

(Guerre en Ukraine:) les prix et la pénurie de certaines matières premières pèsent sur l'industrie

05.04.2022

D'un coup d'oeil

La guerre révèle la dépendance de l'Europe par rapport au gaz russe et l'importance de l'Ukraine et de la Russie pour la production mondiale de blé et d'huile de tournesol. On sous-estime encore largement l'importance de ces deux pays sur le marché mondial en tant que fournisseurs de nombreuses autres matières premières. La guerre aggrave les difficultés d'approvisionnement, qui compliquent et renchérissent la production de puces électroniques, de voitures, d'appareils électroniques ou encore de matériaux de construction.

L'Ukraine et la Russie représentent ensemble moins de 2% du produit intérieur brut (PIB) mondial. On pourrait donc penser que la guerre ne devrait pas avoir d'impact majeur sur la conjoncture mondiale. L'importance de ces deux pays pour l'économie mondiale est toutefois bien plus grande que ne le laissent supposer leur PIB. En effet, l'Ukraine et la Russie sont d'importants exportateurs d'énergie et de denrées alimentaires, mais elles produisent également des produits semi-finis décisifs pour l'industrie.

L'OFFRE DE PUCES ÉLECTRONIQUES EST SOUS PRESSION

Toute personne qui souhaite acheter une voiture ou une console de jeu le sait bien: les pénuries et les délais de livraison longs ne sont pas rares, surtout depuis la pandémie de covid au printemps 2020. Ils s'expliquent souvent par la pénurie de semi-conducteurs. On pouvait s'attendre à ce que la situation se détende quelque peu à partir de l'été 2022. Mais l'Ukraine et la Russie, deux pays qui produisent des matériaux importants pour les puces électroniques, sont en état de guerre. Trois matières premières sont essentielles pour les semi-conducteurs. La Russie est l'un des principaux exportateurs de nickel et de palladium. L'Ukraine est le plus grand producteur mondial de néon, un gaz est produit principalement par deux entreprises sises à Marioupol et Odessa. Depuis le début de la guerre, la production est au point mort et les réserves ne suffiront probablement que pour quelques mois. Il n'est pas improbable que la production mondiale de puces électroniques en pâtisse. L'allongement des délais et des hausses de prix semblent inévitables.

Matières premières importantes de Russie et d'Ukraine et leur part à la production mondiale en 2020

Russie

Nickel

11 %
Fonte et acier bruts
4 %
Palladium
43 %
Sciage
9 %
Platine
14 %
Bois d'industrie
11 %
Titane
14 %
Aluminium
6 %

Ukraine

Néon
45-54 %
Fonte brute
2 %
Minerai de fer
3 %
Titane
2 %

Source : U.S. Geological Survey 2022, Reuters, BizVibe

LES MÉTAUX INDUSTRIELS ONT NETTEMENT RENCHÉRI

Des temps incertains attendent l'industrie des puces électroniques. La Russie et l'Ukraine produisent également d'autres métaux importants utilisés dans l'industrie, tels que le fer, l'acier, l'aluminium, le cuivre, le platine ou le titane. On les trouve dans les voitures et les smartphones, dans les avions, les machines ou dans la construction. De nombreuses matières premières ont déjà vu leur prix augmenter fortement. Le marché du nickel a subi des revers importants, le prix ayant quadruplé en l'espace de quelques heures. Le commerce a dû être interrompu pendant un temps. La volatilité des prix complique la tâche des entreprises industrielles au moment de planifier les activités et de fixer les prix. L'incertitude règne. Volkswagen a ainsi dû stopper la production dans plusieurs usines faute de faisceaux de câbles qui devaient venir d'Ukraine.

Les difficultés d'approvisionnement et les hausses de prix des matières premières pèsent actuellement sur la conjoncture et entravent le retour à un niveau d'activité soutenu de l'économie mondiale, après la pandémie. L'inflation augmente encore, alors qu'elle est déjà forte. La stagflation menace, c'est-à-dire une faible croissance économique associée à une forte inflation.



Rudolf Minsch

Responsable Politique économique générale & Économie extérieure, Chef économiste, membre de la direction