

# TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2022

Période de collecte :

du jeudi 27 octobre 2022 au vendredi 4 novembre 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 conjoncturel difficile, marqué par une succession de chocs, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 4 novembre), l'activité au mois d'octobre a légèrement progressé dans l'industrie et les services, et a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour novembre, les entreprises anticipent une poursuite de cette tendance.

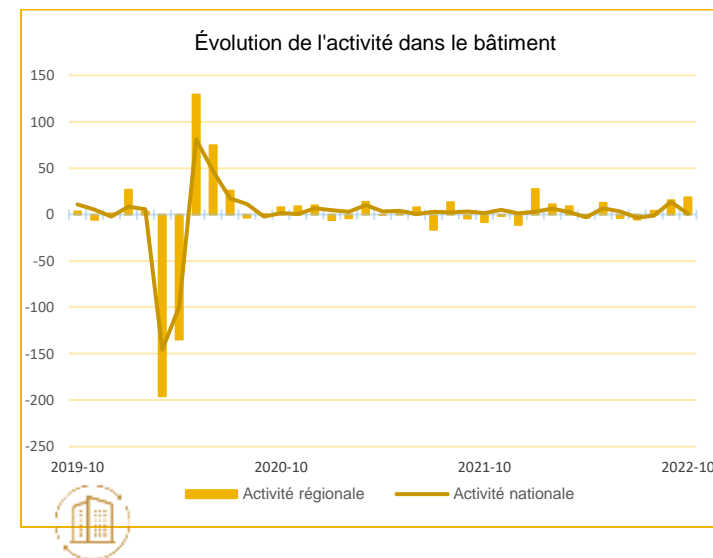
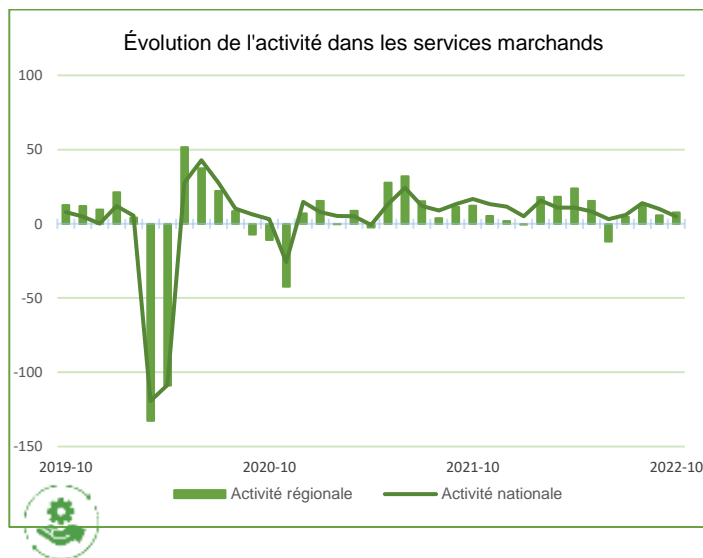
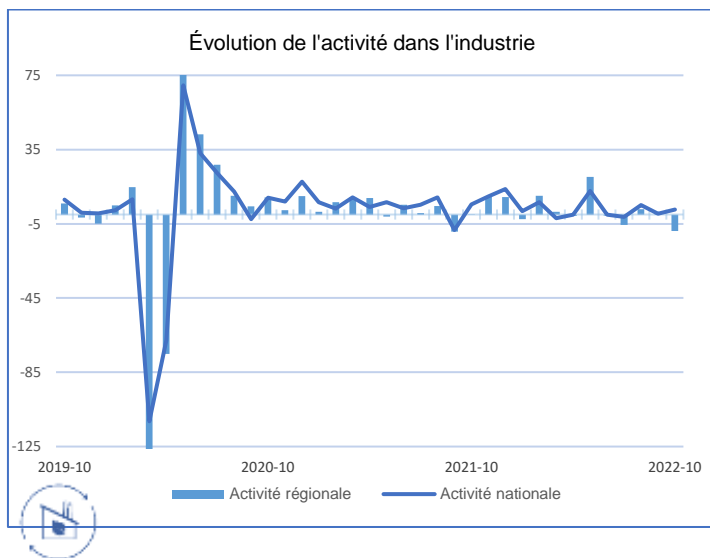
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (43 % des entreprises industrielles le mentionnent en octobre, après 48 % en septembre) et évoluent peu dans le bâtiment (41 %, après 40 %). On observe un ralentissement de la hausse des prix des produits finis. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 55 % des répondants, après 58 % en septembre).

Pour le mois d'octobre, notre indicateur d'incertitude progresse dans les services et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie et le bâtiment. La situation de trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau dans l'industrie et à un moindre degré dans les services.

Interrogées pour la première fois sur les conséquences de la situation énergétique, 25 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été touchée, dont 7 % fortement. Pour les trois prochains mois, près de quatre entreprises sur dix s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité. S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

En tenant compte par ailleurs des secteurs non (ou moins) bien couverts par l'enquête, comme l'énergie, le commerce et les transports, plus affectés par le blocage des raffineries et les pénuries de carburant en octobre, les premières indications suggèrent que la croissance du PIB serait très légèrement positive au quatrième trimestre.

## 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

La production **industrielle globale** marque le pas en octobre, pénalisée par les mauvaises performances enregistrées dans le secteur des autres produits industriels tels que la chimie, ou dans une moindre mesure, la métallurgie ou la plasturgie. Le surcoût énergétique est encore peu marqué, de nombreuses entreprises étant protégées contractuellement jusqu'à la fin de l'année.

L'activité progresse dans les **services marchands**, dans la limite des ressources humaines disponibles. Le point de vigilance porte essentiellement sur les délais de paiement, qui tendent à s'allonger. Cependant les trésoreries restent encore correctes.

Le secteur du **bâtiment** connaît de nouveau une évolution favorable, soutenue par le second œuvre. A contrario, un repli d'activité est enregistré dans le gros-œuvre pour le second mois consécutif.

