



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Presse
AVRIL 2020

PERSPECTIVES DE MARCHÉS DE LA FILIERE DU VEHICULE INDUSTRIEL ET URBAIN

Mode opératoire

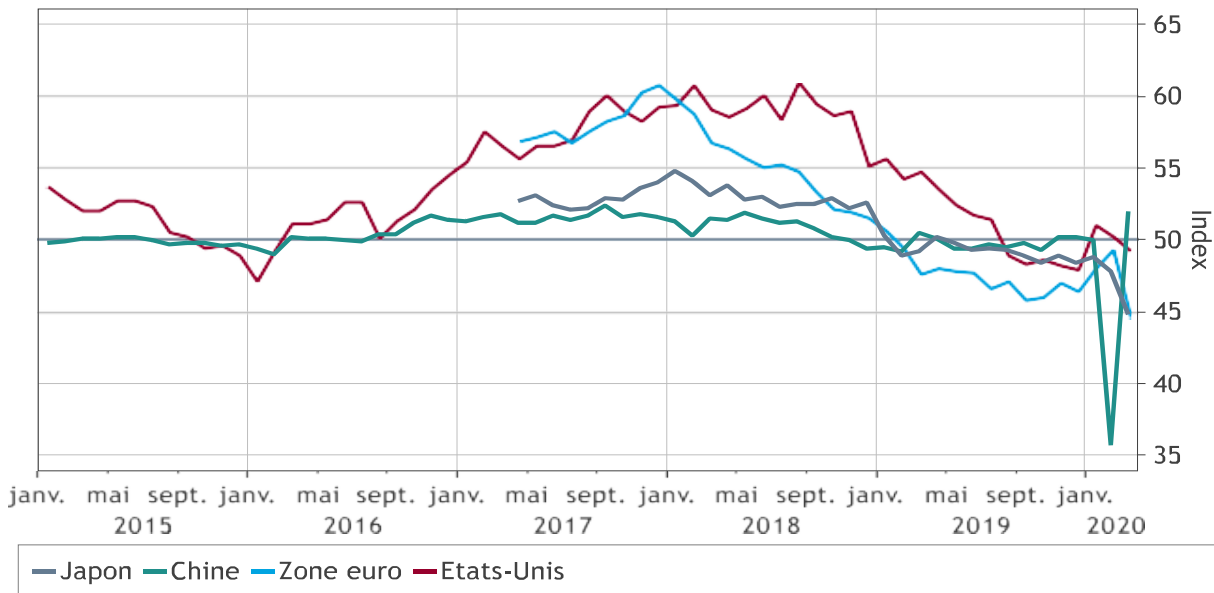
Les analyses et prévisions de cette étude ont été réalisées entre le 23 mars et le 2 avril. Elles s'appuient sur un scénario et des hypothèses fondées sur des indicateurs incomplets à ces dates et amenés à évoluer chaque semaine dans chaque pays. Les perspectives des marchés VI-VU seront affinées au cours du prochain trimestre en cohérence avec les évolutions des contextes.

Le 17 novembre prochain, un point très complet sera proposé avec des indicateurs économiques précis sur la reprise, lors des Rencontres de la Filière de la FFC.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Perspectives économiques : la crise engendre une importante récession



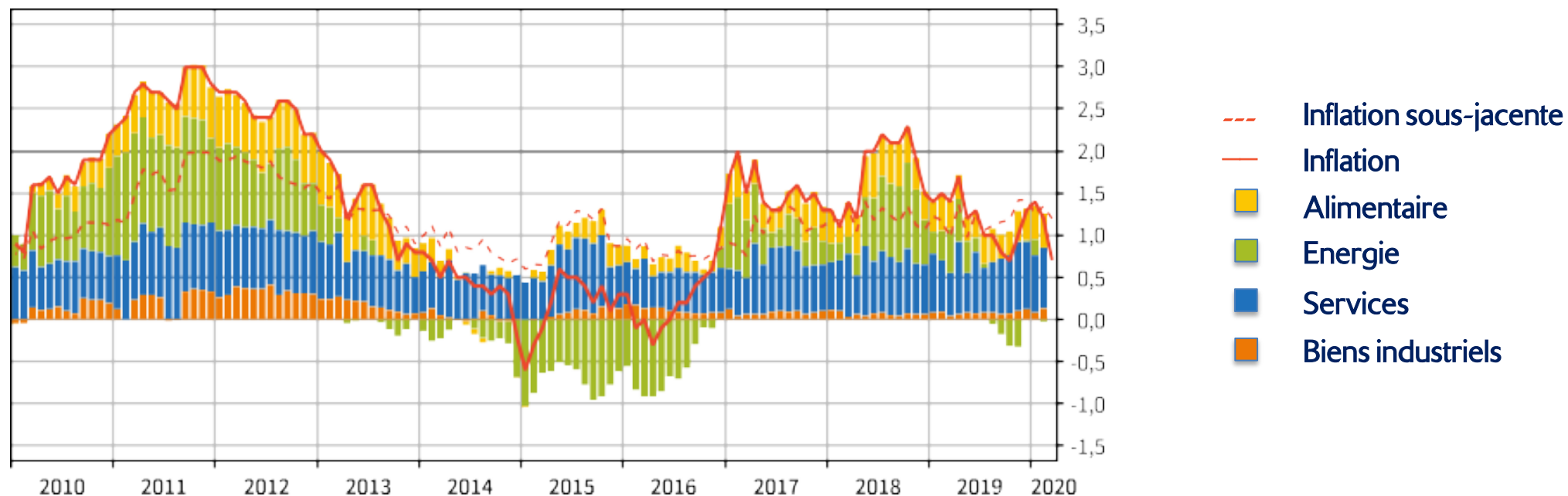
Source : ISM, CFLP, BDO advisory SAS

La croissance de l'économie mondiale a ralenti en 2019 à 3% (3,6% en 2018) principalement en raison du ralentissement des échanges mondiaux et des tensions commerciales entre la Chine et les Etats-Unis. Les perspectives de croissance s'annoncent très dégradées en 2020 en raison de la crise du coronavirus même s'il est difficile à ce stade d'évaluer précisément l'impact sur le PIB mondial. Le caractère spécifique de cette crise sanitaire réside dans le fait que c'est à la fois une crise d'offre et de demande impactant directement l'économie réelle.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

EUROPE : Relance au T3 2020 soutenue par la demande intérieure



L'inflation restera contenue en raison de la forte baisse des prix de l'énergie, ce qui devrait favoriser la reprise de la demande intérieure*.

*La reprise pourrait être modérée en 2021 en raison d'autres risques tels que le Brexit où le retour des tensions commerciales.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Perspectives FRANCE

Le pays est en récession au T1 et T2 2020 avant une reprise modérée au T3 et plus importante aux T4 2020 et T1 2021. La reprise au T3 devrait être tirée par la consommation des ménages (désépargne, plan de soutien économique, baisse du prix du pétrole).

