

Rebond de la production industrielle en octobre.

Carnets de commandes bien étoffés.

Progression continue du cours des matières premières.

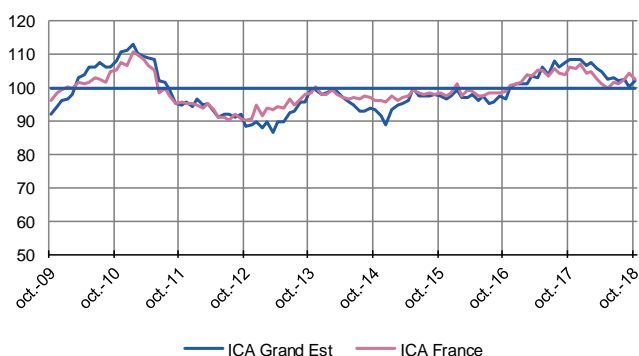
Maintien de l'activité dans les semaines à venir.

Dans les services marchands, hausse des prestations et de la demande sur la période et en perspective.

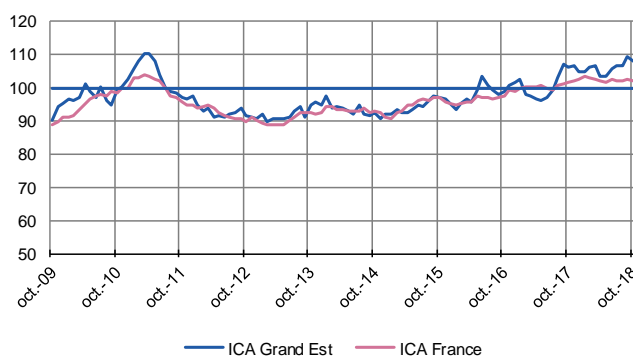
## Indicateurs du Climat des Affaires

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 progresse de 100 en septembre à 102 en octobre.

Pour la France, cet indicateur passe de 104 à 103.

Dans les services, l'indicateur du climat des affaires en région Grand Est se contracte légèrement, de 109 en septembre à 108 en octobre.

Pour la France, ce même indicateur est stable à 102.

## Enquêtes trimestrielles (3<sup>ème</sup> trimestre 2018)

### Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre, l'activité s'est accrue dans la construction, mais de façon plus affirmée dans le bâtiment et ce, notamment dans le gros œuvre. La demande reste soutenue et les carnets de commandes confortables.

Sur la période, si les prix ont progressé dans le bâtiment, ils sont restés inchangés dans les travaux publics.

Les dirigeants sont optimistes pour la fin de l'année et pensent que l'activité devrait poursuivre sa tendance haussière, tout comme les effectifs, si toutefois le niveau de qualification des candidats correspond aux attentes des recruteurs.

## 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](#)



**18,6 %**

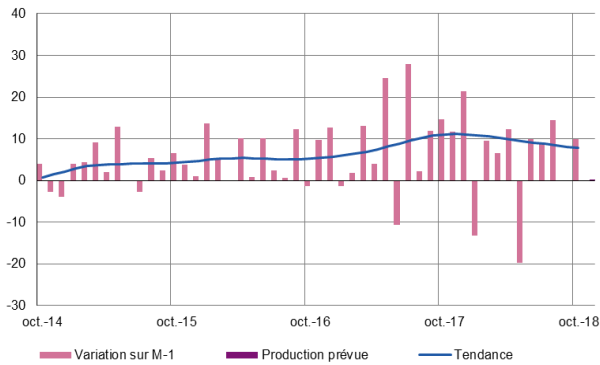
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Industrie

Accroissement de la production industrielle.  
Carnets de commandes convenablement garnis.  
Stabilité de l'activité à court terme, mais perspectives d'embauches

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



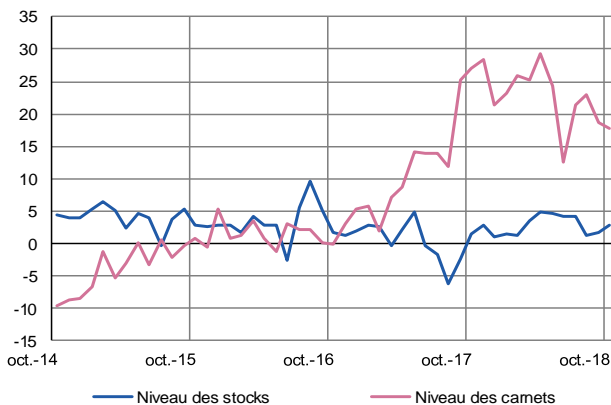
L'activité industrielle affiche un rebond en octobre qui concerne l'ensemble des secteurs. Dans ce contexte, les effectifs se sont légèrement accrus.

