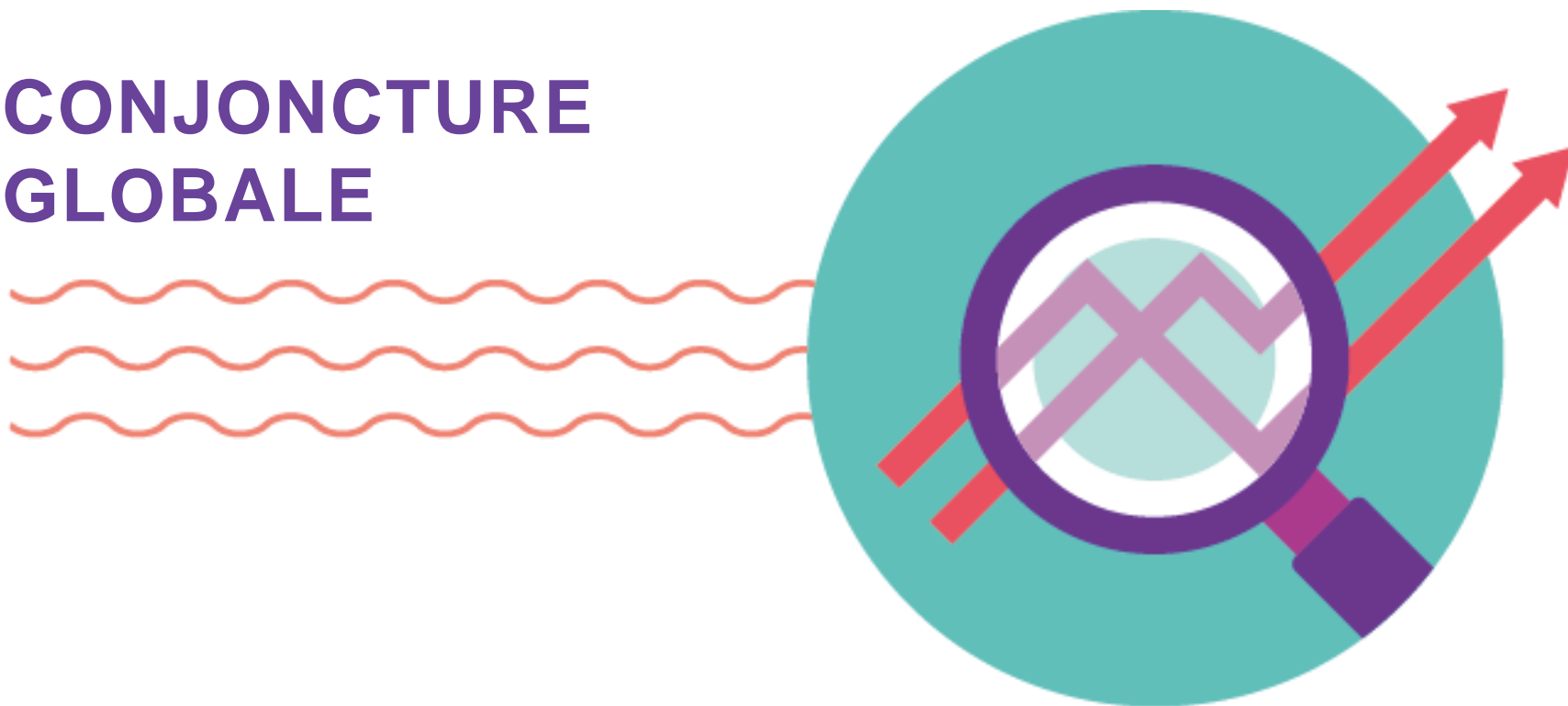


CONJONCTURE GLOBALE





12 ● CONJONCTURE GLOBALE

EXTRAIT DE L'ENQUÊTE DE
CONJONCTURE DANS L'INDUSTRIE
(INSEE) – SEPTEMBRE 2018

« Selon les chefs d'entreprise interrogés en septembre 2018, le climat conjoncturel dans l'industrie se dégrade par rapport au mois d'août. L'indicateur qui le synthétise perd trois points. À 107, il reste cependant bien au-dessus de sa moyenne de longue période (100).

