

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Janvier 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	2021Q3	3.3%	12.6%
Zone euro	2021Q3	3.9%	9.1%

Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	novembre 2021	-0.5%	-4.6%
Zone euro	novembre 2021	-1.2%	0.4%

Taux d'utilisation des capacités de production (%)

	dernier point connu	
France	2021Q4	82.0

Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	novembre 2021	13.6%	15.7%
Zone euro	octobre 2021	15.3%	16.5%

Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q3	-0.1%	0.5%

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q3	8.7%	-19.9%

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

	dernier point connu	
France	2021Q3	40.0
Allemagne	2021Q3	43.8

Taux de change : euro/dollar

12 janvier 2022 1.142

Cours du Brent (€/baril)

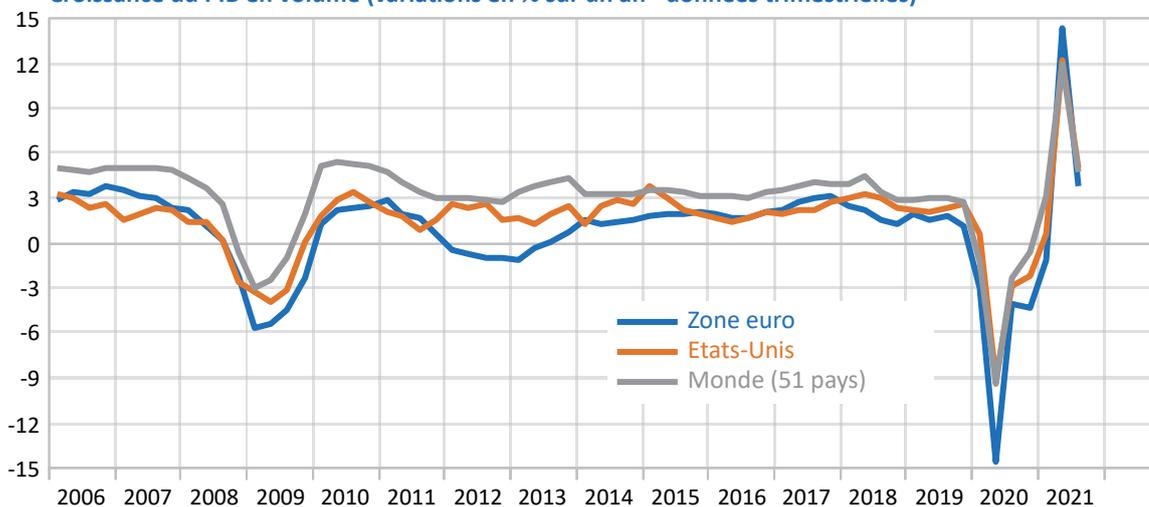
dernier point connu
12 janvier 2022 74.10

Les infos du mois : Eléments de bilan 2021

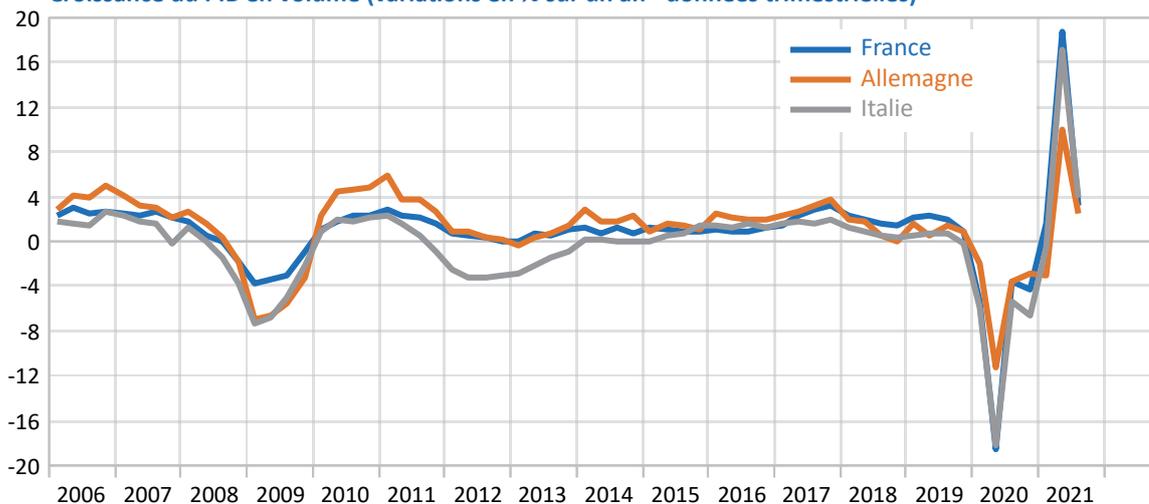
- ✓ La production industrielle en France a progressé de 6,8 % en 2021 par rapport à 2020. Le creux de l'activité de 2020 n'a pas été effacé loin s'en faut : le niveau d'activité étant inférieur de 6,2 % à celui relevé en 2019. L'essentiel de cette progression par rapport à 2020 a été accompli en début d'année : la production industrielle plafonnant depuis le printemps.
- ✓ Pourtant, les indices de climat des affaires demeurent très positifs et seules 10 % des entreprises se déclarent contraintes par un niveau insuffisant de demande. Les contraintes d'offre brident en revanche l'activité de la moitié des entreprises industrielles. A noter que les difficultés d'approvisionnement seraient un peu moins aiguës fin 2021 : 53 % des industriels y seraient confrontés en décembre contre 56% lors des trois mois précédents.
- ✓ Les difficultés de recrutement concernent également plus de la moitié des entreprises industrielles. Elles freinent mais n'empêchent pas un flux record d'embauches en 2021. L'industrie a procédé à près de 750 000 embauches sur des contrats de plus d'un mois en 2021. 42 % de l'ensemble des embauches par l'industrie l'ont été sous forme de CDI : une proportion également record.
- ✓ L'industrie a été créatrice nette d'emplois en 2021 avec une hausse de l'emploi (intérim compris) de 27 000 postes au 3^{ème} trimestre 2021 par rapport à fin 2020, soit une progression de 0,8 %. Depuis vingt ans, ce n'est que la seconde fois que l'industrie se révèle créatrice nette d'emplois sur une année (46 000 en 2017)
- ✓ Sous l'effet de la hausse des cours des matières premières, le prix des consommations intermédiaires de l'industrie manufacturière s'envole : + 8,1 % sur un an au 3^{ème} trimestre. Cette hausse est amortie par les industriels par leurs marges : les prix en sortie d'usine voyant leur progression limitée à 5,9 %.
- ✓ Les marges d'exploitation de l'industrie manufacturière ont rebondi par rapport à l'année 2020. En ressortant à 85 milliards d'euros, elles sont cependant inférieures de près de 5 milliards d'euros au montant réalisé en 2019 (montant corrigé du double compte du CICE observé cette année là). Surtout, les marges d'exploitation se replient depuis un point haut touché en début d'année sous l'effet de l'augmentation des coûts d'approvisionnement.
- ✓ La part des exportations françaises de marchandises dans les exportations de la zone euro est stable en 2021 par rapport à 2020 à 10,9 %, soit un point de moins qu'en 2019. La France n'est plus que le 4^{ème} exportateur européen derrière l'Allemagne, les Pays-Bas et l'Italie.

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)



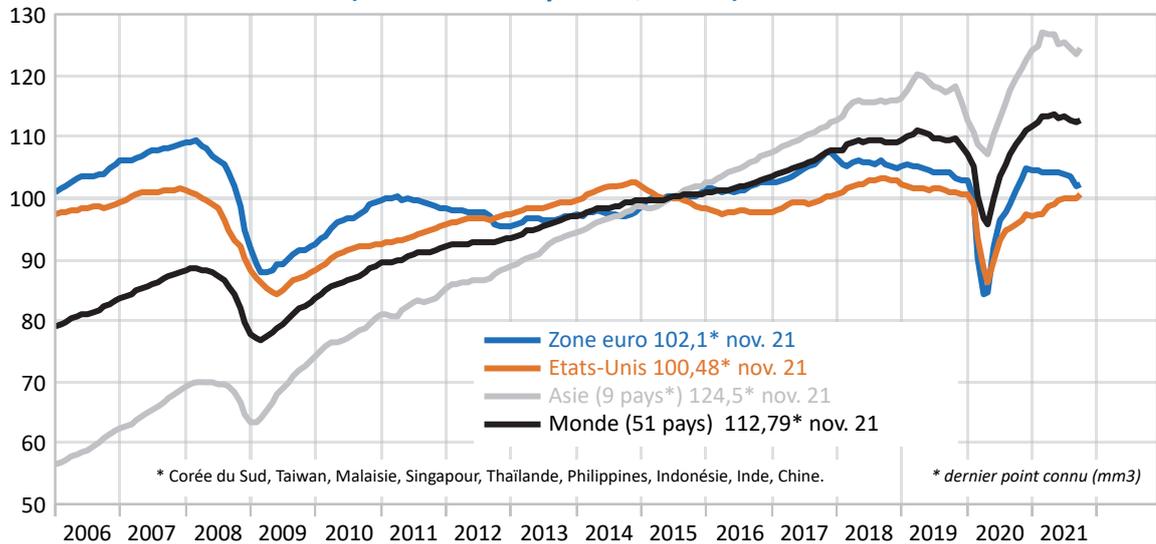
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume
Variations en %

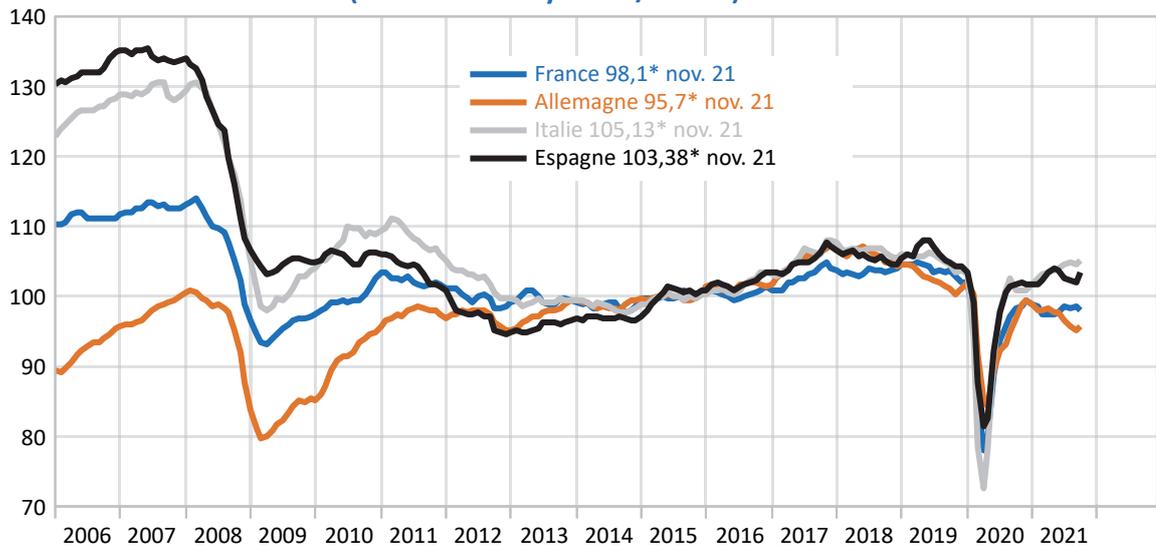
	2020/2019	2021Q3/2020Q3	2021Q3/2021Q2
Monde (51 pays)	-3.4%	4.7%	3.1%
Etats-Unis	-3.4%	4.9%	2.3%
Zone euro	-6.5%	3.9%	9.1%
France	-8.0%	3.3%	12.6%
Allemagne	-4.9%	2.6%	7.0%
Italie	-9.0%	4.0%	11.0%

