

Croissance de la production industrielle en août.

Carnets de commandes bien étoffés.

Nouvelle augmentation des cours des matières premières.

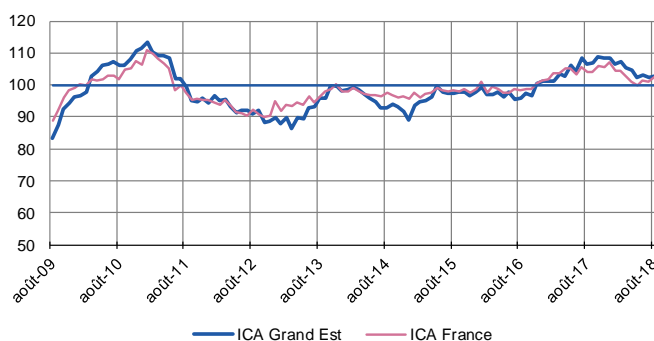
Hausse modérée de l'activité dans les semaines à venir.

Dans les services marchands, progression de la demande et des prestations avec des prévisions optimistes à court terme.

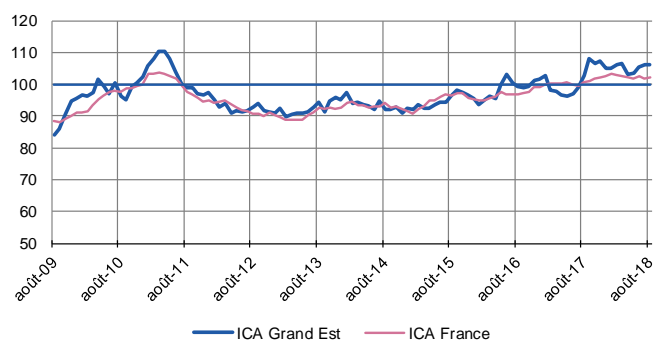
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Pour l'industrie de la région Grand Est, l'indicateur du climat des affaires évolue de 102 en juillet à 103 en août.

Pour la France, cet indicateur passe de 101 à 103.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est se stabilise à 106.

Pour la France, ce même indicateur se consolide à 102.

Enquêtes trimestrielles (2^{ème} trimestre 2018)

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité s'est accrue dans le BTP au cours du second trimestre, tirée notamment par le dynamisme du second œuvre.

La demande reste soutenue et les carnets de commandes correctement garnis. Sur la période, le prix moyen des devis a progressé et cette tendance devrait se prolonger au cours du troisième trimestre. Les dirigeants pensent que l'activité devrait à court terme poursuivre sa tendance haussière, comme les effectifs, si toutefois le niveau de qualification des candidats potentiels correspond aux attentes des recruteurs.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

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

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

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

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

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

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



19,1 %

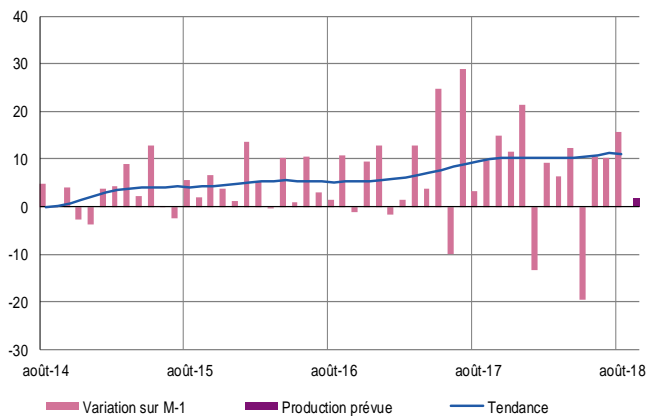
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Industrie

Nouvel accroissement de la production.
Carnets de commandes convenablement garnis.
À court terme, prévisions d'activité en progression mesurée.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pour le troisième mois consécutif, l'activité industrielle progresse dans son ensemble. L'alimentaire et l'électronique affichent des cadences de production en forte hausse, tandis que l'automobile apparaît plutôt stable.

