

# El I-CIP se mantuvo dentro de un rango definido en noviembre

## Resumen ejecutivo – Mercado cafetero mundial (noviembre de 2025)

El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 330,44 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025, un aumento del 1,2 % con respecto a octubre, manteniéndose dentro de un rango acotado entre 320,39 y 343,92 centavos de dólar por libra. Dos acontecimientos clave definieron la dinámica del mercado: la reducción de aranceles por parte de Estados Unidos a las importaciones de café brasileño, un factor bajista, y las graves inundaciones en la región de las Tierras Altas Centrales de Vietnam, un factor alcista. Ambos efectos se compensan en gran medida, dando lugar a un movimiento relativamente limitado del I-CIP. El leve incremento registrado obedeció a mayores precios en todos los grupos de Arábica, mientras que los precios de los Robusta se suavizaron ligeramente:

- *Los precios de los Suaves Colombianos y Otros Suaves aumentaron un 1,4 % y un 1,6 % en noviembre de 2025 frente a octubre de 2025, con un promedio de 408,75 y 410,31 centavos de dólar por libra, respectivamente.*
- *Los Brasil y Otros Naturales crecieron un 1,8 %, alcanzando 380,17 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025.*
- *En el mismo mes, los Robusta se redujeron un 0,1 %, situándose en 214,91 centavos de dólar por libra.*

Las exportaciones de café continuaron aumentando en octubre de 2025, impulsadas por una mayor demanda y una oferta suficiente. Las exportaciones mundiales de café verde alcanzaron los 9,76 millones de sacos en octubre de 2025, un incremento del 1,9 %. Todos los grupos de café registraron un crecimiento interanual, excepto los Brasil y Otros Naturales:

- *Los Otros Suaves aumentaron un 21,0 % en octubre de 2025, pasando a 1,58 millones de sacos desde 1,31 millones de sacos en octubre de 2024.*
- *Los Robusta crecieron un 6,8 %, alcanzando 3,04 millones de sacos en octubre de 2025, frente a 2,85 millones de sacos en octubre de 2024.*
- *Los Suaves Colombianos aumentaron un 7,0 % en octubre de 2025, situándose en 1,12 millones de sacos, desde 1,05 millones de sacos en octubre de 2024.*
- *Los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 8,2 % en octubre de 2025, pasando a 4,01 millones de sacos, desde 4,36 millones de sacos en octubre de 2024. Esta disminución se debió en parte al nivel excepcionalmente alto de exportaciones de Brasil en octubre de 2024 y, probablemente, en alguna medida, al impacto del aumento de los aranceles de Estados Unidos en 2025.*
- *La participación de los Arábica dentro del total de exportaciones de café verde cayó al 68,8 %, en comparación con 70,2 % entre octubre de 2025 y octubre de 2024.*

Tres de las cuatro regiones iniciaron el nuevo año cafetero con un aumento en sus exportaciones, siendo Sudamérica la única excepción, registrando un inicio negativo. Las exportaciones de Sudamérica continúan afectadas por un efecto de base, dado que la región exportó 67,22 millones de sacos en el año cafetero 2023/24, en contraste con un promedio de 57,46 millones de sacos entre los años cafeteros 2018/19 y 2022/23. Por lo tanto, se esperaba un descenso en 2024/25, tendencia que se ha mantenido en el primer mes del año cafetero 2025/26.

- *Las exportaciones de Asia y Oceanía aumentaron un 23,9 %, alcanzando los 3,03 millones de sacos en octubre de 2025 frente a los 2,44 millones de sacos en octubre de 2024.*
- *Las exportaciones de África crecieron un 21,9 %, pasando de 1,42 millones de sacos en octubre de 2024 a 1,73 millones de sacos en octubre de 2025.*
- *Las exportaciones de Sudamérica disminuyeron un 13,0 %, alcanzando los 5,89 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 6,77 millones de sacos en octubre de 2024.*
- *Las exportaciones de México y Centroamérica aumentaron un 11,5 %, alcanzando los 0,51 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 0,43 millones de sacos en octubre de 2024.*

## Precio del café verde

**El Precio Indicativo Compuesto de la OIC (I-CIP) promedió 330,44 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025, lo que representa un incremento del 1,2 % con respecto a octubre de 2025.** El I-CIP se mantuvo dentro de un rango estrecho durante todo noviembre de 2025, registrando un valor mediano de 328,30 centavos de dólar por libra, y fluctuando entre 320,39 y 343,92 centavos de dólar por libra en dos períodos distintos. El primer período, que abarcó la primera mitad de noviembre y concluyó el día 14, mostró una caída del I-CIP, que alcanzó su nivel más bajo de 320,39 centavos de dólar por libra el 14 de noviembre. El segundo período comprendió la segunda mitad del mes, durante el cual el I-CIP se consolidó alrededor de un promedio ligeramente superior de 327,14 centavos de dólar por libra entre el 17 y el 28 de noviembre. De hecho, el I-CIP ha permanecido dentro de un rango acotado a lo largo de 2025 hasta la fecha, siguiendo una tendencia suavemente alcista en dos períodos. En el corto plazo (de mediados de agosto a finales de noviembre), el I-CIP osciló alrededor de un promedio de 327,13 centavos de dólar por libra. En el mediano plazo (de principios de enero a finales de noviembre), fluctuó alrededor de un promedio de 318,91 centavos de dólar por libra. En enero de 2025, el I-CIP promedió 310,12 centavos de dólar por libra, lo que implica una ganancia del 6,6 % para noviembre de 2025.

Los dos períodos diferenciados de noviembre estuvieron separados por un acontecimiento relevante: el anuncio de cambios en los aranceles de Estados Unidos, lo que explica en parte el comportamiento del mercado.