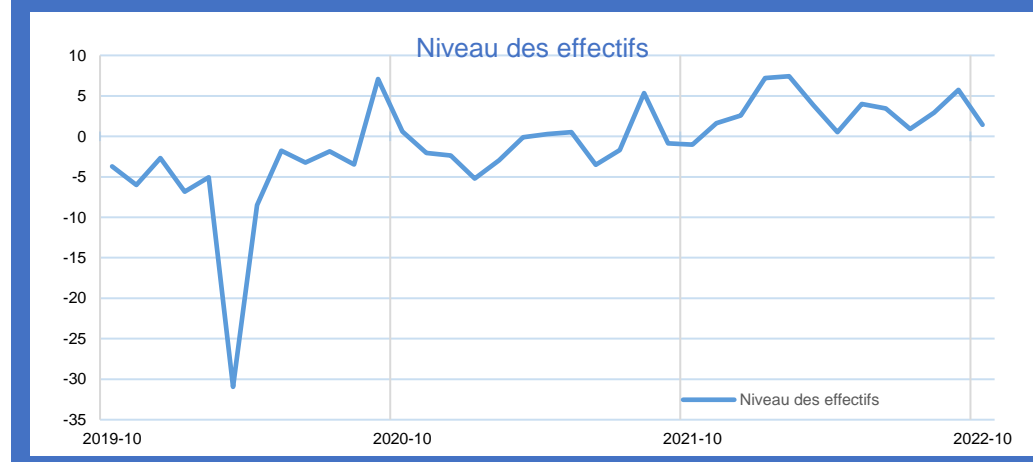
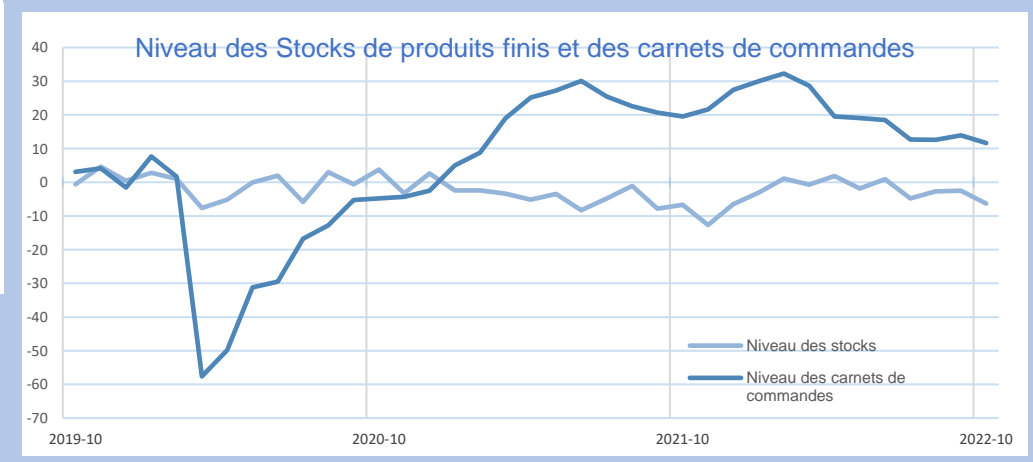
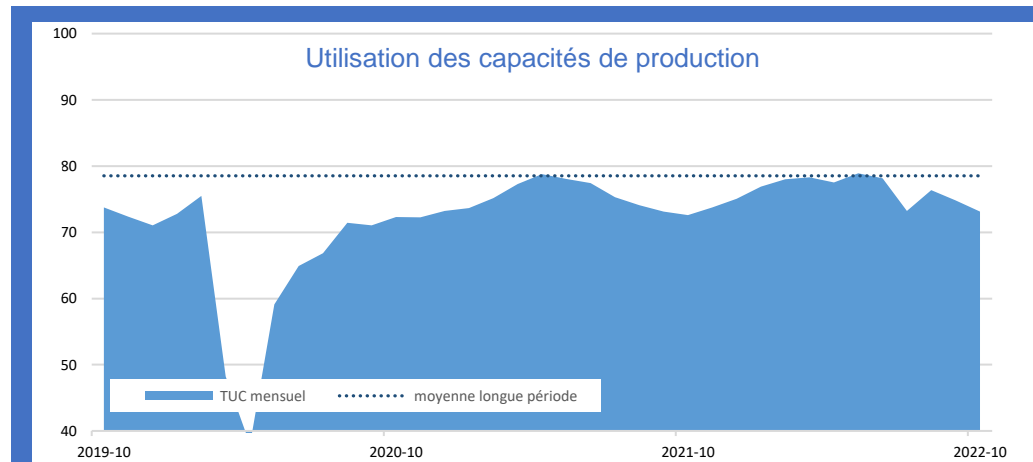
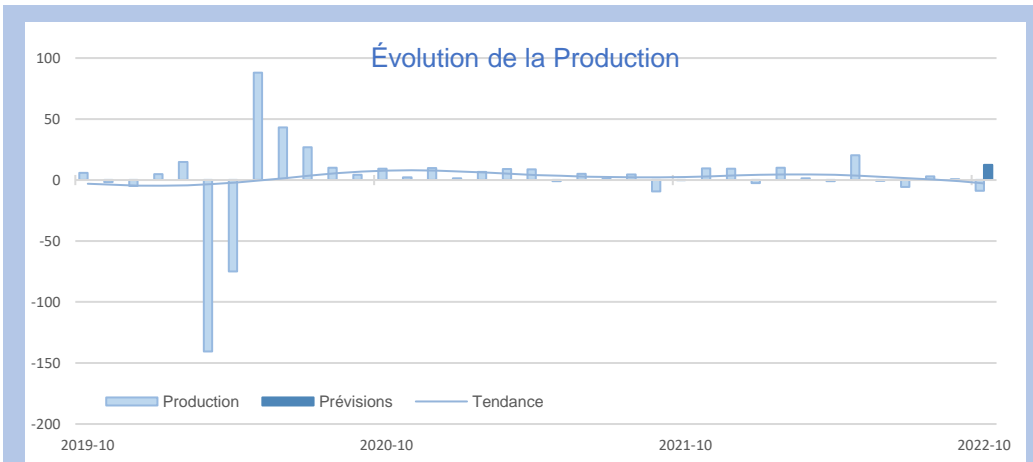
Le courant d'affaires progresse d'un trimestre sur l'autre dans les **travaux publics**.

Dans les prochaines semaines, à l'exception du gros œuvre l'économie dans son ensemble devrait connaître un regain d'activité.



Synthèse de l'Industrie

La production industrielle s'inscrit globalement en repli ce mois-ci malgré une évolution favorable dans les segments de l'alimentation, de l'électricité et autres machines d'équipement, tandis que l'on observe une stabilisation de la production automobile. Le poids prépondérant des « autres produits industriels » pénalise l'ensemble. Le secteur de la chimie est ainsi particulièrement affecté par la raréfaction de la demande.



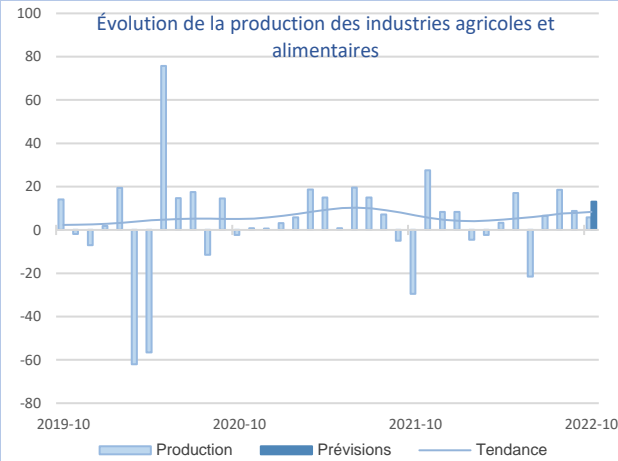
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

12,2 %

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



### AGROALIMENTAIRE

Si la production de viandes comme de boissons progresse, celle de produits laitiers marque le pas. Elle est le reflet des entrées d'ordres. L'agroalimentaire souffre d'une hausse significative du coût des intrants, très difficilement répercutable sur les prix de vente. Désormais, les trésoreries sont qualifiées de tendues. L'activité est pressentie en hausse, assortie d'embauches.

**Courant d'affaires conforté globalement avec des disparités importantes selon les produits.**

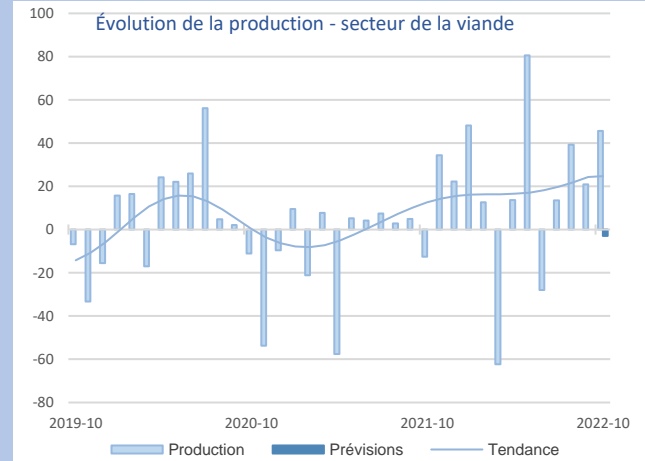
### dont transformation de la viande

La fabrication de denrées carnées connaît une nouvelle embellie. Les cadences sont particulièrement élevées et permettent de répondre à des besoins domestiques conséquents. Les marges se détériorent de nouveau, et l'annonce de cours baissiers (viande porcine) crée des pressions sur les tarifs. Dans les semaines à venir, la production devrait résister mais les effectifs s'éroder.

