

L'industrie chimique en France

De la chimie de base à la chimie fine
et à la chimie de spécialités

Note sectorielle

*Hors raffinage, cokéfaction,
plasturgie, caoutchouc
et produits pharmaceutiques*

Avril 2025





Glossaire



Segment des cosmétiques = Cosmétiques, Parfums & Produits d'hygiène

Segment des Peintures = Peintures, Vernis, Encres et Mastics

Segment de l'Agrochimie = Engrais & Phytosanitaires

Autres produits de spécialité = Explosifs, Colles, Huiles essentielles & autres



Périmètre de l'étude :

Cette note s'appuie sur la classification NAF pour déterminer le périmètre de l'industrie chimique.

► Périmètre de l'**Industrie Chimique** selon la classification NAF-CPF révision 2.1

NAF :	Activité
20	Industrie Chimique
20.1	Produits chimiques de base, engrais, produits azotés, matières plastiques de base et caoutchoucs synthétiques
20.2	Pesticides et autres produits agrochimiques
20.3	Peintures, vernis et revêtements similaires, encres d'imprimerie et mastics
20.4	Savons, produits d'entretien, cosmétiques et parfums
20.5	Autres produits chimiques (explosifs, colles, huiles essentielles...)
20.6	Fibres artificielles ou synthétiques



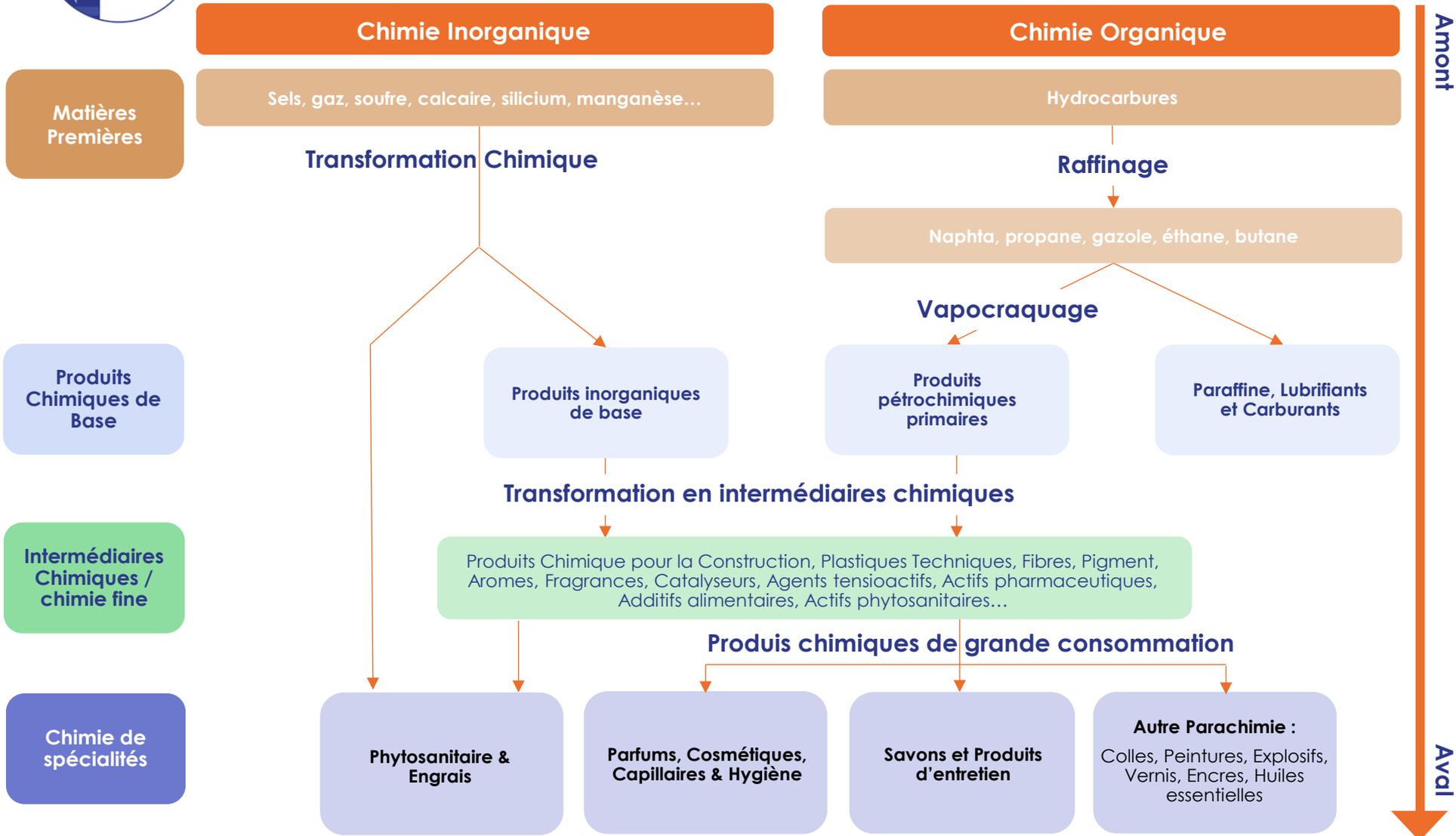
À NOTER

Ne sont pas inclus dans le périmètre :

- Les industries de cokéfaction et de raffinage (NAF 19)
- L'industrie pharmaceutique (NAF 21)
- La fabrication de produits en caoutchouc ou en plastique (NAF 22)



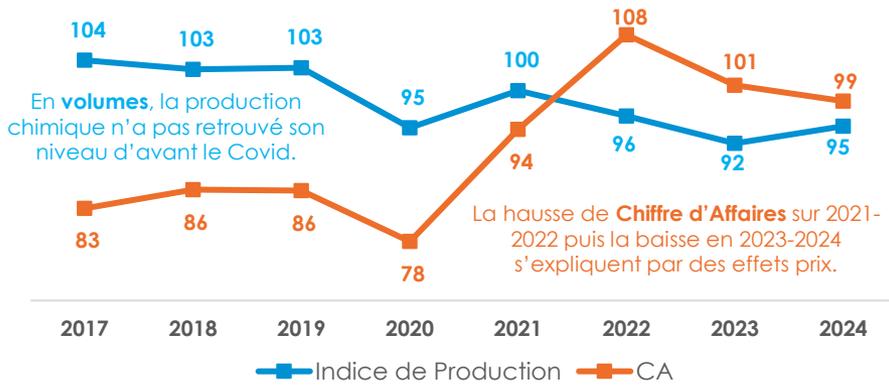
De la chimie de base à la chimie fine & à la chimie de spécialités





Baisse tendancielle des volumes de production dans un contexte de forte concurrence internationale notamment du fait d'excédents de production chinois qui tirent les prix vers le bas et menacent les marges de l'industrie chimique en France. Un contexte qui risque d'entraîner une hausse des annonces de restructurations en 2025.

► **Chiffre d'affaires de l'industrie chimique en France*** en Mds € vs évolution de la **production en volume*** (base 100 en 2021)



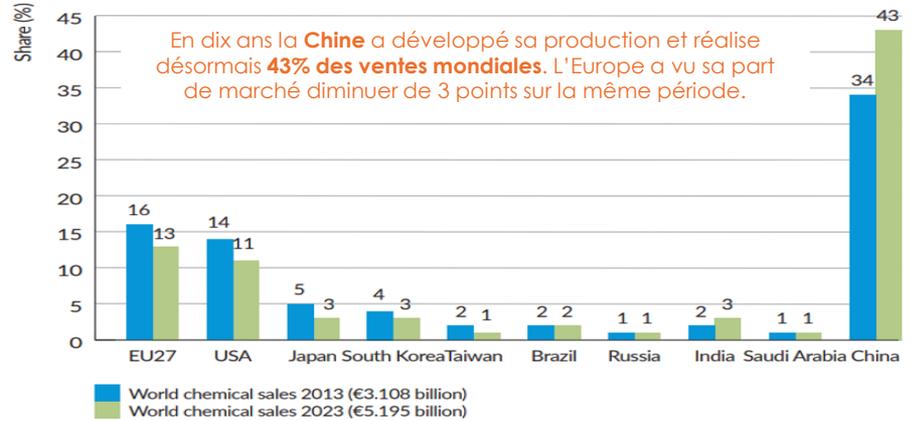
Les usines françaises sont impactées par :

- La concurrence chinoise qui tire les prix vers le bas ;
- Des coûts de l'énergie élevés ;
- Des débouchés en berne, en particulier au niveau du secteur automobile et du BTP.

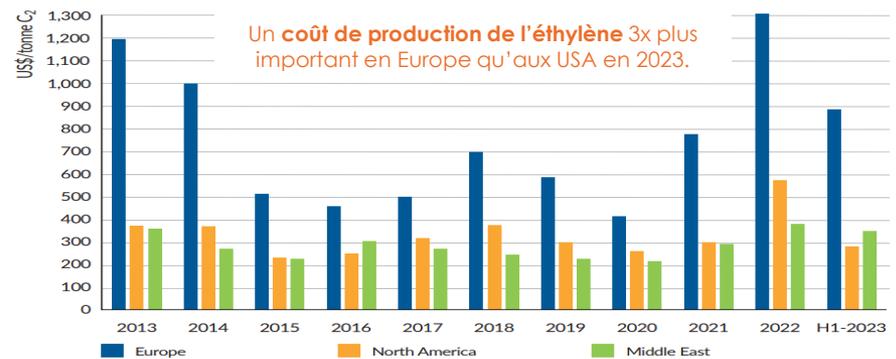
Un contexte qui pèse sur l'utilisation et la compétitivité de l'outil industriel français.

(*) Hors cokéfaction, raffinage, plasturgie, caoutchouc et produits pharmaceutiques

► **Évolution du poids des pays dans la production des produits chimiques en % entre 2013 et 2023**



► **Coût de production de la tonne d'éthylène en \$ pour les vapocraqueurs européens, américains et moyen-orientaux**



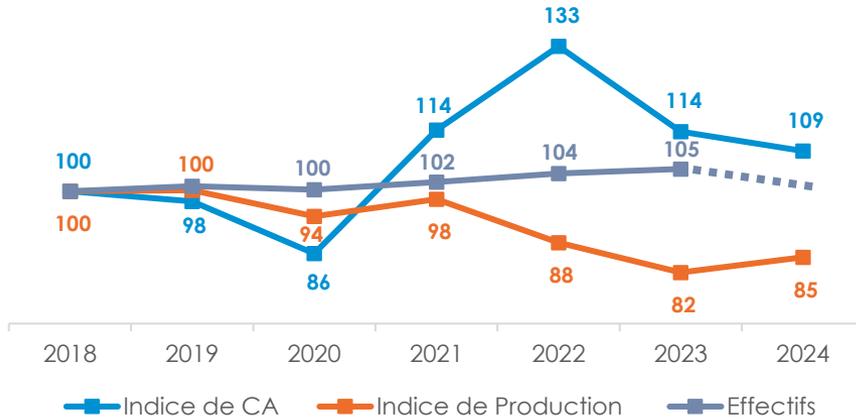
Les coûts de production sont plus hauts en France (et en Europe) notamment du fait de coûts énergétiques plus élevés.



La situation est variée entre les différents segments de l'industrie chimique. En effet, si la chimie de base souffre de la concurrence chinoise et des coûts de l'énergie élevés en Europe, le segment des cosmétiques et des parfums connaît une bonne dynamique du fait de la demande internationale et de la valorisation du « *fabriqué en France* ».

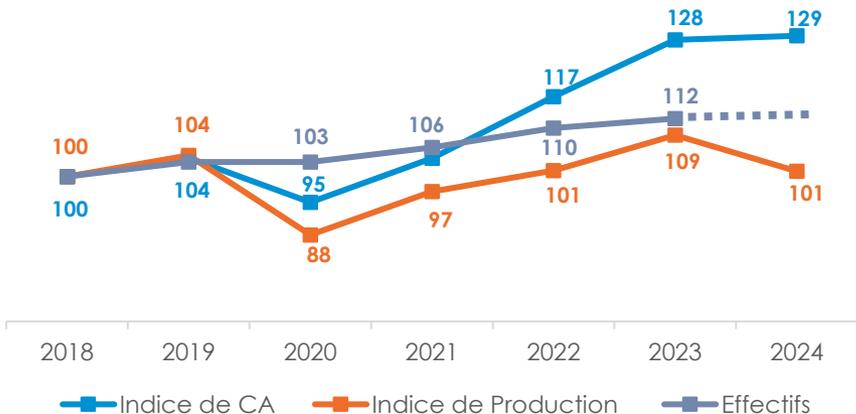
Les essentiels

► **Chimie de Base** - Évolution de la production en France en valeur et en volume – Base 100 en 2018



Baisse des **volumes de production de la chimie de base** française dans un contexte d'excédents de production chinoise qui tirent les prix vers le bas et de coûts élevés en France notamment du fait des coûts énergétiques.

► **Cosmétiques & Parfums** - Évolution de la production en France en valeur et en volume – Base 100 en 2018



Le segment des **cosmétiques et des parfums** est en croissance en volume et en valeur. Cela s'explique essentiellement par le succès des cosmétiques et des parfums français à l'international. Les cosmétiques et les parfums représentent 33% des exportations du secteur chimique en 2024. Ils permettent de générer l'essentiel de l'excédent commercial de la branche.

