

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Mars 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	2021Q4	5.4%	2.9%
Zone euro	2021Q4	4.6%	1.0%

Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	janvier 2022	-1.5%	2.9%
Zone euro	décembre 2021	1.5%	8.5%

Taux d'utilisation des capacités de production (%)

	dernier point connu	
France	2022Q1	82.5

Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	décembre 2021	14.1%	18.2%
Zone euro	décembre 2021	16.6%	24.5%

Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q4	0.6%	0.7%

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2021Q4	-1.3%	10.7%

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

09 mars 2022 1.105

Cours du Brent (€/baril)

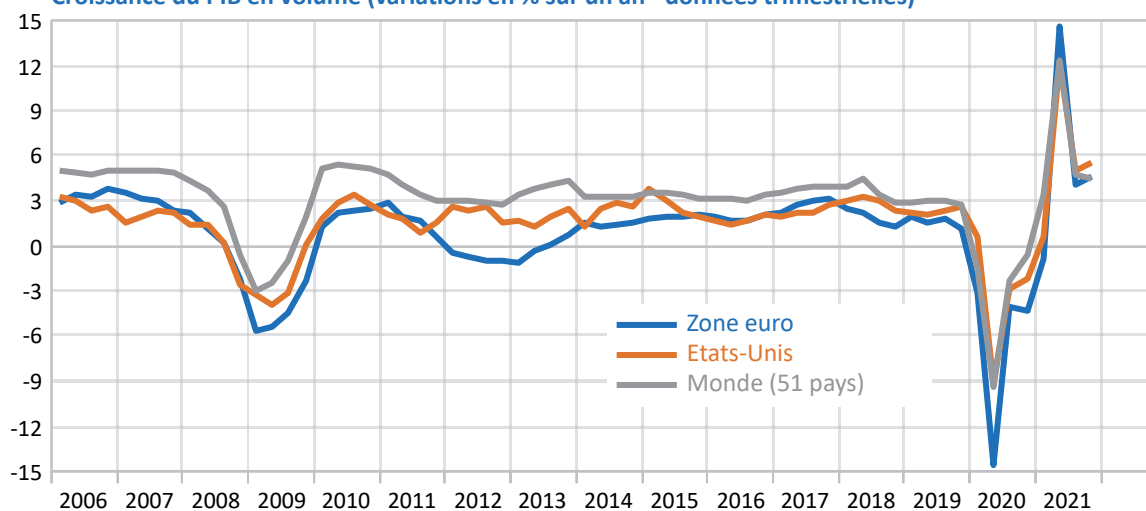
dernier point connu
09 mars 2022 101.25

Les infos du mois

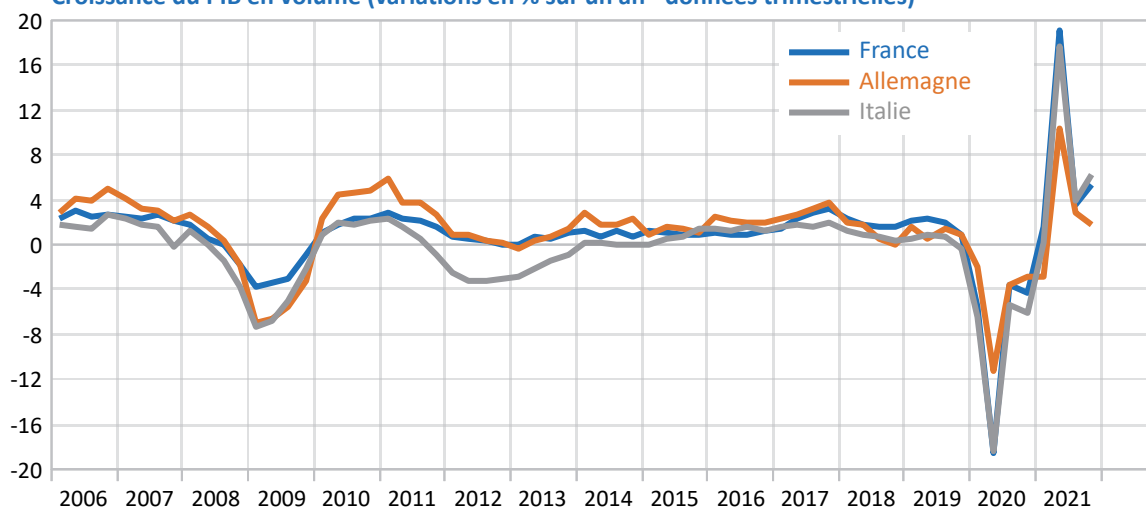
- ✓ L'impact du conflit russo-ukrainien sur l'économie française passe par les canaux suivants : flux commerciaux et de revenus, implantation locale, prix de l'énergie. Il sera très différent d'un secteur à l'autre selon la sensibilité aux éléments précédents. Nous estimons qu'en cumulant les probables pertes de recettes d'exportations et de revenus d'investissement réalisés en Russie et en Ukraine avec la répercussion sur l'inflation d'un choc de prix de 10 à 30 % sur le coût des matières premières et une moindre demande en provenance des autres économies européennes touchées par ce choc, cet impact ex-ante irait de 0,7 à 1 point de PIB.
- ✓ Cette estimation sera révisée au fur et à mesure des développements du conflit et de ses répercussions économiques notamment en termes de prix et de disponibilité des approvisionnements. Elle ne constitue pas une estimation des conséquences du conflit. Celles-ci procèdent d'une adaptation des comportements au nouvel environnement géopolitique. On peut attendre une probable augmentation de l'effort d'épargne des ménages, un moindre investissement productif, ne serait-ce qu'en raison des pertes en capital subies par les entreprises implantées dans les deux pays. A l'inverse, les dépenses en capital peuvent être soutenues par une accélération de l'effort de défense et la recherche d'une indépendance énergétique accrue. Il est trop tôt pour pouvoir dire comment ces deux forces de sens contraire s'équilibreront.
- ✓ Les impacts liés à la chute probable des exportations vers la Russie et l'Ukraine sont très concentrés sectoriellement en raison d'une gamme étroite de produits. Les exportations de machines et matériels de transport représentent plus de la moitié des ventes de la France vers la Russie, les seuls produits de l'industrie aéronautique en expliquent 23 %. En 2021, les flux de cette industrie vers la Russie ont représenté 4,7 % de ses exportations.
- ✓ C'est surtout l'évolution du coût de l'énergie qui aurait les impacts les plus forts sur l'économie. Sous l'hypothèse que les prix de production sur le marché intérieur de l'électricité pour les entreprises, celui du gaz naturel et celui des carburants et combustibles resteraient toute l'année 2022 au niveau atteint en janvier (dernier point connu), ils seraient respectivement en hausse de 49, 61 et 31 % par rapport aux mêmes prix en 2019, avant la pandémie. Ce faisant, toutes choses égales par ailleurs, les achats de ces trois sources d'énergie par le système productif seraient accrus de 12,6 milliards pour l'électricité, de 5,5 pour le gaz naturel et de 13,9 pour les produits du raffinage pétrolier. La somme de ces chocs correspond à 4 % de l'excédent brut d'exploitation (EBE) de l'ensemble de l'économie.. Dans le cas de la production de produits chimiques de base, il correspond à 60 % de l'EBE. Cette proportion est de 73 % pour la sidérurgie ou encore de 97 % pour l'industrie du papier et du carton.

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)



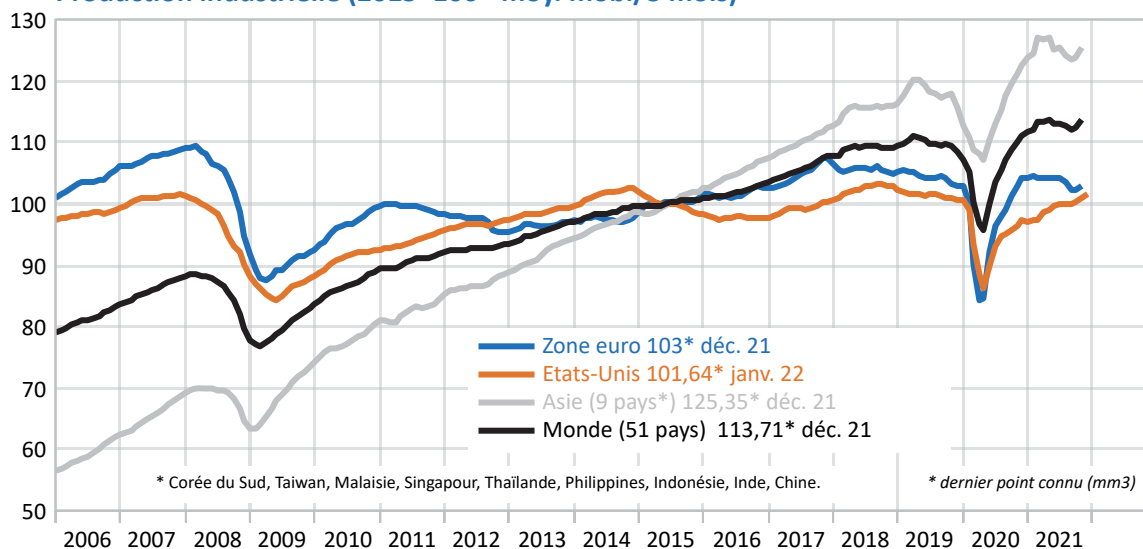
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume
Variations en %

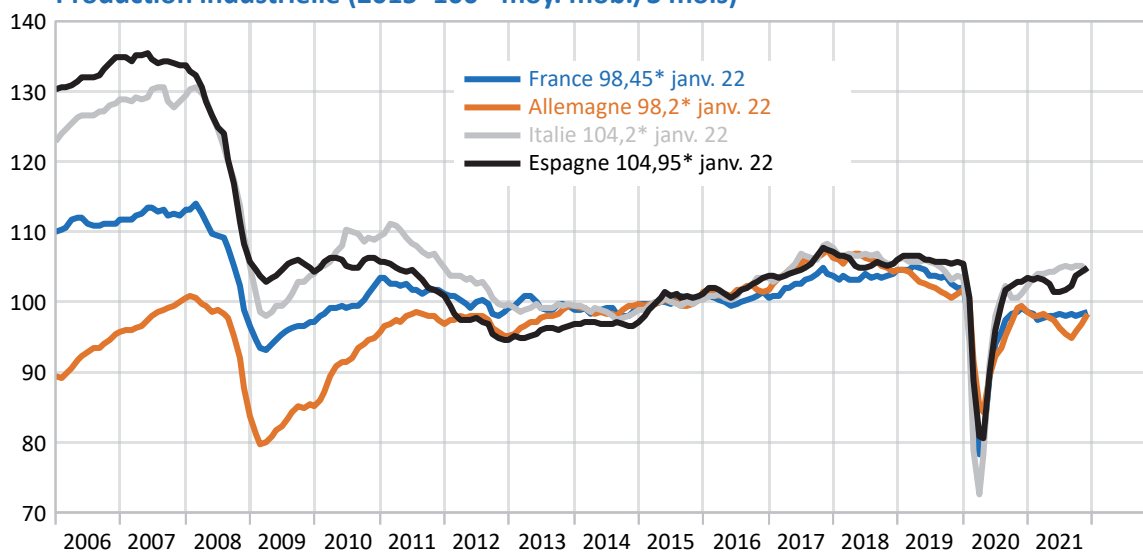
	2021/2020	2021Q4/2020Q4	2021Q4/2021Q3
Monde (51 pays)	6.1%		
Etats-Unis	5.7%	5.6%	7.0%
Zone euro	5.3%	4.6%	1.0%
France	7.0%	5.4%	2.9%
Allemagne	2.9%	1.8%	-1.4%
Italie	6.6%	6.2%	2.3%

