

LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 1^{er} trimestre 2018 (janvier-février-mars)

RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

Début d'année 2018 plus en demi-teinte

Ce début d'année 2018 a été marqué par un contexte international un peu moins favorable avec une remontée des prix pétroliers, une hausse de l'euro et des incertitudes sur l'issue des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine, mais aussi l'Europe.

En 2017, la croissance française a nettement accéléré pour atteindre 2 %. Elle reste orientée positivement au cours du premier trimestre de l'année 2018 et ce malgré une conjoncture mondiale toujours positive mais plus en demi-teinte. En France, le climat des affaires, en léger fléchissement, se situe cependant toujours nettement au-dessus de sa moyenne de long terme et l'activité reste soutenue et favorable au marché de l'emploi.

COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

La croissance ralentit

La bonne orientation de l'activité du **Commerce de gros et international** observée tout au long de l'année 2017 se maintient début 2018, mais la vive croissance enregistrée cet automne s'avère plus limitée au cours de l'hiver. Rapporté à un premier trimestre 2017 animé, **le chiffre d'affaires progresse modérément au premier trimestre 2018, de l'ordre de + 1 %**. **Sur l'ensemble des douze derniers mois, la hausse avoisine encore + 2,5 %**.

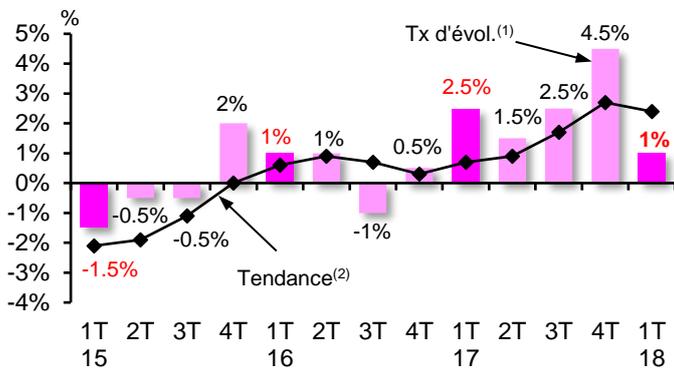
Presque tous les secteurs du Commerce de gros et international affichent encore une bonne tenue de leurs ventes en ce début d'année 2018. Suite à une année 2017 particulièrement favorable, l'approvisionnement à la construction continue de croître au cours des premiers mois de l'année 2018 mais à un rythme plus contenu : + 1,5 % à un an d'intervalle. La forte croissance des produits agricoles et alimentaires enregistrée lors de l'automne ralentit, atteignant + 1 % cet hiver. Dans la lignée de l'année 2017, l'activité de l'industrie et des pièces détachées automobiles s'inscrit en hausse modérée début 2018 (+ 1,5 %). La reprise du commerce international amorcée au quatrième trimestre 2017 se confirme au premier trimestre 2018, le chiffre d'affaires progressant de + 1 %. Alors qu'elles s'étaient ressaisies sur la seconde moitié de l'année 2017, les ventes de produits de consommation courante se détériorent ce trimestre (- 1 %).

Malgré ces bons résultats, la situation de la trésorerie des entreprises du commerce de gros et international reste, au mieux, stable voire même sous tension pour les produits agricoles et alimentaires ainsi que pour les produits de consommation courante. Les marges sont globalement orientées à la baisse en ce début d'année 2018, et seules les entreprises du commerce international montrent une légère amélioration de cet indicateur ce trimestre.

Le rythme de croissance du commerce de gros et international devrait retrouver plus de vigueur au cours des mois à venir avec près de quatre professionnels sur dix qui anticipent favorablement l'évolution de leur activité. Le printemps pourrait être surtout profitable à l'approvisionnement à la construction ainsi qu'à l'industrie et aux pièces automobiles.

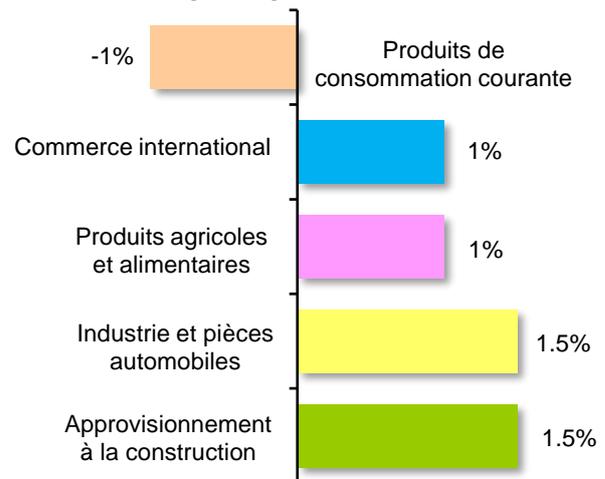
I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

Evolution du chiffre d'affaires Commerce de gros et international Tendance annuelle⁽²⁾ : + 2,5 %



Source CGI / AND / I+C

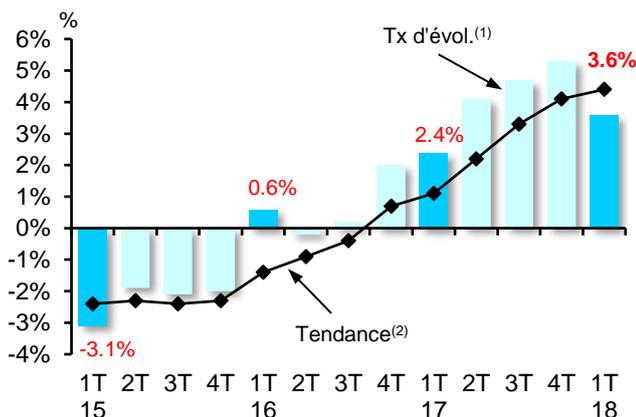
Evolution des principales activités au 1T18



Croissance modérée

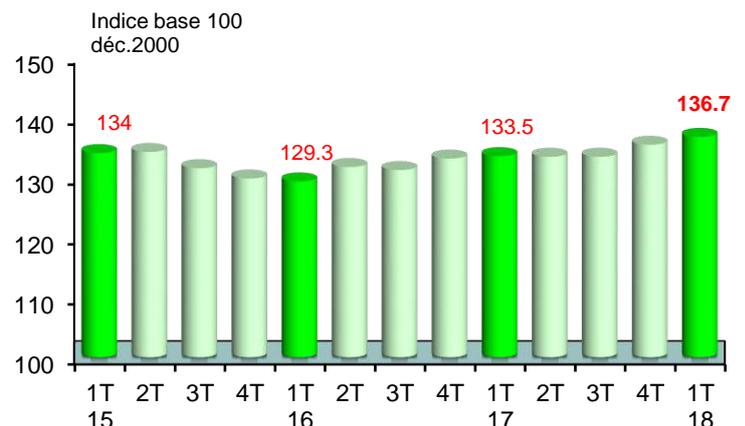
- Suite à une fin d'année 2017 particulièrement dynamique, l'activité du Commerce de gros et international continue de progresser début 2018 mais à un rythme plus modeste. La croissance du chiffre d'affaires ralentit pour s'établir à + 1 % au premier trimestre 2018 en comparaison toutefois d'un premier trimestre 2017 animé. Le rythme annuel d'évolution se maintient à près de + 2,5 % à l'issue du trimestre étudié.
- A l'exception des produits de consommation courante qui ont décroché ce trimestre, l'ensemble des secteurs du Commerce de gros et international restent orientés à la hausse.
- Après une année 2017 porteuse, la croissance reste de mise mais tend à se contenir pour l'approvisionnement à la construction en ce début d'année 2018.
- Les produits agricoles et alimentaires ainsi que l'industrie et les pièces détachées automobiles affichent également des hausses modérées sur la période analysée.
- La reprise du commerce international initiée en fin d'année 2017 se confirme au cours de l'hiver.
- **Contexte :**
 - Bonne orientation de l'activité économique hors services en début d'année 2018.
 - Hausse toujours contenue des coûts logistiques longue distance.

Evolution (en valeur) de l'activité économique nationale (hors services) : La croissance ralentit



Source INSEE / I+C

Indice coût logistique longue distance : Augmentation limitée



Source CNR

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Tx d'évol. ⁽¹⁾	+2,4%	+4,1%	+4,7%	+5,3%	+3,6%
Tendance ⁽²⁾	+1,1%	+2,2%	+3,3%	+4,1%	+4,4%

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Tx d'évol. ⁽¹⁾	+4%	+1,3%	+1,7%	+1,7%	+1,6%

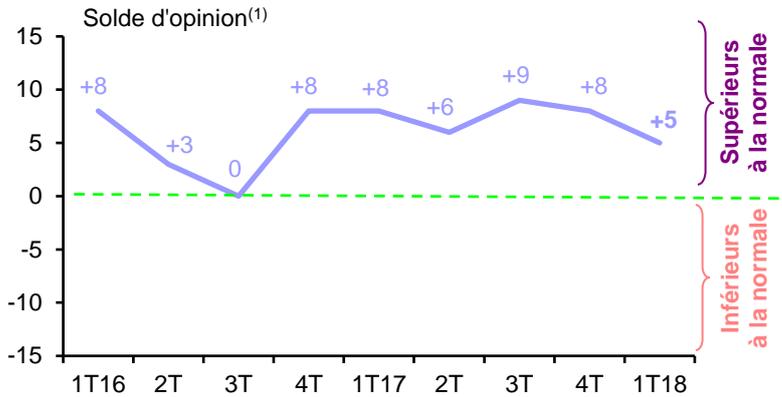
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

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

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

Niveau des stocks :

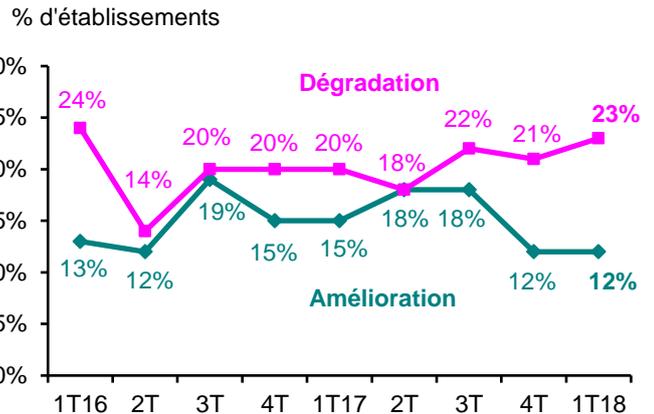
Plus proche de la normale



Source CGI / AND / I+C

Situation de trésorerie(2) :

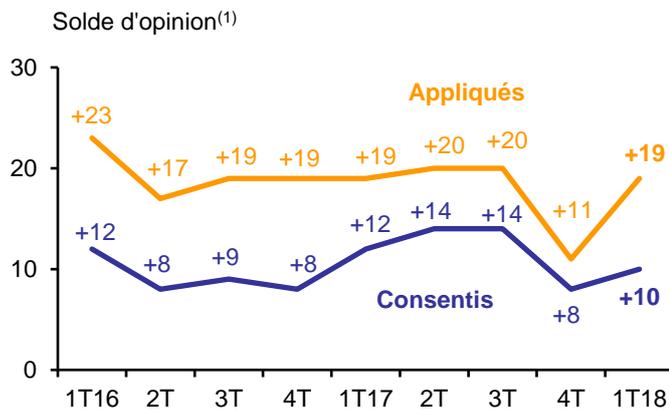
Assez tendue



Source CGI / AND / I+C

Délais de paiement(2) :