A cette heure, les conditions d'un scénario plus noir ne sont pas réunies (inefficacité des mesures publiques, chute durable de la confiance des agents, chute des marchés financiers et durcissement des conditions financières, etc).

Malgré les acquis de croissance, les mesures de confinement affectent majoritairement la consommation privée et l'investissement des entreprises.

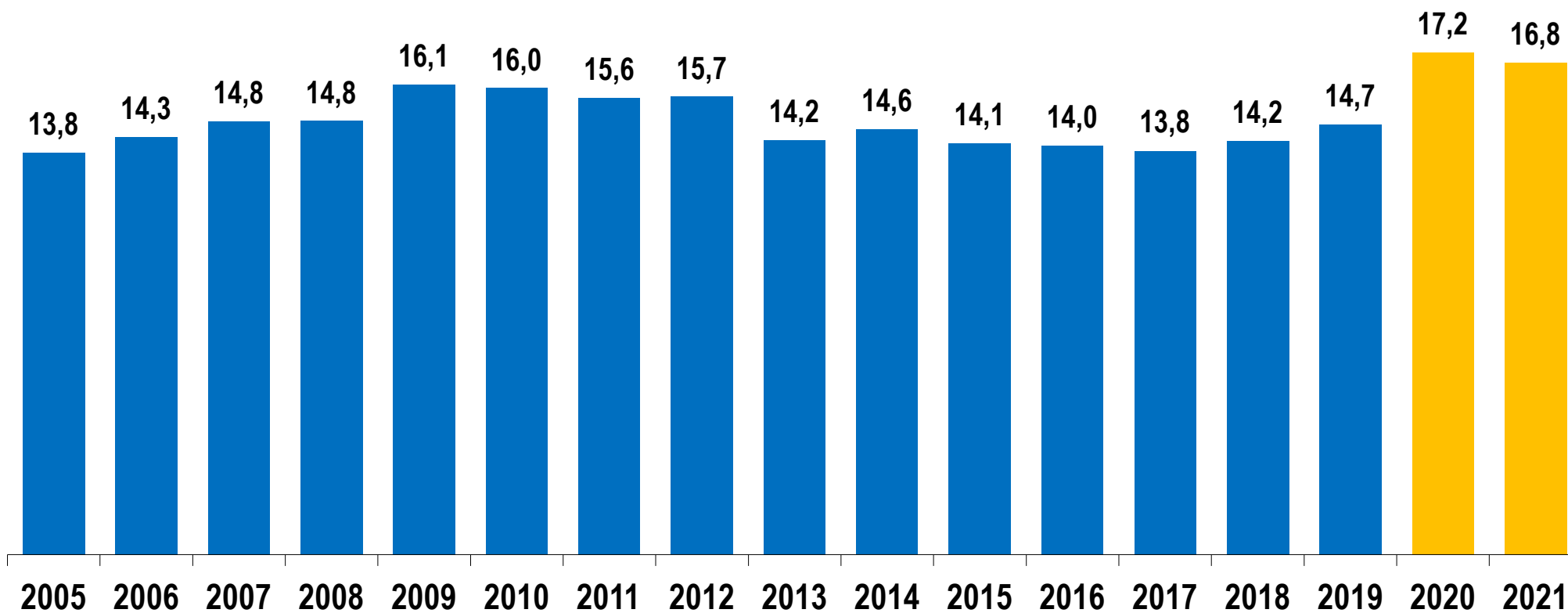
Au 26 mars 2020, l'Insee estimait la perte d'activité économique à 35% par rapport à une situation normale en raison de la forte baisse de la consommation des ménages. L'Insee évalue également qu'un confinement d'une durée d'un mois se traduirait par 3 points de produit intérieur brut (PIB) en moins sur un an.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Des ménages prudents : une hausse de l'épargne de précaution favorisant l'effet rebond

Taux d'épargne des ménages (en % du RDB)



Source : INSEE, BDO advisory SAS



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

FRANCE : La dépendance de la France aux intrants chinois

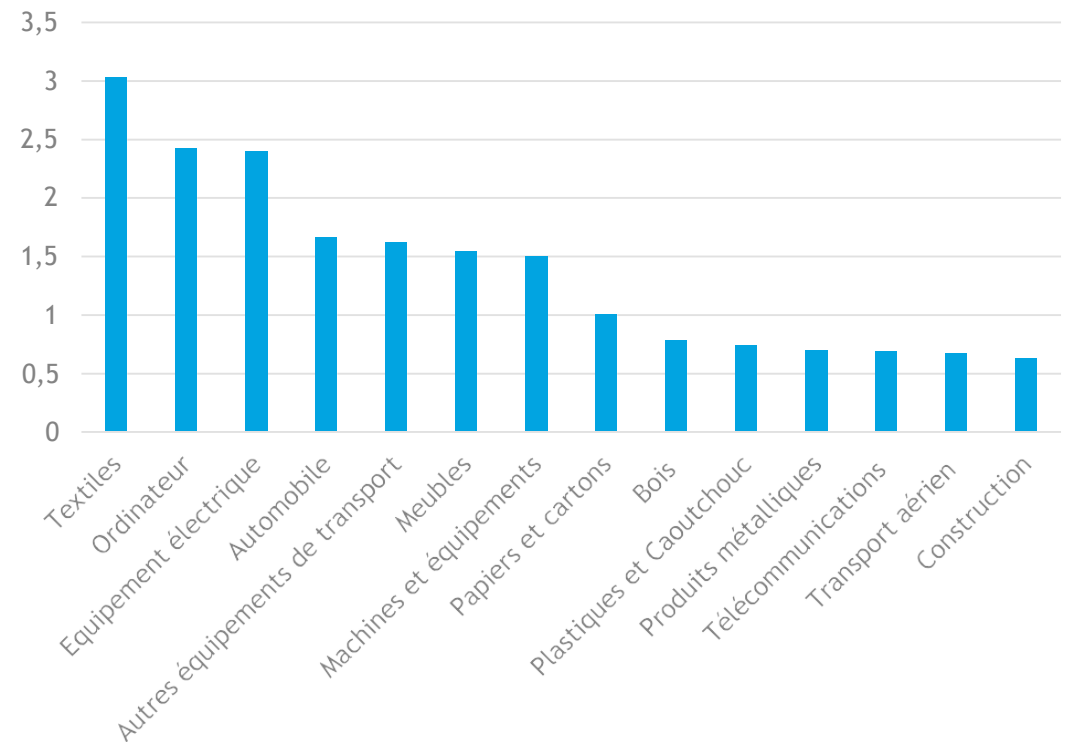
- Secteurs industriels présents dans la ville de Wuhan : industries automobiles, de semi-conducteurs, des fibres optiques et d'acier.
- Le secteur des équipements électriques est dépendant à 2,4 % des inputs chinois.
- Considérant les premiers secteurs en matière de besoins en intrants chinois, la grande majorité sont issus de l'industrie manufacturière.
- Forte dépendance des secteurs du textile, de l'électronique et de l'automobile.
- Dépendance moindre pour les secteurs des télécommunications, le transport aérien, et la construction.