Le solde d'opinion des industriels sur leurs perspectives personnelles de production diminue de nouveau, beaucoup plus nettement en septembre qu'en août. Celui sur leur production passée se replie modérément. Les deux soldes restent au-dessus de leur moyenne de longue période.

Les industriels sont un peu moins optimistes sur les perspectives générales d'activité du secteur. Le solde associé se replie légèrement. Les soldes d'opinion sur les carnets de commandes globaux et étrangers, quasi stables, restent bien au-dessus de leur moyenne de longue période.

Moins d'industriels qu'en août jugent leurs stocks de produits finis supérieurs à la normale. Le solde d'opinion correspondant s'éloigne de sa moyenne de longue période. »

* Le solde d'opinion est défini comme la différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.

GRANDS INDICATEURS MACROÉCONOMIQUES (INSEE)

Indicateur INSEE	Période	Evolution vs période précédente (mois ou trimestre selon indicateurs)	Evolution sur un an
PIB (CVS-CJO*)	T3 2018	+0,4%	+1,5%
Indice production industrie manufacturière (CVS-CJO)	T3 2018	+0,5%	+0,4%
Consommation des ménages en biens fabriqués (CVS-CJO)	T3 2018	+1,1%	+0,7%
Confiance des ménages (CVS)	sept-18	-3%	-7%
Indice prix pâte à papier importée (en devises)	oct-18	+1,4%	+36,9%
Prix à la production (Produits manufacturés, marché intérieur)	sept-18	0,2%	+3,2%
Prix à la consommation (CVS)	sept-18	0,1%	+2,2%

L'INSEE n'a pas publié les indices de prix de matières premières au mois de septembre 2018.

En octobre 2018, l'indice de prix de la pâte à papier a augmenté de +37% en un an.

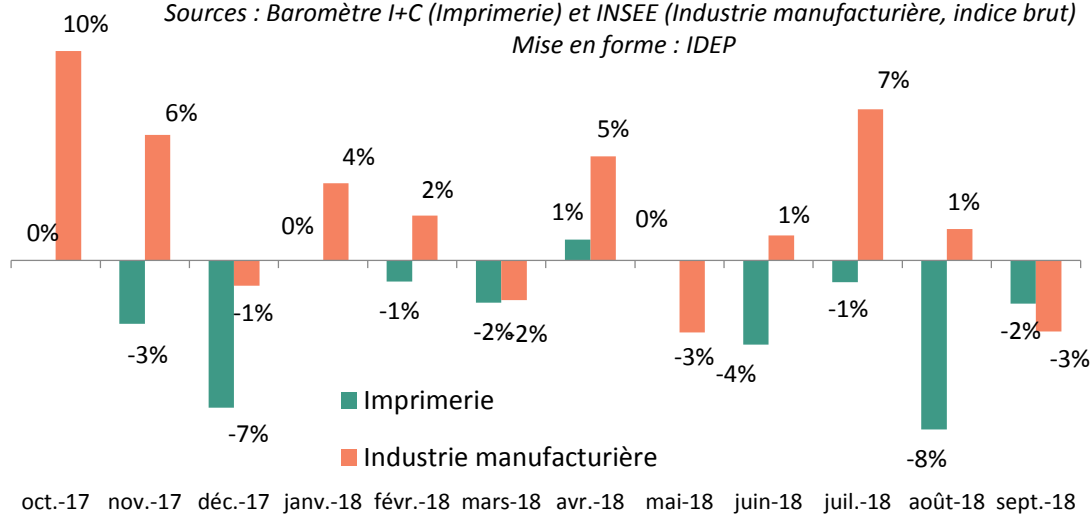


ÉVOLUTION DE LA PRODUCTION (EN VOLUME)

DÉTAIL PAR MARCHÉ

Evolution mensuelle de la production (N vs N-1)
Imprimerie et Industrie manufacturière

Sources : Baromètre I+C (Imprimerie) et INSEE (Industrie manufacturière, indice brut)
Mise en forme : IDEP



Au cours des trois premiers trimestres 2018, la production globale d'imprimés a reculé de 1,9% par rapport à la même période en 2017.

A la même période, la production industrielle manufacturière s'est redressée de 1,2%.

