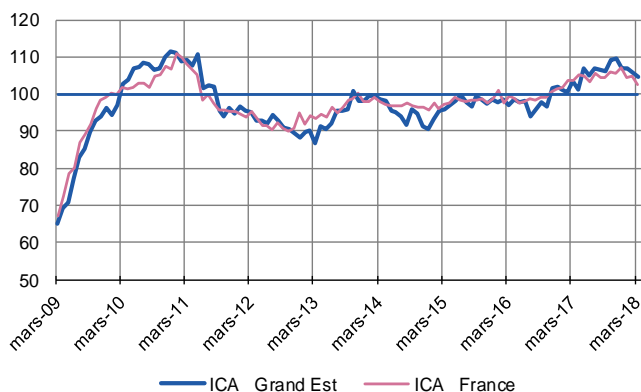


Légère progression globale de l'activité industrielle en mars.
Carnets de commandes bien garnis.
Anticipations autour d'une augmentation de la production sur les prochaines semaines.
Dans les services marchands, croissance de l'activité et de la demande sur la période avec des perspectives haussières à court terme.

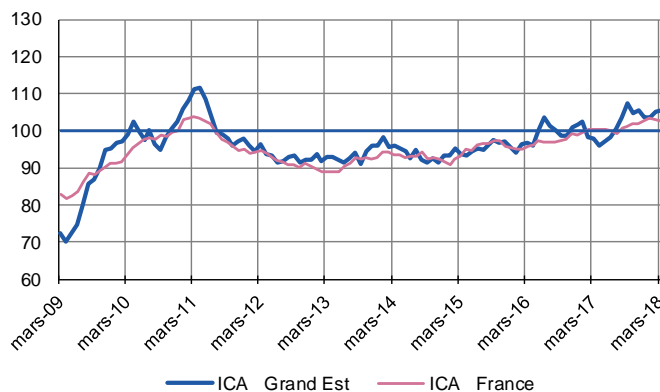
Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

Industrie



Services marchands



Pour l'industrie de la région Grand Est, l'indicateur du climat des affaires passe de 106 en février à 105 en mars.
Pour la France, cet indicateur passe de 105 à 103.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est passe de 105 en février à 106 en mars.
Pour la France, ce même indicateur est stable à 103.

Enquêtes trimestrielles (1^{er} trimestre 2018)

Bâtiment et Travaux Publics

Globalement, l'activité s'est accrue dans le BTP au cours du premier trimestre, tirée essentiellement par le dynamisme du second œuvre. La demande reste soutenue et les carnets de commandes correctement garnis. Depuis le début de l'année, on constate que le prix moyen des devis a pu progresser et cette tendance devrait se prolonger au cours du second trimestre. Les chefs d'entreprise pensent que l'activité devrait poursuivre sa nette tendance haussière, si toutefois le niveau de qualification des candidats potentiels le permet.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture - [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics - [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail - [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises - [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit - [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises - [Cliquer ici](#)



19,1 %

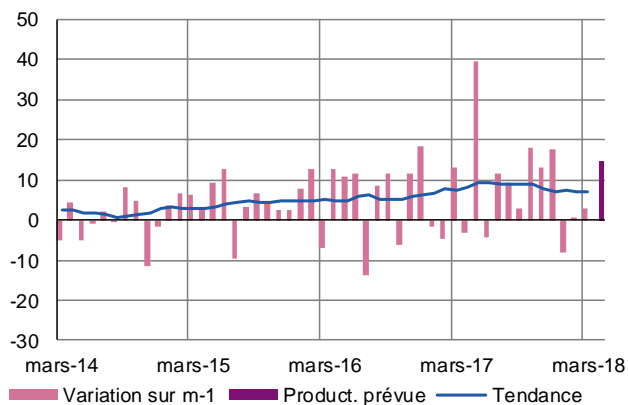
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Industrie

Croissance modérée de la production en mars.
Carnet de commandes étoffés.
Prévisions optimistes n'induisant pas de nouvelles embauches.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Au global, l'activité industrielle se ressaisit sur le mois de mars, tous les secteurs affichant une évolution mensuelle positive.

