

# TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Février 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<br>en % | Variations sur un trimestre<br>au taux annuel |
|------------------|---------------------|---------------------------|---|
| <b>France</b>    | 2021Q4              | 5.4%                      | 2.9%  |
| <b>Zone euro</b> | 2021Q4              | 4.6%                      | 1.2%  |

### Production industrielle

|                  | dernier point connu | Glissement annuel<br>en % | Variations sur trois mois<br>au taux annuel |
|------------------|---------------------|---------------------------|---|
| <b>France</b>    | décembre 2021       | -0.5%                     | 1.0%  |
| <b>Zone euro</b> | novembre 2021       | -1.2%                     | 0.4%  |

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

|               | dernier point connu |      |
|---------------|---------------------|------|
| <b>France</b> | 2022Q1              | 82.5 |

### Exportations totales de marchandises

|                  | dernier point connu | Glissement annuel<br>en % | Variations sur trois mois<br>au taux annuel |
|------------------|---------------------|---------------------------|---|
| <b>France</b>    | décembre 2021       | 14.1%                     | 18.2%                                       |
| <b>Zone euro</b> | novembre 2021       | 16.4%                     | 24.2%                                       |

### Emploi dans l'industrie

|               | dernier point connu | Glissement annuel<br>en % | Variations sur un trimestre<br>au taux annuel |
|---------------|---------------------|---------------------------|---|
| <b>France</b> | 2021Q3              | -0.1%                     | 0.5%  |

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

|               | dernier point connu | Glissement annuel<br>en % | Variations sur un trimestre<br>au taux annuel |
|---------------|---------------------|---------------------------|---|
| <b>France</b> | 2021Q3              | 4.2%                      | -12.2%  |

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

|                  | dernier point connu |      |
|------------------|---------------------|------|
| <b>France</b>    | 2021Q3              | 40.0 |
| <b>Allemagne</b> | 2021Q3              | 43.8 |

### Taux de change : euro/dollar

09 février 2022 1.143

### Cours du Brent (€/baril)

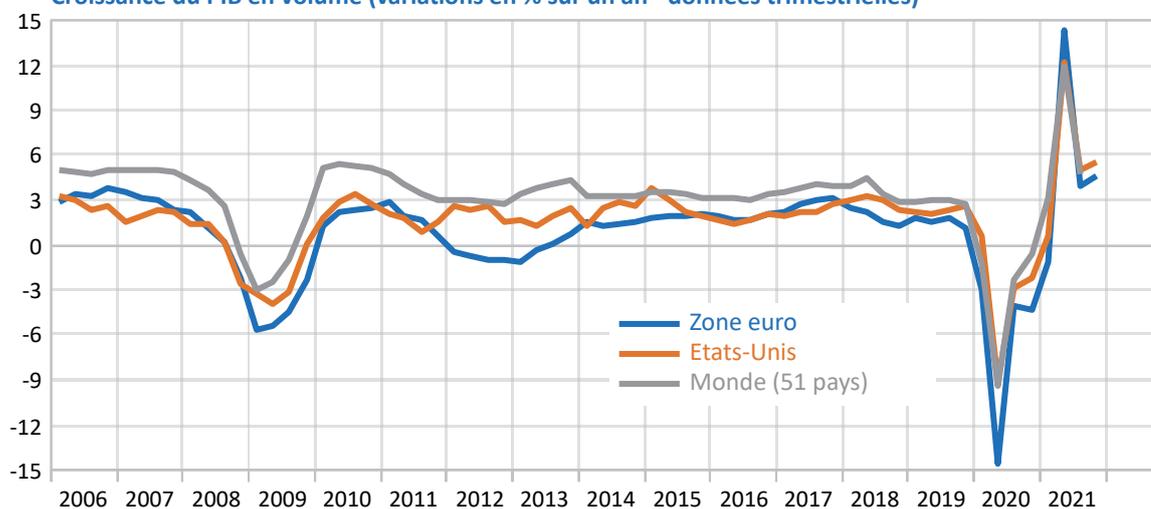
09 février 2022 80.19

## Les infos du mois

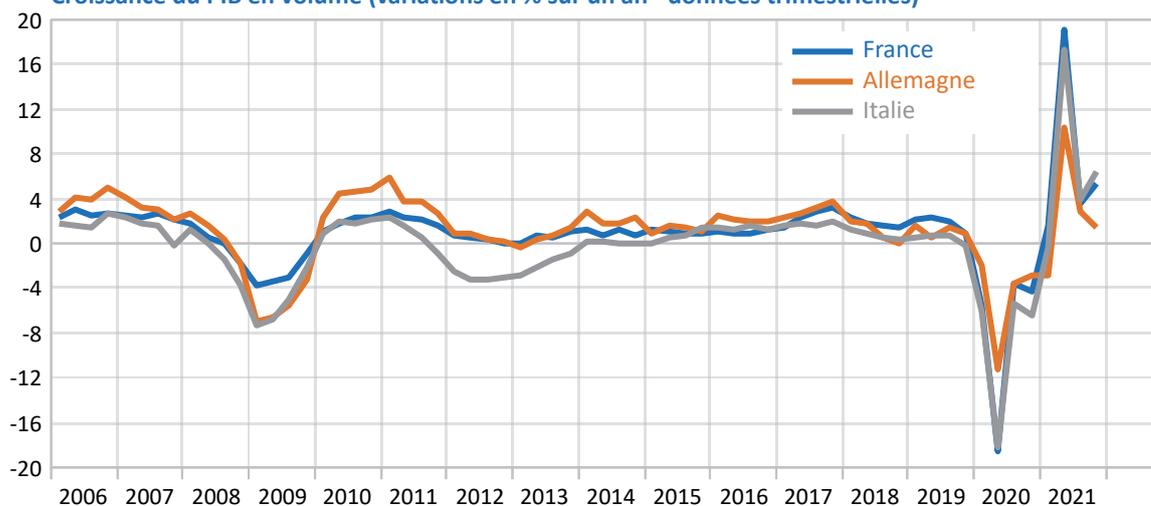
- ✓ Les éléments du bilan de l'année 2021 de l'industrie continuent de se rassembler. Au total, il apparaît qu'en dépit d'une croissance de 6,2 % par rapport à 2020, la production industrielle a été en moyenne sur l'année inférieure de 6,1 % à son niveau moyen de 2019. En outre, l'essentiel de la croissance par rapport à 2020 avait été accomplie avant même que l'année écoulée n'ait débuté; le point haut de la production industrielle ayant été franchi en janvier 2021. Elle stagne depuis lors. A noter que seuls deux secteurs (la chimie et l'industrie du textile, de l'habillement et du cuir) affichent fin 2021 un niveau de production supérieur à celui de février 2020 avant le premier confinement. L'industrie automobile a une production en décembre 2021 inférieure de 14,3 % au niveau de février 2020. L'écart est de 22,4 % pour l'industrie des autres matériels de transport.
- ✓ Le climat des affaires demeure très positif dans l'industrie où les contraintes d'approvisionnement auraient dépassé un pic. Celles-ci contraignent toutefois encore l'activité de 35 % des entreprises industrielles en janvier (45 % en octobre dernier). La proportion d'entreprises contraintes par un niveau insuffisant de demande demeure pour sa part rivée à un plancher de 20 %. Un seuil dont se rapproche la proportion d'entreprises qui se déclarent confrontées à des difficultés de recrutement telles qu'elles contraignent le niveau de leur production : 17 % des entreprises industrielles sont dans ce cas, un record.
- ✓ Les flux d'embauches dans l'industrie semblent avoir passé un pic. D'un nombre maximal de 67 600 en août, les déclarations d'embauche sur des contrats de plus d'un mois sont revenues à 62 400 en décembre. Elles restent ce faisant largement au-dessus du flux mensuel moyen de 58 200 relevé en 2019. Une partie du dynamisme des embauches peut s'expliquer par l'accélération de la rotation de la main-d'œuvre dans l'emploi : les flux de démissions et de ruptures conventionnelles de salariés en CDI a été de 52 800 au cours du troisième trimestre, soit 1,7 % de l'emploi du secteur. Cette proportion est à un niveau record depuis 2007, année à laquelle débute cette statistique. En 2019, les démissions étaient au nombre de 45 800 en moyenne par trimestre.
- ✓ Le solde des échanges de produits industriels manufacturiers (hors produits raffinés) s'est de nouveau dégradé fin 2021. Le taux de couverture des importations de produits industriels par les exportations est tombé à 83,5 % en décembre. Il s'agit du niveau le plus bas jamais relevé, hors période du premier confinement de mars-avril 2020. L'excédent des échanges de produits pharmaceutiques a quasiment disparu en 2021 avec un probable effet « vaccins ». Le solde déficitaire des échanges de matériels de transport s'est accentué fin 2021.

## 1- Croissance

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



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



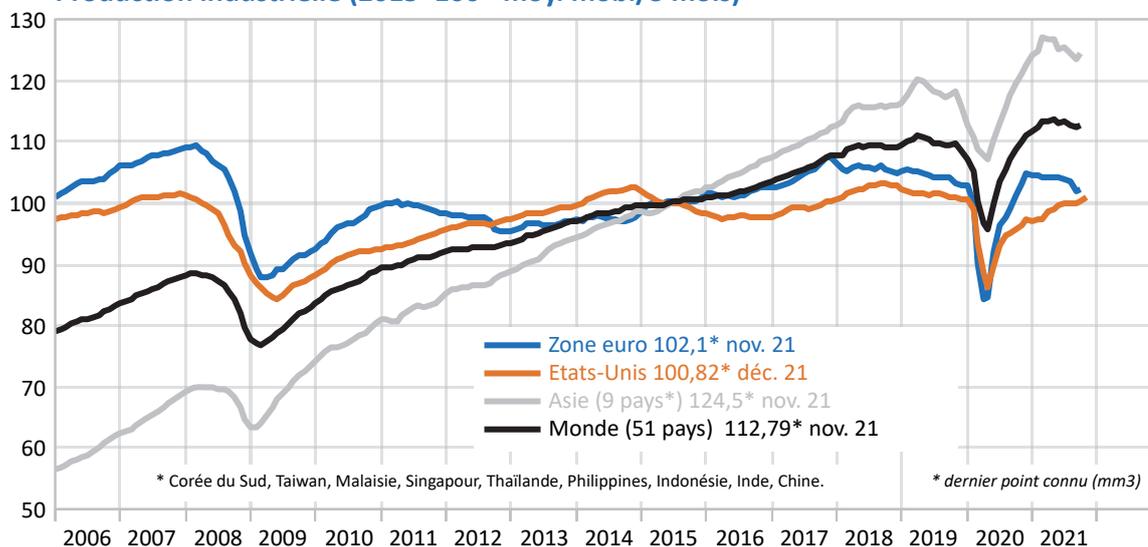
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume  
Variations en %

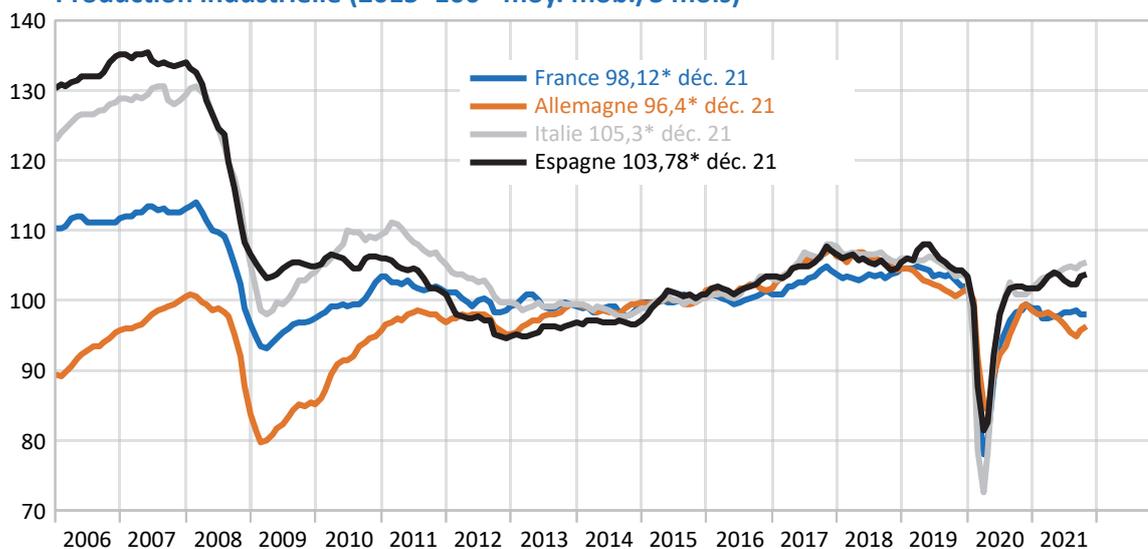
|                 | 2021/2020 | 2021Q4/2020Q4 | 2021Q4/2021Q3 |
|-----------------|-----------|---------------|---------------|
| Monde (51 pays) | 5.5%      |               |               |
| Etats-Unis      | 5.7%      | 5.5%          | 6.9%          |
| Zone euro       | 5.2%      | 4.6%          | 1.2%          |
| France          | 7.0%      | 5.4%          | 2.9%          |
| Allemagne       | 2.8%      | 1.4%          | -2.9%         |
| Italie          | 6.5%      | 6.4%          | 2.5%          |

