

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

## Principaux enseignements

Les derniers indicateurs plaident pour un redressement de l'activité en 2016, après une année 2015 en demi-teinte (tassement du chiffre d'affaires, baisse des investissements). Cependant, les faiblesses structurelles du secteur (érosion des marges, détérioration de la compétitivité) pourraient en limiter l'ampleur :

- ◆ **La consommation des ménages progresse début 2016** : si elle se contentait de suivre la croissance de la démographie depuis 3 ans, la consommation alimentaire s'est redressée depuis septembre dernier (+1,9 % sur un an en mars). Cependant, cette hausse est plus faible que celle constatée dans d'autres secteurs. Le contexte de guerre des prix dans le secteur de la grande distribution, qui persiste depuis près de 33 mois, ne stimule donc pas la consommation.
- ◆ **L'investissement des entreprises accélérerait en 2016 (+13 % prévu), porté par des perspectives de demande mieux orientées** : le dispositif de suramortissement, finalement prolongé sur l'ensemble de l'année 2016, expliquerait une partie de cette hausse. L'environnement financier resterait par ailleurs favorable à l'investissement avec un environnement de taux bas et un accès au crédit globalement satisfaisant.
- ◆ **Signe d'une compétitivité dégradée, cette hausse de la demande s'accompagne d'une détérioration du solde commercial** : depuis le début de l'année, les importations progressent nettement plus vite que les exportations, dans un contexte où la production marque le pas. Le solde commercial se détériore lorsqu'il est mesuré hors boissons et tabac (-3,6 Md€)
- ◆ **La situation financière des entreprises continue de se tendre** : si les marges se sont renforcées dans les autres secteurs (+3 pts en 2015), elles ont encore baissé dans l'alimentaire (-1 pt) pour atteindre un niveau inobservé depuis 40 ans. La détérioration des termes de l'échange a expliqué une large partie de la baisse des marges depuis 2009. Cette tendance se poursuit donc en 2015, dans un contexte de négociations commerciales tendues.

*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	2016 T1	1,3%	0,5%
PIB Zone Euro	2016 T1	1,5%	0,5%
Production IAA France	2016 T1	0,3%	-0,5%

Sources : Insee, Eurostat

### 1.2. Production industrielle, Production manufacturière, Production IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
Production industrielle	mars-16	-0,8%	-0,6%
Production manufacturière	mars-16	-1,1%	-0,7%
Production IAA France	mars-16	-1,9%	-0,4%
Production IAA Zone euro	mars-16	1,1%	-0,5%

Source : Insee, Eurostat

### 1.3. Exportations totales de marchandises vs exportations IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre*
Exportations IAA totales	mars-16	-4,7%	-1,0%
Importations IAA totales	mars-16	-3,8%	-1,1%
Exportations IAA hors boissons et tabac	mars-16	5,0%	1,0%
Importations IAA hors boissons et tabac	mars-16	6,4%	2,9%

Source : Insee, Eurostat

## 1.4. Emploi dans l'industrie vs Emploi IAA

<i>en niveau</i>	2015T3	2015T4	2014/2013	2015/2014
Emploi dans l'industrie France	3 069 002	3 062 156	- 37 067	- 34 519
Emploi dans l'IAA France	495 560	497 180	1 902	4 332

Source : Acoiss, données CVS

<i>en évolution</i>	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2015 T4	-1,1%	-0,2%
Emploi dans l'IAA France	2015 T4	0,9%	0,3%

Source : Acoiss

## 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)	2015T3	2015T4	2015	EBE 2007
<i>Biens alimentaires</i>	17	18	17	19
<i>Biens d'équipement</i>	11	12	11	11
<i>Matériels de transport</i>	10	12	10	8
<i>Autres biens</i>	43	44	42	38
<i>Secteur manufacturier</i>	81	83	80	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
<i>Industrie</i>	35,9	36,1	0,95

Source : Insee, comptes annuels, dernier point : 2014

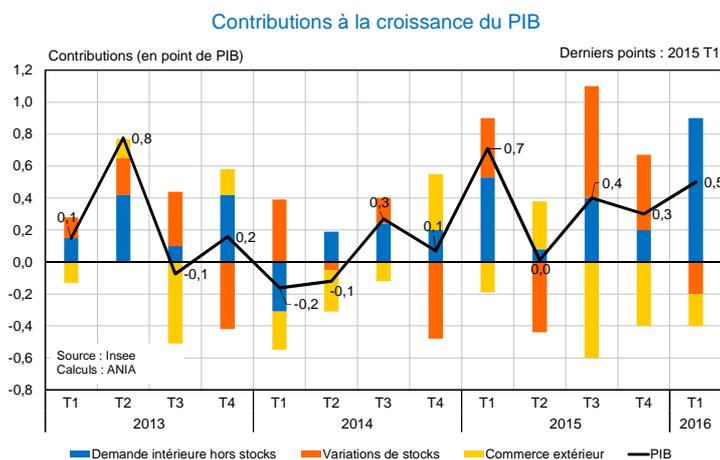
## 1.7. Prix des matières premières

Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières									
Matière première	Unité	décembre 2015	Var. ga	janvier 2016	Var. ga	février 2016	Var. ga	mars 2016	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	223,9	-15,2%	220,6	-14,9%	227,1	-11,3%	235,1	-6,5%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	37,7	-39,4%	30,8	-36,4%	33,2	-42,7%	39,1	-29,9%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	34,6	-31,5%	28,4	-31,7%	29,9	-41,4%	35,1	-32,0%

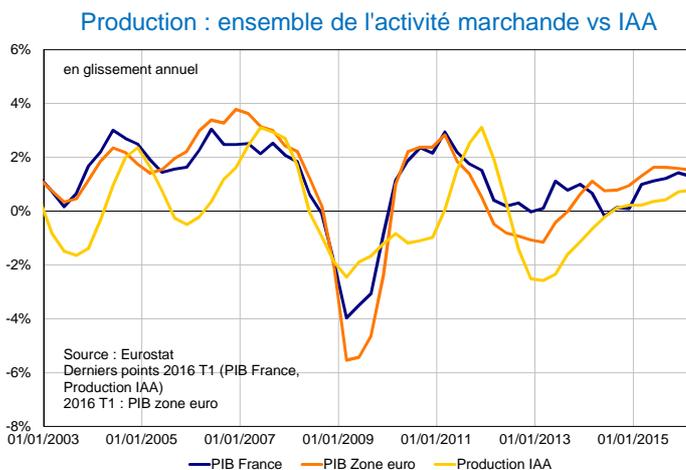
Source primaire : Insee - calculs ANIA / toutes les données sont calculées en moyenne sur la période  
Dernières données disponibles : mars 2016

## 2. CROISSANCE

### 2.1 Croissance France, rebond de l'activité début 2016 : +0,5 % au 1<sup>er</sup> trimestre



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



#### Croissance du PIB et de la production IAA en volume

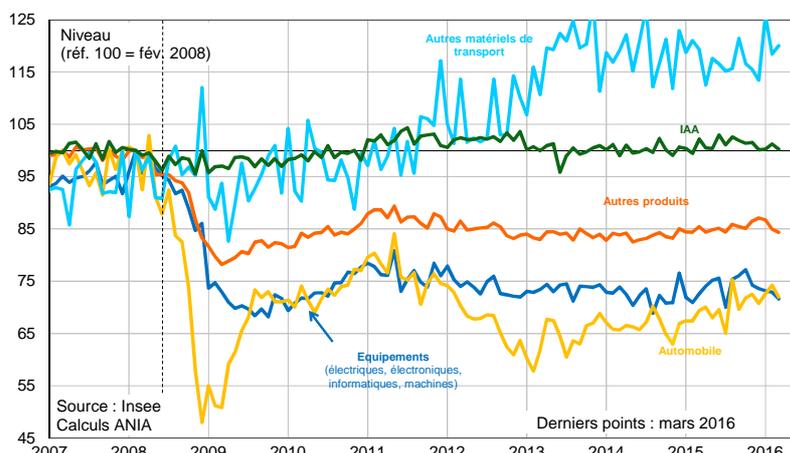
	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
PIB France	2016 T1	1,3%	0,5%
PIB Zone Euro	2016 T1	1,5%	0,5%
Production IAA France	2016 T1	0,3%	-0,5%