► Solde commercial de la France pour les différents produits de l'industrie chimique en M€

M€	2024		
	Importations	Exportations	Solde
<i>Sources : Douanes</i>			
Chimie de Base	29 249	29 342	94
Cosmétiques, Parfums et Produits d'Entretien	7 527	24 429	16 902
Autres produits Chimiques	18 814	21 571	2 756
Total	55 590	75 342	19 752



La politique douanière de Trump risque par ailleurs de fragiliser la chimie française car elle : 1) *la rend moins compétitive sur le marché américain,* 2) *encourage les délocalisations vers les USA* 3) *et exacerbe la compétition avec les producteurs chinois sur les autres marchés.*

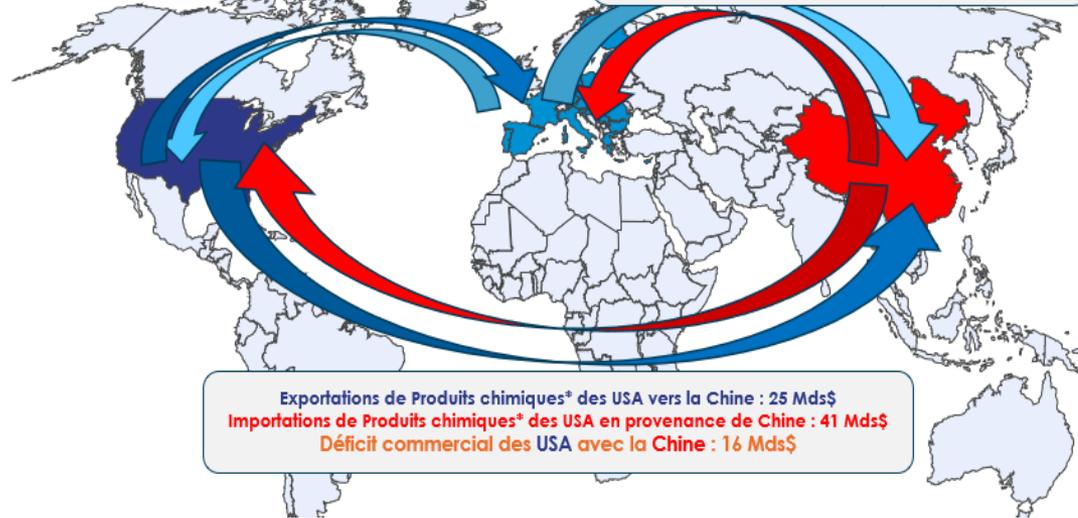
Les essentiels

► Échanges commerciaux de Produits Chimiques* entre les USA, la Chine et l'UE en Mds € en 2023

Exportations de Produits chimiques* des USA vers l'UE : 93 Mds\$
Importations de Produits chimiques* des USA en provenance de l'UE : 173 Mds\$
Déficit commercial des USA avec l'UE : 80 Mds\$

Exportations de Produits chimiques* de l'UE vers la Chine : 54 Mds\$
Importation de Produits chimiques* de l'UE en provenance de Chine : 63 Mds\$
Déficit commercial de l'UE avec la Chine : 9 Mds\$

Exportations de Produits chimiques* des USA vers la Chine : 25 Mds\$
Importations de Produits chimiques* des USA en provenance de Chine : 41 Mds\$
Déficit commercial des USA avec la Chine : 16 Mds\$



► Politique douanière de Trump au 21/04/2025

- **Tarif « universel » de 10 %** : depuis le 5 avril 2025, tous les produits importés aux États-Unis sont soumis à un droit de douane de 10 %
- **Tarifs Chinois** : droits de douane de **145 %** sur la majorité des produits chinois. La Chine **a répliqué** par des droits de douane de **125%** sur les produits américains.
- **Tarifs « réciproques »** : de **11 % à 50 %**, appliqués à 57 pays présentant des excédents commerciaux élevés avec les États-Unis. **Tarifs de 20%** sur la plupart des produits en provenance **de l'UE**. Ces tarifs ont été suspendus pour 90 jours.



À noter que plusieurs produits chimiques de base sont, pour le moment, exclus de ces nouveaux tarifs, notamment les Polymères, les produits Pétrochimiques et le dioxyde de titane.

► Impact de la politique protectionniste des USA sur l'industrie chimique française

- Risque de perte de marché aux USA ou de baisse des marges du fait des taxes douanières
- Risque de délocalisations d'entreprises/de sites, de transferts d'investissements vers les USA pour échapper aux taxes douanières.
- Risque que les exportations chinoises vers les USA soient redirigées vers les autres marchés, exacerbant encore plus la compétition et tirant les prix vers le bas.
- Risque de récession / ralentissement économique affectant les débouchés de l'industrie chimique (*notamment le marché de l'automobile...*).



Conséquences sur l'emploi

Selon France Chimie, 47 sites pourraient fermer en France en 2025, ce qui engendrerait entre 15.000 et 20.000 suppressions de postes dans ce secteur.



Sommaire

Chapitre	Page
Aperçu global de l'industrie chimique en France	9
Évolution du marché mondial	20
Chimie de Base	24
Peintures, Vernis, Encres et Mastics	28
Cosmétiques & Parfums	33
Les plateformes industrielles de la Vallée de la Chimie	38



Aperçu global de l'industrie chimique en France



La chimie* est une des principales industries exportatrices françaises. L'excédent commercial a approché 20 Md€ en 2024, ce qui s'explique essentiellement par le succès des cosmétiques et des parfums français à l'international. Au niveau de la chimie de base, malgré la baisse des exportations, le solde commercial s'améliore par rapport à l'année 2022, qui avait été marquée par des arrêts dans 5 des 6 vapocraqueurs français.

Balance commerciale

► Solde commercial de la France pour les différents produits de l'industrie chimique en M€ (*)

M€ Sources : Douanes	2022			2023			2024		
	Importations	Exportations	Solde	Importations	Exportations	Solde	Importations	Exportations	Solde
Chimie de Base	39 405	34 262	-5 143 ①	30 708	31 727	1 020	29 249	29 342	94
Cosmétiques, Parfums et Produits d'Entretien	6 395	21 720	15 325	7 200	23 515	16 316	7 527	24 429	16 902 ②
Autres produits Chimiques	20 429	22 069	1 640	19 278	21 462	2 184	18 814	21 571	2 756
Total	66 229	78 051	11 822	57 186	76 705	19 519	55 590	75 342	19 752



À NOTER

- ① Le solde commercial des produits chimiques de base a montré une nette amélioration entre 2022 et 2023 (+6 Mds €). Cette forte reprise est principalement liée à la réactivation des 5 vapocraqueurs français qui avaient été partiellement arrêtés en 2022, suite à des arrêts préprogrammés et à des incidents (incendie de Versalis) ce qui avait contraint à importer plus de produits chimiques de base comme l'éthylène ou le propylène.
- ② L'industrie chimique est une des principales industries exportatrices de France. On compte un excédent commercial de près de 20 Mds € en 2024 qui s'explique essentiellement par le succès des cosmétiques et des parfums français à l'international.



Répartition des salariés du secteur selon l'activité de l'établissement.

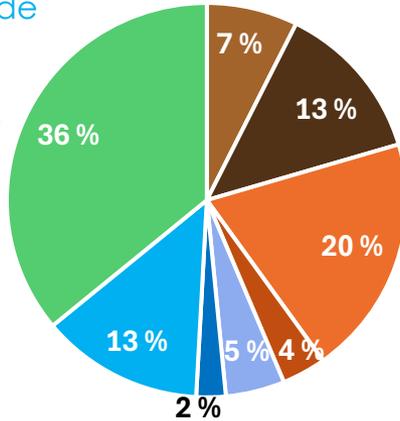
Si on exclut les Produits pharmaceutiques de base et Préparations pharmaceutiques, les segments qui emploient le plus d'effectifs sont le secteur des Parfums et Cosmétiques, la chimie organique de base et la chimie inorganique de base.

Répartition des effectifs par segment

► Répartition des effectifs* de l'industrie chimique en France en 2023 en %

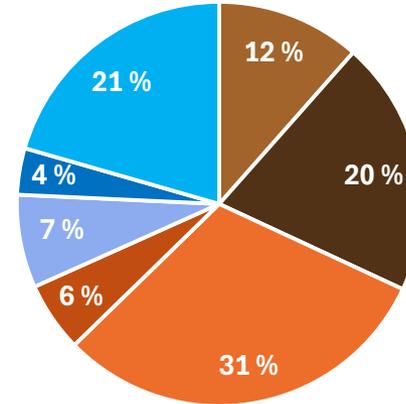
Produits pharmaceutiques de base et Préparations pharmaceutiques inclus

Total Effectifs 2023 : 236 000



Produits pharmaceutiques de base et Préparations pharmaceutiques exclus

Total Effectifs 2023 : 151 000



Périmètre Industrie chimique selon NAF Insee

- Chimie inorganique de base
- Parfums/Cosmétiques
- Peintures, vernis, encres et mastics
- Autres produits de spécialité

- Chimie organique de base
- Savons, détergents et produits d'entretien
- Pesticides/Agrochimie
- Préparations pharmaceutiques/ Pharma de base

Notre note s'est basée sur le périmètre de l'industrie chimique tel que défini par l'Insee. Or, l'URSSAF définit l'industrie chimique avec un périmètre plus large qui comprend les effectifs des « activités de préparations pharmaceutiques » et des « produits pharmaceutiques de base ». Comme il s'agit d'activités étroitement liées à l'industrie chimique, nous avons conservé ces données dans le graphique de gauche.



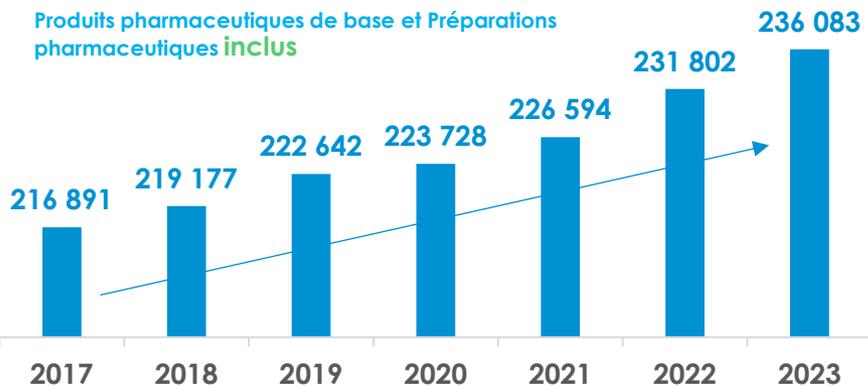
Les effectifs de l'industrie chimique sont en hausse sur la période 2017-2023 (+11 000).** Une hausse qui concerne principalement les parfums/cosmétiques et la chimie organique de base. Les effectifs des autres segments sont stables ou en légère baisse.

Évolution des effectifs par segment

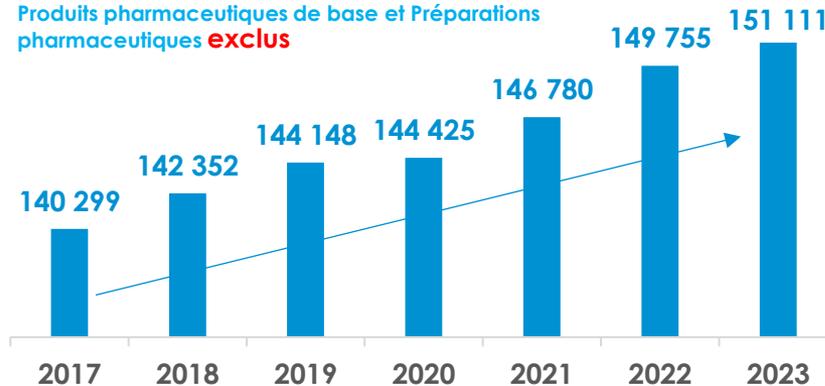
De forts risques sur l'emploi sont annoncés pour 2025.

► Évolution des effectifs de l'industrie chimique en France

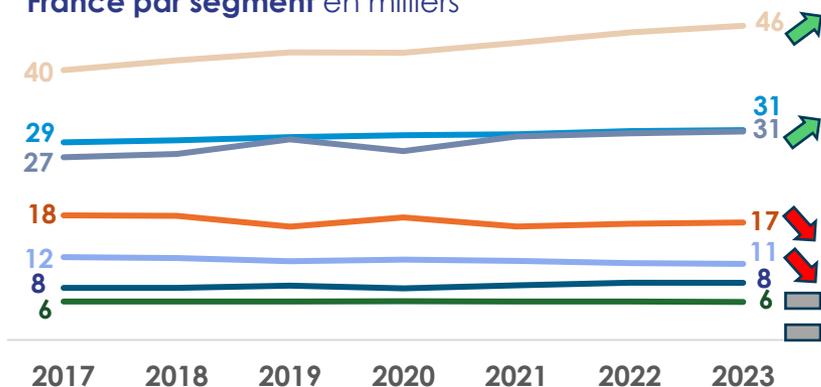
Produits pharmaceutiques de base et Préparations pharmaceutiques **inclus**



Produits pharmaceutiques de base et Préparations pharmaceutiques **exclus**



► Évolution des effectifs de l'industrie chimique en France par segment en milliers



- Autres produits de spécialité
- Chimie inorganique de base
- Chimie organique de base
- Parfums/Cosmétiques
- Peintures, vernis, encres et mastics



Risques sur l'emploi en 2025

Depuis 2023, l'activité chimique est en recul dans un contexte économique plus contraint.

