



El I-CIP se mantiene estable mientras la prima de riesgo por el fenómeno súper El Niño aumenta y luego se desvanece

Precios del café verde:

El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) registró un promedio de 287,29 centavos de dólar por libra en agosto de 2026, prácticamente sin cambios respecto a julio de 2026 (287,26 centavos de dólar por libra). La creciente preocupación por El Niño y la escasez de la oferta de arábica a corto plazo impulsaron un repunte a mediados de mes. Posteriormente, estas ganancias se revirtieron, ya que las lluvias favorables en Brasil y las expectativas de un mayor suministro aliviaron la presión alcista sobre los precios.

- *Los precios de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves aumentaron un 1,1 % y un 0,7 % en agosto de 2026 en comparación con julio de 2026, con un promedio de 387,46 y 361,31 centavos de dólar por libra, respectivamente. El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 5,7 %, pasando de 24,74 a 26,15 centavos de dólar estadounidense por libra entre julio y agosto de 2026.*
- *El arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York se amplió un 5,8 %, hasta alcanzar los 145,56 centavos de dólar estadounidense por libra en agosto de 2026.*

Exportaciones de café:

En julio de 2026, las exportaciones mundiales de café verde ascendieron a 10,76 millones de sacos, lo que representa un aumento del 6,3 % en comparación con los 10,12 millones de sacos de julio de 2025. Solo los Robusta registraron un repunte, con la siguiente dinámica:

- *Las exportaciones de café verde Robusta aumentaron un 32,0 %, hasta alcanzar los 4,98 millones de sacos en julio de 2026.*
- *Las exportaciones de los Suaves Colombianos disminuyeron un 11,1 %, hasta alcanzar 1,04 millones de sacos en julio.*
- *Las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 10,0 %, hasta alcanzar los 2,46 millones de sacos en julio de 2026.*
- *Los envíos de Otros Suaves disminuyeron un 6,7 %, hasta alcanzar los 2,27 millones de sacos en julio de 2026.*

Las exportaciones totales de Arábica disminuyeron a 5,78 millones de sacos en julio de 2026, lo que representa una caída del 8,9 % respecto a los 6,35 millones de sacos registrados en julio de 2025. Como resultado, la participación de los Arábica en las exportaciones acumuladas de grano verde durante los primeros 10 meses del año cafetero 2025/26 cayó al 59,7 %, desde el 63,6 % registrado en el mismo período del año anterior.

Las exportaciones mundiales de todas las formas de café aumentaron un 3,3 % hasta alcanzar los 12,23 millones de sacos en julio de 2026, en comparación con los 11,84 millones de sacos de julio de 2025. Dos de las cuatro regiones registraron caídas, con la siguiente dinámica:

- *Las exportaciones de todas las formas de café de Asia y Oceanía aumentaron un 17,6 %, hasta alcanzar los 4,38 millones de sacos.*
- *Las exportaciones de todas las formas de café desde África disminuyeron un 6,7 % en julio de 2026, hasta alcanzar 1,90 millones de sacos.*
- *Las exportaciones de café en todas sus formas de América del Sur aumentaron un 3,1 %, hasta alcanzar los 4,57 millones de sacos.*

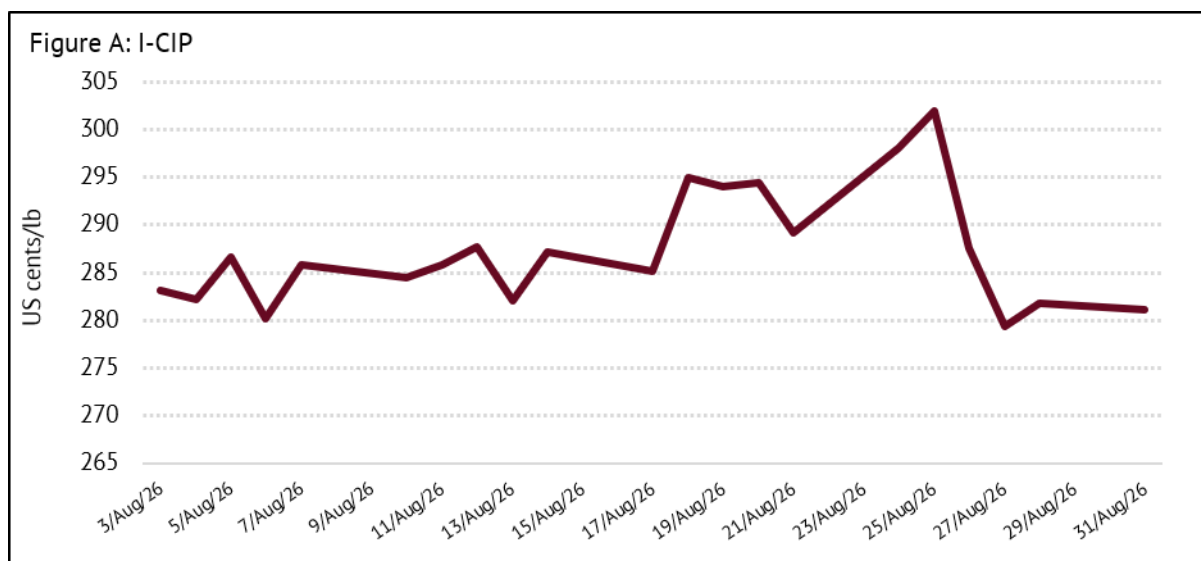
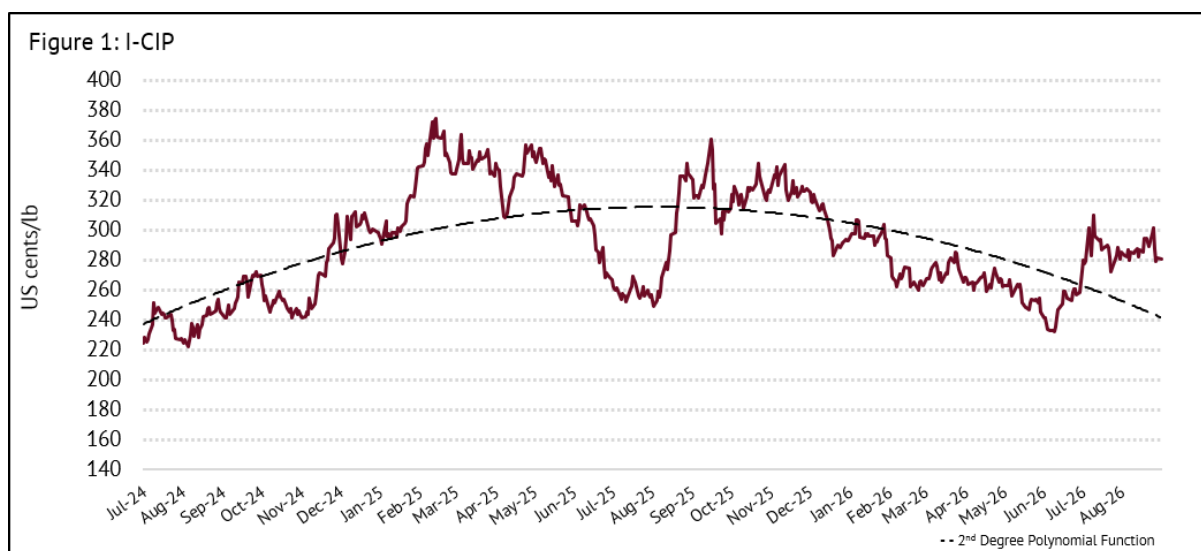
- Las exportaciones de todas las formas de café del Caribe, México y Centroamérica disminuyeron un 15,9 %, hasta alcanzar 1,39 millones de sacos.

Perspectivas de oferta y demanda:

La OIC publicó estadísticas actualizadas sobre la oferta y la demanda:

- Se estima que la producción mundial de café aumentará un 4,4 %, hasta alcanzar los 183,6 millones de sacos en el actual año cafetero 2025/26, mientras que se prevé que el consumo mundial disminuya un 0,8 %.
- Tras cuatro años cafeteros consecutivos de déficit, desde 2021/22 hasta 2024/25, se prevé que el mercado mundial del café registre un superávit de 3,0 millones de sacos en 2025/26

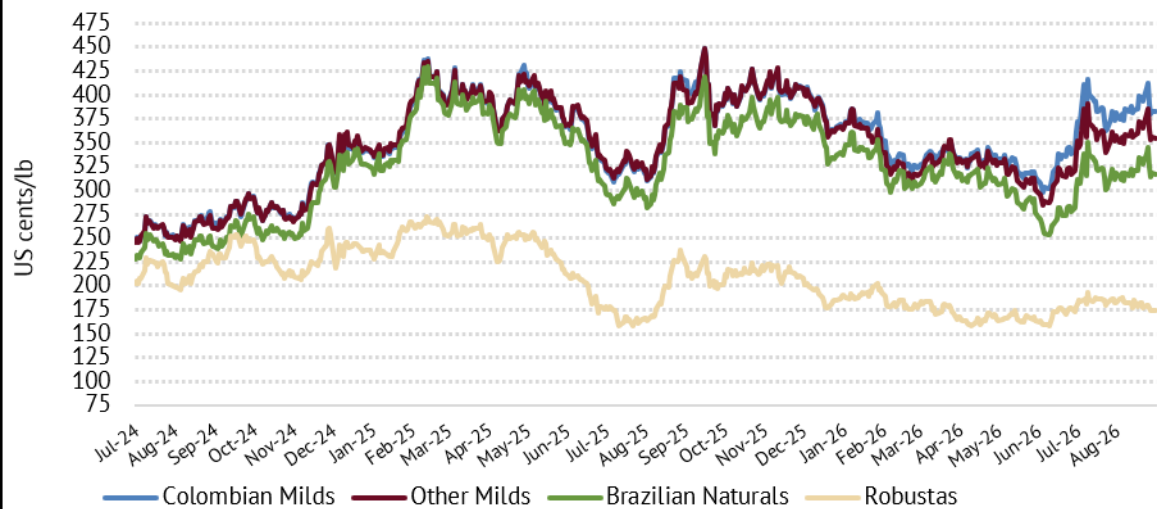
El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) registró un promedio de 287,29 centavos de dólar por libra en agosto de 2026, prácticamente sin cambios respecto a julio de 2026 (287,26 centavos de dólar por libra), y osciló entre 279,38 y 301,97 centavos de dólar por libra.