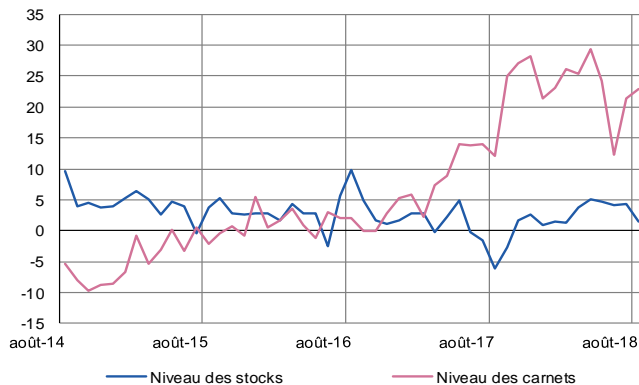
Les cours des matières premières restent sur une tendance haussière. Les industriels ont compensé partiellement ces augmentations par une révision de leur prix de vente.

La progression de la production industrielle s'est faite sans renforcement des effectifs.

Un léger accroissement de l'activité est annoncé par les chefs d'entreprise pour les semaines à venir.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

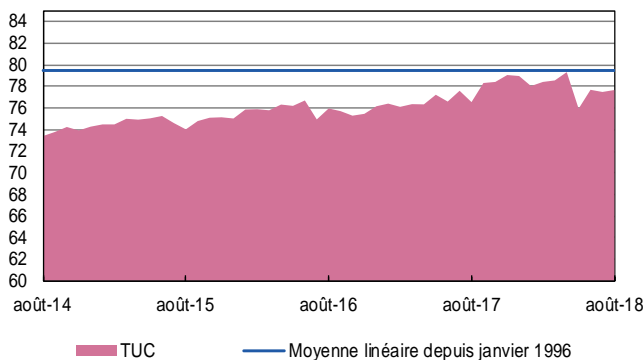


Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants.

Les stocks de produits finis répondent aux besoins d'exploitation, hormis pour l'électronique, où les stocks apparaissent insuffisants pour répondre à la vigueur de la demande.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production est stable sur la période et s'établit en moyenne autour de 78%.

Il demeure en deçà de sa moyenne de longue période.



12,0 %

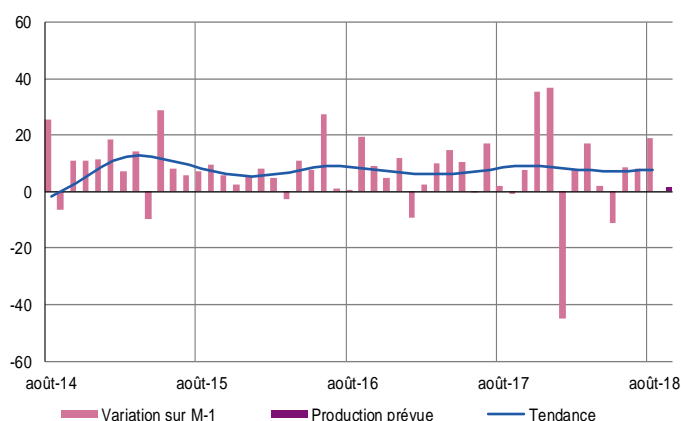
Poids des effectifs du sous-secteur
dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Activité en nette progression sur le mois d'août.
Carnets de commandes convenablement remplis.
Stabilité de la production à court terme.

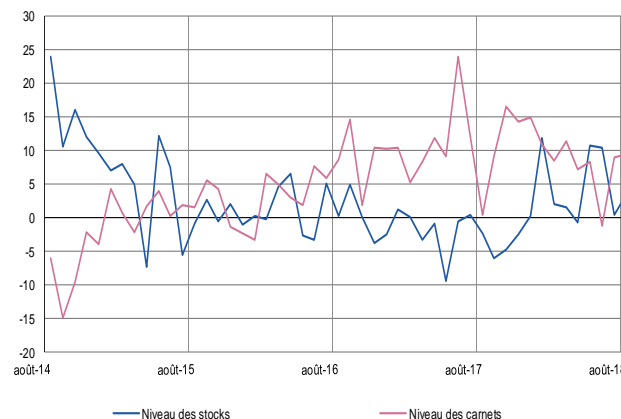
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Globalement, la tendance haussière de la production s'accroît en août.

On constate un rebond de l'activité, particulièrement dans les secteurs de la viande et des autres produits agro-alimentaires, tandis que la production dans les boissons demeure soutenue.

Les effectifs se sont renforcés sur la période et, ce notamment dans le secteur des boissons. Cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

Les industriels prévoient un maintien des cadences pour les prochaines semaines.

