

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 octobre 2023 au lundi 6 novembre 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 octobre et le 6 novembre), l'activité a légèrement progressé en octobre dans l'industrie, les services marchands et le second oeuvre du bâtiment. D'après les anticipations pour novembre, l'activité dans les services continuerait à croître à un rythme modéré tandis qu'elle évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et enregistrent un nouveau repli à un bas niveau dans le gros oeuvre du bâtiment.

Dans l'industrie, les prix des matières premières continuent de se replier selon les chefs d'entreprise tandis que ceux des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-covid.

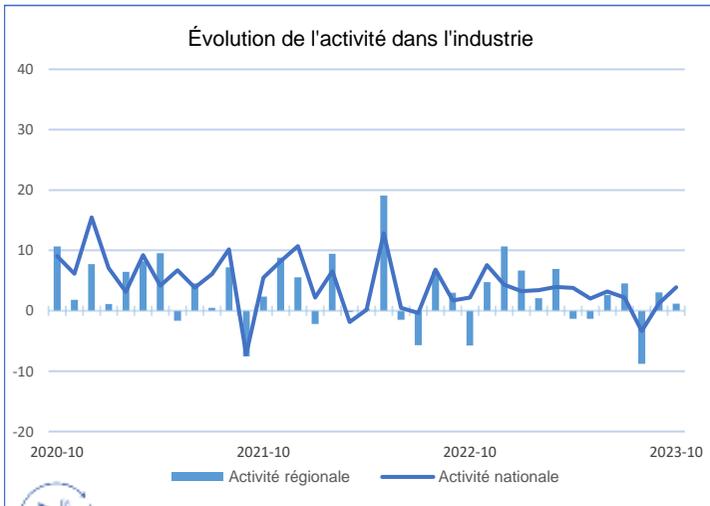
Les difficultés de recrutement reculent plus nettement ce mois-ci mais concernent encore 44 % des entreprises (après 49 % le mois dernier).

Notre indicateur montre un regain d'incertitude en particulier dans le bâtiment. La situation de trésorerie se redresse légèrement mais demeure toujours jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

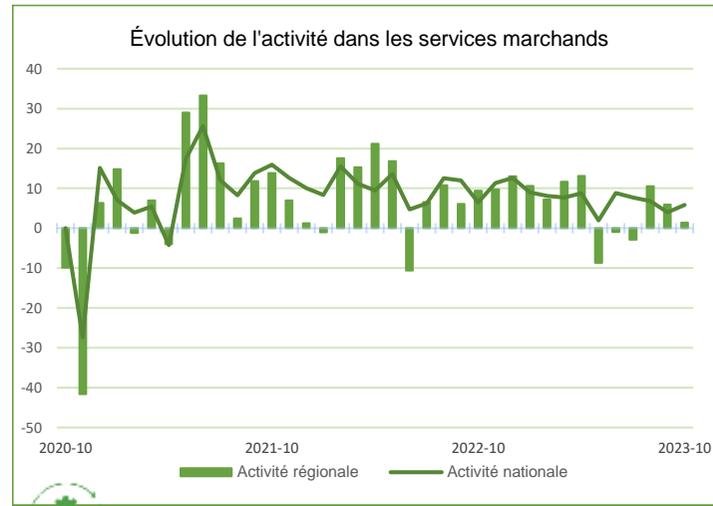
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait entre + 0,1 % et + 0,2 % au quatrième trimestre (après sa hausse de + 0,1 % au troisième trimestre conformément à notre prévision), porté par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par un léger rebond de l'industrie manufacturière. À ce stade du trimestre, cette estimation est toutefois entourée d'une large marge d'incertitude.

Situation régionale

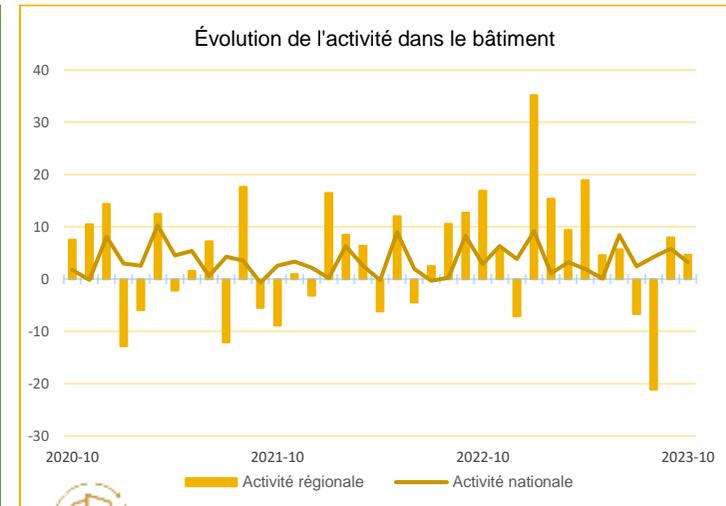
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



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

Au niveau global, la production **industrielle** régionale se stabilise et les effectifs augmentent légèrement. Les carnets de commandes sont insuffisamment dotés. Les cours des matières premières progressent modérément. À court terme, les industriels anticipent un repli des volumes produits avec un maintien du niveau des effectifs.

