

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2022

Période de collecte :

du mardi 28 juin 2022 au mardi 5 juillet 2022

En juin, la résilience des entreprises ligériennes se confirme, avec une production industrielle stable, des services marchands en léger retrait et une nouvelle hausse d'activité dans le bâtiment. Le secteur des travaux publics complète ce panorama avec un second trimestre très dynamique.

Dans un contexte géopolitique et économique toujours incertain, marqué par des augmentations des coûts de revient, des tensions sur les approvisionnements et des difficultés persistantes de recrutement, le tissu économique régional continue de s'adapter.

Les prévisions des chefs d'entreprise convergent pour juillet vers une activité stable dans les secteurs de l'industrie, des services et du 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
	ER

Contexte National

Dans un environnement difficile marqué par la guerre en Ukraine et les fortes tensions sur les marchés des matières premières, l'activité continue de résister même si les chefs d'entreprise font état de perspectives en demi-teinte.

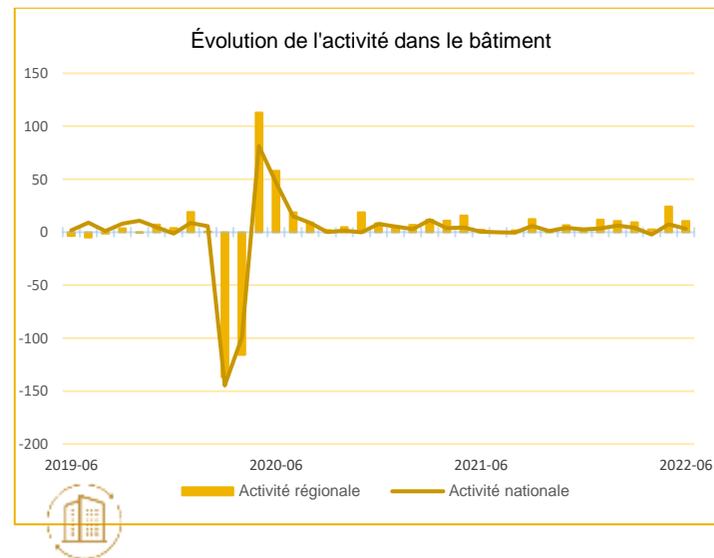
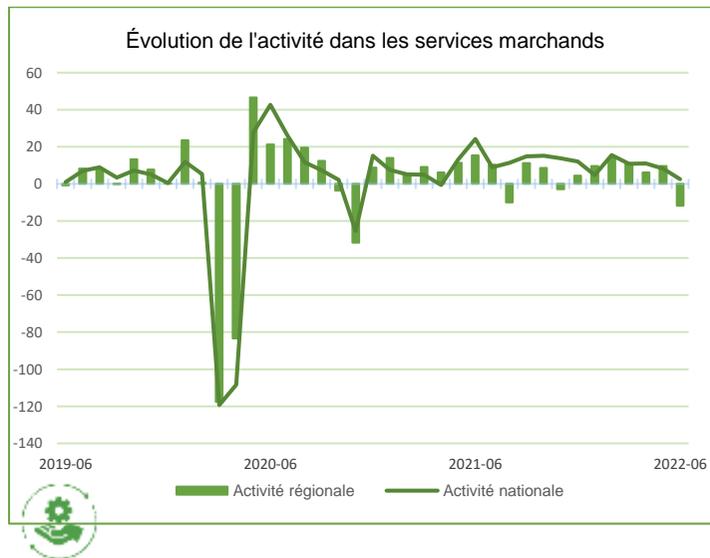
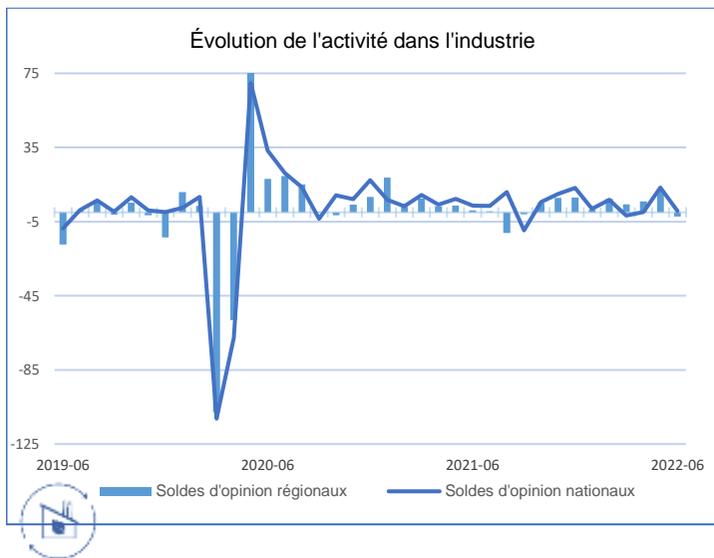
En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité au mois de juin est stable dans l'industrie et a légèrement progressé dans les services marchands couverts par l'enquête et le bâtiment.

