

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

NOVEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 28 novembre 2022 au lundi 5 décembre 2022

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Malgré un environnement très incertain, marqué par une conjonction de chocs externes de grande ampleur, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 novembre et le 5 décembre), l'activité au mois de novembre a progressé dans chacun des trois grands secteurs, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'anticipé le mois dernier. Pour décembre, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans les services, une stabilité de l'activité dans l'industrie et un repli dans le bâtiment ; les perspectives à moyen terme sont jugées plus incertaines.

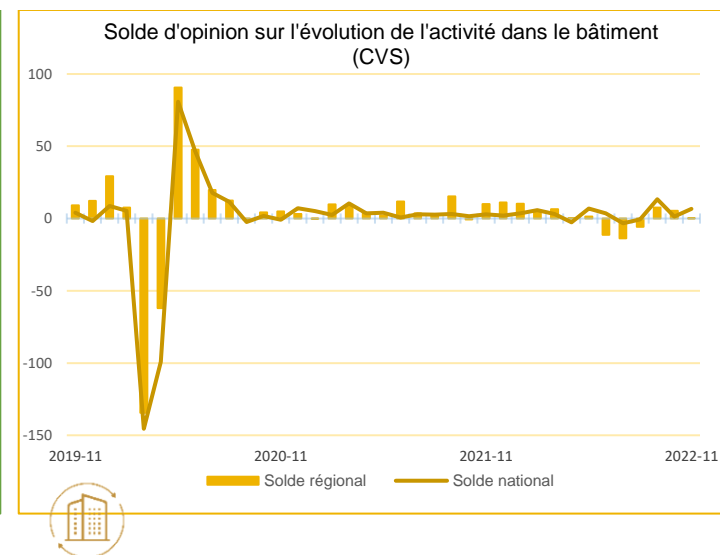
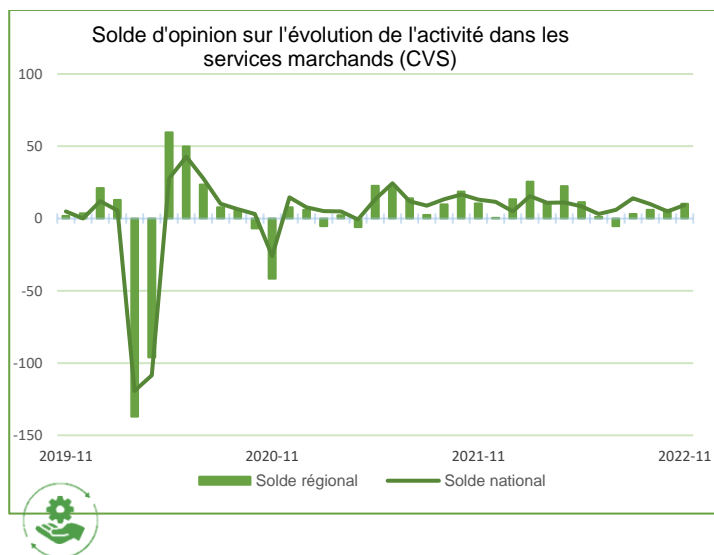
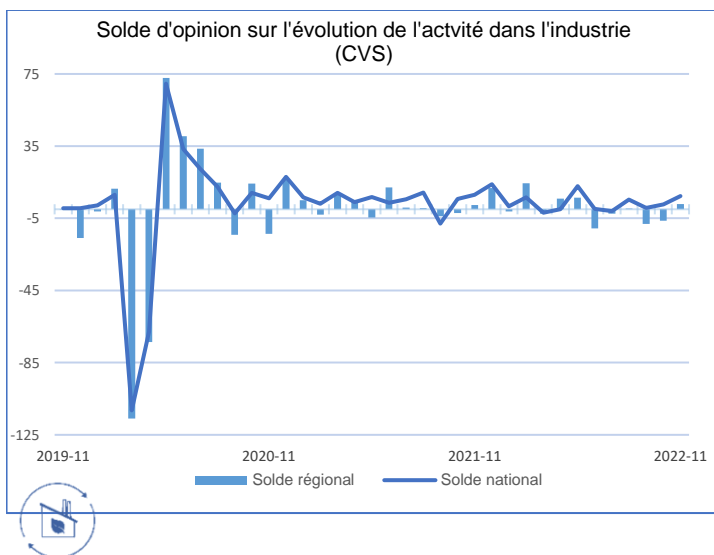
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (41 % des entreprises industrielles les mentionnent en novembre, après 43 % en octobre) et dans le bâtiment (36 %, après 41 %). La hausse des prix des produits finis se poursuit au même rythme soutenu. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 53 % des répondants, après 55 % en octobre).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les services, mais progresse dans le bâtiment et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise à un niveau jugé dégradé dans l'industrie, et légèrement au-dessous de sa moyenne dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, 24 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été affectée, dont 6 % fortement. Pour les trois prochains mois, 35 % des entreprises s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité (42 % dans l'industrie). S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en novembre et quasi stable en décembre. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent, en cohérence avec notre projection à trois ans pour l'économie française.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production industrielle enregistre une légère progression, portée par la plupart des segments d'activité. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants. Les tensions sur les approvisionnements s'atténuent. La hausse des prix des achats et des ventes se stabilise, à un niveau assez soutenu. Une nouvelle progression mesurée de l'activité est anticipée.