Hormis dans l'automobile, les cours des matières premières restent sur une tendance haussière. La révision des prix de vente ne compense que partiellement le surcoût induit.

Les industriels prévoient pour les prochaines semaines un maintien de l'activité, qui s'accompagnerait de nouvelles embauches.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

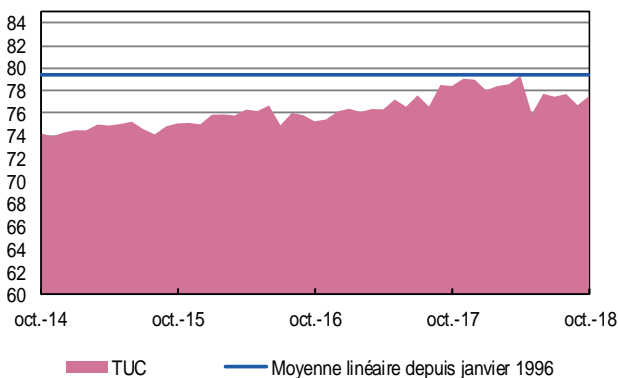


Le niveau des carnets de commandes reste satisfaisant.

Les stocks de produits finis répondent aux besoins d'exploitation, hormis pour l'alimentaire, où les stocks apparaissent insuffisants pour répondre à la vigueur de la demande.

### Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production a progressé sur la période pour se rapprocher 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 31/12/2017)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

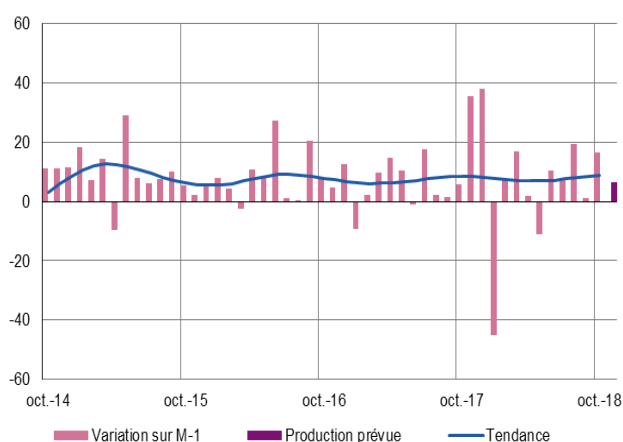
Hausse de l'activité en octobre.

Carnets de commandes globalement satisfaisants.

Perspectives de production positives.

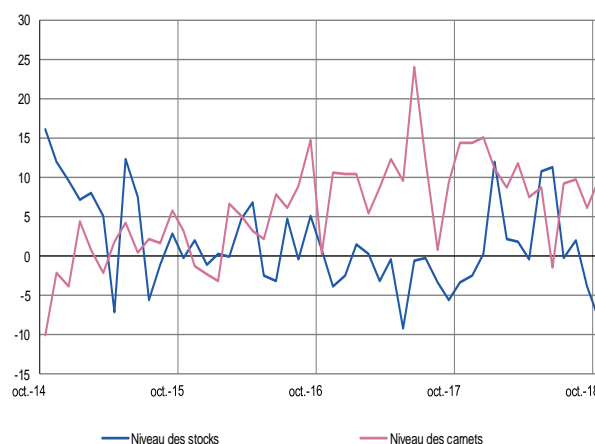
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après le ralentissement constaté au mois de septembre, la production a encore progressé en octobre avec toutefois des disparités selon les secteurs.

Ainsi, si l'activité reste très soutenue parmi les autres produits agro-alimentaires et redémarre dans les boissons en anticipation des fêtes de fin d'année, le secteur des viandes s'affiche en retrait pour le deuxième mois consécutif.

Sur la période, les effectifs se sont légèrement réduits et cette baisse concerne l'ensemble des secteurs de l'alimentaire.