* Taux de dépendance aux intrants :
part de la production dépendant d'intrants étrangers.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Les industries françaises en besoin direct d'intrants chinois (en 2014, en %)

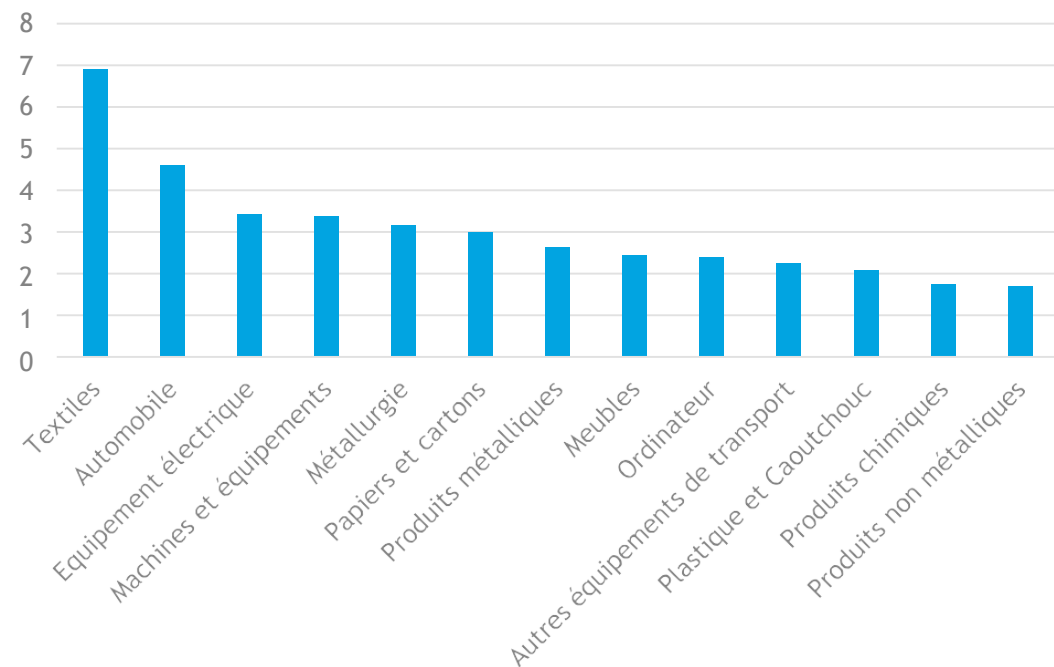


Calculs à partir de la base input-output en provenance de Chine sur la valeur totale de la production en %.

FRANCE : La dépendance de la France aux intrants italiens

- L'Italie, seconde puissance industrielle européenne après l'Allemagne.
- La France étant très intégrée dans les chaînes de valeur européennes, la dépendance aux intrants italiens est plus élevée.
- Les industries les plus dépendantes sont assez semblables à celles dépendantes des intrants chinois; les secteurs manufacturiers : le textile (7 %), les produits non métalliques (1,7 %).
- Les chaînes de valeur de la production française sont plus européennes qu'asiatiques,
- La part des inputs européens est bien plus grande pour toutes les industries françaises que la part des inputs chinois et asiatiques – de 1 à 28 % pour la dépendance directe aux inputs aux européens contre un maximum de 4 % pour l'Asie (Chine comprise).

Les industries françaises en besoin direct d'intrants italiens (en 2014, en %)



Calculs à partir de la base input-output en provenance d'Italie sur la valeur totale de la production en %.



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Source: Guillou, S, « La dépendance aux intrants chinois et italiens des industries françaises, OFCE.

