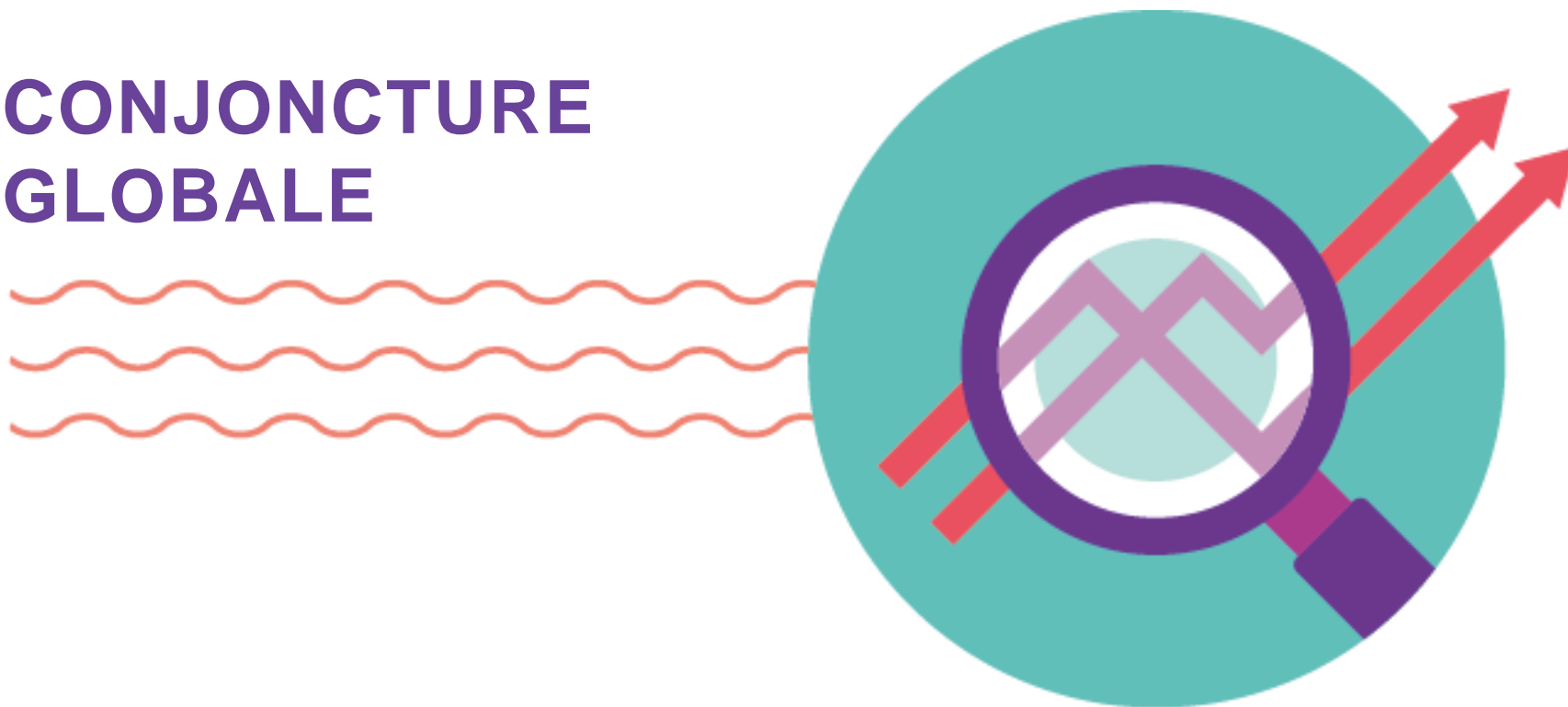


CONJONCTURE GLOBALE





10 ● CONJONCTURE GLOBALE

EXTRAIT DE L'ENQUÊTE DE CONJONCTURE DANS L'INDUSTRIE (INSEE) – DÉCEMBRE 2017

« Selon les chefs d'entreprise interrogés en mars 2018, le climat conjoncturel dans l'industrie mollit un peu mais reste très favorable.

Les soldes d'opinion des industriels sur leur production passée et sur leurs perspectives personnelles de production baissent de nouveau en mars. Ces deux soldes restent toutefois bien au-dessus de leur moyenne.

