

Sondage Express Industrie Indre et Loire

**L'activité industrielle est faible au 1^{er} trimestre,
mais une amélioration est annoncée au second**

Près de la moitié des entreprises interrogées ont constaté une nouvelle baisse de leurs carnets de commandes au 1^{er} trimestre 2013 (49% des opinions). Cette dégradation de la demande s'accompagne d'une baisse de la production pour 48% des entreprises. Ces résultats sont très en deçà des prévisions avancées fin décembre par les chefs d'entreprise. Les stocks varient suivant les résultats des secteurs avec une tendance à la baisse. Les investissements diminuent mais demeurent à un niveau convenable, 49% des entreprises interrogées annoncent des projets en cours. La dégradation de l'emploi semble s'être stabilisée dans tous les secteurs même si 37% des entreprises du panel ont déclaré avoir ajusté leur effectif à la baisse ce trimestre. 43% des entreprises ont maintenu leurs effectifs et 21% ont embauché.

Les perspectives pour le 2^e trimestre 2013 sont nettement plus favorables. Une majorité d'industriels envisage une hausse ou le maintien de la commande et de la production tout en restant réservée sur l'investissement et l'emploi.

La tendance observée ce trimestre en Touraine est identique à celle rapportée par les experts régionaux et nationaux qui constatent un mauvais début d'année avec la confirmation « officielle » de l'entrée en récession de la France. Toutes les prévisions convergent cependant pour valider le scénario d'une reprise lente et progressive à compter du second semestre 2013.

1^{er} Trimestre 2013

Méthodologie

Le Sondage Express Industrie traduit les opinions des chefs d'entreprise interrogés chaque fin de trimestre sur l'évolution de leur production, de leur carnet de commande, de leurs investissements et de leurs effectifs et ceci sur trois périodes :

- par rapport au trimestre précédent soit 1^{er} trimestre 2013 / 4^e trimestre 2012. Cette évolution sur le court terme prend en compte des éléments saisonniers.
- par rapport au même trimestre de l'année précédente, soit le 1^{er} trimestre 2013 / 1^{er} trimestre 2012. Cette évolution permet de neutraliser les facteurs saisonniers et de donner la tendance de l'activité sur le moyen terme.
- pour les trois mois à venir, soit le 2^e trimestre 2013.

Les graphiques représentent le solde des opinions positives et négatives exprimées en %. Exemple : si 45% des chefs d'entreprise font part d'une augmentation de la production, 20 % d'une diminution et 35% d'une stabilité, le solde représenté sera (45) - (20), soit +25.

L'analyse est faite globalement à travers trois grands secteurs :

- **Les biens de consommation et l'agroalimentaire** (pharmacie, textile-habillement-cuir, bois-ameublement, imprimerie presse, divers et l'agroalimentaire) ;
- **Les biens intermédiaires** (chimie-parachimie, papier-carton, caoutchouc-plastiques, matériaux de construction, métaux) ;
- **Les biens d'équipement** (automobile, construction mécanique, construction électrique et électronique, navale aéronavale).

SOMMAIRE

Méthodologie 2

Tableaux de synthèse 4

Synthèse 5

Analyses et graphiques :

1. L'ensemble des secteurs : 6

• Les carnets de commandes : 7

• La production : 8

• Les stocks : 9

• L'emploi : 10

2. Les investissements : 11

3. L'avis des industriels du panel : 12

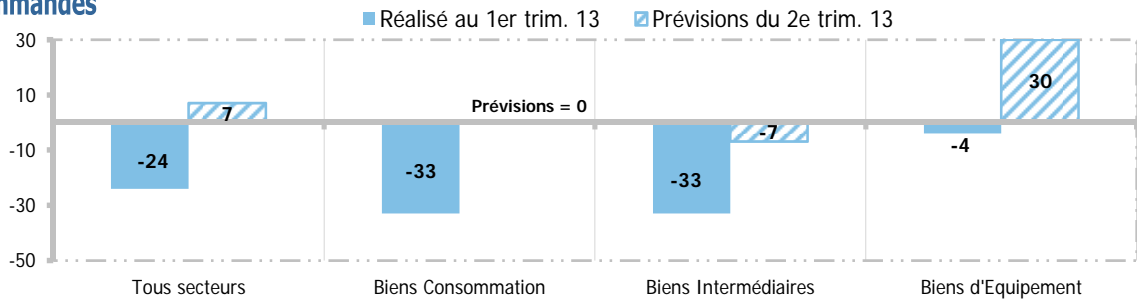
4. L'avis des expert régionaux et nationaux : 12

