

Sommaire

- | | |
|--|--|
| 1. Chiffres clés | 6. Environnement de la demande |
| 2. Croissance | 7. Résultats d'exploitation |
| 3. Activité industrielle | 8. Matières premières et pétrole |
| 4. Emploi dans l'IAA | 9. Conditions de financement |
| 5. Enquêtes de conjoncture | 10. Echanges extérieurs |

Principaux enseignements

D'un point de vue macroéconomique, une reprise économique se dessine en France et dans l'ensemble de la Zone euro. Elle apparaît cependant plus faible en France qu'en Europe. Le secteur agroalimentaire ne profite que partiellement de ce redressement : il est pénalisé par plusieurs freins, qui sont de nature structurelle :

- ◆ **Une compétitivité qui se détériore** : la France est devenu le 6ème pays exportateur de produits agricoles et agroalimentaires en 2015 alors qu'il était en 2ème position en 1990 ;
- ◆ **Des performances commerciales à l'export hétérogènes, concentrées sur un petit nombre de secteurs** : un solde commercial global de 8 Milliards d'euros à novembre 2015 mais, hors boissons et tabac, le déficit s'élève à 3,4 Milliards d'euros ;
- ◆ **Une structure financière fragile** : la baisse des marges et des résultats d'exploitation dans l'agroalimentaire limitent la capacité d'investissement des entreprises et accentuent le vieillissement de notre outil de production. **Au total, le taux de marge dans l'industrie agroalimentaire (IAA) atteint en 2015 son niveau le plus faible depuis 40 ans.**

D'autres facteurs, de nature conjoncturelle, accentuent ce mouvement récessif :

- ◆ **La consommation alimentaire s'est fortement contractée cet été et à l'automne** (viandes notamment), malgré une inflation nulle en 2015. Le contexte de guerre des prix dans le secteur de la grande distribution ne stimule donc pas la consommation et fragilise l'ensemble de l'écosystème.
- ◆ Dans ce contexte, **les prévisions d'investissement sont très nettement revues à la baisse dans l'IAA** (+1 % en valeur en oct. 2015, contre +9 % en juillet 2015).

Fierté, Responsabilité, Ambition

1. CHIFFRES CLES

1.1. Activité productrice en volume : Production marchande (PIB) vs Production IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
PIB France	2015 T4	1,2%	0,2%
PIB Zone Euro	2015 T3	1,6%	0,3%
Production IAA France	2015 T4	0,9%	0,1%

Sources : Insee, Eurostat

1.2. Production industrielle, Production manufacturière, Production IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre *
Production industrielle	nov-15	2,8%	0,7%
Production manufacturière	nov-15	2,8%	0,6%
Production IAA France	nov-15	1,9%	-0,7%
Production IAA Zone euro	nov-15	0,7%	-0,8%

Source : Insee, Eurostat

* acquis à l'issue de novembre

1.3. Exportations totales de marchandises vs exportations IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre*
Exportations IAA totales	nov-15	6,4%	3,5%
Importations IAA totales	nov-15	4,2%	0,5%
Exportations IAA hors boissons et tabac	nov-15	3,3%	-0,2%
Importations IAA hors boissons et tabac	nov-15	6,8%	1,0%

Source : Insee, Eurostat

* acquis à l'issue de novembre

Fierté, Responsabilité, Ambition

1.4. Emploi dans l'industrie vs Emploi IAA

<i>en niveau</i>	2015T2	2015T3	2014/2013	2015/2013
Emploi dans l'industrie France	3 083 221	3 071 040	- 37 744	- 31 448
Emploi dans l'IAA France	494 535	495 938	1 193	2 501

Source : Acooss, données CVS

<i>en évolution</i>	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2015 T3	-1,2%	-0,4%
Emploi dans l'IAA France	2015 T3	0,5%	-0,1%

Source : Acooss

1.5. Excédent brut d'exploitation dans l'industrie [EBE = Valeur ajoutée + Subventions d'exploitation - salaires - impôts sur la production]

EBE (en Md€ au taux annuel)	2015 T1	2015 T2	EBE 2007
<i>Biens alimentaires</i>	17	18	19
<i>Biens d'équipement</i>	10	9	11
<i>Matériels de transport</i>	10	10	8
<i>Autres biens</i>	42	42	38
<i>Secteur manufacturier</i>	74	76	77

Source : Insee, comptes trimestriels

1.6. Taux de marge dans l'industrie (EBE / VA)

Taux de marge	2013	2014	Taux 2014/ Taux 2007
<i>Biens alimentaires</i>	43,1	41,7	0,89
<i>Biens d'équipement</i>	26,6	27,2	0,84
<i>Matériels de transport</i>	34,2	34,5	1,01
<i>Autres biens</i>	28,9	30,0	0,96
Industrie	35,9	36,1	0,95

Source : Insee, comptes annuels

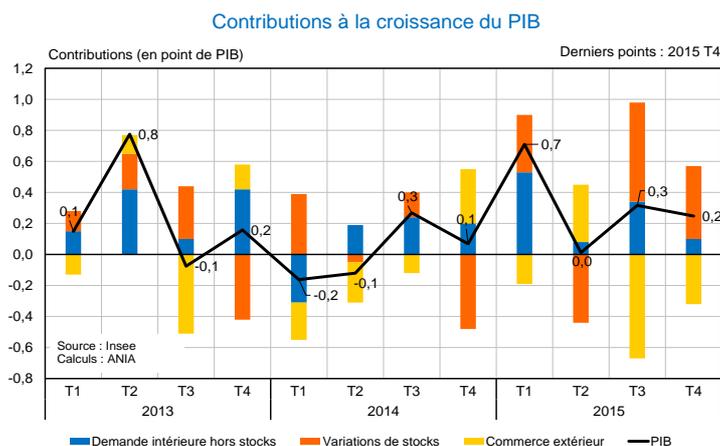
1.7. Prix des matières premières

Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières									
Matière première	Unité	septembre 2015	Var. ga	octobre 2015	Var. ga	novembre 2015	Var. ga	décembre 2015	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	232,8	-15,2%	235,5	-12,5%	225,2	-15,6%	223,9	-15,2%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	47,2	-51,5%	48,1	-44,9%	44,4	-43,4%	37,7	-39,4%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	42,1	-44,2%	42,8	-37,9%	41,4	-34,2%	34,6	-31,5%

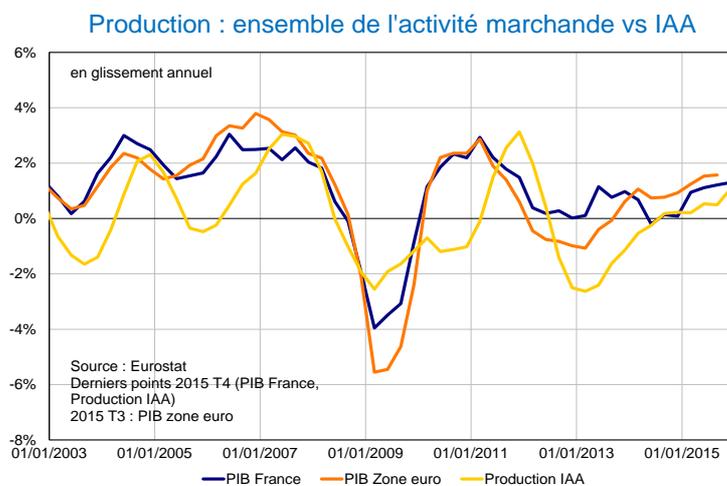
Source primaire : Insee - calculs ANIA / toutes les données sont calculées en moyenne sur la période
Dernières données disponibles : décembre 2015

