

# TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Septembre 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 et situation de la trésorerie .....	
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>	2022Q2	4.2%	2.2%
<b>Zone euro</b>	2022Q2	4.1%	3.1%

### Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	juin 2022	1.4%	5.2%
<b>Zone euro</b>	juin 2022	2.6%	13.8%

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

	dernier point connu	
<b>France</b>	2022Q3	81.7

### Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	juillet 2022	19.2%	15.1%
<b>Zone euro</b>	juin 2022	24.5%	25.0%

### Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	2022Q2	1.1%	1.1%

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

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	2022Q2	13.5%	115.1%

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

	dernier point connu	
<b>France</b>	2022Q1	41.3
<b>Allemagne</b>	2022Q1	44.3

### Taux de change : euro/dollar

07 septembre 2022 0.995

### Cours du Brent (€/baril)

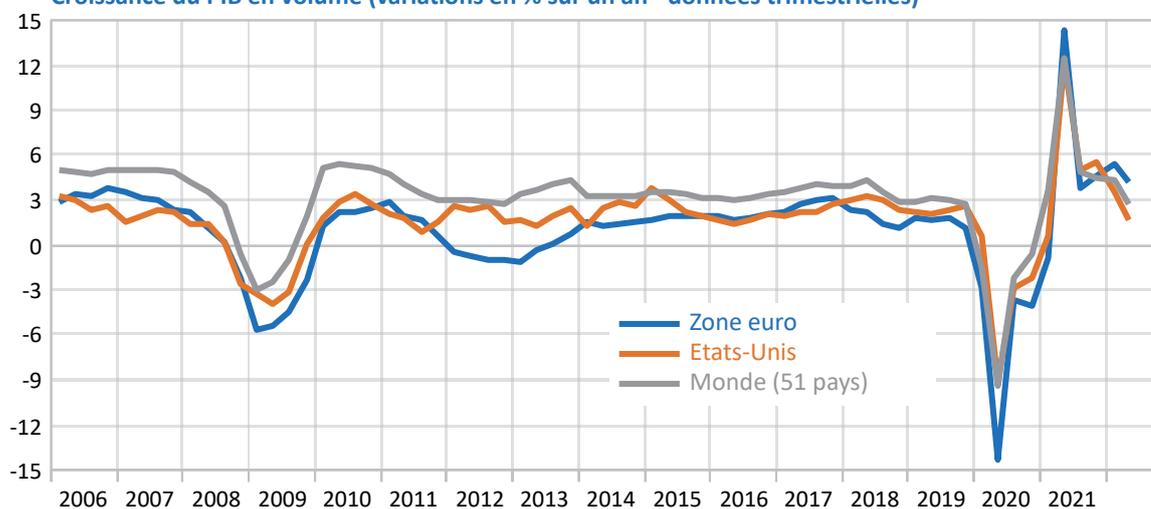
dernier point connu

07 septembre 2022 88.65

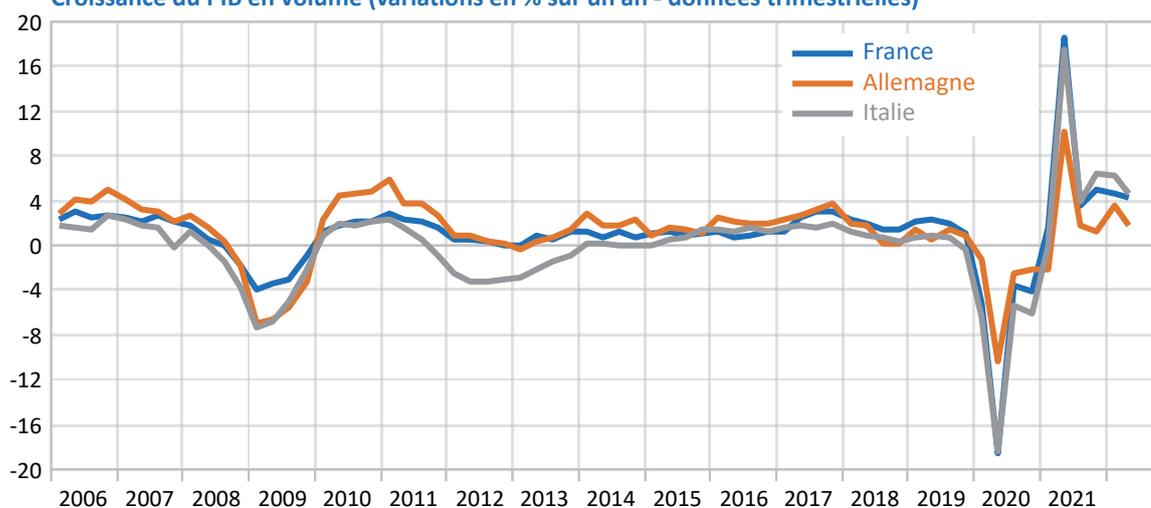
- ✓ Les indicateurs de la conjoncture de l'industrie en France apparaissent des plus brouillés tant des mouvements de sens opposés s'opèrent. La dispersion des situations des différents secteurs qui la composent demeure également très forte. Les mouvements de sens opposés concernent les prix des approvisionnements d'une part, et l'écart entre la trajectoire des postes de la demande en produits industriels et la perception du climat des affaires d'autre part.
- ✓ Sur le premier point, les inquiétudes sur l'évolution des prix de l'énergie ne font que s'attiser avec la fermeture *sine die* du gazoduc Nord Stream 1 et les mouvements brutaux des prix du gaz et de l'électricité. À l'inverse, la détente des cours des métaux ainsi que des taux de fret maritime est confirmée. Cette dernière évolution contribue au ralentissement des prix à la production des produits manufacturés. Leur hausse reste vive, mais elle semble avoir passé un pic quand elle est mesurée sur un an (17,9 %) comme sur trois mois (13,4 % l'an).
- ✓ Sur le plan de l'activité, les indices synthétiques de climat des affaires dans l'industrie se dégradent certes mais restent supérieurs à leur moyenne de longue période. Cependant, si le solde des opinions des industriels sur les commandes fléchit, leurs perspectives générales comme personnelles de production se sont plutôt améliorées pendant l'été. Pourtant, la demande en volume en produits industriels se contracte, qu'elle provienne de la consommation des ménages, dont les achats de biens durables (-8 % sur un an en juillet), qu'il s'agisse de l'investissement productif en produits industriels (-4 % sur un an), ou encore des exportations qui se sont contractées au cours du deuxième trimestre. Ces indications contradictoires peuvent peut-être se réconcilier par l'observation de ce que la durée des carnets de commandes n'a jamais été aussi longue (5,4 mois), ce qui s'explique probablement par l'allongement des délais de production consécutif aux importantes contraintes de production rencontrées par les industriels.
- ✓ Cette modération de la demande a été propice à une reconstitution de stocks de produits. Ce mouvement atténue quelque peu le risque de voir se former de nouvelles pénuries. Il a toutefois été effectué dans un environnement de prix élevés que les entreprises du secteur manufacturier n'ont pas été en mesure de répercuter intégralement. La progression de leurs prix de production (15,9 % sur un an au deuxième trimestre selon les comptes nationaux) est inférieure à celle des prix de leurs consommations intermédiaires (+19,4 %). Cette dégradation du prix relatif de la production contribue à ce que le résultat d'exploitation de l'industrie manufacturière mesuré en euros courants soit toujours inférieur à son niveau de 2019. Il représente 9,4 % de la valeur de la production de la branche (un point de moins que sa moyenne relevée de 2010 à 2019). Le jugement porté par les industriels sur leur trésorerie se dégrade aussi en conséquence.

## 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)



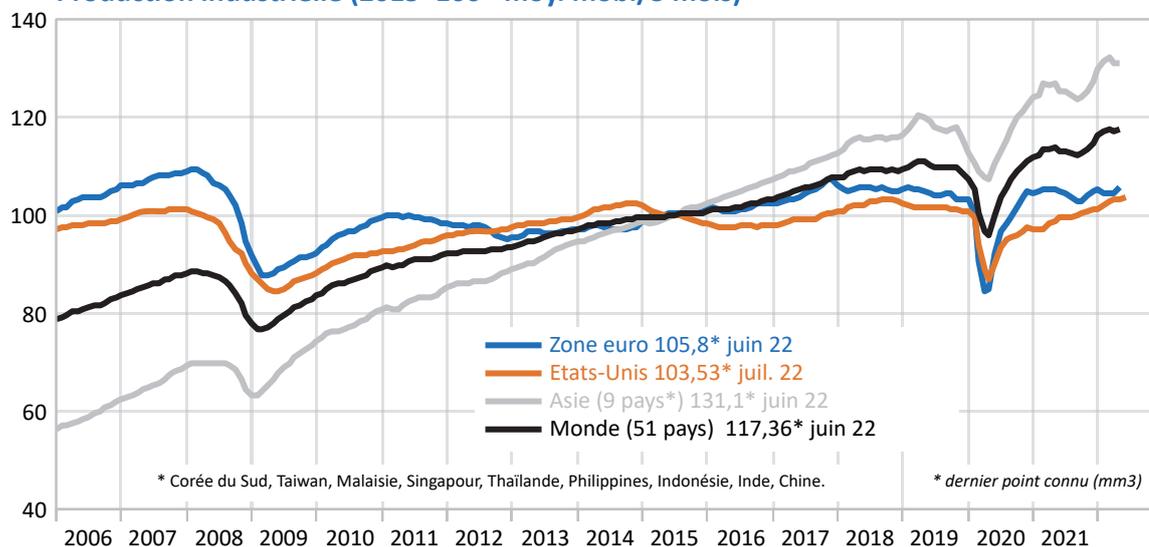
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume  
Variations en %

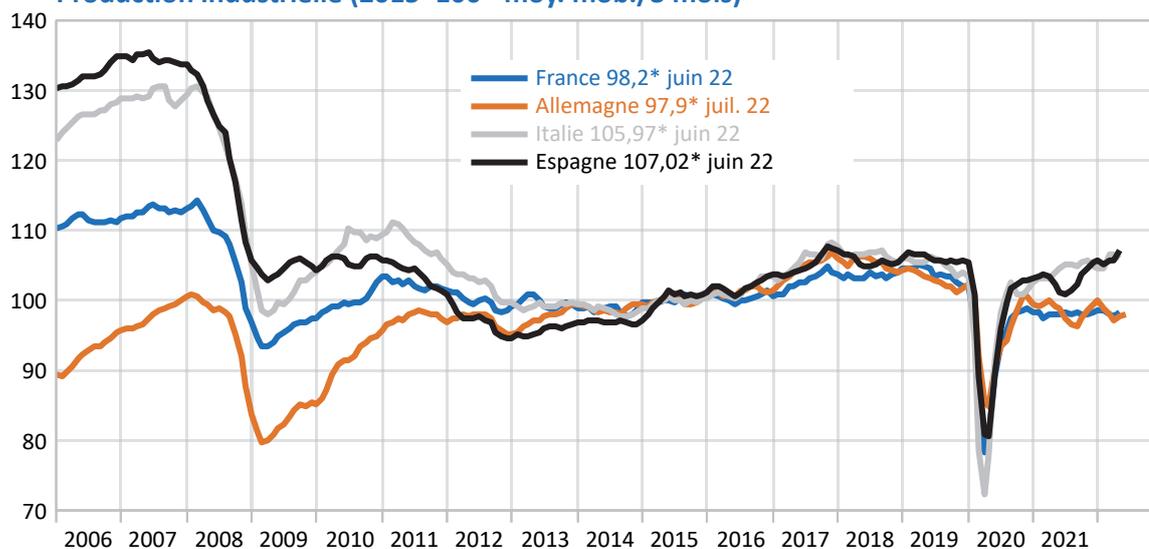
	2021/2020	2022Q2/2021Q2	2022Q2/2022Q1
Monde (51 pays)	6.2%	4.3%	0.2%
Etats-Unis	5.7%	3.5%	-1.6%
Zone euro	5.3%	5.4%	2.5%
France	6.8%	4.7%	-0.8%
Allemagne	2.6%	3.5%	0.9%
Italie	6.6%	6.3%	0.5%

