

La production manufacturière augmente en France au 1^{er} trimestre 2015

La production manufacturière augmente en France au premier trimestre 2015 (+ 0,9 % après - 0,1 % au quatrième trimestre 2014). La production des biens d'investissement se redresse (+ 1,7 % après - 1,1 %), tirée notamment par l'industrie automobile (+ 4,6 % après - 2,5 %) et la construction aéronautique et spatiale (+ 4,4 % après - 1,9 %). La reprise des importations et la stabilisation des exportations creusent légèrement le déficit manufacturier (d'un milliard d'euros). L'industrie manufacturière perd 7 300 emplois, mais l'intérim est stable. Le recul toujours sensible des prix de production (- 1,1 % après - 1,4 %) se limite au marché français. La production industrielle augmente dans l'Union européenne (+ 0,8 %), la zone euro (+ 0,7 %) ainsi qu'en Espagne (+ 1,0 %) et en Italie (+ 0,4 %). Elle est quasi stable en Allemagne (+ 0,2 %) et au Royaume-Uni (+ 0,1 %). Elle chute en Russie (- 4,4 %), diminue au Canada (- 1,1 %) et se stabilise aux États-Unis (- 0,3 %). À l'inverse, elle croît au Japon (+ 1,6%), modérément en Chine (+ 1,3 %) et plus fortement en Inde (+ 3,2 %).

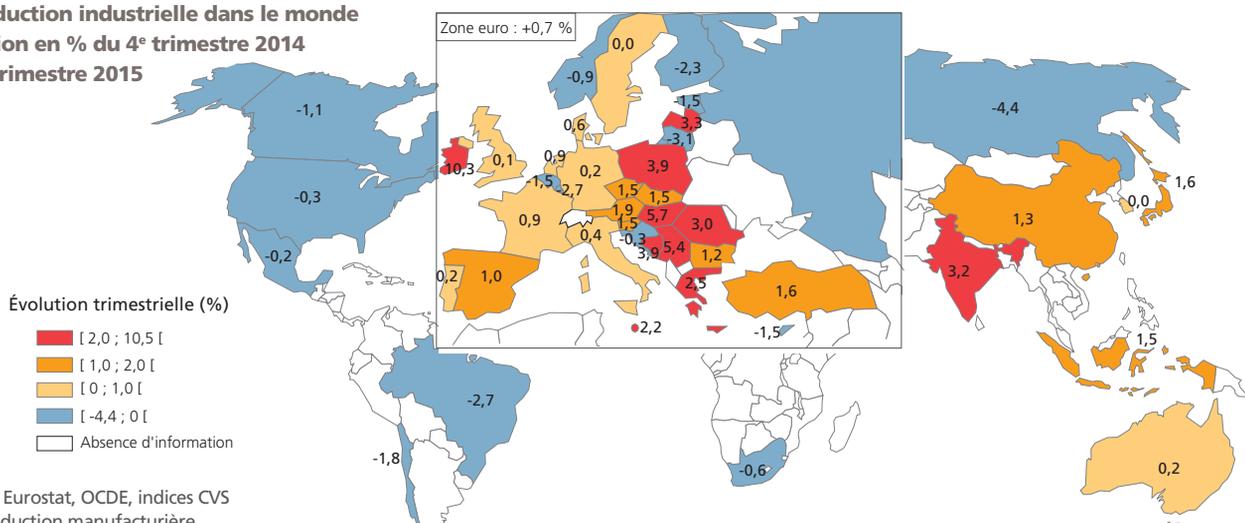
Production industrielle en volume dans les principaux pays de l'Union européenne

