

ECOMINE

Revue d'actualité des minéraux et des métaux



Juin | 2013



DGALN - DEB
Bureau des ressources minérales



ÉCOMINE

Revue de l'actualité des minéraux et des métaux

Juin 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 juin 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

Aurore STEPHANT

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 mai 2013 | 2 |
| Cours et tendances pour le mois de juin 2013 | 4 |

Informations sectorielles

METAUX DE BASE

| | |
|---|---|
| Les Émiratis unissent leurs forces pour donner naissance au 5 ^{ème} producteur mondial d'aluminium | 6 |
| Freeport déclare un cas de force majeure pour la fermeture de la deuxième mine de cuivre au monde | 8 |

METAUX D'ALLIAGE

| | |
|---|----|
| Le marché mondial du titane en 2012 et les perspectives pour l'année 2013 | 10 |
|---|----|

METAUX SPECIAUX

| | |
|--|----|
| Indium : Le marché de l'indium, distorsion entre la Chine et le reste du monde | 13 |
|--|----|

DIAMANTS ET METAUX PRECIEUX

| | |
|---|----|
| Serait-ce la fin de la bulle de l'or ? | 14 |
| La nouvelle raffinerie d'or de Kaloti Jewellers DMCC à Dubaï, N°1 mondial avec celle du Suisse Valcambi | 16 |

RECYCLAGE

| | |
|---|----|
| Lancement d'une usine de valorisation du rhénium à partir de déchets au Japon | 18 |
| Fermeture d'une filiale de Recylex, le N°2 européen du recyclage de plomb | 20 |

Questions Multilatérales

| | |
|--|----|
| Droit antidumping provisoire sur les modules photovoltaïques importés de Chine | 21 |
| Un plan d'action européen en faveur de l'acier | 23 |

Pays

| | |
|--|----|
| Australie : L'Australie va faciliter l'exploration minière dans la zone militaire de Woomera | 24 |
| Australie : Le projet uranium de Wiluna en Australie Occidentale a été approuvé par le ministère de l'environnement australien | 25 |
| Chine : La Chine maintient son quota d'exportation de terres rares pour le 2 ^{ème} semestre 2013 | 26 |
| France : Renouveau de l'activité minière en France : attribution d'un permis de recherche à la société Variscan | 27 |

Entreprises

| | |
|--|----|
| Acnis international : un stockiste-distributeur au service de l'aéronautique | 28 |
| Lafarge accélère son développement en Inde | 29 |

Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE MAI 2013

Métaux précieux (London fixing price)

| Exprimés en \$/once | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne avril 2013 | Moyenne mai 2013 | Tendance d'avril à mai |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Argent | 15,0 | 14,7 | 20,2 | 35,1 | 31,2 | 25,2 | 23,0 | - 8,7 % |
| Or | 872 | 974 | 1 226 | 1 572 | 1 669 | 1 486 | 1 415 | - 4,7 % |
| Palladium | 350 | 264 | 527 | 733 | 644 | 703 | 721 | + 2,5 % |
| Platine | 1 574 | 1 206 | 1 611 | 1 720 | 1 552 | 1 489 | 1 476 | - 0,8 % |

| Exprimés en €/once | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne avril 2013 | Moyenne mai 2013 | Tendance d'avril à mai |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Argent | 9,2 | 9,7 | 10,1 | 10,5 | 15,2 | 19,3 | 17,7 | - 8,3 % |
| Or | 481 | 507 | 594 | 698 | 926 | 1 140 | 1 091 | - 4,3 % |
| Palladium | 255 | 259 | 237 | 188 | 397 | 540 | 556 | + 3,0 % |
| Platine | 910 | 950 | 1 059 | 863 | 1 216 | 1 143 | 1 138 | - 0,4 % |

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

| Exprimés en \$/tonne | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne avril 2013 | Moyenne mai 2013 | Tendance d'avril à mai |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Aluminium | 2 511 | 1 701 | 2 198 | 2 419 | 2 049 | 1 889 | 1 862 | - 1,4 % |
| Cuivre | 6 438 | 5 183 | 7 553 | 8 823 | 7 942 | 7 236 | 7 257 | + 0,3 % |
| Nickel | 18 533 | 14 758 | 21 855 | 22 839 | 17 570 | 15 696 | 15 023 | - 4,3 % |
| Plomb | 1 806 | 1 739 | 2 169 | 2 388 | 2 074 | 2 051 | 2 036 | - 0,7 % |
| Étain | 17 986 | 13 365 | 20 442 | 26 008 | 21 084 | 21 685 | 20 743 | - 4,3 % |
| Zinc | 1 890 | 1 684 | 2 184 | 2 209 | 1 964 | 1 888 | 1 862 | - 1,3 % |

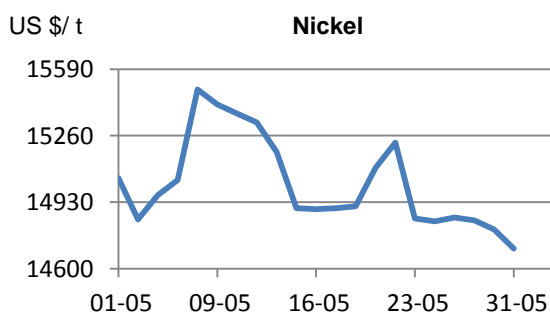
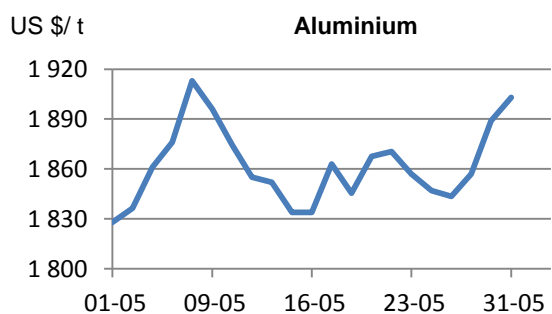
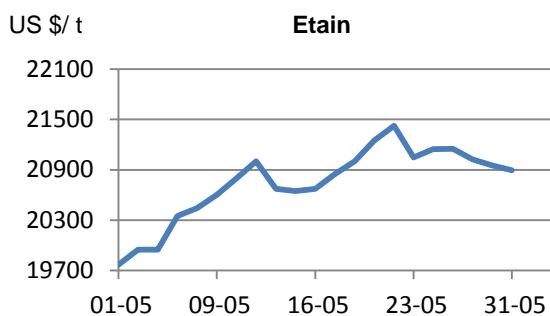
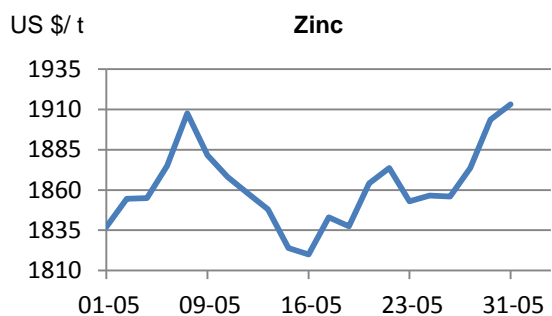
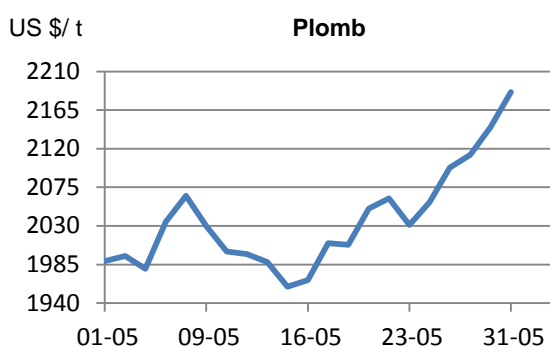
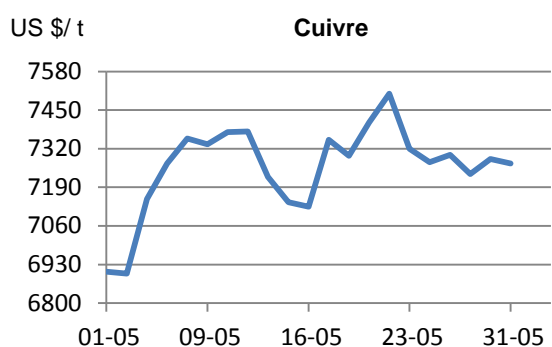
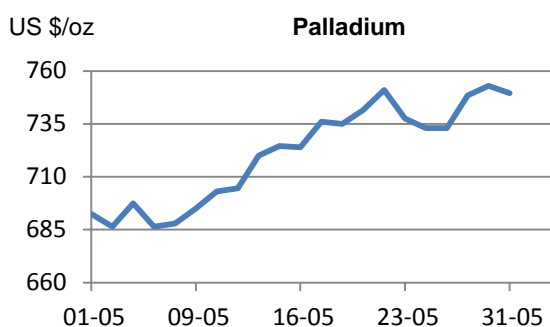
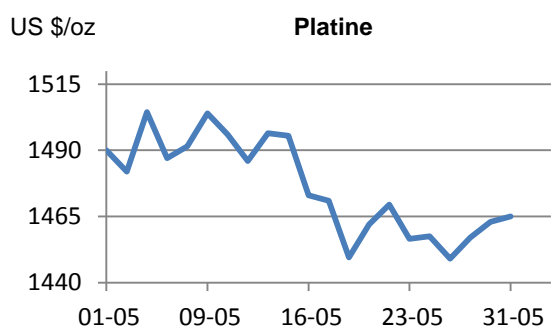
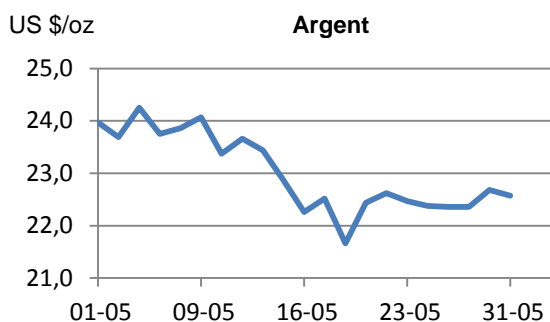
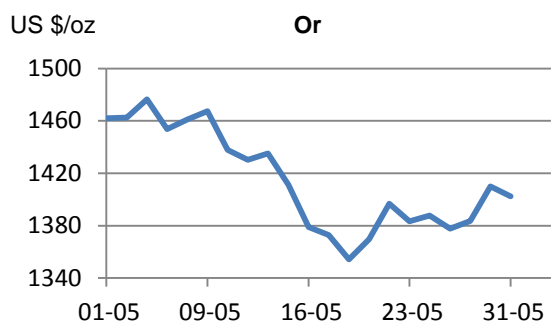
| Exprimés en €/tonne | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne avril 2013 | Moyenne mai 2013 | Tendance d'avril à mai |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Aluminium | 2 051 | 1 947 | 1 772 | 1 214 | 1 657 | 1 450 | 1 435 | - 1,0 % |
| Cuivre | 5 292 | 5 177 | 4 632 | 3 684 | 5 692 | 5 555 | 5 594 | + 0,7 % |
| Nickel | 18 385 | 26 503 | 14 302 | 10 499 | 16 496 | 12 048 | 11 580 | - 3,9 % |
| Plomb | 1 018 | 1 860 | 1 415 | 1 234 | 1 632 | 1 574 | 1 570 | - 0,3 % |
| Étain | 6 945 | 10 566 | 12 395 | 9 550 | 15 408 | 16 645 | 15 989 | - 3,9 % |
| Zinc | 2 573 | 2 378 | 1 278 | 1 197 | 1 643 | 1 449 | 1 435 | - 0,9 % |

Etat des Stocks au LME

| Exprimé en tonne | Fin 2009 | Fin 2010 | Fin 2011 | Fin 2012 | Moyenne avril 2013 | Moyenne mai 2013 | Tendance d'avril à mai |
|------------------|----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|------------------|------------------------|
| Aluminium | 930 025 | 2 328 900 | 4 628 900 | 4 280 600 | 5 157 625 | 5 202 000 | + 0,9 % |
| Cuivre | 197 450 | 339 775 | 502 325 | 376 000 | 618 600 | 608 450 | - 1,6 % |
| Nickel | 47 946 | 78 390 | 158 010 | 135 444 | 177 036 | 179 796 | + 1,6 % |
| Plomb | 45 575 | 45 150 | 146 500 | 206 850 | 255 175 | 219 475 | - 14,0 % |
| Étain | 12 100 | 7 790 | 26 765 | 16 115 | 14 055 | 13 935 | - 0,9 % |
| Zinc | 89 150 | 253 500 | 488 050 | 701 700 | 1 068 475 | 1 086 825 | + 1,7 % |

Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE MAI 2013



Informations générales

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE JUIN 2013

Métaux précieux (London fixing price)

| Exprimés en \$/once | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne mai 2013 | Moyenne juin 2013 | Tendance de mai à juin |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| Argent | 15,0 | 14,7 | 20,2 | 35,1 | 31,2 | 23,0 | 21,3 | - 7,4 % |
| Or | 872 | 974 | 1 226 | 1 572 | 1 669 | 1 415 | 1 343 | - 5,1 % |
| Palladium | 350 | 264 | 527 | 733 | 644 | 721 | 714 | - 0,9 % |
| Platine | 1 574 | 1 206 | 1 611 | 1 720 | 1 552 | 1 476 | 1 431 | - 3,1 % |

| Exprimés en €/once | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne mai 2013 | Moyenne juin 2013 | Tendance de mai à juin |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| Argent | 9,2 | 9,7 | 10,1 | 10,5 | 15,2 | 17,7 | 16,2 | - 8,8 % |
| Or | 481 | 507 | 594 | 698 | 926 | 1 091 | 1 019 | - 6,6 % |
| Palladium | 255 | 259 | 237 | 188 | 397 | 556 | 542 | - 2,4 % |
| Platine | 910 | 950 | 1 059 | 863 | 1 216 | 1 138 | 1 086 | - 4,6 % |

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

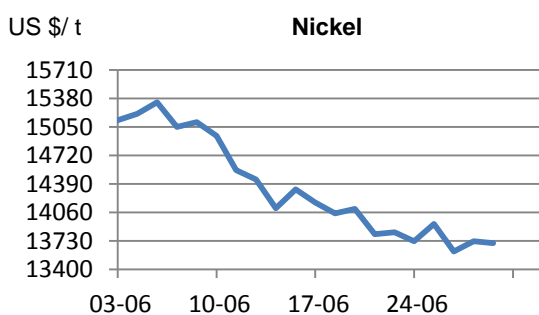
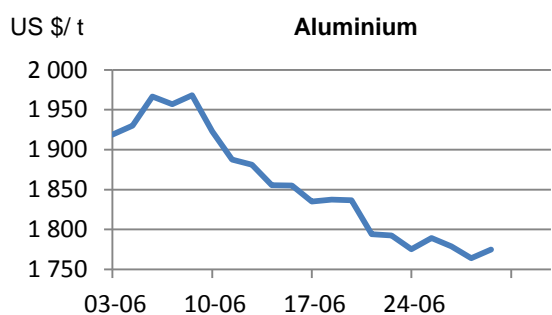
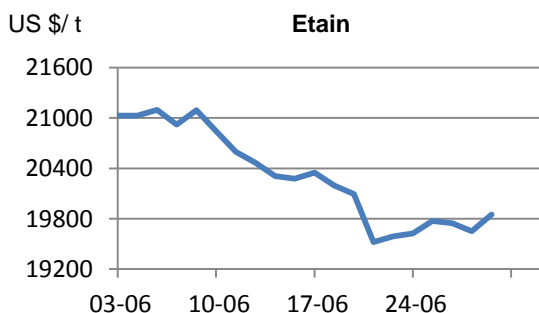
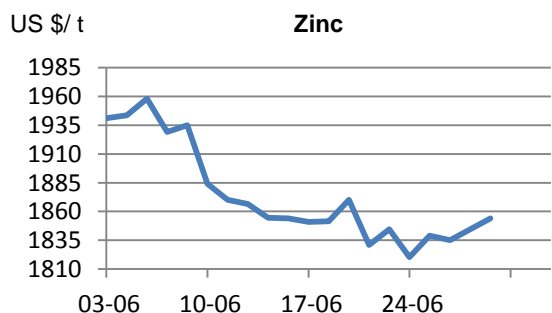
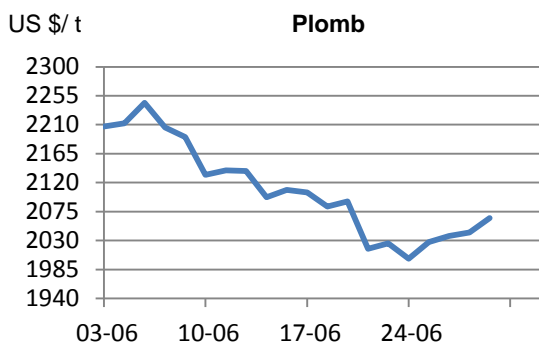
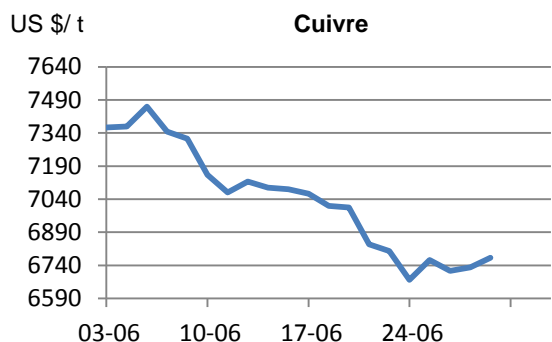
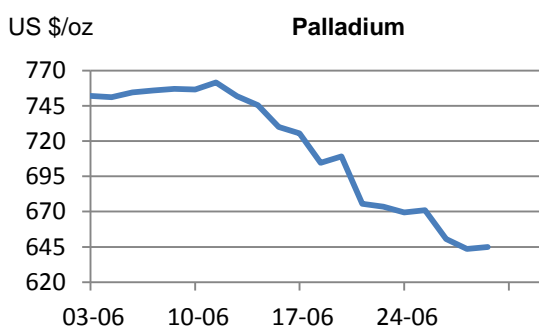
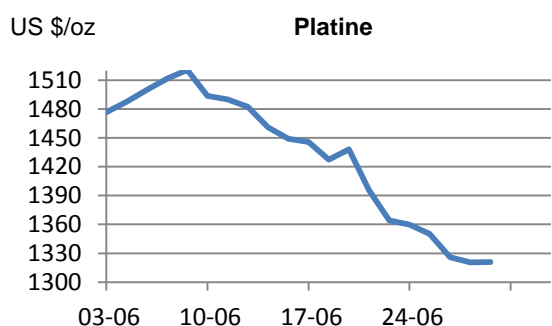
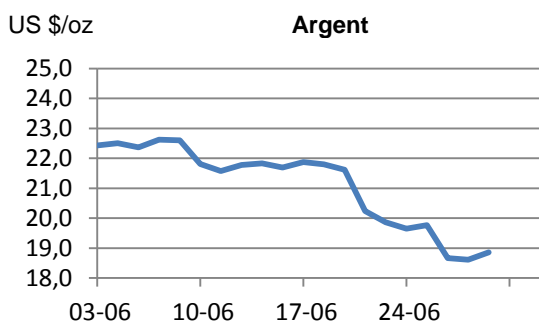
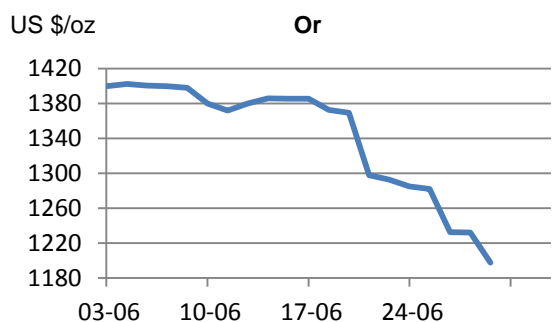
| Exprimés en \$/tonne | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne mai 2013 | Moyenne juin 2013 | Tendance de mai à juin |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| Aluminium | 2 511 | 1 701 | 2 198 | 2 419 | 2 049 | 1 862 | 1 856 | - 0,3 % |
| Cuivre | 6 438 | 5 183 | 7 553 | 8 823 | 7 942 | 7 257 | 7 038 | - 3,0 % |
| Nickel | 18 533 | 14 758 | 21 855 | 22 839 | 17 570 | 15 023 | 14 342 | - 4,5 % |
| Plomb | 1 806 | 1 739 | 2 169 | 2 388 | 2 074 | 2 036 | 2 109 | + 3,5 % |
| Etain | 17 986 | 13 365 | 20 442 | 26 008 | 21 084 | 20 743 | 20 302 | - 2,1 % |
| Zinc | 1 890 | 1 684 | 2 184 | 2 209 | 1 964 | 1 862 | 1 874 | + 0,6 % |

| Exprimés en €/tonne | Rappel moyenne 2008 | Rappel moyenne 2009 | Rappel moyenne 2010 | Rappel moyenne 2011 | Rappel moyenne 2012 | Moyenne mai 2013 | Moyenne juin 2013 | Tendance de mai à juin |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| Aluminium | 2 051 | 1 947 | 1 772 | 1 214 | 1 657 | 1 435 | 1 409 | - 1,9 % |
| Cuivre | 5 292 | 5 177 | 4 632 | 3 684 | 5 692 | 5 594 | 5 342 | - 4,5 % |
| Nickel | 18 385 | 26 503 | 14 302 | 10 499 | 16 496 | 11 580 | 10 886 | - 6,0 % |
| Plomb | 1 018 | 1 860 | 1 415 | 1 234 | 1 632 | 1 570 | 1 600 | + 1,9 % |
| Etain | 6 945 | 10 566 | 12 395 | 9 550 | 15 408 | 15 989 | 15 409 | - 3,6 % |
| Zinc | 2 573 | 2 378 | 1 278 | 1 197 | 1 643 | 1 435 | 1 422 | - 0,9 % |

Etat des Stocks au LME

| Exprimé en tonne | Fin 2009 | Fin 2010 | Fin 2011 | Fin 2012 | Moyenne mai 2013 | Moyenne juin 2013 | Tendance de mai à juin |
|------------------|----------|-----------|-----------|-----------|------------------|-------------------|------------------------|
| Aluminium | 930 025 | 2 328 900 | 4 628 900 | 4 280 600 | 5 202 000 | 5 435 600 | + 4,5 % |
| Cuivre | 197 450 | 339 775 | 502 325 | 376 000 | 608 450 | 665 775 | + 9,4 % |
| Nickel | 47 946 | 78 390 | 158 010 | 135 444 | 179 796 | 187 488 | + 4,3 % |
| Plomb | 45 575 | 45 150 | 146 500 | 206 850 | 219 475 | 198 300 | - 9,6 % |
| Etain | 12 100 | 7 790 | 26 765 | 16 115 | 13 935 | 14 320 | + 2,8 % |
| Zinc | 89 150 | 253 500 | 488 050 | 701 700 | 1 086 825 | 1 061 475 | - 2,3 % |

COURS ET TENDANCES POUR LE MOIS DE JUIN 2013



METAUX DE BASE : ALUMINIUM

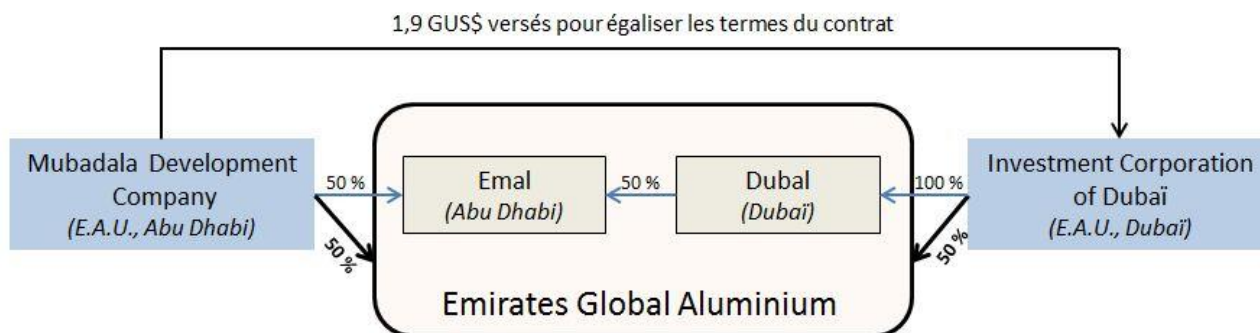
Les Émiratis unissent leurs forces pour donner naissance au 5^{ème} producteur mondial d'aluminium

Les deux aluminiers émiratis Dubaï Aluminium (Dubal) et Emirates Aluminium (Emal) ont décidé de s'associer pour donner naissance à un géant industriel : Emirates Global Aluminium. Le nouveau groupe, d'une valeur dépassant les 15 GUS\$, sera, d'après CRU, le cinquième producteur mondial d'aluminium dès l'achèvement des travaux d'expansion de la fonderie de Taweelah (Emal) avec une capacité totale de production estimée à 2,4 Mt/an de métal, à la mi-2014.



Principaux producteurs d'aluminium en 2012 selon leur production (en kt) ([Rusal](#)).

Cet accord intervient alors qu'un partenariat gagnant s'était déjà établi en 2006 entre les deux compagnies mères Mubadala Development Company (MDC, basée à Abu Dhabi) et Investment Corporation of Dubaï (ICD, via sa filiale à 100 % Dubal), résultant en la création de la joint-venture à parts égales Emal. MDC et ICD détiendront chacun 50 % des parts de la nouvelle entité créée dès la fin de la procédure (début 2014), moyennant une compensation financière de 1,9 GUS\$ versée à ICD afin d'égaliser les termes du contrat.