## 2- Production industrielle

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



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



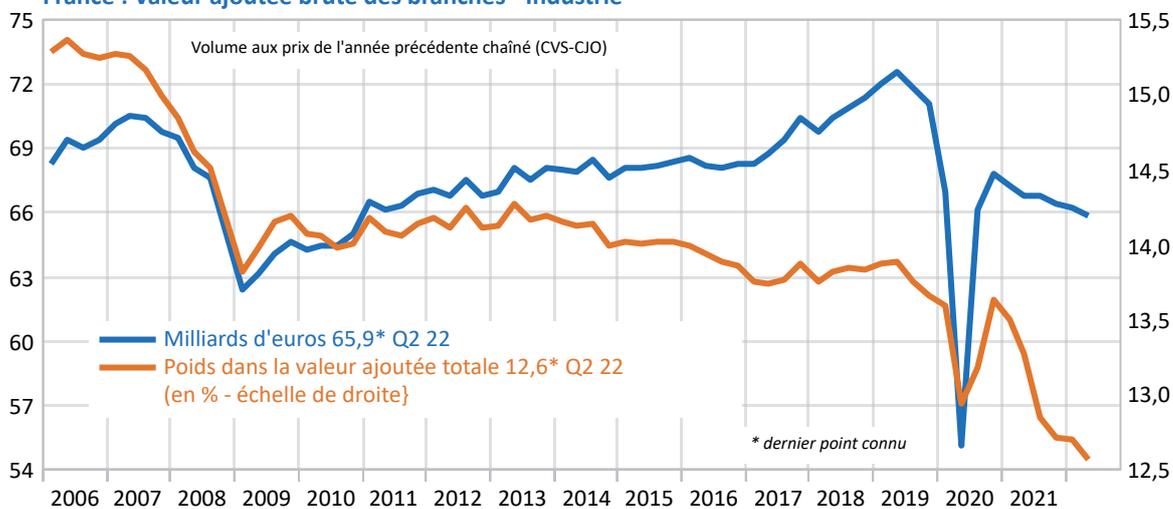
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

### Ratio production industrielle (2015=100)

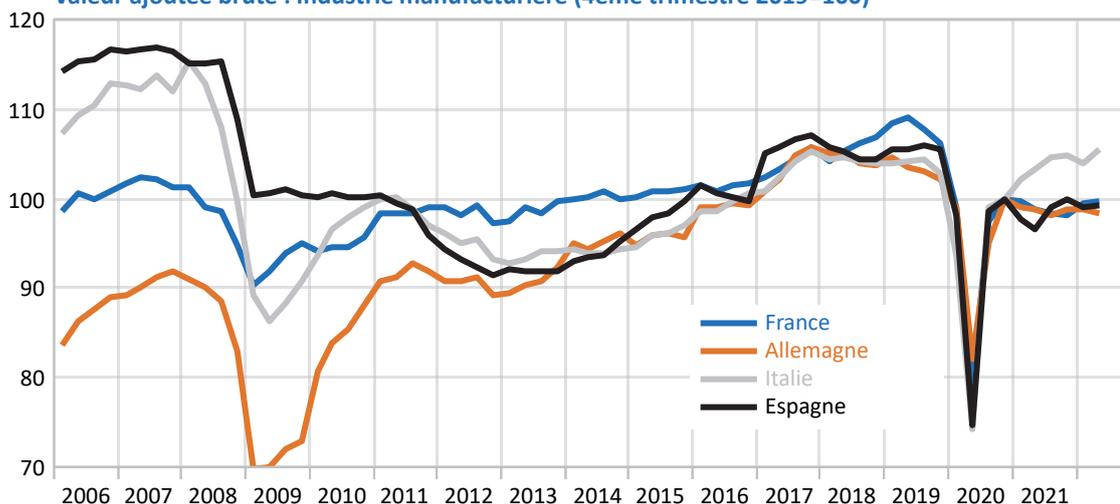
	mai 2022	juin 2022 dernier point
France/Zone euro	92.03	92.68
Allemagne/Zone euro	89.37	89.81
Italie/Zone euro	100.00	97.29
Espagne/Zone euro	100.33	100.78

### 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	Q2 2022 dernier point
Mrds Euro	64.02	66.81	-1.39	65.88
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.35	13.08		12.56

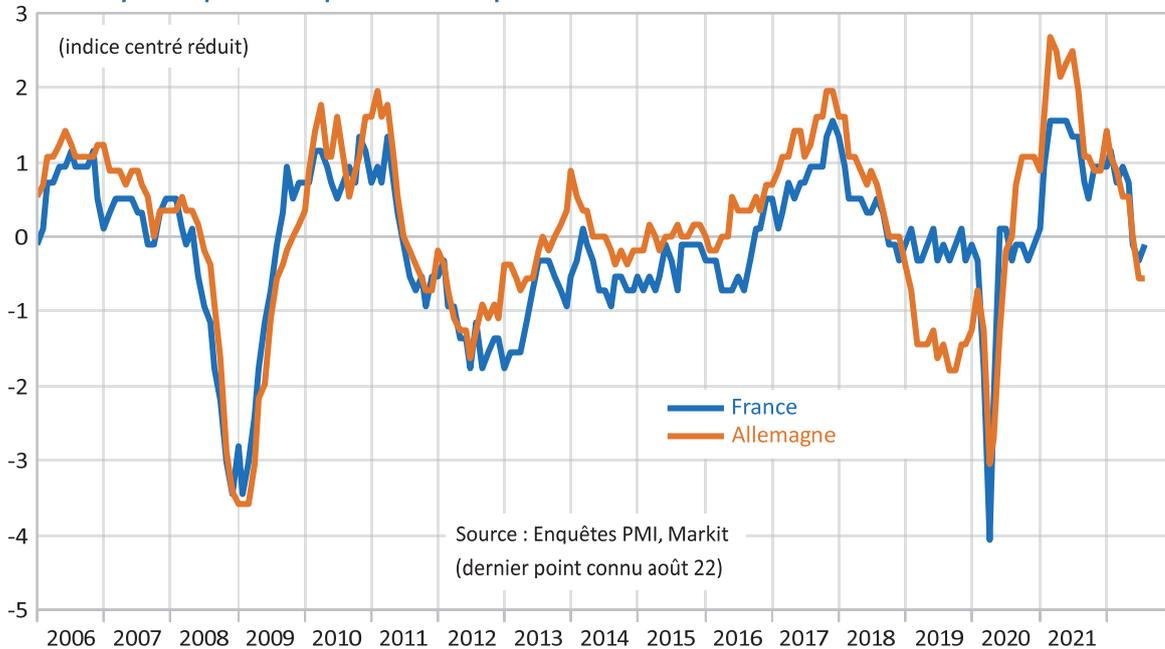
#### Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

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

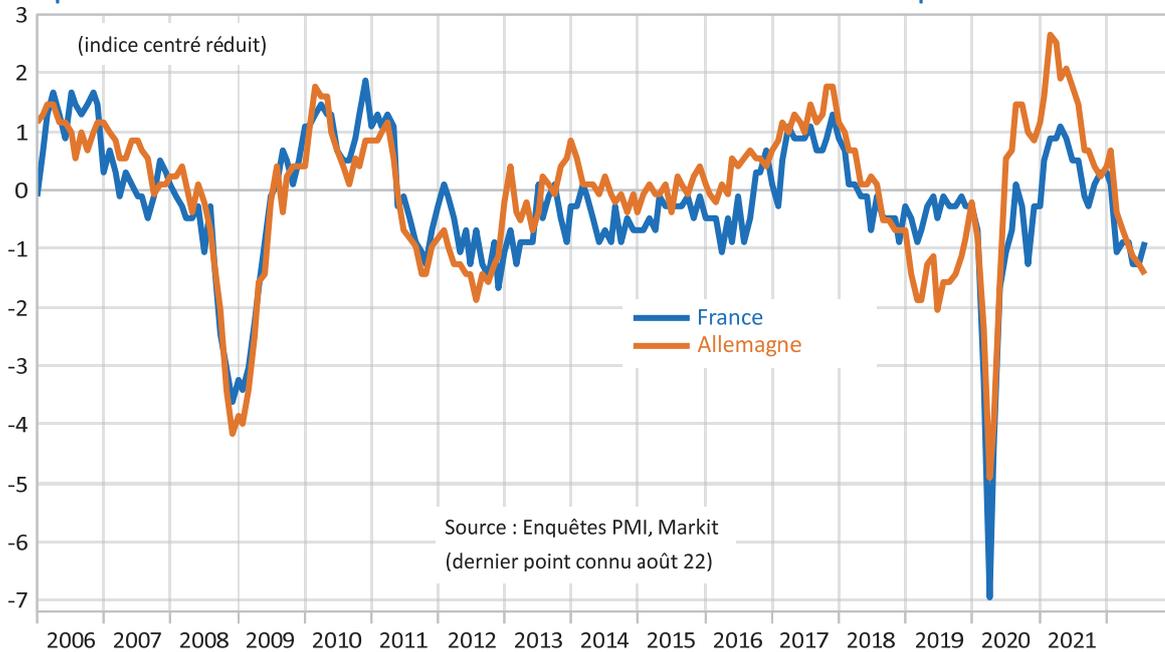
(Source: Eurostat)	2020	2021	glissement sur un an en	Q2 2022 dernier point
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES				
France	53.55	56.31	1.02	56.89
Allemagne	150.98	158.45	-0.27	157.77
Italie	56.73	64.20	1.67	65.23
Espagne	28.80	30.49	2.75	30.78

## 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



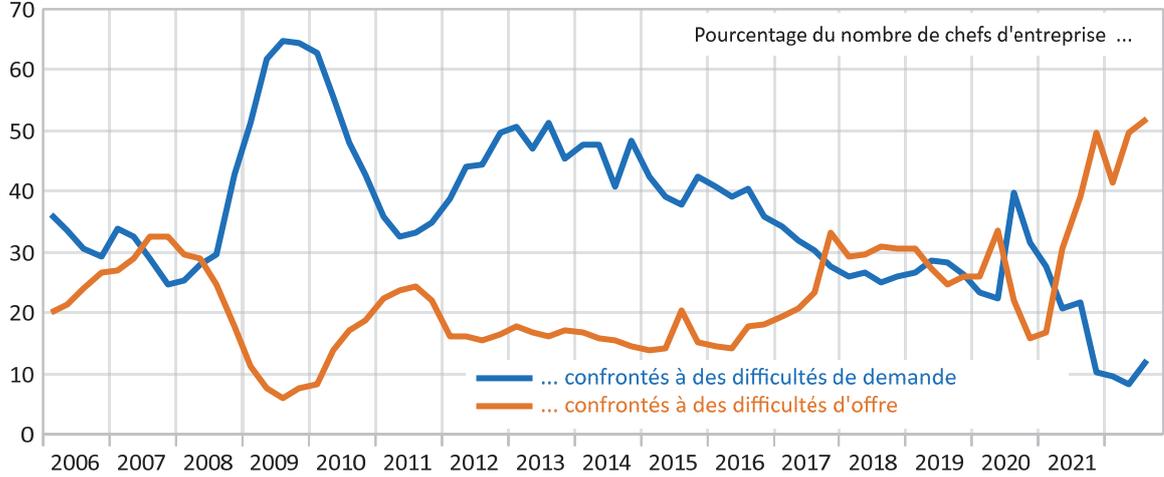
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