**Envolée des coûts d'achat, et moindre révision des prix. Trésoreries insuffisantes. Production attendue stable.**

14 %

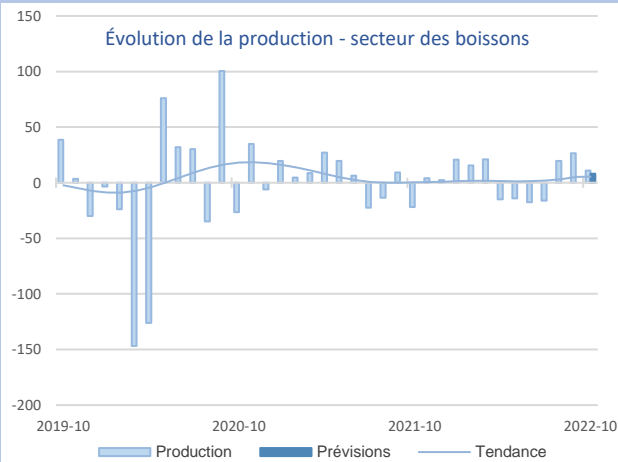
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



## DENRÉES ALIMENTAIRES



## ET BOISSONS

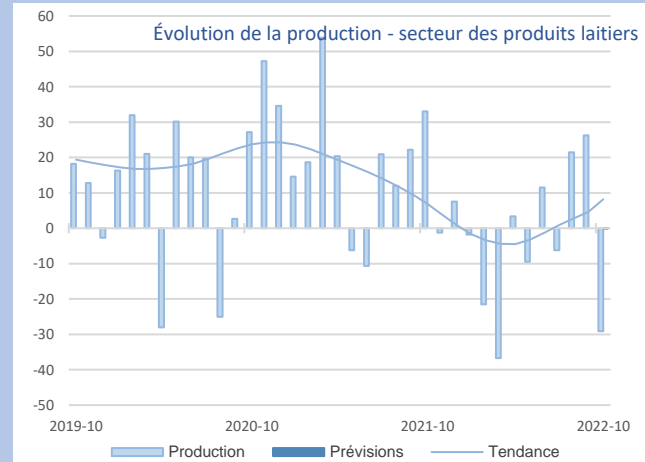


**Nouvel accroissement des cadences. Stocks exsangues face à une importante demande.**

La production ne permet pas de satisfaire toutes les demandes, les entreprises pratiquent donc des allocations en bridant les livraisons. Les bouteilles en verre deviennent moins disponibles et plus coûteuses en raison du renchérissement énergétique. Les trésoreries restent toutefois correctes. À court terme, les excellentes vendanges entraînent une croissance d'activité de l'ensemble du secteur.

**Recul ponctuel de l'activité. Effondrement de la demande mais carnet demeurant quasi-normal.**

La production s'inscrit en retrait, et les industriels font part d'une vive inquiétude quant à leurs marges. Si les négociations se poursuivent avec les clients, les tarifs 2023 devront intégrer la hausse du prix de l'énergie en plus de celle des matières. Les trésoreries sont altérées. Les dirigeants, prudemment, tablent sur une stabilisation de leurs cadences, tout en cherchant à renforcer les équipes.



26,2 %

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

### dont fabrication de boissons

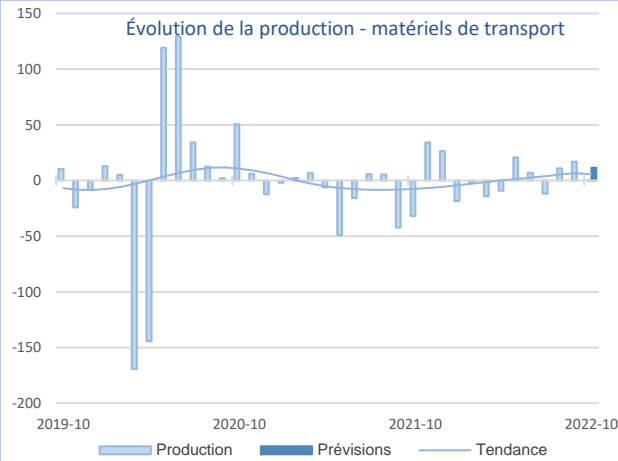
### dont produits laitiers

12,7 %

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

**11,3 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

### MATÉRIELS DE TRANSPORT



Les volumes produits ne sont pas au rendez-vous et s'avèrent en diminution par rapport au mois dernier. Les chefs d'entreprise constatent un repli de leurs marges et de leurs trésoreries. Les prix toujours élevés de certaines matières et les premières révisions liées à l'énergie sont des éléments explicatifs.

Des postes sont vacants notamment chez les monteurs.

Des recrutements sont espérés en novembre avec un regain d'activité.

**Réduction ponctuelle de la production avant un regain. Liquidités insuffisantes.**

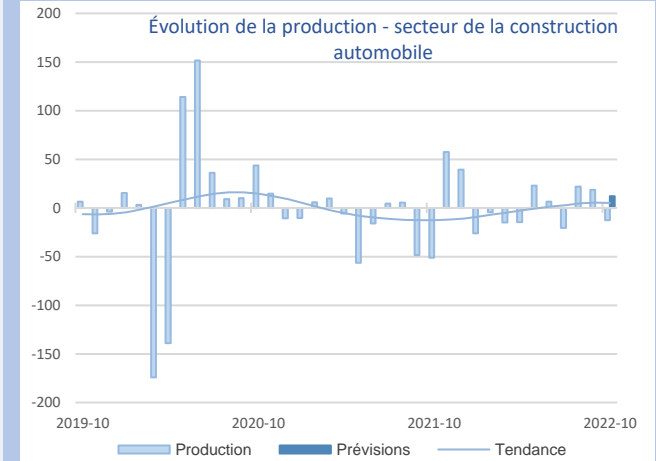
### dont automobile

Les cadences de production ralentissent. Les professionnels du secteur évoquent un mois d'octobre compliqué avec des difficultés récurrentes pour se fournir et qui concernent désormais de nouveaux intrants (ex : ressorts, aimants). Elles se conjuguent avec des mouvements sociaux et une rotation du personnel importante.

Une hausse de l'activité est prévue en novembre accompagnée de craintes liées au coût de l'énergie.