En effet, si les équipements électriques, mécaniques et électroniques ainsi que les autres produits industriels voient leur production augmenter légèrement sur le mois, le secteur de l'agro-alimentaire et la branche automobile affichent des croissances mensuelles plus significatives.

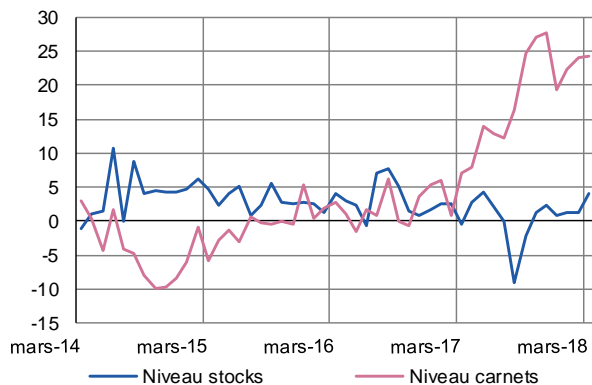
Dans ce contexte favorable, les effectifs poursuivent leur lente progression entamée en fin 2017.

Les cours des matières premières prolongent leur tendance haussière, sans que ce surcoût ne soit pleinement répercuté dans les prix de vente.

À court terme, les professionnels du secteur prévoient une croissance de leur production, cette dernière n'ayant toutefois que peu d'effet sur le niveau des effectifs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



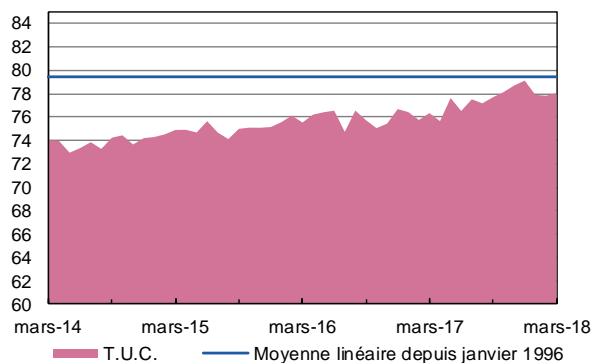
Dans l'ensemble, les carnets restent sur un niveau jugé dans l'ensemble très correct.

Sur la période, le secteur alimentaire est la branche la plus dynamique en termes de progression des entrées d'ordres.

Les stocks de produits finis se situent au niveau escompté, on relève toutefois une situation jugée excédentaire pour le secteur de l'automobile

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'est stabilisé sur la période et s'établit en moyenne autour de 78%.

Il demeure en deçà de sa moyenne de longue période.



12,0 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

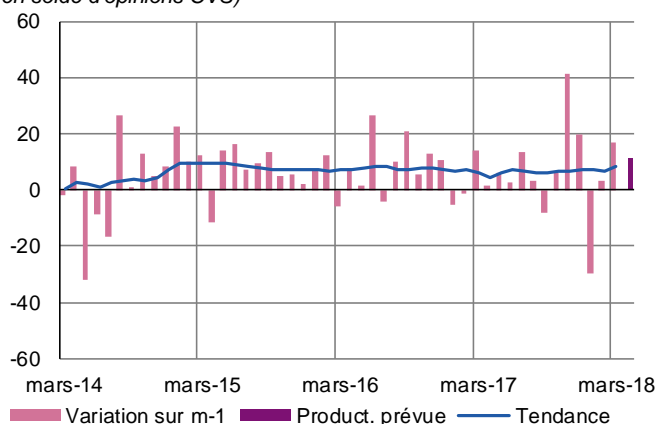
Reprise des rythmes de production en lien avec la tonicité des marchés.

Plan de charges toujours suffisamment garnis.

Légère hausse de la production envisagée à court terme.

