

# Le 4 Pages trimestriel de conjoncture industrielle

## Baisse de la production industrielle française au 4<sup>e</sup> trimestre 2012

En France, la production industrielle a diminué (- 2,5 %) au quatrième trimestre 2012, dans tous les grands secteurs sauf les biens de consommation. Elle revient à son niveau du premier trimestre 2010. Le creusement du déficit manufacturier s'est une nouvelle fois atténué (- 7,4 milliards d'euros au quatrième trimestre), le ralentissement des échanges touchant davantage les importations que les exportations. Le climat conjoncturel est resté plutôt détérioré, mais sans se dégrader davantage. Le recul de l'emploi manufacturier s'est poursuivi, affectant désormais autant l'emploi direct que l'intérim.

La production marque le pas en Europe (- 2,5 % en zone euro), où chacun des grands pays subit une baisse, notamment l'Allemagne (- 3,1%). Dans le reste du monde, une accélération est survenue en Chine (+ 3,5 %) et en Corée du Sud (+ 2,9 %), mais pas au Japon (- 1,8 %) en raison notamment de tensions géopolitiques avec la Chine. La production est une fois encore restée stable aux États-Unis.

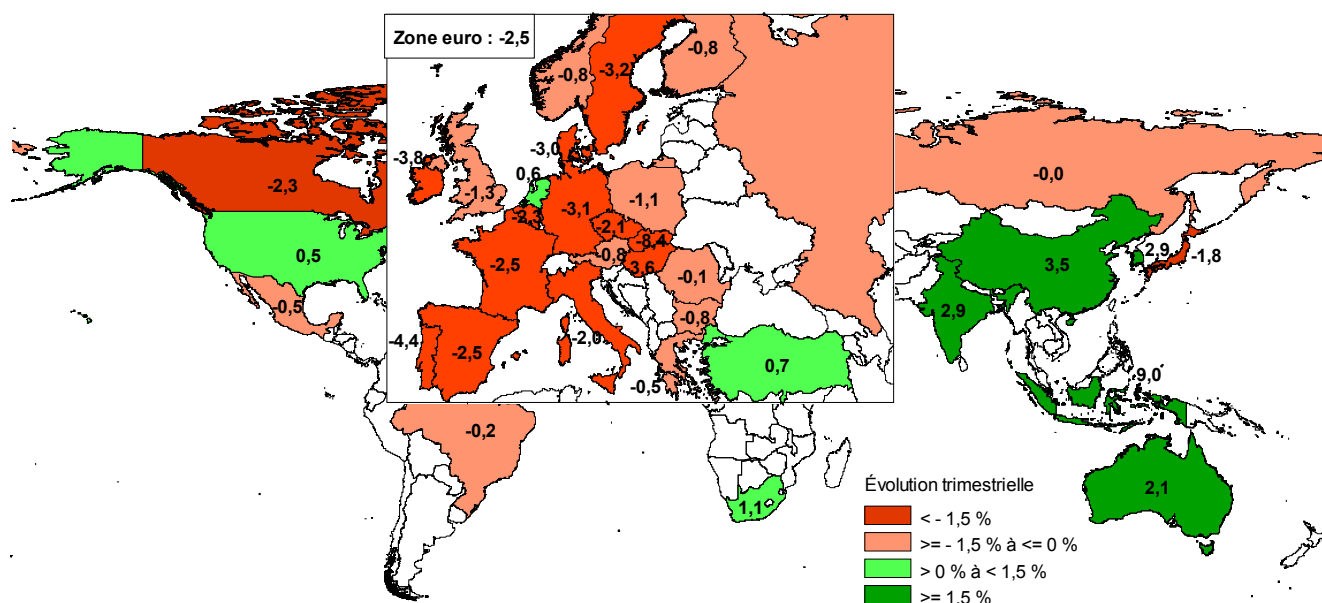
### Production industrielle en volume dans les principaux pays de l'Union européenne

