

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Décembre 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- 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	octobre 2021	-0.5%	1.5%
Zone euro	septembre 2021	4.6%	-2.7%

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	octobre 2021	12.0%	24.5%
Zone euro	septembre 2021	13.0%	10.6%

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	2021Q2	39.6
Allemagne	2021Q2	42.6

Taux de change : euro/dollar

08 décembre 2021 1.133

Cours du Brent (€/baril)

dernier point connu

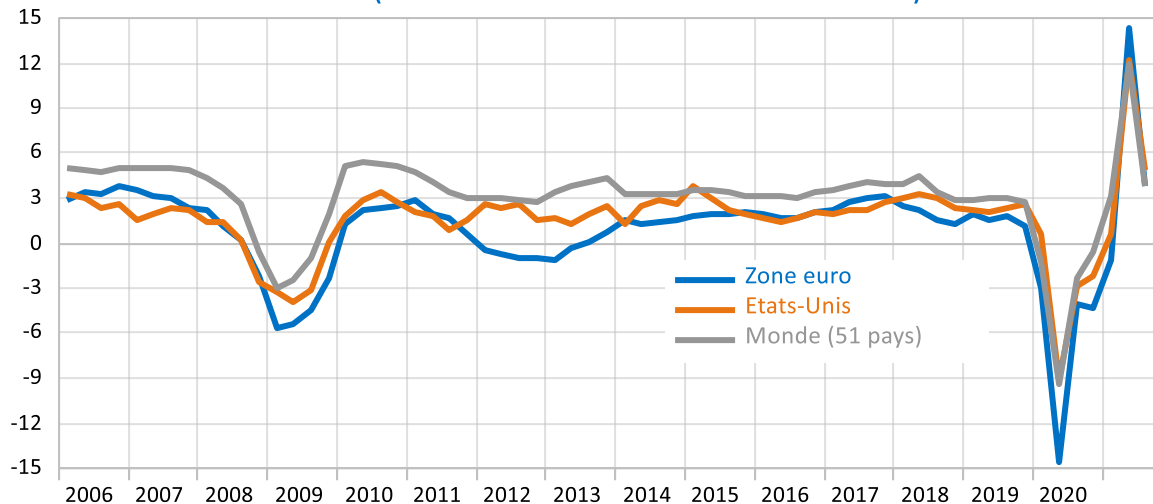
08 décembre 2021 67.04

Les infos du mois

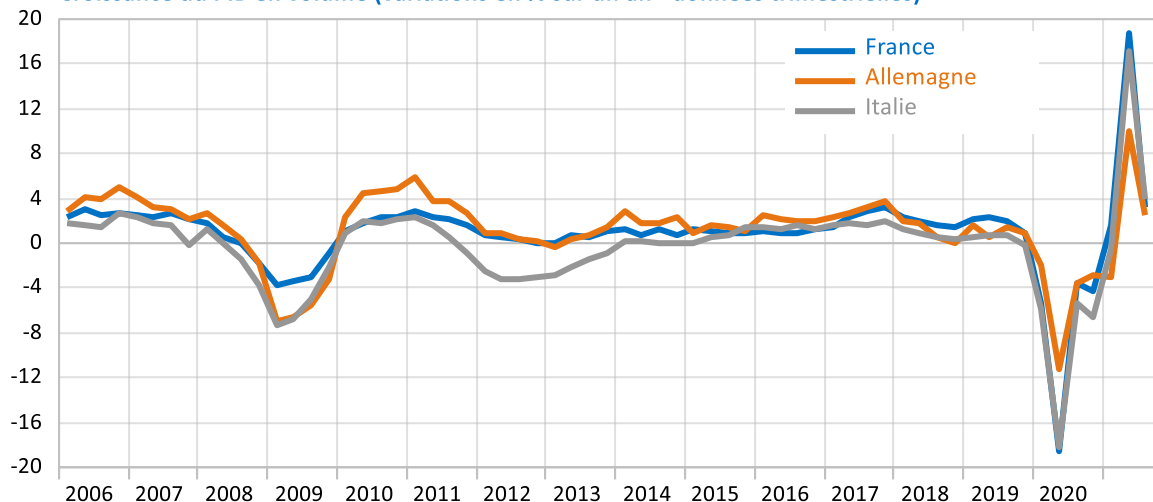
- ✓ La production industrielle en France est en hausse de 0,9 % en octobre par rapport au mois précédent, une progression principalement attribuable à l'industrie des matériels de transport et plus largement à celle des biens d'investissement. Cette dernière est toutefois encore en retrait de 10 % par rapport à son niveau de février 2020 quand la production de l'ensemble de l'industrie manufacturière lui est inférieure de 5,3 %
- ✓ La hausse des prix de production accélère encore. Elle est de 2,6 % sur un seul mois en octobre en relation avec la hausse des prix des produits énergétiques et de plus de 14 % sur un an. Dans l'ensemble de la zone euro, la hausse des prix à la production est de 21,9 % sur un an. En France, la hausse des prix de production demeure plus faible que celle des prix des consommations intermédiaires de la branche industrie. Cette déformation des prix relatifs est défavorable aux évolutions des marges. Si le prix de la production avait augmenté comme le fait le prix des consommations intermédiaires, alors le niveau de valeur ajoutée aurait été supérieur de 14,8 milliards d'euros pour l'industrie en 2021, soit +5 %.
- ✓ Cette déformation des prix relatifs défavorable aux marges industrielles s'est probablement prolongée au cours du quatrième trimestre. Certes, plusieurs cours de matières premières semblent avoir touché un point haut (cuivre, aluminium notamment) et les taux de fret maritime ont marqué une lente inflexion depuis début novembre. Toutefois, les prix de marché de l'électricité sont repartis soudainement à la hausse en novembre dans le sillage des cours du gaz naturel et en relation avec la hausse des cours des quotas de CO2 .
- ✓ Alors que les problèmes d'approvisionnement se font toujours aussi mordants (56 % des entreprises industrielles interrogées par la Banque de France s'y déclarent confrontées, une proportion qui monte à 85 % dans le cas de l'industrie automobile) et que les difficultés de recrutement demeurent très répandues, les flux d'embauches par l'industrie sur des contrats de plus d'un mois restent très élevés. En octobre, exprimées en moyenne mobile sur trois mois, elles inscrivent même un nouveau record à 67 000 par mois, 10 000 de plus que lors de leur précédent record de la fin 2019.
- ✓ Le commerce extérieur demeure le talon d'Achille de l'industrie. En octobre, le taux de couverture des importations de produits industriels (hors énergie) par les exportations est de 86 %, soit 5 points de moins qu'en 2019.

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)



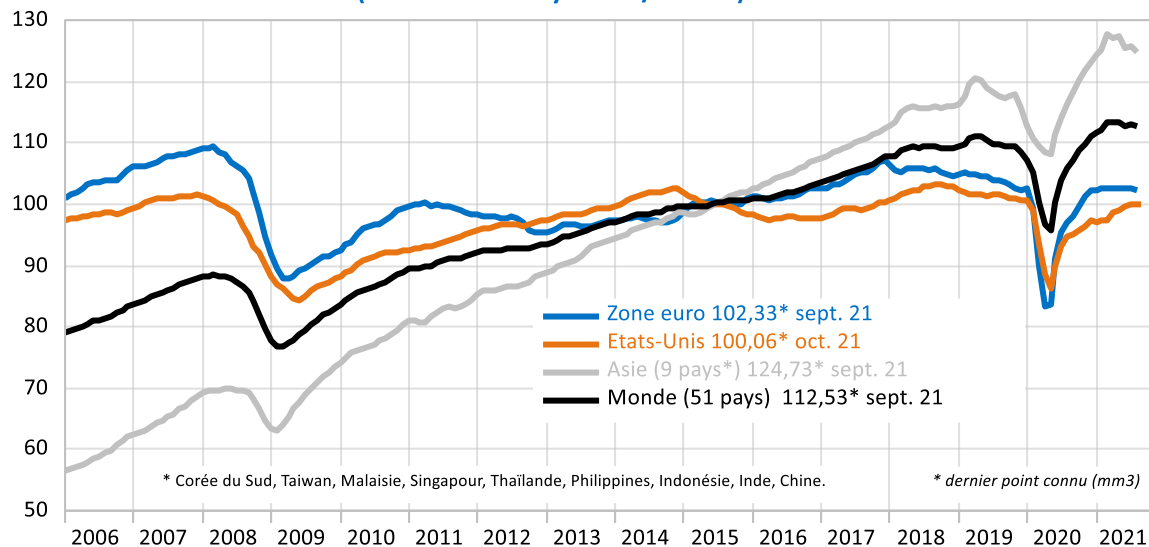
Sources : Comptes nationaux

Croissance du PIB en volume
Variations en %

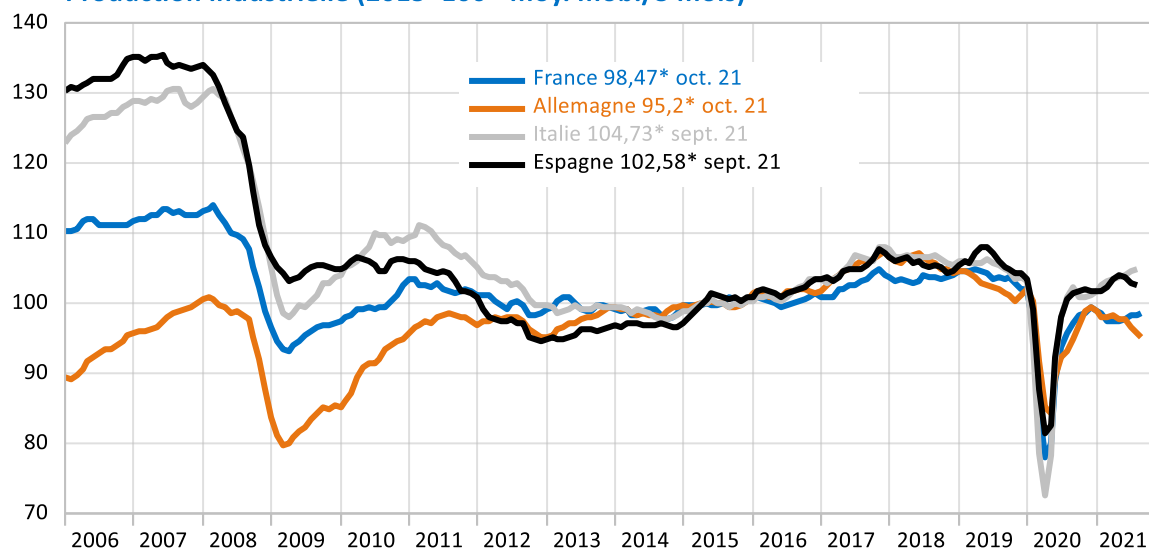
	2020/2019	2021Q3/2020Q3	2021Q3/2021Q2
Monde (51 pays)	-3.4%	4.9%	3.9%
Etats-Unis	-3.4%	4.9%	2.1%
Zone euro	-6.5%	3.9%	9.1%
France	-8.0%	3.3%	12.6%
Allemagne	-4.9%	2.6%	7.0%
Italie	-9.0%	4.0%	11.0%