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

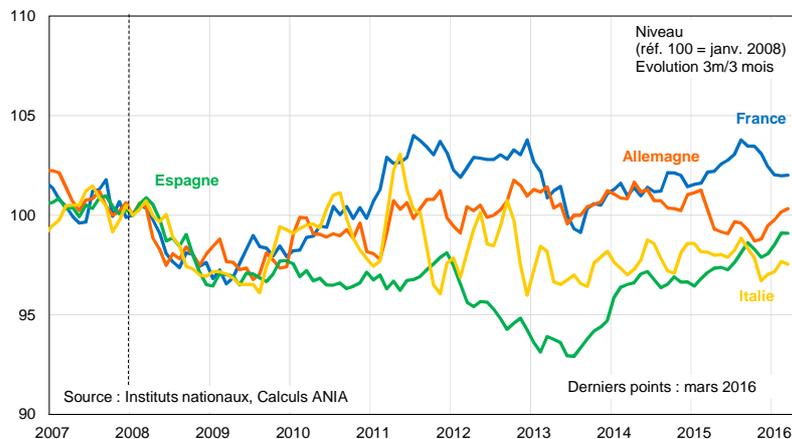


Tableau : Production IAA\* : Comparaison internationale

	Variations trimestrielles (%)					Variations mensuelles (%)		
	2015	2015	2015	2015	2016	2016		
	T1	T2	T3	T4	T1	Janvier	Février	Mars
France	-0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	-0,6%	-1,5%	1,1%	-0,5%
Allemagne	0,7%	-0,8%	-1,2%	0,2%	-0,6%	0,9%	-1,4%	-0,5%
Espagne	0,1%	0,5%	0,1%	1,4%	-1,1%	1,5%	0,2%	-0,1%
Italie	1,4%	-0,4%	-0,3%	0,4%	-1,3%	0,3%	1,4%	-3,2%
Royaume-Uni	5,2%	-12,4%	4,8%	3,4%	5,1%	0,1%	1,2%	1,7%
Zone euro	0,6%	-0,6%	0,5%	1,2%	-1,2%	1,0%	0,2%	-0,9%

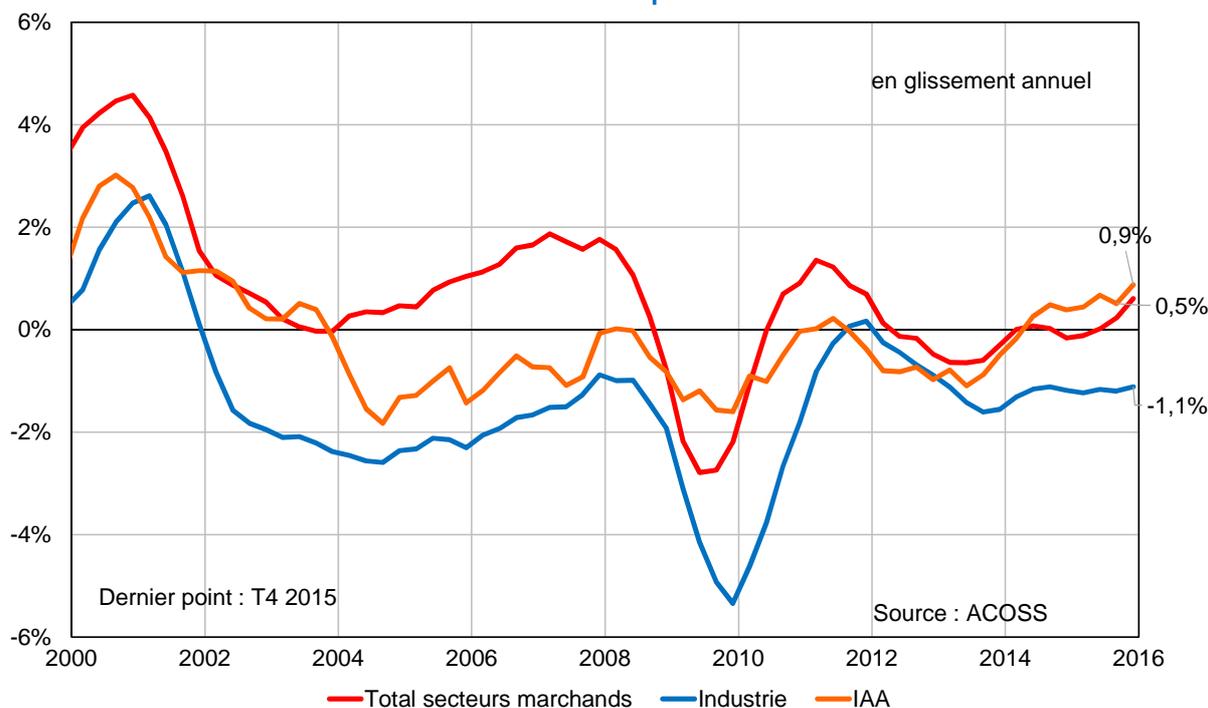
\* IPI corrigé des variations saisonnières

Source : Eurostat

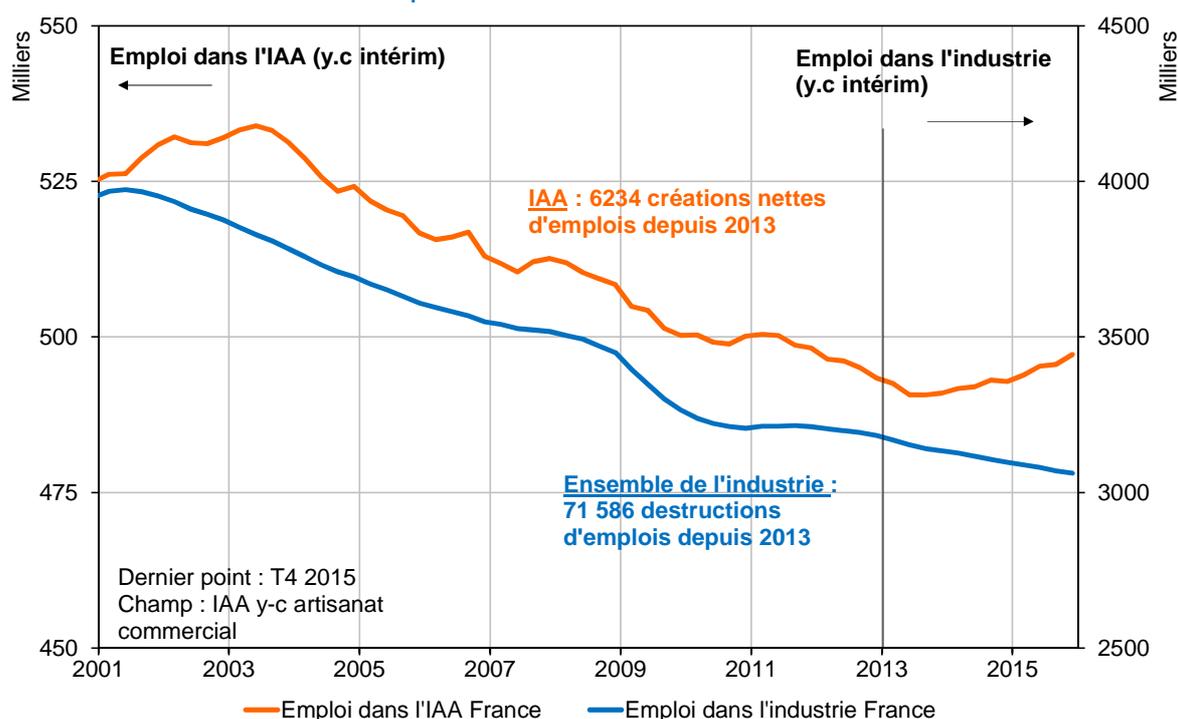
## 4. EMPLOI DANS L'IAA

### 4.1 Les créations d'emplois progressent plus vite dans le secteur agroalimentaire

#### Evolution de l'emploi dans l'industrie



#### Evolution de l'emploi dans l'IAA vs ensemble de l'industrie



## Effectifs dans l'industrie

<i>en niveau</i>	2015T3	2015T4	2014/2013	2015/2014
Emploi dans l'industrie France	3 069 002	3 062 156	- 37 067	- 34 519
Emploi dans l'IAA France	495 560	497 180	1 902	4 332