2- Production industrielle

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



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



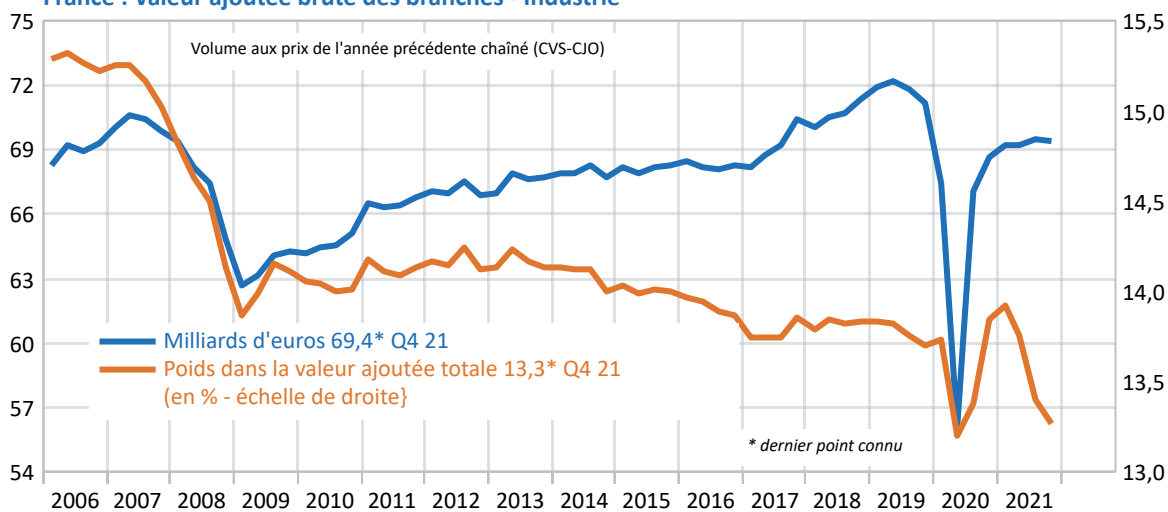
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

Ratio production industrielle (2015=100)

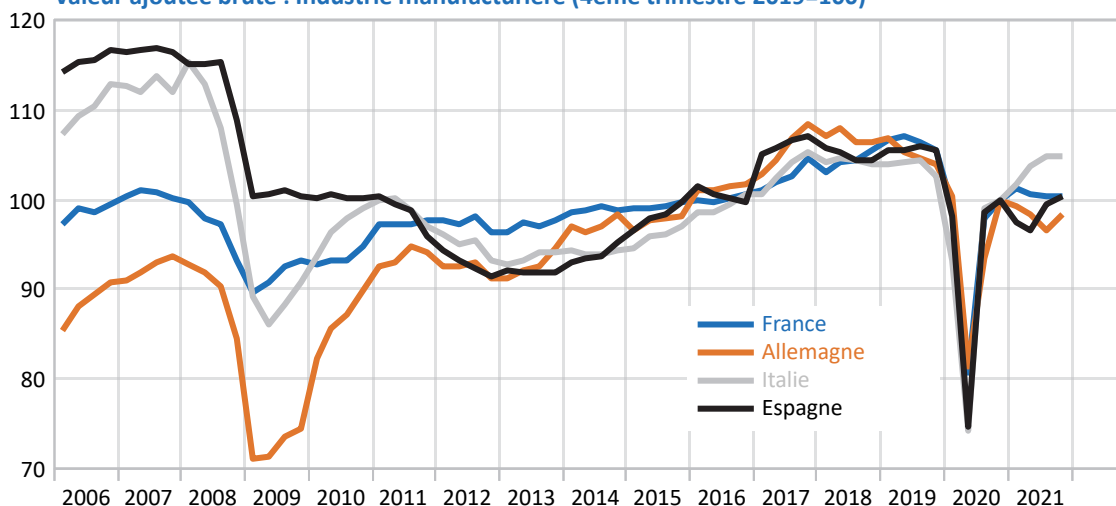
	novembre 2021	décembre 2021 dernier point
France/Zone euro	94.77	93.59
Allemagne/Zone euro	90.72	91.59
Italie/Zone euro	102.71	100.38
Espagne/Zone euro	101.86	100.20

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	64.83	69.32	1.00	69.37
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.55	13.58		13.27

Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière

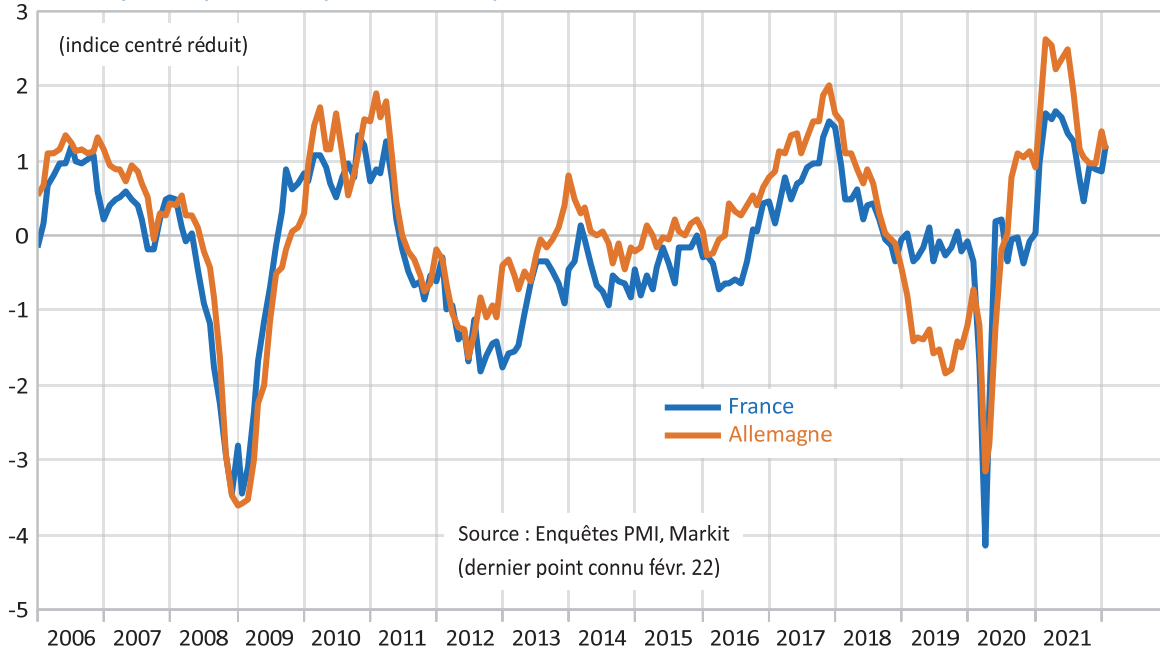
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)

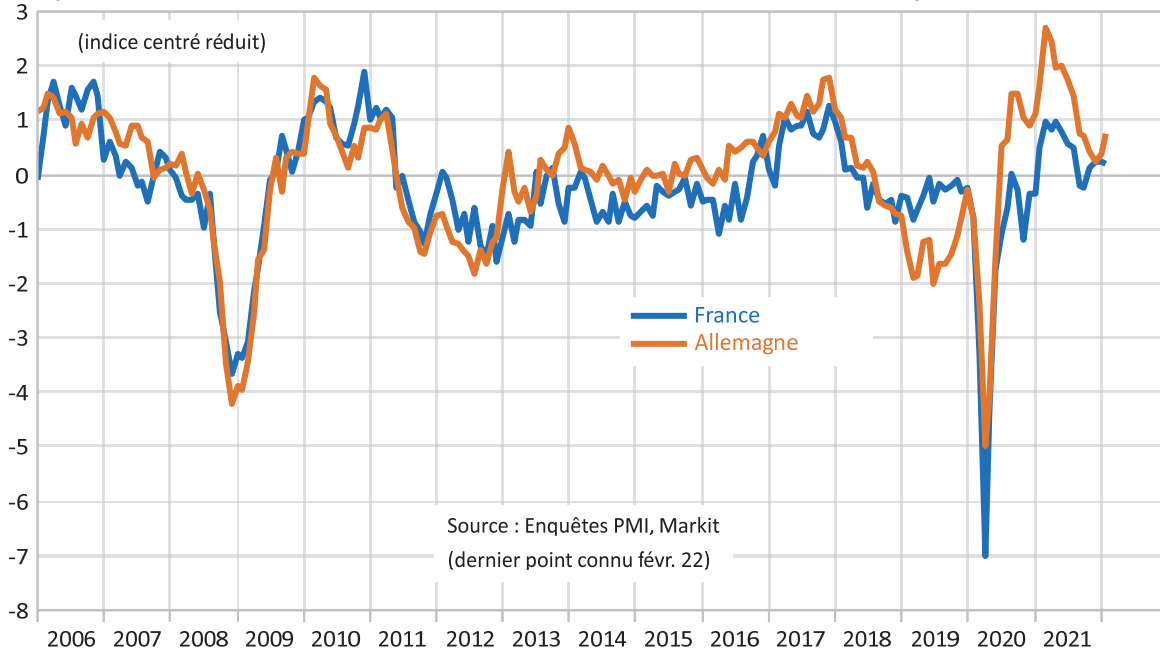
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES	2019	2020	glissement sur un an en	Q4 2021 dernier point
France	61.41	54.52	2.58	57.91
Allemagne	165.46	147.44	3.49	154.87
Italie	64.26	56.73	5.85	64.91
Espagne	32.75	28.80	0.83	31.11

4- Enquêtes de conjoncture

Indice synthétique de l'enquête menée auprès des directeurs d'achat du secteur industriel



Opinions des directeurs des achats du secteur industriel sur les commandes à l'exportation



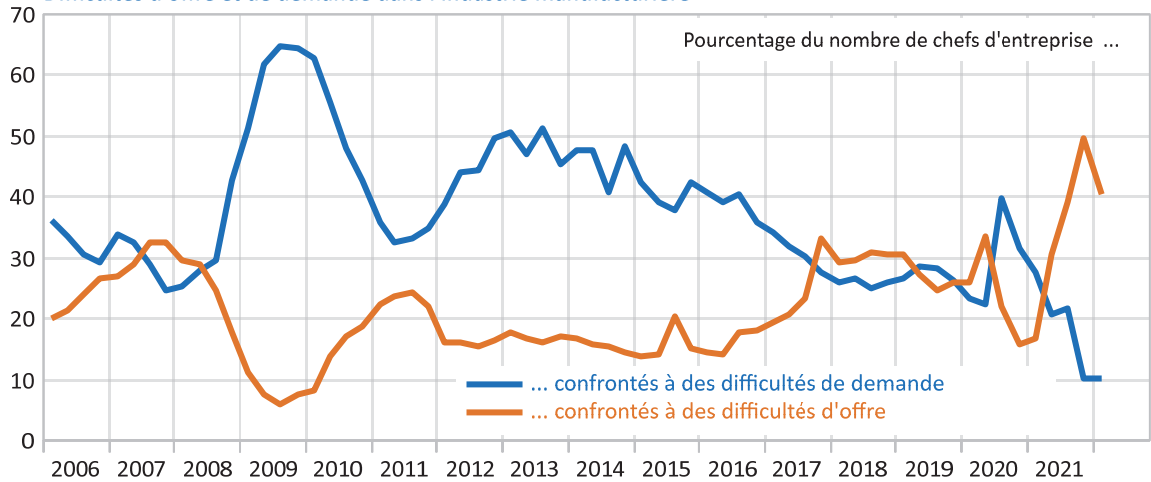
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

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

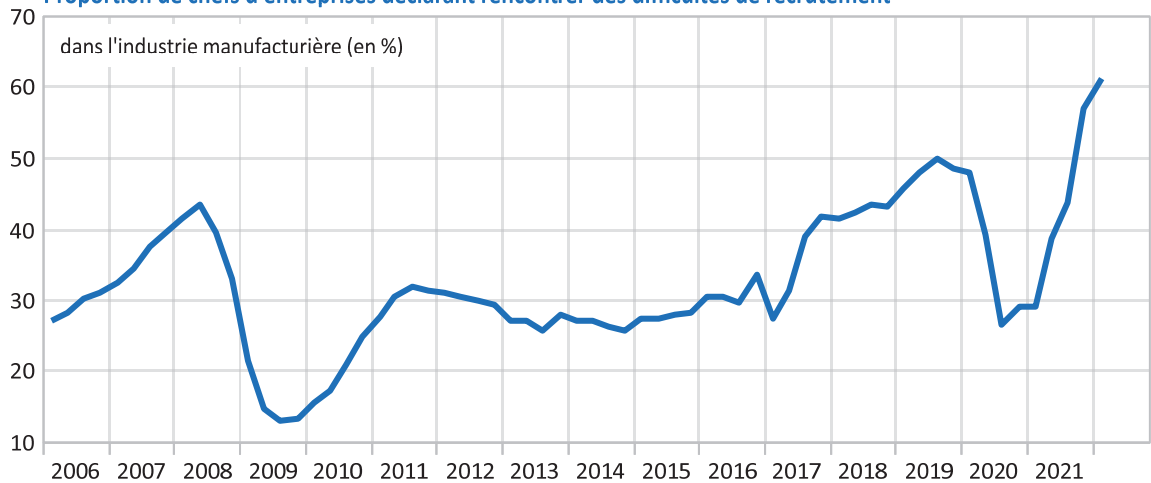
à son rythme tendanciel est attendue et inversement quand l'indice passe en dessous de la ligne "0"