T = 4 <sup>e</sup> trimestre 2012	Union européenne	Zone euro	Allemagne	Espagne	France	Italie	Royaume-Uni
<b>Biens intermédiaires</b>							
Poids dans l'industrie manufacturière (VA 2010) en %	42	44	43	43	43	42	36
Taux de croissance trimestriel moyen 2005-2007 (%)	1,1	1,1	1,8	0,6	0,5	0,5	0,3
Évolution T / T-1 (%)	-2,4	-2,7	-2,7	-2,8	-3,2	-2,8	-1,3
<b>Biens d'investissement</b>							
Poids dans l'industrie manufacturière (VA 2010) en %	33	33	42	24	30	31	34
Taux de croissance trimestriel moyen 2005-2007 (%)	1,6	1,5	1,8	1,5	0,4	1,5	0,8
Évolution T / T-1 (%)	-3,1	-3,8	-4,4	-1,9	-3,9	-0,3	0,6
<b>dont : industrie automobile</b>							
Poids dans l'industrie manufacturière (VA 2010) en %	9	9	15	8	8	5	8
Taux de croissance trimestriel moyen 2005-2007 (%)	1,2	0,9	1,2	1,1	-1,3	1,9	0,2
Évolution T / T-1 (%)	-6,4	-7,5	-8,0	-3,0	-10,1	-4,8	-0,7
<b>Biens de consommation</b>							
Poids dans l'industrie manufacturière (VA 2010) en %	25	23	15	33	27	27	30
Taux de croissance trimestriel moyen 2005-2007 (%)	0,7	0,6	0,8	0,5	0,5	0,4	0,0
Évolution T / T-1 (%)	-1,1	-1,0	-0,7	-2,9	0,3	-2,2	-2,3
<b>Industrie manufacturière</b>							
"Valeur ajoutée de l'industrie manufacturière (milliards d'€, 2011)"	1 760	1 364	525	132	181	225	167
Taux de croissance trimestriel moyen 2005-2007 (%)	1,1	1,1	1,6	0,8	0,4	0,8	0,3
Évolution T / T-1 (%)	-2,3	-2,5	-3,1	-2,5	-2,5	-2,0	-1,3

Regroupements par MIG (Main Industrial Groupings) de l'industrie (hors énergie), les IAA étant classées avec les biens de consommation.  
Source : Eurostat, indices de production et comptes nationaux, pour les poids et la valeur ajoutée (brute, aux prix de base).

### La production industrielle dans le monde

#### Évolution en % du 3<sup>e</sup> trimestre 2012 au 4<sup>e</sup> trimestre 2012



Sources : Eurostat, OCDE, indices CVS de la production manufacturière (y c. IAA).

## La production (\*)

### Recul sensible de la production

Le léger rebond du trimestre précédent ne s'est pas confirmé : la production de l'industrie manufacturière a nettement baissé au quatrième trimestre 2012 (- 2,5 % après + 0,8%), revenant au niveau du premier trimestre 2010. Au plan national comme au niveau européen, la persistance d'une conjoncture détériorée a pesé sur l'activité. Tous les grands secteurs sont en recul. Seuls les biens de consommation se maintiennent, bénéficiant d'une résistance des achats des ménages en fin d'année.

Au quatrième trimestre 2012, la production des *biens de consommation* a stagné (+ 0,3 % après - 0,2 %) pour le troisième trimestre consécutif. Elle a baissé pour les appareils ménagers (- 8,8 %), la fabrication de textiles (- 6,9 %), l'ameublement (- 3,3 %) et l'industrie pharmaceutique (- 1,0 %). En revanche, l'activité s'est raffermie pour l'imprimerie (+ 2,6 %), les savons, produits d'entretien et parfums (+ 2,3 %) et pour certains produits alimentaires, notamment les huiles et graisses (+ 7,4 %) et la viande (+ 1,3 %).

Après un palier, la production a de nouveau reculé dans les *biens intermédiaires* (- 3,2 % après 0,0 %). Toutes les activités sont en repli, notamment la fonderie (- 14,9 %), la forge (- 5,3 %), la fabrication de produits en caoutchouc (- 5,1 %) et en plastique (- 4,0 %), ou encore la sidérurgie (- 3,9 %).

