

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL JULIO 2025

1. PRECIOS



- 1.1 Precio Interno
- 1.2 Precio Ex-Dock
- 1.3 Precio ICO
- 1.4 Contrato KC
- 1.5 Diferencial

4. PRODUCCIÓN



- 4.1 Producción Mensual
- 4.2 Inventarios Mensuales
- 4.3 Consumo Mensual
- 4.4 Importaciones Mensuales

2. VARIABLES MACRO



- 2.1 Tasa de cambio
- 2.2 IPC Estados Unidos
- 2.3 IPC Colombia
- 2.4 IPP Colombia

5. EXPORTACIONES



- 5.1 Exportaciones Definitivas
- 5.2 Valor de las exportaciones
- 5.3 Exportaciones por tipo
- 5.4 Exportaciones mundiales

3. VALOR DE LA COSECHA



6. PRINCIPALES NOTICIAS



www.federaciondecafeteros.org

Resumen ejecutivo

- En julio, el precio interno alcanzó en promedio \$2.369.903 por carga, esto representa una disminución de 12,2% respecto al mes de junio, pero, un aumento del 26,3% cuando se compara con el mismo mes del año pasado.
- Durante el mes, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 295,1 ¢/lb, esto representa un valor 24,8% superior al presentado en julio 2024 pero 12,1% menor que el registrado en el mes inmediatamente anterior.
- Según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto disminuyó en un 12,1% respecto al mes anterior, ubicándose en 259,31 ¢/lb. En cuanto a los precios de los grupos de indicadores de Arábica, los precios de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves disminuyeron un 10,5% y 10,4%, respectivamente en comparación al mes de junio.
- El diferencial del café colombiano alcanzó un promedio de 18,04 ¢/lb en julio, un 36,0% mayor a julio 2024.
- La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de julio en un promedio de \$4.047,29 COP/USD, lo que representa una variación anual positiva de 0,26%.
- En julio, el IPC de Estados Unidos registró un aumento mensual de 0,2% en su serie desestacionalizada y una variación anual del 2,7%.
- En Colombia, el IPC de julio presentó una variación anual de 4,9% y una variación mensual del 0,31%, explicada principalmente por la variación mensual de la división de Alimentos y bebidas no alcohólicas y el alojamiento.
- El IPP del sector agro para julio presentó una variación anual de 7,4%. Del mismo modo, el IPP del subsector de elaboración de productos de café presentó una variación anual positiva de 23,1%.
- En julio, el valor de la cosecha se ubicó en 2,17 billones de pesos, un aumento del 67,3% respecto a julio 2024 cuando alcanzó 1,3 billones de pesos, igualmente, la producción mostró un aumento de 18,5% respecto al mismo mes del año pasado, alcanzando 1,37 millones de sacos.
- En el mes, los inventarios de café en Colombia aumentaron en 13,1% respecto a junio y se ubicaron en 988 mil sacos. Este volumen de inventarios es 4,7% menor al observado en julio 2024.
- En julio, el consumo interno preliminar se estimó en 213 mil sacos, un nivel 4,9% mayor al dato definitivo del mismo mes del año pasado. A su vez, el consumo definitivo de junio aumentó 6% respecto a junio 2024.
- Las exportaciones definitivas de junio se ubicaron en 1,08 millones de sacos de 60kg, siendo un 5,9% mayores a las observadas en el mismo mes del año pasado. En cuanto al acumulado 12 meses, se presenta un aumento del 14,5% respecto a lo observado en jul-23/jun-24, alcanzando un nivel de 12,97 millones de sacos.

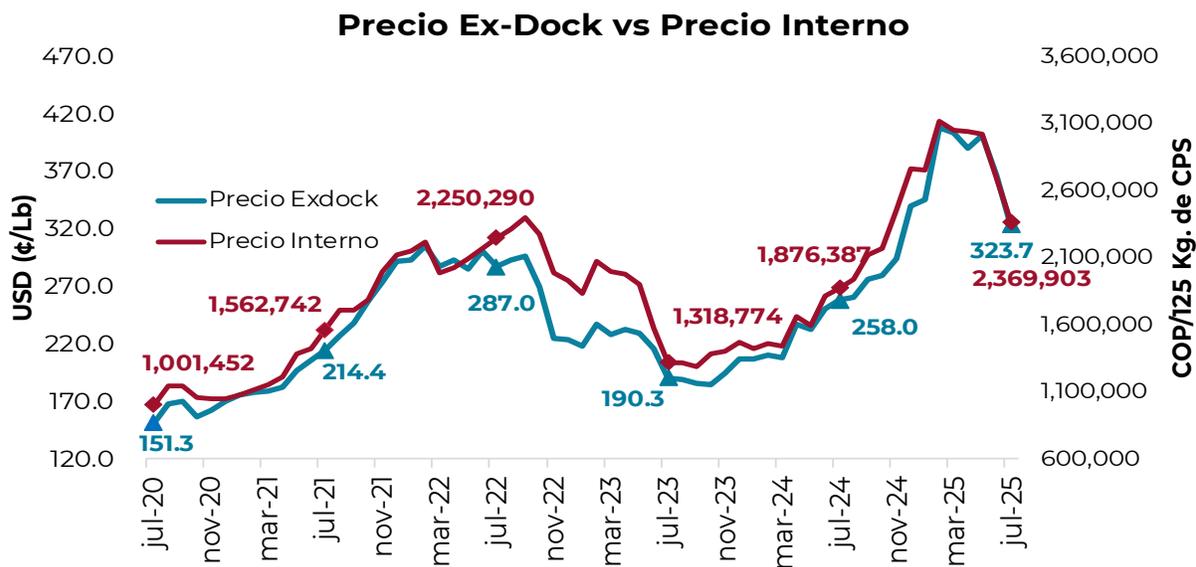
Informe Mensual

1. PRECIOS

Precios	jul-25	jun-25	jul-24	Variación Mensual (%)	Variación Anual (%)
Precio Interno	\$ 2,369,903	\$ 2,700,567	\$ 1,876,387	-12.2%	26.3%
Precio Exdock	323.7	367.0	258.0	-11.8%	25.5%
Tasa de Cambio	4,047.3	4,115.9	4,036.8	-1.7%	0.3%
Contrato C	295.1	335.9	236.5	-12.1%	24.8%
Suave Colombiano OIC	322.4	360.1	257.8	-10.5%	25.0%
Diferencial	18.04	13.14	13.3	37.3%	36.0%