## 2- Production industrielle

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



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



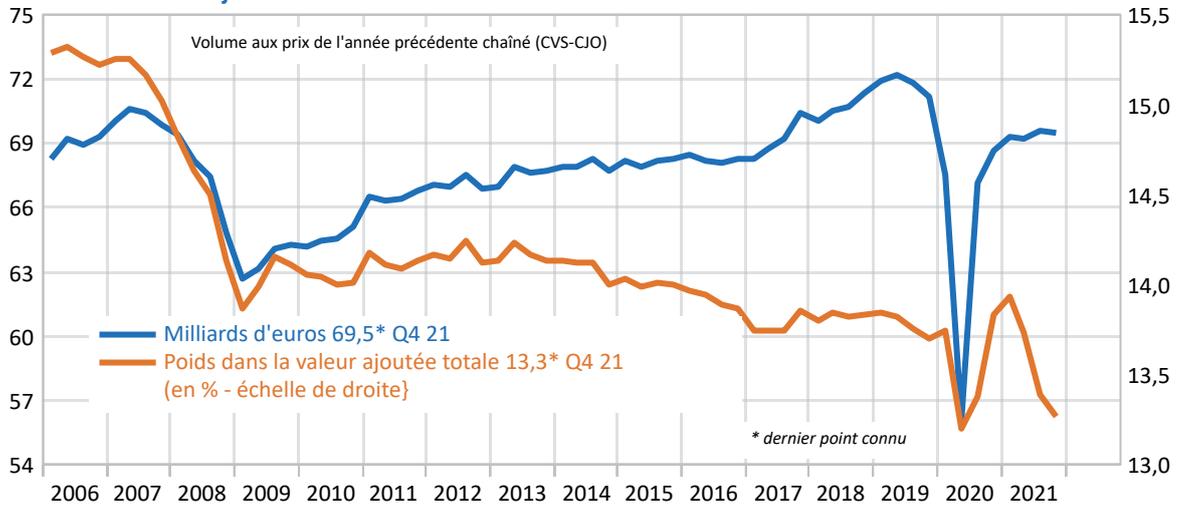
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

### Ratio production industrielle (2015=100)

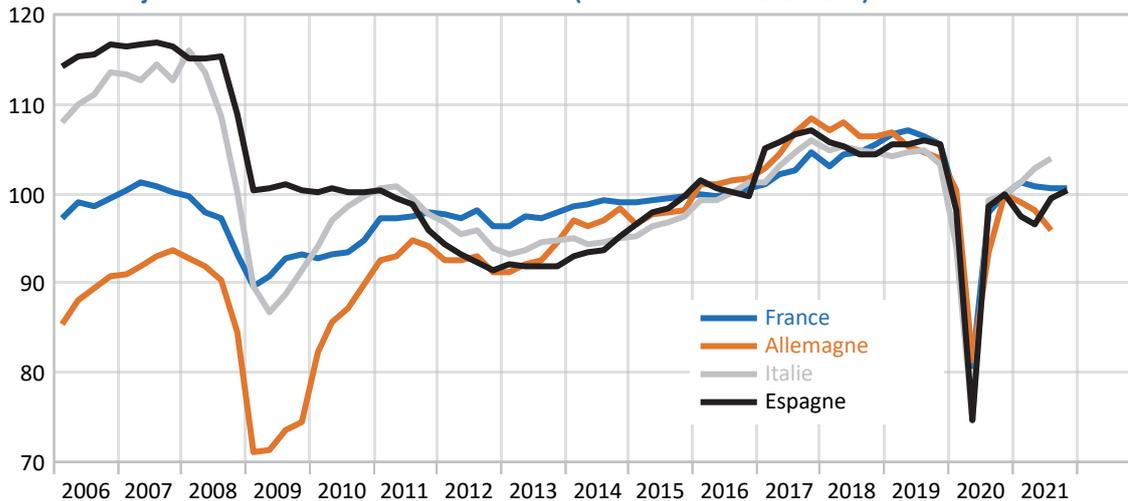
|                     | octobre 2021 | novembre 2021<br>dernier point |
|---------------------|--------------|--------------------------------|
| France/Zone euro    | 97.63        | 94.96                          |
| Allemagne/Zone euro | 92.57        | 90.89                          |
| Italie/Zone euro    | 103.37       | 103.00                         |
| Espagne/Zone euro   | 101.16       | 102.72                         |

### 3- Valeur ajoutée

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



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



Source

#### France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: INSEE)

|                                     | 2020  | 2021  | glissement sur un an en | Q4 2021 dernier point |
|-------------------------------------|-------|-------|-------------------------|-----------------------|
| Mrds Euro                           | 64.84 | 69.37 | 1.16                    | 69.46                 |
| Poids dans la valeur ajoutée totale | 13.55 | 13.57 |                         | 13.26                 |

#### Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

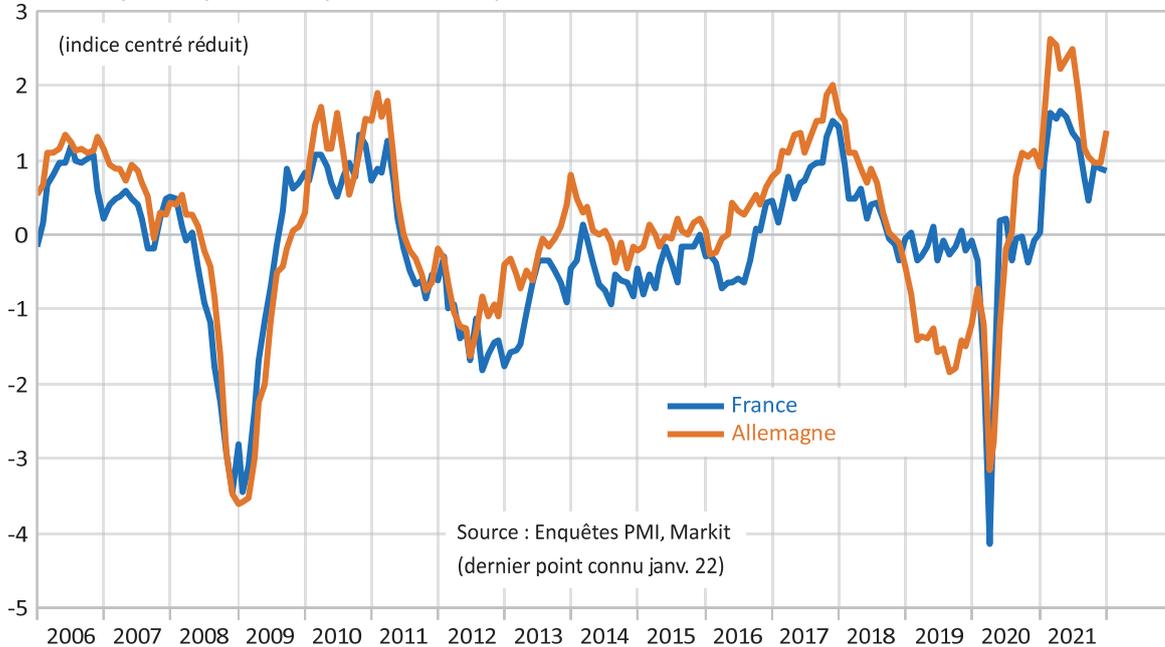
(Source: Eurostat)

| Mrds Euro, 2015 CHND PRICES | 2019   | 2020   | glissement sur un an en | Q4 2021 dernier point |
|-----------------------------|--------|--------|-------------------------|-----------------------|
| France                      | 61.41  | 54.52  | 0.50                    | 58.01                 |
| Allemagne                   | 165.46 | 147.44 | 2.73                    | 150.83                |
| Italie                      | 64.17  | 56.64  | 4.69                    | 63.97                 |
| Espagne                     | 32.75  | 28.80  | 0.32                    | 31.11                 |

