BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Région Alsace

Enquêtes mensuelles – Mai 2012

Nouveau repli de l'activité dans l'industrie et dans les services marchands.

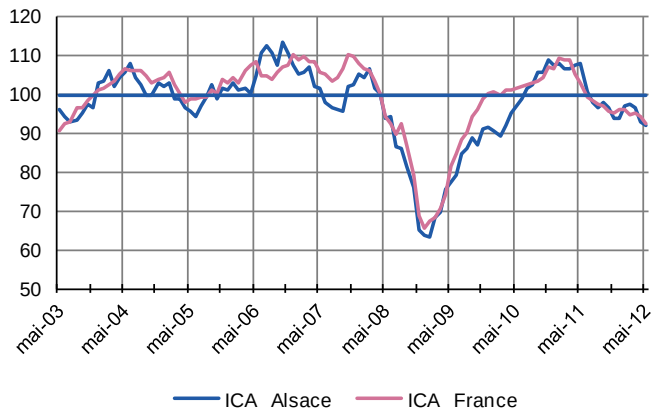
La demande ne progresse pas.

Avant l'été, la production industrielle pourrait légèrement se conforter, les services anticipant également un sursaut de l'activité.

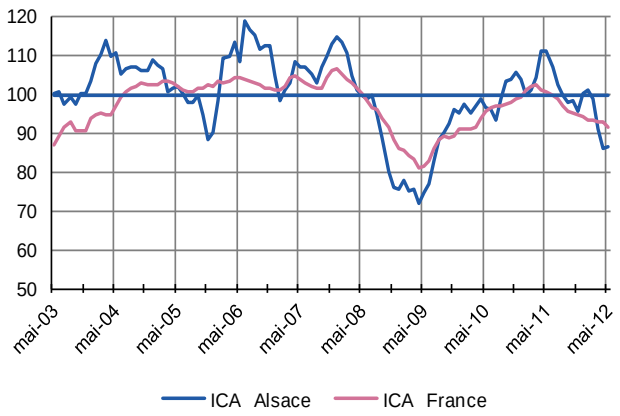
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Dans l'industrie, l'indicateur du climat des affaires s'élève à 92 en mai 2012, en repli de près de 1 point par rapport au niveau du mois précédent et toujours assez nettement en dessous de sa moyenne de longue période. Pour la France, l'indicateur du climat des affaires fléchit également de près de 1 point à 93.

Pour les services, l'indicateur du climat des affaires se stabilise à 86, niveau sensiblement éloigné de sa moyenne de longue période. Au niveau national ce même indicateur se replie d'un point à 92 contre 93 en avril 2012.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Régionales

Bâtiment et Travaux publics – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre. Accéder à la dernière enquête.

.

Les entreprises en Région ALSACE– Cliquer ici
Bilan 2011, perspectives 2012

Nationales

Enquête mensuelle de conjoncture – Cliquer ici

Bâtiment et Travaux publics – Cliquer ici

Commerce de détail – Cliquer ici

Information sur les entreprises :

- Défaillances d'entreprises – Cliquer ici
- Évolution des crédits aux entreprises – Cliquer ici
- Coût du crédit aux entreprises – Cliquer ici

Tous les graphiques de ce document sont réalisés à partir des données collectées par la Banque de France. Reproduction autorisée en citant la source.

23,0 %

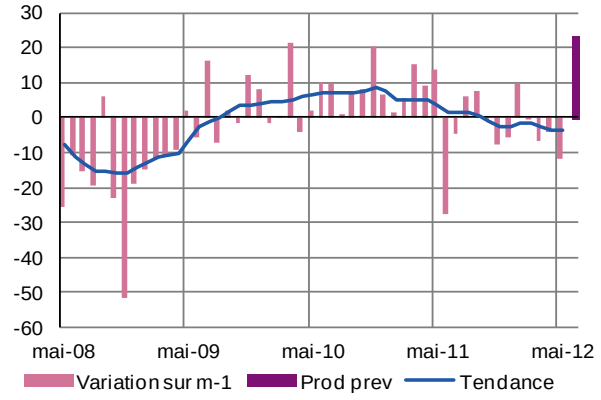
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à l'emploi total
(source : Pôle Emploi 2010)

Industrie

La production industrielle se replie à nouveau en mai. La demande reste sans grande consistance, à la fois sur le marché domestique et à l'export. Les carnets sont globalement proches de la normale, mais cela masque des disparités entre les différents secteurs. La nécessité d'accroître les stocks en vue des congés annuels soutient les prévisions de production à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Le mois de mai accuse un nouveau recul de la production industrielle, le calendrier ayant été propice aux ponts et aux reliquats de congés. Les mesures de chômage partiel perdurent là où elles avaient déjà été largement utilisées et l'atonie de la demande constitue le principal frein au redressement.