2- Production industrielle

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



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



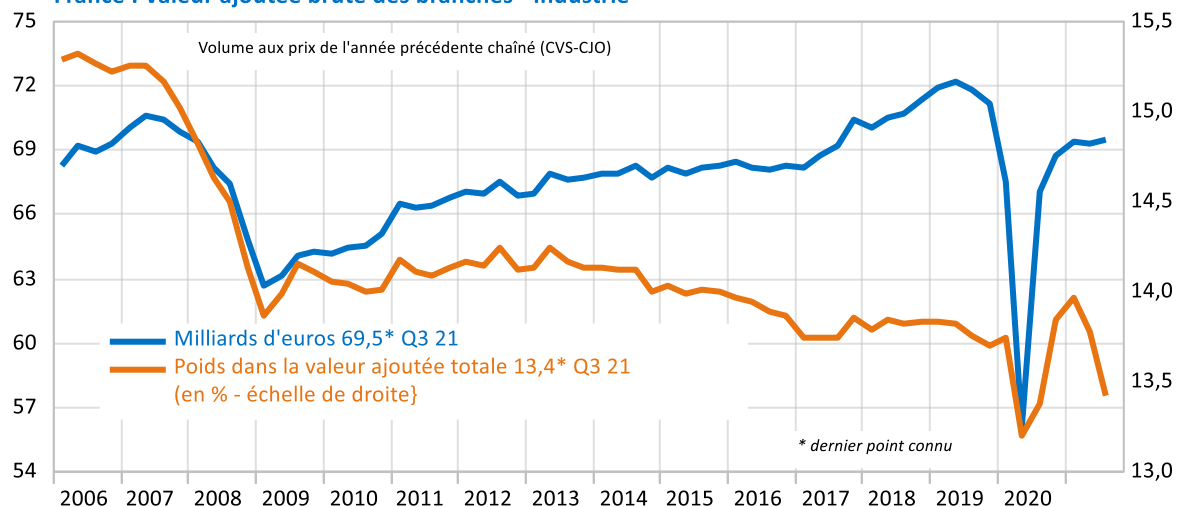
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

Ratio production industrielle (2015=100)

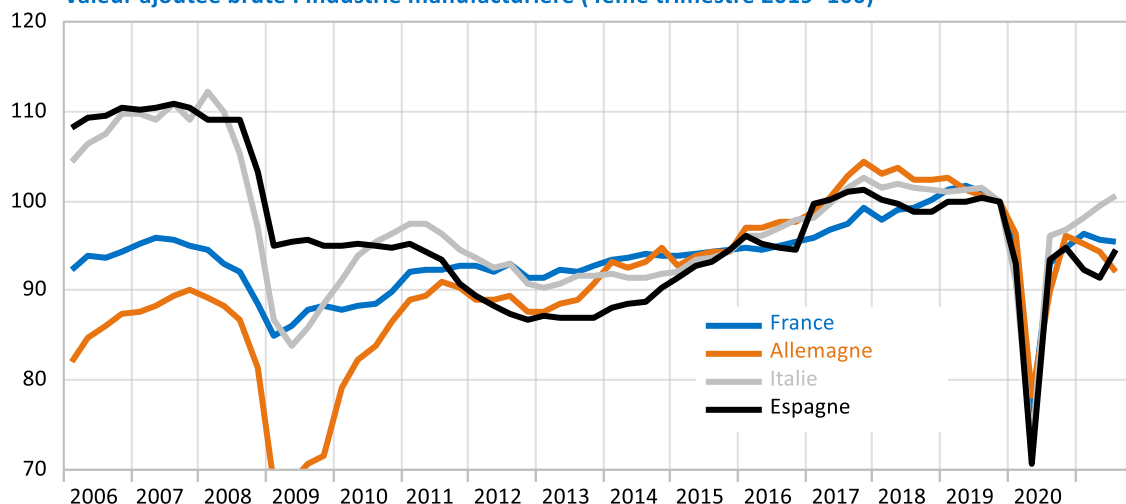
	août 2021	septembre 2021 dernier point
France/Zone euro	97.42	96.16
Allemagne/Zone euro	90.08	89.37
Italie/Zone euro	102.75	103.05
Espagne/Zone euro	100.58	101.11

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

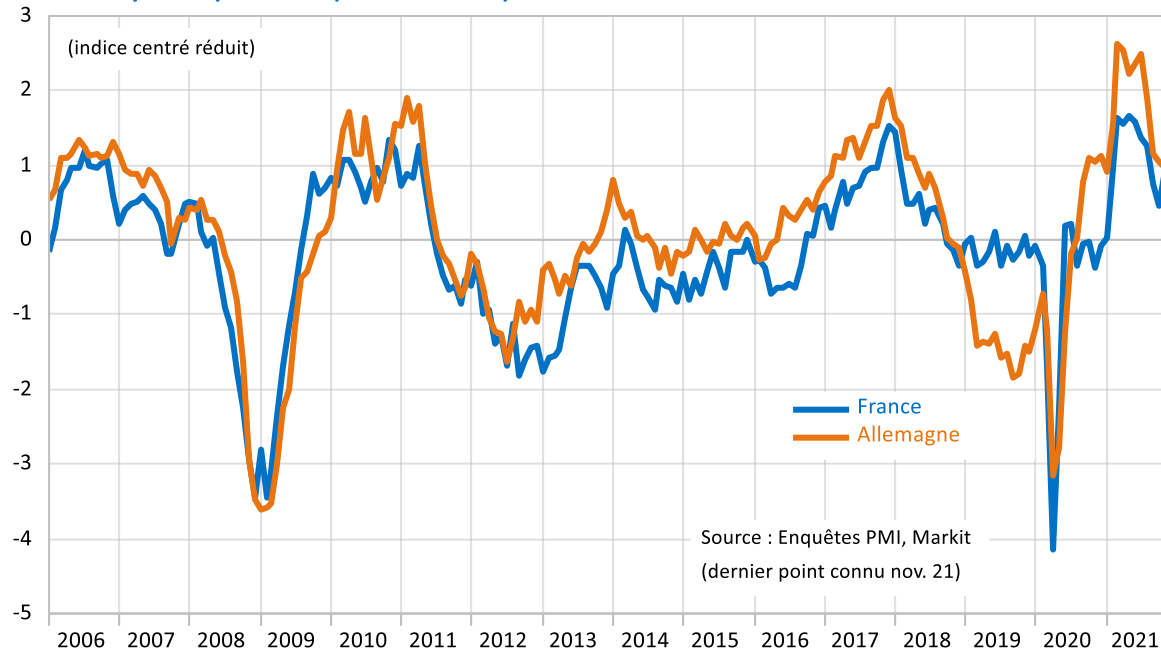
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)

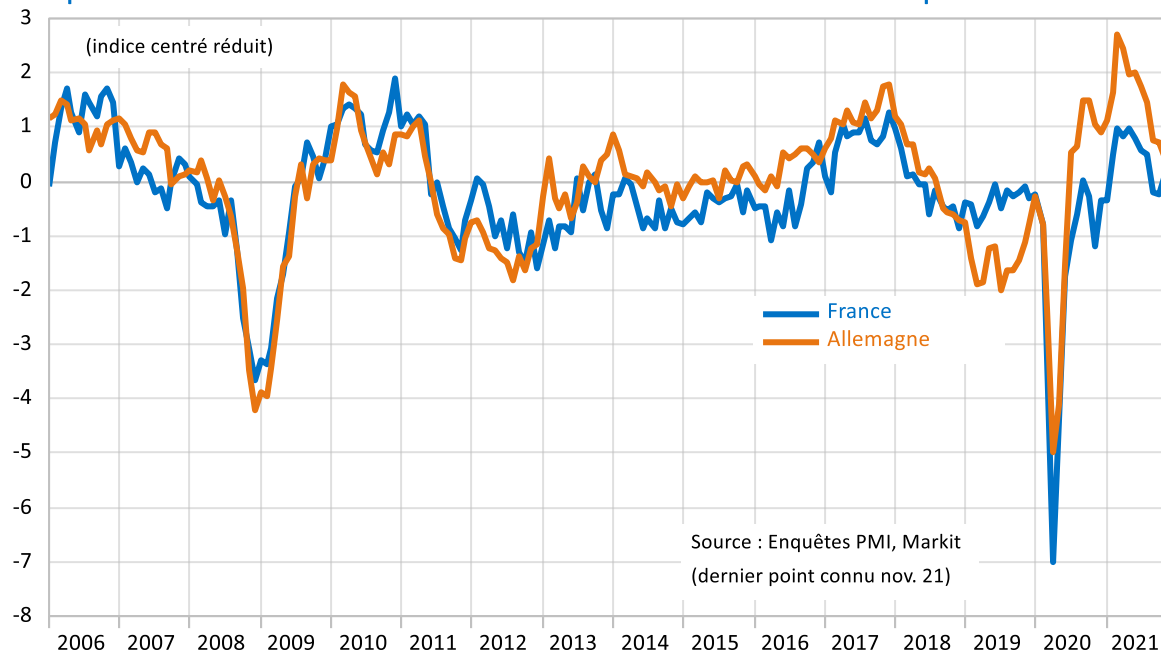
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES	2019	2020	glissement sur un an en	Q3 2021 dernier point
France	61.41	54.52	2.85	58.13
Allemagne	165.46	147.44	2.73	150.83
Italie	64.17	56.64	4.69	63.97
Espagne	32.75	28.80	1.16	30.94

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



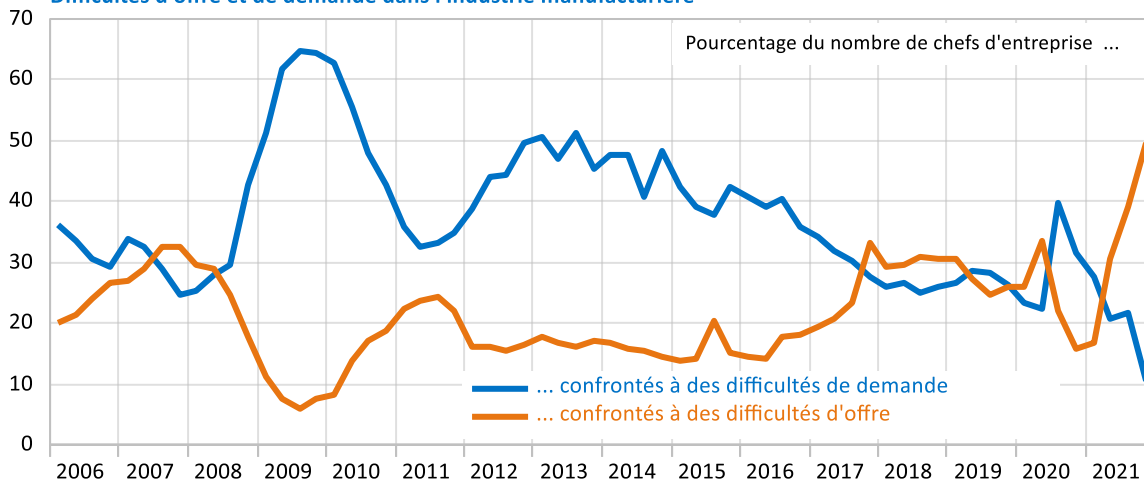
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

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

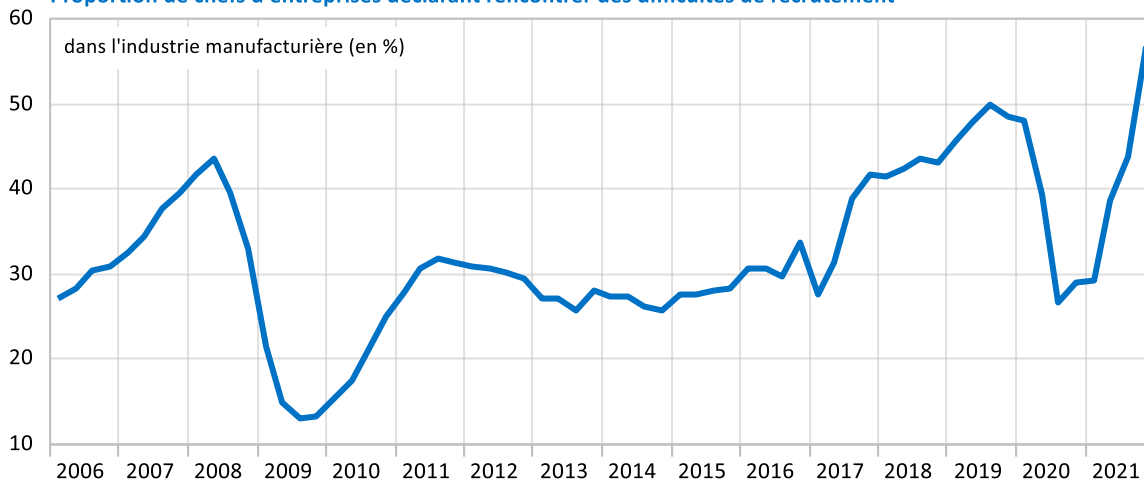
à son rythme tendanciel est attendue et inversement quand l'indice passe en dessous de la ligne "0"

