

Enquêtes mensuelles - Septembre 2018

Atterrissage de la production industrielle en septembre.

Carnets de commandes bien étoffés. Relance de l'activité annoncée à court terme.

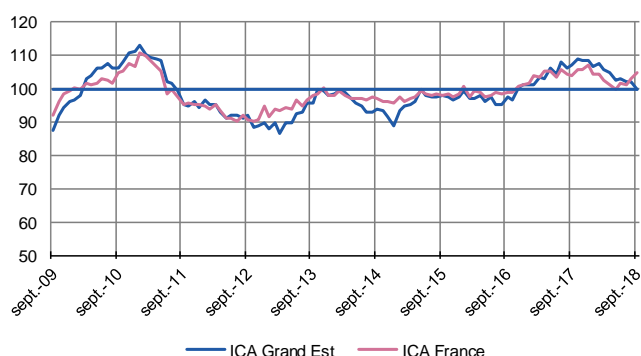
Augmentation du cours des matières premières partiellement compensée par celle des prix finaux.

Dans les services marchands, progression de la demande et des prestations en septembre ainsi que pour les prochaines semaines.

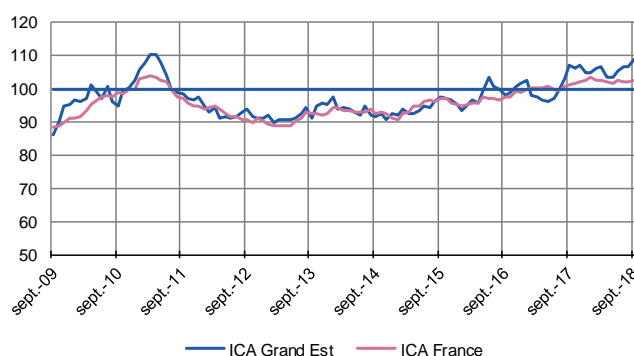
Indicateurs du Climat des Affaires

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 fléchit de 102 en août à 100 en septembre. Pour la France, cet indicateur passe de 103 à 105.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est progresse, de 107 en août à 109 en septembre. Pour la France, ce même indicateur s'établit à 103 en septembre, après 102 en août.

Enquêtes trimestrielles (3^{ème} trimestre 2018)

Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du 3^{ème} trimestre, l'activité s'est accrue dans la construction, mais de façon plus affirmée dans le bâtiment et ce, notamment dans le second œuvre. La demande reste soutenue et les carnets de commandes confortables.

Sur la période, si les prix ont progressé dans le bâtiment, ils sont restés inchangés dans les travaux publics.

Les dirigeants sont optimistes pour la fin de l'année et pensent que l'activité devrait poursuivre sa tendance haussière, tout comme les effectifs, si toutefois le niveau de qualification des candidats 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](#)



18,6 %

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

Industrie

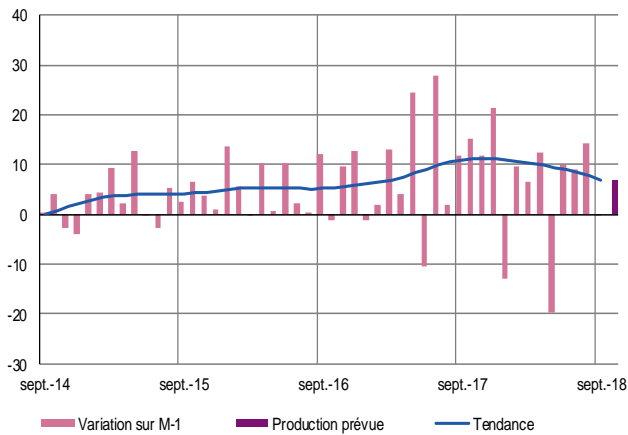
Stabilisation de la production industrielle sur la période.

Carnets de commandes convenablement garnis.

