

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

En août, les entreprises ligériennes voient leur activité baisser légèrement dans l'industrie, progresser modérément dans les services marchands et se contracter nettement dans le bâtiment. Néanmoins, les perspectives des courants d'affaires restent très favorables, s'appuyant sur une demande en croissance.

Les hausses des coûts de revient liées aux matières premières et à l'énergie, ainsi que les tensions persistantes sur les recrutements, tendent encore à limiter la pleine capacité des entreprises de la région à répondre aux niveaux élevés de leurs carnets de commandes.

En dépit de cette conjoncture économique et géopolitique sensible, qui offre aux acteurs économiques de la région une visibilité limitée, les indicateurs d'activité restent bien orientés.

Pour septembre, les chefs d'entreprise envisagent ainsi une activité en hausse modérée dans les services marchands, en progression soutenue dans l'industrie et en fort rebond dans le bâtiment.

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

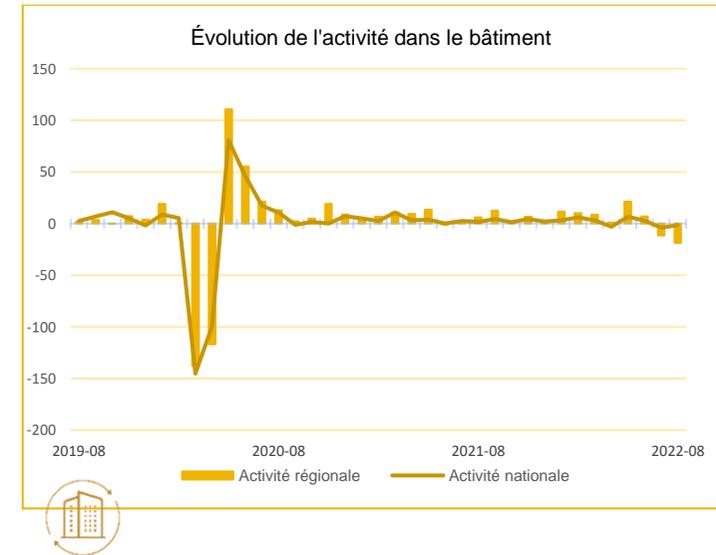
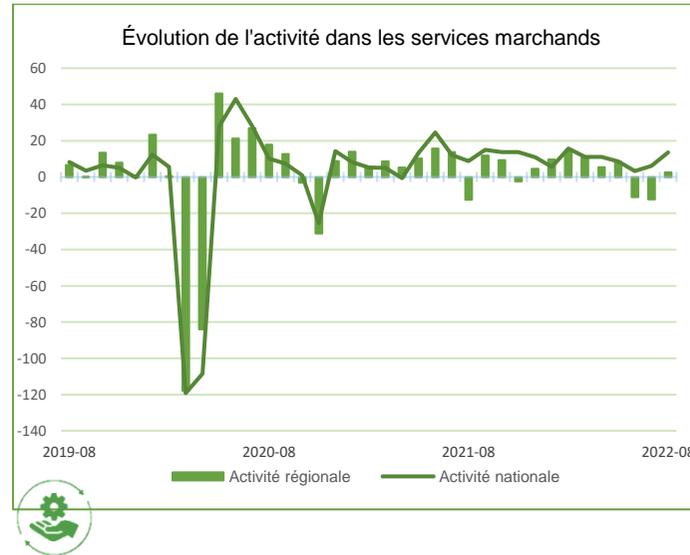
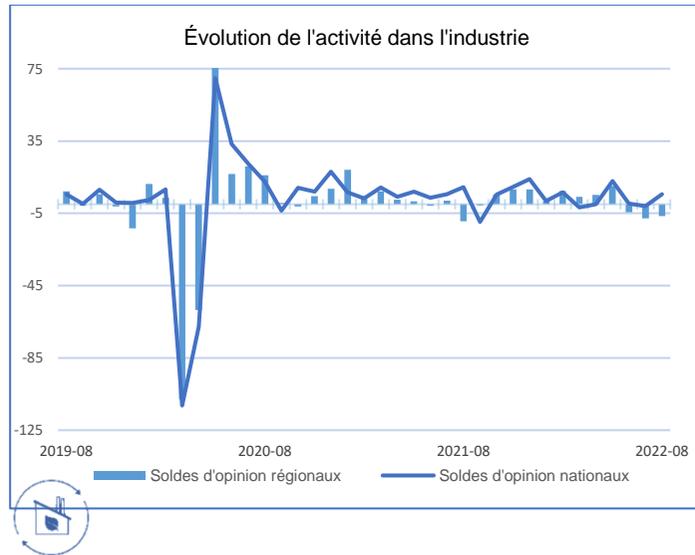
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commandes dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En août, la production industrielle accuse une légère baisse, avec le fort repli des filières bois-papier-imprimerie et autres industries manufacturières-réparations/installation machines. De son côté, la demande connaît une hausse modérée et les carnets de commandes continuent de se remplir (hormis dans l'automobile, la transformation de la viande et les produits en caoutchouc-plastique-autres), laissant entrevoir pour septembre une bonne reprise, selon les chefs d'entreprise.

Dans les services marchands, l'activité est en très légère progression, accompagnée d'une demande soutenue. Les effectifs se renforcent toutes filières confondues, et en particulier dans les transports et entreposage. Les trésoreries se maintiennent en août aux niveaux attendus, avec la perspective d'une nouvelle hausse des prix en septembre.

Le bâtiment voit à nouveau son niveau d'activité se réduire assez nettement en août, et de façon plus prononcée dans le gros œuvre, en lien avec la persistance des tensions sur les approvisionnements et les recrutements.

