

# TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Septembre 2021

## 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- Taux de change .....
18- Emissions de gaz à effet de serre .....

## Les infos du mois

- ✓ Les indices de climat des affaires ont passé un pic au début de l'été dans l'industrie en France comme en zone euro. Ils demeurent à un niveau élevé. La production industrielle patine cependant et ne parvient pas à suivre un niveau de commandes jugé élevé, une observation tout particulièrement marquée en Allemagne. En France, elle demeure inférieure de 6,1 % à son niveau atteint en moyenne lors des trois mois ayant précédé le confinement de mars 2020. Elle est même un peu plus faible que fin 2020 (-1,3 %).
- ✓ Situation doublement inédite en période de sortie de récession, les difficultés d'approvisionnement culminent à un niveau record. Elles concernaient 37 % des chefs d'entreprise industrielle en juillet. A l'inverse, jamais la proportion de chefs d'entreprise confrontées à des difficultés de trésorerie n'a été aussi faible. Notons toutefois que quelques timides signes de desserrement des contraintes d'approvisionnement apparaissent en Allemagne et aux Etats-Unis.
- ✓ Les difficultés de recrutement se tendent vivement sous l'effet notamment d'une accélération des embauches. En mai-juin-juillet, plus de 61 000 embauches de plus d'un mois ont été constatées chaque mois dans l'industrie. Il s'agit d'un record. Les embauches en CDI ont représenté 42,8 % des embauches au deuxième trimestre. Le point haut touché en 2019 (41,4 %) est dépassé. L'ensemble des indicateurs de mobilité de la main d'œuvre se tendent : le nombre de démissions frémissant à la hausse au T1 2021 (dernier point connu).
- ✓ L'emploi industriel progresse et retrouve quasiment son niveau de fin 2019 (hors intérim). Les industriels embauchent mais investissent également fortement : après un recul limité à 5,5 % en 2020, leurs dépenses d'investissement en valeur progresseraient de 10 % en 2021.
- ✓ Les résultats bruts d'exploitation de l'industrie manufacturière en valeur réalisés lors du premier semestre demeurent inférieurs de 1,7 milliard (-3,7 %) à leur niveau atteint au deuxième semestre 2019. La valeur ajoutée lui est encore inférieure de 4,4 milliards (-3,6 %). VA et EBE ont évolué de concert en pourcentage à la faveur de deux mouvements spécifiques : l'un pérenne avec la baisse des impôts de production qui restitue 1,2 milliard à l'industrie manufacturière sur le semestre, l'autre exceptionnel avec les versements du fonds de solidarité à hauteur de 1,4 milliard. En l'absence de ces deux mouvements, l'EBE de l'industrie manufacturière aurait absorbé la quasi-intégralité du choc subi par la valeur ajoutée (-4,3 milliards).

## Les chiffres clés

### Croissance du PIB en volume

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	2021Q2	18.7%	4.5%
<b>Zone euro</b>	2021Q2	14.3%	9.2%

### Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	juin 2021	7.1%	0.9%
<b>Zone euro</b>	juin 2021	10.0%	-2.7%

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

	dernier point connu	
<b>France</b>	2021Q3	81.9

### Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
<b>France</b>	juillet 2021	14.1%	1.2%
<b>Zone euro</b>	juin 2021	21.5%	0.7%

### Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	2021Q2	-0.6%	0.3%

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

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
<b>France</b>	2021Q2	63.6%	1.6%

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

	dernier point connu	
<b>France</b>	2021Q1	40.1
<b>Allemagne</b>	2021Q1	43.2

### Taux de change : euro/dollar

07 septembre 2021 1.185

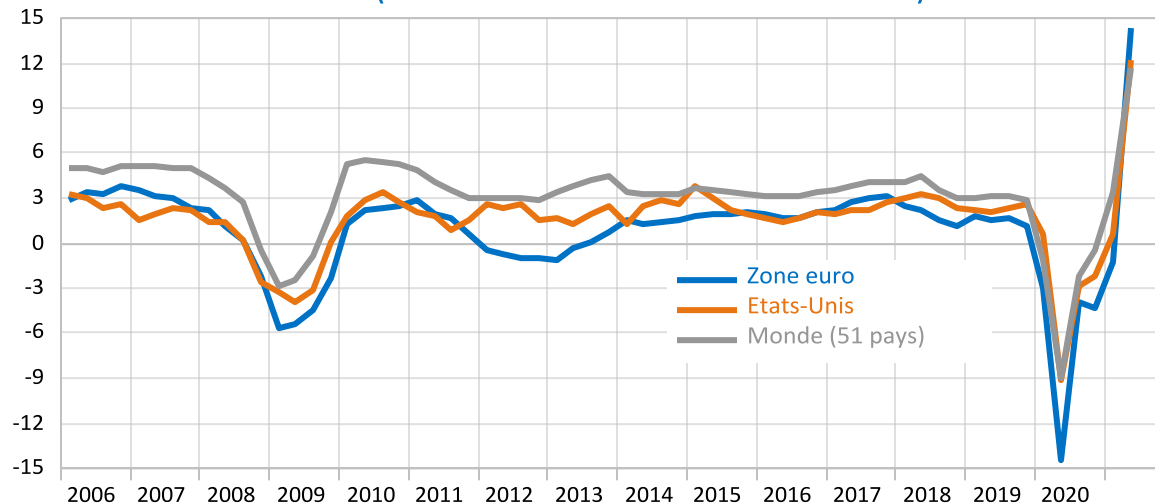
### Cours du Brent (€/baril)

dernier point connu

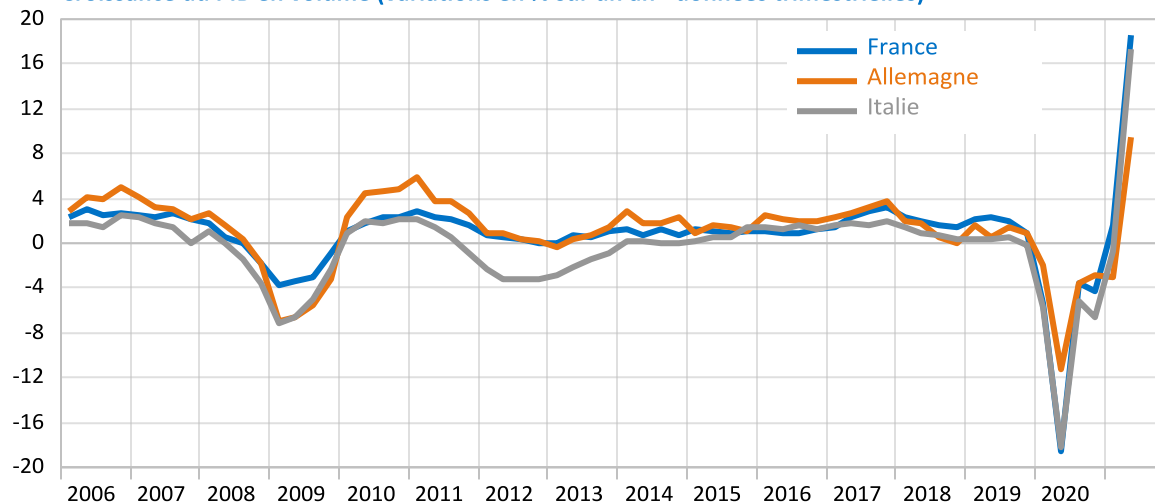
07 septembre 2021 60.67

## 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)



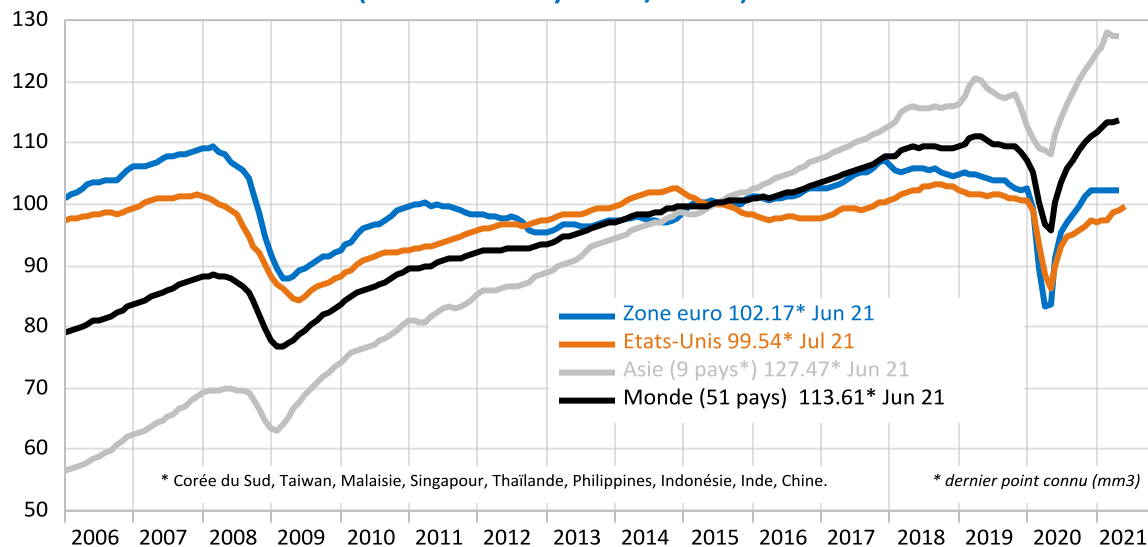
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume  
Variations en %

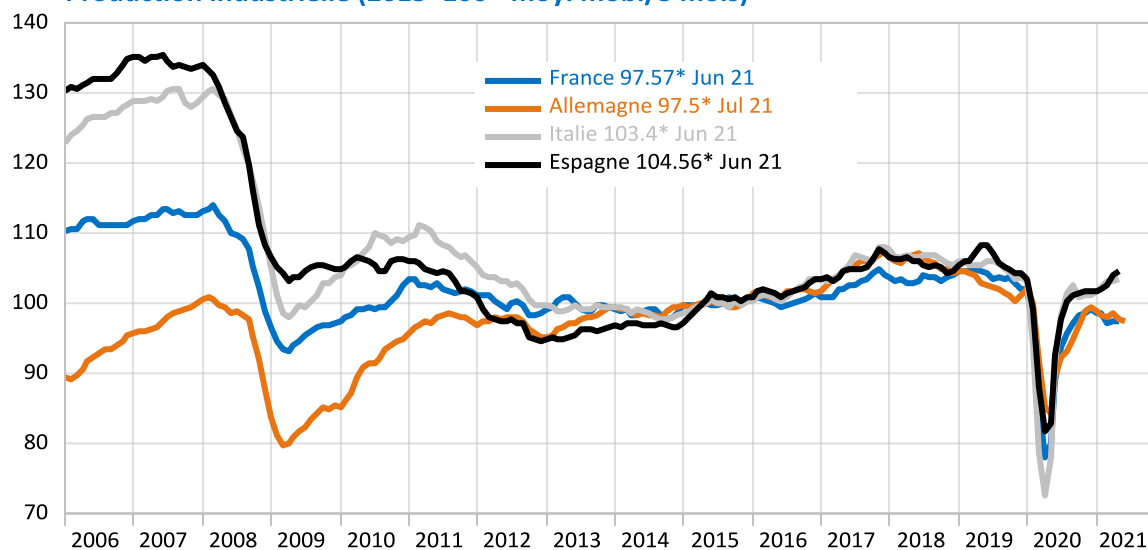
	2020/2019	2021Q2/2020Q2	2021Q2/2021Q1
Monde (51 pays)	-3.2%	11.7%	4.5%
Etats-Unis	-3.4%	12.2%	6.6%
Zone euro	-6.5%	14.3%	9.2%
France	-8.0%	18.7%	4.5%
Allemagne	-4.9%	9.4%	6.7%
Italie	-8.9%	17.3%	11.2%