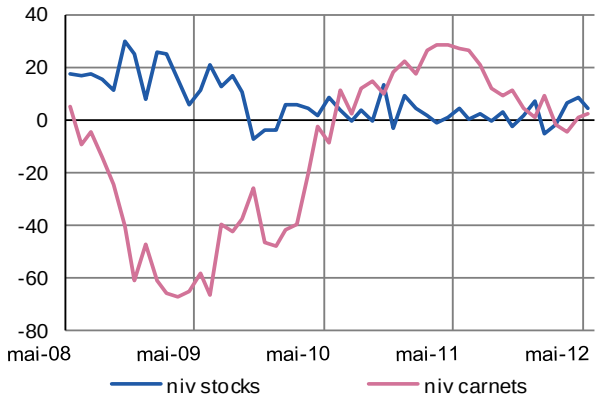
L'activité a toutefois été relativement satisfaisante dans les industries agro-alimentaires, à l'exception des boissons, et l'amélioration semble se confirmer au sein des fabricants d'équipements électriques.

En revanche, on ne perçoit toujours aucun signe de reprise chez les fabricants de matériels de transport, pour lesquels l'absence d'élargissement de la demande signifie réduction des cadences de production et mesures de chômage partiel.

Les chefs d'entreprises prévoient une légère accélération du rythme de production en juin et juillet, anticipant les fermetures d'août. La visibilité est réduite pour la rentée de septembre.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



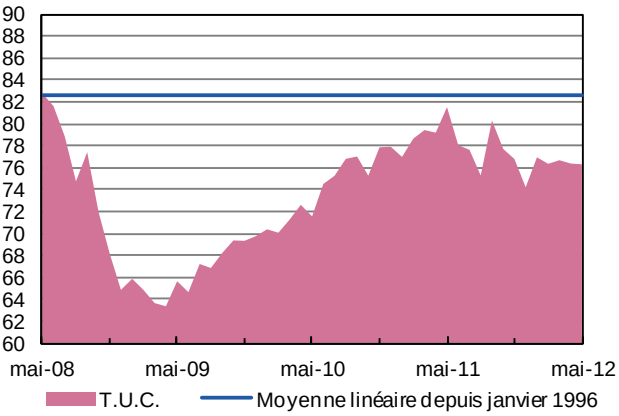
L'évolution des carnets ne donne aucun signe de redressement à brève échéance, même si la situation est considérée comme très proche de la normale.

Les biens intermédiaires et notamment l'industrie chimique parviennent à reconstituer leurs carnets. A l'inverse, les fabricants de matériels de transport n'entrevoient toujours pas d'amélioration de la demande.

Les stocks se sont alourdis dans les industries agro-alimentaires, alors que dans le reste de l'industrie, ils ont plutôt eu tendance à diminuer, y compris chez les fabricants de matériels de transport.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités ne progresse pas en mai, il plafonne autour de 76 % et se situe toujours nettement en deçà de sa moyenne de longue période.

11,9 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi 2010)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

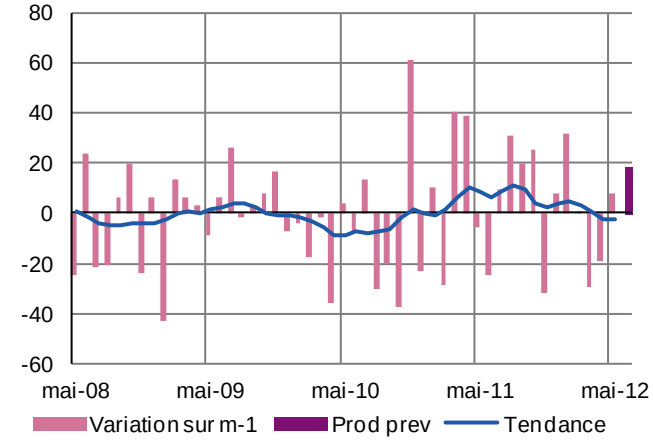
Le mois de mai n'a pas marqué de nouvelles baisses de la production, mais certaines branches d'activité ont été pénalisées par des conditions météorologiques défavorables. Les carnets restent inférieurs à la normale alors que les stocks apparaissent toujours trop élevés, en particulier dans la chocolaterie confiserie et le secteur des boissons.