	3T 2018 vs 3T 2017		Tendance annuelle
	Production	Facturation	Production
Livres	-3,1%	-4%	-2,8%
Périodiques	-1,3%	-0,1%	-0,9%
<i>Dont Hebdomadaires</i>	0,2%	0,8%	0,5%
Catalogues	-1,3%	-2,8%	-2%
Imprimés publicitaires adressés	0,3%	-0,4%	-2,3%
Imprimés publicitaires non adressés	-2,6%	-1%	-3,9%
Imprimés de gestion personnalisés	-4,6%	-4,3%	-5%
Imp. adm. et com. non personnalisés	-0,6%	-1,7%	-1,2%
Global imprimerie	-1,9%	-1,7%	-2,3%

Au cours des trois premiers trimestres, seuls les hebdomadaires et les imprimés publicitaires adressés ont vu leur production légèrement augmenter.

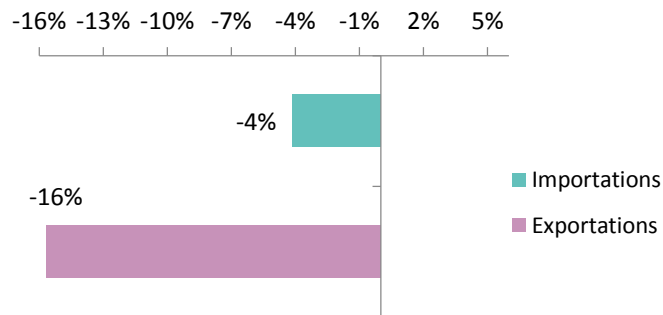
Les livres (-3,1%) et les imprimés de gestion personnalisés (-4,6) connaissent une baisse importante de leur production imprimée.



15 ● CONJONCTURE GLOBALE – COMMERCE EXTÉRIEUR

EVOLUTION 3T 2018 VS 3T 2017

Commerce extérieur (en vol.)
Evolution en % Tous imprimés 3T 2018 vs 3T 2017
Source : Douane française ; Mise en forme IDEP

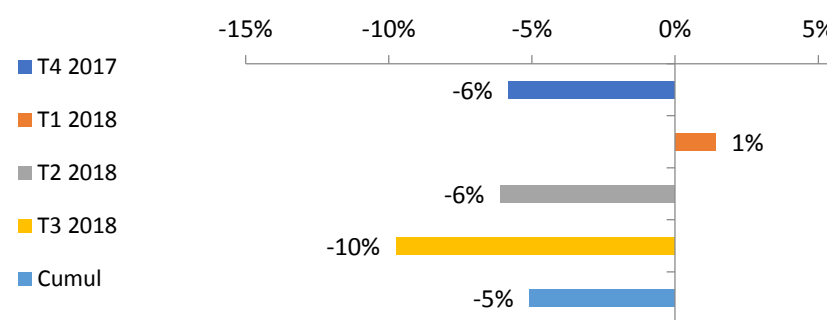


Au cours des 3 premiers trimestres 2018, les importations d'imprimés, tous marchés confondus, ont baissé de 4% (env. 20 594 t) par rapport à la même période en 2017. Elles s'élèvent à 478 034 tonnes.

Les exportations ont baissé de 15% (env. 19 712 t) pour un volume total de 106 227 tonnes.

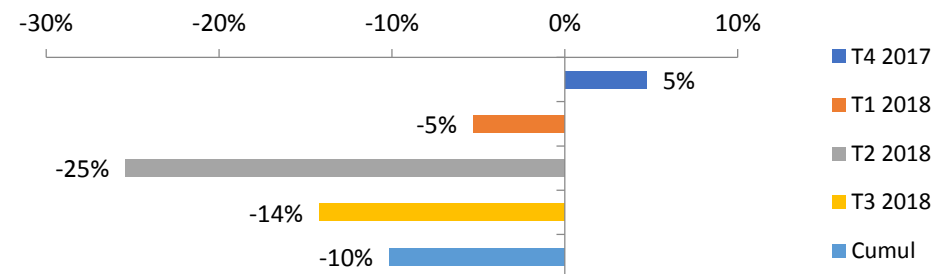
LES ÉCHANGES PAR TRIMESTRE

Importations (en vol.) -
Evolution en % Tous imprimés (N vs N-1)
Source : Douane française ; Mise en forme : IDEP



Au cumul, les importations ont baissé de 5% depuis un an.

