

ECOMINE

Revue d'actualité des minéraux et des métaux



Janvier | 2013



DGALN - DEB
Bureau des ressources minérales



ÉCOMINE

Revue de l'actualité des minéraux et des métaux

Janvier 2013

ÉCOMINE est une revue mensuelle d'information sur l'actualité des minéraux et des métaux, diffusée sur les sites internet de la [Direction Générale de l'Aménagement, du Logement et de la Nature](#) et [Mineralinfo](#).

La revue rassemble les informations les plus pertinentes issues de la presse spécialisée. La rédaction de la revue ÉCOMINE est assurée par le Bureau de Recherches Géologiques et Minières (BRGM).

Ce numéro d'ÉCOMINE a été réalisé à partir des actualités parues principalement en janvier 2013.

La revue ÉCOMINE comporte cinq grandes rubriques :

- informations générales : les cours et tendances des métaux;
- informations sectorielles, relatives aux métaux de base et d'alliage, au diamant et aux métaux précieux, aux minéraux industriels et matériaux de construction, y compris le recyclage ;
- questions multilatérales;
- les États, du point de vue de l'exploitation de leurs ressources ;
- les entreprises, en ce qui concerne leur stratégie, les actions en cours, les résultats.

Une note, appelée « Éco-note », sur un sujet particulier d'actualité, accompagne parfois cette revue de presse.

Chargée de la coordination

Yveline CLAIN

yveline.clain@developpement-durable.gouv.fr

Rédactrice en Chef

Maïté LE GLEUHER

m.legleuher@brgm.fr

Rédacteurs

Fenintsoa ANDRIAMASINORO

Jean-Michel ANGEL

Anne-Sophie AUDION

Jean-François LABBE

Maïté LE GLEUHER

Contact

ecomine@brgm.fr

Crédit photo de couverture

Shutterstock - BRGM

Avertissement

Les informations contenues dans la revue de presse ÉCOMINE et les opinions qui y sont exprimées n'engagent pas la responsabilité de l'État.

Table des matières

Informations générales

Cours et tendances pour le mois de décembre 2012	2
Cours et tendances pour le mois de janvier 2013	4
Des budgets record alloués à l'exploration en 2012	6

Informations sectorielles

METAUX DE BASE

La production mondiale d'acier brut en hausse de 1,2 % en 2012	9
Etain : rebond des cours du métal en fin d'année et un marché en déficit en 2012	12

DIAMANTS ET METAUX PRECIEUX

Des montants record échangés sur le marché de l'or en 2012 malgré des volumes en baisse	14
---	----

Questions Multilatérales

Une convention contrôlant l'usage du mercure a été adoptée en janvier 2013 par la communauté internationale	16
---	----

Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE DECEMBRE 2012

Métaux précieux (London fixing price)

\$/once	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Moyenne novembre 2012	Moyenne décembre 2012	Tendance de novembre à décembre
Argent	13,4	15,0	14,7	20,2	35,1	32,8	31,9	- 2,7 %
Or	696	872	974	1 226	1 572	1 723	1 687	- 2,1 %
Palladium	355	350	264	527	733	636	691	+ 8,8 %
Platine	1 305	1 574	1 206	1 611	1 720	1 576	1 586	+ 0,6 %

€/once	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Moyenne novembre 2012	Moyenne décembre 2012	Tendance de novembre à décembre
Argent	9,2	9,7	10,1	10,5	15,2	25,6	24,3	- 4,8 %
Or	481	507	594	698	926	1 343	1 286	- 4,3 %
Palladium	255	259	237	188	397	496	527	+ 6,4 %
Platine	910	950	1 059	863	1 216	1 229	1 209	- 1,6 %

Métaux de base et d'alliage (London LME 3 mois)

\$/ tonne	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Moyenne novembre 2012	Moyenne décembre 2012	Tendance de novembre à décembre
Aluminium	2 661	2 511	1 701	2 198	2 419	1 961	2 098	+ 7,0 %
Cuivre	7 099	6 438	5 183	7 553	8 823	7 705	7 971	+ 3,4 %
Nickel	36 128	18 533	14 758	21 855	22 839	16 356	17 447	+ 6,7 %
Plomb	2 566	1 806	1 739	2 169	2 388	2 169	2 291	+ 5,6 %
Étain	14 516	17 986	13 365	20 442	26 008	20 658	22 879	+ 10,8 %
Zinc	3 241	1 716	1 684	2 184	2 209	1 933	2 068	+ 7,0 %

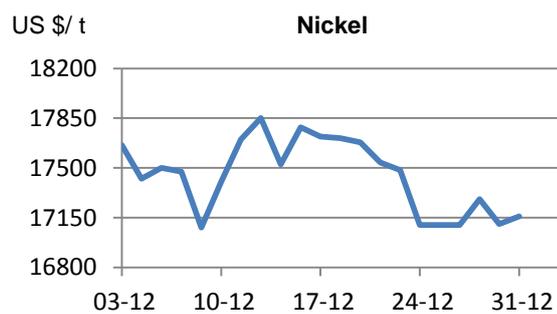
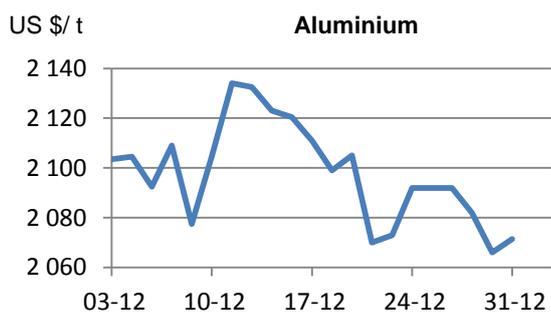
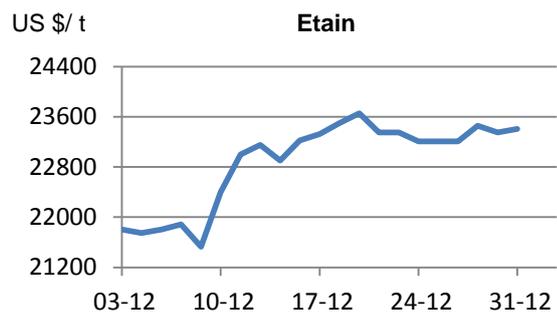
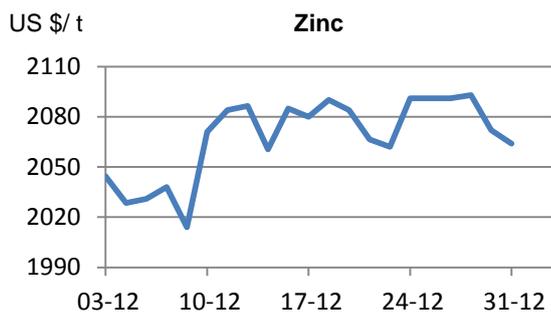
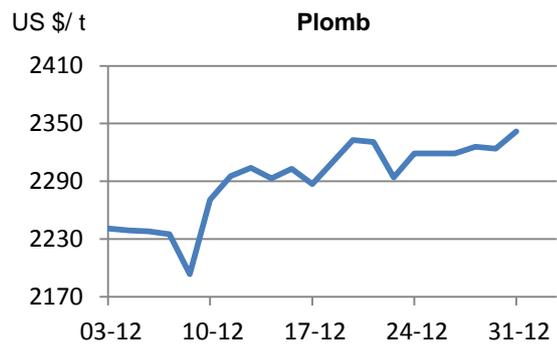
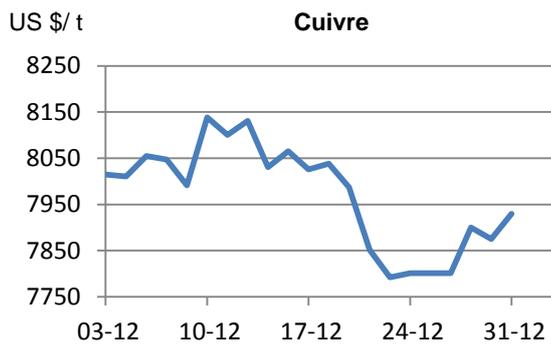
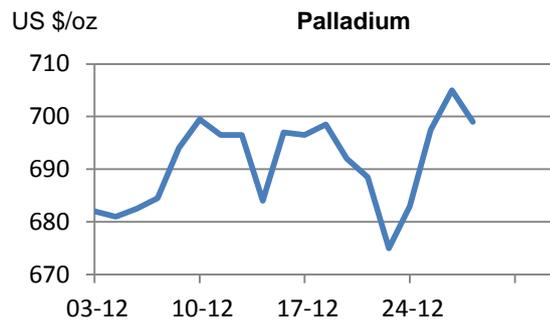
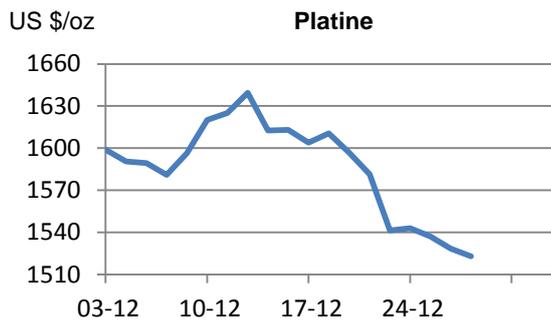
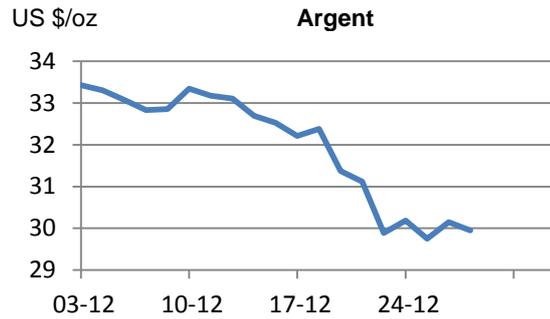
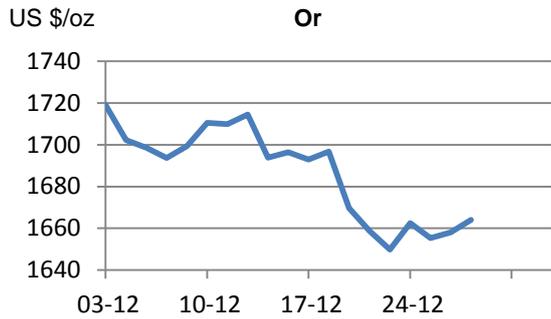
€/ tonne	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Moyenne novembre 2012	Moyenne décembre 2012	Tendance de novembre à décembre
Aluminium	2 051	1 947	1 772	1 214	1 657	1 529	1 600	+ 4,6 %
Cuivre	5 292	5 177	4 632	3 684	5 692	6 008	6 078	+ 1,2 %
Nickel	18 385	26 503	14 302	10 499	16 496	12 752	13 303	+ 4,3 %
Plomb	1 018	1 860	1 415	1 234	1 632	1 691	1 747	+ 3,3 %
Étain	6 945	10 566	12 395	9 550	15 408	16 106	17 444	+ 8,3 %
Zinc	2 573	2 378	1 278	1 197	1 643	1 507	1 577	+ 4,6 %

