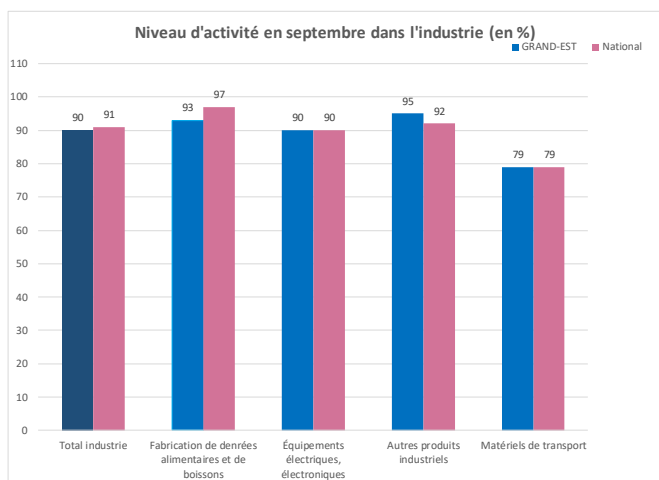


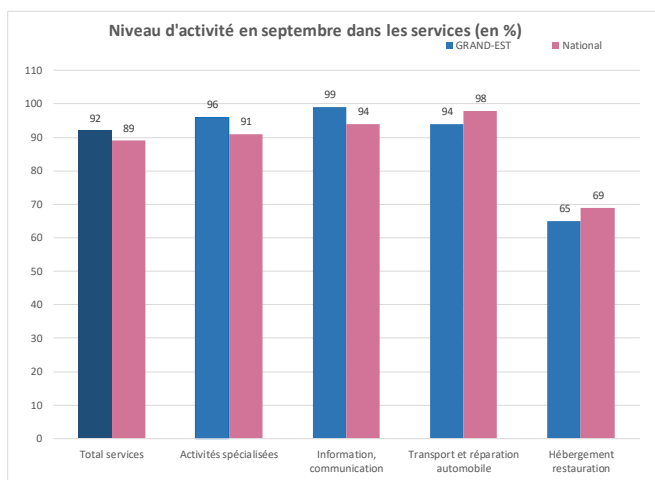
Léger tassement de la production en septembre. Carnets de commandes proches de l'attendu. Légère reprise de la production prévue à court terme avec maintien des effectifs. Baisse conjuguée de la demande et de l'activité pour les services marchands. Pas d'inversion de la tendance au cours des prochaines semaines.

Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie

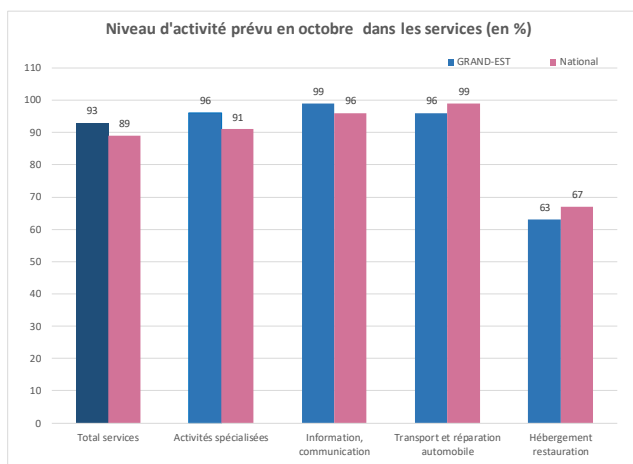
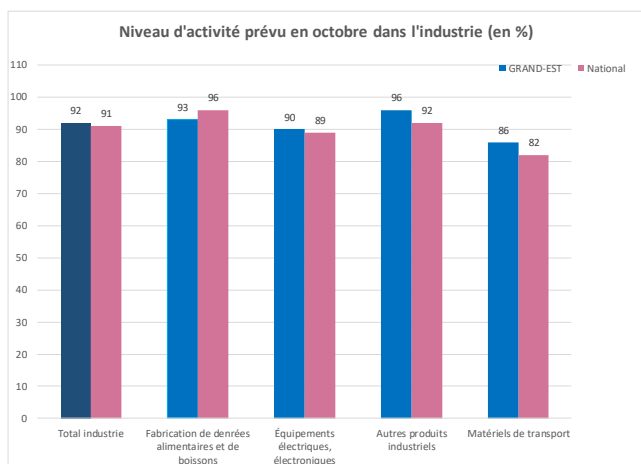


Services marchands



Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal. Dans l'industrie, la perte d'activité aurait été très légèrement supérieure dans le Grand Est qu'au niveau national et les chefs d'entreprise anticipent une légère amélioration au mois d'octobre.

