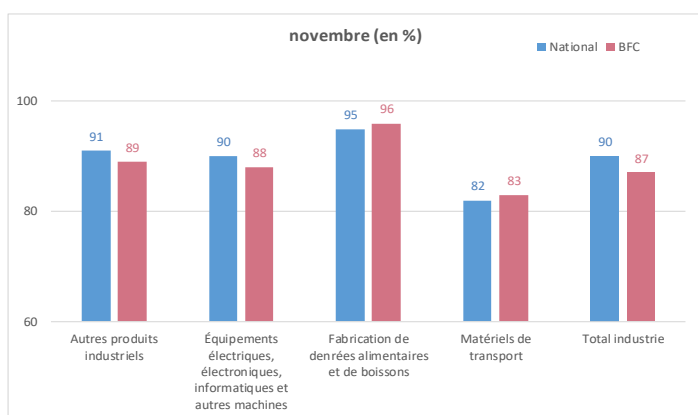


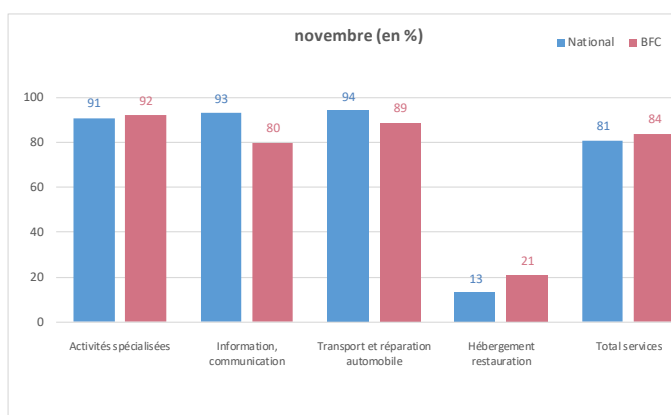
L'impact du confinement, moins marqué qu'au premier semestre, est variable selon les secteurs. La production industrielle enregistre un léger repli ; les prévisions sont orientées à la hausse. Dans les services, l'activité est en net recul ; un rebond est attendu en décembre. Globalement, les niveaux d'activité resteront en deçà de ce qu'ils étaient avant crise.

Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

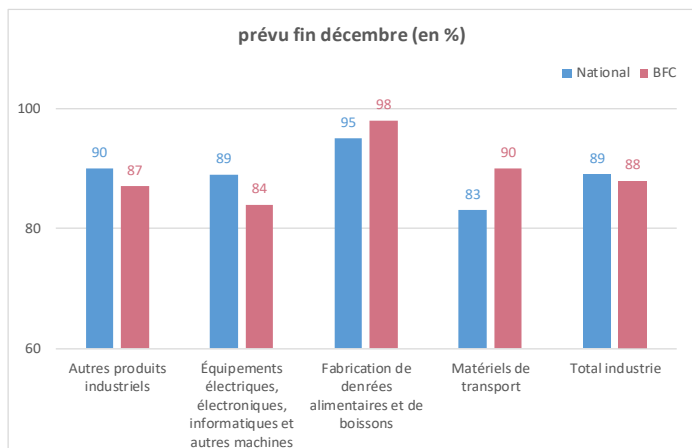
Industrie



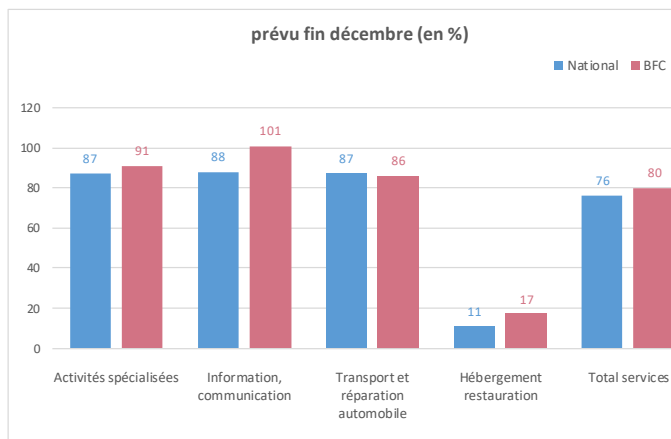
Services marchands



prévu fin décembre (en %)



prévu fin décembre (en %)



Le mois de novembre a été marqué par l'instauration d'un confinement sur l'ensemble du territoire (mis en place dès le 30 octobre). Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 26 novembre et le 3 décembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (hors commerces) permet de fournir une photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé. Comme prévu le mois dernier, cet impact est globalement beaucoup moins marqué que celui du premier confinement tout en étant inégal selon les secteurs. Sur le mois de novembre, l'activité a été relativement peu affectée dans l'industrie et le bâtiment tandis que les services ont enregistré un repli marqué, en particulier dans l'hébergement, la restauration et les services à la personne.

