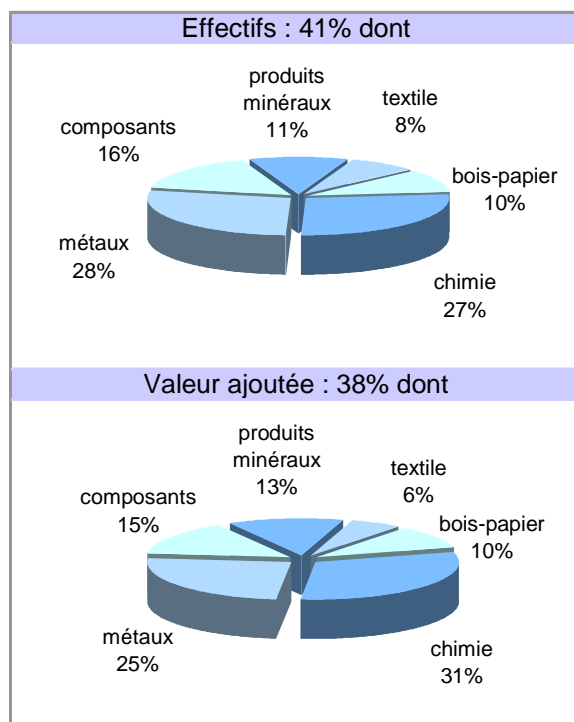


Industries des biens intermédiaires

février 2004

Sauf indication contraire, les évolutions et les commentaires figurant à l'intérieur du présent chapitre sont exprimés en données brutes.

Part des secteurs analysés dans l'ensemble de l'industrie



Sources : SESSI, SCEES Réalisation : Banque de France

Industries des produits minéraux

Industrie textile

Industries du bois et du papier

Chimie, caoutchouc, plastiques

Métallurgie, transformation des métaux

Composants électriques et électroniques

Évolution de l'activité, situation actuelle et prévisions

solde des opinions, cvs

Secteurs	Évolution par rapport au mois précédent			Situation par rapport à la normale		Prévisions
	Production	Commandes globales	Commandes étrangères	Stocks de produits finis	Carnet de commandes	Production
Industries des produits minéraux	↘	→	↘	+	=	↗
Industrie textile	↗	↗	→	-	-	→
Industries du bois et du papier	↗	→	→	+	-	↗
Chimie, caoutchouc, plastiques	→	→	→	=	-	↗
Métallurgie, transformation des métaux	→	↗	↗	=	=	↗
Composants électriques et électroniques	↗	↗	↗	=	=	↗
Industries des biens intermédiaires	→	↗	↗	=	-	↗

Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjuncture – SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

CVS

Globalement stable, l'activité est apparue en progrès modérés à un an d'intervalle.

La forte demande du bâtiment (logement notamment) et des travaux publics (travaux routiers) a fourni un volume d'ordres important et les carnets restent, globalement, bien garnis, en particulier dans la fabrication de ciment, de carreaux en céramique et de produits en béton.

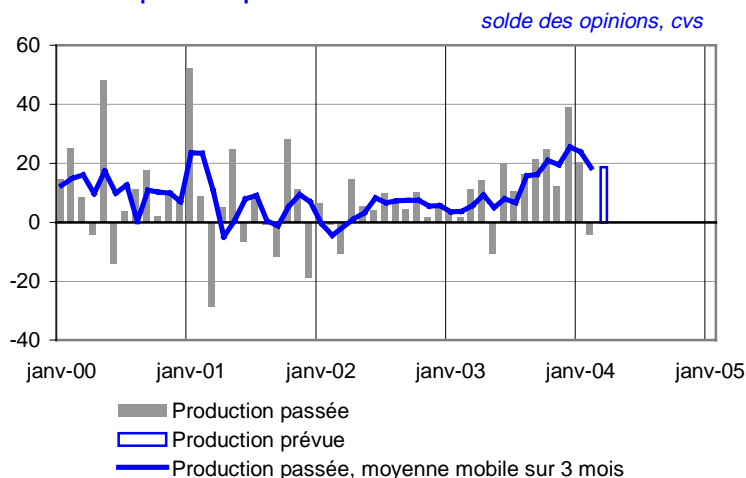
Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins.

Les prix des approvisionnements et des produits finis ont augmenté. Sur un an, les marges ont été, en moyenne, préservées.

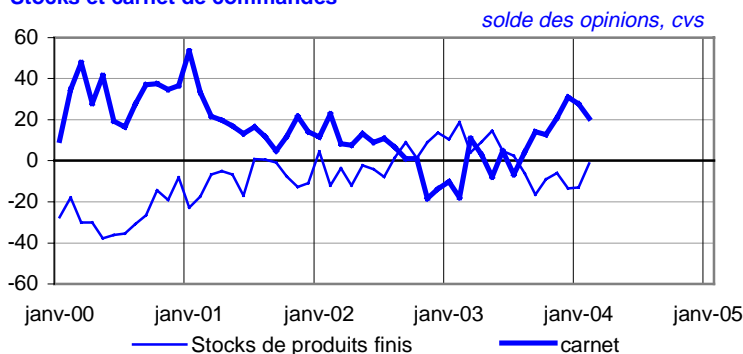
Les effectifs ont été maintenus.

La croissance de la production devrait reprendre dès les prochaines semaines.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Sables et granulats** : jugée généralement satisfaisante par les entreprises interrogées, l'activité s'est légèrement accrue par rapport à janvier et a fait preuve de fermeté à un an d'écart. La demande a été bien orientée, la clientèle apportant un volume d'ordres élevé (béton prêt à l'emploi, éléments préfabriqués, routes et autoroutes). Les carnets demeurent d'un niveau correct et les stocks un peu insuffisants. Les prix des produits finis ont, en moyenne, été légèrement augmentés.

• **Chaux et ciment** : la demande (bâtiment, travaux publics, produits routiers, sacs) s'est montrée particulièrement vigoureuse et les carnets sont maintenant jugés étoffés. Ralenti par des arrêts techniques, le redressement de la production a été moindre que celui des livraisons et les stocks sont estimés un peu faibles. Une nette hausse des volumes fabriqués est escomptée à brève échéance.

• **Plâtre et éléments en plâtre** : la baisse des principaux indicateurs (activité, demande), correspond à un réajustement après l'accélération récente due à des commandes anticipées, fin 2003 et début 2004, en prévision des hausses tarifaires de février. Les fabrications se situent cependant toujours à un haut niveau. Les hausses de prix de vente ont, en moyenne, été supérieures au renchérissement des matières premières. Les carnets restent satisfaisants et les stocks sont un peu faibles.

• **Éléments en béton** : l'activité s'est de nouveau fortement accrue, nécessitant des renforts d'effectifs (intérim) ; elle s'inscrit en nette progression à un an d'écart. Les entrées de commandes ont été nombreuses (bâtiment, voirie) et les carnets demeurent satisfaisants. Les stocks sont un peu excédentaires. Les difficultés d'approvisionnement, imputées à d'importants achats chinois, ont conduit à un renchérissement marqué de l'acier mais les prix des produits finis ont pu être également augmentés. À un an d'écart, les marges se sont un peu resserrées.

