

Repli de la production industrielle en juin avec réduction de la main d'œuvre.

Carnets de commandes insuffisants.

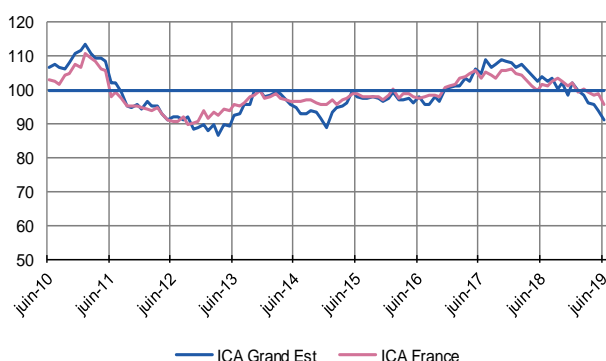
Stabilité de l'activité attendue sur l'été avec quelques ajustements baissiers sur les effectifs.

Dans les services marchands, progression de la demande et des prestations avec confirmation de cette tendance haussière sur les prochaines semaines.

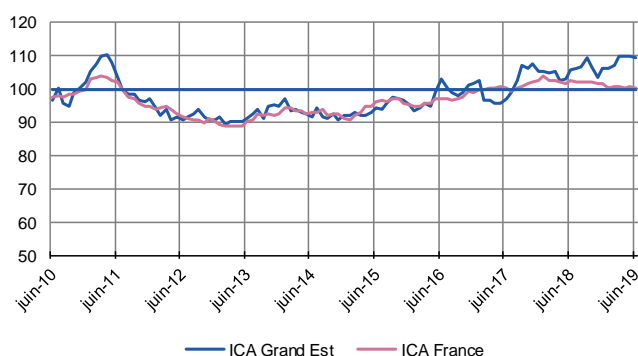
Indicateurs du Climat des Affaires

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 se réduit de 94 en mai à 91 en juin.

Pour la France, cet indicateur passe de 99 à 95.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est passe de 110 à 109.

Pour la France, ce même indicateur demeure stable à 100.

Enquêtes trimestrielles (2^{ème} trimestre 2019)

Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du 2^{ème} trimestre, l'activité a progressé aussi bien dans le second œuvre que dans le gros œuvre, mais de façon plus prononcée pour ce dernier. Le secteur des travaux publics affiche par contre, sur la période, un repli productif.

La demande reste forte et les carnets de commandes sont jugés confortables dans l'ensemble des secteurs du BTP.

Les prix des devis se sont légèrement accrus dans le bâtiment et sont restés stables dans les travaux publics.

Pour la période estivale, les chefs d'entreprise anticipent une hausse de leur activité tous secteurs confondus, avec des velléités d'embauches dans le bâtiment.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

NOUVEAU - Vidéos de témoignages de chefs d'entreprise sur les enquêtes de conjoncture - [Cliquer ICI](#)

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](#)



18,6 %

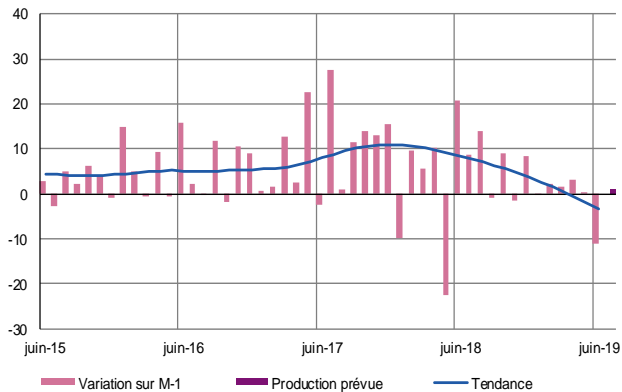
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Industrie

Fléchissement de la demande et de l'activité en juin avec baisse des effectifs.
Niveau des carnets de commandes insatisfaisant.
Pour les prochaines semaines, maintien annoncé des rythmes de production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Après six mois de progression continue et de façon plus accrue qu'annoncé, les cadences de production dans le Grand Est se sont réduites en juin.

