



**CONFERENCE DE PRESSE DU 12 JANVIER 2011**



## **BILAN ECONOMIQUE DE L'INDUSTRIE PAPETIERE FRANCAISE EN 2010 :**

### **LA REPRISE DES MARCHES DE L'INDUSTRIE PAPETIERE**

#### RESUME

Après un recul du PIB de 2,5 % en 2009, l'économie française a de nouveau créé de la richesse en 2010 (+ 1,6 %), notamment grâce à un redressement de l'activité industrielle.

En France, cette reprise s'est accompagnée d'un rebond de la consommation de papiers et cartons (+ 3 %), et plus encore d'une augmentation de leur production (+ 5 %). Ce bon niveau d'activité, qui a permis une amélioration des carnets de commandes, doit cependant être relativisé, en considérant d'une part que cette augmentation représente moins de la moitié du recul de la production constaté en 2009 (- 11,4 %) et, d'autre part, que la reprise économique a davantage profité à d'autres pays européens.

Le rebond de la production s'est également accompagné d'un redressement des prix de vente de la plupart des sortes, comme l'atteste l'indice de prix des papiers et cartons qui, en novembre 2010, sur une période de douze mois, s'est redressé de plus de 10 %.

Cette double évolution positive, sur les volumes et les prix, a cependant été contrebalancée par un renchérissement très significatif des matières premières fibreuses (pâtes et Papiers et Cartons Récupérés).

#### **I. PRODUCTION, CONSOMMATION ET ECHANGES INTERNATIONAUX SE SONT REDRESSES**

**La reprise de l'activité économique en France a conduit à une hausse de + 3 % de la consommation apparente de papiers et cartons.**

La bonne tenue de la consommation des ménages et la reprise, quoique timide, des investissements des entreprises, ont eu comme effet une augmentation de la consommation des papiers et cartons

(+ 3 %) qui s'établit, sur un an, à un peu plus de 9,8 millions de tonnes (Mt). Cette hausse de la consommation apparente, sans être négligeable, est loin cependant d'effacer le recul qui avait été enregistré en 2009 (près de 11 %).

L'augmentation de la consommation apparente bénéficie aux sortes graphiques (+ 3,1 %), ainsi qu'aux papiers d'emballage et de conditionnement (+ 4,8 %). En revanche, la consommation des papiers d'hygiène, qui avait augmenté en 2009 (+ 2,1 %), est restée stable.

Dans l'ensemble constitué de l'UE, de la Suisse et de la Norvège, la consommation a augmenté sur dix mois de 9,3 %, soit sensiblement plus que la valeur correspondant à la France.

### **La production de papiers et cartons, en hausse de 5 %, est le reflet de la reprise économique**

Après une année 2009 caractérisée par un fonctionnement très dégradé des outils de production, la reprise de l'activité s'est traduite par une augmentation des taux d'utilisation des machines, eux-mêmes découlant d'une amélioration de la taille des carnets de commandes. La production de papiers et cartons est ainsi voisine de 8,8 Mt sur l'année, en hausse de 5 % par rapport à 2009, et alors même que quelques capacités ont été retirées du marché.

Cette bonne progression doit être nuancée en soulignant que la production avait reculé de plus de 11 % en 2009. Elle doit également être mise en perspective avec la manière dont la reprise a eu lieu chez nos voisins européens. Sur dix mois (nous ne disposons pas des données pour l'intégralité de 2010), une comparaison internationale montre en effet que la hausse de la production française (+ 6,2 %) est inférieure à celle constatée en Europe (UE + Norvège + Suisse) qui s'élève à + 9,3 %. Ces chiffres placent donc la France dans une position médiane, entre le Royaume-Uni, dont la production a très faiblement augmenté (un peu moins de 1 %) et l'Allemagne (+ 11,9 %) qui, grâce à de nouvelles capacités et une reprise de ses exportations, a mieux profité que la France de l'amélioration de l'activité économique en Europe et dans le monde.

En France, pour 2010, une analyse par famille de produits met en évidence que ce sont les papiers graphiques qui ont enregistré l'augmentation de production la plus forte (+ 8,8 %), après il faut le rappeler une année 2009 particulièrement décevante (- 16,5 %). Les papiers de presse voient leur production croître de plus de 12 %, tandis que celle des papiers d'impression et d'écriture s'inscrit en augmentation de 6,6 %.

La hausse de la production des papiers et cartons d'emballage et de conditionnement (+ 4,2 %) concerne toutes les sortes, que ce soit le carton plat (+ 5,5 %), l'emballage souple (+ 4 %), ou encore les papiers pour ondulé (+ 3,9 %) et ce, pour cette dernière sorte, en dépit de fermetures de capacités.

Les papiers domestiques et sanitaires, dont la production s'est repliée d'un peu plus de 1 %, se démarquent des autres sortes.

La consommation de Papiers et Cartons Récupérés, en hausse de plus de 5 %, est repassée au-dessus des 5 Mt, mais reste cependant en deçà de ses plus hauts niveaux.

En ce qui concerne la production de pâte de fibres vierges (intégrée et non intégrée), après une chute massive de la production de 24,3 % en 2009, l'activité s'est fortement ressaisie, de sorte que le tonnage de cellulose produit est en hausse de plus de 10 %, et atteint près de 2 Mt.

## **Une hausse des importations (+ 0,5 %) et des exportations (+ 3,6 %) de papiers et cartons**

L'année 2009 avait été marquée par une contraction forte du commerce international (les importations et les exportations de papiers et cartons s'étaient repliées de valeurs proches de 10 %).

Avec la sortie de récession, et dans un contexte de hausse de la consommation domestique, les importations ont légèrement augmenté en 2010, pour atteindre 5,8 Mt. A partir des statistiques disponibles sur onze mois, il apparaît que la répartition géographique des pays exportant vers la France a peu bougé. L'Union Européenne, avec 92 % des importations françaises (91 % en 2009), reste très largement la principale zone d'origine des importations de papiers et cartons. La sortie de crise n'a pas modifié le poids relatif des différents pays exportant vers la France, puisqu'on retrouve en 2009 et 2010 l'Allemagne (23,1 %), l'Espagne (10,8 %) et l'Italie (10,9 %).

Les exportations françaises ont enregistré en 2010 une hausse de 3,6 %, par rapport à leur niveau de 2009. A partir d'une analyse sur onze mois, il ressort que l'Union Européenne représente toujours la principale destination des exportations de papiers et cartons (81,5 %). La dépréciation de l'Euro face au Dollar américain lors du premier semestre a en outre permis à quelques producteurs français d'accroître leurs flux à la grande exportation.

## **2. L'INDICE MOYEN DES PRIX DES PAPIERS ET CARTONS S'EST RESSAISI**

L'indice de prix des papiers et cartons déterminé par l'INSEE (la base 100 correspond à la moyenne 2005), après un point bas en août 2009 (97,7), a depuis augmenté de manière quasi continue pour atteindre en novembre 2010 la valeur de 110,1, ce qui représente une hausse de 10,1 % sur douze mois.

Cette évolution moyenne de l'indice des prix masque des situations très différentes selon les sortes : en ce qui concerne les sortes graphiques, l'année a été marquée par une hausse quasi continue des prix, avec comme exception le papier journal, dont le prix s'est sensiblement replié lors de la période de négociation du début d'année 2010.

