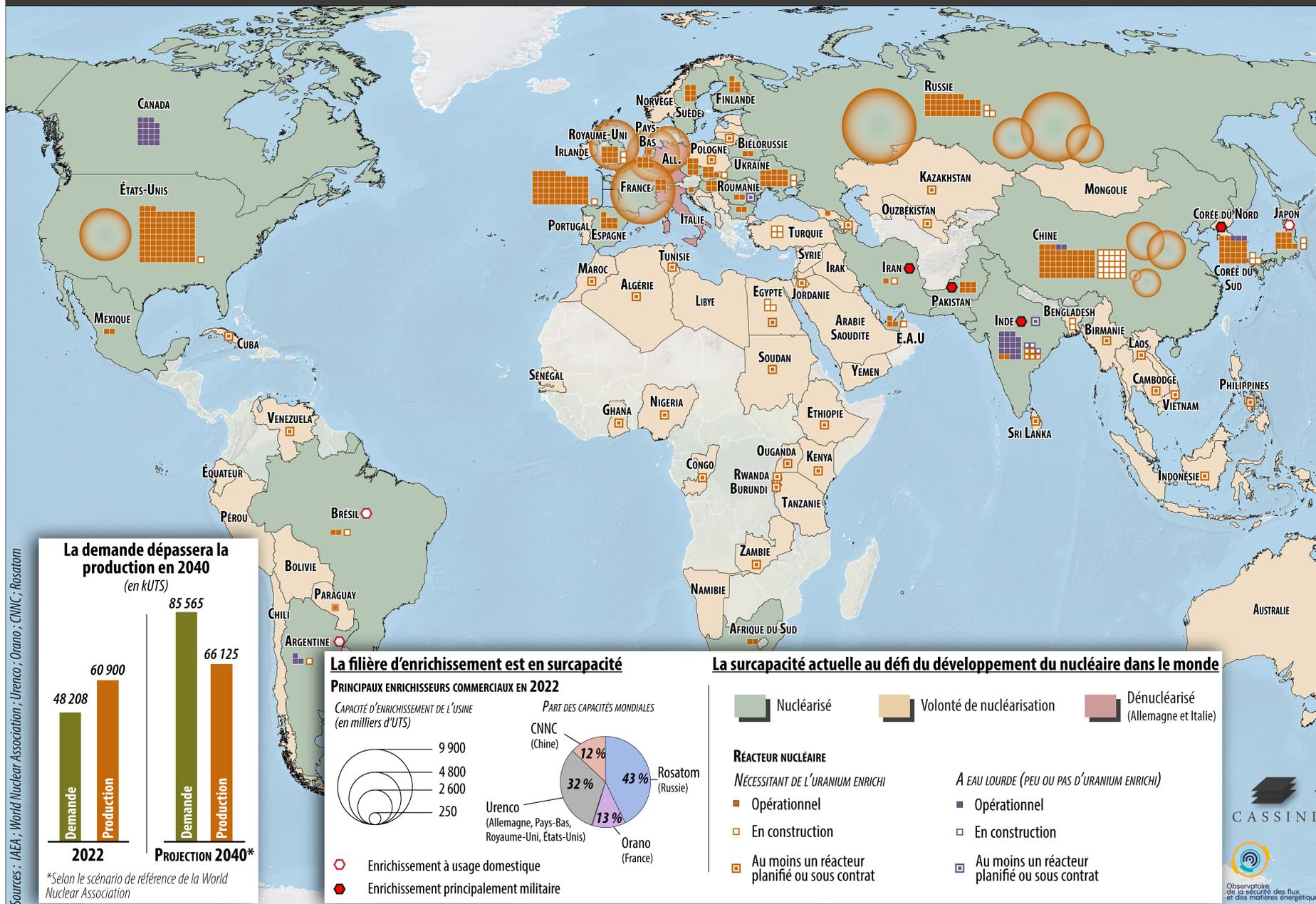
