

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

DÉCEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 20 décembre 2022 au jeudi 6 janvier 2023

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

Sur la fin d'année 2022, et malgré la succession des chocs externes, l'activité économique continue de faire preuve de résilience. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 20 décembre et le 5 janvier), l'activité a de nouveau progressé dans chacun des trois grands secteurs au mois de décembre, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'ils l'avaient anticipé le mois dernier. Pour janvier, les entreprises anticipent encore une progression dans l'industrie et les services – néanmoins ralentie – et une quasi-stabilité dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement reculent à nouveau dans l'industrie (40 % des entreprises industrielles les mentionnent en décembre, après 41 % en novembre et un pic à 64 % en avril) et surtout dans le bâtiment (33 %, après 36 % en novembre). On observe une légère modération de la hausse des prix des produits finis dans l'industrie, même si elle reste soutenue ; elle ne s'infléchit pas dans les services couverts par l'enquête et le bâtiment. Les difficultés de recrutement restent élevées : elles sont indiquées par 53 % des répondants, après 54 % en novembre.

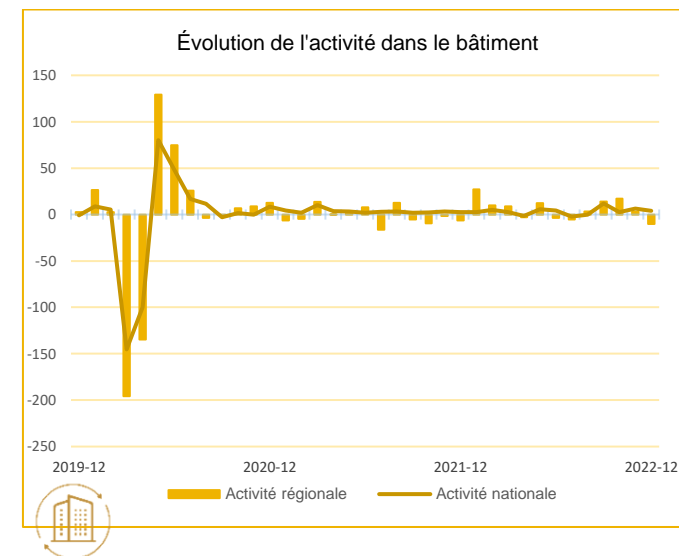
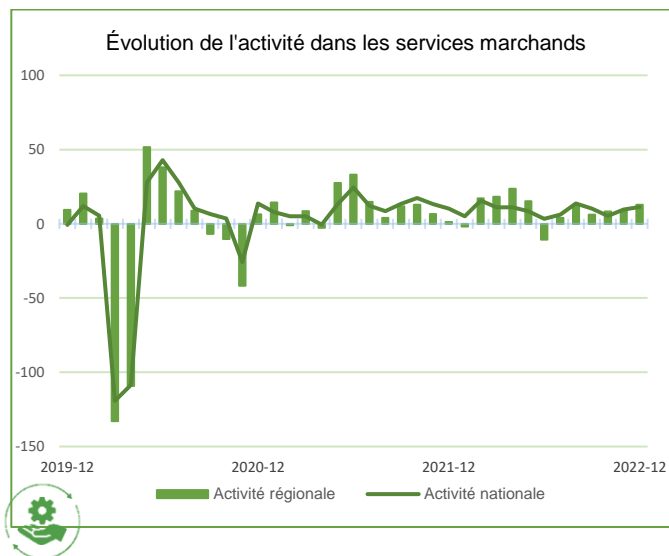
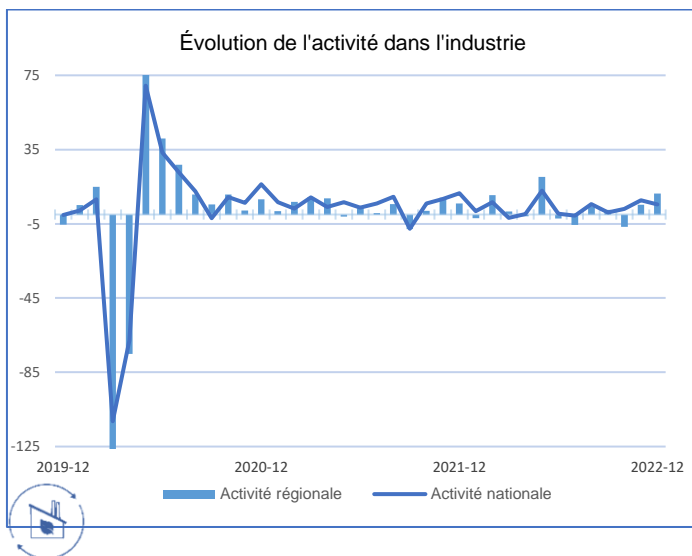
Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement en décembre, à des niveaux qui demeurent encore très élevés. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise, à un niveau toutefois relativement bas dans l'industrie. Dans l'industrie, l'opinion sur les carnets de commande continue de se replier tout en restant au-dessus de sa moyenne de long terme, alors que celle sur les stocks continue de monter significativement au-dessus de sa moyenne.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, nous observons, au niveau de l'ensemble de la population des entreprises, une stabilité de la situation remontée par les chefs d'entreprise par rapport aux deux précédentes enquêtes. Un peu moins du quart des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été affectée, une proportion à peu près inchangée depuis octobre. Pour les trois prochains mois, près du tiers des entreprises s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité (40 % dans l'industrie).

S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne un peu plus de la moitié des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en décembre et quasi stable en janvier. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

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'ensemble des branches **industrielles** connaît une progression d'activité en décembre. Celle-ci n'est toutefois pas systématiquement assortie d'un renforcement des effectifs. Les trésoreries sont tendues dans de nombreux secteurs.

Au cours des prochaines semaines, les dirigeants tablent sur une légère hausse des cadences, assortie de recrutements.

Dans les **services marchands**, les volumes de vente ont significativement augmenté, excepté dans le secteur du transport-entreposage. Dans ce contexte favorable, les équipes ont été renforcées. À court terme, ces tendances devraient se poursuivre de manière plus atténuée.