Les prix des matières premières se stabilisent.

Les perspectives de hausse d'activité sont modérées pour les prochaines semaines.

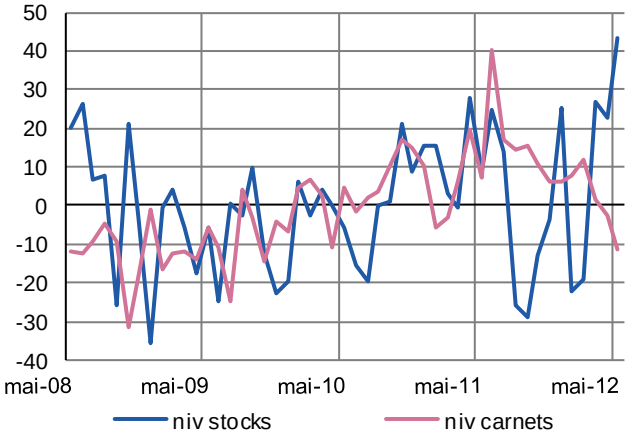
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

La production a progressé en mai, pour étoffer les stocks et répondre à une demande relativement bien orientée.

Les carnets de commandes se sont donc renforcés.

La tendance baissière des prix des matières premières persiste au cours du mois sous revue.

L'emploi a progressé pour accompagner la hausse d'activité.

Les prochains mois s'annoncent moins actifs.

Chocolaterie Confiserie

Après un mois d'avril fortement impacté par des opérations de maintenance annuelle, la production repart à la hausse pour reconstituer les stocks et faire face aux périodes de congés.

Par contre, la demande est impactée par des conditions météorologiques défavorables. Les carnets de commandes sont ainsi jugés inférieurs au niveau souhaité.

Le mouvement haussier sur le prix des matières premières a continué à s'accentuer mais il a pu se répercuter sur le prix des produits finis.

Les perspectives demeurent orientées à la hausse à court terme, avec une légère augmentation des effectifs.

27,2 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi 2010)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

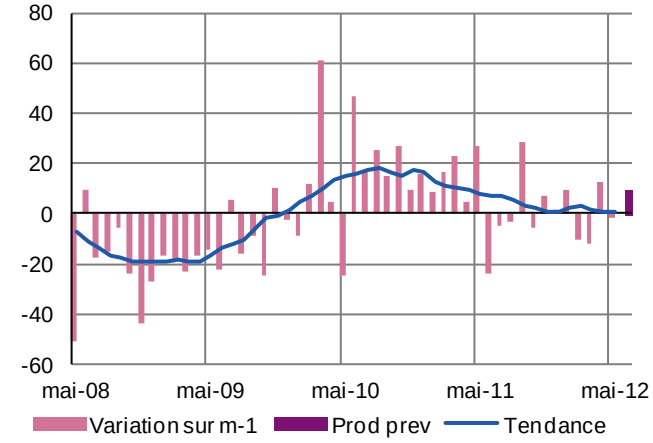
La production du mois de mai se stabilise par rapport à avril, soutenue par les fabricants d'équipements électriques alors que les fabricants de machines accusent un léger recul. La demande s'est un peu raffermie, notamment à l'export. De fait, les carnets restent normalement garnis, bien que les fabricants de machines pâtissent d'un processus de prise de décision plus long, préjudiciable à un renouvellement des carnets plus sécurisant.

Les stocks de produits amorcent un reflux qui devrait se prolonger jusqu'aux congés. Les prix des matières et des produits finis sont stables.

L'activité des prochaines semaines ne devrait plus beaucoup progresser. Au-delà de l'été, la plus grande prudence semble de mise.

