

INFORME MENSUAL DE CIFRAS



Dirección de Investigaciones Económicas

TABLA DE CONTENIDO – INFORME MENSUAL MARZO 2026

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



- 3.1 Valor de la Cosecha

6. PRINCIPALES NOTICIAS



www.federaciondecafeteros.org

Resumen ejecutivo

- En marzo, el precio interno del café alcanzó un promedio de \$2.227.129 por carga, un aumento de 2,4% frente a febrero y una caída del 27,1% en comparación con marzo 2025.
- En el mes, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) se ubicó en 296,6 ¢/lb, un nivel 23,6% inferior al registrado en marzo 2025 y 0,1% mayor que el observado en el mes de febrero.
- Según la International Coffee Organization, en marzo el precio indicativo compuesto del café se ubicó en 273,70 ¢/lb, un 2,3% más alto frente a lo visto en febrero. Esta tendencia alcista se evidenció en todos los grupos de café Arábica, con los suaves colombianos aumentando un 2,0%.
- El diferencial del café colombiano promedió 33,50 ¢/lb durante marzo, lo que equivale a un incremento mensual de 6,5% y a un valor alrededor de ocho veces mayor al registrado en marzo 2025 (4,1 ¢/lb).
- La tasa de cambio (TRM) cerró marzo con un promedio de \$3.717,31 COP/USD, lo que representa una disminución de 10,1% frente a marzo de 2025 y un aumento de 1,22% respecto a febrero. Se destaca que este es el primer mes del año en el que la TRM COP/USD supera la barrera de los \$3.700.
- En marzo, el IPC de Estados Unidos registró un aumento del 0,9% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada y una variación anual del 3,3%. Cabe destacar que una variación anual superior al 3,0% no se observaba desde septiembre 2025.
- El IPC de marzo 2026 en Colombia registró una variación anual de 5,56% y una variación mensual de 0,78% frente a febrero, el aumento mensual se explicó principalmente por las contribuciones de las divisiones Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Alimentos y bebidas no alcohólicas.
- Para este mes, el IPP del sector agro presentó una variación anual del 4,1% y una variación mensual del 1,0%. Por otro lado, el IPP de elaboración de productos de café, presentó una variación anual negativa de 8,6% y una disminución mensual del 2,2%.
- En marzo, la producción de café se ubicó en 754 mil sacos, un 29,1% menos frente al mismo mes de 2025. Se resalta que este volumen representa el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2013.
- Durante el mes, el valor de la cosecha se ubicó en 1,1 billones de pesos, una disminución del 42,6% respecto a marzo 2025.
- Las exportaciones definitivas de febrero se ubicaron en 847 mil sacos de 60 kg, un 28,5% menos frente al mismo mes de 2025. Este volumen corresponde al más bajo registrado para un mes de febrero desde 2013.
- En cuanto a las exportaciones por tipo, se observa que el café verde excelso se mantiene como el principal producto de exportación (83,5%).

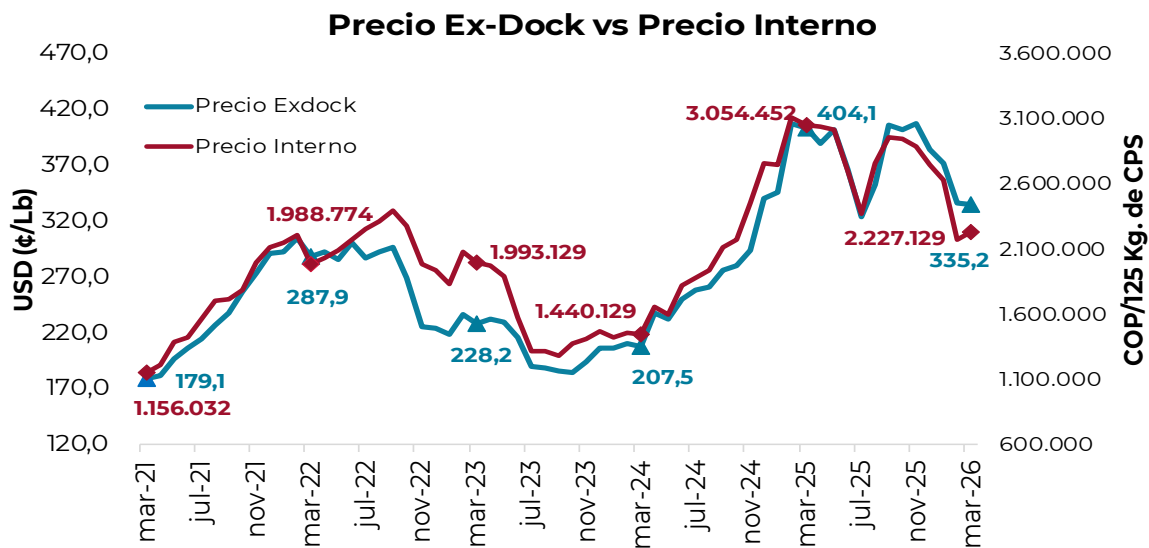
Informe Mensual

1. PRECIOS

| Precios | mar-26 | feb-26 | mar-25 | Variación Mensual (%) | Variación Anual (%) |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------------|
| Precio Interno | \$ 2.227.129 | \$ 2.174.143 | \$ 3.054.452 | 2,4% | -27,1% |
| Precio Exdock | 335,2 | 337,2 | 404,1 | -0,6% | -17,0% |
| Tasa de Cambio | 3.717,3 | 3.672,6 | 4.133,5 | 1,2% | -10,1% |
| Contrato C | 296,6 | 296,2 | 388,2 | 0,1% | -23,6% |
| Suave Colombiano OIC | 337,5 | 330,9 | 405,0 | 2,0% | -16,7% |
| Diferencial | 33,50 | 31,45 | 4,1 | 6,5% | 709,2% |