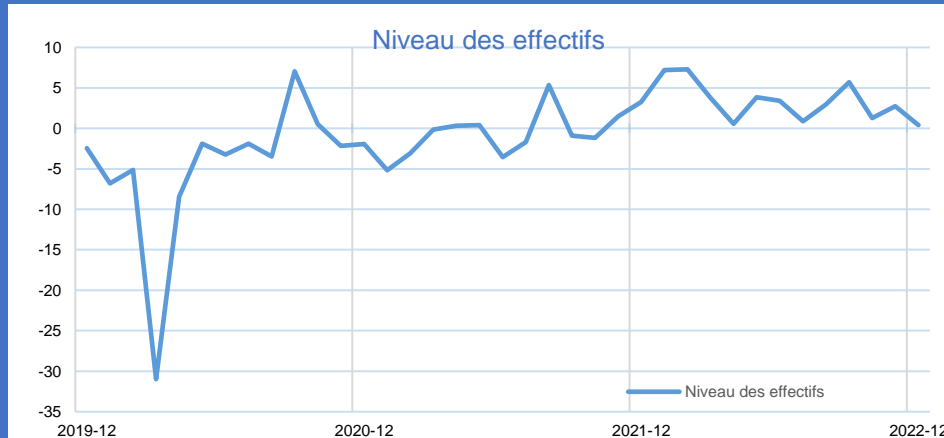
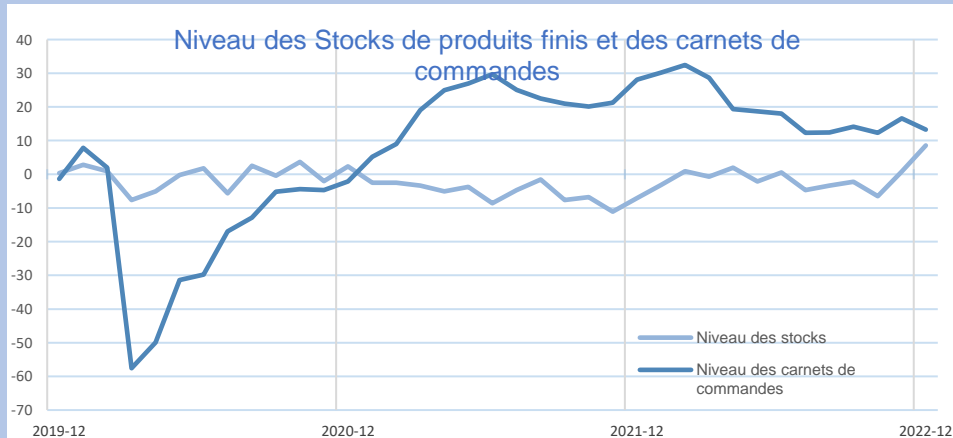
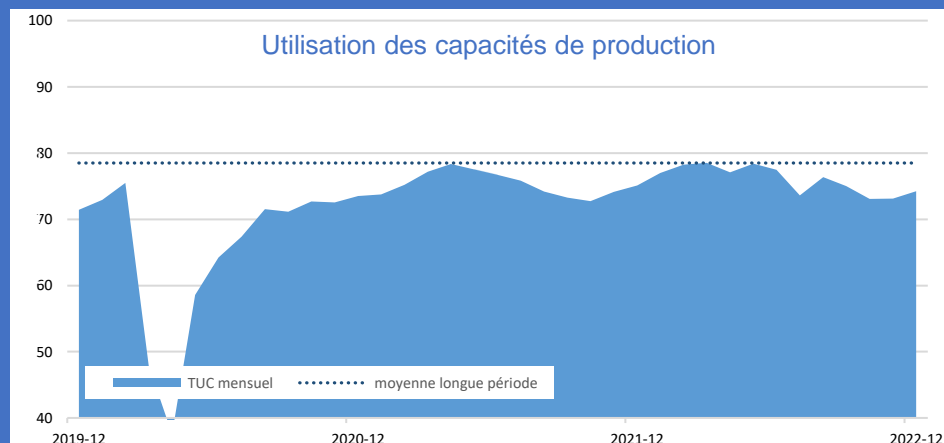
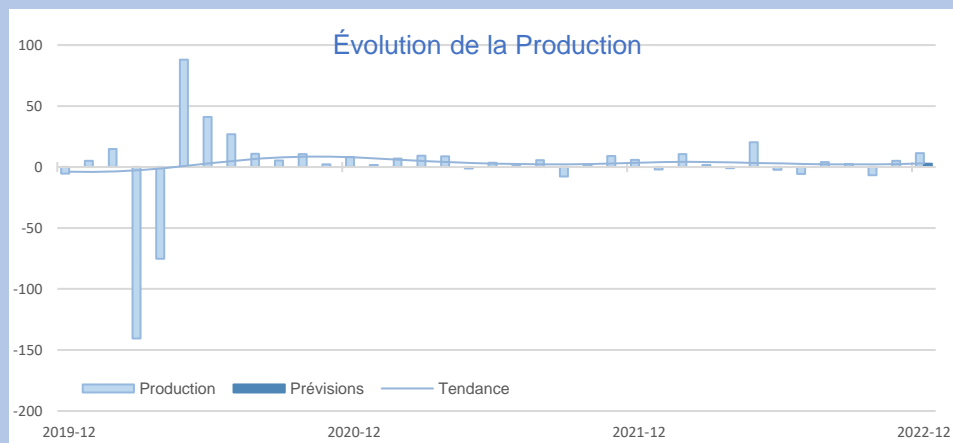
Le nombre de chantiers entrepris dans le **bâtiment** s'inscrit en retrait. L'évolution du second œuvre enregistre ce mois-ci un reflux d'activité alors que la production dans le gros œuvre est dégradée depuis plusieurs mois. Pour autant les carnets de commandes sont jugés consistants et les perspectives sont encourageantes.

Au cours du quatrième trimestre 2022, les **travaux publics** connaissent une quasi-stabilité des chantiers engagés, avant un redéploiement attendu prochainement.



Synthèse de l'Industrie

La tendance haussière de la production s'est accentuée en décembre. Elle est particulièrement significative dans l'industrie alimentaire, et dans une moindre mesure, dans le secteur automobile. Les produits électriques et électroniques se distinguent par l'excellente consistance des carnets. A contrario, la branche des autres produits industriels, bien qu'en croissance, souffre de la forte dégradation de la demande en composants chimiques.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

12,2 %

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

AGROALIMENTAIRE

L'activité progresse globalement, bénéficiant du redressement observé en décembre dans la fabrication de boissons comme d'aliments carnés. Cette évolution devrait s'accroître le mois prochain, et concerner l'ensemble des branches. Les carnets sont jugés satisfaisants, alors que les trésoreries restent tendues. Elles sont pénalisées par des marges qui s'amenuisent. Les effectifs, en repli, pourraient se stabiliser à horizon court.

Progression des indicateurs, à l'exception de la main-d'œuvre.

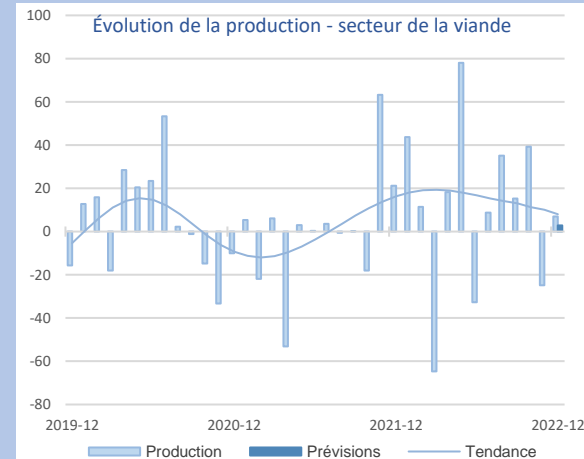
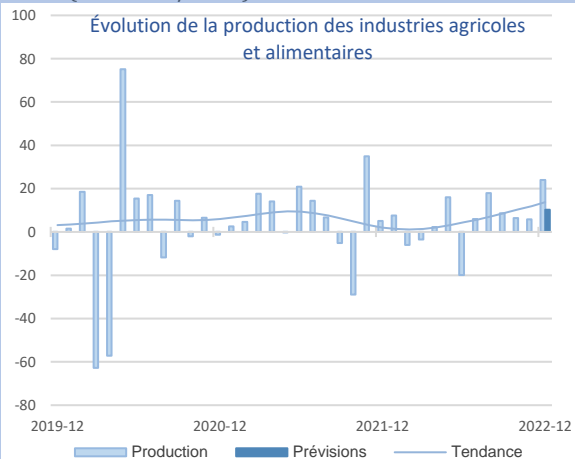
dont transformation de la viande

Après le décrochement des volumes observé en novembre, une reprise modérée intervient en décembre. La demande française, consistante, compense l'atrophie du marché étranger. Les carnets restent toutefois étroits. Les prix, tant de matières que de vente, progressent sous l'effet combiné d'une gamme plus qualitative et d'une production raisonnée. Les trésoreries sont qualifiées de correctes. Les cadences sont attendues en légère hausse, soutenues par des recrutements.

