



L'I-CIP est resté dans une fourchette étroite en novembre

Résumé analytique – Marché mondial du café (novembre 2025)

En novembre 2025, le prix indicateur composé de l'OIC (I-CIP) a atteint une valeur moyenne de 330,44 cents EU/livre, soit une progression de 1,2 % par rapport à octobre, évoluant dans une fourchette de 320,39 à 343,92 cents EU/livre. Deux événements majeurs ont façonné la dynamique du marché : l'allègement des droits de douane américains sur les importations de café brésilien, un facteur baissier, et de graves inondations dans les Hauts Plateaux du Centre du Viet Nam, un facteur haussier. Ces facteurs se sont en grande partie compensés, entraînant une évolution relativement atone de l'I-CIP. La hausse modérée de l'I-CIP a été portée par l'augmentation des prix dans l'ensemble des groupes d'Arabica, tandis que les prix des Robustas se sont légèrement repliés :

- En novembre 2025, les prix des Doux de Colombie et des Autres doux ont progressé respectivement de 1,4 % et de 1,6 % par rapport à octobre 2025, pour s'établir en moyenne à 408,75 et 410,31 cents EU/livre.
- En novembre 2025, les Naturels brésiliens ont progressé de 1,8 %, pour atteindre 380,17 cents EU/livre.
- Au cours du même mois, les Robustas ont reculé de 0,1 %, pour s'établir à 214,91 cents EU/livre.

Les exportations de café ont continué d'augmenter en octobre 2025, portées par une demande en hausse et une offre suffisante. Les exportations mondiales de café vert ont atteint 9,76 millions de sacs en octobre 2025, soit une hausse de 1,9 %. Tous les groupes de café ont enregistré une progression des exportations en variation annuelle, à l'exception des Naturels brésiliens :

- Les Autres doux ont progressé de 21,0 % en octobre 2025, atteignant 1,58 million de sacs, contre 1,31 million de sacs en octobre 2024.
- Les Robustas ont augmenté de 6,8 %, pour atteindre 3,04 millions de sacs en octobre 2025, contre 2,85 millions de sacs en octobre 2024.
- Les Doux de Colombie ont progressé de 7,0 % en octobre 2025, pour atteindre 1,12 million de sacs, contre 1,05 million de sacs en octobre 2024.
- Les Naturels brésiliens ont reculé de 8,2 % en octobre 2025, à 4,01 millions de sacs, contre 4,36 millions de sacs en octobre 2024. Ce recul s'explique en partie par le niveau exceptionnellement élevé des exportations brésiliennes enregistré en octobre 2024 et, vraisemblablement, dans une certaine mesure, par l'impact de l'augmentation des droits de douane américains en 2025.
- La part des Arabicas dans les exportations totales de café vert est tombée à 68,8 % en octobre 2025, contre 70,2 % en octobre 2024.

Trois des quatre régions ont entamé la nouvelle année caféière avec une hausse de leurs exportations, l'Amérique du Sud étant la seule région à enregistrer un début négatif. Les exportations de l'Amérique du Sud continuent d'être affectées par un effet de base, la région ayant expédié 67,22 millions de sacs au cours de l'année caféière 2023/24, contre une moyenne de 57,46 millions de sacs sur les années caféières 2018/19–2022/23. Un repli en 2024/25 était donc attendu et s'est poursuivi au cours du premier mois de l'année caféière 2025/26.

- Les exportations de l'Asie et de l'Océanie ont augmenté de 23,9 %, pour atteindre 3,03 millions de sacs en octobre 2025, contre 2,44 millions en octobre 2024.

- *Les exportations de l'Afrique ont progressé de 21,9 % en octobre 2025, à 1,73 million de sacs, contre 1,42 million de sacs en octobre 2024.*
- *Les exportations de l'Amérique du Sud ont reculé de 13,0 %, à 5,89 millions de sacs en octobre 2025, contre 6,77 millions en octobre 2024.*
- *Les exportations du Mexique et de l'Amérique centrale ont augmenté de 11,5 %, pour atteindre 0,51 million de sacs en octobre 2025, contre 0,43 million en octobre 2024.*

Prix du café vert

Le prix indicatif composé de l'OIC (I-CIP) s'est établi en moyenne à 330,44 cents EU/livre en novembre 2025, soit une hausse de 1,2 % par rapport à octobre 2025. L'I-CIP est demeuré confiné dans une fourchette étroite tout au long du mois de novembre 2025, enregistrant une valeur médiane de 328,30 cents EU/livre et fluctuant entre 320,39 et 343,92 cents EU/livre sur deux périodes distinctes. La première période, couvrant la première moitié du mois de novembre et s'achevant le 14 novembre, a été marquée par un repli de l'I-CIP, lequel a atteint son niveau le plus bas, à 320,39 cents EU/livre, le 14 novembre. La deuxième période a couvert la seconde moitié du mois et a vu l'I-CIP se consolider autour d'une moyenne légèrement plus élevée de 327,14 cents EU/livre entre le 17 et le 28 novembre. De fait, l'I-CIP est resté confiné dans une fourchette depuis le début de l'année 2025, suivant une tendance haussière modérée répartie en deux phases. À court terme, de la mi-août à la fin novembre, l'I-CIP a évolué autour d'une moyenne de 327,13 cents EU/livre. À moyen terme, du début janvier à la fin novembre, il a fluctué autour d'une moyenne de 318,91 cents EU/livre. En janvier 2025, l'I-CIP s'établissait en moyenne à 310,12 cents EU/livre, ce qui correspond à une progression de 6,6 % en novembre 2025.

Les deux périodes distinctes observées en novembre ont été séparées par un événement majeur : l'annonce de modifications des droits de douane américains, qui explique en partie le comportement du marché.

Le 14 novembre 2025, le [Décret présidentiel 14360](#) a été signé, modifiant le champ d'application des droits de douane réciproques initialement annoncés le 2 avril 2025 dans le [Décret présidentiel 14257](#). Le Décret présidentiel 14360 a supprimé l'ensemble des droits de douane réciproques (au titre du Décret 14257) appliqués à certains produits agricoles, dont le café, importés aux États-Unis. En particulier, il a ramené le niveau total des droits de douane appliqués aux produits de café brésiliens concernés de 50 % à 40 %. Six jours plus tard, le 20 novembre 2025, le [Décret présidentiel 14361](#) a été signé, modifiant le taux du droit *ad valorem* de 40 % applicable à certains produits originaires du Brésil, initialement annoncé dans le [Décret présidentiel 14323](#) du 30 juillet 2025. Ce Décret présidentiel a ainsi supprimé le droit additionnel de 40 % appliqué aux importations de café en provenance du Brésil. Les deux derniers décrets présidentiels ont été publiés (c'est-à-dire officiellement déposés au Federal Register) les 25 et 26 novembre 2025, respectivement.

