

Sommaire

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

Edito

Les dernières données économiques signalent un ralentissement de la conjoncture au 1^{er} semestre 2016. Sur fond de baisse de production, de spirale déflationniste qui contraint la consommation, le solde commercial s'est dégradé. D'un point de vue prospectif, les derniers indicateurs ne plaident pas pour un redressement notable de l'activité dans le secteur agroalimentaire. Seule, la production pourrait retrouver un peu de tonus dans les mois à venir, sans toutefois effacer le net recul jusqu'alors observé en 2016.

♦ **Côté demande, l'investissement** progresserait en 2016 (+13 % prévu), profitant du dispositif de suramortissement, finalement reconduit jusqu'en avril 2017. Ce sursaut serait toutefois insuffisant pour effacer une baisse globalement continue depuis 2008 (d'environ 20 %). En revanche, la **consommation** serait toujours contrainte par une guerre des prix persistante en 2016, qui se poursuivrait dans les mois à venir selon les industriels dernièrement interrogés. Ainsi, malgré la bonne tenue du pouvoir d'achat (+ 1,6 %, après + 0,7 % en 2014), confirmée par des perspectives de niveau de vie bien orientées selon les enquêtes, la consommation alimentaire devrait ralentir en 2016 (acquis de +0,6 % à l'issue de juillet contre +1,2 % observé en 2015). **Sources Insee, IRI**

♦ **Signe d'une compétitivité dégradée, la hausse de l'investissement 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 comme les stocks fléchissent. Le solde commercial se détériore sensiblement lorsqu'il est mesuré hors boissons et tabac (-4,1 Md€ en 2016, baisse de 800 millions d'euros sur un an). Il atteint désormais un niveau inobservé depuis 2004. **Source Douanes**

♦ **La situation financière des entreprises agroalimentaires continue d'être fragile.** Le secteur agroalimentaire échappe au redressement des marges constaté dans l'ensemble de l'industrie, désormais à leur niveau de 2007. En revanche, dans l'IAA, le taux de marge a reculé de près de 4 points depuis 2007. La baisse des marges a notamment été prononcée en 2015 (-2 points) – **Source Insee**

1. CHIFFRES CLÉS

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

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
PIB France	2016 T2	1,3%	-0,1%
PIB Zone Euro	2016 T2	1,6%	0,3%
Production IAA France	2016 T2	-2,5%	-0,9%

Sources : Insee, Eurostat

Production industrielle, Production manufacturière, Production IAA

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre *
Production industrielle	juil-16	-0,1%	-1,3%
Production manufacturière	juil-16	0,4%	-1,1%
Production IAA France	juil-16	-0,7%	1,4%
Production IAA Zone euro	juil-16	-1,3%	-1,0%

Source : Insee, Eurostat
* acquis à l'issue de juillet

Emploi dans l'industrie vs Emploi IAA

en niveau	2016T1	2016T2	2015/2014	2016*/2015
Emploi dans l'industrie France	3 068 467	3 062 420	- 33 327	- 15 716
Emploi dans l'IAA France	495 776	497 565	4 500	3 300

Source : Acofs, données CVS, * 2016 prolongé par l'acquis

Exportations totales de marchandises vs exportations IAA

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

Source : Insee, Eurostat
* acquis à l'issue de juillet

en évolution	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2016 T2	-1,1%	-0,3%
Emploi dans l'IAA France	2016 T2	1,1%	0,3%

Source : Acofs

Note de lecture : faute publication de données trimestrielles plus fines par métiers de l'alimentaire, l'estimation de l'emploi est ici donnée en intégrant l'artisanat commercial.

1. CHIFFRES CLÉS

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

Taux de marge	2014	2015	2016*	Taux 2016/ Taux 2007
Biens alimentaires	44,5	44,6	43,1	-3,6
Biens d'équipement	29,1	32,7	34,7	1,9
Matériels de transport	26,2	33,8	41,1	7,0
Autres biens	30,4	33,1	32,9	1,6
Industrie	33,0	35,1	35,1	0,2

Source : Insee, comptes trimestriels, *2016 prolongé par l'acquis

Prix des matières premières

Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières									
Matière première	Unité	mai 2016	Var. ga	juin 2016	Var. ga	juillet 2016	Var. ga	août 2016	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	215,3	-5,2%	225,3	-0,6%	220,6	2,0%	212,4	4,8%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	47,1	-27,1%	48,5	-22,3%	45,1	-19,3%	46,1	-4,0%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	41,7	-28,0%	43,2	-22,3%	40,8	-19,7%	41,2	-3,3%

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

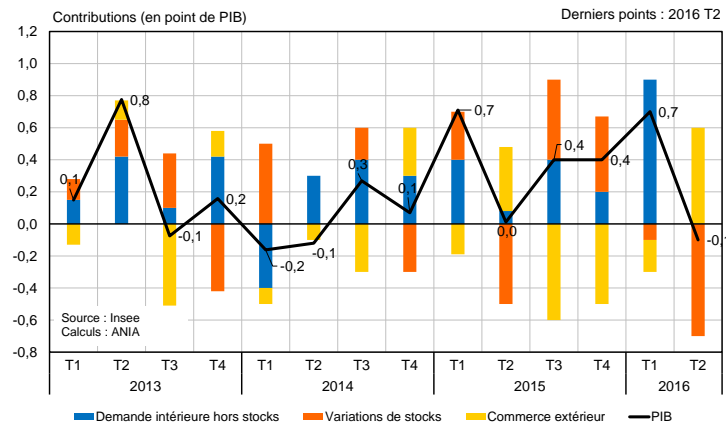
2. CROISSANCE

**Croissance France, fléchissement de l'activité
au 2e trimestre : -0,1 %**

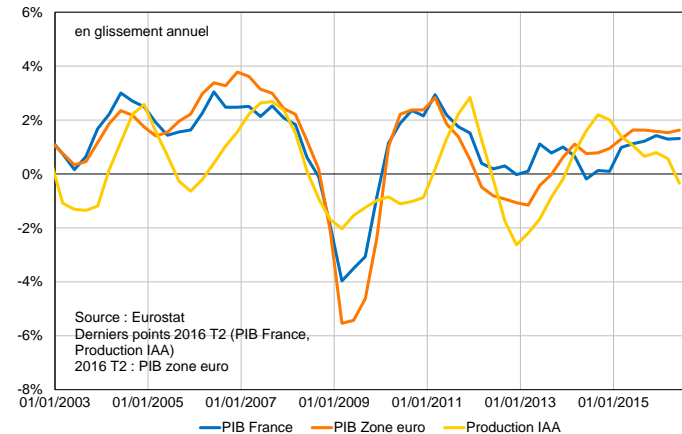
Comparaison internationale :