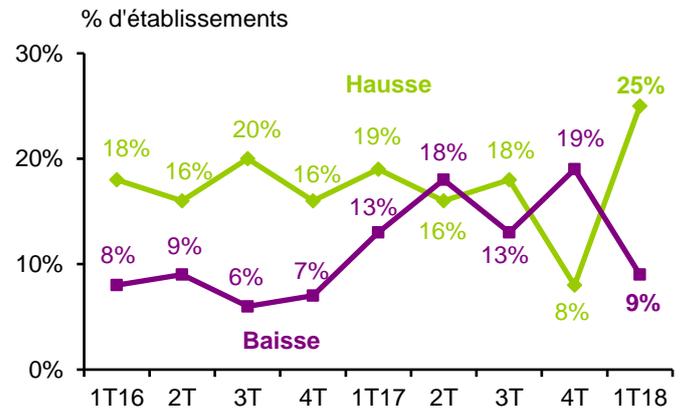
Net allongement



Source CGI / AND / I+C

Défauts de paiement de la clientèle(2) :

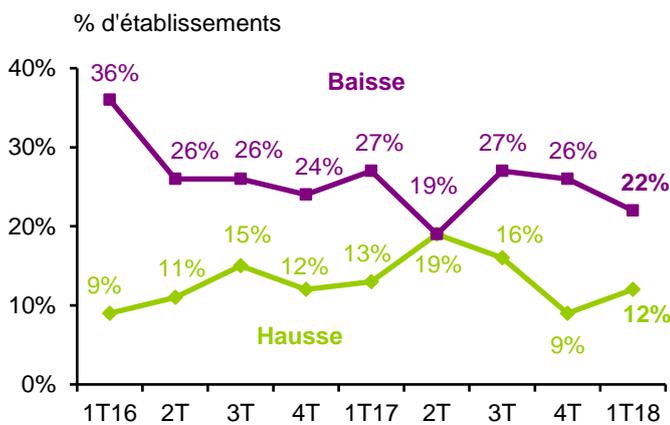
Dégradation



Source CGI / AND / I+C

Evolution(2) des marges brutes :

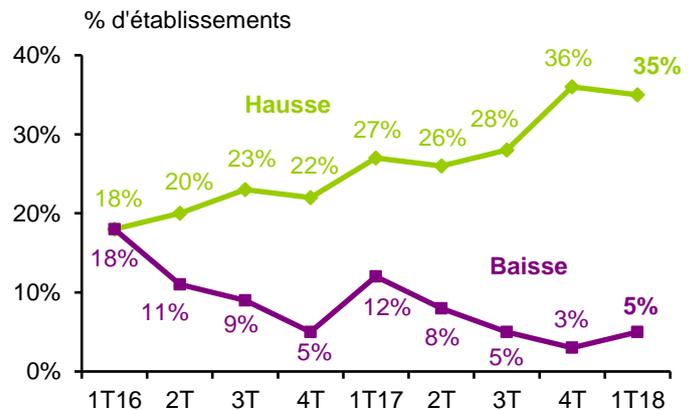
Toujours défavorable



Source CGI / AND / I+C

Poids(2) des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation :

En hausse



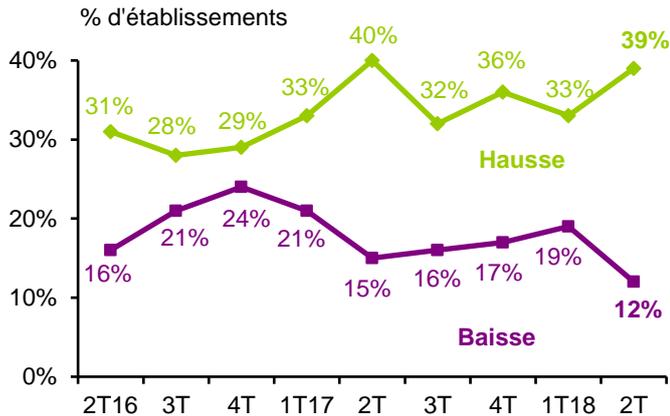
Source CGI / AND / I+C

(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

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

Anticipations⁽¹⁾ d'activité du Commerce de gros et international



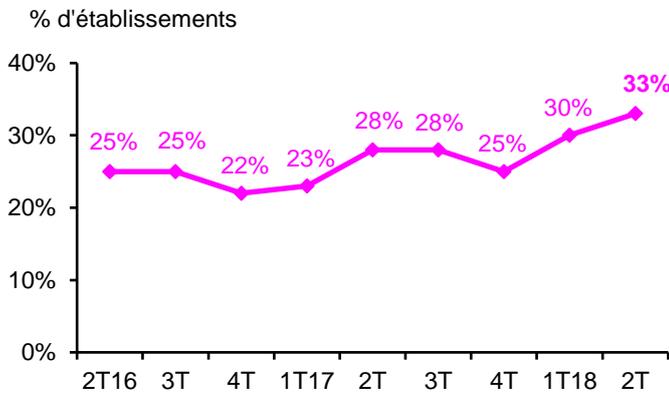
Source CGI / AND / I+C

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



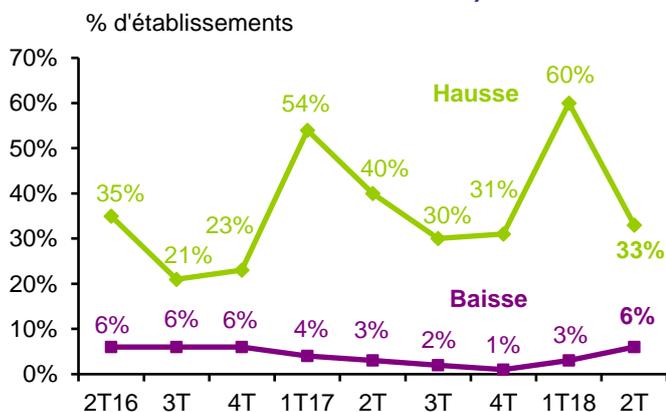
Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
23 %	19 %	33 %

Source CGI / AND / I+C

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



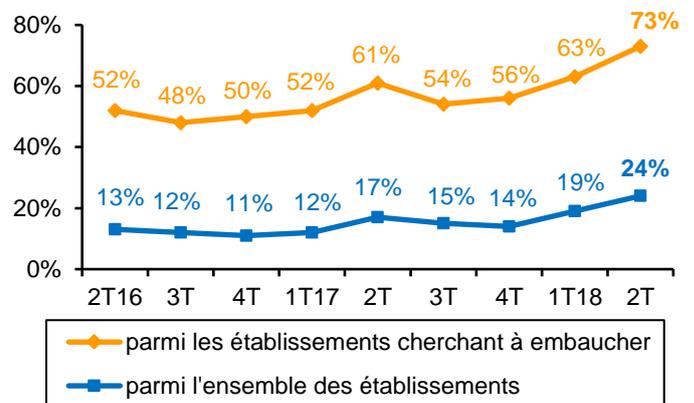
Source CGI / AND / I+C

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

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

Difficultés de recrutement

% d'établissements



Source CGI / AND / I+C

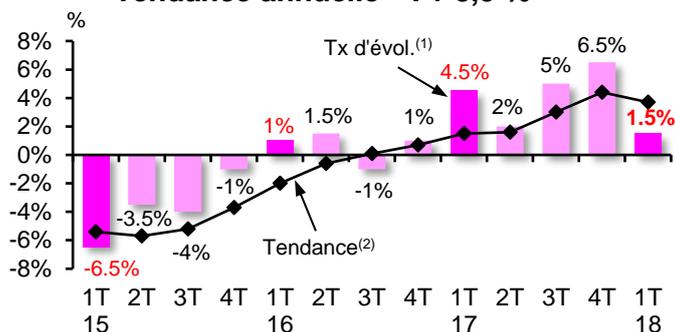
Perspectives favorables

- Après avoir quelque peu ralenti en ce début d'année 2018, la croissance du Commerce de gros et international devrait retrouver plus de vigueur lors du printemps. De fait, près de quatre responsables sur dix misent sur une amélioration de leur chiffre d'affaires au cours des mois à venir.
- Si tous les secteurs devaient être orientés à la hausse, les anticipations sont plus favorables en ce qui concerne l'approvisionnement à la construction et l'industrie et pièces automobiles. Seul le secteur des produits agricoles et alimentaires pourrait décrocher légèrement cet hiver.
- A un an d'intervalle, les intentions d'embauche progressent sensiblement, engendrant un durcissement des difficultés de recrutement.
- La hausse des tarifs fournisseurs est anticipée par un tiers des professionnels, soit un taux conforme à la saison.

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

Evolution du chiffre d'affaires approvisionnement à la construction

Tendance annuelle⁽²⁾ : + 3,5 %



Source CGI / I+C

Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 1,5 %)

	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

Hausse plus contenue

- Suite à une année 2017 particulièrement animée, la croissance de l'activité de l'approvisionnement à la construction tend à se modérer en ce début d'année 2018. Rapporté aux bons résultats du premier trimestre 2017, le chiffre d'affaires continue de progresser au premier trimestre 2018, de l'ordre de + 1,5 %. La tendance annuelle reste soutenue, avoisinant + 3,5 % à l'issue de la saison hivernale.
- Le sanitaire chauffage, l'électricité, la quincaillerie ainsi que la location et distribution de matériel sont à nouveau orientés à la hausse cet hiver. En revanche, le segment des matériaux et bois a vu son chiffre d'affaires stagner à un an d'intervalle et la décoration a connu quelques difficultés.

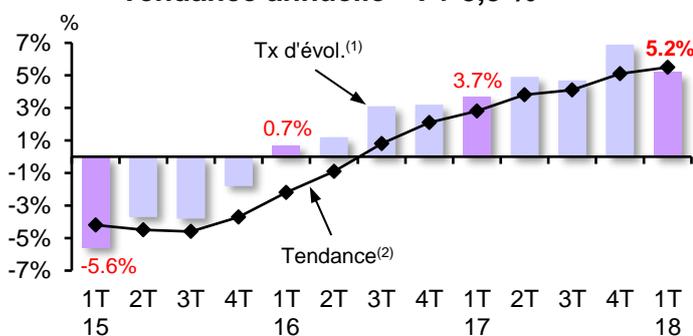
Contexte :

Maintien des bons résultats de l'activité du secteur bâtiment en début d'année 2018.

- Très bons scores de la construction neuve de bâtiments ce trimestre.
- Hausse encore modérée de l'activité entretien-rénovation des bâtiments sur cette période.
- Premier trimestre 2018 particulièrement favorable aux travaux publics.