Los precios de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves aumentaron un 1,1 % y un 0,7 % en agosto de 2026 en comparación con julio de 2026, con un promedio de 387,46 y 361,31 centavos de dólar por libra, respectivamente. Los precios de los Brasil y Otros Naturales subieron un 0,5 % hasta los 322,24 centavos de dólar estadounidense por libra. En el mismo mes, los precios de los Robusta cayeron un 2,2 % hasta los 180,63 centavos de dólar estadounidense por libra. Los precios en la Bolsa Intercontinental de Materias Primas de Londres (ICE) para el mercado de Robusta disminuyeron un 3,0 % hasta situarse en

167,63 centavos de dólar por libra en agosto de 2026, mientras que los del mercado ICE de Nueva York para los Arábica aumentaron un 0,9 % hasta alcanzar los 313,20 centavos de dólar por libra.

Figure 2: ICO Group Indicator Daily Prices



El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Otros Suaves aumentó un 5,7 %, pasando de 24,74 a 26,15 centavos de dólar estadounidense por libra entre julio y agosto de 2026. El diferencial entre los Suaves Colombianos y los Brasil y Otros Naturales se amplió en un 4,0 %, hasta alcanzar los 65,22 centavos de dólar estadounidense por libra, mientras que el diferencial entre los Suaves Colombianos y los Robusta se amplió en un 4,1 %, hasta los 206,82 centavos de dólar estadounidense por libra. Por su parte, los diferenciales entre los Otros Suaves y Brasil y Otros Naturales, así como el diferencial entre los Otros Suaves y los Robusta, aumentaron un 2,9 % y un 3,9 %, hasta situarse en 39,07 y 180,67 centavos de dólar por libra, respectivamente. El diferencial entre los Brasil y Otros Naturales y los Robustas se amplió un 4,2 %, hasta alcanzar los 141,61 centavos de dólar por libra en agosto de 2026.

El arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York se amplió un 5,8 %, hasta alcanzar los 145,56 centavos de dólar por libra en agosto de 2026.

Figure 3: Arbitrage between New York and London futures markets

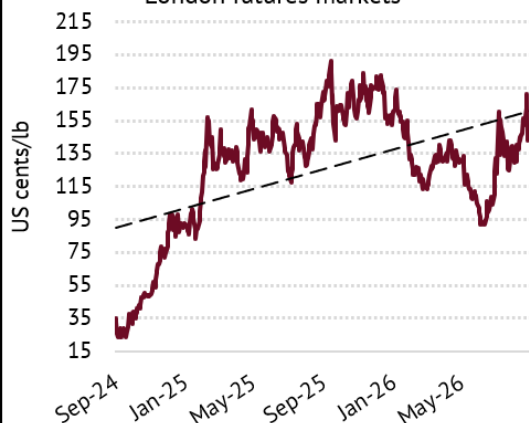
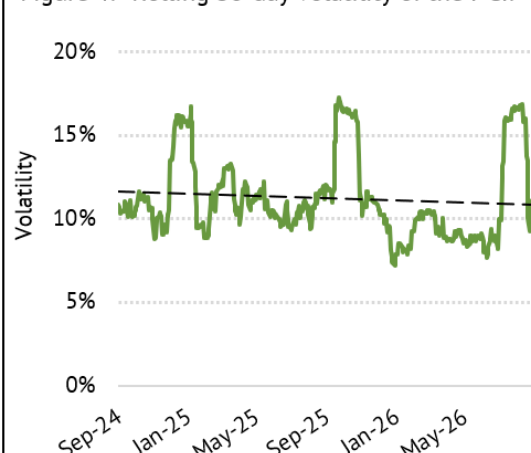


Figure 4: Rolling 30-day volatility of the I-CIP



La volatilidad intradía del I-CIP se situó en 13,7 % en agosto, lo que representa una disminución de 1,3 puntos porcentuales con respecto a julio de 2026. Durante los últimos 30 días, la volatilidad en todos los grupos de Arábica disminuyó. La volatilidad de los Suaves Colombianos y de los Otros Suaves disminuyó un 1,7 % y un 2,1 %, hasta situarse en 14,6 % y 15,7 %, respectivamente. La volatilidad de los Brasil y Otros Naturales también disminuyó en 1,6 puntos porcentuales, mes a mes, hasta situarse en el 16,3 % en agosto de 2026. La volatilidad de los Robusta se mantuvo estable en el 11,0 %. En los mercados de futuros de

Nueva York y Londres, las volatilidades se situaron en 19,9 % y 13,2 %, lo que representa una disminución de 3,0 y 1,9 puntos porcentuales, respectivamente, en agosto en comparación con julio de 2026.

Los precios del café siguieron una trayectoria en forma de V invertida en agosto, con un repunte a mediados de mes seguido de una fuerte corrección que dejó al I-CIP prácticamente sin cambios a lo largo del mes. Los precios se debilitaron inicialmente antes de registrar una subida sostenida del 17 al 25 de agosto, impulsada por las crecientes expectativas de un fenómeno de El Niño intenso, que se sumó a las existencias certificadas de Arábica históricamente bajas. Una fuerte corrección durante dos sesiones bursátiles, el 26 y el 27 de agosto, devolvió al indicador a su nivel de apertura. Es importante destacar que los futuros se mantuvieron en backwardation, lo cual concuerda con la escasa disponibilidad a corto plazo y la demanda sostenida de entrega inmediata.

Los movimientos de los precios durante el mes reflejaron una tensión entre la escasa disponibilidad a corto plazo y las expectativas de un superávit sustancial en la temporada 2026/27. Por un lado, la comercialización de la cosecha récord de Brasil para la temporada 2026/27 avanzó más lentamente de lo que su volumen sugeriría, lo que limitó la disponibilidad de nuevos suministros. Por otro lado, el catalizador del aumento a mediados de mes fue un marcado incremento en las expectativas de El Niño en un momento del calendario en el que el período de floración de septiembre a octubre en Brasil es crítico para la cosecha de Arábica 2027/28. Hacia finales de agosto, el cambio de tendencia en los precios se vio respaldado por informes que indicaban que las limitaciones de capacidad de almacenamiento en Brasil podrían obligar a los productores a vender.

Dos factores que habían dominado las narrativas del mercado en períodos anteriores se mantuvieron en gran medida neutros en agosto:

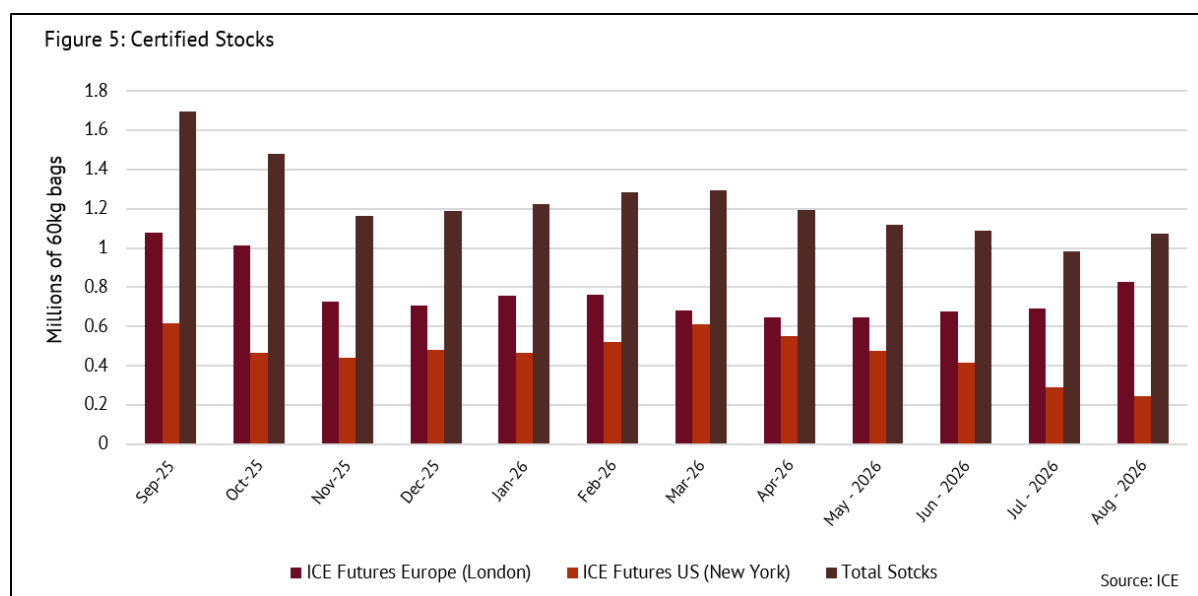
- **Política comercial de EE. UU.:** El arancel del 25 % de Estados Unidos sobre las importaciones brasileñas, vigente a partir del 22 de julio de 2026, exonera al café verde y al café soluble sin saborizar.
- **Tipo de cambio:** El real brasileño se mantuvo relativamente estable, cotizando entre 5,10 y 5,22 reales por dólar estadounidense.

Por el contrario, varios acontecimientos tuvieron un impacto alcista en los precios:

- **Mayor riesgo de El Niño:** El 13 de agosto, la Administración Nacional Oceánica y Atmosférica de Estados Unidos (NOAA) asignó una probabilidad superior al 90% a que se produzca un fenómeno de El Niño muy fuerte en el hemisferio norte durante el otoño y el invierno de 2026/27. También indicó una probabilidad del 69 % de que su intensidad entre octubre y diciembre supere la de cualquier fenómeno registrado desde 1950. La Oficina Meteorológica del Reino Unido publicó proyecciones similares. Estas previsiones aumentaron la preocupación por las condiciones climáticas durante el próximo período de floración en Brasil, que es fundamental para el volumen de la cosecha de arábica de 2027/28.
- **Disminución de las existencias de Arábica:** Las existencias certificadas de Arábica por el ICE disminuyeron de manera ininterrumpida a lo largo del mes, cerrando en 223976 sacos el 31 de agosto, el nivel más bajo desde 1999.
- **Perturbaciones en Colombia:** Un terremoto de magnitud 7,4 sacudió el oeste de Colombia el 10 de agosto, afectando a algunas regiones productoras y deteniendo las operaciones en el puerto de Buenaventura, en la costa del Pacífico.
- **Cosecha más lenta en Brasil:** La cosecha de Brasil se mantuvo por debajo de su ritmo histórico durante la mayor parte del mes. Safras & Mercado, una consultora brasileña especializada en agroindustria, informó que, al 12 de agosto, la cosecha 2026/27 se encontraba completada en un 90 %, frente al 97 % del año anterior y a un promedio de cinco años del 94 %; en el caso del arábica, el avance era del 86 %, frente a la tasa anterior del 95 %.

