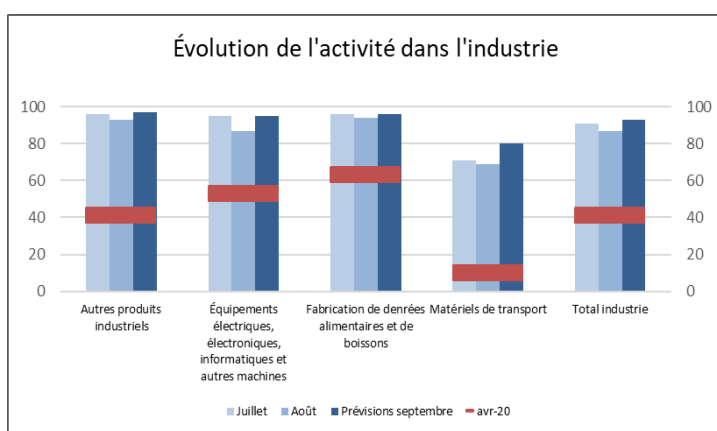


Regain d'activité industrielle et renforcement des moyens humains.
Allongement des délais de livraison et augmentation des cours des matières premières.
En septembre, fléchissement de la production.
Progression du nombre de prestations et de la demande dans les services marchands.
Poursuite de cette tendance dans les semaines à venir avec un accroissement des effectifs.

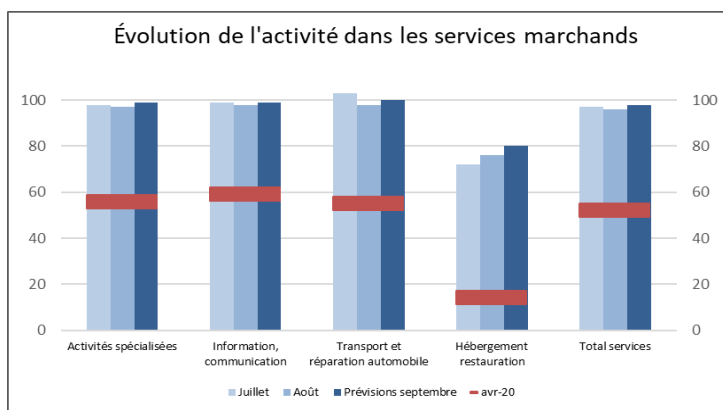
Évolution du jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie



Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau de production par rapport à un niveau jugé normal. En août, les niveaux enregistrés dans l'industrie se situent 13 points en dessous de la normale, avec des disparités sectorielles marquées. Cette évaluation est attendue supérieure pour septembre.

Services marchands



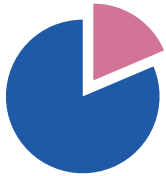
Dans les services, la région a enregistré globalement une légère baisse de l'activité en août, avec des divergences en fonction des secteurs. Les niveaux d'activité sont estimés à 4 points en dessous de la normale. Ils devraient se conforter en septembre.

Selon notre enquête de conjoncture, menée entre le 27 août et le 3 septembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements interrogés au niveau national, l'activité évolue peu en août dans l'industrie et les services marchands. Si l'hébergement poursuit son redressement, la restauration a connu un tassement. Dans le bâtiment, l'activité enregistre un léger repli, à un niveau restant proche de la normale. Au total, sur le mois d'août, nous estimons à - 1 % la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, comme en juillet et après - 2 % en juin.

En août, la proportion des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement progresse légèrement dans l'industrie (à 51 %, après 49 % en juillet) et dans le bâtiment (à 61 %, après 60 % en juillet). La part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement s'accroît de nouveau : au total, désormais la moitié des chefs d'entreprise interrogés déclarent des difficultés.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise anticipent globalement une progression de leur activité dans le bâtiment et dans une moindre mesure les services, et une quasi-stabilité dans l'industrie avec des commandes bien orientées.

Nous estimons que la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise s'établirait à - ½ point en septembre. La hausse du PIB au troisième trimestre approcherait + 2,5 %.



18,1 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Industrie

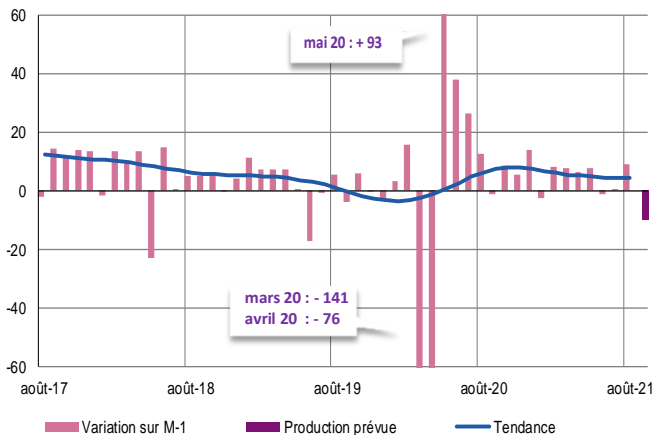
Accélération des cadences de production et hausse des effectifs.