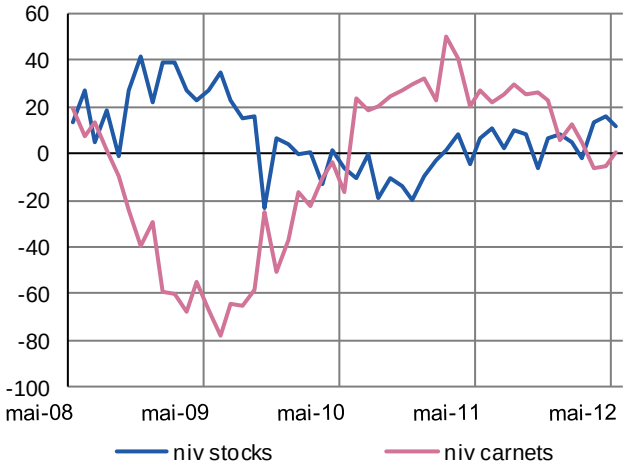
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

La production du mois de mai semble confirmer le rebond observé en avril, et progresse légèrement, afin de pouvoir honorer les importantes livraisons prévues avant les congés annuels.

Le taux d'utilisation des capacités de production est stable à un bon niveau, et reste le plus élevé de toute l'industrie manufacturière régionale. D'importants investissements seront lancés dès le second semestre, afin d'élargir un peu plus les capacités productives.

Les entrées de commandes ont progressé, tant en France qu'à l'export, et les carnets se rapprochent d'une situation jugée normale.

Dans l'attente des livraisons, les stocks de produits se maintiennent à un niveau supérieur à la normale.

Les prévisions n'affichent plus de hausse sensible de l'activité pour les prochaines semaines.

Fabrication de machines et équipements

L'activité affiche un très léger repli en mai. L'utilisation des capacités se maintient à un bon niveau, même si certaines entreprises sont confrontées à des reports ou des annulations de commandes. De plus, les demandes de chiffrages ou devis continuent d'affluer à un bon rythme mais la prise de décision est longue et difficile, ce qui freine le renouvellement des carnets, encore un peu courts.

Le ralentissement de la production a permis de dégonfler un peu les stocks de produits finis.

Les prix des matières premières affichent quelques hausses difficiles à répercuter dans le contexte actuel.

La stabilité de la production devrait prévaloir à court terme. Au-delà, on manque de visibilité. Le recours aux saisonniers pourrait être inférieur à celui des années précédentes.

13,1 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi 2010)

Matériels de transport

D'un mois sur l'autre la contraction de la production se poursuit, dans le sillage des difficultés rencontrées par les constructeurs automobiles, contraints à reconduire des mesures de chômage partiel. La situation des équipementiers apparaît contrastée avec des perspectives relativement encourageantes pour ceux qui ont des liens avec le marché allemand, soutenu par les récentes mesures favorables aux salaires et donc à la consommation. D'autres, en revanche, souffrent d'un manque de visibilité persistant, accentué par des projets de restructuration.

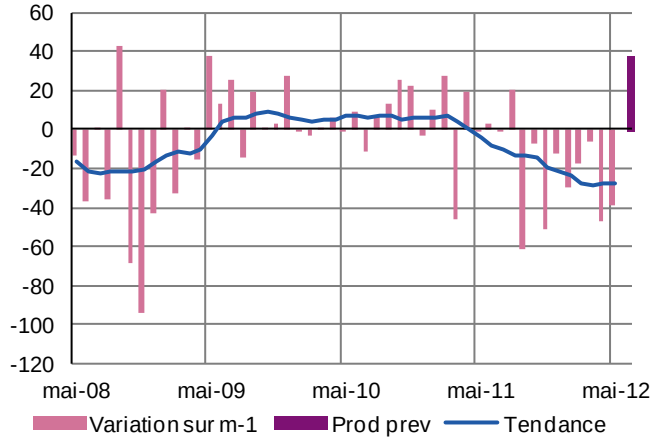
La demande reste mal orientée, tant en France qu'à l'export et n'offre aucune perspective de redressement rapide des carnets, toujours largement inférieurs à la normale.

Le caractère erratique de la demande rend difficile l'élaboration des plans de charge, et certaines commandes imprévues et urgentes ont ainsi nécessité de puiser dans les stocks de produits finis, revenus à la normale.