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

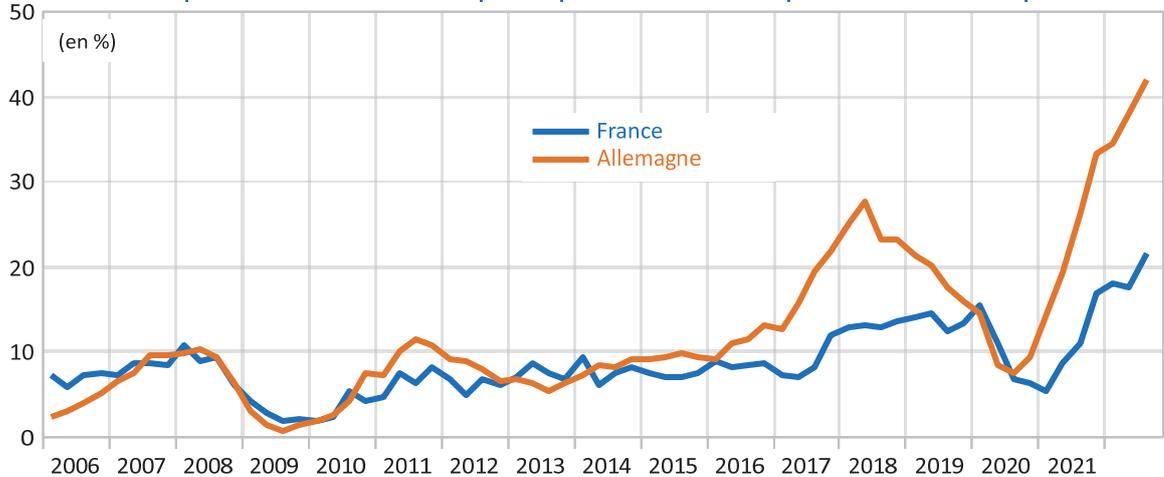
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



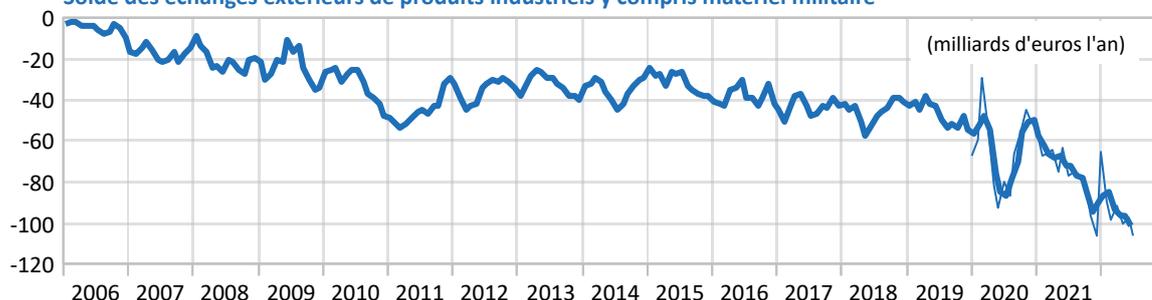
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

## 6- Echanges extérieurs

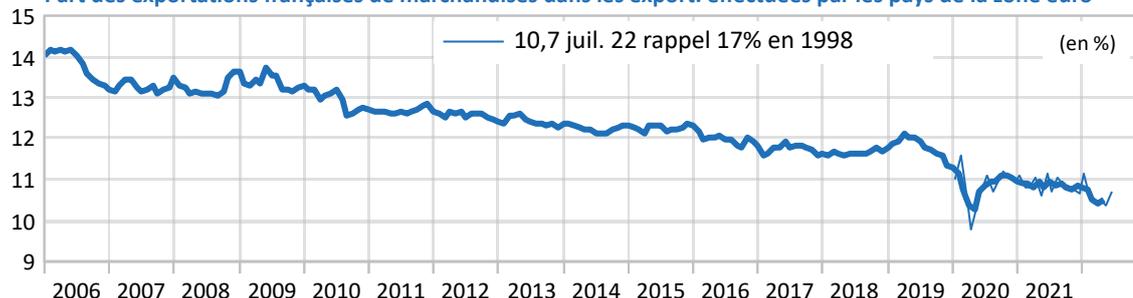
France : exportations de produits industriels en valeur



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	mai 2022	juin 2022	juil. 2022 dernier point
Mrds €	399.5	459.6	43.5	45.6	44.4
Glissement sur un an en %			18.4%	18.1%	17.7%
Variations sur 3 mois au taux annuel			17.0%	36.2%	14.4%

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

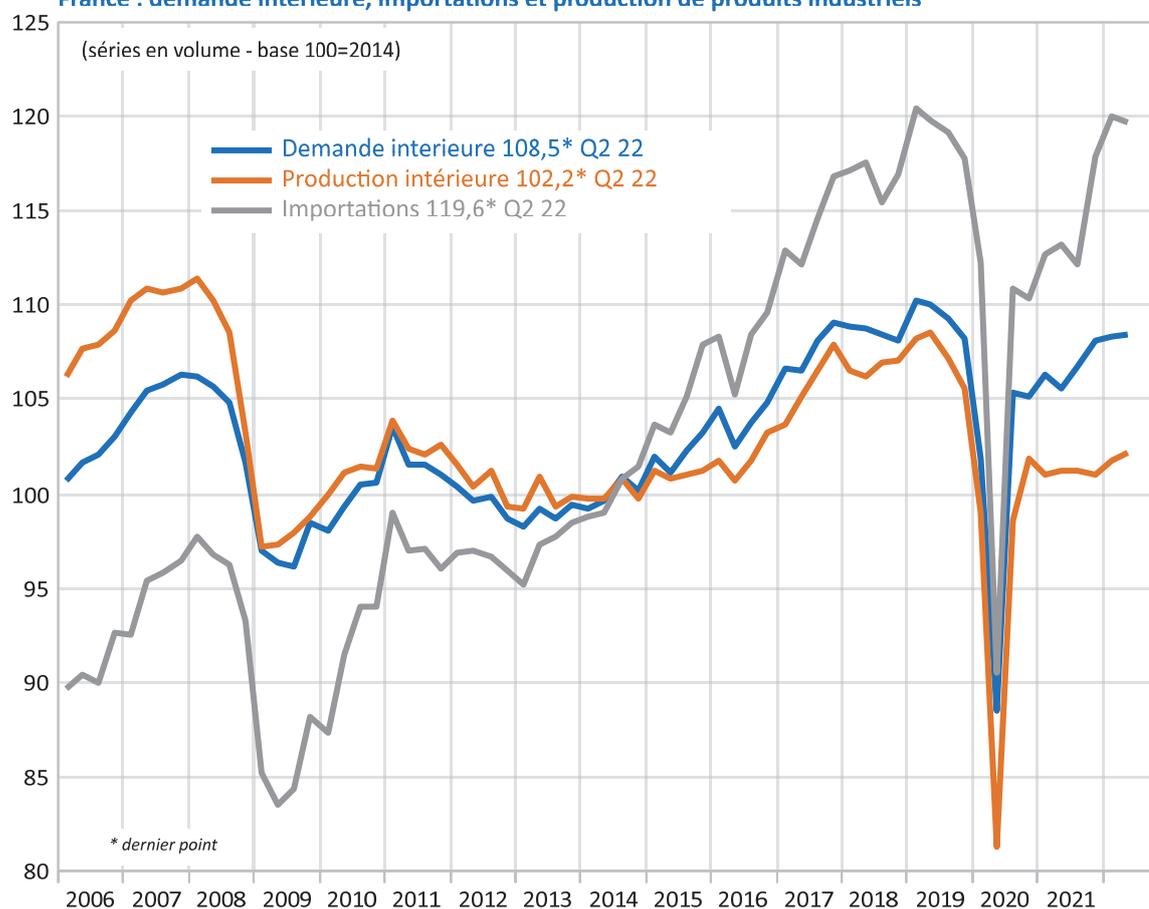
Mrds € l'an	-64.1	-75.3	-100.6	-98.0	-106.2
-------------	-------	-------	--------	-------	--------

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

	2019	2020	avr. 2022	mai 2022	juin 2022 dernier point
En %	10.9%	10.9%	10.5%	10.3%	10.7%

## 7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



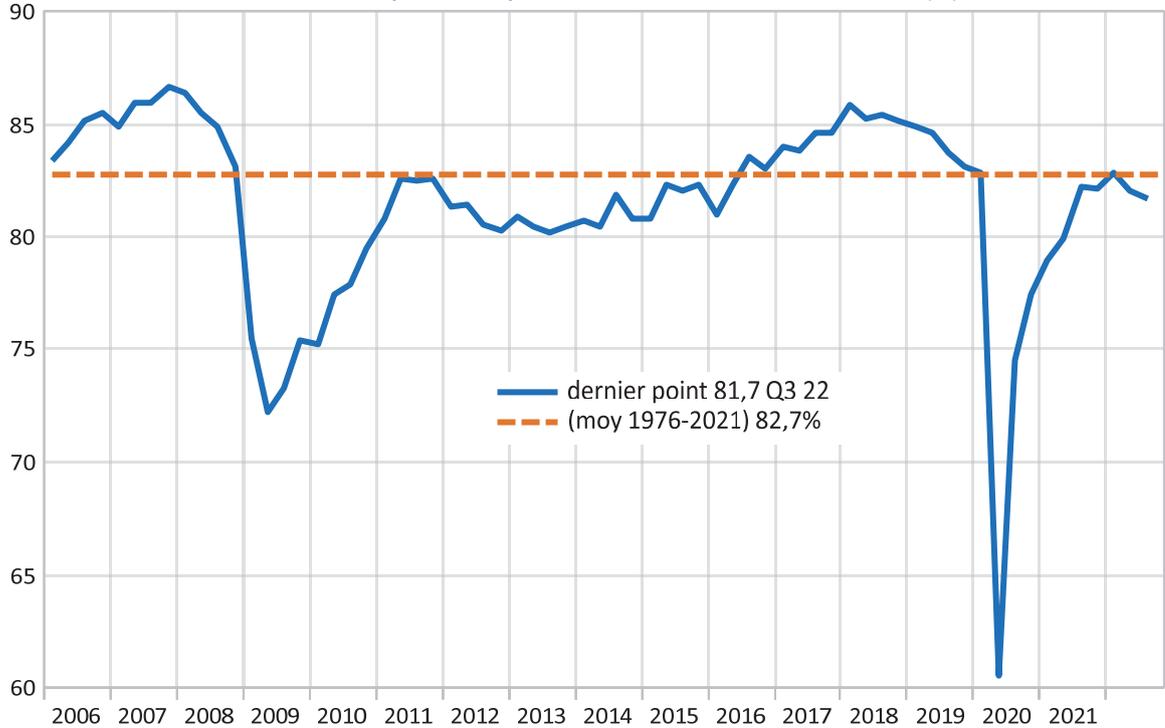
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

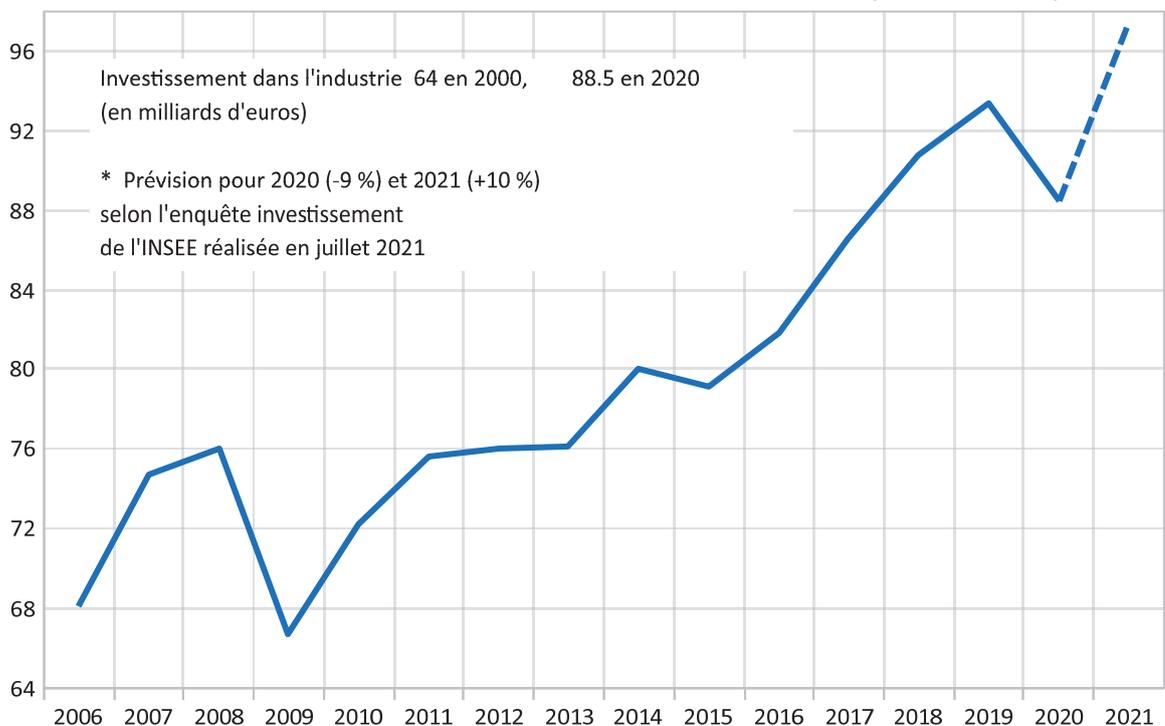
	Q1 2022	Q2 2022 dernier point
Demande intérieure	1.87%	2.74%
Production	0.70%	0.91%
Importations	6.53%	5.70%