El 14 de noviembre de 2025, se firmó la [Orden Ejecutiva 14360](#), que modificó el alcance de los aranceles recíprocos anunciados inicialmente el 2 de abril de 2025 mediante la [Orden Ejecutiva 14257](#). La Orden Ejecutiva 14360 eliminó todos los aranceles recíprocos (bajo la OE 14257) aplicados a ciertos productos agrícolas, incluido el café, importados a Estados Unidos. En particular, esto redujo el arancel total aplicado a los productos de café brasileños del 50 % al 40 % para los artículos afectados. Seis días después, el 20 de noviembre de 2025, se firmó la [Orden Ejecutiva 14361](#), que modificó la tasa del arancel *ad valorem* del 40 % aplicado a ciertos productos procedentes de Brasil, primero anunciado bajo la [Orden Ejecutiva 14323](#) el 30 de julio de 2025. Esta nueva orden eliminó el arancel adicional del 40 % aplicado a las importaciones de café provenientes de Brasil. Las dos órdenes ejecutivas más recientes se publicaron formalmente (es decir, se presentaron en el Registro Federal) el 25 y el 26 de noviembre de 2025, respectivamente.

Los productos específicos de café incluidos en el alcance de las Órdenes Ejecutivas 14360 y 14361 corresponden a los siguientes códigos HS:

- 0901.11.00: Café, no tostado, sin descafeinar
- 0901.12.00: Café, no tostado, descafeinado
- 0901.21.00: Café, tostado, sin descafeinar
- 0901.22.00: Café, tostado, descafeinado
- 2101.11.29: Extractos, esencias y concentrados de café distintos del café instantáneo sin saborizantes
- 2101.12.90: Preparaciones *n.e.p.*, a base de extractos, esencias o concentrados, o a base de café

El mercado ya tenía conocimiento de que un anuncio arancelario importante era inminente dos días antes de la firma de la primera de las dos órdenes. El 12 de noviembre, el Secretario del Tesoro, Scott Bessent, afirmó que se anunciaría en breve un alivio arancelario "sustancial" para diversos bienes de consumo cotidiano, entre ellos el café. Ese mismo día, el I-CIP alcanzó su nivel más alto en noviembre de 2025, con 343,92 centavos de dólar por libra, antes de caer durante tres días consecutivos hasta llegar a su valor más bajo del mes, 320,39 centavos de dólar por libra, el 14 de noviembre. Posteriormente, el I-CIP se recuperó, subiendo durante dos días consecutivos hasta alcanzar los 333,0 centavos de dólar por libra el 18 de noviembre, para luego estabilizarse alrededor de un promedio de 327,14 centavos de dólar por libra entre el 17 y el 28 de noviembre.

El anuncio público provocó los tres días consecutivos de caídas del I-CIP, mientras que la firma de la primera de las dos Órdenes Ejecutivas marcó el final de dicha tendencia bajista. La eliminación del recargo adicional del 40 % para las importaciones de Brasil pareció afectar al I-CIP durante un período de tres días, generando

una caída del 6,8 %. La brevedad de este impacto sugiere que el mercado ya había incorporado de antemano la eventual eliminación del recargo del 40 %. También indica que la oferta de Brasil hacia el mercado internacional no se vio significativamente restringida, y que los participantes del mercado no esperaban un aumento considerable en la disponibilidad de café desde ese origen tras la eliminación del recargo.

La limitada caída del I-CIP y su posterior consolidación en la segunda mitad de noviembre sugieren que también estuvieron presentes factores alcistas adicionales y contrapuestos. Desde el fin de semana que comenzó el 15 de noviembre, las Tierras Altas Centrales, la principal región productora de café de Vietnam, se vieron afectadas por inundaciones severas. Se informó que, del 15 al 19 de noviembre, las precipitaciones superaron los 1100 milímetros en varias zonas, en comparación con un promedio típico de 104,3 milímetros para noviembre. En Dak Lak, la provincia productora de café más grande del país, se reportó que alrededor del 10-15 % de la cosecha de 2025/26 ya había sido recolectada y se encontraba en proceso de secado. Además, se informó que más de tres millones de personas resultaron afectadas por el ciclón Senya, que provocó inundaciones y deslizamientos de tierra en Aceh, Sumatra Occidental y Sumatra Septentrional, en Indonesia, durante la última semana de noviembre. Tomará tiempo contar con una evaluación completa de los impactos climáticos sobre las condiciones de oferta en los dos principales países productores de café de Asia y Oceanía, así como comprender las implicaciones posteriores para la disponibilidad de la oferta mundial.

Estos dos acontecimientos importantes, el anuncio de cambios en los aranceles de Estados Unidos y las graves inundaciones en las Tierras Altas Centrales de Vietnam, fueron los principales factores que impulsaron la volatilidad de los precios en el mercado internacional del café en noviembre.



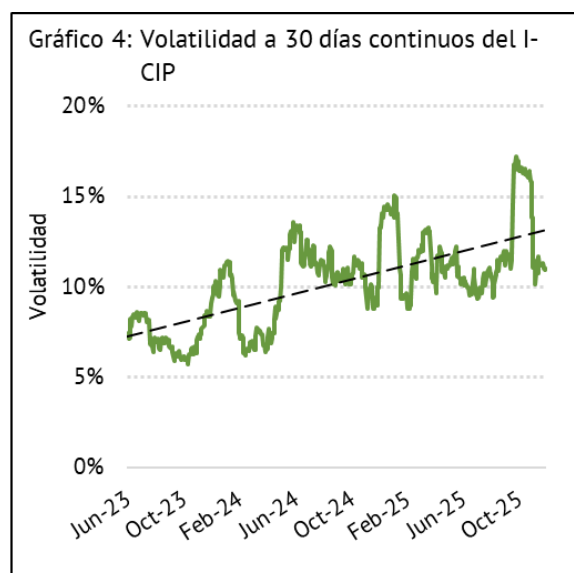
**Los precios de los Suaves Colombianos y Otros Suaves aumentaron un 1,4 % y un 1,6 % en noviembre de 2025 en comparación con octubre de 2025, con un promedio de 408,75 y 410,31 centavos de dólar por libra, respectivamente. Los Brasil y Otros Naturales crecieron un 1,8 %, alcanzando 380,17 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025. En el mismo mes, los Robusta se redujeron un 0,1 %, situándose en 214,91 centavos de dólar por libra.** En cuanto a los mercados de futuros, los precios en el mercado ICE de Londres aumentaron un 0,1 %, alcanzando los 202,33 centavos de dólar por libra, mientras que el mercado ICE de Nueva York creció un 2,1 %, situándose en 373,57 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025.