Anticipations optimistes à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



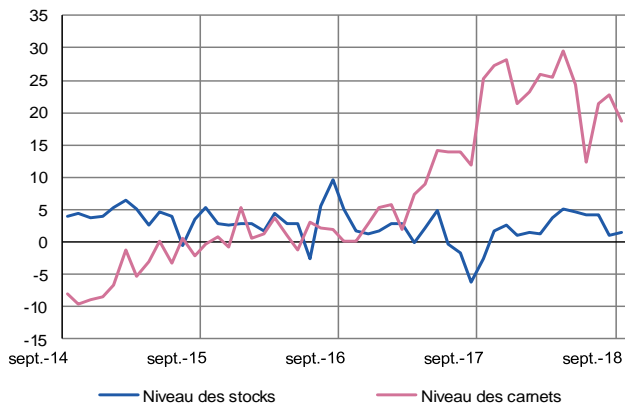
A contrario des mois précédents, la production industrielle n'a pas progressé en septembre et cet atterrissage concerne l'ensemble des secteurs. Dans ce contexte moins favorable, les contrats d'été n'ont pas été prolongés, ce qui explique le tassement des effectifs.

Hormis dans l'automobile, les cours des matières premières restent sur une tendance haussière. La révision des prix de vente n'a que partiellement couvert le surcoût induit.

Les industriels sont optimistes pour les prochaines semaines et annoncent une croissance de la production associée à de nouveaux recrutements.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

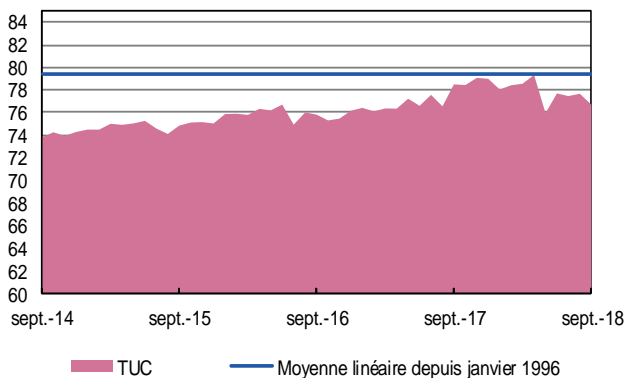


Le niveau des carnets de commandes reste satisfaisant.

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 s'est réduit sur la période et s'est établi en moyenne autour de 77%.

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 31/12/2017)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

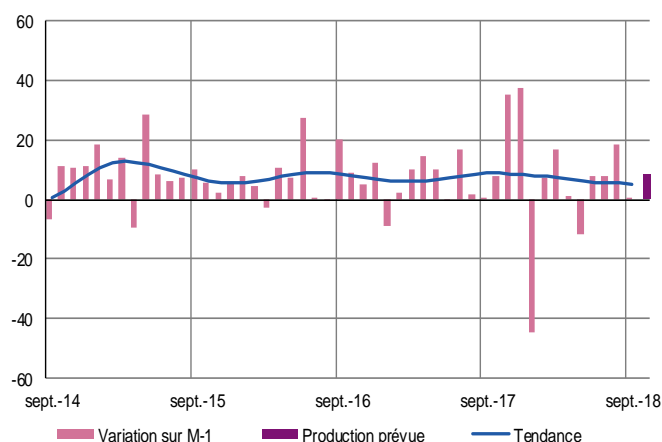
Niveau des cadences inchangé sur septembre .

Carnets de commandes toujours convenablement remplis.

Perspectives de production positives.

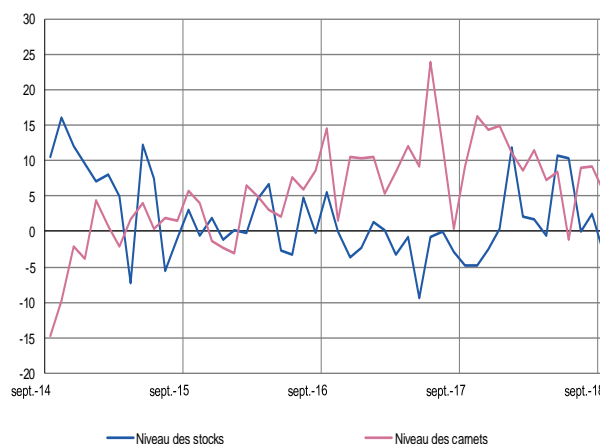
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après le pic d'activité du mois d'août, la production s'est globalement stabilisée en septembre avec toutefois de fortes disparités selon les secteurs.

