

Poursuite de l'envolée des prix de matières premières et difficultés d'approvisionnements persistantes.

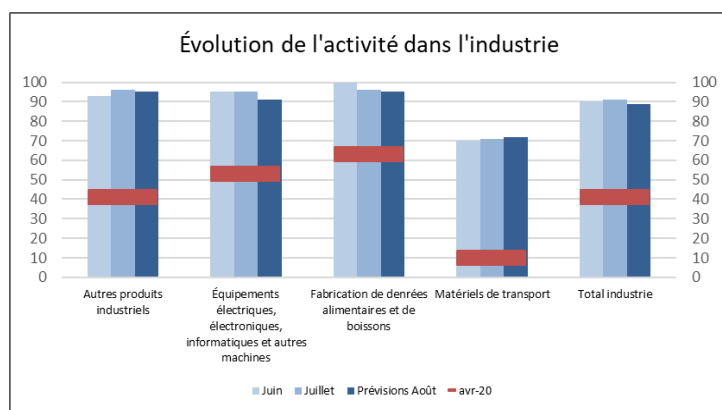
Stagnation de la production en juillet avec des effectifs en baisse.

A court terme, regain d'activité et répercussion favorable sur l'emploi.

Forte progression du nombre de prestations et de la demande dans les services marchands. Poursuite de ce trend de croissance en août.

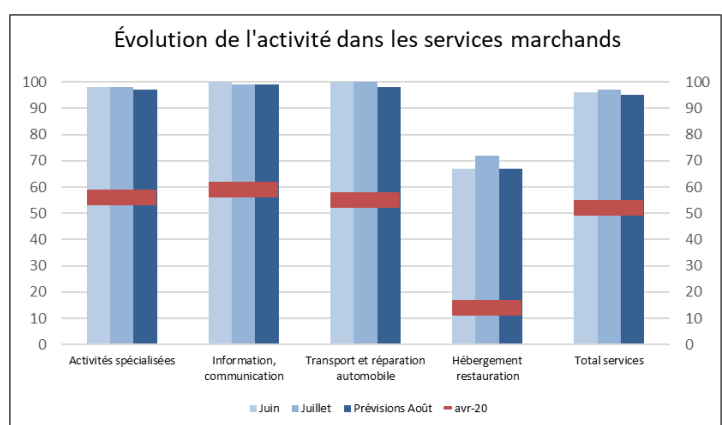
## Évolution du jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

### 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 juillet, les niveaux enregistrés dans l'industrie se situent 9 points en dessous de la normale, avec des disparités sectorielles marquées. Cette évaluation est attendue légèrement inférieure pour août.

### Services marchands



Dans les services, la région a enregistré globalement une légère hausse de l'activité en juillet, avec des divergences en fonction des secteurs. Les niveaux d'activité sont estimés à 3 points en dessous de la normale. Ils devraient diminuer légèrement le mois prochain.

La fin du mois de juin avait été marquée par une poursuite de l'allègement des mesures sanitaires. En juillet, puis en août, face à la reprise de l'épidémie de Covid-19, de nouvelles mesures sanitaires ont cependant été instaurées.

Malgré ces nouvelles mesures, la reprise de l'activité se confirmerait en juillet selon notre enquête de conjoncture, menée entre le 22 juillet et le 4 août auprès de 8 500 entreprises ou établissements interrogés au niveau national. L'activité serait globalement stable dans de nombreux secteurs de l'industrie, du bâtiment et des services marchands mais l'hôtellerie et la restauration, qui bénéficient des décisions passées d'allègement des mesures sanitaires, continuent de se redresser fortement. Au total, sur le mois de juillet, nous estimons entre -1 % et -1,5 % la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, soit une estimation un peu au-dessus de celle de notre précédent point de conjoncture.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprise anticipent globalement une stabilité de l'activité.



