

# TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 2022

En juillet, l'activité des entreprises ligériennes fléchit dans les secteurs de l'industrie, des services marchands et du bâtiment. Néanmoins, leurs niveaux de commandes confirment de bons courants d'affaires.

Les effets croissants de la répercussion des coûts, notamment de l'énergie, sur les niveaux de prix pèsent sur la demande et les tensions d'approvisionnement toujours mesurables dans l'industrie et le bâtiment pénalisent l'activité face à des carnets de commandes encore chargés. Dans ce contexte économique marqué par de fortes externalités géopolitiques, les entreprises de la région continuent d'adapter leur offre.

Les chefs d'entreprise envisagent pour août un niveau d'activité en baisse dans l'industrie et le bâtiment, et presque stable dans les services marchands.

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

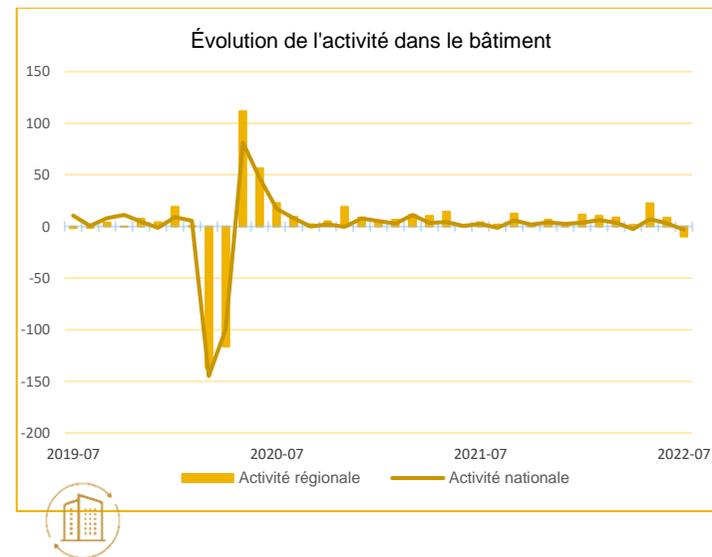
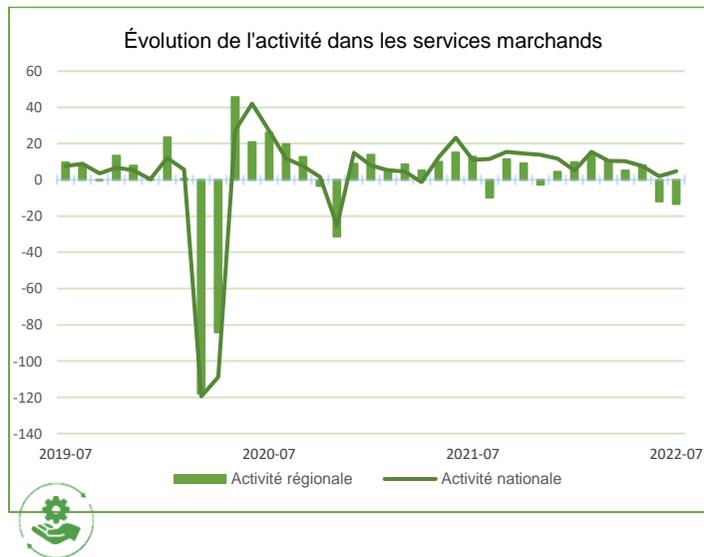
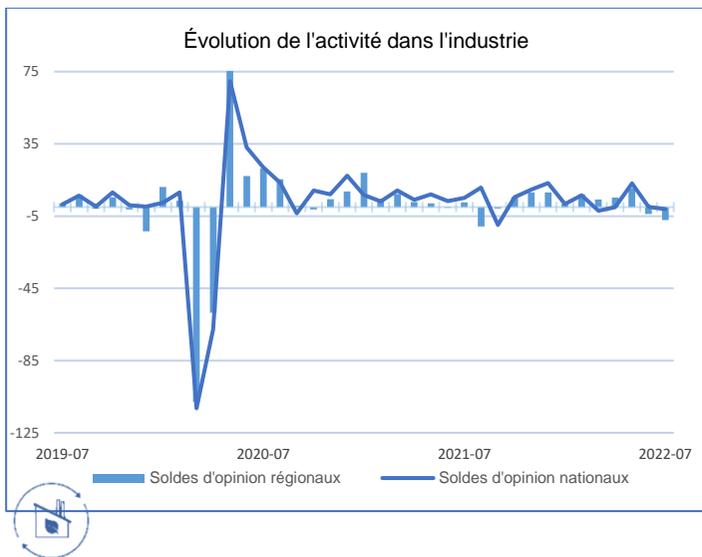
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprise font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commandes restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En juillet, la production industrielle est en repli, toujours sujette à des tensions sur les approvisionnements et au manque de recrutements. De son côté, la demande parvient à rester stable dans l'ensemble, avec des carnets de commandes en hausse, parfois difficiles à honorer.

Dans les services marchands, l'activité et la demande reculent, de façon nettement plus marquée pour l'hébergement-restauration pénalisé notamment par les difficultés à combler les pénuries de personnel.

Le bâtiment voit son activité baisser en juillet, tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre en raison des tensions sur les approvisionnements et les recrutements.