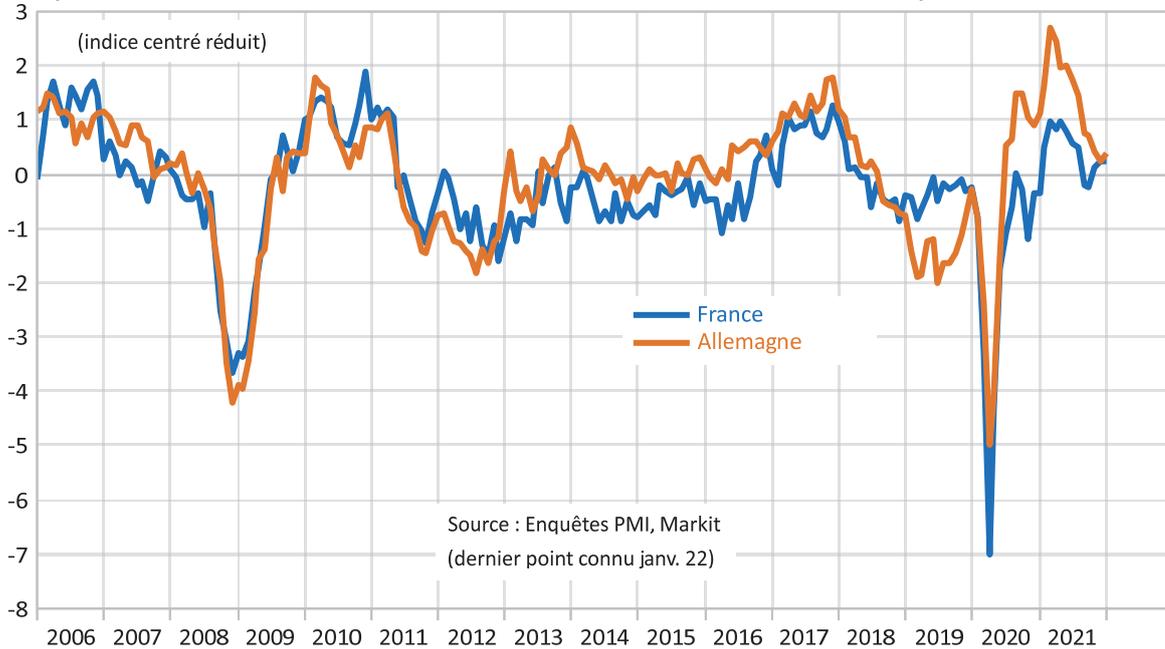
Q3 2021 pour l'Allemagne et l'Italie

## 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

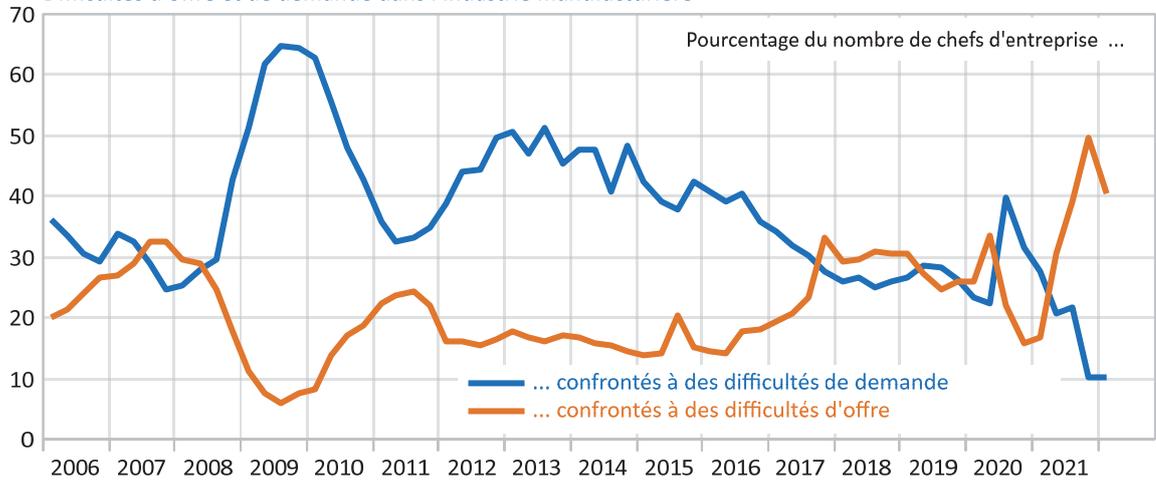


La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

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

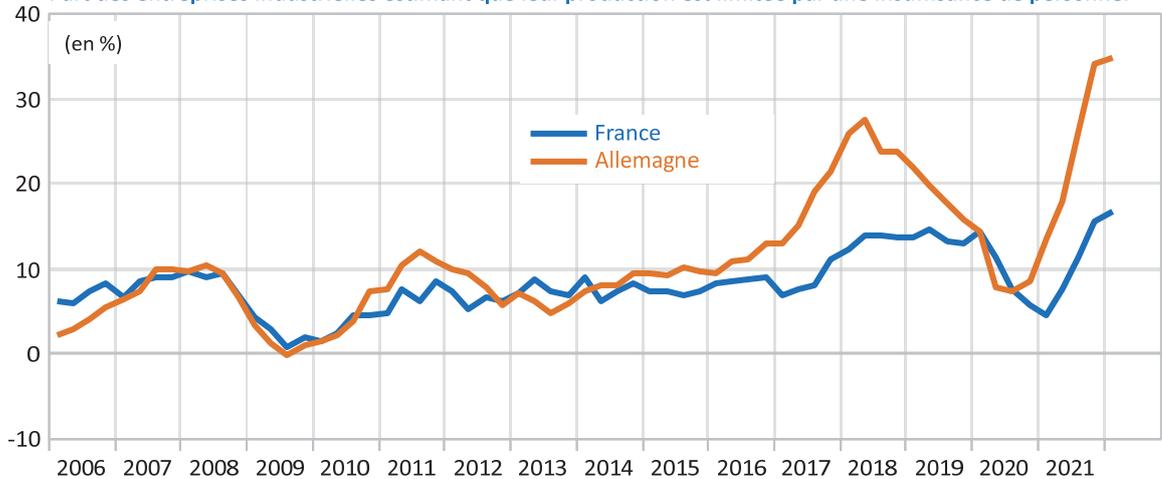
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



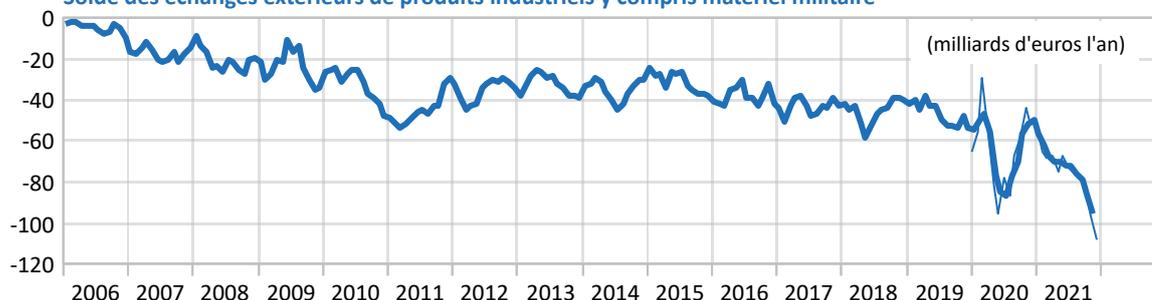
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

## 6- Echanges extérieurs

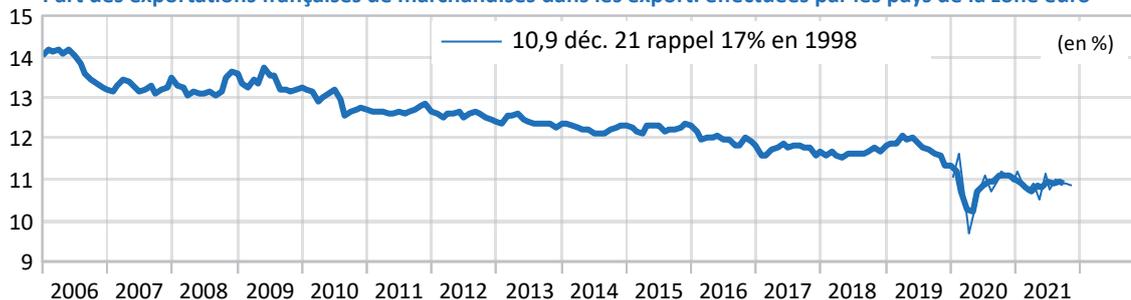
France : exportations de produits industriels en valeur



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 décembre 2021)

France : exportations de produits industriels en valeur

|                                      | 2019  | 2020  | oct. 2021 | nov. 2021 | déc. 2021<br>dernier point |
|--------------------------------------|-------|-------|-----------|-----------|----------------------------|
| Mrds €                               | 399.3 | 459.2 | 39.8      | 40.3      | 40.3                       |
| Glissement sur un an en %            |       |       | 9.2%      | 10.6%     | 11.4%                      |
| Variations sur 3 mois au taux annuel |       |       | 21.0%     | 16.0%     | 21.8%                      |

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

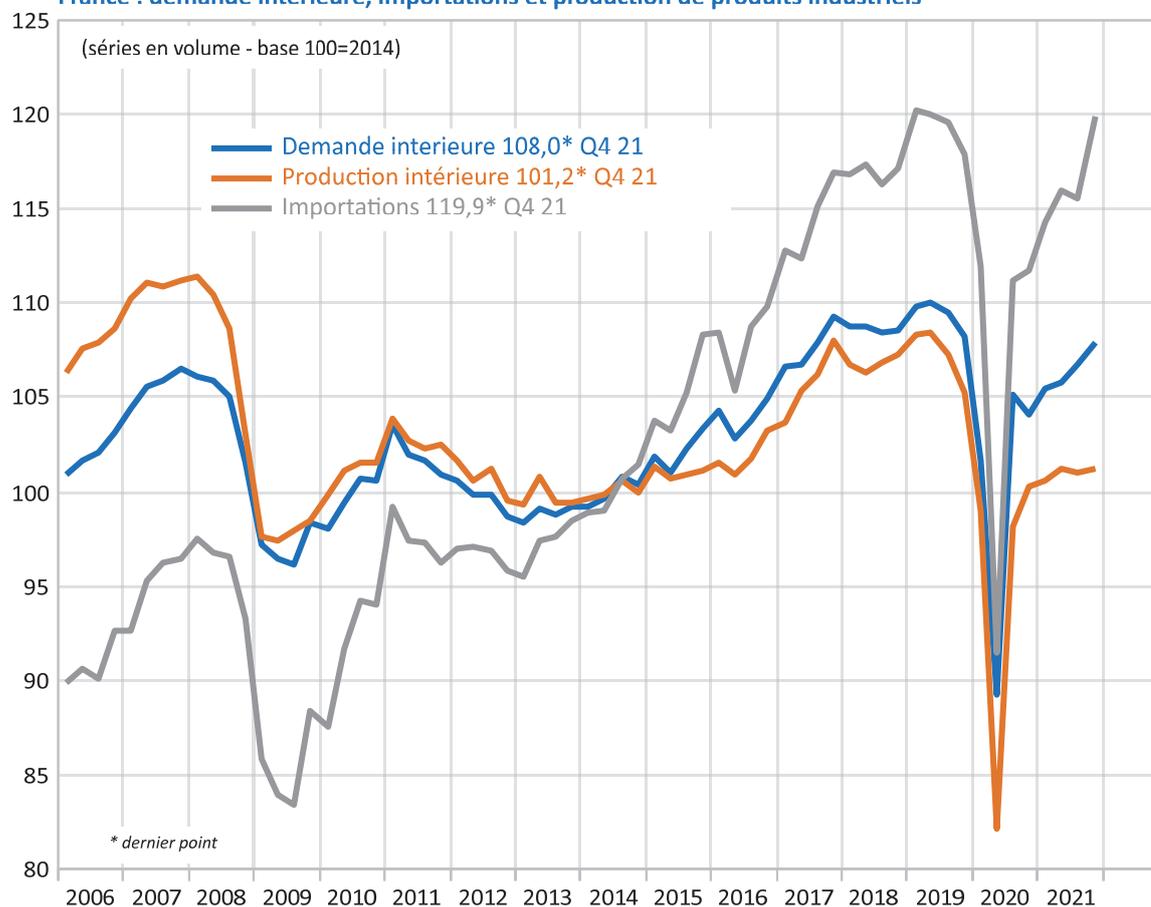
|             |       |       |       |       |        |
|-------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Mrds € l'an | -64.1 | -75.8 | -81.2 | -96.4 | -107.9 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|--------|

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

|      | 2019  | 2020  | sept. 2021 | oct. 2021 | nov. 2021<br>dernier point |
|------|-------|-------|------------|-----------|----------------------------|
| En % | 10.9% | 10.9% | 10.9%      | 10.9%     | 10.9%                      |

## 7- Demande intérieure

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



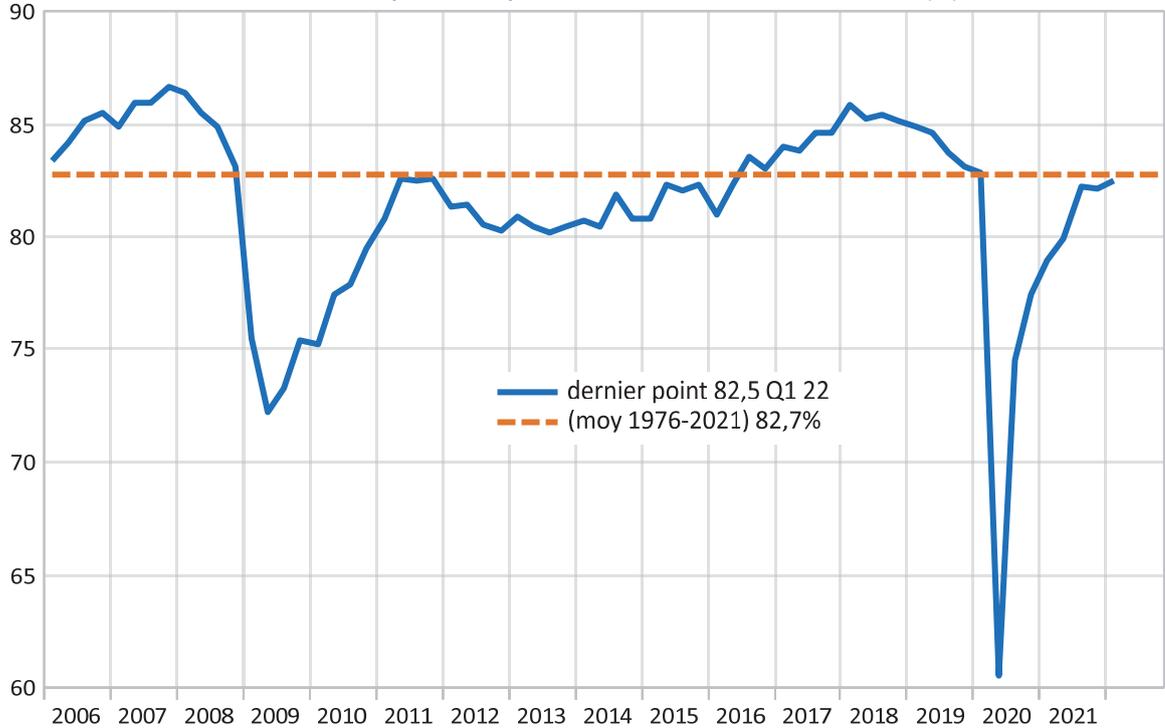
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

