

MATIÈRES PREMIÈRES

Des marchés divergents : piloter chaque matière, chaque origine et chaque contrat

Les données d'août montrent des marchés divergents : métaux et minerais évoluent différemment selon les benchmarks. En octobre, privilégier une exposition mesurée, des formules transparentes et les données d'origine et de carbone nécessaires aux importations.

CUIVRE - REPÈRE INSEE

12 380,4

€/tonne

moyenne d'août 2026

NICKEL - REPÈRE INSEE

14 453,1

€/tonne

moyenne d'août 2026

Métaux : refuser une indexation uniforme

La Pink Sheet d'août montre aluminium et cuivre en hausse mensuelle, tandis que le minerai de fer baisse. Notre analyse : une surcharge « métaux » générale n'est pas un justificatif suffisant. Demander la nuance, le taux de matière, les pertes, la prime de transformation et le benchmark ; le minerai ne mesure pas à lui seul le coût d'un acier fini. ^[2]

Pétrole et résines : vérifier le lien économique

Le Brent INSEE atteint 75,9 €/baril en moyenne d'août, en hausse mensuelle de 3,3 %. Notre analyse : cette pression amont peut influencer la pétrochimie, mais elle ne justifie pas une hausse identique de tous les plastiques. Un grade, ses capacités, l'énergie de transformation et le change doivent être analysés séparément. ^[1]

LECTURE ANYWAY

Décomposer matière, énergie, main-d'œuvre, fret et prime. Documenter consommation nette et chutes récupérées. Simuler benchmark et change séparément : leur variation ne s'applique pas à toute la facture.

MARCHÉS & TENDANCES

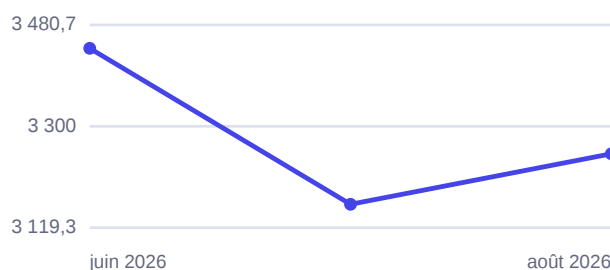
Cours et indices : voir leur évolution.

INDICATEUR	NIVEAU / PÉRIODE	ÉVOLUTION / PÉRIMÈTRE
Cuivre - repère INSEE ^[1]	12 380,4 €/tonne · moyenne d'août 2026	+4,5 % / juillet ; +49,3 % sur un an · Matières stratégiques pour l'industrie ; benchmark mensuel INSEE
Nickel - repère INSEE ^[1]	14 453,1 €/tonne · moyenne d'août 2026	-0,9 % / juillet ; +12,8 % sur un an · Matières stratégiques pour l'industrie ; benchmark mensuel INSEE
Aluminium - Pink Sheet ^[2]	3 251 USD/tonne métrique · moyenne d'août 2026	+2,8 % / juillet (3 161 USD/t) · Benchmark international Banque mondiale
Minerai de fer - Pink Sheet ^[2]	96,3 USD/tonne métrique sèche · moyenne d'août 2026	-1,9 % / juillet (98,2 USD/t sèche) · Benchmark international de minerai ; Banque mondiale
Brent - repère INSEE ^[1]	75,9 €/baril · moyenne d'août 2026	+3,3 % / juillet ; +30,0 % sur un an · Pétrole brut de la mer du Nord, moyenne mensuelle en euros

Métaux : le rebond n'efface pas les écarts ^[2]

Aluminium - benchmark Banque mondiale

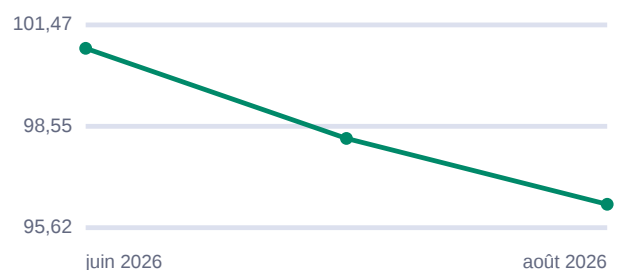
USD/tonne métrique



Écart du repère : -5,47 %

Minerai de fer - benchmark Banque mondiale

USD/tonne métrique sèche



Écart du repère : -4,46 %

En août, l'aluminium rebondit de 2,8 % sur juillet, tout en restant 5,5 % sous juin. Le minerai de fer diminue de 1,9 % sur juillet et de 4,5 % sur juin. Ces trajectoires ne justifient pas une indexation générale de toutes les matières.

Chaque série possède son unité et son échelle. Moyennes juin-août 2026, Pink Sheet publiée le 2 septembre ; dernière donnée antérieure à septembre. Valeurs nominales en USD, sans conversion en euros ni primes, fret ou prix livré. Une tonne sèche de minerai ne se compare pas à une tonne d'acier.