La baisse des biens intermédiaires est largement imputable à l'*industrie automobile*, dont l'activité a lourdement rechuté (- 10,1 % après + 2,7 %). Les constructeurs ont été les plus touchés (- 16,8 %), d'autant que les immatriculations de véhicules particuliers neufs ont continué de diminuer au quatrième trimestre (- 2,7 % après - 5,0 %). Ce recul s'est accentué en janvier 2013 (- 11,9 %) avant un rebond en février (+ 7,3 %).

La production des *biens d'investissement (hors automobile)* a baissé au quatrième trimestre 2012 (- 2,4 % après + 2,2 %). Après avoir soutenu le secteur, les activités de réparation et d'installation de machines et d'équipements ont calé (- 4,2 %). La production a nettement diminué pour les instruments de mesure et pour les autres machines d'usage spécifique (respectivement - 10,9 % et - 9,6 %). Elle s'est repliée pour les éléments en métal pour la construction (- 3,0 %) et s'est essouffée dans la construction aéronautique (- 0,2 %). En revanche, elle a rebondi dans les machines agricoles et forestières (+ 9,4 %), la fabrication d'ordinateurs et d'équipements périphériques (+ 6,6 %) et médicaux (+ 5,0 %). L'activité de raffinage-cokéfaction s'est repliée au quatrième trimestre (- 9,1 % après + 5,6 %).

### Le climat conjoncturel reste détérioré

La contraction de la demande adressée à l'industrie manufacturière s'est amplifiée au quatrième trimestre 2012. Le climat des affaires dans l'industrie demeure très en deçà de son niveau moyen en dépit d'une légère remontée en février 2013. Cependant, la confiance des industriels quant à l'évolution générale de l'économie cesse de se dégrader, et leurs perspectives personnelles de production s'améliorent sensiblement en février après plusieurs mois de morosité. Les carnets de commandes globaux restent considérés comme très peu étoffés malgré un rebond des commandes provenant de l'Étranger. L'indicateur de retournement indique fin février une incertitude conjoncturelle, et ce depuis novembre 2012.

## Les échanges extérieurs (\*)

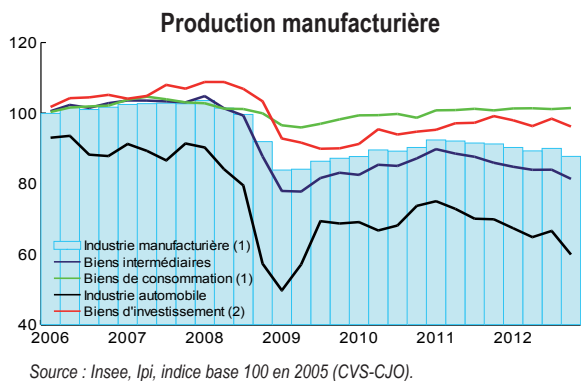
### Un déficit manufacturier qui se modère à nouveau

Au quatrième trimestre 2012, le creusement du déficit manufacturier s'est légèrement modéré (- 7,4 milliards d'euros, après - 7,9 milliards au trimestre précédent), le ralentissement des échanges touchant davantage les importations que les exportations. Ces dernières ont diminué (- 0,8 % après + 2,2 %), notamment du fait d'un recul des livraisons aéronautiques et spatiales, après le niveau exceptionnel du trimestre précédent (- 6,2 % après + 20,6 %), et de la baisse des exportations automobiles (- 7,8 %). Inversement, les livraisons de produits pharmaceutiques ont repris (+ 2,7 %), tandis que les ventes de produits alimentaires restaient mitigées.

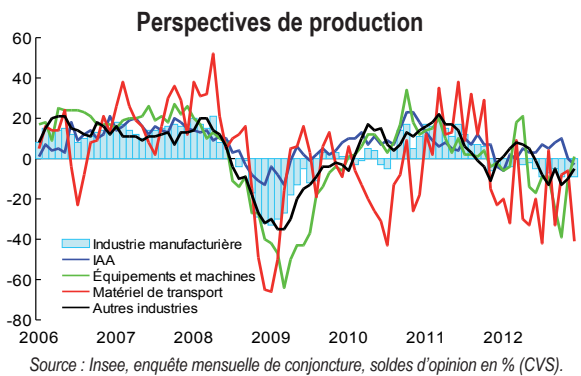
Les importations ont poursuivi leur recul au même rythme dans un contexte inchangé d'atonie de l'activité domestique (- 1,1 % après - 1,1 %), avec notamment une baisse des acquisitions d'automobiles (- 3,2 %), des achats aéronautiques (- 3,8 %) et de produits pharmaceutiques (- 5,8 %).

