

Croissance limitée de la production industrielle en mars avec une légère baisse du personnel.

Carnets de commandes insuffisants.

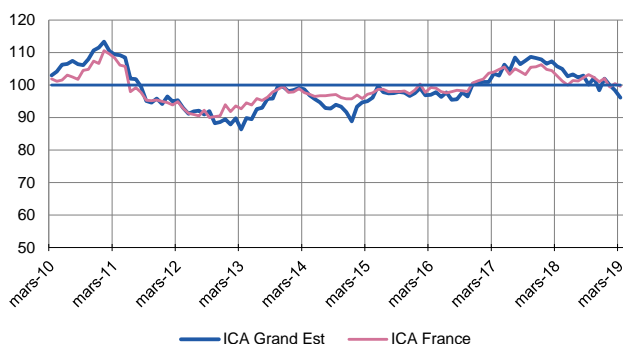
À court terme, stabilité de l'activité avec maintien des moyens humains.

Dans les services marchands, progression de la demande et des prestations avec poursuite de cette tendance dans les semaines à venir.

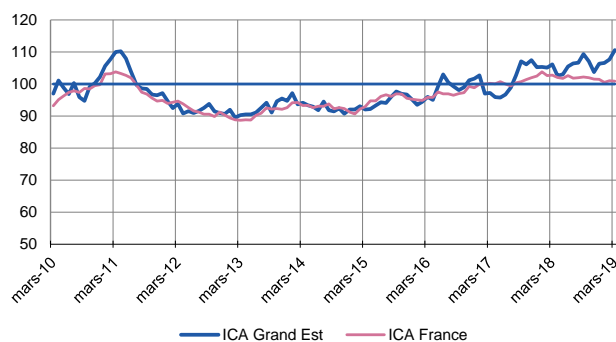
Indicateurs du Climat des Affaires

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 passe de 98 en février à 96 en mars.

Pour la France, cet indicateur reste stable à 100.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est passe de 108 à 111.

Pour la France, ce même indicateur est stable à 101.

Enquêtes trimestrielles (1^{er} trimestre 2019)

Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du 1^{er} trimestre, l'activité dans le bâtiment a fortement progressé aussi bien pour le gros œuvre que pour le second œuvre. Le secteur des travaux publics affiche une croissance d'activité encore plus soutenue.

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

Les prix des devis progressent notamment pour le gros œuvre et les travaux publics.

Les professionnels du secteur prévoient une hausse de l'activité pour les prochains mois avec des velléités d'embauches dans le second œuvre et les travaux publics.

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](#)



18,6 %

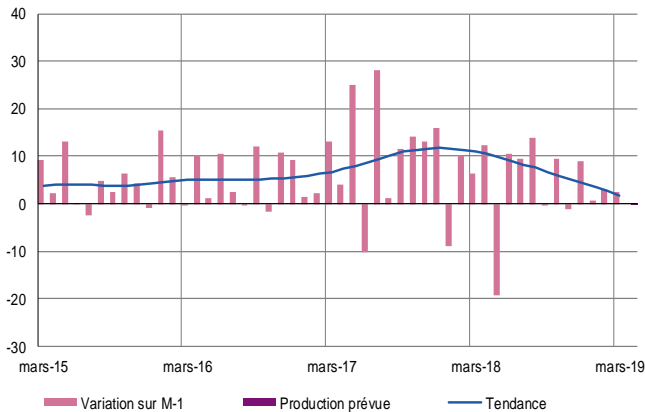
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Industrie

Hausse modérée de la production avec une légère diminution des effectifs.
Carnets de commandes en deçà des attentes.
Stagnation de l'activité et de la main d'œuvre pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



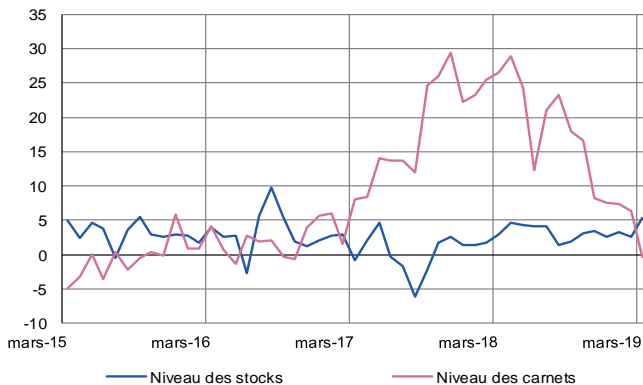
Dans le Grand Est, la production industrielle augmente comme prévu modérément en mars avec quelques disparités selon les branches analysées. Si l'activité s'affiche en croissance dans l'automobile, elle est stagnante dans le secteur de l'électricité et l'électronique ainsi que dans les autres produits industriels et elle accuse une légère baisse dans l'alimentaire.