MARCHÉS EUROPÉENS DES VÉHICULES INDUSTRIELS

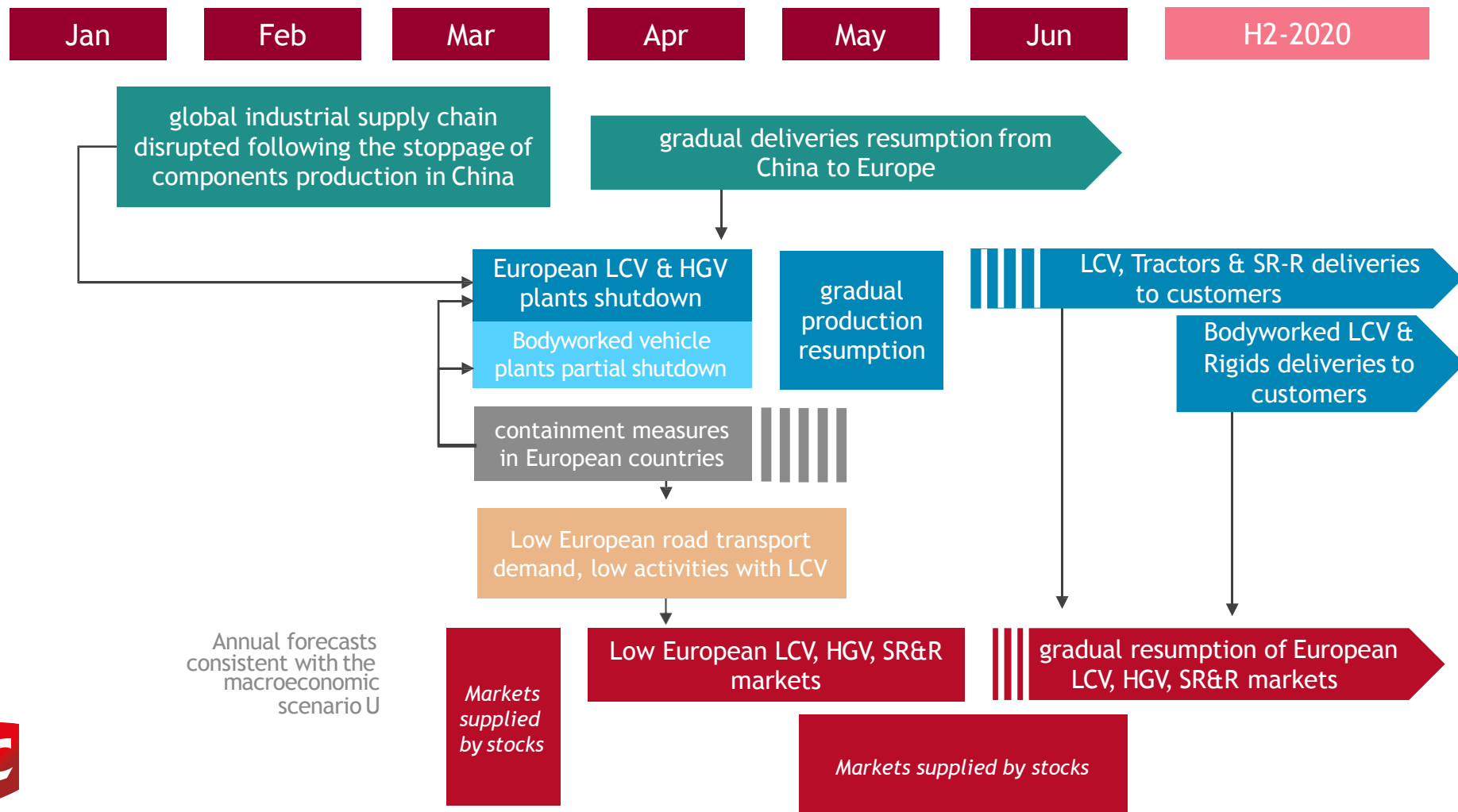


Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

le **B**  **PE**

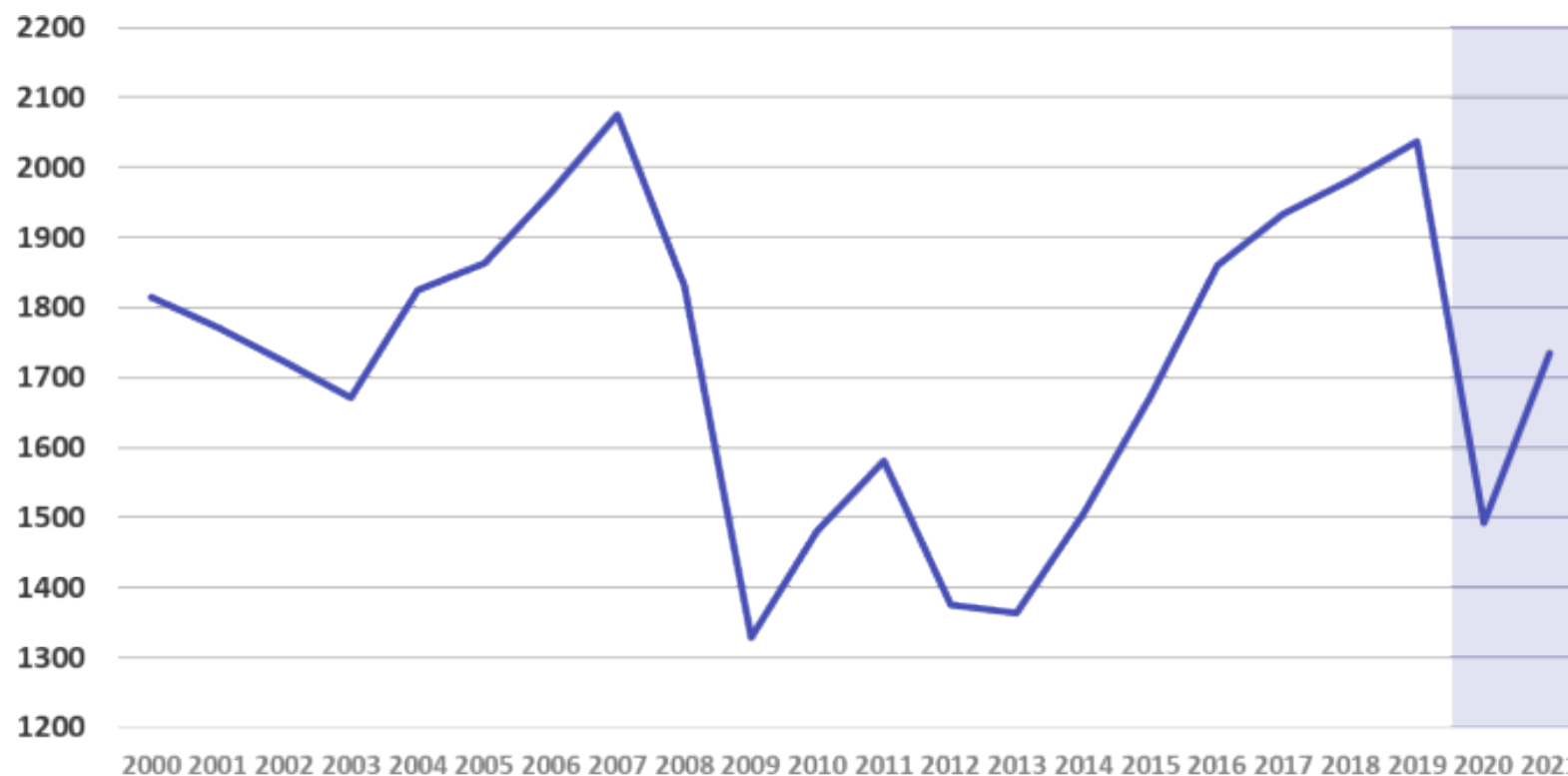
BDO ADVISORY

Perspectives véhicules neufs Europe de l'ouest (UE-15 + Suisse & Norvège)



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Immatriculations Utilitaires légers (<5, 1 t)



Source : prévisions BIPE-BDO Advisory mars 2020

Europe Ouest : prévisions immatriculations Utilitaires Légers

(milliers de véhicules < 5, 1t)



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Immatriculations Véhicules Industriels ($\geq 5, 1 t$)

Europe Ouest : prévisions immatriculations Véhicules Industriels
(milliers de Tracteurs & Porteurs $\geq 5, 1 t$)