Les produits de café spécifiquement visés par les Décrets présidentiels 14360 et 14361 correspondent aux codes du Système Harmonisé (SH) suivants :

- 0901.11.00 :café non torréfié, non décaféiné
- 0901.12.00 :café non torréfié, décaféiné
- 0901.21.00 :café torréfié, non décaféiné
- 0901.22.00 :café torréfié, décaféiné
- 2101.11.29 :extraits, essences et concentrés de café autres que le café instantané non aromatisé
- 2101.12.90 :préparations *non dénommées ni comprises ailleurs*, à base d'extraits, d'essences ou de concentrés, ou à base de café

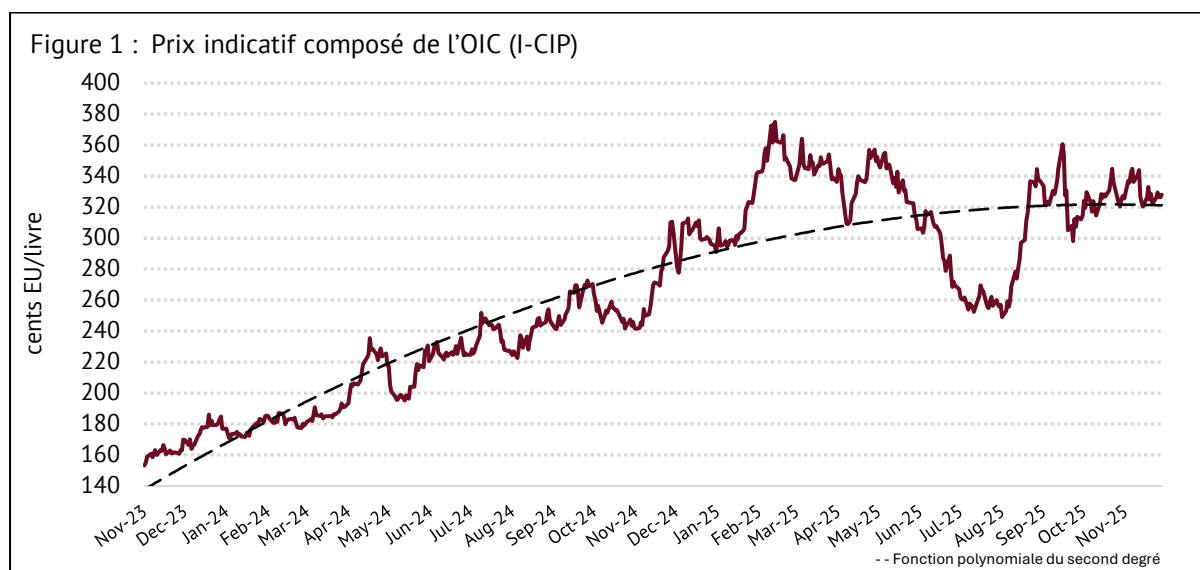
Le marché avait été informé de manière anticipée de l'imminence d'une annonce majeure en matière de droits de douane, deux jours avant la signature du premier des deux Décrets présidentiels. Le 12 novembre, le secrétaire au Trésor, Scott Bessent, a déclaré qu'un allègement « substantiel » des droits de douane sur un certain nombre de biens de consommation courante, en particulier le café, serait annoncé prochainement. Le même jour, l'I-CIP a atteint son niveau le plus élevé de novembre 2025, à 343,92 cents EU/livre, avant de reculer pendant trois jours consécutifs pour atteindre son point le plus bas du mois, à 320,39 cents EU/livre, le 14 novembre. Par la suite, l'I-CIP s'est redressé, progressant pendant deux jours consécutifs jusqu'à 333,0 cents EU/livre le 18 novembre, puis se stabilisant autour d'une moyenne de 327,14 cents EU/livre entre le 17 et le 28 novembre.

L'annonce publique a déclenché trois jours consécutifs de baisse de l'I-CIP, tandis que la signature du

premier des deux décrets exécutifs a marqué la fin de cette phase de repli. La suppression de la surtaxe additionnelle de 40 % sur les importations en provenance du Brésil semble avoir influé sur l'I-CIP pendant une période de trois jours, entraînant une baisse de 6,8 %. La brièveté de cet impact suggère que le marché avait déjà intégré la suppression attendue du droit de 40 %. Elle indique également que l'offre du Brésil sur le marché international n'a pas été significativement restreinte et que les opérateurs n'anticipaient pas une hausse notable de la disponibilité de l'offre de cette origine à la suite de la levée du droit.

Le recul limité de l'I-CIP et sa consolidation ultérieure dans la seconde moitié de novembre indiquent que des facteurs haussiers supplémentaires et opposés étaient également à l'œuvre. Depuis le week-end du 15 novembre, les Hauts Plateaux du Centre, principale région productrice de café du Viet Nam, ont été touchés par de graves inondations. Il a été rapporté que, du 15 au 19 novembre, les précipitations ont dépassé 1 100 millimètres dans plusieurs zones, contre une moyenne habituelle de 104,3 millimètres pour un mois de novembre. Dans la province de Dak Lak, principal bassin de production de café, environ 10 à 15 % de la récolte caféière 2025/26 auraient déjà été cueillis et étaient en cours de séchage. Par ailleurs, plus de trois millions de personnes auraient été affectées par le cyclone Senya, qui a provoqué des inondations et des glissements de terrain dans les provinces d'Aceh, de Sumatra occidental et de Sumatra septentrional, en Indonésie, au cours de la dernière semaine de novembre. Il faudra du temps avant que l'évaluation complète des effets météorologiques sur les conditions d'approvisionnement dans les deux principaux pays producteurs de café d'Asie et Océanie soit établie et que les conséquences qui en découlent pour la disponibilité de l'offre mondiale soient pleinement clarifiées.

Ces deux événements majeurs – l'annonce de modifications des droits de douane américains et les graves inondations dans les Hauts Plateaux du Centre au Viet Nam – ont constitué les principaux facteurs des fluctuations des prix sur le marché international du café en novembre.



