

CONVENTION DU BUREAU INTERNATIONAL DU RECYCLAGE (BIR), BRUXELLES, DU 25 AU 26 OCTOBRE 2010

MARCHÉ DU PAPIER RECYCLÉ : PEUT MIEUX FAIRE, MAIS ON A VU PIRE !

Pendant les pauses café, les salons du Sheraton de Bruxelles bruisaient des échanges fiévreux des quelques 800 délégués présents à la convention. Les délégués des industries du papier et des emballages récupérés se trouvaient en minorité, mais une bonne soixantaine étaient présents pour la plénière « Table Ronde Papiers + Négoces » pour discuter du thème de cette année : « Les facteurs de mouvement dans les marchés du papier récupéré ».



Les représentants de l'usine Indah Kiat Serang du groupe APP ont reçu des mains du président Ranjit Baxi la récompense pour contribution exceptionnelle au recyclage et au développement durable.

Ranjit Baxi, président de la Division Papier du BIR, a ouvert la convention par un bref rappel de la situation mondiale actuelle. Il a annoncé de médiocres résultats pour le troisième trimestre, en adéquation avec la situation économique difficile dans les pays développés, mais des taux de croissance de 10 et 7,5% respectivement pour les marchés chinois et indien, un signe encourageant pour l'avenir. L'offre et la demande sont toujours irrégulières et les prix en dents de scie rendent difficile toute prévision, même à moyen terme.

David Symmers, de la British Recycling Association, a souligné que les facteurs régionaux affectaient les prix ; par exemple, le prix du papier récupéré allemand est fortement impacté par la demande issue d'Europe de l'Est. Cependant, comme l'a remarqué Ranjit Baxi, le premier acheteur de fibres recyclées est la Chine, qui en a importé 28 millions de tonnes en 2009. Les chiffres de 2010 devraient s'approcher des 24 millions, en partie à cause de la baisse des exportations de produits industriels, et également à cause

de l'amélioration des programmes de récupération de papier et d'em-

La récompense annuelle de la division Papier du BIR pour contribution exceptionnelle au recyclage et au développement durable a été attribuée à une papeterie indonésienne, Indah Kiat Serang (du Groupe APP). Les délégués ont pu visionner une courte présentation de leur approche écologique en matière de recyclage de déchets, de traitement d'eau et de gestion du personnel, puis deux directeurs de l'usine se sont vus remettre le prix des mains du président.

23

Exportations européennes de papiers récupérés vers la chine janvier 2010 - juin 2010						
Country	1er trimestre 2010		2ème trimestre 2010		3ème trimestre 2010 juillet - août	
	Tonnes	%	Tonnes	%	Tonnes	%
G.B.	698 146	34%	728 100	39%	411 817	41%
Hollande	428 744	21%	451 419	24%	237 361	23%
Italie	172 377	8%	181 366	9%	66 150	6%
Allemagne	170 635	8%	111 080	6%	51 688	5%
Belgique	171 056	8%	90 873	4%	85 973	8%
France	111 979	5%	47 468	2%	44 819	4%
Espagne	158 399	8%	140 278	7%	40 887	4%
Irlande	53 101	3%	30 702	1%	35 658	3%
Portugal	20 475	1%	8 494	0.46%	4 581	0.46%
Norvège	16 967	1%	8 494	0.46%	5 075	0.51%
Turquie	3 950	0.19%	3 473	0.19%	839	0.08%
Reste de l'U.E.	24 076	1%	26 982	6%	16 622	4.5%
TOTAL	2 029 905		1 833 943		1 001 477	

Source : J & H Sales (International) Ltd - Globally Exporting Recovered Fibre

Dans le flot des papiers récupérés européens qui part à destination de la Chine le poids de la France n'est pas très élevé, il a varié entre 2 et 5% selon les trimestres. Toutefois ces chiffres des douanes peuvent être entachés d'erreur et il n'est pas impossible qu'une partie des exportations belges ou hollandaises proviennent de la France. Avec plus du tiers des volumes exportés c'est la Grande Bretagne qui est le leader en matière d'exportation.