1.1-1.2 Precio Ex-Dock y Precio Interno

En marzo, el precio interno del café alcanzó un promedio de \$2.227.129 por carga, un aumento de 2,4% frente a febrero, pero una caída del 27,1% en comparación con marzo 2025. Este comportamiento mensual del precio interno se explica principalmente por el diferencial de café colombiano, el cual registró un aumento del 6,5% respecto a febrero. A esto se sumó el comportamiento de la TRM, la cual presentó un aumento mensual de 1,2%. Cabe destacar que este es el segundo mes consecutivo en donde el precio interno es inferior a los \$2.300.000, luego de 15 meses consecutivos (nov-24 a ene-26) en un nivel superior a esta marca. Por su parte, el precio Ex-Dock registró un promedio mensual de 335,20 ¢/lb, lo que implica una disminución del 0,6% frente al mes anterior y una caída del 17,0% en comparación con marzo 2025. Este nivel corresponde al más bajo observado desde julio 2025, cuando se ubicó en 323,66 ¢/lb.



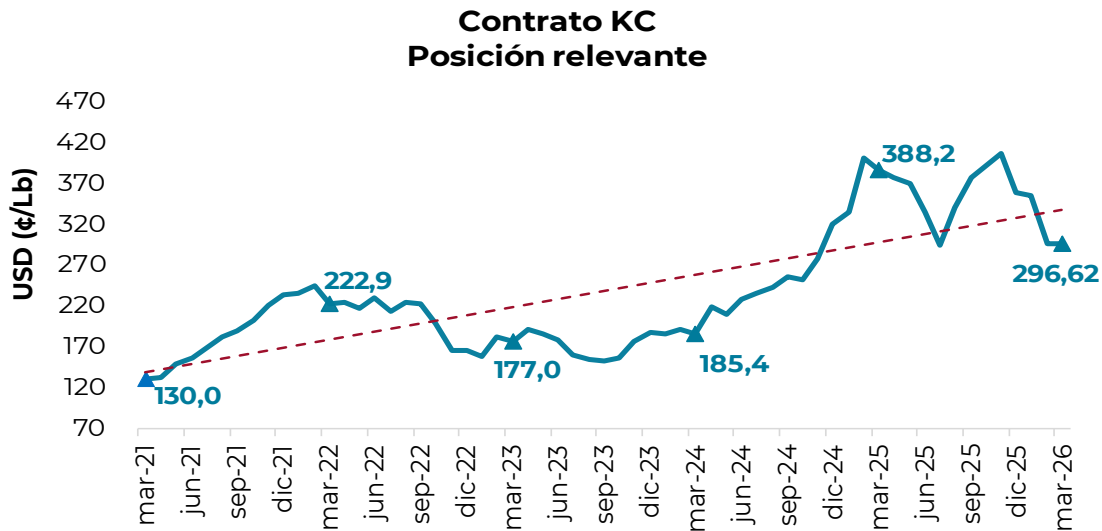
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

1.3 Contrato KC

En marzo, el precio promedio del Contrato KC (Bolsa de Nueva York) se ubicó en 296,6 ¢/lb, un nivel 23,6% inferior al registrado en marzo 2025 pero 0,1% mayor que el observado en el mes de febrero. Se resalta que este es el segundo mes consecutivo en donde el contrato KC se ubica en un promedio inferior a 300¢/lb, un nivel que no se registraba desde julio 2025, cuando cerró en 295,1¢/lb.

El descenso de los precios de café Arábica en los últimos meses se explica, principalmente, por las expectativas de una cosecha favorable en Brasil, impulsada por condiciones climáticas favorables, lo que ha generado presiones a la baja. Paralelamente, la intensificación del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán ha elevado la volatilidad en los mercados financieros, incrementando la incertidumbre a nivel global.

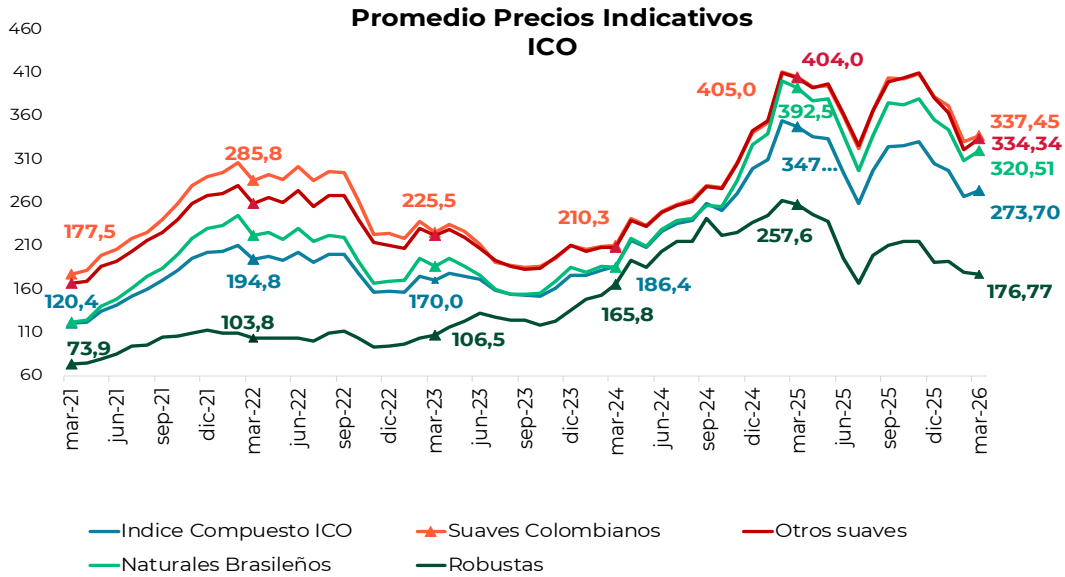


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

1.4 Precio ICO

Según la International Coffee Organization, en marzo el precio indicativo compuesto del café se ubicó en 273,70 ¢/lb, lo que representó un aumento de 2,3% frente a febrero. Esta tendencia alcista se evidenció en todos los grupos de café Arábica; los Suaves Colombianos registraron un precio promedio de 337,45 ¢/lb, con un incremento mensual de 2,0%, mientras que los Otros Suaves aumentaron 4,0%, alcanzando los 334,34 ¢/lb. Por su parte, los Naturales Brasileños subieron 3,9%, ubicándose en 320,51 ¢/lb. En contraste, el grupo de café Robusta fue el único que registró una disminución mensual, con un precio 1,6% inferior respecto al mes anterior, situándose en un promedio de 176,77 ¢/lb.