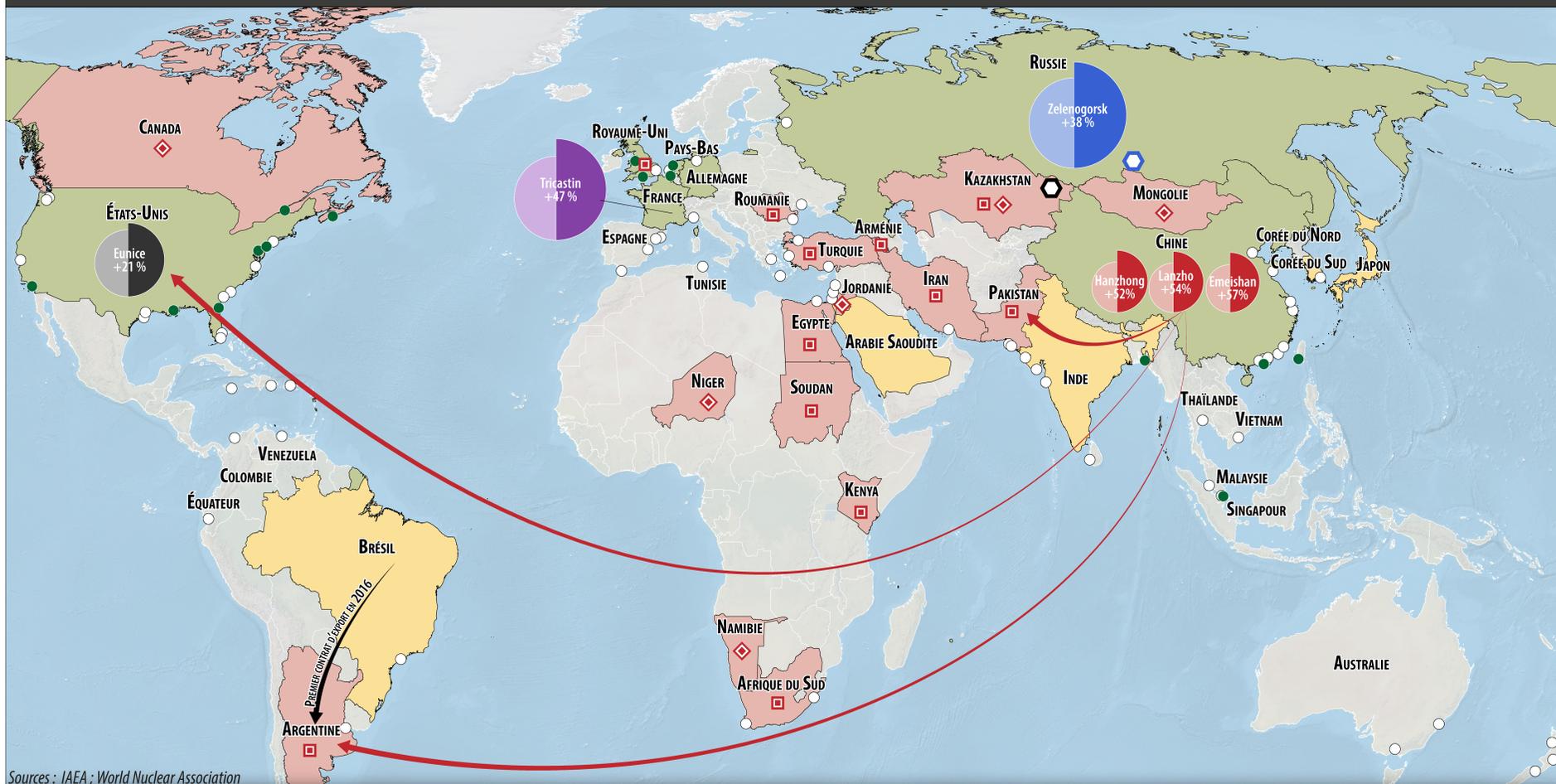


