

Mois sous revue mars 2018

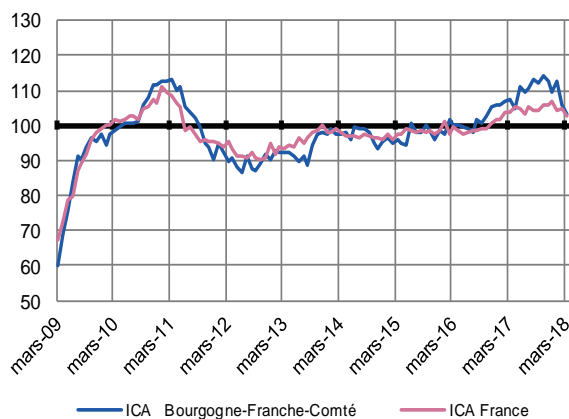
La production industrielle a progressé dans l'ensemble et les prévisions de production demeurent bien orientées. L'activité dans les services marchands a continué à croître et les perspectives sont favorables. Le secteur du bâtiment et des travaux publics continue de progresser et cette tendance devrait encore s'accélérer.

Enquêtes mensuelles

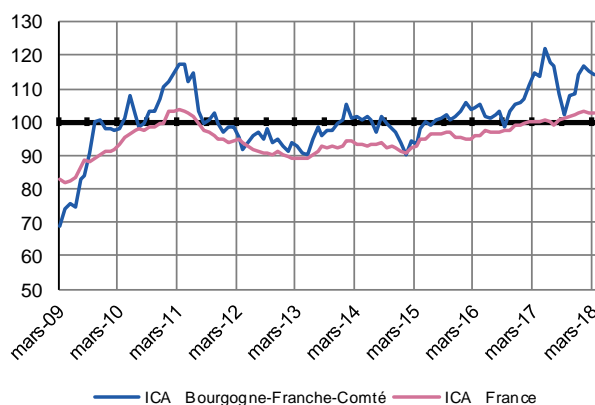
Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

Industrie



Services marchands



L'indice régional du climat des affaires dans l'industrie a perdu 3 points et s'établit à 104 en mars, en raison essentiellement d'une demande moins dynamique et de prévisions plus modérées.

Les prévisions d'activité et d'effectifs, positives mais prudentes, ont légèrement affecté l'indice régional du climat des affaires dans les services marchands, qui s'inscrit en baisse d'un point en mars, à 114.

Enquête trimestrielle Bâtiment et Travaux Publics

L'activité s'est légèrement tassée dans le gros œuvre, s'est accélérée dans le second œuvre et s'est modérément accrue dans les travaux publics. Les perspectives sont optimistes dans l'ensemble.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Bourgogne-Franche-Comté
Bilan 2017 perspectives 2018- [Cliquer ici](#)



26,2 %

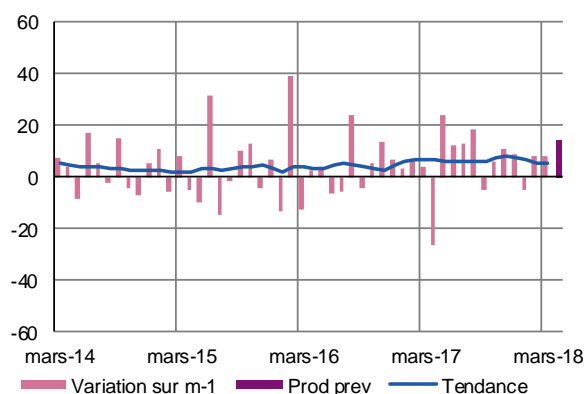
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2016))

Industrie

La production a progressé dans l'ensemble. Moins étoffés qu'en février, les carnets de commandes demeurent satisfaisants. Les prix des matières premières et des produits finis poursuivent leur augmentation modérée. Une légère érosion des effectifs est à noter. Les prévisions de production sont bonnes.