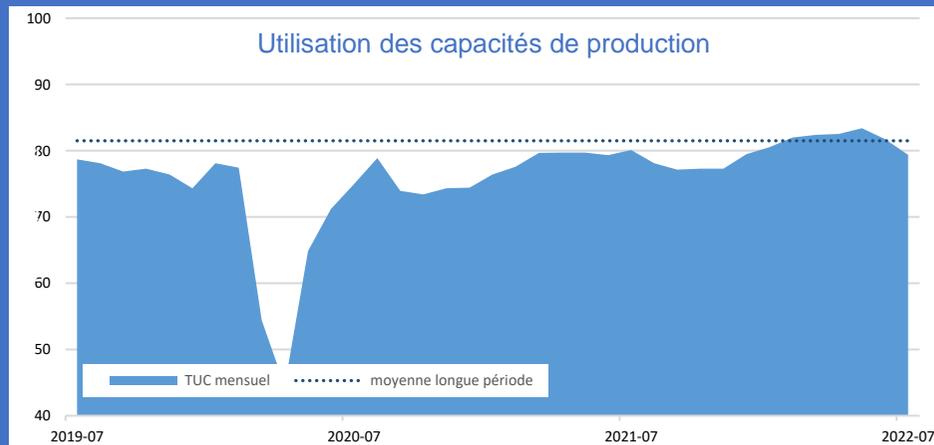
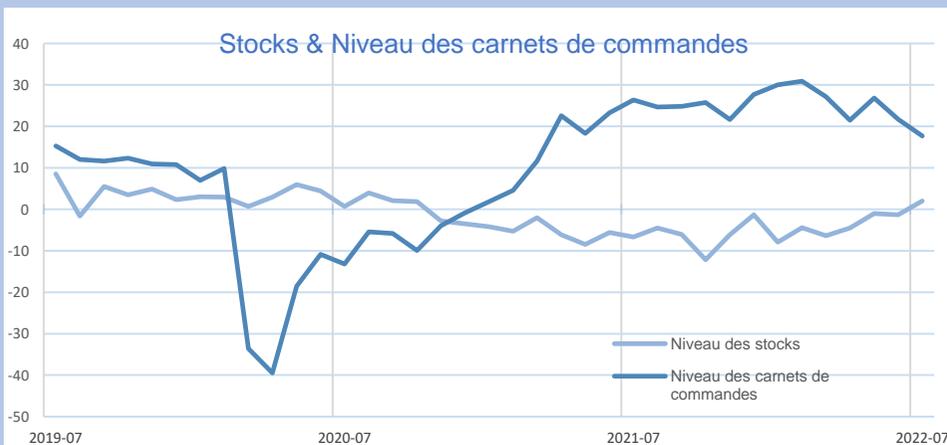
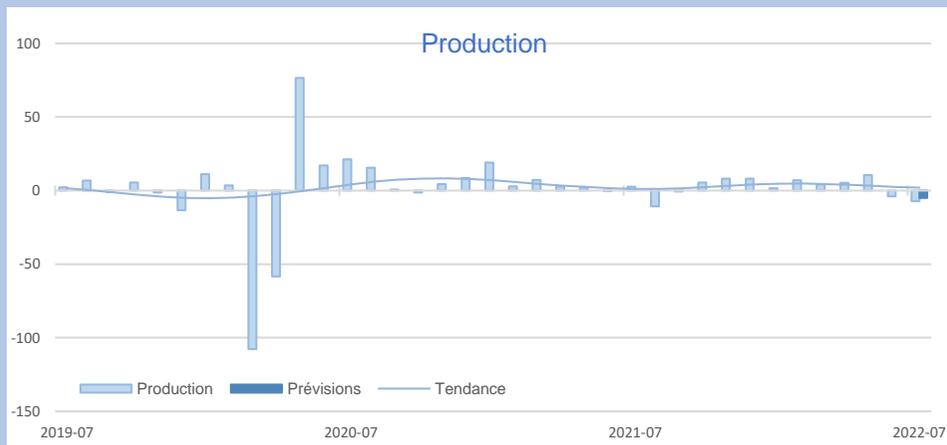
Dans un environnement économique offrant encore peu de visibilité, les chefs d'entreprise prévoient en août une activité encore en repli dans l'industrie et le bâtiment, et quasi stable dans les services marchands.



## Synthèse de l'Industrie

En juillet, la production industrielle est orientée à la baisse, toutes filières confondues (hors agroalimentaire, textile et bois), notamment sous l'effet de tensions sur les approvisionnements en composants et matériaux. Néanmoins, la demande reste stable et les carnets de commandes continuent de se garnir sauf pour les secteurs de la transformation de la viande et du caoutchouc-plastique-autres. Les effectifs demeurent stables dans leur ensemble, avec des disparités entre filières qui soulignent la persistance des difficultés de recrutement.

Pour août, les chefs d'entreprise du secteur industriel prévoient un léger recul d'activité.



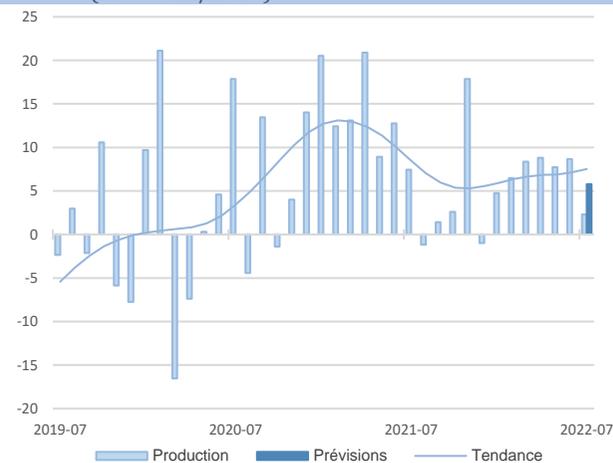
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)



### Agroalimentaire

Activité globalement stable, plus soutenue dans le secteur de la viande. Poursuite de la hausse des coûts des matières premières et des prix de revient. Tassement de la demande, lié en partie à la répercussion de ces coûts sur les prix de vente, particulièrement dans la filière viande. Effectifs en hausse constante en dépit des difficultés de recrutement. Pour août, les chefs d'entreprise s'attendent à une nouvelle hausse de la production.