1.1.1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

En julio, el precio interno alcanzó en promedio \$2.369.903 por carga, su promedio nominal mensual histórico más alto para el mes de julio. No obstante, este valor representa una disminución de 12,2% respecto al mes de junio. Este comportamiento mensual a la baja se debe principalmente al comportamiento del contrato KC de la bolsa de Nueva York, el cual, se redujo 12,1% en comparación con el mes pasado. Del mismo modo, el precio Ex-Dock se ubicó en un promedio mensual de 323,66 ¢/lb, lo que significa una reducción de 11,8% respecto al mes anterior pero un aumento de 25,5% frente a julio 2024.



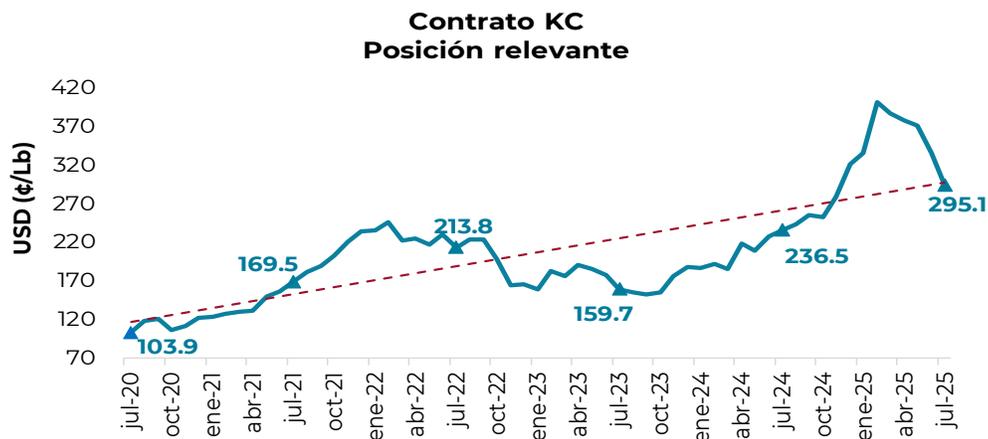
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

En julio, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) cerró en 295,1 ¢/lb, un valor 24,8% superior al presentado en julio 2024 pero 12,1% menor que el registrado en el mes inmediatamente anterior. A pesar de la caída intermensual, este es el promedio histórico más alto para el mes de referencia. Se mantuvo la tendencia a la baja de los últimos cuatro meses, pero el precio sigue en niveles históricamente altos para el café Arábica.

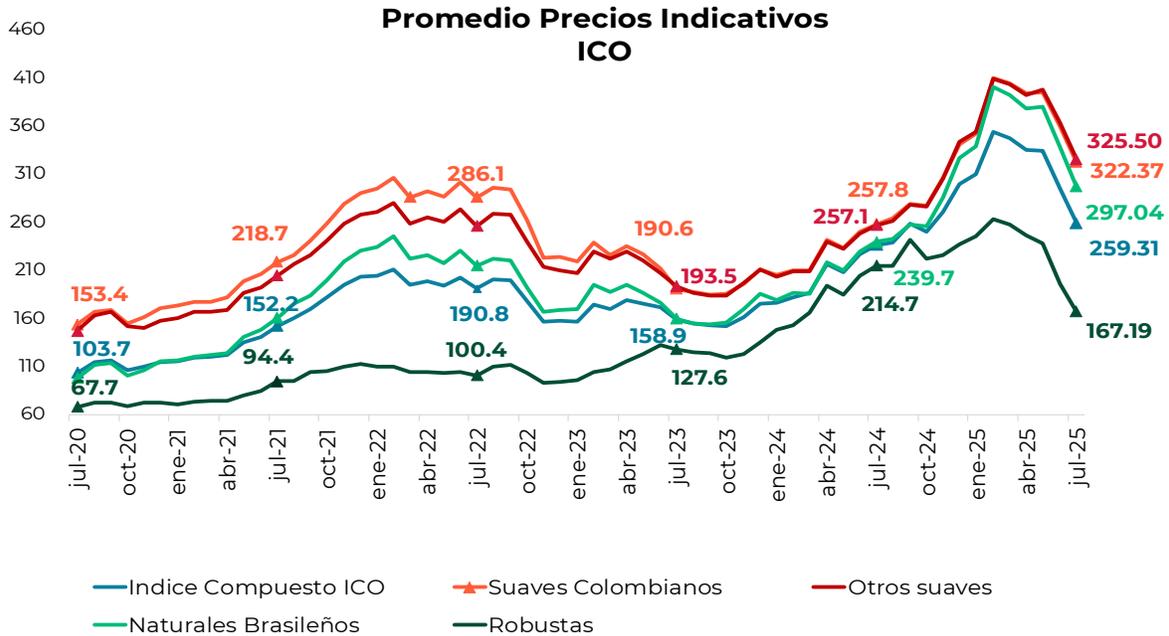
Este comportamiento intermensual refleja la volatilidad reciente del mercado, impulsada por la incertidumbre frente a los aranceles impuestos por EE. UU. Además, el avance fluido de la cosecha en Vietnam y Brasil, favorecida por un menor riesgo climático en el corto plazo, sugiere la disponibilidad de café y presiona los precios a la baja, al igual que el mes pasado. Adicionalmente, la salida de inversionistas financieros que mantenían posiciones largas, es decir, que apostaban por un alza en los precios, ha incrementado la presión bajista sobre el contrato KC. Estos factores, junto con una mayor oferta de otros países como Uganda, han influido en el comportamiento de los precios este mes.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