5- Indicateurs de tension

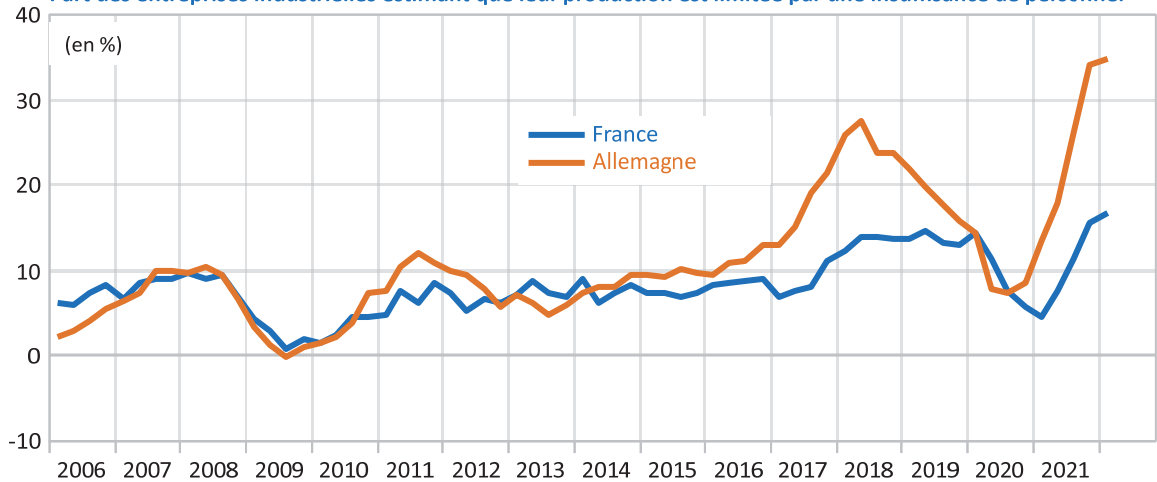
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



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



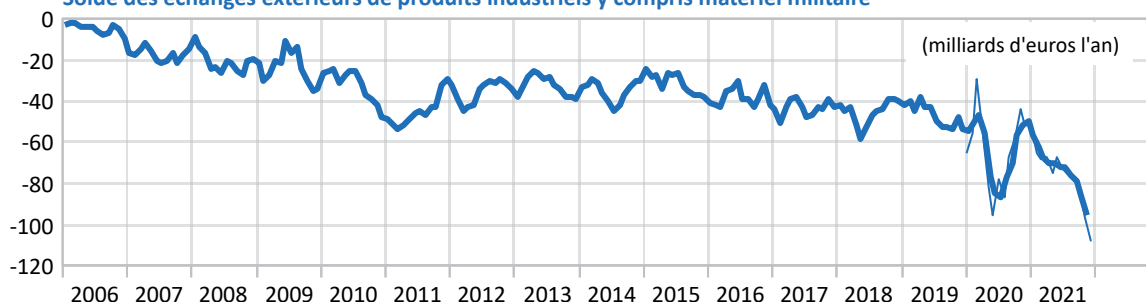
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

6- Echanges extérieurs

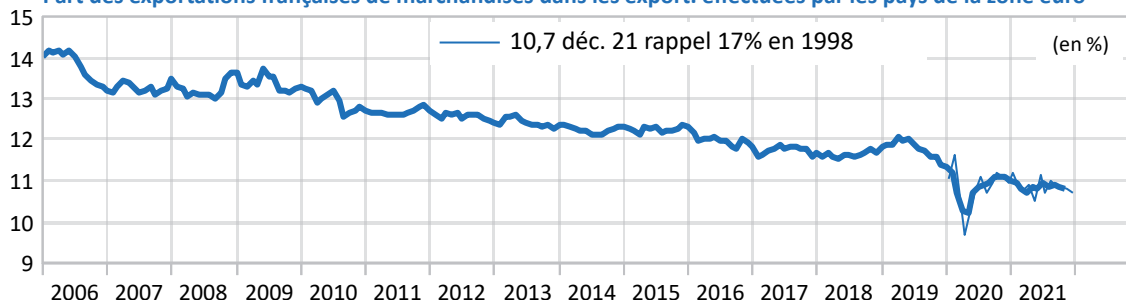
France : exportations de produits industriels en valeur



Solde des échanges extérieurs de produits industriels y compris matériel militaire



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



Sources : Douanes nationales - (chiffres du commerce extérieur du mois de décembre 2021)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	oct. 2021	nov. 2021	déc. 2021 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

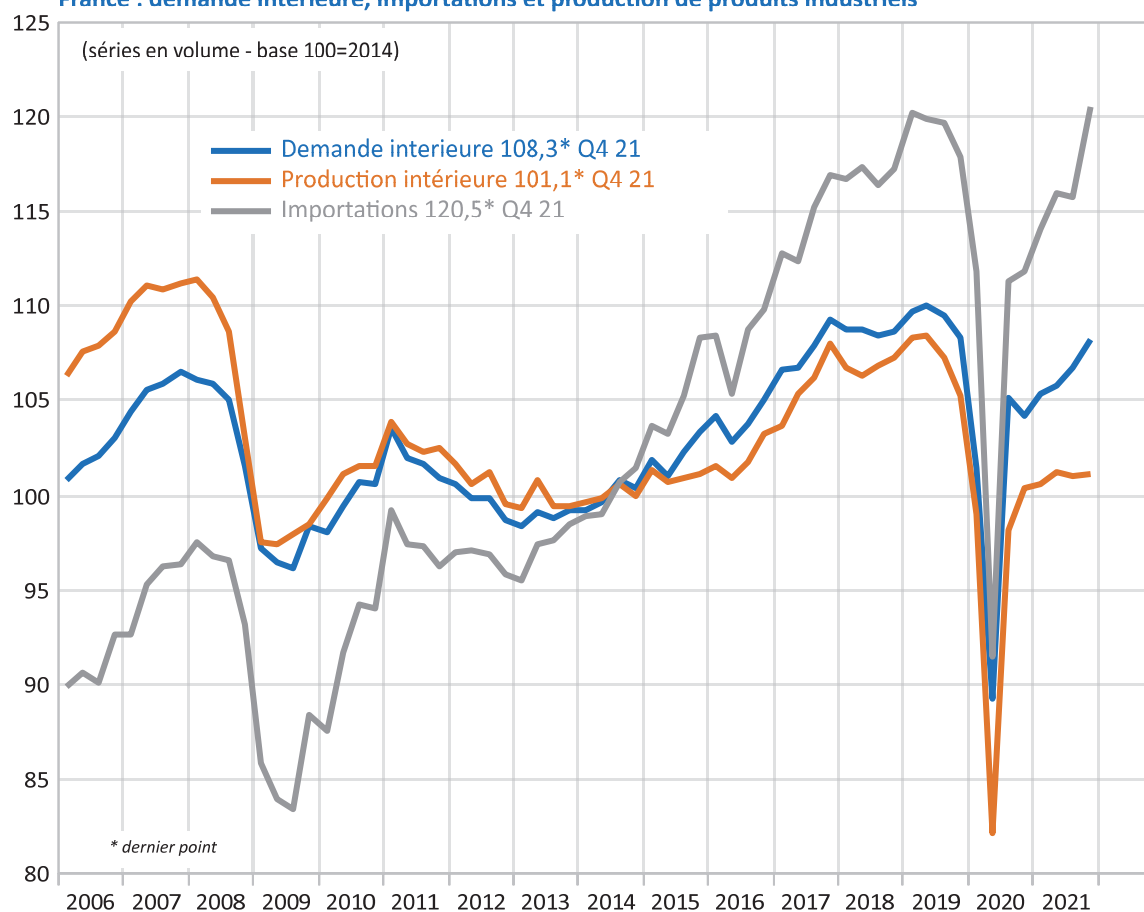
Mrds € l'an	-64.1	-75.8	-81.2	-96.4	-107.9
-------------	-------	-------	-------	-------	--------

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

	2019	2020	oct. 2021	nov. 2021	déc. 2021 dernier point
En %	10.9%	10.9%	10.8%	10.8%	10.7%

7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



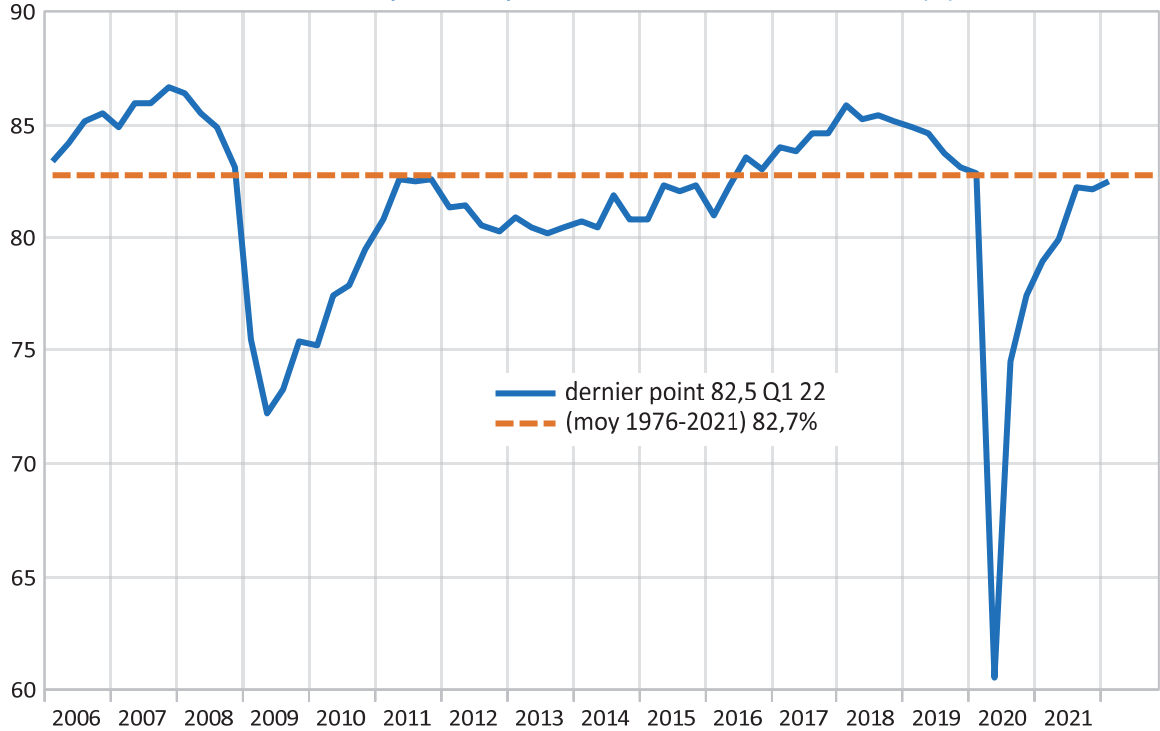
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

