

LA TRUFFE

Tuber melanosporum

EN 2025-2026

>>> BILAN DE CAMPAGNE

Une campagne contrastée entre qualité et prudence

La campagne 2025-2026 s'inscrit dans un environnement contraint, marqué par une offre structurellement limitée, une forte hétérogénéité qualitative en début de saison et une demande constamment prudente. Si la qualité s'améliore nettement à partir de décembre et atteint un niveau satisfaisant en cœur d'hiver, la dynamique commerciale demeure fragile. La segmentation du marché, la pression concurrentielle ibérique et un contexte économique incertain pèsent durablement sur les échanges, conduisant à une fin de campagne atone et à l'impossibilité d'établir des cotations lors des dernières séances.

GLOSSAIRE

• quinquennal(e) : se réfère aux cinq années antérieures à celle en cours

Ce bilan de campagne s'appuie sur les neuf marchés suivis par le Réseau des Nouvelles des Marchés.



Retrouvez ce bilan sur notre site RNM.franceagrimer.fr en scannant ce QR code

Faits marquants

Offre globalement déficitaire

Les volumes sont inférieurs aux standards saisonniers, avec un recul marqué en janvier (-65 % par rapport à la moyenne quinquennale).

Forte segmentation qualitative

Des écarts significatifs de valorisation sont observés entre lots aboutis et truffes insuffisamment mûres, particulièrement en début de campagne.

Niveaux de prix contrastés

Les prix se raffermissent en cœur de saison sur les meilleures qualités,

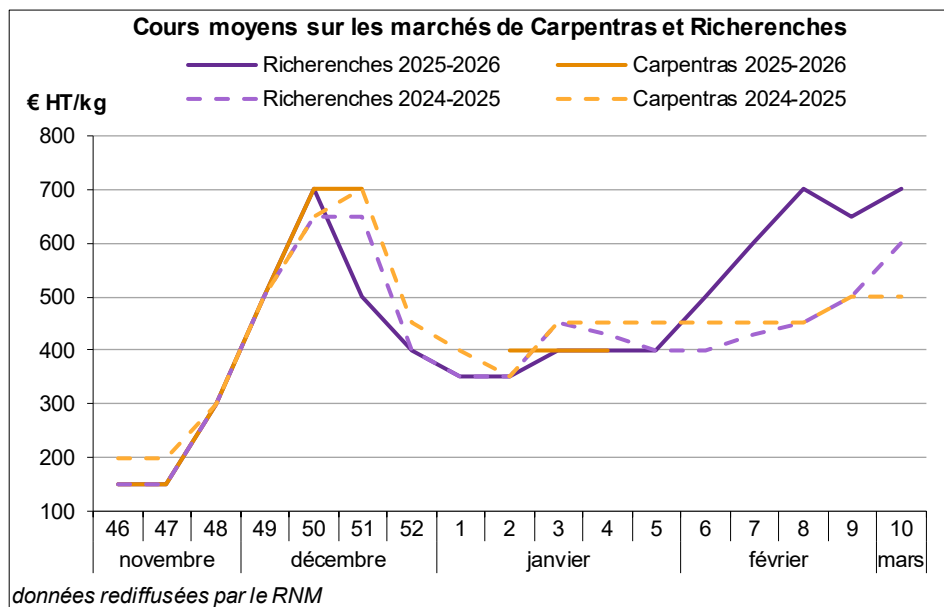
mais s'érodent progressivement en janvier sous l'effet d'une demande plus réservée.

Concurrence ibérique structurante

Plus abondante et souvent plus compétitive, l'offre espagnole exerce une pression persistante et influence les négociations.

Facteurs météorologiques pénalisants

La douceur automnale retarde la maturité. Puis des épisodes de gel en janvier et des précipitations soutenues en février perturbent la récolte.



Les cours suivent une évolution saisonnière classique avec une hausse marquée à l'approche des fêtes de fin d'année, période de forte demande. Après ce pic, les prix se replient en janvier sous l'effet d'une offre plus présente, avant de se stabiliser en fin de campagne sur des niveaux globalement proches.

SOMMAIRE

• Faits marquants

page 1

• Déroulement de la campagne

page 2

Déroulement de la campagne

Novembre 2025

Un démarrage prudent et des lots hétérogènes

La campagne débute mi-novembre avec des lots très hétérogènes en qualité. La douceur persistante de l'automne ralentit la montée en maturité et engendre des lots inégaux, tant sur la couleur de chair que sur l'intensité aromatique. Les acheteurs sont présents mais particulièrement vigilants. Les négociations se révèlent serrées et une part non négligeable des apports ne trouve pas preneur, notamment lorsque le tri ou la maturité s'avèrent insuffisants.

À mesure que le mois avance, l'amélioration organoleptique redonne de la consistance aux échanges. Les truffes les plus abouties se valorisent mieux et les cours se raffermissent progressivement, même si le niveau moyen demeure sensiblement inférieur aux campagnes précédentes.

Décembre 2025

La qualité comme principal levier de valorisation

En décembre, l'offre progresse légèrement sans retrouver les standards habituels. La qualité reste déterminante et structure fortement le marché. Les lots parfaitement mûrs, dotés d'une chair bien noire et d'un parfum affirmé, se distinguent nettement et s'échangent à des niveaux soutenus. À l'inverse, les truffes moins abouties rencontrent davantage de difficultés, ce qui accentue l'amplitude des prix observés.