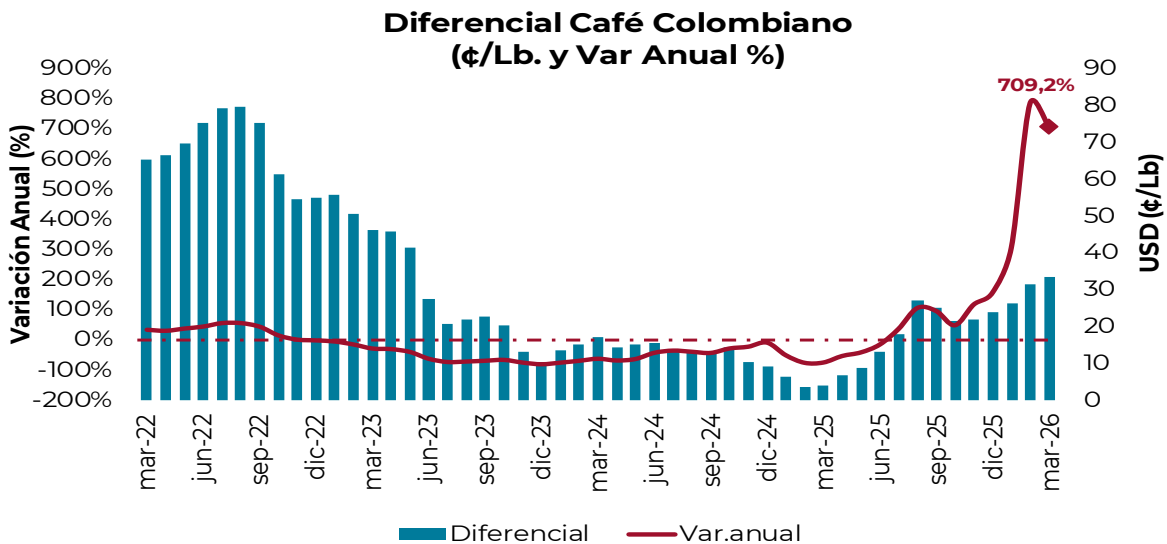
Informe Mensual



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC e ICO

1.5 Diferencial

El diferencial del café colombiano promedió 33,50 ¢/lb en marzo, lo que equivale a un incremento mensual de 6,5% y a un valor alrededor de ocho veces mayor al registrado en marzo del año pasado (+709,2%). Este nivel se constituye como el más alto desde mayo 2023, cuando alcanzó 41,50¢/lb. Durante marzo, el diferencial fue el factor que más aumentó entre los componentes del precio interno, siendo el principal impulsor de su incremento mensual.



Fuente: Volcafé/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

2. VARIABLES MACRO

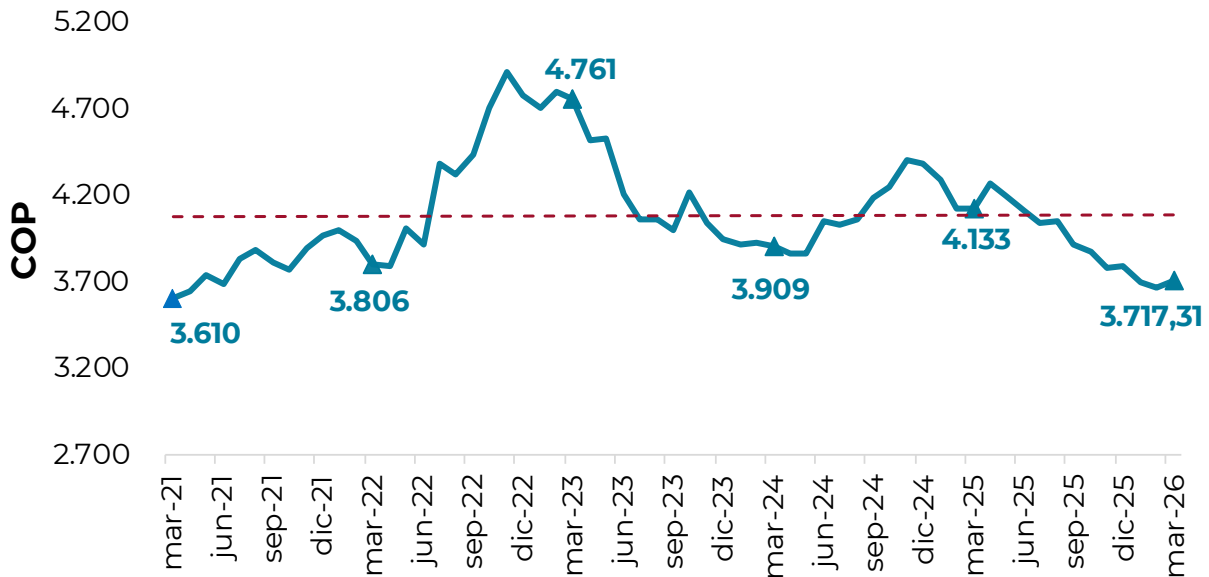
2.1 Tasa de cambio (TRM)

La tasa de cambio (TRM) cerró marzo con un promedio de \$3.717,31 COP/USD, lo que representa una disminución de 10,1% frente a marzo de 2025 y un aumento de 1,22% respecto a febrero. Se destaca que este es el primer mes del año en el que la TRM COP/USD supera la barrera de los \$3.700.