Evolution de l'activité BTP

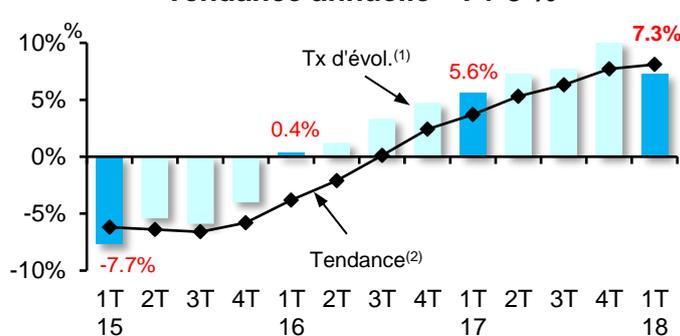
Tendance annuelle⁽²⁾ : + 5,5 %



Source FNTP / I+C

dont : Construction neuve bâtiment

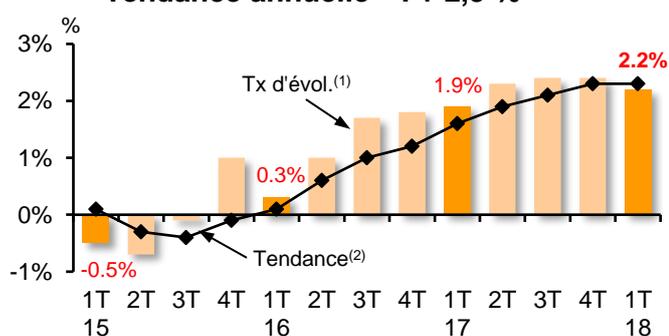
Tendance annuelle⁽²⁾ : + 8 %



Source CGI / I+C

dont : Entretien-rénovation bâtiment

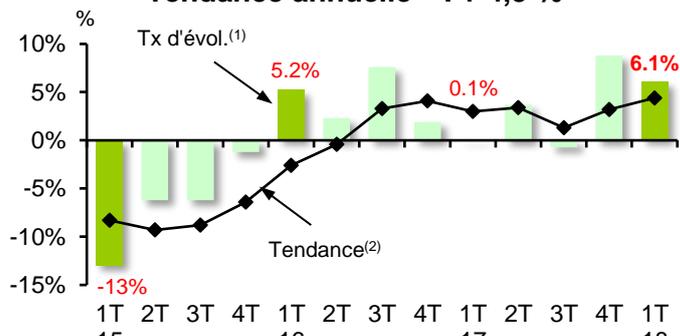
Tendance annuelle⁽²⁾ : + 2,5 %



Source CGI / I+C

dont : Travaux publics

Tendance annuelle⁽²⁾ : + 4,5 %



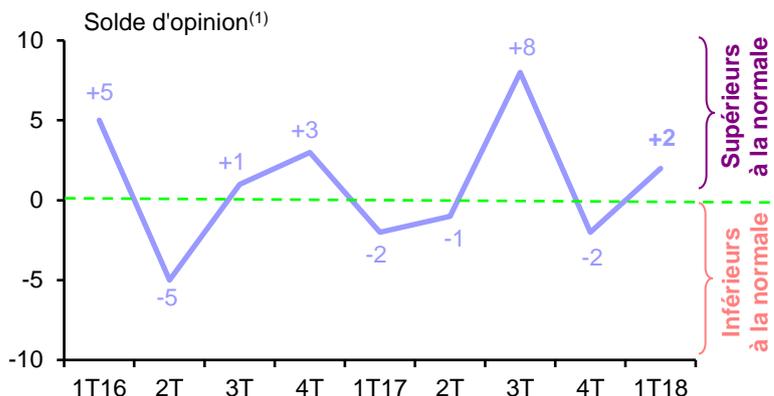
Source CGI / I+C

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

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

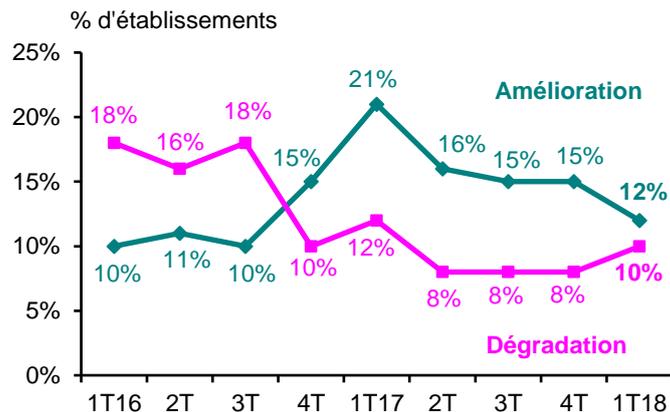
II-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT A LA CONSTRUCTION

Niveau des stocks : Contrôlé



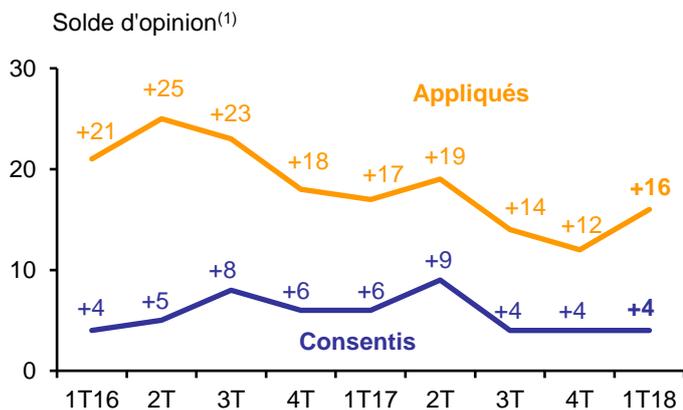
Source CGI / I+C

Situation de trésorerie⁽²⁾ : Stable



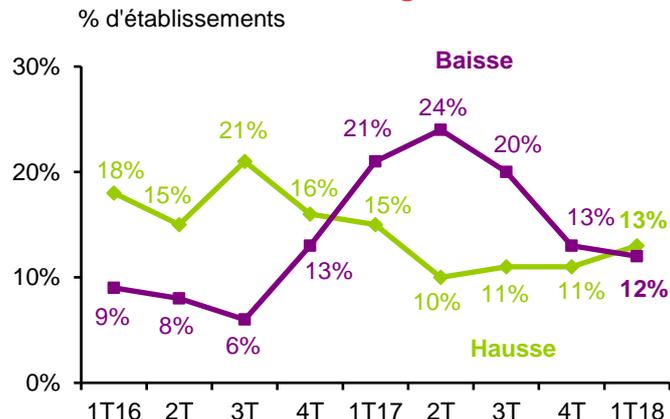
Source CGI / I+C

Délais de paiement⁽²⁾ : Allongement plus marqué



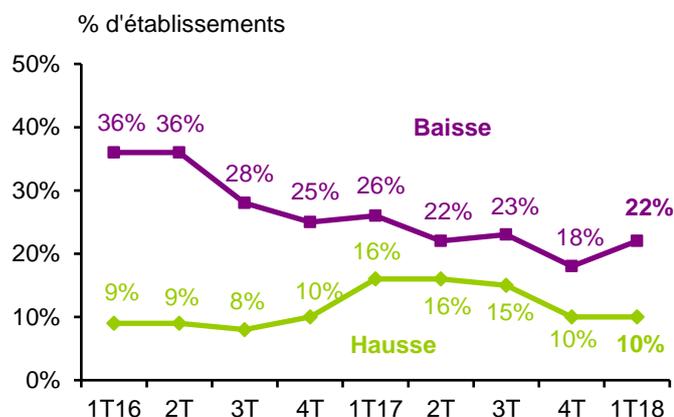
Source CGI / I+C

Défauts de paiement de la clientèle⁽²⁾ : Pas de changement



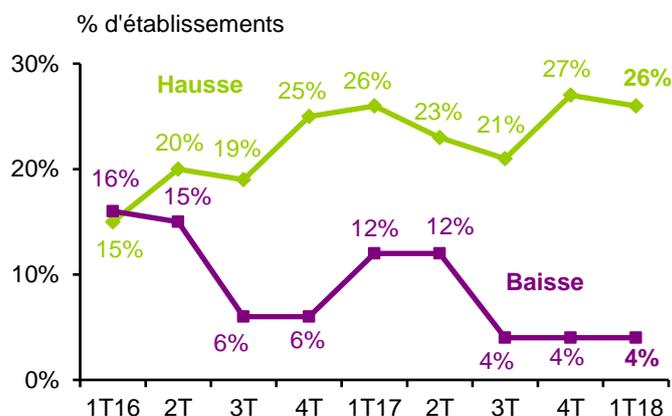
Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ des marges brutes : Dégradation relativement limitée



Source CGI / I+C

Poids⁽²⁾ des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : En hausse



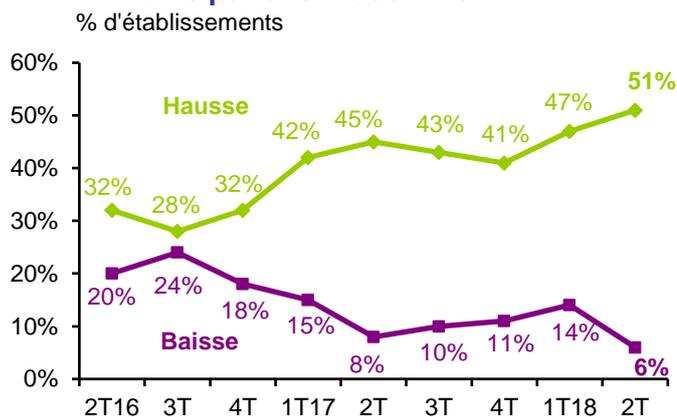
Source CGI / I+C

⁽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⁽¹⁾ d'activité



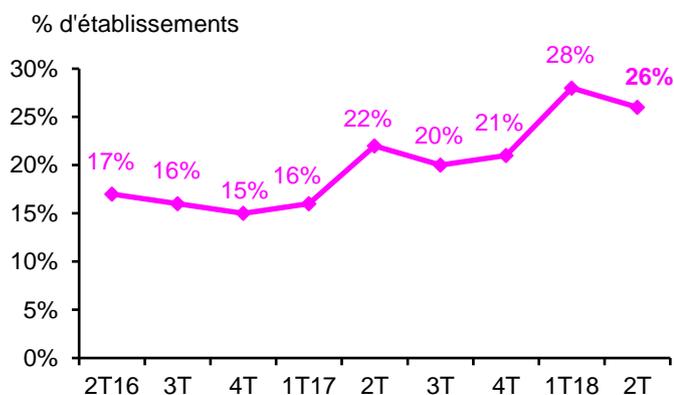
Source CGI / I+C

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



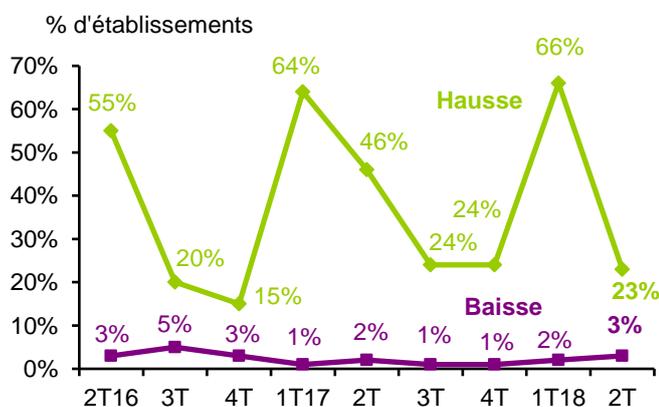
Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
17 %	15 %	26 %

Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)

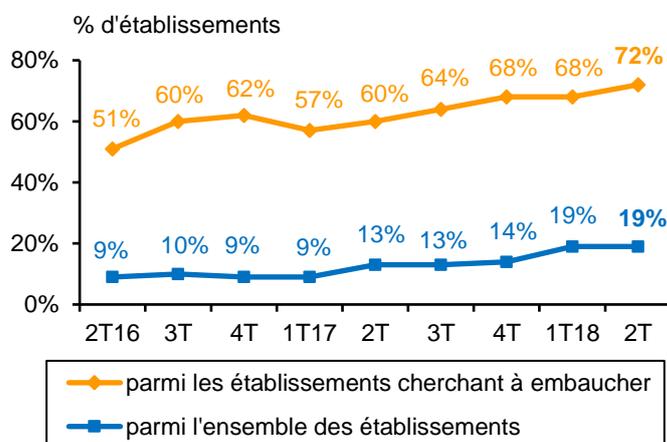


Source CGI / I+C

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

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

Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

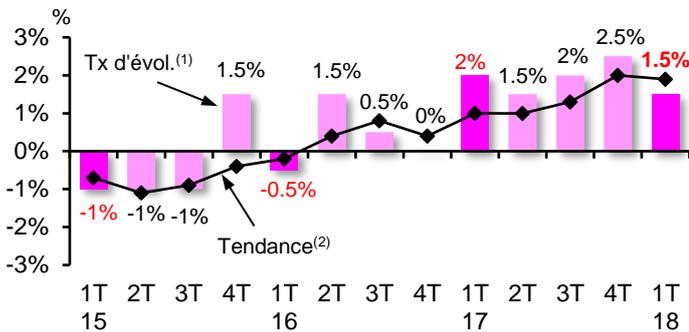
Grande confiance pour le printemps

- La moitié des professionnels de l'approvisionnement à la construction mise sur une nouvelle amélioration de son activité au cours du printemps 2018. La tendance haussière devrait s'étendre à l'ensemble des segments au cours des mois à venir.
- Dans ce contexte favorable, les intentions d'embauche demeurent élevées pour le second trimestre 2018. Les difficultés de recrutement, déjà très importantes au cours des six derniers mois, s'intensifient encore.
- Moins d'un quart des intervenants prévoit des hausses tarifaires fournisseurs pour le second trimestre 2018, soit un pourcentage nettement en-deçà des normes de saison.