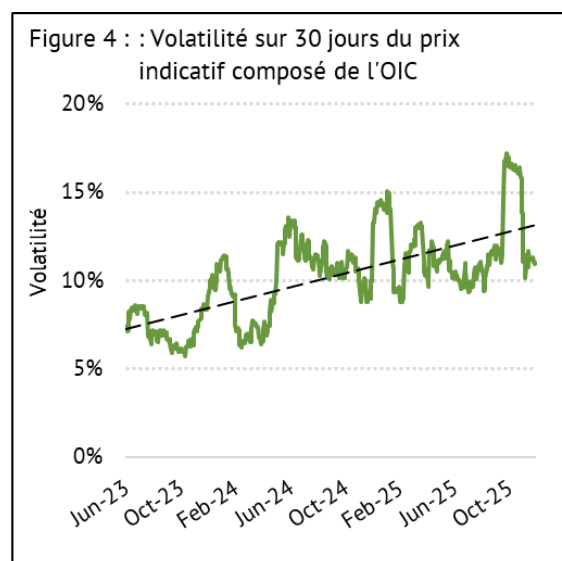
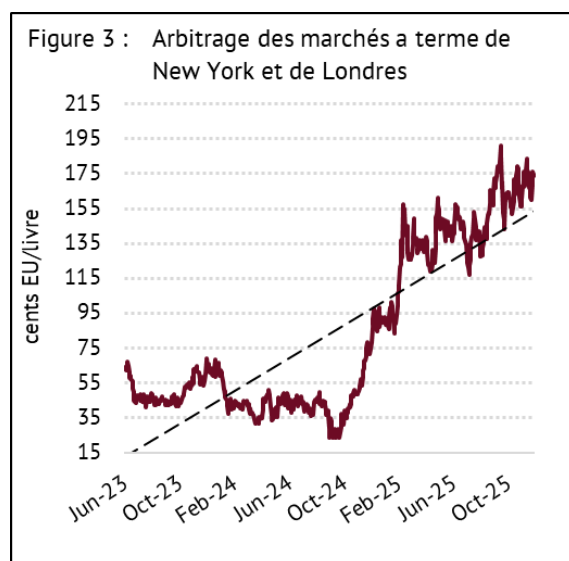
En novembre 2025, les prix des Doux de Colombie et des Autres doux ont progressé respectivement de 1,4 % et 1,6 % par rapport à octobre 2025, pour atteindre des moyennes de 408,75 et 410,31 cents EU/livre. Les Naturels brésiliens ont enregistré une hausse de 1,8 %, pour s'établir à 380,17 cents EU/livre. Au cours du même mois, les Robustas ont reculé de 0,1 %, à 214,91 cents EU/livre. Les prix sur le marché de l'Intercontinental Exchange (ICE) de Londres ont augmenté de 0,1 %, pour atteindre 202,33 cents EU/livre, tandis que le marché ICE de New York a également progressé de 2,1 %, pour s'établir à 373,57 cents EU/livre en novembre 2025.

Le différentiel Doux de Colombie–Autres doux s'est réduit, passant de -0,54 à -1,56 cents EU/livre entre octobre et novembre 2025. Le différentiel entre les Doux de Colombie et les Naturels brésiliens s'est contracté de 4,0 % pour atteindre 28,59 cents EU/livre, tandis que le différentiel entre les Doux de Colombie et les Robustas a évolué en sens inverse, augmentant de 3,0 % entre octobre et novembre 2025, pour

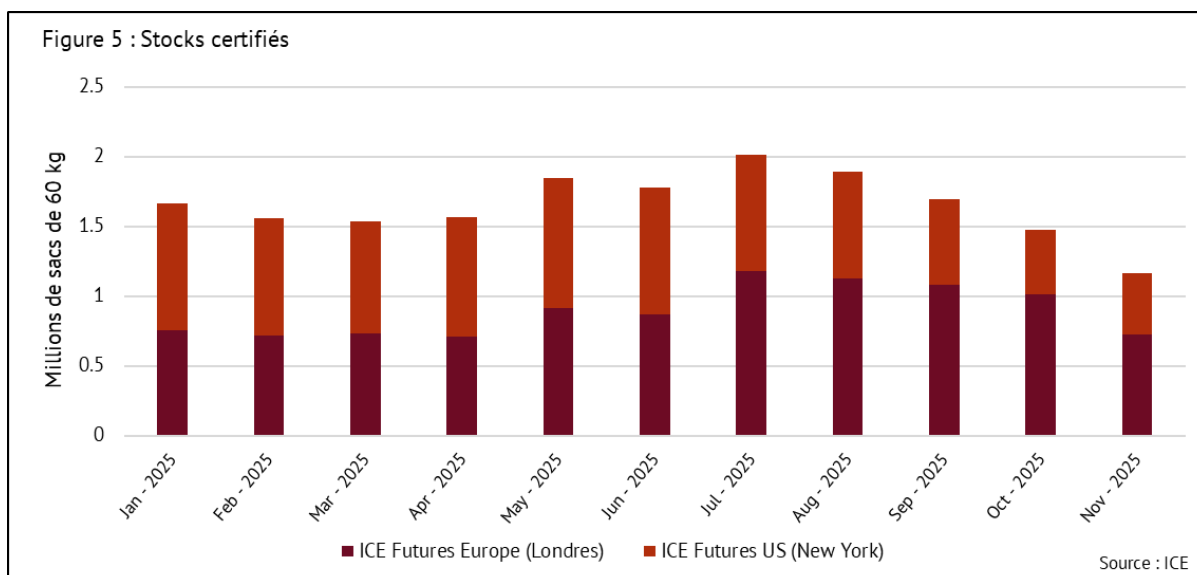
s'établir en moyenne à 193,84 cents EU/livre. Parallèlement, les différentiels Autres doux–Naturels brésiliens et Autres doux–Robustas ont évolué respectivement de -0,6 % et +3,5 %, pour s'établir à 30,14 et 195,40 cents EU/livre. Le différentiel Naturels brésiliens–Robustas a progressé de 4,3 %, atteignant en moyenne 165,26 cents EU/livre en novembre 2025.

L'arbitrage entre les marchés à terme de Londres et de New York a augmenté de 4,5 %, pour atteindre 171,24 cents EU/livre en novembre 2025. Cet arbitrage est en hausse depuis le début de l'année caféière 2024/25, après être tombé à un point bas récent de 29,3 cents EU/livre en septembre 2024. À cette période, les faibles récoltes enregistrées au cours de l'année caféière 2023/24 avaient réduit la disponibilité de l'offre de Robustas en provenance de l'Indonésie et du Viet Nam, respectivement troisième et premier exportateurs mondiaux de café Robusta en moyenne. Cela a entraîné une hausse de 106,3 % des prix des contrats à terme de Londres (Robustas) entre septembre 2023 et septembre 2024, contre une progression de 65,7 % sur le marché de New York (Arabicas). Au cours de l'année caféière 2024/25, l'amélioration des récoltes en Indonésie et au Viet Nam a permis un retour relatif à la normale du marché mondial des Robustas, inversant la dynamique des prix observée sur les deux marchés à terme. En conséquence, entre octobre 2024 et novembre 2025, le marché de New York a progressé de 49,1 %, tandis que le marché de Londres a reculé de 2,3 %.

