

En octobre 2022, les goulots de production sont jugés particulièrement élevés par les chefs d'entreprise de l'industrie manufacturière

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE DE CONJONCTURE DANS L'INDUSTRIE - OCTOBRE 2022

Informations Rapides · 20 octobre 2022 · n° 273

En octobre 2022, les chefs d'entreprise estiment que la demande qui leur a été adressée au cours des trois derniers mois s'est renforcée. Pour les trois prochains mois, leur opinion sur la demande globale est quasiment inchangée par rapport à juillet, mais elle se détériore s'agissant de la demande étrangère. Par ailleurs, la proportion d'entreprises qui déclarent des goulots de production atteint des niveaux très élevés, et la proportion d'entreprises industrielles déclarant des difficultés de recrutement reste proche de son plus haut niveau.

De plus en plus d'entreprises déclarent des goulots de production

En octobre 2022, la part d'entreprises industrielles déclarant ne pas être en mesure d'accroître leur production avec leurs moyens actuels si elles recevaient plus de commandes se redresse nettement à 49 %, après deux trimestres de baisse. Il s'agit du plus haut niveau depuis la création de cette série en 1976. De surcroît, les chefs d'entreprise sont moins nombreux que le trimestre précédent à juger leurs capacités de production suffisantes compte tenu de l'évolution probable des commandes au cours des prochains mois. Le solde d'opinion associé est au plus bas depuis 2001. Le taux d'utilisation des capacités de production diminue quant à lui légèrement à 81 % et se situe un peu en dessous de son niveau moyen (83 %).

Le solde d'opinion sur l'évolution prévue des investissements pour les trois prochains mois, introduit dans cette enquête en octobre 2021, croît pour le troisième trimestre consécutif.

Opinion des industriels : demandes et facteurs de production

Soldes d'opinion, en % CVS

Industrie manufacturière	Moy.*	Jan. 22	Avr. 22	Juil. 22	Oct. 22
Demande globale					
Évolution passée	1	24	14	5	13
Évolution prévue	2	17	-2	7	8
Demande étrangère					
Évolution passée	2	22	11	10	17
Évolution prévue	4	18	0	16	11
Facteurs de production					
Goulots de production (en %)	24	47	44	42	49
Jugement sur les capacités de production	13	0	-2	0	-6
Taux d'utilisation des capacités de production (en %)	83	83	82	82	81
Variation prévue des investissements	23	13	20	27	35

* : Moyenne de longue période depuis 1976, sauf pour les questions sur l'évolution prévue des investissements (2021)

Les résultats de la dernière enquête sont provisoires

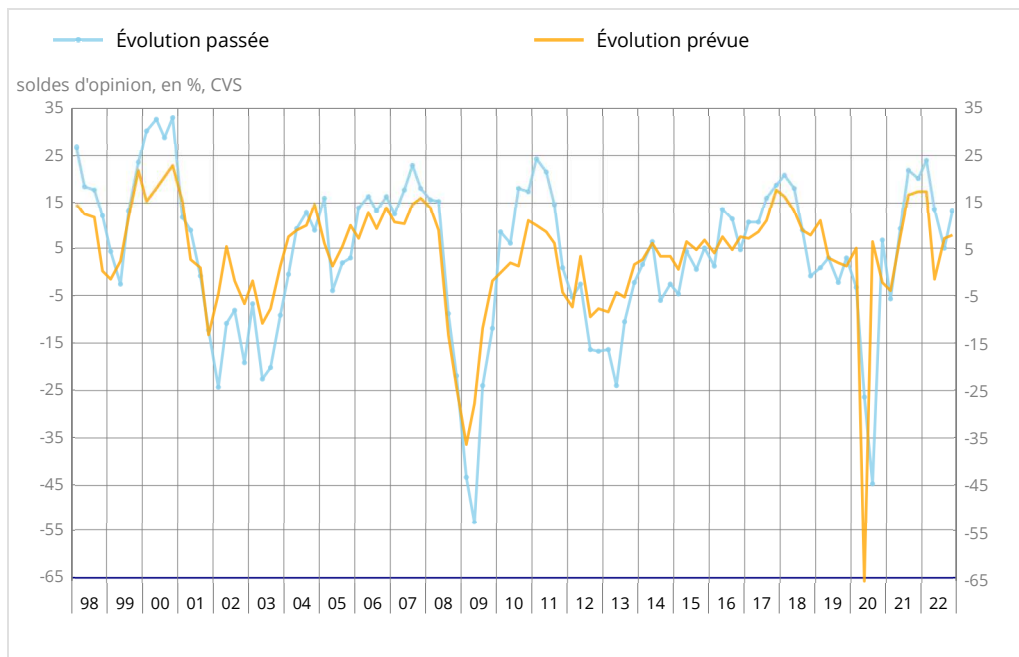
Sources : Insee – enquête trimestrielle de conjoncture dans l'industrie