Rebond de la production induit par la demande nationale.

14 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



DENRÉES ALIMENTAIRES



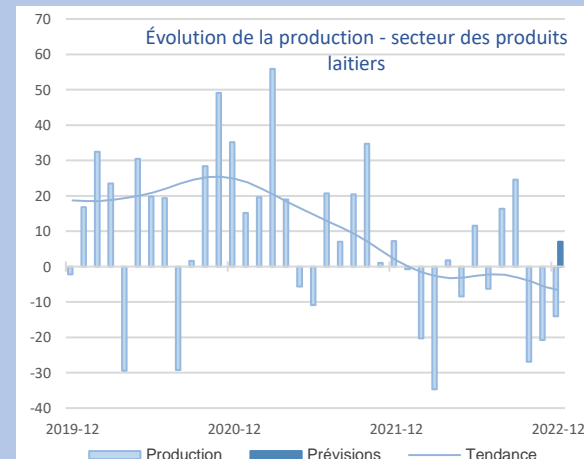
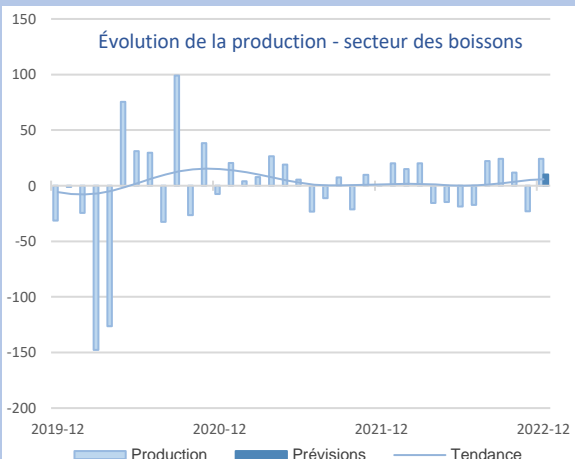
ET BOISSONS

Performances porteuses, malgré l'effritement ponctuel des effectifs.

L'activité est saine, les entrées d'ordres confortent les carnets toujours fournis. L'impact du coût de l'énergie s'ajoute au prix du verre et préoccupe le secteur. La filière champenoise est relativement préservée : la demande, toujours très forte, supporte plus aisément les révisions tarifaires. Les trésoreries restent dans l'ensemble au niveau attendu. Les équipes tendent à se réduire, malgré des prévisions haussières de production.

Nouveau recul des cadences. Carnets et trésoreries érodés.

Le volant d'affaires s'inscrit en retrait pour le troisième mois consécutif et les effectifs sont encore revus à la baisse. Pour autant la demande se redresse, portée par les commandes domestiques. Les carnets, à l'image de la situation constatée en 2022, restent en deçà des attentes. Les hausses des coûts se poursuivent sans être répercutées totalement sur le prix final, et les trésoreries restent atrophées. Les dirigeants escomptent une normalisation des volumes à court terme.



26,2 %

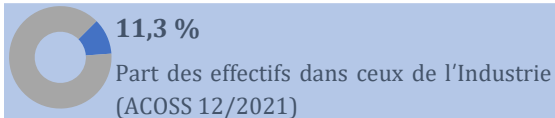
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

dont fabrication de boissons

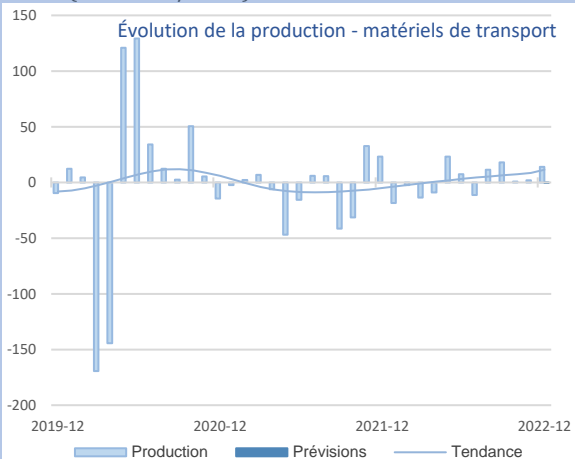
dont produits laitiers

12,7 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



MATÉRIELS DE TRANSPORT



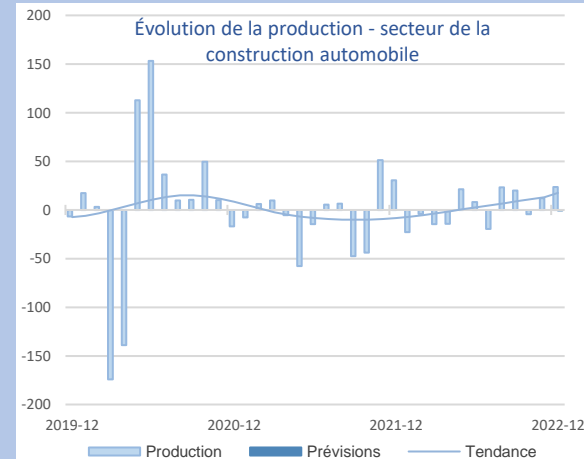
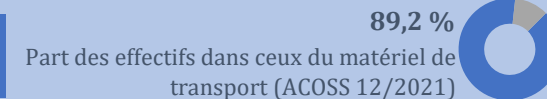
Une progression de l'activité est constatée, accompagnée d'une hausse des commandes, notamment en provenance de l'étranger. Les carnets sont jugés corrects et les stocks trop élevés. Les prix des matières poursuivent leur essor, suivis, dans une moindre proportion, par les tarifs de vente. Les prévisions s'orientent vers une stabilisation de l'activité à court terme, qui devrait néanmoins s'accompagner de recrutements.

Rebond de la production, assorti d'embauches. Nouvelles revalorisations tarifaires.

dont automobile

Les cadences de production s'accroissent en décembre, à la faveur d'une légère détente du marché des approvisionnements. Les carnets de commandes s'améliorent. Les prix, tant au niveau des matières premières que des produits finis, continuent de croître. Les effectifs se sont légèrement étoffés, et devraient continuer d'augmenter dans les semaines à venir. L'activité devrait par contre peu évoluer.

Croissance de l'activité et de la main d'œuvre. Stabilisation attendue en janvier.