Persistance des difficultés d'approvisionnements et progression continue du coût des intrants.

Repli de la production en septembre avec des moyens humains renforcés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Portée par une demande dynamique, la production connaît un regain d'activité en août. L'ensemble des branches est concerné par cette tendance favorable. Après deux mois marqués par une légère baisse des effectifs, l'emploi industriel progresse notamment par le recours au personnel intérimaire. Certains dirigeants souhaiteraient renforcer leurs équipes mais ils rencontrent des difficultés à trouver les profils adéquats.

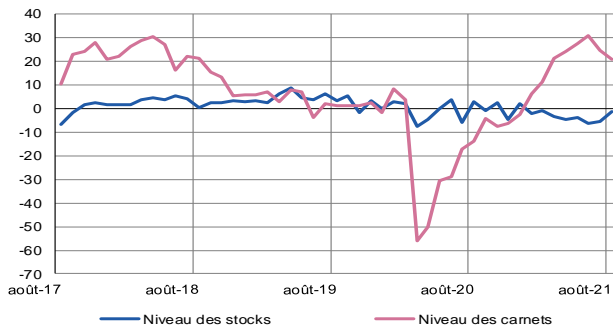
Au-delà de ces problèmes de recrutements, les chefs d'entreprise doivent également composer avec des allongements des délais de livraisons de la part de leurs fournisseurs. Ainsi, ils déplorent les cadences de production actuelles qui ne sont pas celles escomptées pour répondre pleinement à la demande des clients.

Tentant de stopper l'érosion de leurs marges, du fait de la hausse continue des cours des matières premières, les industriels procèdent une nouvelle fois à la révision de leurs prix de vente.

Pour les semaines à venir, la rentrée s'annonce en demi-teinte avec un fléchissement de la production, en lien principalement avec les difficultés d'approvisionnements. Les moyens humains devraient toutefois croître car les veilleités d'embauches demeurent.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

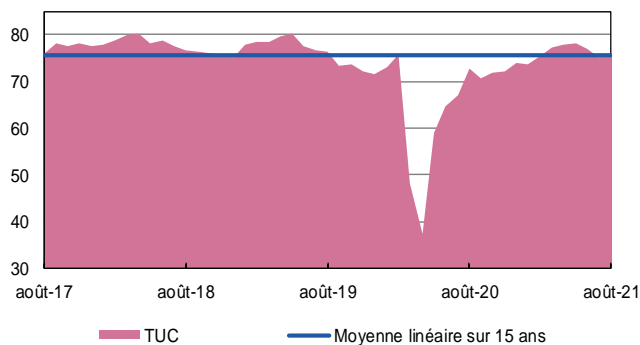


Les carnets de commandes sont dans l'ensemble jugés satisfaisants hormis ceux du secteur automobile qui sont insuffisants.

Les stocks des produits finis demeurent légèrement en deçà de la situation normale.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production progresse légèrement et s'établit en moyenne autour de 76 %.

Il affleure avec sa trajectoire de longue période.



12,4 %

Poids des effectifs du sous-secteur
dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

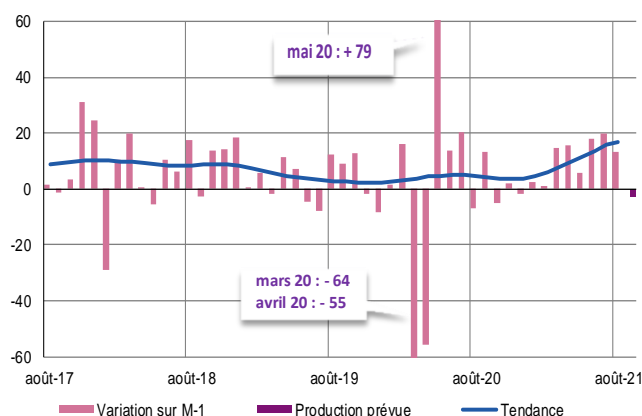
Nouvelle accélération des cadences de production.

Carnets de commandes corrects.

À court terme, très légère contraction de l'activité et poursuite de l'érosion des effectifs.