## 2- Production industrielle

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



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



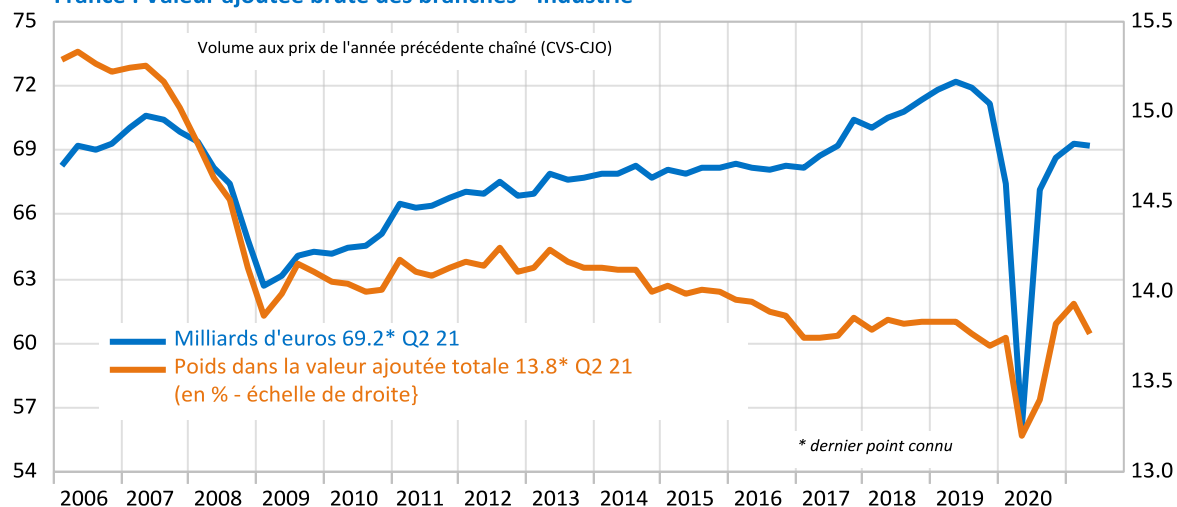
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

### Ratio production industrielle (2015=100)

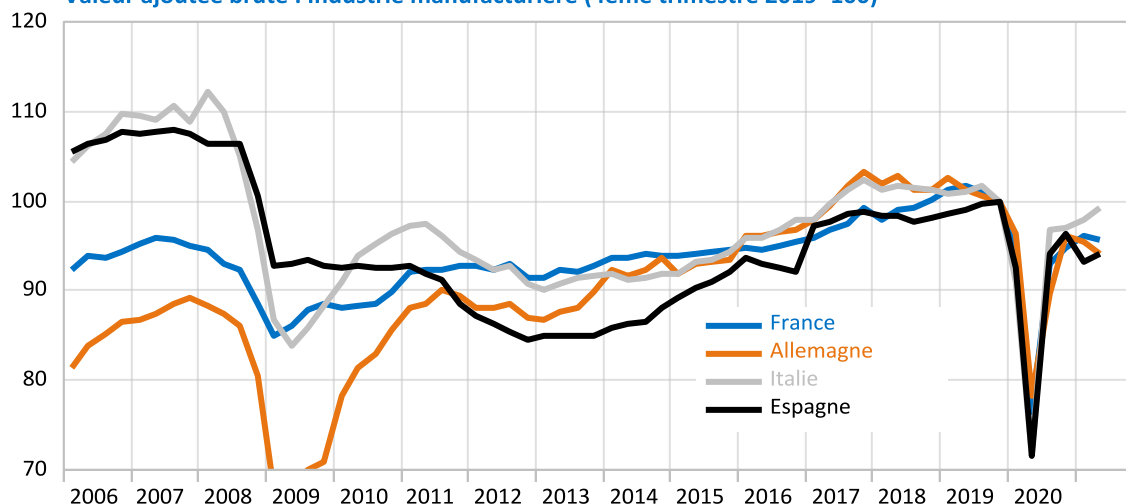
	mai 2021	juin 2021 dernier point
France/Zone euro	95.48	96.20
Allemagne/Zone euro	92.84	92.22
Italie/Zone euro	100.59	101.87
Espagne/Zone euro	103.46	102.70

## 3- Valeur ajoutée

### France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie



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



Sources : Insee, Eurostat

### France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie

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

(Source: INSEE)

	2019	2020	glissement sur un an en %	Q2 2021 dernier point
Mrds Euro	71.78	64.83	23.63	69.25
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.78	13.55		13.77

### Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

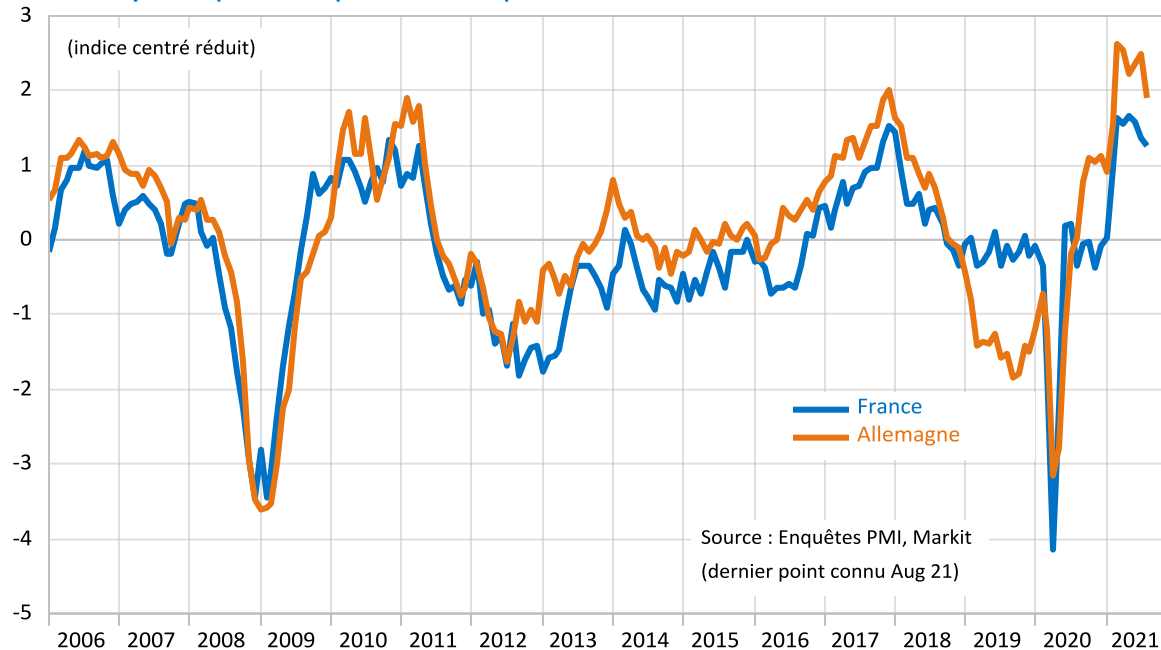
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)

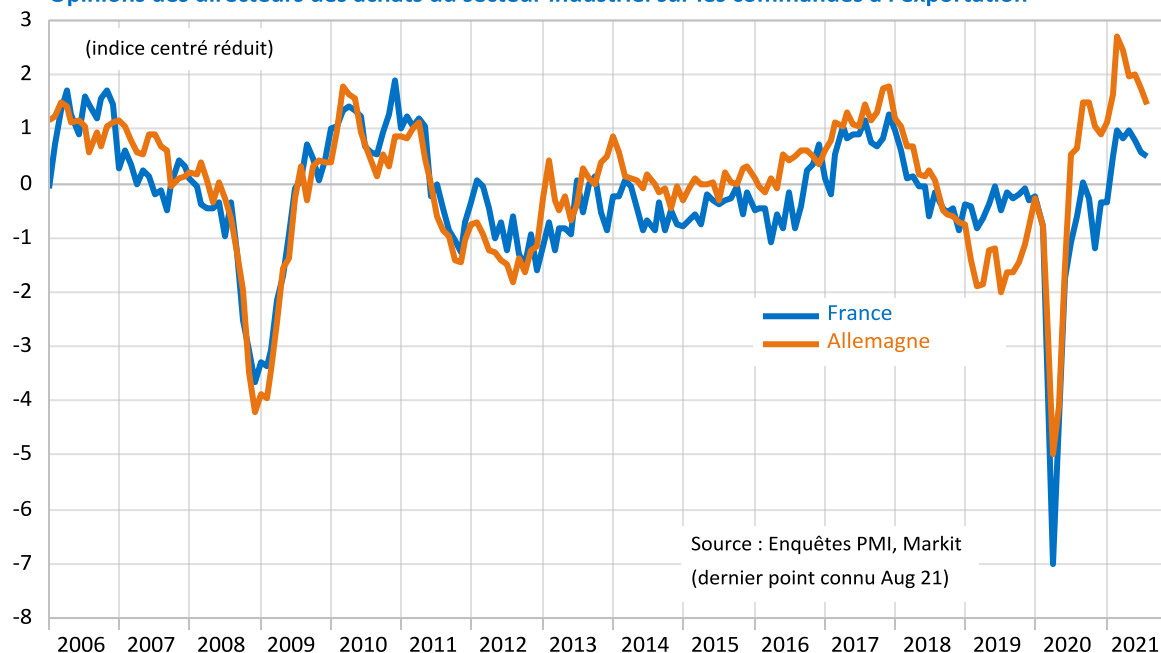
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES	2019	2020	glissement sur un an en %	Q2 2021 dernier point
France	61.41	54.52	25.23	58.25
Allemagne	161.62	143.54	20.38	155.49
Italie	64.18	56.68	38.53	63.13
Espagne	33.33	29.75	31.86	31.63

## 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.

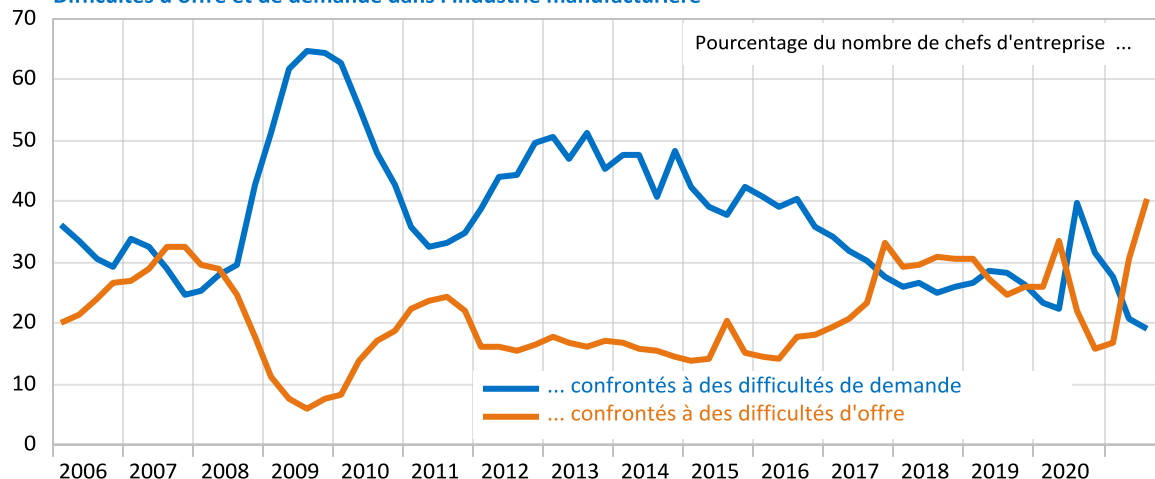
Quand l'indice se situe au-dessus de la ligne, une progression de l'activité supérieure