Etat des Stocks au LME

tonne	Fin 2008	Fin 2009	Fin 2010	Fin 2011	Moyenne novembre 2012	Moyenne décembre 2012	Tendance de novembre à décembre
Aluminium	930 025	2 328 900	4 628 900	4 280 600	5 207 225	5 217 250	+ 0,2 %
Cuivre	197 450	339 775	502 325	376 000	248 150	320 225	+ 29,0 %
Nickel	47 946	78 390	158 010	135 444	136 374	141 672	+ 3,9 %
Plomb	45 575	45 150	146 500	206 850	362 275	312 625	- 13,7 %
Étain	12 100	7 790	26 765	16 115	12 060	12 655	+ 4,9 %
Zinc	89 150	253 500	488 050	701 700	1 199 175	1 215 325	+ 1,3 %

Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE DECEMBRE 2012



Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE JANVIER 2013

Métaux précieux (London fixing price)

\$/once	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Rappel moyenne 2012	Moyenne décembre 2012	Moyenne janvier 2013	Tendance de décembre à janvier
Argent	15,0	14,7	20,2	35,1	31,2	31,9	31,0	- 2,7 %
Or	872	974	1 226	1 572	1 669	1 687	1 672	- 0,9 %
Palladium	350	264	527	733	644	691	713	+ 3,1 %
Platine	1 574	1 206	1 611	1 720	1 552	1 586	1 644	+ 3,6 %

€/once	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Rappel moyenne 2012	Moyenne décembre 2012	Moyenne janvier 2013	Tendance de décembre à janvier
Argent	9,2	9,7	10,1	10,5	15,2	24,3	23,3	- 4,0 %
Or	481	507	594	698	926	1 286	1 257	- 2,3 %
Palladium	255	259	237	188	397	527	536	+ 1,7 %
Platine	910	950	1 059	863	1 216	1 209	1 236	+ 2,2 %

Métaux de base et d'alliage (London LME 3 mois)

\$/tonne	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Rappel moyenne 2012	Moyenne décembre 2012	Moyenne janvier 2013	Tendance de décembre à janvier
Aluminium	2 511	1 701	2 198	2 419	2 049	2 098	2 074	- 1,1 %
Cuivre	6 438	5 183	7 553	8 823	7 942	7 971	8 081	+ 1,4 %
Nickel	18 533	14 758	21 855	22 839	17 570	17 447	17 521	+ 0,4 %
Plomb	1 806	1 739	2 169	2 388	2 074	2 291	2 347	+ 2,4 %
Etain	17 986	13 365	20 442	26 008	21 084	22 879	24 616	+ 7,6 %
Zinc	1 716	1 684	2 184	2 209	1 964	2 068	2 057	- 0,5 %

