

REPORTE MENSUAL INDICADORES FEPCAFÉ



PERIODO: JULIO 2025

SECRETARÍA TÉCNICA
AGOSTO DE 2025



CONTENIDO

- | | | |
|----|-----------------------------------|----------|
| 1. | Introducción | (Pág. 3) |
| 2. | Comportamiento del precio interno | (Pág. 4) |
| 3. | Comportamiento de la producción | (Pág. 5) |
| 4. | Costo medio de producción | (Pág. 6) |
| 5. | Mecanismos de estabilización | (Pág. 7) |
| 6. | Conclusiones y recomendaciones | (Pág. 8) |

1. INTRODUCCIÓN

El Fondo de Estabilización de Precios del Café (FEPCAFÉ), es una cuenta especial de recursos de carácter público creada por la Ley 1969 de 2019, que tiene por objeto contribuir a estabilizar el ingreso de los productores de café en Colombia.

El FEPCAFÉ se financia con aportes parafiscales ordinarios provenientes de la contribución cafetera (USD 0,05 por libra de café verde exportado), las reservas, los rendimientos financieros y otros aportes extraordinarios de carácter público o privado.

El FEPCAFÉ opera a través de dos tipos de mecanismos: 1) Estabilización de precio (reactivos) y 2) Estabilización de ingreso (preventivos), los cuales tienen como fin promover una adecuada gestión de los riesgos agroclimáticos, financieros o de mercado que afectan el ingreso cafetero.

Este reporte hace un seguimiento periódico a los principales indicadores que determinan la activación y operación de los mecanismos del FEPCAFÉ, analizando los sistemas de alerta a partir del comportamiento de variables clave como el precio interno, el volumen de la cosecha y el costo medio de producción.



INDICADORES CLAVE

- **Precio interno del café:** determinado por el precio internacional en la Bolsa (ICE) para los cafés arábicas - Contrato C (KC), la tasa de cambio (USD/COP) y el diferencial de precio para el Café de Colombia (UGQ).
- **Volumen de la cosecha cafetera:** producción, productividad, y factores agroclimáticos o fitosanitarios que inciden en la producción.
- **Costo medio de producción:** actualización de precios y dinámica de la estructura de costos en términos de mano de obra, insumos y administración.



MECANISMOS

- **Mecanismo de Compensación del Ingreso Cafetero (MeCIC):** es un mecanismo reactivo que compensa pérdidas económicas temporales cuando el promedio del precio interno es menor al costo medio de producción.
- **Activadores y sistemas de alerta:** Son instrumentos de monitoreo sobre las variables críticas que determinan la activación de los mecanismos del fondo, a fin de tener una respuesta efectiva y oportuna ante situaciones que afecten la estabilidad del ingreso cafetero.

2. COMPORTAMIENTO DEL PRECIO INTERNO

PRECIO INTERNO DEL CAFÉ

[PRECIO DE REFERENCIA DEL FoNC COP/CARGA 125 Kg CPS]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
-12.2%	\$2,369,903	\$2,507,000	\$2,225,000

- En julio, el precio interno del café promedió \$2,369,903 por carga, registrando una disminución del 12.2% con respecto a junio. Esto se explicó por la corrección del contrato C, que cayó 2,65% y llegó a los 3 USD/lb tras haber tocado 4 USD/lb en febrero. Aunque los inventarios certificados bajaron 70.552 sacos (-8,4%), mientras que el diferencial colombiano subió 37,3% a 18,04 ¢/lb y la depreciación del peso (2,7%) dieron algo de soporte, sin evitar la corrección del mercado interno.

CONTRATO C

[PRECIO INTERNACIONAL DE LOS CAFÉS ARÁBICAS, ICE]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
-2.65%	295.9 US¢/Lb	312 US¢/Lb	277 US¢/Lb

- Con una reducción de 2.65% el contrato C se empezó a alejar de los 3 dólares, mostrando una diferencia máxima en el mes de 35 centavos por libra.
- En julio de 2025 los inventarios certificados cayeron en 70.552 sacos (-8,4%) hasta 770,6 mil, un ajuste mayor al de junio (-47.217), explicado sobre todo por Brasil (-65.708), Honduras (-18.571), México (-12.819) y Colombia (-2.826). No obstante, los incrementos en Nicaragua (+12.025), Uganda (+7.285), Kenia (+5.280) y El Salvador (+4.393) mitigaron parcialmente la caída, permitiendo que el contrato C registrara una disminución más leve que el mes pasado, sugiriendo un posible cambio de tendencia.

