

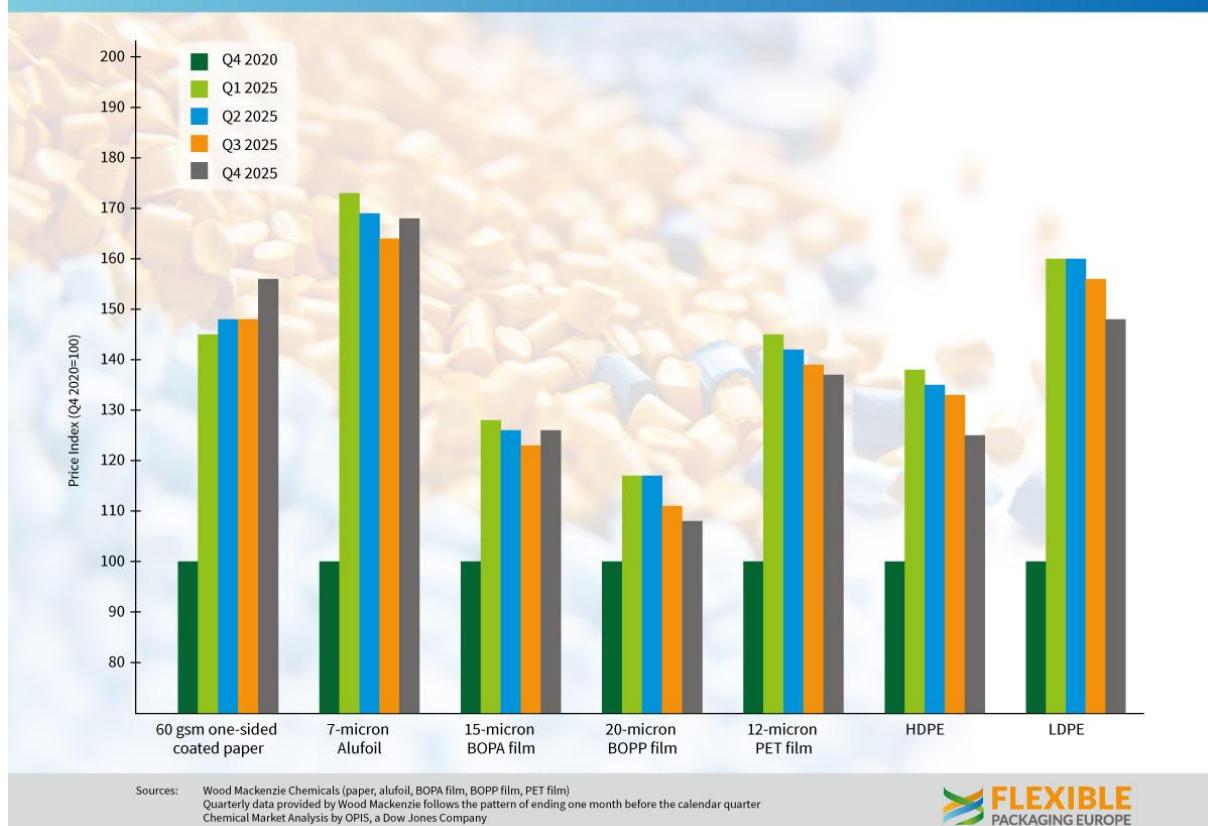
Janvier 2026

Matériaux d'emballage flexible : les ajustements de prix se poursuivent au quatrième trimestre 2025

Les marchés des matériaux d'emballage flexible ont enregistré de nouveaux ajustements de prix au quatrième trimestre 2025. Sur la base de l'indice des matières premières de la FPE (T4 2020 = 100), les prix trimestriels minimums ont diminué par rapport au trimestre précédent pour la plupart des substrats : le papier couché simple face (60 g/m²) a reculé de 3 %, le BOPA (15 microns) de 2 %, tandis que le BOPP (20 microns) et le film BOPET/PET (12 microns) ont chacun baissé d'environ 5,8 %. Les marchés du polyéthylène sont également restés sous pression, avec des niveaux de prix moyens en baisse de 6 % pour le HDPE et de 5 % pour le LDPE par rapport au T3 2025. La feuille d'aluminium (7 microns) a constitué la principale exception, progressant de 1 % par rapport au trimestre précédent. En glissement annuel, les niveaux de prix étaient globalement inférieurs à ceux du T4 2024, tandis que l'aluminium n'était que légèrement en baisse.