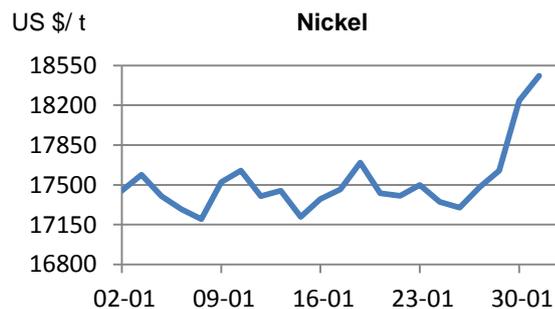
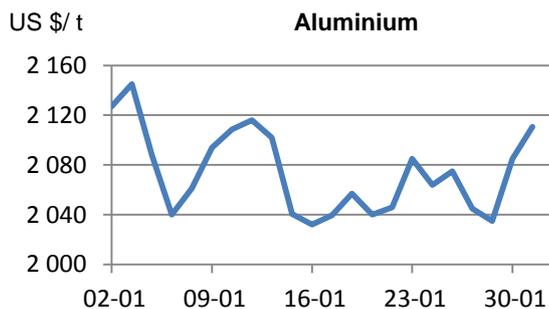
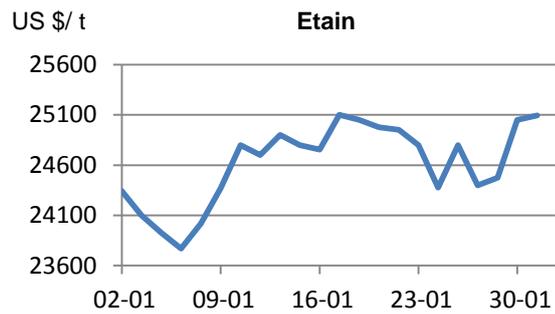
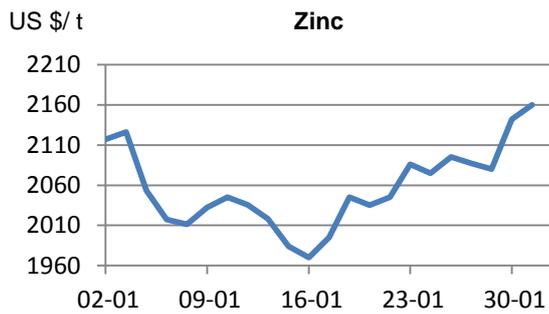
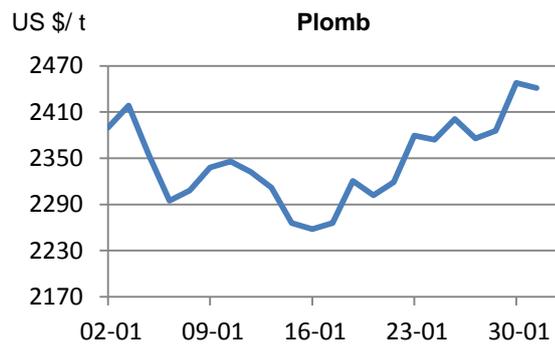
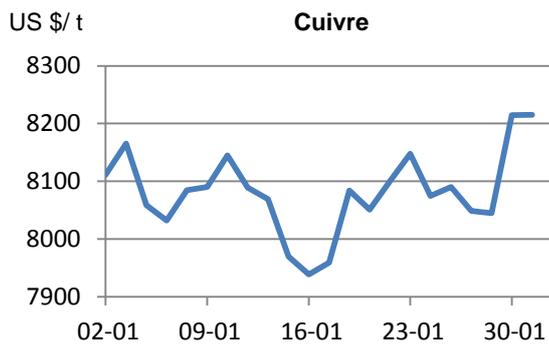
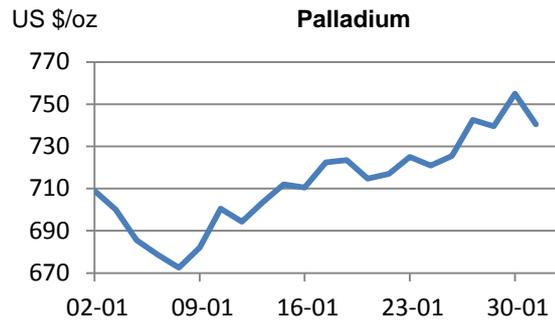
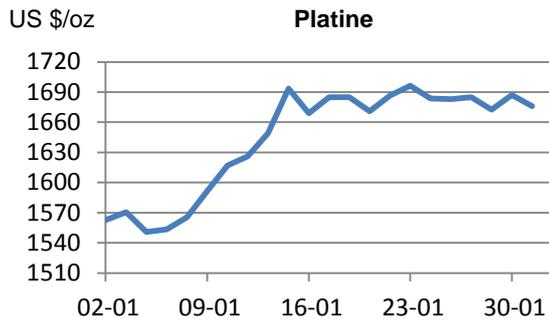
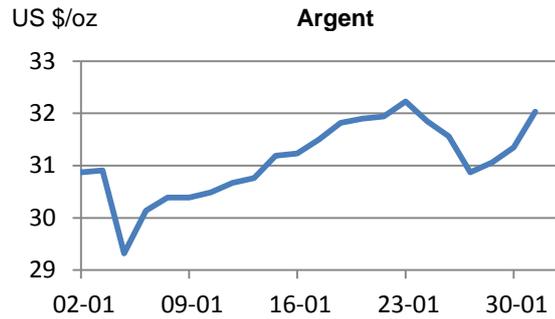
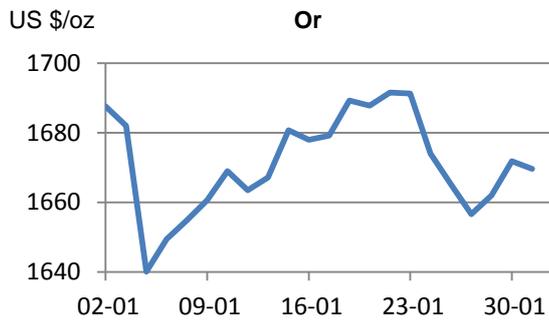
€/tonne	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Rappel moyenne 2011	Rappel moyenne 2012	Moyenne décembre 2012	Moyenne janvier 2013	Tendance de décembre à janvier
Aluminium	2 051	1 947	1 772	1 214	1 657	1 600	1 560	- 2,5 %
Cuivre	5 292	5 177	4 632	3 684	5 692	6 078	6 077	+ 0,0 %
Nickel	18 385	26 503	14 302	10 499	16 496	13 303	13 177	- 0,9 %
Plomb	1 018	1 860	1 415	1 234	1 632	1 747	1 765	+ 1,0 %
Etain	6 945	10 566	12 395	9 550	15 408	17 444	18 512	+ 6,1 %
Zinc	2 573	2 378	1 278	1 197	1 643	1 577	1 547	- 1,9 %

Etat des Stocks au LME

tonne	Fin 2009	Fin 2010	Fin 2011	Fin 2012	Moyenne décembre 2012	Moyenne janvier 2013	Tendance de décembre à janvier
Aluminium	930 025	2 328 900	4 628 900	4 280 600	5 217 250	5 156 975	- 1,2 %
Cuivre	197 450	339 775	502 325	376 000	320 225	371 750	+ 16,1 %
Nickel	47 946	78 390	158 010	135 444	141 672	150 012	+ 5,9 %
Plomb	45 575	45 150	146 500	206 850	312 625	290 850	- 7,0 %
Etain	12 100	7 790	26 765	16 115	12 655	13 420	+ 6,0 %
Zinc	89 150	253 500	488 050	701 700	1 215 325	12 087 258	+ 894,6 %

Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE JANVIER 2013

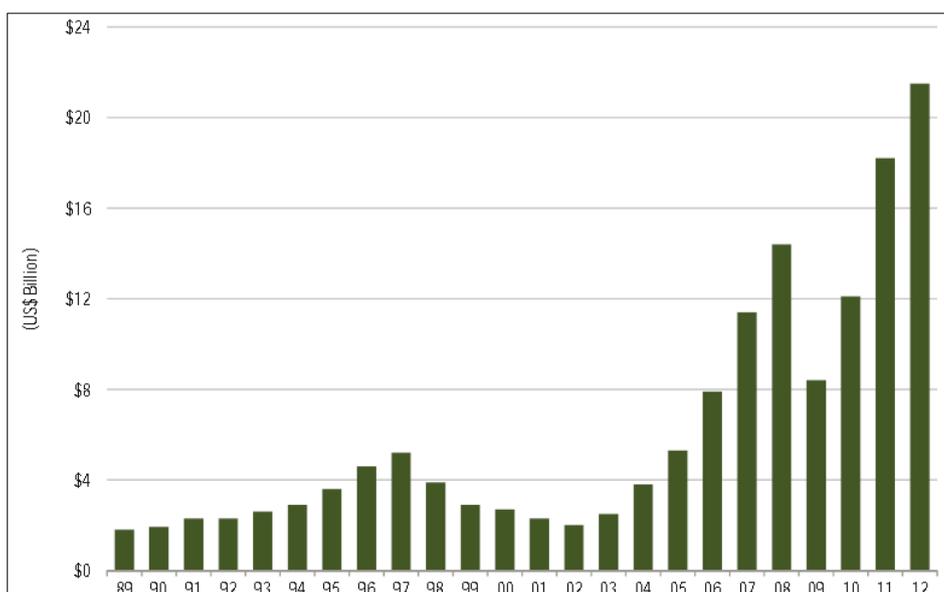


Des budgets record alloués à l'exploration en 2012

D'après le *Corporate Exploration Strategies* publié par le Metals Economics Groups, l'année 2012 a connu un nouveau record en termes de budgets alloués à l'exploration des métaux non-ferreux à travers le monde. Avec 20,53 GUS\$ dépensés par les 2 556 compagnies interrogées, chiffre ré-évalué à 21,5 GUS\$ afin de tenir compte des sociétés non incluses dans l'étude, le budget 2012 a atteint un plus haut historique et ce malgré un climat économique incertain.

- **Des budgets plus importants consacrés aux projets-phares des compagnies**

Depuis 2009, année précédée par l'effondrement des cours des métaux du deuxième semestre 2008 et donc par un fort ralentissement des travaux d'exploration, les budgets alloués à l'exploration des non-ferreux sont en constante progression : + 44 % en 2010 (11,51 GUS\$), + 50 % en 2011 (17,25 GUS\$) puis à nouveau + 19 % en 2012 (20,53 GUS\$).