**El diferencial entre Suaves Colombianos y Otros Suaves disminuyó de -0,54 a -1,56 centavos de dólar por libra entre octubre y noviembre de 2025.** El diferencial entre Suaves Colombianos y Brasil y Otros Naturales se redujo un 4,0 %, ubicándose en 28,59 centavos de dólar por libra, mientras que el diferencial entre Suaves Colombianos y Robustas se movió en la dirección contraria, con un aumento del 3,0 % entre octubre y noviembre de 2025, con un promedio de 193,84 centavos de dólar por libra. Por su parte, los diferenciales entre los Otros Suaves y los Brasil y Otros Naturales, y entre los Otros Suaves y los Robusta, variaron en un -0,6 % y un -3,5 %, situándose en 30,14 y 195,40 centavos de dólar por libra, respectivamente. El diferencial

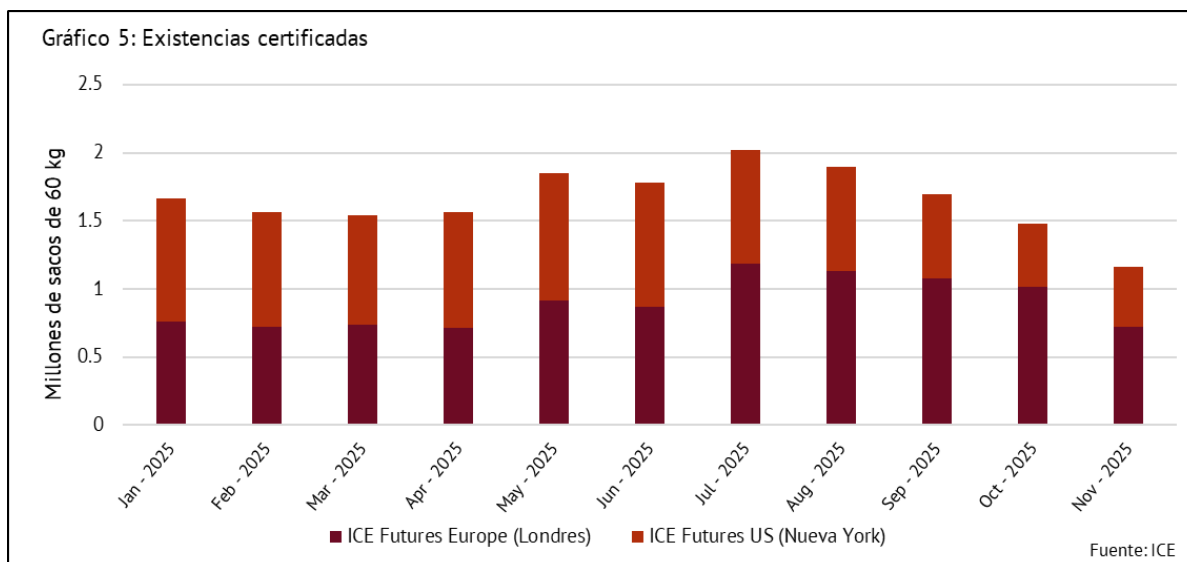
entre Brasil y Otros Naturales y los Robusta se expandió un 4,3 %, promediando 165,26 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025.

**El arbitraje entre los mercados de futuros de Londres y Nueva York creció un 4,5 %, alcanzando los 171,24 centavos de dólar por libra en noviembre de 2025.** El arbitraje ha venido aumentando desde el inicio del año cafetero 2024/25, tras haber subido desde un mínimo reciente de 29,3 centavos de dólar por libra en septiembre de 2024. En ese momento, las malas cosechas del año cafetero 2023/24 redujeron la disponibilidad de oferta de los Robusta de Indonesia y Vietnam, que son, en promedio, el tercer y primer exportador mundial de café Robusta, respectivamente. Esto impulsó un aumento del 106,3 % en el precio de futuros de Londres (Robustas) entre septiembre de 2023 y septiembre de 2024, en comparación con un incremento del 65,7 % en el mercado de Nueva York (Arábicas). En el año cafetero 2024/25, las mejores cosechas en Indonesia y Vietnam devolvieron al mercado mundial de los Robustas a un estado de relativa normalidad, revirtiendo las dinámicas de precios en ambos mercados de futuros. Como resultado, el mercado de Nueva York aumentó un 49,1 %, mientras que el mercado de Londres cayó un 2,3 % entre octubre de 2024 y noviembre de 2025.

Registros de enero de 2018 a diciembre de 2023, muestran que el promedio de la relación de precios Nueva York/Londres fue de 1,85, el mismo nivel alcanzado en noviembre de 2025. En contraste, en septiembre de 2024, la relación se situaba en 1,13. Hasta ahora, el arbitraje ha reflejado la situación de la oferta, pero la relación de precios puede estar comenzando a sugerir que el consumo empieza a desempeñar un papel importante, especialmente si continúa creciendo.



