

# TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Mai 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
<b>France</b>	2022Q1	5.3%	-0.2%
<b>Zone euro</b>	2022Q1	5.0%	0.8%

### Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	mars 2022	0.1%	0.5%
<b>Zone euro</b>	février 2022	1.5%	6.3%

### Taux d'utilisation des capacités de production (%)

	dernier point connu	
<b>France</b>	2022Q2	82.2

### Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	mars 2022	14.6%	13.6%
<b>Zone euro</b>	février 2022	20.5%	19.3%

### Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	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
<b>France</b>	2021Q4	-4.3%	2.0%

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

	dernier point connu	
<b>France</b>	2021Q4	39.9
<b>Allemagne</b>	2021Q4	44.2

### Taux de change : euro/dollar

11 mai 2022 1.055

### Cours du Brent (€/baril)

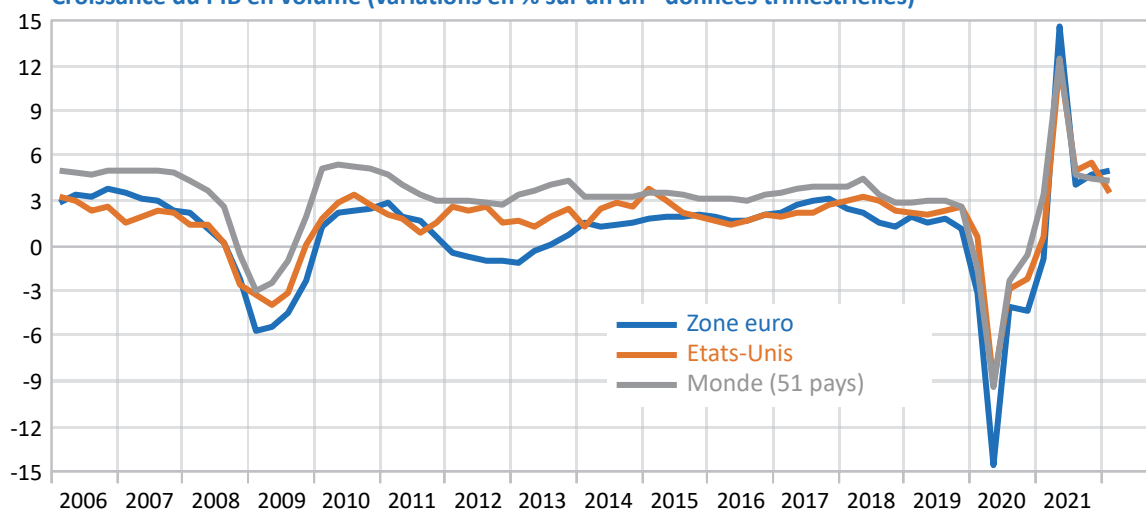
dernier point connu

11 mai 2022 101.86

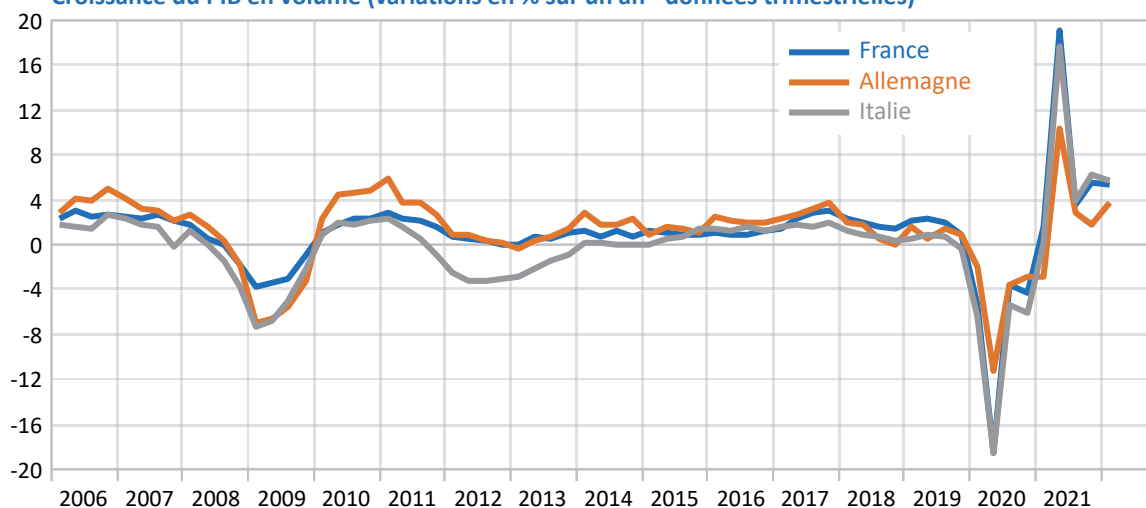
- ✓ Les indicateurs d'activité économique de l'industrie demeurent plutôt positifs quand ils sont mesurés à un niveau agrégé. Ainsi, l'indice moyen de la production du secteur manufacturier des mois de janvier – février et mars a progressé de 5,1 % en rythme annualisé par rapport aux trois mois précédents. Il reste toutefois inférieur de 3,9 % à son niveau de fin 2019. Cette observation moyenne masque la profonde dispersion des situations selon les secteurs. En effet, 96 % de l'écart au niveau d'activité de fin 2019 est expliqué par la chute d'activité du secteur des matériels de transport. La production automobile, comme celle des autres matériels de transport, est inférieure de 28 % à son niveau de fin 2019. Elle recule encore de 16 % l'an au premier trimestre. La valeur ajoutée en volume de l'industrie progresse pour sa part de 1,7 % sur un an au premier trimestre. Elle est toujours inférieure de 3 % au niveau de fin 2019 et de 29 % pour l'industrie des matériels de transport.
- ✓ S'il s'érode légèrement, l'indice de climat des affaires demeure également très supérieur à sa moyenne de longue période, ce qui suggère que l'activité dans l'ensemble de l'industrie demeure plutôt positive. Toutefois, cette observation favorable s'explique surtout par une perception positive de l'activité récente. En revanche, les perspectives exprimées par les chefs d'entreprise du secteur se dégradent depuis deux mois.
- ✓ Surtout, en avril, les industriels interrogés par la Banque de France se montrent bien plus circonspects devant la situation de trésorerie de leur entreprise que lors des mois précédents. Leur solde d'opinions sur la trésorerie a ainsi soudainement chuté en-dessous de son niveau moyen de longue période. Ce mouvement s'opère sous l'effet du renchérissement des matières premières dans un contexte de difficultés accrues d'approvisionnement. 45 % des chefs d'entreprise du secteur industriel se disent ainsi contraints dans leur activité par leurs difficultés d'approvisionnement. C'est quatre fois plus que la proportion de chefs d'entreprise qui se déclarent contraints par le niveau de la demande.
- ✓ Les flux d'embauches dans l'industrie demeurent élevés et la rotation de la main d'œuvre dans l'emploi accélère encore notamment sous l'effet d'un taux trimestriel de démissions (+ ruptures conventionnelles) qui s'inscrit à 1,7 % de l'emploi, un niveau record. L'industrie demeure créatrice nette d'emplois. Elle a accru ses effectifs directs de 3 000 salariés au premier trimestre. L'emploi industriel direct demeure inférieur de 36 000 postes à son niveau de fin 2019. Aucune indication chiffrée sur l'évolution des salaires n'est disponible pour l'heure. En revanche, l'enquête INSEE note que le solde des opinions des industriels sur les salaires ressort à un niveau très élevé suggérant une accélération salariale prochaine.

## 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)



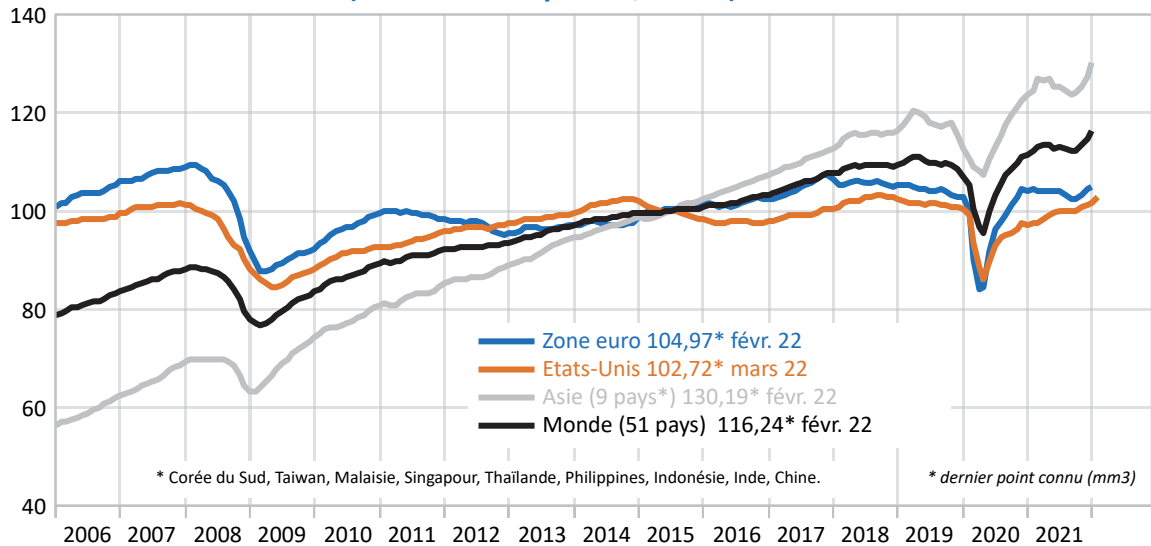
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume  
Variations en %

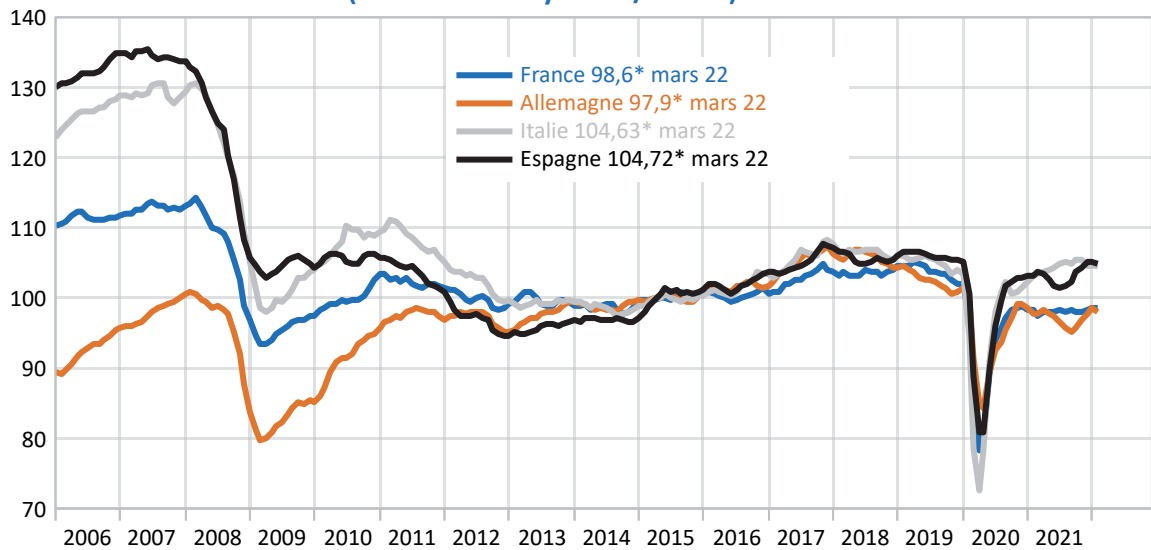
	2021/2020	2022Q1/2021Q1	2022Q1/2021Q1
Monde (51 pays)	6.2%	4.3%	0.2%
Etats-Unis	5.7%	3.6%	-1.4%
Zone euro	5.4%	5.0%	0.8%
France	7.0%	5.3%	-0.2%
Allemagne	2.9%	3.7%	0.8%
Italie	6.6%	5.8%	-0.7%

