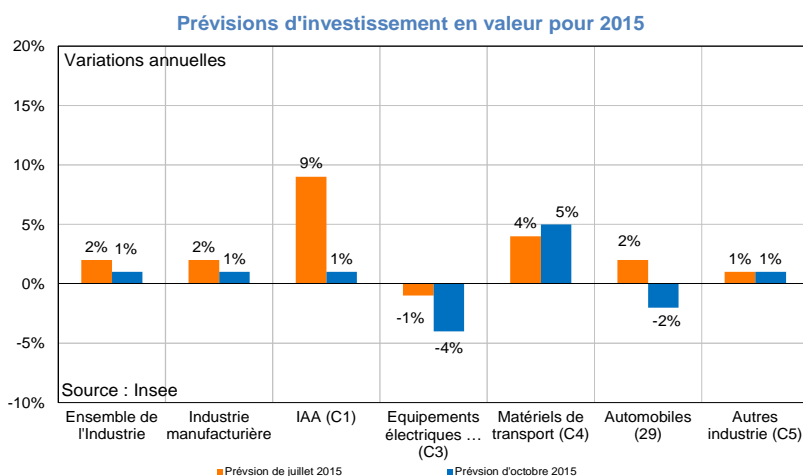


Situation générale : les signaux d'alerte se multiplient

Après un premier semestre favorable, des premiers signes de tension sont récemment apparus

- ✓ **Le chiffre d'affaires du secteur se replie nettement en août (-0,7%) et la progression sur un an se réduit : + 1,2% sur 12 mois glissants à août 2015, après +2,5% en juillet (source INSEE)**
- ✓ **La consommation se grippe : - 0,6% sur les trois derniers mois à septembre 2015, (+0,1% sur un an).** Alors qu'elle accélère pour les autres postes de dépenses, profitant du repli du coût de l'énergie, la consommation alimentaire, notamment de viandes subit un coût d'arrêt sérieux (source INSEE). Concernant les produits carnés, cette tendance pourrait se poursuivre. IRI signale ainsi une forte baisse des ventes sur la boucherie et la charcuterie en HM+SM sur la période récente. Du 26 octobre au 1er novembre, la perte totale serait de près de 14 millions d'euros en HM+SM (source IRI)
- ✓ **Investissements : L'environnement global dans l'IAA, fortement agité depuis le début de l'été, limite considérablement la visibilité des industriels du secteur.** Interrogés pour l'année 2015 en octobre dernier, ils revoient nettement à la baisse leurs prévisions. Ils anticipent désormais une croissance de leurs investissements de 1% (évolution identique dans l'ensemble de l'industrie) contre une prévision de 9% en juillet dernier. (source : enquête INSEE sur les Investissements dans l'industrie, juillet 2015)

Prévisions d'investissement pour 2015

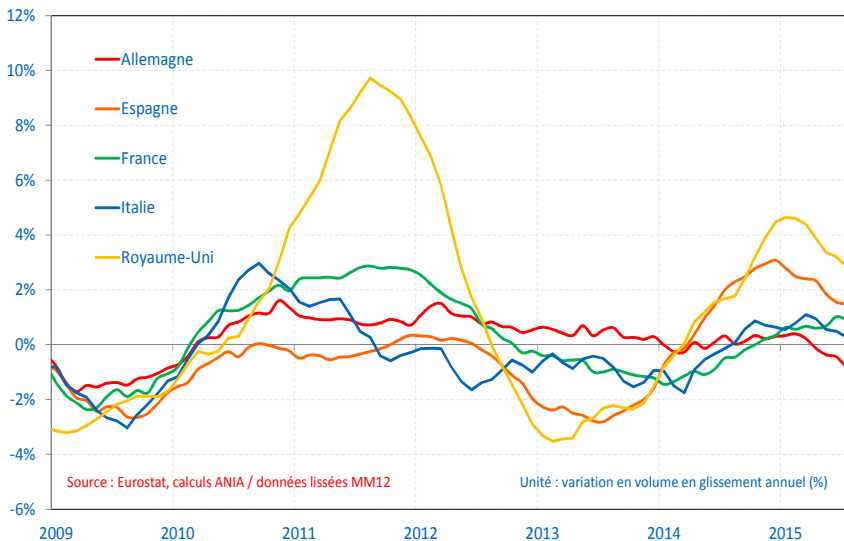


Source : Insee / données annuelles en valeur

Fierté, Responsabilité, Ambition

Panorama Europe : raffermissement progressif de la production et inflation très modérée