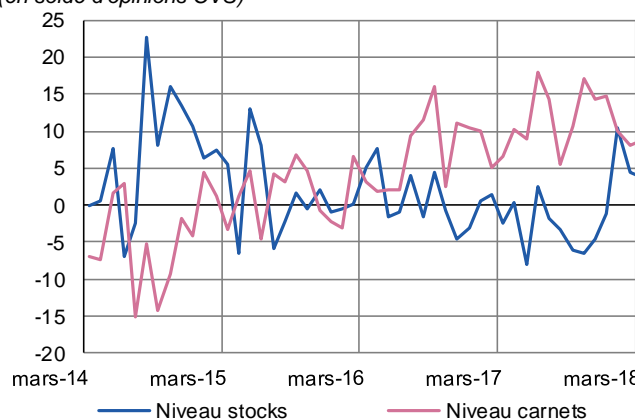
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Les évolutions favorables observées dans les fabrications des compartiments de la viande et des boissons surcompensent la diminution des autres industries agroalimentaires.

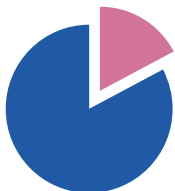
Les entrées en portefeuille s'inscrivent globalement à la hausse, tant à l'exportation que dans l'Hexagone, alimentées par les commandes du secteur de la viande et dans une moindre mesure, des boissons.

Les stocks de produits à livrer conservent dans l'ensemble un niveau adapté aux besoins.

La stabilité globale des prix des matières premières masque des disparités suivant les branches. Par ailleurs, la revalorisation générale des prix de vente est marqué dans la viande et les boissons.

Si le renforcement des effectifs se poursuit dans ces deux compartiments, les équipes sont quelque peu réduites dans les autres industries agroalimentaires. Globalement en termes d'effectifs, peu d'évolutions sont attendues en avril.

Les chefs d'entreprise tablent sur une hausse des quantités produites, à l'exception de ceux de la viande qui s'inscrivent en retrait.



17,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Légère hausse de la production en mars.

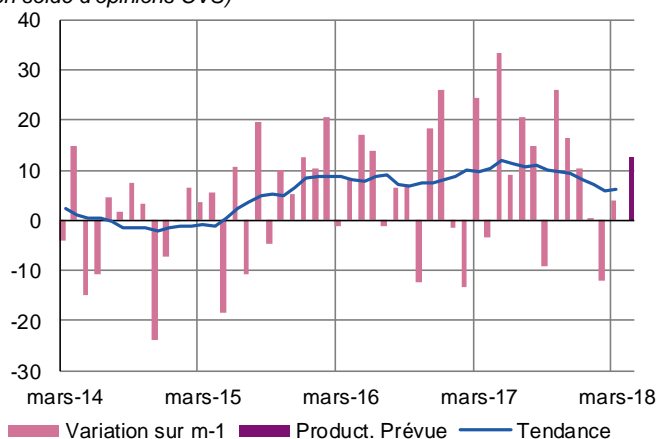
Carnets de commandes confortablement garnis.

Hausse continue et non compensée du coût des matières premières.

Prévisions optimistes sur l'activité à court terme avec stabilité des effectifs.

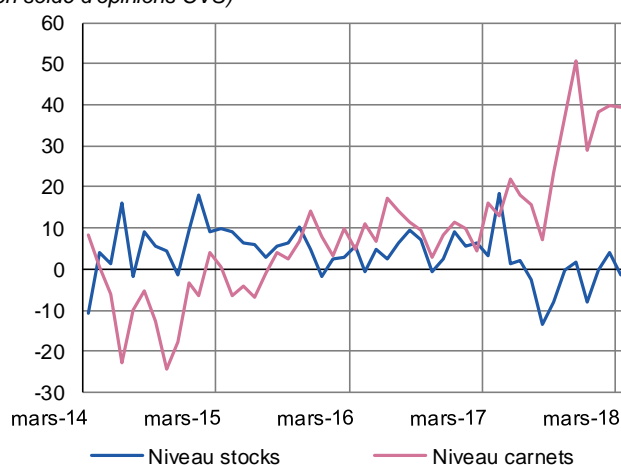
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

Accompagnée par la progression des entrées d'ordres, la production s'est accrue sur le mois de mars, tout comme le niveau des effectifs.

