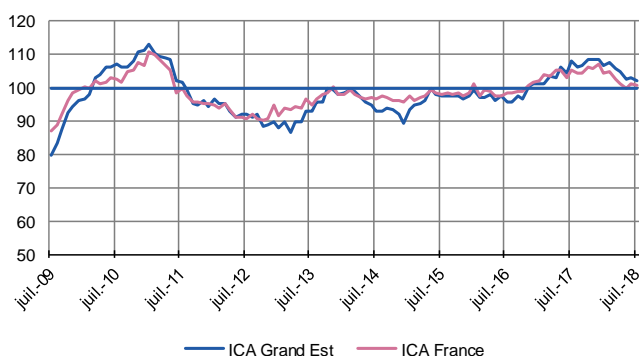


Croissance de la production industrielle en juillet, impactant peu les effectifs.
Carnets de commandes bien étoffés.
Poursuite de la hausse des cours des matières premières.
Hausse modérée de l'activité dans les semaines à venir.
Dans les services marchands, progression de la demande et des prestations avec des prévisions optimistes à court terme.

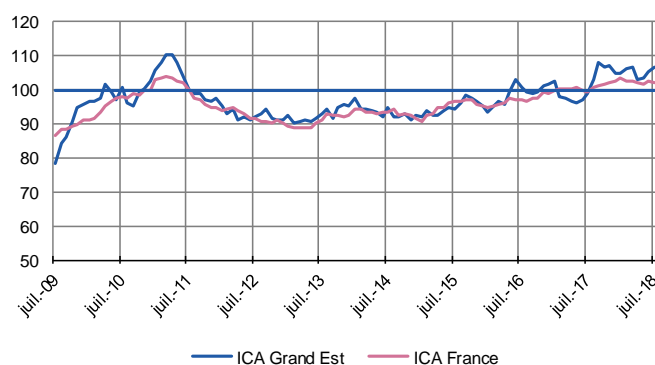
Indicateurs du Climat des Affaires

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 passe de 103 en juin à 102 en juillet.
Pour la France, cet indicateur se stabilise à 101.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est progresse, de 105 en juin à 107 en juillet.
Pour la France, ce même indicateur s'établit à 102 en juillet, après 103 en juin.

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 %

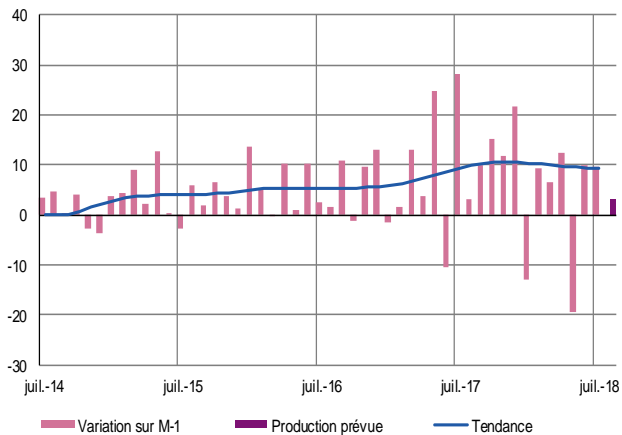
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Industrie

Production à nouveau en hausse.
Carnets de commandes convenablement garnis.
À court terme, prévisions d'activité en progression mesurée.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Dans son ensemble l'activité industrielle continue de croître sur le mois de juillet. Hormis l'automobile, tous les secteurs connaissent une augmentation de leur production.