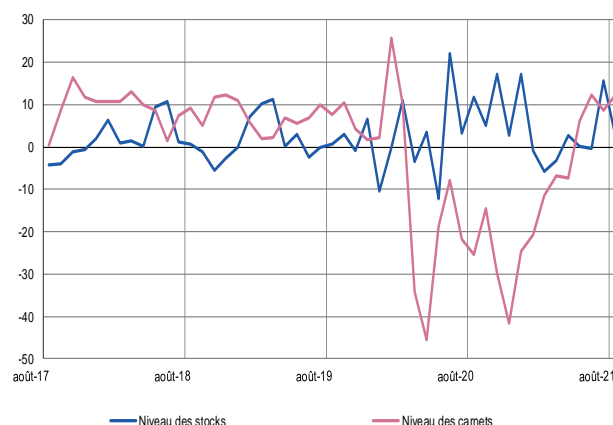
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production de denrées alimentaires enregistre une progression globale pour le huitième mois consécutif. Une météo peu favorable à la consommation habituelle de grillades limite la hausse d'activité dans le secteur des viandes, alors que la fabrication de produits laitiers conserve sa dynamique. En revanche, la branche des boissons affiche une nouvelle baisse de sa production, plus limitée toutefois.

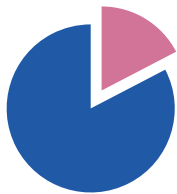
L'attrition continue des effectifs est principalement liée à la pénurie de main d'œuvre, y compris pour les emplois peu qualifiés.

Le fléchissement des cadences de production et des moyens humains devrait prévaloir en septembre.

La teneur des carnets apparaît globalement satisfaisante.

Le niveau des stocks est jugé conforme aux besoins, à l'exception du secteur des viandes qui s'affiche en deçà de l'attendu.

Depuis plusieurs mois, la hausse continue des prix des matières premières est partiellement répercutée sur les prix de vente. Seuls les cours des viandes connaissent une légère inflexion ce mois-ci.



17,8 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

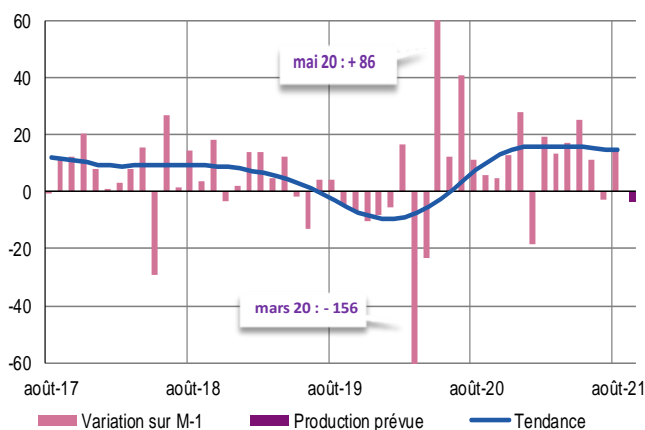
Rebond de l'activité avec une hausse de l'emploi.

Prix des matières toujours en progression.

À court terme, légère baisse de la production et stabilité des effectifs.

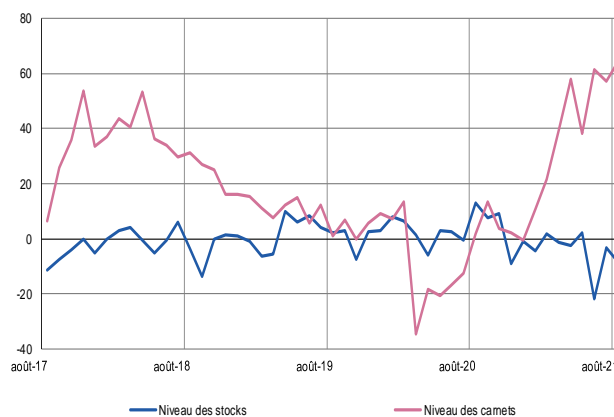
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

La demande aussi bien française qu'étrangère reste dynamique en août, accélérant ainsi les cadences de production qui s'avèrent particulièrement élevées pour la période estivale. Les professionnels du secteur énumèrent deux freins à l'optimisation de leurs productions. Il s'agit en premier lieu des problématiques d'approvisionnement de certains intrants (notamment le quartz, les câbles électriques, et certaines matières plastiques) et en second lieu des difficultés de recrutement pour certains postes (bobineurs, électromécaniciens).

Les dirigeants estiment leurs carnets de commandes bien remplis. Ces derniers observent en parallèle une légère insuffisance du niveau de leurs stocks de produits finis.

Confrontés à des prix des matières premières élevés (cuivre, acier...) et qui continuent de croître, les chefs d'entreprise ont revu à la hausse leurs tarifs.