DIFERENCIAL UGQ

[PRIMA DE CALIDAD PARA EL CAFÉ DE COLOMBIA]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
37.29%	18.04 US¢/Lb	20 US¢/Lb	14 US¢/Lb

- En julio, el diferencial del café colombiano se ubicó en un promedio de 18,04 ¢/lb, reflejando un crecimiento de 37,29% respecto al mes previo y de 36,0% frente al mismo mes de 2024. Si bien aún no logra superar la barrera de los 20 ¢/lb en más de dos años, el resultado marca un hito en 2025, al ser la primera ocasión en que el promedio mensual se sitúa por encima de los 15 ¢/lb.

TASA DE CAMBIO

[PESO COLOBIANO FRENTE AL DÓLAR, USD/COP]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
2.7%	4,179COP	4,186COP	4.013COP

- Se registró una depreciación del peso colombiano frente al dólar en julio de 2025 (2.7%) respecto a junio de 2025, que se complementa con una depreciación acumulada del 0.22% en lo que va del 2025.
- La depreciación del peso colombiano respondió a un entorno internacional adverso: el repunte de la inflación PCE en EE. UU. reforzó la expectativa de que la Fed mantendrá tasas altas por más tiempo, lo que fortaleció al dólar y elevó la aversión al riesgo hacia mercados emergentes. A esto se sumaron factores locales, como la caída de importaciones y la corrección de inventarios tras los nuevos aranceles, que aumentaron la percepción de fragilidad interna.

Notas:

- El diferencial UGQ es suministrada por la DIE-FNC, obtenida de Volcafé.
- Informe Semanal, Corficolombiana, Julio 2025; Banco de la República, BIE, Julio 2025; Sucafina, Market Report, 2025
- El nivel de inventarios, su comportamiento, se obtiene del Intercontinental Exchange, a corte del 31 de Julio de 2025

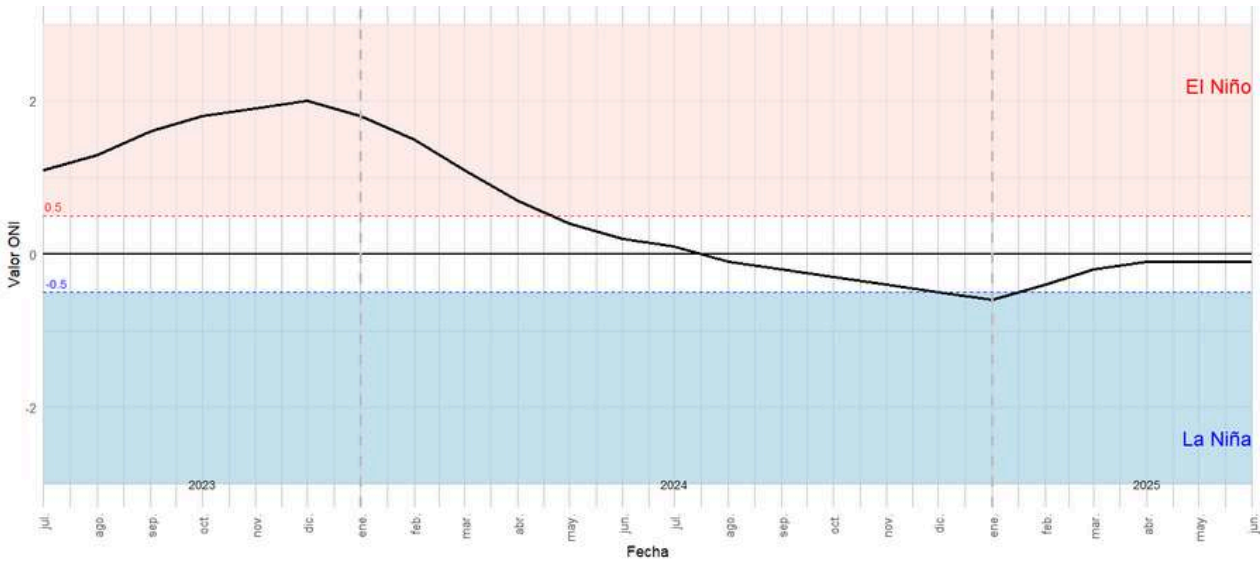
3. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN

PRODUCCIÓN	PROD (Junio/2025)	VAR % Mensual	VAR % ANUAL	VAR % 12 meses
[Sacos 60 kg. C.V.]	1,373,356	51.1%	18.5%	18.17%

- En julio de 2025, la producción registró un total de 1,373 mil sacos, 51% más que la registrada en junio de 2025 y 18.5% más que la registrada en el mismo mes de 2024. La producción acumulada en 12 meses cerró en 14,6 millones de sacos, 18.17% más que en igual periodo del año anterior.
- Productividad media país:** Con base en la proyección semestral de la cosecha y el área en edad productiva registrada en el SICA**, en 2024 se estimó una productividad media país de 20,2 sacos/ha equivalente a 12 cargas de 125Kg CPS/ha.