## 2- Production industrielle

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



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



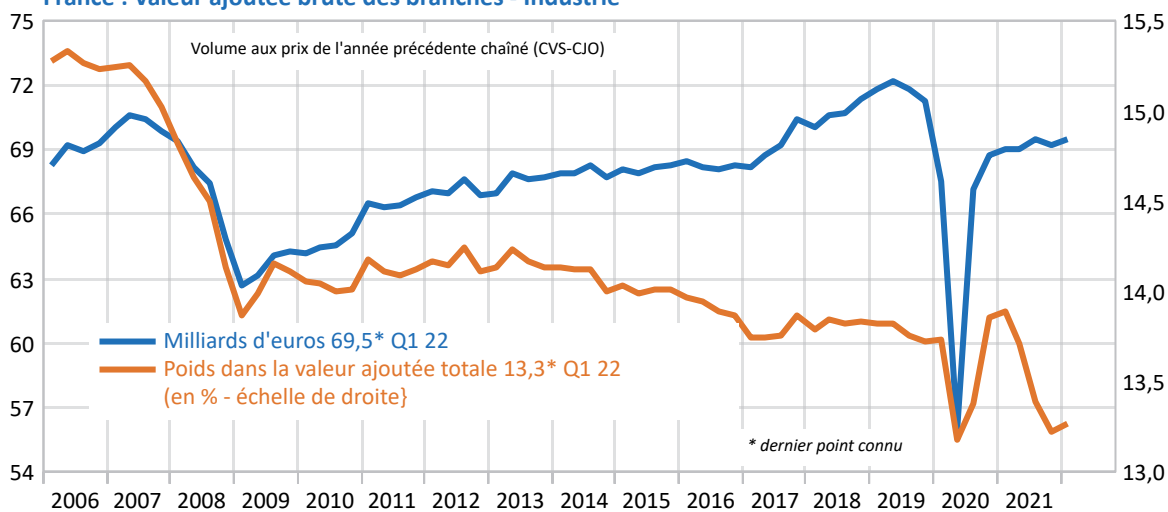
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

### Ratio production industrielle (2015=100)

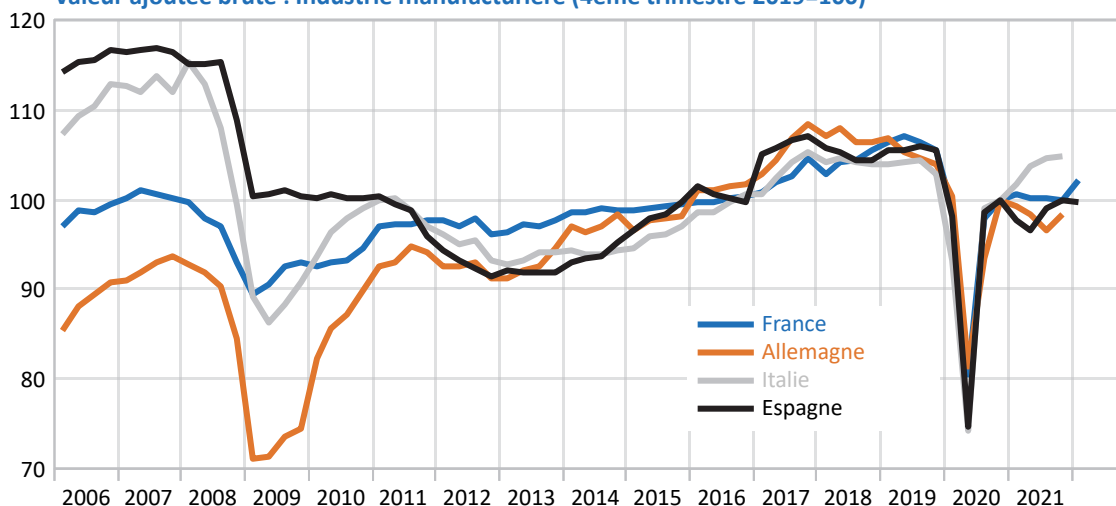
	janvier 2022	février 2022 dernier point
France/Zone euro	95.23	93.51
Allemagne/Zone euro	91.67	91.44
Italie/Zone euro	97.51	100.76
Espagne/Zone euro	100.26	100.45

### 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	Q1 2022 dernier point
Mrds Euro	64.83	69.32	0.64	69.47
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.55	13.58		13.26

Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

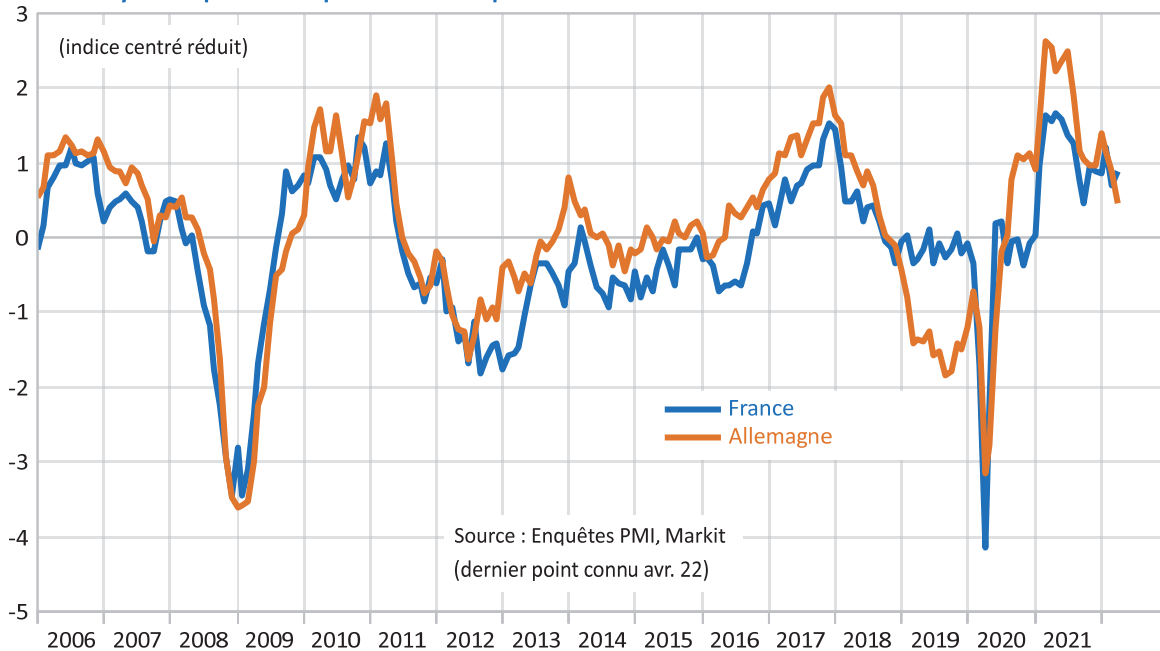
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)	2020	2021	glissement sur un an en	Q4 2021 dernier point
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES				
France	54.52	57.91	1.71	59.09
Allemagne	147.44	154.36	-1.55	154.87
Italie	56.73	64.20	4.77	64.86
Espagne	28.80	30.49	1.99	30.92

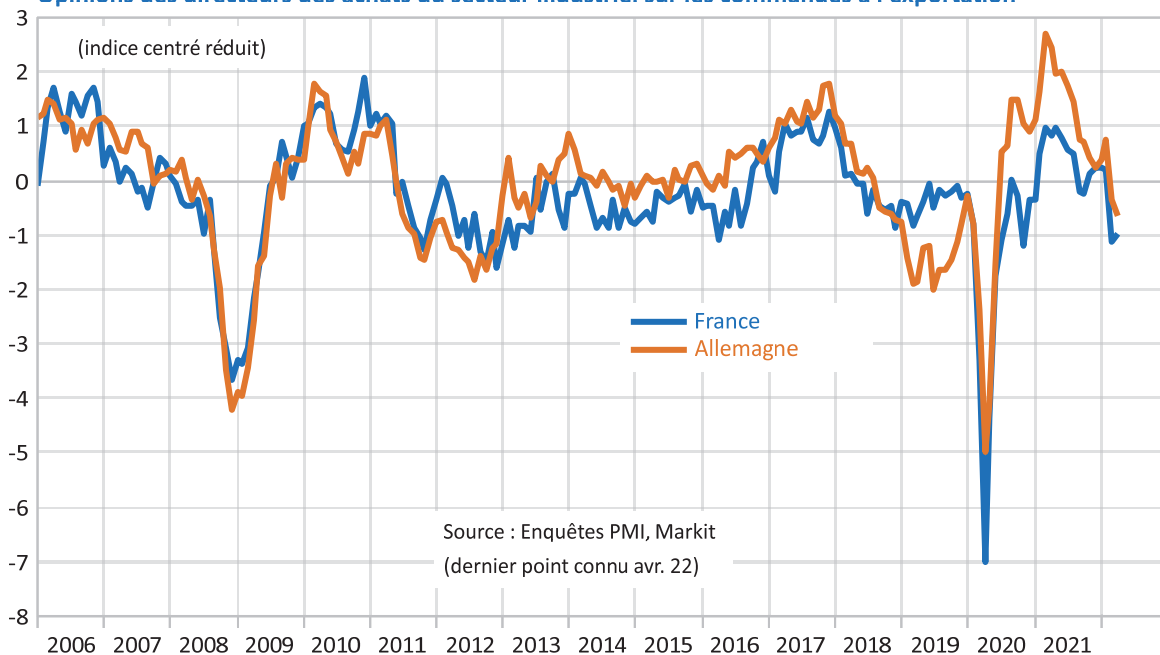
France et Espagne 2022Q1

## 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.

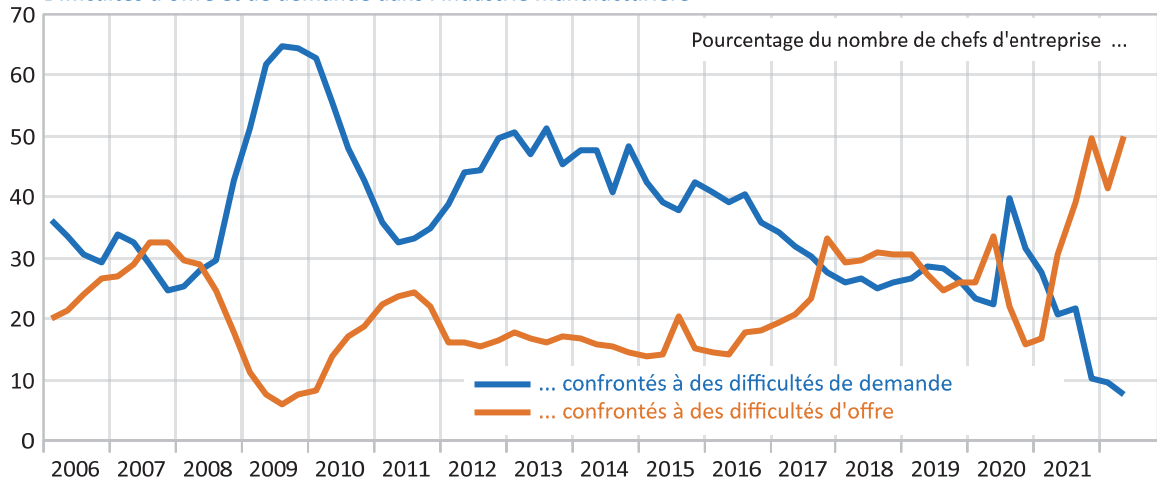
Quand l'indice se situe au-dessus de la ligne, une progression de l'activité supérieure