Evolution de la production dans les IAA en zone euro

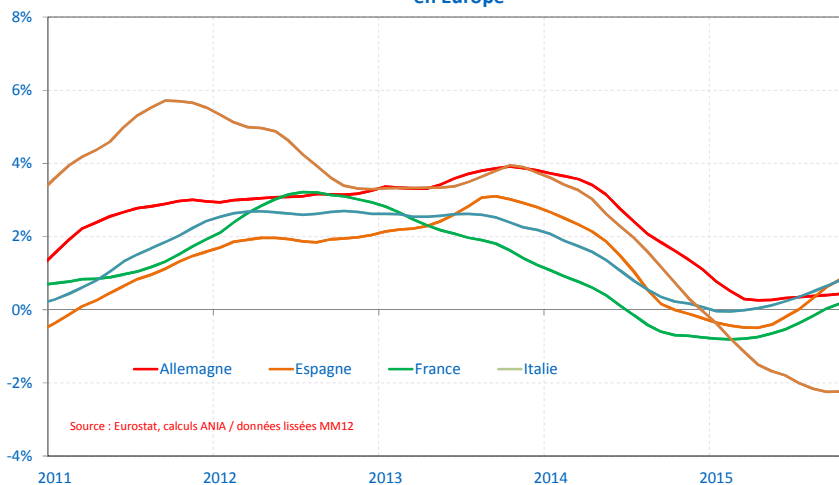


La production, mesurée sur 12 mois glissants, se raffermi en France (+1,1% après +1,0% constaté en août et +0,9% en juillet). Elle atteint ainsi son niveau le plus élevé depuis mi-2012.

Cette tendance apparaît relativement singulière au sein de la zone euro, où le ralentissement s’observe globalement partout :

+1,2% après + 1,3% en août en Espagne; +2,4% en septembre après +2,8% en Angleterre, tandis que le recul de la production s’intensifie en Allemagne (-0,9% après -0,8% au mois d’août, contre -0,4% en juin).

Prix à la consommation des produits alimentaires et boissons non alcoolisées en Europe



Dans la zone euro, l’inflation des produits alimentaires et des boissons sans alcool reste négative, pour le 11^{ème} mois consécutif. En octobre, la déflation atteint -0,1% après -0,2% en septembre.

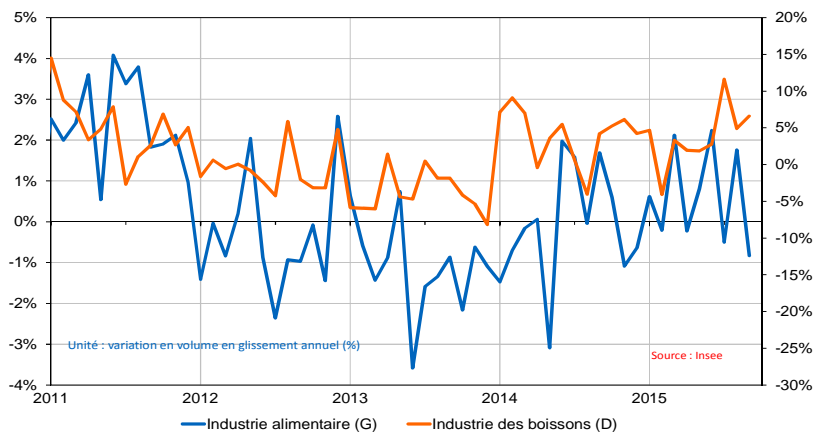
Par pays, l’évolution des prix montre que le risque déflationniste reste présent, même si il semble quelque peu s’atténuer :

L’inflation se renforce graduellement mais reste encore modérée en Espagne (+0,8% après +0,6%), en Italie (0,8% après 0,6%). Elle se stabilise à 0,4% en octobre Allemagne. Par ailleurs, l’inflation redevient positive en France (+0,2%), pour la première fois depuis juin 2014

L’inflation reste enfin négative au Royaume-Uni (-2,2%), comme observé depuis le début de l’année.