T=1 ^{er} trimestre 2015	Union européenne	Zone euro	Allemagne	Espagne	France	Italie	Royaume-Uni
Biens intermédiaires							
Évolution annuelle T1 2015 / T1 2014 (%)	0,8	0,0	-0,2	2,7	-1,1	-2,6	2,4
Évolution trimestrielle T1 2015 / T4 2014 (%)	1,2	0,9	0,6	0,9	0,5	0,1	1,3
Biens d'investissement							
Évolution annuelle T1 2015 / T1 2014 (%)	1,5	0,8	0,5	2,0	0,8	0,8	1,0
Évolution trimestrielle T1 2015 / T4 2014 (%)	0,8	0,7	0,0	2,3	1,7	1,1	-1,1
<i>dont industrie automobile</i>							
Évolution annuelle T1 2015 / T1 2014 (%)	3,1	2,0	-0,8	10,4	4,0	22,7	6,1
Évolution trimestrielle T1 2015 / T4 2014 (%)	1,8	1,4	-0,5	6,0	4,6	10,6	1,6
Biens de consommation							
Évolution annuelle T1 2015 / T1 2014 (%)	1,7	2,1	-0,3	0,0	0,3	-0,3	1,4
Évolution trimestrielle T1 2015 / T4 2014 (%)	0,5	0,7	-0,3	0,7	0,3	0,6	-0,7
Industrie manufacturière							
Évolution annuelle T1 2015 / T1 2014 (%)	1,3	0,9	0,1	1,5	0,2	-0,7	1,4
Évolution trimestrielle T1 2015 / T4 2014 (%)	0,8	0,7	0,2	1,0	0,9	0,4	0,1
Valeur ajoutée de l'industrie manufacturière en 2014 (milliards d'€)	1 901	1 457	581	127	214	225	187

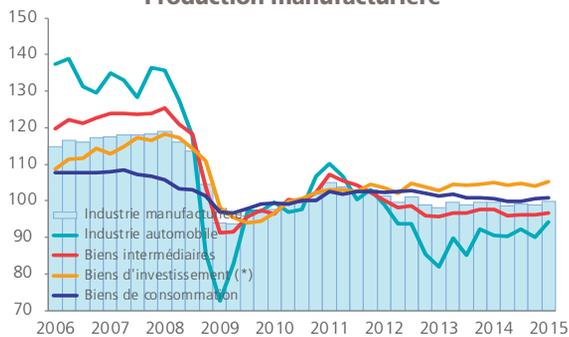
Regroupements par MIG (Main Industrial Groupings) de l'industrie (hors énergie).

Sources : Eurostat, indices de production (CJO-CVS) et comptes nationaux pour la valeur ajoutée (brute, aux prix courants, base 2010).

La production industrielle dans le monde Évolution en % du 4^e trimestre 2014 au 1^{er} trimestre 2015



Production manufacturière



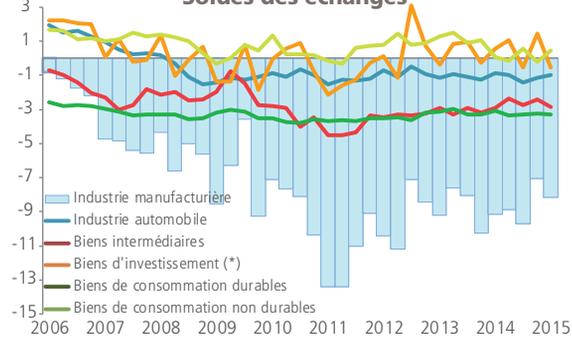
Source : Insee, Ipi, indice base 100 en 2010 (CVS-CJO).

Perspectives personnelles de production



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

Soldes des échanges



Source : Douanes, données CAF-FAB, hors matériel militaire, milliards d'euros par trimestre (CVS-CJO).

Exportations



Source : Douanes, données FAB, hors matériel militaire, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).

Importations



Source : Douanes, données CAF, hors matériel militaire, indice trimestriel base 100 en 2006 (CVS-CJO).

(*) hors automobile.

■ La production

L'activité manufacturière redémarre au premier trimestre 2015

Au premier trimestre 2015, la production industrielle s'accroît (+ 0,9 %), après une stabilisation au quatrième trimestre (- 0,1 %) et une légère augmentation le trimestre précédent (+ 0,3 %). La production des biens d'investissement, qui rebondit (+ 1,7 % après - 1,1 %), contribue principalement à cette croissance, mais aussi, dans une moindre mesure, celle des biens intermédiaires (+ 0,5 % après + 0,0 %), de consommation (+ 0,3 % après + 0,8 %) et de produits du raffinage (+ 7,6 % après + 5,3 %).

