

REPORTE MENSUAL INDICADORES FEPCAFÉ

PERIODO:
FEBRERO 2026

SECRETARÍA TÉCNICA
MARZO 2026



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. Índices de precios (Pág. 7)
6. Mecanismos de estabilización (Pág. 8)
7. Conclusiones (Pág. 9)
8. Nota Metodológica (Pág. 10)

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) Reactivos y 2) 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, los indicadores agroclimáticos 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:** costo unitario de producir una carga de café CPS, actualizando los coeficientes técnicos y los precios de la estructura de costos en tres componentes: 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.
- **Mecanismos Preventivos:** son mecanismos que ayudan proteger el ingreso frente a riesgos agroclimáticos o de mercado a través de instrumentos financieros como seguros, coberturas, ahorros, entre otros.
- **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.
-17.3%	\$2,174,143	\$2,430,000	\$2,058,000

- En febrero, el precio interno del café promedió \$2,174,143 por carga, una caída del 17.3% con respecto a enero de 2026.
- Esto se explica por una disminución del -17.15% en el contrato C, que se ubicó por debajo de los 300 US¢/lb.
- El diferencial del Café de Colombia compensó parcialmente la caída del mercado, a razón de una menor producción en febrero por factores climáticos.
- El peso colombiano registró una depreciación del 2.67% frente al dólar, impulsada por la incertidumbre electoral y el debilitamiento del dólar a nivel global.

CONTRATO C

[PRECIO INTERNACIONAL DE LOS CAFÉS ARÁBICAS, ICE]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
-17.15	294 US¢/Lb	338 US¢/Lb	275 US¢/Lb

- Con una disminución de 17.15%, el contrato C profundiza la tendencia bajista iniciada desde diciembre de 2025, ubicándose por debajo de los 300 US¢/lb.
- Los inventarios certificados aumentaron 9.53% (477.229 sacos) generando una recomposición de la oferta regional. Esto responde a dos factores: Una expansión en Centro América, con Nicaragua (+44.205) y Honduras (+54.846). Y una contracción en Brasil (-60,13%).
- Se mantiene la expectativa de una buena cosecha en Brasil, sumado a la reconfiguración arancelaria en Estados Unidos, generando una presión bajista en el mercado. Sin embargo, el conflicto entre Estados Unidos e Irán, mantiene la incertidumbre internacional.

DIFERENCIAL UGQ

[PRIMA DE CALIDAD PARA EL CAFÉ DE COLOMBIA]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
21.67%	32 US¢/Lb	35 US¢/Lb	28 US¢/Lb

- La expectativa de una baja cosecha de mitaca sumada a las emergencias por lluvias en Cundinamarca, han generado una oferta limitada para este trimestre.
- La producción tanto en el anual como en el año corrido, presenta disminuciones alrededor del 30% frente al periodo anterior.
- La recomposición de la oferta regional, ha mantenido el diferencial UGQ, compensando parcialmente el efecto negativo del Contrato C y de la TRM sobre el precio interno.

TASA DE CAMBIO

[PESO COLOBIANO FRENTE AL DÓLAR, USD/COP]

VAR %	PROM.	MÁX.	MÍN.
2.67%	3,676 COP	3,766 COP	3,622 COP

- En febrero la tasa de cambio promedió 3,676 pesos por dólar, una depreciación del 2.67%.
- A nivel externo, se registra un debilitamiento global del dólar por el aumento de la inflación en EEUU (0,3%) y la incertidumbre generada por el conflicto con Irán.
- A nivel local, pese el aumento del precio del petróleo, la incertidumbre generada por el calendario electoral legislativo y presidencial han tenido un efecto en el mercado, manteniendo la depreciación del peso colombiano frente al dólar.

Notas:

- El diferencial UGQ es suministrada por la DIE-FNC, obtenida de Volcafé.
- Informe Semanal, Corficolombiana, febrero 2026; Banco de la República, BIE, marzo 2026.; Volcafé Coffee Market Review , 2026
- El nivel de inventarios, su comportamiento, se obtiene del Intercontinental Exchange, a corte del 28 de febrero de 2026

3. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN

PRODUCCIÓN

[Sacos 60 kg. C.V.]