**18,2 %**

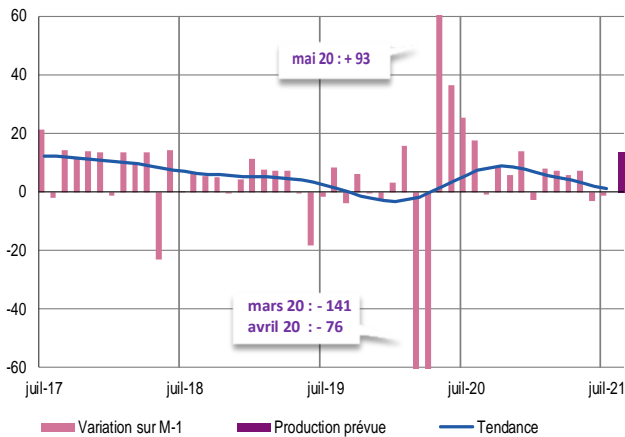
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Industrie

Stabilisation de l'activité industrielle et légère contraction des effectifs.  
Nouvelle progression des cours des matières premières.  
Hausse de la production attendue en août avec des moyens humains renforcés.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



À l'instar du mois précédent, la production industrielle marque le pas. Des disparités sont à noter selon les branches. Celle de l'alimentaire poursuit sa croissance en juillet et celle de l'automobile renoue avec une timide reprise de l'activité après plusieurs mois moroses. Par contre, aussi bien la fabrication électrique/électronique que les « autres produits industriels » (papeterie, métallurgie...) réduisent leurs cadences.

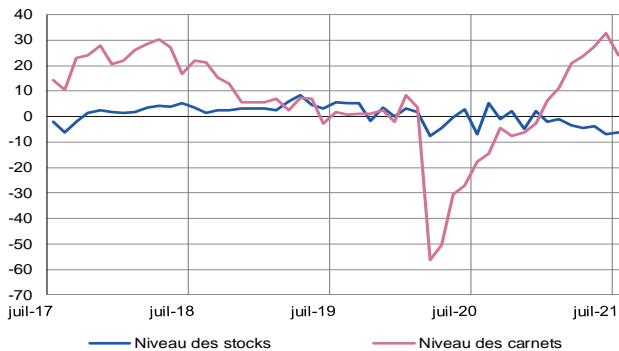
Dans ce contexte, les industriels ont été peu enclins à recruter et les effectifs sont globalement en léger retrait.

Les cours des intrants continuant de croître depuis plusieurs mois, les chefs d'entreprise révisent à nouveau les prix de leurs produits finis et font le constat d'une érosion de leurs marges.

Pour les semaines à venir, les prévisions s'orientent vers une accélération des cadences de production avec quelques recrutements à la clé.

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

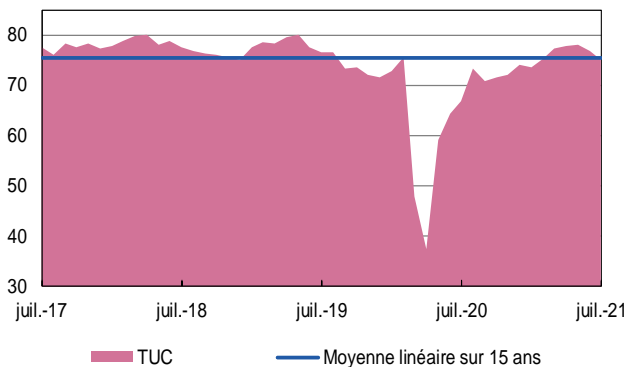
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets de commandes sont dans l'ensemble jugés satisfaisants. Les stocks des produits finis demeurent, au global, 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 diminue et s'établit en moyenne autour de 75 %.

Il se positionne au-dessous de sa trajectoire de longue période.



**12,3 %**

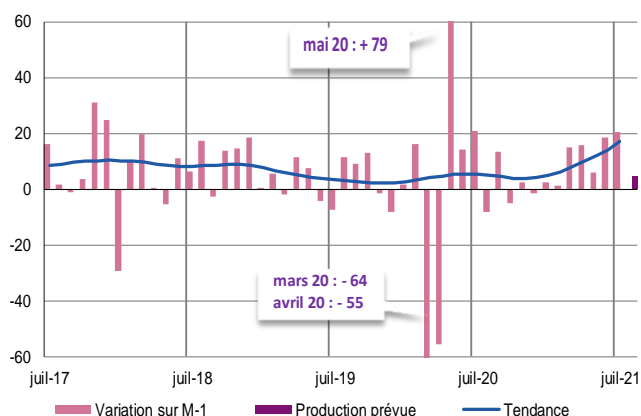
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Accélération des cadences de production.  
Carnets de commandes convenables.  
Hausse de l'activité à court terme sans renfort d'effectifs.