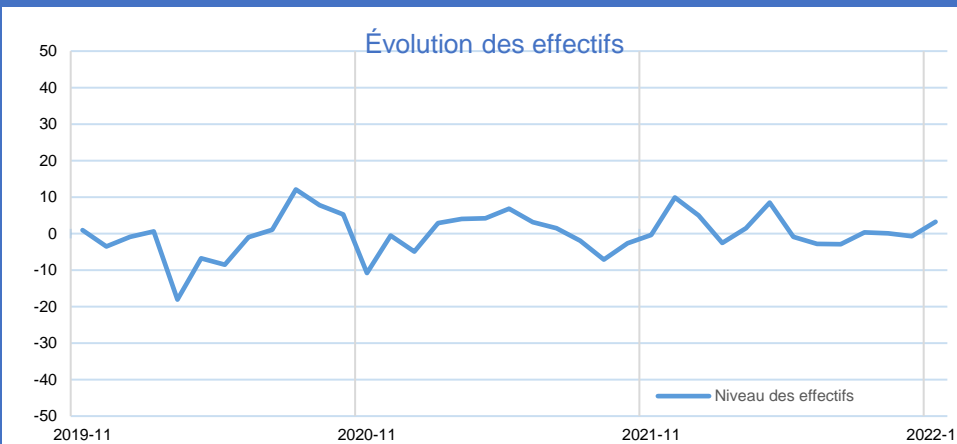
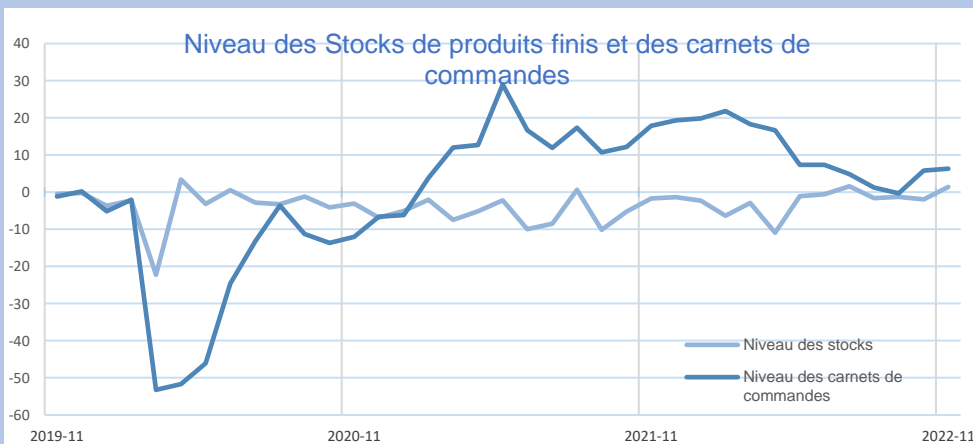
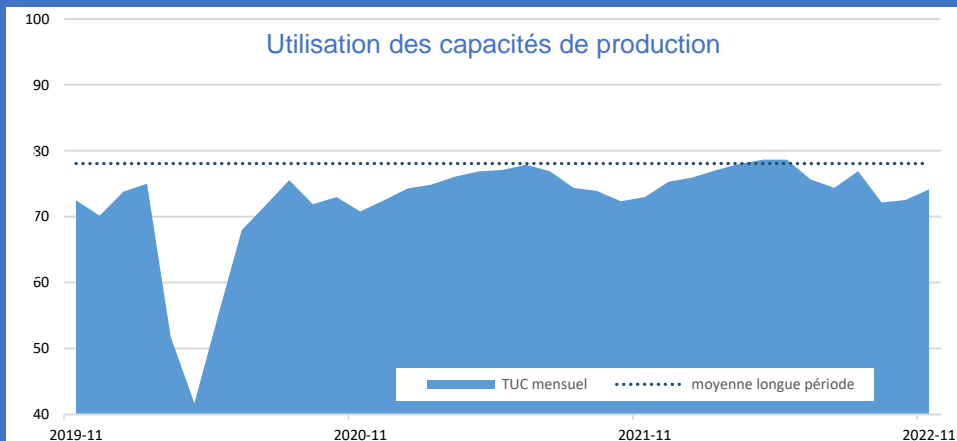
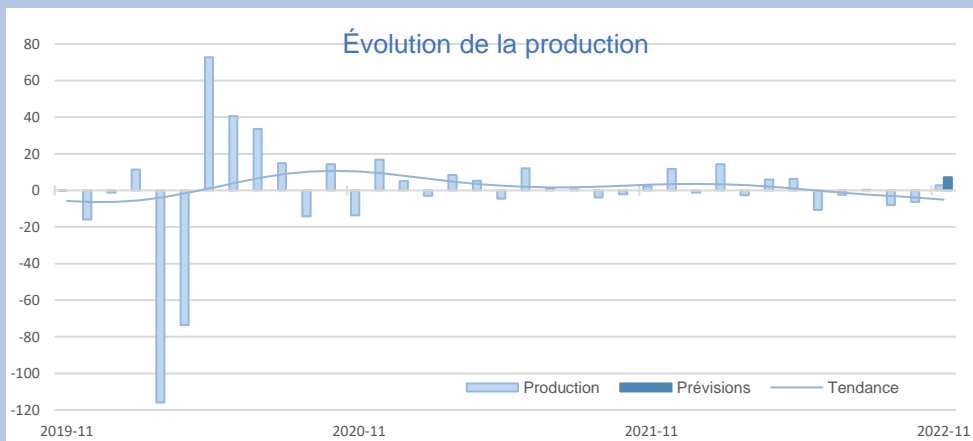
Dans les services marchands, l'activité d'ensemble continue de progresser. Les prix des prestations restent orientés en hausse. Les effectifs sont renforcés même si les difficultés de recrutement persistent. Le courant d'affaires devrait conserver ce rythme de progression.

L'activité mensuelle dans le bâtiment est stable. Les carnets de commandes conservent une bonne consistance, mais la visibilité se raccourcit. La hausse des prix des devis ralentit tout en restant soutenue. Un léger fléchissement de l'activité est attendu. Dans les travaux publics, le courant d'affaires trimestriel est en repli. Les carnets de commandes sont un peu justes. Une légère baisse de l'activité est anticipée.