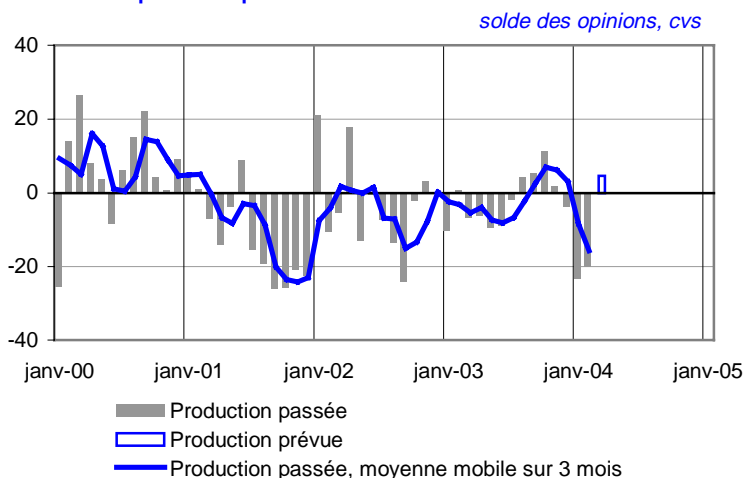
CVS

La production a globalement continué de baisser d'un mois à l'autre, en raison d'un repli dans le verre plat et la gobeletterie.

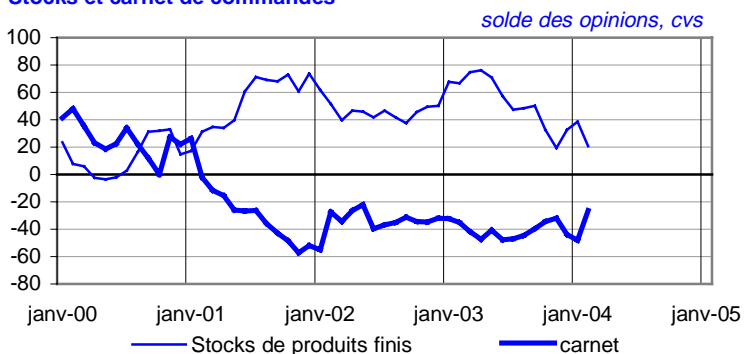
La demande a peu varié dans l'ensemble ; elle a augmenté dans la cristallerie et le verre technique, et a diminué dans la bouteille et les fibres de verre. Les carnets, qui ont gagné un peu de consistance, apparaissent toujours insuffisants dans tous les secteurs, sauf dans le verre technique. Les stocks de produits finis continuent d'être jugés excédentaires, notamment dans le verre creux (gobeletterie).

Le rythme des fabrications évoluerait peu dans l'ensemble au cours des prochaines semaines : en baisse dans la gobeletterie, il s'intensifierait dans le verre plat, le verre technique et les fibres de verre.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Verre plat** : les volumes produits et livrés se sont tassés d'un mois à l'autre, s'inscrivant en nette baisse dans certaines unités, en raison de problèmes techniques notamment. L'activité a peu varié à un an d'intervalle. Les commandes ont fléchi sur les différents marchés, tant français qu'étrangers, la demande pâtissant ponctuellement d'un moindre allant dans les secteurs de l'automobile et du bâtiment. Les prix des matières premières sont restés stables dans l'ensemble, mais la vivacité de la concurrence pèse sur les prix de vente. Les carnets manquent de consistance et les stocks de produits à livrer demeurent faibles. Une hausse des mises en fabrication est attendue à court terme, en vue, pour partie, de reconstituer les stocks de produits finis.

• **Verre creux** : par rapport au mois de janvier, l'activité s'est inscrite en légère hausse dans la **bouteillerie** et le **flaconnage** et dans la **cristallerie**, où l'amélioration de la situation depuis décembre 2003 a semblé se confirmer pour certaines unités, avec le retour de la clientèle internationale (États-Unis, Japon notamment). La demande a peu varié dans la bouteille, où les carnets sont estimés correctement garnis et les stocks de produits finis conformes aux besoins. Dans la **gobeletterie**, la production, en baisse à un an comme à un mois d'intervalle, a été ralentie pour éviter un nouvel alourdissement des stocks, toujours jugés excédentaires. Les ventes ont marqué le pas et les carnets restent jugés très insuffisants. Les prévisions font globalement état d'une hausse de la production.

Industrie textile

CVS

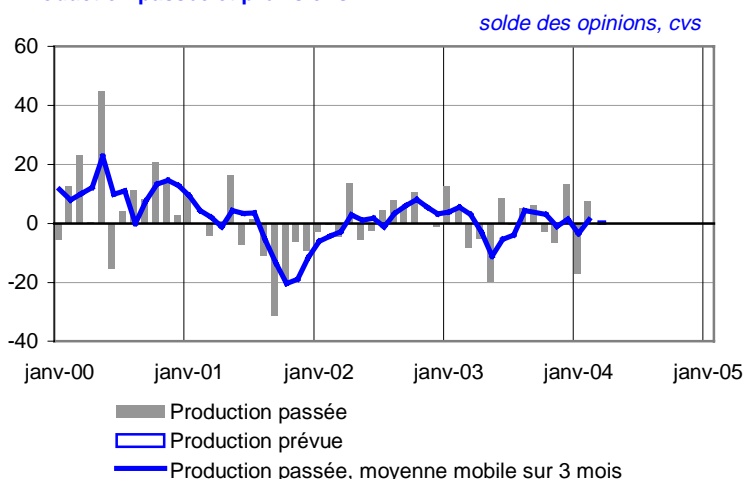
La production a progressé dans l'ensemble, les secteurs des articles en maille et des articles textiles ayant enregistré une hausse saisonnière de bonne ampleur, tandis que les livraisons se sont stabilisées.

Les réceptions de commandes ont peu varié, que se soit en France ou à l'étranger, et les carnets restent estimés insuffisamment garnis, notamment dans la filature et le tissage.

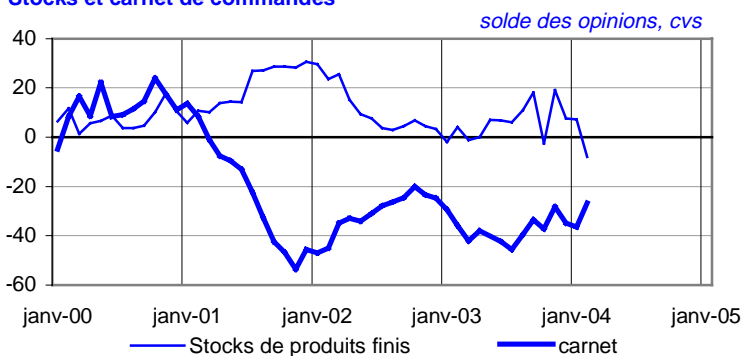
Les stocks, diversement appréciés selon les secteurs, apparaissent très légèrement inférieurs à la normale.

Peu d'évolutions dans l'activité sont prévues en moyenne à court terme.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04
 DGEI – Direction de la Conjoncture
 SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

Filature

Les fabrications se sont très légèrement repliées d'un mois à l'autre, et sont toujours en baisse à un an d'écart. Le potentiel productif a été davantage utilisé sur certains sites, mais les réductions d'effectifs se sont généralement poursuivies. Les prises de commandes ont globalement augmenté, grâce à une certaine reprise observée dans l'industrie cotonnière (fibres synthétiques) ; les carnets restent néanmoins estimés nettement insuffisants, hormis dans les secteurs du lin et de la laine-cycle peigné, où ils sont jugés correctement garnis. Les stocks demeurent dans l'ensemble assez faibles, notamment dans le secteur du moulinage. Des tensions sur les prix de vente sont notées. Une progression modérée de la production est prévue pour les semaines à venir.