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



## 5- Indicateurs de tension

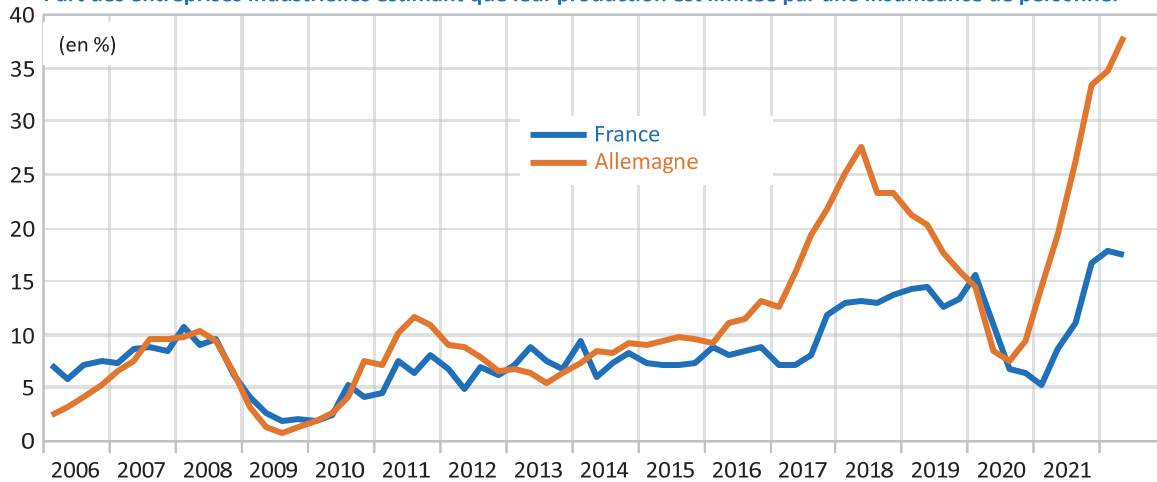
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



Proportion de chefs d'entreprises déclarant rencontrer des difficultés de recrutement dans l'industrie manufacturière (en %)



Part des entreprises industrielles estimant que leur production est limitée par une insuffisance de personnel (en %)



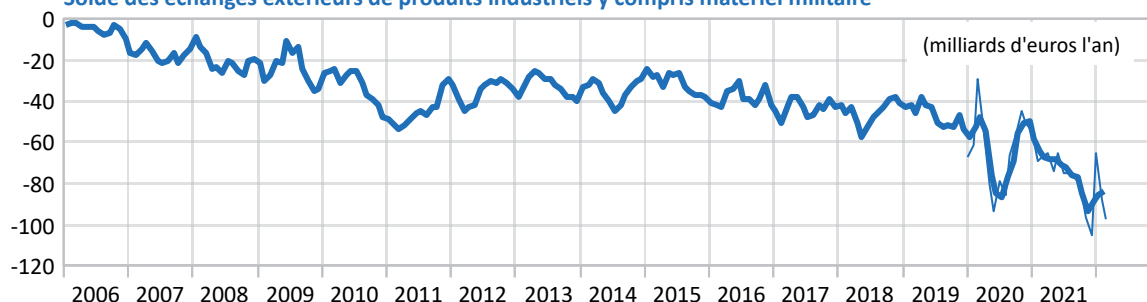
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

## 6- Echanges extérieurs

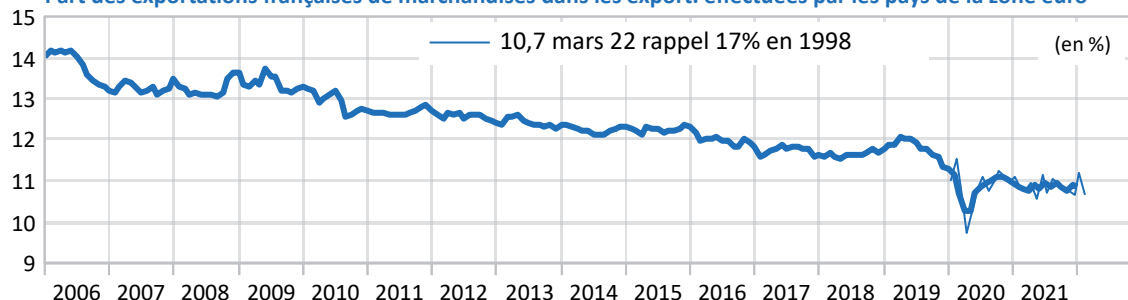
France : exportations de produits industriels en valeur



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	janv. 2022	févr. 2022	mars 2022 dernier point
Mrds €	399.2	459.0	43.7	41.6	41.7
Glissement sur un an en %			19.3%	16.7%	12.3%
Variations sur 3 mois au taux annuel			42.9%	13.3%	12.7%

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

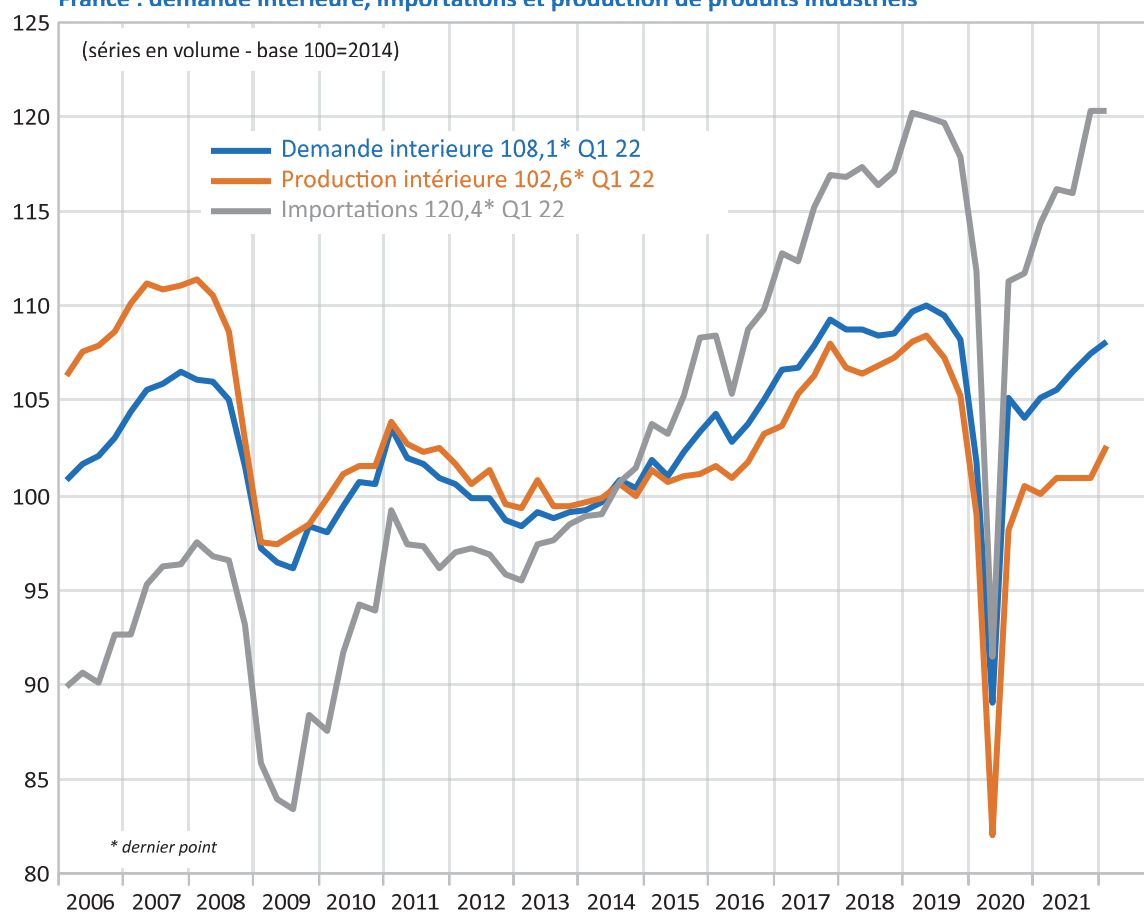
Mrds € l'an	-64.3	-75.8	-65.3	-88.0	-97.7
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

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

	2019	2020	déc. 2021	janv. 2022	févr. 2022 dernier point
En %	10.9%	10.8%	10.7%	11.2%	10.7%

## 7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



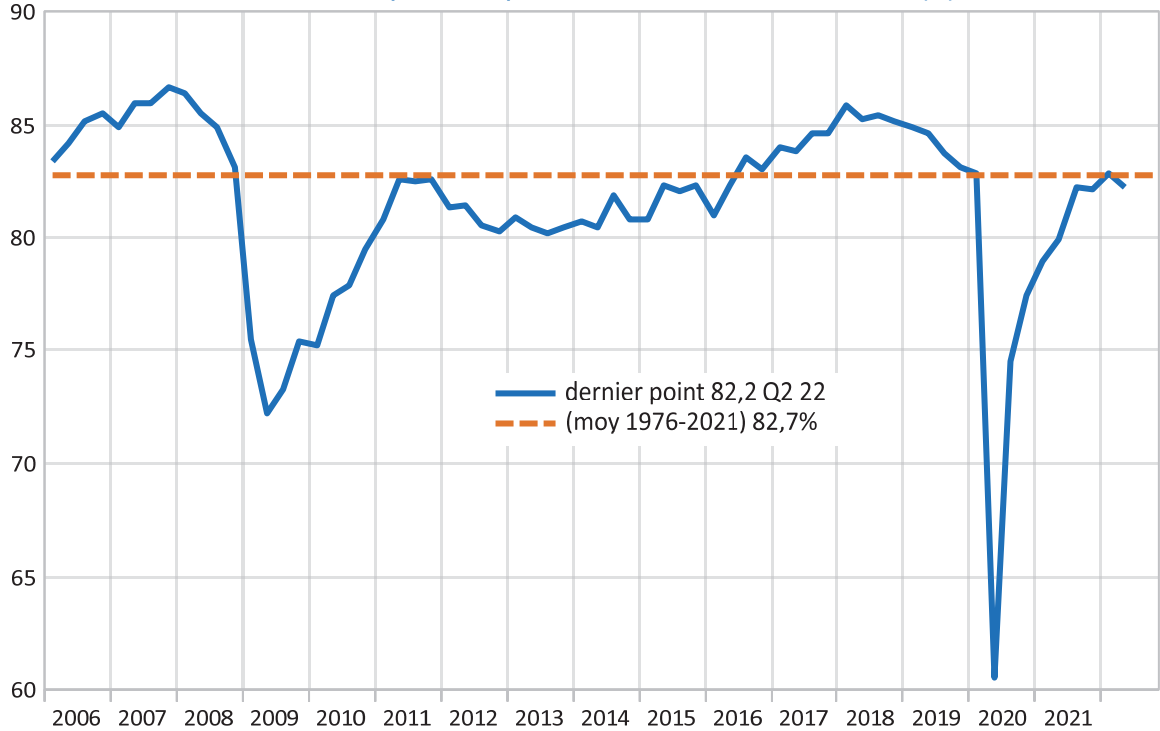
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

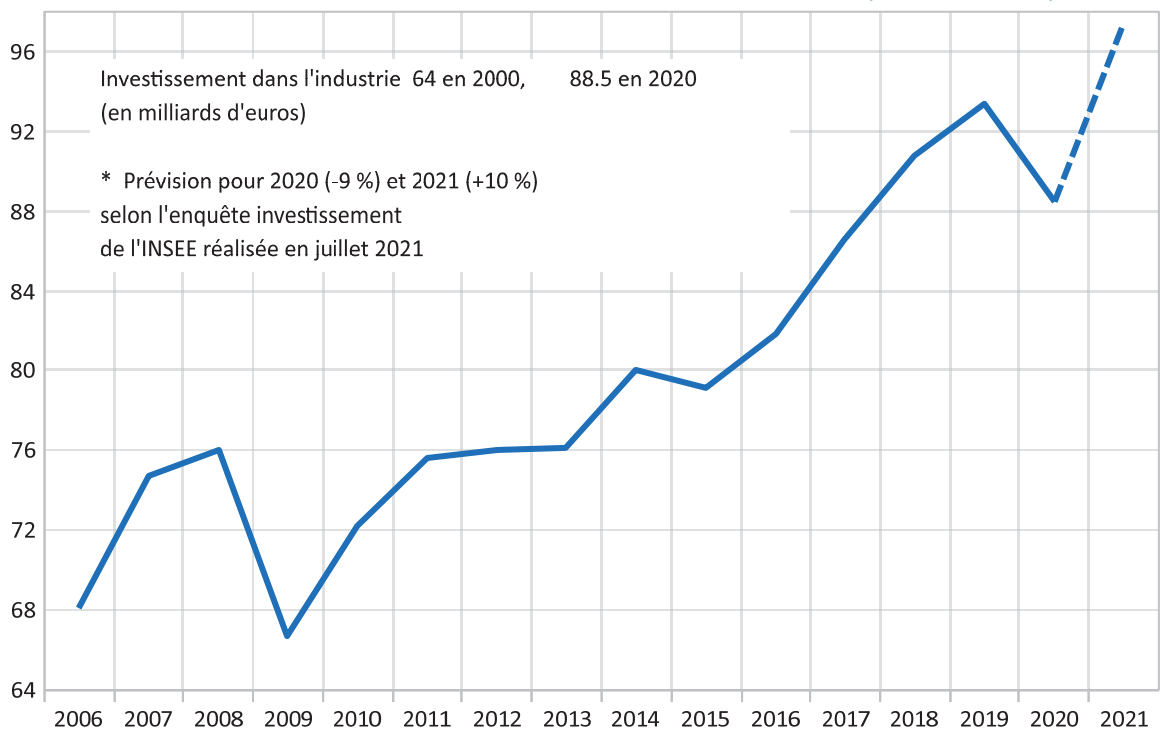
	Q4 2021	Q1 2022 dernier point
Demande intérieure	3.23%	2.80%
Production	0.44%	2.53%
Importations	7.69%	5.23%