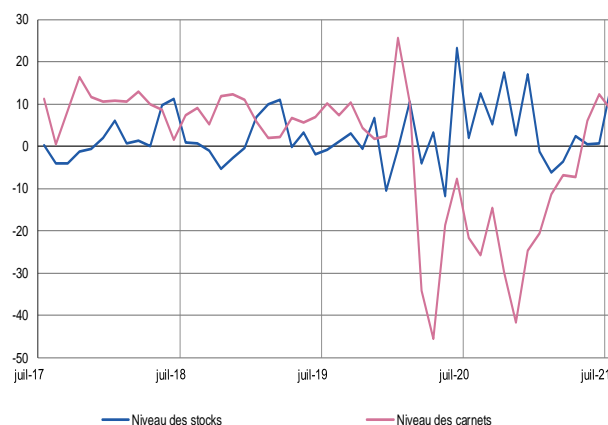
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



Pour le septième mois consécutif, la production globale augmente. Mais des disparités sont toujours observées selon les sous-secteurs. L'activité a progressé dans la fabrication de viandes malgré une météo peu favorable. De nombreux professionnels du secteur évoquent la fête musulmane de l'Aïd pour expliquer cette hausse. La branche des produits laitiers enregistre un rebond après deux mois en retrait. Par contre, le segment des boissons affiche une nette baisse (notamment pour la bière et l'eau).

Les chefs d'entreprise continuent de réduire les effectifs et rencontrent des difficultés récurrentes pour recruter des profils spécialisés, notamment dans la transformation de la viande.

Pour les semaines à venir, la production globale devrait augmenter légèrement avec une nouvelle baisse des moyens humains.

Les carnets de commandes sont jugés convenables à l'exception de ceux des fabricants de viande qui sont évalués sensiblement en deçà des attentes.

Au global, les stocks de produits finis se situent au-delà des standards, en particulier dans la branche des boissons.

Pour les segments des produits laitiers et des boissons, les prix des matières premières poursuivent leurs tendances haussières amorcées depuis plusieurs mois. A contrario, ceux de la viande observent un léger fléchissement notamment sur le cours du porc.



**17,8 %**

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

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

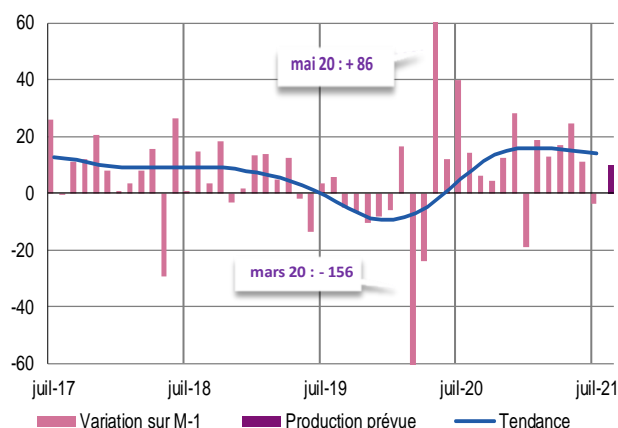
Légère diminution des cadences de production et maintien des effectifs.

Prix des matières toujours en forte progression.

À court terme, évolution positive de l'activité s'accompagnant d'embauches potentielles.

### 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

Les cadences de production progressent de nouveau en juillet sans atteindre les niveaux escomptés du fait de pénuries de certaines matières premières.

Les entrées d'ordres restent dynamiques, portées par une demande étrangère vigoureuse. Certains clients ont voulu anticiper la hausse de prix annoncée. Dans ce contexte, les stocks de produits finis restent tendus, en deçà des attentes.

Les carnets de commandes conservent une densité élevée.