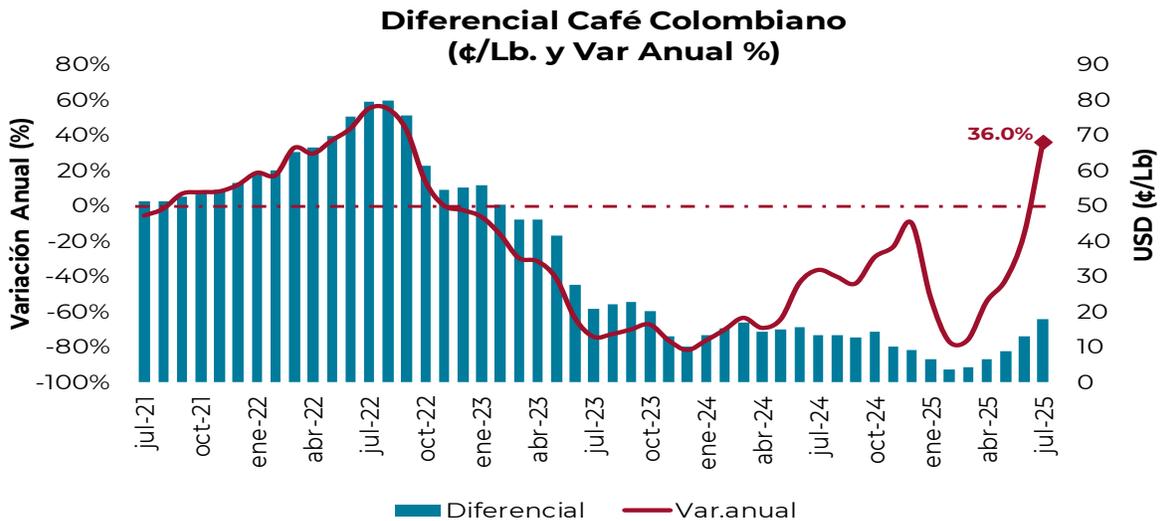
Según la International Coffee Organization (ICO), el precio indicativo compuesto disminuyó en un 12,1% respecto al mes anterior, ubicándose en 259,31 ¢/lb. En cuanto a los grupos de indicadores de Arábica, los precios de los Suaves Colombianos y los Otros Suaves disminuyeron un 10,5% y un 10,4%, respectivamente, en comparación con junio 2025, cerrando en promedios de 322,37 y 325,50 ¢/lb. Del mismo modo, los Naturales Brasileños también cayeron un 12,3%, situándose en 297,04 ¢/lb en julio. Los Robustas presentaron el mayor retroceso, con una caída del 14,8% hasta un nivel de 167,19 ¢/lb.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

El diferencial del café colombiano alcanzó un promedio de 18,04 ¢/lb en julio, lo que denota un aumento del 37,29% con respecto al mes anterior, a su vez este es un 36,0% superior al de julio 2024, manteniéndose en un nivel inferior a la marca de los 20 ¢/lb por más de dos años, no obstante, se trata de la primera vez en el año, que el diferencial cierra en un promedio mensual superior a los 15 ¢/lb.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

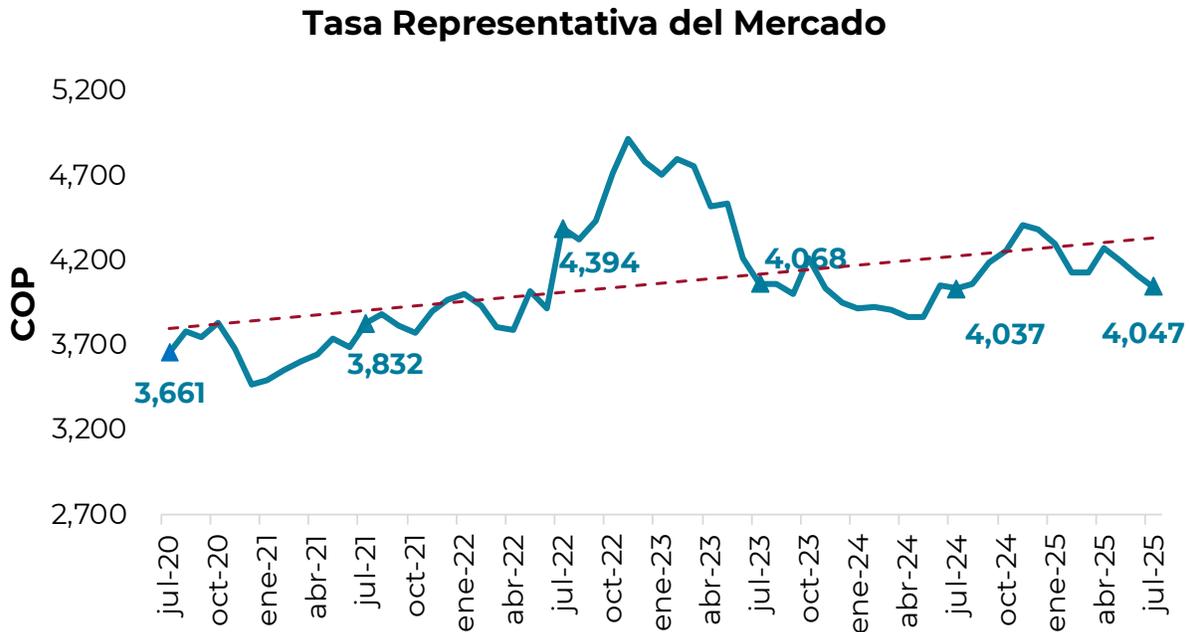
2. VARIABLES MACRO

2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró el mes de julio en un promedio de \$4.047,29 COP/USD, lo que representa una variación anual positiva de 0,26%. Respecto al mes anterior, la tasa de cambio tuvo una variación negativa de 1,67% cuando su cierre fue de \$ 4.115,88 COP/USD.

