

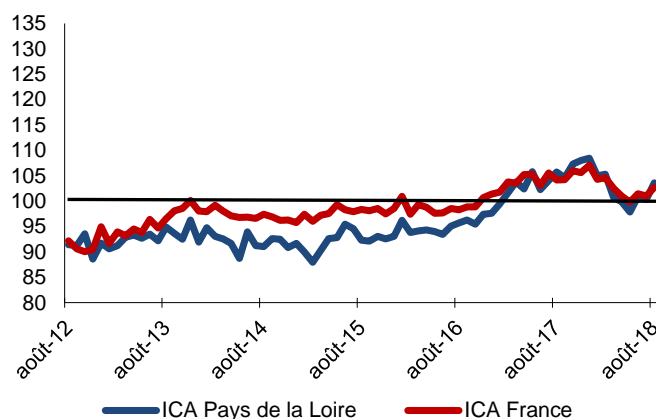
La production industrielle se conforte en août. L'indicateur du Climat des Affaires se renforce dans l'industrie régionale. Les carnets de commandes sont bien remplis. Les stocks sont jugés un peu élevés. Les prévisions tablent sur un maintien des cadences de production. L'activité progresse dans les Services Marchands, l'ICA régional progresse par rapport à l'indice national.

Indicateurs du Climat des Affaires

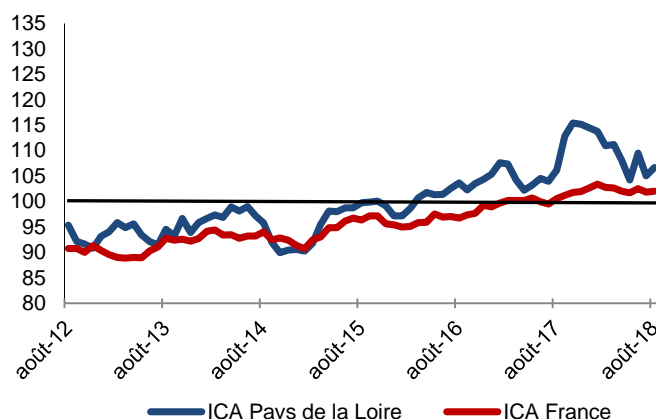
Depuis juin 2018, le traitement de la saisonnalité a été perfectionné. Il est désormais conforme aux meilleures pratiques internationales. Cela limite la volatilité des séries corrigées, des ICA (par exemple en août) et les révisions des derniers points de ces mêmes séries.

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



Enquêtes trimestrielles

2ème trimestre 2018

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité du Bâtiment reste dynamique et plus mesurée dans les Travaux Publics

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Conjoncture travaux publics - [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Les entreprises en Pays de la Loire

Bilan 2017 – Perspectives 2018 - [Accéder à l'enquête](#)



24,1 %

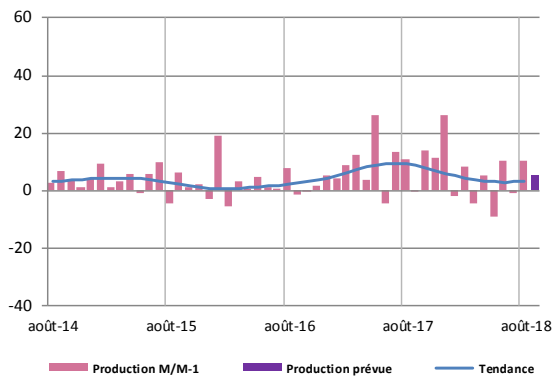
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

Industrie

Comme attendu, l'activité globale a progressé en août dans l'ensemble des secteurs industriels, mais de façon hétérogène. Les entrées d'ordres sont en progression, particulièrement à l'export. Les stocks sont un peu élevés. Les carnets, bien qu'en léger repli, demeurent très consistants. Une hausse des productions est de nouveau prévue.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



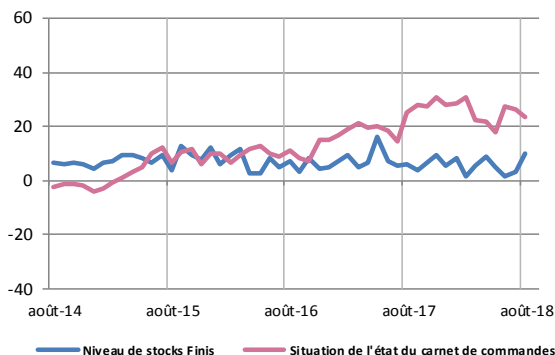
L'évolution est hétérogène dans les secteurs. La fabrication d'autres matériels de transport accuse un repli marqué, en contraste avec l'industrie automobile qui progresse fortement.