Importations de fibres en Chine de 2007 à 2010

Année	Total (tonnes)	1 trim. Tonnes	2ème trim. Tonnes	3ème trim. Tonnes	4ème trim. Tonnes
2007	22 560 480	5 955 521	5 812 989	5 636 295	5 155 674
2008	24 149 938	5 917 558	6 289 672	6 046 617	5 896 089
2009	27 642 602	6 052 631	7 924 111	7 333 091	6 332 767
2010	24 000 000 (prévision)	6 366 887	6 079 791	5 403 039 (prévision)	0

Source : J & H Sales (International) Ltd - Globally Exporting Recovered Fibre

Avec une estimation pour 2010 de 24 millions de tonnes, les importations de papiers récupérés en Chine ont reculé de plus de 3 millions de tonnes par rapport à 2009, elles se retrouvent au même niveau qu'en 2008

ballage en Chine et dans d'autres pays asiatiques.

Les paramètres qui influencent les prix des PCR



Bill Moore, chercheur basé aux USA et expert en développement de modèles de prix pour l'industrie du papier, a souligné que, bien que les tarifs de transport maritime en conteneur soient un facteur mondial déterminant pour les prix et la disponibilité des fibres de récupération, la proximité à un port n'a plus d'importance. La mondialisation a pour effet des variations moindres d'une région à l'autre pour les prix en

dollars, mais les fluctuations des taux de change affectent la rentabilité, en particulier pour les exportateurs des zones euro et sterling.

Selon Moore, les variations saisonnières semblent moins marquées que dans le passé, malgré une tendance à la

hausse en fin d'année. La hausse des taux de récupération de fibre dans de nombreux pays occidentaux a abouti à une augmentation de volume sur le marché, mais la qualité de ce tonnage marginal atteint un niveau en dessous de la moyenne. Bien que tous s'accordent sur le fait que les prix soient impactés par a) les tarifs de transport et b) la demande de la Chine, Bill Moore a ajouté ce qu'il a appelé un « facteur aléatoire », à savoir la disponibilité de crédit.

En ce qui concerne le marché américain pour les fibres récupérées, il voit des signes d'un marché contre-cyclique en 2008/09 ; le prix des OCC a atteint un record aux USA en juillet de cette année, mais un déclin est prévisible dans les six mois à venir.

Tendances du transport de fret

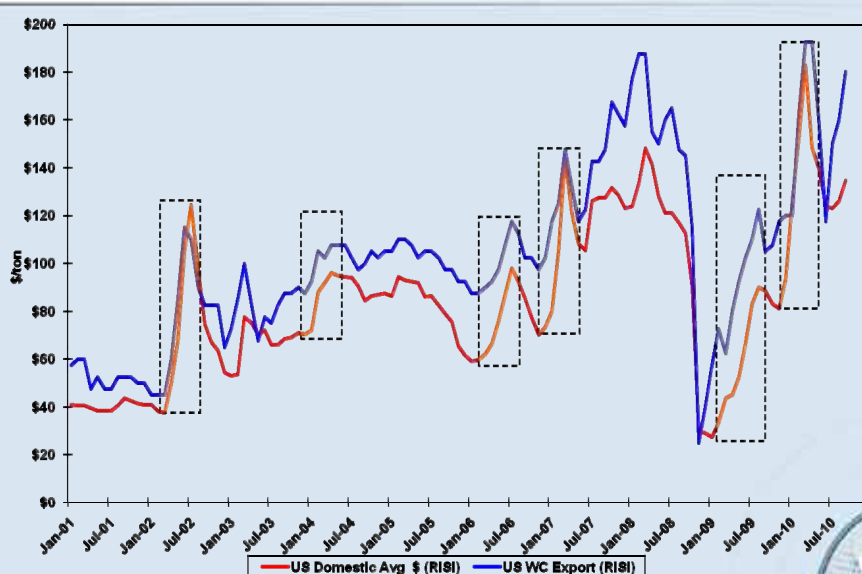
Peter Hall, directeur général d'APL Liner Shipping, a décrit les tendances du transport maritime. Il a rappelé aux délégués que les compagnies maritimes ont perdu 20 millions de dollars en 2009. Les navires les plus anciens ont été désarmés ou mis au rebut, et les commandes de nouveaux navires ont été annulées. Encore pire, pratiquement aucun nouveau conteneur n'a été construit. En résultat global, les taux de transport ont augmenté lors des deux premiers trimestres 2010, mais accuseront probablement un léger déclin avec un début de reprise de la capacité de transport, pour se stabiliser en 2011. Les coûts de transport s'établissent dès l'entrepôt du vendeur et non pas au port, a-t-il rappelé ; il y a souvent moyen de diminuer le coût du transport terrestre.

