



Tableau de bord

par **afilog**  **BIPE**

Février 2012



avec le soutien de



La croissance de l'Activité Logistique sera robuste en 2012

Pour sa deuxième édition, Log&Stat, l'observatoire de la logistique développé par AFILOG et ses partenaires avec le BIPE, a présenté l'indice d'Activité Logistique. Cet indice anticipe une croissance robuste de l'activité en 2012 : les sous-jacents économiques de l'activité logistique continueront en effet de soutenir le marché, en dépit du ralentissement économique en cours.

Retour sur 2011

2011 aura été une année de croissance pour la logistique, confirmant les tendances indiquées dans la première édition de Log&Stat. L'immobilier logistique a connu un rebond de 20% sur les surfaces d'entrepôts mis en chantier, mis en vente ou échangés, après une année 2010 à très bas niveau. L'activité logistique, comprenant les tonnages transportés, manutentionnés et entreposés, a progressé de 3% sur l'année, poursuivant sur le rythme de reprise initié en 2010. Cette orientation positive s'est traduite par une reprise de l'emploi salarié (hors intérim), reprise qui a été presque deux fois plus rapide dans la manutention et l'entreposage que dans le transport routier, sous l'effet de la poursuite des mouvements d'externalisation. Elle s'est également traduite par une revalorisation du prix des prestations logistiques, néanmoins très différenciée selon les activités, et qui peine, à l'exception du routier et de l'aérien, à retrouver ses niveaux d'avant-crise; la situation est même extrêmement déprimée pour le prix du conteneur maritime entre l'Asie et l'Europe.

Autre constat partagé sur l'ensemble de la filière : la croissance de 2011 a été insuffisante pour effacer les effets de la crise. Activité logistique et immobilier se situent sur des volumes qui sont en moyenne 7% inférieurs à ceux d'avant-crise, bien que là aussi, les situations soient différenciées selon les secteurs d'activité.

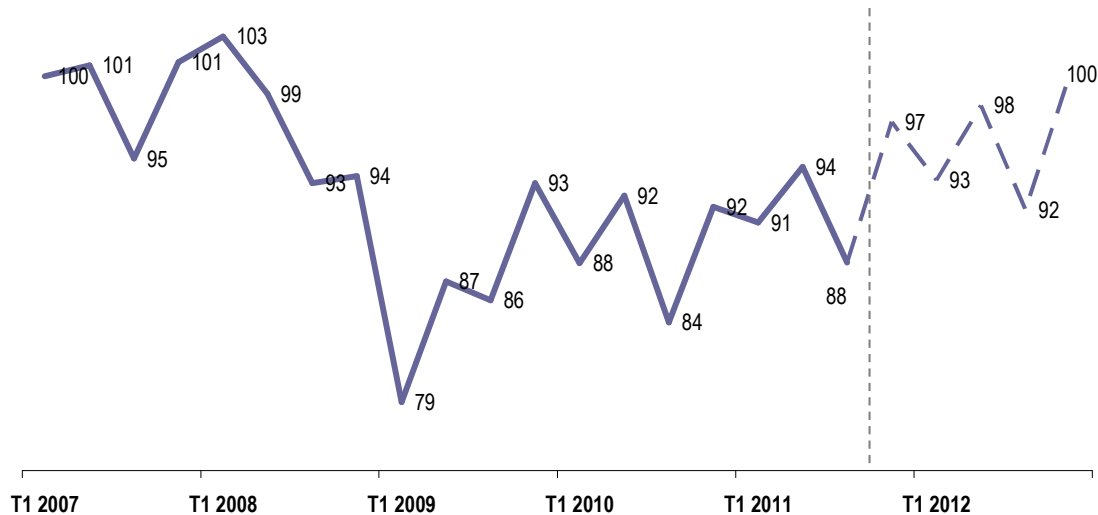
L'année 2011 s'est achevée dans un contexte économique européen très dégradé, avec un pessimisme dominant, des solutions pour maîtriser les dettes souveraines qui n'ont pas totalement convaincu les marchés, ou encore des conditions d'accès au crédit rendus plus difficiles.