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⁽²⁾ : + 2 %



Source CGI / I+C

Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 1,5 %)

	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

Maintien de la croissance

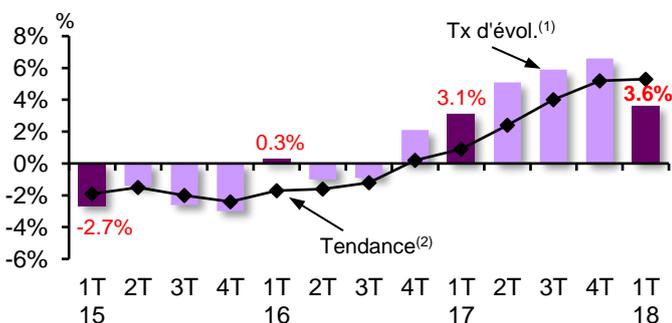
- A l'instar de l'année 2017, l'approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles demeure bien orienté début 2018. Le chiffre d'affaires s'accroît de + 1,5 % entre le premier trimestre 2018 et le premier trimestre 2017. Ainsi, le rythme annuel d'évolution s'établit toujours à près de + 2 % à l'issue du trimestre analysé.
- Les premiers mois de l'année 2018 ont été notamment favorables aux produits chimiques, aux fournitures industrielles et la location-distribution de matériel de manutention. Seules les ventes de tissu décrochent ce trimestre.

Contexte :

- Nouvelle hausse de l'activité de la production industrielle cet hiver.
- Net ralentissement de la croissance de la production de biens intermédiaires en début d'année.

Evolution de la production industrielle (hors énergies)

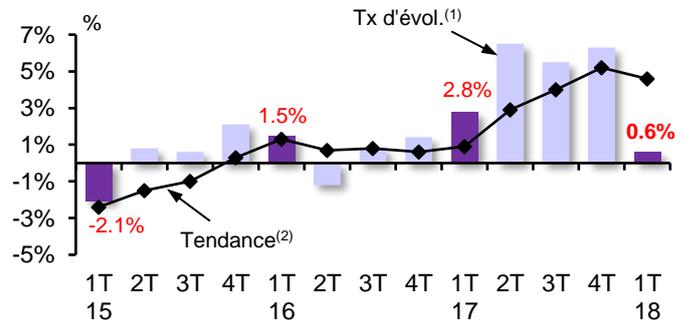
Tendance annuelle⁽²⁾ : + 5,3 %



Source INSEE / I+C

dont : Production de biens intermédiaires

Tendance annuelle⁽²⁾ : + 4,6 %



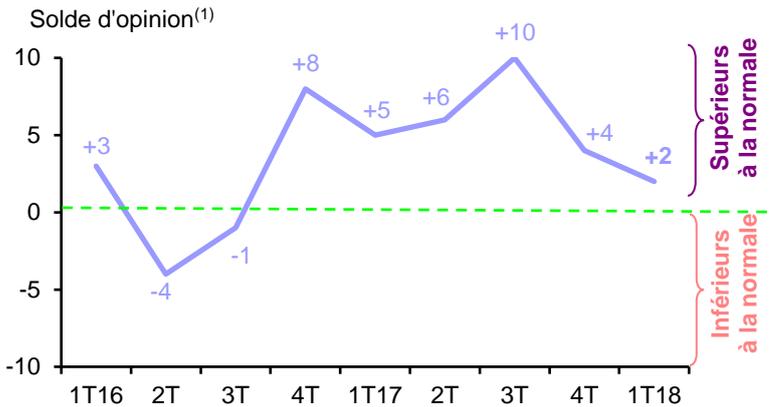
Source INSEE / I+C

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

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

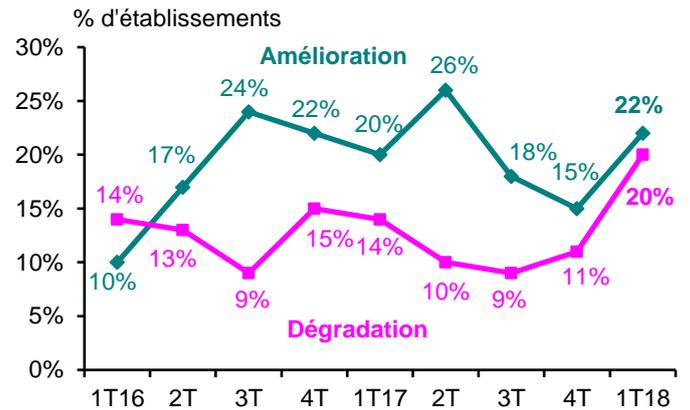
III-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

Niveau des stocks : Retour à la normale



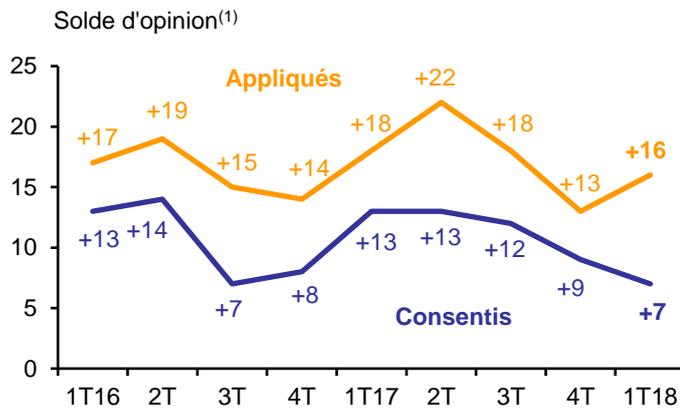
Source CGI / I+C

Situation de trésorerie⁽²⁾ : Maintien



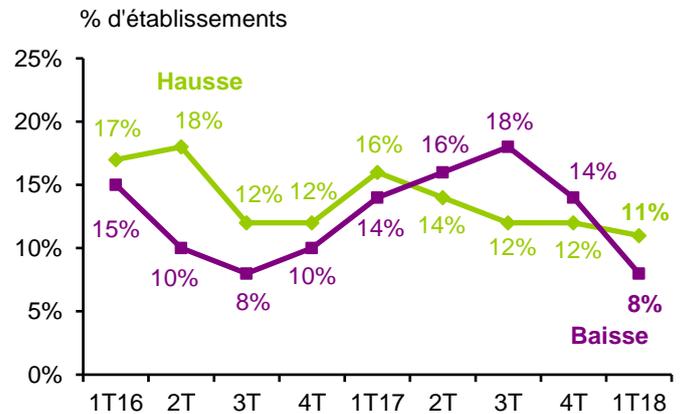
Source CGI / I+C

Délais de paiement⁽²⁾ : Hausse des délais appliqués



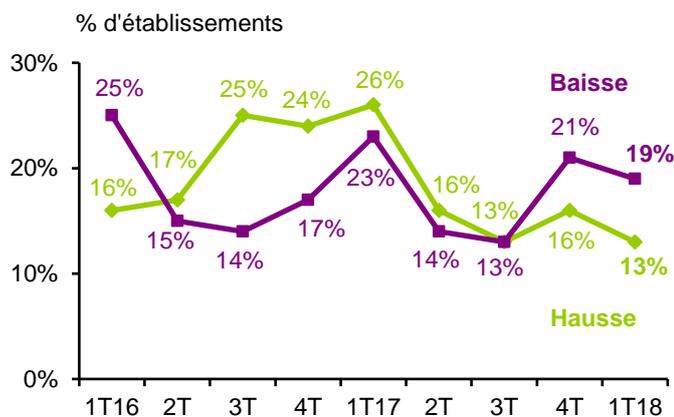
Source CGI / I+C

Défauts de paiement de la clientèle⁽²⁾ : Peu préoccupants



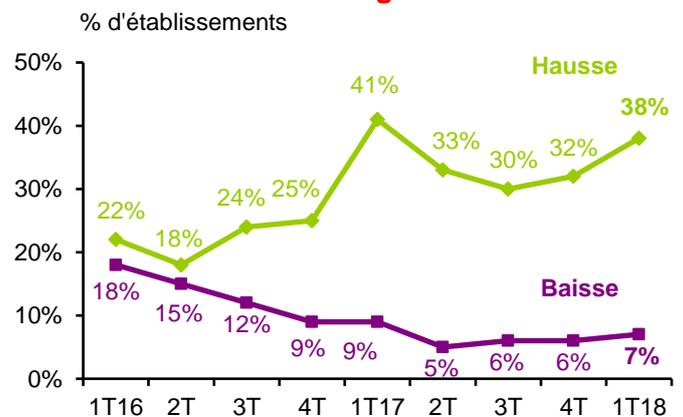
Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ des marges brutes : Faible détérioration



Source CGI / I+C

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



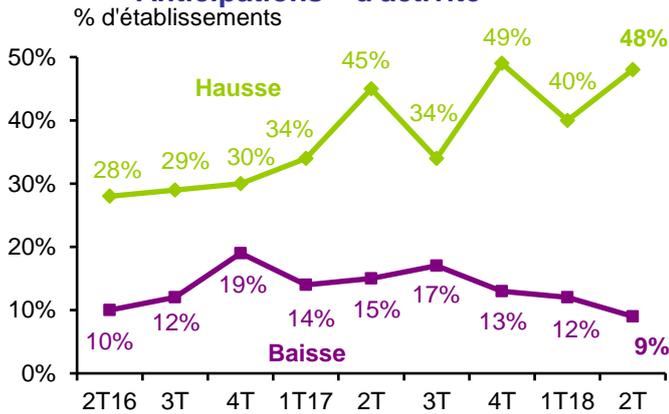
Source CGI / I+C

(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

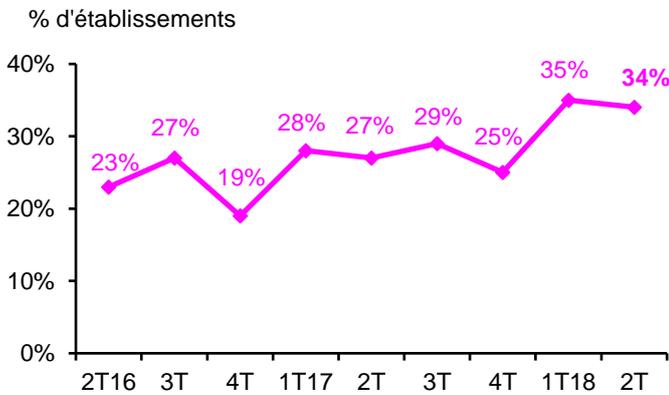
III-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

Anticipations⁽¹⁾ d'activité



Source CGI / I+C

Intentions d'embauche

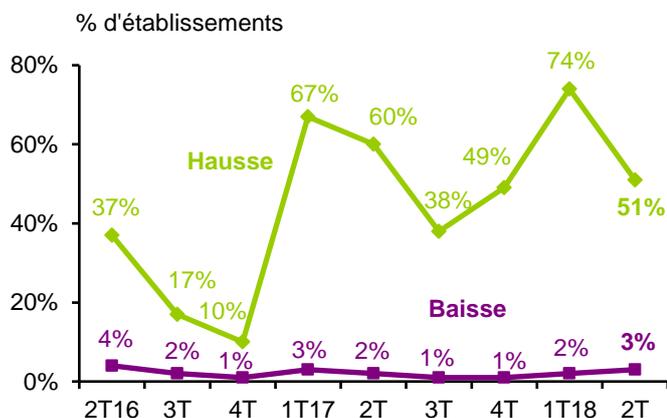


Nature des embauches

% d'établissements		
Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
20 %	23 %	34 %

Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ 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 %)

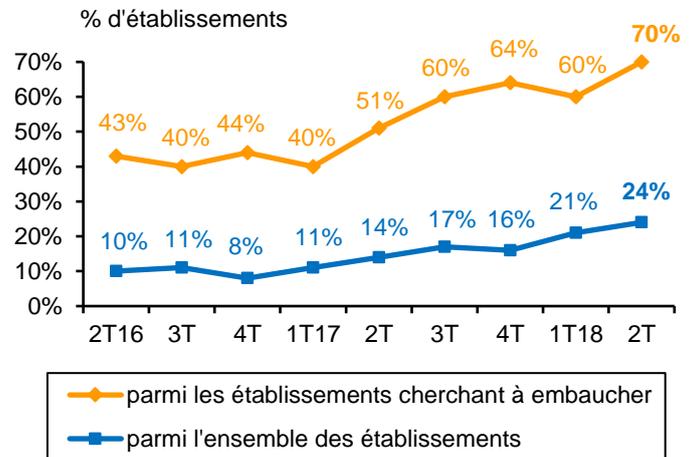
(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

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

Difficultés de recrutement



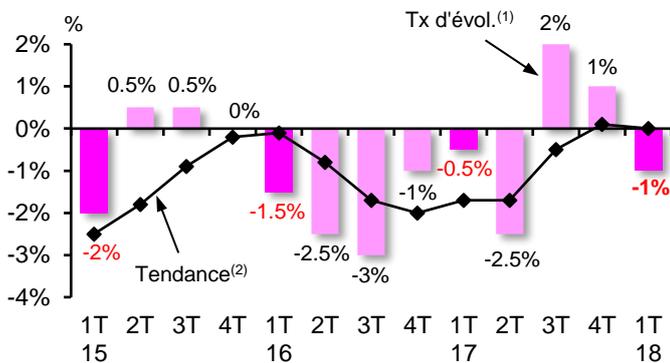
Source CGI / I+C

Printemps dynamique

- La bonne orientation du secteur enregistrée depuis début 2017 devrait se maintenir jusqu'au second trimestre 2018. De fait, près de la moitié des professionnels anticipe sereinement son activité pour les mois à venir. Les bons résultats observés cet hiver pour les produits chimiques, les fournitures industrielles et la location-distribution de matériel de manutention devraient se renouveler au printemps.
- Les prévisions d'embauche demeurent élevées pour le second trimestre 2018 et les difficultés de recrutements se renforcent un peu plus.
- Les hausses prévues des tarifs fournisseurs sont moins importantes pour ce printemps qu'elles ne l'étaient pour le printemps 2017.

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

Evolution du chiffre d'affaires consommation courante Tendance annuelle⁽²⁾ : 0 %



Source CGI / I+C

Positions par rapport à la moyenne du secteur (- 1 %)

	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

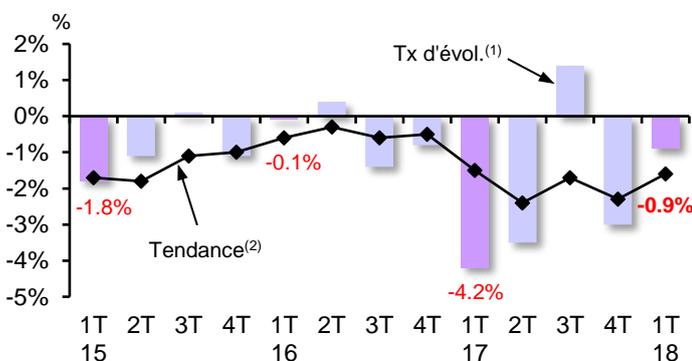
Repli des ventes

- La reprise d'activité des produits de consommation courante observée sur la seconde moitié de l'année 2017 laisse place à un début d'année 2018 en repli. Le chiffre d'affaires recule de 1 % au premier trimestre 2018 par rapport à la même période de l'année précédente. La tendance annuelle reste ainsi proche de l'équilibre à l'issue de la saison hivernale.
- Ces tensions ont concerné le textile-habillement, la fourniture pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone, la carterie ainsi que la carterie céramique, cadeaux et luminaires. En ce début d'année 2018, la chaussure et la papeterie restent stables et le segment du jouet bénéficie encore d'une demande soutenue.

Contexte :

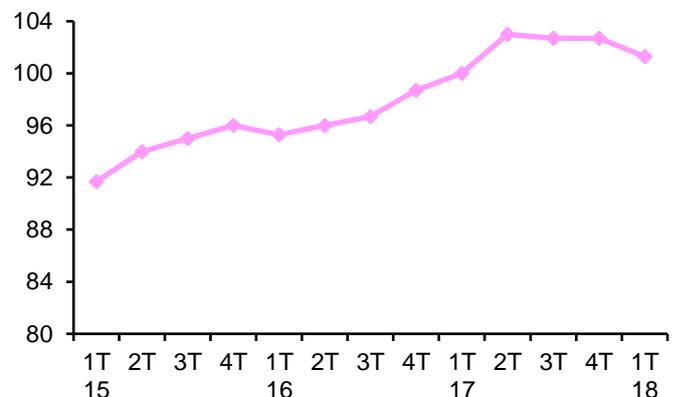
- Résurgence des tensions pour le commerce de détail en fin d'année 2017.
- Maintien de la confiance des ménages au-dessus de sa moyenne de long terme.

Evolution du commerce de détail biens de consommation non alimentaire Tendance annuelle⁽²⁾ : - 1,6 %



Source Banque de France

Confiance des ménages⁽³⁾



Source INSEE

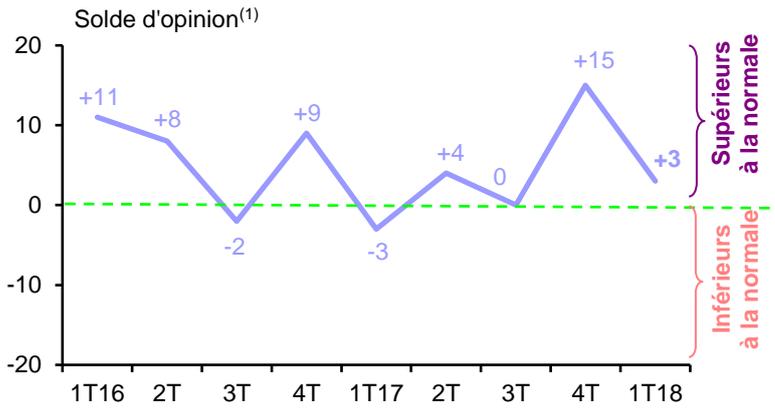
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

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

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

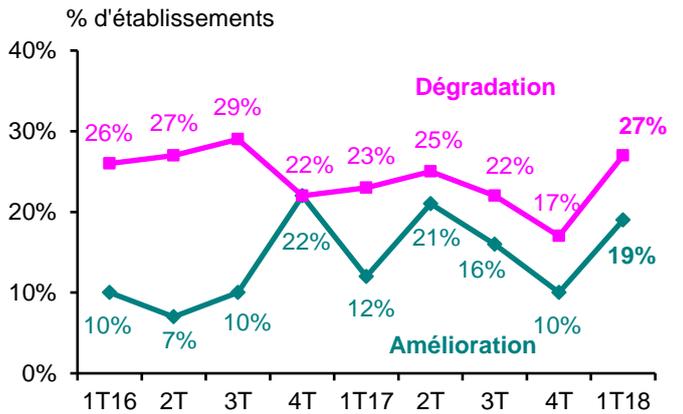
IV-1. ACTIVITE DES PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE (hors produits pharmaceutiques et électroniques)

Niveau des stocks : Proche de la norme



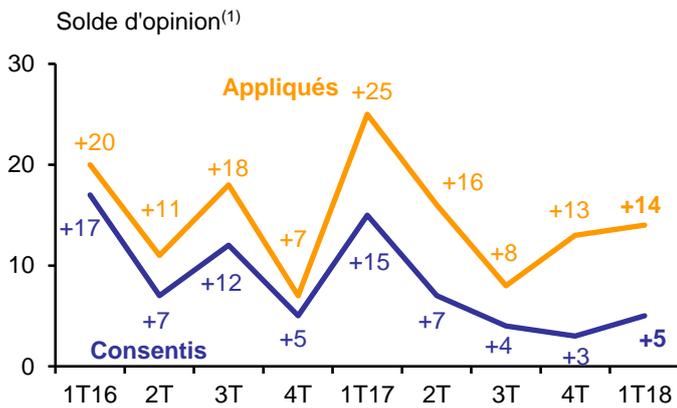
Source CGI / I+C

Situation de trésorerie⁽²⁾ : Sous tension



Source CGI / I+C

Délais de paiement⁽²⁾ : Pas de changement



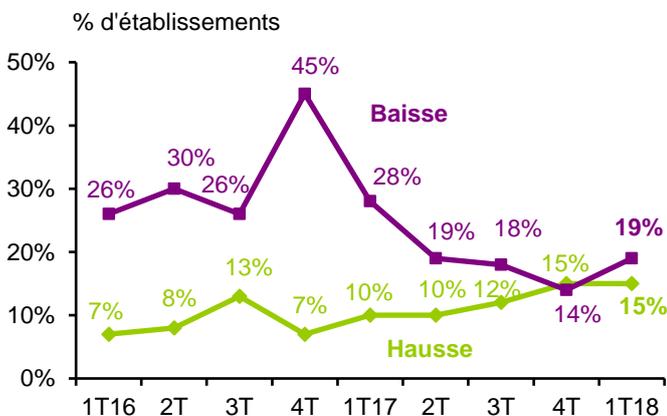
Source CGI / I+C

Défauts de paiement de la clientèle⁽²⁾ : En hausse



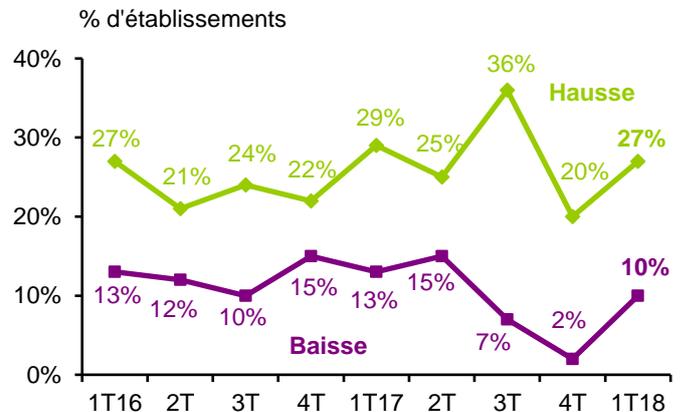
Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ des marges brutes : Légère dégradation



Source CGI / I+C

Poids⁽²⁾ des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Augmentation plus sensible



