

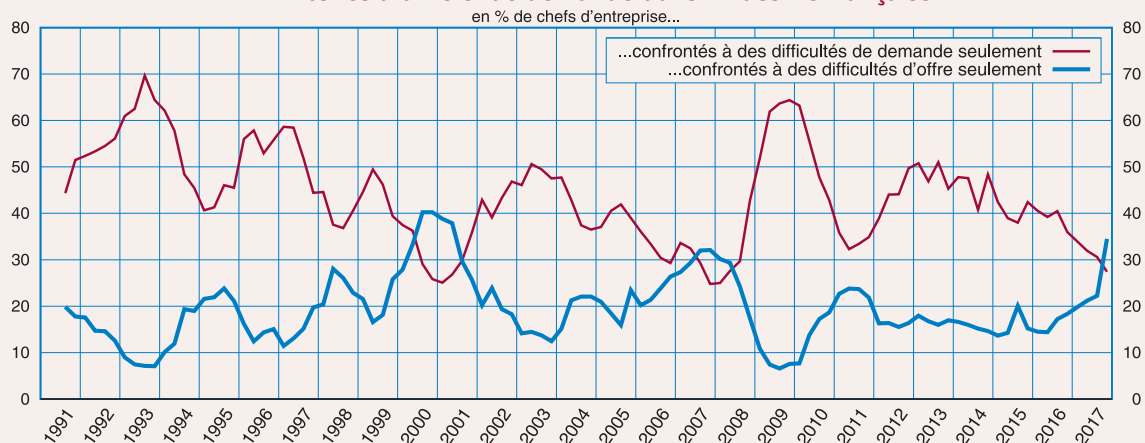
De plus en plus d'entreprises françaises se disent freinées par des problèmes de capacité de production

Manque de personnel, équipement insuffisant, soucis d'approvisionnement... Alors que le climat des affaires est au plus haut depuis dix ans en France, de plus en plus d'entreprises signalent des difficultés les empêchant d'accroître leur production autant qu'elles le souhaiteraient. Ces difficultés d'offre dépassent à présent les difficultés de demande. Les entreprises signalent plus souvent des problèmes d'offre que de demande depuis l'été 2017 dans l'industrie, les services et le bâtiment, même si dans ce dernier secteur elles restent un peu plus nombreuses à éprouver des problèmes de demande qu'en moyenne depuis trente ans. Dans tous les secteurs, les difficultés de recrutement sont devenues nettement plus aiguës depuis 2016 et se rapprochent de leur niveau de 2007. Dans d'autres pays européens aussi, les entreprises ressentent davantage le manque de main-d'œuvre comme un frein à leur expansion, particulièrement les entreprises industrielles allemandes.

Dans l'industrie, les chefs d'entreprise font état de tensions d'offre comparables à celles de 2000 ou 2007

Le climat des affaires en France s'améliore depuis le début de l'année et se situe à un niveau très élevé en novembre. Dans le même temps, dans leurs réponses aux enquêtes de conjoncture de l'Insee, de plus en plus de chefs d'entreprise déclarent rencontrer des difficultés d'offre les empêchant de développer leur production comme ils le souhaiteraient. Dans l'industrie en particulier, les tensions sur l'appareil de production s'accroissent. En hausse continue depuis plusieurs trimestres, le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 84,9 % en octobre 2017, sans toutefois atteindre son plus haut niveau (86,6 % fin 2007). Les industriels signalent majoritairement des contraintes d'offre plutôt que des contraintes de demande pour la première fois depuis 2007 (graphique 1). Ils sont presque deux fois plus nombreux qu'un an auparavant à signaler rencontrer uniquement des difficultés liées à l'offre (tableau).

