

Juillet 2016 (note n° 36)

## LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 2<sup>ème</sup> trimestre 2016  
(avril-mai-juin)

### RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

#### Bonne tenue de l'activité économique en France

Dans les économies avancées, le climat conjoncturel reste favorable mais s'est infléchi, notamment dans l'industrie, avec une croissance du PIB qui y reste modérée. Concernant la zone euro, la reprise résiste au ralentissement d'ensemble grâce à la consommation et à l'investissement. L'incertitude provoquée par le « Brexit » se traduit par un attentisme accru, au Royaume-Uni d'abord, puis dans l'Union Européenne puisque remettant en cause son unité.

La bonne tenue de l'activité économique en France tire ses origines d'une amélioration du pouvoir d'achat des ménages, lui-même stimulé par des prix du pétrole particulièrement bas (malgré une récente augmentation), et d'une reprise observée dans le bâtiment. Malgré cela, la tendance annuelle de l'activité économique hors services n'atteint que 0% en valeur à l'issue du 2<sup>ème</sup> trimestre.

### COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

#### Maintien de la croissance

**L'activité du Commerce de gros et international confirme sa bonne santé après la hausse déjà observée sur le début d'année 2016. Le chiffre d'affaires croît à nouveau de + 1 % sur le deuxième trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente.** La tendance annuelle s'en trouve sensiblement améliorée et se hisse vers une progression de l'ordre de 1 % également.

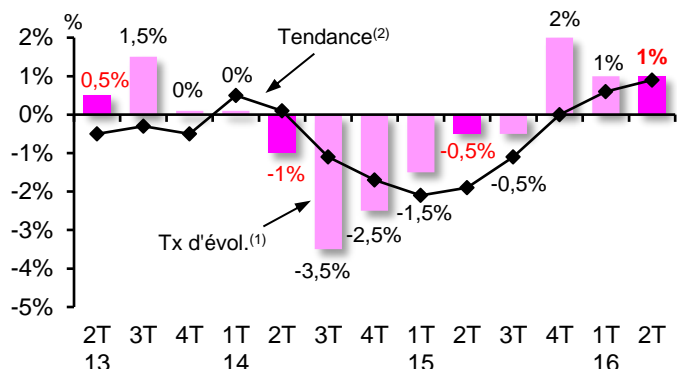
L'attractivité de l'euro face au dollar permet au commerce international de se distinguer encore une fois puisqu'il réalise la meilleure performance parmi les principaux secteurs d'activités : + 4 % à un an d'intervalle. L'industrie et les pièces détachées automobiles ainsi que l'approvisionnement à la construction enregistrent des progressions similaires, le premier dynamisé par les produits chimiques et la location et le second stimulé par l'ensemble des composantes de l'activité BTP même si les travaux publics s'inscrivent comme principal moteur. Les produits agricoles et alimentaires demeurent presque atones, cette observation résultant de la bonne santé des fruits et légumes et de la viande liée à un effet prix, qui parvient à compenser les pertes générées par les boissons. Seuls les produits de consommation courante affichent un recul déjà constaté sur la période précédente et qui s'accroît sur le deuxième trimestre.

De concert avec un contexte économique plutôt favorable, la situation de trésorerie tend à s'améliorer avec un allongement des délais de paiement relativement contenu. Malgré un léger mieux, l'opinion des professionnels concernant leurs marges, reste très dégradée, notamment dans l'approvisionnement à la construction.

La bonne tenue du Commerce de gros et international devrait perdurer si l'on en croit les professionnels interrogés, globalement toujours optimistes.

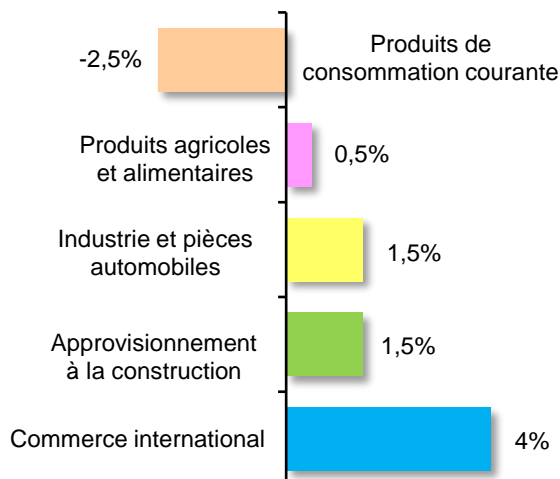
# I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

## Evolution du chiffre d'affaires Commerce de gros et international Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 1 %



Source CGI / AND / I+C

## Evolution des principales activités au 2T16



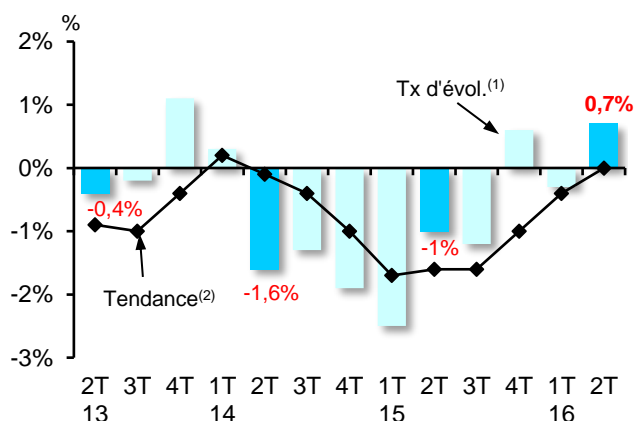
### Légère progression

- Nouvelle progression du chiffre d'affaires de 1 % au deuxième trimestre 2016 par rapport au même trimestre de l'année précédente. Tendance annuelle qui poursuit son redressement amorcé depuis un an (environ + 1 %).
- Bonne tenue du commerce international qui perdure (+ 4 %) après un début d'année positif. Progressions identiques pour l'approvisionnement à la construction et l'industrie et pièces automobiles.
- Légère hausse des produits agricoles et alimentaires soutenue par les secteurs des fruits et légumes et de la viande.
- Recul des produits de consommation courante pour la deuxième période consécutive.

### Contexte :

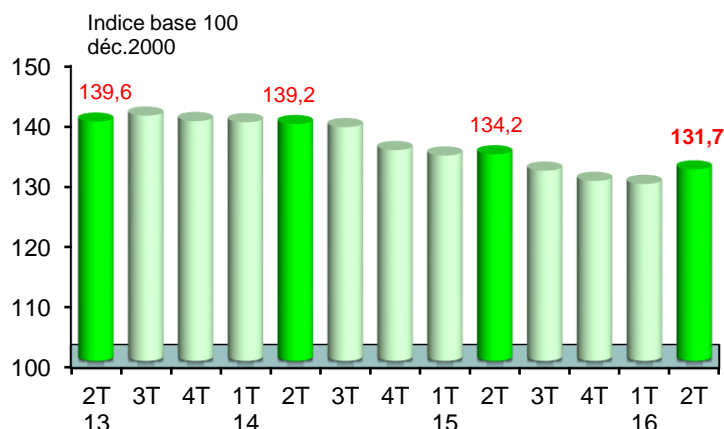
- Après un léger recul sur le début d'année 2016, frémissement de l'activité économique hors service sur le 2T16.
- Les coûts logistiques longue distance demeurent en baisse sur ce trimestre même si elle semble plus contenue.

## Evolution (en valeur) de l'activité économique nationale (hors services) : Frémissement



Source INSEE / I+C

## Indice coût logistique longue distance : Léger regain



Source CNR

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	-1,0%	-1,2%	+0,6%	-0,3%	+0,7%
Tendance <sup>(2)</sup>	-1,6%	-1,6%	-1,0%	-0,4%	0%

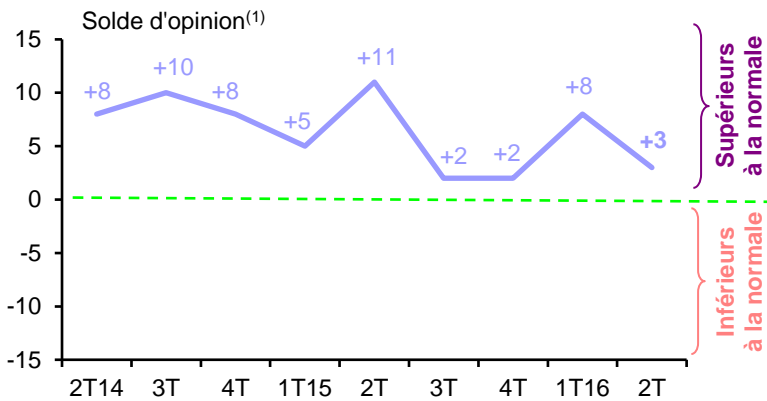
	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	-3,6%	-5,2%	-3,8%	-3,5%	-1,8%

<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 %)

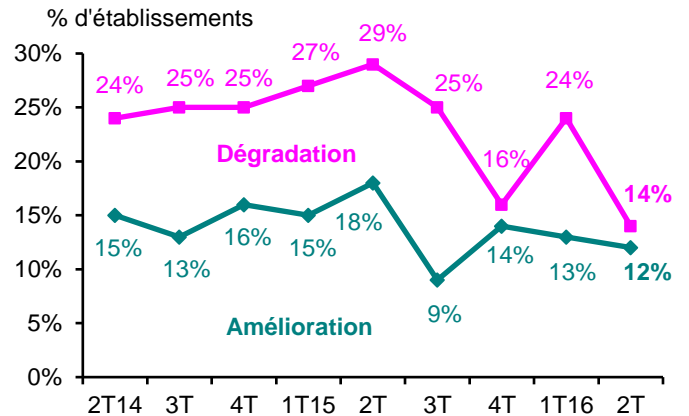
# I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