Rédaction : Jean-Marc DEFASNE
Achevée le 21 mai 2013

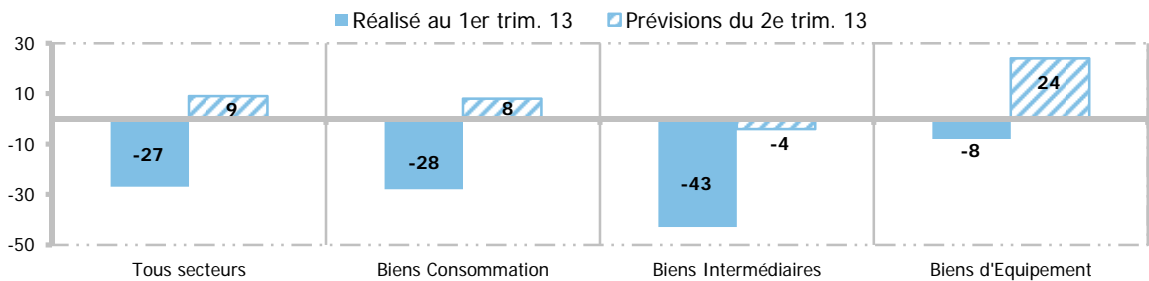
Tableaux de synthèse sur l'ensemble de l'Industrie

Solde des % d'opinions positives et négatives des industriels interrogés sur l'évolution de leur activité