Pour le mois de juillet, l'activité serait en léger repli dans l'industrie et progresserait modérément dans les services marchands ; elle évoluerait peu dans le bâtiment. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative pour chacun des trois grands secteurs.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (59 % en juin, après 61 % en mai) et le bâtiment (52 %, après 55 %). Les difficultés de recrutement augmentent significativement (+ 3 points), pour s'établir à 58 %. Cette nouvelle hausse concerne l'ensemble des secteurs mais est plus marquée dans les services. Parallèlement, la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie pour le deuxième mois consécutif, en lien avec une augmentation jugée moins forte des prix des matières premières.

Après son fort rebond de 2021, le PIB a connu une baisse lors du premier trimestre 2022, touché par les effets de la vague épidémique Omicron et les premières conséquences de la guerre en Ukraine. Après avoir progressé en avril et surtout en mai, le PIB se stabiliserait en juin. Les premières indications suggèrent qu'il serait de nouveau stable en juillet. Nous estimons ainsi à ce stade que la progression du PIB au deuxième trimestre 2022 s'établirait autour de ¼ % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juin, la production industrielle et la demande restent stables, avec des variations d'activité liées aux difficultés persistantes d'approvisionnement et au manque de ressources qualifiées.

Dans les services marchands, l'activité et la demande sont orientées légèrement à la baisse, avec notamment le repli du transport-entreposage. Après le rebond observé les mois précédents, l'hébergement-restauration voit son niveau d'activité se stabiliser.

L'activité du bâtiment progresse de nouveau en juin en dépit des tensions sur les approvisionnements et la main-d'œuvre, à la faveur d'une forte activité dans le second oeuvre.