2- Production industrielle

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



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



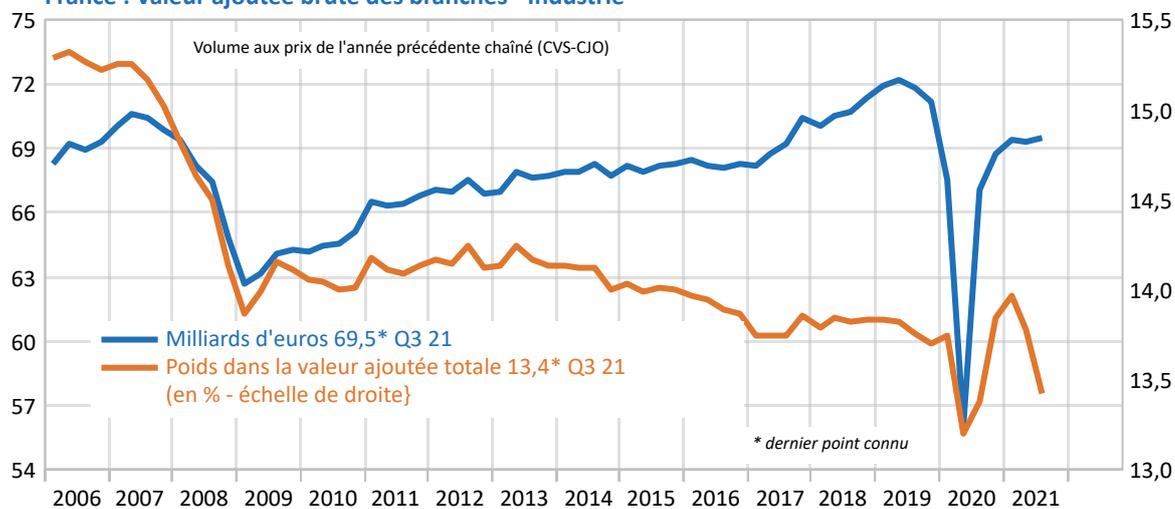
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

Ratio production industrielle (2015=100)

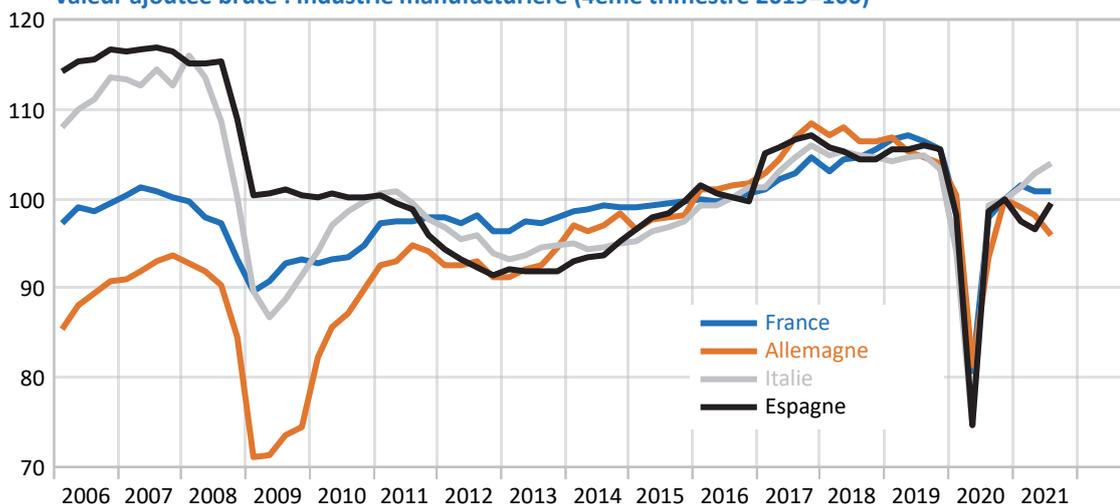
	octobre 2021	novembre 2021 dernier point
France/Zone euro	97.65	95.06
Allemagne/Zone euro	92.47	90.31
Italie/Zone euro	103.37	103.00
Espagne/Zone euro	100.84	103.00

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	Q3 2021 dernier point
Mrds Euro	71.78	64.84	3.56	69.49
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.78	13.55		13.42

Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

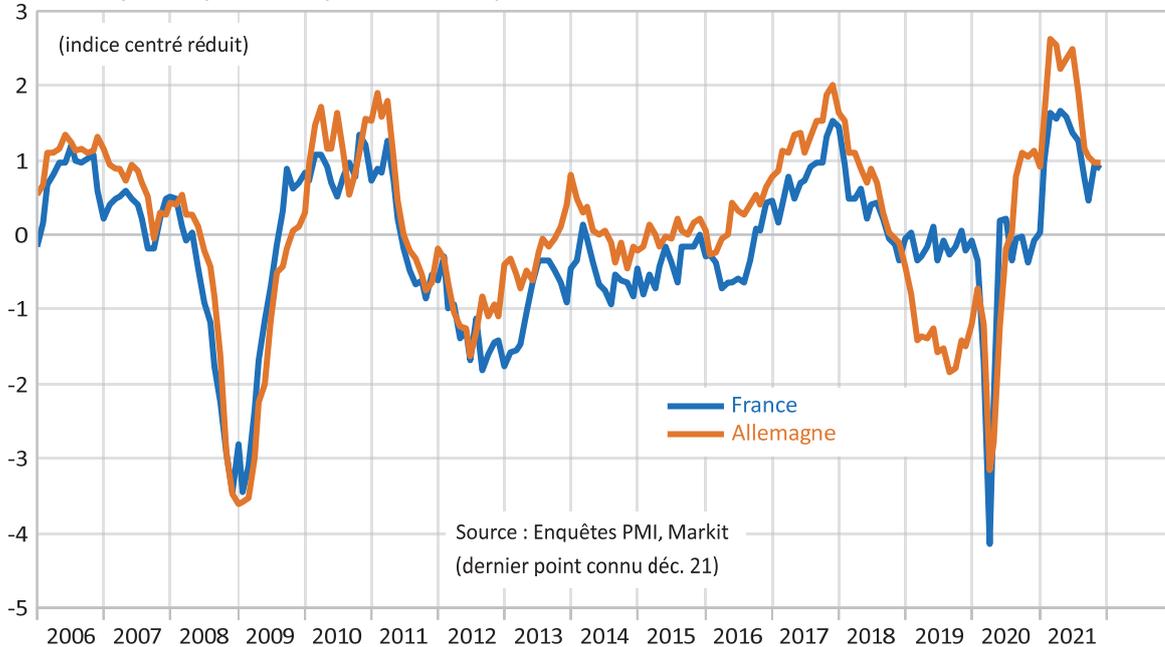
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)

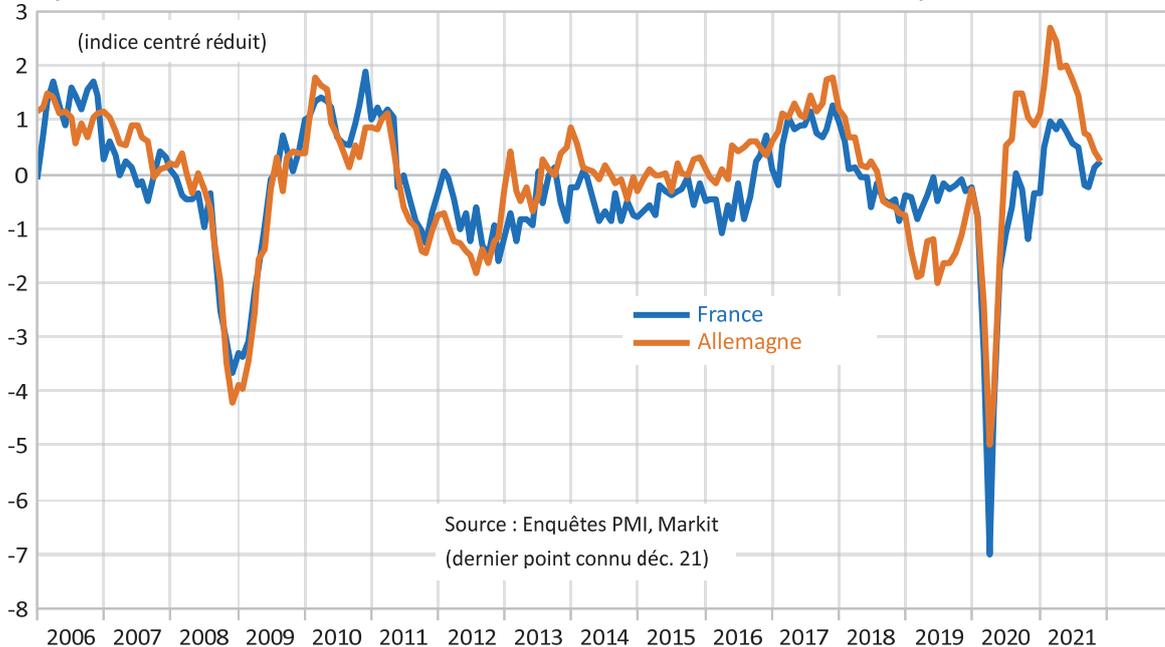
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES	2019	2020	glissement sur un an en	Q3 2021 dernier point
France	61.41	54.52	2.85	58.13
Allemagne	165.46	147.44	2.73	150.83
Italie	64.17	56.64	4.69	63.97
Espagne	32.75	28.80	1.16	30.94

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



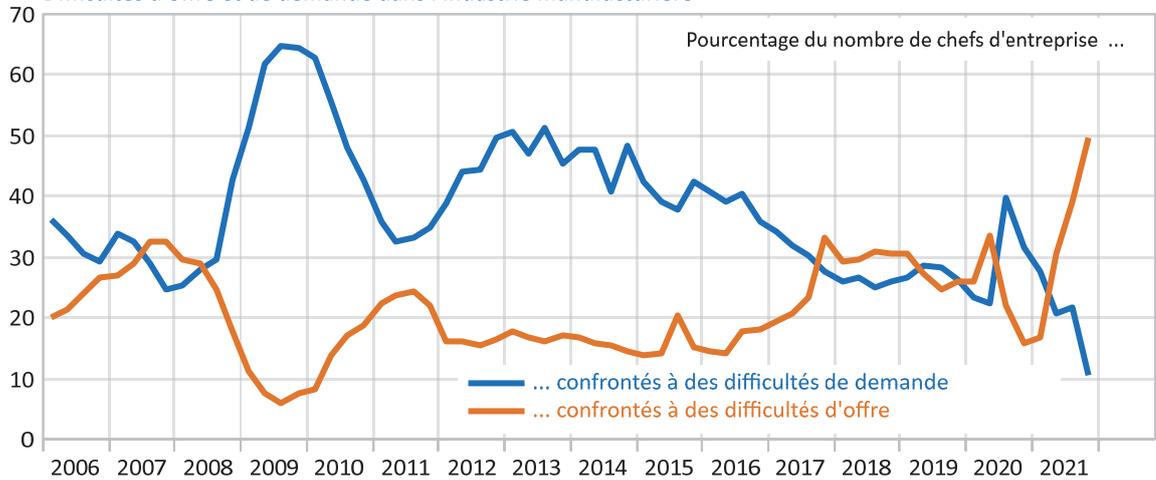
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