Pour le mois de décembre, avec un assouplissement par étapes des contraintes sanitaires à partir du 28 novembre, les chefs d'entreprise tablent sur une stabilité de l'activité dans l'industrie et le bâtiment et une certaine amélioration dans les services. Au total, la perte de PIB est estimée à - 11 % en novembre et à - 8 % en décembre.

Notre estimation de la contraction du PIB est de - 4 % au 4^e trimestre 2020 (par rapport au trimestre précédent).

Dans ce contexte, la Banque de France reste totalement mobilisée pour assurer la continuité de ses services.



25,9 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2019)

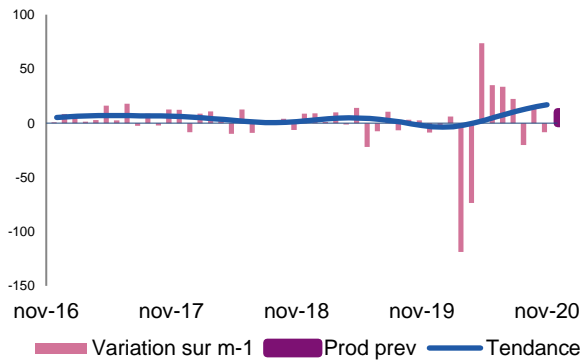
Industrie

La production et les livraisons reculent de manière modérée. Les stocks de produits finis sont de nouveau jugés adaptés. La demande fléchit légèrement et les carnets restent en deçà de leur niveau d'équilibre. Les effectifs se contractent sous l'effet de l'arrêt des contrats d'intérim. Les tensions de trésorerie se confirment.

Les prévisions sont positivement orientées dans l'ensemble des sous-secteurs.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

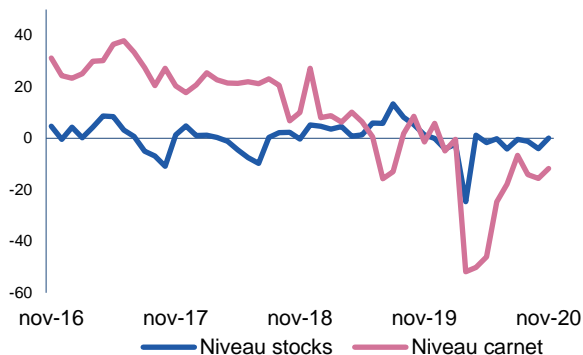


La production enregistre une baisse dans l'ensemble des sous-secteurs, à l'exception des Equipements électriques et électroniques.

La production devrait repartir à la hausse.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

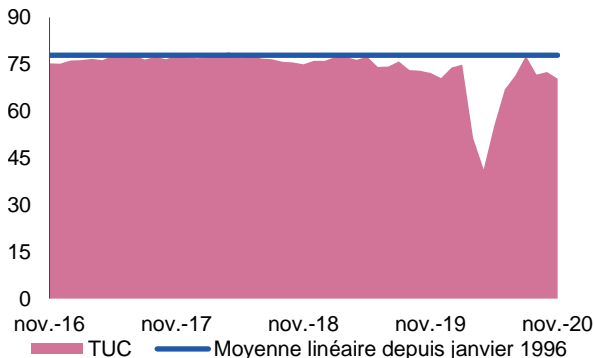


Le niveau des stocks de produits finis s'est quelque peu redressé et retrouve son point d'équilibre.

Le niveau des carnets de commandes progresse légèrement, mais ces derniers restent insuffisamment garnis.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'est quelque peu dégradé et s'établit à 70% contre 73% le mois dernier.