5- Indicateurs de tension

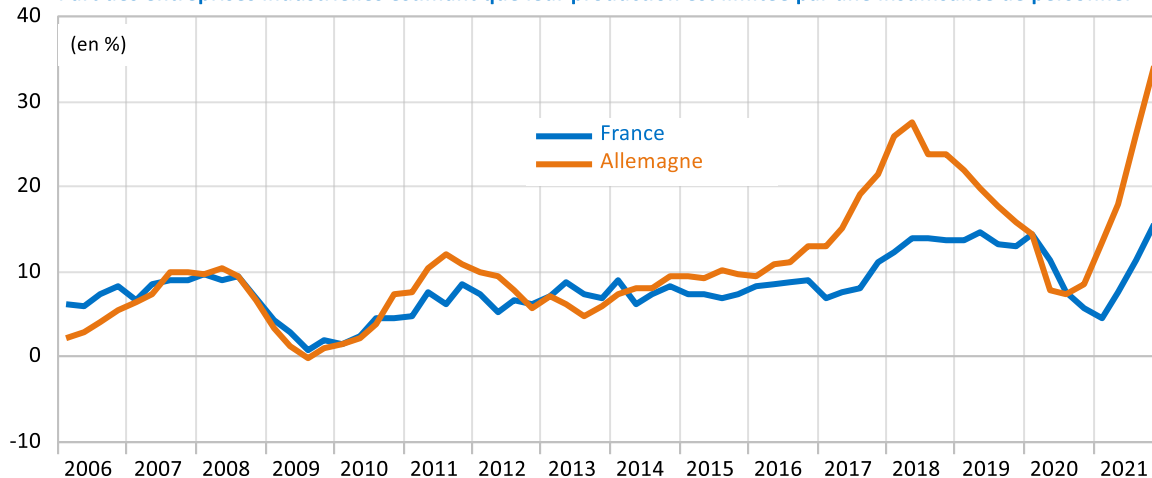
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



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



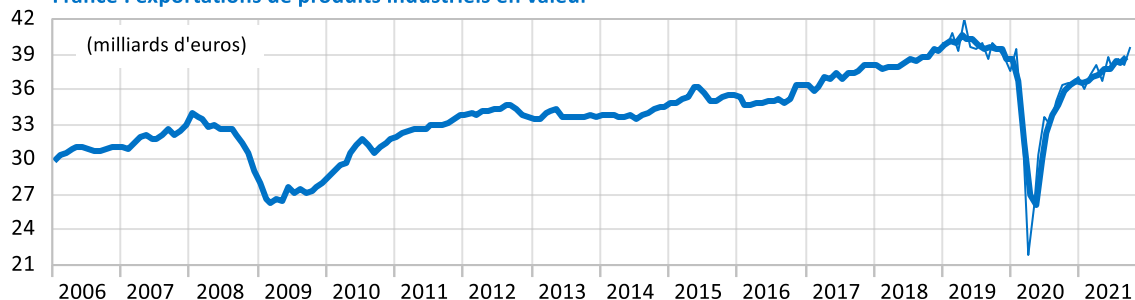
Part des entreprises industrielles estimant que leur production est limitée par une insuffisance de personnel



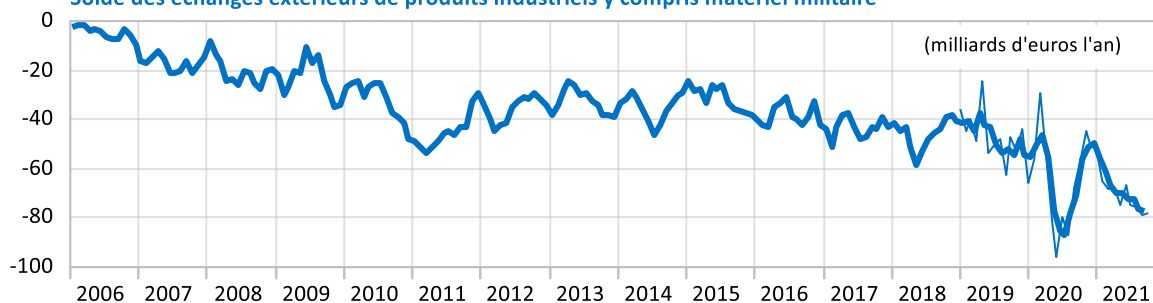
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

6- Echanges extérieurs

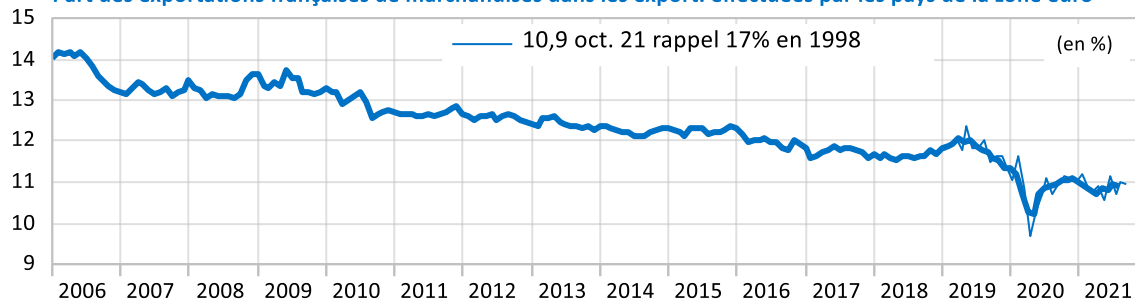
France : exportations de produits industriels en valeur



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 septembre 2021)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	août 2021	sept. 2021	oct. 2021 dernier point
Mrds €	477.9	399.2	38.7	38.1	39.6
Glissement sur un an en %			17.4%	9.0%	9.0%
Variations sur 3 mois au taux annuel			22.9%	-5.6%	21.0%

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

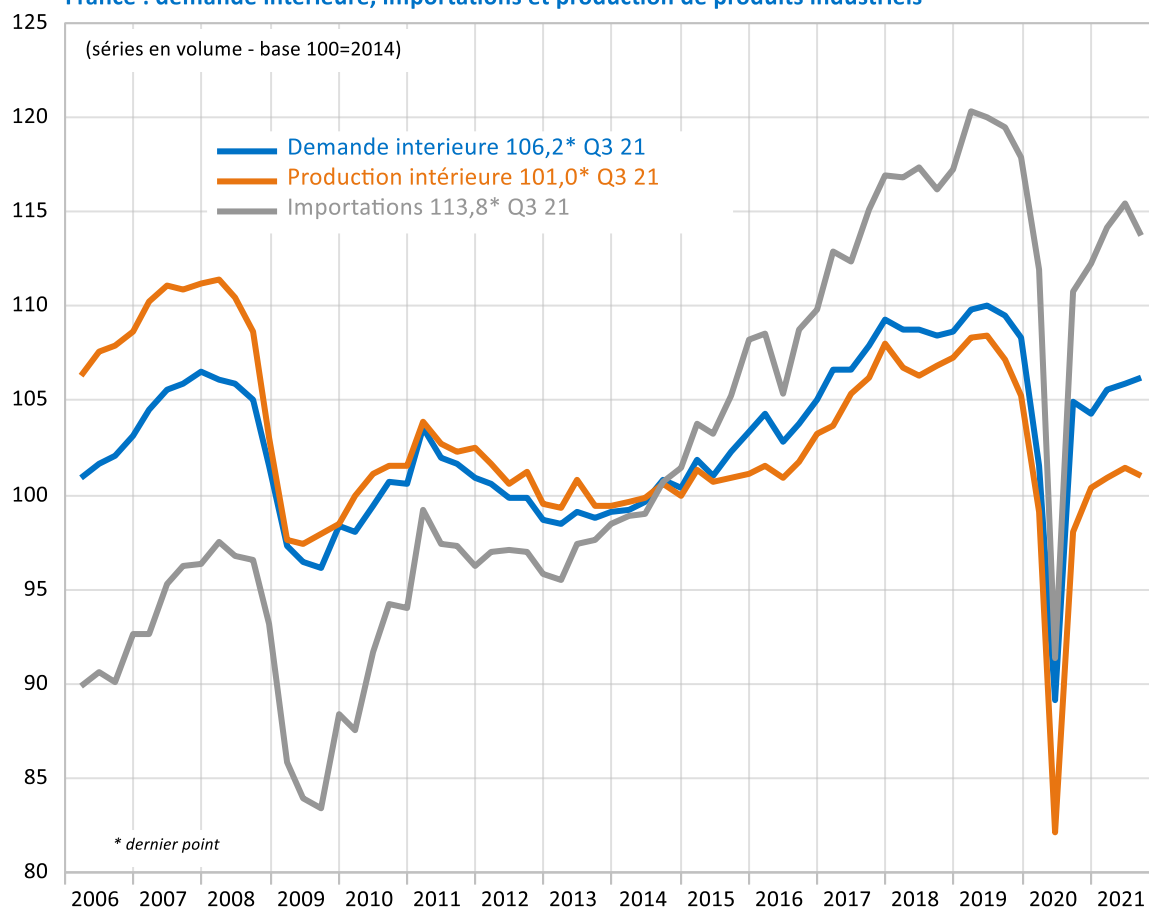
Mrds € l'an	-46.0	-64.2	-75.3	-79.0	-78.2
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

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

	2019	2020	juil. 2021	août 2021	sept. 2021 dernier point
En %	11.8%	10.8%	10.7%	11.0%	10.9%

7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



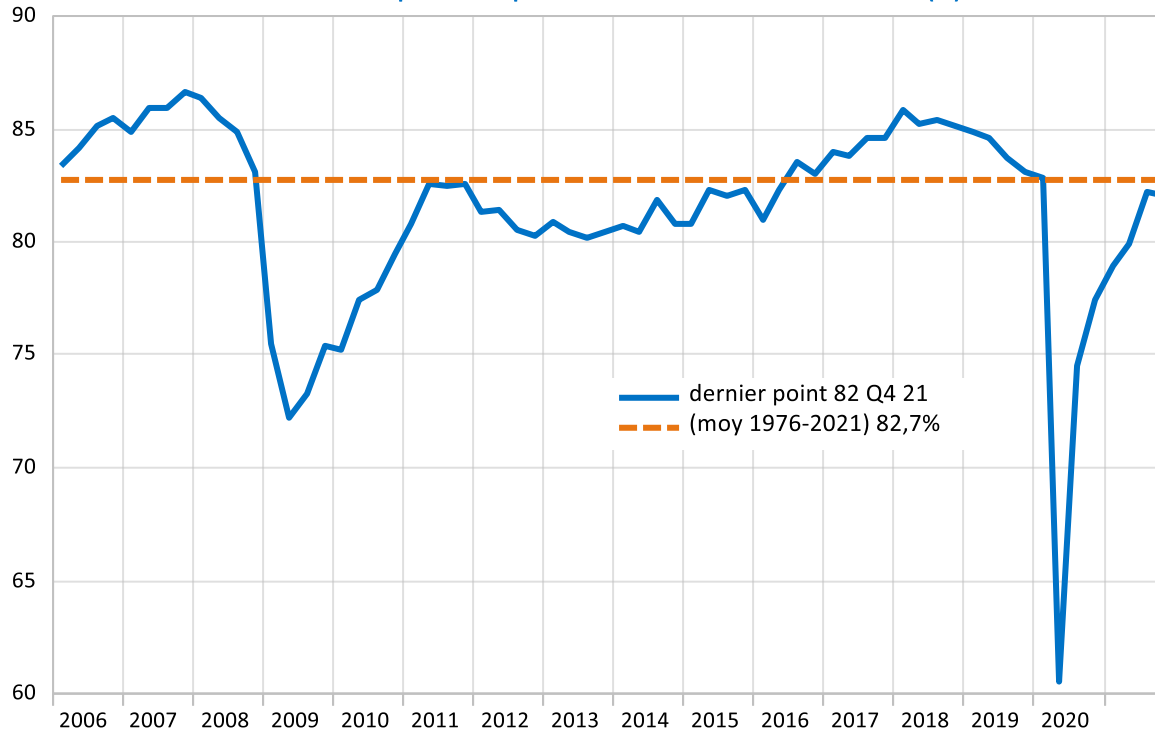
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