La production de biens d'investissement croît à la faveur des hausses sensibles de la construction aéronautique et spatiale (+ 4,4 % après - 1,9 %), d'une part, et de l'industrie automobile (+ 4,6 % après - 2,5 %) d'autre part, notamment la construction de véhicules automobiles (+ 8,6 % après - 3,6 %). La fabrication d'instruments et d'appareils de mesure (+ 2,2 % après + 0,1 %), d'instruments et de fournitures à usage médical et dentaire (+ 2,4 % après - 5,0 %) et d'éléments en métal pour la construction (+ 1,2 % après - 4,1 %) y contribuent également. Celle de machines et équipements (- 1,0 % après - 1,2 %) décline pour le deuxième trimestre consécutif.

La production de biens intermédiaires augmente à nouveau, après deux trimestres de stabilisation. Le traitement et revêtement des métaux et usinage (+ 3,1 % après + 5,6 %) et la fabrication de fils et câbles et de matériel d'installation électrique (+ 5,6 % après + 3,4 %) et dans une moindre mesure celle de produits en caoutchouc et plastique (+ 0,7 % après + 0,5 %) demeurent en effet dynamiques, tandis que la forge et l'emboutissage (+ 3,5 % après - 1,5 %) et plus fortement la fabrication de pesticides et autres produits agrochimiques (+ 19,8 % après - 18,3 %) se redressent. Cependant, les baisses consécutives de la métallurgie (- 2,3 % après - 1,2 %), de la fabrication de produits minéraux non métalliques (- 1,6 % après - 0,9 %) et de celle d'autres ouvrages en métaux (- 2,6 % après - 0,6 %), ainsi que le fléchissement, ce trimestre, de la fabrication de moteurs, génératrices et transformateurs électriques (- 3,1 % après + 0,7 %) atténuent ce dynamisme.

Enfin, la production de biens de consommation progresse plus modérément que le trimestre précédent, du fait d'une moindre croissance pour les biens non durables (+ 0,5 % après + 1,0 %), les biens durables poursuivant leur recul (- 1,2 % après - 1,3 %), notamment la fabrication de produits électroniques grand public (- 22,1 % après - 21,9 %). L'industrie pharmaceutique (+ 3,1 % après + 4,1 %) explique principalement la progression des biens non durables, modérée toutefois par la nette baisse de la fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums (- 4,1 % après + 4,6 %).

Les perspectives personnelles de production demeurent très favorables pour le matériel de transport

Le solde d'opinion des chefs d'entreprise interrogés en avril 2015, relatif aux perspectives personnelles de production, diminue mais reste supérieur à sa moyenne de référence. Par secteur, les perspectives demeurent contrastées, avec des soldes particulièrement élevés (au regard du niveau de référence) pour le matériel de transport, mais nettement négatifs pour les produits pharmaceutiques (- 41 points contre 47 points en mars) et, dans une moindre mesure, la chimie (- 10 points après 0 point).

■ Les échanges extérieurs

Le déficit manufacturier se creuse avec la reprise des importations

Au premier trimestre 2015, le déficit des échanges de produits manufacturiers se creuse d'un milliard d'euros et s'établit à 8,15 milliards d'euros. Les importations se redressent (+ 1,4 % après - 0,3 %) tandis que les exportations se stabilisent (+ 0,5 % après + 2,3 %).

La reprise des importations concerne la quasi-totalité des secteurs, à l'exception des biens de consommation (- 0,7 % après + 3,3 %), du fait de la chute des achats de biens pharmaceutiques (- 11,6 % après + 16,7 %). Tirés par les achats aéronautiques (+ 12,7 % après + 1,1 %) et les importations de véhicules automobiles (+ 4,1 % après - 0,8 %), les importations de biens d'investissement augmentent vivement (+ 5,3 % après + 1,0 %). Les importations de biens intermédiaires (+ 1,9 % après + 0,4 %) croissent plus fortement qu'au dernier trimestre 2014, entraînées par les progressions des produits en caoutchouc et en plastique (+ 4,9 % après - 0,7 %) et du matériel électrique (+ 5,4 % après + 1,4 %). Elles sont modérées toutefois par la baisse de la métallurgie (- 1,7 % après + 0,0 %).

