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

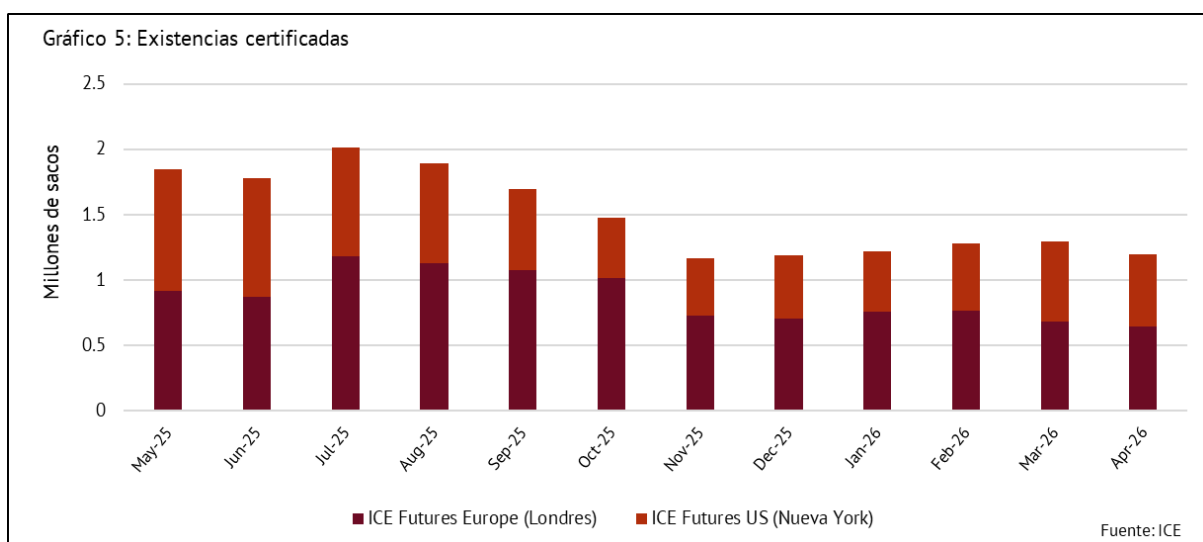


El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó de 3,12 a 3,34 centavos de dólar/libra entre marzo y abril de 2026. El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Brasil y Otros Naturales creció un 22,7 %, hasta 20,8 centavos de dólar/libra, mientras que el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Robustas aumentó un 5,7 % entre marzo y abril de 2026, hasta 169,92 centavos de dólar/libra. Entretanto, los diferenciales entre los Otros Suaves y los Brasil y Otros Naturales, así como entre los Otros Suaves y los Robustas, también aumentaron, con incrementos del 26,3 % y del 5,7 %, hasta 17,46 y 166,58 centavos de dólar/libra, respectivamente. El diferencial entre los Brasil y Otros Naturales y los Robustas se amplió un 3,7 %, hasta 149,12 centavos de dólar/libra en abril de 2026.

El arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York aumentó un 4,5 %, hasta 133,99 centavos de dólar/libra en abril de 2026. Esto marca el segundo incremento mensual consecutivo, recuperándose del reciente mínimo de 122,7 centavos de dólar/libra alcanzado en febrero de 2026. Expresado como una relación entre los precios de Nueva York y Londres, el arbitraje se situó en 1,89 en abril. Esta cifra se encuentra ligeramente por encima de la relación histórica correspondiente al período comprendido entre enero de 2018 y mayo de 2025, cuyo promedio fue de 1,75. Además, la relación de arbitraje se ha mantenido por encima de este promedio histórico durante los últimos 11 meses, situándose en 1,84, con excepción de febrero de 2026. En general, estos indicadores sugieren que el nivel de arbitraje ha regresado a niveles históricos más habituales.