## 8- Investissement

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



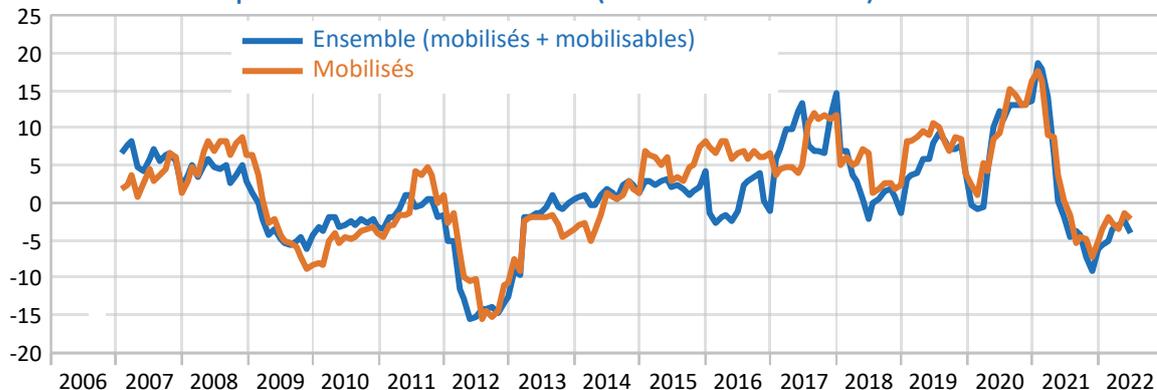
France : investissement des branches industrielles \* Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

## 9- Financement

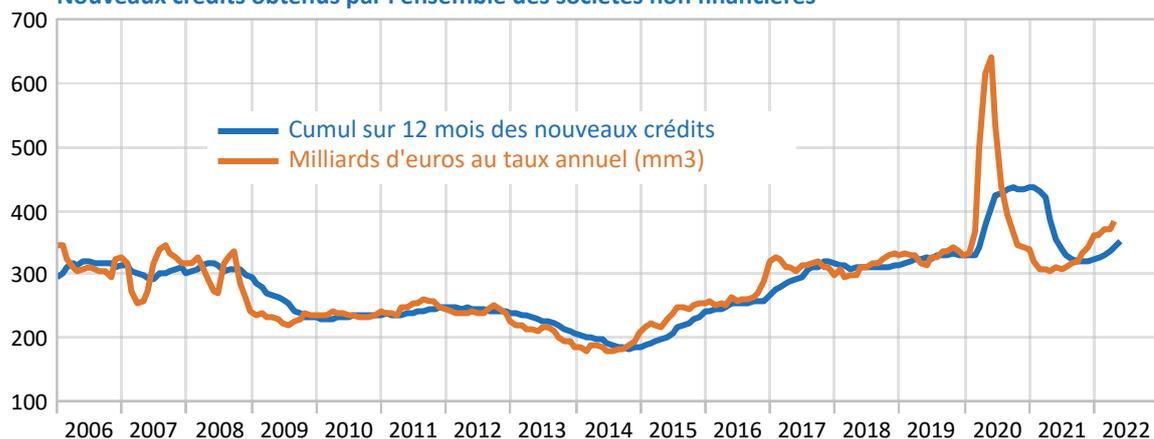
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	mai 2022	juin 2022 dernier point
<b>Ensemble</b>		
en milliards d'euros	180.5	180.8
en glissement sur un an en %	-2.5%	-4.0%
<b>Mobilisés</b>		
en milliards d'euros	116.1	116.0
en glissement sur un an en %	-1.3%	-2.1%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

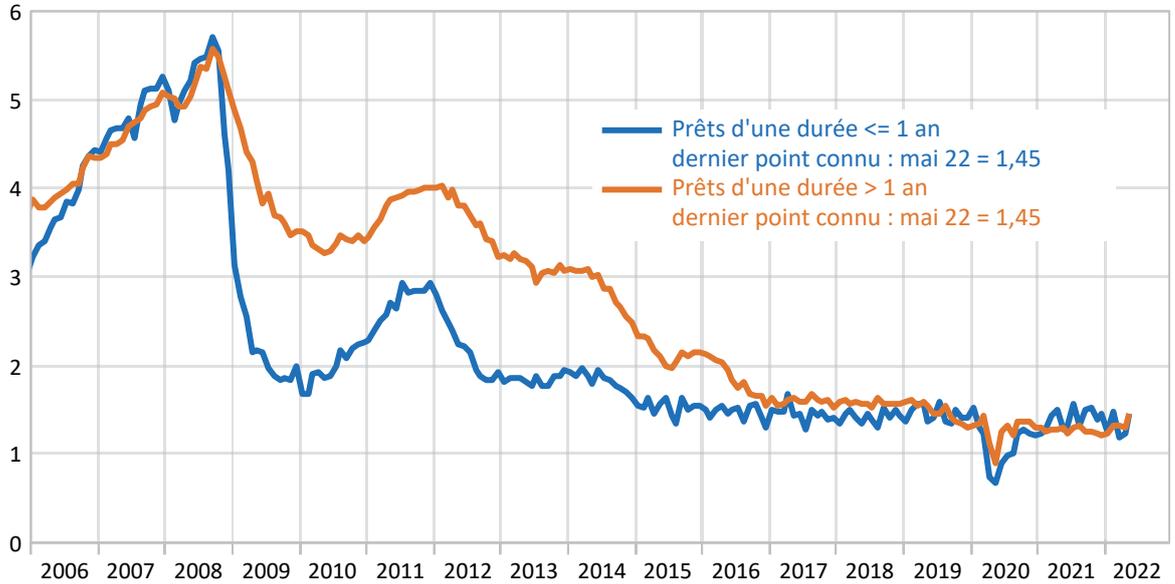


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	avril 2022	mai 2022 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	342.3	349.7
en glissement sur un an en %	-11.4%	-1.7%

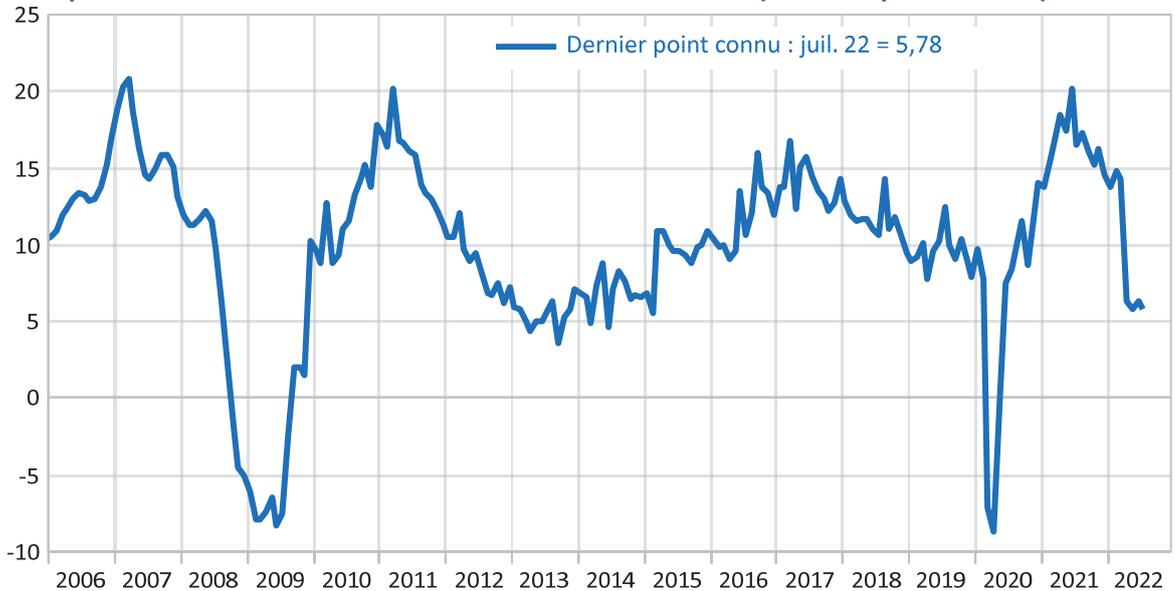
## 10- Taux d'intérêt et situation de la trésorerie

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



Source : Banque de France

Opinions sur la situation de la trésorerie dans l'industrie (solde d'opinions en %)



Source : Banque de France

## 11- Coûts salariaux

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

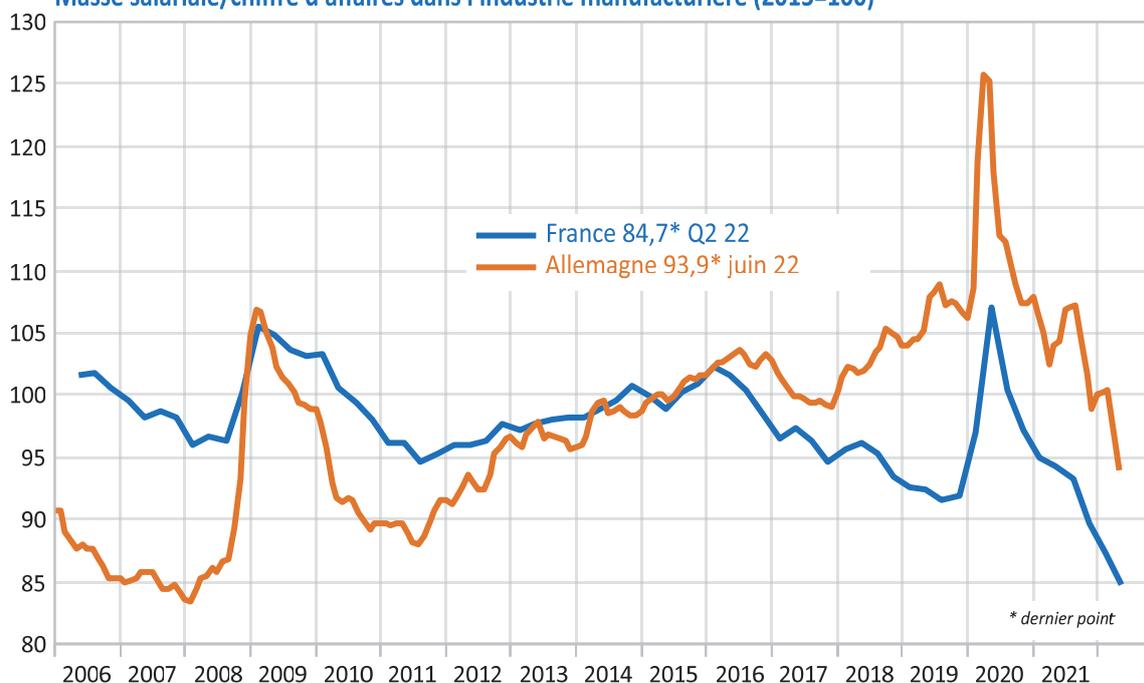
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2022Q1
<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>35.99</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>44.30</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>41.33</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>29.58</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.