Les exportations des biens intermédiaires (+ 0,5 % après + 1,7 %) et de biens de consommation (+ 1,2 % après + 1,2 %) continuent globalement de progresser tandis que les biens d'investissement marquent le pas (+ 0,0 % après + 6,3 %), du fait principalement du net recul des produits aéronautiques (- 5,7 % après + 24,8 %).

■ Les prix

Le prix du baril de pétrole demeure en forte baisse

Au premier trimestre 2015, l'euro vaut 1,13 \$ en moyenne contre 1,25 \$ au quatrième trimestre (- 9,8 %).

Le prix du baril de pétrole (Brent) a rebondi en février en dollars comme en euros (respectivement + 19,6 % et + 22,5 %), après sept mois consécutifs de recul puis a augmenté plus modérément en mars en euros (+ 1,1 %) tandis qu'il fléchissait à nouveau en dollars (- 3,7 %). Au final, au cours du premier trimestre 2015, le prix du pétrole a ainsi de nouveau chuté en euros (- 20,9 % après - 21,1 % le trimestre précédent) comme en dollars (- 28,9 % après - 25,6 %).

Les prix des matières premières industrielles (hors énergie) en euros se redressent

Les prix en euros des matières premières industrielles importées progressent au premier trimestre (+ 3,9 % après - 0,4 %), dans un contexte de dépréciation toujours sensible de l'euro. Les prix en dollars demeurent en effet en forte baisse (- 6,3 % après - 5,8 %). Les prix en euros des matières minérales, qui avaient baissé au quatrième trimestre, se redressent (+ 2,9 % après - 1,6 %), tirés par les prix des métaux non ferreux (+ 2,2 %) et ceux des matières agro-industrielles accélèrent (+ 7,9 % après + 3,2 %).

Les prix de production des produits raffinés continuent de chuter

Au premier trimestre 2015, les prix de production de l'industrie manufacturière pour l'ensemble des marchés baissent encore (- 1,1 % après - 1,4 %). Ce recul résulte toutefois du seul marché intérieur (- 1,6 % après - 1,8 %), les prix à l'export augmentant très légèrement (+ 0,2 % après - 0,4 %). Les prix des produits raffinés se respient toujours fortement tant sur le marché français qu'à l'exportation (respectivement - 15,5 % et - 5,9 %). Les biens de consommation, orientés à la baisse sur le marché intérieur (- 0,6 %), se redressent à l'exportation (+ 0,6 %). Les prix des biens intermédiaires fléchissent de nouveau aussi bien sur le marché intérieur qu'à l'export (respectivement - 1,4 % et - 0,7 %), du fait notamment des produits chimiques. Les prix des biens d'investissement croissent sur le marché intérieur (+ 0,4 %) et plus fortement à l'export (+ 1,0 %).

Les prix des produits importés augmentent sensiblement en février et en mars (respectivement + 0,8 % et + 0,6 %), mais demeurent globalement en recul par rapport au quatrième trimestre (- 0,7 % après - 1,3 %).

■ Les facteurs de production

L'intérim est stable mais l'emploi direct régresse

Au premier trimestre 2015, l'industrie manufacturière (intérim compris) perd 7 300 emplois (après - 200 emplois au dernier trimestre 2014). L'intérim est stable et la perte de postes résulte du seul emploi direct. Sur un an, la diminution des effectifs est de 30 100 emplois dont 39 200 emplois directs, l'évolution des intérimaires (+ 9 100) compensant partiellement cette décroissance.

Tous les secteurs perdent des emplois directs, à l'exception des industries agro-alimentaires (+ 2 100 emplois), des autres matériels de transport (+ 300 emplois) et de l'industrie pharmaceutique (+ 500 emplois).

Interrogés en avril 2015, les chefs d'entreprise estiment que le rythme de suppression d'emploi se stabilise au premier trimestre par rapport au trimestre précédent. L'évolution des effectifs devrait peu se modifier pour les prochains mois.

