

# TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Grand Est qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	10
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	15
MENTIONS LÉGALES	16

## Contexte National

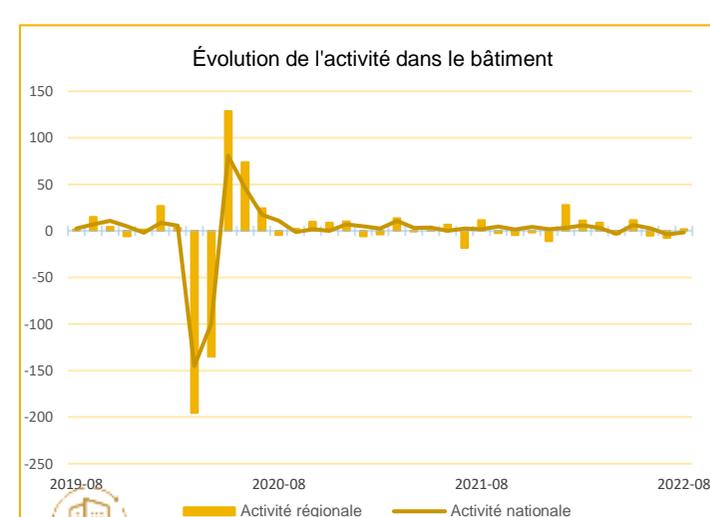
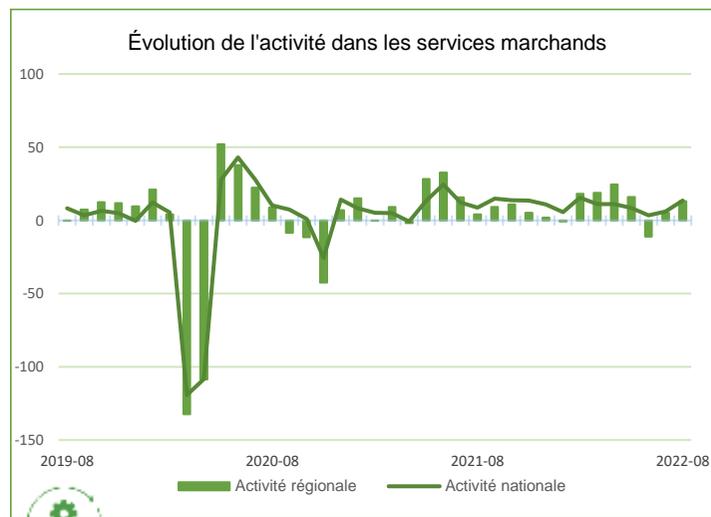
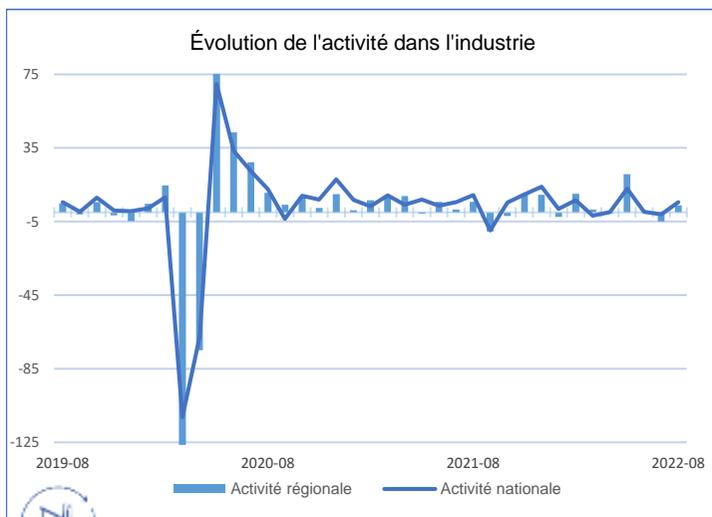
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête. Elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commande dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

## Situation régionale



En évolution, un solde d'opinion positif correspond à une hausse et inversement. Les soldes d'opinion agrégés se situent entre les deux bornes -200 et +200.  
Source Banque de France

### Points Clefs

L'activité **industrielle** se redresse légèrement, voire significativement dans la production alimentaire. La préservation des marges reste une préoccupation forte, dans un contexte où les coûts des intrants comme de la main d'œuvre augmentent. La demande, ainsi que les carnets, sont satisfaisants dans l'ensemble.

Les **services marchands** enregistrent une évolution globale favorable des volumes de leurs prestations. Seuls les secteurs de l'ingénierie et, dans une moindre mesure, de l'hébergement-restauration, marquent le pas.