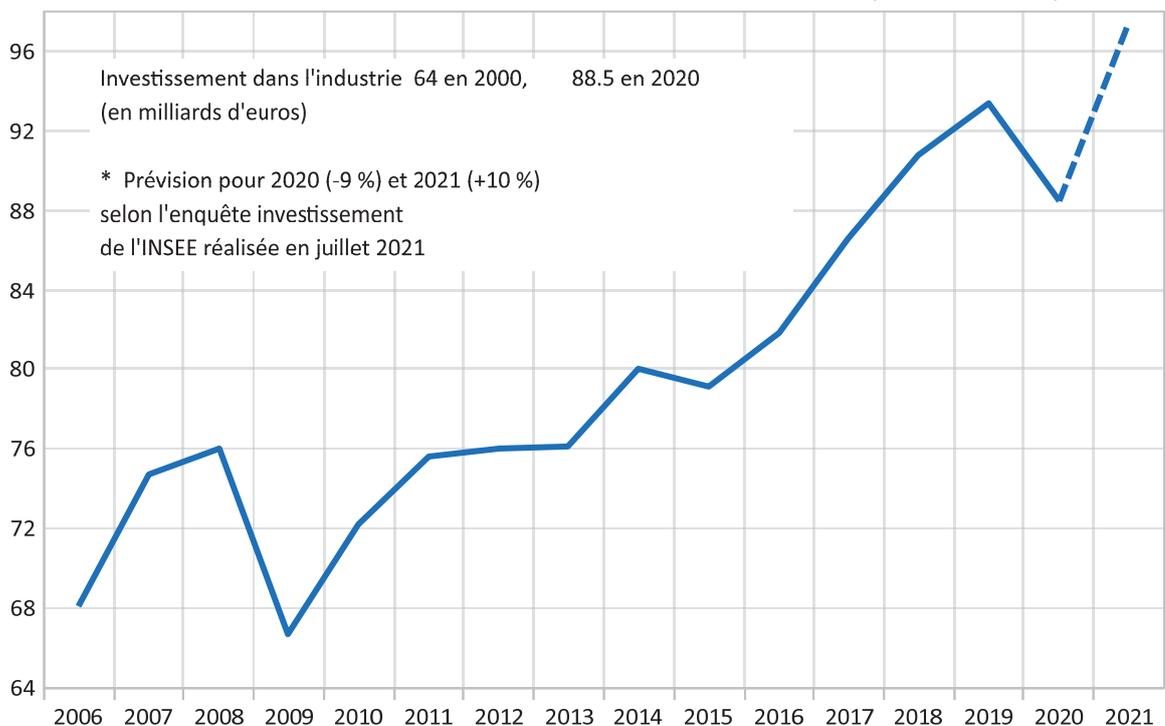
|                    | Q3 2021 | Q4 2021<br>dernier point |
|--------------------|---------|--------------------------|
| Demande intérieure | 1.53%   | 3.76%                    |
| Production         | 2.90%   | 0.91%                    |
| Importations       | 3.90%   | 7.33%                    |

## 8- Investissement

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



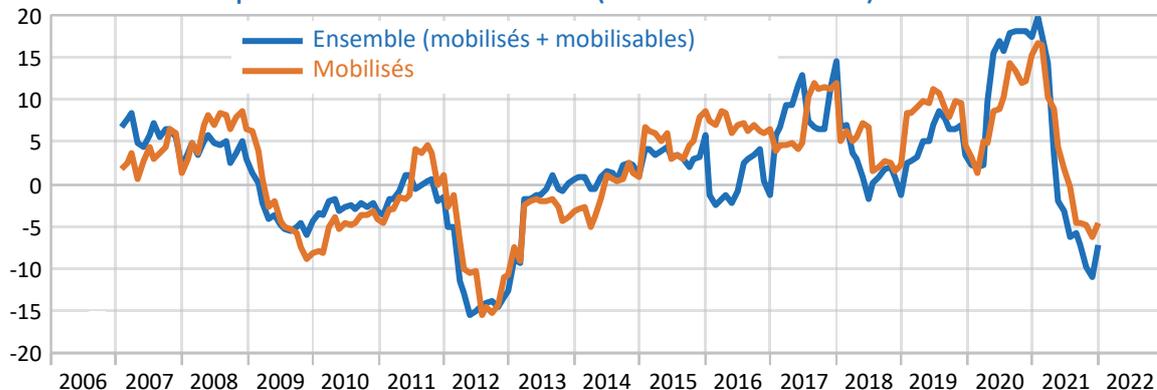
France : investissement des branches industrielles \* Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

## 9- Financement

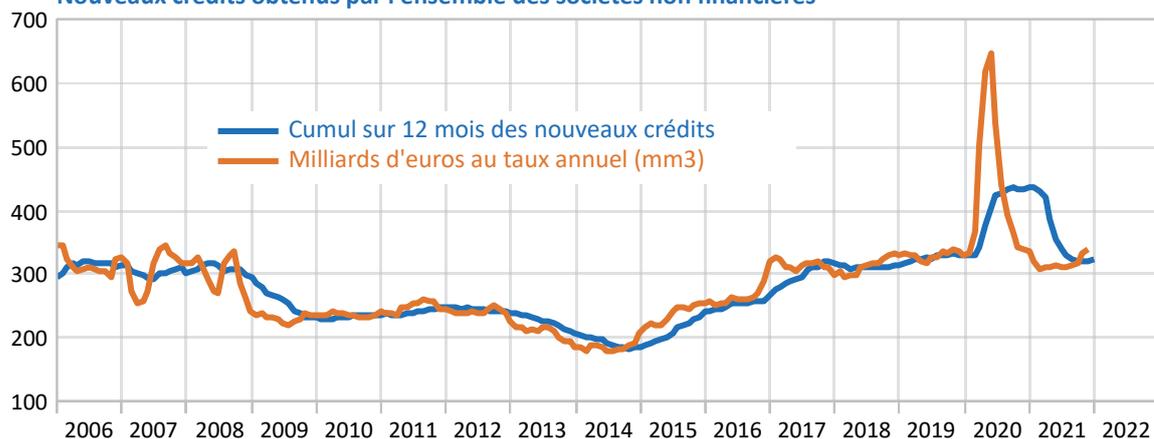
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

|                              | novembre 2021 | décembre 2021<br>dernier point |
|------------------------------|---------------|--------------------------------|
| <b>Ensemble</b>              |               |                                |
| en milliards d'euros         | 184.1         | 187.4                          |
| en glissement sur un an en % | -11.1%        | -7.2%                          |
| <b>Mobilisés</b>             |               |                                |
| en milliards d'euros         | 113.6         | 117.0                          |
| en glissement sur un an en % | -6.4%         | -4.6%                          |

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

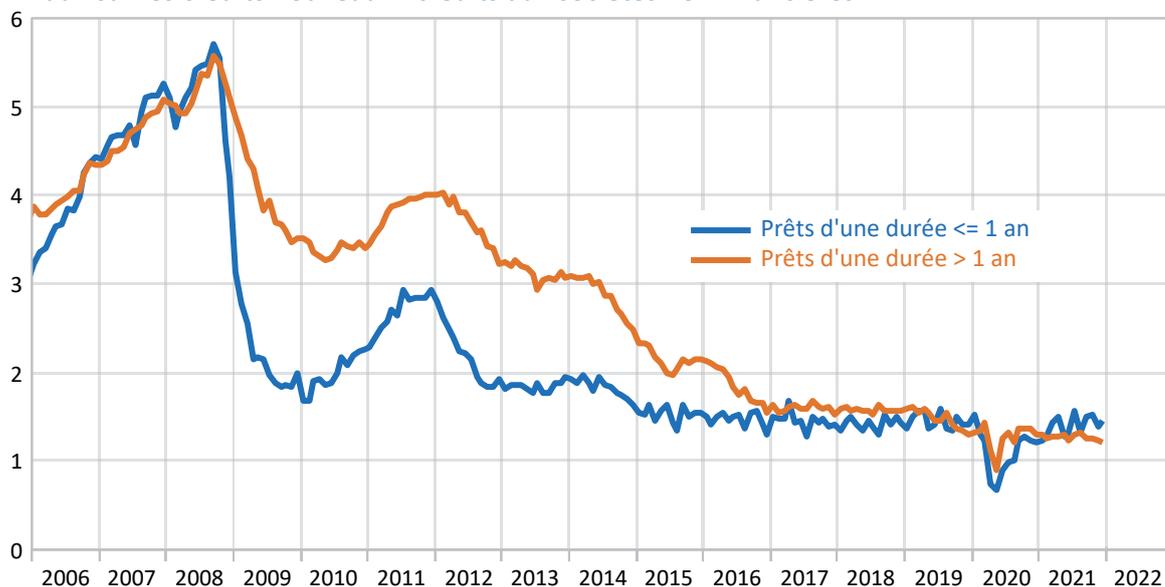


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

|                                     | novembre 2021 | décembre 2021<br>dernier point |
|-------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| en milliards d'euros au taux annuel | 320.3         | 321.6                          |
| en glissement sur un an en %        | -26.1%        | -26.3%                         |

## 10- Taux d'intérêt

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



Source : Banque de France

|                          | novembre 2021 | décembre 2021<br>dernier point |
|--------------------------|---------------|--------------------------------|
| Prêts d'une durée ≤ 1 an | 1.39          | 1.45                           |
| Prêts d'une durée > 1 an | 1.23          | 1.21                           |

## 11- Coûts salariaux

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

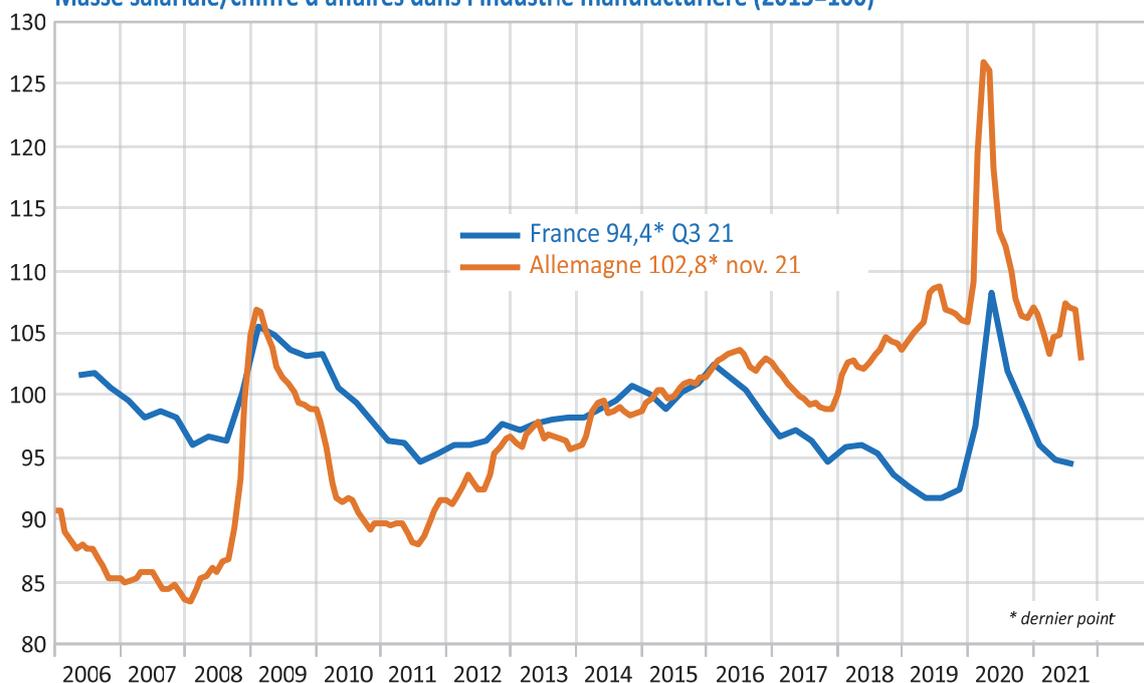
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

|                    | Enquête<br>2000 | Enquête<br>2004 | Enquête<br>2008 | Enquête<br>2012 | Enquête<br>2016 | 2021Q3       |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <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>35.53</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>43.79</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>39.99</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>29.47</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.