Si l'activité dans l'agroalimentaire a bien résisté sur la période, elle a fléchi dans tous les autres secteurs et ce de manière encore plus prononcée dans la branche automobile et dans les autres produits industriels, notamment le travail du bois, du papier et l'imprimerie.

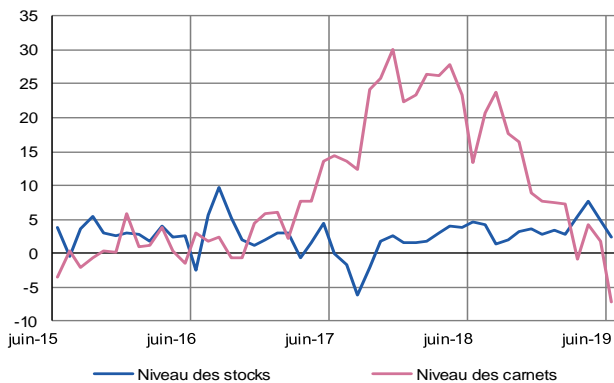
De même dans l'ensemble des secteurs, hormis l'agroalimentaire, le rythme des entrées d'ordre, tant au niveau national qu'international, s'est réduit en juin et ce notamment pour la fabrication d'équipements électriques et de machines.

Dans ces conditions, les dirigeants ont choisi d'alléger leur main d'œuvre. Par ailleurs, les prix de vente ont été revalorisés dans un contexte général de stagnation du cours des matières premières.

Les chefs d'entreprise anticipent pour la période estivale une stabilisation globale de leur activité avec toutefois des disparités, comme la baisse notable des cadences dans l'industrie automobile.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

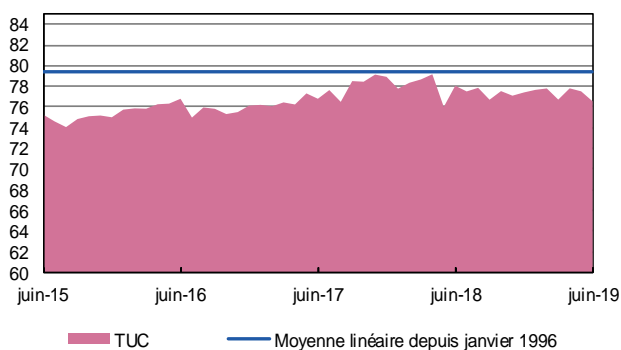


Dans l'ensemble, le niveau des carnets de commandes est à présent jugé insuffisant par les professionnels, l'industrie automobile étant le secteur où le déficit est le plus marqué.

Globalement, les stocks de produits finis correspondent aux besoins d'exploitation, excepté le secteur de la fabrication d'équipements électriques et de machines qui affiche un excédent.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Dans ce contexte baissier, le taux d'utilisation des capacités de production a aussi fléchi et s'est établi en moyenne autour de 77%.



12,0 %

Poids des effectifs du sous-secteur
dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

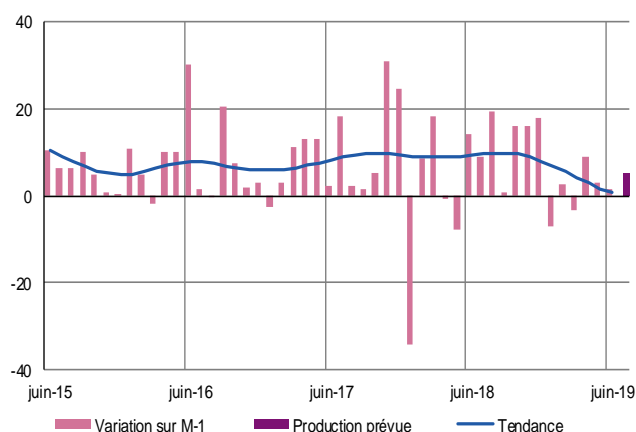
Au global, hausse modérée de l'activité en juin.