**Stabilité de l'activité et de la demande, dans un marché toujours porteur pour le secteur.**

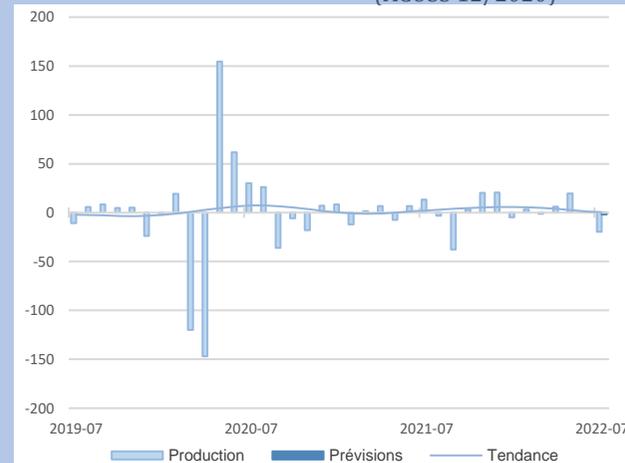
### Matériel de transport

Net recul d'ensemble des productions, avec un effet plus marqué sur les filières automobile et aéronautique toujours perturbées par les difficultés d'approvisionnement. Effectifs en hausse, avec des disparités selon les domaines d'activité. Prix des matières premières et matériaux toujours en forte hausse, répercutés partiellement sur les prix de vente. Carnets de commandes toujours chargés. Les chefs d'entreprise prévoient des productions stables en août.

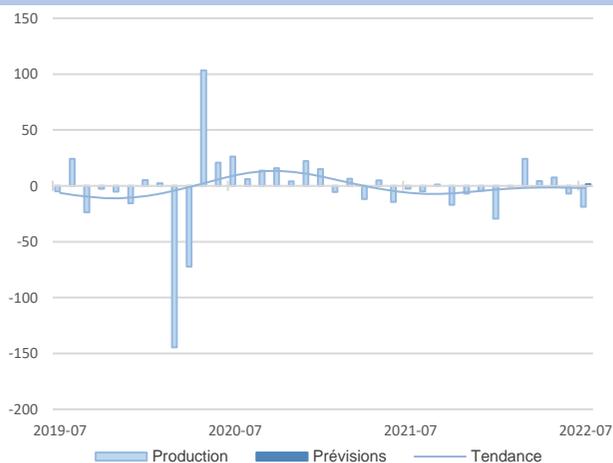
**Repli marqué de l'activité dans l'ensemble en juillet, avec une demande qui se stabilise.**

14,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)



## GRANDS SECTEURS

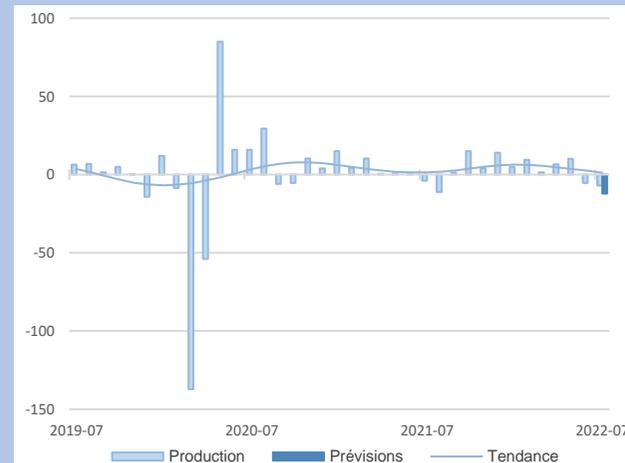


**Seconde baisse consécutive des productions, en lien avec des difficultés récurrentes d'approvisionnement.**

Activité d'ensemble en net repli, liée principalement à la forte baisse de production de la filière machines et équipements. Bonne tenue de la demande et des niveaux de carnets de commandes. Effectifs toujours en hausse. Progression plus mesurée ce mois-ci des coûts des composants et des matières premières. Pour août, les chefs d'entreprise prévoient une activité stable.

**En juillet, recul de l'activité, avec une demande stable.**

Orientation à la baisse des niveaux de production, liée notamment à l'impact des difficultés d'approvisionnement sur les filières caoutchouc-plastique et métallurgie. Demande stable. Poursuite de la hausse des coûts des matières premières et d'énergie, répercutée sur les prix de vente. Effectifs en légère baisse (hors textile-habillement-chaussures). Les chefs d'entreprise anticipent un repli d'activité en août.