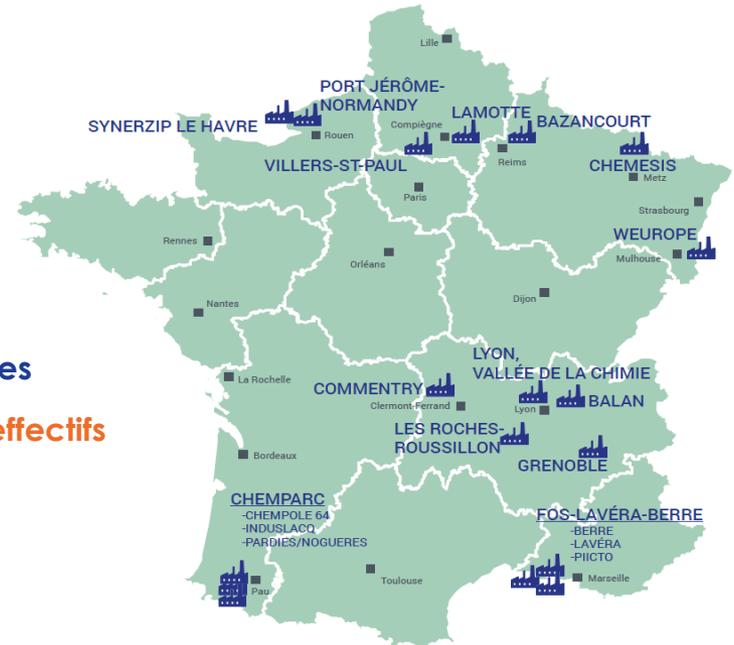
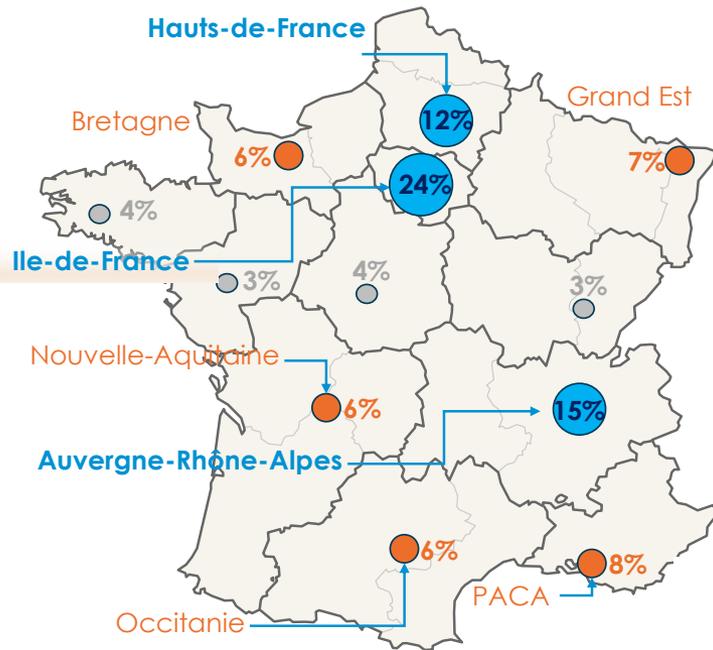
En 2025, 80% des entreprises du secteur prévoient des plans d'économies*.

➔ Des réorganisations sont à craindre en 2025



Distribution des effectifs des industries de la chimie* par région.

Distribution des effectifs par région



Légende :

 : Plateformes

 : Part des effectifs

► Des emplois concentrés en :

- Ile-de-France (24%)
- Auvergne-Rhône-Alpes (15%)
- Hauts-de-France (12%)

► Particularités régionales :

- Activité « Parfums/Cosmétiques » concentrée en régions Centre Val de Loire, Hauts de France et Bretagne
- Fabrication de produits pharmaceutiques de base en Normandie et en Rhône-Alpes.
- Chimie organique de base : ARA, Nouvelle-Aquitaine et PACA.
- Chimie inorganique de base : ARA, Grand Est et PACA.



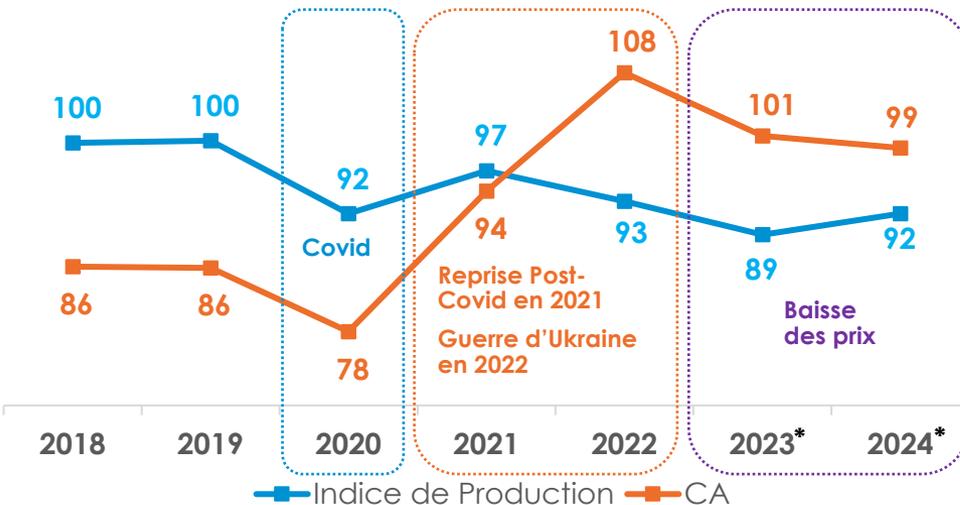
En termes de volumes, la production chimique n'a pas réussi à retrouver son niveau d'avant le Covid.

La hausse de Chiffre d'Affaires sur la période 2021-2022 puis la baisse en 2023-2024 s'expliquent par des effets prix.

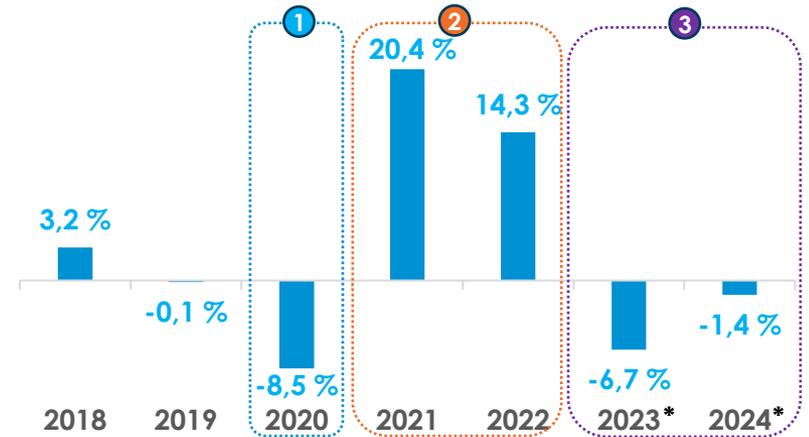
Production en valeur et volume

- 1 **2020 : Chute du CA** en 2020 due à une **baisse de la production** en raison de la pandémie de **Covid**.
- 2 **2021-2022 : Hausse du CA** (108 Mds € en 2022 vs 78 Mds en 2020) alors que le volume de production de 2022 retombe à son niveau de 2020. La hausse du CA s'explique principalement par une forte hausse des prix dans un contexte de **reprise Post-Covid en 2021 et de hausse des coûts énergétiques suite au déclenchement de la guerre d'Ukraine en 2022**.
- 3 **2023-2024 : Baisse du CA** causée principalement par le **repli des prix**, en particulier sur le marché de la chimie de base à la suite d'**excédents de production chinoise**.

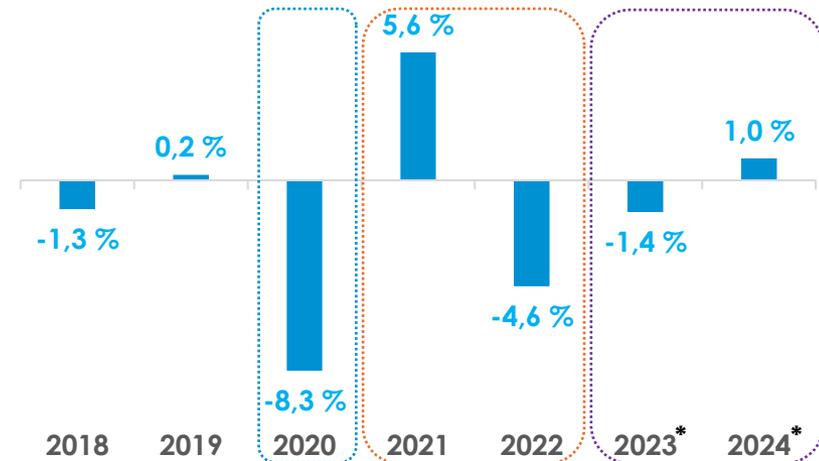
► **Chiffre d'affaires** de l'industrie chimique en France en Mds € vs évolution de la **production en volume** (base 100 en 2018)



► Variation du **CA de l'industrie chimique en France** en %



► Variation de la **production** de l'industrie chimique en France en %





Hausse du CA en valeur de l'industrie chimique de 15% sur la période 2018-2024, alors que l'indice de production a baissé de 8% (voir page suivante). Cette hausse des prix s'explique par les rebonds post-Covid et par la nouvelle hausse des coûts des intrants suite au déclenchement de la guerre d'Ukraine en 2022.

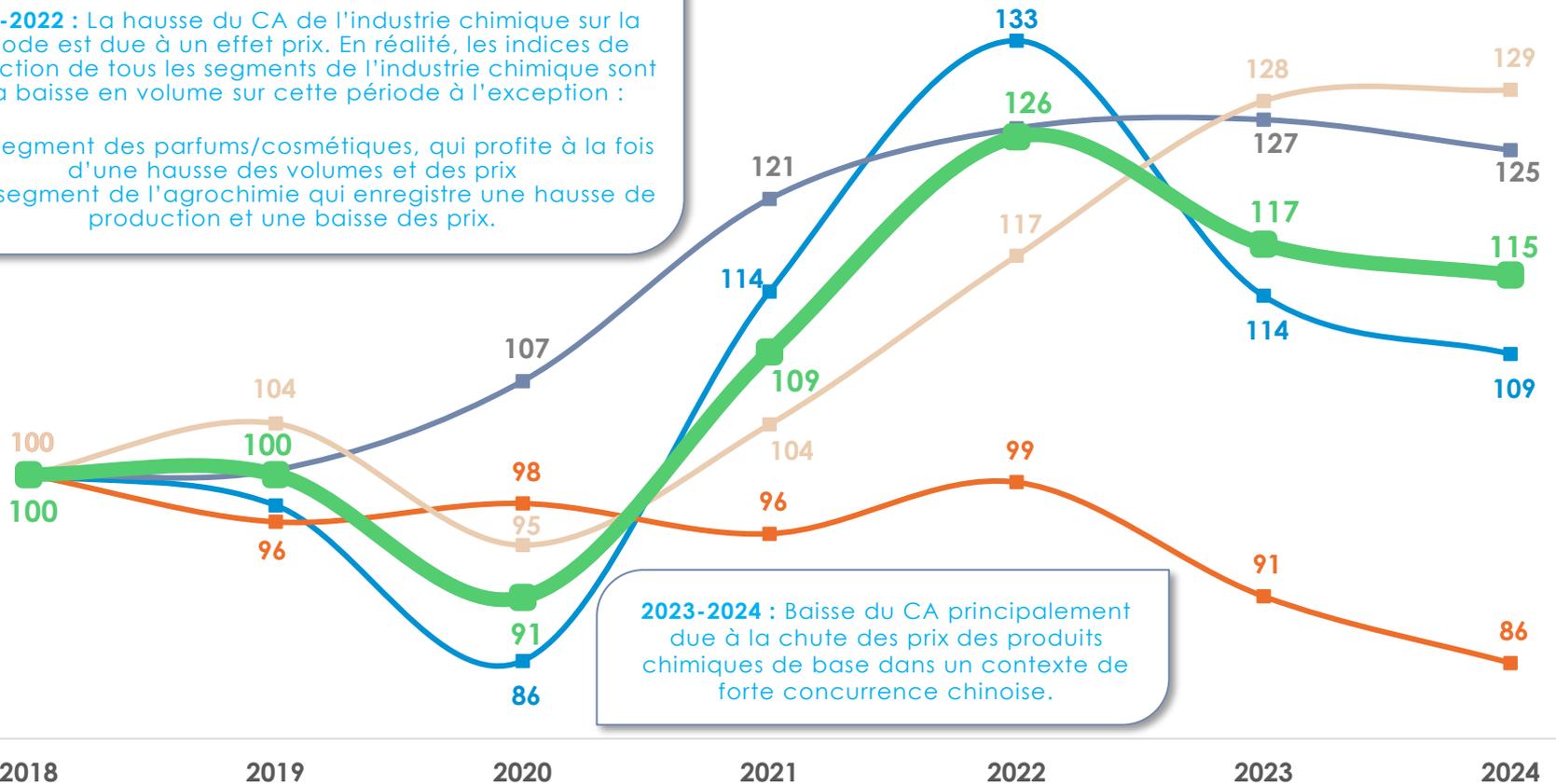
La baisse du CA de l'industrie chimique en 2023-2024 est notamment due à la chute des prix des produits chimiques de base dans un contexte de forte concurrence chinoise.

Évolution du CA par segment

► Indice de **Chiffre d'affaires en valeur des segments de l'industrie chimique en France** (base 100 en 2018)

2021-2022 : La hausse du CA de l'industrie chimique sur la période est due à un effet prix. En réalité, les indices de production de tous les segments de l'industrie chimique sont à la baisse en volume sur cette période à l'exception :

- i. du segment des parfums/cosmétiques, qui profite à la fois d'une hausse des volumes et des prix
- ii. du segment de l'agrochimie qui enregistre une hausse de production et une baisse des prix.



2023-2024 : Baisse du CA principalement due à la chute des prix des produits chimiques de base dans un contexte de forte concurrence chinoise.