Structuration d'Emirates Global Aluminium (compilation des sources).

« En s'appuyant sur l'héritage d'Emal et de Dubal, la nouvelle compagnie cherchera à se développer le long de la chaîne de valeur, de la production d'aluminium vers le raffinage de l'alumine et l'exploitation de la bauxite à l'international », a déclaré Emirates Global Aluminium dans un communiqué.

L'accord inclut l'unification des fonderies d'Emal (Taweelah, en cours d'expansion) et de Dubal (Jebel Ali, la plus grande fonderie du monde avec une capacité de production d'1 Mt/an de produits finis d'aluminium de haute pureté), ainsi que des intérêts détenus dans des projets alumine en Guinée et au Cameroun. En novembre 2012, Mubadala avait également signé un contrat d'approvisionnement sur le long terme avec la Compagnie des Bauxites de Guinée (CBG) et avait annoncé être en train de mener une étude de faisabilité pour la construction d'une raffinerie d'alumine. « En sécurisant sur le long terme des matières premières de haute qualité pour l'industrie émiratie de l'aluminium, cet accord renforce notre stratégie de développer un champion mondial dans ce secteur, actif sur tous les segments de la chaîne de valeur », avait déclaré le Directeur des opérations de Mubadala, Waleed Al Mokarrab Al Muhairi.

La nouvelle compagnie envisage la création de 2 000 emplois directs à l'horizon 2020, qui s'ajouteront aux 6 200 emplois déjà existants. Le Président d'ICD estime également que 6 000 emplois indirects verront le jour d'ici la fin de la décennie, portant le nombre total de salariés impliqués dans le secteur émirati de l'aluminium à 33 000.

La création de ce nouveau géant industriel s'inscrit dans une stratégie générale menée par les gouvernements des États du Golfe visant à réduire leur dépendance au pétrole en se diversifiant dans des secteurs tels que l'aluminium et la pétrochimie. « Il va y avoir encore beaucoup de surprises dans les deux prochaines années dont voici la première » a déclaré un officiel du gouvernement d'Abu Dhabi, laissant supposer de nouvelles fusions de sociétés nationales parmi les Émirats. Les deux Émirats d'Abu Dhabi et de Dubaï sont d'ailleurs en discussion depuis 2010 sur une éventuelle fusion de leurs places boursières.

Sources : <http://www.metalbulletin.com/> ; <http://emiratesglobalaluminium.com/> ; <http://www.reuters.com/> ; <http://indices.usinenouvelle.com/> ; <http://www.rusal.ru/>

METAUX DE BASE : CUIVRE

Freeport déclare un cas de force majeure pour la fermeture de la deuxième mine de cuivre au monde

Le 3 juin, le gouvernement indonésien a ordonné l'arrêt de toutes les opérations de la mine de Grasberg, en Nouvelle-Guinée occidentale (Indonésie), pour une durée de 3 mois, en attendant les conclusions d'une enquête sur les récents accidents mortels qui s'y sont produits. L'état indonésien détient près de 10 % des parts de PT Freeport Indonesia (PTFI), filiale de Freeport MacMoRan.

La compagnie avait suspendu ses activités suite à l'effondrement d'une galerie de formation le 14 mai 2013, causant la mort de 28 mineurs. Cette interruption avait amené à une perte de production journalière estimée à 15 M \$ jusqu'à la fin du mois de mai, lorsqu'un redémarrage limité avait été engagé. Le 31 mai, la rupture d'un bassin de décantation avait provoqué un nouvel accident mortel, déclenchant la mesure du 3 juin.

Le 24 juin 2013, PT Freeport Indonesia a annoncé que le gouvernement approuvait la reprise des opérations d'extraction à ciel ouvert et de traitement, tout en travaillant avec l'exploitant pour restaurer les activités souterraines, toujours à l'arrêt. Freeport McMoRan estime d'ailleurs que cette suspension réduit la production d'environ 450 t de cuivre et 28 kg d'or par jour.

L'accident du 14 mai, l'un des plus graves en Indonésie, pourrait maintenir des relations déjà tendues entre les politiciens qui appelaient à une augmentation des royalties, et Freeport, le premier contribuable du pays.

Considérée comme la plus grande mine d'or et la deuxième plus grande mine de cuivre au monde, Grasberg produit environ 200 000 t de concentré par jour. Dans son rapport annuel de 2012, Freeport a déclaré une production d'environ 325 000 t de cuivre et 28 t d'or. L'entreprise prévoyait d'augmenter sa production à environ 500 000 t de cuivre et 37 t d'or en 2013.

| Estimation des réserves probables et prouvées | Minerai (Mt) | Cu (%) | Au (g/t) | Cuivre (Mt) | Or (t) |
|---|--------------|--------|----------|---------------|---------------|
| Projets développés ou en production | | | | | |
| Grasberg Open pit | 258 | 0,90 | 0,98 | 1,950 | 184,27 |
| Deep Ore Zone | 176 | 0,57 | 0,71 | 0,862 | 87,88 |
| Big Gossan | 54 | 2,26 | 0,97 | 1,134 | 31,18 |
| TOTAL | 488 | | | 3,946 | 303,33 |
| Projets non développés | | | | | |
| Grasberg block cave | 999 | 1,01 | 0,78 | 8,528 | 459,26 |
| Kucing Liar | 420 | 1,25 | 1,07 | 4,491 | 189,94 |
| Deep Mill Level Zone | 517 | 0,84 | 0,70 | 3,765 | 260,82 |
| TOTAL | 1936 | | | 16,783 | 910,02 |

*Réserves probables et prouvées calculées le 31/12/2012
(Source : [Freeport Freeport-McMoRan Copper & Gold.](#))*

Selon Leon Westgate, un analyste de Standard Bank Plc à Londres, l'éventualité d'un arrêt prolongé à la mine de Grasberg a soutenu les prix du cuivre en juin. Les marchés en ont d'ailleurs témoigné les effets deux semaines après la fermeture de la mine. Le 4 juin, Bloomberg annonçait en effet que les contrats à terme associés aux livraisons de juillet ont augmenté de 1,2 % à 3,4 \$ la livre à 13h07 au Comex de New-York. Plus tôt, leur prix avait atteint 3,475 \$ la livre, la valeur la plus haute depuis le 22 mai 2013.

Le contexte minier cuprifère s'avère ralenti par d'autres incidents dans des sites d'exploitation majeurs. Un glissement de terrain s'est produit à la mine de Bingham Canyon (Rio Tinto), aux Etats-Unis, en avril 2013, entraînant une réduction de la production. Vedanta Ressources Plc a communiqué, le 24 mai, un plan de restructuration de sa filiale zambienne Konkola Copper Mines, consistant en la diminution de 24 % de la main d'œuvre.

En conséquence, l'offre du cuivre est sur le point de diminuer dans un contexte de demande traditionnellement forte à cette période de l'année, selon Goldman Sachs. La banque augure du reste un marché à 8 000 \$ la tonne dans six mois.

Dans ce contexte, le marché du concentré de cuivre s'interroge sur la décision de BHP Billiton d'accepter les contrats d'approvisionnement du second semestre. Le groupe a consenti à des frais de traitement et de raffinage par jour de 72 \$ par tonne de produit sec et 7,2 cents par livre de cuivre avec un fondeur japonais, concédant 2 \$ et 0,2 cents respectivement aux accords réalisés au début de l'année 2013.



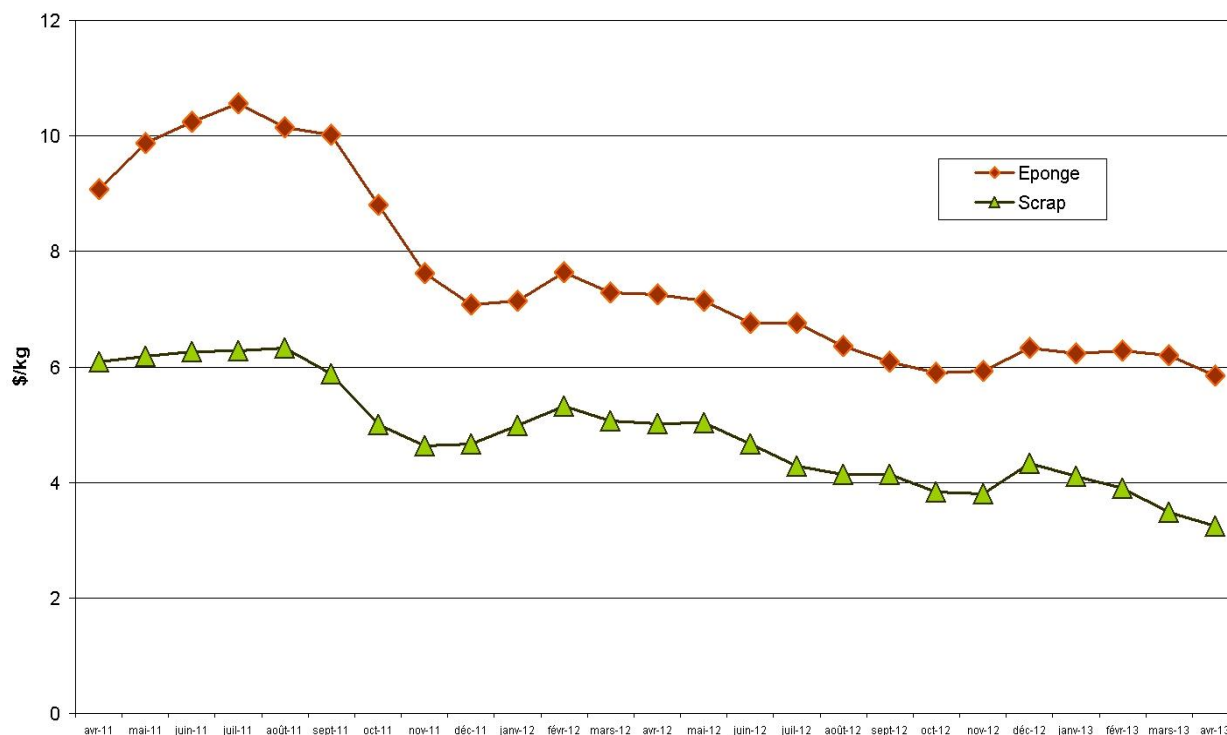
Vue aérienne de la mine de Grasberg (Source : [mining.com](http://www.mining.com), juin 2013)

Sources : www.bloomberg.com; <http://www.fcx.com/>; www.mining.com; www.metalbulletin.com

METAUX D'ALLIAGE : TITANE

Le marché mondial du titane en 2012 et les perspectives pour l'année 2013

La consommation de titane a fléchi d'environ 5 % en 2012, entre 114 et 126 kt. Par contre, les productions d'éponge de titane et de lingot ont atteint des niveaux record (240 kt et 192 kt, respectivement), selon les données l'association française du titane. Dans ce contexte, les prix de l'éponge de qualité métallurgique et des déchets de titane ont fortement décliné depuis le début 2012.