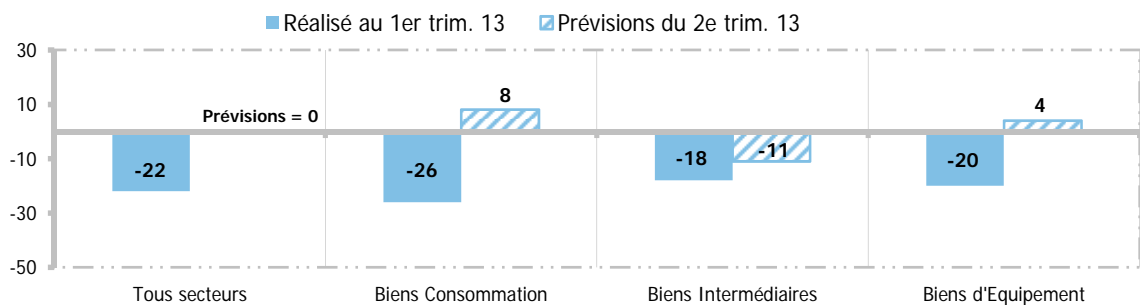
Carnets de Commandes



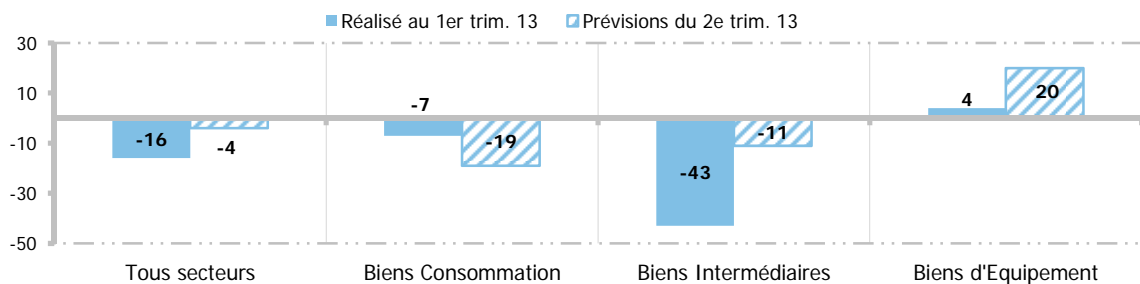
Production



Stocks

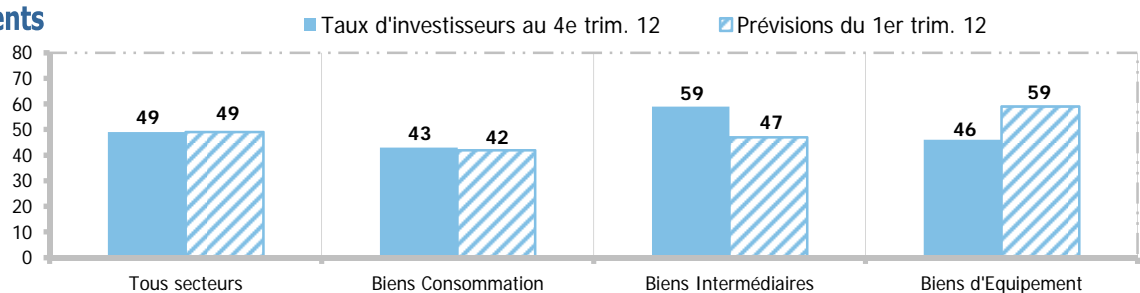


Emploi



Part des industriels déclarant des investissements en cours

Investissements



Synthèse

L'enquête auprès des industriels tourangeaux confirme pour ce premier trimestre 2013 une activité faible et contrastée entre les différents secteurs, la situation pour les biens d'équipement se révélant nettement meilleure. Le faible niveau des carnets de commandes et de la production est en deçà des prévisions. Les investissements se maintiennent encore et la dégradation de l'emploi semble se stabiliser. Les signes de reprise de la demande redonnent quelque peu confiance aux industriels. De fait, les prévisions pour le 2^e trimestre 2013 sont nettement mieux orientées et une majorité de chefs d'entreprise annoncent en Touraine une amélioration de la commande et de la production. L'incidence sur le niveau des stocks, les investissements et sur l'emploi reste cependant limitée.

- L'amélioration de la demande enregistrée fin 2012 ne s'est pas confirmée et les carnets se sont à nouveau dégarnis au 1^{er} trimestre 2013. 49% des chefs d'entreprise ont enregistré des évolutions négatives de leurs carnets (contre 38% au 4^e trimestre 2012). Cette dégradation se constate surtout dans les biens de consommation et les biens intermédiaires où le solde se situe à -33. Le solde pour les biens d'équipements s'établit à -4.
- Le ralentissement de la production a été constaté pour près de la moitié des entreprises du panel (48%) avec une concentration plus fortement marquée dans les biens intermédiaires (57%). Avec 40% des entreprises annonçant une dégradation et 32% une amélioration, les industries des biens d'équipement bénéficient de la reprise de la demande extérieure. Ce mouvement devrait se consolider au cours des mois à venir y compris pour les autres secteurs.
- Tous secteurs confondus, le niveau des stocks tend à baisser. 48% du panel a maintenu les niveaux et 37% a effectué des opérations de déstockage (solde à -22, contre -5 au 4^e trimestre 2012). Les comportements sont très variables selon les secteurs et les branches, le déstockage étant plus marqué dans le secteur des biens intermédiaires.
- La situation de l'emploi s'est très légèrement améliorée et la tendance à la stabilisation se confirme. 43% des industriels du panel ont maintenu leurs effectifs au cours du trimestre (contre 44% au 4^e trimestre 2012), et 21% ont procédé à des embauches (contre 17% au 4^e trimestre 2012). Des réductions d'emplois ont eu lieu dans 37% des entreprises interrogées (contre 39% au 4^e trimestre 2012). Le solde s'établit à -16, soit 6 points de plus qu'au trimestre précédant et ces chiffres sont conformes aux prévisions exprimées en décembre 2012.
- Les investissements enregistrent une baisse de 10 points par rapport au trimestre dernier mais restent à un niveau convenable compte-tenu du contexte. 49% des entreprises du panel déclarent des engagements en cours principalement concentrés dans les biens d'équipement.
- Les prévisions exprimées par les industriels montrent une nette amélioration pour le 2^e trimestre 2013. C'est d'autant plus notable que depuis plusieurs mois les prévisions sont très prudentes et souvent en deçà des résultats enregistrés par la suite. Elles confirment les prévisions des économistes et du gouvernement, qui prévoient un deuxième trimestre 2013 mieux orienté et une amélioration plus soutenue à partir du second semestre 2013 liée au contexte économique mondial.

