

## LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

### Activité du 1<sup>er</sup> trimestre 2017 (janvier-février-mars)

#### RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

##### Croissance solide

Conséquence d'un raffermissement de la conjoncture des économies émergentes cumulée à une consolidation de la croissance des économies avancées, le commerce mondial s'est sensiblement amélioré en ce début d'année 2017.

Toujours soutenue par la demande intérieure, l'économie française est restée solide en ce début d'année 2017. Plus précisément, le climat des affaires, relativement stable au cours de l'année 2016 (légèrement au-dessus de sa moyenne de long terme), se raffermi nettement au premier trimestre 2017. En ce qui concerne l'indicateur de confiance des ménages, il progresse encore et rejoint désormais sa moyenne de longue période.

#### COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

##### Un début d'année animé

A l'exception du trou d'air enregistré lors de la saison estivale, l'activité du **Commerce de gros et international** s'était inscrit en légère hausse en 2016. **La croissance modérée du chiffre d'affaires s'accélère en début d'année 2017 pour atteindre + 2,5 % entre le premier trimestre 2017 et le premier trimestre 2016. La tendance annuelle progresse de manière encore contenue à l'issue de l'hiver, de l'ordre de + 0,5 %.**

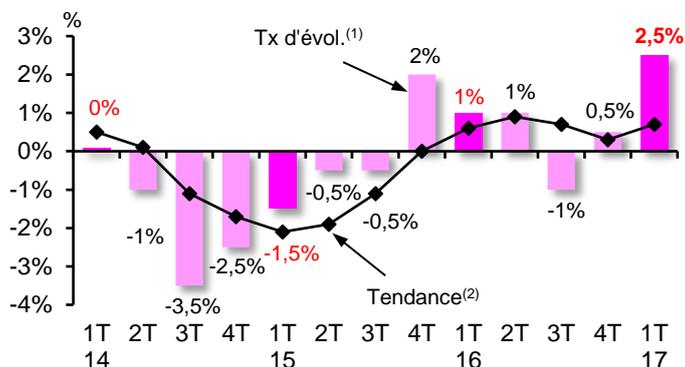
Les premiers mois de l'année 2017 auront été marqués par un rebond de l'approvisionnement à la construction (+ 4,5 %). A cela s'ajoute la bonne orientation de l'industrie et pièces détachées automobiles (+ 2 %) ainsi que celle des produits agricoles et alimentaires (+ 2 %). Pour ce dernier secteur, le dynamisme des ventes de fruits et légumes aura pleinement compensé le franc repli du segment des céréales (affecté par la baisse des cours). L'activité du commerce international se stabilise à un haut niveau en début d'année 2017 : la croissance du chiffre d'affaires, très forte depuis 2014, s'établit juste au-dessus de l'équilibre (+ 0,5 %) entre le premier trimestre 2017 et le premier trimestre 2016. Unique secteur orienté à la baisse en début d'année 2017, l'activité de l'approvisionnement en produits de consommation courante affiche cependant un repli très limité, à hauteur de - 0,5 % en un an.

Malgré ce redressement quasi-généralisé, la situation de la trésorerie reste globalement fragile cet hiver. Si la situation financière se détend pour les entreprises des secteurs de la construction et de l'industrie et pièces détachées automobiles, elle se détériore en revanche pour les produits agricoles et alimentaires, les produits de consommation courante ainsi que pour le commerce international. A noter que les marges continuent de se contracter ce trimestre.

Ce regain d'activité devrait se confirmer au printemps, les professionnels du Commerce de gros et international faisant preuve d'une grande confiance en ce qui concerne l'évolution à venir de leurs ventes. Ces perspectives encourageantes pourraient s'accompagner d'une recrudescence en matière d'embauches allant au-delà du seul phénomène saisonnier.

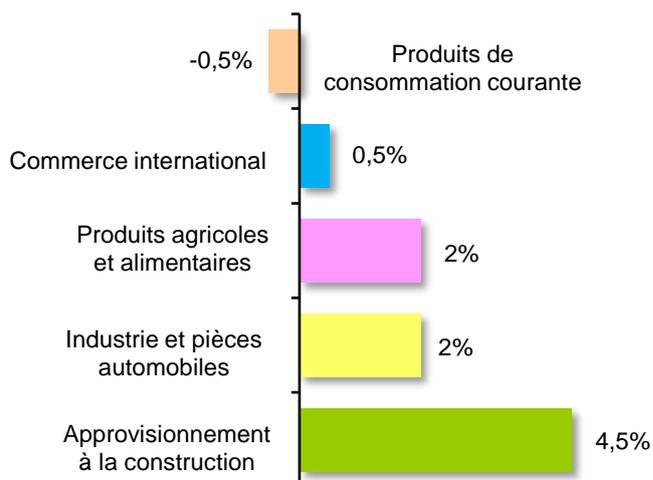
# I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

## Evolution du chiffre d'affaires Commerce de gros et international Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 0,5 %



Source CGI / AND / I+C

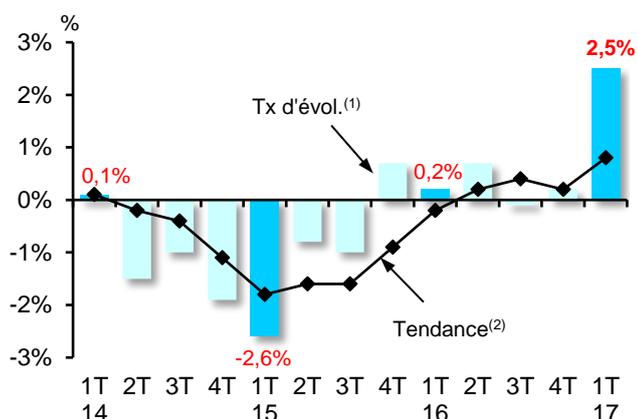
## Evolution des principales activités au 1T17



### Regain d'activité

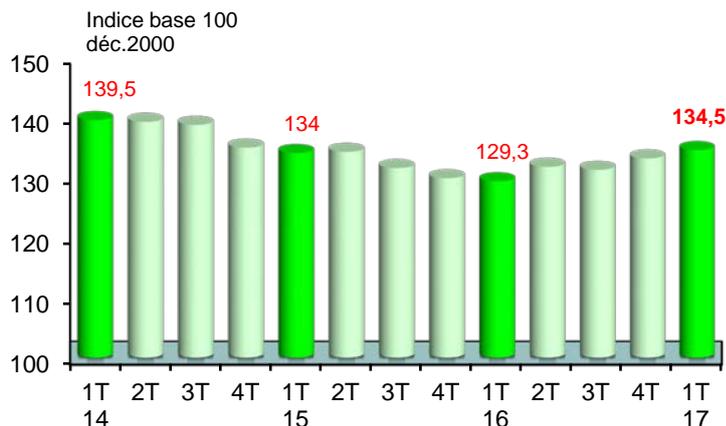
- Suite à une fin d'année 2016 frémillante, la saison hivernale apparaît particulièrement favorable à l'activité du Commerce de gros et international. Venant confirmer les perspectives encourageantes émises lors du précédent baromètre, le chiffre d'affaires progresse de + 2,5 % au premier trimestre 2017 par rapport au même trimestre de l'année 2016. La tendance annuelle s'accroît encore modérément à l'issue de l'hiver, à hauteur de + 0,5 %.
- Cette embellie s'explique notamment par un rebond de l'approvisionnement à la construction cet hiver, cumulé à un dynamisme de l'industrie & pièces détachées automobiles et des produits agricoles & alimentaires.
- La croissance vive du commerce international, enregistrée depuis deux ans et demi, tend à ralentir jusqu'à se rapprocher de l'équilibre cet hiver, équilibre qui consolide cependant les excellents résultats réalisés lors de l'hiver 2016.
- Seule l'activité des produits de consommation courante voit son chiffre d'affaires se détériorer ce trimestre, mais avec une baisse d'ampleur plus contenue que précédemment.
- *Contexte de ce premier trimestre :*
  - Rebond de l'activité économique hors services ;
  - Franche augmentation des coûts logistiques longue distance.

## Evolution (en valeur) de l'activité économique nationale (hors services) : Rebond après le marasme



Source INSEE / I+C

## Indice coût logistique longue distance : Progression marquée



Source CNR

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	+0,2%	+0,7%	-0,1%	+0,2%	+2,5%
Tendance <sup>(2)</sup>	-0,2%	+0,2%	+0,4%	+0,2%	+0,8%

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	-3,5%	-1,8%	-0,2%	+2,5%	+4%

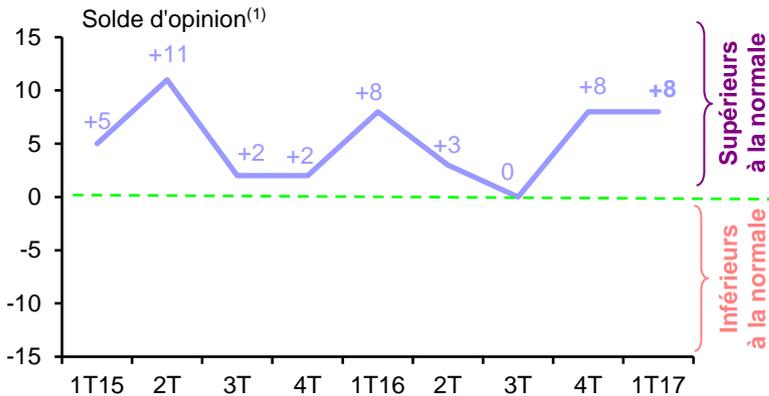
<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

# I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

## Niveau des stocks :

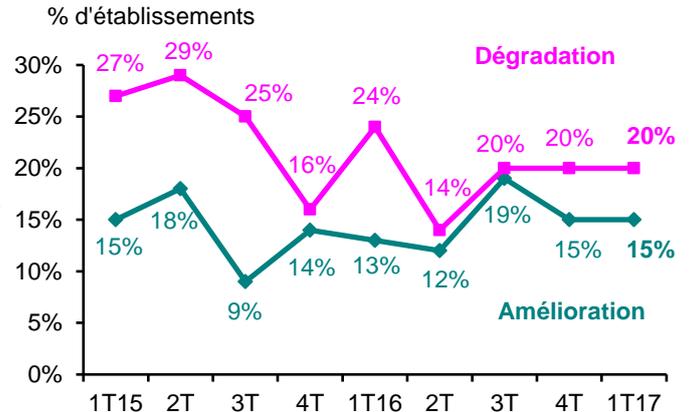
**Encore au-dessus de la norme**



Source CGI / AND / I+C

## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> :

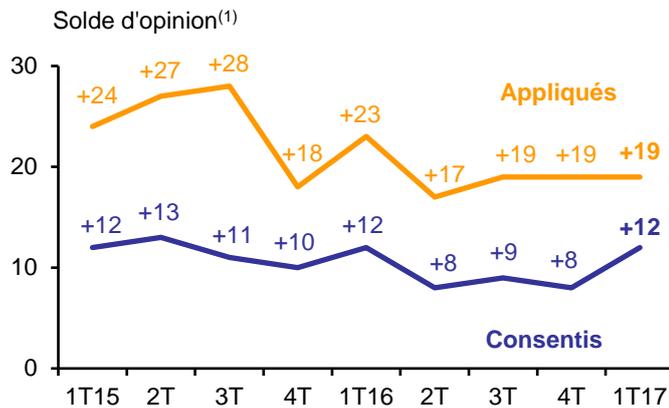
**Relativement stable**



Source CGI / AND / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> :