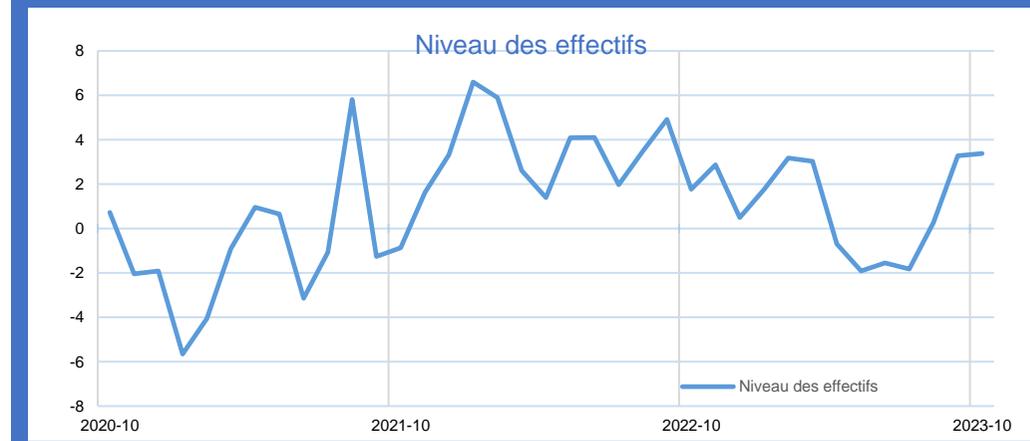
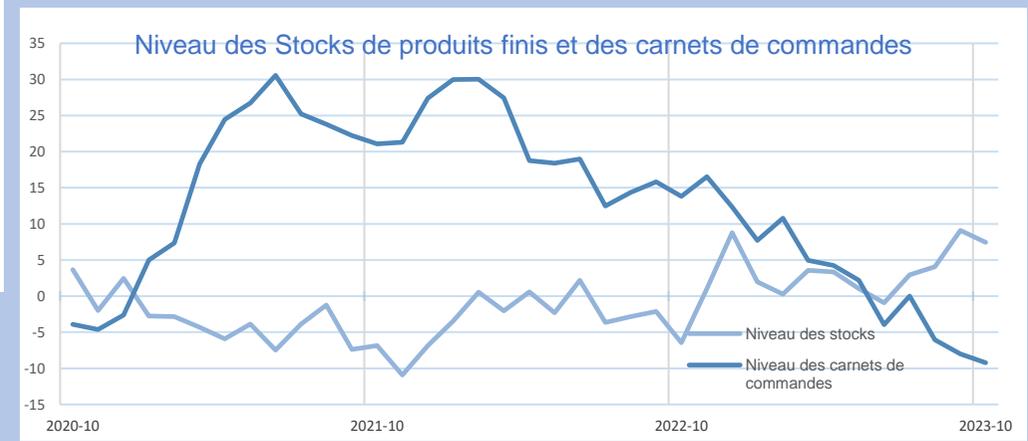
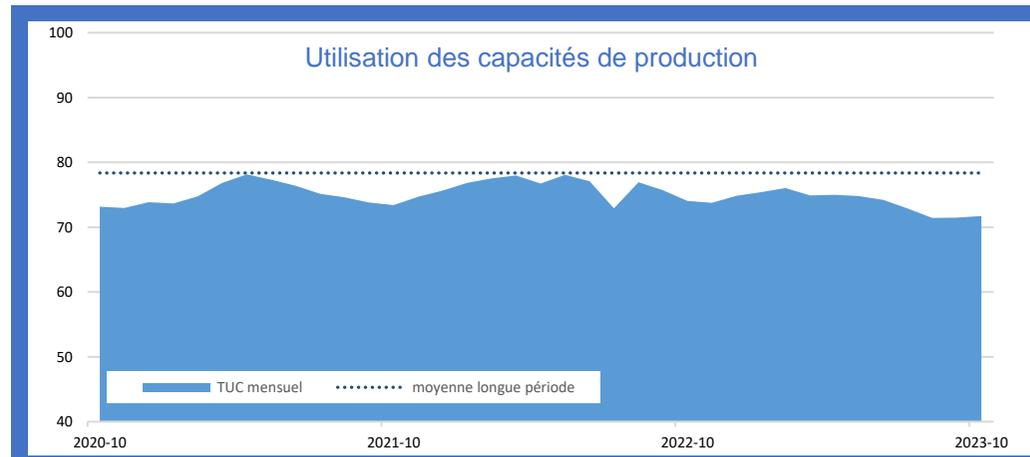
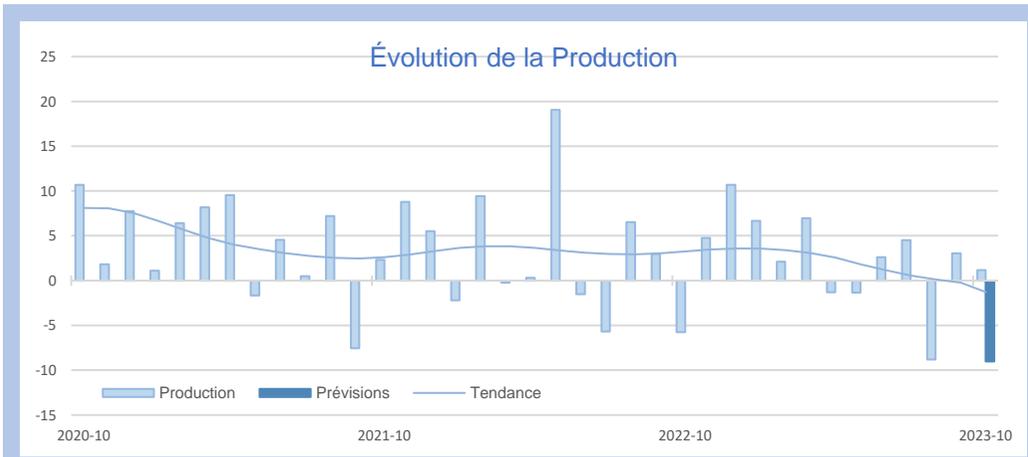
L'activité marque le pas dans les **services marchands** compte tenu d'une demande atone sur le dernier mois. Du côté de l'emploi, quelques recrutements ont eu lieu mais des postes restent vacants faute de profils idoines. Globalement, des tensions de trésorerie sont évoquées notamment pour la branche du transport-entreposage et pour l'hébergement-restauration. Une croissance du courant d'affaires est prévue pour les semaines à venir sans envisager d'ajustement à la hausse des effectifs.

Le secteur du **bâtiment** enregistre un nouvel accroissement des mises en chantier. Les carnets de commandes du gros œuvre demeurent tout juste convenables contrairement à ceux du second œuvre qui sont bien remplis. Les équipes s'étoffent et cette tendance devrait se poursuivre le mois prochain dans un contexte de stabilité attendue du volume d'affaires.



Synthèse de l'Industrie

En octobre, deux branches de **l'industrie** se distinguent favorablement : il s'agit de la fabrication électrique et électronique et à nouveau du secteur de l'automobile. Les entrées d'ordres y sont dynamiques et les cadences de production se sont accélérées. Les stocks de produits finis sont, au global, légèrement excédentaires. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise anticipent un fléchissement de la production avec un effectif équivalent.



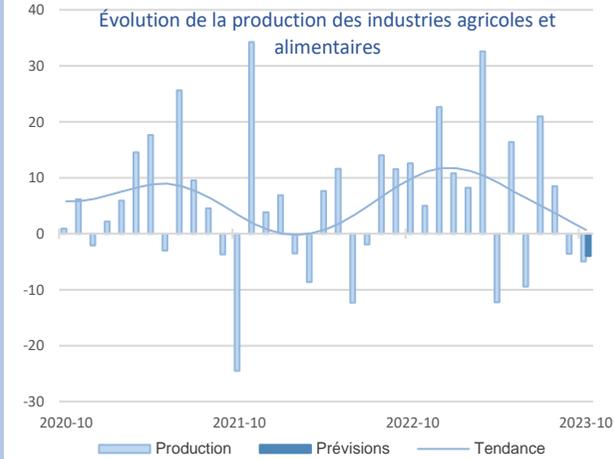
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

12,2 %

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



AGROALIMENTAIRE

Bien que les entrées d'ordres croissent en octobre, elles ne compensent pas le recul de la demande des mois d'août et de septembre. Ainsi, les carnets de commandes demeurent en deçà de l'attendu. Les volumes produits s'incrivent à nouveau en retrait. Les prix des intrants progressent nettement avec des répercussions sur les tarifs finaux. Les projections à court terme s'orientent vers une légère réduction des cadences de production et un maintien des effectifs.

Carnets insuffisants et courant d'affaires en repli.