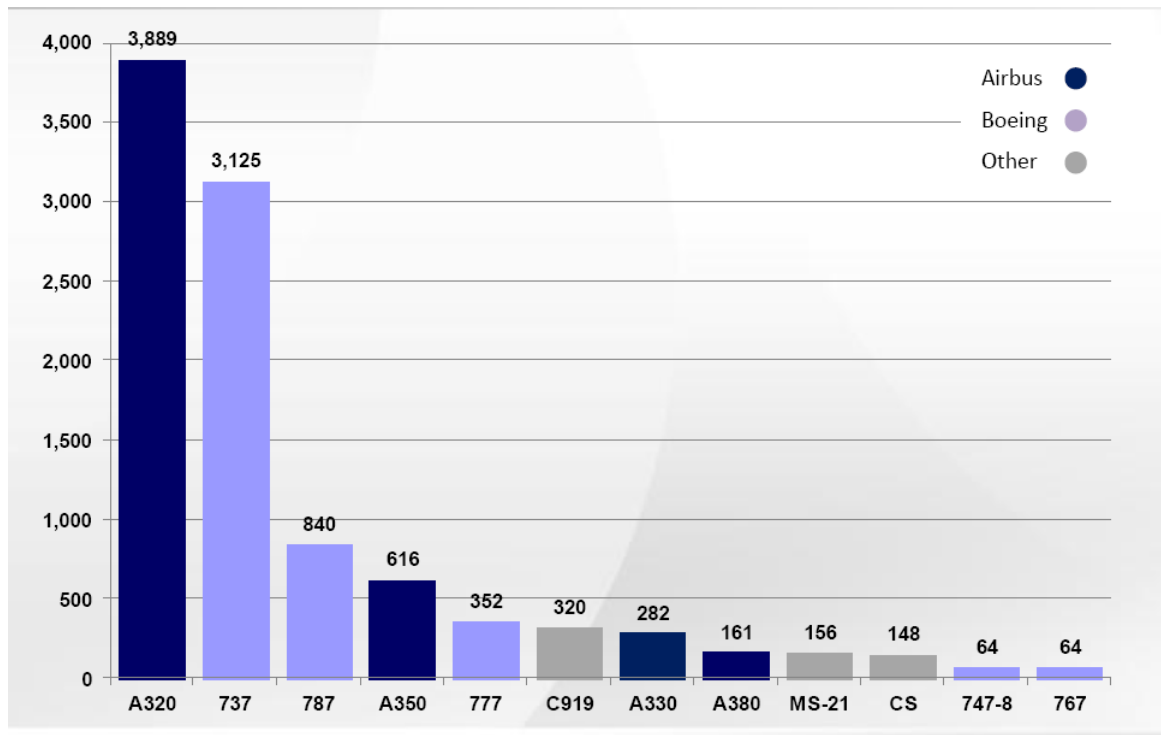
Evolution des prix spots sur le marché européen de l'éponge de qualité métallurgique et des déchets TA6V d'avril 2011 à avril 2013 (Source : [Association française du titane](#)).

| | 2010 (t) | 2011 (t) | 2012 (t) |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Aéronautique commerciale | 35 000 – 39 000 | 38 000 – 44 000 | 40 000 – 46 000 |
| Applications industrielles | 47 000 – 56 000 | 66 000 – 69 000 | 60 000 – 63 000 |
| Applications militaires | 7 000 – 8 000 | 7 000 – 8 000 | 6 000 – 7 000 |
| Biens de consommation | 8 000 – 10 000 | 9 000 – 12 000 | 8 000 – 10 000 |
| TOTAL | 97 000 – 113 000 | 120 000 – 133 000 | 114 000 – 126 000 |

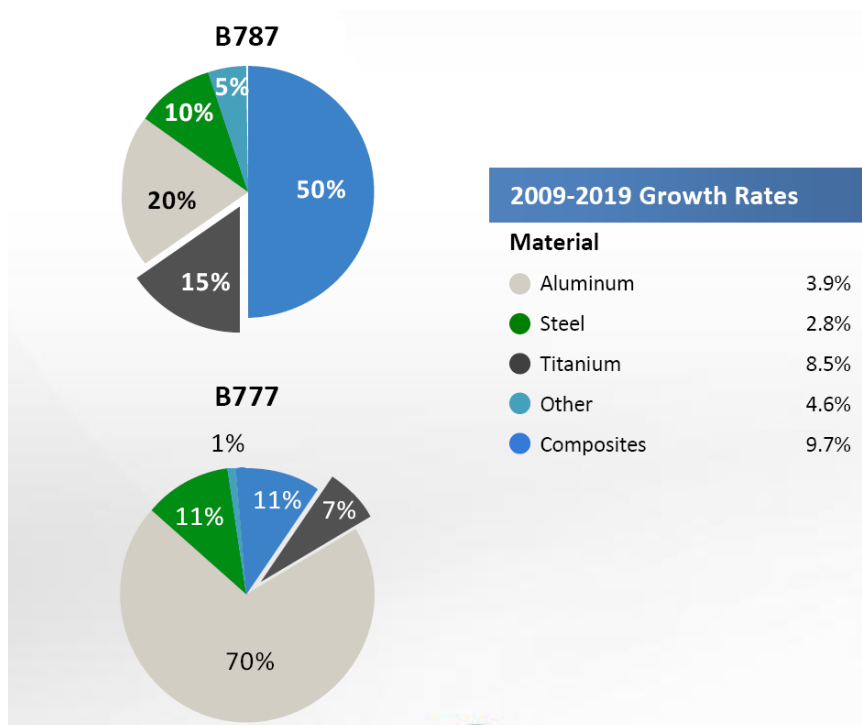
Consommation de titane par secteur d'utilisation de 2010 à 2012 (en t)
(Source : [Association française du titane](#)).

La demande

Les producteurs avaient surestimé la croissance de la demande du secteur de l'aéronautique en 2012. Cette croissance a été reportée sur 2013, car les deux principaux avionneurs, Airbus et Boeing, ont pris du retard dans la mise en production de l'A350 et du B787. La demande en titane de ce secteur a néanmoins augmenté d'environ 5 % (40 à 46 kt). Les carnets de commande des constructeurs étant bien remplis, avec plus 10 000 avions à fabriquer (estimations de RTI International Metals et Aerospace Market News; avril 2013), la demande devrait repartir. Cependant, il faudra attendre que les stocks générés par les retards soient absorbés et que la fabrication des nouveaux modèles atteigne la cadence souhaitée. Boeing devrait produire dix B787 par mois à partir de 2014, et la mise en production de l'Airbus A350 devrait débuter au second semestre 2014. Ces modèles d'avions, construits avec au moins 50 % en matériaux composites, nécessiteront chacun près de 100 t de titane.



Les commandes d'avions commerciaux représentent plus de 7 ans de production
(Source: Aerospace Market News; RTI International Metals, avril 2013)



Les quantités de titane ont augmenté dans les avions en matériaux composites
(Source: Boeing Co., D.A. Davidson, AeroStrategy, RTI International Metals Inc.)

Bien que la demande du secteur industriel (énergie et chimie), ait diminué de 9 % entre 2011 et 2012 (60 à 63 kt), ce secteur reste le principal consommateur de titane en 2012, avec la Chine occupant environ 60 % de ce marché.

Les secteurs militaire et des biens de consommation (sport, luxe, architecture, médical, automobile) ont chacun consommé environ 15 % de moins qu'en 2011 (8 à 10 kt et 6 à 7 kt, respectivement).

L'offre

La production d'éponge a augmenté de plus de 20 % en 2012, à 240 kt. Le Japon en a produit 63,4 kt, soit plus de 25 % de la production mondiale. La capacité de production mondiale a augmenté de 23,6 kt en 2012, dont au moins 20 kt en Chine, et dépasse maintenant 320 kt/an. La moitié de cette capacité se situe dans les pays producteurs d'éponge de qualité aéronautique (Japon, Etats-Unis, Russie, Kazakhstan) et l'autre en Chine, qui produit des éponges de moindre qualité. Le recyclage des déchets de titane est à prendre en compte également ; en effet, le taux de recyclage estimé à 20 % globalement, dépasse 40 % aux Etats-Unis.

La production de lingot s'est maintenue en 2012 au même niveau qu'en 2011, à 192 kt, dont 34 % en provenance de Chine, un niveau comparable à celui des Etats-Unis.

Perspectives

Le prix du titane devrait repartir à la hausse avec l'écoulement des stocks. La montée en cadence de la fabrication du B787 ne devrait pas générer une hausse significative de la consommation du métal en 2013, en raison de surstocks importants. Par contre, le secteur industriel devrait bénéficier de la demande de grands projets d'équipement - et en particulier des projets de dessalement – et retrouver son niveau de 2011, entre 66 et 69 kt de titane.

Sources : <http://rtiintl.com/>; <http://www.titane.asso.fr/>;

METAUX SPECIAUX : INDIUM

Le marché de l'indium : distorsion entre la Chine et le reste du monde

Un phénomène récurrent observé sur le marché de l'indium, et aujourd'hui extrêmement marqué, est la distorsion entre la Chine et le reste du monde. La tonne d'indium s'échange en effet à des prix beaucoup plus importants sur le marché chinois que sur la scène internationale. Début juin, les prix spots enregistrés en Chine s'établissaient autour de 650 US\$/t sur le marché domestique, tandis qu'ils s'échelonnaient entre 500 et 550 US\$/t en Europe. Ils frôlent même la barre des 1 000 US\$/t sur la Bourse chinoise de Fanya (Fanya Metal Exchange), dont les stocks ne cessent d'augmenter (1 006,02 t détenues au 31 mai 2013, en hausse de 200 t depuis mi-avril).



Comparaison de la cotation de l'indium raffiné en Europe et en Chine depuis décembre 2012 ([Metal Pages](#)).

La Bourse de Fanya offre la possibilité aux investisseurs d'acheter de l'indium par internet en petits lots, de 500 g au minimum, et les prix sont fixés par tranche de 100 g. La Bourse chinoise des aciers inoxydables (Chinese Stainless Steel Exchange) détiendrait également dans ses entrepôts plusieurs dizaines de tonnes d'indium. A elles-deux, ces deux bourses détiennent l'équivalent de 60 % de la production mondiale de ce métal rare. D'après un représentant de la Bourse de Fanya, la compagnie voudrait « développer un pouvoir de fixation des prix des métaux mineurs et soutenir la valeur de ces métaux mineurs dans la chaîne industrielle en développant sa plateforme d'échange et son modèle avancé de commerce électronique ».

D'après Terence Bell, de Strategic Metal Investments, ces actions sont en ligne avec la stratégie chinoise de développement économique et de valorisation de ses ressources. « Cela pousse certains à supposer que ces bourses sont les derniers outils mis en place par Pékin pour contrôler les prix, d'autant plus que leurs systèmes de quotas et taxes aux exportations sont soumis aux lois de l'OMC ».

Un nombre de plus en plus important d'acteurs du marché expriment leurs inquiétudes sur le rôle hautement spéculatif joué par ces Bourses chinoises, craignant les conséquences nocives sur le marché en cas d'éclatement de la bulle qu'ils sont en train de créer et du relargage massif du métal stocké dans leurs entrepôts qui en découlerait.

A l'heure actuelle, deux marchés parallèles semblent coexister : un marché chinois qui repose principalement sur la forte demande des investisseurs, et un marché international qui reste principalement conduit par la demande industrielle en ITO (Indium Tin Oxide) pour les dispositifs d'affichage (écrans plats, smartphones, etc.). Le marché de l'indium en Chine opère « dans un univers parallèle à celui du reste du monde », déclare un trader.

En Europe, l'indium 4N de qualité électronique s'échange actuellement entre 520 et 550 US\$/t, en baisse sur le deuxième trimestre 2013 du fait d'une demande japonaise inférieure aux prévisions.

Sources : <http://www.fyme.com.cn/> ; <http://strategic-metal.typepad.com/> ; <http://www.metal-pages.com/>

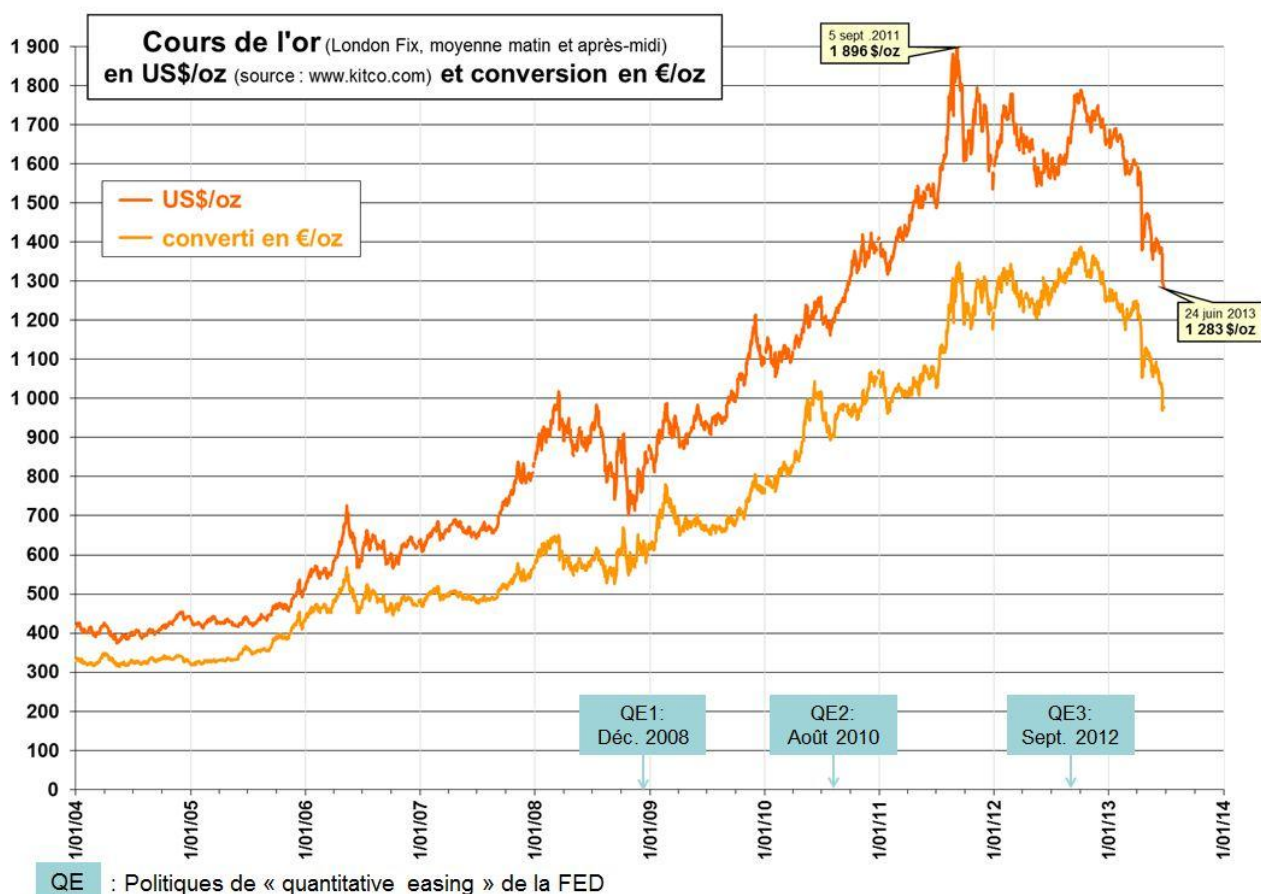
DIAMANTS ET METAUX PRECIEUX : OR

Serait-ce la fin de la bulle de l'or ?