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

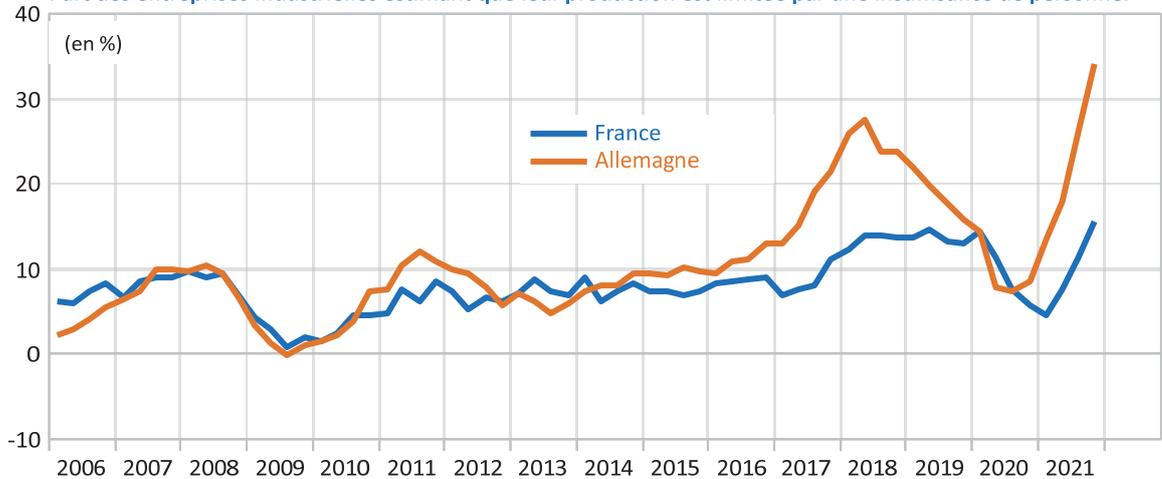
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



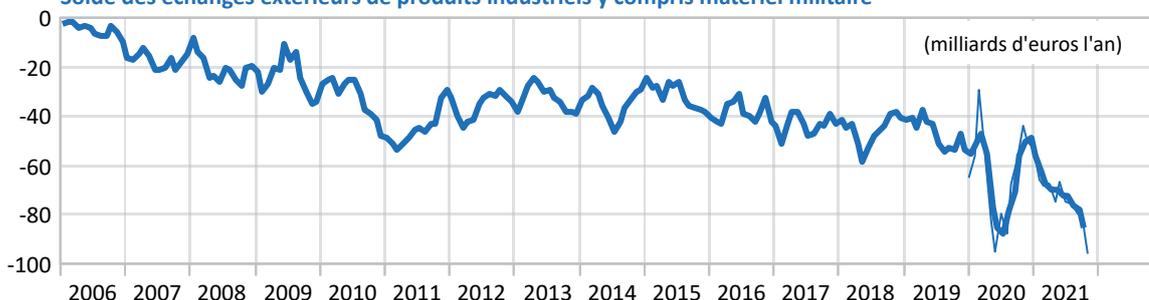
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

6- Echanges extérieurs

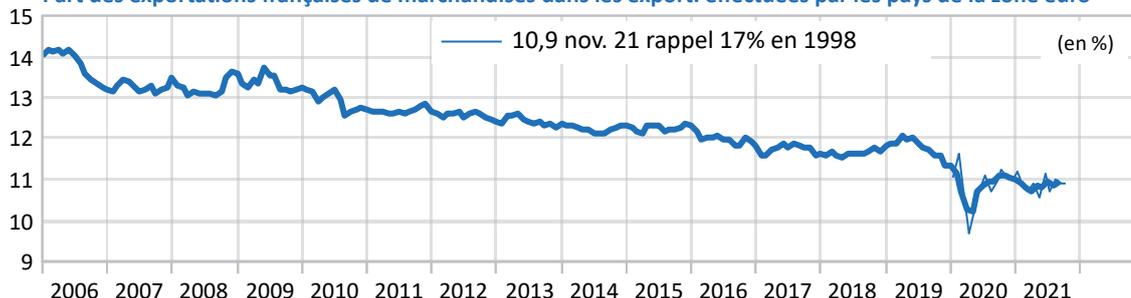
France : exportations de produits industriels en valeur



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 novembre 2021)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	sept. 2021	oct. 2021	nov. 2021 dernier point
Mrds €	399.3	418.1	38.2	39.7	40.0
Glissement sur un an en %			9.1%	9.0%	10.2%
Variations sur 3 mois au taux annuel			-5.3%	21.1%	14.0%

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

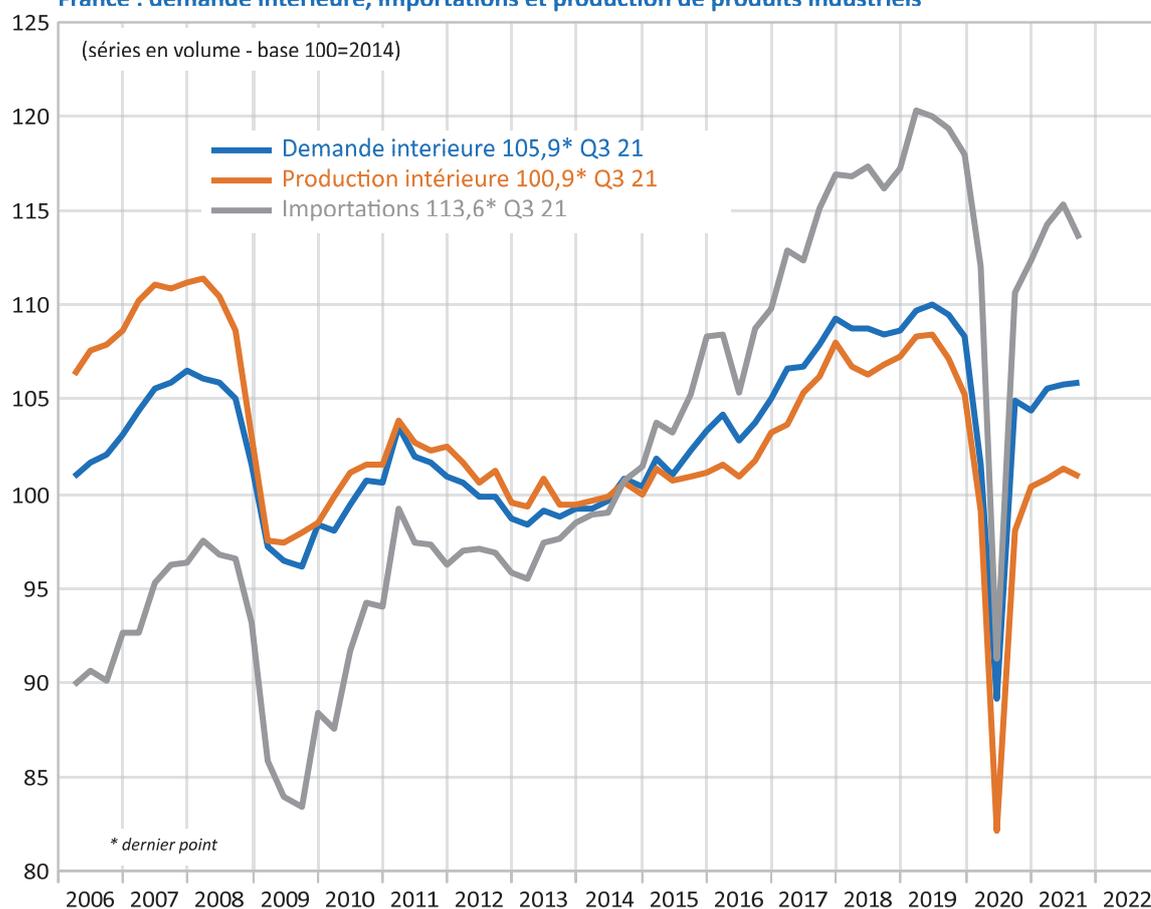
Mrds € l'an	-64.2	-66.8	-79.5	-79.4	-96.3
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

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

	2019	2020	août 2021	sept. 2021	oct. 2021 dernier point
En %	10.9%	10.9%	11.0%	10.9%	10.9%

7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



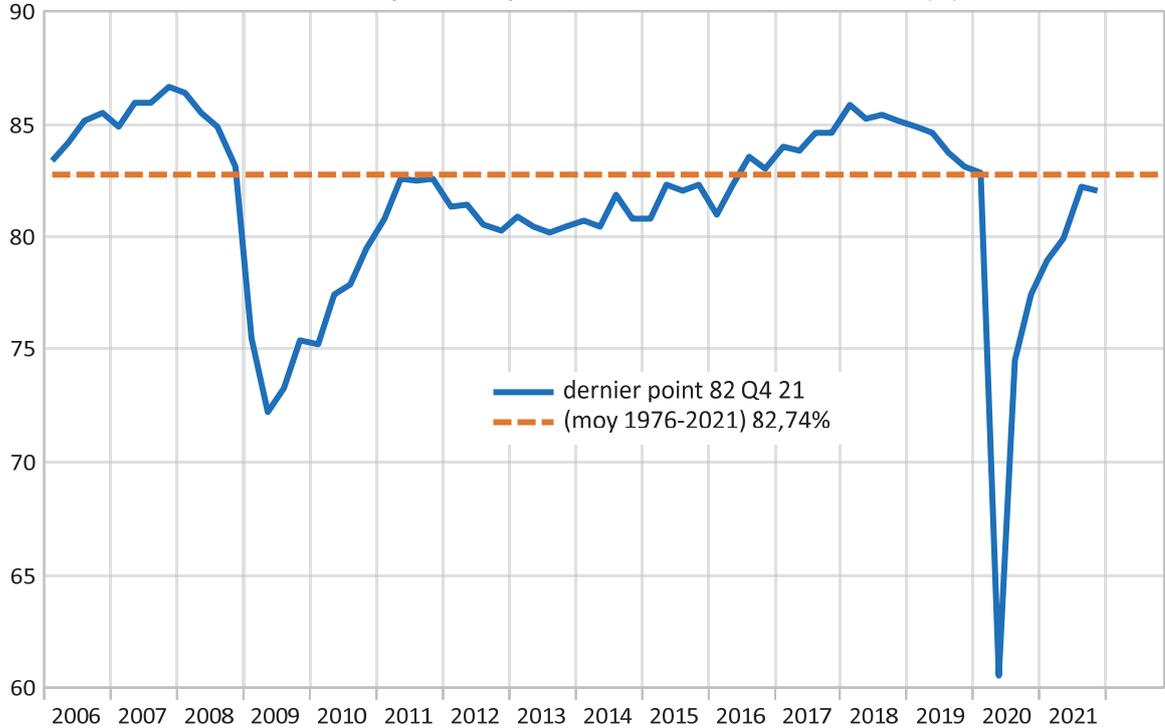
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

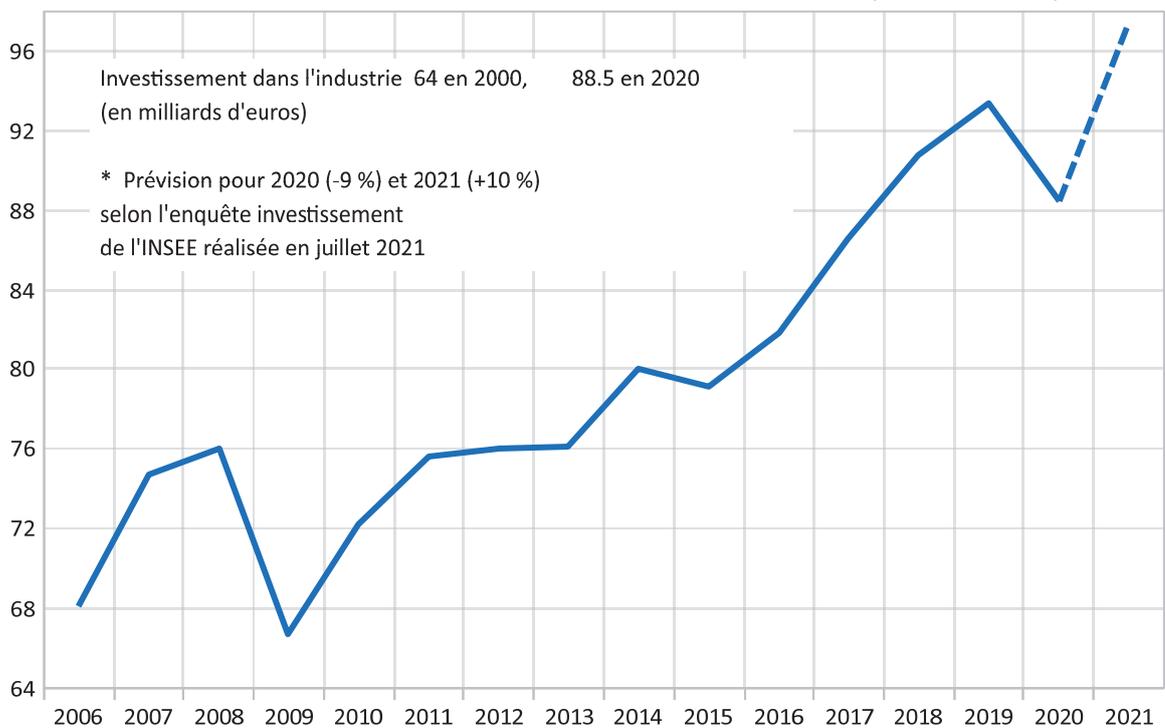
	Q2 2021	Q3 2021 dernier point
Demande intérieure	18.81%	1.19%
Production	23.59%	2.99%
Importations	26.39%	2.71%