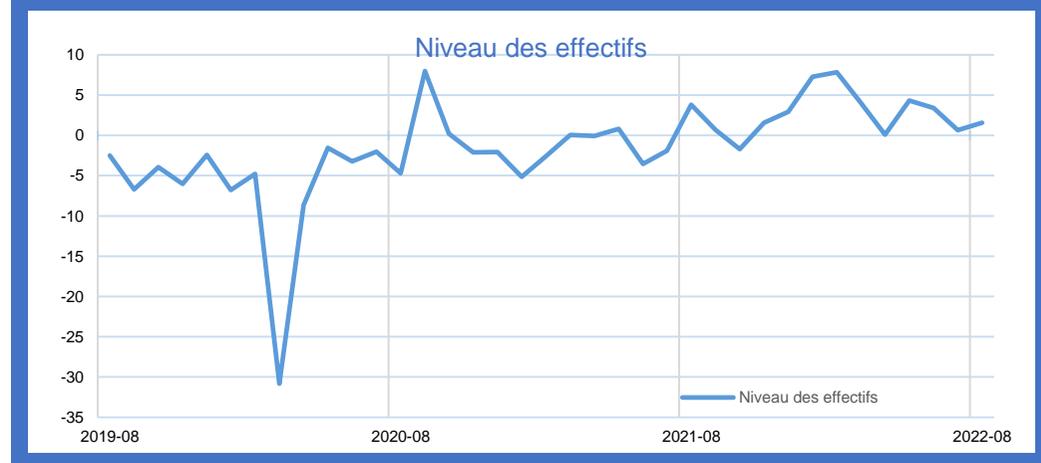
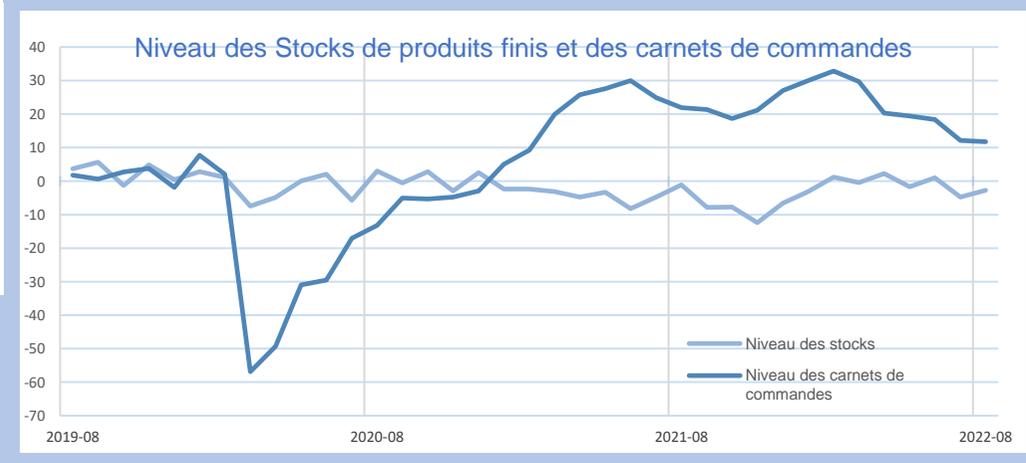
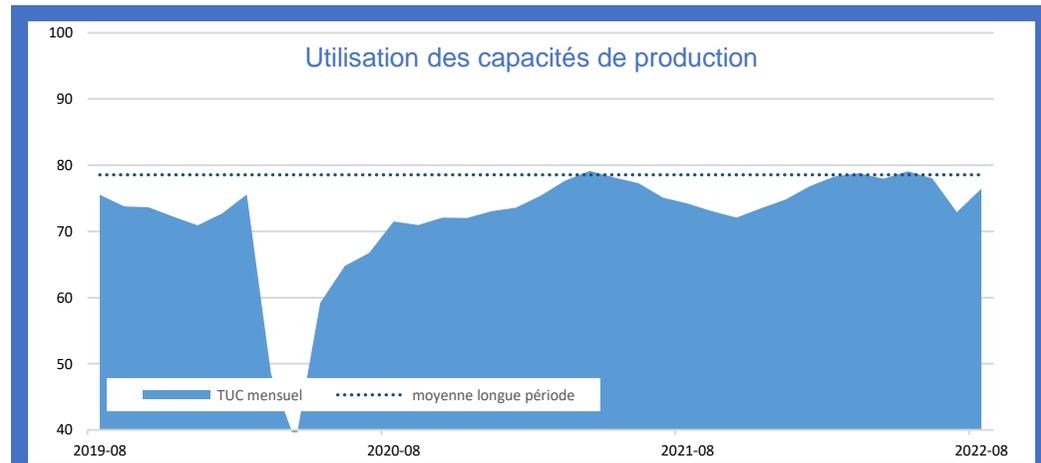
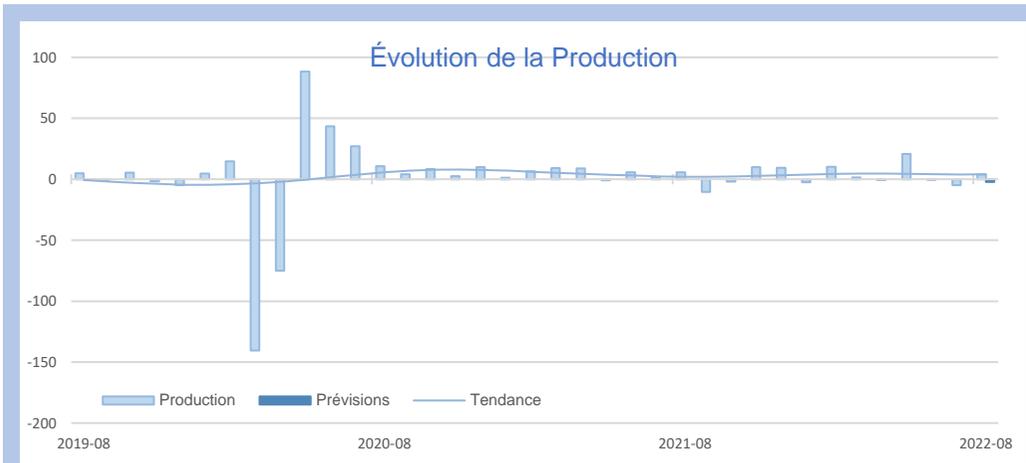
Dans le **bâtiment**, une légère reprise est constatée par les dirigeants, essentiellement sous l'impulsion des métiers du gros œuvre. Le courant d'affaires progresse d'un trimestre sur l'autre dans les **travaux publics**.

Dans les **prochaines semaines**, les industriels envisagent un repli de la production, en lien avec la difficile alimentation en énergie. Les chefs d'entreprise des services marchands tablent sur une stabilité de l'activité et les professionnels du bâtiment s'attendent à une progression.



Synthèse de l'Industrie

A la suite du léger repli de juillet, un redressement de la production est observé, recouvrant des disparités sectorielles importantes. Le dynamisme de l'activité alimentaire comme automobile est à souligner, soutenu par des entrées d'ordres en forte progression. A l'opposé, les métiers de la métallurgie s'inscrivent en net retrait en raison de la contraction de la demande.



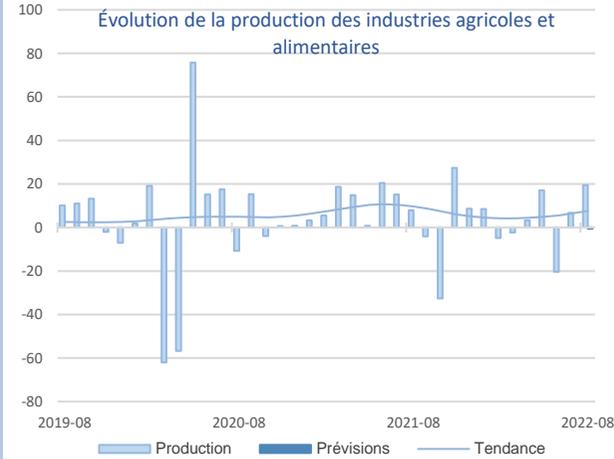
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

12,4 %

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)



### AGROALIMENTAIRE

Le mois d'août conforte la bonne orientation de la production entrevue en juillet. Cette situation a permis la poursuite des recrutements. Malgré la croissance des entrées d'ordres, les carnets n'atteignent pas totalement le niveau escompté. Dans les semaines à venir, un maintien de l'activité est envisagé avec un accroissement des moyens humains.

**Confirmation de la hausse des rythmes de production. Trésoreries moins abondantes.**

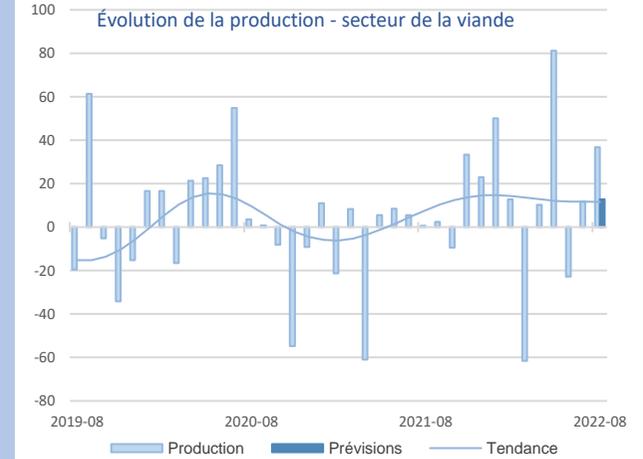
### dont transformation de la viande

La progression de la demande notamment étrangère induit une croissance de la production et un renforcement des équipes. Les stocks de produits finis sont bien adaptés. Le renchérissement important des coûts des intrants est insuffisamment répercuté sur les prix de vente. Ainsi, des négociations sont envisagées à court terme avec les clients.