PROD (Feb/2026)

869,150

VAR % Mensual

-2.64%

VAR % ANUAL

-36.16%

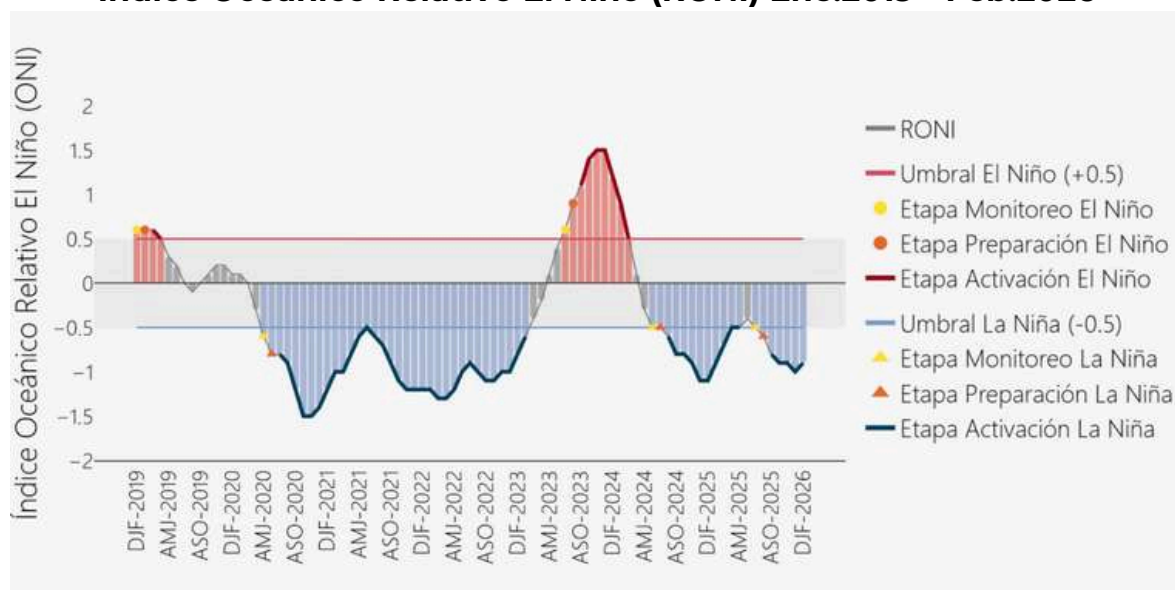
VAR % 12 meses

-14%

- En febrero de 2026, se registró una producción nacional de 869 mil sacos, 2.6% menos que la registrada en enero de 2026 y 36% menos que la registrada en el mismo mes de 2025. La producción acumulada en 12 meses cerró en 12.7 millones de sacos, -14% menos que en igual periodo del año anterior.
- **Productividad media país:** Con base en la producción registrada y el área en edad productiva en el SICA**, para 2025 se estimó una productividad media país de 21 sacos/ha equivalente a 12,6 cargas de 125Kg CPS/ha.

INDICADORES AGROCLIMÁTICOS Y FITOSANITARIOS

Índice Oceánico Relativo El Niño (RONI) Ene.2019 - Feb.2026



Fuente: Elaboración Secretaría Técnica FEPCafé. Datos: NOAA

- **Índice Oceánico El Niño - ONI:** El último reporte del IDEAM confirma que las condiciones de La Niña se están debilitando. Se prevé una persistencia de señales atmosféricas típicas durante el trimestre dic-feb, lo que sugiere el inicio de la fase de disipación de las condiciones La Niña hacia una neutralidad con un 60% de probabilidad.
- **Incidencia de Roya (%):** El sondeo fitosanitario realizado por Cenicafé en enero/26, indicó una incidencia de roya del orden de 4.5% promedio nacional; superior a lo registrado en la medición de octubre/25 (3.9%), pero en niveles de control.
- **Infestación por Broca (%):** El sondeo fitosanitario realizado por Cenicafé en enero/26, indicó una infestación por broca del orden de 1.6% promedio nacional; inferior al umbral de daño económico (<2%).

