



Avertissement

Tous les trois mois (en janvier, avril, juillet et octobre), le questionnaire de l'enquête mensuelle de conjoncture dans l'industrie est enrichi de plusieurs questions venant compléter l'interrogation mensuelle habituelle. Les réponses à ces questions se comparent donc à celles d'il y a trois mois et non aux résultats du mois dernier, à la différence des données présentées dans les autres *Informations Rapides* sur les enquêtes de conjoncture.

En octobre 2023, les chefs d'entreprise de l'industrie jugent moins favorablement qu'en juillet l'évolution passée de la demande globale, mais plus favorablement celle de la demande prévue. Par ailleurs, les chefs d'entreprise estiment que leurs prix de vente vont en moyenne légèrement diminuer au cours des trois prochains mois. Enfin, les goulots de production sont jugés moins élevés qu'en juillet et les difficultés de recrutement s'atténuent quelque peu même si elles restent relativement fréquentes.

L'évolution passée de la demande globale est jugée moins favorablement qu'il y a trois mois, et l'évolution prévue plus favorablement

En octobre 2023, le solde d'opinion sur l'évolution récente de la demande globale diminue de nouveau, comme il le fait depuis janvier 2023. Il demeure donc sous sa moyenne de longue période. Celui relatif à la demande étrangère rebondit quant à lui par rapport à juillet, et se situe au-dessus de la sienne. S'agissant des perspectives à trois mois, les soldes d'opinion sur l'évolution à venir de la demande globale comme étrangère rebondissent en octobre 2023. Ce rebond est surtout concentré dans la branche des « autres matériels de transport ». Le solde sur l'évolution prévue de la demande globale reste néanmoins sous sa moyenne, tandis que celui sur la demande étrangère passe un peu au-dessus de la sienne.

Les goulots de production se réduisent depuis un an

En octobre 2023, la part d'entreprises industrielles estimant qu'elles ne pourraient pas accroître leur production avec leurs moyens actuels si elles recevaient plus de commandes continue de diminuer : à 28 %, cette proportion s'éloigne un peu plus de son niveau record d'octobre 2022 et se rapproche de sa moyenne de longue période. Les chefs d'entreprise sont par ailleurs plus nombreux qu'il y a trois mois 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 augmente pour le troisième trimestre consécutif et se rapproche de sa moyenne. Le taux d'utilisation des capacités de production rebondit légèrement : à 81 % il demeure néanmoins un peu au-dessous de son niveau moyen.

Opinion des industriels : demande et facteurs de production

Soldes d'opinion, en % CVS

| Industrie manufacturière | Moy.* | Jan. 23 | Avr. 23 | Juil. 23 | Oct. 23 |
|---|-------|---------|---------|----------|---------|
| Demande globale | | | | | |
| Évolution passée | 1 | 6 | 1 | 0 | -2 |
| Évolution prévue | 2 | 3 | 5 | -4 | 0 |
| Demande étrangère | | | | | |
| Évolution passée | 2 | 10 | 11 | 4 | 8 |
| Évolution prévue | 4 | 3 | 18 | -1 | 5 |
| Facteurs de production | | | | | |
| Goulots de production (en %) | 24 | 43 | 44 | 34 | 28 |
| Jugement sur les capacités de production | 13 | -7 | 1 | 5 | 10 |
| Taux d'utilisation des capacités de production (en %) | 83 | 81 | 82 | 80 | 81 |
| Évolution prévue des investissements** | 21 | 12 | 26 | 20 | 21 |

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

** : Données non CVS, cette série n'étant recueillie que depuis 2021.

Les résultats de la dernière enquête sont provisoires.

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

Les difficultés de recrutement s'atténuent de nouveau

En octobre 2023, la part d'entreprises déclarant éprouver des difficultés pour recruter poursuit sa baisse entamée en octobre 2022. Ces difficultés restent toutefois fréquentes : 57 % des chefs d'entreprise déclarent en rencontrer, une proportion bien plus élevée que la moyenne de longue période.

