

## Situation et prévisions

Chimie / Pharmacie

juillet 2019



**Donneur d'ordre**

Employés Suisse

**Editeur**

BAK Economics AG

**Direction de projet**

Mark Emmenegger, T +41 61 279 97 29

Mark.Emmenegger@bak-economics.com

**Rédaction**

Mark Emmenegger

Felix Küppers

**Traduction**

Anne Fritsch, Verbanet GmbH, [www.verbanet.ch](http://www.verbanet.ch)

**Communication**

Marc Bros de Puechredon, T +41 61 279 97 25

marc.puechredon@bak-economics.com

**Illustration page de titre (en option)**

BAK Economics/shutterstock

**Copyright**

Tous les contenus de la présente publication, notamment les textes et graphiques, bénéficient d'une protection par copyright. Droits d'auteur détenus par BAK Economics AG. Cette publication ne peut en aucun cas faire l'objet d'une reproduction totale voire même partielle, y compris sous une autre forme, en vue d'une transmission gratuite ou payante à des tiers. La publication peut être citée avec mention de la source («Source: BAK Economics»).

Copyright © 2019 by BAK Economics AG

Tous droits réservés

## Contenu

<b>1</b>	<b>Production et situation actuelle .....</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>Prévisions conjoncturelles .....</b>	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>Evolution de la productivité et des salaires.....</b>	<b>9</b>

## Liste des tableaux

Tab. 3-1	Evolution dans le temps.....	10
----------	------------------------------	----

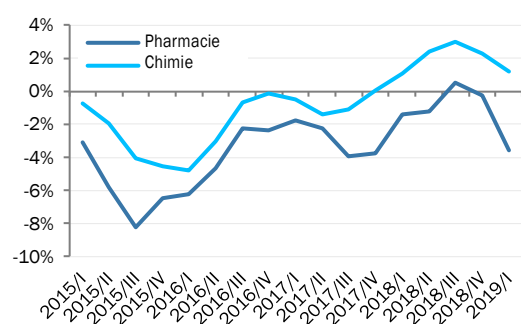
## Liste des illustrations

III. 1-1	Prix.....	5
III. 1-2	Exportations.....	5
III. 1-3	Production.....	6
III. 1-4	Employés.....	6
III. 2-1	Création de valeur brute réelle.....	7
III. 2-2	Employés.....	7
III. 3-1	Relation entre la rémunération et la productivité horaire nominale, 2018.....	9
III. 3-2	Evolution de la productivité nominale du travail par branche.....	9
III. 3-3	Evolution des salaires annuels et de la productivité nominale du travail.....	10
III. 3-4	Taux d'inflation suisse de 2015 à 2020.....	10

# 1 Production et situation actuelle

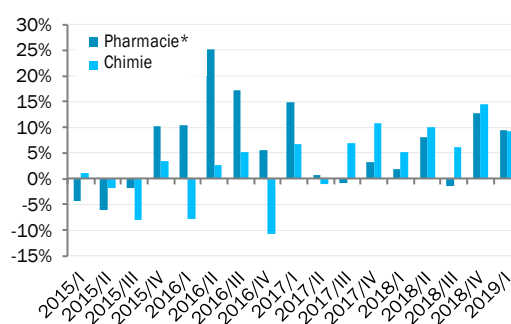
L'industrie chimique et pharmaceutique a connu une bonne année 2018 et a démarré 2019 avec beaucoup d'élan. Les perspectives économiques de l'industrie pour l'année en cours sont donc bonnes. Par rapport à 2018, seule un léger fléchissement est à prévoir. Le secteur surmonte ainsi largement le ralentissement économique de la dynamique économique mondiale et suisse qui s'est amorcé en raison d'incertitudes politiques (par exemple le litige commercial entre les Etats-Unis et la Chine). Le climat conjoncturel favorable se traduit donc également dans la plupart des indicateurs de l'industrie chimique et pharmaceutique.