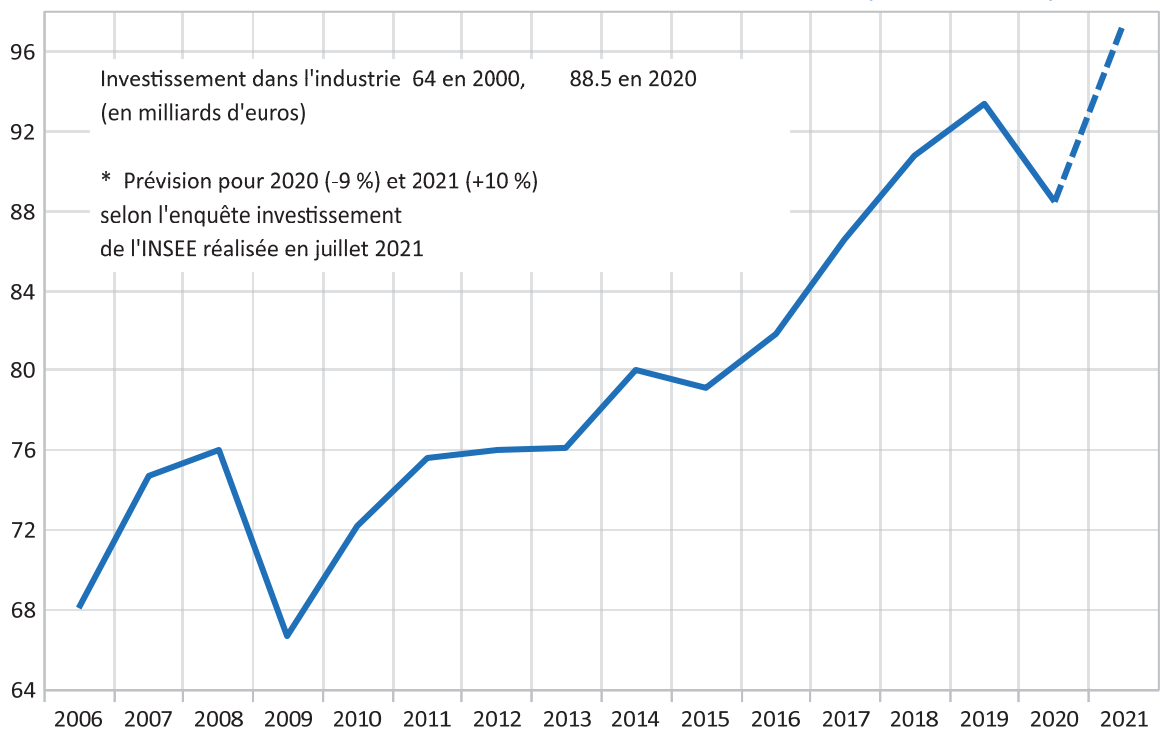
	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
Demande intérieure	1.53%	3.76%
Production	2.90%	0.91%
Importations	3.90%	7.33%

8- Investissement

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



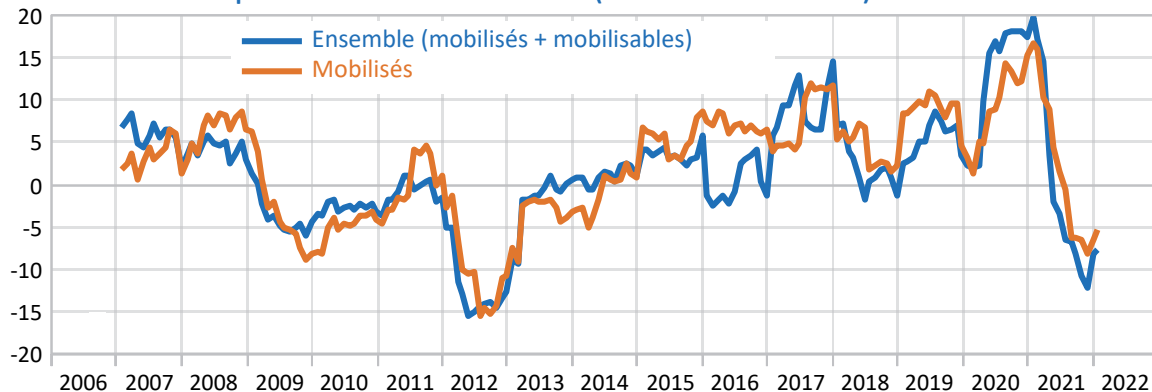
France : investissement des branches industrielles * Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

9- Financement

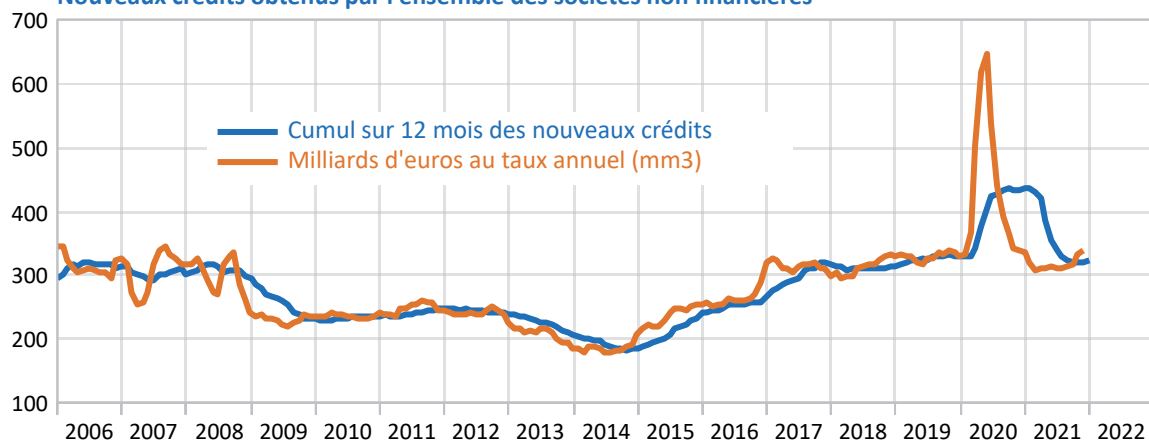
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	décembre 2021	janvier 2022 dernier point
Ensemble		
en milliards d'euros	185.3	185.0
en glissement sur un an en %	-8.2%	-7.7%
Mobilisés		
en milliards d'euros	114.7	115.4
en glissement sur un an en %	-6.5%	-5.3%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

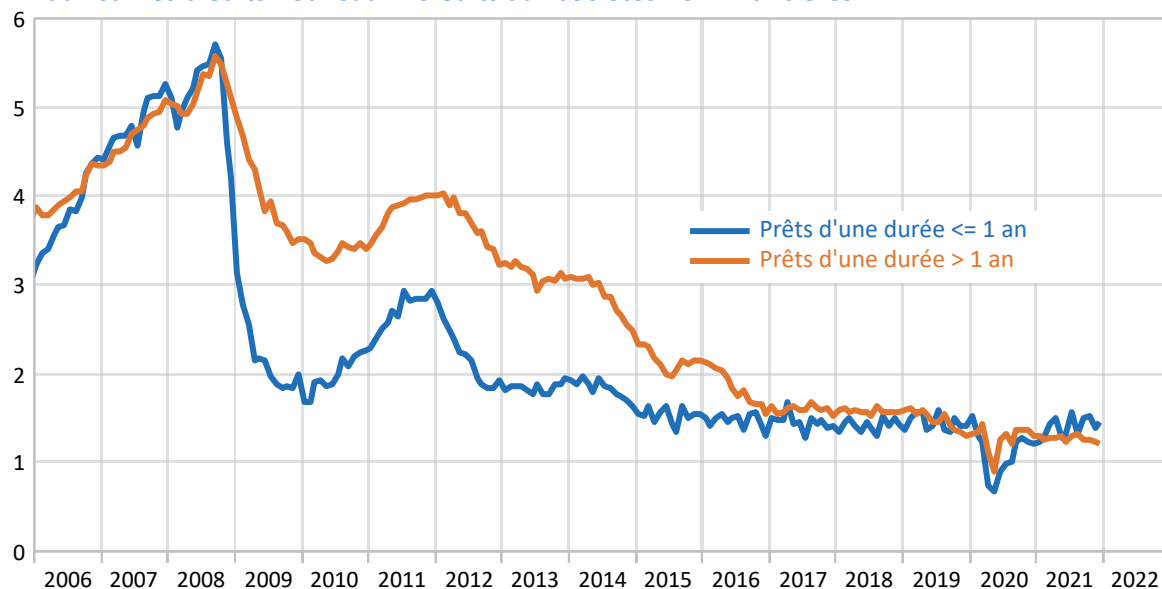


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	novembre 2021	décembre 2021 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 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

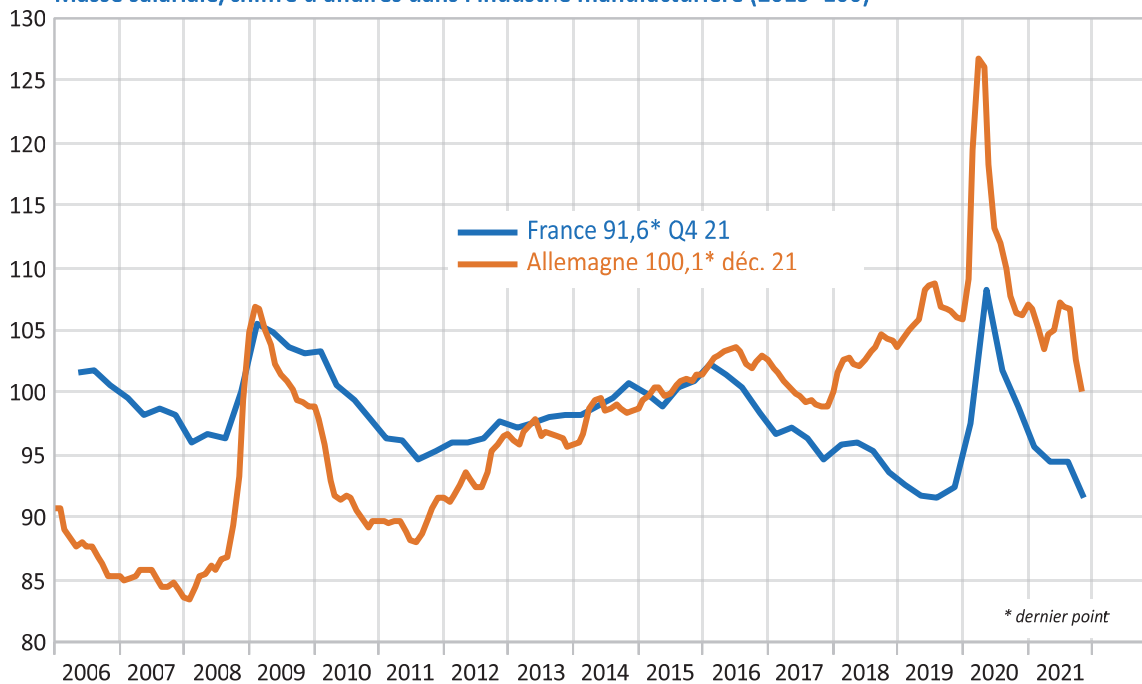
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 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.