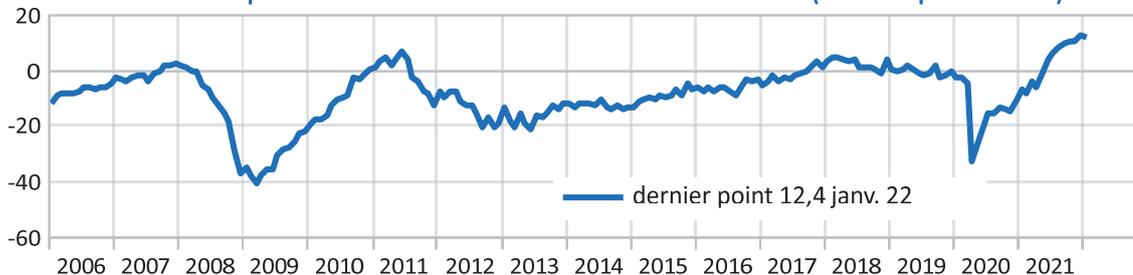
### Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



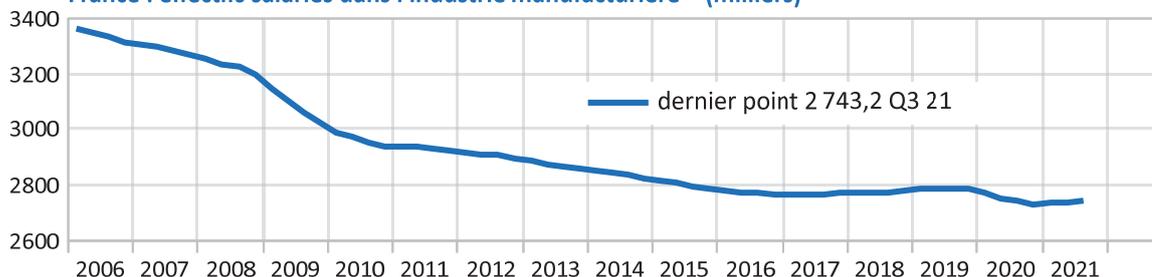
Sources : Insee, Bundesbank

## 12- Emploi dans l'industrie manufacturière

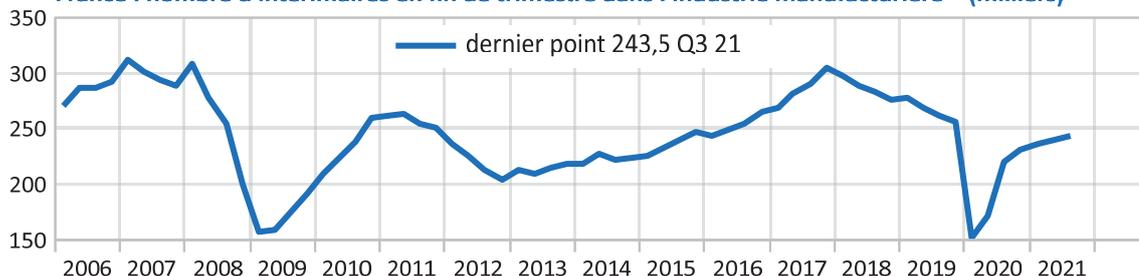
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

|   | Q2 2021 | Q3 2021<br>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

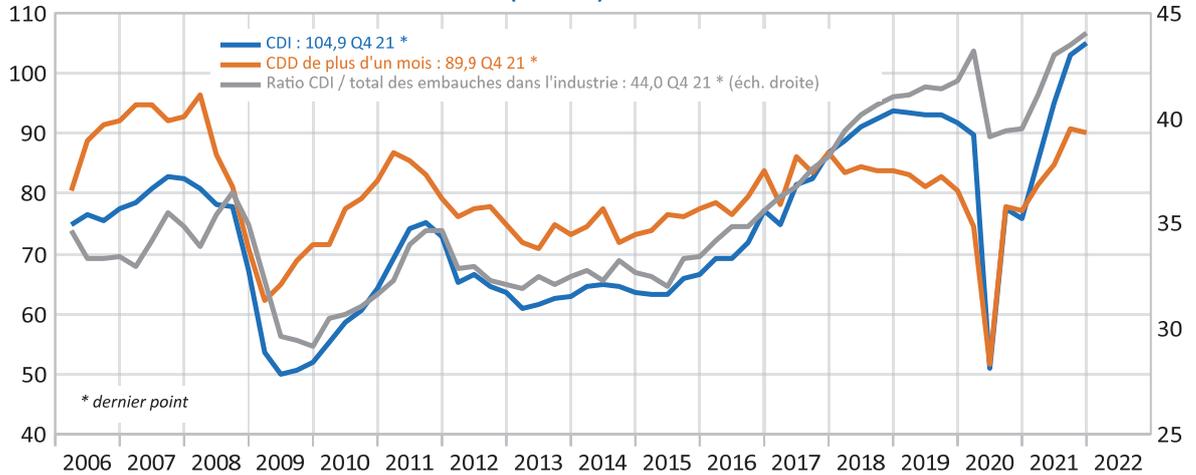
C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines

C4 Fabrication de matériels de transport

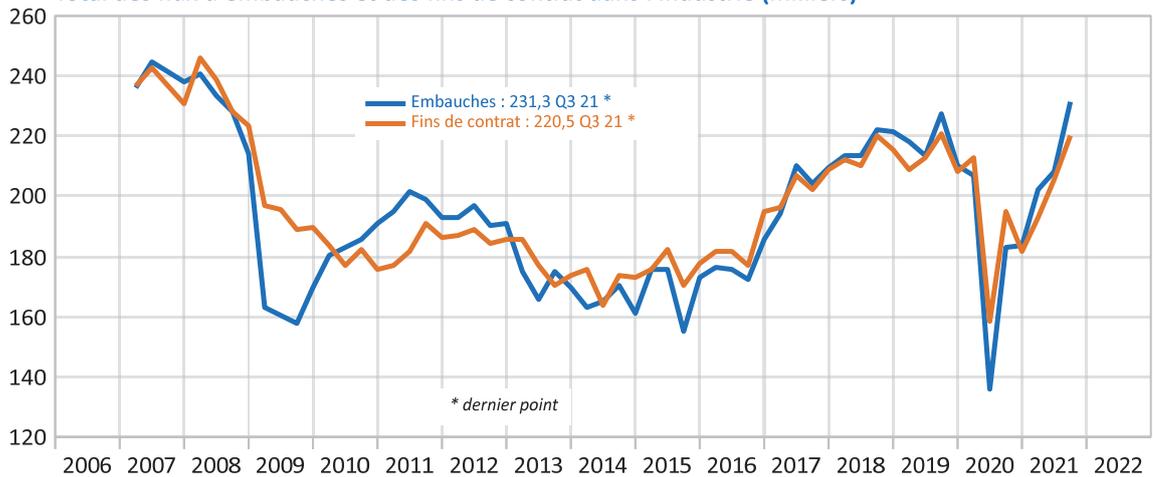
C5 Fabrication d'autres produits industriels

### 13- Mobilité de la main d'œuvre

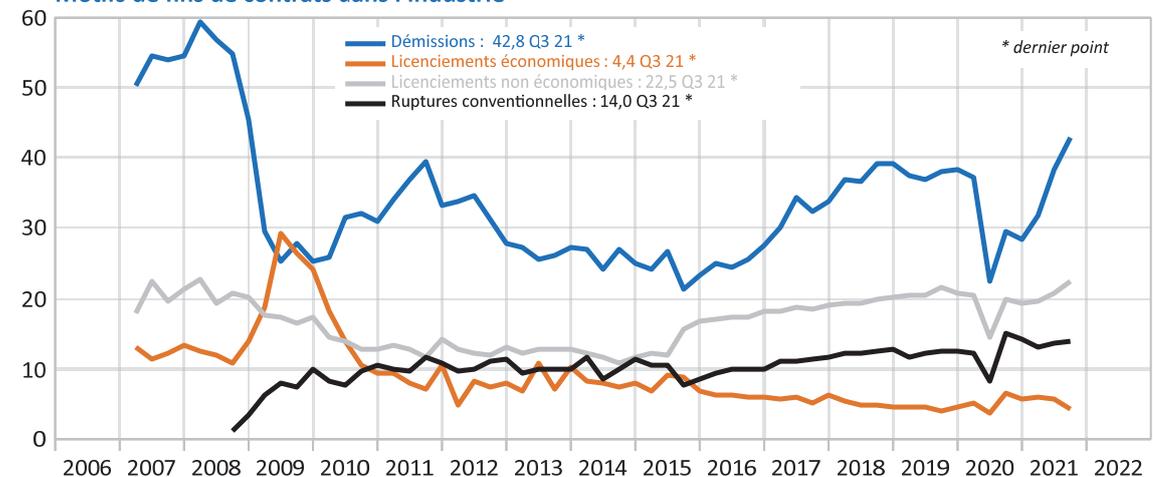
**Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)**



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



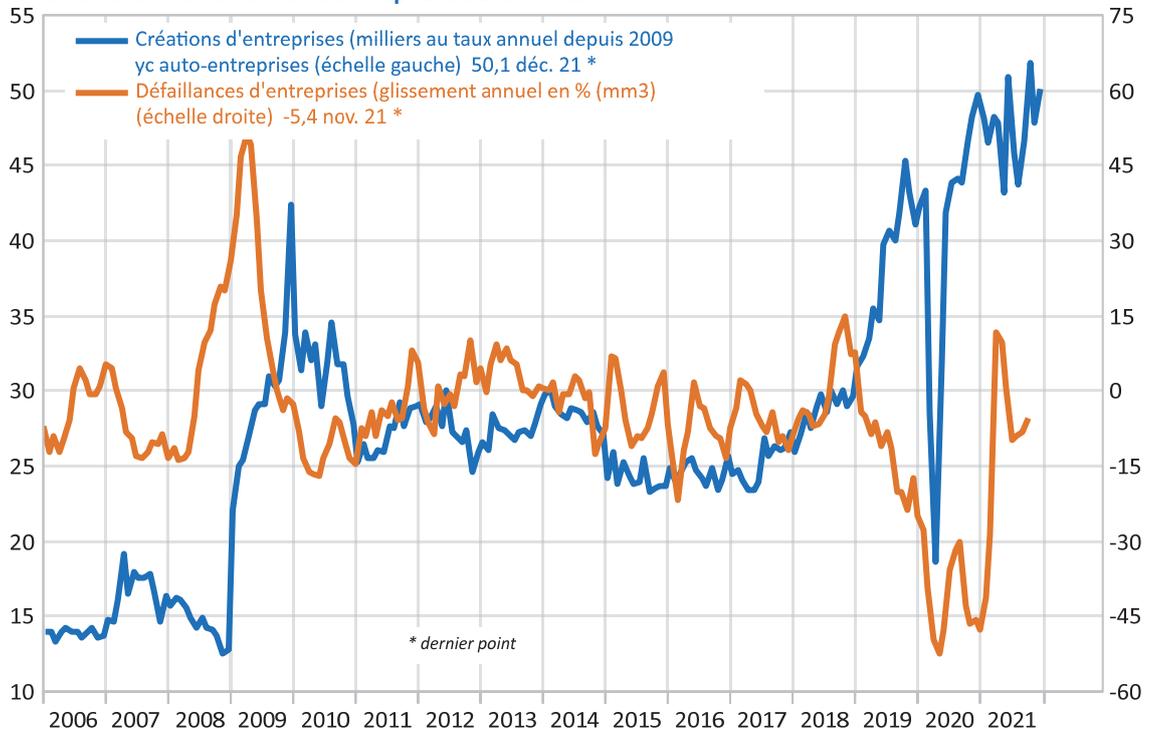
**Motifs de fins de contrats dans l'industrie**