Poursuivant leur stratégie de recherche de gains de productivité, les industriels de la région ont continué la réduction des effectifs. Par ailleurs, les tarifs ont été revalorisés pour permettre un accroissement du niveau des marges, et ce d'autant plus, que le coût des matières premières s'est maintenu.

Une stabilité de l'activité industrielle et des effectifs est envisagée à court terme.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

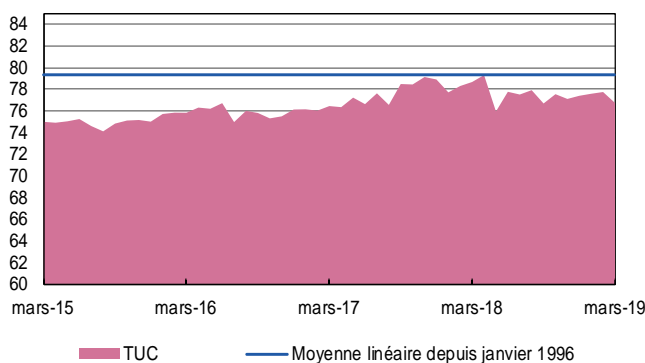


Dans l'ensemble, le niveau des carnets de commandes est jugé légèrement insuffisant.

Les stocks de produits finis répondent globalement aux besoins d'exploitation, hormis pour le secteur électrique et électronique pour lequel ils se positionnent en dessous de la normale.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production diminue sur le mois et s'établit 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

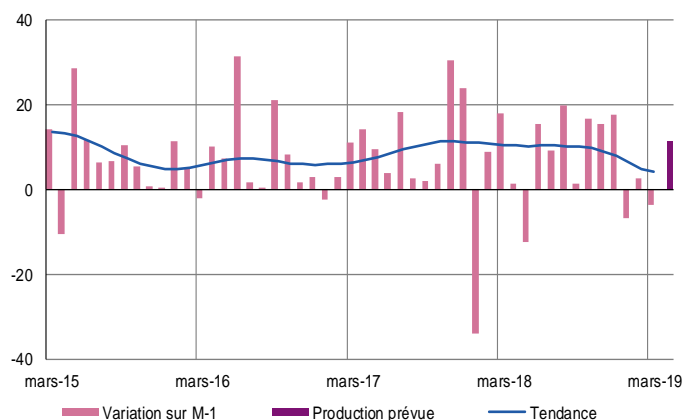
Demande globale en diminution avec baisse des effectifs.

Prix de vente en progression.

Production future en hausse avec des renforcements de personnel.

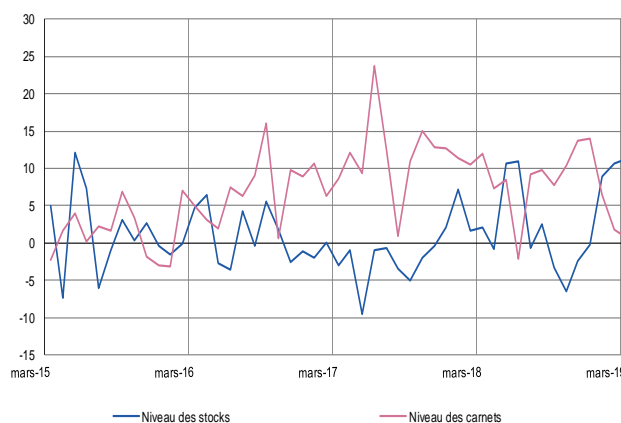
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Alors qu'elles se réduisent au global dans le secteur, les cadences de production progressent toutefois en mars dans le secteur des boissons et dans une moindre mesure dans les autres produits agroalimentaires.

La demande globale diminue à nouveau, tant sur le marché français qu'à l'export.