## Niveau des stocks : Contrôlé



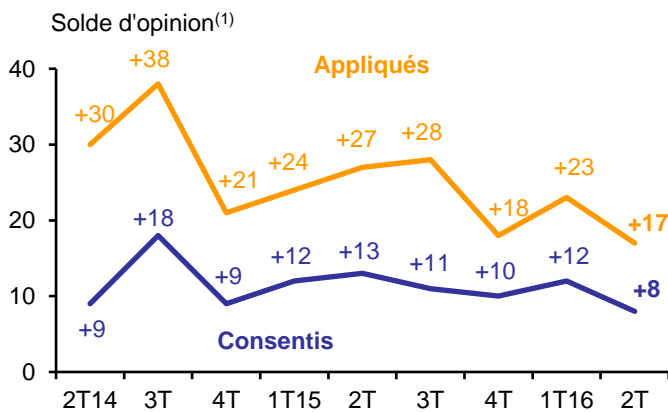
Source CGI / AND / I+C

## Situation de trésorerie<sup>(2)</sup> : Vers l'équilibre



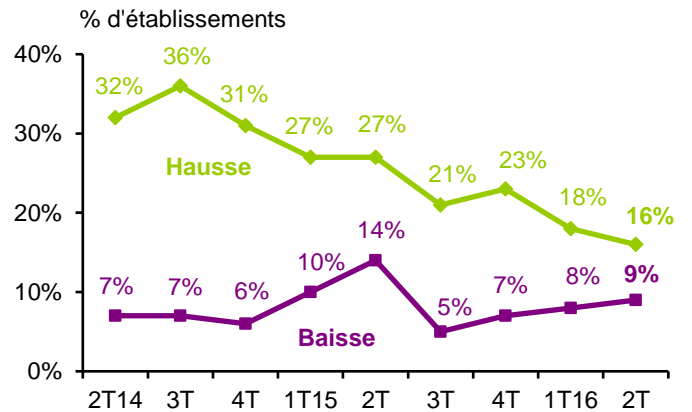
Source CGI / AND / I+C

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



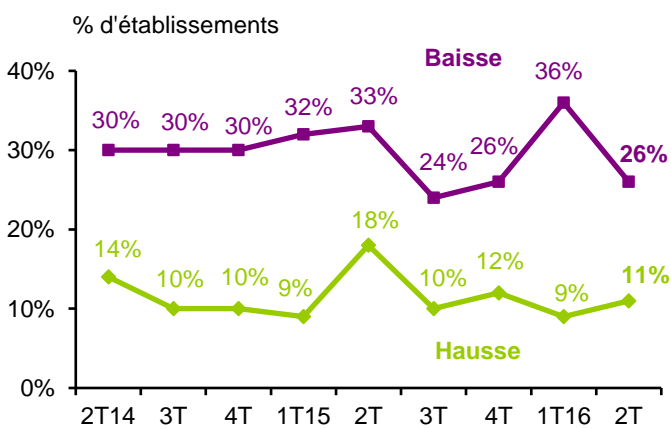
Source CGI / AND / I+C

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



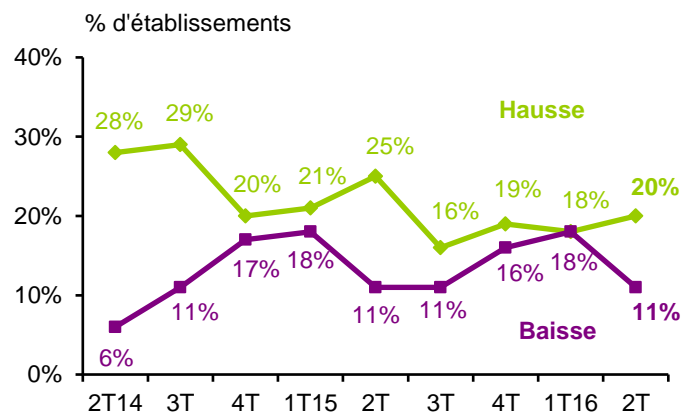
Source CGI / AND / I+C

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



Source CGI / AND / I+C

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



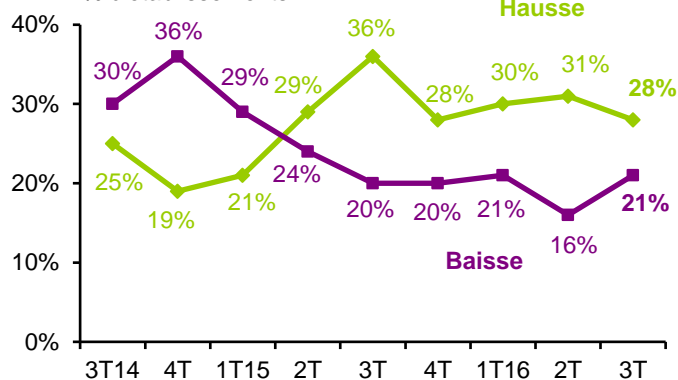
Source CGI / AND / I+C

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



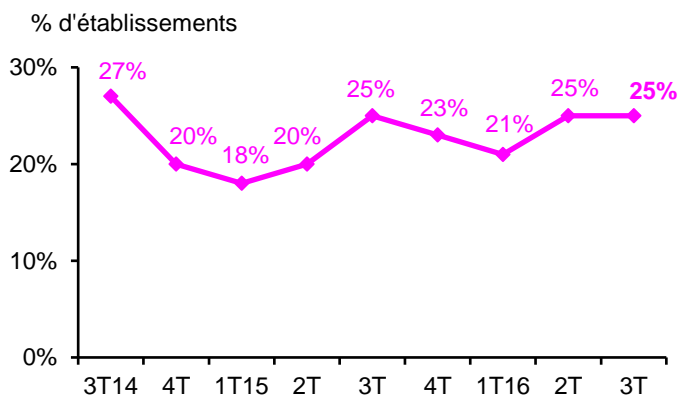
Source CGI / AND / I+C

## 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



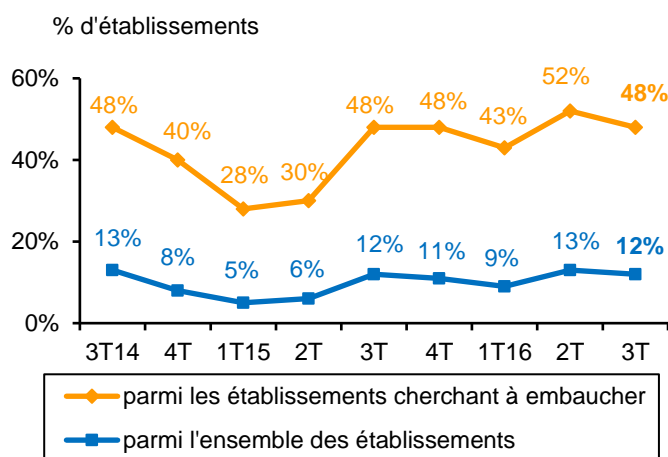
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
18 %	13 %	<b>25 %</b>

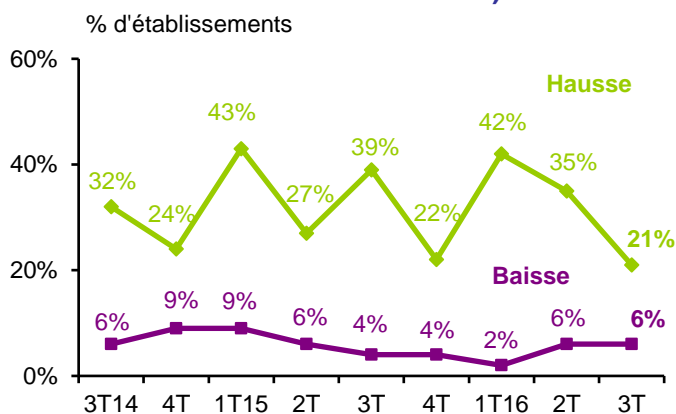
Source CGI / AND / I+C

## Difficultés de recrutement



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

## Prévisions contrastées

- Les professionnels restent optimistes mais affichent une sérénité plus mesurée comparativement au trimestre précédent. Anticipations très favorables pour le commerce international et prévisions particulièrement pessimistes pour les produits de consommation courante.
- Stabilisation des intentions d'embauche avec néanmoins une atténuation des difficultés de recrutement.
- Baisse des tarifs fournisseurs très marquée prévue pour l'été 2016.

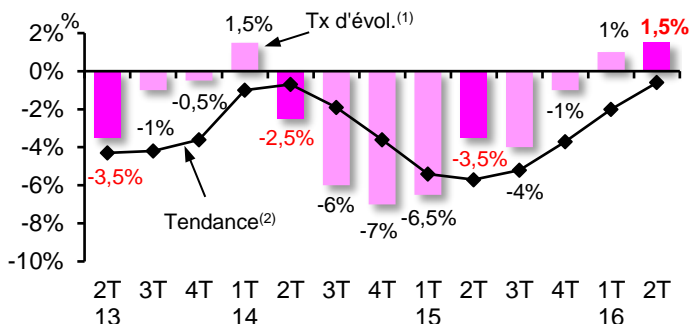
(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(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> : - 0,5 %



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

### Croissance maintenue

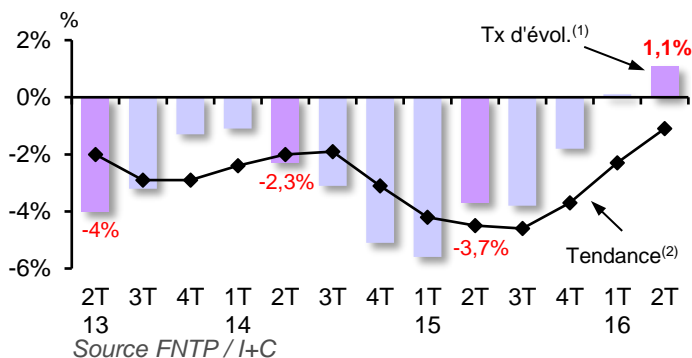
- La reprise de l'activité de l'approvisionnement à la construction se confirme. Un chiffre d'affaires en croissance de 1,5 % au deuxième trimestre. La tendance annuelle se rapproche de l'équilibre suite à cette bonne performance.
- Progression transversale généralisée à la quasi-totalité des segments. Seules les ventes de matériaux et bois et la location et distribution de matériel demeurent stables.

#### Contexte :

- Regain observé sur tous les secteurs de l'activité bâtiment qui se redresse au global.
- Hausses d'ampleur comparable pour la construction neuve et l'entretien-rénovation grâce à la meilleure tenue des prix de ce dernier segment.
- Les travaux publics se hissent un peu plus haut avec une évolution positive d'un peu plus de 2,5 %.

## Evolution de l'activité BTP

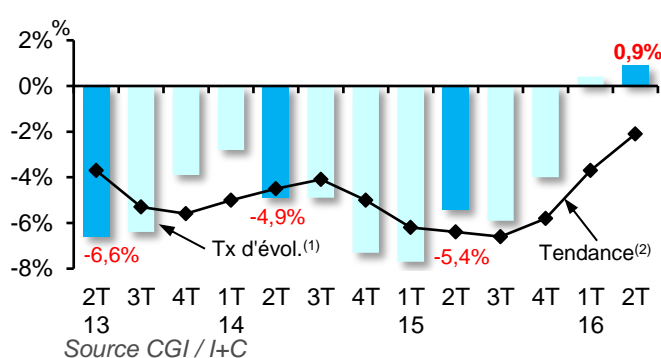
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 1 %



Source FNTP / I+C

## dont : Construction neuve bâtiment

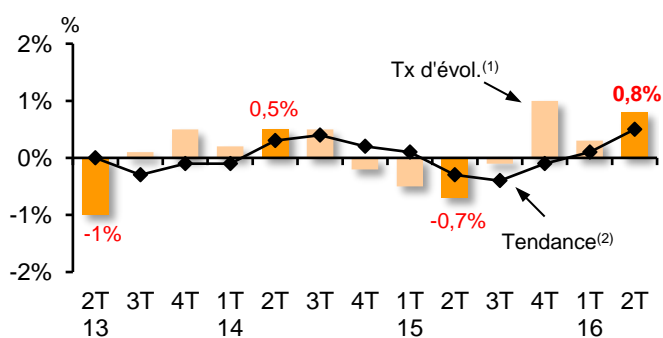
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : - 2 %



Source CGI / I+C

## dont : Entretien-rénovation bâtiment

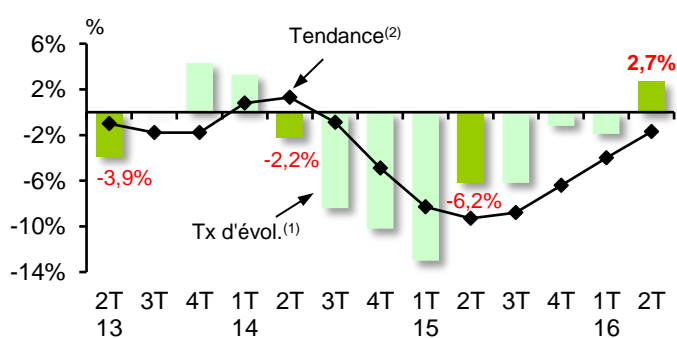
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 0,5 %