À l'approche des fêtes, la demande demeure active mais devient plus sélective, sous l'effet des niveaux de prix atteints et d'une concurrence ibérique plus présente. Les acheteurs ajustent leurs positions avec prudence et privilégient les achats ciblés.

En fin d'année, la contraction des volumes et la raréfaction des apports limitent la portée des cotations.

Janvier 2026

Montée en gamme mais repli des volumes

En janvier, la montée en gamme est pleinement installée. Les truffes proposées affichent une maturité et une expression aromatique satisfaisantes. Toutefois, les volumes chutent nettement, en retrait marqué par rapport aux références pluriannuelles. Les épisodes de gel affectent certaines zones de production et contribuent à restreindre les apports.

Dans un contexte économique incertain, les acheteurs se montrent réservés face aux prix jugés élevés de produits à forte valeur unitaire. La pression concurrentielle espagnole, portée par des disponibilités plus importantes et des bases tarifaires attractives, pèse sur les négociations. Les transactions manquent de fluidité, les cours s'érodent légèrement et la fréquentation du marché diminue sensiblement au fil des semaines.

Février 2026

Une clôture sous contraintes économiques et météorologiques

En février, l'activité ralentit nettement. Les précipitations soutenues perturbent la récolte et compliquent l'organisation de l'offre. Les apports deviennent irréguliers et insuffisants pour structurer correctement le marché professionnel.

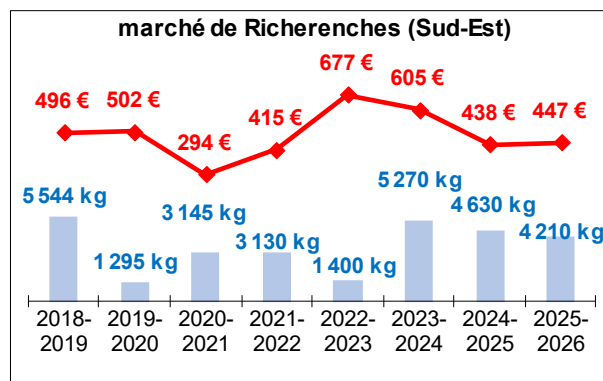
Parallèlement, la conjoncture économique toujours incertaine incite les acheteurs à une grande prudence. La demande demeure présente mais plus sélective, moins encline à soutenir les niveaux de prix proposés. La concurrence ibérique reste un facteur d'ajustement permanent dans les négociations.

Dans ce contexte, les échanges se raréfient et l'animation commerciale s'étiolle. Les dernières séances ne permettent plus l'établissement d'une cotation représentative, scellant la clôture d'une campagne globalement marquée par la rareté, la segmentation et une dynamique commerciale fragile malgré une qualité satisfaisante en seconde partie de saison.

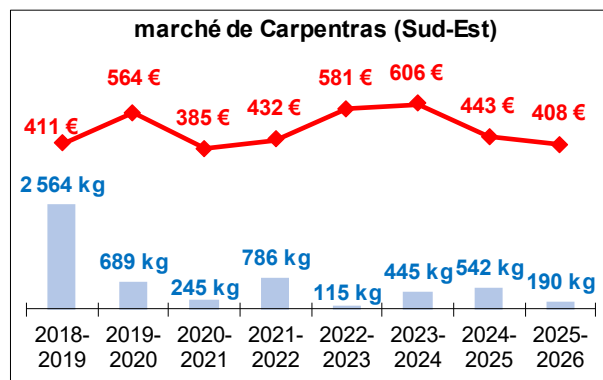
Quantités et cours moyens pondérés*

(*par les volumes estimés présents sur le marché)
données rediffusées par le RNM

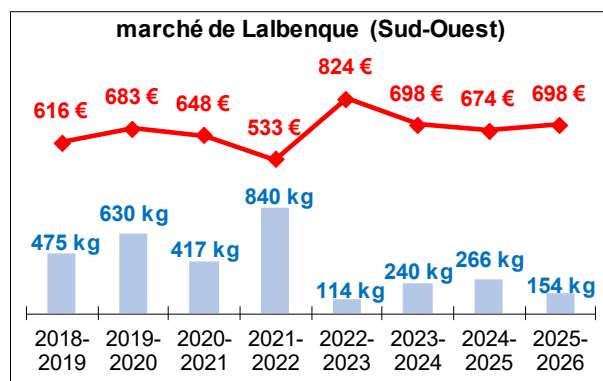
— quantité — prix au kg



Les volumes commercialisés à Richerenches varient sensiblement selon les années. Les cours culminent lors de la saison 2022-2023 dans un contexte de faibles disponibilités. Les campagnes suivantes, mieux approvisionnées, s'accompagnent de niveaux de prix plus modérés.



Les volumes commercialisés à Carpentras varient très fortement d'une campagne à l'autre. Le niveau exceptionnel de 2018-2019 contraste avec des apports nettement plus limités ces dernières années.



Sur le marché de Lalbenque, la contraction marquée des volumes à partir de 2022-2023 s'accompagne d'une nette revalorisation des cours, traduisant un marché durablement soutenu dans un contexte d'offre limitée.