Exportations (en vol.) -
Evolution en % Tous imprimés (N vs N-1)
Source : Douane française ; Mise en forme : IDEP



Au deuxième trimestre 2018, les importations ont baissé de 25% par rapport à la même période l'an dernier.

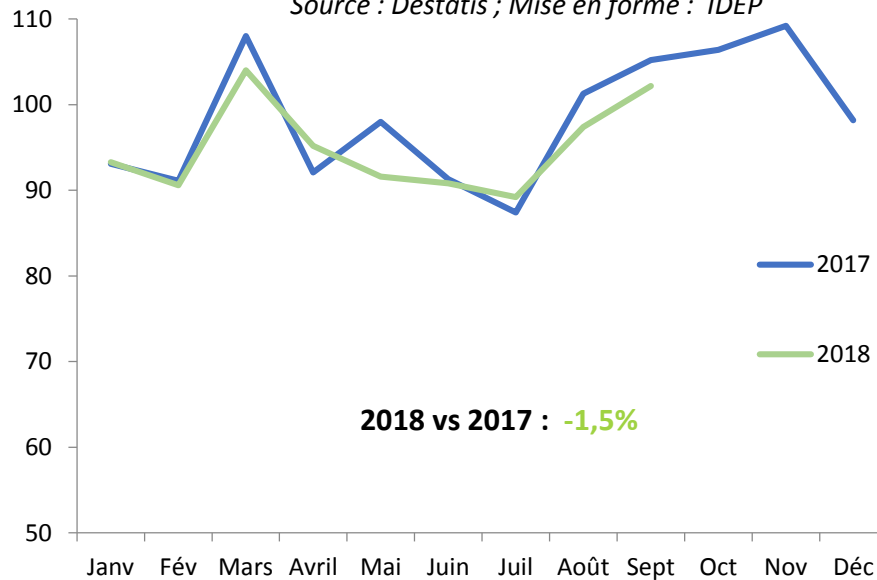


16 ● CONJONCTURE GLOBALE – LE SECTEUR DE L'IMPRIMERIE EN EUROPE

PRODUCTION ALLEMAGNE

Allemagne - Evolution mensuelle indice Production Imprimerie labeur
(base 100 en 2010)

Source : Destatis ; Mise en forme : IDEP

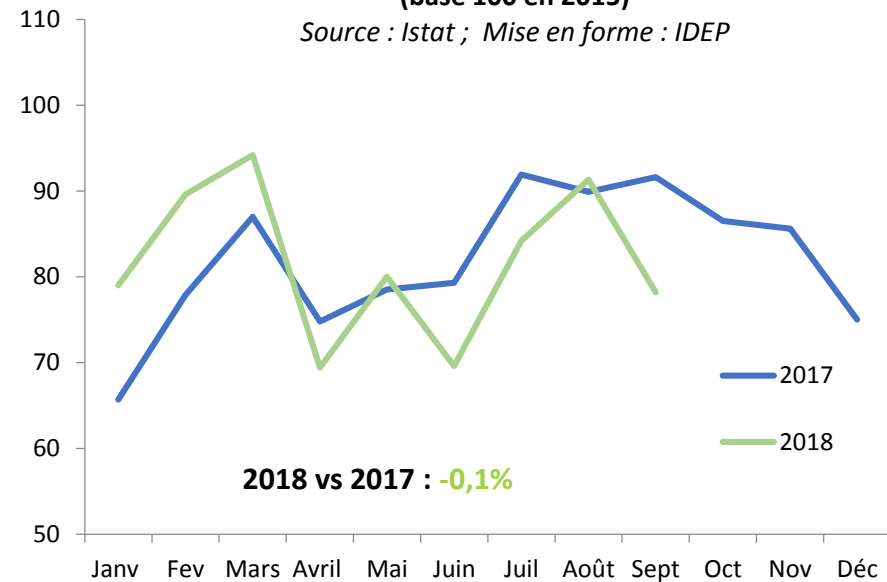


D'après Destatis, la production allemande d'imprimés a baissé de 1,5% au cours des trois premiers trimestres 2018 par rapport à la même période l'année précédente.

PRODUCTION ITALIE

Italie - Evolution mensuelle indice Production Imprimerie labeur
(base 100 en 2015)

Source : Istat ; Mise en forme : IDEP



D'après Istat, la production italienne d'imprimés est demeurée stable par rapport à la même période en 2017.