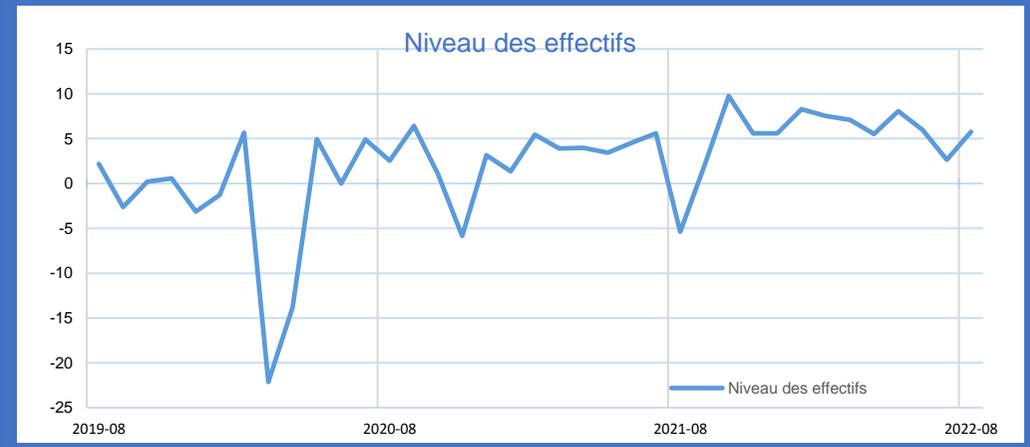
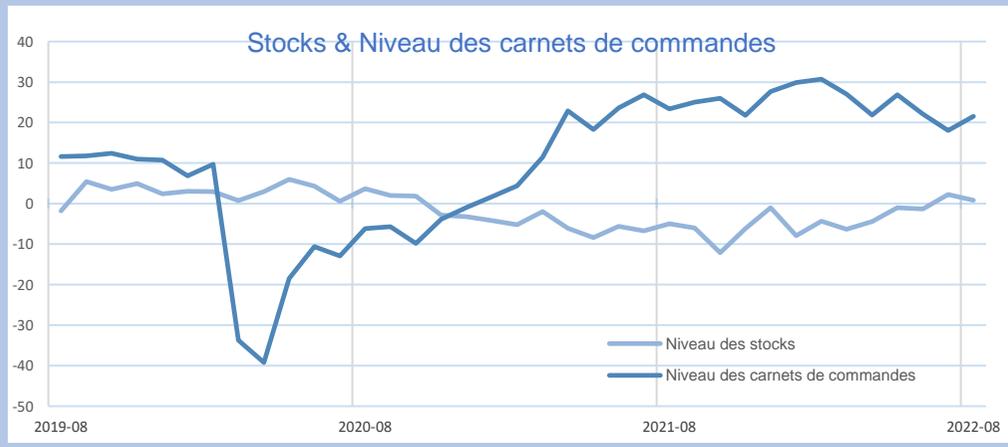
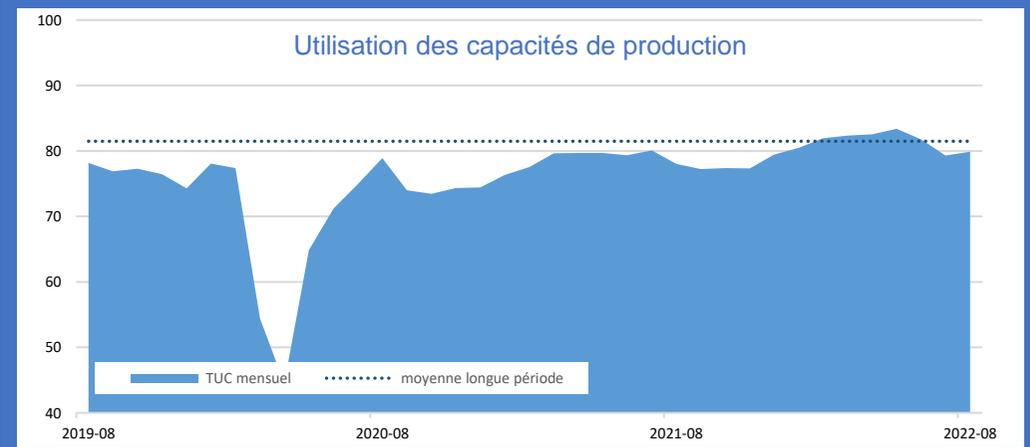
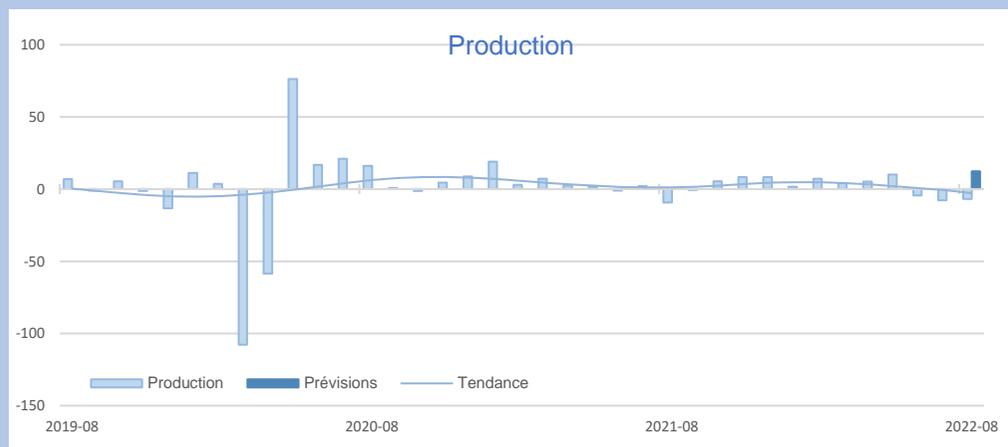
En dépit des aléas liés au contexte économique actuel, les chefs d'entreprise prévoient pour septembre une hausse d'activité modérée dans les services marchands, soutenue dans l'industrie et en fort rebond dans le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

En août, la production industrielle baisse légèrement, malgré la bonne tenue de la filière automobile et la résistance de la filière agricole. La demande s'inscrit en légère hausse dans une majorité de secteurs (excepté pour les autres produits industriels) et les carnets de commandes continuent de se remplir, hormis pour les filières automobile, transformation de la viande et produits en caoutchouc-plastique-autres. Les effectifs croissent légèrement, avec des disparités entre filières selon les difficultés de recrutement auxquelles elles font face.

Pour septembre, les chefs d'entreprise du secteur industriel prévoient une bonne reprise de l'activité dans la quasi globalité des secteurs.



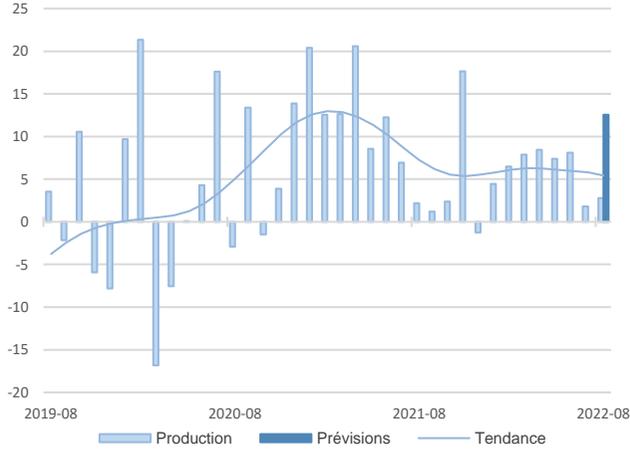
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