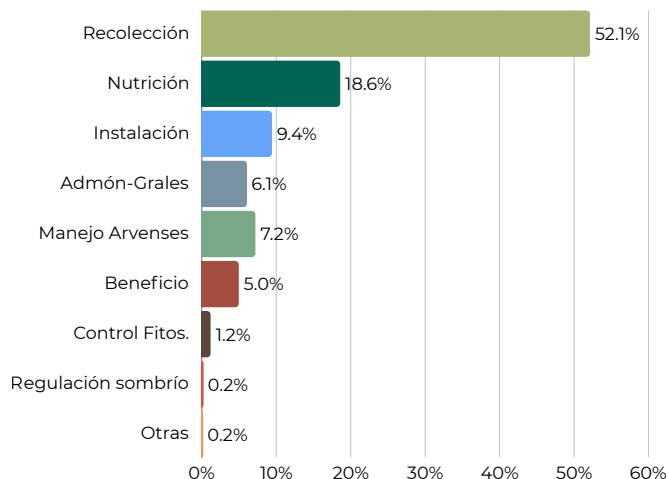
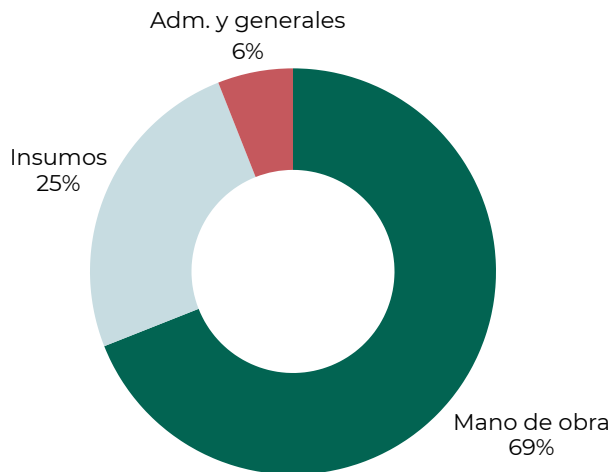
Notas:

- * Informe de Producción Estimada de Café. Dirección de Investigaciones Económicas (FNC). Febrero 2026.
- ** Fuente: Gerencia Técnica y Cenicafé - FNC. Febrero 2026
- Fuentes IDEAM: Informe_prediccion_climatica_efm_2026; Boletin_agroclimatico_nacional_febrero_2026 (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 2024)



COSTO MEDIO DE PRODUCCIÓN

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

PROM (Feb/2026)

\$ 1,550,805

VAR % MES

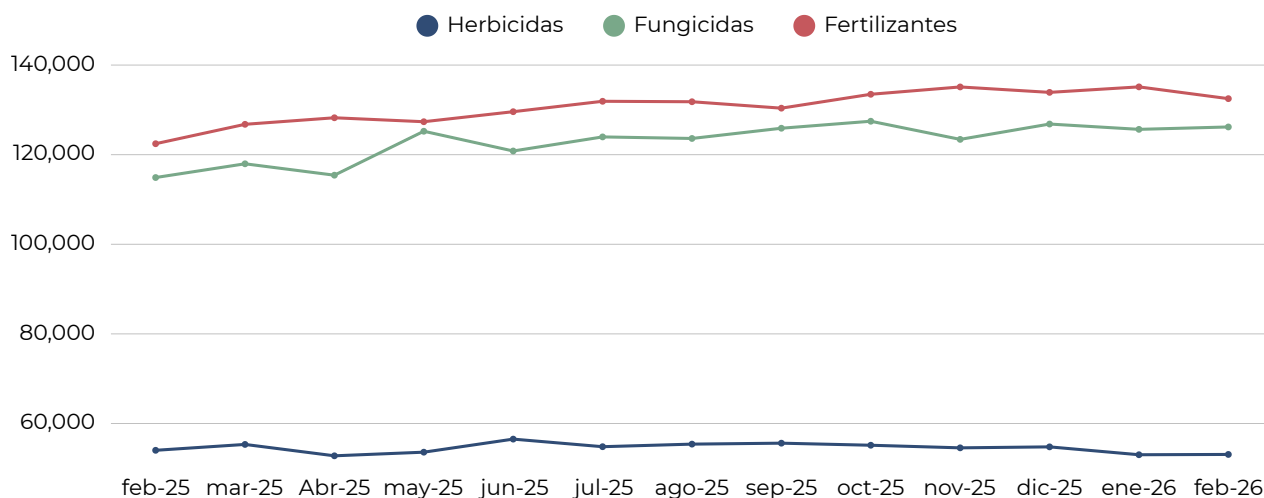
1.77%

VAR % ANUAL

7.2%

- El comportamiento del costo medio en febrero se explica por una variación del 2.23% en la mano de obra, 1.2% en el rubro de administración y gastos generales y 0.68% en la canasta de insumos.
- Se incrementó la incertidumbre por el conflicto en Medio Oriente que afecta el 40% de las exportaciones globales de urea y ha limitado la oferta de DAP por interrupciones en materias primas y logística en el Estrecho de Ormuz. Por su parte, el KCl se mantiene estable al provenir principalmente de Europa y Canadá.
- La inestabilidad geopolítica y el aumento de fletes marítimos han impulsado un incremento del 22,5% en el precio internacional de los fertilizantes, lo que puede presionar al alza los costos de importación y afectar la rentabilidad del productor.

