

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

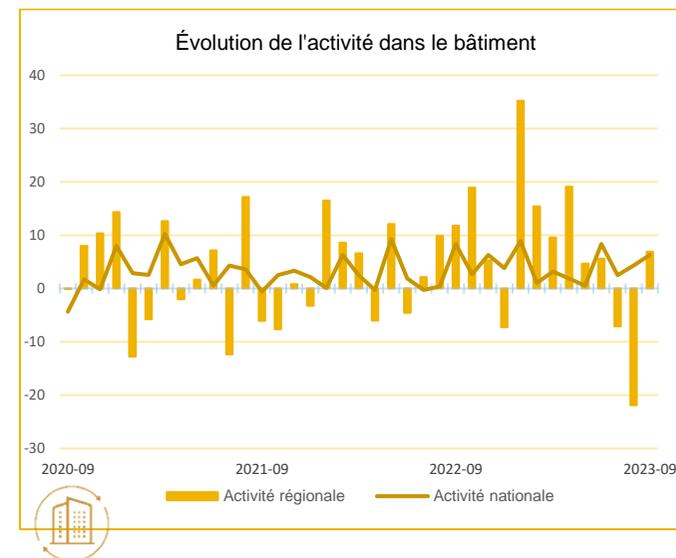
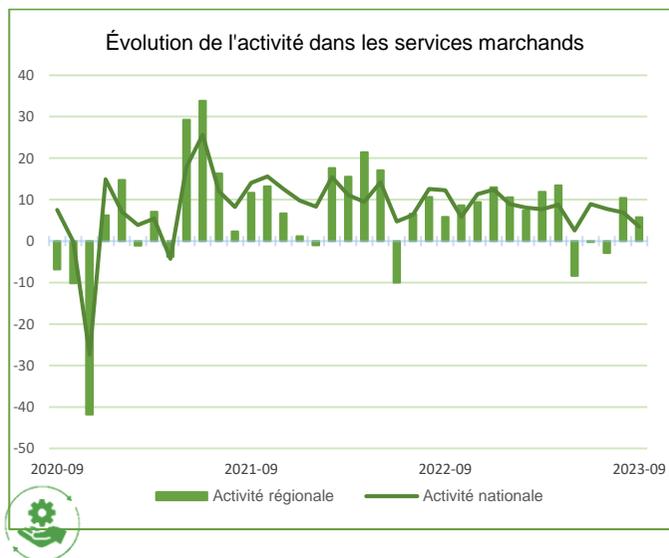
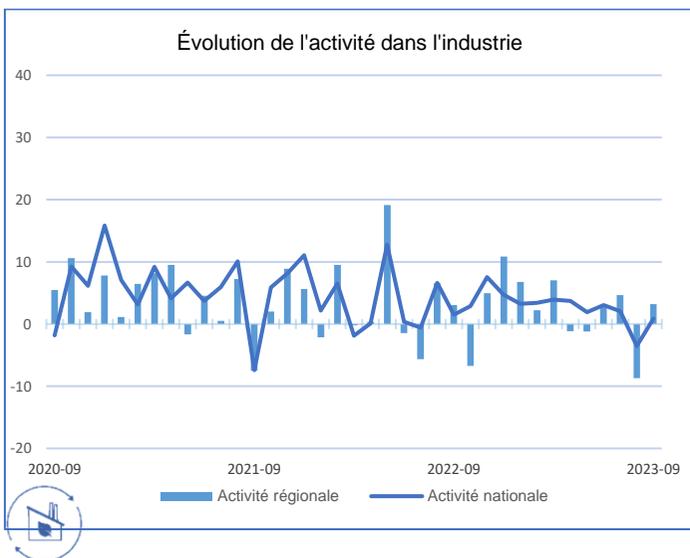
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

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** régionale croît légèrement, tirée par un secteur automobile dynamique. Les effectifs globaux progressent quelque peu. Les carnets, malgré des commandes en augmentation, restent considérés comme insuffisants. Les prix, tant ceux des matières que des produits finis, se stabilisent. À court terme, les moyens humains devraient s'étoffer faiblement et les cadences rester au même niveau.