Dans l'ensemble, les stocks de produits finis sont conformes aux besoins, avec toutefois des disparités sectorielles. S'ils apparaissent excessifs dans le secteur des autres produits alimentaires, ils sont à nouveau insuffisants dans celui des boissons.

Les carnets sont jugés corrects pour le deuxième mois consécutif.

Suite à l'augmentation du prix des matières premières, les décideurs ont procédé à une révision haussière de leurs tarifs, notamment dans le secteur des boissons.



17,3 %

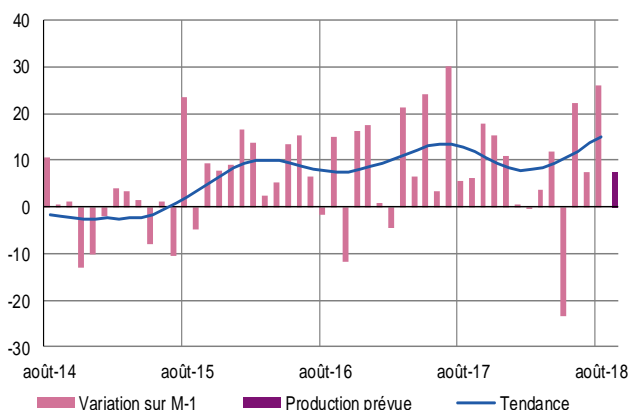
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Nette croissance de la demande et de l'activité en août.
Carnets de commandes toujours bien garnis.
Anticipations haussières de la production pour la rentrée.

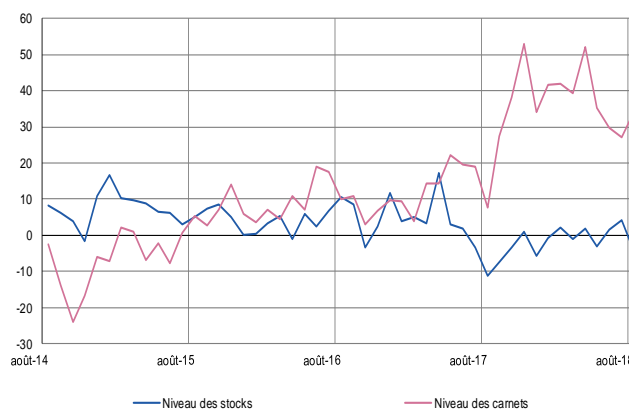
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

Après le ralentissement enregistré le mois dernier, la production s'affiche en nette hausse en août.

Tirées par le dynamisme des exportations, les entrées d'ordres progressent significativement sur la période. Dans ce contexte porteur, les chefs d'entreprise jugent favorablement le niveau de leurs carnets de commandes. Du fait du rythme soutenu des livraisons, les stocks de produits finis restent en deçà de l'escompté.

Les prix des produits finis continuent à s'apprécier, alors que ceux des matières premières s'inscrivent à nouveau à la baisse (cuivre notamment).

Le renforcement ponctuel des effectifs s'explique par un usage plus intensif du personnel intérimaire, afin de suppléer les absences pour congés.

Les chefs d'entreprise sont optimistes pour la rentrée et anticipent une légère reprise de la production sur les prochaines semaines.

Fabrication de machines et équipements

La croissance de la production s'est confirmée à un rythme soutenu sur le mois d'août.

Les entrées de commandes progressent à nouveau sous l'impulsion du marché étranger. Les carnets sont jugés très confortables par les professionnels du métier et les stocks de produits finis correspondent aux besoins du moment.

Les cours des matières premières se sont stabilisés sur la période, tout comme les prix des produits finis.

L'érosion des effectifs se poursuit, les recruteurs trouvant difficilement les profils adéquats.

À court terme, les chefs d'entreprise prévoient une progression de leur activité.



12,2 %

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

Industrie automobile

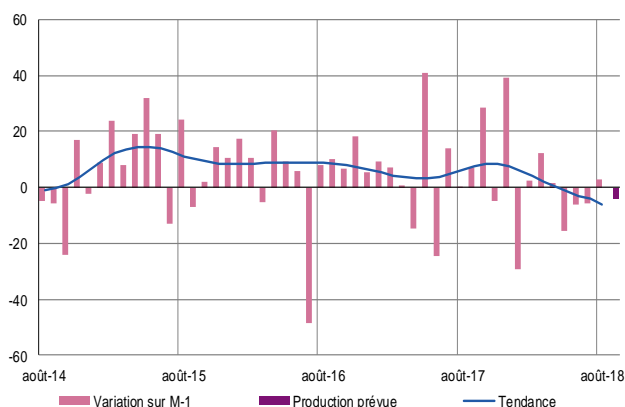
Stabilité de la production en août avec un recours accru au personnel intérimaire.