2. CROISSANCE

2.1 Croissance France, rebond de l'activité en l'année 2015 : +1,1 % après +0,2 % en 2014



2.2 Comparaison internationale : une reprise graduelle, mais plus limitée dans l'IAA



Croissance du PIB et de la production IAA en volume

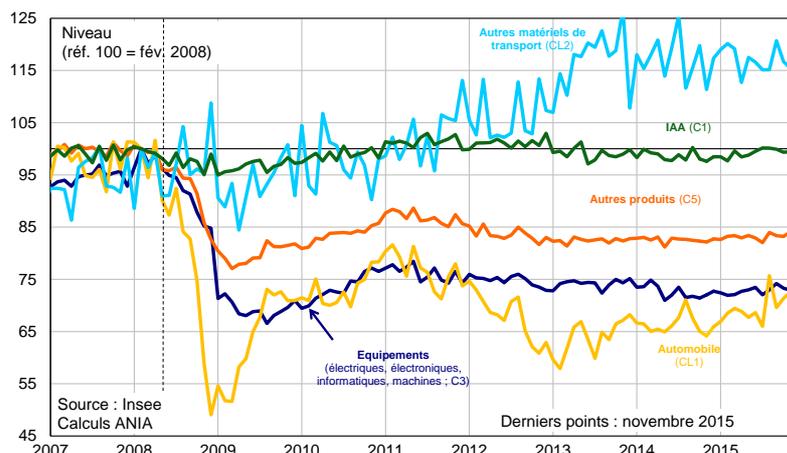
	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
PIB France	2015 T4	1,2%	0,2%
PIB Zone Euro	2015 T3	1,6%	0,3%
Production IAA France	2015 T4	0,9%	0,1%

Sources : Insee, Eurostat

3. ACTIVITE INDUSTRIELLE

3.1 Evolution de la production dans l'industrie manufacturière

France : production (IPI) de l'industrie manufacturière



3.2 Evolution de la production des IAA : comparaison internationale

Comparaison des indices de la production alimentaire dans les principaux pays de la zone euro

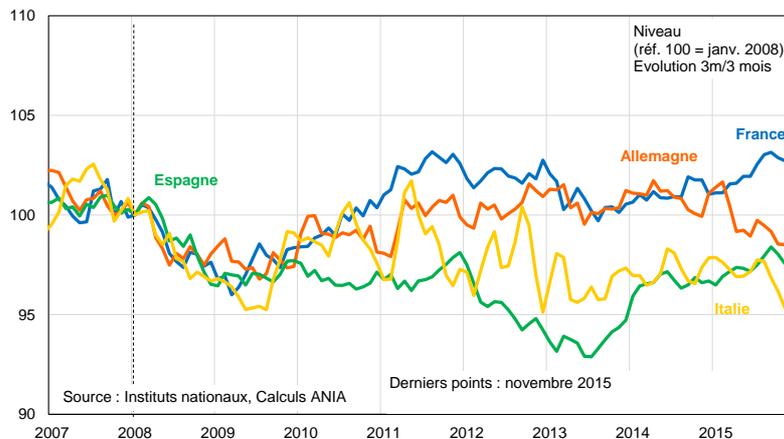


Tableau : Production IAA* : Comparaison internationale

	Variations trimestrielles (%)					Variations mensuelles (%)		
	2014	2015	2015	2015	2015	2015		
	T4	T1	T2	T3	T4 (a)	Septembre	Octobre	Novembre
France	-0,9%	0,5%	0,4%	1,2%	-0,7%	0,5%	-0,2%	0,1%
Allemagne	0,8%	-0,6%	-1,5%	0,2%	-0,7%	1,5%	-1,2%	-1,2%
Espagne	0,2%	0,5%	0,0%	1,3%	-1,1%	1,4%	0,1%	-0,2%
Italie	1,2%	-0,6%	-0,1%	-0,3%	-1,0%	0,2%	-0,5%	-2,3%
Royaume-Uni	5,2%	-12,7%	5,0%	3,3%	4,4%	0,1%	1,3%	1,2%
Zone euro	0,6%	-0,5%	0,3%	1,2%	-1,1%	1,6%	-0,3%	-0,9%

* Production IAA corrigée des variations saisonnières

-- : indicateur non disponible

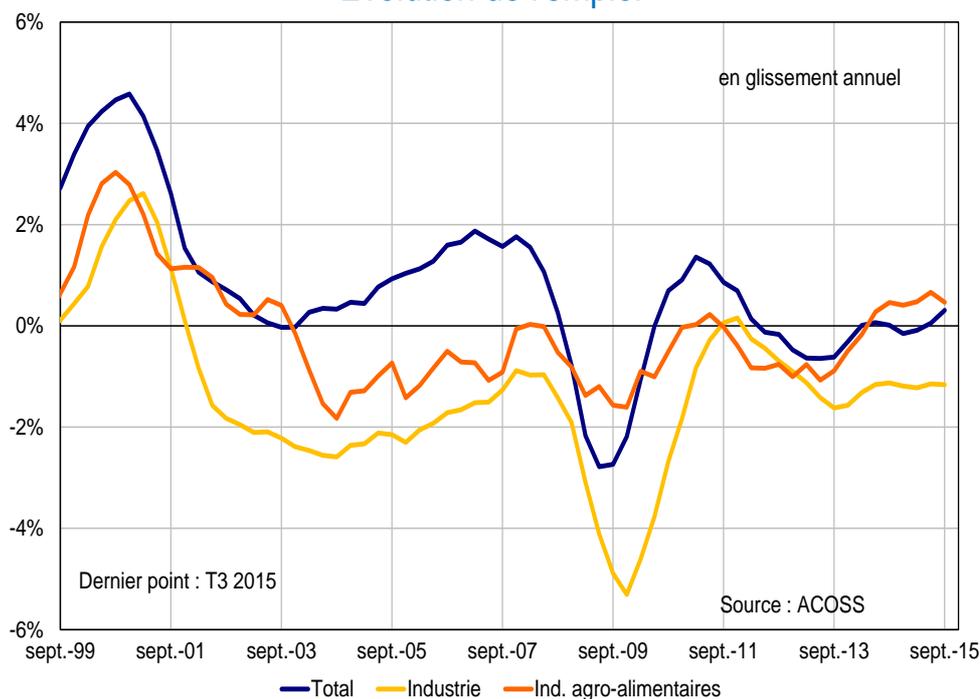
(a) acquis au dernier mois disponible

Sources : instituts statistiques nationaux sauf Espagne et zone euro (Eurostat)

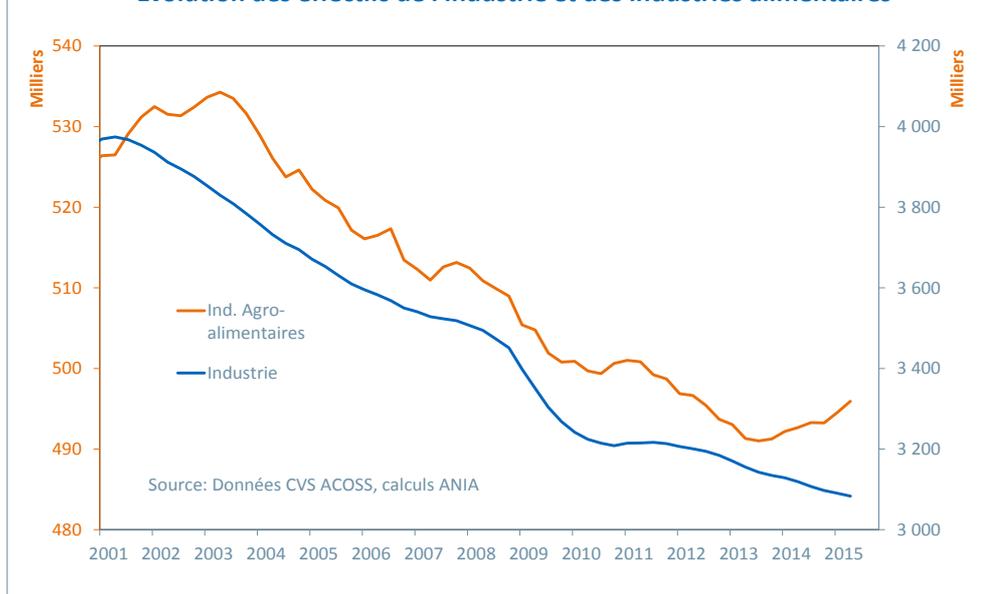
4. EMPLOI DANS L'IAA

4.1 Dans l'IAA l'emploi résiste, alors que les autres secteurs marchands détruisent encore des emplois

Evolution de l'emploi



Evolution des effectifs de l'industrie et des industries alimentaires



Effectifs dans l'industrie

<i>en niveau</i>	2015T2	2015T3	2014/2013	2015/2013
Emploi dans l'industrie France	3 083 221	3 071 040	- 37 744	- 31 448
Emploi dans l'IAA France	494 535	495 938	1 193	2 501

Source : Acoiss, données CVS

Evolution de l'emploi dans l'industrie

<i>en évolution</i>	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2015 T3	-1,2%	-0,4%
Emploi dans l'IAA France	2015 T3	0,5%	-0,1%