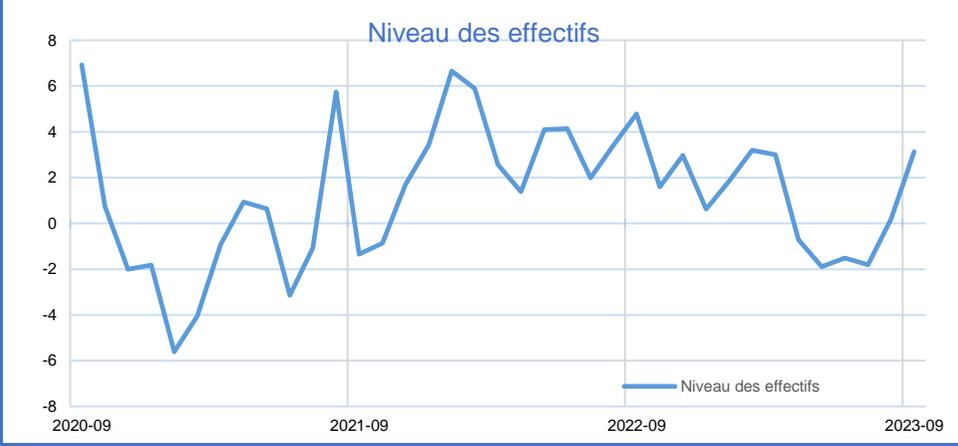
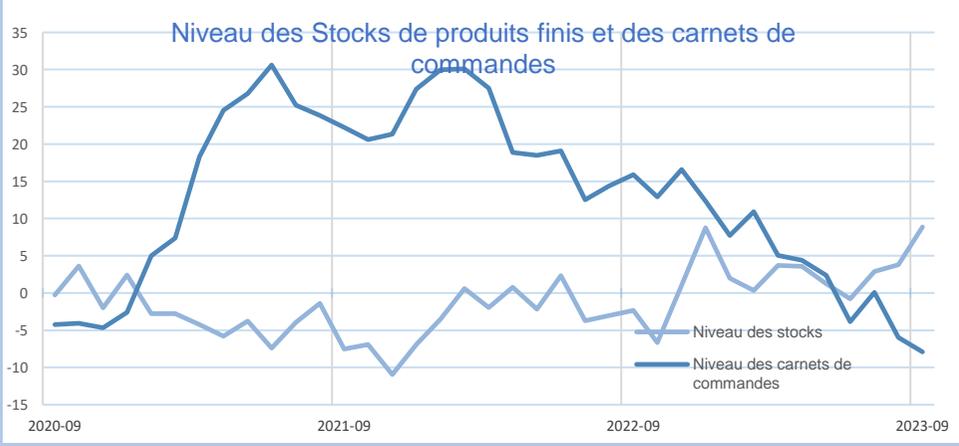
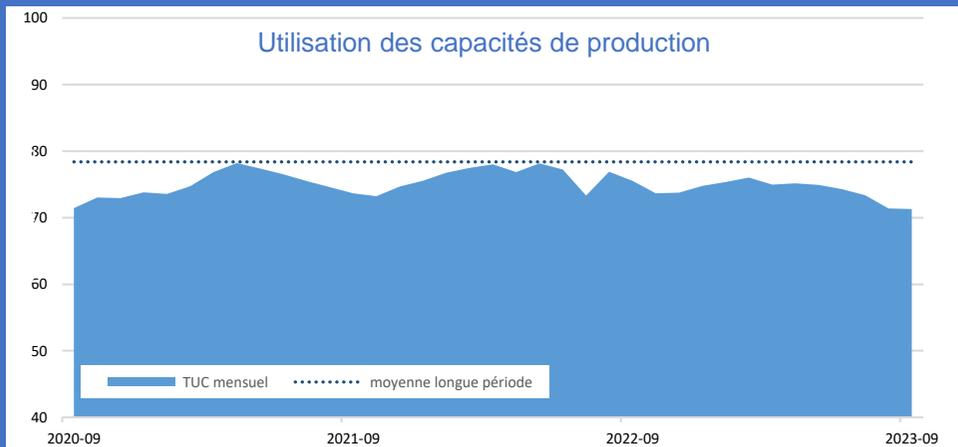
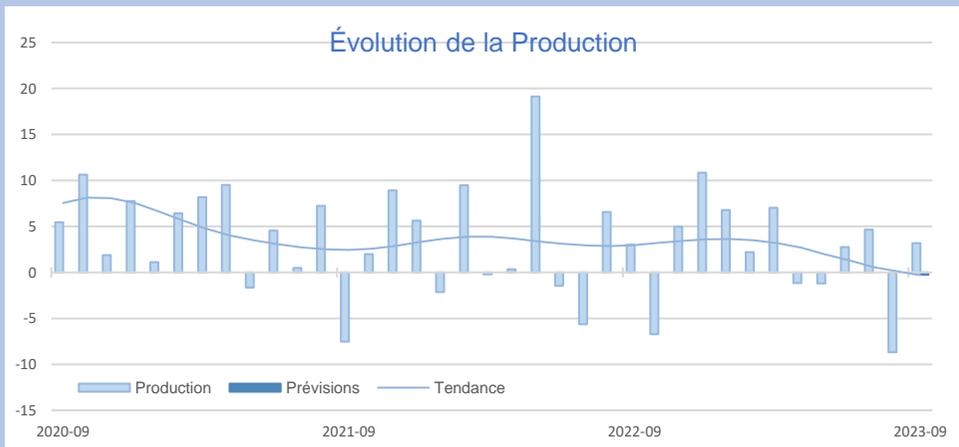
Dans les **services marchands**, une élévation modérée de l'activité est constatée, avec des secteurs de l'hébergement-restauration et de l'ingénierie en fort développement. Les tarifs des prestations poursuivent la hausse d'ensemble entamée depuis plusieurs années. Les embauches n'évoluent pas. Un nouveau regain de la demande est attendu dans les semaines à venir, qui s'accompagnerait de quelques recrutements.

Les métiers du **bâtiment** enregistrent un accroissement du courant d'affaires, plus marqué dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les carnets de commandes sont considérés comme fortement garnis dans le second œuvre et juste à niveau dans le gros œuvre. Un repli limité est envisagé en octobre, avec des équipes qui continueraient d'être renforcées. Pour les **travaux publics**, le troisième trimestre connaît un faible recul de l'activité et des effectifs. D'ici la fin de l'année, le nombre de chantiers ne devrait guère évoluer et les moyens humains se réduiraient.



Synthèse de l'Industrie

Les rythmes productifs s'améliorent dans l'ensemble, mais des contrastes existent entre les branches. Le secteur automobile enregistre une croissance dynamique, les autres produits industriels progressent faiblement, alors que l'agroalimentaire régresse légèrement. Les carnets de commandes sont globalement insuffisants, sauf dans l'automobile où ils sont jugés bien garnis.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

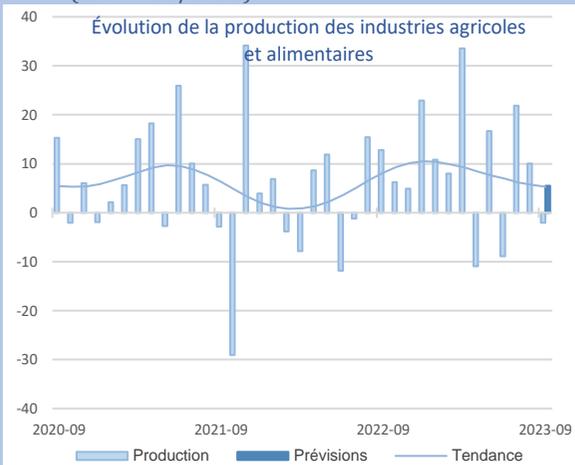
12,2 %

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

AGROALIMENTAIRE

La baisse des commandes affecte les carnets. Ceux-ci, inférieurs aux attentes, induisent une adaptation légèrement baissière de la production. Les livraisons s'inscrivent également en retrait, maintenant les stocks à un niveau proche de ceux budgétés. Les conditions tarifaires sont de nouveau orientées à la hausse et les trésoreries sont excédentaires. Les perspectives d'activité favorables incitent les dirigeants à poursuivre les recrutements engagés depuis huit mois.

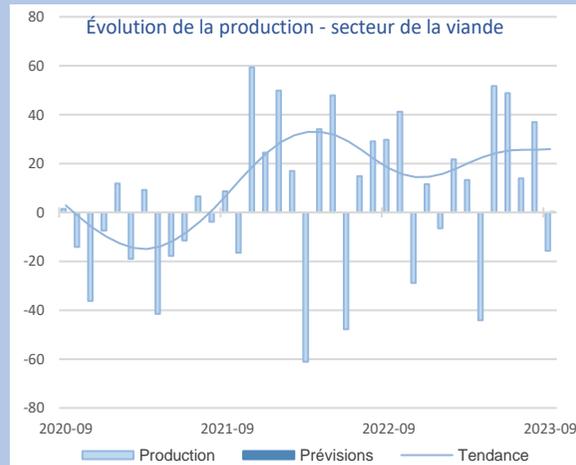
Tassement ponctuel du rythme productif. Renforcement des équipes.



dont transformation de la viande

Les entrées d'ordres diminuent, en rupture avec les mois précédents. Les carnets, comme le courant d'affaires, en pâtissent. Les dirigeants ressentent une atonie de la clientèle finale, en raison d'arbitrages budgétaires. Celle-ci s'ajoute à une réduction des cheptels, et un accroissement de leurs coûts d'élevage. Les trésoreries sont conformes aux niveaux requis, malgré le recul des tarifs de vente. Les effectifs devraient continuer d'être confortés, dans un contexte de stabilité des volumes.