Les chefs d'entreprise sont plus nombreux à considérer que leurs commandes se sont récemment renforcées

L'opinion des chefs d'entreprise concernant l'évolution passée de la demande qui leur a été adressée rebondit après s'être dégradée pendant deux trimestres consécutifs. Cette amélioration concerne tout autant la demande globale que la demande étrangère. Les deux soldes d'opinion associés restent donc au-dessus de leurs moyennes. L'opinion des chefs d'entreprise à propos de l'évolution probable de la demande globale au cours des trois prochains mois est quasi inchangée, mais celle sur l'évolution de la demande étrangère se replie quelque peu après son embellie du trimestre précédent. Ces deux soldes d'opinion sont supérieurs à leur moyenne.

Les perspectives générales d'exportations sont quant à elles quasi stables. Le solde d'opinion associé demeure inférieur à sa moyenne.

Opinion sur l'évolution de la demande globale

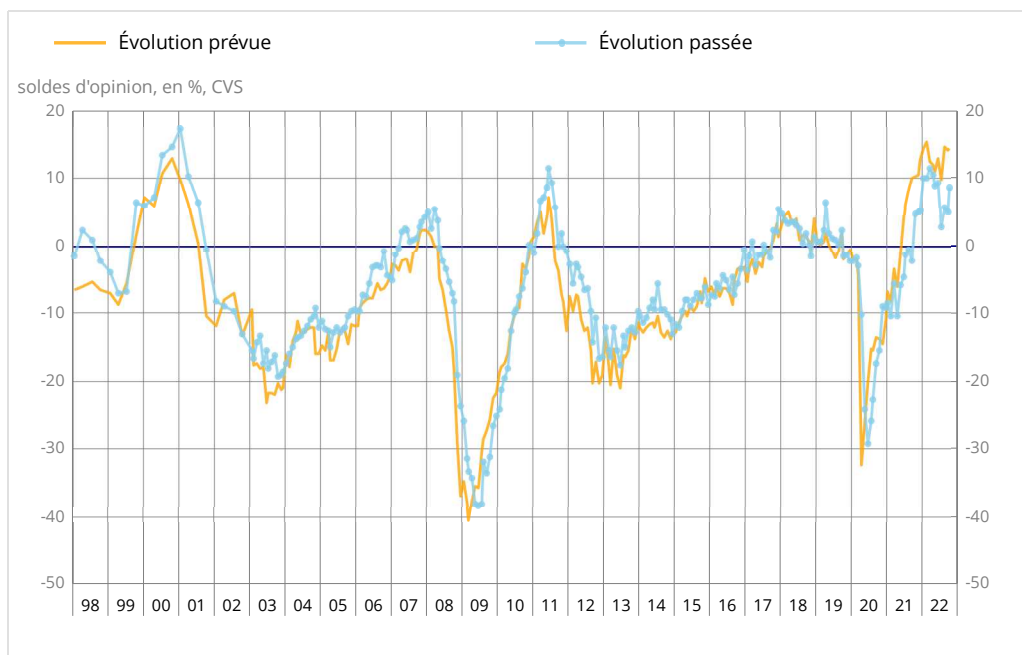


Source : Insee

Les difficultés de recrutement se maintiennent à un niveau très élevé

En octobre, 65 % des chefs d'entreprise déclarent rencontrer des difficultés de recrutement, une proportion proche du point le plus élevé de la série atteint le trimestre précédent. Dans le même temps, les soldes d'opinion sur les évolutions tant passée que prévue des effectifs augmentent par rapport à juillet 2022. Ils sont tout deux nettement au-dessus de leur moyenne.

