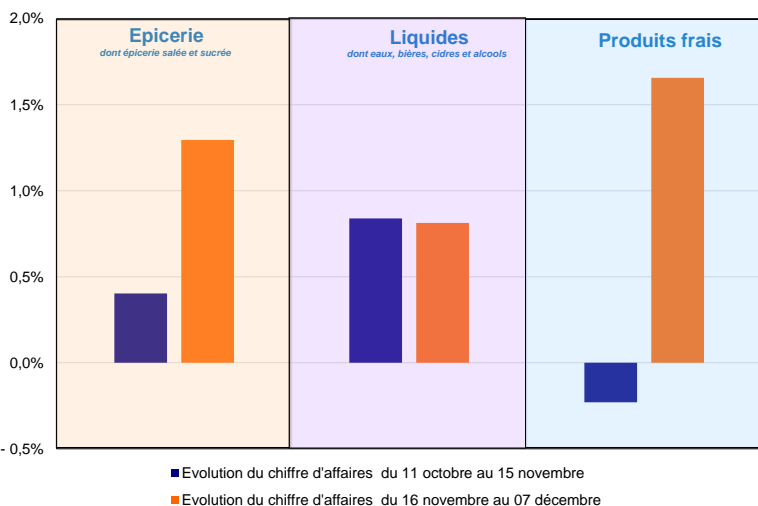


Situation générale : sous tension

Le paysage peine à s'éclaircir dans le secteur et de nouveaux points de tensions apparaissent.

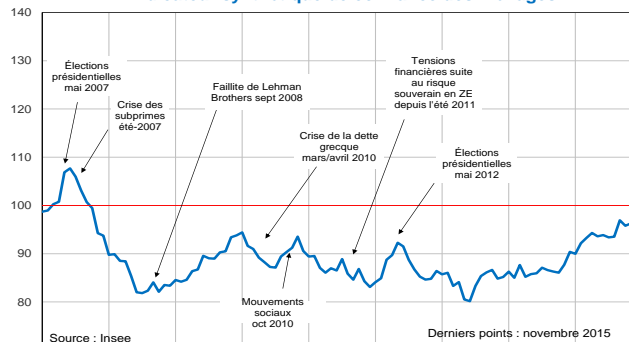
- ✓ **Le chiffre d'affaires du secteur se stabilise en septembre (+0,1%), sans compenser le recul observé en août (-0,7 %).** La progression sur un an se réduit : + 0,3% sur 12 mois glissants à septembre 2015, après +1,3% en août et +2,5% en juillet (source INSEE)
- ✓ **Emploi : destructions au 3^e trimestre 2015.** Dans un contexte de marché de l'emploi dégradé (taux de chômage à 10,2% au sens du BIT au 3^e trimestre), l'industrie alimentaire fait preuve de résilience. Les chiffres d'emplois pour le 3^e trimestre permettent de nuancer quelque peu ce diagnostic : **près de 400 emplois ont été détruits dans l'IAA, ce qui constitue le plus fort nombre de destruction depuis mi-2013.** Cette évolution apparaît cependant modeste au regard de l'ensemble des destructions constatées dans l'industrie (plus de 12000 emplois détruits au 3^e trimestre). (source ACOSS)
- ✓ **La consommation alimentaire se grippe : - 0,6% sur les trois derniers mois à octobre 2015** (source INSEE). En revanche les récents événements terroristes n'ont, pour le moment, pas eu d'impact négatif sur la consommation ni sur la confiance des ménages, qui se sont maintenues. **Selon IRI, la baisse de la fréquentation des lieux de restauration aurait au contraire, un impact légèrement positif sur la consommation, par effet de report.** A la fin de la 1^{ère} semaine de décembre, la croissance de l'activité en HMSM est supérieure à celle constatée au cours des 6 semaines précédant les attentats.