Le déficit s'est une nouvelle fois réduit avec la zone euro (- 7,9 milliards d'euros après - 9,4 milliards), mais reste à un niveau élevé. La baisse des échanges est sensible : par rapport au troisième trimestre, les importations ont davantage diminué que les exportations (respectivement de - 5,3 % et - 3,1 %), notamment en provenance de l'Allemagne et des autres pays de l'Union européenne. L'excédent hors zone euro s'est lui aussi réduit (+ 0,4 milliard d'euros après + 1,5 milliard), les exportations ayant moins progressé que les importations. Le déséquilibre des échanges avec la Chine s'est accentué.

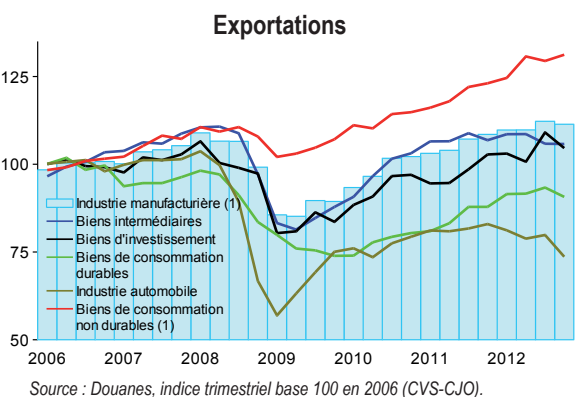
(\*) de l'industrie, hors énergie.



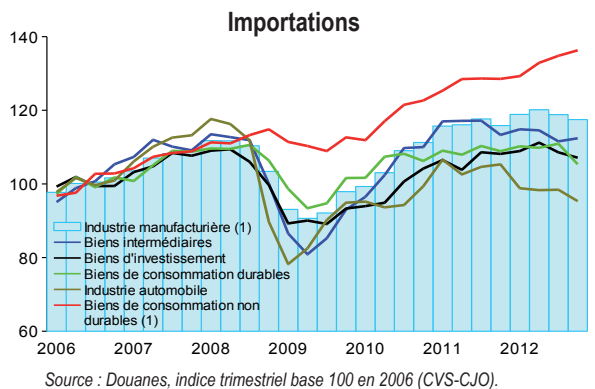
Source : Insee, Ipi, indice base 100 en 2005 (CVS-CJO).



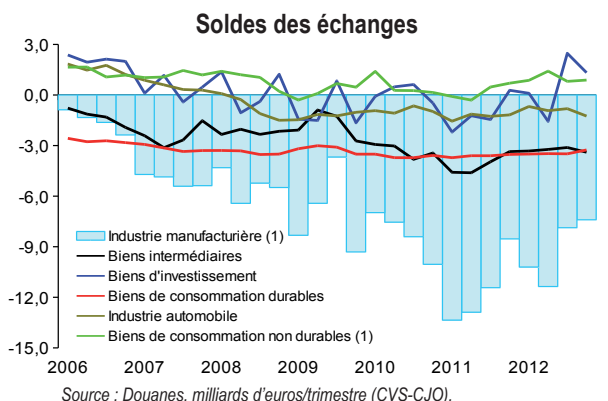
Source : Insee, enquête mensuelle de conjoncture, soldes d'opinion en % (CVS).



Source : Douanes, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).



Source : Douanes, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).



Source : Douanes, milliards d'euros/trimestre (CVS-CJO).

<sup>1</sup> y compris IAA. <sup>2</sup> hors automobile.