1. Ensemble des secteurs

Biens de Consommation

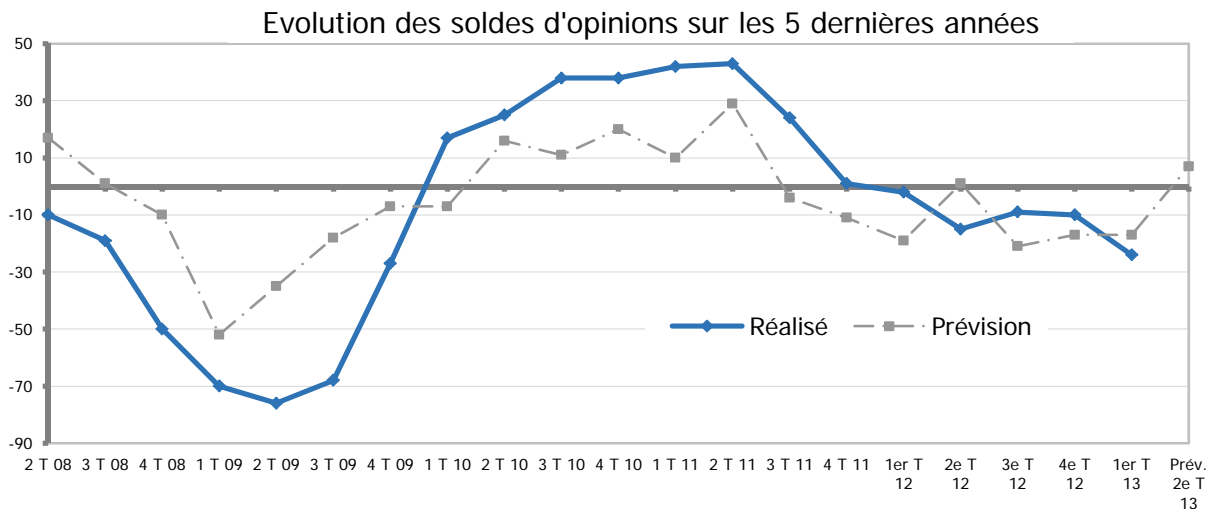
Biens Intermédiaires

Biens d'Équipement

Solde des % d'opinions positives et négatives des industriels interrogés sur l'évolution de leur activité

Ensemble des secteurs

Carnets de Commandes



Opinions	1 T. 13/4 ^e T. 12	Rappel 4 ^e T. 12/3 ^e T. 12	Prévisions 2 ^e T. 13
+ (en hausse)	25%	28%	30%
= (stable)	26%	34%	47%
- (en baisse)	49%	38%	23%
Solde ensemble des secteurs	-24	-10	7

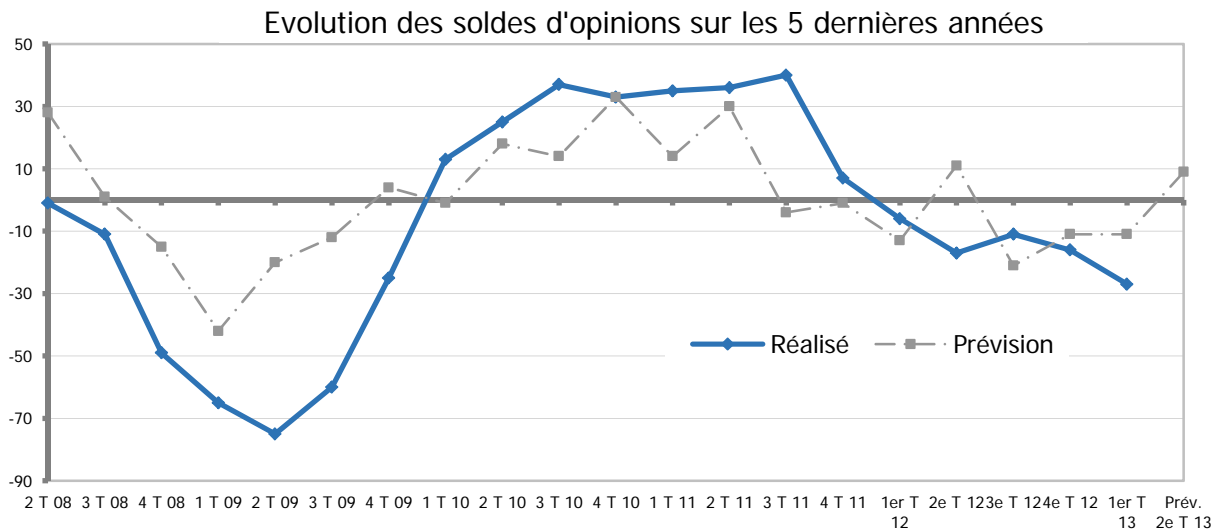
La baisse des commandes s'est intensifiée mais les prévisions sont plus optimistes