10,7 %

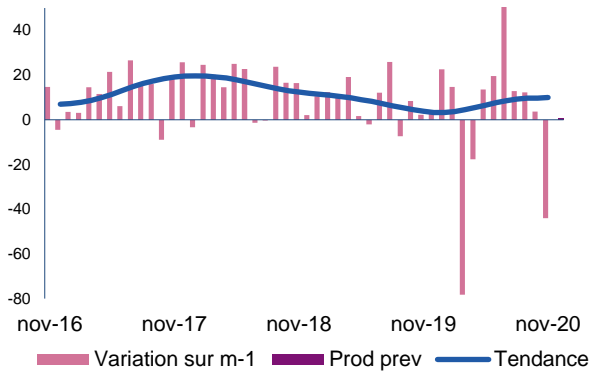
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS URSSAF 31/12/2019)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production chute fortement. Les carnets de commandes sont en baisse et jugés faibles. Les effectifs sont ajustés en conséquence et cette tendance devrait perdurer. Une stabilité de la production est attendue.

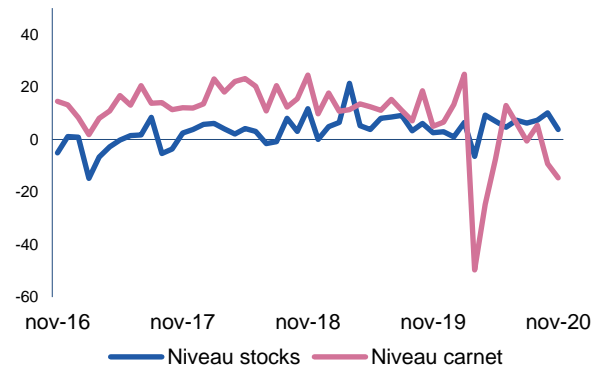
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



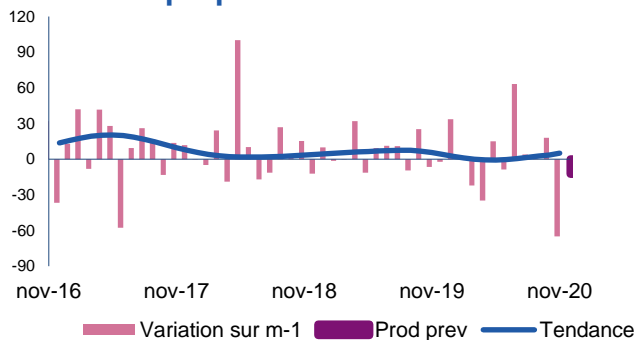
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Sous-secteur

Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

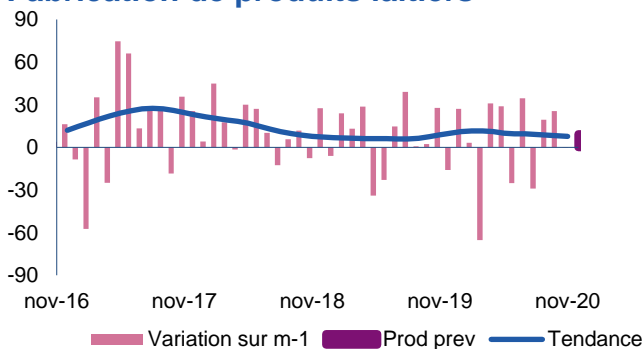


La production est en net repli compte tenu des incertitudes entourant les fêtes de fin d'année. Les flux de commandes se rétractent, notamment sur le marché intérieur. Les carnets de commandes sont jugés faibles. Les effectifs, surtout intérimaires, ont été ajustés à la baisse. Les trésoreries se tendent.

Les prévisions tablent sur une nouvelle baisse, mais plus modérée, de la production.

Sous-secteur

Fabrication de produits laitiers



La production s'est stabilisée, à un niveau nettement inférieur à celui de l'an dernier. Les carnets de commandes baissent.

Les perspectives d'activité sont favorables.



15,8 %

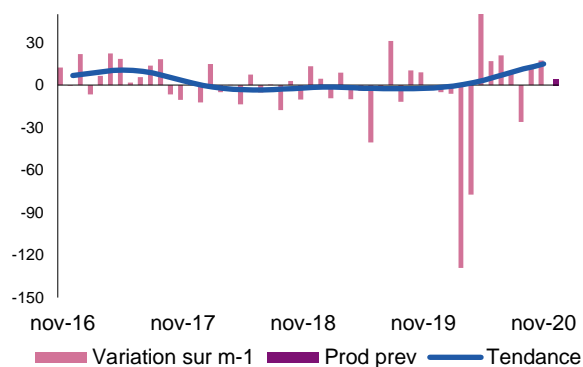
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'inscrit globalement en hausse, mais avec des évolutions disparates selon les sous-secteurs. Les commandes se rétractent, principalement sur le marché intérieur. Le niveau des carnets reste nettement en deçà des besoins. Les effectifs sont en repli. Les prévisions d'activité sont prudentes.