Reprenant un thème précédent, **Hubert Neuhaus**, de Neuhaus Handelsgesellschaft, a signalé que les nouvelles papeteries en Pologne et en Hongrie avaient causé une forte augmentation des prix du papier récupéré dans l'Est de l'Allemagne. Il s'inquiète des récents changements législatifs, en particulier des derniers ajouts à la loi sur la gestion du recyclage et des déchets, le Kreislaufwirtschafts- und Abfallgesetz, qui retire le pouvoir des mains des entreprises de recyclage et de récupération privées en faveur des autorités locales qui, selon lui, « ne sont pas toujours compétentes dans ce domaine ».

L'offre de l'Occident saura-t-elle satisfaire la demande de la Chine ?

Ilpo Ervasti, consultant indépendant finlandais et ancien directeur du papier récupéré pour Pöyri Forest Industry Consulting, a prévenu les délégués de ne pas se fier entièrement aux statistiques, en particulier en ce qui concerne les taux de

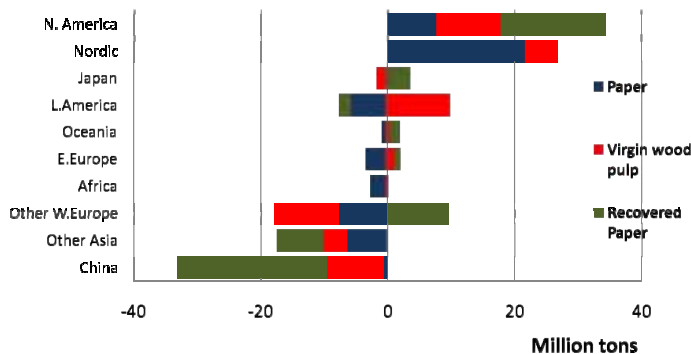
OCC Price: 6-month Bull Markets



Source Bill Moore

Global Fiber Net Trade 2008

Fiber moves from West to East



Le graphique montre bien les grands mouvements des flux de matière première et de papier qui partent d'Amérique du Nord, des pays nordiques, d'Océanie et dans une toute petite mesure d'Europe à destination de la Chine et des autres pays d'Asie qui jouent le rôle de grand aspirateur.

Source : Ilpo Ervasti

OCC Imports in China – Price Sensitivity

Monthly import volumes against the average monthly price of OCC



The Chinese demand is highly price elastic
China acts like a company

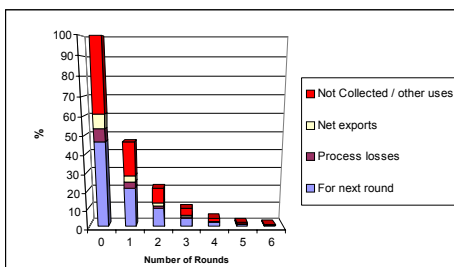


La courbe des prix des CCR en dollars est directement corrélée aux achats des Chinois dont on voit qu'ils peuvent « être aux achats » comme on dit dans la profession, se limiter au strict nécessaire ou différer au maximum les attentes.

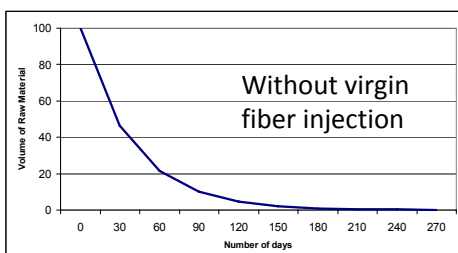
25

Source : Ilpo Ervasti

Fibers are lost in each round



Technically, fibers could be utilized several rounds, but the real world is different – “pipeline” leaks



Basic assumptions:

Collection rate 61%
Export volume 12% of collection
Process losses 13% in average

Techniquement les fibres peuvent être réutilisées plusieurs fois mais en fait il y a des pertes qui obligent à un apport continu de fibres vierges. On voit qu'arrivé à la cinquième utilisation il ne reste guère de fibres. Sur un taux de collecte de 61%, Ilpo Ervasti considère que les pertes liées au process s'établissent à 13% et celles liées à l'exportation à 12%