15,8%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

### Équipements électriques et électroniques

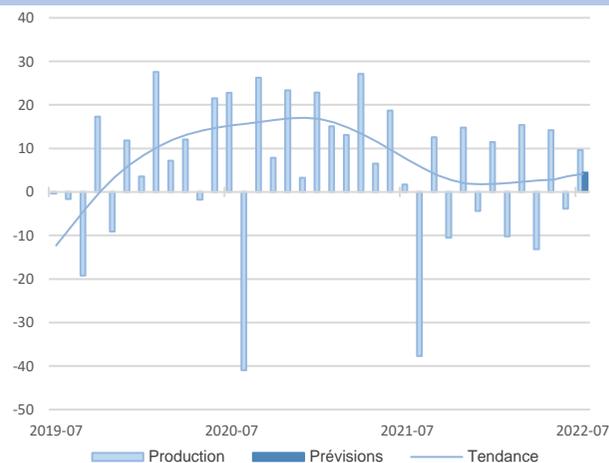
### Autres produits industriels

48,2%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

**42,4%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

### Transformation de la viande

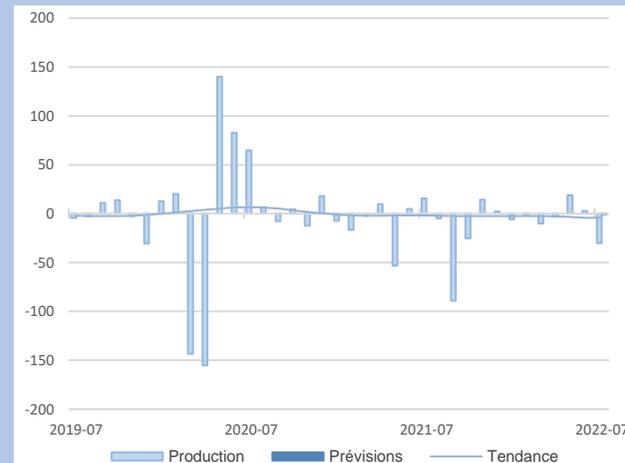


Léger rebond d'activité en juillet malgré l'essoufflement de la consommation, lié aux hausses de prix. Renchérisssement des coûts de production (aliments pour animaux, emballages...). Difficultés d'approvisionnement en matières premières (viande bovine, volaille). Accroissement modéré des effectifs. Les chefs d'entreprise prévoient pour août une légère hausse de l'activité.

**Progression de l'activité dans le contexte estival, malgré des signes de ralentissement de la demande, liés aux hausses de prix.**

### Automobile

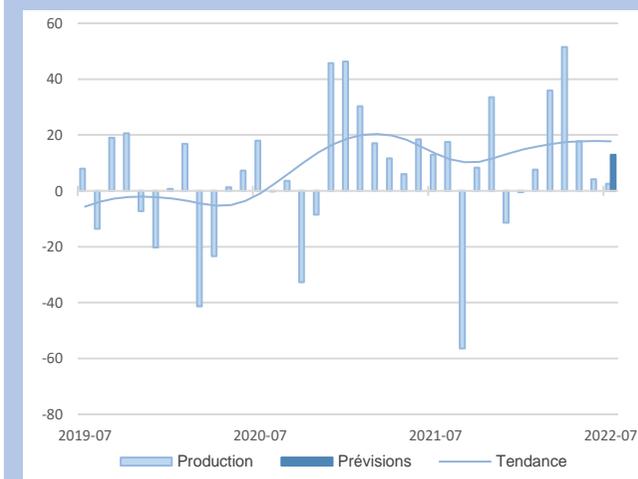
**41,6%**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)



Faibles niveaux de production du fait du manque de composants et de matériaux (châssis de véhicules de loisir...). Augmentation plus mesurée ce mois-ci des coûts des matières premières. Effectifs de nouveau en baisse. Les chefs d'entreprise s'attendent à une activité stable en août.

**Activité automobile en forte baisse en juillet, accompagnée d'une demande en léger repli.**

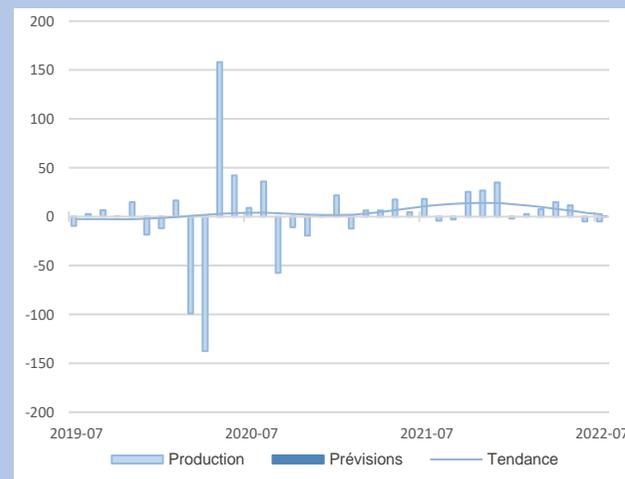
### Agroalimentaire



**Production en très légère hausse, avec des carnets de commandes difficiles à satisfaire malgré la progression des effectifs.**

Activité satisfaisante en juillet, en particulier à l'export pour la boulangerie-pâtisserie. Répercussion au cas par cas des coûts de production dans les prix de vente, au gré des négociations avec les GMS. Les chefs d'entreprise, confiants dans la bonne orientation du marché, anticipent une hausse plus soutenue de l'activité en août.

### Matériel de transport



**Nouvelle légère baisse d'activité, malgré une demande en progression et des carnets de commandes chargés.**

Production en baisse dans l'ensemble, en dépit d'une bonne dynamique dans la construction navale et le nautisme. Difficultés d'approvisionnement préjudiciables à la filière aéronautique. Nouvelle forte hausse des coûts des matières premières. Progression encore notable des effectifs. Les chefs d'entreprise anticipent des niveaux de production stables en août.