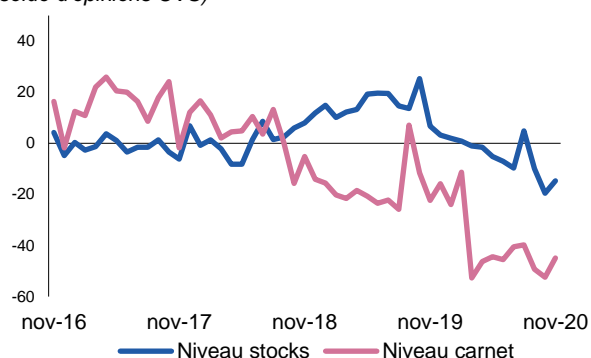
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



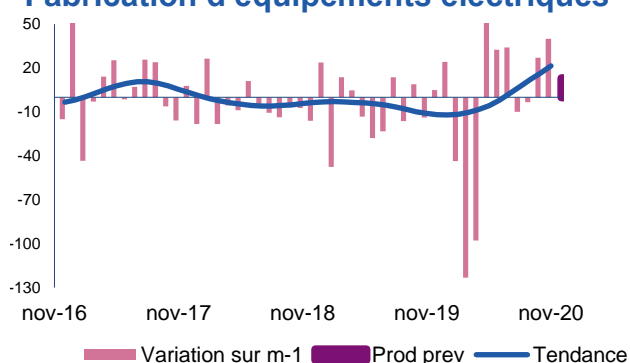
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Sous-secteur

Fabrication d'équipements électriques

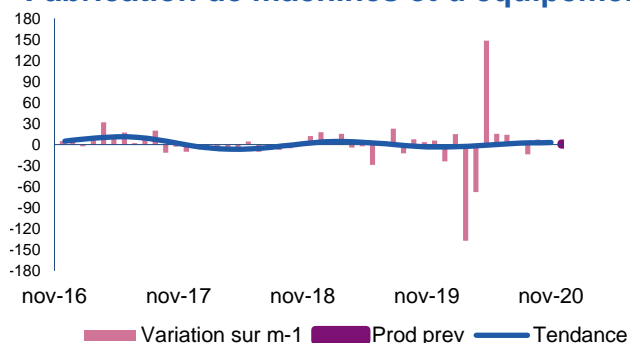


La production continue de croître fortement. Les commandes en provenance de l'étranger sont dynamiques, mais les carnets sont jugés bas. Les effectifs sont revus à la hausse.

La production devrait poursuivre sa progression quoique moins vigoureusement.

Sous secteur

Fabrication de machines et d'équipements



La production est stable. Les commandes sont en baisse, en provenance de France comme de l'étranger. Les carnets sont jugés très faibles. Les effectifs sont en baisse et cette tendance pourrait se poursuivre.

La stabilité devrait prévaloir.



15,6 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS URSSAF 31/12/2019)

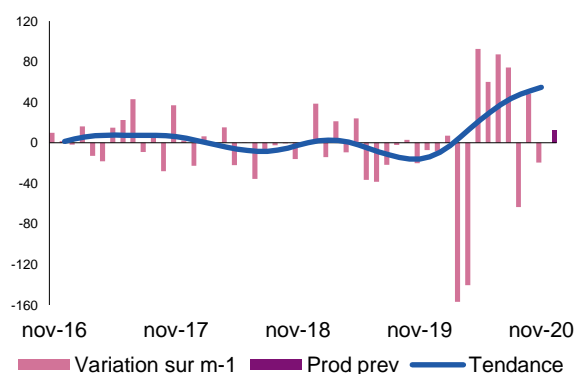
Matériels de transport

Comme prévu, les cadences de production se sont ralenties de manière assez marquée, mais dans une moindre mesure par rapport aux livraisons. Les stocks de produits finis ont retrouvé un niveau jugé conforme. Un net repli des commandes est enregistré, tant sur le marché national que sur les marchés étrangers. Le niveau des carnets de commandes reste insuffisant par rapport à l'attendu. Les prix des produits finis sont stables ainsi que ceux des matières premières. Une forte réduction des effectifs intérimaires est observée et cette tendance devrait se poursuivre.