**Baisse des quantités produites mais fabrication à venir.**

**89,2 %**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)



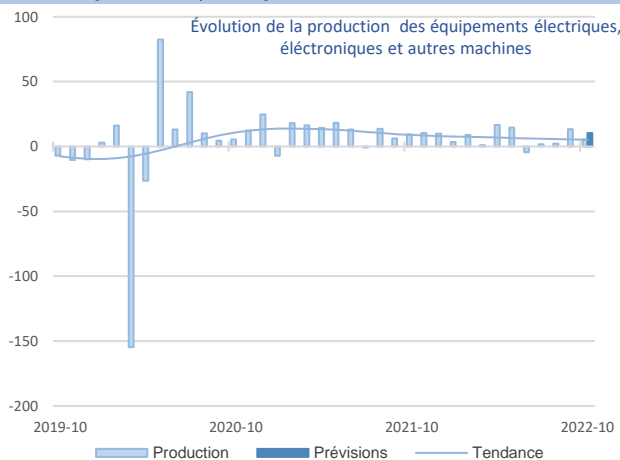
**MATÉRIELS**



**DE TRANSPORT**

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

## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



La branche des machines et équipements, prépondérante dans le segment considéré, positionne l'ensemble sur une dynamique favorable. Les professionnels font part de trois inquiétudes. Sont qualifiés d'enjeux majeurs : le recrutement de certains corps de métiers tels que les soudeurs, les approvisionnements et la mise en place de plans de sobriété.

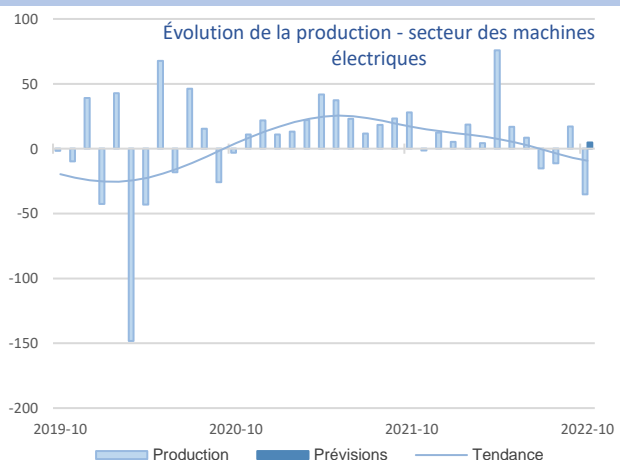
**Légère progression de la production, répondant à des carnets d'ordres fournis. Perspectives favorables. Équipes à étoffer.**



## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



## ET ÉLECTRONIQUES

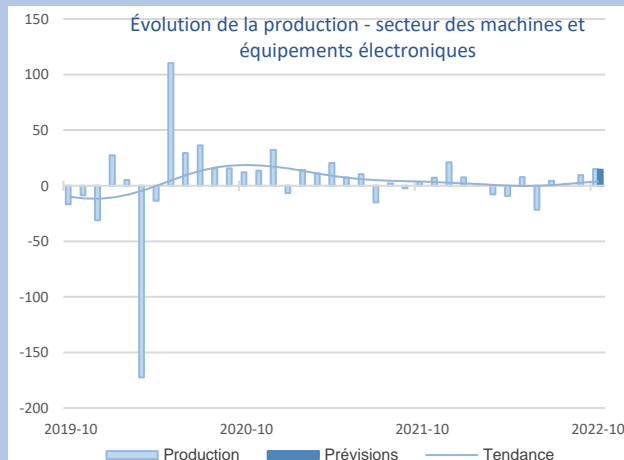


**Forte baisse de l'activité. Demande en retrait induite par la faiblesse du marché national.**

La production, dégradée, reste contingentée par des difficultés d'approvisionnement en composants électroniques. Les stocks de produits intermédiaires sont ainsi majorés. Les carnets d'ordres sont proches des attentes. Ils sont pénalisés par le marché hexagonal, en retrait. L'activité progressera légèrement à court terme, soutenue par des embauches.

**Carnets de bon niveau mais difficultés récurrentes d'approvisionnement comme de recrutement.**

Le secteur se porte bien, malgré le rythme saccadé de production induit par un sous-effectif endémique et des matières premières insuffisamment disponibles. Les coûts des intrants progressent sporadiquement. Les tarifs de vente sont revalorisés, sans impact sur la demande croissante. Les dirigeants vont maintenir voire augmenter les cadences pour réduire le nombre de commandes en cours.



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

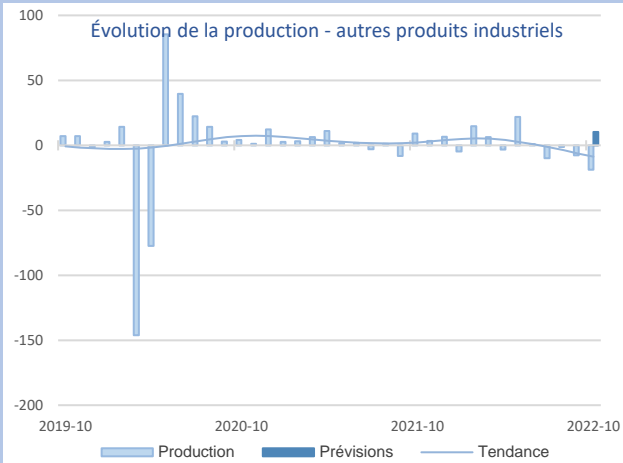
**dont équipements électriques**

**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**



L'activité d'ensemble diminue une nouvelle fois, et la quasi-totalité des branches suit cette tendance. L'industrie chimique connaît une période compliquée avec un repli significatif de la production. Au global, les moyens humains ont été préservés. Les carnets de commandes sont juste à l'attendu.

Les tensions sur les trésoreries s'intensifient. Un regain d'activité et des recrutements sont anticipés pour les prochaines semaines.

**Poursuite de la réduction du courant d'affaires. Stabilité des effectifs. Hausse attendue de l'activité.**

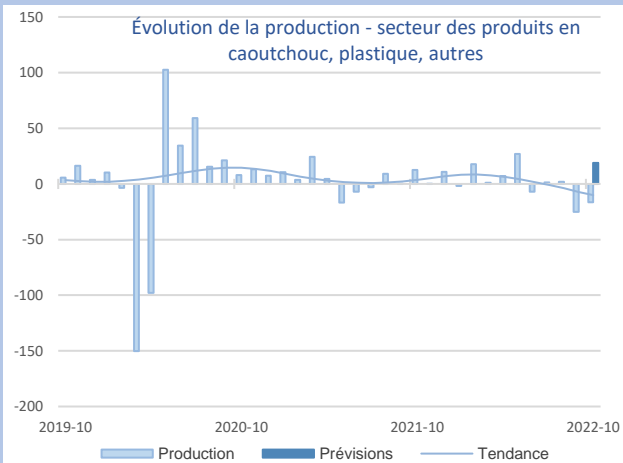


**Pour en savoir plus :** en cliquant sur l'image ci dessus, vous accédez directement à la dernière enquête annuelle **Bilan et Perspectives 2021-2022**.

**AUTRES PRODUITS**



**INDUSTRIELS**



**Réduction des cadences de production avant un rebond attendu en novembre.**

Le courant d'affaires se réduit pour le second mois consécutif du fait des entrées d'ordre en baisse, notamment en provenance de l'étranger.

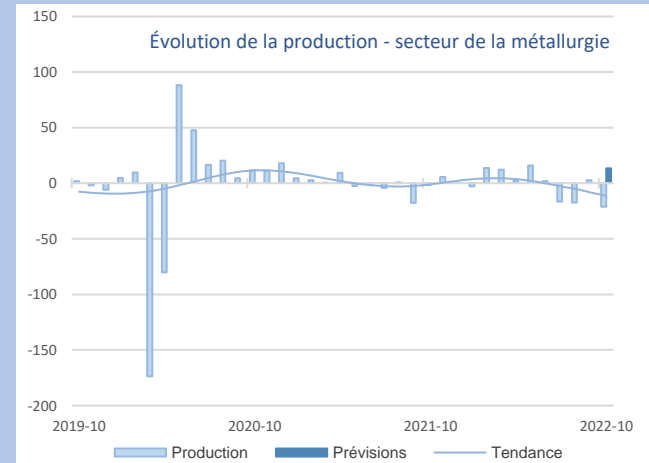
L'impact du coût de l'énergie reste encore limité grâce à des prix majoritairement bloqués jusqu'à la fin d'année. Les carnets de commandes sont jugés corrects et laissent entrevoir une production future en progression. Quelques embauches sont envisagées dans les semaines à venir.