Origines : cartographier le risque au-delà du fournisseur direct

Le cadre européen vise la diversification des matières stratégiques d'ici 2030. Notre analyse : deux distributeurs peuvent partager mine, raffinerie ou origine. Tracer ces maillons pour les matières bloquantes et qualifier des alternatives ; un cours mensuel ne prouve pas la disponibilité future. ^[6]

RÉGLEMENTATION & RSE

Sécuriser la conformité, activer les leviers responsables.

MACF : codes et seuils · RÉGIME DÉFINITIF APPLICABLE DEPUIS LE 1ER JANVIER 2026

Certaines importations de ciment, acier, aluminium, engrais, électricité et hydrogène relèvent du MACF. Le seuil annuel de 50 tonnes concerne les quatre premières familles ; électricité et hydrogène n'en bénéficient pas. ^[3] ^[4] **À faire :** Valider codes, cumul annuel, déclarant et émissions ; budgéter les engagements carbone 2026.

REACH : rôle et produit · APPLICABLE SELON LE RÔLE ET LE PRODUIT

Les obligations varient selon substance, mélange, article et rôle. Liste candidate, autorisation et restriction sont distinctes. Certaines SVHC dans les articles au-delà de 0,1 % masse/masse imposent une information spécifique. ^[5] **À faire :** Collecter composition, FDS requises, usages et déclarations ; reconstruire formulation et liste candidate lors des changements.

Matières critiques : objectifs 2030 · CADRE EUROPÉEN EN VIGUEUR ; OBJECTIFS 2030

Le CRMA fixe des repères européens de capacités et diversification. Le seuil de 65 % d'une origine tierce concerne les besoins européens d'une matière stratégique à une étape donnée, sans plafond universel par portefeuille achats. ^[6] **À faire :** Cartographier dépendances et substituts ; prioriser les matières pouvant arrêter la production.

RSE · Sécuriser l'origine et le carbone des matières

Matières secondaires qualifiées

Le CRMA vise une capacité européenne de recyclage d'au moins 25 % des besoins annuels en matières stratégiques en 2030 ; ce repère ne s'impose pas comme quota à chaque acheteur. Tester des matières secondaires avec composition, traçabilité et qualité compatibles avec le procédé, puis comparer leurs émissions sur un périmètre identique. ^[6]

À engager : Contractualiser grade, proportion recyclée démontrée, gestion des chutes et contrôle des lots ; mesurer rejets et rendement.

MACF : une donnée carbone exploitable

Depuis janvier 2026, le régime définitif du MACF concerne certaines importations selon leurs codes douaniers. Le carbone déclaré doit reposer sur les émissions et le rôle réel de l'importateur ; un certificat commercial générique ne suffit pas. Seuils et exemptions restent à qualifier. ^[3] ^[4]

À engager : Demander origine, installation, méthode et justificatifs d'émissions ; répartir les tâches déclaratives sans prétendre transférer une obligation légale.

DÉCISIONS ACHATS

Transformer la veille en décisions documentées.

Fixer une formule contrôlable dans les deux sens

Définir benchmark, unité, devise, période, part matière et délai. Prévoir baisse, série indisponible et justificatifs. Contrôler les doubles comptes entre index, prime énergétique et surcharge carburant.

Sécuriser les origines et les substitutions

Tracer extraction, raffinage, transformation et pays de passage. Qualifier une deuxième origine avec essais avant substitution. Calibrer le stock au délai, à la consommation et à l'obsolescence ; le stock ne remplace pas la qualification.

Encadrer les alertes et les preuves contractuelles

Exiger notification des changements d'origine, composition ou émissions ; organiser preuves et audit. Définir allocations en pénurie et coûts douaniers/carbone. Ces recours ne dispensent pas l'importateur de ses obligations légales.

ANYWAY VOUS ACCOMPAGNE

Un premier échange pour cadrer vos priorités, comparer les offres et sécuriser vos engagements.

Thomas DELOTS · 06 63 25 32 35 · contact@anyway-consulting.fr

SOURCES · liens cliquables · collecte 2026-10-05

[1] INSEE · Prix des énergies et des matières premières importées - août 2026 · 2026-09-25

[2] Banque mondiale · Commodity Price Data - Pink Sheet, September 2026 · 2026-09-02

[3] Commission européenne, DG TAXUD · CBAM definitive regime · Date non indiquée sur la page

[4] Commission européenne, DG TAXUD · CBAM Compliance Essentials for Importers and Indirect Customs Representatives · Date non indiquée sur la page

[5] Ministère de la Transition écologique · Le règlement REACH et les obligations d'information sur les articles · 2026-02-25

[6] Commission européenne · European Critical Raw Materials Act · Date non indiquée sur la page

Retrouvez la rubrique, les précisions et les prochaines éditions sur anyway-consulting.fr