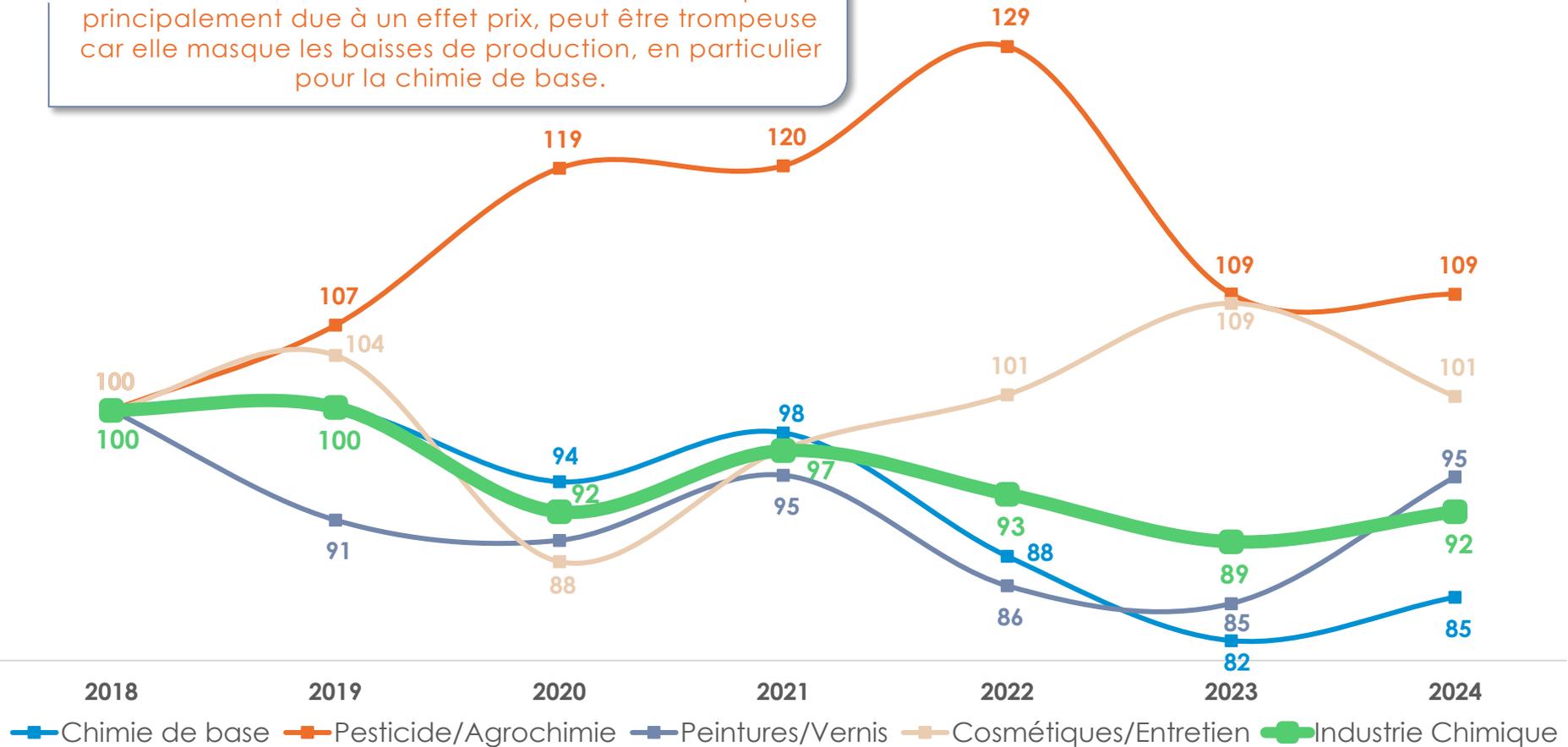


L'indice de production en volume de l'industrie chimique a baissé de 8% en 2024 par rapport à 2018. La baisse est particulièrement importante sur le segment de la Chimie de base (-15% vs 2018).

Évolution de l'indice de production par segment

► Indice de **Production Industrielle** en volume des segments de l'industrie chimique en France (base 100 en 2018)

! La hausse du CA du secteur de l'industrie chimique, principalement due à un effet prix, peut être trompeuse car elle masque les baisses de production, en particulier pour la chimie de base.





Baisse tendancielle des volumes de production dans un contexte de fortes concurrences chinoise et américaine notamment du fait des coûts de l'énergie. À cela s'ajoutent des surcapacités à l'échelle mondiale qui tirent les prix vers le bas, menaçant les marges en France. Cela a entraîné des annonces de restructurations et fermetures de sites qui affaiblissent la chaîne d'approvisionnement de la chimie française.

En 2022-2023 : baisse des volumes de production qui s'explique par :

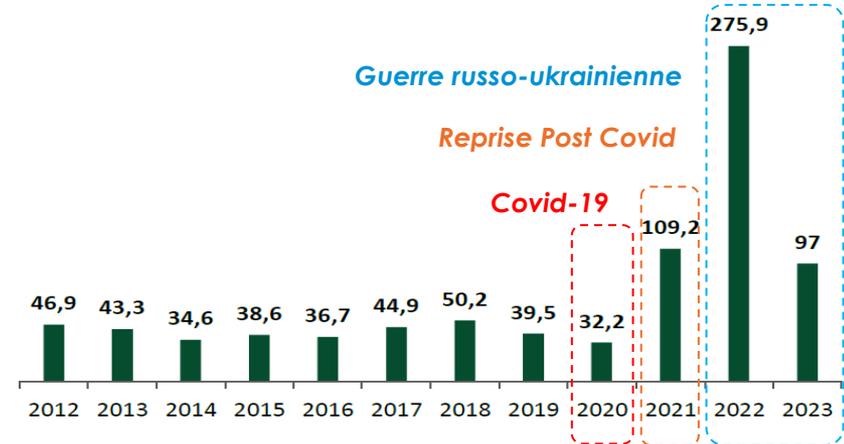
- Une baisse de la compétitivité due à des prix de l'énergie élevés
- Une demande nationale affectée notamment par les difficultés des secteurs de l'automobile, et du BTP (voir page 18)
- Des politiques d'investissement agressives de la Chine qui conduisent à des surcapacités mondiales sur de nombreux segments (voir pages suivantes)



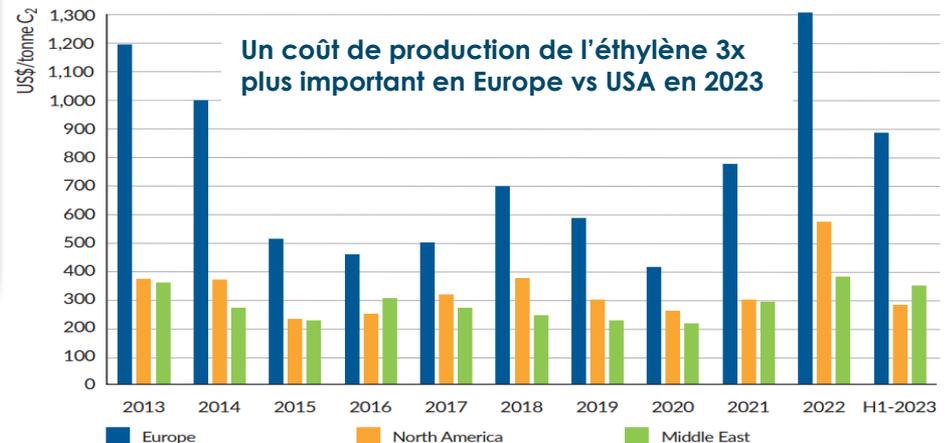
Des annonces de restructurations et des fermetures de sites en 2024/2025, avec notamment :

- Avril 2024 : **ExxonMobil** annonce la suppression de 659 postes sur son site de Port-Jérôme-sur-Seine, en Normandie, dans le cadre de son plan pour 2025.
- Septembre 2024 : Redressement judiciaire du site de **Vencorex** à Pont-de-Claix employant 450 personnes.
- En octobre 2024, l'usine de **Weylchem Lamotte** située à Compiègne dans l'Oise et spécialisée dans la production de Glyoxal et d'acide Glyoxylique a annoncé la suppression de 101 postes du fait de la concurrence chinoise.
- En décembre 2024, **Solvay** a annoncé la fermeture de son site de Salindres dans le Gard entraînant la suppression de 68 emplois...

► **Prix de l'électricité sur le marché de gros en France en €/MWh**



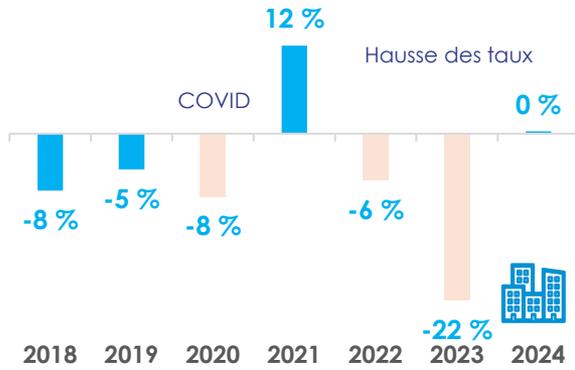
► **Coût de production de la tonne d'éthylène en \$ pour les vapocraqueurs européens, américains et moyen-orientaux**





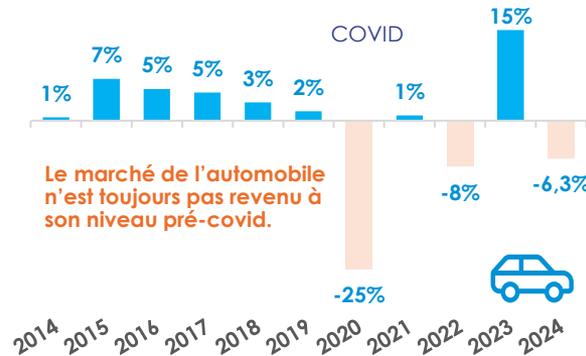
L'industrie chimique souffre des difficultés de ses débouchés, comme le BTP ou l'automobile. Cependant, le secteur des parfums / cosmétiques se démarque par une dynamique positive principalement due à la hausse de la demande internationale.

► **Logements** mis en chantier en France – variation en %



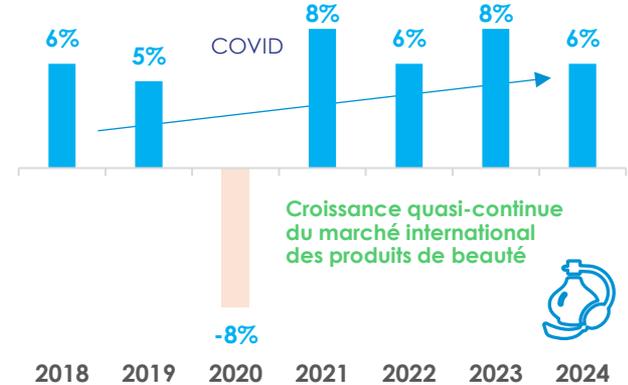
Source : Statistica

► Immatriculations de **voitures particulières** neuves en France – variation en %



Source : Insee

► Demande mondiale en **produits de beauté** – variation en %



Source : L'Oréal



Faible demande du **bâtiment** qui impacte une large partie de l'industrie chimique française. En effet, la demande en peintures, colles, enduits, mastics et matériaux plastiques souffre de la baisse des constructions et des rénovations suite notamment au relèvement des taux d'intérêt.



Difficultés structurelles de **l'industrie automobile française** qui affectent la demande en matériaux plastiques, caoutchoucs et en peintures.



Durcissement des normes et des réglementations en particulier dans les secteurs des **emballages plastiques** et de **l'agrochimie** conventionnelle.



Impact négatif de l'inflation sur la demande des ménages en **détergents**, produits **d'hygiène corporelle** et en **peintures** grand public.



Bonnes performances dans **l'aéronautique**, débouchées notamment des industries de la peinture et matériaux divers.



Perspectives favorables pour les **parfums** et les **cosmétiques français** boostés par la demande internationale.

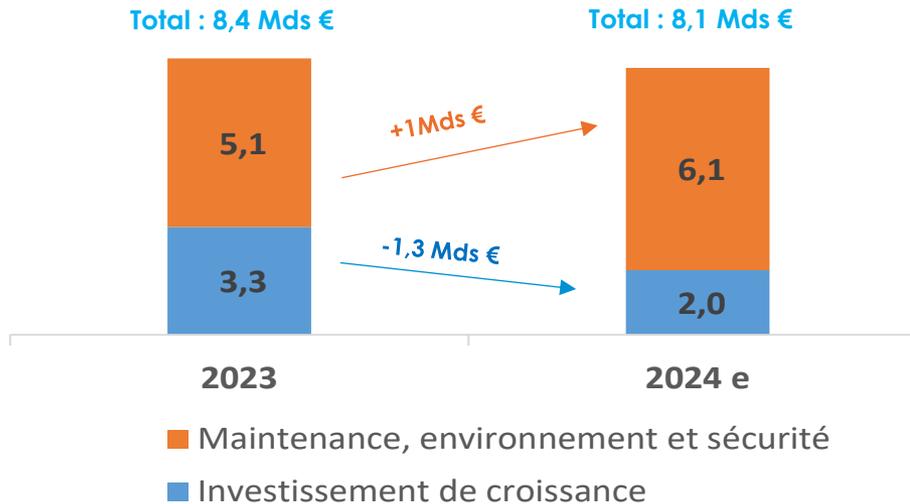




Baisse des investissements de croissance en 2024 au profit d'investissements réglementaires/de maintenance. Sans même considérer les impacts des annonces du président américain sur les droits de douane, les industriels français risquent de baisser encore plus leurs investissements dans un contexte économique tendu sur 2025. Cette baisse pourrait fragiliser davantage l'industrie française face à la concurrence chinoise et américaine.

► Investissements de l'industrie chimique en France en Mds €

► Investissement annuel moyen dans l'industrie chimique sur les 5 dernières années en Mds €



100 Mds €



30 Mds €



25 Mds €
dont 8 Mds € en France

Notamment dans le cadre du :
14e Plan Quinquennal (2021-2025)

Notamment dans le cadre du :
Inflation Reduction Act* (2022)
Infrastructure Investment and Jobs Act* (2021)

Notamment dans le cadre du :
Plan industriel du Pacte vert (2023)



- Les producteurs français, attaqués sur leurs marges et soumis à de nouvelles contraintes réglementaires ont réduit les investissements de croissance en 2024. En 2025, alors que 80% des entreprises françaises prévoient un plan d'économies, les investissements risquent de baisser davantage.
- À terme, cela pourrait entraîner des conséquences importantes sur la compétitivité de l'industrie française alors que l'industrie Chinoise (et Américaine dans une moindre mesure, hors impact des annonces du président américain sur les droits de douane) investit massivement.