Source CGI / I+C

## dont : Travaux publics

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



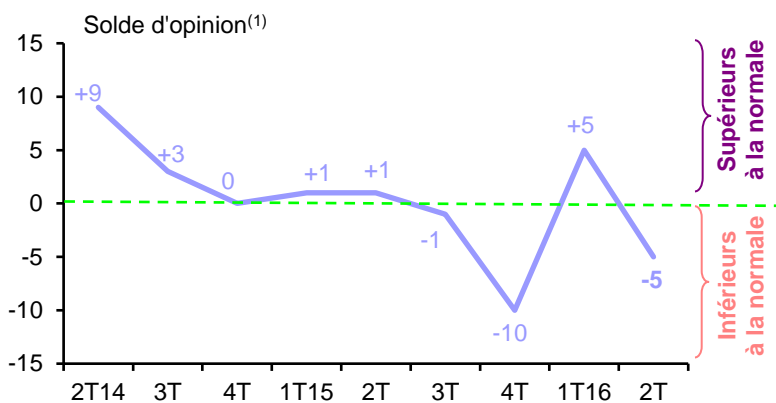
Source CGI / I+C

<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 %)

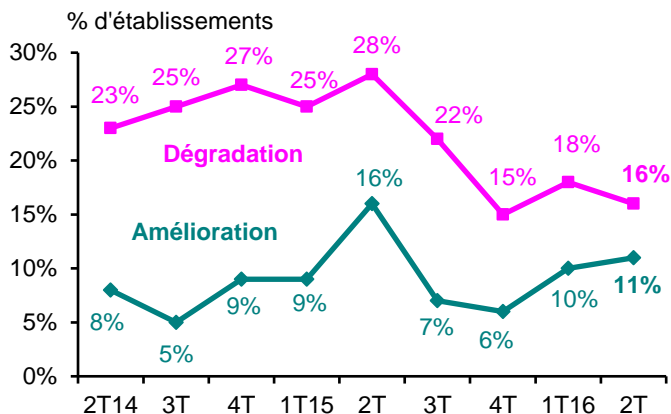
# II-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT A LA CONSTRUCTION

## Niveau des stocks : Satisfaisant



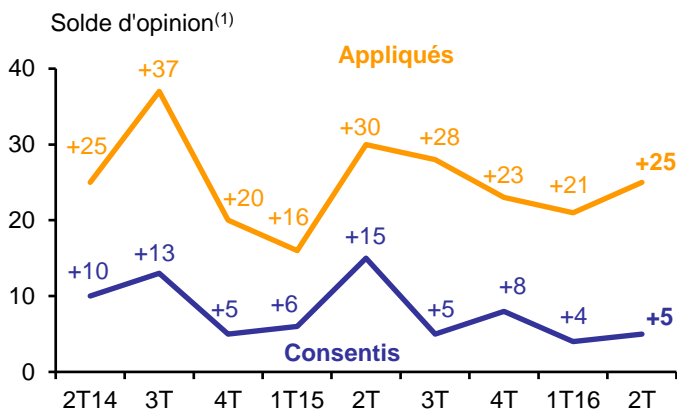
Source CGI / I+C

## Situation de trésorerie(2) : Baisse des tensions



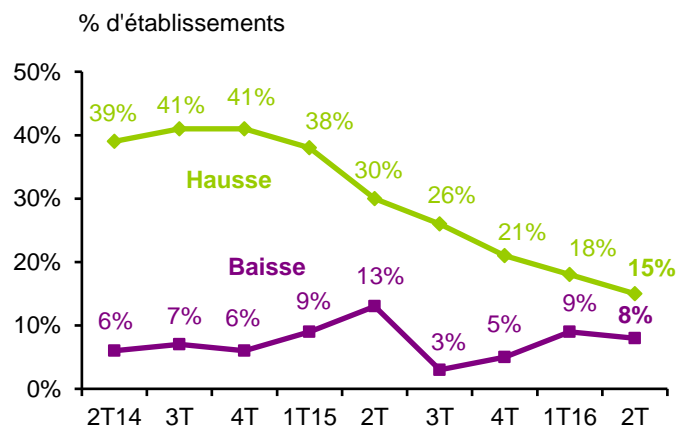
Source CGI / I+C

## Délais de paiement(2) : Allongement notable



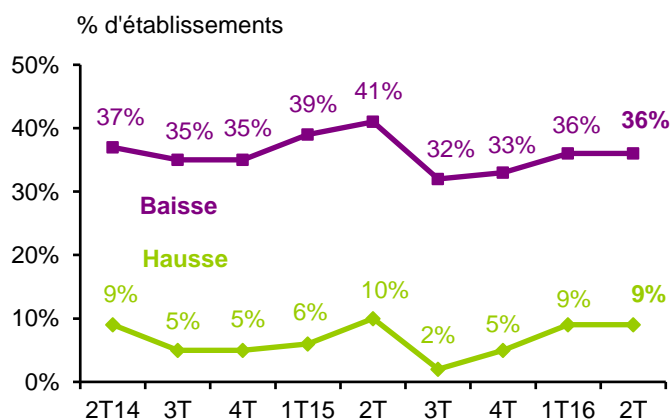
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle(2) : Assainissement



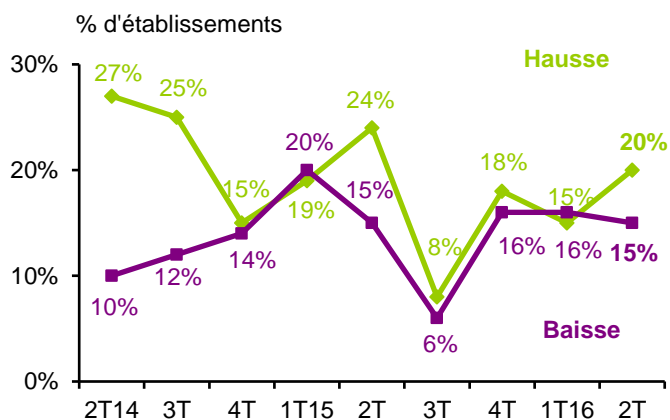
Source CGI / I+C

## Evolution(2) des marges brutes : Maintien de la baisse



Source CGI / I+C

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



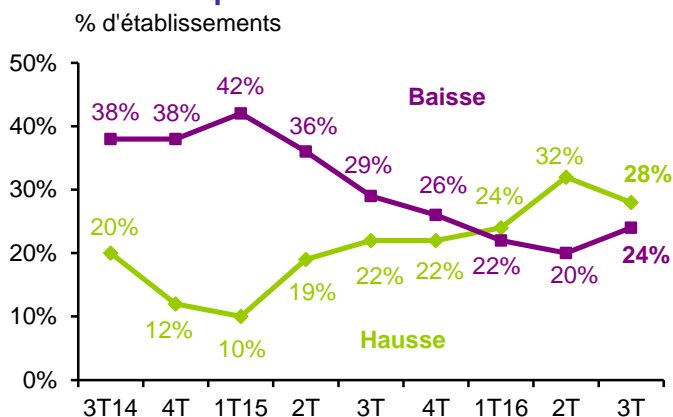
Source CGI / I+C

(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



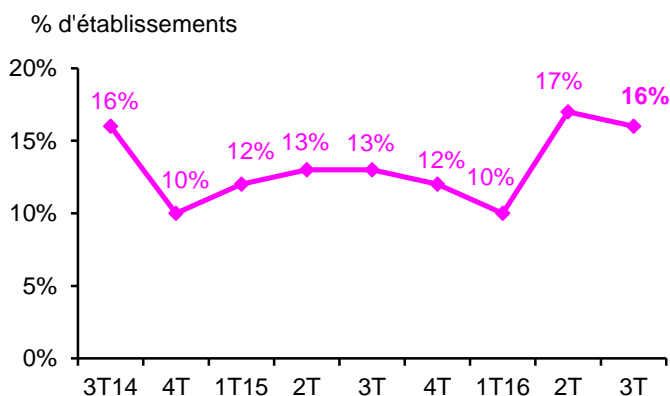
Source CGI / I+C

## 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



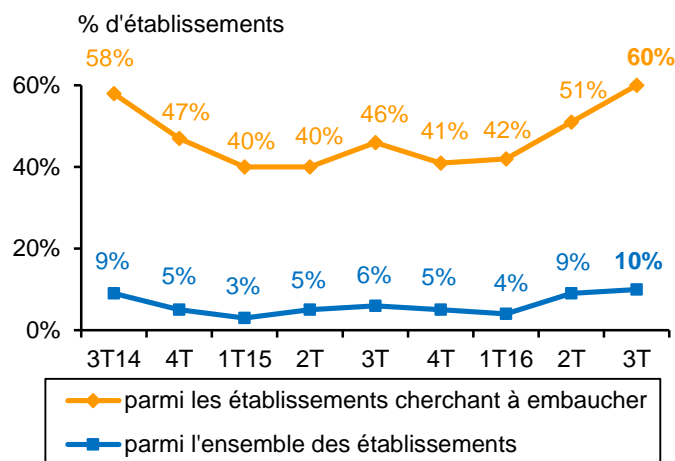
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
11 %	8 %	<b>16 %</b>

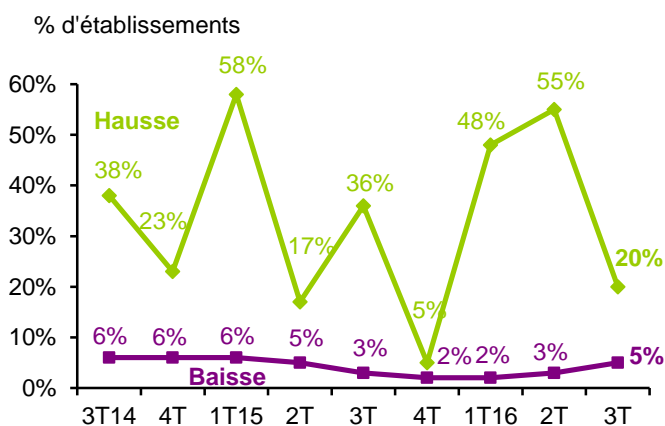
Source CGI / I+C

## 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

## Situation mitigée

- Anticipations d'activité moins favorables pour l'été notamment concernant les matériaux et bois et la location et distribution de matériel.
- Intentions d'embauche relativement stables avec toutefois un renforcement notable des difficultés de recrutement pour le trimestre à venir.
- Hausse des tarifs fournisseurs prévue pour se résorber au cours de l'été.