Les autres produits industriels, et particulièrement le textile/habillement/chaussures enregistrent des hausses significatives.

La petite progression de l'industrie agroalimentaire est liée à la branche de la boulangerie pâtisserie et pâtes.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

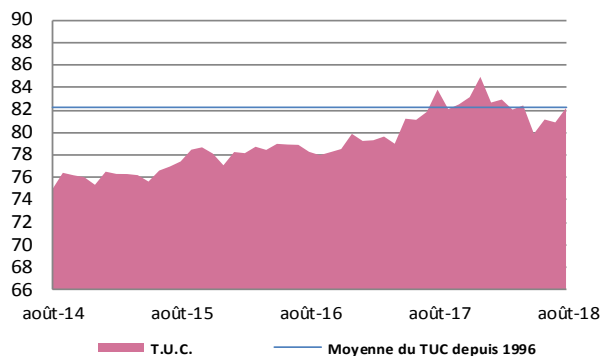


Bien qu'en léger repli, les carnets demeurent globalement consistants, hormis dans la transformation et conservation de la viande, ainsi que dans les produits en caoutchouc plastiques et autres, qui s'affichent en baisse.

Les stocks de produits finis sont un peu élevés dans tous les secteurs, sauf dans les autres matériels de transport et le travail du bois, industrie du papier et imprimerie.

Utilisation des capacités de production CVS

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production est en très légère hausse.

Il demeure particulièrement élevé dans la fabrication d'équipements électriques-électroniques, et se replie de manière significative dans la fabrication d'autres matériels de transport.



22,6 %

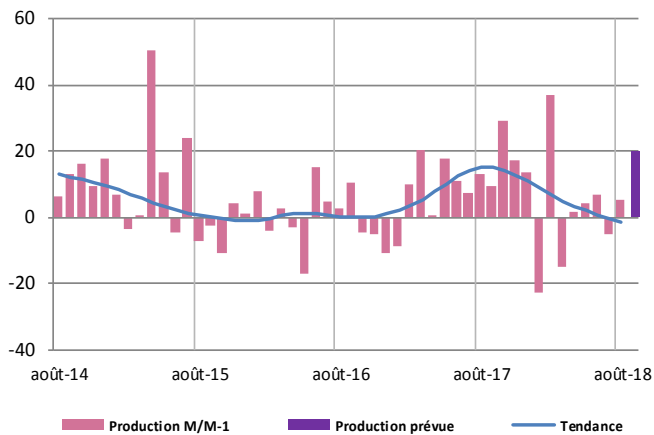
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Acoff - Urssaf 31/12/2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Les productions sont en légère hausse d'un mois sur l'autre, portées par la fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie et pâtes. Les entrées d'ordre affichent une légère hausse également, principalement ressentie à l'export. Toutefois, les carnets manquent de consistance principalement dans le secteur de la viande. Un accroissement des fabrications est attendu.

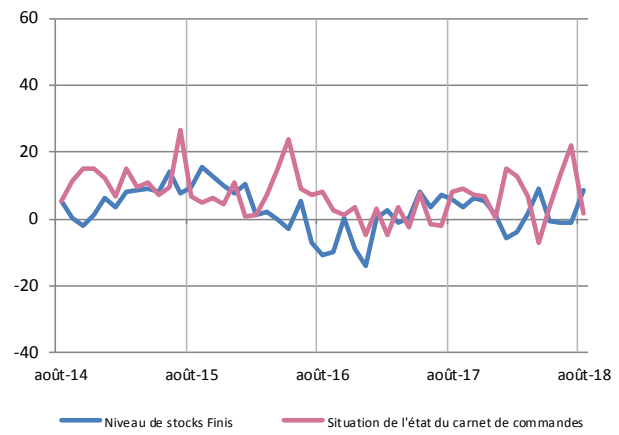
Production passée et prévisions

(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

L'activité et les entrées d'ordre se stabilisent d'un mois sur l'autre. La demande un peu plus dynamique à l'export compense parfois la baisse de la demande interne sur la viande bovine et porcine.