Les données historiques récentes, de janvier 2018 à décembre 2023, montrent que le ratio moyen des prix New York/Londres s'établissait à 1,85, soit le même niveau que celui observé en novembre 2025. En revanche, en septembre 2024, ce ratio s'établissait à 1,13. Jusqu'à présent, l'arbitrage a essentiellement reflété la situation de l'offre ; toutefois, ce ratio de prix pourrait désormais indiquer que la consommation commence à jouer un rôle, en particulier si elle continue de progresser.



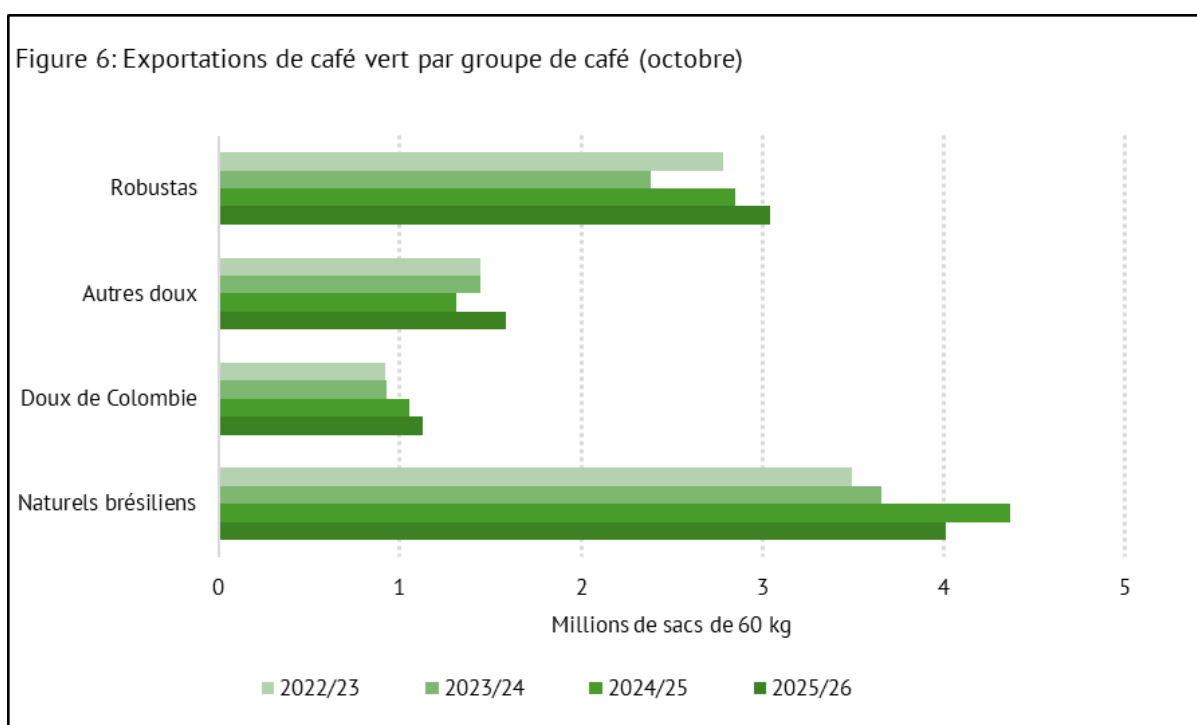
La volatilité journalière de l'I-CIP a diminué de 4,8 points de pourcentage par rapport à octobre 2025, pour s'établir en moyenne à 11,1 % en novembre 2025. La volatilité des Doux de Colombie et des Autres doux a suivi une évolution similaire, atteignant respectivement 11,3 % et 11,2 %. Parallèlement, la volatilité des Naturels brésiliens a reculé de 5,0 points de pourcentage en glissement mensuel, pour s'établir à 12,1 % en novembre 2025. La volatilité des Robustas a également diminué, revenant à 12,2 %, contre 15,6 % en octobre 2025. Sur les marchés à terme de New York et de Londres, les volatilités se sont établies respectivement à 12,5 % et 12,8 %, en baisse de 5,6 et 3,9 points de pourcentage en novembre 2025 par rapport à octobre 2025.



Les stocks certifiés de Robusta à Londres ont diminué de 28,3 % entre octobre et novembre 2025, clôturant le mois à 0,73 million de sacs. Les stocks certifiés d'Arabica aux États-Unis ont suivi la même tendance, reculant à 0,44 million de sacs, soit une baisse de 5,9 % par rapport à octobre 2025.

Exportations par groupe de café – café vert

En octobre 2025, les exportations mondiales de café vert se sont élevées à 9,76 millions de sacs, en hausse de 1,9 % par rapport à 9,57 millions de sacs en octobre 2024. Il s'agit de la deuxième année consécutive au cours de laquelle la campagne caféière a débuté avec des expéditions record, établissant le volume d'exportation d'octobre le plus élevé jamais enregistré, bien que le rythme de croissance reste modéré. À l'exception des Naturels brésiliens, tous les groupes de café ont entamé la nouvelle année caféière sur une note positive, les Autres doux et les Robustas affichant les plus fortes hausses absolues en glissement annuel.