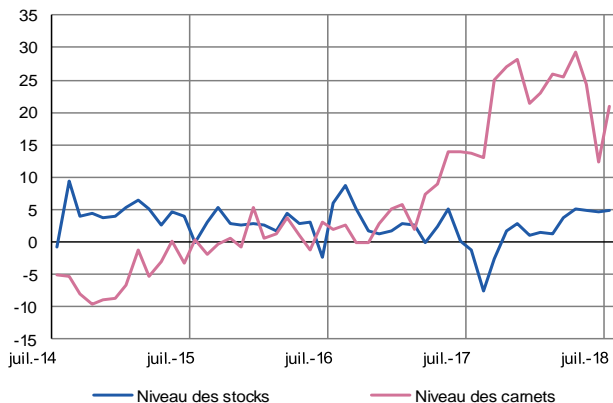
Les industriels ont procédé à des hausses tarifaires qui compensent que partiellement les progressions des cours des matières premières.

L'accroissement de la production industrielle s'est faite sans que les effectifs en soient étoffés.

Une légère augmentation de l'activité est annoncée par les chefs d'entreprise pour les semaines à venir.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

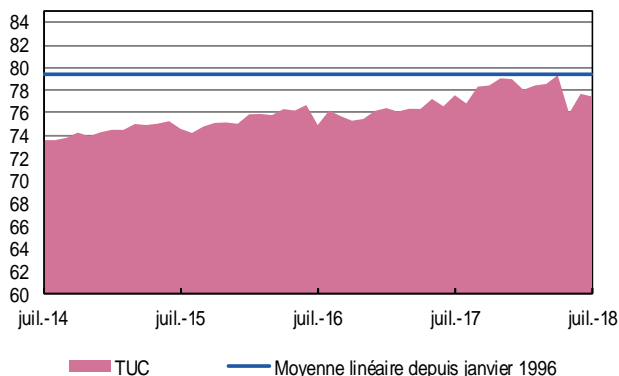


Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants.

Les stocks de produits finis répondent aux besoins d'exploitation. Toutefois, on observe des disparités sectorielles avec notamment un excédent dans la branche automobile.

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 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 31/12/2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

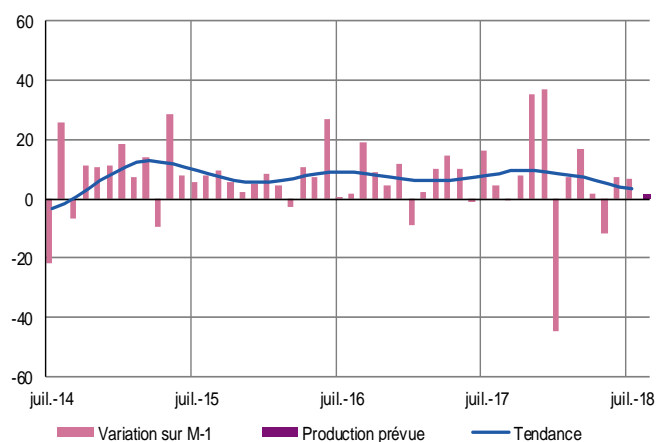
Nouvelle hausse de la production en juillet.

Carnets de commandes corrects.

Quasi-stabilisation de l'activité et des effectifs à court terme.

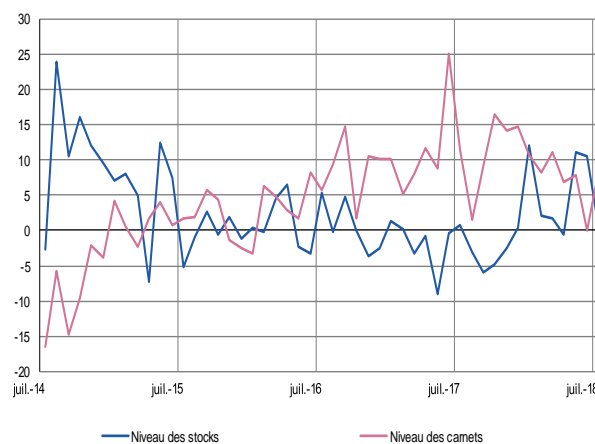
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La progression de l'activité industrielle se poursuit en juillet, tirée notamment par le secteur des boissons et, dans une moindre mesure, par celui de la viande.