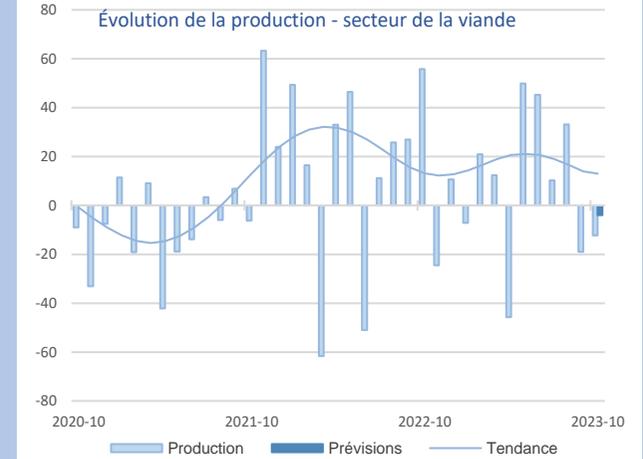
dont transformation de la viande

La demande s'avère à nouveau peu dynamique et les acteurs du secteur jugent leurs carnets de commandes insuffisants. Dans ce contexte, l'activité connaît un second fléchissement. Les cours des matières premières se réduisent (notamment le porc). Après deux mois de stabilité, les tarifs des produits finis enregistrent une augmentation. La production future baisserait encore et les dirigeants prévoient de diminuer leurs moyens humains.

Réduction des volumes fabriqués et progression des prix de vente.

14 %

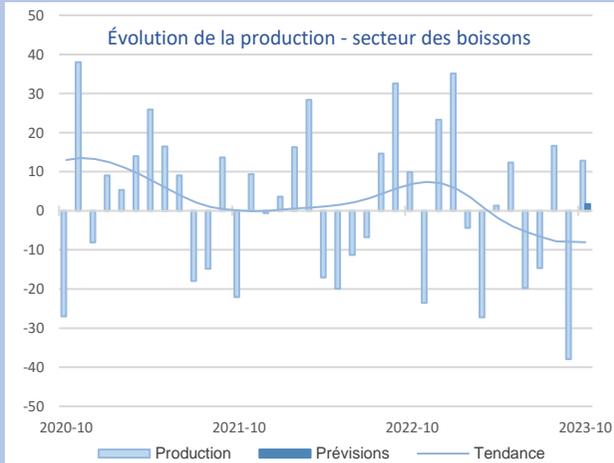
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



DENRÉES ALIMENTAIRES



ET BOISSONS

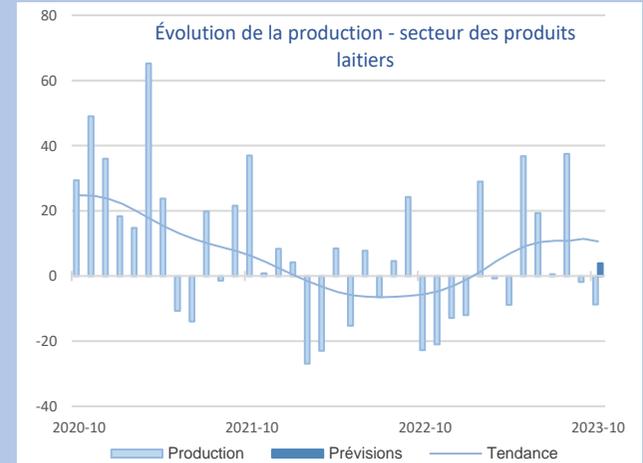


Production en augmentation et manque de consistance des carnets.

Pour le second mois consécutif, les entrées d'ordres progressent mais ne permettent pas d'étoffer suffisamment les carnets de commandes. Ces derniers restent pénalisés par six mois de demande peu favorable. Les cadences de production s'accroissent et nécessitent des recrutements. Les tarifs des produits sont revalorisés très légèrement. De nouvelles embauches sont envisagées dans un contexte d'accroissement de l'activité en novembre.

Réduction de l'activité mais prévisions encourageantes.

À l'instar de leurs confrères fabricants de boissons, les acteurs de la filière disposent d'un carnet peu garni malgré des commandes récentes en croissance. Le niveau d'activité se replie à nouveau. Depuis la rentrée une stagnation des prix des matières premières est observée. Les prévisions tablent sur une augmentation des volumes produits et une stabilité des effectifs.



26,2 %

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

dont fabrication de boissons

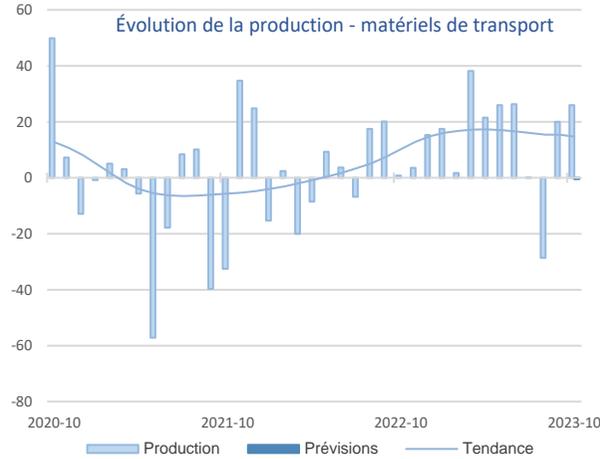
dont produits laitiers

12,7 %

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



MATÉRIELS DE TRANSPORT



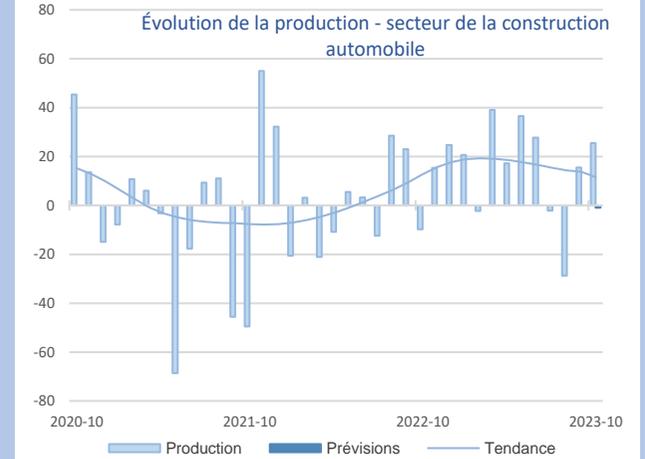
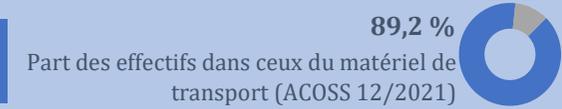
Les cadences de production augmentent sensiblement. Les niveaux de l'activité et de la demande sont satisfaisants et les carnets bien remplis. Les entreprises ont étoffé leurs effectifs. Malgré une nette amélioration par rapport au mois précédent, des difficultés d'approvisionnement persistent sur certains composants. Le coût des intrants enregistre une augmentation tout comme les prix de vente. À court terme, les prévisions tablent sur une activité stable accompagnée d'embauches.

Hausse des quantités produites. Croissance des prix. Courant d'affaires identique à court terme.

dont automobile

L'amélioration récente des conditions d'approvisionnement favorise la production. Bien que les livraisons progressent, les stocks de produits finis sont jugés trop élevés. Les effectifs sont confortés par l'intérim. Les carnets de commandes restent conformes aux attentes et devraient permettre une stabilité de l'activité dans les prochaines semaines. Les recrutements devraient se poursuivre.

Maintien du niveau de production et renforcement des moyens humains.