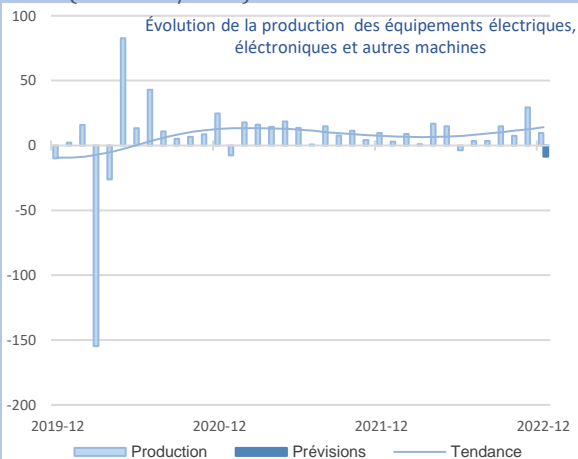
MATÉRIELS



DE TRANSPORT

17,9 %
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



L'activité du secteur demeure dynamique, soutenue par des commandes en augmentation. Les carnets sont jugés très satisfaisants. La revalorisation des prix des matières premières est suivie de près par ceux des produits finis. Dans l'ensemble, les effectifs enregistrent une croissance, même si des disparités sont constatées entre les branches. Une tendance plutôt baissière est attendue en janvier.

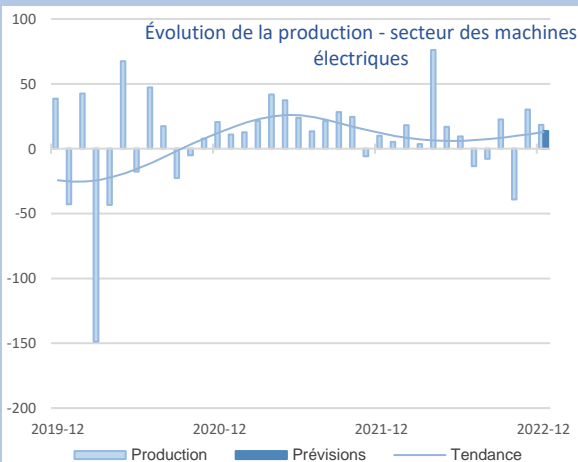
Amélioration du courant d'affaires. Recrutements effectués. Prix toujours en hausse.



ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



ET ÉLECTRONIQUES

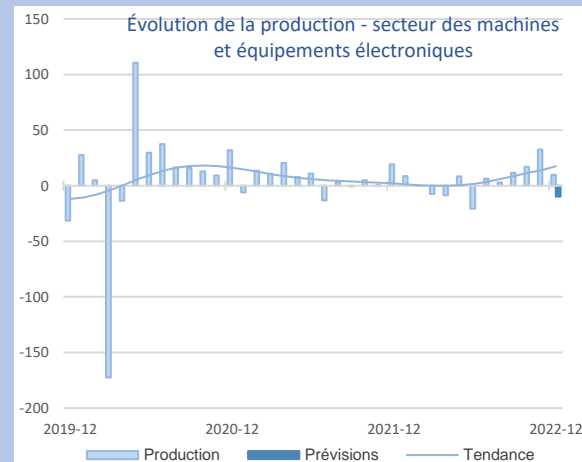


Renforcement des cadences de production. Commandes en léger repli.

L'activité croît en décembre, notamment suite à la détente dans l'approvisionnement de certains composants. Les commandes, cependant, marquent le pas sur le marché domestique. Les stocks de produits finis sont globalement considérés comme trop élevés. Les carnets demeurent très confortables. Les prix des matières progressent toujours, de même que les prix de vente. Une nouvelle hausse d'activité est attendue à court terme, accompagnée de recrutements.

Production et effectifs en progression. Nouvelle revalorisation des prix.

La production augmente en décembre, tirée par des commandes qui s'intensifient. De fait, les carnets sont jugés très excédentaires. Les tarifs des intrants s'accroissent dans la même proportion que ceux des produits finis. Les effectifs sont renforcés, essentiellement par le biais de l'intérim. Certaines entreprises cherchent à convertir ces contrats en CDI afin de fidéliser la main d'œuvre. Les prévisions s'orientent vers un repli modéré de l'activité et des embauches.



29,9 %
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

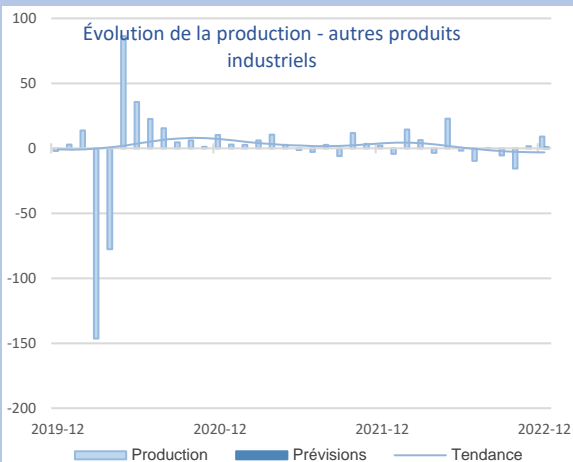
dont équipements électriques

dont machines et équipements

55,5 %
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

58,5 %
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS



De fortes disparités d'activité sont enregistrées selon les secteurs, avec la volonté pour certaines branches de conforter leurs stocks. Les entrées d'ordres sont légèrement en retrait, pénalisées par des exportations qui manquent de vigueur. Les carnets sont proches des attentes. Les coûts des matières premières progressent moins fortement que les mois précédents, et les industriels parviennent à répercuter ces hausses.

Progression de la production dans l'ensemble, avant une stabilisation.

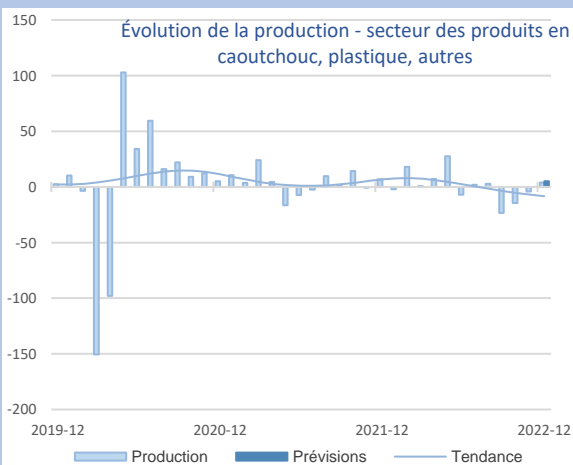


Pour en savoir plus : en cliquant sur l'image ci dessus, vous accédez directement à la dernière enquête annuelle **Bilan et Perspectives 2021-2022.**

AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS

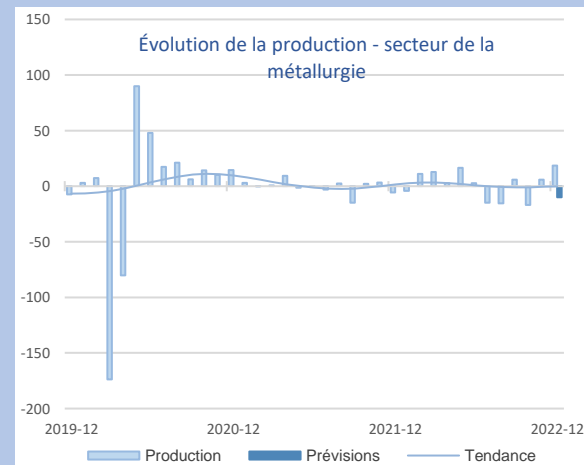


Légère hausse de la production, en adéquation avec la demande. Quelques embauches. Amélioration prévue de l'activité.