Production passée et prévisions

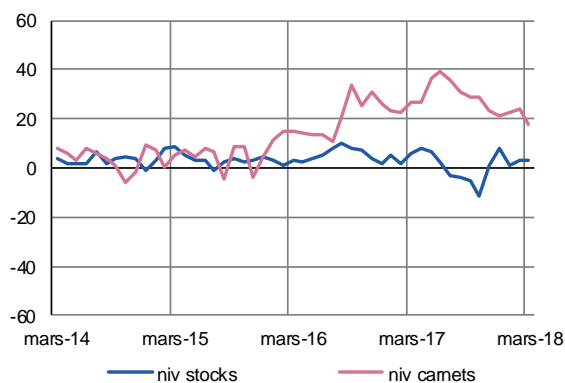
(en solde d'opinions CVS)



La hausse modérée de la production industrielle s'inscrit dans la tendance observée ces derniers mois.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

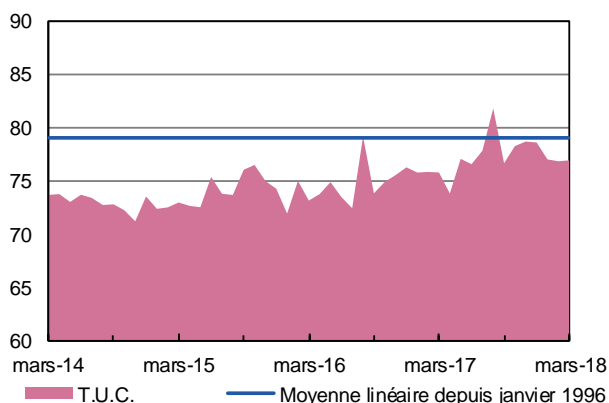
(en solde d'opinions CVS)



Légèrement moins garnis qu'en février, les carnets de commandes demeurent corrects. Les stocks se maintiennent à un niveau adapté aux plans de charge et proche de la moyenne de long terme.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'est maintenu à 77%.



9,9 %

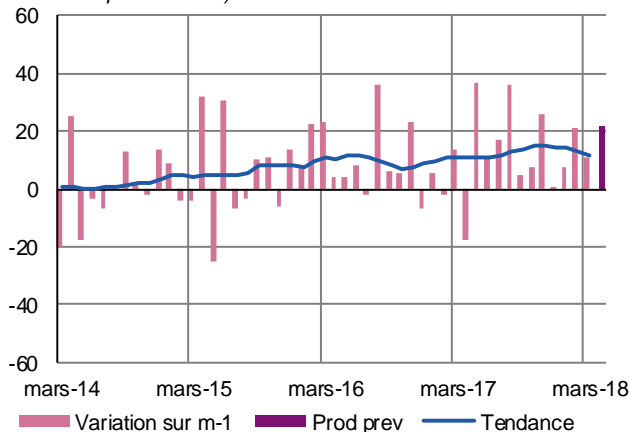
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le niveau de la production est resté globalement très soutenu avec, cependant, des variations inégales selon les branches. Les prix de vente ont été revus à la hausse tandis que ceux des matières premières se sont stabilisés. Les effectifs intérimaires se sont contractés, les stocks se sont réduits. Les anticipations demeurent positives avec, toutefois, des indications plus nuancées dans la transformation de la viande.

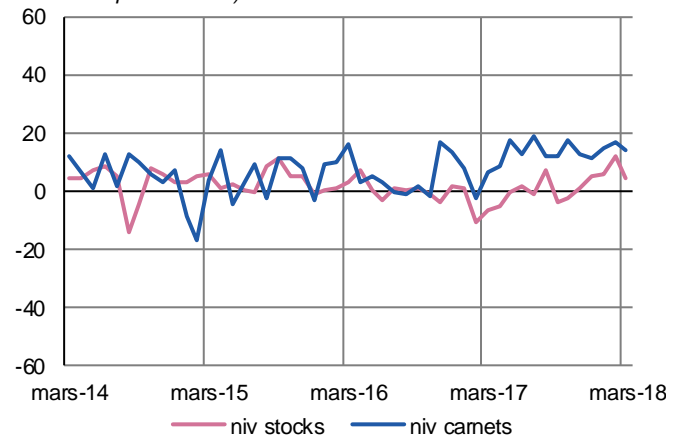
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Une faible hausse de l'activité a été enregistrée au cours du mois de mars. La demande s'est maintenue à un niveau jugé correct, notamment grâce aux commandes en provenance de l'étranger. Le prix de la matière première « viande » est globalement en hausse et quelques augmentations, notamment pour les produits salés et fumés, ont été répercutées sur les prix de vente. Les stocks se sont réduits significativement. Les effectifs sont restés stables. Compte tenu de la faiblesse des carnets de commandes, les prévisions sont prudentes.