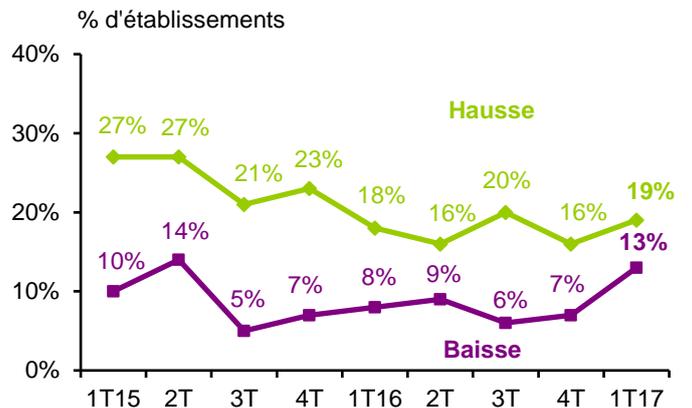
**Peu de changements**



Source CGI / AND / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> :

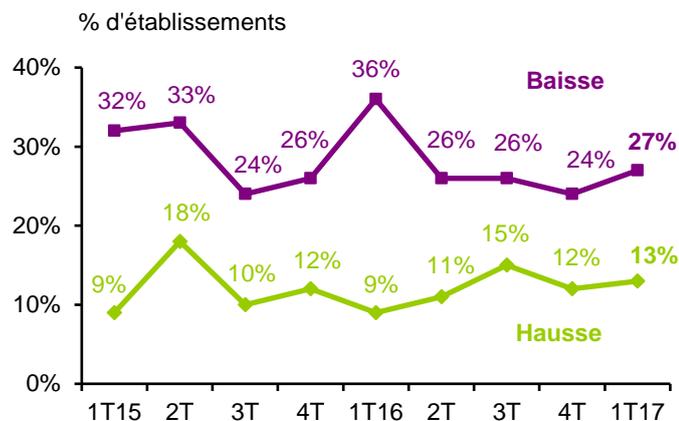
**Amélioration modérée**



Source CGI / AND / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes :

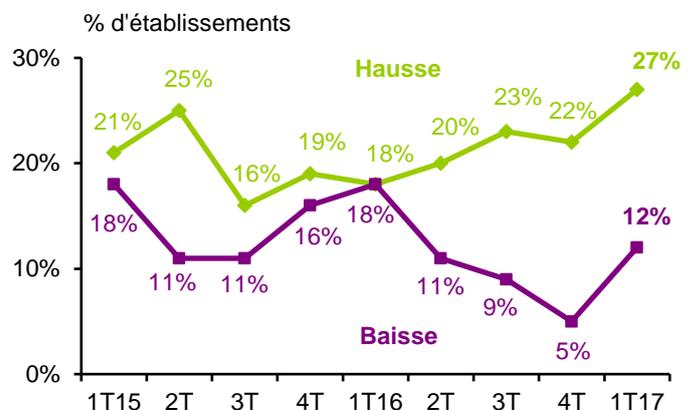
**En baisse**



Source CGI / AND / I+C

## Poids<sup>(2)</sup> des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation :

**En progression plus contrastée**



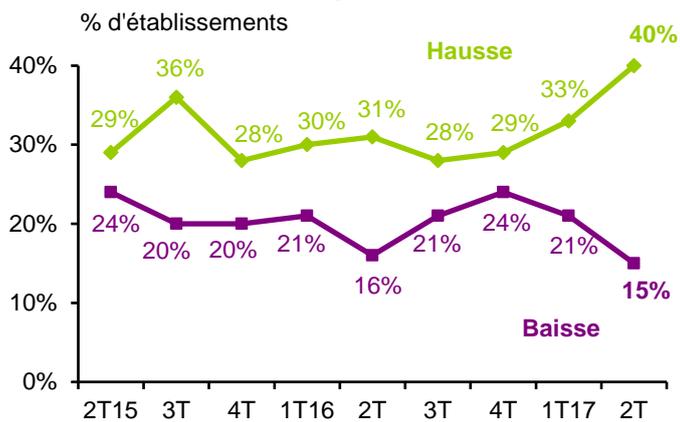
Source CGI / AND / I+C

<sup>(1)</sup> Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

<sup>(2)</sup> Evolution par rapport au trimestre précédent

# I-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité du Commerce de gros et international



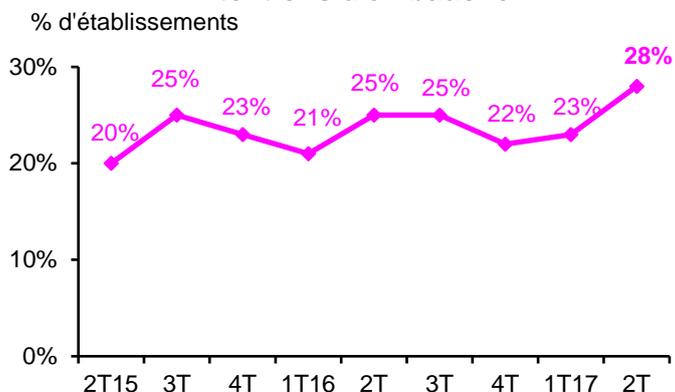
Source CGI / AND / I+C

## Positions par rapport à l'ensemble du Commerce de gros et international

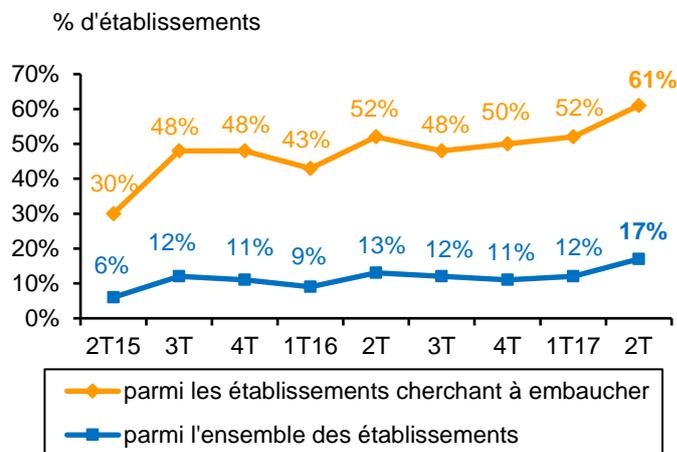
Approvisionnement à la construction	☺☺
Industrie et pièces automobiles	☺☺
Produits de consommation courante	☹☹
Produits agricoles et alimentaires	☹
Commerce international	☹☹

- ☺☺ Nettement au-dessus de l'ensemble
- ☺ Plutôt au-dessus de l'ensemble
- ☺ Conforme à l'ensemble
- ☹ Plutôt en dessous de l'ensemble
- ☹☹ Nettement en dessous de l'ensemble

## Intentions d'embauche



## Difficultés de recrutement



Source CGI / AND / I+C

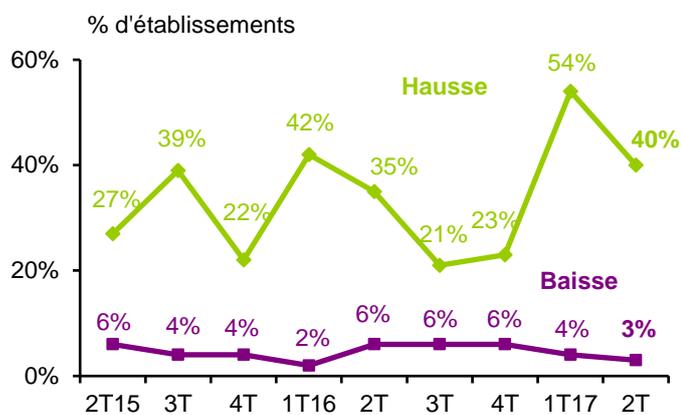
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
19 %	19 %	<b>28 %</b>

Source CGI / AND / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / AND / I+C

### Perspectives très favorables

- Le regain d'activité du Commerce de gros et international amorcé début 2017 devrait se confirmer au printemps : quatre professionnels sur dix se montrent confiants en ce qui concerne l'évolution de leur activité au cours des prochains mois.
- Le second trimestre 2017 devrait être particulièrement favorable à l'approvisionnement à la construction ainsi qu'à l'industrie et aux pièces détachées automobiles.
- Dans ce contexte, les intentions d'embauche repartent à la hausse, accompagnées d'un renforcement des difficultés liées à ces recrutements.
- Hausse des tarifs fournisseurs prévue par quatre professionnels sur dix pour le printemps.

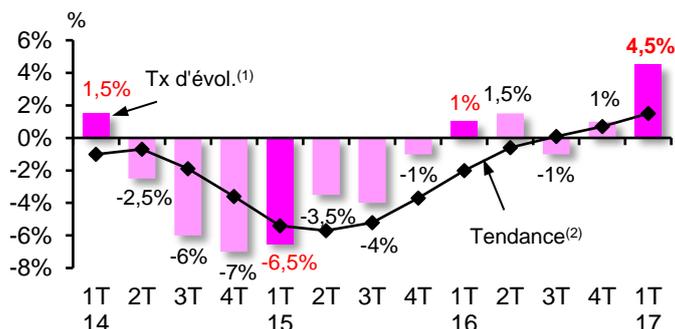
(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

# II-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT A LA CONSTRUCTION

## Evolution du chiffre d'affaires approvisionnement à la construction

Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 1,5 %



Source CGI / I+C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 4,5 %)

	Evolution	Position
Matériaux et bois	↗↗	☹
Sanitaire chauffage	↗↗	☺
Electricité	↗↗	☹
Décoration	↗↗	☹
Quincaillerie	↗↗	☹
Location et distribution de matériel	↗↗	☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☹ Conforme au secteur
- ☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹ Nettement en dessous du secteur

### Rebond d'activité

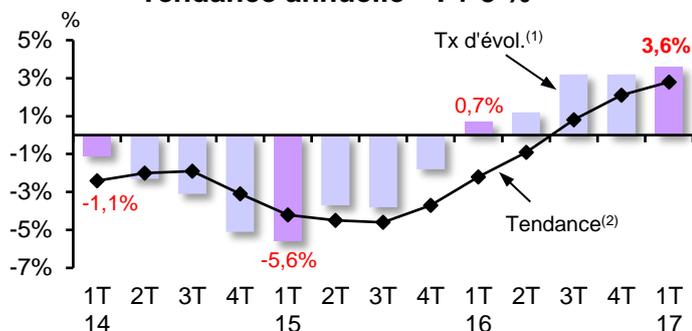
- En hausse contenue sur la quasi-totalité de l'année 2016, l'activité de l'approvisionnement à la construction enregistre de très bonnes performances cet hiver. Le chiffre d'affaires bondit de + 4,5 % au premier trimestre 2017 par rapport au même trimestre de l'année 2016. Ainsi, la tendance annuelle se raffermie un peu plus et avoisine + 1,5 % à l'issue du trimestre sous revue.
- Ce dynamisme se retrouve sur l'ensemble des segments de l'approvisionnement à la construction. Le sanitaire chauffage ainsi que la location et distribution de matériel se distinguent avec des taux de croissance particulièrement soutenus ce trimestre.

#### Contexte :

- Début d'année 2017 toujours propice à l'activité du secteur bâtiment.
- Accélération de la croissance de l'activité des travaux publics au premier trimestre 2017.
- Maintien des bons résultats de la construction neuve de bâtiments ce trimestre.