Les tensions s'amenuisent sur les principaux approvisionnements et les prix des matières premières se stabilisent à un niveau élevé au regard de l'année dernière. Les tarifs des granulats de plastique, des accessoires métalliques et des résines suivent une tendance baissière, contrairement à l'ammoniaque et au verre. Les carnets de commandes sont jugés corrects, ainsi que les stocks de produits finis.

Évolution soutenue de la production pour conforter le niveau des stocks. Trésoreries toujours tendues.

La baisse des entrées d'ordres, ressentie depuis plusieurs mois, inquiète les industriels. Ils sont particulièrement vigilants sur l'évolution des marges. Le conflit en Ukraine limite l'accès aux approvisionnements, notamment sur le titane et l'acier, entraînant des hausses de coûts, systématiquement répercutées sur les prix de vente. Les perspectives sont peu favorables à court terme.

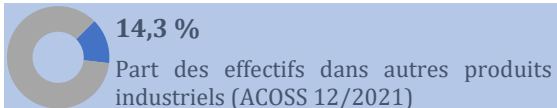


17,8 %
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

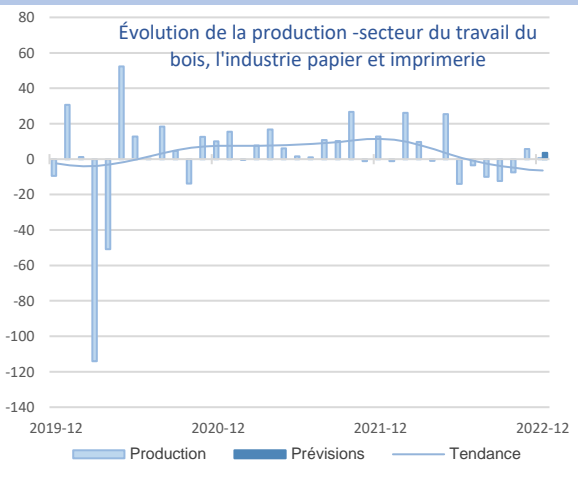
dont produits en caoutchouc, plastique et autres

dont métallurgie

10,4 %
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie



Le marché du bois et du papier se stabilise, en corrélation avec une demande atone et un carnet proche des attentes. Les prix des matières premières stagnent à un haut niveau. Les coûts haussiers des bois, du verre et de la peinture (résultante spéculative) sont contracarrés par ceux de la cellulose, avantagée par l'évolution de la parité euro/dollar. Les problèmes d'approvisionnement s'estompent progressivement.

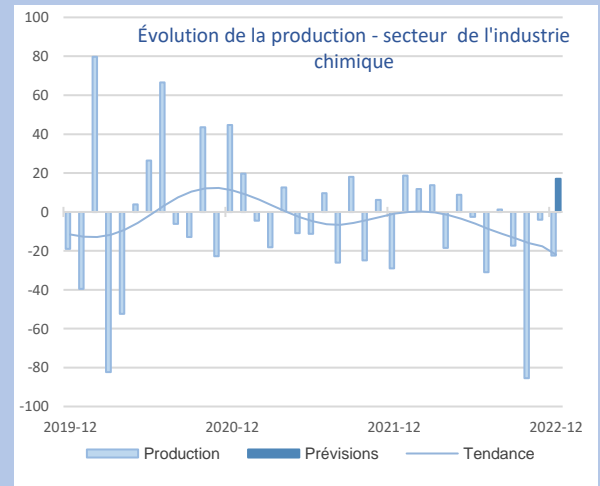
Prévision de production favorable. Visibilité pénalisée par un attentisme lié aux prix.

dont industrie chimique



L'activité est de nouveau fortement pénalisée sous l'effet du manque d'éthylène et la volonté de réduire les stocks (tout en maîtrisant les coûts énergétiques). La demande est toujours dégradée et les carnets sont jugés bien trop insuffisants. Dans ce contexte, le recours aux intérimaires se raréfie. Les cours des intrants se tassent et les prix de vente sont ajustés au profit des clients.

Poursuite de la dégradation de l'ensemble des indicateurs. Perspectives néanmoins favorables.