Réduction des cadences et de la demande. Baisse des tarifs de vente.



14 %

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

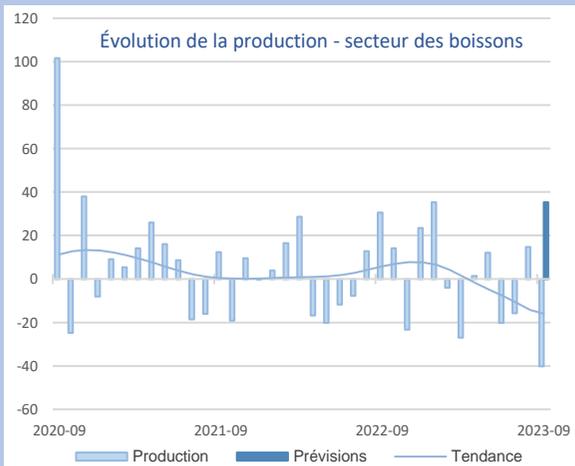
DENRÉES ALIMENTAIRES



ET BOISSONS

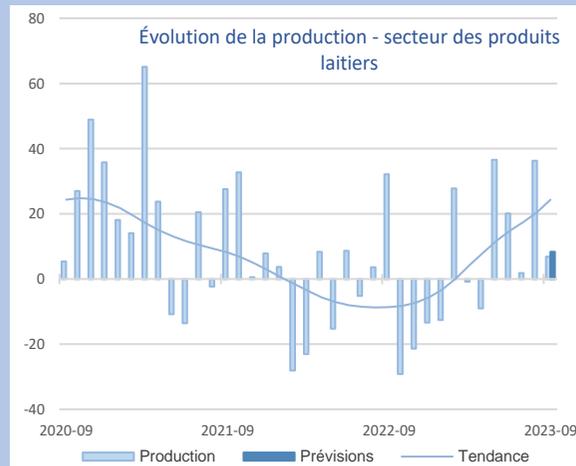
Décrochage de l'activité et carnets de commandes insuffisants.

Septembre s'inscrit en net repli en termes de fabrication. La demande, ponctuellement favorable, est insuffisante pour regarnir des carnets altérés. Cependant, le mix produit est bénéfique aux marges : les prix finaux progressent contrairement aux coûts des intrants. Les trésoreries sont de ce fait préservées. À court terme, les cadences comme les effectifs devraient croître.



Performances de nouveau satisfaisantes, mais carnets atrophiés.

L'utilisation de la capacité de production est d'un excellent niveau, alimentant des stocks inhabituellement élevés. Dans l'immédiat, la demande souffre d'une réorientation vers les yaourts au détriment des fromages. La collecte de lait est actuellement suffisante. Les prix s'effritent, tant à l'achat qu'à la vente. Dans les semaines à venir, la production comme les équipes vont s'étoffer.



26,2 %

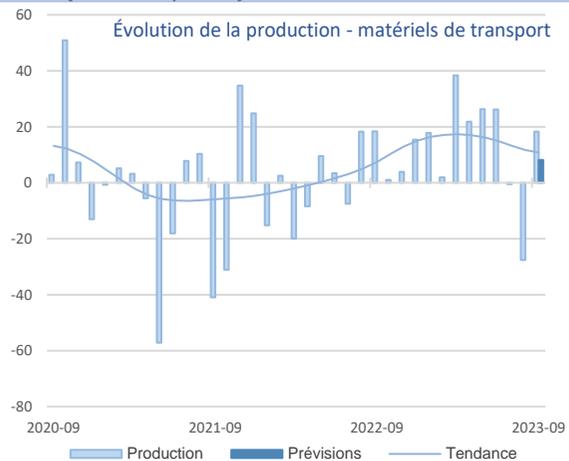
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

dont fabrication de boissons

dont produits laitiers

12,7 %

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



MATÉRIELS DE TRANSPORT

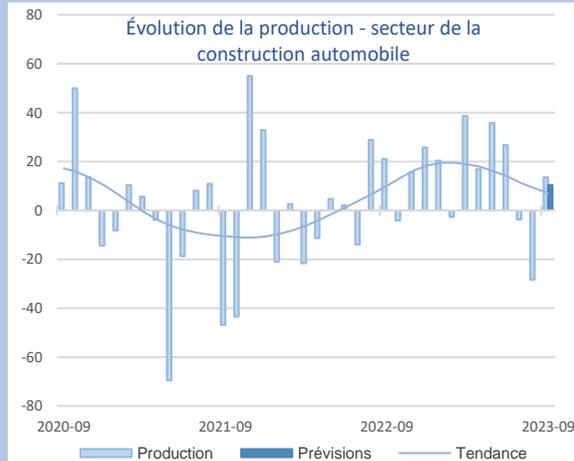
Au vu des carnets de commandes étoffés, l'activité du mois de septembre a augmenté. Toutefois, les entrées d'ordres ont marqué un nouveau retrait. Les problématiques d'approvisionnement et de recrutement contrarient la production. Les stocks de produits finis se situent légèrement au dessus du niveau d'équilibre. Les coûts des produits finis sont stables et ceux des intrants en légère hausse. Des embauches conséquentes ont été effectuées. À court terme, les prévisions d'activité et d'emploi sont positives.

Carnets bien garnis.
Trésoreries à l'équilibre.
Perspectives optimistes.

dont automobile

Les cadences de production gagnent en dynamisme malgré un repli de la demande globale, plus marqué sur le marché interne. Cependant, les carnets de commandes demeurent confortables. Des difficultés d'approvisionnement sont à déplorer. Les équipes ont été fortement densifiées par le recours à l'intérim. Le coût des matières premières se stabilise, comme le prix des produits finis. Les stocks sont au niveau attendu. Une croissance du courant d'affaires accompagnée d'embauches est anticipée.

Production en progression.
De nombreuses recrues.



MATÉRIELS

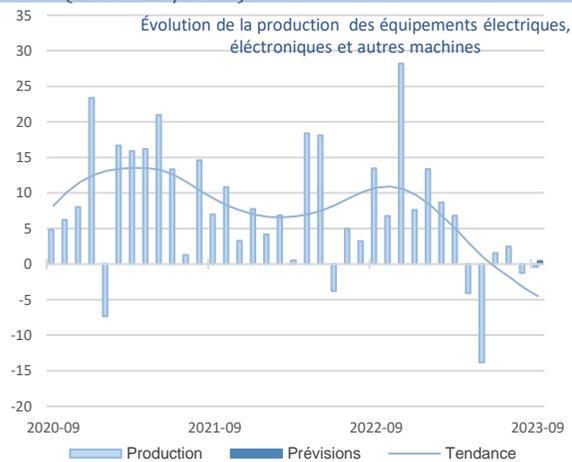


DE TRANSPORT



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

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



L'activité est globalement stable avec de fortes disparités entre les branches : une nette hausse est constatée dans la production d'équipements électriques alors que la fabrication de machines enregistre un léger repli.