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

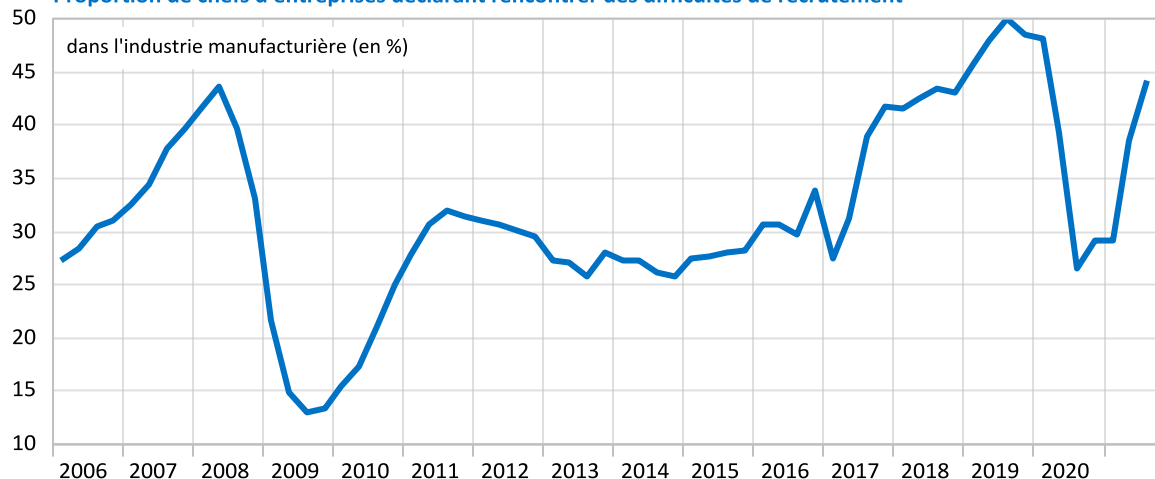


## 5- Indicateurs de tension

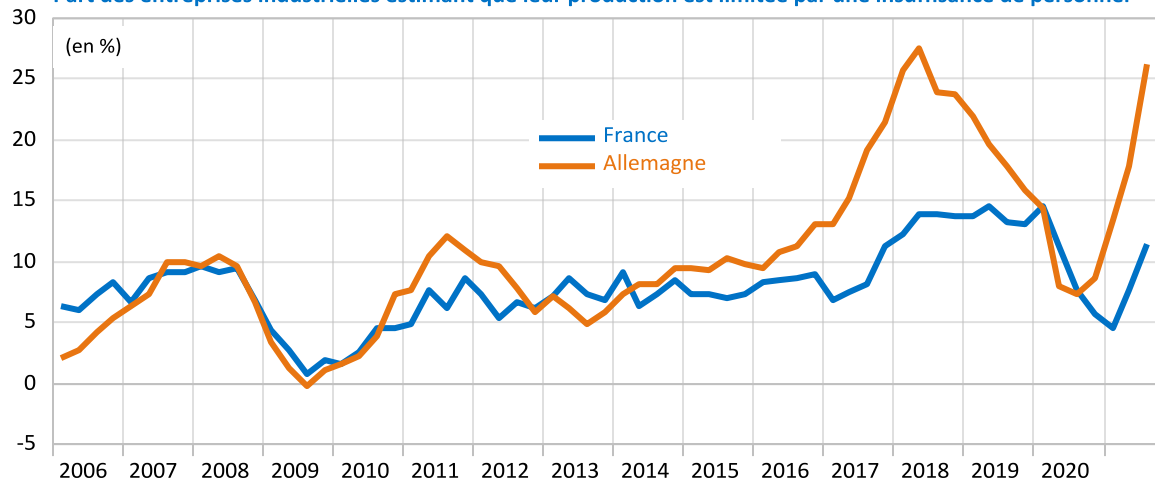
### Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



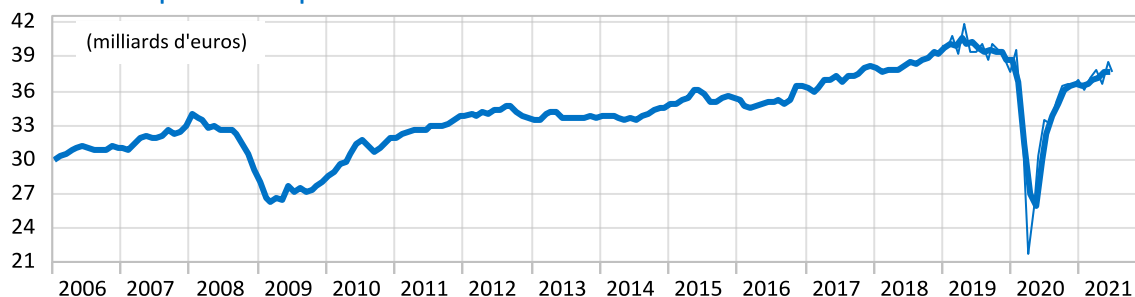
### Part des entreprises industrielles estimant que leur production est limitée par une insuffisance de personnel



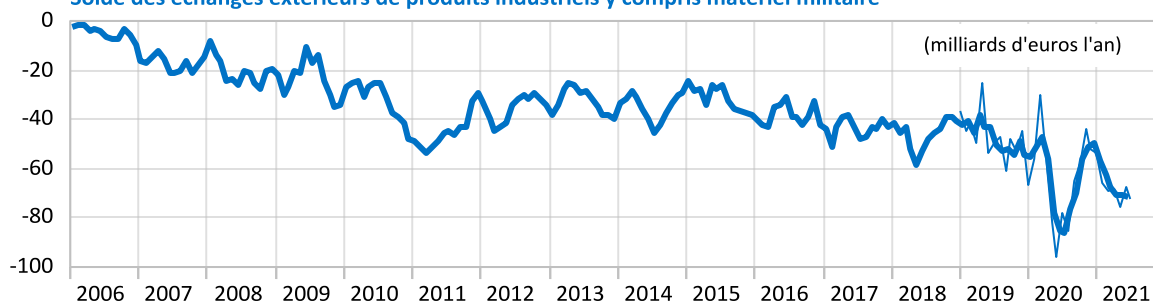
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

## 6- Echanges extérieurs

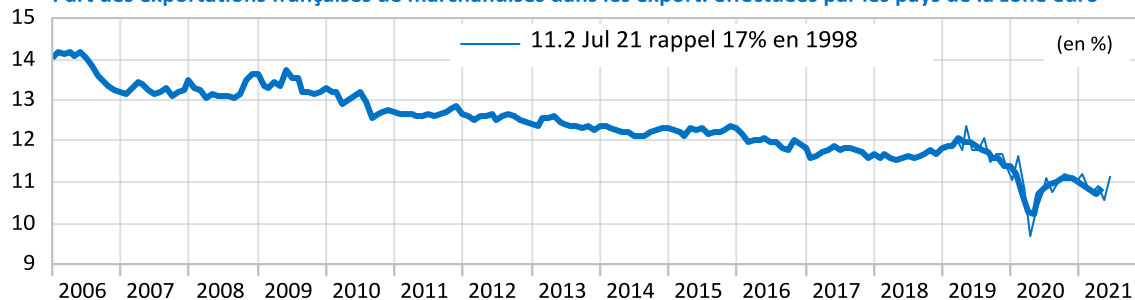
France : exportations de produits industriels en valeur



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 juin 2021)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	mai 2021	juin 2021	juil. 2021 dernier point
Mrds €	478.0	399.2	36.6	38.5	37.7
Glissement sur un an en %			41.1	27.1	12.5
Variations sur 3 mois au taux annuel			6.8	16.2	-2.6

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

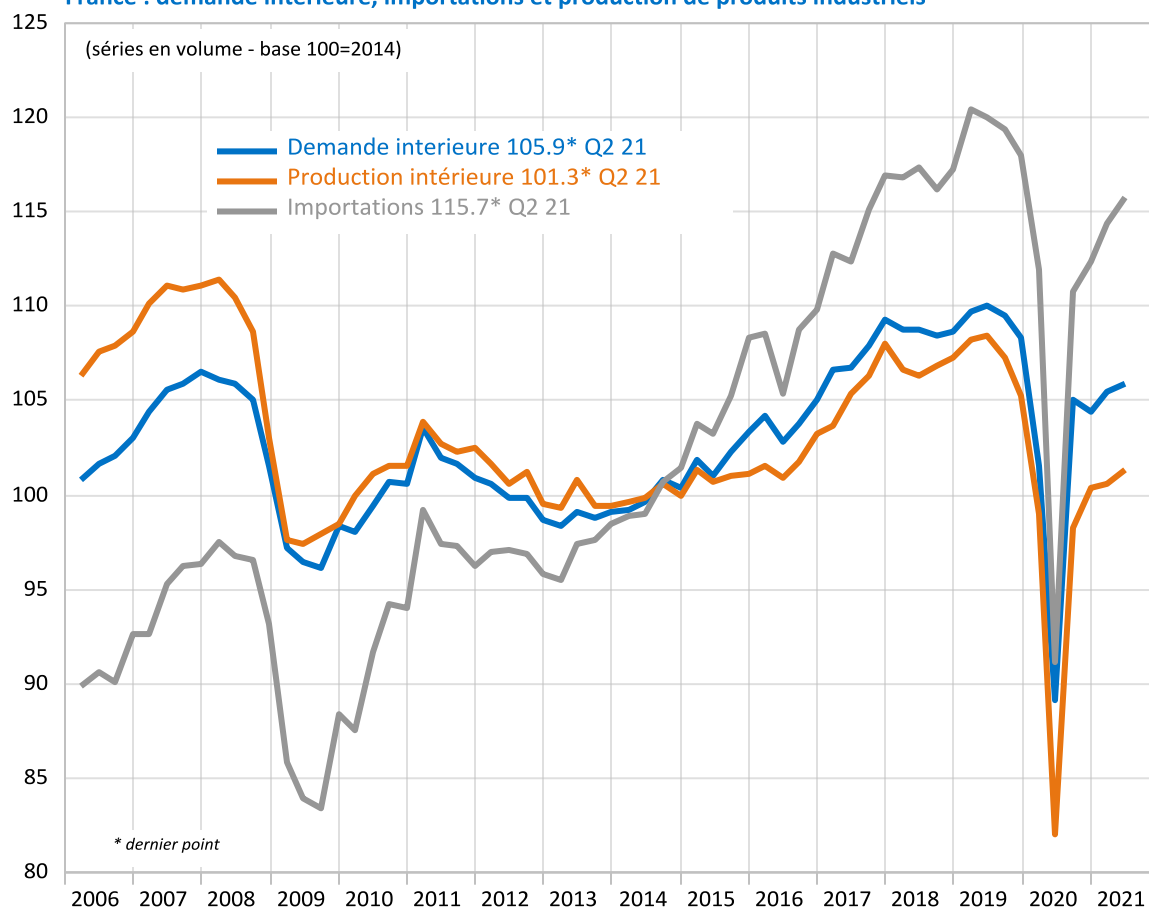
Mrds € l'an	-46.3	-64.2	-75.6	-67.1	-72.4
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

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

	2019	2020	avr. 2021	mai 2021	juin 2021 dernier point
En %	11.8%	10.9%	10.9%	10.5%	11.2%

