

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Avril 2022

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Les infos du mois
Les chiffres clés
1- Croissance
2- Production industrielle
3- Valeur ajoutée
4- Enquêtes de conjoncture
5- Indicateurs de tension
6- Echanges extérieurs.....
7- Demande intérieure
8- Investissement
9- Financement.....
10- Taux d'intérêt
11- Coûts salariaux
12- Emploi dans l'industrie manufacturière
13- Mobilité de la main d'œuvre.....
14- Démographie des entreprises
15- Résultats d'exploitation
16- Matières premières et pétrole
17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation
18- Taux de change
19- Emissions de gaz à effet de serre

Les chiffres clés

Croissance du PIB en volume

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q4	5.4%	2.9%
Zone euro	2021Q4	4.6%	1.0%

Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	février 2022	2.4%	3.3%
Zone euro	janvier 2022	-0.7%	15.9%

Taux d'utilisation des capacités de production (%)

	dernier point connu	
France	2022Q1	82.5

Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	janvier 2022	20.4%	38.5%
Zone euro	janvier 2022	18.1%	19.9%

Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q4	0.6%	0.7%

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q4	-1.3%	10.7%

Niveau de coût de l'heure de travail, en euros Industrie manufacturière

	dernier point connu	
France	2021Q4	39.9
Allemagne	2021Q4	44.2

Taux de change : euro/dollar

06 avril 2022 1.092

Cours du Brent (€/baril)

dernier point connu

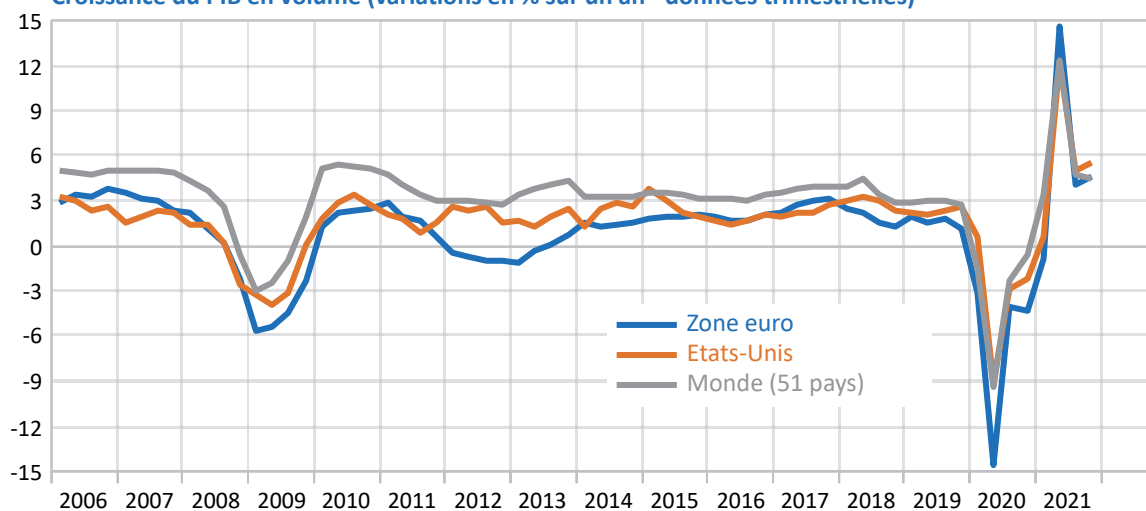
06 avril 2022 92.76

Les infos du mois

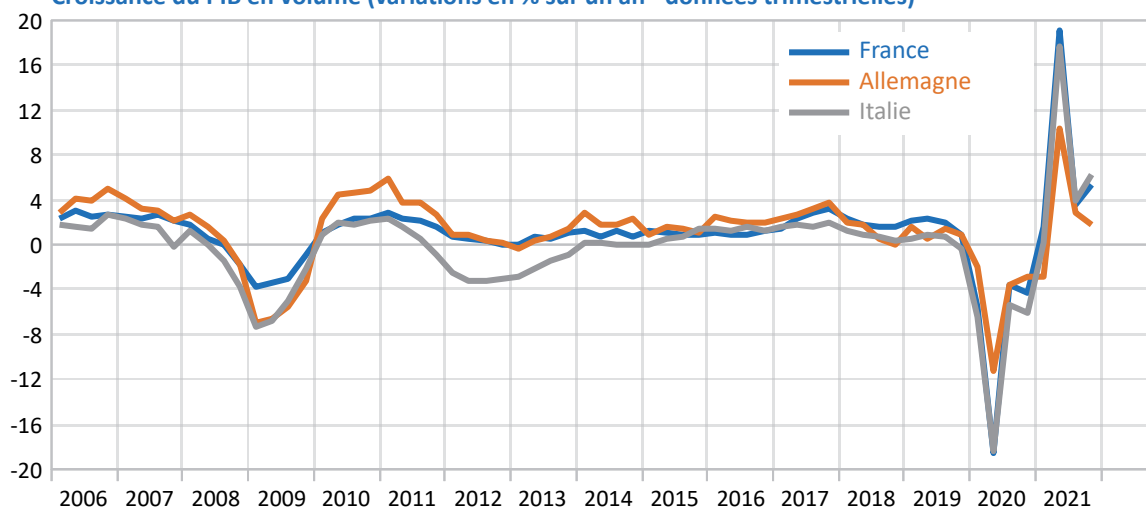
- ✓ L'impact du conflit en Ukraine semble pour l'instant rester modéré sur l'activité, mais violent sur les prix. Les enquêtes de conjoncture quant à la tenue de l'activité s'arrondissent plus qu'elles ne chutent tant dans l'enquête PMI que dans celle de l'Insee pour le secteur industriel. En revanche, les anticipations de prix bondissent à nouveau dans tous les secteurs, laissant attendre le prolongement d'une ascension déjà des plus pentues. L'impact sur l'activité serait alors plus à venir qu'il ne s'est déjà produit. Il aurait pour principale explication l'ampleur du prélèvement de pouvoir d'achat subi par les économies importatrices d'énergie.
- ✓ Outre le conflit en Ukraine, la résurgence de cas de Covid en Chine combinée à la politique de « zéro-Covid » risque d'occasionner la formation de nouveaux goulots d'approvisionnement. Les opinions des industriels allemands se sont ainsi à nouveau vivement dégradées en mars quant à leur appréciation des délais de livraison par leurs fournisseurs. Les taux de fret maritime pour les porte-conteneurs restent pour leur part rivés à leur sommet.
- ✓ Après leur envolée dans l'immédiat sillage du conflit en Ukraine, les prix des matières premières énergétiques et les cours de la plupart des métaux semblent plafonner, voire ont légèrement reflué depuis des niveaux très élevés. L'impact des hausses des cours intervenues au cours de l'année dernière sur les prix à la production perdure toutefois et va probablement encore s'accroître dans les prochaines estimations fournies par l'Insee. Les prix à la production sont en hausse de 12,3 % sur un an. Cette hausse est progressivement transmise en aval dans les prix à la consommation de produits manufacturés : +2,2 % sur un an, une progression inédite depuis 1990. Notons que la progression des prix à l'exportation des produits manufacturés, hors énergie (10,2 %) est inférieure à celle des prix à l'importation de ces mêmes produits (12,3 %).
- ✓ Dans ces circonstances de détérioration des termes de l'échange, et alors que les pressions sur les augmentations de salaires face au choc de prix subi par les ménages vont se renforcer, un point de vigilance majeur devient l'évolution de la situation de trésorerie des entreprises. Le solde des opinions des chefs d'entreprises de tous secteurs et de toute taille sur celle-ci se dégrade quelque peu principalement sous l'effet du choc de prix des matières premières. Rappelons en outre que les crédits obtenus dans le cadre de PGE devraient désormais porter un intérêt, le délai de grâce de deux ans étant parvenu à son terme pour la majorité d'entre eux. Si un flux de remboursement de PGE devait en résulter, il contribuerait à la fragilisation de la trésorerie des entreprises.

1- Croissance

Croissance du PIB en volume (variations en % sur un an - données trimestrielles)



Croissance du PIB en volume (variations en % sur un an - données trimestrielles)



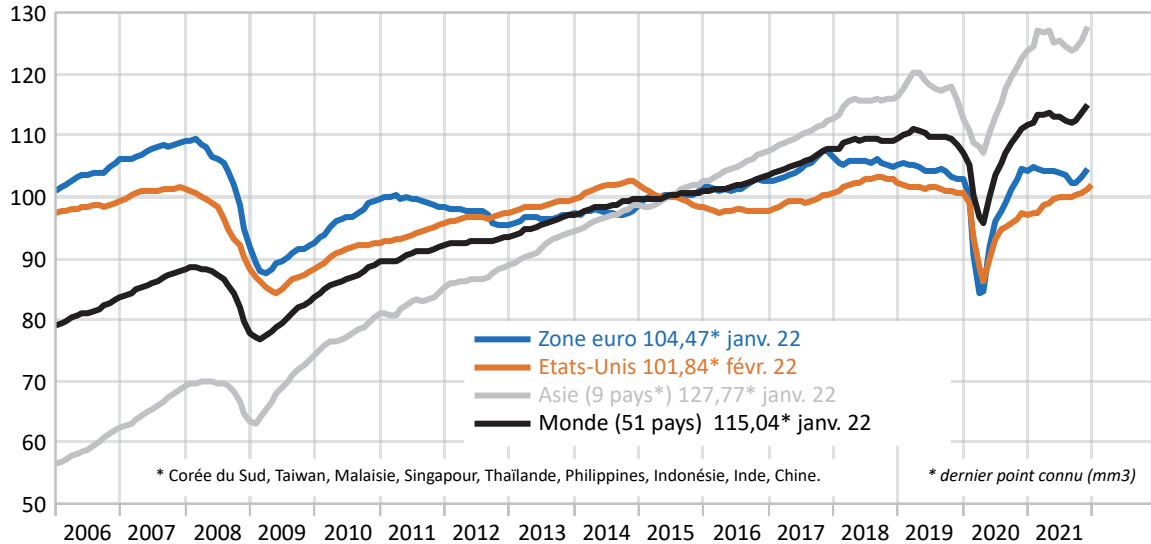
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume
Variations en %

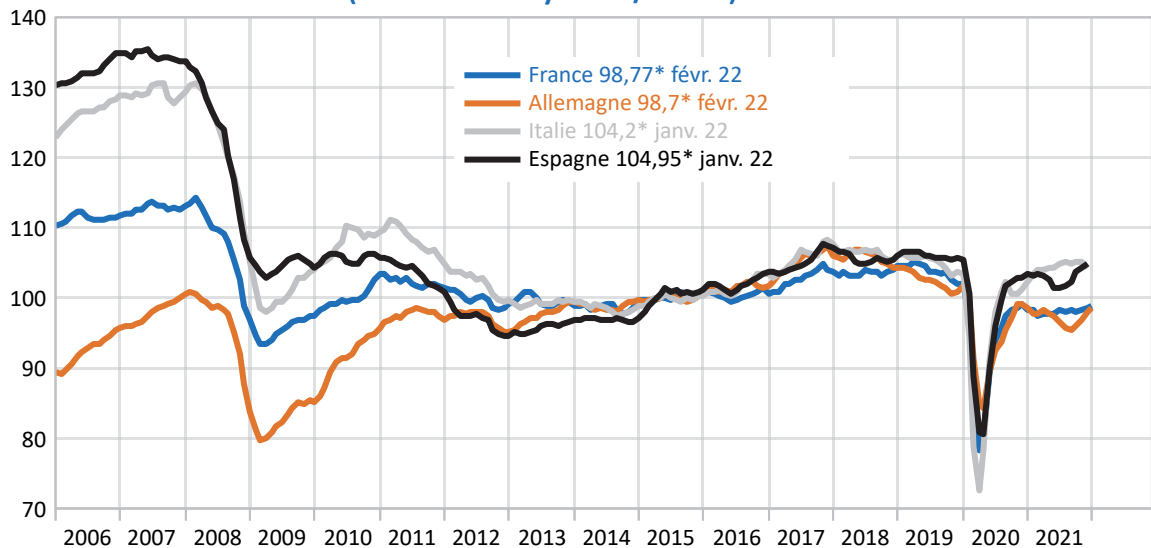
	2021/2020	2021Q4/2020Q4	2021Q4/2021Q3
Monde (51 pays)	6.1%		
Etats-Unis	5.7%	5.5%	6.9%
Zone euro	5.3%	4.6%	1.0%
France	7.0%	5.4%	2.9%
Allemagne	2.9%	1.8%	-1.4%
Italie	6.6%	6.2%	2.3%