Agroalimentaire

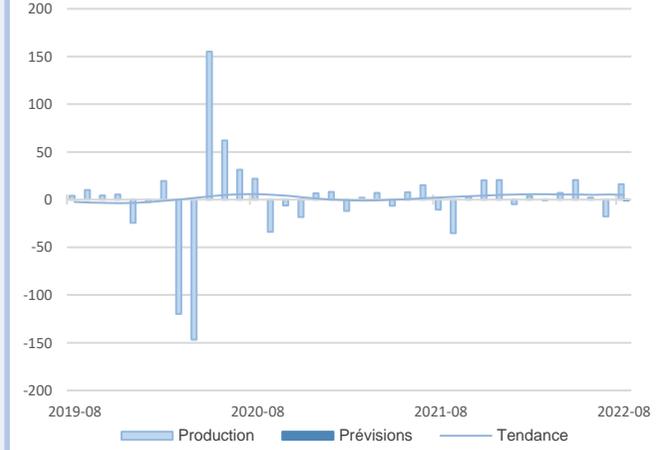


Progression modeste de l'activité. Demande et carnets de commandes en hausse. Poursuite de la hausse des coûts des matières premières, avec répercussion partielle sur les prix de vente. Pour septembre, les chefs d'entreprise s'attendent à une hausse notable de la production.

Légère hausse de l'activité et de la demande en août.

Matériel de transport

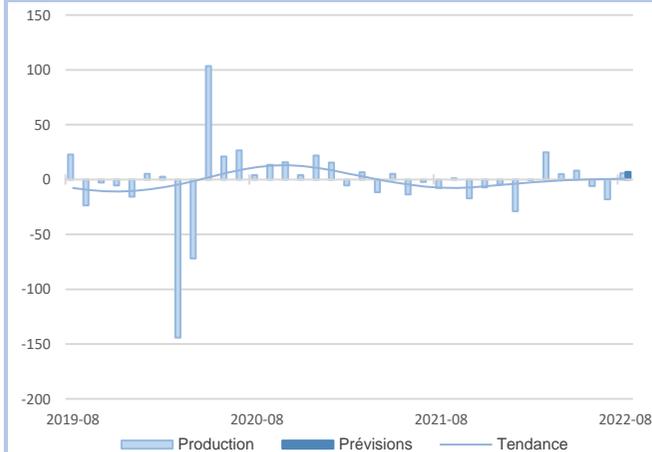
14,2%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



En août, niveaux d'activité et de demande soutenus, en rupture avec juillet, à la faveur du rebond de la branche automobile. Les hausses élevées des coûts en composants électroniques et en matières premières se poursuivent, avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Bonne progression d'ensemble des effectifs. Les chefs d'entreprise prévoient des productions stables en septembre.

Bonne dynamique d'activité, portée par la filière automobile.

GRANDS SECTEURS

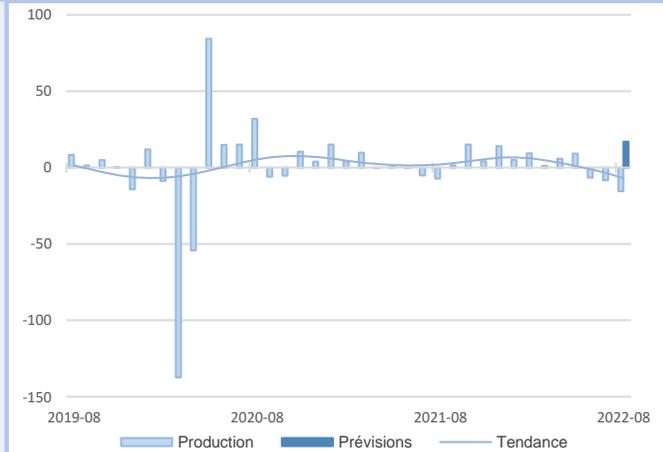


Léger rebond d'activité avec une demande en forte progression.

Hausse modérée du niveau de production en août (hors machines et équipements), accompagnée d'une très bonne tenue de la demande et des carnets de commandes. Effectifs toujours en hausse. Progression plus mesurée ce mois-ci des coûts des composants et des matières premières. Les chefs d'entreprise anticipent une légère progression d'activité en septembre.

En août, baisse notable de l'activité et recul plus mesuré de la demande.

Orientation à la baisse des niveaux de production, liée notamment aux difficultés d'approvisionnement des filières bois-papier-imprimerie et autres industries manufacturières-réparation/installation machines. Recul de la demande avec des situations contrastées selon les filières. Effectifs relativement stables sur le mois. Pour septembre, les chefs d'entreprise tablent sur une bonne reprise de l'activité.



15,8%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

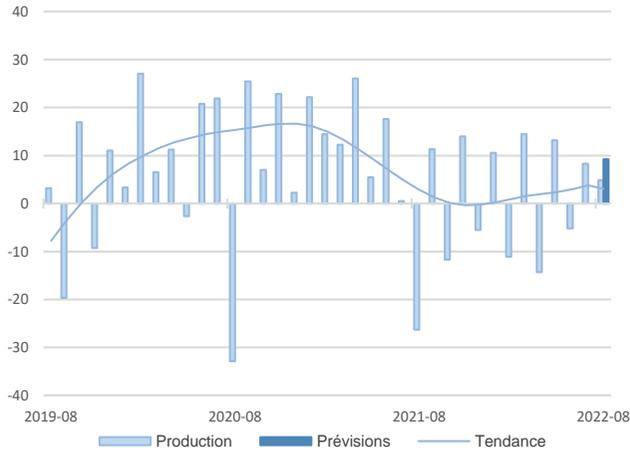
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

48%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

41,9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande

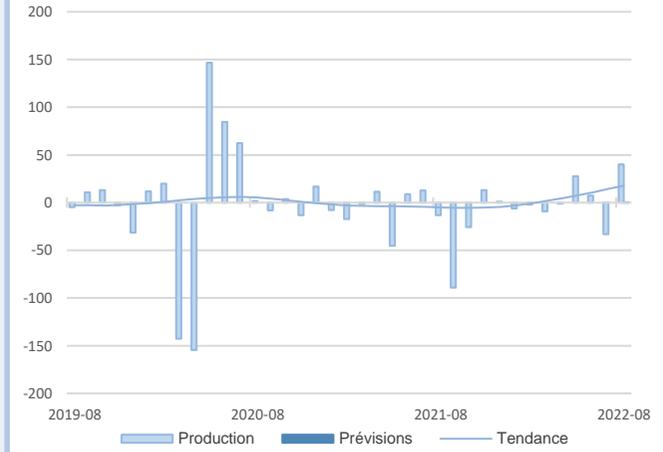


Activité et demande en progression, malgré l'impact négatif des hausses des prix sur la consommation. Augmentation des coûts des matières premières (viande bovine, porc, emballages...) et d'énergie. Effectifs orientés à la hausse, en réponse aux besoins de la filière. Les chefs d'entreprise prévoient une progression plus soutenue de la production en septembre.

