



L'indice I-CIP reste stable alors que la prime de risque liée au « super El Niño » s'accroît puis s'estompe

Prix du café vert :

Le prix indicatif composé de l'OIC (I-CIP) s'est établi en moyenne à 287,29 cents US/lb en août 2026, pratiquement inchangé par rapport à juillet 2026 (287,26 cents US/lb). Les craintes accrues liées au phénomène El Niño et la pénurie d'Arabica à court terme ont soutenu une remontée des cours en milieu de mois. Ces hausses ont ensuite été inversées, les précipitations favorables au Brésil et les anticipations d'une augmentation de l'offre ayant atténué la pression à la hausse sur les prix.

- Les prix des Doux de Colombie et des Autres doux ont augmenté respectivement de 1,1 % et 0,7 % en août 2026 par rapport à juillet 2026, s'établissant en moyenne à 387,46 et 361,31 cents américains la livre. L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux s'est creusé de 5,7 %, passant de 24,74 à 26,15 cents américains la livre entre juillet et août 2026.
- L'écart d'arbitrage entre les marchés à terme de Londres et de New York s'est creusé de 5,8 % pour atteindre 145,56 cents américains la livre en août 2026.

Exportations de café :

En juillet 2026, les exportations mondiales de café vert ont totalisé 10,76 millions de sacs, soit une hausse de 6,3 % par rapport aux 10,12 millions de sacs enregistrés en juillet 2025. Seuls les Robustas ont affiché une progression, avec les tendances suivantes :

- Les exportations de café vert Robusta ont augmenté de 32,0 % pour atteindre 4,98 millions de sacs en juillet 2026.
- Les exportations des Doux de Colombie ont diminué de 11,1 % pour s'établir à 1,04 million de sacs en juillet.
- Les exportations de café vert des Naturels brésiliens ont baissé de 10,0 % pour s'établir à 2,46 millions de sacs en juillet 2026.
- Les expéditions des Autres doux ont diminué de 6,7 % pour s'établir à 2,27 millions de sacs en juillet 2026.

Les exportations totales d'arabica ont reculé à 5,78 millions de sacs en juillet 2026, soit une baisse de 8,9 % par rapport aux 6,35 millions de sacs enregistrés en juillet 2025. En conséquence, la part des arabicas dans les exportations cumulées de café vert pour les dix premiers mois de l'année caféière 2025/26 est tombée à 59,7 %, contre 63,6 % sur la même période de l'année précédente.

Les exportations mondiales de toutes les formes de café ont augmenté de 3,3 % pour atteindre 12,23 millions de sacs en juillet 2026, contre 11,84 millions de sacs en juillet 2025. Deux des quatre régions ont enregistré des baisses, avec les évolutions suivantes :

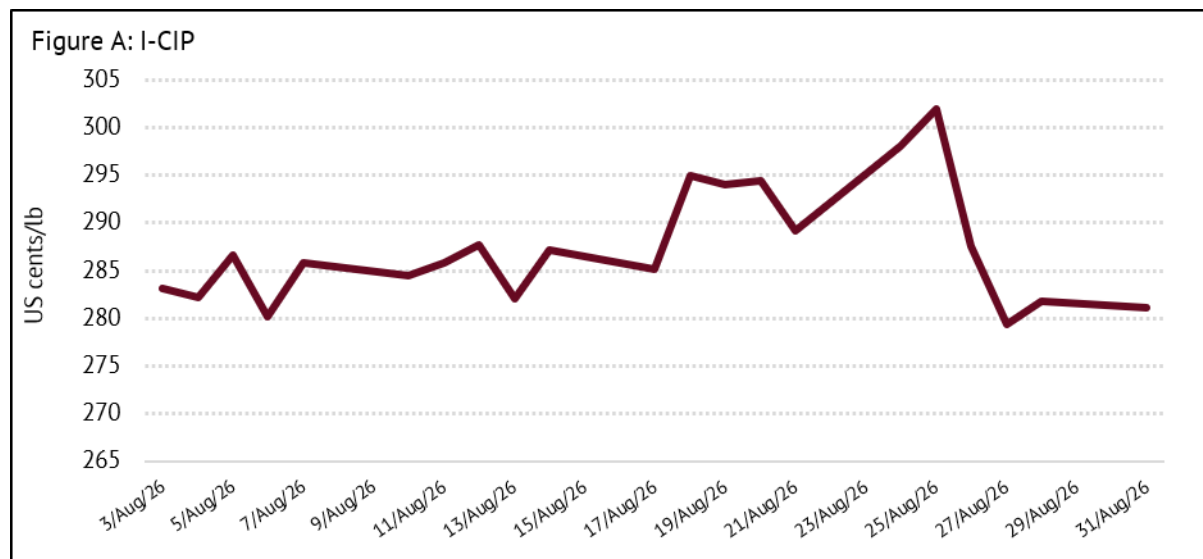
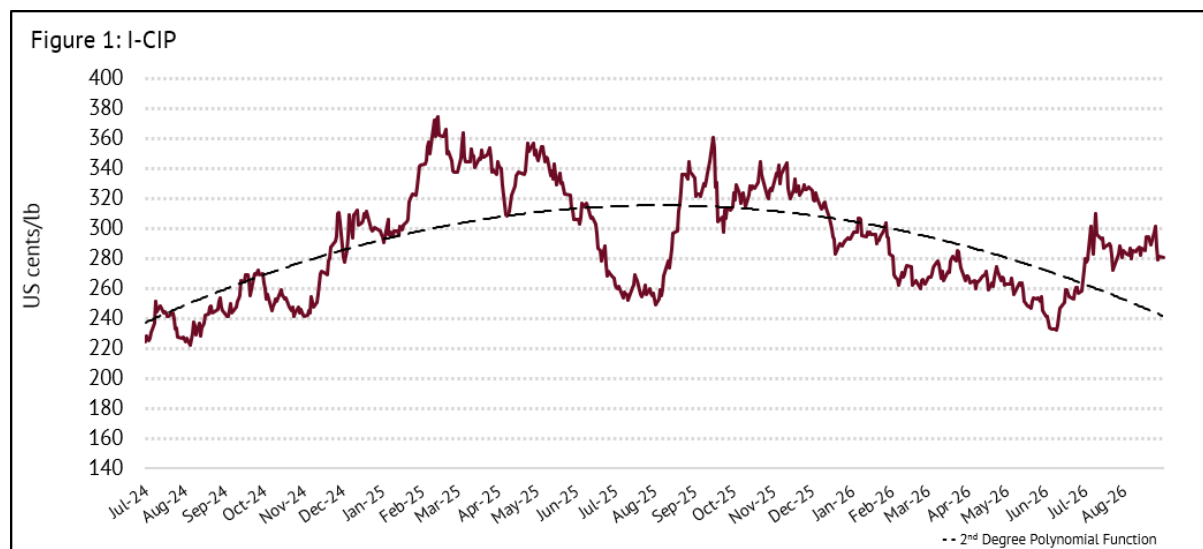
- Les exportations de toutes les formes de café en provenance d'Asie et d'Océanie ont augmenté de 17,6 % pour atteindre 4,38 millions de sacs.
- Les exportations de café sous toutes ses formes en provenance d'Afrique ont diminué de 6,7 % en juillet 2026, pour s'établir à 1,90 million de sacs.
- Les exportations de toutes les formes de café en provenance d'Amérique du Sud ont augmenté de 3,1 % pour atteindre 4,57 millions de sacs.
- Les exportations de toutes les formes de café en provenance des Caraïbes, du Mexique et d'Amérique centrale ont baissé de 15,9 %, pour s'établir à 1,39 million de sacs.

Perspectives de l'offre et de la demande :

L'OIC a publié des statistiques actualisées sur l'offre et la demande :

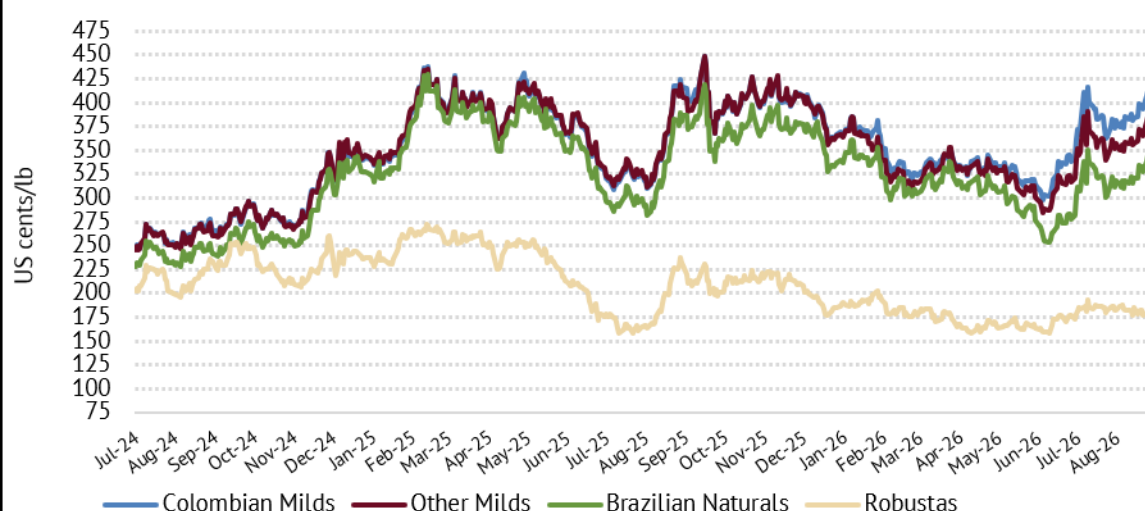
- La production mondiale de café devrait augmenter de 4,4 % pour atteindre 183,6 millions de sacs au cours de l'année caféière 2025/26, tandis que la consommation mondiale devrait reculer de 0,8 %.
- Après quatre campagnes caféières consécutives déficitaires, de 2021/22 à 2024/25, le marché mondial du café devrait enregistrer un excédent de 3,0 millions de sacs en 2025/26.

Le prix indicatif composé de l'OIC (I-CIP) s'est établi en moyenne à 287,29 cents US/lb en août 2026, pratiquement inchangé par rapport à juillet 2026 (287,26 cents US/lb), et a oscillé entre 279,38 et 301,97 cents US/lb.