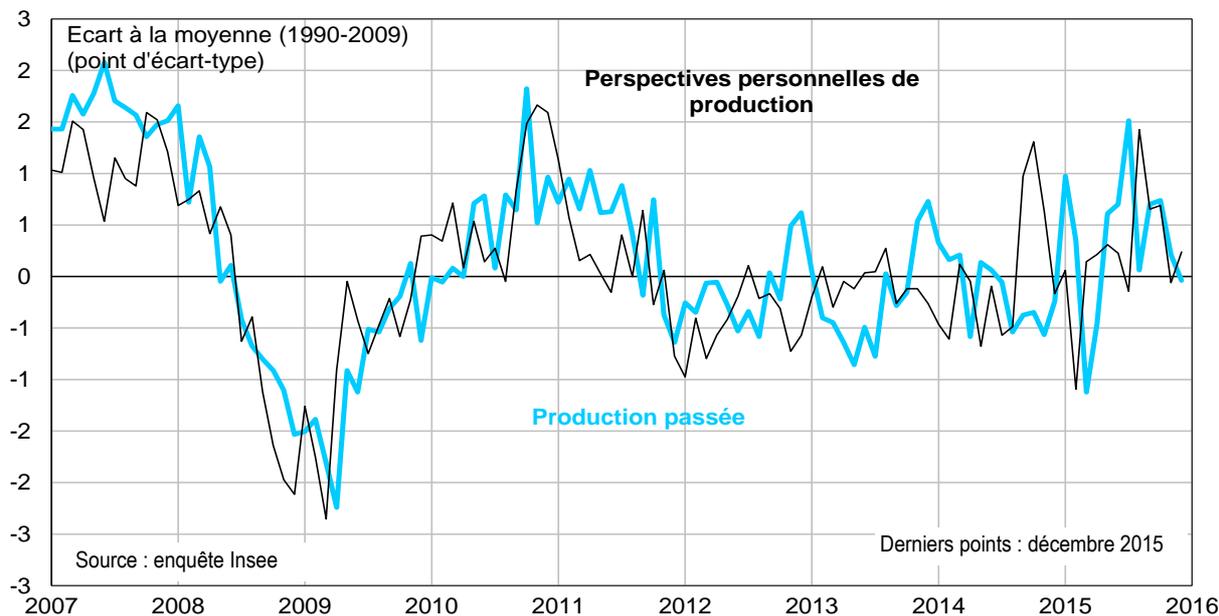
Source : Acoiss

5. ENQUETES DE CONJONCTURE

5.1 Jugement des industriels de l'IAA sur leur activité

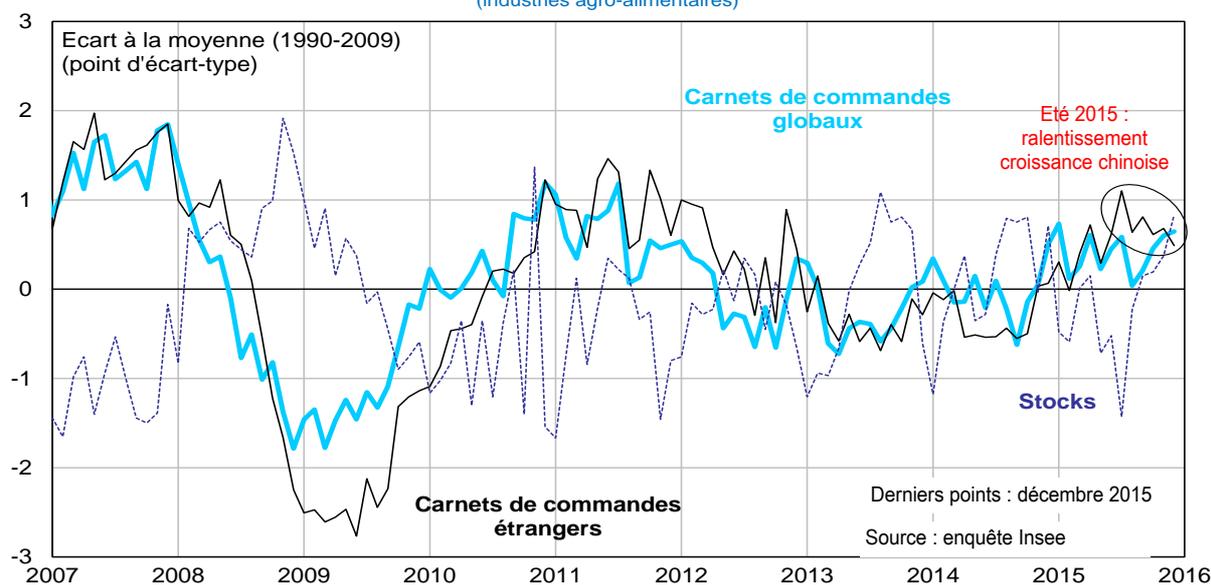
France : jugement des industriels sur l'activité

(industries agro-alimentaires)



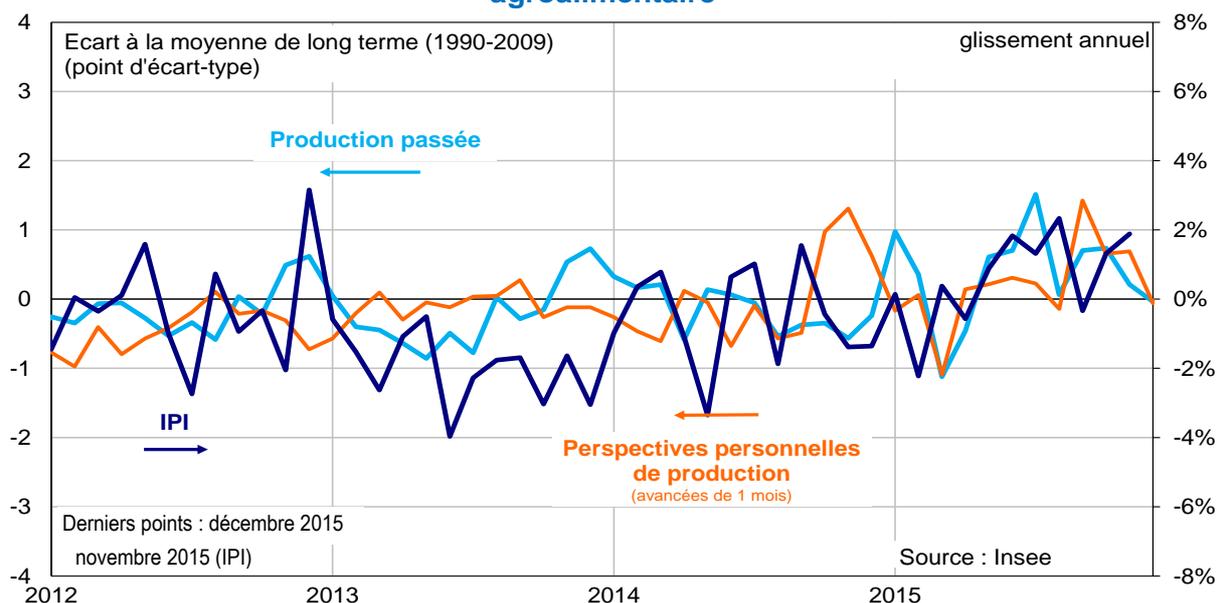
France : jugement des industriels sur l'activité

(industries agro-alimentaires)



