

Note d'information sur le commerce des biens intermédiaires: le commerce des métaux du groupe platine en 2020



- Les exportations mondiales de métaux du groupe platine (MGP), qui comprennent le platine, l'iridium, l'osmium, le palladium, le platine, le rhodium et le ruthénium, se sont chiffrées à 63,6 milliards de dollars EU en 2020. Les MGP sont généralement échangés en tant que biens intermédiaires pour la production d'un large éventail de produits manufacturés, allant des convertisseurs catalytiques aux téléphones mobiles.
- Le Royaume-Uni était le principal exportateur de MGP, avec des exportations d'une valeur de 11,6 milliards de dollars EU en 2020. L'Afrique du Sud est quant à elle le premier producteur mondial de MGP, avec plus de 90% des réserves mondiales. Ses exportations de MGP se sont élevées à 10,7 milliards de dollars EU en 2020.
- En 2020, les exportations mondiales de MGP ont augmenté de 57% en valeur, mais de seulement 18% en volume.
- Cette année-là, les flux commerciaux de MGP ont eu lieu en grande partie entre les principaux exportateurs, le Royaume-Uni jouant le rôle de plaque tournante dans la chaîne d'approvisionnement du platine. Les importations britanniques de MGP en provenance de la Fédération de Russie et des États-Unis ont fortement augmenté (de 118% dans les deux cas).

Exportations mondiales de MGP, 2020

En 2020, les exportations mondiales de MGP se sont élevées à 63,6 milliards de dollars EU.

Le palladium a représenté près de la moitié des MGP échangés en 2020.

Les MGP représentaient environ 2% des minerais, pierres précieuses et terres rares exportés en 2020.

Les MGP sont des intrants stratégiques, souvent utilisés en alliages métalliques par de nombreuses industries, telles que l'industrie automobile (convertisseurs catalytiques servant à traiter les émissions de gaz d'échappement), le secteur des technologies de l'information/l'industrie du téléphone (pour accroître les performances des condensateurs et des microprocesseurs), l'industrie pharmaceutique (médicaments anticancéreux, dentisterie) ou les secteurs des bijoux, des lunettes et de la fibre optique.

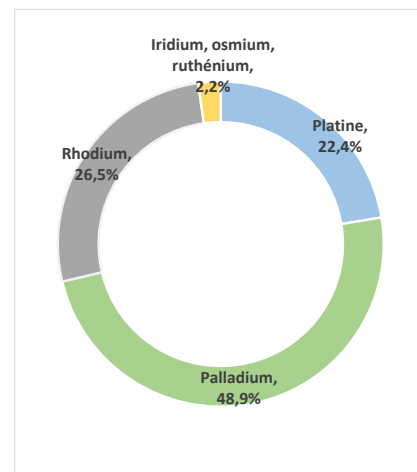
Principaux exportateurs et producteurs de MGP, 2020

Le Royaume-Uni était le principal exportateur de MGP en 2020 (11,6 milliards de dollars EU) en raison de stocks importants détenus par des fonds d'investissement. En outre, sa branche de production raffine de MGP et produit des alliages pour des fabricants de bijoux, d'automobiles et de technologies de l'information du monde entier.

L'Afrique du Sud est le premier producteur mondial de MGP, avec plus de 90% des réserves mondiales; ses exportations se sont élevées à 10,7 milliards de dollars EU l'année dernière.

Les États-Unis ont exporté des MGP pour une valeur de 9,8 milliards de dollars EU en 2020.

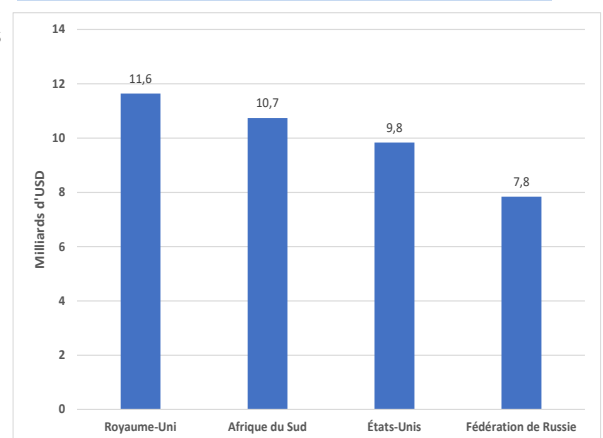
La Fédération de Russie est le principal producteur et exportateur de palladium brut, qui représente plus de 80% de ses exportations de MGP, évaluées à 7,8 milliards de dollars EU en 2020.



Source: Trade Data Monitor.

63,6 milliards de \$EU
Exportations mondiales de MGP en 2020

Palladium
près de 50% des MGP échangés en 2020



Source: Trade Data Monitor.