## Evolution de l'activité BTP

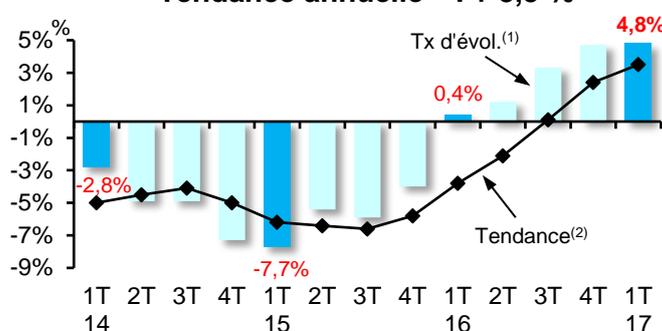
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 3 %



Source FNTP / I+C

## dont : Construction neuve bâtiment

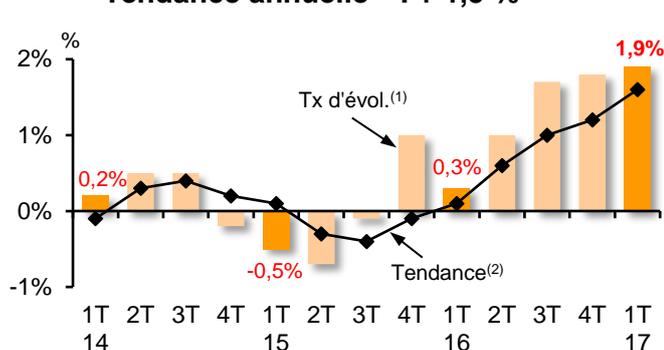
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 3,5 %



Source CGI / I+C

## dont : Entretien-rénovation bâtiment

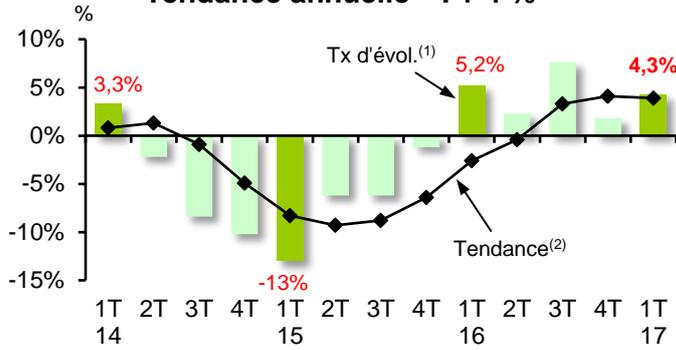
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 1,5 %



Source CGI / I+C

## dont : Travaux publics

Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 4 %



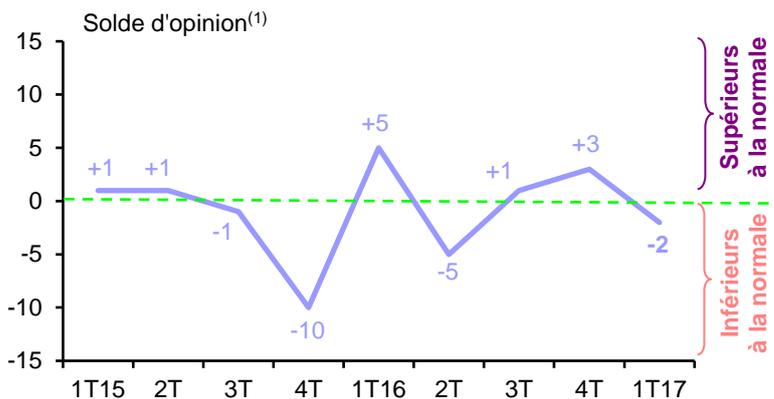
Source CGI / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

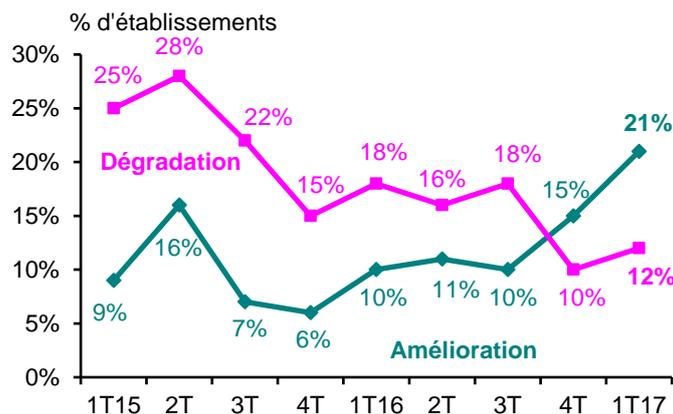
# II-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT A LA CONSTRUCTION

## Niveau des stocks : Proche de la normale



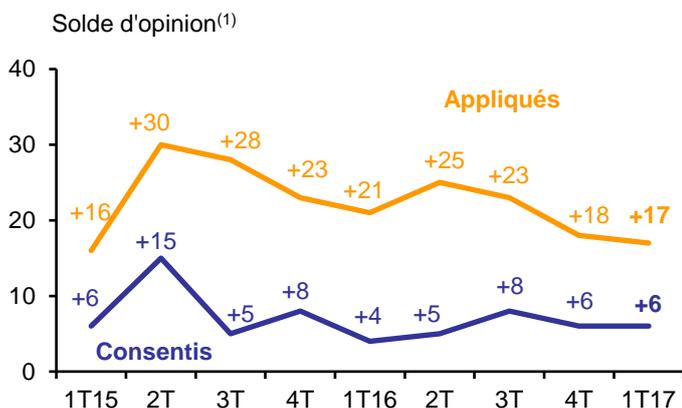
Source CGI / I+C

## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> : Nette amélioration



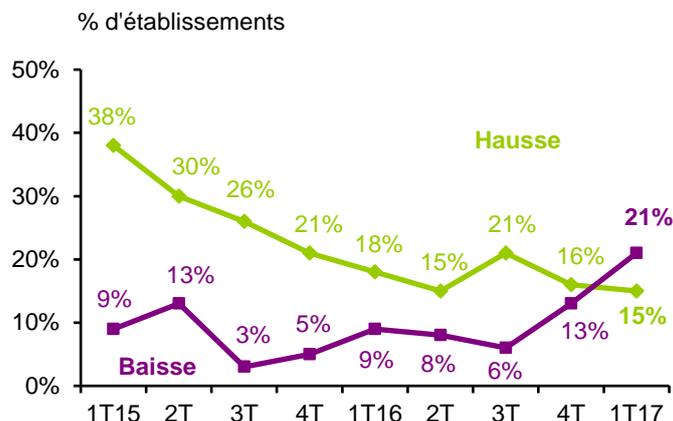
Source CGI / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : Pas de changement



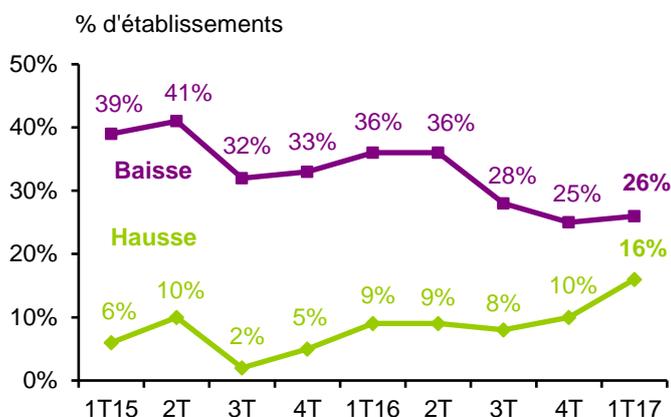
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> : Poursuite de l'amélioration



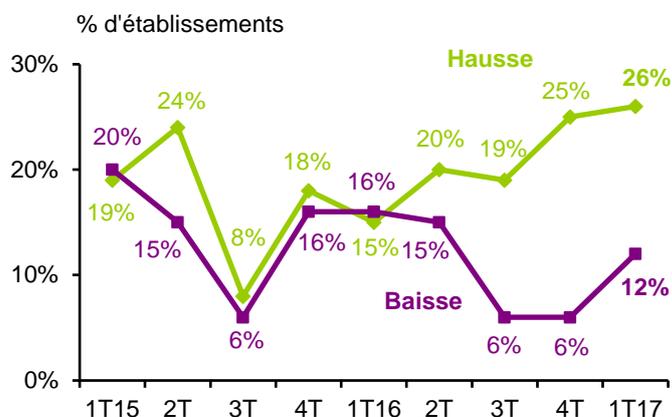
Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes : Moindre baisse



Source CGI / I+C

## Poids<sup>(2)</sup> des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Nouvelle augmentation



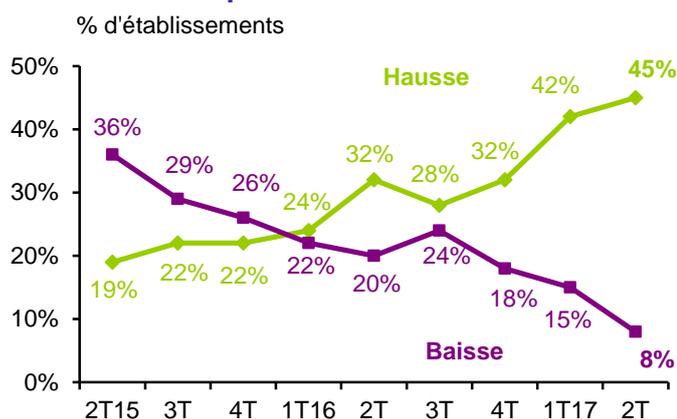
Source CGI / I+C

(1) Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent

# II-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT A LA CONSTRUCTION

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité



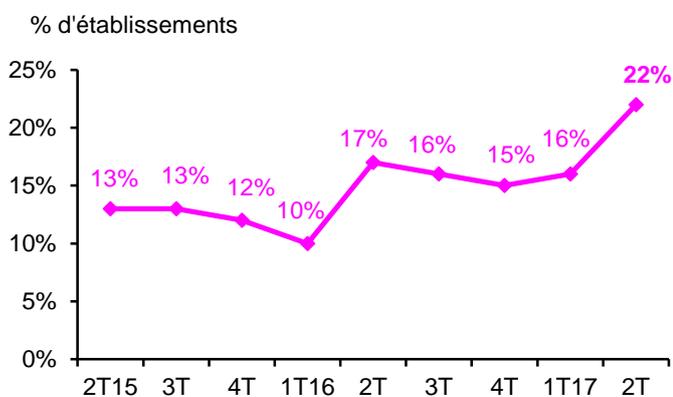
Source CGI / I+C

## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

Matériaux et bois	😊
Sanitaire chauffage	😊
Electricité	😊
Décoration	😊
Quincaillerie	😊
Location et distribution de matériel	😊

- 😊😊 Nettement au-dessus du secteur
- 😊 Plutôt au-dessus du secteur
- 😊 Conforme au secteur
- 😊 Plutôt en dessous du secteur
- 😊😊 Nettement en dessous du secteur

## Intentions d'embauche



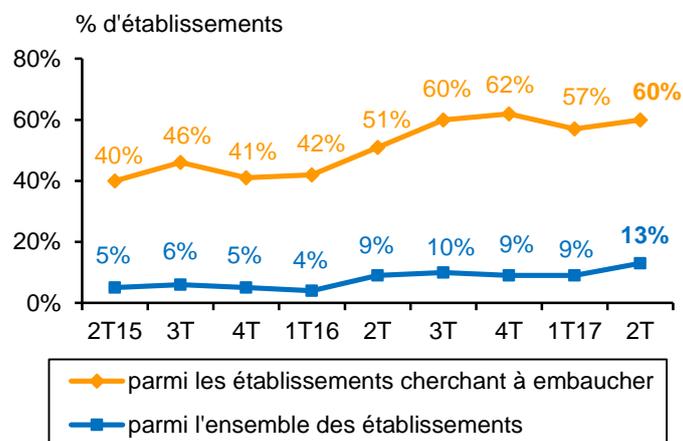
### Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
13 %	14 %	<b>22 %</b>

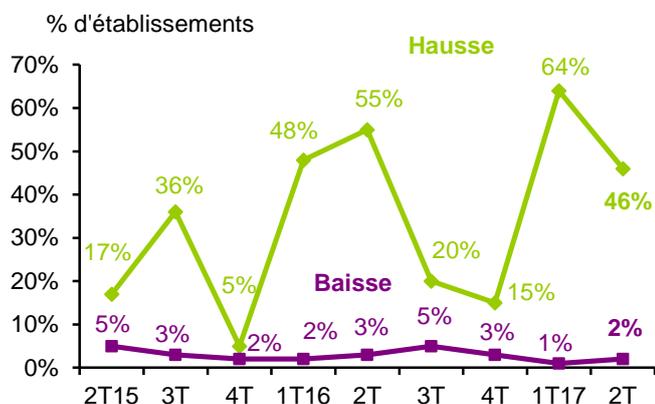
Source CGI / I+C

## Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / I+C

### Maintien des bons résultats au printemps

- Près de la moitié des intervenants anticipent favorablement l'évolution de leur activité pour le second trimestre 2017. Cette confiance se retrouve sur tous les segments et s'avère encore plus marquée pour les matériaux et bois.
- Vive augmentation des intentions d'embauche qui s'accompagne toujours d'importantes difficultés de recrutement pour les entreprises concernées.
- Hausses tarifaires des fournisseurs prévues par près de la moitié des intervenants pour le printemps 2017.

