

Le tableau de bord des prix de l'acier

(analyse du Sessi -septembre 2006)

Dans un contexte général de tension sur les prix du pétrole et des matières premières, la hausse des prix de l'acier s'est accentuée cet été. Un retournement est probable avec le ralentissement prévu de la croissance mondiale et la forte hausse de la production d'acier en Chine.

Contexte mondial :

Vigueur de la demande mondiale et forte croissance de la production chinoise en 2006

L'environnement économique mondial s'est amélioré au premier semestre 2006, mais des signes de ralentissement apparaissent sous l'effet du haut niveau des prix des hydrocarbures et de la montée des taux d'intérêt aux Etats-Unis. La consommation mondiale d'acier devrait augmenter de 8 % cette année.

C'est avant tout la croissance de la demande chinoise qui a été à l'origine des tensions observées sur le marché mondial de l'acier depuis trois ans. Pourtant, la Chine produit plus du tiers de l'acier mondial, soit deux fois plus que l'Europe (UE25) et quatre fois plus que les États-Unis. Au premier semestre 2006, la production mondiale d'acier a augmenté de 44 Mt en un an (+8 %), celle de la Chine de 31 Mt (+18 %). Hors Chine, la production d'acier a progressé de 3 %, principalement en Inde et aux États-Unis. L'industrie sidérurgique continue de se concentrer avec la naissance du nouveau géant Arcelor-Mittal qui produira près de 10 % de l'acier mondial.

Le marché reste tendu. Avec le regain de tension au Moyen-Orient, la forte hausse des prix du pétrole et des matières premières a eu un effet de contagion sur l'ensemble des prix de la filière de production de l'acier, du minerai au transport en vrac sec et aux métaux d'alliage. Cependant, la montée rapide des exportations chinoises et un certain ralentissement de la croissance mondiale pourraient favoriser un apaisement des tensions actuelles.

Au premier semestre 2006, la production européenne d'acier augmente de 4 %. Celle de la France se redresse. Avec 10,6 Mt, elle dépasse de 4,8 % celle du premier semestre 2005. Les stocks se reconstituent (après avoir baissé en 2005). Le marché intérieur est bien orienté du côté du bâtiment, des secteurs de l'énergie (tubes destinés à l'extraction pétrolière ou au transport d'hydrocarbures et de gaz) et des industries mécaniques (croissance de l'investissement). Seule, la demande du secteur automobile recule.

Évolution des prix de l'acier :

Tension générale des prix cet été, avec la flambée du coût des approvisionnements

Avertissement : Rappelons qu'une certaine part des transactions entre les groupes producteurs et consommateurs d'acier s'effectue sur la base de contrats de plus ou moins longue durée. Les évolutions des indices de prix mensuels doivent donc être interprétées avec prudence. Si les indices de l'Insee et d'Eurostat reflètent les évolutions de l'ensemble du marché, d'autres ne suivent que le marché « spot », très sensible aux écarts de stockage et aux aléas spéculatifs.

Les prix repartent à la hausse en 2006 avec l'augmentation des matières premières.

Les prix des aciers commercialisés en France se tendent à nouveau au premier semestre. En juin, ils avaient augmenté de 6,5 % depuis janvier 2006. La tension reste forte sur les prix des tubes en acier (indice 154) et des aciers inoxydables (indice 120). A l'inverse, les prix des tôles se replient de 9 % au cours du deuxième trimestre (indice 161).

Les marchés en amont à nouveau sous forte tension cet été, à l'exception du coke

Le prix du minerai de fer importé poursuit sa progression (doublement des prix depuis la fin 2004). En mai, les sidérurgistes européens et asiatiques sont parvenus à un accord avec les producteurs brésiliens et australiens de minerais de fer portant sur une hausse de 19 % des contrats annuels conclus en 2006.

Cependant le prix du charbon à coke importé amorce un repli au deuxième trimestre et celui du coke continue de baisser, après avoir doublé depuis trois ans.

Les prix des principaux métaux d'alliage sont à nouveau en forte hausse cet été. Souvent amplifiées par des mouvements spéculatifs, ces hausses sont parfois importantes : +74 % en 8 mois pour le zinc ; doublement des cours du nickel depuis le début d'année suite aux achats massifs des producteurs d'acier inoxydable. Les cours du ferromanganèse, stables au premier semestre, croissent de 24 % en août. Ceux du ferromolybdène, du ferrosilicium et du ferrochrome sont orientés à la hausse.

Les prix des ferrailles se sont aussi vivement redressés : +30 % au premier semestre (cf. UCFF).

Le prix du fret maritime s'envole cet été. Après une relative stabilité au deuxième trimestre, les prix bondissent de 40 % en juillet et août. Cette quatrième flambée en deux ans souligne les tensions d'un marché dont les capacités actuelles sont limitées.

Prix des produits sidérurgiques

source : Insee -

IPP