## 8- Investissement

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



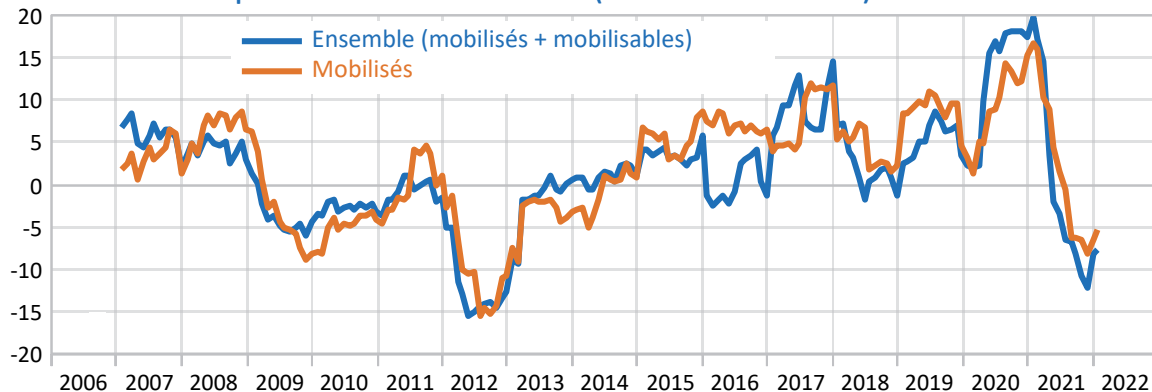
France : investissement des branches industrielles \* Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

## 9- Financement

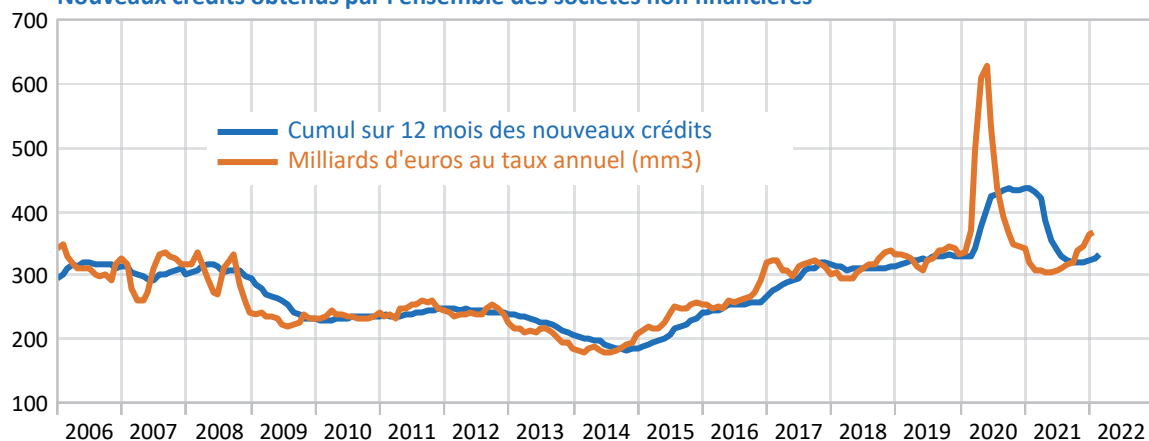
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	janvier 2022	février 2022 dernier point
<b>Ensemble</b>		
en milliards d'euros	185.0	185.5
en glissement sur un an en %	-7.7%	-6.3%
<b>Mobilisés</b>		
en milliards d'euros	115.5	116.6
en glissement sur un an en %	-5.3%	-3.4%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

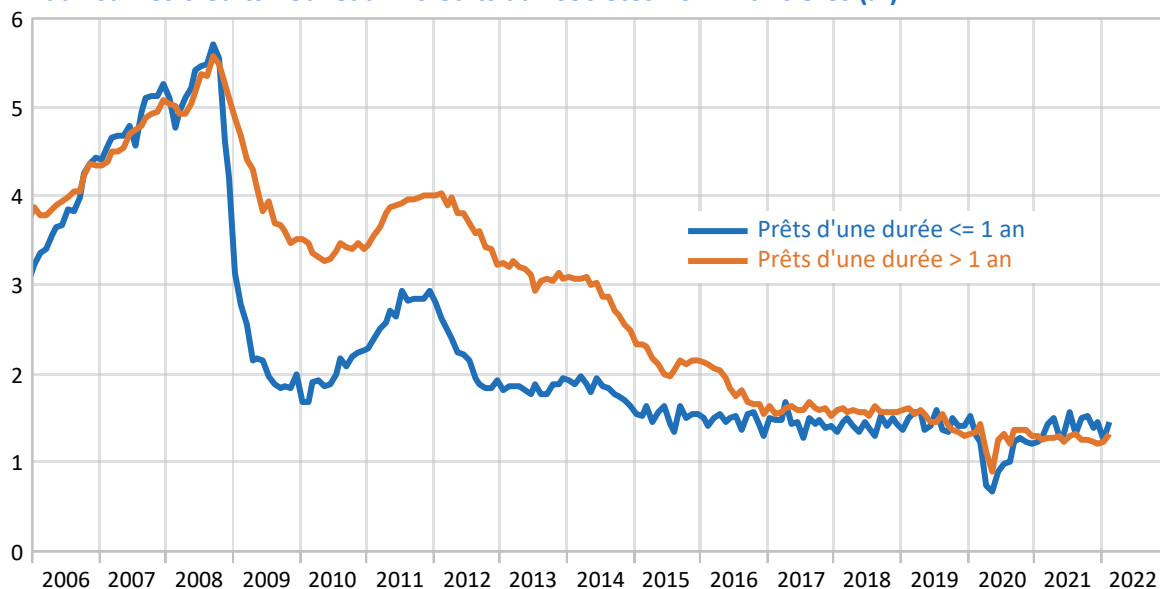


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	janvier 2022	février 2022 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	327.3	331.4
en glissement sur un an en %	-24.7%	-23.2%

## 10- Taux d'intérêt

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



Source : Banque de France

	janvier 2022	février 2022 dernier point
Prêts d'une durée <= 1 an	1.26	1.46
Prêts d'une durée > 1 an	1.24	1.32

## 11- Coûts salariaux

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

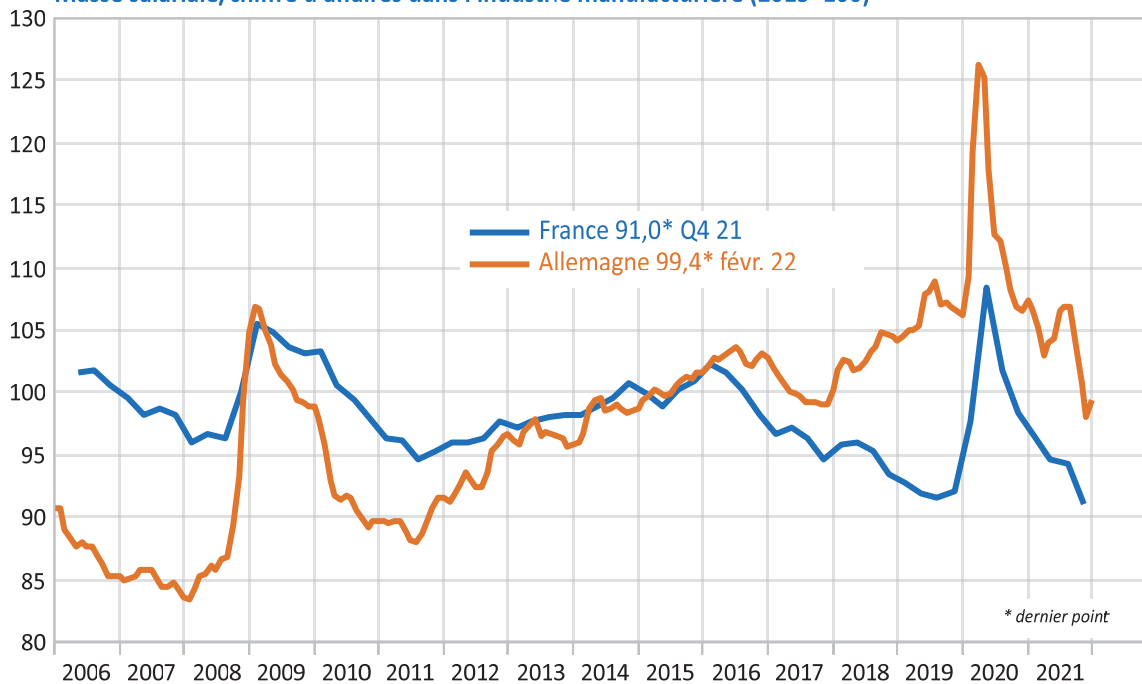
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

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

\* 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.

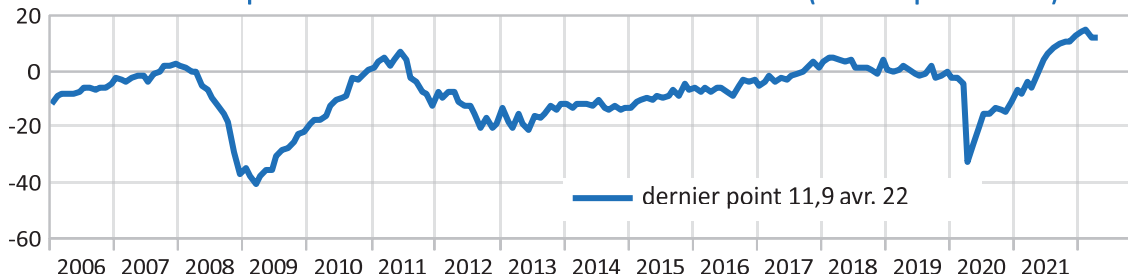
### Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