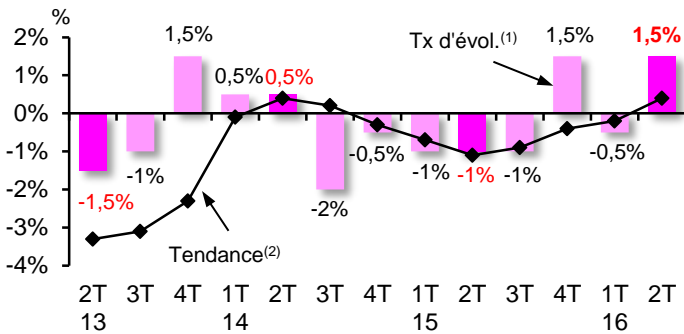
(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(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> : + 0,5 %



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

### Regain

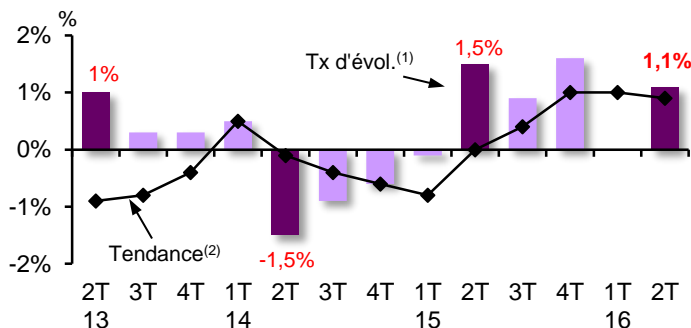
- Suite à un léger contrecoup enregistré en début d'année, l'activité de l'approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles retrouve de la vigueur puisqu'elle affiche une hausse de 1,5 %. Rythme annuel lui aussi en légère progression au sortir de la période.
- Stabilisation des activités de fournitures industrielles et de fournitures automobiles et de tissu. Croissance pour les catégories produits chimiques et location distribution. Seul le papier marque le pas.

#### Contexte :

- Faible hausse de la production industrielle au printemps.
- Baisse de la production de biens intermédiaires qui s'accroît ce trimestre.

## Evolution de la production industrielle (hors énergies)

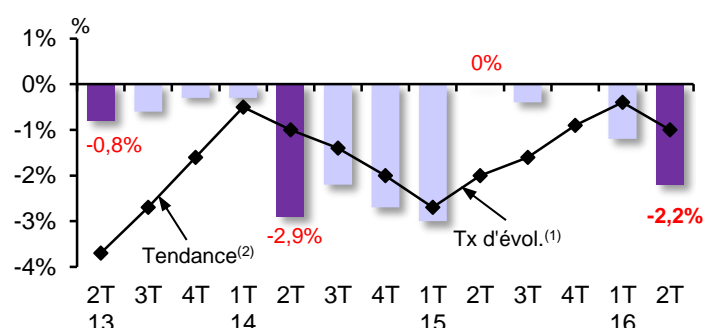
Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : + 0,9 %



Source INSEE / I+C

## dont : Production de biens intermédiaires

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



Source INSEE / I+C

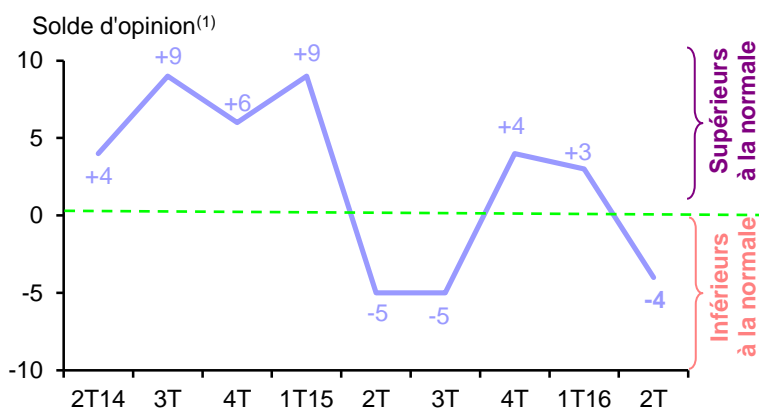
<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

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



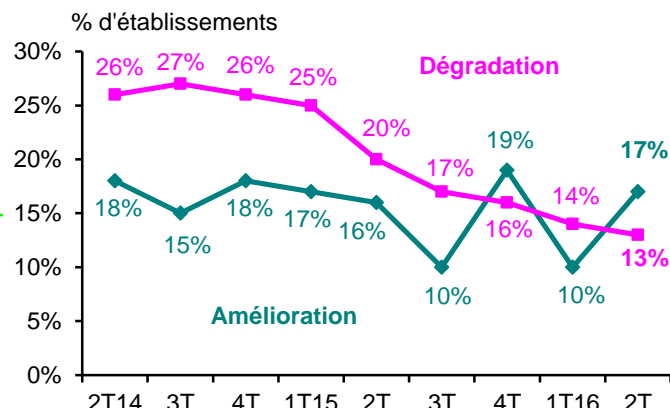
# III-1. ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

## Niveau des stocks : Légère baisse



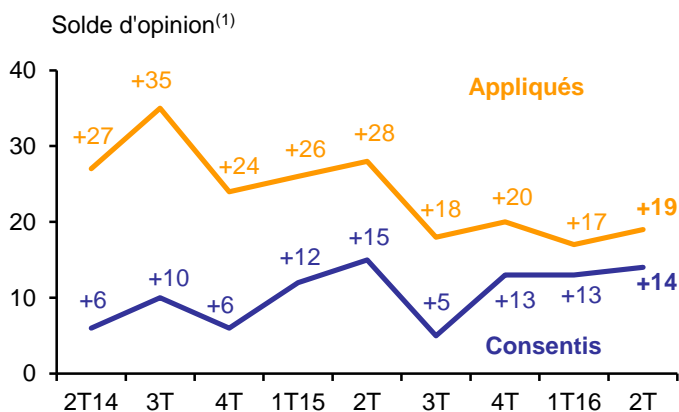
Source CGI / I+C

## Situation de trésorerie(2) : Inversion



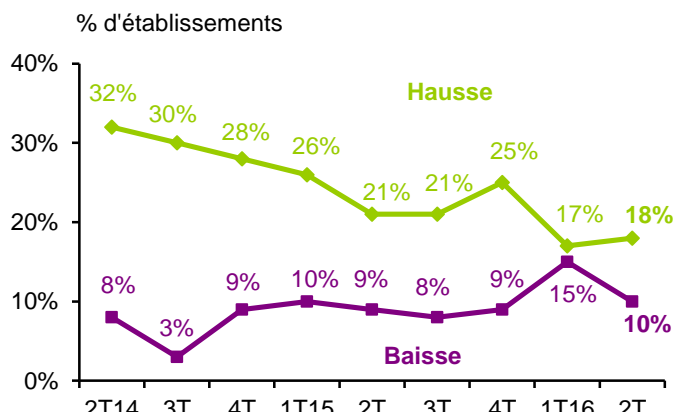
Source CGI / I+C

## Délais de paiement(2) : Moindre hausse



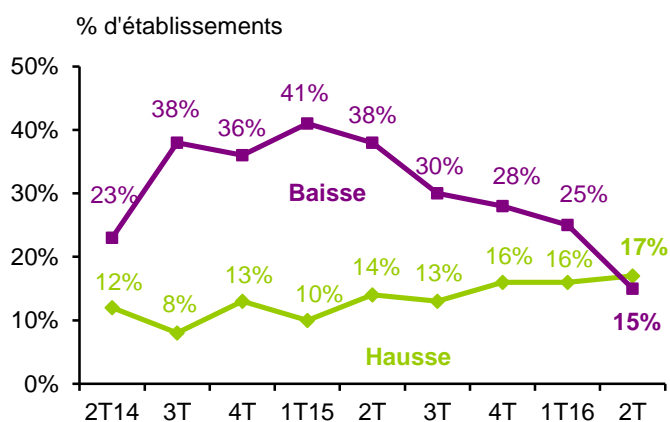
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle(2) : Détérioration modérée



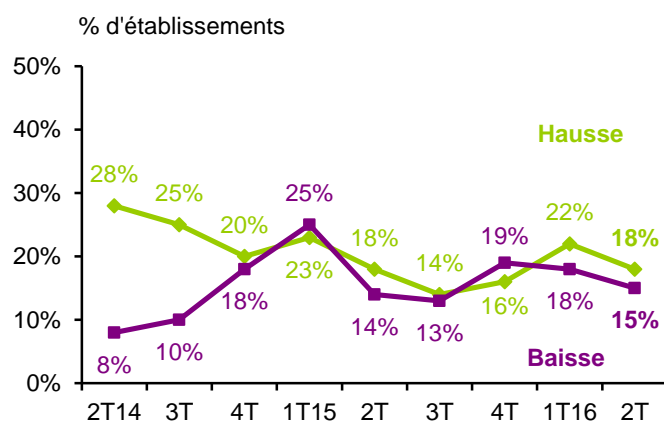
Source CGI / I+C

## Evolution(2) des marges brutes : Accalmie



Source CGI / I+C

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



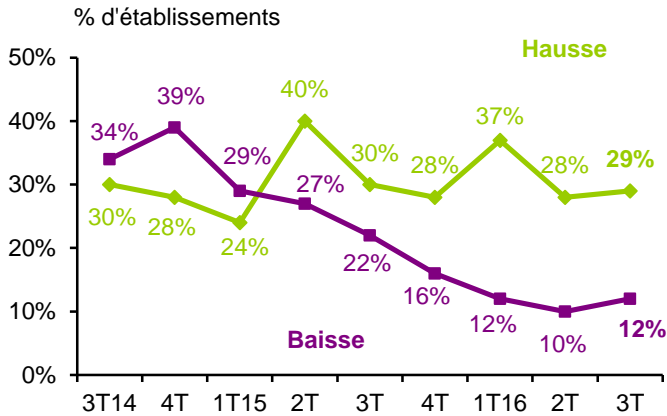
Source CGI / I+C

(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

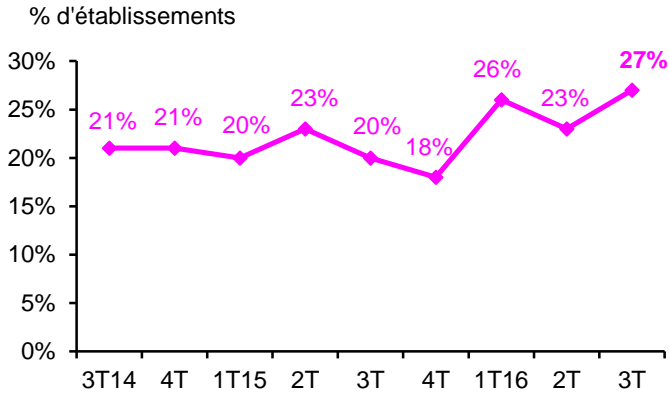
# III-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'APPROVISIONNEMENT DE L'INDUSTRIE ET PIECES DETACHEES AUTOMOBILES

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



Source CGI / I+C

## Intentions d'embauche



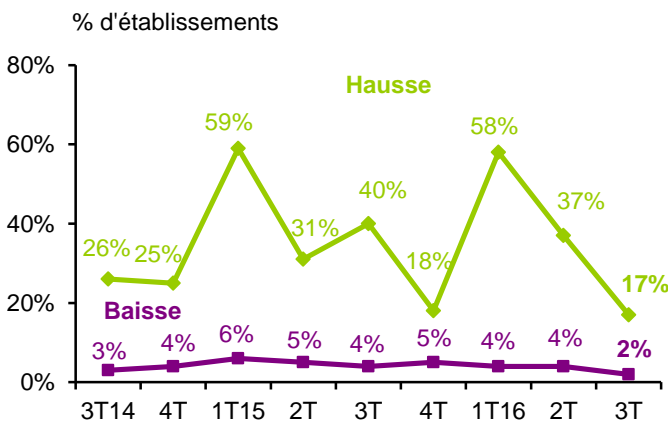
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
14 %	15 %	<b>27 %</b>