## 7- Demande intérieure

### France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



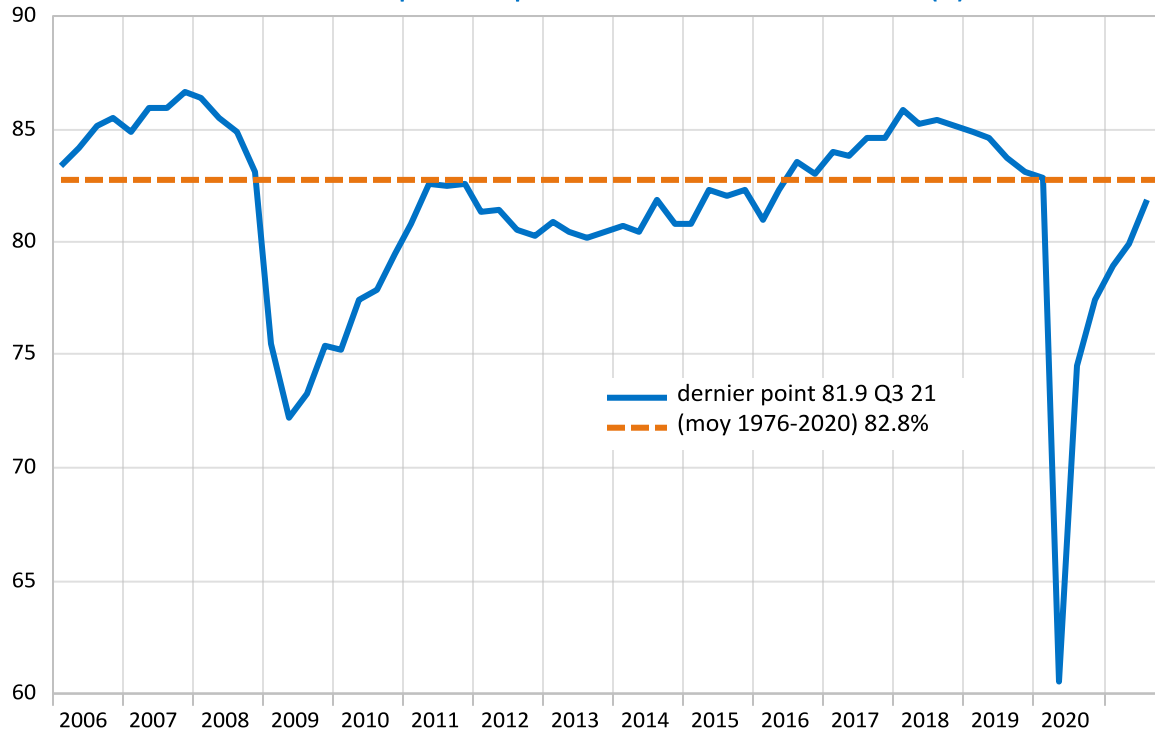
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

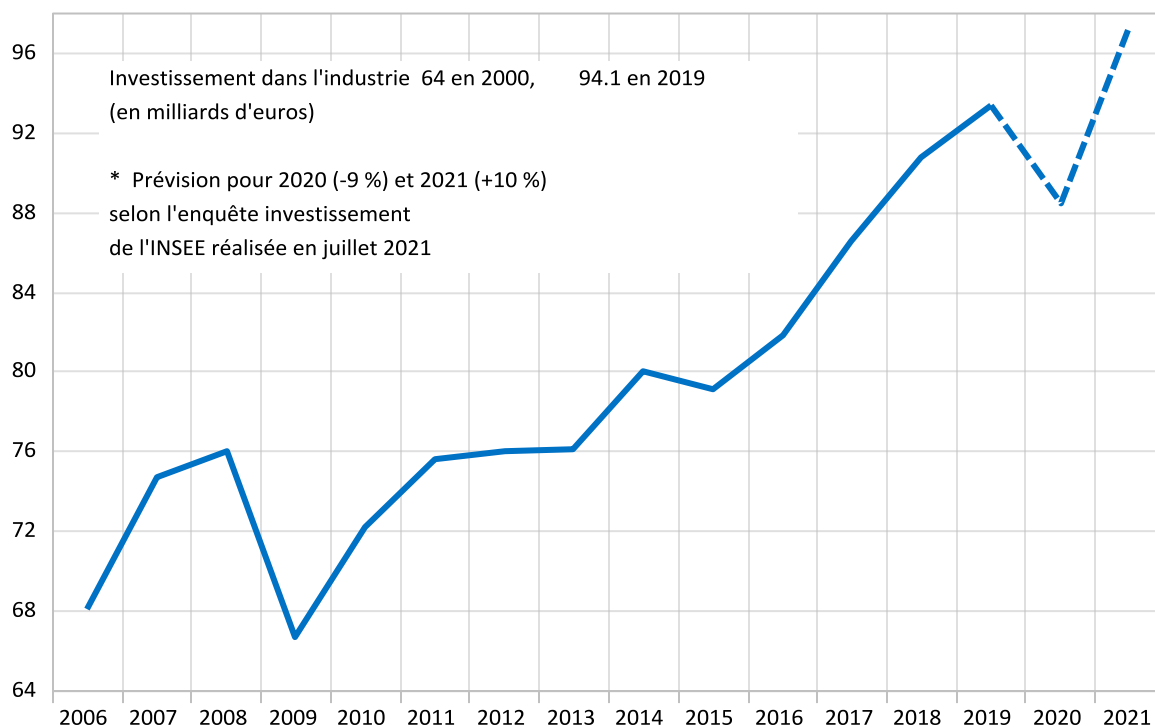
	Q1 2021	Q2 2021 dernier point
Demande intérieure	3.89%	18.86%
Production	1.62%	23.47%
Importations	2.13%	26.90%

## 8- Investissement

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



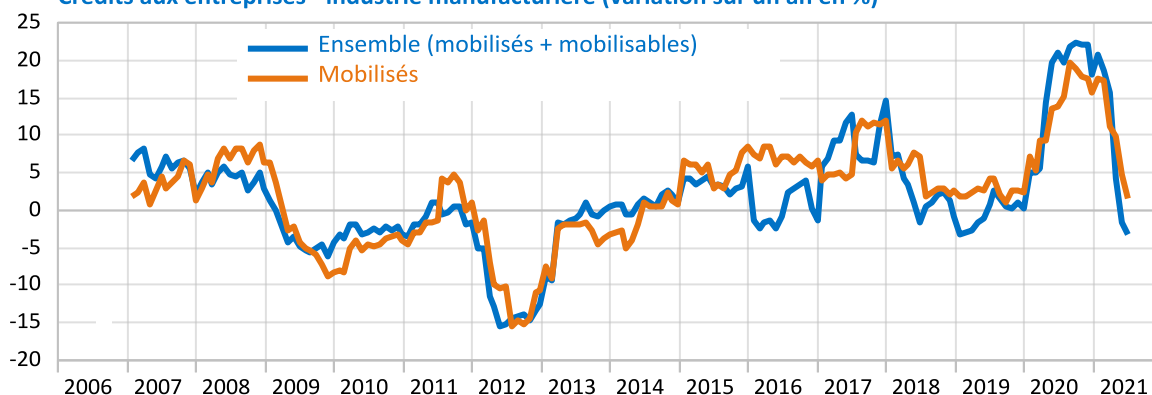
France : investissement des branches industrielles \* Ensemble de l'industrie (en mrds d'euros)



Source : Insee

## 9- Financement

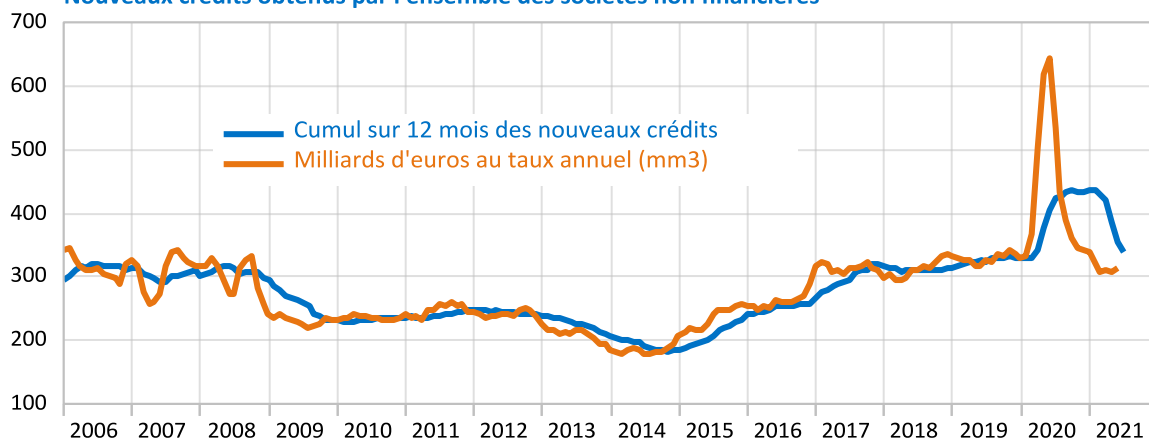
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	mai 2021	juin 2021 dernier point
<b>Ensemble</b>		
en milliards d'euros	186.5	190.2
en glissement sur un an en %	-1.6%	-3.2%
<b>Mobilisés</b>		
en milliards d'euros	117.6	118.5
en glissement sur un an en %	4.8%	1.6%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

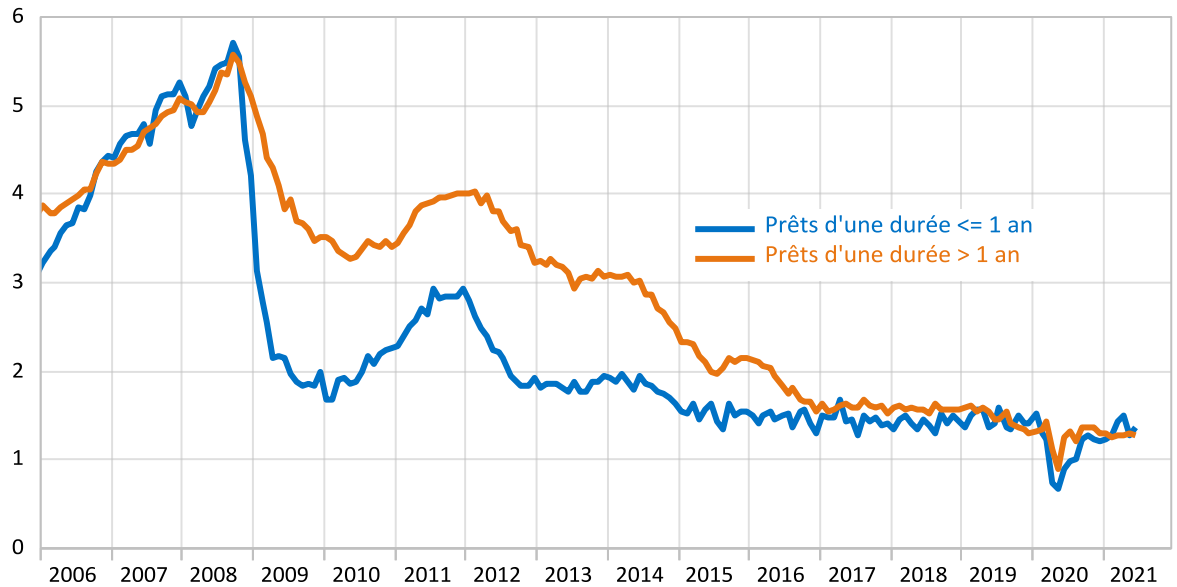


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	mai 2021	juin 2021 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	355.7	339.0
en glissement sur un an en %	-12.2%	-20.0%

## 10- Taux d'intérêt

### Taux sur les crédits nouveaux : crédits aux sociétés non financières



Source : Banque de France

	mai 2021	juin 2021 dernier point
Prêts d'une durée <= 1 an	1.27	1.37
Prêts d'une durée > 1 an	1.29	1.28