Les prix des Doux de Colombie et des Autres Doux ont augmenté respectivement de 1,1 % et 0,7 % en août 2026 par rapport à juillet 2026, s'établissant en moyenne à 387,46 et 361,31 cents américains la livre. Les prix des Naturels brésiliens ont augmenté de 0,5 % pour atteindre 322,24 cents US/lb. Au cours du même mois, ceux des « Robustas » ont baissé de 2,2 % pour s'établir à 180,63 cents US/lb. Les cours du marché du Robusta à l'Intercontinental Commodity Exchange (ICE) de Londres ont baissé de 3,0 % pour s'établir à 167,63 cents américains la livre en août 2026, tandis que ceux du marché de l'Arabica à l'ICE de New York ont progressé de 0,9 % pour atteindre 313,20 cents américains la livre.

Figure 2: ICO Group Indicator Daily Prices



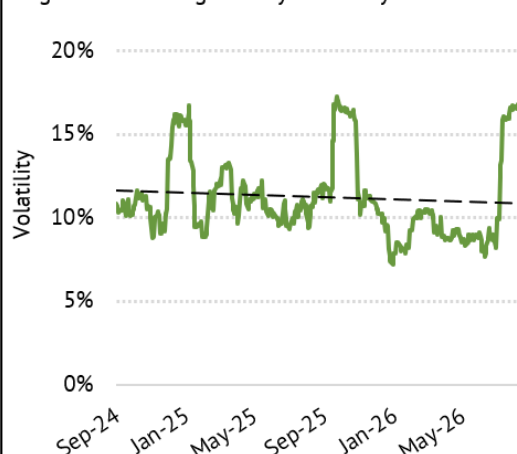
L'écart entre les Doux de Colombie et les Autres doux a augmenté de 5,7 %, passant de 24,74 à 26,15 cents US/lb entre juillet et août 2026. L'écart entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens s'est creusé de 4,0 % pour atteindre 65,22 cents US/lb, tandis que celui entre les Doux de Colombie et les Robustas s'est élargi de 4,1 % pour s'établir à 206,82 cents US/lb. Parallèlement, les écarts entre les Autres doux et les Naturels brésiliens ainsi qu'entre les Autres doux et les Robustas ont augmenté respectivement de 2,9 % et 3,9 %, pour atteindre 39,07 et 180,67 cents US/lb. L'écart entre les Naturels brésiliens et les Robustas s'est creusé de 4,2 % pour atteindre 141,61 cents US/lb en août 2026.

L'arbitrage entre les marchés à terme de Londres et de New York s'est creusé de 5,8 % pour atteindre 145,56 cents US/lb en août 2026.

Figure 3: Arbitrage between New York and London futures markets



Figure 4: Rolling 30-day volatility of the I-CIP



La volatilité intrajournalière de l'I-CIP s'est établie à 13,7 % en août, soit une baisse de 1,3 point de pourcentage par rapport à juillet 2026. Au cours des 30 derniers jours, la volatilité a diminué pour l'ensemble des groupes d'Arabica. La volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux a respectivement baissé de 1,7 % et 2,1 %, pour s'établir à 14,6 % et 15,7 %. La volatilité des Naturels brésiliens a également baissé de 1,6 point de pourcentage en glissement mensuel, pour s'établir à 16,3 % en août 2026. La volatilité des Robustas est restée stable à 11,0 %. Sur les marchés à terme de New York et de Londres, les volatilités s'établissaient respectivement à 19,9 % et 13,2 %, en baisse de 3,0 et 1,9 points de pourcentage en août par rapport à juillet 2026.

Les cours du café ont suivi une courbe en V inversé en août, avec un rebond en milieu de mois suivi d'une forte correction qui a laissé l'I-CIP globalement inchangé sur le mois. Les cours ont d'abord fléchi avant d'enregistrer une forte hausse du 17 au 25 août, portés par des anticipations accrues d'un phénomène El Niño intense, qui se sont superposées à des stocks d'Arabica certifiés historiquement bas. Une forte correction survenue au cours des deux séances de négociation des 26 et 27 août a ensuite ramené l'indicateur à son niveau d'ouverture. Il est important de noter que les contrats à terme sont restés en situation de « backwardation », ce qui correspond à une offre restreinte à court terme et à une demande soutenue pour une livraison immédiate.

Les fluctuations des prix observées ce mois-ci ont reflété une tension entre une offre restreinte à court terme et les prévisions d'un excédent substantiel en 2026/27. D'une part, la commercialisation de la récolte record du Brésil pour la campagne 2026/27 a progressé plus lentement que ne le laisserait supposer son volume, limitant ainsi la disponibilité de nouveaux approvisionnements. D'autre part, le catalyseur de la hausse observée en milieu de mois a été une augmentation marquée des prévisions relatives au phénomène El Niño, à un moment de l'année où la période de floraison de septembre-octobre au Brésil est cruciale pour la récolte d'arabica de 2027/28. Vers la fin du mois d'août, le renversement de tendance des prix a été soutenu par des informations selon lesquelles les contraintes de capacité de stockage au Brésil pourraient contraindre les producteurs à vendre.

Deux facteurs qui avaient dominé les analyses de marché au cours des périodes précédentes ont eu un impact largement neutre en août :

- **La politique commerciale américaine** : le droit de douane de 25 % imposé par les États-Unis sur les importations brésiliennes, en vigueur depuis le 22 juillet 2026, exclut le café vert et le café soluble non aromatisé
- **Taux de change** : le real brésilien est resté relativement stable, s'échangeant entre 5,10 et 5,22 R\$ pour un dollar américain.

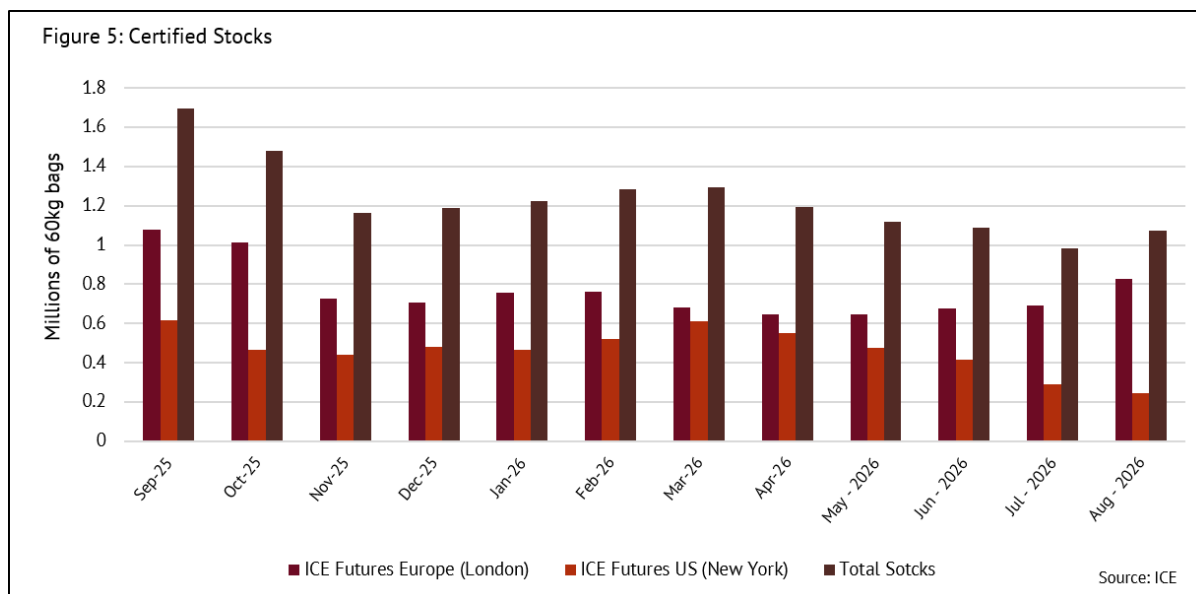
À l'inverse, plusieurs événements ont eu un effet haussier sur les prix :

- **Risques accrus liés au phénomène El Niño** : le 13 août, l'Agence américaine d'observation océanique et atmosphérique (NOAA) a estimé à plus de 90 % la probabilité d'un épisode El Niño très intense dans l'hémisphère nord à l'automne et en hiver 2026/27. Elle a également indiqué une probabilité de 69 % que son intensité, entre octobre et décembre, dépasse celle de tout épisode enregistré depuis 1950. Le Met Office britannique a publié des projections comparables. Ces prévisions ont renforcé les inquiétudes concernant les conditions météorologiques pendant la prochaine période de floraison au Brésil, qui est déterminante pour le volume de la récolte d'arabica de 2027/28.
- **Baisse des stocks d'Arabica** : les stocks d'Arabica certifiés par l'ICE ont diminué sans interruption tout au long du mois, pour s'établir à 223 976 sacs au 31 août, leur plus bas niveau depuis 1999.
- **Perturbations en Colombie** : un séisme de magnitude 7,4 a frappé l'ouest de la Colombie le 10 août, affectant certaines régions productrices et interrompant les opérations au port de Buenaventura, sur la côte pacifique.
- **Ralentissement de la récolte au Brésil** : la récolte brésilienne a pris du retard par rapport à son rythme historique pendant la majeure partie du mois. Safras & Mercado, un cabinet de conseil brésilien spécialisé dans l'agroalimentaire, a indiqué que la récolte 2026/27 était achevée à 90 % au 12 août, contre 97 % un an plus tôt et une moyenne sur cinq ans de 94 %, l'arabica s'établissant à 86 % contre 95 % précédemment.

Toutefois, d'autres facteurs ont exercé une pression à la baisse sur les prix en août :

- **Prévisions d'un excédent important** : De nouvelles prévisions faisant état d'un excédent substantiel pour la campagne 2026/27 ont été publiées en août, Marex tablant sur un excédent mondial de 10,5 millions de sacs pour la campagne 2026/27. Les perspectives trimestrielles de Rabobank, publiées le 30 août, prévoyaient également un excédent de 8,9 millions de sacs et décrivaient l'équilibre entre l'offre et la demande pour la campagne 2026/27 comme confortable.

- **Contraintes de stockage au Brésil** : des informations indiquant que les entrepôts brésiliens approchaient de leur capacité maximale ont alimenté les anticipations selon lesquelles les producteurs accéléreraient leurs ventes afin de faire de la place pour la récolte à venir.
- **Précipitations favorables** : les précipitations supérieures à la normale enregistrées au Brésil dans les derniers jours du mois ont été interprétées comme globalement favorables à la floraison de 2027/28, compensant en partie la prime de risque liée au phénomène El Niño accumulée plus tôt dans le mois.