Légère augmentation de la production et demande en hausse.

Automobile

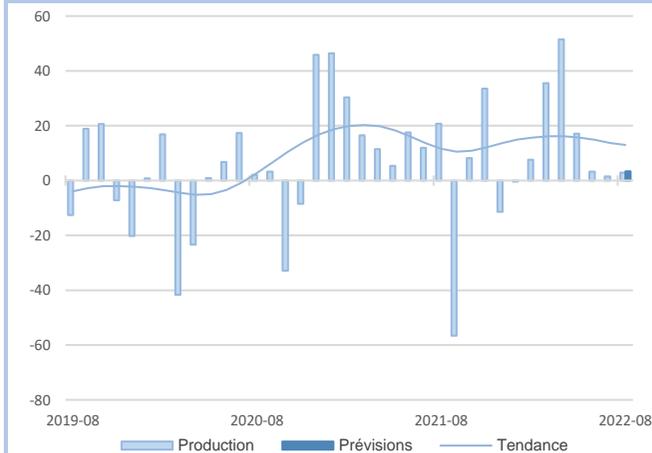
41,3%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)



Activité et demande en hausse sensible ce mois-ci. Persistance des difficultés d'approvisionnement en composants électroniques et en pièces détachées, combinées à la hausse des coûts en énergie. Carnets de commandes en légère baisse. Modeste progression des effectifs. Les chefs d'entreprise s'attendent à une activité stable en septembre.

Rebond de l'activité automobile en août, malgré un contexte qui reste difficile.

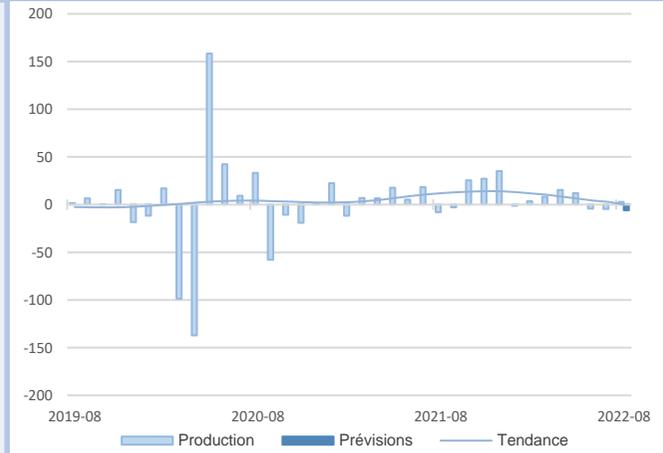
Agroalimentaire



Activité stable au mois d'août.

Production stable, couplée à une demande en repli, tous marchés confondus. Nouvelle progression des coûts des matières premières, fortement répercutée sur les prix des produits finis. Carnets de commandes bien orientés. Pour septembre, les chefs d'entreprise prévoient une légère augmentation de la production.

Matériel de transport



Production stable en août avec une demande en progression.

Stabilité de l'activité de la filière. Niveaux de commandes toujours élevés. Répercussion partielle de la hausse constante des coûts de revient (matières premières, énergie) sur les prix des produits finis. Les chefs d'entreprise anticipent un léger fléchissement d'activité pour septembre.

19,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

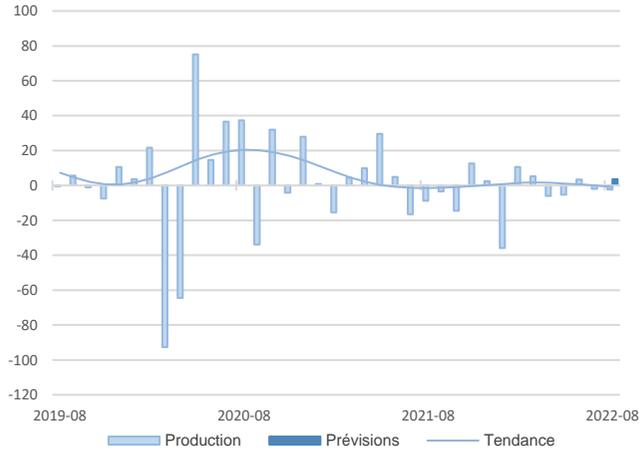
Boulangerie, pâtisserie, pâtes

Autres matériels de transport

58,7%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

23,1%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

Produits informatiques, électroniques, optiques

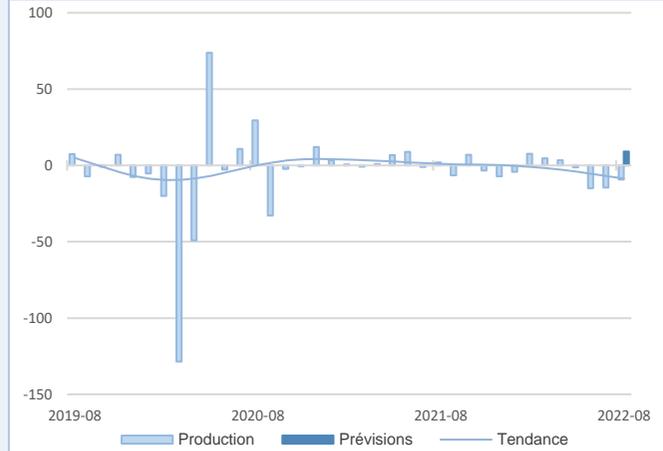


Activité de nouveau quasi stable en août. Légère augmentation de la demande, portée notamment par un marché export très dynamique. Renforcement des carnets de commandes. Ce mois-ci, progression toujours modérée des prix des matières premières. Poursuite de l'accroissement des effectifs. Les chefs d'entreprise prévoient une légère hausse d'activité en septembre.

Activité quasi stable, accompagnée d'une demande en légère progression.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

3,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

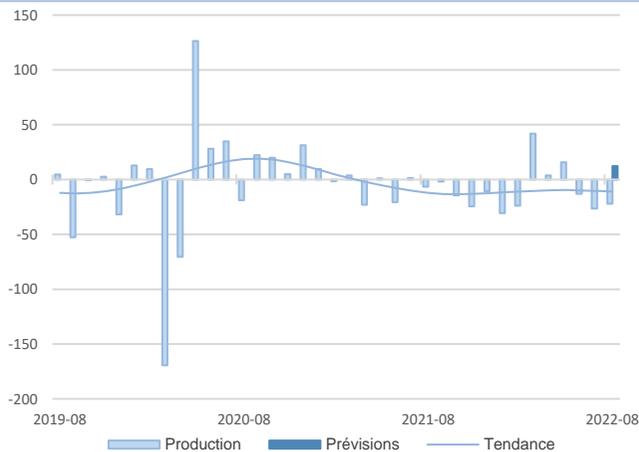


Production et demande en net repli, malgré la hausse des niveaux des carnets de commandes. Augmentation des effectifs. Quasi stabilité des coûts des matières premières, à la faveur d'un léger fléchissement des prix de l'acier. Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise tablent sur une hausse des productions.