- La baisse des commandes qui s'était légèrement redressée au 4^e trimestre 2012 a de nouveau diminué au 1^{er} trimestre 2013.** La part des industriels déclarant une amélioration des carnets de commandes passe de 28% au 4^e trimestre 2012 à 25% au 1^{er} trimestre 2013. Les commandes se stabilisent pour 26% des entreprises au lieu de 34% le trimestre dernier. La proportion des industriels observant une dégradation remonte à 49% après être descendue à 38% au dernier trimestre 2012. Le solde des opinions négatives et positives se dégrade fortement et passe de -10 à -24.
- Comme tout au long de l'année dernière, ce sont principalement les biens d'équipement qui dynamisent les résultats (transport, construction mécanique et électronique).** Les commandes reçues dans les biens de consommation et les biens intermédiaires sont en nette baisse (solde d'opinions à -33 pour ces deux secteurs). Les baisses les plus importantes concernent le bois-ameublement, les métaux et les cahoutchoucs-plastiques.
- Malgré le contexte et une tendance à la modération de la part des chefs d'entreprise, les prévisions sont assez optimistes dans l'ensemble.** 47% des industriels prévoient ainsi une stabilité de leurs carnets de commandes et 30% une amélioration le trimestre prochain. Le nombre d'entreprises craignant une baisse des commandes est en recul à 23%. Les branches les plus pessimistes sont encore le bois-ameublement et les métaux. Le secteur des biens d'équipement dans son ensemble annonce une amélioration. Le solde d'opinions remonterait à +7.

Solde des % d'opinions positives et négatives des industriels interrogés sur l'évolution de leur activité

Ensemble des secteurs

Production



Opinions	1 T. 13/4 ^e T. 12	Rappel 4 ^e T. 12/3 ^e T. 12	Prévisions 2 ^e T. 13
+ (en hausse)	21%	26%	32%
= (stable)	31%	32%	45%
- (en baisse)	48%	42%	23%
Solde ensemble des secteurs	-27	-16	9

La production ralentit encore au 1^{er} trimestre 2013, avec de meilleures perspectives pour le 2^e trimestre

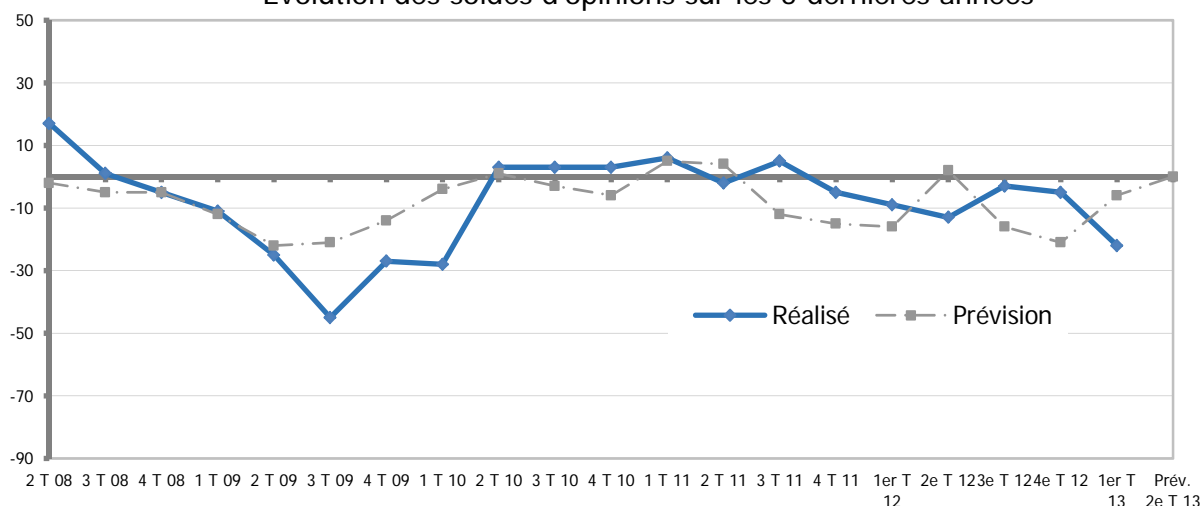
- Au cours du premier trimestre 2013, 48% des entreprises interrogées ont enregistré une baisse de la production (pour 42% le trimestre dernier). L'augmentation de la production a été constatée par seulement 21% des industriels (pour 26% au 4^e trimestre). Depuis septembre 2011, le solde des opinions se dégrade passant de +40 au 3^e trimestre 2011 à -27 au 1^{er} trimestre 2013.
- Cette dégradation est globale et est supportée par tous les secteurs même si celui des biens d'équipement semble mieux résister. Elle n'avait pas été anticipée par les entreprises.
- Les prévisions sont pourtant optimistes : cette baisse de la production devrait ralentir au second trimestre et ne plus toucher que 23% des entreprises. 45% des industriels prévoient de stabiliser les niveaux de production et 32% annoncent une augmentation. Toutes les branches des secteurs soutiendraient l'activité sur la période, dans une moindre proportion pour la pharmacie, le textile-habillement-cuir, le bois ameublement, la chimie, le caoutchouc-plastique et les matériels de transport. Le solde des opinions positives et négatives remonterait à +9.