III. 1-1 Prix



Prix: variation en % par rapport au trimestre de l'année précédente, cours de l'euro: Niveau  
Source: BFS, BAK Economics

III. 1-2 Exportations

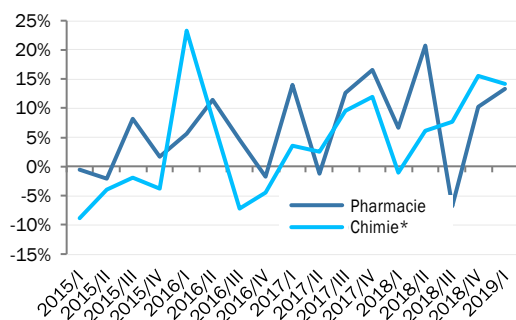


\* Produits pharmaceutiques, vitamines, diagnostics; évolution des exportations nominales en % par rapport au même trimestre de l'année précédente  
Source: BFS, BAK Economics

Le seul indicateur qui envoie clairement un signal négatif est l'évolution des prix dans l'industrie pharmaceutique. Après plusieurs années de pression parfois considérable sur les prix, la situation s'est redressée en 2018. Aux troisième et quatrième trimestres, les prix se sont même stabilisés (variation de +/- 0 % par rapport au même trimestre de l'année précédente). Au premier trimestre de 2019 pourtant, les prix ont à nouveau baissé. En revanche, l'évolution des prix dans l'industrie chimique continue d'envoyer un signal positif. Après quasiment cinq années de lutte contre la chute des prix à la production dans l'industrie chimique, ces derniers ont nettement remonté la pente en 2018 et se sont confirmés au premier trimestre 2019.

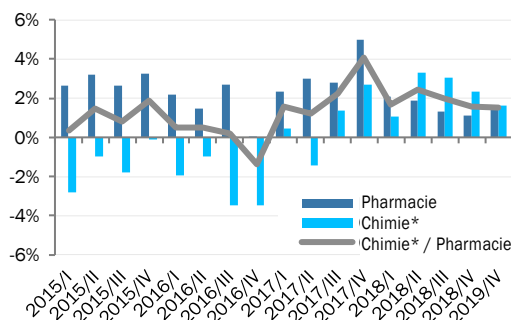
Malgré un premier et un troisième trimestres décevants, l'industrie pharmaceutique a enregistré un succès à l'exportation en 2018. La croissance des exportations de près de 13 % au quatrième trimestre 2018 y a fortement contribué. Il n'a pas été entièrement possible de répéter cette tendance au premier trimestre de 2019, mais le rythme de la croissance est resté élevé, autour de 9 %. La demande en exportations de produits chimiques a fortement augmentée en 2018 elle aussi. Comme dans l'industrie pharmaceutique, l'industrie chimique poursuit sa croissance du quatrième trimestre 2018 (15 % par rapport au même trimestre de l'année précédente) au premier trimestre 2019, mais de manière légèrement atténuée (9 %).

### III. 1-3 Production



\* Chimie, y c. cokéfaction et produits pétroliers:  
Variation en % par rapport au même trimestre de l'année précédente  
Source: BFS, BAK Economics

### III. 1-4 Employés



\* Chimie, y c. cokéfaction et produits pétroliers:  
variation en % par rapport au trimestre de l'année précédente, en ETP  
Source: BFS, BAK Economics

Les chiffres positifs de l'industrie chimique et pharmaceutique se reflètent également dans l'index de production. Malgré un repli au troisième trimestre 2018, l'industrie pharmaceutique a développé sa production de près de 8 % sur l'ensemble de l'année. Au premier trimestre de 2019, la production a augmenté de plus de 13 % par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente. La production dans la branche chimique a pris de plus en plus d'élan au courant de 2018 de sorte que sa moyenne annuelle a suivi le rythme de production de l'industrie pharmaceutique. Au premier trimestre 2019, la dynamique de la production dans l'industrie chimique a été aussi positive que dans le secteur pharmaceutique.

D'ici à 2022, Novartis supprimera plus de 2000 postes à travers toute la Suisse. Le bouleversement constaté chez Novartis fait partie d'une évolution structurelle que l'on peut observer dans toute la branche. D'une part, le secteur accuse un retard dans le domaine des «shared services» - consolidation et centralisation des processus de prestations de service - par rapport à de larges pans de l'économie et doit le rattraper. D'autre part, le passage de la production chimique à la production biologique s'observe depuis longtemps déjà. Si la production de type traditionnelle chimique est de plus en plus délocalisée à l'étranger, les entreprises d'envergure mondiale telles que CSL Behring ou Celgene ont installé leur production biologique en Suisse. Avec une nouvelle installation de production à Stein, Novartis créera également jusqu'à 450 nouveaux postes dans ce secteur. Celui-ci est donc en pleine mutation. Les chiffres d'embauche actuels (cf. III. 1-4) de 2018 et du premier trimestre 2019 témoignent de la demande en personnel qualifié.