Dynamisés par le secteur des boissons qui devrait profiter des hausses de commandes de fin d'année, les chefs d'entreprise prévoient une progression globale de la production sur les prochaines semaines.

Les stocks de produits finis se positionnent en-dessous de l'escompté. Ils sont notamment estimés insuffisants par les professionnels des secteurs des viandes et des autres produits alimentaires.

L'appréciation des carnets de commandes varie pour des motifs saisonniers en fonction des secteurs. Ils sont ainsi jugés confortables dans le secteur des boissons et justes corrects dans ceux des viandes ou des autres produits alimentaires.

L'augmentation moyenne des prix des matières premières n'a pu être que partiellement répercutée sur les prix des produits finis.



**17,4 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

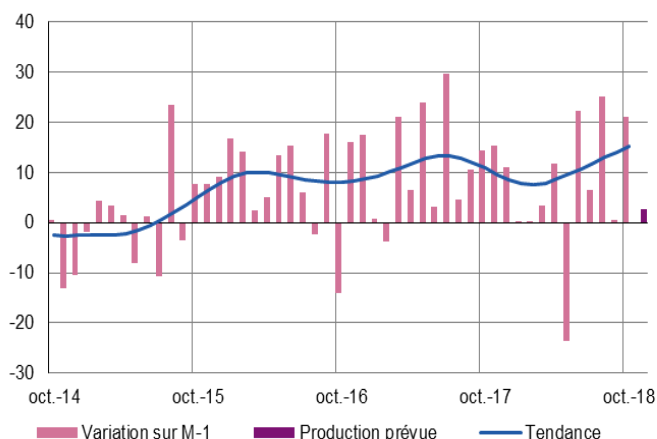
Rebond de l'activité en octobre avec quelques recrutements.

Carnets de commandes bien garnis dans l'ensemble.

À court terme, légère progression de l'activité et 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

Tirée par la vigueur de la demande et le souhait des dirigeants de reconstituer les stocks de produits finis, la production a enregistré un fort rebond en octobre.

Les prix de vente augmentent, alors que les coûts des matières premières ont légèrement fléchi sur la période.

Les effectifs sont restés globalement stables, mais les décideurs prévoient à court terme des recrutements ainsi, qu'un recours plus marqué aux personnels intérimaires.

Compte tenu du carnet de commandes actuel, l'activité industrielle devrait se stabiliser en novembre.

### Fabrication de machines et équipements

La croissance de la production s'accélère en octobre, dynamisée notamment par la demande étrangère. Cette progression de l'activité a été accompagnée d'embauches et d'un renforcement du volant d'intérimaires.

Les carnets de commandes sont jugés bien remplis et les stocks semblent répondre tout juste aux besoins d'exploitation.

Les tarifs ont été revus à la hausse pour compenser l'augmentation des matières premières.

À court terme, les professionnels prévoient une nouvelle croissance de l'activité qui se traduirait par des recrutements supplémentaires.



**12,1 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Industrie automobile

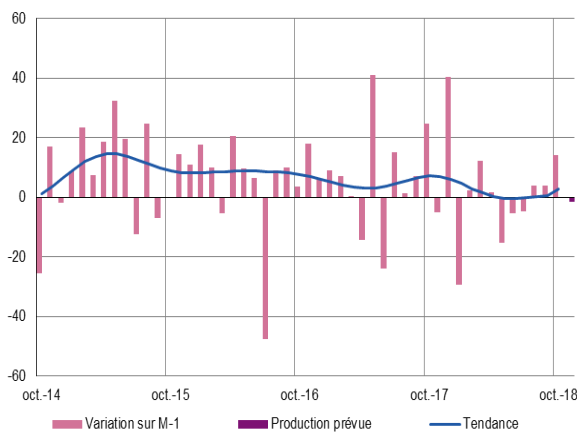
Hausse de la production et de la demande en octobre.

Carnets de commandes bien garnis.

Maintien de l'activité et des effectifs à court terme.