Este comportamiento respondió a la interacción de factores internos y externos. En el frente local, las elecciones legislativas y las consultas interpartidistas del 8 de marzo incrementaron la incertidumbre política, mientras que la decisión del Banco de la República de aumentar su tasa de política monetaria en 100 puntos básicos, hasta 11,25%, en un contexto de tensiones con el Gobierno, reforzó las expectativas de condiciones financieras más restrictivas, presionando al alza la tasa de cambio. En el ámbito externo, la dinámica estuvo marcada por un entorno de mayor aversión al riesgo a nivel global. En particular, el aumento en los precios del petróleo, asociado a la escalada del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán, junto con la decisión de la Reserva Federal de mantener las tasas de interés en el rango de 3,50% a 3,75%, fortalecieron al dólar a nivel internacional.

Fuente: Semana (8 de abril 2026)

Tasa Representativa del Mercado



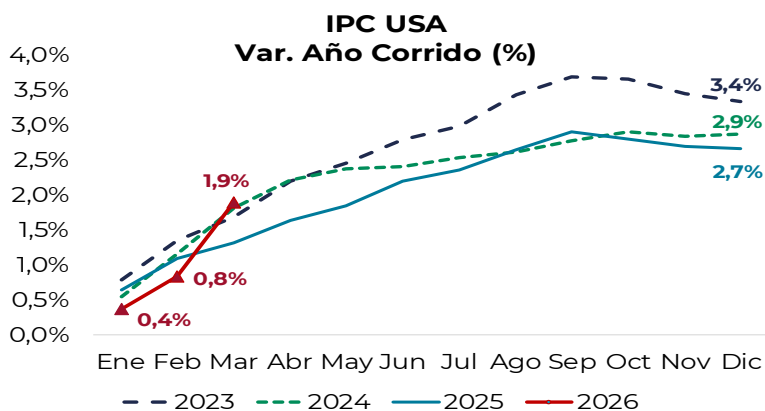
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

Informe Mensual

2.2 Índice de Precios al Consumidor - Estados Unidos

En marzo, el IPC de Estados Unidos registró un aumento del 0,9% respecto al mes anterior en su serie desestacionalizada y una variación anual del 3,3%. Este repunte estuvo impulsado principalmente por el índice de energía, el cual creció 10,9% en el mes como resultado del aumento de 21,2% en los precios de la gasolina, los cuales explicaron cerca de tres cuartas partes del incremento mensual total. Se destaca que una variación anual superior al 3,0% no se observaba desde septiembre 2025.

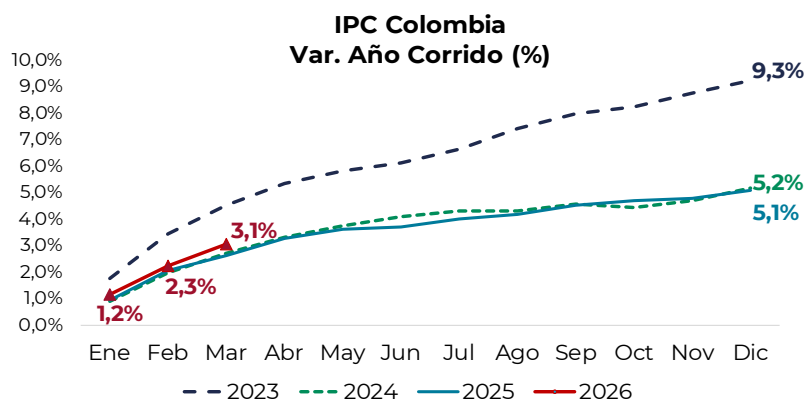
0,9%
Variación mensual
(desestacionalizada)
3,3%
Variación
anual



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

2.3 Índice de Precios al Consumidor - Colombia

El IPC de marzo de 2026 en Colombia registró una variación anual de 5,56% y una variación mensual de 0,78% frente a febrero. Según el DANE, este aumento mensual se explicó principalmente por las divisiones Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,26pp), Alimentos y bebidas no alcohólicas (0,24pp) y Restaurantes y hoteles (0,10pp). Por su parte, las mayores variaciones se observaron en las divisiones de Información y comunicación (2,96%), Alimentos y bebidas no alcohólicas (1,27%) y Salud (1,06%),



0,78%
Variación
mensual
5,56%
Variación
anual

Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

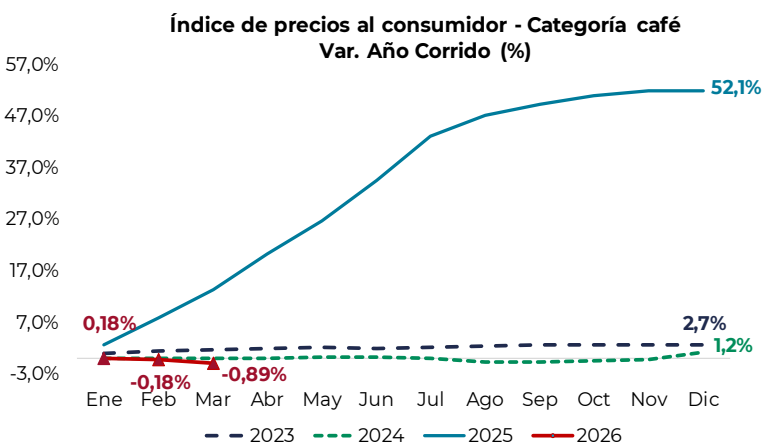
Informe Mensual

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

Durante marzo, el IPC de café registró una variación mensual negativa de 0,71%, en línea con la reciente caída en los precios del café pergamino y verde. No obstante, en términos anuales, los precios aumentaron 32,9% frente al mismo mes de 2025, acumulando trece meses consecutivos con variaciones de dos dígitos. A pesar de esto, la tendencia en lo corrido del año muestra una estabilización de los precios, luego del aumento de más de 50% en 2025.