**Carnets de commandes au niveau attendu. Accroissement attendu de l'activité et des effectifs.**

13,4 %

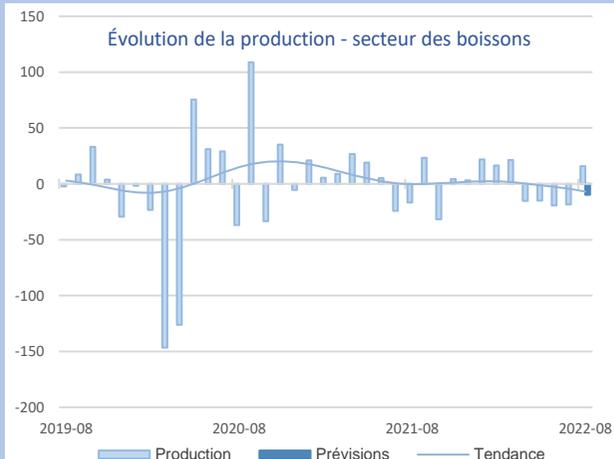
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



## DENRÉES ALIMENTAIRES



## ET BOISSONS

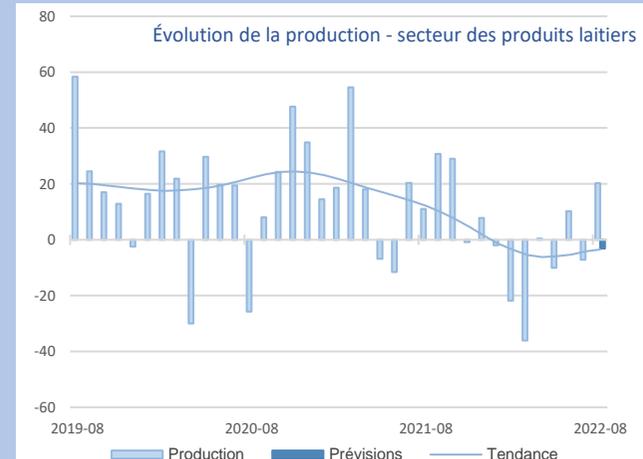


**Net regain de l'activité et hausse des effectifs. Stocks insuffisants.**

Soutenue par des entrées d'ordres dynamiques, la production s'accélère, sans combler les stocks de produits finis qui sont jugés très en-dessous des attentes. La hausse du prix de matières premières se poursuit (verre, carton). Des embauches sont opérées. Les difficultés d'approvisionnement et la poussée inflationniste freinent cependant l'activité qui est attendue en repli à court terme.

**Rebond de l'activité avec des recrutements. Léger repli de la production en septembre.**

La progression de l'activité en août est appuyée par des prises de commandes vigoureuses. Après plus de 18 mois de croissance, les prix des matières premières fléchissent légèrement. Les besoins en moyens humains sont importants et des embauches sont réalisées. Les chefs d'entreprise envisagent un repli modéré de la production avec un maintien des effectifs.



25,8 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

### dont fabrication de boissons

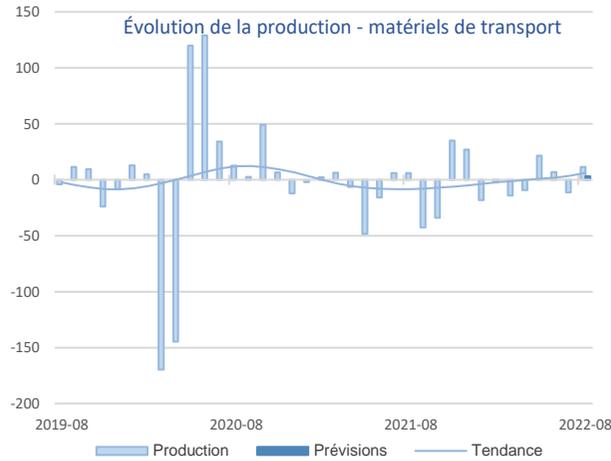
### dont produits laitiers

13,9 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

**11,5 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2020)

### MATÉRIELS DE TRANSPORT



La très légère revalorisation des coûts des intrants (aluminium et plastique) incrémente les prix de vente. Les difficultés de recrutement endémiques conduisent à l'ouverture de lignes de production le samedi ou à des heures supplémentaires. Les perspectives sont favorables mais restent conditionnées aux possibilités d'approvisionnement. De nouvelles restrictions en composants électroniques, pourraient impacter le secteur.

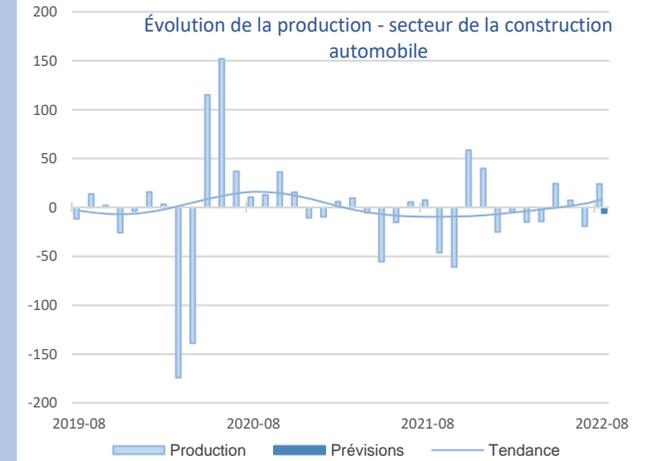
**Reprise de la production.  
Carnets de commandes au  
dessus des attentes.**

### dont automobile

L'activité connaît un rebond malgré les difficultés persistantes d'approvisionnement en semi-conducteurs qui contraignent les industriels à adapter leurs chaînes de production. Les cours des matières premières se stabilisent à un niveau très élevé. Les hausses antérieures peuvent ainsi être répercutées sur les prix de vente. Les niveaux des carnets comme des stocks sont peu ou prou conformes aux attentes des dirigeants.

**Léger ralentissement de  
l'activité à court terme.  
Pénurie récurrente de  
candidats à l'embauche.**

**89,2 %**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de  
transport (ACOSS 12/2020)

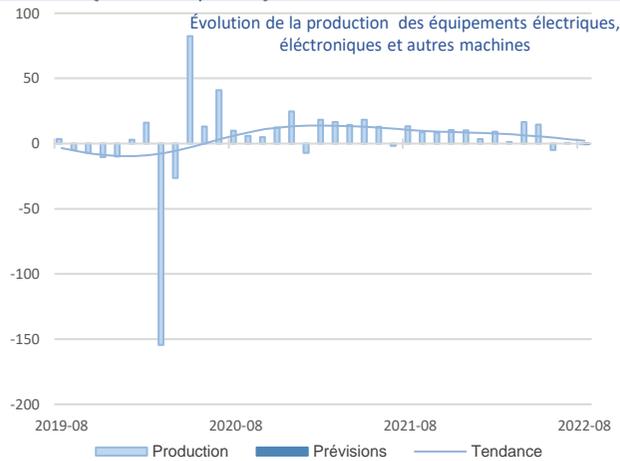


## MATÉRIELS DE TRANSPORT



**17,8 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2020)

### ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



La production peine à se maintenir, altérée par les disponibilités erratiques des matières premières et des désorganisations dans leur acheminement.