Les carnets sont jugés insuffisants. Les stocks sont normaux, les plans d'abattage s'adaptant à la situation. Les prix des matières premières et des produits finis sont quasi stables. Les prévisions tablent sur une hausse modérée des productions.

Fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie, pâtes

Le secteur enregistre un regain d'activité en août. La demande est plus soutenue, particulièrement à l'export. Les stocks sont un peu hauts. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables.

Le léger renforcement des effectifs devrait se poursuivre sous réserve de trouver la main d'œuvre adaptée. Les carnets sont satisfaisants et les prévisions des productions bien orientées.



13,6 %

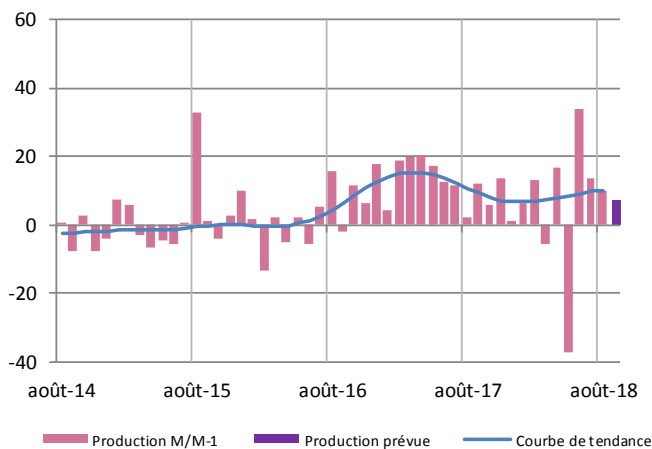
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La progression de l'activité s'affiche globalement en léger repli, hormis dans la fabrication de produits informatiques-électronique où elle apparaît plus soutenue. La demande demeure stable, tant à l'interne qu'à l'externe. Les prix des matières premières poursuivent leur hausse des derniers mois. Les carnets sont toujours jugés très consistants. Une légère hausse des productions est prévue.

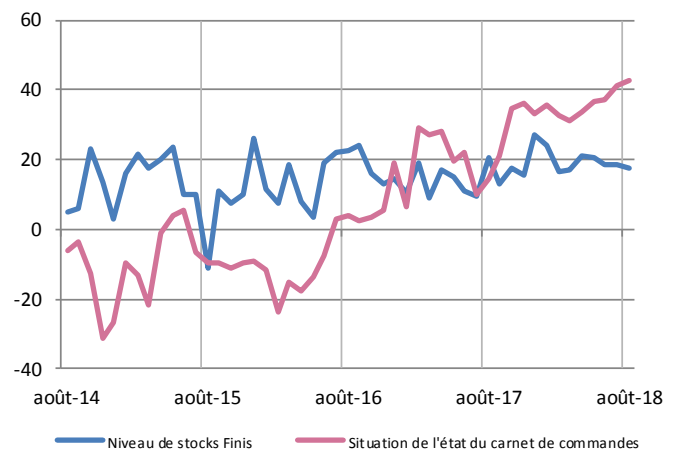
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication produits informatiques et électroniques, optiques

L'activité est en progression significative d'un mois sur l'autre, et les entrées d'ordre en légère augmentation également, sur le marché intérieur particulièrement. Les prix des matières premières affichent une moindre hausse ce mois-ci. Les stocks sont corrects. Les carnets sont moins garnis mais leur niveau reste très satisfaisant. Des embauches ont lieu, parfois contrariées par les difficultés à recruter du personnel qualifié. Une très légère hausse des fabrications est prévue.

Fabrication de machines et équipements n.c.a.

L'activité progresse à un moindre rythme d'un mois sur l'autre, impactée par les fermetures d'août. Les entrées d'ordre s'affichent en légère hausse, notamment sur le marché intérieur. Les stocks s'alourdissent. Les carnets déjà très consistants se renchérissent encore. Les prix des matières premières poursuivent leur tendance haussière, en partie reportée ce mois-ci sur les prix des produits finis. Les recrutements se poursuivent. Les prévisions sont favorables et tablent sur une augmentation de l'activité.