En ce qui concerne les papiers et cartons utilisés en emballage, l'évolution des prix a été marquée par une hausse régulière, faisant suite à des décrochages de forte amplitude en 2009.

## **3. LES EVOLUTIONS DES COUTS SONT PRINCIPALEMENT MARQUEES PAR LA FORTE HAUSSE DES COURS DES MATIERES PREMIERES FIBREUSES**

Les coûts de production ont été la résultante de mécanismes complexes, dans l'ensemble plutôt haussiers.

En ce qui concerne la pâte, en 2010, les cours exprimés en Dollar américain ont continué le mouvement de hausse entamé à la fin du premier trimestre 2009. Cette forte hausse, provoquée par un déséquilibre mondial offre / demande et exacerbée par des restrictions de capacité conjoncturelles (tremblement de terre au Chili, ...), s'est poursuivie jusqu'à la fin du premier semestre, où un plateau a été atteint, à la suite de quoi une érosion légère a été observée (érosion plus forte lorsque les cours

sont exprimés en Euro). Au total, ce mouvement de hausse important, qui a amené la pâte de référence NBSK à 980 USD/t, s'est traduit par une hausse, sur des cours en Euro, de près de 50 %.

Dans le secteur des PCR, le mouvement de hausse des prix a également été extrêmement vif, et des niveaux historiquement hauts ont ainsi été atteints, notamment en ce qui concerne les journaux et magazines. Ce mouvement haussier, entretenu par une collecte plus limitée en volume (du fait d'un recul de la consommation) et par la pression des flux exports, s'est toutefois atténué à partir du milieu de l'année.

En ce qui concerne les marchés de l'énergie, la reprise économique mondiale en 2010 n'a pas induit de tension particulièrement marquée sur les cours du pétrole, qui est resté relativement stable sur l'année. Le marché du gaz naturel, dont les cours sont de moins en moins corrélés avec ceux du pétrole, a été caractérisé par des opportunités pour ceux des acheteurs qui ont tiré parti des surcapacités de production dans le GNL, ainsi que de l'impact sur le marché nord-américain des gaz non conventionnels. Les prix de l'électricité ont bénéficié de la poursuite du TaRTAM au-delà du 30 juin 2010. Sur le segment dérégulé, les acheteurs d'électricité ont pu contractualiser à des conditions compétitives.

Enfin, en ce qui concerne le coût du capital, les politiques des banques centrales ont conduit à des valeurs historiquement basses du coût du crédit.

\* \* \*



# ***CONFERENCE DE PRESSE***

***12 janvier 2011***



# ***Bilan Economique de l'Industrie Papetière Française en 2010***

***La reprise des marchés de l'industrie papetière***



en %	2009	2010
ETATS-UNIS	- 2,6	+ 2,8
JAPON	- 5,3	+ 3,5
ZONE EURO	- 4,0	+ 1,7
Espagne	- 3,7	- 0,2
Pays-Bas	- 3,9	+ 1,7
Royaume-Uni	- 5,0	+ 1,7
Allemagne	- 4,7	+ 3,6
<b>France</b>	<b>- 2,5</b>	<b>+ 1,6</b>
Italie	- 5,1	+ 1,1