Source : Acooss, données CVS

## Evolution de l'emploi dans l'industrie

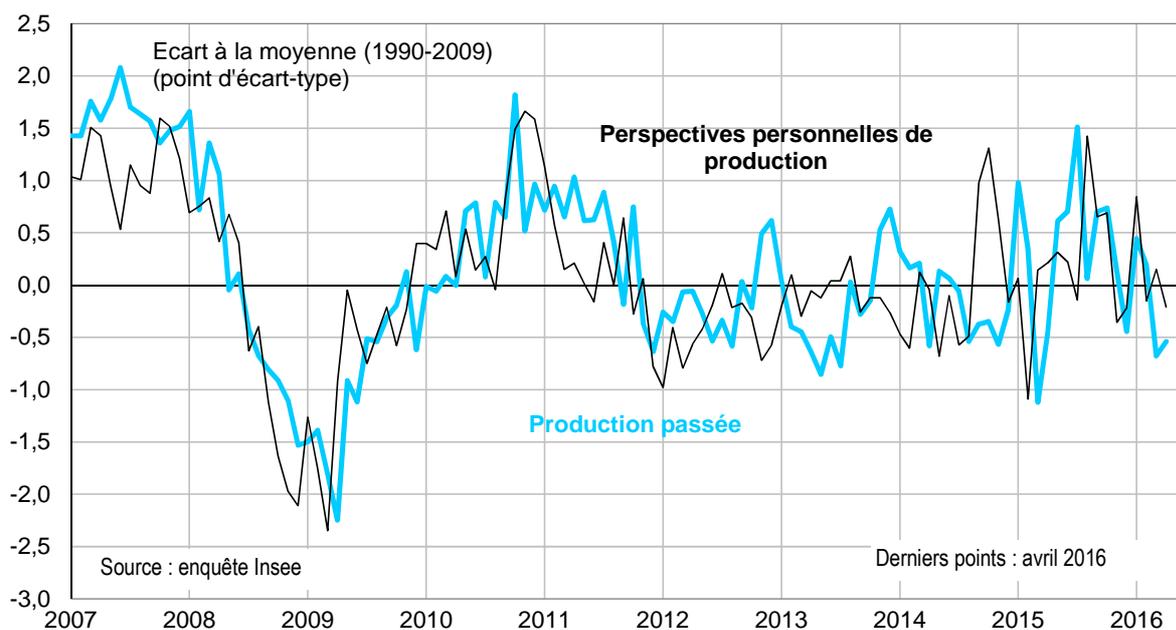
<i>en évolution</i>	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2015 T4	-1,1%	-0,2%
Emploi dans l'IAA France	2015 T4	0,9%	0,3%

Source : Acooss

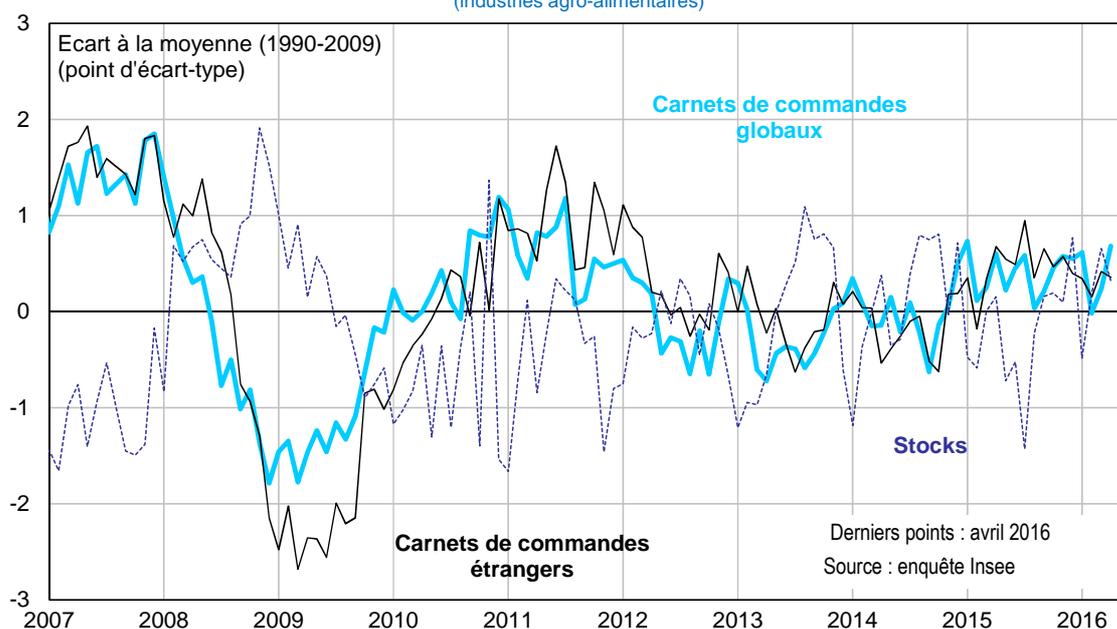
## 5. ENQUETES DE CONJONCTURE

### 5.1 Jugement des industriels de l'IAA sur leur activité

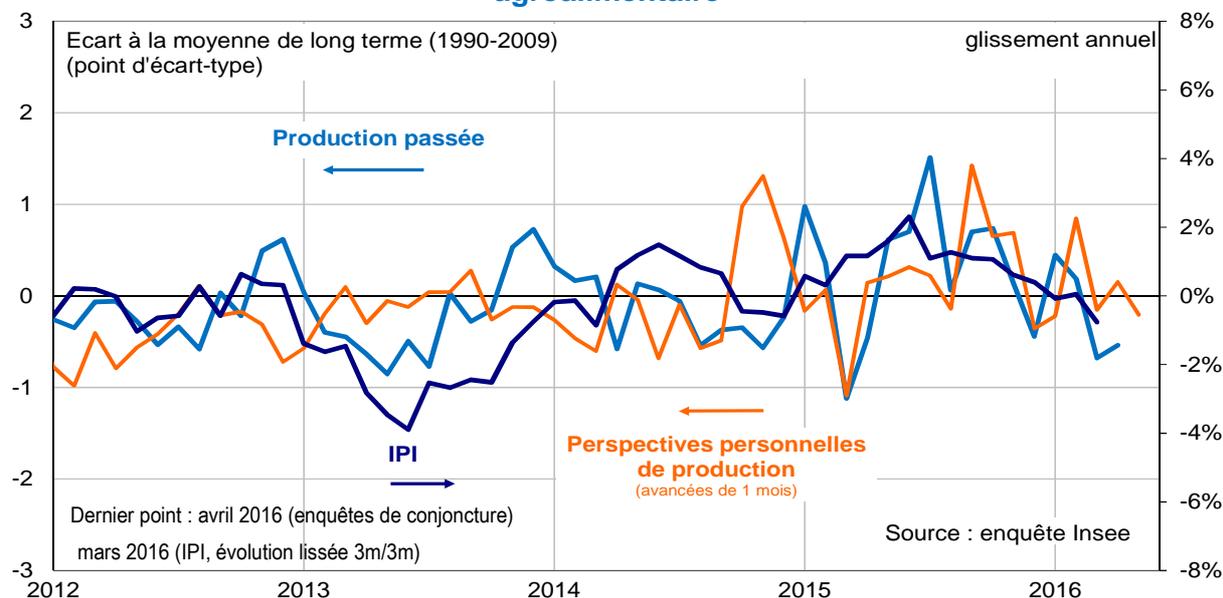
#### France : jugement des industriels sur l'activité (industries agro-alimentaires)