Fierté, Responsabilité, Ambition

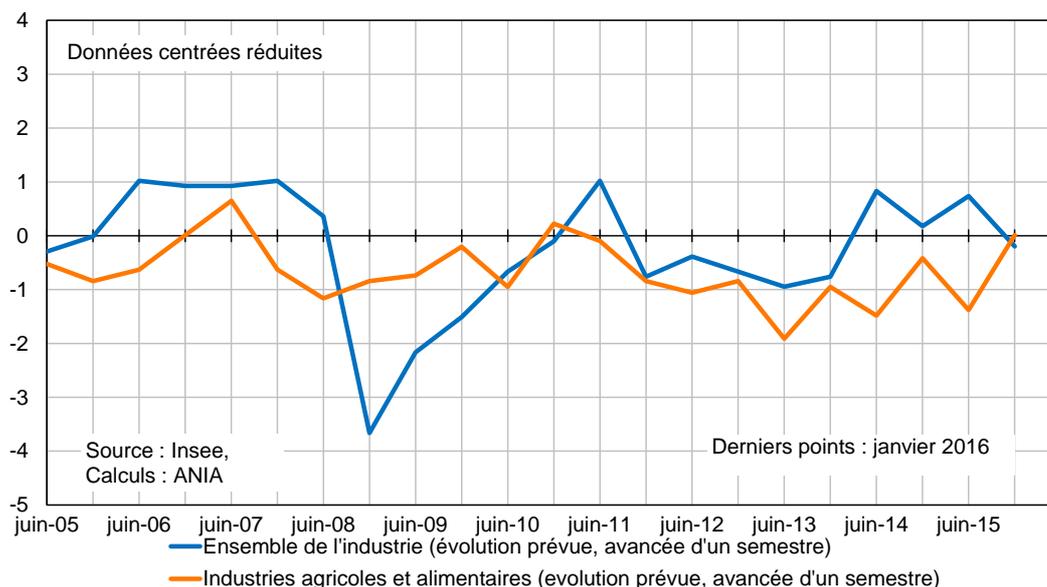
Jugement des industriels concernant l'activité dans l'industrie agroalimentaire



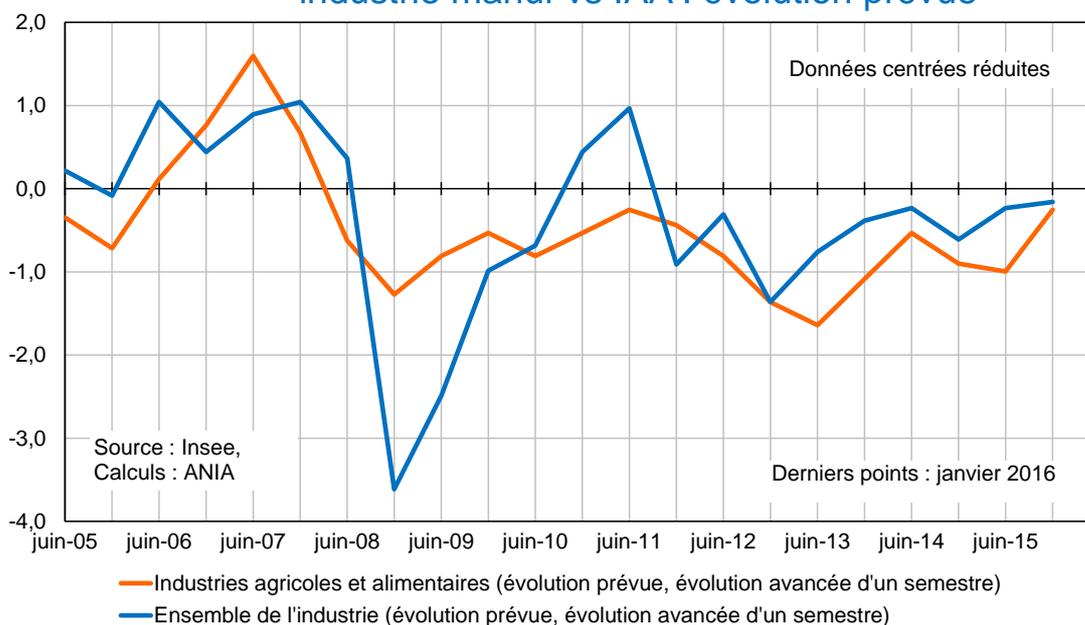
Note de lecture : les enquêtes de conjoncture permettent d'avoir un diagnostic précis sur l'activité de court terme des industriels. La question relative à la production passée porte sur l'activité des industriels au cours des trois derniers mois. Elle est relativement bien corrélée à l'évolution de la production (IPI). Les perspectives de production portent sur l'évolution de la production dans les trois prochains mois. Ces perspectives, en retrait depuis la fin de l'été, permettent d'anticiper un ralentissement à venir de la production.

5.2 Jugement des industriels de l'IAA sur leur trésorerie et sur leur résultat d'exploitation : des perspectives encore en demi-teinte, mais qui se redressent

Résultats de Trésorerie industrie manufacturière vs IAA : évolution prévue

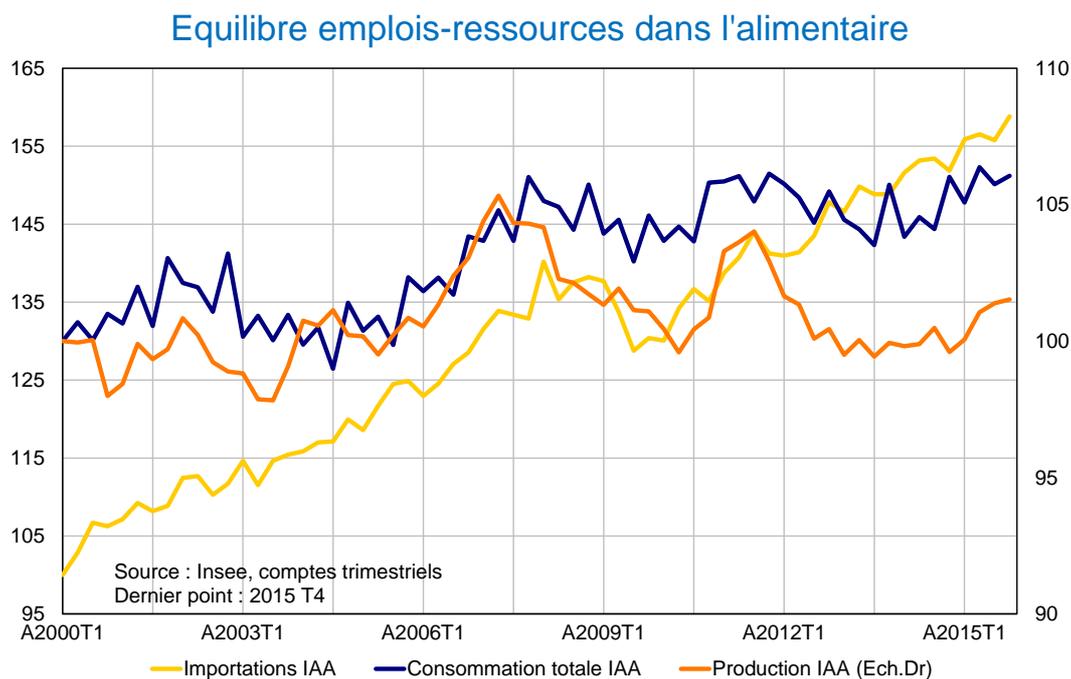


Résultats d'exploitation industrie manuf vs IAA : évolution prévue



6. ENVIRONNEMENT DE LA DEMANDE

6.1 La production décroche par rapport à la demande, qui est essentiellement satisfaite par une hausse des importations



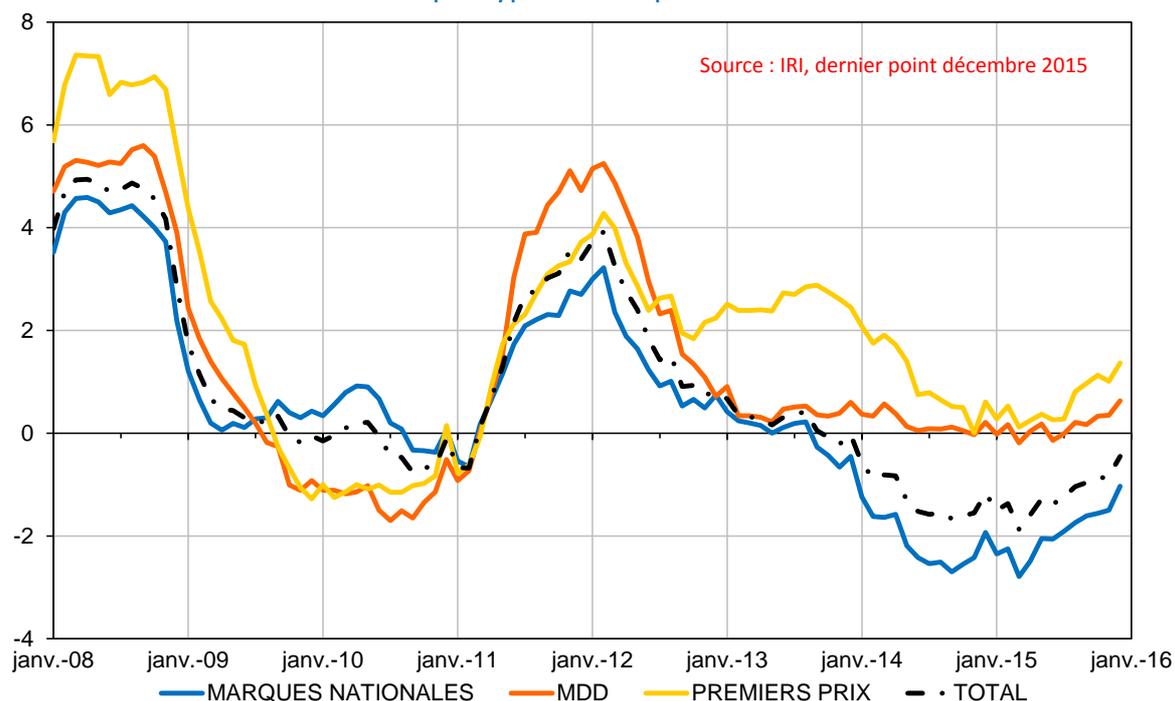
Source : Insee

<i>Evolutions en volume (variation sur un an, en %)</i>	2015 T3	2015 T4
Consommation totale IAA	1,6%	0,0%
Production IAA	0,9%	1,9%
Importations IAA	1,5%	4,6%