Synthèse de l'Industrie

La production industrielle enregistre un léger regain d'activité après deux mois de repli. Tous les grands secteurs d'activité sont en progression à l'exception de celui des autres produits industriels. Les carnets de commandes présentent dans l'ensemble des niveaux satisfaisants. Les stocks se raffermissent et sont jugés adaptés. Les difficultés d'approvisionnement persistent, mais tendent à se circonscrire. Les hausses de prix se poursuivent à un rythme encore assez soutenu. La progression de l'activité devrait se prolonger.

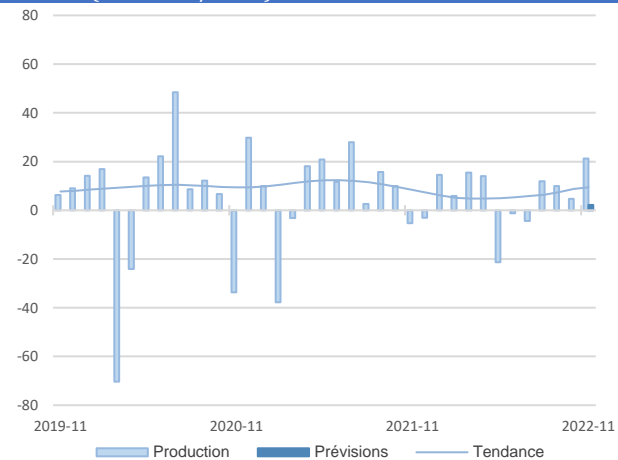


Source Banque de France – INDUSTRIE



11%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

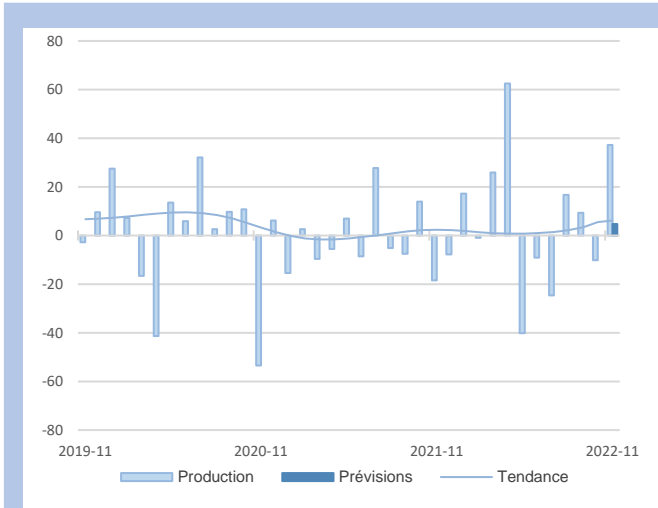
Agroalimentaire



La production s'inscrit en nette hausse, portée par tous les segments d'activité à l'exception de la fabrication de produits laitiers. Les carnets de commandes restent un peu justes. Les stocks de produits finis demeurent étroits. La hausse des prix des achats (matières agricoles, emballages) ralentit. La revalorisation des prix de vente s'intensifie, rattrapant en partie les hausses de coûts déjà subies.

La production devrait se stabiliser.

INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE



La production enregistre une hausse soutenue. Les carnets de commandes s'étoffent et sont satisfaisants. Les stocks de produits finis sont jugés un peu faibles. La revalorisation des prix de ventes s'accélère, répercutant les hausses de coûts successives des derniers mois.

Les prévisions sont orientées en légère progression.



La production est en léger repli. Les carnets de commandes restent jugés insuffisants. Les stocks de produits finis sont toujours un peu excédentaires. Les prix des achats de matières premières se stabilisent. Les prix de vente continuent d'être réévalués pour rattraper les hausses de coûts des précédents mois.

Un regain mesuré de l'activité est anticipé.



24,9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

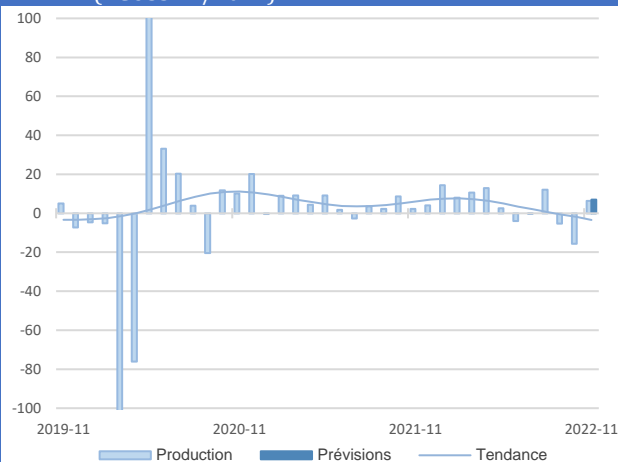
Dont transformation de la viande

Dont produits laitiers

22%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

15,2%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

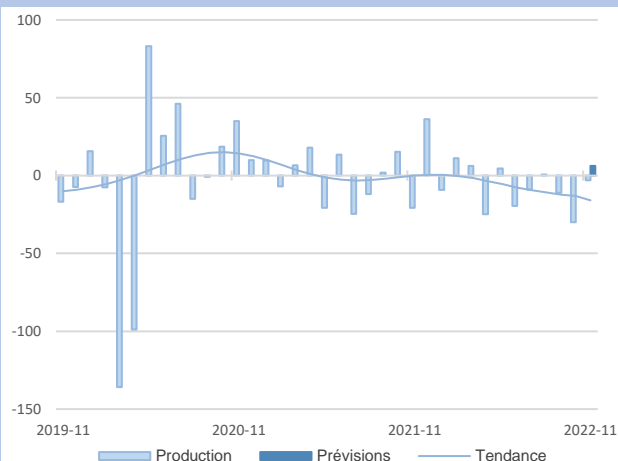
Équipements électriques et électroniques



L'activité se redresse après deux mois consécutifs de repli. Les carnets de commandes sont satisfaisants. Les difficultés d'approvisionnement s'atténuent, mais perturbent encore certaines productions. Les effectifs sont renforcés, mais des besoins subsistent. Les stocks de produits finis sont un peu justes. Les prix des achats et des ventes repartent en hausse modérée.