Opinions sur les effectifs de l'industrie manufacturière



Source : Insee.

Les chefs d'entreprise indiquent que l'évolution récente de leurs prix de vente a été moins vive que lors des deux trimestres précédents

Selon les chefs d'entreprise interrogés en octobre 2022, l'évolution des prix de vente au cours des trois derniers mois (qu'ils estiment en moyenne à +1,3 %) aurait été moins vive que lors des deux trimestres précédents. À titre de comparaison, ils estimaient en juillet dernier que leurs prix avaient augmenté de 3,4 % sur les trois derniers mois. S'agissant des trois prochains mois, l'évolution anticipée est en moyenne de +1,5 % (contre +1,4 % le trimestre précédent).

La situation de trésorerie des entreprises industrielles est jugée plus dégradée qu'il y a trois mois. Le solde d'opinion associé atteint son niveau le plus bas depuis un an (série publiée depuis octobre 2021).

Le solde d'opinion sur les perspectives générales d'évolution des salaires horaires dans l'industrie augmente quant à lui pour le septième trimestre consécutif. Il se situe à son plus haut niveau depuis 2001.

Interrogés sur l'évolution récente de leur position compétitive, les chefs d'entreprise déclarent qu'elle se serait dégradée, sur le marché national comme au sein et hors de l'Union européenne.

Opinion des industriels : emploi, compétitivité, trésorerie et prix de vente

Soldes d'opinion, en % CVS

Industrie manufacturière	Moy.*	Jan. 22	Avr. 22	Juil. 22	Oct. 22
Effectifs					
Évolution passée	-10	10	11	3	9
Évolution prévue	-12	14	12	10	15
Difficultés de recrutement (en %)	31	62	62	67	65
Perspectives générales de salaires	-38	-19	-15	-9	-2
Prix de vente et trésorerie					
Évolution passée des prix de vente (en %)	0,2	1,9	3,9	3,4	1,3
Évolution prévue des prix de vente (en %)	0,2	1,6	2,5	1,4	1,5
Difficultés de trésorerie	-5	1	-9	-6	-11
Évolution de la compétitivité					
Sur le marché national	1	6	1	2	-2
Sur le marché de l'Union européenne	-2	3	-2	-2	-5
Sur le marché hors de l'Union européenne	-2	-2	-3	-4	-8
Perspectives générales d'exportation	-9	3	-14	-12	-13

* : Moyenne de longue période depuis 1991 sauf pour l'évolution des effectifs (depuis 1976) et pour la compétitivité par marché (depuis 1997).

Les résultats de la dernière enquête sont provisoires.

Pour les prix de vente, une question quantitative est posée.

Source : Insee – enquête trimestrielle de conjoncture dans l'industrie

S'agissant des investissements, le solde d'opinion associé à l'évolution annuelle anticipée pour 2023 est à ce stade légèrement inférieur à celui relatif à 2022

Dans l'industrie manufacturière, les chefs d'entreprise sont plus nombreux en octobre 2022 qu'en avril à annoncer une hausse de leurs investissements en 2022. Le solde d'opinion associé progresse dans tous les secteurs, excepté l'agro-alimentaire, où il diminue fortement. La progression est la plus élevée dans le secteur des autres matériels de transport.

Concernant 2023, les industriels formulent un premier jugement sur l'évolution envisagée de leurs investissements : le solde d'opinion associé est à ce stade légèrement inférieur à celui relatif à l'évolution des investissements en 2022.

Pour l'année 2022, la demande arrive en tête des facteurs incitant les industriels à investir. La part d'entreprises influencées dans leurs investissements par des facteurs techniques, facteur le plus souvent cité en octobre 2021, diminue quelque peu. En ce qui concerne 2023, les chefs d'entreprise anticipent également que la demande devrait influencer en premier lieu leurs investissements.