Dans ce contexte et dans un objectif de gains de productivité, les effectifs globaux se réduisent une nouvelle fois à l'exception du secteur des boissons.

Pour les semaines à venir, un accroissement de l'activité est attendu et s'accompagnerait de recrutements.

Les prix de vente augmentent (notamment dans le secteur des boissons) pour compenser la hausse du cours des matières premières.

Dans les boissons et les autres produits agroalimentaires, les stocks demeurent excédentaires, alors qu'ils sont jugés normaux dans le secteur de la viande.

Globalement, les professionnels du métier estiment que le niveau de leurs carnets de commandes est correct, même si cela dissimule quelques disparités sectorielles. Ainsi, si les portefeuilles de la viande et des autres produits agroalimentaires apparaissent insuffisants, celui des boissons est bien garni.



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

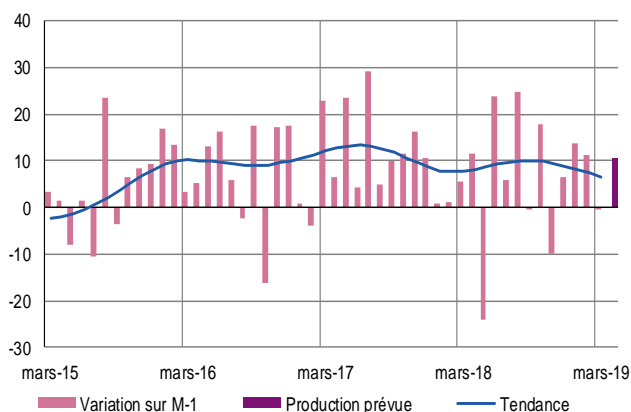
Production plutôt stagnante en mars avec baisse des effectifs.

Niveau des stocks insuffisant.

Prévisions optimistes de l'activité à court terme avec quelques recrutements.

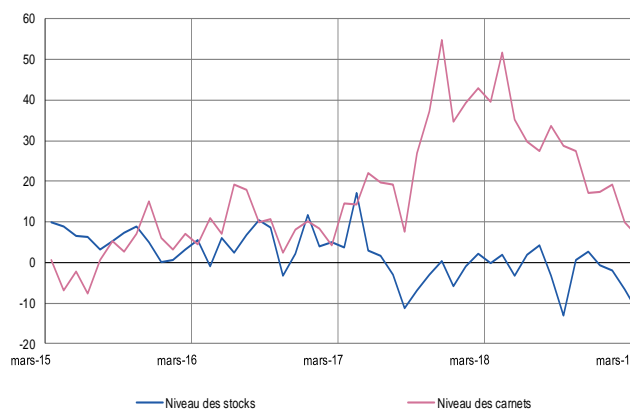
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

En l'absence de dynamisme de la demande, la production d'équipements électriques affiche une stabilité au mois de mars.

Les entrepreneurs estiment que leurs carnets de commandes sont actuellement insuffisants. Le niveau des stocks est également jugé très inférieur aux besoins.

Les décideurs ont opté pour un maintien de leurs prix de vente, alors qu'un fléchissement est à nouveau constaté sur le coût des matières premières.

Les chefs d'entreprise anticipent une hausse de la production pour les semaines à venir. En recherche de gains de productivité, ces derniers opéreraient, toutefois, pour la poursuite de la baisse des effectifs en avril.

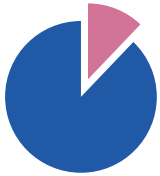
Fabrication de machines et équipements

Les entrées d'ordres ont diminué par rapport au mois précédent, pénalisées surtout par une demande extérieure en deçà des attentes. Ainsi, l'activité accuse un léger retrait au mois de mars avec des effectifs qui s'amenuisent.

Dans ce contexte peu favorable, les dirigeants estiment toujours que leurs carnets de commandes sont convenables.

Le niveau des stocks de produits finis est adapté aux besoins.

Les prévisions des professionnels du secteur sont assez optimistes en termes d'activité au mois d'avril, avec une tendance haussière de la production et des embauches envisagées.