Les entrées de commandes s'épuisent sans entamer à ce stade les carnets. Les prix des intrants restent élevés. Les effectifs demeurent difficilement complétés par le recours à l'intérim. Certains profils s'avèrent introuvables.

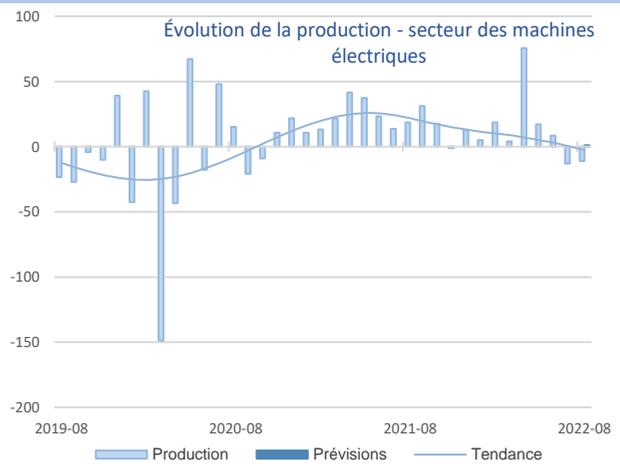
**Volume d'activité et demande sans relief. Continuité en septembre.**



## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



## ET ÉLECTRONIQUES

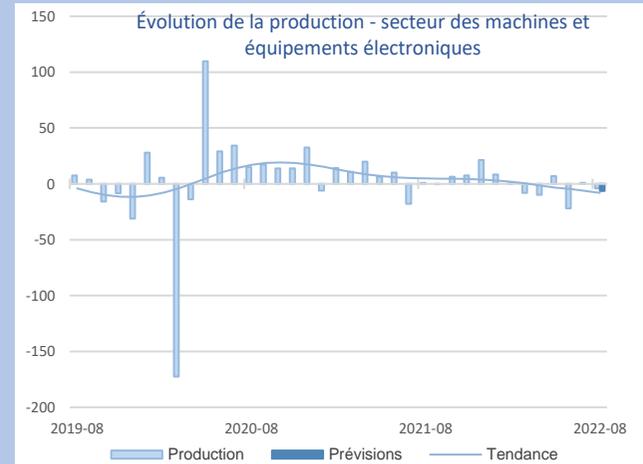


**Contraction de la production. Persistance du renchérissement des coûts des intrants.**

L'activité s'érode, entravée par les difficultés d'approvisionnement. Certains composants électroniques, en pénurie, s'achètent à des prix prohibitifs auprès de courtiers. L'essoufflement des entrées d'ordres sur le marché domestique, et dans une moindre mesure sur l'export, n'affecte pas encore la densité des carnets. Le recours au personnel intérimaire compense les congés. Les cadences de production devraient se maintenir en septembre.

**Capacités productives sous-employées en août. Pas d'inversion de tendance attendue pour septembre.**

Les observations évoquées par les équipementiers électriques sont partagées par les industriels de ce secteur : ralentissement de la production, bonne tenue des carnets malgré un repli de la demande globale, et difficultés d'approvisionnement. Les stocks de produits sont jugés à l'équilibre. Les velléités d'embauche restent bridées par l'inadéquation voire l'inexistence de l'offre face aux



**30,1 %**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

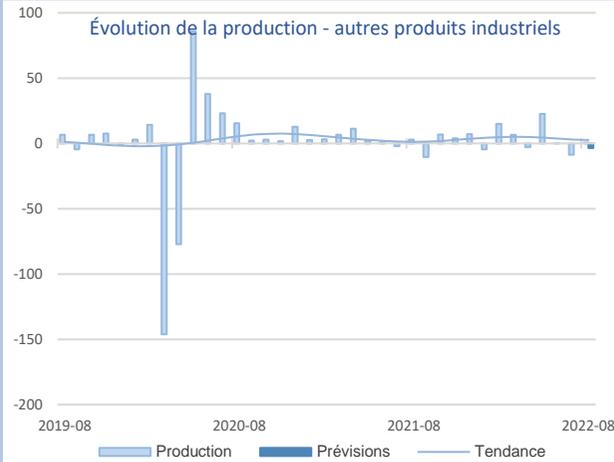
**dont équipements électriques**

**dont machines et équipements**

**55,1 %**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

**58,3 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2020)

**AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS**



Au global, la production se maintient mais certaines branches telles que celles du bois, imprimerie, papier et de la métallurgie connaissent une réduction de leurs activités. Les moyens humains sont en léger retrait. Les entrées d'ordres sont analogues à juillet et les carnets de commandes sont jugés corrects. Pour la rentrée, les acteurs du secteur prévoient au mieux une stabilité de l'activité et quelques recrutements.

**Activité assez similaire à juillet.  
Prévisions prudentes en lien  
avec le coût de l'énergie.**

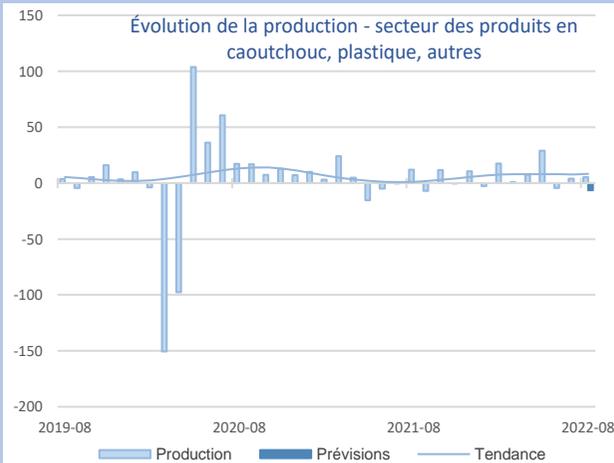


**Pour en savoir plus :** en cliquant sur l'image ci dessus, vous accédez directement à la dernière enquête annuelle **Bilan et Perspectives 2021-2022.**

**AUTRES PRODUITS**



**INDUSTRIELS**

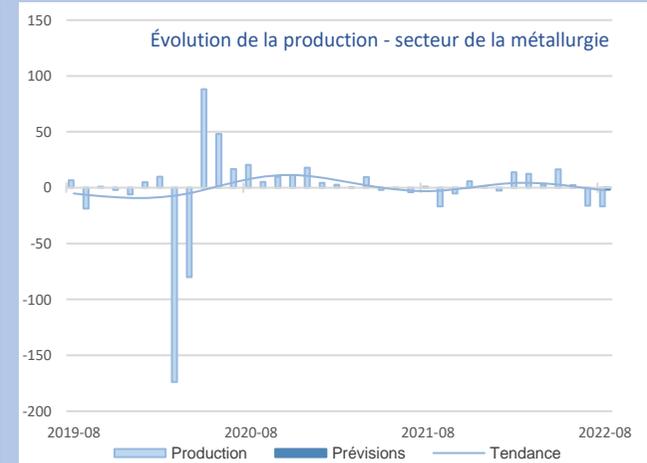


**Accélération des cadences avec hausse des effectifs. Reflux de l'activité en septembre.**

La production s'accroît, tirée par une demande dynamique. Les moyens humains s'étoffent légèrement. Les difficultés d'approvisionnement sont moins prégnantes, hormis pour le charbon et l'ammoniac. Les chefs d'entreprise envisagent un repli de l'activité dès septembre, en lien notamment avec l'évolution du coût de l'énergie. Ils souhaitent cependant poursuivre leurs recrutements.