## 11- Coûts salariaux

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

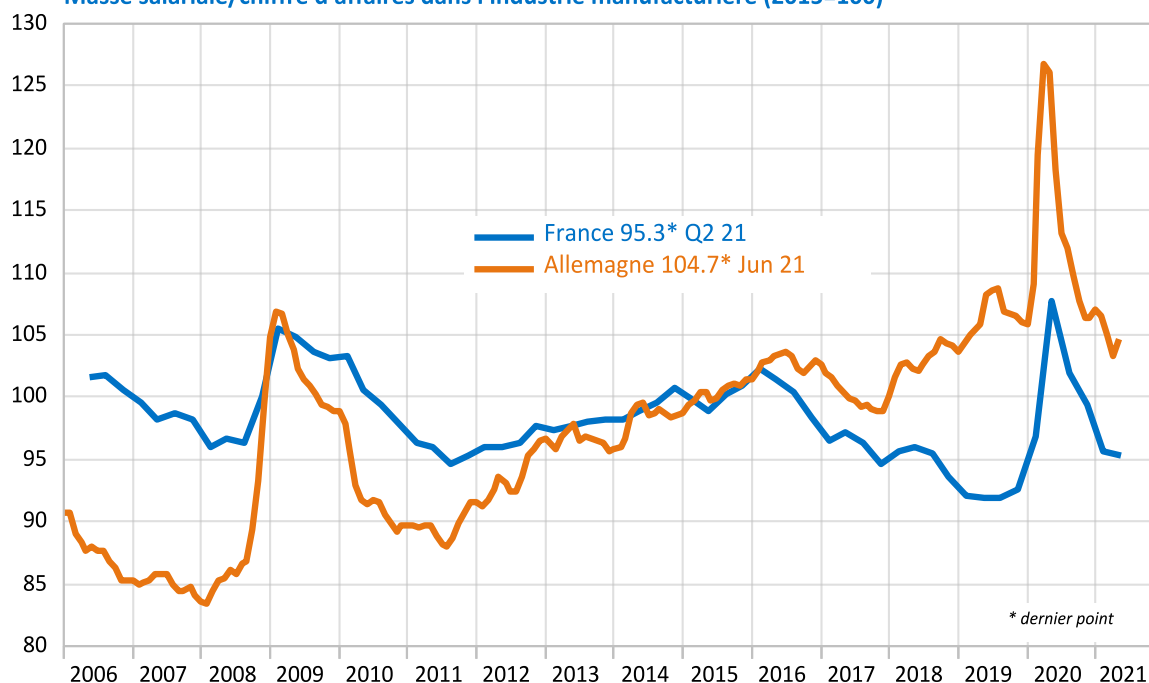
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2021Q1
<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>35.33</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>43.23</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>40.14</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>29.05</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.

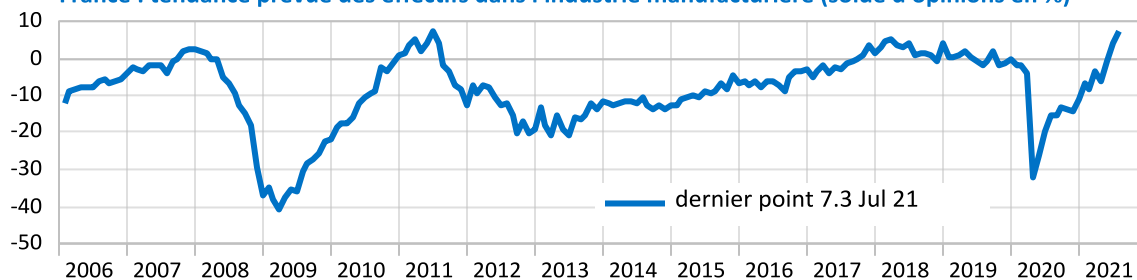
### Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



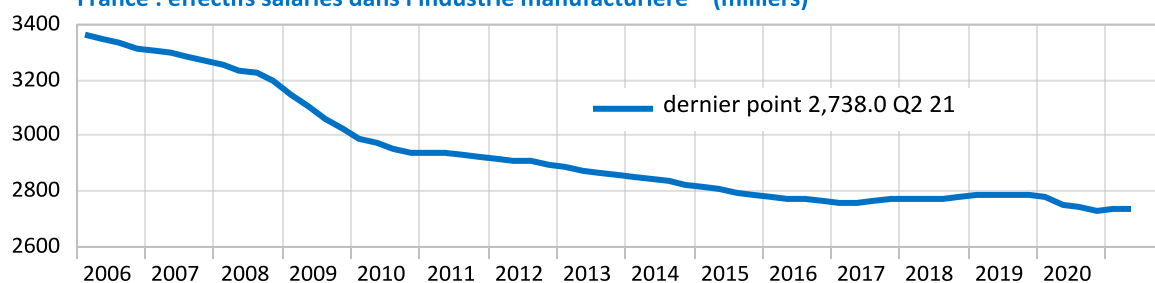
Sources : Insee, Bundesbank

## 12- Emploi dans l'industrie manufacturière

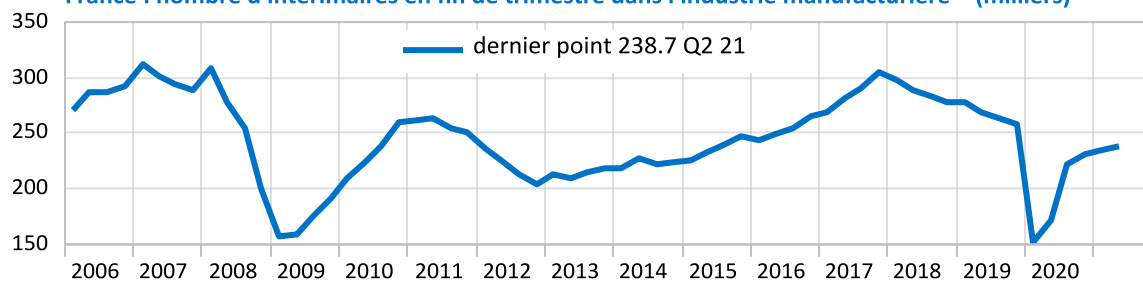
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

	Q1 2021	Q2 2021 dernier pPint
en milliers	2736.1	2738.0
en glissement sur un an en %	-1.5%	-0.6%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	0.5%	0.3%

### Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

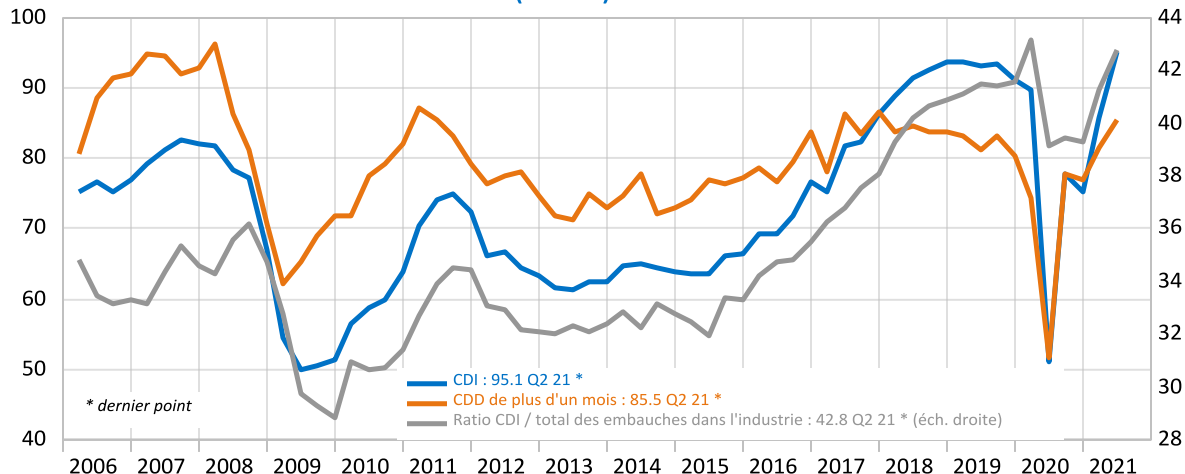
en milliers	235.2	238.7
en glissement sur un an en %	54.8%	39.5%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	5.8%	6.1%

\* 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

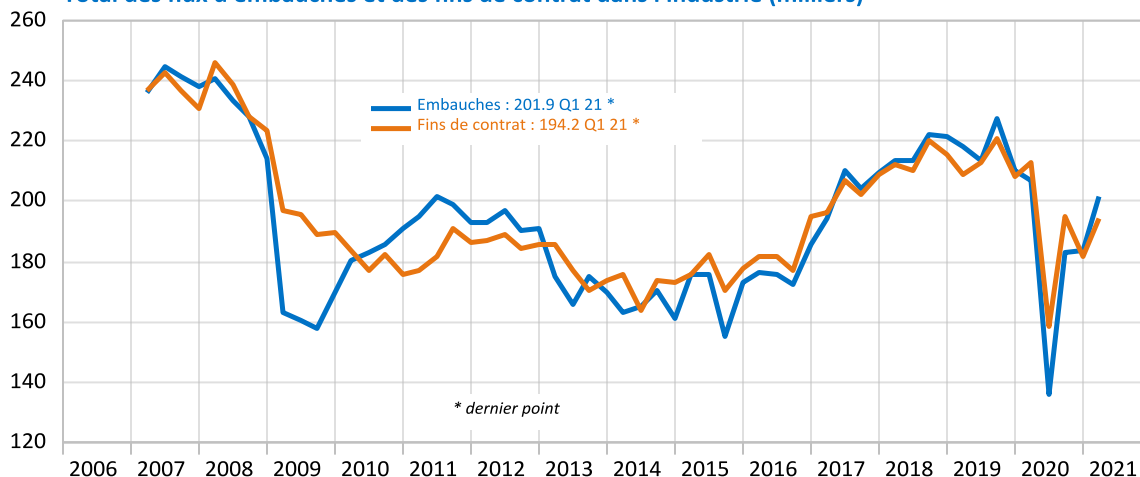


### 13- Mobilité de la main d'œuvre

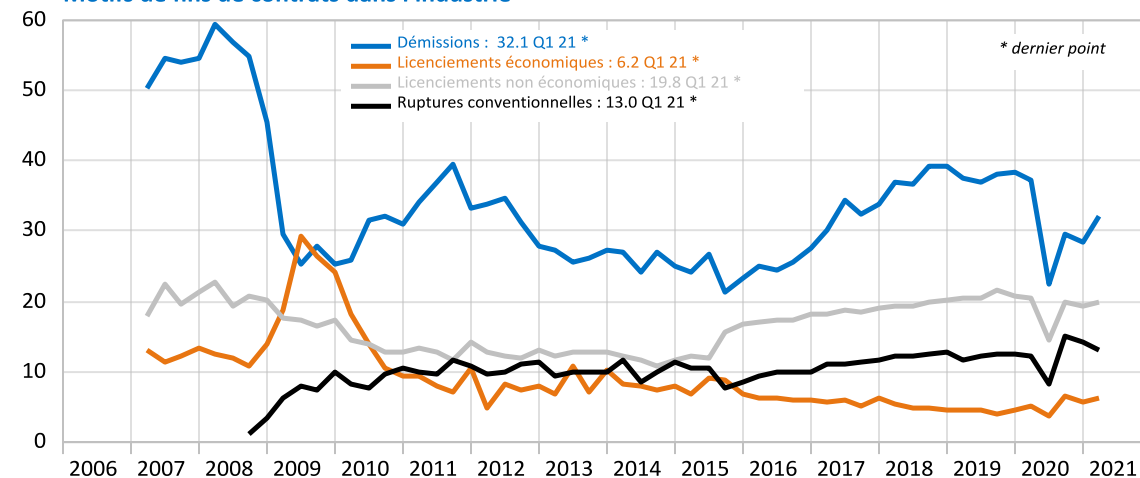
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