Evolutions des ventes avant et après attentats de Paris



Evolution de la confiance des ménages

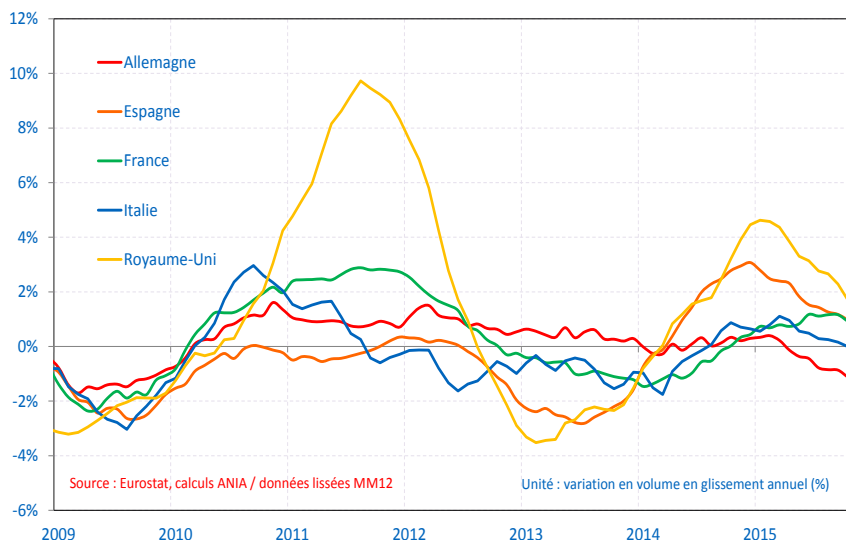
Indicateur synthétique de confiance des ménages



Note : pour novembre les réponses à cette enquête ont été collectées du 28 octobre au 17 novembre 2015. Seuls 7 % des enquêtés ont répondu après les attentats du 13 novembre. La publication (fin décembre) de l'enquête pour le mois de décembre apportera à ce titre un éclairage significatif.

Panorama Europe : inflation et la production toujours très modérées

Evolution de la production dans les IAA en zone euro

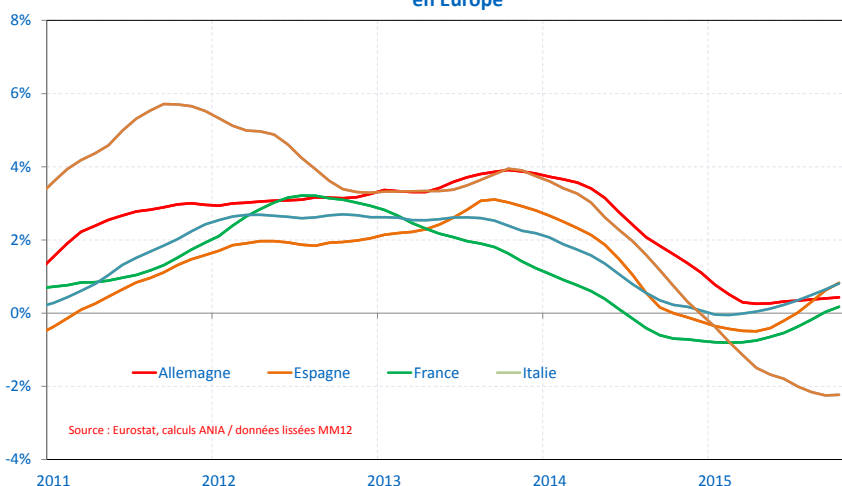


La production, mesurée sur 12 mois glissants ralentit en Europe au mois d'octobre (+0,7% après +0,9% en septembre). En France, elle s'établit par exemple à 0,9% (après +1,2% constaté en septembre et en août).

Au sein des pays moteurs depuis 2014, l'Espagne voit également sa production ralentir en octobre (+1,0% après +1,2%), tandis que le fléchissement est encore plus important au Royaume-Uni (+1,7% après +2,3%).

Dans les autres pays de la zone euro, le ralentissement (ou la baisse de la production) se poursuit : +0,2% en septembre en Italie et -1,1% après -0,9% en septembre en Allemagne.

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.

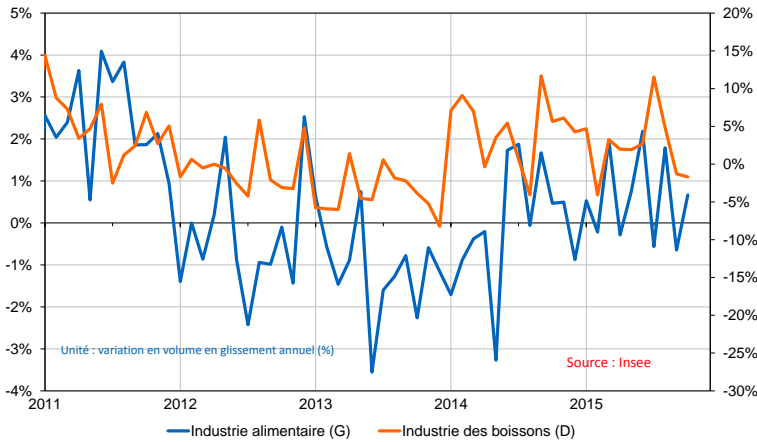
Par pays, l'évolution des prix montre que le risque déflationniste reste présent, même s'il semble quelque peu s'atténuer :