L'Indice d'Activité Logistique

Que peut-on prévoir pour 2012 ? Pas d'effondrement selon le BIPE : l'indice d'Activité Logistique montre qu'il y aura à nouveau une progression cette année. Le premier trimestre sera certes en recul de 4 points mais en fin d'année l'activité aura rejoint son niveau moyen d'avant-crise : cinq années auront été nécessaires pour effacer l'impact de la crise sur les volumes.

Indice d'Activité Logistique

indice base 100 1T2007



Source : BIPE-AFILOG, prévisions BIPE

L'indice d'Activité Logistique a été spécialement conçu par le BIPE pour AFILOG et ses partenaires : l'indice est représentatif de l'activité logistique en France : il mesure les volumes de produits manufacturés acheminés par tous les modes de transport, y compris ceux effectués sous pavillon étranger. L'indice est modélisé à l'aide des variables économiques sous-jacentes, ce qui permet au BIPE de le projeter par trimestre à horizon d'un an.

L'indice d'Activité Logistique est également un outil de simulation au service des membres d'AFILOG : les tests réalisés par le BIPE montrent que même en cas de croissance nulle en France en 2012, l'indice d'activité logistique faiblit, mais se maintient à ses niveaux de fin 2011 : la croissance de l'activité logistique pour 2012 est donc robuste.

2012 : ne pas céder à l'alarmisme

Comment s'explique cette robustesse alors que la conjoncture européenne fin 2011 apparaît si morose ?

Si certains indicateurs économiques ne sont effectivement guères encourageants et vont impacter la consommation et l'investissement à court terme, il ne faut pas oublier les signaux positifs qui tempèrent ce panorama dégradé : une meilleure résistance de la production industrielle que prévu, des carnets de commande bien garnis dans plusieurs secteurs, un prix du pétrole stabilisé ou encore un taux de change de l'euro favorable aux exportations. Au final, 2012 devrait connaître selon le BIPE une croissance du PIB de +0.7%.

La structure de cette croissance sera par ailleurs favorable à l'activité logistique : les échanges extérieurs vont rester soutenus, alimentés par les partenaires européens, notamment l'Allemagne, et par les pays émergents. Ces demandes adressées à la France permettront à la production industrielle et aux exportations de poursuivre leur croissance, même si le rythme sera plus ralenti qu'en 2011.

La consommation des ménages continuera également de progresser, principalement parce que les ménages sont déjà entrés en rigueur budgétaire, avec des volumes d'emprunts qui ne progressent plus, mais aussi grâce à une inflation qui sera faible et jouera favorablement sur le pouvoir d'achat. De plus, les arbitrages de dépenses des consommateurs favoriseront davantage les produits que les services, et en particulier les dépenses de biens manufacturés, qui continueront de croître, à la faveur des innovations et d'effets prix, générant ainsi des flux de marchandises. Parmi ces biens, l'évolution ne se fera pas au même rythme selon les produits, les achats d'automobiles neuves resteront en baisse chez les ménages tandis que l'électronique de loisirs continuera de tirer la consommation. Par ailleurs, la hausse des ventes en ligne se poursuivra : ces achats sont en partie synonymes d'économies et cette motivation continuera de tirer les ventes à la hausse.

Au total, production industrielle et consommation des ménages continueront de générer des flux d'importations croissants qui joueront à nouveau en 2012 un rôle croissant dans l'activité logistique.

Un indicateur avancé de l'immobilier logistique

L'année 2011 s'est achevée sur un très bon bilan pour l'immobilier logistique : une progression de 10% pour la construction d'entrepôts neufs (m²) et une hausse de 40% des transactions de grands entrepôts (m²). S'il faut s'attendre à un recul probable des surfaces d'entrepôts qui seront autorisées à la construction en 2012, les tendances à venir sont très incertaines pour ce qui concerne les surfaces qui seront mises en construction ou celles qui feront l'objet de transactions. C'est avec l'ambition de renforcer la visibilité sur ce secteur, qu'AFILOG, ses partenaires et le BIPE travaillent à la construction d'un indice synthétique de l'immobilier logistique, qui permettra à la profession de suivre et d'anticiper de manière quantitative les évolutions à venir.