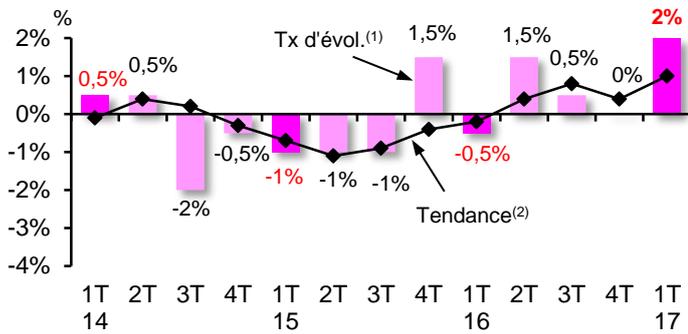
(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

# III-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

## Evolution du chiffre d'affaires approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles

Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 1 %



Source CGI / I+C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 2 %)

	Evolution	Position
Papier	↘	☹
Produits chimiques	↗↗	☺
Fournitures industrielles	↗	☹
Fournitures automobiles	↗	☹
Tissu	↘	☹
Location - distribution matériel de manutention	↗↗	☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☹ Conforme au secteur
- ☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹ Nettement en dessous du secteur

### Redressement des ventes

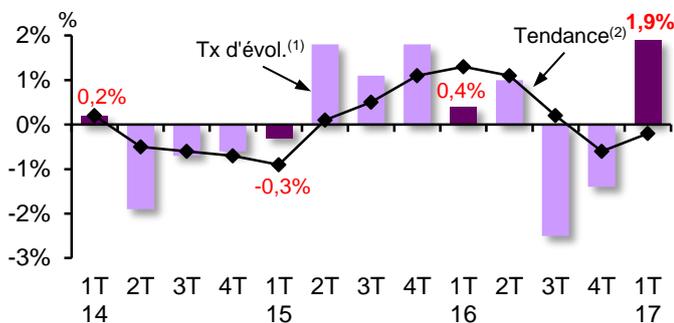
- Suite à une fin d'année 2016 atone, l'activité de l'approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles se ressaisit au cours de la saison hivernale. Le chiffre d'affaires progresse de + 2 % entre le premier trimestre 2017 et le premier trimestre 2016. Sur l'ensemble des douze derniers mois, le taux d'évolution se raffermi pour atteindre + 1 % à l'issue de l'hiver.
- Les difficultés du papier et du tissu ont largement été compensées par les bons résultats des autres segments, notamment des produits chimiques et de la location-distribution de matériel de manutention.

#### Contexte :

- Regain d'activité de la production industrielle en ce début d'année 2017.
- Reprise également de la production de biens intermédiaires cet hiver après une année 2016 sous tension.

## Evolution de la production industrielle (hors énergies)

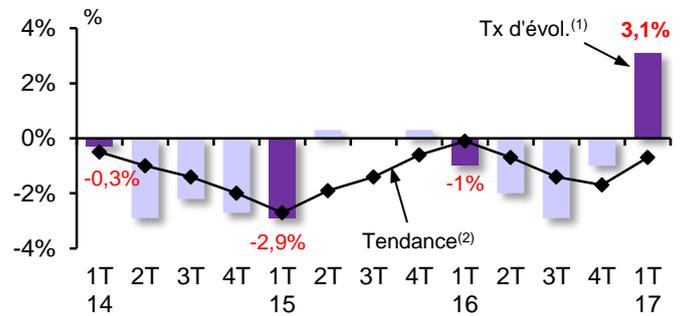
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 0,2 %



Source INSEE / I+C

## dont : Production de biens intermédiaires

Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 0,7 %



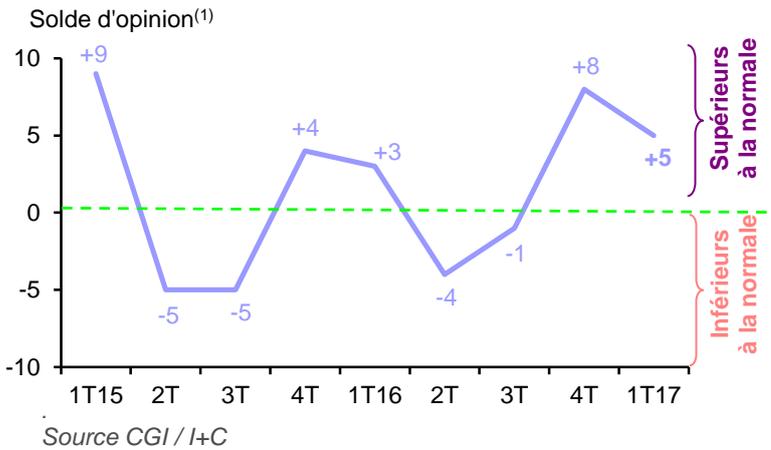
Source INSEE / I+C

<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

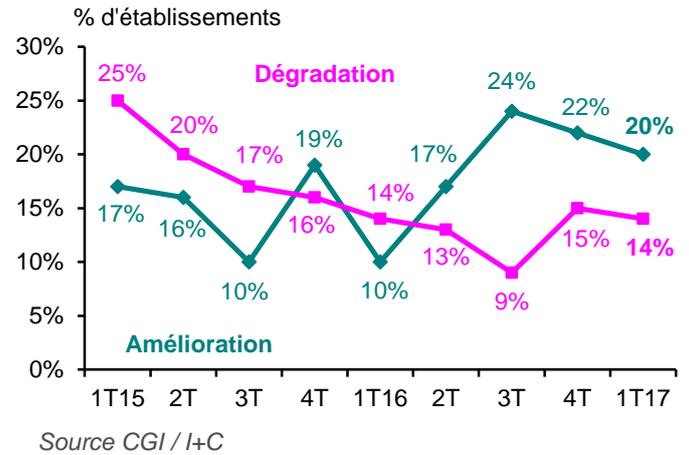
<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

# III-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

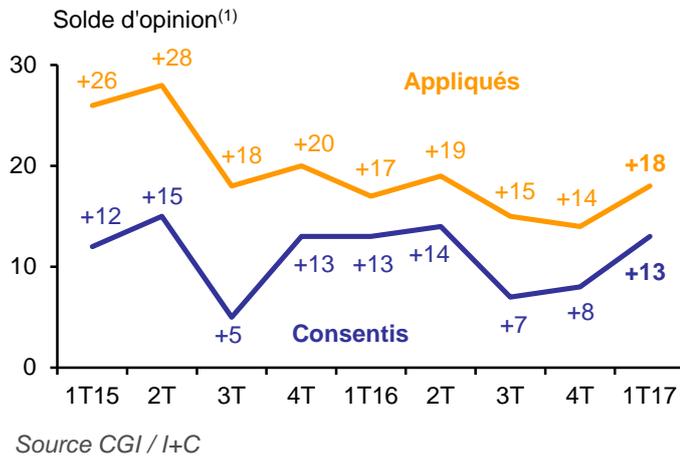
## Niveau des stocks : Supérieur à la norme



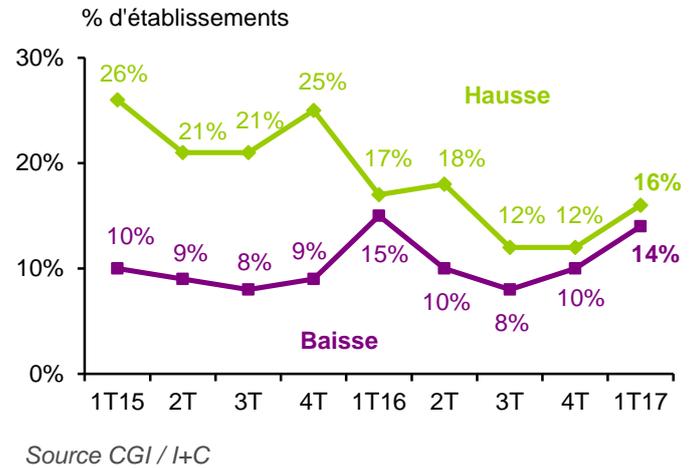
## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> : légère dégradation



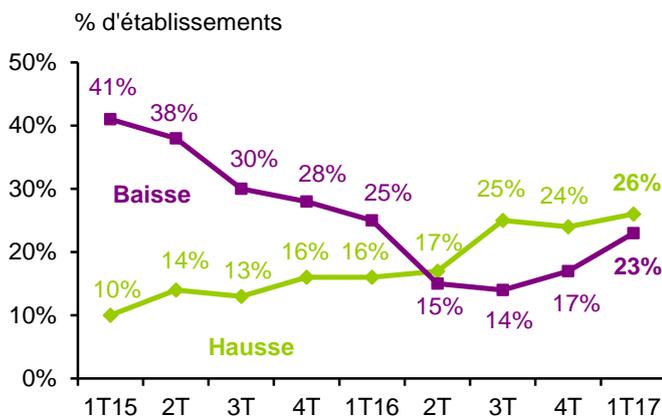
## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : Léger renforcement



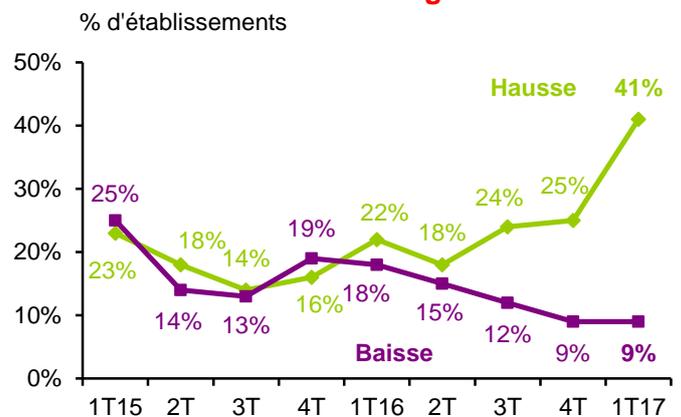
## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> : Statu quo



## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes : Légère dégradation



## Poids<sup>(2)</sup> des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Très franche augmentation

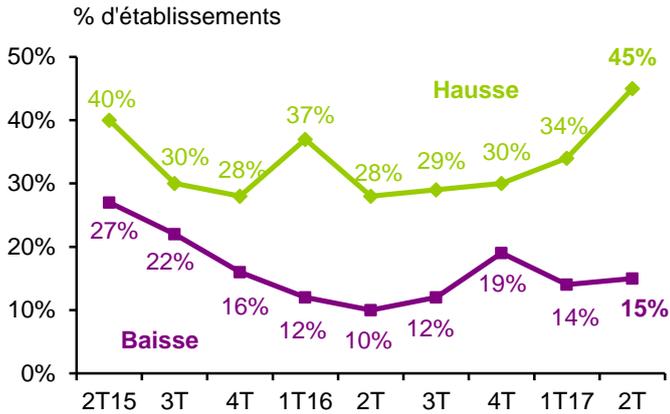


(1) Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent

# III-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité



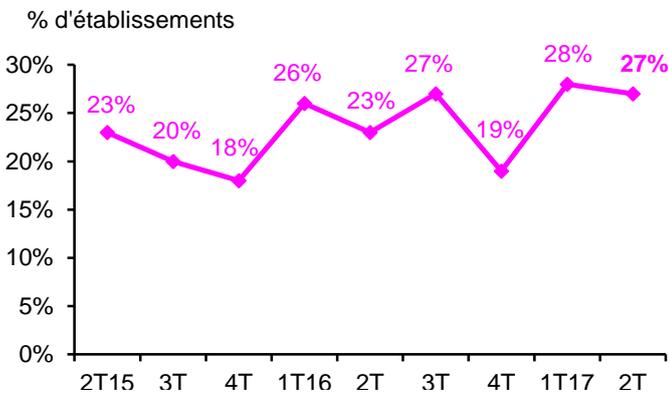
Source CGI / I+C

## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

Papier	☹☹
Produits chimiques	☺☺
Fournitures industrielles	☺
Fournitures automobiles	☺
Tissu	☹
Location – distribution matériel de manutention	☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☺ Conforme au secteur
- ☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹ Nettement en dessous du secteur