Une activité qui décroche dans l'IAA, malgré un contexte international un peu plus porteur

Contributions à la croissance du PIB



Production : ensemble de l'activité marchande vs IAA



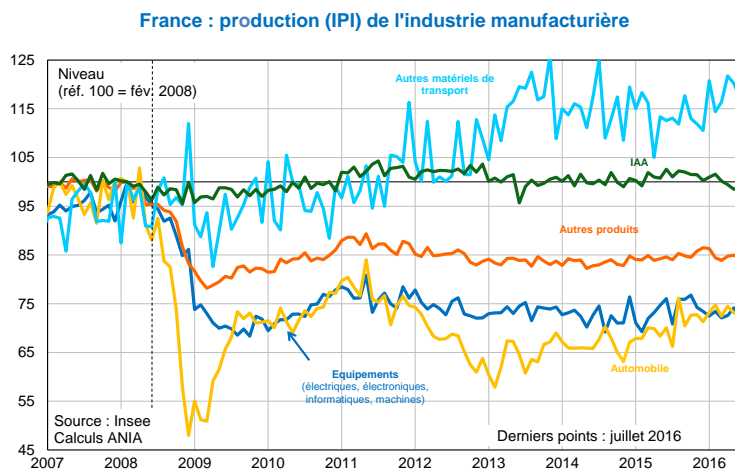
Croissance du PIB et de la production IAA en volume

	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre
PIB France	2016 T2	1,3%	-0,1%
PIB Zone Euro	2016 T2	1,6%	0,3%
Production IAA France	2016 T2	-2,5%	-0,9%

Sources : Insee, Eurostat

3. ACTIVITÉ INDUSTRIELLE

Evolution de la production dans l'industrie manufacturière



Evolution de la production des IAA : comparaison internationale

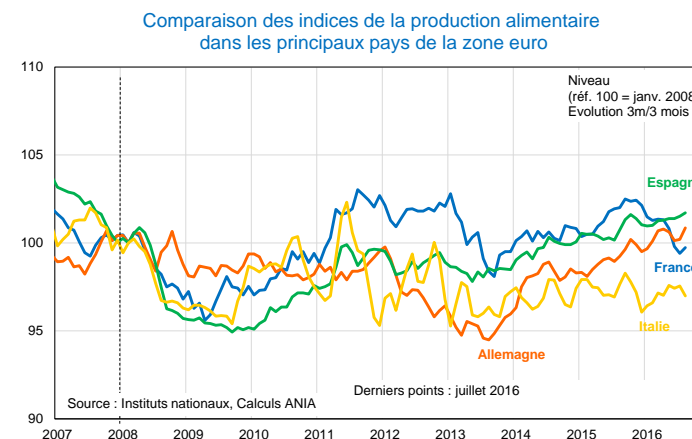


Tableau : Production IAA* : Comparaison internationale

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

* Production IAA corrigée des variations saisonnières

-- : indicateur non disponible

(a) acquis au dernier mois disponible

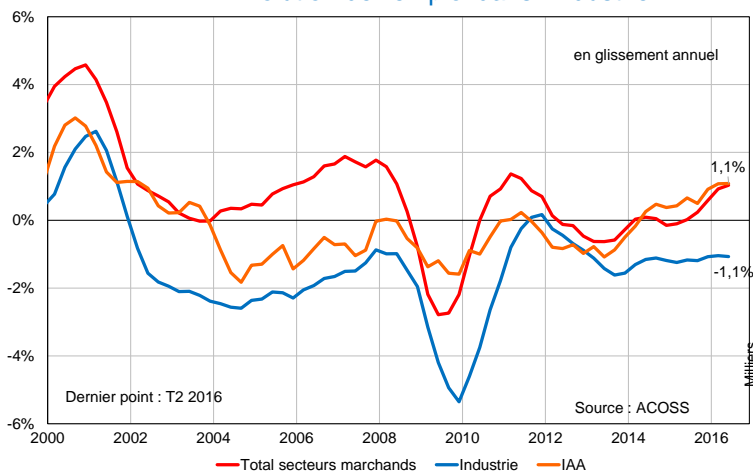
Sources : Eurostat

Fierté, Responsabilité, Ambition

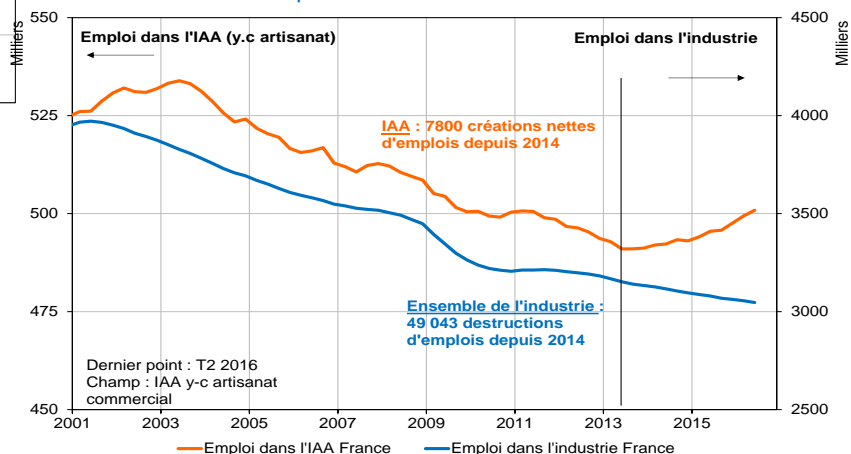
4. EMPLOI DANS L'IAA

Des créations d'emplois dans le secteur agroalimentaire,
des destructions persistantes dans le reste de l'industrie