AUTRES PRODUITS



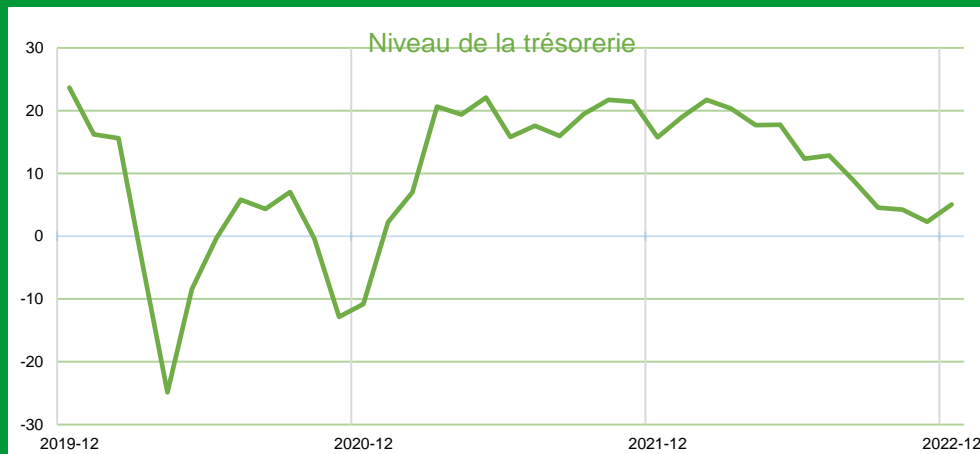
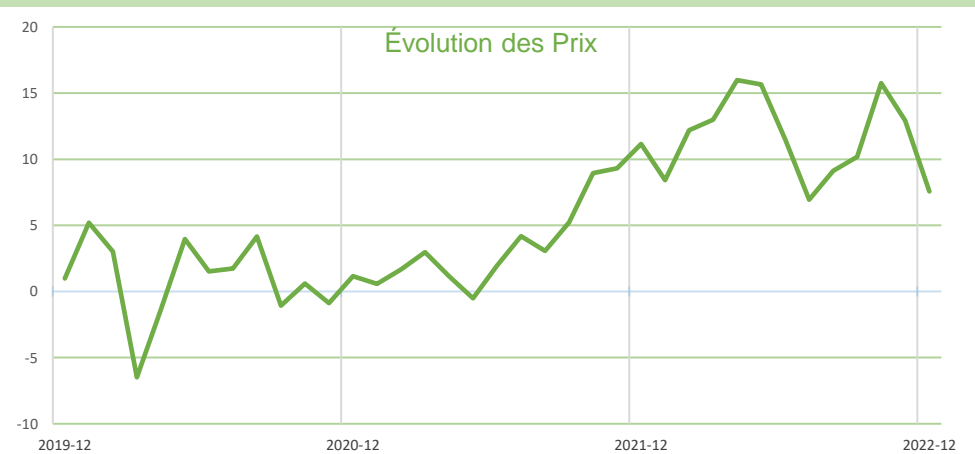
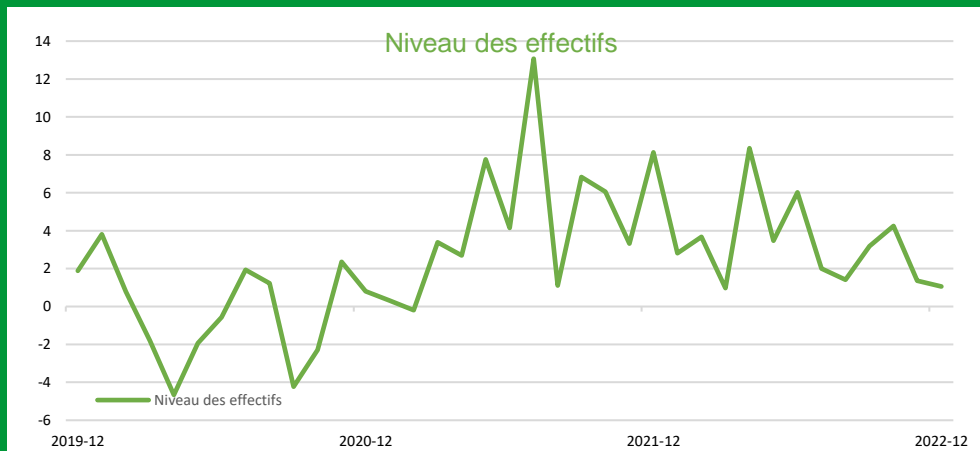
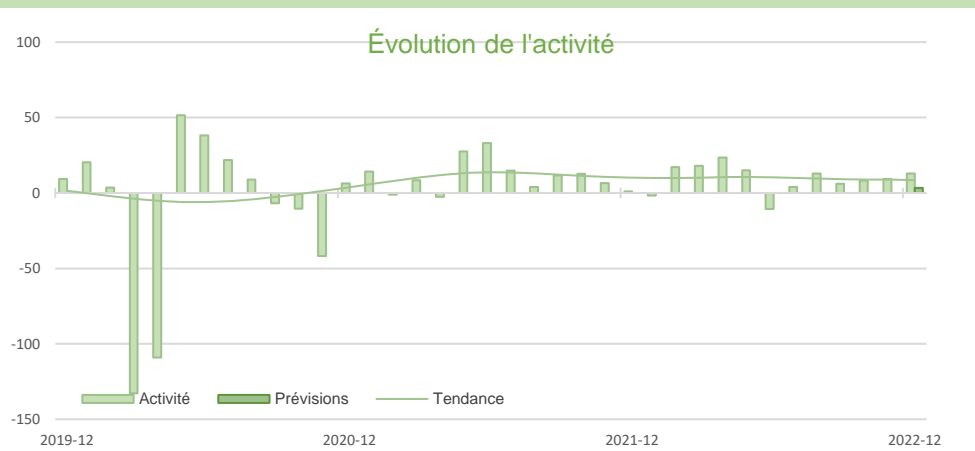
INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

Nouvelle hausse d'activité dans les services marchands en décembre, notamment pour les branches de l'hôtellerie-restauration, l'ingénierie technique et l'intérim. Les moyens humains sont confortés malgré des problématiques récurrentes de recrutement dans plusieurs sous-secteurs.

À court terme, les dirigeants anticipent une légère croissance du courant d'affaires accompagnée d'une revalorisation tarifaire de leurs prestations.



SERVICES MARCHANDS

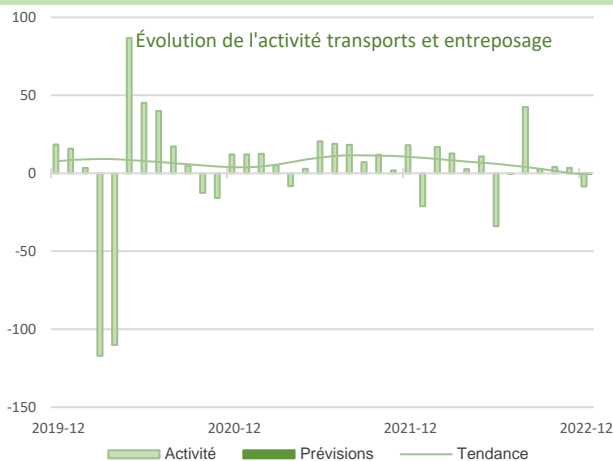
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

23,2 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports et entreposage



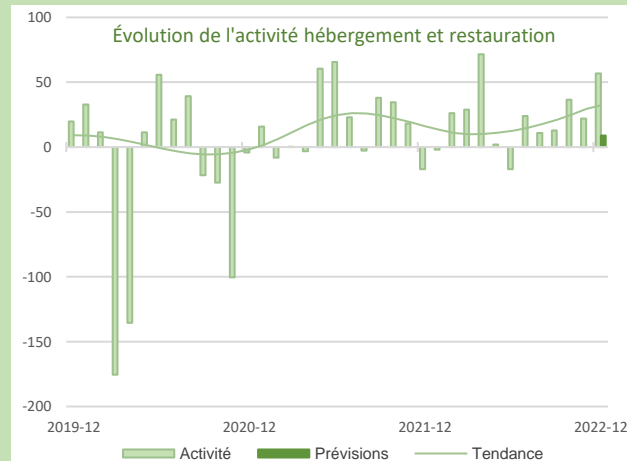
Le courant d'affaires ralentit en décembre. La demande agro-alimentaire occupe principalement la flotte mais la campagne de « betterave » s'est arrêtée plus tôt que les années précédentes et les livraisons de champagne en France sont en baisse. Les entrepreneurs ont relevé leurs tarifs et envisagent de poursuivre cette tendance afin de compenser les hausses des achats et de salaires. Des embauches sont prévues dans un contexte de maintien de l'activité.

Réduction du volume d'affaires avant une stabilité prévue.

Hébergement et restauration

26,8 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



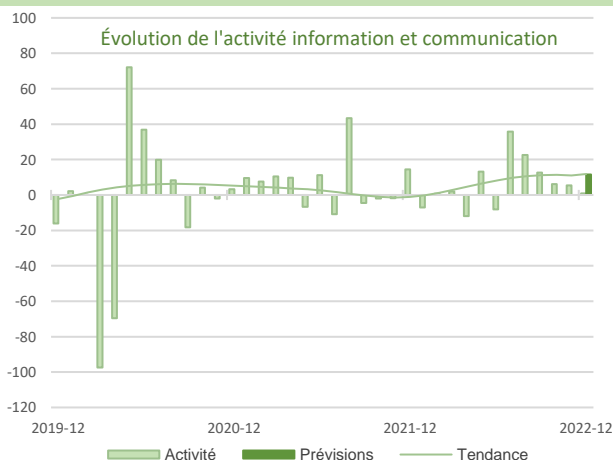
Les taux d'occupation sont en progression avec une part croissante des touristes étrangers. La coupe du monde de football a profité au secteur de la restauration. Le relèvement des tarifs des contrats d'énergie a été contenu du fait des prix bloqués et d'une météo clémente. Mais les craintes portent sur les négociations des nouveaux contrats. Les effectifs se sont étoffés mais des postes restent à pourvoir. Les réservations laissent espérer un mois de janvier bien orienté.