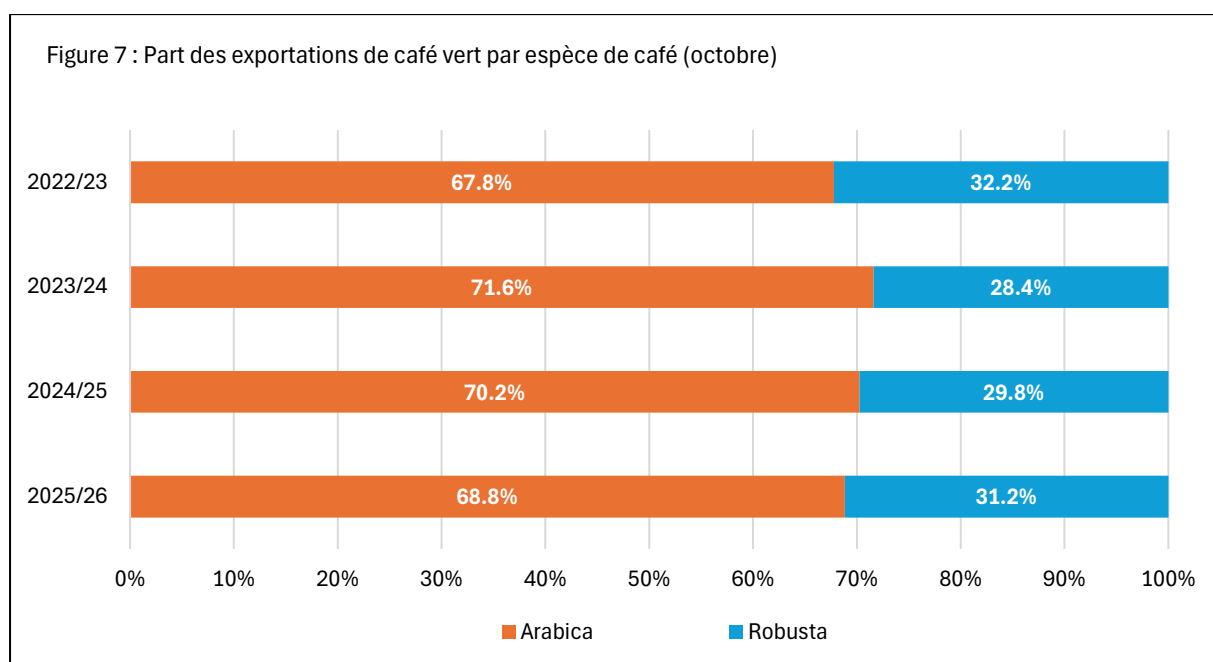
Les expéditions des Autres doux ont augmenté de 21,0 % en octobre 2025, atteignant 1,58 million de sacs, contre 1,31 million de sacs sur la même période en 2024. Il s'agit du deuxième meilleur démarrage d'une année caféière jamais enregistré, juste après les 1,6 million de sacs expédiés en octobre 2018. Plus important encore, les exportations des Autres doux maintiennent la tendance haussière amorcée dans l'ensemble à partir du milieu de l'année civile 2024. La dernière progression positive constitue la douzième hausse sur les dix-sept derniers mois depuis juin 2024. Le Mexique, le Pérou et l'Ouganda ont été les principaux moteurs de la croissance à deux chiffres du groupe en octobre, avec des exportations combinées de 0,9 million de sacs en octobre 2025, contre 0,69 million de sacs en octobre 2024, soit une hausse de 30,9 % (0,21 million de sacs).

Les exportations de café vert des Robustas ont progressé de 6,8 %, pour atteindre 3,04 millions de sacs en octobre 2025, contre 2,85 millions de sacs en octobre 2024. L'Ouganda et le Viet Nam ont été les deux principaux contributeurs positifs aux exportations récentes de Robustas, lesquelles ont augmenté de 69,8 %, pour s'établir à 1,59 million de sacs en octobre 2025, contre 0,94 million de sacs à la même période un an auparavant. Le principal contrepoids à cette forte hausse combinée a été le Brésil, dont les exportations de Robustas ont chuté de 51,9 %, à 0,45 million de sacs en octobre 2025, contre 0,93 million de sacs en octobre 2024. Cette évolution reflète en partie la tendance dominante observée pour les exportations de café vert Robusta au cours de l'année caféière 2024/25, caractérisée par un repli au Brésil et des hausses en Indonésie et au Viet Nam. Toutefois, la poursuite de cette tendance n'est que partielle, dans la mesure où l'Indonésie a enregistré en octobre 2025 une baisse de ses exportations pour la première fois depuis seize mois, celles-ci reculant de 4,4 %, à 0,62 million de sacs, contre 0,64 million de sacs en octobre 2024. Malgré ce taux de croissance mensuel négatif, aucun retournement de tendance ne semble se profiler pour les exportations de Robustas de l'Indonésie ; cette évolution indique plutôt une poursuite de la reprise faisant suite au repli de 2023/24, année au cours de laquelle les exportations de Robustas avaient chuté de 37,0 %.

Les exportations des Doux de Colombie ont progressé de 7,0 % en octobre 2025, atteignant 1,12 million de sacs, contre 1,05 million de sacs en octobre 2024. Il s'agit du vingt-cinquième mois consécutif de croissance positive, ce qui a contribué à porter les exportations des Doux de Colombie à leur cinquième niveau le plus élevé jamais enregistré, tel que mesuré par le total mobile sur 12 mois (TM-12), à 13,97 millions de sacs en octobre 2025. Avant le début de cette longue séquence de croissance, le TM-12 s'établissait à 10,69 millions de sacs. La raison fondamentale de la tendance haussière durable des exportations des Doux de Colombie réside dans l'augmentation de la production en Colombie, principal producteur et exportateur de ce groupe de café. Au cours de l'année caféière 2022/23, la production de café en Colombie avait reculé à un point bas récent de 10,62 millions de sacs. Toutefois, au cours des deux années caféières suivantes, s'achevant en 2024/25, elle a augmenté de 40,0 %, pour atteindre 14,87 millions de sacs. Sur la même période, les exportations des Doux de Colombie ont progressé de 30,0 %, passant de 10,69 millions de sacs à 13,9 millions de sacs. La dernière hausse mensuelle observée en octobre 2025 a été principalement portée par la Colombie et la Tanzanie, les deux origines ayant exporté conjointement 1,07 million de sacs en octobre 2025, contre 0,99 million de sacs en octobre 2024.

Les exportations de café vert des Naturels brésiliens ont diminué de 8,2 % en octobre 2025, s'établissant à 4,01 millions de sacs, contre 4,36 millions de sacs en octobre 2024. Il s'agit du huitième mois consécutif de croissance négative. Le Brésil a été le principal facteur explicatif du dernier repli, ses exportations ayant reculé de 11,2 %, à 3,35 millions de sacs en octobre 2025, contre 3,77 millions de sacs en octobre 2024. Entre les années caféières 2020/21 et 2024/25, le Brésil a représenté en moyenne 85,4 % des exportations totales des Naturels brésiliens. À ce titre, la dynamique des exportations de ce groupe est étroitement liée à l'évolution de son pays d'origine éponyme. Les forts replis observés au Brésil semblent être liés au caractère cyclique de la production d'Arabica du pays, ainsi qu'à un effet de base, et vraisemblablement, dans une certaine mesure, à l'impact de l'augmentation des droits de douane américains en 2025. L'année caféière 2023/24 constituait une « année pleine » pour les exportations brésiliennes de Naturels brésiliens, lesquelles ont progressé de 21,7 % pour atteindre leur niveau le plus élevé jamais enregistré. En outre, le 30 juillet 2025, les États-Unis ont imposé un droit *ad valorem* additionnel de 40 % sur certains produits importés du Brésil, dont le café. De juillet à octobre 2025 – période suivant l'entrée en vigueur de ces droits

additionnels – les exportations moyennes du Brésil vers les États-Unis ont reculé de 46,9 % par rapport à la moyenne de la même période sur 2020–2024, soit une baisse nettement plus marquée que le recul de 12,1 % enregistré entre janvier et mai 2025 (également par rapport à la période 2020–2024), avant l’instauration des nouveaux droits.