8- Investissement

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



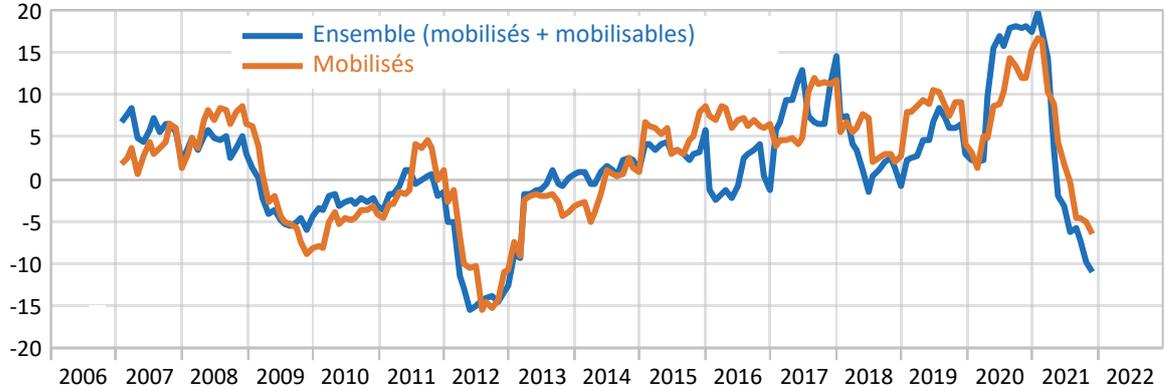
France : investissement des branches industrielles * Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

9- Financement

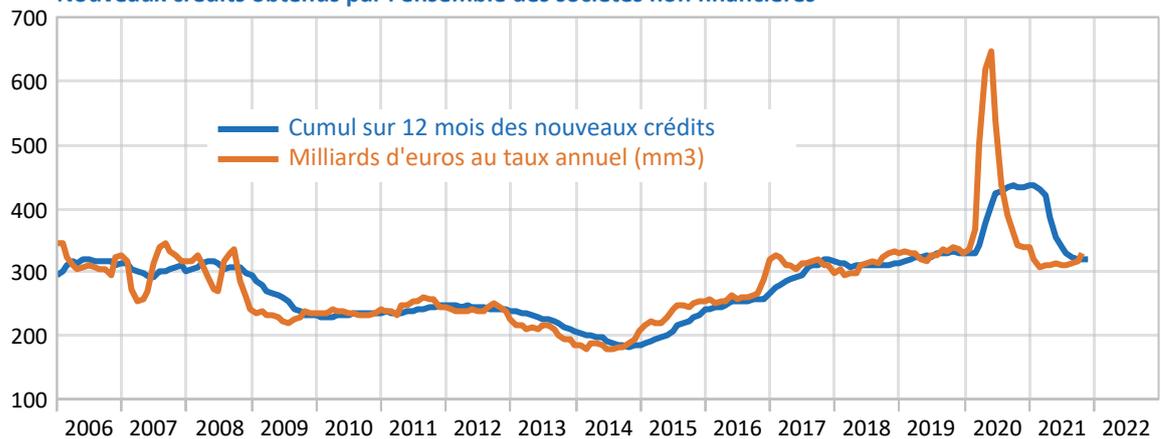
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	octobre 2021	novembre 2021 dernier point
Ensemble		
en milliards d'euros	186.0	184.1
en glissement sur un an en %	-9.9%	-11.1%
Mobilisés		
en milliards d'euros	115.3	113.5
en glissement sur un an en %	-5.1%	-6.4%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

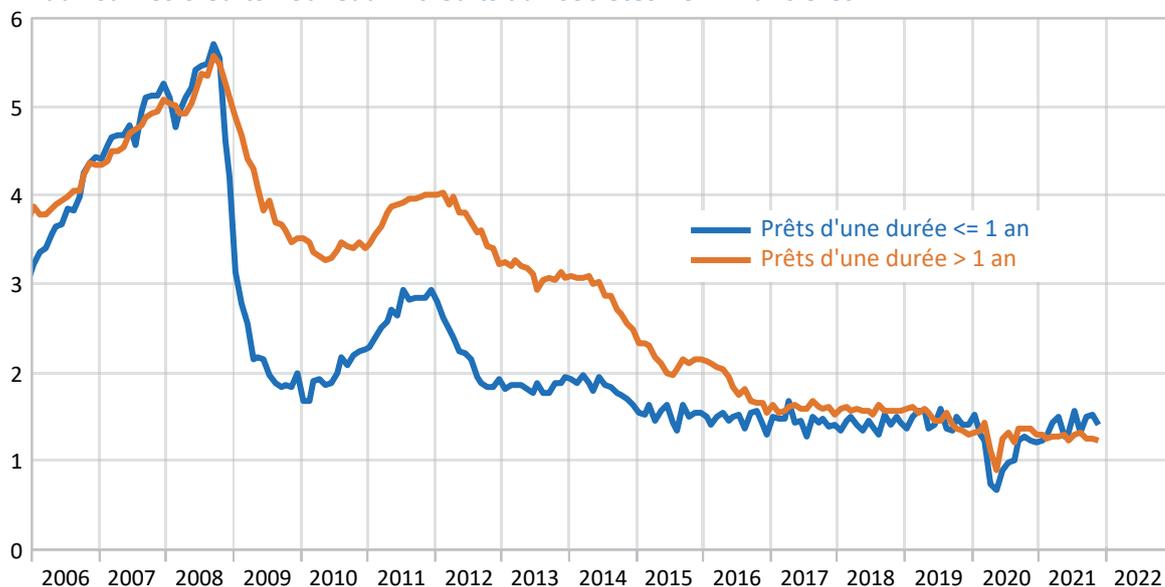


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	octobre 2021	novembre 2021 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	320.5	320.1
en glissement sur un an en %	-25.8%	-26.1%

10- Taux d'intérêt

Taux sur les crédits nouveaux : crédits aux sociétés non financières



Source : Banque de France

	octobre 2021	novembre 2021 dernier point
Prêts d'une durée <= 1 an	1.53	1.40
Prêts d'une durée > 1 an	1.25	1.23

11- Coûts salariaux

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

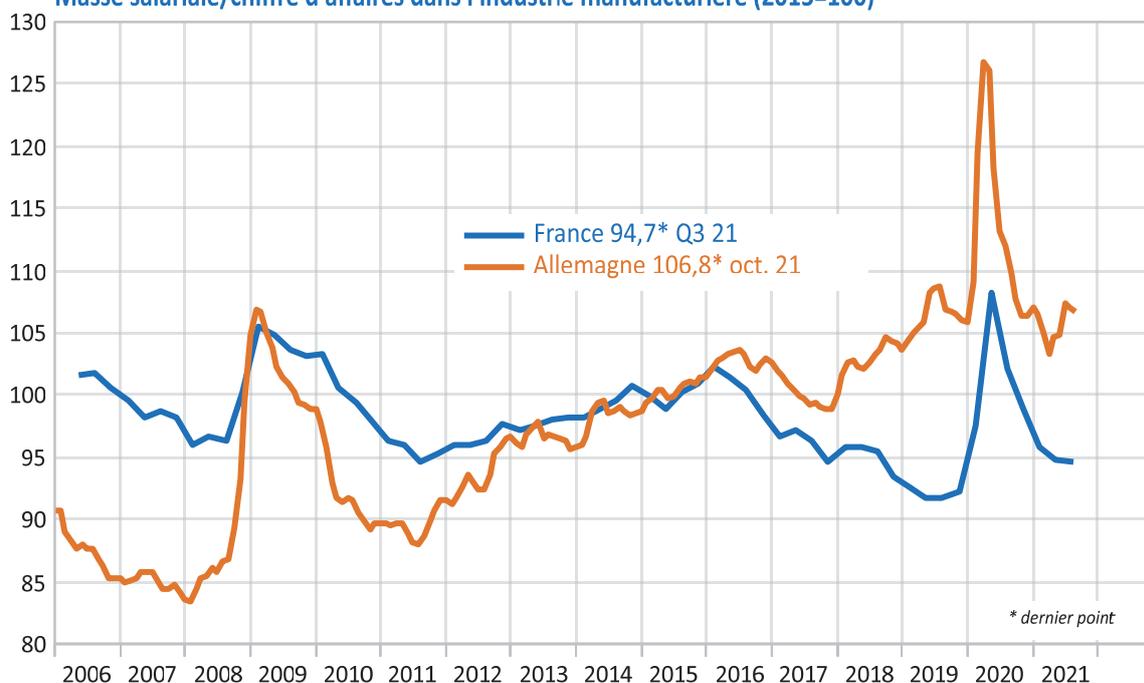
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2021Q3
Zone euro *	21.93	24.41	27.03	30.67	32.08	35.53
Allemagne	28.48	30.80	33.37	36.13	39.34	43.79
France	24.01	29.26	33.16	36.10	36.49	39.99
Italie	18.28	22.23	24.02	27.11	27.36	29.47

* 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.

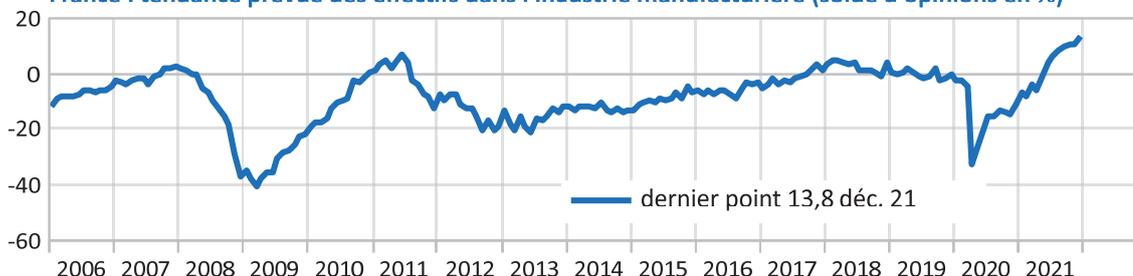
Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