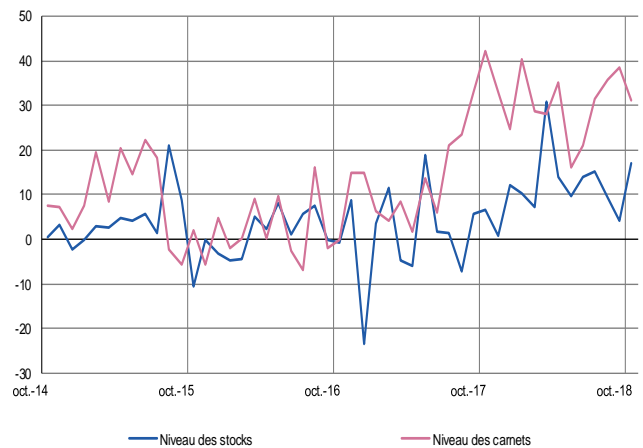
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après deux mois consécutifs de quasi stabilité, la production progresse en octobre, tirée par la vigueur de la demande.

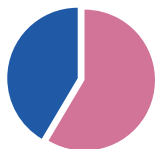
Cette croissance de l'activité s'est traduite par une augmentation des embauches.

Les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de la production et des effectifs dans les semaines à venir.

Les professionnels du secteur jugent leurs carnets de commandes encore très confortables.

Par ailleurs, ils estiment également bénéficier d'un niveau de stocks de produits finis au-dessus de la normale.

Les prix des matières premières, quant à eux, demeurent stables alors que les prix de vente progressent légèrement.



**58,5 %**

Poids des effectifs du sous-secteur  
dans l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

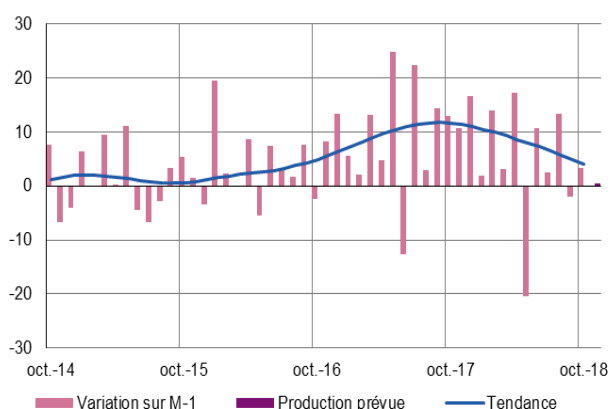
## Autres produits industriels

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

Légère progression de la production et des livraisons.  
Carnets de commandes satisfaisants.  
Poursuite de l'augmentation du cours des matières premières.  
Stabilité de l'activité à court terme.

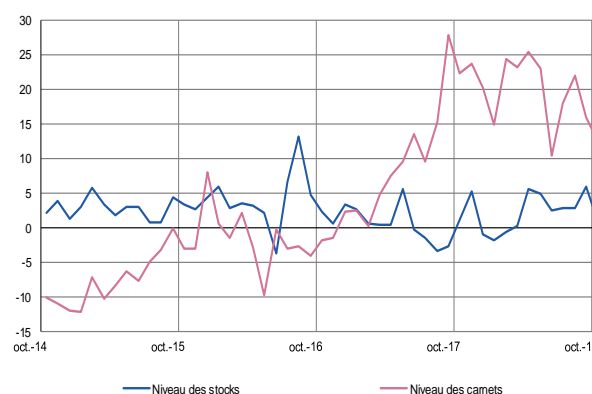
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Les trois secteurs affichent une croissance modérée de la production.

L'appréciation portée sur le carnet reste positive, même s'il s'étiole quelque peu.

Les stocks de produits sont légèrement supérieurs aux besoins, en particulier dans le travail du bois : les bonnes conditions météorologiques ont favorisé une surabondance de bois coupés.

La revalorisation des prix de vente n'a pas suffi à compenser celle des matières premières, dans un contexte de vive concurrence.

Une nouvelle progression de la production est envisagée à court terme, sans accroissement des effectifs.

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité industrielle se stabilise en octobre.

Si les entrées de commandes étrangères tendent à légèrement s'essouffler, la demande française est plus dynamique, permettant un renouvellement régulier des carnets.

Les prix des matières premières continuent de croître, talonnés par ceux des produits finis.

Pour novembre, les professionnels prévoient une augmentation mesurée de la production qui s'accompagnerait d'un léger renfort des effectifs, afin notamment de regarnir notamment le niveau des stocks.

### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Soutenue notamment par la demande dans l'automobile et le BTP, la production du mois d'octobre affiche un accroissement.

