

MERCADO DE LONDRES



LONDRES

Posición	último	dif	alto	bajo	cierre
SEP25	4693	106	4510	4510	4693
NOV25	4412	-65	4537	4395	4477
JAN26	4331	-72	4460	4330	4403
MAR26	4288	-51	4379	4288	4339

Mercado de Londres

Soportes: 4340, 4310 & 4235
Resistencias: 4525, 4640, 4745 & 4985

NUEVA YORK

Posición	último	dif	alto	bajo	cierre
SEP25	401,00	8,00	397,70	397,70	401,00
DEC25	383,55	-3,35	388,00	382,15	386,90
MAR26	369,90	-3,65	374,45	369,05	373,55
MAY26	358,60	-3,40	361,90	358,60	362,00

Mercado de Nueva York

Soportes: 363,75, 346,50 - 345,50
Resistencias: 376,00, 381,25, 391,25 & 399,75

MERCADO DE NUEVA YORK



BRASIL			
Según Márcio Ferreira, presidente de Cecafé, los aranceles de Donald Trump ya están empezando a afectar a las exportaciones brasileñas. "Estados Unidos dejó de ser el mayor comprador de nuestro café en agosto, pasando al segundo lugar con 301.000 sacos importados, provenientes en su mayoría de acuerdos alcanzados antes de la entrada en vigor del arancel, lo que incluso así significó una caída del 46% en comparación con el mismo mes de 2024 y del 26% en comparación con julio de este año. De esta forma, los estadounidenses quedaron por detrás de Alemania, que importó 414.000 sacos el mes pasado", declaró Ferreira en un comunicado, añadiendo que "los aranceles perturbaron el mercado y abrieron la puerta a movimientos especulativos". Según el Instituto Nacional de Meteorología de Brasil (Inmet), los próximos 15 días se caracterizarán por un clima templado y seco en la zona cafetalera Arábica, con lluvias esporádicas y ligeras. Se espera que las lluvias estacionales se intensifiquen entre septiembre y octubre, al inicio de la primavera, que marca el inicio de la principal temporada de floración. Los modelos a largo plazo predicen niveles favorables de lluvia en octubre y noviembre. Las regiones productoras de Robusta, especialmente en el estado de Espírito Santo, ya han disfrutado de buenas precipitaciones, y el clima favorable previsto para las próximas semanas podría impulsar nuevas floraciones e impulsar el desarrollo del ciclo productivo de las plantaciones.			
VIETNAM			
La Autoridad Aduanera de Vietnam ha reportado que las exportaciones de café de Vietnam para el mes de agosto han sido un 12,90% mayores que las del mismo mes del año anterior, para un total de 1.416.667 sacos exportados. Las exportaciones acumuladas para los primeros once meses del actual año cafetero de octubre de 2024 a septiembre de 2025 han sido a su vez un 3,23% menores que las del mismo período del año anterior, para un total acumulado de 22.683.334 sacos. La Oficina General de Estadística de Vietnam ha informado también que el valor de los ingresos por café del país para los primeros ocho meses de 2025 han sido un 62,50% más altos que los del mismo período del año anterior, por aproximadamente 6.500 millones de dólares.			
CENTROAMÉRICA / COLOMBIA			
La producción de café colombiano en agosto ascendió a un total de 1,243 millones de sacos, un aumento del 19% en comparación con el mismo mes del año pasado, según datos de la Federación Nacional de Cafeteros. La producción en agosto sigue siendo de todas formas menor que durante el mes de julio, cuando ascendió a 1,37 millones de sacos. La producción durante los primeros ocho meses del año aumentó en 800.000 sacos (10%) a 8,828 millones de sacos. A su vez, la producción en los últimos 12 meses ha aumentado un 18% a un notable nivel de 14,798 millones de sacos. Las exportaciones también crecieron, alcanzando los 1,12 millones de sacos en agosto: esto es un 10% más que en el mismo mes del año anterior. En los últimos 12 meses, las exportaciones totalizaron 13,23 millones de sacos, lo que marca un aumento del 13%. El principal productor de café del mundo, Brasil, incrementó sus exportaciones de café verde a México y Colombia el mes pasado justo cuando los aranceles del presidente Donald Trump comenzaron a entrar en vigor. Los envíos a México aumentaron un 90% en agosto en comparación con el mismo período del año pasado. México ahora se convierte en el tercer mayor importador de café brasileño. Antes de los aranceles, Estados Unidos era el principal importador de cafés brasileños, y México ni siquiera se encontraba entre los principales compradores. Las exportaciones a Colombia también aumentaron más de seis veces en agosto, la mayor tasa de crecimiento en el período. El cambio marca un giro significativo en el comercio internacional de café verde. Colombia es considerada el principal candidato para reemplazar a Brasil como un proveedor clave para los mercados estadounidenses al ser además el segundo mayor productor del grano arábica premium.			
OTROS			
DEMANDA / INDUSTRIA			
Brasil - Según Reuters, las tostadoras de café 3 Corações y Melitta están subiendo los precios de sus productos en Brasil, el segundo mayor consumidor mundial de café después de Estados Unidos. La empresa conjunta entre la brasileña São Miguel y el grupo israelí Strauss, 3 Corações, anunció que incrementará los precios del café tostado y molido un 10% y del café instantáneo un 7% a partir del 1 de septiembre. Melitta Sudamérica, también un actor importante en Brasil, anunció que incrementará los precios un 15% a partir del 1 de septiembre. Ambas compañías citaron el aumento de los precios del café verde, la volatilidad de los terminales y los problemas climáticos como principales motivos para el aumento de precios. El grupo estadounidense de bebidas Keurig Dr Pepper anunció recientemente la adquisición del gigante cafetero que cotiza en la Bolsa Ámsterdam, JDE Peet's (Jacobs, Café Hag, Senseo, Tassimo, etc.), por 15.700 millones de euros. La familia Reimann tiene participaciones en ambas compañías; en Keurig Dr Pepper, tras la venta gradual de acciones en los últimos años, solo alrededor del 4%, mientras que en JDE Peet's aún poseen aproximadamente el 68% a través de su holding JAB. Por esta mayoría de control, se espera que el accionista mayoritario reciba alrededor de 10.000 millones de euros. Tras la fusión de Keurig Dr Pepper y JDE Peet's, las divisiones de bebidas y café se separarán, y la unidad Global Coffee generará ingresos de aproximadamente 16.000 millones de dólares. Global Coffee se convertiría entonces en la mayor compañía de café al 100% del mundo y podría desafiar con mayor facilidad al líder del mercado, Nestlé (Nescafé, Nespresso, Caro, etc.). El gigante suizo de la alimentación considera aún el café uno de sus segmentos de mayor crecimiento, aunque la declaración del destituido director ejecutivo Mark Schneider hace un año: «Hemos definido cuatro áreas de crecimiento: café, alimento para mascotas, alimento para bebés y agua, y en ese mismo orden», ya no se repite por parte de la nueva dirección. El despido de Schneider parece que se debió en parte a sus adquisiciones de pequeñas empresas que ofrecían especialidades de café de moda a precios elevados, que aparentemente no obtuvieron los resultados esperados. Keurig Dr Pepper Inc. anunció la semana pasada que ofrecerá el lunes 27 de octubre de 2025 en la ciudad de Nueva York, una actualización de datos para inversores de la adquisición de JDE Peet. Durante el evento, la compañía planea discutir la estrategia y la oportunidad de creación de valor derivada de la recientemente anunciada adquisición de JDE Peet. Se proporcionarán actualizaciones e información adicional sobre los componentes financieros de la transacción y la separación planificada en dos compañías independientes, incluidas las fuentes de sinergias de costos esperadas, la estructura de capital, así como el camino hacia el desapalancamiento y las prioridades de asignación de capital. Informe NCA - El café sigue siendo la bebida preferida por los estadounidenses, con más adultos (66%) bebiendo café cada día que cualquier otra bebida, aparte del agua embotellada. El 85% de quienes bebieron café el día anterior lo hicieron en el desayuno; el 82% bebió café en casa; y consumen un promedio de casi 3 tazas al día. La popularidad general del café se ha mantenido estable desde 2022, y el agua embotellada generalmente ocupa el primer lugar solo en los meses de verano. El café frío/helado también experimentó un aumento de popularidad en verano, representando el 31% de todo el café consumido en la encuesta de junio (en comparación con el 23% en la encuesta realizada en enero de 2025). El café de especialidad continúa alcanzando nuevas alturas en popularidad, consumido por un récord del 48% de los adultos estadounidenses el día anterior (frente al 37% en 2021). El café tradicional es consumido por el 41% de los consumidores estadounidenses cada día (en comparación con el 38% en 2021).			
COTIZACIÓN EURO / DÓLAR USA			
€/US\$ rate	last	high	low
EUR/USD Euro/US Dollar	1,1686	1,17068	1,16775
El crecimiento del empleo en EE. UU. durante 2025 hasta marzo fue probablemente mucho menos sólido de lo que muestran las cifras oficiales actuales, según distintos economistas. Una revisión sustancial a la baja del recuento puestos de trabajo en marzo mostraría un mercado laboral con mucho menor dinamismo el año pasado y reforzaría las expectativas de una serie de recortes de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal.			