Source : prévisions BIPE-BDO Advisory mars 2020

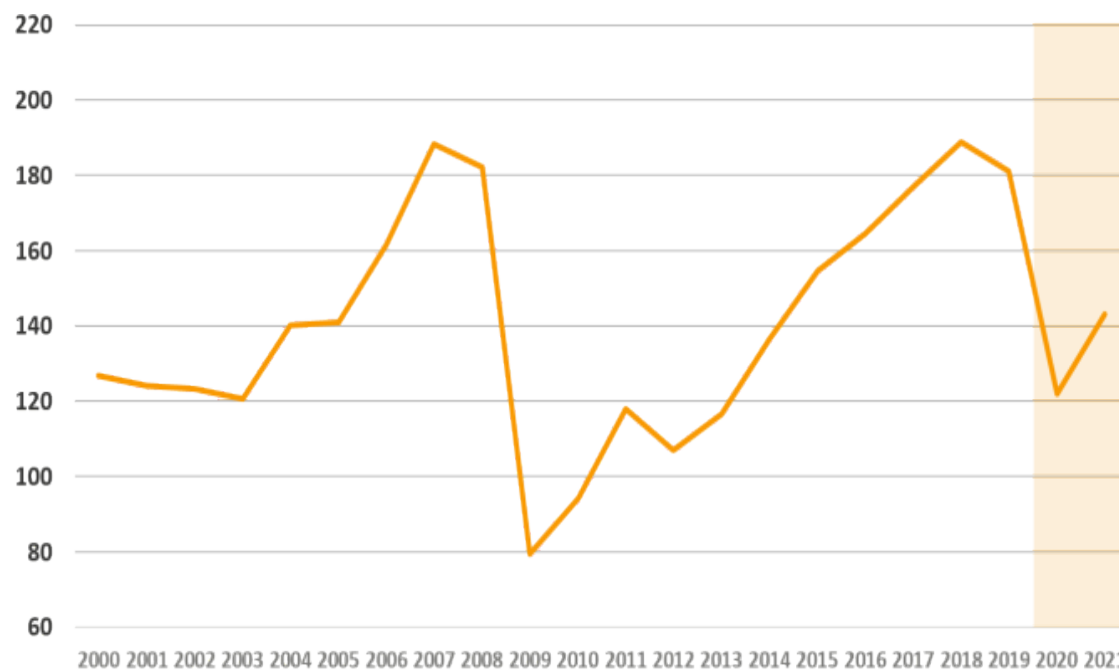


Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Immatriculations Semi-remorques et Remorques

Le volume d'immatriculations 2019 avait été surestimé de 8% en décembre 2018 (de 8%) : le recul de la demande ayant été à rebours des autres marchés de véhicules lourds. Les 2 premiers mois de 2020 étaient à bas niveau (-20% à l'ouest, panel 6 pays, et -14% en Pologne).

Europe-Ouest : prévisions immatriculations SR&R
(milliers de véhicules)



Source : prévisions BIPE-BDO Advisory mars 2020



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

MARCHÉS FRANÇAIS EN URGENCE STRATÉGIQUE



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

le **B**  **PE**

BDO ADVISORY

PAVILLON ROUTIER FRANÇAIS : 59% DES CAMIONS, L'ARRÊT HORS ALIMENTAIRE SELON LAFNTR



PERTES de CA et de RENTABILITE

Entreprises de Transport alimentaire

- 10% en activité normale ou en hausse
- 50% en baisse d'activité
- 36% en arrêt partiel
- 4% en arrêt total

Entreprises de Transport Hors alimentaire

- 14% en activité normale ou en baisse
 - 56% en arrêt partiel
 - 30% en arrêt total
 - ▶ 70% dans le BTP
 - ▶ 69% dans l'Automobile
 - ▶ 73% dans le Meuble
- 22% en risque d'arrêt total si la situation perdure

- **59% des camions à l'arrêt en moyenne**
- **des retours majoritairement à vide**



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Source : FNTR, enquête sur l'évolution de l'activité de 1825 répondants depuis le début du confinement, publiée le 31 mars

Après une demande à très haut niveau en 2019, **un ralentissement cyclique était attendu pour 2020** (stagnation ou baisse selon les marchés) en dépit de conditions financières très favorables (taux d'intérêt, octroi de crédits). **La crise du Covid-19 dégrade les perspectives** pour l'industrie de la construction de carrosseries mais un rebond de la demande est attendu en 2021.

A la différence de la crise de 2008, les conditions financières resteront favorables et les mesures de soutien aux entreprises amortiront le choc, d'autant que la filière s'est depuis structurée à travers la PFA, facilitant ainsi le dialogue avec le gouvernement.