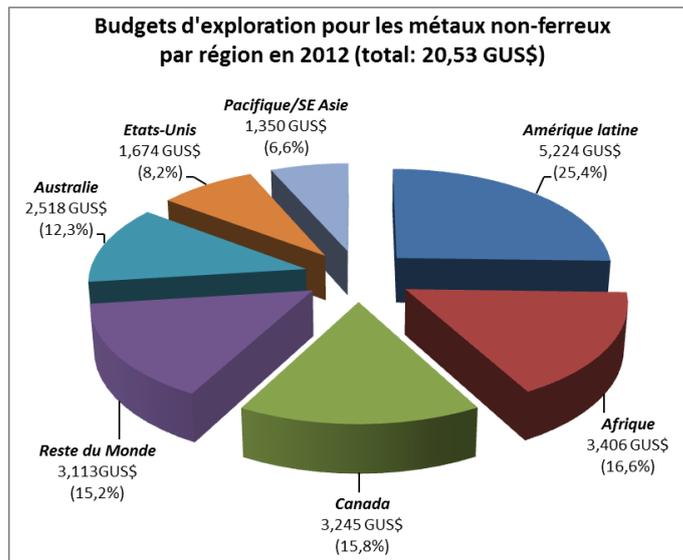
Évolution des budgets d'exploration des non-ferreux à travers le monde entre 1989 et 2012 (en GUS\$)
(Source : [MEG](#)).

Outre les budgets totaux, d'autres indicateurs permettent de suivre l'évolution de l'activité. Si les programmes de forages se sont intensifiés, l'accent est également mis sur d'autres techniques, notamment du fait de l'augmentation des coûts de forages. De plus, dans un climat général incertain, les compagnies se sont recentrées sur leur(s) projet(s) phare(s), avec une réduction moyenne du nombre de projets dans leur portfolio. Avec le développement des travaux d'exploration, les équipes sur le terrain se sont également agrandies. En conséquence de ce nouveau boom, de plus en plus de sociétés déclarent rencontrer des difficultés pour trouver des géologues expérimentés.

Il est néanmoins important de noter que l'augmentation des budgets alloués à l'exploration ne s'est pas traduite par une augmentation similaire des travaux sur le terrain du fait de l'augmentation des coûts d'exploration (+ 7 % en 2012).

- **L'Amérique latine demeure la destination la plus prisée pour les métaux non-ferreux**

En 2012, les budgets d'exploration pour les non-ferreux ont été en hausse dans toutes les régions du monde. L'Amérique latine est restée la destination favorite de ces compagnies d'exploration, devant l'Afrique et le Canada. C'est la région Pacifique/Asie du Sud Est qui a connu l'augmentation la plus importante de capital en termes de pourcentage (+ 35 % par rapport au budget 2011), tirée traditionnellement par le trio Indonésie, Papouasie-Nouvelle-Guinée et Philippines.



Distribution des budgets d'exploration pour les non-ferreux par région en 2012 (Source : [MEG](#)).

En 2012, les compagnies d'exploration se sont très peu détournées de juridictions considérées comme problématiques. Néanmoins, étant données les incertitudes économiques générales ainsi que les difficultés rencontrées par les juniors (traditionnellement plus tolérantes aux risques) pour trouver des financements au cours des trois premiers trimestres 2012, les compagnies devraient à court terme se désintéresser des pays considérés à haut risque afin de se focaliser sur des projets avancés dans des destinations plus sûres.

- **L'or continue d'attiser les convoitises**

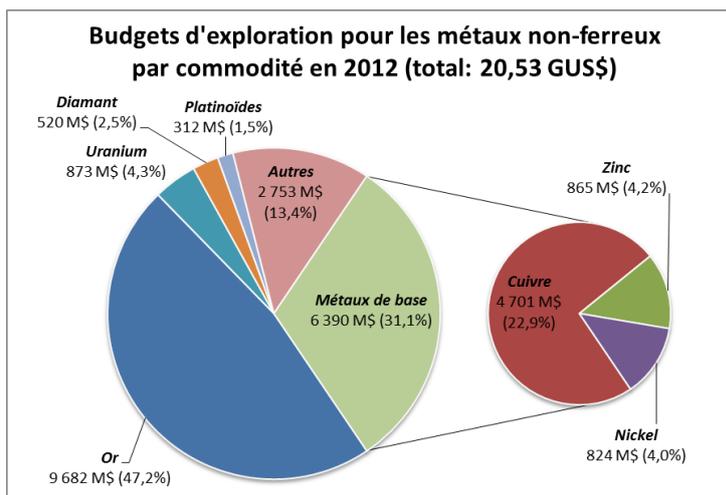
Les budgets alloués à l'exploration de l'or, des métaux de base, des diamants, des platinoïdes et d'autres substances (phosphates, lithium, terres rares...) ont tous augmentés en 2012, tandis que ceux consacrés à l'uranium ont fléchi, en réponse à l'incident de Fukushima au Japon. Près de la moitié des budgets totaux était consacrée à l'or en 2012 à destination de projets situés principalement au Canada, en Australie et aux États-Unis. L'exploration des platinoïdes a, quant à elle, connue un fort regain d'intérêt avec une hausse de 30 % des budgets d'exploration. L'argent a également été prisé, tout comme la potasse, les phosphates, le lithium et les terres rares.

Les montants consacrés à l'exploration des métaux de base ont marqué un second record consécutif en 2012. Ils ont majoritairement été tirés par le secteur du cuivre qui a bénéficié d'un marché solide. Les investissements pour l'exploration du diamant ont rebondi en 2011 et 2012 après trois années consécutives de baisse, et l'Afrique est redevenue la destination favorite pour l'exploration du diamant devant le Canada.

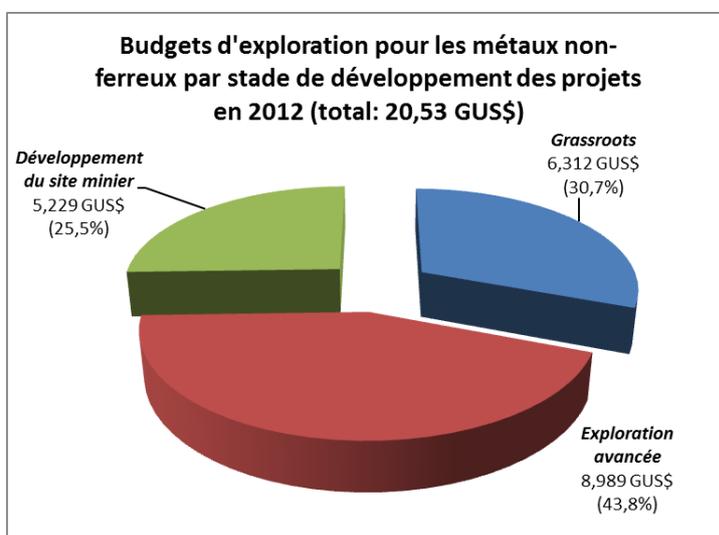
- **Les projets « grassroots » délaissés au profit de projets plus avancés**

En 2012, les compagnies ont ainsi montré moins d'intérêt pour les projets d'exploration amont (« grassroots ») que pour ceux d'exploration avancée ou de développement du site minier (extension des réserves).

Cette tendance à relativement délaissier les projets amonts, initiée dans les années 1990, marque la volonté des compagnies de se focaliser sur des projets plus avancés afin de les mettre rapidement en exploitation ou de les rendre attractifs pour des acquisitions, ou bien de mener des travaux moins risqués et moins onéreux de développement minier et d'extension des réserves. L'érosion continue de la part des projets « grassroots » pourrait cependant faire apparaître des tensions sur la production future, les compagnies semblant sacrifier les projets sur le long terme au profit de retours sur les courts et moyens termes. Le nombre de gisements de grande taille arrivant au stade de développement n'a pas progressé proportionnellement à l'augmentation des budgets pour les développer, et la diminution de la part allouée à l'exploration précoce ne devrait pas permettre au « pool » de cibles très intéressantes de se renouveler, note le MEG.



Distribution des budgets d'exploration pour les non-ferreux par commodité en 2012 (Source : [MEG](#)).