En julio, el contexto internacional y las decisiones arancelarias de EE. UU. han influido en el comportamiento de la tasa de cambio. Primero, la Reserva Federal mantuvo la tasa de interés, como era esperado, y se desmintió el rumor del despido del presidente de la Fed, con lo cual la moneda reguló su precio. Sin embargo, según Portafolio, los nuevos aranceles y acuerdos anunciados por Trump, la incertidumbre frente a la deuda estadounidense y sus condiciones macroeconómicas, han generado un panorama de alta volatilidad para los mercados, que dificulta el comercio exterior y ha debilitado el dólar, causando que caiga del nivel de \$ 4.100 COP/USD por primera vez desde agosto 2024.

Fuente: Portafolio (25 de julio 2025)

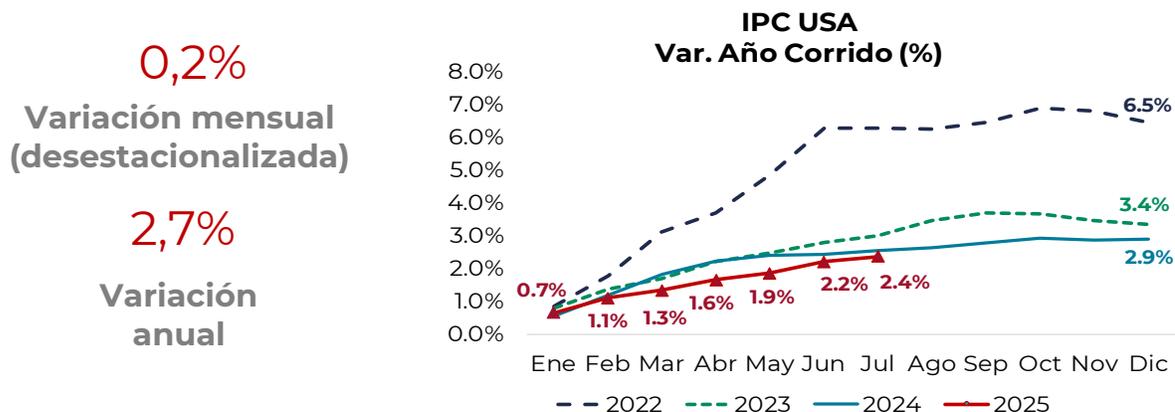


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

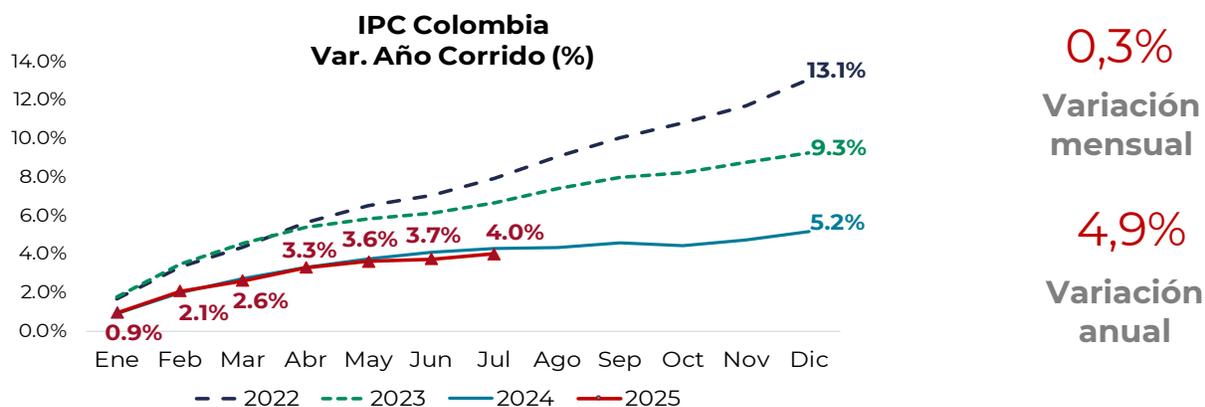
En julio, el IPC de Estados Unidos registró un aumento de 0,2% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada y una variación anual del 2,7%. El índice del sector de vivienda subió un 0,2 % en julio y fue el principal factor del aumento mensual, a diferencia del sector energético que cayó (-1,1%) durante el mes, principalmente debido a la disminución en el precio de la gasolina.



Fuente: Bureau of Labor Statistics/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC de julio en Colombia presentó una variación anual de 4,9%, del mismo modo, mostró una variación positiva del 0,3% con respecto al mes anterior. Según el DANE, la variación mensual del IPC total se explicó principalmente por los aportes de las divisiones de Alimentos y bebidas no alcohólicas y de Alojamiento, agua electricidad y gas, aportando 0,21 puntos porcentuales a la variación.



Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

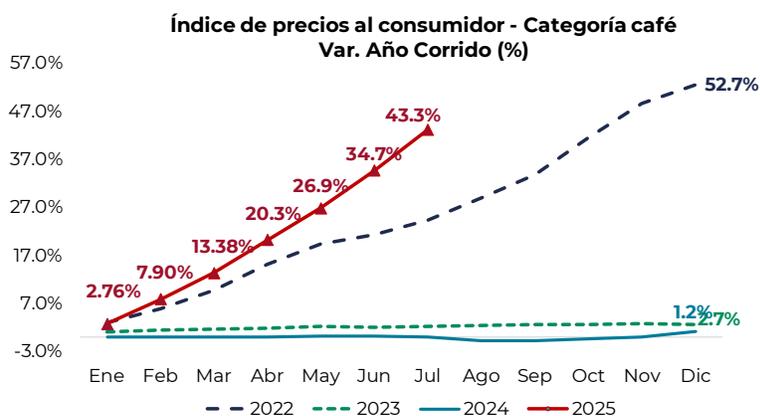
Informe Mensual

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia (Categoría Café¹)

La variación mensual del IPC de café para julio fue de 6,34%. En cuanto a la variación anual, los precios del IPC de café aumentaron un 45,0% respecto a lo observado en el mismo mes de 2024. Se destaca que la tendencia en el año corrido está superando las variaciones alcanzadas en 2022 cuando el año cerró con una variación del 52,7%.

6,34%
Variación mensual

45,0%
Variación anual



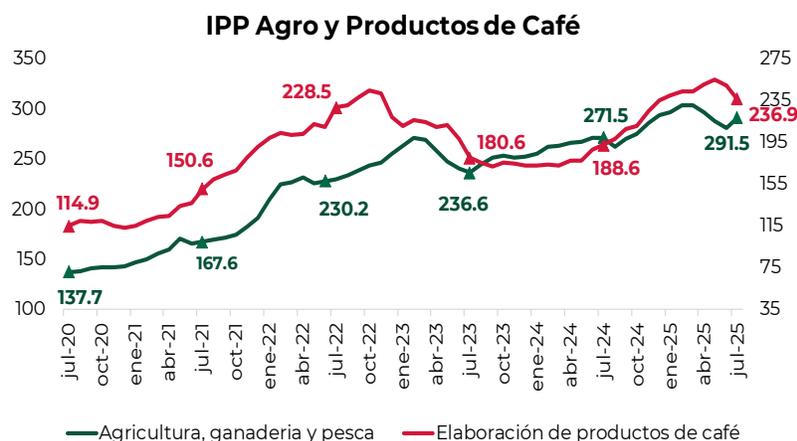
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.4 Índice de Precios al Productor - Colombia

El IPP del sector agro en julio presentó una variación anual de 7,4%, con una variación mensual de 3,67% respecto al mes pasado. Por otro lado, el IPP de elaboración de productos de café presentó una variación anual positiva de 23,1%, y una disminución del 5,0% en comparación con el mes pasado.

7,4%
Variación anual agro

23,1%
Variación anual productos de café

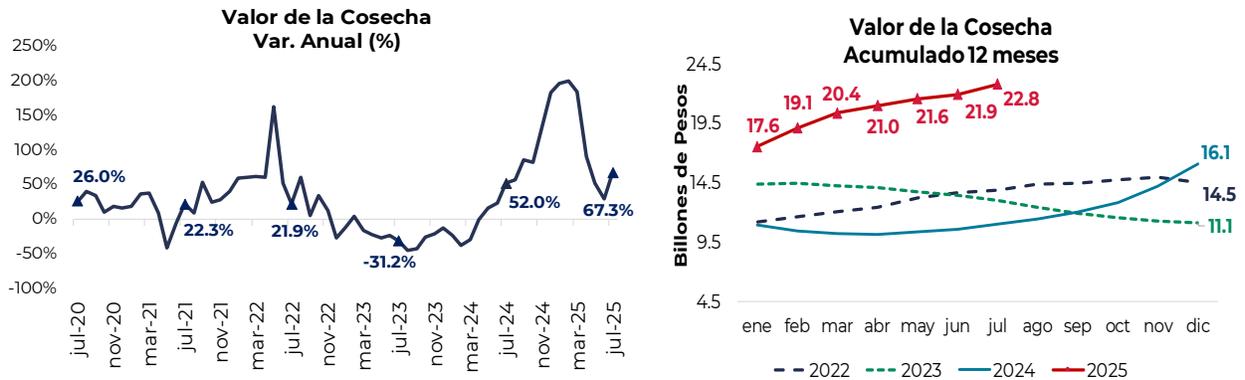


Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

¹ Corresponde a la categoría Café y Productos a Base de Café, que incluye café molido e instantáneo

3. VALOR DE LA COSECHA

En julio, el valor de la cosecha se ubicó en 2,17 billones de pesos, un aumento del 67,3% respecto a julio 2024 cuando alcanzó 1,3 billones de pesos. En su acumulado 12 meses, el valor de la cosecha se ubicó en 22,81 billones de pesos. De esta manera, el valor de la cosecha alcanzó un poco más del doble de su valor reportado para el acumulado 12 meses del mismo mes del año anterior.