Ainsi, la demande s'intensifie nettement pour les autres produits agro-alimentaires en anticipation des fêtes de fin d'année, alors que dans le secteur des boissons elle s'affiche en forte baisse, du fait de la sortie de la période estivale.

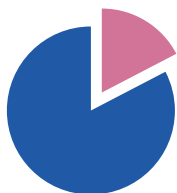
Les effectifs sont restés stables globalement sur la période même si, dans les branches de la viande et des boissons, ils faiblissent du fait des fins de contrats d'été.

Afin de pouvoir honorer les commandes de fin d'année, les chefs d'entreprise entrevoient une progression de leur activité au cours des prochaines semaines.

Les stocks de produits sont conformes à l'attendu avec toutefois, des disparités sectorielles. Ils apparaissent notamment excédentaires dans les boissons.

De même, l'appréciation des carnets de commandes varie en fonction des secteurs. Globalement corrects, ils sont ainsi, pour des motifs saisonniers, jugés insuffisants dans le secteur des boissons et bien garnis par les professionnels des autres produits agro-alimentaires.

L'augmentation moyenne des prix des matières premières a été répercutée sur les prix des produits finis.



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

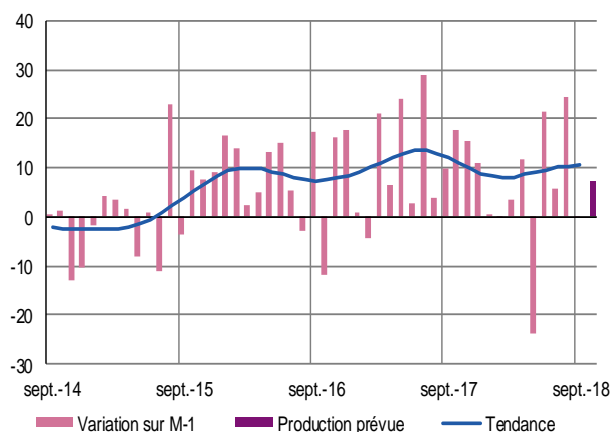
Stabilité de l'activité en septembre.

Carnets de commandes bien garnis dans l'ensemble.

Perspectives de production optimistes à court terme.

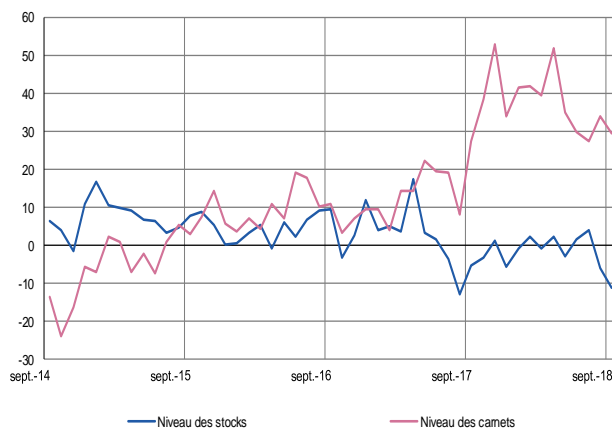
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

En septembre, un léger tassement de l'activité dans le secteur de la fabrication d'éléments électriques est constaté après le rebond enregistré en août.

Pénalisées par le marché extérieur, les entrées d'ordres enregistrent une baisse assez significative et de ce fait les professionnels du secteur estiment désormais leur carnet de commandes juste suffisant.

Le niveau des stocks de produits finis, quant à lui, demeure inférieur à l'attendu, mais devrait se renflouer dans les semaines à venir.