Carnets de commandes bien garnis.

Baisse de l'activité et de l'emploi intérimaire sur les prochaines semaines.

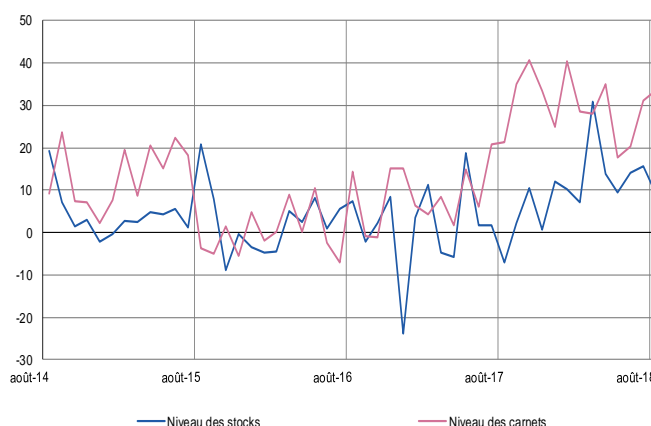
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



En août, la production industrielle dans le secteur automobile est plutôt stable.

La demande est en repli sur les deux marchés et notamment sur celui de l'exportation.

Les effectifs se sont accrus par le biais d'un recours plus prononcé au personnel intérimaire.

Pour les semaines à venir, les professionnels du secteur anticipent une diminution des cadences de production, entraînant une baisse des effectifs et tout particulièrement celle des intérimaires, dont les contrats ne devraient pas être renouvelés.

Les stocks de produits finis se positionnent toujours au-dessus du niveau escompté.

La situation des carnets de commandes est jugée favorablement.

Les prix des matières premières progressent très légèrement tandis que ceux des produits finis restent stables.



58,5 %

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

Autres produits industriels

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

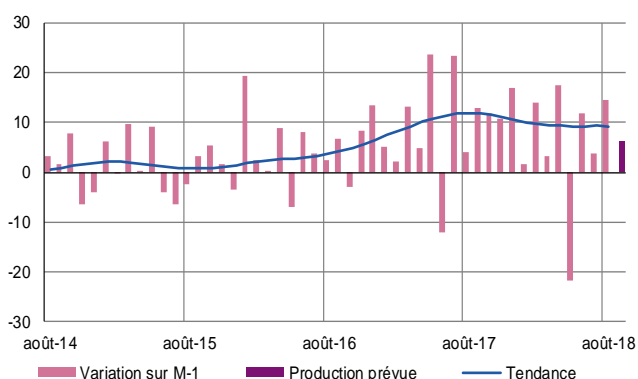
Sur le mois d'août, progression de l'activité et de la demande.

Carnets de commandes bien garnis.

Perspectives de production favorables à court terme.

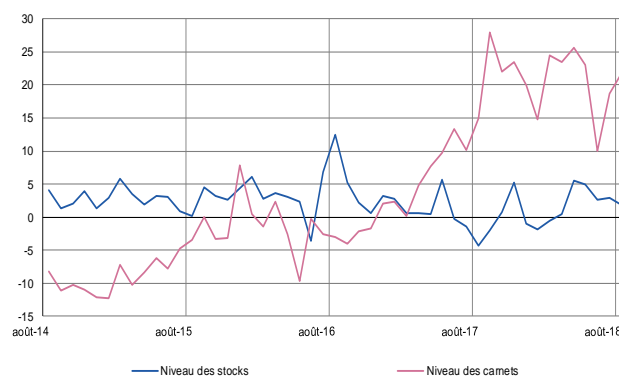
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production dans ce secteur a augmenté en août avec toutefois des entrées d'ordres qui n'évoluent que très légèrement, pénalisées par le fléchissement de la demande étrangère.

Les nouvelles réévaluations des prix des produits finis ne compensent que partiellement les hausses continues des cours des matières premières.

Le niveau global des stocks reste en deçà des attentes.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité va progresser en septembre avec un léger repli des effectifs.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

Un rebond de l'activité est constaté sur le mois d'août avec des prises de commandes en progression, tirées par les exportations. Sur la période, les effectifs se sont inscrits en baisse.