Sin embargo, otros factores ejercieron presión a la baja sobre los precios en agosto:

- **Expectativas de un superávit sustancial:** En agosto se publicaron nuevas proyecciones que apuntan a un superávit sustancial para la campaña 2026/27; Marex proyecta un superávit mundial de 10,5 millones de sacos para el año cafetero 2026/27. El informe trimestral de Rabobank, publicado el 30 de agosto, también pronosticó un superávit de 8,9 millones de sacos y describió el equilibrio entre la oferta y la demanda para el año cafetero 2026/27 como «cómodo».
- **Limitaciones de almacenamiento en Brasil:** Los informes de que los almacenes brasileños se estaban acercando a su capacidad máxima aumentaron las expectativas de que los productores acelerarían las ventas para dar cabida a la cosecha entrante.
- **Lluvias favorables:** Las precipitaciones por encima de lo normal registradas en Brasil en los últimos días del mes se interpretaron como un factor ampliamente favorable para la floración de la temporada 2027/28, lo que compensó parcialmente la prima de riesgo por El Niño acumulada a principios de mes.



Las existencias certificadas de café Robusta en Londres aumentaron un 19,5 %, de 0,83 millones de sacos de julio a agosto de 2026, cerrando el mes en su nivel más alto en nueve meses. Las existencias certificadas de café Arábica en EE. UU. cayeron a 0,24 millones de sacos, el nivel más bajo desde 1999 y aproximadamente un 68 % por debajo del nivel registrado un año antes.

Exportaciones por grupo cafetero: granos verdes

En julio de 2026, las exportaciones mundiales de granos verdes totalizaron 10,76 millones de sacos, lo que representa un aumento del 6,3 % en comparación con los 10,12 millones de sacos de julio de 2025. Este fue el cuarto mes de crecimiento positivo interanual en los primeros 10 meses del año cafetero 2025/26. Los envíos también se desviaron de su patrón estacional habitual (véanse las Figuras I y II). No obstante, las exportaciones acumuladas para el año cafetero hasta la fecha, desde octubre de 2025 hasta julio de 2026, disminuyeron un 0,4 % hasta alcanzar los 102,87 millones de sacos.

Figura I: Exportaciones mensuales de café en grano verde – Mundo

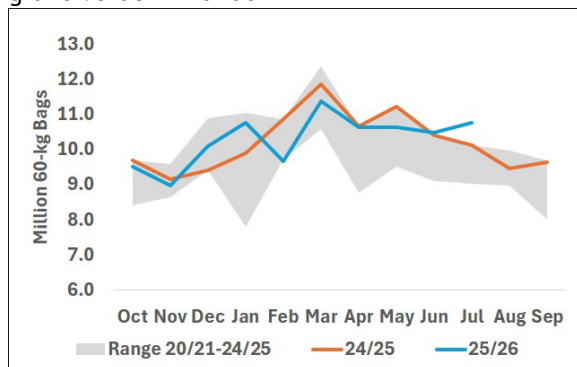
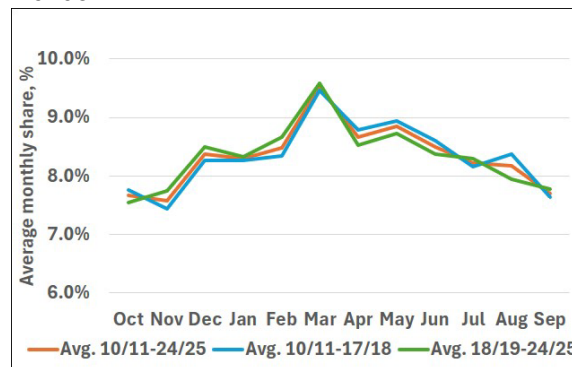
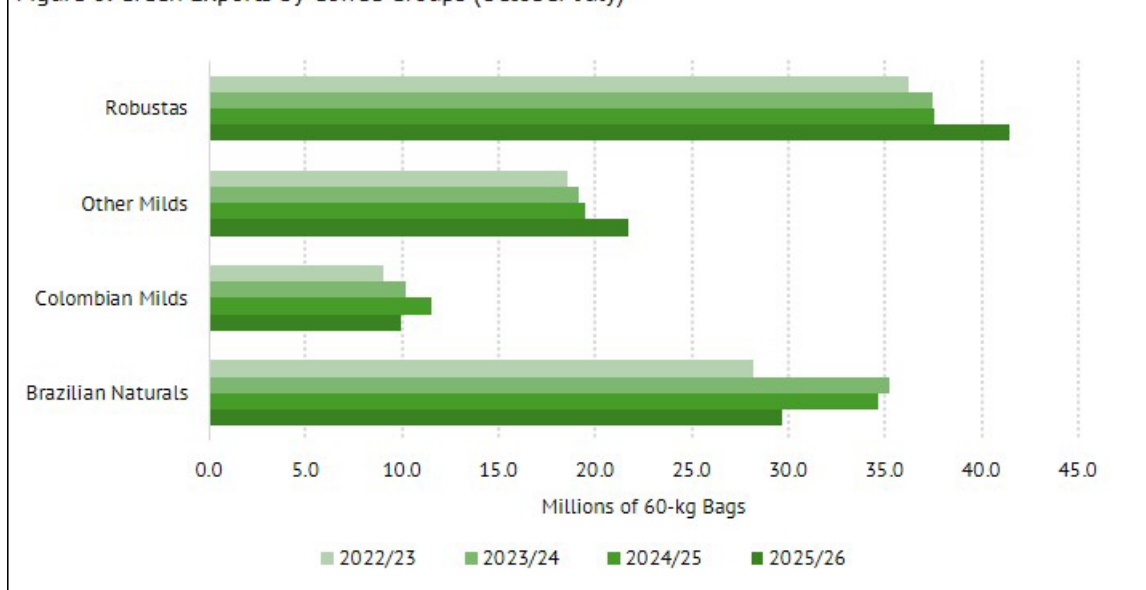


Figura II: Participación mensual del café verde – Mundo



El aumento de las exportaciones en julio se debió principalmente a los cafés Robusta. Como resultado, la participación de los cafés Arábica en las exportaciones de café verde en lo que va del año cafetero disminuyó al 59,7 %, en comparación con el 61,4 % registrado durante los primeros nueve meses del año cafetero.

Figure 6: Green Exports by Coffee Groups (October-July)



Las exportaciones de café verde Robusta aumentaron un 32,0 %, hasta alcanzar los 4,98 millones de sacos en julio de 2026, frente a los 3,77 millones de sacos de julio de 2025. Las exportaciones de este grupo de café en julio se desviaron de su patrón estacional habitual, según el cual se habría esperado que los envíos disminuyeran en relación con los dos meses anteriores (Figuras III y IV). Como resultado, las exportaciones acumuladas del año cafetero hasta julio de 2026 aumentaron un 8,8 %, pasando de 37,56 millones de sacos en el mismo período del año anterior a 41,48 millones.

Figura III: Exportaciones mensuales de café Robusta – Mundo

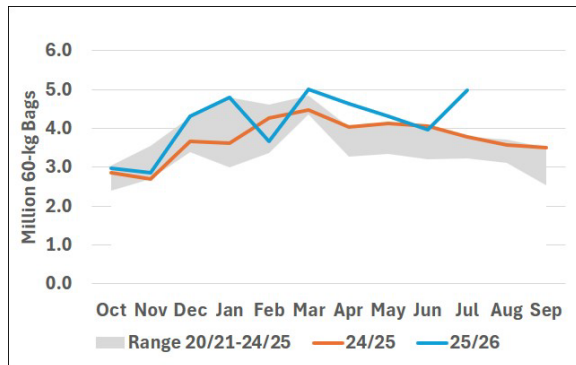
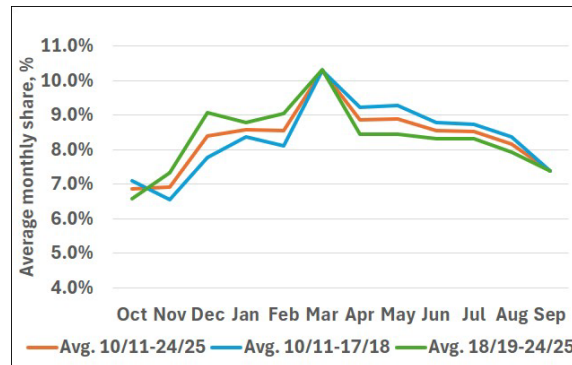


Figura IV: Estacionalidad mensual del café Robusta - Mundo



El aumento registrado en julio se debió principalmente a Vietnam, cuyas exportaciones de Robusta se dispararon un 87,4 %, pasando de 1,28 millones de sacos en julio de 2025 a 2,4 millones de sacos (Figura V). Brasil fue otro factor positivo, con un aumento de sus exportaciones del 83,7 %, de 0,47 millones de sacos a 0,86 millones de sacos durante el mismo período (Figura VI).