Les prix de vente stagnent, alors que les coûts des matières premières ont progressé sur la période.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait s'accroître en octobre, tout en enregistrant un repli des effectifs.

Fabrication de machines et équipements

Durant le mois sous revue, l'activité s'est stabilisée dans le secteur de la fabrication de machines.

Globalement, aussi bien sur le marché national qu'à l'exportation, les entrées d'ordres se maintiennent et permettent aux carnets de commandes de demeurer à un niveau jugé très satisfaisant, offrant ainsi une certaine visibilité aux professionnels du secteur.

Les prix des produits finis et des matières premières ont évolué positivement et de concert sur la période.

Les perspectives sont positives à court terme, les professionnels anticipant des évolutions favorables tant au niveau de leur activité, que des recrutements.



12,1 %

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

Industrie automobile

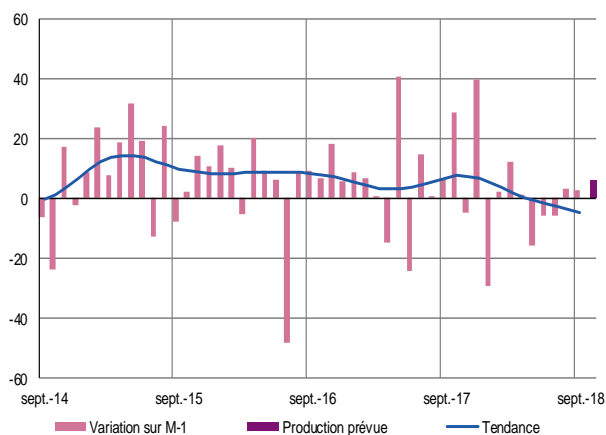
Maintien de la production d'un mois sur l'autre.

Carnets de commandes étoffés.

Prévisions positives sur l'activité à court terme.

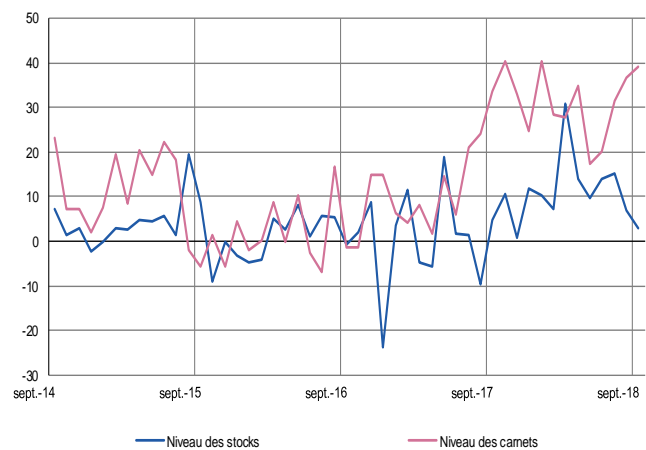
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La quasi-stabilité de l'activité observée depuis trois mois se confirme à nouveau sur septembre.

La demande globale progresse, tirée vers le haut par le dynamisme de la demande étrangère.

Sur la période, les professionnels ont renforcé leurs effectifs de façon notable.

Au cours des prochaines semaines, le rythme d'activité devrait progresser avec un maintien des effectifs.

Les stocks de produits finis sont jugés normaux.

Les carnets de commandes demeurent consistants.

Tant au niveau des approvisionnements que des ventes, les prix sont restés stables.



58,5 %

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

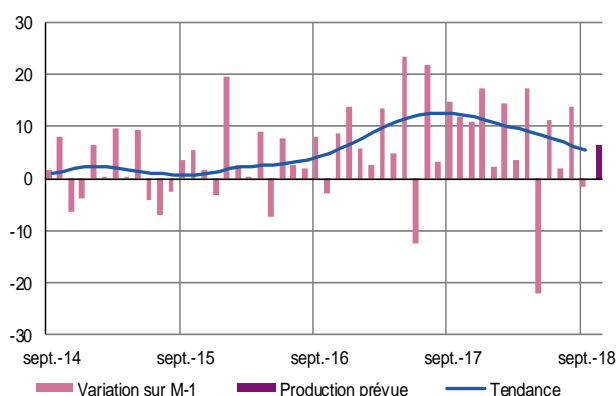
Autres produits industriels

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

Stabilité de l'activité et tassement des effectifs.
Carnets de commandes convenables.
Perspectives de production favorables à court terme.