2- Production industrielle

Production industrielle (2015=100 - moy. mob./3 mois)



Production industrielle (2015=100 - moy. mob./3 mois)



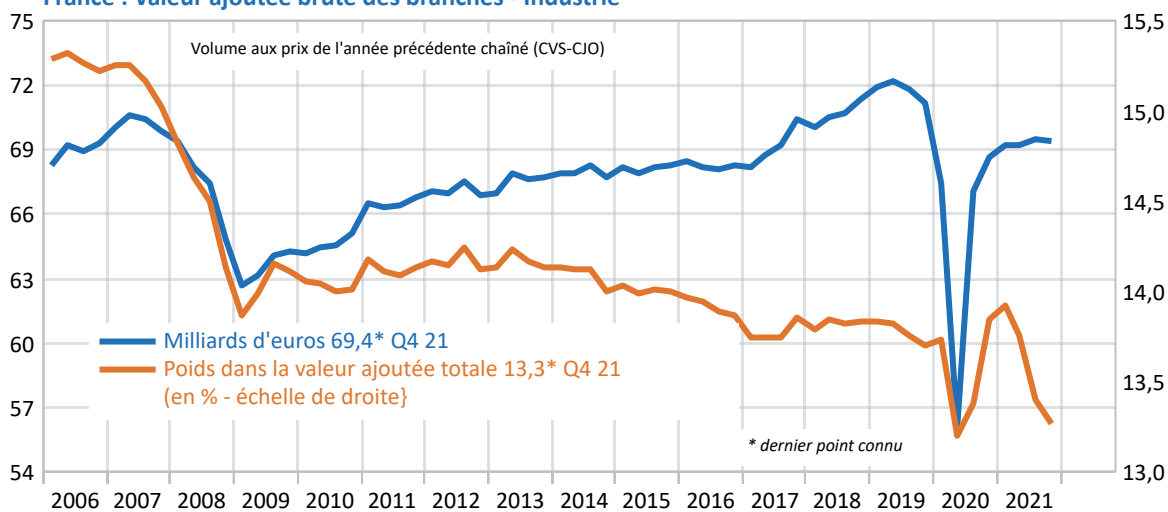
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

Ratio production industrielle (2015=100)

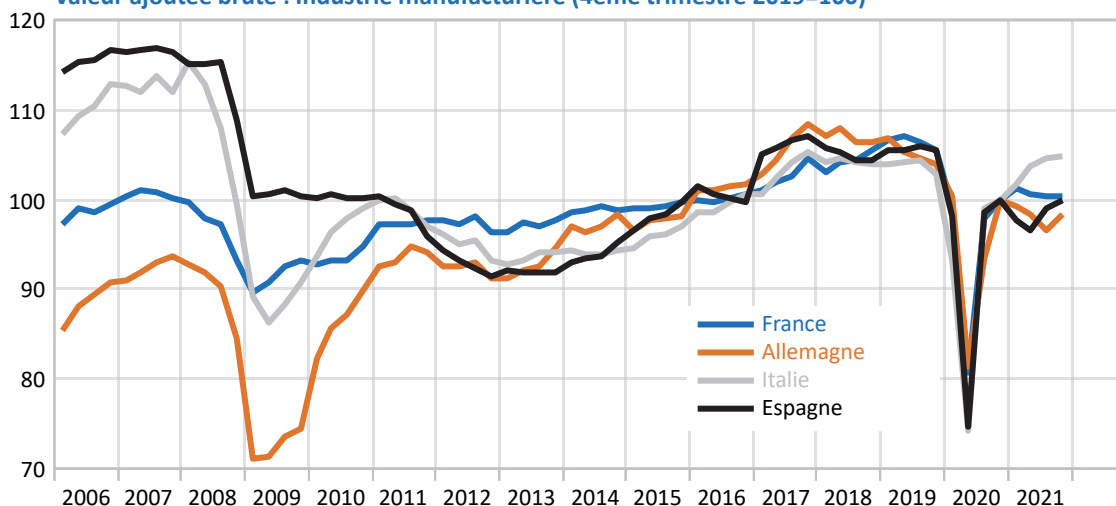
	décembre 2021	janvier 2022 dernier point
France/Zone euro	93.31	95.00
Allemagne/Zone euro	90.85	91.33
Italie/Zone euro	100.10	96.66
Espagne/Zone euro	99.91	99.82

3- Valeur ajoutée

France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie



Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière (4ème trimestre 2019=100)



Source

France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie

Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: INSEE)

	2020	2021	glissement sur un an en	Q4 2021 dernier point
Mrds Euro	64.83	69.32	1.00	69.37
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.55	13.58		13.27

Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

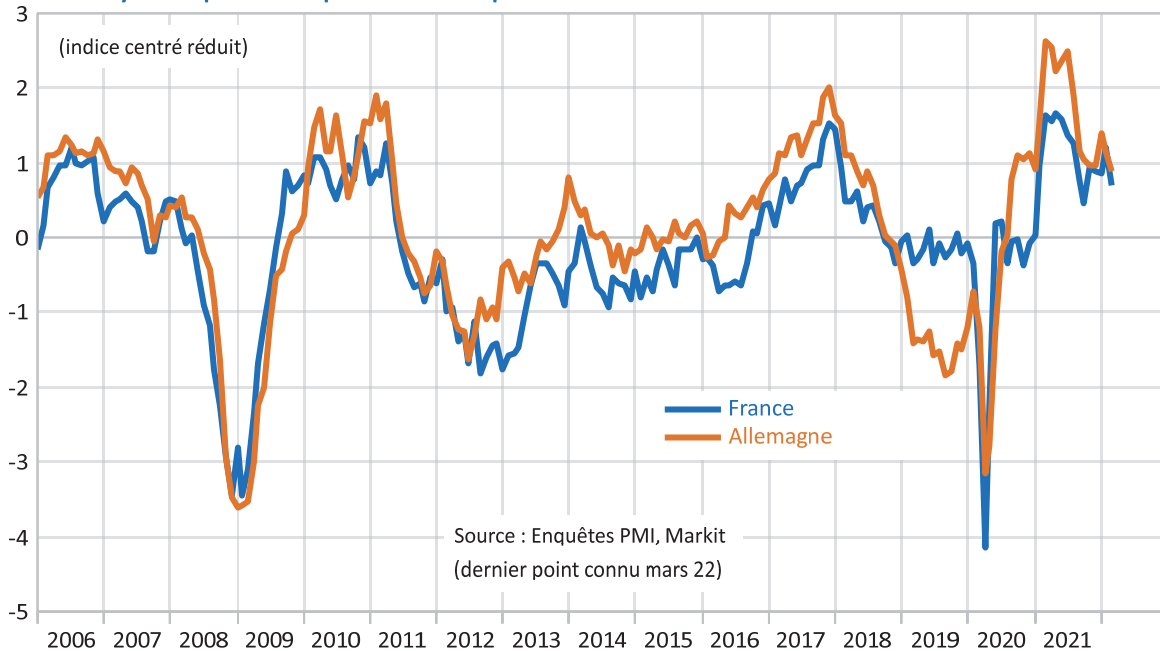
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)

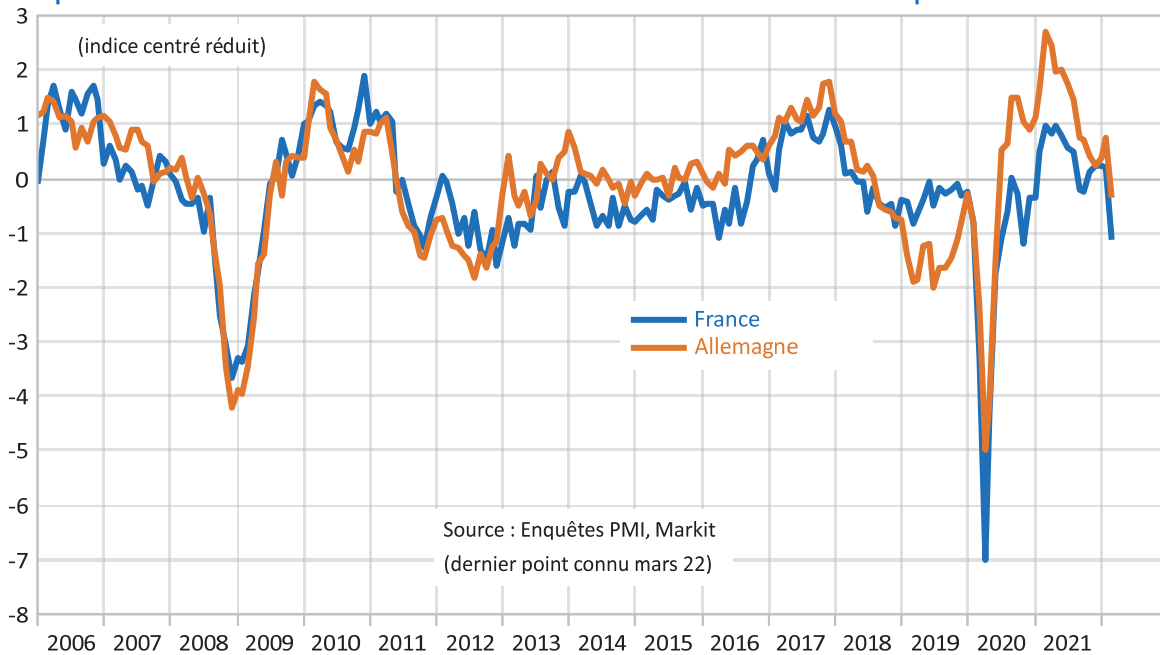
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES	2019	2020	glissement sur un an en	Q4 2021 dernier point
France	61.41	54.52	0.30	57.91
Allemagne	165.46	147.44	-1.55	154.87
Italie	64.26	56.73	4.77	64.86
Espagne	32.75	28.80	-0.07	30.99

4- Enquêtes de conjoncture

Indice synthétique de l'enquête menée auprès des directeurs d'achat du secteur industriel



Opinions des directeurs des achats du secteur industriel sur les commandes à l'exportation



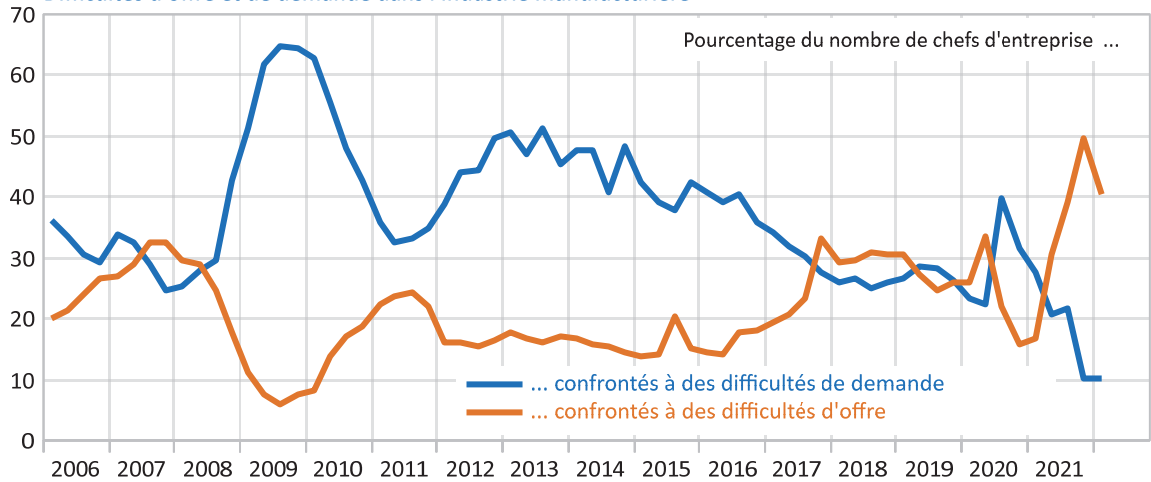
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

Quand l'indice se situe au-dessus de la ligne, une progression de l'activité supérieure