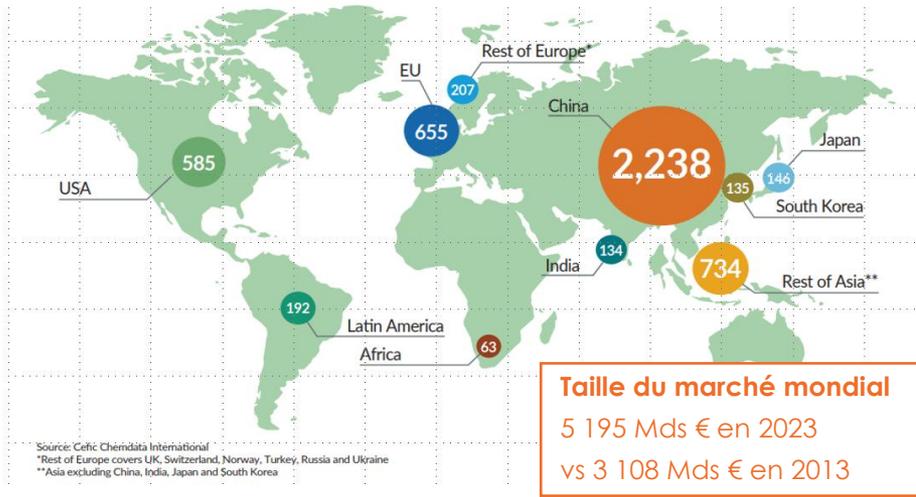
Évolution du marché mondial



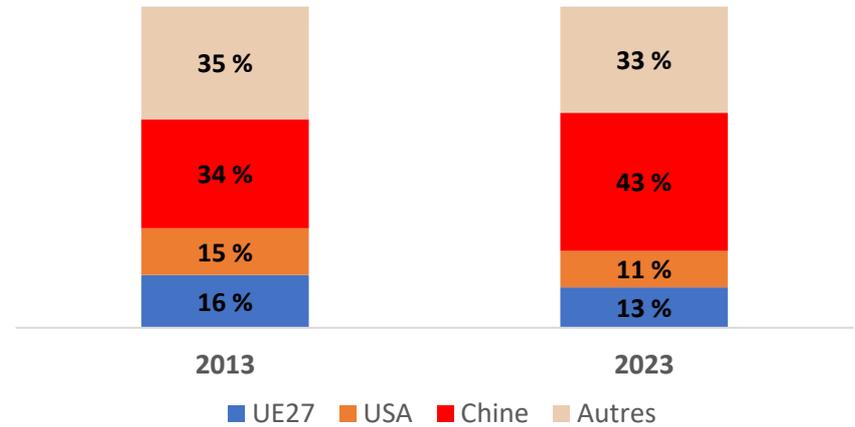
Sur les 10 dernières années, la production européenne est en baisse, alors que la Chine développe ses capacités industrielles. Cette forte croissance a conduit à des excédents de production et tire les prix vers le bas.

Évolution du marché mondial

► Production de l'industrie chimique par pays/région en Mds €



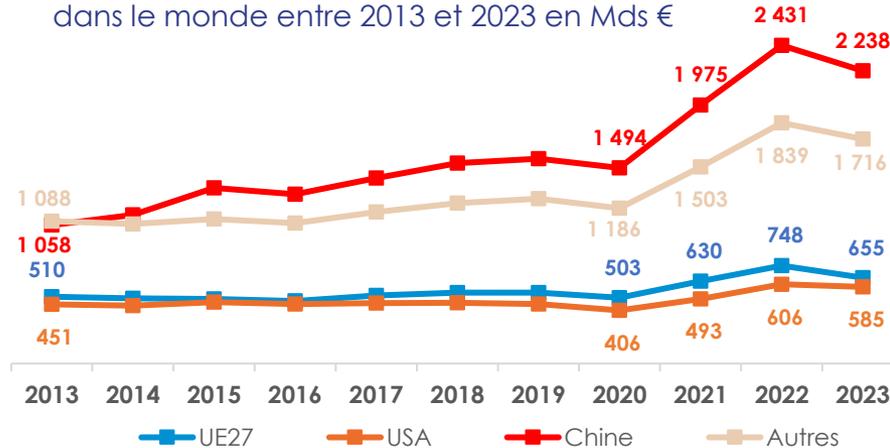
► Évolution du poids des pays dans la production mondiale en valeur des produits chimiques entre 2013 et 2023 (en %)



Sur les 10 dernières années, l'industrie chimique s'est peu développée en Europe, alors que la Chine a doublé sa production grâce à une politique d'investissements massifs.

Cette politique a conduit à des excédents de production, d'autant plus que la demande intérieure chinoise a été plus faible que prévu, ce qui a boosté les exportations sur les marchés internationaux et a tiré les prix vers le bas.

► Évolution de la production de l'industrie chimique dans le monde entre 2013 et 2023 en Mds €



« En cinq ans, la Chine a augmenté ses exportations vers l'Europe de 34 % en chimie organique et de 87 % dans les matières plastiques »

Magali Smets, directrice générale de France Chimie



La compétitivité de l'industrie chimique chinoise s'est fortement accrue sur les derniers exercices. En plus des subventions et des prêts étatiques, la branche bénéficie d'une main-d'œuvre bon marché et d'un prix de l'énergie bas. Par ailleurs, la taille des complexes industriels chinois leur permet de réaliser des économies d'échelles.

Focus : Chine

Compétitivité de l'Industrie Chimique en Chine



Coûts de la main-d'œuvre relativement bas



Prix compétitifs pour les matières premières grâce à des ressources internes abondantes et à un accès facilité aux matières premières mondiales. Prix de l'énergie peu élevé.



Échelle de production : L'industrie chimique chinoise repose sur une production à grande échelle, concentrée dans de grands complexes industriels (ex : *Jiangsu, Zhejiang...*), ce qui permet de réduire les coûts et de renforcer la compétitivité.



Investissements : L'industrie chimique chinoise a bénéficié d'investissements massifs (~100 Mds par an) qui ont permis d'accroître les capacités de production, de moderniser les sites et de se positionner sur de nouveaux marchés.

Excédents de production chinois et politique de dumping

Dans un contexte de demande intérieure chinoise plus faible que prévu, mais aussi de forte hausse des droits de douanes aux États-Unis, on s'attend à une augmentation des exportations chinoises en Europe ce qui devrait tirer les prix vers le bas. L'industrie chinoise semble prête à prendre des parts de marchés à tout prix, y compris par de la vente à perte.

14ème Plan quinquennal pour le développement économique et social (2021-2025)

- Le plan prévoit des réformes structurelles pour encourager le développement des industries chimiques.
- Le plan pousse les producteurs à adopter des procédés plus écologiques et moins polluants. Le cadre réglementaire reste cependant plus souple qu'en Europe.



Sur les dernières années, l'industrie chimique stagne aux États-Unis. Cependant, les plans de relance massifs lancés sous Biden pourraient profiter à l'industrie chimique. À noter que ces plans ont été gelés après l'élection de Trump. Ce dernier cherche également à relancer la production américaine mais préconise pour cela une promotion des énergies fossiles, une baisse des réglementations et une hausse des taxes douanières.

Focus : États-Unis

MANDAT BIDEN

Le gouvernement américain a lancé plusieurs initiatives qui soutiennent l'industrie chimique, en particulier :

- **L'Inflation Reduction Act (IRA) de 2022** : Les industriels ont bénéficié d'incitations fiscales pour moderniser leurs installations et investir dans des technologies de production plus écologiques.
- **L'Infrastructure Investment and Jobs Act (IIJA) de 2021** : Vise à développer les infrastructures.

MANDAT TRUMP II

Trump a gelé les deux plans pour le moment. La politique industrielle qu'il compte suivre n'est pas claire pour le moment, mais les mesures suivantes semblent les plus probables :

- **Protectionnisme** : Augmenter les taxes douanières pour protéger les industries américaines. Cependant, ces tarifs pourraient également entraîner une augmentation des coûts pour les entreprises qui dépendent des importations.
- **Promotion des énergies fossiles** : Cette orientation pourrait favoriser les industries chimiques liées à la production pétrochimique, en leur assurant un approvisionnement stable et potentiellement moins coûteux.
- **Réduction de la réglementation environnementale.**



Rumeurs sur une possible dévaluation du dollar

Possible dévaluation du Dollar par rapport à l'Euro et au Yuan pour :

- Permettre à l'industrie américaine de regagner en compétitivité
- Rééquilibrer la balance commerciale américaine.



Risque pour l'industrie chimique française

Les États-Unis affichent une volonté de soutenir leur production industrielle et de rééquilibrer leur balance commerciale négative notamment avec l'UE.

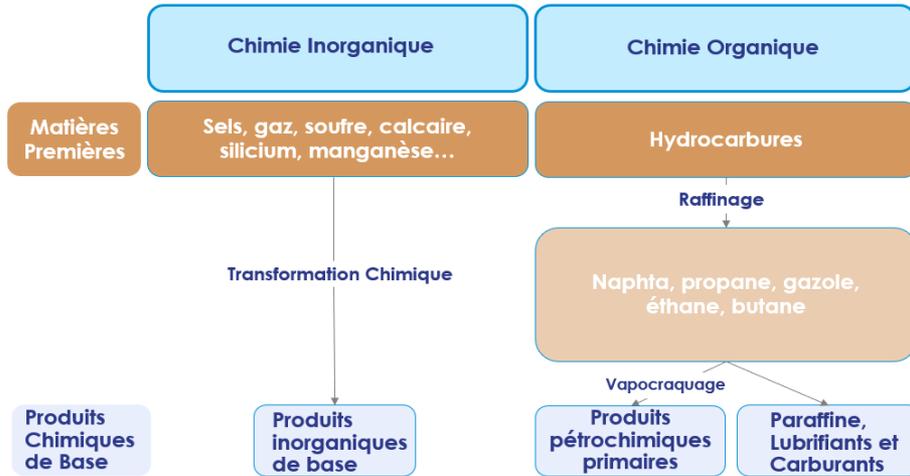
Cela risque d'affecter l'industrie française, en particulier la chimie de base qui souffre déjà de prix énergétiques élevés.



La Chimie de Base



La chimie de base est constituée de deux grands segments : la chimie organique de base et la chimie inorganique de base.



La chimie de base est constituée de deux segments bien distincts :

- La **chimie organique de base** se concentre sur la production de composés dérivés principalement d'hydrocarbures, tels que l'éthylène, le propylène ou le méthanol. Ces composés servent de matières premières essentielles pour de nombreux secteurs industriels (plastiques, solvants ou peintures, etc.).
- La **chimie inorganique de base** - ou *chimie minérale* - utilise les matières premières comme l'eau, l'air et des minéraux comme le sel, le soufre et le sable pour fabriquer des gaz industriels, des pigments, des colorants et d'autres produits inorganiques (soude, chlore, acides...).

Les industriels français font face à des difficultés aussi bien sur le segment de la chimie organique que de la chimie inorganique:

CHIMIE ORGANIQUE

- Les **vapocraqueurs français**, dépendants du naphtha, peinent à rivaliser avec les faibles coûts de production des concurrents chinois et américains. Fermetures du site de Gravenchon (ExxonMobil), et restructuration des sites de Dunkerque (Versalis) et Berre (LyondellBasell), qui représentent à eux trois ~47% de la production française d'éthylène en 2024.
- Les prix de vente, déjà en baisse en 2024, devraient rester sous pression en 2025 du fait d'une surcapacité mondiale. Cela risque de fragiliser davantage les marges des industriels français et limiter leurs capacités d'investissements.

CHIMIE INORGANIQUE

- La baisse des prix, due à des surcapacités mondiales, rogne sur les marges.
- Les coûts énergétiques élevés en Europe pèsent sur les marges des acteurs français, accentuant leur désavantage compétitif face aux producteurs américains ou chinois.
- Fermetures de sites comme Salindres (Solvay) et restructurations (WeylChem Lamotte) risquent d'affaiblir davantage le tissu industriel français, augmentant la dépendance à des intrants stratégiques importés.



Baisse tendancielle des volumes de production de la chimie de base française dans un contexte de forte concurrence chinoise et américaine notamment du fait des coûts de l'énergie. À cela s'ajoutent des excédents de production chinois, suite à d'importants investissements, qui tirent les prix vers le bas depuis 2023. Cette conjoncture difficile entraîne des annonces de restructurations et fermetures de sites qui pourraient avoir des répercussions sur la chaîne d'approvisionnement de la chimie française.

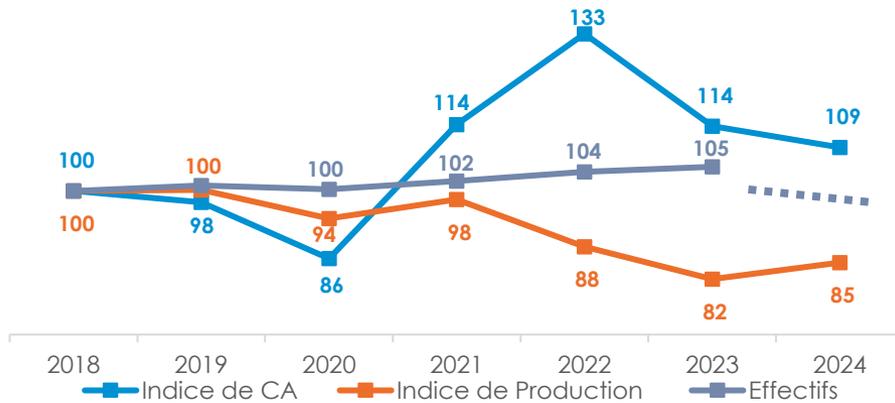
Une concurrence qui s'accroît et des prix à la baisse.

- Coûts énergétiques élevés en France (et en Europe en général) qui affaiblissent la compétitivité du secteur.
- Surcapacités à l'échelle mondiale, en particulier du fait du développement industriel chinois.

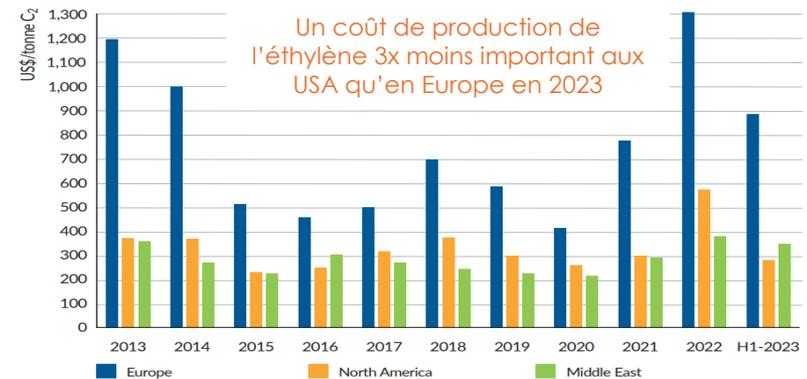
Pour des raisons variées, annonces notamment de fermetures (ExxonMobil à Gravenchon, Solvay à Salindres) et restructurations (WeylChem Lamotte à Trosly-Breuil, Arkema à Jarrie, etc) qui impactent la production nationale et fragilisent le tissu industriel français

De nouveaux marchés liés à la transition écologique sont en train de s'ouvrir. Des opportunités apparaissent dans la production de produits chimiques pour les batteries ou dans le recyclage chimique du plastique.