## Les prix

### Fluctuations parallèles des cours de l'euro et du baril de pétrole

À peu près stable autour de 1,30 \$ au quatrième trimestre 2012, le cours de l'euro en dollar s'est apprécié avec la nouvelle année pour culminer à près d'1,37 \$ début février 2013. Il tend à se déprécier depuis (1,29 \$ le 18 mars). Parallèlement, le prix du baril de pétrole Brent a peu varié au quatrième trimestre 2012 (110 \$ après 109 \$ au troisième trimestre, en moyenne trimestrielle). Il s'est légèrement accru en janvier (112 \$ en moyenne) et plus nettement dans la première décade de février où il a atteint 119 \$. Il s'est assagi depuis, après l'annonce d'une hausse des stocks hebdomadaires américains et malgré le relèvement par l'OPEP de ses prévisions de demande mondiale en 2013 (109 \$ le 18 mars).

Après deux trimestres de repli, l'indice des prix en euros des matières premières industrielles importées s'est stabilisé au quatrième trimestre (+ 0,5 % après - 3,1 % et - 2,6 %).

### Des prix à la production volatils et contrastés

Au quatrième trimestre 2012, les prix de production de l'ensemble de l'industrie ont augmenté à nouveau, mais moins fortement qu'au trimestre précédent (+ 0,3 % après + 0,5 %). Un recul des prix dans le secteur de la cokéfaction-raffinage a succédé à une hausse (- 2,8 % après + 3,2 %), les prix de l'énergie étant ainsi plus sages (+ 0,7 % après + 2,1 %). Hors énergie et cokéfaction-raffinage, la hausse des prix est plus nette qu'au trimestre précédent (+ 0,3 % après + 0,1 %), du fait d'un rebond des prix dans les biens intermédiaires (+ 0,5 % après - 0,4 %), et malgré le léger repli de ceux des biens d'investissement (- 0,1 %).

Les prix des produits manufacturés ont baissé à l'importation hors pétrole (- 0,5 % après + 0,4 %). Ils ont diminué à un rythme voisin à l'exportation (- 0,4 % après + 0,2 %), en particulier dans la cokéfaction-raffinage.

## Les facteurs de production

### La baisse de l'emploi salarié manufacturier se poursuit

L'emploi manufacturier total a diminué au quatrième trimestre 2012 à un rythme soutenu (- 18 700 après - 22 000 le trimestre précédent). Le recul de l'emploi intérimaire s'est réduit (- 9 300 après - 14 600) tandis que la baisse de l'emploi manufacturier direct s'accroissait (- 9 400 après - 7 400).

L'emploi salarié direct a notamment reculé dans la métallurgie (- 2 400), l'industrie automobile (- 2 000), l'agroalimentaire (- 2 000), le bois, papier et imprimerie (- 1 800) et le caoutchouc et plastique (- 1 900). À l'inverse, les effectifs ont augmenté au quatrième trimestre dans les matériels de transport hors automobile (+ 1 900) et dans la chimie (+ 800), tandis qu'ils se maintenaient dans la fabrication de machines et équipements, le textile-habillement-cuir-chaussure ainsi que dans l'industrie pharmaceutique.

Les industriels anticipent que la dégradation de la situation de l'emploi pourrait s'accroître au cours des prochains mois.

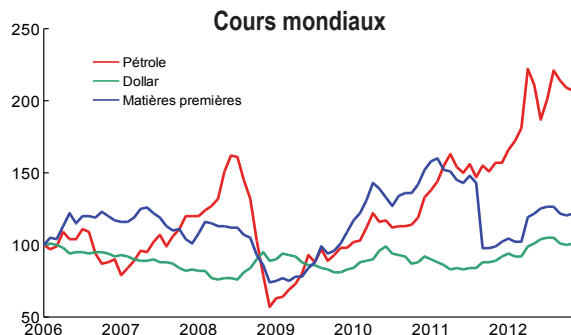
### Des capacités de production toujours nettement sous-utilisées

Une demande adressée à l'industrie manufacturière toujours en baisse, un climat des affaires toujours détérioré, des carnets de commandes toujours dégarnis ; ce sont autant d'éléments expliquant le toujours faible taux d'utilisation des capacités de production au quatrième trimestre 2012. Pratiquement stable par rapport au trimestre précédent, il reste bien en deçà de son niveau moyen de longue période (- 6 points). Revenu au niveau du premier trimestre 2010 en cohérence avec la production, il garde une tendance baissière dans tous les secteurs, à l'exception des industries agricoles et alimentaires. Globalement, la proportion d'entreprises considérant leur capacité de production comme « plus que suffisante » est toujours supérieure à celle des entreprises qui la jugent « non suffisante ». Cet écart est stable au quatrième trimestre.