Après avoir connu 12 années quasiment ininterrompues de hausse permettant au cours de l'or de passer de 250 US\$/oz en 2001 à 1 896 US\$/oz lors de son pic du 5 septembre 2011, le métal jaune connaît une sérieuse correction depuis le début de l'année. Cette tendance baissière générale, initiée en septembre 2012 alors que le métal frôlait encore les 1 800 US\$/oz, s'est accélérée ces derniers mois jusqu'à passer sous la barre des 1 300 US\$/oz depuis le 20 juin. Depuis le début 2013, l'or a perdu 24 % de sa valeur, passant de 1 688 US\$/oz le début janvier 2013 à 1 198 US\$/oz le 28 juin, son niveau le plus bas depuis septembre 2010.

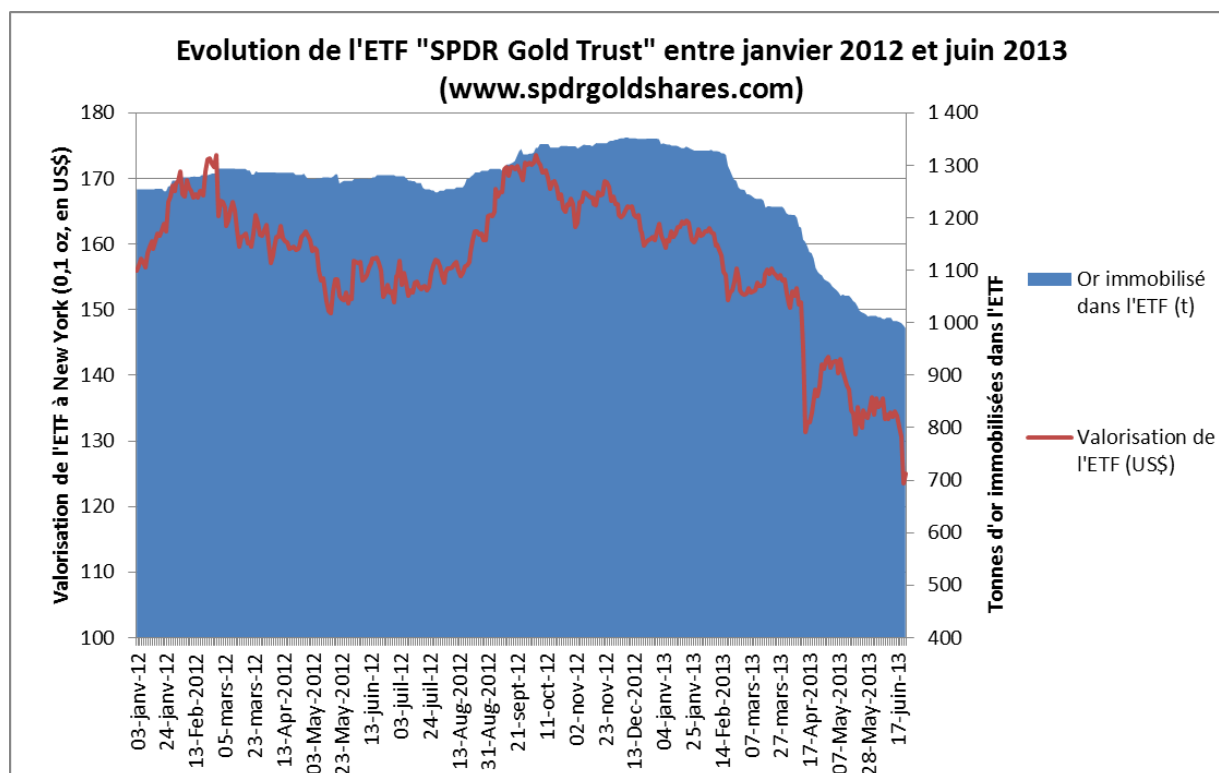
Un important signal d'alarme avait déjà été donné en avril de cette année où le métal précieux avait enregistré sa plus importante correction en 30 ans en perdant plus de 10 % de sa valeur en deux séances seulement. Le cours s'était ensuite redressé entre 1 400 et 1 500 US\$/oz, soutenu par une forte demande pour l'achat d'or physique partout dans le monde, notamment en Inde, premier consommateur d'or de la planète. Néanmoins, cette demande devrait se tarir rapidement d'après les analystes du fait d'une réévaluation à la hausse des droits de douane sur le métal jaune en Inde et d'une dépréciation de la roupie face au dollar.

La chute du cours du métal s'est fortement accélérée depuis l'annonce le 19 juin de la Banque Fédérale des Etats-Unis (FED) de ralentir dès cette année sa politique monétaire ultra-accomodante (« quantitative easing »). Le président de la FED, Ben Bernanke, a proposé une feuille de route pour sortir en douceur de cette politique en diminuant dès cette année ses injections de liquidités dans l'économie américaine (85 GUS\$ par mois en rachats du bon du Trésor et en titres adossés à des crédits immobiliers) puis de les cesser « par étapes mesurées » à la mi-2014 si le taux de chômage descend autour de 7 %. Lorsque ce taux glissera à 6,5 %, la FED « songera » à relever son taux directeur (maintenu à un niveau proche de zéro depuis décembre 2008). La perspective d'un retrait de ces injections de liquidités, qui diluent la valeur du dollar, éloigne les craintes d'un retour d'une forte inflation et pèse ainsi sur les cours de l'or, traditionnellement considéré comme un bouclier contre la hausse de prix à la consommation.



Évolution du cours de l'or en US\$/oz et en €/oz entre janvier 2004 et le 24 juin 2013 et politiques accommodantes (« quantitative easing », QE) de la Banque Fédérale américaine (Kitco).

« Avec une inflation actuelle faible, il devient de moins en moins intéressant de détenir de l'or », explique un analyste de Commerzbank. L'or ne fait donc plus recette auprès des investisseurs, ce qui se traduit par une liquidation massive des ETF (Exchange Traded Funds) indexés sur le métal jaune. Depuis janvier 2013, 360 t d'or ont ainsi été liquidées sur le « SPDR Gold Trust » (ou SPDR Gold Shares), le produit indicial coté adossé à l'or le plus répandu dans le monde, avec une valorisation des parts en chute de 23,4 % (une part, soit 0,1 oz d'or, était valorisée à 125,05 US\$ le 21 juin 2013 contre 163,17 US\$ le 2 janvier 2013). Sur l'ensemble des ETF indexés sur l'or, ce sont près de 520 t d'or qui ont été liquidées au cours des six derniers mois, soit l'équivalent de 16,4 G€.



Évolution de l'ETF indexé sur l'or « SPDR Gold Trust » depuis le début 2012 : valorisation unitaire (1 part est indexée sur 0,1 oz, en US\$) et stocks immobilisés (t) ([SPDR Gold Shares](http://www.spdrgoldshares.com)).

Pour Nouriel Roubini, professeur d'économie à la Stern School of Business de New York, la flambée récente du cours de l'or avait toutes les caractéristiques d'une bulle. Si bien que comme pour tout actif dont le cours est déconnecté des fondamentaux, cette bulle se dégonfle et pourrait atteindre un nouveau prix plancher estimé autour de 1 000 US\$/oz en 2015. L'or, principalement utilisé comme « valeur refuge face à des craintes souvent en partie irrationnelles », ne rapporte aucun revenu. Avec l'amélioration des perspectives économiques, les investisseurs devraient se désengager de l'or pour qu'il ne représente plus qu'une part modeste dans leur portefeuille « comme couverture contre les risques extrêmes ».

Si le cours de l'or pourrait connaître des sursauts haussiers dans les prochaines années, « il restera très volatile et accusera une baisse à terme, au fil de l'amélioration de l'économie globale », analyse Nouriel Roubini, qui en conclut que « la ruée vers l'or est terminée ».

Sources : Ecomine avril 2013 ; <http://www.lesechos.fr/> ; <http://www.lepoint.fr/> ; <http://delor.bullionvault.fr/> ; <http://www.mining.com/> ; <http://www.spdrgoldshares.com/> ; <http://indices.usinenouvelle.com/> ; <http://www.lesaffaires.com/> ; <http://www.toutsurlesplacements.com/>

DIAMANTS ET METAUX PRECIEUX : OR

La nouvelle raffinerie d'or de Kaloti Jewellers DMCC à Dubaï, N°1 mondial avec celle du Suisse Valcambi

La société Kaloti Jewellers DMCC, un des principaux négociants et raffineurs mondiaux de métaux précieux, a commencé la construction d'une raffinerie de métaux précieux dans la zone franche de Jumeirah Lakes Towers, à Dubaï, dans les Emirats arabes Unis (E.A.U.). L'usine, qui devrait être livrée à la mi- 2014, aura une capacité de production de 1 400 t/an d'or et 600 t/an d'argent, triplant ainsi la production de la Kaloti qui opère déjà une raffinerie d'une capacité de production annuelle de 450 t, à Sharjah (E.A.U.) Elle deviendra donc l'une des deux plus grandes raffineries du monde avec celle de Valcambi, de même capacité, en Suisse.

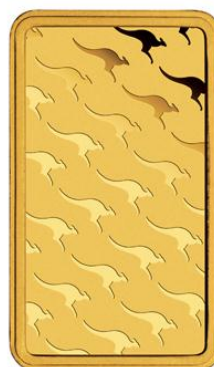
Kaloti a également annoncé, en avril 2013, le début de la construction d'une fonderie et raffinerie de métaux précieux au Suriname, en collaboration avec le gouvernement de ce pays, qui devrait produire 60 t d'or raffiné par an à partir de 2016. La raffinerie traitera le minerai d'or du pays – le Suriname produit environ 17 t d'or par an, avec 12 Mt provenant de la mine de Rosebel (lamgold) – et d'autres gisements du craton guyanais.

Il existe actuellement environ 110 raffineurs d'or accrédités par des associations ou bourses comme la London Bullion Market Association (LBMA) ou le Tokyo Commodity Exchange (TOCOM). La capacité de production combinée des principaux raffineurs est de l'ordre de 8 000 t, mais la production annuelle de lingots d'or est généralement de l'ordre de 4 000 t. Le minerai d'or représente les deux-tiers de l'approvisionnement et le recyclage, le reste.

La Suisse domine le marché du raffinage de l'or avec les sociétés Valcambi SA à Balerna – le N° 1 actuellement avec 16 % de la capacité globale de production - Metalor Group SA, PAMP SA et Argor Heraeus SA. Presqu'un tiers de de la capacité de production est répartie entre les trois plus grosses raffineries du monde, Valcambi (1 400 t/an) et Metalor (650 t/an) en Suisse et Rand Refinery (600 t/an) en Afrique du Sud.

| Sociétés | Capacité de production |
|---|------------------------|
| Argor-Heraeus SA - Suisse | 400 t/an |
| Heraeus Group - Allemagne, Etats-Unis, Hong Kong | 400-500 t/an |
| Johnson Matthey Group - Etats-Unis, Canada | environ 250 t/an |
| Metalor Group - Switzerland, Etats-Unis, Hong Kong, Chine | 650 t/an |
| PAMP SA - Suisse | plus de 450 t/an |
| The Perth Mint - Australie | plus de 300 t/an |
| Rand Refinery -Afrique du Sud | environ 600 t/an |
| Tanaka Kikinzoku Kogyo K.K. - Japon | 540 t/an |
| Valcambi SA - Suisse | environ 1 400 t/an |

Les 9 principaux raffineurs d'or mondiaux accrédités, en 2013 (Source : [Gold Bars Worldwide](#))



Lingotin d'or de 50 g fabriqué à la Monnaie de Perth, Australie (Source : [The Perth Mint](#))

Jusqu'en 2008, la presque totalité de l'or produit à Dubaï était destinée à la joaillerie. Actuellement, près de 90 % de l'or raffiné sont engagés dans des produits financiers. Dubaï est devenu un centre important du marché international des métaux précieux, où plus de 20 % de l'or physique mondial y est importé ou exporté. Ahmed Bin Sulayem, le président de DMCC (Dubaï Metals and Commodity Centre), a indiqué en avril 2013, que la valeur de l'or échangé à Dubaï a atteint 70 GUS\$ en 2012, contre 56 GUS\$ en 2011 et 6 GUS\$ en 2003.