La demande demeure bien orientée dans un contexte de croissance des commandes, tant sur le marché national qu'à l'exportation. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants et les stocks de produits finis relativement adaptés aux nécessités du moment. Le coût des matières premières confirme sa nette tendance haussière constatée depuis le début d'année, qui n'entraîne toujours pas d'évolution parallèle des prix de vente, ces derniers demeurant stables.

Les chefs d'entreprise pensent que l'augmentation de l'activité va se poursuivre au cours des prochaines semaines, ce qui se traduirait par une légère progression des effectifs.

Fabrication de machines et équipements

Après le tassement constaté en février, la production s'est stabilisée sur le mois de mars.

Les prises de commandes progressent toutefois encore sur la période, tirées de façon similaire par le marché hexagonal et international.

De fait, les carnets restent très confortables.

Les prix des matières premières poursuivent leur progression amorcée en début d'année avec des répercussions limitées sur les prix de vente qui, in fine, évoluent peu.

Les stocks se situent à un niveau jugé inférieur aux besoins.

Les effectifs ont légèrement fléchi sur la période analysée et cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

Les professionnels anticipent pour les semaines à venir une hausse modérée de leur activité.



12,2 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Industrie automobile

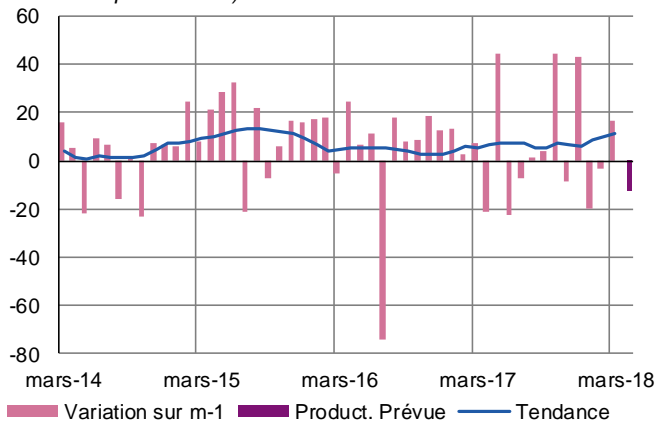
Rebond de l'activité en mars.

Carnets de commandes toujours étoffés et des recrutements attendus.

Perspectives de production à court terme en recul, compte tenu de stocks au-dessus de la moyenne.

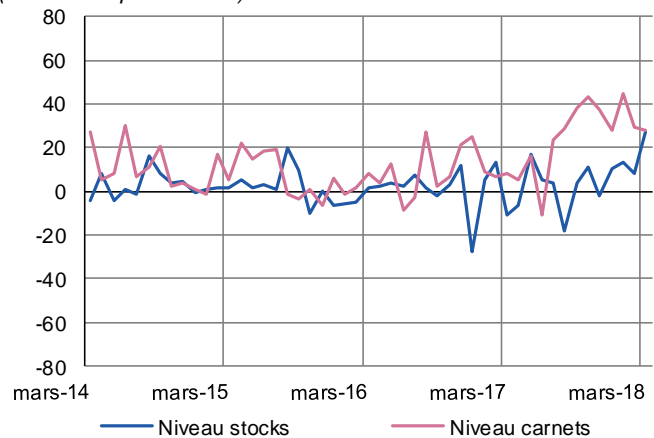
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Tirée par une légère augmentation de la demande, la production repart à la hausse après un début d'année plutôt délicat.

Cette progression de la demande provient surtout de l'étranger.

Les effectifs se stabilisent au mois de mars, mais des embauches sont prévues dans les semaines à venir, et ce en dépit d'une prévision d'activité en baisse.

Par ailleurs, même s'ils jugent leurs carnets de commandes très convenablement garnis, les chefs d'entreprise estiment que leurs stocks excèdent leur niveau souhaité.

Les coûts des matières premières restent stables, tandis que les prix des produits finis sont pour la première fois de l'année orientés à la baisse.