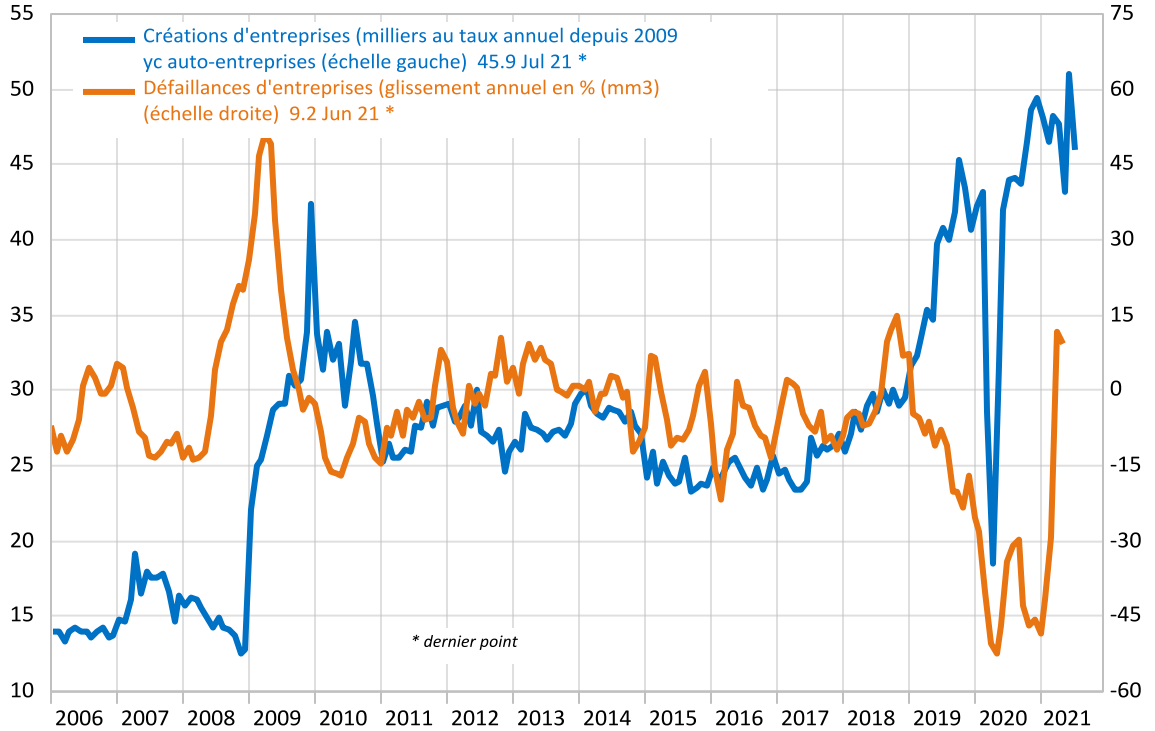
Motifs de fins de contrats dans l'industrie



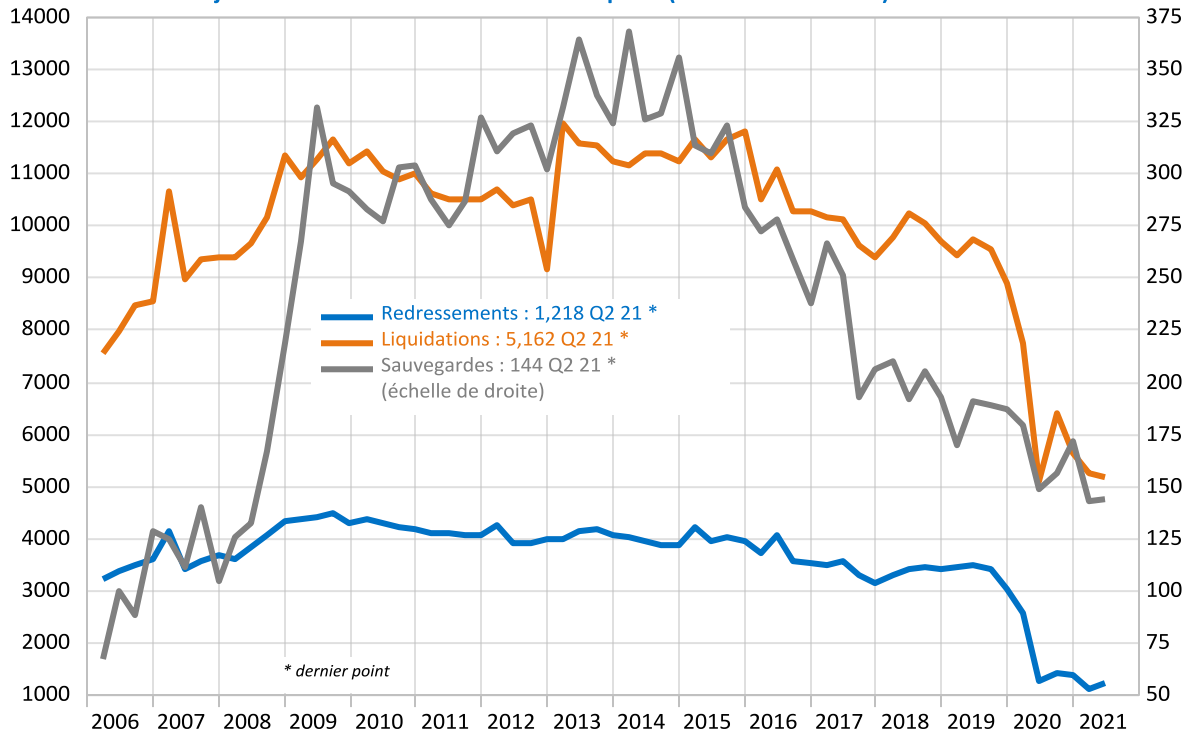
Sources : Acoff-Ursaff, Dares

## 14- Démographie des entreprises

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

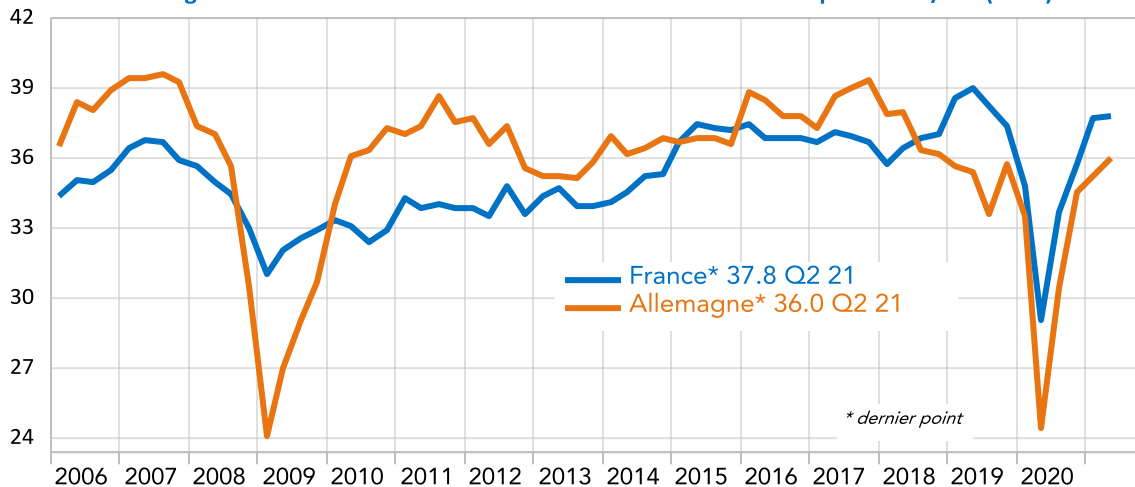


### Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acoss)

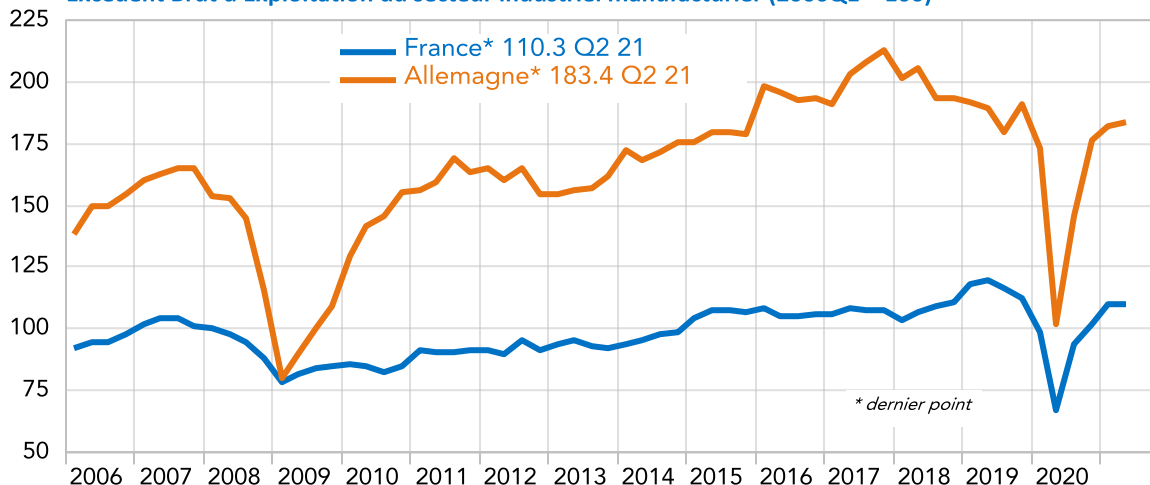


## 15- Résultats d'exploitation

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



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



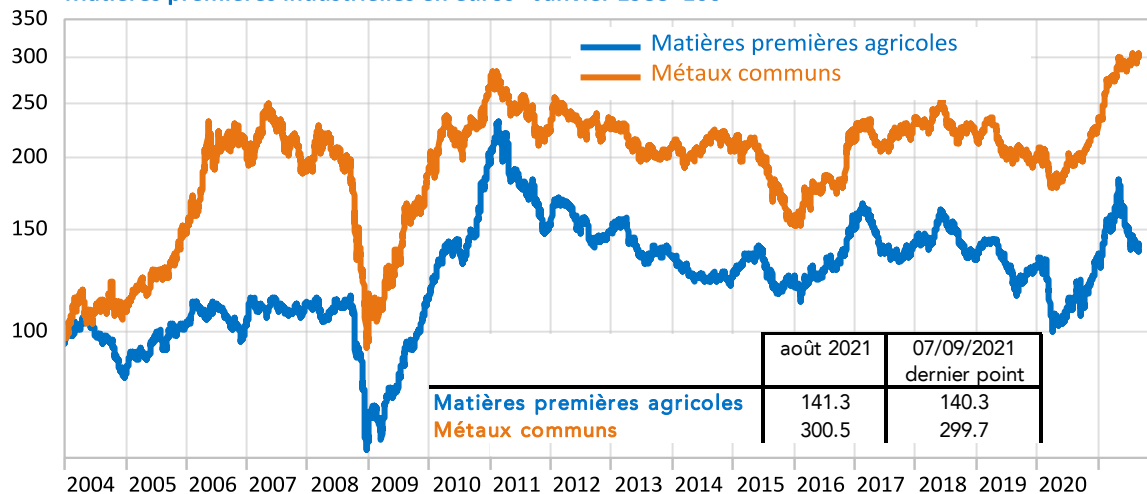
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

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

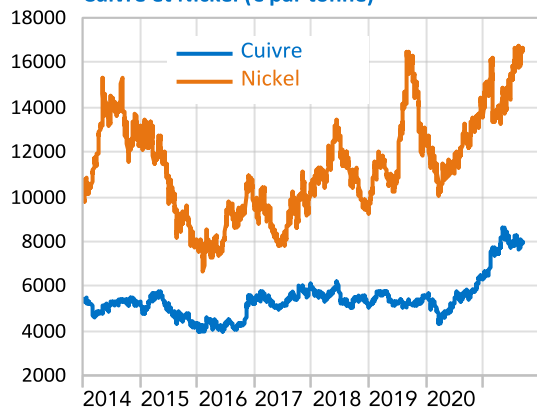
	Q1 2021	Q2 2021 dernier pPint
<b>France</b>		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	88.0	88.3
en glissement sur un an en %	11.2%	63.6%
<b>Allemagne</b>		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	230.0	231.8
en glissement sur un an en %	5.1%	79.9%