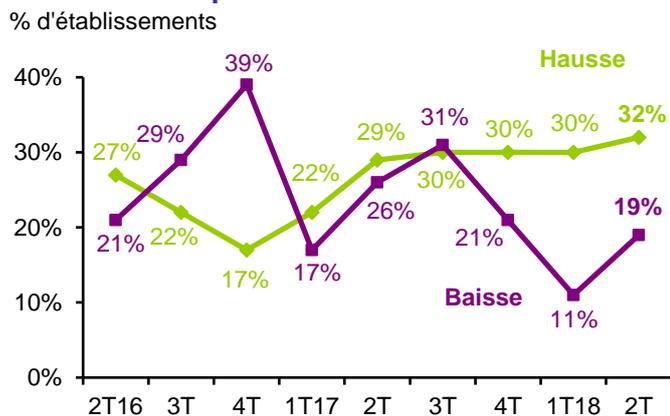
Source CGI / I+C

(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⁽¹⁾ d'activité



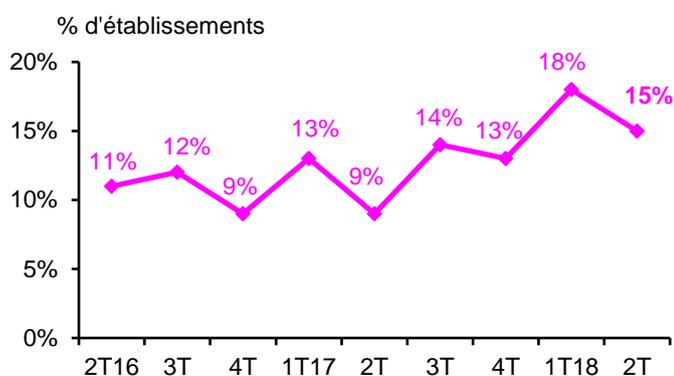
Source CGI / I+C

Positions par rapport à l'ensemble du secteur

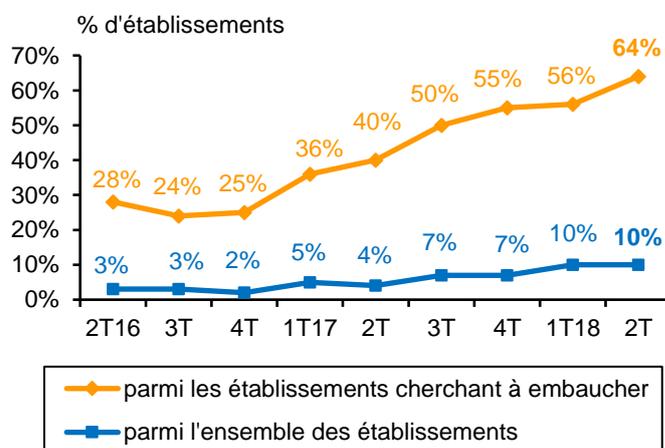
Chaussure	☹
Jouet	☺
Textile-habillement	☹
Papeterie	☹
Fourniture pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone	☹
Carterie	☹
Verrerie, céramique, cadeaux, luminaires	☺

☺☺ 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



Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C

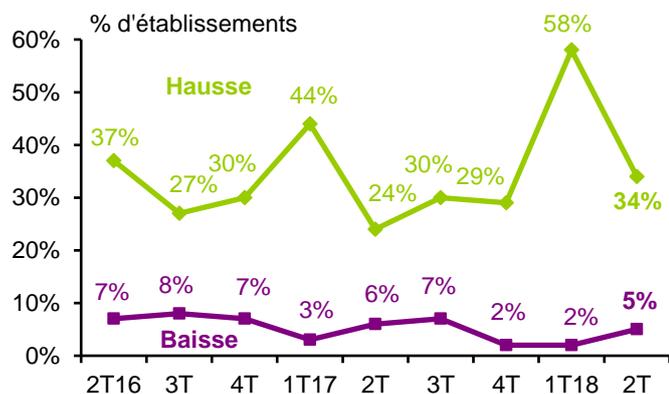
Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
8 %	11 %	15 %

Source CGI / I+C

Evolution⁽²⁾ 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 %)

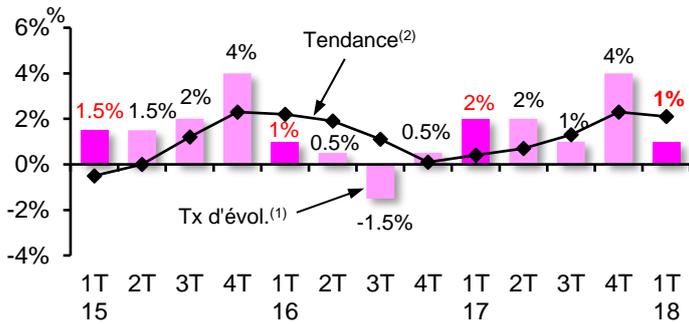
Une certaine confiance

- La détérioration de l'activité enregistrée en ce début d'année ne pourrait être que temporaire. Les professionnels du secteur sont toujours plus nombreux à miser sur une progression de leur chiffre d'affaires dans les prochains mois qu'à craindre une baisse. Le printemps 2018 devrait être notamment propice au segment de la verrerie, céramique cadeaux et luminaires.
- Les intentions d'embauche s'avèrent élevées pour la période et les difficultés de recrutement continuent de se s'accroître.
- Un tiers des professionnels interrogés anticipe une hausse des tarifs fournisseurs au cours du second trimestre 2018.

V-1. ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

Evolution du chiffre d'affaires produits agricoles et alimentaires

Tendance annuelle⁽²⁾ : + 2 %



	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
CA RHD	+ 3 %	+ 1 %	+ 1,5 %	+ 2 %	+ 3,5 %

Source CGI / AND / I+C

Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 1 %)

	Evolution	Position
Grain et agro-fouritures	↗↗	☺
Fruits & légumes	↘↘	☹☹
Viande et produits de la viande	NS	NS
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

Croissance modérée

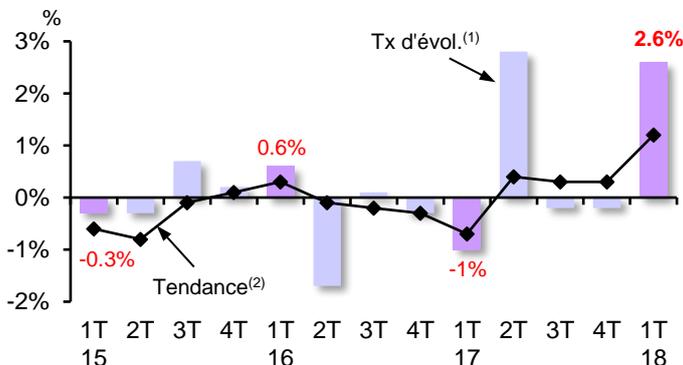
Le début d'année 2018 est marqué, en aval, par un très léger repli des dépenses alimentaires des ménages (-0,3% sur les deux premiers mois). En dépit de ce contexte, les résultats du panel « agro-alimentaire » de la CGI restent positifs à + 1 % entre l'hiver 2018 et l'hiver 2017. Par sous-secteurs on retient :

- Belles performances des surgelés, stimulés par les plats cuisinés et par la restauration. Bonne évolution également pour les grossistes en volaille, tirée notamment par des importations toujours dynamiques.
- Les prix assez soutenus des produits laitiers, avec un beurre toujours aussi rare et cher (en mars, le prix du beurre est 15 % plus élevé qu'un an auparavant), avec seuls les prix des ultra-frais sur une tendance plus modérée.
- Un commerce agricole connaissant une croissance à rebours des tendances de prix (céréales et intrants), les évolutions étant dues au dynamisme propre des entreprises et non à une conjoncture qui reste difficile.
- Un repli dans le négoce de vin, après un quatrième trimestre 2017 positif et des cours du vin vrac en hausse sur la fin de l'année 2017 et le début de 2018.
- A l'inverse, le recul dans le secteur des fruits et légumes, l'activité des entreprises étant affectée par une évolution des cours très négatifs (après plusieurs années de hausse) des légumes (-23% sur un an, à fin février) contrebalancée par une hausse des prix des fruits.

Contexte :

- Reprise du commerce de détail alimentaire en début d'année 2018.
- Inflation du prix des produits alimentaires de 1,2 % sur la période mesurée.

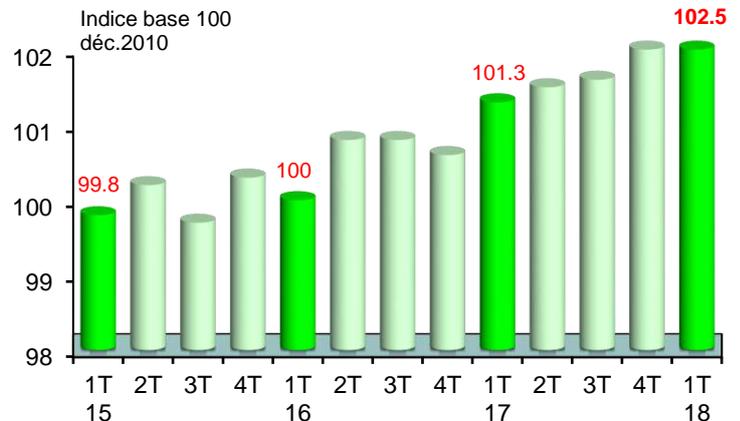
Evolution du commerce de détail alimentaire



Source Banque de France

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Tx d'évol. (1)	-1%	2,8%	-0,2%	-0,2%	2,6%
Tendance (2)	-0,7%	0,4%	0,3%	0,3%	1,2%

Indice des prix à la consommation des produits alimentaires



Source INSEE

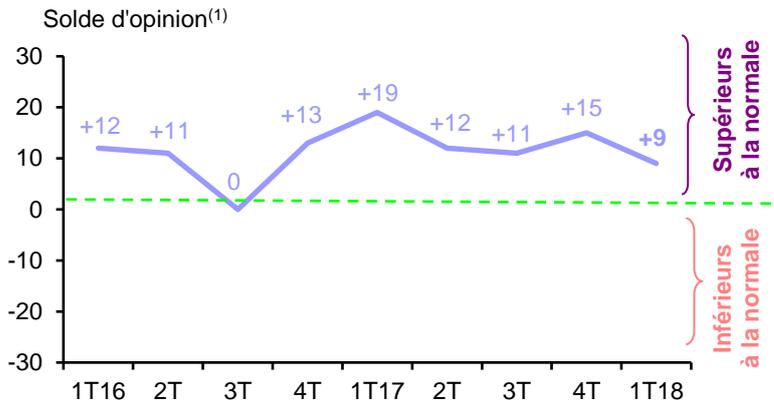
	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Tx d'évol. (1)	+1,3%	+0,7%	+0,8%	+1,5%	+1,2%

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

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

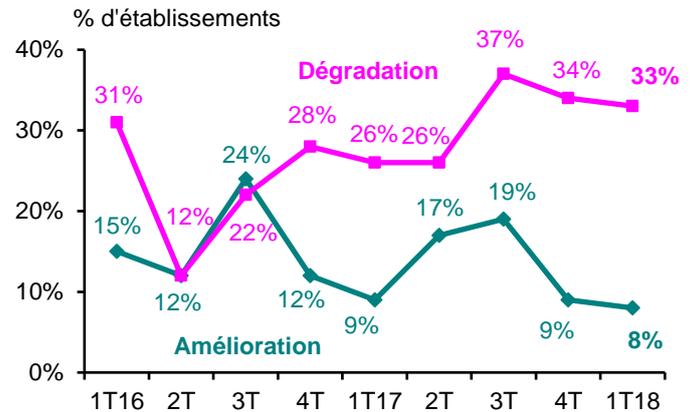
V-1. ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