Les prévisions anticipent une légère baisse d'activité en septembre, limitée principalement par la complexité des approvisionnements et par la pénurie de personnel qualifié.

Fabrication de machines et équipements

Le niveau de production est stable après le fléchissement observé en juillet, en raison de l'allongement des délais de livraison des fournisseurs et de l'accès difficile à certaines matières premières. Néanmoins le contexte reste porteur, avec une demande bien orientée et des carnets très confortables.

À l'instar de leurs homologues fabricants d'équipements électriques, les concepteurs de machines constatent une faiblesse des stocks de produits finis.

Le recours à l'intérim, pour remplacer le personnel en congés, explique la légère progression des moyens humains en août.

À court terme, un léger ralentissement des cadences de production est prévu, accompagné d'une diminution des effectifs, principalement intérimaires.



11,5 %

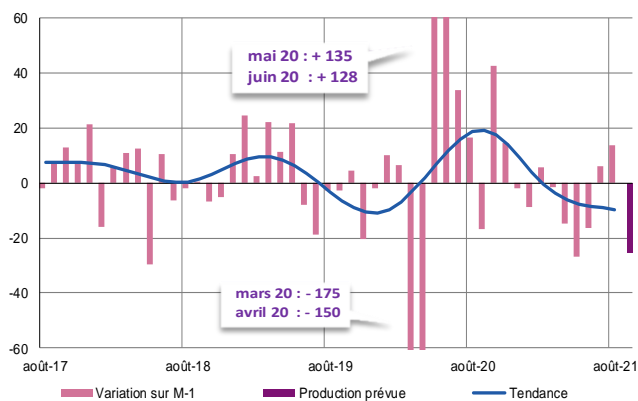
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Matériels de transport

Croissance de l'activité en août.
Carnets de commandes insuffisants et effectifs en diminution.
Recul de la production attendu dans les semaines à venir.

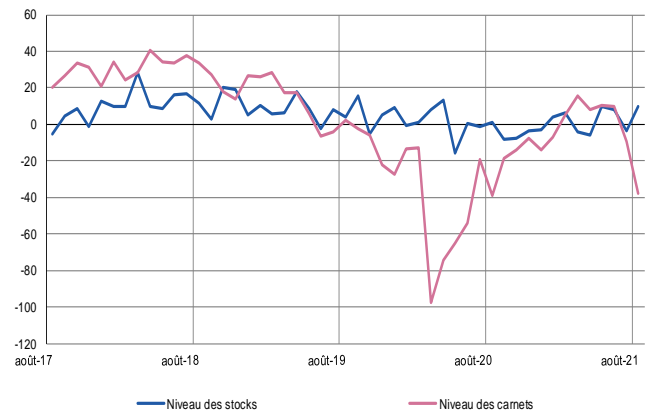
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Le secteur connaît une progression de son activité en août, expliquée en partie par une amélioration ponctuelle des conditions d'approvisionnement en composants électroniques.

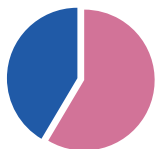
Globalement, les commandes diminuent légèrement. Le marché intérieur, plus dynamique, compense néanmoins en grande partie la faiblesse de l'export. Les carnets sont jugés très bas.

Les stocks de produits finis sont considérés comme élevés.

Les prix des matières premières augmentent en août, toutefois moins fortement que sur les six mois précédents. Cette hausse a pu être en partie répercutée sur les tarifs de vente.

Les effectifs se réduisent, principalement par un moindre recours au travail intérimaire. Leur niveau devrait se stabiliser dans les semaines à venir.

La crainte d'une aggravation des difficultés d'approvisionnement se ressent dans les prévisions des chefs d'entreprise, qui envisagent un fort repli de leur production. Des bateaux en provenance de Chine sont restés bloqués deux semaines en août pour mesures de confinement, ce qui pourrait provoquer des retards de livraison pour certains acteurs du secteur.



58,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

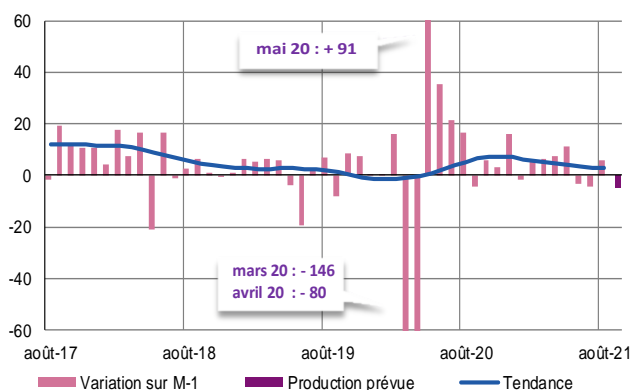
Autres produits industriels

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 de la production et des effectifs en août.
Poursuite de la hausse des cours des matières premières.
Léger repli de l'activité attendu en septembre avec un renforcement des effectifs.