La production devrait encore progresser.

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES

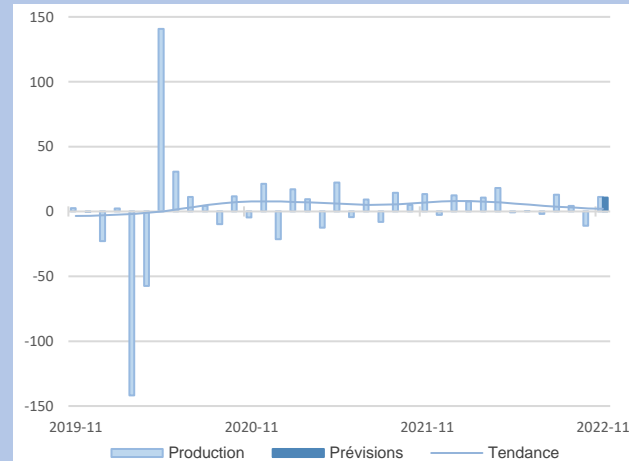


La production poursuit sa baisse, à un rythme ralenti. Les carnets de commandes se rétractent et deviennent un peu faibles. Les stocks de produits finis sont jugés étroits. Les prix des achats repartent à la hausse. La répercussion sur les prix des produits finis est partielle.

Un rebond modéré de la production est attendu.

La production progresse, portée par une demande toujours dynamique. Les carnets de commandes s'étoffent et sont consistants. Les capacités de production restent affectées par des difficultés d'approvisionnement et des besoins en effectifs. Les stocks de produits finis sont adaptés. Les prix des achats et des ventes sont en augmentation modérée.

La hausse de l'activité devrait se poursuivre.



27%
Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2021)

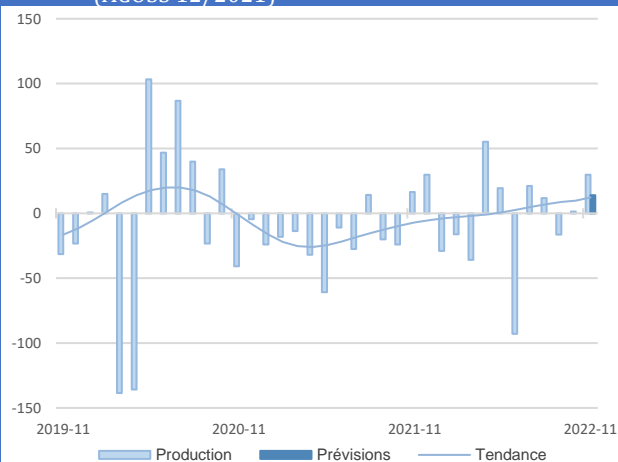
Dont équipements électriques

Dont machines et équipements

53,5%
Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2021)

15%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Matériels de transport



Un regain d'activité est enregistré, notamment dans l'industrie automobile, sous l'effet d'une détente sur les approvisionnements et d'anticipations de productions. Les stocks de produits finis atteignent un niveau jugé élevé, notamment en raison de retards dans les livraisons. Les carnets de commandes se regarnissent, mais sont encore un peu justes. Les effectifs sont renforcés. Les prix sont en hausse modérée.

Une nouvelle progression de l'activité est attendue.

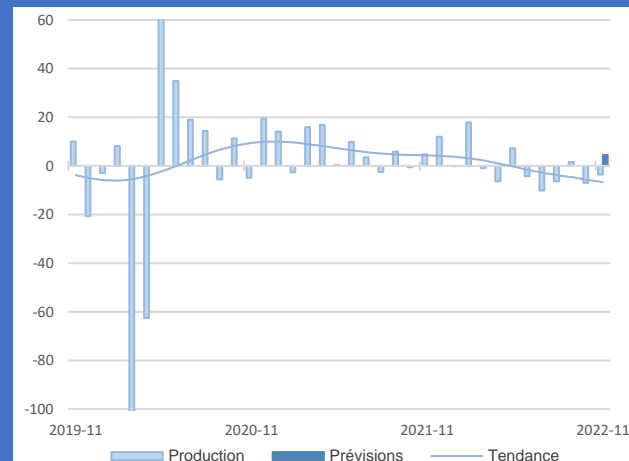
FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT



AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

La production d'ensemble se contracte à nouveau, avec des évolutions toujours contrastées entre segments d'activité. Les carnets de commandes restent globalement satisfaisants. Les stocks de produits finis sont considérés adaptés. Les prix des achats et des ventes conservent une hausse modérée. Les effectifs sont légèrement renforcés.

Une modeste progression de l'activité est attendue.