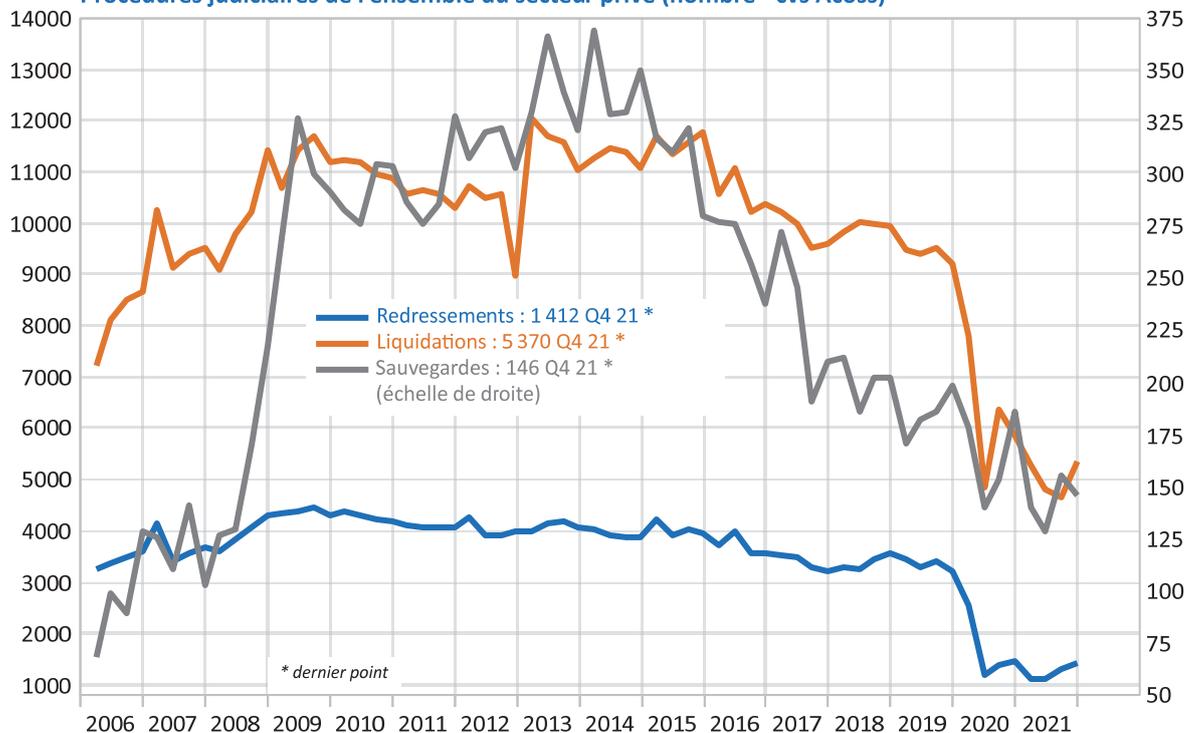
Sources : Acoess-Ursaff, Dares

## 14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

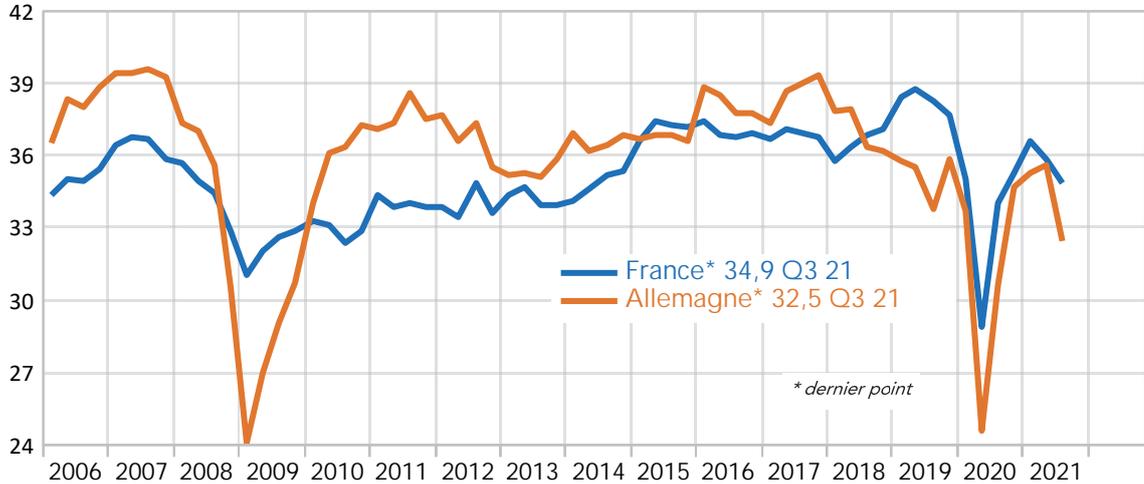


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acofs)

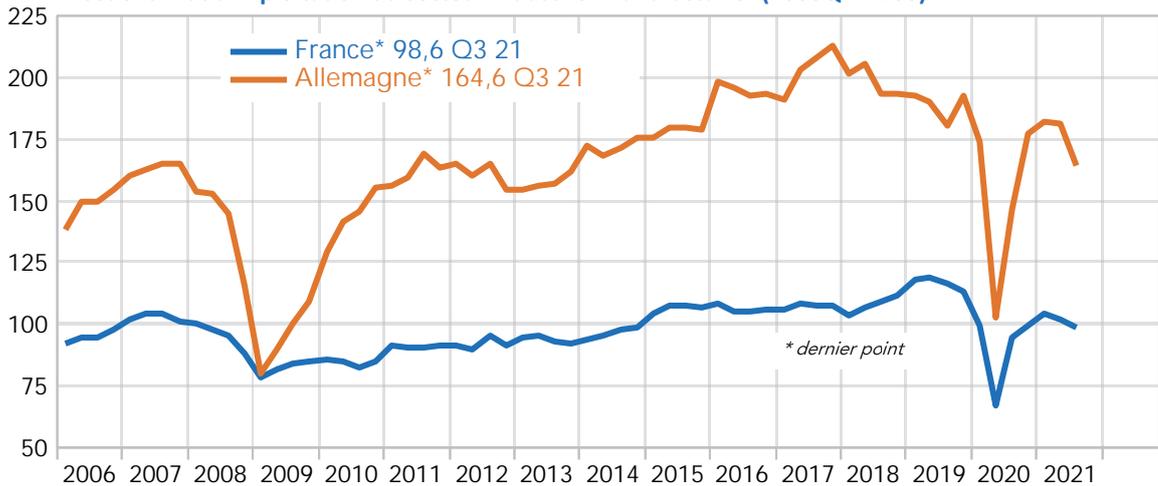


## 15- Résultats d'exploitation

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



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



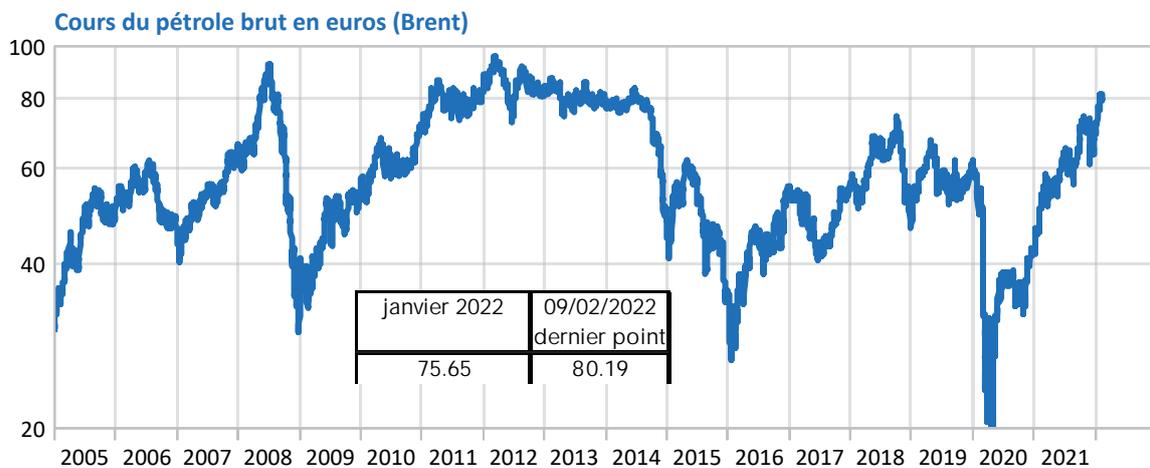
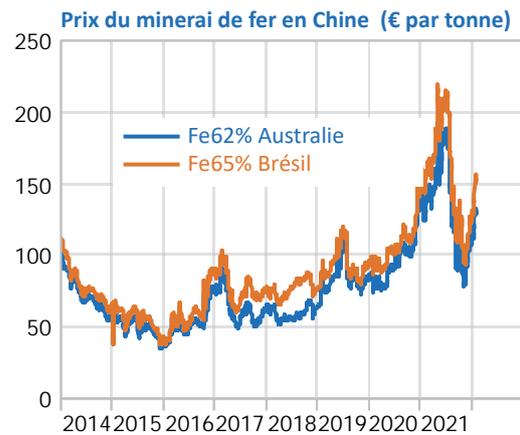
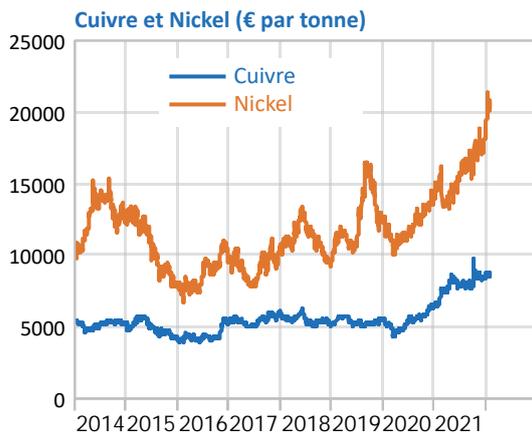
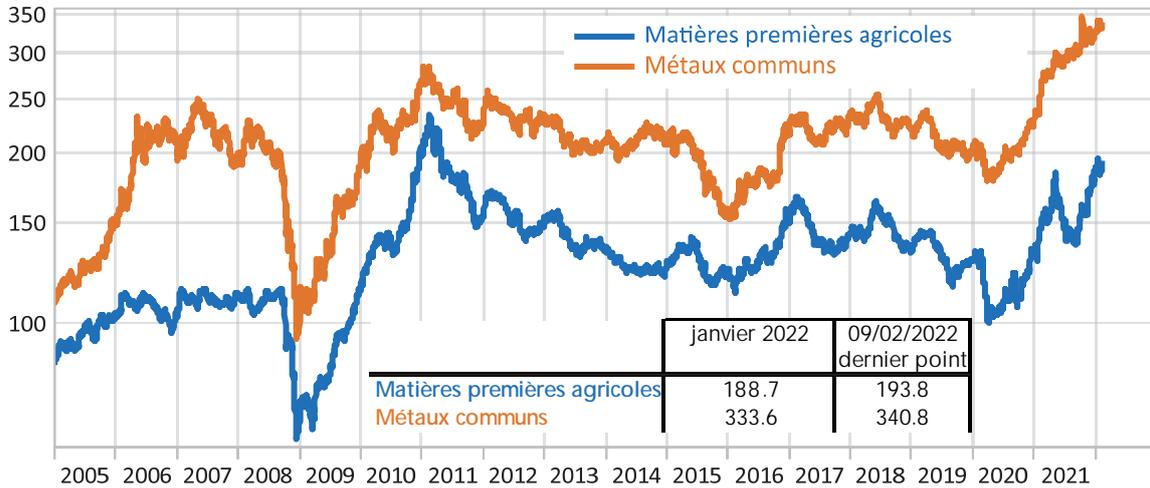
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

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

|                                  | Q2 2021 | Q3 2021<br>dernier point |
|----------------------------------|---------|--------------------------|
| <b>France</b>                    |         |                          |
| Rappel 78.5 milliards en 2000    |         |                          |
| milliards d'euros au taux annuel | 81.5    | 78.9                     |
| en glissement sur un an en %     | 51.2%   | 4.2%                     |
| <b>Allemagne</b>                 |         |                          |
| 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%                    |