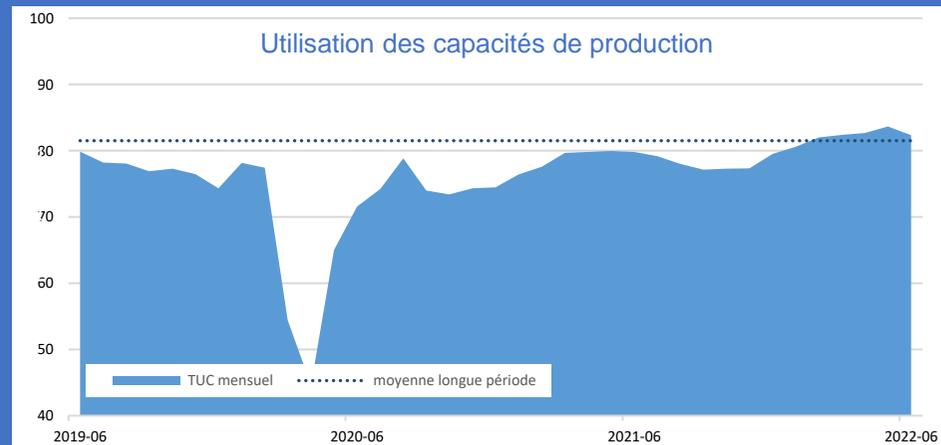
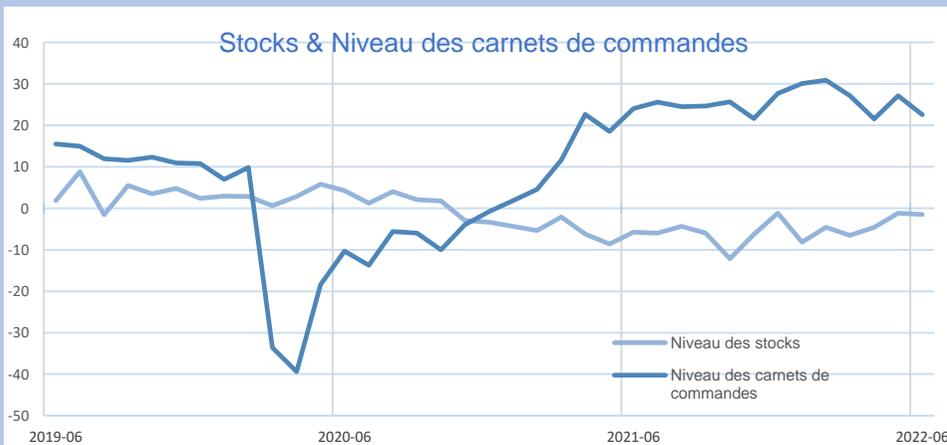
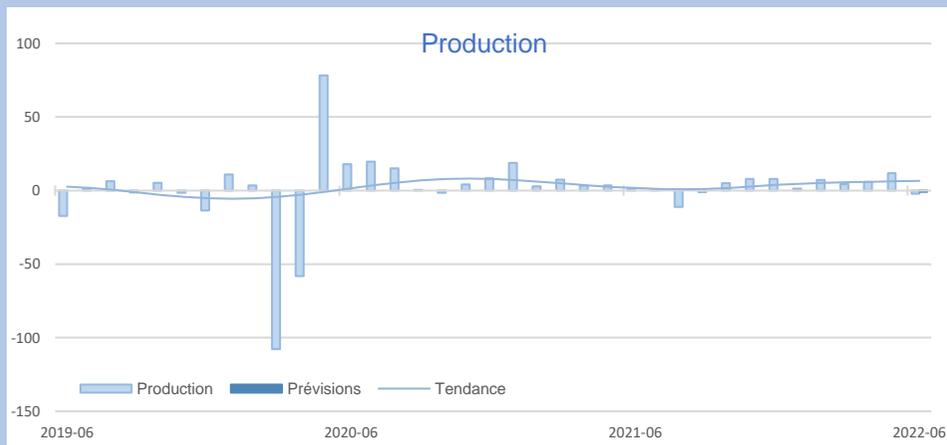
Compte tenu du niveau d'incertitude, les chefs d'entreprise, prudents, prévoient en juillet une activité stable dans tous les secteurs, à l'exception des travaux publics qui tablent sur une progression modérée.

Pour sa part, le secteur des travaux publics voit son activité progresser fortement au second trimestre, avec une perspective de légère hausse au troisième trimestre.



Synthèse de l'Industrie

En juin, la production et la demande se stabilisent dans l'industrie, avec un marché export dynamique (hors bois-papier-imprimerie et métallurgie). Les carnets de commandes se garnissent (hors transformation de la viande et industrie chimique) et les niveaux d'effectifs progressent, hormis dans l'automobile et l'industrie chimique. Cependant, les difficultés et les coûts d'approvisionnement continuent de peser sur les niveaux de production. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise prévoient une activité stable en juillet.



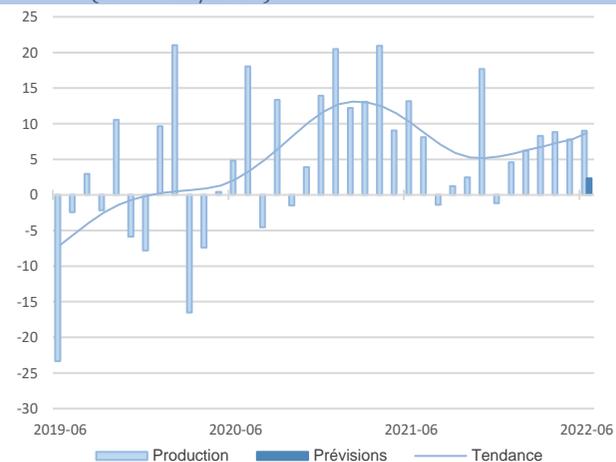
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,7%

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



Agroalimentaire

Progression d'ensemble de la production malgré un léger repli dans le domaine de la transformation de la viande. Demande affectée par la répercussion croissante sur les prix de vente des hausses des coûts en matières premières et en énergie. Nouveau renforcement des effectifs, toutes filières confondues. Pour juillet, les chefs d'entreprise s'attendent à une hausse modérée de l'activité.