Solde des % d'opinions positives et négatives des industriels interrogés sur l'évolution de leur activité

Ensemble des secteurs

Stocks

Evolution des soldes d'opinions sur les 5 dernières années



Opinions	1 T. 13/4 ^e T. 12	Rappel 4 ^e T. 12/3 ^e T. 12	Prévisions 2 ^e T. 13
+ (en hausse)	15%	21%	17%
= (stable)	48%	53%	66%
- (en baisse)	37%	26%	17%
Solde ensemble des secteurs	-22	-5	0

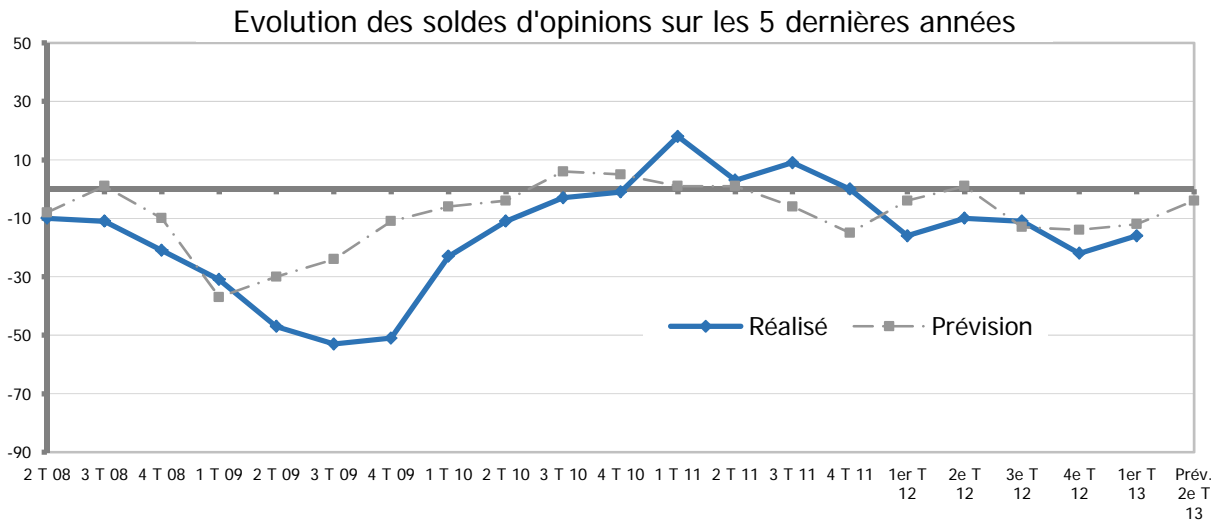
Légère baisse des stocks au 1^{er} trimestre et stabilisation au 2^e trimestre 2013

- Le niveau global des stocks tend à baisser ce trimestre. 48% des industriels ont maintenu leurs stocks (au même niveau entre le 4^e trimestre 2012 et le 1^{er} trimestre 2013) et 15% les ont reconstitués. Le déstockage est intervenu pour 37% des répondants. Le solde des opinions tous secteurs confondus s'établit à -22, très en dessous des prévisions du trimestre précédant (-5).
- C'est la stabilité des stocks qui domine dans les prévisions pour le 2^e trimestre 2013 (66% des industriels). 17% des chefs d'entreprise envisagent de reconstituer leurs stocks et la même proportion prévoit un déstockage. Le solde prévisionnel s'établit à 0. Cette stabilité concerne toutes les branches.