Les stocks certifiés de café Robusta à Londres ont augmenté de 19,5 % pour atteindre 0,83 million de sacs entre juillet et août 2026, clôturant le mois à leur plus haut niveau en neuf mois. Les stocks certifiés de café Arabica aux États-Unis ont chuté à 0,24 million de sacs, leur plus bas niveau depuis 1999 et environ 68 % en dessous du niveau enregistré un an plus tôt.

Exportations par groupe de café – café vert

En juillet 2026, les exportations mondiales de café vert ont totalisé 10,76 millions de sacs, soit une hausse de 6,3 % par rapport aux 10,12 millions de sacs enregistrés en juillet 2025. Il s'agissait du quatrième mois consécutif de croissance positive en glissement annuel au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2025/26. Les expéditions se sont également écartées de leur tendance saisonnière habituelle (voir figures I et II). Néanmoins, les exportations cumulées pour l'année caféière à ce jour, d'octobre 2025 à juillet 2026, ont reculé de 0,4 % pour s'établir à 102,87 millions de sacs.

Figure I : Exportations mensuelles de café vert – Monde

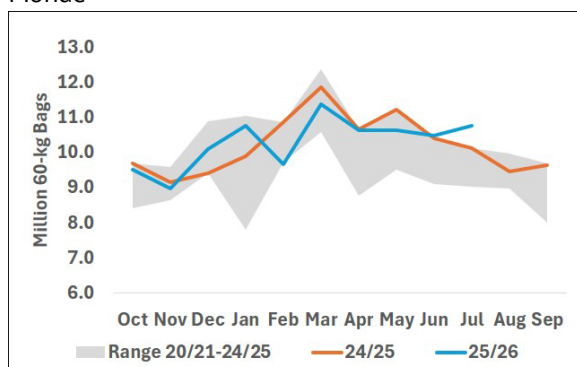
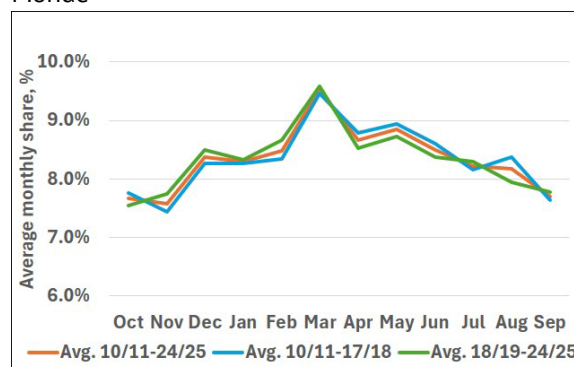
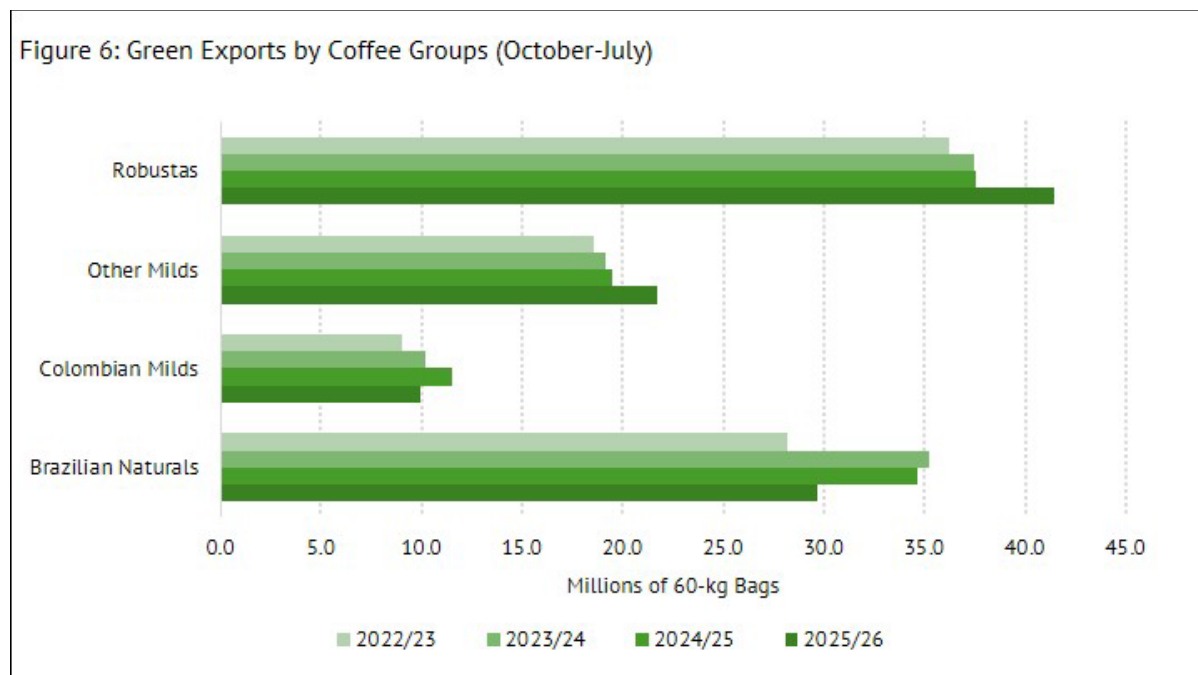


Figure II : Répartition mensuelle des café vert – Monde



La hausse des exportations en juillet a été tirée par les Robustas. En conséquence, la part des Arabicas dans les exportations de café vert pour l'année caféière à ce jour a reculé à 59,7 %, contre 61,4 % au cours des neuf premiers mois de l'année caféière.



Les exportations de café vert des Robustas ont augmenté de 32,0 % pour atteindre 4,98 millions de sacs en juillet 2026, contre 3,77 millions de sacs en juillet 2025. En juillet, les exportations de ce groupe de café se sont écartées de leur tendance saisonnière habituelle, selon laquelle on aurait pu s'attendre à une baisse des expéditions par rapport aux deux mois précédents (figures III et IV). En conséquence, les exportations cumulées pour l'année caféière jusqu'en juillet 2026 ont augmenté de 8,8 %, passant de 37,56 millions de sacs à 41,48 millions par rapport à la même période de l'année précédente.

Figure III : Exportations mensuelles de café Robusta – Monde

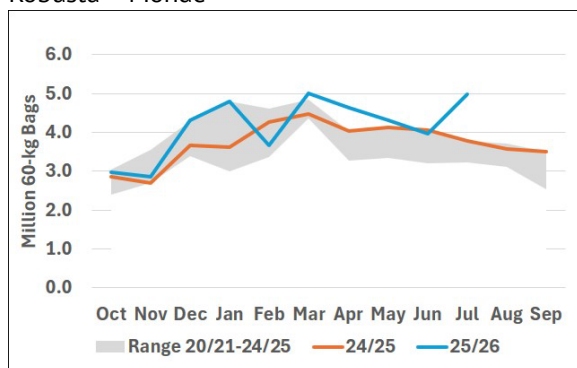
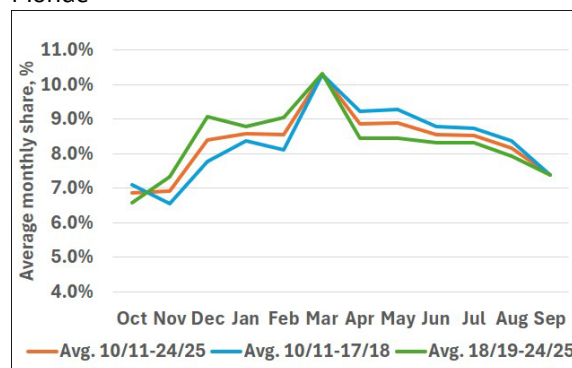


Figure IV : Saisonnalité mensuelle des Robustas – Monde



La hausse enregistrée en juillet est principalement due au Vietnam, dont les exportations de Robusta ont bondi de 87,4 %, passant de 1,28 million de sacs en juillet 2025 à 2,4 millions de sacs (figure V). Le Brésil a également contribué à cette évolution positive, avec des exportations en hausse de 83,7 %, passant de 0,47 million de sacs à 0,86 million de sacs au cours de la même période (figure VI).

Figure V : Exportations mensuelles des Robustas – Vietnam

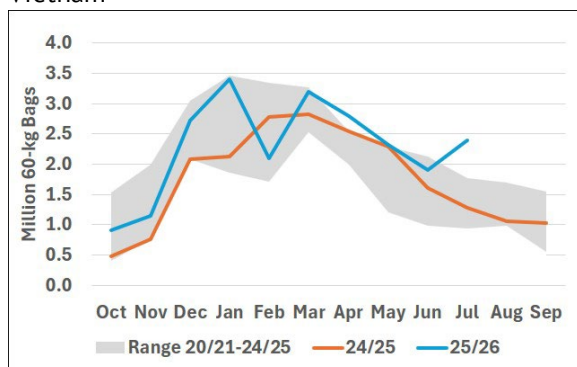


Figure VI : Exportations mensuelles des Robustas – Brésil

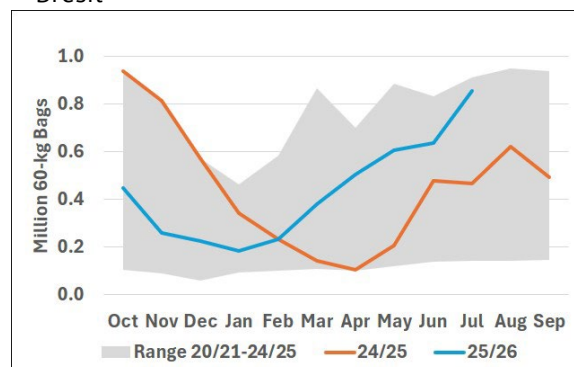
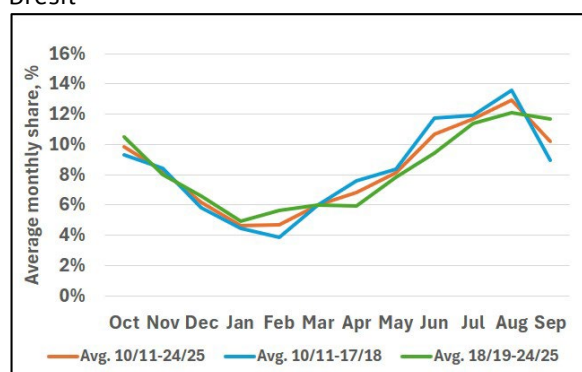


Figure VII : Saisonnalité mensuelle des Robustas – Brésil¹



La hausse enregistrée par le Brésil d'une année sur l'autre s'explique en partie par des différences dans le calendrier des expéditions entre l'année précédente et la campagne caféière en cours. Les exportations des Robustas de la dernière campagne caféière se sont écartées de la tendance saisonnière observée au cours des 15 dernières campagnes : la baisse saisonnière s'est prolongée de deux mois par rapport à la normale, les expéditions atteignant leur niveau le plus bas en avril plutôt qu'en février (figure VII). Au cours de la campagne 2025/26, les exportations ont suivi de plus près la tendance habituelle.