Production France : Hors boissons et huiles, la hausse de la production alimentaire se fait attendre

Production des produits agroalimentaires et des boissons



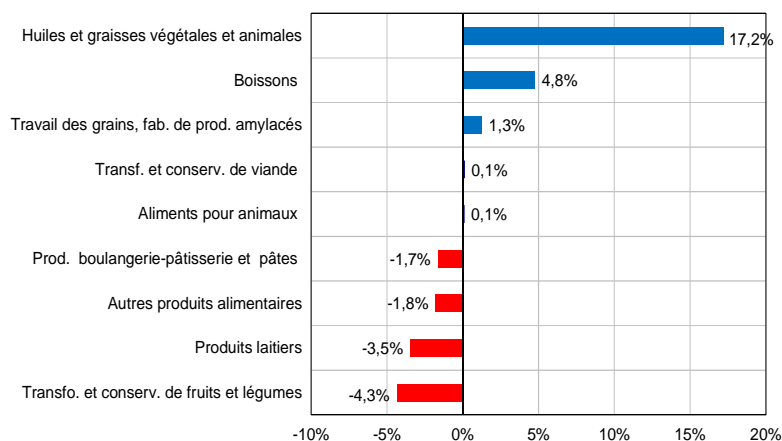
Dynamique en août (+1,3%), la production industrielle alimentaire recule en septembre (-0,9%). Elle est stable ces trois derniers mois (+0,1%). En revanche, la production de boissons progresse en septembre (+4,6% après -6,8%) et sur les trois derniers mois (+4,6%).

Sur les douze derniers mois, à septembre 2015, la production industrielle alimentaire recule de 0,8% et celle des boissons a progressé de +6,6 %. Pour rappel, un an plus tôt, la production de boissons était orientée à la hausse en variation mensuelle (+3,0%), tout comme celle de l'industrie alimentaire dans son ensemble (+1,7%).

Au cours des trois derniers mois, à septembre 2015, la production d'huiles et graisses végétales et animales, celle des autres produits alimentaires et enfin celle relative aux produits laitiers se redressent, progressant respectivement de 17,2%, 4,8% et 1,3%. Concernant les activités de transformation et conservation de viandes et d'aliments pour animaux, la production est atone, progressant à un rythme de 0,1%.

En revanche, 4 productions sectorielles ont reculé au cours de cette même période : la production de boulangerie-pâtisserie (-1,7%), de produits laitiers (-0,5%), celle de transformation et de conservation de fruits et légumes (-4,3%) et enfin la production d'autres produits alimentaires (-1,8%).

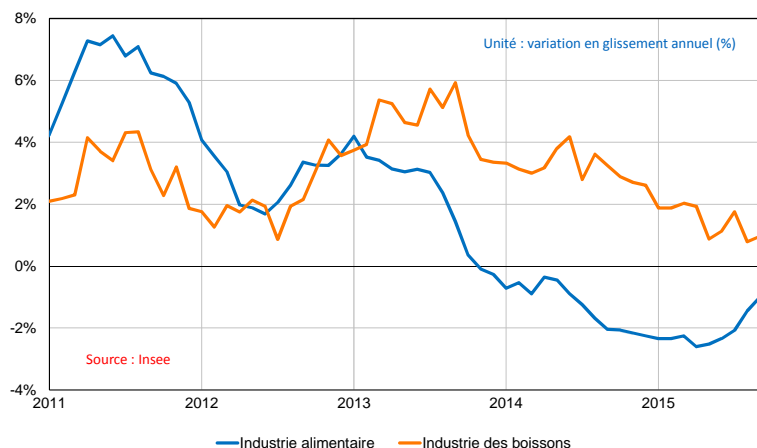
Variation sur trois mois de la production par secteur