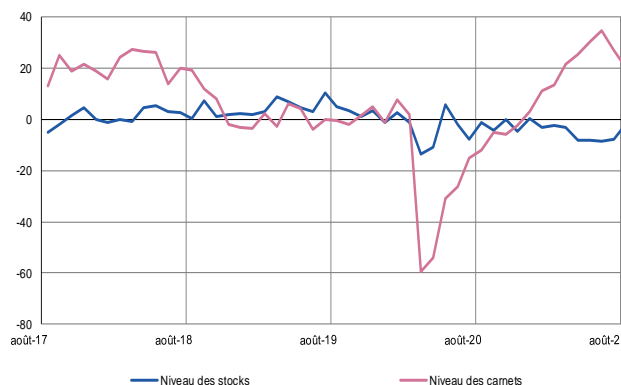
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques

Au cours du mois d'août, les rythmes de production sont en croissance dans le secteur et les chefs d'entreprise adaptent au mieux leur activité en fonction des risques de rupture d'approvisionnement.

Les coûts des matières poursuivent leur hausse depuis maintenant plus d'un an et les ajustements ne peuvent se répercuter que partiellement sur les prix de ventes.

Quelques recrutements ont eu lieu au cours des dernières semaines, mais demeurent un réel problème pour les dirigeants car très peu de candidats se présentent aux postes offerts.

Les industriels prévoient un accroissement de l'activité à court terme qui devrait également s'accompagner d'un renforcement des moyens humains.

Industrie chimique

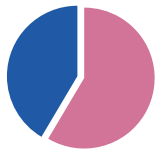
Les cadences de production sont en net repli sur la période. Cependant la demande est porteuse, autant en France qu'à l'export, et le carnet correctement fourni.

Des tensions subsistent sur le coût des matières premières, sans réelles difficultés d'approvisionnement. Les prix d'achats continuent de croître et induisent une réévaluation des tarifs des produits finis.

Les effectifs se sont accrus du fait du recours à un volant d'intérimaires. Certains besoins ne peuvent être pourvus en raison de pénurie récurrente de main d'œuvre et d'un niveau de qualification qui ne correspond pas aux attentes.

Les stocks de produits finis sont bien en deçà du niveau habituel car les cadences de production peinent à suivre le rythme des commandes.

Les prévisions d'activité à court terme sont favorables et induits par la reconstitution des stocks jugés insuffisants depuis plusieurs mois. Des embauches sont envisagées.



58,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur
dans l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Les rythmes de production s'accroissent, avec des commandes plutôt orientées sur l'export que sur le marché national.

Les carnets sont jugés favorables par les dirigeants, les potentielles révisions des prix incitant les clients à concrétiser les devis avant de subir de nouvelles hausses.

Les effectifs se sont quelque peu confortés mais le recrutement demeure problématique, notamment sur certains profils spécifiques. Les tensions sur les approvisionnements s'intensifient et portent désormais sur une plus large gamme de produits (consommables, pâte à papier, bois, latex). Ces difficultés commencent à perturber les productions et incitent les dirigeants à décaler des livraisons ou à proposer des produits de substitution.

La tendance haussière du coût des intrants se poursuit et contraint les industriels à réviser de nouveau les tarifs afin de préserver leurs marges.

Les chefs d'entreprise anticipent un tassement de l'activité dans les semaines à venir, tout en confortant légèrement leurs équipes.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

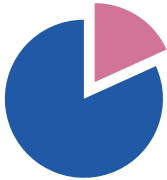
En dépit du dynamisme de la demande, notamment française, la production stagne au mois d'août, pénalisée par des difficultés d'approvisionnement. Une des stratégies envisagée par les producteurs serait de répondre aux demandes les plus rémunératrices.

Des entrées d'ordres se débloquent avec des projets de long terme car certains clients craignent de nouvelles hausses de prix et des pénuries des matières qui allongeraient les délais de livraison.

Les prix des matières poursuivent leur progression marquée, notamment le nickel et l'aluminium, tandis que le prix du cuivre semble avoir atteint un palier.

Les industriels parviennent à réviser partiellement les prix de vente.

Dans les semaines à venir, les professionnels du secteur envisagent une diminution des cadences de production, assortie toutefois de vellétés d'embauches.