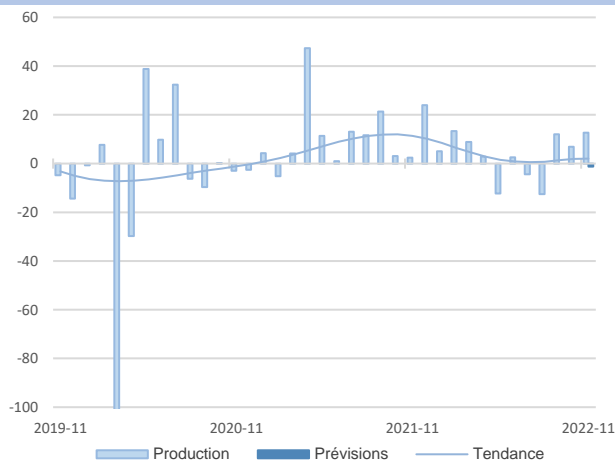
Autres produits industriels

58,7%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



11%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie

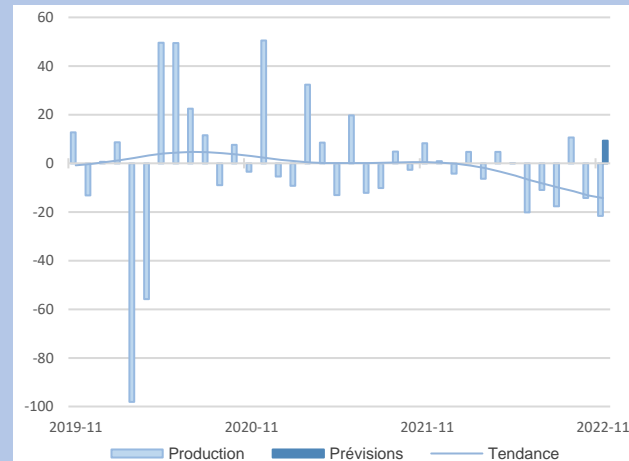


L'activité est en nouvelle hausse, grâce à une demande toujours dynamique en particulier du secteur de la construction. Les carnets de commandes sont satisfaisants. Les stocks restent jugés un peu élevés. La hausse des prix des matières premières ralentit tandis que la revalorisation des prix de vente s'intensifie. Malgré des difficultés de recrutement, les effectifs sont légèrement renforcés.

Une quasi-stabilité de l'activité est attendue.

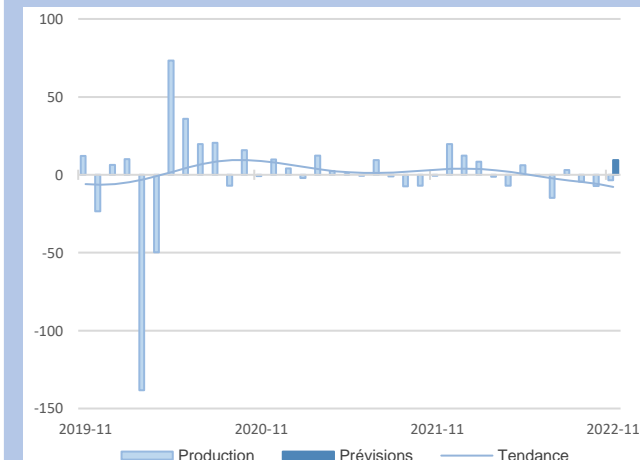
Dont produits en caoutchouc, plastique et autres

20%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



La production se contracte à nouveau avec une demande moins dynamique et des stocks de produits finis toujours excédentaires. Les carnets de commandes restent jugés satisfaisants. Les prix des matières premières repartent à la hausse et les prix de vente sont ajustés.

Un redressement de l'activité est anticipé.



La production accuse encore un léger fléchissement. Les carnets de commandes restent un peu faibles. Une hausse modérée des prix des matières premières se prolonge. Elle est répercutée sur les prix de vente.

L'activité devrait légèrement progresser.