Tissage

Bien que le secteur de la laine peignée ait observé une nette reprise, l'activité s'est stabilisée dans l'ensemble d'un mois à l'autre, et est demeurée en retrait à un an d'écart. Les commandes ont par contre progressé, tant en France qu'à l'étranger (hors Union européenne plus particulièrement), et les carnets apparaissent un peu moins insuffisants que précédemment, même si les retombées immédiates des derniers salons professionnels sont jugées mitigées. Les stocks de produits finis demeurent estimés inférieurs à la normale, particulièrement dans le tissage de soieries, mais apparaissent lourds dans l'industrie cotonnière. La hausse du prix des matières premières s'est poursuivie. À court terme, les effectifs devraient à nouveau être réduits et la production devrait légèrement augmenter.

Industrie textile

Ennoblement textile

Après un mois de janvier décevant, l'activité et la demande se sont redressées dans la grande majorité des entreprises, permettant un allègement des stocks de produits finis, qui sont considérés comme normaux. Les carnets restent toutefois estimés très insuffisants. Les signes commerciaux encourageants perçus lors du salon Première Vision et une meilleure orientation des marchés conduisent les chefs d'entreprise à afficher un optimisme modéré pour les prochains mois. Une augmentation de la production est attendue à court terme, ainsi que la poursuite de la réduction des effectifs.

Articles textiles

Dans l'ensemble, la production a légèrement progressé tandis que livraisons et commandes se stabilisaient, les secteurs du linge de maison et des tapis et moquettes ayant été particulièrement bien orientés. Nombre d'entreprises continuent de subir les effets de la faiblesse du dollar et de la concurrence des produits asiatiques. Diversement appréciés selon les secteurs, les carnets demeurent jugés un peu étroits. Un certain attentisme prévaut ; la production devrait toutefois enregistrer une progression, à bref délai, sur la plupart des sites.

Étoffes et articles en maille

La production a continué de progresser et les livraisons ont conservé un bon rythme, hormis dans les articles chaussants où le repli de l'activité se confirme à un mois et surtout à un an d'intervalle. Les stocks ont été ramenés à un niveau proche des normes saisonnières. La demande s'est maintenue dans l'ensemble, soutenue par une saisonnalité favorable dans le secteur des pull-overs (demande intérieure dynamique). Les carnets restent cependant estimés insuffisants. À court terme, les mises en fabrication devraient très légèrement augmenter.

CVS

L'activité s'est un peu redressée et continue de s'inscrire en hausse à un an d'intervalle.

La demande n'a guère évolué et les carnets sont, dans l'ensemble, jugés normaux. La vigueur du secteur de la construction continue d'être le principal soutien de l'activité, mais des améliorations sont perçues sur d'autres marchés (emballages industriels, panneaux de bois).

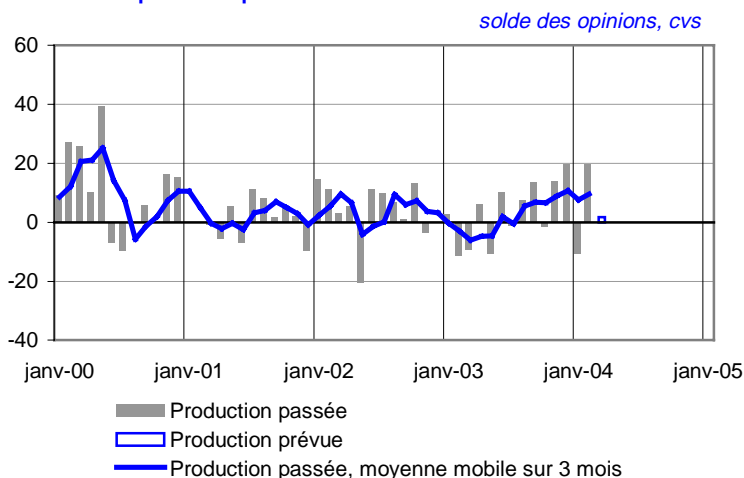
Les stocks de produits finis sont estimés adaptés aux besoins ; ceux de matières premières, globalement presque normaux, restent excédentaires dans les sciages et l'emballage industriel.

Quelques relèvements de tarifs de vente ont pu être effectués.

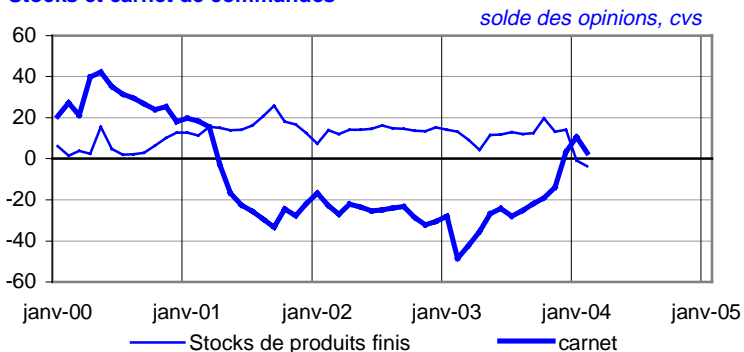
Les effectifs n'ont pas varié.

La production devrait demeurer éte à brève échéance.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
 SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

- **Sciage et rabotage** : malgré un bon courant d'affaires sur les palettes, l'activité a connu peu de changements en février, la mobilisation de l'outil technique se situant toujours à un niveau peu élevé. La demande du secteur du bâtiment conserve son dynamisme ; celle des grandes surfaces de bricolage s'est un peu accrue (opérations de stockage). Les carnets, qui se sont reconstitués dans les parquets, sont estimés normaux dans tous les compartiments. Pénalisés par la vigueur de la concurrence et les exigences tarifaires des distributeurs, les marges apparaissent souvent trop étroites. Les stocks de produits finis demeurent excédentaires.

- **Panneaux de bois** : la reprise de l'activité commerciale précédemment perçue s'est confirmée et l'excédent des stocks de produits finis, qui ont été ponctionnés, est maintenant résorbé. Les pratiques tarifaires, jugées un peu moins agressives, ont permis quelques revalorisations de tarifs de vente ; ceux-ci restent toutefois inférieurs à ceux de l'an passé. Malgré une nette amélioration par rapport à 2003, les carnets sont encore estimés un peu insuffisants.

- **Charpentes et menuiseries** : la situation demeure jugée favorable. L'activité continue de progresser nettement à un an d'intervalle et la demande (constructeurs de pavillons notamment) apparaît toujours soutenue. Les carnets sont satisfaisants et les stocks légèrement insuffisants. Les prix ont peu évolué en février mais une amélioration des marges est observée par rapport à l'année dernière.

- **Emballages en bois** :

Nota : en raison du faible nombre de réponses reçues, les informations ci-dessous n'ont qu'une valeur indicative.