12,1 %

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

Industrie automobile

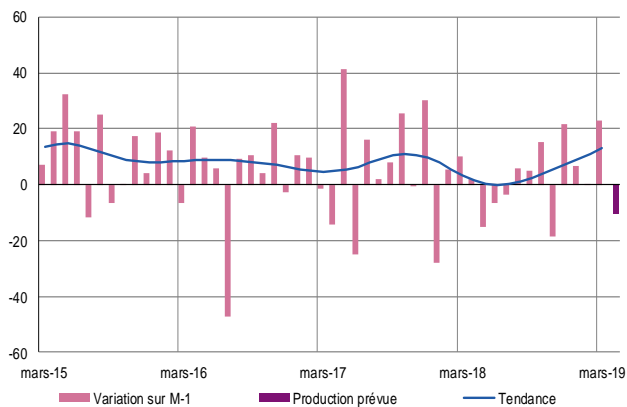
Rebond de l'activité s'accompagnant d'embauches.

Légers excédents au niveau des stocks.

Baisse de la production et des effectifs dans les prochaines semaines.

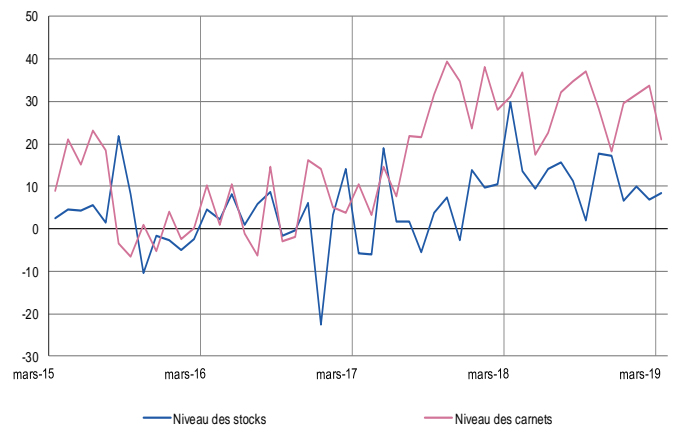
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



En dépit de la baisse des entrées d'ordres, la production connaît un rebond en mars qui s'accompagne d'une progression des effectifs.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité à court terme devrait ralentir et les équipes se réduire.

Les carnets de commandes demeurent consistants même si les entrées d'ordres, notamment en provenance du marché extérieur, sont plus espacées depuis quelques semaines.

Les stocks de produits finis restent un peu excédentaires par rapport aux besoins d'exploitation.

Les constructeurs automobile ont opté pour un maintien de leurs tarifs, compte tenu notamment de la stabilité du coût des matières premières.



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

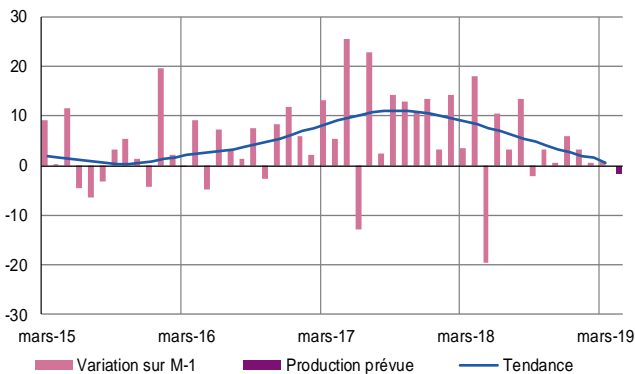
Faible hausse de la production.

Situation actuelle des carnets de commandes inférieure à la normale.

Légère baisse de la production et des effectifs à court terme.

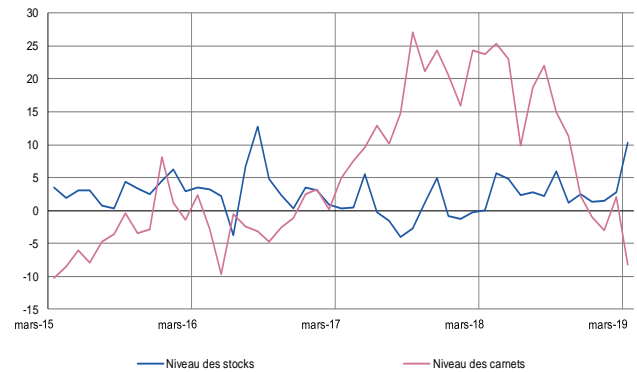
Production passée et prévisions

(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

Le manque de ressort des marchés n'a pas freiné la production, qui renoue avec la croissance en mars. Le dynamisme du secteur du bâtiment a particulièrement profité au secteur du bois.