Distribution des budgets d'exploration pour les non-ferreux par stade de développement des projets en 2012 (Source : [MEG](#))

Source: Metals Economics Group (MEG) Strategic Report : 11-12/2012 : <http://www.metalseconomics.com/>

Informations sectorielles

METAUX DE BASE : FER & ACIER

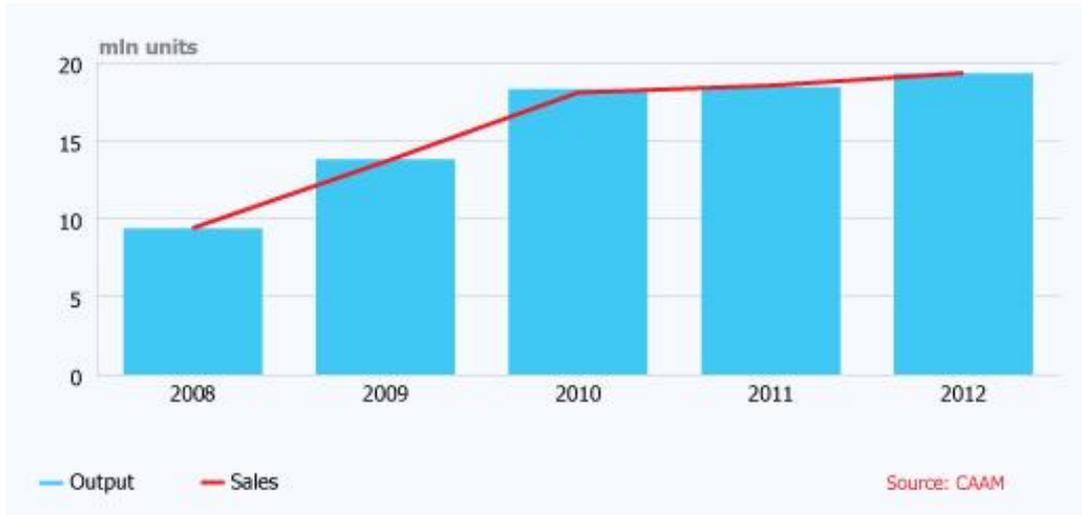
La production mondiale d'acier brut en hausse de 1,2 % en 2012

La production mondiale d'acier brut a enregistré une hausse de 1,2 % en 2012 à 1 548 Mt par rapport à l'année 2011, selon les statistiques de la Worldsteel Association publiées en janvier 2013. La croissance provient principalement de l'Asie et de l'Amérique du Nord, tandis que la production d'acier brut dans l'Union européenne et l'Amérique du Sud a diminué en 2012 par rapport à 2011.

Production d'acier brut (Mt)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Variation 2012/2011 %
Europe	365	344,3	265,3	314,7	329,5	320,6	-2,7
UE (27)	210,2	198,2	139,3	172,8	177,7	169,4	-4,7
CIS	124,2	114,3	96,9	108,2	112,7	111,3	-1,2
Amérique du Nord	132,6	124,5	82,6	111,6	118,9	121,9	2,5
Etats-Unis	98,1	91,4	58,2	80,5	86,4	88,6	2,5
Amérique du Sud	48,2	47,4	37,8	43,9	48,4	46,9	-3
Afrique	18,7	17	15,4	16,6	15,7	15,7	0,3
Moyent Orient	16,5	16,6	17,7	20	23	24,2	5,3
Asie	757,3	783	810,3	916,7	986,5	1 012,70	2,6
Chine	489,7	512,3	577,1	638,7	694,8	716,5	3,1
Japon	120,2	118,7	87,5	109,6	107,6	107,2	-0,3
Corée du Sud	51,5	53,6	48,6	58,9	68,5	69,3	1,2
Inde	53,5	57,8	63,5	69,0	73,6	76,7	4,3
Australie/Nouvelle-Zélande	8,8	8,4	6	8,1	7,2	5,8	-19,9
Monde	1 347,00	1 341,20	1 235,10	1 431,70	1 529,20	1 547,80	1,2

Production mondiale d'acier brut par zone géographique (Source : [The World Steel Association](#))

La Chine a produit 46,3 % de la production mondiale d'acier en 2012, contre 45,4 % en 2011. Sa production a augmenté de 3,1 % sur un an, à 716,5 Mt. La croissance de la consommation domestique nécessaire aux infrastructures et à la construction (produits longs) a été supérieure à celle de l'industrie manufacturière incluant les secteurs automobile et de l'électroménager (produits plats). Cette situation devrait se poursuivre en 2013, avec une croissance située entre 2 % (China Iron and Steel Association) et 3 % (UBS securities). Le Ministre des chemins de fer, Sheng Zuguang, a en effet annoncé, en janvier 2013, la poursuite des investissements dans les infrastructures ferroviaires avec un budget d'environ 103 GUS\$ en 2013, en hausse de 3,1 % par rapport à 2012. L'association chinoise des fabricants d'automobiles (CAAM-China Association of Automotive Manufacturers) prévoit de son côté, pour l'année 2013, une forte augmentation des ventes de véhicules d'environ 7 % par rapport à 2012, totalisant 20,65 millions d'unités.



Vente de véhicules en Chine de 2008 à 2012
(Source : China Association of Automobile Manufacturers : [CAAM](#))

La production du Japon, le deuxième producteur mondial, a diminué de 0,3 %, à 107,2 Mt en un an et de 10 % en 10 ans.

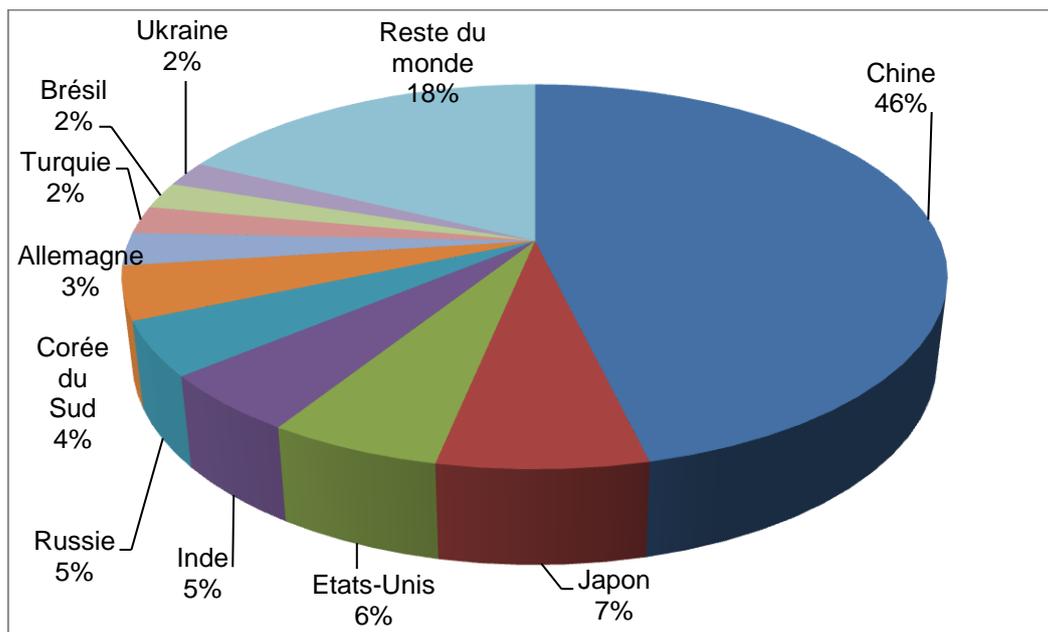
Les Etats-Unis ont produit 88,6 Mt, soit 2,5 % de plus qu'en 2011, mais n'ont pas encore retrouvé leur niveau de production d'avant crise (-3 % par rapport à 2008).

L'Inde conserve son rang de 4^{ème} producteur au niveau mondial avec une production qui a augmenté de 4,3 % à 76,7 Mt par rapport à 2011 et de 33 % en cinq ans. Avec une population qui talonne celle de la Chine (1,36 G habitants), l'Inde (1,22 G habitants) produit presque dix fois moins d'acier. Selon une analyse du cabinet d'étude Frost & Sullivan, l'Inde pourrait devenir le deuxième producteur d'acier d'ici à 2015 ; sa capacité de production installée, qui se chiffrait à 78 Mt en 2010-2011, devrait atteindre 112 Mt au cours de l'année fiscale 2015-2016.

La production de la Russie, le cinquième producteur mondial, a progressé de 3 % à 68,9 Mt d'acier.