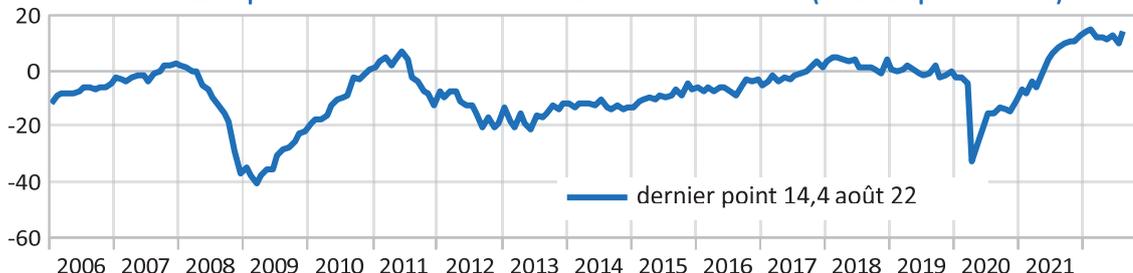
### Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



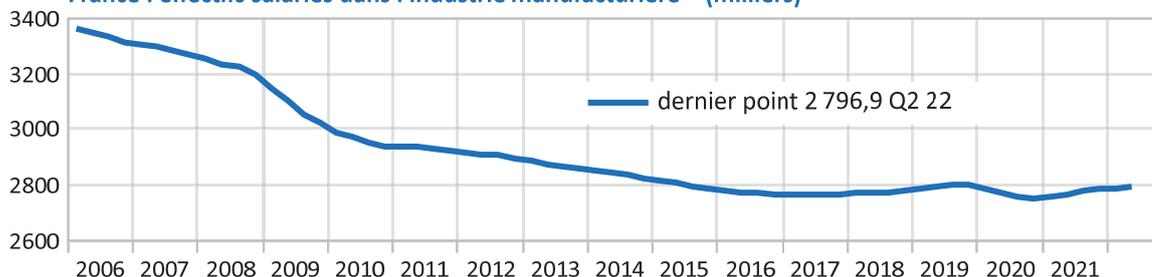
Sources : Insee, Bundesbank

## 12- Emploi dans l'industrie manufacturière

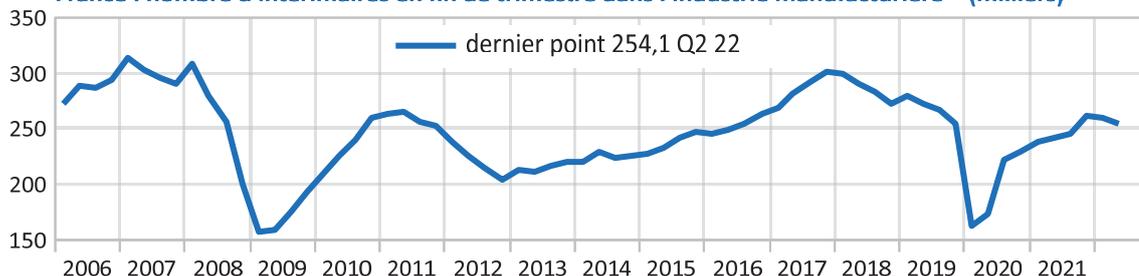
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

	Q4 2021	Q1 2022 dernier point
en milliers	2784.9	2783.4
en glissement sur un an en %	1.2%	0.8%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	1.1%	-0.2%

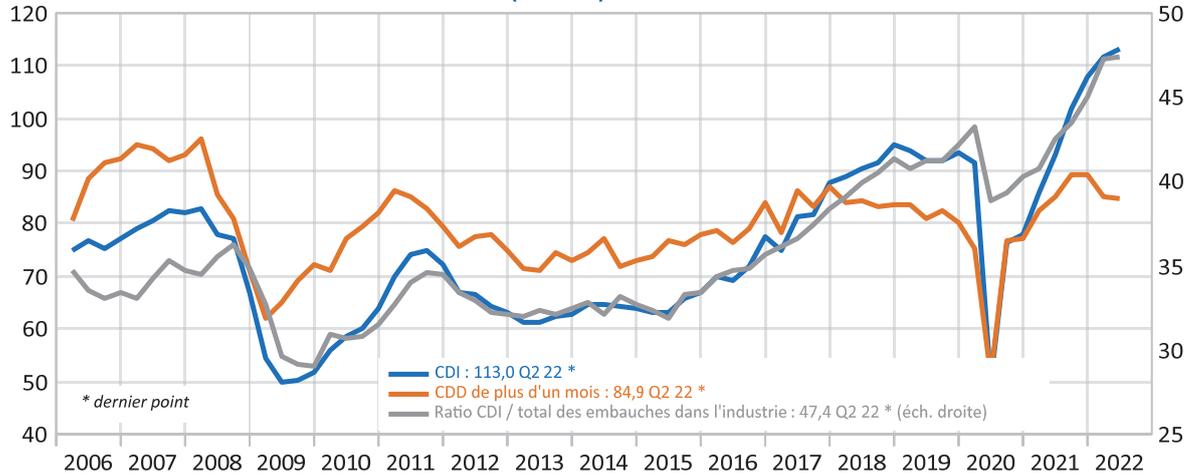
### Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

en milliers	263.5	261.4
en glissement sur un an en %	15.0%	9.6%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	33.8%	-3.1%

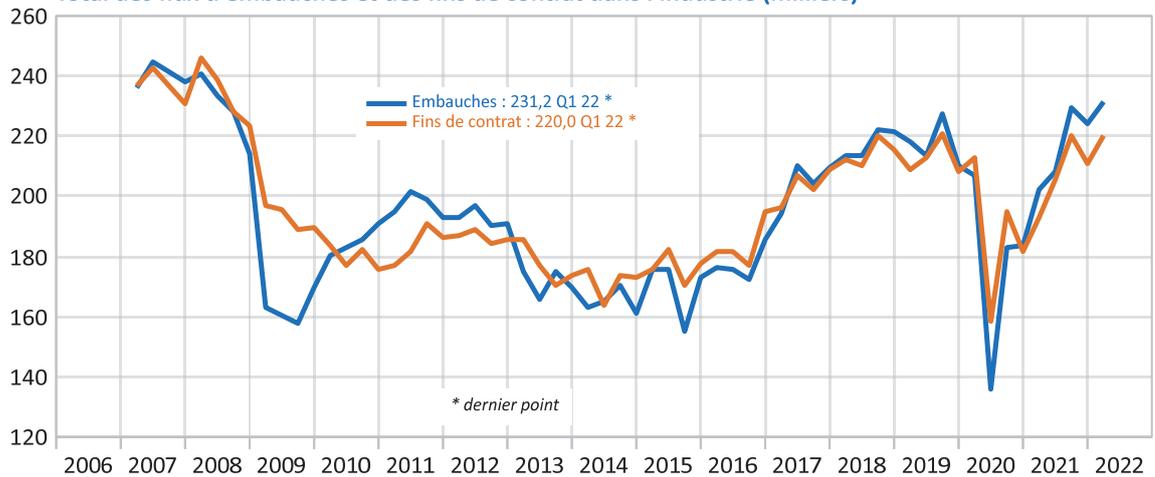
\* Effectifs dans l'industrie manufacturière (hors industries extractives, énergie, eau) champ de l'industrie manufacturière  
 C1 Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac  
 C2 Cokéfaction et raffinage  
 C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines  
 C4 Fabrication de matériels de transport  
 C5 Fabrication d'autres produits industriels

### 13- Mobilité de la main d'œuvre

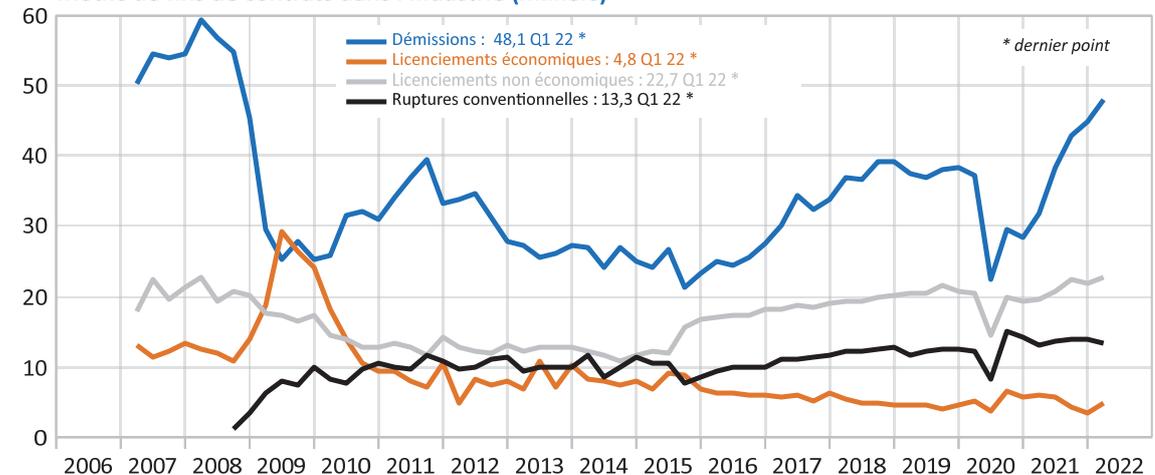
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



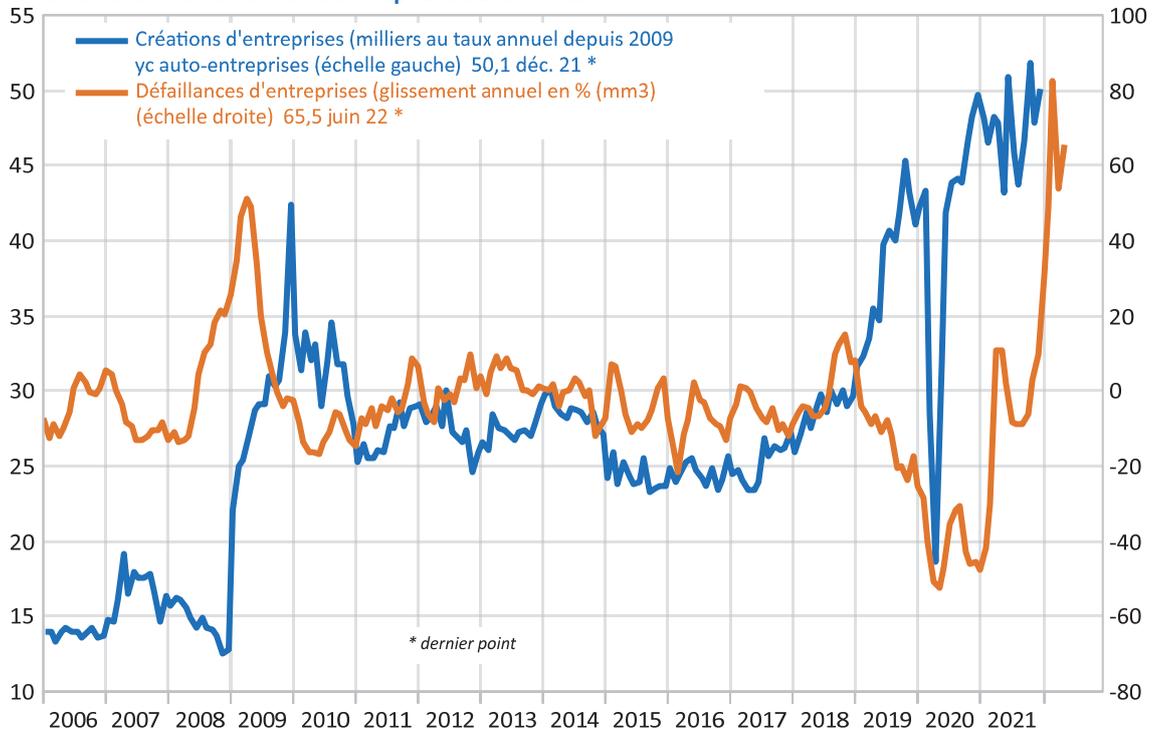
Motifs de fins de contrats dans l'industrie (milliers)