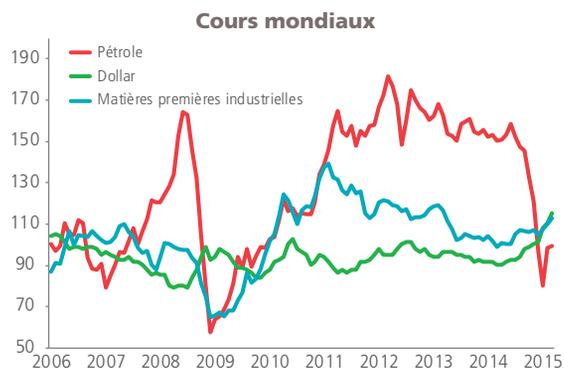
Les tensions sur les capacités de production s'accroissent légèrement

Les tensions sur les capacités de production s'accroissent légèrement au premier trimestre 2015. Le taux d'utilisation augmente d'un point à 81,8 %. Il demeure toutefois inférieur à sa moyenne de long terme. Le solde d'opinion relatif aux goulots de production est quasi stable et légèrement supérieur à sa moyenne de long terme.

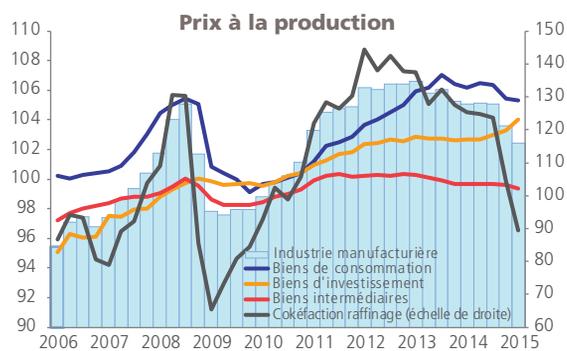
Pour 2015, les industriels rehaussent encore leur prévision d'investissement

Interrogés en avril 2015, les chefs d'entreprise confirment leur estimation de janvier, soit une progression de 2 % de l'investissement en valeur pour 2014. Pour 2015, ils revoient encore leur prévision à la hausse et prévoient désormais une augmentation de 7 %, au lieu des 3 % prévus en janvier. Cette révision concerne l'ensemble des grands secteurs, à l'exception de la fabrication de biens d'équipements (révision de 2 points à la baisse). Elle est particulièrement marquée pour l'industrie automobile (révision de 5 points à la hausse).

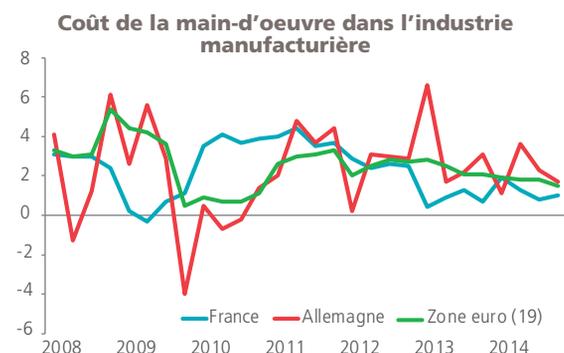
■ Alice TCHANG



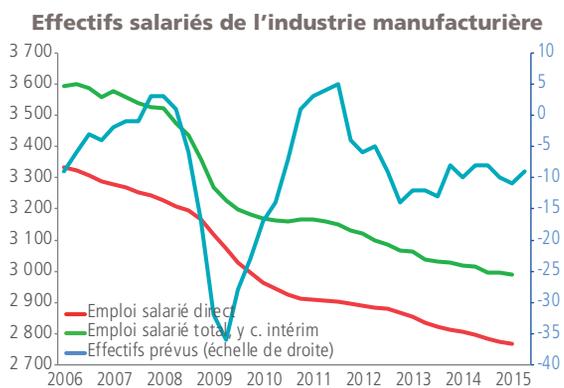
Source : Insee, prix en euros, indice mensuel base 100 en 2006.



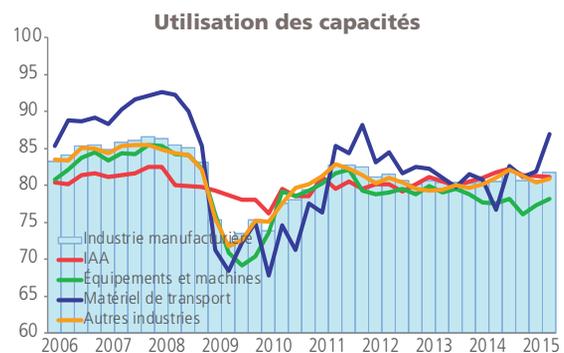
Source : Insee, IPPI, indice trimestriel base 100 en 2010.