**Baisse de la demande. Stabilisation de la production à court terme.**

Les entrées d'ordres continuent de perdre en intensité, entraînant une baisse du carnet de commandes et un fléchissement de la production. Les prix des intrants augmentent modérément. Les acteurs du secteur réajustent leurs tarifs dans un souci de préservation de leurs marges. Les prévisions sont prudentes avec au mieux un maintien des cadences actuelles et un léger repli des effectifs.



**17,7 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

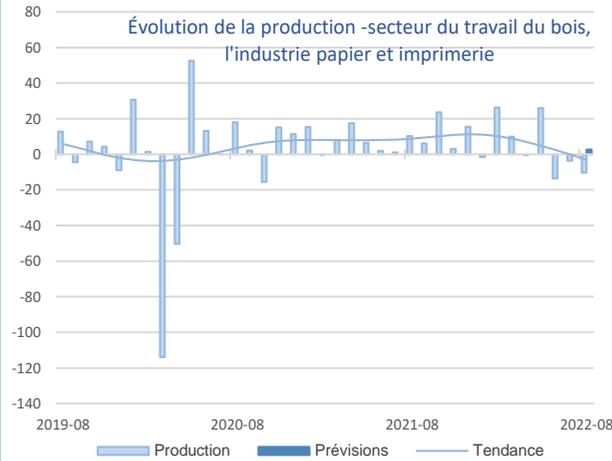
**dont produits en caoutchouc, plastique et autres**

**dont métallurgie**

**10,5 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**14,6 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie**

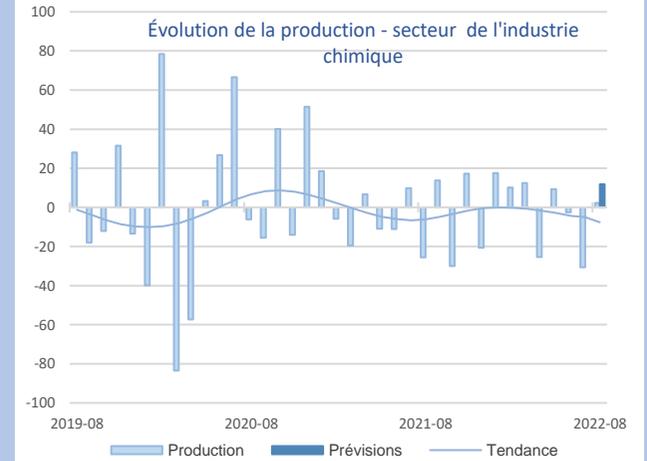


Les cadences se réduisent en raison d'une demande en retrait et d'arrêts pour maintenance de nombreux outils de production. Outre la pâte à papier, carton, colle dont les coûts pèsent sur les marges, les dirigeants doivent composer avec les hausses des prix de l'énergie. Les difficultés de recrutement persistent. Une augmentation de l'activité est prévue mais des craintes sont émises sur l'évolution des marges et des trésoreries.

**Repli des volumes produits. Inquiétudes sur le coût de l'énergie.**

**dont industrie chimique**

**7,5 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Les entreprises du secteur subissent un nouveau recul de la demande. Les carnets de commandes sont ainsi nettement en deçà de l'attendu. La production a toutefois légèrement progressé afin de reconstituer les stocks de produits finis. Une croissance de l'activité est espérée en septembre. L'évolution des liquidités et la maîtrise des coûts de l'énergie seront des points d'attention.

**Carnet de commandes insuffisants. Prévisions prudentes en lien avec la situation inflationniste actuelle.**

**AUTRES PRODUITS**

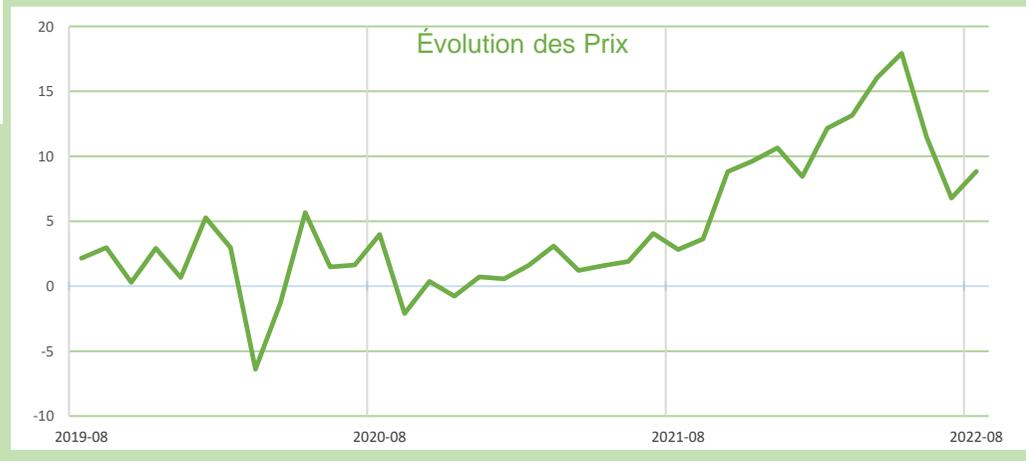
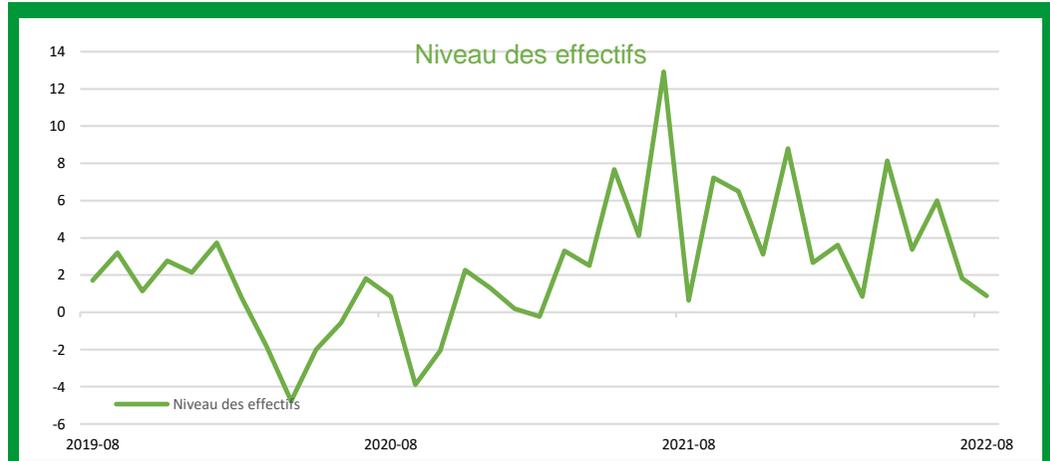
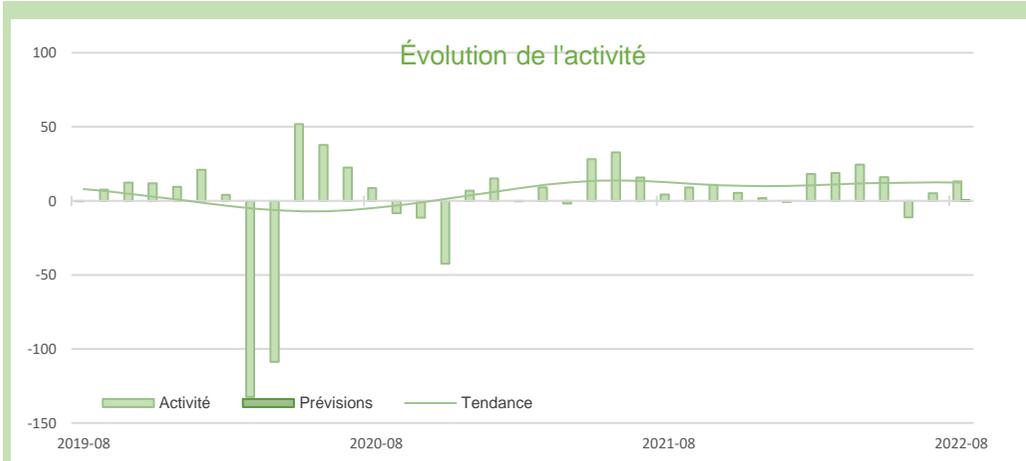