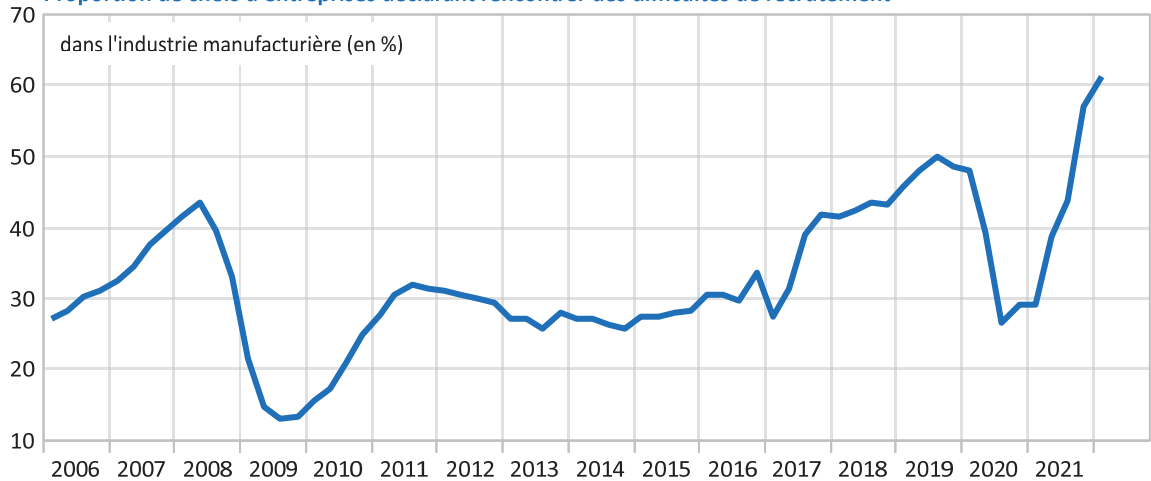
à son rythme tendanciel est attendue et inversement quand l'indice passe en dessous de la ligne "0"

5- Indicateurs de tension

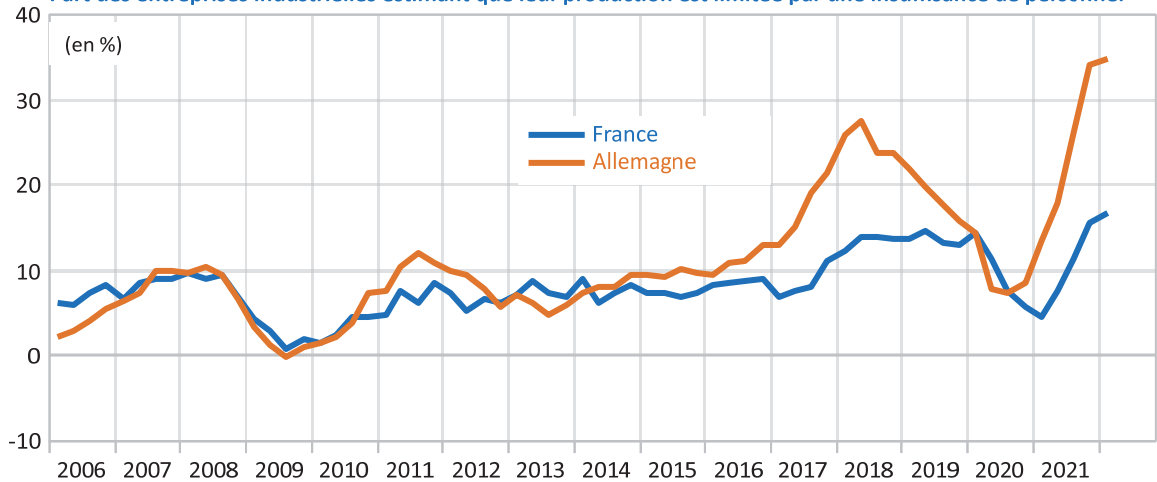
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



Proportion de chefs d'entreprises déclarant rencontrer des difficultés de recrutement



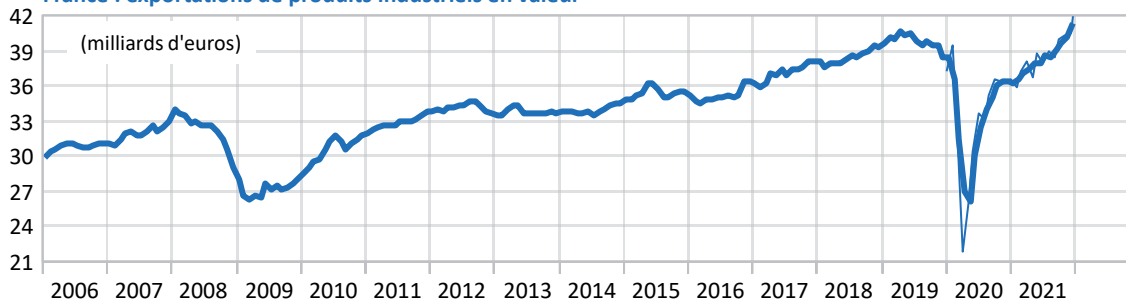
Part des entreprises industrielles estimant que leur production est limitée par une insuffisance de personnel



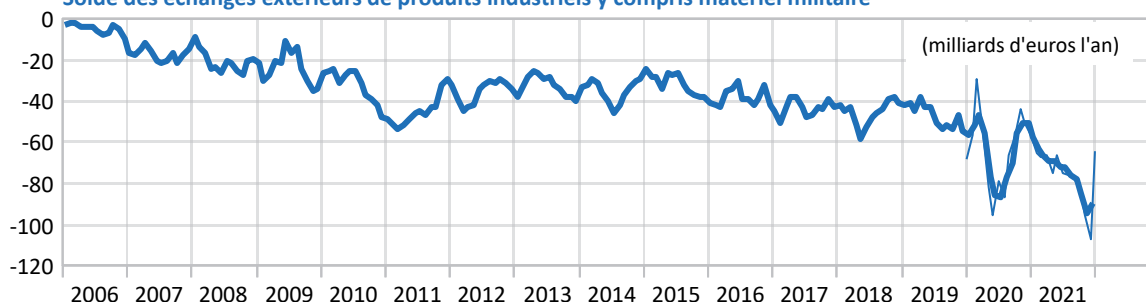
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

6- Echanges extérieurs

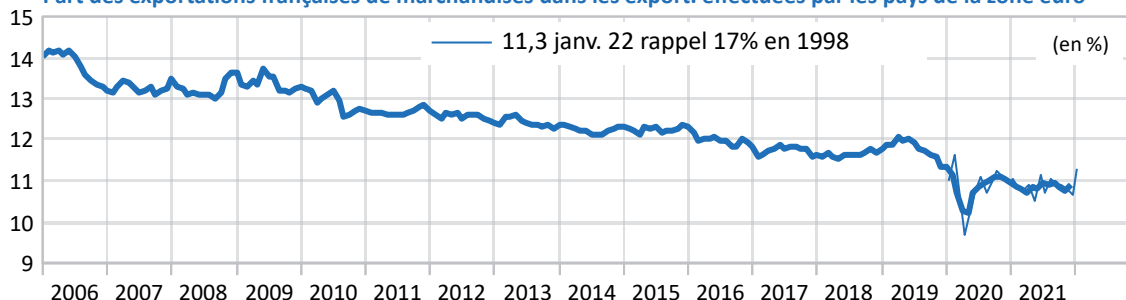
France : exportations de produits industriels en valeur



Solde des échanges extérieurs de produits industriels y compris matériel militaire



Part des exportations françaises de marchandises dans les export. effectuées par les pays de la zone euro



Sources : Douanes nationales - (chiffres du commerce extérieur du mois de janvier 2022)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	nov. 2021	déc. 2021	janv. 2022 dernier point
Mrds €	399.2	459.0	40.3	40.4	43.4
Glissement sur un an en %			10.6%	11.5%	18.7%
Variations sur 3 mois au taux annuel			15.0%	22.0%	39.4%

France : solde des échanges extérieurs de produits industriels y compris matériel militaire

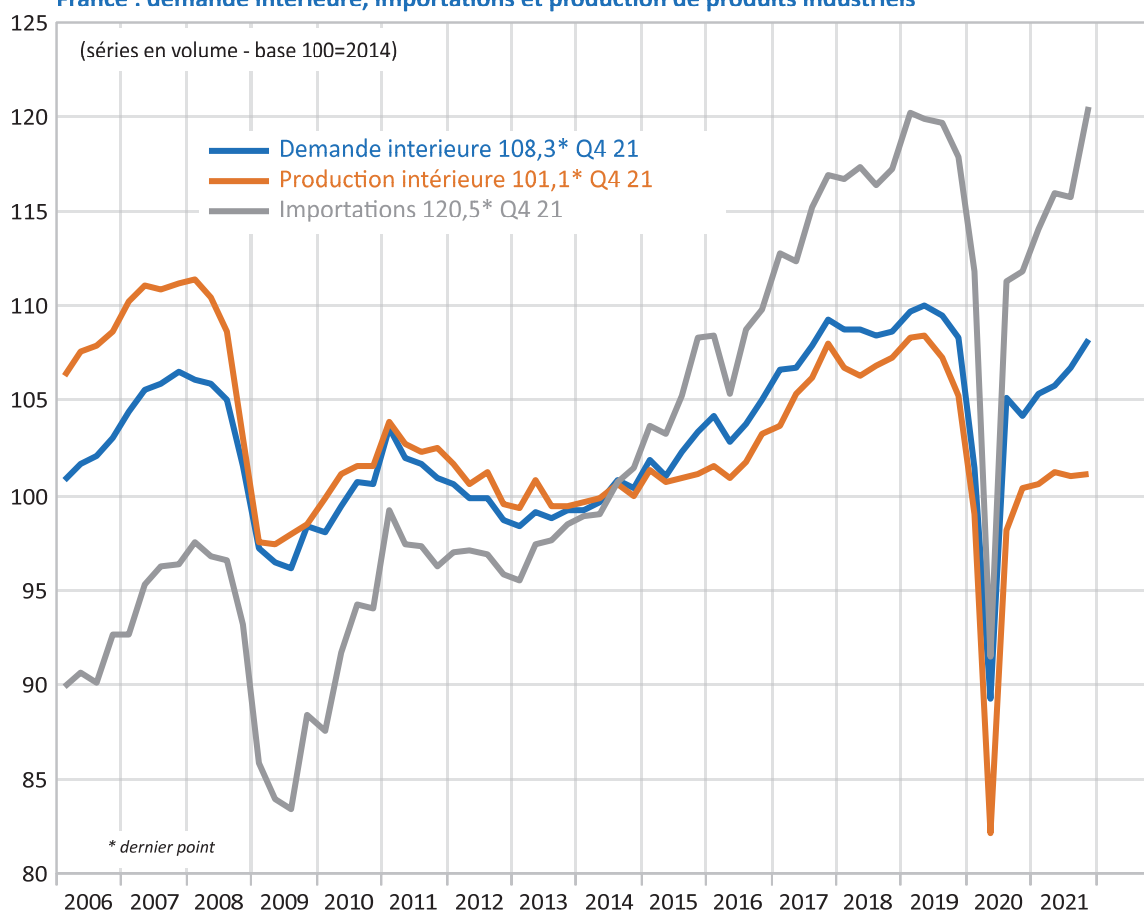
Mrds € l'an	-64.3	-75.8	-96.1	-107.6	-64.6
-------------	-------	-------	-------	--------	-------

Part des exportations françaises de marchandises dans les export. effectuées par les pays de la zone euro

	2019	2020	nov. 2021	déc. 2021	janv. 2022 dernier point
En %	10.9%	10.8%	10.8%	10.7%	11.3%

7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



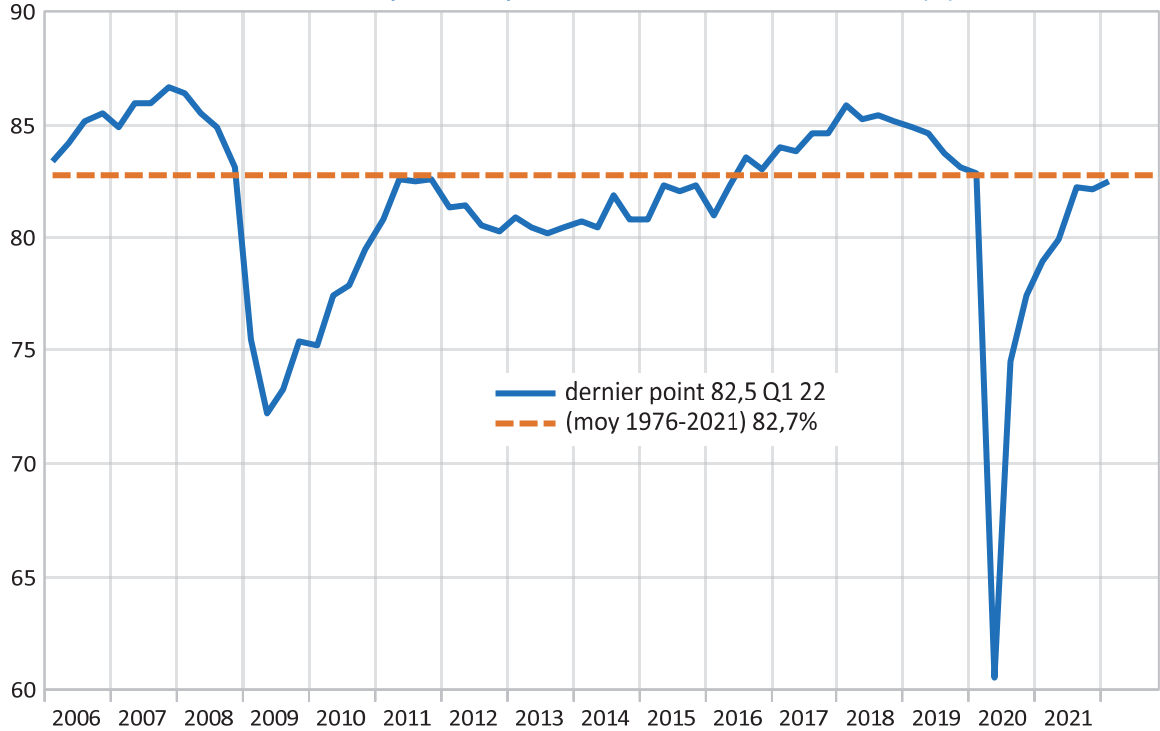
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