Carnets de commandes corrects.

À court terme, croissance annoncée de la production avec progression des effectifs.

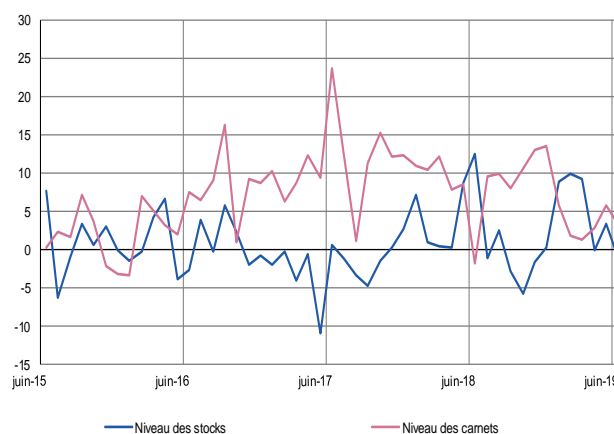
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Globalement l'activité croît légèrement sur juin avec quelques disparités sectorielles.

Si la production progresse dans les secteurs des viandes et des autres produits agroalimentaires, elle se réduit dans celle des boissons.

En dépit d'un environnement plutôt positif, les chefs d'entreprise ont opté pour une nouvelle diminution générale des effectifs, qui est très marquée dans le secteur des viandes.

Les prévisions de production sont dans l'ensemble assez bien orientées pour le mois de juillet, hormis pour les industriels de la viande qui annoncent une diminution de leur activité pour les prochaines semaines.

Le niveau global des effectifs devrait s'accroître avec une hausse notable dans les boissons.

Les entrées d'ordres sur le mois affichent une légère progression, et ce tant en provenance du marché intérieur, qu'extérieur.

Les chefs d'entreprise ont pu répercuter dans leurs prix finaux les augmentations du coût des matières premières, dont certaines ont été importantes comme celle du cours du porc.

Dans l'ensemble, le niveau des carnets de commandes est qualifié de juste correct et se positionne différemment selon les branches. Il est ainsi considéré comme satisfaisant dans le secteur des boissons, dans la moyenne pour les viandes et présente de fortes carences dans celui des autres produits alimentaires.



17,4 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

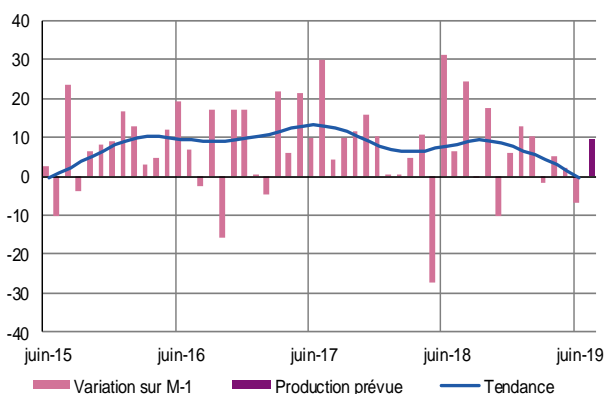
Baisse globale en juin de l'activité, de la demande et des effectifs.

Carnets de commandes convenables.

À court terme, prévisions de croissance de la production.

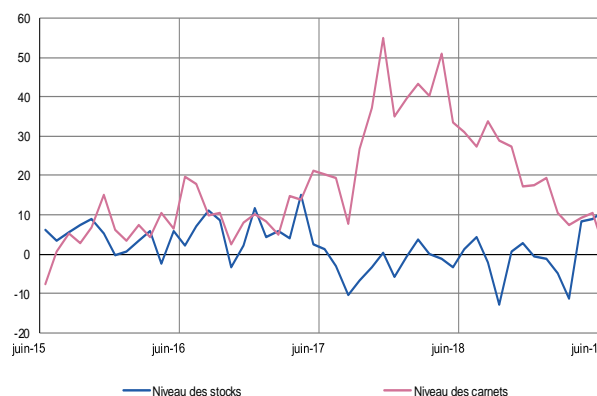
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

En dépit d'une baisse de la demande globale, et cela tant au niveau du marché national que des exportations, la fabrication d'équipements électriques enregistre sur le mois de juin une hausse modérée de sa production, accompagnée d'une légère progression des effectifs.

