

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

NOVEMBRE 2023

Période de collecte :

du lundi 28 novembre 2022 au lundi 5 décembre 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
MENTIONS LÉGALES	16

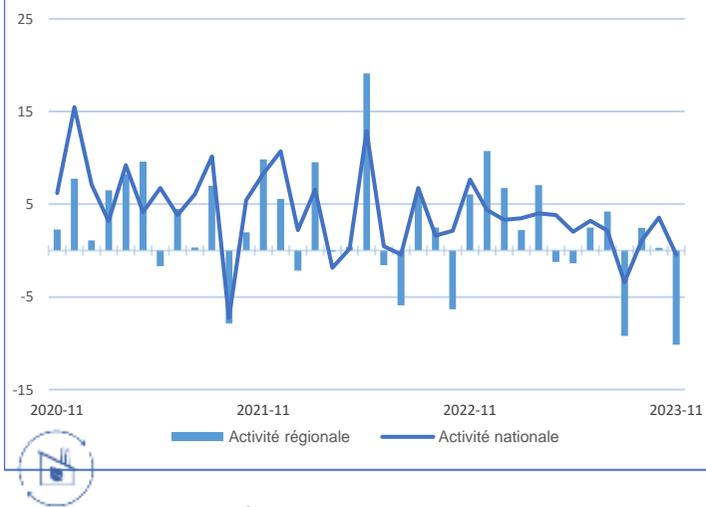
## Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 novembre et le 5 décembre), l'activité a continué de progresser en novembre dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment, mais a peu évolué dans l'industrie et a reculé dans le gros œuvre. D'après les anticipations pour décembre, l'activité dans les services continuerait à croître tandis qu'elle se tasserait dans l'industrie et se contracterait dans le bâtiment. Les carnets de commande continuent de se dégrader dans l'industrie et plus encore dans le gros œuvre du bâtiment. La modération des prix de vente se confirme. Selon les industriels, la baisse des prix des matières premières se poursuit tandis que les prix des produits finis sont jugés quasi stables.

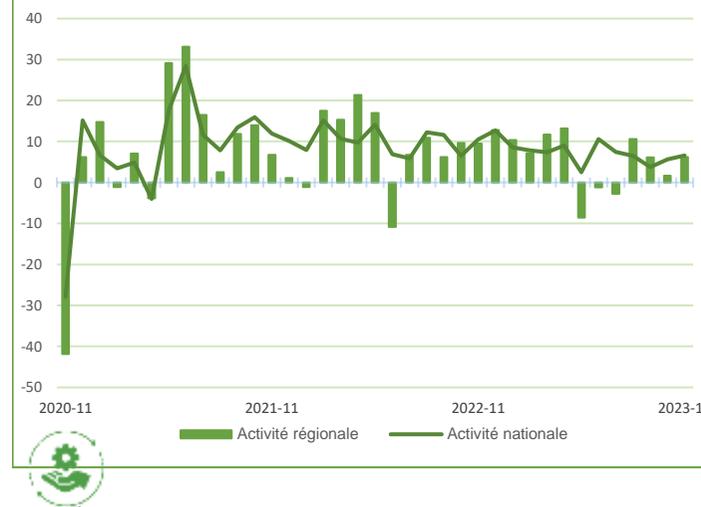
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent se stabilise au voisinage de ses niveaux pré-Covid. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent encore 45% des entreprises (après 44% le mois dernier). L'indicateur d'incertitude demeure supérieur à son niveau pré-Covid dans le bâtiment. La situation de trésorerie est inchangée dans l'industrie et dans les services, mais à des niveaux toujours jugés dégradés. Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait légèrement de + 0,1% au quatrième trimestre, après une baisse de - 0,1 % au troisième trimestre, soutenu par les services marchands

## Situation régionale

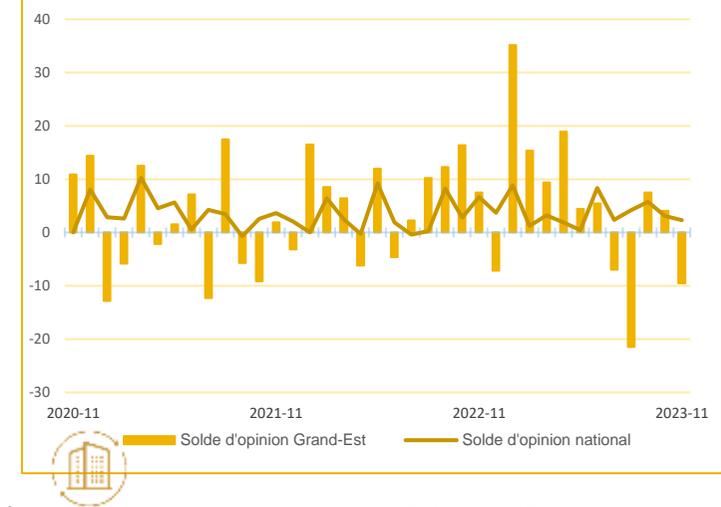
Évolution de l'activité dans l'industrie



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 décroît alors que les moyens humains progressent très faiblement. Les carnets de commandes se situent en-dessous de la normale, notamment en raison d'une demande externe en retrait. Les prix des matières premières, à l'instar de ceux des produits finis, augmentent modérément. Les cadences devraient marquer le pas et les effectifs stagner à court terme.