Calculs ANIA, dernier point septembre 2015
Unité : variation sur trois mois en % (vol, cvs)

Source : Insee

Prix à la production des produits alimentaires et des boissons



Les prix à la production des produits alimentaires ont reculé au mois de septembre 2015 en glissement annuel : -1,0% après avoir reculé de 1,4% au mois d'août.

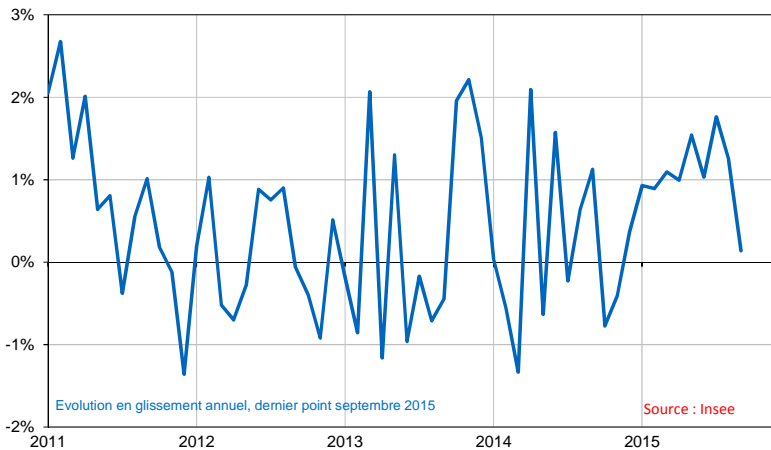
Les prix à la production des boissons ont en revanche progressé de 1,0% en septembre 2015 par rapport à septembre 2014.

Sur les douze derniers mois à août 2015, les prix à la production des industries alimentaires ont reculé de 1,6% et ceux des industries des boissons ont progressé de 1,1%.

Fierté, Responsabilité, Ambition

Consommation France : une contraction brutale depuis le début de l'été

France : évolution de la consommation alimentaire



Poursuivant une tendance haussière depuis un an, la consommation alimentaire s'est grippée au début de l'été, cumulant ainsi trois mois consécutifs de baisse à partir de juillet (-0,2% en rythme trimestriel en septembre).

Sur un an, elle ne progresse plus que de 0,1% entre septembre (contre +1,8% en juillet).

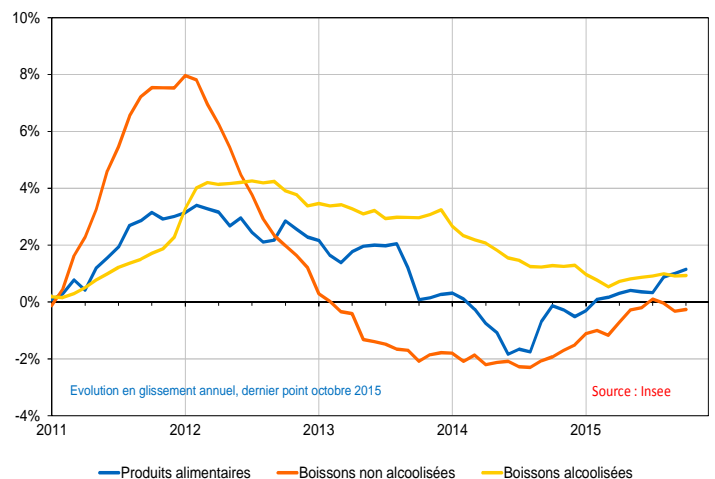
Un écart significatif s'est désormais creusé entre la consommation alimentaire et la consommation d'ensemble : à septembre 2015, sur les douze mois, la consommation alimentaire a progressé de 0,7% et la totalité de la consommation des ménages a progressé de 1,5%.