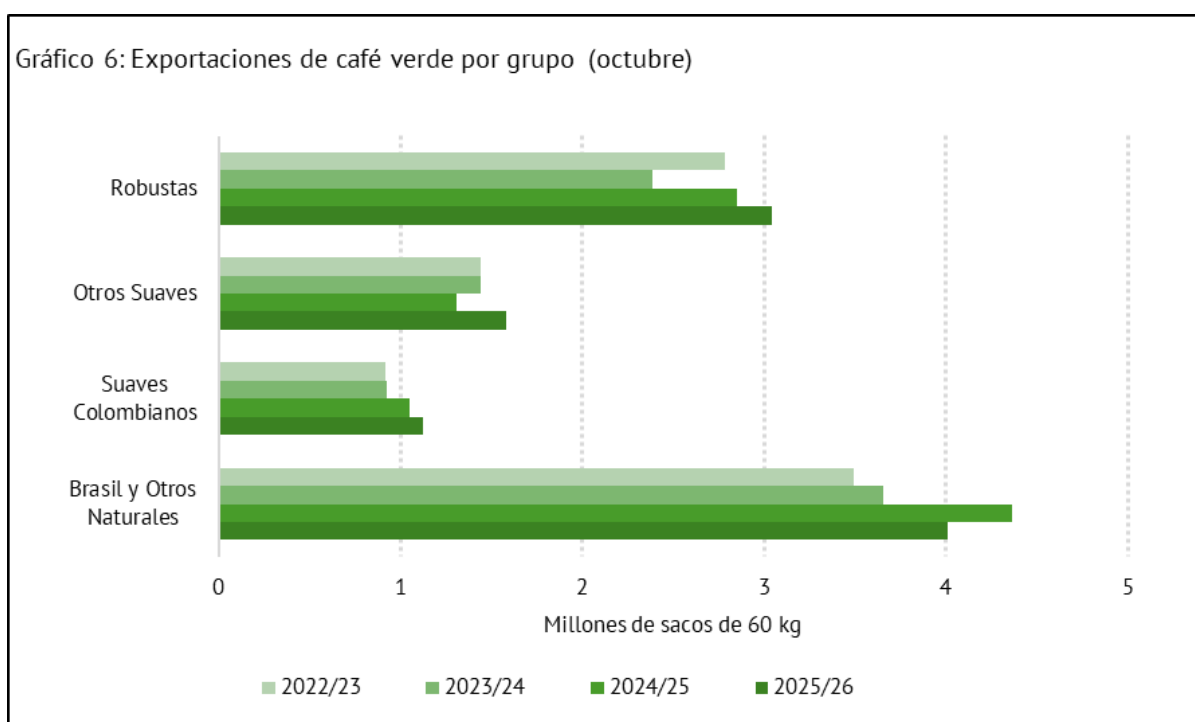
**La volatilidad intradía del I-CIP disminuyó en 4,8 puntos porcentuales en comparación con octubre de 2025, promediando un 11,1 % en noviembre de 2025.** La volatilidad de los Suaves Colombianos y Otros Suaves siguió una tendencia similar, situándose en 11,3 % y 11,2 %, respectivamente. Por su parte, la volatilidad de los Brasil y Otros Naturales se redujo en 5,0 puntos porcentuales mes a mes, hasta 12,1 % en noviembre de 2025. La volatilidad de los Robustas también disminuyó, situándose en un 12,2 %, desde 15,6 % en octubre de 2025. En los mercados de futuros de Nueva York y Londres, las volatilidades se ubicaron en el 12,5 % y el 12,8 %, respectivamente, lo que representa descensos de 5,6 y 3,9 puntos porcentuales en noviembre de 2025, en comparación con octubre de 2025.



Las existencias certificadas de café Robusta en Londres disminuyeron un 28,3 % de octubre a noviembre de 2025, cerrando el mes en 0,73 millones de sacos. Las existencias certificadas de café Arábica en EE. UU. siguieron la misma tendencia, reduciéndose a 0,44 millones de sacos, una disminución del 5,9 % con respecto a octubre de 2025.

## Exportaciones por grupo de café – café verde

En octubre de 2025, las exportaciones mundiales de café verde totalizaron 9,76 millones de sacos, un aumento del 1,9 % en comparación con los 9,57 millones de sacos en octubre de 2024. Este es el segundo año consecutivo en que la temporada cafetera inicia con envíos récord, marcando el mayor volumen exportado registrado en octubre, aunque con una tasa de expansión moderada. Con la excepción de los Brasil y Otros Naturales, todos los grupos de café iniciaron positivamente el nuevo año cafetero, encabezados por los Otros Suaves y los Robustas, que registraron los mayores incrementos absolutos interanuales.