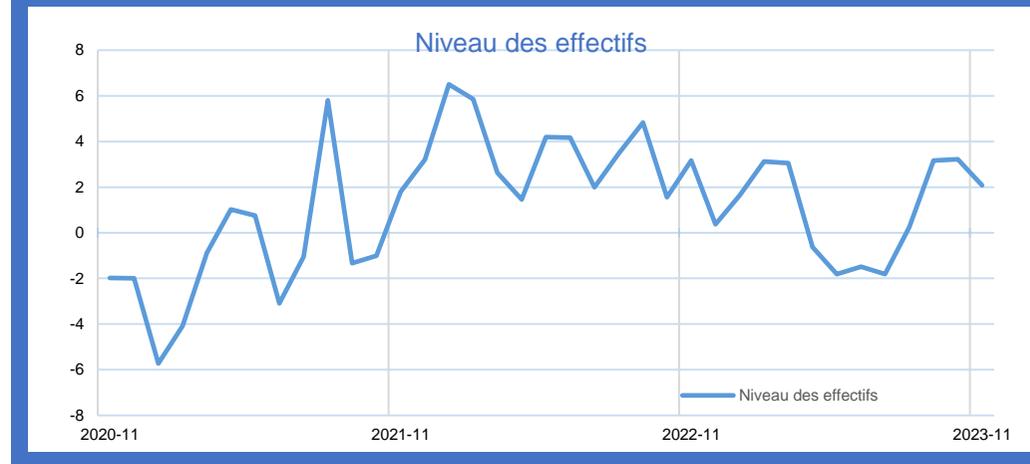
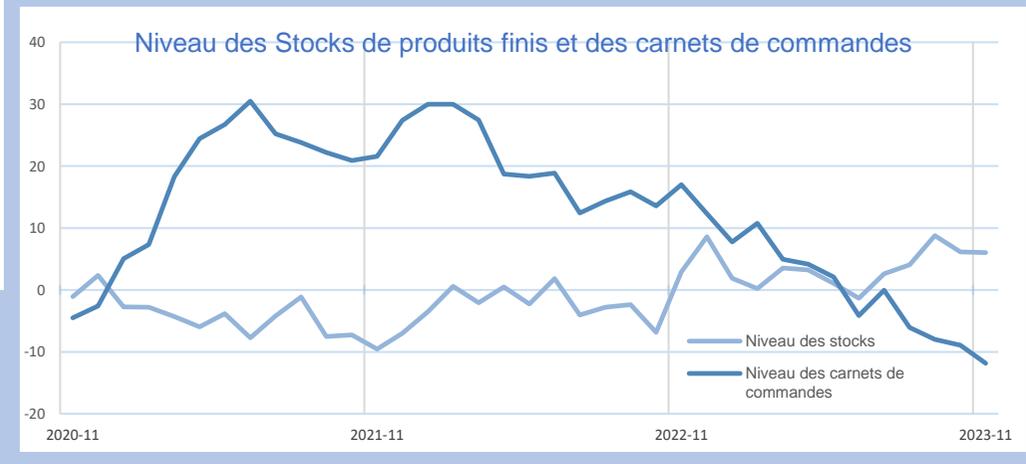
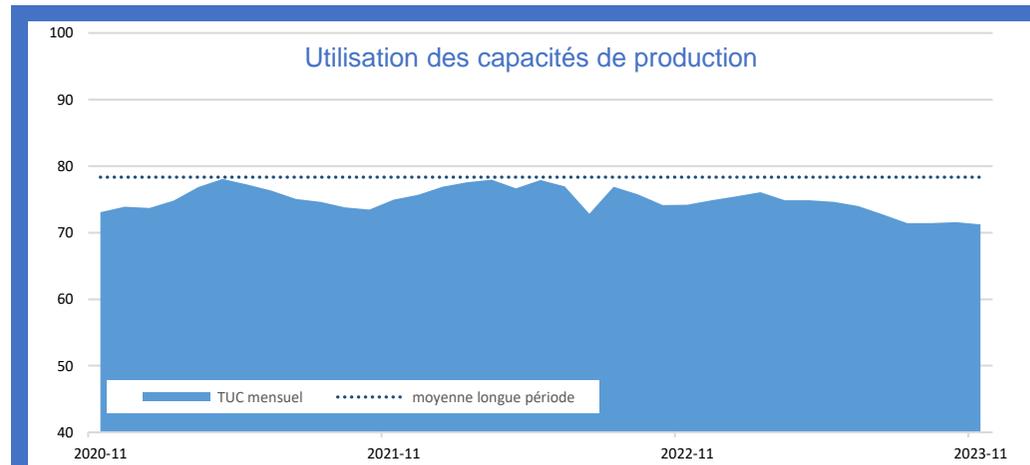
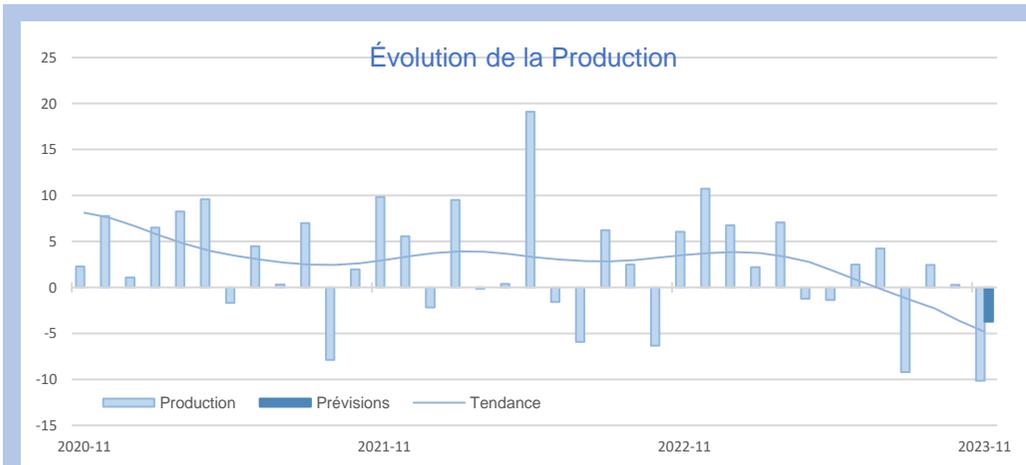
Dans **les services marchands**, le nombre de prestations s'améliore dans l'ensemble, à l'exception du secteur de l'hôtellerie-restauration. Les équipes, quant à elles, se stabilisent faute de parvenir à trouver les candidats adéquats. Les trésoreries sont considérées comme très légèrement en dessous de l'équilibre. Les prévisions d'activité sont orientées à la hausse sans nouvelles embauches.

Le secteur du **bâtiment** enregistre un repli en novembre. Les carnets de commandes sont jugés très bien garnis dans le second œuvre mais insuffisants dans le gros œuvre. Les ressources humaines sont ajustées à la baisse et devraient se stabiliser dans les semaines à venir. Un nouveau recul du nombre de chantiers est anticipé pour la fin d'année.



Synthèse de l'Industrie

Le seul secteur à enregistrer une progression des cadences en novembre est celui de l'industrie agroalimentaire. Les autres branches voient leur production et leurs entrées de commandes se contracter. Les stocks de produits finis sont, au global, légèrement excédentaires. Les embauches stagnent et cette situation devrait perdurer à court terme, malgré une baisse limitée de la production.



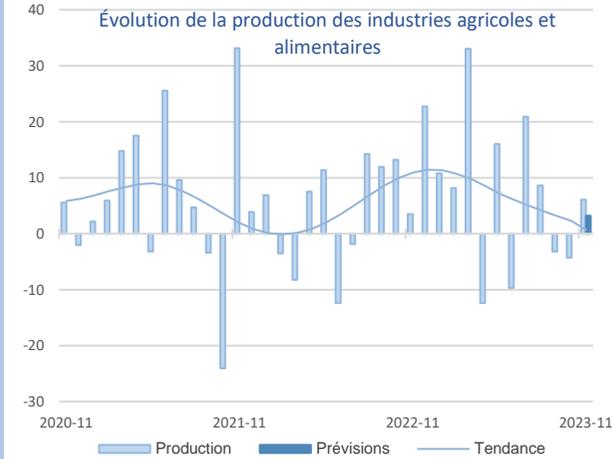
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

12,3 %

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)



### AGROALIMENTAIRE

L'ensemble de la branche connaît une évolution favorable de la production, en lien avec une demande très dynamique, et ce particulièrement sur le territoire national.

Les stocks sont juste au dessus des attentes.