Dans l'emballage industriel, l'activité, en creux saisonnier, est apparue en légère hausse à un an d'écart. Les commandes se sont accrues, grâce à un rebond sur les débouchés étrangers. Les carnets sont proches de la normale (fermeté de la demande des constructeurs automobiles). Les stocks de produits finis demeurent nettement insuffisants. Quelques tensions haussières ont été relevées sur les prix des matières premières. Dans l'emballage léger, l'activité demeure à un faible niveau. Les prises d'ordres ont fléchi et les carnets se situent en deçà des attentes de la période.

CVS

Dans l'ensemble, l'activité s'est maintenue au niveau peu élevé atteint en janvier, comparable à celui observé l'an dernier.

L'atonie de la demande a pesé sur la reconstitution des carnets, qui font toujours l'objet d'appréciations négatives, notamment dans les papiers et cartons en l'état et dans le carton ondulé.

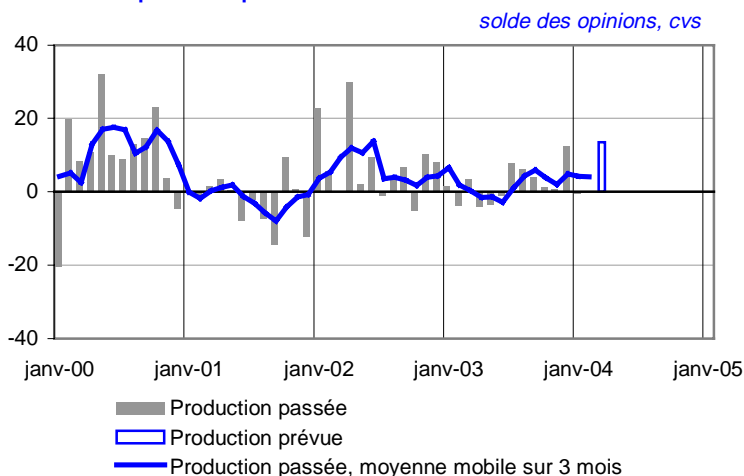
Les stocks de produits finis sont estimés un peu lourds, surtout en amont de la filière.

Le net renchérissement des prix des approvisionnements n'a pu être répercuté à la vente.

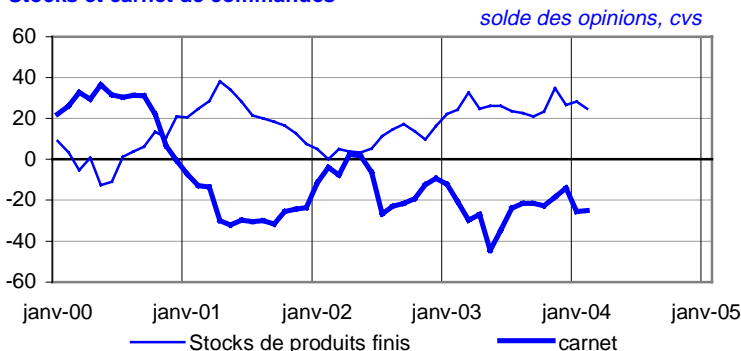
Les effectifs ont été légèrement réduits.

Une progression limitée de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04
 DGEI – Direction de la Conjoncture
 SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Pâte à papier** : dans le prolongement de sa tendance précédente, l'activité a continué de progresser, nécessitant une large utilisation de l'outil technique. Les livraisons se sont intensifiées et les stocks de produits finis sont maintenant estimés conformes à la normale. La hausse des réceptions de commandes, émanant principalement de la clientèle française, a permis d'atténuer légèrement l'insuffisance des carnets. Les tarifs de vente restent orientés à la baisse, en raison de l'âpreté de la concurrence, et le resserrement des marges s'est poursuivi.

• **Papiers et cartons en l'état** : l'activité a peu varié. Les capacités techniques ont été assez largement sollicitées (papiers pour emballage). Dans un contexte d'atonie de la demande, les carnets de commandes se renouvellent difficilement et sont jugés insuffisants (papiers graphiques notamment). Les stocks de produits finis apparaissent excédentaires. Sous la pression des donneurs d'ordres, le renchérissement des approvisionnements n'a pas été répercuté sur les prix de vente.

• **Carton ondulé** : la production, les livraisons et la demande se sont inscrites en baisse par rapport aux deux périodes de référence. Les capacités techniques ont été moins sollicitées que précédemment et des réductions d'effectifs ont été signalées sur plusieurs sites (non-remplacement des départs en retraite). Déjà estimés insuffisants, les carnets de commandes se sont amenuisés en raison d'une demande peu active. La nette hausse des cours du papier n'a, pour l'instant, pas été répercutée sur les tarifs de vente.

• **Cartonnages** : diversement appréciée selon les débouchés, l'activité s'est inscrite globalement en baisse, d'un mois à l'autre comme à un an d'intervalle. Les prises d'ordres ont été mieux orientées, notamment à l'étranger ; les carnets, qui se sont partiellement reconstitués, restent cependant estimés trop étroits. Les stocks de produits finis apparaissent un peu lourds pour la période. Les pressions baissières sur les tarifs de vente demeurent importantes.

INDUSTRIES DES BIENS INTERMÉDIAIRES

Chimie, caoutchouc, plastiques

Chimie de base

CVS

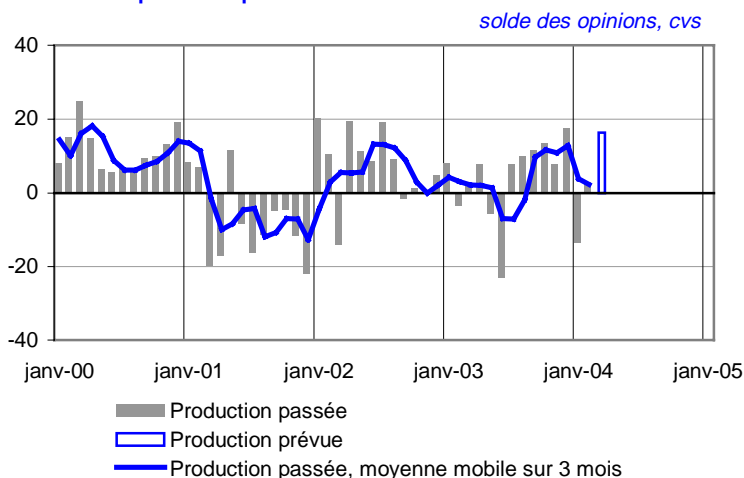
D'un mois à l'autre, la production, les livraisons et les prises d'ordres ont marqué le pas. Les plans de charge manquent un peu de consistance.

À un an d'écart, l'activité a également peu varié ; elle a progressé dans la chimie minérale et fléchi dans la chimie organique.

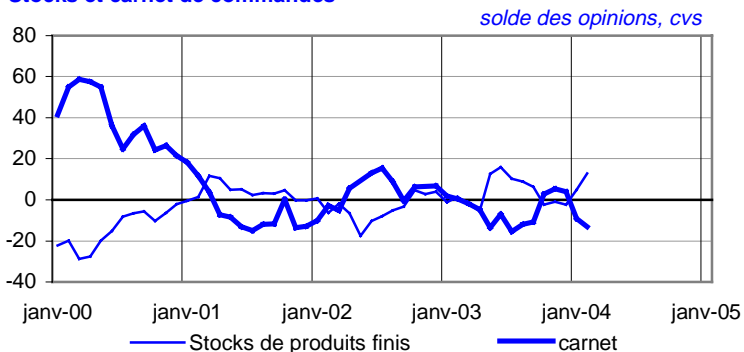
Les hausses du coût des approvisionnements se sont poursuivies mais n'ont été répercutées sur les prix de vente que dans la chimie organique et les engrais.