La production de la Corée du Sud a progressé de 1,2 % avec 69,3 Mt et de 29 % depuis cinq ans.

Dans l'Union européenne, la production sidérurgique a chuté de 4,7 % à 169,4 Mt, l'Allemagne enregistrant une baisse de 3,7 % à 42,7 Mt par rapport à 2011. L'Espagne a enregistré la baisse la plus importante de l'Union (-12,1 % à 13,6 Mt).



Les dix principaux producteurs d'acier dans le monde (Source : [World Steel Association](#))

La production française a reculé de 1,1 % à 15,6 Mt (-13 % en 5 ans), avec 9,5 Mt (-1,5 %) en provenance de la filière fonte et 6,1 Mt (-0,5 %) issues de la filière électrique. Hausnière au premier semestre (+ 3,4 %), la production s'est écroulée au cours du second semestre. La Fédération française de l'acier indique que la production 2012 a baissé de 18,9 % par rapport à son niveau de 2007, un reflet de la morosité des secteurs automobile et de la construction.

La Turquie, avec 35,9 Mt, devance désormais la Brésil (34,7 Mt) et l'Ukraine (32,9 Mt) et occupe la huitième place au niveau mondial. Sa production a augmenté de 5,2% en un an et 34 % en 5 ans.

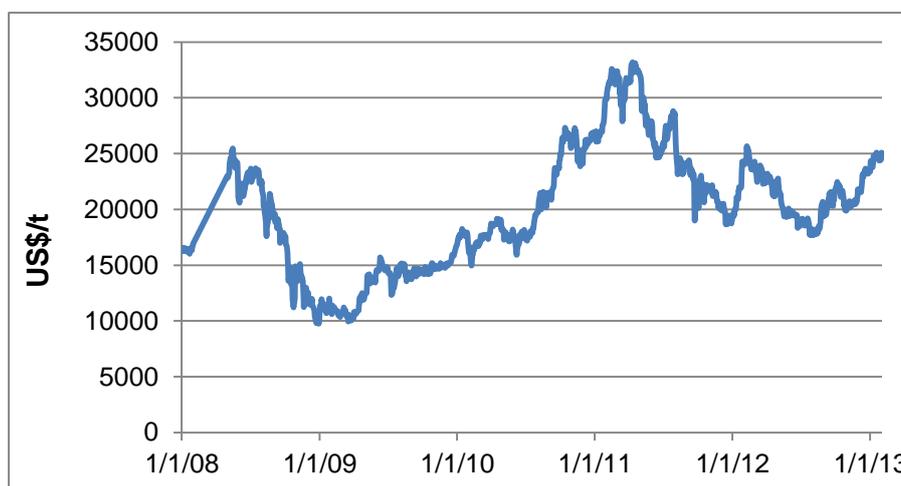
Source : *China Metals & Mining Weekly* : 18/01/2013;

<http://www.acier.org/>; <http://www.frost.com/> ; <http://www.worldsteel.org/>

METAUX DE BASE : ETAIN

Etain : rebond des cours du métal en fin d'année et un marché en déficit en 2012

Les prix de l'étain ont rebondi de 32 % au cours du second semestre 2012 pour atteindre 23 495 US\$/t le 23/12/2012, après avoir chuté à 17 725 US\$/t le 24/07/2012. La tonne de métal raffiné s'échangeait à 25 100 US\$ le 17/01/2013, son niveau le plus élevé depuis février 2012 (25 650 US\$ le 08/02/2012), mais bien loin encore du record atteint en avril 2011 (33 200 le 11/04/2011)



Evolution du cours de l'étain de janvier 2008 à janvier 2013 en US\$/t ([LME](#)).

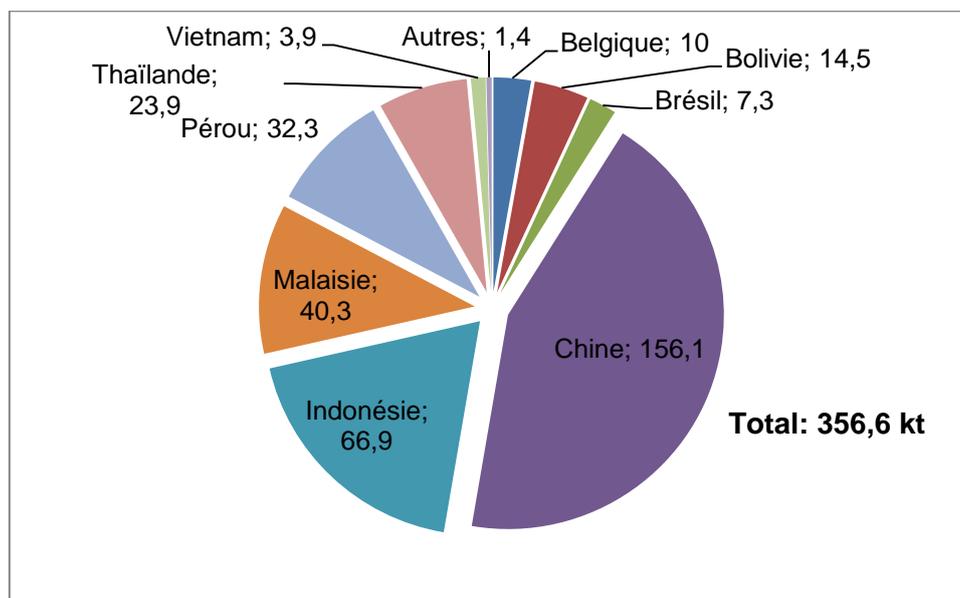
Selon les chiffres du World Bureau of Metal Statistics (WBMS), le marché de l'étain a enregistré un déficit de 4 kt en 2012. Les stocks déclarés s'élevaient à 33,8 kt en décembre 2012, soit 3,9 kt de plus qu'à la fin de l'année 2011.

La production cumulée d'étain raffiné des 10 premiers producteurs mondiaux a atteint 245 182 t en 2012, soit une baisse de 1,6 % par rapport à 2011, selon les données de l'ITRI. On estime que la production mondiale totale se maintient autour des 350 kt depuis quelques années (sauf pendant la crise financière de 2008-2009 où elle était inférieure).

	Société	Production en tonnes	Variation 2012/2011
1	Yunnan Tin (Chine)	69 760	24,20%
2	Malaysia Smelting Corporation	37 792	-6,10%
3	PT Timah (Indonésie)	29 600	-22,40%
4	Minsur (Pérou)	25 399	-15,90%
5	Thaisarco (Thaïlande)	22 847	-4,30%
6	Yunnan Chengfeng (Chine)	16 600	7,60%
7	Guangxi China Tin (Chine)	14 034	-9,60%
8	Metallo Chimique (Belgique)	11 350	13,40%
9	EM Vinto (Bolivie)	10 800	-1,50%
10	Gejiu Zi-Li (Chine)	7 000	-18,60%
	Total	245 182	

Production d'étain raffiné des dix plus grands producteurs mondiaux en 2012. (Valeurs communiquées à ITRI, sauf pour les productions de PT Timah et de EM Vinto qui ont été estimées) (Source [ITRI](#))

Le premier producteur mondial, Yunnan Tin, qui a racheté des petites entreprises dans le cadre de la politique nationale de restructuration du secteur minier, affiche un chiffre record de production en hausse de 24 % à près de 70 kt (et inclut la production de l'entreprise hors Chine). Le déclin significatif de la production de la société indonésienne PT Timah (-22 % à environ 30 kt) traduit la perte du marché de cette société nationale au profit de fonderies privées qui achètent maintenant une grande partie de la production des petites exploitations minières. Cependant, les exportations déclarées d'étain indonésiennes ayant augmenté de 2,9 % à 98 817 t en 2012 par rapport à 2011, il est probable que la diminution importante de la production de PT Timah et de PT Koba Tin ait été compensée par une activité croissante des petites fonderies privées stimulée par la remontée des prix (dont la PT Bukit Timah, PT Refined Bangka Tin et PT Tinindo Inter Nusa) en fin d'année. La production du péruvien Minsur, le quatrième producteur mondial, décline régulièrement avec l'épuisement progressif de sa mine de San Rafael (-16 % à environ 25 kt).