Fabrication de produits laitiers

Les volumes de fabrication ont stagné, notamment en raison de l'arrêt de promotions commerciales pour certains produits fromagers et de la fin de l'activité « Mont d'Or » pour d'autres. Les commandes globales se sont maintenues à un bon niveau grâce, en particulier, à l'export. Les prix des produits finis ont augmenté alors que les tarifs des matières premières sont en retrait. Les effectifs intérimaires ont été à nouveau fortement réduits. Une hausse de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.



16,0 %

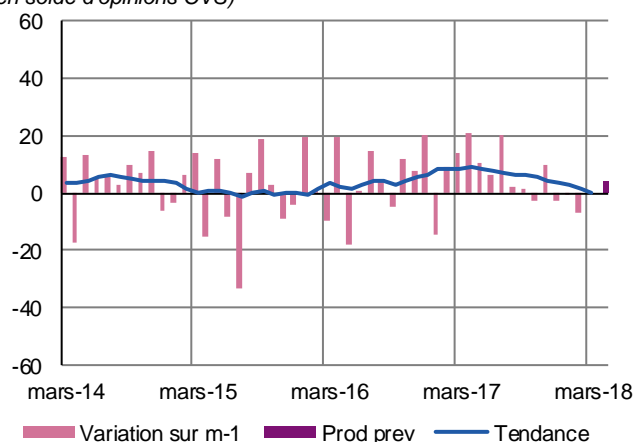
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2016)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Une légère baisse de la production a été enregistrée. L'activité demeure toutefois satisfaisante. Le coût d'approvisionnement en matières premières s'est apprécié quasiment sans répercussion sur les tarifs de vente. Le niveau des stocks a diminué et se situe en-dessous de la normale. Les effectifs se sont repliés en raison, essentiellement, d'un problème de recrutement récurrent. Les perspectives sont légèrement favorables, bien que divergentes selon les branches.

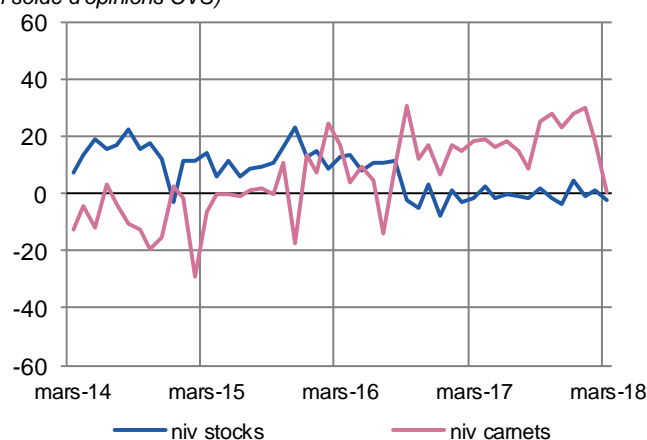
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

La production a baissé sensiblement. Le fléchissement de la demande s'est davantage fait ressentir sur le marché national. Les carnets de commandes demeurent toutefois confortables. Le renchérissement du coût des matières premières n'a été repercuté que très partiellement sur les tarifs de vente. Les prévisions font état d'une baisse de l'activité et des livraisons. Les effectifs devraient diminuer, la totalité des départs ne pouvant être compensée par des recrutements de personnels qualifiés.

Fabrication de machines et équipements

L'activité et les livraisons, quoique d'un bon niveau, ont baissé tout en restant positionnés à un niveau jugé normal. La demande est plus faible, tant en France qu'à l'étranger. L'augmentation des prix de vente a été modérée et ne répercute pour l'instant qu'une faible part de la hausse du coût des matières premières. Les prévisions misent sur une baisse de la production et, dans une moindre mesure, des livraisons. La diminution des effectifs devrait se poursuivre par un ajustement du nombre des intérimaires. Des problèmes de recrutement perdurent.