Solde des % d'opinions positives et négatives des industriels interrogés sur l'évolution de leur activité

Ensemble des secteurs

Emploi



Opinions	1 T. 13/4 ^e T. 12	Rappel 4 ^e T. 12/3 ^e T. 12	Prévisions 2 ^e T. 13
+ (en hausse)	21%	17%	10%
= (stable)	43%	44%	76%
- (en baisse)	37%	39%	14%
Solde ensemble des secteurs	-16	-22	-4

En légère progression au 1^{er} trimestre, l'emploi serait mieux orienté au 2^e trimestre 2013

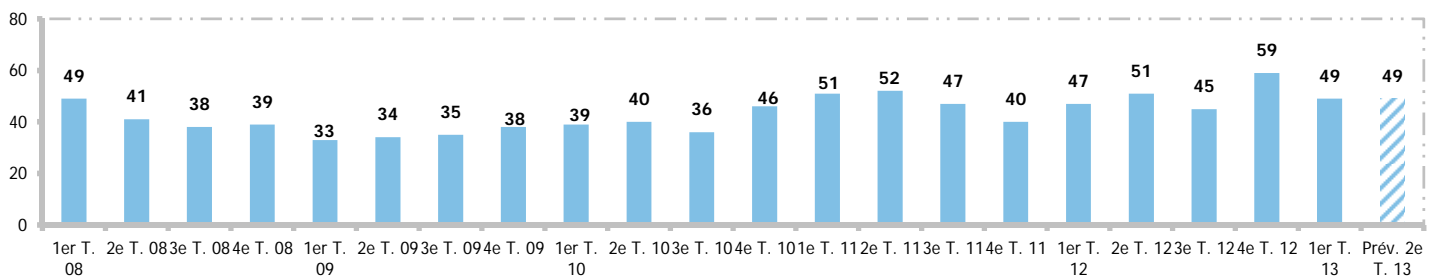
- Tous secteurs confondus, 43% des entreprises du panel ont maintenu leurs effectifs au 1^{er} trimestre et 37% les ont diminués. Cependant, 21% des répondants ont encore déclaré avoir procédé à des embauches. Le solde des opinions reste négatif mais remonte à -16.
- Les prévisions établies au 4^e trimestre 2012 étaient très différentes puisque 68% des entreprises tablaient sur une stabilisation de leur effectif, 10% sur des embauches et 22% sur une dégradation. Les baisses d'effectifs concernent les biens de consommation et les biens intermédiaires, en liaison avec les observations sur les niveaux de production.
- Les prévisions d'emploi pour le 2^e trimestre 2013 sont là encore assez optimistes. Le maintien des effectifs est envisagé par 76% des chefs d'entreprise. Les embauches ne sont envisagées que par 10% des entreprises essentiellement concentrées dans les biens d'équipement, dans les branches de la construction mécanique et électronique. Les réductions toucheraient 14% des établissements interrogés et se concentreraient principalement dans les métaux, les cahoutchoucs-platiques et le bois ameublement. Le solde prévisionnel reviendrait à -4.

2. Les investissements

% des industriels :
- déclarant des investissements en cours à la fin du trimestre d'enquête
- prévoyant des investissements pour le trimestre suivant

Ensemble des secteurs

Baisse des investissements qui restent toutefois à un niveau conséquent



- Tous secteurs confondus, 49% des industriels du panel déclarent avoir des investissements en cours fin mars soit une diminution de 10 points par rapport au dernier trimestre 2012 qui avait enregistré des résultats très élevés. C'est un résultat proche de celui annoncé dans les prévisions de décembre 2012 (47%).
- Ce maintien de l'investissement concerne toutes les branches des secteurs à l'exception du papier-carton. Les proportions d'entreprises engagées dans des projets sont concentrées dans l'imprimerie, les métaux, le transport et l'électronique.
- Les prévisions des chefs d'entreprise pour le 2^e trimestre 2013 sont de même niveau. 49% des entreprises du panel déclarent poursuivre ou entamer des investissements au cours du trimestre prochain.