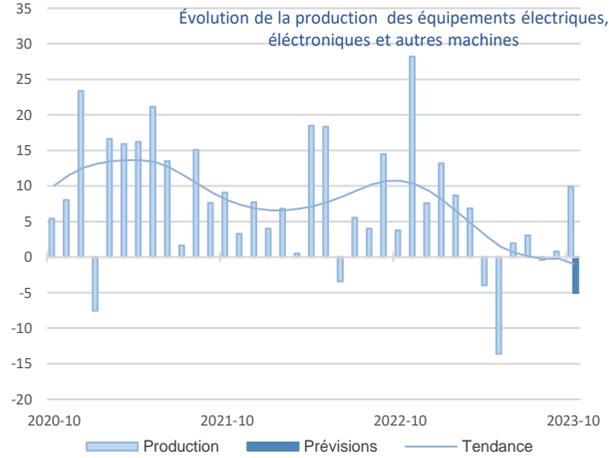


MATÉRIELS DE TRANSPORT



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

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



Globalement le secteur enregistre un accroissement du courant d'affaires, principalement développé par la fabrication de machines. Les entrées d'ordres sont en nette progression, Les stocks de produits finis demeurent excédentaires. Dans l'ensemble, les prix des intrants sont identiques à la période précédente à l'exception de certaines matières (cuivre, plomb, acier) qui amorcent une détente. Un léger ralentissement est prévu avec une baisse des effectifs.

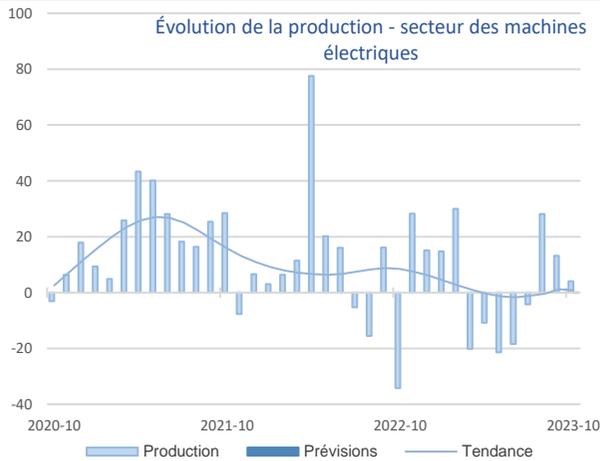
**Progression du volume d'affaires.
Stocks au dessus des attentes.
Anticipations d'activité et
d'embauches en retrait.**



ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



ET ÉLECTRONIQUES

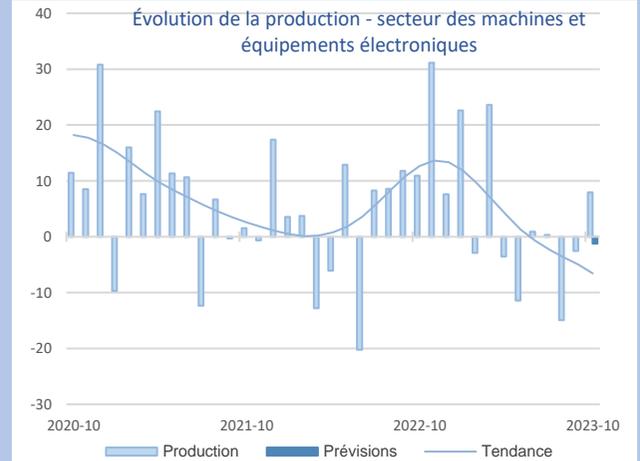


Légère croissance de l'activité. Carnets peu fournis. Diminution des équipes.

L'activité enregistre une légère progression malgré une demande étrangère déficiente. Les carnets de commande demeurent en deçà des attentes. Les professionnels du secteur évaluent leurs stocks à un niveau élevé. La détente se confirme pour les prix des matières premières, Les difficultés d'approvisionnement sont moins prégnantes. Les prévisions à court terme tablent sur une stabilité de l'activité et une nouvelle réduction des moyens humains.

Hausse de la production et carnets convenables. Activité stable à court terme.

Le volume d'affaires marque un rebond. Les chefs d'entreprise enregistrent une poussée des entrées d'ordres, notamment en provenance du marché domestique. Les carnets se situent désormais légèrement au dessus du niveau attendu. Les cours des matières premières sont stables, hormis ceux des composants électroniques et hydrauliques, élevés. Le volant d'intérimaires et de sous-traitance diminue, et cette tendance se confirmerait au cours des prochaines semaines.



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

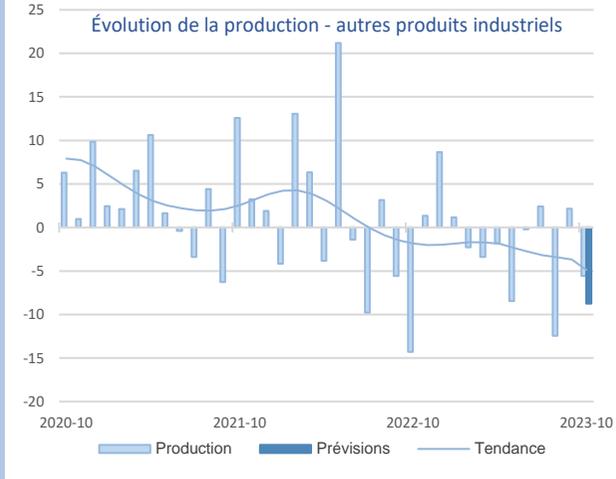
dont équipements électriques

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

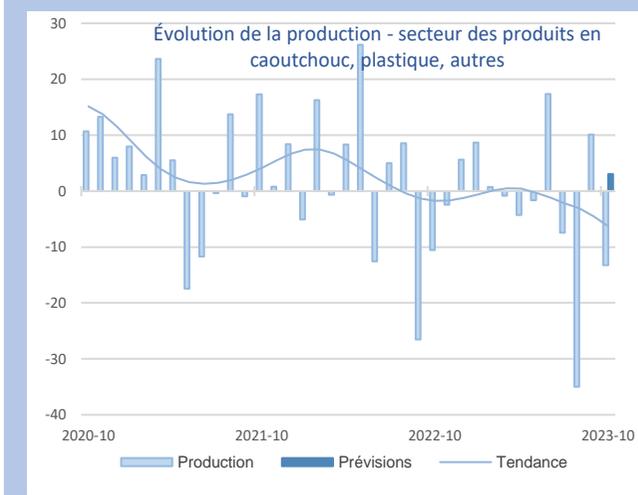


Globalement, la production enregistre un léger ralentissement. Les carnets de commandes manquent de consistance, et sont très obérés dans certains secteurs (chimie, bois-papier-imprimerie, produits en caoutchouc, plastique notamment). La demande globale stagne, mais est disparate selon les branches. Les trésoreries sont tendues. Les cours des intrants reculent légèrement, les prix de vente sont quasi-stables. À court terme, l'activité poursuivrait sa baisse et quelques embauches seraient opérées.

Activité en légère baisse. Carnets insatisfaisants.