Figura V: Exportaciones mensuales de café Robusta – Viet Nam

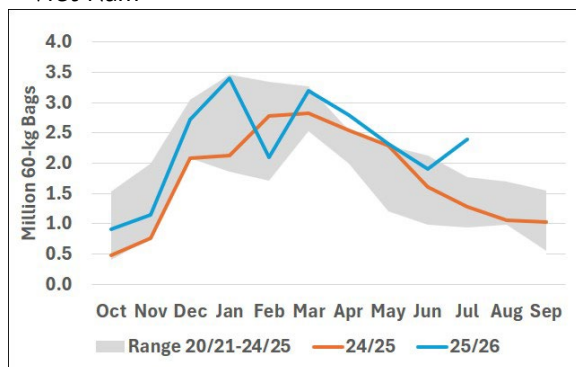


Figura VI: Exportaciones mensuales de Robusta – Brasil

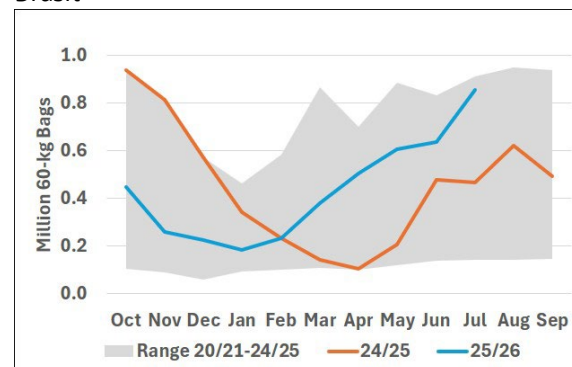
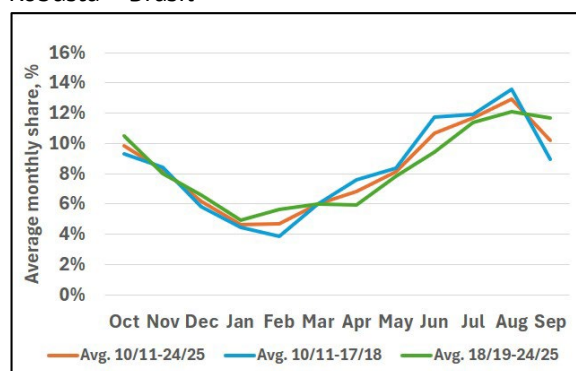


Figura VII: Estacionalidad mensual del café Robusta – Brasil¹



El aumento interanual de Brasil reflejó en parte las diferencias en el calendario de envíos entre el año anterior y el año cafetero actual. Las exportaciones de café Robusta del último año cafetero se desviaron del patrón estacional observado durante los últimos 15 años cafeteros: la disminución estacional se prolongó dos meses más de lo habitual, y los envíos alcanzaron su punto más bajo en abril en lugar de en febrero (Figura VII). En el año cafetero 2025/26, las exportaciones han seguido más de cerca el patrón establecido.

Las exportaciones de los Suaves Colombianos disminuyeron un 11,1 %, pasando de 1,17 millones de sacos en julio de 2025 a 1,04 millones de sacos en julio de 2026. Esto marcó el noveno mes de crecimiento negativo del grupo en el año cafetero actual, tras el único crecimiento positivo del año registrado hasta la fecha en junio. Colombia fue el principal factor detrás de la caída de este grupo en julio, con una disminución de las exportaciones del 15,3 %, de 1,1 millones de sacos en julio de 2025 a 0,93 millones.

¹ Las cuotas mensuales se estimaron por año cafetero. La figura muestra la cuota mensual promedio de los últimos 15 años, dividida en intervalos de 8 y 7 años para comparar las tendencias estacionales.

Figura VIII: Exportaciones mensuales de Suaves Colombianos - Colombia

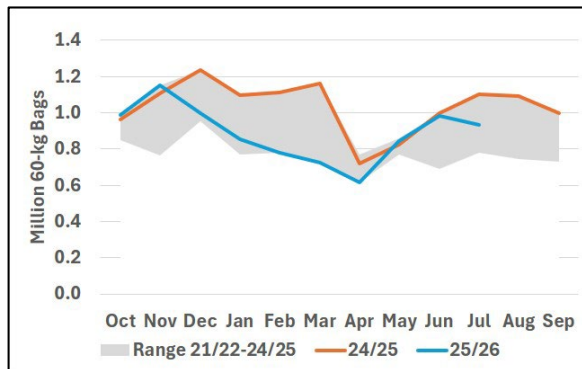


Figura IX: Producción mensual de Suaves Colombianos - Colombia

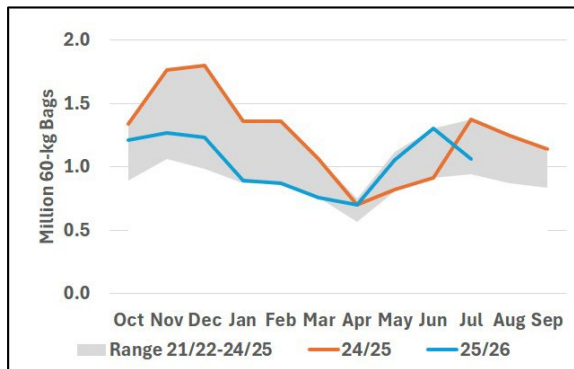
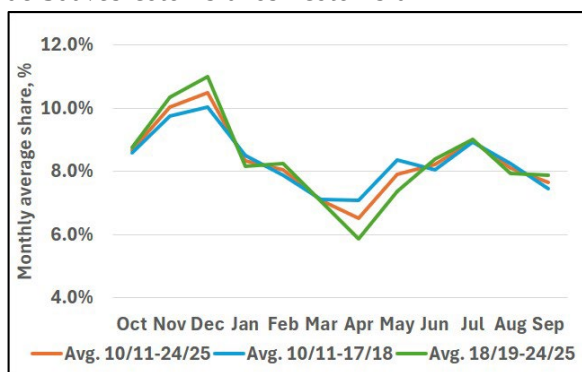


Figura X: Estacionalidad de la producción mensual de Suaves Colombianos - Colombia²



La correlación entre las exportaciones y la producción de Colombia es positiva y muy alta, del 98 %, entre los años cafeteros 2010/11 y 2024/25 (Figuras VIII y IX). En julio de 2026, la producción de Colombia cayó inesperadamente de un mes a otro, en contra de la tendencia estacional observada durante los últimos 15 años cafeteros (Figuras IX y X). Colombia tiene dos temporadas de cosecha: la principal, que se lleva a cabo entre octubre y marzo, seguida de la temporada *de Mitaca* (o cosecha intermedia), que comienza en abril en las regiones de menor altitud y se extiende hasta julio en las regiones de altitud media y alta. Las condiciones climáticas adversas durante la primera mitad de 2025 afectaron la floración y el desarrollo de los frutos, lo que, según se informa, retrasó el inicio de la cosecha principal del año cafetero 2025/26.

Además, estas condiciones también provocaron que la cosecha principal terminara antes de lo habitual y el impacto se extendió a la cosecha *de Mitaca*, por lo que se espera que la producción de esta cosecha sea menor que el volumen registrado hace un año. En consecuencia, las exportaciones disminuyeron en julio.

Las exportaciones de café en grano verde de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 10,0 %, pasando de 2,74 millones de sacos en julio de 2025 a 2,46 millones de sacos en julio de 2026 (Figura XI). Esto marcó el decimosexto mes de descenso en las exportaciones de este grupo de café en los últimos 17 meses, habiéndose registrado el único aumento en junio de 2026. En consecuencia, las exportaciones acumuladas en lo que va del año han disminuido un 14,4 %, situándose en 29,68 millones de sacos frente a los 34,68 millones de sacos de hace un año.

La disminución de julio se debió principalmente a Brasil, donde las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales bajaron a 1.81 millones de sacos en julio de 2026, frente a los 1.98 millones de sacos del año anterior (Figura XII). El Consejo de Exportadores de Café de Brasil (*Conselho dos Exportadores de Café do Brasil* – Cecafé) atribuyó la caída de las exportaciones de Brasil en julio a los retrasos en la cosecha causados por las lluvias en regiones clave de cultivo y a los persistentes cuellos de botella logísticos en los puertos del país. Cooxupé, una cooperativa cafetalera brasileña, informó que sus miembros habían completado el 67,3 % de la cosecha del año cafetero 2026/27 a finales de julio de 2026, en comparación con la tasa de finalización del 74,2 % registrada un año antes. Safras & Mercado informó que, al 15 de julio, la cosecha de café de Brasil para el ciclo 2026/27 se encontraba completada en un 64 %, por debajo del nivel del año pasado, que fue del 77 %, y del promedio de cinco años, que es del 70 %.

² Las cuotas mensuales se estimaron por año cafetero. La figura muestra la cuota mensual promedio de los últimos 15 años, dividida en periodos de 8 y 7 años para comparar las tendencias estacionales.

Figura XI: Exportaciones mensuales de los Brasil y Otros Naturales – Mundo

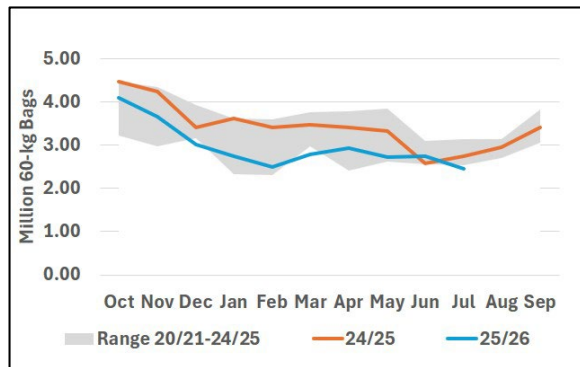
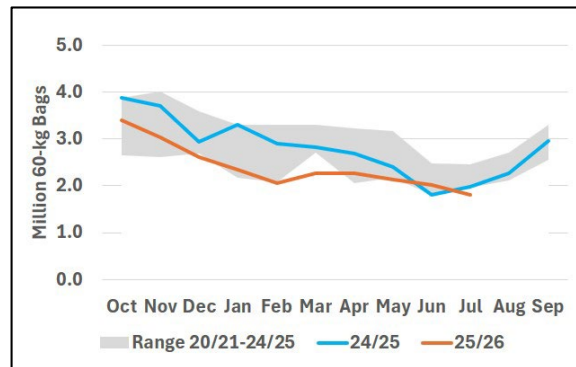


Figura XII: Exportaciones mensuales de los Brasil y Otros Naturales – Brasil



Los envíos de los Otros Suaves disminuyeron un 6,7 %, pasando de 2,44 millones de sacos en el mismo período de 2025 a 2,27 millones de sacos en julio de 2026. Nicaragua fue el principal factor de este descenso, ya que sus exportaciones cayeron un 63,1 %, de 0,33 millones de sacos en julio de 2025 a 0,12 millones de sacos (véase [Exportaciones por región – todas las formas de café](#)). Esta disminución se vio compensada en parte por Guatemala y Honduras, cuyas exportaciones aumentaron un 29,7 % y un 16,3 %, respectivamente, hasta alcanzar 0,34 millones de sacos y 0,53 millones de sacos, frente a los 0,26 millones de sacos y 0,46 millones de sacos registrados en julio de 2025.