**INDUSTRIELS**



## Synthèse des services marchands

L'activité enregistre une belle progression d'ensemble, toutefois moins marquée dans l'hébergement-restauration ainsi que dans le travail temporaire. Toutefois, un léger recul est observé dans le secteur de l'ingénierie. Les prix poursuivent leur tendance haussière engagée depuis 18 mois alors que les effectifs n'évoluent pas, freinés par le manque de candidats. Les prévisions s'orientent vers une stabilité globale du courant d'affaires.



Source Banque de France – SERVICES

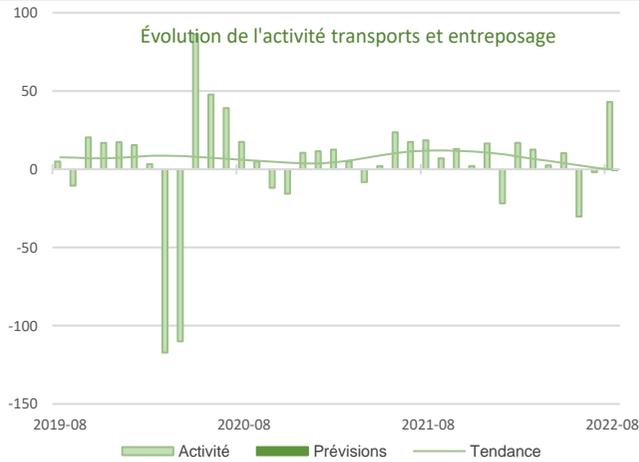
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

23,1 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Transports et entreposage



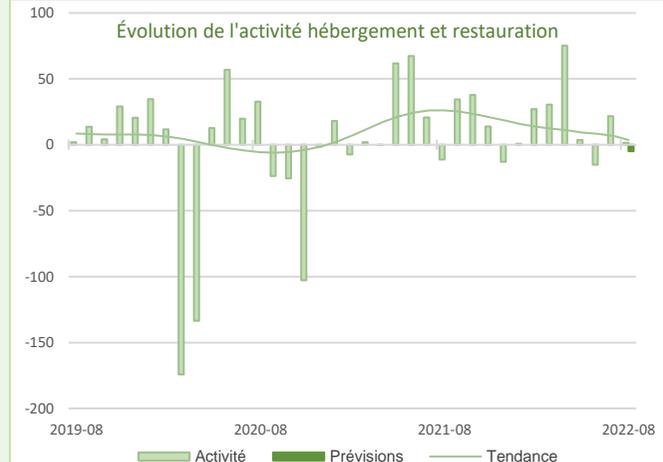
L'activité croît significativement en août. Le transport fluvial, limité par le bas niveau du Rhin, se trouve reporté sur les routes. Les prix des prestations connaissent une nouvelle hausse, principalement due à l'indexation sur les tarifs des carburants. Les effectifs évoluent peu et l'embauche de personnel qualifié demeure toujours aussi difficile. Les prévisions sont donc à la stabilité de l'activité malgré une demande prévue en augmentation.

**Rebond de l'activité. Trésoreries convenables et prévisions stables.**

24,2 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Hébergement et restauration



La demande reste dans la continuité du mois précédent, avec des tarifs qui poursuivent leur progression. Les trésoreries sont équilibrées. Les effectifs diminuent légèrement, aggravant une situation déjà tendue. Certains établissements se voient dans l'obligation de fermer plusieurs jours par semaine alors que d'autres sont contraints de refuser des clients. De fait, les prévisions d'activité sont orientées à la baisse et les effectifs ne devraient guère varier en septembre.

**Fréquentation stable d'un mois sur l'autre. Faible recul des embauches. Prévisions légèrement en retrait.**

## SERVICES

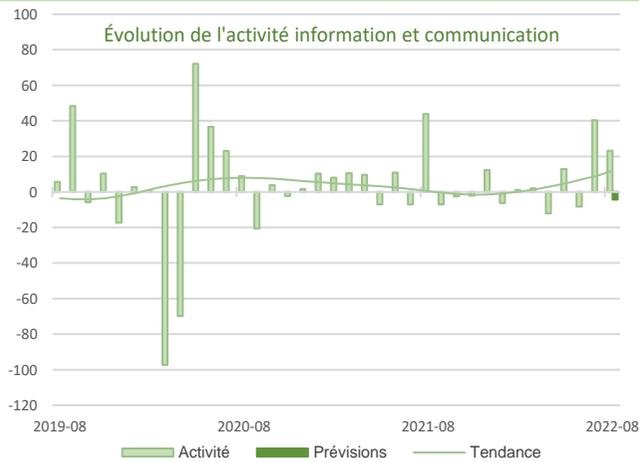


## MARCHANDS

**Pour en savoir plus :** en cliquant sur l'image ci-dessous, vous accédez directement à la dernière enquête mensuelle du **commerce de détail**.