12,1 %

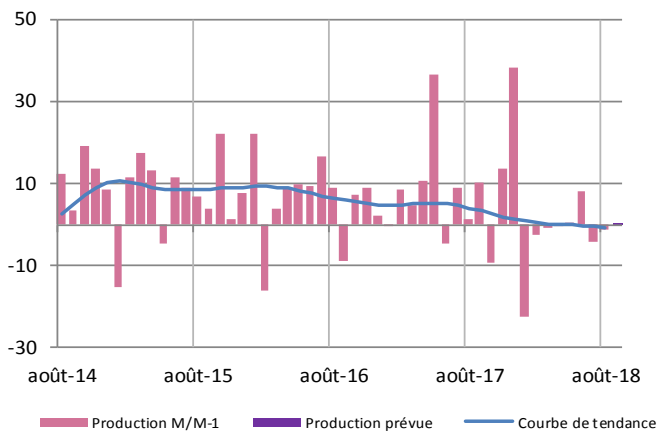
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

Matériels de transport

L'activité est stable pour cette période de congés d'été, mais l'industrie automobile et les autres matériels de transports évoluent de façon contrastée. La demande étrangère est plus dynamique que le marché national pour une majorité d'acteurs de la filière. Les carnets de commandes sont bien remplis et les stocks sont plutôt en deçà des attentes. Les difficultés de recrutement persistent. Les prévisions misent sur le maintien du bon niveau des cadences de production des derniers mois.

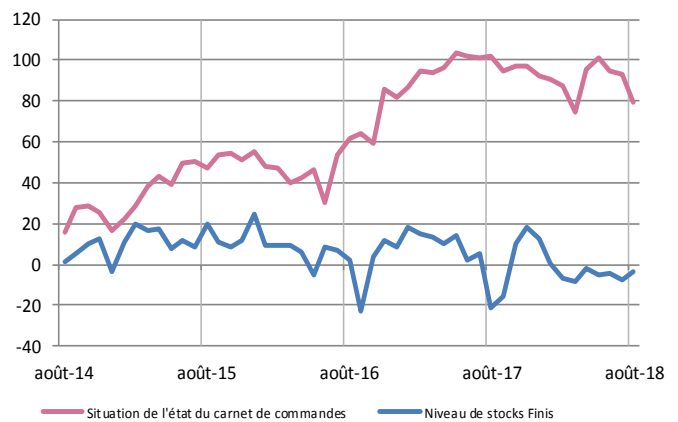
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

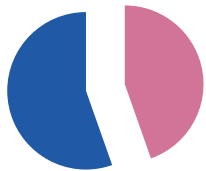
L'activité, naturellement impactée par les prises de congés, s'inscrit à un bon niveau pendant les jours travaillés, en progression par rapport à l'été 2017. Des difficultés d'approvisionnements impactent certaines productions. Équipementiers, carrossiers et surtout constructeurs connaissent une demande dynamique motivée par une anticipation de l'application de nouvelles normes. Les intentions en provenance de l'étranger sont soutenues, encore plus que celles de l'hexagone. Les carnets de commandes sont jugés bien remplis. Les stocks s'apprécient mais leur niveau est tout juste à la normale. Les prévisions sont prudentes.

Fabrication d'autres matériels de transports

Bien que la période estivale ralentisse les volumes de productions, l'activité est intense en regard des carnets de commandes très consistants. La demande est toujours forte à l'export. Les livraisons sont soutenues notamment dans la plaisance.

Les stocks sont jugés à peine suffisants.

En septembre, les cadences de fabrications vont augmenter.



44,6 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

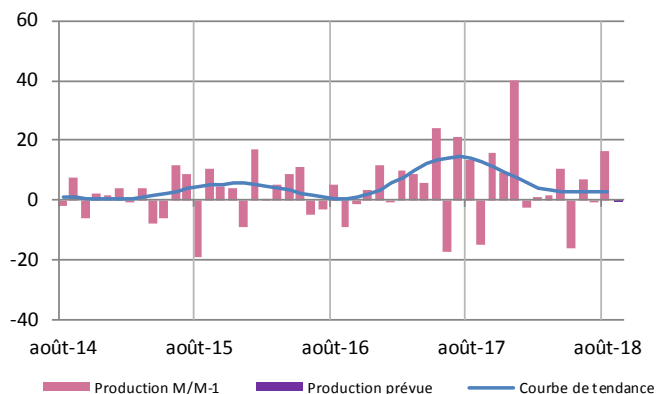
Autres produits industriels

Métallurgie et produits métalliques - Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques - Textile, habillement, cuir et chaussures - Bois, papier et imprimerie