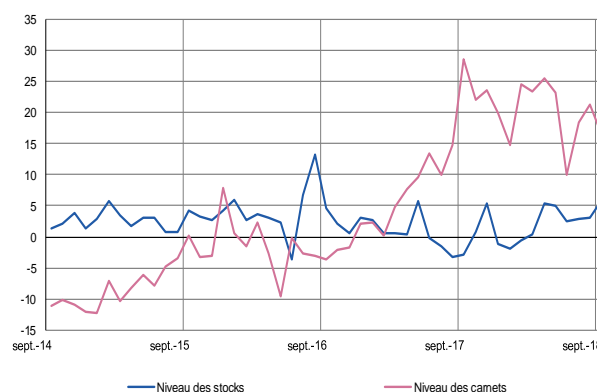
Production passée et prévisions

(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

L'activité industrielle est restée stable et elle s'accompagne d'un repli des effectifs, dû principalement au non-renouvellement des contrats intérimaires. La demande progresse timidement et les chefs d'entreprise estiment que leurs carnets sont convenables. Le niveau global des stocks demeure toutefois en deçà des attentes. Les prix des matières premières et notamment des grumes poursuivent leur croissance et il est toujours difficile pour les dirigeants de répercuter totalement ces hausses sur les tarifs finaux. Les prévisions d'activité s'orienteraient vers une légère augmentation de la production en octobre.

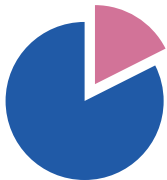
Produits en caoutchouc, plastique et autres

Malgré une demande en baisse, la production progresse légèrement en septembre.

Le niveau des stocks apparaît supérieur à la normale. Les coûts des matières premières poursuivent leur tendance haussière, tandis que les prix de vente peinent à augmenter. Les chefs d'entreprise prévoient une croissance de leur production en octobre, accompagnée d'un maintien des effectifs.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production diminue modérément en septembre, tout comme les entrées d'ordre qui s'affichent en léger repli. Les professionnels du métier jugent toutefois leurs carnets de commandes plutôt confortables. Le niveau actuel des stocks répond aux besoins de l'exploitation. En septembre, un fléchissement des cours des matières premières est observé alors que les prix de vente des produits finis se sont maintenus. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise anticipent une croissance de leur production qui s'accompagnerait de recrutements.



17,6 %

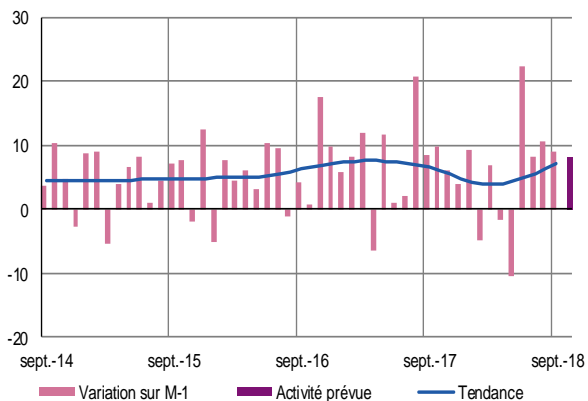
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

Poursuite de la hausse de l'activité et de la demande en septembre.
Progression limitée des tarifs et niveau des trésoreries globalement satisfaisant.
Croissance globale des effectifs.
Perspectives bien orientées avec maintien des intentions de 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 septembre, le secteur de l'information et de la communication étant le plus dynamique.