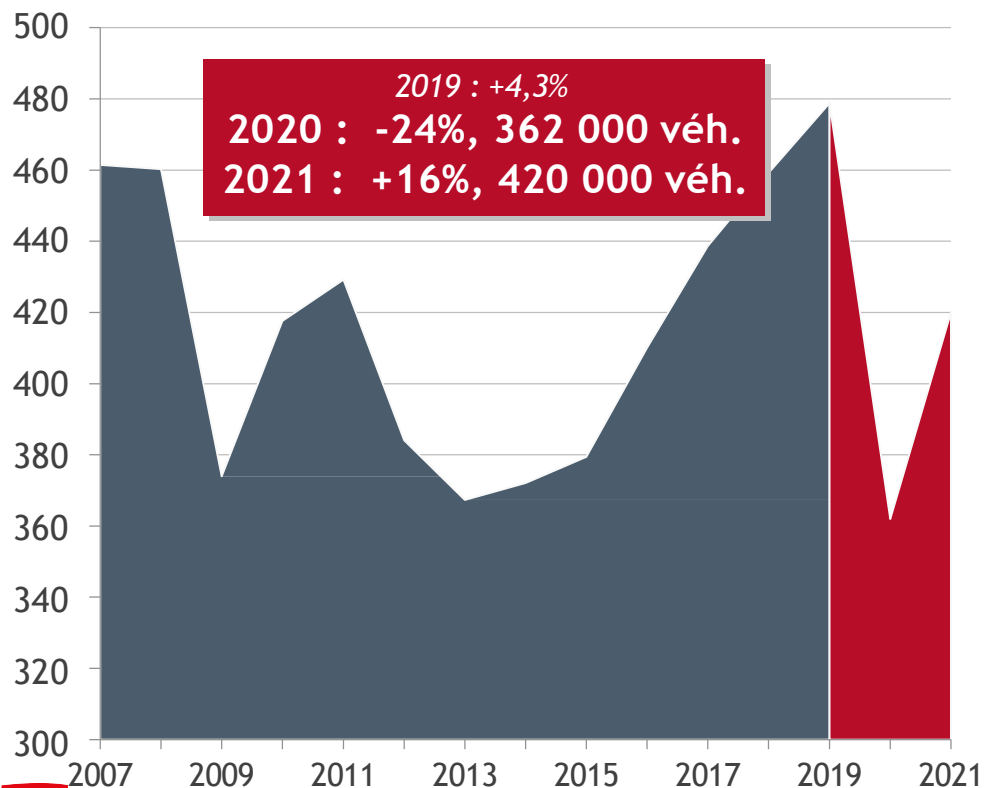


Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

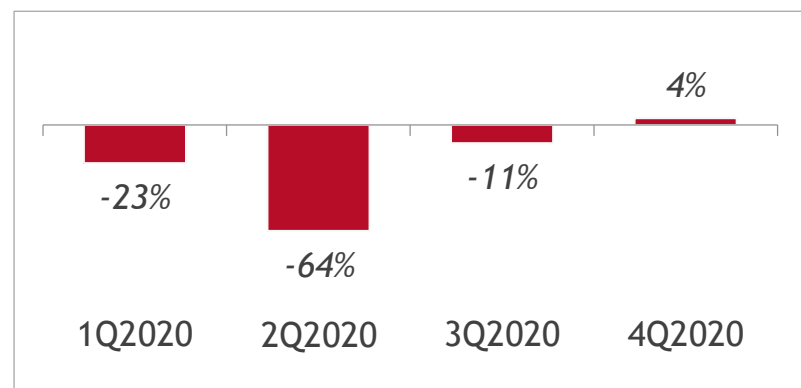
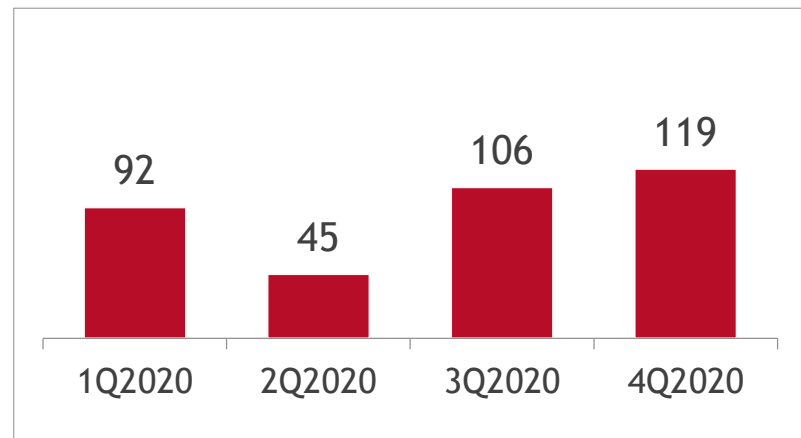
Immatriculations Utilitaires légers France (<5, 1 t)

France : prévisions d'immatriculations de VUL neufs

('000 VUL <5t ; source : le BIPE)



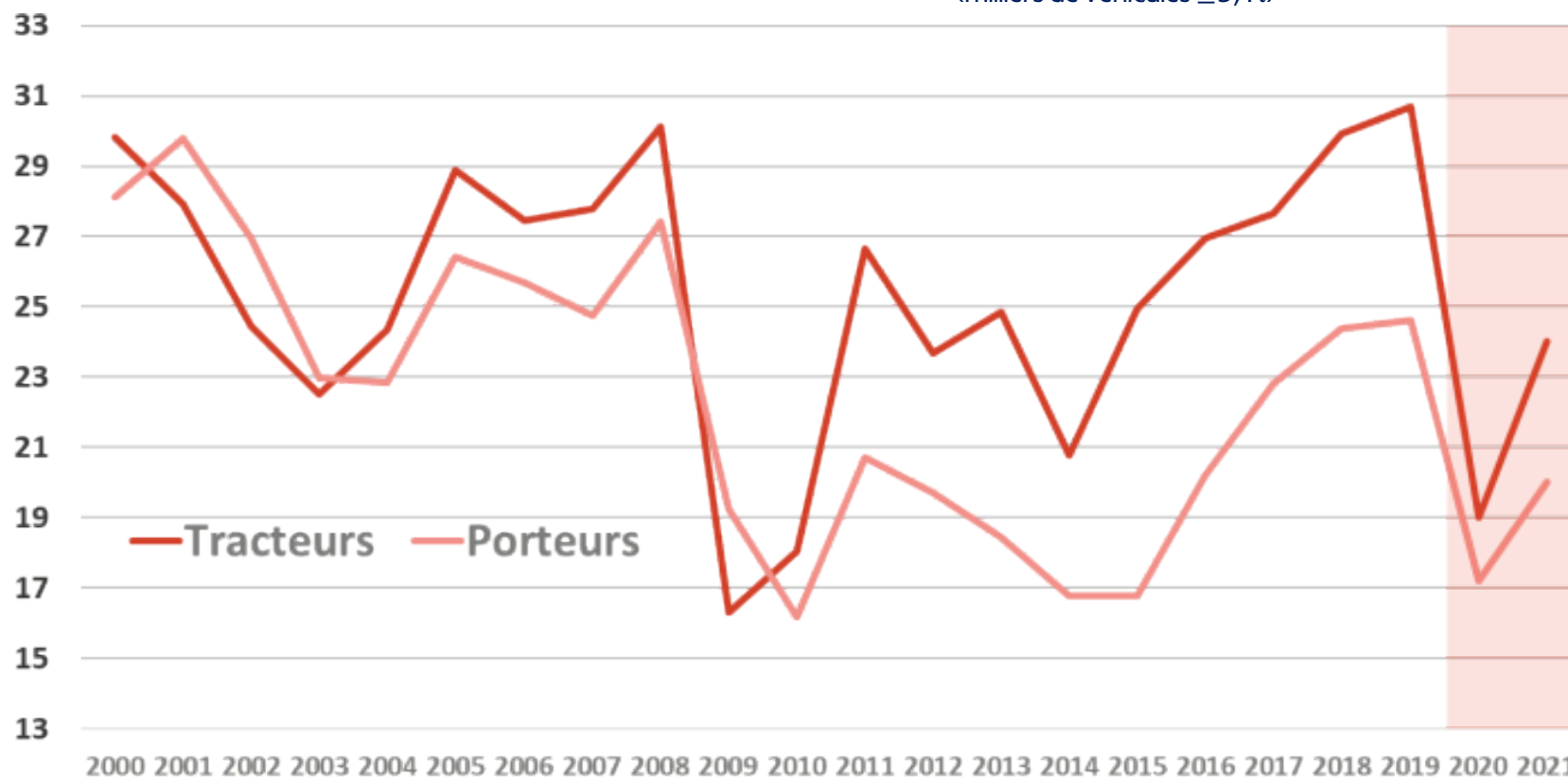
2020: immatriculations par trimestre : volumes et taux de croissance



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Immatriculations Véhicules Industriels France ($\geq 5,1$ t)

France : prévisions Immatriculations VI moteurs
(milliers de véhicules $\geq 5,1$ t)