Les stocks de produits sont jugés conformes aux besoins.

Les prix des matières se détendent, mais ceux des produits finis ne parviennent pas à s'apprécier du fait de la concurrence, en particulier dans le papier où la Chine impose ses prix bas.

Les chefs d'entreprise anticipent un nouvel accroissement mesuré des cadences de production en avril, tout en se montrant très prudents sur l'évolution des effectifs.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La baisse des entrées de commandes en France, notamment dans l'automobile, est un facteur avancé par les décideurs pour justifier du fléchissement de la production. La demande étrangère reste correcte, mais ne suffit pas à regarnir significativement le carnet.

Les stocks de produits restent quelque peu au-dessus des besoins.

La baisse du cours du charbon ne suffit pas à enrayer l'impact de la hausse des prix des autres matières premières. La progression des tarifs des produits finis est jugulée par la vive concurrence sur les marchés.

Dans ce contexte peu porteur, les effectifs demeurent sur une tendance baissière, la variable d'ajustement étant portée sur le travail intérimaire.

Avril devrait confirmer cette tendance corrélée à un nouveau tassement de la production.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le tassement de l'activité productive se conjugue avec la réduction des marchés pour les moteurs diesel et un moindre besoin sur certains contrats publics (SNCF). La demande extérieure se redresse toutefois sur la période.

Les stocks de produits sont encore jugés supérieurs à la normale.

La quasi-stabilité des prix des matières cache une évolution erratique : le prix de l'acier est en baisse alors que celui du cuivre et des produits chimiques croît.

Les prix des produits finis peinent à se stabiliser, tirillés par ceux de la concurrence étrangère low-cost.

La légère baisse de la production n'explique pas à elle seule le fléchissement des recrutements, qui résulte également de la difficulté récurrente à trouver du personnel qualifié et motivé, ne serait-ce que pour remplacer les départs volontaires.

Un léger frémissement de l'activité pourrait se concrétiser en avril.



17,6 %

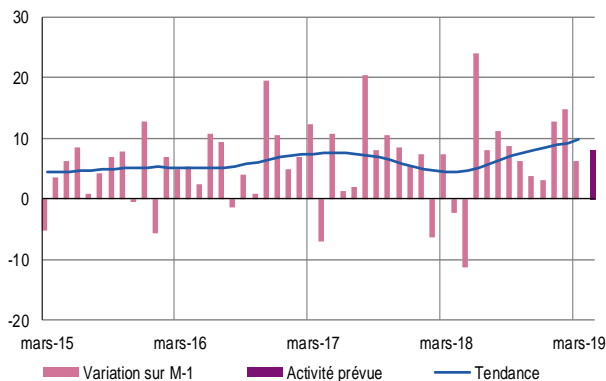
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

Hausse de l'activité dans tous les secteurs.
Progression des prix et des recrutements.
Trésoreries jugées satisfaisantes.
Orientations favorables avec des embauches.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

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



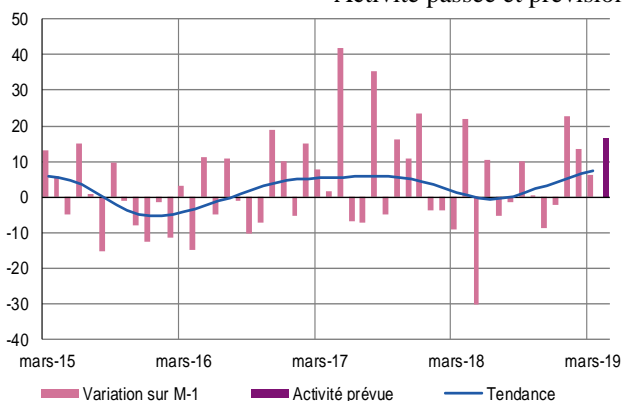
Au cours du mois de mars, tous les secteurs des services marchands ont connu une progression de leur activité. Elle est plus marquée dans le travail temporaire et les activités d'ingénierie et études techniques.

Dans ce contexte favorable, les dirigeants ont souhaité renforcer leurs effectifs et augmenter leurs tarifications. Ils estiment, par ailleurs, que leur liquidités sont satisfaisantes.