Sources : <http://www.ft.com/> ; <http://www.fujairahgold.com/> ; <http://www.goldbarsworldwide.com/> ;
<http://www.mineweb.com/> ; <http://www.thenational.ae/> ; <http://www.perthmintbullion.com/> ;
<http://therealasset.co.uk/>

RECYCLAGE

Lancement d'une usine de valorisation du rhénium à partir de déchets au Japon

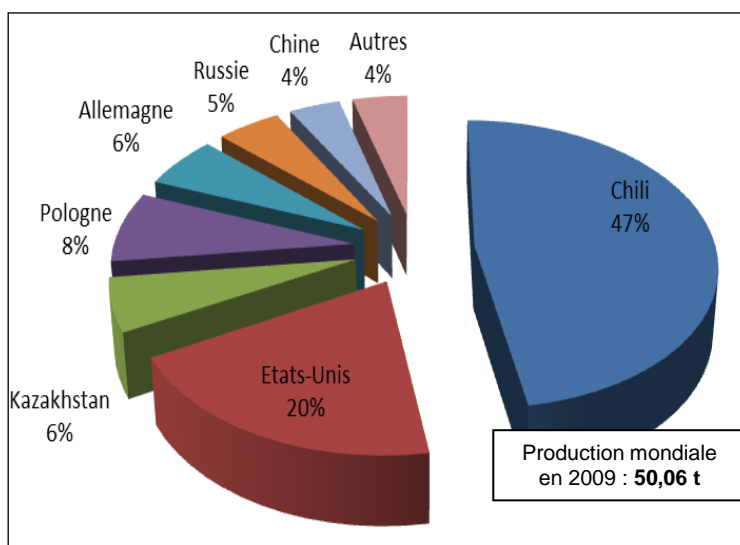
Le négociant et métallurgiste japonais Kohsei devrait mettre en production au cours du mois de juin une installation permettant de valoriser le rhénium à partir de déchets métallurgiques. D'après le directeur des ventes de Kohsei M. Satoshi Yamamoto, cette usine, la première du genre en Asie, a la capacité de traiter 100 t/an de déchets de superalliages afin d'en produire 3 t/an de rhénium et 6 t/an de tungstène. La compagnie a investi 2,3 MUS\$ dans la construction de ces nouvelles installations sur le site de Kytakyushu, au Sud du Japon.



Installations de Kytakyushu au Japon ([Kohsei](#)).

Kohsei produit du rhénium sur son site de Kytakyushu depuis 2008 à partir de perrhénate d'ammonium (APR, de formule NH_4ReO_4) importé. Sa production actuelle est inférieure à 3 t/an d'après les officiels de Kohsei, seul producteur japonais de rhénium, ce qui permet d'assurer la demande japonaise estimée à 2 t/an. 80 % des besoins japonais en rhénium concernent la production des superalliages, tandis que les 20 % restants sont utilisés dans les catalyseurs au rhénium-platine pour le raffinage du pétrole, dans les équipements médicaux ainsi que dans l'industrie pharmaceutique.

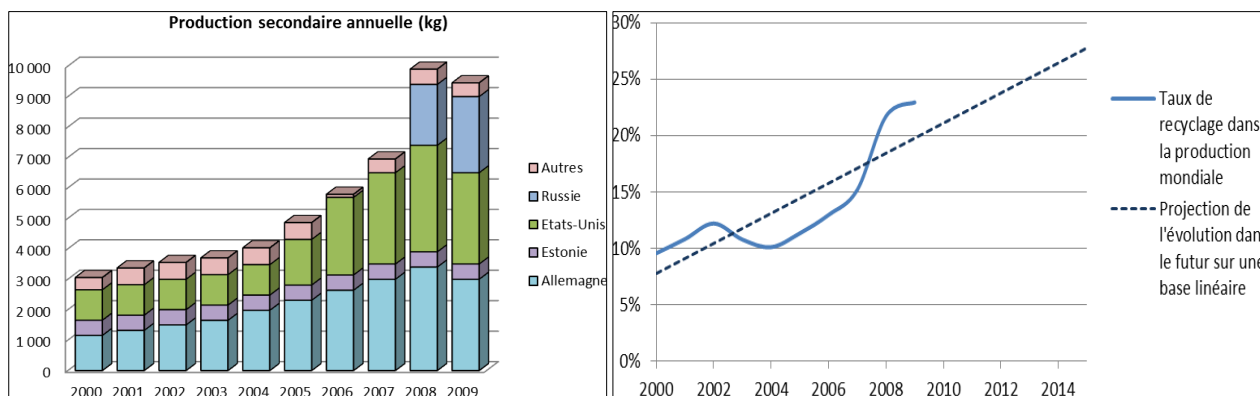
L'objectif de la compagnie est de devenir indépendant des importations d'APR en le produisant elle-même à partir de son usine de recyclage de déchets, voire de devenir exportateur net de perrhénate d'ammonium. Cette production additionnelle aura un impact limité sur le marché mondial du rhénium dont le volume était estimé à 50 t en 2009 (52 t en 2012).



Répartition de la production mondiale totale (primaire + secondaire) de rhénium en 2009 (50 t)

(Source : [BRGM-Mineralinfo](#)).

Avec une nouvelle capacité de production de rhénium secondaire de 3 t, le Japon se placera parmi les principaux producteurs secondaires de ce métal rare, à des niveaux comparables à ceux de l'Allemagne et des États-Unis, tous-deux ayant produit 3 t de rhénium secondaire en 2009. « La croissance ininterrompue de la part du rhénium secondaire dans l'approvisionnement mondial est clairement mise en évidence sur le graphique suivant. Elle a en effet atteint 23 % en 2009, après une croissance moyenne de 1,5 % par an depuis une décennie. Les projections basées sur une croissance linéaire de la part du recyclage porteraient à 28-30 % environ sa contribution à la production mondiale en 2015. » (BRGM-Mineralinfo : [Panorama 2010 du marché du rhénium](#)).



Évolution historique de la production secondaire annuelle de rhénium et projection de la part de rhénium recyclé dans la production globale ([BRGM-Mineralinfo](#)).

Kohsei devrait exporter des poudres et pellets à 99,99 % de rhénium vers les États-Unis, l'Europe et l'Asie sur le marché spot dès la mise en production de son usine de recyclage. En contrepartie, la société devra importer des résidus de superalliages afin de couvrir l'alimentation de son installation (100 t/an de déchets), les scraps japonais étant insuffisants (de l'ordre de 20 à 30 t/an), d'après M. Yamamoto.

Une fois le procédé permettant la production de rhénium et de tungstène pleinement opérationnel, la compagnie souhaite développer la valorisation d'autres métaux rares à partir des résidus de superalliages, tels que le nickel, le cobalt et le tantale. Kohsei considère également la possibilité d'utiliser des concentrés de cuivre issus de raffineries japonaises comme intrant à sa production de rhénium.

Sources : <http://www.metal-pages.com/> ; <http://www.platts.com/> ; <http://www.kohsei.co.jp/> ; <http://www.mineralinfo.fr/>

RECYCLAGE

Fermeture d'une filiale de Recylex, le N°2 européen du recyclage de plomb

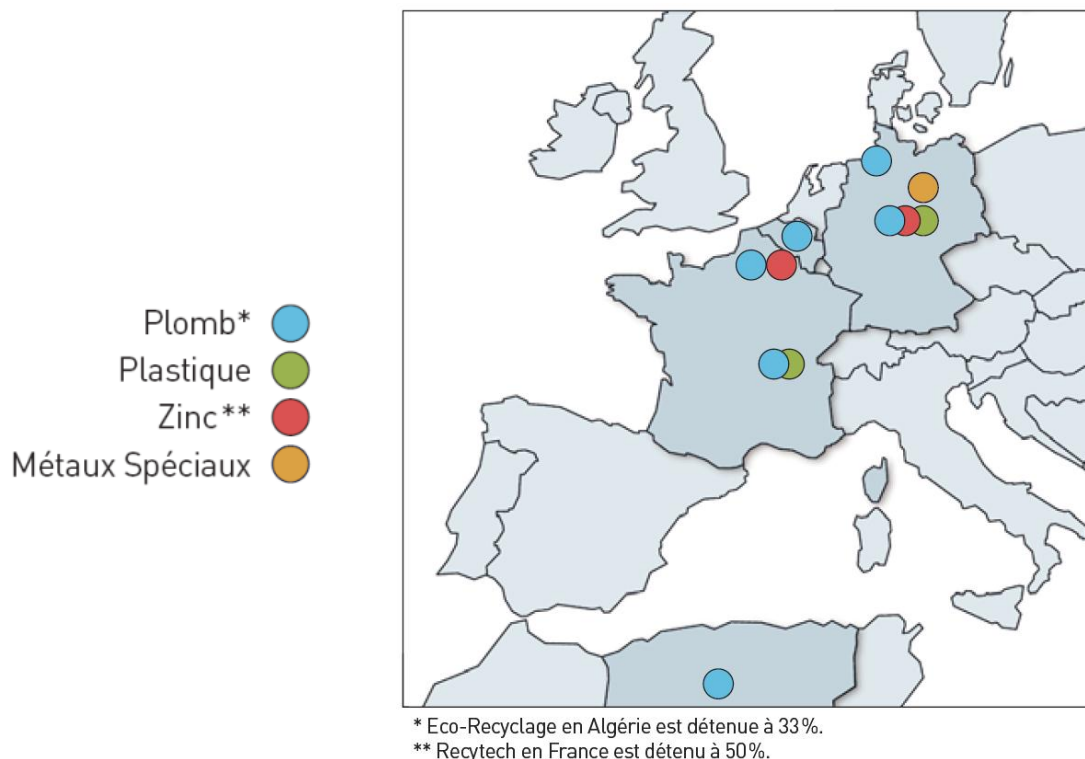
La société FMM SA, filiale belge du groupe français Recylex (ex-Metaleurop), spécialiste européen du recyclage du plomb, du zinc et du plastique, vient d'annoncer son intention de fermer la fonderie de plomb de son site d'Anderlecht, en Belgique. Les activités de récupération de batteries d'automobiles usagées seront maintenues. En 2012, la société belge a produit environ 10 kt de plomb recyclé, soit environ 1/10^{ème} de la production belge de plomb (110 kt). Le rapport annuel 2012 de Recylex indique que « malgré une moyenne du cours du plomb de l'année 2012 s'élevant à 1 603 euros par tonne, FMM SA n'a pas pu atteindre l'équilibre en résultat d'exploitation, l'activité fonderie étant structurellement déficitaire ».

Recylex est le 3^{ème} producteur et le 2^{ème} recycleur de plomb en Europe. Le volume de batteries traitées a augmenté 5 % en 2012 (156 200 t) et la production de plomb a bondi de 20 % à 152 300 t. Le plomb a représenté 75 % de l'activité de la société, soit 354 M€ sur un chiffre d'affaires total de 471 M€. En léger repli, le zinc a assuré 17 % du chiffre d'affaires, suivi des métaux spéciaux et des plastiques.

Recylex récupère les batteries au plomb usagées auprès de divers fournisseurs (professionnels de la récupération, déchetteries, garagistes, etc.). Les batteries entières sont traitées (broyage et triage) sur les sites de Villefranche-sur-Saône (69) et d'Escaudœuvres (59), en France, et de Goslar (Basse-Saxe) en Allemagne. Les matières plastiques sont vendues aux filiales plastiques du Groupe, C2P SAS (France) et C2P Germany GmbH (Allemagne), où seront produits des composés de polypropylène.

Les matières plombeuses sont fondues et valorisées sous forme de lingots dans l'usine de la filiale Weser-Metall GmbH à Nordenham en Allemagne. L'usine traite jusqu'à 200 000 t de matières et produit environ 125 000 t de plomb par an.

Le site de la filiale FMM SA (en Belgique) traite des matières plombeuses secondaires, dont les parties métalliques des batteries usagées et les déchets de tuyaux.



Implantations de la société Recylex (Source : [Recylex](http://www.recylex.fr/))

Sources : Usine Nouvelle : 24/06/2013 ; <http://www.recylex.fr/>

Questions multilatérales

Droit antidumping provisoire sur les modules photovoltaïques importés de Chine

L'Union Européenne (UE) a publié le 5 juin 2013 le règlement visant à mettre en place un droit antidumping provisoire sur les modules photovoltaïques en silicium cristallin et leurs composants essentiels (cellules et wafers) originaires ou provenant de la République populaire de Chine (RPC). Cette taxation supplémentaire s'élèvera à 11,8 % du 6 juin au 5 août 2013, puis à 47,60 % du 6 août au 5 décembre 2013, date à laquelle l'UE devra se prononcer sur le caractère durable de la mesure pour les 5 prochaines années.