► Évolution de la **production en volume** et en valeur – base 100 en 2018



► Coût de **production de la tonne d'éthylène** en \$ pour les vapocraqueurs européens, américains et moyen-orientaux



Entre 2018 et 2023, les effectifs sont globalement à la hausse (+5%) alors que l'indice de production a baissé de 18%. La vague de réorganisations débutée en 2024 risque de continuer en 2025 sur les sites les plus impactés par la concurrence internationale.



La chimie de base, qui demande des investissements importants, est dominée par de grands groupes internationaux tels que Total Energies, Arkema, Exxon Mobil, Lyondellbasell... Ces entreprises produisent de grands volumes qui jouent un rôle essentiel dans les chaînes de valeur industrielles.

► Principaux acteurs de l'industrie chimique de base en France

Sociétés	Groupe	CA 2023 M€ <i>(non-consolidé)</i>	Chimie organique de base			Chimie inorganique de base			
			Cycliques	Acycliques	Alcools	Soude	Chlore	Carbonates	Autres
 Total Energies Petrochemicals France	Total Energies	3 593	✓	✓					✓
Total Energies Raffinage Chimie		442							
 Arkema France	Arkema	2 996					✓		✓
 Exxon Mobil Chemical France	Exxon Mobil	1 801		✓					
 Lyondell Chimie France	Lyondellbasell	1 376				✓	✓		✓
 KEM ONE	Apollo Global Management	1 118		✓					✓
 Rhodia Operation	Solvay	800				✓	✓	✓	✓
 Versalis France	ENI	516		✓					
 Vencorex France	PTT	462				✓	✓		✓
 Naphta Chimie	INEOS	376	✓	✓	✓	✓	✓		
Inovyn France		372							



Peintures, Vernis, Encres et Mastics

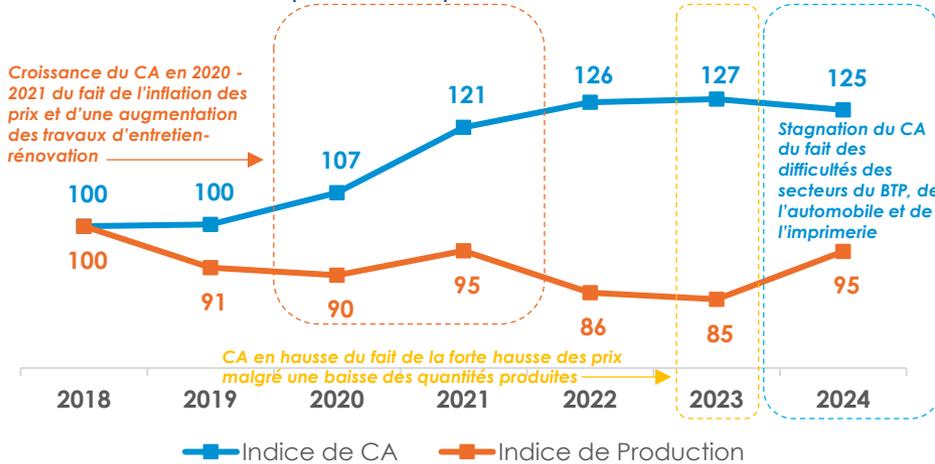


En 2024-2025, le chiffre d'affaires de la fabrication de peintures en France devrait stagner voire légèrement diminuer du fait des difficultés auxquelles font face ses principaux débouchés : le BTP, l'automobile et l'imprimerie.

Peintures, vernis, encres et mastics

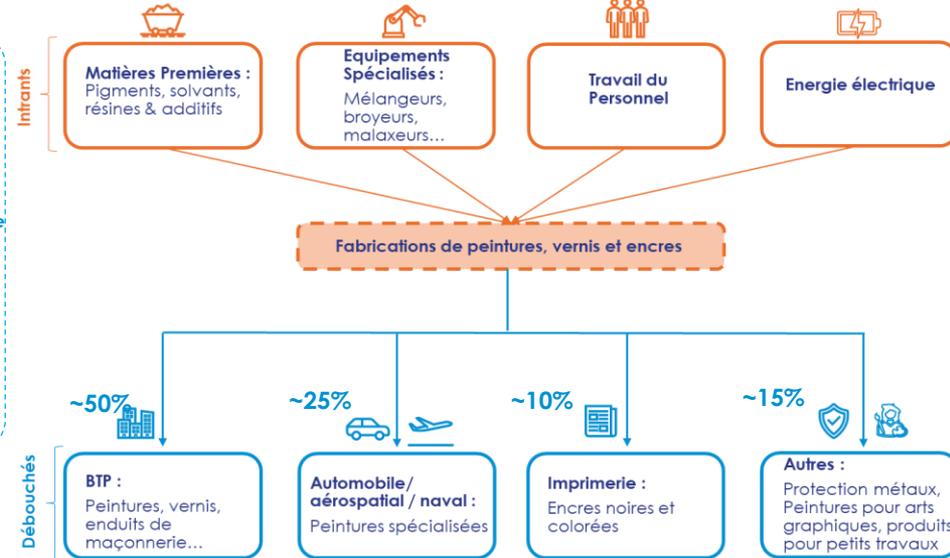
► Chiffre d'affaires de la fabrication française de peintures, vernis et encres (et mastics) – Valeur & volume

Croissance du CA en 2020 - 2021 du fait de l'inflation des prix et d'une augmentation des travaux d'entretien-rénovation



CA en hausse du fait de la forte hausse des prix malgré une baisse des quantités produites

► Intrants et débouchés du secteur de la peinture en France



► Faits marquants du secteur en 2023

- **Régulations :** Les normes encadrant l'activité ne cessent de se renforcer ce qui contraint les groupes du secteur à innover en matière de procédés et de compositions.
- **Changement dans le mix produit :** Les hausses de prix des producteurs de peintures en 2023 ne se sont pas traduits par une augmentation du CA du secteur car les clients se sont rabattus sur des peintures et des vernis moins coûteux.
- **Acquisitions :** Akzo Nobel acquiert Huarun de Sherwin Williams. Kansai Helios rachète la division Railways Coating de Becker Industrie.

Les principaux débouchés du secteur font face à des difficultés conjoncturelles : le BTP, l'automobile et l'imprimerie.

À noter que d'autres secteurs sous-jacents moins importants devraient avoir de bonne performance comme la construction aéronautique et la réparation automobile.

L'automatisation croissante des processus de production, couplée aux difficultés conjoncturelles auxquels font face les clients du secteur, font peser des risques sur l'emploi.



La production française de peinture est dominée par de grands groupes internationaux dont les sites se concentrent dans les bassins industriels des Hauts-de-France, de l'Île-de-France et de la région AURA.

Peintures, vernis, encres et mastics

► Principaux producteurs de peintures en France en 2023

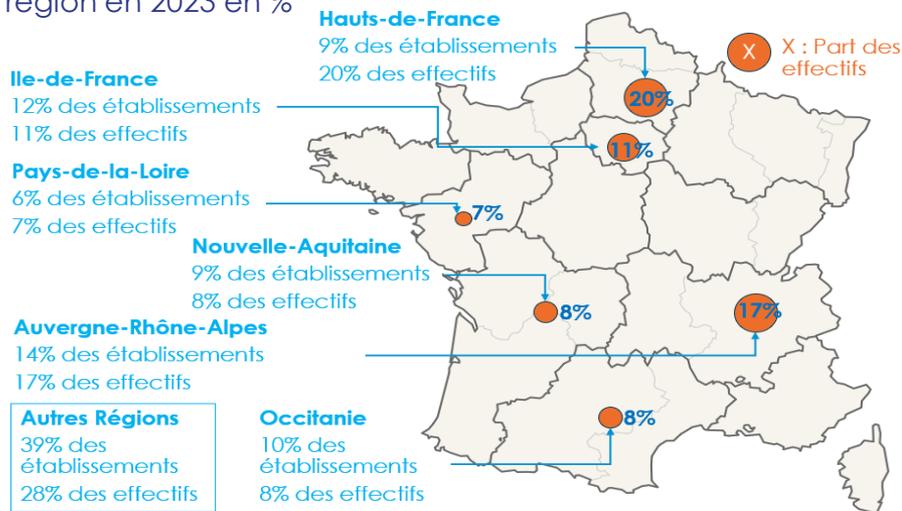
Sociétés	Actionnariat	CA 2023* (M€)
PPG AC-FRANCE (SKE)	PPG Industries (États-Unis)	390
AXALTA COATING SYSTEMS FRANCE	Axalta Coating Systems (États-Unis)	239
BECKER INDUSTRIE	Lindengruppen (Suède)	197
SHERWIN-WILLIAMS	Sherwin-Williams (États-Unis)	211
SIEGWERK FRANCE	Siegwerk (Allemagne)	156
AKZO NOBEL DECORATIVE PAINTS	AkzoNobel (Pays-Bas)	153
PEINTURES MAESTRIA	Peintures Maestria (France)	121

► Principaux producteurs de peintures* dans le monde en 2023

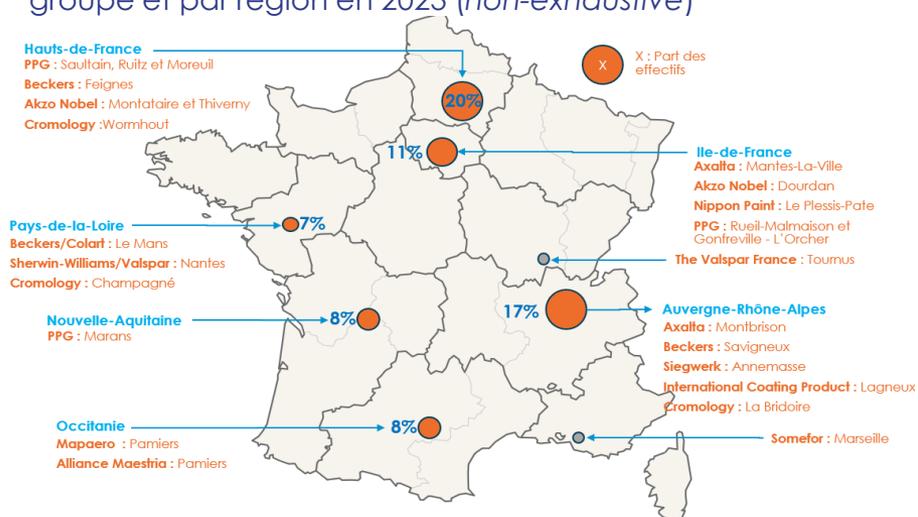
Groupes	Pays	CA 2023 (Mds\$)
SHERWIN-WILLIAMS	États-Unis	22,2
PPG Industries	États-Unis	18,2
AKZO NOBEL	Pays-Bas	12,0
Nippon Paints	Japon	10,3
RPM International	États-Unis	7,3
AXALTA	États-Unis	5,1
BASF	Allemagne	4,7
Diamond Paints	États-Unis	4,4
Kansai Paints	Japon	3,7

La production française de peintures est dominée par de grands groupes internationaux. (PPG, Axalta, Beckers, Sherwin-Williams, Siegwerk et Akzo Nobel)

► Répartition des établissements producteurs de peintures par région en 2023 en %



► Principaux sites industriels de production de peintures par groupe et par région en 2023 (non-exhaustive)





En 2023, les clients du secteur de la peinture et des vernis ont été confrontés à des difficultés, en particulier le BTP premier débouché du secteur.

Globalement, la production en volume de peintures, encres, vernis et mastics a enregistré une légère baisse sur l'année (~-2%).



BTP



- ▶ La construction neuve a fortement ralenti en France et en Europe, en raison de la baisse de la demande suite au durcissement des conditions de crédit.
- ▶ Les ventes de logements anciens ont chuté de 14,6 %, et les dépenses des ménages pour les petits travaux d'amélioration ont diminué. Cela a entraîné une baisse de près de 6 % des ventes de peintures en volume dans les grandes surfaces de bricolage (GSB) et alimentaires (GSA).



Automobile

- ▶ Les ventes du secteur de l'automobile progressent en 2023 mais restent loin de leur niveau de 2019.

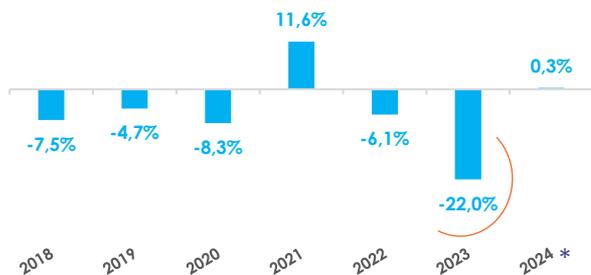


Imprimerie



- ▶ Le secteur des encres a également souffert, avec une baisse de 8 % des ventes aux imprimeurs français, principalement due à la montée en puissance du numérique

▶ **Logements** mis en chantier en France – variation en %



▶ **Immatriculations de voitures** particulières neuves – variation en %



▶ **Ventes d'encres d'imprimerie** en France - variation en %



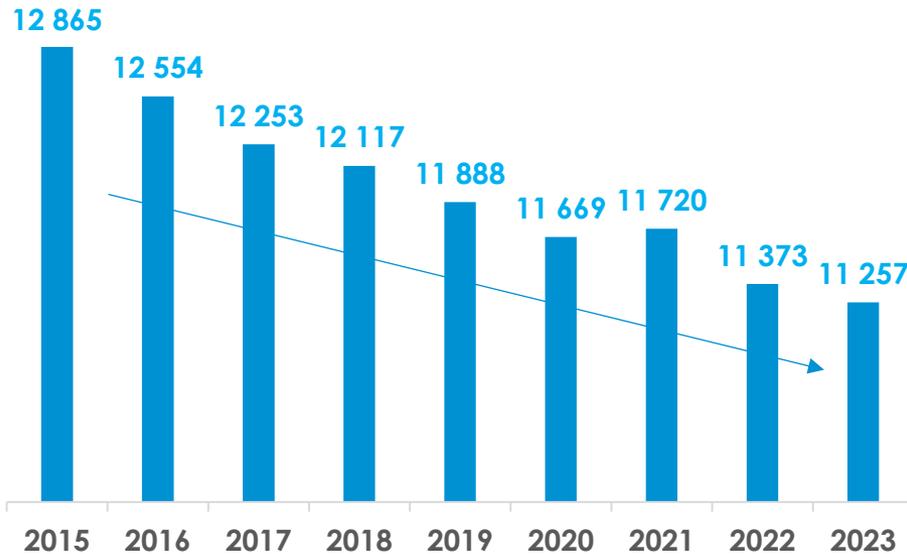
À noter que d'autres secteurs sous-jacents moins importants ont eu de bonnes performances en 2023, comme la construction aéronautique et la réparation automobile.