Evolution de l'emploi dans l'industrie



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



Effectifs dans l'industrie

en niveau	2016T1	2016T2	2015/2014	2016*/2015
Emploi dans l'industrie France	3 068 467	3 062 420	- 33 327	- 15 716
Emploi dans l'IAA France	495 776	497 565	4 500	3 300

Source : AcoSS, données CVS, * 2016 prolongé par l'acquis

Note de lecture : l'estimation de l'emploi est ici donnée en intégrant l'artisanat commercial, faute publication de données trimestrielles plus fines par métiers de l'alimentaire

Evolution de l'emploi dans l'industrie

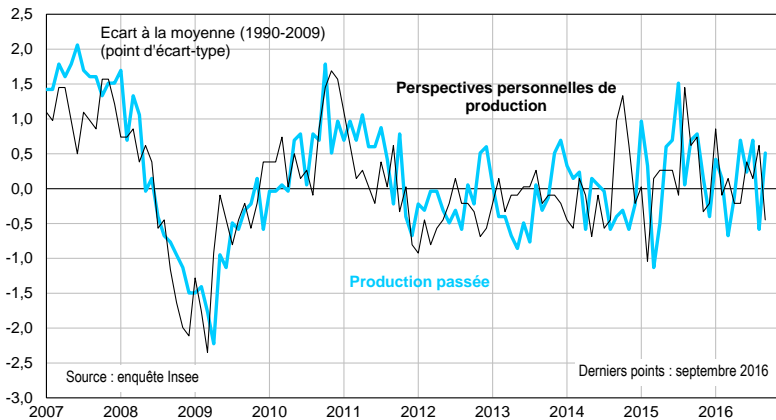
en évolution	Dernier point connu	Glissement annuel en %	Variation sur un trimestre en %
Emploi dans l'industrie France	2016 T2	-1,1%	-0,3%
Emploi dans l'IAA France	2016 T2	1,1%	0,3%

Source : AcoSS

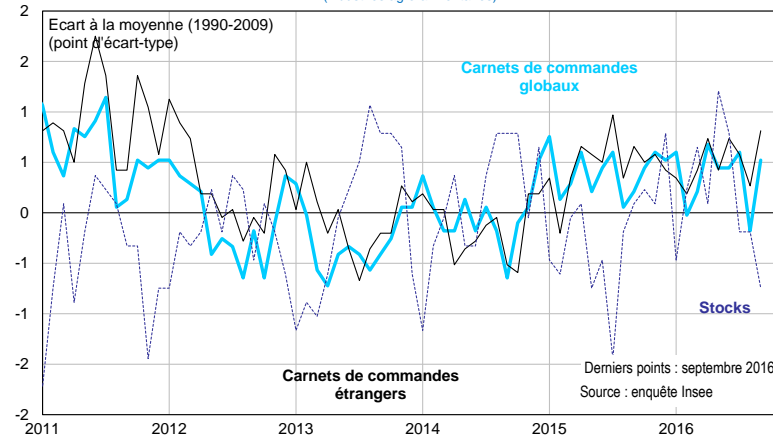
5. ENQUÊTES DE CONJONCTURE - ENTREPRISES

Jugement des industriels de l'IAA sur leur activité

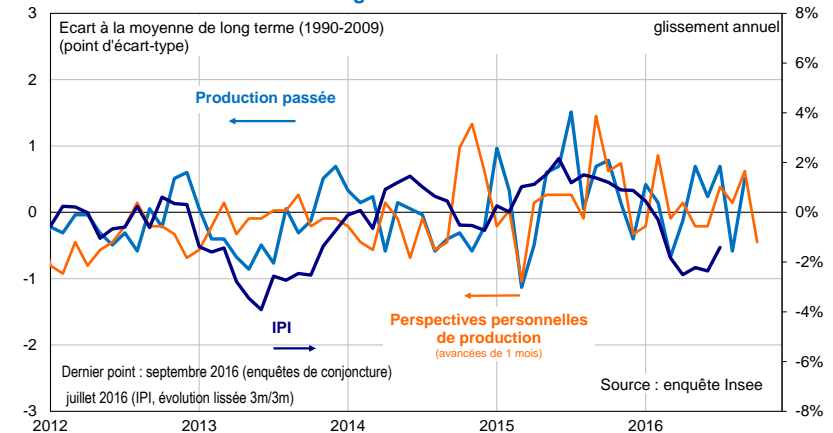
France : jugement des industriels sur l'activité
(industries agro-alimentaires)



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), qui a nettement **décroché au 1^{er} semestre, en raison notamment de conditions climatiques défavorables.**

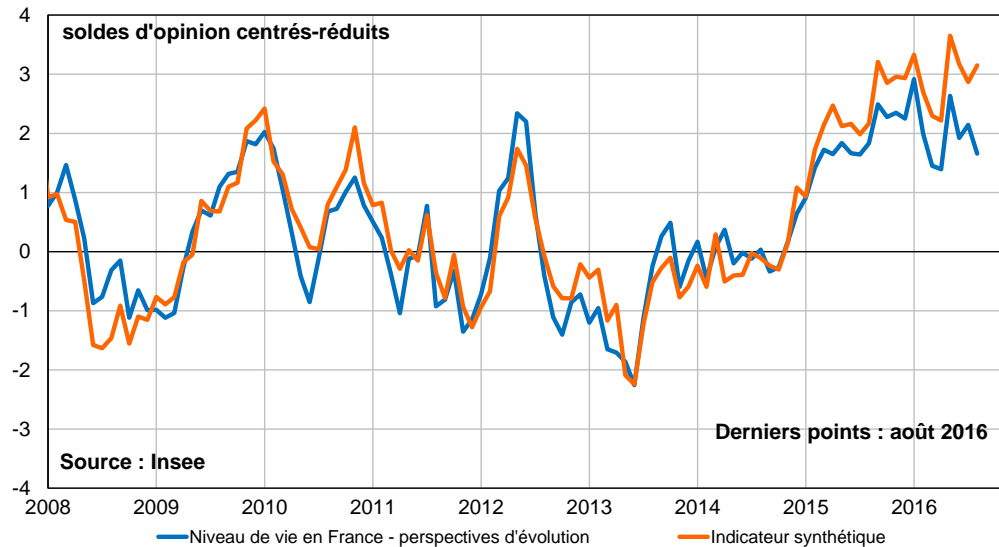
Les perspectives de production portent sur l'évolution de la production dans les trois prochains mois.