Les prévisions à court terme tablent sur un accroissement de la production, particulièrement marqué dans la chimie minérale. Les effectifs devraient encore se réduire

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

Chimie organique

La production, globalement stable, a sensiblement progressé dans les matières plastiques de base et le caoutchouc synthétique. Les carnets restent corrects. Les hausses du coût des matières premières ont été répercutées sur les prix de vente. L'activité devrait prochainement s'intensifier.

• **Produits chimiques organiques de base** : les indicateurs d'activité demeurent en baisse à un an d'écart. La demande a légèrement fléchi, en Europe notamment ; les carnets sont jugés juste corrects. Les prix de vente ont cependant pu être augmentés.

• **Matières plastiques de base** : l'activité est restée favorablement orientée et la demande a conservé une bonne tenue, la clientèle ayant anticipé des hausses de prix et constitué des stocks de précaution. Les carnets restent correctement garnis. Les réajustements tarifaires ont été limités mais devraient se poursuivre.

Chimie minérale

Les indicateurs sont en hausse par rapport aux deux périodes de référence. Les carnets sont encore un peu légers. La hausse du coût des matières premières s'est poursuivie.

• **Gaz industriels** : l'activité a légèrement progressé par rapport aux deux périodes de référence. La demande a marqué le pas et la clientèle demeure attentiste, faute de projets d'investissement d'envergure. Les carnets sont un peu courts. L'activité devrait s'intensifier à terme rapproché.

• **Produits azotés, engrais** : les indicateurs sont en hausse par rapport aux deux périodes de référence. La vigueur de la demande ne s'est pas démentie et les carnets sont consistants. L'accroissement de la production, entravé par des problèmes techniques, a été cependant relativement modéré et les stocks demeurent justes. Les matières premières ont de nouveau renchéri.

INDUSTRIES DES BIENS INTERMÉDIAIRES

Chimie, caoutchouc, plastiques

Parachimie

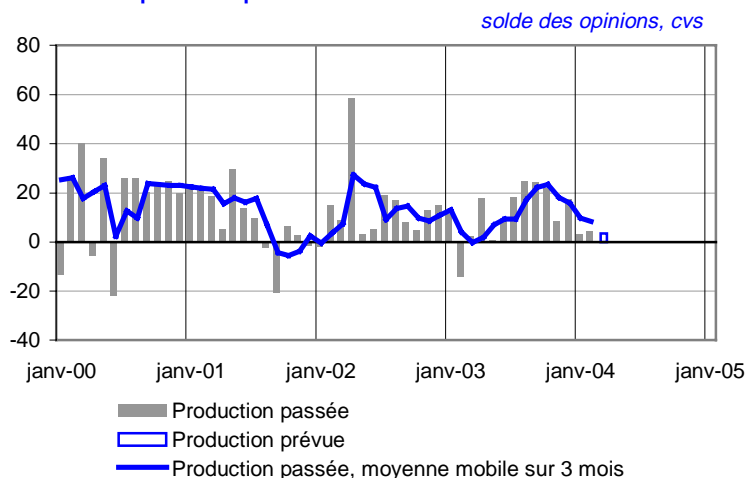
CVS

Production et livraisons ont peu varié dans l'ensemble d'un mois à l'autre. Les débouchés intérieurs ont continué de fléchir, hormis dans les secteurs des produits agrochimiques et des peintures et vernis.

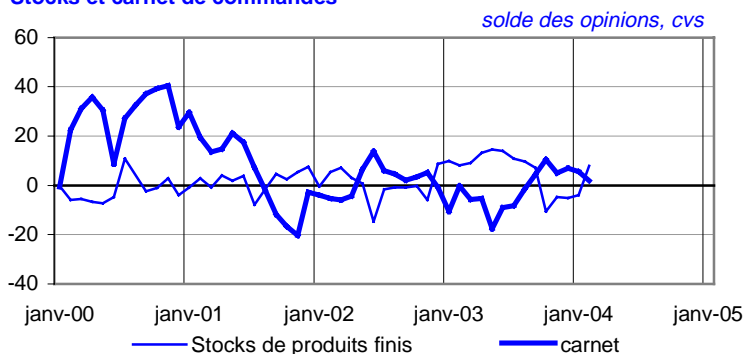
Les carnets de commandes sont estimés conformes aux normes saisonnières. Les stocks de produits finis apparaissent un peu supérieurs à la normale.

Les prévisions à court terme sont diversement orientées : les mises en fabrication évolueraient peu dans les peintures et vernis et les autres produits chimiques, tandis qu'elles pourraient s'accroître dans les produits agrochimiques.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Produits agrochimiques** : après le redressement observé en janvier, la production a peu varié d'un mois à l'autre, en raison notamment de problèmes techniques dans certaines unités. L'activité s'est cependant inscrite en hausse à un an d'intervalle. La demande a marqué le pas. Les carnets, diversement appréciés, apparaissent dans l'ensemble convenablement garnis. Les hausses de coût des matières premières n'ont été que rarement répercutées sur les conditions tarifaires. Les prévisions font état d'une augmentation de l'activité au cours des prochaines semaines.

• **Peintures et vernis** : l'activité a continué sa progression par rapport aux deux périodes de référence. Les livraisons se sont intensifiées, sur le marché intérieur, les courants d'ordres en provenance des secteurs de la grande distribution, du bâtiment et de l'automobile ayant été soutenus. Les carnets se sont regarnis. Les stocks de produits finis ont été reconstitués en prévision notamment des campagnes promotionnelles de printemps. Des augmentations tarifaires ont été appliquées. La production devrait s'accroître à court terme.

Autres produits chimiques

La production n'a globalement guère varié d'un mois à l'autre, même si elle a été soutenue dans les secteurs des colles et gélatines et des huiles essentielles. La demande, stable à l'exportation (États-Unis, Asie), a fléchi sur le marché national. Les carnets, diversement appréciés, restent globalement estimés insuffisants. Les stocks de produits finis ont été renforcés dans l'ensemble des compartiments. Les cadences de fabrication devraient peu varier à terme rapproché, mais le repli des effectifs devrait se poursuivre.

INDUSTRIES DES BIENS INTERMÉDIAIRES

Chimie, caoutchouc, plastiques

Transformation du caoutchouc

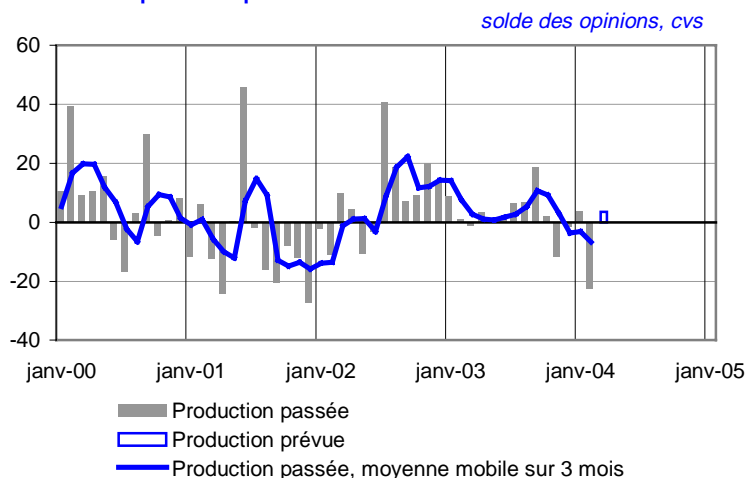
CVS

Les fabrications se sont inscrites en recul par rapport à janvier 2004. En revanche, les expéditions ont enregistré une reprise, qui a entraîné une ponction sur les stocks, toutefois encore estimés un peu supérieurs à la normale dans les autres articles en caoutchouc.