En juin, production et demande en hausse, tirées par l'export.

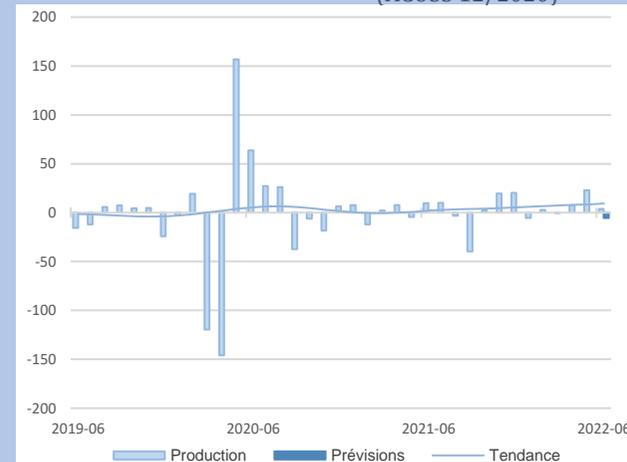
Matériel de transport

Nouvelle forte hausse des coûts de composants électroniques et de matières premières, répercutée partiellement sur les prix de vente. Parallèlement, des carnets de commandes en augmentation. Pour juillet, les chefs d'entreprise prévoient une baisse de l'activité, liée en partie à la fermeture annuelle de certaines unités de production.

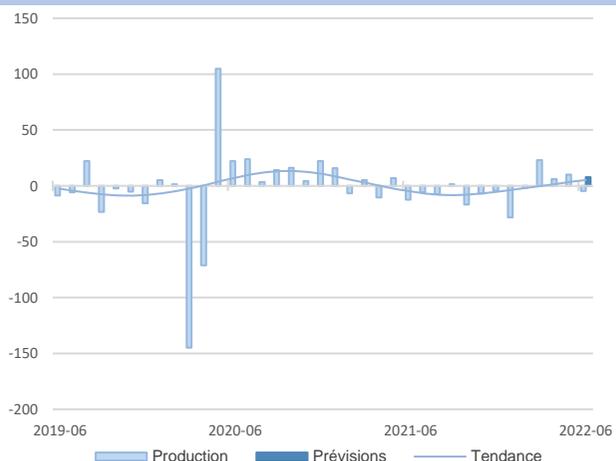
Progression modérée de l'activité en juin. Demande plus soutenue avec des carnets de commandes en hausse.

14,3%

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



GRANDS SECTEURS

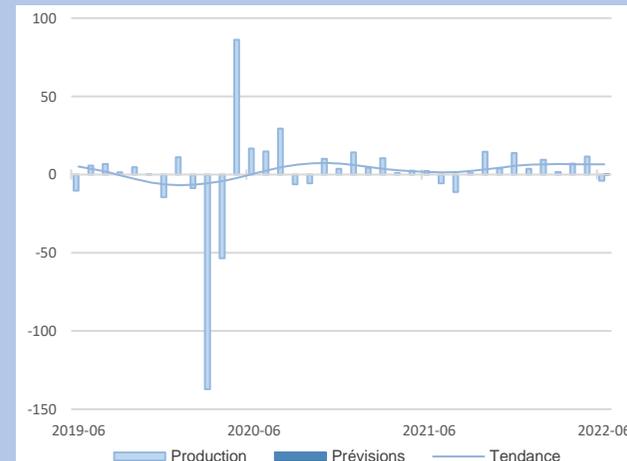


Production en retrait liée aux difficultés d'approvisionnement et de livraison.

Activité affectée par la forte augmentation des prix des composants électroniques et des matières premières. Allongement des délais de livraison. Les chefs d'entreprise tablent sur un rebond de la production en juillet, en lien avec la bonne tenue des carnets de commandes.