En août, nouvelle baisse d'activité, avec une demande à l'unisson.



Équipements électriques et électroniques



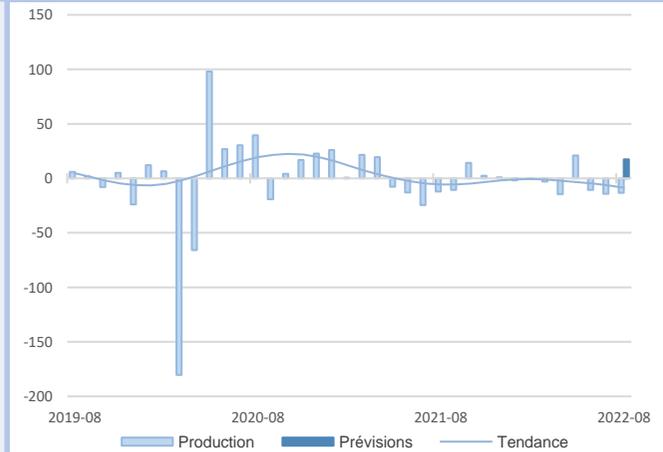
Nouvelle forte baisse d'activité en août, pénalisée par des tensions sur les approvisionnements.

Production en net repli malgré une forte demande, tous marchés confondus, et des carnets de commandes bien remplis. Effectifs en nette progression ce mois-ci. Persistance des tensions d'approvisionnement (machines agricoles, systèmes de pompage, matériels de manutention...). Les chefs d'entreprise prévoient un rebond d'activité en septembre.

Autres produits industriels

Production et demande en net repli en août.

Niveaux de production et de demande orientés négativement, notamment dans les secteurs des pneumatiques (automobile), des revêtements et des menuiseries (construction). Nouvelle forte hausse des prix des matières premières, répercutée partiellement sur les prix de vente. Impact croissant des coûts en énergie. Les chefs d'entreprise anticipent une forte reprise d'activité en septembre.



51,4%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

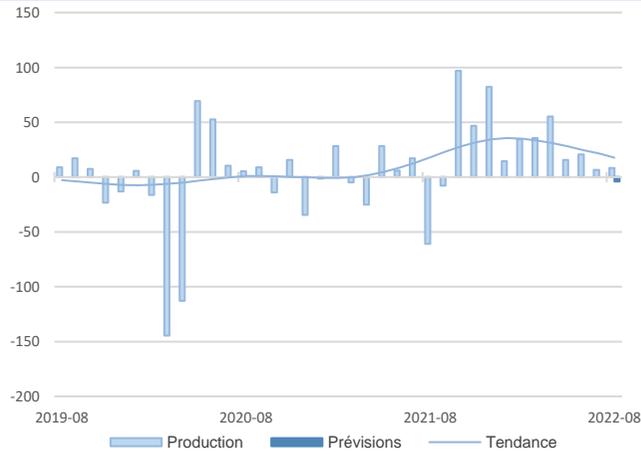
Machines et équipements

Produits en caoutchouc, plastique et autres

21,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

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

Textile, habillement, cuir, chaussure

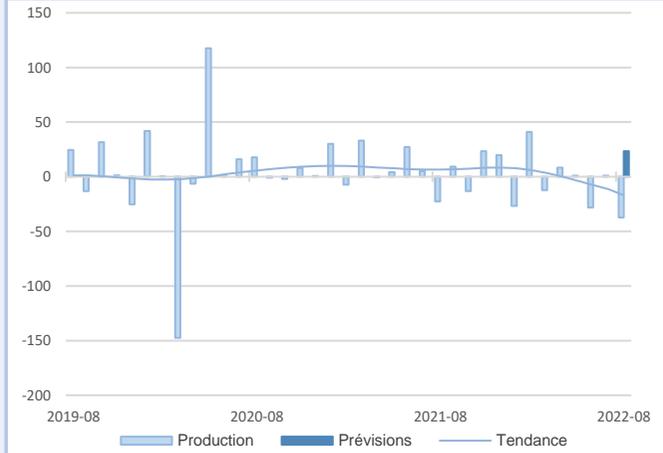


Augmentation des productions avec une demande en forte croissance en août et des carnets de commandes bien remplis. Nouveau relèvement des coûts des matières premières, avec répercussion sur les prix des produits finis. Poursuite de la hausse des effectifs ce mois-ci. Les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse de production en septembre.

Activité en hausse avec une forte demande qui peine à être satisfaite.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

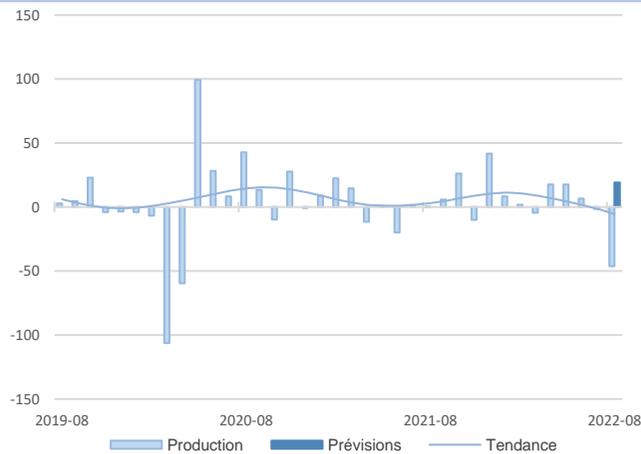
12,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Production en fort repli en août, en raison notamment pour la filière bois du ralentissement de la construction. Progression notable de la demande et des carnets de commandes. Hausse des coûts des matières premières, avec une faible répercussion sur les prix des produits finis. Effectifs stables. Les chefs d'entreprise anticipent une reprise marquée de l'activité en septembre.

Forte contraction de l'activité en dépit d'une demande en nette hausse.

Autres produits industriels



Repli très marqué des productions et de la demande en août.

