



Conakry, le 4 Mai 2021

Note sur Le Fer et L'Acier

- Le minerai de fer profite d'un rebond soudain pour atteindre des niveaux presque record, au-dessus de 190 dollars la tonne, alors que les sidérurgistes chinois maintiennent leurs taux de production à plus d'un milliard de tonnes par an pour alimenter une forte économie en pleine effervescence. Alors que Pékin s'est fixé pour objectif de réduire la production d'acier cette année, cela pourrait s'avérer difficile avec une consommation aussi forte qu'elle l'est actuellement.
- Les prix élevés du minerai de fer ont augmenté les bénéfices des principaux exploitants miniers du monde, même s'ils peinent à fournir suffisamment de matière première. La société brésilienne Vale SA a enregistré des résultats inférieurs aux prévisions au dernier trimestre, en raison d'une baisse de productivité dans une mine et de l'incendie d'un chargeur de navires, ce qui a ralenti son redressement au niveau de la production. BHP Group et Rio Tinto Group ont déclaré que les expéditions trimestrielles ont chuté en raison de perturbations météorologiques en Australie.



- Le minerai de fer se négocie actuellement à des niveaux proches des records après que le gouvernement chinois ait renforcé les mesures de réduction des émissions afin de ralentir la production record d'acier, au moment même où la demande mondiale rebondit. Les analystes de Citigroup s'attendent à ce que de nouveaux sommets de 200 dollars soient atteints au cours des prochaines semaines.
- Les principaux exploitants de minerai de fer devraient expédier 294,7 millions de tonnes au deuxième trimestre, soit 5,2 % par rapport au trimestre précédent et -2,4 % par rapport à l'année précédente. La demande mondiale d'acier se redresse et que les expéditions des principaux producteurs mondiaux de minerai de fer, les opérations de la société Vale SA, ont été entravées par des problèmes opérationnels et des conditions météorologiques défavorables.
- Cependant, on estime qu'ils expédieront 5,2 % de plus ce trimestre par rapport au premier trimestre, selon Bloomberg

Les volumes d'expédition au 2T :

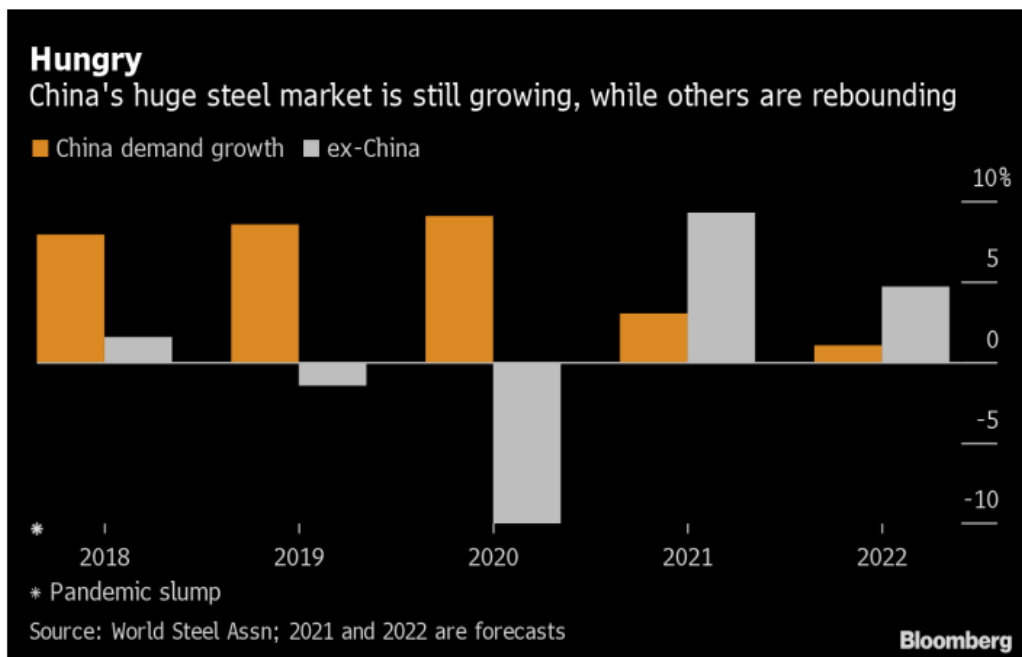
- ✓ Groupe Rio Tinto : 74,6 millions de tonnes
- ✓ Groupe BHP : 72,7 millions de tonnes
- ✓ Vale SA : 66,2 millions de tonnes
- ✓ Fortescue Métal Group Ltd : 46,6 millions de tonnes
- ✓ Roy Hill Holdings Pty Ltd : 16,3 millions de tonnes

Tableau des Exportations 10 Grandes Sociétés (Production de Fer)

Actuals (000's mt)	% Chg	Mkt Shr					
View	40	Annuals	Growth	None	Select Companies	Currency	USD
Name			2020	2019	2018	2017	
Global Production & Trade							
▼ Iron Ore Production (000's mt)							
China (Fe % 62.5 Adjusted)							
▶ Vale			272,504.5	273,944.2	384,530.1	366,407.2	
▶ Rio Tinto PLC			259,392.9	281,112.4	290,717.6	282,404.0	
▶ BHP Billiton Ltd				225,125.9	237,896.6	238,353.5	
▶ Fortescue Metals Group Ltd				204,242.1	206,641.5	184,947.6	
▶ ArcelorMittal			57,983.6	57,083.8	58,483.4	57,383.7	
▶ Mitsui & Co Ltd							
▶ Anglo American PLC			61,085.0	65,484.0	39,099.6	44,987.3	
▶ Cliffs Natural Resources Inc				18,066.6	18,442.1	26,207.6	
▶ NMDC Ltd				31,481.1	32,350.8	35,565.9	
▶ Luossavaara Kiirunavaara AB							

- Le boom mondial de l'acier s'amplifie alors que la demande dépasse largement l'offre sur mes marchés. Les prix s'envolent alors que la reprise économique mondiale gagne du terrain Le minerai de fer frôle le record alors que les usines chinoises continuent de produire de l'alliage. Le monde extérieur à la Chine rattrape enfin les marchés déjà solides du géant asiatique de l'acier, car la reprise économique mondiale entraîne une puissante vague d'achats qui ne peut être égalée par la production.

- Des secteurs tels que l'industrie manufacturière et la construction sont en pleine expansion et les gouvernements se sont engagés à investir massivement dans les infrastructures afin de retrouver le chemin de la croissance après la pandémie. L'acier est le plus cher depuis 2008. Selon la World Steel Association, la demande mondiale d'acier augmentera de 5,8 % cette année pour dépasser les niveaux d'avant la pandémie. La consommation de la Chine, représente environ la moitié du total mondial, continuera de croître à partir cette année, tandis que le reste du monde rebondira fortement.



Source : ALCircle, Bloomberg Terminal