Les hausses des cours des matières premières (cuivre, acier...) continuent d'être partiellement intégrées aux prix de vente afin de limiter l'érosion des marges.

Le recours aux personnels intérimaires et aux contrats à durée déterminée est utilisé pour pallier les congés du personnel permanent. Certains contrats d'intérimaires sont transformés en CDI. Les plans de charge nécessiteraient à court terme d'effectuer des embauches.

Les prévisions d'activité sont favorables compte tenu des carnets de commandes bien étoffés.

### Fabrication de machines et équipements

L'activité enregistre un fléchissement après cinq mois consécutifs de progression en raison principalement des difficultés d'approvisionnements. Néanmoins la demande, tant nationale qu'étrangère, ne s'est pas départie de sa bonne orientation observée depuis plusieurs mois. Les carnets sont confortables.

Le renchérissement des coûts des matières premières (acier, aluminium...), se poursuit et n'a pu être qu'en partie répercuté sur les prix de vente.

L'inquiétude des chefs d'entreprise se porte sur la dérive des délais de livraison des approvisionnements qui freinent la production. De ce fait, les stocks de produits finis s'inscrivent en-dessous des attentes.

Les effectifs sont en légère baisse. Certaines entreprises ont recours pendant la période estivale à la sous-traitance.

À court terme, les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de l'activité avec un renforcement des effectifs dans la mesure du possible.



**11,8 %**

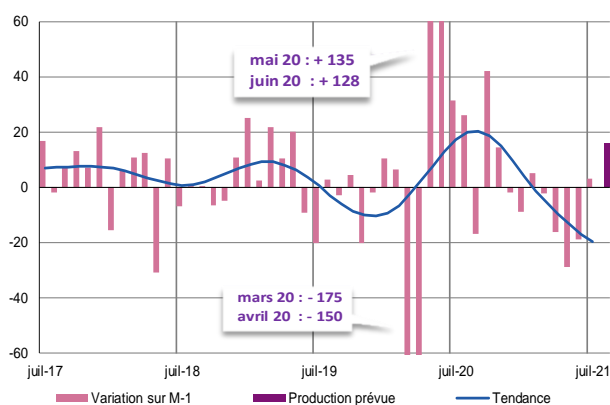
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Matériels de transport

Timide reprise des cadences de fabrication et renforts d'effectifs.  
Poursuite de la forte hausse des cours matières premières.  
Amélioration des perspectives d'activité, assorties de nouvelles embauches.

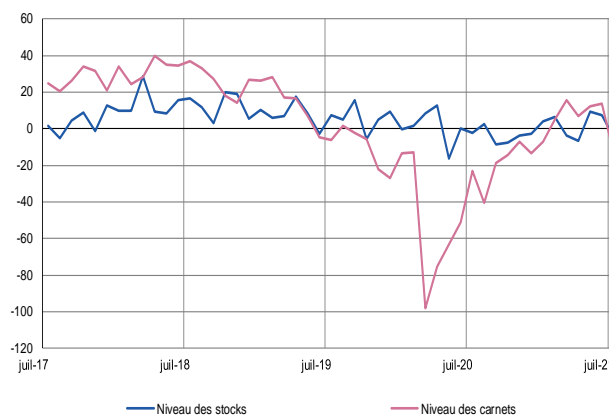
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

Après plusieurs mois de ralentissement des rythmes productifs, juillet se caractérise par une stabilisation de l'activité à un niveau peu intense. En effet, les usines de montage continuent de souffrir de pénuries de composants qui touchent toute la chaîne logistique.

Si les commandes intérieures compensent de justesse l'essoufflement constaté sur le marché étranger, les carnets sont jugés peu étoffés et offrent une visibilité réduite.

Le niveau des stocks de produits finis est globalement conforme au besoin.

La hausse généralisée des coûts des entrants perdure, insuffisamment répercutée sur les prix de vente ; l'appréciation des coûts du plastique et caoutchouc fait gonfler le prix des pneus.

Une évolution plus favorable de la production est envisagée à court terme et s'accompagnerait d'un renforcement des effectifs amorcé en juillet.