#### France : jugement des industriels sur l'activité (industries agro-alimentaires)



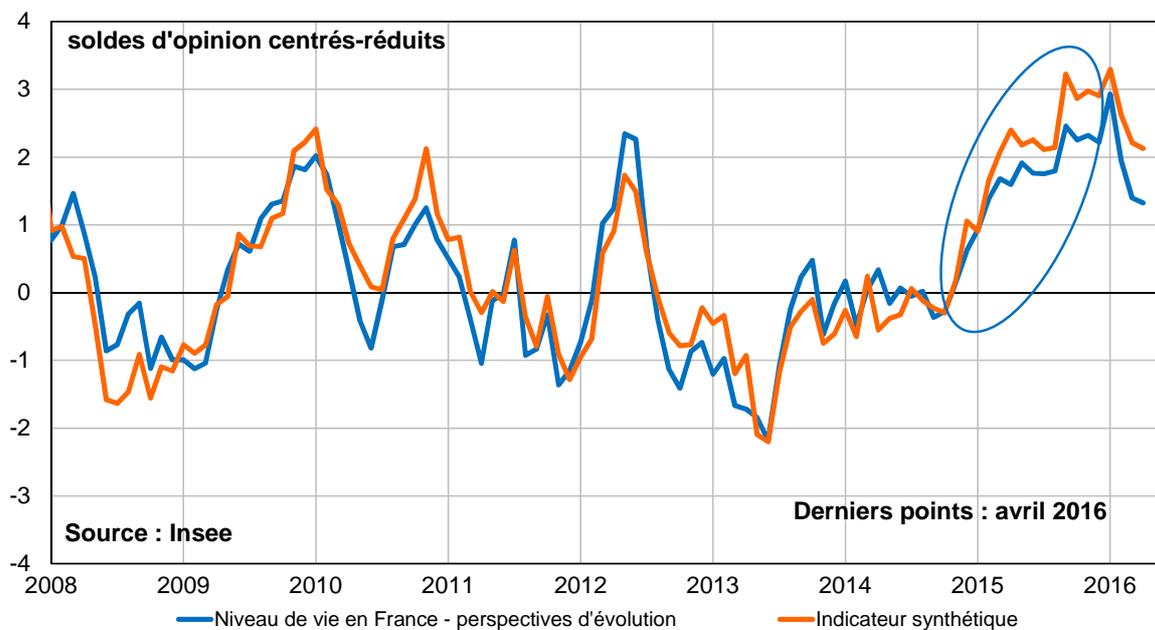
## Jugement des industriels concernant l'activité dans l'industrie agroalimentaire



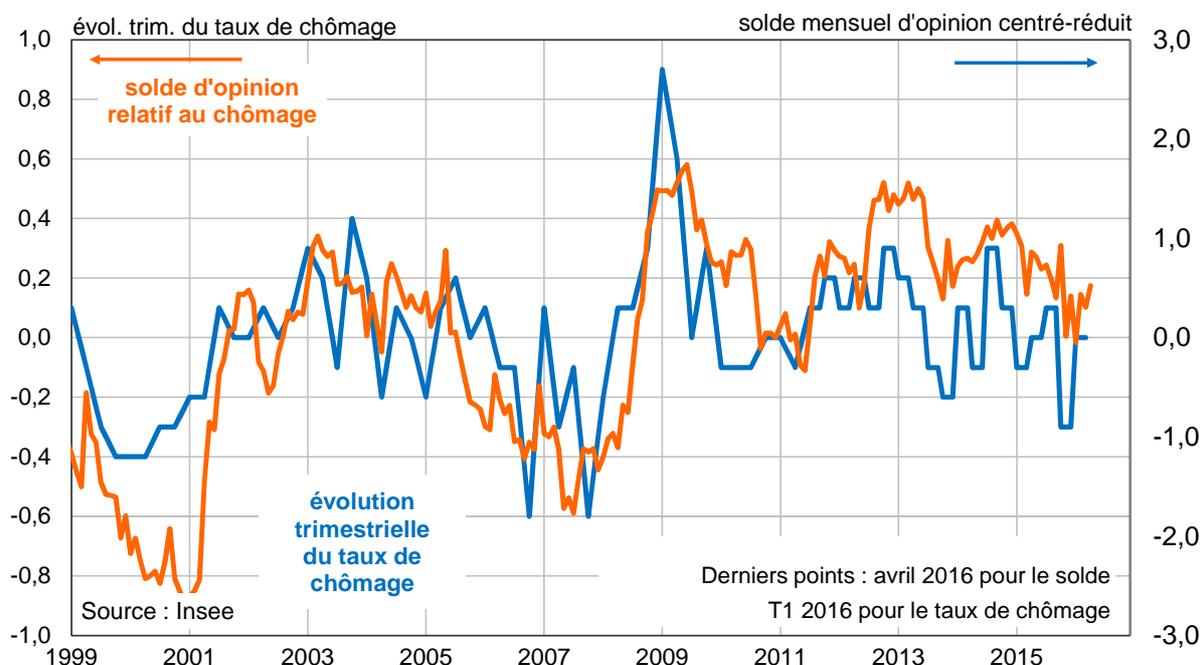
*Note de lecture : les enquêtes de conjoncture permettent d'avoir un diagnostic précis sur l'activité de court terme des industriels. La question relative à la production passée porte sur l'activité des industriels au cours des trois derniers mois. Elle est relativement bien corrélée à l'évolution de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