**Baisse de l'activité. Trésoreries déficitaires. Croissance envisagée de la production.**

Après une rentrée marquée par une augmentation de la production, les acteurs du secteur font face à un repli de leurs volumes d'affaires.

Les demandes en provenance de l'automobile et de l'aéronautique ont diminué. L'accroissement des charges liées à l'énergie apparaît pénalisant sur les trésoreries déjà tendues.

Les prévisions tablent sur une croissance de l'activité avec des recrutements en novembre.



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

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

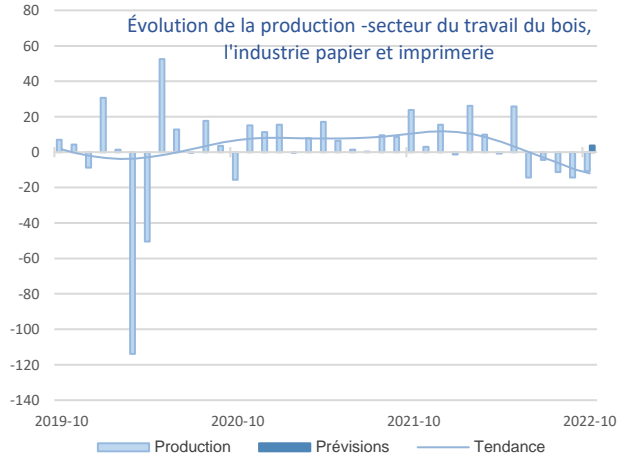
**dont métallurgie**

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



**14,3 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

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



Pour le cinquième mois consécutif l'activité est en repli notamment en lien avec le ralentissement de l'industrie, l'importance des stocks chez les clients et la concurrence accrue.

Les carnets de commandes sont décevants. Les prix des matières premières (pâte à papier, cellulose) se stabilisent à un haut niveau.

Dans les semaines à venir, un léger sursaut de la production est attendu.

**Carnets de commandes insuffisants.**

**Hausse modérée de la production future.**

**dont industrie chimique**

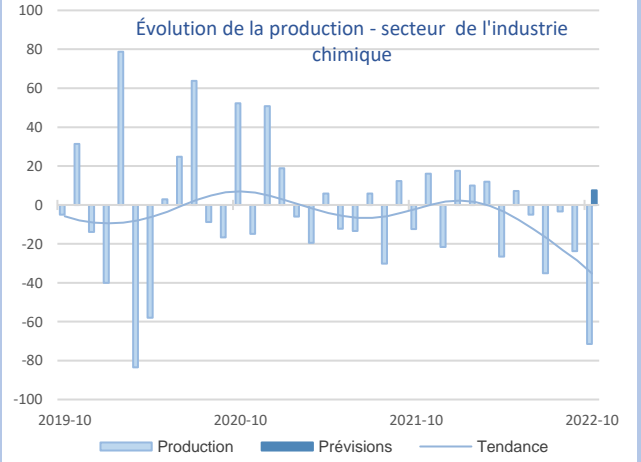
**7,6 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

L'activité s'amenuise durablement dans l'industrie chimique. Les entrées d'ordre se raréfient aussi bien en provenance de la France que de l'étranger.

Les carnets sont qualifiés d'insuffisants et depuis juin, les trésoreries sont tendues. Les moyens humains ont été revus à la baisse notamment le personnel intérimaire.

En novembre, les perspectives s'orientent vers une hausse de la production avec un maintien des effectifs.

**Nouvelle baisse significative de l'activité.**  
**Carnets faibles.**



**AUTRES PRODUITS**



**INDUSTRIELS**

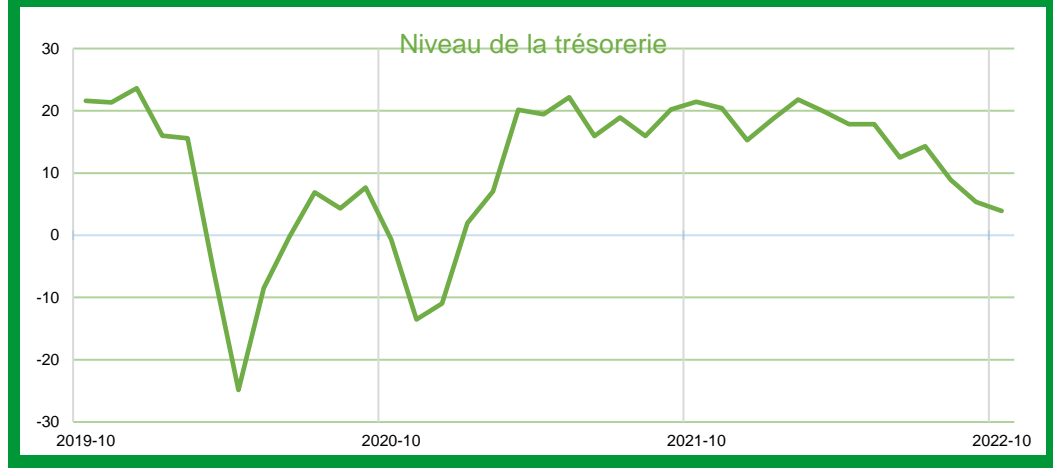
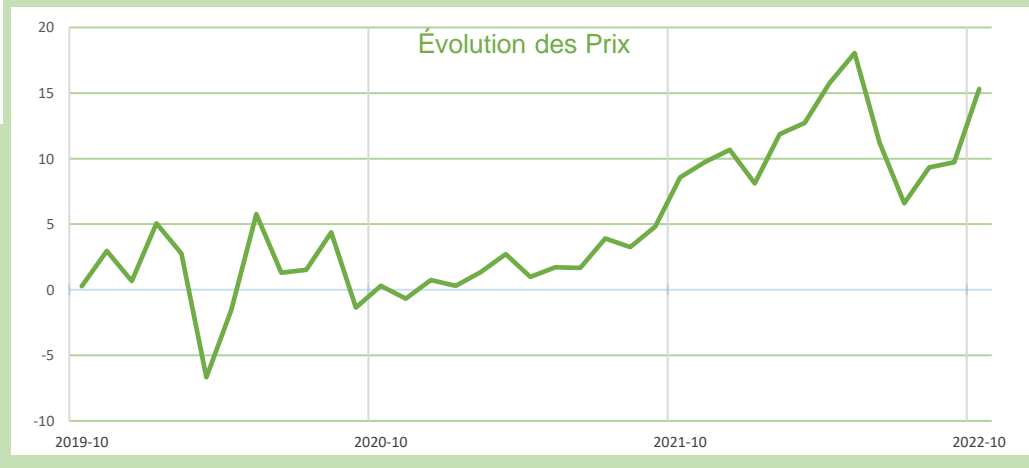
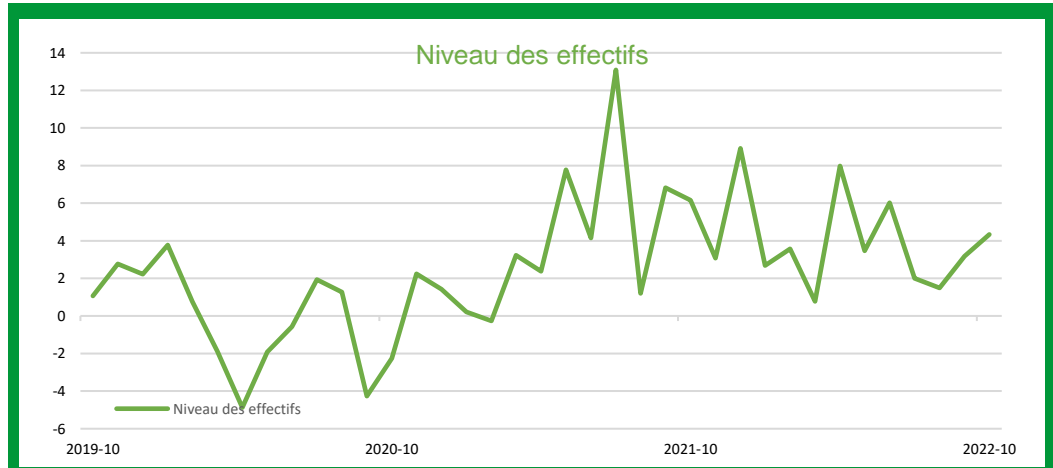
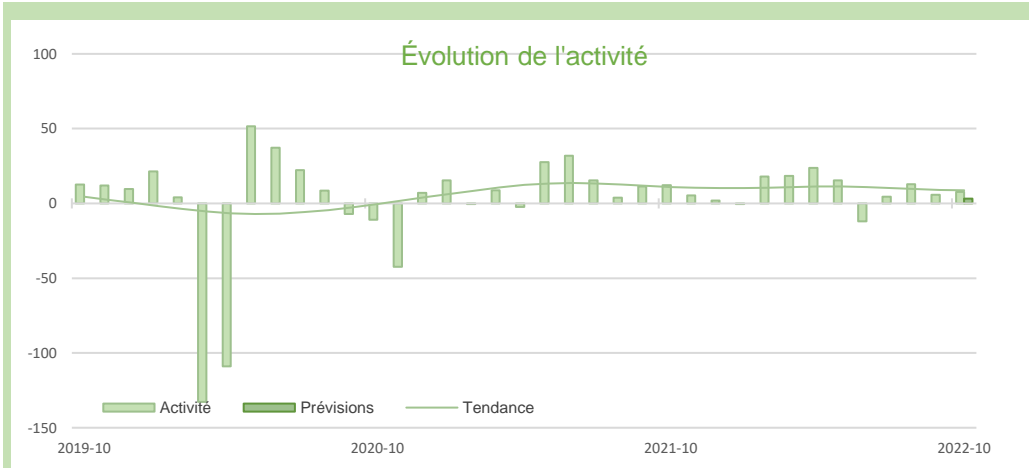