On s'attend malgré tout à une hausse modérée de la production avant la période estivale pour renforcer les stocks. Pour autant, aucune incidence favorable à l'emploi ne devrait être constatée, puisque le recours aux mesures de chômage partiel devrait se prolonger.

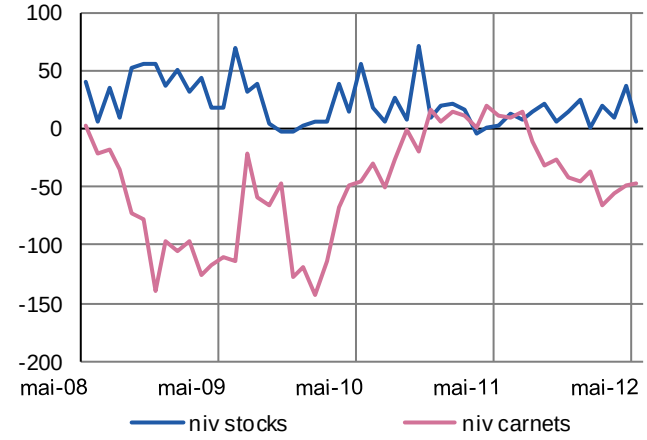
Production passée et prévisions

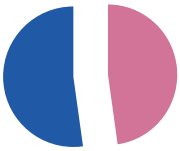
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





47,8 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi 2010)

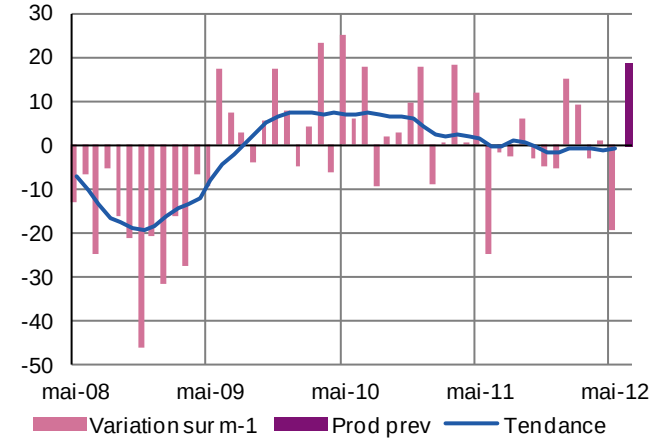
Autres produits industriels

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 s'est contractée en mai, sous l'effet du calendrier et d'un contexte général moins porteur en termes de demande. Le taux d'utilisation des capacités de production perd plus de 3 points, dépassant rarement les 80%. Les entrées de commandes ont été moins volumineuses, y compris à l'export et les carnets sont à présents tout juste à la normale, sauf dans l'industrie chimique et la métallurgie où ils conservent un peu d'aisance. On observe toujours une légère détente des prix des matières premières, les prix des produits finis restant globalement stables.
Les prévisions tablent sur une hausse de la production à court terme, afin de reconstituer des stocks actuellement insuffisants pour couvrir la période estivale. Au-delà la visibilité reste réduite.

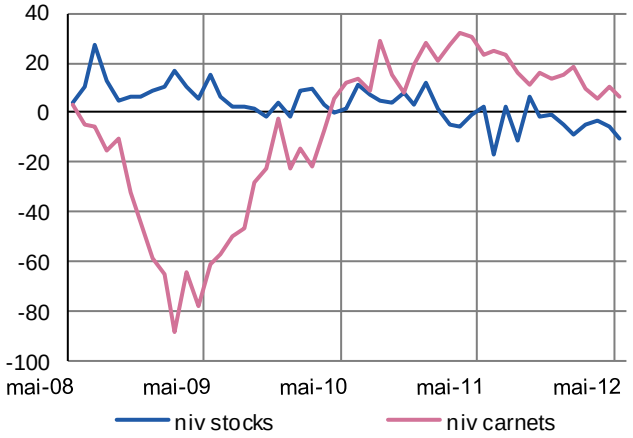
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie chimique

