

Marché du graphite et enjeux économiques

Note d'information

- Le projet de Nouveau-Monde Graphite (NMG) sera en mesure de produire un concentré de graphite naturel de type « paillette » d'une teneur moyenne en carbone de 97,1 %. Environ 46 % des paillettes seraient d'une grosseur supérieure à 80 mesh¹.
- Ce type de graphite est utilisé tant pour des applications traditionnelles (aciers et matériaux réfractaires) à potentiel de croissance modérée que pour les applications émergentes à haut potentiel de croissance (piles au lithium et réacteurs nucléaires).
- En 2018, la demande de l'industrie sidérurgique pour le graphite naturel a augmenté de 5 % comparativement à 2017². Les données préliminaires de 2019 montrent également une hausse dans la production d'acier.
- Actuellement, le marché du graphite montre un surplus d'offres ce qui affecte négativement le prix. Ce déséquilibre serait notamment attribué par l'entrée en production de la mine Balama de la compagnie Syrah au Mozambique, la plus grande mine de graphite naturelle à l'extérieur de la Chine³.
- Dans une perspective à plus long terme, le déséquilibre devrait s'estomper sur le marché du graphite. L'utilisation de celui-ci comme une composante essentielle aux batteries des véhicules électriques devraient favoriser la croissance de la demande pour la prochaine décennie et dominer le marché du graphite.
- Une étude de la Banque mondiale montre que la demande pour le graphite associée au marché des véhicules électriques pourrait croître de 383 % d'ici 2050. Selon les tendances, le graphite devrait demeurer le principal intrant pour la conception des anodes⁴.
- Plusieurs pays, dont l'Union européenne et les États-Unis ont publié au cours des dernières années une liste de substances minérales qu'ils considèrent comme critiques ou stratégiques. L'identification de ces substances repose principalement sur des enjeux d'approvisionnement et sur les risques que ces enjeux apportent au développement et à la pérennité de certains secteurs industriels importants. Le graphite naturel fait partie de cette liste et est identifié comme une substance critique et stratégique par plusieurs acteurs économiques.
- L'enjeu d'approvisionnement pour la plupart des substances critiques et stratégiques identifiées, comme le graphite naturel, est exacerbé par une hausse importante des mesures protectionnistes et une raréfaction des réserves économiquement rentables. Dans le cas du graphite, la durée de vie des réserves connues varierait entre 208 années, si le rythme de consommation actuel est maintenu et de 80 années si les scénarios de fortes croissances se réalisent⁵.
- La demande, quant à elle, est également de plus en plus influencée par une volonté claire des consommateurs d'utiliser des matériaux locaux et de respecter des normes strictes de transparence socio-environnementale et de développement durable.

Le 23 janvier 2020

Direction générale des mandats stratégiques

¹ Mesh : unité de mesure décrivant la qualité du maillage du graphite.

² https://www.worldsteel.org/internet-2017/steel-by-topic/statistics/steel-data-viewer/P1_crude_steel_total/CHN/IND

³ <https://investingnews.com/daily/resource-investing/battery-metals-investing/graphite-investing/graphite-forecast/>

⁴ <https://www.visualcapitalist.com/climate-smart-mining-minerals-for-climate-action/>

⁵ Selon différentes sources, telles que McKinsey et USGS. Ces estimations excluent toutefois toutes nouvelles sources considérées aujourd'hui comme non rentables économiquement.