Les prévisions sont positivement orientées.

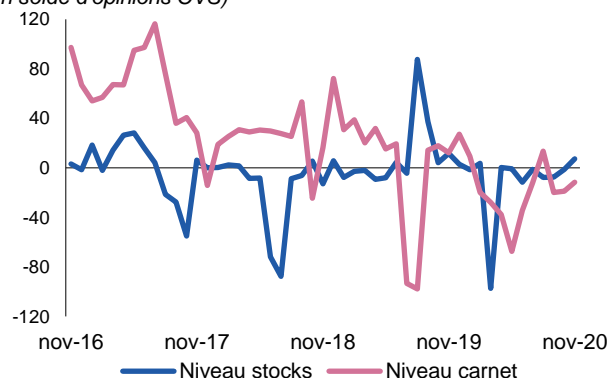
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





57,9 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

Autres produits industriels

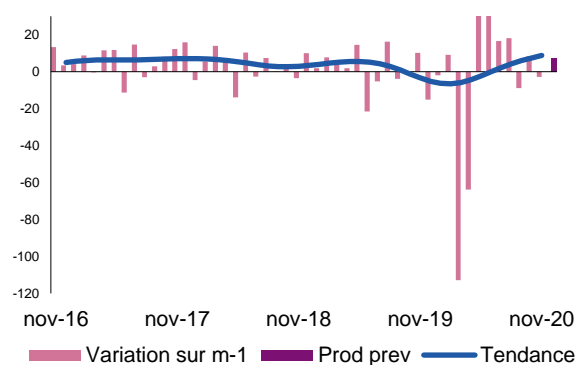
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production est en très légère baisse. Les commandes sont dynamiques. Le niveau des carnets se redresse, mais reste encore en deça du point d'équilibre. Les effectifs ont été renforcés par le recours aux intérimaires.

Les prévisions sont bien orientées.

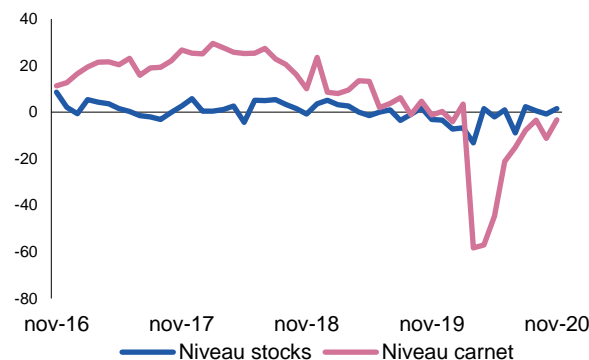
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



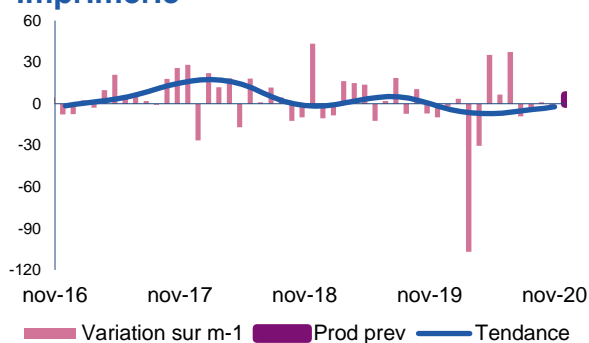
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Sous-secteur

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

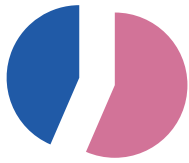


L'activité a peu évolué.

La demande est en hausse, mais le niveau des carnets de commandes est jugé une nouvelle fois insuffisant.

Les prix des matières premières se sont stabilisés ; ceux des produits finis devraient augmenter.

Les perspectives sont favorables.



57,9 %

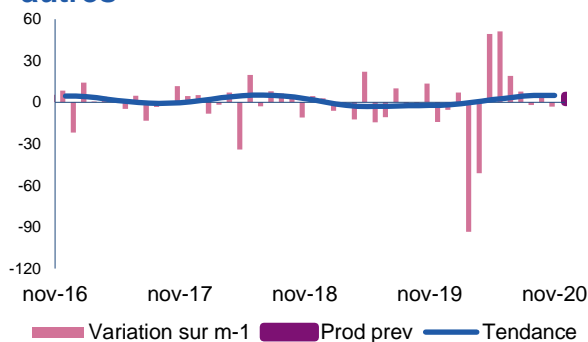
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

Autres produits industriels

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

Sous-secteur

Produits en caoutchouc, plastique et autres



L'activité marque le pas.