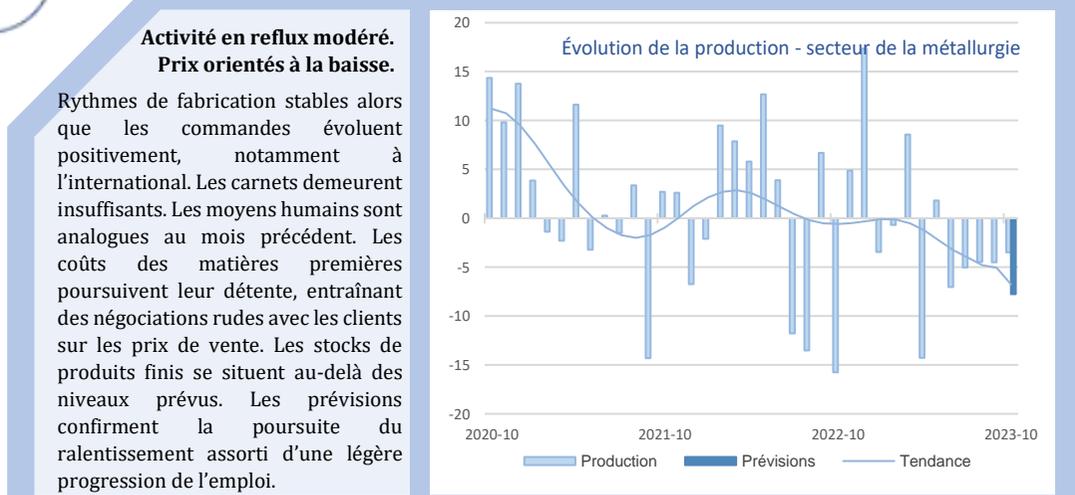


AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS



Prévisions d'activité et d'effectifs positives.

La production, en recul en octobre, induit une mise en place du chômage partiel. Les entrées d'ordres ralentissent dans les secteurs de l'agroalimentaire, de l'automobile et de la construction. Face à des carnets de commandes qui manquent de consistance, les stocks de produits finis sont lourds. Les prix des matières sont légèrement revalorisés et ceux des produits finis progressent sensiblement. Le nombre de salariés se réduit par le biais de certains départs à la retraite non remplacés et des intérimaires non reconduits.



Activité en reflux modéré. Prix orientés à la baisse.

Rythmes de fabrication stables alors que les commandes évoluent positivement, notamment à l'international. Les carnets demeurent insuffisants. Les moyens humains sont analogues au mois précédent. Les coûts des matières premières poursuivent leur détente, entraînant des négociations rudes avec les clients sur les prix de vente. Les stocks de produits finis se situent au-delà des niveaux prévus. Les prévisions confirment la poursuite du ralentissement assorti d'une légère progression de l'emploi.

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

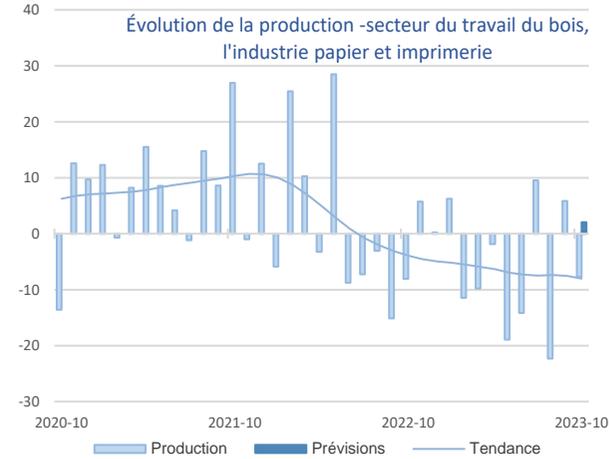
dont produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Les cadences de production ralentissent en octobre. Les commandes se replient pour le troisième mois consécutif, notamment en provenance de la construction et des grandes surfaces de bricolage. Les carnets peinent à s'étoffer. Les coûts des matières premières diminuent à l'instar des prix de vente. Les stocks de produits finis se situent au niveau attendu. Les ressources sont revues à la baisse. À court terme, un sursaut de l'activité est attendu avec des embauches.

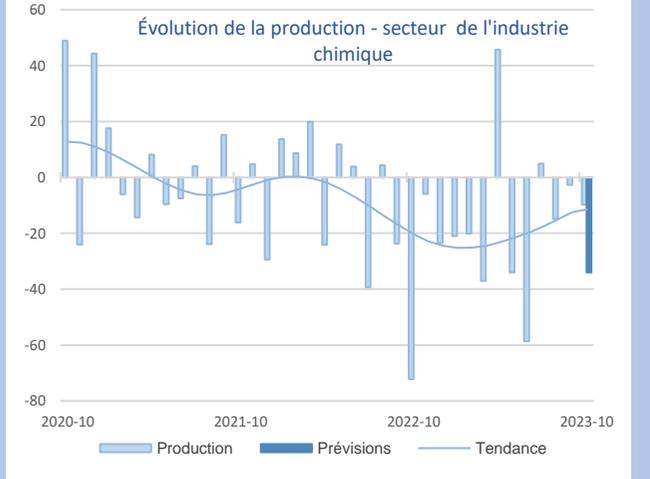
Diminution du courant d'affaires. Carnets dégradés.

dont industrie chimique

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

Du fait de la demande en berne depuis plusieurs mois, les volumes produits se réduisent à nouveau. Les carnets de commandes manquent de consistance. Les prix des intrants et des produits finis sont revus à la baisse. Les stocks sont jugés au-dessus des attentes. Le nombre de salariés évolue peu, et certains acteurs du secteur reportent leurs recrutements. Les chefs d'entreprise anticipent un fort ralentissement de la production avec un maintien des effectifs.

Carnets de commandes fortement érodés. Activité morose.