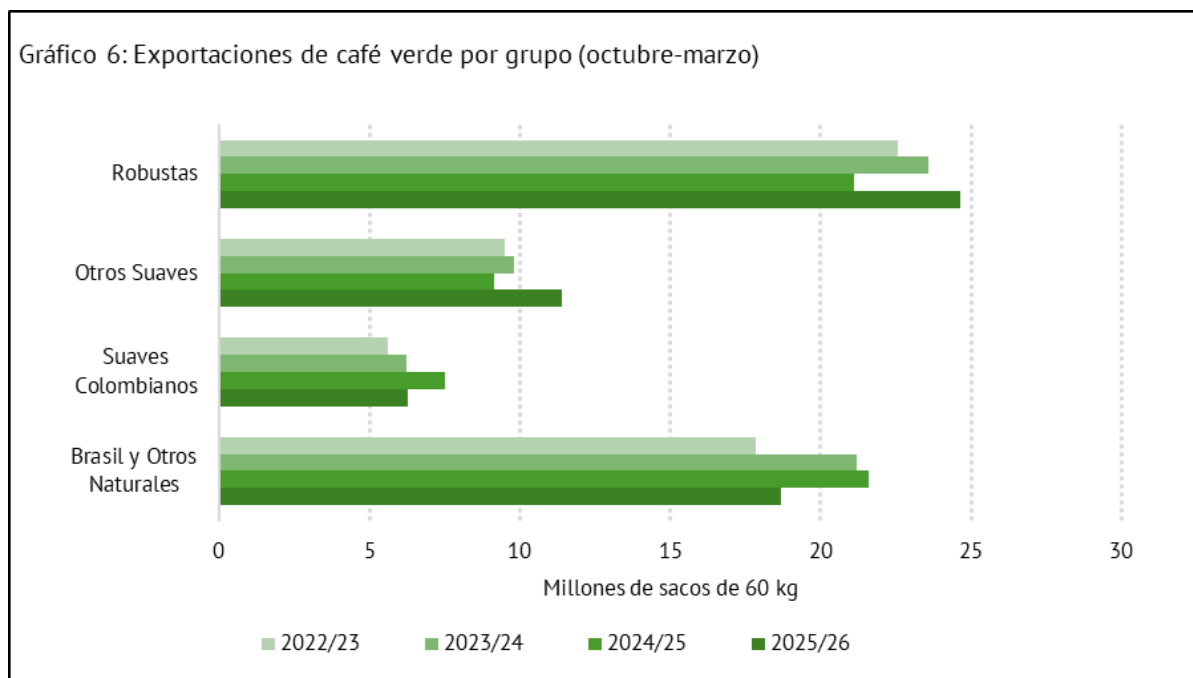
La volatilidad intradía del I-CIP disminuyó 0,9 puntos porcentuales en comparación con marzo de 2026, promediando un 9,0 % en abril de 2026. La volatilidad de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves siguió una tendencia similar, disminuyendo a 8,5 % y 8,8 %, respectivamente. Entretanto, la volatilidad de los Brasil y Otros Naturales disminuyó 1,8 puntos porcentuales con respecto al mes anterior, hasta 9,7 % en abril de 2026. La volatilidad de los Robustas también disminuyó, situándose en 10,7 %. En los mercados de futuros de Nueva York y Londres, las volatilidades se ubicaron en 10,0 % y 11,0 %, respectivamente, con descensos de 0,2 y 0,6 puntos porcentuales en abril de 2026 en comparación con marzo de 2026.



Las existencias certificadas de café Robusta en Londres disminuyeron un 5,5 % entre marzo y abril de 2026, cerrando el mes en 0,65 millones de sacos. Las existencias certificadas de café Arábica en Estados Unidos también cayeron, hasta 0,55 millones de sacos, lo que representa una disminución del 10,1 % con respecto a marzo de 2026. Los niveles de existencias se han estabilizado durante los últimos seis meses, pero siguen situándose en niveles históricamente muy bajos. Entre enero de 2010 y diciembre de 2021, el promedio de existencias totales mantenidas por los dos mercados de futuros ICE fue de 4,87 millones de sacos, con un máximo de 8,95 millones de sacos en enero de 2010 y un mínimo de 3,11 millones de sacos en septiembre de 2020. Además, desde finales de 2021, el nivel total de existencias certificadas se ha mantenido por debajo de la marca de 3,0 millones de sacos. Calculado en términos de meses de consumo, el nivel actual de existencias equivale a 0,22 meses de consumo de la Unión Europea y de Estados Unidos. Para el período comprendido entre 2010 y 2021, las existencias mantenidas equivalían a 0,91 meses del consumo de la Unión Europea y de Estados Unidos durante el mismo período.