Les carnets sont insuffisamment chargés et l'emploi s'affiche en retrait suite à un ajustement de l'intérim.

En octobre, le volume d'affaires devrait se maintenir et la baisse des effectifs se poursuivre.

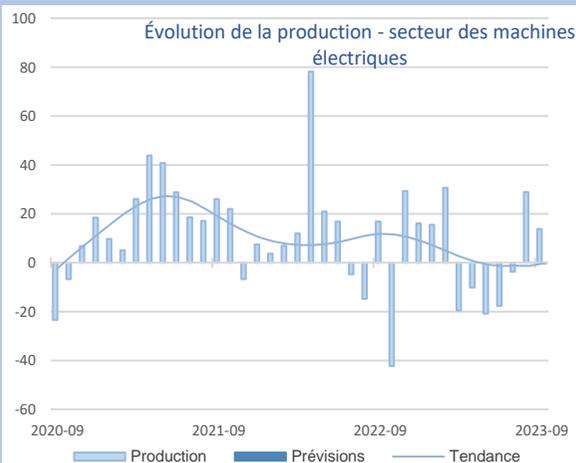
Stabilité du volume d'affaires. Carnets de commandes inférieurs aux attentes.



ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



ET ÉLECTRONIQUES



Croissance de l'activité. Carnets de commandes insuffisamment garnis.

La production progresse pour le deuxième mois consécutif. Toutefois, le niveau de la demande ne permet pas de reconstituer des carnets qui demeurent fragiles. Les entreprises jugent leurs stocks trop élevés et réduisent leur recours à l'intérim. Le coût des matières premières régresse alors que les prix de vente augmentent.

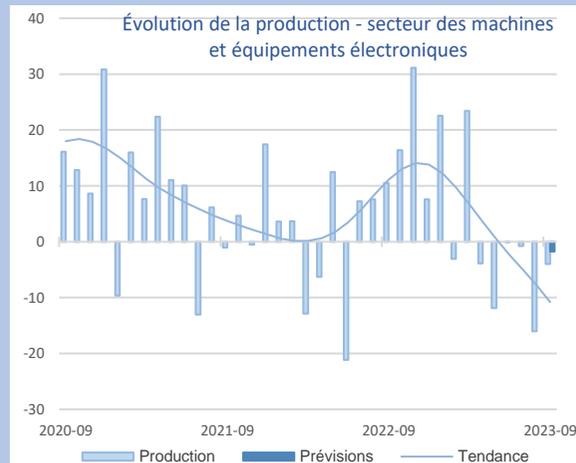
Les prévisions à court terme tablent sur une stabilité de l'activité accompagnée d'une nouvelle baisse d'effectifs.

dont équipements électriques

Baisse modérée de la production et recul de l'emploi.

Le volume d'affaires marque un léger fléchissement. Les entreprises notent une réduction de la demande européenne et les carnets de commandes sont inférieurs aux attentes. Dans ce contexte, le nombre d'intérimaires diminue et les stocks de produits sont jugés un peu élevés. Une recrudescence des difficultés d'approvisionnements pèse également sur les cadences de production. Dans les prochaines semaines, les niveaux de l'activité et des effectifs se stabiliseraient.

dont machines et équipements



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



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



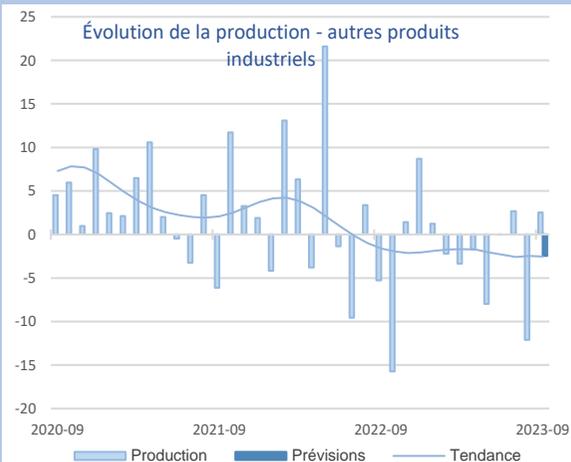
58,5 %

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

AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

Globalement, la production croît très modérément, avec des disparités selon les branches. Les carnets de commandes sont considérés comme insatisfaisants, voire très obérés dans certains secteurs (chimie, bois-papier-imprimerie notamment), malgré un frémissement des entrées d'ordres au cours du mois. Les trésoreries demeurent tendues. Les prix des matières, ainsi que les tarifs de vente, reculent légèrement. Les prévisions s'orientent vers un faible repli d'ensemble, avec des effectifs en relative stabilité.

Activité en légère amélioration.
Carnets peu garnis.
Baisse des tarifs.



Pour en savoir plus : en cliquant sur l'image ci dessus, vous accédez directement à la dernière enquête annuelle **Bilan et Perspectives 2022-2023**.

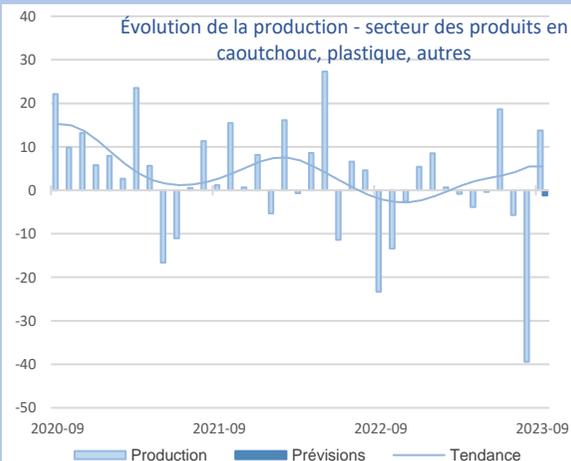
AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS

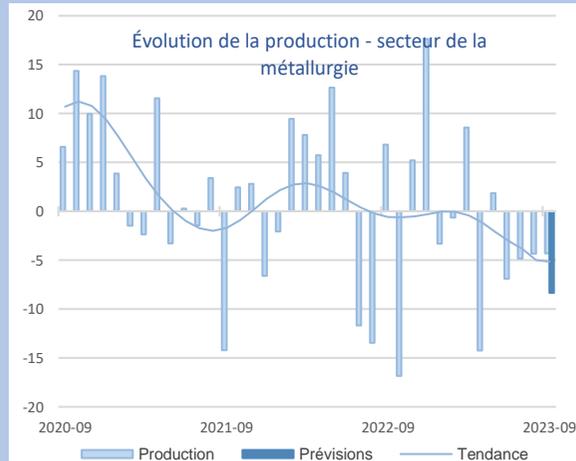
Hausse de l'activité malgré des carnets de commandes insatisfaisants.