AUTRES PRODUITS

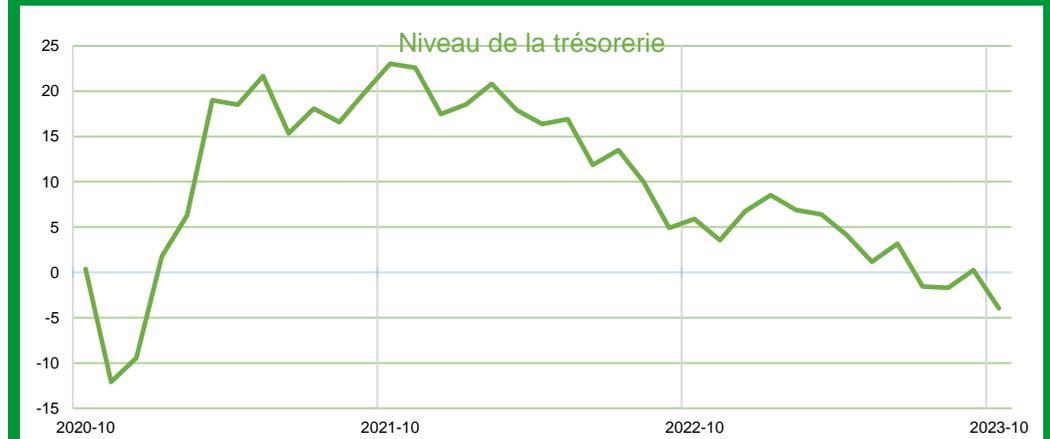
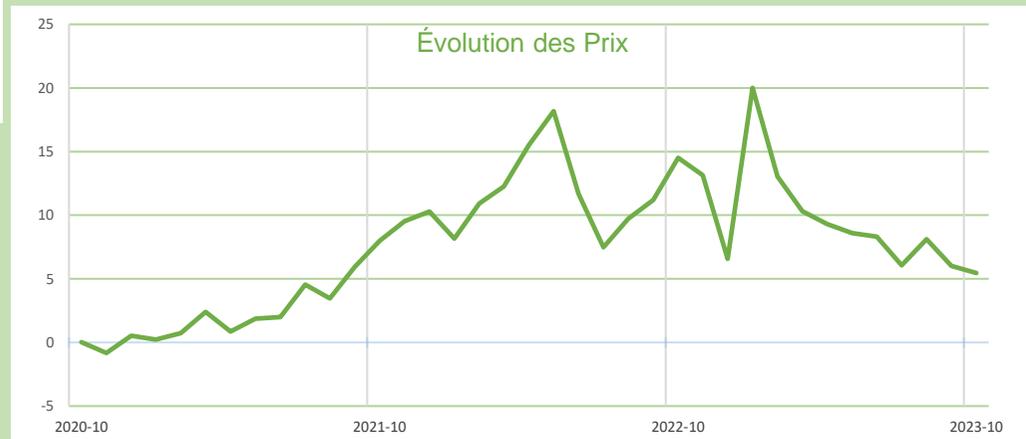
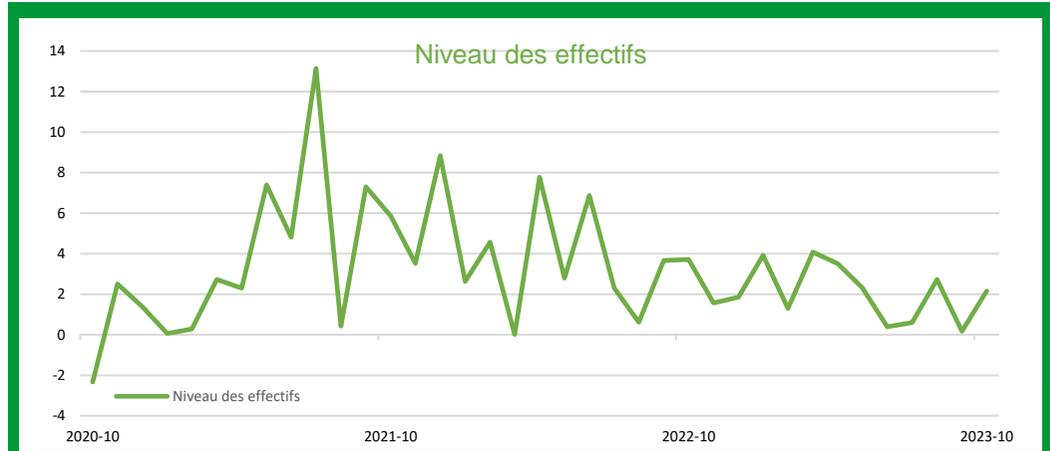
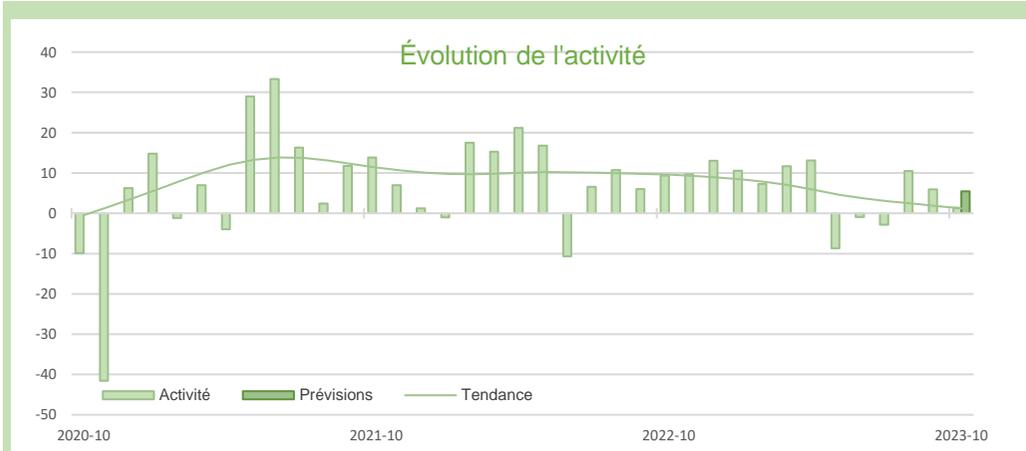


INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

Le secteur enregistre une stabilité globale, avec néanmoins des évolutions disparates selon les activités. L'ingénierie technique connaît une forte progression tandis que l'hébergement-restauration s'inscrit en léger recul. Les tarifs de vente croissent dans l'ensemble des branches interrogées. Un développement modéré du courant d'affaires est attendu à court terme, avec des effectifs qui demeureront au même niveau.



Source Banque de France – SERVICES

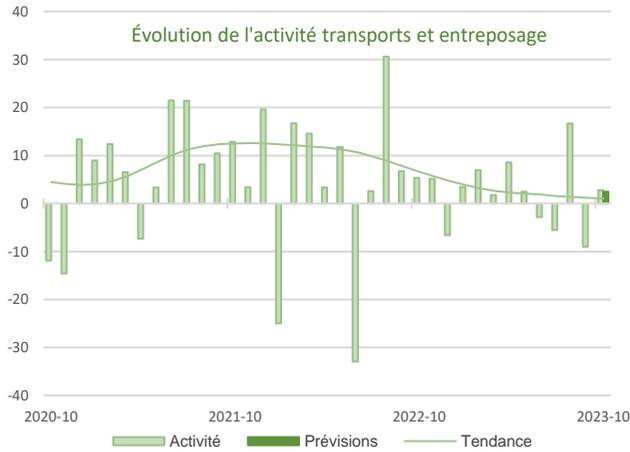
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

23,2 %

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

Transports et entreposage



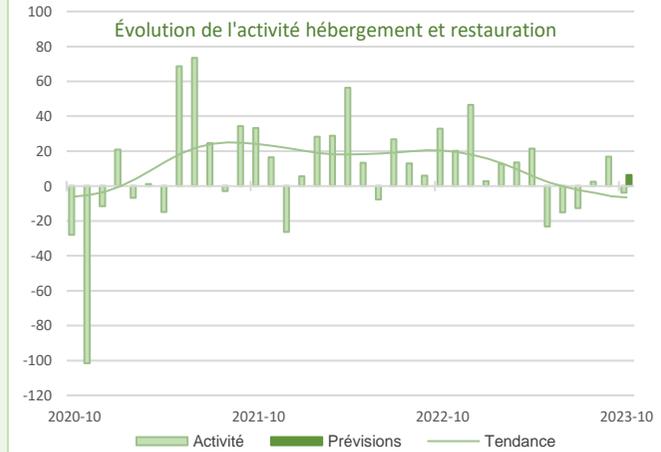
L'activité croît légèrement en octobre, tirée par la partie logistique. Les prix de vente progressent, tentant de contrer une érosion des trésoreries induite par le tarif élevé du gasoil et des négociations salariales haussières. Les difficultés de recrutement, bien qu'encore d'actualité, diminuent, se traduisant par une progression des effectifs pour le troisième mois consécutif. L'activité devrait peu évoluer dans les semaines à venir, et s'accompagner d'un recul des embauches.