Figura XIII: Exportaciones mensuales de los Otros Suaves – Mundo

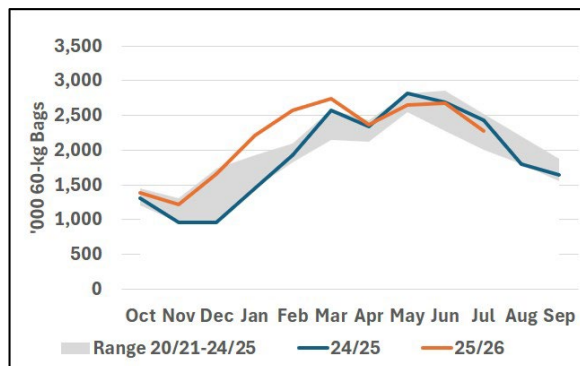
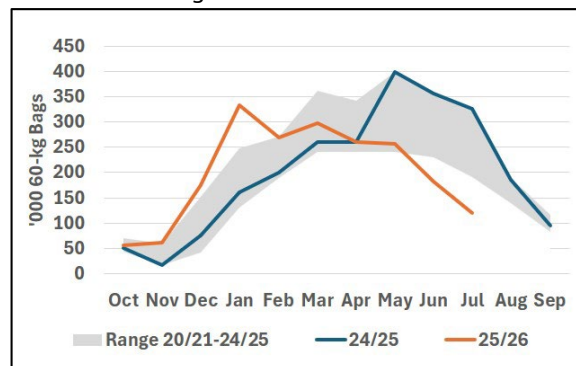
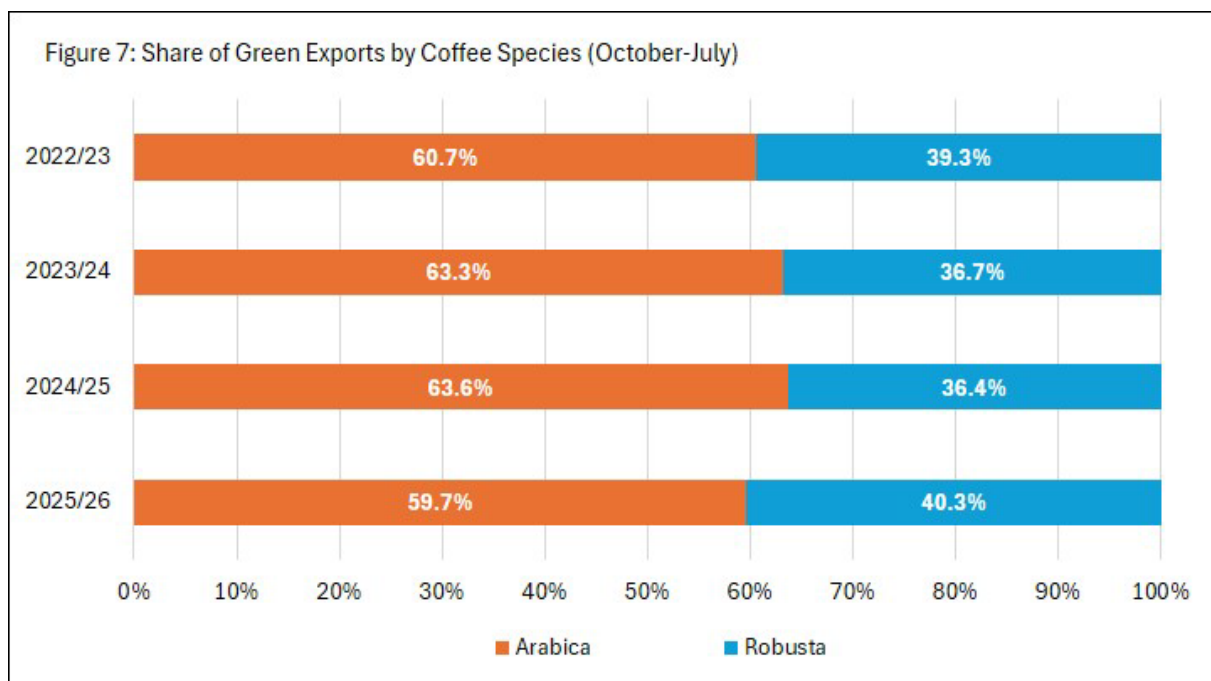


Figura XIV: Exportaciones mensuales de los Otros Suaves – Nicaragua

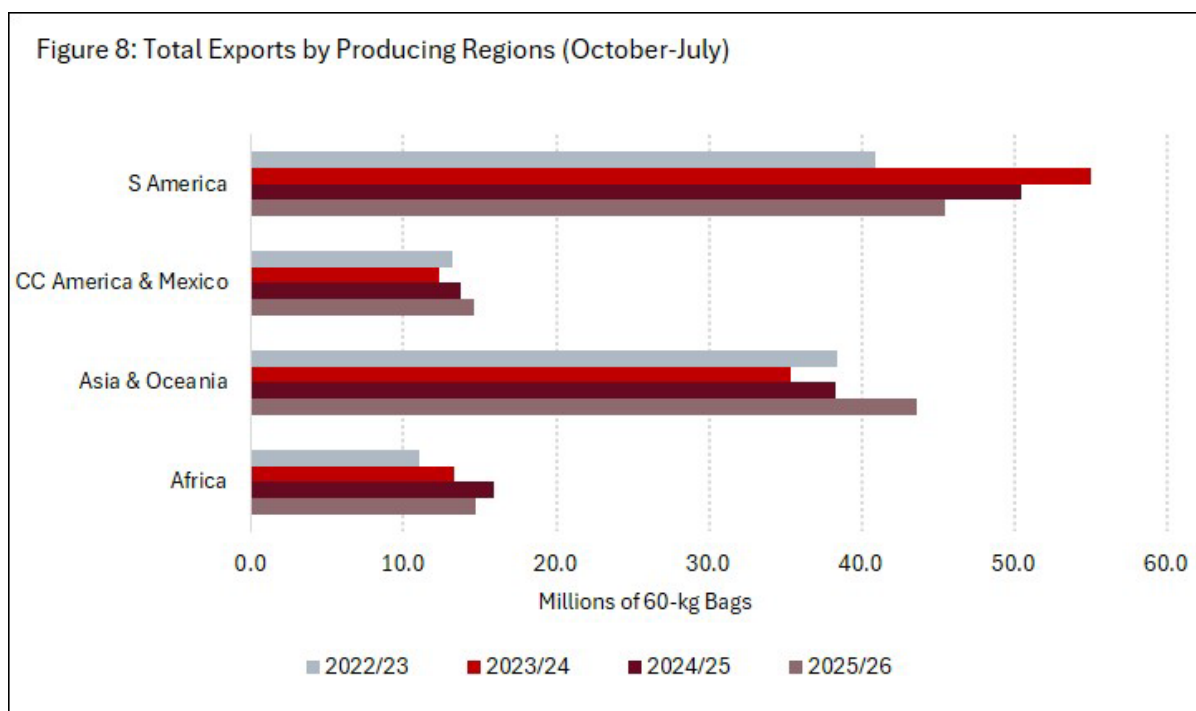


Las exportaciones totales de Arábica disminuyeron a 5,78 millones de sacos en julio de 2026, lo que representa una caída del 8,9 % respecto a los 6,35 millones de sacos registrados en julio de 2025. Como resultado, la participación de los cafés Arábica en las exportaciones acumuladas de grano verde durante los primeros 10 meses del año cafetero 2025/26 cayó al 59,7 %, desde el 63,6 % registrado en el mismo período del año anterior.



Exportaciones por región: todas las formas de café

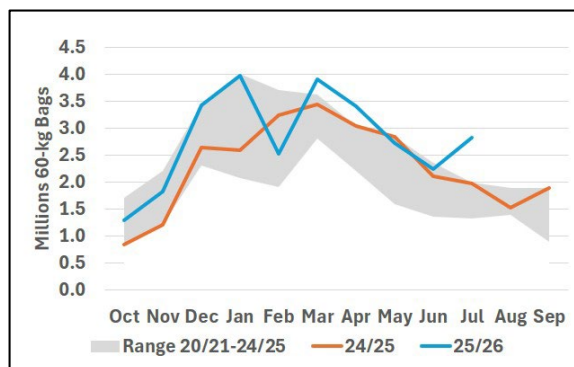
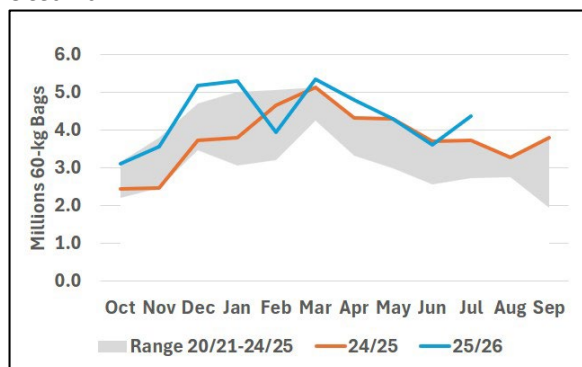
Las exportaciones mundiales de todas las formas de café aumentaron un 3,3 % hasta alcanzar los 12,2 millones de sacos en julio de 2026, en comparación con los 11,84 millones de sacos de julio de 2025. Este aumento situó el total acumulado del año, de octubre de 2025 a julio de 2026, en 118,39 millones de sacos, lo que representa una disminución del 0,04 %. La dinámica en las cuatro regiones fue variada: las exportaciones de África y el Caribe, México y Centroamérica disminuyeron, mientras que los envíos de Asia y Oceanía y de América del Sur aumentaron. Sin embargo, Asia y Oceanía fue el principal motor del repunte de julio.