Niveau des stocks : Supérieure la normale



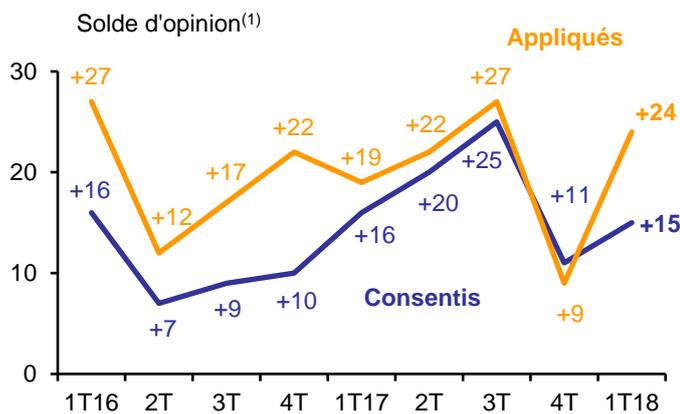
Source CGI / AND / I+C

Situation de trésorerie⁽²⁾ : Toujours tendue



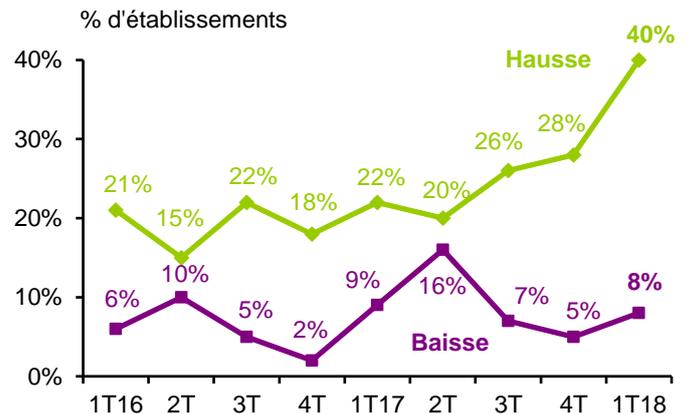
Source CGI / AND / I+C

Délais de paiement⁽²⁾ : Rallongement des délais



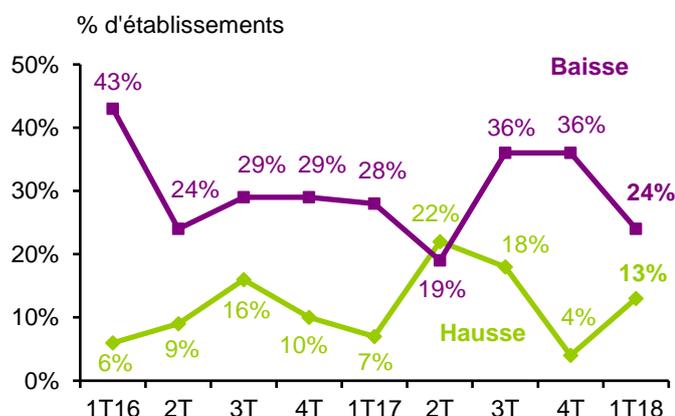
Source CGI / AND / I+C

Défauts de paiement de la clientèle⁽²⁾ : Forte hausse



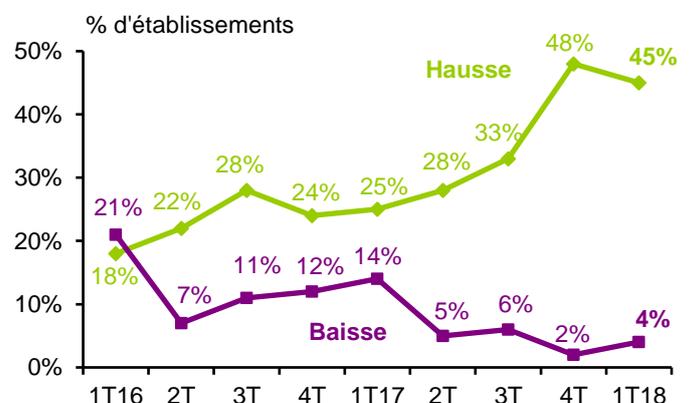
Source CGI / AND / I+C

Evolution⁽²⁾ des marges brutes : Moindre baisse



Source CGI / AND / I+C

Poids⁽²⁾ des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Nette augmentation



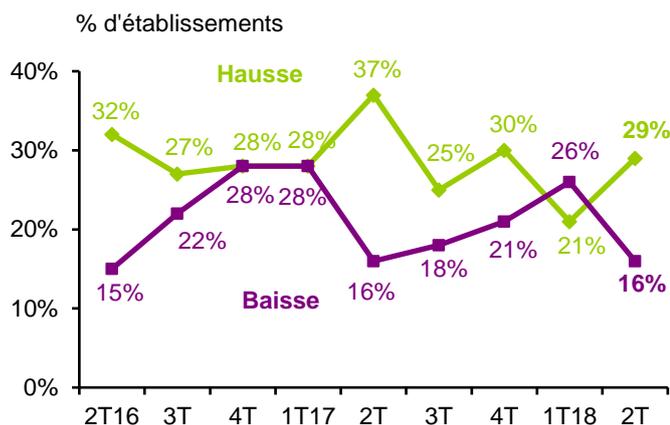
Source CGI / AND / I+C

(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

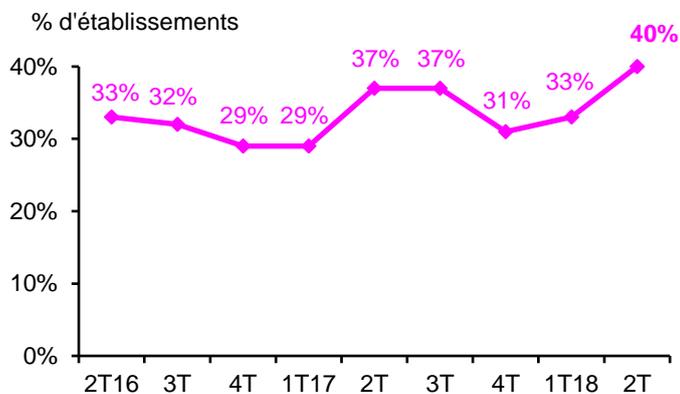
V-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

Anticipations⁽¹⁾ d'activité



Source CGI / AND / I+C

Intentions d'embauche



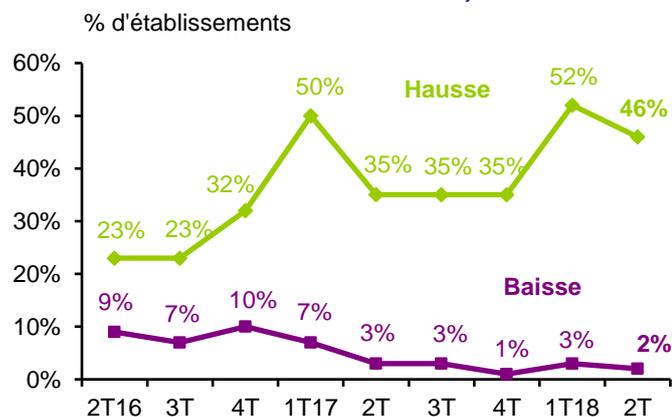
Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
32 %	22 %	40 %

Source CGI / AND / I+C

Evolution⁽²⁾ 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	NS
Volaille	☺
Produits laitiers	☺☺
Boissons	☹
Produits surgelés	☹
Vente par automates	☹

☺☺ Nettement au-dessus du secteur

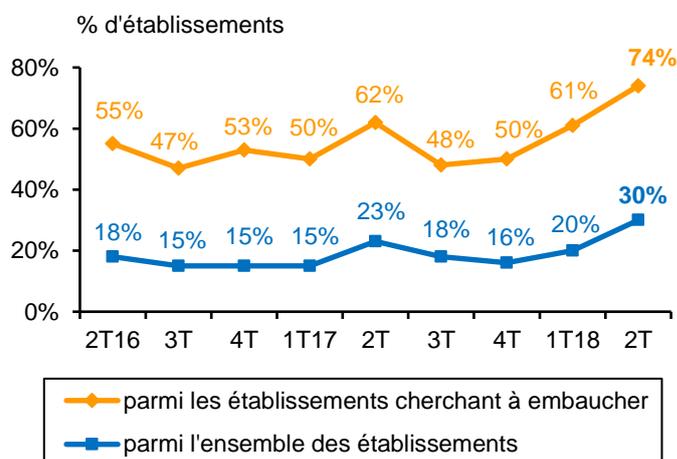
☺ Plutôt au-dessus du secteur

☹ Conforme au secteur

☹ Plutôt en dessous du secteur

☹☹ Nettement en dessous du secteur

Difficultés de recrutement



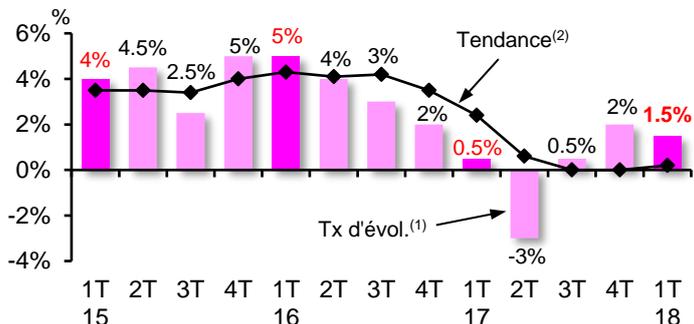
Source CGI / AND / I+C

Vers un printemps plus dynamique

- La croissance modérée du chiffre d'affaires enregistrée en ce début d'année pourrait s'accélérer quelque peu au printemps. Les tenants d'une hausse sont en effet désormais plus nombreux que les tenants d'une baisse.
- Les tensions prévues pour le segment des fruits et légumes devraient être largement compensées par la bonne tenue des céréales, des produits laitiers et de la volaille.
- Les intentions d'embauche progressent encore pour le printemps 2018, entraînant une nette aggravation des difficultés de recrutement.
- L'augmentation des tarifs fournisseurs est envisagée par près de la moitié des professionnels pour le second trimestre 2018, soit un taux élevé pour la saison.

VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

Evolution du chiffre d'affaires commerce international Tendance annuelle⁽²⁾ : 0 %



Source CGI / I + C

Positions par rapport à la moyenne du secteur (+ 1,5 %)

	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

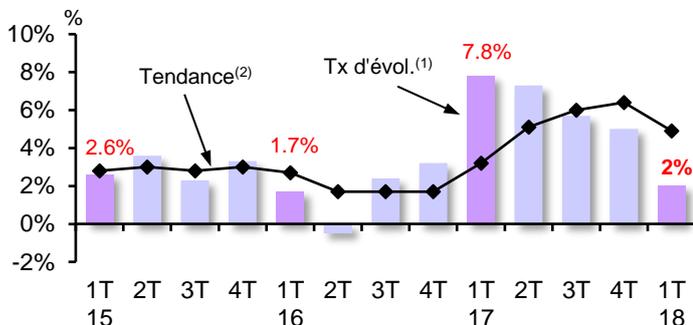
La reprise se confirme

- Le regain d'activité du commerce international initié fin 2017 se confirme au cours des premiers mois de l'année 2018. La croissance du chiffre d'affaires reste toutefois modeste, à hauteur de + 1,5 % au cours du premier trimestre 2018 par rapport au même trimestre de l'année précédente. Impactée par le trou d'air du printemps 2017, la tendance annuelle demeure atone à l'issue de l'hiver 2018.
- Si le service d'accompagnement à l'international et le négoce international de matières premières ont été porteurs en ce début d'année 2018, l'activité des bureaux d'achat et commissionnaires a été plutôt stagnante sur la période.

Contexte :

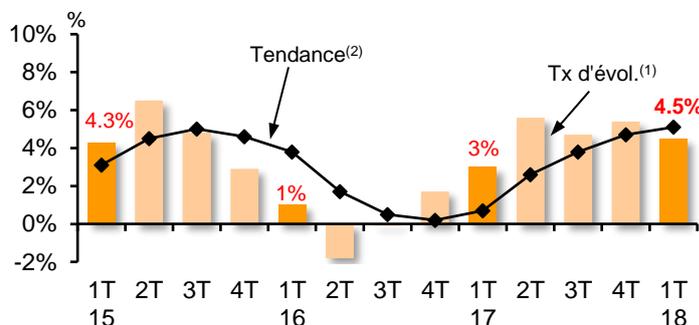
- Ralentissement de la croissance des importations cet hiver.
- Hausse toujours vive pour les exportations en ce début d'année 2018.