L'activité progresse nettement dans quasiment tous les secteurs, et tout particulièrement dans le textile, habillement, cuir, chaussures. La demande s'est globalement raffermie, et de manière très significative à l'export. Les prix des produits finis enregistrent une légère hausse. Les stocks sont importants dans la quasi-totalité des secteurs. Les carnets demeurent à un niveau satisfaisant. Une stabilité des productions est attendue.

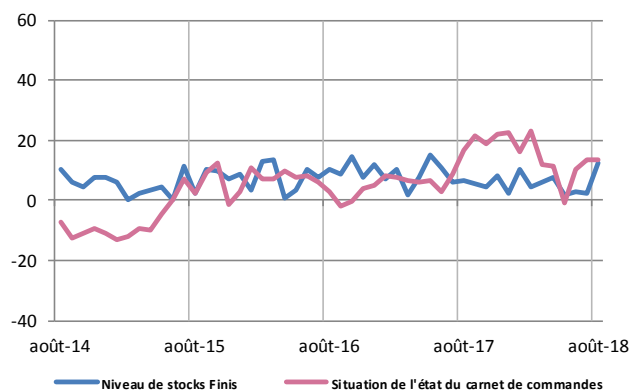
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les mises en fabrications sont en hausse. Certes les fermetures pour congés d'été sont concentrées sur ce mois d'août mais la demande est ferme, avec une composante étrangère soutenue. Les grilles tarifaires évoluent peu. Les carnets de commandes sont bien fournis pour une majorité d'acteurs. Les stocks se reconstituent en anticipation des livraisons à venir. Les cadences de production ne devraient pas augmenter en septembre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité s'inscrit à un bon niveau, dans le contexte des prises de congés. La demande est portée par les marchés étrangers. Les prix progressent légèrement. Les carnets de commandes manquent un peu de relief. Les stocks gonflent quelque peu. Les perspectives restent bonnes.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

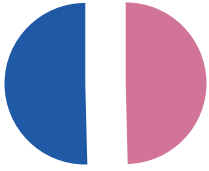
L'activité est stable d'un mois sur l'autre, ainsi que globalement les entrées d'ordres, et ce malgré la forte embellie à l'export. Les prix des matières premières poursuivent leur hausse, avec une répercussion ce mois-ci sur les produits finis. Les stocks sont normaux. Les carnets se garnissent assez nettement pour s'établir à un niveau très satisfaisant. Une légère progression de l'activité est attendue pour le mois à venir.

Textile, habillement, cuir, chaussures

En dépit des fermetures, les productions enregistrent une progression très soutenue en août, portées par une demande qui se maintient ce mois-ci à un haut niveau, tant à l'interne qu'à l'externe. Les carnets sont jugés satisfaisants. Les stocks s'alourdissent. Les prévisions tablent, de nouveau, sur une augmentation sensible de l'activité.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Les productions sont en progression d'un mois sur l'autre. La demande globale se stabilise, malgré un nouveau repli marqué à l'export. La moindre hausse des prix des matières premières se confirme, sachant que les hausses des mois précédents ont été répercutées sur les prix de vente ce mois-ci. Les carnets sont satisfaisants et les prévisions bien orientées.



49,6 %

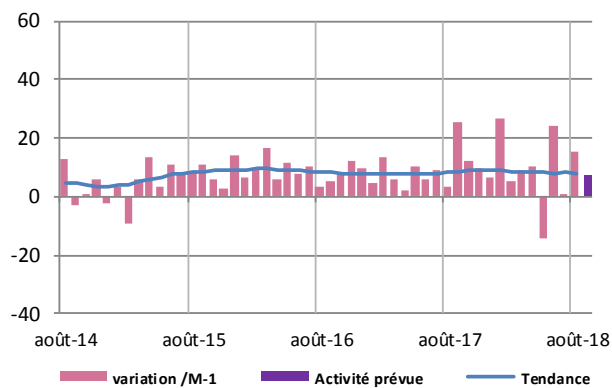
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

Services marchands

Une très nette progression de l'activité dans le secteur est enregistrée au mois d'août. Cette embellie est liée tant à la hausse de la demande intérieure qu'étrangère. Les perspectives d'activité sont favorables pour la rentrée et les recrutements devraient se poursuivre.