Évolution de l'activité information et communication



**Nouvelle hausse de l'activité. Main d'œuvre en augmentation.**

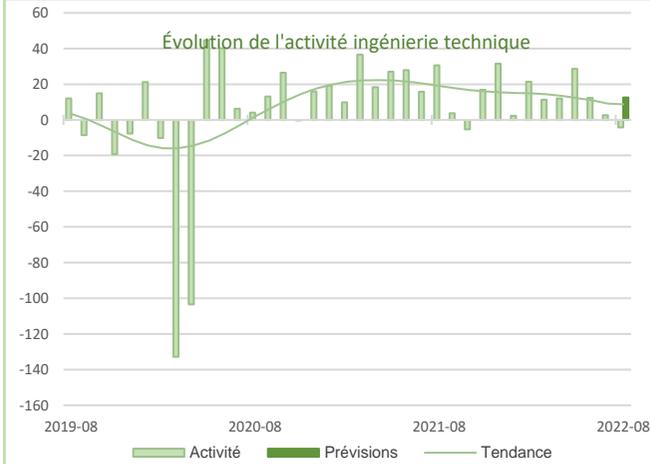
Le courant d'affaires enregistre une belle progression en août, accompagnée de recrutements. Les chefs d'entreprise interrogés font néanmoins état de difficultés à trouver des profils conformes à leurs besoins. Les trésoreries sont confortables. Un recul de la demande est anticipé, avec toujours de forts besoins en personnel.

6,5 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Information et communication

**5 %**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



### Ingénierie technique

Un léger faiblissement du courant d'affaires est constaté. Les prix de vente sont revalorisés, ce qui ne suffit pas à redresser des trésoreries jugées dégradées. Les effectifs progressent quelque peu, et cette tendance devrait se poursuivre dans les prochaines semaines à condition de trouver des candidats adéquats. L'activité et la demande devraient s'accroître en septembre.

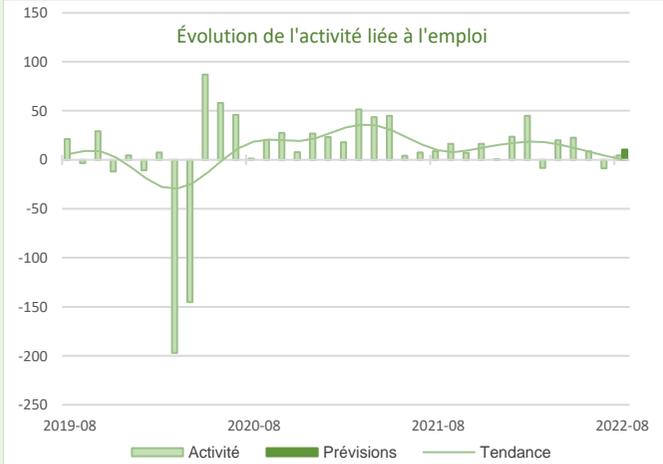
**Léger recul de l'activité.  
Trésoreries tendues.  
Recrutements en progression.**

### Activités liées à l'emploi

La demande se redresse en août, ainsi que, dans une moindre mesure, l'activité. En effet, une partie des besoins en intérimaires ne peut être honorée du fait d'un manque récurrent de postulants. Les trésoreries sont considérées comme confortables ; les prix des prestations augmentent légèrement. Les prévisions sont orientées à la hausse et devraient s'accompagner de quelques embauches.

**Demande et activité en hausse modérée. Repli des effectifs.  
Perspectives favorables.**

**2,4 %**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



**SERVICES**



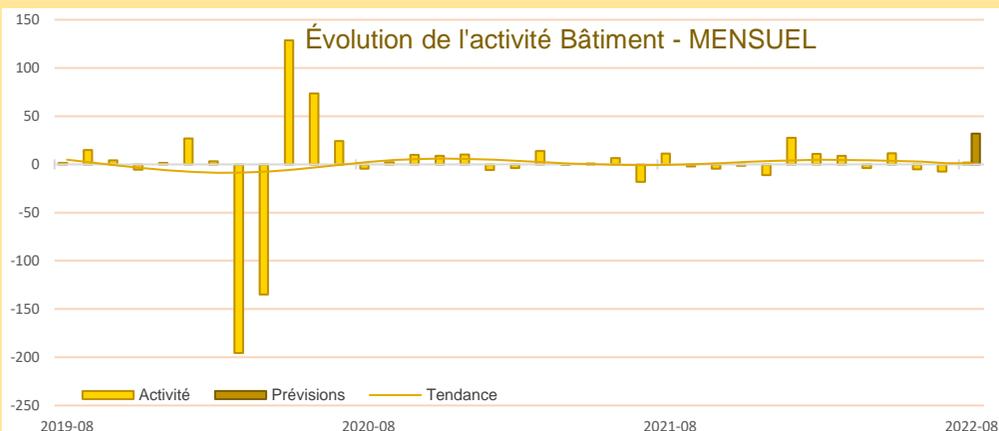
**MARCHANDS**



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le **bâtiment**, après avoir marqué le pas en juillet, les réalisations de chantiers se stabilisent en août.

Nouvelle croissance d'activité pour les **travaux publics**, au second trimestre, avec une stabilité prévue sur la période estivale.



En août, les chantiers mis en œuvre progressent légèrement sous l'impulsion du secteur du gros œuvre.

Les carnets de commandes, soutenus au premier semestre par la demande des particuliers, sont de nouveau alimentés par des appels d'offres. Les prix de ceux-ci sont cependant insuffisants et les clauses de révision souvent absentes.

Le coût des matières poursuit sa hausse et l'intégration des tarifs énergétiques pourrait rapidement modifier les comportements d'achat.

Les équipes se sont étoffées au cours du mois. Le sous-effectif, désormais chronique, est compensé par un recours accru aux contrats d'apprentissage, complétés par de la sous-traitance.

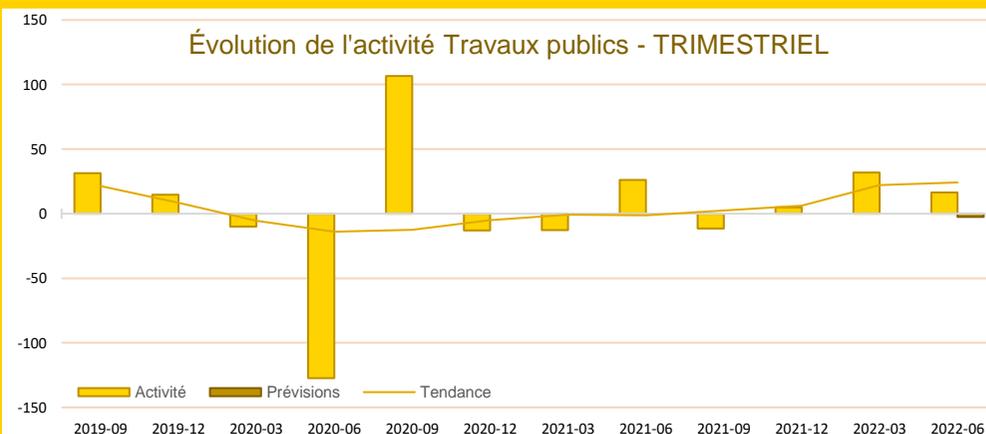
Dans les semaines à venir, l'activité devrait croître sensiblement, si les conditions actuelles se maintiennent.

Le second trimestre de l'année 2022 est marqué par un nouvel accroissement de l'activité pour les acteurs des travaux publics en dépit de difficultés persistantes d'approvisionnements.

Les effectifs s'accroissent et les chefs d'entreprise souhaitent poursuivre ces recrutements bien que les recherches de candidats idoines s'avèrent compliquées.

Les carnets de commandes, assez bien garnis, offrent une bonne visibilité pour la seconde partie de l'année.