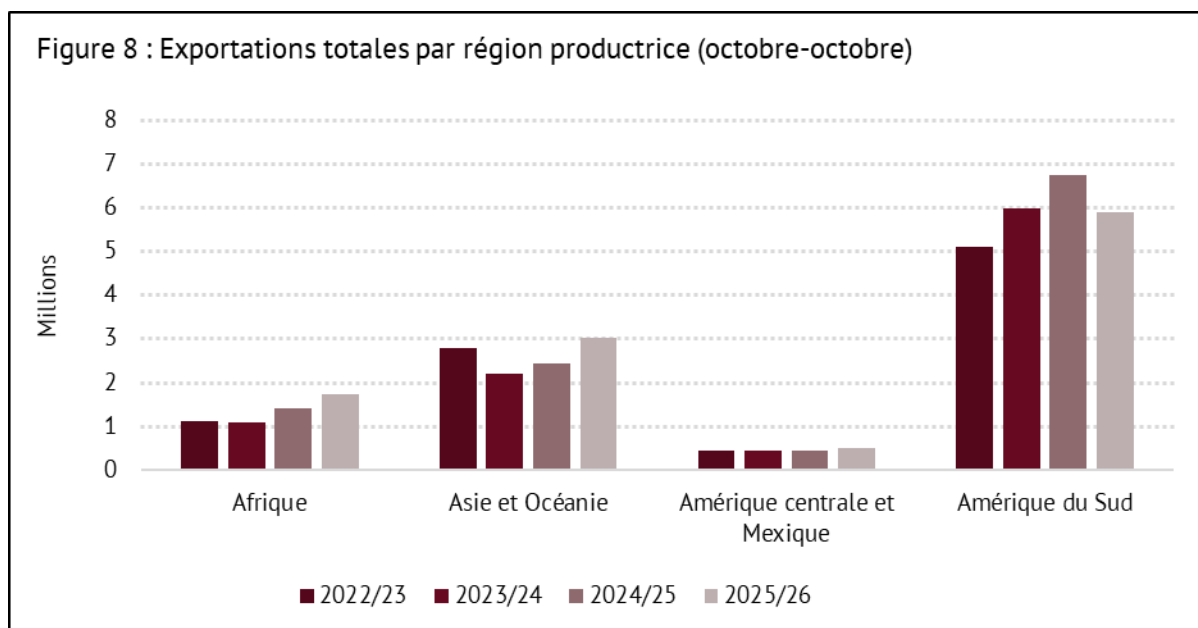


Les exportations totales d’Arabicas ont reculé à 6,716 millions de sacs en octobre 2025, soit une baisse de 0,1 % par rapport aux 6,724 millions de sacs enregistrés en octobre 2024. En conséquence, la part des Arabicas dans les exportations totales de café vert est tombée de 70,2 % à 68,8 % entre les deux périodes.

Exportations par région – toutes formes de café

Les exportations mondiales de toutes les formes de café ont progressé de 0,6 % en octobre 2025, pour atteindre 11,16 millions de sacs, contre 11,09 millions de sacs en octobre 2024. Trois des quatre régions ont entamé la nouvelle année caféière avec une hausse de leurs exportations, l’Amérique du Sud étant la seule région à afficher un début négatif. Compte tenu à la fois de l’ampleur de sa part dans les exportations totales et du recul observé en octobre 2025, la baisse des exportations de l’Amérique du Sud a été suffisamment marquée pour neutraliser presque entièrement les hausses enregistrées dans les trois autres régions.

Figure 8 : Exportations totales par région productrice (octobre-octobre)



Les exportations de toutes les formes de café de la région Asie et Océanie ont progressé de 23,9 % en octobre 2025, pour atteindre 3,03 millions de sacs, contre 2,44 millions de sacs en octobre 2024. La dernière hausse à deux chiffres a été principalement portée par le Viet Nam, dont les exportations ont augmenté de 52,7 %, pour atteindre 1,29 million de sacs en octobre 2025, contre 0,84 million de sacs à la même période l'année précédente. Représentant en moyenne 62,8 % des exportations totales de la région Asie et Océanie entre les années caféières 2020/21 et 2024/25, la performance du Viet Nam détermine largement la dynamique régionale. Le Viet Nam continue d'être affecté par la faible récolte de 2023/24, qui a entraîné un recul des exportations à 25,09 millions de sacs, tandis que l'offre intérieure atteignait des niveaux historiquement bas et que les stocks locaux étaient presque entièrement épuisés. L'impact de cette mauvaise récolte n'a pas été entièrement compensé par les nouvelles disponibilités issues de la récolte de l'année caféière 2024/25 avant décembre 2025, moment où le café de la nouvelle récolte a commencé à alimenter les circuits d'exportation. En conséquence, les exportations vietnamiennes d'octobre 2025 – et celles de la région dans son ensemble – bénéficient d'un effet de base, lié au faible volume enregistré en octobre 2024 (0,84 million de sacs, contre une moyenne de 1,5 million de sacs sur la période octobre 2019–octobre 2022).