**19,5%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

### Boulangerie, pâtisserie, pâtes

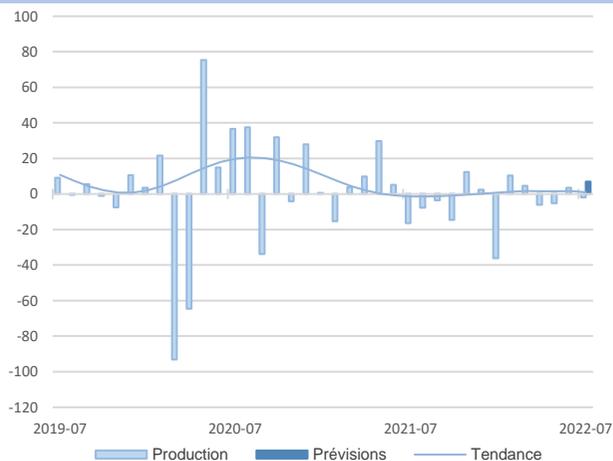
### Autres matériels de transport

**58,4%**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)



**23,3%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

### Produits informatiques, électroniques, optiques

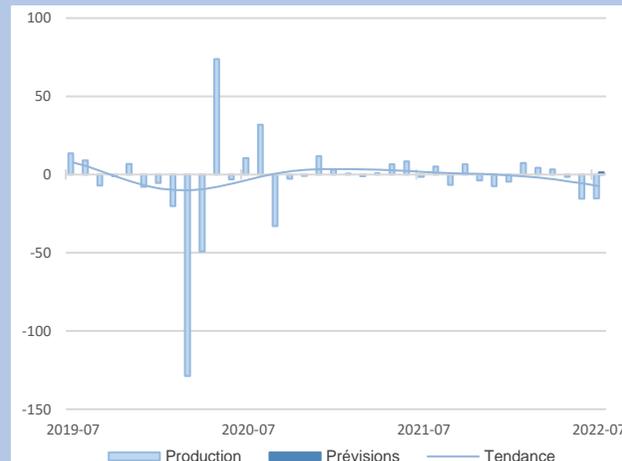


Production quasi stable en juillet. Demande de nouveau en nette progression, en particulier à l'export, venant renforcer les carnets de commandes. Hausse plus modérée ce mois-ci des prix des matières premières. Les chefs d'entreprise anticipent une légère progression d'activité en août.

**Activité stable accompagnée d'une demande soutenue qui ouvre des perspectives favorables.**

### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

**3,4%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

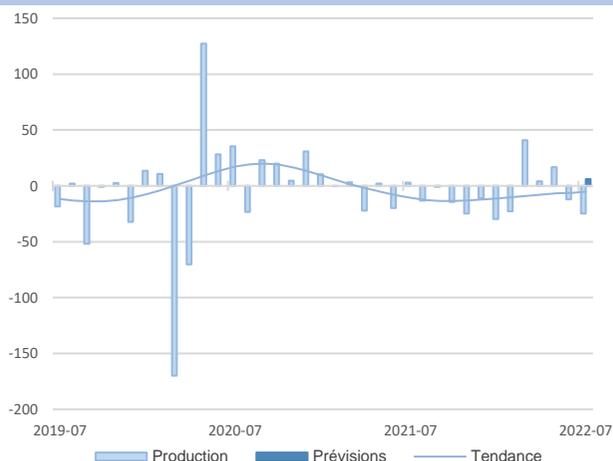


Activité de nouveau en baisse en juillet, malgré une légère progression de la demande. Hausse des coûts des matériaux tirée par les métaux spéciaux (titane, inox...), mais détente du prix de l'acier. Carnets de commandes stables. Effectifs en baisse. Les chefs d'entreprise envisagent un niveau d'activité stable en août.

**En juillet, activité en baisse avec une demande qui résiste.**



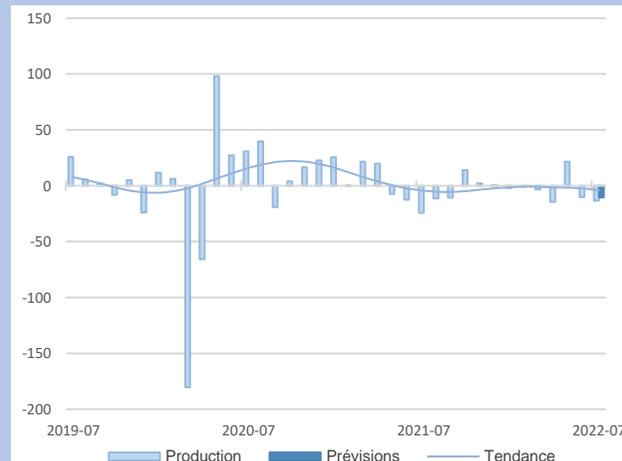
## Équipements électriques et électroniques



**Forte baisse de la production, sous l'effet d'importants retards de livraison en composants.**

Malgré des carnets de commandes chargés, inflexion marquée de l'activité en l'absence d'approvisionnements suffisants en composants. Hausse des stocks de produits finis liée pour partie aux retards de livraisons dus au manque de transporteurs. Nouvelle progression des effectifs, nonobstant les difficultés de recrutement. Les chefs d'entreprise prévoient une légère reprise d'activité en août.

## Autres produits industriels



**En juillet, recul de l'activité et des encours de commandes.**

Niveaux de production en baisse, imputables en partie aux difficultés d'approvisionnement en matières premières (matières plastiques pour la construction, films plastiques...). Nette hausse des prix des matériaux, répercutée sur les prix de vente. Pour août, les chefs d'entreprise tablent sur une nouvelle baisse d'activité.