Les MGP ont en commun des propriétés physiques et chimiques uniques, telles que la résistance et la durabilité, des points de fusion élevés et la résistance à l'oxydation. Ils sont échangés aux premiers stades des chaînes d'approvisionnement en tant qu'intrants bruts ou semi-manufacturés.

Incidence des prix des produits de base et de la COVID-19

Les prix du platine et du palladium ont fortement baissé au premier trimestre de 2020, au plus fort de la crise liée à la COVID-19, puis ont fait un bond pour dépasser les niveaux de la fin de 2019. Dans l'ensemble, la demande de platine a moins diminué que l'offre pendant la pandémie (-7% contre -20%).

La baisse de la demande de MGP due à la baisse de la production mondiale de véhicules automobiles a été compensée par l'adoption croissante de normes plus strictes en matière de CO₂ et, par conséquent, par le besoin de MGP pour la fabrication de catalyseurs d'échappement. Il y a en outre eu une augmentation de la demande de MGP pour la fabrication de produits des technologies de l'information et des télécommunications, qui permettent de travailler à distance pendant les périodes de confinement.

En 2020, les exportations mondiales de MGP ont augmenté de 57% en valeur, mais de seulement 18% en volume.

Les exportations de MGP des quatre principaux exportateurs ont fortement augmenté en valeur en 2020, celles des États-Unis ayant augmenté le plus (106,1%).

Parmi les quatre principaux exportateurs, seuls le Royaume-Uni (14,3%) et la Fédération de Russie (1,6%) ont augmenté les quantités exportées.

Le volume des exportations sudafricaines de MGP a diminué (-15%) à la suite de l'application de mesures de confinement aux sociétés minières.

Interconnexions commerciales dans les chaînes d'approvisionnement des MGP

En 2020, les grands flux commerciaux de MGP ont eu lieu en grande partie entre les principaux exportateurs, le Royaume-Uni jouant le rôle de plaque tournante dans la chaîne d'approvisionnement du platine.

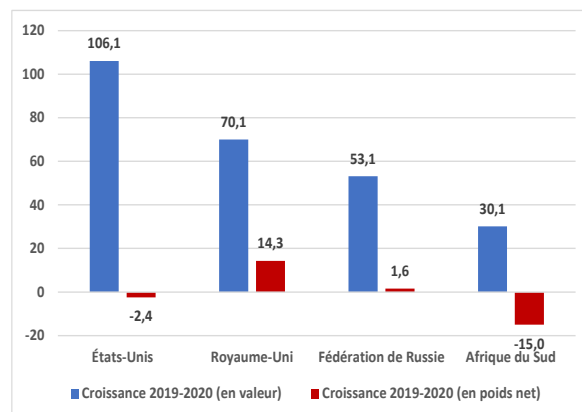
Les importations britanniques de MGP en provenance de la Fédération de Russie et des États-Unis ont fortement augmenté (de 118% dans les deux cas).

Les exportations britanniques de MGP destinées aux fabricants japonais et chinois ont bondi, respectivement, d'environ 290% (1,5 milliard de dollars EU) et 200% (1,4 milliard de dollars EU) pour répondre à la demande des chaînes d'approvisionnement asiatiques des technologies de l'information et des automobiles. Le Japon est un gros exportateur de véhicules hybrides et dépend des importations de MGP pour leur production, qui nécessite davantage d'alliages de platine que celle des moteurs à combustion interne traditionnels (en raison des systèmes de mise en veille).

La Chine a fortement augmenté ses importations de matériaux à base de platine en provenance des États-Unis, de plus de 260% en 2020. Malgré la baisse de la production automobile enregistrée pendant la crise liée à la COVID, les entreprises chinoises ont importé des quantités massives de MGP pour la production de catalyseurs d'échappement, afin de se conformer aux règlements récemment adoptés concernant les normes d'émission de carbone.

57 % en valeur
contre
18 % en volume

Croissance des exportations mondiales de MGP en 2020



Source: Trade Data Monitor.

Croissance > 200 % en valeur en 2020

Exportations de MGP du Royaume-Uni et des États-Unis vers la Chine

Exportations de MGP du Royaume-Uni vers le Japon

Principaux exportateurs de MGP	Croissance 2019-2020	Valeur 2020 (milliards d'USD)	Destinations des exportations (importateurs)
Fédération de Russie	118,2%	2,0	→ Royaume-Uni
Afrique du Sud	69,1%	3,3	→ États-Unis
Royaume-Uni	92,8%	1,2	→ Japon
	288,8%	1,5	→ Hong Kong (Chine)
	49,6%	2,6	→ Chine
	200,6%	1,4	→ Chine
États-Unis	117,5%	1,3	→ Chine
	261,3%	2,3	→ Chine

Source: Trade Data Monitor.