## Intentions d'embauche



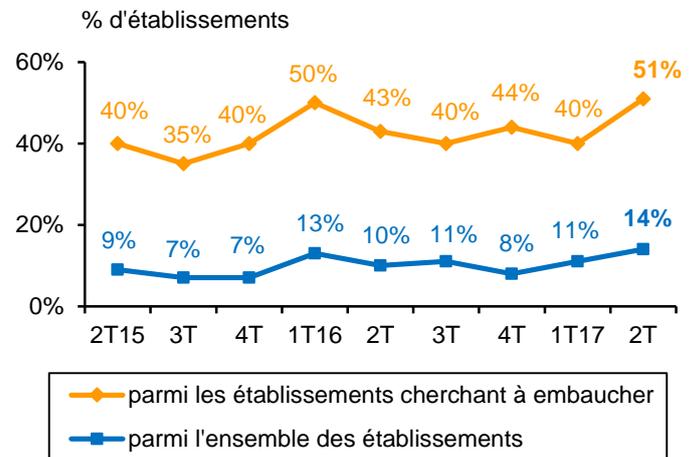
### Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
15 %	18 %	<b>27 %</b>

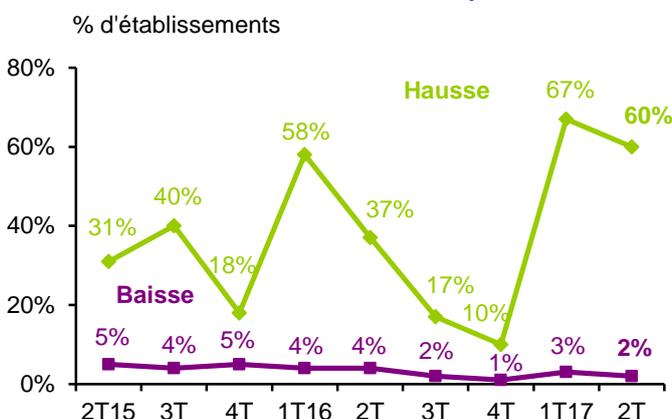
Source CGI / I+C

## Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

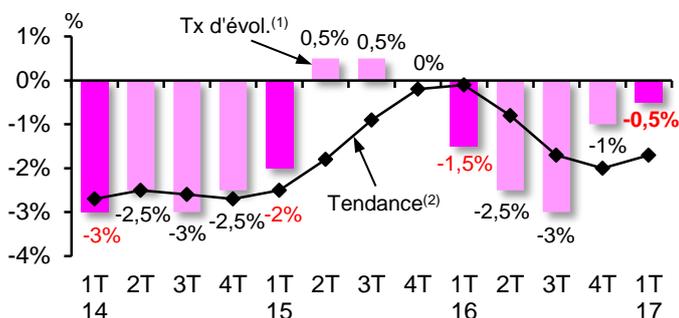
(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

### Professionnels confiants

- Anticipations favorables désormais partagées par près de la moitié des responsables. Perspectives très encourageantes pour les produits chimiques.
- Renforcement des intentions d'embauche pour le printemps 2017 à un an d'intervalle. En parallèle, difficultés accrues de trouver des salariés adéquats et disponibles.
- Hausses prévues des tarifs fournisseurs très élevées pour cette période de l'année.

# IV-1. ACTIVITE DES PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE (hors produits pharmaceutiques et électroniques)

## Evolution du chiffre d'affaires consommation courante Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 1,5 %



Source CGI / I+C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (- 0,5 %)

	Evolution	Position
Chaussure	↘	☹
Jouet	→	☺
Textile-habillement	→	☺
Papeterie	↘↘	☹
Fourniture pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone	→	☺
Carterie	↘	☹
Verrerie, céramique, cadeaux, luminaires	↘	☹

☺☺ Nettement au-dessus du secteur  
 ☺ Plutôt au-dessus du secteur  
 ☺ Conforme au secteur  
 ☹ Plutôt en dessous du secteur  
 ☹☹ Nettement en dessous du secteur

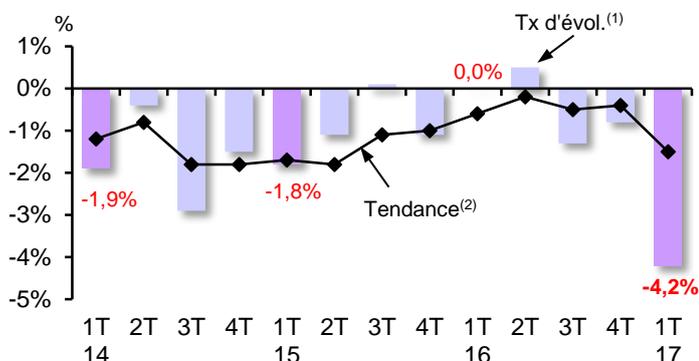
### Très léger repli

- En baisse constante au cours de l'année 2016, l'activité de l'approvisionnement en produits de consommation courante se rapproche de l'équilibre lors des premiers mois de l'année 2017. Le chiffre d'affaires se replie très modérément au premier trimestre 2017, de l'ordre de - 0,5 % par rapport au même trimestre de l'année précédente. La tendance annuelle reste dans le rouge s'inscrivant désormais à - 1,5 %.
- Les ventes de jouets, de textile-habillement et de fournitures pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone se sont stabilisées entre l'hiver 2017 et l'hiver 2016.
- Les autres segments voient leur activité fléchir à nouveau ce trimestre, notamment en ce qui concerne la papeterie.

#### Contexte :

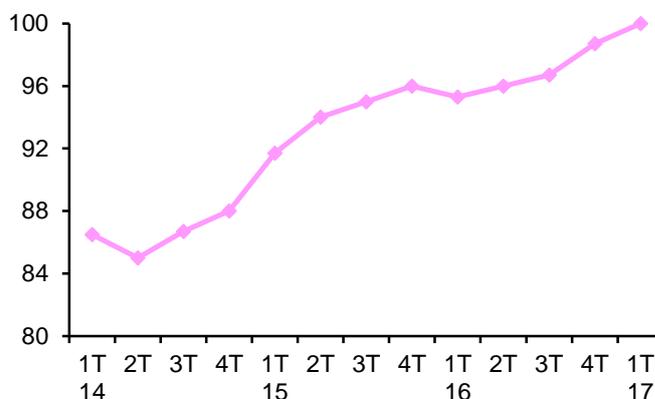
- Chute d'activité pour le commerce de détail en début d'année 2017.
- Nouvelle progression de la confiance des ménages qui rejoint sa moyenne de long terme.

## Evolution du commerce de détail biens de consommation non alimentaire Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 1,5 %



Source Banque de France

## Confiance des ménages<sup>(3)</sup>



Source INSEE

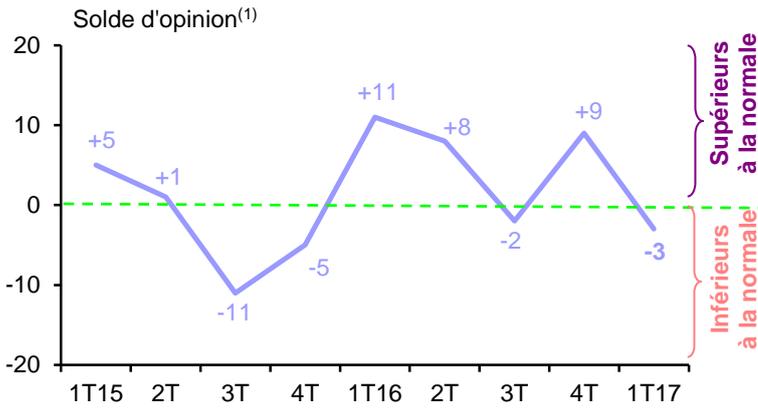
<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

<sup>(3)</sup> Indice normalisé de moyenne 100 et d'écart-type 10 sur la période 1987-2010.

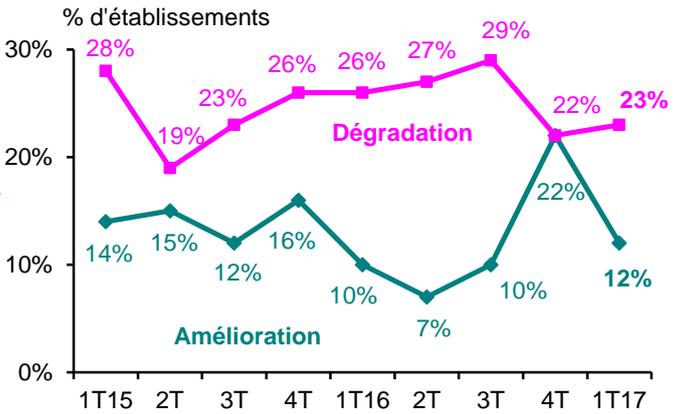
# IV-1. ACTIVITE DES PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE (hors produits pharmaceutiques et électroniques)

## Niveau des stocks : **Bonne maîtrise**



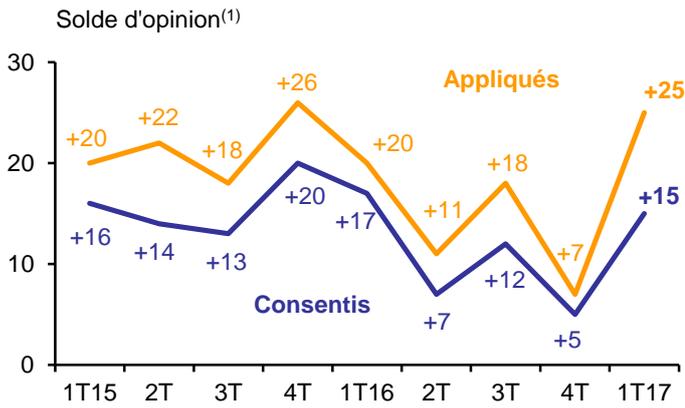
Source CGI / I+C

## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> : **Retour des tensions**



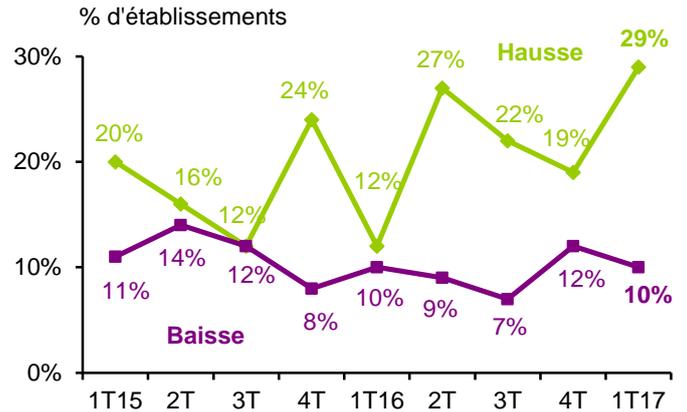
Source CGI / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : **Net renforcement**