Le carnet de commandes demeure confortable et le niveau des stocks apparaît supérieur à la normale.

Les prix de vente des produits n'évoluent pas, alors que les coûts des matières premières poursuivent leur tendance haussière.

Pour la rentrée, les chefs d'entreprise annoncent une croissance de la production, accompagnée d'un nouveau tassement des effectifs.

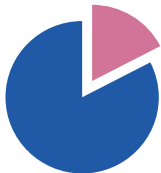
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité poursuit sa progression au mois d'août, avec une augmentation modérée des prises de commandes, du fait de la baisse de la demande étrangère.

Les professionnels du métier estiment leurs carnets très confortables et le niveau de leurs stocks, un peu insuffisant.

Sur le mois, la revalorisation des prix de vente appliquée par les chefs d'entreprise a été plus importante que celle subie sur les coûts des matières premières.

Pour la rentrée, les professionnels du secteur envisagent une augmentation de l'activité, accompagnée d'une reprise des recrutements.



17,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Services marchands

Hausse de l'activité et de la demande en août.
Progression mesurée des tarifs et trésoreries jugées convenables.
Croissance modérée des effectifs sur la période.
Perspectives optimistes à court terme avec poursuite des recrutements.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

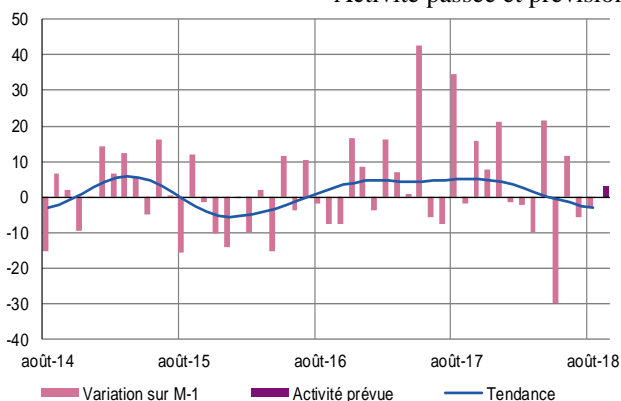
Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



Globalement, l'activité et la demande poursuivent leur progression en août, mais avec quelques disparités selon les branches. Ainsi, les retraits constatés dans les secteurs des transports et de l'information sont plus que compensés par les hausses relevées dans l'hébergement, l'ingénierie et dans une moindre mesure dans le travail temporaire. Les prix ont été revalorisés et les trésoreries restent confortables. Les effectifs progressent à nouveau et cette tendance devrait se confirmer au cours des prochaines semaines. Les anticipations des chefs d'entreprise sont positives à court terme pour l'activité et la demande. Seule l'ingénierie se positionne en léger retrait.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



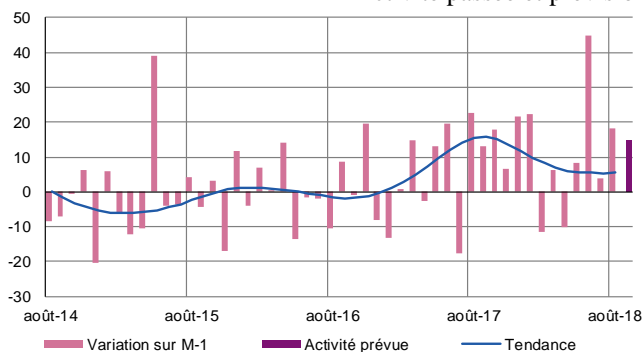
L'activité peine à se stabiliser en août, freinée par de moindres besoins dans l'industrie, notamment automobile. En revanche, la demande dans le secteur alimentaire pour la grande distribution (boissons notamment) reste soutenue.

Les tarifs des prestations continuent de s'apprécier, afin de répercuter la hausse du prix des carburants.

Les perspectives devraient être favorables, mais la pénurie récurrente de chauffeurs sur le marché du travail risque de contraindre l'activité.

Évolution globale – Hébergement et restauration

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



Soutenue par l'organisation de multiples événements sportifs et culturels dans le Grand Est qui captent la clientèle « loisirs », l'activité a encore progressé en août.

Ce contexte porteur a permis une revalorisation du prix moyen, qui conforte la trésorerie.