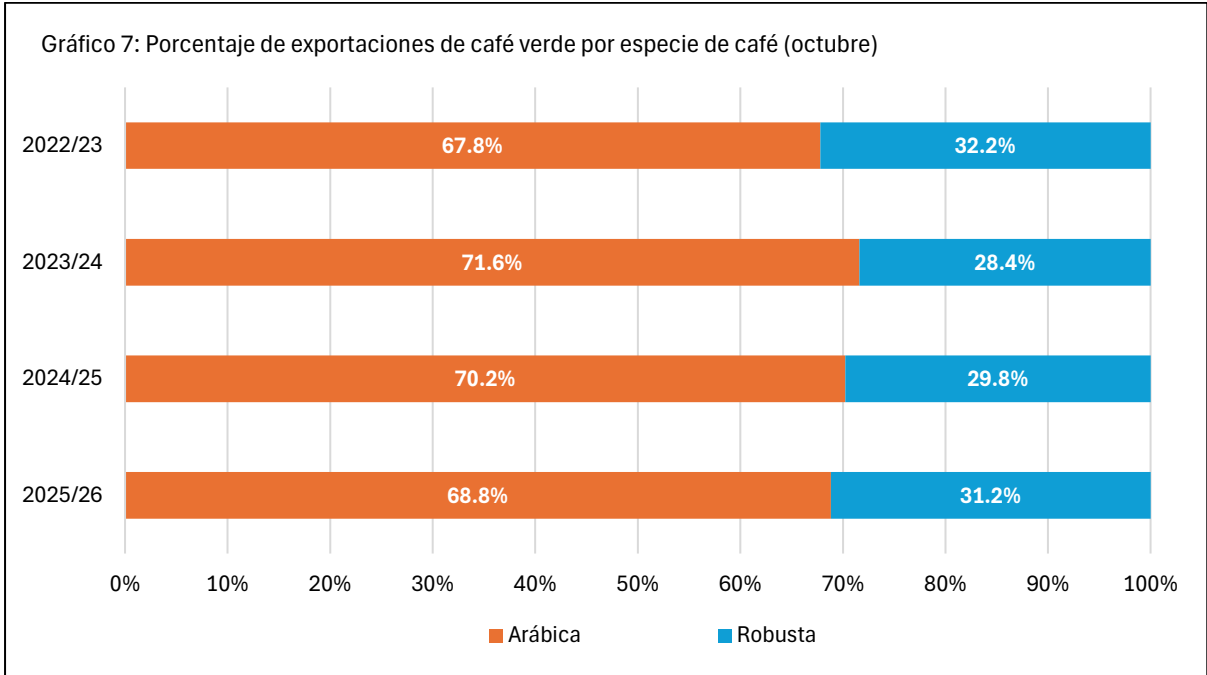


**Los envíos de los Otros Suaves aumentaron un 21,0 % en octubre de 2025, hasta alcanzar los 1,58 millones de sacos, frente a los 1,31 millones de sacos en el mismo período de 2024.** Este es el segundo mejor inicio de un año cafetero registrado, solo por detrás de los 1,6 millones de sacos exportados en octubre de 2018. Más importante aún, las exportaciones de los Otros Suaves mantienen la tendencia ascendente que comenzó aproximadamente a mediados del año calendario 2024. El crecimiento positivo más reciente marca el 12.º incremento en los últimos 17 meses desde junio de 2024. México, Perú y Uganda fueron los principales impulsores del crecimiento de dos dígitos del grupo en octubre, con exportaciones combinadas de 0,9 millones de sacos en octubre de 2025, en comparación con 0,69 millones de sacos en octubre de 2024, un incremento del 30,9 % (0,21 millones de sacos).

**Las exportaciones de café Robusta aumentaron un 6,8 %, alcanzando los 3,04 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 2,85 millones de sacos en octubre de 2024.** Uganda y Vietnam fueron los dos principales impulsores del aumento reciente de las exportaciones de Robustas, que crecieron un 69,8 %, alcanzando los 1,59 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 0,94 millones de sacos en el mismo período del año anterior. El principal contrapunto a este fuerte aumento combinado fue Brasil, cuyas exportaciones de Robustas cayeron un 51,9 %, hasta los 0,45 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 0,93 millones de sacos en octubre de 2024. Esto refleja en parte la tendencia dominante de exportaciones de Robustas observada en el año cafetero 2024/25, marcado por un descenso en Brasil y aumentos en Indonesia y Vietnam. Sin embargo, la continuación de esta tendencia es solo parcial, ya que Indonesia registró en octubre de 2025 su primera caída en 16 meses, un descenso del 4,4 %, a 0,62 millones de sacos, frente a los 0,64 millones de sacos en octubre de 2024. A pesar de esta variación mensual negativa, no parece existir una reversión en la tendencia de las exportaciones de Robusta de Indonesia, más bien, es indicativa de una recuperación en curso tras la caída de 2023/24, cuando sus exportaciones de Robusta disminuyeron un 37,0 %.

**Las exportaciones de los Suaves Colombianos aumentaron un 7,0 % en octubre de 2025, situándose en 1,12 millones de sacos, desde 1,05 millones de sacos en octubre de 2024.** Este es el 25avo mes consecutivo de crecimiento positivo, lo que ha llevado las exportaciones del grupo a su quinto nivel más alto registrado, medido mediante el promedio móvil de 12 meses (12-MMT), con 13,97 millones de sacos en octubre de 2025. Antes del inicio de este prolongado ciclo positivo, el 12-MMT se ubicaba en 10,69 millones de sacos. El factor fundamental detrás de la sólida tendencia al alza en las exportaciones de los Suaves Colombianos es el crecimiento de la producción en Colombia, el mayor productor y exportador del grupo. En el año cafetero 2022/23, la producción de Colombia cayó a un valor mínimo reciente de 10,62 millones de sacos, pero en los dos años cafeteros, hasta 2024/25, aumentó en un total del 40,0 %, alcanzando los 14,87 millones de sacos. Durante el mismo período, las exportaciones de los Suaves Colombianos aumentaron un 30,0 %, alcanzando los 13,9 millones de sacos, desde 10,69 millones de sacos, respectivamente. La última expansión mensual en octubre de 2025 fue liderada por Colombia y Tanzania, que exportaron 1,07 millones de sacos en conjunto, frente a los 0,99 millones de sacos en octubre de 2024.