## 5.2 Jugement des ménages sur leur environnement économique et financier

### Evolution de l'opinion des ménages sur le niveau de vie futur en France et confiance des ménages

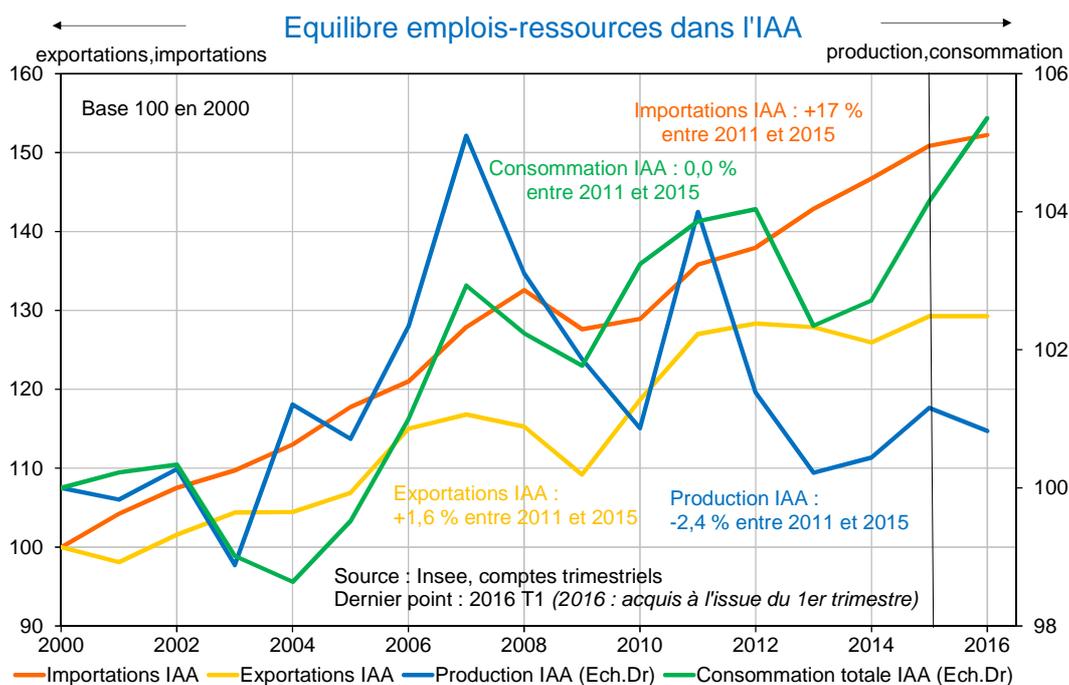


### Chômage observé et perçu



## 6. ENVIRONNEMENT DE LA DEMANDE

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



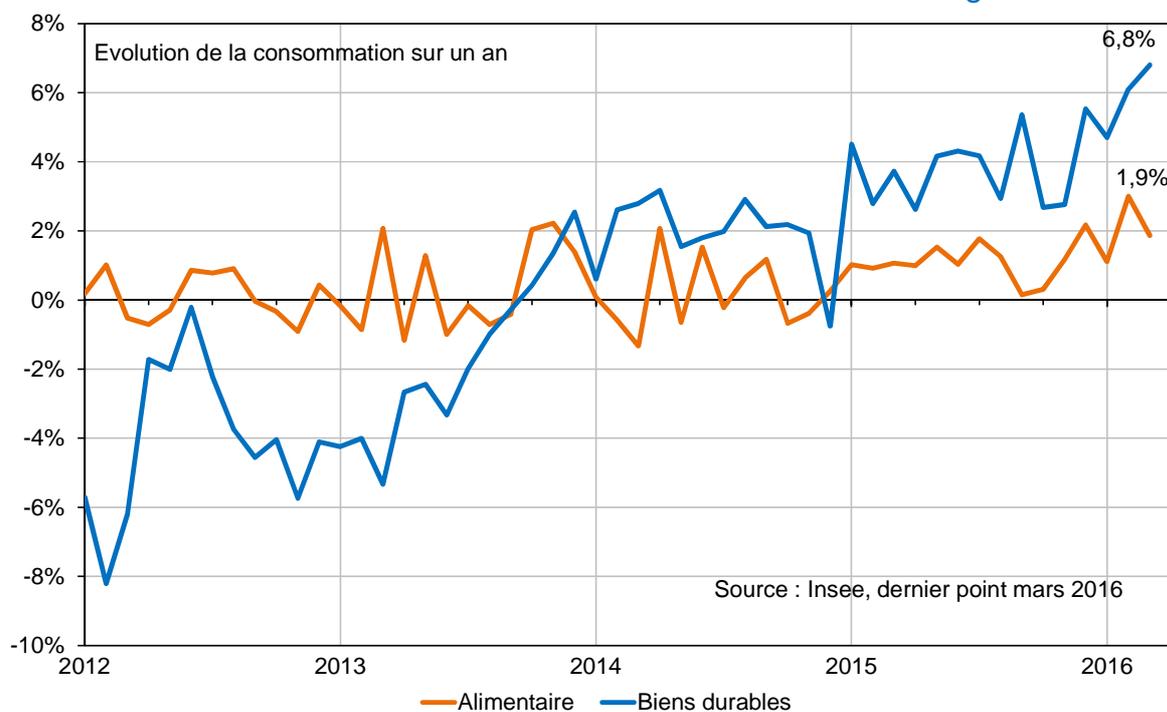
Source : Insee

Evolutions en volume (variation sur un an, en %)	2015 T4	2016 T1
Consommation totale IAA	1,2%	1,7%
Production IAA	1,0%	0,3%
Importations IAA	4,9%	1,9%

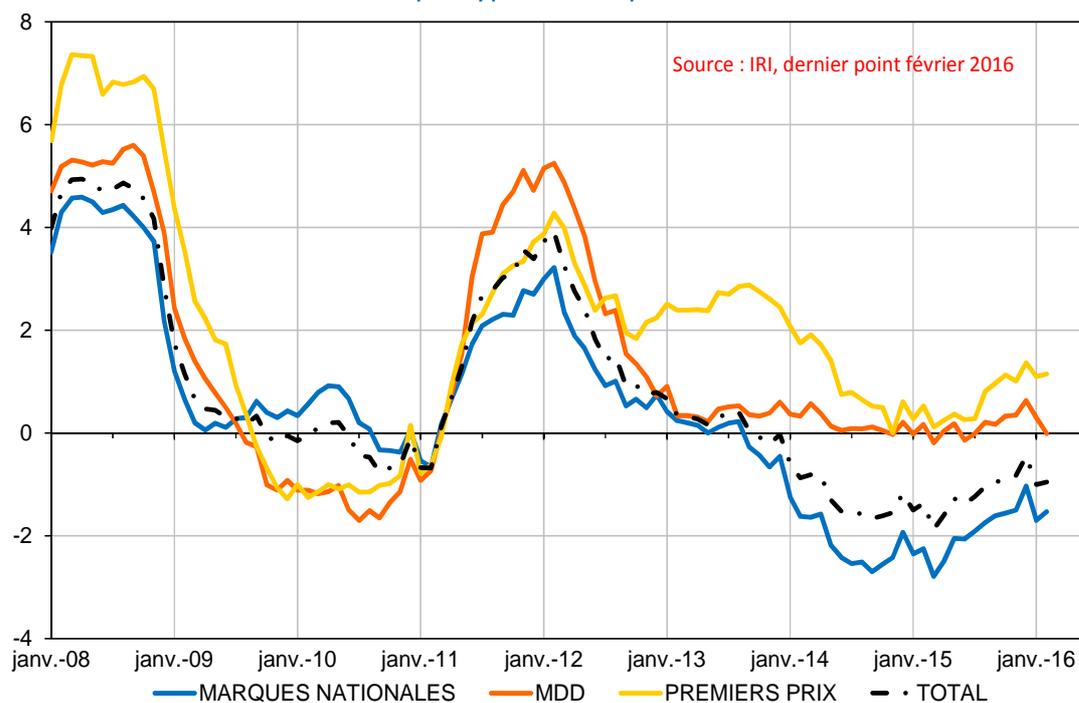
Source : Insee, comptes nationaux trimestriels

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

### Structure de la consommation des ménages

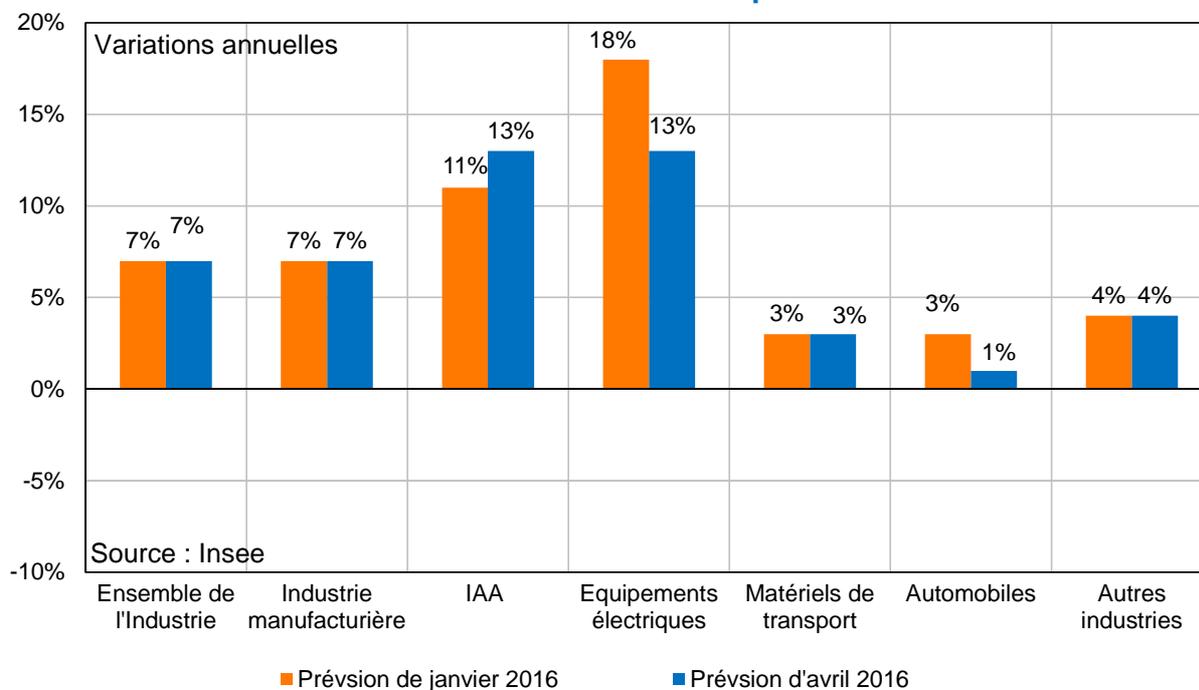


### Inflation à 1 an par type de marques Total PGC en HM+SM



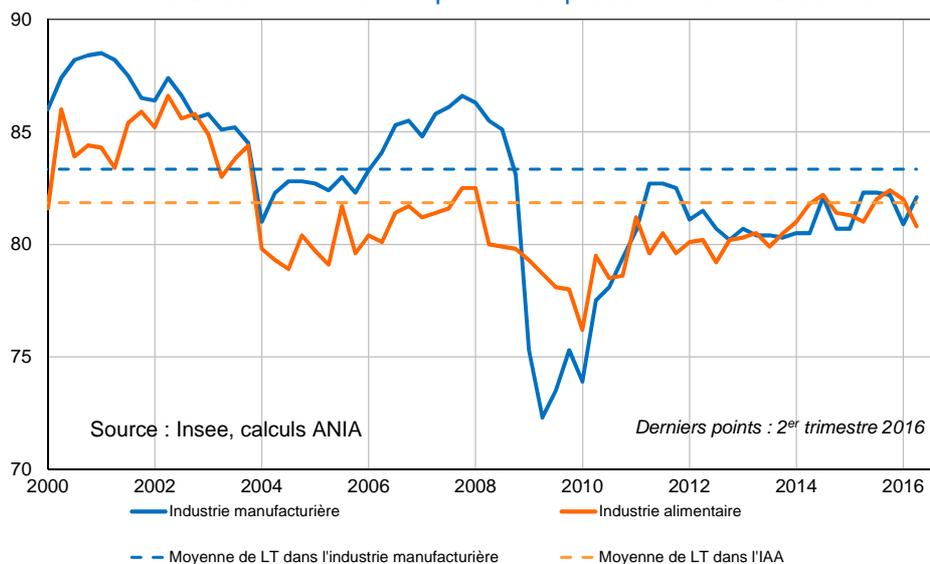
## 6.3 Investissement des entreprises : prévisions dynamiques pour 2016