-0,7%
Variación mensual

32,9%
Variación anual



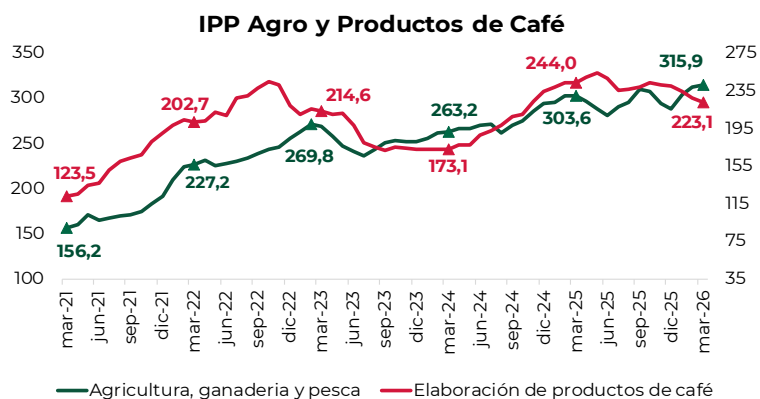
Fuente: DANE/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

2.5 Índice de Precios al Productor - Colombia

Para este mes, el IPP del sector agro presentó una variación anual del 4,1% y una variación mensual del 1,0%. Considerando el IPP de elaboración de productos de café, este se presentó una variación anual negativa de 8,6% y una disminución del 2,2% en comparación con febrero. Este comportamiento se explica por la caída en los precios del café en los últimos meses.

4,1%
Variación anual agro

-8,6%
Variación anual productos de café



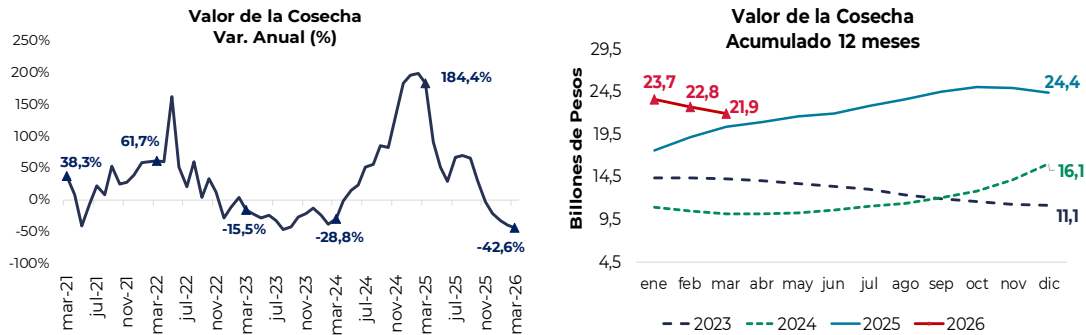
Fuente: DANE/ Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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

3. VALOR DE LA COSECHA

3.1 Valor de la cosecha

En marzo, el valor de la cosecha se ubicó en 1,1 billones de pesos, una disminución del 42,6% respecto a marzo 2025 cuando superó los 1,9 billones. En su acumulado 12 meses, el valor de la cosecha se ubicó en 21,93 billones de pesos, un nivel 7,5% superior al visto en su acumulado 12 meses del mismo mes del año anterior, a pesar de la caída en los precios en lo corrido del año.

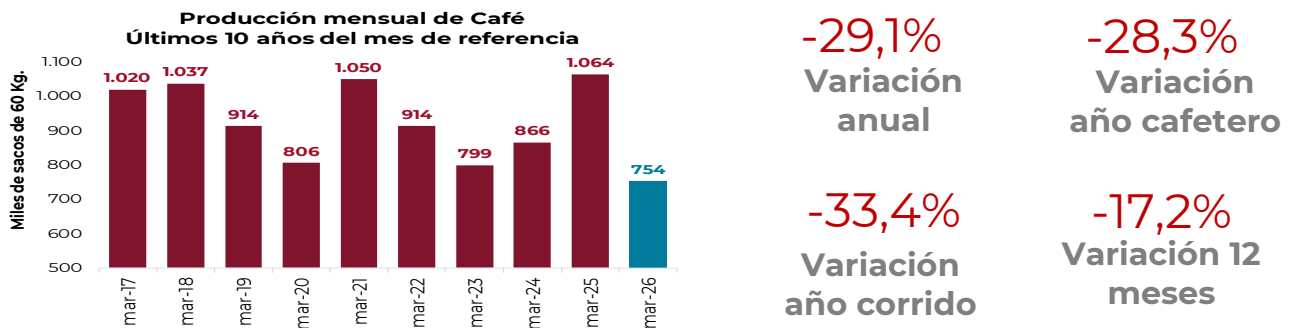


Fuente: Gerencia Financiera/Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4. PRODUCCIÓN

4.1 Producción Colombia y Mundial

En marzo, la producción de café fue de 754 mil sacos, 29,1% menos que en el mismo mes de 2025 y el nivel más bajo para el mes de referencia desde 2013. Por su parte, en el acumulado 12 meses, la producción llegó a 12,4 millones, un 17,2% menos frente al mismo periodo del año anterior. Finalmente, en lo corrido del año cafetero, el volumen supera los 6,2 millones, registrando una caída de 28,3% respecto al mismo periodo del año cafetero previo. Esta contracción se explica, principalmente, por las fuertes lluvias que afectaron la cosecha, reduciendo la productividad.

