



CONJONCTURE REGIONALE

Quatrième trimestre 2018

PETROLE – CHIMIE DE BASE ET DE SPECIALITES

1. ACTIVITE QUATRIEME TRIMESTRE 2018 (ESTIMATIONS)

1.1. PETROLE (sources UFIP PACA, GPMM)

La croissance continue du prix du baril de pétrole brut de référence « brent » entamée à l'été 2017 s'est arrêtée en culminant à 82 \$/bbl en moyenne sur octobre 2018 et en retombant rapidement à 57 \$/bbl sur décembre. La crainte d'une surproduction liée aux signes d'un ralentissement de l'économie mondiale l'a emporté sur la peur liée aux incertitudes géopolitiques. Sur l'année 2018, en moyenne trimestrielle, il a connu une hausse de 10 %, amplifiée pour notre économie (prix de l'énergie et des produits raffinés qui impactent l'industrie chimique) par une baisse de 4 % de l'euro par rapport au dollar.

Les marges des raffineries ont baissé sur le dernier trimestre, ramenant la moyenne pour 2018 près de 20% en dessous de celle de 2017.

Sur l'ensemble de 2018, la consommation de carburants routiers est en baisse de 1,7 %, avec une hausse de 3,9 % des livraisons de super et une baisse de 3,1 % pour le gazole. La part du gazole dans la consommation de carburants a baissé d'un point à 79,1 %.

Au total, les livraisons de produits pétroliers baissent de 2,2 % sur l'année pour s'établir à 58,8 millions de tonnes.

1.2. CHIMIE (sources CEFIC – France Chimie – France Chimie Méditerranée - INSEE)

Même s'il est trop tôt pour disposer des chiffres définitifs de l'INSEE, il est clair que la production du dernier trimestre ne saurait égaler celle exceptionnelle de la fin d'année 2017, d'autant que sur les neuf premiers mois de l'année elle a reculé de 1,4 %.

Les entreprises de notre panel constatent en moyenne un ralentissement par rapport au trimestre précédent, toutefois celles qui signalent une baisse le justifient le plus souvent par des raisons techniques (entretien programmé ou incidents) ou par la saisonnalité.

./...

Toujours pour notre panel, le taux d'utilisation des capacités, bien que décroissant depuis la fin 2017 reste supérieur à la moyenne constatée depuis 2010.

Cette constatation rejoint celle publiée par l'INSEE fin septembre au niveau national : il faut remonter en 2008 pour trouver un taux de marche des unités aussi élevé que celui des six derniers trimestres.

L'enquête mensuelle de conjoncture de l'INSEE publiée le 23 janvier 2019, constate encore ce mois-ci qu'autant de chefs d'entreprises de l'industrie chimique prévoient une amélioration d'un trimestre sur l'autre plutôt qu'une détérioration.

Les prévisions de production des entreprises de notre panel restent en ligne avec les réalisations du dernier trimestre de 2018 même si on déplore le peu de visibilité : l'incertitude sur le Brexit est citée pour certaines spécialités.

Rappelons les dernières statistiques publiées au niveau national pour la production des neuf premiers mois de l'année comparée à la même période 2017 (voir tableau) la chimie organique (pétrochimie) a décliné de 7,1 % ainsi que les spécialités chimiques (- 2,5 %) affectées par le secteur des produits phytosanitaires. La chimie minérale (tirée par les engrais) et surtout les savons-parfums-produits d'entretien restent en croissance par rapport à une année 2017 très performante.

Sur la même période, les prix de vente des produits chimiques ont progressé de 4,6 %, principalement grâce à la chimie minérale et un peu grâce à la pétrochimie qui n'a pu répercuter qu'une partie de l'augmentation du prix du pétrole. Les quantités étant moindres, la hausse des chiffres d'affaires avoisinait 2.6 % fin septembre.

EVOLUTION annuelle de la PRODUCTION en volume, en %	Réalisation 2015	Réalisation 2016	Réalisation 2017	9 mois 2018 /9 mois 2017
CHIMIE MINERALE	-2,4 %	-1,9%	+0,8 %	+1,1 %
CHIMIE ORGANIQUE	-2,7 %	+0,8 %	+7,5 %	-7,1 %
SPECIALITES CHIMIQUES	+12,2 %	+5,6 %	+3,1 %	-2,5 %
Savons, parfums, produits d'entretien	-0,4 %	+0,9 %	+8,2 %	+5,2 %
Produits pharmaceutiques de base	-12,5 %	-14 %	-7,1 %	+9,6 %
INDUSTRIE CHIMIQUE EN France yc pharmacie	+1,6 %	+2 %	+4,6 %	-1,4 %
Indices base 100 en 2010				
INDUSTRIE CHIMIQUE EN EUROPE (selon CEFIC)	+1 %	0,9 %	+ 3,6 %	+ 0,2 %

./...

Lu dans la presse :

WILMAR International Limited, société singapourienne, leader de l'agroalimentaire en Asie et INEOS oxyde viennent d'annoncer l'acquisition par le groupe INEOS de l'usine WILMAR de Martigues.

Implantée sur le complexe pétrochimique de Lavéra, cette usine est dédiée à la production de matières actives (alcools éthoxylés) utilisées comme tensio-actifs non ioniques encore appelés surfactants, produits de base pour l'industrie des détergents. L'accord, qui consolide la filière Oxyde d'éthylène de Lavéra prévoit la fourniture à WILMAR des quantités nécessaires à son marché à partir des différents sites d'éthoxylation d'INEOS en Europe.