Les investigations menées durant 9 mois par la Commission européenne ont en particulier mis en évidence que les panneaux solaires chinois devraient être vendus 88 % plus cher que les prix actuellement pratiqués. L'enquête a révélé que les importations faisant l'objet d'un dumping en provenance de la Chine ont considérablement augmenté de 2009 à 2012 (augmentation de 300 % du volume importé de modules, et respectivement de 428 % et de 648 %, pour les cellules et les wafers). Parallèlement, le prix des importations faisant l'objet d'un dumping ont baissé de 64 % pour les modules, 42 % pour les cellules et 40 % pour les wafers.

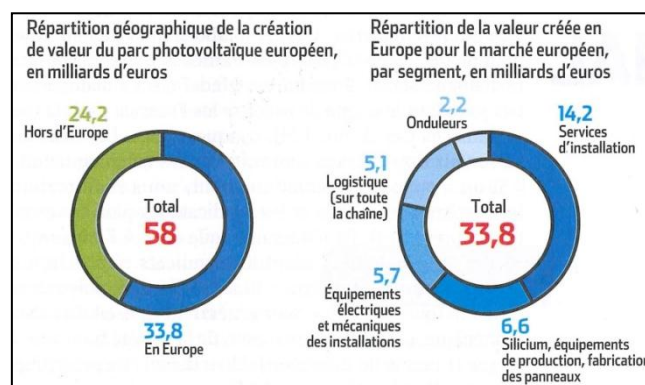
| Période | 2009 | 2010 | 2011 | Du 1/07/11 au 30/06/12 |
|--|----------|----------|-----------|------------------------|
| Volume des importations de modules | 3 425 MW | 8 606 MW | 15 810 MW | 13 986 MW |
| Part de marché pour le marché total / modules | 63 % | 71 % | 80 % | 80 % |
| Volume des importations de cellules | 175 MW | 530 MW | 970 MW | 1 019 MW |
| Part de marché pour le marché total / cellules | 8 % | 16 % | 22 % | 25 % |
| Volume des importations de wafers | 95 MW | 523 MW | 880 MW | 711 MW |
| Part de marché pour le marché total / wafers | 6 % | 22 % | 32 % | 33 % |

Importations de modules, cellules et wafers en provenance de la RPC (en MW) (Source : [Règlement de la commission européenne N° 513/2013 du 4 juin 2013](#))

| Période | 2009 €/kW | 2010 €/kW | 2011 €/kW | Du 1/07/11 au 30/06/12 €/kW |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| Modules | 2 100 | 1 660 | 1 350 | 764 |
| Cellules | 890 | 650 | 620 | 516 |
| Wafer | 550 | 400 | 400 | 333 |

Prix des importations de modules, cellules et wafers en provenance de la RPC (en €/kW) [Source : (1)]

Cette situation n'est cependant pas synonyme de dépérissement du marché du solaire en Europe. En effet, selon l'Association européenne de l'industrie photovoltaïque (EPIA) l'UE a capté 58 % de la chaîne de valeur des installations photovoltaïques réalisées sur son sol, en 2011. En amont et en aval de la filière, le marché européen a développé ses compétences à travers de grands groupes, tels que l'allemand SMA, numéro un mondial des onduleurs photovoltaïques (1,5 G€ de chiffre d'affaires en 2012) ou les grands électrotechniciens comme Schneider Electric et ABB.



(Source : Usine Nouvelle, 2013)

En aval de la filière, les développeurs de projets, les bureaux d'études ou encore les installateurs interceptent la plus grande partie de la valeur hors panneau, à l'instar des quatre grands intégrateurs européens : les allemands Belletrich, Juwi, Enerpac et le français EDF Énergies Nouvelles, classés parmi les 10 premiers mondiaux de leur catégorie en 2012.

Les industriels européens, pour affronter les tendances actuelles, peuvent s'appuyer sur leur savoir-faire d'intégration des énergies renouvelables dans les réseaux. « *C'est dans ce domaine que se déplace la valeur ajoutée* », selon Amaury KORLINOFF, directeur général délégué de Solairedirect.

Le règlement de la Commission européenne relatif au droit antidumping provisoire peut être consulté à l'adresse internet suivante :

<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:152:0005:0047:FR:PDF>

Sources : *L'Usine Nouvelle* : 30 mai 2013 ; www.metal-pages.com; <http://eur-lex.europa.eu/>

Questions multilatérales

Un plan d'action européen en faveur de l'acier

Le 11 juin, la commission européenne a présenté son plan d'action pour la sidérurgie, destiné à soutenir les demandes interne et externe d'acier produit dans l'Union Européenne (UE), tout en permettant aux entreprises sidérurgiques européennes d'accéder aux marchés des pays tiers.

Bien qu'étant le deuxième producteur mondial d'acier après la Chine, avec presque 170 M t en 2012 (soit 11 % de la production mondiale), l'UE a vu sa demande d'acier diminuer de 27 % entre le niveau d'avant la crise et aujourd'hui. Entre 2007 et 2011, l'emploi dans le secteur a diminué de 10 %. Selon la Commission européenne, cette tendance à la baisse s'expliquerait notamment par l'action simultanée d'une faible demande et d'une surcapacité mondiale associée à des prix de l'énergie élevés.

| 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 |
| 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 |
| Inde | 53,5 | 57,8 | 63,5 | 69 | 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 : [World Steel Association](http://www.worldsteel.org))

Cette conjoncture difficile s'inscrit cependant dans une dynamique internationale encourageante à moyen terme. En effet, l'OCDE prévoit une augmentation de la demande mondiale d'acier, qui pourrait atteindre 2,3 G tonnes d'ici 2025, portée par les secteurs de la construction, des transports et de l'ingénierie mécanique, en particulier dans les économies émergentes.

La Commission européenne souhaite donc mettre en œuvre une nouvelle stratégie sidérurgique en :

- assurant un cadre réglementaire approprié à l'essor et à la compétitivité du secteur ;
- répondant aux besoins en personnel qualifié et en facilitant la restructuration en cas de fermeture de sites de production, par le maintien des aides issues du Fonds social européen et du Fonds européen d'ajustement à la mondialisation ;
- encourageant la demande dans les secteurs de l'industrie automobile et de la construction durable ;
- améliorant l'accès aux marchés étrangers par notamment la défense de conditions de marché justes et équilibrées ;
- garantissant des coûts énergétiques abordables ;
- mettant en œuvre la politique climatique 2030 de l'UE ;
- stimulant l'innovation, finançable sur 2014-2020 par le programme Horizon 2020, le Partenariat d'innovation européen concernant les matières premières et l'aide de 280 M€ du Fonds de recherche du charbon et de l'acier.

La sidérurgie joue un rôle clé en Europe par son effectif, (360 000 personnes réparties sur 500 sites de production dans 23 états membres), son chiffre d'affaire (170 G €), et sa position en amont de la chaîne de valeur manufacturière. Gordon Moffat, directeur général d'Eurofer, a reconnu que ce projet de relance était un « bon début » tout en mettant en garde sur les efforts nécessaires pour que, selon lui, le secteur profite véritablement des propositions de la Commission.

Sources : www.metal-pages.com; www.tradingsat.com; <http://www.worldsteel.org/>

Communiqué de presse de la Commission européenne du 11 juin 2013 : http://europa.eu/rapid/press-release_IP-13-527_fr.htm

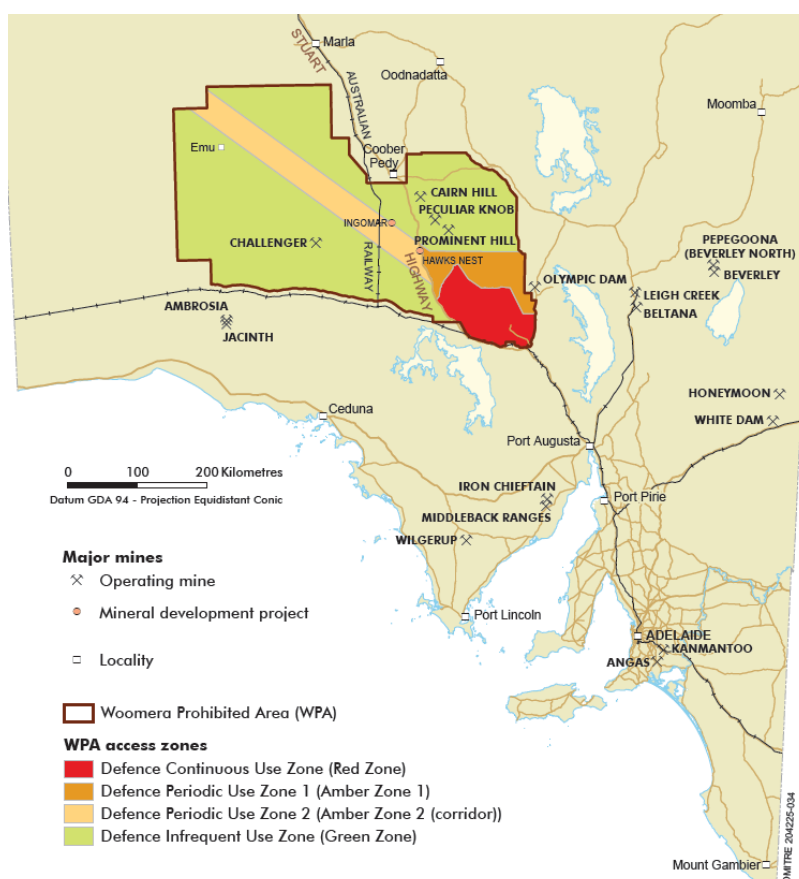
AUSTRALIE

L'Australie va faciliter l'exploration minière dans la zone militaire de Woomera

Le ministre fédéral australien de la défense, Stephen Smith, a annoncé, le 30 mai 2013, que l'accès à la zone interdite de Woomera (Woomera Prohibited Area - WPA), en Australie Méridionale, sera facilité pour le développement de son potentiel minier.

La base militaire, qui couvre 127 000 km² - une superficie comparable à celle de l'Angleterre - est située à 450 km au Nord-Ouest d'Adélaïde. Il s'agit de la plus grande zone militaire du monde, qui a été utilisée pour les essais de certains programmes nucléaires et de lancement de missiles britanniques, australiens et américains, pendant la guerre froide.

La base militaire inclut des formations géologiques à fort potentiel minier, comme le craton du Gawler, ou riches en hydrocarbures (bassins d'Arcaringa, d'Officer et d'Eromanga). Le gouvernement d'Australie méridionale a évalué les ressources en cuivre, or, et uranium à au moins 35 milliards de dollars australiens. Plusieurs mines en activité existent dans cette région, dont Olympic Dam, la mine de cuivre et d'uranium de BHP Billiton, et plusieurs mines sont actuellement exploitées dans la zone militaire : Challenger (or), Cairn Hill (magnétite), Peculiar Knob (fer) et Prominent Hill (cuivre, or).



Situation et zones de de la base militaire de Woomera (source : [Government of South Australia](http://www.government.gov.au))

Sources : <http://www.aph.gov.au/>; <http://www.minister.defence.gov.au/>; <http://www.pir.sa.gov.au/>; <http://www.smh.com.au/>

Pays

AUSTRALIE

Le projet uranium de Wiluna en Australie Occidentale a été approuvé par le ministère de l'environnement australien

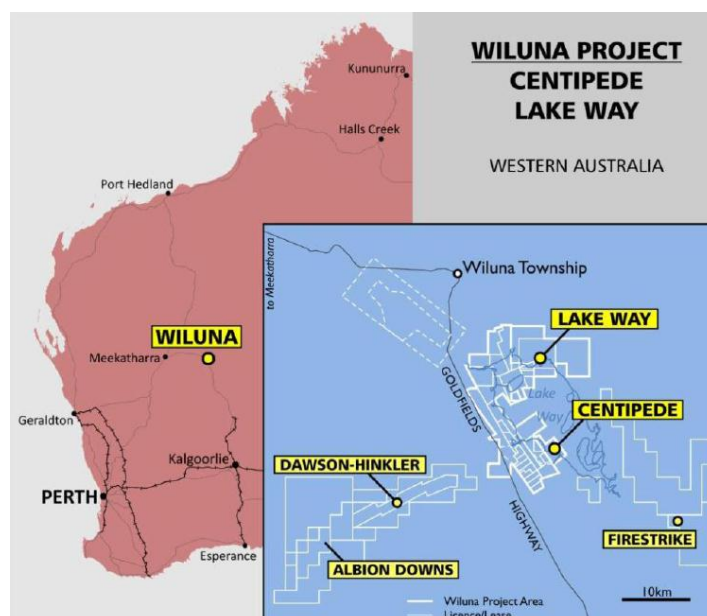
Le projet de développement et d'exploitation de la mine d'uranium de Wiluna, en Australie Occidentale - qui appartient actuellement à 100 % à la société Toro Energy Limited - a été approuvé en avril 2013 par le ministère de l'environnement de l'État fédéral australien. Il s'agira de la première mine d'uranium en exploitation dans cet Etat.