Les industriels sont également moins optimistes qu'en février sur les perspectives générales de production du secteur. Le solde correspondant diminue encore un peu, après avoir atteint en janvier son plus haut niveau depuis juillet 2000.

Les industriels considèrent leurs carnets de commandes étrangers et globaux un peu moins garnis. Après avoir atteint des niveaux record depuis décembre 2007, les soldes correspondant restent toutefois à un niveau très élevé.

Autant d'industriels qu'en février jugent leurs stocks de produits finis supérieurs à la normale. Le solde d'opinion correspondant reste au-dessous de sa moyenne de longue période. »

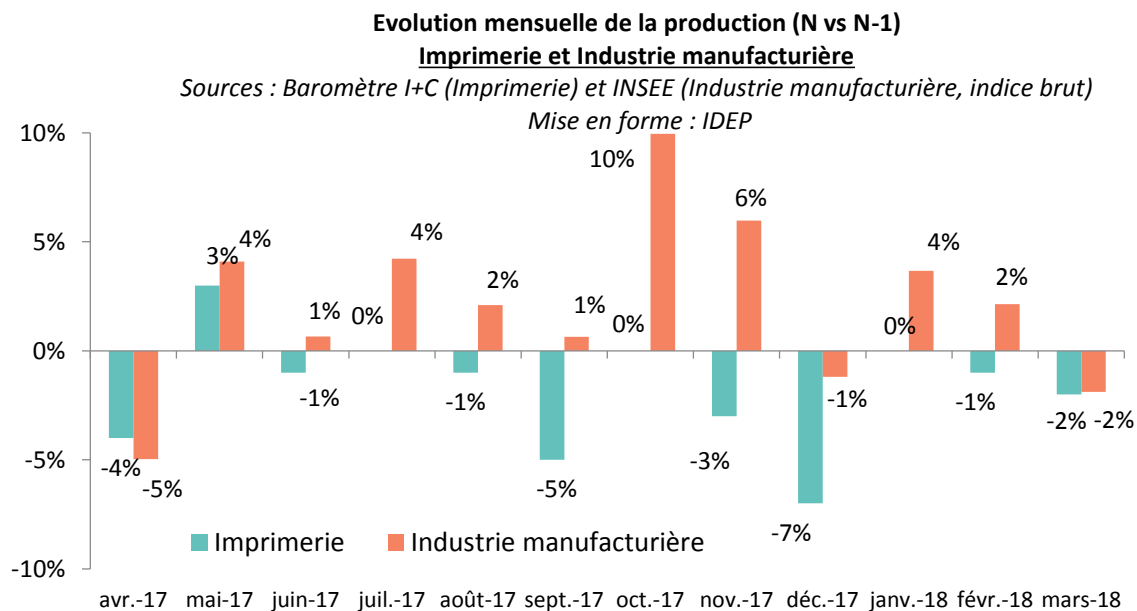
GRANDS INDICATEURS MACROÉCONOMIQUES (INSEE)

Indicateur INSEE	Période	Evolution vs période précédente (mois ou trimestre selon indicateurs)	Evolution sur un an
PIB (CVS-CJO*)	T1 2018	+0,2%	+1,2%
Indice production industrie manufacturière (CVS-CJO)	T1 2018	-1,8%	+2%
Consommation des ménages en biens fabriqués (CVS-CJO)	T1 2018	0%	+0,9%
Confiance des ménages (CVS)	mars-18	-4 pts	-0,5 pts
Indice prix pâte à papier importée (en devises)	mars-18	+13,5%	+25,8%
Prix à la production (Produits manufacturés, marché intérieur)	mars-18	0,3%	+1,5%
Prix à la consommation (CVS)	mars-18	+0,5%	+1,6%

* 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.



ÉVOLUTION DE LA PRODUCTION (EN VOLUME)



Au premier trimestre 2018, la production globale d'imprimés a reculé de 1% par rapport au premier trimestre 2017.