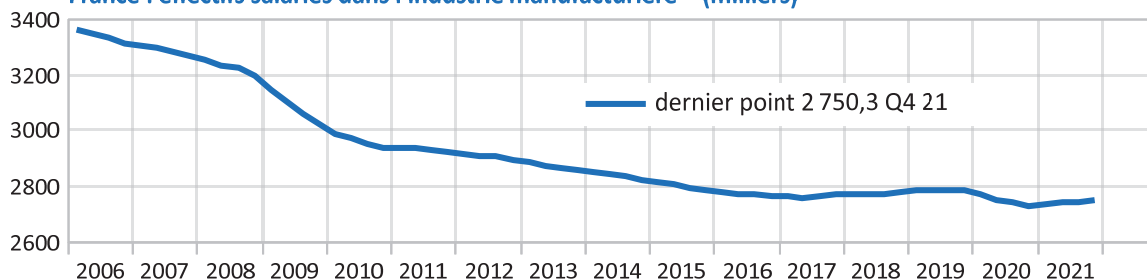
Sources : Insee, Bundesbank

## 12- Emploi dans l'industrie manufacturière

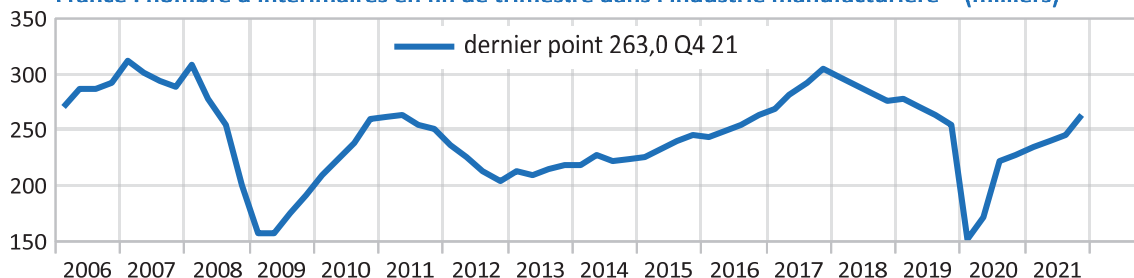
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

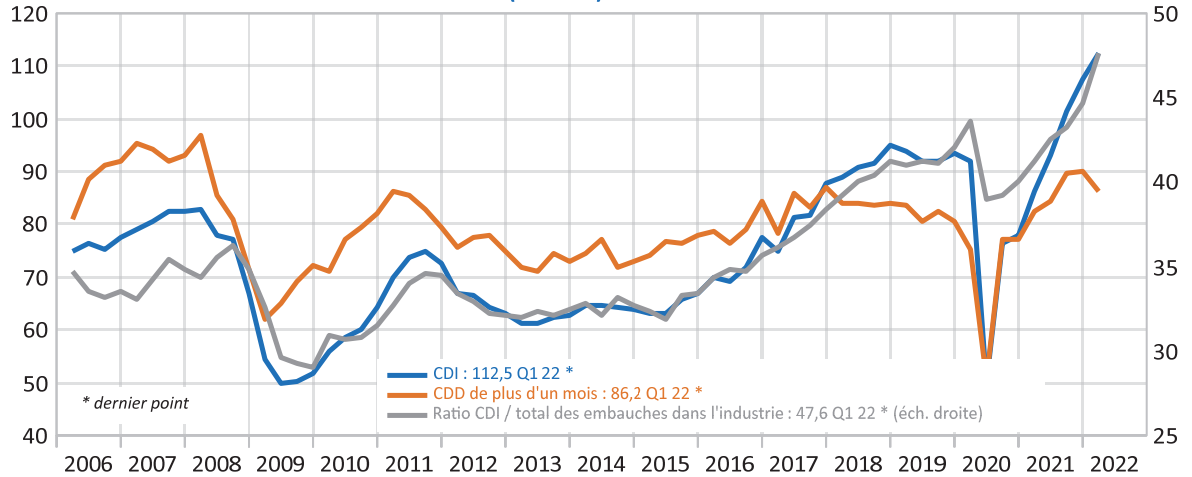
en milliers	246.2	263.0
en glissement sur un an en %	11.0%	15.4%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	9.3%	30.2%

\* 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

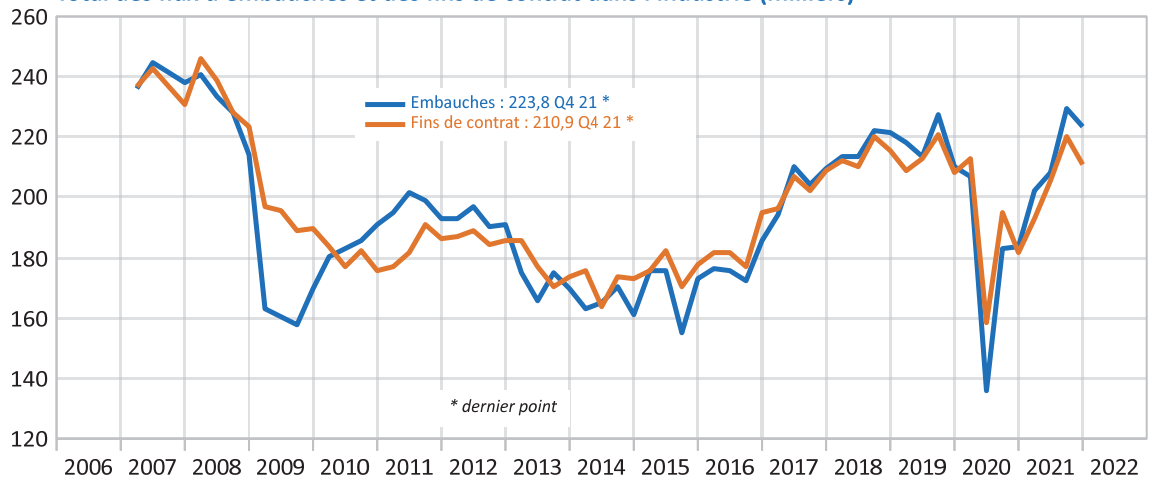


### 13- Mobilité de la main d'œuvre

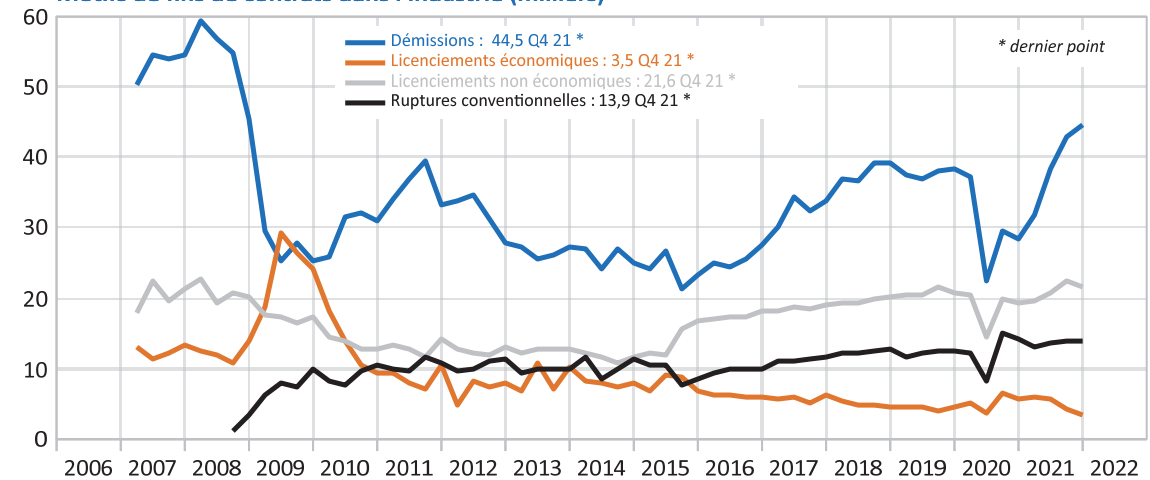
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



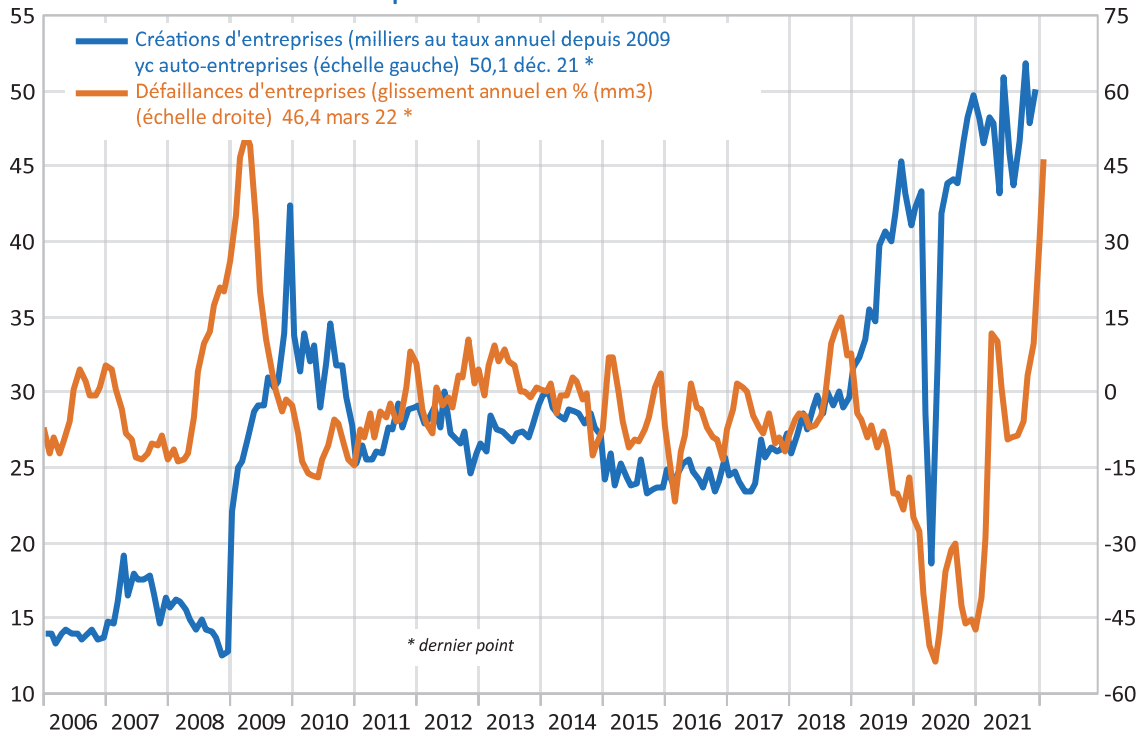
Motifs de fins de contrats dans l'industrie (milliers)