En milliers de tonnes

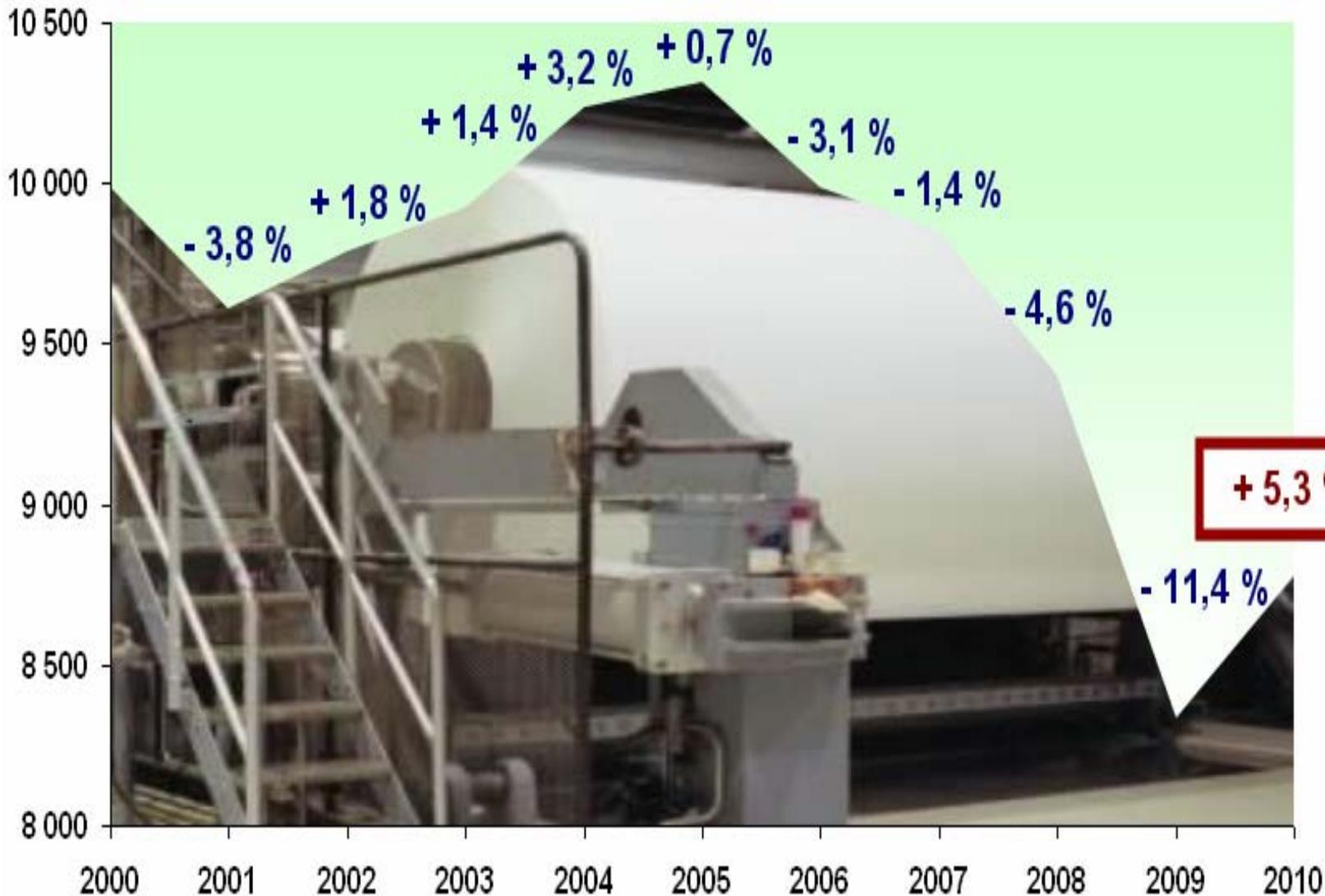




<b>CONSOMMATION APPARENTE PAR GRANDES SORTES</b>	<b>Milliers de tonnes (*)</b>	<b>Variations 2010 / 2009</b>	<b>Variations 2009 / 2008</b>
<b>TOTAL PAPIERS &amp; CARTONS</b>	<b>9 835,9</b>	<b>+ 3,2 %</b>	<b>- 10,9 %</b>
<b>Dont :</b>			
<b>USAGES GRAPHIQUES</b>	<b>4 332,9</b>	<b>+ 3,1 %</b>	<b>- 16,0 %</b>
- Papiers de presse (journal et LWC)	1 215,5	+ 3,3 %	- 16,8 %
- Impression-Ecriture (autres que presse)	3 117,4	+ 3,0 %	- 15,7 %
<b>EMBALLAGE-CONDITIONNEMENT</b>	<b>4 469,0</b>	<b>+ 4,8 %</b>	<b>- 7,6 %</b>
- Papiers pour ondulé	3 223,0	+ 5,7 %	- 7,3 %
- Cartons	947,0	+ 2,5 %	- 6,5 %
- Papiers d'emballage souple	299,0	+ 2,3 %	- 14,0 %
<b>HYGIENE</b>	<b>820,2</b>	<b>+ 0,0 %</b>	<b>+ 2,1 %</b>

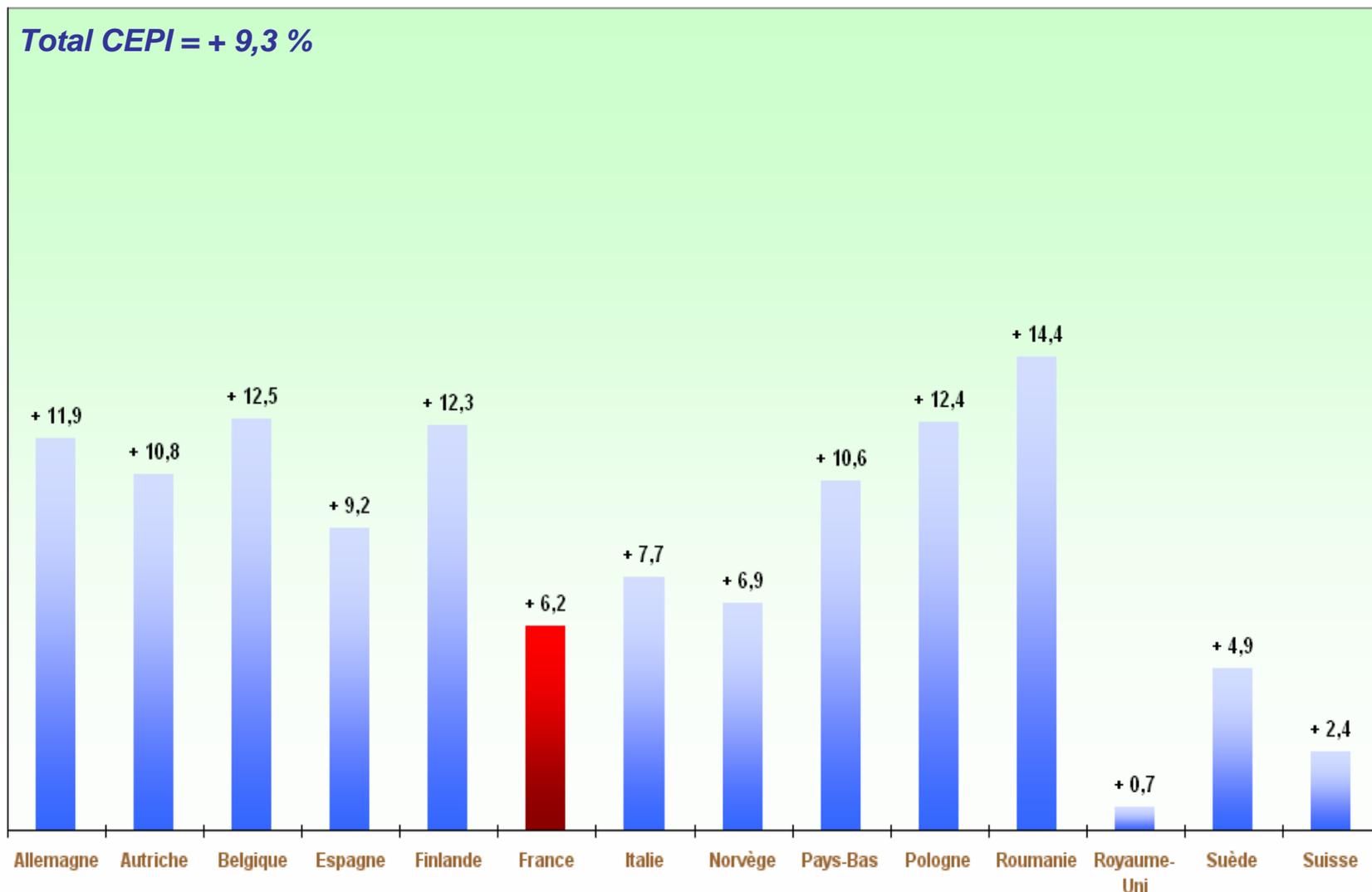
(\*) estimations en volume (12 mois 2010)

En milliers de tonnes



Variation 10 mois 2010 / 10 mois 2009 (en %)