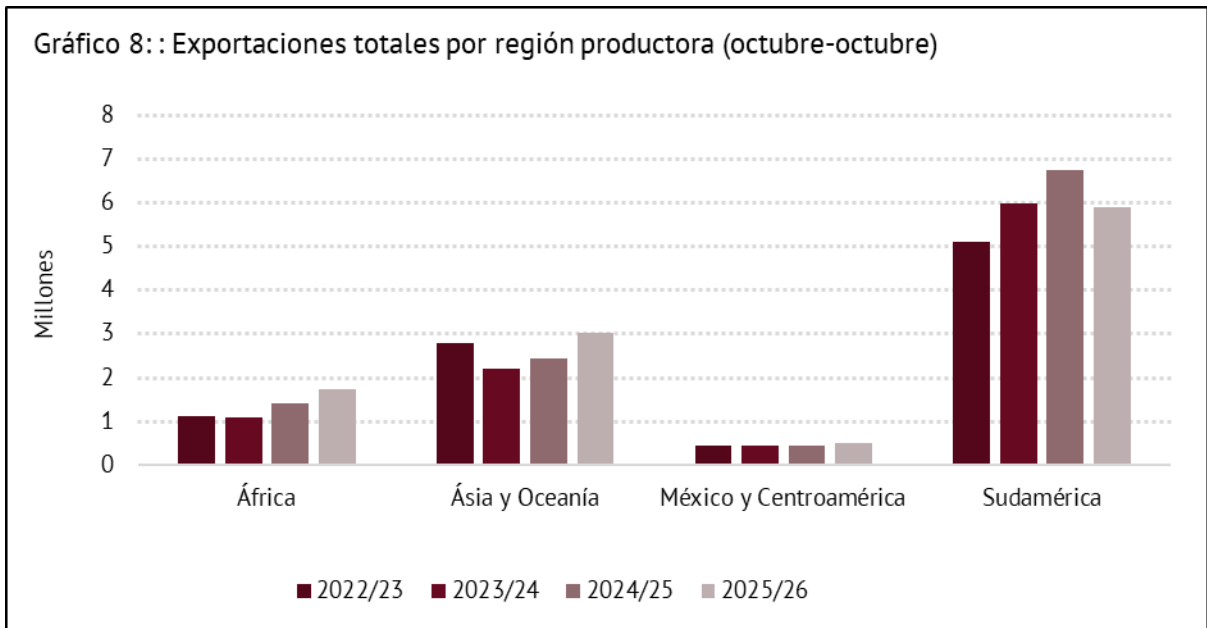
**Las exportaciones de café verde de los Brasil y Otros Naturales disminuyeron un 8,2 % en octubre de 2025, pasando a 4,01 millones de sacos, desde 4,36 millones de sacos en octubre de 2024.** Este es el octavo mes consecutivo de crecimiento negativo. Brasil fue el principal impulsor de la caída más reciente, con exportaciones que disminuyeron un 11,2 %, hasta los 3,35 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 3,77 millones de sacos en octubre de 2024. Entre los años cafeteros 2020/21 y 2024/25, Brasil representó en promedio el 85,4 % del total de las exportaciones de los Brasil y Otros Naturales. Como resultado, la dinámica de exportación del grupo está estrechamente vinculada al comportamiento del país. Los fuertes descensos de Brasil parecen estar relacionados con la naturaleza cíclica de su producción de café Arábica, así como con un efecto de base, y probablemente, en alguna medida, con el impacto del aumento de aranceles de Estados Unidos en 2025. El año cafetero 2023/24 fue un año "de cosecha alta" para las exportaciones brasileñas de los Brasil y Otros Naturales, que aumentaron un 21,7 %, alcanzando el nivel más alto registrado. Además, el 30 de julio de 2025, Estados Unidos impuso un arancel *ad valorem* adicional del 40 % a ciertos productos importados de Brasil, incluido el café. Entre julio y octubre de 2025, después de la entrada en vigor del nuevo arancel, las exportaciones promedio de Brasil hacia Estados Unidos cayeron un 46,9 % en comparación con el promedio del mismo período entre 2020 y 2024, una caída mucho más pronunciada que el descenso del 12,1 % registrado entre enero y mayo de 2025 (también frente al mismo período 2020-2024), antes de la introducción de los nuevos aranceles.



El total de exportaciones de Arábicas disminuyó a 6,716 millones de sacos en octubre de 2025, una reducción del 0,1 % respecto de los 6,724 millones de sacos en octubre de 2024. Como resultado, la participación de los Arábicas dentro del total de exportaciones de café verde cayó de 70,2 % al 68,8 % entre ambos periodos.

## Exportaciones por región – todas las formas de café

Las exportaciones mundiales de todas las formas de café aumentaron un 0,6 %, alcanzando los 11,16 millones de sacos en octubre de 2025, frente a los 11,09 millones de sacos en octubre de 2024. Tres de las cuatro regiones iniciaron el nuevo año cafetero con un aumento en sus exportaciones, siendo Sudamérica la única excepción, registrando un inicio negativo. Dada la magnitud tanto de su participación en el total de exportaciones como de la disminución registrada en octubre de 2025, la caída de Sudamérica fue lo suficientemente significativa como para contrarrestar casi por completo los aumentos observados en las otras tres regiones.



**Las exportaciones de todas las formas de café de Asia y Oceanía aumentaron un 23,9 %, situándose en 3,03 millones de sacos en octubre de 2025, frente a 2,44 millones de sacos en octubre de 2024.** Este crecimiento de dos dígitos fue impulsado principalmente por Vietnam, cuyas exportaciones crecieron un 52,7 %, hasta 1,29 millones de sacos en octubre de 2025, frente a 0,84 millones de sacos en el mismo período del año anterior. Representando en promedio un 62,8 % del total de exportaciones de Asia y Oceanía entre los años cafeteros 2020/21 y 2024/25, el desempeño de Vietnam determina en gran medida la dinámica de la región. Vietnam continúa afectado por la mala cosecha de 2023/24, que provocó una caída de las exportaciones a 25,09 millones de sacos, una disponibilidad interna en mínimos históricos y existencias locales casi totalmente agotadas. El impacto de la mala cosecha no fue plenamente compensado por la nueva oferta de la cosecha del año cafetero 2024/25 sino hasta diciembre de 2025, cuando el café de la nueva cosecha comenzó a llegar a los canales de exportación. Como resultado, las exportaciones de octubre de 2025 de Vietnam, y de la región en su conjunto, se beneficiaron de un "efecto de base", debido al bajo volumen registrado en octubre de 2024 (0,84 millones de sacos frente a un promedio de 1,5 millones de sacos de octubre de 2019 y octubre de 2022).