Les effectifs globaux sont stables avec toutefois des hausses observées dans les secteurs des autres produits agroalimentaires et des boissons. Les recours aux saisonniers et aux intérimaires expliquant ces progressions.

Les chefs d'entreprise n'envisagent pas de recruter dans les prochaines semaines, car ils considèrent que leur activité évoluera peu.

Les stocks de produits finis répondent globalement aux besoins d'exploitation, excepté pour le secteur des boissons qui apparaissent quelque peu tendus.

Les carnets de commandes sont convenablement remplis, notamment pour le secteur des boissons.

Les professionnels du métier ont décidé une nouvelle fois de revaloriser les prix de leurs produits.



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

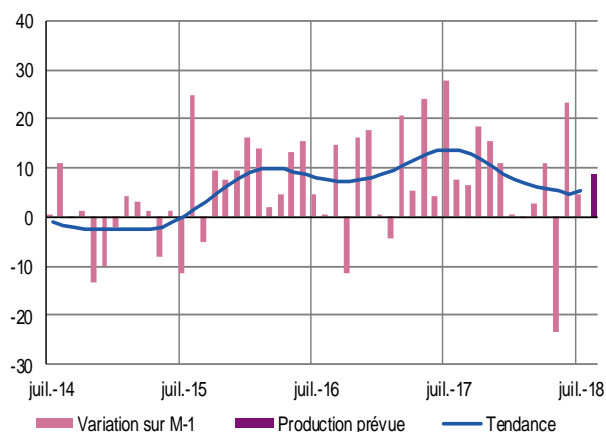
Croissance de l'activité et stabilité de la demande sur le mois de juillet.

Carnets de commandes toujours bien garnis.

Prévisions haussières de la production.

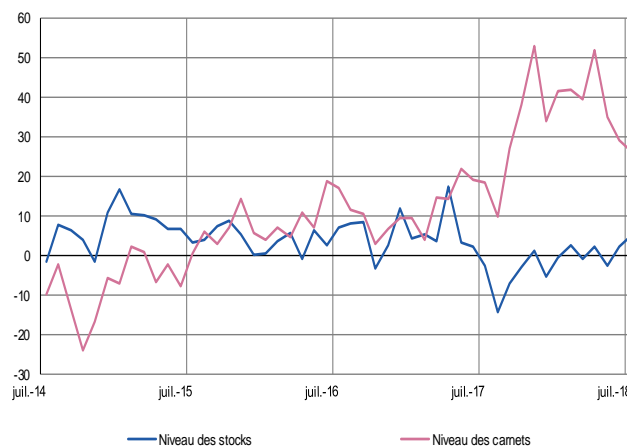
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

Après une forte croissance enregistrée le mois dernier, la production s'affiche en baisse en juillet.

Les entrées de commandes refluent sur l'ensemble des marchés. Pour autant, la consistance des carnets est jugée correcte et les stocks de produits finis restent en deçà de l'attendu.

Les prix des matières premières se détendent quelque peu (laiton notamment), alors que ceux des produits finis parviennent à s'apprécier légèrement.

Le renflouement des effectifs s'explique par un recours plus massif au personnel intérimaire, tout en supplantant les absences pour congés.

Les chefs d'entreprise anticipent une reprise de la production en août, du fait de fermetures estivales raccourcies.

Fabrication de machines et équipements

Conformément aux prévisions, la croissance de la production se poursuit en juillet.

Les entrées de commandes progressent à nouveau et l'ensemble des marchés y contribue. Les carnets gagnent en visibilité et en profondeur. Les stocks de produits finis sont adaptés aux besoins du moment.

Les cours des matières premières poursuivent leur trend haussier, alors que la remontée des prix des produits finis est moindre.

L'érosion annoncée des effectifs perdure et les chefs d'entreprise peinent à trouver les profils adéquats.

La stabilité de l'activité prévaut à court terme.