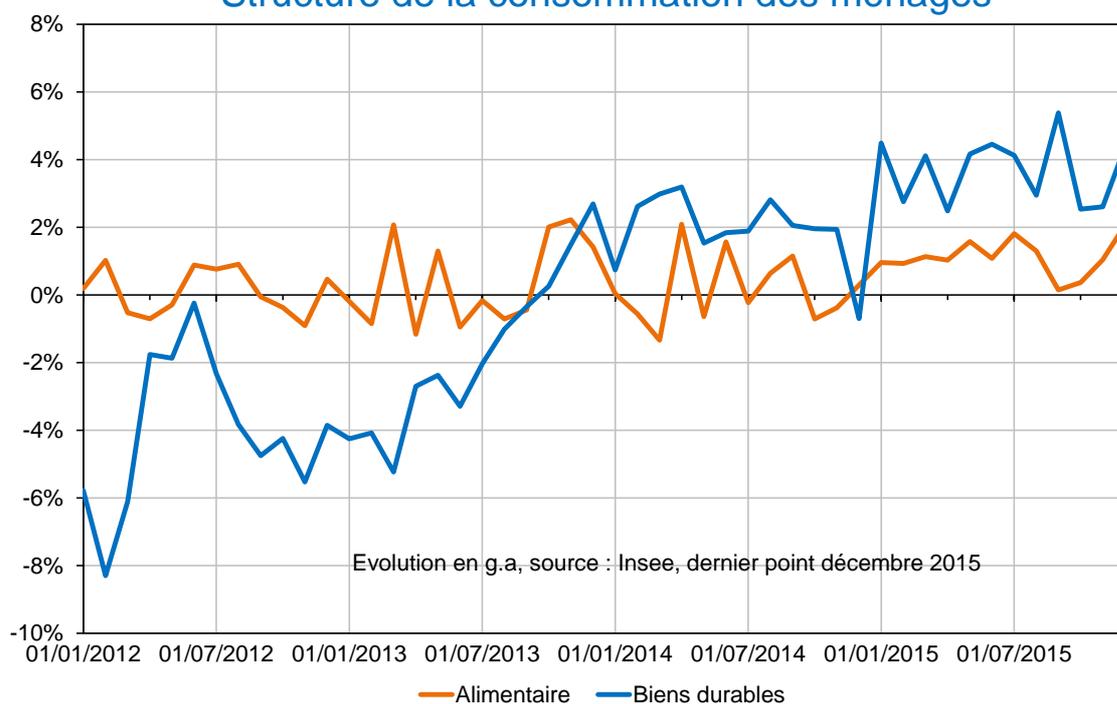
Source : Insee, comptes nationaux trimestriels

6.2 Le contexte de guerre des prix dans la distribution ne stimule pas la consommation

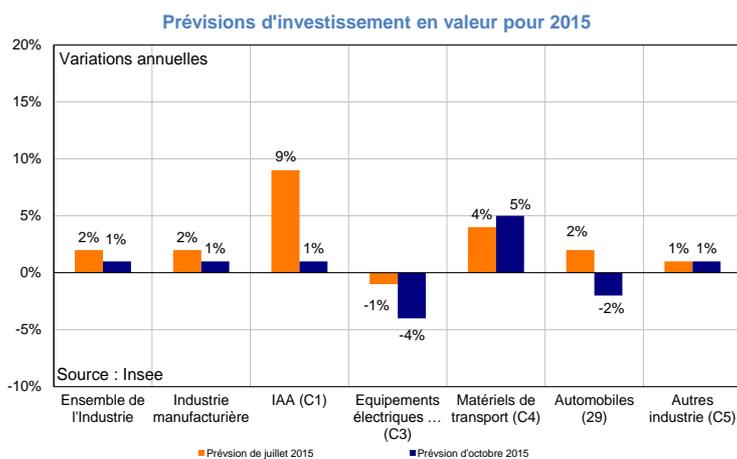
Inflation à 1 an par type de marques Total PGC en HM+SM



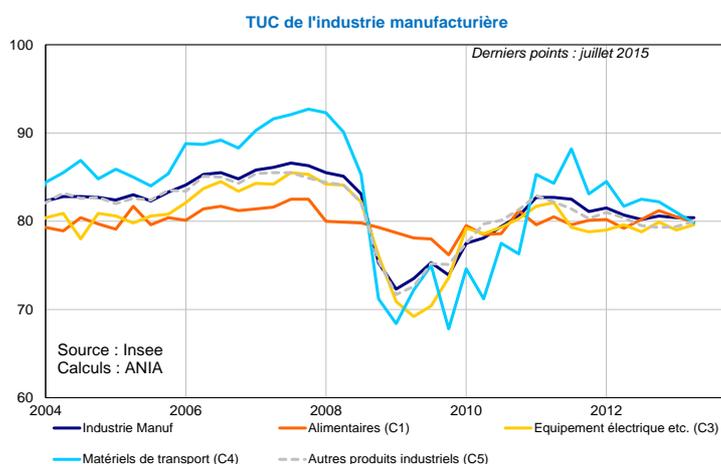
Structure de la consommation des ménages



6.3 Investissement des entreprises : chute des prévisions pour 2015

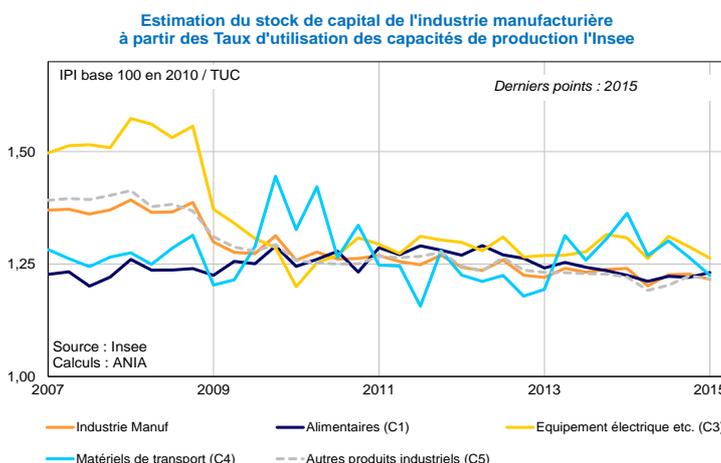


6.4 Investissement des entreprises : l'appareil productif n'est que partiellement sollicité



Note de lecture : le taux d'utilisation des capacités de production (TUC) est un indicateur de tension permettant d'appréhender l'évolution de l'investissement. Il est égal au ratio entre les capacités de production effectivement mobilisées pour la production et l'ensemble des capacités de production potentiellement disponibles à une date donnée.