Source : Eurostat, glissement annuel (%), CVS-CJO.



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



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

Résultats détaillés (T = 1^{er} trimestre 2015)

Code	Libellé	Production ⁽¹⁾			Commerce extérieur ⁽²⁾	
		Poids 2010 (%)	T-1/T-2	T/T-1	Exportations T/T-1	Importations T/T-1
CZ	Industrie manufacturière	100	-0,1	0,9	0,5	1,4
19.0	Cokéfaction et raffinage	1,8	5,3	7,6	-14,4	-16,5
MIG	Biens intermédiaires	38,8	0,0	0,5	0,5	1,9
10.6	Travail des grains ; fabrication de produits amylacés	0,4	-1,9	-0,6	-1,4	3,9
10.9	Fabrication d'aliments pour animaux	0,3	-0,3	0,6	4,2	5,2
13.1	Préparation de fibres textiles et filature	0,0	-10,3	-0,8	n.d.	n.d.
13.2	Tissage	0,2	11,8	-6,8		
13.3	Ennoblement textile	0,1	-1,8	-6,8		
16.0	Bois et liège (sauf meubles) ; vannerie et sparterie	1,0	-4,0	0,3	5,3	4,7
17.0	Industrie du papier et du carton	2,5	-2,1	0,8	0,7	2,4
20.1	Pdts chimiques de base, pdts azotés et engrais, mat. plastiques et caoutchouc synthétique	2,4	-4,3	-0,7	-4,2	0,6
20.2	Fabrication de pesticides et d'autres produits agrochimiques	0,4	-18,3	19,8	3,3	0,0
20.3	Fabrication de peintures, vernis, encres et mastics	0,5	-2,3	3,8		
20.5	Fabrication d'autres produits chimiques	0,7	9,2	-1,3		
20.6	Fabrication de fibres artificielles et synthétiques	0,0	0,2	4,4	2,4	4,9
22.0	Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	6,6	0,5	0,7		
23.0	Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques	3,7	-0,9	-1,6		
24.0	Métallurgie	4,1	-1,2	-2,3	3,3	-1,7
25.5	Forge, emboutissage, estampage, métallurgie des poudres	2,8	-1,5	3,5	n.d.	n.d.
25.6	Traitement et revêtement des métaux, usinage	4,6	5,6	3,1		
25.7	Fabrication de coutellerie, d'outillage et de quincaillerie	0,9	-1,7	-2,0		
25.9	Fabrication d'autres ouvrages en métaux	2,0	-0,6	-2,6	0,9	6,9
26.1	Fabrication de composants et cartes électroniques	1,5	2,4	-0,1		
27.1	Moteurs, génératrices et transformateurs électriques, mat. distrib. et commande électrique	1,9	0,7	-3,1		
27.2	Fabrication de piles et d'accumulateurs électriques	0,2	-1,1	-5,5	-0,6	5,4
27.3	Fabrication de fils et câbles et de matériel d'installation électrique	1,1	3,4	5,6		
27.4	Fabrication d'appareils d'éclairage électrique	0,4	0,7	-5,8		
27.9	Fabrication d'autres matériels électriques	0,3	-0,8	1,9		
MIG	Biens d'investissement	34,0	-1,1	1,7	0,0	5,3
25.1	Fabrication d'éléments en métal pour la construction	2,6	-4,1	1,2	13,1	5,1
25.2	Fabrication de réservoirs, citernes et conteneurs métalliques	0,3	4,5	2,9	2,1	0,8
25.3	Fabrication de générateurs de vapeur, sauf chaudières pour le chauffage central	0,2	0,1	0,4		
25.4	Fabrication d'armes et de munitions	0,4	0,2	4,1		
26.2	Fabrication d'ordinateurs et d'équipements périphériques	0,2	0,0	-8,1	7,6	2,7
26.3	Fabrication d'équipements de communication	0,1	6,8	-9,7	1,2	-0,8