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



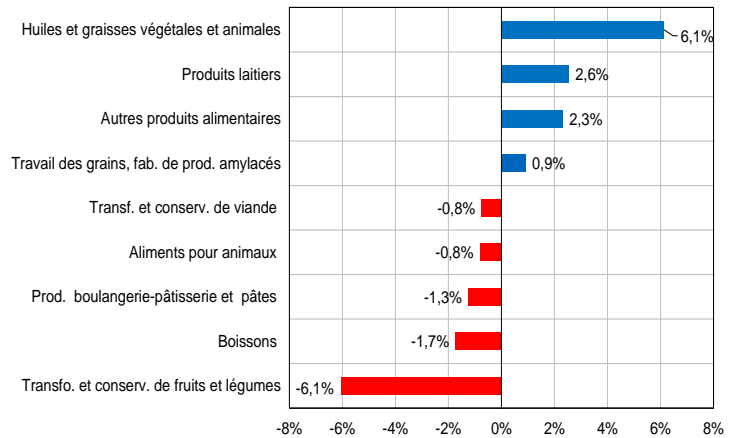
La production industrielle alimentaire recule légèrement en octobre (-0,3%) à un rythme moins prononcé qu'en septembre (-0,9%). La nette hausse constatée en août (+1,4%) permet à la production de s'inscrire en légère hausse sur les trois derniers mois (+0,2%). La production de boissons progresse recule en octobre (-5,3% après +3,2%) et sur les trois derniers mois (-1,7%).

Sur les douze derniers mois, à octobre 2015, la production industrielle alimentaire progresse de 0,5% et celle des boissons de +2,8 %.

Au cours des trois derniers mois, à octobre 2015, la production d'huiles et graisses végétales et animales, celle des autres produits alimentaires et enfin celle relative aux produits laitiers est dynamique, progressant respectivement de 6,1%, 2,3% et 2,6%. Concernant les activités de travail des grains, la production est atone, progressant à un rythme de 0,9%.

En revanche, 5 productions sectorielles ont reculé au cours de cette même période. La production de transformation de conservation de viandes (-0,8%), d'aliments pour animaux (-0,8%), de la boulangerie-pâtisserie et pâtes (-1,3%) et des boissons (-1,7%) a reculé, tandis que celle de transformation et de conservation de fruits et légumes (-6,1%) a chuté.

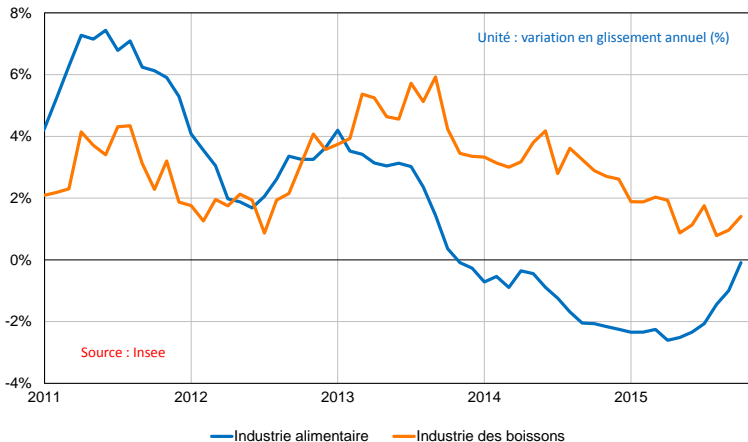
Variation sur trois mois de la production par secteur



Source : Insee

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

Prix à la production des produits alimentaires et des boissons



Les prix à la production des produits alimentaires s'inscrivent à -0,1% en octobre 2015. Une telle évolution n'avait pas été constatée depuis le mois de novembre 2013.