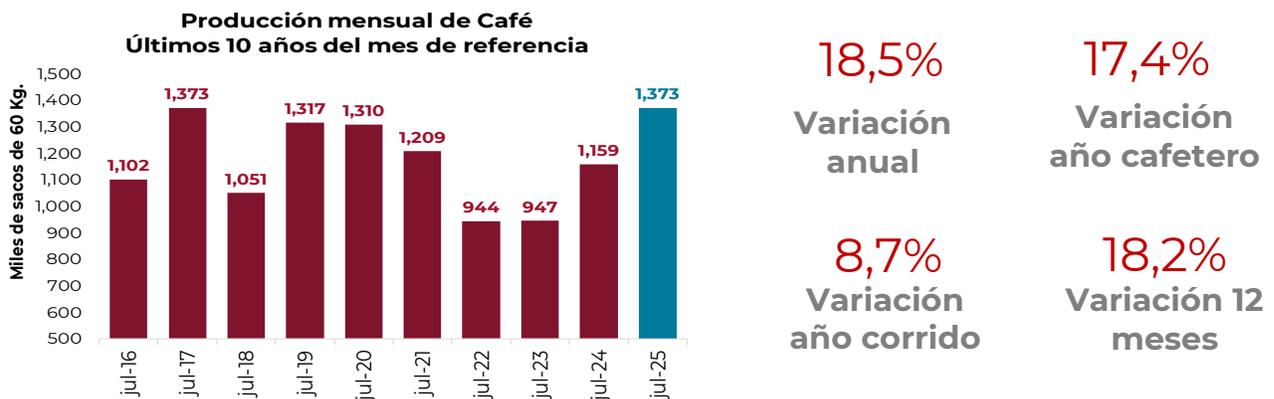


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

3 PRODUCCIÓN

4.1 Producción Colombia y Mundial

En julio la producción de café fue de 1.37 millones de sacos, lo que representa una variación anual positiva del 18,5%. En los 7 meses transcurridos del 2025, la producción ha alcanzado los 7,59 millones de sacos, un aumento de 8,7% cuando se compara con el periodo enero-julio del año pasado. Del mismo modo, en el acumulado 12 meses, la producción fue de 14,6 millones de sacos de 60 kg, manteniendo un crecimiento de 18,2% respecto al mismo periodo el año pasado.



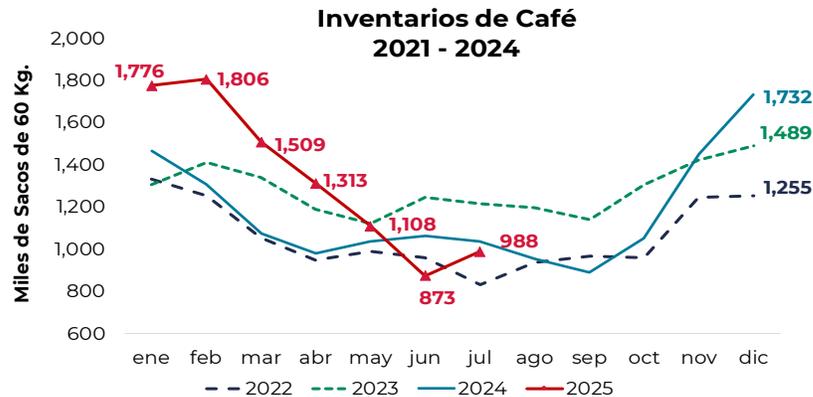
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

Informe Mensual

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia - Dirección Investigaciones Económicas

4.2 Inventarios

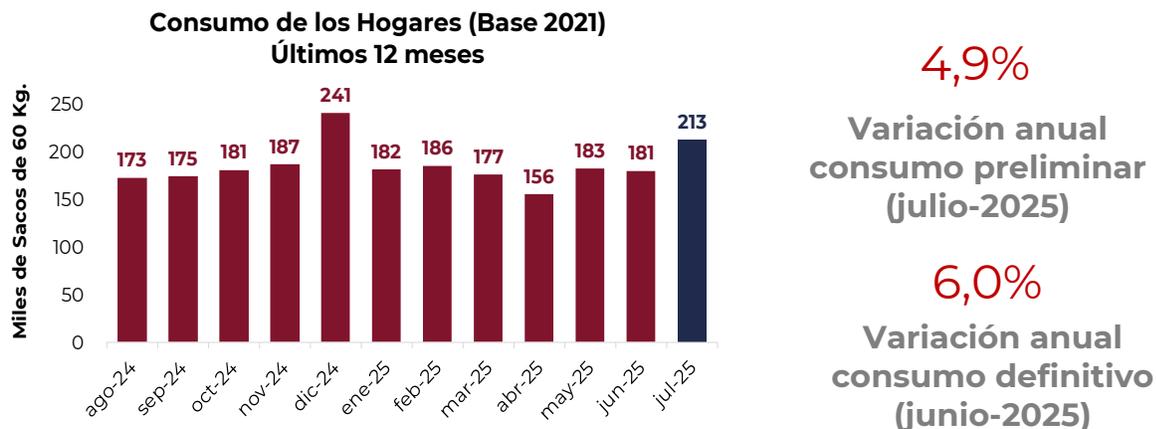
En julio, los inventarios de café en Colombia aumentaron en 13,1% respecto a junio y se ubicaron en 988 mil sacos. Este volumen es 4,7% menor al observado en julio 2024. Aunque en los primeros meses del 2025 se vio un nivel promedio alto de inventarios, estos tuvieron una caída marcada desde el mes de marzo hasta junio. Ahora, estos vuelven a subir en este mes, lo cual se encuentra en línea con el comportamiento de la cosecha de mitaca durante este año.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4.3 Consumo²

En julio, el consumo interno preliminar se estimó en 213 mil sacos, un nivel 4,9% mayor al dato definitivo del mismo mes del año pasado. Este es el nivel más alto desde 2022, año en el cual llegó al mismo nivel. A su vez, el consumo definitivo de junio 2025 aumentó 6,0% respecto a junio 2024. En lo corrido del año, el consumo ha aumentado 1,7% respecto al mismo periodo de 2024.