## 16- Matières premières et pétrole

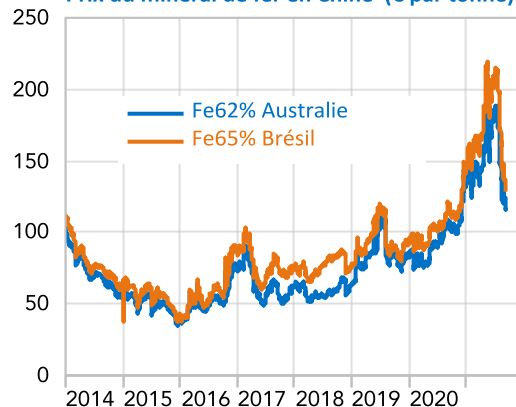
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



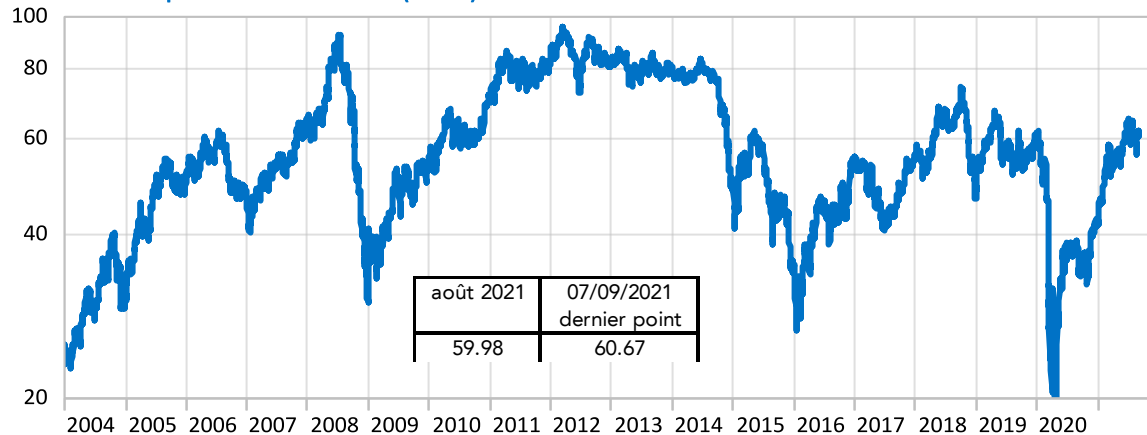
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



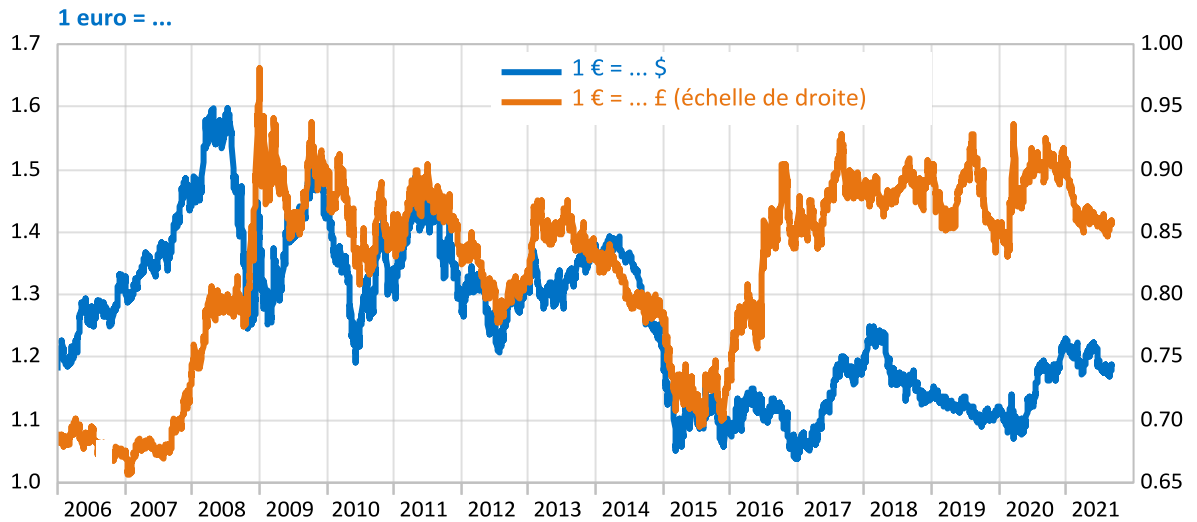
Prix du minerai de fer en Chine (€ par tonne)



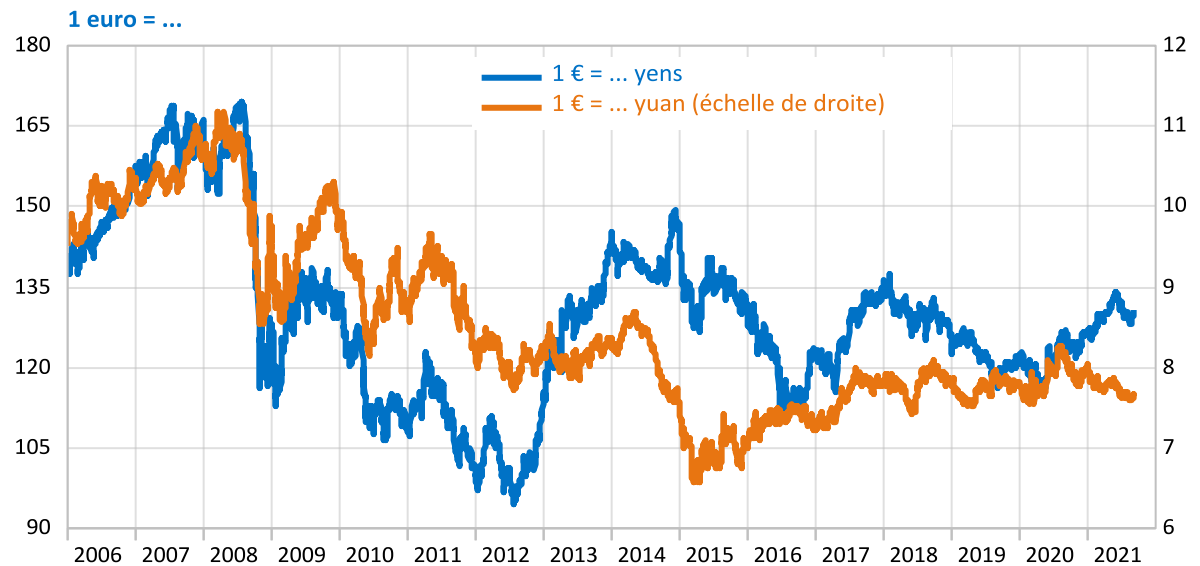
Cours du pétrole brut en euros (Brent)



## 17- Taux de change



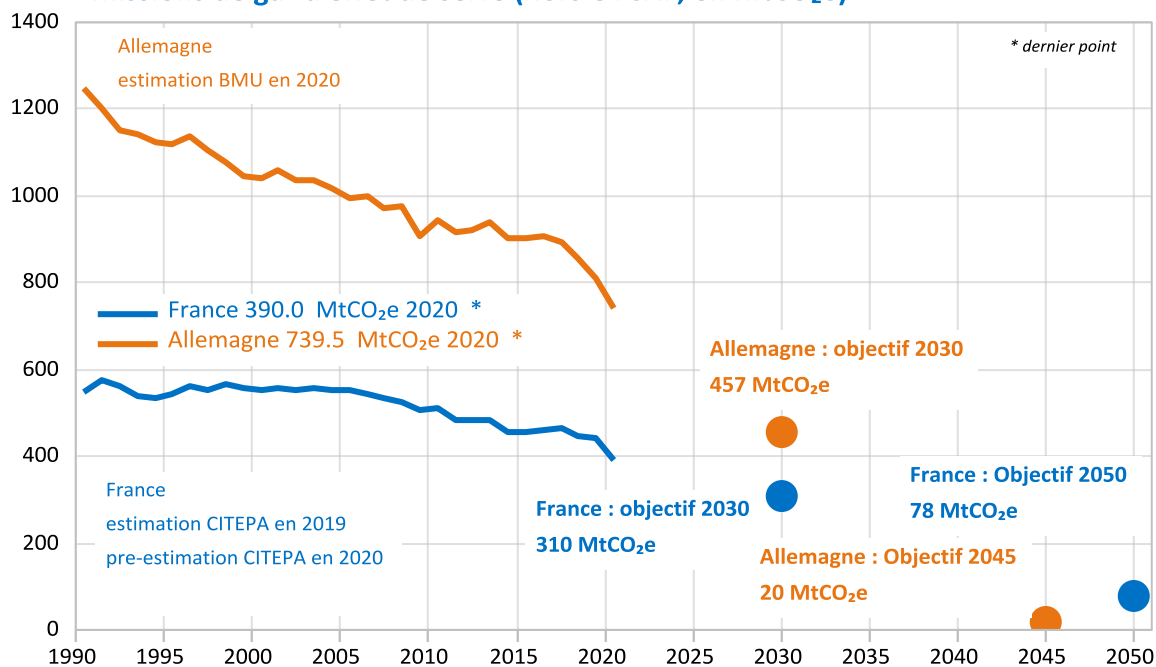
Cours de l'Euro	août 2021	07/09/2021 dernier point
1 € = ... \$	1.177	1.185
1 € = ... £	0.853	0.859



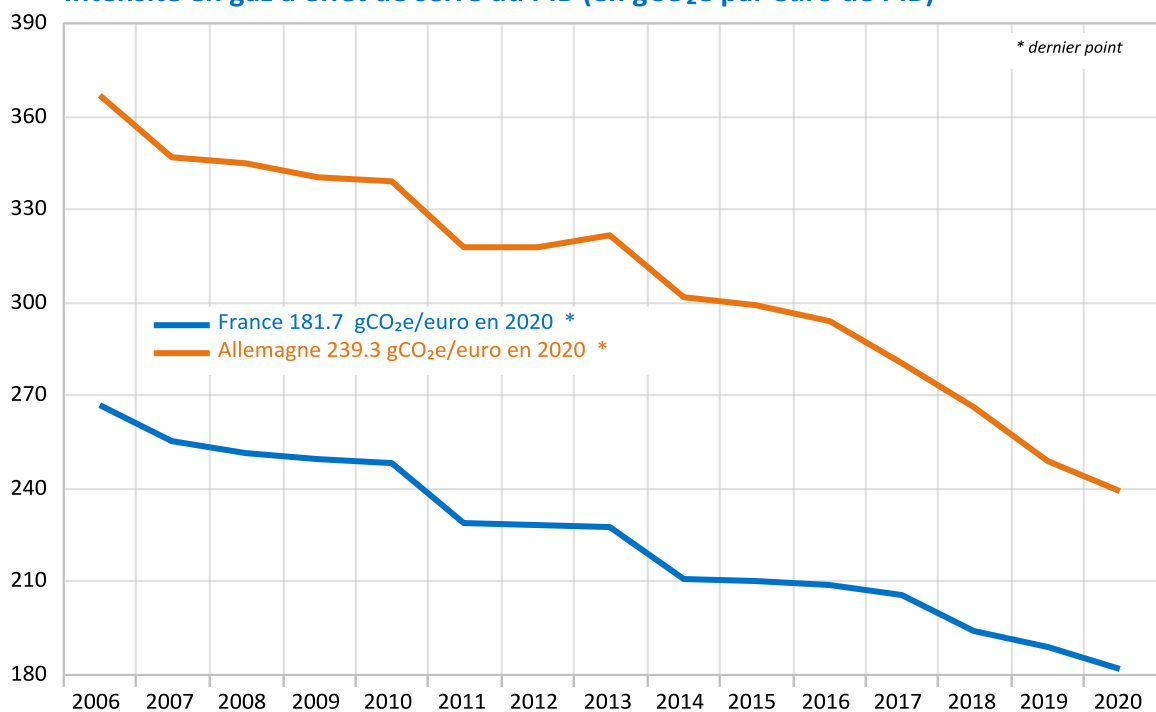
Cours de l'Euro	août 2021	07/09/2021 dernier point
1 € = ... yen	129.27	130.56
1 € = ... yuan	7.62	7.65