**Las exportaciones de todas las formas de café de África aumentaron un 21,9 %, alcanzando 1,73 millones de sacos en octubre de 2025, frente a 1,42 millones de sacos en octubre de 2024.** África cerró el año cafetero 2024/25 con 19,69 millones de sacos exportados, el tercer volumen más alto registrado, solo detrás de los 20,38 millones y 20,01 millones de sacos exportados en los años cafeteros 1973/74 y 1975/76, respectivamente. Estas cifras casi récord se debieron principalmente a Etiopía y Uganda, los dos mayores productores de la región, que exportaron volúmenes históricos de 7,37 millones de sacos y 8,26 millones de sacos, respectivamente. Las buenas cosechas, asociadas con altos precios internacionales del café y la liberación de volúmenes de existencias superiores a lo habitual, explican este crecimiento de dos dígitos. La cosecha de Etiopía para el año cafetero 2024/2025 se estimó en 9,91 millones de sacos, mientras que la de Uganda asciende a 7,05 millones. Esta tendencia parece haber continuado en el nuevo año cafetero: Etiopía y Uganda siguieron siendo los principales impulsores del último crecimiento de dos dígitos en las exportaciones de África. Sus envíos combinados totalizaron 1,4 millones de sacos en octubre de 2025, un aumento del 28,9 % respecto de 1,09 millones de sacos en octubre de 2024.

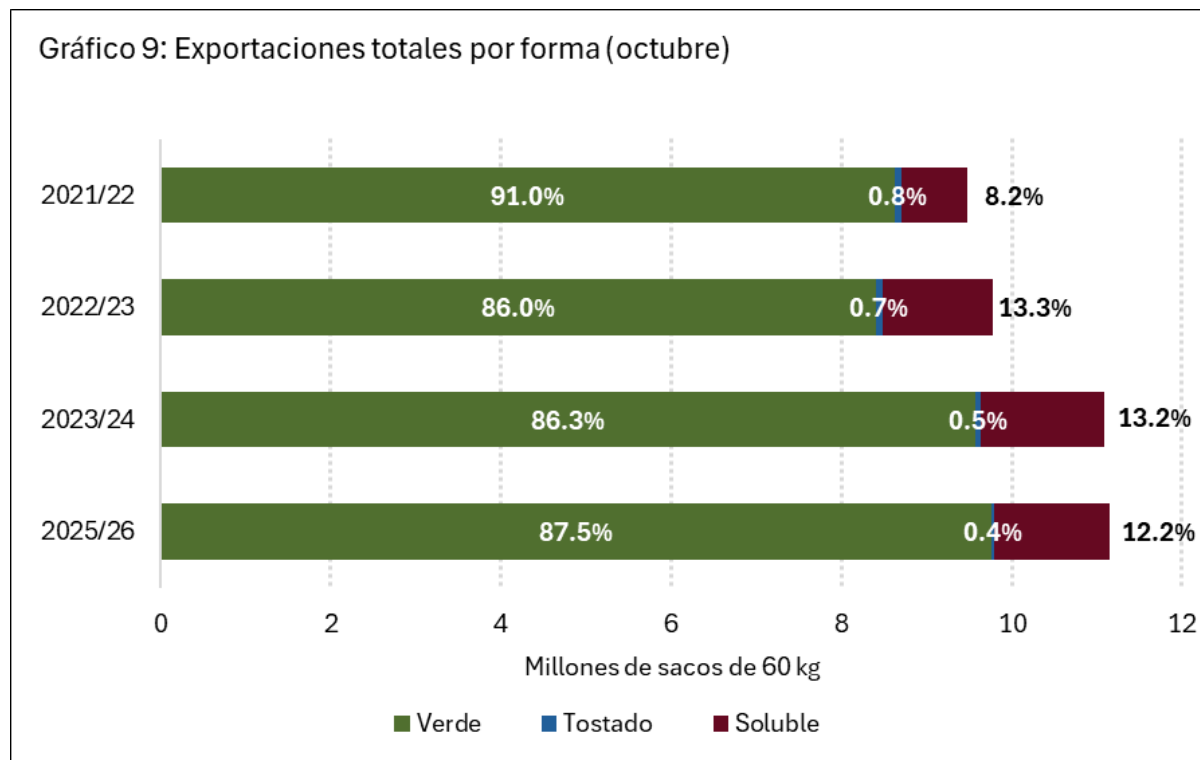
**En octubre de 2025, las exportaciones de todas las formas de café de Sudamérica disminuyeron en un 13,0 %, hasta 5,89 millones de sacos, desde 6,77 millones de sacos en octubre de 2024.** Fue el undécimo mes consecutivo de crecimiento negativo para la región, tras 16 meses de crecimiento positivo. La caída se debió principalmente a Brasil, cuyas exportaciones disminuyeron un 18,7 %, a 4,14 millones de sacos en octubre de 2025, desde 5,09 millones de sacos en octubre de 2024. Las exportaciones de Brasil continúan afectadas por un efecto de base, un vacío en el mercado internacional de Robustas, y su ciclo de producción 2023/24-2024/25. En el año cafetero 2023/24, las exportaciones de Robustas de Brasil fueron inusualmente altas debido al vacío internacional generado por la limitada oferta de los dos principales exportadores de Robustas, Indonesia y Vietnam. Brasil exportó 9,37 millones de sacos, frente a un promedio de 3,52 millones de sacos entre los años cafeteros 2018/19 y 2022/23. En 2024/25, las cosechas de Indonesia y Vietnam regresaron a niveles normales, restituyendo las exportaciones usuales de Robusta al mercado internacional. Esto hizo que las exportaciones de Robusta de Brasil cayeran a 4,9 millones de sacos en el año cafetero 2024/25, una dinámica aún en desarrollo. En consecuencia, las exportaciones totales de Sudamérica también disminuyen año tras año. En conjunto, Sudamérica exportó 67,22 millones de sacos en el año cafetero 2023/24, frente a un promedio de 57,46 millones de sacos entre los años cafeteros 2018/19 y 2022/23. Por lo tanto, se esperaba un descenso en 2024/25, tendencia que se ha mantenido en el primer mes del año cafetero 2025/26.