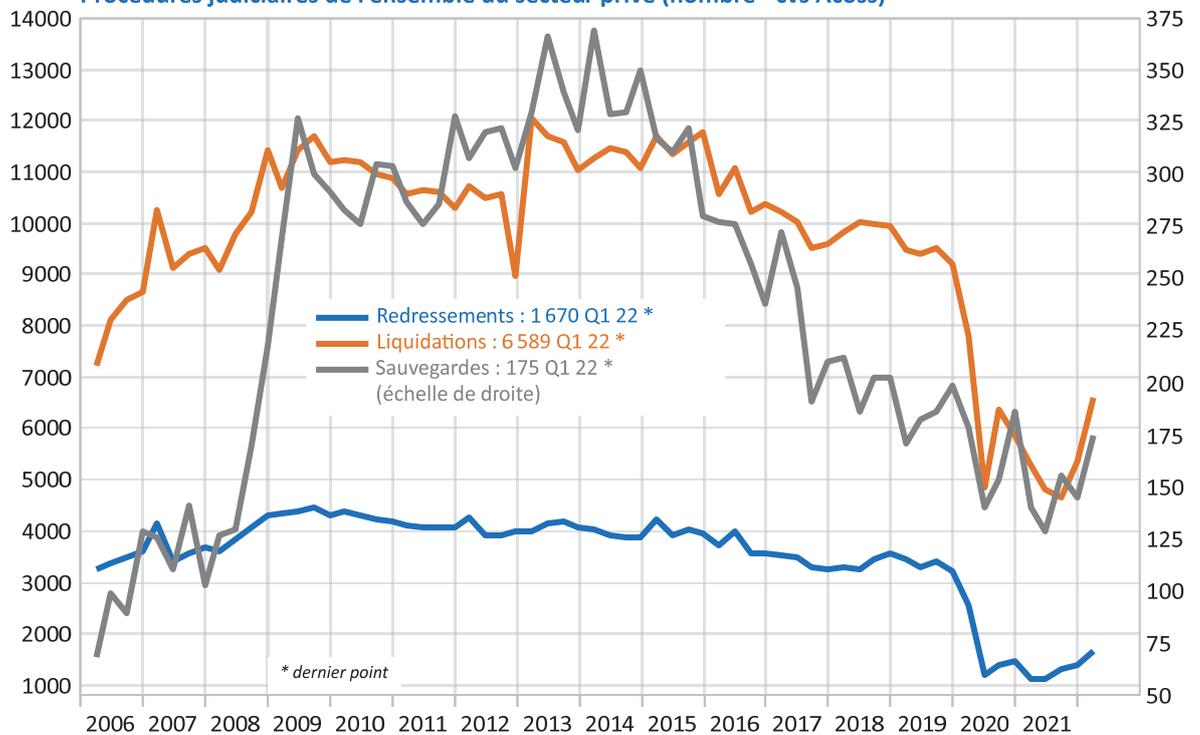
Sources : Acoess-Ursaff, Dares

## 14- Démographie des entreprises

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

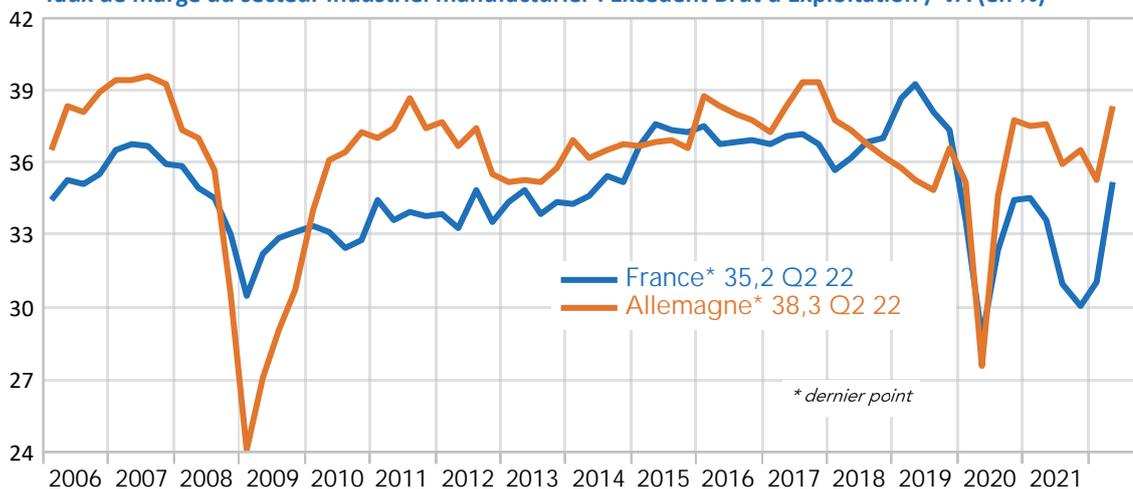


### Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acoiss)

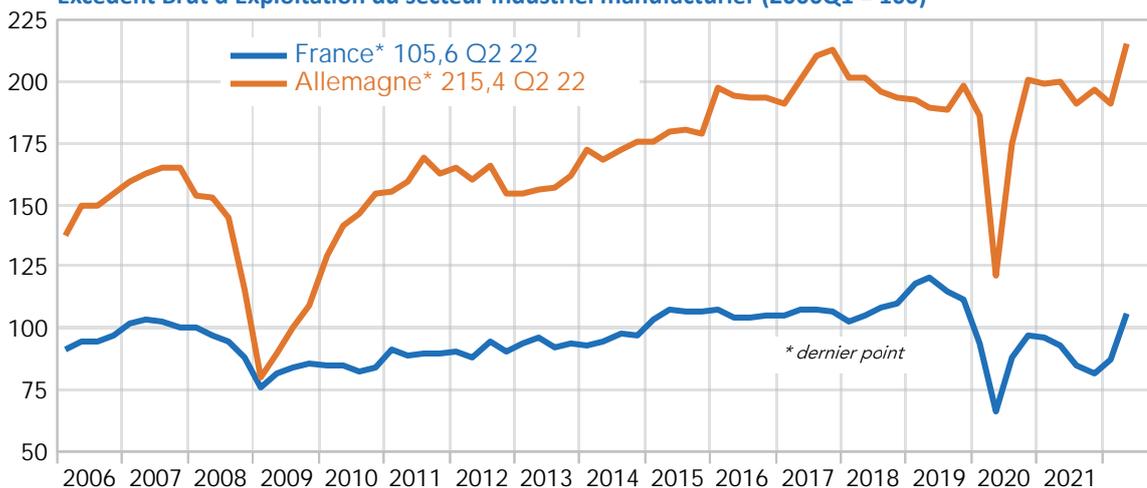


## 15- Résultats d'exploitation

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



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



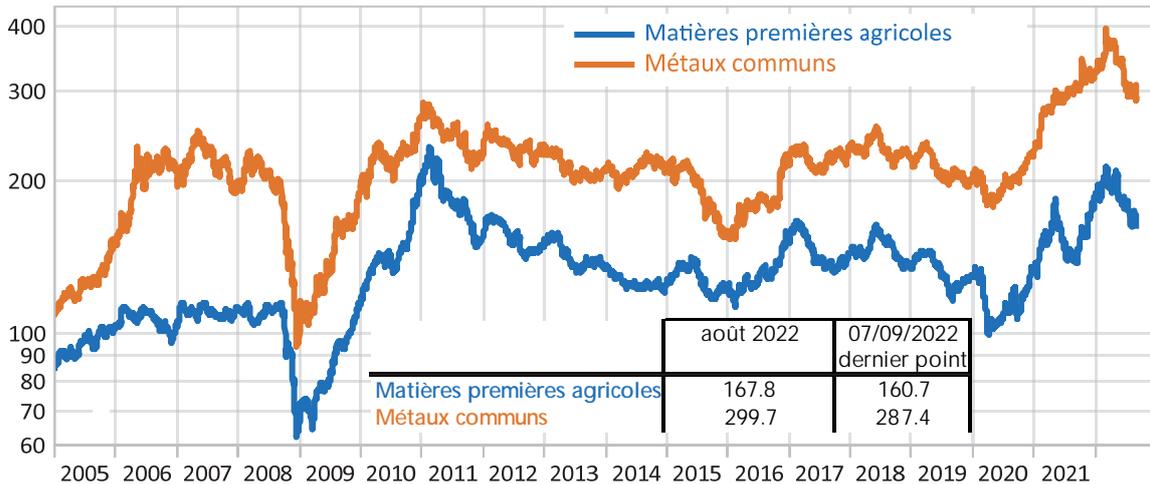
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

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

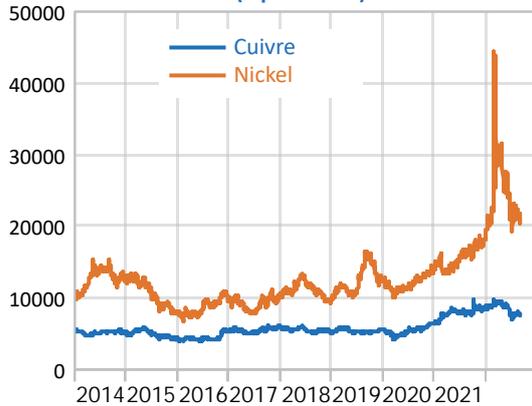
	Q1 2022	Q2 2022 dernier point
<b>France</b>		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	70.4	85.3
en glissement sur un an en %	-9.2%	13.5%
<b>Allemagne</b>		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	242.0	272.6
en glissement sur un an en %	-4.1%	8.0%

## 16- Matières premières et pétrole

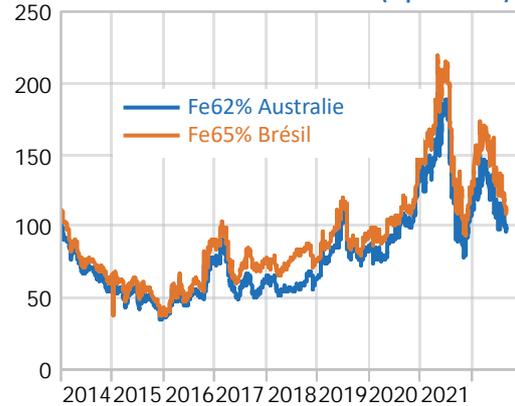
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



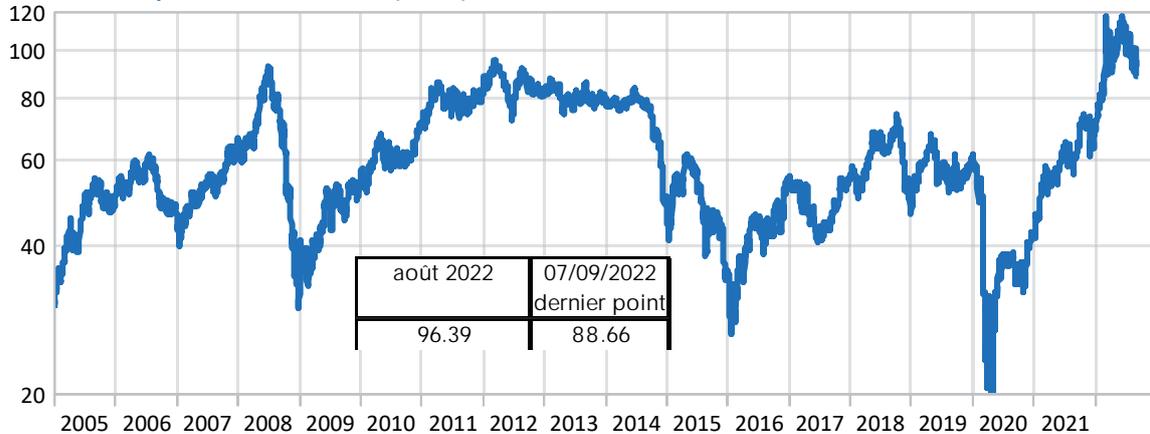
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