Les chefs d'entreprise considèrent que leurs carnets de commandes sont peu consistants et que leurs stocks de produits finis sont globalement adaptés à leurs besoins.

Les prix ont globalement progressé en juin, mais l'augmentation appliquée sur les produits finis par les professionnels du métier a été bien plus marquée que celle des matières premières.

Les perspectives de production annoncent une hausse pour les semaines à venir qui devrait s'accompagner d'une accélération des embauches.

Fabrication de machines et équipements

En juin, la fabrication de machines et équipements accuse un repli du fait de la baisse des entrées d'ordres émanant notamment du marché intérieur. Dans ce contexte, les effectifs se sont également réduits sur la période.

Les professionnels du secteur estiment que leurs carnets de commandes restent toutefois corrects et considèrent que leurs stocks de produits finis demeurent excédentaires.

Les prix de vente et d'approvisionnement se sont stabilisés au cours du mois de juin.

À court terme, les chefs d'entreprise tablent sur une hausse de la production associée à une diminution du recours à la main d'œuvre intérimaire.



12,1 %

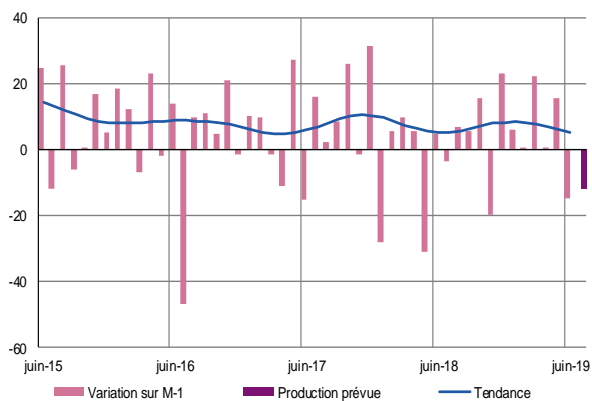
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Industrie automobile

Repli assez significatif de la production et légère diminution des effectifs.
Carnets de commandes jugés insuffisants.
Baisse de l'activité et de la main d'œuvre à court terme.

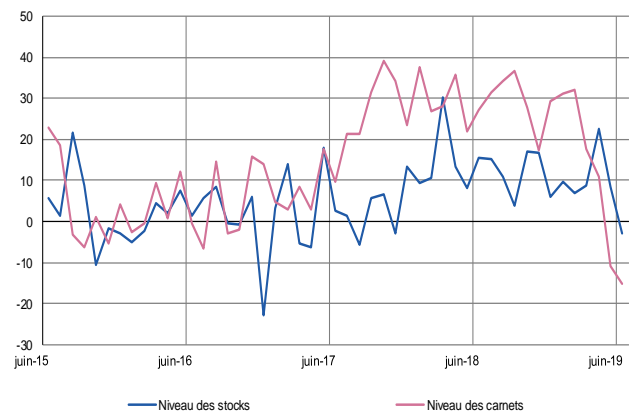
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Sur le mois de juin, l'activité enregistre une baisse assez notable accompagnée d'une légère diminution des effectifs.

Particulièrement pénalisées par la baisse de la demande intérieure, les entrées d'ordres affichent un repli assez significatif.

Pour le mois de juillet, les chefs d'entreprise envisagent un nouveau ralentissement de la production couplé à une baisse de la main d'œuvre.

Selon les professionnels du secteur, le niveau des stocks se situe désormais un peu en deçà de la normale.