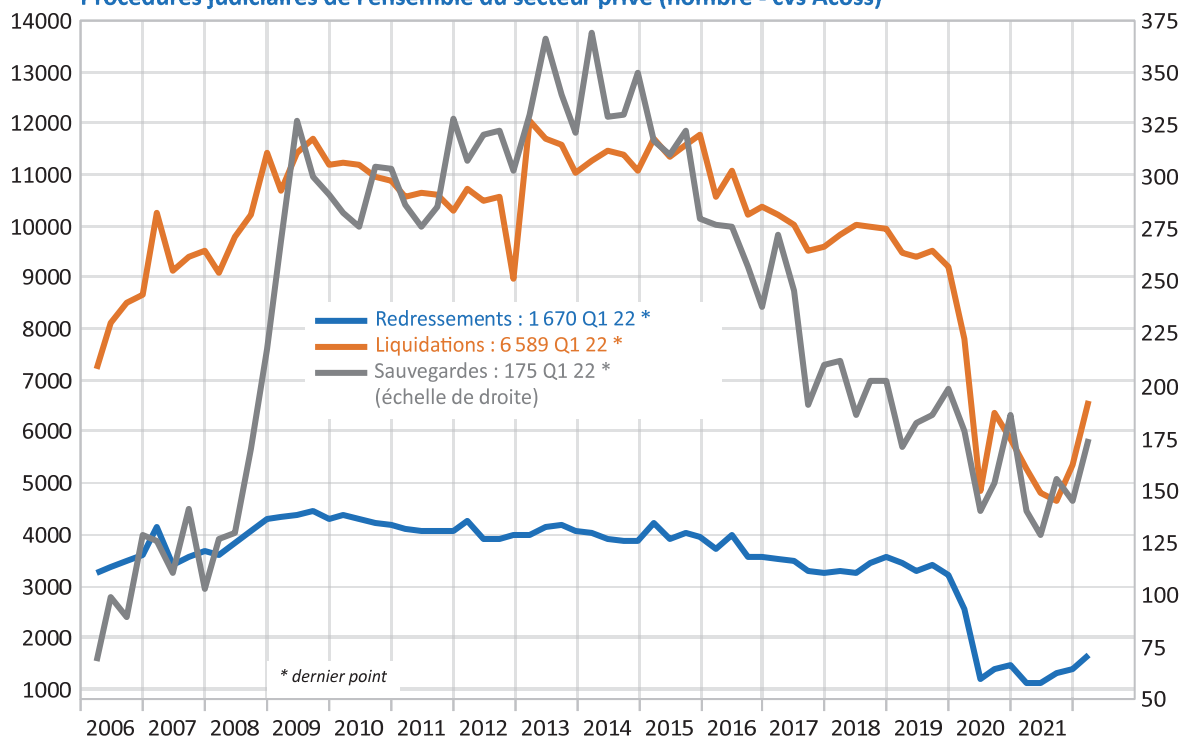
Sources : Acoess-Ursaff, Dares

## 14- Démographie des entreprises

### Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

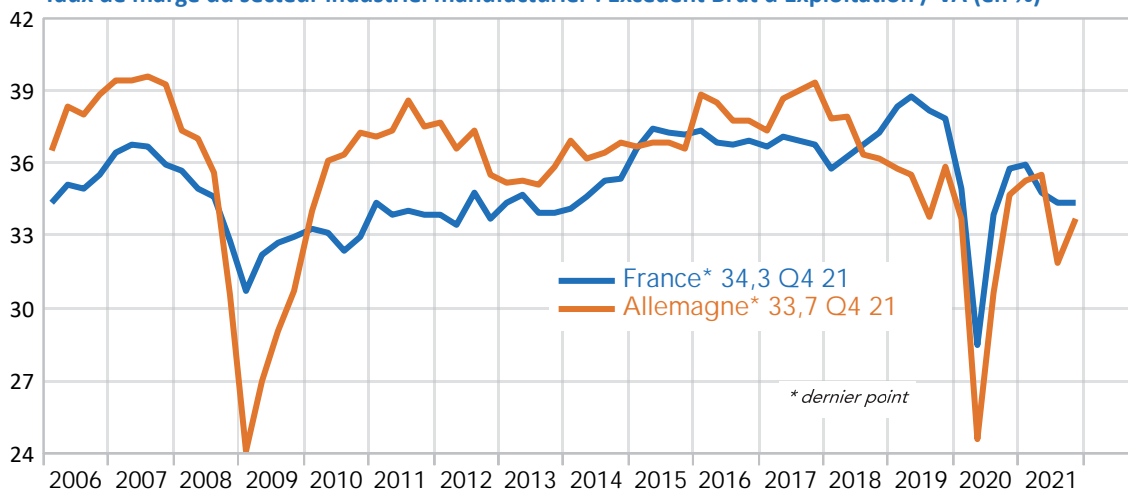


### Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acofs)

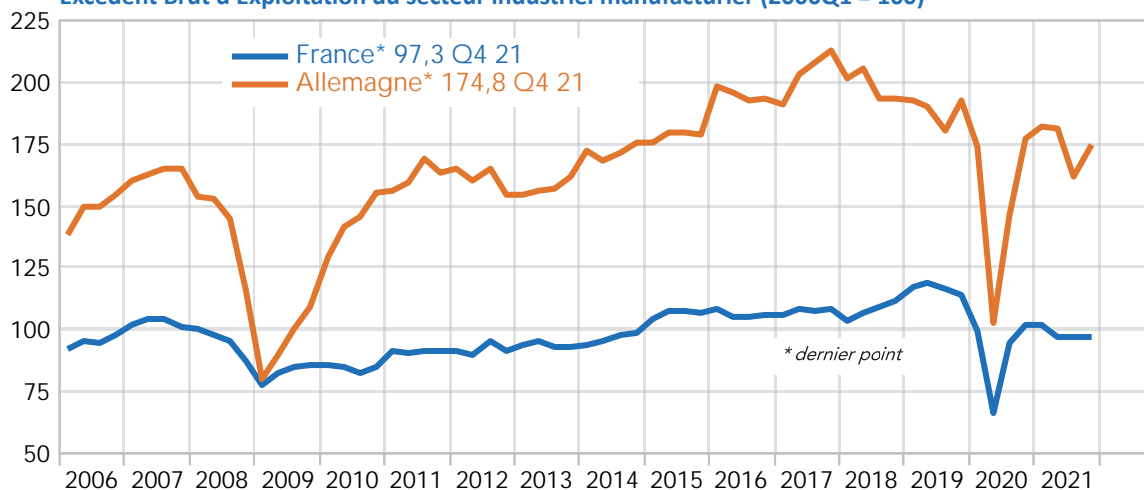


## 15- Résultats d'exploitation

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



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



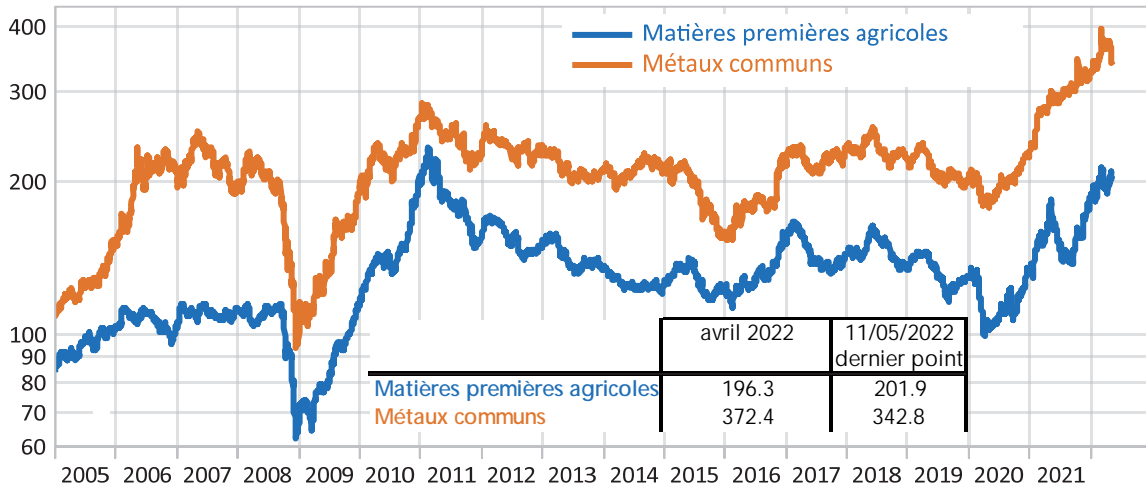
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

### Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

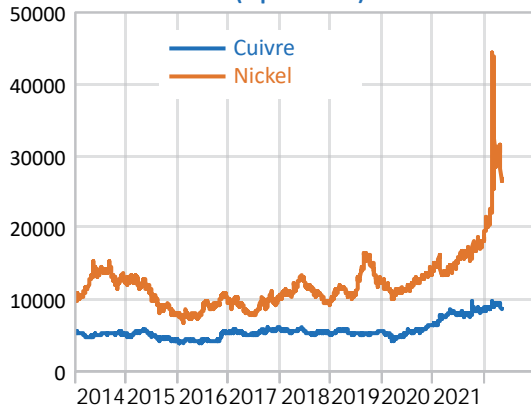
	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
<b>France</b>		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	78.4	80.4
en glissement sur un an en %	4.1%	-1.3%
<b>Allemagne</b>		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	204.8	221.0
en glissement sur un an en %	10.4%	-1.4%

## 16- Matières premières et pétrole

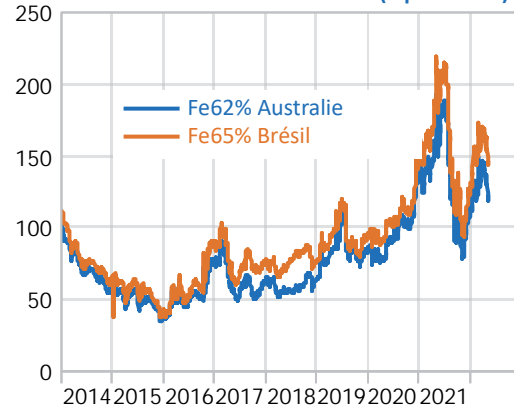
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



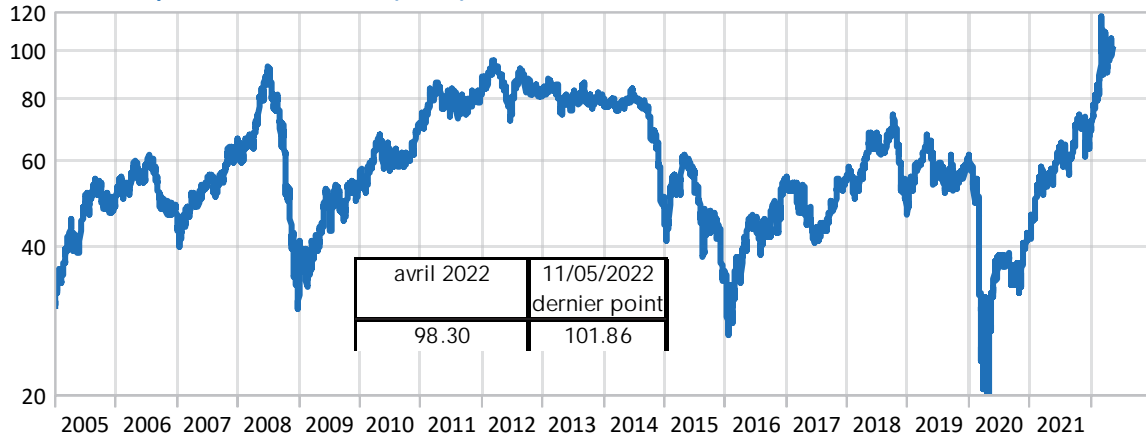
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



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

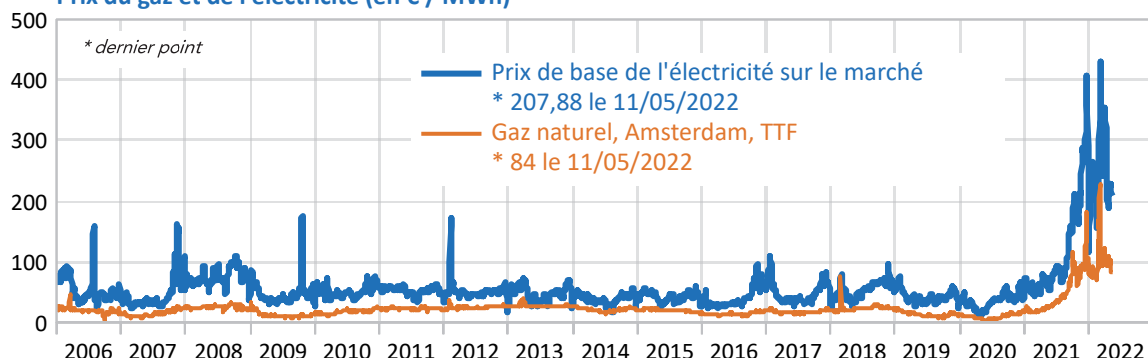


Cours du pétrole brut en euros (Brent)