Léger recul de l'activité et de la demande, avec des disparités entre filières.

Progression des niveaux de carnets de commandes, toutes filières confondues. Hausse très mesurée des effectifs, sous l'effet des difficultés persistantes de recrutement. Nouvelle augmentation marquée des coûts des matières premières, répercutée dans de fortes proportions sur les prix des produits finis. Les chefs d'entreprise anticipent une activité stable en juillet.



15,8%

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

Équipements électriques et électroniques

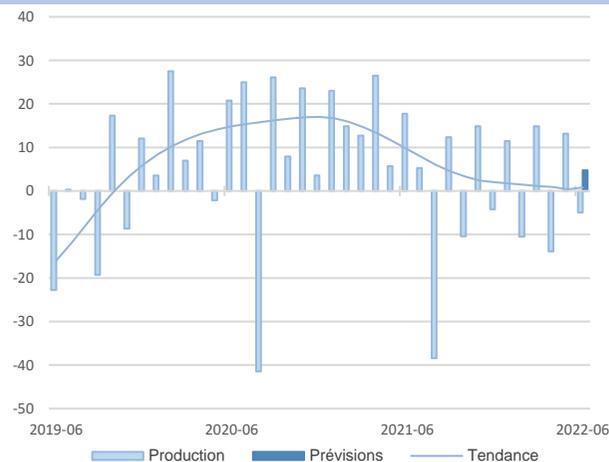
Autres produits industriels

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

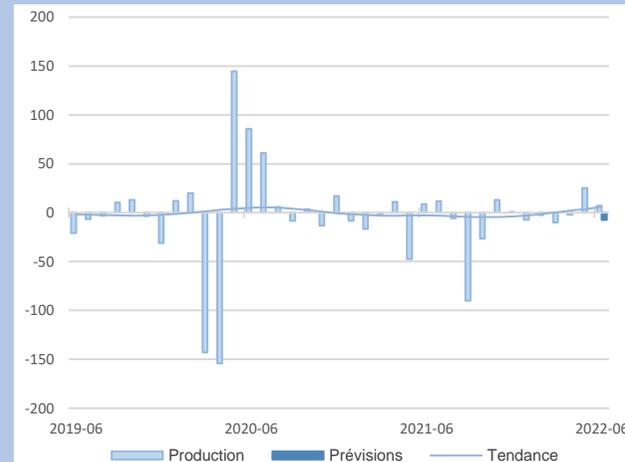


Activité et demande affectées par une consommation intérieure en baisse, sous l'effet des répercussions des coûts de revient (énergie, aliments, emballages, ...) sur les prix de vente (viande bovine, volaille). Progression modérée des effectifs. Les chefs d'entreprise envisagent un regain d'activité pour juillet.

Léger repli de l'activité avec des carnets de commandes de nouveau en baisse.

Automobile

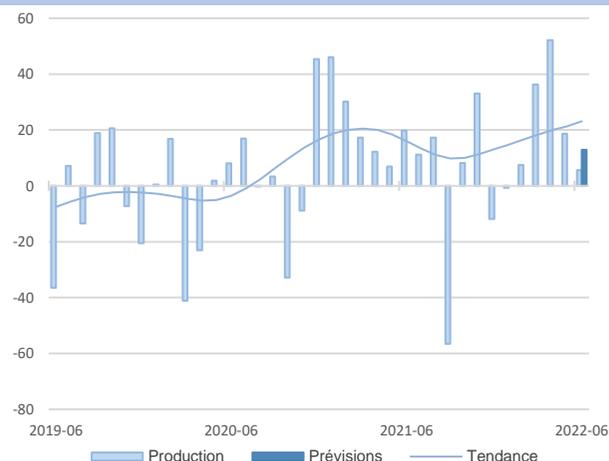
41,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)



Légère hausse des productions, tirée en partie par la constitution de stocks (pièces détachées) en prévision de la période de fermeture estivale. Demande stable. Persistance des difficultés d'approvisionnement en composants qui affectent l'activité. Effectifs de nouveau en baisse compte tenu de ces aléas de production. Les chefs d'entreprise s'attendent à une activité en baisse pour juillet.