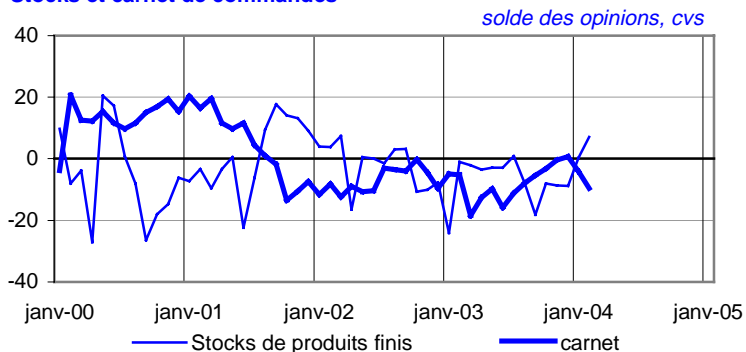
La demande française et étrangère s'est raffermie dans la fabrication de pneumatiques ; les carnets y sont jugés corrects, alors qu'ils font toujours l'objet d'une appréciation négative dans les autres articles en caoutchouc.

L'activité ne devrait pas connaître de changements significatifs dans les semaines à venir.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Pneumatiques** : la demande et les livraisons sont restées soutenues à l'exportation, et surtout au plan intérieur, sur le marché du remplacement, en raison, pour partie, des anticipations par la clientèle du relèvement des prix lié aux charges de recyclage des pneus usagés, dont le dispositif est mis en œuvre actuellement. Dans un contexte vivement concurrentiel, les carnets demeurent estimés corrects. L'activité ne devrait guère s'écarter de son niveau actuel à brève échéance.

• **Autres articles en caoutchouc** : les volumes produits et livrés se sont inscrits en légère baisse d'un mois à l'autre, laissant d'importantes capacités techniques inutilisées sur certains sites. Si les prises d'ordres se sont maintenues à l'étranger, elles ont perdu en vigueur sur le marché intérieur. Les constructeurs automobiles, face à l'atonie du marché, accentuent leurs exigences tarifaires. L'insuffisance des carnets de commandes, particulièrement sensible depuis le deuxième semestre 2003, incite certains industriels à diversifier leur activité et à envisager de nouvelles délocalisations. Les prévisions sont prudentes.

Fibres artificielles ou synthétiques

Le développement de l'activité s'est poursuivi à un rythme moins soutenu qu'en janvier. Les prises d'ordres, sans variation notable sur le marché français, ont bénéficié de l'orientation positive des débouchés étrangers, confortant des carnets déjà jugés convenablement garnis précédemment. Les professionnels craignent toutefois la perte de

parts de marchés en raison de la vive concurrence des pays d'Europe de l'Est et d'Asie. Diversement orientées selon les spécialités, les livraisons se sont stabilisées, dans l'ensemble, à leur niveau antérieur. Une nouvelle augmentation des fabrications est attendue dans les semaines à venir.

INDUSTRIES DES BIENS INTERMÉDIAIRES

Chimie, caoutchouc, plastiques

Transformation des matières plastiques

CVS

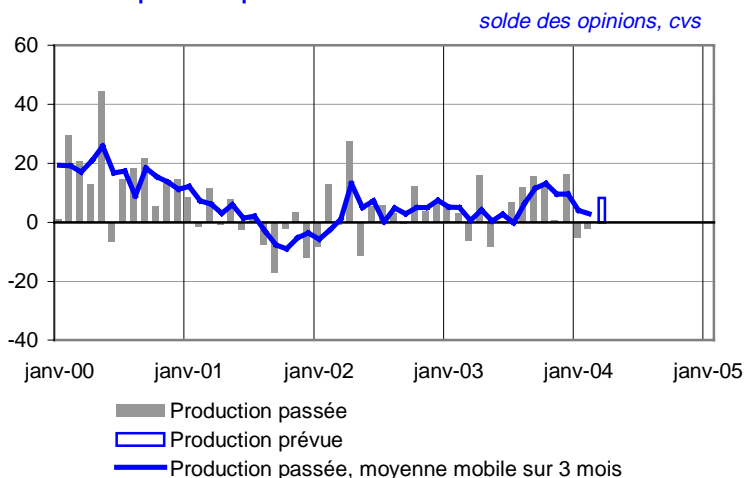
L'activité a peu évolué. La bonne progression du secteur des plaques, feuilles, tubes et profilés a cependant contrasté avec le repli observé dans les emballages et articles divers.

La demande s'est maintenue, en dépit d'un tassement à l'exportation. Les carnets demeurent légèrement insuffisants, sauf dans les pièces techniques.

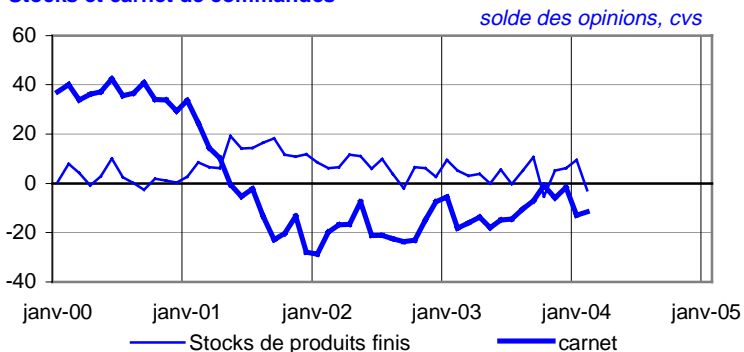
Les prix des matières premières s'inscrivent en légère hausse.

L'activité devrait connaître une progression modérée à brève échéance.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

• **Plaques, feuilles, tubes et profilés** : la production a de nouveau progressé. La demande s'est légèrement tassée, après la reprise marquée de janvier. Les débouchés vers l'automobile et le bâtiment ont été satisfaisants. Les carnets sont généralement proches de la normale. Les hausses de coût des matières premières n'ont été que rarement répercutées sur les conditions tarifaires. Les prévisions à court terme tablent sur la poursuite de la croissance et sur des hausses de prix de vente.

• **Emballages** : la production et les expéditions se sont repliées par rapport aux deux périodes de référence. La demande a marqué le pas sur le marché intérieur et s'est tassée sur le plan international. Les débouchés vers le secteur agroalimentaire ont souvent été décevants et les plans de charge manquent de consistance. Le renchérissement des approvisionnements n'a pas encore pu être répercuté sur les prix de vente. Peu de changements sont attendus à court terme.