Les chefs d'entreprise interrogés prévoient à court terme une poursuite de la croissance de leur activité et des recrutements.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



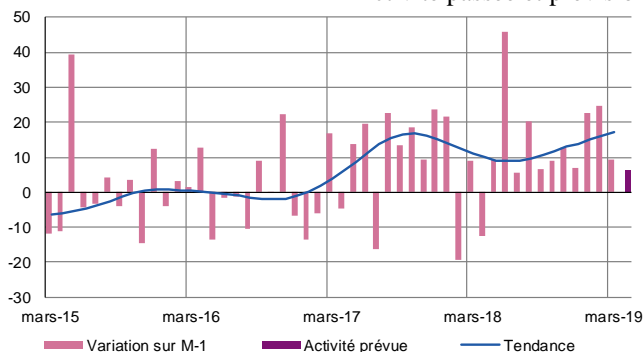
L'activité continue de croître en mars tirée par le dynamisme de la demande. Cette croissance s'accompagne d'une poursuite des recrutements.

A contrario des mois précédents, les professionnels du secteur jugent leur trésorerie convenable, grâce notamment aux hausses successives des tarifs de leurs prestations.

La demande devrait progresser au cours des prochaines semaines laissant envisager une nouvelle hausse de l'activité avec un renforcement de la main d'œuvre.

Évolution globale – Hébergement et restauration

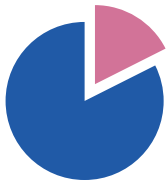
Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



Soutenue par la clientèle d'affaires, l'activité continue d'augmenter en mars, avec à l'appui quelques embauches.

Dans cet environnement porteur, les tarifs des chambres se sont accrus, confortant le niveau de trésorerie jugé satisfaisant.

Les prévisions sont favorables du fait de la hausse des réservations en provenance de la clientèle touristique dans la perspective des vacances scolaires.



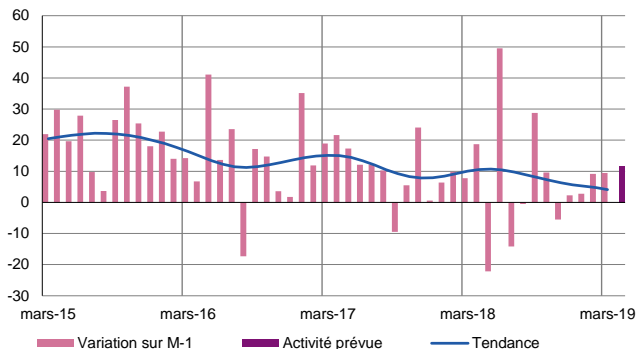
17,6 %

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)



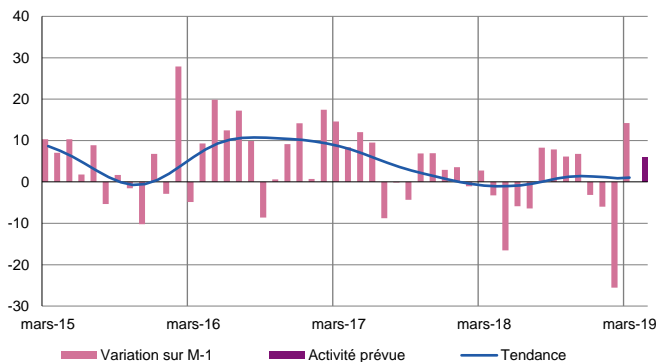
Afin de pouvoir répondre convenablement à la croissance de la demande, les dirigeants ont renforcé leurs équipes en mars.

Jugeant leur trésorerie très confortable, les professionnels du secteur ont opté pour une augmentation modérée de leurs tarifs.

L'activité à court terme progresserait tirée par une demande soutenue. Ainsi, la politique de recrutement menée par les chefs d'entreprise devrait s'accroître.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



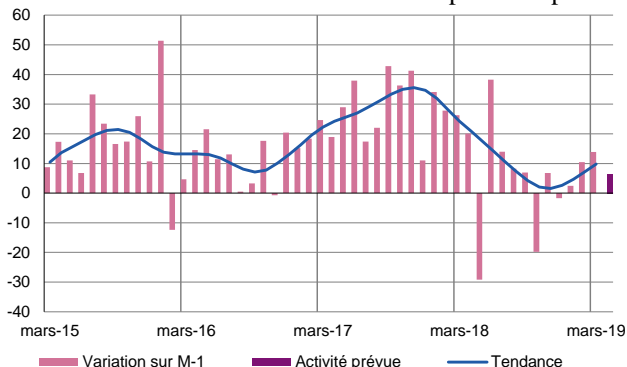
Tirée par des projets significatifs, l'activité a connu un essor en mars après un début d'année plutôt difficile.