Toro développera les gisements de Centipède et de Lake Way près de Wiluna, à 1 000 km au Nord-Est de Perth. Le total des ressources mesurées et indiquées de ces gisements de type calcrète s'élève à 13,21 Mt, à une teneur moyenne de 542 ppm U_3O_8 . Toro prévoit de produire environ 780 t/an de concentrés d' U_3O_8 , pendant 14 années.

L'interdiction d'exploitation des gisements d'uranium dans l'Etat d'Australie Occidentale a été levée en 2008. Trois autres projets sont actuellement en cours d'évaluation environnementale, Lake Maitland (Mega Uranium Ltd) et Yeelirrie (Cameco Corporation), à moins de 100 km de Wiluna, et Kintyre (Cameco Australia Pty Ltd) dans le Pilbara. Il existe actuellement 4 mines en exploitation en Australie : Ranger dans le Territoire du Nord, Olympic Dam, Beverley et Honeymoon en Australie Méridionale.

| | Production (tonnes de U_3O_8) | | | | | | | |
|--------------------|----------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2004-05 | 2005-06 | 2006-07 | 2007-08 | 2008-09 | 2009-10 | 2010-11 | 2011-12 |
| Ranger | 5544 | 5183 | 5256 | 5273 | 5678 | 4262 | 2677 | 3284 |
| Olympic Dam | 4356 | 3912 | 3474 | 4115 | 3974 | 2258 | 4012 | 3853 |
| Beverley | 1064 | 854 | 847 | 707 | 626 | 630 | 347 | 413 |
| Honeymoon | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 151 |
| Total | 10964 | 9949 | 9577 | 10095 | 10278 | 7150 | 7036 | 7701 |

Production australienne d'uranium (Source: [World nuclear association](#))



Situation du gisement d'uranium de Wiluna en Australie Occidentale (Source : [Toro Energy](#)).

Voir également un article paru dans l'[Ecomine du mois d'octobre 2012](#).

Sources: Mining Journal : 05/4/2013 ; <http://www.toroenergy.com.au/>; <http://www.world-nuclear.org/>

CHINE

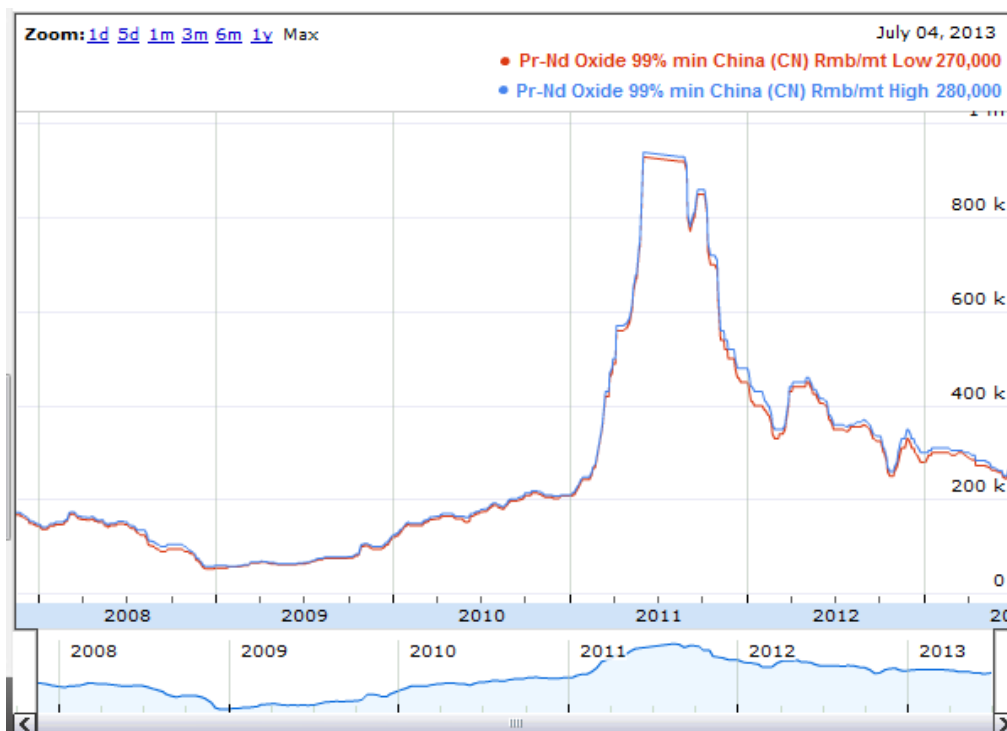
La Chine maintient son quota d'exportation de terres rares pour le 2^{ème} semestre 2013

Le ministère chinois du Commerce a fixé un quota de 15 550 t pour l'exportation de terres rares pour le second semestre 2013, identique à celui fixé pour les six premiers mois (15 501 t). L'exportation de 13 821 t de terres rares légères et de 1 670 t de terres rares lourdes est autorisée.

Pour la totalité de l'année en cours, le gouvernement autorise donc l'exportation de 31 051 t, une quantité comparable à celle fixée en 2012 (30 966 t). Cependant, la Chine n'aurait exporté que 16 265 t de terres rares en 2012, selon les données des douanes chinoises, en raison d'importantes quantités exportées en contrebande et non répertoriées. La valeur des exportations avait chuté de 66 % à 906 MUS\$ par rapport à l'année 2011.

L'un des plus gros producteurs de terres rares chinois, le groupe Baotou Steel Rare-Earth, a annoncé, au début de juillet 2013, qu'il arrêterait la production à l'une de ses usines de concentrés de terres rares pour une période de six mois, afin de stabiliser le marché. La production d'oxydes pendant cette période ne sera pas affectée, car les stocks de la compagnie sont suffisantes. Baotou Steel Rare-Earth a interrompu une partie de sa production à trois reprises, en 2012.

Les prix n'ont cessé de diminuer depuis presque deux ans en raison de la faiblesse de demande. Le prix de l'oxyde de praseodymium-néodymium, a perdu presque un quart de sa valeur en un an. Il s'échangeait à environ 275 000 yuan /t (environ 35 000 €/t) au début du mois de juillet 2013. Les prix avaient fortement augmenté, d'environ 70 % entre janvier 2011 (environ 35 000 €) à juin 2011 (environ 120 000 €).



Prix de l'oxyde de praseodymium-néodymium de janvier à début juillet 2013 en yuan/t
(Source : [Metal-Pages](#))

Sources : <http://www.china.org.cn/> ; <http://www.globaltimes.cn/> ; <https://www.metal-pages.com/>

FRANCE

Renouveau de l'activité minière en France : attribution d'un permis de recherche à la société Variscan

Ministère du Redressement productif : Communiqué de presse du 28 juin 2013 (N° 559)

« Le Ministre du Redressement productif se réjouit de l'octroi d'un permis minier de recherche attribué à la société VARISCAN. Cette société va chercher des substances métalliques sur une partie des territoires des départements de la Sarthe et de la Mayenne. L'investissement envisagé est de 11 millions d'euros.

C'est le premier permis de cette nature attribué depuis de très longues années en métropole française. Cette décision s'inscrit pleinement dans le cadre de la politique minière souhaitée par Arnaud MONTEBOURG pour stimuler ce secteur d'activité, source importante d'investissements, d'activités et d'emplois non-délocalisables en France.

La société VARISCAN sera amenée à mettre en oeuvre des travaux utilisant les moyens les plus modernes pour rechercher des substances métalliques sur ce territoire dont la géologie est propice à des développements futurs. A ce stade, il s'agit d'engager des travaux de prospection qui seront strictement encadrés par arrêté préfectoral et prendront en compte tous les enjeux environnementaux.

Cette attribution d'un permis minier de recherche est le résultat d'un processus rigoureux d'instruction. Les populations ont été consultées à plusieurs reprises. Le Ministre du Redressement productif n'ignore en rien les questions soulevées par plusieurs riverains qui ont exprimé leurs inquiétudes, notamment vis-à-vis des déchets d'une ancienne exploitation minière datant d'il y a plus de 20 ans. C'est la raison pour laquelle Arnaud MONTEBOURG a souhaité que soit créée une commission d'information et de suivi permettant en amont des travaux envisagés par la société VARISCAN de poursuivre l'information et la concertation avec les populations concernées.

Le Ministre du Redressement productif souhaite que cette prospection qui durera 5 années puisse mettre en lumière des gisements exploitables, qui permettront ainsi de démontrer par l'exemple, que l'exploitation minière du 21ème siècle basée sur des technologies nouvelles est compatible avec le respect de l'environnement. »

Source : <http://www.redressement-productif.gouv.fr/>

ACNIS INTERNATIONAL

Un stockiste-distributeur au service de l'aéronautique

La société Acnis International, basée à Villeurbanne, était présente au Salon du Bourget (17 au 23 juin 2013) afin de présenter deux nouvelles nuances d'alliages proposées aux industriels de l'aéronautique. Acnis est l'un des plus importants stockistes et distributeurs européens de titane et de matériaux avancés.

Il propose notamment des alliages à base de titane pour l'aéronautique (trains d'atterrissage ou pièces de structure par exemple), le médical (prothèses orthopédiques) ou l'industrie (traitement de surface, chimie, pétrochimie, désalinisation, construction marine et sous-marine, échangeur thermique, robinetterie, ...), ainsi que des aciers inoxydables refondus sous vide (instruments chirurgicaux et prothèses), des alliages chrome-cobalt (prothèses orthopédiques) et des plastiques (éléments d'instruments médicaux et de prothèses).



Exemples d'applications du titane : Airbus A380, prothèse de hanche, vélo avec cadre en titane ([Acnis](#)).

À partir de son stock principal en France et de ses filiales au Brésil et en Chine (500 t en stock en rotation permanente représentant plus de 1 000 références de semi-produits et de nuances d'alliages), la société exporte dans 40 pays à une large gamme de clients industriels.

L'aéronautique reste le principal utilisateur de titane. Ses excellentes caractéristiques mécaniques alliées à sa faible densité en font un matériau de plus en plus recherché parmi les constructeurs. « Les derniers avions civils nés, le Boeing 787 Dreamliner et l'Airbus A380 utilisent des quantités [de titane] nettement supérieures aux modèles précédents. Boeing a augmenté son utilisation de 8 % dans son 777 à 20-22 % dans le 787, tandis qu'Airbus est passé de 5 % pour ses anciens modèles à 9 % dans l'A380 », annonce Acnis.

Sources : Usine Nouvelle : 06-12/06/2013 ; <http://www.acnis-titanium.com/>

LAFARGE

Lafarge accélère son développement en Inde

Lafarge vient de lever 200 M€ à travers une augmentation de capital de sa filiale indienne Lafarge India Private Ltd souscrite par le fonds d'investissements Baring Private Equity Asia. Cette société de capital-investissement indépendante devient ainsi actionnaire à hauteur de 14 % de la filiale indienne du groupe.

« Cette transaction permettra à Lafarge d'accélérer ses projets de développement en Inde dans toutes ses activités : le ciment, les granulats et le béton », a commenté le groupe. Cette transaction est néanmoins soumise à l'approbation des autorités compétentes locales.

Le groupe est présent en Inde depuis 1999 et le rachat de l'activité ciment de Tata Steel. Il possède désormais quatre cimenteries dans trois Etats (Chhattisgarh, Jharkhand et Bengale Occidental). Le groupe a également développé ses activités dans ses deux autres branches d'activité : les granulats (le groupe exploite deux carrières dans le Maharashtra et le Rajasthan) et le béton (81 centrales à béton à travers le pays), notamment depuis le rachat de l'activité béton de L&T en mai 2008.



Centrale à béton prêt à l'emploi de Thane, région de Mumbai (Droit de reproduction : Lafarge DR, Photographe : Gerber Ignus, [Lafarge](#)).

Le leader mondial des matériaux de construction poursuit donc son développement sur ce marché en pleine croissance pour répondre aux besoins d'urbanisation, d'infrastructures et de logements principalement. Fin 2013, il inaugurera une nouvelle cimenterie au Rajasthan qui lui permettra d'atteindre une capacité de production de 10 Mt/an, c'est-à-dire une capacité supérieure à celle dont il dispose en France.

Numéro 1 mondial du ciment, numéro 2 mondial des granulats et numéro 3 mondial du béton en 2012, le groupe Lafarge s'oriente vers les marchés émergents où il réalise plus de 50 % de son chiffre d'affaires (15,8 G€ en 2012). Lafarge est ainsi présent dans 64 pays et regroupe 65 000 collaborateurs.

Sources : <http://www.lafarge.fr/> ; <http://www.lafarge.in/> ; <http://www.capital.fr/> ; <http://www.lesechos.fr/>