Les carnets de commandes demeurent insuffisamment garnis.

Les prix des matières premières et des produits finis sur la période sont restés relativement stables.



58,5 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

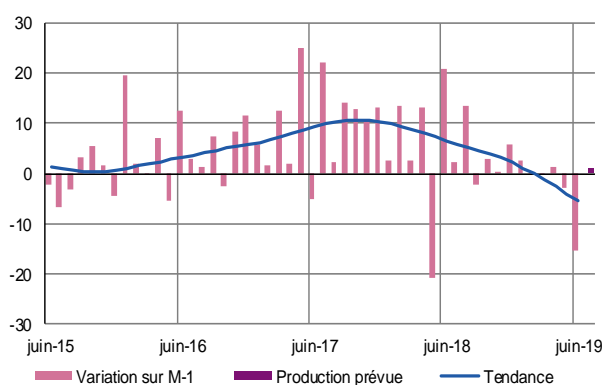
Autres produits industriels

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

Baisse globale de l'activité, de la demande et des effectifs en juin
Carnets de commandes inférieurs à la normale
Stabilité de la production à court terme avec baisse des recrutements.

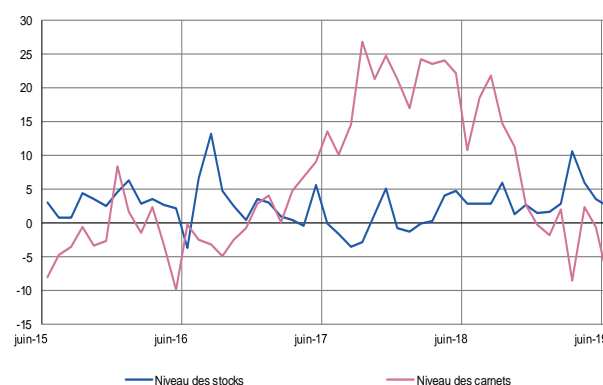
Production passée et prévisions

(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 manque de dynamisme de la demande, aussi bien française qu'à l'export, a pesé sur la production qui a nettement fléchi en juin. Ce contexte a induit une baisse des effectifs.

Les carnets de commandes se resserrent et les chefs d'entreprise considèrent à présent que leurs stocks de produits finis se positionnent un peu en deçà de l'attendu.

La baisse du coût des matières premières a été répercutée sur les prix des produits finis.

Les perspectives d'activité à court terme sont favorables, mais sans que cela n'interrompe l'évolution baissière de la main d'œuvre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La chute des entrées d'ordre en juin, émanant tant du marché national qu'international, explique la nette baisse de la production accompagnée sur la période d'une réduction des effectifs.

Les dirigeants considèrent à présent que leurs carnets de commandes se positionnent à un niveau quelque peu insuffisant. Ils estiment, par ailleurs, que leurs stocks de produits finis correspondent à leurs besoins d'exploitation.

Les coûts des matières premières ont légèrement progressé sans que cela ne soit répercuté sur les prix finaux.

À court terme, les chefs d'entreprise considèrent que la baisse combinée de leur production et des effectifs va se prolonger.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La demande s'est à nouveau réduite dans le secteur de la métallurgie en juin. Dans ce contexte, les dirigeants ont diminué leurs effectifs pour accompagner la baisse de leurs cadences de production.

Les professionnels du métier estiment que le niveau des carnets de commandes est légèrement en deçà de leurs attentes, alors que les stocks de produits finis sont jugés un peu supérieurs à la normale.

Les industriels du secteur ont revu à la hausse leurs prix de vente, ce qui leur a permis de redresser le niveau de leurs marges dans un contexte de stabilité du coût des approvisionnements.

Les chefs d'entreprise pensent qu'à court terme les rythmes de production devraient repartir à la hausse alors que, dans un souci de gains de productivité, les effectifs poursuivraient leur tendance baissière.