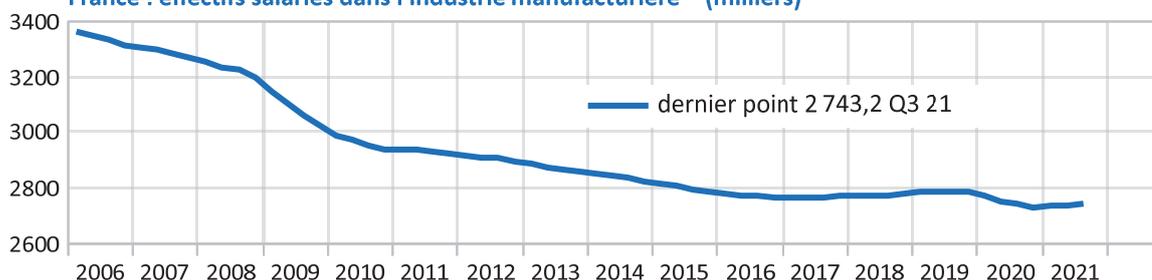
Sources : Insee, Bundesbank

12- Emploi dans l'industrie manufacturière

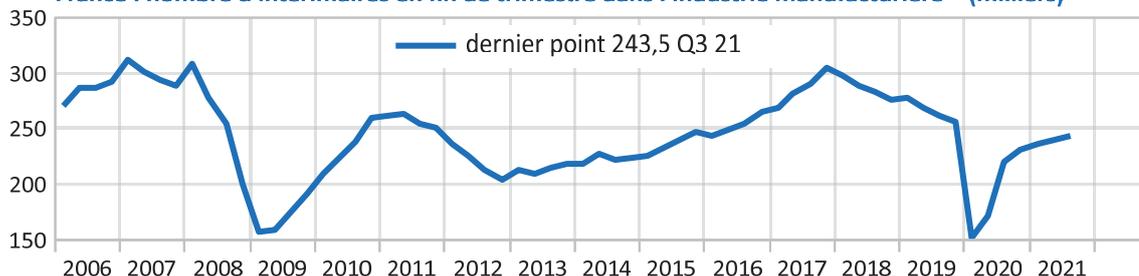
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

	Q2 2021	Q3 2021 dernier point
en milliers	2739.5	2743.2
en glissement sur un an en %	-0.5%	-0.1%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	0.3%	0.5%

Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

en milliers	239.2	243.5
en glissement sur un an en %	39.6%	10.8%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	6.1%	7.4%

* 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

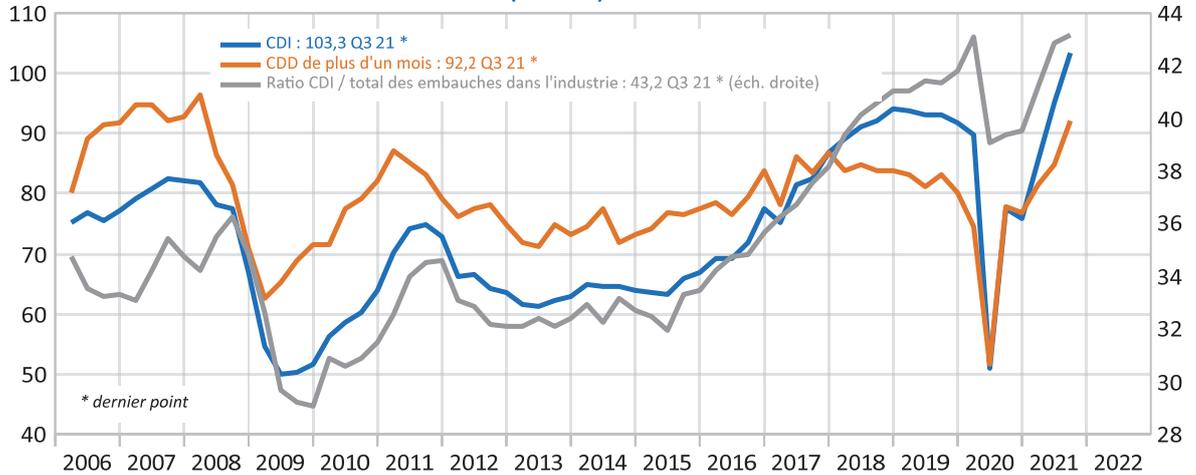
C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines

C4 Fabrication de matériels de transport

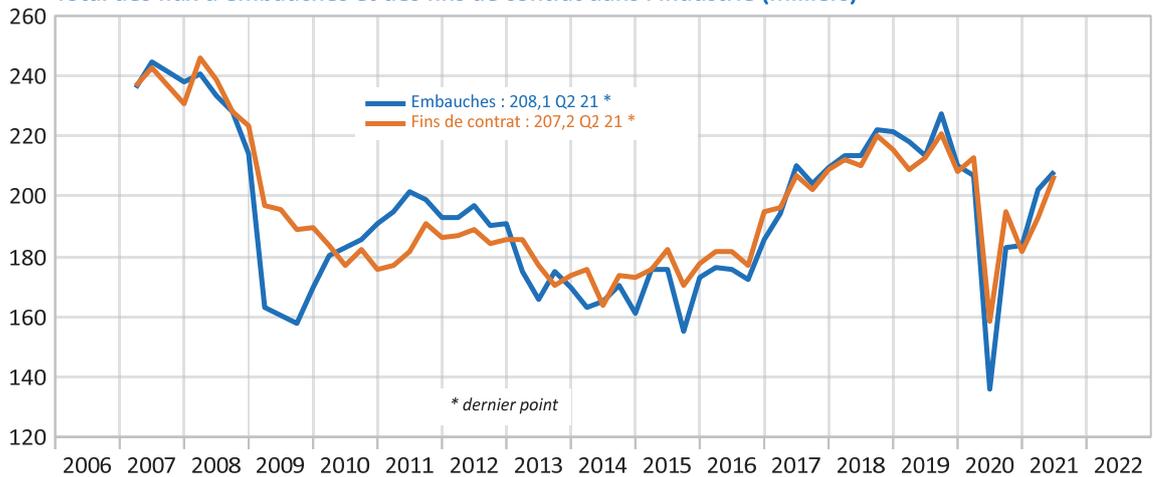
C5 Fabrication d'autres produits industriels

13- Mobilité de la main d'œuvre

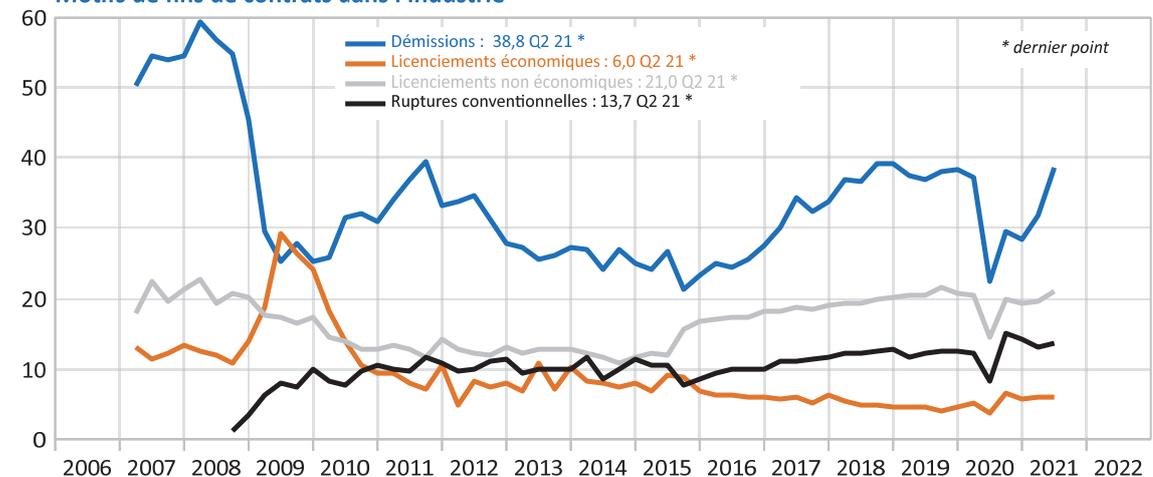
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



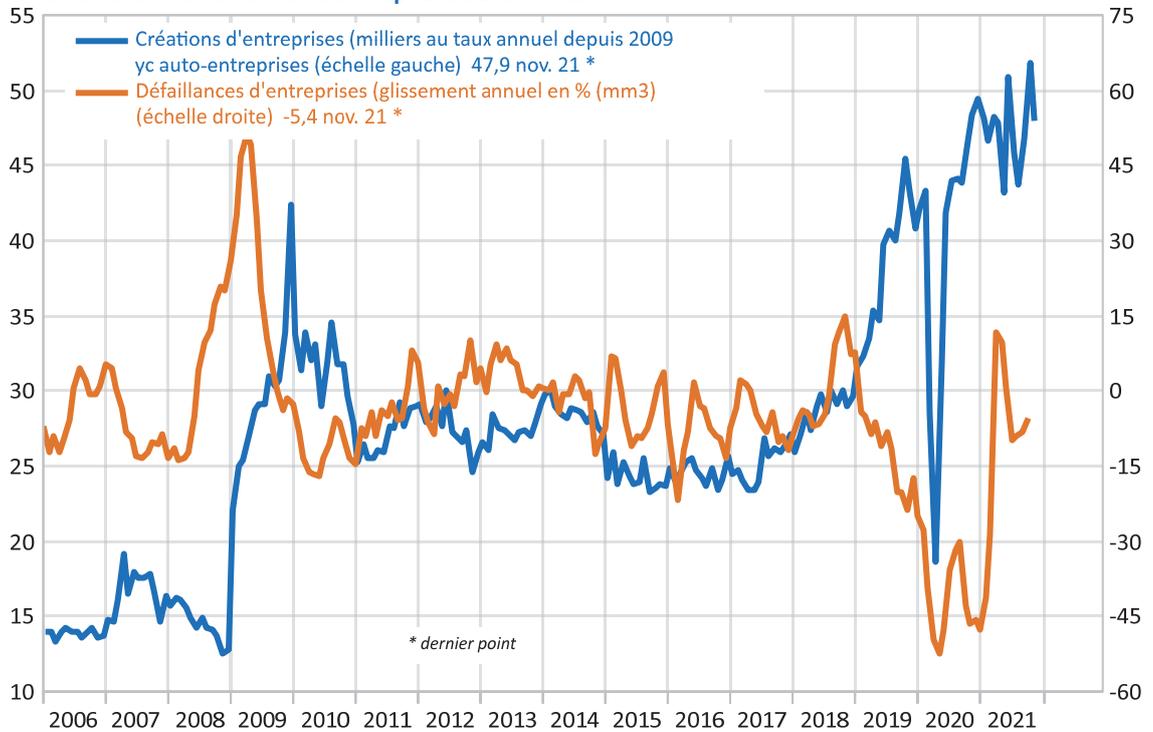
Motifs de fins de contrats dans l'industrie