Faible croissance assortie d'une hausse des tarifs.

Hébergement et restauration

26,8 %

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



Le niveau de la demande diminue modérément. Les dirigeants font état d'une inquiétude de leur clientèle face aux conflits géopolitiques, et d'une inflation qui limite les dépenses « loisirs ». Les trésoreries sont impactées par la hausse des coûts de l'énergie, insuffisamment répercutée sur les tarifs de vente. Les effectifs se stabilisent même si des tensions subsistent sur le marché de l'emploi. Une reprise est attendue en novembre, qui s'accompagnerait de quelques recrutements.

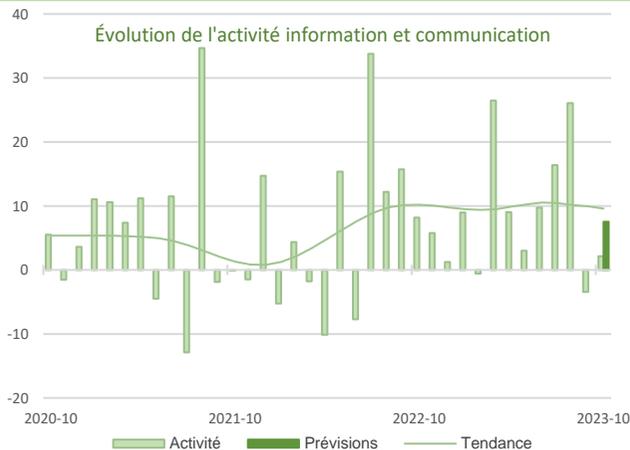
Léger repli du courant d'affaires. Perspectives favorables.

SERVICES



MARCHANDS

Évolution de l'activité information et communication



Croissance modérée des prestations et de la main d'œuvre. Trésoreries satisfaisantes.

L'activité enregistre une hausse limitée, qui s'explique par un resserrement des budgets des clients. Les prix de vente progressent sensiblement. Les trésoreries sont considérées comme au-dessus des attentes malgré le constat d'un allongement des délais de règlement. Le courant d'affaires devrait connaître une croissance à court terme, tirée par une demande dynamique. Les moyens humains s'étofferaient légèrement.

6,3 %

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

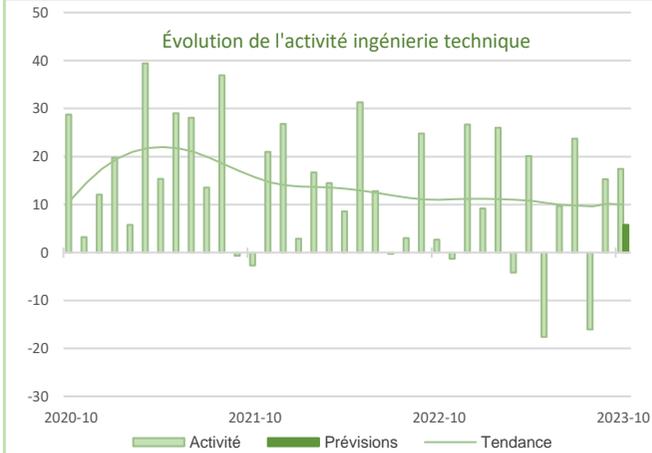
Information et communication

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



L'accroissement du nombre de prestations se poursuit en octobre. La demande du secteur public, après plusieurs mois de retrait, repart. Les trésoreries se situent au-delà des attentes et les prix de vente évoluent peu. Un net rebond des embauches est constaté, le marché de l'emploi semble se détendre. Des difficultés demeurent néanmoins pour trouver des profils spécifiques. Les volumes d'affaires devraient progresser modérément dans les semaines à venir.

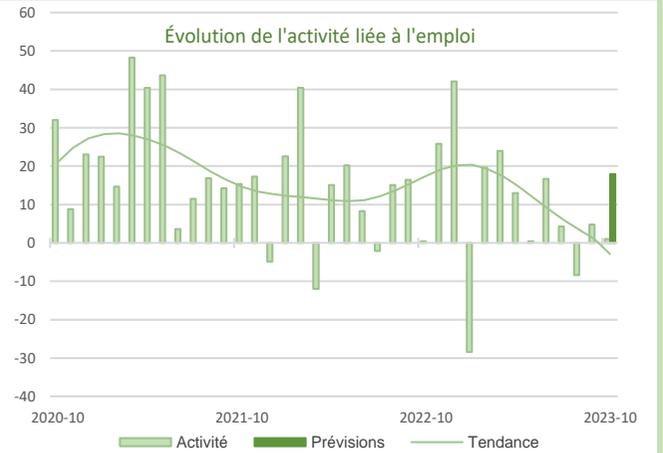
Emploi en forte progression, porté par une activité dynamique.

Activités liées à l'emploi

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

L'activité se stabilise en octobre. La demande en provenance notamment de l'industrie marque le pas. Les tarifs progressent à nouveau de manière significative. Les trésoreries sont jugées confortables. Un rebond du courant d'affaires est escompté en novembre accompagné de quelques recrutements.

Nombre de missions stable. Perspectives favorables.



SERVICES



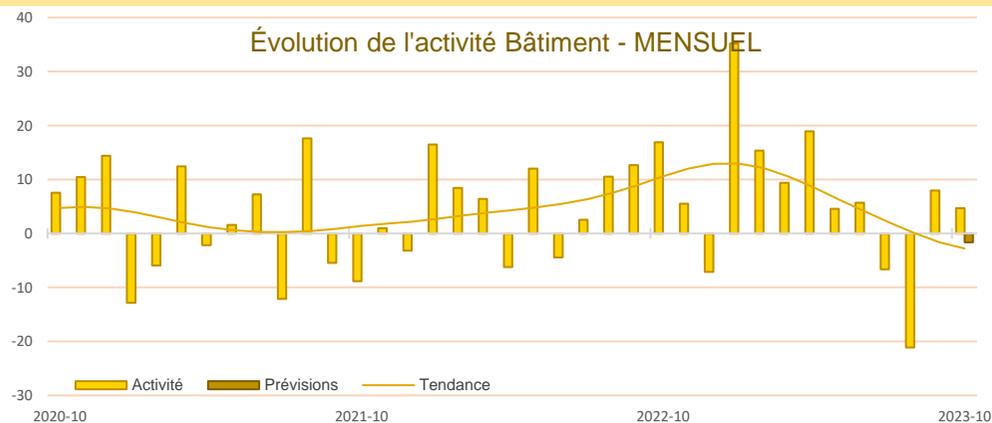
MARCHANDS



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du **bâtiment**, l'activité sur les chantiers se stabilise avec une augmentation des effectifs. Les prévisions tablent sur une situation analogue en novembre.

