

LES MARCHÉS BELGE ET EUROPÉEN DE L'OR

Résumé

Production, consommation et commerce : faits marquants

➤ *Prévisions à long terme : le remplacement de l'or par les bijoux en or*

Sur le long terme, l'UE devrait importer plus de bijoux en or (en provenance de pays à faible coût) que d'or. En effet, la production de bijoux en métaux précieux dans l'UE est en baisse et de plus en plus supplantée par une production dans les pays en développement à faible coût.

Ceci n'est cependant qu'une prévision à long terme. La fabrication de bijoux dans l'UE est toujours importante, et l'exportation d'or vers ces régions reste dès lors toujours source d'opportunités. De plus, les exportations de bijoux en or en provenance de l'UE dépassent actuellement de loin les importations. En revanche, étant donné que l'UE n'exploite guère de mines aurifères, la région est presque totalement tributaire des importations d'or pour son industrie joaillière.

➤ *Influence à court terme : la crise économique*

Les prévisions à long terme sont pour l'instant perturbées par la crise économique mondiale. Au lieu d'observer une hausse des importations de bijoux en or, conformément aux attentes, on observe un affaiblissement de celles-ci. En période de déclin économique, les gens réduisent leurs dépenses en articles de luxe tels que la joaillerie. De plus, la hausse du prix de l'or rend les articles de joaillerie relativement coûteux.

Parallèlement à cela, les importations d'or augmentent. Pas tellement en raison de son usage dans la joaillerie, mais plutôt en raison de la hausse de la demande d'or d'investissement. Pendant la crise économique, le public est en effet à la recherche d'investissements sans risques, particulièrement en Europe.

La production d'or

➤ *L'UE : un petit producteur d'or minier*

L'Europe est un producteur d'or relativement peu important, puisqu'elle représente environ 1,2 % de la production d'or mondiale, la Turquie étant le plus gros producteur (42 % de la production européenne). Ce qui rend l'UE (Turquie non incluse, donc) fortement tributaire des importations d'or pour son marché. La production minière mondiale d'or s'élevait à 2 600 tonnes en 2009. Les premiers producteurs d'or dans le monde sont la Chine, l'Australie, les États-Unis, l'Afrique du Sud et la Russie. La situation était différente il y a dix ans, lorsque l'Afrique du Sud dominait encore l'approvisionnement d'or dans le monde.

La Suisse joue un rôle crucial dans l'offre d'or destinée à l'UE, par sa position de centre d'affaires aurifère principal, qui s'explique par la présence de plusieurs installations d'affinage dans le pays. Dès lors, bien que n'étant pas un producteur d'or minier, la Suisse est le plus grand fournisseur direct d'or et de bijoux en or pour l'UE. Au sein de l'UE, l'Italie et l'Allemagne sont les plus grands producteurs d'or brut ou semi-fini.

➤ *Tendance : augmentation de l'usage d'or recyclé*

Une tendance importante est la part croissante de l'or recyclé dans l'offre d'or mondiale. En 2009, l'or recyclé représentait 42 % de l'offre mondiale totale d'or et ce chiffre est en hausse depuis quelques années. S'il est vrai que le recyclage est bon pour l'environnement, il n'en demeure pas moins une menace pour les pays aurifères.

➤ *La fabrication de bijoux en métaux précieux dans l'UE est en recul*

L'UE reste un important producteur de bijoux en métaux précieux, puisqu'elle est à l'origine d'un cinquième environ de la production mondiale de bijoux. Cependant, la production affiche une forte tendance à la baisse. Entre 2005 et 2009, la production de bijoux précieux dans l'UE a diminué en moyenne de 6 % annuellement, et même de 50 % si l'on compare la situation actuelle avec celle qui existait il y a dix ans. Le phénomène à l'origine de cette tendance : la délocalisation de la production dans des pays à faible coût de production, ainsi que l'émergence de l'Inde, de la Chine et de la Turquie parmi les fabricants de bijoux.