Les exportations des Doux de Colombie ont diminué de 11,1 %, passant de 1,17 million de sacs en juillet 2025 à 1,04 million de sacs en juillet 2026. Cela a marqué le neuvième mois de croissance négative pour ce groupe au cours de la campagne caféière actuelle, après la seule croissance positive enregistrée jusqu'à présent cette année, en juin. La Colombie a été le principal facteur du recul de ce groupe en juillet, ses exportations ayant chuté de 15,3 %, passant de 1,1 million de sacs en juillet 2025 à 0,93 million.

Figure VIII : Exportations mensuelles des Doux de Colombie – Colombie

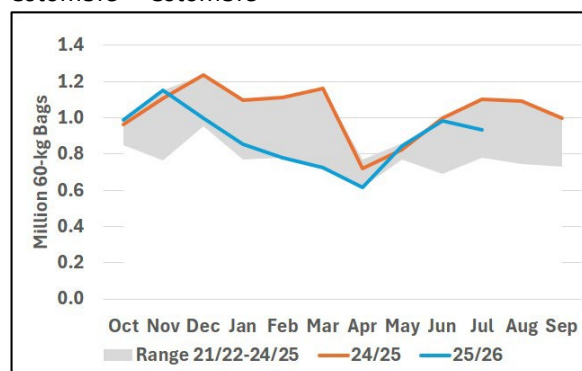
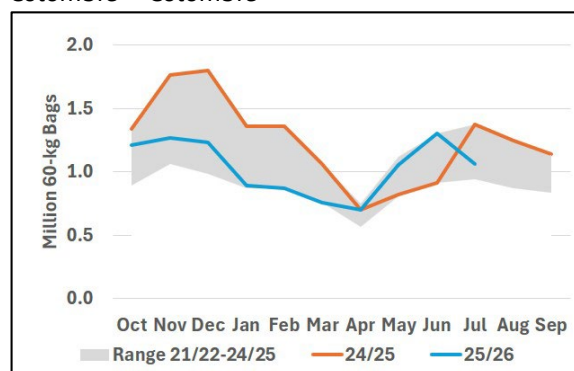
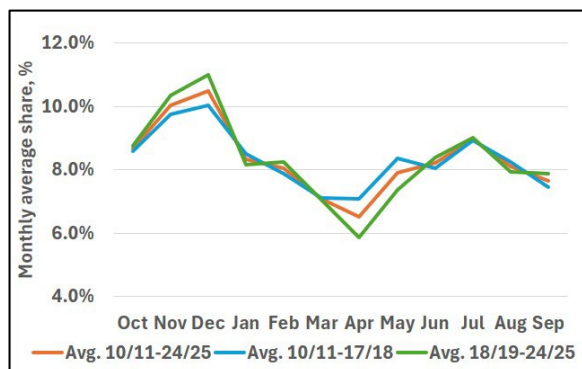


Figure IX : Production mensuelle des Doux de Colombie – Colombie



¹ Les parts mensuelles ont été estimées par année caféière. Le graphique présente la part mensuelle moyenne des 15 dernières années, répartie en périodes de 8 et de 7 ans afin de comparer les tendances saisonnières.

Figure X : Saisonnalité mensuelle de la production des Doux de Colombie – Colombie²



La corrélation entre les exportations et la production colombiennes est positive et très élevée (98 %) entre les campagnes caféières 2010/11 et 2024/25 (figures VIII et IX). En juillet 2026, la production colombienne a connu une baisse inattendue d'un mois sur l'autre, allant à l'encontre de la tendance saisonnière observée au cours des 15 dernières campagnes caféières (figures IX et X). La Colombie connaît deux saisons de récolte : la principale, qui se déroule d'octobre à mars, est suivie de la saison *de la « Mitaca »* (ou récolte intermédiaire), qui commence en avril dans les régions de basse altitude et se prolonge jusqu'en juillet dans les régions de moyenne et haute altitude. Les conditions météorologiques défavorables du premier semestre 2025 ont perturbé la floraison et le développement des cerises, ce qui aurait retardé le début de la récolte de la campagne principale 2025/26.

De plus, elles ont également entraîné une fin prématurée de la récolte principale par rapport à la normale, et cet impact s'est répercuté sur la récolte *de la Mitaca*, la production de cette dernière devant être inférieure au volume enregistré il y a un an. En conséquence, les exportations ont baissé en juillet.

Les exportations de café vert des Naturels brésiliens ont diminué de 10,0 %, passant de 2,74 millions de sacs en juillet 2025 à 2,46 millions de sacs en juillet 2026 (figure XI). Cela a marqué le 16^e mois de baisse des exportations de ce groupe de café au cours des 17 derniers mois, la seule hausse ayant été enregistrée en juin 2026. En conséquence, les exportations cumulées depuis le début de l'année sont en baisse de 14,4 %, s'établissant à 29,68 millions de sacs contre 34,68 millions de sacs il y a un an.

La baisse enregistrée en juillet est principalement imputable au Brésil, où les exportations de café Naturels sont passées de 1,98 million de sacs en juillet 2025 à 1,81 million de sacs en juillet 2026 (figure XII). Le Conseil brésilien des exportateurs de café (*Conselho dos Exportadores de Café do Brasil – Cecafé*) a attribué la baisse des exportations brésiliennes en juillet aux retards de récolte causés par les précipitations dans les principales régions de culture et aux goulets d'étranglement logistiques persistants dans les ports du pays. Cooxupé, une coopérative brésilienne de café, a indiqué que ses membres avaient achevé 67,3 % de la récolte de l'année caféière 2026/27 à la fin du mois de juillet 2026, contre un taux d'achèvement de 74,2 % un an plus tôt. Safras & Mercado a indiqué que la récolte de café brésilienne 2026/27 était achevée à 64 % au 15 juillet, en baisse par rapport au niveau de 77 % de l'année dernière et à la moyenne sur cinq ans de 70 %.

² Les parts mensuelles ont été estimées par année caféière. Le graphique présente la part mensuelle moyenne des 15 dernières années, répartie en périodes de 8 et 7 ans afin de comparer les tendances saisonnières.

Figure XI : Exportations mensuelles de café Naturels brésiliens – Monde

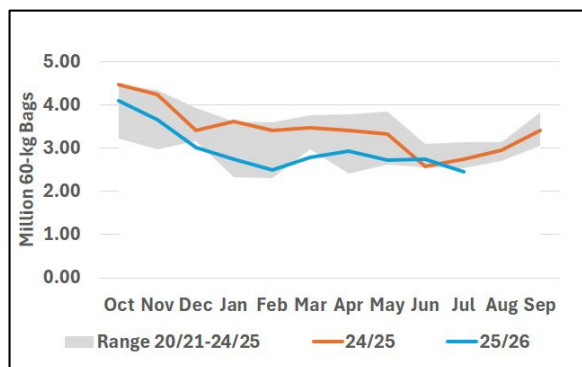
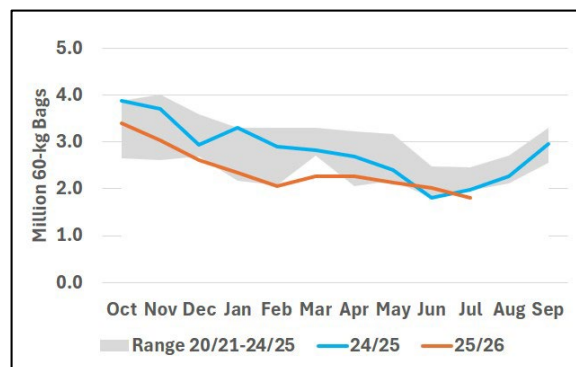


Figure XII : Exportations mensuelles de café Naturels brésiliens – Brésil



Les expéditions d'Autres doux ont diminué de 6,7 %, passant de 2,44 millions de sacs en juillet 2025 à 2,27 millions de sacs en juillet 2026. Le Nicaragua a été le principal facteur de cette baisse, ses exportations ayant chuté de 63,1 %, passant de 0,33 million de sacs en juillet 2025 à 0,12 million de sacs (voir [Exportations par région – toutes formes de café](#)). Cette baisse a été partiellement compensée par le Guatemala et le Honduras, dont les exportations ont augmenté respectivement de 29,7 % et 16,3 %, pour atteindre 0,34 million de sacs et 0,53 million de sacs, contre 0,26 million de sacs et 0,46 million de sacs en juillet 2025.