58,5 %

Poids des effectifs du sous-secteur
dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Autres produits industriels

Industrie chimique – Industrie pharmaceutique - Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie - Textiles, habillement, cuir et chaussure – Autres industries manufacturières

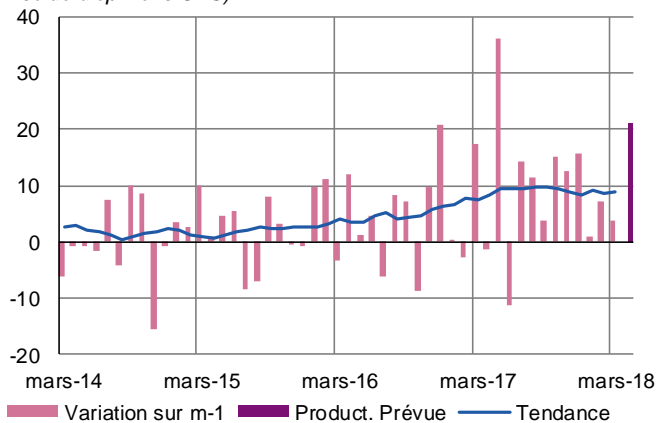
Accroissement modéré de la production et des livraisons.

Simple renouvellement des entrées de commandes.

Prévisions de production à la hausse pour avril avec stabilité des effectifs.

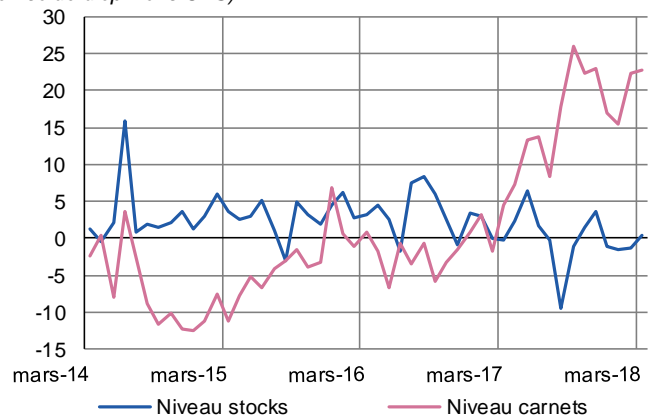
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

En dépit des intempéries, le bon niveau de production se confirme en mars, soutenu notamment par le secteur du bâtiment pour le travail du bois.

Les commandes progressent également, la demande étrangère étant mieux orientée. Les stocks de produits sont encore jugés inférieurs à la normale.

Les prix des matières subissent une nouvelle hausse (bois, cellulose) qui, du fait de la vive concurrence, n'est pas complètement répercutée sur la tarification des produits finis.

L'activité devrait rester étale à un bon niveau en avril, à la faveur d'un carnet bien garni et en anticipation d'une pause en mai au regard du calendrier des jours fériés.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité continue de croître grâce à une demande favorable dans le bâtiment. Les carnets de commandes gagnent encore en visibilité.

Les stocks de produits restent un peu au-dessus des besoins, en vue des perturbations calendaires de mai. Les prix des matières sont toujours orientés à la hausse, alors que la vive concurrence sur les marchés juggle ceux des produits finis.

Les prévisions de production sont optimistes, bien que les mouvements sociaux à la SNCF risquent de perturber l'acheminement de certaines matières premières.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le manque de ressort de la demande intérieure et étrangère n'a pas freiné la production, ce qui a permis de reconstituer les stocks.

Pour autant, l'appréciation portée sur les carnets reste positive, confortée par la demande dans le secteur de l'automobile.

Les coûts des matières premières se sont encore appréciés (inox, acier, aluminium) et les prix des produits peinent à suivre cette évolution.

Les chefs d'entreprise anticipent un nouveau rebond de la production en avril, le niveau des effectifs devant quant à lui se stabiliser.



17,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Services marchands

Amélioration de l'activité et de la demande en mars, avec quelques disparités.