Total CEPI = + 9,3 %

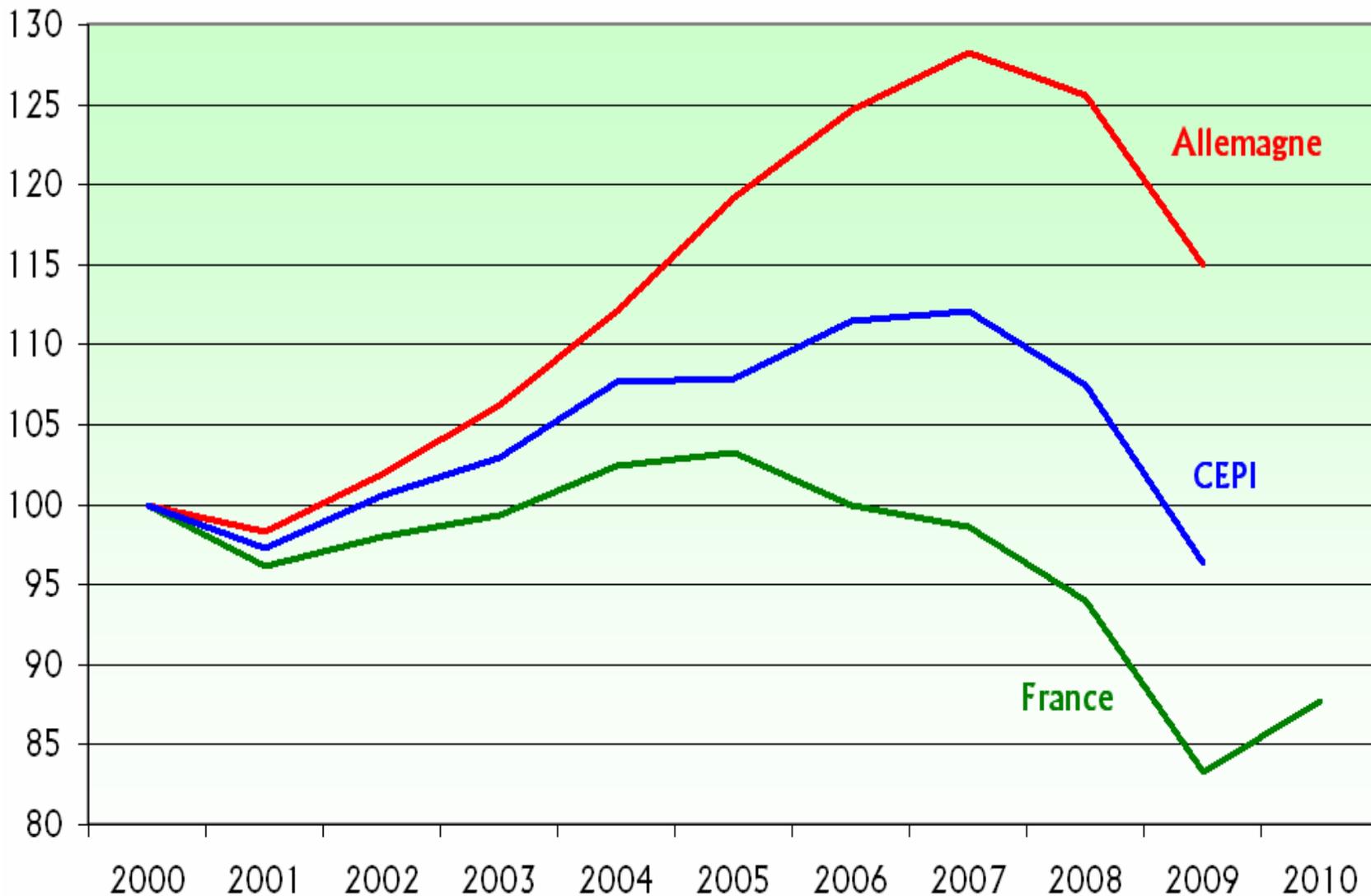


Paris - 12 janvier 2011

Source : CEPI



Indice 100 = 2000



# LA HAUSSE DE LA PRODUCTION BÉNÉFICIE À PRESQUE TOUTES LES SORTES

<b>PRODUCTION PAR GRANDES SORTES</b>	<b>Milliers de tonnes (*)</b>	<b>Variations 2010 / 2009</b>	<b>Variations 2009 / 2008</b>
<b>PATES</b>	<b>1 959,9</b>	<b>+ 10,7 %</b>	<b>- 24,3 %</b>
<b>TOTAL PAPIERS &amp; CARTONS</b>	<b>8 773,2</b>	<b>+ 5,3 %</b>	<b>- 11,4 %</b>
<b>Dont :</b>			
<b>USAGES GRAPHIQUES</b>	<b>3 581,3</b>	<b>+ 8,8 %</b>	<b>- 16,5 %</b>
- Papiers de presse (journal et LWC)	1 479,5	+ 12,2 %	- 17,9 %
- Impression-Ecriture (autres que presse)	2 101,8	+ 6,6 %	- 15,6 %
<b>EMBALLAGE-CONDITIONNEMENT</b>	<b>4 060,0</b>	<b>+ 4,2 %</b>	<b>- 8,7 %</b>
- Papiers pour ondulé	3 130,0	+ 3,9 %	- 7,7 %
- Cartons	705,0	+ 5,5 %	- 12,3 %
- Papiers d'emballage souple	225,0	+ 4,0 %	- 10,1 %
<b>HYGIENE</b>	<b>723,9</b>	<b>- 1,3 %</b>	<b>- 0,9 %</b>
<b>CONSOMMATION DE PAPIERS ET CARTONS RECUPERES</b>	<b>5 280,0</b>	<b>+ 5,6 %</b>	<b>- 12,0 %</b>

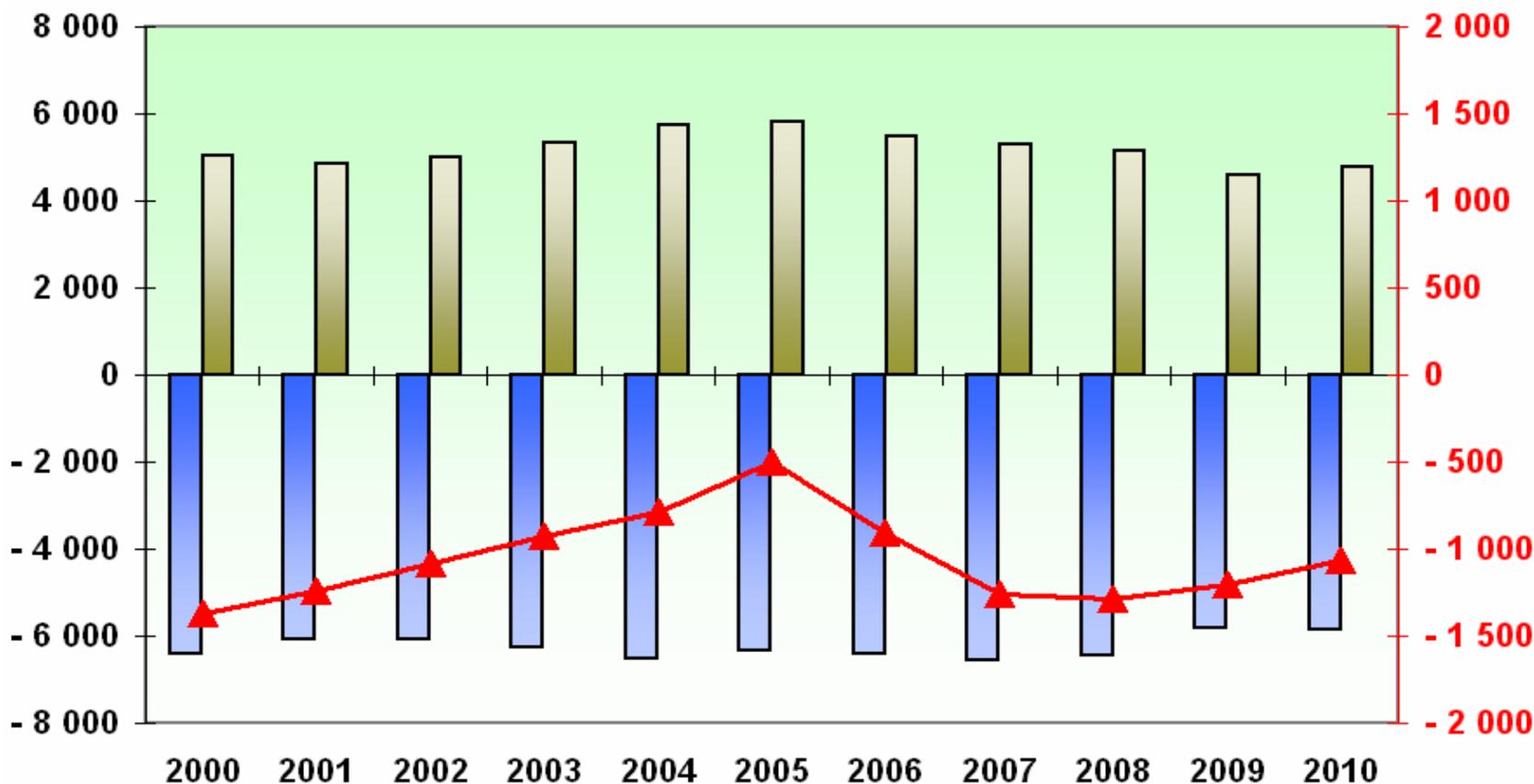
(\*) estimations en volume (12 mois 2010)