### Prévisions d'investissement pour 2016



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

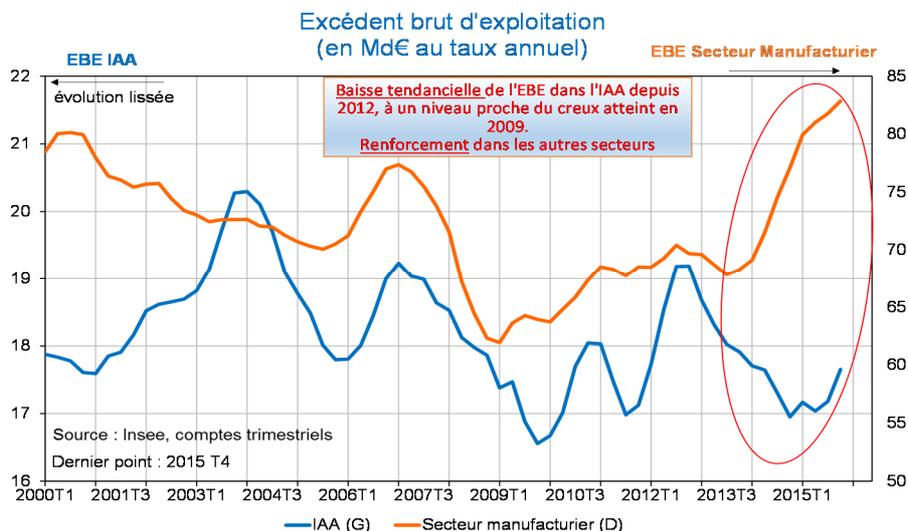
### Taux d'utilisation des capacités de production dans l'industrie



*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.*

## 7. RESULTATS D'EXPLOITATION ET MARGES

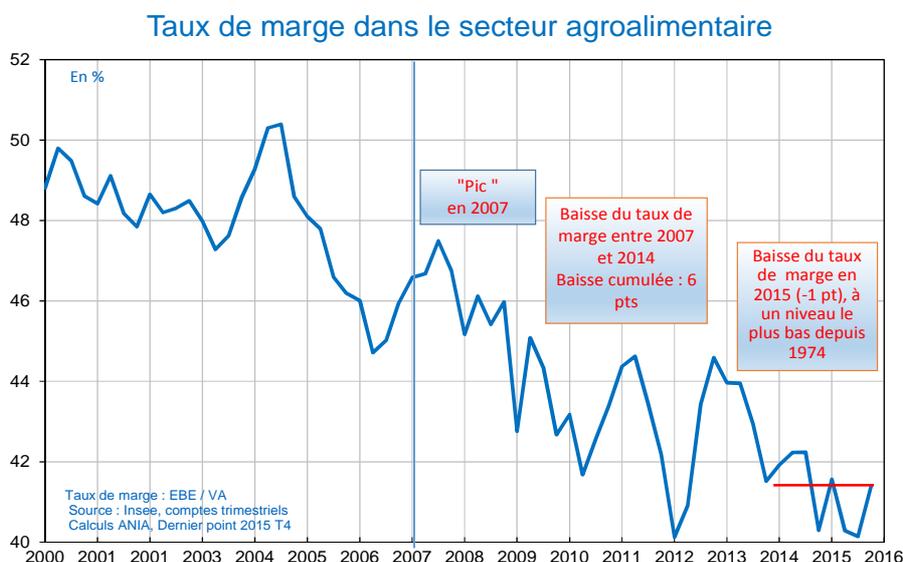
### 7.1 Excédent brut d'exploitation dans l'IAA : des performances qui s'érodent depuis deux ans, alors qu'elles se renforcent dans les autres secteurs



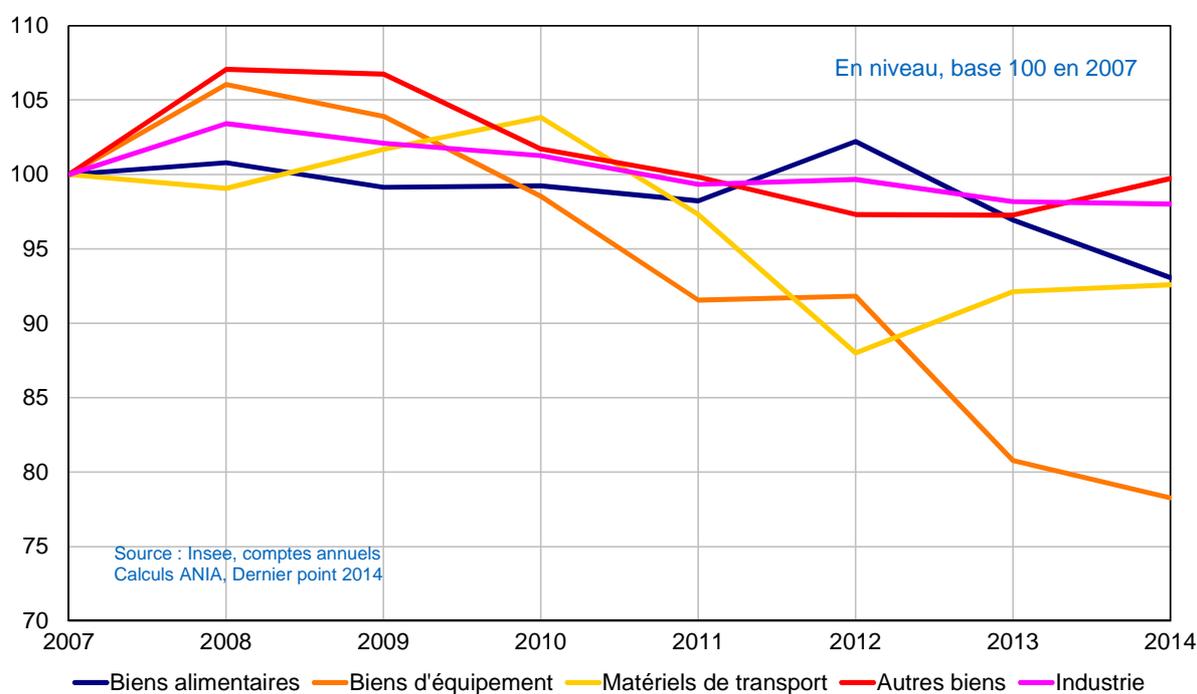
EBE (en Md€ au taux annuel)	2015 T1	2015 T2	EBE 2007
Biens alimentaires	17	18	19
Biens d'équipement	10	9	11
Matériels de transport	10	10	8
Autres biens	42	42	38
Secteur manufacturier	74	76	77

Source : Insee, comptes annuels

### 7.2 Evolution du taux de marge : baisse tendancielle dans l'agroalimentaire...



## Evolutions des marges dans l'industrie

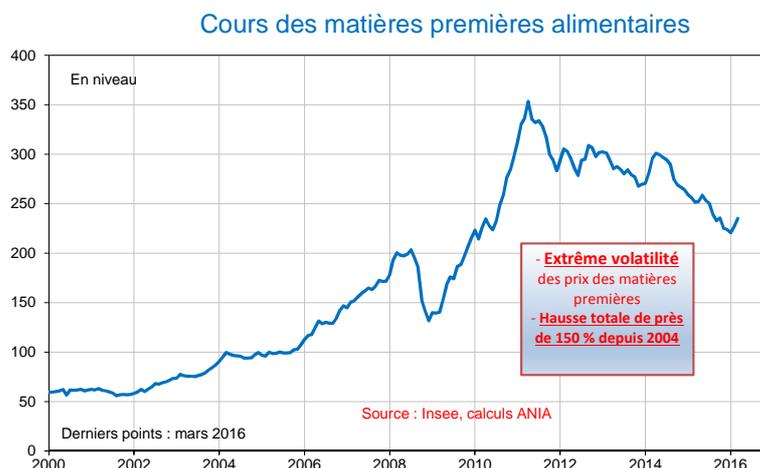


Taux de marge	2013	2014	Taux 2014/ Taux 2007
<i>Biens alimentaires</i>	43,1	41,7	0,89
<i>Biens d'équipement</i>	26,6	27,2	0,84
<i>Matériels de transport</i>	34,2	34,5	1,01
<i>Autres biens</i>	28,9	30,0	0,96
<i>Industrie</i>	35,9	36,1	0,95