Même si la production enregistre une progression en septembre, elle reste globalement à un niveau décevant. Les commandes se replient pour le troisième mois consécutif, tant en France qu'à l'international. Le niveau des stocks est considéré comme très au-dessus de la normale. Les tarifs des matières poursuivent leur baisse. Les prix des produits finis, afin de compenser le coût de l'énergie, augmentent modérément. Les effectifs, notamment intérimaires, diminuent. Une stabilité des cadences est anticipée.



Activité en reflux modéré. Prix orientés à la baisse.

Les cadences de production s'inscrivent en léger retrait, alors que les commandes progressent sur le marché domestique. Les carnets demeurent néanmoins insuffisants. La diminution des prix de vente, conséquence directe du fléchissement des tarifs des matières (charbon, acier, etc.), n'a pas permis de relever suffisamment le niveau de la demande. Les effectifs se stabilisent. Une nouvelle réduction de la production est attendue, qui devrait s'accompagner d'un faible recul de embauches.



17,8 %

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

dont produits en caoutchouc, plastique et autres

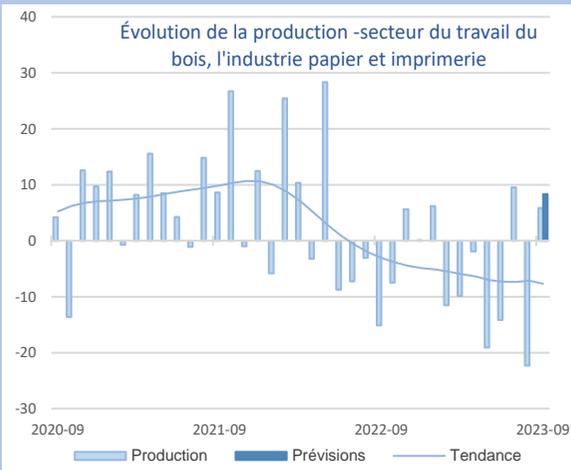
dont métallurgie

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



Si l'activité connaît une légère embellie en septembre, les carnets demeurent très obérés. Dans ce contexte, les tarifs de vente sont réduits sous la pression de la clientèle, encouragée par la baisse constante des cours des matières (cellulose, papier). Le niveau des stocks est jugé conforme aux attentes. Les effectifs se stabilisent et devraient peu évoluer dans les semaines à venir, alors que les cadences de production s'accéléneraient.

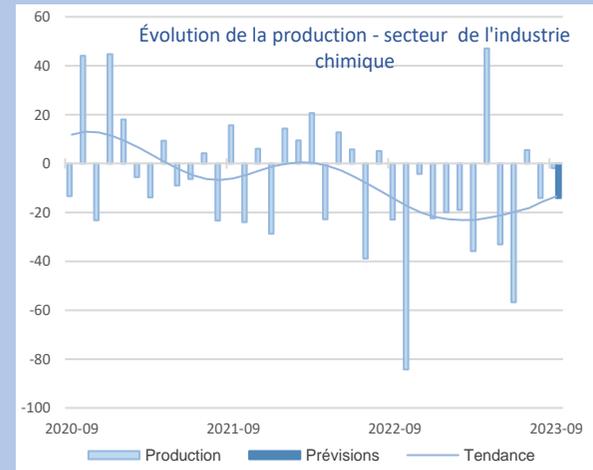
Timide reprise d'activité à effectif constant. Carnets en deçà des attentes.

dont industrie chimique

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

La production marque le pas en septembre, conséquence des niveaux préoccupants des carnets de commandes. Les entrées d'ordres, tant françaises qu'étrangères, enregistrent cependant un regain ponctuel. Les prix des intrants progressent légèrement, suivis de près par ceux des produits finis. Un nouveau repli des cadences est anticipé à court terme, qui devrait s'accompagner de réductions d'effectifs.

Carnets de commandes très dégradés. Activité faiblement baissière.



AUTRES PRODUITS

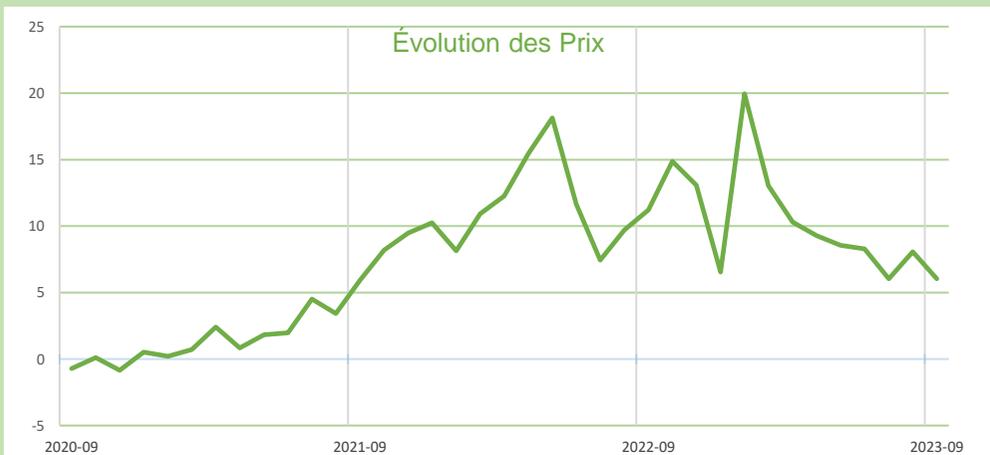
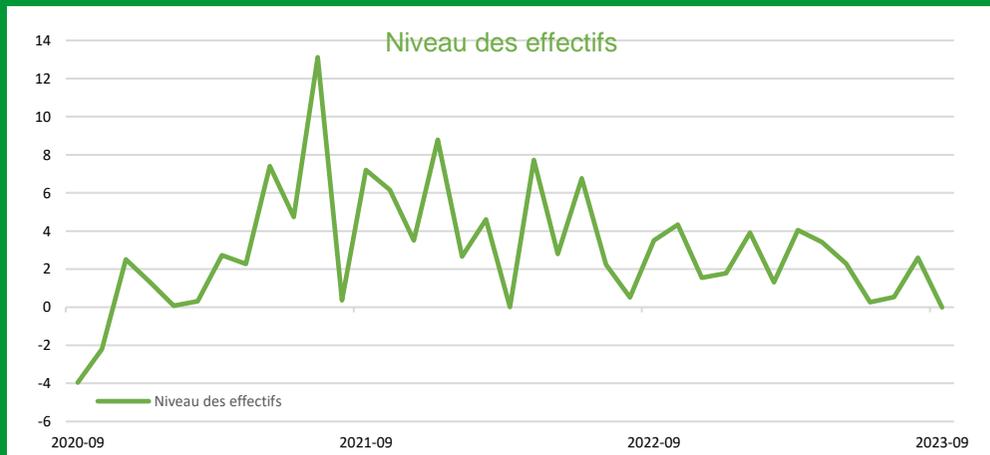
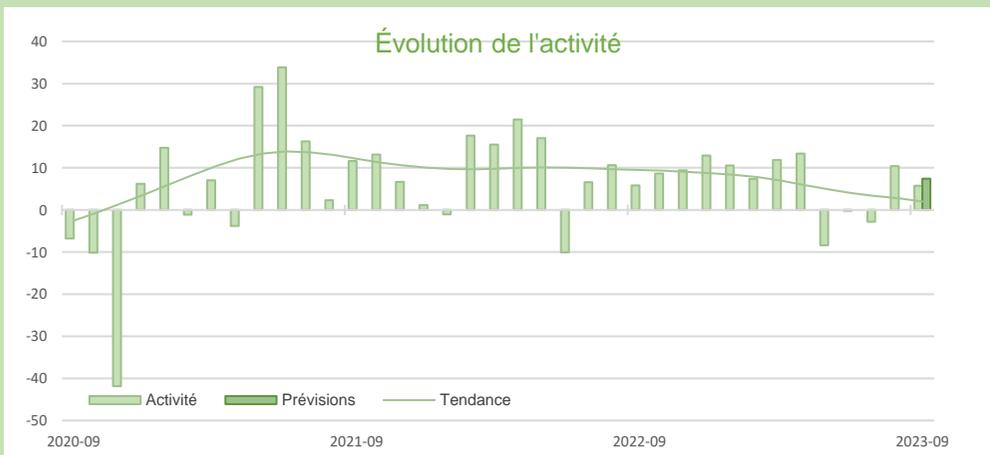


INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

Hormis les branches du transport-entreposage et de l'information-communication, l'ensemble des services marchands enregistre une croissance de ses volumes d'affaires. L'hébergement-restauration ainsi que les activités d'ingénierie technique sont particulièrement dynamiques en septembre. Au global, le nombre de salariés est analogue à celui du mois d'août. Les difficultés de recrutement et l'absence de candidats pour certains postes demeurent au cœur des préoccupations des dirigeants. Une nouvelle progression du courant d'affaires est attendue en octobre, qui s'accompagnerait de recrutements.



SERVICES MARCHANDS

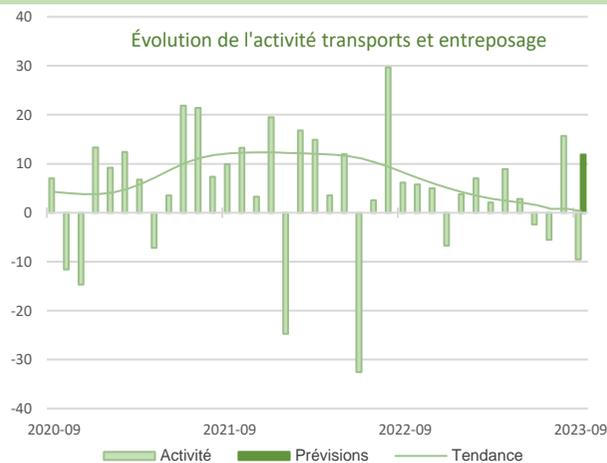
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

23,2 %

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

Transports et entreposage



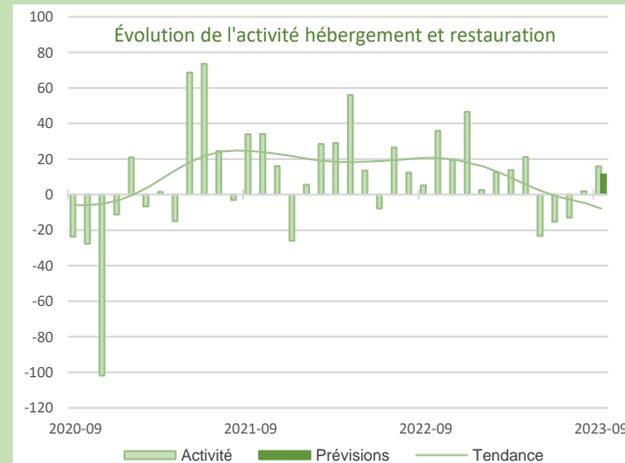
Le mois de septembre est marqué par un repli du courant d'affaires. La demande est peu dynamique et décevante notamment en provenance de l'agroalimentaire. La hausse récente de l'essence et du gasoil pèse sur les trésoreries, qui peinent à atteindre l'équilibre. Bien que des difficultés de recrutements persistent, notamment pour les chauffeurs, un accroissement des effectifs est constaté au cours des dernières semaines. À court terme, les dirigeants envisagent une croissance d'activité et des embauches.

Nombre de salariés en progression. Contraction du volume d'affaires.

26,8 %

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

Hébergement et restauration



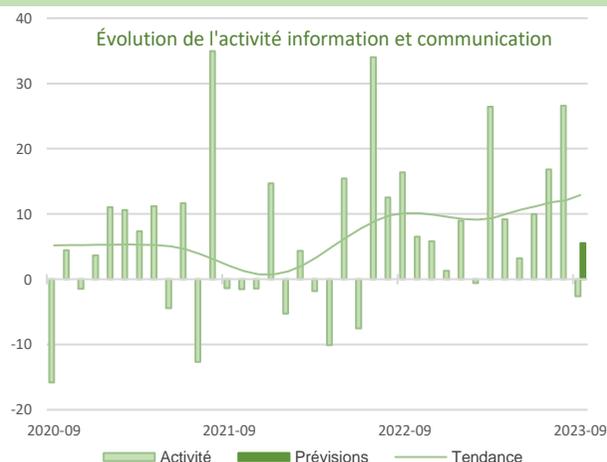
Le nombre de réservations augmente très fortement, tiré par la clientèle d'affaires et les campagnes de vendanges. L'emploi reste une préoccupation majeure pour les acteurs du secteur, car de nombreux postes sont dépourvus de candidats (cuisinier, serveur) et le turn-over élevé. Les effectifs globaux ne progressent pas. Malgré des tarifs à la hausse, les trésoreries sont tendues. Les prévisions sont néanmoins favorables tant pour le volume d'activité que le recrutement.

Accroissement du courant d'affaires et difficultés de recrutement. Perspectives favorables.

SERVICES



MARCHANDS



Tassement du nombre de prestations et hausse modérée des effectifs.

