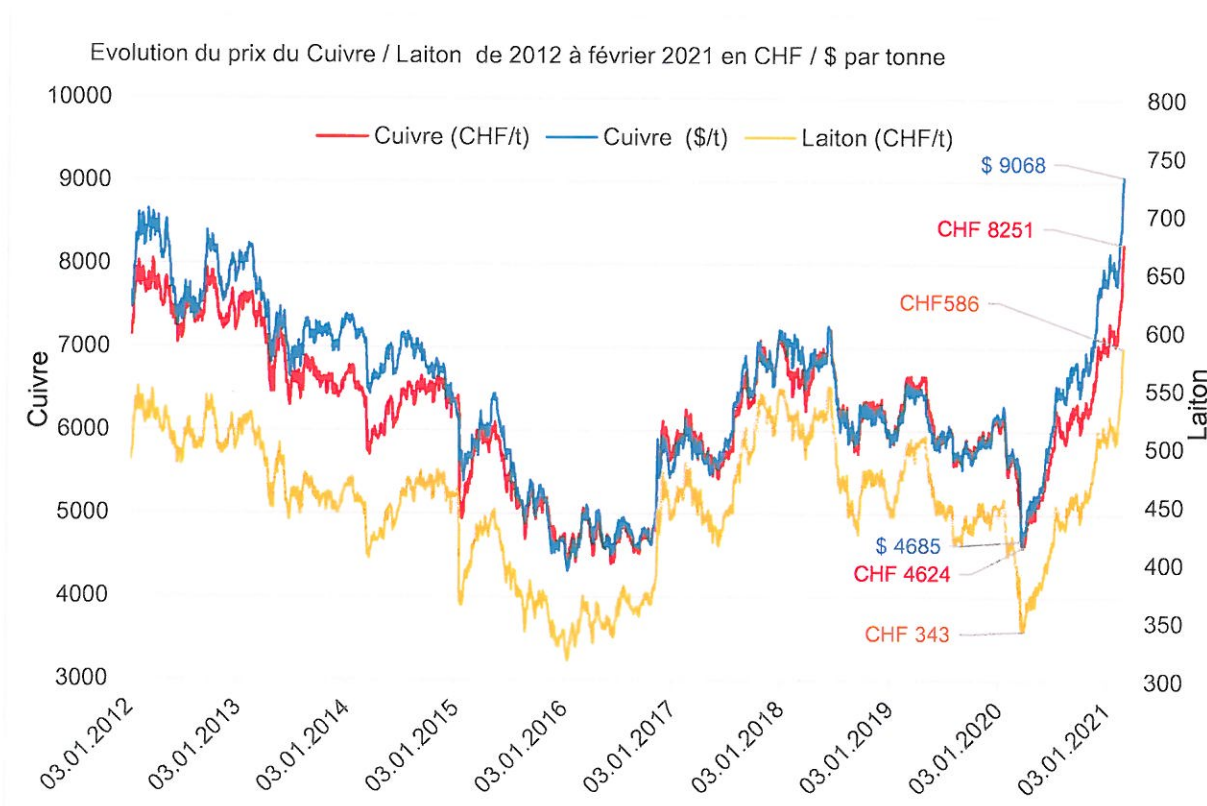


Prix des métaux de base Situation des délais chez le fournisseur

Kestenholz, 23.2.2021

La situation actuelle des marchés publics - d'une part avec les prix des métaux et d'autre part avec les fabricants de produits semi-finis - nous incite à rédiger cette brève lettre d'information.

Le prix du cuivre ne connaît actuellement qu'une seule direction : vers le haut. Après la première paralysie, lors du déplacement de la pandémie dans l'ouest il y a près d'un an, le cuivre du London Metal Exchange (LME) est passé de \$ 6'000 en janvier 2020 à \$ 4'600 en mars 2020. La dernière fois que le métal rouge a enregistré une valeur aussi faible, c'était en septembre 2016. Depuis le prix du cuivre n'a cessé de grimper et a maintenant explosé. Le LME du 22 février 2021 a clôturé à \$ 9067,5 - un record depuis dix ans ! Cela signifie qu'une tonne de cuivre coûte 3'600 CHF de plus par rapport à mars 2020. Le changement est illustré par le graphique ci-dessous.



Raisons de cette évolution

Tout d'abord, il faut dire que beaucoup d'attentes et d'espoirs sont pris en compte dans cette évolution et que nous sommes actuellement dans un marché en hausse. Néanmoins, certains faits plaident en faveur de prix plus fermes.

Le cuivre est le métal clé pour les technologies respectueuses de l'environnement qui est nécessaire dans tous les domaines qui ont quelque chose à voir avec l'électricité (production, transport, consommation, stockage). Une partie des attentes de développement est due au thème de l'énergie verte et aux évolutions à prévoir dans ce domaine. Certains signes indiquent que le marché clé de l'industrie automobile à forte intensité de métaux, qui avait déjà des difficultés avant la Corona, se rétablit lentement - en outre, il y a le passage aux mobilités électriques.

Les stocks dans le monde sont actuellement très bas et des entrepôts ont fermés dans toutes les branches de l'industrie. Les attentes générales de la reprise économique mondiale et le fait que la demande de la Chine se révèle également très solide, cela conduit à l'optimisme du marché et font remonter le baromètre boursier.

L'évolution positive des PMI mondiaux (indices des directeurs d'achat), qui sont actuellement tous autour ou légèrement au-dessus de 50, reflète la demande croissante dans l'industrie. La crise de la corona a également eu un impact sur la chaîne d'approvisionnement et de logistique et a provoqué une baisse des approvisionnements, notamment en provenance des plus grands pays miniers, le Chili et le Pérou.

Perspectives

Malgré la situation actuelle et les «évaluations boursière», qui supposent que la barre des \$10'000 pourrait être atteinte cette année, il y a aussi des experts beaucoup plus prudents dans leur évaluation du prix moyen du cuivre. Par exemple, les analystes miniers canadiens de Canaccord Genuity s'attendent à un prix moyen du cuivre pour l'année en cours de \$ 7'700, ce qui représente toujours une différence de 24% par rapport à la moyenne de l'année précédente.

Situation des délais de livraison des usines

La situation avec nos partenaires pour les délais de livraison s'est aggravée malgré des premiers signes de reprise et des signaux positifs. Pour certains groupes de produits, les délais ont littéralement explosé. En raison des mesures de protection, dont certaines sont dues à la pandémie, les usines d'approvisionnement ne peuvent pas ou ne peuvent pas encore fonctionner à plein régime. En fonction de la demande, cela entraîne des délais de production plus longs et des retards pour tous les produits semi-finis. Nous vous conseillons de planifier en avance vos besoins pour les produits semi-finis.

Avec notre stratégie de deuxième approvisionnement, nous essayons de réagir de la meilleure façon possible et de nous assurer qu'il n'y a pas de « trous » dans notre inventaire afin que nous puissions vous livrer comme d'habitude. Cependant, si vous deviez encore être affecté par des retards, nous vous remercions par avance de votre compréhension.

Notre équipe commerciale se fera un plaisir de répondre à toute question ou information complémentaire que vous pourriez avoir.

Cordialement

prometall handel ag


Urs Ramseier Stephan Gsellmann