Importations



Source INSEE / Comptes de la Nation

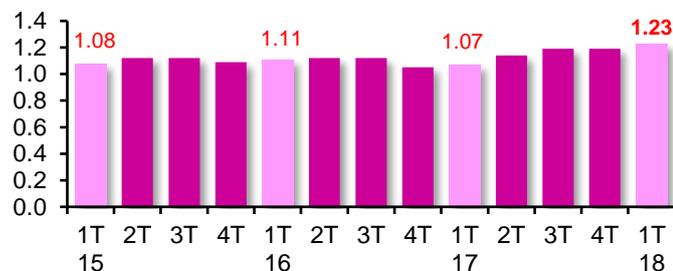
Exportations



Source INSEE / Comptes de la Nation

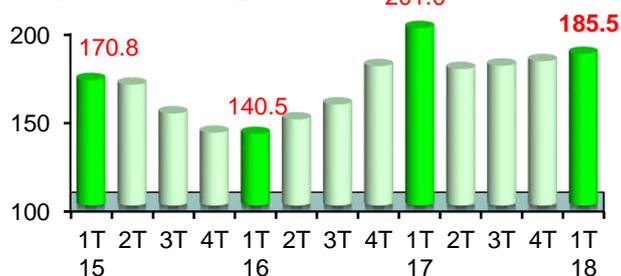
Cours de l'euro par rapport au dollar

Cours €/ \$



Prix des matières premières industrielles

Indice base 100 en 2000



	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Evol.trim. ⁽¹⁾	-3,7%	+1,2%	+6,2%	+12,9%	+15,5%

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Evol.trim. ⁽¹⁾	+43,1%	+19,1%	+13,8%	+1,5%	-7,7%

Source INSEE

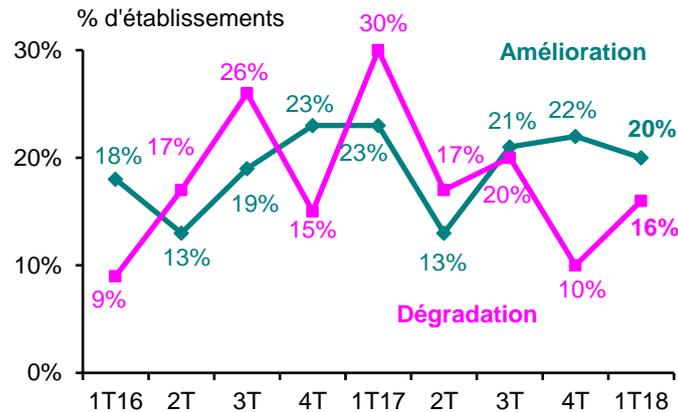
Source INSEE

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

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

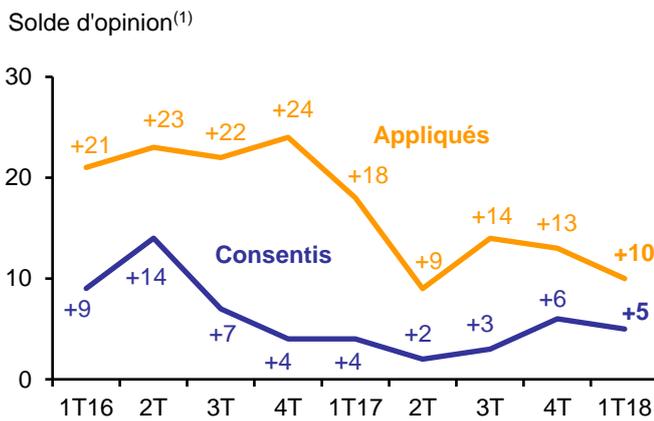
VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

Situation de trésorerie⁽¹⁾ : **Assez stable**



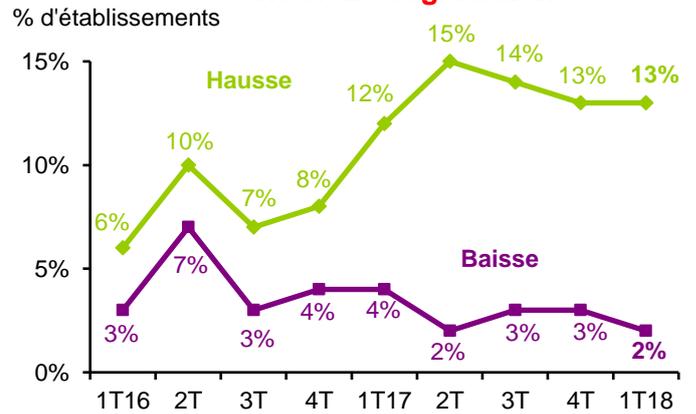
Source CGI / I+C

Délais de paiement⁽¹⁾ : **Allongement limité**



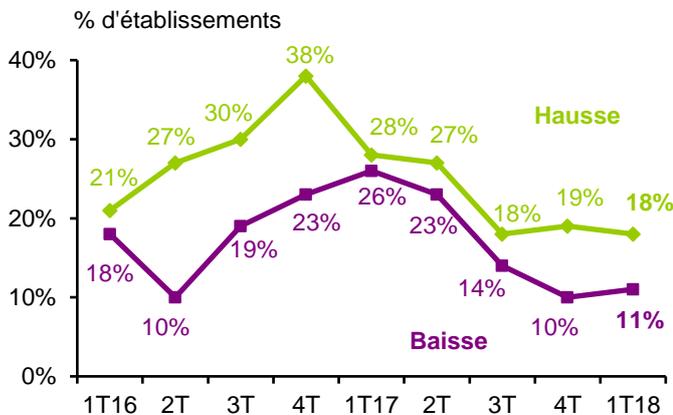
Source CGI / I+C

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾ : **Nouvelle dégradation**



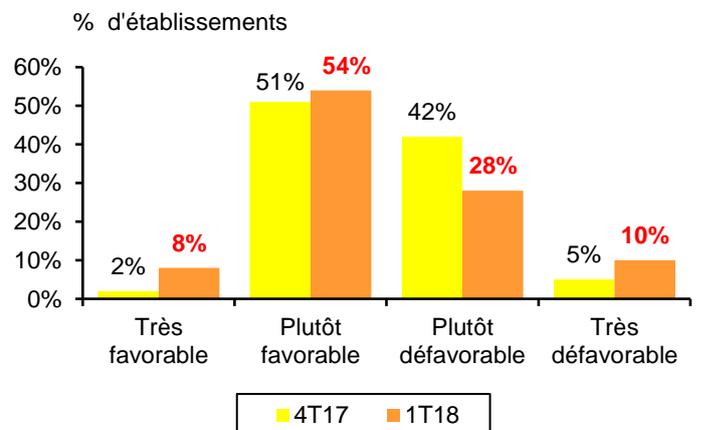
Source CGI / I+C

Evolution⁽¹⁾ des marges brutes : **En légère hausse**



Source CGI / I+C

Effet du cours de l'euro sur l'activité : **Avis plutôt favorables**



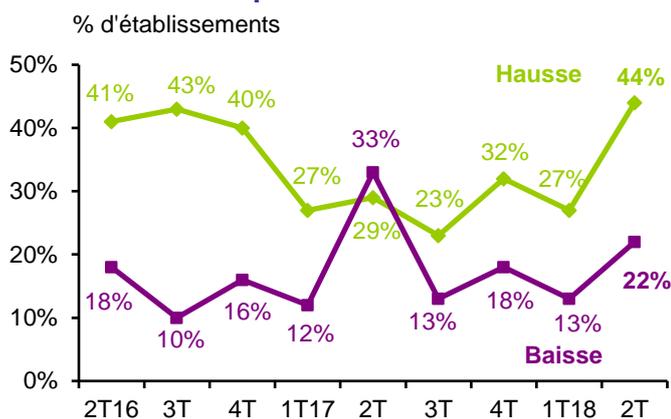
Source CGI / I+C

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

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

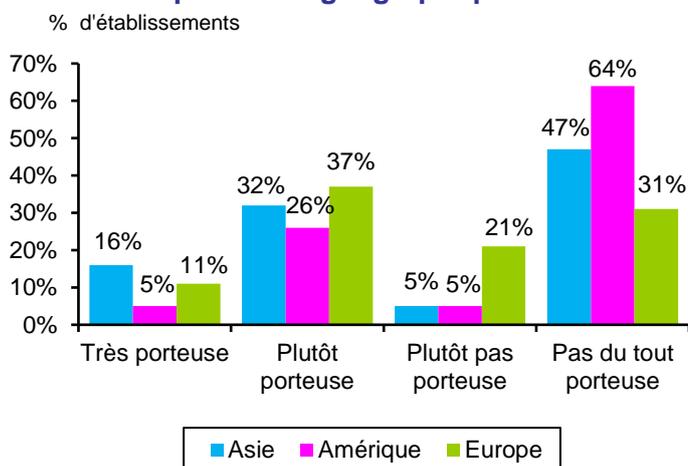
VI-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

Anticipations⁽¹⁾ d'activité



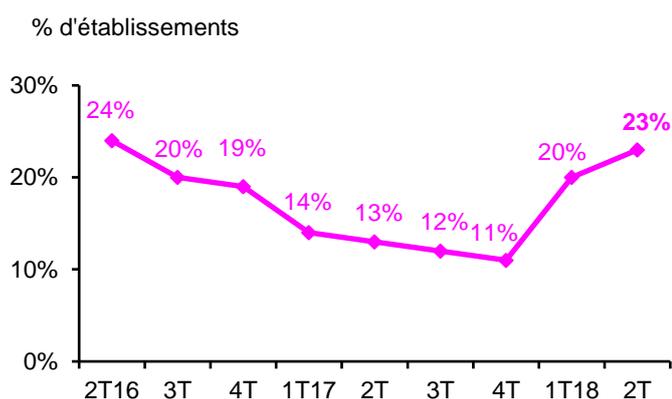
Source CGI / I+C

Orientation prévue de l'activité au 2^{ème} trimestre 2018 par zones géographiques



Source CGI / I+C

Intentions d'embauche



Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
14 %	17 %	23 %

Source CGI / I+C

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

Positions par rapport à l'ensemble du secteur

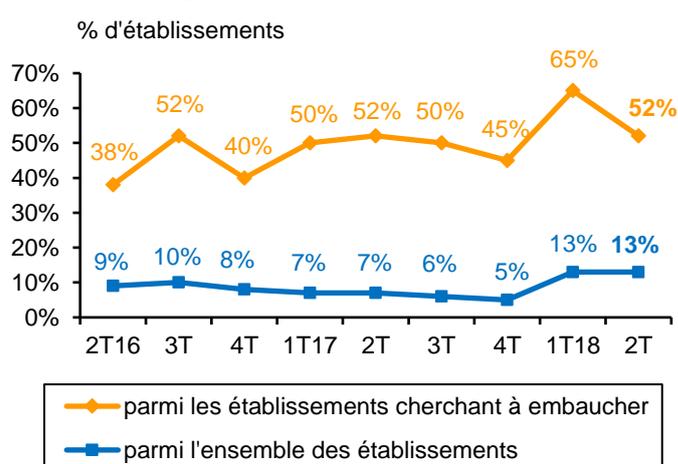
Service d'accompagnement à l'international	☹
Négoce international de matières premières	☹
Bureaux d'achat, commissionnaires	☹

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

Bonnes perspectives

- Le printemps 2018 pourrait être marqué par une accélération de la croissance du commerce international. Les professionnels anticipant une amélioration de leur chiffre d'affaires à court terme sont deux fois plus nombreux que ceux craignant une baisse.
- Ce dynamisme devrait se retrouver sur l'ensemble des segments.
- L'Europe est jugée plus porteuse que l'Asie et surtout que l'Amérique.
- Avec de telles perspectives, les professionnels du secteur sont plus enclins à embaucher mais devront faire face à une pénurie de main d'œuvre qualifiée.

Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C