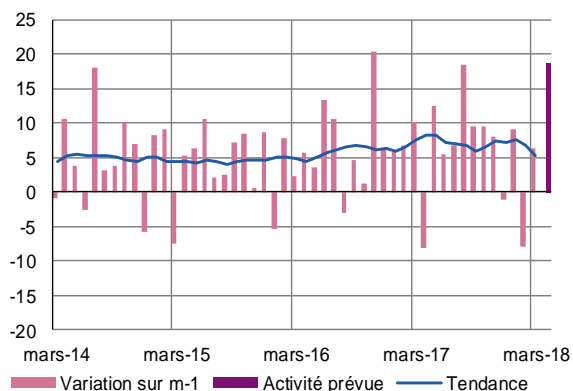
Légère augmentation des prix et trésoreries jugées satisfaisantes.

Croissance modérée des effectifs sur la période.

Prévisions optimistes pour l'activité et la demande à court terme.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



Globalement, l'activité et la demande dans les services marchands affichent une progression au mois de mars.

Des divergences sont tout de même relevées en fonction des secteurs, la branche du transport connaissant un fléchissement sensible alors que le travail temporaire poursuit une évolution soutenue.

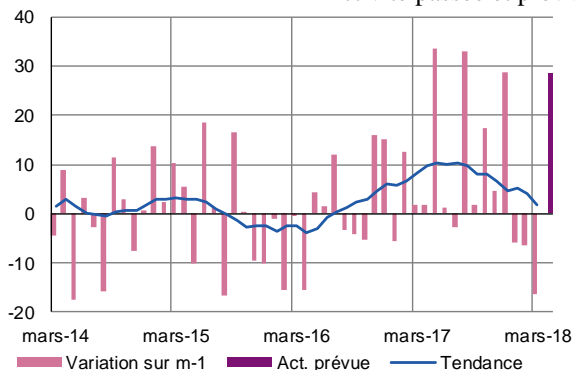
Les prix profitent d'une légère augmentation et les trésoreries sont jugées assez confortables dans l'ensemble des secteurs.

Le niveau global des effectifs a peu progressé sur la période avec une réelle difficulté pour les chefs d'entreprise à trouver de la main d'œuvre compétente et motivée.

Les prévisions tant en termes d'activité que de demande sont favorables et pourraient s'accompagner de recrutements.

Évolution globale – Transports et entreposage

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



Les mauvaises conditions météorologiques du mois de mars sont un facteur avancé par les entreprises du transport pour justifier du fléchissement de l'activité et de la demande.

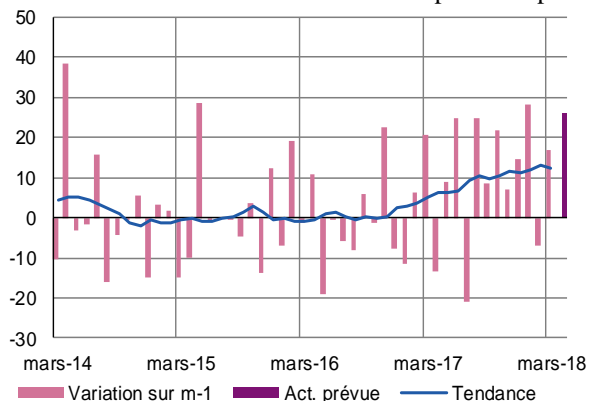
Toutefois, des embauches ont été réalisées pour préparer la reprise anticipée.

Les prestations bénéficient d'une nouvelle majoration des prix, et la situation de trésorerie est jugée plutôt confortable par les chefs d'entreprise.

Les prévisions d'activité pour le mois prochain sont optimistes et de nouvelles perspectives d'embauches sont envisagées. Les chefs d'entreprise signalent de réelles difficultés pour trouver du personnel qualifié et motivé.

Évolution globale – Hébergement et restauration

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



A contrario du mois précédent, l'activité tout comme la demande bénéficient d'une dynamique haussière.

Les effectifs sont restés stables sur la période et les prévisions de recrutement pour le mois prochain présagent la même constance.

Les prix ont peu évolué sur la période et les trésoreries restent sur une position jugée correcte.