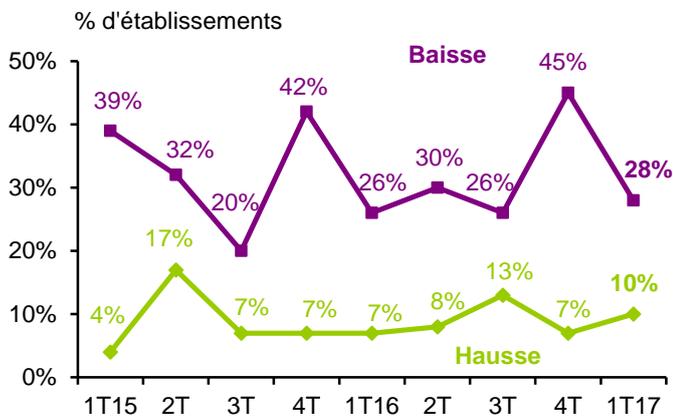
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> : **En hausse**



Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes : **Détérioration un peu moins marquée**



Source CGI / I+C

## Poids<sup>(2)</sup> des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : **Augmentation sensible**



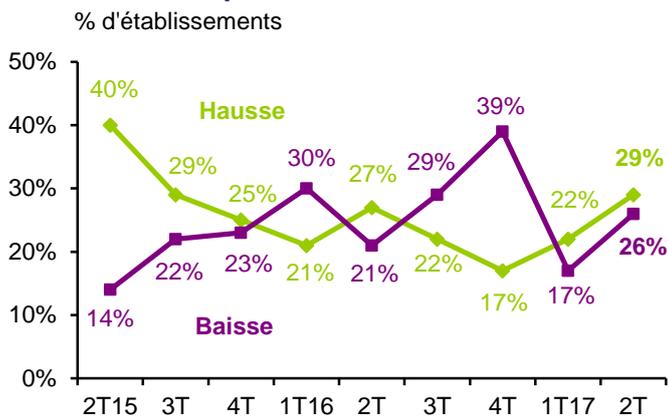
Source CGI / I+C

(1) Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent

# IV-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DES PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE (hors produits pharmaceutiques et électroniques)

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité



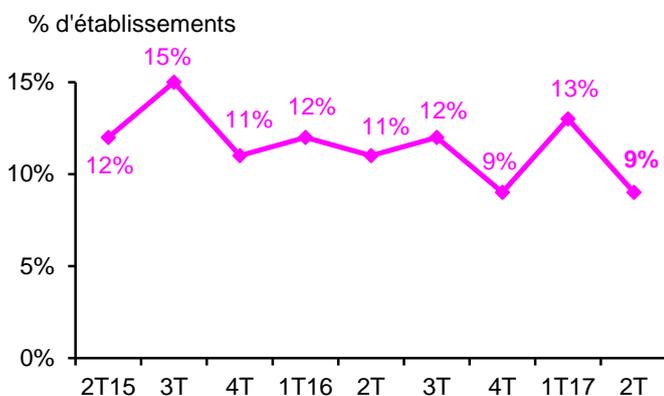
Source CGI / I+C

## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

Chaussure	☹
Jouet	☺
Textile-habillement	☹
Papeterie	☹
Fourniture pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone	☹
Carterie	☹
Verrerie, céramique, cadeaux, luminaires	☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☹ Conforme au secteur
- ☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹ Nettement en dessous du secteur

## Intentions d'embauche



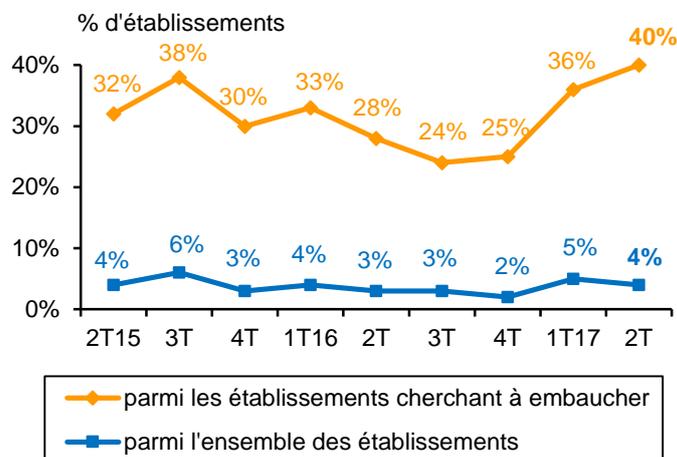
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
5 %	6 %	9 %

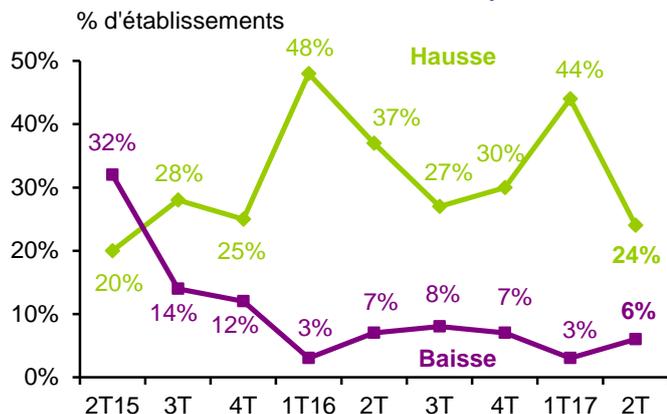
Source CGI / I+C

## Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

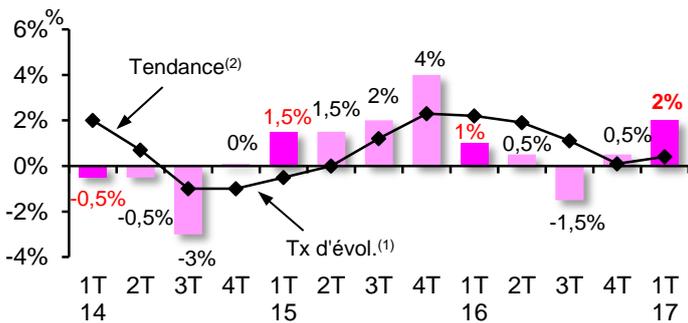
(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

### Stabilisation encore prévue

- Une part importante de professionnels misent sur une stabilisation de leur activité au second trimestre 2017. Le segment du jouet, qui bénéficie d'une demande soutenue depuis six mois, devrait rester animé au printemps.
- Contraction des intentions d'embauche en un an, mais renforcement des difficultés de recrutement.
- Hausse des tarifs fournisseurs prévus pour le second trimestre 2017 très nettement en-deçà de ce qui avait été enregistré à la même période de l'année précédente.

# V-1. ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

## Evolution du chiffre d'affaires produits agricoles et alimentaires Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 0,5 %



	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
CA RHD	- 1 %	+ 0,5 %	+ 3 %	+ 0,5 %	+ 3 %

Source CGI / AND / I+C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 2 %)

	Evolution	Position
Grain et agro-fouritures	↘↘	☹☹
Fruits & légumes	↗↗	☺
Viande et produits de la viande	↗	☺
Volaille	→	☺
Produits laitiers	↘	☹☹
Boissons	↗	☺
Produits surgelés	↗	☺
Vente par automates	↗↗	☺☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☺ Conforme au secteur
- ☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹ Nettement en dessous du secteur

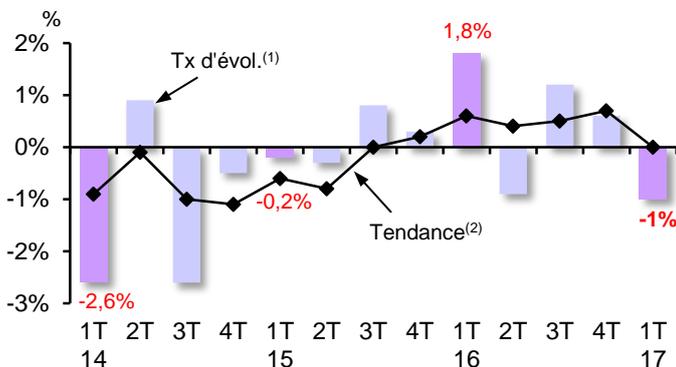
### Début d'année animé

- La reprise de l'activité des produits agricoles et alimentaires amorcée fin 2016 se confirme au premier trimestre 2017. La croissance du chiffre d'affaires s'accélère pour atteindre + 2 % par rapport au même trimestre de l'année précédente. La tendance annuelle se redresse très légèrement et avoisine + 0,5 % à l'issue de l'hiver. La RHD progresse également de manière plus vive (+ 3 %) ce trimestre.
- Cependant, le secteur des céréales accuse un net recul puisqu'il subit la baisse des cours liée à une prévision d'offre abondante sur la campagne et une demande attentiste (exportations en net recul par rapport à début 2016).
- Le secteur des fruits et légumes poursuit sa croissance cet hiver, avec des cours élevés et une concurrence étrangère limitée en raison des conditions climatiques défavorables dans les pays du Sud de l'Europe.
- Le secteur des produits laitiers est en léger retrait dans un contexte de baisse de la collecte en fin d'année 2016 et de retour à la hausse des prix.
- Le secteur de la viande et des produits de la viande se redresse malgré une conjoncture toujours difficile et une demande faible surtout pour la viande bovine.

### Contexte :

- Recul du commerce de détail alimentaire au cours de la saison hivernale.
- Inflation du prix des produits alimentaires de 1,3 % sur la période mesurée.

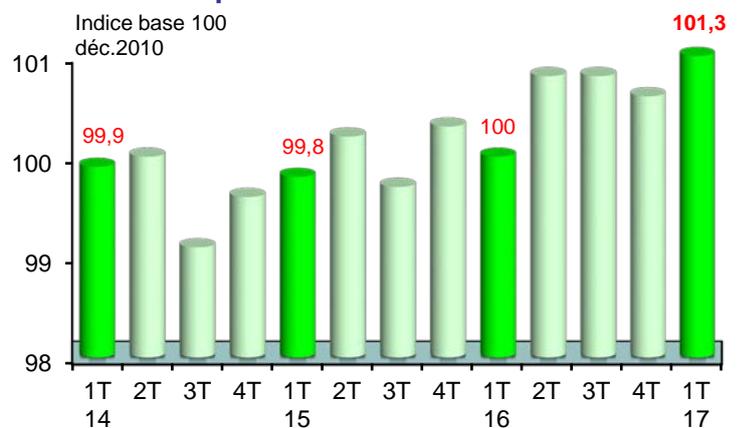
## Evolution du commerce de détail alimentaire



Source Banque de France

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	+1,8%	-0,9%	+1,2%	+0,6%	-1%
Tendance <sup>(2)</sup>	+0,6%	+0,4%	+0,5%	+0,7%	0 %

## Indice des prix à la consommation des produits alimentaires



Source INSEE

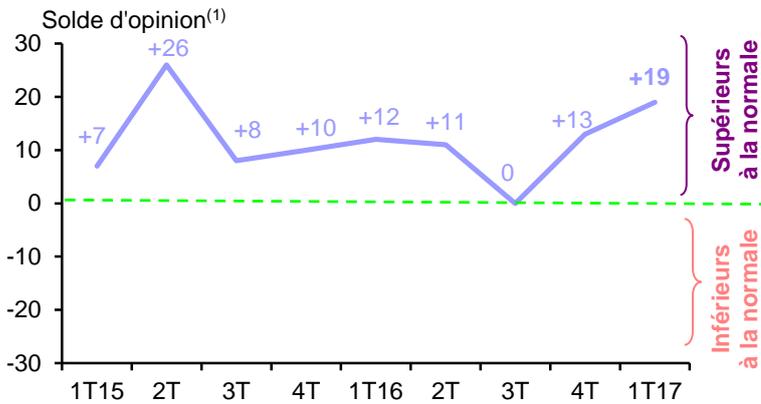
	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	+0,2%	+0,6%	+1,1%	+0,2%	+1,3%

<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

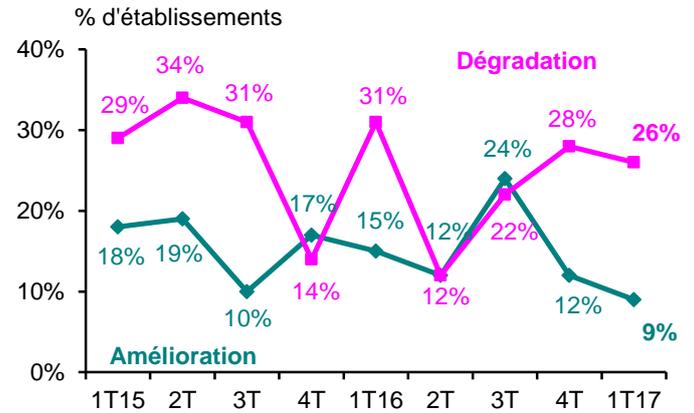
# V-1. ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