**Importations 2010 : + 0,5 %**

**Exportations 2010 : + 3,6 %**

En kT (exports / imports)

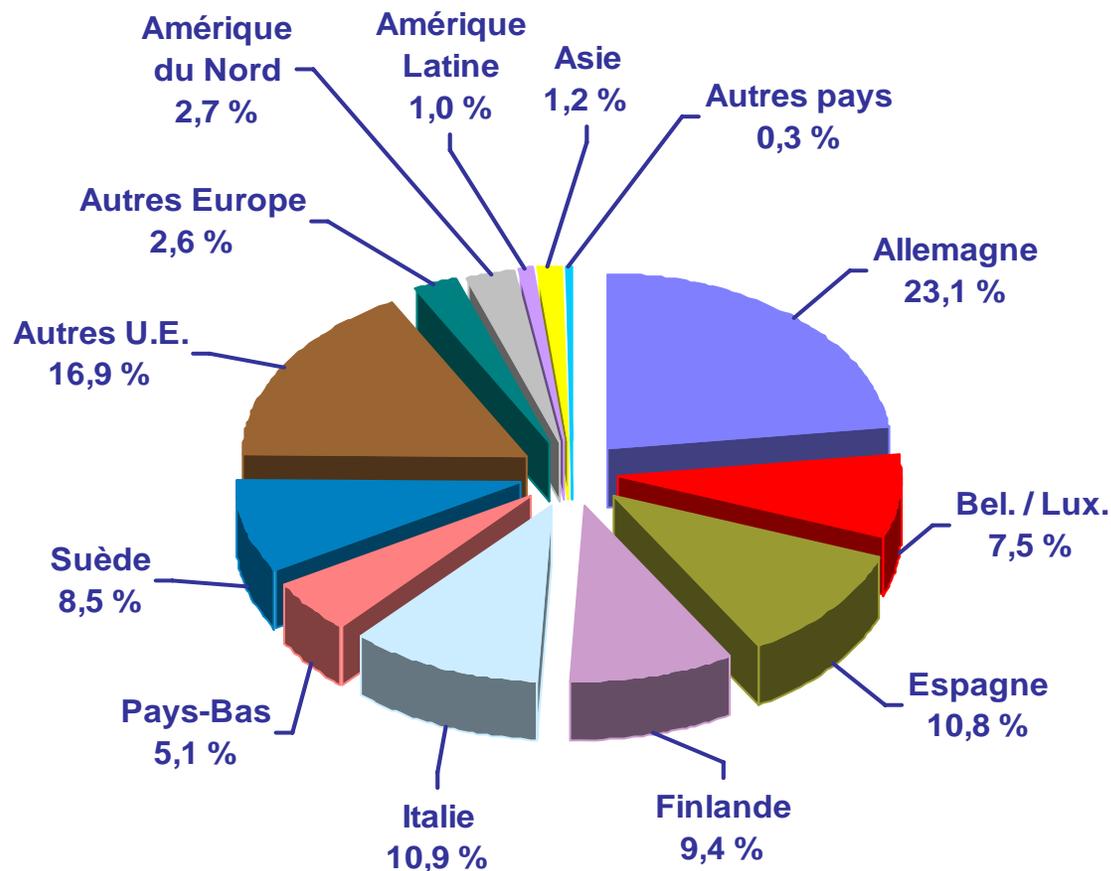
En kT (solde)



■ Importations

■ Exportations

▲ Solde Commercial

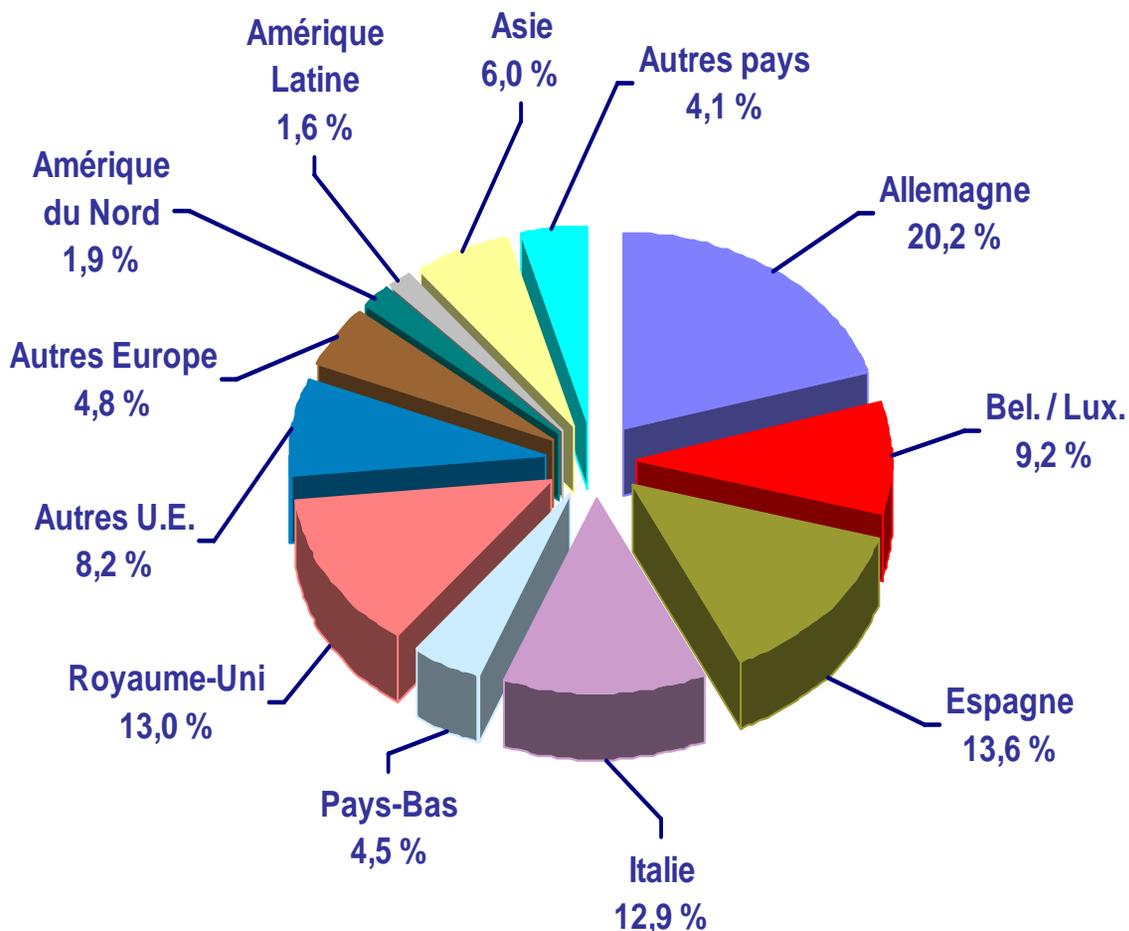


## ORIGINE DES IMPORTATIONS

**Zone Euro : 76,6 %**

## EVOLUTION 2010 / 2009 (11 mois)

U.E. (27) <i>dont Zone Euro</i>	+ 2,4 % + 3,1 %
Allemagne	+ 6,2 %
Belgique / Lux.	+ 0,9 %
Espagne	- 1,5 %
Finlande	+ 0,4 %
Italie	+ 2,9 %
Pays-Bas	+ 5,3 %
Suède	+ 0,7 %
Autres Europe (hors U.E.)	- 9,8 %
Amérique du Nord	- 19,8 %
Amérique Latine	+ 21,9 %
Asie	- 14,2 %