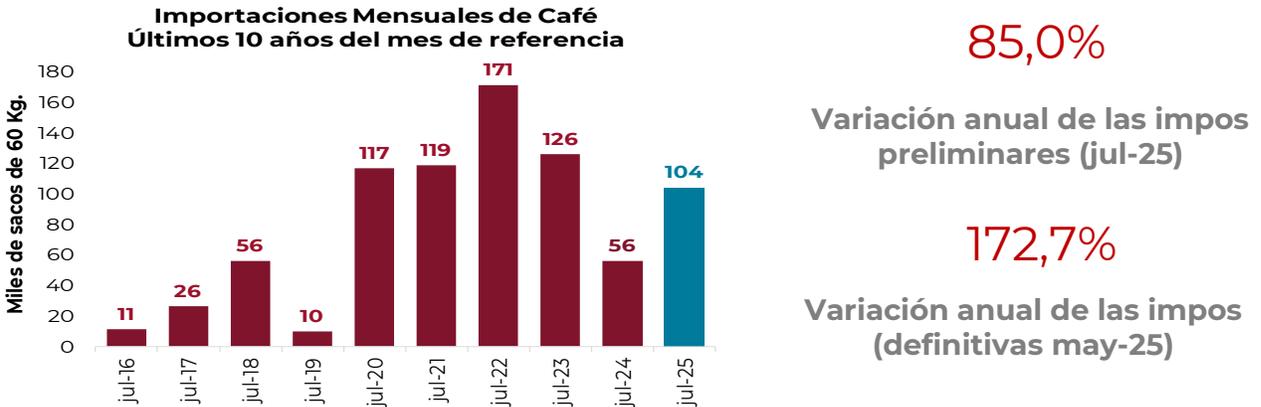


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

² Dato y variación del último mes de referencia corresponde al valor preliminar estimado por FNC, por lo cual está sujeto a cambios. El valor definitivo se calcula con un mes de atraso.

4.5 Importaciones

El volumen de las importaciones preliminares de julio se ubicó en 104 mil sacos, un aumento del 85% respecto al mismo mes del 2024, sin embargo este nivel está por debajo de lo observado entre 2020 y 2023. Lo mismo es cierto para las importaciones definitivas de may-25, que fueron 89,3 mil sacos de 60kg, un 173% mayores a lo visto en 2024, no obstante, en lo corrido del año hasta mayo, el volumen de las importaciones es 25% menor a los visto el año pasado.

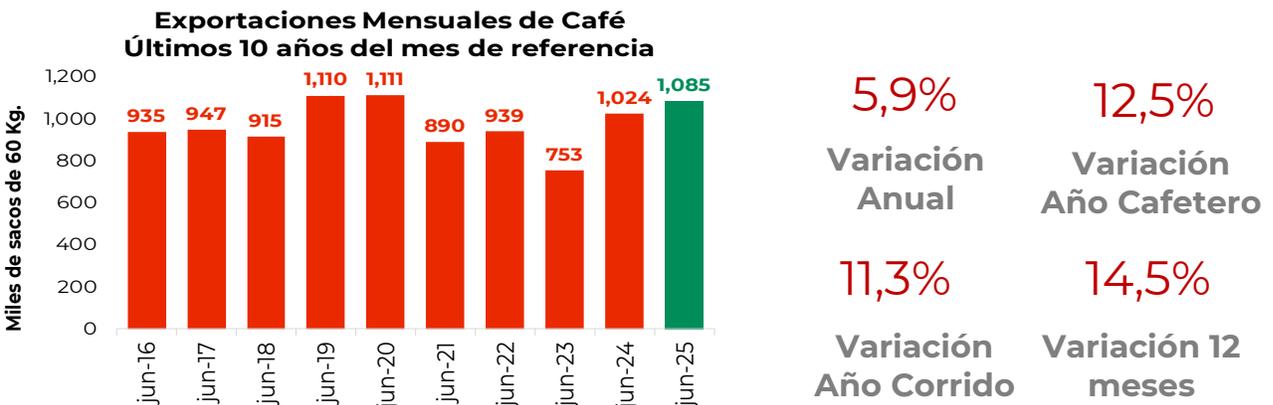


Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

5 EXPORTACIONES DEFINITIVAS

5.1 Exportaciones definitivas de café

Las exportaciones definitivas en junio se ubicaron en 1.084.751 sacos de 60kg, siendo un 5,9% superiores a las observadas en junio 2024. En cuanto al acumulado 12 meses, se presenta un aumento del 14,5% respecto a lo observado en jul-23/jun-24, alcanzando un nivel de 12,97 millones de sacos. Este comportamiento se relaciona con las buenas condiciones climáticas del país para la cosecha.



Informe Mensual



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

En junio, el valor estimado de las exportaciones fue de 452 millones de dólares, lo cual representa un aumento del 55,8% a comparación de junio 2024. Aunque el precio interno tuvo una variación mensual negativa, el comportamiento en el valor en las exportaciones es resultado de los aumentos en el precio del café en los últimos meses, el cual se debe en gran parte a los buenos precios internacionales de los últimos meses (Contrato KC).

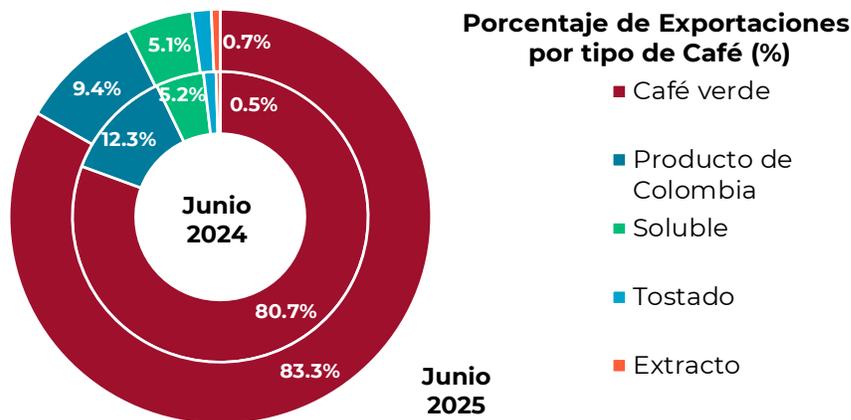


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Exportaciones por tipo

En cuanto a las exportaciones por tipo, el café verde excelso permanece como el principal producto de exportación al representar el 83,3% del volumen total exportado. Adicionalmente, existe un aumento en su participación de 2,67pp respecto al mismo mes del año anterior. Cabe resaltar que el Producto de Colombia disminuyó su participación en 2,8pp frente al año anterior. Por último, los cafés industrializados representaron un 7,2% del total de volumen exportado.