OTROS COMENTARIOS

El Centro de Comercio Internacional (ITC) ha actualizado su serie de **manuales prácticos sobre el Reglamento de Productos Libres de Deforestación (EUDR)** de la Unión Europea. Las nuevas ediciones incorporan actualizaciones de las últimas directrices y preguntas frecuentes publicadas por la Comisión Europea. Los tres nuevos manuales abordan las necesidades emergentes identificadas por empresas, organizaciones de apoyo empresarial y responsables políticos:

- Debita diligencia en las fases finales de la cadena de suministro para grandes empresas: Una guía paso a paso para que los grandes operadores y comerciantes de las fases finales de la cadena de suministro cumplan con sus obligaciones en virtud del EUDR
- Cumplimiento de la legalidad: Una guía práctica para comprender y demostrar el cumplimiento de los requisitos de legalidad del reglamento, incluyendo ejemplos de documentación y pruebas.
- Estándares Voluntarios de Sostenibilidad (VSS): Un análisis del papel de los VSS en el cumplimiento del EUDR, que explica cómo la certificación puede respaldar la evaluación de riesgos, pero no puede sustituir las obligaciones de debida diligencia.

Icona, S.A. no garantiza la precisión y/o la exactitud de la información ni de las previsiones reflejadas en este documento y por lo tanto la ejecución de la transacción en idénticos términos y condiciones a los que se proponen debido a la evolución de los mercados hasta la ejecución de la transacción. Las opiniones expresadas en esta propuesta tienen carácter de orientativas y no son vinculantes para Icona, S.A. y están sujetas a cambios sin previo aviso.