**En octubre de 2025, las exportaciones de todas las formas de café de México y Centroamérica aumentaron un 11,5 %, hasta los 0,51 millones de sacos, frente a 0,46 millones de sacos en octubre de 2024.** La región cerró el año cafetero 2024/25 con un aumento del 6,4 %, su primera expansión anual desde el aumento del 3,9 % registrado en el año cafetero 2020/21. Los principales impulsores de este crecimiento fueron México y Nicaragua, cuyas exportaciones crecieron un 20,9 % y un 17,1 %, respectivamente. En el primer mes del nuevo año cafetero, estos dos orígenes siguieron siendo los principales determinantes de la dinámica de las exportaciones de México y Centroamérica, que aumentaron un 30,8 % y un 47,9 %, respectivamente.

## Exportaciones de café por forma

El café verde siguió siendo, con diferencia, la forma más exportada, representando un 87,5 % del total de las exportaciones en octubre de 2025, mientras que el café soluble y el café tostado representaron el 12,2 % y el 0,4 %, respectivamente.

Las exportaciones totales de café soluble disminuyeron un 7,1 % en octubre de 2025, hasta alcanzar 1,36 millones de sacos, desde 1,46 millones de sacos en octubre de 2024. Brasil, Indonesia y Vietnam fueron los mayores exportadores de café soluble en octubre de 2025, enviando 0,304 millones, 0,312 millones y 0,314 millones de sacos, respectivamente.



Las exportaciones de café tostado disminuyeron un 28,4 % en octubre de 2025, situándose en los 0,04 millones de sacos, frente a 0,06 millones de sacos en octubre de 2024.

**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*
<b>Promedios mensuales</b>							
Dec-24	299.61	341.00	343.34	326.97	236.73	317.00	226.28
Jan-25	310.12	351.93	354.47	339.18	245.29	328.94	234.33
Feb-25	354.32	410.64	409.48	401.10	263.08	388.18	253.48
Mar-25	347.85	404.97	404.02	392.48	257.61	382.75	247.63
Apr-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
Aug-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
<b>% de cambio entre Oct-25 y Nov-25</b>							
	1.2%	1.4%	1.6%	1.8%	-0.1%	2.1%	0.1%
<b>Volatilidad (%)</b>							
Oct-25	15.9%	16.0%	16.1%	17.1%	15.6%	18.1%	16.7%
Nov-25	11.1%	11.3%	11.2%	12.1%	12.2%	12.5%	12.8%
<b>Variación entre Oct-25 y Nov-25</b>							
	-4.8	-4.7	-4.9	-5.0	-3.4	-5.6	-3.9

\* Precio promedio de la 2a y 3a posición

**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	Robustas	Brasil y Otros Naturales	Robustas	Robustas	Londres*
Nov-24	1.24	20.62	80.10	19.38	78.87	59.48	62.60
Dec-24	-2.34	14.03	104.27	16.37	106.61	90.24	90.72
Jan-25	-2.54	12.75	106.64	15.30	109.18	93.88	94.60
Feb-25	1.16	9.54	147.56	8.37	146.40	138.03	134.70
Mar-25	0.95	12.49	147.37	11.54	146.42	134.87	135.11
Apr-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
Aug-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
<b>% de cambio entre Oct-25 y Nov-25</b>							
	186.0%	-4.0%	3.0%	-0.6%	3.5%	4.3%	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
<b>PRODUCCIÓN</b>	<b>168,023</b>	<b>165,092</b>	<b>165,785</b>	<b>168,707</b>	<b>177,513</b>	<b>5.2%</b>
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%
<b>CONSUMO</b>	<b>168,909</b>	<b>170,500</b>	<b>176,855</b>	<b>172,578</b>	<b>175,071</b>	<b>1.4%</b>
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%
<b>BALANCE</b>	<b>-887</b>	<b>-5,407</b>	<b>-11,070</b>	<b>-3,871</b>	<b>2,443</b>	

\* cálculo preliminar

**Tabla 4: Total de exportaciones efectuadas por los países exportadores**

	Oct-24	Oct-25	% variación	Año cafetero		
				2023/24	2024/25	% variación
<b>TOTAL</b>	<b>11,092</b>	<b>11,157</b>	<b>0.6%</b>	<b>11,092</b>	<b>11,157</b>	<b>0.6%</b>
Arábica	7,439	7,312	-1.7%	7,439	7,312	-1.7%
<i>Suaves Colombianos</i>	1,140	1,206	5.7%	1,140	1,206	5.7%
<i>Otros Suaves</i>	1,584	1,785	12.7%	1,584	1,785	12.7%
<i>Brasil y Otros Naturales</i>	4,715	4,321	-8.4%	4,715	4,321	-8.4%
Robusta	3,653	3,846	5.3%	3,653	3,846	5.3%

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**

	Dec-24	Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25
Nueva York	1.03	0.91	0.84	0.80	0.85	0.93	0.91	0.83	0.77	0.62	0.47	0.44
Londres	0.73	0.76	0.72	0.74	0.71	0.92	0.87	1.18	1.13	1.08	1.01	0.73

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.

\* \* \* \* \*