12,2 %

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

Industrie automobile

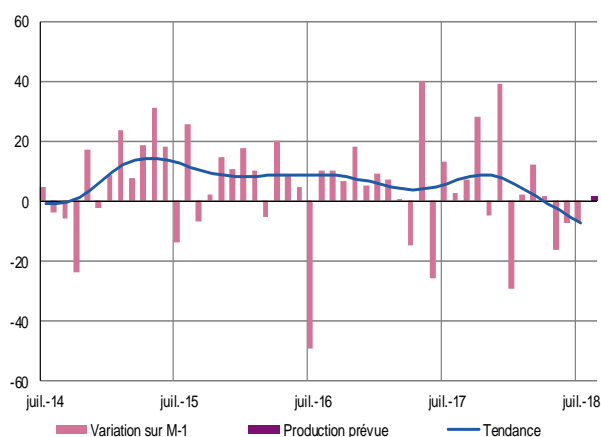
Nouveau fléchissement de la production en juillet avec un recours moindre au personnel intérimaire.

Carnets de commandes bien garnis.

Stabilisation de l'activité au cours des prochaines semaines.

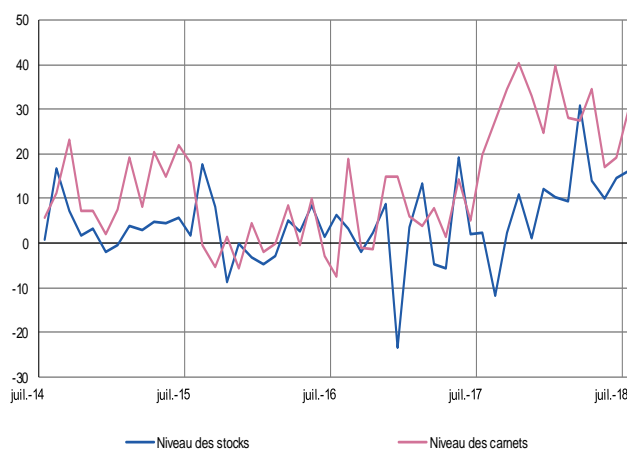
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



En préparation des fermetures du mois d'août, la production dans le secteur automobile a enregistré une nouvelle baisse en juillet associée à un recours moindre à la main d'œuvre intérimaire.

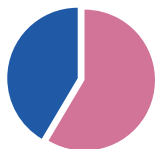
En dépit du repli de la demande intérieure, les entrées d'ordres s'affichent globalement en légère progression.

Les professionnels du métier considèrent que l'activité devrait se stabiliser sur le mois d'août.

Les chefs d'entreprise estiment toujours que leurs stocks de produits finis se positionnent au-dessus du niveau escompté.

La situation des carnets de commandes est jugée favorablement.

Les cours des matières premières sont globalement restés stables sur la période à l'instar des prix de vente.



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

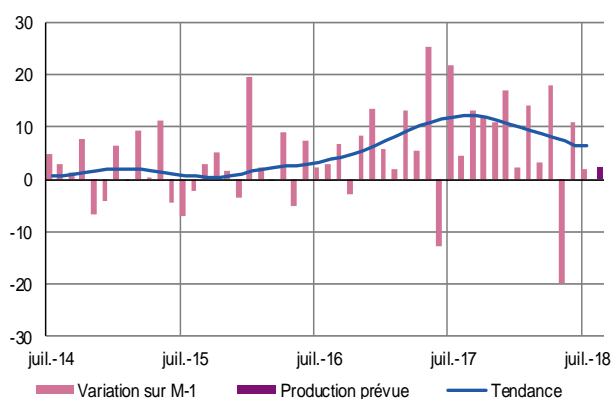
Très légère progression de l'activité avec tassement des effectifs.

Carnets de commandes jugés convenables.

Hausse modérée de l'activité à court terme.