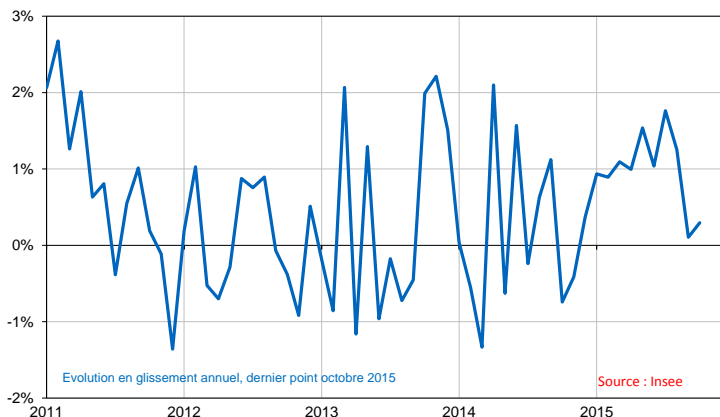
Les prix à la production des boissons ont en revanche progressé de 1,4% en octobre 2015 par rapport à octobre 2014.

Sur les douze derniers mois à octobre 2015, les prix à la production des industries alimentaires ont reculé de 1,9% et ceux des industries des boissons ont progressé de 1,7%.

Fierté, Responsabilité, Ambition

Consommation France : une panne depuis le début de l'été

France : évolution de la consommation alimentaire



La baisse de la consommation, observable depuis de début de l'été, s'est récemment interrompue. La consommation se stabilise en octobre.

En recul au mois d'octobre 2014, la consommation augmente sur un an au mois d'octobre 2015, mais reste très modérée (+0,3%). Au total, la consommation recule sur les trois derniers mois (-0,6%). Sur un an, elle ne progresse plus que de 0,6% en octobre (contre +1,8% en juillet).

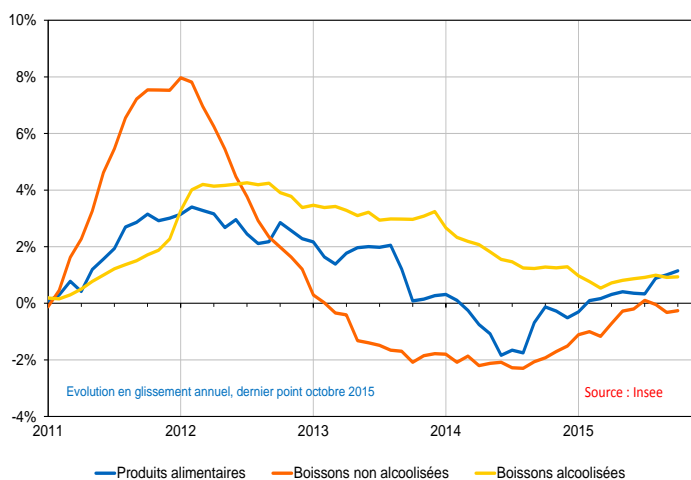
Un écart significatif s'est désormais creusé entre la consommation alimentaire et la consommation d'ensemble : à octobre 2015, sur les douze mois, la consommation alimentaire a progressé de 0,8% et la totalité de la consommation des ménages a progressé de 1,7%.

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

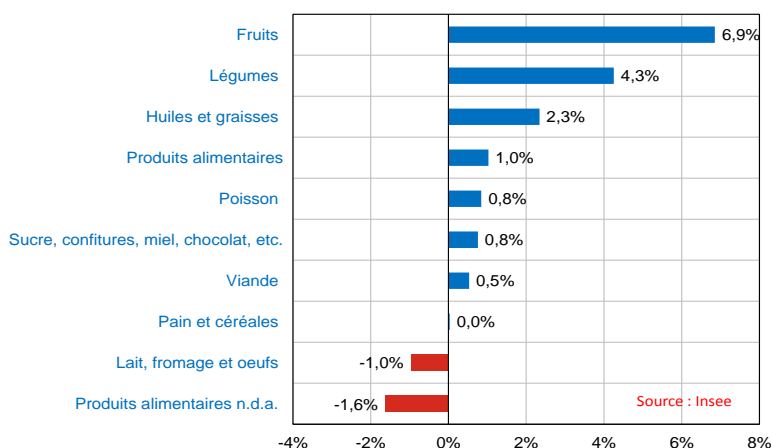
Les prix à la consommation des boissons non alcoolisées sont en déflation depuis trois mois : -0,5% observé en glissement annuel en novembre après -0,3% en octobre et en septembre.

L'inflation des boissons alcoolisées reste stable : 0,9% sur la même période à novembre 2015 soit une évolution inchangée par rapport à octobre et septembre.

Inflation alimentaire



Inflation par produits (moyenne sur 3 mois)



Sur les trois derniers mois à novembre 2015 par rapport aux 3 mois correspondants l'an précédent, les progressions de prix les plus importantes concernent les prix des fruits : +6,9% et ceux des légumes : +4,3%.