• **Éléments pour la construction** : les prises d'ordres se sont maintenues à l'exportation et se sont renforcées sur le plan intérieur, dans le secteur de la rénovation notamment. Les carnets sont jugés corrects. L'accroissement de production n'a pas permis la reconstitution des stocks, toujours jugés insuffisants. La croissance de l'activité devrait s'accélérer à bref délai.

• **Pièces techniques** : l'activité a peu varié par rapport aux deux périodes de référence, la demande s'étant stabilisée après la reprise de janvier. Les débouchés se sont maintenus vers le secteur automobile, grâce aux nouveaux modèles ; ils ont été satisfaisants dans l'électroménager et l'électronique. Les carnets sont jugés corrects, en dépit d'un manque de visibilité. Les prix de vente demeurent en baisse à un an d'écart.

Métallurgie et transformation des métaux

CVS

La production et les livraisons se sont dans l'ensemble stabilisées.

Globalement considérés comme normaux, les stocks de produits finis se situent en revanche sous leur seuil d'équilibre dans la sidérurgie.

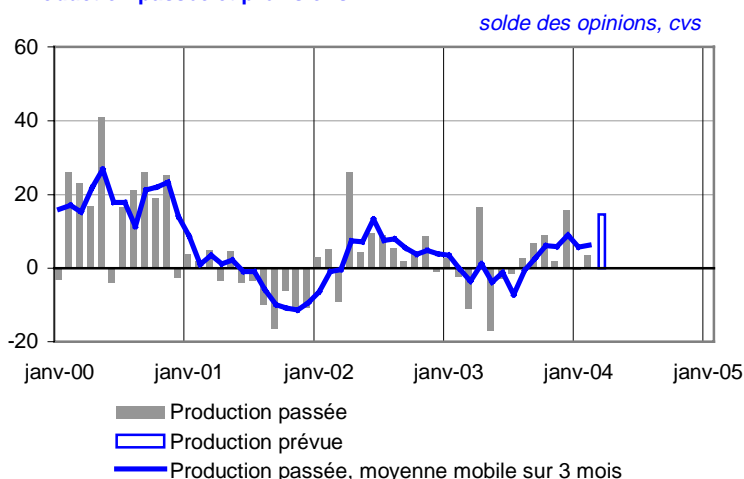
Les réceptions de commandes ont continué de progresser en provenance de l'étranger et, dans une moindre mesure, du marché national.

Les carnets, qui faisaient l'objet d'une appréciation négative depuis l'été 2001, sont à présent jugés satisfaisants, excepté dans la fonderie et dans la fabrication de produits métalliques où ils sont encore estimés un peu insuffisants.

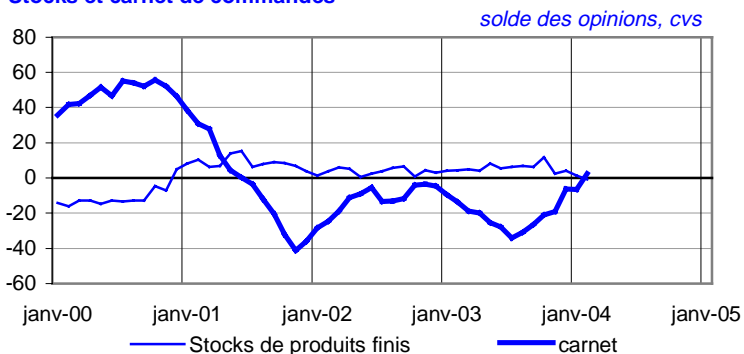
Les marges des entreprises pâtissent du renchérissement des approvisionnements (ferrailles, aluminium, zinc).

Les prévisions font état d'un développement de l'activité dans les tout prochains mois, notamment dans la sidérurgie et dans les services industriels du travail des métaux.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

Sidérurgie

La production s'est stabilisée à un bon niveau. Toutefois, des difficultés d'approvisionnement en ferrailles, consécutivement à la forte demande de la Chine et, dans une moindre mesure, de la Turquie, ont été signalées. Aussi les stocks de matières premières sont-ils à présent estimés particulièrement courts, ceux de produits finis demeurant quant à eux un peu bas, en raison d'un courant de livraisons toujours soutenu. La demande s'étant raffermie, tant sur le marché français qu'à l'exportation, les carnets font maintenant l'objet, pour la première fois depuis près de trois ans, d'une appréciation nettement positive. Les tarifs de vente ont été revalorisés, du fait des sensibles hausses de prix des approvisionnements. De nouvelles augmentations sont envisagées. L'activité devrait s'intensifier à court terme.

Première transformation de l'acier

Le redressement de la production s'est poursuivi, requérant une plus ample sollicitation des capacités techniques. Les stocks de produits finis sont estimés légèrement excédentaires. Les meilleures dispositions manifestées par la demande française et étrangère en tout début d'année se sont confirmées, et les carnets sont à présent jugés conformes à la normale. Les tensions apparues sur le marché de l'acier font craindre aux industriels des ruptures dans les approvisionnements. Elles s'accompagnent de fortes hausses de prix, qui, dans un contexte toujours vivement concurrentiel, se traduisent par une compression des marges. Les prévisions font état d'un nouvel accroissement des mises en fabrication dans les tout prochains mois.

Métallurgie et transformation des métaux

Production de métaux non ferreux

La production s'est accrue par rapport aux deux périodes de référence. Redevenus conformes à la normale dans l'aluminium, les stocks restent estimés un peu excédentaires dans la métallurgie des autres métaux non ferreux. Soutenus par la bonne tenue du secteur du bâtiment en France et par de meilleures performances commerciales à l'exportation (vers l'Allemagne notamment), les carnets sont jugés correctement garnis. La hausse des cours des matières premières (aluminium, cuivre, plomb, zinc...) se poursuit, entraînant une réduction des marges. L'activité devrait continuer de progresser dans les semaines à venir.

Services industriels du travail des métaux

Les principaux indicateurs d'activité et de demande se sont inscrits en hausse d'un mois à l'autre, comme à un an d'intervalle. Hormis dans la forge et l'estampage, ainsi que dans le traitement et le revêtement des métaux, où ils apparaissent encore insuffisants, les carnets sont maintenant jugés correctement pourvus. Les pressions exercées par les grands donneurs d'ordres ne se relâchant pas, le renchérissement des approvisionnements, notamment des aciers, a entraîné une nouvelle contraction des marges. Les prévisions font état d'une intensification de la production à brève échéance.

• **Découpage et emboutissage** : en progrès à un an d'écart, la production et les livraisons ont poursuivi leur redressement. La demande a été plus soutenue, en liaison avec la fabrication des nouveaux modèles d'automobiles. Les carnets, qui se sont étoffés, sont à présent jugés satisfaisants. Un renforcement de l'activité est attendu dans les tout prochains mois.

• **Mécanique générale** : la production et les livraisons se sont de nouveau accrues d'un mois à l'autre. La demande a manifesté un meilleur allant, notamment dans la construction aéronautique, et les carnets, qui restent diversement appréciés selon les sites et les débouchés, font maintenant l'objet d'un jugement positif dans leur ensemble. L'activité continuerait de progresser à terme rapproché.

