

Hausse de l'activité et des ventes à l'extérieur

Ce trimestre, l'activité minière est exceptionnelle. La production métallurgique augmente elle aussi, du fait des trois usines, mais KNS et Vale NC y contribuent plus considérablement. Les exportations de minerai et de produits métallurgiques augmentent considérablement ce trimestre, malgré la baisse des cours. Toutefois, les efforts de compétitivité impactent l'emploi.

Le cours du nickel reste bas

Au 3^e trimestre 2016, la livre de nickel s'achète à 4,7 USD/Lb en moyenne, contre 4,8 USD/Lb un an plus tôt. Le cours du nickel enregistrait son niveau le plus bas au cours du 1^{er} trimestre 2016 (3,9 USD/Lb), pour remonter légèrement le trimestre suivant (4,0) et plus fortement ce trimestre. Sur un an, il perd 3 % de sa valeur au LME. En Nouvelle-Calédonie, le nickel s'échange en moyenne à 498 F.CFP (-3 % par rapport au 3^e trimestre 2015).

L'activité minière continue de progresser

Au cours du 3^e trimestre 2016, 4,1 millions de tonnes humides de minerai de nickel ont été extraites. L'extraction minière progresse fortement (+26 % par rapport au 3^e trimestre 2015), après une première hausse plus légère au trimestre précédent (+3 %). La hausse concerne exclusivement les saprolites (+38 %), en raison de la demande locale et les besoins de l'usine de Corée du Sud. A l'inverse, l'extraction de latérite recule de 1 %, en raison de la liquidation judiciaire en avril 2016 de l'entreprise Queensland Nickel (QNI), principal destinataire du minerai latéritique calédonien jusqu'alors.

En cumul depuis le début de l'année 2016, l'extraction minière augmente de 8 % par rapport à la même période de 2015. La production de saprolites progresse de 18 %, alors que celle de latérite diminue de 10 %.

En parallèle, les volumes de minerai exportés augmentent de 50 % par rapport au 3^e trimestre 2015. Les exportations vers la Corée du Sud progressent de 56 %

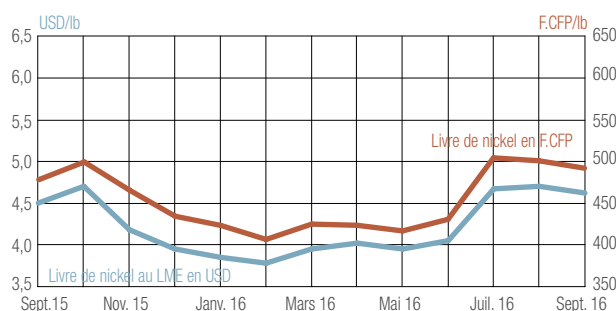
sur la période, et couvrent les deux tiers des volumes exportés supplémentaires. Depuis l'ouverture de la 2^e ligne de production de l'usine Gwangyang en mars 2015, les ventes trimestrielles n'ont fait que progresser. Les volumes de minerai exportés vers le Japon augmentent aussi (+38 %) en lien avec les autorisations accordées par le gouvernement calédonien depuis novembre 2015. Depuis l'ouverture réglementée du marché en août 2015, les exportations de minerai vers la Chine représentent 11 % du minerai exporté ce trimestre, alors qu'elles étaient nulles un an plus tôt.

Malgré des cours toujours faibles, l'activité du nickel s'intensifie

A l'inverse, depuis la liquidation de QNI, plus aucun minerai n'a été expédié vers l'Australie.

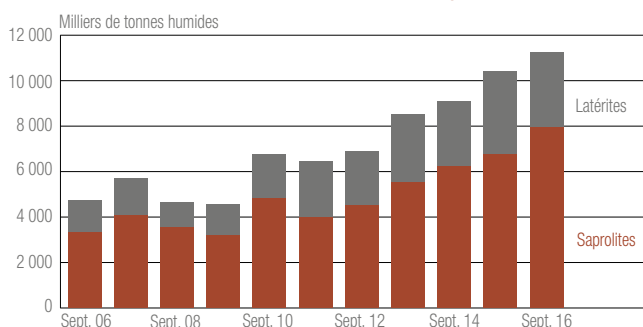
Malgré la baisse des cours ce trimestre, les exportations en valeur progressent de 15 % par rapport au 3^e trimestre 2015. Elles sont de nouveau en hausse, après deux

Evolution des cours du nickel



Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Evolution de l'extraction minière cumulée depuis le début de l'année



Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Extraction minière et production métallurgique (hors CoCO3)

	3 ^e trimestre			Cumul depuis le début de l'année		
	2015	2016	Variation	2015	2016	Variation
Extraction minière*	3 250	4 090	25,8	10 389	11 249	8,3
Saprolites	2 245	3 098	38,0	6 735	7 940	17,9
Latérites	1 005	992	-1,3	3 654	3 309	-9,5
Production métallurgique**	24 539	30 219	23,1	68 693	79 420	15,6
Ferro-nickels	15 116	19 170	26,8	42 738	48 696	13,9
Mattes	1 564	2 057	31,5	4 782	4 287	-10,4
NHC	2 681	2 010	-25,0	8 114	5 686	-29,9
NiO	5 179	6 983	34,8	13 059	20 752	58,9

Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Unités : * millier de tonnes humides, ** tonne de nickel contenu, %



trimestres consécutifs de baisse (-22 % au 1^{er} trimestre et -37 % au 2^e trimestre).