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

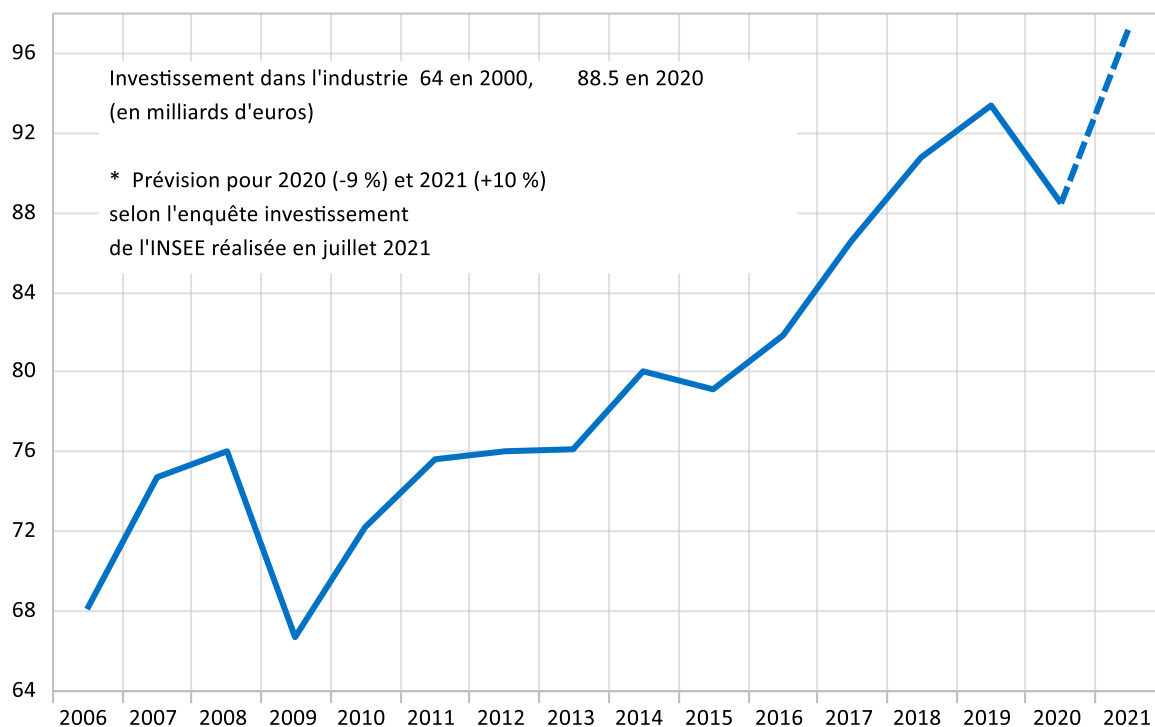
	Q2 2021	Q3 2021 dernier point
Demande intérieure	18.81%	1.19%
Production	23.59%	2.99%
Importations	26.39%	2.71%

8- Investissement

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



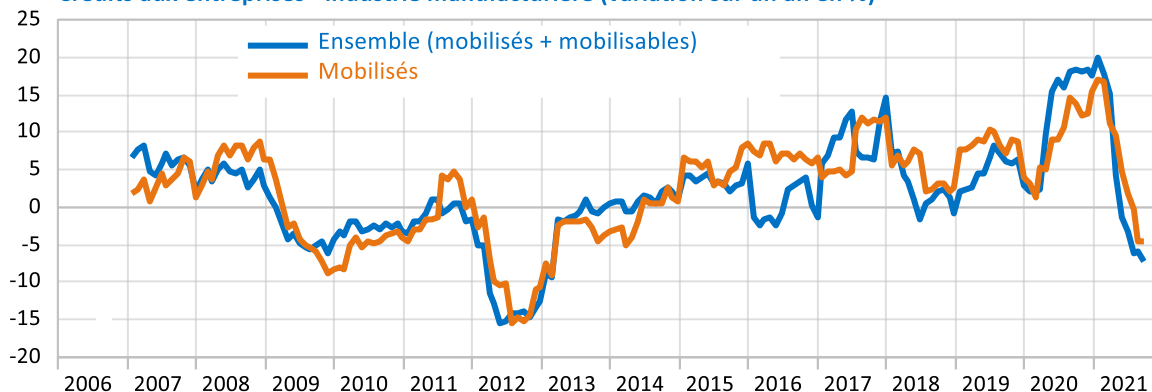
France : investissement des branches industrielles * Ensemble de l'industrie (en mrd d'euros)



Source : Insee

9- Financement

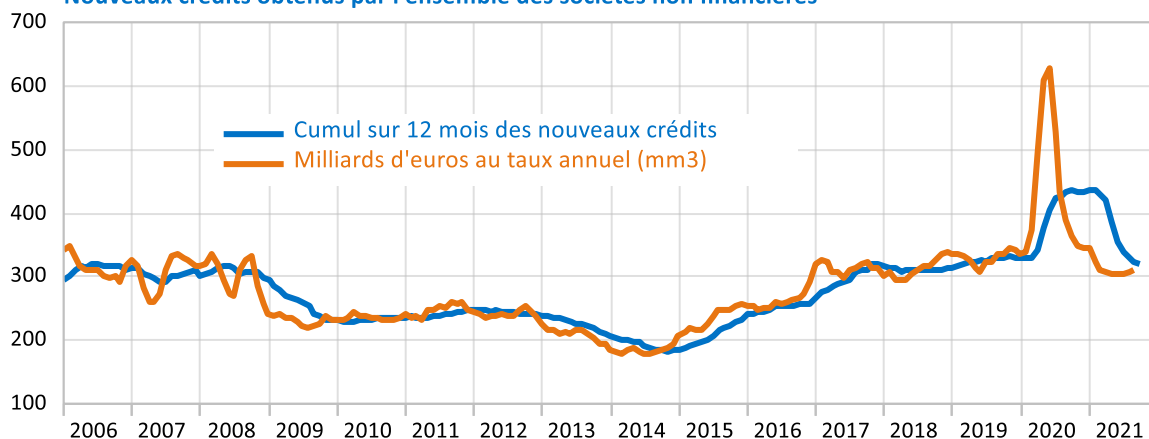
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	août 2021	septembre 2021 dernier point
Ensemble		
en milliards d'euros	190.4	188.6
en glissement sur un an en %	-5.9%	-7.2%
Mobilisés		
en milliards d'euros	114.0	113.9
en glissement sur un an en %	-4.7%	-4.6%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

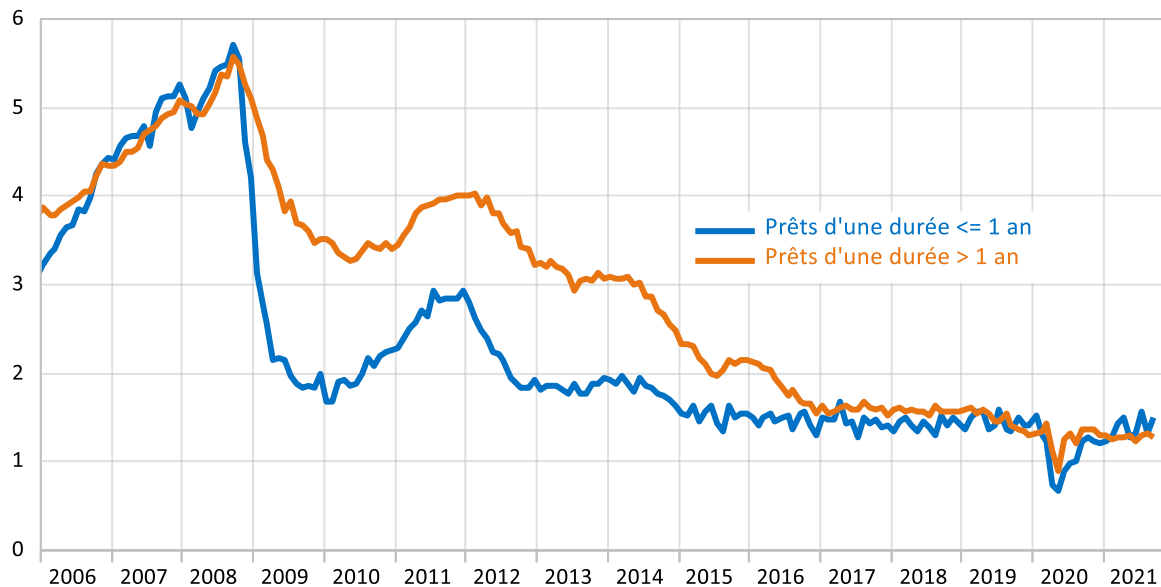


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	août 2021	septembre 2021 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	322.9	320.4
en glissement sur un an en %	-25.5%	-26.4%

10- Taux d'intérêt

Taux sur les crédits nouveaux : crédits aux sociétés non financières



Source : Banque de France

	août 2021	septembre 2021 dernier point
Prêts d'une durée <= 1 an	1.33	1.51
Prêts d'une durée > 1 an	1.33	1.27

11- Coûts salariaux

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

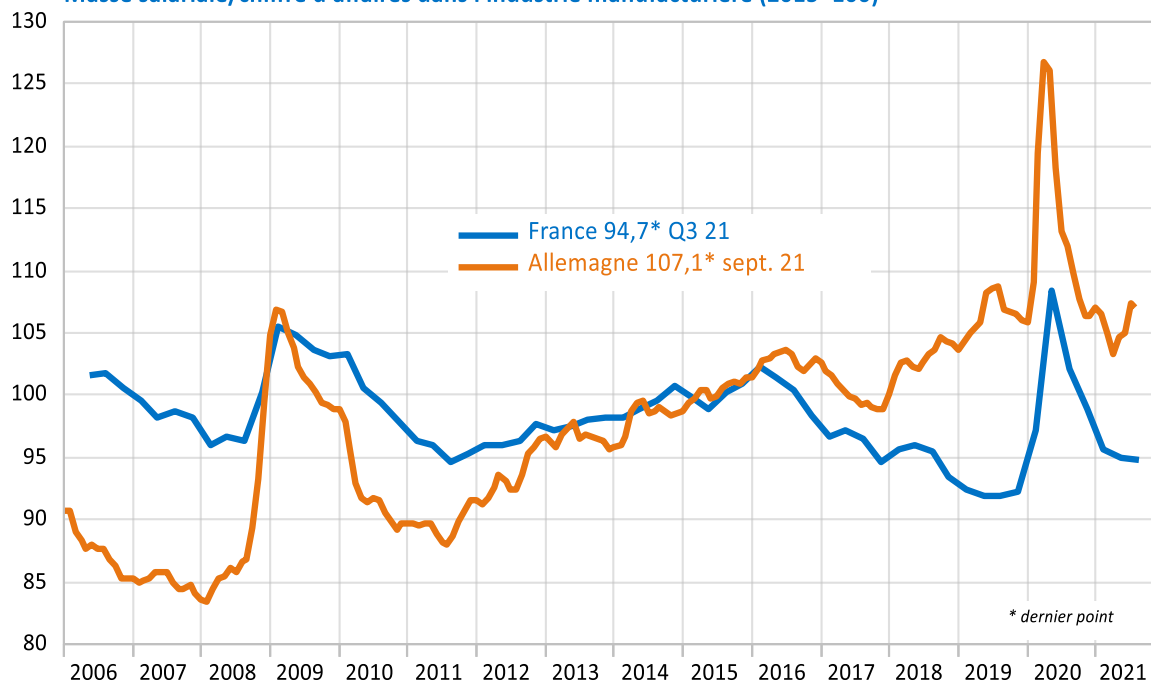
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2021Q2
Zone euro *	21.93	24.41	27.03	30.67	32.08	34.85
Allemagne	28.48	30.80	33.37	36.13	39.34	42.61
France	24.01	29.26	33.16	36.10	36.49	39.62
Italie	18.28	22.23	24.02	27.11	27.36	28.90

* 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.