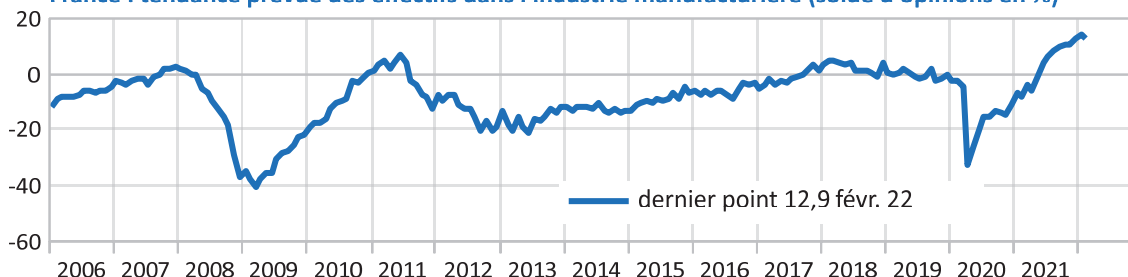
Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



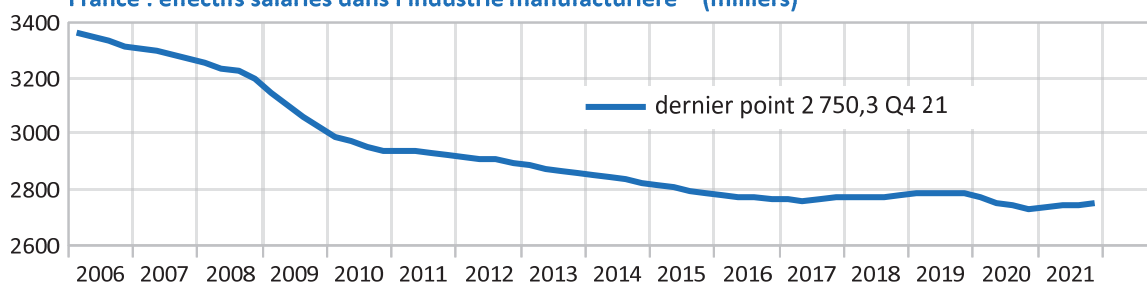
Sources : Insee, Bundesbank

12- Emploi dans l'industrie manufacturière

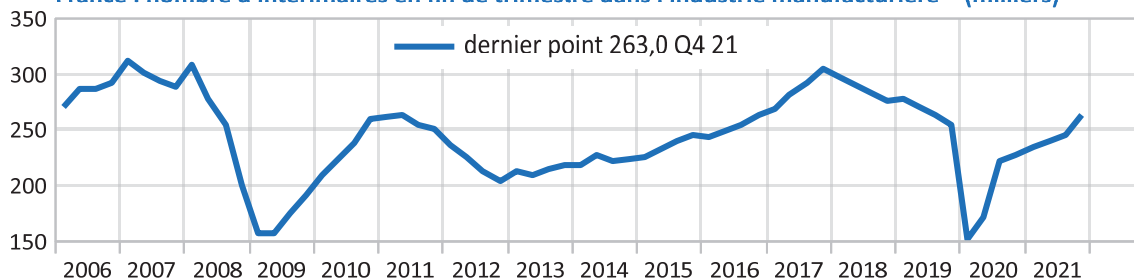
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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

	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
en milliers	2745.8	2750.3
en glissement sur un an en %	0.0%	0.6%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	0.7%	0.7%

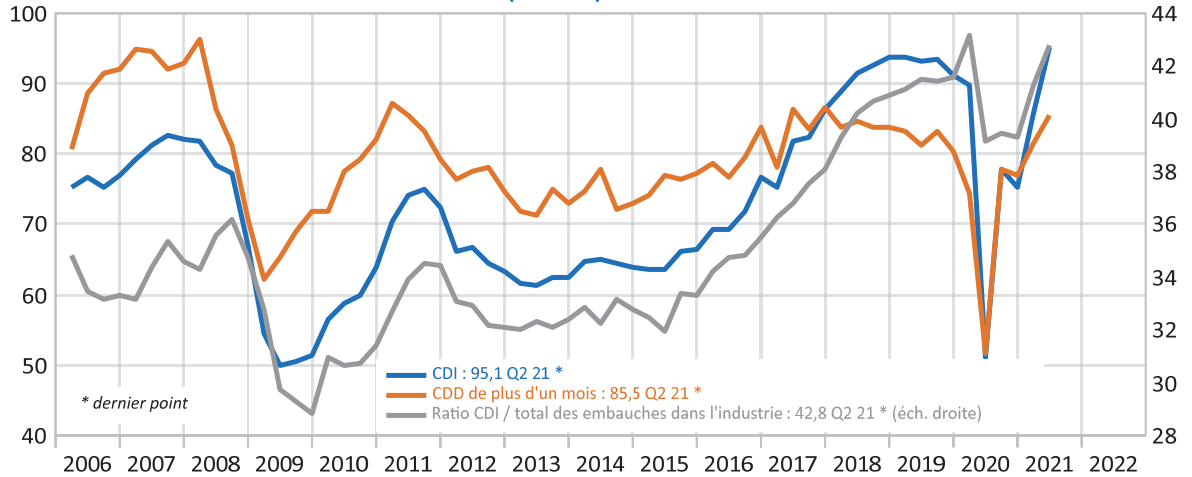
Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

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

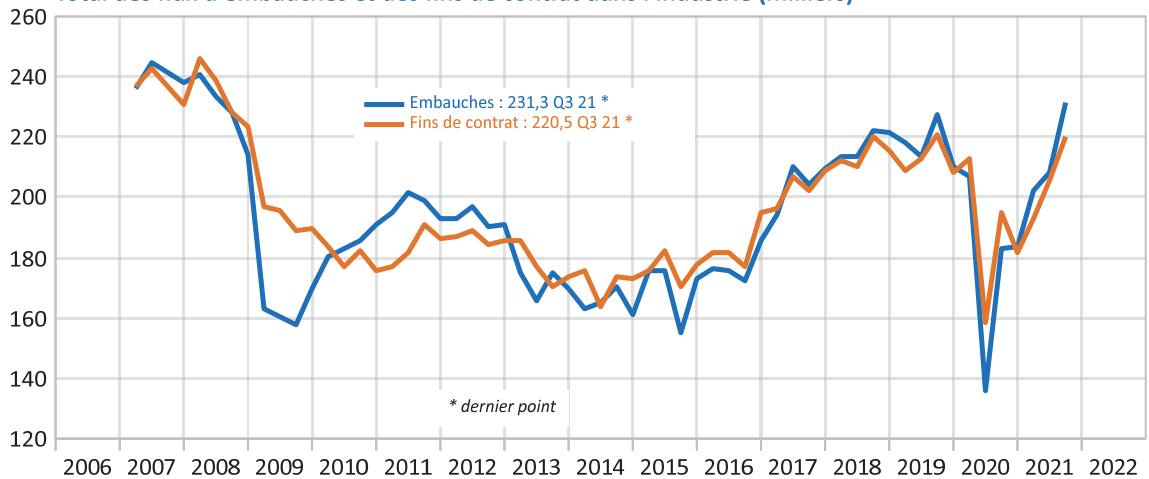
* Effectifs dans l'industrie manufacturière (hors industries extractives, énergie, eau) champ de l'industrie manufacturière
 C1 Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac
 C2 Cokéfaction et raffinage
 C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques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

13- Mobilité de la main d'œuvre

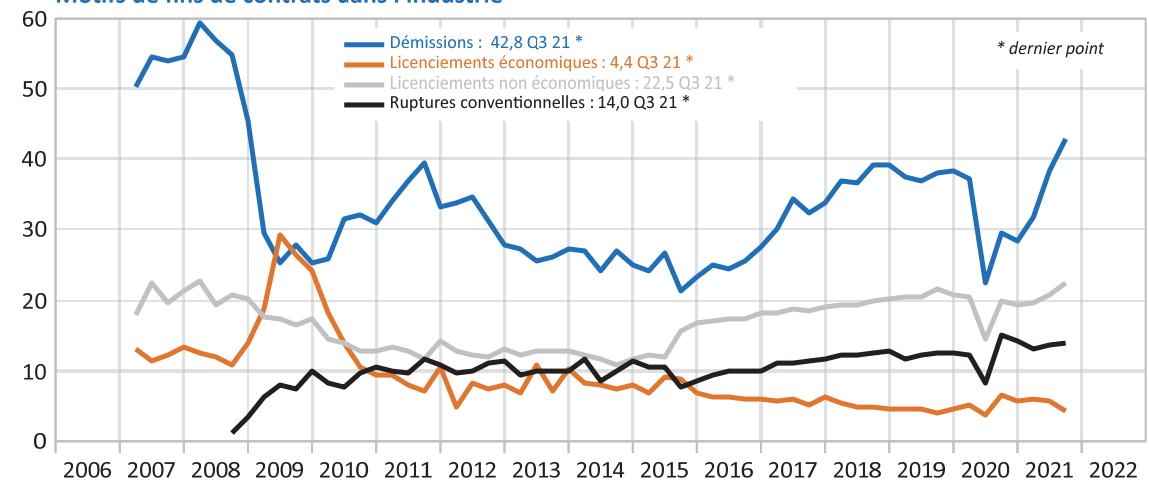
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



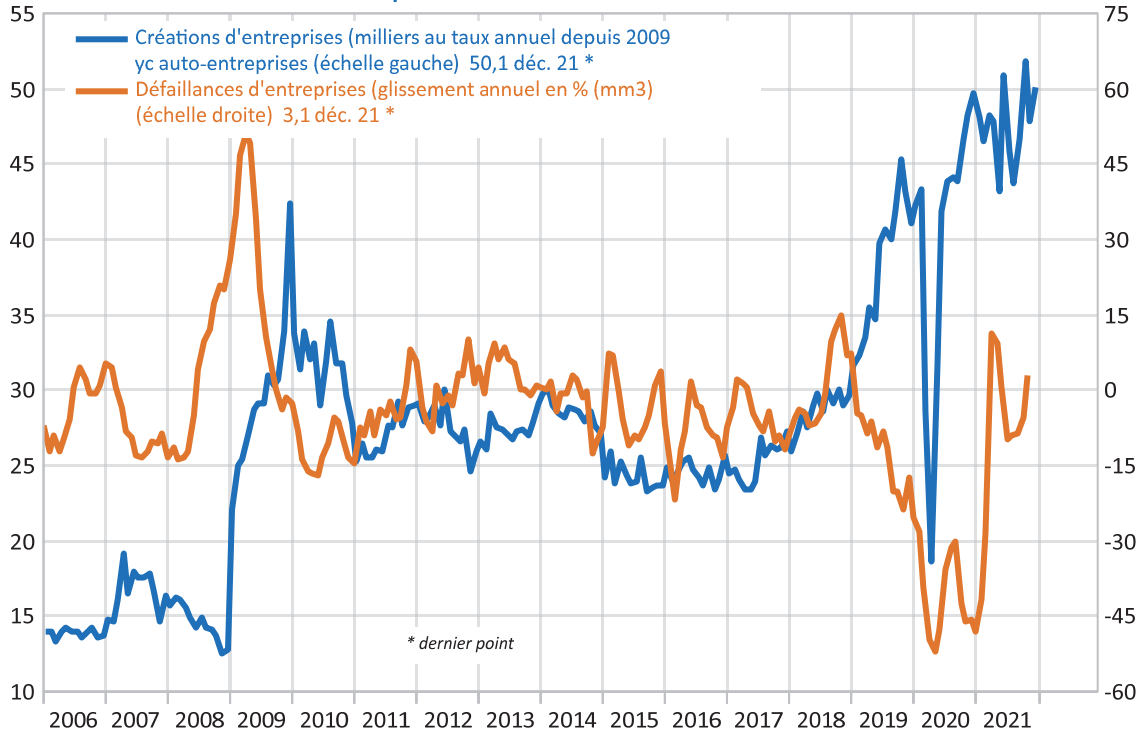
Motifs de fins de contrats dans l'industrie