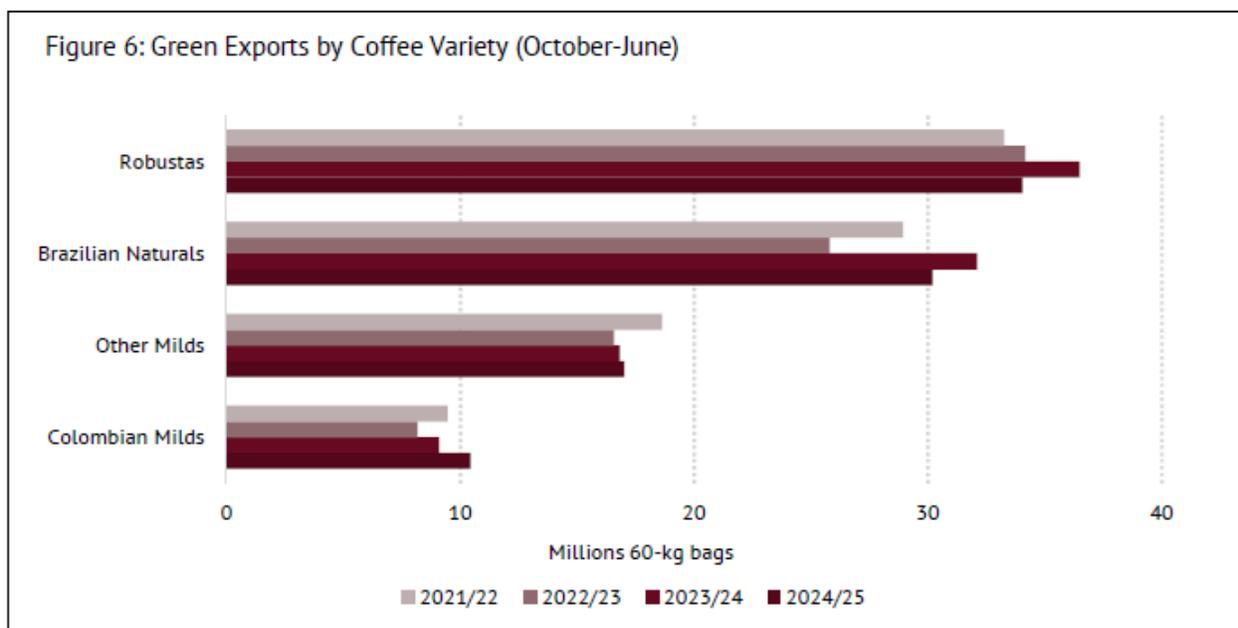
³ Cifras preliminares que corresponden al valor declarado provisional en la declaración de exportación. La FNC publica estas cifras con fines ilustrativos y no son una fuente oficial para el valor de las exportaciones de café. La fuente oficial son las cifras que publica regularmente la DIAN.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.4 Exportaciones mundiales de café verde - ICO.

Las exportaciones mundiales de café verde en junio 2025 fueron de 10,23 millones de sacos, en comparación con 9,91 millones de sacos de junio 2024, lo que representa un aumento del 3,3%. Este es ahora el segundo mes consecutivo de crecimiento positivo en el actual año cafetero. Sin embargo, el volumen acumulado en lo que va del año sigue a la baja en un 3,0%, con 91,68 millones de sacos, en comparación con los 94,52 millones de sacos entre octubre de 2023 y junio de 2024. El repunte más reciente fue impulsado principalmente por los Robustas, con un fuerte apoyo de los Otros Suaves.



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

Informe Mensual

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Durante el mes de julio, los mercados financieros globales se vieron influenciados por los acuerdos comerciales y los nuevos aranceles por parte de Estados Unidos (EE. UU.) hacia las importaciones. Esta situación, sumada a las inquietudes sobre la política macroeconómica en EE. UU., generó un entorno de incertidumbre que también se reflejó en los mercados de *commodities*. En este contexto, Trump impuso un arancel del 50% a Brasil y el café verde no quedó como un producto exento.

Por su parte, efectivamente los futuros de Arábica han visto subidas desde las amenazas arancelarias. En cuanto a la oferta a nivel mundial, ya se ha cosechado la mayoría de la nueva cosecha de Arábica, en particular, en Brasil está en más del 75%; aun cuando la disponibilidad a largo plazo sigue siendo incierta. Igualmente, la posible llegada de un frente frío en Brasil no generó alertas ni altos riesgos de heladas, marcando el fin del invierno en el país. Igualmente, se espera que las exportaciones se aceleren en la segunda mitad del año, de cara al invierno del hemisferio norte. Lo anterior se puede ver afectado con el nuevo arancel del 50% sobre materias primas provenientes de Brasil, pues EE. UU. importa cerca de 8 millones de sacos anuales desde este país.

En cuanto al Robusta, la oferta de café en Vietnam se ha vuelto escasa en esta época del año, pero los precios se mantienen firmes, aunque los diferenciales se han elevado por la oferta limitada. Las exportaciones de Robusta de Uganda alcanzaron un extraordinario volumen de 907.000 sacos en junio, lo que representa un aumento del 47% respecto a junio de 2024. Finalmente, en Indonesia, las exportaciones de café Robusta para junio alcanzaron 714.706 sacos, lo que representa un aumento del 390,27 % frente al mismo mes del año pasado. Así, las condiciones climáticas fueron favorables en esta región, junto con los altos precios de referencia en el mercado de futuros del Robusta.

Fuentes: Volcafé Coffee Market Overview.
I. & M. Smith (Pty) Ltd. Coffee Market Report.