18,3 %

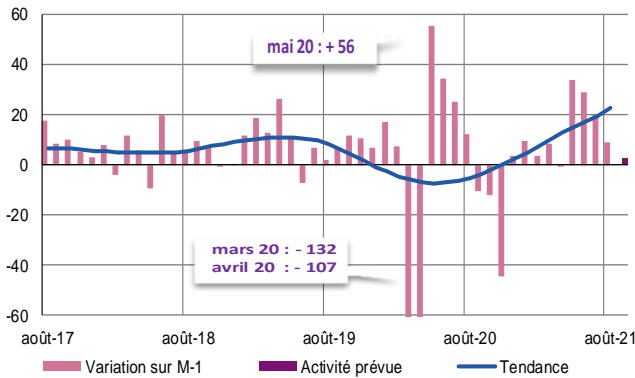
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Services marchands

Progression du courant d'affaires avec un effectif stable.
Très légère hausse des tarifs et trésoreries globalement satisfaisantes.
Activité stable à court terme et embauches.

Évolution globale – Ensemble des secteurs

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

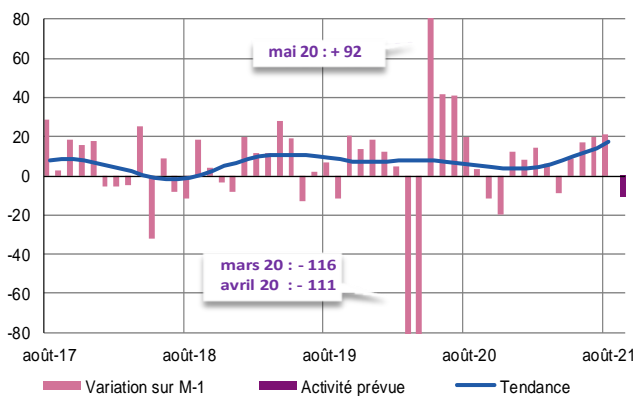


En adéquation avec la demande globale, l'activité des services marchands a de nouveau progressé. Seul le secteur de l'hébergement et restauration fléchit, principalement en raison de la mise en place du pass sanitaire et du manque de personnel. La hausse du courant d'affaires est particulièrement importante dans le segment information et communication. Le niveau global des effectifs est stable, les difficultés de recrutements sont toujours d'actualité. Les tarifs des prestations augmentent légèrement, hormis dans le secteur de l'ingénierie - études techniques. Les trésoreries sont considérées comme satisfaisantes.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité globale devrait se maintenir en septembre avec des disparités.

Évolution globale – Transports et entreposage

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

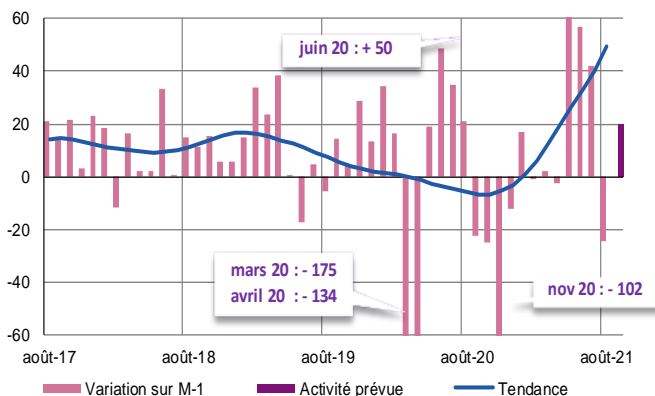


Pour le quatrième mois consécutif, l'activité en août s'est inscrite en progression, grâce à une demande dynamique des grandes et moyennes surfaces qui préparent la rentrée. En dépit des difficultés de recrutement, les effectifs sont progressivement renforcés pour faire face à cette croissance. Des intérimaires et des CDD suppléent les salariés en congés. Les tarifs pratiqués tendent à augmenter, en corrélation avec la hausse du gazoil et des pneumatiques. Les jugements portés sur la trésorerie sont satisfaisants.

A court terme, les chefs d'entreprise anticipent un fléchissement de l'activité. Cependant, un renfort d'effectifs devrait être réalisé.

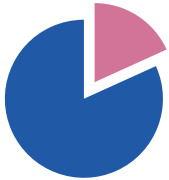
Évolution globale – Hébergement et restauration

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



Le secteur a enregistré un fléchissement de l'activité. Les difficultés de recrutement (cuisiniers, femmes de chambre...) contraignent certains établissements à effectuer des fermetures exceptionnelles. La mise en place du pass sanitaire freine aussi les réservations. La revalorisation tarifaire s'est poursuivie en août. Les trésoreries sont jugées correctes.