L'activité devrait continuer à progresser en septembre, avec le retour de la clientèle d'affaires, ainsi que la tenue de nombreux congrès et séminaires.



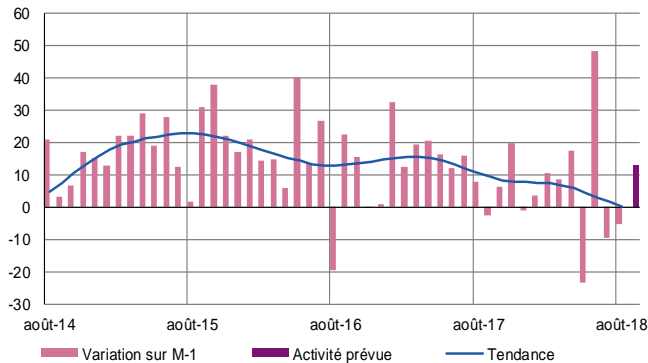
17,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Services marchands

Évolution globale – Information et communication

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



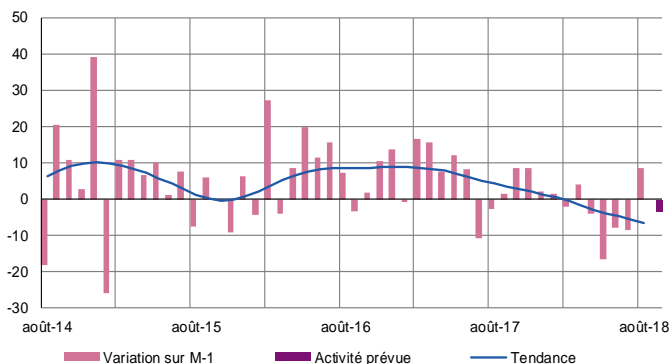
La demande manquant de tonus, l'activité affiche une légère baisse en août. Pour autant, ce ralentissement n'a pas enrayé la poursuite des recrutements.

Le tarif des prestations reste stable, le niveau des trésoreries étant toujours jugé confortable.

Les chefs d'entreprise anticipent une reprise de l'activité et de la demande dès septembre, avec de nouvelles embauches à la clé.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



Août signe une reprise mesurée de l'activité, malgré l'attentisme de certains donneurs d'ordres.

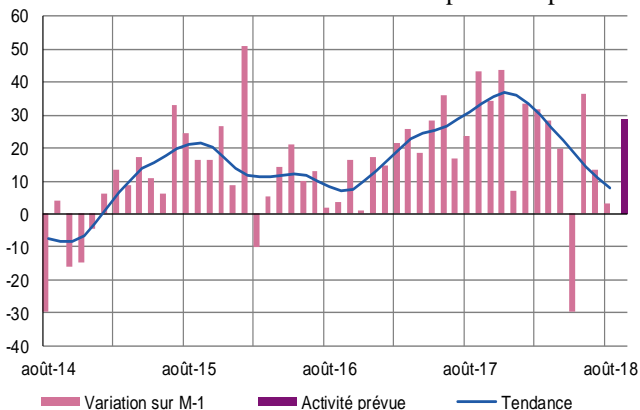
Les prix demeurent constants, les trésoreries étant considérées comme tout à fait correctes.

Les effectifs ont été consolidés par quelques embauches.

Les prévisions sont prudentes. Un léger fléchissement de l'activité et de la demande est à craindre, annonçant une pause dans les recrutements.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

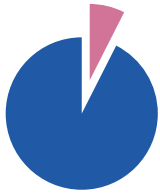


Le mois d'août se singularise par une progression de l'activité en demi-teinte. En effet, la période caniculaire n'est pas propice au courant d'affaires dans le bâtiment et les travaux publics. En revanche, le secteur tertiaire est resté stable et les travaux de maintenance ont su mobiliser du personnel intérimaire.

Les prix sont quelque peu revalorisés et le niveau des trésoreries est jugé satisfaisant.

Le renforcement des effectifs permanents se poursuit.

Les professionnels du métier prévoient pour la rentrée une reprise accrue du recours au personnel intérimaire dans les principaux secteurs. Ils déplorent toutefois une pénurie de main d'œuvre en adéquation avec les besoins des entreprises.