Les prévisions d'activité et de demande globale sont optimistes et bien orientées pour le mois à venir sans que des recrutements soient pour autant envisagés.



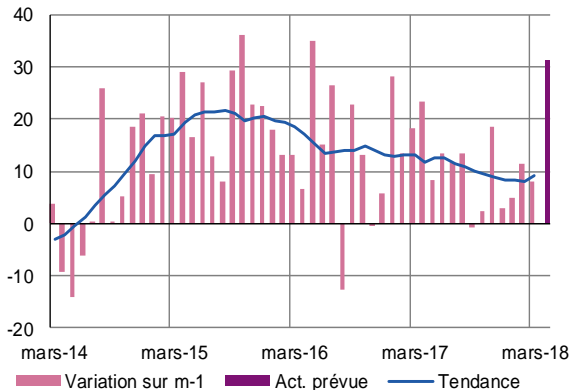
17,4 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Services marchands

Évolution globale – Information et communication

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



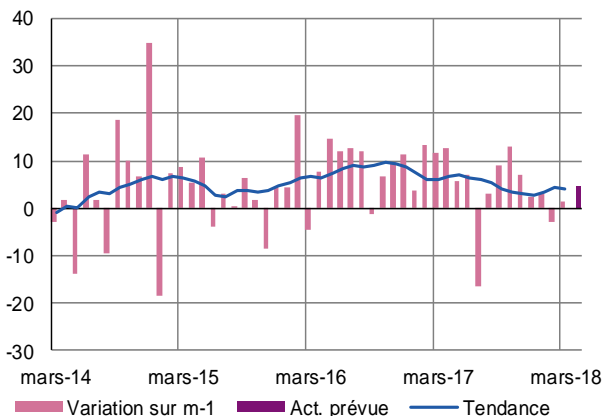
L'activité du secteur poursuit son évolution haussière, bien que la progression de la demande soit un peu moins marquée ce mois-ci.

Les prix subissent un très léger fléchissement, mais les trésoreries qualifiées de très confortables par les chefs d'entreprise conservent une certaine aisance.

En confirmation de cette tendance haussière, les prévisions d'activité pour le mois à venir sont très optimistes et des embauches sont prévues pour accompagner cette progression.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



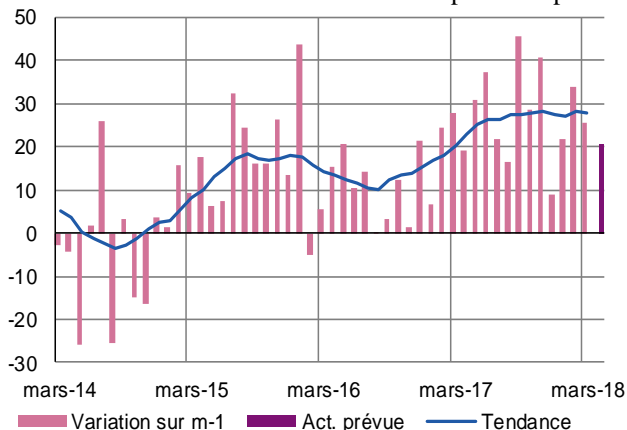
Le volume d'affaires augmente très légèrement au mois de mars, avec le maintien d'une demande globale à un bon niveau et un renforcement des effectifs.

Les prix des prestations bénéficient d'une relative revalorisation, et le niveau des trésoreries est jugé très satisfaisant par les chefs d'entreprise.

Les perspectives sont plutôt favorables en termes d'activité et de demande et devraient s'accompagner de nouvelles embauches.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)

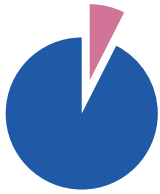


Soutenue par une demande dynamique, l'activité du secteur connaît une nouvelle progression en mars.

Dans ce contexte favorable, les trésoreries se positionnent à un niveau jugé confortable.

Sur la période, les effectifs poursuivent leur progression, tendance qui devrait se prolonger au cours des prochaines semaines.