17,3 %

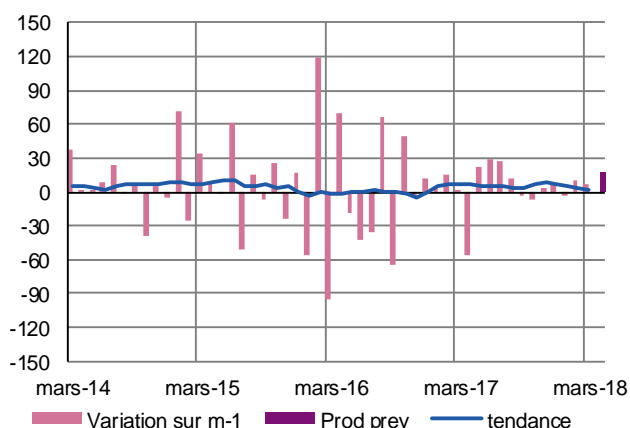
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2016)

Matériels de transport

La production s'est maintenue à un niveau élevé. Les commandes ont légèrement fléchi. Les coûts d'achat des matières premières se sont stabilisés et les prix de vente n'ont pas connu de modifications significatives. Les effectifs se sont contractés. Bien que positivement orientée, la demande a tendance à s'éroder. Les rythmes de production devraient se stabiliser à court terme.

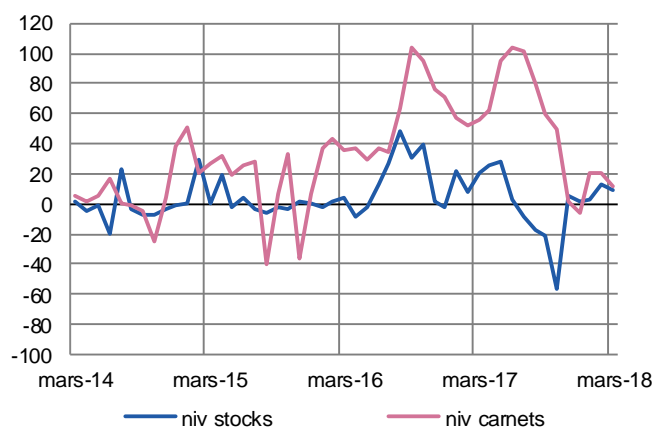
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie Automobile

Le rythme de production, toujours soutenu, a peu évolué en mars. La demande globale est stimulée par la demande étrangère. Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés. Les carnets de commande, moins étoffés, demeurent toutefois corrects. Un moindre recours à l'intérim est observé. Les perspectives restent favorables avec une activité un peu moins soutenue.



56,9 %

Poids des effectifs du sous-secteur
dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2016)

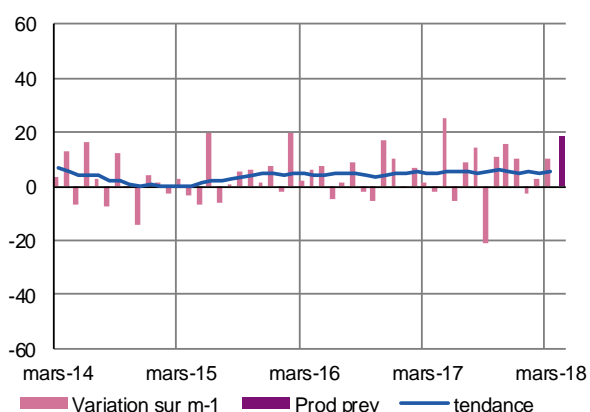
Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité a globalement progressé au cours du mois de mars mais avec quelques différences selon les secteurs. Les rythmes de production ont augmenté et la demande a été soutenue. Les tarifs des matières premières et ceux de vente se sont appréciés. Le niveau des stocks est ajusté. Du personnel intérimaire et des recrutements sont venus renforcer les équipes. Les carnets sont bien garnis et les perspectives sont positives pour le mois prochain.