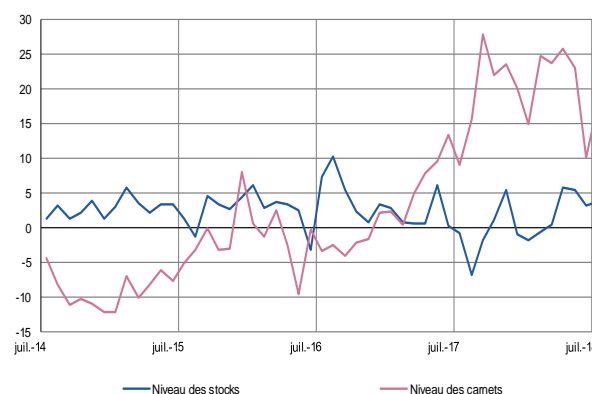
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production progresse à nouveau mais de façon moindre que le mois précédent.

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

Les stocks de produits finis sont toujours jugés insuffisants et les carnets de commandes convenables.

Les chefs d'entreprise considèrent que la hausse d'activité va se prolonger en août.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité enregistre un repli en juillet, alors que les effectifs sont restés stables sur la période.

Les prix de vente des produits finis évoluent peu tandis que les cours des matières premières poursuivent leur croissance.

Les professionnels du métier anticipent une augmentation de la production à court terme, pour répondre aux carnets de commandes bien remplis et renforcer le niveau des stocks.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Un rebond d'activité, tirée par la demande intérieure, est observé au mois de juillet.

Les matières premières continuent de progresser, entraînant une nouvelle revalorisation tarifaire des produits finis.

Les professionnels estiment leurs stocks conformes aux besoins. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de la production.



17,4 %

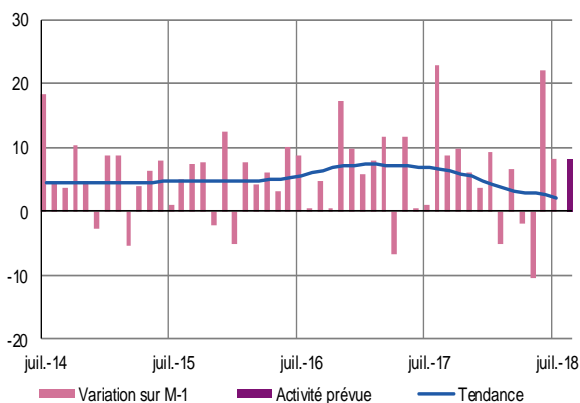
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Services marchands

Hausse de l'activité et de la demande sur juillet.
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)



Après la nette progression enregistrée le mois dernier, l'activité et la demande dans les services marchands s'inscrivent également en hausse sur juillet, mais à un rythme moindre et avec de fortes disparités selon les branches.

Ainsi, si les secteurs de l'ingénierie et des transports se sont repliés sur la période, les autres branches ont vu leur volume d'affaires se stabiliser ou croître en juillet.

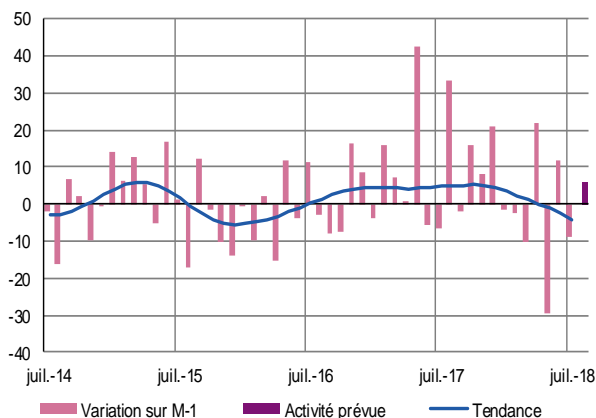
Tiré par les transports, le niveau des prix s'est modérément accru sur le mois et les trésoreries restent correctement positionnées.

Les effectifs ont légèrement augmenté sur la période, tendance qui devrait se confirmer sur les prochaines semaines.