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.



En octobre, les acteurs du bâtiment enregistrent un courant d'affaires peu ou prou équivalent au mois précédent. Les moyens humains s'étoffent essentiellement par le recours aux personnels intérimaires et aux CDD.

La situation des carnets de commandes incite à la prudence. Pour les acteurs du gros œuvre, cela fait désormais plusieurs mois que les carnets manquent de consistance. Pour les professionnels du second œuvre, la visibilité à court terme est convenable mais les demandes de travaux au-delà de 2023 et notamment pour le 1^{er} trimestre 2024 sont plus rares.

Les tarifs des prestations croissent à nouveau mais principalement au niveau de la branche du second œuvre.

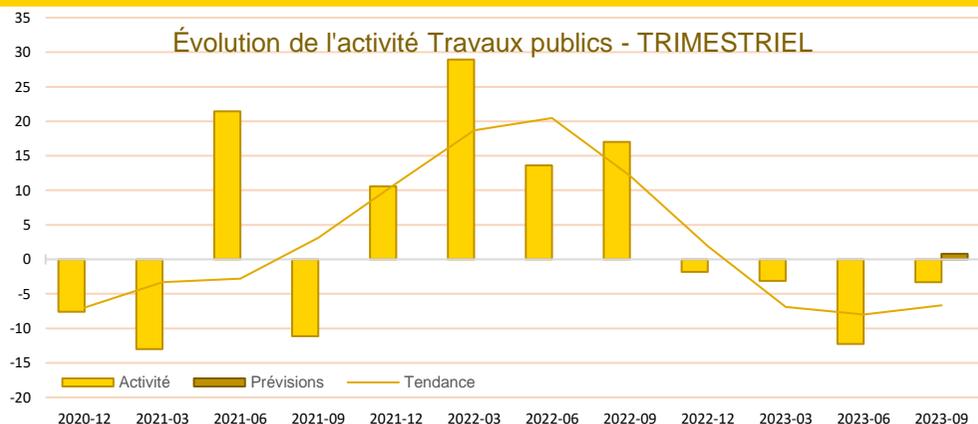
Les prévisions s'orientent vers une stabilité de l'activité qui s'accompagnerait d'une croissance des effectifs.

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.

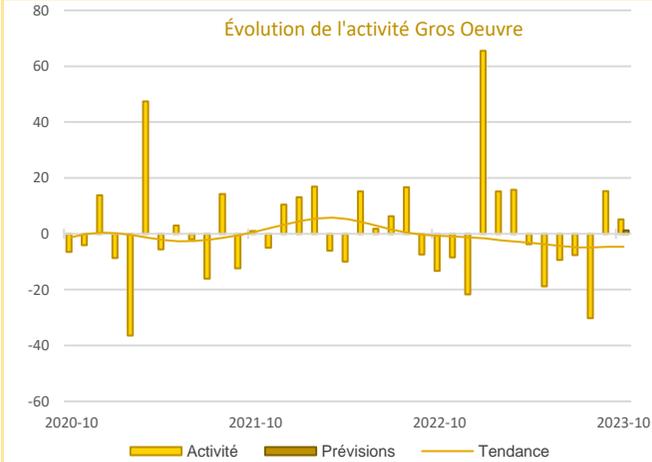
Les prix des devis sont à la hausse, principalement sur la clientèle privée. Les marchés publics exigent des propositions de prix serrés.

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



19,8 %
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

Gros œuvre

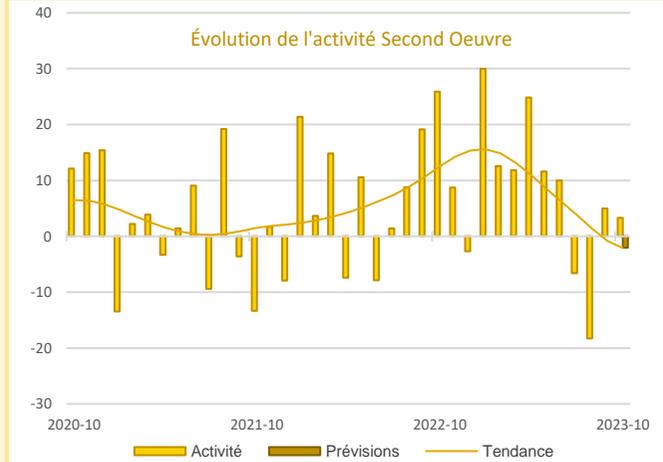


L'activité sur les chantiers est quasi identique à celle observée en septembre. La demande provient des industriels et du tertiaire. Les prix des devis fléchissent légèrement, la principale raison étant la forte densité de la concurrence dans un contexte de manque d'ouverture de chantiers pour le neuf (notamment particuliers). Pour le mois de novembre, la situation de production devrait être analogue avec des tarifs une nouvelle fois en baisse.

Stagnation du courant d'affaires et prix des devis en léger retrait.

Second œuvre

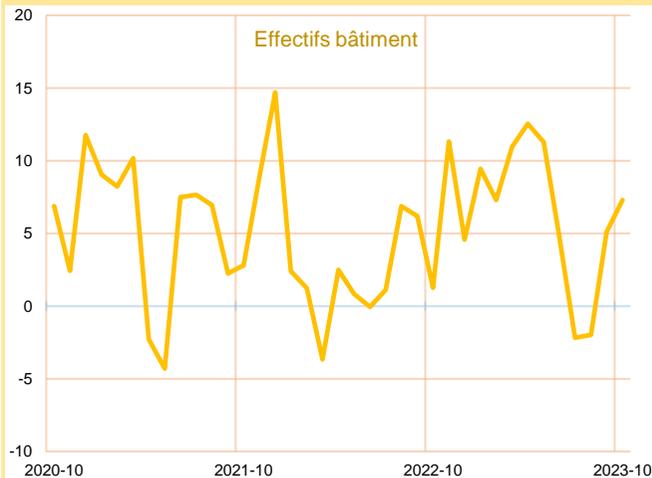
59,5 %
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Le nombre de prestations sur les chantiers s'inscrit à un niveau comparable à septembre. Les entrepreneurs révisent à la hausse leurs tarifications. À court terme, ils anticipent un maintien de leurs volumes d'activité et ils prévoient une majoration sur les prix de leurs services.

Croissance des prix et maintien de l'activité.

BÂTIMENT



Moyens humains en progression mais peu en CDI.

Le recours aux intérimaires et aux contrats précaires augmente en octobre afin de tenir les échéances. Des offres de poste restent vacantes faute de candidats. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise du gros œuvre envisagent de conserver les effectifs actuels tandis que les dirigeants du second œuvre souhaitent poursuivre le renforcement de leurs équipes.

Effectifs - Bâtiment

Manque de constance pour le gros œuvre.

Les carnets de commandes n'offrent pas une grande visibilité aux acteurs du gros œuvre. Ils sont jugés tout juste corrects. La branche souffre toujours du manque de dynamisme du logement neuf. A contrario, ceux des professionnels du second œuvre sont bien remplis. Les demandes de prestations pour de la rénovation demeurent à un niveau élevé.



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...*