Ces perspectives, bien orientées cet été puis en retrait en septembre, permettent d'anticiper un contrecoup favorable à court terme de la production, qui pourrait être suivi d'un nouveau recul fin 2016.

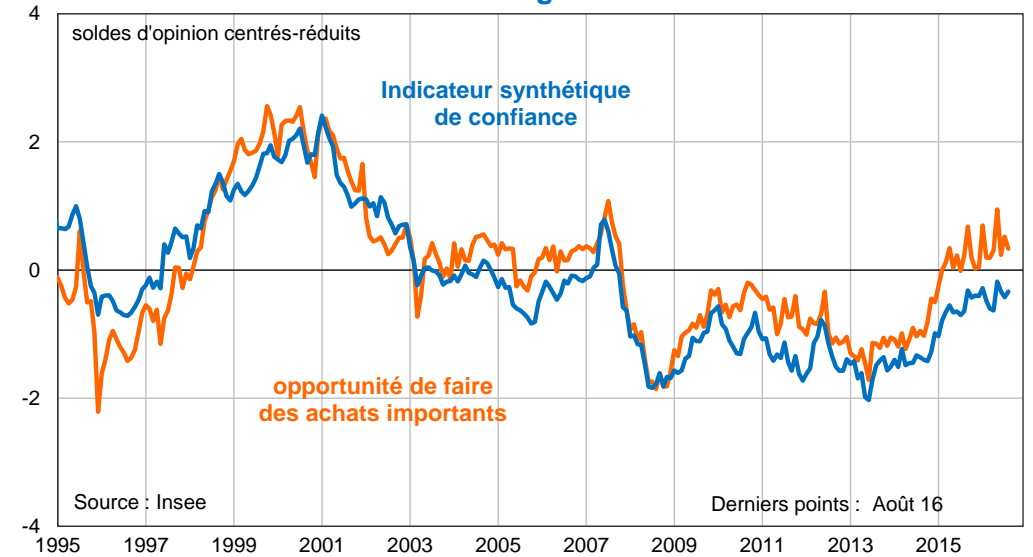
5. ENQUÊTES DE CONJONCTURE - MENAGES

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



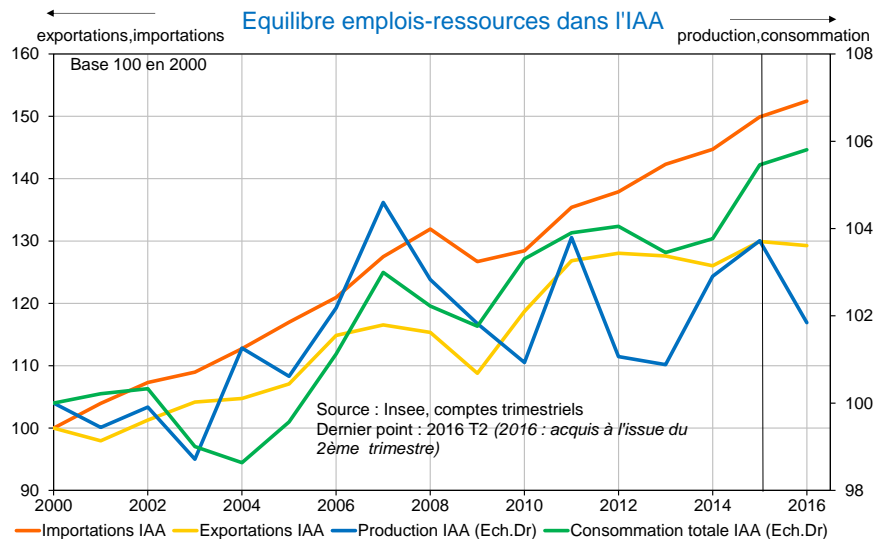
Evolution du solde relatif à l'opportunité d'acheter et confiance des ménages



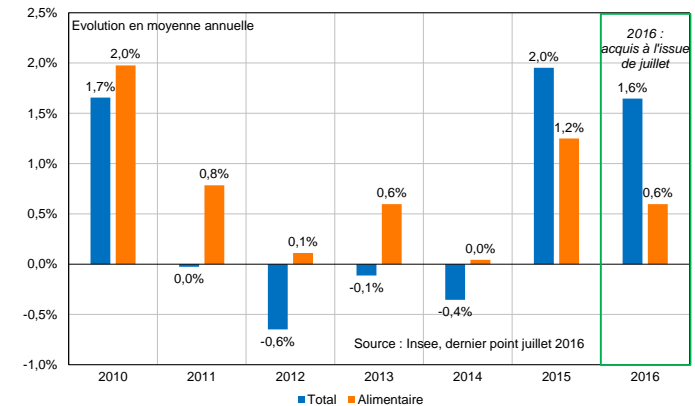
6. ENVIRONNEMENT DE LA DEMANDE

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

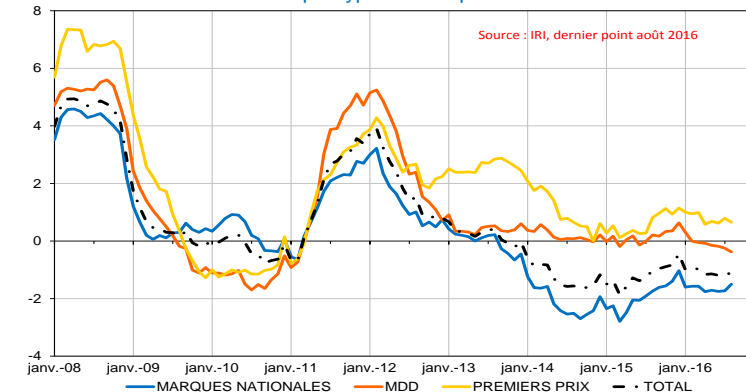
Le contexte de guerre des prix dans la distribution ne stimule pas la consommation, qui augmente moins vite dans l'alimentaire depuis 3 ans