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

DÉTAIL PAR MARCHÉ

	Evolution T1 2018 vs T1 2017		Tendance annuelle
	Production	Facturation	Production
Livres	1%	-1%	-1,5%
Périodiques	-1%	-2%	-0,9%
<i>Dont Hebdomadaires</i>	-3%	-5%	-1,8%
Catalogues	0%	-3%	-0,8%
Imprimés publicitaires adressés	-2%	-5%	-4,7%
Imprimés publicitaires non adressés	0%	1%	-2,9%
Imprimés de gestion personnalisés	-5%	-4%	-3,3%
Imp. adm. et com. non personnalisés	1%	-2%	-0,8%
Global imprimerie	-1%	-2%	-1,8%

Au premier trimestre 2018, la production des hebdomadaires (-3%), des imprimés publicitaires non adressés (-2%) et des imprimés de gestion personnalisés (-5%) baisse plus que la moyenne.

La production de livres (+1%) et d'imprimés administratifs et commerciaux non personnalisés (+1%) enregistre une hausse de leur production.

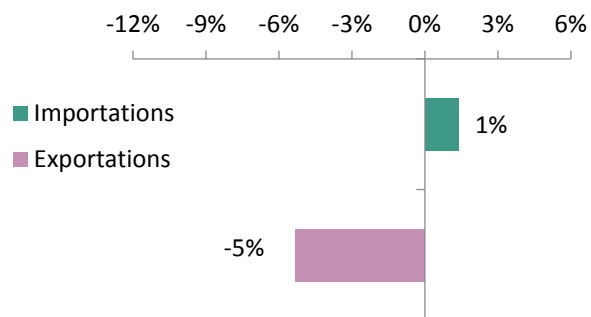


12 ● CONJONCTURE GLOBALE – COMMERCE EXTÉRIEUR

EVOLUTION T1 2018 VS T1 2017

Commerce extérieur (en vol.) Evolution en % Tous imprimés T1 2018 vs T1 2017

Source : Douane française ; Mise en forme IDEP



Au premier trimestre 2018, les importations d'imprimés, tous marchés confondus, ont augmenté de 1% (env. 2 350 tonnes) par rapport à la même période en 2017. Elles s'élèvent à 170 757 tonnes.

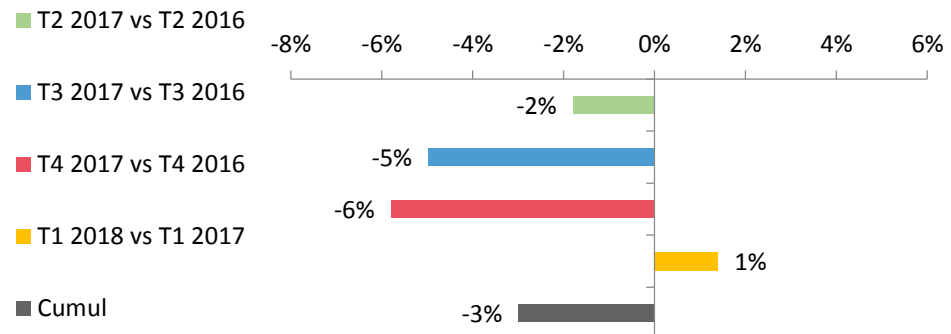
Les importations sont en hausse pour les marchés du catalogue et de l'imprimé publicitaire, en baisse pour ceux du magazine et du livre.

Les exportations ont baissé de 5% (env. 2 100 tonnes) pour un volume total de 37 745 tonnes.

LES ÉCHANGES PAR TRIMESTRE

Importations (en vol.) - Evolution en % Tous imprimés

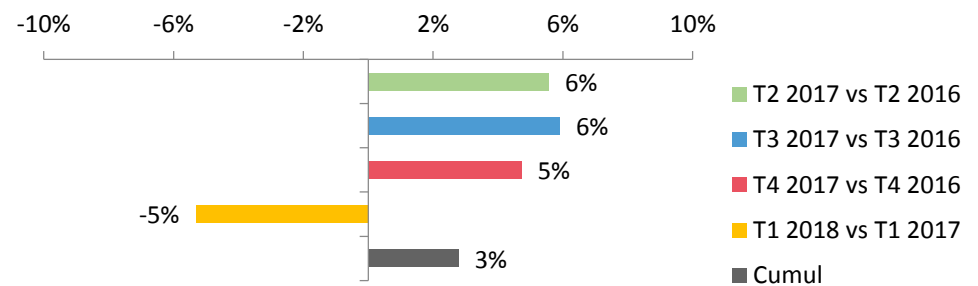
Source : Douane française ; Mise en forme : IDEP



Au cumul, les importations ont baissé de 3% depuis un an.