La production a ralenti en mai avec l'impact des reliquats de congés, mais la demande se maintient grâce à l'export, le marché intérieur apparaissant plus calme. Les carnets de commandes restent néanmoins encore relativement satisfaisants et permettent d'anticiper un redressement modéré de la production sur les deux prochains mois.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Dans l'ensemble la production est restée plutôt bien orientée en mai. Malgré des situations contrastées, les entrées de commandes ont globalement progressé sur le marché intérieur et certains marchés export. Les carnets sont un peu moins courts que fin avril, sans être encore revenus tout à fait à la normale.
Le rythme de production pourrait donc fléchir quelque peu dans les prochaines semaines si les prises d'ordres ne se raffermissent pas davantage.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité continue de ralentir, freinée par les ponts du mois de mai et une demande qui manque de vigueur. Les prises d'ordres accusent un nouveau repli sur le marché intérieur mais se stabilisent à l'export. Le manque de consistance des carnets s'accentue et réduit la visibilité pour le dernier quadrimestre.
Les prix évoluent peu.
A court terme, le mois de juin devrait retrouver un meilleur niveau de production en prévision des congés d'été, mais les perspectives s'assombrissent quelque peu pour la fin de l'année.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production n'a pas rattrapé le retard pris en avril, résultant à la fois de la détérioration du climat des affaires mais aussi de motifs techniques ; elle s'est au mieux stabilisée. Les entrées de commandes se sont par contre raffermies et les carnets ont pu retrouver une consistance plus conforme aux attentes. Les prix des matières premières enregistrent quelques baisses.
Il est peu probable que l'activité évolue sensiblement d'ici aux congés d'été.

18,0 %

Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à l'emploi total
(source : Pôle Emploi 2010)

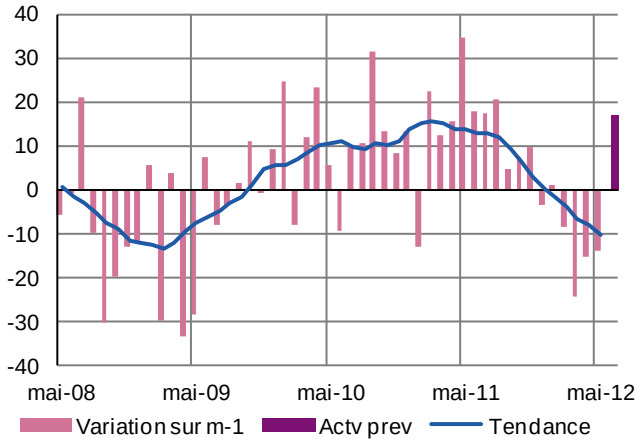
Services marchands

L'activité continue de se replier en mai dans les services marchands, bien que des signes d'amélioration apparaissent, principalement dans l'hôtellerie et les services informatiques. En revanche, le travail temporaire pâtit toujours d'une conjoncture industrielle peu porteuse. Les trésoreries restent tendues dans les transports, l'ingénierie technique et le nettoyage, en raison de retards de paiement.

Un léger sursaut de l'activité est envisageable à court terme, à condition de concrétiser les contacts en cours.

Évolution globale

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



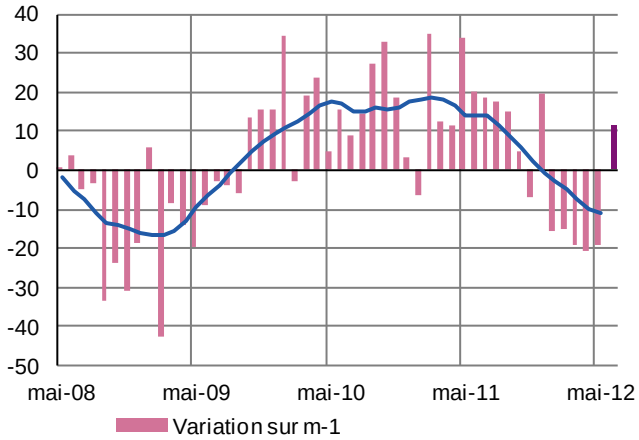
L'activité reste confinée dans la tendance baissière dans laquelle elle est entrée il y a déjà plusieurs mois. La demande reste sans ressort à l'exception de l'hôtellerie et des services informatiques. Le travail temporaire semble durablement affecté par l'atonie actuelle qui règne dans l'industrie manufacturière.

Les difficultés commerciales se conjuguent de plus en plus souvent avec de vives tensions sur les prix, insuffisamment rémunérateurs, et des délais de règlement qui ne sont pas respectés, mettant ainsi à mal des trésoreries déjà éprouvées.