17,6 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

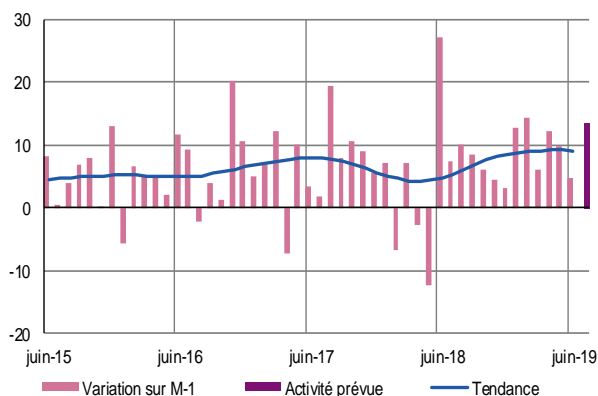
Progression globale de l'activité sur le mois de juin.

Très légère hausse des prix et des effectifs.

Reprise de la croissance attendue à court terme avec des prévisions d'embauches.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

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



Au global, l'activité dans les services s'accroît, avec certains secteurs en repli comme le travail temporaire ou l'information-communication, et d'autres en hausse modérée comme l'ingénierie ou l'hébergement-restauration.

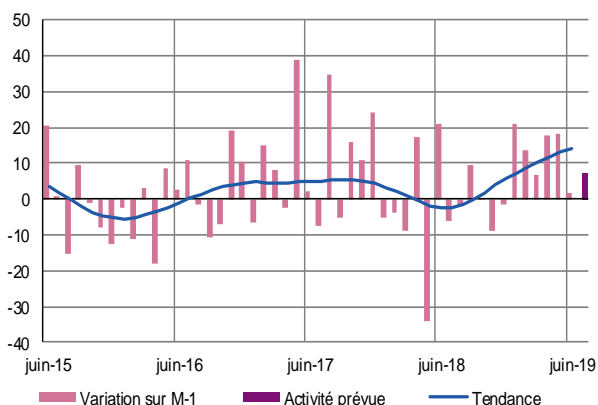
De fait, les effectifs et le niveau des prix évoluent peu dans l'ensemble.

Les trésoreries demeurent très correctes, voire aisées dans certains secteurs comme l'information et communication.

À court terme, la demande et l'activité devraient progresser plus nettement dans l'ensemble des branches.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



La croissance se tasse en juin. Les fortes chaleurs notamment, même si elles ont dynamisé le transport de boissons, ont ralenti d'autres secteurs comme celui de l'énergie, tout en apportant des contraintes supplémentaires comme la baisse des limitations de vitesse ou la circulation différenciée.

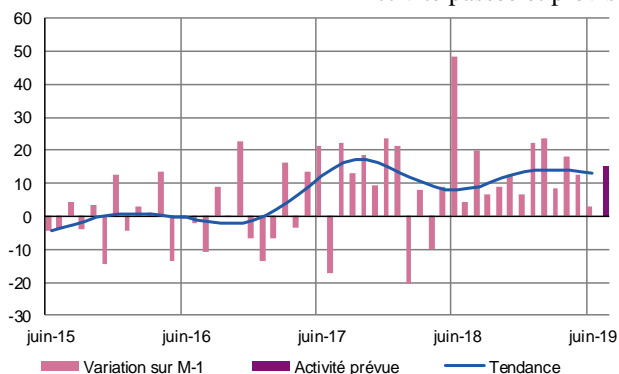
Les difficultés à recruter ne sont pas résolues, avec de fait des effectifs qui évoluent peu.

Les prix augmentent légèrement et les trésoreries demeurent très satisfaisantes.

Les prévisions s'orientent vers une hausse de l'activité, accompagnée de quelques embauches.

Évolution globale – Hébergement et restauration

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

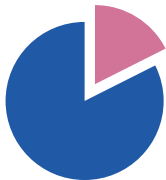


L'activité s'accroît légèrement en juin, accompagnée d'une stabilisation des prix.