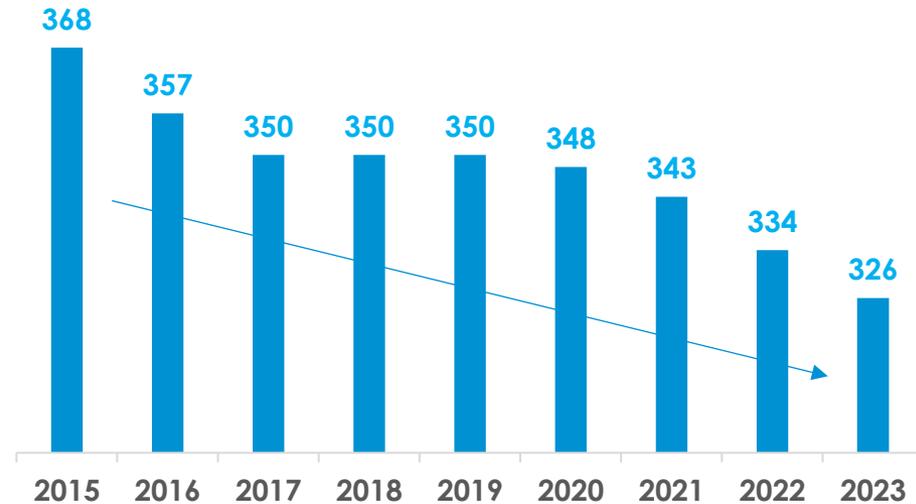
Les effectifs sont en recul constant sur les derniers exercices, sur fond de mouvements de restructuration des réseaux de commercialisation / e-commerce, d'automatisation des processus de la production, et plus globalement de réorganisations.

Peintures, vernis, encres et mastics

► Évolution des effectifs salariés du secteur des peintures, vernis, encres et mastics en France



► Évolution du nombre d'établissements du secteur des peintures, vernis, encres et mastics en France



Ces chiffres sont issus des données de l'URSSAF pour les établissements au code NAF 20.30Z (qui correspond aux activités de peintures, vernis, encres et mastics.).



Cosmétiques & Parfums



Le marché de la beauté et des cosmétiques est en croissance. Il est dominé par plusieurs grands acteurs aux profils variés.

Les perspectives du marché sont favorables.

Cosmétiques & Parfums

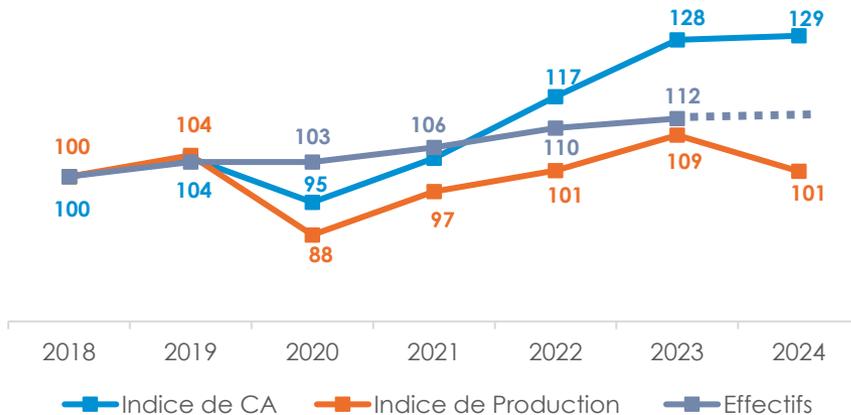
Un marché dominé par de grands acteurs aux positionnements différents. L'Oréal est le plus important d'entre eux.



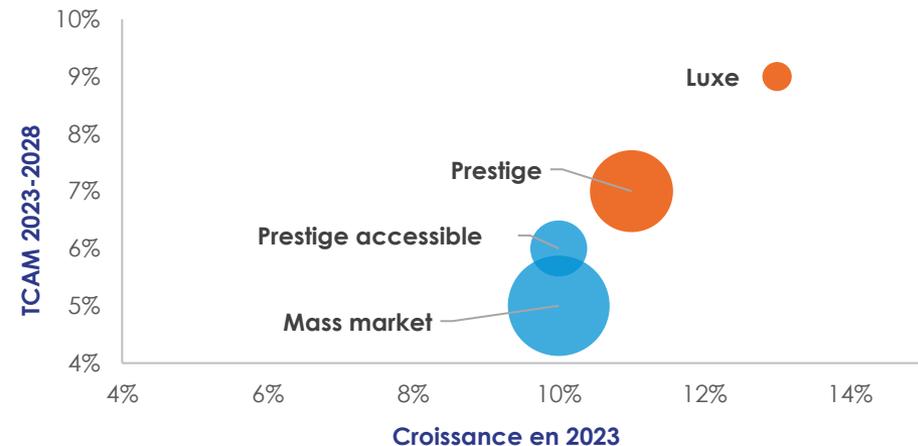
Le segment des cosmétiques et des parfums est en croissance en volume et en valeur. Cela s'explique essentiellement par le succès des cosmétiques et des parfums français à l'international. Le secteur devrait continuer à croître à moyen terme.

Certains segments du marché sont en plus forte croissance et ont des perspectives particulièrement positives. C'est le cas des segments Prestige / Luxe et des produits dermocosmétiques.

► Cosmétiques & Parfums - Évolution de la production en France en valeur et en volume – Base 100 en 2018



► Taux de croissance 2023 et projection 2023-2028 par segment tarifaire (estimations en données sell-out, McKinsey)





Le marché de la beauté devrait profiter de la croissance des classes moyennes et aisées dans la population mondiale au cours de prochains exercices. Le potentiel est notamment très fort en Asie.

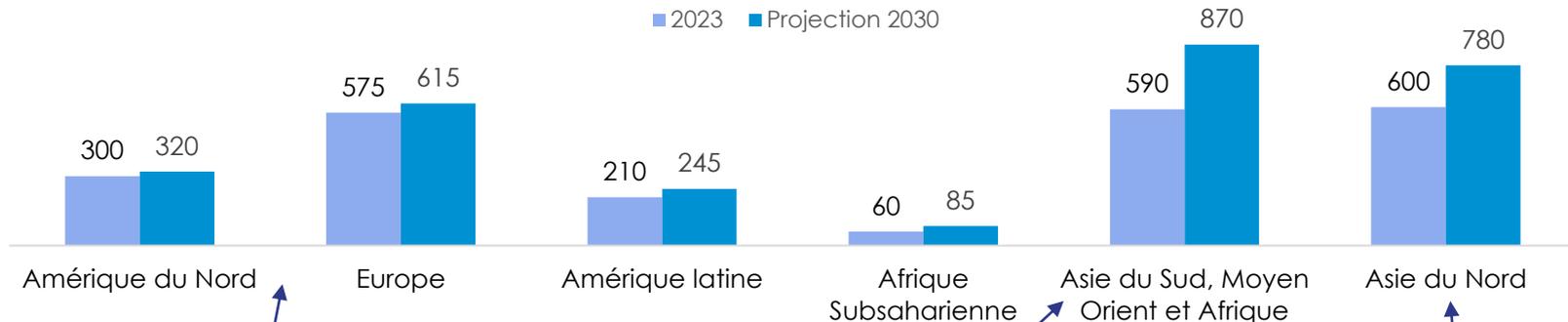
- ▶ En particulier, dans les régions d'Asie du Nord/Asie du Sud, Moyen-Orient et Afrique, les opportunités sont nombreuses puisque le taux de pénétration du marché de la beauté y est globalement plus faible qu'aux US ou en Europe.
- ▶ Cette évolution démographique s'accompagne d'un renouvellement générationnel. La génération Z (1997-2012) concentrera une part importante de la croissance de la base de consommateurs.



OPPORTUNITÉ

Selon l'Oréal, à horizon 2030, le marché de la beauté devrait augmenter d'environ 600 millions de nouveaux consommateurs dans les classes moyennes et aisées à travers le monde.

- ▶ Estimation de l'évolution de la **population des classes moyennes et aisées par région** (estimations l'Oréal, document d'enregistrement universel 2023)



Dans les marchés matures tels que l'Amérique du Nord et l'Europe, les nouvelles générations vont renouveler la demande.

Les pays tels que l'Indonésie, le Pakistan et l'Égypte deviennent de nouveaux influenceurs culturels régionaux.

En Chine, les nouvelles générations témoignent d'un fort appétit pour une offre de beauté de plus en plus sophistiquée.



En 2024, les exportations françaises de produits de beauté se sont élevées à 22,5 Mds €. La filière s'est orientée sur les produits prestige/luxe pour valoriser le « Made in France » dans l'image des marques, d'où une présence forte à l'exportation.

► **Excédent commercial de 17,6 Mds € en 2024** → second contributeur à la balance commerciale française, derrière le secteur aéronautique (dont la valeur des produits n'est pas la même) et devant le secteur des vins et spiritueux.

Catégories de produits

► Les exportations de parfums ont plus que doublé depuis 2019.

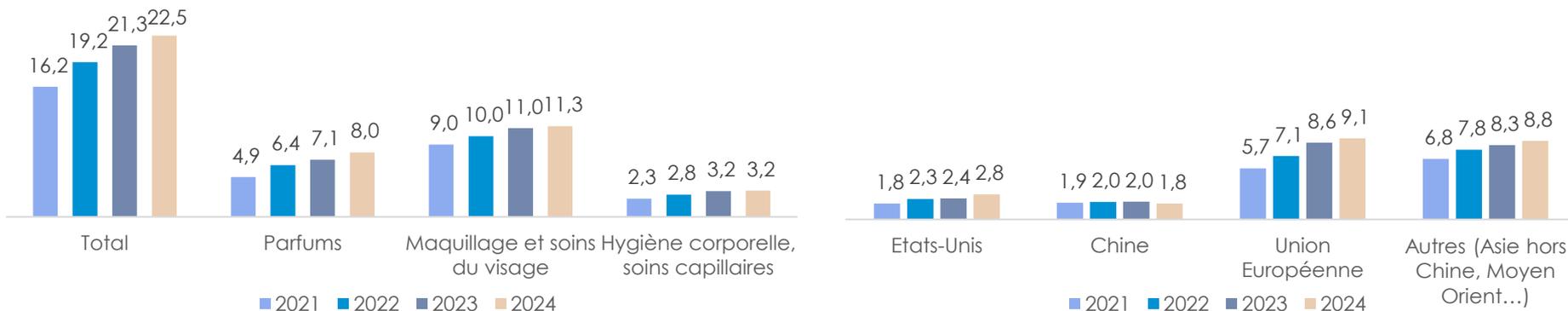
Géographies

- Union européenne : Allemagne, Espagne et Italie constituent le top 3.
- Croissance soutenue vers les États-Unis grâce à la bonne dynamique sur les parfums.
- Le recul sur le marché chinois s'explique par le contexte économique et l'émergence de marques locales.

Spécialisation catégorie/région

- Parfums vers les États-Unis et l'Europe.
- Maquillage et soin de la peau vers la Chine et l'Asie (y compris Japon).

► **Exportations de produits de beauté et cosmétiques**, ventilées par catégorie et par région d'importation (en Mds €)



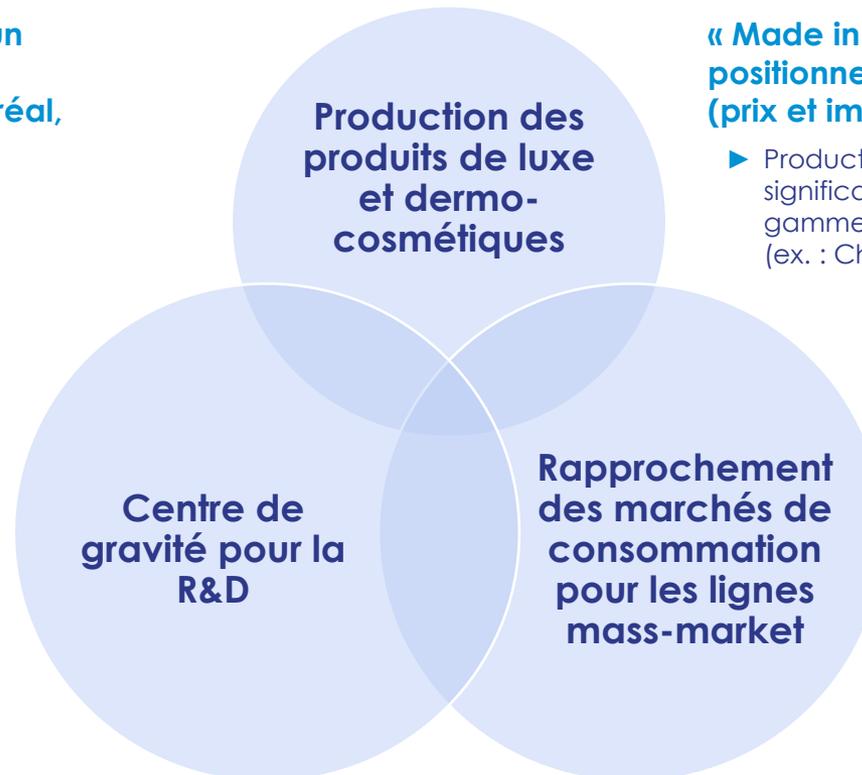


La centralisation en France de la R&D et de la production de produits à plus forte valeur par les grands groupes français est la base de la filière cosmétique en France.

