MATIÈRES PREMIÈRES

Septembre confirme des trajectoires propres à chaque matière

Les nouvelles moyennes de septembre montrent un rebond de l'aluminium et du minerai, une progression du cuivre et un recul du nickel. En novembre, relier les demandes tarifaires à la matière réellement consommée, puis sécuriser origines, émissions et rôles dans les importations concernées par le MACF.

CUIVRE - REPÈRE INSEE

12 580,7

€/tonne

moyenne de septembre 2026

NICKEL - REPÈRE INSEE

14 153,8

€/tonne

moyenne de septembre 2026

Métaux : une hausse générale ne suffit pas comme justification

La Pink Sheet de septembre fait progresser l'aluminium de 1,0 % sur août et le minerai de 1,5 %. Le cuivre INSEE augmente alors que le nickel recule. Analyse ANYWAY : isoler nuance, masse nette, chutes, prime et transformation ; aucun panier « métaux » ne représente tous les contrats. [2] [1]

Pétrole : pression amont, sans cours de résine déduit

Le Brent INSEE atteint 88,4 €/baril en septembre, +16,5 % sur août. Analyse ANYWAY : tester l'exposition énergétique et pétrochimique du fournisseur, sans appliquer cette variation à une résine entière ou à une pièce transformée. Le grade, les capacités, le change et le calendrier d'achat doivent être documentés. [1]

LECTURE ANYWAY

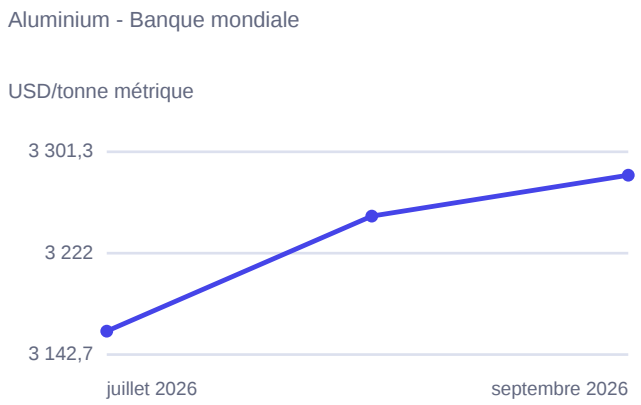
Décomposer matière, énergie, main-d'œuvre, fret et prime. Documenter consommation nette et chutes récupérées. Simuler benchmark et change séparément : leur variation ne s'applique pas à toute la facture.

MARCHÉS & TENDANCES

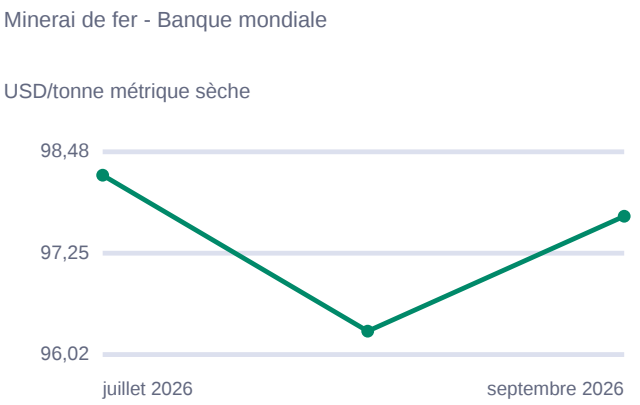
Cours et indices : voir leur évolution.

INDICATEUR	NIVEAU / PÉRIODE	ÉVOLUTION / PÉRIMÈTRE
Cuivre - repère INSEE [1]	12 580,7 €/tonne · moyenne de septembre 2026	+1,6 % / août ; +48,3 % sur un an · Matières stratégiques pour l'industrie ; benchmark mensuel INSEE
Nickel - repère INSEE [1]	14 153,8 €/tonne · moyenne de septembre 2026	-2,1 % / août ; +10,0 % sur un an · Matières stratégiques pour l'industrie ; benchmark mensuel INSEE
Aluminium - Pink Sheet [2]	3 283 USD/tonne métrique · moyenne de septembre 2026	+1,0 % / août (3 251 USD/t) · Aluminium LME, lingots primaires non alliés haute qualité, règlement physique ; Banque mondiale
Minerai de fer - Pink Sheet [2]	97,7 USD/tonne métrique sèche · moyenne de septembre 2026	+1,5 % / août (96,3 USD/t sèche) · Minerai fin 62 % Fe, spot c.f.r. Chine ; moyenne Banque mondiale
Brent - repère INSEE [1]	88,4 €/baril · moyenne de septembre 2026	+16,5 % / août ; +54,0 % sur un an · Pétrole brut de la mer du Nord, moyenne mensuelle en euros

Aluminium et minerai : reprise de septembre [2]



3 161 à 3 283 · +3,86 %



98,2 à 97,7 · -0,51 %

L'aluminium gagne 1,0 % sur août et 3,9 % depuis juillet ; le minerai rebondit de 1,5 % sur août, mais reste 0,5 % sous juillet. Une formule unique « métaux » masque ces différences. Quantifier la part réellement consommée et isoler primes et change.

Chaque série possède son unité et son échelle. Moyennes juillet-septembre, Pink Sheet du 02/10 ; septembre est le dernier mois vérifié au 1er novembre. USD nominaux ; tonne métrique et tonne sèche distinctes. Aucun prix fournisseur déduit du benchmark. Fréquence des observations : mensuelle.

Budget 2027 : relier origine et données carbone

Le régime définitif du MACF s'applique depuis janvier 2026 ; ses certificats reposent sur le prix du carbone européen et les émissions incorporées. Analyse ANYWAY : identifier les références importées, le déclarant et les données manquantes avant le budget. Deux distributeurs peuvent partager la même origine industrielle. [3] [4] [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 unique de 50 tonnes, cumulé entre produits concernés, 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 ; recontrôler 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

Avant le budget 2027, identifier importateur et déclarant, références MACF et justificatifs d'émissions. Contractualiser alerte d'origine, allocation et répartition des coûts ; aucune indemnisation ne dispense des 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 2026-11-01

[1] INSEE · Prix des énergies et des matières premières importées - septembre 2026 · 2026-10-27

[2] Banque mondiale · Commodity Price Data - Pink Sheet, octobre 2026 · 2026-10-02

[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