Réduction très significative des volumes d'activité et de la demande, notamment sur le marché intérieur. Carnets de commandes toutefois en progression dans l'ensemble. Hausse des coûts des composants et matériaux, répercutée partiellement sur les prix de vente. Nouvelle réduction des effectifs via la réduction des contrats d'intérim. Les chefs d'entreprise tablent sur une forte reprise des productions en septembre.



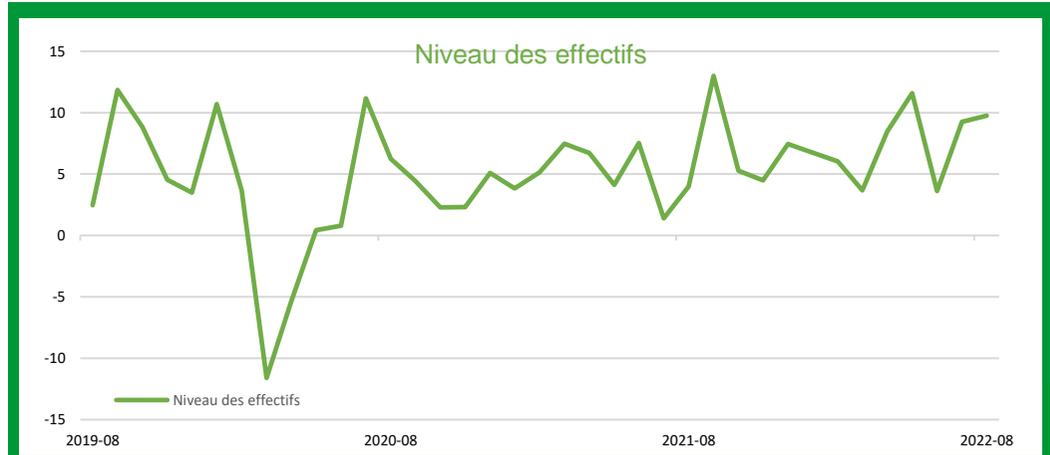
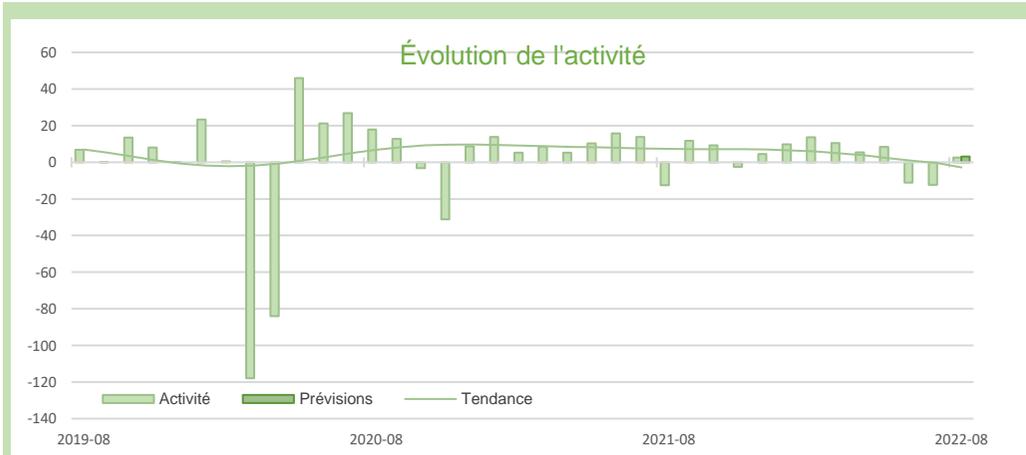
18,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

En août, l'activité est en très légère augmentation alors que la demande évolue plus favorablement. Les difficultés de recrutement persistent, même si les effectifs progressent dans tous les secteurs et plus particulièrement dans les transports et entreposage. Les trésoreries restent aux niveaux attendus. Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle hausse des prix pour septembre, particulièrement marquée dans les transports et entreposage.



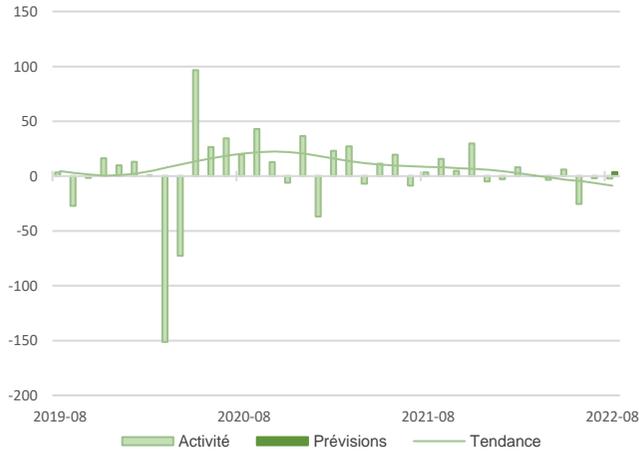
Source Banque de France – SERVICES

SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

16,5%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports et entreposage

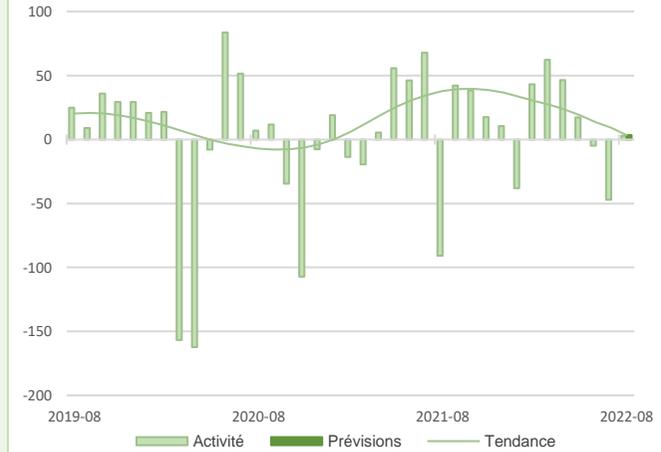


Activité stable en août avec une progression modeste de la demande. Ce mois-ci encore, des prix orientés à la hausse. Net renforcement des effectifs.
Pour septembre, les chefs d'entreprise tablent sur une reprise modérée de l'activité, accompagnée d'une relance de la demande. Une forte révision à la hausse des prix est également attendue en septembre.

Activité stable et renforcement des effectifs.