Les commandes provenant de l'étranger augmentent et le renforcement des carnets, au-dessus de leur point d'équilibre, s'est confirmé.

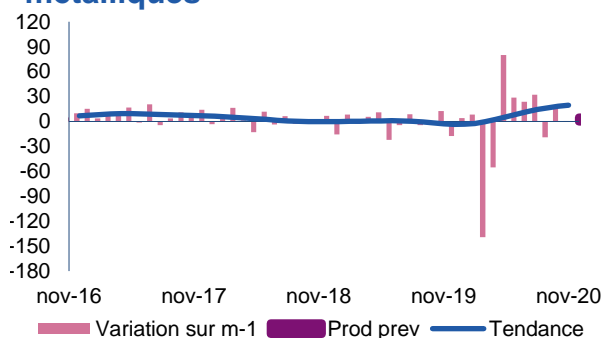
Les prix des matières premières sont en hausse, mais sans répercussion sur ceux des produits finis.

Le recours aux intérimaires augmente.

Les perspectives sont bien orientées.

Sous-secteur

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



La production est stable.

Les commandes augmentent, mais le niveau des carnets demeure insuffisant.

La hausse des prix des matières premières a été partiellement répercutée sur ceux des produits finis. Une légère progression de la production est attendue.



44,2 %

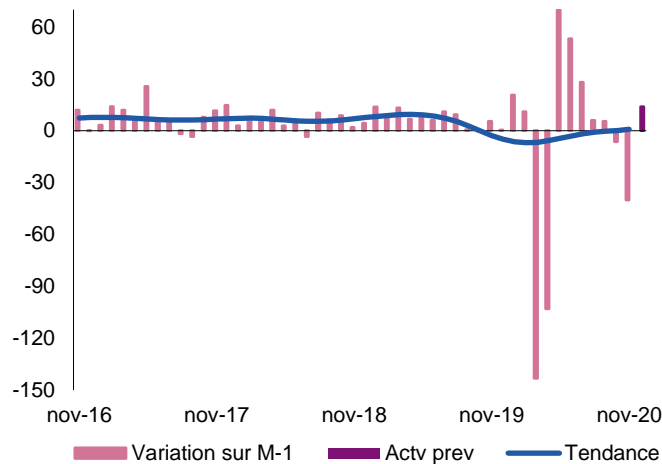
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs de Bourgogne-Franche-Comté
(source : ACOSS URSSAF -31/12/2019)

Services marchands

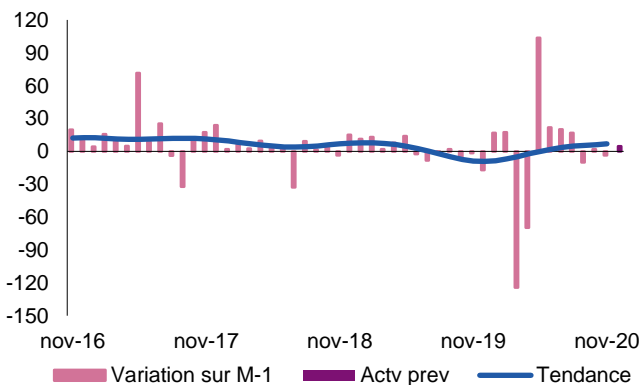
Conformément aux prévisions, un net recul de l'activité a été observé. Les effectifs se contractent. Les prix restent stables. Les tensions de trésorerie s'accroissent, notamment dans le secteur de l'hébergement restauration.

Une reprise globale de l'activité est attendue à l'approche des fêtes de fin d'année, à l'exception de la restauration et de l'hôtellerie.

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



Sous-secteur Transports et entreposage



Un ralentissement de l'activité est observé en raison de la faiblesse de la demande. Les prix des prestations devraient rester inchangés. Les effectifs sont stables et devraient être renforcés quelque peu. Les trésoreries sont jugées à un niveau correct. Les perspectives sont prudentes, en raison du manque de visibilité.