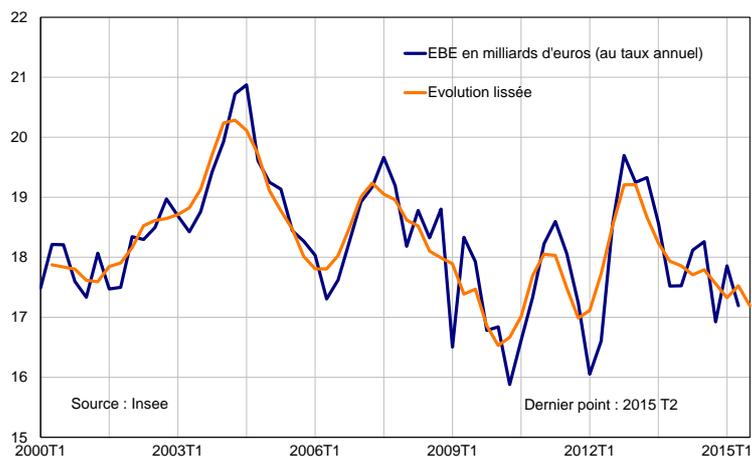
6.5 Ce qui questionne sur la capacité de rebond de notre secteur



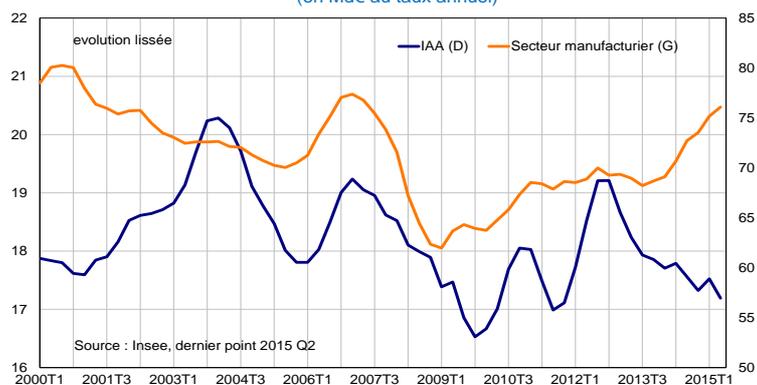
7. RESULTATS D'EXPLOITATION ET MARGES

7.1 Excédent brut d'exploitation dans l'IAA : des performances qui s'érodent depuis deux ans, alors qu'elles se renforcent dans les autres secteurs

Excédent brut d'exploitation de l'IAA (en Md€ au taux annuel)



Excédent brut d'exploitation (en Md€ au taux annuel)



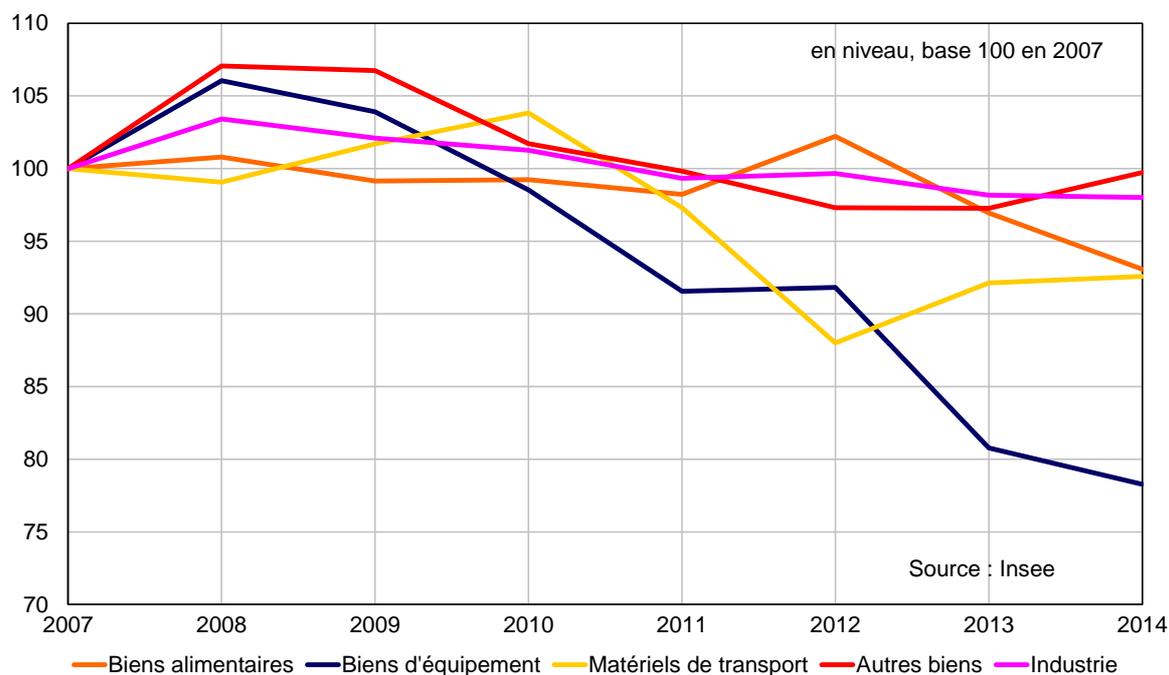
EBE (en Md€ au taux annuel)	2015 T1	2015 T2	EBE 2007
Biens alimentaires	17	18	19
Biens d'équipement	10	9	11
Matériels de transport	10	10	8
Autres biens	42	42	38
Secteur manufacturier	74	76	77

Source : Insee, comptes annuels

7.2 Evolution du taux de marge dans l'industrie

- Une baisse tendancielle des marges dans le secteur agroalimentaire ...

Evolutions des marges dans l'industrie

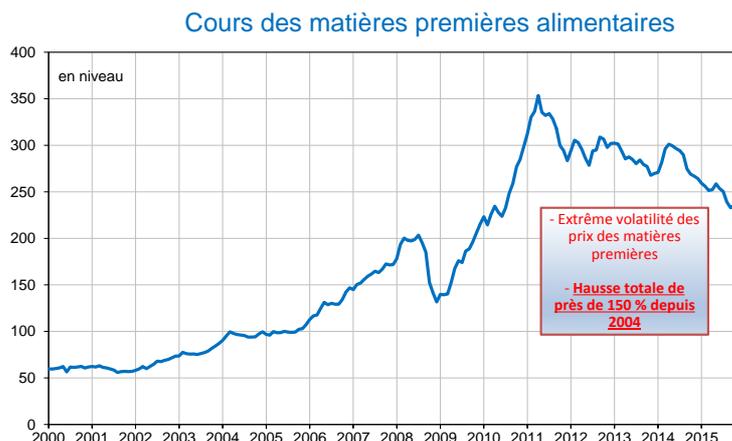


Taux de marge	2013	2014	Taux 2014/ Taux 2007
<i>Biens alimentaires</i>	43,1	41,7	0,89
<i>Biens d'équipement</i>	26,6	27,2	0,84
<i>Matériels de transport</i>	34,2	34,5	1,01
<i>Autres biens</i>	28,9	30,0	0,96
<i>Industrie</i>	35,9	36,1	0,95