**58,1 %**

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

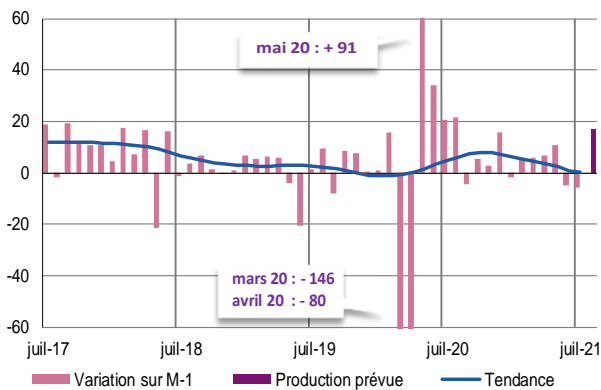
## Autres produits industriels

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 baisse de la production et des effectifs en juillet.  
Stocks de produits finis en deçà des attentes.  
Accroissement des cadences de production et des moyens humains à court terme.

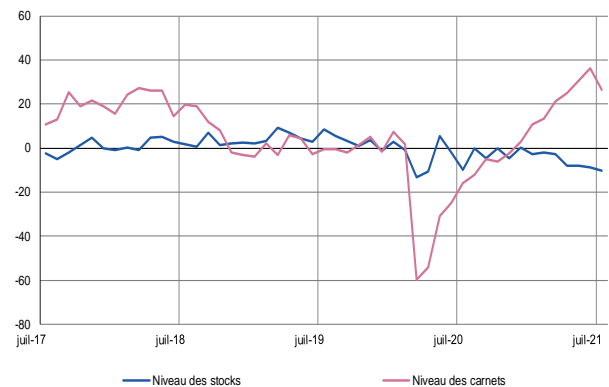
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques

La production marque le pas pour le troisième mois consécutif, les tensions s'intensifient sur certains approvisionnements de matières premières. En revanche, un frémissement des entrées de commandes est observé, plus sensible sur le marché étranger, et les industriels soulignent la densité des carnets.

L'accroissement du coût des intrants perdure depuis plus d'un an et les professionnels peinent à le répercuter sur les produits finaux.

Les effectifs se sont quelque peu confortés mais demeurent problématiques, avec une rotation voire des défections d'intérimaires qui contribuent à perturber les processus de fabrication.

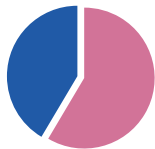
La hausse prévue de la production devrait participer à la reconstitution des stocks, jugés insuffisants depuis plusieurs mois.

### Industrie chimique

En juillet, les rythmes productifs sont en légère diminution pour le sixième mois consécutif, freinés par les difficultés récurrentes d'approvisionnement des chaînes de fabrication. Cependant, les commandes intérieures et étrangères sont toujours présentes, comme le confirme la bonne consistance des carnets.

L'industrie chimique n'est pas épargnée par la forte hausse continue des cours des matières premières et par les difficiles ajustements sur les prix de vente.

Les stocks de produits finis ressortent bien en dessous des niveaux habituellement constatés, sollicités pour assurer les livraisons des commandes. Les anticipations de hausses mesurées de la production pourraient contribuer à les renflouer, sans recours à l'embauche toutefois.



**58,1 %**

Poids des effectifs du sous-secteur  
dans l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## 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

À l'instar du mois dernier, les cadences de production s'inscrivent à nouveau en léger retrait en juillet. Les entrées d'ordres sont erratiques, certains clients préférant se rétracter devant la flambée des prix, tandis que d'autres anticipent leurs besoins pour se constituer des stocks avant une nouvelle augmentation des tarifs de vente. L'industrie du bois reste bien orientée, contrairement à celle du papier, en repli. Dans l'imprimerie, la pandémie a contribué à accélérer la dématérialisation papier.

Les industriels évoquent un nouveau renchérissement des coûts des intrants (bois, latex, supports PVC). Les prix de vente sont régulièrement ajustés, mais de manière partielle seulement.

Les carnets bénéficient néanmoins d'une appréciation positive au vu de ce contexte, et les stocks sont en adéquation avec les besoins du moment.