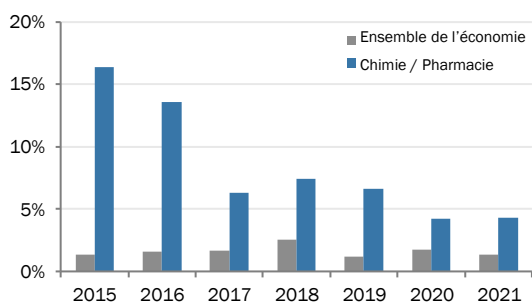
Contrairement à l'industrie pharmaceutique, l'évolution structurelle du secteur chimique, du moins en ce qui concerne l'embauche, est déjà très avancée. Après plusieurs années de suppressions d'emplois, la création d'emplois qui a débuté au second semestre de 2017 s'est poursuivie en 2018 et au premier trimestre de 2019, même si la dynamique s'est légèrement tassée récemment.

## 2 Prévisions conjoncturelles

L'économie suisse perd de son essor après le boom de l'année dernière, malgré un bon début d'année surprenant. Cette évolution s'explique principalement par des facteurs de tension internationaux. Des conflits politiques tels que conflit commercial entre les Etats-Unis et la Chine ainsi que le Brexit se traduisent en incertitudes et restructurations dans les chaînes de valeur, ce qui freine la croissance de l'économie mondiale. C'est pourquoi la dynamique du commerce international et les investissements globaux dans les équipements est moins forte en 2019. La croissance modeste de la zone euro et le renchérissement du franc font le reste. A cela s'ajoutent des incertitudes sur le plan intérieur. Même si les incertitudes ont baissé suite à l'adoption de la RFFA (Loi fédérale relative à la réforme fiscale et au financement de l'AVS), les perspectives floues concernant l'InstA (Accord institutionnel) continuent de freiner les investissements des entreprises suisses. Les investissements suisses dans les équipements augmenteront donc moins en 2019 qu'en 2018. En revanche, la consommation privée joue un rôle de soutien en Suisse car elle est entraînée par la tendance à la hausse sur le marché du travail et le renchérissement faible. Selon notre scénario de base, les défis politiques en Suisse et à l'étranger joueront de plus en plus un rôle secondaire l'année prochaine. L'année prochaine, le franc suisse, par sa dévalorisation par rapport à l'euro, devrait également apporter un soutien modéré (EUR/CHF 1,16). Nous partons donc du fait que la dynamique économique suisse reprendra en 2020.

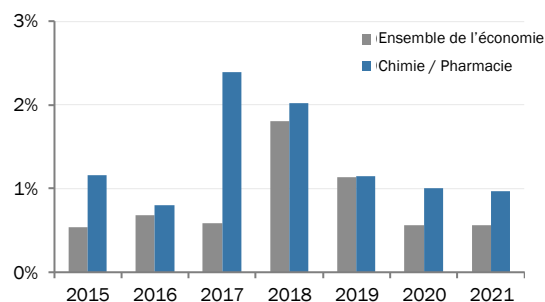
Dans l'ensemble, le BAK prévoit un taux de croissance du PIB frileux pour l'année en cours (1,2 % contre 2,6 % en 2018), avec une légère accélération à 1,7 % l'année d'après. Toutefois, cette dernière est également due à des effets extraordinaires, à savoir les revenus de licences élevés provenant de grands événements sportifs tels que le championnat d'Europe de football.

### III. 2-1 Création de valeur brute réelle



Variation en % par rapport à l'année précédente  
Source: BAK Economics

### III. 2-2 Employés



Variation en % par rapport à l'année précédente  
Source: BAK Economics

En raison de la suppression de plus de 2 000 emplois par Novartis d'ici 2022, la croissance de l'emploi dans l'industrie pharmaceutique sera moins dynamique au cours des prochaines années que dans un passé récent. Malgré cette suppression d'emplois, l'industrie pharmaceutique reste sur la voie du succès. Grâce à la mise en service de nouvelles installations de production et aux gains de productivité liés à