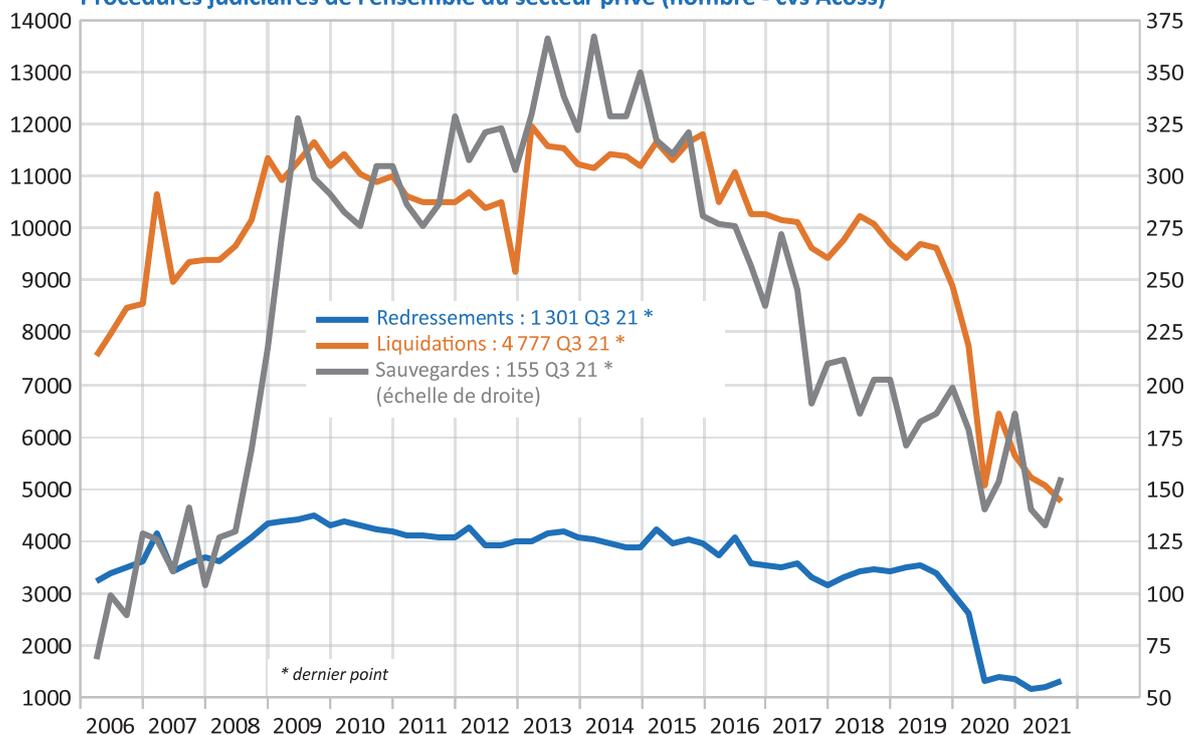
Sources : Acof-Ursaff, Dares

14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

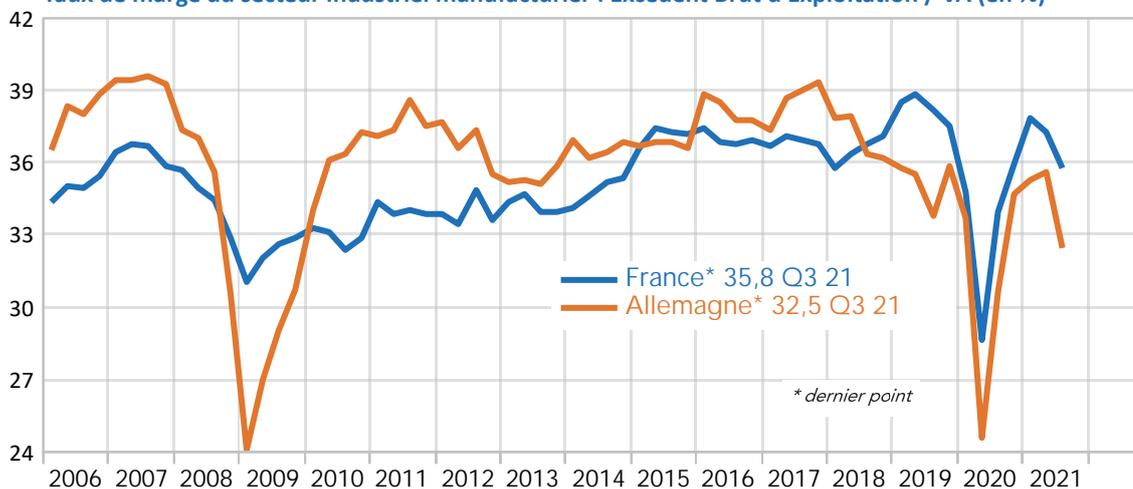


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acofs)

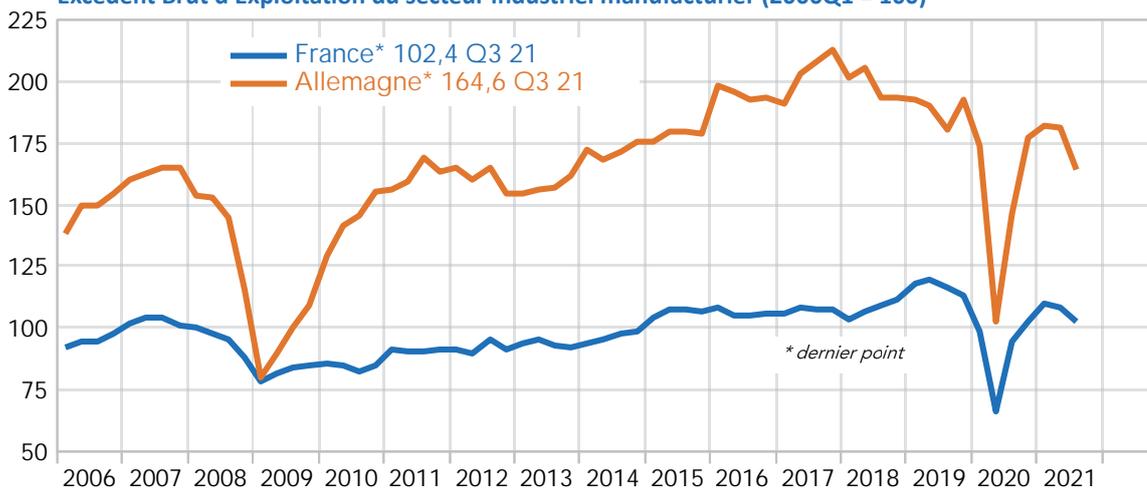


15- Résultats d'exploitation

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



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



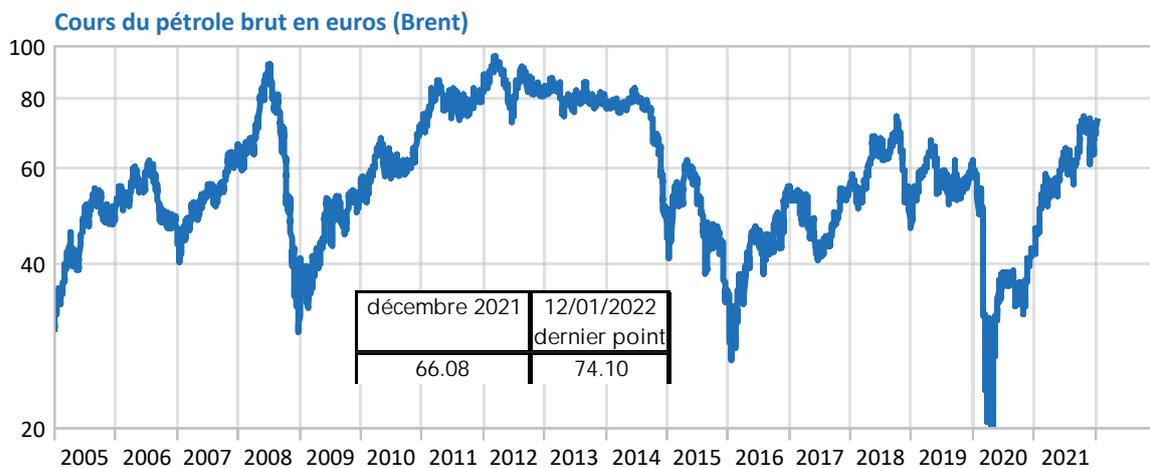
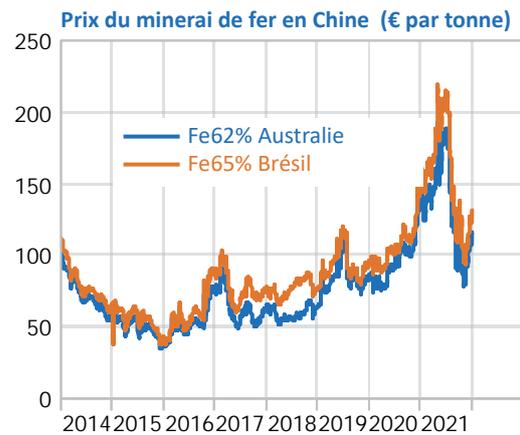
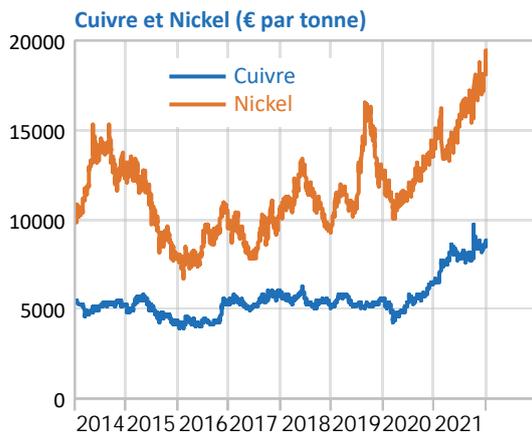
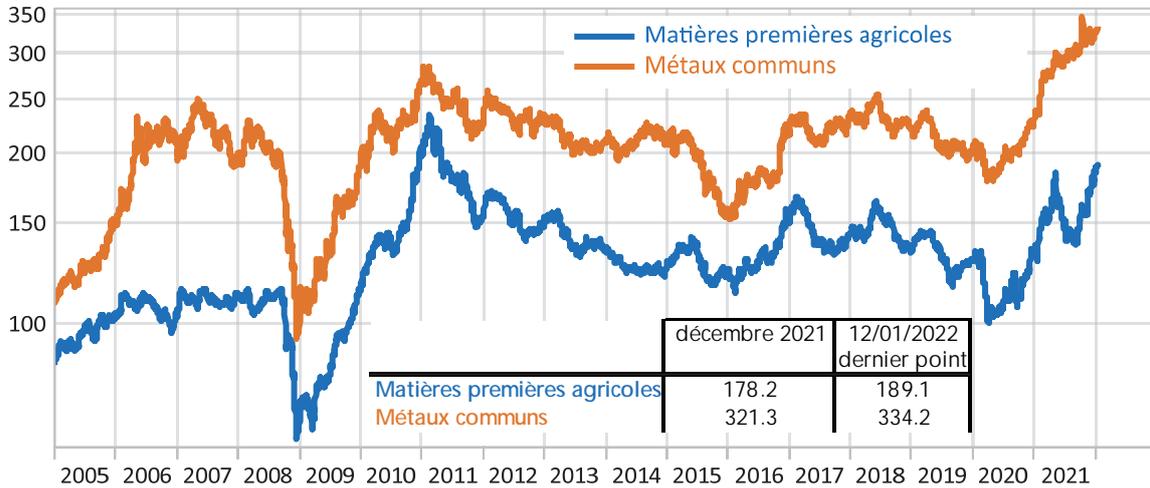
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

	Q2 2021	Q3 2021 dernier point
France		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	86.7	82.0
en glissement sur un an en %	63.0%	8.7%
Allemagne		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	229.4	208.0
en glissement sur un an en %	76.4%	12.1%