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 %)

## 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

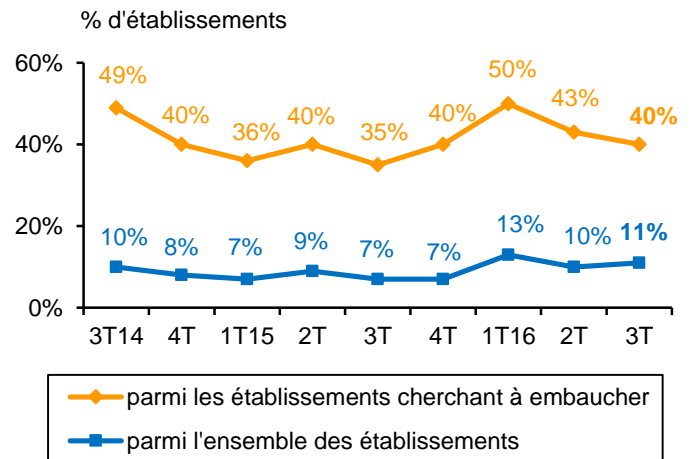
😊 Plutôt au-dessus du secteur

☺️ Conforme au secteur

☹️ Plutôt en dessous du secteur

☹️☹️ Nettement en dessous du secteur

## Difficultés de recrutement



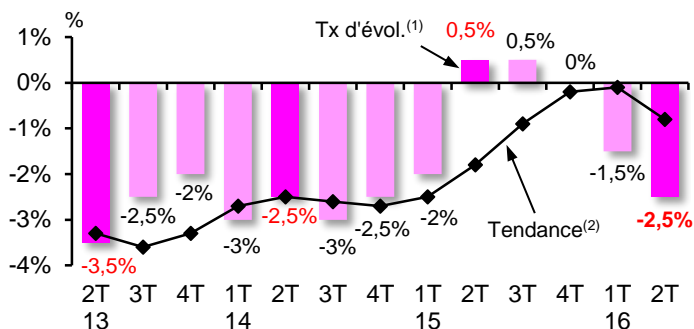
Source CGI / I+C

## Indicateurs au vert

- Les professionnels anticipant une hausse d'activité prédominent toujours sur ceux qui entendent une baisse (29 % contre 12 %). Optimisme affiché par presque tous les interrogés à l'exception de ceux évoluant dans le secteur du tissu.
- Progression des intentions d'embauche couplée à une contraction des difficultés de recrutement.
- Evolutions prévues des tarifs fournisseurs comparable à la même période des années précédentes.

# 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 %



Source CGI / I+C

## Positions par rapport à la moyenne du secteur (- 2,5 %)

	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

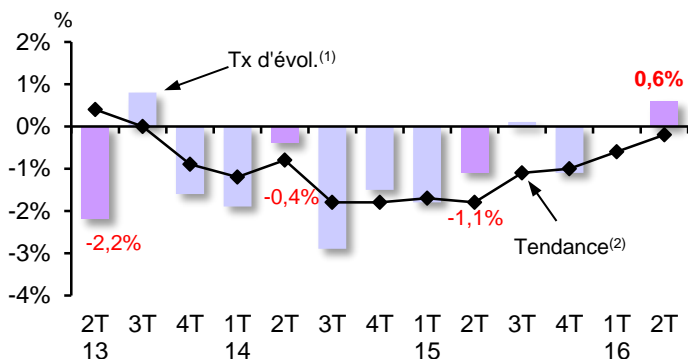
### Contexte dégradé

- Après un déclin enregistré sur le début d'année, le recul s'accroît sur le deuxième trimestre pour l'activité de l'approvisionnement en produits de consommation courante. Chiffre d'affaires en baisse de 2,5 % sur le 2T16 comparé au même trimestre de l'année précédente. Tendance annuelle qui en souffre.
- Nouvelle dégradation particulièrement marquée ce trimestre pour les ventes de chaussures et de papeterie. La carterie, le jouet et le textile-habillement éprouvent également des difficultés.
- A contrario, bonnes performances pour les secteurs verrerie, céramique, cadeaux, luminaires et fourniture pour bureaux de tabac et kiosques-téléphone.

#### Contexte :

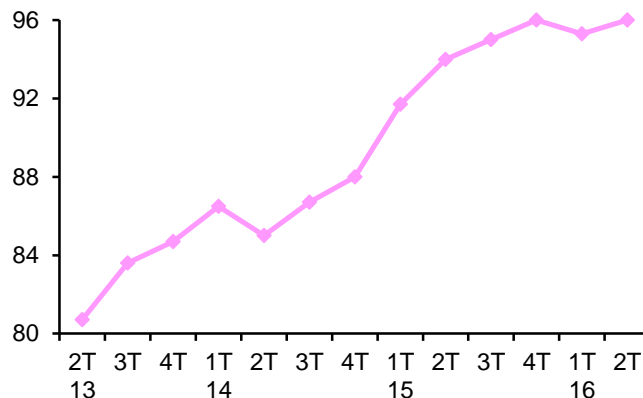
- Frémissement du commerce de détail au cours du printemps 2016 soutenu par les ventes d'électronique grand public.
- Confiance des ménages qui retrouve une tendance haussière après avoir marqué le pas sur la période précédente.

## Evolution du commerce de détail biens de consommation non alimentaire Tendance annuelle<sup>(2)</sup> : 0 %



Source Banque de France

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



Source INSEE

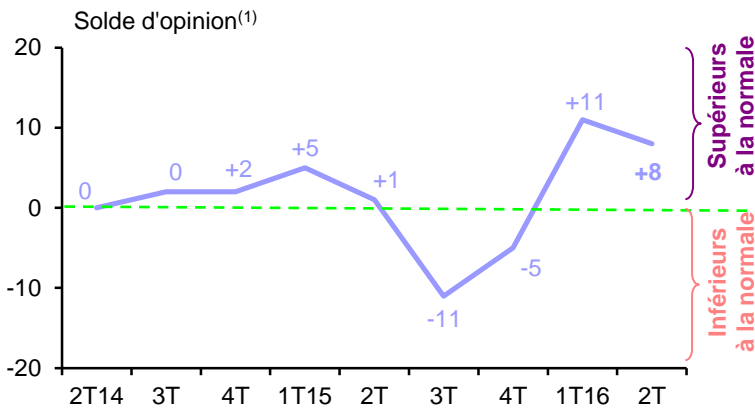
<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<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.

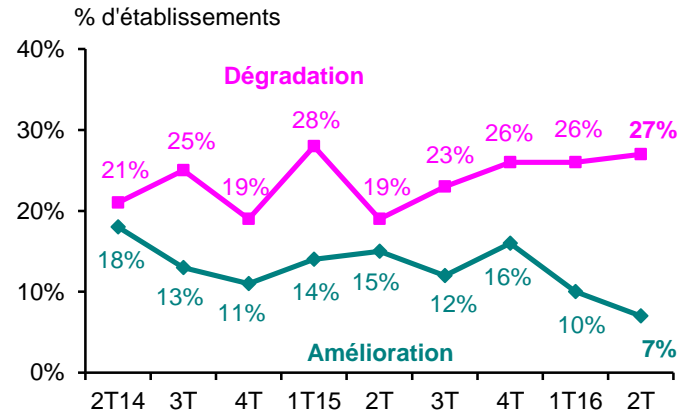
# IV-1. ACTIVITE DES PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE (hors produits pharmaceutiques et électroniques)

## Niveau des stocks : **Maîtrisé**



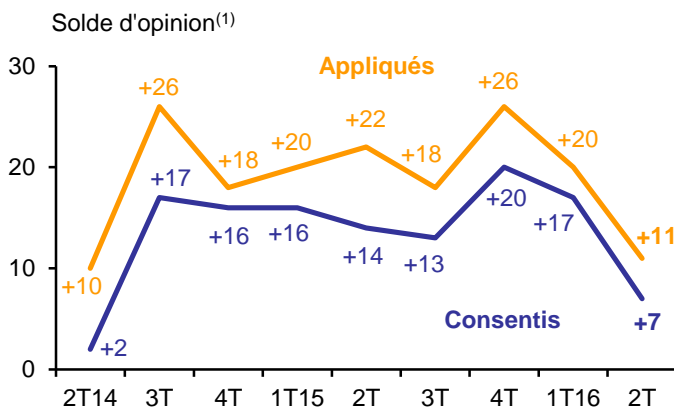
Source CGI / I+C

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



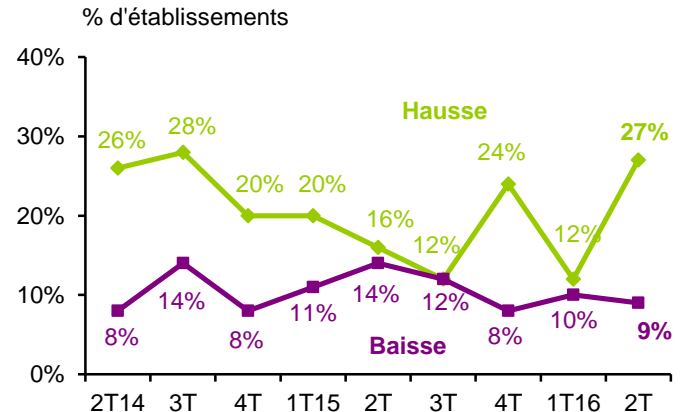
Source CGI / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : **Allongement à peine perceptible**