Les professionnels du secteur jugeant leurs liquidités suffisantes, ils ont revu légèrement à la baisse leurs tarifications.

Pour les semaines à venir, les prévisions sont favorables, avec une demande à nouveau en croissance, assorties d'un renforcement des effectifs.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

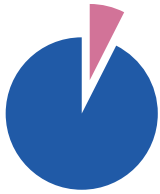
Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



Bénéficiant de la bonne orientation de la demande dans les services marchands et la construction, l'activité poursuit sa tendance haussière en mars.

Les dirigeants ont opté pour une légère progression des tarifs de leurs prestations. Par ailleurs, ils jugent le niveau de leur trésorerie acceptable.

Les professionnels du secteur envisagent de stabiliser leur personnel interne. La demande future s'oriente favorablement laissant présager une activité en augmentation.



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 (1^e trimestre 2019)

Activité en forte progression sur tous les secteurs et notamment les travaux publics.
Carnets de commandes bien orientés et hausse des recrutements.
Augmentation des prix dans le gros œuvre et les travaux publics.
Nette croissance d'activité prévue dans le bâtiment, plus modérée dans les travaux publics.

Bâtiment

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



Bâtiment

Gros œuvre

En l'absence d'intempéries, l'activité dans le gros œuvre enregistre une forte progression au cours du premier trimestre. Dans ce contexte favorable, les effectifs se sont notablement renforcés et devraient se maintenir à ce niveau au cours du second trimestre. Les prix des devis ont à nouveau été révisés à la hausse. Néanmoins, les chefs d'entreprise font état de difficultés à ajuster leurs tarifs, du fait d'une forte concurrence sectorielle. Une nouvelle revalorisation des prix est anticipée pour le trimestre prochain. La très bonne tenue des carnets de commandes laisse entrevoir une nouvelle progression de l'activité au cours des prochains mois.

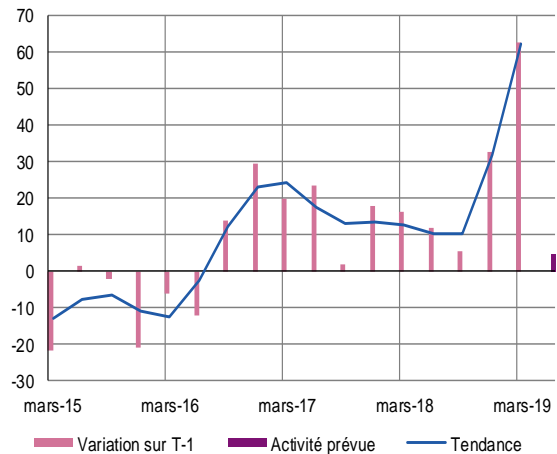
Second œuvre

Un rebond d'activité est constaté sur la période, grâce notamment à une météo favorable et à la bonne tenue de la demande privée. Les prix des devis se sont stabilisés sur la période. Les effectifs progressent, mais pas suffisamment selon les professionnels du secteur, qui continuent de faire état de difficultés à trouver du personnel qualifié.

Les carnets de commandes demeurent confortables, permettant d'envisager une accélération de l'activité et des embauches pour les mois à venir.

Travaux Publics

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



Travaux publics

Comme annoncé, l'activité s'est très nettement accrue au cours du premier trimestre. Les conditions météorologiques très favorables ont facilité les mises en chantier.

Dans cet environnement dynamique, les embauches se sont multipliées. Des hausses d'effectifs d'une moindre ampleur sont également attendues au cours du prochain trimestre.

Les carnets de commandes restent bien orientés selon les professionnels du secteur, qui ont revalorisé leurs tarifs. Toutefois, la hausse a été moins importante qu'escompté dans un contexte de vive concurrence. Une nouvelle augmentation des prix est espérée dans les semaines à venir.

L'activité devrait connaître une croissance limitée durant le second trimestre.

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