Exportaciones por grupo de café – café verde

En marzo de 2026, las exportaciones mundiales de café verde totalizaron 11,7 millones de sacos, un aumento del 0,8 % en comparación con los 11,61 millones de sacos de marzo de 2025. La dinámica entre los cuatro grupos de café fue desigual: las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales y de Suaves Colombianos disminuyeron, mientras que los envíos de los Otros Suaves y Robustas aumentaron. Estos movimientos opuestos se compensaron en gran medida entre sí, dando lugar a una tasa de crecimiento general prácticamente estancada. Se observa un patrón similar para el período octubre-marzo en su conjunto.



Las exportaciones de café verde Robusta aumentaron un 24,0 %, hasta 5,52 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 4,45 millones de sacos en marzo de 2025. Este es el mayor volumen exportado jamás registrado, superando los 5,1 millones de sacos exportados en enero de 2025. Durante los primeros seis meses del actual año cafetero, las exportaciones de Robustas aumentaron un 16,7 %, hasta 24,65 millones de sacos, frente a los 21,11 millones de sacos del año anterior. El volumen récord de exportaciones mensuales fue impulsado principalmente por Vietnam, cuyas exportaciones aumentaron un 30,3 %, hasta 3,67 millones de sacos, lo que representa el segundo mayor volumen mensual exportado por el país. El aumento también fue respaldado por Brasil e India, cuyas exportaciones combinadas crecieron un 83,9 %, hasta 0,82 millones de sacos, frente a los 0,44 millones de sacos de marzo de 2025. El repunte en Vietnam pareció haber sido impulsado por el efecto posterior a las festividades de Tét (Año Nuevo Lunar vietnamita), celebradas el 17 de febrero de 2026, las cuales afectaron negativamente el volumen de exportaciones en febrero de 2026 (ver [Exportaciones por región – todas las formas de café](#)).