Les prévisions, tant en termes d'activité que de demande globale, sont assez optimistes pour la période à venir.



7,5 %

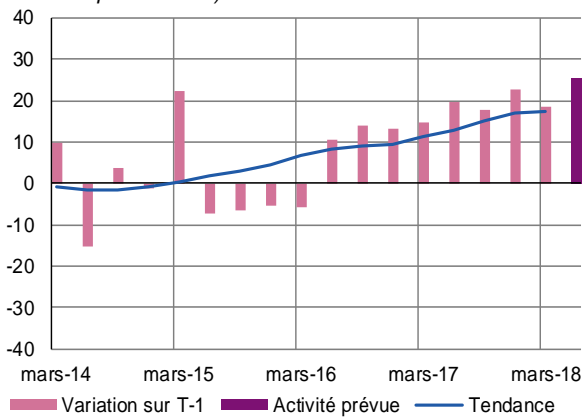
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics (1^{er} trimestre 2018)

Croissance dans le bâtiment et légère diminution dans les travaux publics.
Demande bien orientée avec des carnets étoffés.
Augmentation des prix des devis.
Prévisions d'activité favorables sur le second trimestre avec des recrutements.

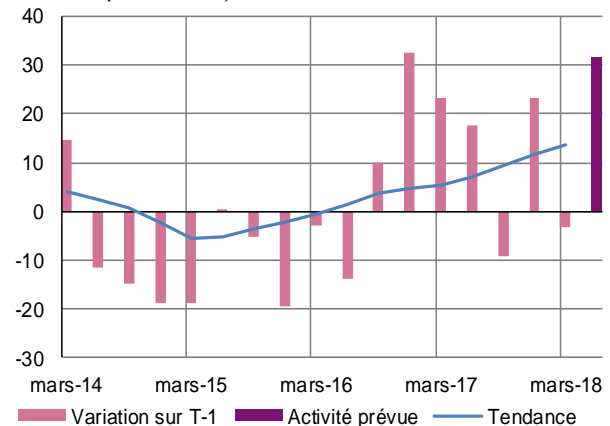
Bâtiment

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Travaux Publics

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Bâtiment

Gros œuvre

L'activité du gros œuvre est restée stable sur le premier trimestre de l'année, en dépit des disparités mensuelles. En effet, janvier a été haussier, alors que les deux mois suivants étaient baissiers.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise ont opté pour quelques ajustements de leurs équipes, qui s'en retrouvent légèrement diminuées.

Les prix progressent timidement tout en se situant à un niveau assez bas, étant donné la vivacité de la concurrence.

Les chefs d'entreprise envisagent un accroissement de l'activité dans les mois à venir compte tenu du bon niveau de leurs carnets de commandes.

Second œuvre

A contrario du gros œuvre, le secteur du second œuvre affiche une activité en hausse, notamment au mois de mars.

Cette croissance s'est accompagnée de recrutements qui devraient se poursuivre à court terme.

Les prix des prestations ont été augmentés en début d'année et les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression dans les prochaines semaines.

Les carnets de commandes étant très confortables, les professionnels du métier pensent que l'activité va poursuivre sa croissance au cours du deuxième trimestre.

Travaux publics

L'activité est marquée par une légère baisse du fait notamment des décalages de certains chantiers pour des raisons météorologiques.

Les prix ont légèrement progressé, mais ils restent encore très serrés.

Les carnets de commandes sont bien remplis ce qui devrait déboucher sur une activité en progression pour les mois à venir.

Ainsi, les chefs d'entreprise prévoient de réaliser des embauches à court terme, afin de répondre à la croissance du marché. Ils rencontrent toutefois toujours des difficultés pour recruter du personnel qualifié.

Contactez nous

Banque de France
Direction des Affaires Régionales
3, Place Broglie

67000 STRASBOURG

Téléphone :
03 88 52 28 50

Télécopie :
03 88 52 28 97

Courriel :
Strasbourg.conjoncture@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Jean-Jacques JOANTEGUY
- **Le directeur de la publication**
Jean-Christophe EHRHARDT
Directeur régional