Les professionnels du secteur revalorisent leurs prix de vente, permettant ainsi de consolider marges et trésoreries. De nouvelles embauches sont envisagées dans un contexte de croissance limitée du courant d'affaires.

**Courant d'affaires en progression. Carnets en dessous des attentes.**

### dont transformation de la viande

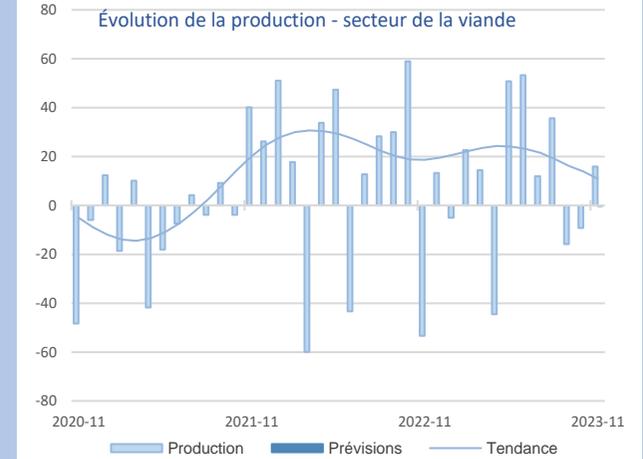
Le secteur enregistre un rebond de l'activité, porté par des entrées d'ordre en forte progression en provenance du marché intérieur. Les effectifs ont pu se renforcer par le biais d'intérimaires et de contrats à durée déterminée.

Les cours des intrants enregistrent une baisse assez marquée, notamment la viande de porc. Les acteurs de la branche anticipent une stabilité de la production à court terme avec un renforcement des équipes dans un contexte de carnets de commandes décevants.

**Volumes produits et effectifs en hausse. Carnets insuffisants.**

14,7 %

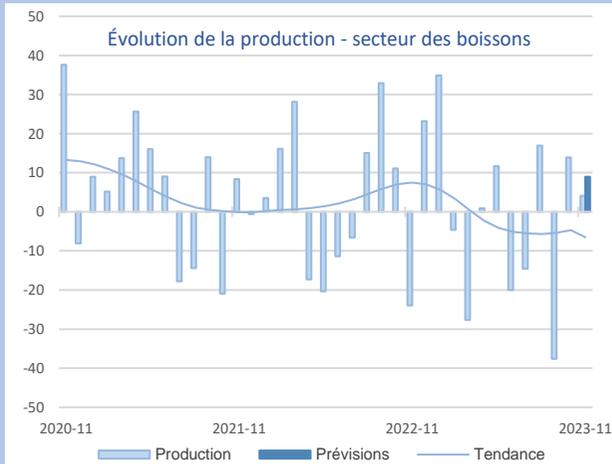
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)



## DENRÉES ALIMENTAIRES



## ET BOISSONS

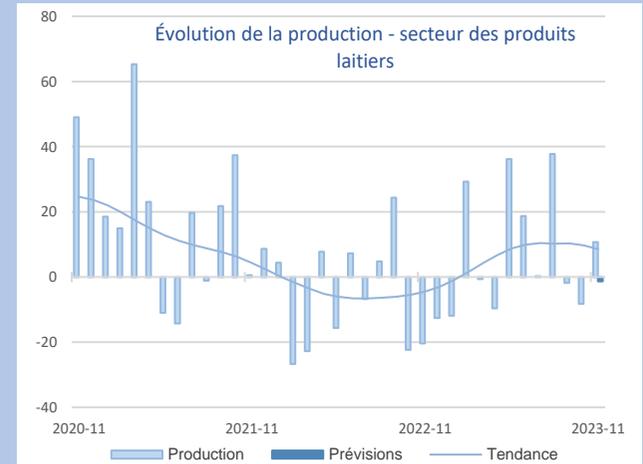


**Production en légère augmentation. Prévisions haussières accompagnées d'embauches.**

Sur le mois écoulé les commandes ont très légèrement reculé. Le marché dans l'Hexagone était assez porteur a contrario de l'export qui enregistre une forte chute de ses livraisons. Les chefs d'entreprise poursuivent le renforcement de leurs effectifs. Les carnets de commandes manquent de consistance et sont jugés très insuffisants par les dirigeants. Les prix des produits finis augmentent modérément. Une croissance de la production est envisagée avec des recrutements.

**Progression de l'activité et des effectifs. Carnets au niveau des attentes.**

Les stocks sont élevés, notamment pour certaines fromageries compte tenu du retard de prises de commandes (pâte à consommer chaud, lait transformé en emmental). Les entrées d'ordres sont à nouveau dynamiques mais pas suffisamment pour considérer les carnets de commandes suffisants. A l'instar des autres branches du secteur, les équipes ont pu être renforcées par le biais d'intérimaires. Les prévisions s'orientent vers une stabilité de l'activité et des moyens humains.



26,8 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

### dont fabrication de boissons

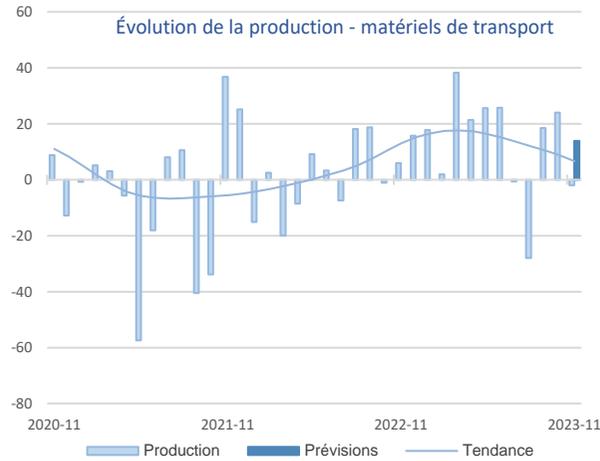
### dont produits laitiers

12,6 %

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)



### MATÉRIELS DE TRANSPORT



Les cadences ralentissent faiblement dans l'ensemble, du fait de commandes en retrait, notamment en provenance du marché extérieur. Les stocks se situent légèrement en dessous de la normale.

Les coûts des intrants enregistrent une baisse sensible, non répercutée sur les prix de vente.

Les effectifs progressent, et cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

Un rebond d'activité est anticipé en décembre.