Source : prévisions BIPE-BDO Advisory mars 2020

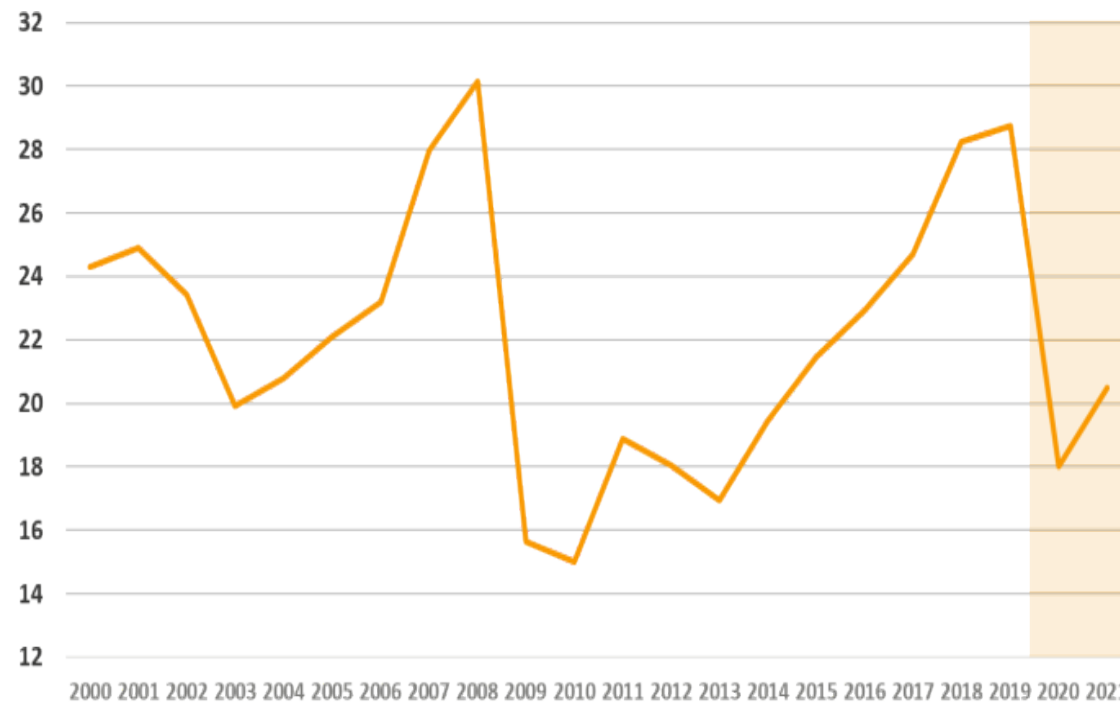


Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Le volume d'immatriculations 2019 avait été très bien anticipé puisque les prévisions annoncées en décembre 2018 n'étaient que de 1% inférieures au réalisé.

Les 2 premiers mois de 2020 étaient en repli de 8%, un rythme inférieur à celui des Tracteurs (-18%). Il ne devrait toutefois pas y avoir de découplage à venir entre les investissements SR&R et Tracteurs.

France : prévisions Immatriculations SR&R
(milliers de véhicules)



Source : prévisions BIPE-BDO Advisory mars 2020



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

En raison de la crise sanitaire, **2020 s'annonce difficile pour l'industrie française de la construction de carrosseries**. La plupart des secteurs clients vont subir une perte de CA, une rentabilité en baisse et, pour certains, des problèmes de trésorerie, difficultés qui impacteront leurs investissements. **L'année 2021 devrait être celle d'un rebond**. Les prévisions par gamme s'appuient sur des hypothèses de travail, et qui seront potentiellement amenées à évoluer au cours du trimestre prochain.

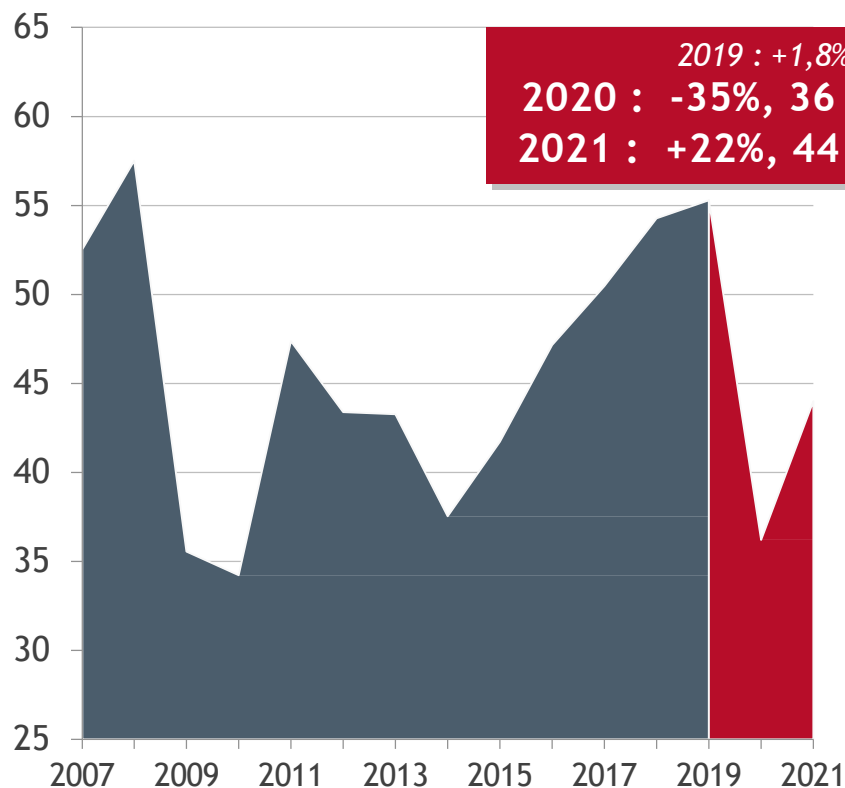
Un des enjeux de l'impact du cœur de la crise et du rythme de la reprise réside dans **l'efficacité des mesures publiques destinées à soutenir l'investissement des entreprises** qui en feront la demande. Parmi ces mesures : aménagements des crédits engagés, garantie bancaire de 90% en cas de prêt de 3 à 7 ans des PME, prêts de 3 à 5 ans avec un différé d'amortissement, jusqu'à 5 millions pour les PME et 30 millions pour les ETI. La PFA est par ailleurs pleinement active pour appuyer la filière auprès des pouvoirs publics.



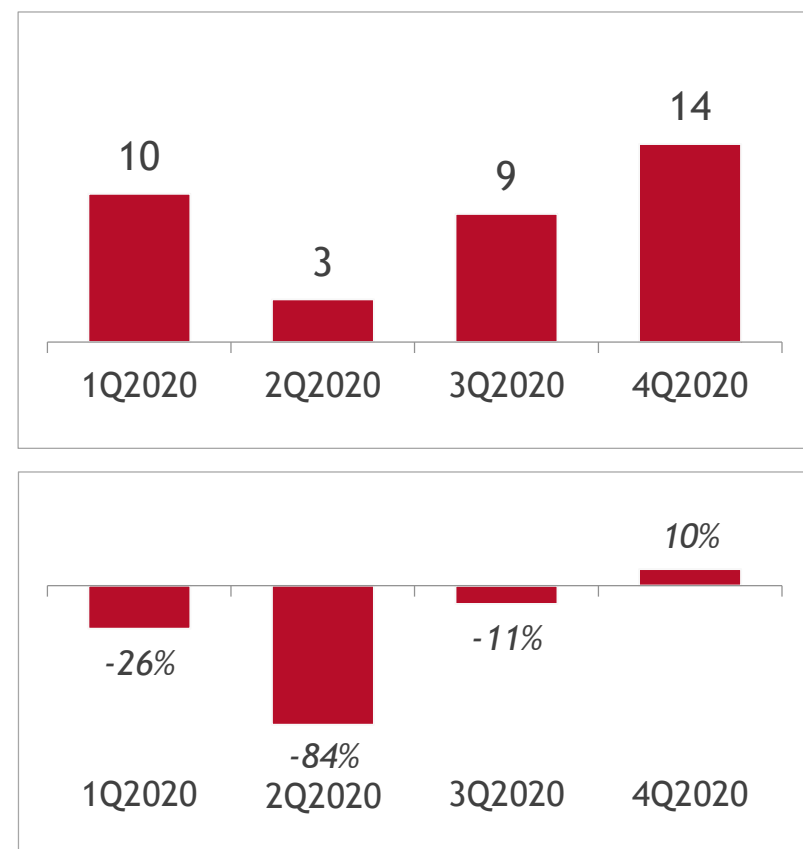
Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