Si les prix ont été revalorisés, il subsiste des disparités selon les secteurs. S'ils s'affichent en hausse dans les transports, ils sont stables dans le travail temporaire et apparaissent en légère baisse dans l'ingénierie, l'information, l'hébergement et la restauration.

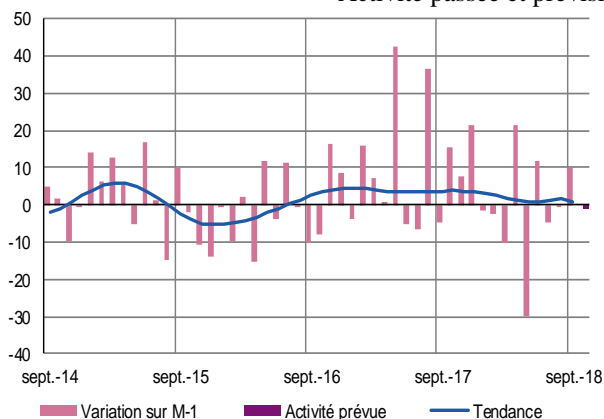
Les trésoreries sont appréciées favorablement, en particulier dans les branches de la communication.

Les effectifs continuent leur progression et les intentions d'embauches devraient se confirmer, si le marché de l'emploi le permet.

Dans la quasi-totalité des branches, les chefs d'entreprise envisagent un nouvel essor de la demande et de l'activité.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



Conformément aux attentes, le secteur retrouve un certain allant à la faveur d'une demande plus prégnante dans le bâtiment et les travaux publics, ainsi que de l'arrivée précoce des vendanges.

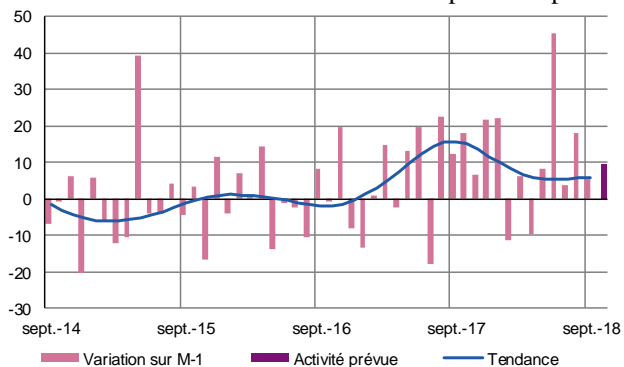
Les prix continuent à s'apprécier pour compenser les surtaxes appliquées au gazoil.

Les moindres besoins dans l'industrie automobile, les boissons et les difficultés du secteur agricole limitent les perspectives d'activité.

Les échecs récurrents dans la recherche de profils qualifiés freinent les velléités d'embauches.

Évolution globale – Hébergement et restauration

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



La bonne tenue de l'activité s'est poursuivie en septembre, favorisée par le retour de la clientèle professionnelle. La météo favorable a su attirer les touristes.

Les prix moyens se stabilisent et les trésoreries ne nécessitent pas d'attention particulière.

Les anticipations tablent sur un nouvel accroissement du volume d'affaires, porté par un regain de la demande.



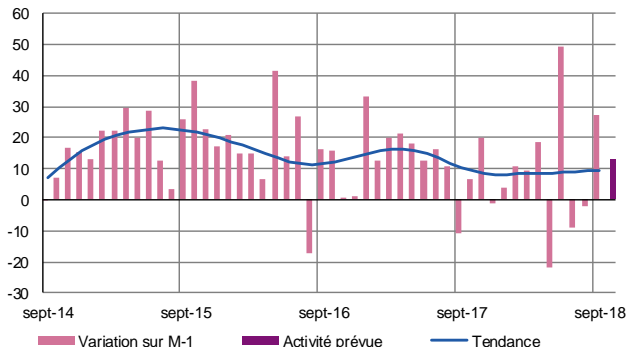
17,6 %

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)



L'activité reprend des couleurs en septembre, soutenue par une demande dynamique dans la plupart des secteurs.