Evolution de la consommation en France



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



Evolution en volume (variation sur un an, en %)	2016 T1	2016 T2	Evolution 2016/ 2011
Consommation totale IAA	1,5%	0,1%	1,3%
Production IAA	-0,6%	-2,5%	-2,6%
Importations IAA	0,5%	-0,7%	13,9%
Exportations IAA	3,8%	1,7%	2,5%

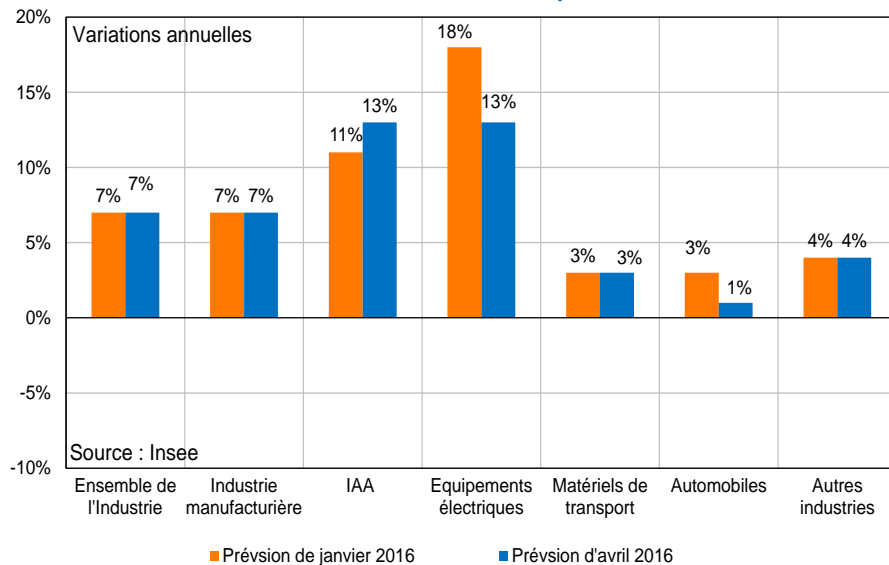
Source : Insee, comptes nationaux trimestriels

Fierté, Responsabilité, Ambition

6. ENVIRONNEMENT DE LA DEMANDE

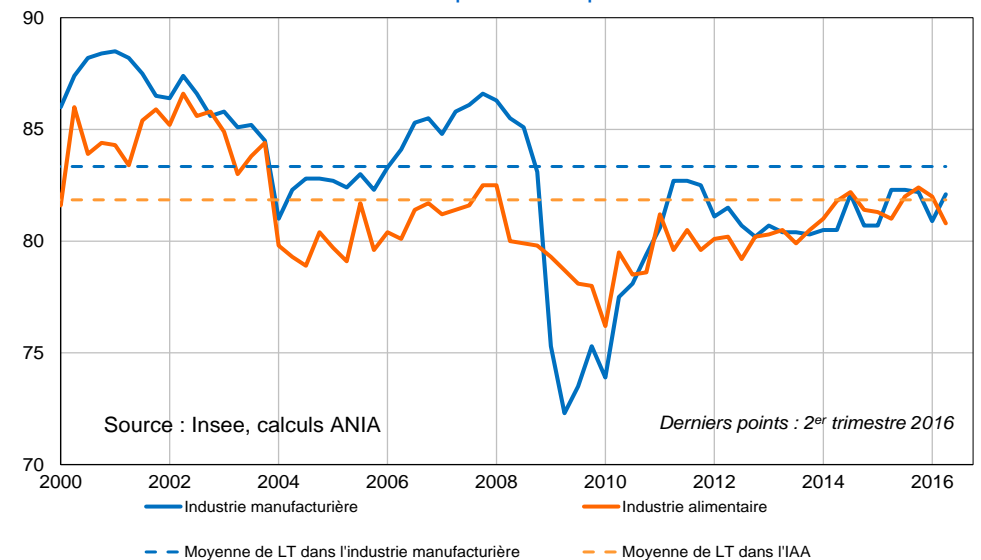
Investissement des entreprises :
prévisions dynamiques pour 2016