De janvier à septembre, les volumes de minerai exportés sont en hausse de 18 % par rapport à la même période de 2015. Toutefois, la baisse du cours du nickel impacte fortement la valeur de ces ventes, qui chute de 16 % par rapport à l'année précédente.

La production métallurgique atteint un nouveau record

Au 3^e trimestre 2016, la production métallurgique des trois usines s'élève à 30 219 tonnes de nickel contenu, soit 5 680 tonnes supplémentaires par rapport au 3^e trimestre 2015 (+23 %). La production de ferronickels progresse de 27 %. La hausse est essentiellement tirée par KNS, même si la production de la SLN augmente aussi mais plus légèrement. L'activité de Vale NC continue son développement, grâce à son produit phare le NiO (oxyde de nickel) qui progresse de 35 % et au CoCO₃ (+63 %). Par contre, la production de NHC diminue de 25 % sur la même période. La production de mattes de la SLN augmente de 32 % par rapport à l'année précédente.

En volume, les exportations de produits métallurgiques augmentent de 7 % par rapport à la même période de 2015, tirées essentiellement par les ventes de NiO, et dans une moindre mesure de ferronickels. En valeur, ces exportations augmentent de 5 %, malgré des cours toujours en baisse.

L'Afrique du Sud a doublé ses achats par rapport à l'année précédente et concentre ce trimestre près de 10 % des exportations de produits métallurgiques calédoniens. La Chine reste en tête des principaux acheteurs de produits métallurgiques avec 44 % des exportations calédoniennes ce trimestre. Ses achats augmentent de 8 % par rapport à l'année précédente. Avec 8 % des parts de marché, les volumes exportés vers la France progressent de 28 % sur un an. Quant aux expéditions de

nickel métal vers la Corée du Sud, elles sont en hausse de 38 % et comptent pour 7 % des volumes exportés ce trimestre.

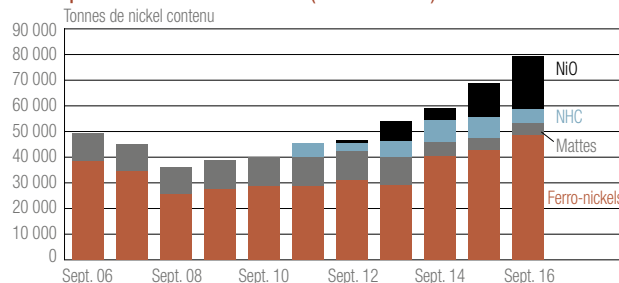
Malgré une forte activité, l'emploi continue de baisser

Au 3^e trimestre 2016, le secteur nickel emploie 7 210 salariés, soit 300 de moins qu'il y a un an.

Malgré l'augmentation de l'activité minière, l'emploi recule de 2 % dans

les mines et leurs activités annexes. Les emplois dans les usines métallurgiques sont restés globalement stables par rapport au 3^e trimestre 2015, même si la production métallurgique s'est intensifiée. Par contre, les autres emplois reculent de 21 % sur la même période. Les efforts des opérateurs pour réduire leurs coûts de production se sont faits au détriment des emplois non directement impliqués dans la production.

Évolution de la production métallurgique cumulée depuis le début de l'année (hors CoCO₃)



Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Exportations de minerai de nickel et de produits métallurgiques

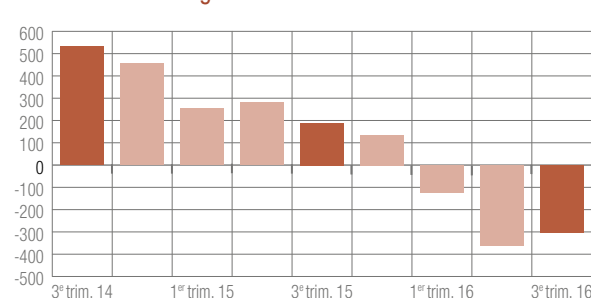
	3 ^e trimestre 2016				Cumul depuis le début de l'année 2016			
	Quantité	Valeur	Variation sur un an	Variation sur un an	Quantité	Valeur	Variation sur un an	Variation sur un an
Minerai de nickel *								
Saprolites	1 647	5 708	50,0	15,4	4 071	13 797	18,3	-16,0
Saprolites	1 472	5 243	50,2	13,1	3 598	12 608	25,8	-24,0
Latérites	175	465	49,0	49,3	473	1 190	-18,8	-16,8
Produits métallurgiques **	26 661	24 782	6,7	4,8	74 149	69 489	6,6	-8,8
Ferro-nickels	15 899	14 384	4,9	-0,5	45 975	41 807	8,6	-12,1
Mattes	2 076	1 808	28,4	6,5	4 287	3 908	-10,4	-25,6
NHC	1 725	1 384	-38,4	-37,1	4 958	3 782	-47,5	-58,2
NiO	6 962	6 114	28,4	31,2	18 929	16 570	45,4	31,5
CoCO ₃	///	1 094	///	73,4	///	3 422	///	96,7

Données provisoires

Unités : *millier de tonnes humides, ** tonnes de nickel contenu, million de FCFP, %

Source : Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Énergie

Évolution des créations de l'emploi* du secteur "Mines-Métallurgie"



* En glissement sur 12 mois.

Note explicative : Le secteur "Mine-Métallurgie" a perdu 300 emplois entre le 3^e trimestre 2015 et le 3^e trimestre 2016