Le retour de la clientèle professionnelle, les vendanges et les activités parlementaires augurent un accroissement de l'activité et des embauches.



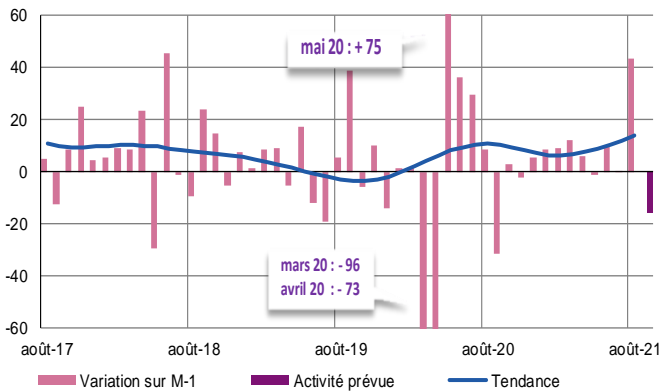
18,3 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Services marchands

Évolution globale – Information et communication

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

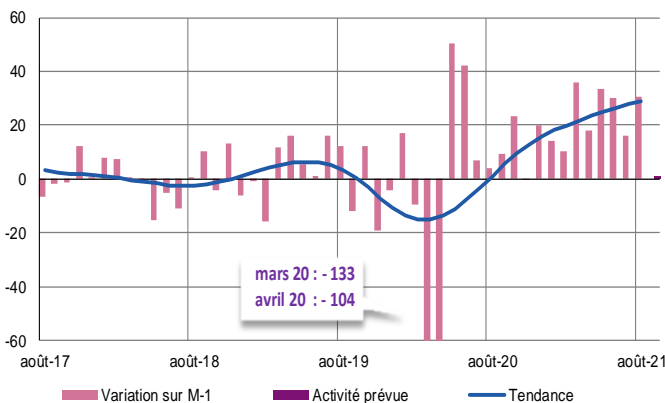


L'activité du secteur information et communication s'est largement intensifiée grâce à une demande tonique. Les effectifs se sont stabilisés. La problématique de trouver du personnel qualifié persiste, avec une vive concurrence entre les entreprises. Les trésoreries sont jugées excédentaires et les prix pratiqués sont très légèrement revus à la hausse.

Les perspectives d'activité pour septembre s'orientent vers un recul avec toutefois des recrutements.

Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



L'activité poursuit le cycle de croissance entamé depuis décembre 2020.

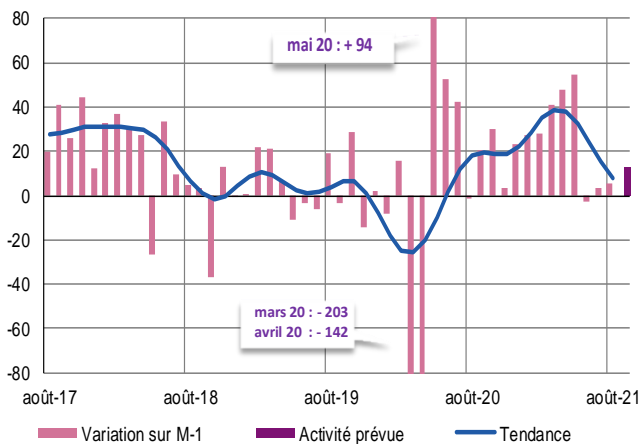
Les effectifs suivent cette tendance en enregistrant une hausse importante.

Les prix se stabilisent et les trésoreries atteignent un niveau tout juste correct.

L'activité devrait se maintenir dans les semaines à venir en raison des limites que constituent les difficultés de recrutement dans le secteur. Des embauches sont néanmoins prévues, sans l'assurance de parvenir à pourvoir toutes les offres.

Évolution globale – Activités liées à l'emploi

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

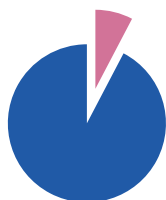


L'activité progresse modérément en août, freinée par les difficultés de trouver des profils de travailleurs missionnés conformes aux besoins, et par les contraintes d'approvisionnement des clients (dans l'automobile notamment).

Les prix se stabilisent, et les trésoreries sont considérées comme tout à fait satisfaisantes.

Quelques recrutements ont eu lieu dans le personnel des agences.

Les prévisions s'orientent vers une croissance dans les semaines à venir, sous réserve que les clients industriels ne rencontrent pas trop de problèmes à s'approvisionner pour faire fonctionner leurs chaînes de production.