Les prix à la consommation des produits alimentaires progressent de 1,0% au mois d'octobre 2015 par rapport à d'octobre 2014 après +0,9% au mois de septembre.

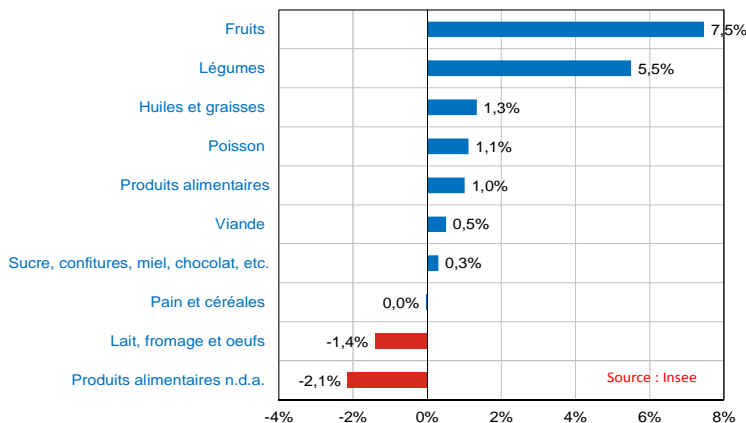
Les prix à la consommation des boissons non alcoolisées sont en déflation depuis deux mois : -0,3% observé à partir de septembre en glissement annuel.

L'inflation des boissons alcoolisées reste stable : 1,0% sur la même période à octobre 2015 après une augmentation de 1,0% en septembre et +0,9% en août.

Inflation alimentaire



Inflation par produits (moyenne sur 3 mois)



Unité : variation en glissement annuel en % (3 derniers mois sur 3 mois correspondants de l'année précédente)

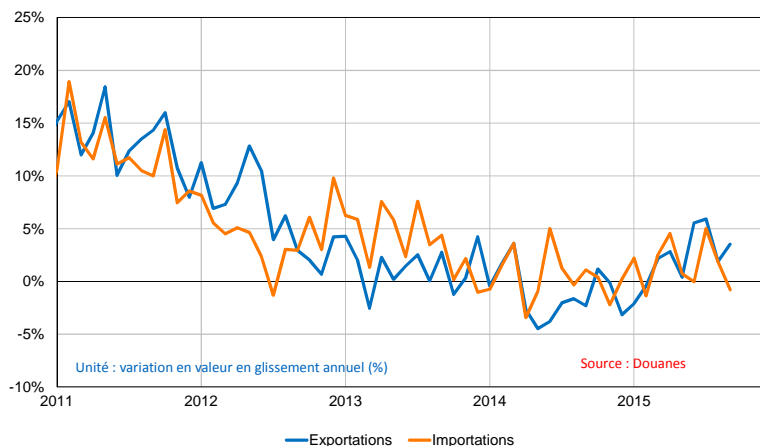
Sur les trois derniers mois à octobre 2015 par rapport aux 3 mois correspondants l'an précédent, les progressions de prix les plus importantes concernent les prix des fruits : +7,5% et ceux des légumes : +5,5%.

Les reculs les plus significatifs concernent les produits alimentaires n.d.a : -2,1%; et les produits laitiers : -1,4%.

Fierté, Responsabilité, Ambition

Echanges extérieurs : un solde global largement excédentaire, mais des performances hétérogènes selon les secteurs