Dans les services, en revanche, la région apparaît moins sévèrement touchée, malgré le poids du secteur de l'hébergement-restauration. Les chefs d'entreprise anticipent une reprise modérée de l'activité en octobre.



Selon les chefs d'entreprise interrogés au plan national, l'activité est, comme attendu il y a un mois, stable **en septembre** dans **l'industrie comme dans les services et le bâtiment**. Elle demeure dans l'ensemble inférieure à son niveau d'avant crise, mais avec toujours une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives **pour le mois d'octobre** font également ressortir une relative stabilité de l'activité dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, et elle aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



18,2 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Industrie

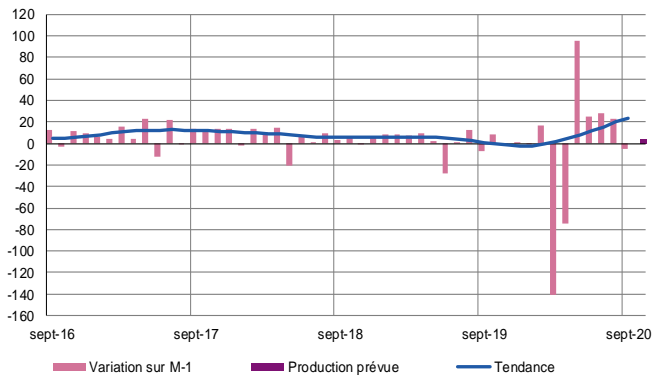
Légère baisse des cadences de production assorties de quelques embauches.

Carnets de commandes se rapprochant de la normale.

À court terme croissance modérée de l'activité avec stabilité des moyens humains.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Après plusieurs mois de relatif dynamisme, les cadences de production se sont ralenties en septembre. Seuls les secteurs de l'agroalimentaire et dans une moindre mesure des équipements électriques et électroniques se démarquent favorablement. L'ensemble des secteurs, à l'exception de l'automobile, connaissent cependant un accroissement de leurs effectifs.

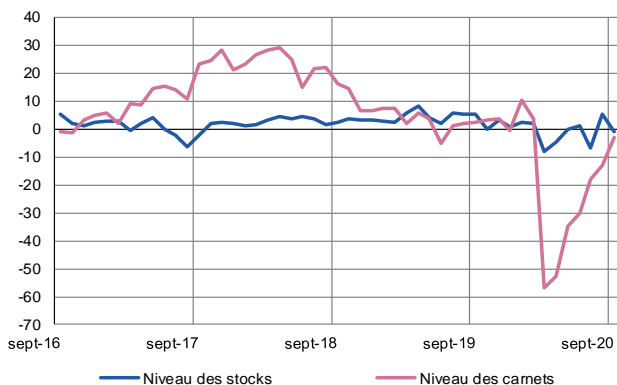
La progression des entrées d'ordres est plus mesurée qu'au cours des mois précédents. Elle est plus marquée en provenance de l'étranger.

Les prix de vente et les cours des intrants sont globalement stables, sauf dans l'industrie agroalimentaire où le coût de certaines matières premières est en baisse.

Les prévisions des chefs d'entreprise sont empreintes de prudence : ils tablent sur un accroissement limité de leur activité avec un maintien du personnel.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

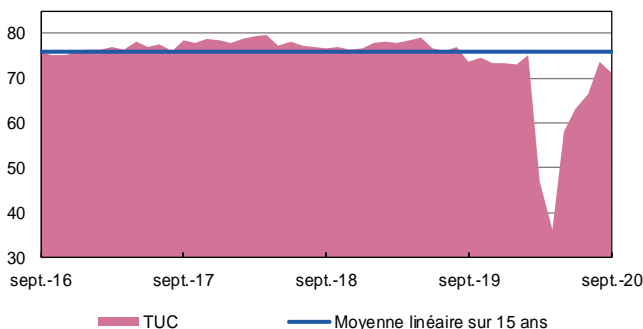


Les entrées d'ordres manquent de dynamisme : pour autant, les chefs d'entreprise jugent leurs carnets de commandes proches de la normale.