8,0 %

Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2020)

Bâtiment et Travaux Publics (2^e trimestre 2021)

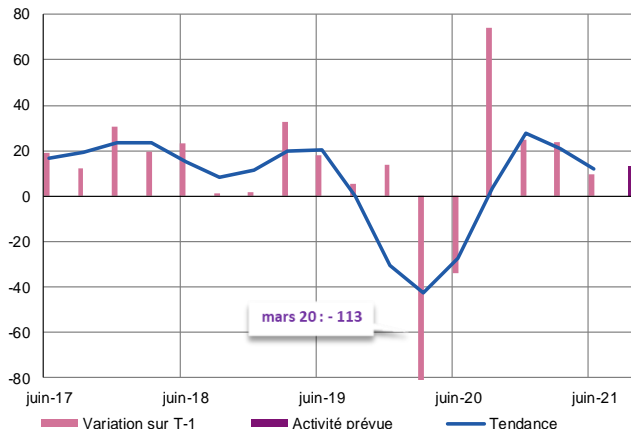
Au second trimestre, activité en croissance dans le bâtiment et les TP.

Carnets de commandes étoffés.

Perspectives favorables pour le troisième trimestre, assorties de vellétés d'embauches.

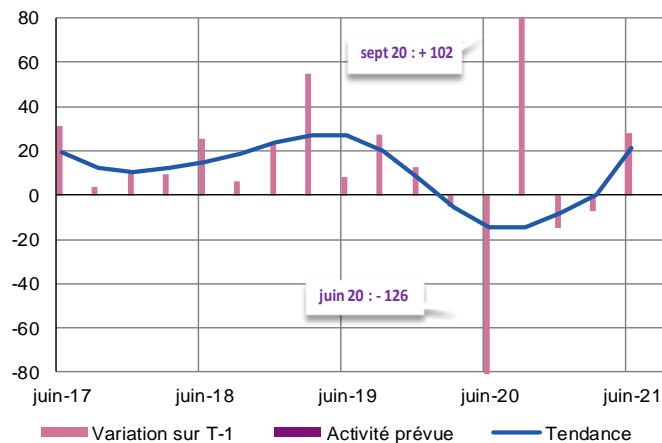
Bâtiment

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



Travaux Publics

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



Bâtiment

Gros œuvre

Les volumes de chantiers progressent une nouvelle fois au cours du second trimestre, tout en dépassant très nettement l'activité enregistrée au cours de la même période en 2020.

Les programmes peuvent toutefois connaître des ralentissements dus aux difficultés d'approvisionnement des matières premières et au manque de personnel qualifié.

Des carnets de commandes favorables permettent aux entrepreneurs de renforcer leurs effectifs lorsqu'ils en ont l'opportunité.

Les hausses des coûts des matériaux (bois, métaux, plastique), sont en partie répercutées sur les nouveaux devis. La marge s'étioule sur les chantiers en cours dont les prix des devis ne peuvent être réévalués, et la rentabilité à venir est incertaine en raison du manque de visibilité.

La bonne orientation du courant d'affaires devrait se poursuivre ces prochains mois et s'accompagner de quelques embauches.

Second œuvre

L'activité progresse de nouveau et atteint un rythme soutenu au printemps.

Les carnets de commandes sont jugés satisfaisant par les chefs d'entreprise, et dans ce contexte porteur les effectifs ont pu être renforcés par le biais d'intérimaires. Les difficultés à recruter sont récurrentes, le recours aux apprentis reste une solution pour pourvoir aux besoins immédiats.

Compte tenu des tensions d'approvisionnements induisant des hausses de coûts, un relèvement des tarifs a été opéré sur les nouveaux contrats et devrait se poursuivre sur ceux à venir.

Les prévisions à court terme restent favorables, avec une volonté des dirigeants à recruter du personnel qualifié.

Travaux publics

Bénéficiant du décalage des chantiers de début d'année, l'activité dans les Travaux Publics enregistre un rebond au cours de ce second trimestre.

Les chefs d'entreprise disposent d'une bonne visibilité de leur activité sur plusieurs mois, compte tenu de leur carnets de commandes confortables. Dans ce contexte, ces derniers ont étoffé leurs moyens humains. Cependant, les difficultés de trouver du personnel adapté et disponible rapidement s'inscrivent dans la durée.

Après plusieurs mois de stagnation, les prix des devis ont été revus à la hausse au cours de ce second trimestre afin de compenser au moins partiellement l'augmentation du coût des matières premières.

Le troisième trimestre devrait confirmer ce dynamisme et s'accompagner de vellétés d'embauches.

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 :
region44.conjoncture@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Jean-Michel CLAVIÉ

- **Le directeur de la publication**
Laurent SAHUQUET
Directeur régional