La consommation d'or

➤ *De la joaillerie à l'or d'investissement*

La baisse de la consommation d'or destiné à la joaillerie au profit de l'or d'investissement est une importante tendance sur le marché du métal jaune. Au premier trimestre 2010, l'or d'investissement représentait 26 % de la demande d'or mondiale, contre 4,3 % à peine en 2000. L'Europe absorbe environ 40 % de la demande mondiale d'or d'investissement, la majeure partie émanant de Suisse. Cette hausse de la demande peut s'expliquer par la crise économique mondiale, qui rend les Européens friands d'investissements sûrs tels que l'or.

La baisse de la demande d'or pour la fabrication de bijoux est une conséquence logique du recul de la production européenne de bijoux en métaux précieux. De plus, compte tenu de la crise économique mondiale et de la forte croissance du prix de l'or, la demande de bijoux en or est actuellement faible. La demande mondiale de bijoux en or devrait être stimulée par les pays en développement, en particulier l'Inde et la Chine.

➤ *Les bijoux en or : pierres précieuses et couleurs à la mode*

L'importance grandissante de l'esthétique est une tendance majeure sur le marché de la joaillerie fine. Les consommateurs sont de plus en plus à la recherche de bijoux au design unique et aux couleurs tendances. Les nouvelles couleurs de l'or sont le rouge, le rose, le jaune, l'orange, le vert, le gris et le noir. De plus, les diamants, les pierres et les perles sont de plus en plus utilisés dans les bijoux en or. Au-delà de leur côté « tendance », ces ajouts rendent également les articles de joaillerie plus abordables puisqu'ils contiennent moins d'or.

Le commerce de l'or dans l'UE

➤ *La crise économique a entraîné une chute des importations de bijoux en or*

Si les importations d'or dans l'UE sont restées relativement stables en termes de volume, elles ont considérablement augmenté en termes de valeur, et ce en raison de l'augmentation du prix de l'or. Entre 2005 et 2009, les importations d'or dans l'UE ont augmenté en moyenne de 21 % par an en termes de valeur. Parallèlement à cela, les importations de bijoux en or ont diminué. En période de déclin économique, les gens réduisent avant tout leurs dépenses en articles de luxe tels que, par exemple, les bijoux en or. À cela vient s'ajouter le fait que la hausse du prix de l'or rend les bijoux en or encore plus chers. Les premiers importateurs d'or européens sont l'Italie, l'Allemagne et l'Autriche, tandis que les premiers importateurs européens de bijoux en or sont le Royaume-Uni, la France, l'Italie et l'Allemagne.

➤ *La Suisse domine l'approvisionnement en or à destination de l'UE*

La Suisse est à l'or ce que la Belgique est au diamant en termes de centre d'affaires. Par conséquent, la Suisse est à l'origine de près de la moitié des importations d'or de l'UE et est également le principal fournisseur de bijoux en or pour l'UE. Au niveau de l'UE, l'Italie est le plus grand importateur d'or en provenance directe des pays en développement, puisqu'elle absorbe près de 60 % du total des importations d'or dans l'UE en provenance de ces pays. Les principaux pays en développement qui répondent à la demande d'or de l'UE sont l'Afrique du Sud, le Surinam et le Pérou. En ce qui concerne les bijoux en or en provenance des pays en développement, le R-U est le premier importateur européen, puisqu'il absorbe 30 % des importations européennes totales en provenance de ces pays. Les principaux pays en développement qui approvisionnent l'UE en bijoux en or sont l'Inde, la Thaïlande, la Chine et la Turquie.

➤ *Balance commerciale : d'importantes exportations de bijoux en or*

L'UE exporte deux fois plus de bijoux en or qu'elle n'en importe, ce qui signifie qu'une part importante de la production européenne est exportée. Cependant, face à l'émergence des pays à faible coût, la production et les exportations sont en baisse. Les principaux exportateurs de bijoux en or dans l'UE sont l'Italie, le Royaume-Uni et la France. En revanche, les importations européennes d'or sont plus importantes que les exportations, ce qui est logique puisque l'UE dispose de peu de mines d'or. Dès lors, les exportations d'or concernent principalement des réexportations.