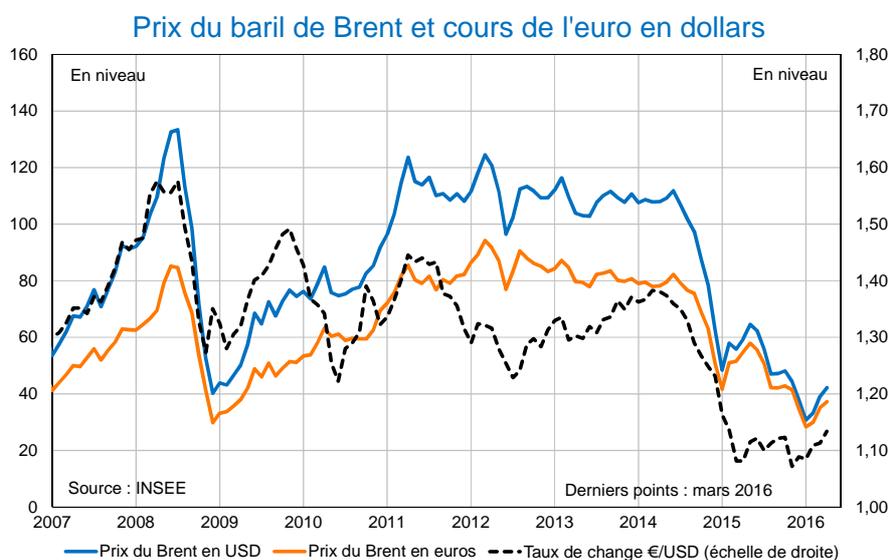
Source : Insee, comptes annuels

## 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

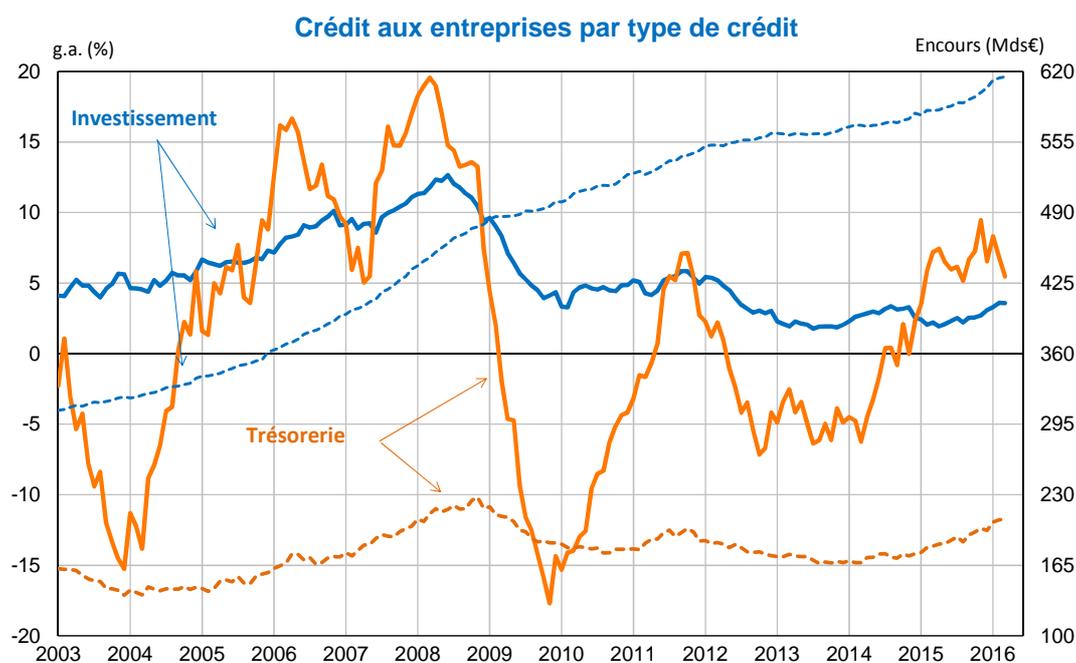
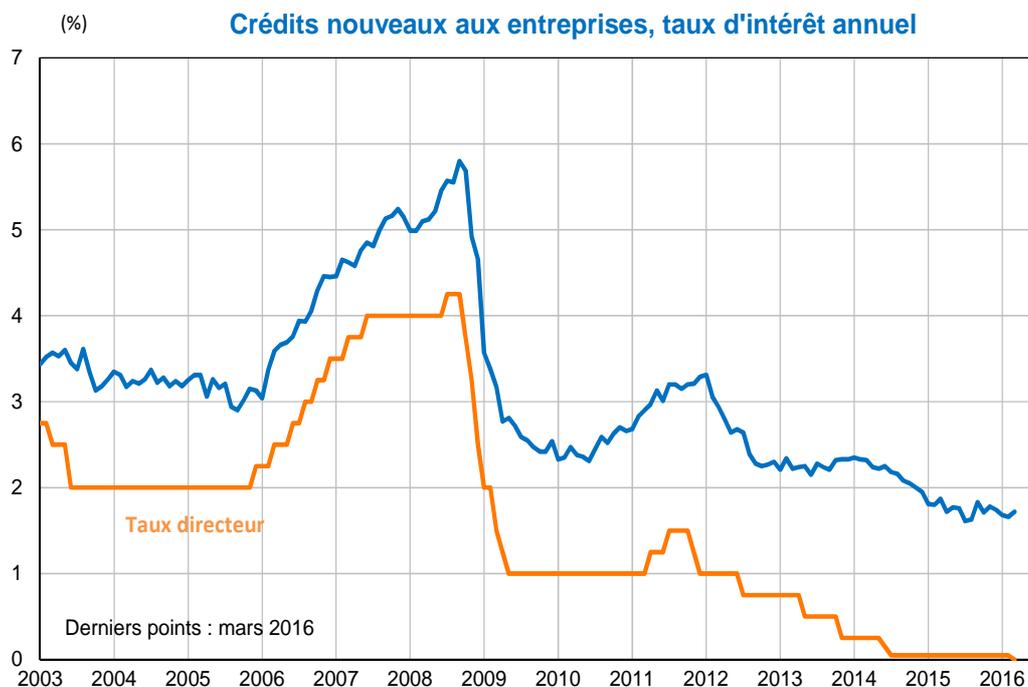


<b>Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières</b>									
Matière première	Unité	décembre 2015	Var. ga	janvier 2016	Var. ga	février 2016	Var. ga	mars 2016	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	223,9	-15,2%	220,6	-14,9%	227,1	-11,3%	235,1	-6,5%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	37,7	-39,4%	30,8	-36,4%	33,2	-42,7%	39,1	-29,9%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	34,6	-31,5%	28,4	-31,7%	29,9	-41,4%	35,1	-32,0%

Source primaire : Insee - calculs ANIA / toutes les données sont calculées en moyenne sur la période  
Dernières données disponibles : mars 2016