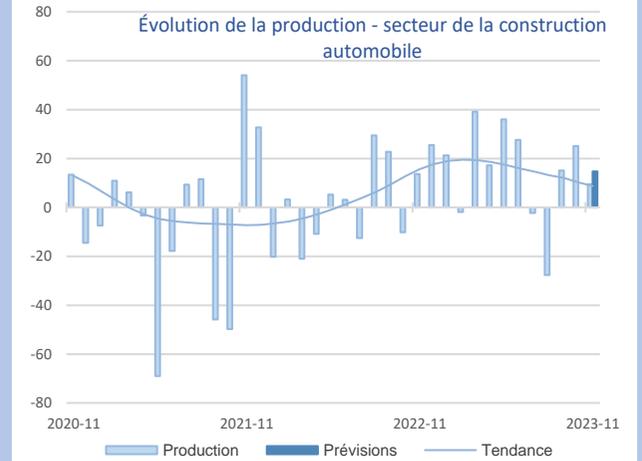
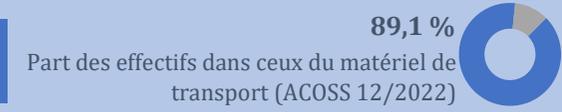
**Ralentissement limité de la production. Marché de l'emploi dynamique. Perspectives haussières.**

### dont automobile

La production augmente ; elle se trouve néanmoins freinée par des difficultés sporadiques d'approvisionnement et un léger recul des entrées d'ordres. Les carnets de commandes sont considérés comme tout juste corrects.

Le cours des matières premières reflue alors que les tarifs de vente sont à nouveau légèrement revalorisés. Les moyens humains sont revus à la hausse, principalement par un recours accru à l'intérim. Les perspectives d'activité et d'embauche sont favorables pour la fin d'année.

**Croissance des volumes et de l'emploi. Prévisions encourageantes.**

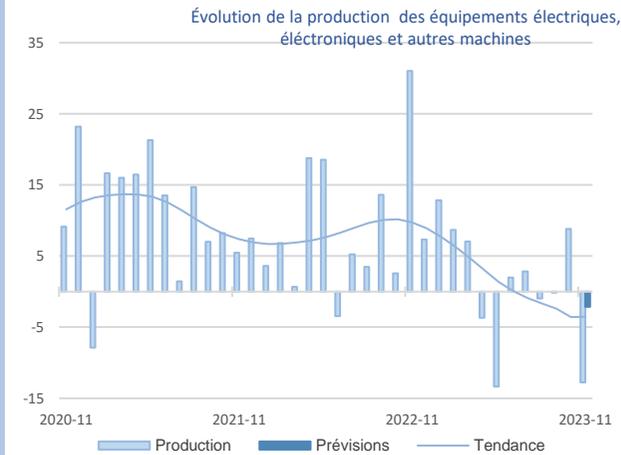


## MATÉRIELS DE TRANSPORT



**18,4 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2022)

## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ÉLECTRONIQUES MACHINES



Le secteur fait face à un recul global du courant d'affaires, malgré des performances contrastées. Ainsi, la branche de la fabrication de machines enregistre un fort décrochage alors que les autres activités s'inscrivent plutôt en croissance. Les carnets de commandes sont jugés convenables et les stocks trop élevés. Les prix se stabilisent dans l'ensemble. Les effectifs régressent.

La production et la main d'œuvre devraient enregistrer un faible repli.

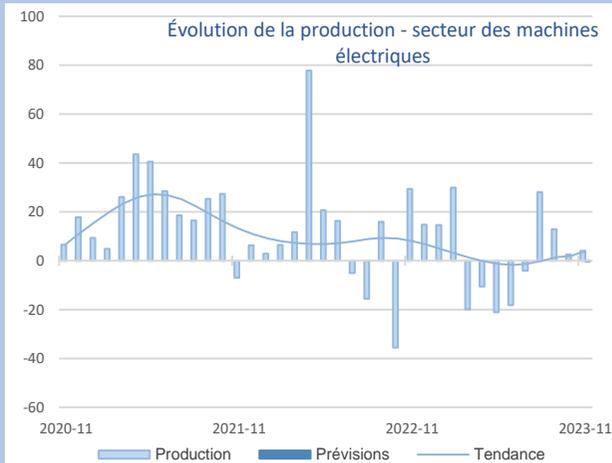
**Ralentissement de la production.**  
**Stagnation des tarifs.**  
**Prévisions légèrement baissières.**



## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES



## ET ÉLECTRONIQUES



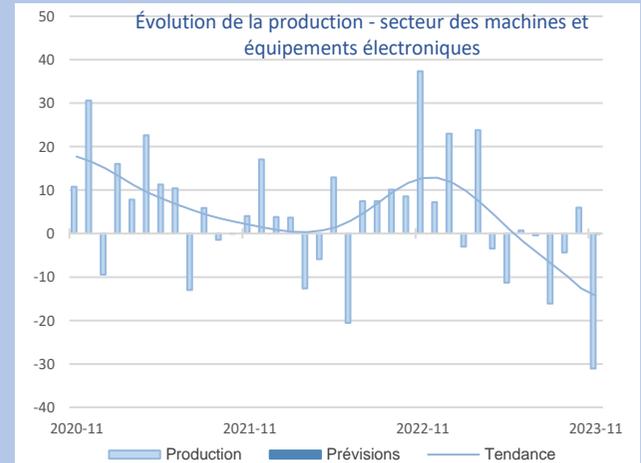
**Croissance modeste et stabilisation des embauches.**  
**Carnets corrects.**

L'activité progresse modérément, tirée par des commandes en hausse. Les carnets sont considérés comme satisfaisants. Les stocks de produits se situent largement au-dessus de leur niveau normal.

Les prix des matières, notamment celui du cuivre, poursuivent la baisse entamée depuis quatre mois. Cette dépréciation, couplée à celle des coûts de transport, provoque le fléchissement des tarifs de vente. Les effectifs évoluent peu. À court terme, la production devrait se stabiliser avec une réduction du personnel.

**Affaissement marqué de la production et de l'emploi.**  
**Stagnation attendue sur la fin d'année.**

Le volume d'affaires enregistre une chute. Les entrées d'ordres, tant françaises qu'étrangères, se replient fortement ; la tendance est à l'attentisme. Les carnets de commandes sont malgré tout considérés comme équilibrés. Les prix des intrants, comme ceux des produits finis, progressent très faiblement. La main d'œuvre se réduit notamment par un moindre recours à l'intérim. Les prévisions s'orientent vers une stabilité d'ensemble, accompagnée d'un nombre restreint de recrutements.



**30,1 %**  
Part des effectifs dans produits electri,  
électro, optiques (ACOSS 12/2022)

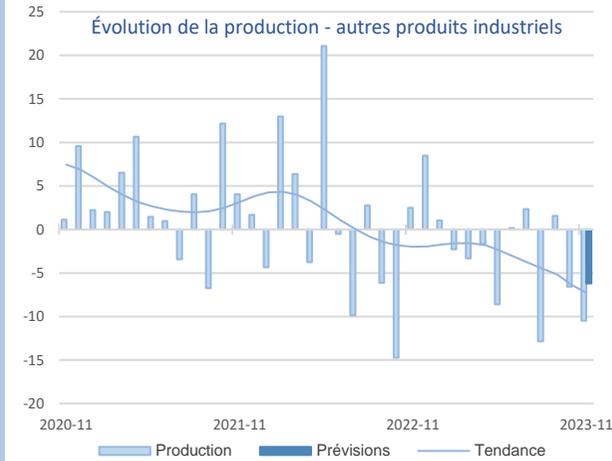
**dont équipements électriques**

**dont machines et équipements**

**55,4 %**  
Part des effectifs dans produits electri,  
électro, optiques (ACOSS 12/2022)

**58,4 %**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2022)

### AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS



Globalement, la production s'affiche en recul sensible, à l'exception notable du secteur bois-papier-imprimerie. Les commandes subissent également un repli significatif et les carnets sont nettement insatisfaisants. Les trésoreries sont tendues. Dans ce contexte, les effectifs se stabilisent et devraient se maintenir dans les semaines à venir. En revanche, les prévisions à court terme tablent sur une nouvelle diminution des volumes produits.