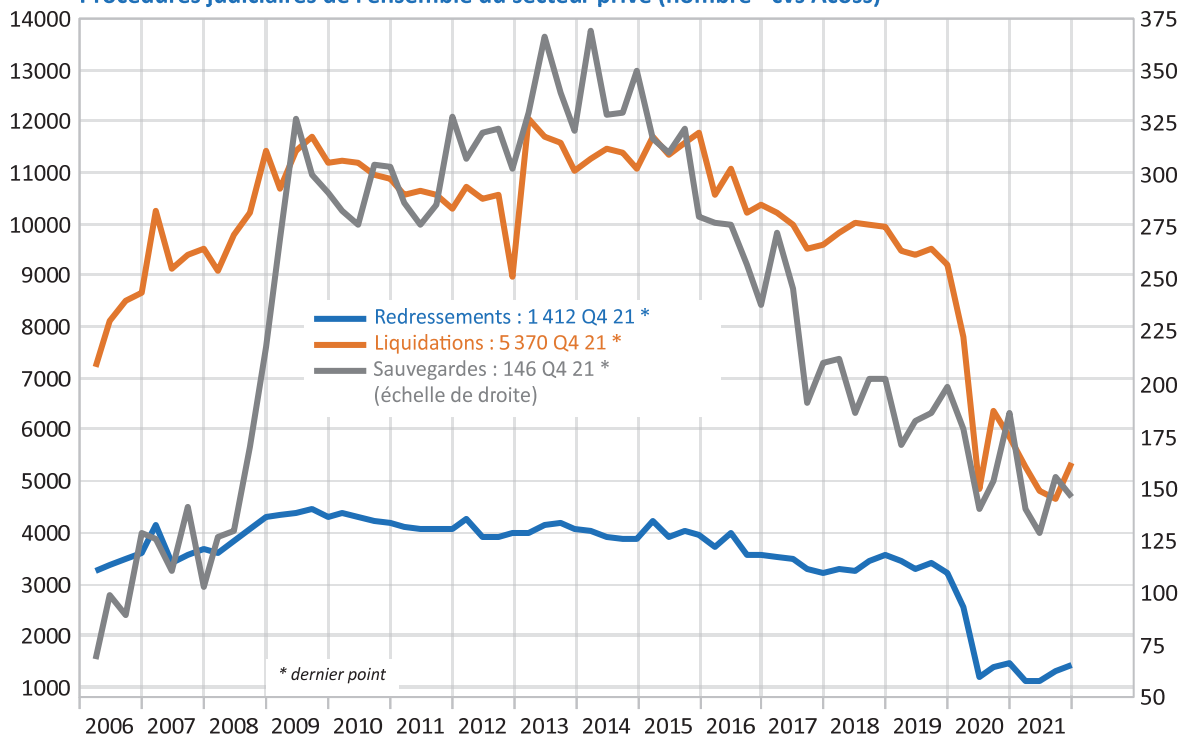
Sources : Acoess-Ursaff, Dares

14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

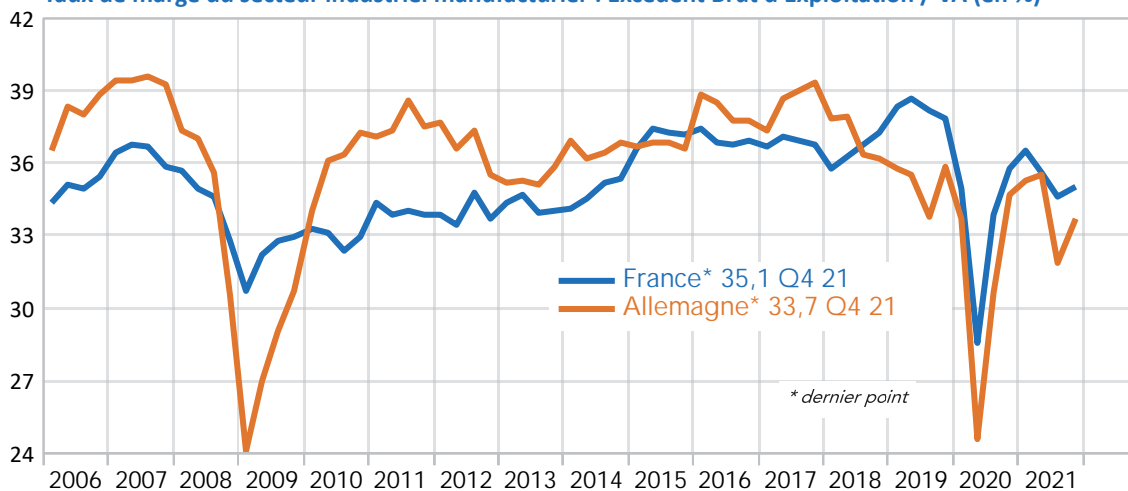


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acoess)

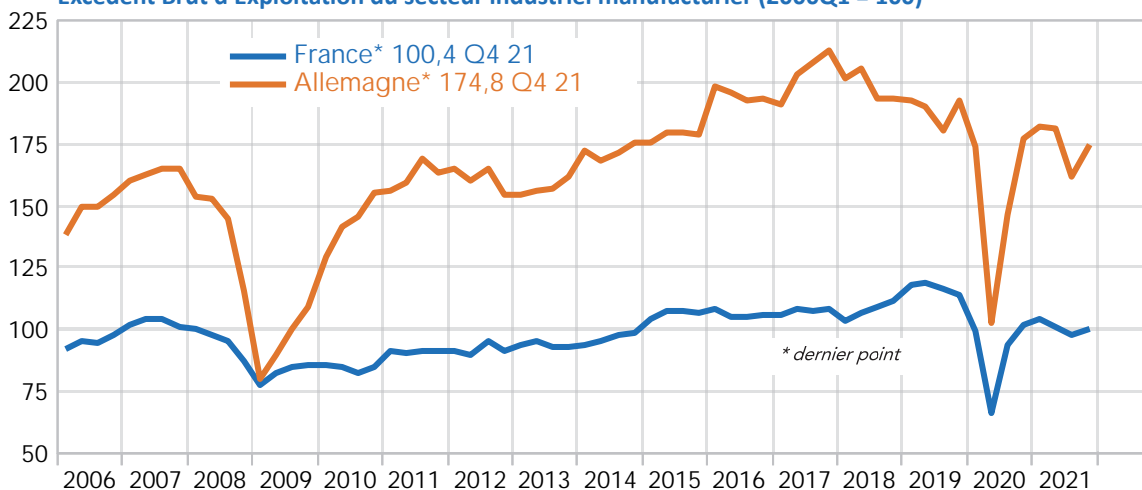


15- Résultats d'exploitation

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



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



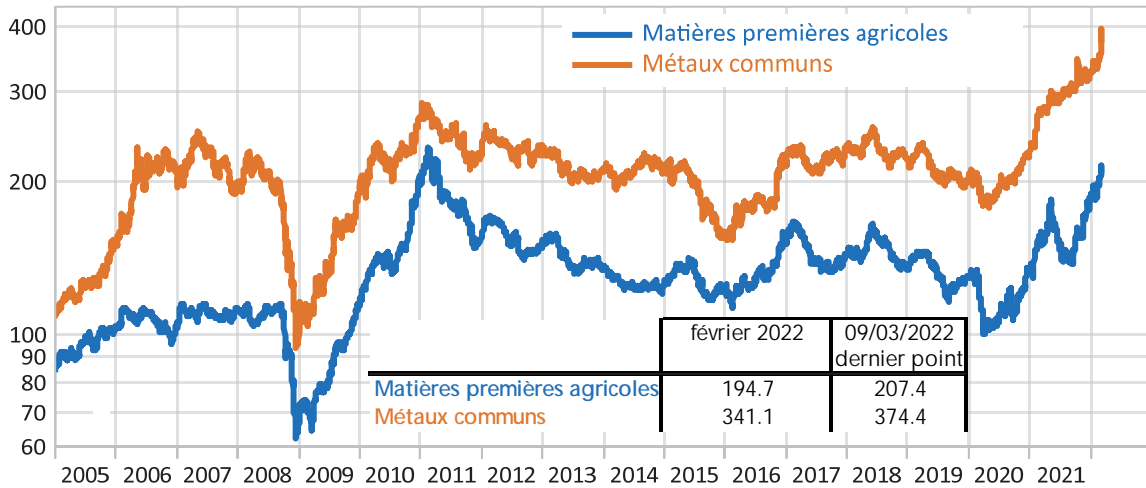
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

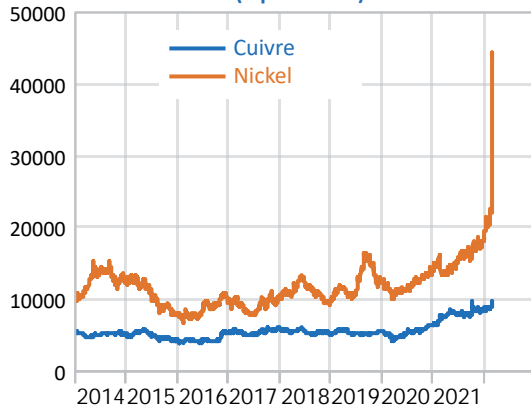
	Q3 2021	Q4 2021 dernier point
France		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	78.4	80.4
en glissement sur un an en %	4.1%	-1.3%
Allemagne		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	204.8	221.0
en glissement sur un an en %	10.4%	-1.4%

16- Matières premières et pétrole

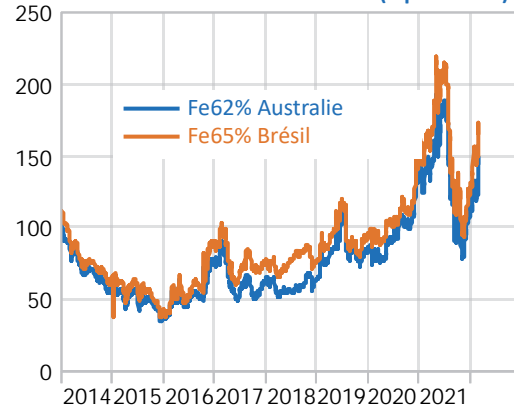
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



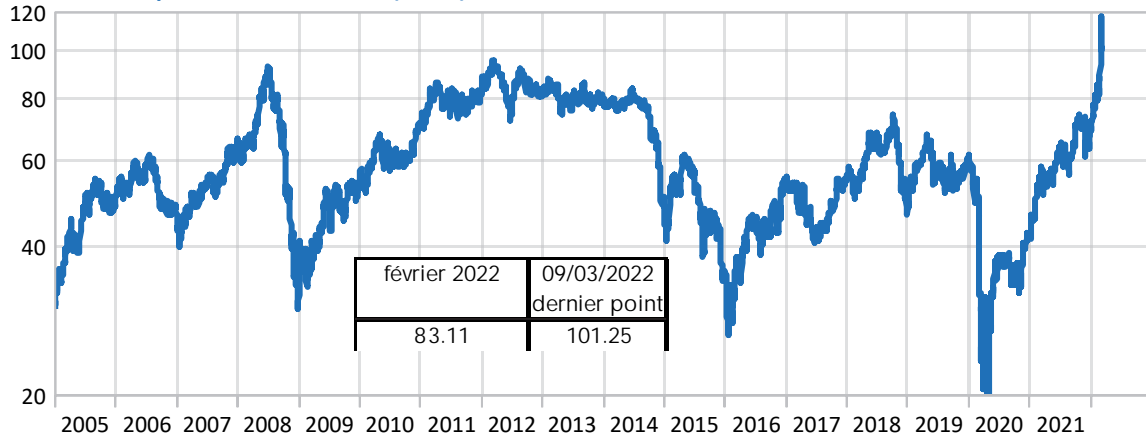
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



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

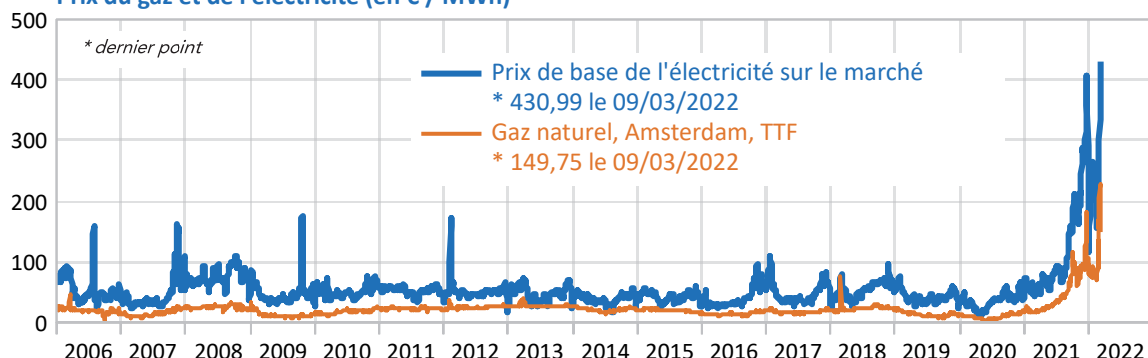


Cours du pétrole brut en euros (Brent)