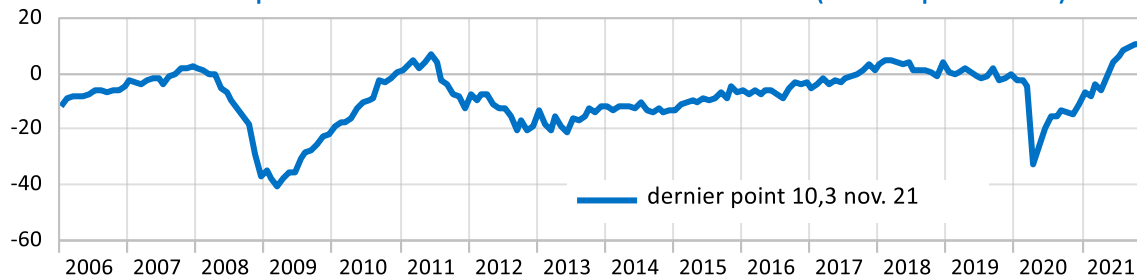
Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



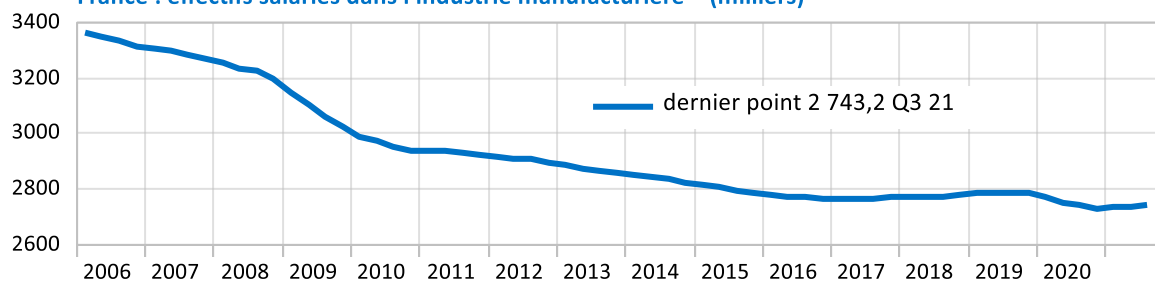
Sources : Insee, Bundesbank

12- Emploi dans l'industrie manufacturière

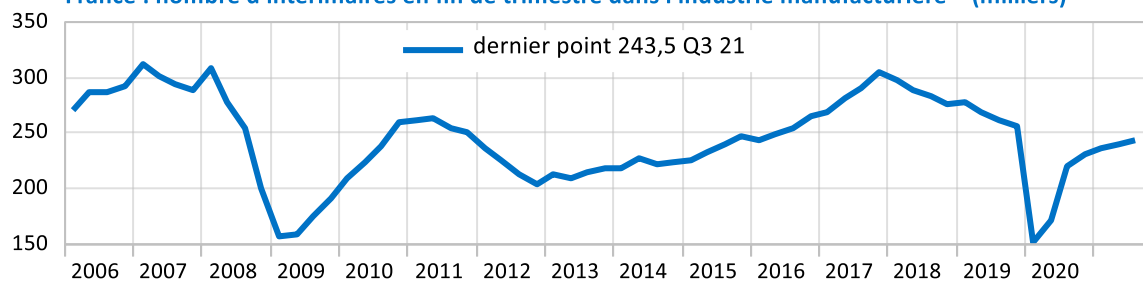
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



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%

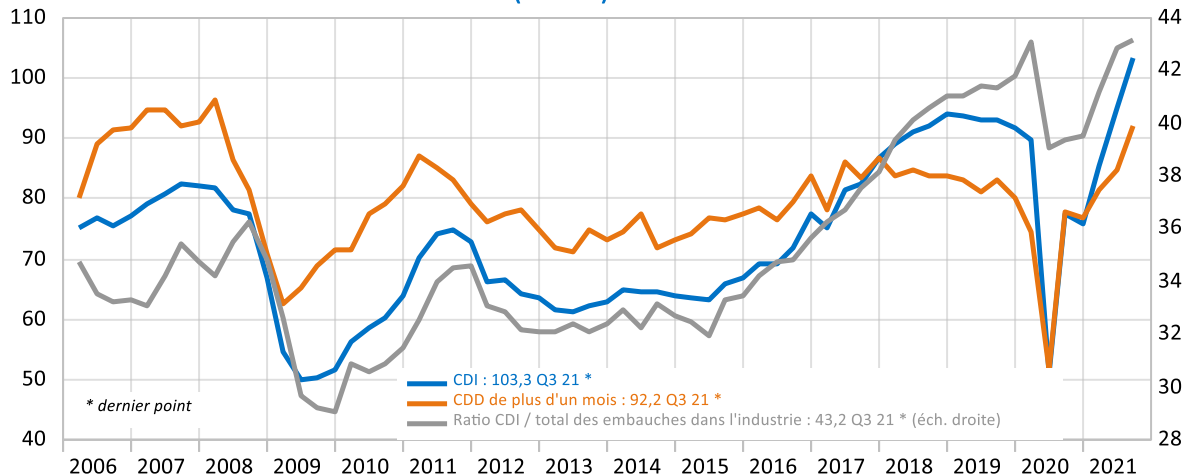
Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

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%

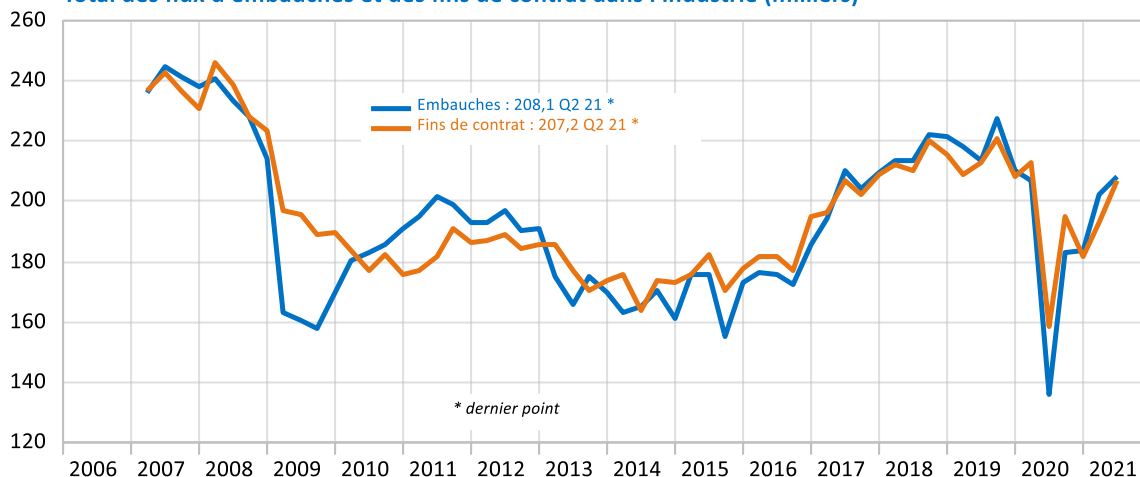
* Effectifs dans l'industrie manufacturière (hors industries extractives, énergie, eau) champ de l'industrie manufacturière
 C1 Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac
 C2 Cokéfaction et raffinage
 C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques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

13- Mobilité de la main d'œuvre

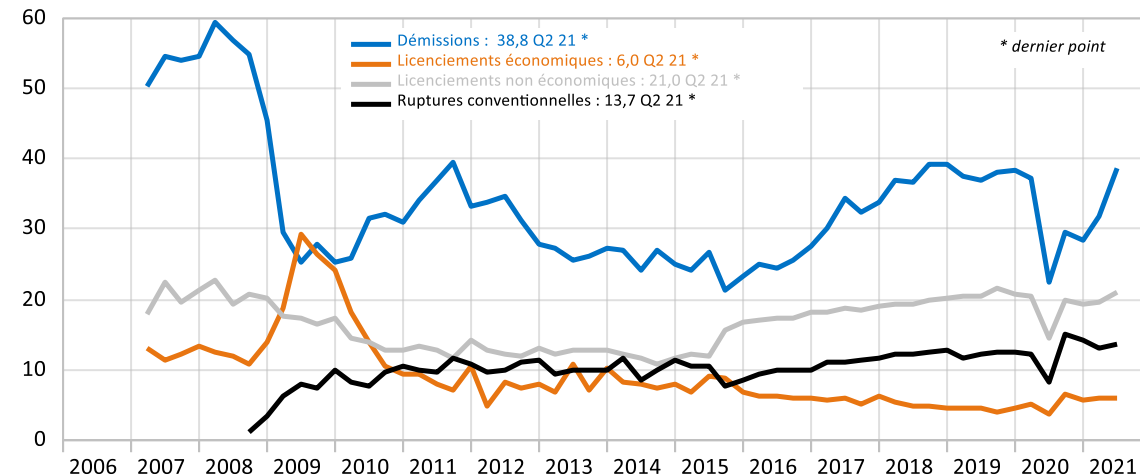
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



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



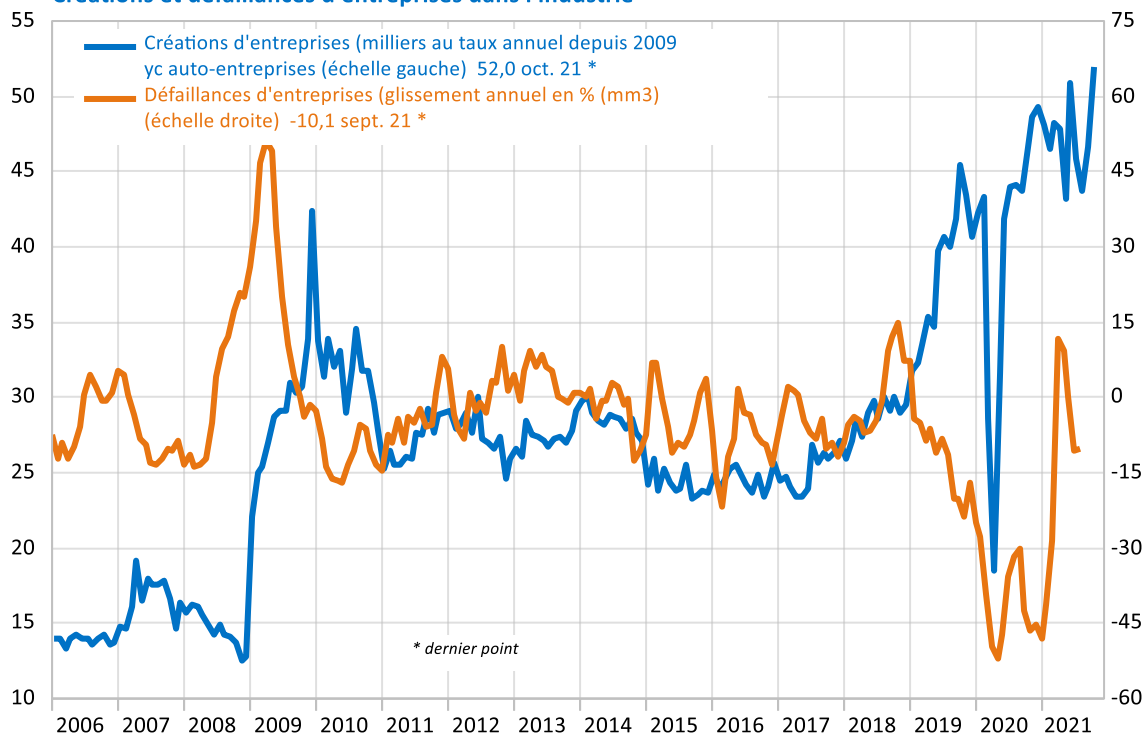
Motifs de fins de contrats dans l'industrie