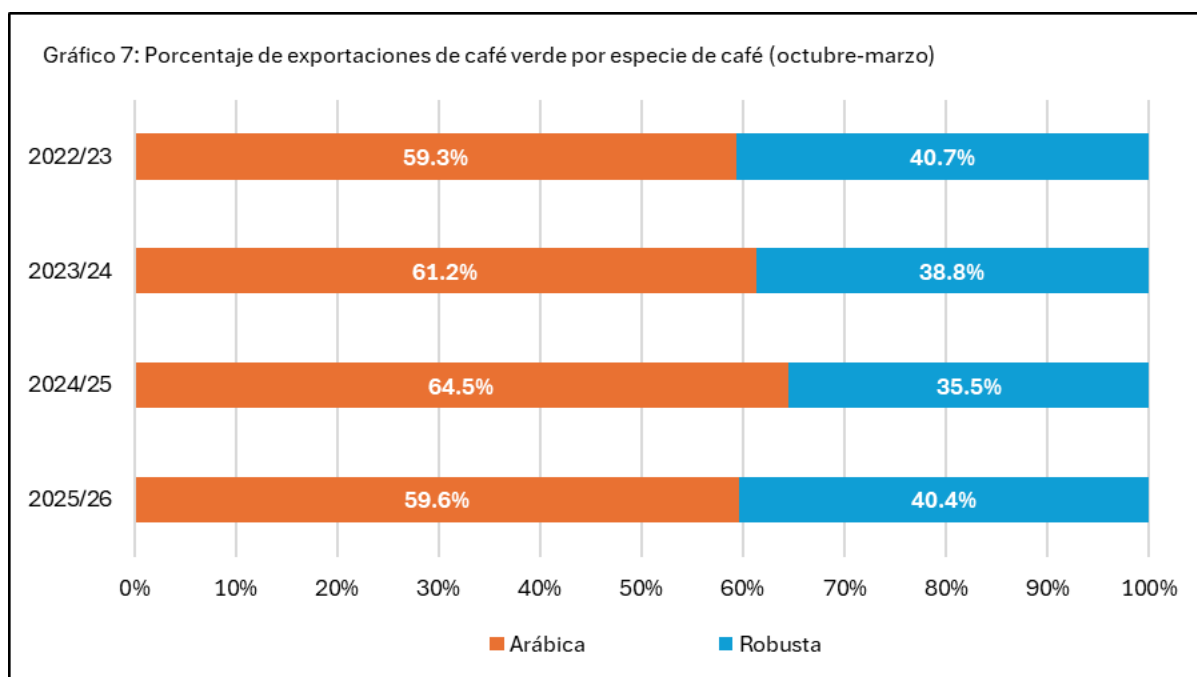
Las exportaciones de Suaves Colombianos disminuyeron un 33,8 % en marzo de 2026, hasta 0,88 millones de sacos, frente a los 1,33 millones de sacos en marzo de 2025. Esto marcó el quinto mes consecutivo de crecimiento negativo tras 23 meses de expansión dentro de un período de 25 meses (de noviembre de 2023 a noviembre de 2025). Las exportaciones de Colombia cayeron un 37,4 %, hasta 0,72 millones de sacos, frente a los 1,16 millones de sacos de marzo de 2025, impulsadas por una disminución de la oferta local (ver [Exportaciones por región – todas las formas de café](#) para más información). Esta relación causal entre producción y exportaciones no resulta sorprendente dado que, 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 0,9 % en marzo de 2026, hasta 2,59 millones de sacos, frente a los 2,57 millones de sacos del mismo período de 2025. Honduras fue el principal impulsor positivo, con un aumento del 19,3 % en sus exportaciones en marzo de 2026, lo que representa un incremento neto de 0,16 millones de sacos. Guatemala y Nicaragua también contribuyeron positivamente, con un aumento

combinado del 10,7 % en sus exportaciones, hasta 0,78 millones de sacos frente a los 0,7 millones de sacos de marzo de 2025. Sin embargo, contrarrestando estas tasas de crecimiento, Etiopía, México, Perú y Uganda, registraron una caída combinada del 35,5 % en sus exportaciones, con una pérdida neta de 0,21 millones de sacos, lo que dio lugar a un crecimiento prácticamente estancado para el grupo. Las exportaciones de Otros Suaves de Honduras continúan beneficiándose del desfase en el calendario de cosecha entre el actual y el anterior año cafetero. La cosecha anterior comenzó dos meses más tarde de lo habitual, desplazando así los envíos al período actual de referencia (ver [Exportaciones por región – todas las formas de café](#) para más información).

Las exportaciones de café verde de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 16,8 % en marzo de 2026, hasta 2,71 millones de sacos, frente a los 3,26 millones de sacos de marzo de 2025. Los Brasil y Otros Naturales registraron su decimotercer mes consecutivo de crecimiento negativo en marzo de 2026, impulsados principalmente por Brasil, cuyas exportaciones cayeron un 12,4 %, hasta 2,27 millones de sacos, frente a los 2,59 millones de sacos del año anterior. Además de Brasil, Etiopía, Vietnam e Indonesia también experimentaron fuertes caídas, con una disminución promedio del 51,2 % en sus exportaciones. Entre los años cafetaleros 2020/21 y 2024/25, Brasil representó en promedio un 85,3 % de las exportaciones del grupo, por lo que su desempeño constituye el principal determinante de las tendencias generales. La reciente caída refleja la naturaleza cíclica de la producción de Arábica de Brasil, así como un efecto base tras las exportaciones excepcionalmente elevadas del "año de alta producción" 2023/24, que aumentaron un 21,7 %.