Indicadores agroclimáticos y fitosanitarios

Índice Oceánico El Niño (ONI) Jul.2023 - Jun.2025



Fuente: Elaboración Secretaría Técnica FEPCafé. Datos: NOAA

- Índice Oceánico El Niño - ONI:** En junio, el índice ONI se ubicó en -0,1°C, lo que confirma la permanencia de condiciones neutrales en el Pacífico ecuatorial. Para el trimestre septiembre–noviembre de 2025, la NOAA prevé que se mantendrán condiciones ENOS-Neutral con una probabilidad del 56%, aunque sugiere mayor inclinación hacia una transición a La Niña en el último trimestre del año.
- Incidencia de Roya (%):** El sondeo fitosanitario realizado por Cenicafé en abril/25, indicó una incidencia de roya del orden de 5.06% promedio nacional; inferior a lo registrado en la medición de enero/25 (5.7%) y menor al de octubre/24 (6.8%). La disminución de la roya en Colombia se debe principalmente al adecuado manejo nutricional y la aplicación oportuna de fungicidas en casos focalizados.

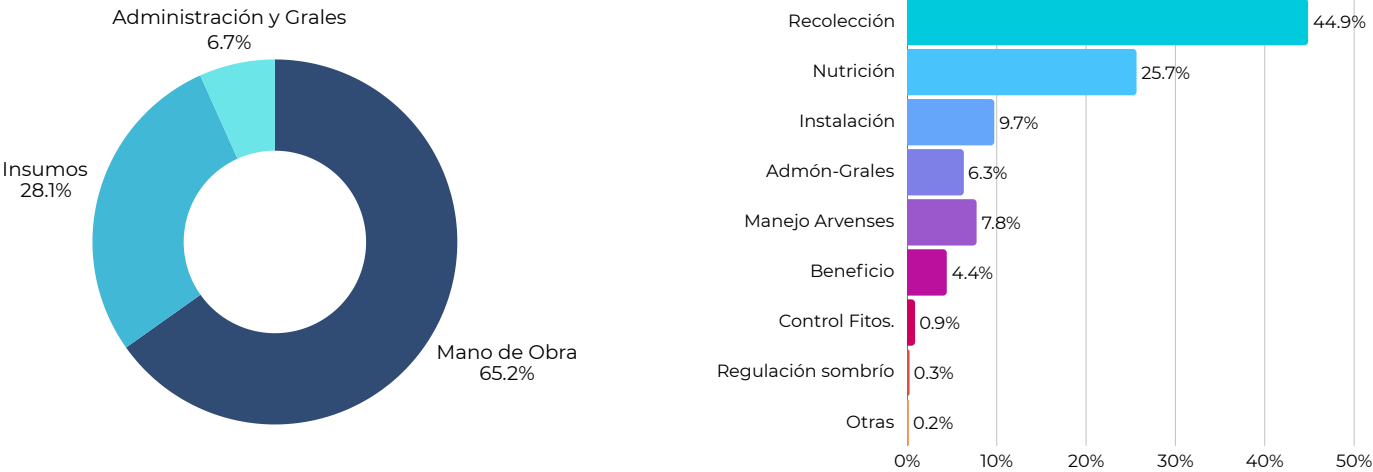
Notas:

- * Informe de Producción Estimada de Café. Dirección de Investigaciones Económicas (FNC). Agosto 2025.
- ** Fuente: Gerencia Técnica y Cenicafé - FNC. Julio 2025
- Fuentes IDEAM: Informe_prediccion_climatica_efm_2025; Boletin_agroclimatico_nacional_agosto_2025 (www.ideam.gov.co)
- El ONI es una métrica estándar publicada por la NOAA (National Oceanic and Atmospheric Administration) para determinar fases cálidas (El Niño) y frías (La Niña) en la temperatura media del Océano Pacífico Tropical.
- ENOS: Fenómeno El Niño Oscilación Sur
- IRI: International Research Institute for Climate and Society

4. COSTO MEDIO DE PRODUCCIÓN

Con base en la metodología aprobada para el FEPCafé (Resolución 2 de 2023), se cuenta con la siguiente estructura del costo medio de producción de café en Colombia:

Estructura de costos por componentes y actividades (Base 2023)