Évolution globale

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

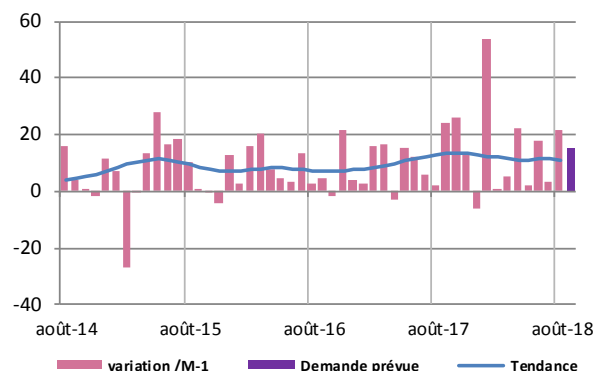


En cette période de congés, l'activité des services marchands a progressé significativement. Les prix sont quasi stables. Les recrutements se poursuivent au même rythme. La situation de la trésorerie déjà confortable, se renforce.

Les prévisions s'orientent de nouveau vers une légère augmentation de l'activité et de la demande globale. Pas de variation des prix à prévoir dans les prochaines semaines. Cependant, un renforcement des effectifs est envisagé.

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Réparation d'automobiles

Le secteur de la réparation automobile, dont l'activité était jusqu'alors en légère diminution, est très actif durant le mois sous revue. Les courants d'affaires sont soutenus. La politique tarifaire appliquée est sensiblement identique et le niveau des effectifs baisse légèrement. La trésorerie est serrée mais toutefois à l'équilibre. Les prévisions sont relativement stables. La situation devrait perdurer dans les mois à venir. À court terme, une hausse des effectifs est prévue.

Transports

Le mois d'août s'avère très dynamique : la demande intérieure et la demande étrangère affichent de bons résultats. Les prix sont légèrement à la hausse. Les effectifs sont stables.

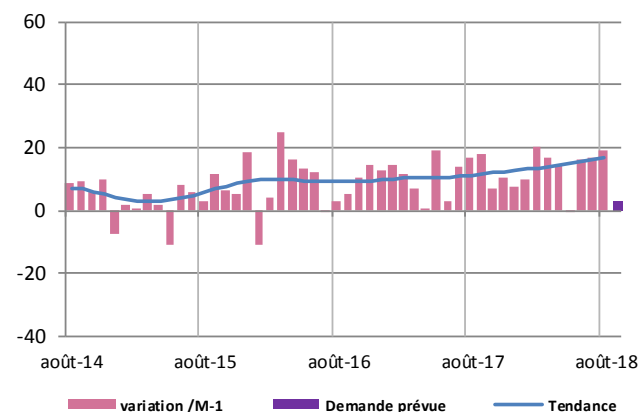
Les trésoreries sont très confortables. Les perspectives sont favorables, sous l'effet d'une demande globale prévisionnelle très bien orientée, de nombreuses embauches sont attendues.

Hébergement et restauration

Contrairement aux mois passés, le secteur de l'hébergement et de la restauration marque cette période de congés par une légère hausse d'activité. Cependant, même si la demande globale s'inscrit dans cette tendance haussière, la demande étrangère continue de décroître. Les prix se maintiennent et les effectifs sont constants. La trésorerie reste équilibrée. Cette embellie devrait se poursuivre et même s'accélérer à la rentrée.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien.

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



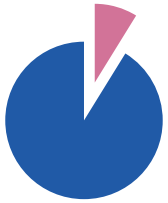
Activités juridiques, comptables, gestion, architecture, ingénierie, analyse technique

Une belle progression de l'activité est enregistrée ce mois-ci sous l'effet d'une demande globale très soutenue que ce soit à l'export ou dans l'hexagone. Les prix ne fluctuent pas. Les effectifs se renforcent. La trésorerie déjà équilibrée, se consolide.

Les prévisions s'orientent vers une stabilité de l'activité. Des recrutements sont prévus dans les prochains mois.