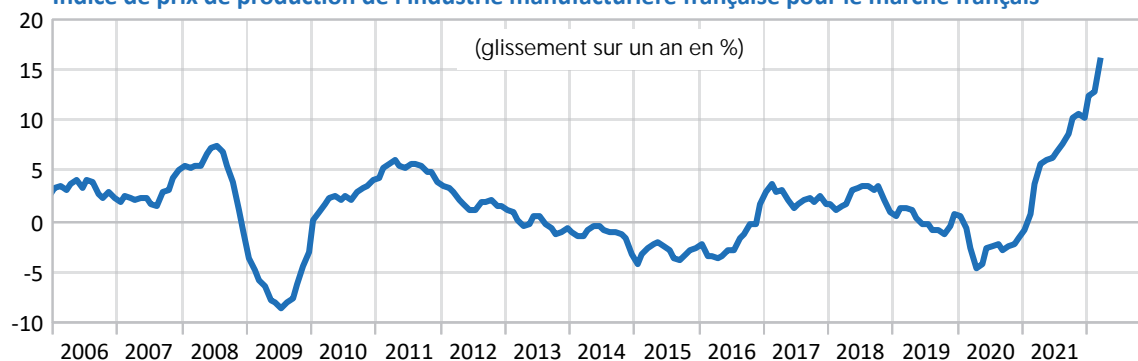


## 17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

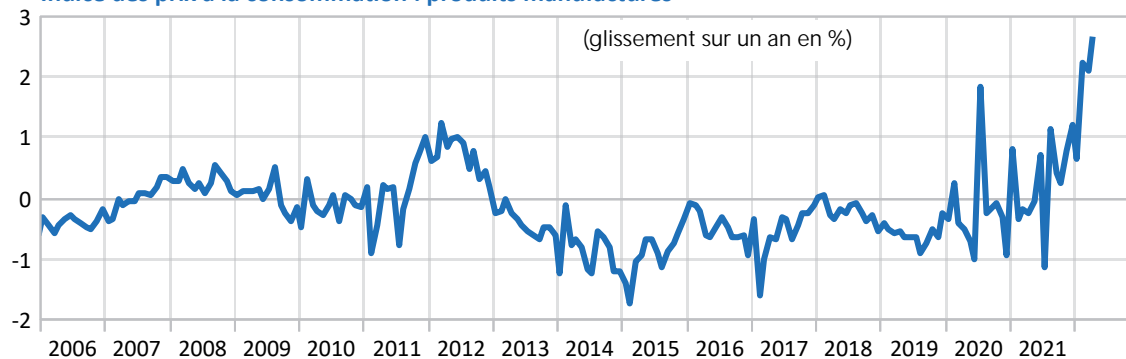
Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



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

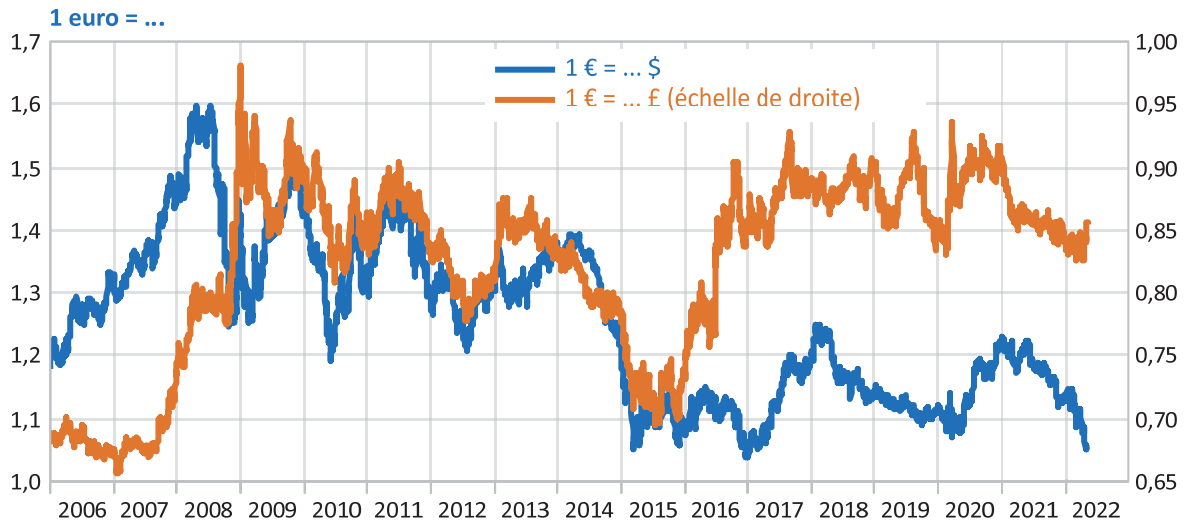
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	févr 2022	mars 2022 dernier point
en indice (2015=100)	116.3	120.8
en glissement sur un an en %	12.9%	16.3%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	19.6%	37.8%

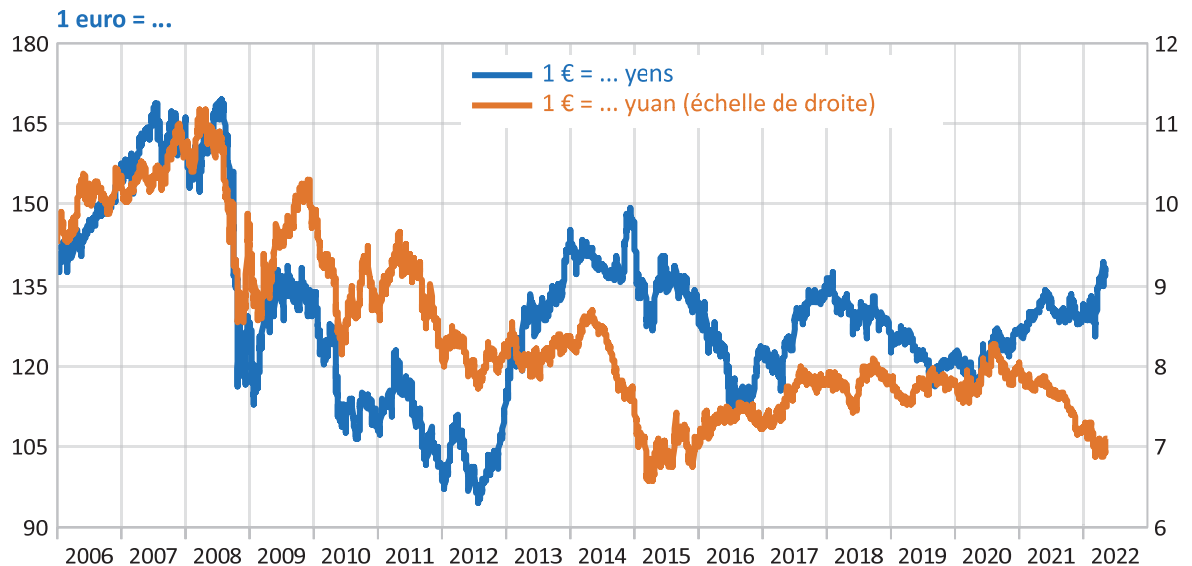
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	mars 2022	avr 2022 dernier point
en indice (2015=100)	100.3	100.8
en glissement sur un an en %	2.1%	2.7%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	4.3%	10.8%

## 18- Taux de change



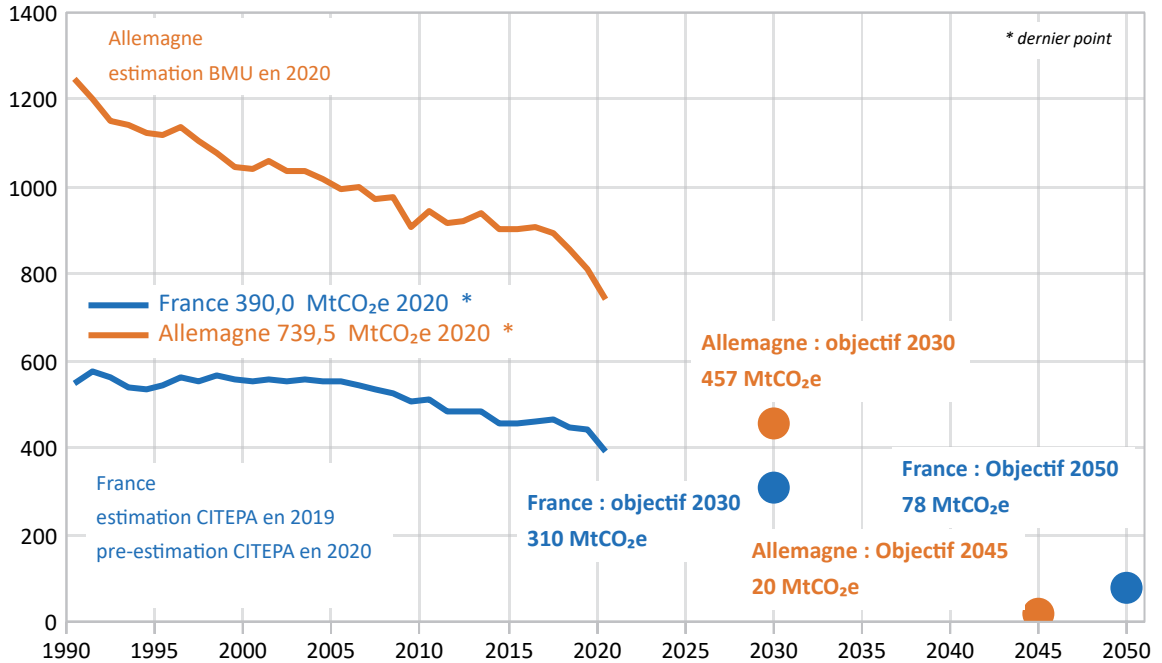
Cours de l'Euro	avril 2022	11/05/2022 dernier point
1 € = ... \$	1.080	1.055
1 € = ... £	0.836	0.855



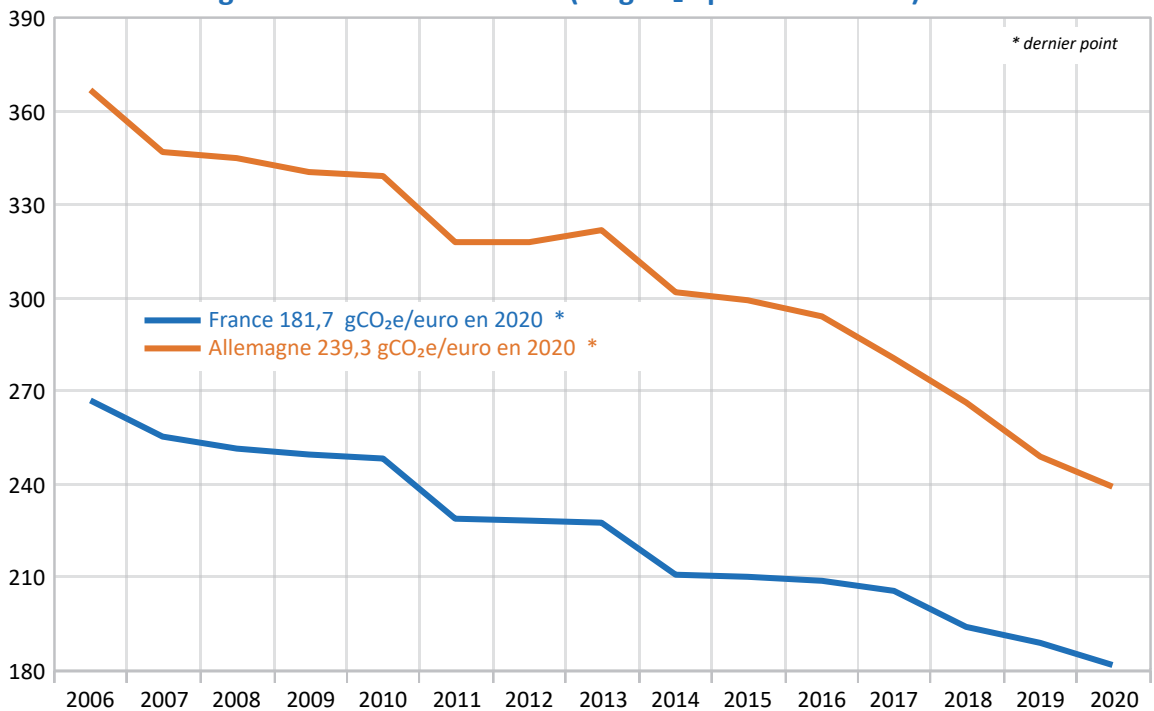
Cours de l'Euro	avril 2022	11/05/2022 dernier point
1 € = ... yen	136.46	137.41
1 € = ... yuan	6.94	7.10