Répartition de la production d'étain raffiné dans le monde en 2011 (kt)
(Données ICG-BRGM)

La demande d'étain raffiné a diminué de 6,2 % à 362,3 kt, selon les chiffres du WBMS. Cui Lin, le directeur du bureau d'ITRI en Chine, a indiqué que la consommation chinoise a reculé de 5 % à 146 kt en 2012 par rapport à 2011 et estime qu'elle va remonter de 4 % à 152 kt en 2013. La Chine a importé 30 035 t d'étain raffiné en 2012 soit 35 % de plus qu'en 2011 et 32 400 t de concentrés (ITRI).

Face à une prévision de croissance de la demande et à un approvisionnement en déclin, l'étain devrait continuer à profiter d'une conjoncture favorable en 2013. Selon une enquête de Bloomberg, les exportations d'étain indonésiennes devraient diminuer de 24 % à 75 000 t en 2013. Le gouvernement de Jakarta a en effet introduit une nouvelle régulation interdisant l'exportation de lingots avec une pureté inférieure à 99,90 % - contre 99,8 % actuellement-, qui sera applicable à partir de juillet 2013. De nombreux fondeurs ne seront pas en mesure de produire des lingots d'une telle pureté à cette date, entraînant une diminution notable de l'offre.

D'après les résultats d'une enquête réalisée par Reuters auprès des experts, le cours moyen de l'étain devrait se situer vers 23,4 US\$/kg en 2013.

Source :

<https://www.itri.co.uk/>; <http://www.reuters.com/>; <http://www.world-bureau.com/>

DIAMANTS ET METAUX PRECIEUX: OR

Des montants record échangés sur le marché de l'or en 2012 malgré des volumes en baisse

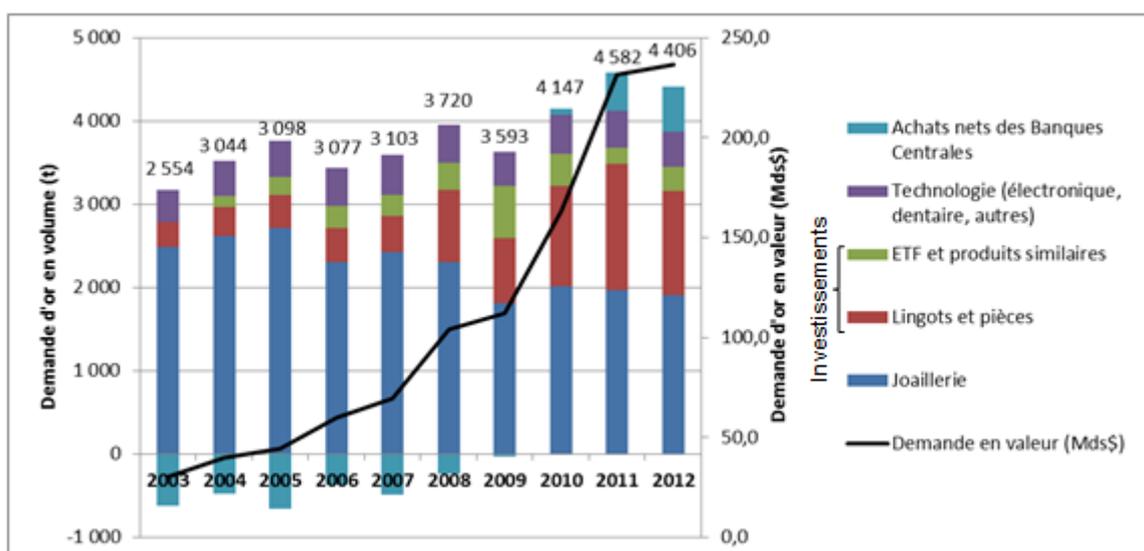
Avec 4 406 t échangées, la demande mondiale en or a marqué le pas en 2012 en termes de volume, avec une baisse de 4 % par rapport aux 4 582 t recensées en 2011. Néanmoins, le marché du métal jaune a enregistré sa douzième année consécutive de hausse en terme de valeur (236,4 GUS\$, +2 %), soutenu par le cours du métal jaune qui a une nouvelle fois atteint un record. En moyenne, l'once d'or s'est échangée à 1 669 US\$ (LBMA) sur l'année 2012, contre 1 572 US\$/oz en 2011 (hausse de 6 %).

Le marché de l'or pour les bijoux est resté assez stable en 2012, représentant 42 % de la demande mondiale pour le métal jaune (43 % en 2011). La faiblesse de la demande indienne pour la joaillerie (traditionnellement le plus gros consommateur mondial d'or pour ce secteur) a été atténuée par l'expansion du marché russe qui, avec une hausse de la demande pour ce secteur de 7 % en volume (13 % en valeur), a conservé sa place de 4^{ème} marché mondial pour la joaillerie.

Le déclin dans la demande annuelle d'or sous forme d'investissements (-9,8 % en volume) résulte d'une divergence entre les comportements des institutionnels et des investisseurs privés, analyse le Conseil Mondial de l'Or (World Gold Council, WGC). Malgré une baisse de la demande de 17 %, les lingots et les pièces demeurent le principal vecteur d'investissement (1 255,6 t d'or en 2012), loin devant les ETF qui, malgré un bond de 50,7 % par rapport à 2011, n'ont représenté que 279 t d'or en 2012.

La demande en métal jaune pour ses applications industrielles a également été sur le déclin en tonnage (-5,5 % par rapport à 2011), mais la hausse de 6 % du cours moyen de l'once a permis de maintenir la demande en valeur à des niveaux stables. L'essor de certaines applications (tablettes, smartphones...) n'a pas pu compenser la contraction de la demande pour les ordinateurs, les ultrabooks ou le secteur dentaire.

Contrairement à ces différents secteurs qui ont connu un déclin de leur demande en or en 2012, les banques centrales ont été très friandes de métal jaune. Au total, 534,6 t d'or ont ainsi été acquises par ces banques à travers le monde, ce qui marque le plus haut niveau depuis 1964. Outre les acheteurs traditionnels, de nouvelles banques centrales se sont démarquées par l'importance de leurs achats : la Russie a ainsi ajouté 75,0 t d'or à ses réserves fédérales, le Brésil a acquis 34,0 t, 24,1 t ont rejoint la banque centrale d'Iraq et les Philippines se sont dotées de 33,6 t supplémentaires. Le top 5 des réserves officielles déclarées est resté inchangé en 2012, avec les États-Unis en tête, suivis de l'Allemagne, du FMI, de l'Italie et de la France.



Évolution de la demande annuelle en or entre 2003 et 2012 en volume et en valeur (source: [World Gold Council](#)).

L'Inde est restée le premier consommateur mondial d'or physique en 2012, largement du fait de son engouement pour les bijoux. Afin de réguler les importations indiennes de métal jaune qui, du fait de la

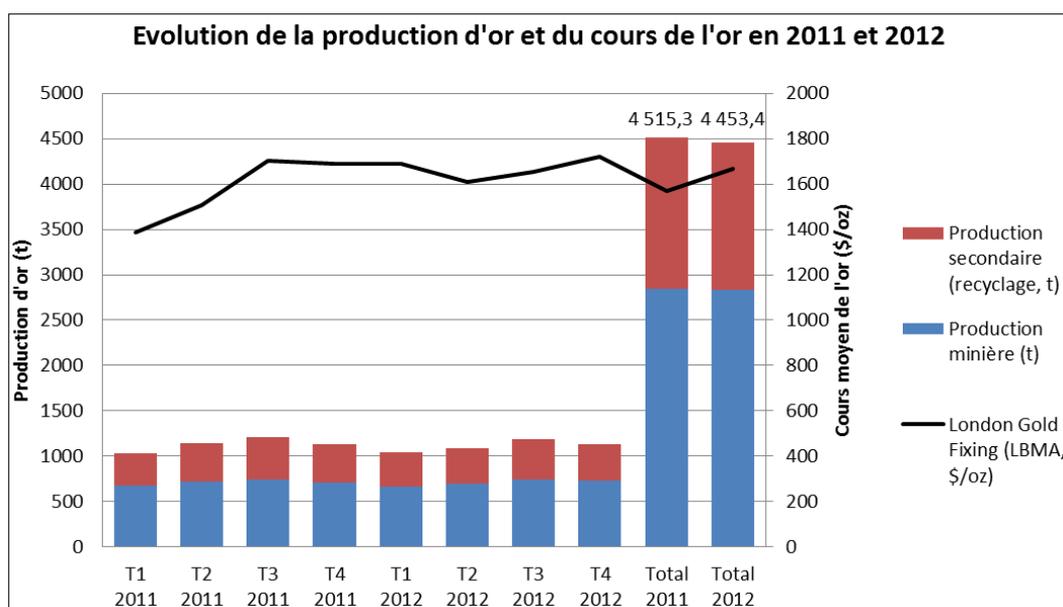
faiblesse de la roupie, ont été jugées par le Ministre indien des Finances largement responsables du déficit record de l'an dernier, les taxes à l'importation du métal précieux ont été largement revues à la hausse (6 % sur le métal affiné depuis le 20 janvier 2013, contre 1 % en janvier 2012). Selon les statistiques officielles, la Chine est le deuxième consommateur mondial d'or physique avec 776,1 t en 2012. Néanmoins, plusieurs analystes considèrent que l'Empire du milieu serait devenu le premier producteur et acheteur du métal précieux dans le monde.