Activité de services administratifs et de soutien

Le secteur des services administratifs et de soutien enregistre une baisse sensible de l'activité. La demande globale diminue au cours du mois sous revue. Cependant, les prix ne fluctuent pas et les effectifs s'étoffent un peu. Les prévisions concernant la demande faiblissent de nouveau et les effectifs devraient rester stables.



8,8 %

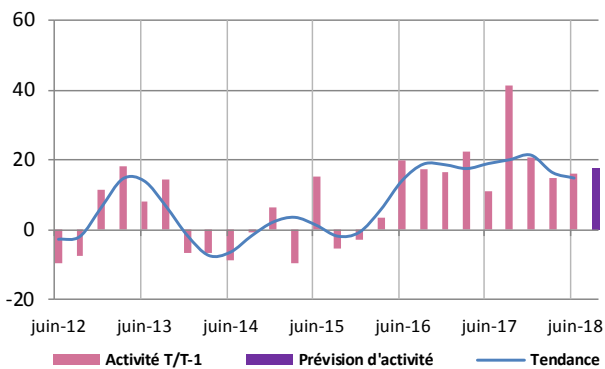
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : Acoess - Urssaf 31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics 2ème trimestre 2018

L'activité se maintient dans le Bâtiment et apparait plus nuancée dans les Travaux Publics. La progression est cependant franche à un an d'intervalle. Les carnets de commandes sont bien garnis. Des augmentations de prix sont appliquées mais toujours dans un contexte de forte concurrence. Les effectifs varient peu d'autant que les pénuries de main d'œuvre persistent. Les prévisions sont favorables.

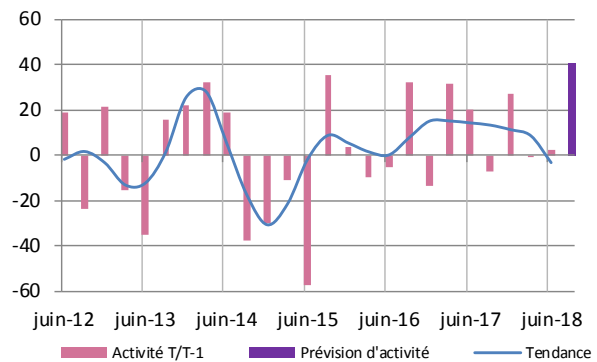
Bâtiment

Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Bâtiment

En réponse à une demande toujours dynamique l'activité progresse au 2^{ème} trimestre, même si le mois de mai est impacté par les jours fériés. Le taux de remplissage des carnets reste très satisfaisant, conforté en fin de trimestre.

Les prévisions se maintiennent à un haut niveau d'activité en juillet avant les fermetures pour congés en août.

Gros œuvre

Les productions augmentent à parts égales entre les constructions individuelles et les logements collectifs. Les bâtiments non résidentiels sont stables. Les carnets de commandes sont bien garnis. Les difficultés de recrutement persistent. Les prévisions d'activité sont favorables.

Second œuvre

Les mises en chantiers progressent. La comparaison avec 2017 est favorable. La demande est soutenue notamment dans les travaux d'installation électriques. Des augmentations tarifaires sont pratiquées. Les carnets de commandes sont jugés mieux garnis qu'en début d'année. Mais la persistance d'une pénurie de main d'œuvre participe à la saturation des plannings de livraison des chantiers. En dépit de cette contrainte, les prévisions tablent sur un nouveau renforcement de l'activité.

Travaux publics

Les chantiers ont encore été pénalisés par les intempéries comme en début d'année. La fin du trimestre enregistre une progression modérée de l'activité. La demande est assez soutenue, avec une prédominance des travaux de terrassements et de voirie.

Les carnets de commandes restent correctement garnis.

Les grilles tarifaires sont revues à la hausse, à l'exception de la réalisation de réseaux.

Des renforcements d'effectifs sont en cours.

Les perspectives sont orientées nettement à la hausse.

Contactez nous

Banque de France
Succursale de Nantes
CS 20725
44007 Nantes Cedex 1

Téléphone :
02 40 12 53 53

Renseignements d'ordre général :
Courriel : 0589-PER-UT@banque-france.fr

Les rédacteurs en chef :
Nathalie KRECKELBERGH
Céline CASSEL

Le directeur de la publication :
Roger MARTINEAU
Directeur Régional