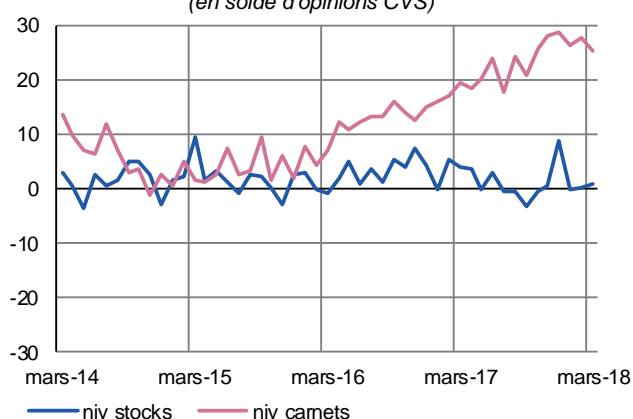
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Le niveau élevé de production a encore progressé, mais moins qu'en février en raison des difficultés d'approvisionnement. Les flux de commandes, en particulier étrangères, ont été dynamiques. Les stocks ont été ajustés. Les carnets de commandes sont jugés corrects. Les prévisions sont favorables.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

Les rythmes de production ont ralenti sur la période. La demande, aussi bien en France qu'à l'export, a manqué de dynamisme. Les prix des matières, comme ceux des produits finis, ont augmenté. Les effectifs ont été renforcés par du personnel intérimaire et des embauches. Les carnets de commandes laissent augurer un bon niveau d'activité pour les semaines à venir.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité du mois du mars a été soutenue. Les entrées de commandes ont progressé, notamment à l'export. Les prix des matières premières ont augmenté. Cette hausse a été partiellement répercutée sur les tarifs de ventes. Les stocks sont jugés en-dessous de la normale. Les effectifs ont été renforcés par du personnel intérimaire mais les difficultés de recrutement demeurent dans certaines branches. Les carnets sont bien garnis et les prévisions sont favorables, avec quelques incertitudes liées à l'évolution du commerce mondial et à celle des grèves dans le transport ferroviaire.



44,2 %

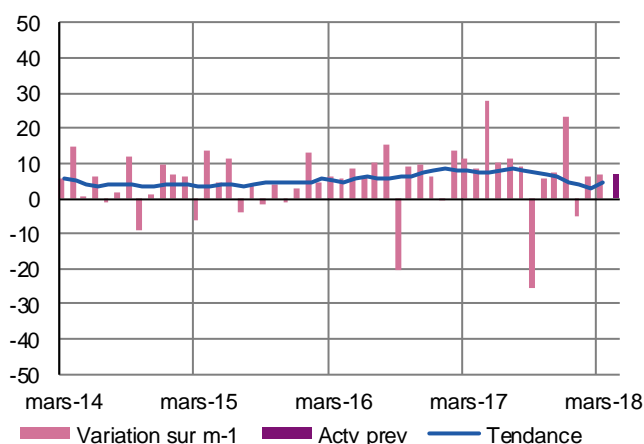
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2016)

Services marchands

L'activité a de nouveau progressé au cours du mois de mars. Les tendances demeurent toutefois contrastées d'un secteur à l'autre. La demande nationale est restée bien orientée. Les tarifs ont été revus à la hausse. Les effectifs se sont renforcés et devraient encore croître le mois prochain. Les trésoreries sont jugées assez bonnes. Les perspectives sont favorables.

Évolution globale

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Transports et entreposage

La croissance d'activité est limitée dans le transport eu égard au manque de main d'œuvre. Dans l'entreposage, on constate un léger repli des cadences. La répercussion de l'augmentation du prix du gazole se poursuit. Les difficultés de recrutement persistent, le recours à l'intérim est toujours soutenu. Les perspectives d'activité demeurent cependant favorables.

Hébergement et restauration

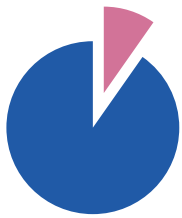
En dépit de la programmation d'événementiels et d'une meilleure fréquentation de la clientèle d'affaires, le chiffre d'affaires de l'hôtellerie réalisé en mars s'inscrit en retrait suite au désistement de plusieurs groupes étrangers. Parallèlement, le secteur de la restauration bénéficie d'un regain de réservation des particuliers mais les repas se font sur des budgets plus serrés. Les prix d'hébergement sont revus en légère hausse. L'atonie de la demande étrangère impactera encore le chiffre d'affaires d'avril. L'activité devrait retrouver son dynamisme avec l'été.