La perte de parts de marché à l'export est compensée par un meilleur positionnement sur le marché domestique. Les carnets restent confortables, les stocks mériteraient d'être confortés selon les chefs d'entreprise.

Les prix des matières repartent à la hausse notamment pour le cuivre et le zinc, tandis que ceux des produits finis peinent à s'ajuster.

Le maintien des cadences de production devrait prévaloir en novembre, avec quelques incertitudes liées au secteur de l'automobile.

Les velléités d'embauche sont contraintes par l'inadéquation des profils sur le marché du travail.



**17,6 %**

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Services marchands

Volume d'affaires en progression.

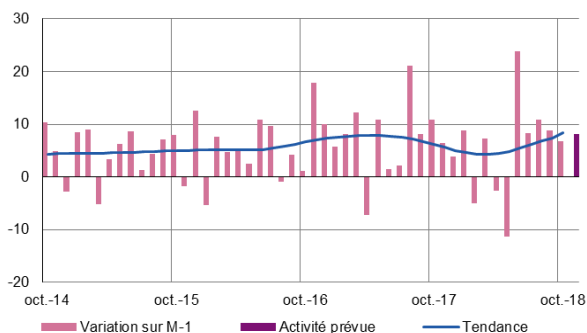
Stabilité des tarifs.

Progression des effectifs malgré des difficultés de recrutement de personnels qualifiés.

Perspectives d'activité bien orientées et maintien des intentions de recrutements.

### Évolution globale – Ensemble des secteurs

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



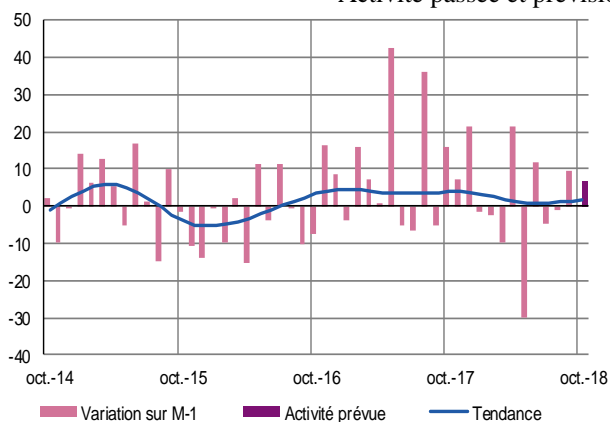
Si la plupart des secteurs affichent une progression de leur activité, a contrario le secteur du travail temporaire connaît une diminution. Une stabilité des prix prédomine dans l'ensemble des branches, hormis ceux des transports et entreposage qui augmentent.

La pénurie de personnels qualifiés est encore ressentie dans plusieurs secteurs tels que les transports et entreposage, l'ingénierie et études techniques.

Globalement, les prévisions sont positives et s'accompagneraient d'un accroissement des effectifs.

### Évolution globale – Transports et entreposage

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



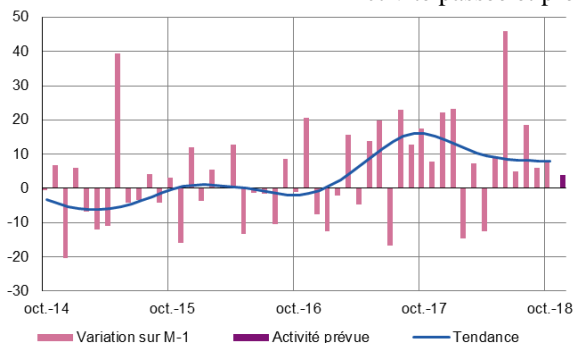
Le courant d'affaires se stabilise en octobre. La difficulté de recruter des chauffeurs freine l'activité, selon les professionnels. Toutefois, des embauches ont été réalisées sur les dernières semaines.

Pour faire face à l'augmentation du prix du gazoil, les chefs d'entreprise ont revu à la hausse les tarifs de leurs prestations.

Les perspectives d'activité sont favorables et le souhait de renforcer les effectifs dans les semaines à venir sera toujours d'actualité pour les décideurs.

### Évolution globale – Hébergement et restauration

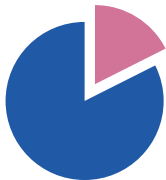
Activité passée et prévisions - (en solde d'opinions CVS)



La fréquentation s'apprécie à la hausse depuis six mois. De ce fait, les professionnels ont poursuivi les recrutements.