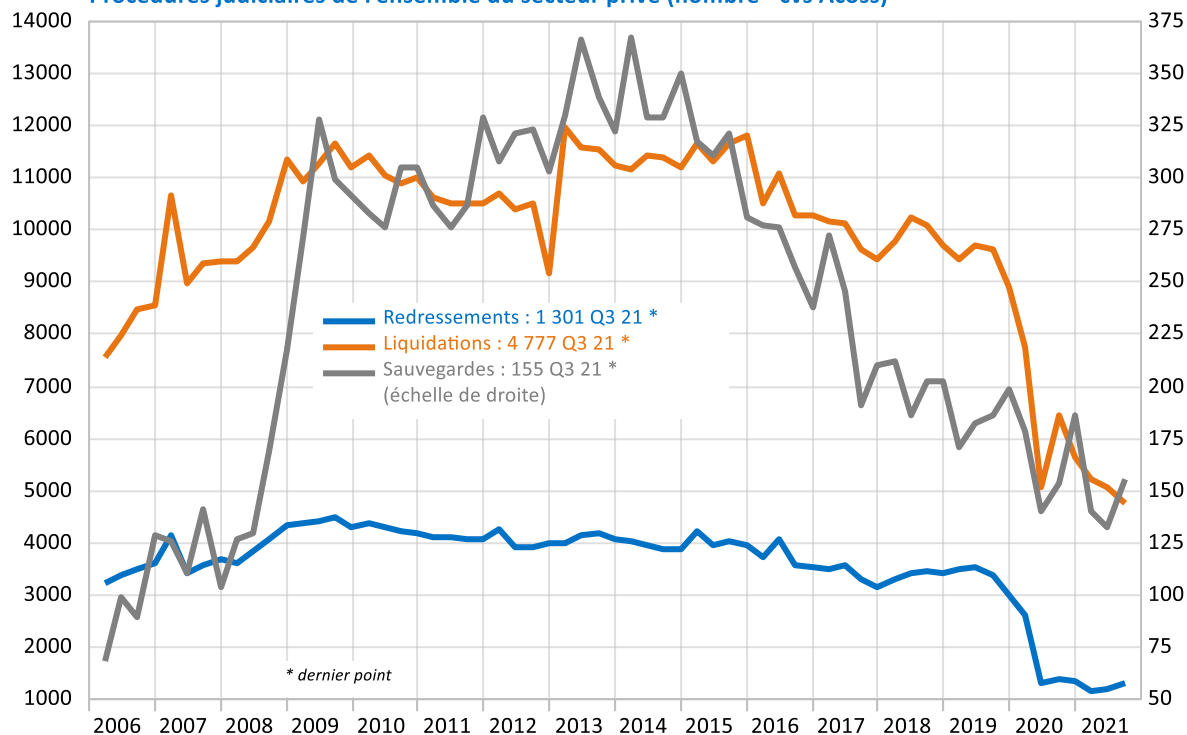
Sources : Acoff-Ursaff, Dares

14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

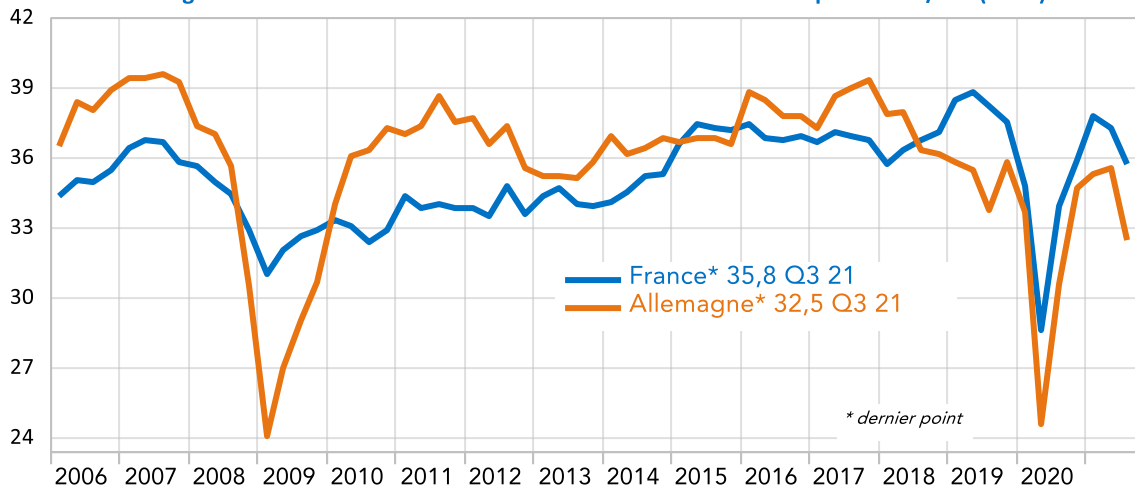


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acoss)

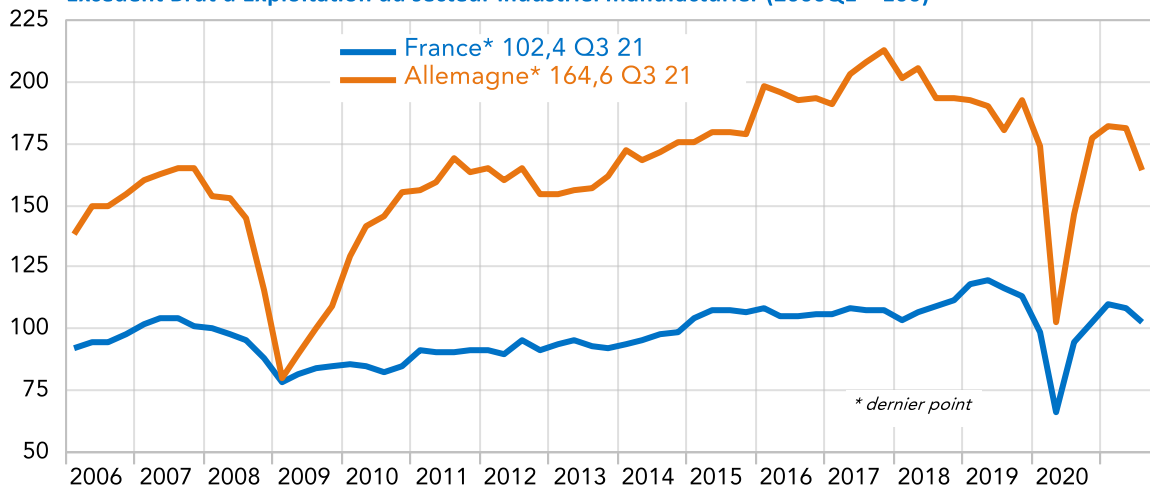


15- Résultats d'exploitation

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



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



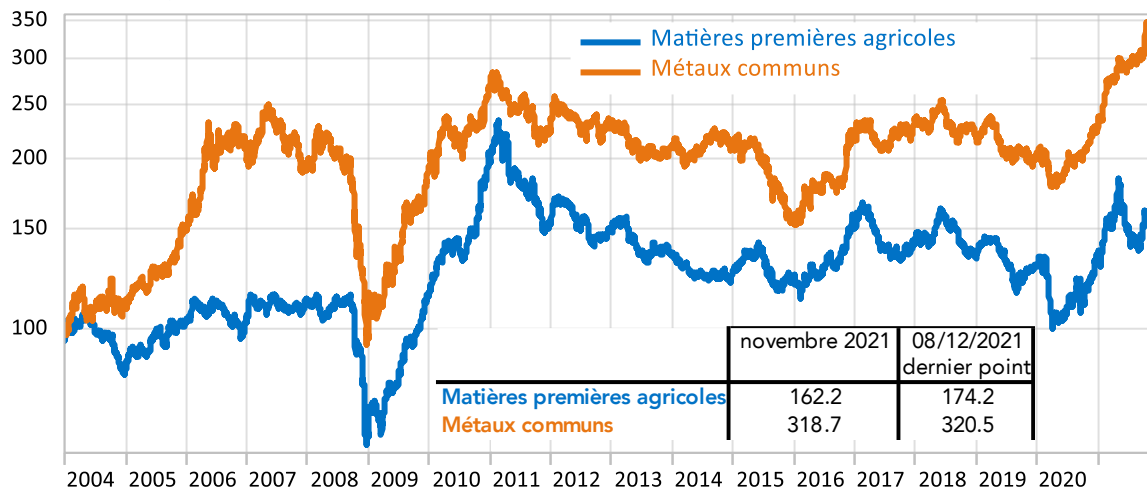
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

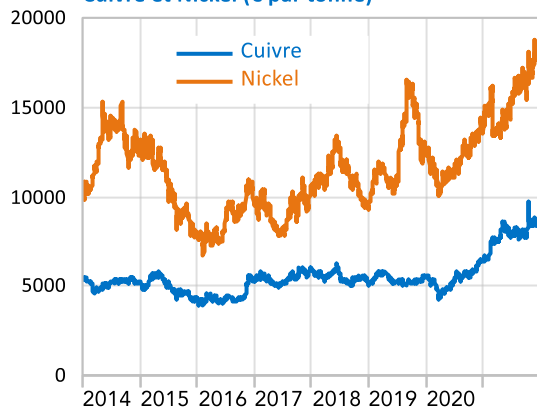
	Q2 2021	Q3 2021 dernier point
France		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	86.7	82.0
en glissement sur un an en %	63.0%	8.7%
Allemagne		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	229.4	208.0
en glissement sur un an en %	76.4%	12.1%

16- Matières premières et pétrole

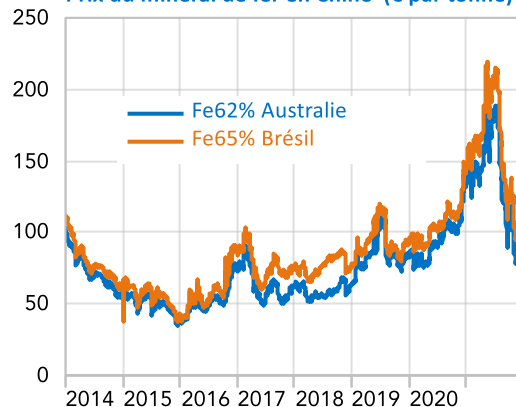
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



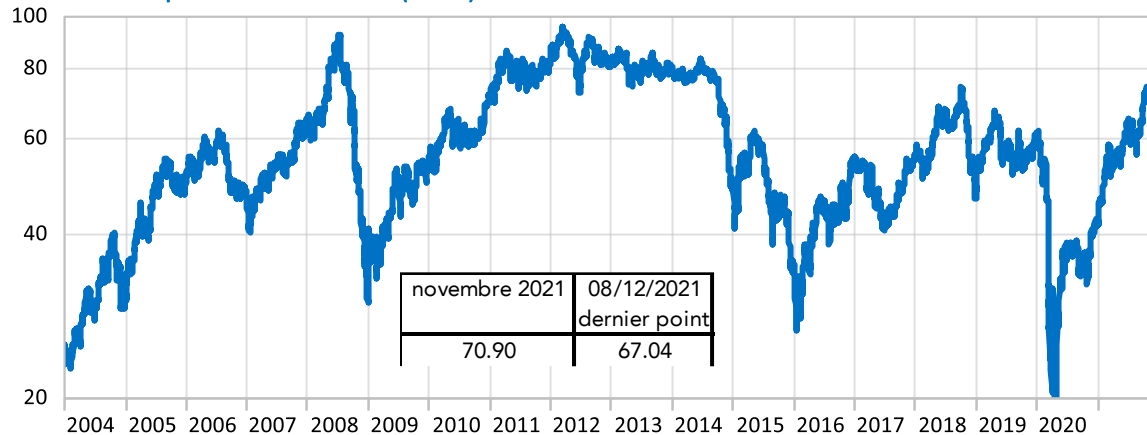
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



