

# CADRAGE NATIONAL

## L'activité continue de stagner

La **production** manufacturière a continué de stagner en décembre (+ 0,1 %). Elle s'est accrue en raison d'un facteur exceptionnel dans les industries *agroalimentaires* (+ 1,9 %). Elle s'est un peu raffermie dans la *construction de véhicules automobiles* (+ 5,8 %) et dans plusieurs secteurs de biens intermédiaires, notamment la *chimie* (+ 4,1 %), le *bois et le papier* (+ 2,9 %), les *produits en caoutchouc et en plastique* (+ 1,5 %) et la *métallurgie* (+ 1,5 %). En revanche, elle s'est repliée dans l'*aéronautique* (- 9,1 %), elle a nettement reculé dans la *réparation et l'installation de machines* (- 8,0 %) et elle a diminué dans les *équipements électriques* (- 2,6 %) et les *machines et autres équipements* (- 1,7 %).

Les échanges extérieurs se sont accrus en décembre, après un mois de novembre en creux. Ce rebond a été plus marqué à l'importation qu'à l'exportation, aussi le déficit mensuel du **commerce extérieur** de produits manufacturés s'est-il creusé à 3,2 milliards d'euros. Les importations ont augmenté de 6,6 %, revenant à un niveau proche de la moyenne du premier semestre. Elles se sont accrues pour presque tous les types de produits à l'exception de l'aéronautique. Les ventes à l'étranger ont progressé de seulement 2,4 %. Elles ont bénéficié de rattrapages pour les métaux, le caoutchouc-plastiques, l'automobile et les produits alimentaires tandis que les livraisons aéronautiques retrouvaient un niveau très élevé.

Les **prix à la production** manufacturière ont fléchi en décembre pour le deuxième mois consécutif (- 0,2 % après - 0,4 % en novembre). Les prix du raffinage retrouvent le niveau le plus bas de l'année après juin 2012 (- 3,1 % après - 3,0 %). Les prix des produits alimentaires augmentent à un rythme modéré depuis le mois d'octobre (+ 0,2 %). Au niveau de l'ensemble de la production manufacturière, en décembre, les prix ont davantage diminué sur le marché français (- 0,3 %) et à l'importation (- 0,3 %) qu'à l'exportation (- 0,1 %).

Le cours de l'**euro** en dollars se stabilise (1,34 \$ le 18 février contre 1,33 \$ le 21 janvier).

En janvier, les chefs d'entreprise deviennent beaucoup plus pessimistes pour leur activité personnelle que pour le **volume des affaires** dans l'ensemble de l'industrie manufacturière. Ils jugent que leur production passée régresse nettement et se montrent pessimistes quant à son évolution future. Les carnets de commandes restent peu étoffés ; ils augmentent un peu pour le marché français, mais se dégarnissent pour l'étranger. Seul point positif, les stocks s'allègent.

### Secteurs en hausse : 1) Industries agricoles et alimentaires (IAA) ; 2) Industrie chimique ; 3) Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La fabrication de *dénrées alimentaires, boissons et produits à base de tabac* a continué de fluctuer autour d'un niveau moyen. La hausse de décembre (+ 1,9 %) s'explique surtout par l'augmentation de la taxation de la bière à partir de janvier 2013 (+ 8,1 % pour les boissons). Par ailleurs, la production a rebondi pour les produits à base de *tabac* (+ 16,7 %) et de *viande* (+ 3,1 %), tandis qu'elle refluit fortement pour les *huiles et graisses végétales et animales* (- 7,9 %).

Après avoir eu tendance à décliner depuis le mois de mai, l'activité a vivement rebondi en décembre dans l'*industrie chimique* (+ 4,1 %). Elle s'est sensiblement accrue pour les *savons, produits d'entretien et parfums* (+ 3,9 %) et s'est nettement redressée pour les *autres produits chimiques* (+ 11,9 %), surtout les *pesticides et produits agrochimiques* (+ 34,5 %). En revanche, la baisse se poursuit depuis l'été dernier pour les *produits de base* (- 2,1 %).

Dans la *métallurgie et la fabrication de produits métalliques*, la production a fortement reculé de septembre à novembre, revenant à un niveau inférieur de 5 % à la moyenne du premier semestre, puis elle a légèrement rebondi en décembre (+ 1,5 %). Elle a fléchi pour la fonderie (- 11,9 %) et est restée stable pour la sidérurgie, mais s'est accrue pour les autres types de produits, notamment les *éléments en métal pour la construction* (+ 8,9 %).

### Secteurs en baisse : 1) Autres industries manufacturières ; réparation et installation ; 2) Matériels de transport ; 3) Équipements électriques

Dans les *autres industries manufacturières*, l'activité a baissé en décembre (- 5,6 %) à cause d'un recul sensible dans l'*installation de machines et équipements* (- 13,1 % après + 4,8 %).

Dans les *matériels de transport*, l'activité s'est légèrement contractée à un niveau toutefois supérieur aux points bas de septembre-octobre (- 1,3 % après + 5,4 % en novembre). La *construction de véhicules automobiles* s'est raffermie en lien avec l'allègement des stocks (+ 5,8 % après + 10,3 % en novembre) mais elle demeure à un très bas niveau, reculant en moyenne trimestrielle de 16,8 % au quatrième trimestre par rapport au précédent. La production a augmenté en décembre pour les *équipements automobiles* et la *construction navale* (respectivement + 3,5 % et + 6,5 %). En revanche, la *construction aéronautique* est revenue à la normale après le pic d'activité du mois de novembre (- 9,1 % après + 10,2 %).

La *fabrication d'équipements électriques* a baissé pour le troisième mois consécutif (- 2,6 %). Elle a diminué pour la plupart des produits.

### Principaux secteurs contribuant à l'évolution de la production industrielle

	Secteurs	Contributions (en points de %)
<b>Les trois plus fortes contributions à la hausse</b>	Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac (IAA)	+ 0,30
	Industrie chimique	+ 0,28
	Métallurgie et fabrication de produits métalliques à l'exception des machines et des équipements	+ 0,20
<b>Les trois plus fortes contributions à la baisse</b>	Autres industries manufacturières ; réparation et installation de machines et d'équipements	- 0,52
	Fabrication de matériels de transport	- 0,18
	Fabrication d'équipements électriques	- 0,12