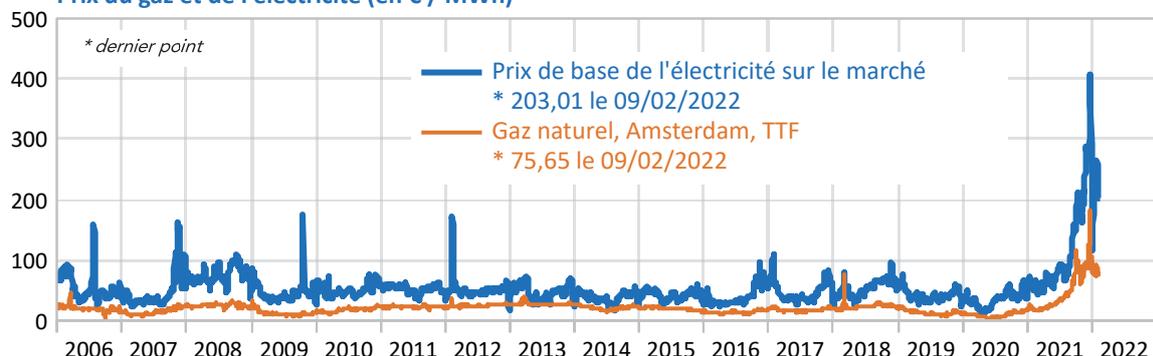
## 16- Matières premières et pétrole

Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



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

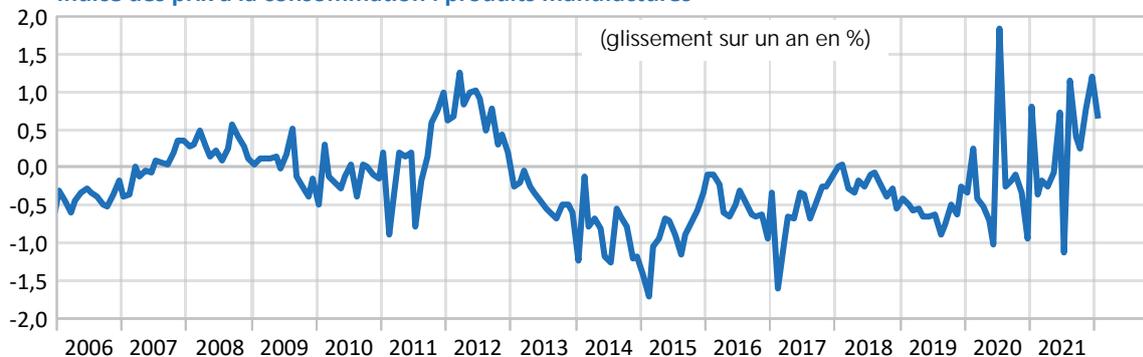
Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



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

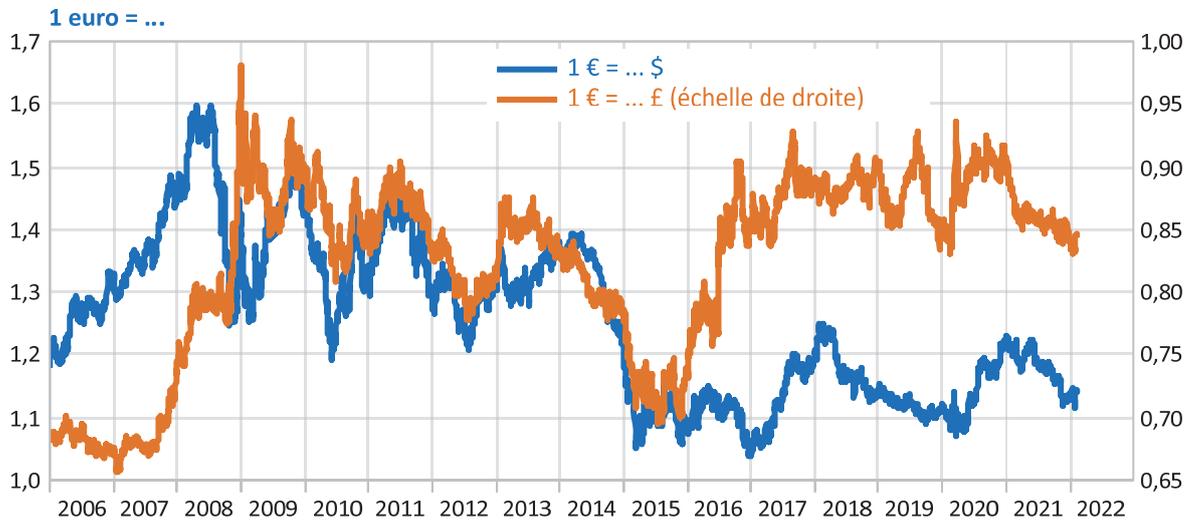
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

|   | nov 2021 | déc 2021<br>dernier point |
|---|----------|---------------------------|
| en indice (2015=100)                        | 111.1    | 111.1                     |
| en glissement sur un an en %                | 10.7%    | 9.8%                      |
| en variation sur 3 mois au taux annuel en % | 12.4%    | 9.1%                      |

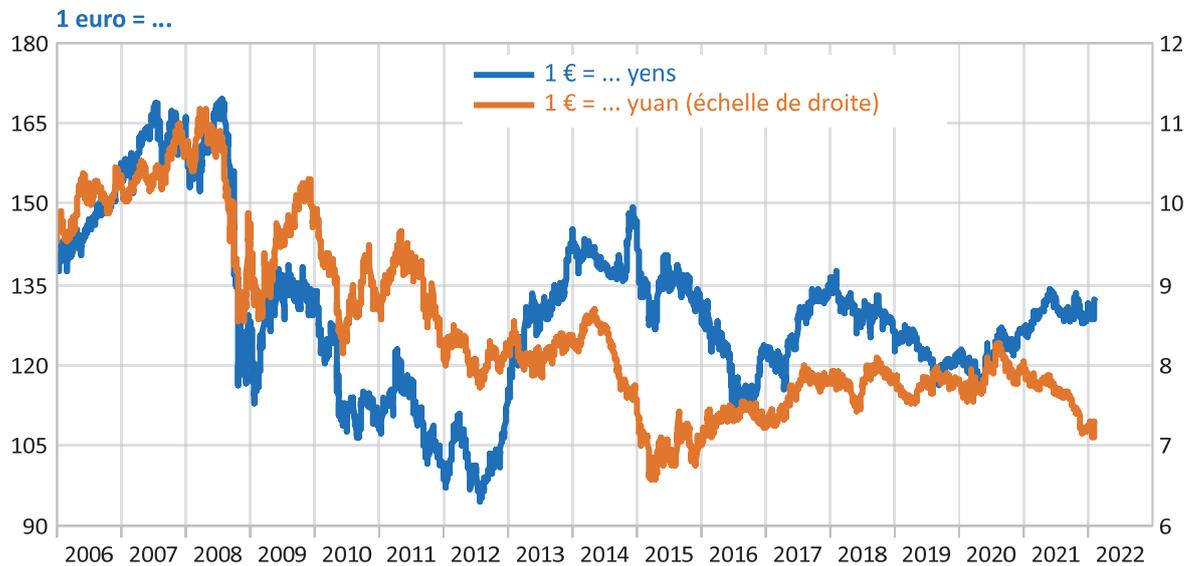
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

|   | déc 2021 | janv 2022<br>dernier point |
|---|----------|----------------------------|
| en indice (2015=100)                        | 99.2     | 98.2                       |
| en glissement sur un an en %                | 1.2%     | 0.7%                       |
| en variation sur 3 mois au taux annuel en % | 1.6%     | -3.0%                      |

## 18- Taux de change



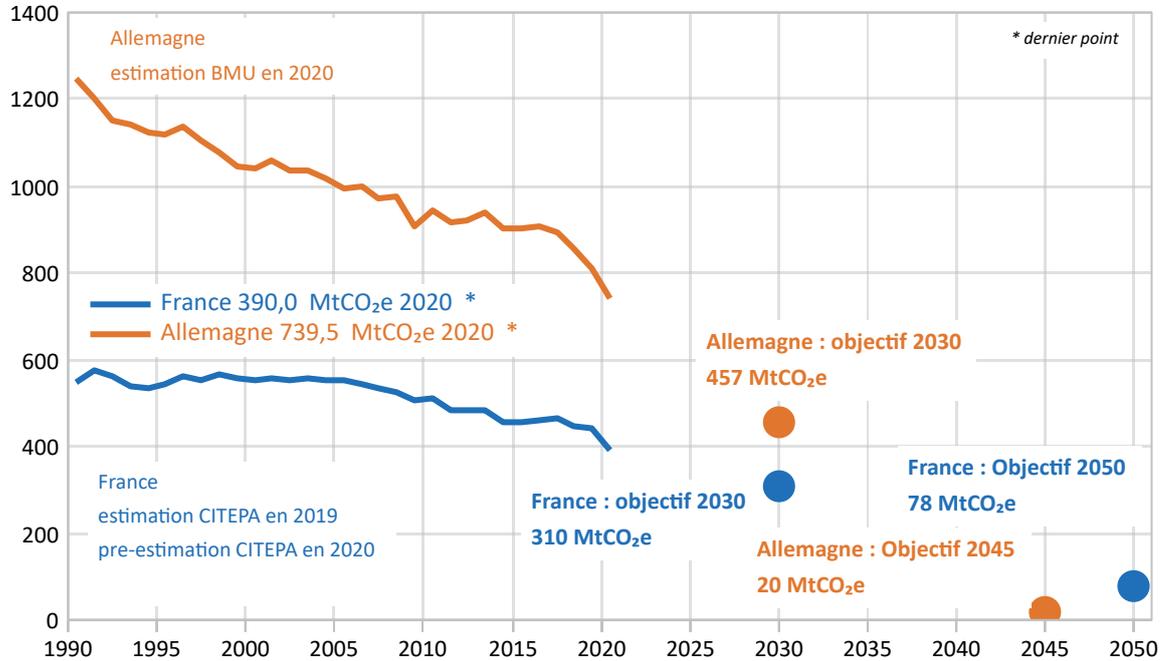
| Cours de l'Euro | janvier 2022 | 09/02/2022<br>dernier point |
|-----------------|--------------|-----------------------------|
| 1 € = ... \$    | 1.132        | 1.143                       |
| 1 € = ... £     | 0.835        | 0.844                       |



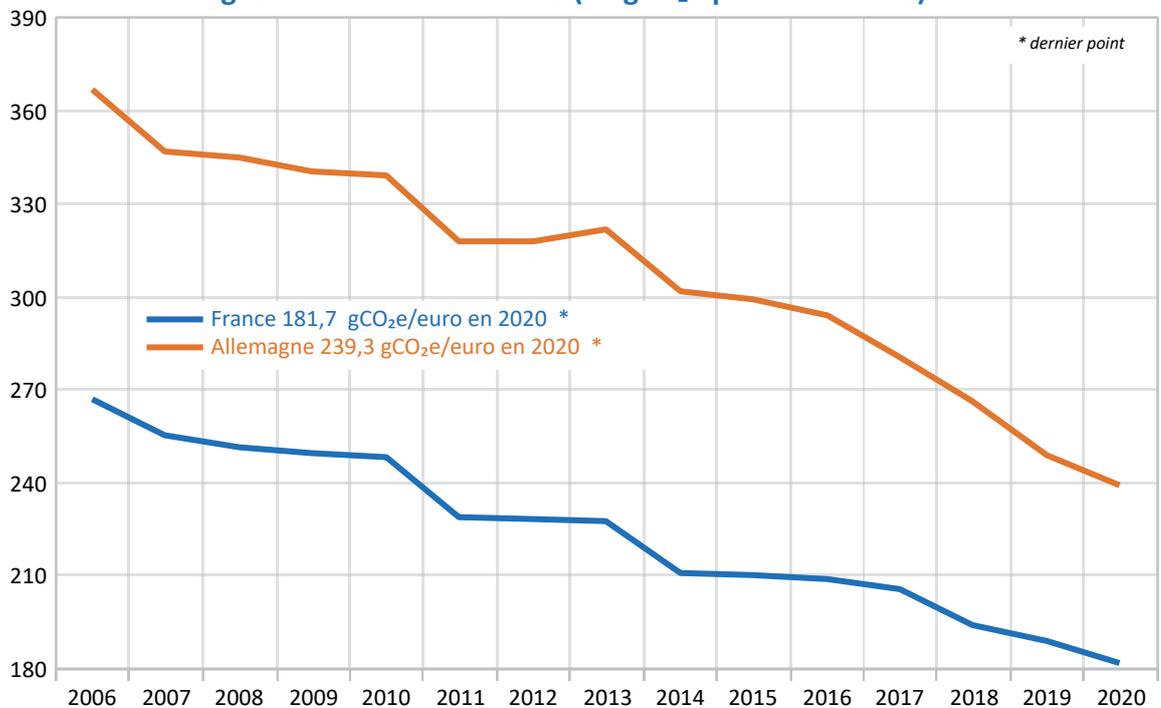
| Cours de l'Euro | janvier 2022 | 09/02/2022<br>dernier point |
|-----------------|--------------|-----------------------------|
| 1 € = ... yen   | 129.98       | 131.96                      |
| 1 € = ... yuan  | 7.20         | 7.27                        |