1 - Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie française



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

Tableau - Répartition des entreprises selon leur secteur et les facteurs limitant leur activité

	Difficultés de demande uniquement			Difficultés d'offre uniquement		
	Moyenne de la série	Octobre 2016	Octobre 2017	Moyenne de la série	Octobre 2016	Octobre 2017
Industrie	44	36	27	19	18	34
C1 - Industries agroalimentaires	43	37	31	19	19	28
C3 - Biens d'équipement	50	55	33	17	12	26
C4 - Matériels de transport	43	26	23	25	28	49
C5 - Autres industries	45	39	29	19	19	26
Bâtiment	19	33	21	28	16	26
Services	32	35	26	22	22	30
H - Transport routier de marchandises	42	45	20	23	18	53
I - Hébergement et restauration	42	55	55	17	18	22
J - Information et Communication	23	29	18	29	29	37
L - Activités immobilières	18	15	13	28	25	30
M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	37	42	34	18	18	20
N - Services administratifs et de soutien	35	33	21	18	18	27

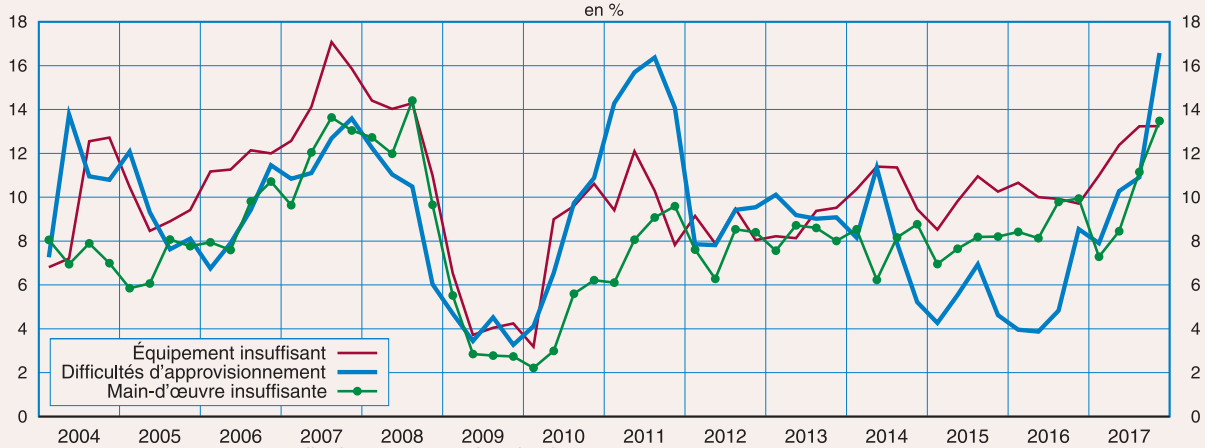
Champ : Industrie depuis avril 1991 (données CVS), Bâtiment depuis janvier 1999 (données brutes), Services depuis janvier 2004 (sauf dans le transport routier, données depuis 2006 ; données CVS)
Source : Insee, enquêtes de conjoncture

Conjoncture française

Ces tensions se sont intensifiées depuis 2015, et les difficultés d'offre sont devenues plus fréquentes qu'en moyenne de longue période depuis janvier 2017. Inversement, la proportion d'entreprises industrielles qui se disent limitées dans leur activité uniquement à cause de problèmes de demande baisse depuis 2013 ; elle est passée sous sa moyenne de long terme à partir de 2015.

Depuis le début de l'année 2017, l'accroissement des contraintes d'offre dans l'industrie est largement dû à une très nette hausse des difficultés d'approvisionnement. Cette hausse est particulièrement vive en octobre. Les industriels déclarent également davantage de difficultés liées à l'insuffisance d'équipement et de personnel (*graphique 2*). Tous les sous-secteurs sont concernés et plus particulièrement celui des matériels de transport.

2 - Facteurs limitant l'offre dans l'industrie (hors cokéfaction-raffinage)