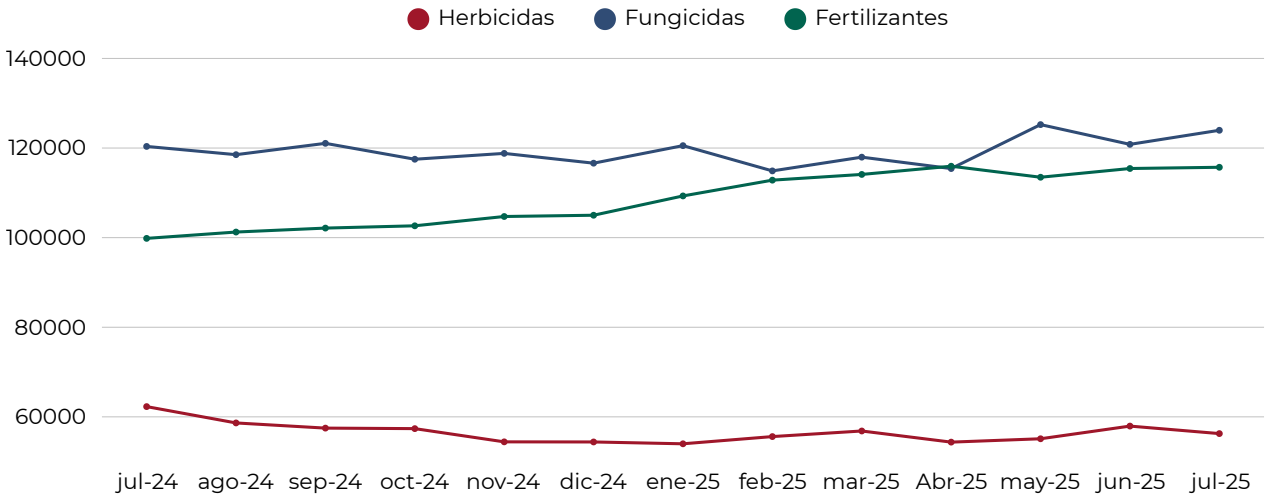
COSTO MEDIO DE PRODUCCIÓN

[COP POR CARGA - 125Kg C.P.S.]

PROM (Julio/2025)	VAR % MES	VAR % ANUAL
\$ 1,470,000	0.3%	7.7%

- Los precios de la Urea mostraron un leve aumento frente al mes anterior, alcanzado por la licitación india de 2 millones de toneladas a finales de julio, aunque la menor demanda en Brasil, ante la caída de los precios de soya y maíz y la migración hacia fuentes de nitrógeno menos concentradas, moderó el alza.
- El DAP se estabilizó debido a la contracción de compras brasileñas, que diversificaron sus importaciones hacia TSP y SSP (tipos de fosfatos), reduciendo la presión sobre los fosfatados tradicionales.
- El KCl completó un trimestre sin cambios relevantes, sostenido por la fuerte demanda en Asia (China, India y Bangladesh) y el aumento de exportaciones de Canadá, Rusia y Bielorrusia, factores que compensaron la desaceleración en Brasil.

Precio promedio principales insumos utilizados en café (COP)



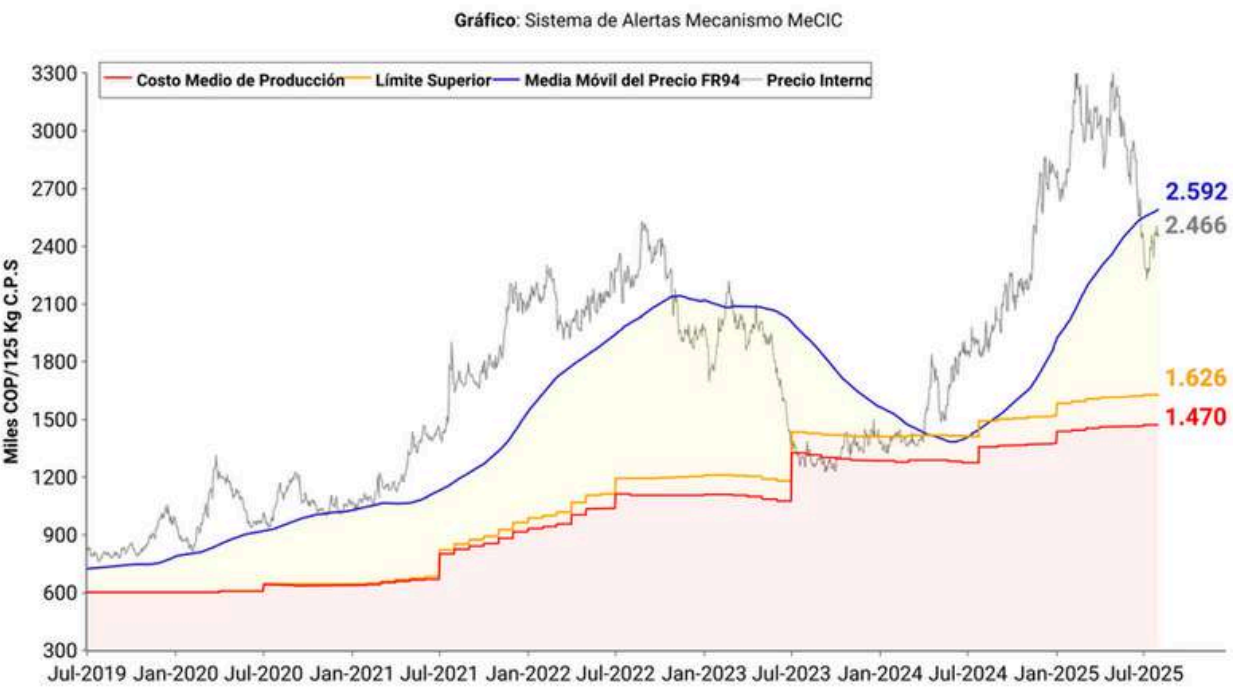
Notas:

- Fuente: Elaboración Secretaría Técnica FEPCafé, con datos FNC (P2KF), SIPSA (DANE) - Julio 2025.
- Fertilizantes, presentación bulto de 50Kg.

5. MECANISMOS DE ESTABILIZACIÓN

5.1 MECIC: INDICADORES JULIO DE 2025

	VALOR (COP/125KG C.P.S)	VAR. MENSUAL (%)
PRECIO INTERNO PROMEDIO:	\$ 2,592,000	1.7%
COSTO MEDIO PRODUCCIÓN:	\$1,470,00	0.30%
MARGEN MEDIO:	\$ 1,122,00	3.7%
ESTADO:	Precio interno promedio > Limite Superior costo medio Inactivo. En monitoreo	



Fuente: Elaboración Secretaría Técnica del FEPCafé con base en FNC (P2KF).

Periodo: Datos con corte al 31 de julio de 2025.

Notas.

- Precio Interno: Precio interno diario publicado por la FNC.
- Media Móvil del Precio Interno FR94: es el promedio móvil ponderado por la producción para una ventana de 12 meses, del precio interno de café en Colombia.
- Límite superior Ajustado: es el costo medio de producción más 0.5 desviaciones estándar.
- Costo medio de producción: es el parámetro que resulta de aplicar la metodología de estimación aprobada por el Comité Nacional.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

1.

En julio de 2025, las condiciones del mercado cafetero a nivel mundial, provocaron una coyuntura favorable de precios para el caficultor, que hizo que el precio interno promedio del café estuviera por encima del límite superior del costo medio de producción, indicando un margen medio positivo para la caficultura nacional.

2.

De acuerdo con el IDEAM y con base en los reportes del CPC-NOAA, la OMM y el IRI, en junio el índice ONI se ubicó en $-0,1^{\circ}\text{C}$, lo que confirma la transición hacia una fase ENSO-neutral. Se espera que esta condición se mantenga entre septiembre y noviembre de 2025, con una probabilidad del 56%, pero con una leve inclinación hacia La Niña a finales del año.

Para un detalle de las recomendaciones de manejo se sugiere consultar el Boletín Agroclimático Nacional: https://bart.ideam.gov.co/wrfideam/new_modelo/CPT/informe/Informe.pdf

3.

La Secretaría Técnica monitorea de forma permanente las condiciones del mercado cafetero, así como los indicadores agroclimáticos que inciden en la capacidad productiva de los productores para determinar oportunamente la necesidad de habilitar mecanismos que contribuyan a estabilizar el ingreso cafetero.



FONDO DE ESTABILIZACIÓN DE PRECIOS DEL CAFÉ

REPORTE MENSUAL



Secretaría Técnica



Bogotá D.C, Calle 73 No. 8-13 Torre B Piso 5



(601) 313 6600 Ext. 1860



Oscar Mauricio Bernal (Secretario Técnico): oscar.bernal@cafedecolombia.com

Tatiana Caly Amador (Especialista): tatiana.caly@cafedecolombia.com

Kendell A. Piñeros Haiek (Especialista): kendell.pineros@cafedecolombia.com



<https://federaciondecafeteros.org/wp/transparencia-fepec/>