## DESTINATIONS DES EXPORTATIONS

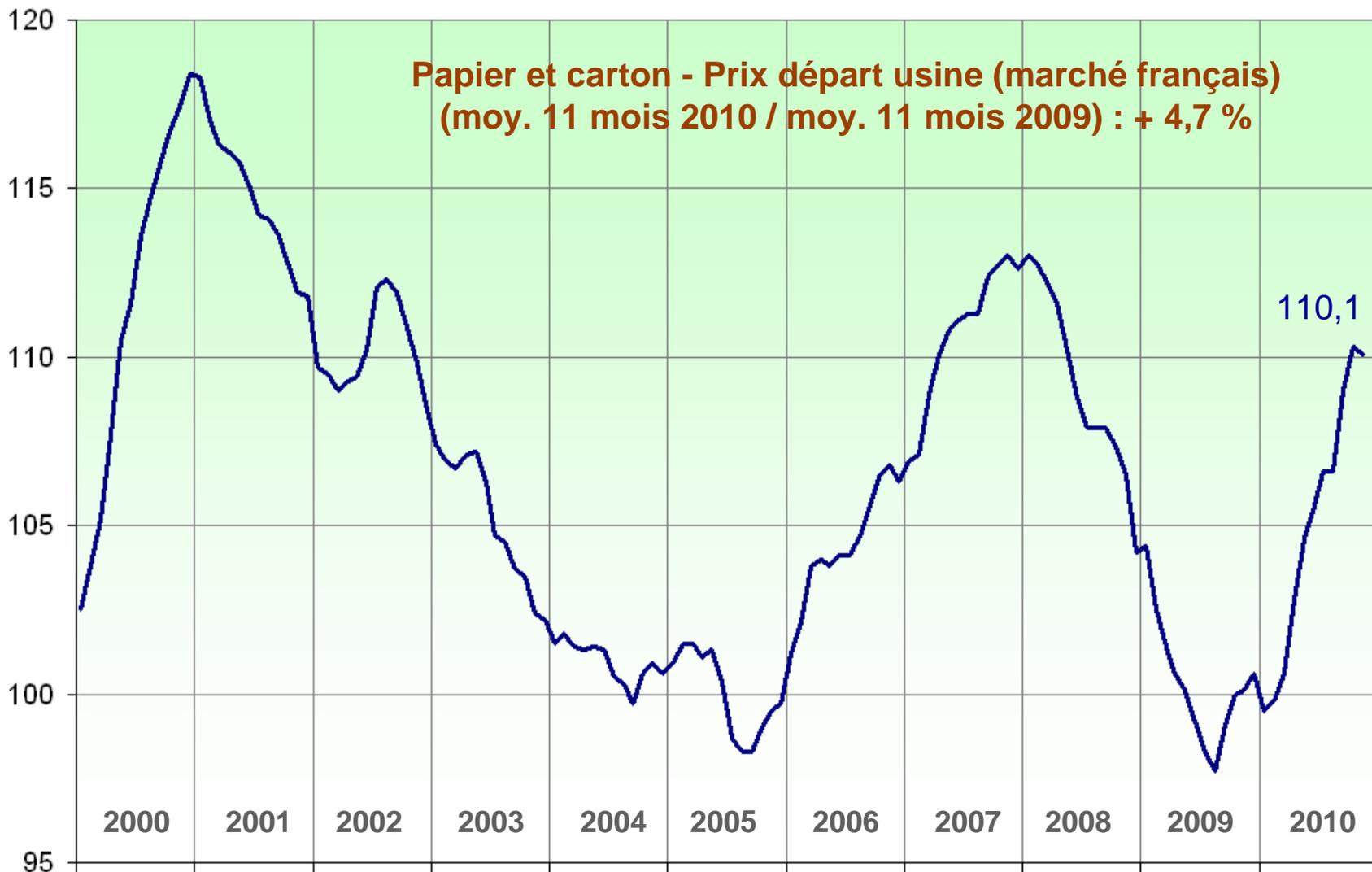
**Zone Euro : 64,2 %**

## EVOLUTION 2010 / 2009 (11 mois)

U.E. (27) <i>dont Zone Euro</i>	+ 2,7 % + 3,7 %
Allemagne	+ 8,5 %
Belgique / Lux.	+ 4,3 %
Espagne	- 4,1 %
Italie	+ 9,1 %
Pays-Bas	- 4,2 %
Royaume-Uni	- 5,6 %
Autres Europe (hors U.E.)	+ 21,4 %
Amérique du Nord	+ 3,4 %
Amérique Latine	+ 45,5 %
Asie	+ 7,0 %