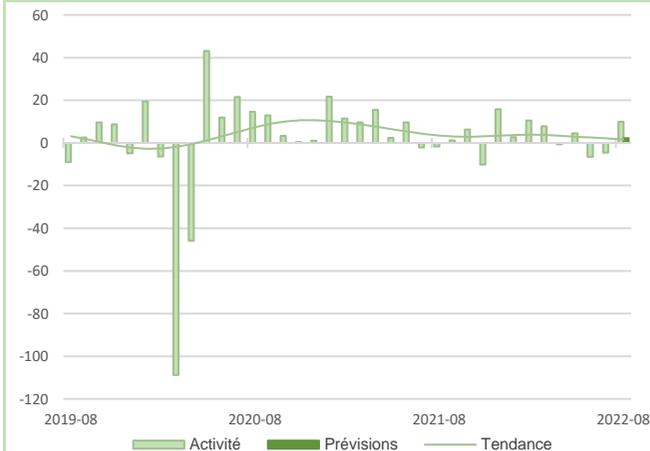
Hébergement et restauration

14,1%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



En août, légère reprise de l'activité et de la demande, grâce au retour en force de la clientèle étrangère. Hausse significative des prix. Stabilité des effectifs, due en partie aux difficultés récurrentes de recrutement qui impactent les modes d'organisation. Les chefs d'entreprise anticipent une modeste progression de l'activité et de la demande en septembre. Le retour d'une clientèle d'affaires devrait permettre une hausse des tarifs.

Très légère reprise de l'activité et de la demande.

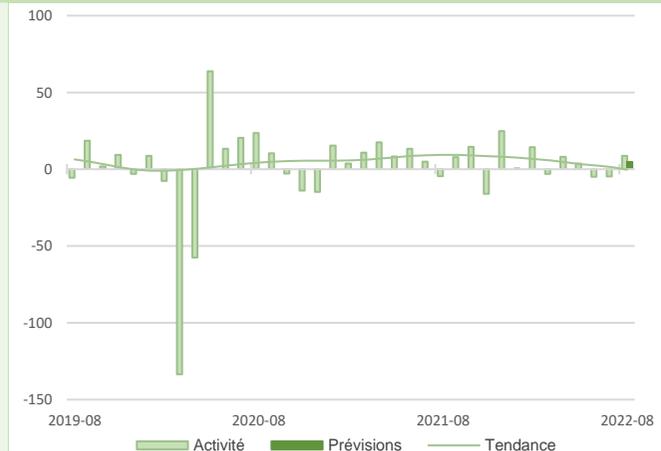


Activité et demande orientées favorablement. Effectifs en hausse.

En août, regain de demande et, dans une moindre mesure, d'activité. Nouveau renforcement des effectifs avec des embauches conséquentes, malgré les difficultés persistantes de recrutement. Trésoreries assez confortables. Pour septembre, les chefs d'entreprise prévoient une stabilisation de l'activité et de la demande, avec des prix orientés à la hausse.

Léger rebond de l'activité et de la demande.

Activité et demande de retour à la hausse en août, après deux mois consécutifs de repli. Légère hausse des effectifs, dans un contexte de tensions récurrentes sur les recrutements. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une augmentation plus modérée du courant d'affaires et de la demande.



23,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

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

Services administratifs et de soutien

16,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

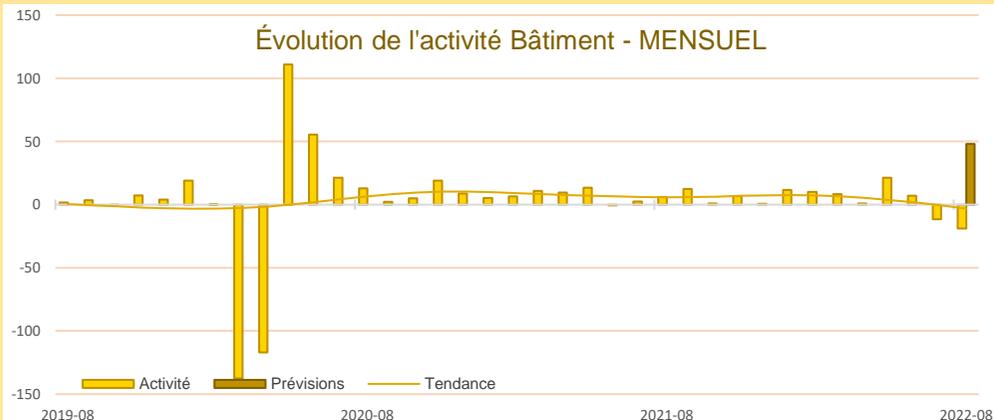
Attention :
Depuis juin 2022, la publication de l'enquête Bâtiment est mensuelle



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En août, l'activité diminue de nouveau assez nettement dans le bâtiment. Cette baisse est plus marquée dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les problèmes d'approvisionnement et de recrutement demeurent, avec un impact négatif sur les volumes d'activité.

En septembre, les chefs d'entreprise prévoient un fort rebond de l'activité, principalement dans le gros œuvre.



Le bâtiment connaît une nouvelle baisse d'activité en août, avec une diminution plus nette dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement continuent de perturber l'activité.

Les prix des devis progressent encore, bien que dans une moindre mesure, et devraient connaître une nouvelle forte hausse en septembre en répercussion des coûts élevés des matériaux notamment.

Les chefs d'entreprise anticipent un fort rebond d'activité en septembre, beaucoup plus marqué dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

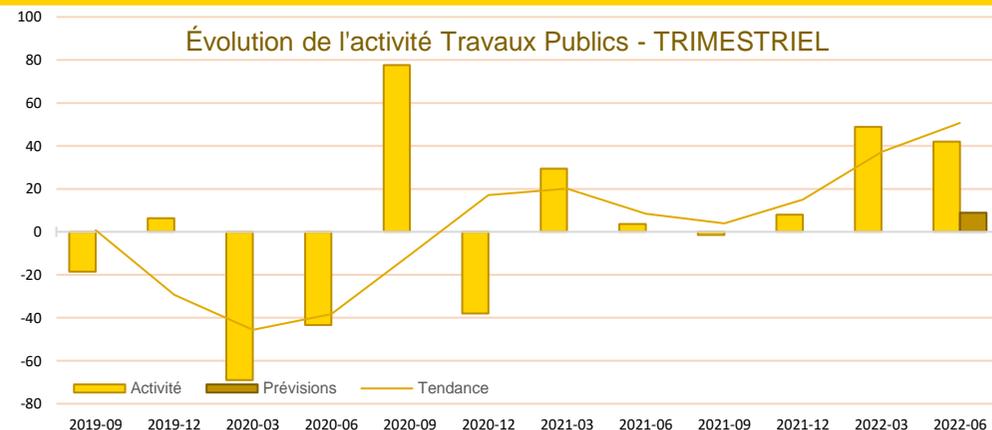
L'activité est en forte hausse au 2nd trimestre, dans la continuité du trimestre précédent.

En revanche, les carnets de commandes se contractent nettement.

Les effectifs restent stables malgré les efforts de recrutement engagés.