Les chefs d'entreprise anticipent une légère baisse de leurs prix de vente

En octobre 2023, les chefs d'entreprise estiment, en moyenne, que leurs prix de vente ont augmenté de 0,2 % au troisième trimestre 2023. Pour les trois prochains mois, ils anticipent une diminution de leurs prix de vente de 0,2 %. C'est la première fois qu'ils anticipent une baisse trimestrielle des prix depuis avril 2020, au moment de la crise sanitaire.

Le solde d'opinion sur les perspectives générales d'évolution des salaires horaires dans l'industrie diminue de nouveau et demeure donc sous sa moyenne de longue période.

Le solde d'opinion associé à la situation de trésorerie des entreprises industrielles rebondit. Il se situe juste au-dessous de sa moyenne.

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

Soldes d'opinion, en % CVS

| Industrie manufacturière | Moy.* | Jan. 23 | Avr. 23 | Juil. 23 | Oct. 23 |
|---|-------|---------|---------|----------|---------|
| Marché du travail | | | | | |
| Difficultés de recrutement (en %) | 32 | 65 | 64 | 60 | 57 |
| Perspectives générales de salaires | -38 | -2 | -21 | -41 | -44 |
| Prix de vente** et trésorerie | | | | | |
| Évolution passée des prix de vente (en %) | 0,3 | 1,1 | 1,7 | 0,3 | 0,2 |
| Évolution prévue des prix de vente (en %) | 0,2 | 2,0 | 0,3 | 0,0 | -0,2 |
| Situation de trésorerie | -6 | -7 | -8 | -11 | -7 |

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

** Pour les évolutions des prix de vente, une question quantitative est posée trimestriellement dans l'enquête de conjoncture, en plus de la question qualitative posée quant à elle mensuellement.

Les résultats de la dernière enquête sont provisoires.

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

Les chefs d'entreprise revoient à la baisse l'estimation de l'évolution de leurs investissements en 2023, tandis que leur première estimation pour 2024 est proche de celle de 2023

Dans l'industrie manufacturière, les chefs d'entreprise sont moins nombreux en octobre 2023 qu'en avril 2023 à estimer que leurs investissements seront en hausse en 2023. Les soldes d'opinion associés sont revus à la baisse dans tous les sous-secteurs, en particulier dans la fabrication de biens d'équipement.

Concernant 2024, les industriels formulent un premier jugement sur l'évolution envisagée de leurs investissements : le solde d'opinion associé est à ce stade légèrement supérieur à celui relatif à l'évolution des investissements en 2023. Les évolutions sont néanmoins contrastées selon les sous-secteurs, avec une hausse marquée dans la fabrication de biens d'équipement.

Tendance annuelle des investissements

En % du total des réponses, solde d'opinion

| NA* : (A17) et [A38] | Poids** (%) | Entre 2022 et 2023 | | Entre 2023 et 2024 |
|--|-------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | | Prévision d'avril 2023 | Estimation d'octobre 2023 | Prévision d'octobre 2023 |
| CZ : Industrie manufacturière | 100 | 28 | 19 | 22 |
| C1 : Agro-alimentaire | 11 | 12 | 5 | 5 |
| C3 : Fabrication de biens d'équipement | 24 | 36 | 21 | 40 |
| C4 : Matériels de transport | 22 | 46 | 34 | 39 |
| C5 : Autres industries | 43 | 20 | 14 | 9 |

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

** Poids utilisés pour agréger les soldes d'opinion sous-sectoriels.

Lecture : dans l'enquête d'octobre 2023, le solde d'opinion des chefs d'entreprise de l'industrie manufacturière sur l'évolution prévue de leurs investissements entre 2023 et 2024 est +22.

Source : Insee, enquête de conjoncture dans l'industrie

Pour en savoir plus

Les questions trimestrielles complètent l'enquête mensuelle publiée le 19 octobre 2023, 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 ».

Cette enquête fait partie du programme européen harmonisé d'enquêtes de conjoncture, financé en partie par la Commission européenne.

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

Les réponses à cette enquête ont été collectées entre le 26 septembre et le 16 octobre 2023.

Prochaine publication : le 25 janvier 2024, 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
Direction de la publication : Jean-Luc Tavernier
ISSN 0151-1475