Demande intérieure de l'ensemble des branches (variations sur un an en %)

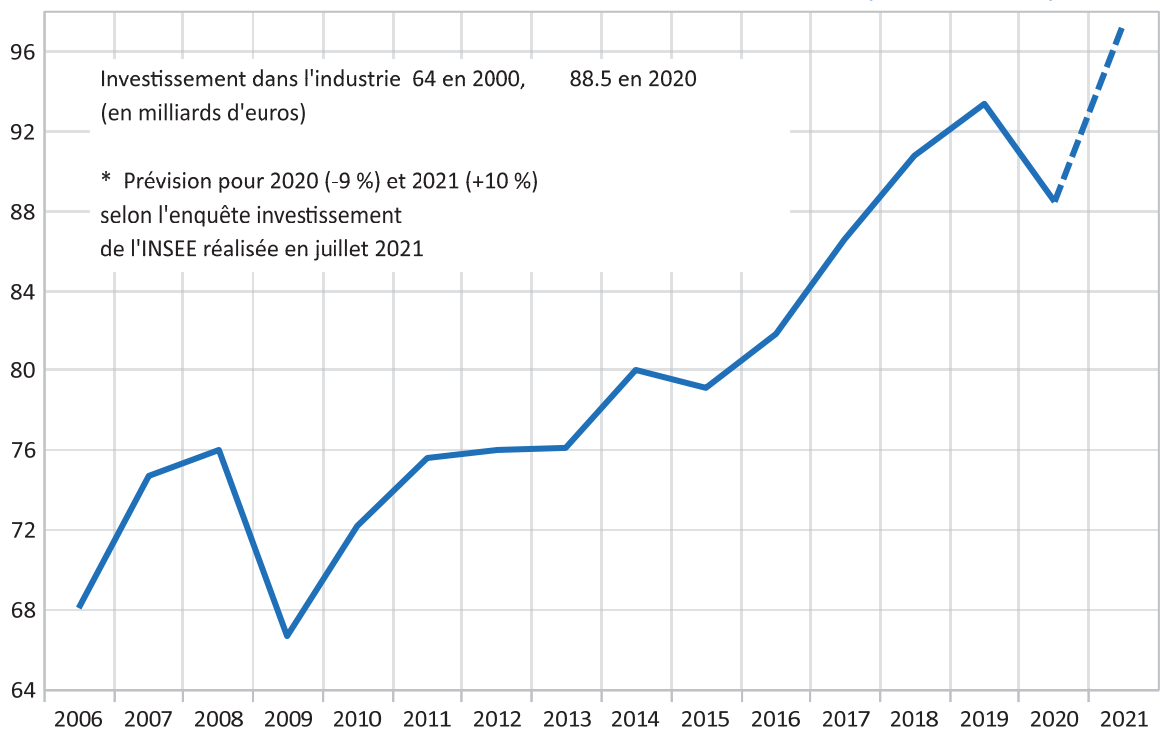
	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
Demande intérieure	1.53%	3.76%
Production	2.90%	0.91%
Importations	3.90%	7.33%

8- Investissement

France : taux d'utilisation des capacités de production - Industrie manufacturière (%)



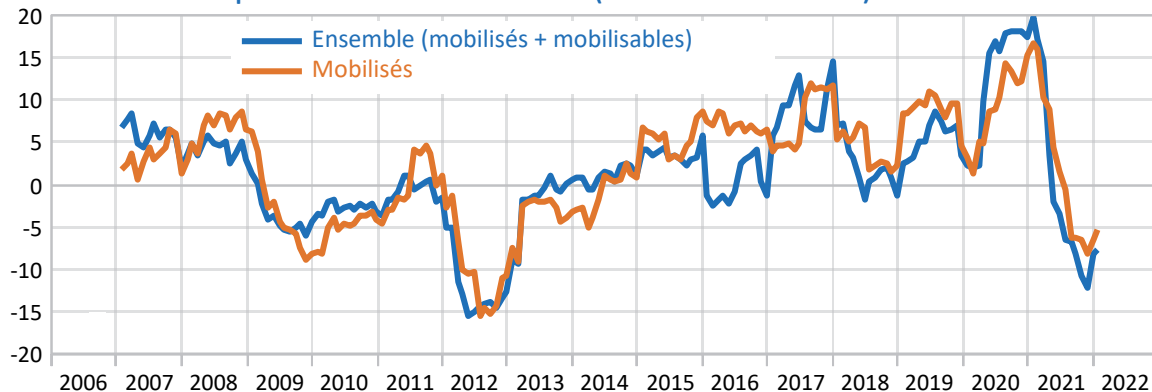
France : investissement des branches industrielles * Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

9- Financement

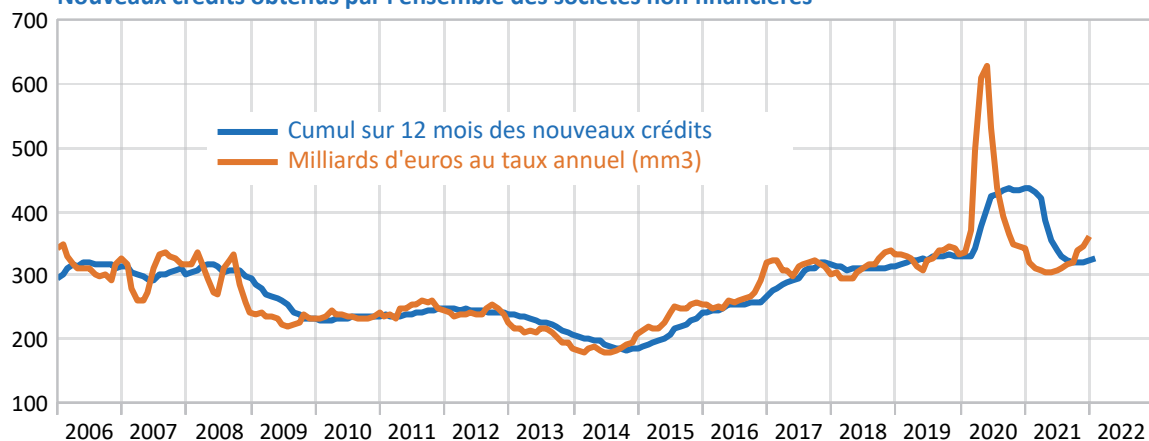
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	décembre 2021	janvier 2022 dernier point
Ensemble		
en milliards d'euros	185.3	185.0
en glissement sur un an en %	-8.2%	-7.7%
Mobilisés		
en milliards d'euros	114.7	115.4
en glissement sur un an en %	-6.5%	-5.3%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

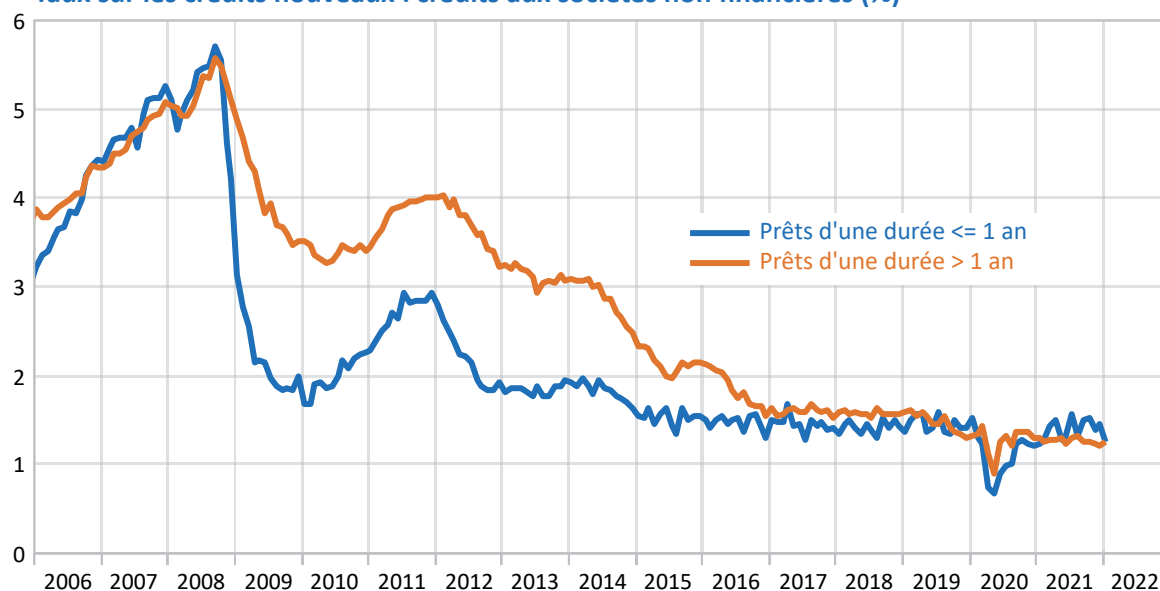


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	décembre 2021	janvier 2022 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	321.6	326.5
en glissement sur un an en %	-26.3%	-24.9%

10- Taux d'intérêt

Taux sur les crédits nouveaux : crédits aux sociétés non financières (%)



Source : Banque de France

	décembre 2021	janvier 2022 dernier point
Prêts d'une durée <= 1 an	1.46	1.25
Prêts d'une durée > 1 an	1.21	1.26

11- Coûts salariaux

Niveau de coût de l'heure de travail, en euros courants Industrie manufacturière

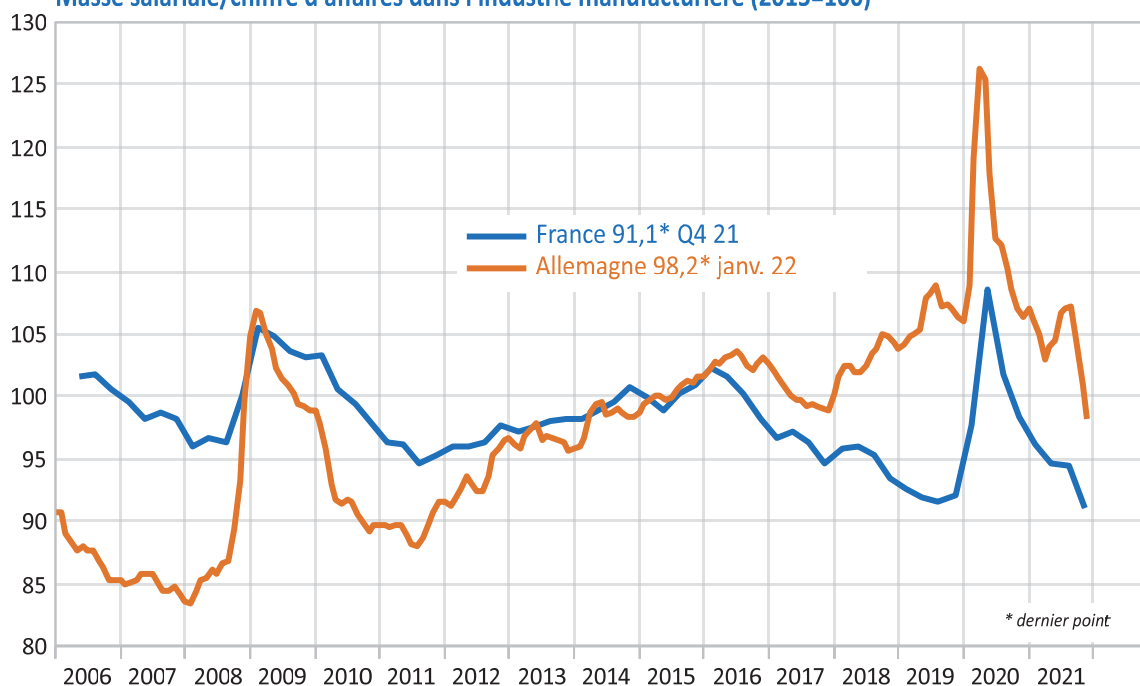
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2021Q4
Zone euro *	21.93	24.41	27.03	30.67	32.08	35.61
Allemagne	28.48	30.80	33.37	36.13	39.34	44.18
France	24.01	29.26	33.16	36.10	36.49	39.91
Italie	18.28	22.23	24.02	27.11	27.36	29.14

* Zone euro à 11 en 2000, à 19 depuis 2004

Sources : Enquêtes quadriennales du coût de la main d'œuvre (ECMO),
enquête 2016 prolongée par les indices trimestriels du coût de la main d'œuvre d'Eurostat.