Exportations (en vol.) - Evolution en % Tous imprimés

Source : Douane française ; Mise en forme : IDEP



Au cumul, les exportations ont augmenté de 3% depuis un an.

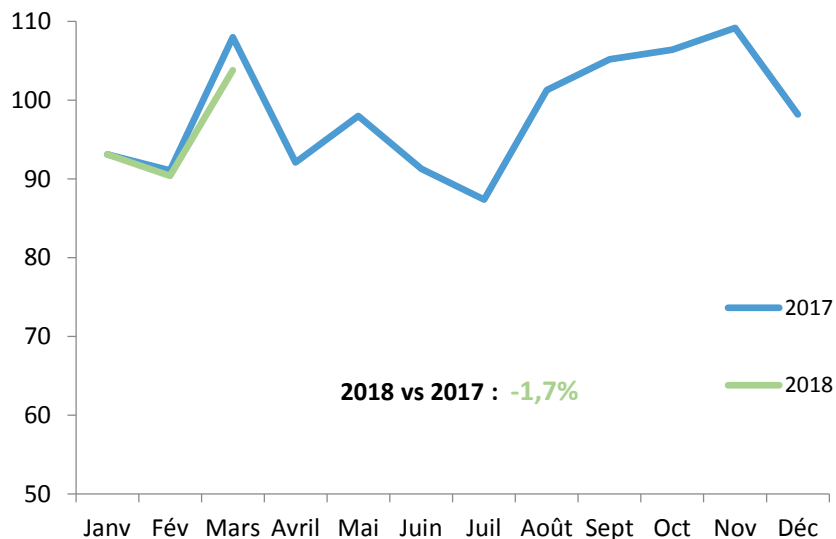


13 ● CONJONCTURE GLOBALE – LE SECTEUR DE L'IMPRIMERIE EN EUROPE

PRODUCTION ALLEMAGNE

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

Source : Destatis ; Mise en forme : IDEP

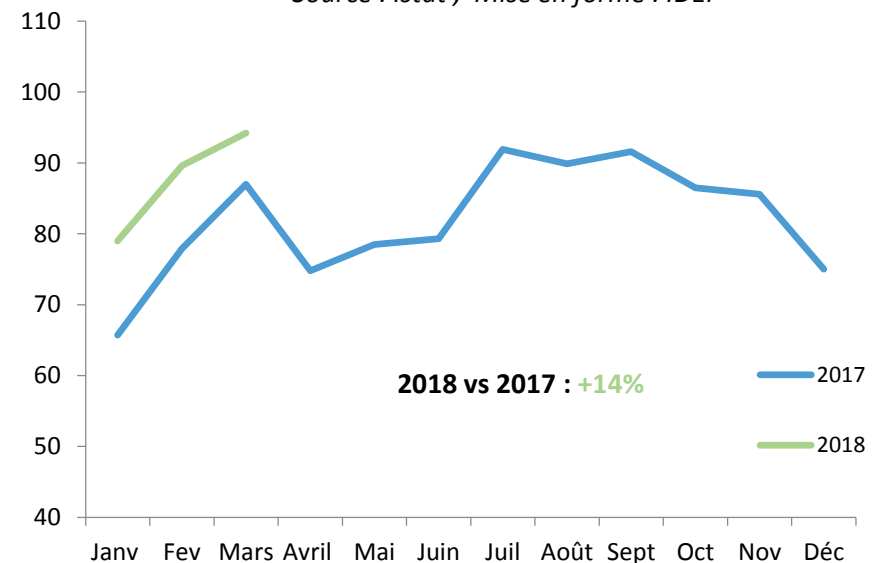


D'après Destatis, au premier trimestre 2018, la production allemande d'imprimés a baissé de 1,7% par rapport à la même période l'année précédente.

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 a enregistré une importante hausse de la production par rapport au premier trimestre 2017 : +14%.

A noter que désormais, la base 100 prise en compte par l'institut italien de statistiques n'est plus l'année 2000 mais l'année 2015.