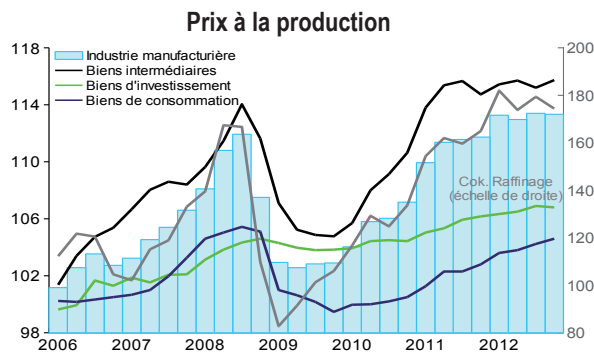
### Des investissements stables en 2013

Interrogés par l'Insee en janvier 2013, les chefs d'entreprise de l'industrie manufacturière estiment que leurs investissements ont augmenté de 2 % en 2012, et qu'ils resteront stables en 2013. Ils ont revu à la hausse de deux points leurs premières prévisions pour 2013 recueillies en octobre dernier. Cette révision positive concerne le secteur des industries agricoles et alimentaires, où la croissance de l'investissement est anticipée à 6 % pour 2013, niveau comparable aux 5 % de croissance estimés pour 2012. Elle concerne aussi le secteur des équipements électriques, électroniques et informatiques où les dépenses d'équipement rebondiraient : + 9 % en 2013 après - 9 % en 2012. En revanche, les investissements reculeraient nettement dans l'industrie automobile (- 21 % en 2013 après + 20 % en 2012) et plus généralement dans le secteur des matériels de transport. Ils resteraient stables dans les autres industries.

Patrick SALVATORI

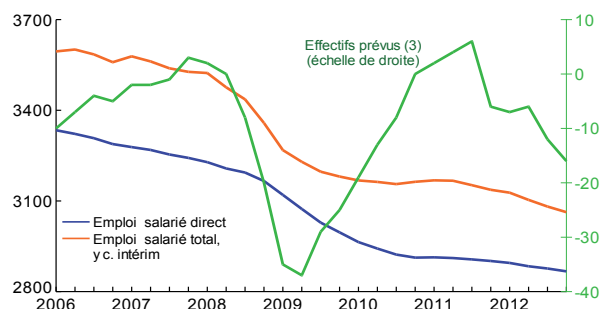


Source : Insee, prix en euros, indice mensuel base 100 en janvier 2006.



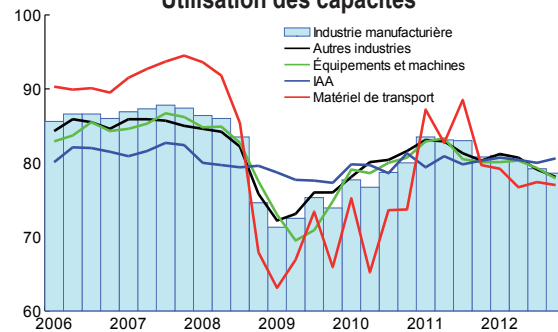
Source : Insee, IPPI, indice trimestriel base 100 en 2005.

### Effectifs salariés de l'industrie manufacturière



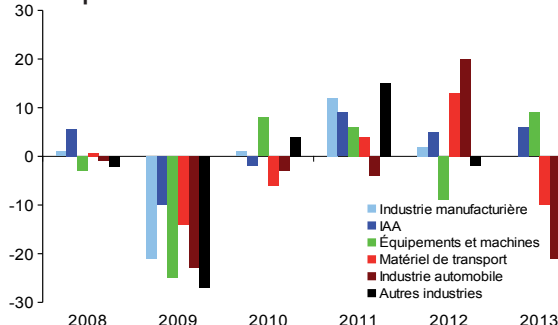
<sup>3</sup> Insee, enquête trimestrielle de conjoncture, soldes d'opinion, en %, CVS. Sources : Insee (Dares), emploi salarié (intérim) en milliers en fin de trimestre (CVS).