## L'enrichissement de l'uranium, une filière en surcapacité, mais pour combien de temps?



## La Chine au coeur de la recombinaison du marché de l'enrichissement de l'uranium

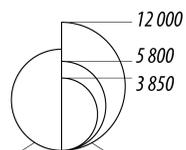


Sources : IAEA ; World Nuclear Association

### Augmentation de la production des principaux acteurs

Les principaux acteurs commerciaux

CAPACITÉ D'ENRICHISSEMENT (en milliers d'UTS)



- CNNC (Chine)
- Rosatom (Russie)
- Orano (France)
- Urenco (Allemagne, Pays-Bas, Royaume-Uni, États-Unis)

### Vers une recombinaison du marché de l'enrichissement de l'uranium

Les nouveaux acteurs potentiels

← Volonté brésilienne de rentrer dans le marché de l'uranium enrichi

#### Le développement de nouvelles routes chinoises

- Pays ciblé par la stratégie chinoise
- Au moins un réacteur chinois planifié ou sous contrat
- ← Contrat d'approvisionnement en uranium enrichi chinois
- ◆ Au moins une mine d'uranium avec une participation chinoise

#### L'ambivalence des ports sur le transit d'uranium enrichi

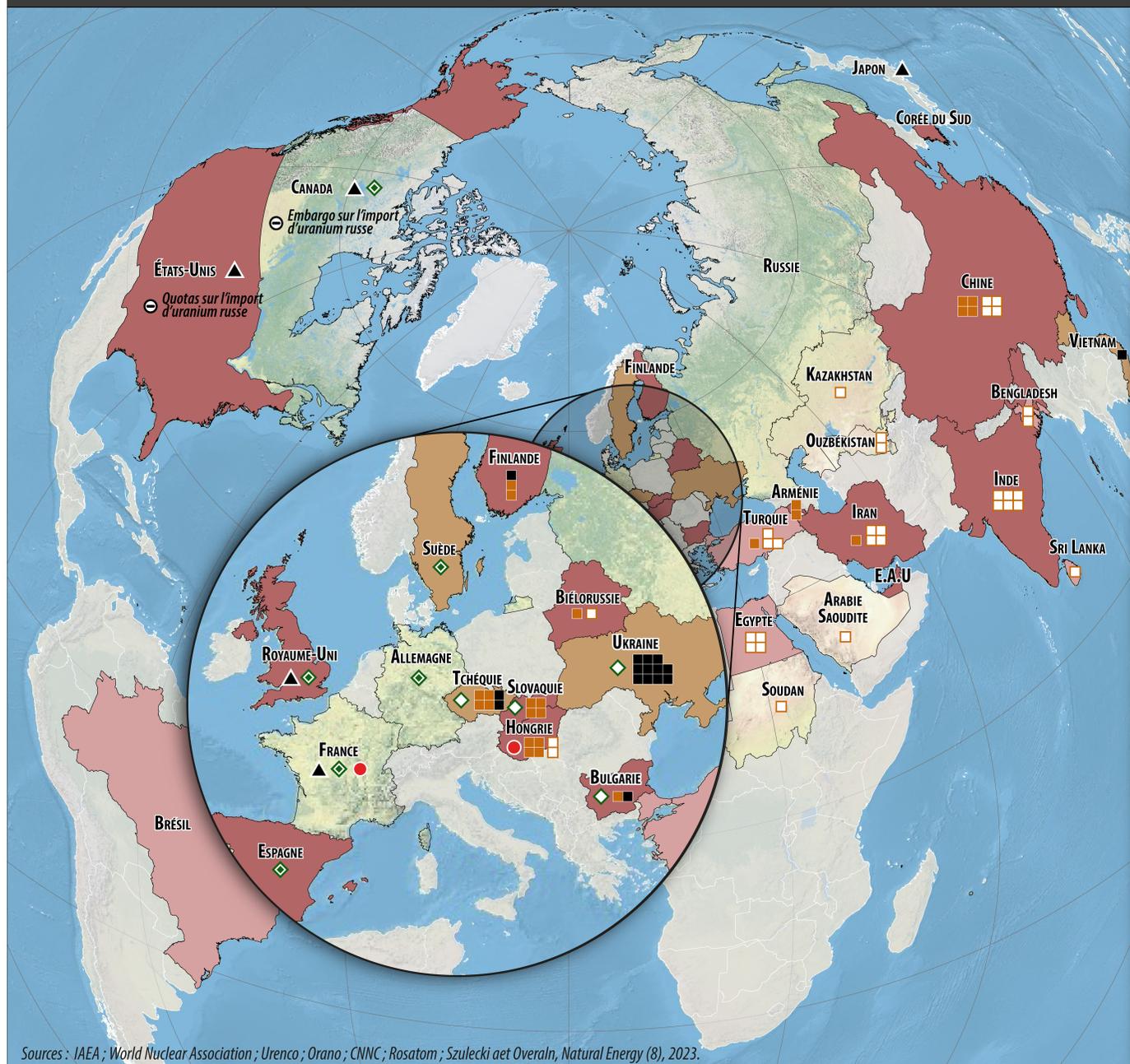
- Port autorisant le chargement, déchargement et transit
- Port interdisant le chargement, déchargement et transit

#### Banques internationales d'uranium enrichi

- ⬡ Sous contrôle russe
- ⬡ Sous contrôle de l'AIEA

CASSINI

## L'impossible indépendance de la filière d'enrichissement d'uranium vis-à-vis de la Russie ?



### Très forte emprise de la Russie sur le marché

#### RÉACTEUR NUCLÉAIRE DE TYPE VVER Russe

- Opérationnel
- En construction ou en projet

#### CONTRAT DE FOURNITURE D'URANIUM ENRICHISSEMENT Russe (octobre 2022)

- En cours
- En projet

### Les tentatives de s'extraire de la dépendance à l'uranium enrichi russe

#### LES POLITIQUES DE RESTRICTION

- Réacteur de type VVER russe dont la construction est en pause ou annulée
- Contrat de fourniture d'uranium enrichi russe annulé
- ▲ Membre du G7 voulant limiter l'influence russe (avril 2023)
- ⊖ Embargo ou quotas sur l'import d'uranium russe

#### LES STRATÉGIES DE DIVERSIFICATION

- ◇ Pays produisant ou envisageant de produire du fuel compatible avec les réacteurs VVER russes
- ◇ Pays ayant diversifié ses approvisionnements en fuel compatible VVER depuis la guerre en Ukraine

#### LA DIFFICULTÉ DE LIMITER L'ACHAT D'URANIUM ENRICHISSEMENT Russe

- Pays européen opposé à l'ajout de Rosatom dans les paquets de sanctions de l'UE

Sources : IAEA ; World Nuclear Association ; Urenco ; Orano ; CNNC ; Rosatom ; Szulecki et Overaln, Natural Energy (8), 2023.