Des surplus de production sont constatés dans les industries de l'agroalimentaire et dans les équipements électriques et électroniques. A contrario, les secteurs de l'automobile et des autres produits industriels affichent des stocks en dessous de l'attendu.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production décroît quelque peu et s'établit en moyenne autour de 71 %.

Il demeure en deçà de sa trajectoire de longue période.



12,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

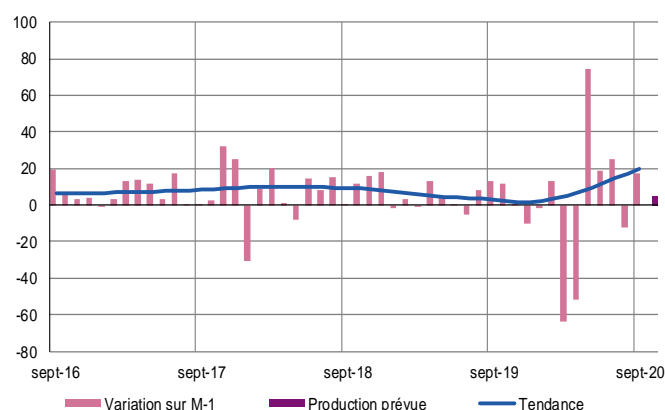
Production et effectifs en hausse.

Attrition des carnets de commandes.

À court terme, activité toujours bien orientée et quelques embauches à la clé.

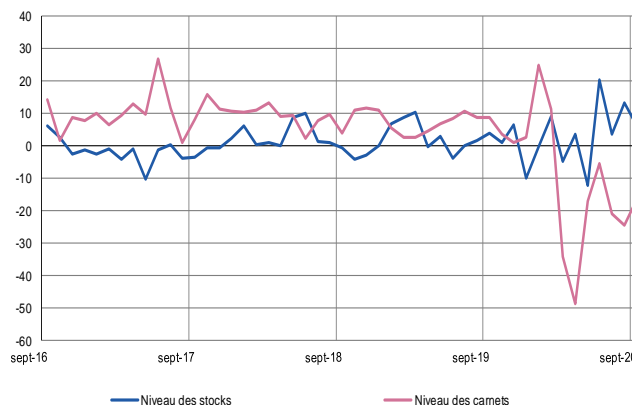
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La filière bénéficie d'une reprise de sa production en septembre, sans éluder les différences importantes entre les différents secteurs. Ainsi, le segment des boissons a très largement profité des bonnes conditions météorologiques et des besoins dans la grande et moyenne distribution.

A contrario, la production des viandes régresse, tandis que la fabrication de produits laitiers reprend quelques couleurs.

Le recours au personnel intérimaire a permis de renforcer les effectifs.

L'activité à court terme reste bien orientée dans l'ensemble, bien que les professionnels de la viande anticipent une nouvelle baisse. Ces prévisions risquent d'être tempérées par le durcissement des contingences sanitaires : fermeture des bars, interdiction d'événementiels, limitation du taux de fréquentation dans les restaurants notamment.

Ainsi, certains chefs d'entreprise interrogés font part de rares velléités d'embauches mais demeurent prudents au regard des effets délétères des mesures sanitaires sur leur activité.

Les entrées d'ordres progressent en France comme à l'export, tirées par le secteur des boissons, mais pas suffisamment pour que le niveau des carnets de commandes soit satisfaisant.

Les stocks de produits finis se situent au-delà de l'attendu dans tous les secteurs.

La congruence affichée de la baisse globale des prix des approvisionnements et de vente ne résiste pas à une analyse par secteur. Le cours du porc se détend très sensiblement après l'épisode de la grippe porcine et les clients réclament une répercussion sur le prix de vente qui continue cependant de s'apprécier. Le coût des boissons est en baisse mais sans répercussion sur les prix de vente déjà en recul les mois précédents.



17,8 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

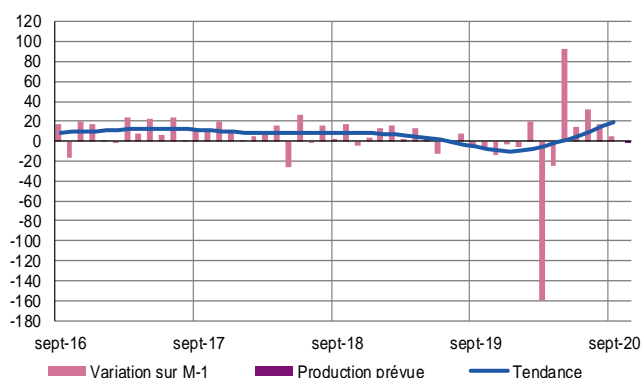
Accroissement mesuré de la production.