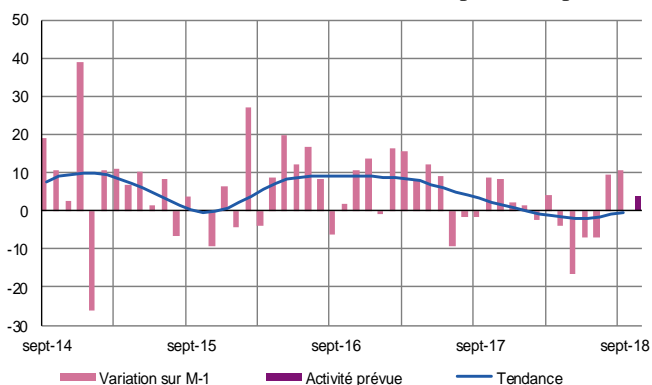
Dans ce contexte, les prix sont stables et le niveau des trésoreries est jugé très satisfaisant.

Bénéficiant de cette conjoncture favorable, les effectifs ont été renforcés.

L'optimisme prévaut à court terme et les équipes de travail devraient à nouveau être ajustées à la hausse.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



En septembre, le secteur affiche une nouvelle augmentation des sollicitations, les marchés privés offrant de bonnes opportunités. En revanche, les appels d'offres des marchés publics s'inscrivent à la baisse, les municipalités se trouvant en fin de budget.

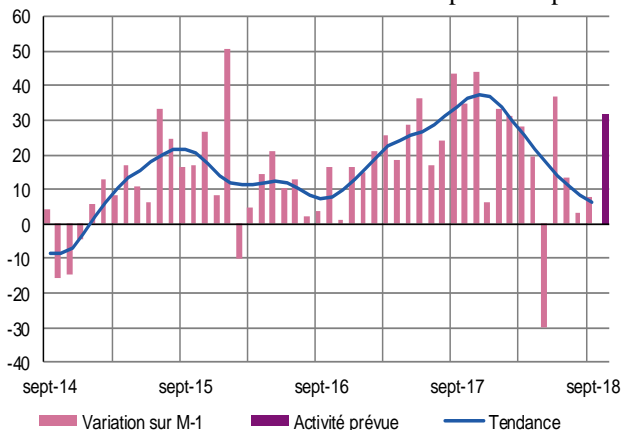
Du fait de la vive concurrence, les chefs d'entreprise ne parviennent pas à augmenter le prix de leurs prestations, ce qui pour l'instant reste sans incidence notable sur le niveau des trésoreries.

Les professionnels du métier ont conforté leurs effectifs, même s'ils peinent toujours à trouver des candidats qualifiés.

Les perspectives d'activité demeurent positives.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

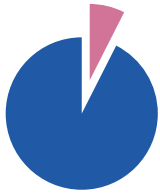


L'activité reste bien orientée, la demande dans le bâtiment, les travaux publics et la restauration venant compenser les moindres besoins dans l'industrie automobile.

La bataille des prix imposée par la concurrence ne permet pas d'augmenter les tarifs des prestations.

La pénurie récurrente de main d'œuvre disponible et qualifiée souhaitant travailler en intérim rend l'adéquation des profils avec les besoins des clients de plus en plus difficile.

Le courant des affaires est envisagé à la hausse à court terme, soutenu par une demande dynamique.



7,5 %

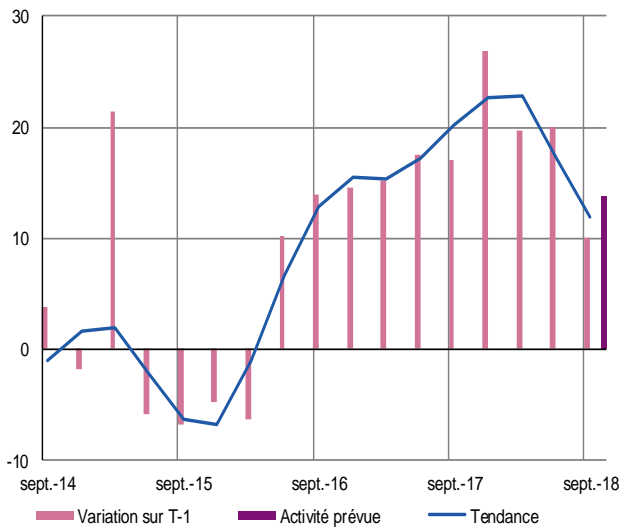
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Bâtiment et Travaux Publics (3^{ème} trimestre 2018)

