

blijft aanhouden



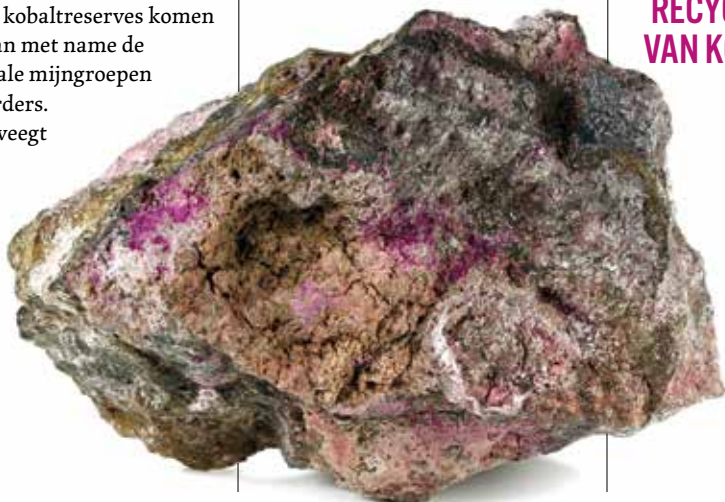
beschikt over meer dan 5 procent in de mondiale kobaltreserves.

BEVOORRADING VEILIGSTELLEN

De dominantie van Congo, gecombineerd met de hogere prijzen, is helaas geen garantie voor een stijgende levensstandaard in het straatarme Afrikaanse land. De corruptie bij de overheid tiert welig en er zijn voldoende bewijzen van grove schendingen van mensenrechten in de Congolese mijnen. De financiële voordelen van de hoge kobaltreserves komen ten goede aan met name de internationale mijn groepen en investeerders. Apple overweegt daarom uit ethische

overwegingen om geen kobalt uit Congo meer te gebruiken. De smartphoneproducent maakt het zichzelf daarmee niet eenvoudig. Apple verbruikt naar schatting 4000 tot 5000 ton kobalt per jaar, 4 procent van de wereldwijde productie. Dit aandeel loopt op tot 10 procent als alleen de productie buiten Congo wordt meegerekend. Hierdoor heeft Apple tegenover de andere leveranciers een zwakkere onderhandelingspositie. Boven-

HET BELGISCHE UMICORE IS MARKTLEIDER IN DE PRODUCTIE VAN HET KATHODE-POEDER VOOR NMC-BATTERIJEN EN IS GROOT IN RECYCLING VAN KOBALT



dien is er bij de aankoop van geraffineerd kobalt geen garantie dat de ertsen niet toch uit Congo komen.

Producenten van elektrische voertuigen concurreren met fabrikanten van consumentengoederen om de toekomstige bevoorrading veilig te stellen. Het Chinese GEM, een conglomeraat van producenten van elektrische voertuigen, sloot vorige maand een afnameovereenkomst met Glencore voor de levering van 50.000 ton kobalt tussen 2018 en 2020.

TOEKOMST

De prijsstijging van kobalt heeft een beperkte impact op de prijzen van elektrische voertuigen en zelfs niet op die van de batterijen, omdat kobalt slechts 10 procent uitmaakt van de totale kostprijs van een batterij. Op korte termijn zijn er geen alternatieven, wat niet wegneemt dat er volop wordt geëxperimenteerd met andere chemische samenstellingen. In de huidige NMC-variant worden nikkel, magnesium en kobalt elk voor een derde gebruikt. Er bestaan ook al varianten met 5 eenheden nikkel, 3 eenheden kobalt en 2 eenheden magnesium die goedkoper zijn.

Hergebruik van kobalt uit afgedankte mobiele toestellen en batterijen van elektrische wagens wordt steeds belangrijker. Naarmate de gerecyclede hoeveelheden toenemen, zal dit de opwaartse druk op de kobaltprijs verminderen. Umicore speelt ook een belangrijke rol in dit recyclingproces.

Er noteren termijncontracten met kobalt als onderliggende waarde op de London Metals Exchange. Deze worden met name als indekkingsinstrument gebruikt of om mee te speculeren. Een directe investering in het metaal via afgeleide producten is voor private beleggers voornamelijk nog niet mogelijk.