Les effectifs progressent en ce début de période estivale, mais insuffisamment au regard des chefs d'entreprise qui peinent toujours à trouver du personnel adapté, même en saisonnier.

Les trésoreries sont considérées comme tout à fait correctes.

Les perspectives pour juillet sont favorables avec des embauches prévues.



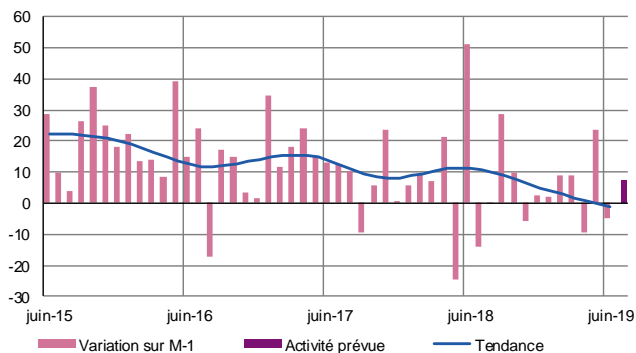
17,6 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

Évolution globale – Information et communication

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



Un léger repli est constaté sur le mois de juin. Toutefois, selon les chefs d'entreprise interrogés, le courant d'affaires reste bien orienté.

Les tarifs progressent faiblement et les trésoreries demeurent très confortables.

Les effectifs s'accroissent. Cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

La demande, en léger décalage avec l'activité, augmente modérément, augurant d'une reprise sur les semaines à venir.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



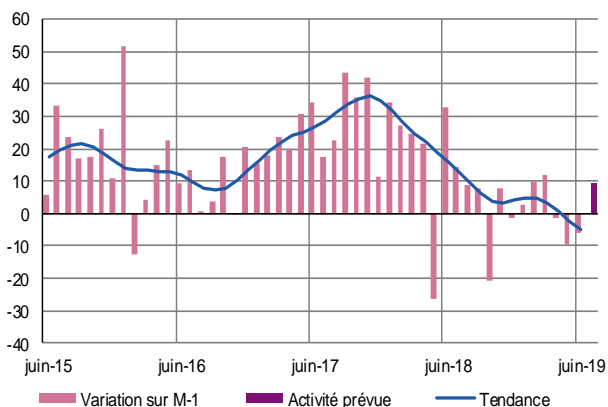
L'activité s'est légèrement accrue sur le mois de juin. A contrario, la demande, qui porte sur des projets à plus long terme, progresse nettement promettant de belles perspectives sur les mois à venir.

Les trésoreries sont désormais jugées confortables et les effectifs, conformes aux besoins, n'évoluent pas.

En juillet, l'activité devrait enregistrer une progression soutenue, qui cependant ne nécessiterait pas de recrutements dans l'immédiat.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

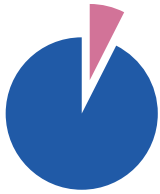


Le secteur constate un nouveau repli en juin. La demande baisse dans le secteur tertiaire notamment (transport-logistique), ainsi que dans le bâtiment où des entreprises n'ont pas travaillé pour cause de fortes chaleurs. Par ailleurs, la pénurie de main d'œuvre est telle que certaines agences d'intérim ne sont pas en mesure de satisfaire toutes les demandes de leurs clients, ce qui freine également la croissance du secteur.

Les prix se stabilisent et les trésoreries restent à un niveau jugé correct.

Les effectifs internes diminuent, mais cette baisse devrait être compensée par de nouvelles embauches durant les prochaines semaines.

Un regain d'activité est envisagé en juillet.