### Utilisation des capacités



Source : Insee, enquête trimestrielle de conjoncture, % (CVS).

### Opinion sur l'évolution de l'investissement



Source : Insee, enquête investissement, % de variation annuel.

## Résultats détaillés (T = 4<sup>e</sup> trimestre 2012)

Code	Libellé	Production <sup>(1)</sup>			Commerce extérieur <sup>(2)</sup>	
		Poids 2005 (%)	T-1/T-2	T/T-1	Exportations T/T-1	Importations T/T-1
<b>CZ</b>	<b>Industrie manufacturière</b>	<b>100,0</b>	<b>0,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-0,8</b>	<b>-1,1</b>
C19Z	Cokéfaction et raffinage	2,1	5,6	-9,1	10,6	0,0
<b>MIG</b>	<b>Biens intermédiaires</b>	<b>37,5</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,8</b>
C10F	Travail des grains ; fabrication de produits amylacés	0,4	0,6	0,0	1,5	0,4
C10K	Fabrication d'aliments pour animaux	0,9	-0,5	-1,0	-1,7	1,6
C16Z	Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie	0,9	-0,2	-0,5	1,9	-0,7
C17A	Fabrication de pâte à papier, de papier et de carton	1,0	-1,0	-0,4	-1,5	0,0
C17B	Fabrication d'articles en papier ou en carton	1,4	-1,5	-0,6	-0,3	0,8
C20A	Fabrication de produits chimiques de base, de produits azotés et d'engrais, de matières plastiques de base et de caoutchouc synthétique	1,8	-2,1	-3,4	3,3	0,7
C20C	Fabrication d'autr. produits chimiques et de fibres artificielles ou synthétiques	1,6	-1,8	-1,3	3,2	0,2
C22A	Fabrication de produits en caoutchouc	1,8	-0,4	-5,1	-1,3	-4,3
C22B	Fabrication de produits en plastique	4,2	0,1	-4,0	0,7	-0,1
C23A	Fabrication de verre et d'articles en verre	1,4	1,1	-0,1	-3,4	-1,6
C23B	Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques hors verre	2,6	-0,4	-3,7	-1,6	-0,5
C24A	Sidérurgie et première transformation de l'acier	2,4	-0,8	-3,9	-3,0	0,7
C24B	Production de métaux précieux et d'autres métaux non ferreux	0,9	-0,5	-2,2	2,0	-1,6
C24C	Fonderie	1,1	3,4	-14,9	-19,5	1,1
C25D	Forge, traitement des métaux, usinage	6,4	0,9	-5,3	n.d.	n.d.
C25E	Fabrication de coutellerie, outillage, quincaillerie et autr. ouvrages en métaux	2,8	1,3	-1,9	-0,2	-0,3
C26A	Fabrication de composants et cartes électroniques	2,1	-0,7	0,0	-3,5	-3,7
C27B	Fabrication d'autres équipements électriques	3,7	0,9	-2,6	-2,0	0,7
<b>MIG</b>	<b>Biens d'investissement</b>	<b>33,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-3,9</b>	<b>-4,1</b>	<b>-1,3</b>
C25A	Fabrication d'éléments en métal pour la construction	1,8	2,3	-3,0	1,6	-5,4
C25B	Fabrication de réservoirs, citernes et conteneurs métalliques ; fabrication de générateurs de vapeur, excepté les chaudières pour le chauffage central	0,4	-2,2	-1,1	-12,5	0,2
C25C	Fabrication d'armes et de munitions	0,1	1,0	0,9	-15,0	-3,9
C26B	Fabrication d'ordinateurs et d'équipements périphériques	0,3	-2,5	6,6	-2,0	3,9
C26C	Fabrication d'équipements de communication	1,1	4,1	0,7	-3,6	6,6
C26E	Fabrication d'instr. et d'app. de mesure, d'essai et de navigation ; horlogerie	1,4	2,0	-10,9	1,8	-3,6