Les perspectives pour les mois à venir, tablant sur une progression de la demande, pourraient s'avérer positives jusqu'aux congés d'été.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités d'ingénierie

L'activité et la demande sont restées étales au cours du mois sous revue, en raison de l'atonie des marchés publics. Les prix subissent toujours une certaine tension à la baisse, les marges se contractent, et les trésoreries demeurent tendues. La stabilité de l'activité prévaut à court terme.

Activités des agences de travail temporaire

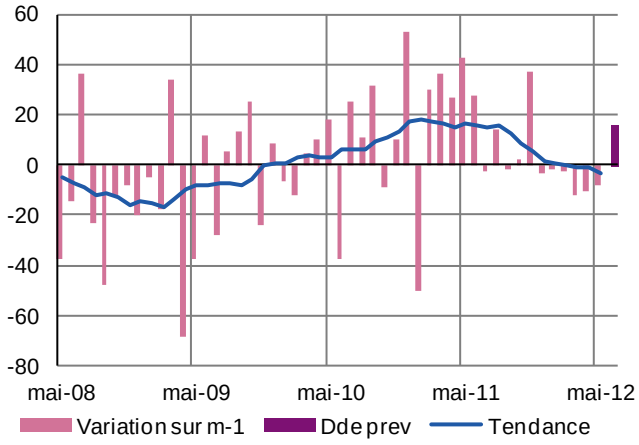
Un tassement du courant d'affaires a été enregistré pour le 5ème mois consécutif, accentué par les ponts du mois de mai. Les effectifs ont été ajustés à la baisse. Les prix se contractent et les trésoreries se creusent. Les chefs d'entreprises n'entrevoient pas d'amélioration significative pour juin.

Nettoyage

L'activité a fléchi en raison du plus grand nombre de jours fériés et de la diminution des travaux exceptionnels. Les prix restent stables. Les trésoreries souffrent de retards de paiement Un redressement de la demande est attendue pour le mois prochain.

Transports, hébergement et restauration

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Transports et entreposage

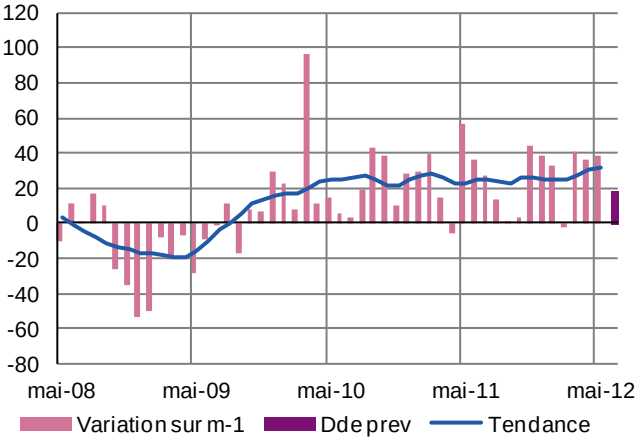
Contrairement aux attentes, l'activité n'a pas progressé en mai, et elle se situe à un niveau inférieur à celle de 2011, malgré le soutien des secteurs de la chimie et de la grande distribution. Avec le recul actuel du gasoil, des concessions tarifaires sont parfois nécessaires, mais globalement les prix sont assez stables. En revanche, les délais de règlement s'allongent et les trésoreries souffrent.
Les perspectives à court terme sont un peu meilleures, mais au-delà de juillet, l'incertitude prédomine.

Hébergement

L'activité a été bonne en mai, bien soutenue par la clientèle d'affaires et le retour d'une clientèle touristique plus présente. Les prix continuent à s'apprécier avec la haute saisonnalité et les trésoreries sont souples.
Les prévisions d'activité sont calées sur une relative stabilité pour juin, au-delà il y a moins de visibilité.

Information et communication

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et services d'information

Conformément aux prévisions, l'activité a été soutenue en mai, à l'inverse de celle des deux derniers mois. La demande continue à progresser, notamment grâce à de nouveaux clients, tant dans les activités de programmation que de conseil. Ce sursaut a été favorable à l'emploi et les anticipations d'activité future relancent des stratégies de recrutement, ciblées sur des compétences opérationnelles ou commerciales.
Les prévisions d'activité sont encore bonnes jusqu'à juillet, du-delà, la visibilité est moins nette.