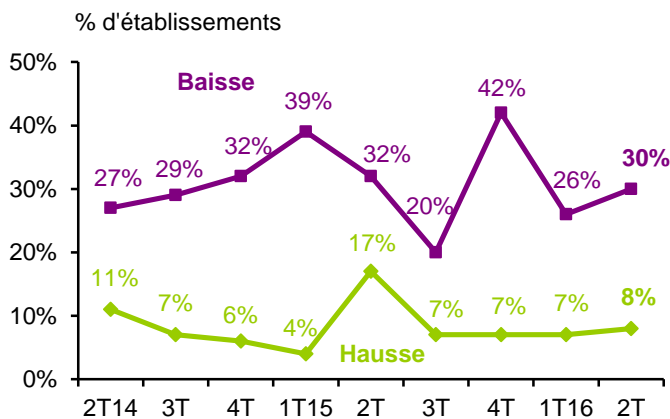
Source CGI / I+C

## Défauts de paiement de la clientèle<sup>(2)</sup> : **Net regain de tensions**



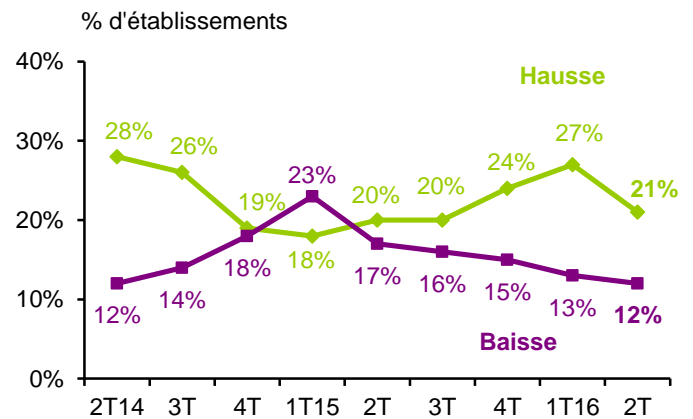
Source CGI / I+C

## Evolution<sup>(2)</sup> des marges brutes : **Détérioration de la situation**



Source CGI / I+C

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



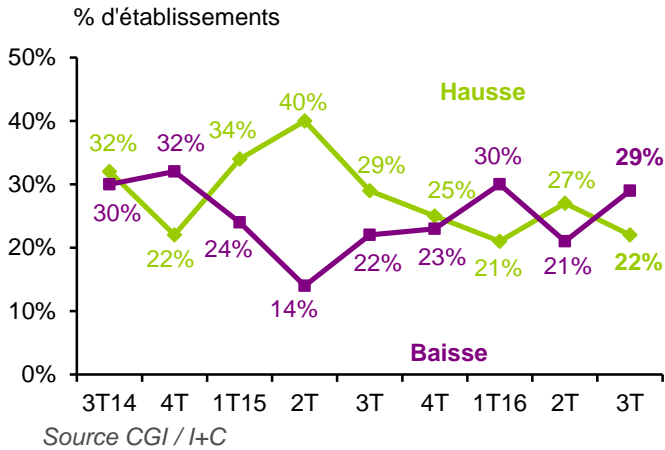
Source CGI / I+C

(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

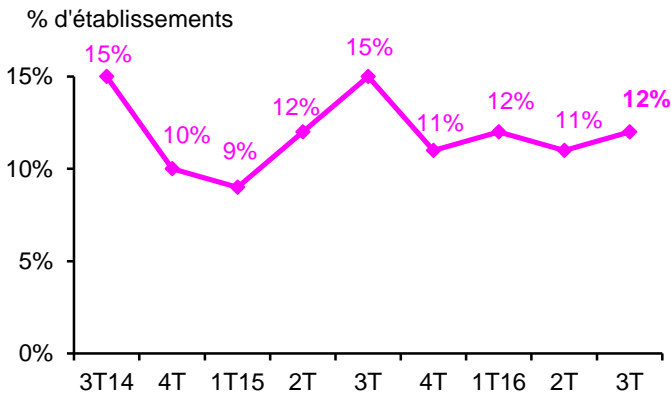


## Positions par rapport à l'ensemble du secteur

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

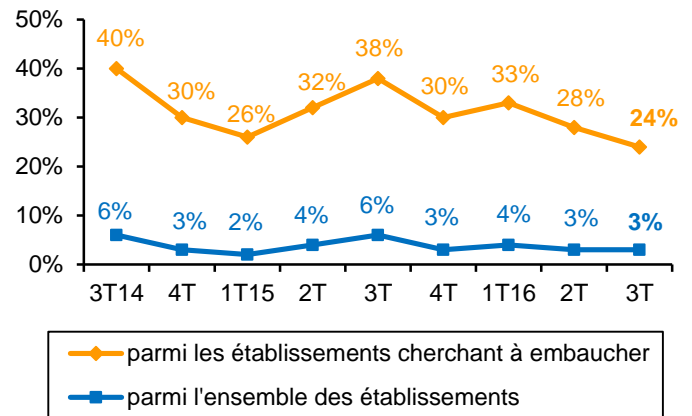
% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
10 %	5 %	<b>12 %</b>

Source CGI / I+C

## Difficultés de recrutement

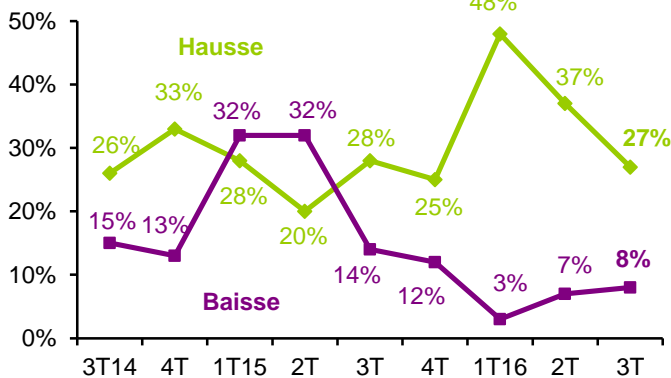
% d'établissements



Source CGI / I+C

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

% d'établissements



Source CGI / I+C

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

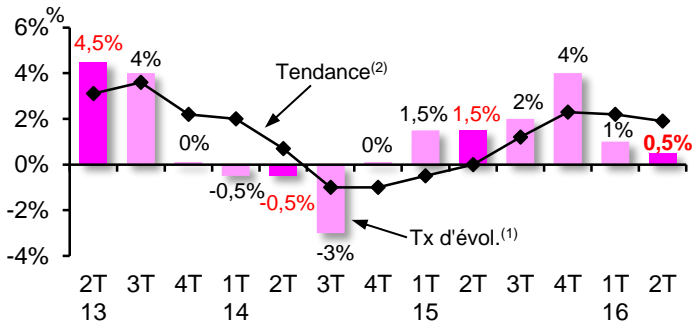
(2) Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

## Morosité

- Les répondants qui envisagent une baisse d'activité se montrent plus nombreux que ceux tablant sur une reprise. Pessimisme particulièrement marqué dans le secteur de la chaussure.
- Intentions d'embauche demeurent modérées au regard des autres activités.
- Hausse des tarifs fournisseurs équivalente à celle 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> : + 2 %



	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
CA RHD	- 1,5 %	+ 1,5 %	+ 0,5 %	- 1 %	+ 0,5 %

Source CGI / AND / I+C

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

	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

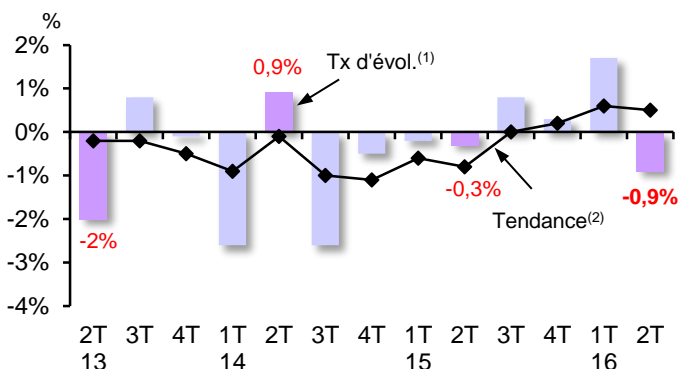
## Croissance ténue

- Croissance à peine perceptible du secteur alimentaire : +0,5 % au deuxième trimestre 2016 par rapport au même trimestre de l'année précédente. La RHD s'inscrit dans la même tendance avec une évolution similaire.
- Progression une nouvelle fois issue des secteurs des fruits et légumes (malgré les conditions climatiques défavorables) et de la viande dont les origines de la hausse proviennent des prix particulièrement soutenus
- Dynamisme également observé dans les secteurs des produits surgelés et de la vente par automates.
- Seul le secteur des boissons affiche toujours un net recul avec un volume de transactions en baisse et des prix globalement stables.

### Contexte :

- Déclin de la croissance du commerce de détail alimentaire au cours du deuxième trimestre 2016.
- Inflation plus marquée, de 0,6 % sur la période mesurée.

## Evolution du commerce de détail alimentaire

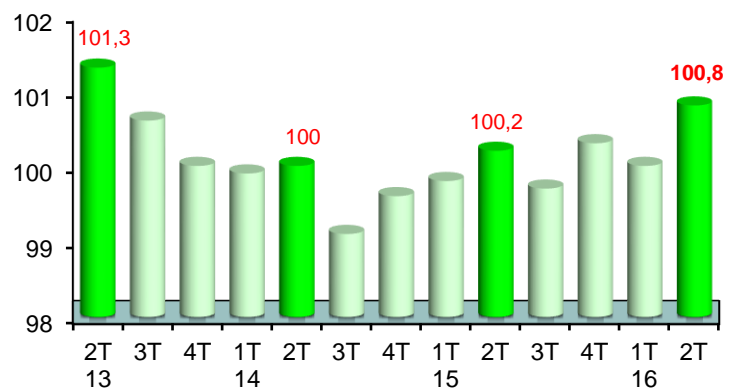


Source Banque de France

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	-0,3%	+0,8%	+0,3%	+1,7%	-0,9%
Tendance <sup>(2)</sup>	-0,8%	0%	+0,2%	+0,6%	+0,5%

## Indice des prix à la consommation des produits alimentaires

Indice base 100  
déc.2010



Source INSEE

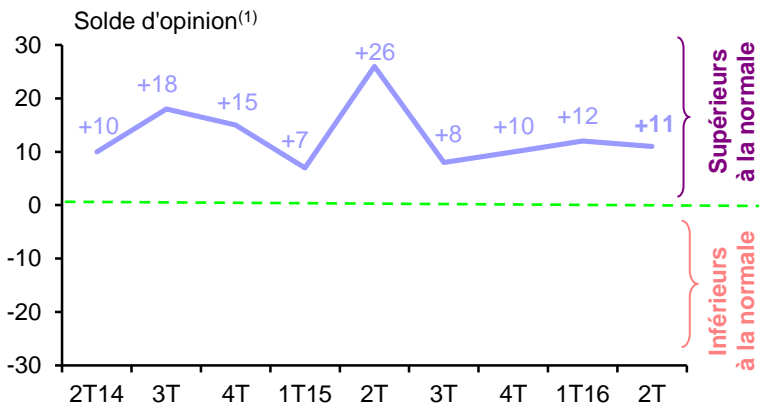
	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Tx d'évol. <sup>(1)</sup>	+0,3%	+0,6%	+0,7%	+0,2%	+0,6%

<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 %)

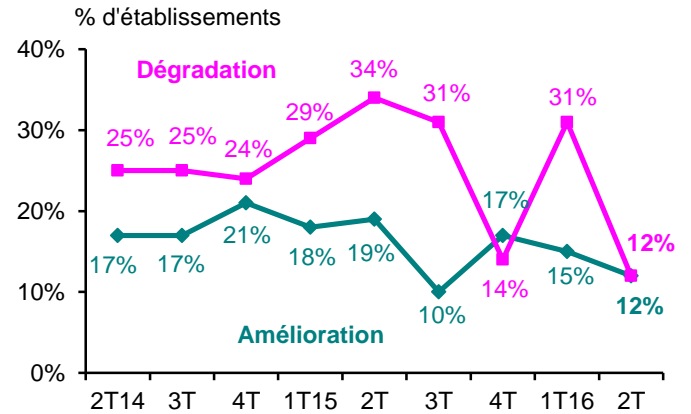
# V-1. ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