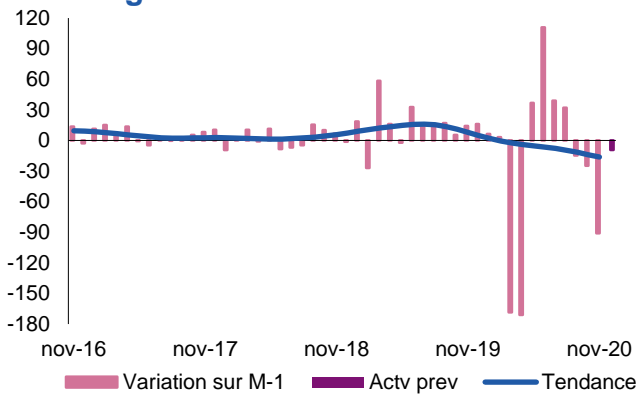


44,2 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs de Bourgogne-Franche-Comté
(source : ACOSS URSSAF -31/12/2019)

Services marchands

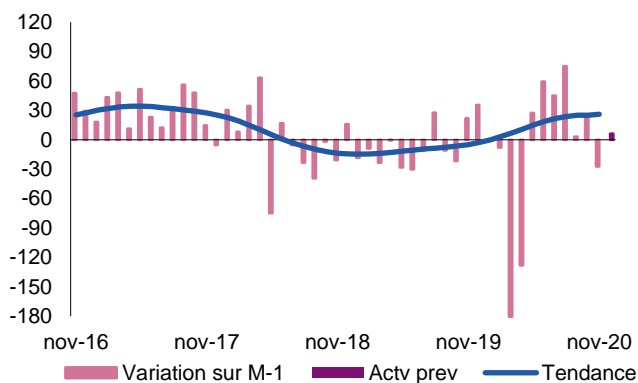
Sous-secteur Hébergement-restauration



L'activité a chuté, mais de manière moins prononcée que lors du premier confinement. Les situations sont contrastées d'un établissement à l'autre. Certains hôtels sont fermés alors que d'autres poursuivent une faible activité grâce à la clientèle d'affaires. La plupart des restaurants sont fermés ; seuls quelques-uns fonctionnent avec un service de vente à emporter. Des réductions d'effectifs ont été initiées et devraient se poursuivre notamment chez les restaurateurs.

Les trésoreries sont très impactées. Une nouvelle baisse de l'activité est attendue.

Sous-secteur Travail temporaire



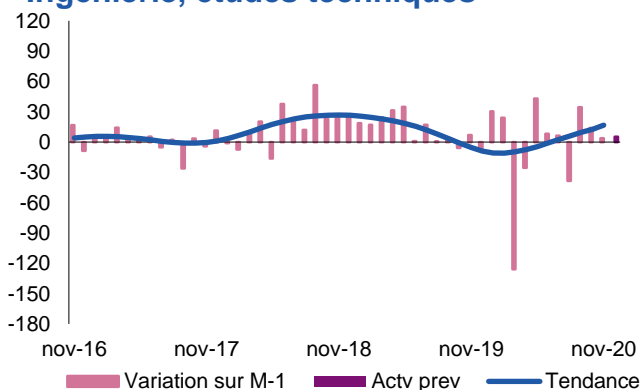
Un ralentissement de la demande et de l'activité a été enregistré, en lien avec la baisse significative du recours à l'intérim dans l'industrie et la fermeture des commerces dits « non essentiels ».

Les tarifs des prestations sont inchangés, mais seront orientés à la baisse.

Les trésoreries sont tendues.

Une timide augmentation de l'activité est attendue avant les fêtes de fin d'année.

Sous-secteur Ingénierie, études techniques



L'activité se maintient, soutenue par une demande globale positive alors que la demande étrangère faiblit.

Les prix des prestations sont stables.

Les effectifs augmentent nettement et de nouveaux recrutements sont attendus.

Les trésoreries demeurent satisfaisantes.

Les perspectives sont mesurées.

Contactez-nous

Banque de France Succursale de Dijon

2-4, place de la Banque
CS 10426
21004 Dijon Cedex

Téléphone :

03 80 50 41 41

Télécopie :

03 80 50 41 57

Courriel :

etudes-bfc@banque-france.fr

Le rédacteur en chef

Caroline ROBERT
Responsable de la Direction des Affaires Régionales

Le directeur de la publication

François BAVAY
Directeur Régional