Pays	Consommation en 2011 (t)	Consommation en 2012 (t)	Variation 2011-2012	Consommation en 2011 (GUS\$)	Consommation en 2012 (GUS\$)	Variation 2011-2012
Inde	986,3	864,2	-12,4 %	48,973	46,491	-5,1 %
Chine	779,8	776,1	-0,5 %	39,238	41,788	+6,5 %
États-Unis	199,5	161,8	-18,9 %	10,212	8,716	-14,6 %
Allemagne	159,3	109,7	-31,1 %	8,176	5,867	-28,2 %
Turquie	143,0	118,8	-16,9 %	7,214	6,324	-12,3 %
Monde	3 487,5	3 163,6	-9,3 %	175,570	170,039	-3,1 %

NB : Hors investissements et achats des Banques Centrales (ne prend en compte que la consommation d'or physique pour les particuliers ou les industriels)

Demande pour la consommation des 5 principaux consommateurs d'or mondiaux en 2011 et en 2012, en volume et en valeur (source : [World Gold Council](http://www.gold.org)).

La production totale d'or à travers le monde a connu une légère baisse en 2012, avec 4 454,3 t produites contre 4 515,3 t en 2011. Avec 1 625 t d'or issues du recyclage, la production secondaire du métal précieux a contribué à hauteur de 36,5 % à la production totale, soit une proportion inchangée par rapport à 2011.



Évolution de la production et du cours de l'or en 2011 et 2012 (source: [World Gold Council](http://www.gold.org)).

Le paysage mondial des principaux producteurs d'or est lui aussi resté peu changé par rapport à 2011. La Chine conserve sa place de premier producteur mondial avec une production annuelle estimée à 355 t, suivie de l'Australie (270 t), des États-Unis (237 t), de la Russie (200 t) et de l'Afrique du Sud (190 t). En termes de production de métal, le top 5 des principales compagnies est composé de Barrick Gold (7,42 Moz), Newmont Mining (4,98 Moz), AngloGold Ashanti (4,16 Moz), Gold Fields (3,3 Moz) et Kinross Gold (2,62 Moz). Ce classement diffère lorsque l'on prend en compte leur capitalisation boursière : Barrick Gold conserve sa place de leader, suivi de Goldcorp, Newmont Mining, Newcrest Mining et AngloGold Ashanti.

Source : Bullion Vault : 25-30/01/2013, 14/02/2013 - <http://delor.bullionvault.fr/> ; Les Echos : 31/01/2013 - <http://www.lesechos.fr/> ; Mining.com : 18-19/02/2013 - <http://www.mining.com/> ; World Gold Council : Gold Demand Trends, Full year 2012 : 02/2013 - <http://www.gold.org/>

Questions multilatérales

Une convention contrôlant l'usage du mercure a été adoptée en janvier 2013 par la communauté internationale

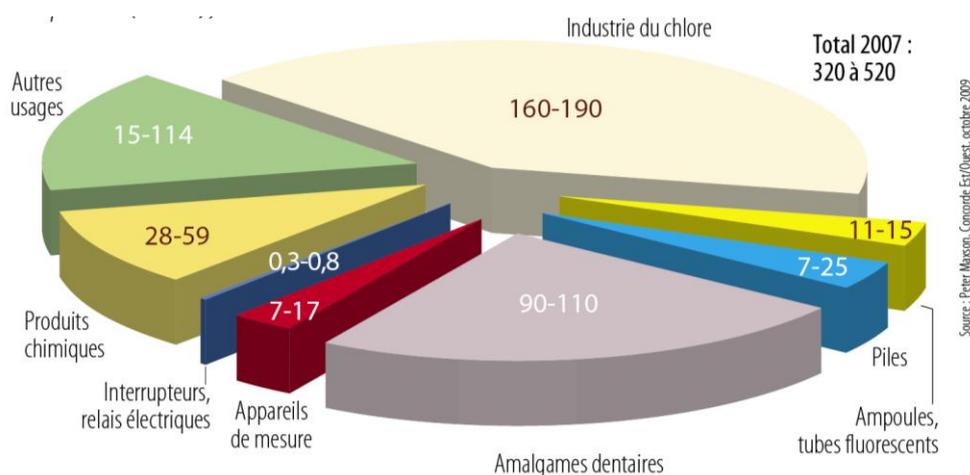
Un traité international visant à contrôler la production, le commerce et l'utilisation du mercure a été adopté le 19 janvier 2013, à Genève. Le texte de la convention résulte des négociations entreprises par les membres du CNI5, un comité de négociation intergouvernemental « chargé d'élaborer un instrument international juridiquement contraignant sur le mercure », sous les auspices du Programme des Nations Unies pour l'environnement. Le comité représente 137 gouvernements, 57 organisations non gouvernementales et 14 organisations intergouvernementales.

Cette nouvelle convention, qui portera le nom de Convention de Minamata, en hommage aux victimes des pollutions par le mercure de la Baie de Minamata, au Japon, sera ouverte à la signature des états en octobre 2013. Elle entrera en vigueur trois mois après sa ratification par cinquante états.

La convention couvre l'ensemble du cycle de vie du mercure, sa production, ses usages et la gestion des déchets contenant ce métal et ses composés (stockage et traitement). Les mesures visant à réduire la demande mondiale de mercure liée à son utilisation dans des produits inclut l'interdiction, d'ici à 2020, de l'usage du mercure dans les thermomètres, les tensiomètres, batteries, interrupteurs, crèmes et lotions cosmétiques et certains types de lampes fluorescentes. L'utilisation du mercure sera réduite également dans certains procédés de fabrication industrielle (production de chlore, de chlorure de vinyle précurseur du PVC *etc.*). En ce qui concerne le mercure utilisé dans le processus d'extraction de l'or par les petites mines artisanales, la convention donne trois ans, à dater de son entrée en vigueur, pour adopter des plans nationaux de réduction de l'utilisation du métal et mettre en œuvre des campagnes de soutien aux alternatives possibles.

Afin de réduire l'offre mondiale, le CNI5 comporte des mesures importantes, telles que l'interdiction d'ouvrir de nouvelles mines de mercure et l'élimination progressive des mines existantes.

Les mesures ne concernent pas les produits utilisés dans les pratiques traditionnelles ou religieuses; et les vaccins contenant du thimérosal ($C_9H_9HgNaO_2S$) utilisé comme agent de conservation. L'élimination progressive du mercure dans les amalgames dentaires est bien à l'agenda, sans toutefois en fixer une date butoir. En Europe, les amalgames dentaires représenteront pourtant le premier facteur de pollution au mercure, lorsque les usines de production de chlore utilisant encore le procédé de l'électrolyseur à mercure adopteront le procédé d'électrolyse à membrane



Consommation de mercure dans les produits et procédés industriels dans l'Union Européenne (27+2) en 2007 (Peter Maxson, Concorde East/West, 2009)

Sources : <http://www.actu-environnement.com/>; <http://www.europolitique.info/>; <http://www.mst.dk/>; <http://www.iisd.ca/vol28/enb2822f.h>