Las exportaciones de todas las formas de café procedentes de Asia y Oceanía aumentaron un 17,6 %, pasando de 3,73 millones de sacos en julio de 2025 a 4,38 millones de sacos en julio de 2026 (Figura XV). Como resultado, las exportaciones acumuladas en lo que va del año aumentaron a 43,59 millones de sacos,

en comparación con los 38,31 millones de sacos registrados entre octubre de 2024 y julio de 2025. El repunte de la región en julio fue impulsado por Viet Nam, cuyas exportaciones aumentaron un 43,7 %, pasando de 1,97 millones de sacos un año antes a 2,83 millones de sacos. Como resultado, las exportaciones acumuladas en lo que va del año de este origen aumentaron un 17,7 %, pasando de 23,9 millones de sacos un año antes a 28,14 millones.

Figura XV: Exportaciones mensuales – Asia y Oceanía **Figura XVI:** Exportaciones mensuales – Viet Nam



Las exportaciones de todas las formas de café procedentes de África disminuyeron un 6,7 % en julio de 2026, pasando de 2,03 millones de sacos en julio de 2025 a 1,9 millones de sacos. Esto marcó el quinto mes consecutivo de crecimiento negativo para la región. En consecuencia, las exportaciones acumuladas en lo que va del año se redujeron a 14,71 millones de sacos, en comparación con los 15,93 millones de sacos del año anterior.

Esta última contracción se debió en gran medida a Etiopía y Uganda, cuyas exportaciones combinadas cayeron a un total estimado de 1,52 millones de sacos, frente a los 1,81 millones de sacos de julio de 2025, lo que representa una reducción del 15,9 % (figuras XVII y XVIII). Uganda ingresó al año cafetero actual tras un desempeño récord en el año cafetero 2024/25, cuando exportó 8,26 millones de sacos. En contraste, su volumen promedio anual de exportación durante los cuatro años cafeteros anteriores fue de 6,22 millones, y su máximo anterior se registró en el año cafetero 2020/21 con 6,5 millones de sacos. El desempeño excepcional del país en el año cafetero 2024/25 se vio respaldado por una mayor producción y la liberación de existencias en respuesta a los elevados precios internacionales del café. Por lo tanto, la reciente disminución interanual en Uganda puede interpretarse mejor como una normalización a partir de un punto de referencia excepcionalmente alto, más que como evidencia de una desaceleración más amplia.

Figura XVII: Exportaciones mensuales – Etiopía

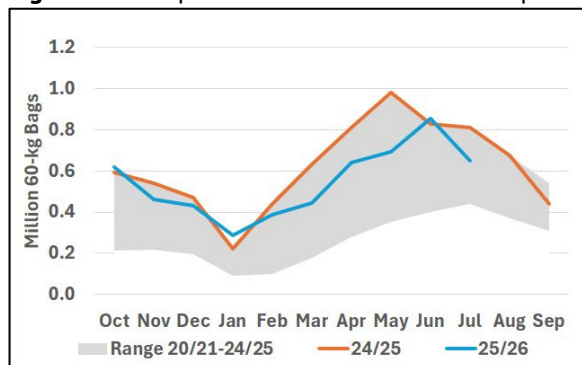
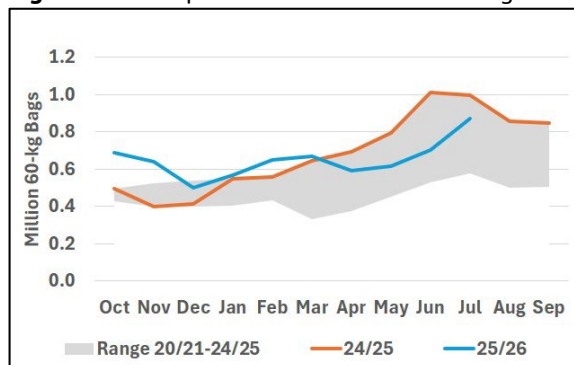


Figura XVIII: Exportaciones mensuales – Uganda



Las exportaciones de América del Sur de todas las formas de café aumentaron un 3,1 %, pasando de 4,43 millones de sacos en julio de 2025 a 4,57 millones de sacos en julio de 2026. Este es el tercer mes consecutivo de crecimiento interanual positivo. El último repunte se debió principalmente a Brasil, cuyas exportaciones aumentaron un 10,9 %, pasando de 2,76 millones de sacos hace un año a 3,06 millones de sacos. Este fue el cuarto mes consecutivo de crecimiento positivo para Brasil, tras 16 meses de crecimiento

negativo. El repunte de Brasil se vio parcialmente contrarrestado por Colombia, cuyas exportaciones disminuyeron un 14,7 % hasta alcanzar 1,01 millones de sacos en julio de 2026, en comparación con los 1,18 millones de sacos de julio de 2025 (para un análisis más detallado, véase [Exportaciones por grupo cafetero – granos verdes](#)).

Las exportaciones de todas las formas de café del Caribe, México y Centroamérica disminuyeron un 15,9 %, hasta alcanzar 1,39 millones de sacos en julio de 2026, en comparación con los 1,65 millones de sacos de julio de 2025. Este fue el tercer mes consecutivo de crecimiento negativo. La última caída de la región se debió principalmente a México y Nicaragua (Figuras XIX y XX).

Figura XIX: Exportaciones mensuales – México

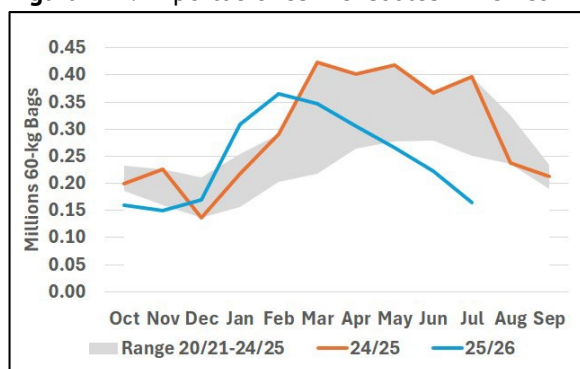
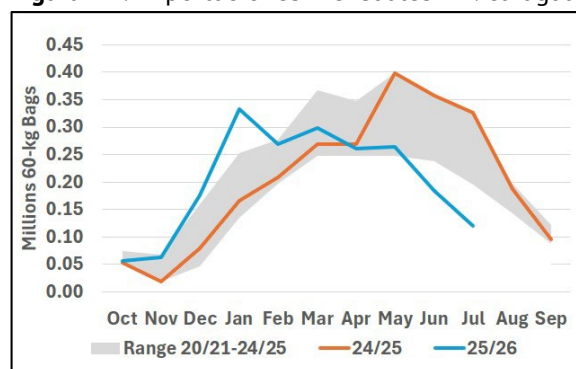


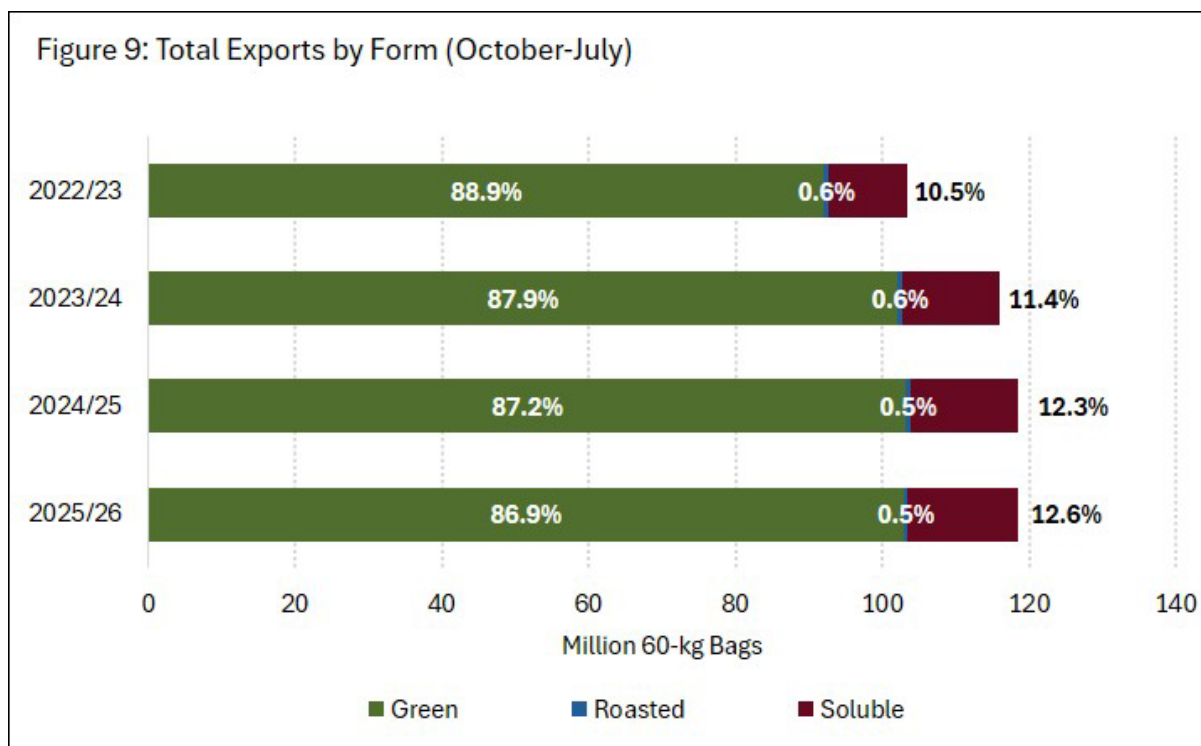
Figura XX: Exportaciones mensuales – Nicaragua



Las exportaciones de Nicaragua habían comenzado el año cafetero 2025/26 de manera positiva, tras haber crecido durante los primeros seis meses. Sin embargo, en los últimos cuatro meses han mostrado una tendencia a la baja. Como resultado, las exportaciones acumuladas en lo que va del año registraron una caída del 5,6 %, situándose en 2,02 millones de sacos, en comparación con los 2,14 millones de sacos enviados entre octubre de 2024 y julio de 2025. Esta disminución parece reflejar la menor disponibilidad de oferta interna, ya que la cosecha del año cafetero 2025/26 se estima en 2,46 millones de sacos, frente a los 2,71 millones de sacos del año cafetero 2024/25.