Croissance de l'activité plus marquée dans le bâtiment que dans les Travaux Publics.
Demande bien orientée avec des carnets très étoffés.
Des prix en progression dans le bâtiment, mais stables dans les Travaux Publics
Perspectives très favorables à court terme avec velléités de recrutement.

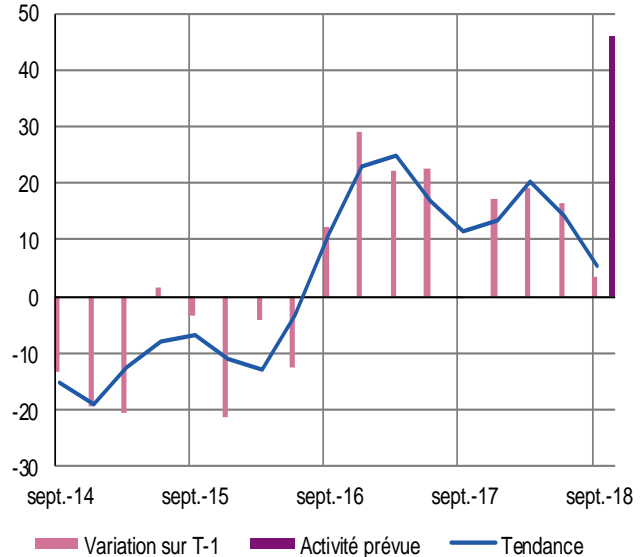
Bâtiment

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



Travaux Publics

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



Bâtiment

Gros œuvre

Pendant ces trois mois d'été, la progression de l'activité dans le gros œuvre a été forte et plus soutenue que les hausses constatées au cours des sept derniers trimestres.

Dans ce contexte porteur et en dépit de difficultés récurrentes de recrutement, les chefs d'entreprise ont renforcé leurs effectifs. Ils ont également majoré leurs prix, même si ceux-ci sont jugés insuffisants pour contrebalancer la revalorisation du coût de l'énergie, des matériaux et de la main d'œuvre.

Compte tenu du haut niveau des carnets de commandes, les prévisions restent orientées positivement pour le trimestre à venir avec des espérances d'embauches.

Second œuvre

L'activité dans le second œuvre n'a que légèrement progressé en moyenne sur la période. Dans le détail, la production s'est accrue sur les mois de juillet et septembre et s'est tassée en août.

S'appuyant sur le dynamisme du marché, les chefs d'entreprise ont à nouveau augmenté notablement les prix de leurs prestations.

Les carnets de commandes étant très confortables, les professionnels du métier pensent que la croissance de l'activité va s'intensifier sur la fin de l'année. Toutefois, après plusieurs trimestres de forts recrutements, le rythme des embauches devrait s'assagir au cours des prochaines semaines.

Travaux publics

Les effectifs et le volume d'affaires dans les travaux publics, après respectivement deux et trois trimestres de forte croissance, ont progressé de façon plus modérée ces trois derniers mois.

Les professionnels du métier disent rencontrer des difficultés pour recruter du personnel qualifié, ce qui les restreint dans leurs velléités d'embauche.

Pour répondre à la vigueur de la demande et soulager leurs carnets de commandes très remplis, les chefs d'entreprise se projettent pour la fin d'année vers un fort rebond de leur activité.

Ils déplorent toutefois que dans un contexte aussi favorable, les prix ne progressent que très faiblement et demeurent à un niveau qu'ils estiment insatisfaisant.

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