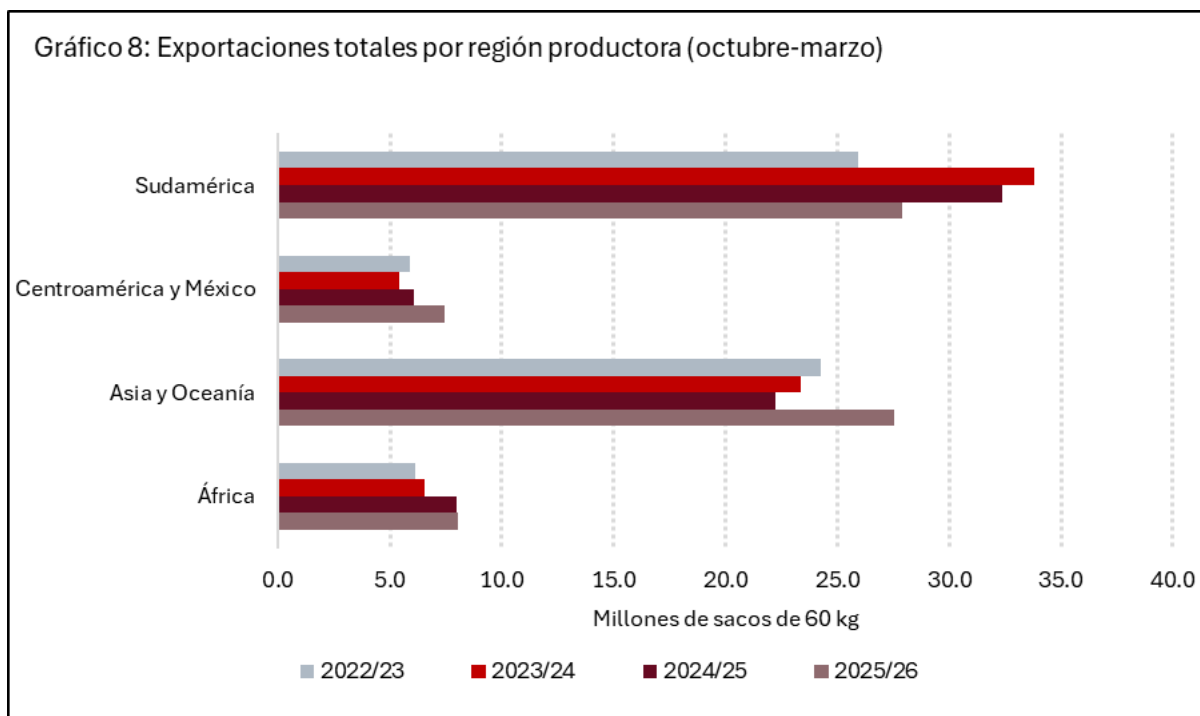
Las exportaciones totales de Arábicas disminuyeron a 6,18 millones de sacos en marzo de 2026, un descenso del 13,6 % frente a los 7,16 millones de sacos de marzo de 2025. Como resultado, la participación de los Arábicas en el total de las exportaciones de café verde durante los primeros seis meses del año cafetero 2025/26 cayó al 59,6 %, frente al 64,5 % 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 aumentaron un 1,6 %, hasta 13,59 millones de sacos en marzo de 2026, en comparación con los 13,37 millones de sacos de marzo de 2025. La dinámica entre las cuatro regiones fue desigual: las exportaciones de África y América del Sur disminuyeron, mientras que los envíos de Asia y Oceanía y el Caribe, América Central y México aumentaron.

Gráfico 8: Exportaciones totales por región productora (octubre-marzo)