Figure XIII : Exportations mensuelles d'Autres doux – Monde

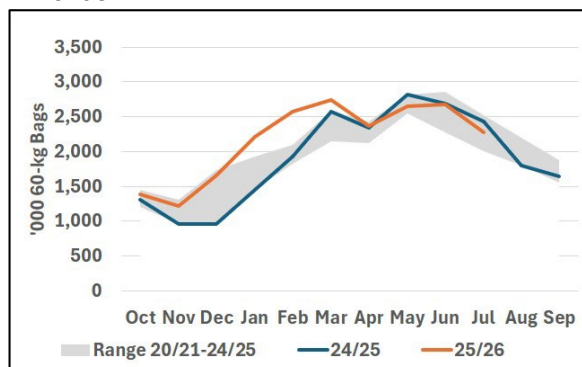
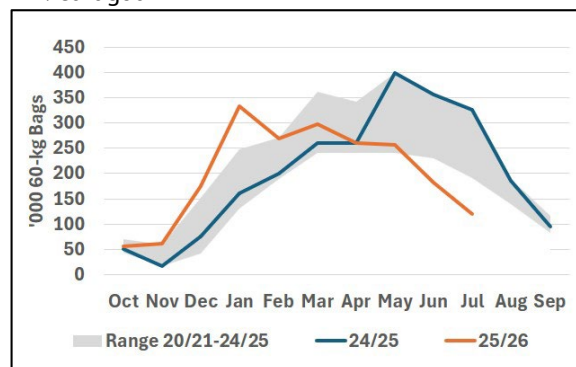
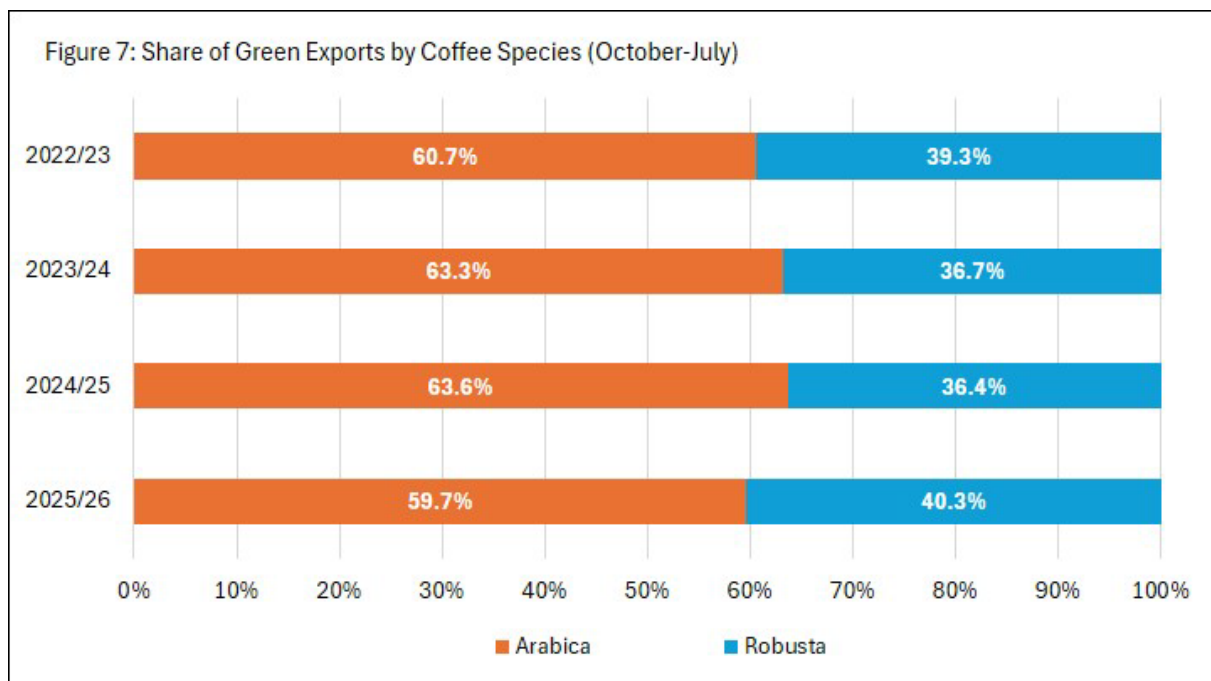


Figure XIV : Exportations mensuelles d'Autres doux – Nicaragua

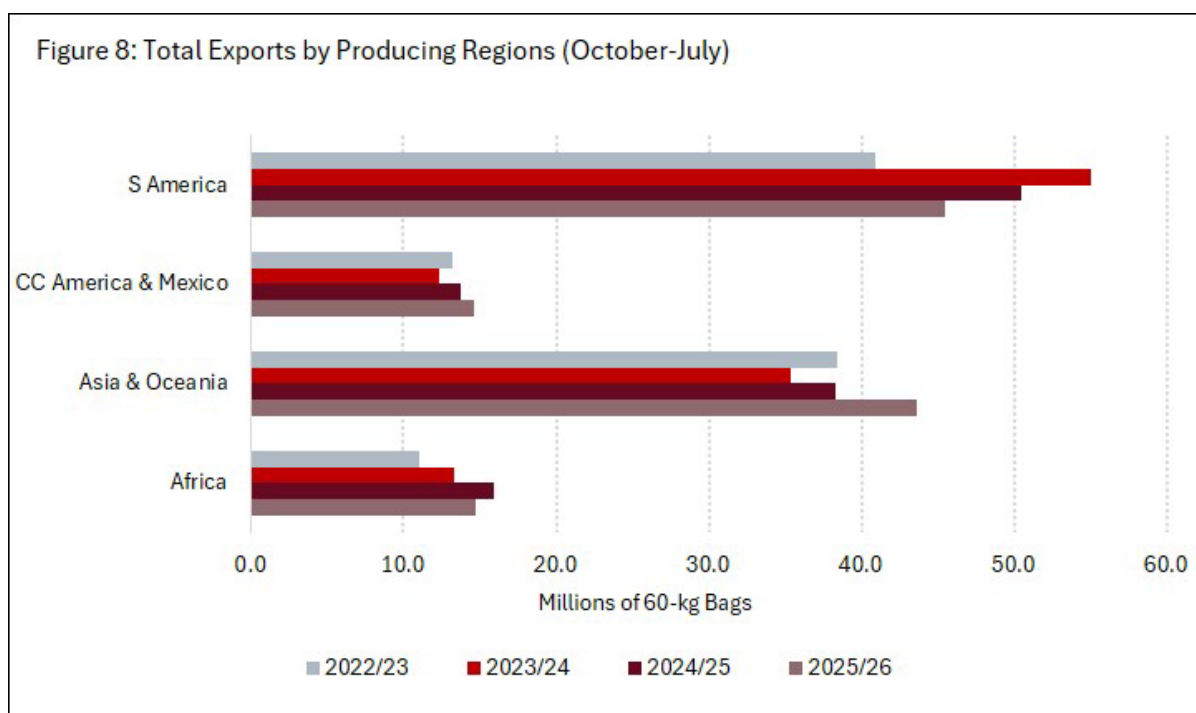


Les exportations totales d'Arabica ont reculé à 5,78 millions de sacs en juillet 2026, soit une baisse de 8,9 % par rapport aux 6,35 millions de sacs enregistrés en juillet 2025. En conséquence, la part des Arabicas dans les exportations cumulées de café vert pour les 10 premiers mois de l'année caféière 2025/26 est tombée à 59,7 %, contre 63,6 % sur la même période de l'année précédente.



Exportations par région – toutes formes de café confondues

Les exportations mondiales de toutes les formes de café ont augmenté de 3,3 % pour atteindre 12,23 millions de sacs en juillet 2026, contre 11,84 millions de sacs en juillet 2025. Cette hausse a porté le total cumulé depuis le début de l'année, pour la période d'octobre 2025 à juillet 2026, à 118,39 millions de sacs, soit une baisse de 0,04 %. L'évolution a été contrastée selon les quatre régions : les exportations en provenance d'Afrique et des Caraïbes, ainsi que du Mexique et d'Amérique centrale, ont baissé, tandis que les expéditions en provenance d'Asie et d'Océanie et d'Amérique du Sud ont augmenté. Cependant, c'est l'Asie et l'Océanie qui ont été le principal moteur de la reprise observée en juillet.



Les exportations de toutes les formes de café en provenance d'Asie et d'Océanie ont progressé de 17,6 %, passant de 3,73 millions de sacs en juillet 2025 à 4,38 millions de sacs en juillet 2026 (figure XV). En conséquence, les exportations cumulées depuis le début de l'année ont atteint 43,59 millions de sacs, contre 38,31 millions de sacs entre octobre 2024 et juillet 2025. La reprise enregistrée par la région en juillet a été tirée par le Viêt Nam, dont les exportations ont augmenté de 43,7 %, passant de 1,97 million de sacs un an plus tôt à 2,83 millions de sacs. En conséquence, les exportations cumulées depuis le début de l'année de cette origine ont augmenté de 17,7 %, passant de 23,9 millions de sacs un an plus tôt à 28,14 millions de sacs.

Figure XV : Exportations mensuelles – Asie et Océanie

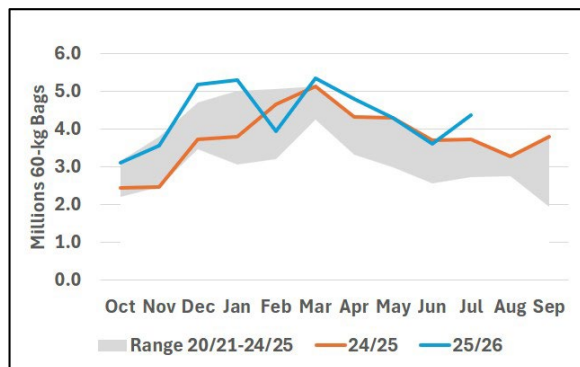
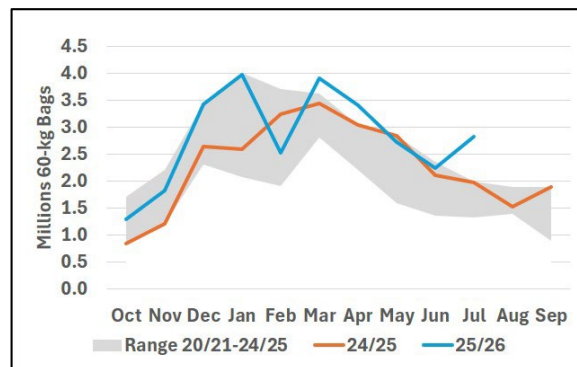


Figure XVI : Exportations mensuelles – Viet Nam



Les exportations de toutes les formes de café en provenance d'Afrique ont diminué de 6,7 % en juillet 2026, passant de 2,03 millions de sacs en juillet 2025 à 1,9 million de sacs. Cela a marqué le cinquième mois consécutif de croissance négative pour la région. En conséquence, les exportations cumulées depuis le début de l'année ont reculé à 14,71 millions de sacs, contre 15,93 millions de sacs un an plus tôt.

Cette dernière baisse est en grande partie imputable à l'Éthiopie et à l'Ouganda, dont les exportations combinées sont passées de 1,81 million de sacs en juillet 2025 à environ 1,52 million de sacs, soit une diminution de 15,9 % (figures XVII et XVIII). L'Ouganda a entamé la campagne caféière actuelle après avoir enregistré une performance record au cours de la campagne 2024/25, durant laquelle il avait expédié 8,26 millions de sacs. En revanche, son volume annuel moyen d'exportation au cours des quatre campagnes précédentes s'élevait à 6,22 millions de sacs et son précédent record avait été enregistré lors de la campagne 2020/21, avec 6,5 millions de sacs. Les résultats exceptionnels du pays au cours de la campagne 2024/25 s'expliquent par une production plus élevée et par la mise sur le marché de stocks en réponse à la hausse des cours internationaux du café. Par conséquent, la récente baisse en glissement annuel observée en Ouganda peut être mieux interprétée comme un retour à la normale après un niveau de référence exceptionnellement élevé plutôt que comme le signe d'un ralentissement plus général.