Les fortes hausses des prix des matériaux se diffusent en grande partie sur les prix des devis et devraient connaître une nouvelle envolée au prochain trimestre.

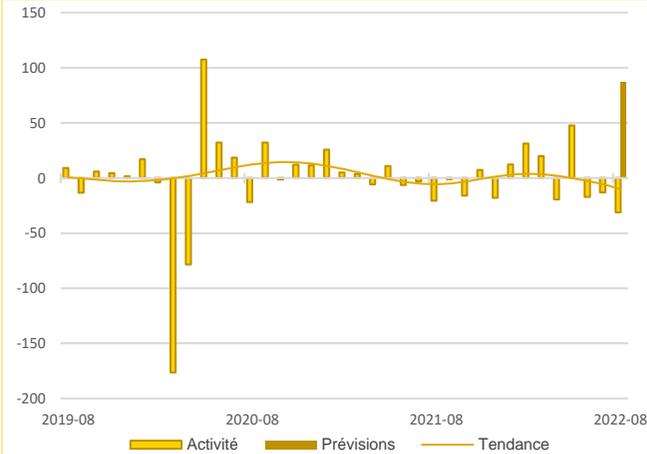
Les chefs d'entreprise anticipent une activité en légère hausse pour le prochain trimestre, dans un climat incertain.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

19,7%
Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)

Activité - Gros œuvre

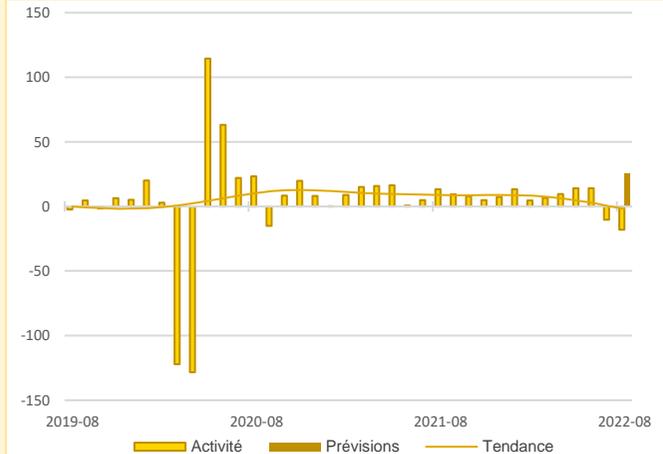


Nouvelle baisse de l'activité, très marquée en août, impactée par les problématiques d'approvisionnement. Légère hausse des effectifs malgré les difficultés récurrentes de recrutement, compensées au mieux par un appel à l'intérim.
Les chefs d'entreprise prévoient un fort redémarrage d'activité en septembre.

Activité en baisse en août, qui devrait connaître un fort rebond en septembre.

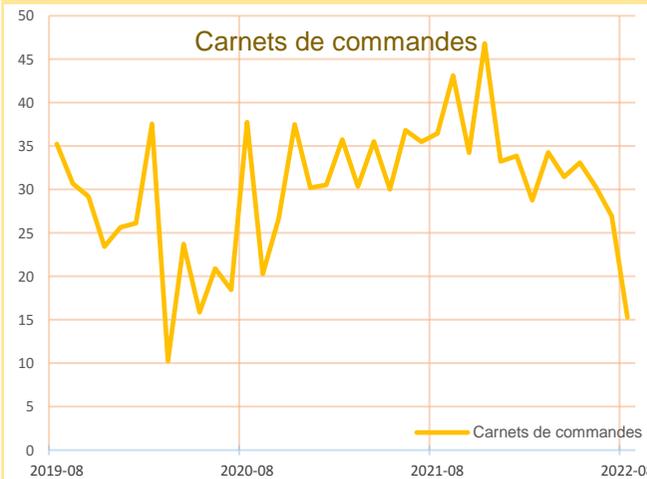
Activité - Second œuvre

60,5%
Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)



Repli de l'activité en août malgré des carnets de commandes toujours bien garnis. Augmentation continue des prix des devis. Légère baisse des effectifs toujours liée aux difficultés de recrutement.
Les chefs d'entreprise envisagent un retour à la hausse de l'activité en septembre.

Réduction de l'activité avant un retour à la hausse attendu en septembre.



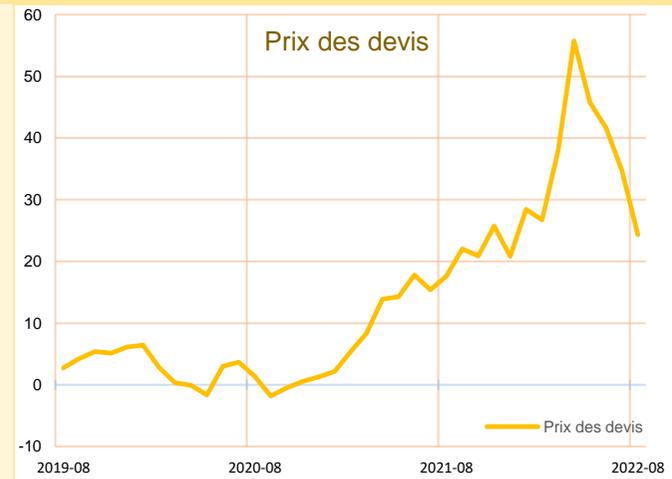
Maintien des carnets de commandes à un bon niveau, malgré leur contraction en août.

Réduction des carnets de commandes qui restent malgré tout à un niveau satisfaisant. Ceux-ci se portent mieux dans le second œuvre (+20,9) que dans le gros œuvre (+4,8).

Carnets de commandes - Bâtiment

Hausse encore notable des prix des devis, en ligne avec la tendance des mois précédents.

Nouvelle augmentation des prix des devis mais de manière moins marquée que les derniers mois. Hausse plus sensible dans le second œuvre (+27,1) que dans le gros œuvre (+12,9). Nouvelle forte progression attendue pour le mois de septembre.



Prix des devis - Bâtiment



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 Pays de la Loire Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

14 rue LA FAYETTE BP 20725 - 44007 - NANTES CEDEX 1

 **02.40.12.53.21**

 **0589-per-ut@banque-france.fr**

Rédacteurs en chef

Florent LIGERON, Directeur des Affaires Régionales

Matthieu JEUSSET, Responsable du Pôle Économique Régional

Directeur de la publication

Hassiba KAABECHE, Directrice Régionale

Ont contribué à la rédaction

Natacha DUVERT – Wilfried EVAÏN – Brice HARIVEL – Julie HELIES – Bénédicte PASQUET

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 470 entreprises et établissements de la région Pays de la Loire sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

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".*
- *Le solde 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) comprises 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...*