Exportaciones de café por forma

El café en grano verde fue la forma más exportada, representando el 86,9 % del total de las exportaciones en los primeros 10 meses del año cafetero 2025/26, mientras que el café soluble y el café tostado representaron el 12,6 % y el 0,5 %, respectivamente.



Las exportaciones totales de café soluble disminuyeron un 16,7 %, pasando de 1,68 millones de sacos en julio de 2025 a 1,4 millones de sacos en julio de 2026. Viet Nam y Brasil fueron los dos principales exportadores de café soluble en julio de 2026, con 0,38 millones y 0,36 millones de sacos, respectivamente.

Las exportaciones de granos tostados aumentaron un 70,6 % en julio de 2026, alcanzando 0,07 millones de sacos, en comparación con los 0,04 millones de sacos de julio de 2025.

Oferta y demanda: resumen de los años cafeteros 2024/25 y 2025/26

El 10 de septiembre de 2026, la OIC publicó estadísticas actualizadas sobre la oferta y la demanda³ que abarcan el período hasta el año cafetero 2025/26, inclusive⁴. Estos datos muestran que:

- La producción mundial de café aumentó un 2,5 % hasta alcanzar los 175,9 millones de sacos en el año cafetero 2024/25, impulsada por la recuperación en Asia y Oceanía tras la caída de la producción relacionada con condiciones climáticas adversas en el año cafetero 2023/24 y por los resultados de las políticas de expansión en los principales países productores de África.
- Para el actual año cafetero 2025/26, se estima que la producción mundial de café aumentará un 4,4 %, hasta alcanzar los 183,6 millones de sacos. Esto refleja la fase de mayor rendimiento del ciclo de producción bienal en América del Sur, los continuos avances derivados de las políticas de expansión en África y las buenas condiciones climáticas en Asia y Oceanía.
- Se prevé que el impacto del ciclo de producción bienal impulse las perspectivas para los cafés arábica, cuya producción se proyecta que aumente un 2,8 % hasta alcanzar los 104,4 millones de sacos en el año cafetero 2025/26, tras un aumento del 0,5 % en el año cafetero anterior. Se estima

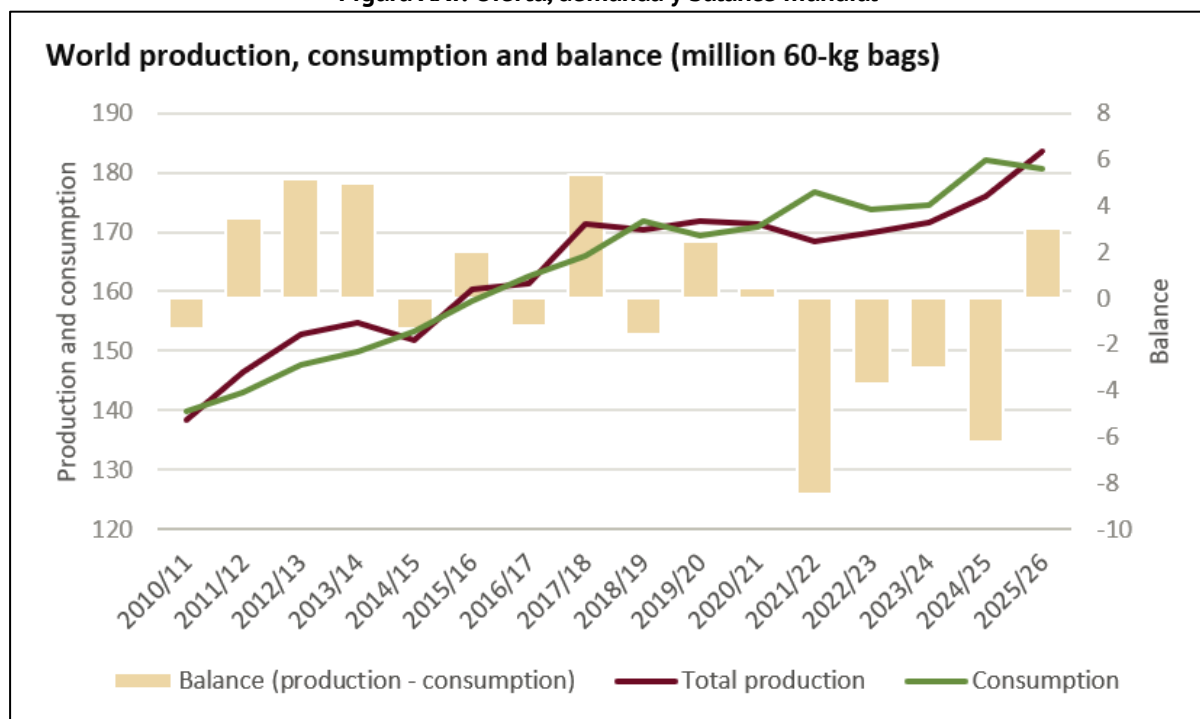
³ Los datos a nivel nacional e históricos están disponibles a través del formulario de suscripción que se encuentra [aquí](https://www.ico.org/documents/ICO-Statistical-Publications-Order-Form.pdf) (<https://www.ico.org/documents/ICO-Statistical-Publications-Order-Form.pdf>). Por favor, contacte a stats@ico.org para obtener más información.

⁴ Las cifras de producción y consumo se presentan por año cafetero (octubre-septiembre), lo que garantiza un período de informe uniforme en todos los países. Por lo tanto, pueden diferir de las estimaciones publicadas por los analistas de mercado basadas en el año de cosecha, ya que los períodos de los años de cosecha varían según el país. La OIC también publica datos por año de cosecha, que están disponibles para los suscriptores.

que la producción de café Robusta aumentará a 79.2 millones de sacos en el año cafetero 2025/26, lo que representa un incremento del 6.5 %.

- Se espera que América del Sur siga siendo el mayor productor mundial de café, con una producción estimada de 84.1 millones de sacos en el año cafetero 2025/26, es decir, el 45.8 % de la producción mundial. A esta región le siguen Asia y Oceanía, que se estima que representarán el 29,7 % de la producción mundial, y luego África (13,6 %) y el Caribe, Centroamérica y México (10,8 %).
- El consumo mundial de café⁵ aumentó un 4,3 % hasta alcanzar los 182,2 millones de sacos en el año cafetero 2024/25, tras un incremento del 0,6 % el año anterior. El crecimiento fue impulsado principalmente por América del Norte y Europa. Para 2025/26, se estima que el consumo disminuirá un 0,8 %, lo que refleja en parte una normalización tras el crecimiento inusualmente fuerte registrado en 2024/25. Si bien se espera que el consumo en la mayoría de las regiones se mantenga prácticamente sin cambios, se estima una reducción en Estados Unidos, el mayor país consumidor de café del mundo.
- Europa siguió siendo la región con mayor consumo de café, representando el 30,1 % del consumo mundial de café en el año cafetero 2024/25, 3,3 puntos porcentuales por delante de Asia y Oceanía. Se espera que estas regiones mantengan sus respectivas posiciones de primera y segunda en 2025/26. Sin embargo, se estima que Sudamérica superará a Norteamérica para convertirse en la tercera región con mayor consumo de café del mundo en el año cafetero 2025/26.
- Tras cuatro años cafeteros consecutivos de déficit, desde 2021/22 hasta 2024/25, se prevé que el mercado mundial del café registre un superávit de 3,0 millones de sacos en 2025/26.

Figura XXI: Oferta, demanda y balance mundial



⁵ El consumo se calcula como consumo aparente (producción más comercio neto y variaciones en las existencias, cuando corresponda) y, como tal, está sujeto a fluctuaciones anuales.