3. L'avis des industriels du panel

L'activité est faible et contrastée, comme le moral des industriels

Une certaine forme de morosité et de lassitude ressort des commentaires libres exprimés ce trimestre par les industriels tourangeaux en marge du sondage effectué. Le manque de visibilité est toujours évoqué et freine les intentions d'investissement et d'embauche. Les inquiétudes sur l'évolution de la situation économique et le changement des règles fiscales et sociales sont également exprimées.

L'activité est jugée globalement faible dans de nombreux secteurs même si quelques progressions sont signalées notamment dans l'industrie pharmaceutique, l'aéronautique et le conditionnement des produits du bâtiment et des travaux publics. Dans le même temps, certains professionnels du secteur notent des difficultés liées aux intempéries sur le 1^{er} trimestre conjuguées à une faible activité et des perspectives 2013 jugées mauvaises. Dans l'imprimerie, les efforts de prospection commerciale semblent contribuer à améliorer la situation.

Des perspectives d'amélioration sont évoquées ici et là pour le deuxième semestre 2013.

4. L'avis des experts régionaux et nationaux

L'activité du trimestre était annoncée stable mais s'est établie en baisse avec une ampleur qui a surpris. Une amélioration se profile à moyen terme.

Au niveau national, dans sa dernière note de conjoncture parue en mars 2013, l'institut national de la statistique pronostiquait **une activité stable en France au premier trimestre 2013 (0,0%)** avant de retrouver **un peu de dynamisme au second (+0,1%)**. Depuis, les premiers chiffres de mai 2013 montrent une entrée officielle de la France en récession avec un premier trimestre à **-0,2%**.

Les chiffres analysés par l'INSEE et la Banque de France le confirment. Le climat des affaires s'est dégradé en mars 2013 à un niveau nettement inférieur à sa moyenne de long terme (93 en mars 2013 après 95 en février). La demande globale a continué à baisser (-22 au 1^{er} trimestre 2013, après -18 au 4^e trimestre 2012) alors que la demande étrangère s'est améliorée (-15, après -19 au 4^e trimestre). Ces indicateurs se situent à un niveau nettement inférieur à leur moyenne de long terme (respectivement 0 et +3). Les perspectives d'évolution de la demande globale sont légèrement mieux orientées (-5, après -7 le trimestre précédent). Le taux d'utilisation des capacités de production a été stable (à 81%, 4 points sous sa moyenne de long terme). Au cours du 1^{er} trimestre 2013, la production est en retrait dans l'ensemble de l'industrie (-0,4%) et est inférieure de 4,2% au niveau atteint l'année précédente.

L'ensemble des experts et des économistes annoncent cependant pour 2013 un retour à une faible croissance tirée par la reprise des échanges mondiaux et qui devrait augmenter progressivement en 2014.

Au niveau régional, comme en Indre et Loire, les experts de la **Banque de France**, ont observé la **stagnation de la production industrielle au premier trimestre 2013** et une légère amélioration qui semble se profiler en avril.

L'analyse par secteurs fait apparaître des disparités et l'amélioration s'est en fait limitée à quelques branches dont la transformation de la viande, les équipements informatiques et électroniques, les machines et équipements ainsi que l'industrie pharmaceutique. Ce sont ces secteurs qui portent le bond des exportations de la région au premier trimestre avec les matériels de transports. Dans ce secteur la production s'est redressée après une longue période de marasme concentrée dans l'industrie liée à l'automobile. Deux secteurs dont le poids est important dans l'économie régionale, sont restés à l'écart de ce mouvement : la fabrication de denrées alimentaires et les autres produits industriels. Les coûts des matières premières enregistrent un tassement général.

Dans leurs prévisions pour les trois prochains mois, les industriels interrogés anticipent les fermetures de la période estivale et prévoient une augmentation ponctuelle de la production mais sans bénéfice attendu encore pour l'emploi.

Consultez les sites des experts nationaux et internationaux :

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/conjoncture-et-croissance/publications-regionales/publications/centre.html>

<http://www.insee.fr>

<http://www.bnpparibas.com>

<http://www.oseo.fr>

<http://www.coe-rexecode.fr>

Observatoire de l'Economie et des Territoires de Touraine :

Un partenariat Conseil général, Chambre de Commerce et d'Industrie et Tour(s)plus

OE2T : 4 bis, rue Jules Favre - BP 41028 - 37010 Tours Cedex 1 | Tél : 02.47.47.20.45 | www.economie-touraine.com