Las exportaciones de todas las formas de café de Asia y Oceanía aumentaron un 13,1 %, hasta 5,82 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 5,15 millones de sacos de marzo de 2025. El repunte de la región estuvo liderado por Vietnam, cuyas exportaciones aumentaron un 25,1 %, hasta 4,3 millones de sacos, frente a los 3,44 millones de sacos del año anterior. Esto representa el mayor volumen de exportaciones registrado por el país en un mes de marzo y el segundo mayor volumen mensual de su historia. Los aumentos tanto en el volumen absoluto como relativo de las exportaciones reflejan dos factores: una sólida cosecha en el año cafetero 2025/26 y el efecto posterior asociado a la fecha del Tét de 2026, el Año Nuevo Lunar vietnamita. Las evaluaciones del mercado para la producción del año cafetero 2025/26 apuntaron a un crecimiento al 10 %, hasta más de 31 millones de sacos, aunque, al momento de redactar este informe, aún no se ha publicado ninguna estimación oficial de producción. No obstante, estas expectativas positivas del mercado parecen haberse confirmado en gran medida a través del desempeño exportador durante los primeros seis meses del año cafetero que, con 17,93 millones de sacos, representa el nivel más alto jamás registrado para ese período. En 2026, el Tét se celebró el 17 de febrero de 2026, reduciendo el número de días laborables del mes. Además, y quizá más importante, el Tét genera un incentivo adicional de ventas para todos los actores de la cadena de valor del café en Vietnam debido a la necesidad adicional de ingresos para celebrar la festividad. El impacto de este último factor se refleja parcialmente en el volumen exportado en enero de 2026, de 4,33 millones de sacos. En marzo de 2026, las actividades de venta habrían repuntado para compensar la pérdida de días laborables en febrero. El impacto total del repunte de Vietnam sobre la región se vio parcialmente opacado por Indonesia, cuyas exportaciones disminuyeron un estimado de 47,6 %, hasta 0,45 millones de sacos, frente a los 0,86 millones de sacos de marzo de 2025.

Las exportaciones de todas las formas de café de África disminuyeron un 14,7 % en marzo de 2026, hasta 1,4 millones de sacos, frente a los 1,64 millones de sacos de marzo de 2025. La contracción estuvo influenciada principalmente por Etiopía, cuyas exportaciones cayeron a un estimado de 0,44 millones de sacos, frente a los 0,63 millones de sacos de marzo de 2025, lo que representa una disminución del 29,7 %. Desde una perspectiva mecánica, la caída de dos dígitos en Etiopía puede explicarse por un efecto de base, dado que marzo de 2025 registró un nivel atípico de 0,65 millones de sacos, equivalente a un 168 % por encima del promedio de marzo para el período 2010-2024. Sin embargo, las razones subyacentes podrían haber sido una cosecha más reducida en el año cafetero 2025/26 y precios internacionales del café relativamente más bajos. A finales de marzo de 2026, StoneX informó que proyecciones independientes situaban la producción cafetera de Etiopía para 2025/26 en 8,5 millones de sacos, alrededor de un 4,5 % menos que en el año cafetero anterior, reduciendo así la oferta disponible para exportación. El promedio del I-CIP entre enero y marzo de 2025 fue de 337,43 centavos de dólar/libra, frente a 279,39 centavos de dólar/libra en el mismo período de 2026, una caída del 17,2 %. El promedio de febrero de 2025, de 354,32 centavos de dólar/libra, representa el I-CIP nominal mensual más alto jamás registrado. Esta caída en los

precios del café podría haber desincentivado a los exportadores etíopes a comercializar café en el mercado internacional.

