

Fabricants : le marché des automatismes termine 2009 sur une note positive

par **Allen Avery**

Au troisième trimestre 2009, les revenus des fabricants d'automatismes industriels ont continué à plonger et l'arrivée de nouveaux ordres s'est brusquement réduite. Pourtant, en dépit de chiffres pessimistes, les industriels de l'automatisme perçoivent les premiers signes d'une amélioration...

Au 3^e trimestre 2009, les revenus des fournisseurs de composants d'automatisme ont poursuivi leur chute, en comparaison des chiffres relevés au 3^e trimestre 2008. Le passage d'ordres chute également et les carnets de commandes se réduisent. Mais en dépit de résultats à la baisse (par rapport à la même période en 2008), les fournisseurs relatent que l'ambiance des affaires commence à montrer des signes d'amélioration. En témoignent des pertes de revenus s'amenuisant pour nombre de fabricants, comparativement à la réduction d'activité enregistrée au 2^e trimestre 2009.

Pour leur part, les fournisseurs de l'industrie manufacturière continuent à faire face à un véritable challenge, chaque trimestre de l'année 2009 a été synonyme d'une importante chute de revenus. Dans le secteur du process, les fournisseurs ont certes vu leurs ventes chuter (en comparaison de l'année 2008), mais moins dangereusement, du fait d'un carnet de commande relativement large et stable, en particulier grâce aux projets engagés dans le secteur de l'énergie.

Globalement, le fait que le plongeon du 3^e trimestre soit moins prononcé que celui enregistré en 2^e trimestre, montre peut-être un retournement de situation.

Notons que l'activité des fabricants d'automatismes tend à être en décalage avec l'économie générale qui elle, commence à sortir de la récession. Pourtant, les nouveaux ordres confirment le faible niveau d'entrée des commandes selon une baisse à 2 chiffres (en comparaison des mêmes périodes sur 2008).

L'activité des fournisseurs

Dans une étude publiée le 10 décembre 2009, ARC Advisory Group inclut les plus récents chiffres trimestriels publiés par les fournisseurs dans leurs rapports d'activité (voir tableau). Lorsque ces chiffres ne sont pas disponibles, ARC se réfère aux plus récents résultats de l'année ou du semestre. Les taux de change employés pour les différents marchés sont ceux du dernier jour du 3^e trimestre 2009. En comparaison du même trimestre 2008, la totalité des revenus consolidés à l'échelle de tous les offreurs laisse entrevoir une chute de 24 %. Pour l'Europe et l'Amérique du Nord, les fabricants du secteur process montrent une chute de 15 %. En revanche, la plupart des offreurs du secteur manufacturier enregistre une baisse de 32 %.

Le début de l'année 2010 confirme les signes d'encouragement concernant l'industrie manufacturière et le marché des automatismes. D'une façon presque universelle, les indicateurs relatifs à différentes régions de part le

monde mettent en relief des développements dans le secteur manufacturier. Les capacités d'utilisation des industries continuent à s'accroître doucement, et de façon plus déterminée en Amérique du Nord. Malgré cela, le climat économique reste fragile.

Indicateurs positifs

Les indicateurs PMI (Purchasing Managers Indices) donnent de bons signes d'une façon générale pour le secteur manufacturier et le marché des automatismes. Ces indicateurs prennent en compte typiquement le niveau de production, les nouveaux ordres, les stocks ou encore le niveau d'emploi. Pour donner une notion d'échelle, un indicateur inférieur à 50 témoigne d'une contraction générale de l'économie manufacturière... L'indice PMI de JP Morgan se montait pour sa part à 55 en décembre 2009 (53,7 en novembre) : son plus haut niveau depuis 44 mois. Une expansion significative a également été décelée en France, au Brésil et même sur le marché japonais où apparaissent des signes de renouveau.

Europe : lent retour à la croissance

L'Europe semble renouer, elle aussi, avec des indicateurs positifs, bien que le rythme du retour à la croissance soit plus lent que dans les autres régions du monde. L'indicateur PMI le plus récent de

chez Markit Economics atteignait 51,6 en décembre 2009 pour la zone Europe. Soit 0,4 point de plus qu'en novembre. Ce taux reste aussi le plus élevé depuis mars 2008. Selon Markit, l'Allemagne et la France se placent à la tête de cette dynamique.

Eurostat publie pour sa part un panorama des statistiques trimestrielles concernant l'activité en Europe. La publication de décembre 2009 concernant les chiffres du 3^e trimestre, montre une croissance positive de mai à septembre 2009, pour les 27 pays membres de l'UE. Comparativement à l'année 2008, il est vrai que la production industrielle globale reste largement inférieure. Mais la situation s'améliore progressivement depuis la chute (- 19,4 % au sein de l'Europe des 27 et - 21,4 % dans la zone euro) la plus conséquente, enregistrée en avril 2009.

ARC Advisory Group pense que l'économie manufacturière devrait poursuivre son rebond au 1^{er} semestre 2010 selon les indicateurs actuels...

Fournisseurs et leurs revenus au 3 ^e trimestre 2008 et 2009 (M\$)	T3 2008	T3 2009	T3 2008/09
ABB Automation Products T3	2 612	2 234	-14,5 %
ABB Process Automation T3	1 920	1 809	-5,8 %
AspenTech T1 FY10 (license revenue)	40,3	32,2	-20 %
Danaher Industrial Technologies T3	820	648	-21,0 %
Danaher Professional Instrumentation T3	1 214	1 060	-12,7 %
Emerson Process Management T4 FY09	1 888	1 645	-12,9 %
FANUC H1 FY09	2 506,4	972,3	-61,2 %
Flowsolve Flow Solutions Division T3	170,9	136,3	-20,2 %
GE Consumer and Industrial T3	2 989	2 438	-18,4 %
GE Enterprise Solutions T3	1 192	904	-24,2 %
Honeywell ACS T3	3 688	3 188	-13,6 %
Invensys Operations Management H1 FY09/10	824,7	784,9	-4,8 %
Matrikon T4 FY09	18,7	16,3	-12,6 %
Metso Energy and Environmental T3	626	518	-17,3 %
Mitsubishi Electric Industrial H1 FY10	5 556	3 524,2	-36,6 %
Moog Industrial Systems T4 FY09	136,3	137,6	1 %
Omron IAB H1 FY09	1 740,9	960,8	-44,8 %
Parker Industrial T1 FY10	2 330,3	1 633,3	-29,9 %
Rockwell Automation T4 FY09	1 484,3	1 074,4	-27,6 %
Schneider Electric Automation & Control H1	1 977,3	1 570,3	-20,6 %
Siemens Drive Technologies T4 FY09	3 392,2	2 683,2	-20,9 %
Siemens Industry Automation T4 FY09	3 383,3	2 668,4	-21,1 %
Siemens Industry Solutions T4 FY09	3 084,3	2 496,8	-19 %
Thermo Fisher Scientific T3	2 588,1	2 531,0	-2,2 %
Yamatake H1 FY09	1 225,4	1 027,3	-16,2 %
Yaskawa H1 FY09	2 082,4	1,081	-48,1 %
Yokogawa H1 FY09	2 162,8	1 655,8	-23,4 %
Total	51 653,5	39 430,1	-23,7 %

Au creux de la vague, il y a six mois. Comparatif des 3^e trimestres.