Le remplacement des installations ou des équipements usagés est la motivation économique des investissements la plus souvent évoquée pour 2022, suivie de près par la modernisation et la rationalisation de la production. En outre, la part des entreprises ayant investi en 2022 pour étendre leurs capacités de production a fortement augmenté entre octobre 2021 et octobre 2022. Ces trois motivations économiques sont invoquées de manière quasi égale comme raisons d'investir en 2023.

Tendance annuelle des investissements

En % du total des réponses, solde d'opinion

NA* : (A17) et [A38]	Entre 2021 et 2022		Entre 2022 et 2023
	Prévision d'avril 2022	Estimation d'octobre 2022	Prévision d'octobre 2022
CZ : Industrie manufacturière	28	38	32
C1 : Agro-alimentaire	22	2	6
C3 : Fabrication de biens d'équipement	40	51	53
C4 : Matériels de transport	26	55	46
CL1 : Automobile	38	52	23
CL2 : Autres matériels de transport	13	59	72
C5 : Autres industries	22	30	21

*NA : nomenclature agrégée, fondée sur la NAF rév.2.

Lecture du tableau : dans l'enquête d'octobre 2022, le solde d'opinion des chefs d'entreprise de l'industrie sur l'évolution prévue de leurs investissements entre 2022 et 2023 est +32 %.

Source : Insee, enquête de conjoncture dans l'industrie

Facteurs influençant l'investissement

En % des réponses

Industrie manufacturière	Moyenne 2001-2021 des estimations	En 2022		En 2023
		Prévision d'octobre 2021	Estimation d'octobre 2022	Prévision d'octobre 2022
Demande	71	62	65	68
Conditions de financement	26	13	6	5
Facteurs techniques	64	65	54	54
Autres facteurs	26	22	22	24

Lecture du tableau : selon l'enquête d'octobre 2022, 5 % des industriels prévoyant d'investir en 2023 disent que les conditions de financement notamment les y incitent.

Source : Insee, enquête de conjoncture dans l'industrie

Répartition des motivations économiques des investissements

En % des réponses

Industrie manufacturière	Moyenne 2001-2021 des estimations	En 2022		En 2023
		Prévision d'octobre 2021	Estimation d'octobre 2022	Prévision d'octobre 2022
Remplacer des installations ou des équipements usagés	32	36	32	27
Étendre la capacité de production	25	19	26	28
Moderniser, rationaliser la production	22	30	28	29
Autres motifs (limiter la pollution, sécurité, etc.)	21	15	13	16

Lecture du tableau : selon l'enquête d'octobre 2022, 27 % des décisions d'investissement dans l'industrie manufacturière pour 2023 viseraient à remplacer des équipements.

Source : Insee, enquête de conjoncture dans l'industrie

Pour en savoir plus

Les questions trimestrielles complètent l'enquête mensuelle publiée le 20 octobre 2022, notamment sur la demande et les facteurs de production.

Le solde d'opinion correspond à l'écart entre le pourcentage de réponses « en hausse » et le pourcentage de réponses « en baisse ». Depuis les données définitives d'avril 2020, le mode de correction de la non-réponse a été modifié par rapport à la méthode usuelle qui consistait à compléter les réponses manquantes en reportant les dernières déclarations des entreprises non-répondantes. Les résultats sont à présent calculés sur la base des seules répondantes.

Les réponses à cette enquête ont été collectées entre le 27 septembre 2022 et le 17 octobre 2022.

Des informations complémentaires (méthodologie simplifiée et détaillée, nomenclatures, etc.) sont disponibles par l'onglet « Documentation » de la page web de cette publication.

Prochaine publication : le 24 janvier 2023, à 8h45.

Contact presse : bureau-de-presse@insee.fr

Suivez-nous aussi sur Twitter @InseeFr : twitter.com/InseeFr



Institut national de la statistique et des études économiques
88 avenue Verdier, 92541 Montrouge Cedex
Directeur de la publication : Jean-Luc Tavernier
ISSN 0151-1475