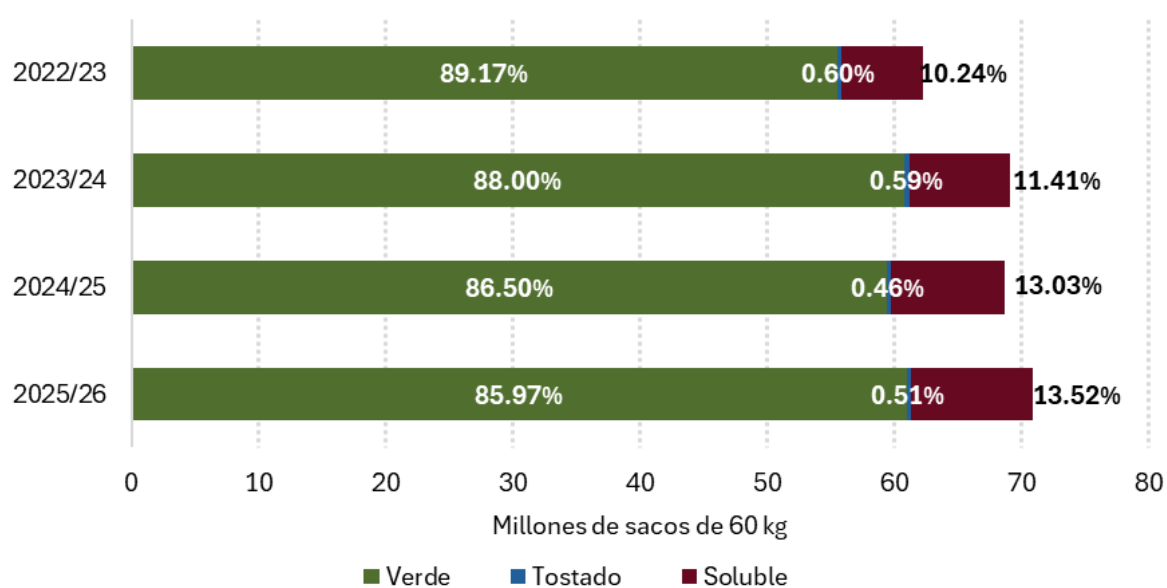
Las exportaciones de todas las formas de café de América del Sur disminuyeron un 8,3 % en marzo de 2026, hasta 4,07 millones de sacos, frente a los 4,44 millones de sacos de marzo de 2025. América del Sur registró su decimoséptimo mes consecutivo de crecimiento negativo en enero de 2026, tras una racha de 16 meses de expansión positiva. La caída estuvo influenciada principalmente por Colombia, cuyas exportaciones disminuyeron un 28,5 %, hasta 0,9 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 1,26 millones de sacos de marzo de 2025. Este es el cuarto mes consecutivo de contracción en el actual año cafetero, y su evolución está directamente vinculada a la producción nacional. La Federación Nacional de Cafeteros de Colombia (FNC) informó que la producción de marzo de 2026 cayó a 0,74 millones de sacos, frente a los 1,06 millones de sacos de marzo de 2025. Los últimos datos de producción mensual son los más bajos registrados para un mes de marzo desde los 0,62 millones de sacos cosechados durante el año cafetero 2013/14. La producción cafetera del origen durante la primera mitad del año cafetero 2025/26 disminuyó un 28,3 %, hasta 6,22 millones de sacos, frente a los 8,68 millones de sacos del mismo período del año anterior. La caída se debe al exceso de lluvias en Colombia desde el cuarto trimestre de 2025. En su última evaluación de la producción, la FNC proyectó 12,8 millones de sacos para el año cafetero 2025/26, frente a los 14,87 millones de sacos del año cafetero 2024/25.

Las exportaciones de todas las formas de café del Caribe, México y América Central aumentaron un 7,1 % en marzo de 2026, hasta 2,3 millones de sacos, en comparación con los 2,15 millones de sacos de marzo de 2025. Esto marcó el cuarto mes consecutivo de crecimiento positivo para el Caribe, México y América Central. El último crecimiento de la región estuvo impulsado principalmente por Honduras, cuyas exportaciones aumentaron un 19,3 %, hasta 0,97 millones de sacos, frente a los 0,81 millones de sacos de marzo de 2025. El impulso del crecimiento de dos dígitos del origen proviene del desfase entre el inicio de las cosechas de los años cafeteros 2024/25 y 2025/26, ya que la primera se retrasó dos meses. Gran parte de la región del Caribe, México y América Central, incluido Honduras, sufrió una sequía generalizada entre marzo y mediados de junio de 2024, acompañada de intensas olas de calor en mayo de 2024, que, según se informó, afectaron negativamente la floración de la 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 después de la fecha habitual de inicio de octubre. Compensando parcialmente el sólido desempeño de Honduras estuvo México, cuyas exportaciones disminuyeron un 26,7 %, hasta 0,31 millones de sacos, frente a los 0,42 millones de sacos de marzo de 2025.

Exportaciones de café por forma

El café verde fue la principal forma de café exportada, representando el 85,97 % del total de las exportaciones durante los primeros seis meses del año cafetero 2025/26, mientras que el café soluble y el café tostado representaron el 13,52 % y el 0,51 %, respectivamente.