Les exportations de toutes les formes de café de l'Afrique ont augmenté de 21,9 % en octobre 2025, pour atteindre 1,73 million de sacs, contre 1,42 million de sacs en octobre 2024. L'Afrique a clôturé l'année caféière 2024/25 avec des expéditions de 19,69 millions de sacs, soit le troisième volume le plus élevé jamais enregistré, après les 20,38 millions de sacs et 20,01 millions de sacs exportés respectivement au cours des années caféières 1973/74 et 1975/76. Ces niveaux, proches des records, s'expliquent principalement par les performances de l'Éthiopie et de l'Ouganda, les deux principaux producteurs de la région, qui ont chacun exporté leurs volumes record, à savoir 7,37 millions de sacs et 8,26 millions de sacs, respectivement. De bonnes récoltes, associées à des prix internationaux élevés du café et à la mise sur le marché de volumes de stocks plus importants qu'à l'accoutumée, expliquent cette croissance à deux chiffres. La récolte de l'Éthiopie pour l'année caféière 2024/25 est estimée à 9,91 millions de sacs, tandis que celle de l'Ouganda atteindrait 7,05 millions de sacs. Cette tendance semble s'être poursuivie au début de la nouvelle année caféière, l'Éthiopie et l'Ouganda demeurant les principaux moteurs de la dernière hausse à deux chiffres des exportations africaines. Leurs expéditions combinées en octobre 2025 se sont élevées à 1,4 million de sacs, en progression de 28,9 % par rapport aux 1,09 million de sacs enregistrés en octobre 2024.

En octobre 2025, les exportations de toutes les formes de café de l'Amérique du Sud ont reculé de 13,0 %, pour s'établir à 5,89 millions de sacs, contre 6,77 millions de sacs en octobre 2024. Il s'agit du onzième mois consécutif de croissance négative pour la région, après une séquence de seize mois de croissance

positive. Le repli est principalement imputable au Brésil, dont les exportations ont chuté de 18,7 %, à 4,14 millions de sacs en octobre 2025, contre 5,09 millions de sacs en octobre 2024. Les exportations brésiliennes continuent d'être pénalisées par un effet de base, par un vide sur le marché international des Robustas, ainsi que par le cycle de production 2023/24–2024/25 du pays. Au cours de l'année caféière 2023/24, les exportations brésiliennes de Robustas ont atteint des niveaux exceptionnellement élevés en raison du vide d'approvisionnement international créé par la baisse des disponibilités chez les deux principaux exportateurs de Robustas, à savoir l'Indonésie et le Viet Nam. Le Brésil a alors exporté 9,37 millions de sacs, contre une moyenne quinquennale de 3,52 millions de sacs sur les années caféières 2018/19–2022/23. Au cours de l'année caféière 2024/25, les récoltes en Indonésie et au Viet Nam sont revenues à des niveaux normaux, et les volumes habituels d'exportations de Robustas ont de nouveau alimenté le marché international. Cette évolution a entraîné un repli des exportations brésiliennes de Robustas à 4,9 millions de sacs en 2024/25, une dynamique qui demeure en cours. Par conséquent, les exportations totales de l'Amérique du Sud enregistrent également une baisse en glissement annuel. Dans l'ensemble, l'Amérique du Sud a expédié 67,22 millions de sacs au cours de l'année caféière 2023/24, contre une moyenne de 57,46 millions de sacs sur les années caféières 2018/19–2022/23. Un repli en 2024/25 était donc inévitable et s'est poursuivi au cours du premier mois de l'année caféière 2025/26.

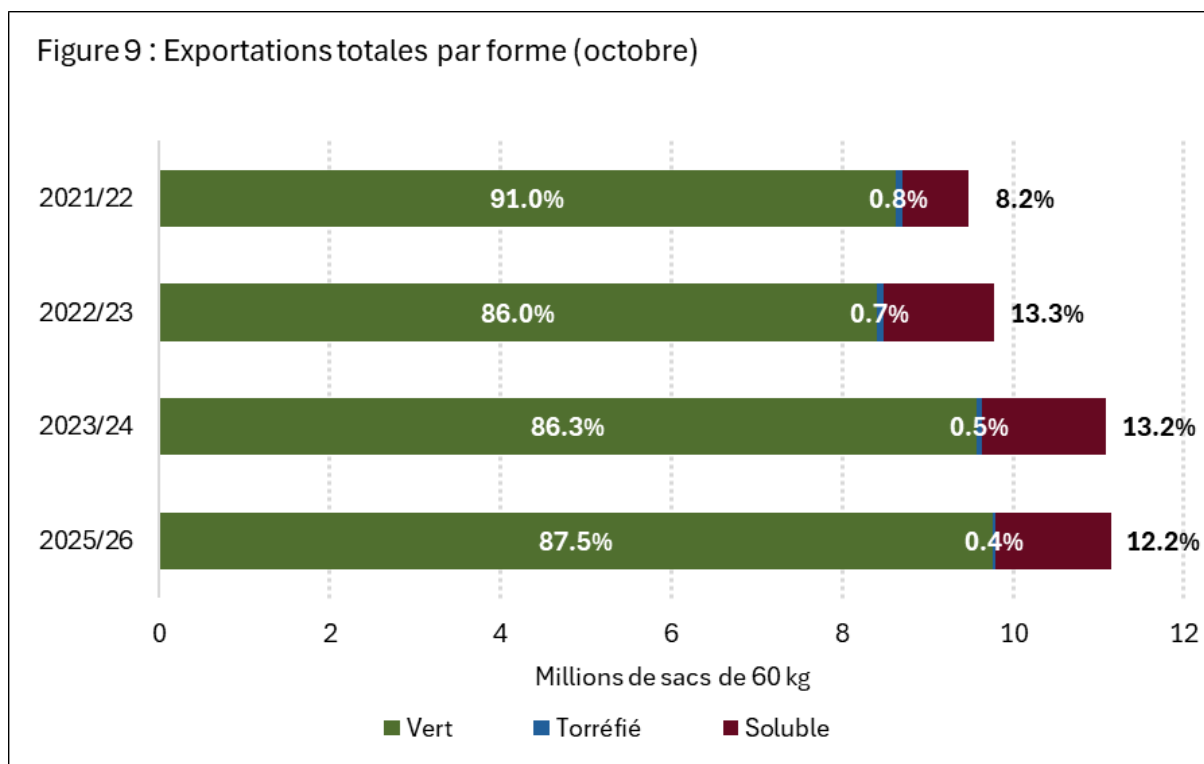
En octobre 2025, les exportations de toutes les formes de café du Mexique et de l'Amérique centrale ont progressé de 11,5 %, pour atteindre 0,51 million de sacs, contre 0,46 million de sacs en octobre 2024. La région a clôturé l'année caféière 2024/25 sur une hausse de 6,4 %, soit la première progression annuelle depuis la croissance de 3,9 % observée en 2020/21. Cette progression a été principalement portée par le Mexique et le Nicaragua, dont les exportations ont augmenté respectivement de 20,9 % et de 17,1 %. Au cours du premier mois de la nouvelle année caféière, ces deux mêmes origines sont restées les principaux moteurs de la dynamique des exportations du Mexique et de l'Amérique centrale, leurs exportations progressant respectivement de 30,8 % et de 47,9 %.