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

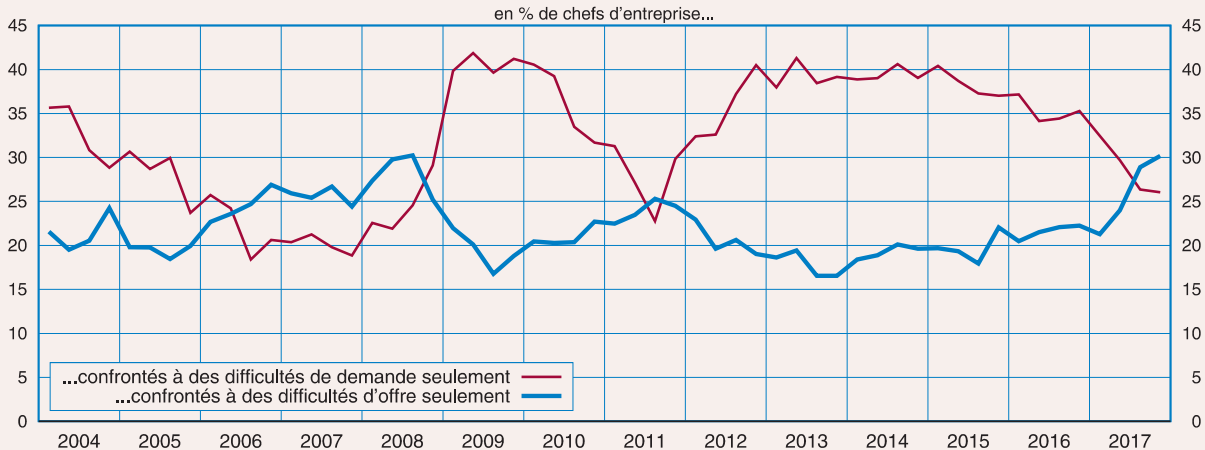
Depuis le deuxième semestre 2017, les problèmes d'offre excèdent les problèmes de demande dans les services

En novembre 2017, le climat des affaires dans les services atteint son plus haut niveau depuis mai 2011 (109). Dans le même temps, 30 % des entreprises dans les services déclarent qu'elles ont des difficultés d'offre uniquement, contre 22 % un an auparavant. Cette hausse est générale à tous les sous-secteurs, mais elle est particulièrement forte dans le transport routier de marchandises, les services administratifs et de soutien et l'information-communication (*tableau*). Les chefs d'entreprise des services se disent surtout limités par l'insuffisance de personnel, et dans une moindre mesure par l'insuffisance de leur équipement ou matériel.

Au contraire, les difficultés liées à la demande seulement ont fortement baissé : en octobre 2017, 26 % des entreprises de services déclarent rencontrer des difficultés de demande contre 35 % un an plus tôt. Cette baisse s'observe dans tous les sous-secteurs excepté l'hébergement-restauration.

Si, depuis octobre 2011, le nombre d'entreprises exprimant des problèmes de demande était supérieur à celles faisant état des problèmes d'offre seulement, la tendance s'est inversée à partir de juillet 2017. En octobre 2017, et alors que les problèmes de demande sont moins fréquents, la proportion d'entreprises relatant des problèmes d'offre est désormais bien supérieure à sa moyenne de longue période (*graphique 3*).

3 - Difficultés d'offre et de demande dans les services



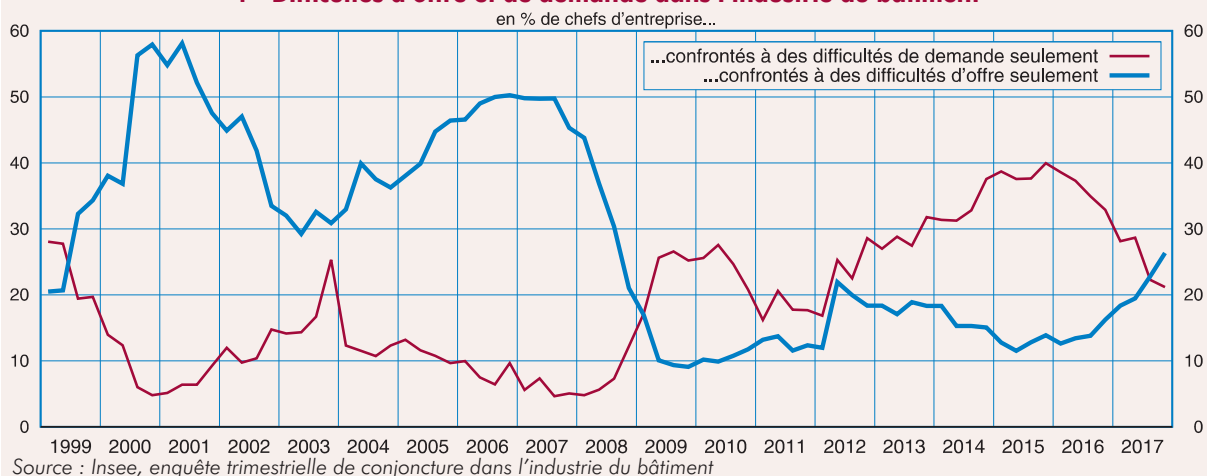
Source : Insee, enquête trimestrielle de conjoncture dans les services