**Faiblesse de l'activité et carnets trop peu garnis.**

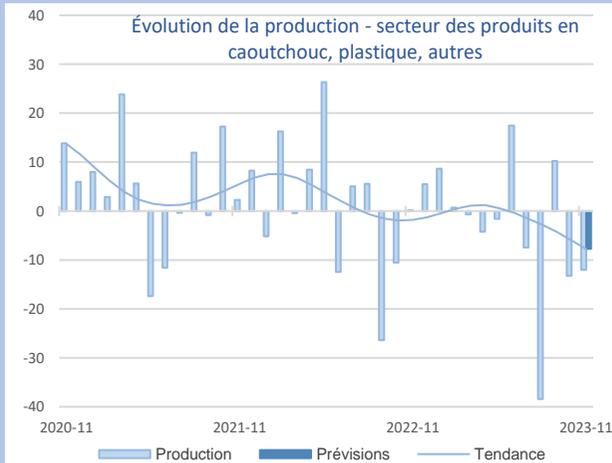


**Pour en savoir plus :** en cliquant sur l'image ci dessus, vous accédez directement à la dernière enquête annuelle **Bilan et Perspectives 2021-2022**.

## AUTRES PRODUITS



## INDUSTRIELS



**Nouvelle baisse de l'activité. Carnets de commandes très érodés.**

La demande régresse tant en France qu'à l'étranger. Ainsi, les volumes produits marquent un nouveau recul significatif et l'utilisation des capacités de production atteint son plus bas niveau en vingt-quatre mois. Le recours à l'activité partielle s'amplifie et les industriels du secteur régule leurs cadences pour éviter un surstockage coûteux. Les trésoreries sont tendues. À court terme, les chefs d'entreprise annoncent une baisse du recours à l'intérim pour s'adapter à une nouvelle réduction de l'activité en fin d'année.

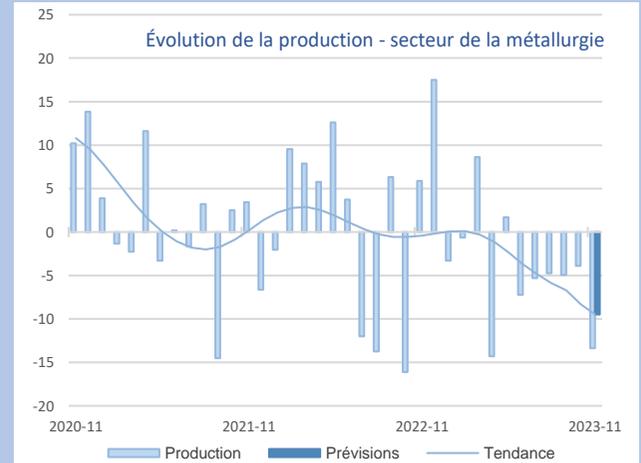
**dont produits en caoutchouc, plastique et autres**

**17,7 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

**Net recul de la demande et des volumes produits.**

Les commandes émanant de l'industrie et de la construction s'affichent en baisse sensible. Les carnets sont nettement inférieurs aux attentes. Les dirigeants déplorent une perte de compétitivité « prix » face à la concurrence étrangère en raison du coût de l'énergie. Le recours à l'activité partielle s'est intensifié du fait de la baisse du volume d'affaires. Dans ce contexte, les arrêts de fin d'année seront plus longs que prévu et devraient engendrer un nouveau tassement de la production.

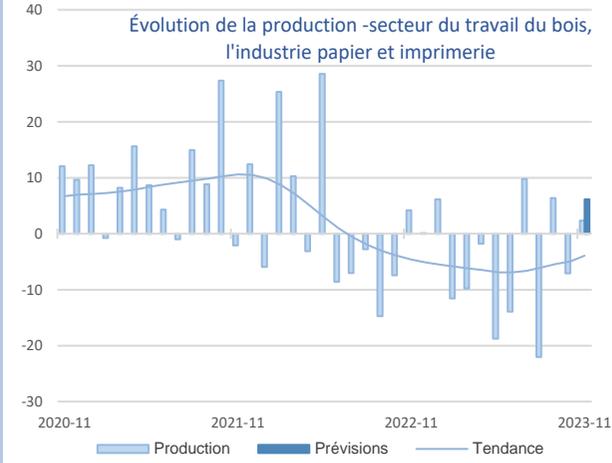
**dont métallurgie**



**10,3 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

**14,4 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

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



L'activité et les embauches enregistrent une faible amélioration. Toutefois, les commandes s'affichent en baisse pour le quatrième mois consécutif sur le marché domestique. Ainsi, les carnets de commandes sont trop peu garnis et la concurrence se fait plus vive sur les prix. Les marges ont tendance à se contracter et ce d'autant plus que certaines matières premières comme la pâte à papier se renchérissent. Les prévisions à court terme tablent sur une légère progression de l'activité et un maintien des effectifs.

**Légère hausse de l'activité et de l'emploi. Carnets de commandes insatisfaisants.**

**dont industrie chimique**

**7,8 %**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



L'atonie de la demande engendre un fort recul de l'activité. Les entreprises veillent au niveau de leurs stocks et les fermetures de lignes de fabrication sont fréquentes. La concurrence asiatique fait pression sur les prix alors que les coûts de revient européens sont alourdis par le renchérissement de l'énergie. Dans les prochaines semaines, les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle baisse des volumes produits.