## Niveau des stocks : Bonne gestion



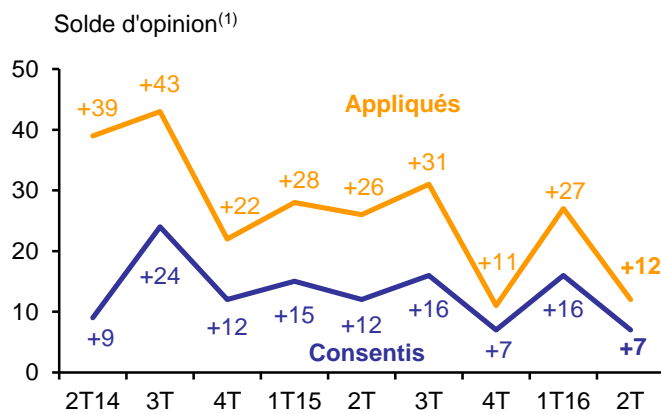
Source CGI / AND / I+C

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



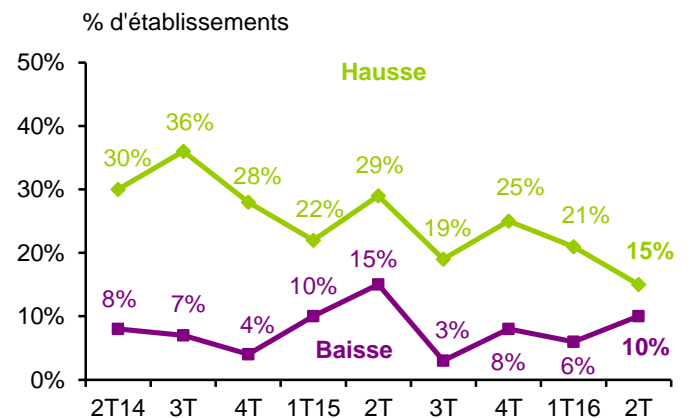
Source CGI / AND / I+C

## Délais de paiement<sup>(2)</sup> : Moindre hausse



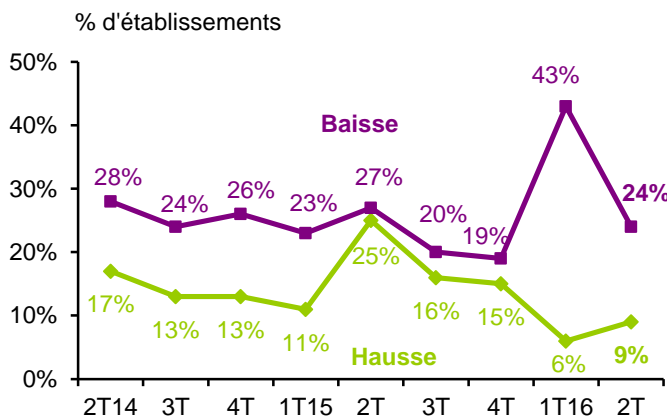
Source CGI / AND / I+C

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



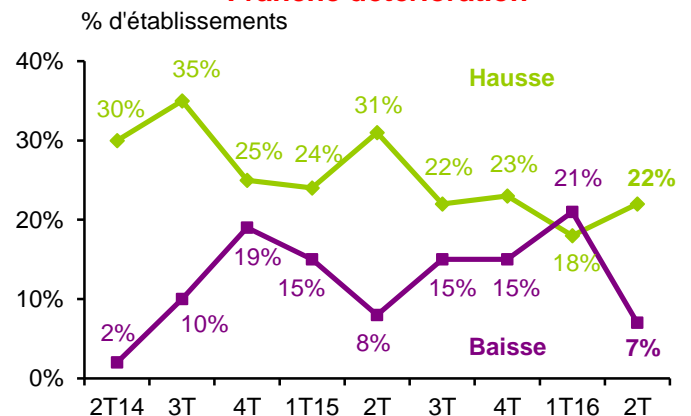
Source CGI / AND / I+C

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



Source CGI / AND / I+C

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



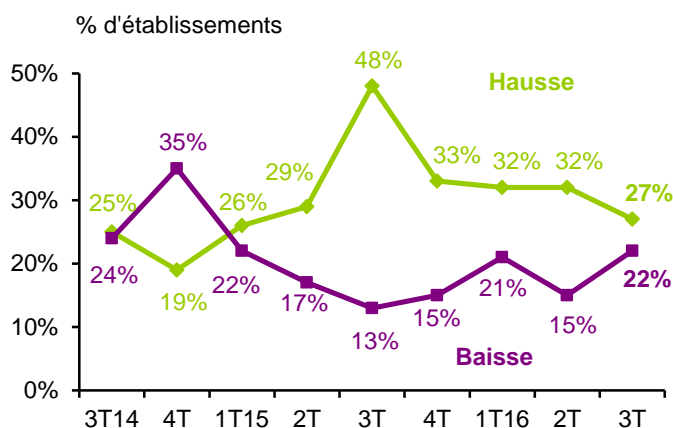
Source CGI / AND / I+C

(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

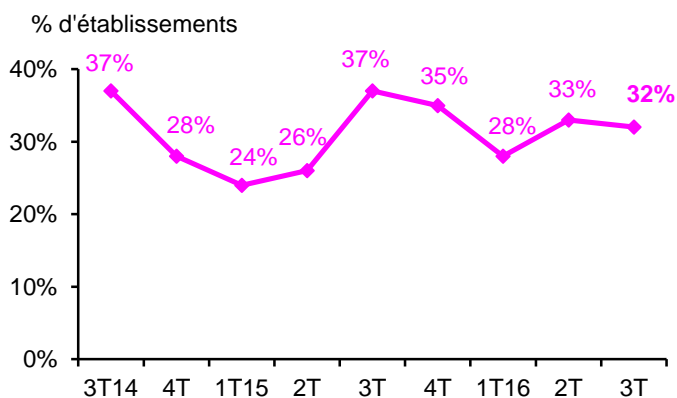
# V-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

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



Source CGI / AND / I+C

## Intentions d'embauche



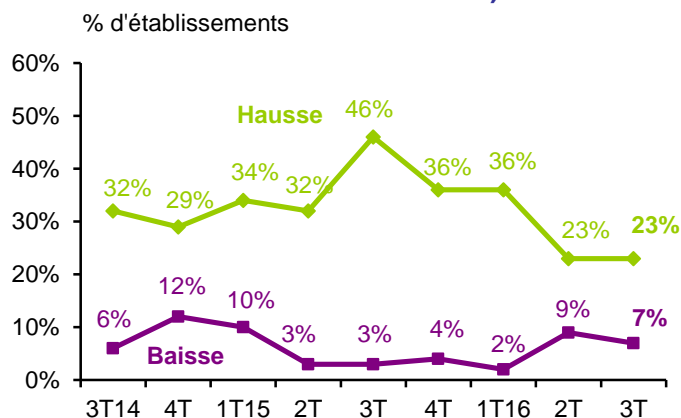
## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
25 %	18 %	<b>32 %</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

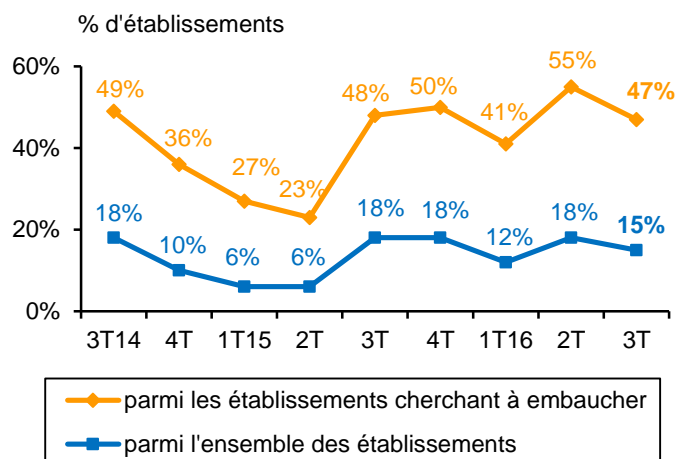
☺ Plutôt au-dessus du secteur

☹ Conforme au secteur

☹ Plutôt en dessous du secteur

☹☹ Nettement en dessous du secteur

## Difficultés de recrutement



Source CGI / AND / I+C

## Hausse réduite

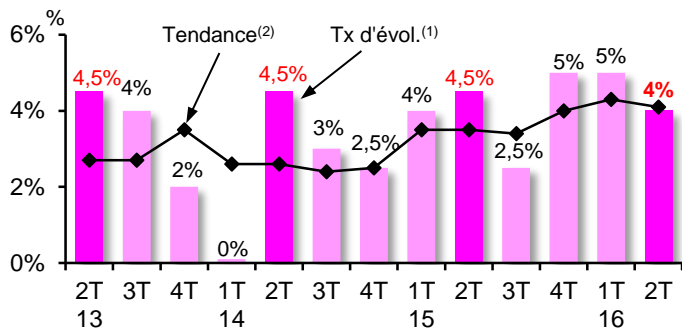
- Réduction notable de l'écart entre professionnels anticipant une hausse et une baisse d'activité.
- Sérénité affichée dans les secteurs des produits surgelés et de la vente par automates.
- Notables inquiétudes observées en revanche pour les viandes et produits de la viande et le grain et agro-fournitures.
- Maintien des intentions d'embauche accompagné d'une réduction des difficultés de recrutement.
- Près d'une personne interrogée sur quatre prévoit une hausse des prix.



# VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

## Evolution du chiffre d'affaires commerce international

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



Source CGI / I + C

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

	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

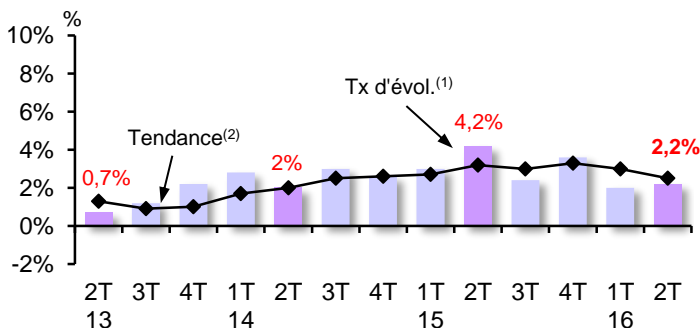
### Le dynamisme perdu

- Dans la continuité du début d'année 2016, l'activité du commerce international conserve une évolution largement positive à la faveur de la faiblesse de l'euro vis-à-vis du dollar (chiffre d'affaires à + 4 % sur le deuxième trimestre 2016 comparé à la même période de l'année précédente). Tendance annuelle proche de + 4 % à l'issue du printemps.
- Très bonnes performances pour le service d'accompagnement à l'international et bonne tenue des bureaux d'achat et commissionnaires. Redressement notable pour le négoce international de matières premières qui se maintient à l'équilibre.

#### Contexte :

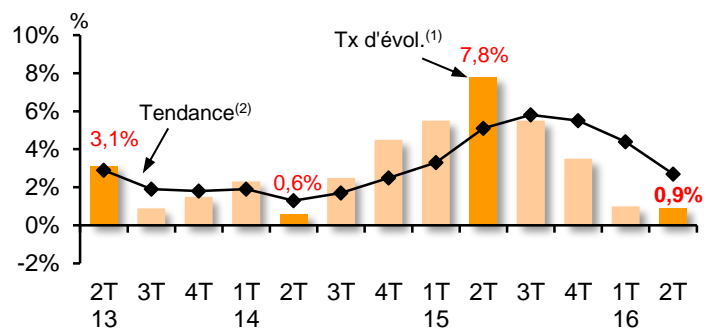
- Meilleure tenue des importations vis-à-vis des exportations.
- Le cours de l'euro face au dollar se maintient sur un niveau bas.
- Prix des matières premières industrielles toujours en recul mais de manière moins prononcée.