Source : Ilpo Ervasti



Ilpo Ervasti, consultant indépendant finlandais

recyclage, où l'éventail des différentes technologies et de pures spéculations intellectuelles peuvent aboutir à des chiffres fortement divergents. La demande mondiale en emballage est estimée aux alentours de 400 millions de tonnes par an, et devrait atteindre 530 millions d'ici 2024. Une grande partie de cette demande proviendra du continent asiatique, selon ses prévisions, et la Chine, avec des importations actuelles autour d'un tiers du papier récupéré mondial, restera le client le plus important. Mais l'offre sera-t-elle suffisante ? Dans les pays développés, avec des populations vieillissantes et des mentalités s'orientant vers une réduction de l'emballage, probablement pas. Les taux de récupération de papier sont proches de leur potentiel maximum, et bien qu'une offre réduite à long terme puisse avoir un effet bénéfique sur les prix, cela pourrait également causer une réduction forte du volume de papier récupéré sur les marchés internationaux.

Ranjit Baxi rappelle qu'alors que les prix du papier récupéré fluctuent fortement aujourd'hui, les acheteurs chinois sont conscients que les enjeux sont en leur faveur. En effet, rien ne les empêche de commander des fibres récupérées quand les prix sont au plus bas et de stocker le matériel pendant des mois, même dans des conditions humides,

alors que les pauvres vendeurs en Europe ou aux USA doivent se résoudre à vendre vite ou à payer des coûts de stockage élevés dans des entrepôts résistants à l'humidité.

Merja Helander, de Lassila & Tikanoja (Finlande), aborde le sujet de « la fin du gaspillage », qui, selon certains critères, redéfinit les papiers recyclables comme matières premières plutôt que déchets.

En collaboration avec la Commission européenne, des organisations telles que l'ERPA, le CEPI et la FEAD progressent dans la redéfinition de la norme EN643 qui compile une liste de standards pour les produits recyclés. Selon Mme Helander, les critères de contrôle de qualité ont été élaborés, mais il reste des désaccords sur ce qui constitue « un composant non-papier ». On a calculé que le recyclage du papier européen atteint aujourd'hui un record mondial de 72,2%, considérablement au-dessus de la cible européenne (mais voir la remarque ci-dessus sur les statistiques !). Cependant, cette performance des recycleurs européens, excellente en apparence, a été aidée (en termes de pourcentage) par le déclin spectaculaire de la consommation totale d'emballage pendant la crise de 2008-09.

La Convention du BIR 2010 n'apporte aucune surprise pour les acteurs du secteur des fibres recyclées. Pour ce qui est des prix et des volumes, le consensus est : « peut mieux faire, mais on a vu pire » alors que le secteur de l'emballage, en parallèle à l'économie mondiale, commence à sortir de la récession. Avec la stabilisation des tarifs de transport maritime, la priorité pour l'industrie des fibres récupérées est l'amélioration de la qualité certifiée des produits.

John Penhallow

CESSION D'ENTREPRISE

*conformément aux dispositions
des articles L 642,1 s. du Code de Commerce*

Secteur : Papeterie

Activité : Fabrication de papier pour ondulé (PPO) à partir de papiers et cartons récupérés (FCR)

Chiffre d'affaires : 26,9 M€ au 31/12/2009

Capacité de production : 100 000 T (réalisé en 2010 = 91 000 T)

Effectif : 91

Localisation : Charente

Contact : SCP LAUREAU-JEANNEROT
23 boulevard Pasteur – 16000 ANGOULEME
angouleme@laureau-jeannerot.fr

Réf : GL / 7139

Date limite de dépôt des offres 14 janvier 2011 – 12h00

ENTRETIEN AVEC RANJIT BAXI UN HOMME DE PAROLE



Ranjit Singh Baxi est fondateur et Directeur Général de J&H Sales, un des plus importants négociants européens de fibres recyclés. Il est aussi Président de la division Papier du Bureau of International Recycling (BIR). Au cours du BIR World Recycling Convention à Bruxelles le 25 octobre 2010, il a pris le temps de répondre aux questions de Pap'Argus.