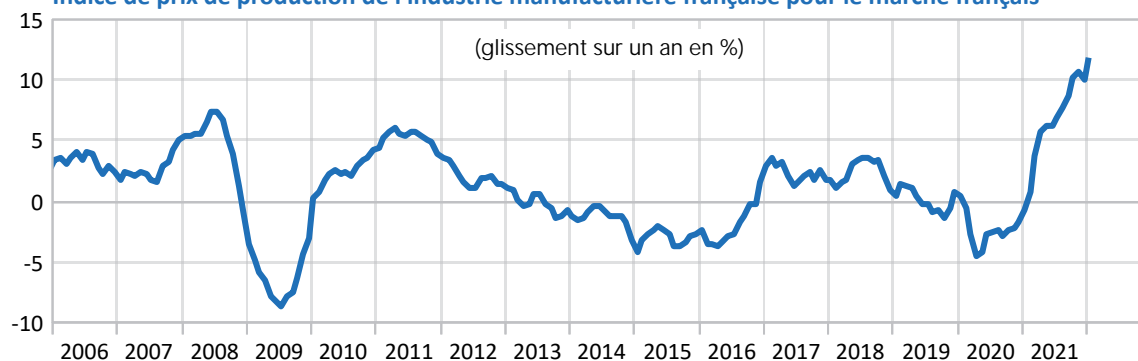


17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

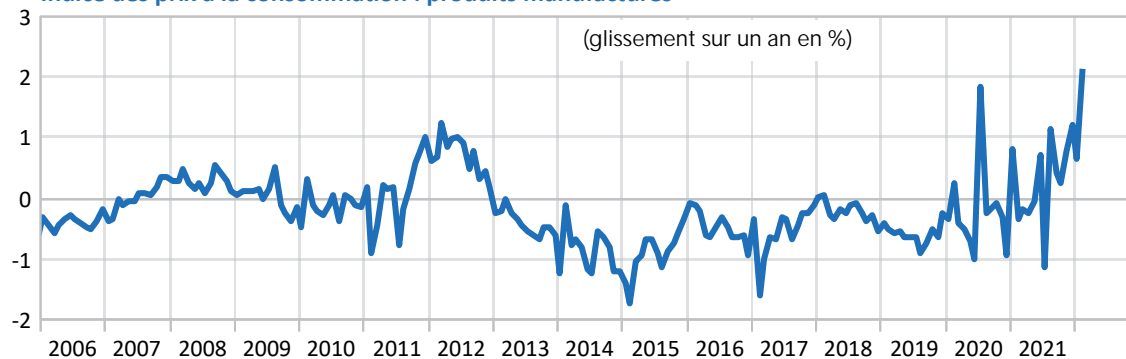
Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



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



Indice des prix à la consommation : produits manufacturés



Sources : Source : PowerNext, Refinitiv, Insee

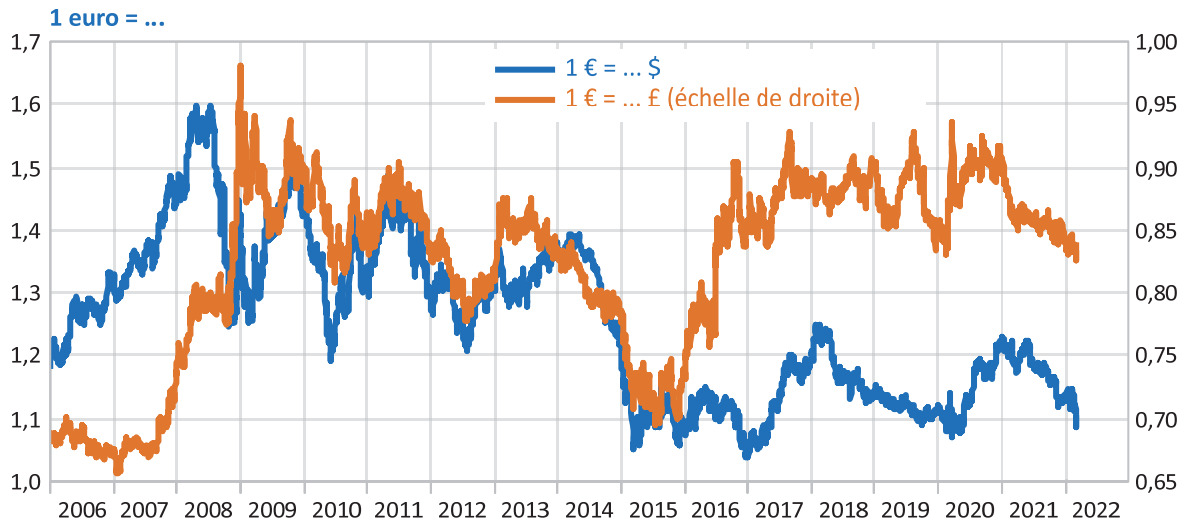
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	déc 2021	janv 2022 dernier point
en indice (2015=100)	111.3	114.0
en glissement sur un an en %	10.0%	11.9%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	9.9%	13.7%

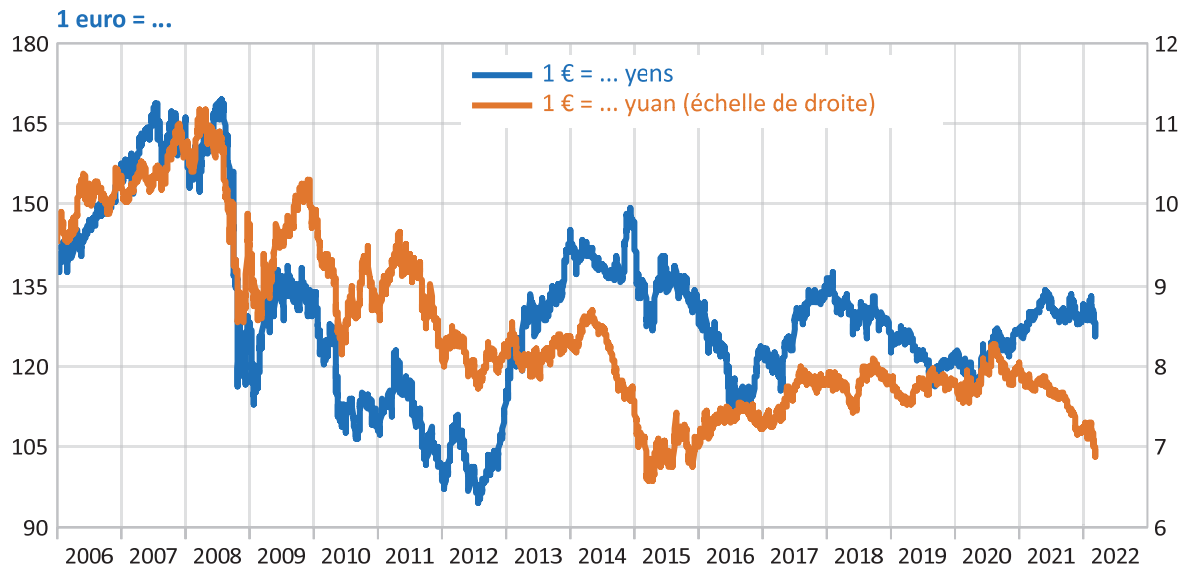
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	janv 2022	févr 2022 dernier point
en indice (2015=100)	98.2	98.8
en glissement sur un an en %	0.6%	2.2%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	-3.1%	-1.7%

18- Taux de change



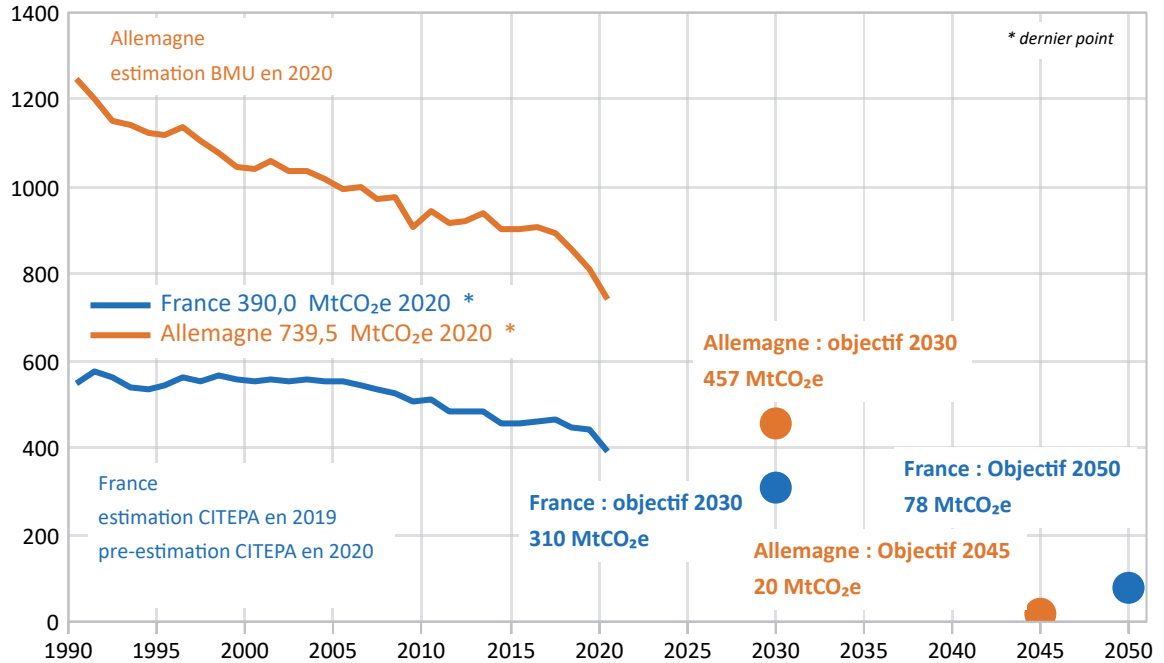
Cours de l'Euro	février 2022	09/03/2022 dernier point
1 € = ... \$	1.134	1.105
1 € = ... £	0.838	0.840



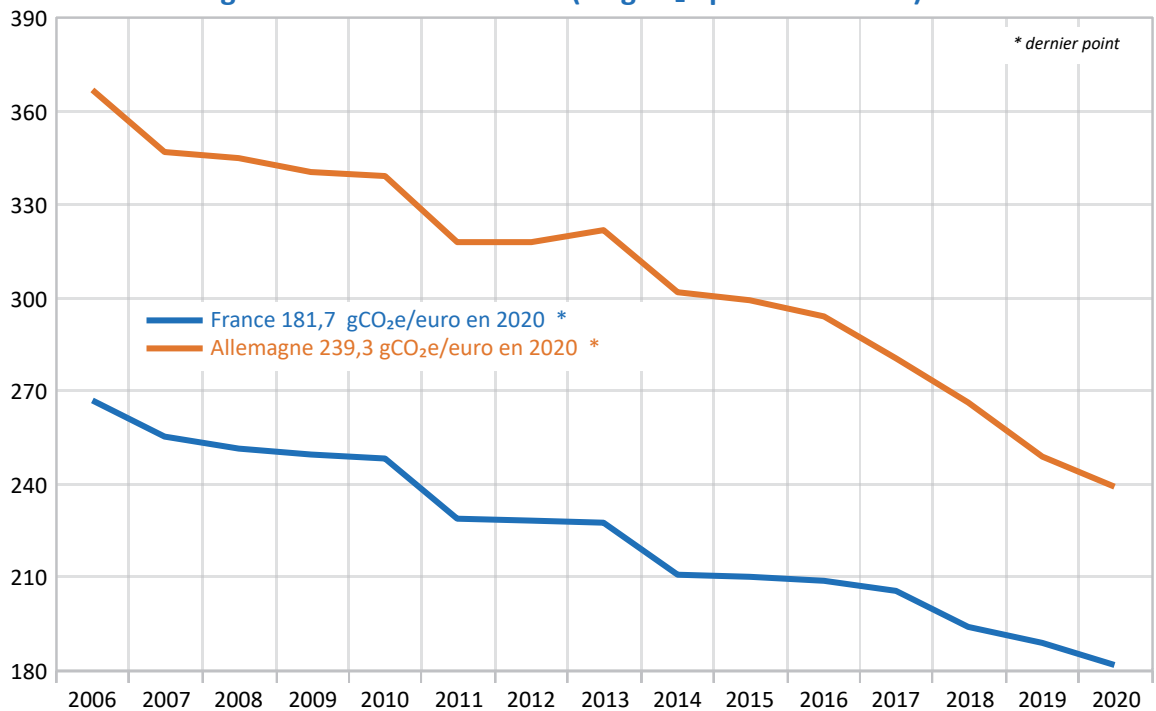
Cours de l'Euro	février 2022	09/03/2022 dernier point
1 € = ... yen	130.77	127.92
1 € = ... yuan	7.20	6.98