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

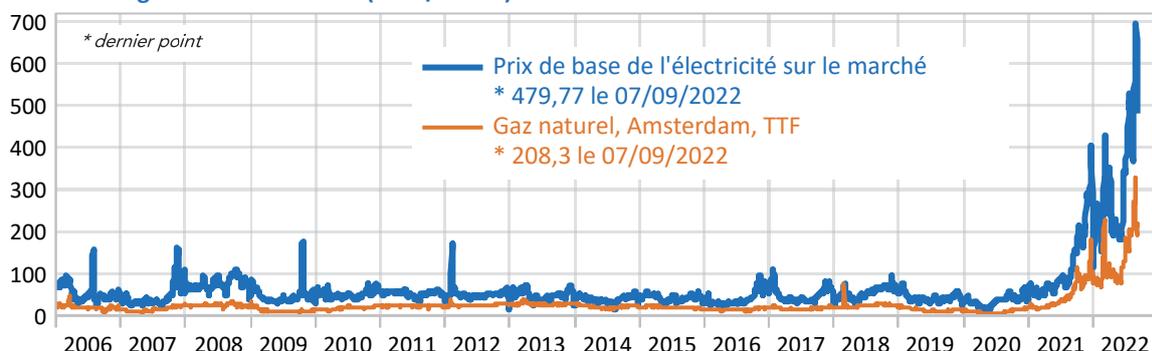


Cours du pétrole brut en euros (Brent)

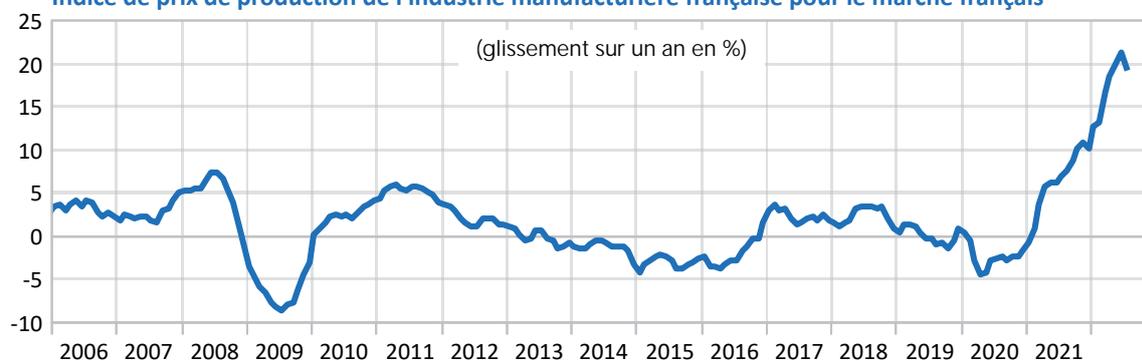


## 17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

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

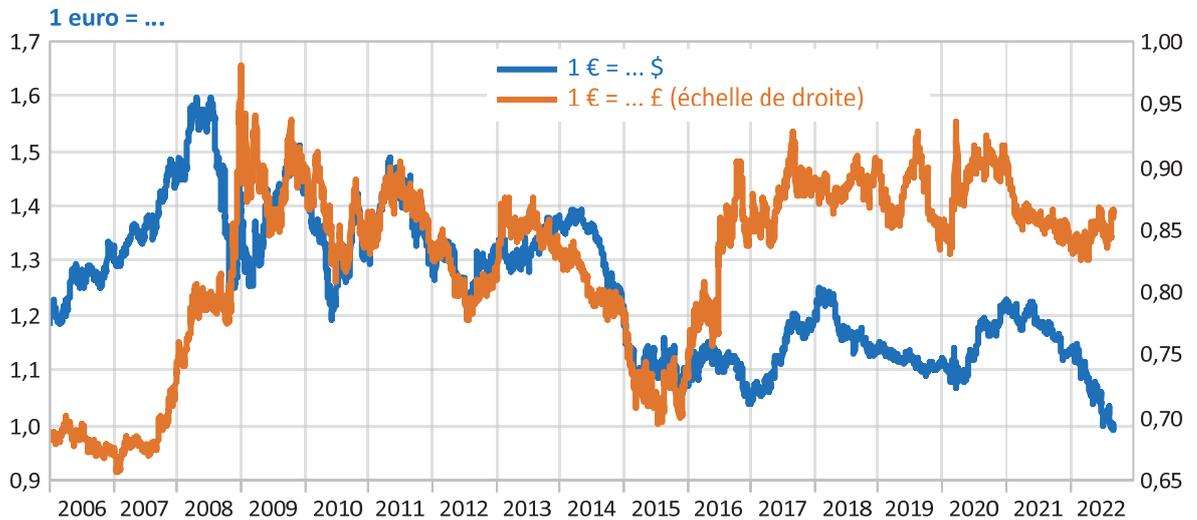
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	juin 2022	juil 2022 dernier point
en indice (2015=100)	128.7	128.0
en glissement sur un an en %	21.2%	19.3%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	27.1%	14.3%

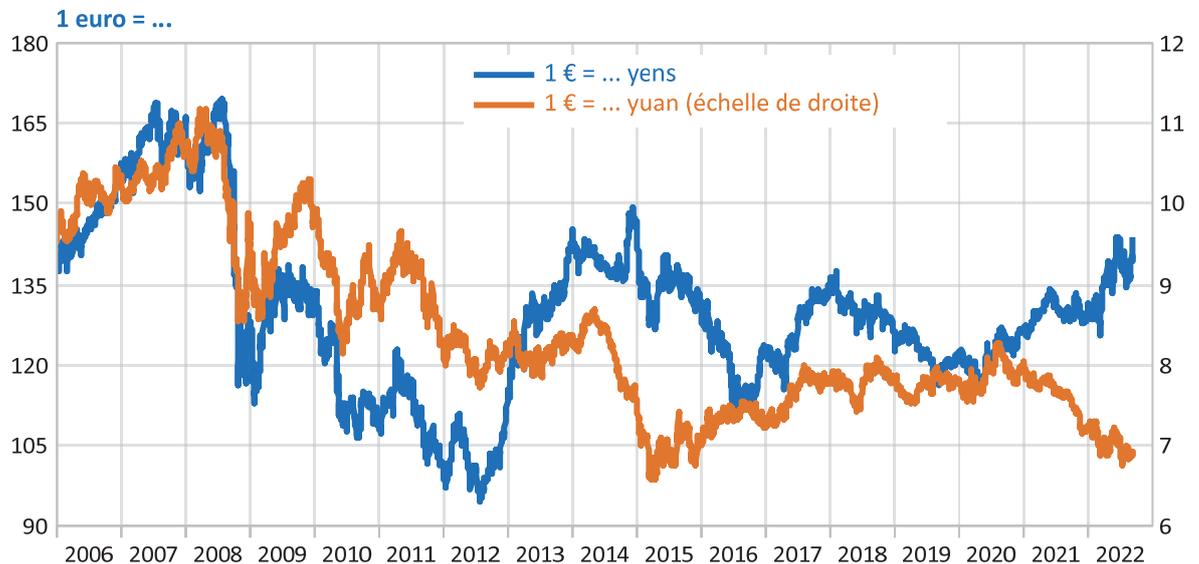
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	juil 2022	août 2022 dernier point
en indice (2015=100)	99.6	101.4
en glissement sur un an en %	2.7%	3.5%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	-4.5%	0.6%

## 18- Taux de change



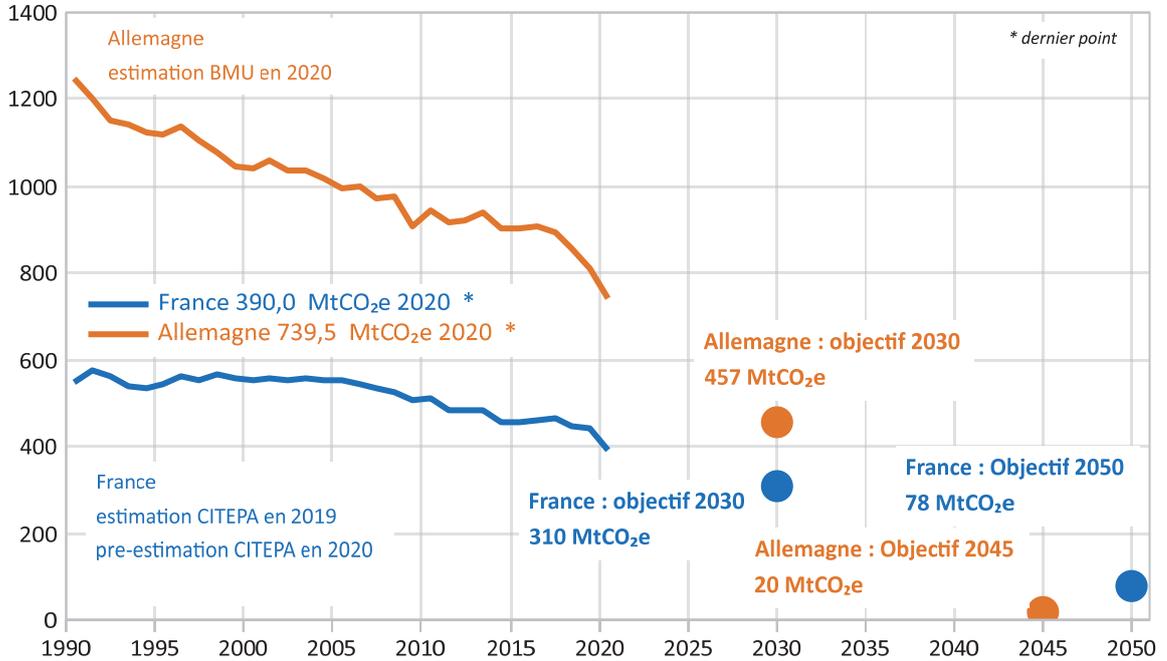
Cours de l'Euro	août 2022	07/09/2022 dernier point
1 € = ... \$	1.013	0.995
1 € = ... £	0.845	0.868



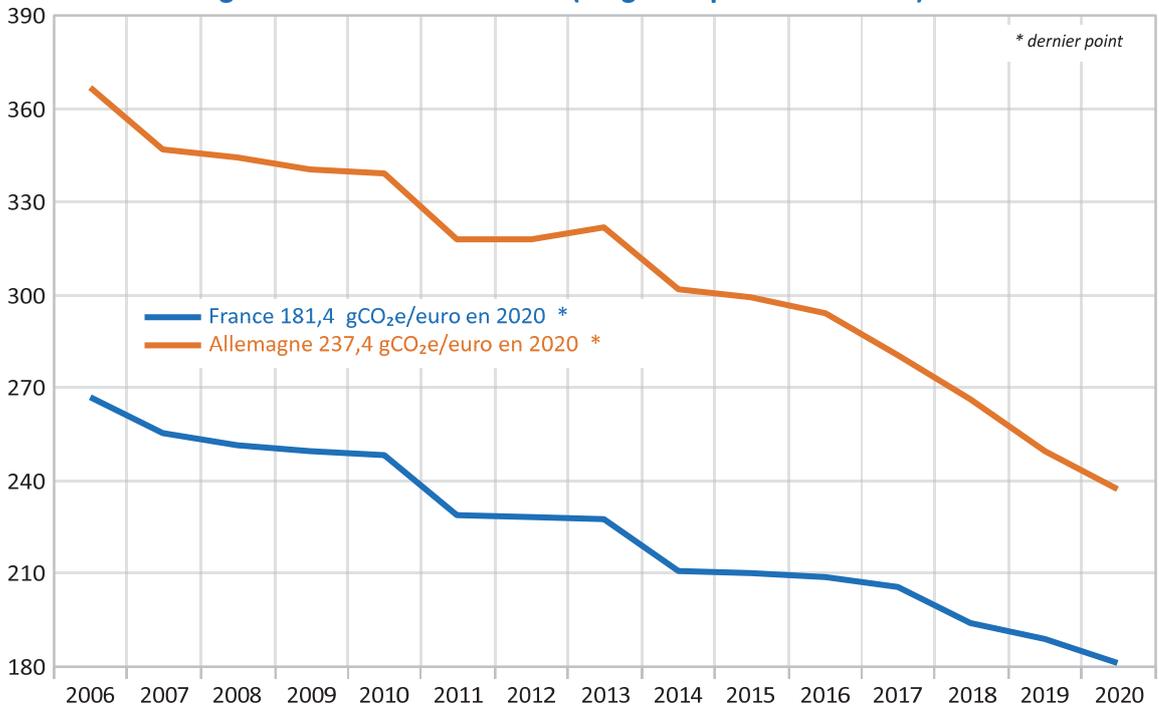
Cours de l'Euro	août 2022	07/09/2022 dernier point
1 € = ... yen	136.99	143.75
1 € = ... yuan	6.89	6.93