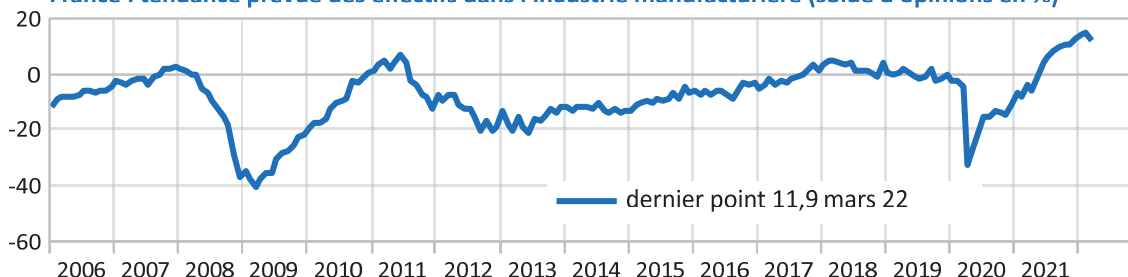
Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



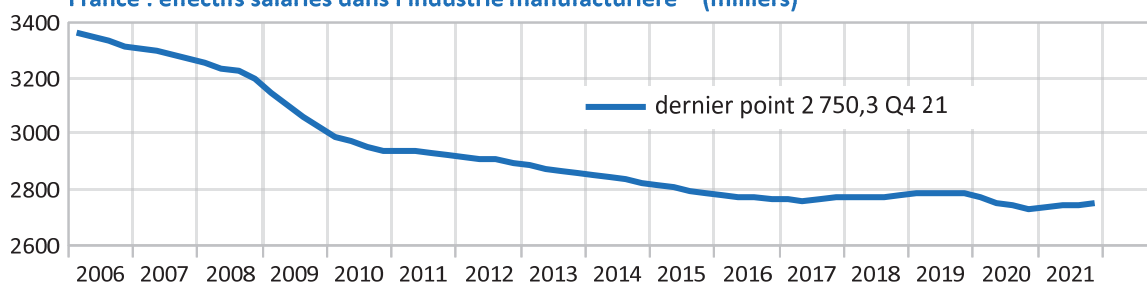
Sources : Insee, Bundesbank

12- Emploi dans l'industrie manufacturière

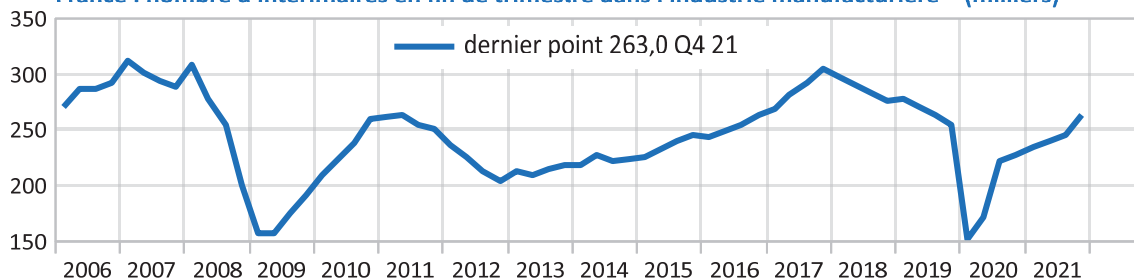
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



France : effectifs salariés dans l'industrie manufacturière * (milliers)



France : nombre d'intérimaires en fin de trimestre dans l'industrie manufacturière * (milliers)



Sources : Insee, Dares

Effectifs salariés

	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
en milliers	2745.8	2750.3
en glissement sur un an en %	0.0%	0.6%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	0.7%	0.7%

Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

en milliers	246.2	263.0
en glissement sur un an en %	11.0%	15.4%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	9.3%	30.2%

* Effectifs dans l'industrie manufacturière (hors industries extractives, énergie, eau) champ de l'industrie manufacturière

C1 Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac

C2 Cokéfaction et raffinage

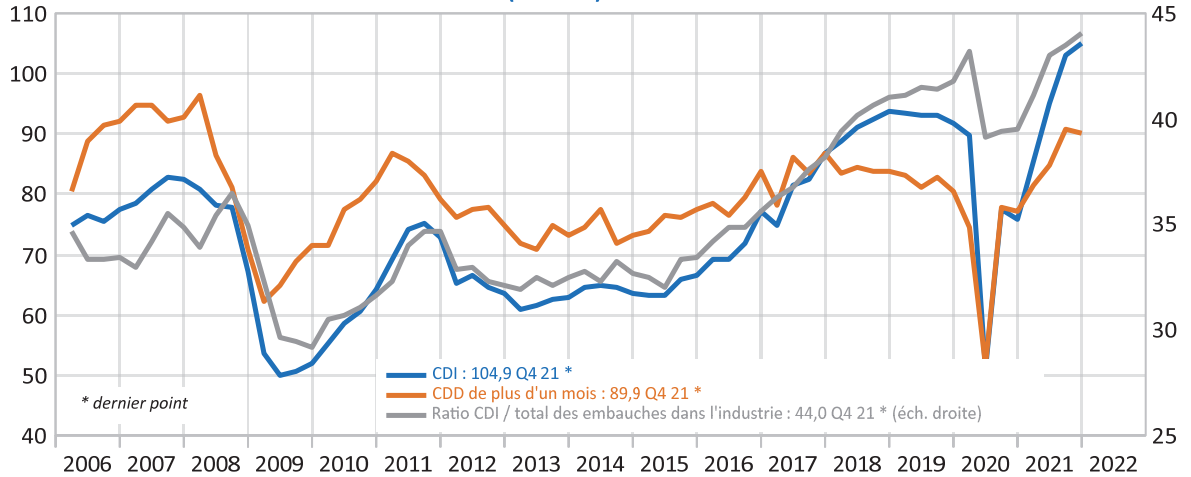
C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines

C4 Fabrication de matériels de transport

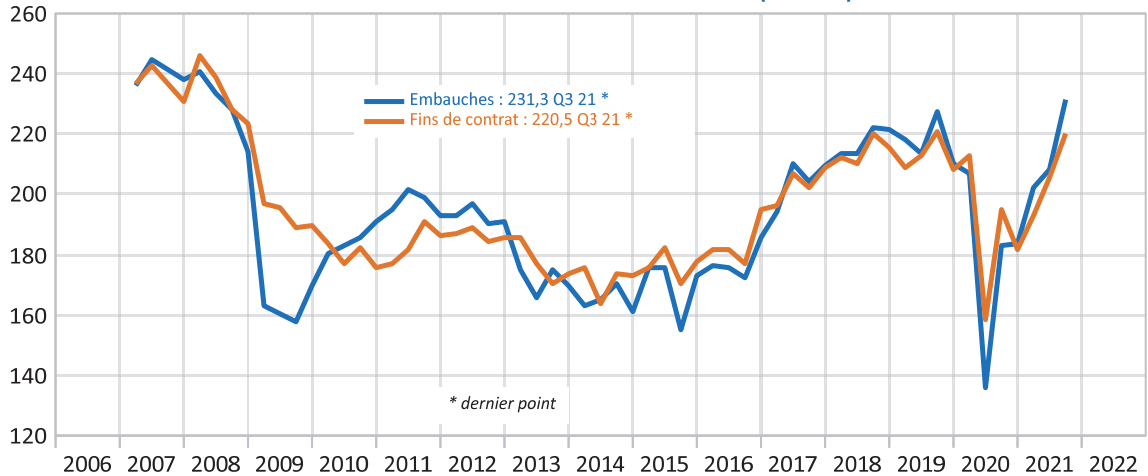
C5 Fabrication d'autres produits industriels

13- Mobilité de la main d'œuvre

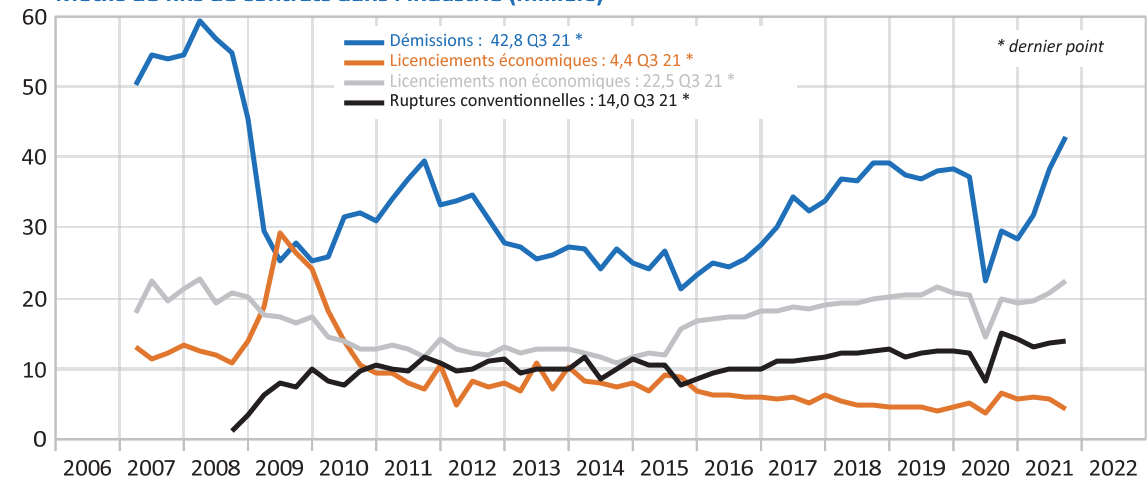
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



Total des flux d'embauches et des fins de contrat dans l'industrie (milliers)



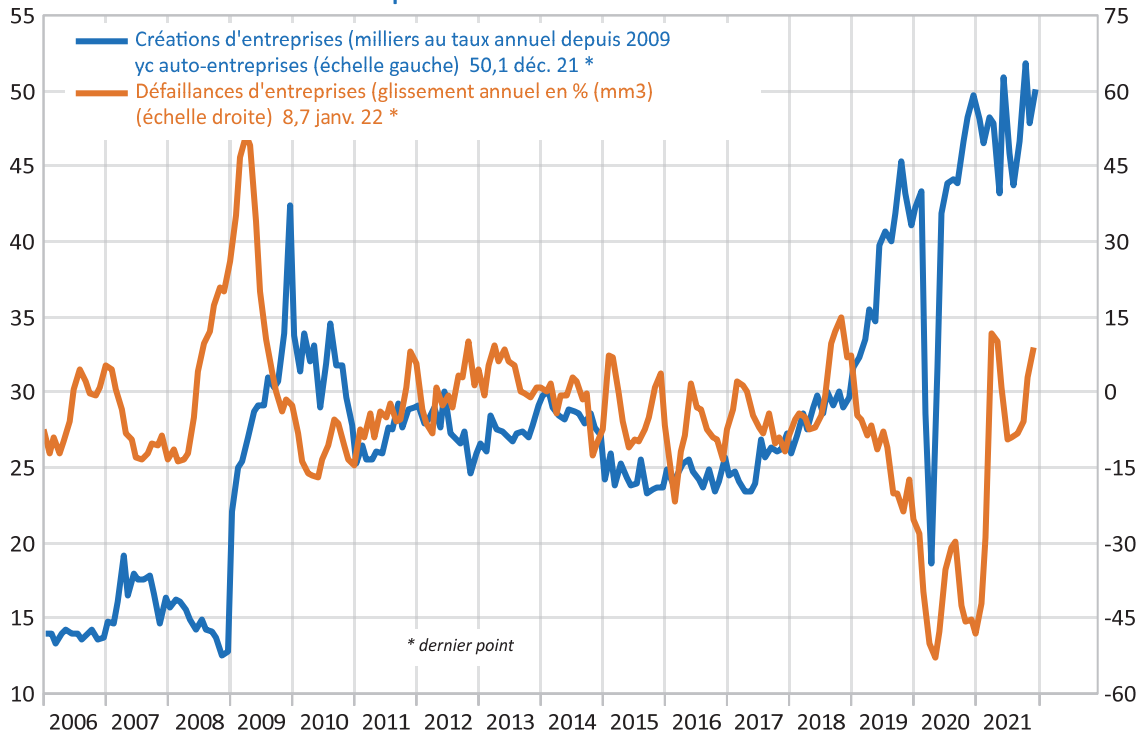
Motifs de fins de contrats dans l'industrie (milliers)