Après six mois consécutifs haussiers, le courant d'affaires enregistre un léger repli. Cette situation s'explique notamment par un début de septembre plutôt poussif. Les entrepreneurs du secteur restent confiants quant à la bonne tenue de la demande à venir. Ils anticipent un retour de la croissance de leur activité dès le mois d'octobre. Les effectifs s'étoffent sans atteindre le nombre escompté par les chefs d'entreprise. Des recrutements sont prévus dans les prochaines semaines.

6,3 %

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

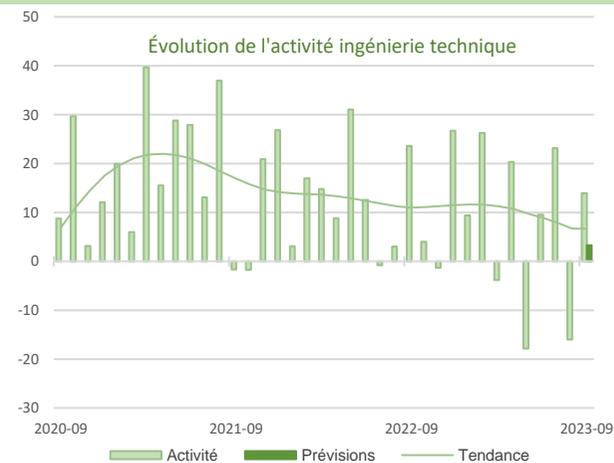
Information et communication

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



Comme annoncé le mois précédent, les entreprises de la branche renouent avec un accroissement de leur activité après un mois d'août en repli.
Des recrutements ont eu lieu et cette tendance devrait se poursuivre en octobre.
Les prix des prestations connaissent une élévation limitée et les trésoreries sont excédentaires.

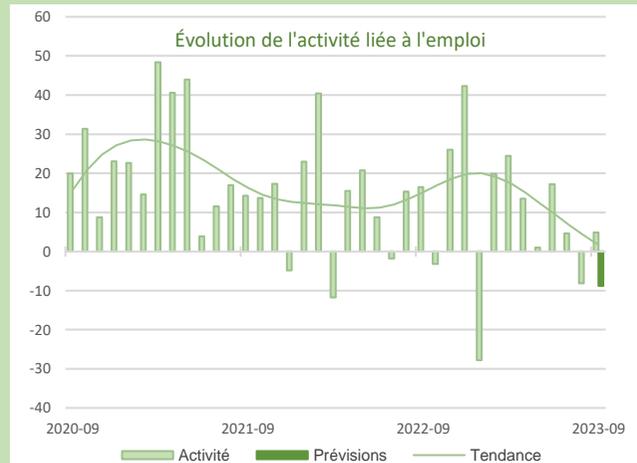
Chiffre d'affaires en augmentation tout comme le personnel. Bonne orientation des données futures.

Activités liées à l'emploi

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

Les agences enregistrent une accentuation des demandes d'intérimaires notamment de la part des clients industriels de l'agroalimentaire. Les tarifs ont été renégociés en forte hausse. Les trésoreries sont jugées confortables. Les chefs d'entreprise émettent des inquiétudes pour les semaines à venir en raison des volumes en baisse en provenance du BTP, et également du fait de l'absence de candidats idoines sur certains postes.

Nombre de missionnés en progression mais des craintes pour le mois d'octobre.



SERVICES



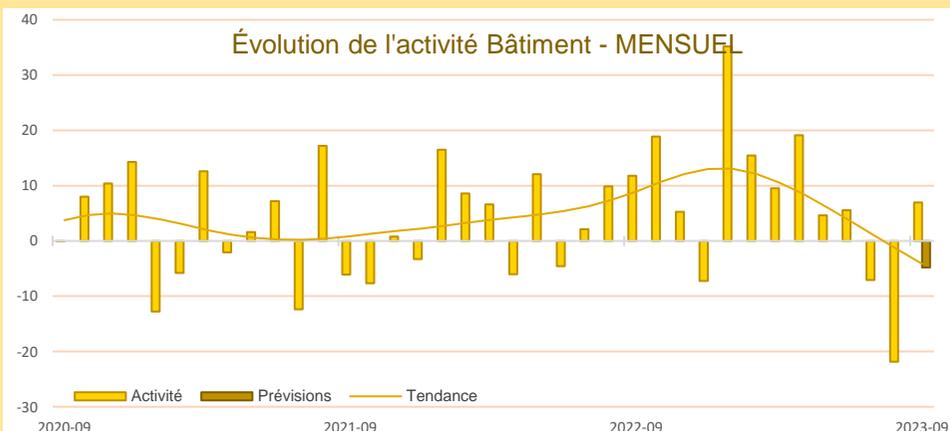
MARCHANDS



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du **bâtiment**, les entreprises enregistrent un accroissement ponctuel du courant d'affaires, lié à la reprise post-estivale, qui ne devrait pas se poursuivre en octobre.

Le troisième trimestre des **travaux publics** s'inscrit en léger repli. Une augmentation très limitée du nombre de chantiers est attendue pour la fin d'année.



La rentrée a été favorable pour le bâtiment puisque les entreprises du gros œuvre comme celles du second œuvre enregistrent une croissance de leur courant d'affaires.

Cette situation a permis d'augmenter le personnel avec une préférence pour le recours aux intérimaires.

Les carnets de commandes sont, au global, bien garnis. Mais la situation de ces derniers dans le gros œuvre s'avère délicate. En effet, les ouvertures de chantiers pour des logements neufs et les obtentions de permis de construire pour les particuliers se raréfient au fil des mois.

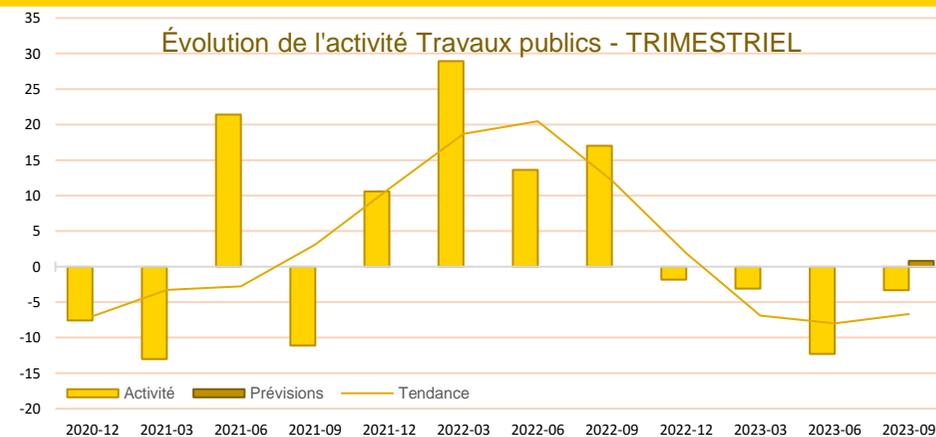
Ainsi, en octobre, les prévisions s'orientent vers une réduction de l'activité, plus marquée pour le gros œuvre.