**Fort ralentissement des cadences de production. Carnets très dégradés.**

**AUTRES PRODUITS**

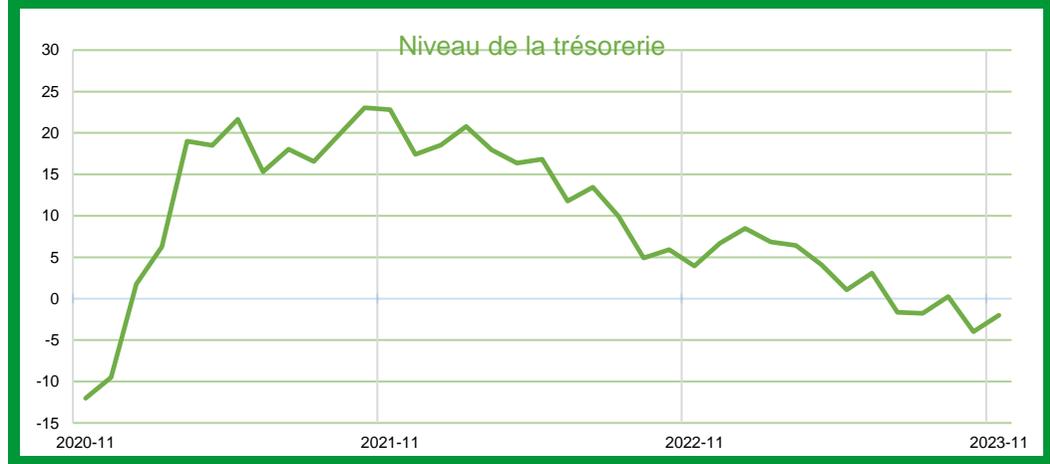
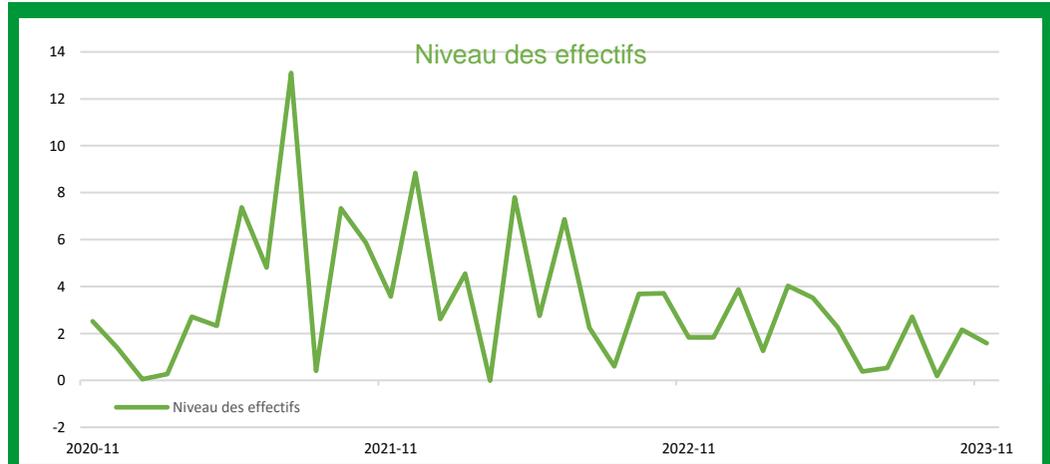
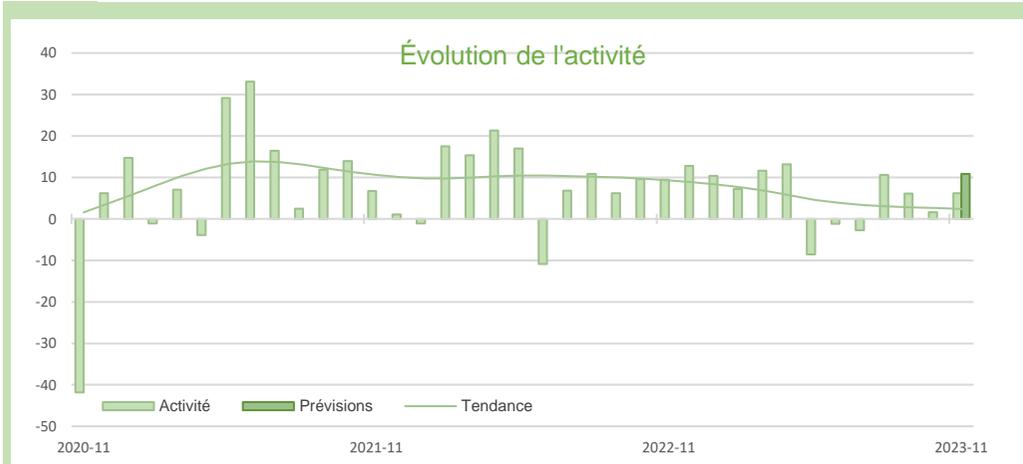


**INDUSTRIELS**



## Synthèse des services marchands

Hormis la branche de l'hébergement-restauration, l'ensemble des services marchands connaît une croissance du courant d'affaires. Les activités de transport et d'entrepôt ainsi que celles du travail temporaire s'avèrent les plus dynamiques sur le dernier mois. Les moyens humains progressent modérément. Les tensions sur les trésoreries restent visibles pour plusieurs sous-secteurs tels que le transport et l'entrepôt ou l'hébergement-restauration. Une nouvelle progression du volume d'affaires est attendue pour les semaines à venir avec des recrutements limités.



Source Banque de France – SERVICES

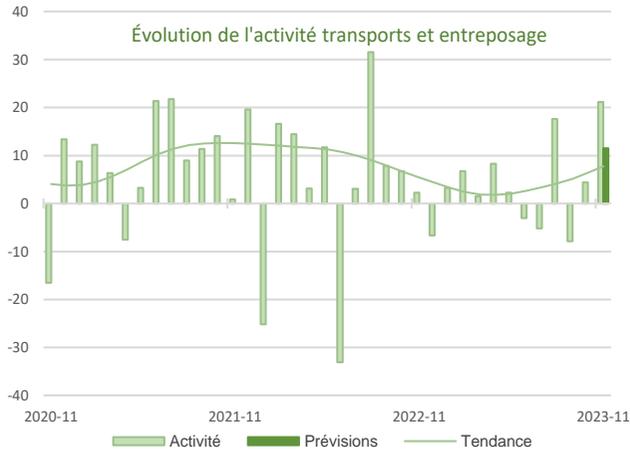
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

23,2 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Transports et entreposage



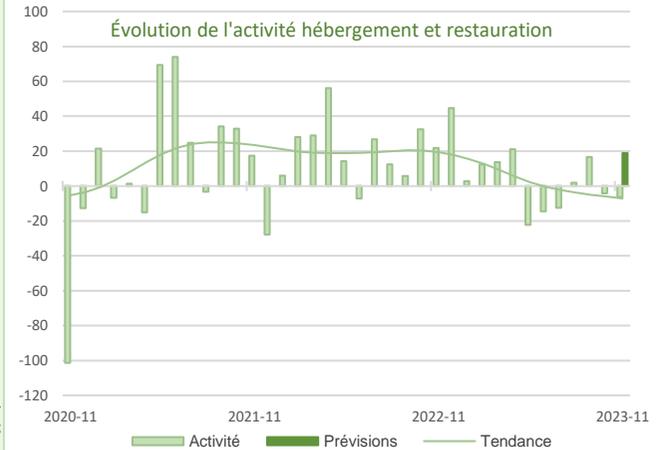
La demande progresse nettement (du fait principalement de la grande distribution) en novembre, entraînant un accroissement du courant d'affaires. Les tarifs des prestations sont revalorisés notamment pour le transport messagerie. Les dirigeants poursuivent les recrutements mais des postes restent vacants faute de candidats idoines. Les trésoreries demeurent insuffisantes pour couvrir les besoins d'exploitation. Pour la fin d'année, une nouvelle croissance du chiffre d'affaires est attendue avec des embauches.