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

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

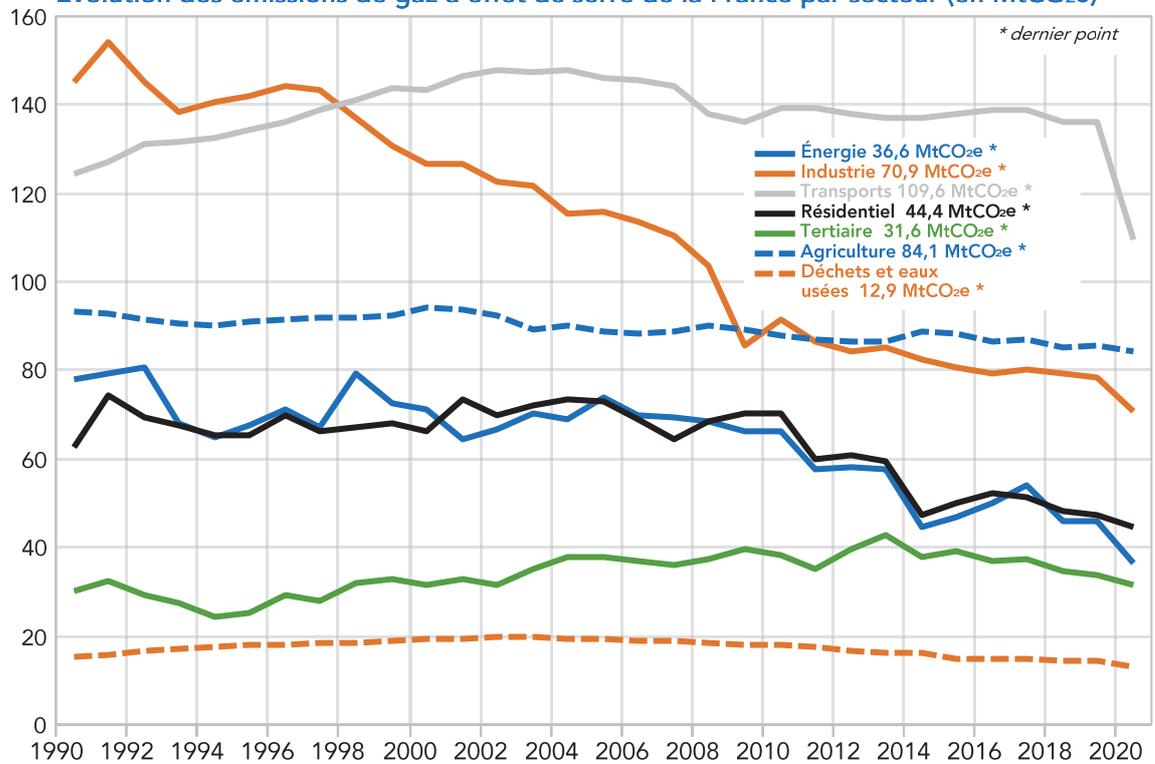


### Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO<sub>2</sub>e par euro de PIB)

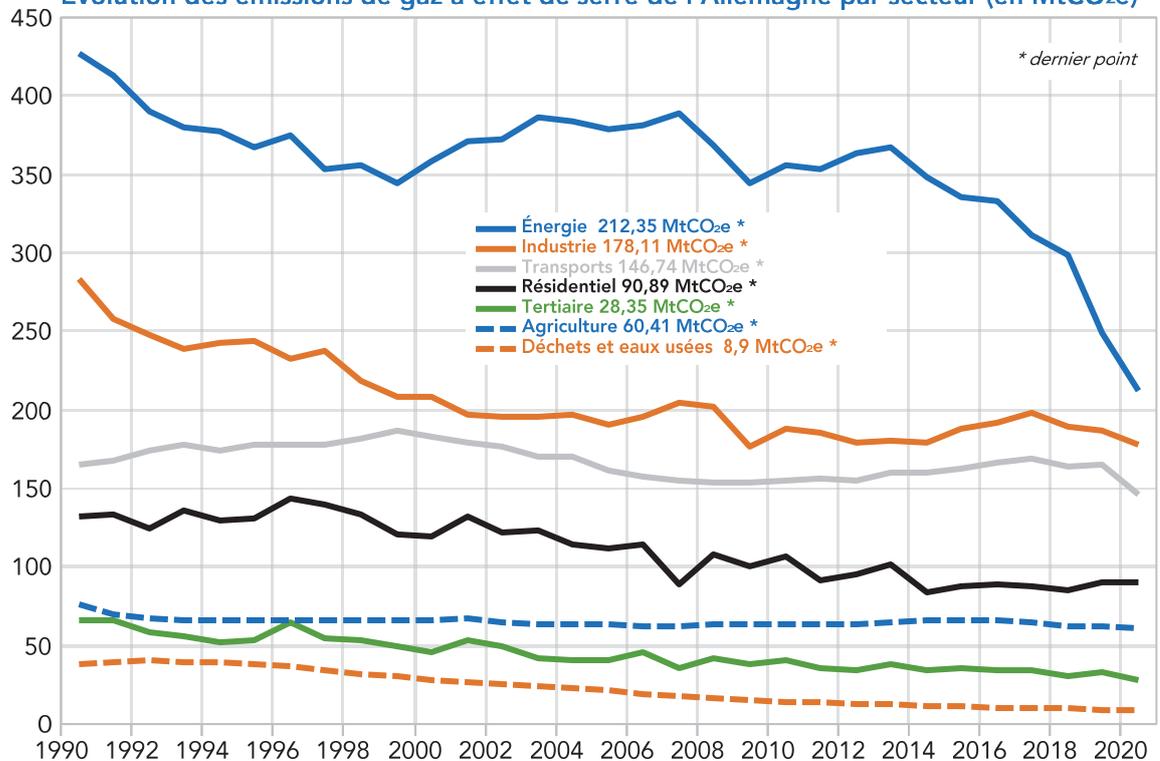


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

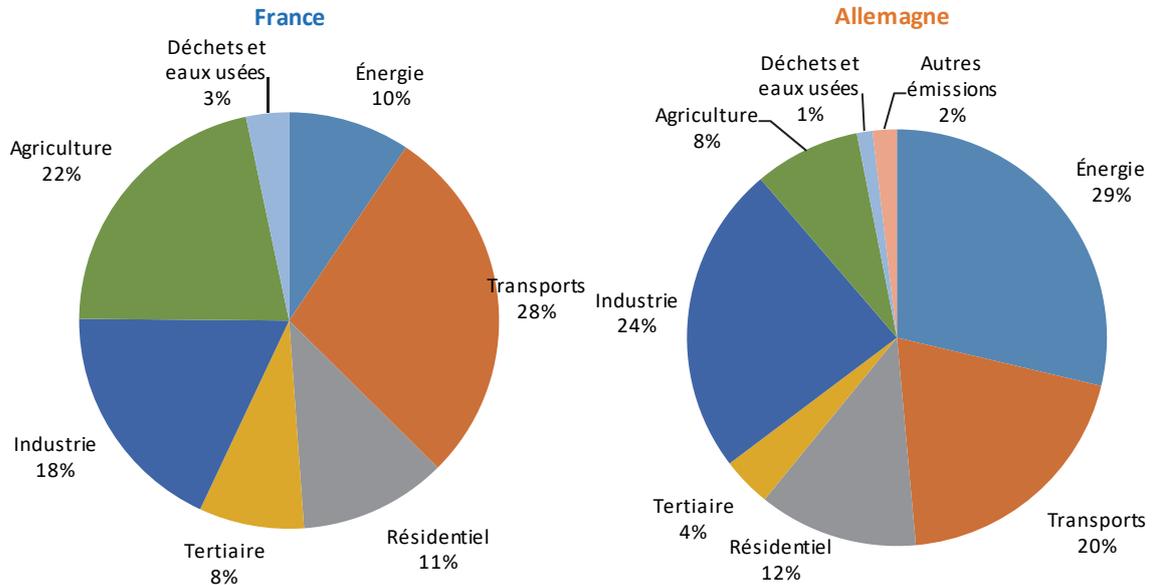


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO<sub>2e</sub>)



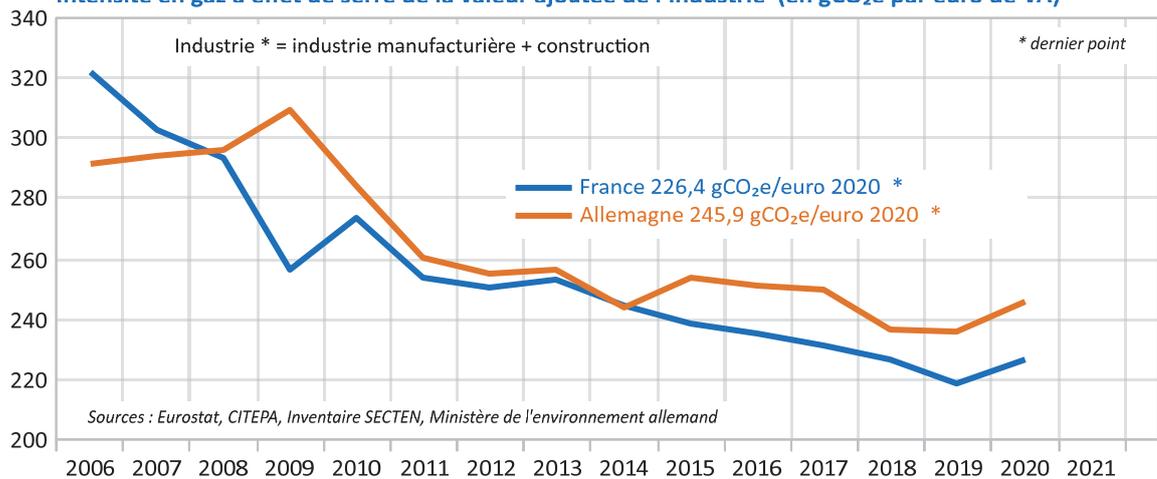
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

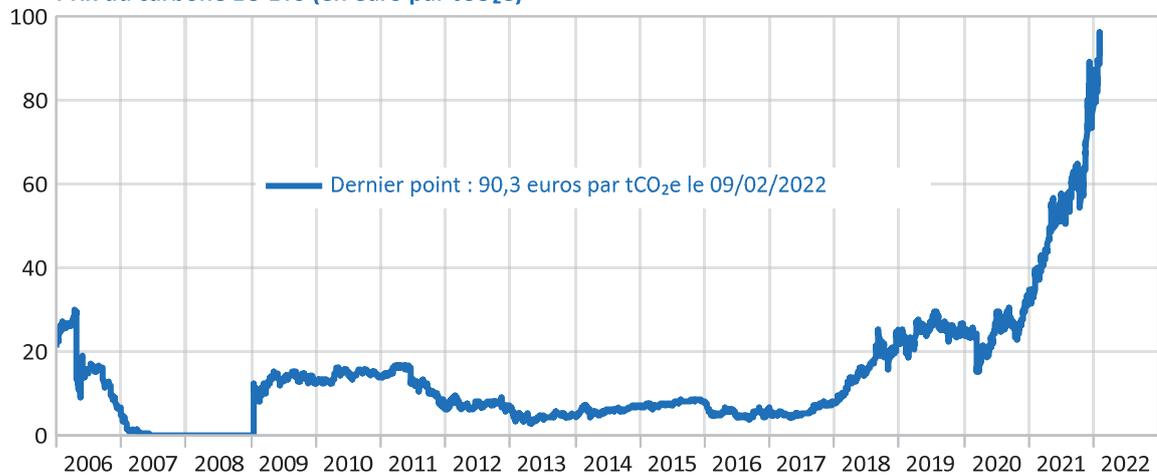


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

## 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