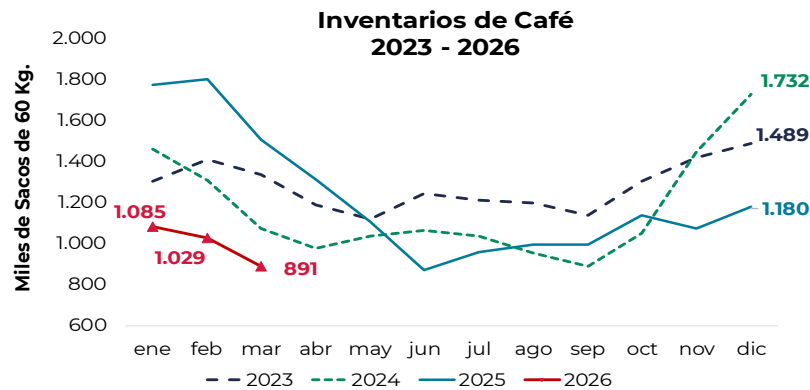


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas - FNC

Informe Mensual

4.2 Inventarios

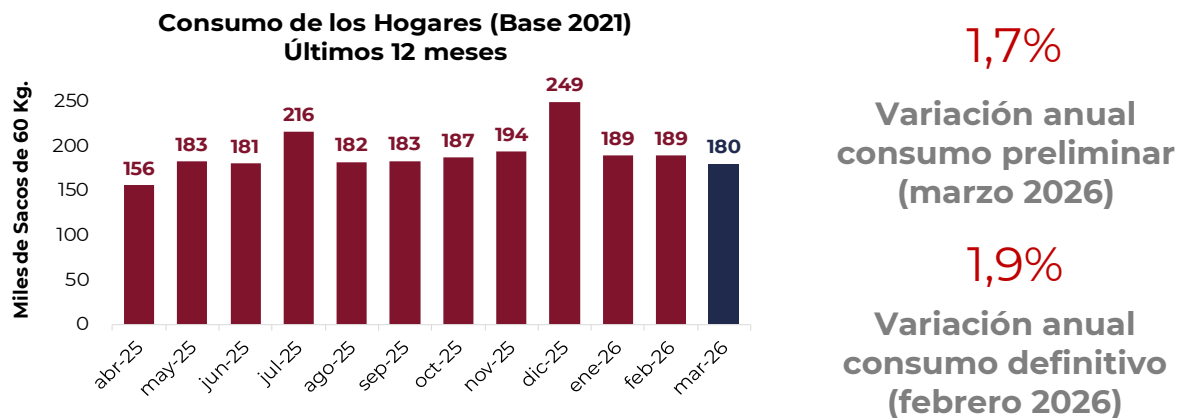
Durante marzo, los inventarios de café en Colombia disminuyeron 13,4% frente a febrero, ubicándose en 891 mil sacos. Este nivel es 41,0% inferior al registrado en el mismo mes del año anterior, en donde los inventarios se situaban sobre los 1,5 millones de sacos. Se trata, además, del valor más bajo para marzo desde 2020, durante los meses de pandemia.



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

4.3 Consumo²

En marzo, el consumo interno preliminar se estimó en 180 mil sacos, un aumento de 1,7% frente al dato definitivo del mismo mes del año anterior. Por su parte, el consumo definitivo de febrero aumentó 1,9% respecto a febrero 2025, situándose en 189 mil sacos. En lo corrido del año, el consumo creció 2,6% frente al mismo período de 2025, alcanzando los 559 mil sacos. En el acumulado 12 meses, el nivel corresponde al más alto registrado desde noviembre de 2022.

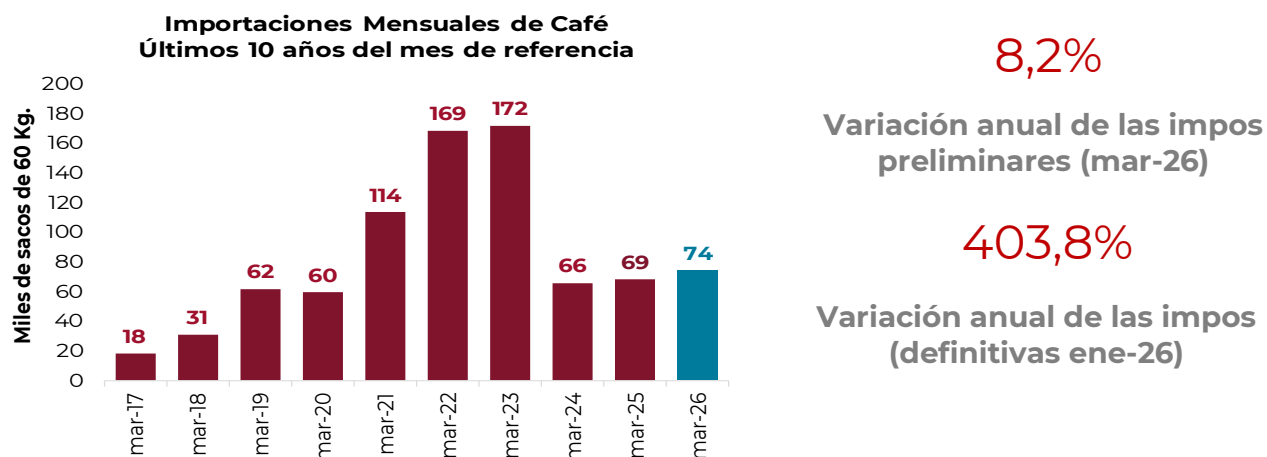


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

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.