- 3 des 10 plus grands groupes du marché de la beauté sont français (l'Oréal, LVMH et Chanel), avec par ailleurs une présence forte sur le luxe.
- Les leaders mondiaux de dermo-cosmétique sont français (l'Oréal et Pierre Fabre) .

La France est aussi un centre de décision stratégique pour l'Oréal, LVMH et Chanel.

Forte expertise scientifique en France, nécessité de rapprocher la R&D du centre de décision et bénéfice du Crédit d'Impôt Recherche.



« Made in France » pour valoriser un positionnement à plus forte valeur (prix et image)

- ▶ Production en France d'une part significative voire de la totalité des gammes de luxe dans certains cas (ex. : Chanel et Dior).

Pas un sujet de valorisation mais d'optimisation de la supply-chain

- ▶ Production de lignes en grande série, notamment concernant les produits capillaires et gels douche.



Focus : Les plateformes industrielles de la région Rhône-Alpes



Les plateformes chimiques de la région Rhône-Alpes ont été initialement conçues par les grands groupes chimiques comme Rhône-Poulenc et Elf-Atochem. Elles permettent d'optimiser les processus de fabrication en créant des synergies et en mutualisant les coûts fixes. Cependant, la défaillance d'un maillon de la chaîne peut générer des difficultés chez les entreprises situées en amont et en aval de ses processus de fabrication.



Les principaux facteurs de succès des plateformes industrielles résident dans :

- Leur compétitivité énergétique, notamment pour ce qui concerne la vapeur
- La compétitivité des matières premières permise par la fabrication sur place
- La mutualisation des coûts fixes comme la sécurité, l'inspection, les analyses en laboratoire, le traitement des effluents...
- L'intégration entre la chimie de base et la chimie de spécialités
- La proximité de centres de R&D dans les domaines de l'amélioration des procédés et des nouveaux produits



Mais, la défaillance d'un maillon de la chaîne peut générer des difficultés chez les entreprises situées en amont et en aval de ses processus de fabrication.



La décision du repreneur du site de Vencorex à Pont-de-Claix d'arrêter la majeure partie de l'activité risque d'entraîner des répercussions négatives sur l'écosystème industriel de la Vallée de la Chimie.

Vallée de la
Chimie

Décision du Tribunal (le 10 avril 2025)

Le tribunal des activités économiques de Lyon s'est prononcé en faveur de l'offre de reprise de BorsodChem, société hongroise filiale du groupe chinois Wanhua.

L'offre de reprise ne concerne que l'activité de tolonates soit 54 à 61 salariés sur un effectif initial de 450 (dont 150 sont déjà partis dans le cadre d'un PSE).

Impact sur Arkema :

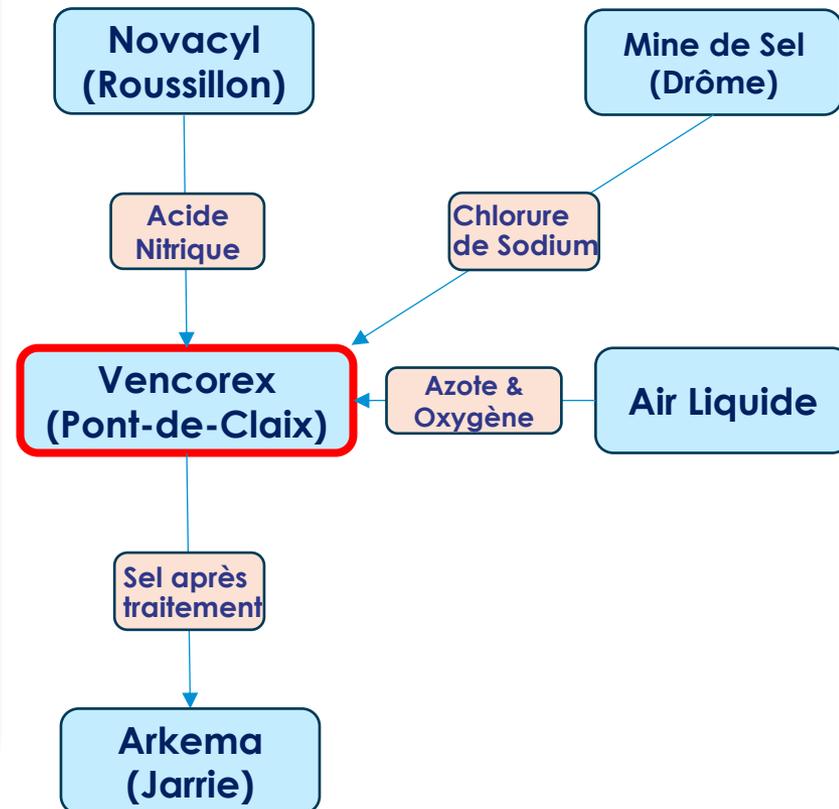
Vencorex s'approvisionnait en chlorure de sodium, acheminé depuis une mine de sel dans la Drôme. Une partie de ce sel était traitée par l'usine de Pont-de-Claix pour ses propres besoins, tandis que le reste était revendu à des entreprises voisines, notamment Arkema à Jarrie.

L'arrêt de la production de Vencorex en lien avec le sel perturbe cette chaîne d'approvisionnement, obligeant Arkema à rechercher des sources alternatives, et potentiellement de mettre à l'arrêt certains de ses ateliers, mettant en péril 154 emplois sur son site de Jarrie.

Autres impacts sur l'écosystème industriel :

D'autres entreprises telles que Framatome, Solvay, Air Liquide, Engie et Novacyl (Seqens), qui sont clients ou fournisseurs de Vencorex, subissent également les conséquences de cette situation. Les perturbations dans la chaîne d'approvisionnement et la nécessité de réorganiser les processus de production risquent d'entraîner des défis opérationnels et financiers sur plusieurs plateformes.

► Exemples d'acteurs de la Vallée de la Chimie impactés par l'arrêt des activités de Vencorex





Il existe de fortes interconnexions industrielles et logistiques entre les plateformes de la Vallée de la Chimie, ce qui permet des synergies mais crée aussi des dépendances.

INTERCONNEXIONS INDUSTRIELLES ET LOGISTIQUES

Approvisionnement en matières premières :

- Feyzin : raffinerie (TotalEnergies) qui alimente les sites en produits dérivés du pétrole.
- Roches-Roussillon et Jarrie : plateformes de transformation chimique.

Flux de produits intermédiaires :

- Saint-Fons, Pierre-Bénite et Pont-de-Claix : spécialisés dans la chimie de spécialité et la fabrication de polymères.
- Ils utilisent des matières premières venant de Feyzin ou Roches-Roussillon.

Transport et logistique :

- Ces plateformes sont situées le long du corridor Rhône-Alpes, favorisant l'accès par autoroute (A7), rail et voie fluviale.
- Le pipeline SPSE (Société du Pipeline Sud-Européen) et d'autres infrastructures logistiques permettent des transferts de fluides entre ces sites.

► Acteurs majeurs et productions principales par plateforme de la Vallée de la Chimie en 2024

Plateformes	Acteurs principaux	Productions principales
Feyzin	TotalEnergies, Air Liquide, Suez	Carburants, Naphta, Propylène, Benzène, Gaz industriels
Roches-Roussillon	Seqens, Adisseo, Air Liquide, BASF, Elkem	Acide salicylique, Phénol, Solvants
Saint-Fons (y compris Belle Étoile)	Arkema, Adisseo, Air Liquide, Axel'One, Kem One, Solvay, Elkem Silicones, Kemira Chimie, Novacyl, Rhône Gaz, Gaya, Aguetant Laboratory, Domo Chemicals	Solvants, Polymères, Additifs alimentaires, PVC
Pierre-Bénite	Arkema, Daikin Chemical, Vencorex	Gaz fluorés, Polymère de spécialité, Additifs pour batteries
Pont-de-Claix	Vencorex, Solvay	Chlore, Isocyanates, Solvants industriels
Jarrie	Arkema, Air Liquide	Chlore, Acide chlorhydrique, Eau oxygénée



Sextant Expertise, qui sommes-nous ?



Nous constituons une communauté d'experts, aux profils variés et complémentaires, y compris en matière de politique sociale et de santé sécurité et conditions de travail (SSCT)

50 CONSULTANTS ÉCO-FI

Les **aspects financiers** de nos interventions font l'objet d'un traitement sous une forme accessible par les élus. S'ajoute une volonté de lier ces aspects financiers aux orientations stratégiques de l'entreprise.

Pour répondre à ces objectifs les équipes éco-fi se constituent de profils comptables, financiers et aussi d'analystes sectoriels et en organisation.

25 CONSULTANTS SOCIAUX

Les **aspects sociaux** de nos interventions (y c. organisation du travail) **sont traités par des spécialistes RH, non par des économistes généralistes** n'ayant pas d'expérience opérationnelle des problématiques sociales d'entreprises.

Les profils sont volontairement diversifiés (sociologues, anciens RH, syndicalistes, juristes, etc.) pour nous permettre de traiter spécifiquement les enjeux sociaux.



15 CONSULTANTS SSCT

Le **pôle SSCT** (ex-CHSCT) du cabinet Sextant est doté d'une **équipe de spécialistes** (sociologues, ergonomes, psychologues, etc.) intervenants dans les domaines de la santé et de la sécurité au travail, et plus généralement dans l'ensemble des problématiques relevant de l'organisation du travail et des conditions de travail. **Toutes nos missions d'expertise mobilisent une équipe pluridisciplinaire et peuvent ponctuellement mobiliser des techniciens externes** (ingénieurs système, architectes, acousticiens, climaticiens).



Nous y adjoignons régulièrement des **compétences complémentaires**, pour répondre à vos demandes spécifiques et renouveler les approches : nous travaillons collégalement.



Sextant Expertise est un cabinet indépendant avec 100 salariés répartis en France qui travaillent exclusivement pour les institutions représentatives du personnel ou dans un cadre paritaire

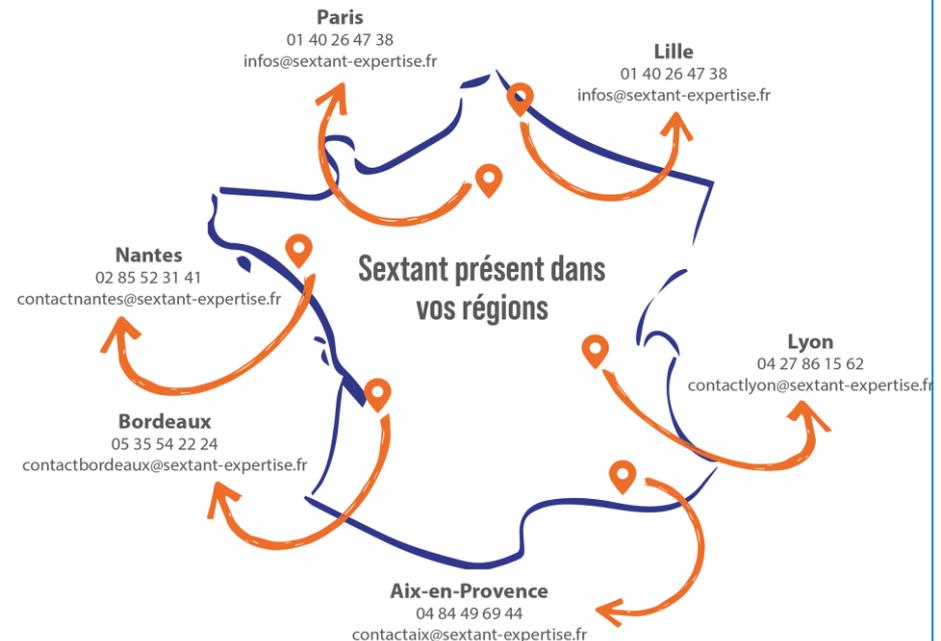
UN CABINET INDÉPENDANT

Nous n'appartenons à aucun groupe

- ▶ **Sextant s'est créé en 1996**, alors que le secteur de l'expertise-comptable auprès des Comités d'Entreprises était déjà très structuré, avec notamment deux acteurs présents dès les années 1970, jouissant d'une place et d'une notoriété très importante.
- ▶ **Indépendants**, nous apportons une expertise réaliste et sans compromis à l'ensemble des membres des instances qui nous mandatent (comités sociaux et économiques, groupes de négociations, instances paritaires, commissions du CSE). Nous mettons notre valeur ajoutée au service des élus, **nous ne travaillons pas pour les directions.**
- ▶ Nos consultants sont familiarisés avec nos méthodologies et bénéficient d'un important effort de formation permanente et de partage d'expérience, dans les domaines **sociaux/RH, juridiques, économiques et financiers.**

100 SALARIÉS PRÉSENTS DANS TOUTE LA FRANCE

- ▶ Implantée à **Paris**, à **Aix-en-Provence**, à **Nantes**, à **Lyon**, à **Bordeaux**, à **Lille** : notre équipe se déplace dans toute la France



Nous contacter

Frédéric JEANJEAN
frederic.jeanjean@sextant-expertise.fr
06 31 89 08 84

Alexandre JACHAN
alexandre.jachan@sextant-expertise.fr
06 03 26 03 57

Nous contacter

Paris
01 40 26 47 38

Lille
03 74 09 19 75

Nantes
02 85 52 31 41

Lyon
04 27 86 15 62

Bordeaux
05 35 54 22 24

Aix-en-Provence
04 84 49 69 44



Infos@sextant-expertise.fr
www.sextant-expertise.fr

L'EXPERT CSE

QUI FAIT BOUGER LES LIGNES