Prévisions d'investissement pour 2016



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

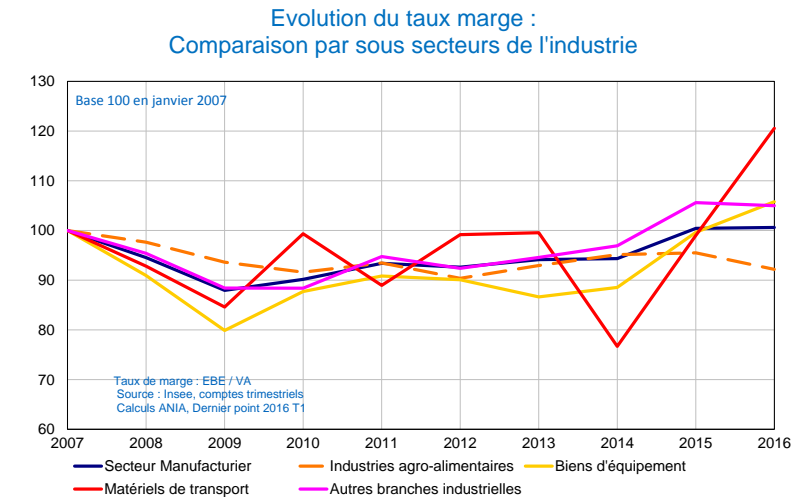
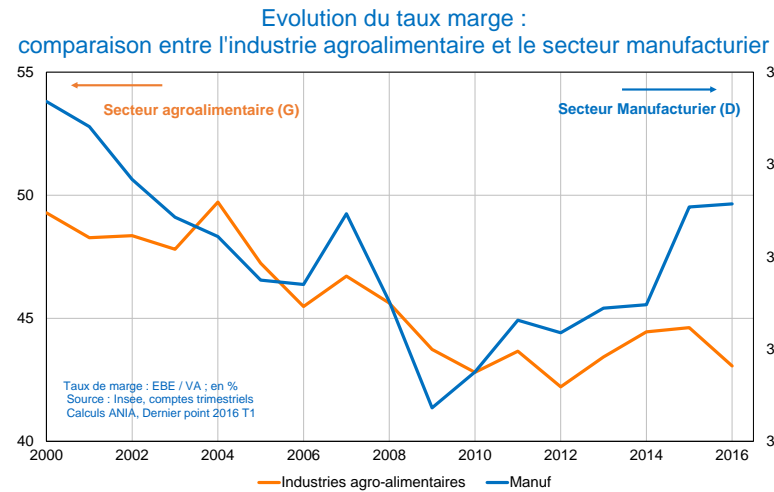
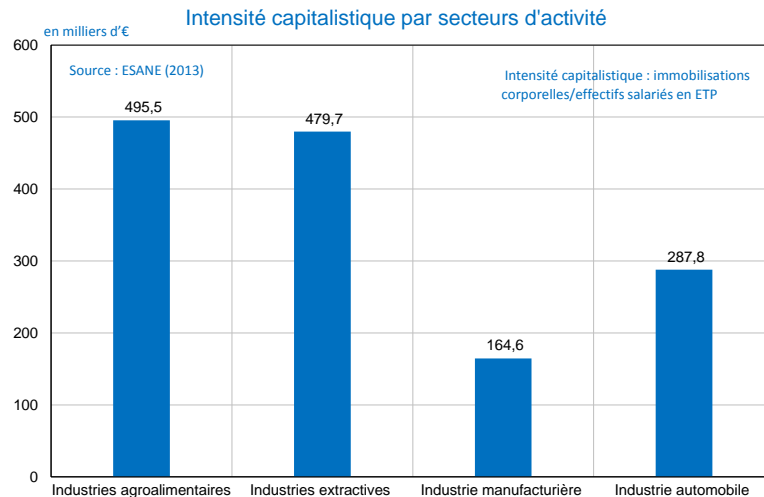
Taux d'utilisation des capacités de production dans l'industrie



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. RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Evolution du taux de marge :
Renforcement dans l'ensemble des secteurs industriels, sauf dans l'IAA...



Taux de marge	2014	2015	2016*	Taux 2016/ Taux 2007
Biens alimentaires	44,5	44,6	43,1	-3,6
Biens d'équipement	29,1	32,7	34,7	1,9
Matériels de transport	26,2	33,8	41,1	7,0
Autres biens	30,4	33,1	32,9	1,6
Industrie	33,0	35,1	35,1	0,2

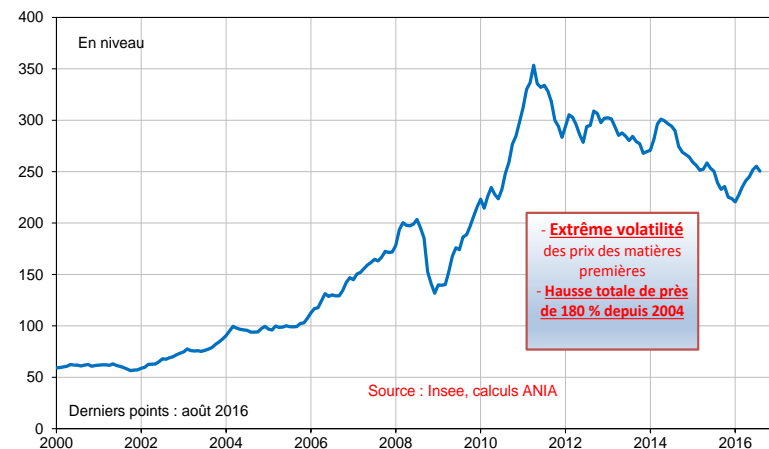
Source : Insee, comptes trimestriels, *2016 prolongé par l'acquis

Fierté, Responsabilité, Ambition

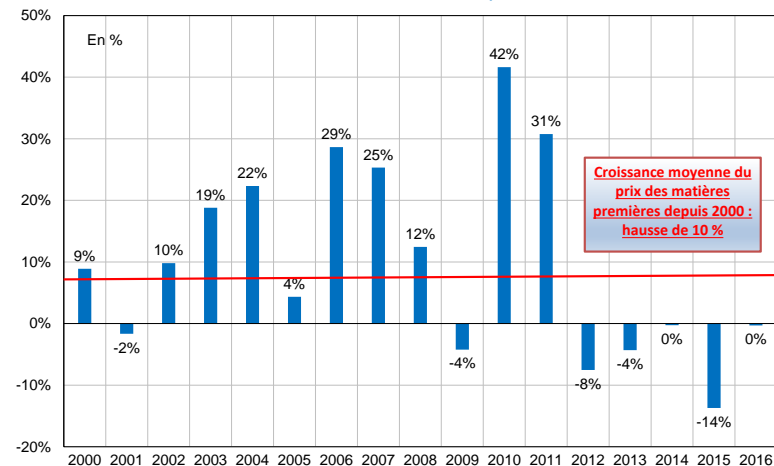
8. MATIÈRES PREMIÈRES ET PÉTROLE

**Le prix des matières premières alimentaires reste toujours très volatil.
La tendance baissière constatée ces derniers mois pourrait s'interrompre.**