Les effectifs ont été revus en légère baisse. Les difficultés de recrutement sur certains profils (contremaître, maintenance) perdurent.

Août devrait signer une légère reprise de la production avec quelques embauches à la clé, notamment d'intérimaires.

#### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité se contracte, contrainte par des retards d'approvisionnements perlés et par de moindres besoins dans l'automobile et l'aéronautique. En revanche, la demande dans le segment de l'électroménager professionnel est dynamique. Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité.

Les effectifs s'érodent depuis trois mois consécutifs ; le personnel qualifié est aisément débauché en raison de l'inadéquation des profils et des besoins des professionnels.

Les coûts des matières poursuivent leurs hausses régulières depuis plus d'un an et les alliages (aciers notamment) subissent une forte inflation. Les ajustements des prix de vente sont réguliers mais limités.

Les chefs d'entreprise anticipent une progression modérée de la production et des vellétés d'embauche, afin de renflouer les stocks jugés en deçà des besoins depuis près d'un an.



**18,4 %**

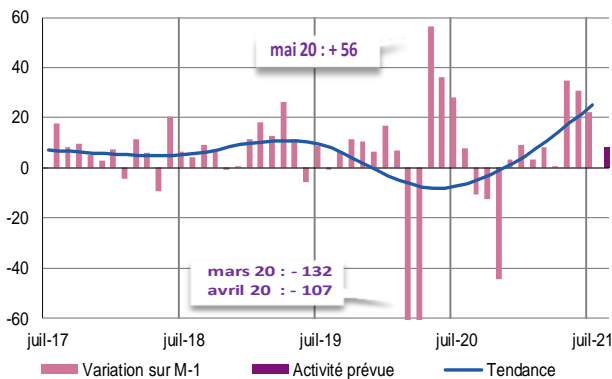
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Services marchands

Accroissement de l'activité avec de nouvelles embauches.  
Hausse des tarifs et trésoreries globalement satisfaisantes.  
Prévisions favorables tant pour la demande que pour l'emploi.

### Évolution globale – Ensemble des secteurs

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



Les services marchands enregistrent une nouvelle croissance de CA en juillet, excepté le secteur de l'information et communication qui accuse un léger repli.

Les métiers de l'hébergement-restauration enregistrent une forte hausse d'activité sans toutefois atteindre leurs niveaux passés.

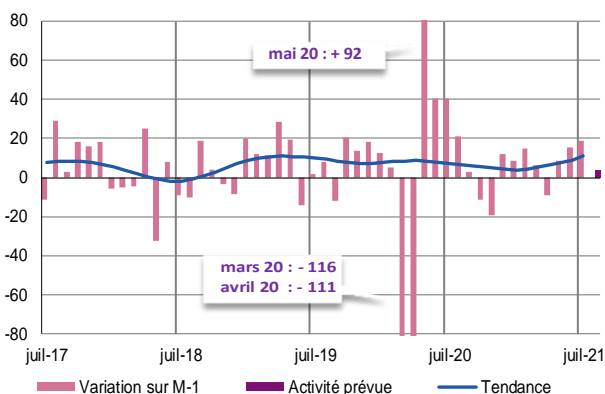
Du côté de l'emploi, les prestataires de services du Grand Est ont réalisé des recrutements sans pourvoir à l'ensemble de leurs besoins.

Les tarifs progressent dans la majorité des secteurs, permettant de disposer de trésoreries satisfaisantes.

Les dirigeants tablent sur des perspectives d'activité de nouveau haussières en août malgré quelques incertitudes liées au pass sanitaire.

### Évolution globale – Transports et entreposage

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



Comme prévu, le volume d'affaires progresse en juillet, tiré par une demande dynamique et par le bon démarrage des moissons.

Bien que les effectifs augmentent, la pénurie de conducteurs et caristes, comme les difficultés d'approvisionnement en camions, persistent et s'accroissent même pour certains acteurs du secteur.