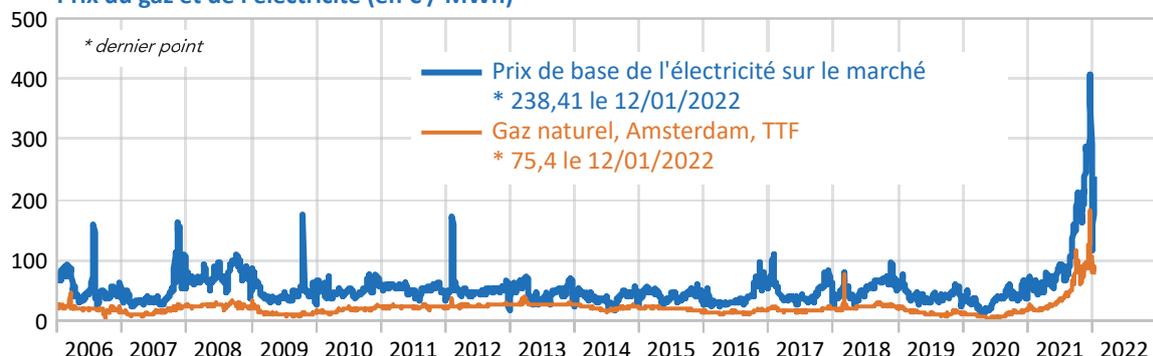
16- Matières premières et pétrole

Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100

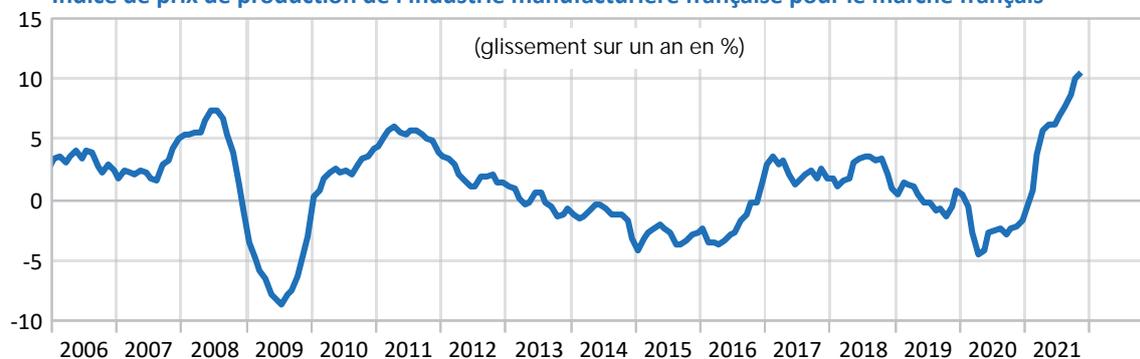


17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

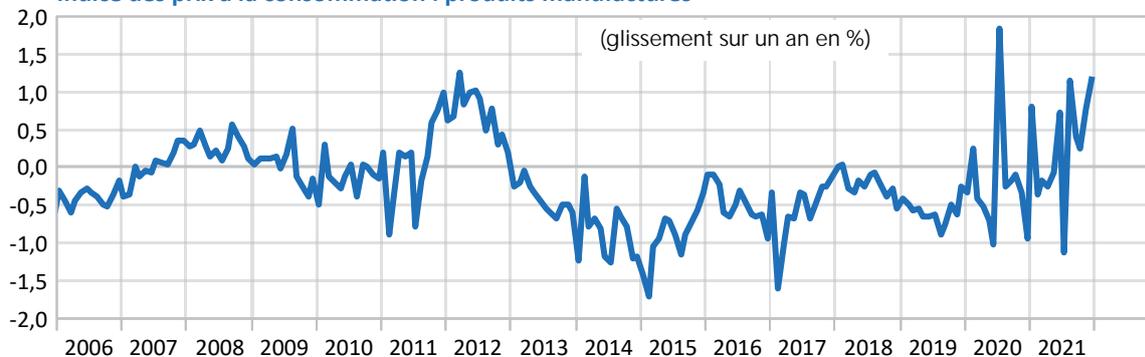
Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



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

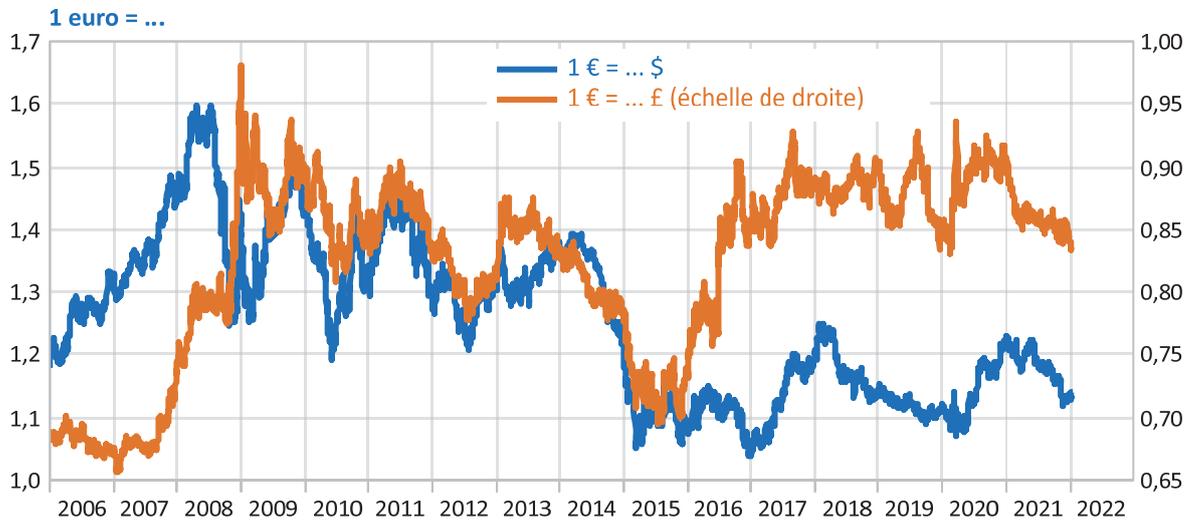
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	oct 2021	nov 2021 dernier point
en indice (2015=100)	110.3	110.9
en glissement sur un an en %	10.1%	10.5%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	11.7%	11.6%

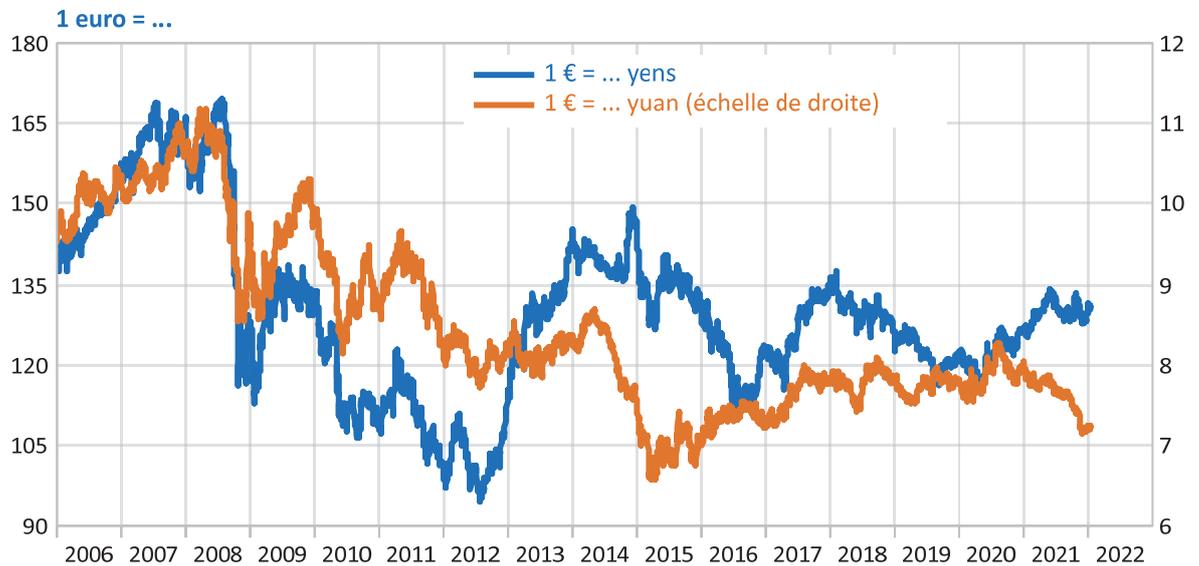
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	oct 2021	nov 2021 dernier point
en indice (2015=100)	99.0	99.2
en glissement sur un an en %	0.3%	0.8%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	8.8%	5.2%

18- Taux de change



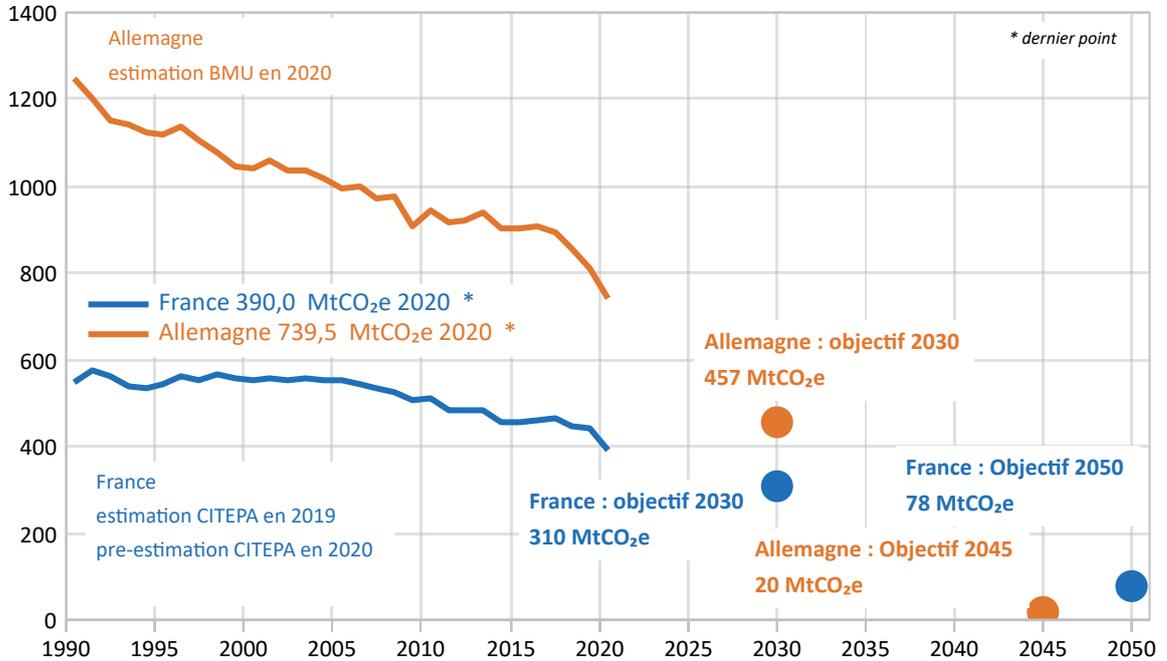
Cours de l'Euro	décembre 2021	12/01/2022 dernier point
1 € = ... \$	1.130	1.142
1 € = ... £	0.849	0.834



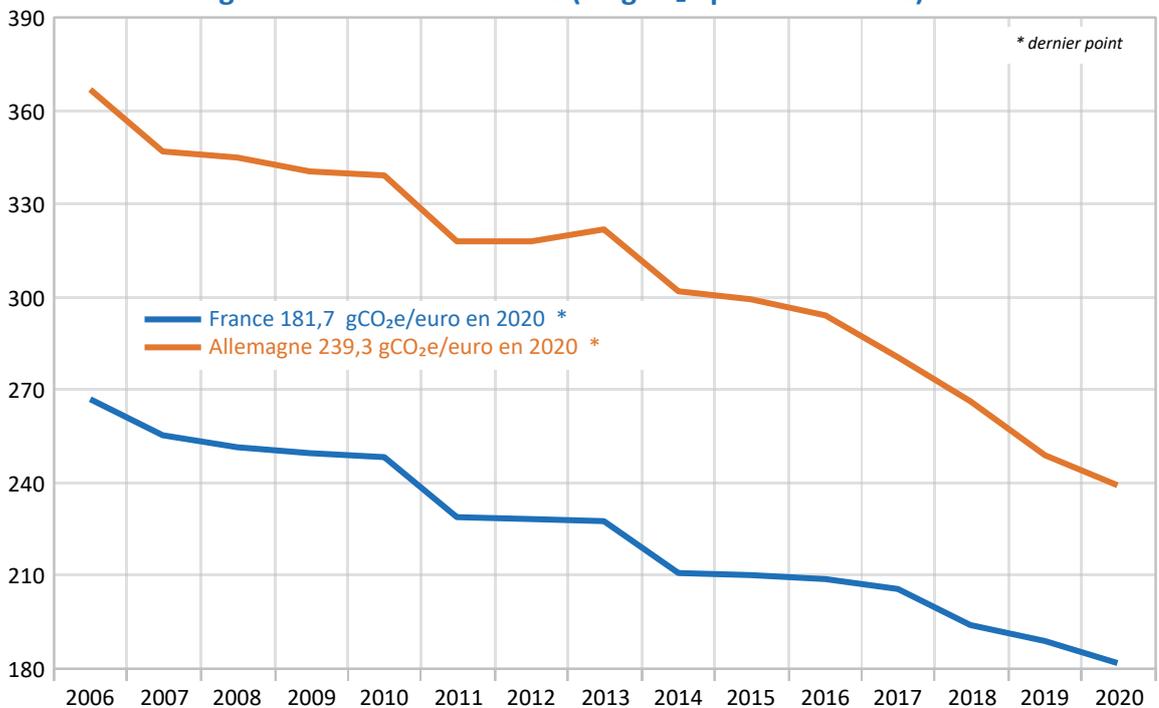
Cours de l'Euro	décembre 2021	12/01/2022 dernier point
1 € = ... yen	128.79	131.16
1 € = ... yuan	7.20	7.27