Precio promedio principales insumos utilizados en café (COP/Bulto)



Notas:

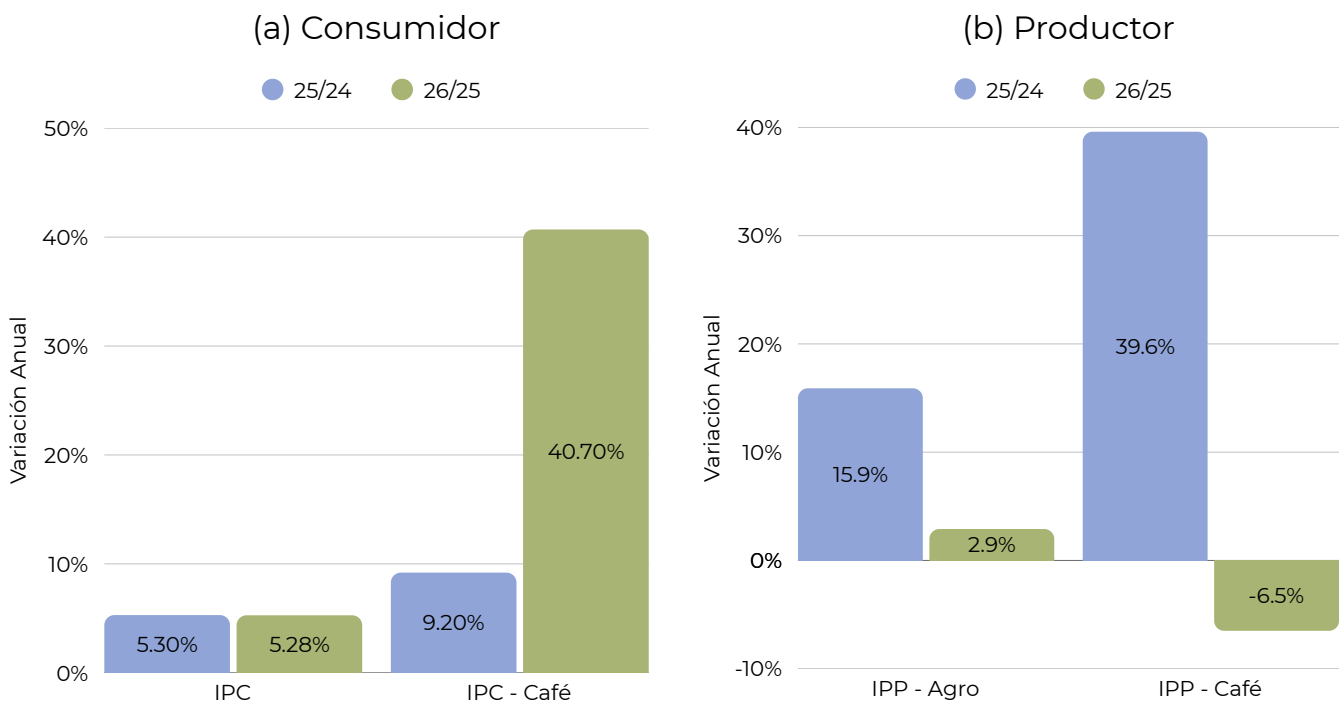
- Acepalma, Análisis del Mercado Internacional de Fertilizantes, Febrero, 2026. La República y El Espectador 2026
- Fuente: Elaboración Secretaría Técnica FEPCafé, con datos FNC (P2KF), SIPSA (DANE) - febrero 2026.
- Fertilizantes, presentación bulto de 50Kg.

5. ÍNDICES DE PRECIOS

Índices de Precios al consumidor (IPC) y al Productor (IPP)

- El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró en febrero un incremento del 5,3% anual y del 1,08% mensual, explicado principalmente por Restaurantes y hoteles (1.38%) y Educación (5.64%).
- El IPC de café mostró una variación anual del 40.7% con respecto a febrero/25, mientras que la variación mensual registró un incremento del 0,36%.
- El IPP del sector agropecuario presentó una variación anual del 3%, registrando una variación mensual positiva del 2.5%.
- El IPP de elaboración de productos de café tuvo una disminución del 6.5% anual y del 2,8% mensual en comparación con enero/26.