26.5	Fabrication d'instruments et d'appareils de mesure, d'essai et de navigation ; horlogerie	1,8	0,1	2,2	2,0	4,3
26.6	Fabrication d'équip. d'irradiation médicale, d'équip. électromédicaux et électrothérapeutiques	0,1	2,3	-3,5	12,6	3,2
28.0	Fabrication de machines et équipements n.c.a.	7,1	-1,2	-1,0	2,4	1,8
30.1	Construction navale	0,6	-1,0	3,5	71,2	-47,9
30.2	Construction de locomotives et d'autre matériel ferroviaire roulant	0,8	1,6	-0,2	-7,2	10,7
30.3	Construction aéronautique et spatiale	3,8	-1,9	4,4	-5,7	12,7
32.5	Fabrication d'instruments et de fournitures à usage médical et dentaire	2,0	-5,0	2,4	-0,5	4,8
33.0	Réparation et installation de machines et d'équipements	8,1	1,3	0,8	n.d.	n.d.
	dont : Industrie automobile	5,9	-2,5	4,6	6,6	4,1
29.1	Construction de véhicules automobiles	3,0	-3,6	8,6	7,1	4,2
29.2	Fabrication de carrosseries et remorques	0,3	-1,0	-3,2		
29.3	Fabrication d'équipements automobiles	2,7	-1,7	1,5		
MIG	Biens de consommation, dont :	25,4	0,8	0,3	1,2	-0,7
MIG	Biens de consommation durables	2,6	-1,3	-1,2	4,6	3,6
26.4	Fabrication de produits électroniques grand public	0,2	-21,9	-22,1	3,4	7,2
26.7	Fabrication de matériels optique et photographique	0,3	-3,5	-2,3	-4,7	2,8
27.5	Fabrication d'appareils ménagers	0,5	5,2	1,1	4,2	3,0
30.9	Fabrication de matériels de transport n.c.a.	0,1	1,5	11,3	12,9	0,0
31.0	Fabrication de meubles	1,6	0,7	0,3	5,8	5,9
32.1&2	Joannerie, bijouterie et articles similaires ; instruments de musique	n.d.	n.d.	n.d.	4,8	-4,4
MIG	Biens de consommation non durables	22,8	1,0	0,5	0,9	-1,6
10.1	Transformation et conservation de la viande ; préparation de produits à base de viande	3,0	0,2	0,8	3,6	3,9
10.2	Transformation et conservation de poissons, de crustacés et de mollusques	0,5	-0,5	0,7	19,3	-1,7
10.3	Transformation et conservation de fruits et légumes	0,7	0,9	0,9	3,0	-1,3
10.4	Fabrication d'huiles et graisses végétales et animales	0,2	1,9	2,4	-7,2	6,6
10.5	Fabrication de produits laitiers	2,2	-2,5	-0,9	-1,4	-2,8
10.7	Fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie et de pâtes alimentaires	1,0	-1,2	3,6	3,4	6,3
10.8	Fabrication d'autres produits alimentaires	1,5	-0,3	-2,3	-1,5	-0,1
11.0	Fabrication de boissons	2,0	0,6	2,1	2,9	3,0
12.0	Fabrication de produits à base de tabac	0,4	-1,4	3,3	12,8	1,9
13.9	Fabrication d'autres textiles (ensemble de l'industrie textile pour le commerce extérieur)	0,6	-0,7	1,0	-0,1	3,6
14.0	Industrie de l'habillement	0,4	-6,5	0,2	-0,1	4,1
15.0	Industrie du cuir et de la chaussure	0,9	-3,1	2,6	2,0	1,2
18.0	Imprimerie et reproduction d'enregistrements	2,0	-0,2	-1,4	3,1	-6,2
20.4	Fabrication de savons, de produits d'entretien et de parfums	2,5	4,6	-4,1	-1,5	1,4
21.0	Industrie pharmaceutique	4,9	4,1	3,1	2,0	-11,6
32.9	Activités manufacturières n.c.a.	0,2	-1,6	5,1	1,4	6,0

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

(1) Insee, Ipi, indice base 100 en 2010, CVS-CJO. (2) Douanes, CVS-CJO, calculs DGE.