John Penhallow : *Il y a beaucoup d'initiatives populaires en Europe, et notamment en Allemagne et en Grande-Bretagne, pour réduire l'emballage sous toutes ses formes. Ce phénomène aura-t-il un effet négatif sur le marché des papiers et emballages recyclés ?*

Ranjit Baxi : Evidemment, cela joue un rôle. Mais sachez-vous que la population du monde doit augmenter de six à neuf milliards d'ici 2050, et ces trois milliards de consommateurs supplémentaires utiliseront tous des emballages ; maintenant gardez cela en mémoire tout en vous rappelant que le monde ne peut produire qu'une quantité limitée de fibres vierges, et je pense que vous avez la réponse à votre question.

J.P. : *Durant ce congrès il n'y a eu que peu de discussion des mesures prises ou à prendre par les pouvoirs publics, au niveau local, national ou européen pour promouvoir le recyclage. Ceci est tout de même important !*

R.B. : Rappelez-vous que l'objectif est d'arriver partout en Europe à l'élimination totale des décharges à ciel ouvert. Pour y arriver, les différentes dispositions qui encouragent le citoyen à trier ses déchets ménagers sont très importantes. Nous qui sommes des professionnels du papier recyclé ne souhaitons pas plus de réglementation mais des réglementations plus ciblées. Par exemple en introduisant des catégories plus précises pour classer les types de fibres recyclés.

J.P. : *Les ministres des finances des principaux pays du monde se rencontrent aujourd'hui pour discuter comment éviter les « dévaluations compétitives ». Pensez-vous que les fluctuations des taux de change sont un facteur important dans vos affaires ?*

R.B. : Dans le monde entier, la plupart des contrats de papiers recyclés sont négociés en dollars. Cependant certains acheteurs deviennent favorables aux contrats en euros ou en livres. Pour répondre à votre question, oui, les fluctuations de taux de change peuvent facilement transformer une

bonne affaire en une perte sèche. J'insiste toujours auprès de mes confrères du BIR sur l'importance du volet financier dans nos affaires – par exemple en se « couvrant » par l'achat de devises à terme quand achat et vente se font dans deux monnaies différentes. L'autre aspect financier est de tout mettre en oeuvre pour avoir nos financements à des taux compétitifs. Si le négociant international paie trop cher son financement et ne se « couvre » pas contre les risques de change, ses jours dans le business sont sûrement comptés !

J.P. : *Permettez-moi de vous poser une question personnelle : vous avez des clients et des fournisseurs partout dans le monde, dans des pays où les us et coutumes varient énormément. Comment faites-vous pour vous en sortir ?*

R.B. : J'ai cette notion que, où que je sois, j'arbore un drapeau invisible, et ce drapeau reflète non seulement mes racines familiales en Grande-Bretagne et en Inde, mais aussi une certaine notion d'intégrité, et de la parole donnée, qu'exprime la devise anglaise « My word is my bond* ». Et quels que soit le pays et la culture, je veux être sûr que je traite avec des gens avec lesquels je partage certaines valeurs.

J.P. : Vous êtes à la tête d'une entreprise familiale que vous avez créée il y a une trentaine d'années. Avez-vous pensé à votre propre succession ?

R.B. : Je suis heureux de pouvoir vous dire que mon fils joue maintenant un rôle actif dans notre entreprise. Pour autant que de telles ambitions soient permises, je peux espérer que l'avenir à long terme de J&H Sales est assuré, et que nous serons toujours présents pour répondre aux besoins de ces trois milliards de personnes supplémentaires dont nous avons parlé au début de cet entretien.

** littéralement « ma parole est mon contrat » une manière de dire que l'on est un homme de parole. ndlr*

Dernière heure :

Décès de Geoffroy Paulmier

Au moment du bouclage nous apprenons le décès de Geoffroy Paulmier survenu à l'âge de 59 ans suite à des complications post opératoires. Fils de Michel Paulmier, lui-même vendeur de pâtes, Geoffroy a passé toute sa vie dans le négoce de la pâte où il était apprécié pour sa gentillesse, son altruisme et ses rares qualités humaines.

Atteint d'une grave hépatite il avait quitté EFP Chavassieu en 2008.

Nous présentons nos sincères condoléances à son entreprise et à sa famille.