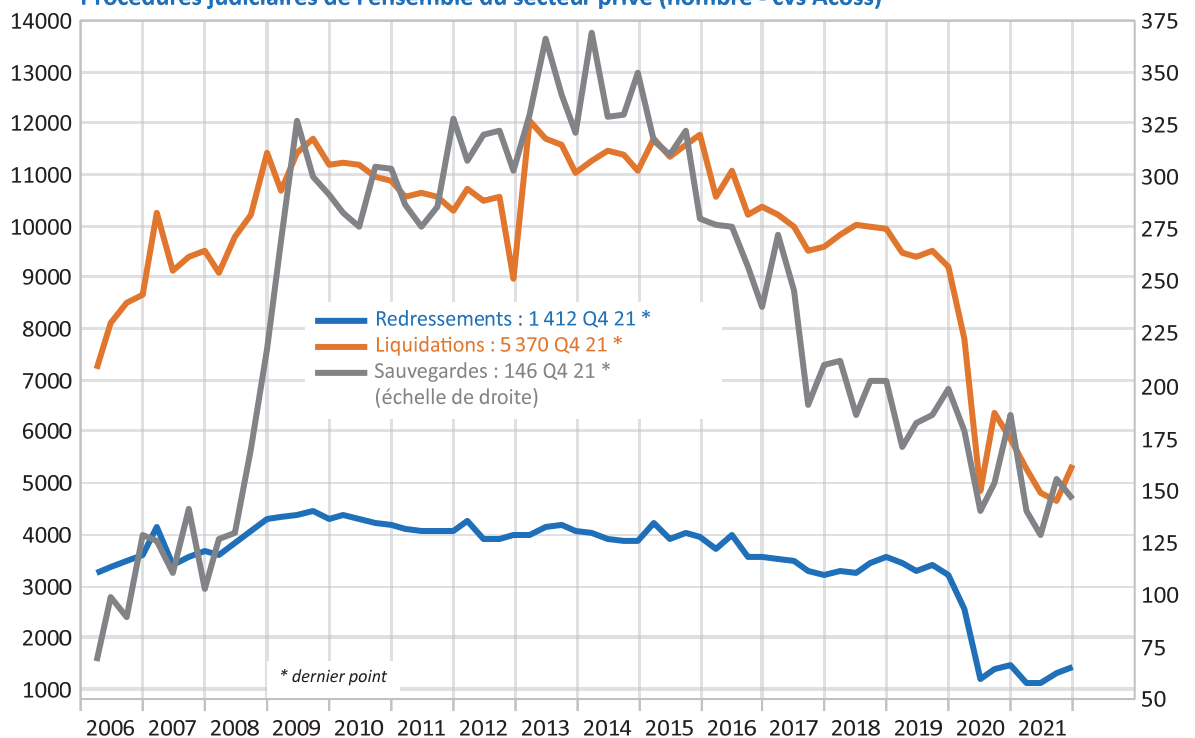
Sources : Acoess-Ursaff, Dares

14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

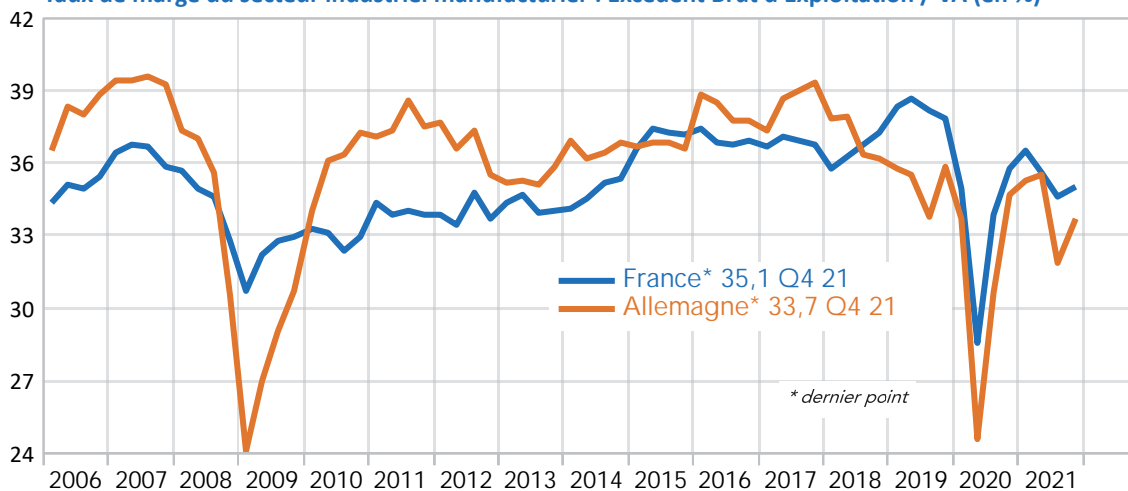


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acoess)

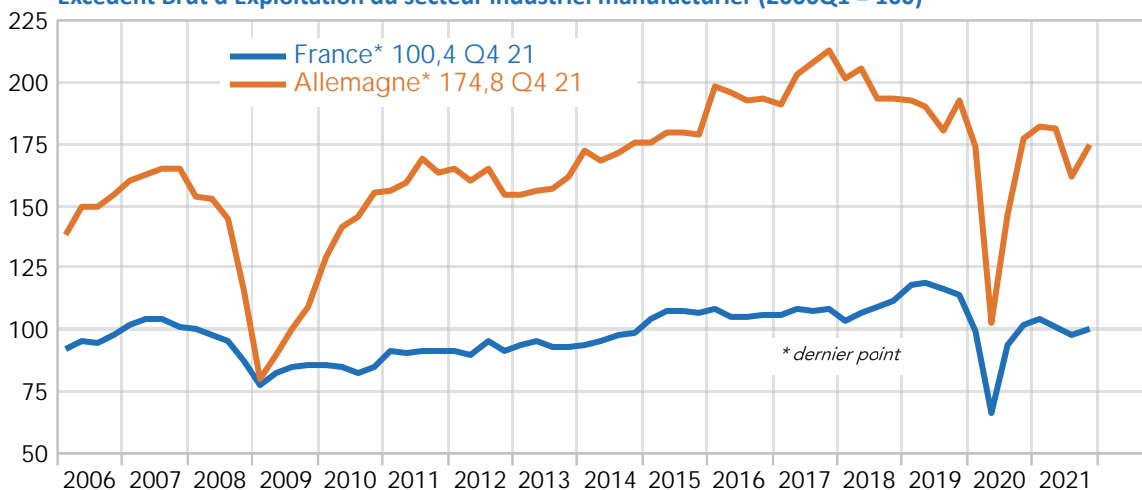


15- Résultats d'exploitation

Taux de marge du secteur industriel manufacturier : Excédent Brut d'Exploitation / VA (en %)



Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier (2000Q1 = 100)



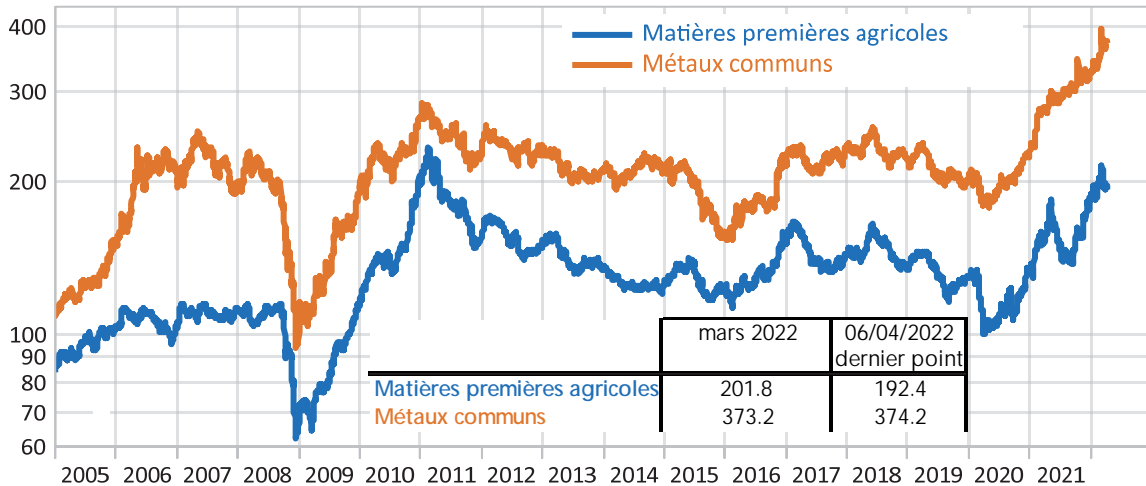
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

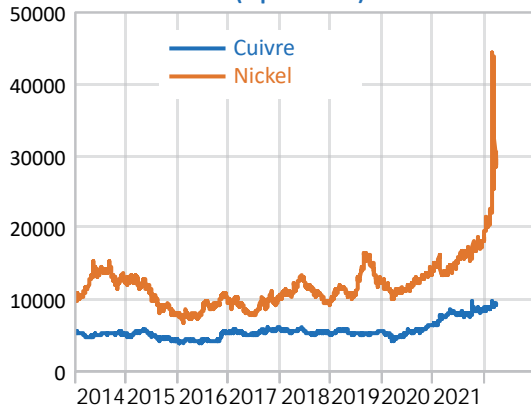
	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
France		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	78.4	80.4
en glissement sur un an en %	4.1%	-1.3%
Allemagne		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	204.8	221.0
en glissement sur un an en %	10.4%	-1.4%

16- Matières premières et pétrole

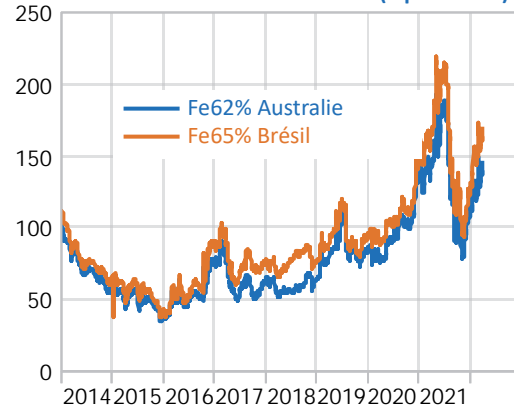
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



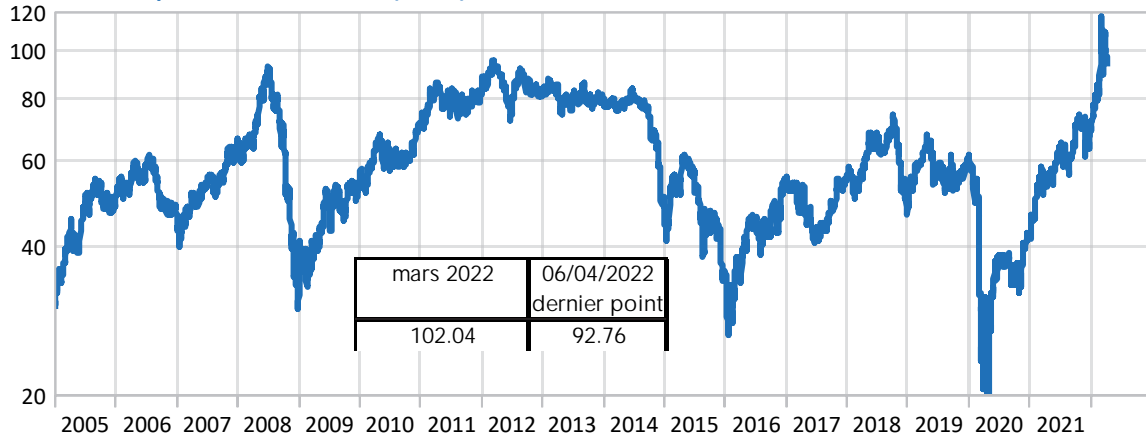
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



Prix du minerai de fer en Chine (€ par tonne)