Figura XXII: Producción mundial – regiones

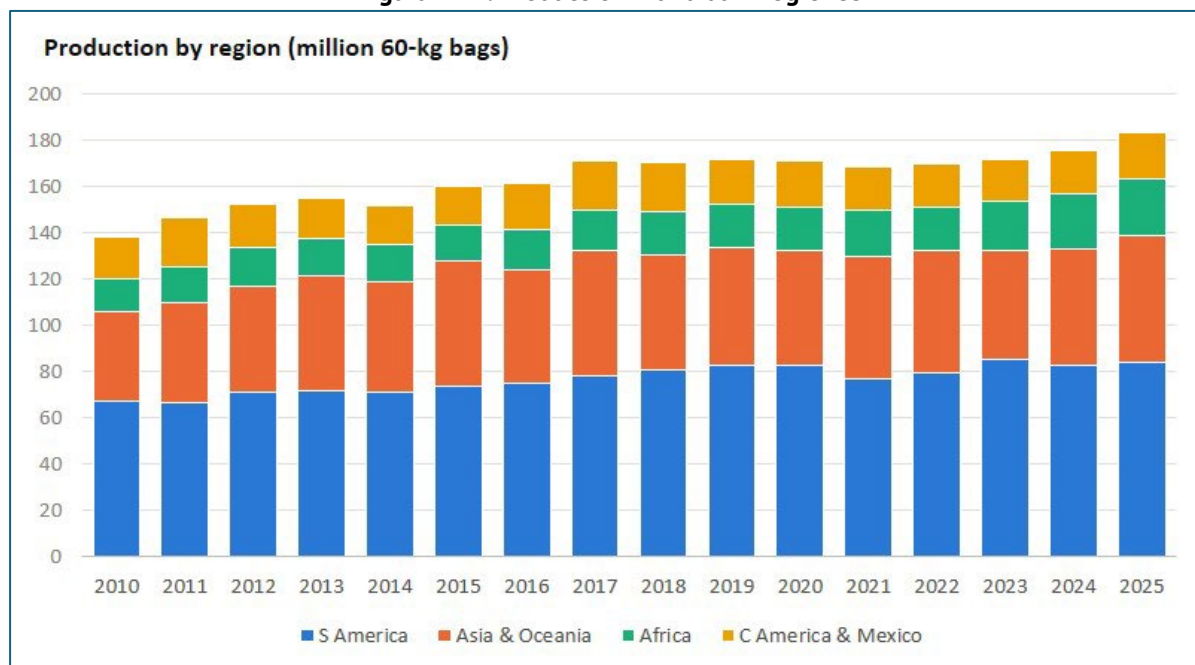


Figura XXIII: Producción por especie – mundo

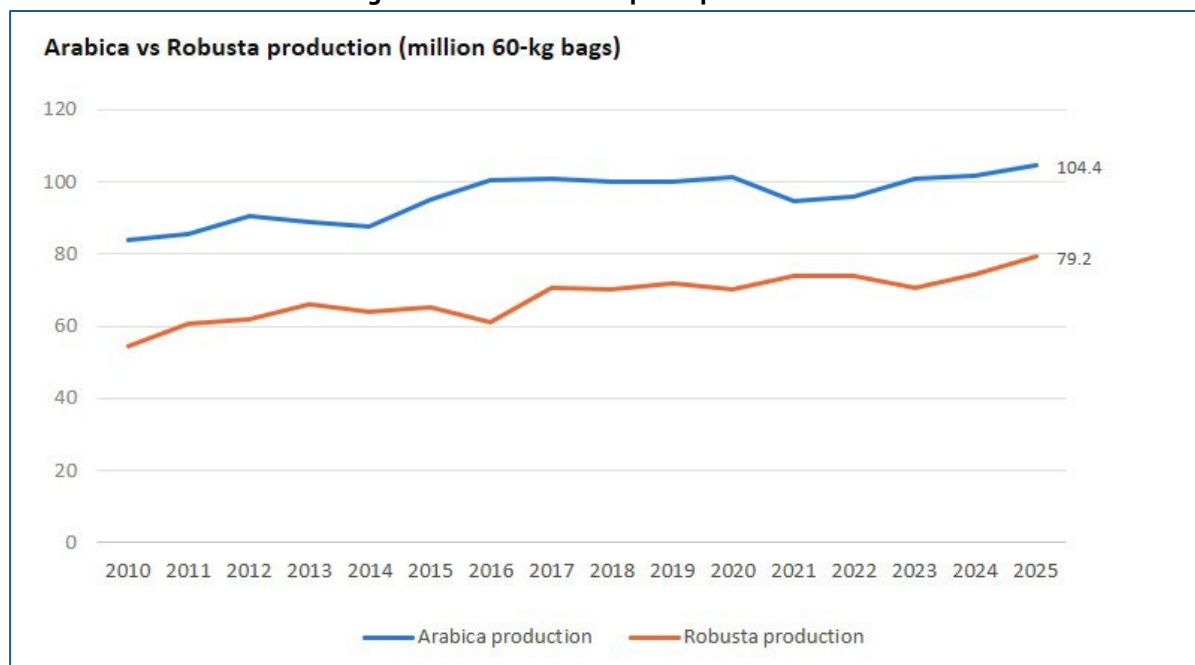


Figura XXIV: Consumo mundial – regiones

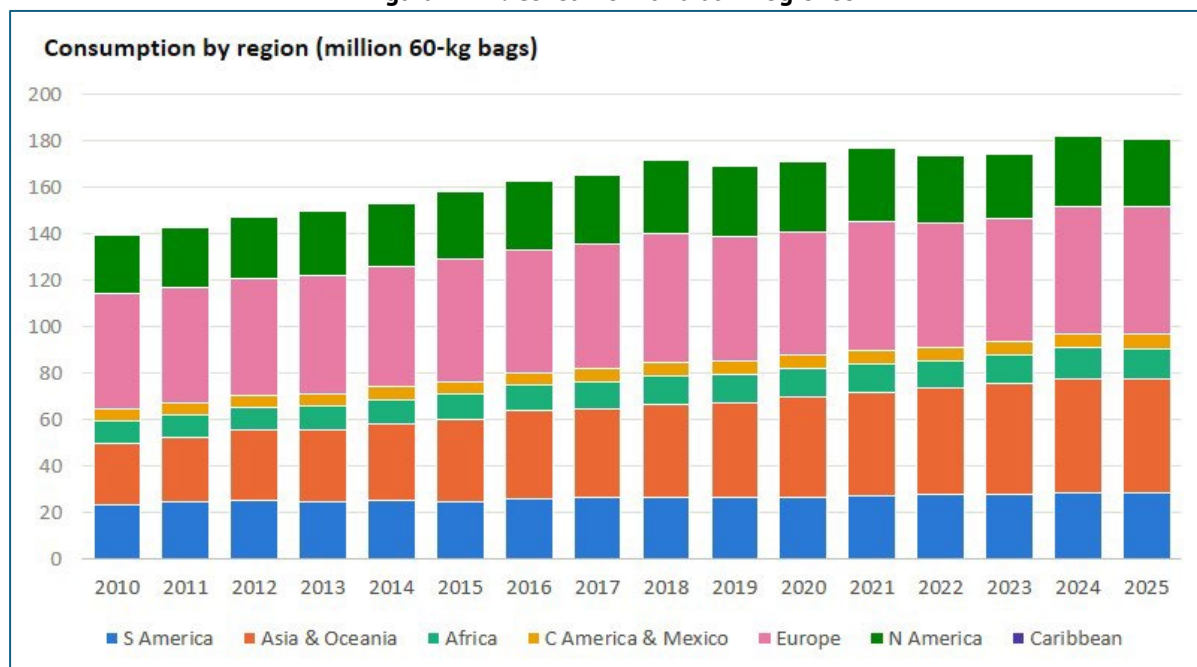


Table 1: ICO daily indicator prices and futures prices (US cents/lb)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
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
Dec-25	304.68	382.32	381.14	355.38	190.53	347.71	178.87
Jan-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
Apr-26	266.24	334.56	331.22	313.76	164.64	284.63	150.65
May-26	256.05	323.45	315.42	293.73	166.51	268.18	151.79
Jun-26	248.90	324.60	307.83	272.01	169.39	256.75	155.90
Jul-26	287.26	383.39	358.65	320.69	184.78	310.34	172.73
Aug-26	287.29	387.46	361.31	322.24	180.63	313.20	167.63
% change between Jul-26 and Aug-26							
	0.0%	1.1%	0.7%	0.5%	-2.2%	0.9%	-3.0%
Volatility (%)							
Jul-26	15.0%	16.3%	17.8%	17.9%	11.0%	22.9%	15.1%
Aug-26	13.7%	14.6%	15.7%	16.3%	11.0%	19.9%	13.2%
Variation between Jul-26 and Aug-26							
	-1.3	-1.7	-2.1	-1.6	0.0	-3.0	-1.9

* Average prices for 2nd and 3rd positions

*Volatility variation is rounded

Table 2: Price differentials (US cents/lb)

	Colombian Milds	Colombian Milds	Colombian Milds	Other Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	New York*
	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	Brazilian Naturals	Robustas	Robustas	London*
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
Dec-25	1.18	26.95	191.80	25.76	190.61	164.85	168.85
Jan-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
Apr-26	3.34	20.80	169.92	17.46	166.58	149.12	133.99
May-26	8.03	29.72	156.94	21.69	148.91	127.21	116.39
Jun-26	16.77	52.59	155.21	35.82	138.44	102.62	100.86
Jul-26	24.74	62.70	198.61	37.96	173.86	135.91	137.61
Aug-26	26.15	65.22	206.82	39.07	180.67	141.61	145.56
% change between Jul-26 and Aug-26							
	5.7%	4.0%	4.1%	2.9%	3.9%	4.2%	5.8%

* Average prices for 2nd and 3rd positions

Table 3: Summary of supply, demand and balance – Million 60-kg Bags

SUMMARY	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Arabica Production	101.3	94.6	96.1	101.1	101.6	104.4
Robustas Production	70.0	73.8	73.9	70.5	74.4	79.2
Total Production	171.3	168.4	170.0	171.6	175.9	183.6
Consumption	170.9	176.8	173.7	174.6	182.2	180.6
TOTL PRODUCTION - REGIONS	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Asia & Oceania	49.9	52.9	52.8	47.0	50.4	54.6
S America	82.8	77.2	79.5	85.2	82.8	84.1
C America & Mexico	19.9	18.7	18.7	17.9	18.9	19.9
Africa	18.7	19.6	19.0	21.5	23.9	25.0
TOTL CONSUMPTION - REGIONS	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Europe	52.4	55.3	53.5	52.8	54.8	55.1
Asia & Oceania	42.6	44.4	45.5	47.6	48.9	48.5
N America	30.2	31.3	28.7	27.8	30.2	28.5
S America	26.9	27.4	28.1	28.2	28.8	28.8
C America & Mexico	5.8	6.0	6.0	6.1	6.2	6.3
Caribbean	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Africa	12.8	12.4	11.9	12.2	13.3	13.4

Table 4: Total exports by exporting countries

	Jul-25	Jul-26	% change	Year to Date Coffee Year		YoY Change	
				2024/25	2025/26	% change	
TOTAL	11,843	12,235	3.3%	118,432	118,386	0.0%	3.2%
Arabicas	6,983	6,337	-9.2%	72,072	67,598	-6.2%	-10.2%
Colombian Milds	1,253	1,124	-10.3%	12,443	10,982	-11.7%	-11.5%
Other Milds	2,758	2,496	-9.5%	22,223	24,302	9.4%	-10.5%
Brazilian Naturals	2,972	2,718	-8.5%	37,406	32,313	-13.6%	-9.3%
Robustas	4,860	5,898	21.3%	46,360	50,788	9.6%	17.6%

In thousand 60-kg bags

Monthly trade statistics are available upon subscription

Table 5: Certified stocks on the New York and London futures markets

	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Feb-26	Mar-26	Apr-26	May-26	Jun-26	Jul-26	Aug-26
New York	0.62	0.47	0.44	0.48	0.46	0.52	0.61	0.55	0.48	0.41	0.29	0.24
London	1.08	1.01	0.73	0.71	0.76	0.76	0.68	0.65	0.64	0.68	0.69	0.83

In million 60-kg bags

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.

* * * * *