Source : Insee, comptes annuels

8. MATIERES PREMIERES ET PETROLE

8.1 Repli du prix des matières premières alimentaires qui reste à un niveau très élevé



8.2 Repli du prix du pétrole

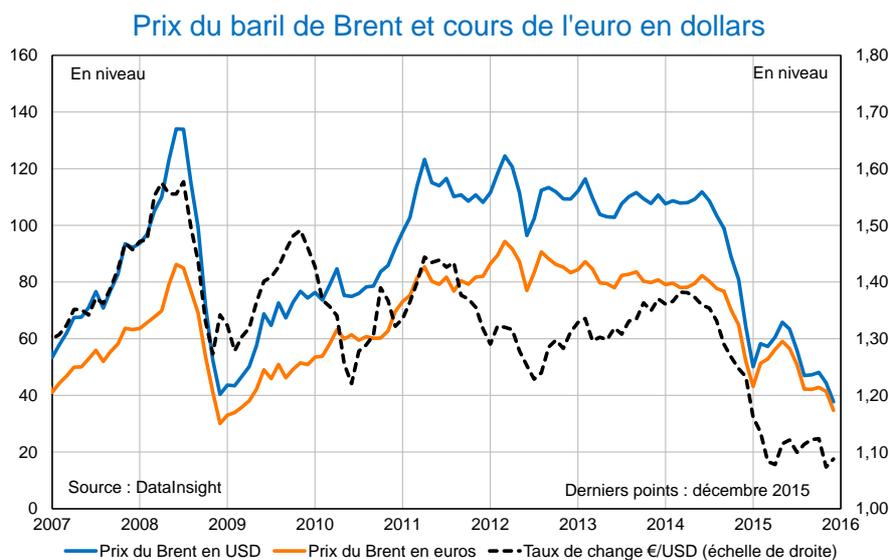
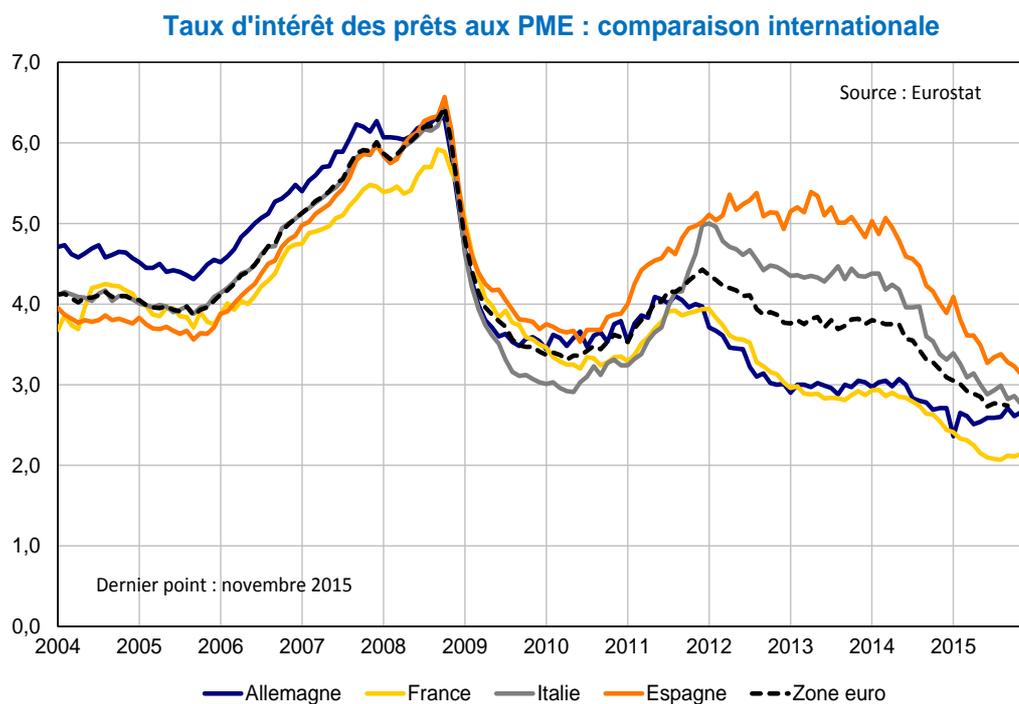
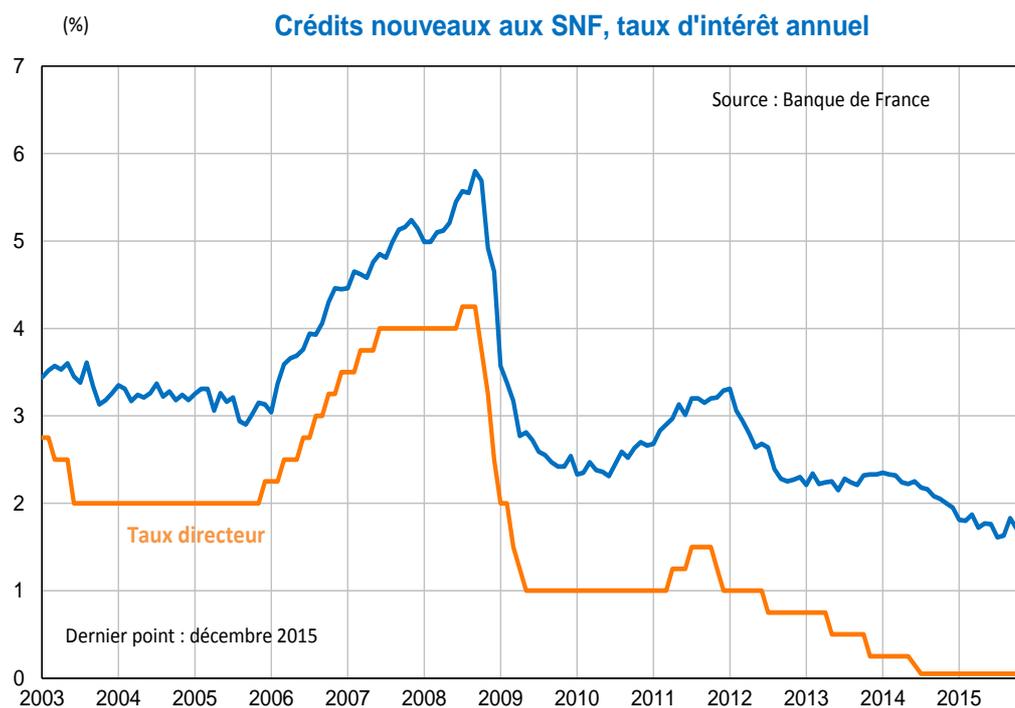


Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières									
Matière première	Unité	septembre 2015	Var. ga	octobre 2015	Var. ga	novembre 2015	Var. ga	décembre 2015	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	232,8	-15,2%	235,5	-12,5%	225,2	-15,6%	223,9	-15,2%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	47,2	-51,5%	48,1	-44,9%	44,4	-43,4%	37,7	-39,4%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	42,1	-44,2%	42,8	-37,9%	41,4	-34,2%	34,6	-31,5%

Source primaire : Insee - calculs ANIA / toutes les données sont calculées en moyenne sur la période
Dernières données disponibles : décembre 2015