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

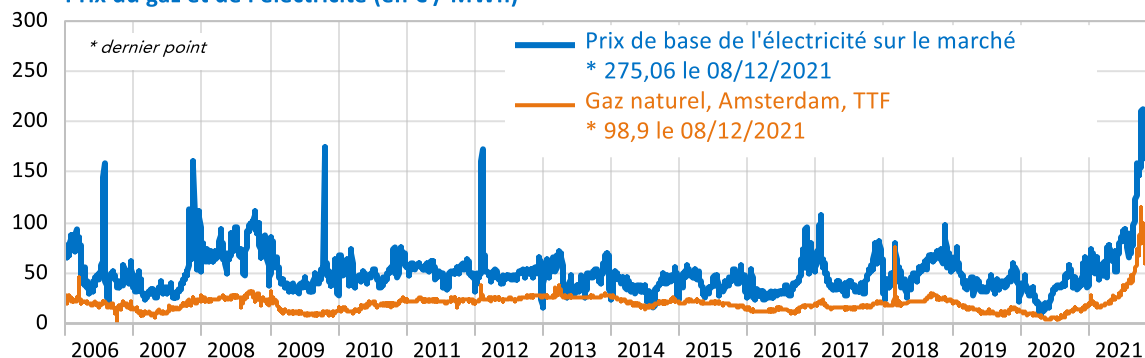


Cours du pétrole brut en euros (Brent)

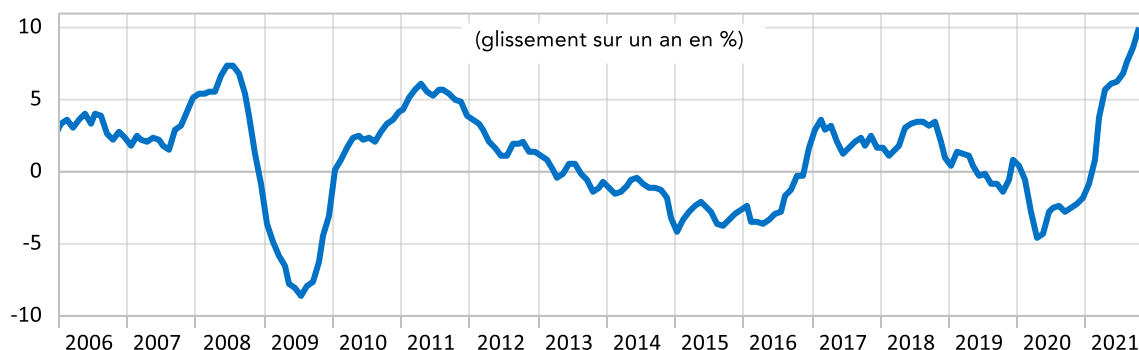


17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

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

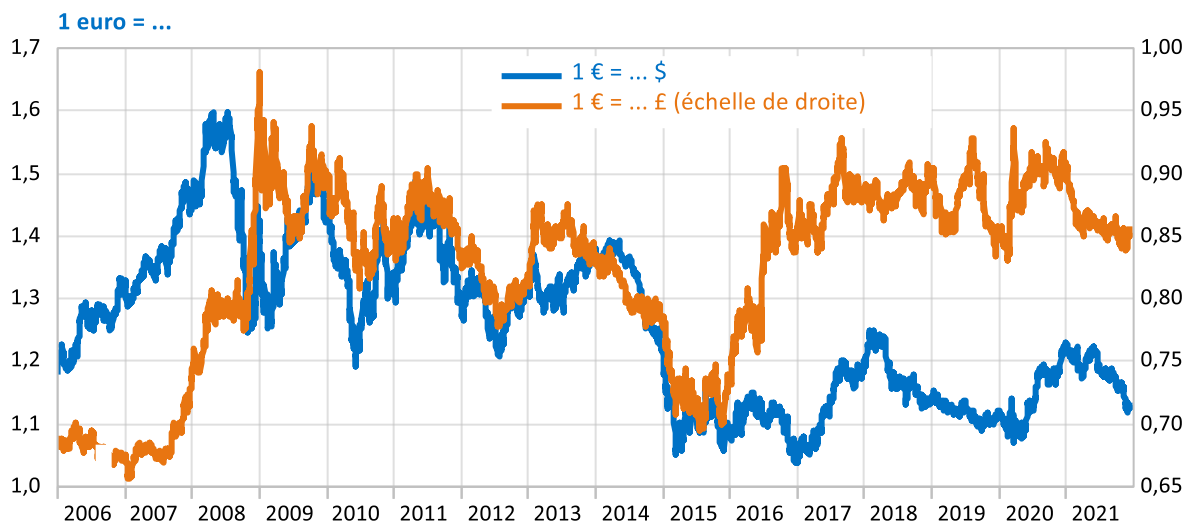
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	sept 2021	oct 2021 dernier point
en indice (2015=100)	108.6	110.2
en glissement sur un an en %	8.6%	10.0%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	9.4%	11.3%

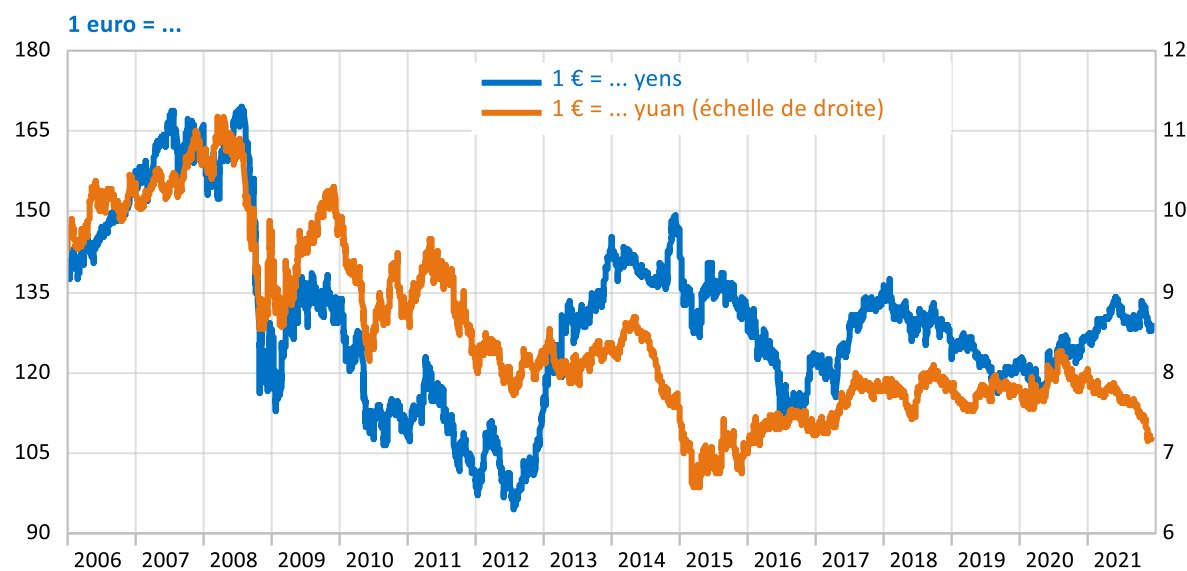
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	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



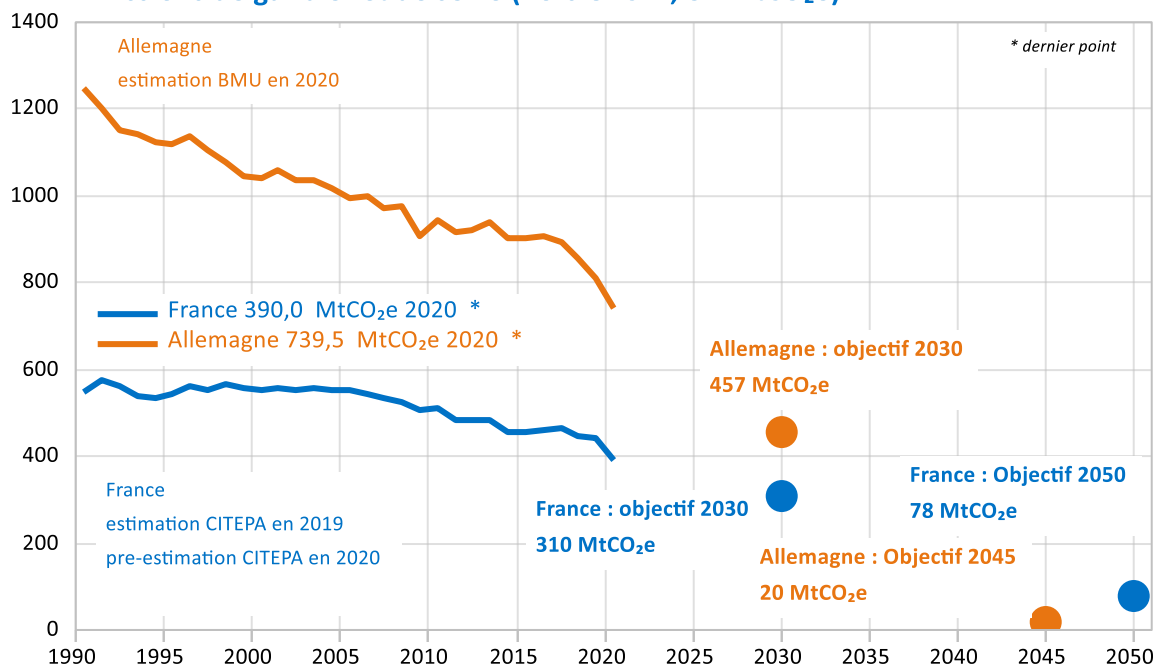
Cours de l'Euro	novembre 2021	08/12/2021 dernier point
1 € = ... \$	1.141	1.133
1 € = ... £	0.848	0.857



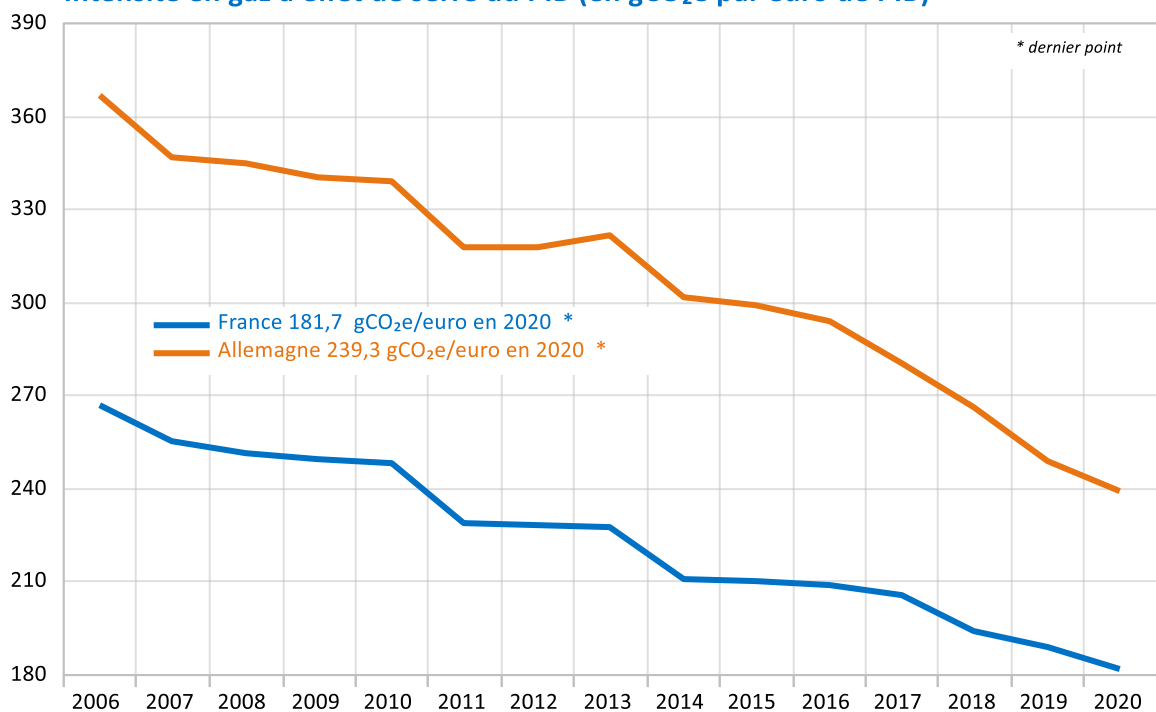
Cours de l'Euro	novembre 2021	08/12/2021 dernier point
1 € = ... yen	130.10	129.08
1 € = ... yuan	7.29	7.20