Les canaux de distribution

➤ *Du fournisseur d'or au consommateur de bijoux*

Les principaux canaux de distribution de l'or destiné au marché des bijoux en or dans l'UE sont les suivants : fournisseur d'or minier → affineur → négociant en métaux → fabricant de bijoux → importateur et/ou grossiste → détaillant → consommateur. Les canaux de détail pour les bijoux en or se répartissent entre bijoutiers, grands magasins et boutiques de cadeaux. Le canal le plus approprié pour vous dépend de votre volume de production et de votre expérience en matière d'exportation.

➤ *Tendances en matière de distribution*

Quatre évolutions s'observent dans le secteur de la distribution. La première est la diversification des canaux de détail, en ce sens que des détaillants non spécialisés sont apparus sur le marché des bijoux en or, en particulier les grands magasins. La deuxième évolution est l'apparition de producteurs de bijoux en or comme l'Inde, la Chine ou la Turquie, des pays à faible coût de production. L'intégration verticale est la troisième évolution observée, tandis que la quatrième concerne la délocalisation des fabricants européens.

L'évolution des prix

➤ *Le prix de l'or bat record sur record*

Depuis quelques années, le prix de l'or bat record sur record et il continue d'augmenter. Cependant, le prix de l'or a particulièrement augmenté en dollars. En euros, il est resté plutôt stable en 2010, à un niveau compris entre 900 et 1 000 € (par once), conséquence de la baisse du taux EUR/USD. Dans l'UE, les prix à la consommation des bijoux affichent une tendance à la hausse entre 2005 et 2010.

L'or équitable et durable



Normes

Nous allons examiner les neuf organisations et initiatives suivantes en faveur d'une extraction d'or durable, et plus particulièrement les certifications ARM et FLO :

- Alliance for Responsible Mining (ARM) → vise à améliorer l'équité et le bien-être dans les communautés vivant de mines artisanales et de petite taille (ASM), grâce à des pratiques sociales, environnementales et de travail améliorées, à une bonne gouvernance et à la mise en œuvre de pratiques de restauration de l'écosystème.
- Fairtrade Labelling Organization International (FLO) → un groupe de 24 organisations œuvrant en faveur de l'amélioration du marché pour les producteurs.
- ARM & FLO : Fairtrade and Fairmined gold → les certifications Fairtrade et Fairmined (commerce équitable et extraction équitable) sont les premiers labels de certification indépendante pour l'or.
- Oro Verde (or vert) → le programme Oro Verde applique une approche à deux volets : soutenir les communautés minières locales tout en restaurant les écosystèmes essentiels.

- L'initiative « Communities and Small-scale Mining » (CASM) → le CASM a pour mission de réduire la pauvreté en favorisant le développement durable intégré des communautés impliquées directement ou indirectement dans l'extraction minière artisanale et à petite échelle dans les pays en développement.
- Solidaridad → Solidaridad est une organisation en réseau international possédant plus de vingt ans d'expérience dans l'établissement de chaînes d'approvisionnement équitables et durables, du producteur au consommateur.
- CRED Jewellery → basée au Royaume-Uni, cette société affirme être le premier détaillant de bijoux équitables. CRED fut l'un des membres fondateurs de l'ARM et a dès lors participé à la création du label « Fairtrade ».
- Fair Jewellery Action → la Fair Jewellery Action (FJA) est un réseau œuvrant en faveur de la défense des droits de l'Homme et de la justice environnementale dans le secteur de la joaillerie.
- Responsible Jewellery Council → une organisation internationale à but non lucratif regroupant plus de 260 sociétés membres à l'échelle de la chaîne d'approvisionnement joaillière.