### Importations



Source INSEE / Comptes de la Nation

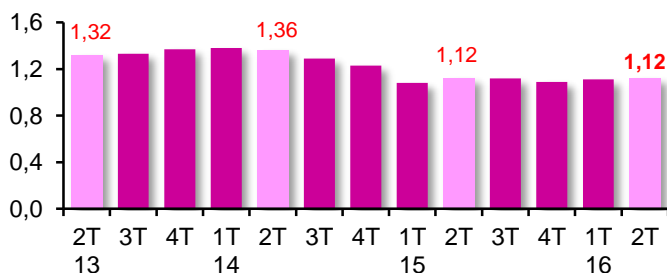
### Exportations



Source INSEE / Comptes de la Nation

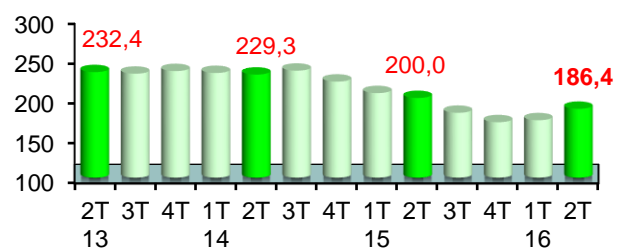
### Cours de l'euro par rapport au dollar

Cours €/€



### Prix des matières premières industrielles

Indice base 100 en 2000



	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Evol.trim. <sup>(1)</sup>	-17,5%	-13%	-11,8%	+2,4%	+0,1%

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Evol.trim. <sup>(1)</sup>	-12,8%	-22,1%	-23,1%	-16,5%	-6,8%

Source INSEE

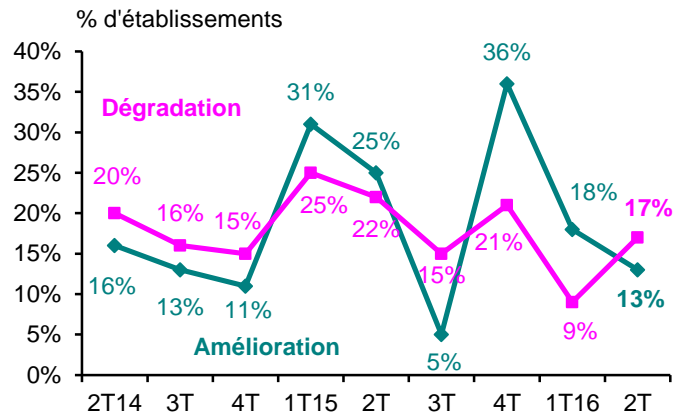
Source INSEE

<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 %)

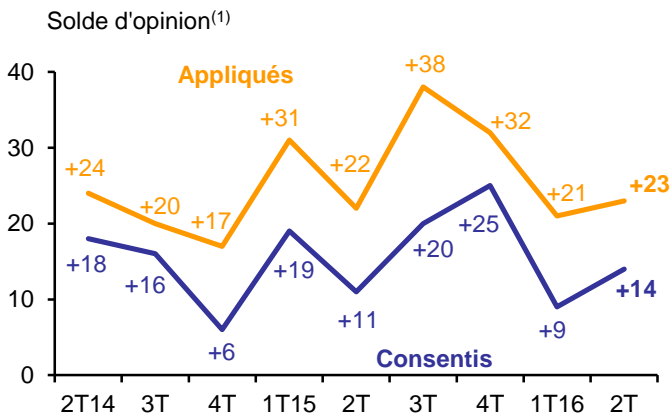
# VI-1. ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

## Situation de trésorerie<sup>(1)</sup> : La situation s'inverse



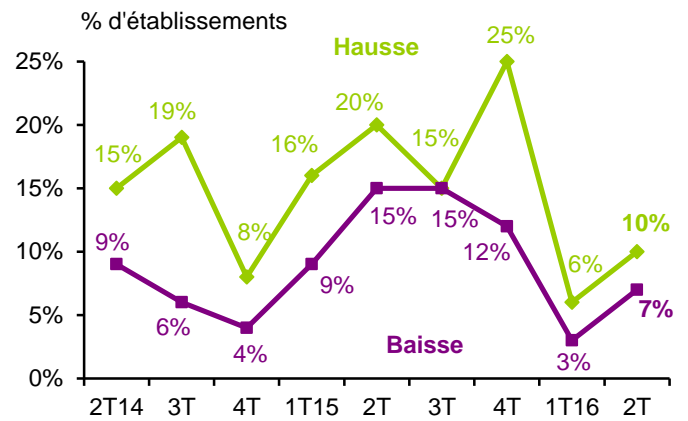
Source CGI / I+C

## Délais de paiement<sup>(1)</sup> : Allongement contenu



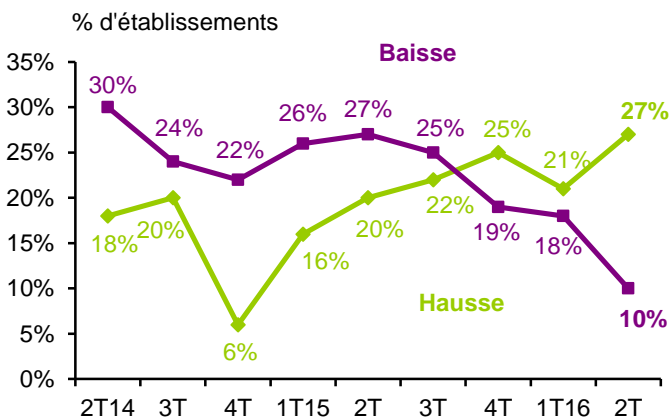
Source CGI / I+C

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



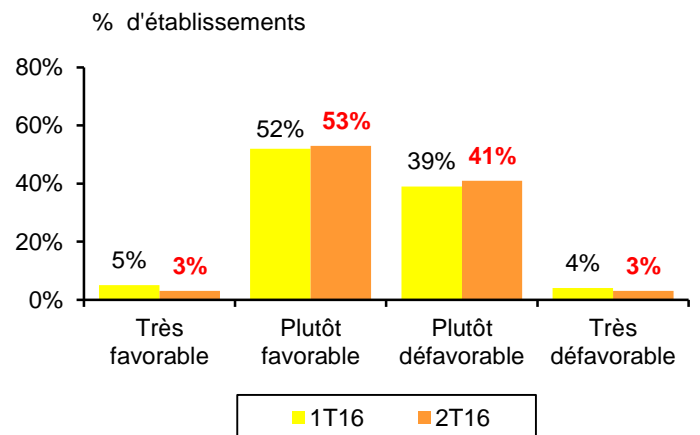
Source CGI / I+C

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



Source CGI / I+C

## Effet du cours de l'euro sur l'activité : Favorable



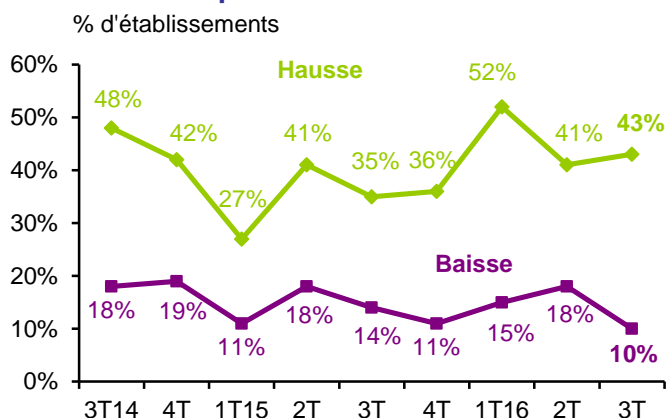
Source CGI / I+C

<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

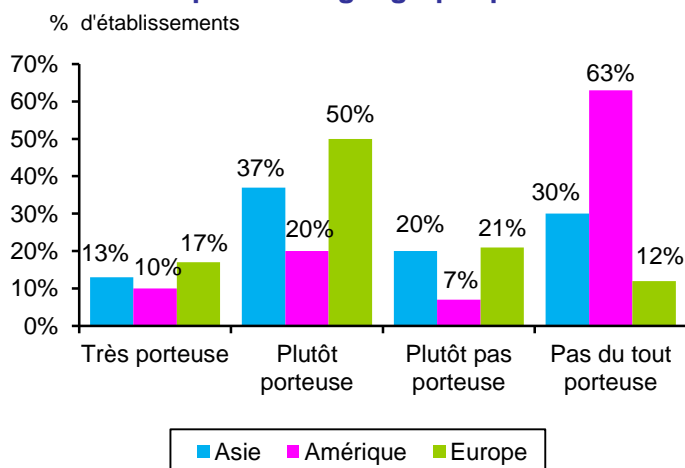
# VI-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DU COMMERCE INTERNATIONAL

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



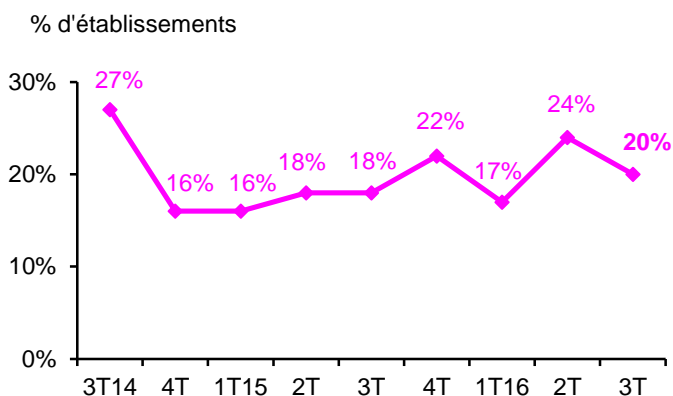
Source CGI / I+C

## Orientation prévue de l'activité au 3<sup>ème</sup> trimestre 2016 par zones géographiques



Source CGI / I+C

## Intentions d'embauche



## Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
13 %	8 %	<b>20 %</b>

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

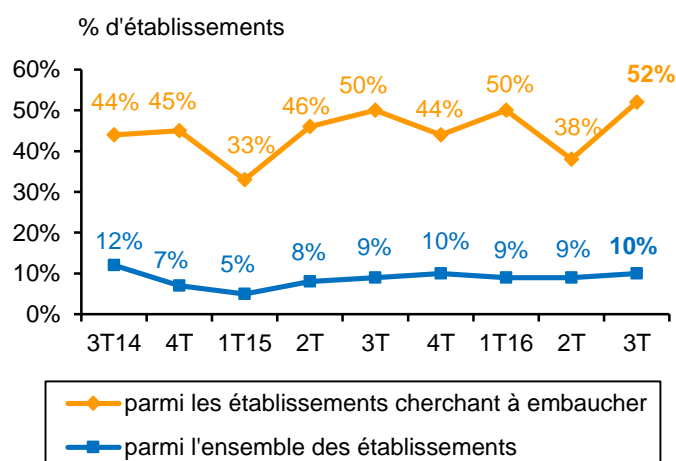
Service d'accompagnement à l'international	☺
Négoce international de matières premières	☹
Bureaux d'achat, commissionnaires	☹

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

## Perspectives très positives

- Optimisme qui se raffermi : hausse du nombre de professionnels anticipant une hausse d'activité et contraction significative de ceux qui entrevoient un déclin.
- Le dynamisme du service d'accompagnement à l'international devrait perdurer.
- L'Europe à nouveau jugée nettement plus porteuse que l'Asie et surtout que l'Amérique.
- Légère progression des intentions d'embauche pour les prochains mois parallèlement à une intensification des difficultés de recrutement.

## Difficultés de recrutement



Source CGI / I+C