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

### Emissions de gaz à effet de serre (hors UTCAF, en MtCO<sub>2</sub>e)

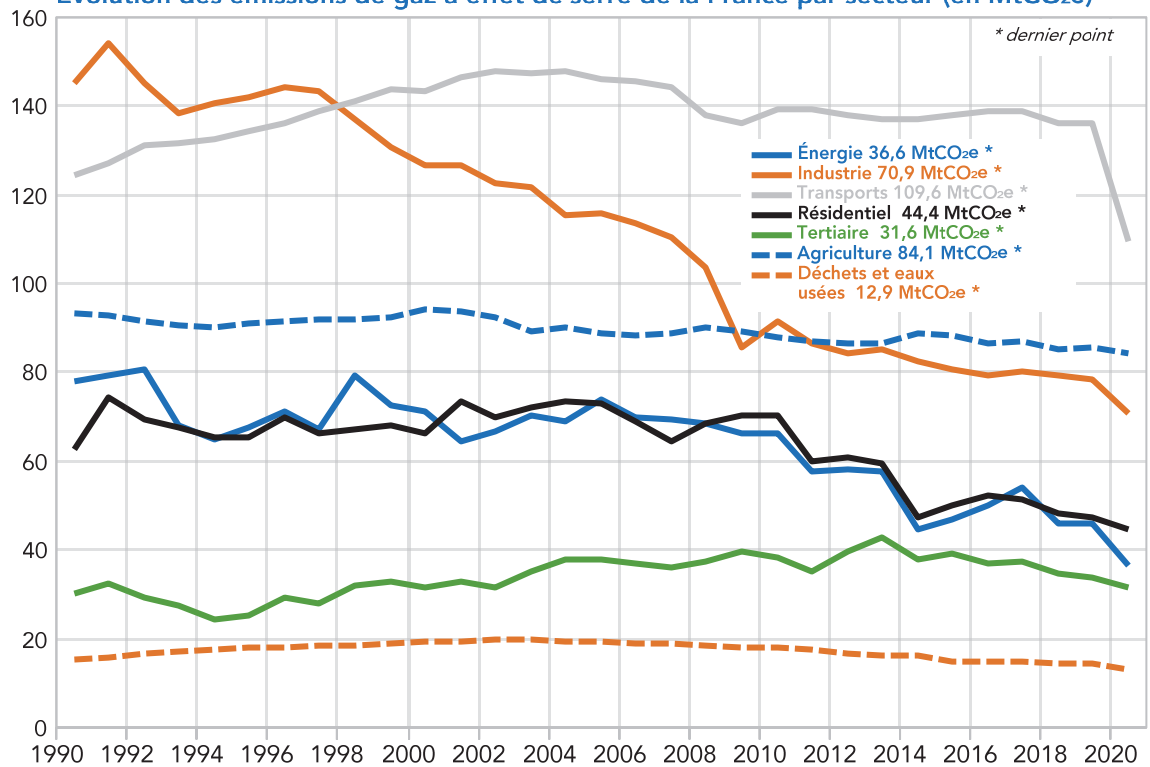


### Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO<sub>2</sub>e par euro de PIB)

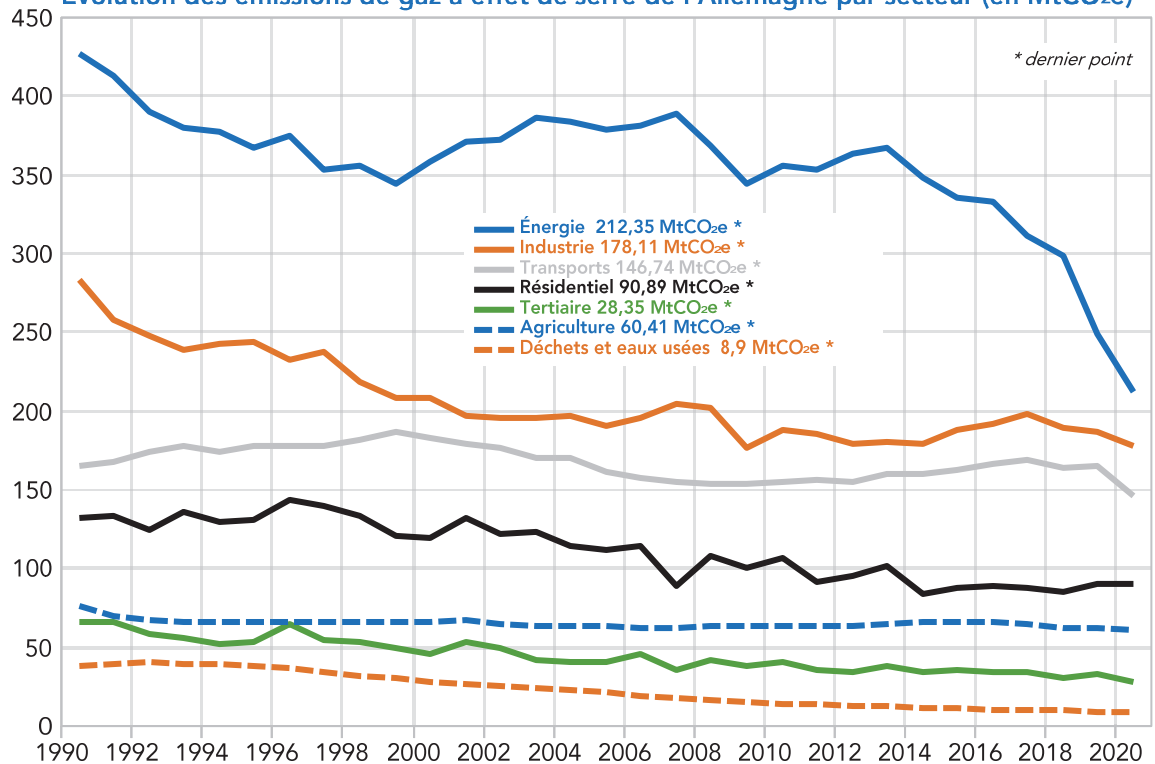


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Evolution des émissions de gaz à effet de serre de la France par secteur (en MtCO<sub>2e</sub>)



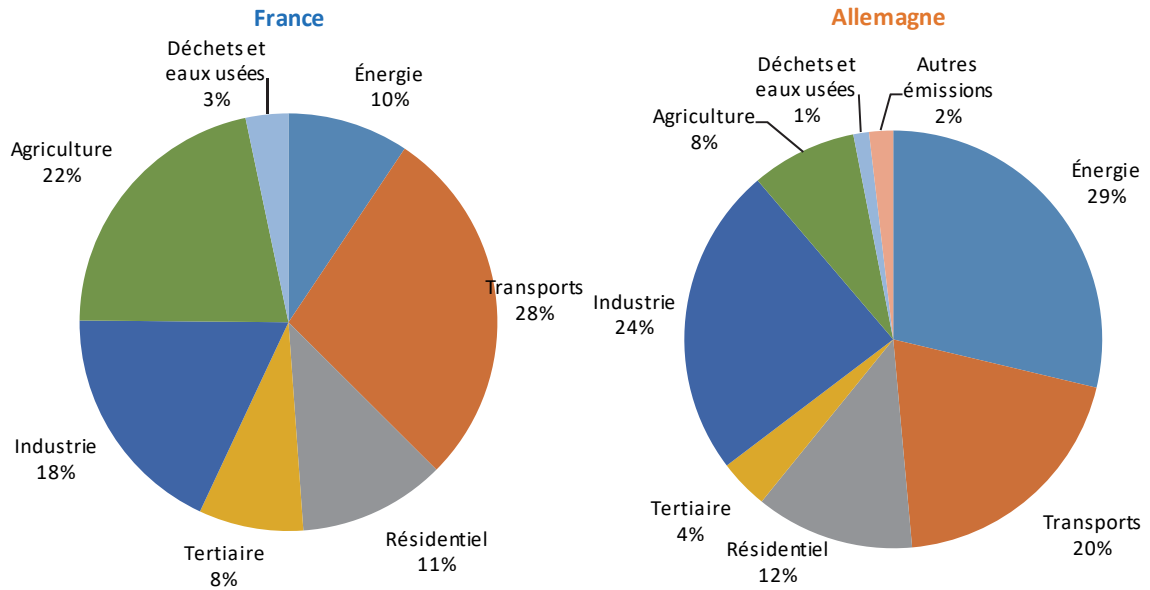
Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO<sub>2e</sub>)



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

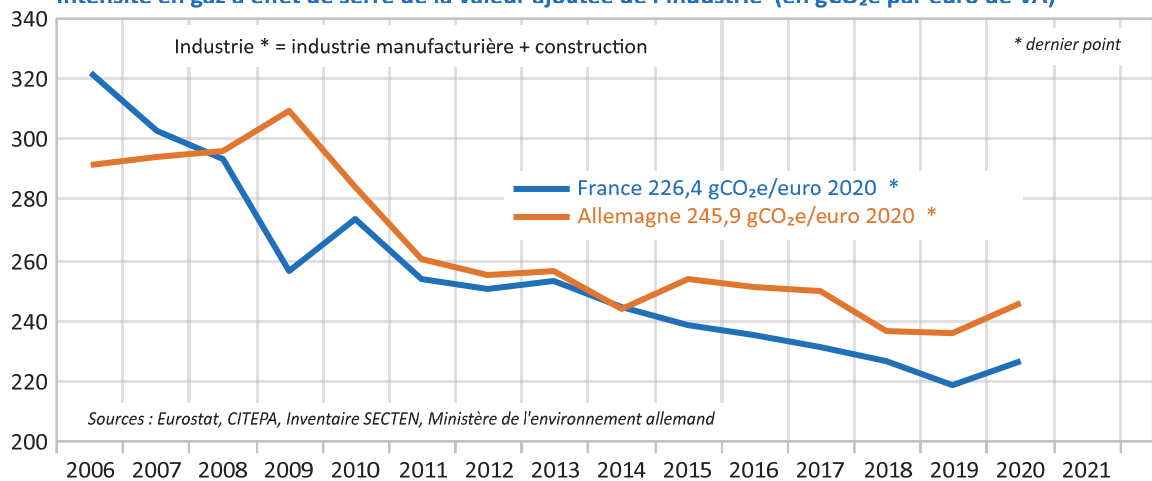


## Répartition sectorielle des émissions de gaz à effet de serre en 2020 (en MtCO<sub>2</sub>e)



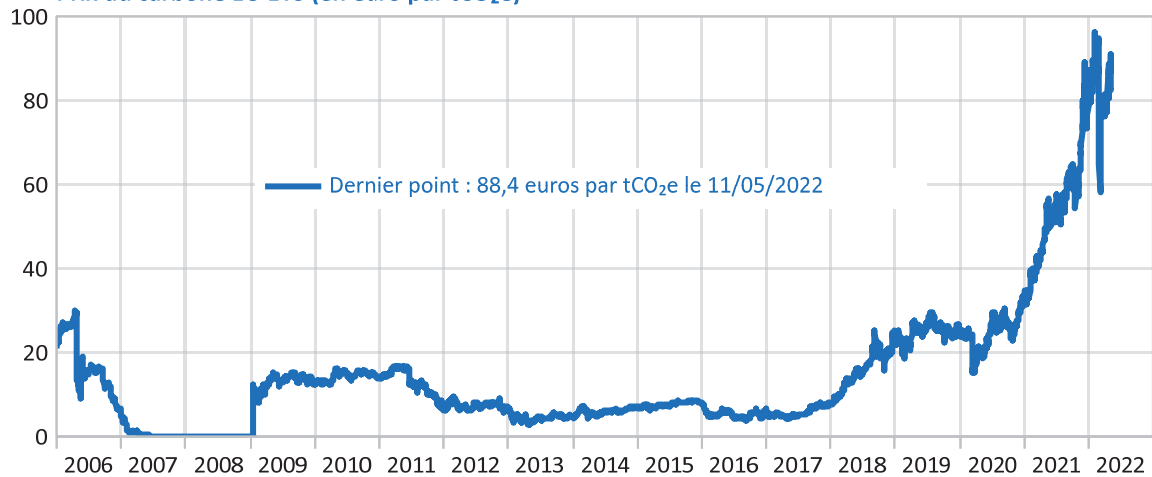
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

## Intensité en gaz à effet de serre de la valeur ajoutée de l'industrie (en gCO<sub>2</sub>e par euro de VA)



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

## Prix du carbone EU ETS (en euro par tCO<sub>2</sub>e)



Source : European Energy Exchange