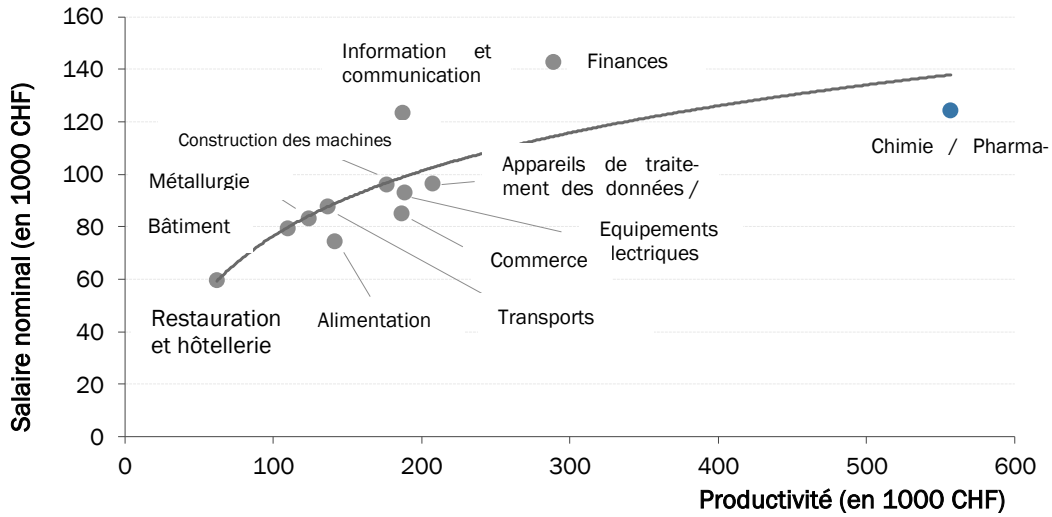
l'évolution structurelle, le BAK prévoit une croissance de la création de valeur brute réelle de 7,3 % (2018: 8,2 %) et du taux d'emploi de 1,2 % (2018: 1,7 %) en 2019. Moins sensible à la conjoncture, l'industrie pharmaceutique n'est donc que légèrement touchée par le ralentissement de la croissance en Suisse et à l'étranger. En 2020 toutefois, les taux de création de valeur et de l'emploi devraient se normaliser avec une tendance à plus long terme.

2019 devrait être une bonne année pour l'industrie chimique même si elle ne sera plus aussi dynamique que 2018. Le ralentissement de la croissance économique globale et nationale en 2019 impactera donc certes l'industrie chimique, mais l'ampleur en sera moindre que pour l'économie nationale. La bonne performance de l'industrie pharmaceutique a un rôle de soutien à jouer car cette industrie est un marché important pour l'industrie chimique. Globalement, BAK s'attend pour 2019 à une croissance de la création de la valeur ajoutée de 3,6 % (2018: 4,0 %), en lien avec une augmentation du taux d'emploi de 1,1 % (2018: 2,6 %). En 2020, la dynamique conjoncturelle de l'industrie chimique devrait encore une fois ralentir en raison de la normalisation de la croissance de l'industrie pharmaceutique, mais rester toutefois au-dessus de la moyenne de l'économie nationale.



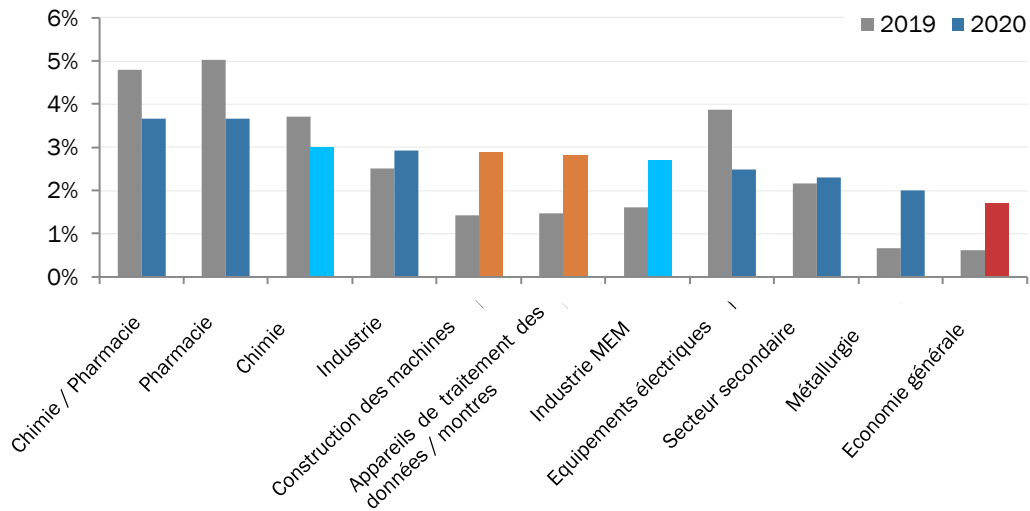
### 3 Evolution de la productivité et des salaires