Les prix sont globalement stables.

Les prévisions à court terme sont plutôt favorables, avec quelques embauches à la clé.



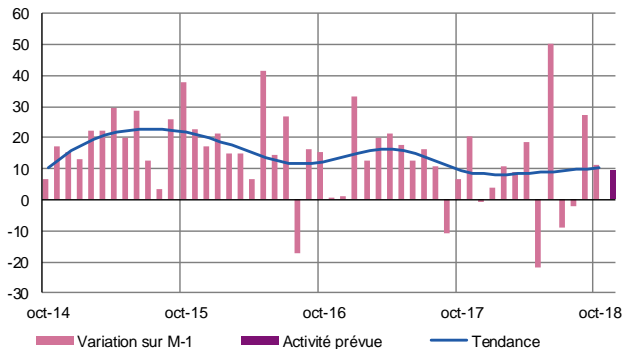
**17,6 %**

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Services marchands

### Évolution globale – Information et communication

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



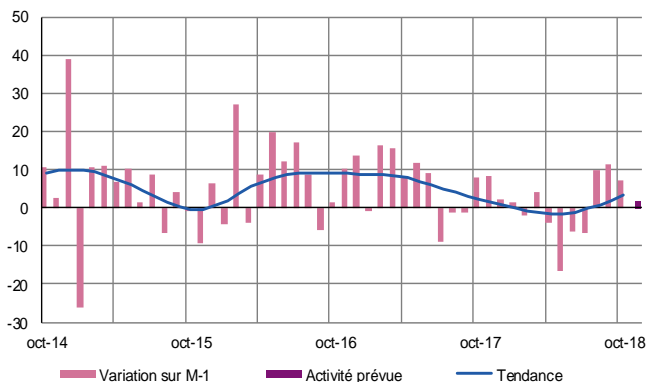
L'activité progresse à nouveau sur la période et les recrutements se poursuivent pour accompagner cette croissance.

Les tarifs des prestations se maintiennent.

La politique de recrutement actuelle devrait perdurer dans les semaines à venir compte tenu de prévisions d'activité favorables.

### Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



Le courant d'affaires ainsi que la demande augmentent. Le secteur continue de bénéficier des contrats en cours d'exécution et de la concrétisation de nouveaux devis.

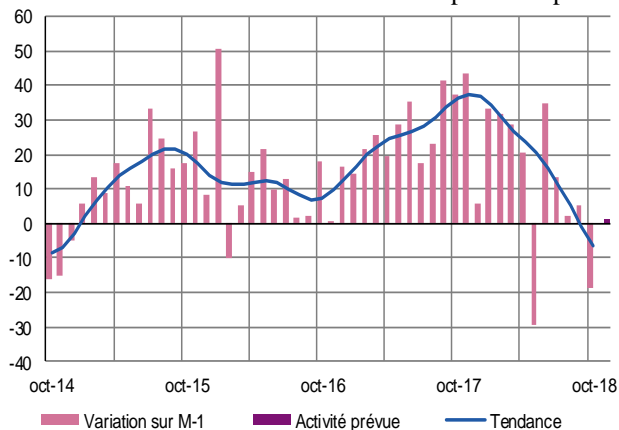
Les professionnels ont maintenu leurs prix en octobre.

Même si les effectifs sont à la hausse, les chefs d'entreprise peinent à satisfaire pleinement leurs besoins de personnels qualifiés.

Un maintien de l'activité est attendu dans les prochaines semaines.

### Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

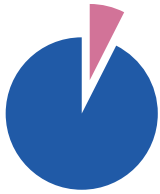


L'activité est en repli en octobre en raison de la baisse de la demande d'intérimaires notamment dans l'industrie.

Les chefs d'agence ont reconduit leurs tarifs.

Ces derniers prévoient au mieux un maintien de l'activité compte tenu d'une demande sans relief.