Exportations de café par forme

Le café vert est demeuré de loin la principale forme de café exportée, représentant 87,5 % des exportations totales en octobre 2025, tandis que le café soluble et le café torréfié ont représenté respectivement 12,2 % et 0,4 %.

Les exportations totales de café soluble ont reculé de 7,1 % en octobre 2025, pour s'établir à 1,36 million de sacs, contre 1,46 million de sacs en octobre 2024. Le Brésil, l'Indonésie et le Viet Nam ont été les principaux exportateurs de café soluble en octobre 2025, avec des expéditions respectives de 0,304 million de sacs, 0,312 million de sacs et 0,314 million de sacs.

Figure 9 : Exportations totales par forme (octobre)



Les exportations de café torréfié ont diminué de 28,4 % en octobre 2025, pour atteindre 0,04 million de sacs, contre 0,06 million de sacs en octobre 2024.

Tableau 1: Prix indicatifs de l'OIC et prix à terme (cents EU/livre)

	I-CIP	Doux de Colombie	Autres doux	Naturels brésiliens	Robustas	New York*	Londres*
Moyennes mensuelles							
Dec-24	299.61	341.00	343.34	326.97	236.73	317.00	226.28
Jan-25	310.12	351.93	354.47	339.18	245.29	328.94	234.33
Feb-25	354.32	410.64	409.48	401.10	263.08	388.18	253.48
Mar-25	347.85	404.97	404.02	392.48	257.61	382.75	247.63
Apr-25	335.76	394.14	392.84	378.27	246.39	370.37	235.69
May-25	334.41	395.59	397.84	380.02	237.76	368.21	224.63
Jun-25	295.06	360.08	363.16	338.53	196.21	329.56	183.21
Jul-25	259.31	322.37	325.50	297.04	167.19	289.17	153.43
Aug-25	297.05	366.72	366.32	336.88	199.13	328.57	181.43
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
% variation entre Oct-25 et Nov-25							
	1.2%	1.4%	1.6%	1.8%	-0.1%	2.1%	0.1%
Volatilité (%)							
Oct-25	15.9%	16.0%	16.1%	17.1%	15.6%	18.1%	16.7%
Nov-25	11.1%	11.3%	11.2%	12.1%	12.2%	12.5%	12.8%
Variation entre Oct-25 et Nov-25							
	-4.8	-4.7	-4.9	-5.0	-3.4	-5.6	-3.9

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 2: Différentiels de prix (cents EU/livre)

	Doux de Colombie Autres doux	Doux de Colombie Naturels brésiliens	Doux de Colombie Robustas	Autres doux Naturels brésiliens	Autres doux Robustas	Naturels brésiliens Robustas	New York* Londres*
Nov-24	1.24	20.62	80.10	19.38	78.87	59.48	62.60
Dec-24	-2.34	14.03	104.27	16.37	106.61	90.24	90.72
Jan-25	-2.54	12.75	106.64	15.30	109.18	93.88	94.60
Feb-25	1.16	9.54	147.56	8.37	146.40	138.03	134.70
Mar-25	0.95	12.49	147.37	11.54	146.42	134.87	135.11
Apr-25	1.30	15.87	147.75	14.57	146.44	131.87	134.67
May-25	-2.25	15.57	157.83	17.83	160.09	142.26	143.58
Jun-25	-3.08	21.55	163.86	24.63	166.95	142.32	146.35
Jul-25	-3.13	25.32	155.17	28.45	158.31	129.85	135.74
Aug-25	0.41	29.84	167.60	29.43	167.19	137.76	147.14
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
% variation entre Oct-25 et Nov-25							
	186.0%	-4.0%	3.0%	-0.6%	3.5%	4.3%	4.5%

* Moyenne des 2e et 3e positions

Tableau 3 : Bilan mondial de l'offre et de la demande

Année caféière commençant	2020	2021	2022	2023	2024	% variation
						2023/24
PRODUCTION	168,023	165,092	165,785	168,707	177,513	5.2%
Arabicas	98,591	91,737	93,876	97,674	102,065	4.5%
Robustas	69,431	73,356	71,910	71,033	75,448	6.2%
Afrique	18,197	19,589	18,865	21,173	22,782	7.6%
Asie et Océanie	47,903	51,063	49,275	46,035	49,637	7.8%
Mexique et Amérique centrale	19,304	18,053	18,214	17,161	18,304	6.7%
Amérique du Sud	82,619	76,388	79,431	84,338	86,790	2.9%
CONSOMMATION	168,909	170,500	176,855	172,578	175,071	1.4%
Pays exportateurs	53,519	54,438	55,664	56,344	57,742	2.5%
Pays importateurs (année caféière)	115,391	116,062	121,191	116,233	117,329	0.9%
Afrique	12,202	12,677	12,446	11,566	12,145	5.0%
Asie et Océanie	39,651	42,422	43,534	44,163	47,447	7.4%
Mexique et Amérique centrale	5,718	5,702	5,928	5,905	6,113	3.5%
Europe	54,091	52,350	56,001	54,178	53,552	-1.2%
Amérique du Nord	30,581	30,228	31,324	28,694	27,745	-3.3%
Amérique du Sud	26,621	27,071	27,570	28,020	28,010	0.0%
BILAN	-887	-5,407	-11,070	-3,871	2,443	

* premières estimations

Tableau 4 : Total des exportations des pays exportateurs

	Oct-24	Oct-25	% variation	Année caféière à ce jour		
				2023/24	2024/25	% variation
TOTAL	11,092	11,157	0.6%	11,092	11,157	0.6%
Arabicas	7,439	7,312	-1.7%	7,439	7,312	-1.7%
<i>Doux de Colombie</i>	1,140	1,206	5.7%	1,140	1,206	5.7%
<i>Autres doux</i>	1,584	1,785	12.7%	1,584	1,785	12.7%
<i>Naturels brésiliens</i>	4,715	4,321	-8.4%	4,715	4,321	-8.4%
Robustas	3,653	3,846	5.3%	3,653	3,846	5.3%

En milliers de sacs de 60 kg

Les statistiques commerciales mensuelles sont disponibles par abonnement

Tableau 5 : Stocks certifiés sur les marchés à terme de New York et de Londres

	Dec-24	Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25
New York	1.03	0.91	0.84	0.80	0.85	0.93	0.91	0.83	0.77	0.62	0.47	0.44
Londres	0.73	0.76	0.72	0.74	0.71	0.92	0.87	1.18	1.13	1.08	1.01	0.73

En millions de sacs de 60 kg

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.

* * * * *