**50,6%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

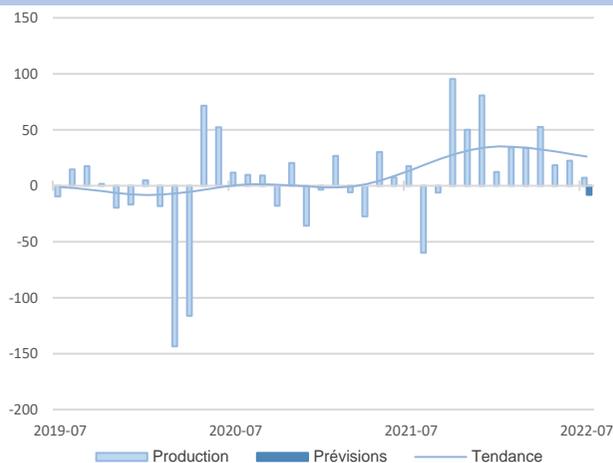
### Machines et équipements

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

**22,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**10,6%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

### Textile, habillement, cuir, chaussure

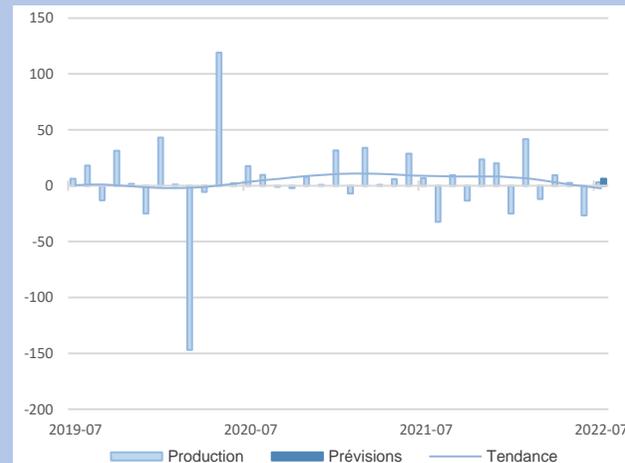


Légère progression de l'activité et de la demande, avec des carnets de commandes maintenus à des niveaux très élevés. Hausse sensible des coûts des matières premières répercutée sur les prix des produits finis. Accroissement des effectifs (maroquinerie, chaussures...). Les chefs d'entreprise prévoient une baisse d'activité en août.

**Activité et demande en hausse, en prévision notamment de la saison d'hiver.**

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

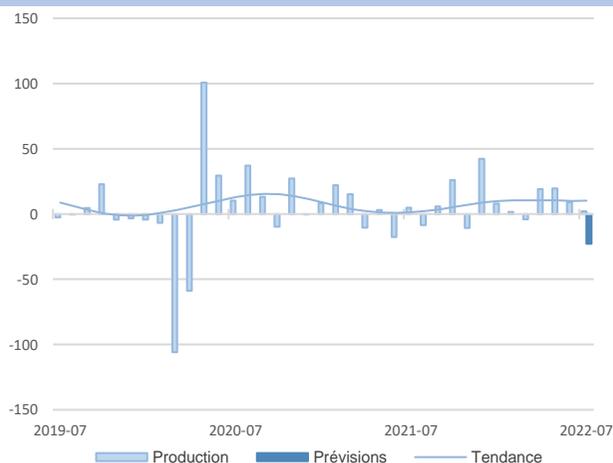
**12,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Production et demande stabilisées après un mois de juin en fort repli. Revalorisation des prix des produits finis en répercussion des hausses de coûts de revient (énergie, transport...). Perspectives favorables avec progression constante des carnets de commandes (papeterie). Effectifs stables. Les chefs d'entreprise tablent sur une légère hausse d'activité en août.

**Légère reprise de l'activité et de la demande en juillet avec des carnets en hausse.**

### Autres produits industriels



**Productions stables et demande en léger retrait.**

Activité maintenue grâce à la constitution de stocks de produits finis en lien avec le bon niveau des carnets de commandes. Baisse tendancielle de la demande (mobilier...) liée au contexte économique. Hausses tarifaires de mi-année en répercussion des majorations des coûts de revient. Ajustement à la baisse des effectifs via l'intérim. Les chefs d'entreprise anticipent une baisse significative d'activité en août.

**18,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

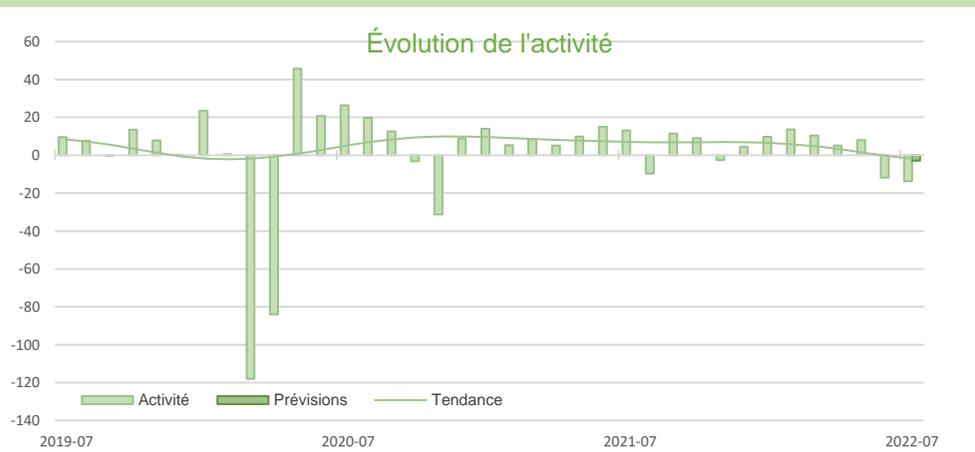
### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines





## Synthèse des services marchands

En juillet, dans les services marchands, l'activité et la demande se contractent pour le 2<sup>ème</sup> mois consécutif, et de façon nettement plus marquée pour l'hébergement-restauration. Les entreprises peinent toujours à recruter, hormis pour les activités juridiques, comptables, de gestion, architecture, ingénierie et analyse technique qui étoffent significativement leurs effectifs. Les trésoreries restent à des niveaux plutôt confortables. Les prix sont orientés à la hausse.



SERVICES MARCHANDS

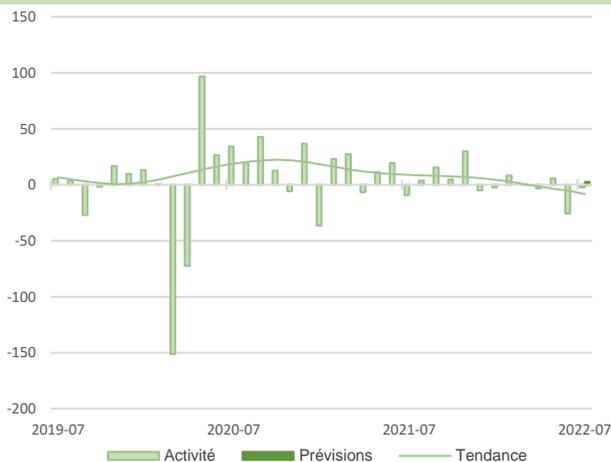
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