C26F	Fabrication d'équipements d'irradiation médicale, d'équipements électromédicaux et électrothérapeutiques	0,3	-4,3	5,0	7,3	8,7
C28A	Fabrication de machines et équipements d'usage général	5,3	0,9	-0,7	0,5	-2,7
C28B	Fabrication de machines agricoles et forestières	0,4	-9,3	9,4	10,9	0,1
C28C	Fabrication de machines de formage des métaux et de machines-outils	0,2	4,3	2,2	-4,3	1,2
C28D	Fabrication d'autres machines d'usage spécifique	1,4	8,5	-9,6	-4,8	-4,9
C30A	Construction navale	0,9	-5,4	0,7	30,9	-25,1
C30B	Construction de locomotives et d'autre matériel ferroviaire roulant	0,4	n.d.	n.d.	-22,4	-4,5
C30C	Construction aéronautique et spatiale	3,2	2,6	-0,2	-6,2	-3,8
C32B	Autres industries manufacturières	1,3	1,3	1,6	-0,6	1,2
C33Z	Réparation et installation de machines et d'équipements	5,3	4,2	-4,2	n.d.	n.d.
<b>dont</b>	<b>Industrie automobile</b>	<b>9,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-10,1</b>	<b>-7,8</b>	<b>-3,2</b>
C29A	Construction de véhicules automobiles ; fab. de carrosseries et remorques	4,7	2,7	-16,8	-6,8	-2,1
C29B	Fabrication d'équipements automobiles	4,8	2,9	-4,7	-5,9	-4,7
<b>MIG</b>	<b>Biens de consommation durables</b>	<b>2,3</b>	<b>1,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,9</b>	<b>-5,0</b>
C26D	Fabrication de produits électroniques grand public	0,1	2,2	3,5	-6,8	-0,1
C26G	Fabrication de matériels optique et photographique ; fabrication de supports magnétiques et optiques	0,2	1,2	6,7	15,4	-6,5
C27A	Fabrication d'appareils ménagers	0,5	6,5	-8,8	-0,9	0,4
C30E	Fabrication de matériels de transport n.c.a.	0,2	n.d.	n.d.	-3,4	-3,5
C31Z	Fabrication de meubles	1,4	-2,5	-3,3	-1,0	-4,9
<b>MIG</b>	<b>Biens de consommation non durables</b>	<b>24,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,6</b>	<b>1,4</b>	<b>1,1</b>
C10A	Transform. et conserv. de la viande ; prépar. de produits à base de viande	2,7	-2,5	1,3	4,5	3,2
C10C	Transformation et conservation de fruits et légumes	2,7	1,5	0,5	2,1	2,9
C10D	Fabrication d'huiles et graisses végétales et animales	0,3	-3,6	7,4	-3,7	3,7
C10E	Fabrication de produits laitiers	1,8	-0,8	0,1	0,7	10,0
C10G	Fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie et de pâtes alimentaires	0,5	-0,6	0,7	1,7	4,1
C10H	Fabrication d'autres produits alimentaires	2,0	2,1	0,6	-2,6	2,4
C11Z	Fabrication de boissons	1,7	1,1	0,6	-3,1	13,5
C12Z	Fabrication de produits à base de tabac	0,3	3,0	-1,2	2,1	7,8
C13Z	Fabrication de textiles	1,5	1,0	-6,9	0,0	-2,0
C14Z	Industrie de l'habillement	0,9	-4,8	2,7	7,5	7,2
C15Z	Industrie du cuir et de la chaussure	0,7	-0,9	1,4	-0,3	3,7
C18Z	Imprimerie et reproduction d'enregistrements	2,1	-1,0	2,6	-1,6	-3,3
C20B	Fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums	2,1	-1,2	2,3	0,9	0,1
C21Z	Industrie pharmaceutique	5,5	-0,5	-1,0	2,7	-5,8

Nomenclature agrégée utilisée : MIG (Main Industrial Groupings) définis par Eurostat - Nomenclature détaillée utilisée : niveau A129 de la naf rév. 2.

(1) Insee, Ipi, indice base 100 en 2005, CVS-CJO, calculs DGCIS.

(2) Douanes, CVS-CJO, calculs DGCIS.