4.4 Importaciones

Se estima que las importaciones preliminares de marzo aumenten un 8,2% respecto al dato definitivo de marzo 2025, situándose en un nivel de 74 mil sacos. Respecto a las importaciones definitivas de enero 2026, estas alcanzaron los 137 mil sacos de 60kg, un nivel 5 veces mayor al observado en enero 2025 (variación del 403,8%).

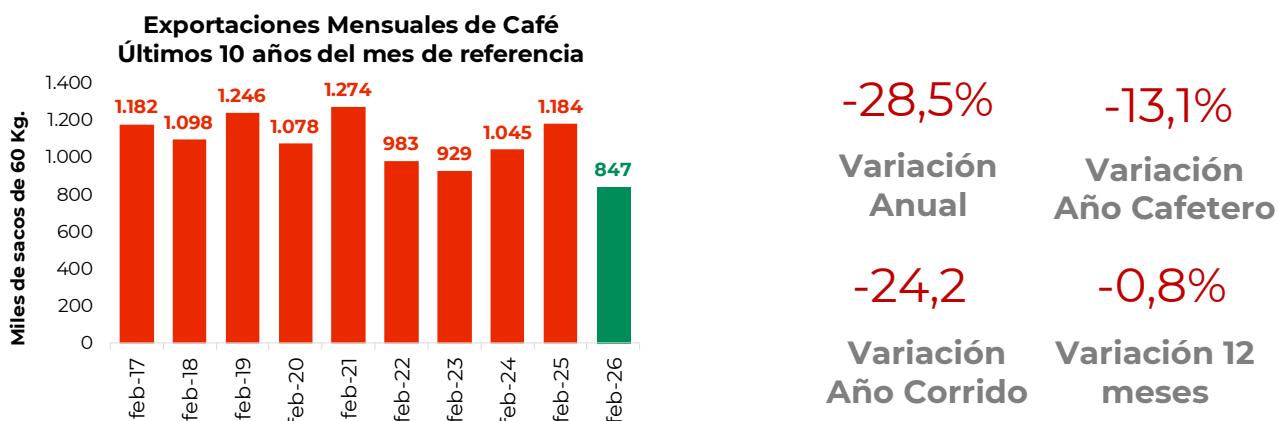


Fuente: DANE/DIAN - (último dato corresponde a la estimación preliminar realizada por FNC)

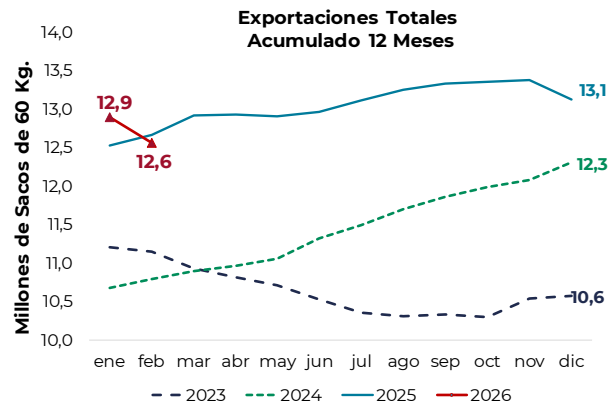
5. EXPORTACIONES DEFINITIVAS

5.1 Exportaciones definitivas de café

Las exportaciones definitivas de febrero se ubicaron en 847 mil sacos de 60 kg, un 28,5% menores frente a lo visto en el mismo mes de 2025. Este volumen corresponde al más bajo registrado para el mes de referencia desde 2013. En su acumulado 12 meses se observa una disminución de 0,8%. Esta caída, al igual que la registrada en la producción se relaciona con las condiciones climáticas desfavorables en los últimos meses.



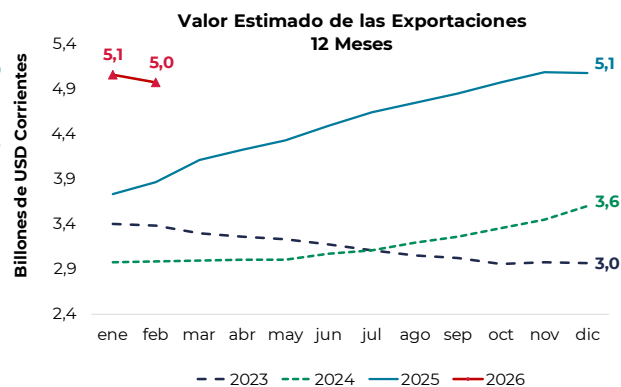
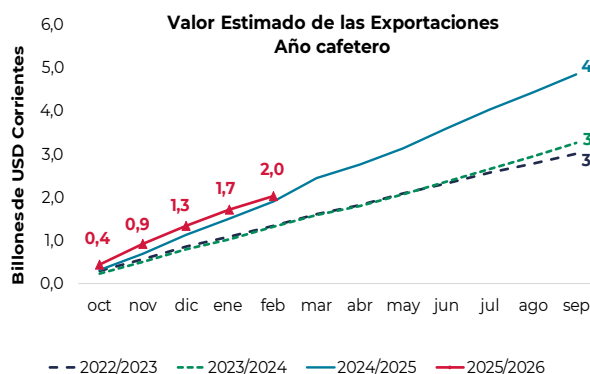
Informe Mensual



Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.2 Valor estimado de las exportaciones³

En febrero, el valor estimado de las exportaciones fue de 327 millones de dólares, 20,0% inferior al registrado en febrero de 2025; sin embargo, se ubicó por encima de los niveles observados en febrero de 2024 y 2023. En lo corrido del año, el valor estimado de las exportaciones supera los 690 millones de dólares, mientras que, en su acumulado 12 meses, se mantiene en un nivel cercano a los 5,0 billones de dólares.