17,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

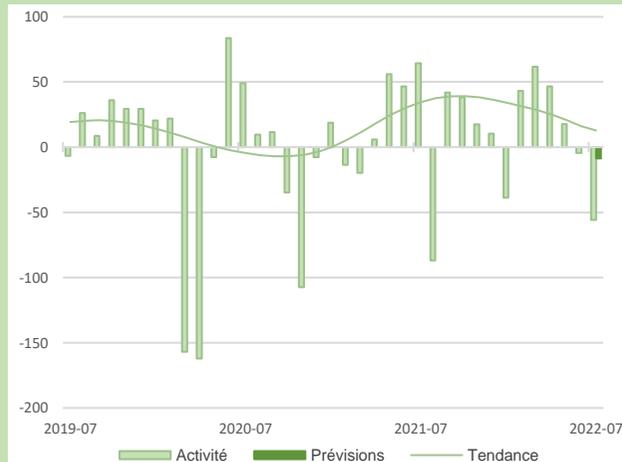
### Transports et entreposage



En juillet, très léger repli de l'activité et de la demande.  
Modeste augmentation des prix en répercussion des hausses de coûts en carburants.  
Difficultés de recrutement toujours présentes tant dans l'opérationnel que dans l'administratif.  
En août, activité stable malgré une reprise modérée de la demande.

**Ralentissement de l'activité et persistance des difficultés de recrutement.**

### Hébergement et restauration



Chute de l'activité et de la demande en juillet, du fait de l'atonie de la clientèle touristique.  
Légère baisse des effectifs avec des difficultés de recrutement encore persistantes.  
En août, les chefs d'entreprise s'attendent à une activité en recul modéré, face à l'incertitude liée aux réservations de dernière minute.

**Net repli de l'activité et de la demande.**

13,6%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



22,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

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



**Activité et demande stables.**

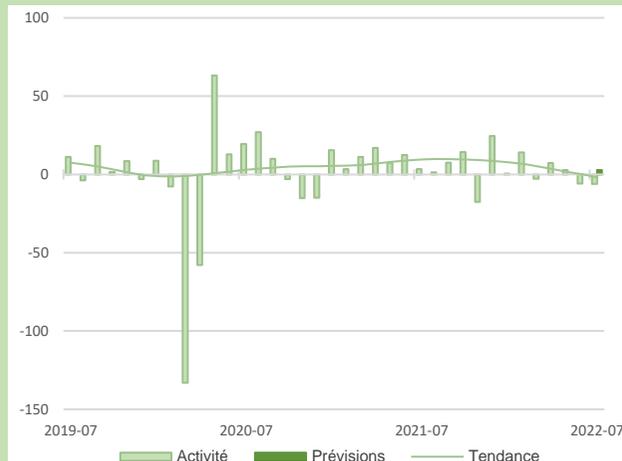
En juillet, une activité et une demande stables.  
Comme attendu, net renforcement des effectifs.  
Trésoreries toujours confortables.  
Pour août, les chefs d'entreprise prévoient un maintien de l'activité et de la demande.

**Légère diminution de l'activité et de la demande.**

Faible recul de l'activité et de la demande.  
Légère baisse des effectifs.  
Les chefs d'entreprise anticipent un mois d'août stable.

16,9%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Services administratifs et de soutien



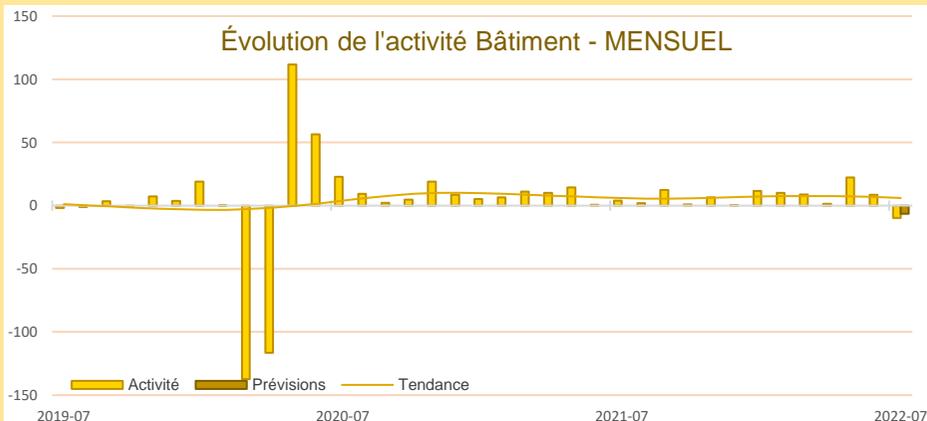
**Attention :**  
**Depuis juin 2022, la publication de l'enquête Bâtiment est mensuelle**



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité est en repli dans le bâtiment en juillet, tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre, affectée par les difficultés persistantes d'approvisionnement et de recrutement.

Dans un climat incertain, les chefs d'entreprise du bâtiment prévoient une légère baisse d'activité en août.



Le bâtiment observe un repli d'activité en juillet, que ce soit dans le gros œuvre ou dans le second œuvre.

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

Les prix des matières premières ont un fort impact sur les prix des devis.

Dans ce contexte incertain, les chefs d'entreprise anticipent de nouveau une activité en baisse au mois d'août, contrastée entre gros et second œuvres.