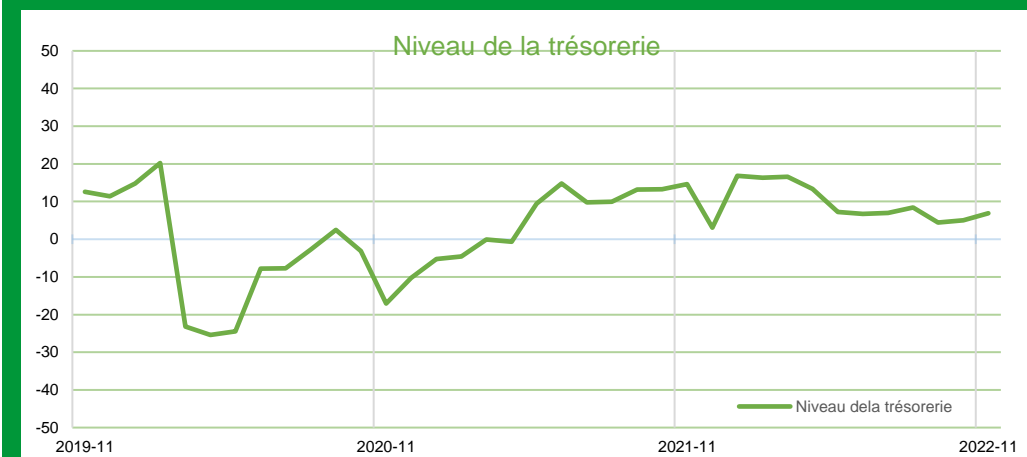
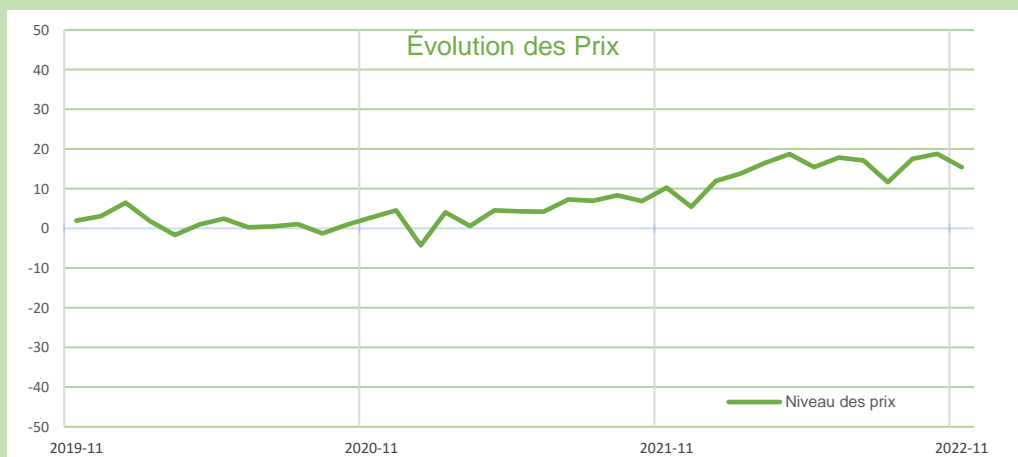
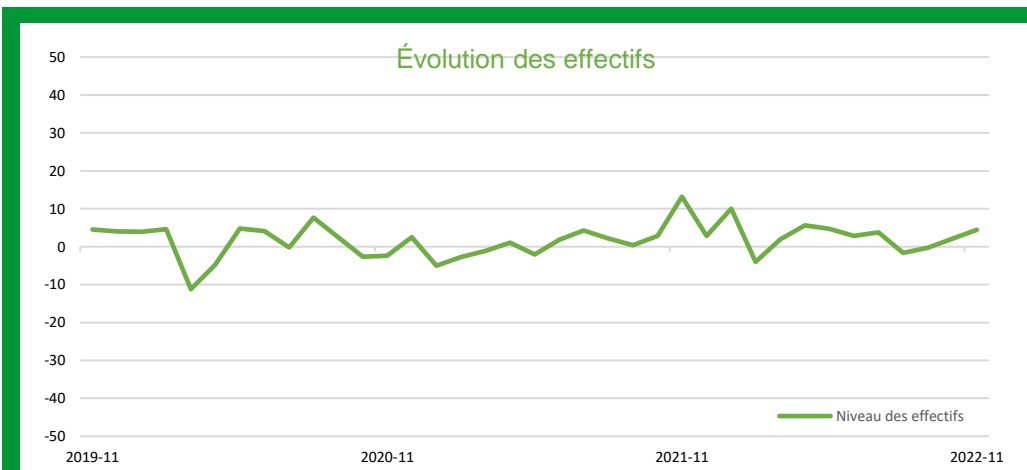
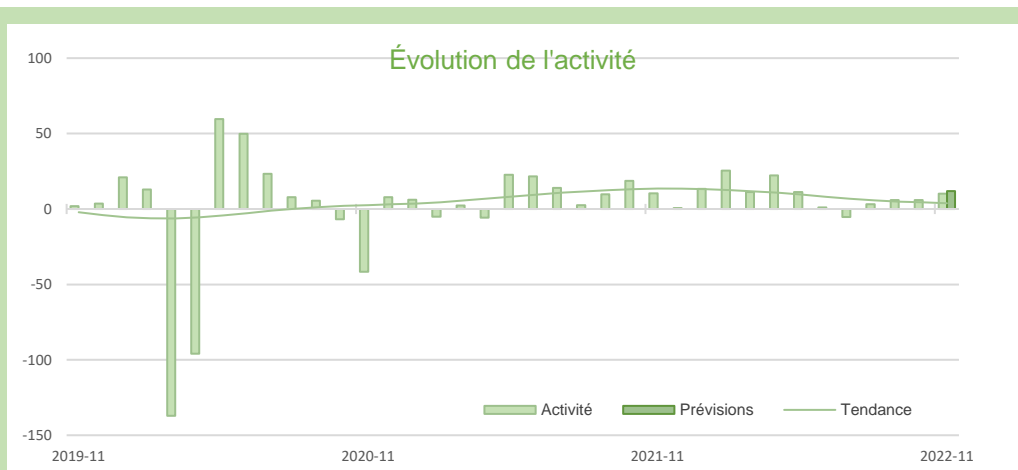
6,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Dont métallurgie



Synthèse des services marchands

L'activité d'ensemble continue de progresser, portée par tous les secteurs à l'exception de celui du travail temporaire. Les prix des prestations restent orientés en hausse. Les effectifs sont renforcés même si les difficultés de recrutement persistent. Le courant d'affaires devrait poursuivre sa hausse.



SERVICES MARCHANDS

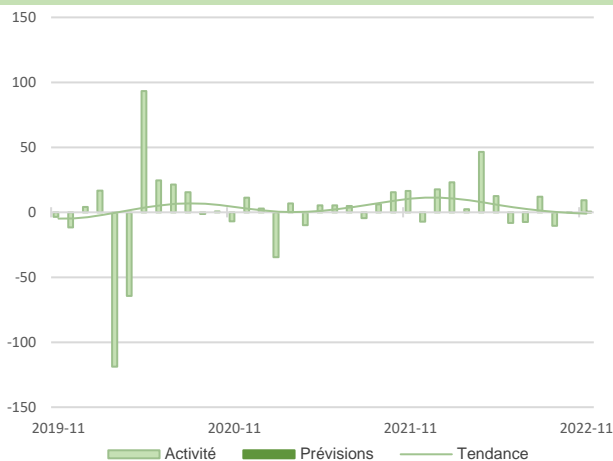
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