Activité des agences de travail temporaire

L'activité continue sa progression dans la lignée des périodes précédentes. Toutefois cette évolution est freinée par des difficultés de recrutement dans l'industrie faute de compétences, par la persistance des intempéries qui limite la demande dans le bâtiment et, également, par le tassement des débouchés vers les plateformes logistiques. Les prix demeurent stables. La demande en avril devrait rester bien orientée mais la première quinzaine de mai sera fortement pénalisée par les jours fériés. De nombreuses fermetures d'entreprises sont déjà annoncées.

Ingénierie, études techniques

L'activité demeure stable à un niveau soutenu. Dans l'ensemble, la demande ralentit légèrement. Toutefois, les situations sont contrastées : les carnets s'étoffent dans l'ingénierie technique industrielle mais le secteur de la construction est marqué par un certain attentisme. Les perspectives demeurent favorables avec une dynamique impulsée par les secteurs de l'énergie et de la chimie.



8,6 %

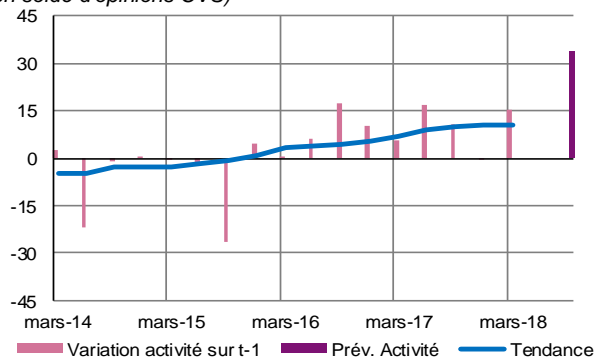
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

En dépit des retards accumulés sur les chantiers au premier trimestre, le secteur de la construction bénéficie dans l'ensemble d'un climat porteur. Les carnets de commandes se regarnissent, les prix des devis, bien que bas, continuent d'augmenter. Cette reprise engendre des tensions sur les recrutements et sur les trésoreries. Une augmentation substantielle de l'activité est attendue dans les prochains mois.

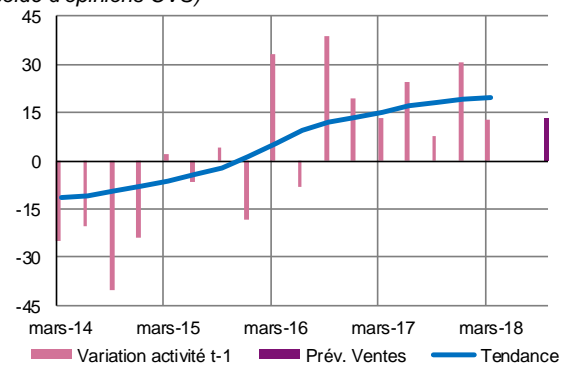
Bâtiment (gros œuvre et second œuvre)

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Bâtiment

Gros œuvre

Alors que les carnets de commandes offrent une meilleure visibilité qu'en fin d'année dernière, le recul de l'activité dans le gros œuvre s'est amplifié au premier trimestre, principalement en raison des intempéries qui ont retardé les chantiers. Les prix des devis ont progressé. Les embauches se sont accélérées et vont se poursuivre en prévision du rebond de l'activité attendu au deuxième trimestre.

Second œuvre

Le second œuvre a connu une progression notable de l'activité. Les prix des devis sont légèrement plus élevés. Les embauches ont repris et devraient s'amplifier. La bonne visibilité qu'offrent les carnets de commandes autorise des prévisions d'activité optimistes.

Travaux publics

Les travaux publics ont enregistré leur septième trimestre consécutif de hausse d'activité, quoique moins forte qu'au cours de la période précédente. Les carnets de commandes, moins garnis qu'en janvier, sont jugés plutôt satisfaisants. En lien avec les bonnes prévisions d'activité, les embauches devraient s'accélérer.

Contactez-nous

Banque de France Succursale de Dijon

2-4, place de la Banque
CS 10426
21004 Dijon Cedex

Téléphone

03 80 50 41 41

Télécopie

03 80 50 41 57

Courriel

etudes-bfc@banque-france.fr

Le rédacteur en chef

Caroline DADRIER
Responsable de la Direction des Affaires Régionales

Le directeur de la publication

François BAVAY
Directeur Régional