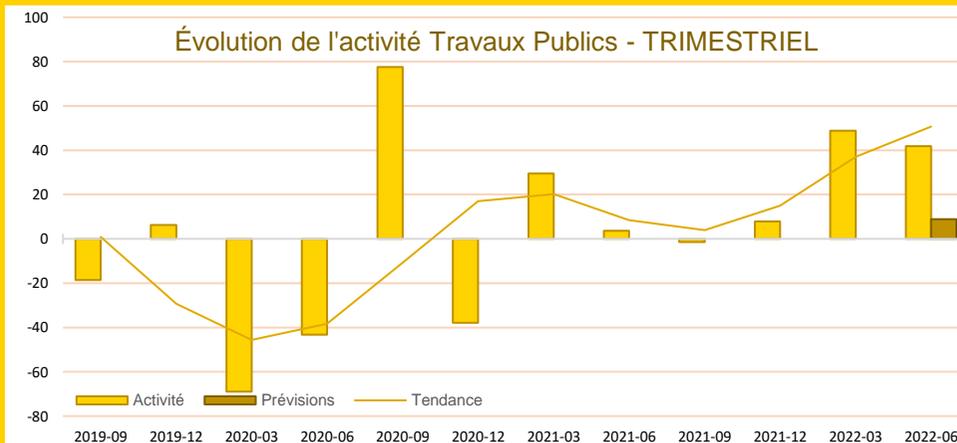
L'activité est en forte hausse au 2<sup>nd</sup> trimestre, dans la continuité du trimestre précédent.

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.

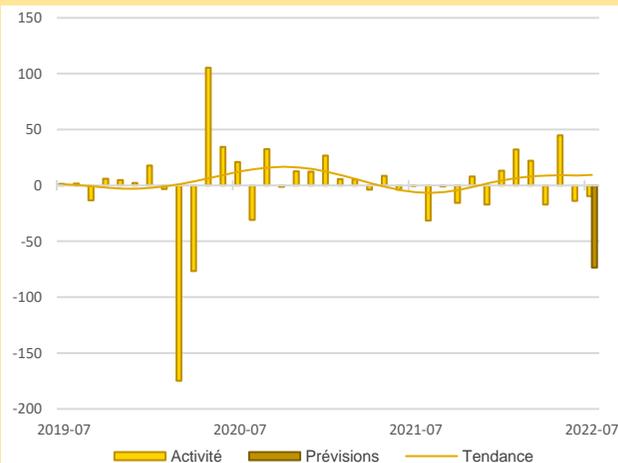
Les chefs d'entreprise anticipent une activité en légère hausse pour le prochain trimestre dans un climat incertain.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

19,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



### Activité - Gros œuvre

Nouvelle baisse de l'activité en juillet, perturbée par les problématiques d'approvisionnement. Progression des effectifs en dépit des difficultés permanentes de recrutement, mais comblées en partie par un recours à l'intérim. Les chefs d'entreprise prévoient une très forte baisse d'activité en août.

**Activité en légère baisse qui pourrait connaître un creux en août.**

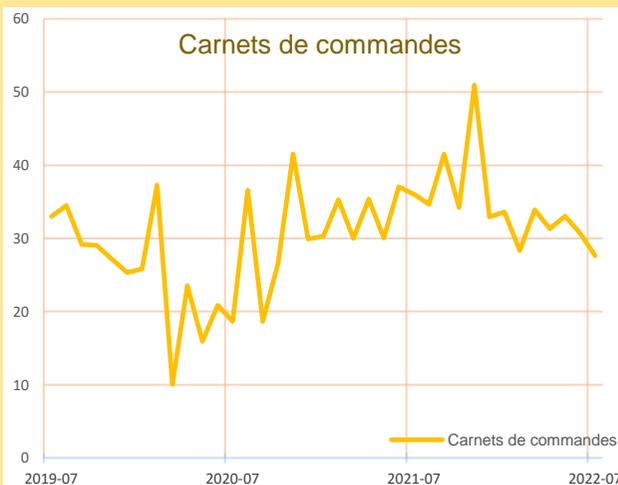
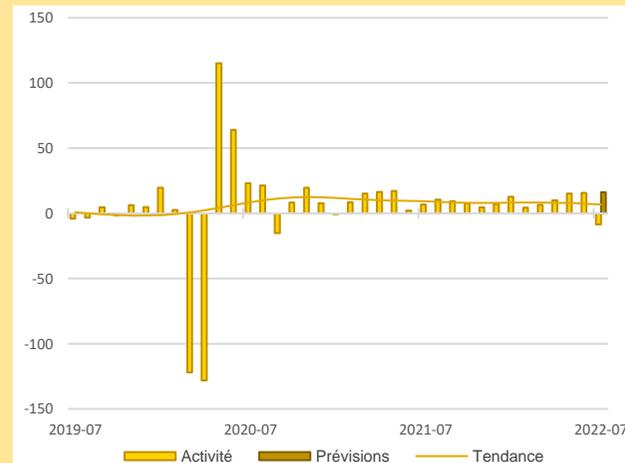
### Activité - Second œuvre

Activité en repli en juillet malgré des carnets de commandes demeurant bien garnis. Augmentation continue des prix des devis. Légère baisse des effectifs causée par la problématique récurrente de recrutement. Malgré un contexte incertain, les chefs d'entreprise tablent sur une hausse de l'activité en août.

**Recul de l'activité en juillet qui devrait repartir en août.**

59,9%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



**Des carnets de commandes toujours à un bon niveau.**

Bon maintien des carnets de commandes qui demeurent à un niveau satisfaisant. Néanmoins ceux-ci se portent mieux dans le second œuvre (+33,08) que dans le gros œuvre (+8,38).

**Carnets de commandes - Bâtiment**

**Hausse plus modérée des prix des devis.**

Nouvelle augmentation des prix des devis mais de manière moins marquée que les derniers mois. Hausse plus sensible dans le second œuvre (+40) que dans le gros œuvre (+17,1). Nouvelle progression, plus mesurée, attendue pour le mois d'août.

**Prix des devis - Bâtiment**





Publications de la Banque de France

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

**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 EVAIN – Brice HARIVEL

## 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...*