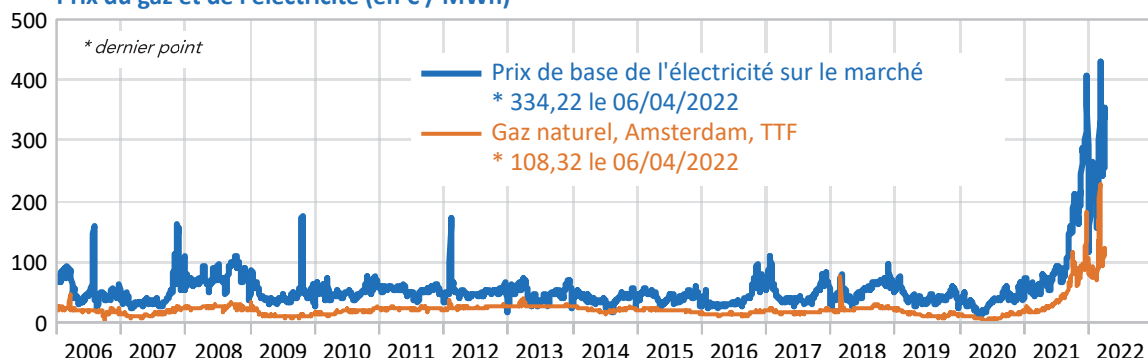


Cours du pétrole brut en euros (Brent)

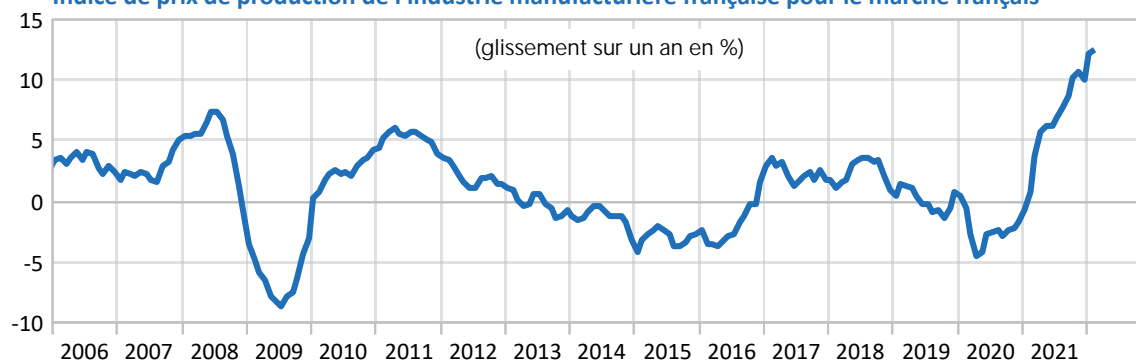


17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français



Indice des prix à la consommation : produits manufacturés



Sources : Source : PowerNext, Refinitiv, Insee

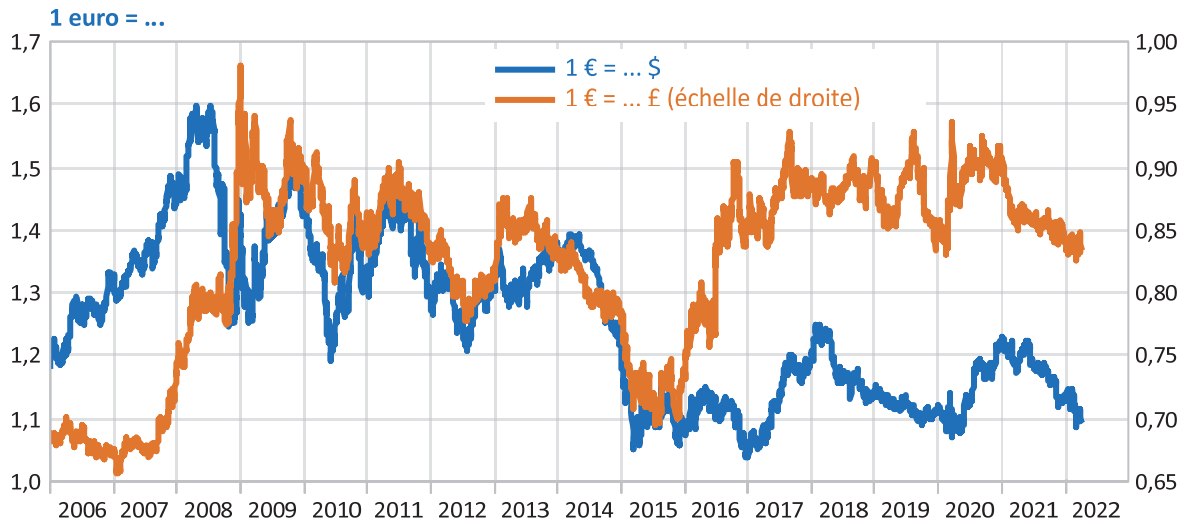
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	janv 2022	févr 2022 dernier point
en indice (2015=100)	114.3	115.9
en glissement sur un an en %	12.2%	12.5%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	14.9%	18.0%

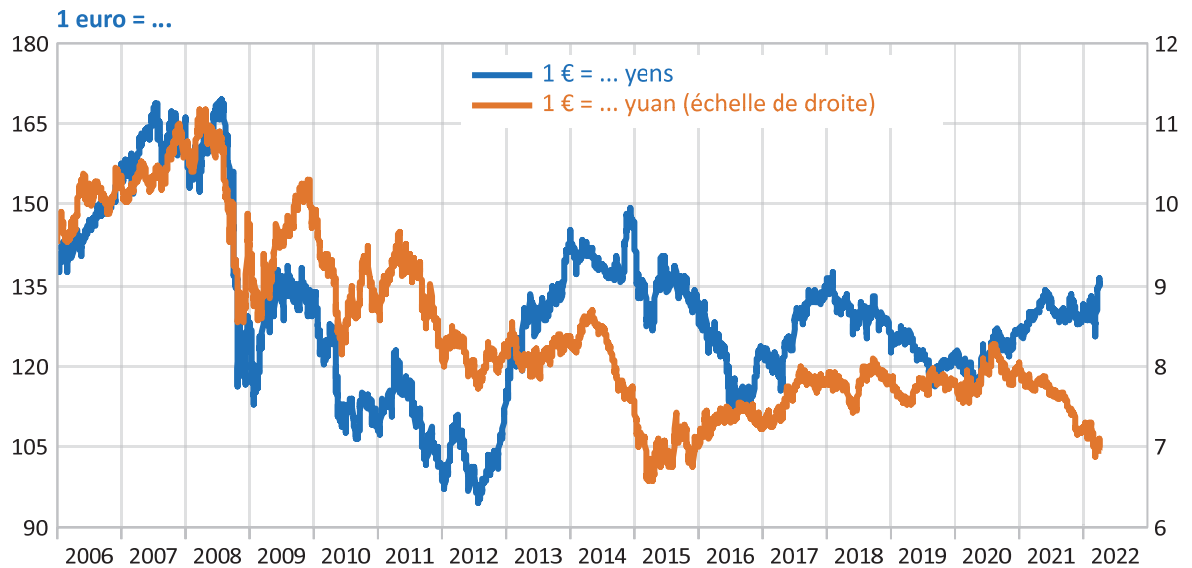
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	févr 2022	mars 2022 dernier point
en indice (2015=100)	98.9	100.3
en glissement sur un an en %	2.2%	2.2%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	-1.4%	4.5%

18- Taux de change



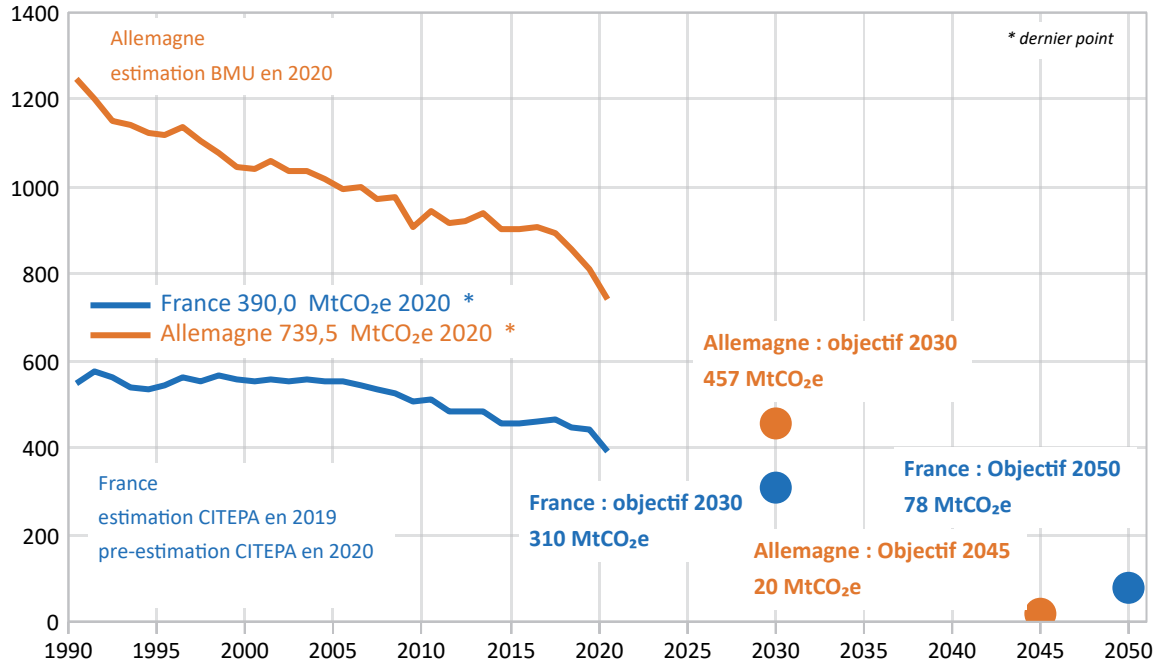
Cours de l'Euro	mars 2022	06/04/2022 dernier point
1 € = ... \$	1.102	1.092
1 € = ... £	0.837	0.834



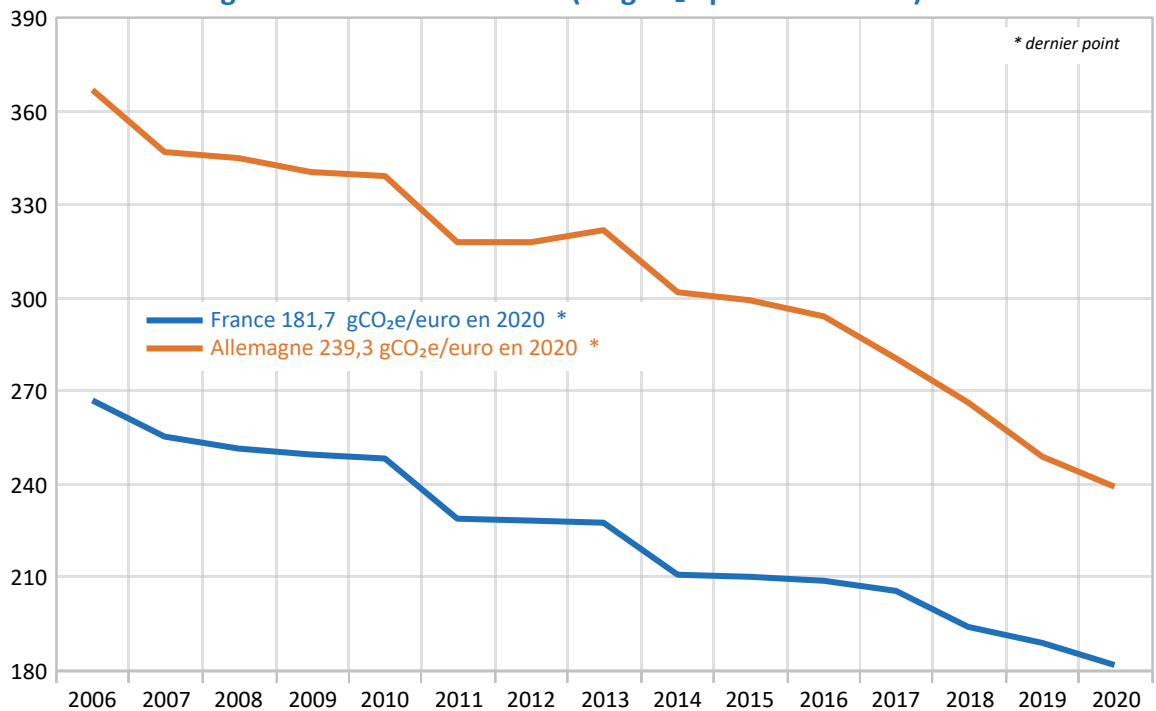
Cours de l'Euro	mars 2022	06/04/2022 dernier point
1 € = ... yen	130.71	135.12
1 € = ... yuan	6.99	6.95