## 18- 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)

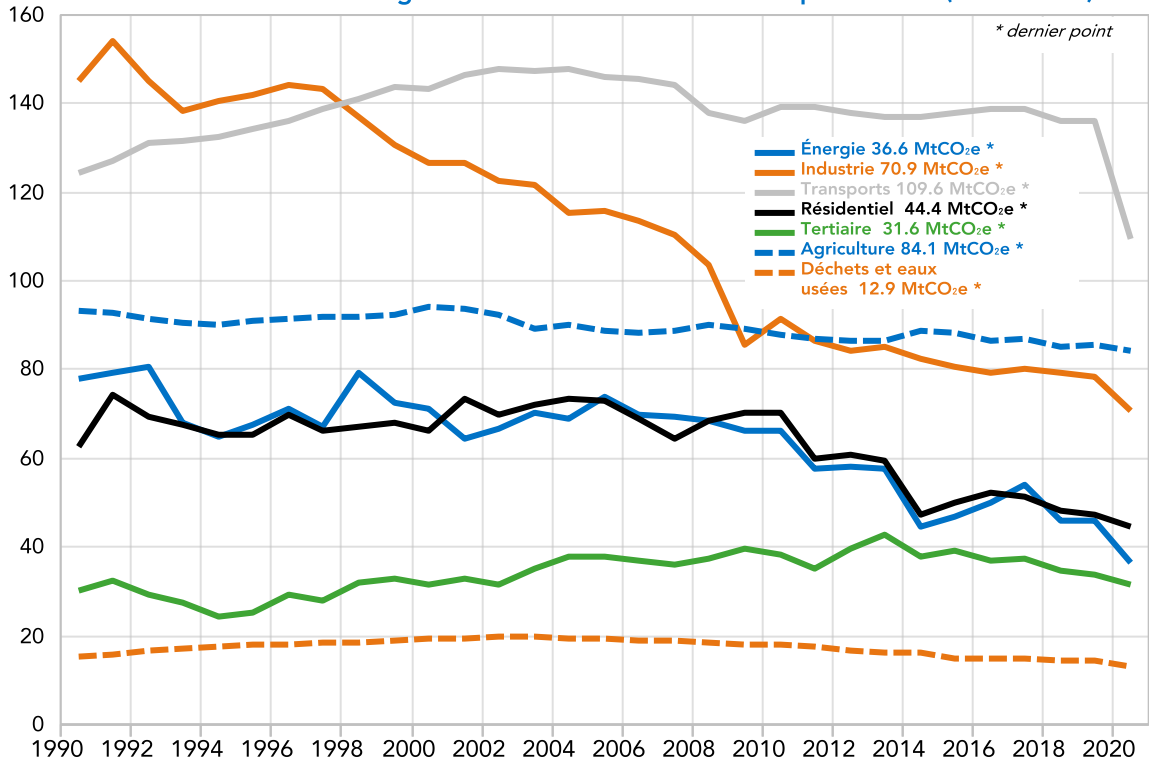


### Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO<sub>2</sub>e par euro de PIB)

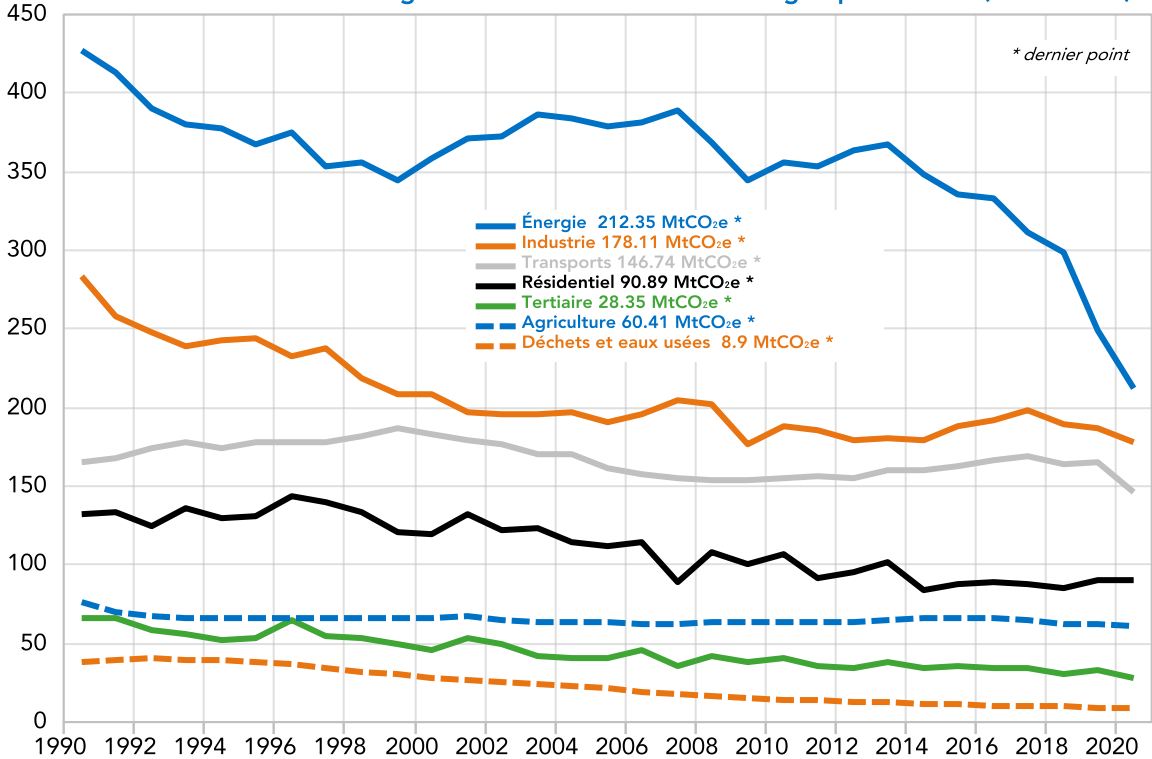


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

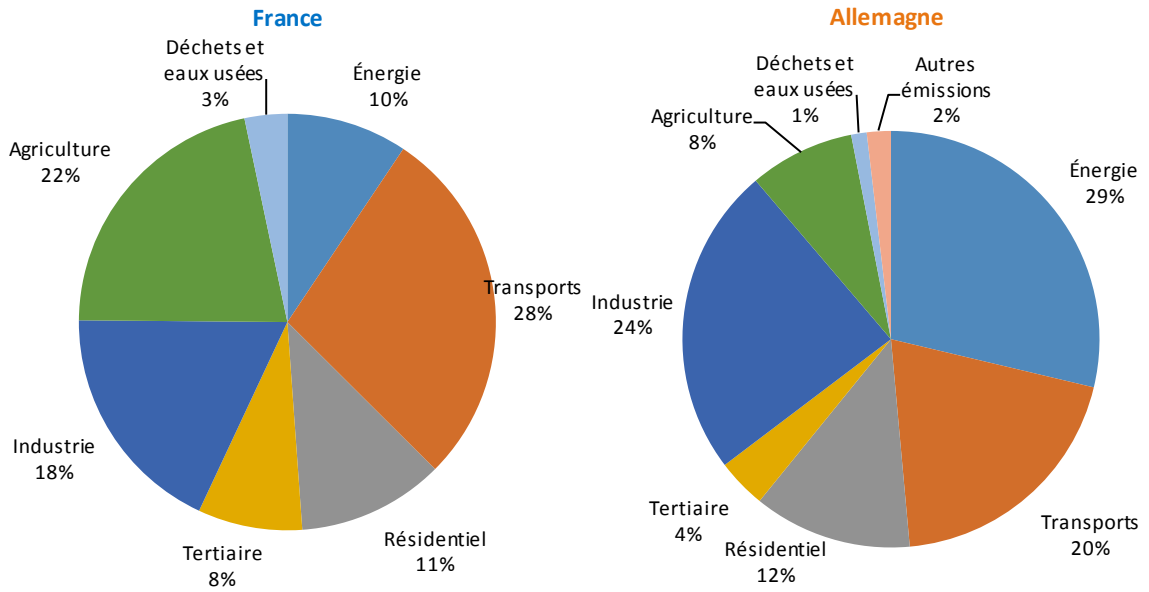


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO<sub>2</sub>e)



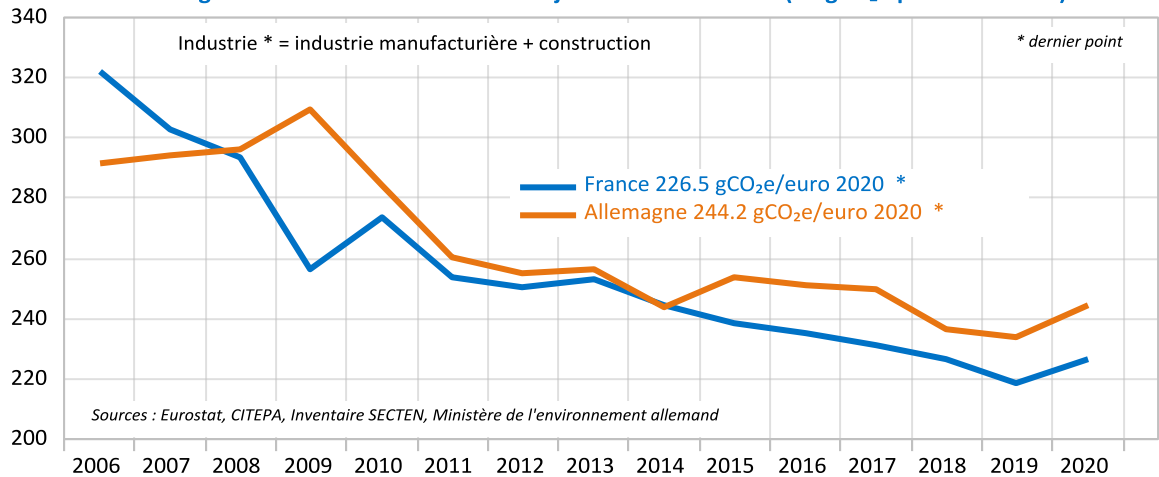
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

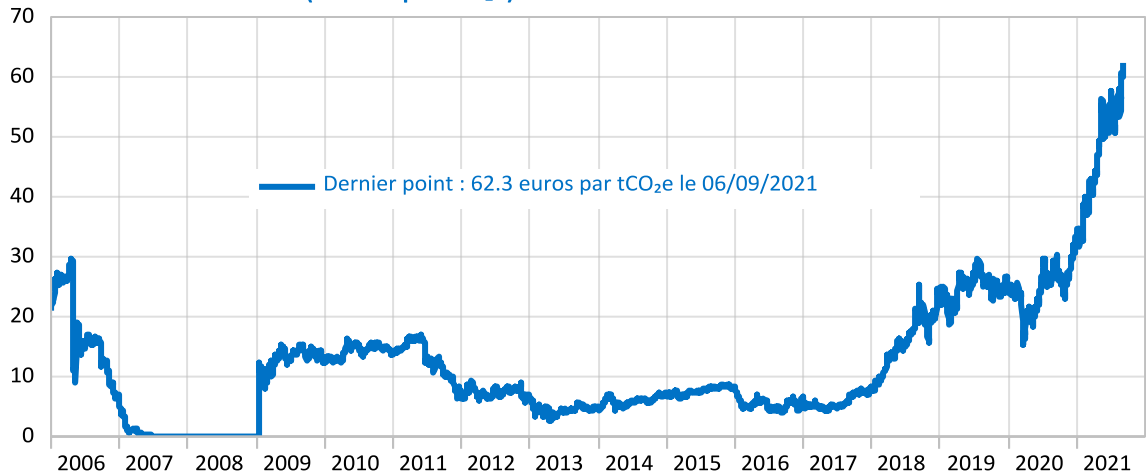


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

## 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