Alexander Tkachenko, Wood Mackenzie, a commenté : « Les prix payés pour le film BOPET ont diminué en moyenne de 14 c/kg. Les producteurs cherchent à gagner des volumes dans un marché faible, tout en faisant face à une pression accrue des fournisseurs offshore. Les prix payés pour le film BOPP ont baissé de 10 c/kg, en raison de la baisse des coûts des résines et d'une demande toujours faible. Les prix payés pour le film BOPA ont également reculé de 10 c/kg, en raison de la baisse des coûts des intrants et d'une demande persistante faible. Les prix payés pour la feuille d'aluminium ont augmenté de 5 c/kg, du fait d'une hausse du prix des lingots au LME de près de 11 c/kg et d'une augmentation des primes spot des négociants. Les coûts de transformation ont diminué en moyenne de 10 c/kg. Les prix payés pour le papier ont baissé de 5 c/kg, en raison d'une demande faible et d'une surabondance de matériaux sur le marché. »

European substrate market price index (Q4 2025 Update)



Les marchés du polyéthylène ont également été faibles au quatrième trimestre. Kaushik Mitra, Chemical Market Analytics by OPIS, une société de Dow Jones, a déclaré : « Les marchés ont été faibles au cours du trimestre. Bien que le trimestre ait commencé sur une note positive, avec des achats anticipant la période des fêtes et soutenant la demande, cet enthousiasme s'est rapidement estompé et les fondamentaux ont repris le dessus sur le sentiment du marché. Les acheteurs sont restés prudents face à des anticipations de baisse des prix ; les contrats annuels ont soutenu les volumes, mais certains acheteurs se sont tournés vers le marché spot en raison de l'écart important entre les prix spot et contractuels. Le marché du LDPE s'est tendu en décembre en raison de l'arrêt d'une grande usine au Royaume-Uni, provoquant des perturbations de l'approvisionnement. L'installation devant probablement rester hors service pendant plusieurs mois et les importations étant inférieures à la moyenne, le marché pourrait connaître une période de tension prolongée. L'Union européenne devrait autoriser des importations en franchise de droits de qualités de PE américaines, ce qui pèsera négativement sur les producteurs locaux déjà désavantagés en termes de coûts. Les perspectives pour le premier trimestre 2026 sont globalement stables, avec une reprise modérée de la demande attendue vers la fin du trimestre. »

Les coûts de l'énergie restent un facteur clé pour les transformateurs. Les prix européens du gaz et de l'électricité devraient globalement baisser en 2026 par rapport aux récents sommets, soutenus par le développement des énergies renouvelables et par des mesures politiques telles que le plafonnement du prix de l'électricité industrielle en Allemagne pour les entreprises éligibles, même si les niveaux de prix devraient rester supérieurs aux moyennes d'avant-crise. Dans le même temps, la demande européenne d'emballages flexibles au quatrième trimestre 2025 a montré des signes de stabilisation, soutenue par des dépenses de consommation prudentes et une recherche accrue de valeur (y compris le recours aux discounters et aux marques de distributeur), ainsi que par une demande soutenue de produits frais, sains et pratiques.

Guido Aufdemkamp, directeur exécutif de Flexible Packaging Europe (FPE), a résumé la situation comme suit : le quatrième trimestre 2025 a été caractérisé par des ajustements de prix généralisés sur les substrats et matériaux d'emballage flexible. La combinaison d'une consommation finale atone et d'incertitudes géopolitiques ne permet qu'une perspective plutôt stable qu'optimiste pour le secteur de l'emballage flexible en 2026. L'un des axes de travail des fournisseurs de matériaux d'emballage flexible est la poursuite de l'adaptation à la nouvelle législation européenne sur les emballages, pour laquelle d'autres éléments clés devraient être précisés au cours de l'année.

Pour plus d'informations :

Patrick Altenstrasser, Manager Communications (altenstrasser@flexpack-europe.org)

A propos de Flexible Packaging Europe

Flexible Packaging Europe (FPE) est l'association professionnelle représentant les intérêts de plus de 80 entreprises petites, moyennes et multinationales fournissant des matériaux d'emballage flexible. Ces entreprises et fabricants emploient plus de 57 000 personnes sur plus de 350 sites à travers toute l'Europe. Les entreprises membres font plus de 90 % du chiffre d'affaires européen des emballages souples en différents matériaux, principalement en plastique, aluminium et papier. Plus de la moitié de toutes les denrées alimentaires vendues sur les marchés européens de la vente au détail, sont emballées avec des emballages souples.

Plus d'informations sur www.flexpack-europe.org