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

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

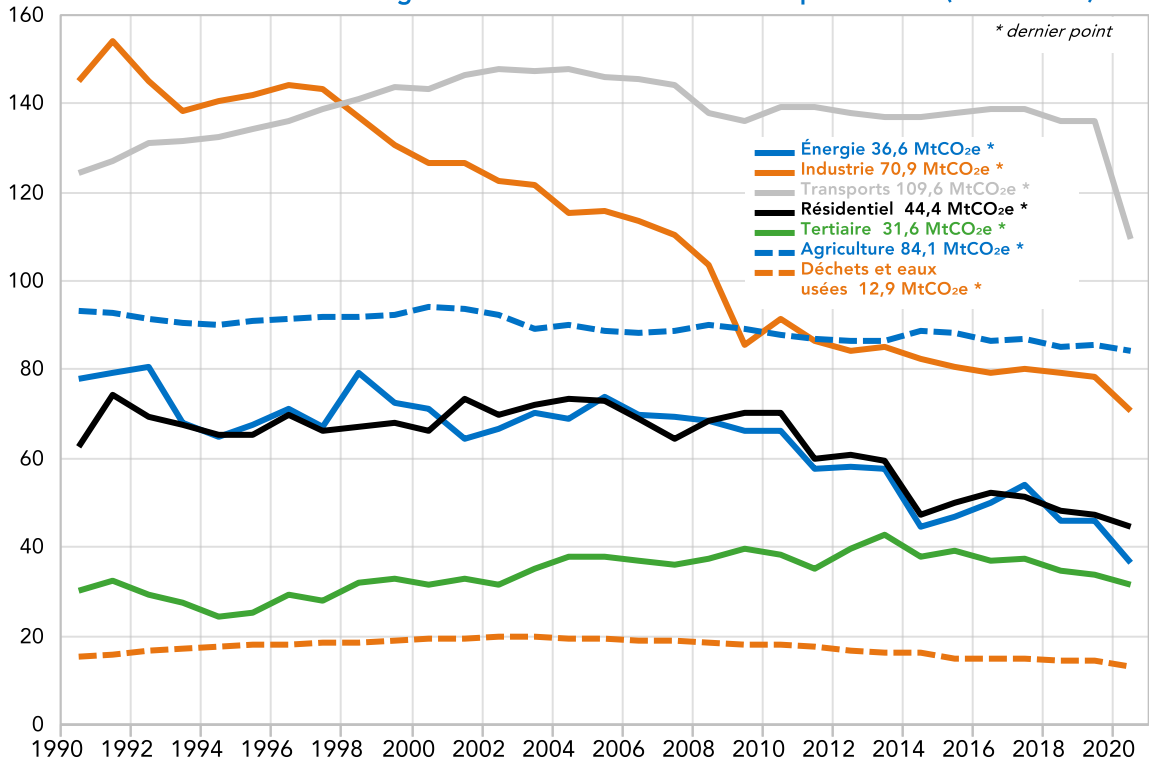


Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO₂e par euro de PIB)

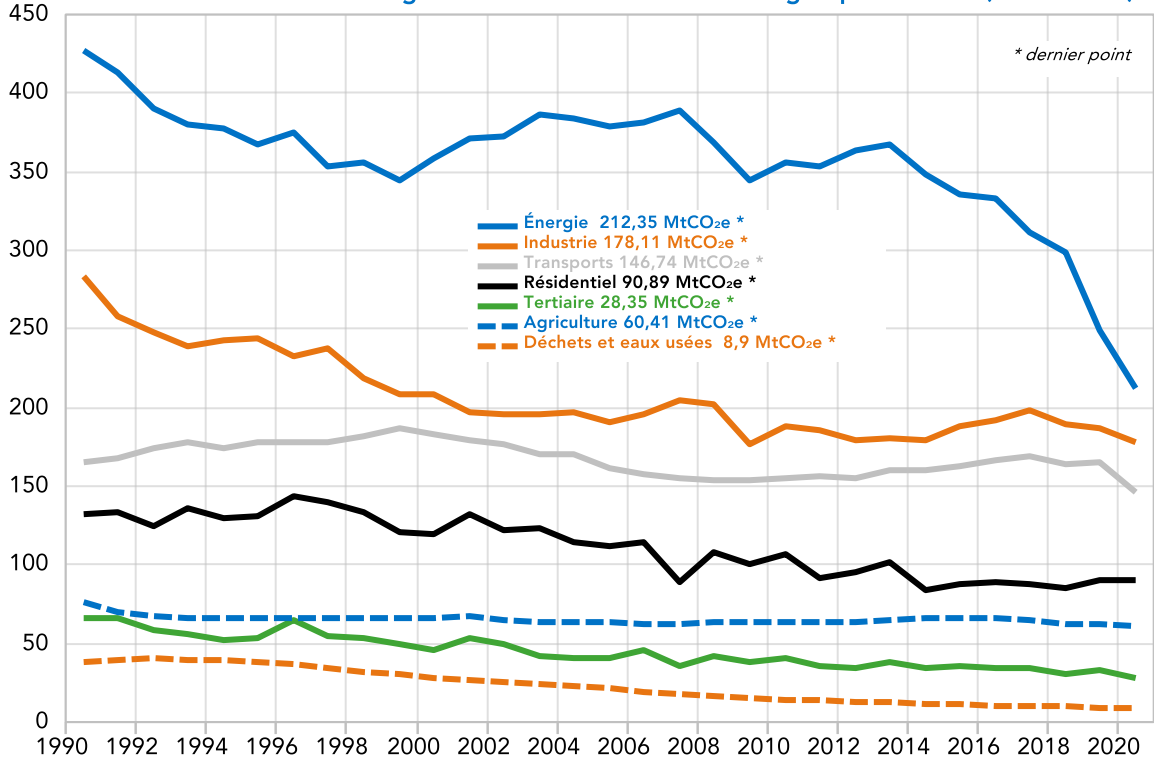


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

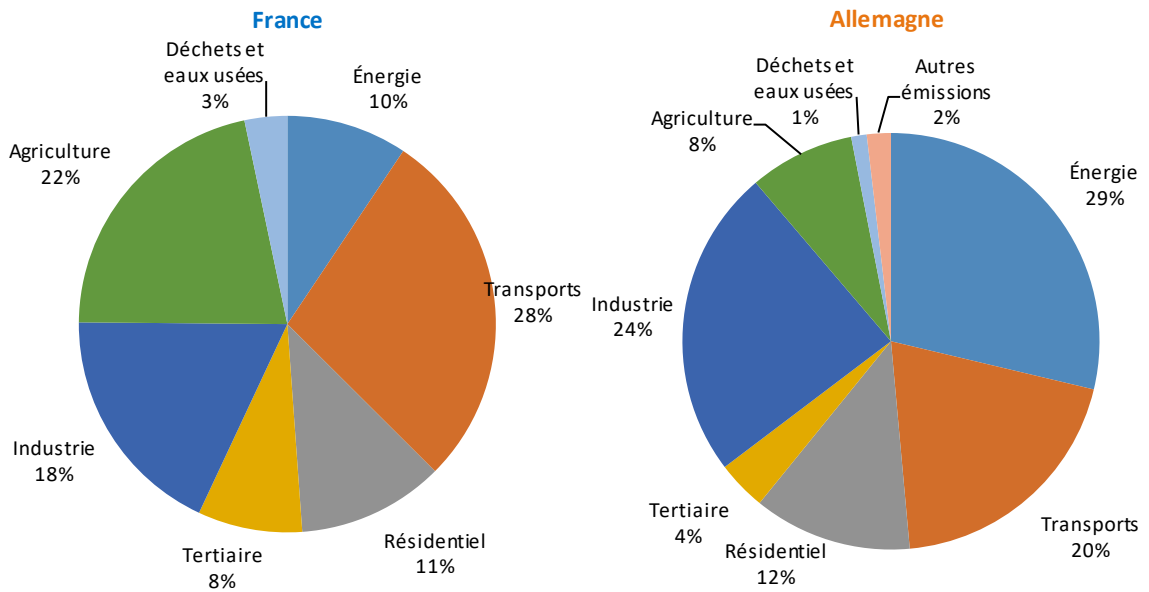


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO_{2e})



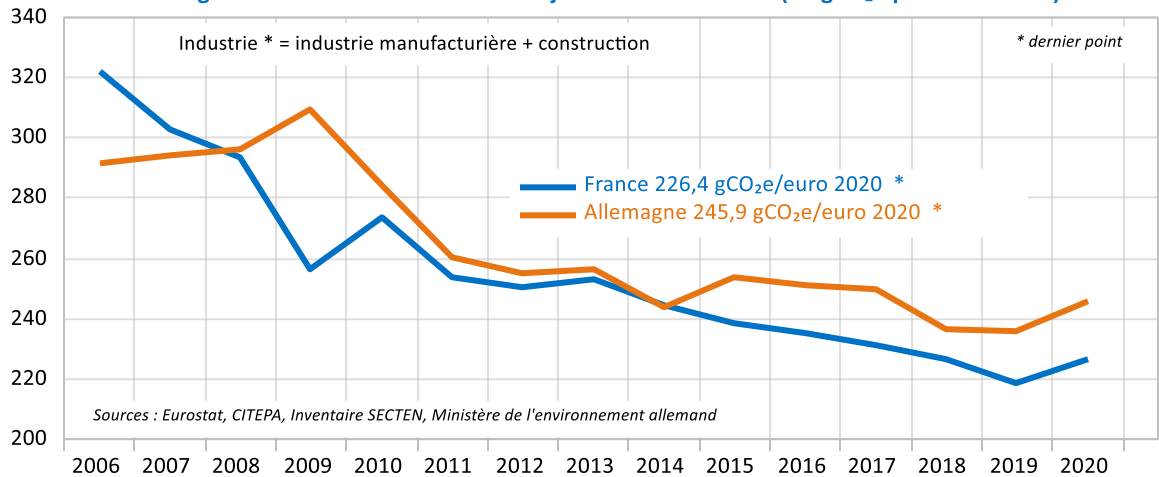
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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

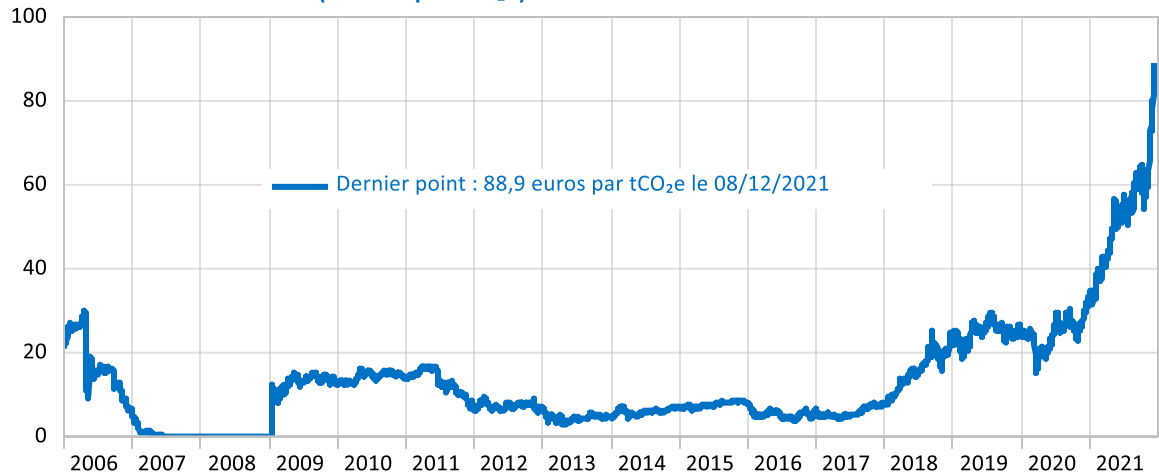


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

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



Prix du carbone EU ETS (en euro par tCO₂e)



Source : European Energy Exchange