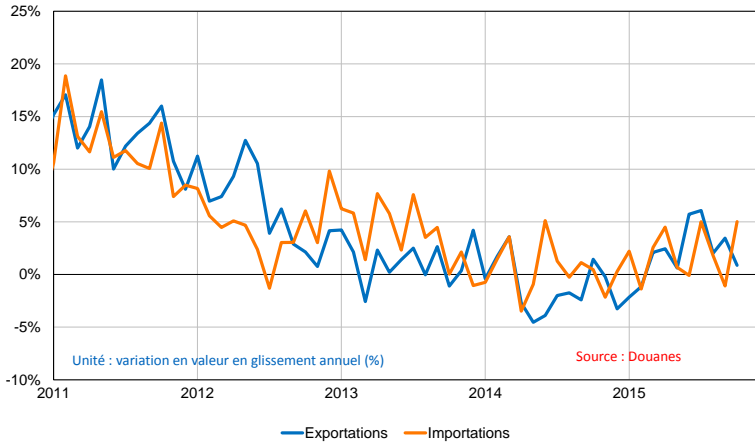
Les reculs constatés concernent les produits alimentaires n.d.a : -1,6%; et les produits laitiers : -1,0%.

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

Fierté, Responsabilité, Ambition

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

Evolution du commerce extérieur des IAA



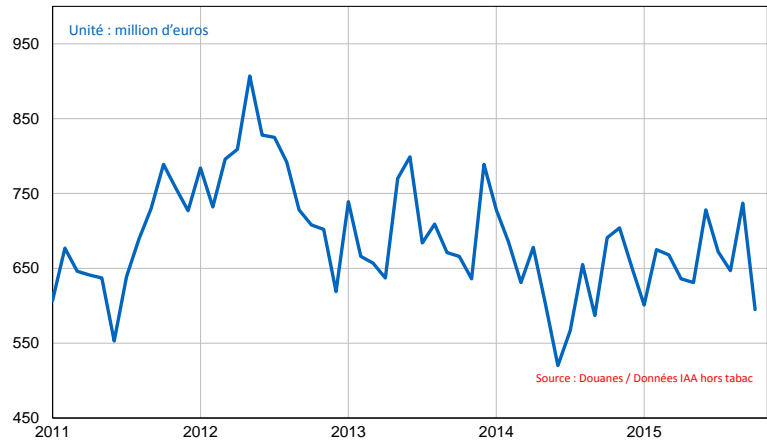
En octobre 2015, les exportations des produits des IAA ralentissent à 0,9% par rapport au mois d'octobre 2014 après +3,4% au mois de septembre et +2,0% en août. **Sur les douze derniers mois, les exportations de produits agroalimentaires hors tabac progressent de 1,3%.**

Les importations se sont vivement redressées en octobre : 5,0% en glissement annuel après une baisse totale de 1,1% en septembre. **Sur les douze derniers mois, les importations de produits agroalimentaires hors tabac ont progressé de 1,4%.**

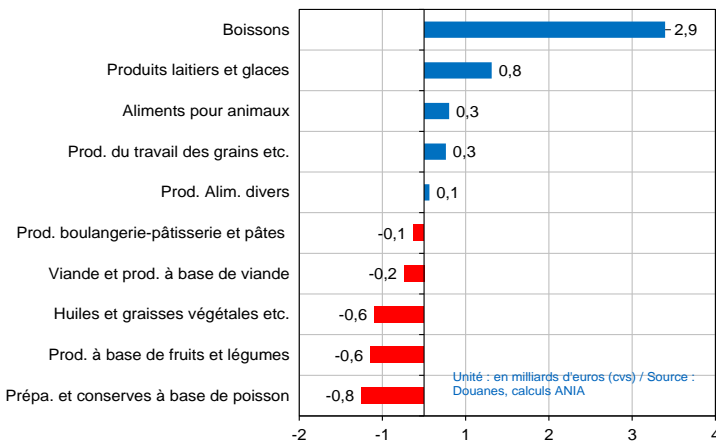
Le solde commercial des industries alimentaires hors tabac a atteint 595 millions d'euros en octobre 2015 après 737 millions d'euros au mois de septembre.

Sur les douze derniers mois, à octobre 2015, l'excédent commercial des produits des IAA hors tabac s'est élevé à 7,9 milliards d'euros.