25,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports et entreposage



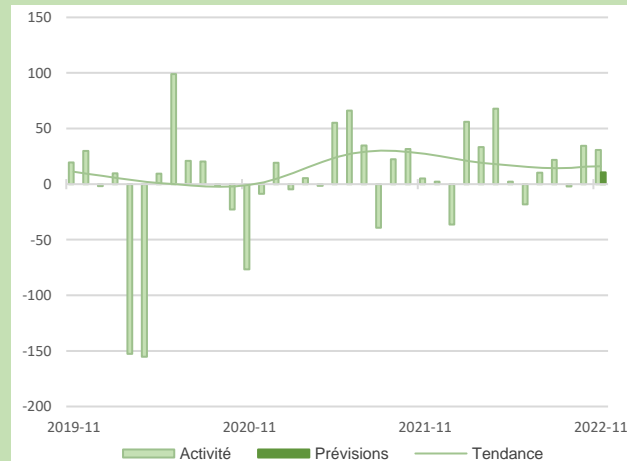
L'activité progresse portée par une demande satisfaisante sur l'ensemble des débouchés. Les effectifs sont renforcés, mais des besoins importants subsistent, notamment en chauffeurs. Les difficultés d'approvisionnement en carburant se sont progressivement dissipées. Les prix des prestations demeurent en hausse sensible.

L'activité devrait se maintenir.

Hébergement et restauration

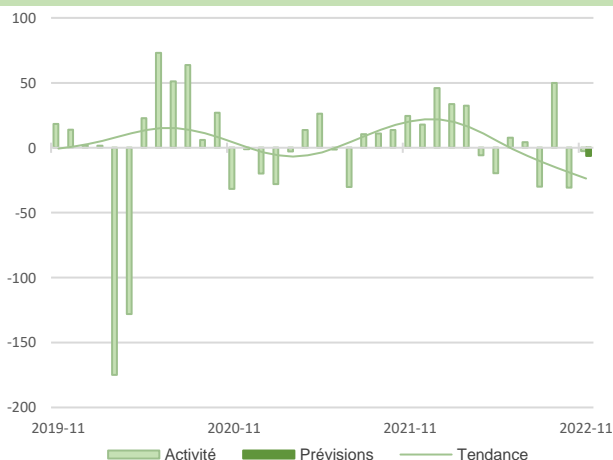
23,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité enregistre une nouvelle hausse. La demande est dynamique, portée par la clientèle touristique et la clientèle d'affaires. Les effectifs sont consolidés, mais des difficultés de recrutement persistent. La hausse des prix des prestations s'accroît.

Les prévisions sont favorables.

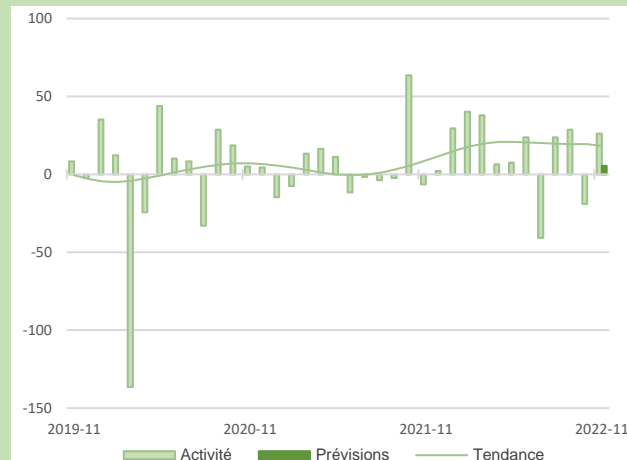


Le courant d'affaires peine à se stabiliser après le net recul du mois précédent. Les entreprises continuent de privilégier des solutions internes plutôt que de recourir aux intérimaires afin de contenir leurs coûts de production. Les prix des prestations sont stables.

Une légère baisse de l'activité est anticipée.

L'activité enregistre un net rebond porté par une demande soutenue dans tous les secteurs (industrie, bâtiment, travaux publics). Les effectifs sont renforcés, mais les besoins restent importants et contraignent l'activité. La hausse des prix des prestations se poursuit.

Les prévisions anticipent une légère progression d'activité.



2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Agences de travail temporaire

Ingénierie technique

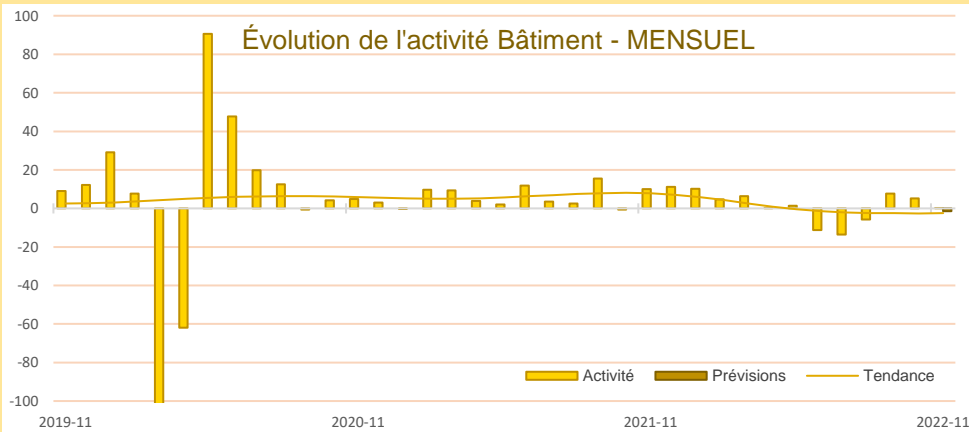
7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité mensuelle dans le bâtiment est stable. Les carnets de commandes conservent une bonne consistance, mais la visibilité se raccourcit. La hausse des prix des devis ralentit tout en restant soutenue. Un léger fléchissement de l'activité est attendu. Dans les travaux publics, le courant d'affaires trimestriel est en repli. Les carnets de commandes sont un peu justes. Une légère baisse de l'activité est anticipée.