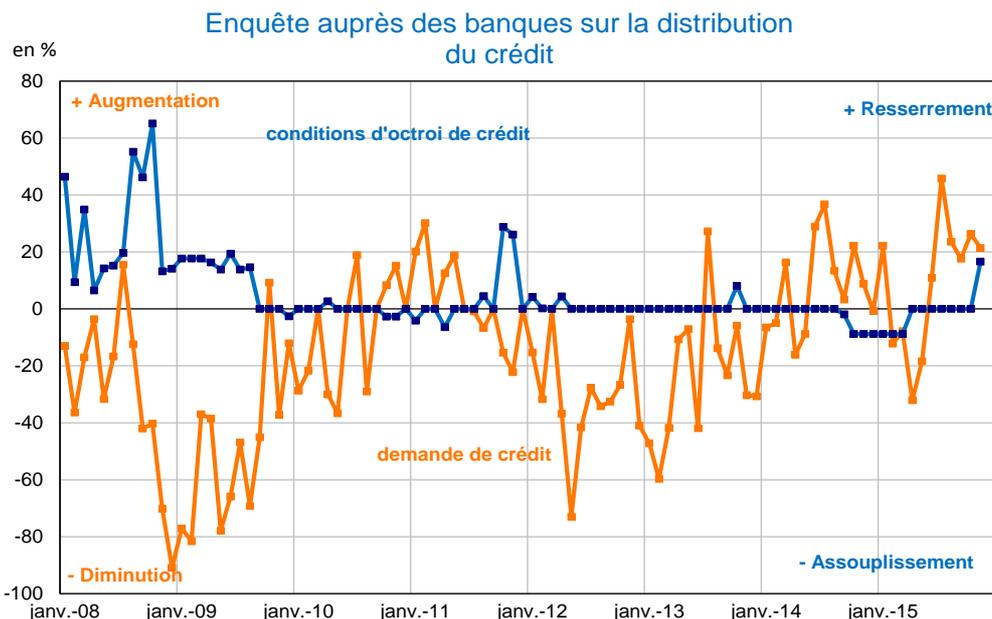
9. CONDITIONS DE FINANCEMENT DES ENTREPRISES

9.1 Un environnement de taux bas, en France et en comparaison internationale

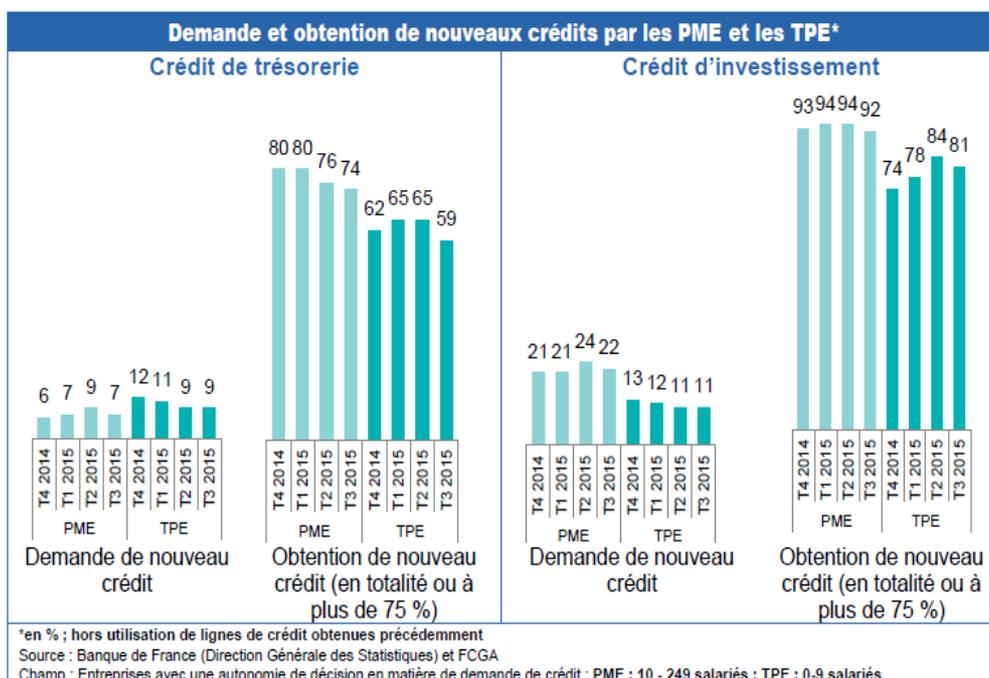


Fierté, Responsabilité, Ambition

9.2 Une demande de crédit qui se redresse depuis quelques mois, mais de récents signaux de resserrement dans les conditions d'octroi



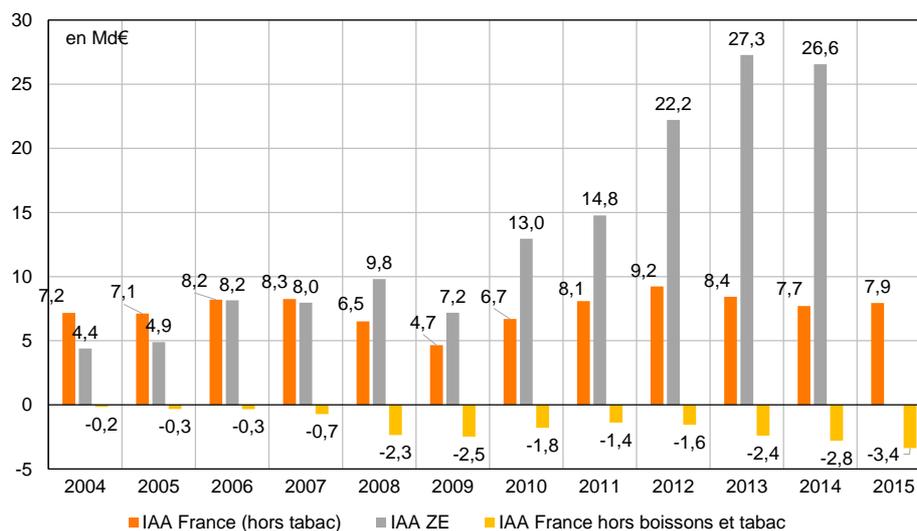
9.3 Un accès au crédit satisfaisant, bien qu'en ralentissement depuis un semestre



10. ECHANGES EXTERIEURS

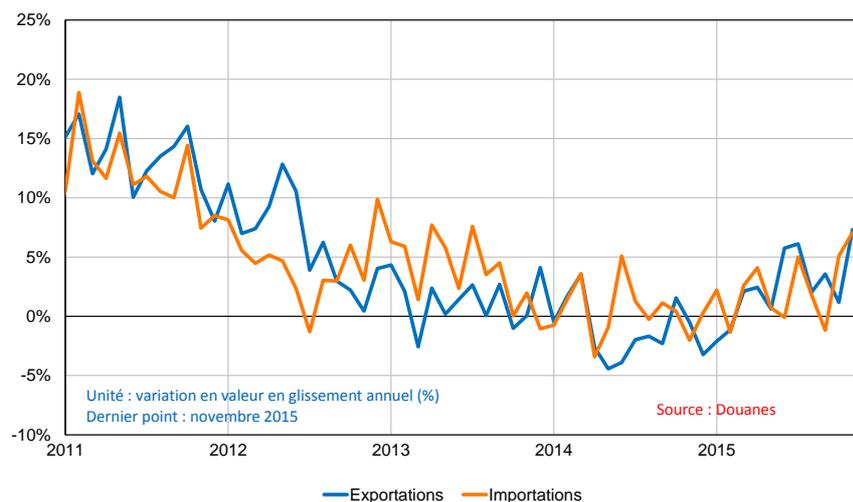
10.1 Un solde commercial favorable dans l'IAA, mais qui s'érode

Solde commercial : IAA vs ensemble de l'économie



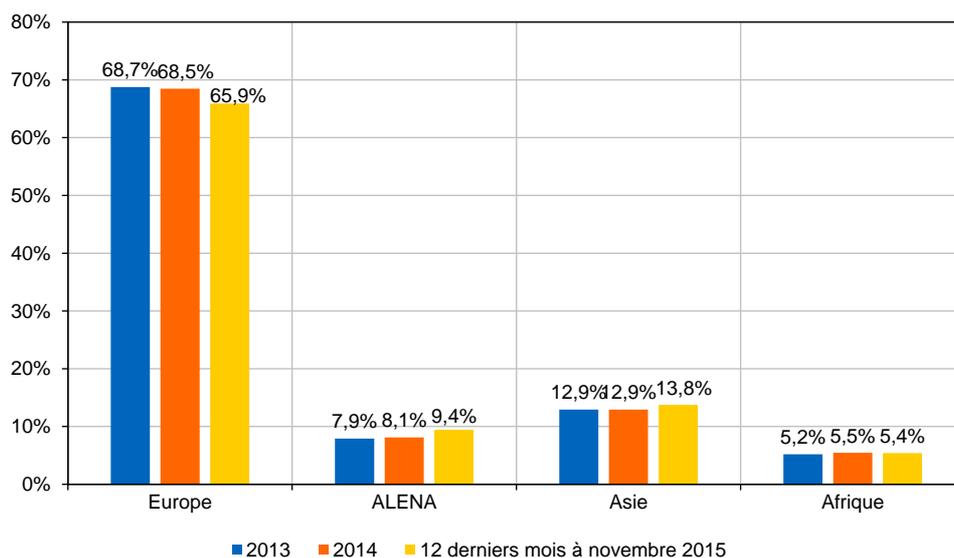
10.2 En lien avec des importations qui progressent tendanciellement plus vite que les exportations

Evolution du commerce extérieur des IAA



10.3 Une baisse des parts de marchés à l'export visible en Europe et en Afrique

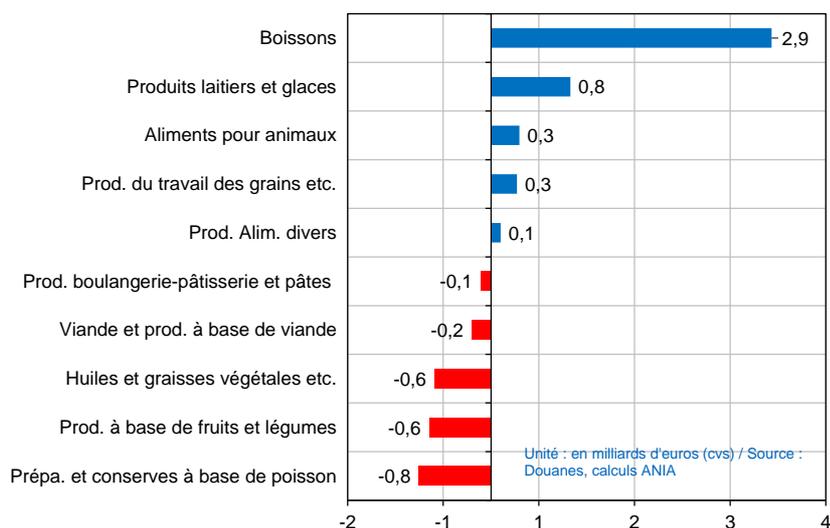
Evolution des exportations agroalimentaires par zone géographique



Source Eurostat

10.4 Par produits, les performances commerciales sont particulièrement hétérogènes dans l'industrie agroalimentaire

Solde commercial dans l'IAA sur les 12 derniers mois à novembre 2015



Unité : en milliards d'euros (cvs) / Source : Douanes, calculs ANIA

Source : Douanes