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

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

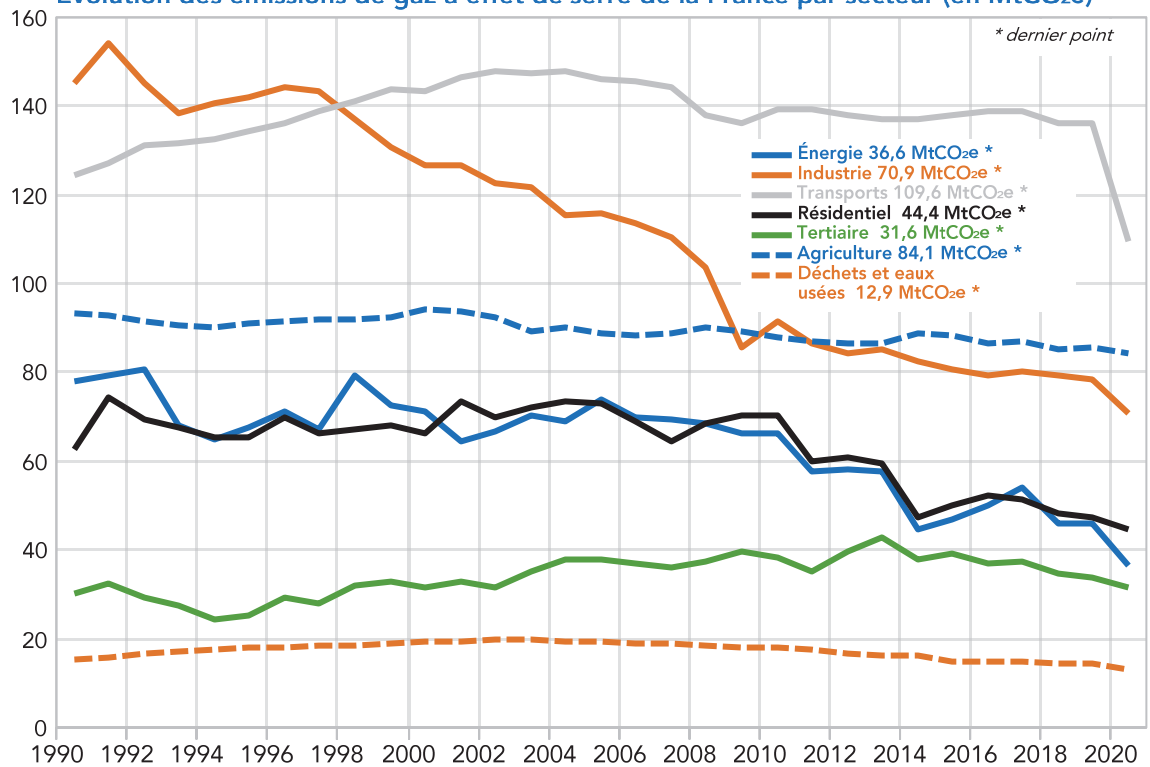


Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO₂e par euro de PIB)

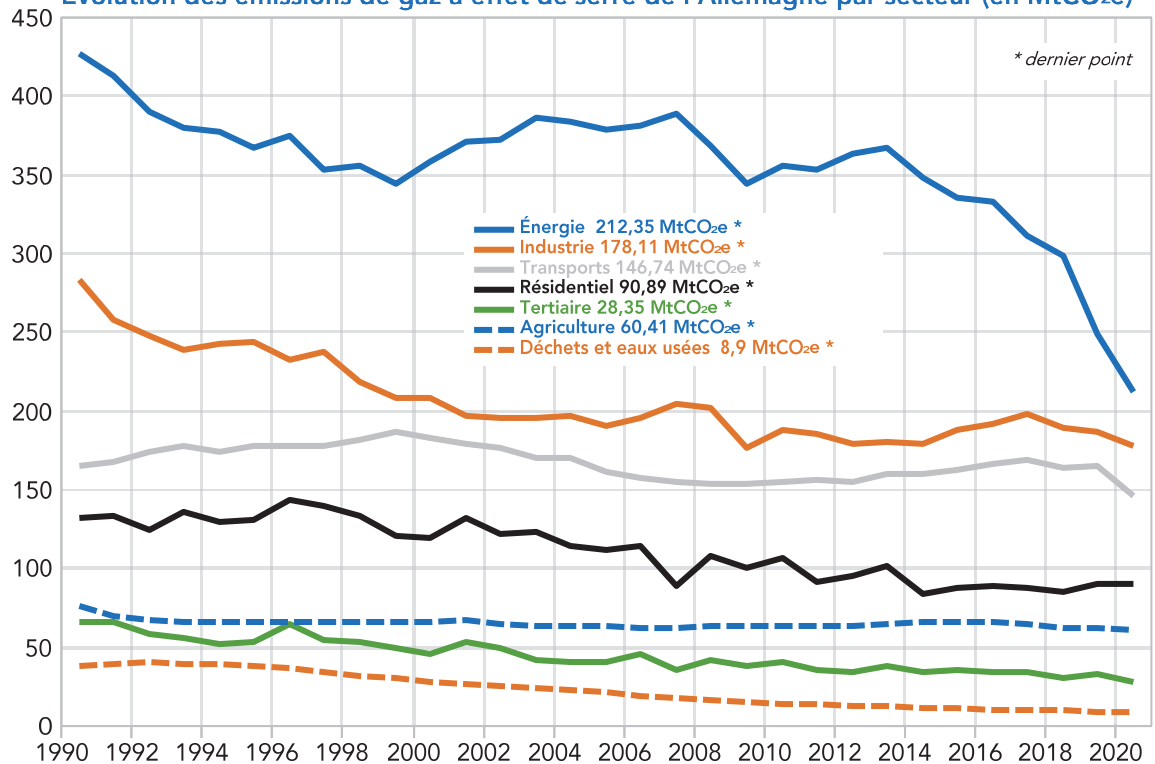


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

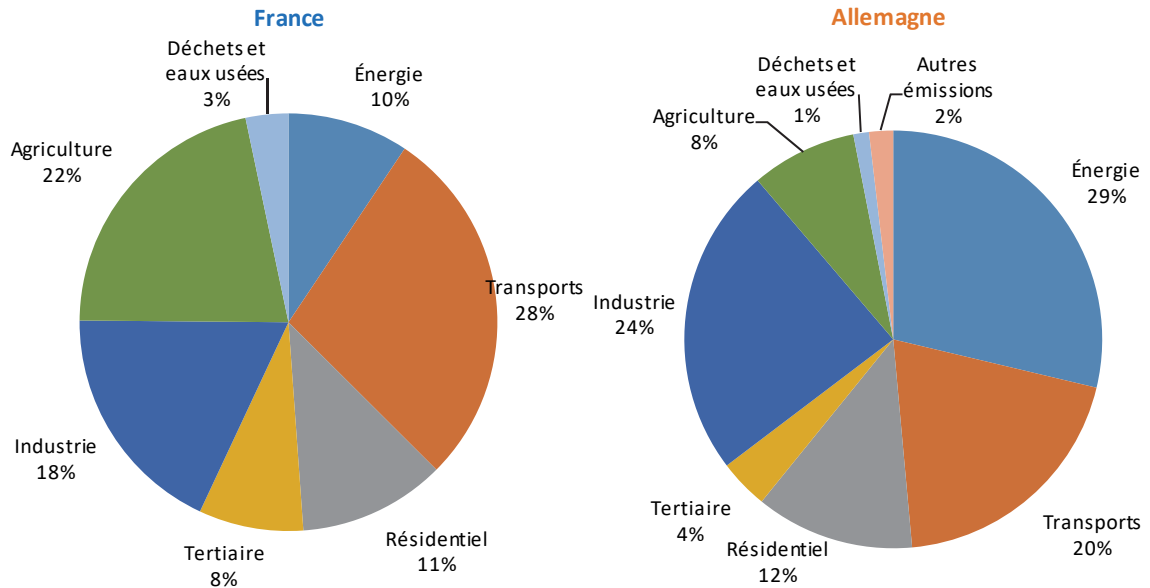


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO_{2e})



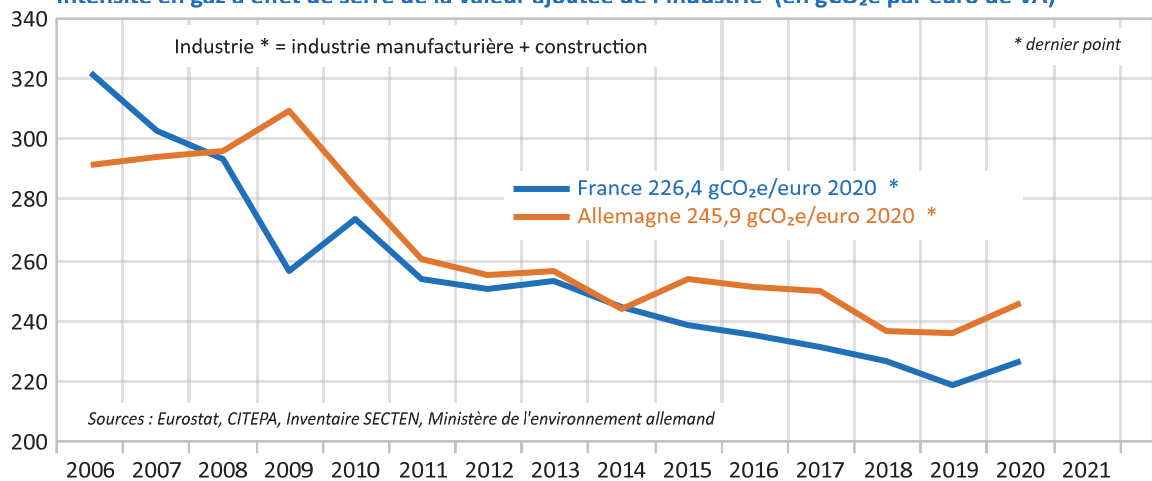
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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



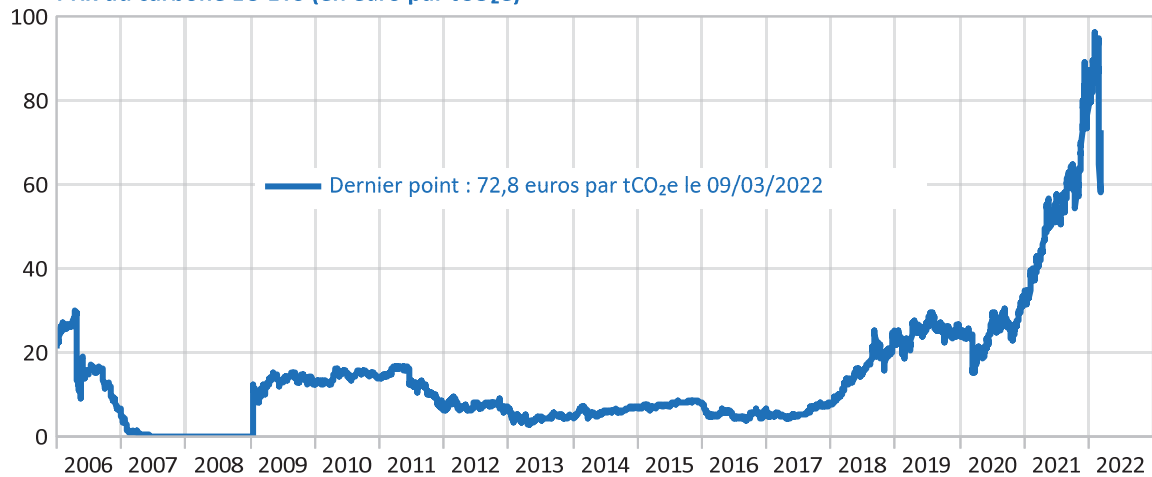
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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