Cours des matières premières alimentaires



Evolution annuelle du cours des matières premières alimentaires



Repli du prix du pétrole

Prix du baril de Brent et cours de l'euro en dollars

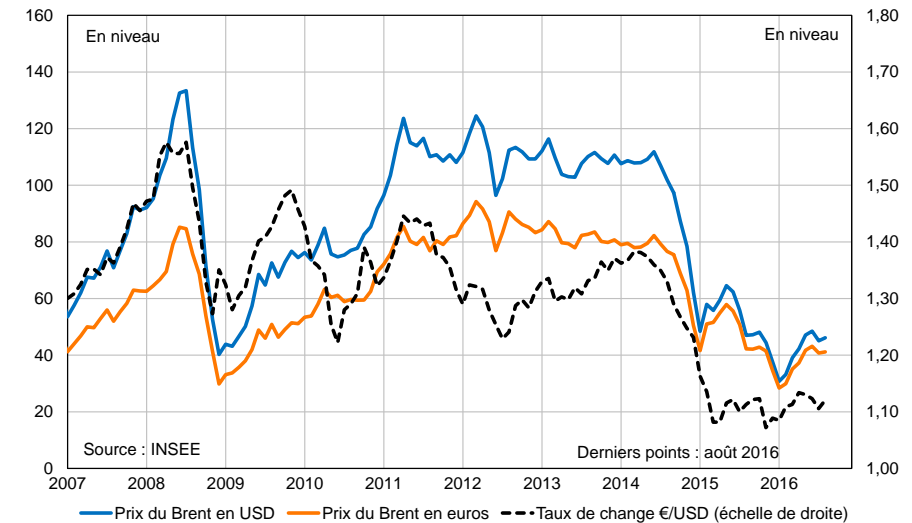


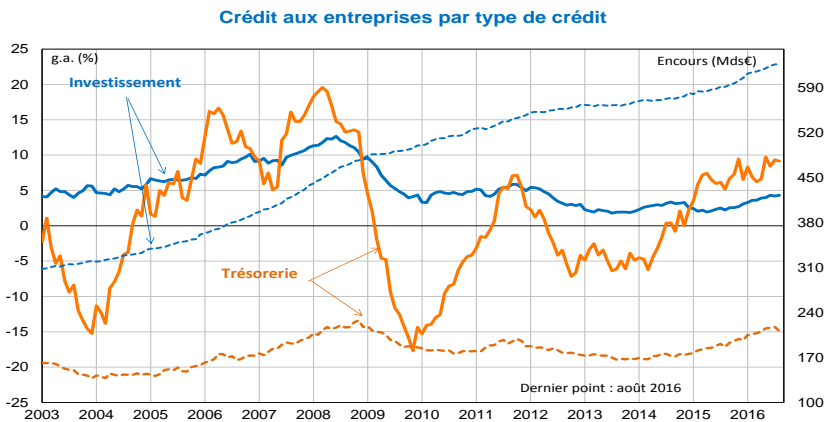
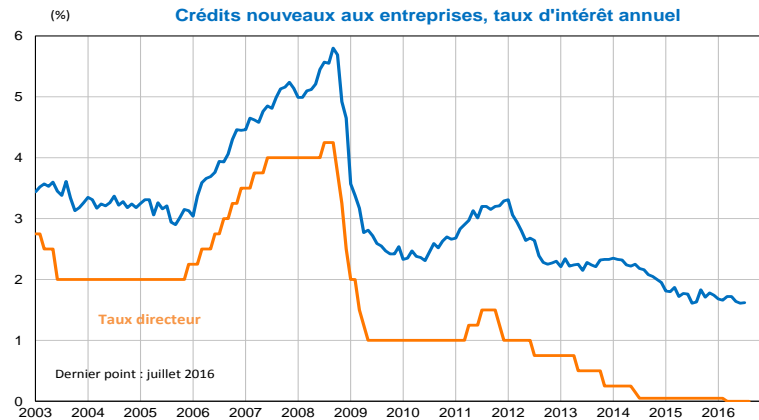
Tableau de bord mensuel de suivi des cours internationaux des grandes matières premières

Matière première	Unité	mai 2016	Var. ga	juin 2016	Var. ga	juillet 2016	Var. ga	août 2016	Var. ga
Indice Moody's (prix des matières premières alimentaires)	Indice base 100 = 1995	215,3	-5,2%	225,3	-0,6%	220,6	2,0%	212,4	4,8%
Pétrole brut "Brent"	Dollars US par baril	47,1	-28,0%	48,5	-22,3%	45,1	-19,7%	46,1	-2,4%
Pétrole brut "Brent"	Euros par baril	41,7	-3,6%	43,2	-4,4%	40,8	4,6%	41,2	5,2%

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

9. CONDITIONS DE FINANCEMENT ET INNOVATION

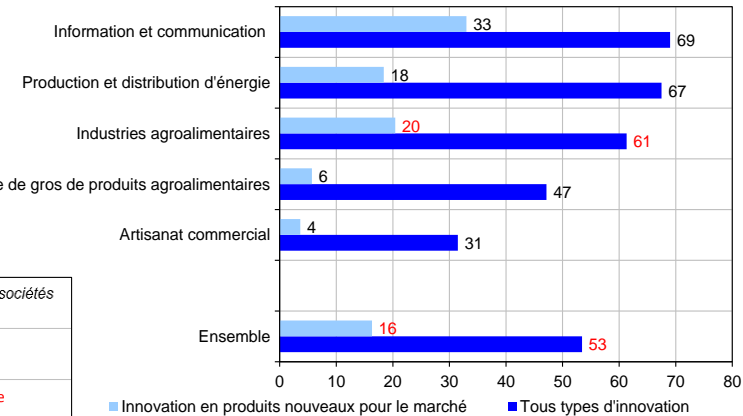
Un environnement de taux bas,
un marché du crédit qui se raffermi