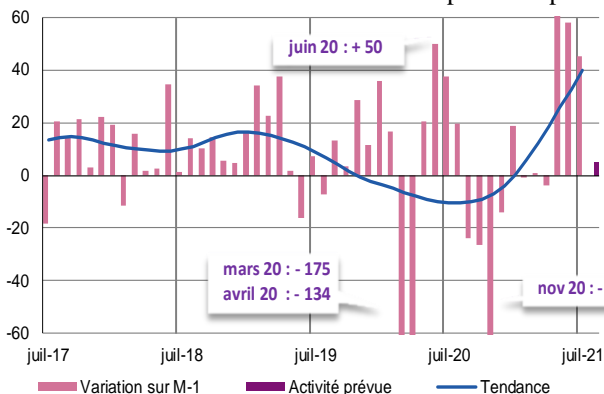
Les tarifs des prestations sont revus à la hausse afin de compenser l'accroissement continu des cours du carburant.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

En août, les entrepreneurs afficheront toujours une volonté d'embauches compte tenu d'une nouvelle croissance attendue de l'activité.

### Évolution globale – Hébergement et restauration

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



L'activité s'accroît pour le troisième mois consécutif permettant le recrutement, notamment de saisonniers. Toutefois, les professionnels du secteur constatent que les taux d'occupation et de réservation n'atteignent pas les niveaux passés. La clientèle étrangère et les groupes de voyageurs sont encore peu nombreux.

Après deux mois de léger fléchissement, les prix connaissent une hausse modérée qui se prolongerait en août.

A court terme, les restaurateurs et les hôteliers font part de leurs inquiétudes vis-à-vis des conséquences du pass sanitaire sur leurs volumes d'affaires. Par prudence, ils prévoient une croissance assez faible.





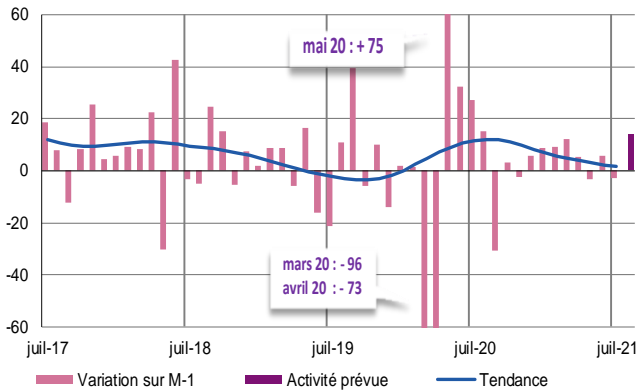
**18,4 %**

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Services marchands

### Évolution globale – Information et communication

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



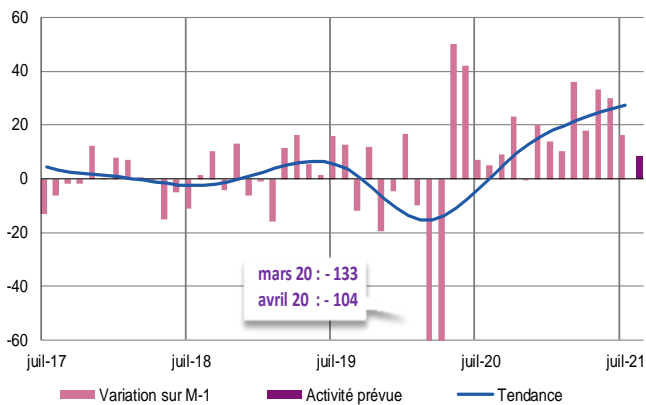
La demande est en baisse après un mois de juin favorable. Quelques recrutements de profils spécialisés ont permis d'accroître très légèrement les effectifs, mais les recherches de salariés hautement qualifiés restent d'actualité.

Les trésoreries sont jugées confortables et les tarifs des prestations sont restés assez proches de ceux pratiqués le mois précédent.

Une hausse de l'activité est attendue pour les prochaines semaines à la faveur d'une augmentation des commandes notamment pour l'installation de matériels informatiques. Ce contexte pourrait favoriser un nouveau renfort des moyens humains.

### Évolution globale – Ingénierie, études techniques

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



Soutenu par les projets immobiliers et les contrats de services publics, le secteur de l'ingénierie et études techniques enregistre pour le huitième mois consécutif, une croissance de l'activité.