Bon niveau d'activité avec des prévisions favorables.

SERVICES



MARCHANDS



Entrées d'ordres soutenues et courant d'affaires prévisionnel en hausse.

La demande reste dynamique et permet d'accroître légèrement le nombre de prestations. Les éditeurs de logiciels bénéficient notamment des dernières lignes budgétaires des clients professionnels. Des recrutements ont eu lieu mais les profils qualifiés demeurent difficiles à trouver. Les tarifs progressent modérément et les dirigeants envisagent une nouvelle révision à la hausse des prix de vente en janvier. Une croissance d'activité est prévue.

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



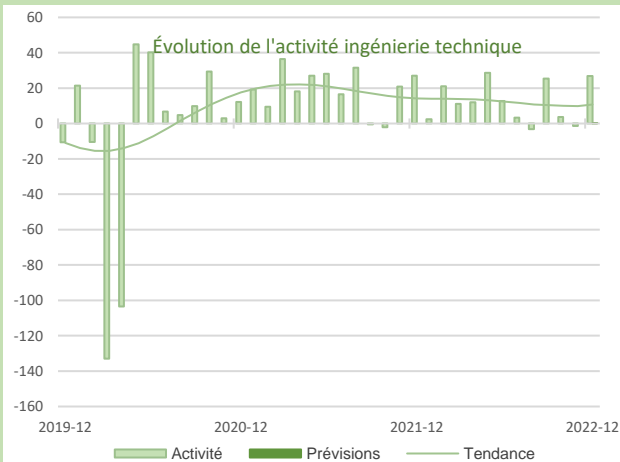
6,3 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Information et communication

5 %
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique

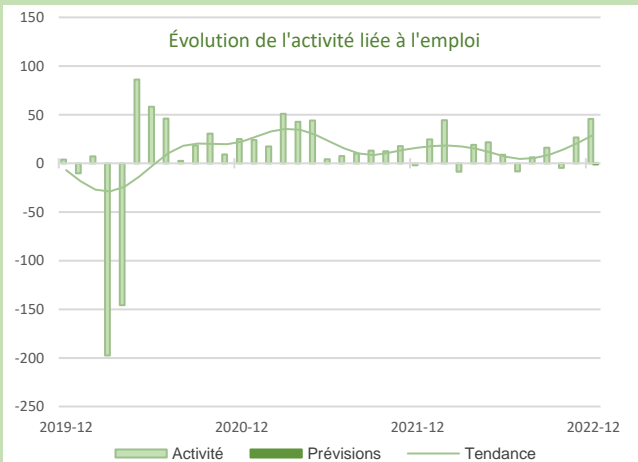


Une augmentation des appels d'offres en fin d'année combinée à des demandes spécifiques des industriels ont permis de renouer avec une croissance d'activité après deux mois plutôt stables. Les difficultés de recrutement persistent. Les tarifs des prestations se sont globalement maintenus et ils devraient peu évoluer en janvier. Un maintien du courant d'affaires est prévu pour les semaines à venir.

Regain d'activité avec des difficultés de recrutement. Stabilité des futurs volumes d'affaires.

Activités liées à l'emploi

1,8 %
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Le nombre de personnes missionnées augmente une nouvelle fois en décembre. Le secteur industriel est le principal client et notamment la branche agro-alimentaire. Les prix des prestations ont été revalorisés par les directeurs d'agence. Ces derniers anticipent au mieux un maintien de l'activité actuelle pour janvier et envisagent un rehaussement de leurs tarifs.

Progression des chiffres d'affaires en décembre avec des volumétries identiques espérées à court terme.

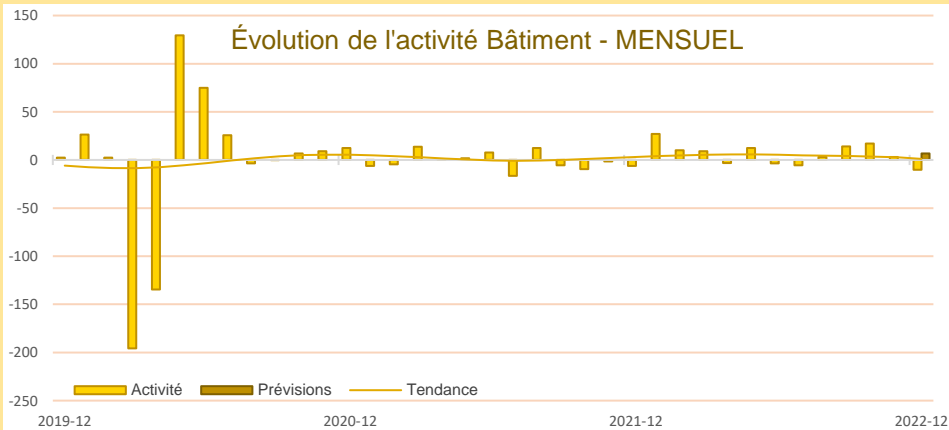




Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le **bâtiment**, les réalisations de chantiers reculent en décembre, particulièrement dans la branche du gros oeuvre.

L'activité pour les **travaux publics** se stabilise au quatrième trimestre.



En décembre, l'activité se contracte dans le bâtiment, de façon plus marquée dans le gros œuvre. Une semaine d'intempérie a ralenti l'avancée des chantiers. Les entreprises ont renforcé leurs effectifs mais à un niveau insatisfaisant. La problématique du recrutement perdure, les profils ne répondent pas aux attentes, des formations sont alors mises en place.

De nouvelles hausses de prix des devis ont été passées afin de pallier l'augmentation des prix des matériaux.

Les carnets de commandes affichent une bonne tenue. Il est cependant constaté que les particuliers sont pénalisés par l'augmentation du coût des maisons individuelles ainsi que de conditions plus difficiles d'accès au crédit. Le début d'année devrait être marqué par une légère augmentation du courant d'affaires.

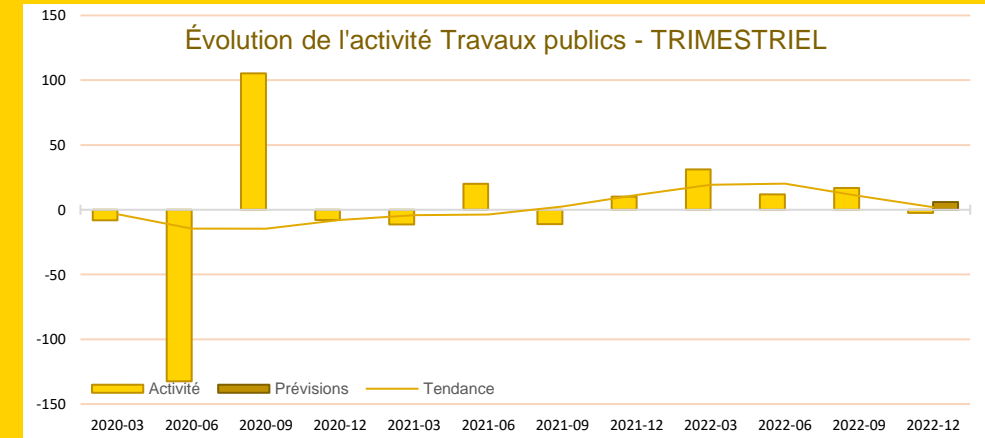
Au cours du quatrième trimestre 2022, l'activité se maintient dans les travaux publics.