Figure XVII : Exportations mensuelles – Éthiopie

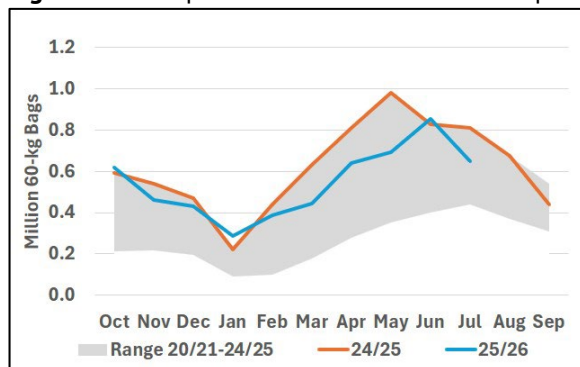
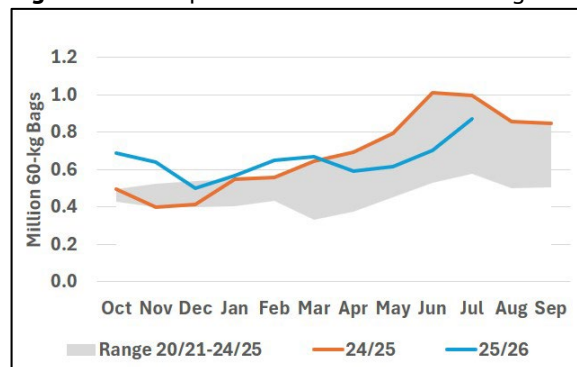


Figure XVIII : Exportations mensuelles – Ouganda



Les exportations sud-américaines de toutes les formes de café ont augmenté de 3,1 %, passant de 4,43 millions de sacs en juillet 2025 à 4,57 millions de sacs en juillet 2026. Il s'agit du troisième mois consécutif de croissance positive en glissement annuel. Cette dernière reprise est principalement due au Brésil, dont les exportations ont progressé de 10,9 %, passant de 2,76 millions de sacs il y a un an à 3,06 millions de sacs. Il s'agit du quatrième mois consécutif de croissance positive pour le Brésil, après 16 mois de croissance négative. La reprise du Brésil a été partiellement contrebalancée par la Colombie, dont les exportations ont reculé de 14,7 % pour s'établir à 1,01 million de sacs en juillet 2026, contre 1,18 million de sacs en juillet 2025 (pour une analyse plus détaillée, voir [Exportations par groupe de café – café vert](#)).

Les exportations de toutes les formes de café en provenance des Caraïbes, du Mexique et d'Amérique centrale ont diminué de 15,9 % pour s'établir à 1,39 million de sacs en juillet 2026, contre 1,65 million de sacs en juillet 2025. Il s'agit du troisième mois consécutif de croissance négative. Le dernier recul enregistré dans la région est principalement imputable au Mexique et au Nicaragua (figures XIX et XX).

Figure XIX : Exportations mensuelles – Mexique

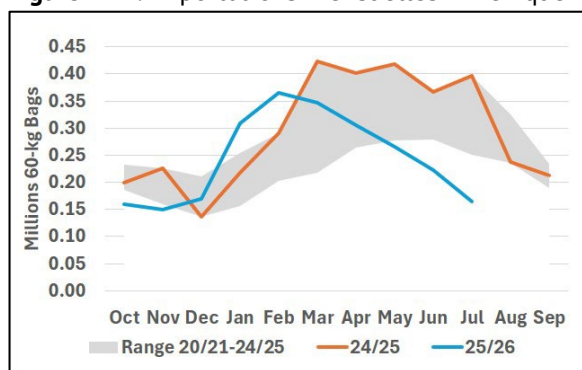
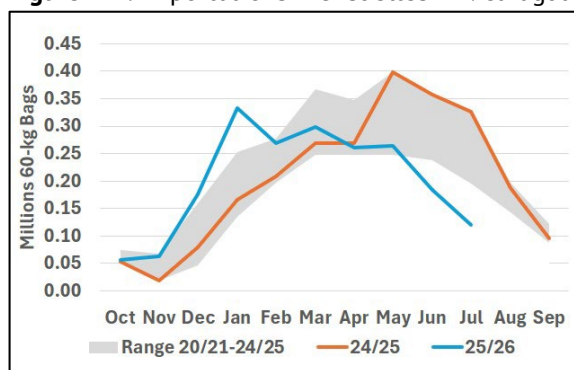


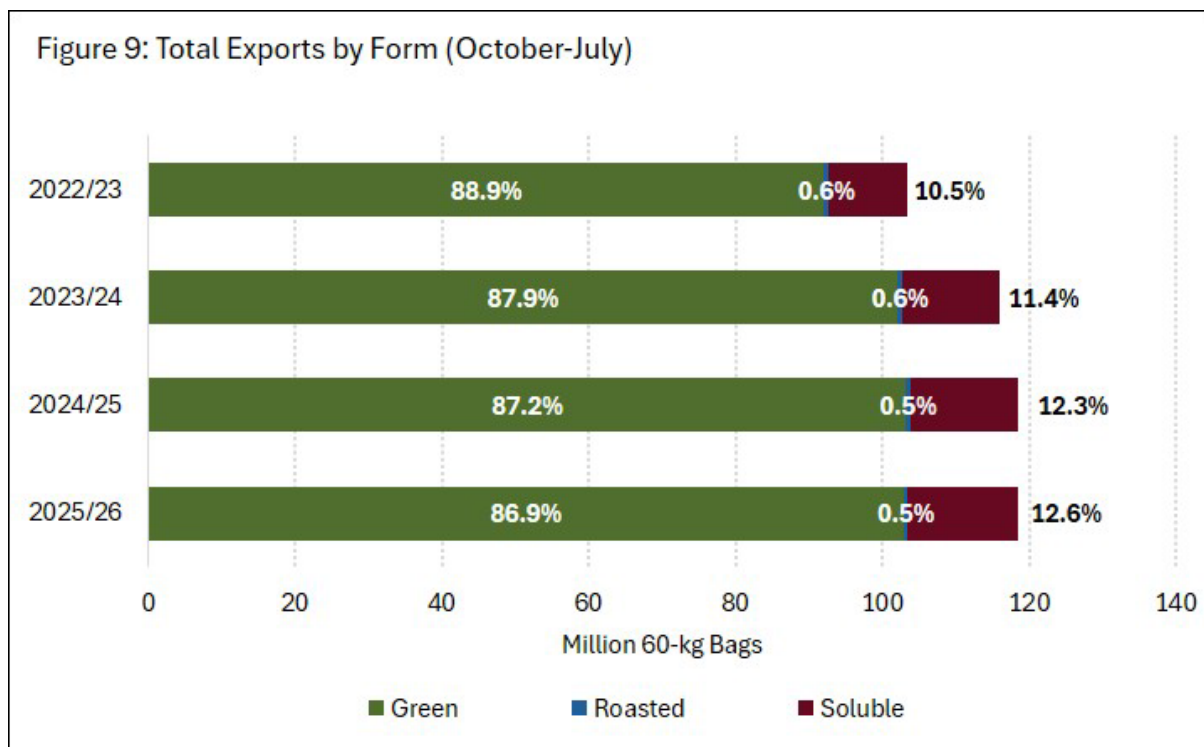
Figure XX : Exportations mensuelles – Nicaragua



Les exportations du Nicaragua avaient bien démarré l'année caféière 2025/26, ayant progressé au cours des six premiers mois. Cependant, au cours des quatre derniers mois, elles ont affiché une tendance à la baisse. En conséquence, les exportations cumulées depuis le début de l'année ont reculé de 5,6 %, s'établissant à 2,02 millions de sacs, contre les 2,14 millions de sacs expédiés entre octobre 2024 et juillet 2025. Cette baisse semble refléter la diminution de l'offre nationale, la récolte de l'année caféière 2025/26 étant estimée à 2,46 millions de sacs, contre 2,71 millions pour l'année caféière 2024/25.

Exportations de café par forme

Le café vert a constitué la principale forme de café exportée, représentant 86,9 % du total des exportations au cours des dix premiers mois de l'année caféière 2025/26, tandis que le café soluble et le café torréfié représentaient respectivement 12,6 % et 0,5 %.



Les exportations totales de café soluble ont diminué de 16,7 %, passant de 1,68 million de sacs en juillet 2025 à 1,4 million de sacs en juillet 2026. Le Vietnam et le Brésil ont été les deux principaux exportateurs de café soluble en juillet 2026, avec respectivement 0,38 million et 0,36 million de sacs expédiés.

Les exportations de grains torréfiés ont augmenté de 70,6 % en juillet 2026, atteignant 0,07 million de sacs, contre 0,04 million de sacs en juillet 2025.

Offre et demande – Synthèse pour les campagnes caféières 2024/25 et 2025/26

Le 10 septembre 2026, l'ICO a publié des statistiques actualisées sur l'offre et la demande³ couvrant la période allant jusqu'à l'année caféière 2025/26 incluse⁴. Ces données montrent que :

- La production mondiale de café a augmenté de 2,5 % pour atteindre 175,9 millions de sacs au cours de l'année caféière 2024/25, grâce à la reprise observée en Asie et en Océanie après la baisse de production liée aux conditions météorologiques défavorables de l'année caféière 2023/24, ainsi qu'aux résultats des politiques d'expansion mises en œuvre dans les principaux pays producteurs africains.
- Pour la campagne caféière 2025/26 en cours, la production mondiale de café devrait augmenter de 4,4 % pour atteindre 183,6 millions de sacs. Cette hausse s'explique par la phase de rendement plus élevé du cycle de production biennal en Amérique du Sud, par les gains continus résultant des politiques d'expansion en Afrique et par les bonnes conditions météorologiques en Asie et en Océanie.

³ Les données par pays et les données historiques sont disponibles via le formulaire d'abonnement disponible [ici](https://www.ico.org/documents/ICO-Statistical-Publications-Order-Form.pdf) (<https://www.ico.org/documents/ICO-Statistical-Publications-Order-Form.pdf>). Veuillez contacter stats@ico.org pour plus d'informations.

⁴ Les chiffres de production et de consommation sont présentés sur la base de l'année caféière (octobre-septembre), ce qui garantit une période de référence uniforme entre les pays. Ils peuvent donc différer des estimations publiées par les analystes de marché sur la base de l'année agricole, car les périodes de l'année agricole varient d'un pays à l'autre. L'OIC publie également des données sur l'année agricole, qui sont mises à la disposition des abonnés.