## Synthèse des services marchands

L'activité dans les services marchands progresse de manière disparate. Le courant d'affaires est très porteur dans l'hôtellerie-restauration, tandis qu'il enregistre un ralentissement dans le secteur du travail temporaire, pénalisé notamment par des arrêts partiels dans l'industrie.

Une des problématiques majeures demeure les délais d'encaissement qui ont tendance à s'allonger, contractant ainsi les trésoreries.

À court terme les perspectives sont favorables pour chacune des professions considérées.



SERVICES MARCHANDS

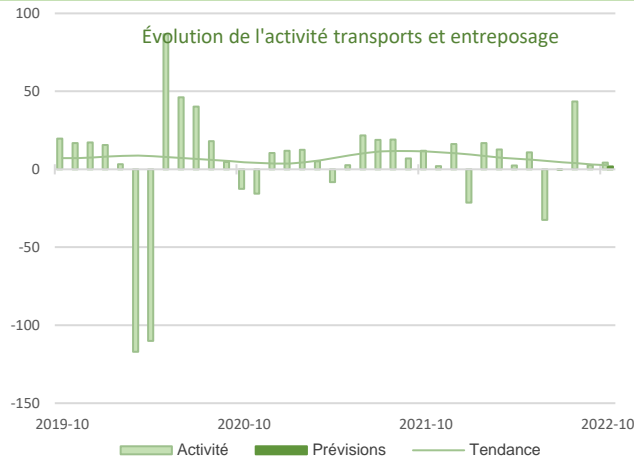
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

23,2 %

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

### Transports et entreposage



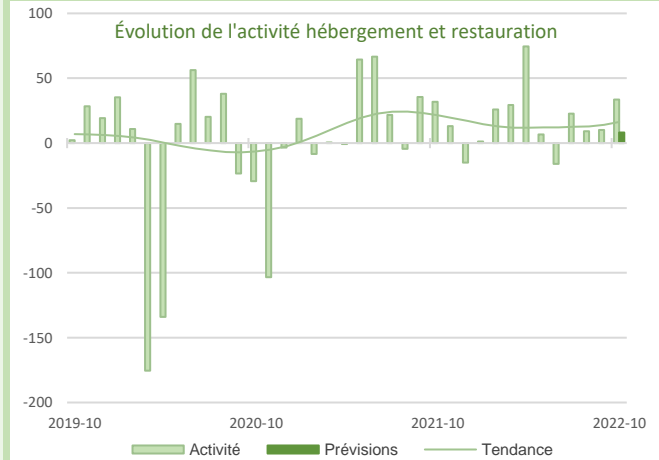
L'activité progresse à nouveau, sous l'influence notamment des livraisons vers la grande distribution. Les achats auprès du e-commerce ralentissent en faveur d'un recentrage vers les biens de première nécessité. Les prix des prestations facturées peinent à s'ajuster sur les hausses des coûts des carburants et de l'AdBlue. La pénurie de main d'œuvre (chauffeurs et personnel administratif) est toujours d'actualité.

**Activité haussière et renforcement des équipes. Tendances confirmées à court terme.**

26,8 %

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

### Hébergement et restauration



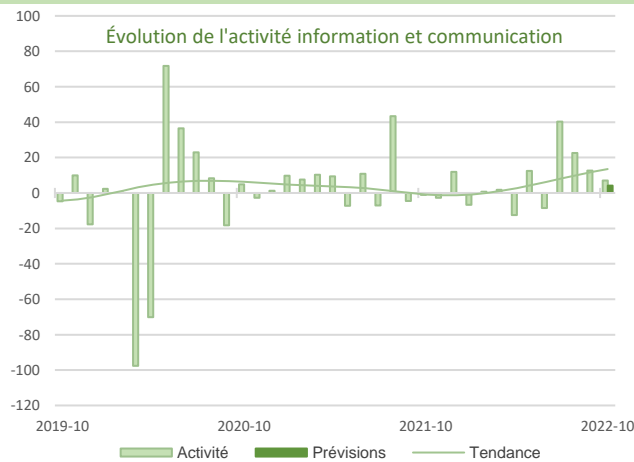
Les réservations augmentent fortement au mois d'octobre. Les conditions climatiques clémentes ont dopé la présence de la clientèle touristique. Des recrutements ont été réalisés mais des difficultés persistent pour trouver du personnel. Certains établissements sont ainsi pénalisés dans leurs amplitudes d'ouverture. Malgré une revalorisation des tarifs, les trésoreries sont assez tendues.