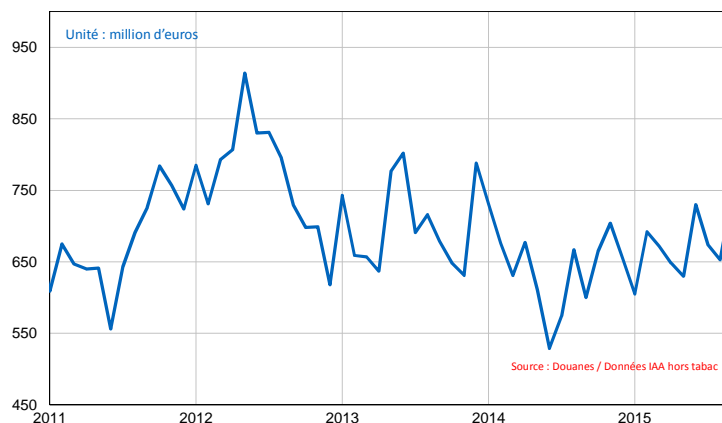
Evolution du commerce extérieur des IAA



A septembre 2015, les exportations des produits des IAA ont progressé de 3,5% par rapport au mois de septembre 2014 après +1,9% au mois d'août et +5,9% en juillet. **Sur les douze derniers mois, les exportations de produits agroalimentaires hors tabac progressent de 1,4%.**

Les importations ont reculé de 0,8% au mois de septembre en glissement annuel après une hausse totale de 1,9% en août. **Sur les douze derniers mois, les importations de produits agroalimentaires hors tabac ont progressé de 1,1%.**

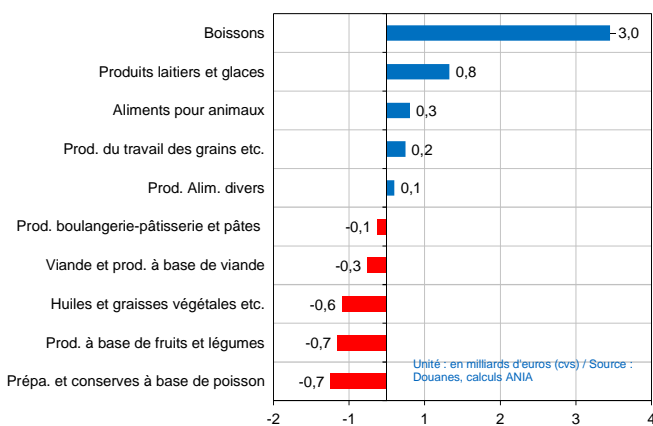
Solde commercial mensuel



Le solde commercial des industries alimentaires hors tabac a atteint 744 millions d'euros en septembre 2015 après 653 millions d'euros au mois d'août.

Sur les douze derniers mois, à septembre 2015, l'excédent commercial des produits des IAA hors tabac s'est élevé à 8,1 milliards d'euros.

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

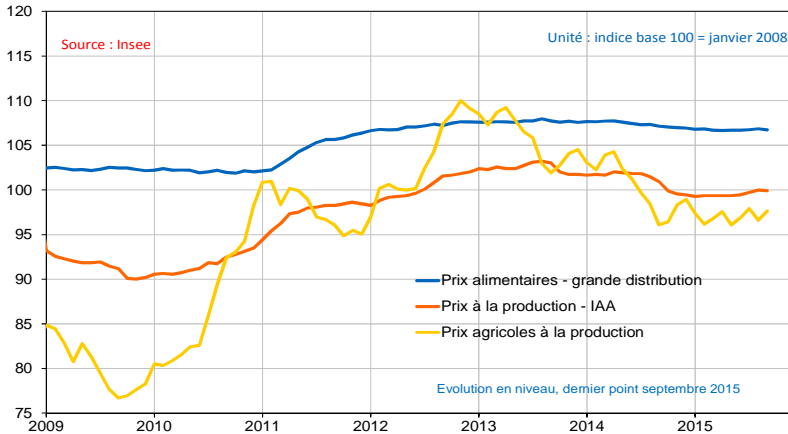


Sur les trois derniers mois à septembre 2015, le solde commercial des produits des IAA hors tabac s'est élevé à 2,1 milliards d'euros. Bien entendu, les boissons ont largement contribué à cet excédent à hauteur de 3,0 milliards d'euros.

Les produits laitiers et glaces ainsi que les aliments pour animaux, la production du travail des grains et les produits alimentaires divers ont présenté également un solde commercial positif s'élevant respectivement à 0,8; 0,3 et 0,2 milliards d'euros.