PRÉVISIONS PL TOTAL : RETOUR À UNE CROISSANCE POSITIVE AU DERNIER TRIMESTRE 2020

France : prévisions d'immatriculations de Poids-lourds neufs
('000 PL ≥ 5t ; source : le BIPE)

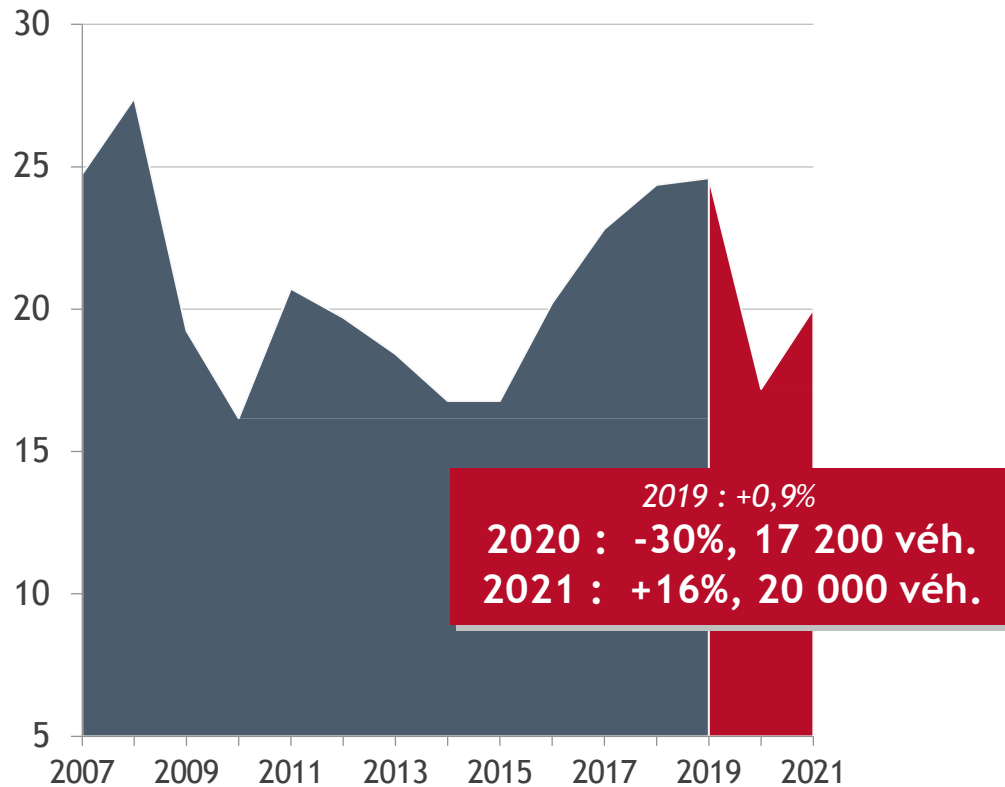


2020: immatriculations par trimestre :
volumes et taux de croissance

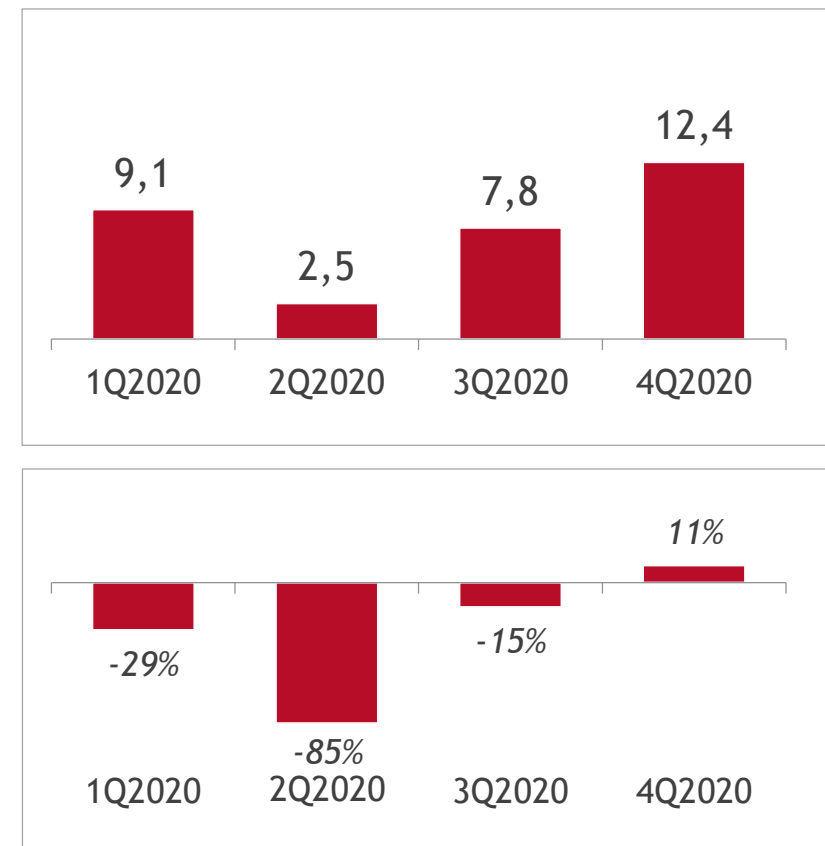


PRÉVISIONS PORTEURS : RETOUR À UNE CROISSANCE POSITIVE AU DERNIER TRIMESTRE 2020

France : prévisions d'immatriculations de Porteurs $\geq 5t$ neufs
('000 PL $\geq T$; source : le BIPE)



2020: immatriculations par trimestre : volumes et taux de croissance



CONTRIBUTEURS DE L'OBSERVATOIRE PERSPECTIVES ECONOMIQUES D'ENSEMBLE



Anne-Sophie Alsif
Chef économiste



Ahmed Ait-Kaci
Conseiller Scientifique



Domitille de la Touanne
Consultante senior



Anja Zekic
Consultante



Roch-Eloi Grivet
Consultant



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

Prochain rendez-vous FFC

LE 17 NOVEMBRE 2020

LES 
RENCONTRES
DE LA **FILIERE** 

AU CŒUR DES ENJEUX DU VEHICULE INDUSTRIEL ET URBAIN

AU MATMUT STADIUM GERLAND DE LYON

Zoom sur les perspectives
des marchés du Véhicule
Industriel et Urbain



Fédération Française de Carrosserie
Industrie et Services

le **B**  **PE**

BDO ADVISORY