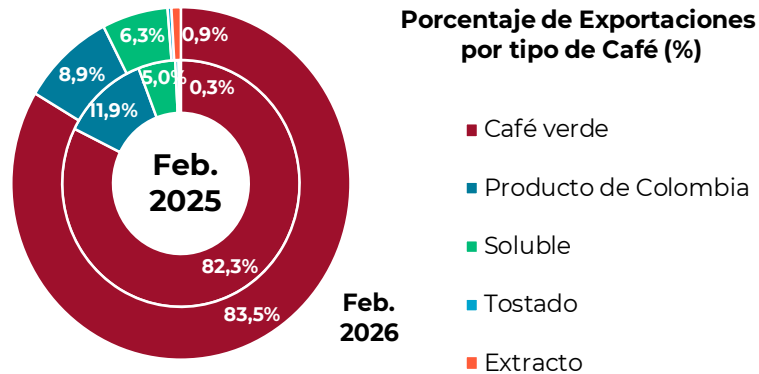
Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.3 Exportaciones por tipo

En cuanto a las exportaciones por tipo, se observa que el café verde excelso se mantiene como el principal producto de exportación, al representar el 83,5% del volumen total exportado, un aumento de 1,2 p.p. en su participación frente a enero del año anterior. Por su parte, el Producto de Colombia representó el

³ Cifras preliminares que corresponden al valor declarado provisional en la solicitud de embarque. 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.

8,9% del volumen exportado, una participación 3,0 p.p. menor, finalmente, los cafés industrializados representaron el 7,5% del volumen total exportado, en donde se destaca el buen comportamiento del café soluble (+1,23pp)

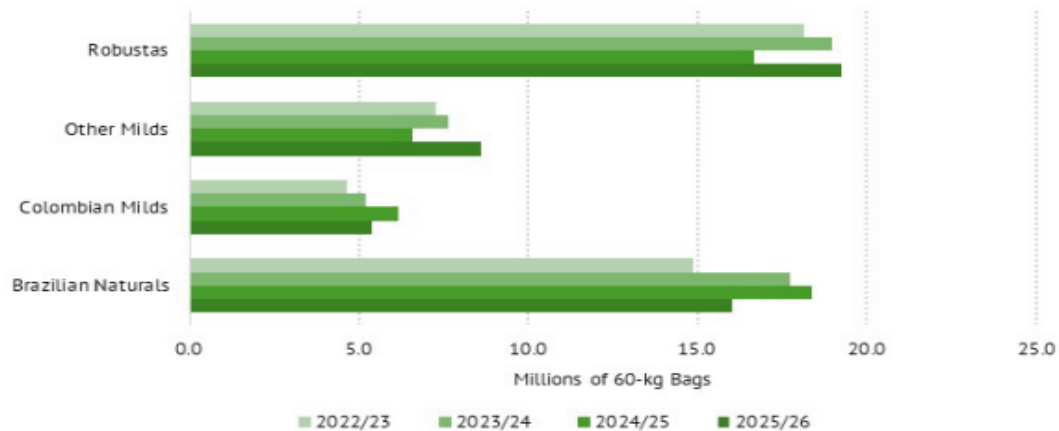


Fuente: Dirección de Investigaciones Económicas – FNC

5.4 Exportaciones mundiales de café verde - ICO.

En febrero de 2026, las exportaciones mundiales de café verde totalizaron 9,79 millones de sacos, lo que representa una caída de 9,0% frente a los 10,76 millones de sacos registrados en febrero de 2025. Esta contracción se observó en tres de los cuatro grupos de café, siendo los Otros Suaves el único grupo que registró un aumento en sus exportaciones (19,5%). Cabe destacar que esta es la primera caída en las exportaciones totales de café verde en los últimos cuatro meses. Respecto a los Suaves Colombianos, estos registraron la mayor disminución, con una caída de 27,6%, pasando de 1,28 a 0,93 millones de sacos, seguidos por los Naturales Brasileños, cuyas exportaciones se redujeron 25,1%, situándose en un nivel de 2,50 millones de sacos, y los Robustas, que disminuyeron 3,7%.

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



Fuente: International Coffee Organization (ICO)

Informe Mensual

6. PRINCIPALES NOTICIAS

Durante marzo, el conflicto entre Estados Unidos e Israel con Irán se intensificó, a pesar de los intentos del presidente Donald Trump por transmitir optimismo sobre las negociaciones y calmar a los mercados. Este escenario ha intensificado las interrupciones logísticas, ante la mayor incertidumbre sobre las principales rutas marítimas en Medio Oriente, mientras que el encarecimiento del petróleo ha elevado los costos de combustible a nivel global; el precio del petróleo Brent presentó un alza de 82% en lo corrido del año, en medio del cierre del Estrecho de Ormuz y del creciente riesgo de una recesión global si las restricciones se prolongan. Adicionalmente, la escalada del conflicto ha impactado negativamente a los mercados financieros internacionales; las acciones registraron su mayor caída mensual desde 2022 y el rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años alcanzó 4,46%, su nivel más alto desde julio.

En el mercado de futuros del café, los precios continuaron encontrando soporte en una convergencia de restricciones de oferta y desafíos logísticos, en un entorno influido por factores macroeconómicos. Considerando el café Arábica, en Brasil, se observaron volúmenes reducidos en el mercado; la actividad en los contratos cercanos se mantuvo moderada y, a pesar del aumento de precios hacia finales del mes, las ventas de la nueva cosecha siguieron siendo muy limitadas. Este comportamiento refleja la estrategia de los productores de retener inventarios, a la espera de precios aún más altos.

Considerando el café Robusta, en Vietnam el clima seco continuó predominando en las zonas productoras, previo al inicio de la temporada de lluvias, que tradicionalmente comienza el próximo mes y se extiende hasta octubre, coincidiendo con el inicio de la cosecha 2026/27. En este contexto, los agricultores realizaron la tercera ronda de riego, aunque se han reportado algunos casos de escasez de agua.

Fuente: Volcafé Coffee Market Overview