III. 3-1 Relation entre la rémunération et la productivité horaire nominale, 2018



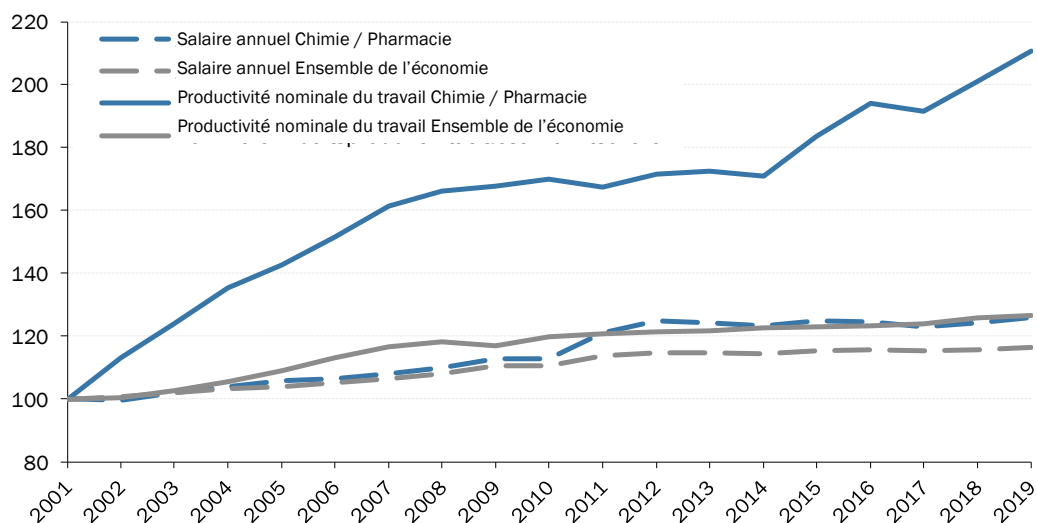
Prix courants  
Source: BAK Economics

III. 3-2 Evolution de la productivité nominale du travail par branche



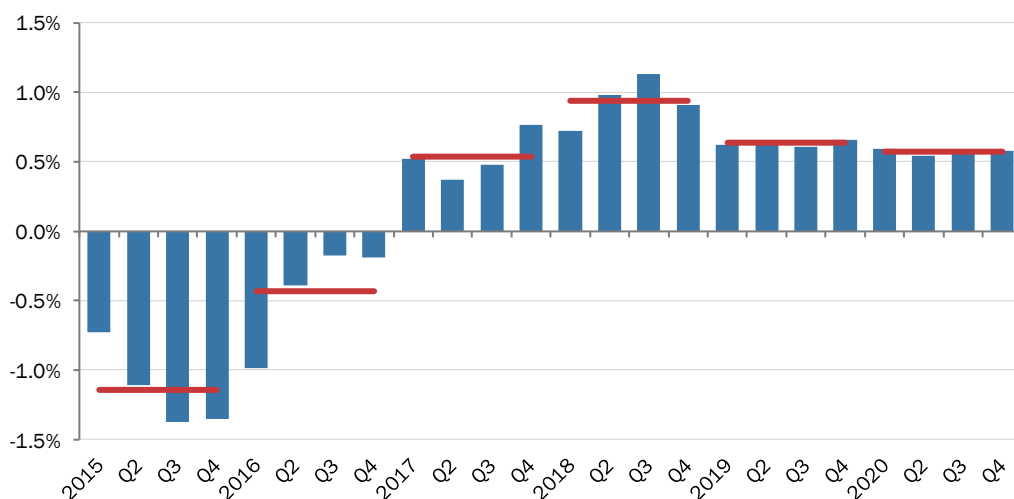
Prix courants, taux de variation annuel (%)  
Source: BAK Economics

### III. 3-3 Evolution des salaires annuels et de la productivité nominale du travail



2001 = 100  
Source: BAK Economics

### III. 3-4 Taux d'inflation suisse de 2015 à 2020



Indice national suisse des prix à la consommation en % par an,  
Source: BFS, BAK Economics

Tab. 3-1 Evolution dans le temps

	2020		2009 - 2019		2001 - 2019	
	Salaire nominal	Prod. du travail	Salaire nominal	Prod. du travail	Salaire nominal	Prod. du travail
<b>Chimie / Pharmacie</b>	1,9 %	3,7 %	1,1 %	2,3 %	1,3 %	4,2 %

Prod. du travail = productivité du travail nominale, taux de croissance moyens annuels en %  
Source: BAK Economics

Depuis 35 ans, **BAK** en tant qu'institut de recherche économique indépendant combine l'analyse empirique, les bases scientifiques et la mise en pratique.

[www.bak-economics.com](http://www.bak-economics.com)