Carnets de commandes jugés satisfaisants.

Stabilité de l'activité à court terme accompagnée de rares embauches.

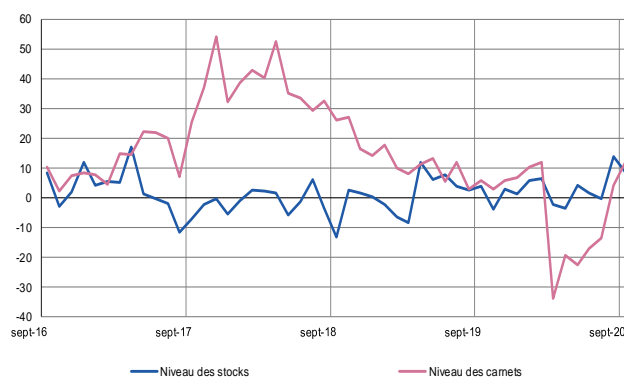
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

Après deux mois consécutifs de forte croissance, la production baisse significativement ces dernières semaines, conséquence d'une contraction significative des entrées d'ordres du marché intérieur.

Les carnets de commandes manquent de consistance et demeurent en deçà des espérances. Les professionnels du secteur sont confrontés à des reports d'investissements en fin d'année voire en 2021 de la part de leurs clients.

Le niveau des stocks reste au-dessus des besoins immédiats des industriels.

Après une augmentation sensible au cours du mois précédent, les prix des matières premières ont connu une baisse en septembre qui a été répercutée, pour partie, sur les prix de vente.

Une hausse modérée de la production est envisagée à court terme et devrait s'accompagner d'un léger renfort des effectifs.

Fabrication de machines et équipements

La production poursuit sa tendance haussière amorcée depuis 5 mois, permettant de rattraper partiellement le retard pris depuis le début de la crise sanitaire. Les industriels du secteur bénéficient de carnets de commandes offrant une visibilité jusqu'à la fin de l'année essentiellement grâce à la demande étrangère, chinoise et allemande.

Dans ce contexte favorable, les moyens humains se sont renforcés notamment par un recours accru à l'intérim.

Les stocks de produits finis sont légèrement au-dessus de la normale.

Les chefs d'entreprise tablent sur un maintien des cadences de production actuelles, assorti de quelques recrutements.



11,8 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Matériels de transport

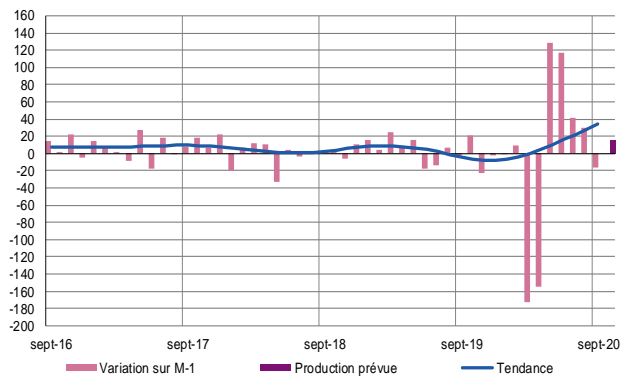
Rythmes de production en repli.

Carnets de commandes peu consistants.

Perspectives d'activité à la hausse, sans nouvelles embauches.

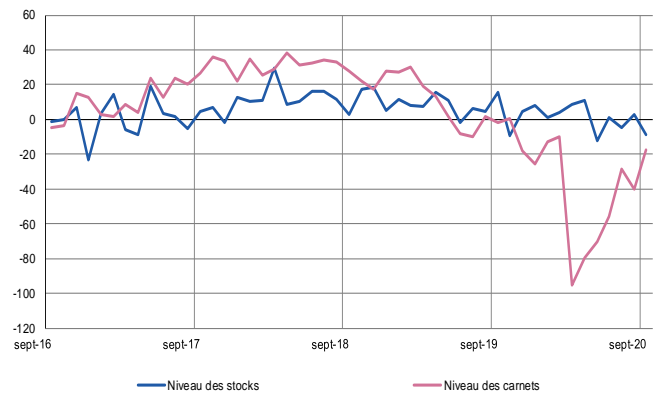
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Comme annoncé le mois dernier par les industriels, les rythmes de production ont baissé, confortant ainsi la réduction des effectifs amorcée depuis plus d'un an.