7,5 %

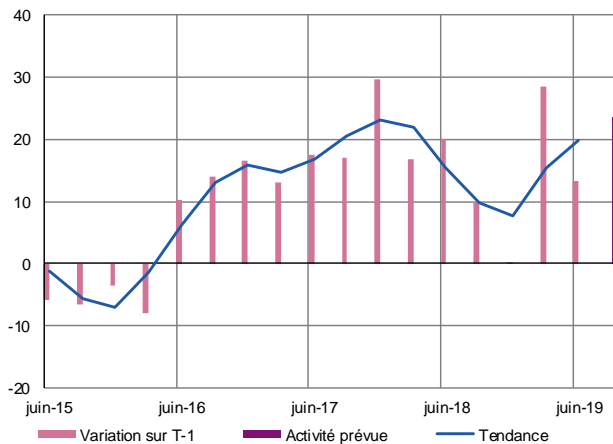
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Bâtiment et Travaux Publics (2^e trimestre 2019)

Activité en croissance dans le bâtiment et en repli dans les travaux publics.
Carnets de commandes bien orientés et hausse des recrutements.
Progression globale des prix des devis et ce de façon plus marquée dans le gros œuvre.
À court terme, nette croissance annoncée dans le bâtiment et de moindre ampleur dans les travaux publics.

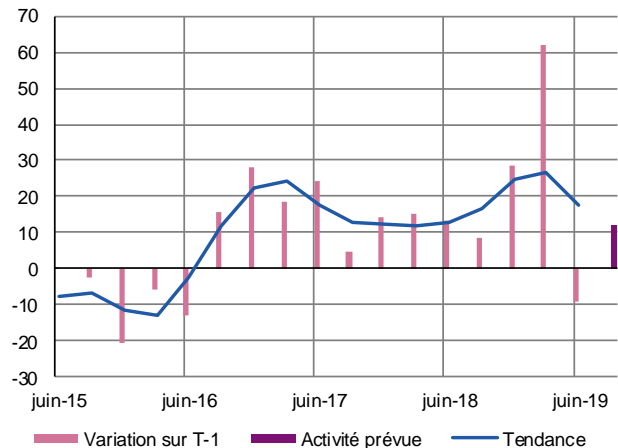
Bâtiment

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



Travaux Publics

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



Bâtiment

Gros œuvre

Pour le 11^{ème} trimestre consécutif, le secteur du gros œuvre a enregistré une progression de son activité. Cette hausse a été soutenue notamment au cours du mois de mai.

Dans ce contexte positif, les effectifs se sont accrus, progression qui devrait se prolonger au cours du prochain trimestre.

Les prix des devis ont à nouveau été revus à la hausse. Une nouvelle revalorisation de ceux-ci, même si plus modérée, est d'ailleurs annoncée pour le troisième trimestre.

S'appuyant sur des carnets de commandes très garnis, les professionnels du métier pronostiquent à nouveau une progression soutenue de leur activité au cours des prochains mois.

Second œuvre

Soutenue par le marché de la rénovation, l'activité dans le second œuvre a progressé au cours du second trimestre.

Les prix des devis se sont légèrement accrus sur la période.

Les professionnels du secteur rencontrent toujours des difficultés à trouver du personnel qualifié ce qui explique la progression limitée de leurs effectifs.

Les carnets de commandes demeurent confortables et les chefs d'entreprise annoncent pour les semaines à venir la poursuite de la croissance de leur activité accompagnée, si possible, de nouvelles embauches.

Travaux publics

Après 11 trimestres consécutifs de croissance et le fort rebond enregistré en début d'année, l'activité dans les travaux publics s'est ralentie au cours des trois derniers mois.

L'environnement économique restant favorable, les chefs d'entreprise ont souhaité accroître leurs effectifs pour répondre à une demande toujours dynamique et des carnets de commandes qu'ils jugent confortables.

Les prix ont peu progressé au cours du trimestre écoulé et une stabilité est envisagée à court terme.

L'activité devrait renouer avec la croissance au cours du prochain trimestre, cette fois avec une progression plus modérée des effectifs. En effet, les professionnels du métier craignent et anticipent un retournement conjoncturel avec une baisse prononcée de la demande publique à l'approche des prochaines échéances municipales.

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**
Baptiste ALLEGRAND

- **Le directeur de la publication**
Jean-Christophe EHRHARDT
Directeur régional