Gráfico 9: Exportaciones totales por forma (octubre-marzo)



Las exportaciones totales de café soluble aumentaron un 6,6 %, hasta 1,82 millones de sacos en marzo de 2026, frente a los 1,71 millones de sacos de marzo de 2025. Vietnam, Brasil e India fueron los principales exportadores de café soluble en marzo de 2026, con envíos de 0,56 millones, 0,4 millones y 0,28 millones de sacos, respectivamente.

Las exportaciones de café tostado aumentaron un 21,0 % en marzo de 2026, alcanzando 0,07 millones de sacos, frente a los 0,06 millones de sacos en marzo 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	Robustas	Nueva York*	Londres*
Promedios mensuales							
May-25	334.41	395.59	397.84	380.02	237.76	373.57	202.33
Jun-25	295.06	360.08	363.16	338.53	196.21	347.71	178.87
Jul-25	259.31	322.37	325.50	297.04	167.19	334.99	180.23
Ago-25	297.05	366.72	366.32	336.88	199.13	288.76	166.06
Sep-25	324.62	403.77	400.21	374.91	210.85	366.31	197.56
Oct-25	326.49	403.36	403.89	373.52	215.22	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
Abr-26	266.24	334.56	331.22	313.76	164.64	284.63	150.65
% de variación entre Mar-26 y Abr-26							
	-2.7%	-0.9%	-0.9%	-2.1%	-6.9%	-1.9%	-7.0%
Volatilidad (%)							
Mar-26	9.8%	8.7%	9.6%	11.5%	10.9%	10.2%	11.6%
Apr-26	9.0%	8.5%	8.8%	9.7%	10.7%	10.0%	11.0%
Variación entre Mar-26 y Abr-26							
	-0.8	-0.2	-0.8	-1.8	-0.2	-0.2	-0.6

* 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.)

	Suaves Colombianos	Suaves Colombianos	Suaves Colombianos	Otros Suaves	Otros Suaves	Brasil y Otros Naturales	Nueva York*
	Otros Suaves	Brasil y Otros Naturales	Robustas	Brasil y Otros Naturales	Robustas	Robustas	Londres*
May-25	-2.25	15.57	157.83	17.83	160.09	142.26	171.24
Jun-25	-3.08	21.55	163.86	24.63	166.95	142.32	168.85
Jul-25	-3.13	25.32	155.17	28.45	158.31	129.85	154.75
Ago-25	0.41	29.84	167.60	29.43	167.19	137.76	122.70
Sep-25	3.56	28.86	192.92	25.30	189.36	164.07	168.75
Oct-25	-0.53	29.84	188.14	30.37	188.67	158.30	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
Abr-26	3.34	20.80	169.92	17.46	166.58	149.12	133.99
% de variación entre Mar-26 y Abr-26							
	7.0%	22.7%	5.7%	26.3%	5.7%	3.7%	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

	Mar-25	Mar-26	% variación	Año cafetero a la fecha		% variación	Variación anual
				2024/25	2025/26		
TOTAL	13,375	13,590	1.6%	68,673	70,911	3.3%	1.6%
Arábica	7,902	6,953	-12.0%	42,298	40,257	-4.8%	-13.6%
<i>Suaves Colombianos</i>	1,432	1,060	-26.0%	8,040	6,846	-14.8%	-35.1%
<i>Otros Suaves</i>	2,900	2,885	-0.5%	10,817	13,076	20.9%	-0.5%
<i>Brasil y Otros Naturales</i>	3,570	3,008	-15.7%	23,440	20,334	-13.3%	-18.7%
Robusta	5,473	6,636	21.3%	26,376	30,655	16.2%	17.5%

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

	Abr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dic-25	Ene-26	Feb-26	Mar-26	Abr-26
Nueva York	0.85	0.93	0.91	0.83	0.77	0.62	0.47	0.44	0.48	0.46	0.52	0.61	0.55
Londres	0.71	0.92	0.87	1.18	1.13	1.08	1.01	0.73	0.71	0.76	0.76	0.68	0.65

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.

* * * * *