À court terme, un rebond de l'activité est attendu mais les prévisions demeurent prudentes compte tenu de la crise sanitaire.

Les stocks de produits finis sont considérés comme en deçà de l'attendu.

Malgré des entrées d'ordres dynamiques tant en provenance du marché intérieur que de l'étranger, les carnets de commandes demeurent inférieurs aux attentes.

Les prix des matières premières et des produits finis ne connaissent aucune variation significative en septembre.



58,1 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

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

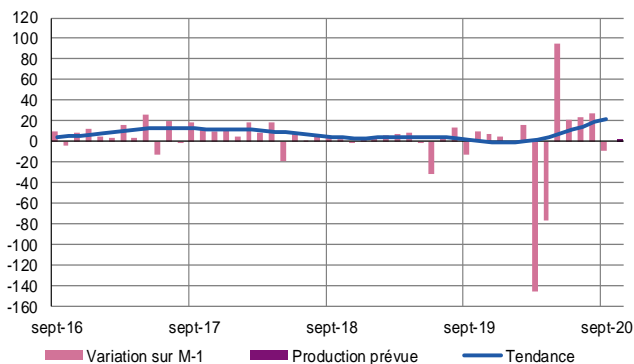
Contraction de la production en septembre.

Carnets de commandes légèrement en deçà des attentes.

Activité en très légère hausse pour le mois prochain, accompagnée de quelques recrutements.

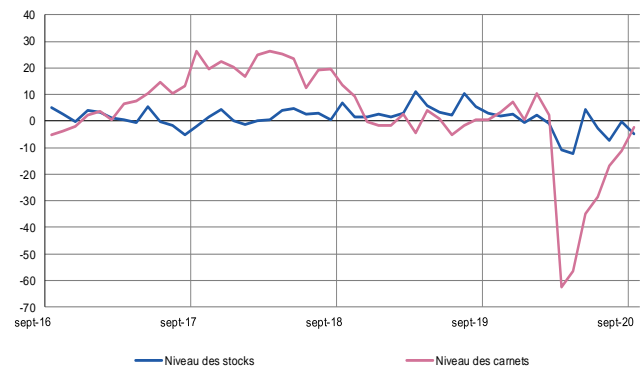
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La profession a enregistré une très légère baisse d'activité en septembre qui reste majoritairement inférieure aux attendus des dirigeants. Le secteur de l'impression souffre de la réduction des événementiels, alors que les fournitures scolaires se sont écoulées normalement.

La demande manque de dynamisme, plus particulièrement sur le marché intérieur. Pour autant, les carnets de commandes sont jugés corrects par les chefs d'entreprise.

Les coûts des matières sont en légère baisse, moins marquée cependant que celle des prix de vente.

Les recrutements se poursuivent de manière modérée, et cette tendance devrait se prolonger en octobre. Les chefs d'entreprise manquent de visibilité mais envisagent toutefois un retrait de la production.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Malgré une activité en retrait ce mois-ci, les professionnels du secteur ont poursuivi leurs recrutements amorcés plus significativement en août, en prévision d'une reprise de l'activité à court terme.

Les entrées d'ordres se sont maintenues, essentiellement grâce à la demande étrangère. Les carnets de commandes manquent cependant toujours de consistance.

Les hausses tarifaires des produits finis, enregistrées depuis plusieurs mois, sont significativement plus conséquentes que celles des cours des matières telles que l'acier ou le zinc, matériaux parfois en pénurie auprès des fournisseurs.

Les stocks de produits, jugés bas, permettent d'envisager une montée du plan de charge en octobre.

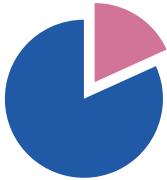
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques

La fabrication, encore en deçà des standards, a poursuivi sa progression. En septembre, l'export s'est avéré plus porteur que le marché domestique.

Globalement, les carnets de commandes sont qualifiés de corrects.

Les prix des matières premières progressent de nouveau plus significativement que les tarifs de vente.

L'activité devrait être étale à court terme, accompagnée d'une baisse modérée des effectifs.