Solde commercial mensuel



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

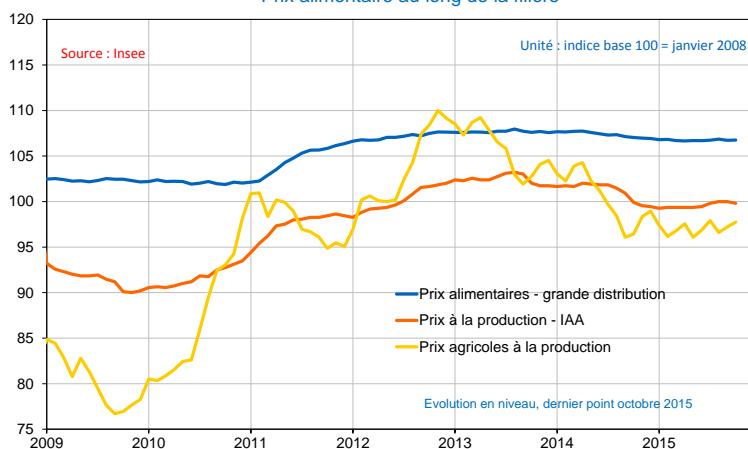


Sur les trois derniers mois à octobre 2015, le solde commercial des produits des IAA hors tabac s'est élevé à 2,0 milliards d'euros. Bien entendu, les boissons ont largement contribué à cet excédent à hauteur de 2,9 milliards d'euros.

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

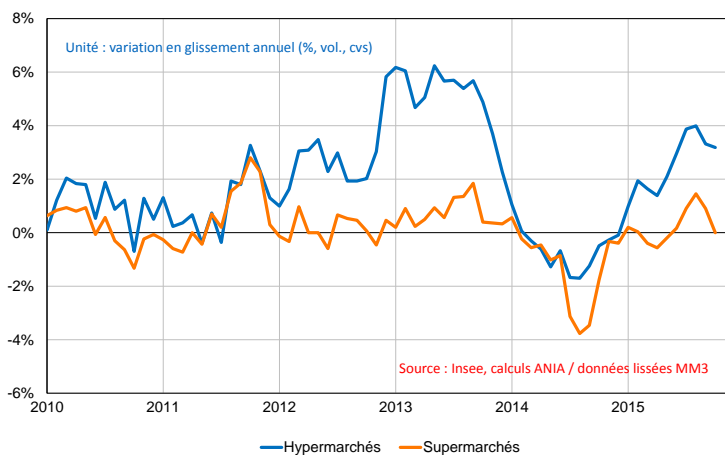
Prix alimentaire au long de la filière



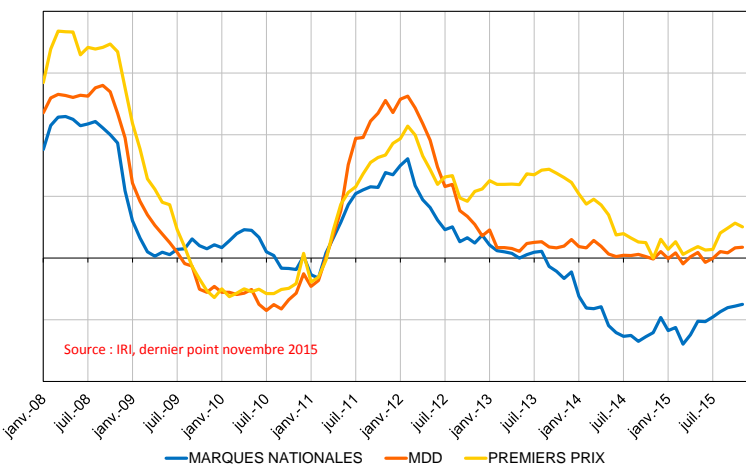
Le graphique ci-contre reprend l'évolution des prix à plusieurs stades de la filière alimentaire. En amont, les prix agricoles à la production varient largement en fonction des cours des matières premières. Les prix agricoles à la production ont progressé de 1,4% en glissement annuel en octobre, confirmant ainsi la croissance constatée en septembre (+1,2%). Sur cet intervalle, les prix à la production des industries agroalimentaires se sont stabilisés (-0,1%) quand les prix dans la grande distribution ont reculé de 0,3%.

Au cours des douze derniers mois à août 2015, le chiffre d'affaires de la grande distribution alimentaire est globalement stable en octobre, s'établissant à +3,2% pour les hypermarchés après une augmentation de 3,3% au mois de septembre. Le chiffre d'affaires pour les supermarchés fléchit en revanche très nettement, passant de 0,9% en septembre à +0,0% au mois d'octobre.

Chiffre d'affaires de la grande distribution alimentaire



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



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.