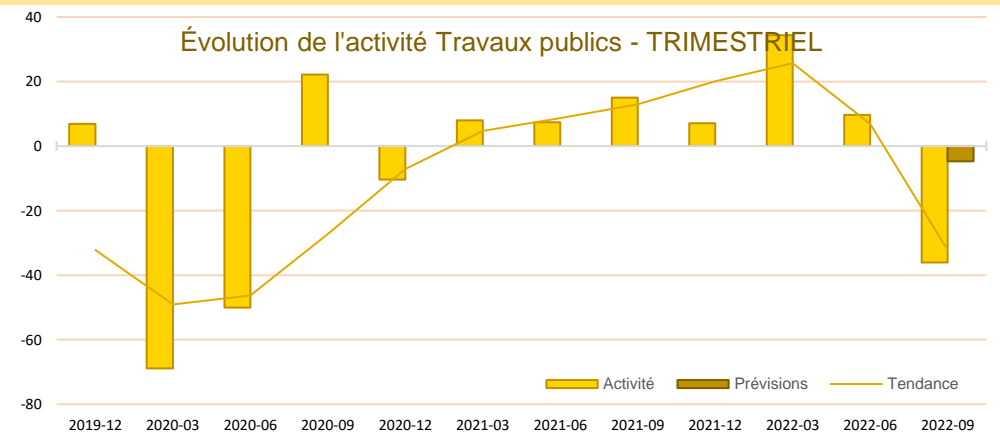


L'activité se maintient globalement, portée par une progression du second œuvre alors que le gros œuvre est en léger repli. Les carnets de commandes sont toujours considérés confortables, particulièrement pour le second œuvre. Les difficultés d'approvisionnement s'atténuent, mais retardent encore certains chantiers. Les effectifs sont renforcés, mais les besoins restent élevés. Les prix des devis continuent de progresser, à un rythme un peu moins soutenu.

Un léger tassement de l'activité est anticipé, sous l'effet des activités de gros œuvre.

L'activité du troisième trimestre est en recul sensible. L'attentisme des donneurs d'ordres domine face aux revalorisations des prix des devis, imposées par le renchérissement des prix des matériaux et de l'énergie. Les carnets de commandes sont un peu étroits. Ce contexte renforce la concurrence et la difficulté à répercuter pleinement les hausses de coûts.

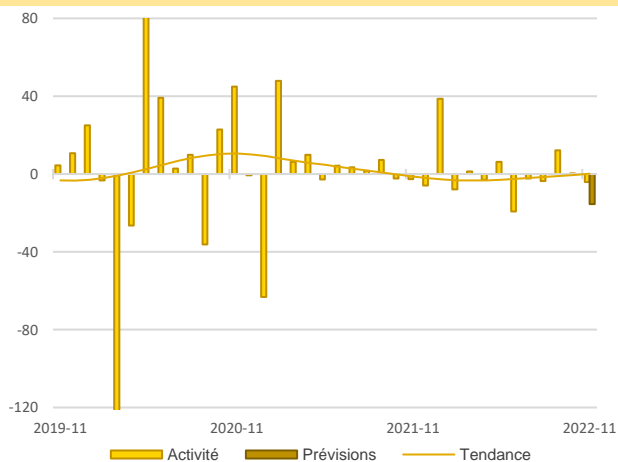
Un fléchissement de l'activité est encore attendu pour le prochain trimestre.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

21,7%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

Activité - Gros œuvre



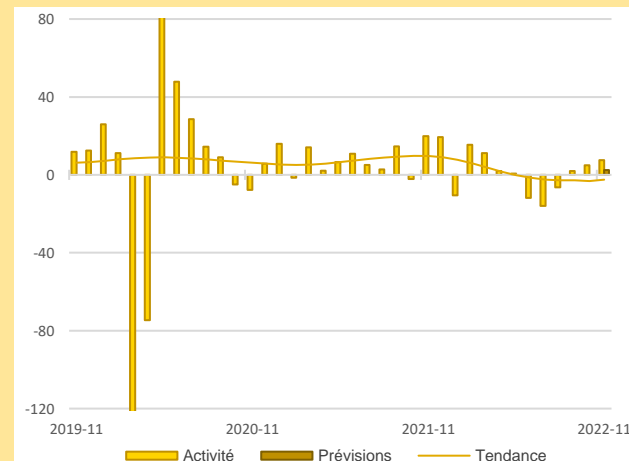
Un repli de l'activité est enregistré. Les carnets de commandes sont encore satisfaisants, mais se réduisent avec une baisse de la demande publique, et une demande privée plus hésitante face aux multiples hausses de coûts à absorber. Dans ces conditions, la hausse des prix des devis ralentit nettement et ne répercute que partiellement les augmentations des coûts des matériaux et de l'énergie.

Une diminution de l'activité est attendue.



L'activité progresse et se situe à un niveau élevé grâce à des carnets de commandes toujours consistants. Des difficultés d'approvisionnement persistent et freinent certains chantiers. Les besoins en effectifs demeurent importants. La hausse des prix des devis est encore soutenue, anticipant les hausses de coûts attendues.

L'activité devrait conserver une légère progression.



Activité - Second œuvre

57,5%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)




Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Bourgogne - Franche Comté Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



**Banque de France
Direction des Affaires Régionales**

2-4 place de la Banque CS 10426 - 21004 - DIJON CEDEX

 etudes-bfc@banque-france.fr

03.80.50.41.50

Rédactrice en chef

Caroline ROBERT, Directrice des Affaires Régionales

Directeur de la publication

François BAVAY, Directeur Régional

MÉTHODOLOGIE

Solde d'opinion :

- Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".
- Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.

Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative, DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Bourgogne-Franche-Comté qui participent à cette enquête sur l'évolution de la conjoncture économique.