**Accentuation de la demande. Prix croissants des services. Perspectives favorables.**

26,9 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Hébergement et restauration



Malgré des prix en légère baisse, les taux d'occupation s'avèrent peu satisfaisants et les fréquentations fléchissent à nouveau. Les professionnels du secteur estiment que leurs liquidités sont légèrement en deçà de l'attendu. Pour décembre, un regain d'activité est envisagé, accompagné d'un renforcement des équipes.

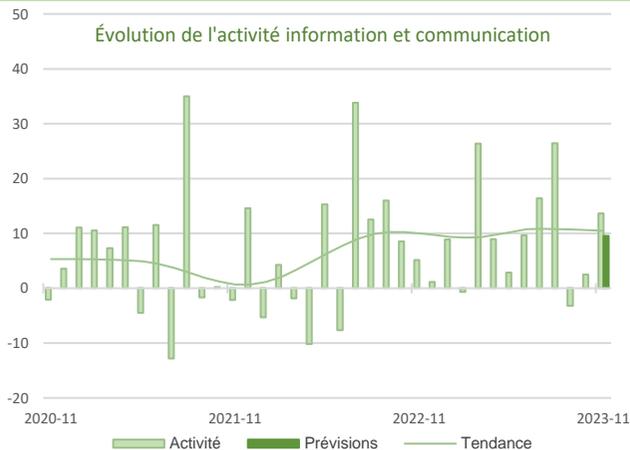
**Baisse des réservations en novembre mais prévisions encourageantes.**

## SERVICES



## MARCHANDS

Évolution de l'activité information et communication



**Augmentation des prestations et de la main d'œuvre. Activité future en hausse.**

Les acteurs du secteur étoffent leurs moyens humains pour répondre à l'accroissement du courant d'affaires. Les prestations facturées connaissent une revalorisation tarifaire. Les trésoreries sont jugées convenables par les entrepreneurs. La demande devrait être dynamique dans les prochaines semaines. Il est prévu de poursuivre les recrutements.

6,8 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

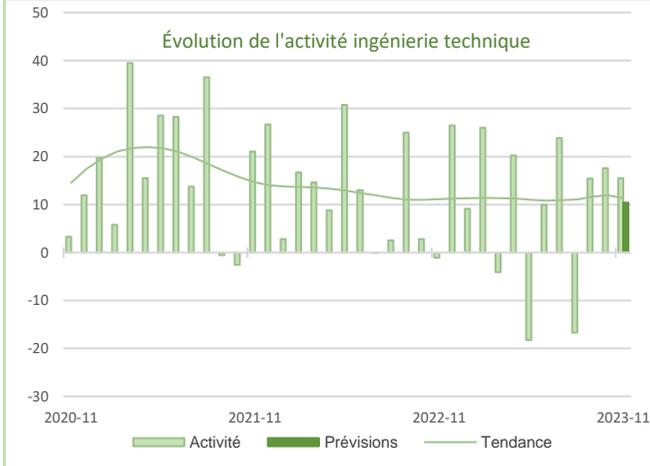
### Information et communication

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



**4,9 %**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Ingénierie technique



Pour le troisième mois consécutif, le nombre de prestations augmente, ayant une répercussion favorable sur l'emploi. En effet, les équipes ont été renforcées pour répondre à la demande dans les délais impartis. Les trésoreries sont à l'équilibre. Les dirigeants pensent clôturer l'année sur une nouvelle progression des volumes d'affaires tout en continuant les embauches.

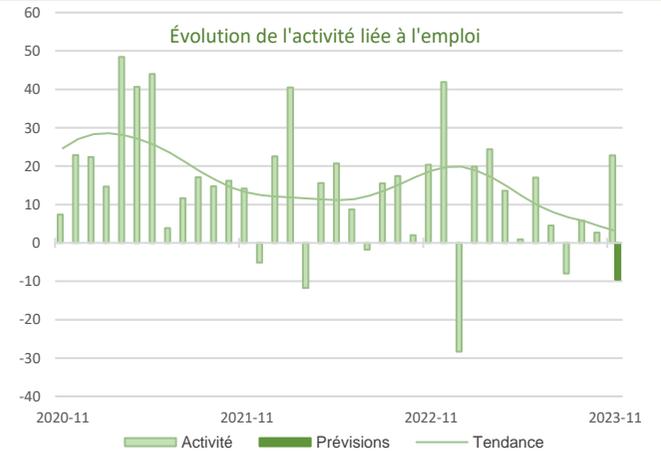
**Demande dynamique et effectifs renforcés.**

### Activités liées à l'emploi

**1,6 %**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Une forte hausse du nombre de missions est constatée à fin novembre. La demande en provenance de l'industrie agroalimentaire et de la construction automobile explique principalement cette situation. Après deux mois de revalorisation, les tarifs des prestations sont reconduits à l'identique. Les acteurs du secteur prévoient un repli du courant d'affaires pour les semaines à venir.

**Nette progression de l'activité mais retournement de la tendance prévue.**



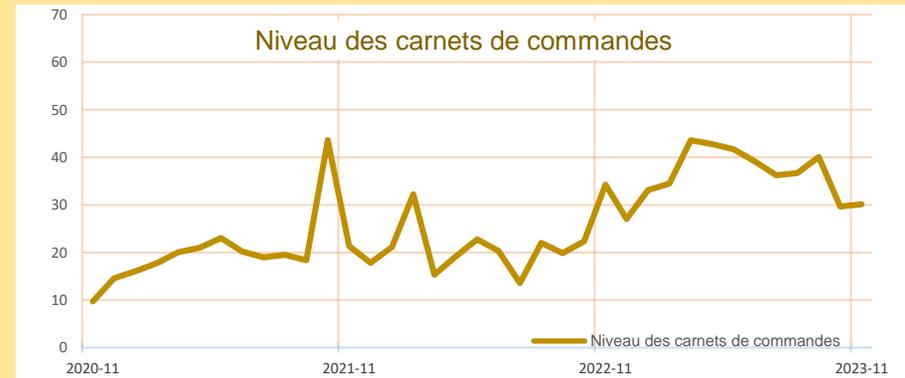
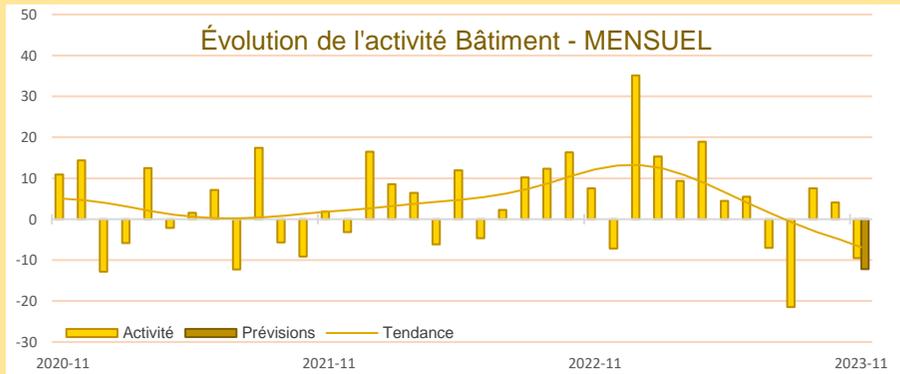
**SERVICES**