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

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

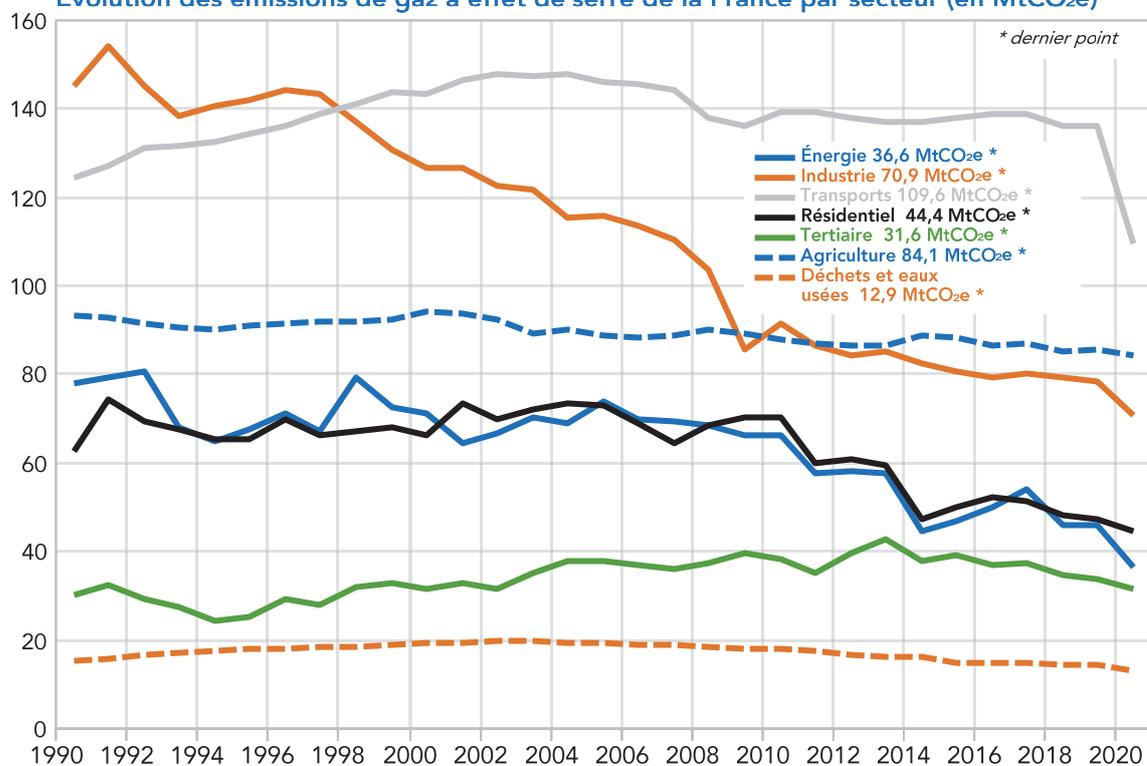


Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO₂e par euro de PIB)

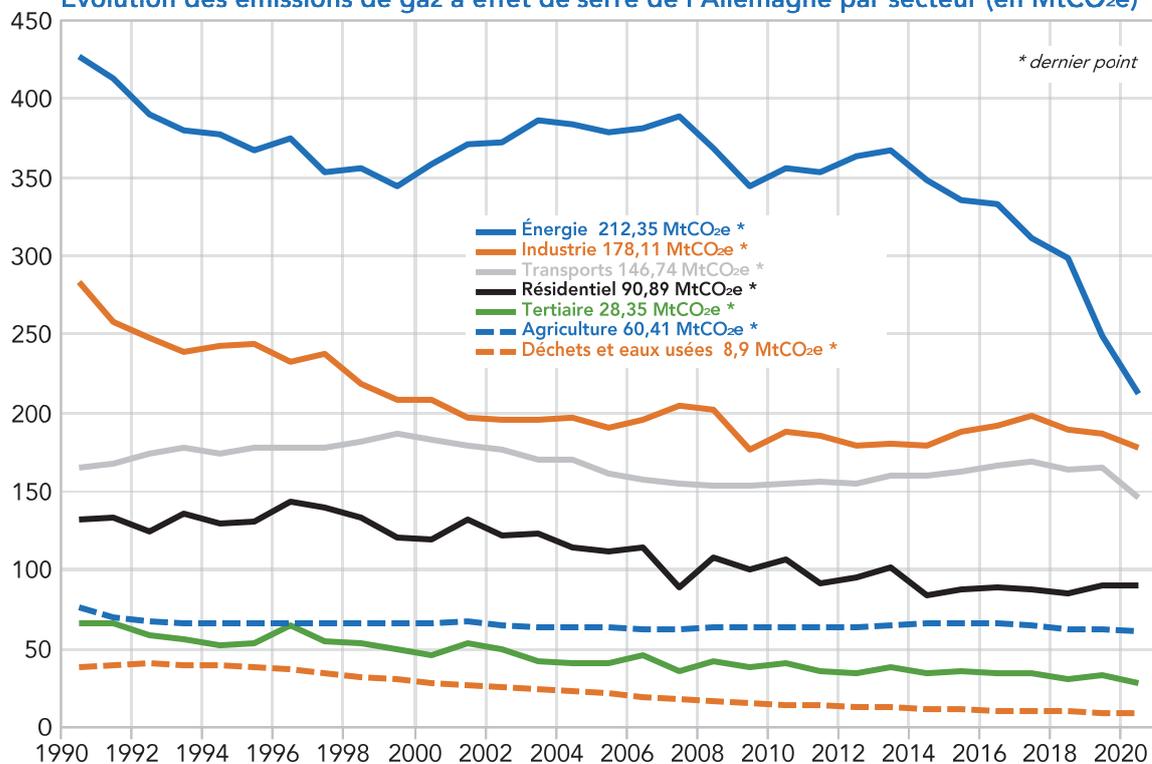


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

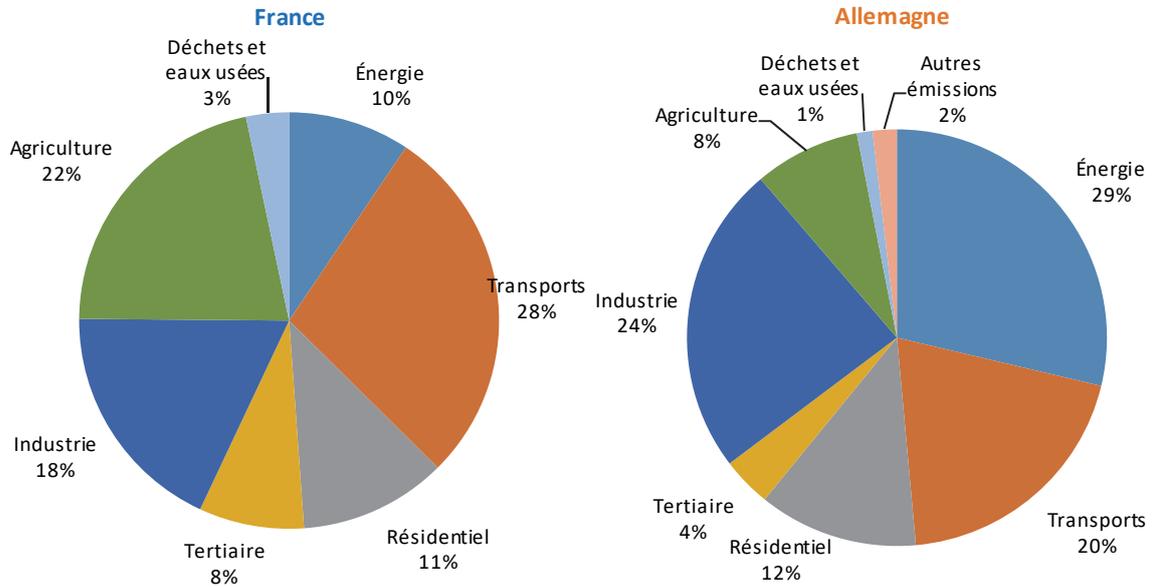


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO_{2e})



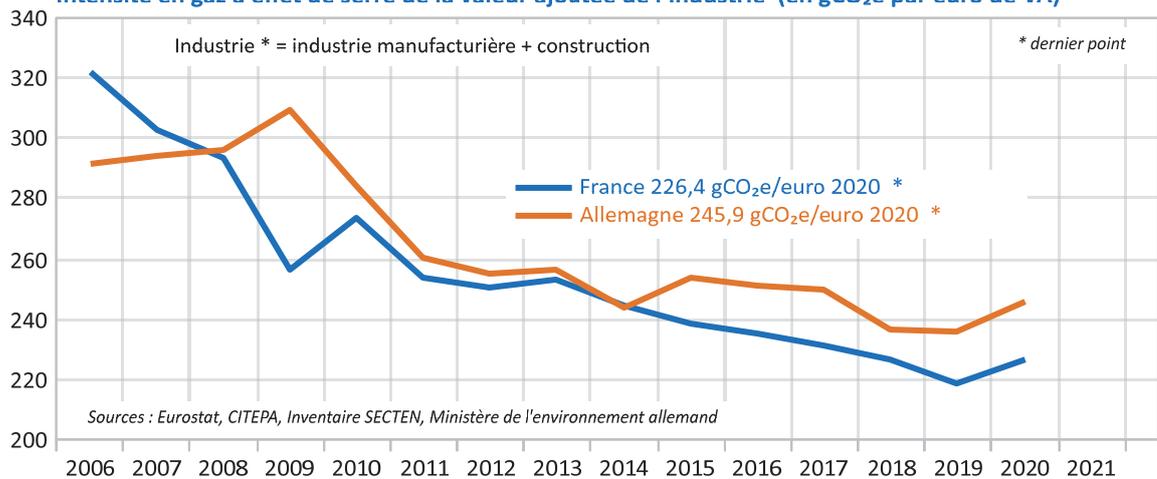
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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



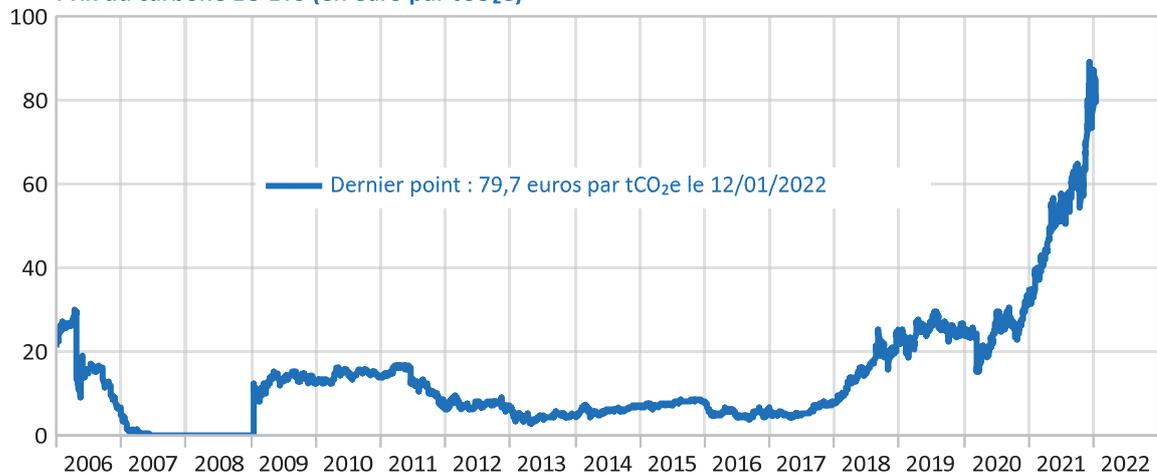
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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



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

Prix du carbone EU ETS (en euro par tCO₂e)



Source : European Energy Exchange