Ainsi, les dirigeants envisagent un maintien de l'activité au cours du prochain trimestre avant une fin d'année plutôt soutenue. Ils sont vigilants quant à l'évolution de leurs marges car la révision des prix auprès des clients s'avère difficile.

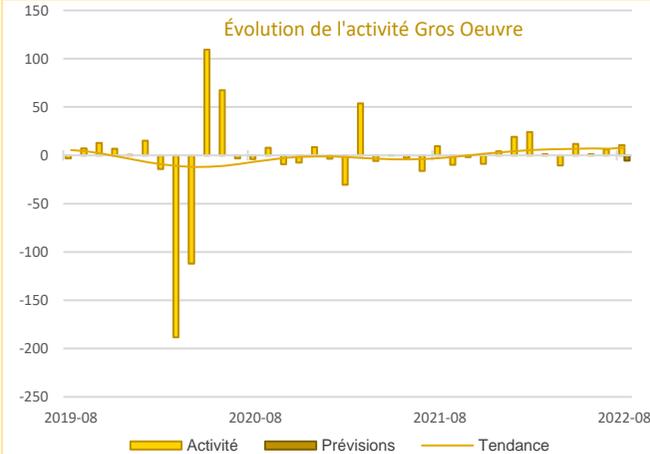


BÂTIMENT

TRAVAUX PUBLICS

**20 %**  
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

### Gros œuvre

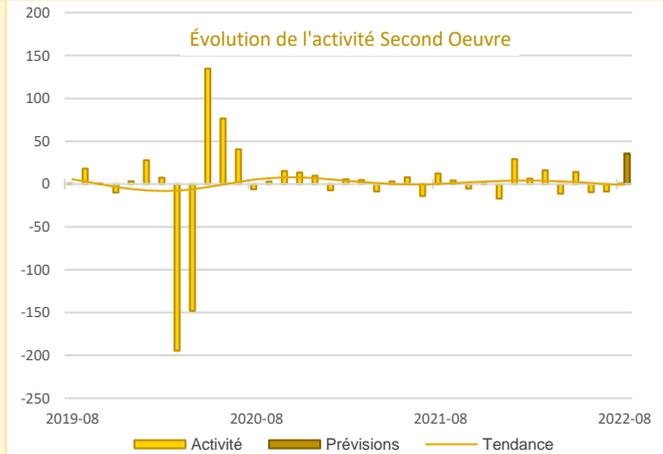


De nouveau, les réalisations sont favorables et supérieures aux anticipations des dirigeants qui font part du niveau élevé d'incertitude lié aux difficultés de recrutement et d'approvisionnement. Les chantiers réceptionnés correspondent souvent à des ventes de 2021. Les démarches commerciales entreprises actuellement peinent à se concrétiser.

**Nouvelle progression des volumes d'affaires. Reprise des appels d'offres, mais à bas prix.**

### Second œuvre

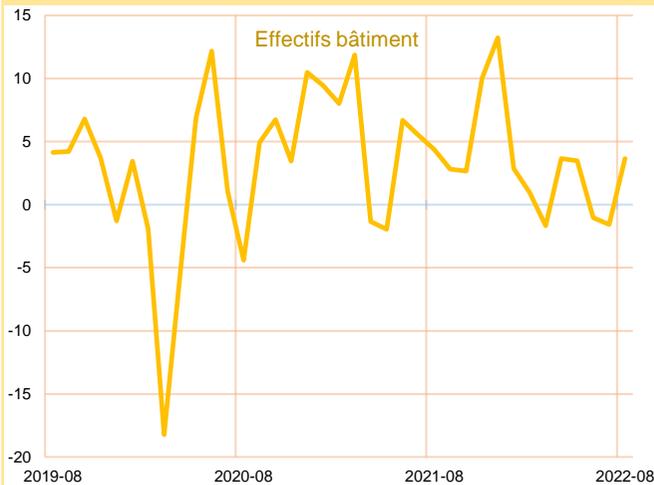
**59,2 %**  
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Après deux mois de repli, le courant d'affaires se stabilise. Des retards dans la réception des chantiers perdurent, malgré une anticipation des approvisionnements. Les prix des matières progressent dans l'ensemble, alimentés par de nombreuses hausses (verre, isolant), supérieures aux baisses (acier, cuivre). Les devis sont revalorisés de sorte à préserver les marges.

**Activité étale. Rebond attendu, soutenu par des carnets fournis. Matériaux et main d'œuvre plus onéreux.**

## BÂTIMENT



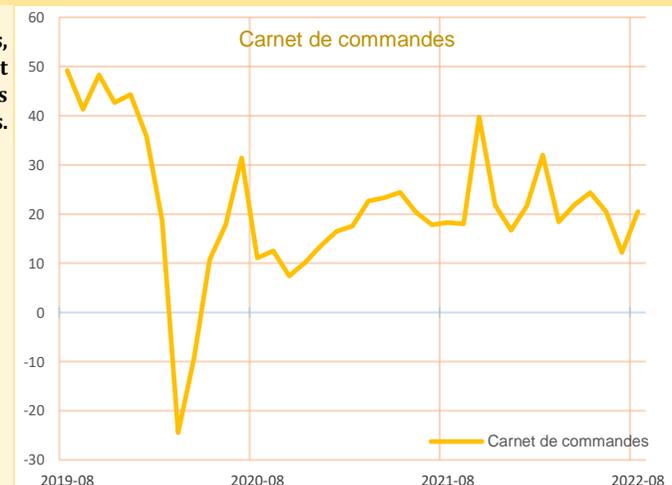
**Importante rotation du personnel. Sous-effectif chronique et tensions salariales.**

Les effectifs se sont renforcés en août à travers des recrutements et des contrats d'apprentissage. Les équipes restent en deçà du niveau souhaité. Le climat social se tend, les sollicitations salariales non satisfaites pouvant aboutir à un changement d'employeur. De nouvelles embauches sont envisagées en septembre.

**Effectifs - Bâtiment**

**Carnets satisfaisants, alimentés essentiellement par la demande des particuliers.**

Le stock d'ordres est de bon niveau. Il comprend encore de nombreux devis, parfois de 2021, n'ayant pu être réalisés en raison du manque de disponibilité de la main d'œuvre et des matériaux. Les courants d'affaires sont soutenus par des demandes de moindre ampleur, toutefois la reprise des appels d'offres est notable. Les hausses tarifaires entraînent des demandes de report.



**Carnets de commandes - Bâtiment**



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Grand Est</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

**Banque de France  
Service des Affaires Régionales**

*3 place Broglie CS 20410 - 67002 - STRASBOURG CEDEX*

 **03.88.52.28.71**



[region44.conjoncture@banque-france.fr](mailto:region44.conjoncture@banque-france.fr)

**Rédacteur en chef**

Jean-Michel CLAVIÉ, Rédacteur en chef

**Directeur de la publication**

Laurent SAHUQUET, Directeur de la publication

## Méthodologie

*Enquête réalisée auprès d'environ 900 entreprises et établissements de la région Grand Est sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.*

### *Solde d'opinion :*

- *Le solde d'opinion est un agrégat qui mesure la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles.*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

*Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.*

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*