## 9. CONDITIONS DE FINANCEMENT DES ENTREPRISES ET TENDANCES D'INNOVATION

### 9.1 Un environnement de taux bas, un marché du crédit qui se raffermi

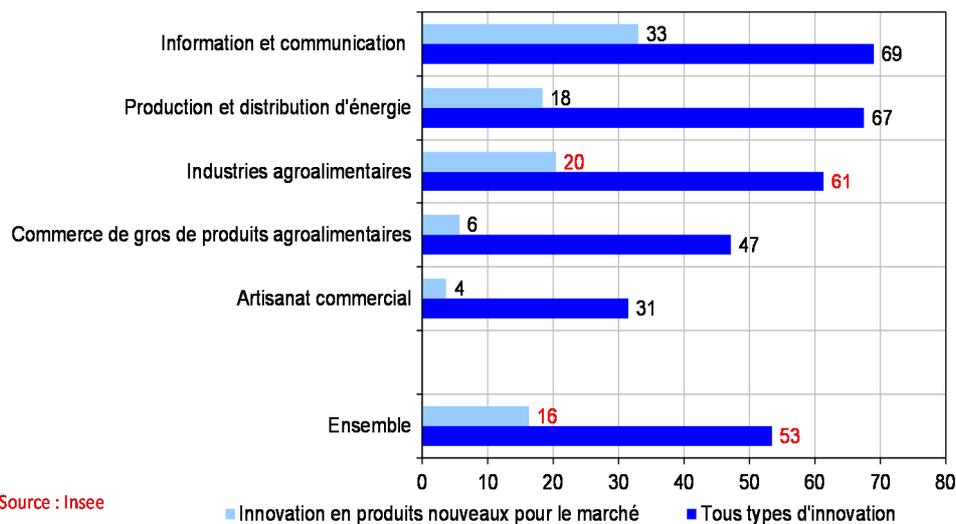


*Fierté, Responsabilité, Ambition*

## 9.2 Un processus d'innovation continu et multiforme dans l'IAA

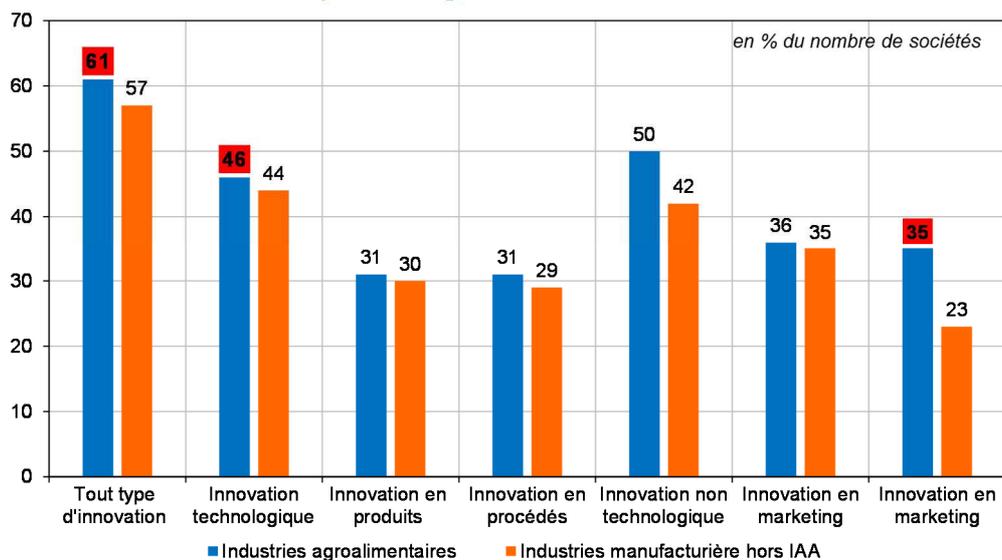
### Les entreprises innovantes par secteurs

en % du nombre d'entreprises



Source : Insee

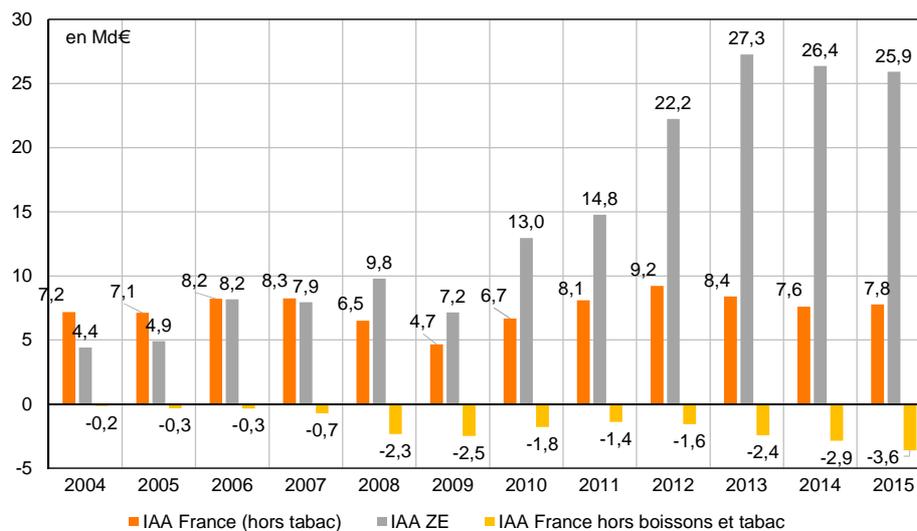
### Proportions d'entreprises innovantes par catégorie d'innovation



## 10. ECHANGES EXTERIEURS

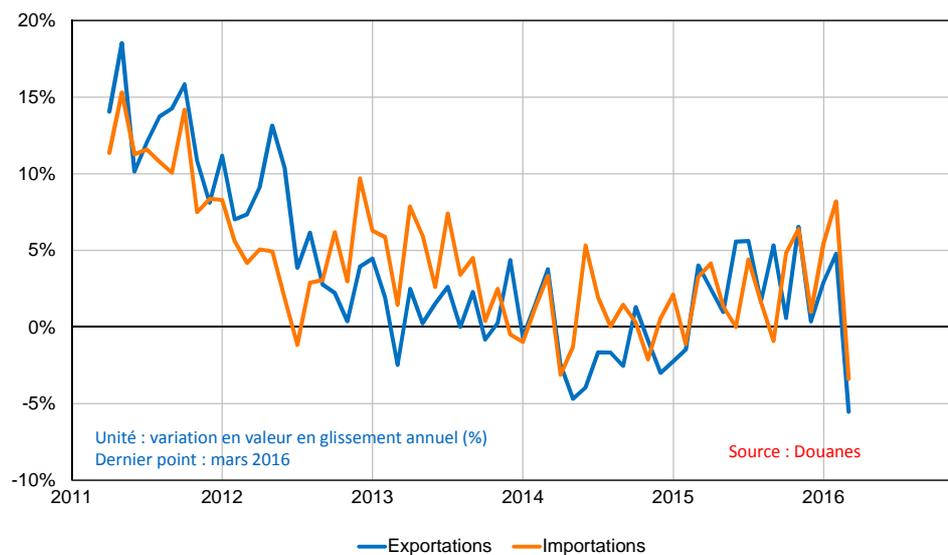
### 10.1 Un solde commercial favorable dans l'IAA, mais qui s'érode

#### Solde commercial : IAA vs ensemble de l'économie



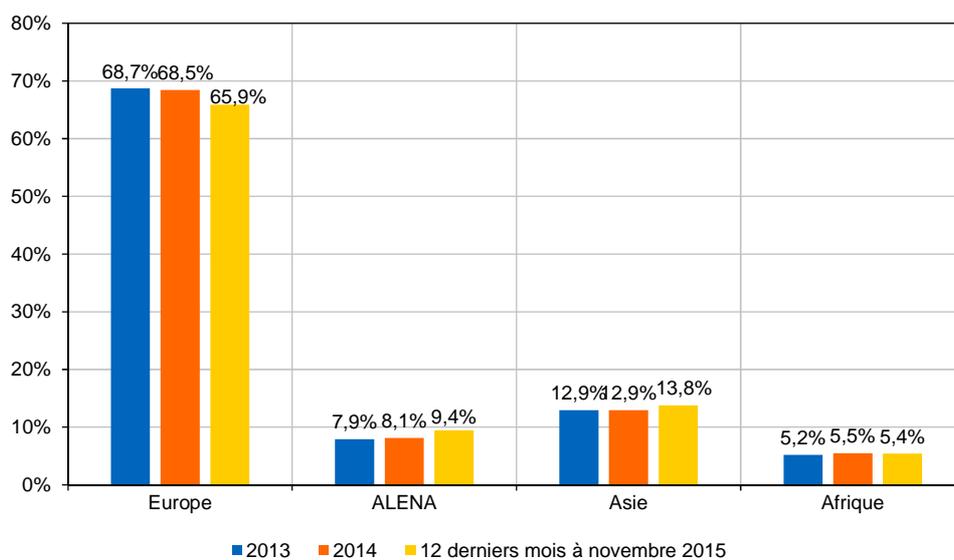
### 10.2 En lien avec des importations qui progressent tendanciellement plus vite que les exportations

#### 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 mars 2016