**Renforcement de la fréquentation, perdurant à court terme. Volonté de recrutement.**

## SERVICES



## MARCHANDS



**Prévisions encore de bon augure avec un renforcement des équipes.**

La tendance haussière du courant d'affaires se poursuit, bien que pénalisée par des livraisons tardives de matériel informatique, en lien avec la pénurie de semi-conducteurs. Les délais de règlement des clients s'allongent et la marge de manœuvre pour revaloriser les prix des prestations est réduite. Des embauches se sont concrétisées, même si certains profils sont toujours rares.

6,3 %

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

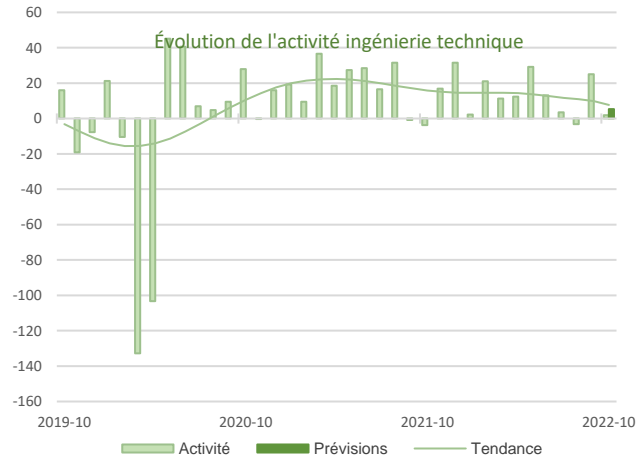
### Information et communication

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





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



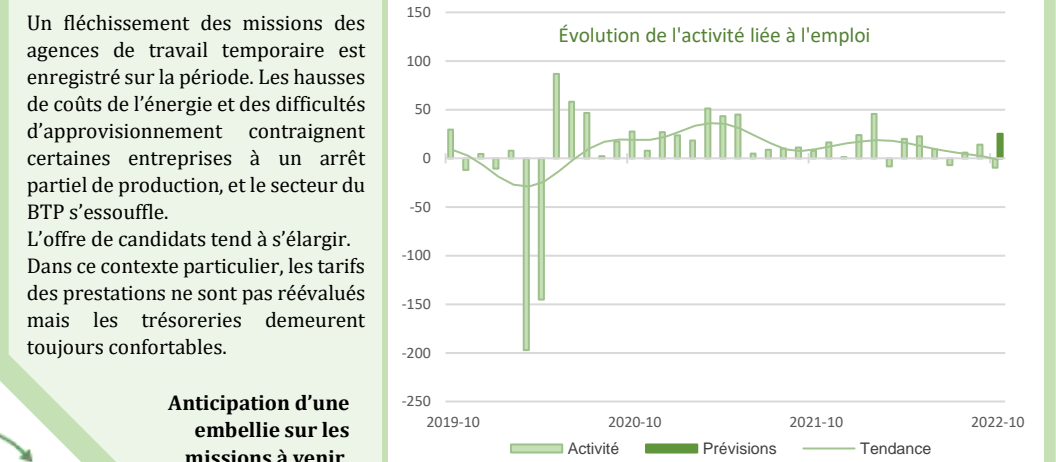
### Ingénierie technique

Le courant d'affaires se stabilise au mois d'octobre, pénalisé par des carnets qui peinent à se remplir et par une demande erratique, notamment du secteur public. De nombreux changements d'orientation dans les projets des clients ralentissent la progression des études et freinent par conséquent les facturations. La situation des trésoreries reste tendue sur cette activité très concurrentielle, pour laquelle il est difficile de faire progresser les tarifs.

**Rebond de l'activité attendue en novembre avec un renforcement des effectifs.**



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



### Activités liées à l'emploi

Un fléchissement des missions des agences de travail temporaire est enregistré sur la période. Les hausses de coûts de l'énergie et des difficultés d'approvisionnement contraignent certaines entreprises à un arrêt partiel de production, et le secteur du BTP s'essouffle. L'offre de candidats tend à s'élargir. Dans ce contexte particulier, les tarifs des prestations ne sont pas réévalués mais les trésoreries demeurent toujours confortables.

**Anticipation d'une embellie sur les missions à venir.**

**SERVICES**



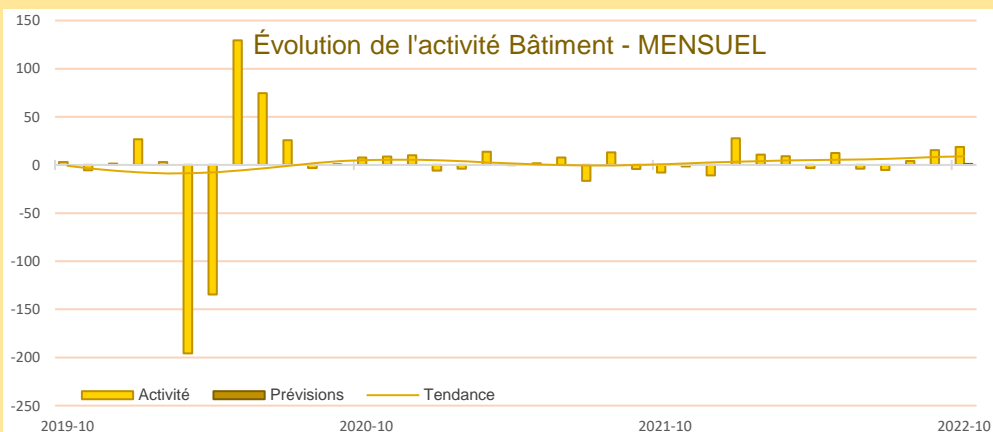
**MARCHANDS**



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le **bâtiment**, la croissance engagée depuis trois mois se poursuit.

Nouvelle progression d'activité pour les **travaux publics** au troisième trimestre.



L'activité globale croît, avec néanmoins une forte disparité entre un gros œuvre en recul et un second œuvre en progression.

Les hausses des tarifs, ainsi que les difficultés d'approvisionnement, perdurent. Les prix des devis sont réévalués, mais ne suffisent pas à maintenir les marges. Les entrepreneurs augmentent leurs stocks, tentant de minimiser cet impact.

Le recrutement demeure difficile, notamment pour les profils qualifiés.

Les carnets sont considérés comme confortables même si un certain attentisme de la clientèle commence à se faire sentir.

Dans l'ensemble, l'activité devrait se stabiliser dans les semaines à venir, voire enregistrer un nouveau recul dans le secteur du gros œuvre. Des velléités d'embauches subsistent mais l'incertitude demeure sur la possibilité de trouver des candidats adéquats.

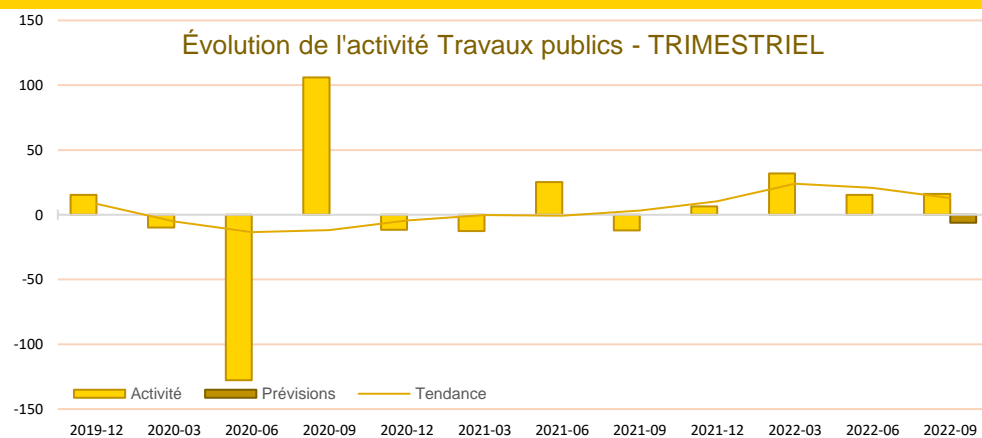
Le troisième trimestre confirme une nouvelle progression de l'activité dans les travaux publics. Les difficultés d'approvisionnement nécessitent la mise en place de solutions de contournement. Face aux coûts énergétiques croissants, les dirigeants reporter des chantiers énergivores (comme les enrobés).