Dans le bâtiment, le climat des affaires s'améliore mais les problèmes de demande sont encore un peu supérieurs à la moyenne de longue période

Longtemps morose, le climat des affaires dans l'industrie du bâtiment s'améliore régulièrement depuis deux ans et demi. L'indicateur qui le synthétise a retrouvé sa moyenne de longue période (100) en novembre 2016 et se situe nettement au-dessus en novembre 2017 (107). Dans le même temps, la part d'entreprises ne faisant face qu'à des problèmes de demande s'est progressivement résorbée et a presque rejoint sa moyenne (graphique 4). D'autre part, 26 % des entrepreneurs déclarent en octobre 2017 éprouver des difficultés d'offre seulement, soit presque autant qu'en moyenne sur longue période (28 %) et nettement plus qu'il y a deux ans (14 %). Cette forte augmentation s'explique principalement par le nombre croissant d'entreprises signalant une insuffisance de personnel. En effet, 24 % ont signalé cette difficulté en octobre 2017, quasiment la proportion moyenne de long terme, contre 9 % seulement il y a deux ans.

Autre signe d'un retour à la normale dans la construction, la proportion d'entreprises déclarant n'avoir pas de difficulté à accroître leur production est redevenue proche de sa moyenne de longue période, après lui avoir été longtemps inférieure.

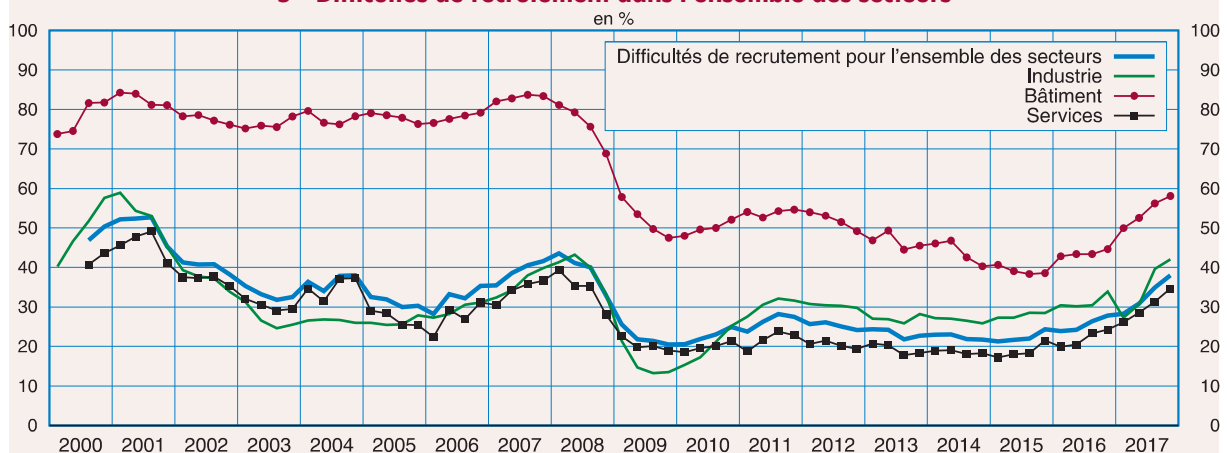
4 - Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie du bâtiment



Les difficultés de recrutement s'accroissent dans tous les secteurs et se rapprochent de leur niveau de 2007

Dans leurs réponses aux enquêtes de conjoncture, les entreprises détaillent les facteurs limitant l'accroissement de leur production, parmi lesquels l'insuffisance de personnel. Elles indiquent également si, de façon plus générale, elles éprouvent des difficultés de recrutement. Fin 2017, 38 % des entreprises sont dans ce cas. Les difficultés de recrutement s'accroissent dans tous les secteurs depuis 2016. Elles reviennent à leur niveau de 2007 dans l'industrie et les services mais en restent encore loin dans le bâtiment (graphique 5).