## 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)

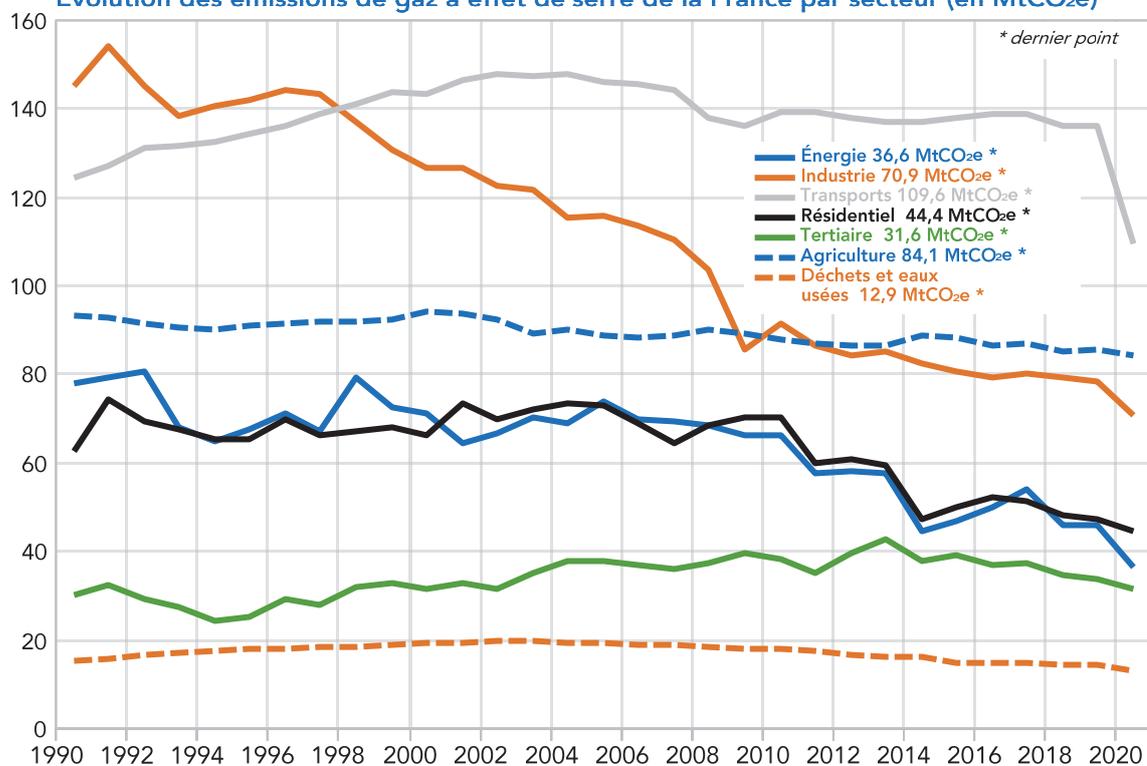


### Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO<sub>2</sub>e par euro de PIB)

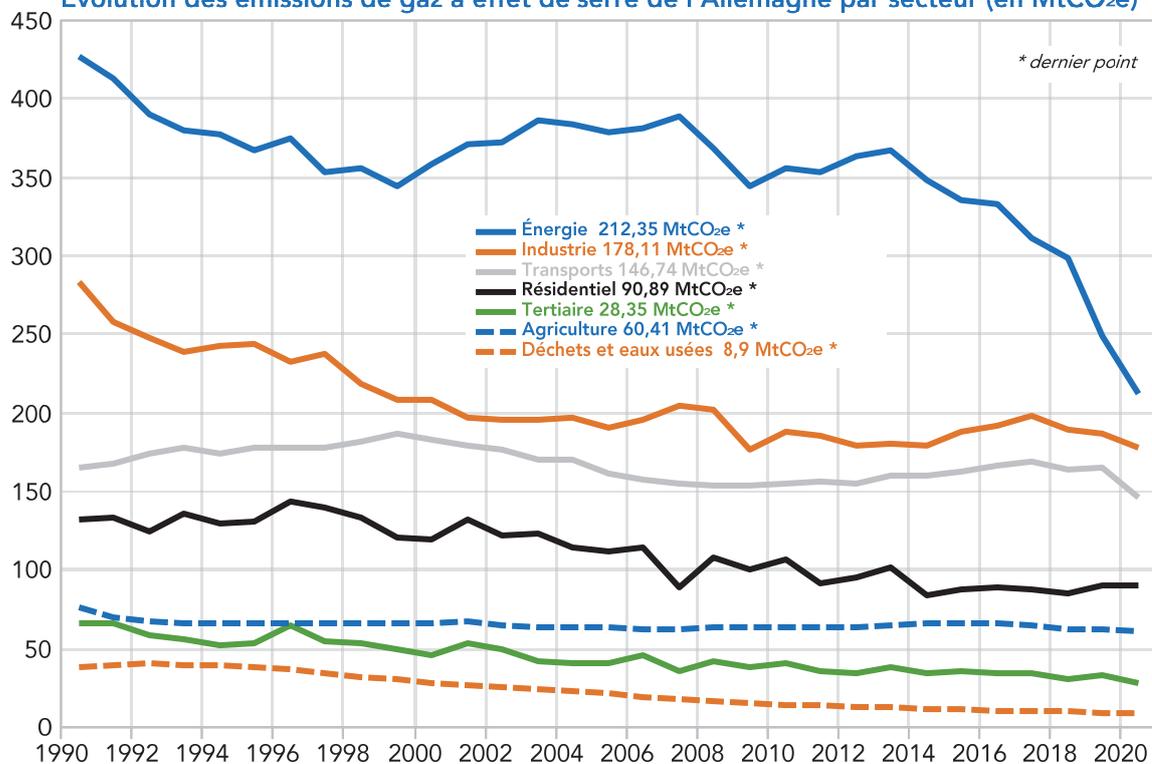


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

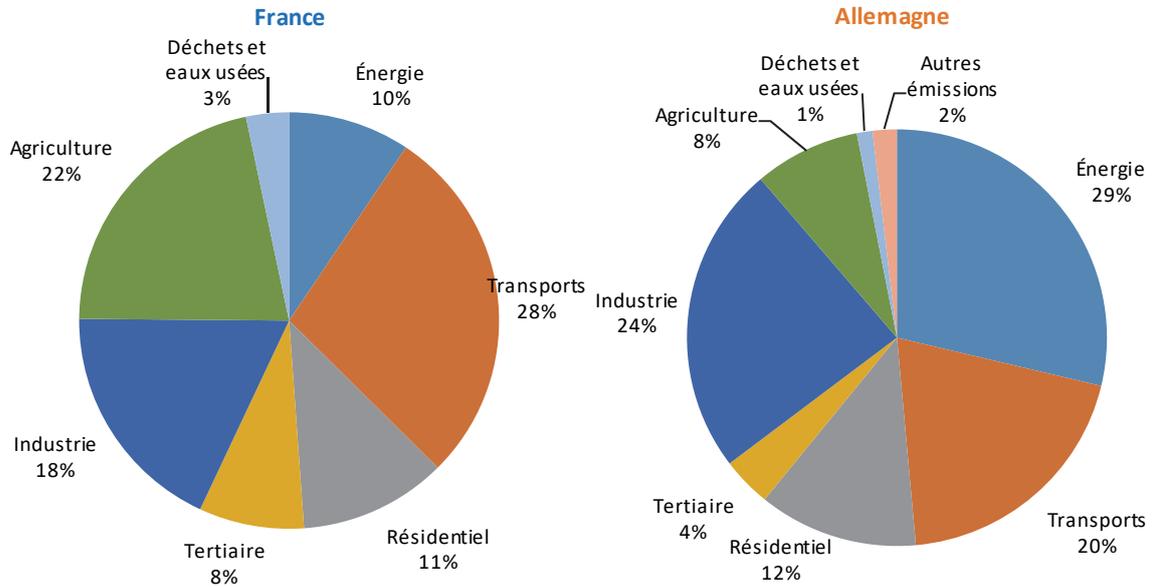


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO<sub>2e</sub>)



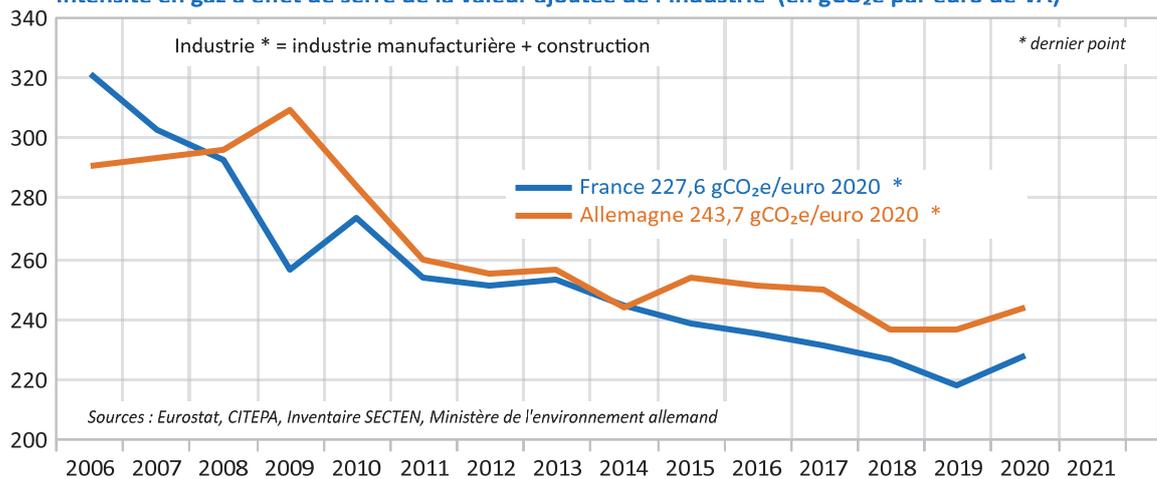
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

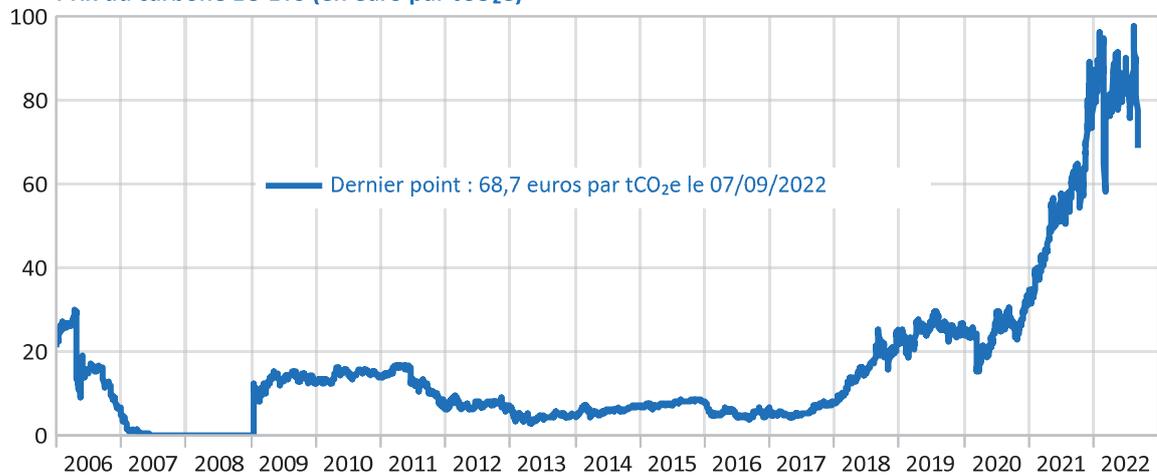


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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



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



Source : European Energy Exchange