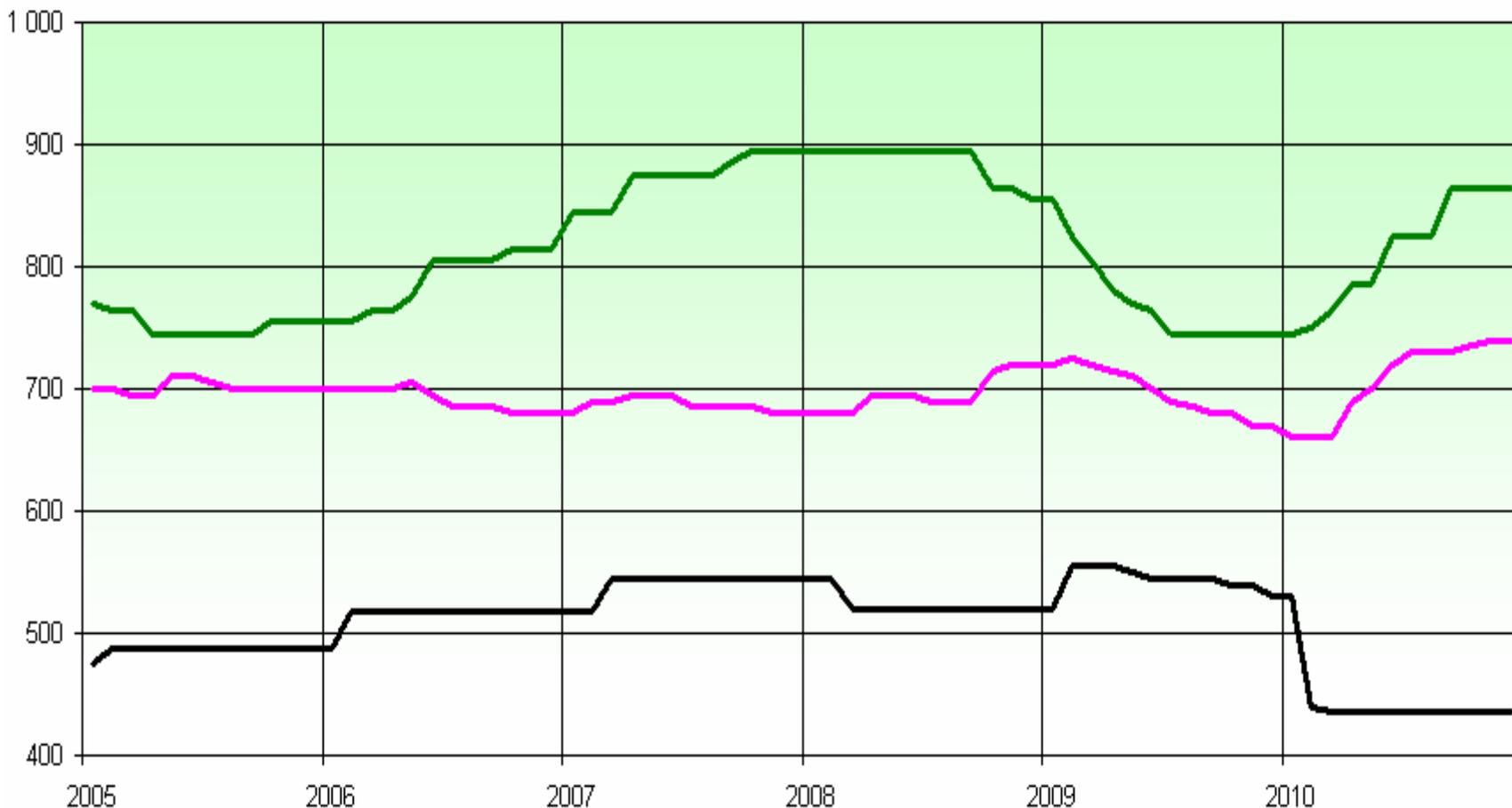
Indice base 100 en 2005

NOVEMBRE 2010



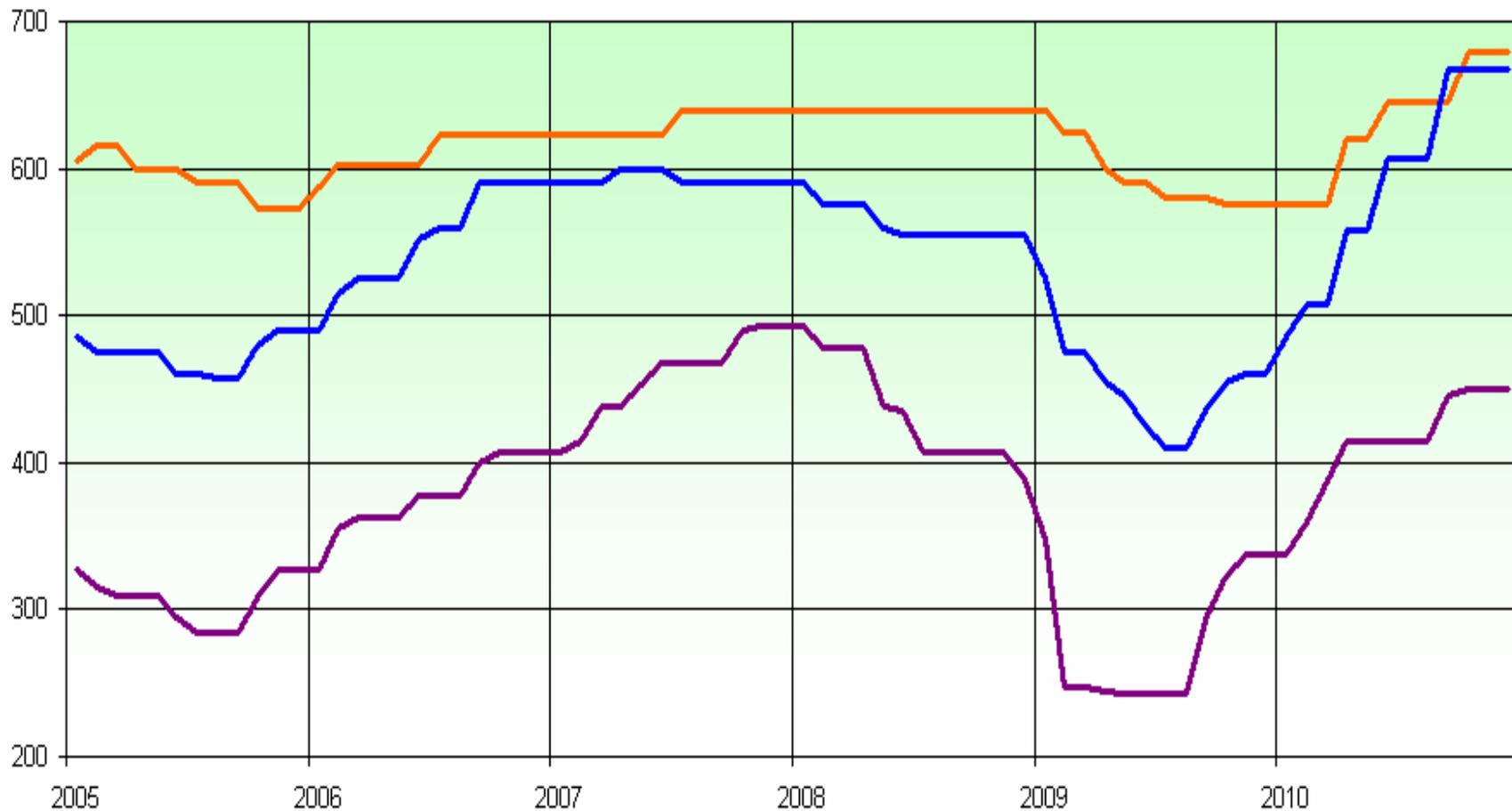
# LES ÉVOLUTIONS DE PRIX ONT ÉTÉ CONTRASTÉES SELON LES SORTES (1/2)

Séries mensuelles - en Euro / Tonne



- Ramette A4 (sorte B) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : +5,3 %
- Couchés sans bois 100 g (bobines) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : +1,6 %
- Journal (45g) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : -18,5 %

Séries mensuelles - en Euro / Tonne



- Carton couché blanchi (GD2) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 6,3 %
- Kraftliner 150 g - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 30,9 %
- Cannelure (medium) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 48,0 %

Prix de la tonne en Euros / Dollars

Pâtes à papier



— PATE NBSK (Euros) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 47,9 %

— PATE NBSK (Dollars) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 40,1 %