- L'impact du cycle de production biennal devrait stimuler les perspectives pour les Arabicas, dont la production devrait augmenter de 2,8 % pour atteindre 104,4 millions de sacs au cours de l'année caféière 2025/26, après une hausse de 0,5 % lors de l'année caféière précédente. La production des Robustas devrait bondir à 79,2 millions de sacs au cours de l'année caféière 2025/26, soit une hausse de 6,5 %.
- L'Amérique du Sud devrait rester le premier producteur mondial de café, avec une production estimée à 84,1 millions de sacs au cours de l'année caféière 2025/26, soit 45,8 % de la production mondiale. Cette région est suivie par l'Asie et l'Océanie, qui devraient représenter 29,7 % de la production mondiale, puis par l'Afrique (13,6 %) et les Caraïbes, l'Amérique centrale et le Mexique (10,8 %).
- La consommation mondiale de café⁵ a augmenté de 4,3 % pour atteindre 182,2 millions de sacs au cours de l'année caféière 2024/25, après une hausse de 0,6 % l'année précédente. Cette croissance a été principalement tirée par l'Amérique du Nord et l'Europe. En 2025/26, la consommation devrait reculer de 0,8 %, reflétant en partie un retour à la normale après la croissance exceptionnellement forte enregistrée en 2024/25. Alors que la consommation devrait rester globalement inchangée dans la plupart des régions, une baisse est prévue aux États-Unis, premier pays consommateur de café au monde.
- L'Europe est restée la première région consommatrice de café, représentant 30,1 % de la consommation mondiale de café au cours de l'année caféière 2024/25, soit 3,3 points de pourcentage devant l'Asie et l'Océanie. Ces régions devraient conserver respectivement leur première et deuxième place en 2025/26. Toutefois, l'Amérique du Sud devrait dépasser l'Amérique du Nord pour devenir la troisième plus grande région consommatrice de café au monde au cours de l'année caféière 2025/26.
- Après quatre années café consécutives de déficit, de 2021/22 à 2024/25, le marché mondial du café devrait enregistrer un excédent de 3,0 millions de sacs en 2025/26.

⁵ La consommation est calculée comme la consommation apparente (production plus solde des échanges et variations des stocks, le cas échéant) et, à ce titre, est soumise à des fluctuations annuelles.