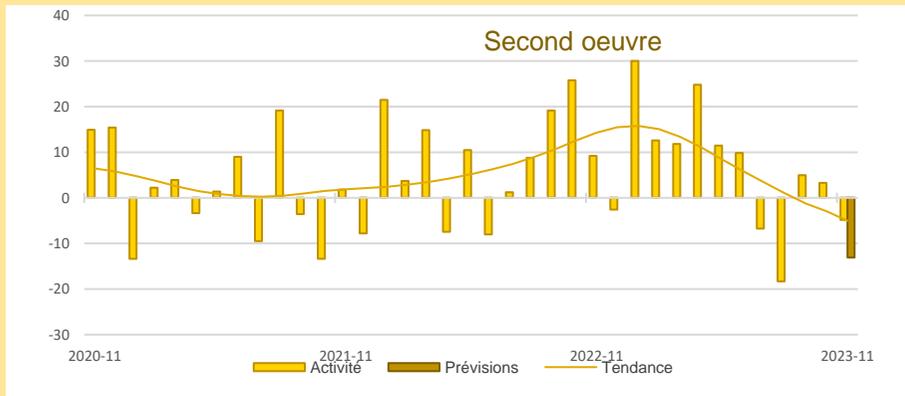
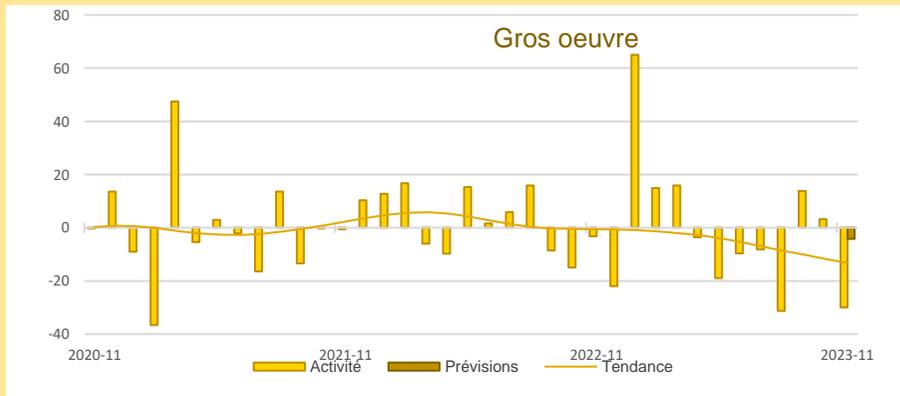
**MARCHANDS**

## Synthèse du secteur Bâtiment

Le courant d'affaires dans le bâtiment est en baisse avec une situation préoccupante pour le gros œuvre. En effet, ce secteur enregistre un net fléchissement de son volume d'affaires et les carnets de commandes manquent de consistance, notamment en raison du fort repli des délivrances de permis de construire et de l'atonie du marché du logement neuf. Le second oeuvre affiche un léger recul de son activité mais il dispose d'une bonne visibilité. Globalement, le niveau des moyens humains décroît (réduction du recours à l'intérim) et les difficultés à fidéliser les employés persistent. Les prix des prestations sont analogues à ceux du mois précédent. Dans les semaines à venir, les dirigeants prévoient un nouveau repli de leur activité et une stabilité des effectifs.



## BÂTIMENT





## Synthèse trimestrielle du secteur Travaux Publics

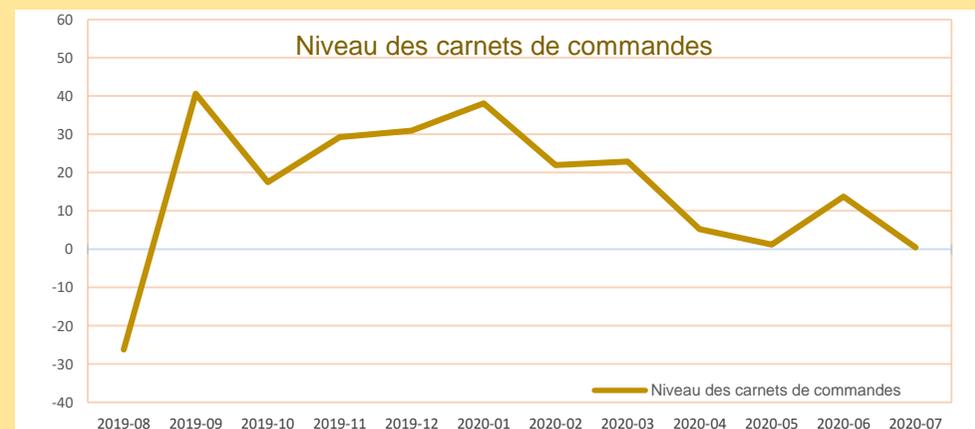
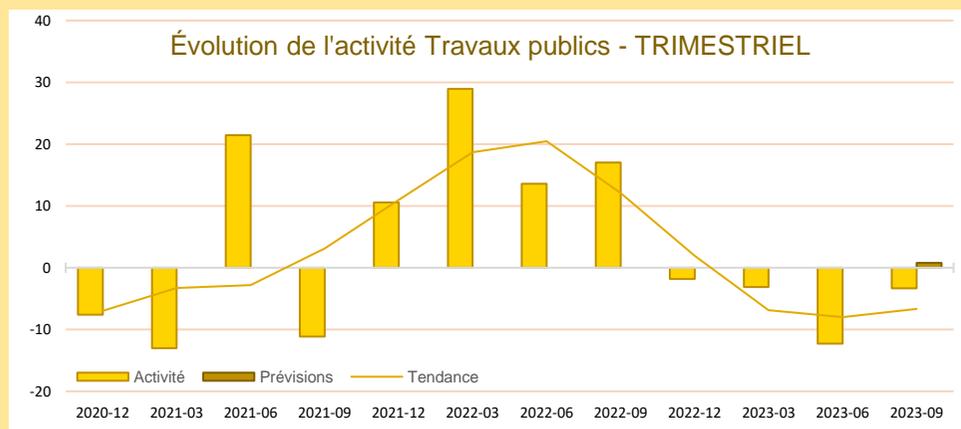
19,8%

Part des effectifs des Travaux Publics dans ceux de la construction (ACOSS 12/2022)



L'activité dans les travaux publics se réduit 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.

TRAVAUX PUBLICS



TRAVAUX PUBLICS

Source Banque de France – CONSTRUCTION



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**

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...*