Focus distribution : un contexte de guerre des prix toujours présent

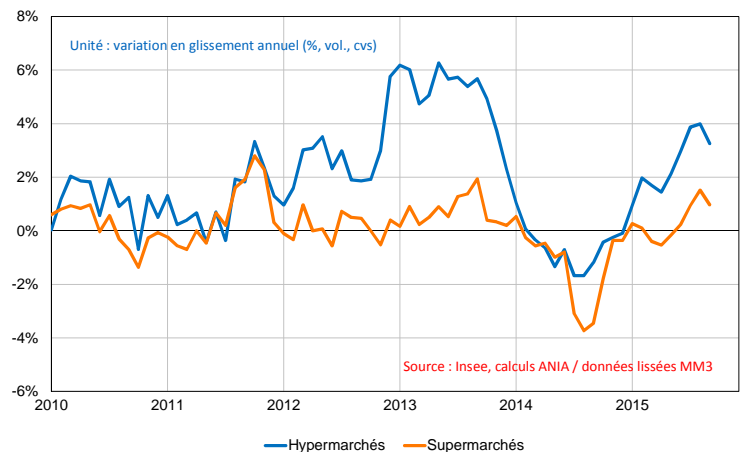
Prix alimentaire au long de la filière



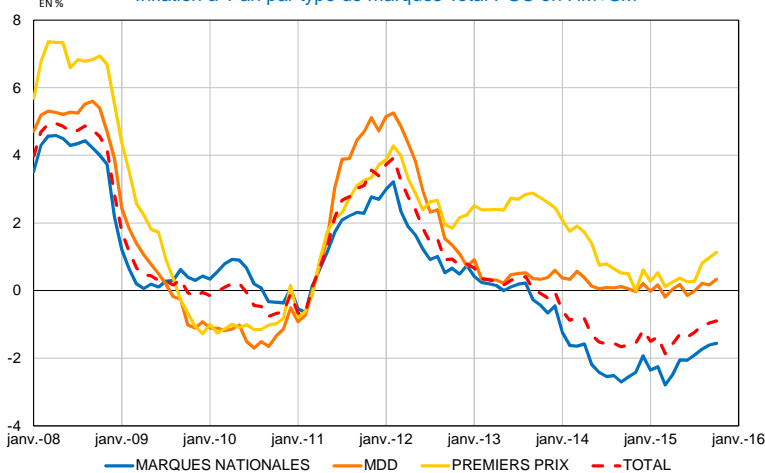
Le graphique ci-contre reprend l'évolution des prix à plusieurs stades de la filière alimentaire. En amont, les prix agricoles à la production varient largement en fonction des cours des matières premières. Les prix à agricoles à la production ont progressé de 1,6% en glissement annuel en septembre. **Il s'agit de la première hausse depuis juillet 2013.** Sur cet intervalle, les prix à la production des industries agroalimentaires ont reculé de 1,0% quand les prix dans la grande distribution ont reculé de 0,4%.

Au cours des douze derniers mois à août 2015, le chiffre d'affaires de la grande distribution alimentaire ralentit en septembre, s'établissant à +3,3% pour les hypermarchés après une augmentation de 4,0% au mois d'août. Le chiffre d'affaires pour les supermarchés a également fléchi, passant de 1,5% en août à +1,0% au mois de septembre.

Chiffre d'affaires de la grande distribution alimentaire



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



Source : IRI / dernier point septembre 2015

Dans la grande distribution, les prix des produits suivent une tendance baissière depuis trois ans. Cette tendance s'est intensifiée en 2014. Le phénomène de déflation touche surtout les marques nationales. Cependant, l'écart entre marques distributeurs et marques nationales tend à se réduire, faisant peser une pression de plus en plus importante sur les MDD.

Les tensions avec la grande distribution fragilisent sensiblement les entreprises industrielles, notamment celles de l'IAA, dont les marges se sont érodées en 2014, prolongeant une tendance à l'œuvre depuis 2007.



Fierté, Responsabilité, Ambition