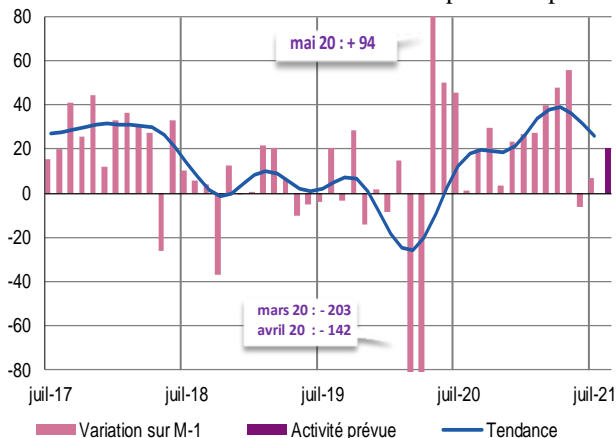
Comme prévu, les effectifs se stabilisent après deux mois de recrutement.

Les prix diminuent très légèrement et les trésoreries sont jugées convenables.

En août, les dirigeants prévoient une nouvelle augmentation du nombre de prestations qui s'accompagnerait d'un accroissement des moyens humains.

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

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



Le nombre de personnel missionné a augmenté en juillet. Cependant, les responsables des agences de travail temporaire évoquent toujours des difficultés de recrutements en raison des inadéquations entre les profils et les postes recherchés ou de la réticence des candidats pour les emplois reconnus pénibles.

Les tarifs sont revus à la hausse, confortant ainsi des trésoreries plutôt satisfaisantes.

Les prévisions sont favorables pour les prochaines semaines car les demandes d'intérimaires - dans l'industrie notamment - se renforceraient pour compenser les congés de leurs salariés.



**7,8 %**

Poids des effectifs du BTP étudiés par rapport à l'emploi total  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Bâtiment et Travaux Publics (2<sup>e</sup> trimestre 2021)

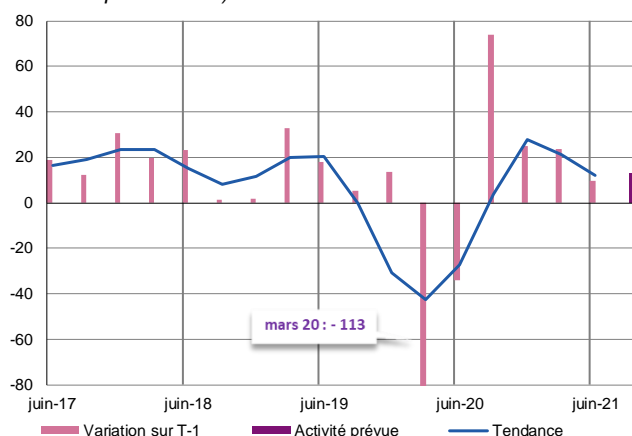
Au second trimestre, activité en croissance dans le bâtiment et les TP.

Carnets de commandes étoffés.

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

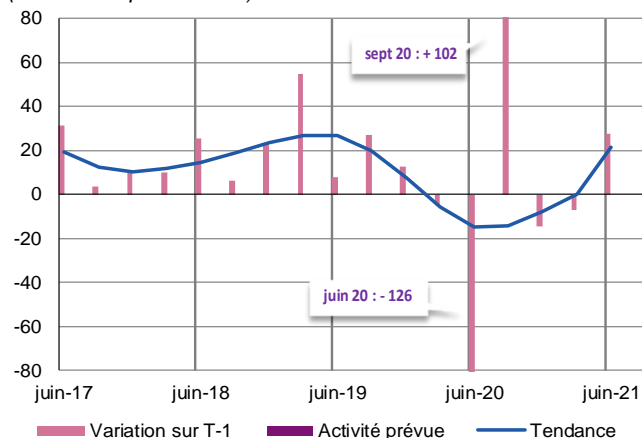
### Bâtiment

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](mailto:region44.conjoncture@banque-france.fr)

\* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Jean-Michel CLAVIÉ
  
- **Le directeur de la publication**  
Laurent SAHUQUET  
Directeur régional