En termes de demande et d'activité, les anticipations des chefs d'entreprise sont positives à court terme.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



Suite à la reprise affichée sur le mois de juin, les niveaux de l'activité et de la demande dans le secteur des transports et de l'entreposage se sont rétractés en juillet.

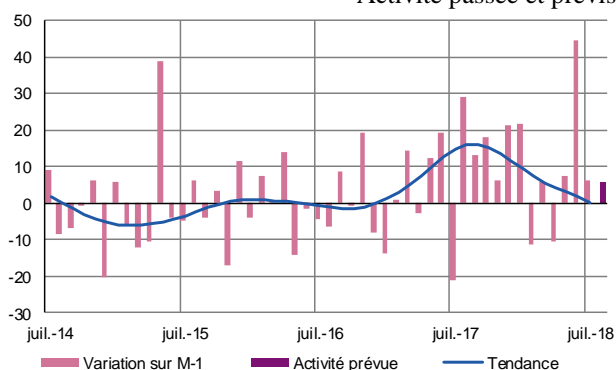
Les chefs d'entreprise précisent également que le manque de disponibilités en conducteurs plafonne le volume d'affaires potentiel.

Les tarifs des prestations ont été à nouveau majorés durant le mois, afin de compenser la hausse du prix des carburants.

S'appuyant sur des prévisions positives de la demande globale, les professionnels du métier envisagent une reprise de l'activité sur les prochaines semaines.

Évolution globale – Hébergement et restauration

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



Après la forte augmentation enregistrée au cours du mois précédent, l'activité tout comme la demande, ont à nouveau progressé en juillet, mais de façon plus modérée et sans impacter le niveau des effectifs.

Dans ce contexte favorable, les décideurs ont légèrement revalorisé leurs tarifs sur la période.

Les anticipations des chefs d'entreprise sur août sont positives et pourraient s'accompagner d'une légère progression des effectifs.



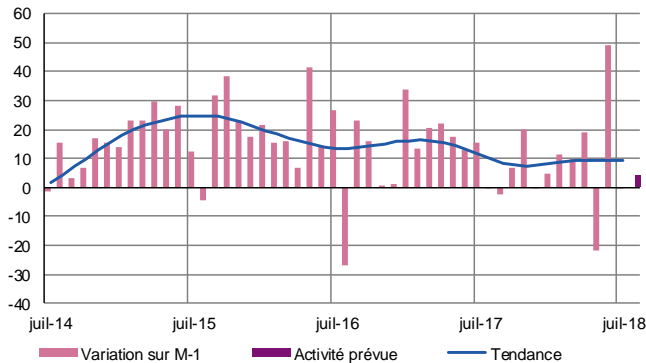
17,4 %

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)



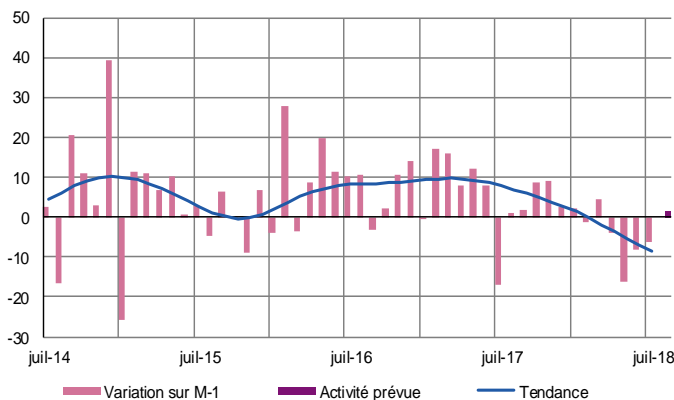
Après la nette progression constatée le mois dernier, la demande et l'activité sont restées stables sur juillet.

Le niveau des trésoreries étant jugé confortable, les professionnels du métier n'ont pas procédé à des hausses de tarifs sur la période.

