

ACTUALITE

Retour aux fondamentaux... baisse du dollar et des matières premières en tête...

L'activité industrielle reste stable...

En France, l'activité industrielle ne s'envole ni ne dégringole... la stabilité est déconcertante malgré un manque de visibilité perpétuelle. Le taux de chômage se stabilise autour de 10% avec une prévision à 11% fin 2010 : réajustement des capacités de production direz-vous ? Bien entendu...et ceci particulièrement dans le secteur automobile et notamment chez les équipementiers. Tendances qui sera également présente chez nos voisins européens.

Contrairement à l'Allemagne, les industriels et les ménages français affichent une amélioration de l'indice de confiance qui participe sans doute à la stabilité actuelle.

Aux Etats Unis, "seuls" 20 000 emplois ont été supprimés en janvier 2010 (plus de 150 000 en décembre 2009).

... les tensions se portent sur l'Empire du Milieu qui pourrait montrer des signes de défaillances potentielles...

La Chine a fermé son robinet à crédit largement ouvert en 2009. En conséquence, la situation se tend sur les marchés des matières premières. Cependant, l'indice Baltic Dry, témoin de l'activité de transport maritime international, montrerait des signes de reprise. Par conséquent, on ne peut parler de « défaillances » mais seulement d'un manque crucial d'éléments pour apprécier les mouvements entrepris par cet Empire.

... les marchés deviendraient-ils réalistes ?

Si jusqu'à aujourd'hui les stocks de métaux non ferreux se sont drastiquement accumulés, sans pour autant provoquer de craintes auprès des investisseurs en raison des espoirs de l'économie chinoise, la baisse de sa demande affole désormais les marchés. Inévitablement, les cours baissent... et les stocks continuent de monter ! Le phénomène dit, de « consolidation » des marchés se produirait...

Dans le même sillage, le prix du pétrole dérape et chute sous les 75\$ à New York après avoir atteint quasiment 84 \$ en décembre : tendance malheureusement « normale » vu que l'activité industrielle n'est pas là.

Enfin, l'euro perd la face : dette grecque fulgurante, économies italiennes et espagnoles en berne sont peut être des éléments alarmants qui ont été pris en compte sur les marchés.

Même si cela reste difficile à croire, les marchés deviendraient de plus en plus prudents et ils se demandent comment l'Europe va parvenir à intégrer ses difficultés.

EVOLUTION DES INDICATEURS ECONOMIQUES (cf. graphe au dos)

	janv-10	nov-09	janv-09	Var. mois	Var. année
Taux de change €/ \$	1,43	1,49	1,32	-4,21%	7,81%
Indice Reuters	2342,1	2244,7	1884	4,34%	24,34%
Cours Pétrole Rotterdam \$/baril	76,20	76,70	44	-0,65%	73,58%
Indice CNR longue distance (déc vs nov)	123,80	123,78	122,04	0,02%	1,44%
Exportations (novembre vs octobre)	28196	28824	30999	-2,18%	-9,04%
Importations (novembre vs octobre)	35021	33471	37225	4,63%	-5,92%
	déc-09	nov-09	déc-08	Var année	Var mois
Indice des prix à la consommation	107,60	107,28	106,5	0,30%	1,03%
Création d'entreprise	52149	48096	24096	8,43%	116,42%
Défaillance d'entreprise (nov. vs oct.)	4119	5205	4389	-20,86%	-6,15%

LA METEO DES MATIERES PREMIERES RECYCLABLES

	PRIX DE VENTE					QUANTITES DE DECHETS			
	Dernier trimestre	Dernier mois	Court Terme	Moyen Terme		Dernier trimestre	Dernier mois	Court Terme	Moyen Terme
Désencrage	↗	↗	→	→↘	Désencrage	→↘	→	↗	→
Carton	↗	↗	→	→	Carton	↗	↗	↗	→
Plastique	→	↗	↗	→	Plastique	→	↘	→	→

NOTE DE CONJONCTURE – Marché des déchets

Papier-Carton

Carton Flamboyant début d'année avec une hausse inattendue sur les basses sortes en général. Cette hausse imprévisible, si précoce a surpris tous les acteurs du marché. Elle est principalement liée aux hausses de la grande exportation, l'Asie étant pressée de reconstituer des stocks. La plupart des clients européens parviennent à améliorer leurs prix de vente à l'exception de l'Espagne.

Les volumes sur les ventes France - Europe, ne sont pas aux rendez-vous, car une quantité importante a été normalement dirigée vers le grand export. Les volumes ont également souffert de la vague de grand froid générant presque 1 semaine de quasi blocage. Ces tonnages non collectés sont perdus.

Sortes supérieures

La hausse de début janvier a été modérée car déjà conduite en décembre.

Désencrage

Aujourd'hui la demande en matière première reste forte, toutefois la disponibilité reste faible.

Les soutiens d'Ecofolio, qui devraient être différenciés suivant la qualité sortant des centres de tri auront un impact certain sur le tri. Les prix de février devraient donc être soutenus face à cette demande.

Le secteur de la papeterie productrice de papiers de presse devrait connaître cette année une conjoncture particulièrement difficile : avec les récentes augmentations des prix des papiers recyclés et les difficultés à la vente, ce secteur se trouve donc face à un effet de ciseau sans précédent.

Il faudra donc à nouveau cette année rester extrêmement vigilant sur la solvabilité de nos clients.

Export

Les prix et les demandes chutent progressivement pendant la période du Nouvel An chinois.

La disponibilité des conteneurs reste une problématique importante dans certaines zones et le fret maritime ne cesse d'augmenter.

Plastique

Nous confirmons la demande soutenue des marchés Asiatiques à la fois sur les PE BD mais avec des exigences accrues sur la qualité des marchandises.

La demande est également bonne sur la fraction PET couleur en provenance des collectes sélectives.

Seule ombre au tableau, des incertitudes sur des taxes supplémentaires qui seraient appliquées prochainement par les compagnies maritimes.

La même tendance haussière s'observe sur le marché Français pour les PET couleurs et les PEHD de collecte sélective.

Les plastiques techniques ABS, PS, PP devraient également bénéficier de la hausse du prix des matières vierges essentiellement due à la diminution des unités de production.

Textile

2009 n'a pas été l'année de la crise du textile contrairement à ce qui avait été prévu au regard de la crise économique mondiale.

Quelques points restent à mentionner :

- la difficulté de vente de l'essuyage compte tenu de la baisse d'activité de l'industrie automobile
- la baisse des volumes collectés (Japon et France notamment)
- la baisse des prix du marché export pour les qualités américaines

Le marché devrait connaître en 2010 une augmentation des volumes et une baisse de qualité en raison de l'augmentation des collectes tant en France qu'aux Pays-Bas dû aux actions de l'éco-organisme et du gouvernement respectivement. Nos voisins européens craignent que l'industrie du recyclage textile se déstabilise à cause de cette « requalification » du marché des textiles récupérés dans le monde du déchet...

INDICATEURS DE CONJONCTURE