Variación anual índice de precios a febrero 2026: (a) Consumidor y (b) Productor



Notas:

- Informe Mensual en Cifras, febrero 2026, DIE-FNC
- Índice de Precios del Productor, DANE, Febrero 2026

6. MECANISMOS DE ESTABILIZACIÓN

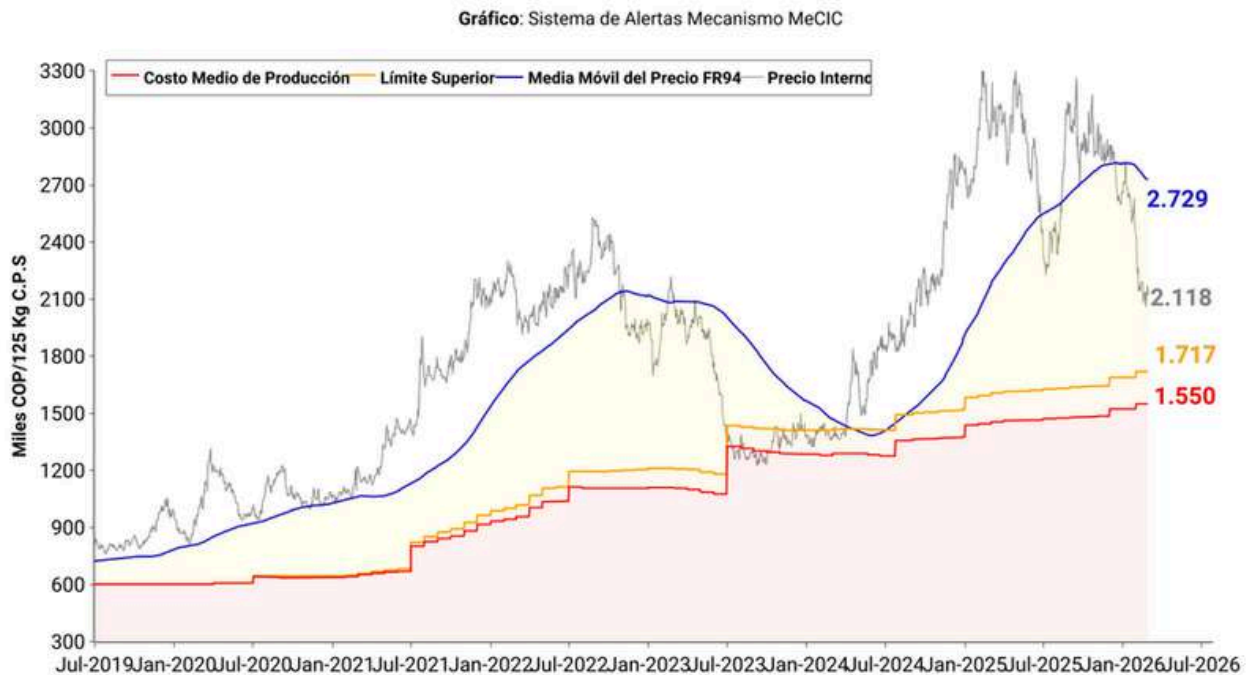
6.1 MECIC: INDICADORES FEBRERO 2026

	VALOR (COP/125KG C.P.S)	VAR. MENSUAL (%)
PRECIO INTERNO PROMEDIO:	\$ 2,728,830	-2.51%
COSTO MEDIO PRODUCCIÓN:	\$1,550,805	1.77%
MARGEN MEDIO:	\$ 1,178,024	-7.62%

ESTADO:

Precio interno promedio > Limite Superior costo medio

Estado: En monitoreo



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

Periodo: Datos con corte al 28 de febrero de 2026.

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.

7. CONCLUSIONES Y EXPECTATIVAS 2026

1.

El sector cafetero colombiano atraviesa una coyuntura de incertidumbre, marcada por la convergencia de varios factores que amenazan la rentabilidad: la caída de las cotizaciones internacionales, la revaluación del peso frente al dólar, la persistencia de condiciones climáticas adversas, y la expectativa de mayores precios de los insumos.

2.

A nivel global, el mercado está girando hacia un superávit de 5 millones de sacos, que contrasta con ocho años de déficit acumulado. Este cambio de ciclo, es impulsado por la recuperación de la oferta en Brasil, que está presionando a la baja el contrato C. Sin embargo, esta aparente abundancia es frágil y no estructural, ya que los inventarios mundiales no logran reconstruirse significativamente, manteniendo al mercado vulnerable ante cualquier disrupción climática o logística.