Les effectifs s'accroissent légèrement en dépit de difficultés de recrutement de profils spécialisés comme les encadrants ou les conducteurs de travaux.

Les carnets de commandes sont toujours assez bien garnis et offrent une visibilité jusqu'au début de l'année 2023.

Les prix des devis sont réévalués pour compenser les hausses de coûts des matières premières et de l'énergie. Les chantiers réalisés au 1<sup>er</sup> semestre voient leurs marges entamées par des devis réalisés sans clause de révision de prix.

Les dirigeants envisagent une légère contraction de l'activité au prochain trimestre.



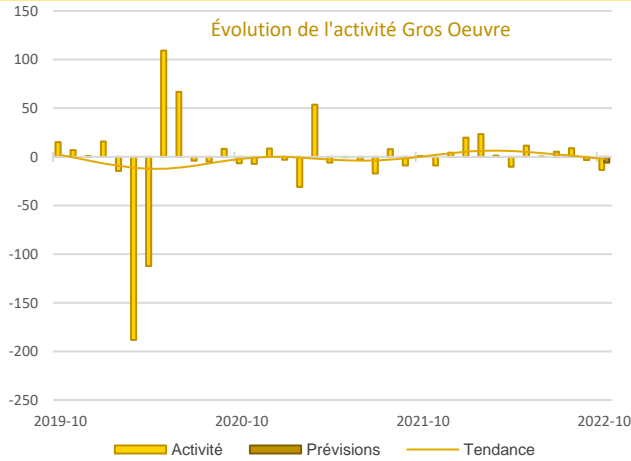
BÂTIMENT

TRAVAUX PUBLICS

19,8 %

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

Évolution de l'activité Gros Oeuvre



### Gros œuvre

Un repli est enregistré en octobre. D'une part, les appels d'offres diminuent et d'autre part, avec les hausses combinées du coût de la construction et des taux d'intérêts, la mise en chantier de maisons individuelles faiblit.

Les prix des devis ont à nouveau été revalorisés pour faire face à une nouvelle progression des tarifs des matières (béton notamment) et de l'énergie. Cependant, les marges deviennent difficiles à maintenir.

**Nouvelle baisse d'activité envisagée à court terme, qui s'accompagnerait d'une majoration des prix.**

### Second œuvre

Le secteur enregistre une forte croissance, expliquée principalement par la clémence de la météo et la hausse des appels d'offres.

Pour pallier les difficultés d'approvisionnement, les entreprises stockent davantage.

Les tarifs des fournitures poursuivent leur progression. Les prix des devis ont ainsi été à nouveau revus à la hausse.

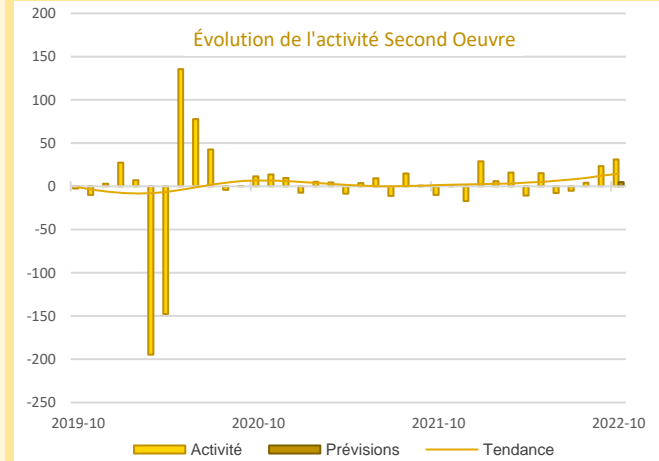
Les prévisions d'activité, toujours favorables, sont toutefois moins optimistes que les mois précédents.

**Stabilisation des effectifs. Prévisions moins favorables.**

59,5 %

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

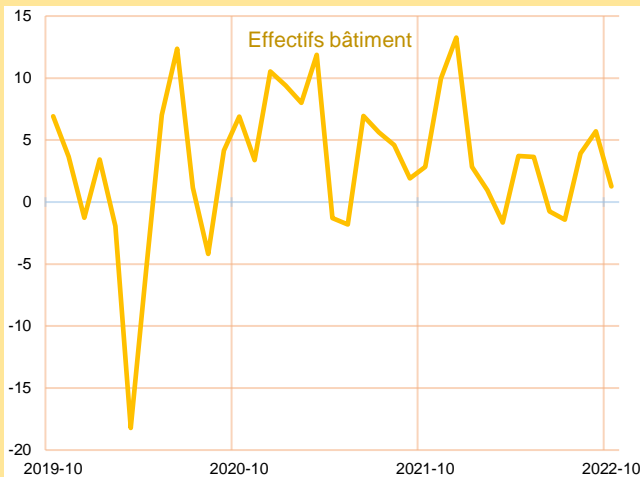
Évolution de l'activité Second Oeuvre



## BÂTIMENT



Effectifs bâtiment



**Un recrutement encore difficile.**

Les effectifs n'ont que très peu progressé, les chefs d'entreprise faisant encore état d'une pénurie de profils adaptés.

Cette situation bride l'activité du secteur, qui pourrait être globalement meilleure.

Des embauches sont envisagées dans les semaines à venir, à condition de trouver des candidats.

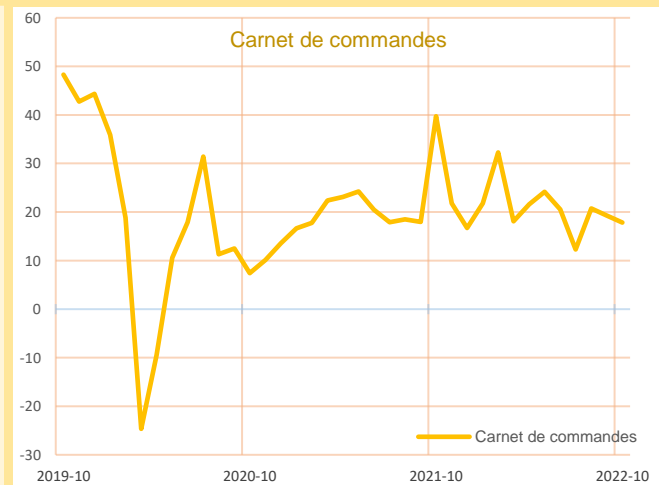
**Effectifs - Bâtiment**

**Carnets de commandes bien étoffés.**

Les carnets de commandes sont globalement considérés comme excédentaires.

Le second œuvre, plus particulièrement, demeure sur une bonne dynamique. Néanmoins, les chefs d'entreprise interrogés font état d'un certain attentisme de la part des clients privés.




Carnet de commandes



**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**

**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...*