18,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Services marchands

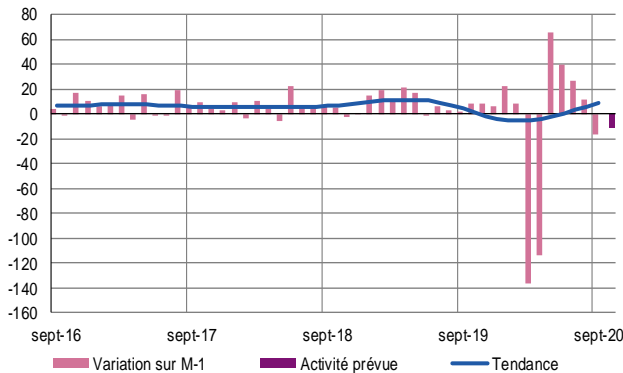
Repli global de l'activité en septembre.

Légère baisse des tarifs, les trésoreries demeurent correctes.

Faiblissement de la demande dans les semaines à venir.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

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



L'activité globale, en progression depuis quatre mois, s'est contractée en septembre. Néanmoins, certains secteurs restent dynamiques, tels l'ingénierie et le travail temporaire.

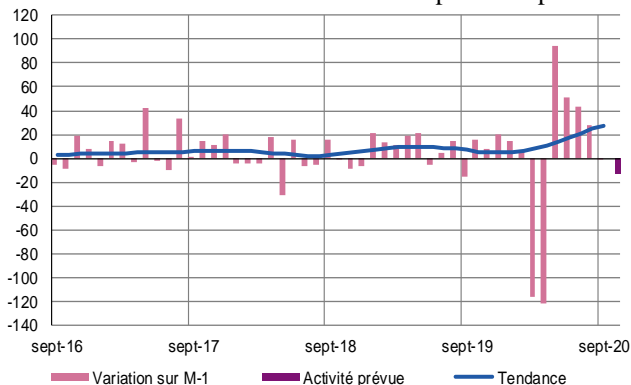
La légère baisse des prix constatée ce mois-ci n'a pas impacté le niveau des trésoreries qui est jugé correct.

Dans l'ensemble, les effectifs ont très légèrement diminué. Les situations sont cependant différentes selon les branches. En effet, s'ils ont reculé dans l'hébergement-restauration et l'ingénierie, ils ont au contraire progressé dans l'information-communication et le transport.

Au vu des incertitudes liées à la situation sanitaire, les professionnels paraissent globalement inquiets et prévoient une baisse de la demande.

Évolution globale – Transports et entreposage

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



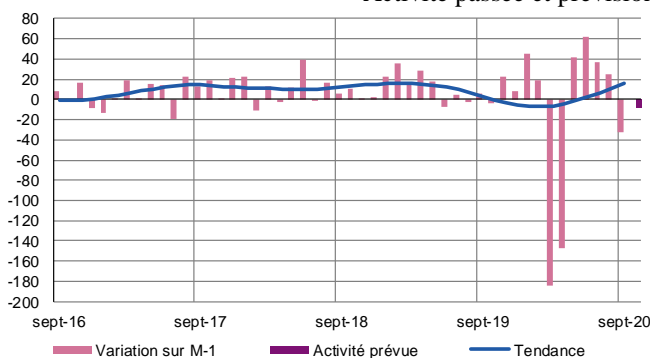
L'activité s'est stabilisée en septembre après plusieurs mois consécutifs de hausse. La demande de fuel domestique, notamment, n'a pas redémarré comme attendu.

Dans ce contexte, les prix ont enregistré une très légère baisse. Les trésoreries demeurent néanmoins confortables. Quelques embauches ont eu lieu, mais les difficultés à recruter des profils adaptés perdurent.

Compte tenu de la pandémie, les chefs d'entreprise craignent de nouvelles mesures restrictives qui freineraient l'activité économique. Ils envisagent par conséquent un recul de la demande à court terme.

Évolution globale – Hébergement et restauration

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



Un net repli de la demande est constaté en septembre. Cependant, le secteur de la restauration semble moins impacté que celui de l'hôtellerie qui souffre particulièrement de l'annulation de la plupart des événements (séminaires, foires, salons...).

De fait, les prix ont diminué dans l'espoir d'accroître le nombre de réservations. La situation des trésoreries devient préoccupante. Les effectifs se sont encore légèrement tassés. Le chômage partiel demeure toujours largement utilisé.