## Niveau des stocks : Supérieur à la normale



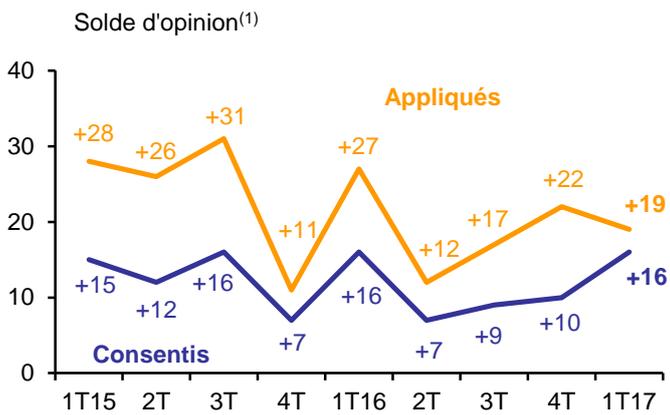
Source CGI / AND / I+C

## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> : Tensions toujours palpables



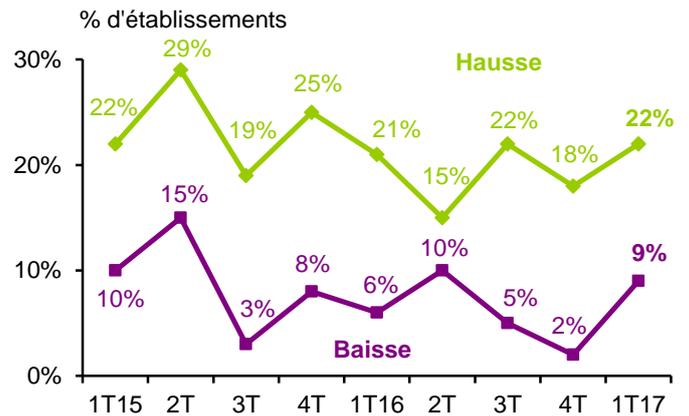
Source CGI / AND / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : Hausse modérée



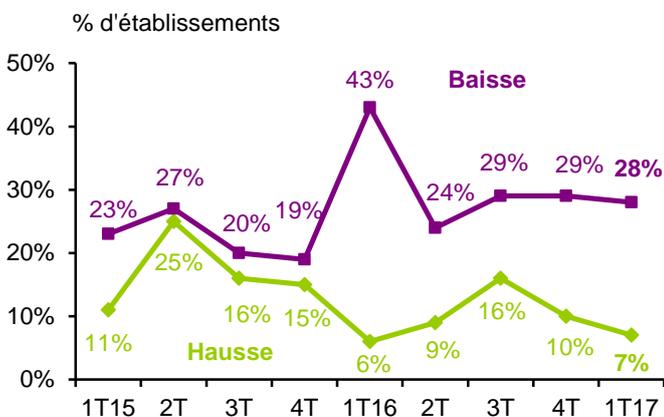
Source CGI / AND / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> : En augmentation



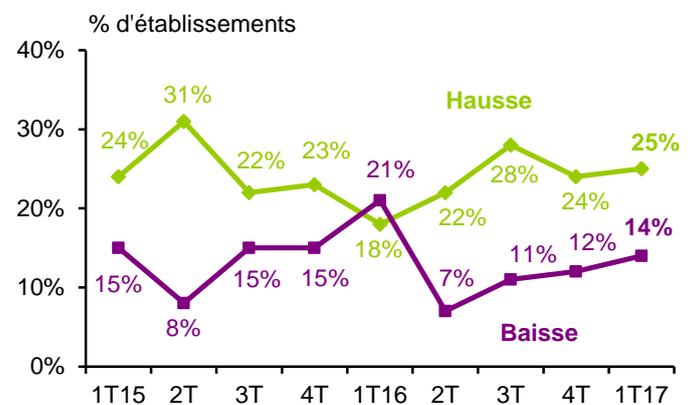
Source CGI / AND / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes : Nouvelle baisse



Source CGI / AND / I+C

## Poids<sup>(2)</sup> des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Peu de changements



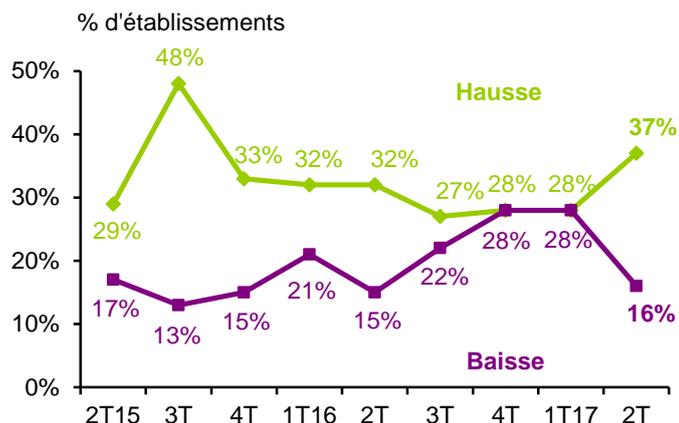
Source CGI / AND / I+C

(1) Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent

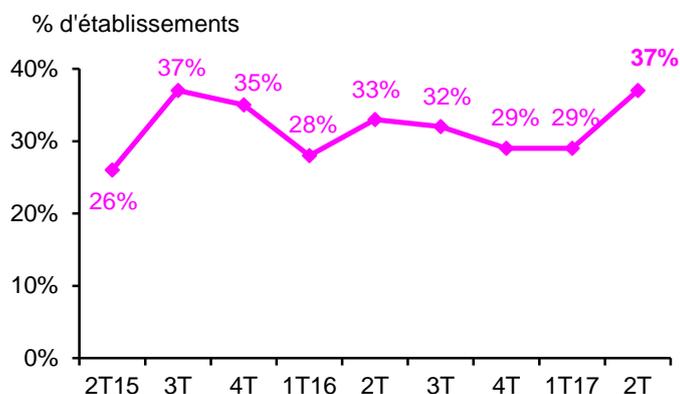
# V-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité



Source CGI / AND / I+C

## Intentions d'embauche



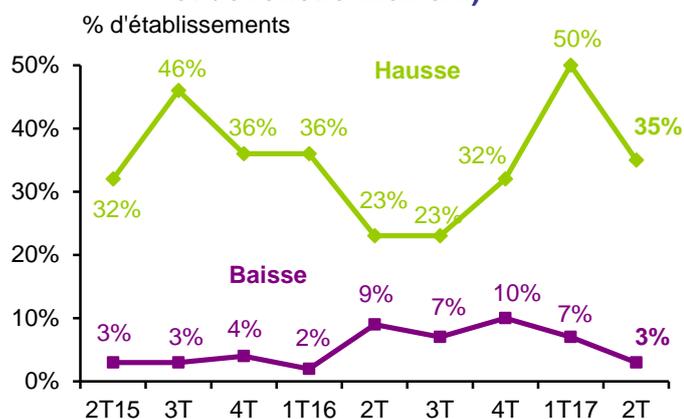
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
28 %	27 %	<b>37 %</b>

Source CGI / AND / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / AND / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

Grain et agro-fournitures	☺
Fruits & légumes	☹☹
Viandes et produits de la viande	☺☺
Volaille	☺
Produits laitiers	☹☹
Boissons	☺
Produits surgelés	☹☹
Vente par automates	☺

☺☺ Nettement au-dessus du secteur

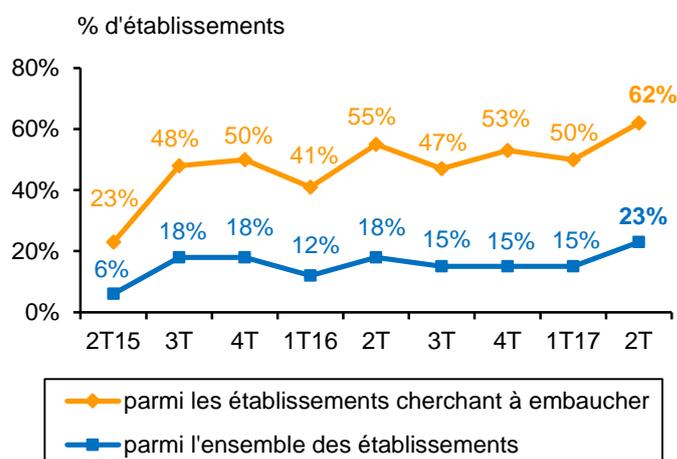
☺ Plutôt au-dessus du secteur

☺ Conforme au secteur

☹ Plutôt en dessous du secteur

☹☹ Nettement en dessous du secteur

## Difficultés de recrutement



Source CGI / AND / I+C

## Un printemps animé en perspective

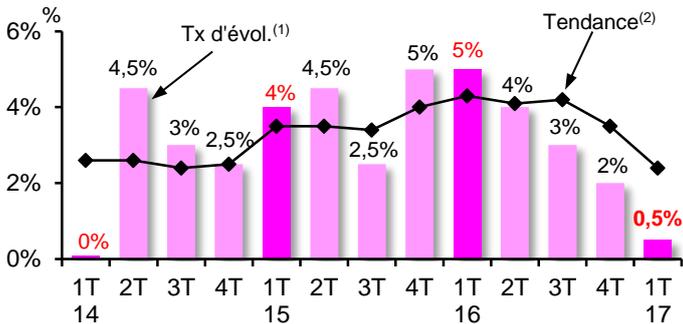
Mitigées depuis six mois, les anticipations d'activité sont désormais plus favorables. Près de quatre professionnels sur dix se déclarent confiants quant à l'évolution de leur activité au printemps. Les opinions restent très contrastées selon les segments :

- Grande confiance en ce qui concerne les viandes et produits à base de viande ainsi que les distributeurs automatiques.
- Plus d'inquiétude pour les fruits et légumes, les produits laitiers et les produits surgelés.
- Net accroissement des intentions d'embauche, ce qui provoque un renforcement des difficultés de recrutement.
- Un tiers des personnes interrogées prévoit une hausse des prix.

# VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

## Evolution du chiffre d'affaires commerce international

Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 2,5 %



Source CGI / I + C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 0,5 %)

	Evolution	Position
Service d'accompagnement à l'international	→	☺
Négoce international de matières premières	↘↘	☹☹
Bureaux d'achat, commissionnaires	→	☺

☺☺ Nettement au-dessus du secteur  
 ☺ Plutôt au-dessus du secteur  
 ☺ Conforme au secteur  
 ☹ Plutôt en dessous du secteur  
 ☹☹ Nettement en dessous du secteur

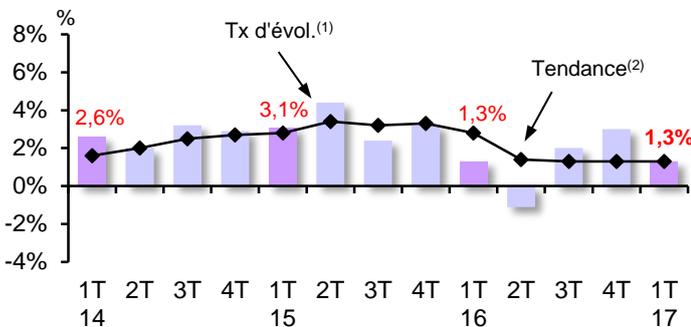
### Croissance ralentie

- Le ralentissement progressif de l'activité du commerce international initié au printemps 2016 se prolonge jusqu'en début d'année 2017. Le chiffre d'affaires, en forte hausse au premier trimestre 2016, se renouvelle presque à l'identique un an après : + 0,5 % au premier trimestre 2017. Sur l'ensemble des douze derniers mois, la croissance est de l'ordre de + 2,5 %.
- Le service d'accompagnement à l'international ainsi que les bureaux d'achat et commissionnaires se sont stabilisés cet hiver. Quant au négoce international de matières premières, il rencontre d'importantes difficultés sur la période considérée.