3.

En este contexto, el diferencial del café colombiano emerge como un amortiguador frente al desplome de los precios externos, alcanzando su punto más alto en casi tres años. No obstante, este soporte no es gratuito: responde a una menor oferta de físico, con una producción nacional que en febrero cayó a 869 mil sacos, su nivel más bajo para este mes desde 2013. El exceso de lluvias entre 2025/26 ha afectado las floraciones, reduciendo la oferta exportable y dejando los inventarios internos en mínimos de seis años.

4.

A esto se suma, la apreciación del peso frente al dólar, impulsada por las altas tasas de interés locales y la monetización de deuda pública, que se traduce en menor ingreso por cada carga de café vendida. Este efecto, sumado al potencial impacto en costos del precio de los fertilizantes ante las tensiones en el Medio Oriente, mantiene al precio interno en niveles mínimos de 17 meses (cerca de los \$2,05 millones), con una tendencia que puede acercarse a los costos medios de producción.

5.

Ante esta coyuntura, y a fin de mantener la rentabilidad del productor, será imperativo redoblar los esfuerzos relacionados con proteger la capacidad productiva, fortaleciendo el manejo agronómico del cultivo, de manera que se pueda anticipar una adecuada y oportuna fertilización tanto para la cosecha del primer semestre como para las floraciones asociadas a la cosecha del segundo semestre.

6.

Finalmente y de manera complementaria, en este tipo de coyunturas marcadas por la incertidumbre climática, geopolítica y económica, es pertinente insistir en la necesidad de implementar y promover el uso de instrumentos de cobertura de precio, como herramienta idónea para asegurar la rentabilidad del productor. Esto ayudará a mitigar los efectos climáticos, la revaluación del peso y el aumento en los costos de producción.



8. NOTA METODOLÓGICA

8.1. Índice Oceánico Relativo El Niño (RONI)

- Desde febrero, en la Sección de Indicadores Climáticos y Fitosanitarios, de este reporte se reemplaza el ONI por el RONI (*Relative Oceanic Niño Index*), ambos de la National Oceanic and Atmospheric Administration (NOAA), según la actualización metodológica del *Climate Prediction Center*.
- El RONI ajusta la anomalía de la región Niño 3.4 descontando la anomalía promedio tropical, lo que lo hace menos sensible al período base climatológico.
- Esto permite una mejor comparación histórica de eventos ENSO y una mayor relación con los cambios de precipitación en el Pacífico tropical. Los umbrales operativos se mantienen ($\pm 0,5^{\circ}\text{C}$ para El Niño/La Niña).

8.2. Estimación del Costo Medio de Producción

- Desde 2026, el Costo Medio de Producción (carga de 125Kg de C.P.S) publicado por la Secretaría Técnica del FEPCafé cambia su forma de cálculo:

- Esta actualización se vio motivada por:

- ✓ Fortalecer la metodología de estimación del parámetro de costo medio de producción: corrección estadística sobre los datos del Plan 3mil Fincas.
- ✓ Para esto se realizó un Estudio Nacional de Costos de Producción entre 2024 - 2025 con muestras aleatorias.

- La nueva metodología de cálculo se indica a continuación:

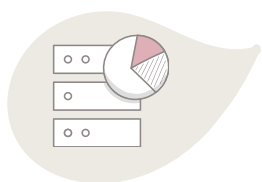
(1) Actualizar estructura de costos

Cada año se actualiza la estructura de costos con base en el Plan 3mil Fincas de la FNC.



(2) Corregir sesgo estadístico

- Se aplica la técnica IPW al Plan 3mil Fincas, con base en la Encuesta Nacional de Costos 2024.
- Se estima el costo corregido.



(3) Actualizar los precios periódicamente

- Mensual: costos de administración y precios de insumos
- Semestral: Costo de la mano de obra



PRINCIPALES HERRAMIENTAS

Plan 3Mil Fincas:

3.000: productores que participan voluntariamente en el registro sistemático de sus costos en 442 municipios.

Encuesta Nacional de Costos:

1.484 fincas seleccionadas en 5 regiones cafeteras, con representatividad nacional.

Fuente: IPC y SIPSA - DANE; Encuesta de Jornales (Gerencia Técnica - FNC)



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/>