Figure XXI : Offre, demande et bilan mondiaux

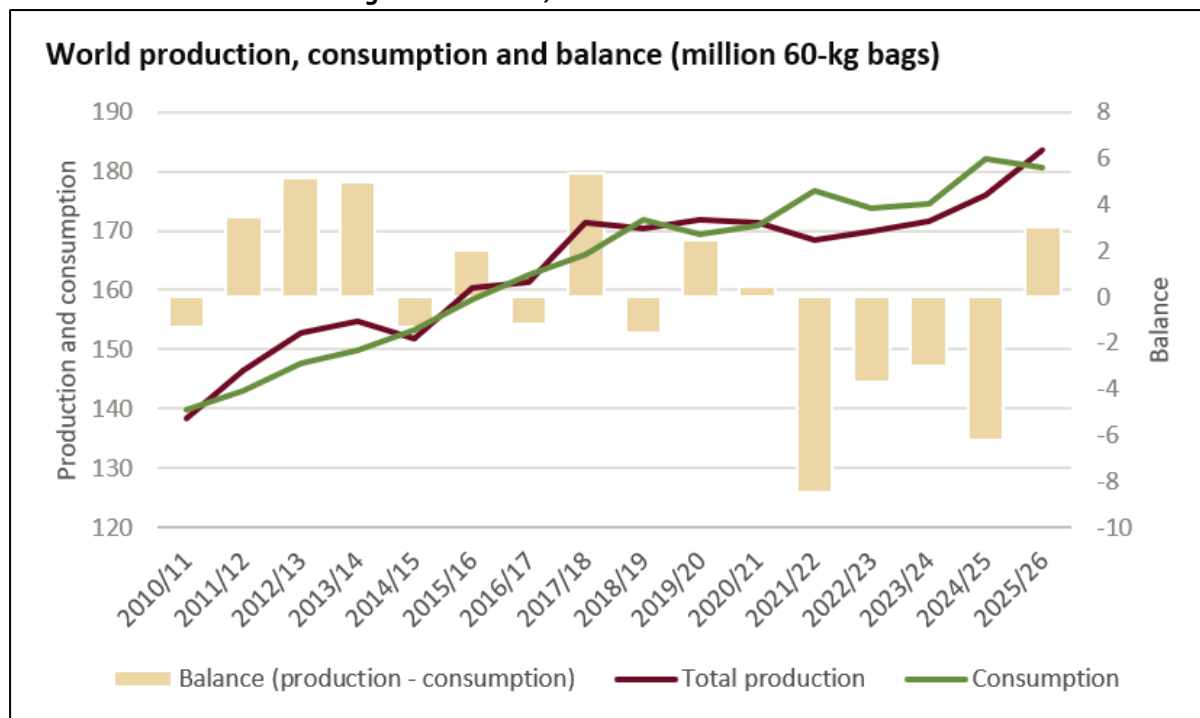


Figure XXII : Production mondiale – régions

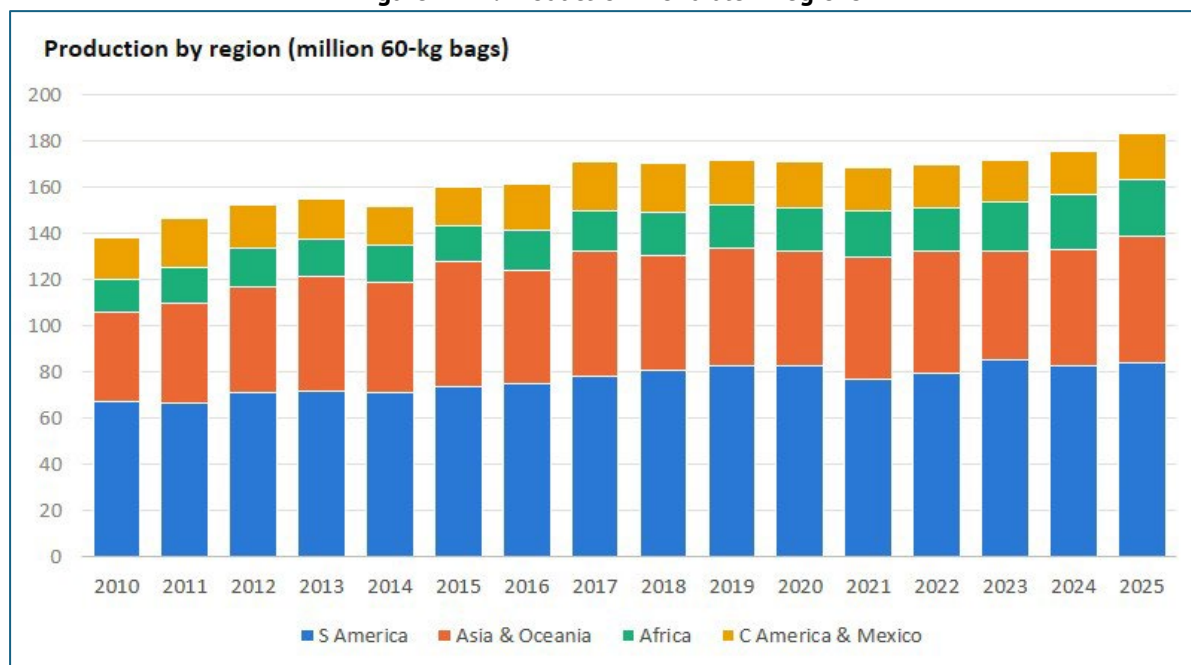


Figure XXIII : Production par espèce – monde

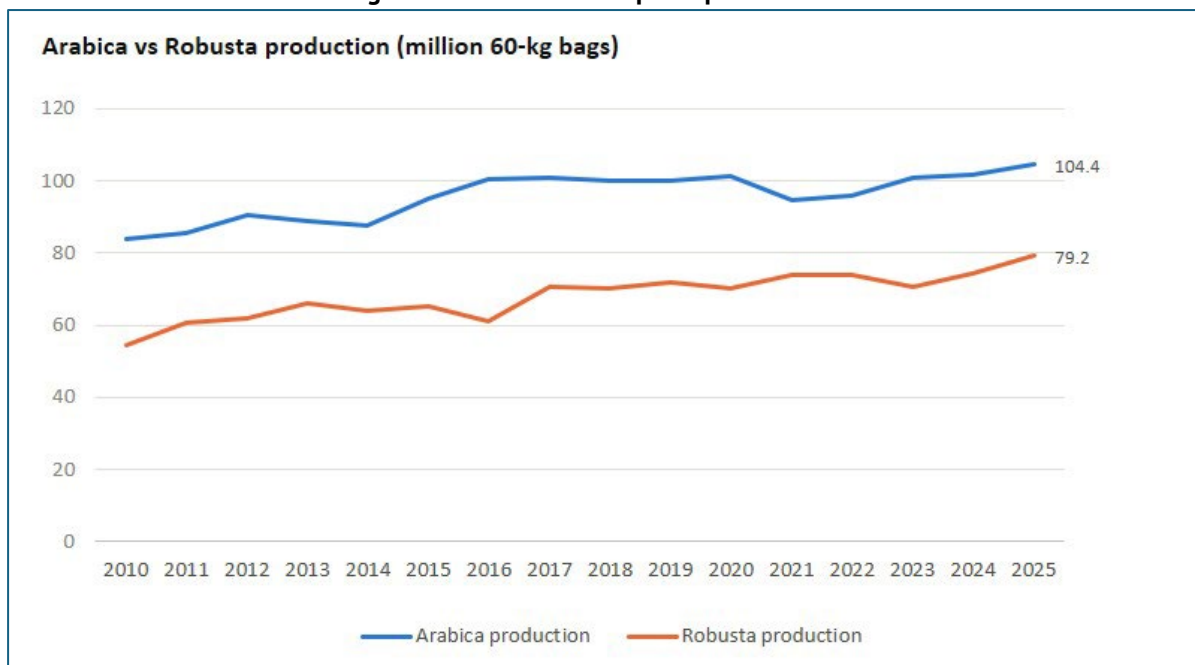


Figure XXIV : Consommation mondiale – régions

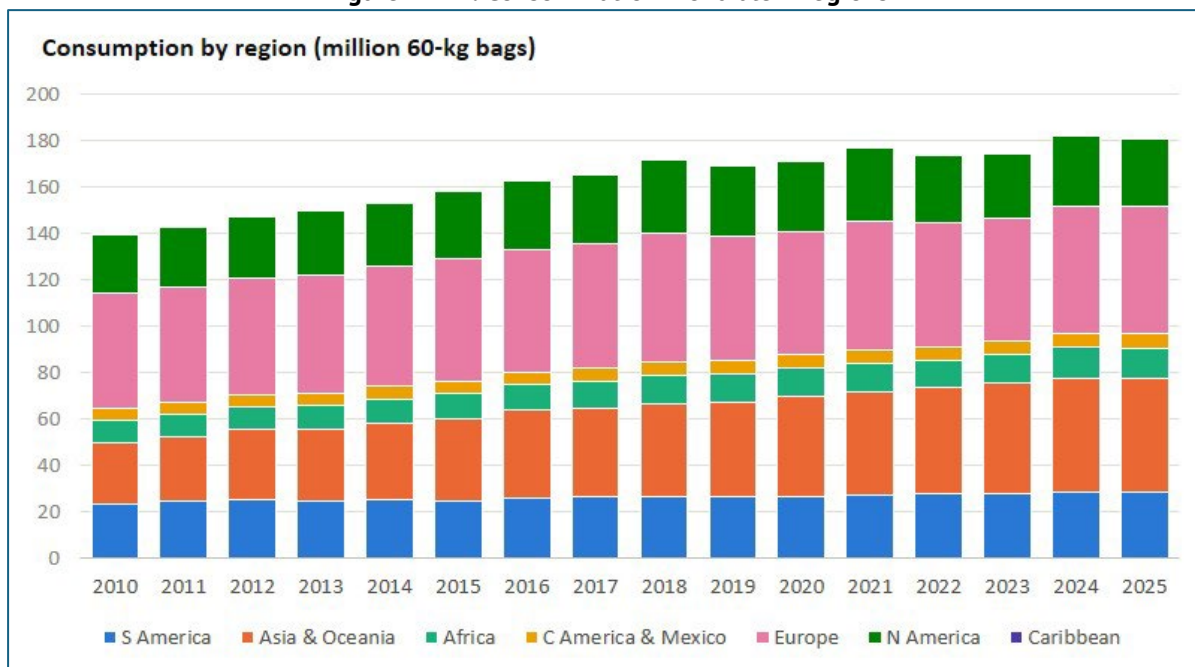


Table 1: ICO daily indicator prices and futures prices (US cents/lb)

	ICO Composite	Colombian Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	New York*	London*
Monthly averages							
Sep-25	324.62	403.77	400.21	374.91	210.85	366.31	197.56
Oct-25	326.38	403.25	403.79	373.47	215.06	366.00	202.16
Nov-25	330.44	408.75	410.31	380.17	214.91	373.57	202.33
Dec-25	304.68	382.32	381.14	355.38	190.53	347.71	178.87
Jan-26	296.89	371.59	363.94	343.77	192.52	334.99	180.23
Feb-26	267.57	330.89	321.35	308.62	179.73	288.76	166.06
Mar-26	273.70	337.45	334.34	320.51	176.77	290.18	161.91
Apr-26	266.24	334.56	331.22	313.76	164.64	284.63	150.65
May-26	256.05	323.45	315.42	293.73	166.51	268.18	151.79
Jun-26	248.90	324.60	307.83	272.01	169.39	256.75	155.90
Jul-26	287.26	383.39	358.65	320.69	184.78	310.34	172.73
Aug-26	287.29	387.46	361.31	322.24	180.63	313.20	167.63
% change between Jul-26 and Aug-26							
	0.0%	1.1%	0.7%	0.5%	-2.2%	0.9%	-3.0%
Volatility (%)							
Jul-26	15.0%	16.3%	17.8%	17.9%	11.0%	22.9%	15.1%
Aug-26	13.7%	14.6%	15.7%	16.3%	11.0%	19.9%	13.2%
Variation between Jul-26 and Aug-26							
	-1.3	-1.7	-2.1	-1.6	0.0	-3.0	-1.9

* Average prices for 2nd and 3rd positions

*Volatility variation is rounded

Table 2: Price differentials (US cents/lb)

	Colombian Milds	Colombian Milds	Colombian Milds	Other Milds	Other Milds	Brazilian Naturals	New York*
	Other Milds	Brazilian Naturals	Robustas	Brazilian Naturals	Robustas	Robustas	London*
Sep-25	3.56	28.86	192.92	25.30	189.36	164.07	168.75
Oct-25	-0.54	29.78	188.19	30.32	188.73	158.41	163.84
Nov-25	-1.56	28.59	193.84	30.14	195.40	165.26	171.24
Dec-25	1.18	26.95	191.80	25.76	190.61	164.85	168.85
Jan-26	7.65	27.83	179.08	20.18	171.43	151.25	154.75
Feb-26	9.54	22.27	151.16	12.73	141.62	128.89	122.70
Mar-26	3.12	16.95	160.69	13.83	157.57	143.74	128.27
Apr-26	3.34	20.80	169.92	17.46	166.58	149.12	133.99
May-26	8.03	29.72	156.94	21.69	148.91	127.21	116.39
Jun-26	16.77	52.59	155.21	35.82	138.44	102.62	100.86
Jul-26	24.74	62.70	198.61	37.96	173.86	135.91	137.61
Aug-26	26.15	65.22	206.82	39.07	180.67	141.61	145.56
% change between Jul-26 and Aug-26							
	5.7%	4.0%	4.1%	2.9%	3.9%	4.2%	5.8%

* Average prices for 2nd and 3rd positions

Table 3: Summary of supply, demand and balance – Million 60-kg Bags

SUMMARY	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Arabica Production	101.3	94.6	96.1	101.1	101.6	104.4
Robustas Production	70.0	73.8	73.9	70.5	74.4	79.2
Total Production	171.3	168.4	170.0	171.6	175.9	183.6
Consumption	170.9	176.8	173.7	174.6	182.2	180.6
TOTL PRODUCTION - REGIONS	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Asia & Oceania	49.9	52.9	52.8	47.0	50.4	54.6
S America	82.8	77.2	79.5	85.2	82.8	84.1
C America & Mexico	19.9	18.7	18.7	17.9	18.9	19.9
Africa	18.7	19.6	19.0	21.5	23.9	25.0
TOTL CONSUMPTION - REGIONS	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Europe	52.4	55.3	53.5	52.8	54.8	55.1
Asia & Oceania	42.6	44.4	45.5	47.6	48.9	48.5
N America	30.2	31.3	28.7	27.8	30.2	28.5
S America	26.9	27.4	28.1	28.2	28.8	28.8
C America & Mexico	5.8	6.0	6.0	6.1	6.2	6.3
Caribbean	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Africa	12.8	12.4	11.9	12.2	13.3	13.4

Table 4: Total exports by exporting countries

	Jul-25	Jul-26	% change	Year to Date Coffee Year		YoY Change	
				2024/25	2025/26	% change	
TOTAL	11,843	12,235	3.3%	118,432	118,386	0.0%	3.2%
Arabicas	6,983	6,337	-9.2%	72,072	67,598	-6.2%	-10.2%
Colombian Milds	1,253	1,124	-10.3%	12,443	10,982	-11.7%	-11.5%
Other Milds	2,758	2,496	-9.5%	22,223	24,302	9.4%	-10.5%
Brazilian Naturals	2,972	2,718	-8.5%	37,406	32,313	-13.6%	-9.3%
Robustas	4,860	5,898	21.3%	46,360	50,788	9.6%	17.6%

In thousand 60-kg bags

Monthly trade statistics are available upon subscription

Table 5: Certified stocks on the New York and London futures markets

	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Feb-26	Mar-26	Apr-26	May-26	Jun-26	Jul-26	Aug-26
New York	0.62	0.47	0.44	0.48	0.46	0.52	0.61	0.55	0.48	0.41	0.29	0.24
London	1.08	1.01	0.73	0.71	0.76	0.76	0.68	0.65	0.64	0.68	0.69	0.83

In million 60-kg bags

Note explicative pour le tableau 3

Pour chaque année, le secrétariat utilise les statistiques reçues des Membres pour fournir des estimations et des prévisions de la production, de la consommation, du commerce et des stocks annuels. Comme indiqué au paragraphe 100 du document [ICC-120-16](#) ces statistiques peuvent être complétées et améliorées par des données provenant d'autres sources lorsque les informations reçues des Membres sont incomplètes, tardives ou incohérentes. Le secrétariat prend également en compte plusieurs sources pour établir les bilans de l'offre et de la demande pour les non-membres.

Le secrétariat utilise le concept de campagne de commercialisation, c'est-à-dire l'année caféière qui commence le 1^{er} octobre de chaque année, pour examiner l'équilibre mondial de l'offre et de la demande. Les pays producteurs de café sont situés dans différentes régions du monde, avec différentes campagnes agricoles, c'est-à-dire la période de 12 mois entre une récolte et la suivante. Les campagnes agricoles actuellement utilisées par le secrétariat commencent le 1^{er} avril, le 1^{er} juillet et le 1^{er} octobre. Pour maintenir la cohérence, le secrétariat convertit les données de production de la campagne agricole en campagne commerciale en fonction des mois de récolte de chaque pays. L'utilisation de la base de l'année caféière pour l'offre et la demande mondiales de café, ainsi que pour les prix, permet d'analyser la situation du marché sur la même période.

Par exemple, l'année caféière 2022/23 a commencé le 1^{er} octobre 2022 et s'est terminée le 30 septembre 2023. Cependant, pour les producteurs dont la campagne agricole commence le 1^{er} avril, la production de la campagne agricole se déroule sur deux années caféières. La campagne agricole 2022/23 du Brésil a commencé le 1^{er} avril 2022 et s'est terminée le 31 mars 2023, couvrant la première moitié de l'année caféière 2022/23. Cependant, la campagne agricole 2023/24 du Brésil a commencé le 1^{er} avril 2023 et s'est terminée le 31 mars 2024, couvrant la seconde moitié de l'année caféière 2023/24. Afin de réunir la production de la campagne agricole en une seule année caféière, le secrétariat répartirait une partie de la production de la campagne agricole 2022/23 d'avril à mars et une partie de la production de la campagne 2023/24 d'avril à mars dans la production de l'année caféière 2022/23.

Il convient de noter que si les estimations de la production de l'année caféière sont établies pour chaque pays, elles le sont dans le but de créer un équilibre offre-demande agrégé cohérent à des fins d'analyse et ne représentent pas la production sur le terrain dans chaque pays.

Note :

Les documents fournis peuvent être utilisés, reproduits ou transmis, en totalité ou en partie, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, électronique ou mécanique, y compris la photocopie, l'enregistrement ou l'utilisation de tout système de stockage et de récupération de l'information, à condition que l'Organisation internationale du Café (OIC) soit clairement citée comme source.

* * * * *