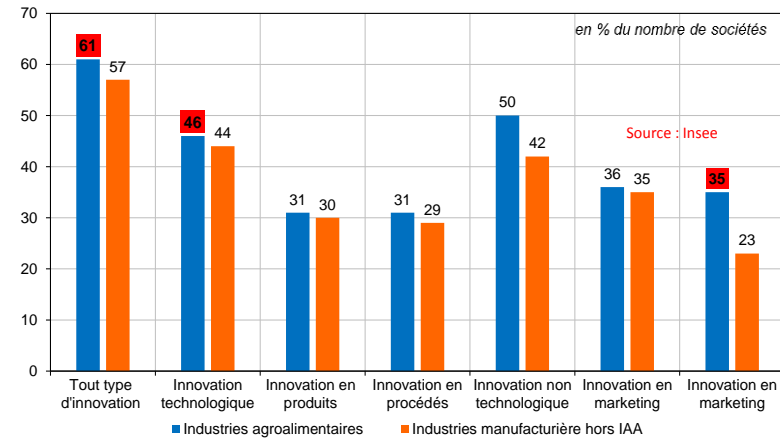
Un processus d'innovation
continu et multiforme dans l'IAA

Les entreprises innovantes par secteurs

en % du nombre d'entreprises



Proportions d'entreprises innovantes
par catégorie d'innovation

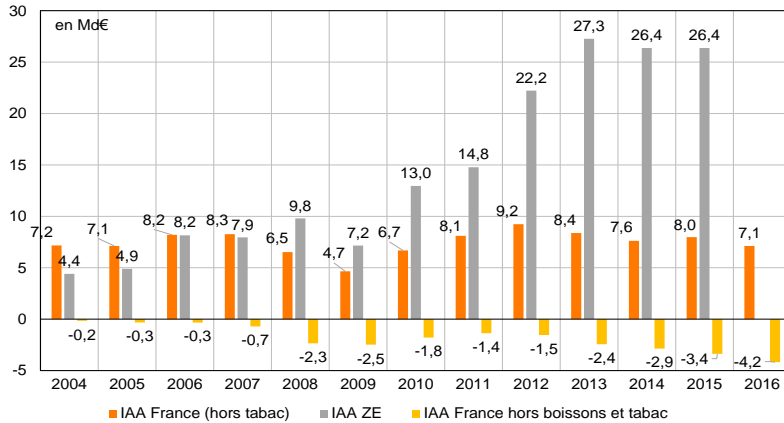


Fierté, Responsabilité, Ambition

10. ECHANGES EXTÉRIEURS

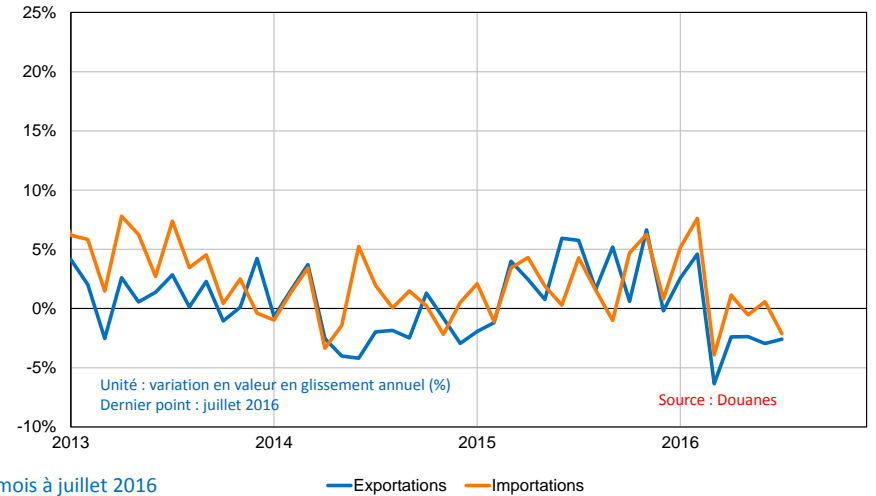
Un solde commercial favorable dans l'IAA, mais qui s'érode

Solde commercial : IAA vs ensemble de l'économie



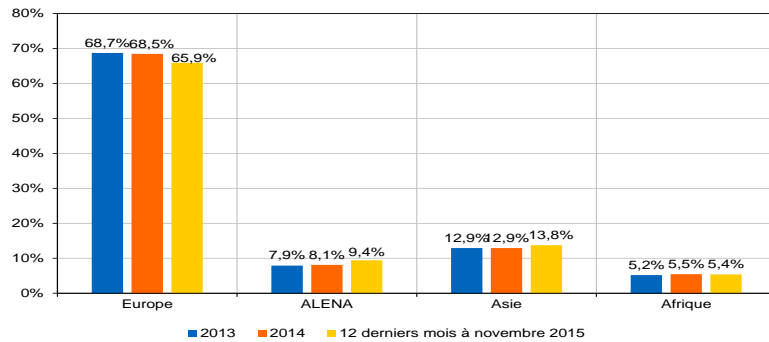
En lien avec des importations
qui progressent tendanciellement plus
vite que les exportations

Evolution du commerce extérieur des IAA

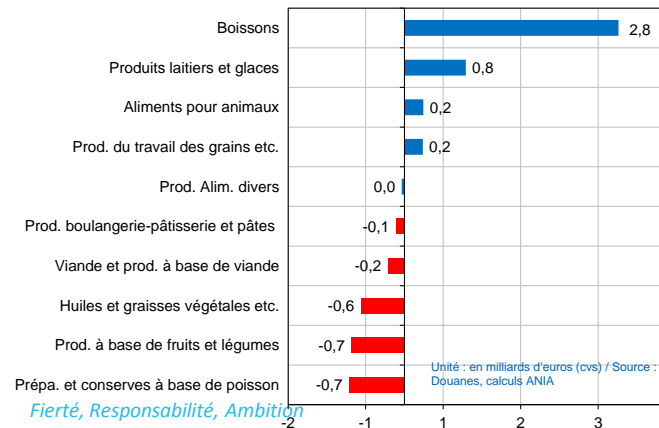


Une baisse des parts de marchés à l'export visible en Europe et en Afrique

Evolution des exportations agroalimentaires par zone géographique



Solde commercial dans l'IAA sur les 12 derniers mois à juillet 2016



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