À court terme, les anticipations des chefs d'entreprise sont optimistes. De fait, l'intensification des recrutements constatée en juillet devrait se prolonger au cours des prochaines semaines.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



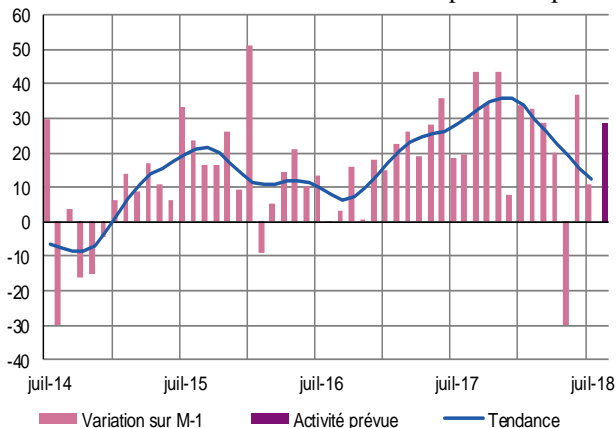
Pour le quatrième mois consécutif, l'activité s'est repliée en juillet.

Dans ce contexte peu porteur, les prix des prestations ont légèrement fléchi sur la période, le niveau des trésoreries étant jugé suffisant par les chefs d'entreprise.

À court terme, les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation du marché qui devrait toutefois être accompagnée d'une poursuite des recrutements.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

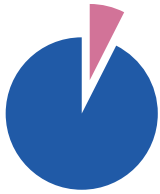


Après le net rebond affiché en juin et dans un contexte de stabilisation de la demande, l'activité a progressé de façon plus mesurée en juillet.

À l'instar des mois précédents, les tarifs n'ont pas évolué sur la période ce qui est sans conséquence sur les trésoreries qui demeurent à un niveau jugé confortable.

Sur le mois, la progression des effectifs permanents s'est poursuivie, tendance qui devrait se confirmer à court terme.

En effet, les prévisions des professionnels du métier, tant en termes d'activité que de demande globale, sont positives pour le mois à venir.



7,5 %

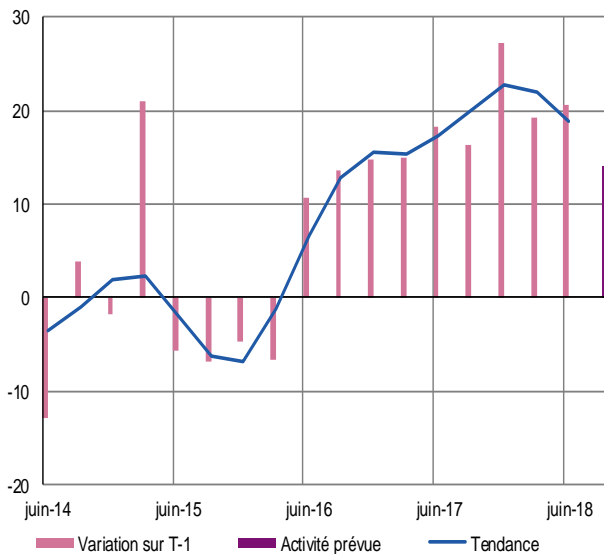
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics (2^{ème} 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.

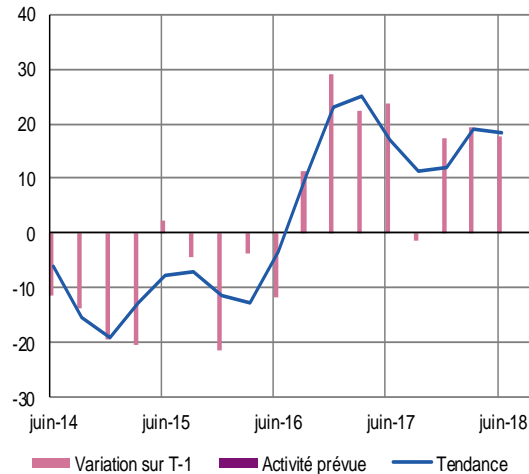
Bâtiment

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'affaire 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