Un nouveau recul de l'activité est attendu dans les semaines à venir. Les hôteliers espèrent le maintien des marchés de Noël en fin d'année, qui permettrait de drainer un peu de clientèle, mais l'incertitude est de mise.



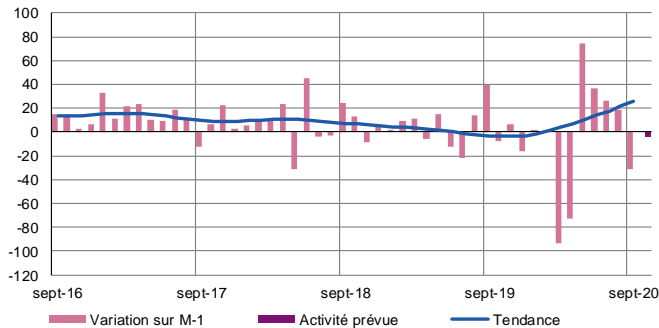
18,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Services marchands

Évolution globale – Information et communication

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



Les prestations, en hausse depuis 4 mois, se sont nettement contractées en septembre. Les professionnels du secteur constatent un certain attentisme de la part de leurs clients.

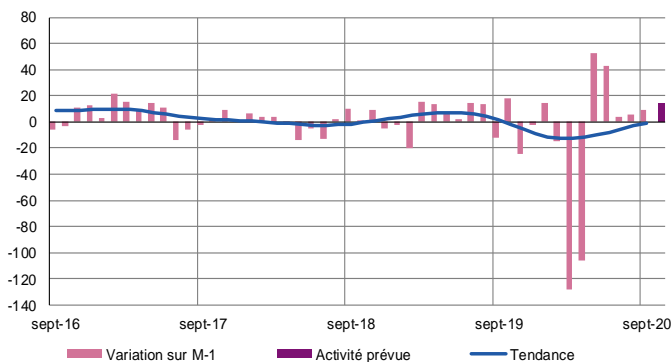
Les prix sont restés stables. Les trésoreries sont considérées comme largement positives.

Le secteur a continué de recruter. Avec la rentrée de septembre, ce sont majoritairement des contrats d'apprentissage ou d'alternance qui ont été signés.

Les prévisions s'orientent vers un léger ralentissement de la demande, avec toutefois un rythme d'embauches maintenu.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



L'activité a continué de progresser modérément en septembre. Le manque de nouveaux appels d'offres freine quelque peu la demande.

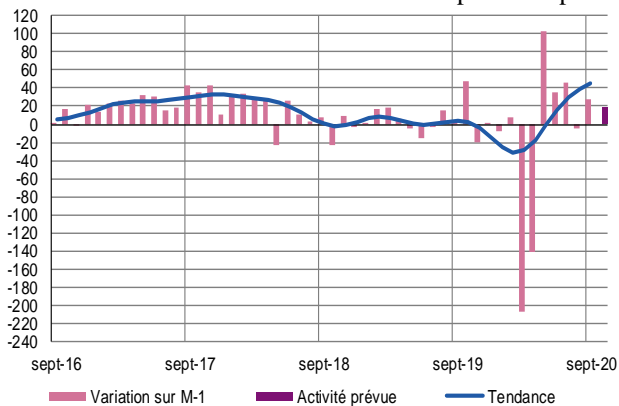
Les prix ont été réévalués et les trésoreries sont maintenant qualifiées d'excédentaires.

Les effectifs ont légèrement diminué. Des recrutements sont cependant envisagés dans les semaines à venir.

Les chefs d'entreprise interrogés sont optimistes pour le mois d'octobre et prévoient un regain de demandes.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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



Même si les volumes d'activité demeurent inférieurs à leur niveau d'avant la crise sanitaire, la demande a connu une embellie en septembre, notamment dans le secteur du BTP. La typologie des contrats évolue cependant. Les missions courtes sont désormais privilégiées, ce qui dénote un certain attentisme de la part des clients. Les trésoreries restent considérées comme tout à fait correctes.

Les prix progressent peu.

Les effectifs des agences diminuent très légèrement. Cette tendance devrait être compensée sur le mois d'octobre par quelques embauches.

Un accroissement de la demande est attendu dans les semaines à venir.