19- Emissions de gaz à effet de serre et prix du carbone

Emissions de gaz à effet de serre (hors UTCAF, en MtCO₂e)

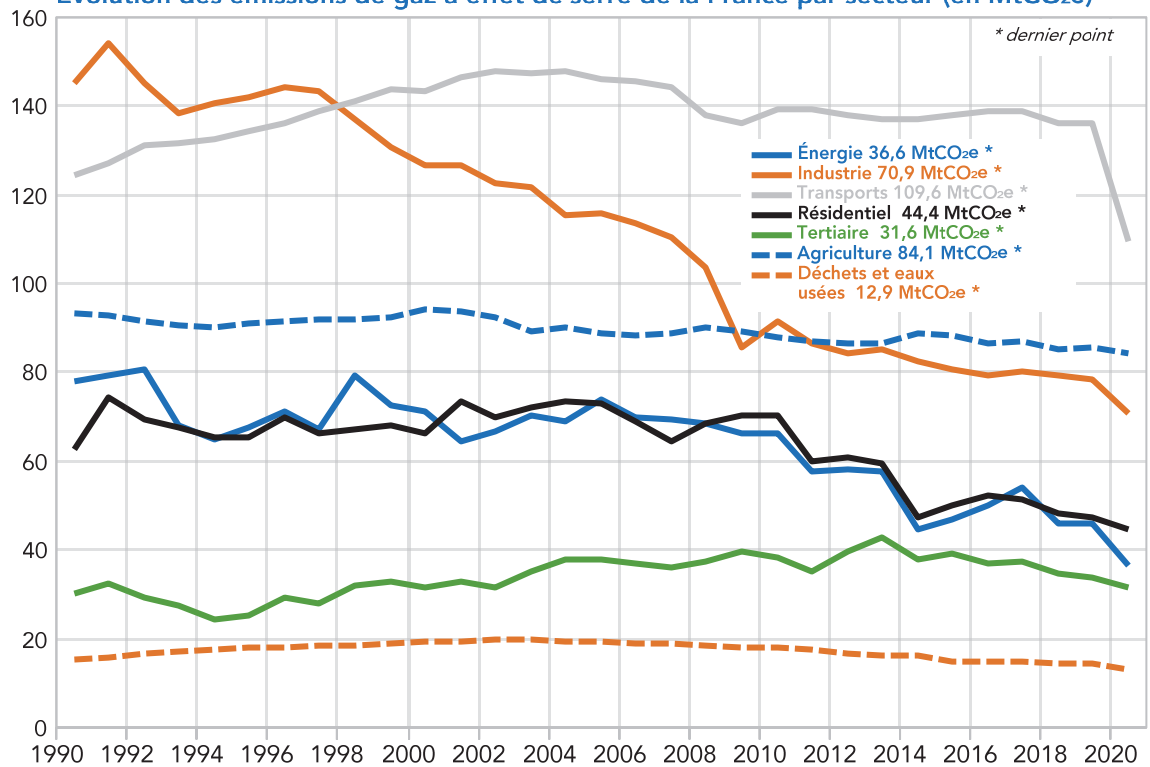


Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO₂e par euro de PIB)

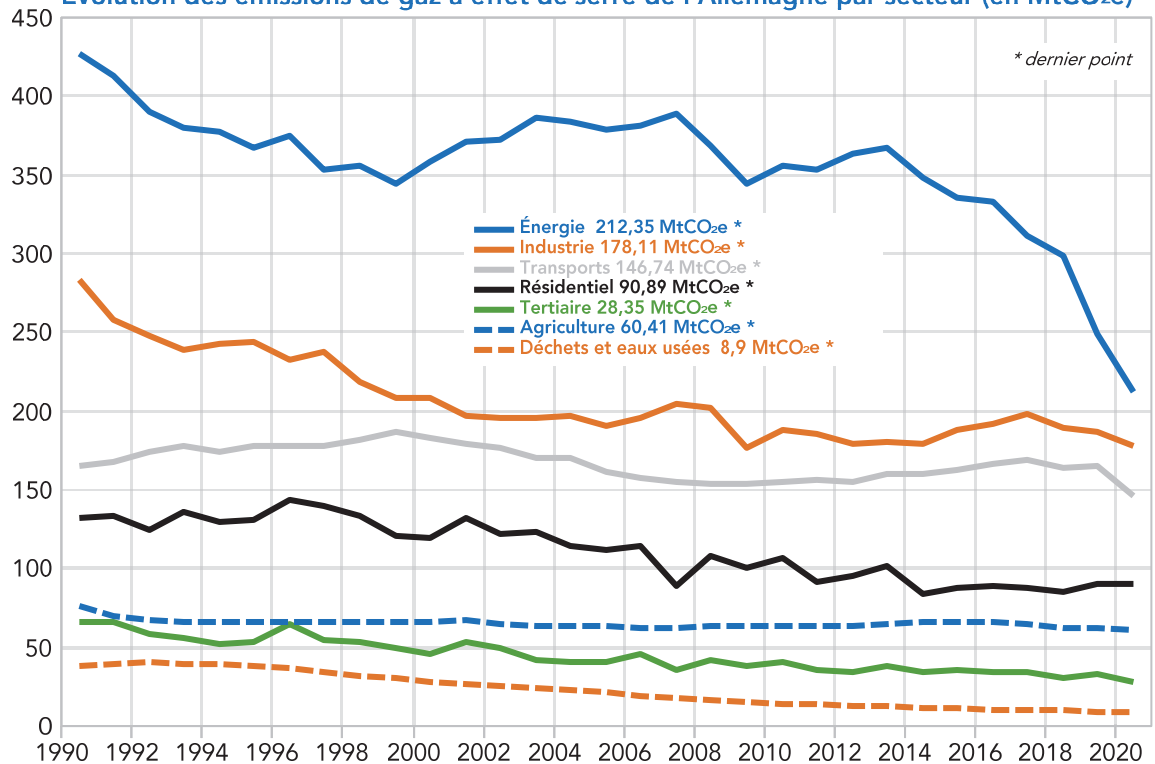


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Evolution des émissions de gaz à effet de serre de la France par secteur (en MtCO_{2e})

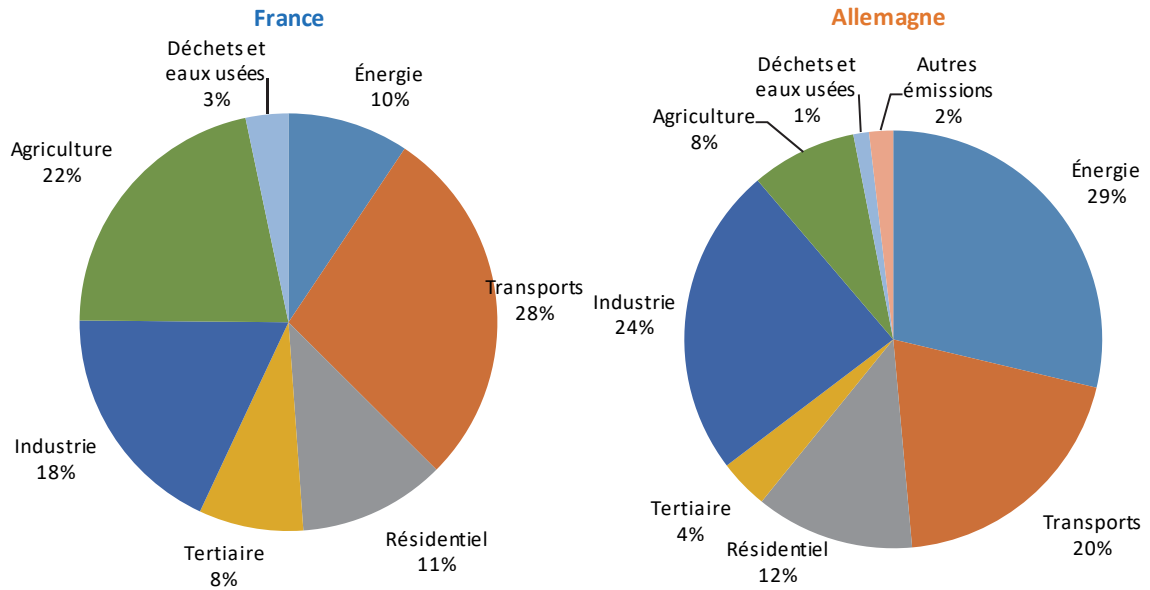


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO_{2e})



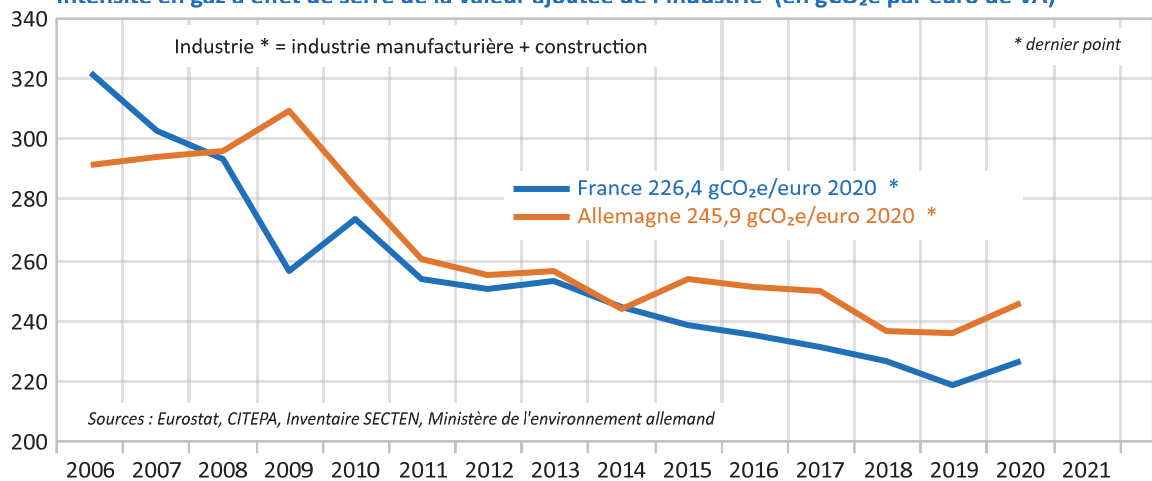
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Répartition sectorielle des émissions de gaz à effet de serre en 2020 (en MtCO₂e)

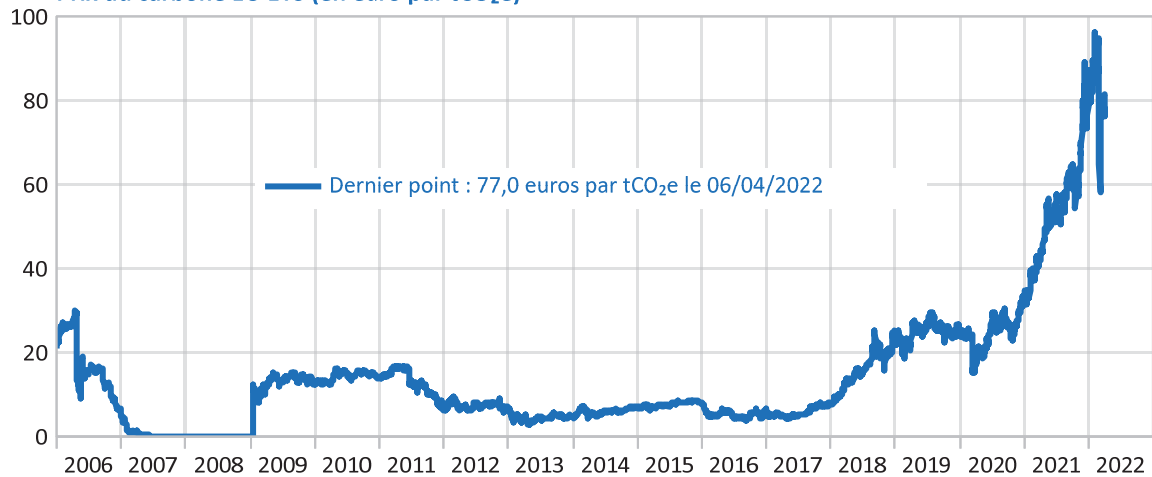


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Intensité en gaz à effet de serre de la valeur ajoutée de l'industrie (en gCO₂e par euro de VA)



Prix du carbone EU ETS (en euro par tCO₂e)



Source : European Energy Exchange