Les carnets de commandes affichent un niveau correct. Les appels d'offres ne rentrent pas forcément dans les budgets prévisionnels des donneurs d'ordres et s'avèrent peu nombreux.

Les effectifs ont été complétés mais des difficultés de recrutement demeurent pour certains profils, dans l'encadrement notamment.

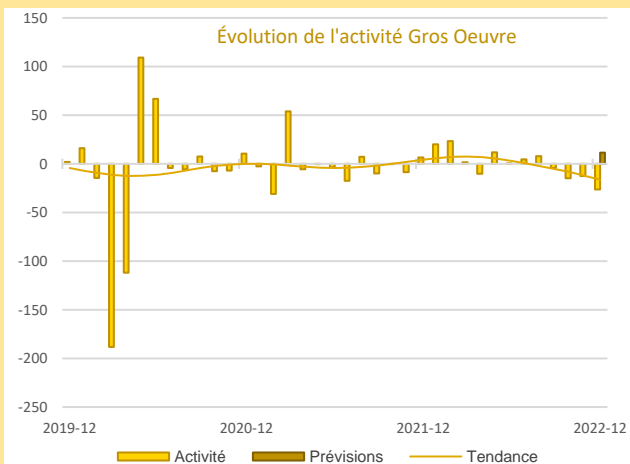
Les prix des devis sont revus à la hausse face à la constante augmentation des matières premières et de l'énergie, afin que les marges ne s'érodent pas.

Les chefs d'entreprise tablent pour le premier trimestre 2023 sur une activité en légère hausse, toujours fortement dépendante des conditions climatiques. Les effectifs sont par contre attendus à la baisse.



19,8 %

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Gros œuvre

L'activité en décembre dans le gros œuvre recule plus fortement que les trois derniers mois. Les chantiers ont été perturbés par une semaine d'intempérie et par les retards de livraisons de matériaux. Les marchés avec les collectivités sont freinés du fait de la hausse des coûts énergétiques et de la construction. Les prix des devis poursuivent leur revalorisation afin de répercuter les hausses des prix annoncées en 2023. Les anticipations d'activité pour le début d'année sont plutôt optimistes.

Repli du volume des prestations. Prévisions favorables.

Second œuvre

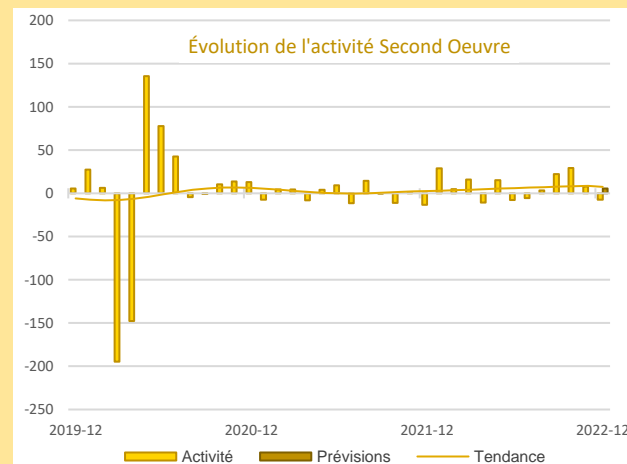
Le volume d'affaire dans le second œuvre s'inscrit en baisse pour le mois sous revue. Les prix de vente ont continué de croître afin de compenser l'augmentation des matières premières et des salaires. Les problèmes d'approvisionnement sont mieux gérés par certaines entreprises qui anticipent les commandes.

A court terme, les entrepreneurs tablent sur légère progression de l'activité.

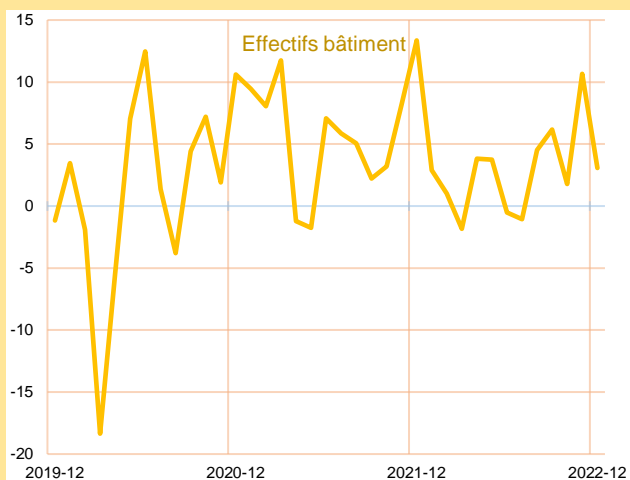
Baisse des mises en chantiers. Léger regain d'activité attendu en janvier.

59,5 %

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



BÂTIMENT



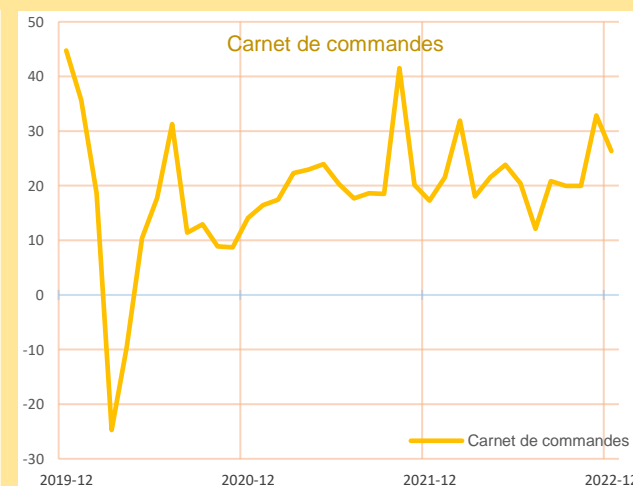
Efforts de recrutements. Des difficultés persistent pour les embauches de personnes qualifiées.

Le secteur du bâtiment a étoffé les ressources humaines notamment en ayant recours à l'intérim. Les difficultés de recrutement sont récurrentes, les profils adéquats sont rares. On observe une rotation du personnel supérieure aux niveaux habituels. De nombreux contrats intérimaires sont transformés en CDI. Dans les semaines à venir, des embauches devraient être réalisées.

Effectifs - Bâtiment

Carnets étoffés. Inquiétudes sur la demande des particuliers.

Comme à l'accoutumée, les carnets de commandes dans la branche du bâtiment affichent une bonne tenue. Cependant, les marchés sont plus longs à obtenir et les collectivités diffèrent de plus en plus leurs chantiers. Un tassement de la demande s'opère en ce qui concerne la construction de maisons neuves, pénalisée par la hausse du coût à la construction et l'accès au crédit.



Carnets de commandes - Bâtiment





Publications de la Banque de France

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

**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**

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...*