7,8 %

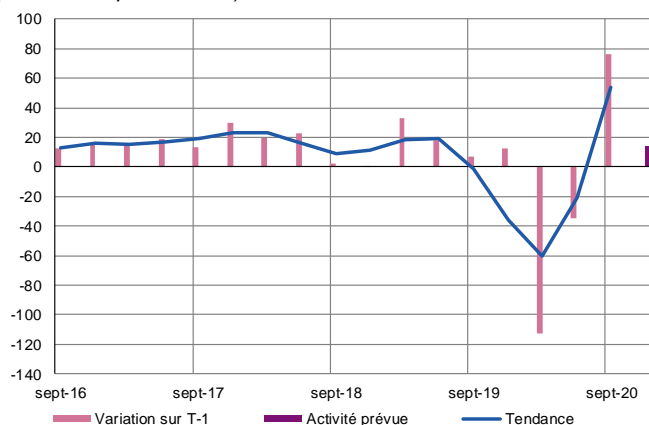
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

Bâtiment et Travaux Publics (3^e trimestre 2020)

Regain d'activité au troisième trimestre pour le BTP sans atteindre les niveaux passés.
Carnets de commandes légèrement supérieurs aux attentes.
Croissance attendue pour la fin d'année avec toutefois des incertitudes au-delà.

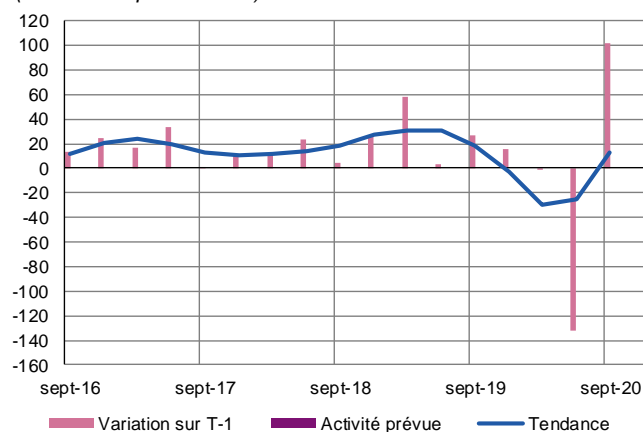
Bâtiment

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



Travaux Publics

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



Bâtiment

Gros œuvre

Au cours du 1^{er} semestre 2020, les professionnels du gros œuvre avaient dû faire face à un net repli d'activité. Cette tendance s'est inversée au 3^e trimestre. Les chantiers ont repris et les acteurs du secteur tentent désormais de rattraper le retard accumulé durant le confinement.

C'est ainsi, qu'après avoir réduit leurs effectifs en début d'année, ils ont, ces derniers mois, à la fois recruté et eu recours à l'intérim. Cette hausse des moyens humains devrait se poursuivre jusqu'à la fin d'année, voire au-delà, car les prévisions s'appuient sur des carnets de commandes bien remplis.

Les prix des prestations s'inscrivent en forte baisse, compte tenu de la vive concurrence notamment sur les appels d'offres des marchés publics.

Second œuvre

À l'instar de leurs homologues du gros œuvre, les entrepreneurs du second œuvre ont connu un important regain d'activité au cours de ce trimestre. Pour accompagner cette croissance, ils ont étoffé leurs effectifs.

Jusqu'à la fin d'année, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité mais contrairement à leurs confrères du gros œuvre, ils sont plus inquiets pour le début d'année 2021. Cela s'explique notamment par des carnets de commandes qui peinent à se remplir. Dans ce contexte, les prix des prestations poursuivent leurs tendances baissières.

Travaux publics

Le secteur des travaux publics a connu, lui aussi, un important rebond d'activité au cours du 3^e trimestre. Toutefois, cette augmentation du nombre de prestations ne permet pas de retrouver les volumes d'affaires enregistrés en 2019. Cela explique que les professionnels du secteur ont poursuivi la baisse de leurs effectifs, bien que cette tendance ait été moins prononcée sur les dernières semaines. Les prévisions sont bien orientées avec de nouvelles ouvertures de chantiers.

Les prix des prestations, notamment sur les marchés publics, ont fortement chuté au cours des mois passés. Cette situation repose surtout sur la concurrence entre les principaux acteurs du secteur.

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 :
region44.conjoncture@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Baptiste ALLEGRAND
- **Le directeur de la publication**
Jean-Christophe EHRHARDT
Directeur régional