5 - Difficultés de recrutement dans l'ensemble des secteurs



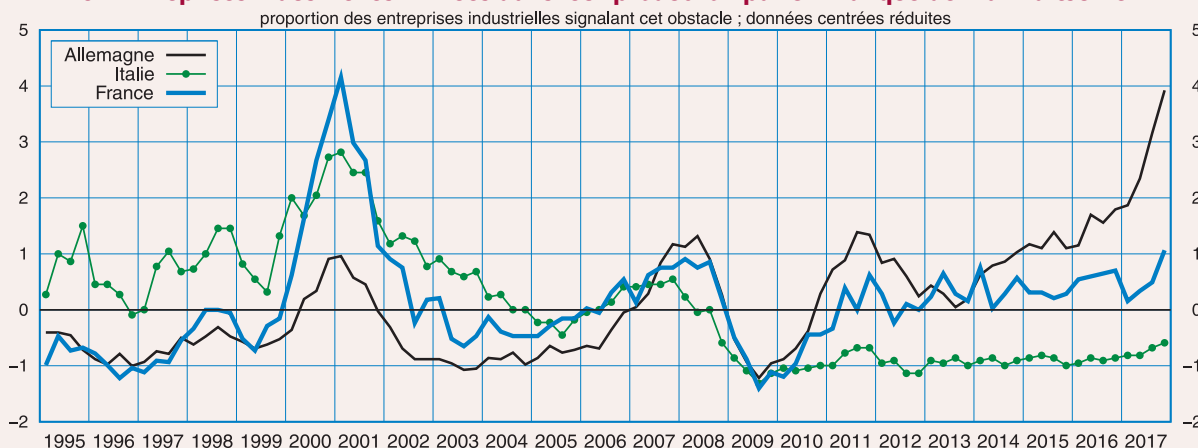
Note : la question générale sur les difficultés de recrutement et celle sur l'insuffisance de main-d'œuvre, frein à l'accroissement de la production, sont distinctes. Ce graphique illustre la première question.

Source : Insee, enquêtes trimestrielles de conjoncture dans l'industrie, le bâtiment et les services

L'insuffisance de personnel est plus fortement ressentie en Allemagne et plus modérément en Italie

La France n'est pas un cas isolé en Europe. Les difficultés de demande des entreprises industrielles se sont également estompées chez ses principaux partenaires de la zone euro. Inversement, les entreprises signalent plus souvent des difficultés d'offre, dues en particulier à un manque de main-d'œuvre. Cet obstacle ne se pose cependant pas avec la même acuité dans tous les pays. En Allemagne, les entreprises sont beaucoup plus nombreuses à déclarer être limitées dans leur production par insuffisance de personnel : en octobre 2017, 21 % des industriels ont déclaré des difficultés de cet ordre, soit deux fois plus qu'en 2008 et un niveau record depuis que la série existe (1985). Cette part a augmenté au-delà de sa moyenne presque sans discontinuer depuis mi-2013 (*graphique 6*).

6 - Entreprises industrielles limitées dans leur production par un manque de main-d'œuvre



Lecture : en Allemagne, 21 % des industriels ont déclaré être limités dans leur production par insuffisance de personnel ; un tel niveau se situe 4 écart-types au-dessus de la moyenne de longue période des réponses des industriels à cette question (5 %).

Source : Commission européenne (DG-ECFIN)

En France, la part des entreprises industrielles déclarant être freinées dans leur activité par une insuffisance de personnel, également en hausse, a retrouvé un niveau proche de celui observé fin 2007 (13 %). Ces tensions apparaissent cependant modérées par rapport à l'Allemagne.

En Italie, les difficultés dues à l'insuffisance de personnel tendent à s'accroître légèrement mais demeurent faibles, nettement au-dessous de leur moyenne de long terme. ■