— EUCALYPTUS (Euros) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 57,1 %

# LES PRIX DES PAPIERS ET CARTONS RÉCUPÉRÉS ONT ÉGALEMENT FORTEMENT AUGMENTÉ

Prix de la tonne en Euros

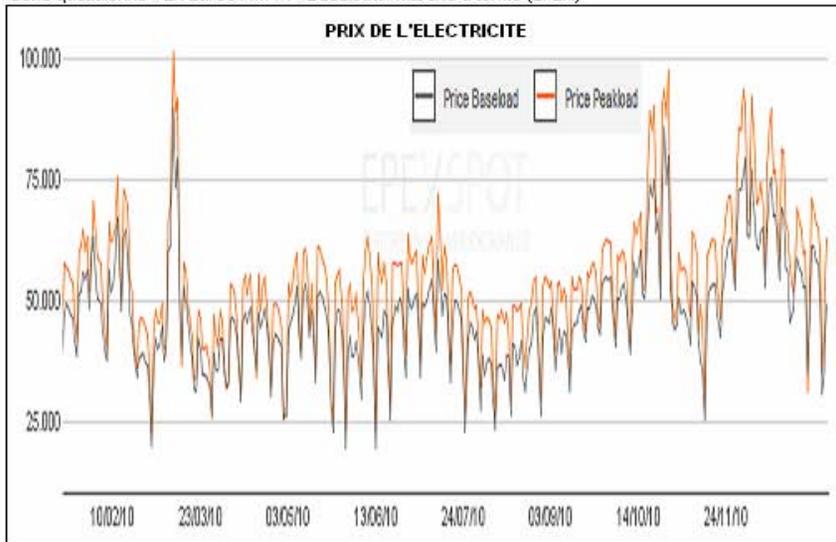
Papiers et cartons récupérés



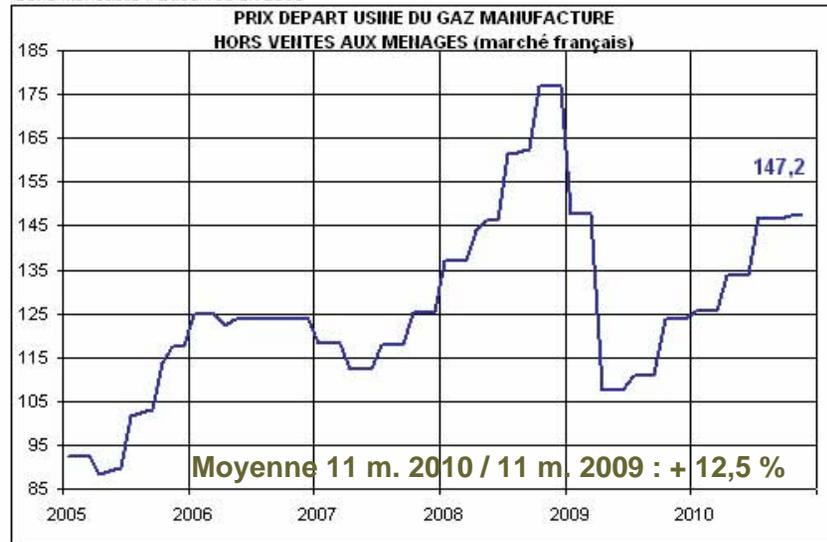
- 1.02 (papiers et cartons mêlés d'origine, triés) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 223,9 %
- 1.05 (ondulés récupérés) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 152,2 %
- 1.08 / 1.09 / 1.10 (journaux et magazines mélangés) - 12 mois 2010 / 12 mois 2009 : + 102,4 %

# UNE HAUSSE DES COÛTS DES FACTEURS DE PRODUCTION

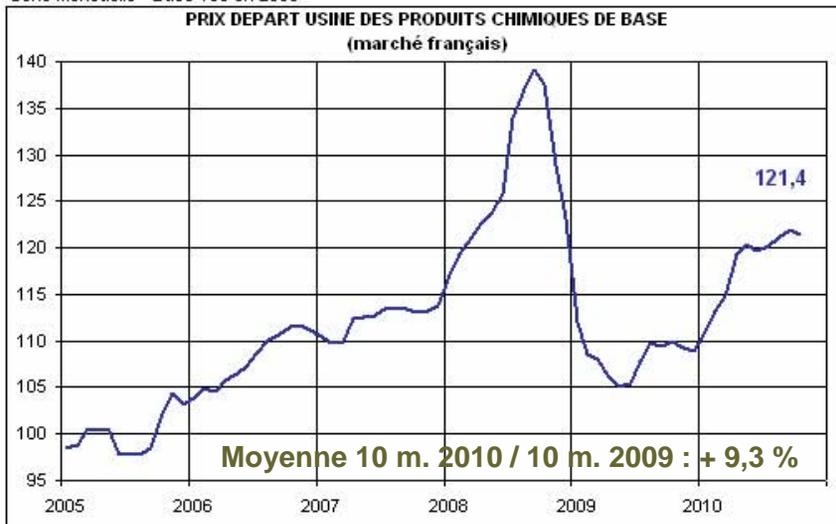
Série quotidienne - En Euros / MWh - Baseload / Marché à terme (EPEX)



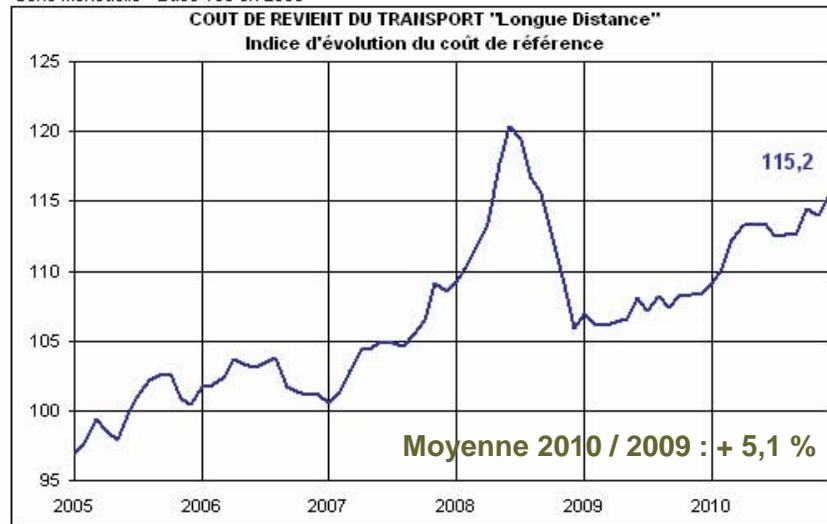
Série mensuelle - Base 100 en 2005



Série mensuelle - Base 100 en 2005



Série mensuelle - Base 100 en 2005



- 
- **Une reprise des marchés de l'industrie papetière française :**
    - ✓ marché intérieur : + 3,2 %,
    - ✓ exportations : + 3,6 %.
  - **Une augmentation de la production de papiers et cartons (+ 5,3 %).**
  - **Un relèvement des prix (+ 10 %) contrebalancé par un renchérissement fort des matières premières fibreuses.**
  - **2011 : un environnement monétaire et financier complexe et incertain, qui conduira à une croissance économique "molle" (+ 1,5 %).**
  - **2011 : poursuite du "rattrapage" du repli de la production de 2009 de l'industrie papetière française.**
  - **Des questions fortes sur les changements structurels de consommation de papiers et cartons (dématérialisation, contraintes environnementales).**