7,5 %

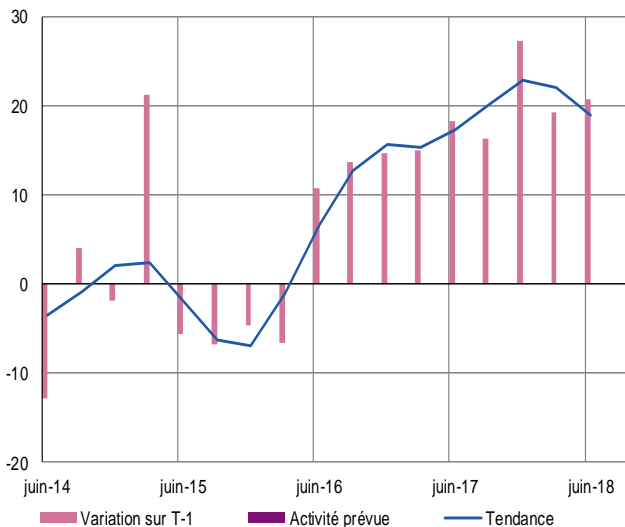
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics (1^{er} trimestre 2018)

Croissance de l'activité dans le bâtiment et dans les travaux publics.
Demande bien orientée avec des carnets étoffés.
Augmentation globale du prix des devis
Perspectives favorables à court terme avec vellétés de recrutement.

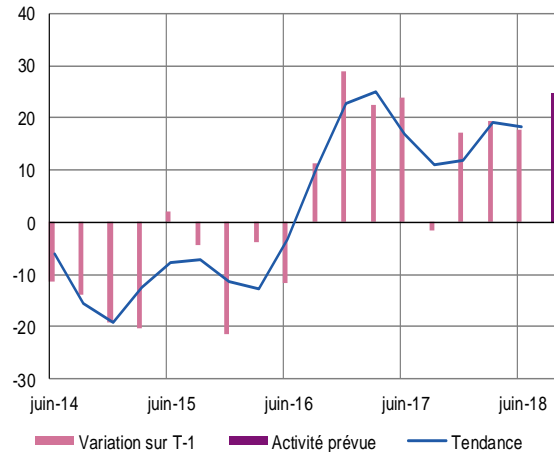
Bâtiment

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



Travaux Publics

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



Bâtiment

Gros œuvre

En dépit de disparités mensuelles, l'activité dans le gros œuvre a progressé au cours du deuxième trimestre. Cette hausse, en effet, se concentre sur les mois d'avril et de juin, alors que le mois de mai, perturbé pour des motifs calendaires, est resté stable.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise ont augmenté leurs effectifs en faisant appel, de façon plus intensive, à l'intérim.

Les prix des devis progressent sur la période mais sont jugés encore insuffisants par les professionnels du métier.

Compte tenu du haut niveau des carnets de commandes, les prévisions sont optimistes pour le trimestre à venir avec des perspectives d'embauches, si les entreprises arrivent à trouver des candidats correspondant à leurs offres d'emploi.

Second œuvre

L'activité dans le second œuvre s'est nettement accrue sur la période. À l'instar du gros œuvre, cette augmentation n'a pas été linéaire : elle concerne le début et surtout la fin du trimestre, le mois de mai s'étant affiché en baisse.

Cette croissance s'est accompagnée de recrutements qui devraient se poursuivre à court terme.

Dans ces conditions favorables, les chefs d'entreprise ont augmenté notablement les prix de leurs prestations.

Les carnets de commandes étant très confortables, les professionnels du métier considèrent que l'activité va poursuivre sa progression au cours du troisième trimestre.

Travaux publics

Comme annoncé, les travaux publics ont vu leur volume d'affaires s'accroître au cours du deuxième trimestre, tout comme le niveau de leurs effectifs.

Les carnets de commandes sont bien garnis ce qui devrait entraîner une nouvelle hausse d'activité au cours des prochains mois.

Dans ce contexte, les dirigeants ont pu, durant le trimestre écoulé, augmenter leurs tarifs.

Les professionnels du métier disent rencontrer des difficultés pour recruter du personnel qualifié, ce qui réfrène leurs vellétés d'embauche.

Contactez nous

Banque de France
Direction des Affaires Régionales
3, Place Broglie

67000 STRASBOURG

Téléphone :
03 88 52 28 50

Télécopie :
03 88 52 28 97

Courriel :
Strasbourg.conjoncture@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Alain GLATH
- **Le directeur de la publication**
Jean-Christophe EHRHARDT
Directeur régional