L'activité dans les travaux publics baisse légèrement au troisième trimestre. Les collectivités locales investissent de moins en moins, la concurrence est très soutenue et la création de lotissements est repoussée faute de réservation des lots. Les carnets de commandes sont appréciés à un niveau normal.

Les effectifs sont quasi-stables. Les entrepreneurs déplorent la forte rotation du personnel ainsi que les difficultés de recrutement. Cette situation freine l'avancement des chantiers.

Les prix des devis sont à la hausse, principalement sur la clientèle privée. Les marchés publics exigent des propositions de prix serrés.

Les chefs d'entreprise anticipent un courant d'affaires au même niveau que le trimestre sous revue. Les moyens humains se réduiraient.

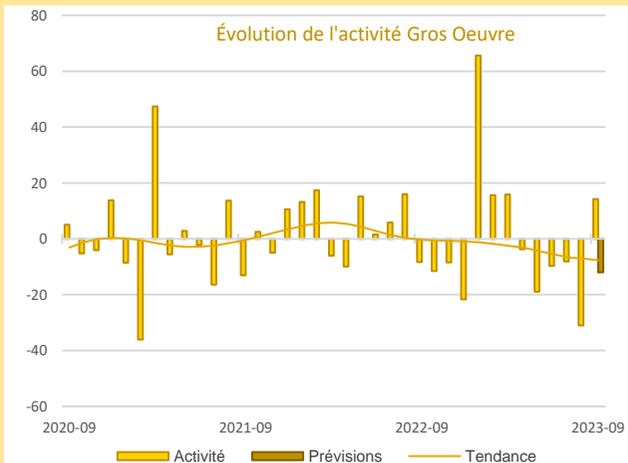


BÂTIMENT

TRAVAUX PUBLICS

19,8 %

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



Gros œuvre

Comme prévu le mois précédent, un redressement de l'activité a eu lieu en septembre. Les prix des prestations croissent et ils devraient évoluer à la baisse dans les prochaines semaines. Les acteurs du secteur anticipent une diminution du courant d'affaires en octobre.

Regain du volume d'affaires mais limité dans le temps. Augmentation des tarifs.

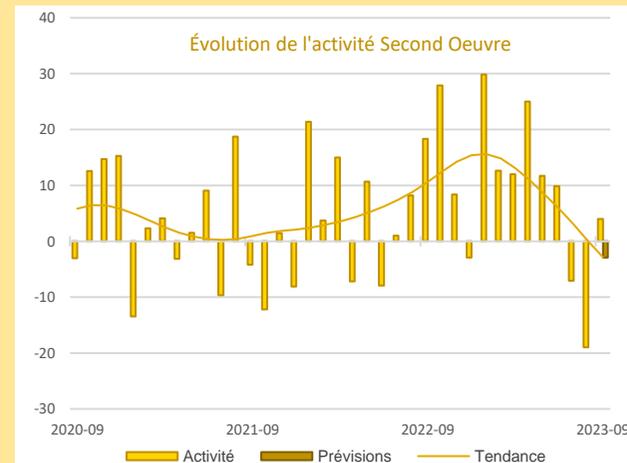
Second œuvre

Le nombre de chantiers repart à la hausse comme attendu par les entrepreneurs du secteur. Les demandes s'intensifient pour des travaux de rénovation tandis que celles de logements neufs peinent à se concrétiser. Une légère revalorisation tarifaire des prestations a été décidée. Les prix se stabiliseront à court terme. L'activité future devrait être peu ou prou identique à celle de septembre

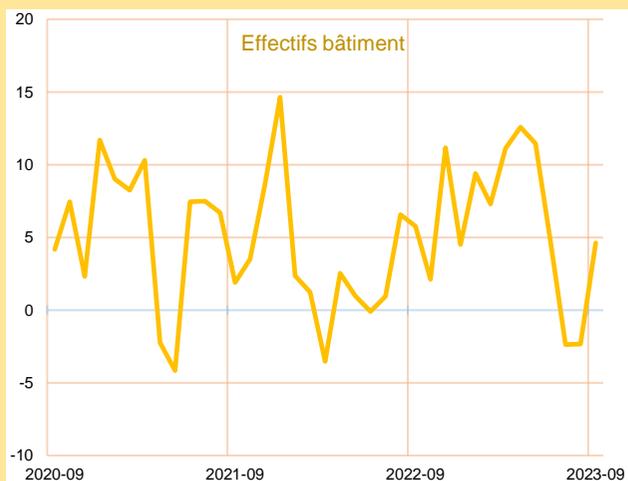
Croissance de l'activité et des prix des prestations.

59,5 %

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



BÂTIMENT



Accroissement des effectifs mais rarement en CDI.

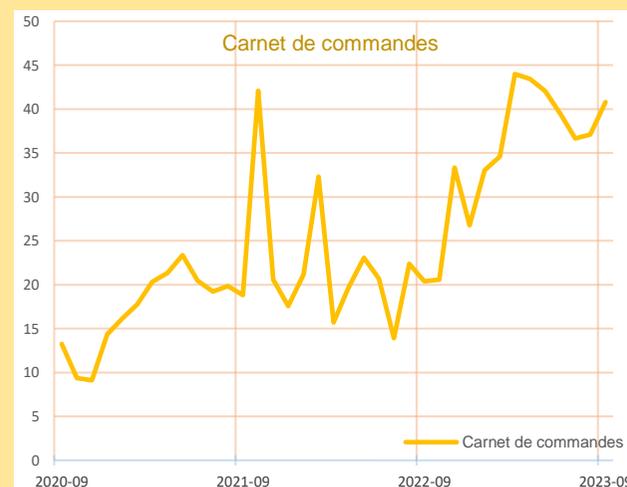
Les équipes s'étoffent aussi bien pour le gros œuvre que pour le second œuvre. Des recours aux intérimaires, à des contrats précaires et aux apprentis ont été principalement effectués pour répondre à la demande de septembre. Les acteurs du bâtiment considèrent que les difficultés de recrutement sont toujours présentes.

Effectifs - Bâtiment

Des carnets beaucoup plus garnis dans le second œuvre.

Pour les acteurs du gros œuvre, la situation des carnets de commandes reste fragile car ils sont peu remplis et offrent une visibilité assez limitée. L'atonie actuelle des chantiers pour les logements neufs explique principalement cette situation. À l'inverse, les dirigeants du second œuvre bénéficient d'un nombre satisfaisant de demandes fermes.

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

Laurent QUINET, 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...*