Fonderie

Après un net redressement en janvier, la production et les livraisons se sont stabilisées. La demande a progressé sur le plan national, l'affaiblissement des ordres émanant de la construction automobile ayant été compensé par un renforcement du courant de commandes en provenance des secteurs de l'hydraulique et des travaux publics. Les carnets demeurent toutefois jugés un peu courts. L'intensité de la concurrence empêchant de répercuter sur les tarifs de vente la hausse du coût des approvisionnements, la rentabilité des opérations continue de se détériorer. Un léger accroissement de l'activité est attendu à bref délai.

Fabrication de produits métalliques

Le redressement de la production et des livraisons s'est poursuivi. Sous l'effet d'une progression de la demande dans ses deux composantes, interne et externe, les carnets se sont quelque peu regarnis, mais demeurent jugés insuffisants, notamment dans les compartiments de la coutellerie et des articles ménagers. Les effectifs ont continué de se réduire. La hausse du coût des approvisionnements n'a généralement pas été répercutée sur les prix des produits finis, en raison d'une concurrence toujours vive. Les industriels interrogés envisagent une nouvelle augmentation des volumes produits au cours des prochains mois.

• **Outillage mécanique** : après la reprise technique du mois de janvier, la production a légèrement fléchi. Les stocks restent estimés supérieurs à la normale. Stable à un faible niveau sur le marché national, la demande a de nouveau progressé à l'exportation (Union européenne), mais les carnets demeurent jugés insuffisants. Un accroissement modéré de l'activité est escompté à court terme.

• **Fûts et emballages métalliques** : une augmentation, pour partie saisonnière, de la production a été enregistrée. La demande française et étrangère ayant été plus active, les carnets se sont étoffés et apparaissent maintenant convenablement garnis. L'activité devrait poursuivre sa progression dans les semaines à venir, stimulée par la reconstitution des stocks chez les fabricants de boîtes de conserves.

Composants électriques et électroniques

CVS

Dans un environnement jugé un peu plus favorable en raison de l'accroissement de la demande, l'activité s'est inscrite en hausse dans les deux secteurs.

Le taux d'utilisation des capacités techniques s'est accru et se rapproche de sa moyenne de longue période.

Les carnets, jugés normaux, se reconstituent progressivement, grâce à un bon courant d'ordres français et étrangers.

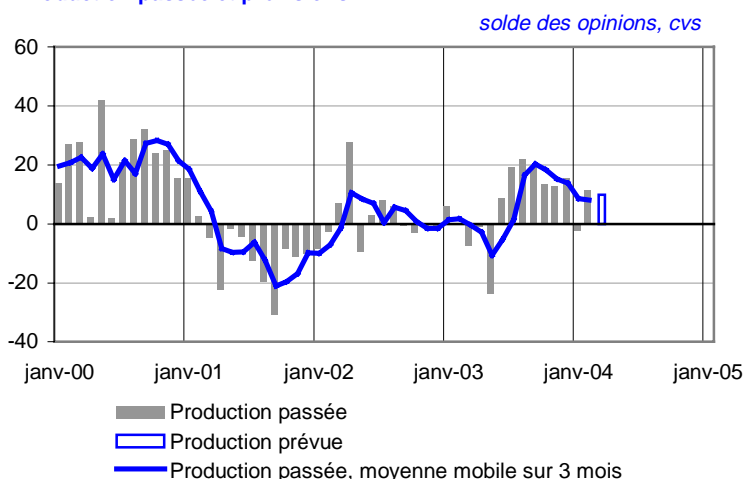
Les stocks de produits finis sont estimés adaptés aux besoins.

Dans un climat très concurrentiel, le renchérissement des matières premières (cuivre notamment) n'a pas pu être répercuté sur les prix de vente.

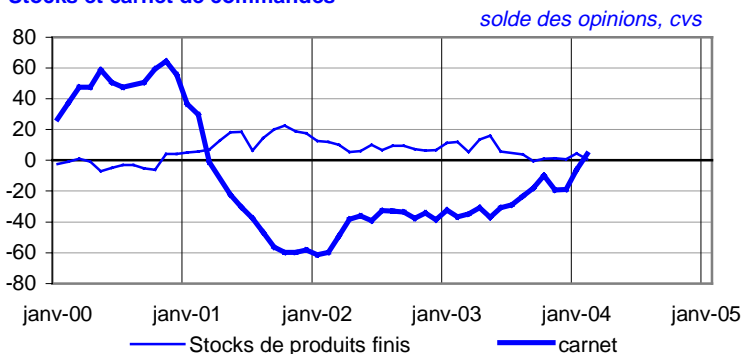
Les industriels manifestent leur inquiétude quant à l'évolution du cours du dollar face à l'euro.

Une augmentation modérée des volumes produits est prévue pour les tout prochains mois.

Production passée et prévisions



Stocks et carnet de commandes



Réalisation : mars 04

DGEI – Direction de la Conjoncture
SESIA Tél. : 01 42 92 29 17

Composants électroniques

La production et les livraisons ont continué de croître, en raison d'une demande plus soutenue. Les commandes françaises et étrangères ont été plus nombreuses, confortant des carnets qui sont maintenant jugés bien étoffés. Les prévisions font état d'une hausse de l'activité à brève échéance.

• **Composants passifs et condensateurs :** l'activité et les commandes (téléphonie, secteur militaire, aéronautique...) ont continué de progresser, à un rythme toutefois plus modéré. Les carnets, qui se sont bien renouvelés, sont jugés consistants.

• **Composants électroniques actifs :** l'activité s'est de nouveau inscrite en hausse par rapport aux deux périodes de référence. Les carnets se sont renforcés, bénéficiant d'un vigoureux flux d'ordres (marché intérieur, Asie du Sud-Est, Japon, Chine). Des investissements de capacité sont envisagés.

Matériel électrique

L'activité s'est accrue à un mois d'intervalle. La demande, française et étrangère, a manifesté un meilleur allant et l'insuffisance des carnets s'atténue progressivement.

• **Matériel de distribution et de commande électrique :** la production s'est inscrite en légère hausse par rapport à janvier et les capacités techniques ont été correctement sollicitées. Toutefois, les effectifs ont été réduits. La progression des commandes françaises (secteur public...) et étrangères (Union européenne, Asie, États-Unis, pays de l'Est...) n'a pas été suffisante pour regarnir des carnets toujours jugés étroits. Les prix de vente n'évoluent guère, en dépit du renchérissement des matières premières (cuivre, nickel...). Les prévisions font état d'une augmentation de l'activité à brève échéance.

Composants électriques et électroniques

Matériel électrique

• **Fils et câbles** : l'activité s'est accrue, les équipements productifs demeurant toutefois souvent sous-utilisés. La demande a continué de se redresser, mais les carnets demeurent jugés très insuffisants, malgré un regain des commandes françaises (automobile, télécommunications...) et, dans une moindre mesure, étrangères. Les prévisions font état d'une hausse de la production pour les tout prochains mois.

• **Matériels électriques pour moteurs et véhicules** : la production et les livraisons se sont de nouveau inscrites en hausse à un mois d'intervalle. Dans un environnement attentiste (construction automobile), la demande est demeurée hésitante sur le marché intérieur, tandis qu'elle manifestait davantage de vigueur sur les débouchés étrangers (Europe du Nord notamment). Les carnets restent jugés satisfaisants. Une augmentation modérée de l'activité est envisagée dans les semaines à venir.