

# Terres rares, le marché se prépare pour 2015.

*Pékin a enfin réformé son marché des terres rares. Poussé dans le dos par l'OMC, Pékin a abandonné son système de taxe sur les exportations le premier mai. Les prix, qui avaient marqué le pas en avril ont plongé début mai. Toutefois l'introduction d'une nouvelle taxe sur la valeur de la production devrait permettre un rebond rapide de certains prix.*



La précédente taxe s'élevait à 25%, ce qui explique le brusque décrochage au début du mois de mai. Mais si les prix à l'exportation ont ainsi rejoint les prix locaux sur le marché chinois, l'introduction du nouveau système pourrait plus que compenser l'ancienne taxe. Le MIIT, le ministère de l'industrie et de l'information chinois, a annoncé que les taxes sur la production pourraient s'élever à 27% sur les terres rares lourdes.

## HAUSSE DES PRIX EN 2015

A moyen terme un consensus semble se dégager autour d'une hausse des prix des terres rares sur l'année 2015. Faisant écho à la hausse des prix sur les deux premiers mois de l'année, l'analyste Ryan Castilloux estime que "le rally que nous avons vu en début d'année est le signe que le

marché de certaines terres rares devient de plus en plus étroit". La faible disponibilité de certaines terres rares, constatée par la faiblesse des stocks, risque d'être renforcée par la poursuite de la politique de lutte contre la production de terres rares illégales. Ces différentes réformes ont avant tout comme conséquences de consolider le pouvoir de Pékin sur le marché. Les derniers quotas de production annoncés par Pékin ont d'ailleurs attribués aux 6 géants de la mine liés au pouvoir 94,69% de la production de terres rares en Chine. Pékin a donc les mains libres pour mieux contrôler le marché.

## LES AIMANTS CHANGENT DE RECETTE

Le nouveau record de vitesse d'un train enregistré en avril est un nouvel exemple de l'importance grandis-

sante des aimants permanents à base de terres rares dans notre société. Fonctionnant grâce à la lévitation magnétique, le Maglev japonais a atteint les 603 km/h, soit le record du monde de vitesse pour un train. En attendant que ces modèles deviennent commerciaux, les aimants permanents néodyme-fer-bore pourraient connaître une petite révolution en incorporant de nouveaux éléments comme le cérium. De même, le célèbre analyste Jack Lifton a mis en avant le possible débouché de l'holmium, de l'erbium et de l'yttrium dans les aimants permanents. Il faut toutefois rappeler que le néodyme restera le principal métal stratégique des aimants. En avril Siemens et Molycorp ont conclu un accord pour fournir le néodyme des aimants des turbines du constructeur allemand.

.../...

## TESLA VA-T-IL ASSÉCHER LES RESSOURCES EN LITHIUM ?

L'hyperactif patron du constructeur de voiture électrique Tesla, Elon Musk, a annoncé la commercialisation d'une batterie au lithium destinée aux particuliers. Ce produit devrait permettre le développement des installations solaires et éoliennes chez les particuliers, qui seront ainsi capables de stocker leur propre production électrique. Alors que le marché devrait être approvisionné par la Gigafactory du groupe en cours de construction, des doutes commencent à se faire entendre sur la disponibilité des ressources en lithium. Avec le développement des voitures électriques et des batteries fixes, la demande du secteur des batteries devrait doubler dans les années à venir. Le prix du lithium pourrait connaître une brusque hausse dans les mois à venir. Egalement essentiel

aux batteries, le cobalt pourrait aussi profiter de la hausse.

## LE PENTAGONE ÉLARGIT SA LISTE DE MÉTAUX STRATÉGIQUES

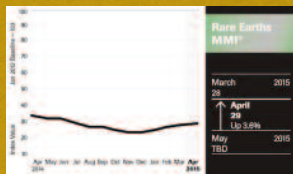
Le National Defense Stockpile (NDS Program) a publié la liste de ses nouveaux métaux essentiels au secteur de la défense, de l'énergie et des technologies américaines. Ainsi le programme a reçu l'autorisation d'acheter du dysprosium (métal), de l'yttrium et du lithium, afin de réduire les risques de ruptures d'approvisionnement. Le programme recommande également de stocker du germanium, de l'euporium et du béryllium. Le rapport est d'autant plus intéressant qu'il révèle que la dépendance des Etats-Unis s'accroît. Alors que Washington était dépendant pour ses approvisionnements de 27 matériaux sur 100 à plus de 50% en 1999, ils étaient 41 en 2013.

## EOLIEN 2014 : +11% DE CAPACITÉS

Le Global Wind Council (GWEC), l'association mondiale de l'éolien, a annoncé que les capacités éoliennes installées dans le monde ont bondi de 11% en 2014. La hausse a été homogène, car tous les continents ont augmenté leur capacité, même si la Chine a été responsable de la moitié des 50 GW nouvellement installés. En 2016, les nouvelles capacités pourraient même atteindre 60GW. Le marché du solaire s'est également bien porté, avec 39GW installés sur 2014, tiré vers le haut une nouvelle fois par Pékin. D'ici 2019, Pékin devrait renforcer son rôle de moteur, avec pas moins de 45 MW installés par jour en moyenne d'ici là, soit l'équivalent de 4 mètres carrés de panneaux PV installés par seconde. Les énergies renouvelables sont définitivement une affaire asiatique.

## LE MARCHÉ

### *Nouvelle hausse*



L'indice des terres rares affiche une nouvelle hausse en avril, même s'il a commencé à baisser début mai. Le prix de quelques métaux a stagné, comme celui du dysprosium, du gadolinium et du terbium. Il faut souligner également que la Chine a connu son taux de croissance le plus bas depuis 2009, à 7%, ce qui a freiné temporairement l'appétit des industriels chinois.

Une petite révolution est en cour chez les dentistes, l'abandon de la roulette. Depuis l'invention d'un laser à l'erbium, les dentistes ont abandonné l'appareil et sa mauvaise image. Le laser présente effectivement l'avantage de "couper" la dent au lieu de la percer. "C'est comme Star Wars" confie un dentiste américain interviewé. L'invention permettrait de réduire la douleur de l'opération. Elle permet surtout de réduire le temps de l'opération pour le dentiste. Seulement 10 minutes suffisent désormais pour se faire opérer. Le gain de temps pourrait ainsi compenser le coût encore élevé du laser, autour de 100 000\$.

## ZOOM

**L'ERBIUM**  
68 Nd  
167.26