Perspectives et obstacles

➤ *Les perspectives du commerce équitable en Europe occidentale*

D'une manière générale, les principaux marchés dans l'UE pour les produits issus du commerce équitable se situent en Europe occidentale, Royaume-Uni en tête. L'Europe orientale est un marché minime pour les produits issus du commerce équitable. D'après une enquête réalisée par la FLO et l'ARM, les bijoux potentiels pour le marché européen comprennent les alliances, les bagues parures, les colliers, les boucles d'oreille et les bracelets. L'un des débouchés possibles concerne la vente de bijoux dans des coffrets de Noël ou d'autres coffrets cadeaux.

➤ *Le commerce équitable spécialement en faveur des mineurs à petite échelle*

Environ 10 à 15 millions de mineurs artisanaux et à petite échelle travaillent dans l'extraction aurifère et quelque 60 millions de personnes travaillent indirectement dans le secteur. Ils représentent environ 90 % de la main-d'œuvre totale du secteur. Les mineurs artisanaux et à petite échelle seraient les principaux bénéficiaires de l'or équitable car, dans la configuration actuelle de la chaîne d'approvisionnement, ils cèdent une grande partie de leur marge aux intermédiaires et aux négociants lorsqu'ils font parvenir leur or aux affineurs et au marché final. Une chaîne d'approvisionnement distincte pour l'or équitable leur permettrait d'obtenir leur juste part de bénéfice.

➤ *L'or équitable : une chaîne d'approvisionnement distincte*

L'un des principaux problèmes concerne le fait qu'à l'heure actuelle, la plupart de l'or est envoyé à un même groupe d'affineurs, alors que l'or équitable devrait être traité séparément de l'or classique d'un bout à l'autre de la chaîne d'approvisionnement. Mais cela a un prix : le coût unitaire de l'or équitable augmente dès lors que l'on traite de plus petits lots et qu'un droit doit être payé pour pouvoir utiliser le label Fairtrade/Fairmined. Un élément important en ce qui concerne le coût d'achat plus élevé est que les négociants ne devraient pas toucher une partie de la prime qui est versée aux mineurs d'or.

➤ *Le recyclage : une solution pour l'environnement ?*

L'utilisation croissante d'or recyclé représente une opportunité pour l'or durable. De nombreux obstacles empêchent cependant l'or recyclé de supplanter (complètement) la production d'or minier. Dans les pays qui disposent de gisements d'or, il est difficile d'empêcher son extraction, l'or étant l'un des biens les plus précieux de la planète. De plus, la substitution de la production des mineurs à petite échelle par de l'or recyclé engendrerait la disparition de leur source de revenu.

➤ *L'or écologique : une option viable ?*

Il est également possible de produire de l'or écologique, c'est-à-dire ne faisant intervenir aucun produit chimique, et cette pratique serait synonyme de restauration écologique de l'environnement. Reste cependant la question de savoir si la production d'or sans produits chimiques est suffisamment efficace pour être pratiquée à grande échelle.

➤ *La certification : un premier pas*

Il est difficile pour le consommateur de déterminer l'origine des bijoux en or qu'il achète lorsque ceux-ci ne sont pas contrôlés par un tiers indépendant. Les détaillants plus importants, notamment, n'ont pas souvent la possibilité de visiter les sites de production et d'assurer la transparence de leur chaîne d'approvisionnement pour les consommateurs (ou pour eux-mêmes). L'obtention de la certification Fairtrade/Fairmined est la première étape pour les producteurs d'or souhaitant pénétrer sur le marché européen de l'or durable.

Le marché belge de l'or

La Belgique pourrait être un marché potentiellement intéressant pour les bijoux en or équitable, même si la taille du marché reste relativement limitée en comparaison avec les autres marchés d'Europe occidentale. La Belgique est le premier centre d'affaires dans le monde pour les diamants, d'où une consommation relativement élevée de bijoux ornés de diamants. Il est intéressant de noter que la Belgique est le premier importateur d'or en provenance des pays en développement au sein de l'UE : 52 % en 2009. Tout comme pour l'UE en général, les importations belges de bijoux en or sont en baisse en raison de la crise économique, mais une reprise est attendue dans le futur en vue de compenser la baisse de la production belge de bijoux en or.