#### Contexte :

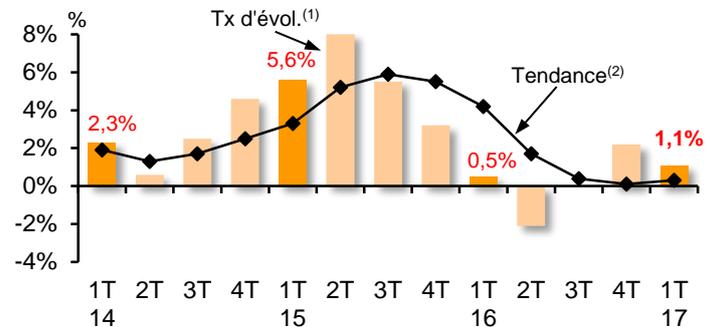
- Hausse contenue des importations et stagnation des exportations.
- Nouvelle baisse du cours de l'euro face au dollar en début d'année.
- Vive augmentation du prix des matières premières industrielles au cours de la saison hivernale.

### Importations



Source INSEE / Comptes de la Nation

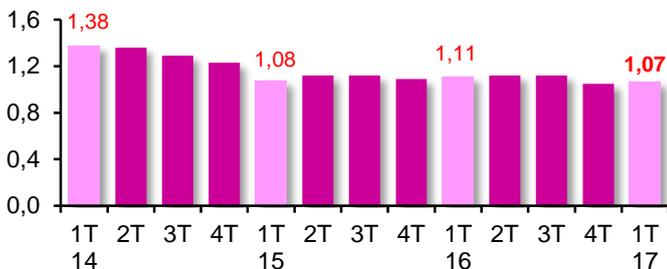
### Exportations



Source INSEE / Comptes de la Nation

### Cours de l'euro par rapport au dollar

Cours €/ \$



### Prix des matières premières industrielles

Indice base 100 en 2000



	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Evol.trim. <sup>(1)</sup>	+2,4%	+0,1%	-0,1%	-3,1%	-3,7%

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Evol.trim. <sup>(1)</sup>	-16,5%	-6,8%	+4%	+18,2%	+26,8%

Source INSEE

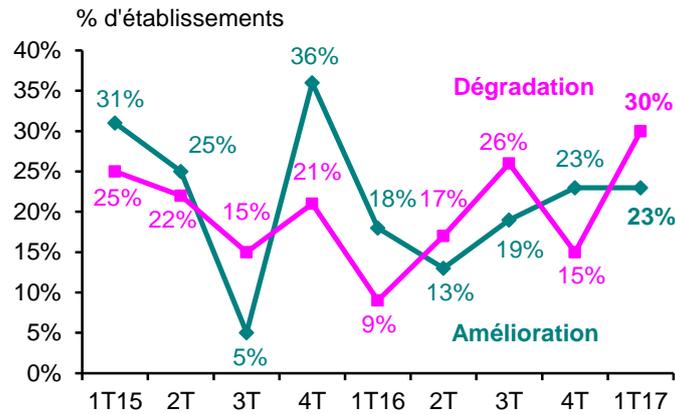
Source INSEE

<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

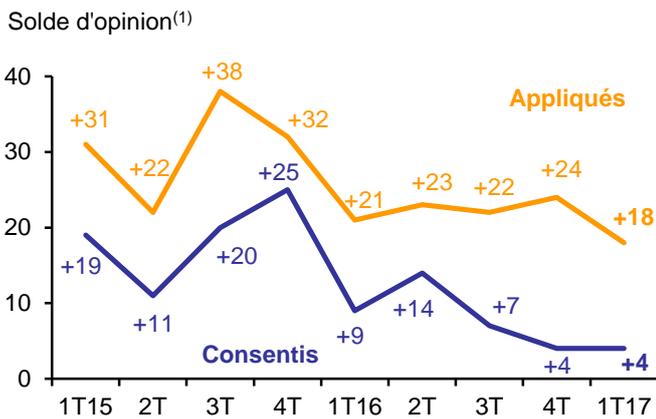
# VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

## Situation de trésorerie<sup>(1)</sup> : Résurgence des tensions



Source CGI / I+C

## Délais de paiement<sup>(1)</sup> : Hausse très limitée



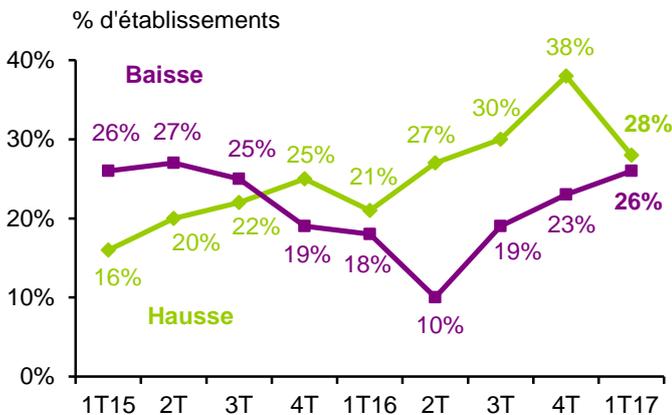
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(1)</sup> : Légère hausse



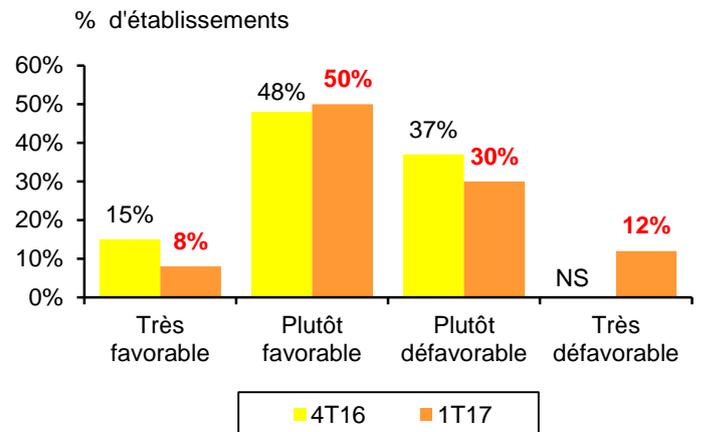
Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(1)</sup> des marges brutes : Stabilisation



Source CGI / I+C

## Effet du cours de l'euro sur l'activité : Toujours favorable



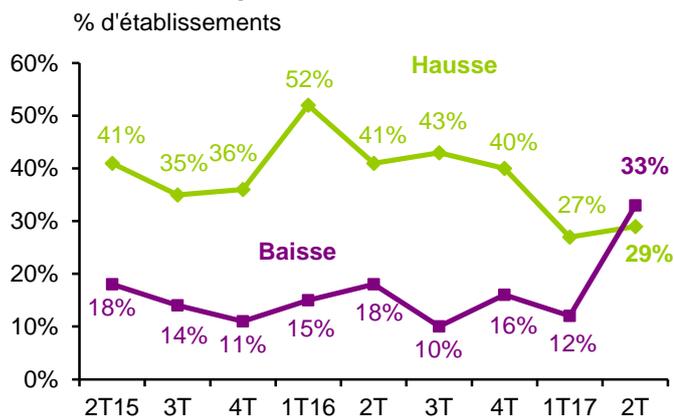
Source CGI / I+C

<sup>(1)</sup> Evolution par rapport au trimestre précédent

<sup>(2)</sup> Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

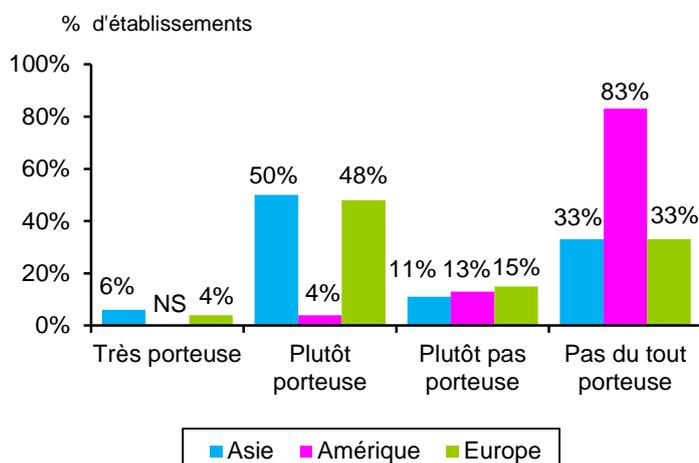
# VI-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

## Anticipations<sup>(1)</sup> d'activité



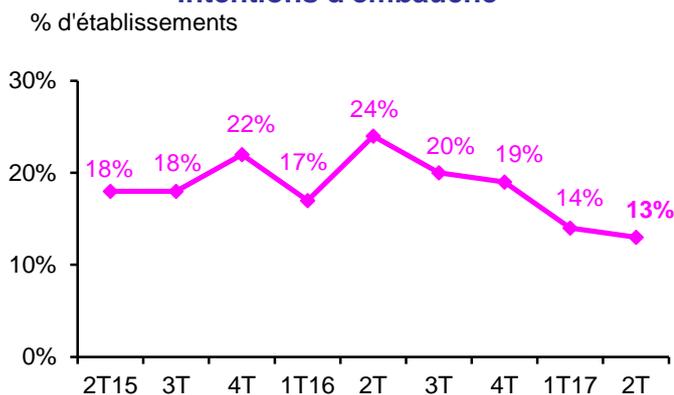
Source CGI / I+C

## Orientation prévue de l'activité au 2<sup>ème</sup> trimestre 2017 par zones géographiques



Source CGI / I+C

## Intentions d'embauche



## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
10 %	4 %	13 %

Source CGI / I+C

## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

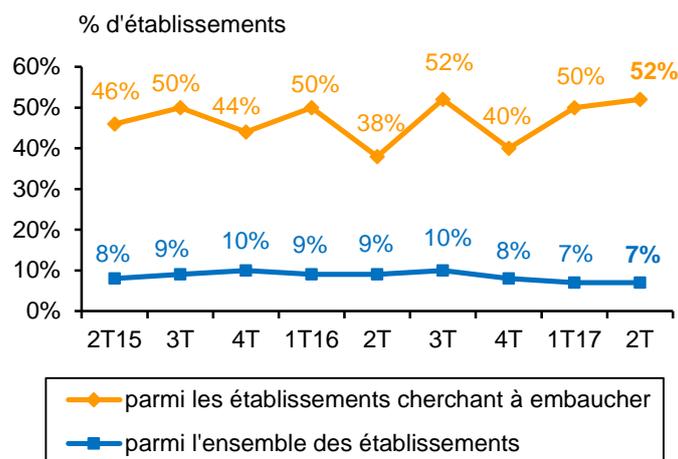
Service d'accompagnement à l'international	☹
Négoce international de matières premières	☹☹
Bureaux d'achat, commissionnaires	☺

- ☺☺ Nettement au-dessus du secteur
- ☺ Plutôt au-dessus du secteur
- ☹ Conforme au secteur
- ☹☹ Plutôt en dessous du secteur
- ☹☹☹ Nettement en dessous du secteur

## Des avis mitigés

- Les professionnels semblent plus partagés quant à l'évolution de leur activité pour le second trimestre 2017. Les responsables craignant une baisse de leur chiffre d'affaires à court terme sont à peine plus nombreux que ceux misant sur une nouvelle hausse.
- Prévisions favorables pour les bureaux d'achat et commissionnaires mais défavorables pour le négoce international de matières premières.
- L'Asie et l'Europe jugées nettement plus porteuses que l'Amérique.
- Réduction des intentions d'embauche mais renouvellement des difficultés de recrutement.

## Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)