**7,5 %**

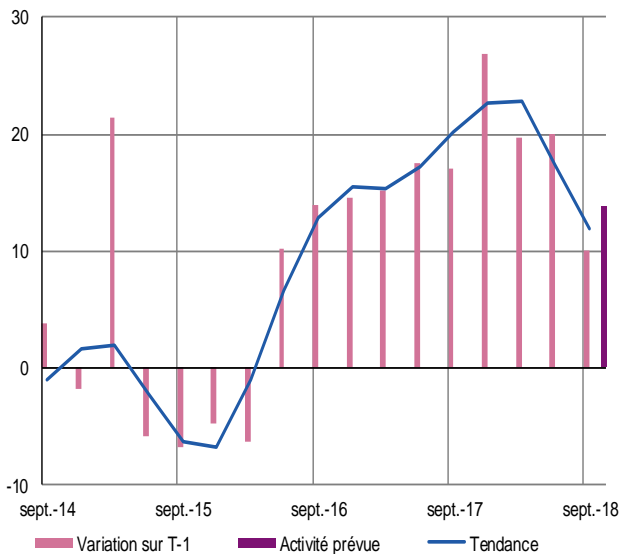
Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Bâtiment et Travaux Publics (3<sup>ème</sup> trimestre 2018)

Croissance de l'activité plus marquée dans le bâtiment que dans les Travaux Publics.  
Demande bien orientée avec des carnets très étoffés.  
Des prix en progression dans le bâtiment, mais stables dans les Travaux Publics  
Perspectives très favorables à court terme avec velléités de recrutement.

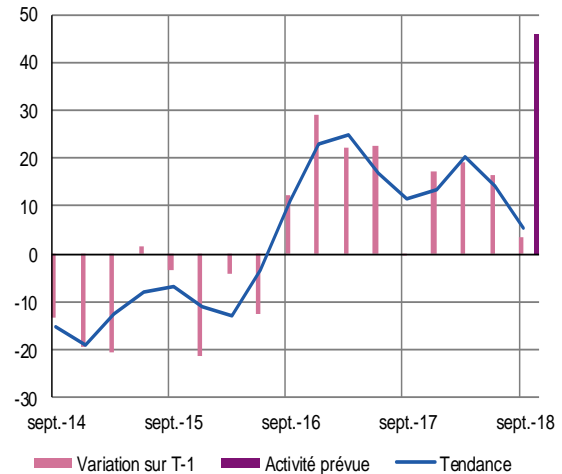
### Bâtiment

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



### Travaux Publics

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



### Bâtiment

#### Gros œuvre

Pendant ces trois mois d'été, la progression de l'activité dans le gros œuvre a été forte et plus soutenue que les hausses constatées au cours des sept derniers trimestres.

Dans ce contexte porteur et en dépit de difficultés récurrentes de recrutement, les chefs d'entreprise ont renforcé leurs effectifs. Ils ont également majoré leurs prix, même si ceux-ci sont jugés insuffisants pour contrebalancer la revalorisation du coût de l'énergie, des matériaux et de la main d'œuvre.

Compte tenu du haut niveau des carnets de commandes, les prévisions restent orientées positivement pour le trimestre à venir avec des espérances d'embauches.

#### Second œuvre

L'activité dans le second œuvre n'a que légèrement progressé en moyenne sur la période.

S'appuyant sur le dynamisme du marché, les chefs d'entreprise ont à nouveau augmenté notablement les prix de leurs prestations.

Les carnets de commandes étant très confortables, les professionnels du métier pensent que la croissance de l'activité va s'intensifier sur la fin de l'année. Toutefois, après plusieurs trimestres de forts recrutements, le rythme des embauches devrait s'assagir au cours des prochaines semaines.

### Travaux publics

Les effectifs et le volume d'affaires dans les travaux publics, après respectivement deux et trois trimestres de forte croissance, ont progressé de façon plus modérée ces trois derniers mois.

Les professionnels du métier disent rencontrer des difficultés pour recruter du personnel qualifié, ce qui les restreint dans leurs velléités d'embauche.

Pour répondre à la vigueur de la demande et soulager leurs carnets de commandes très remplis, les chefs d'entreprise se projettent pour la fin d'année vers un fort rebond de leur activité.

Ils déplorent toutefois que dans un contexte aussi favorable, les prix ne progressent que très faiblement et demeurent à un niveau qu'ils estiment insatisfaisant.

---

## 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](mailto:Strasbourg.conjoncture@banque-france.fr)

\* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Baptiste ALLEGRAND
  
- **Le directeur de la publication**  
Jean-Christophe EHRHARDT  
Directeur régional