Activité automobile en hausse modérée, toujours freinée par le manque de composants.

Agroalimentaire



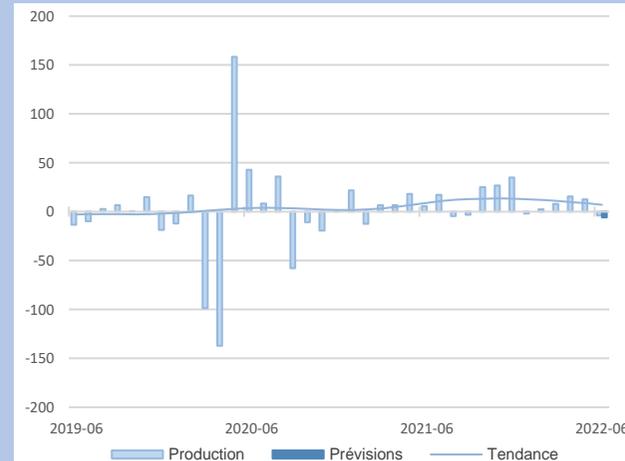
Progression modérée de la production et de la demande dans un contexte de tension sur les prix.

Perspectives favorables pour la filière, avec une demande en progression grâce à l'export. Répercussion des hausses des coûts (matières premières, énergie) sur les prix de vente, conditionnée par les négociations avec la GMS. Augmentation des effectifs. Les chefs d'entreprise anticipent une progression plus soutenue de l'activité en juillet.

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

Boulangerie, pâtisserie, pâtes

Matériel de transport



Production en léger repli, malgré une demande soutenue.

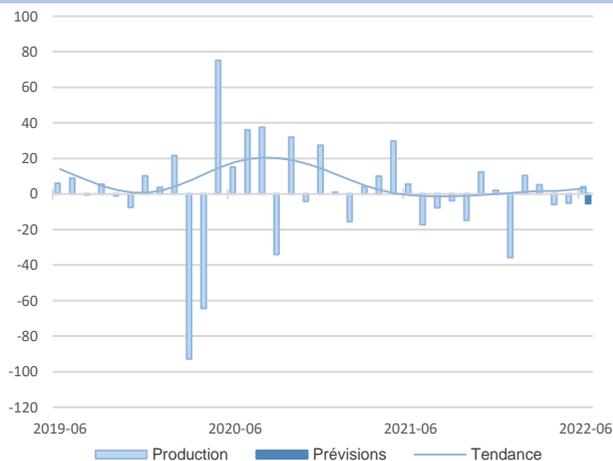
Niveau d'activité élevé bien qu'en légère baisse. Demande en hausse avec des carnets de commandes remplis. Supply chain toujours perturbée par les retards d'approvisionnement (ex : titane pour l'aéronautique), accompagnés d'une forte hausse des coûts des matières premières. Nouvelle progression notable des effectifs en dépit de difficultés persistantes de recrutement. Pour juillet, les chefs d'entreprise prévoient une légère contraction de l'activité.

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

Autres matériels de transport

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

Produits informatiques, électroniques, optiques

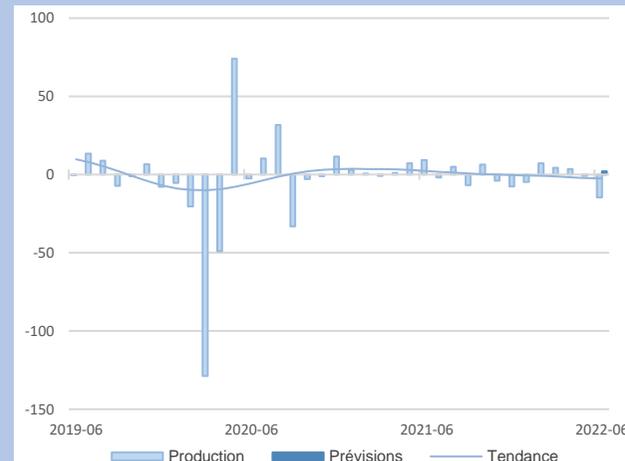


Reprise modérée de l'activité, toujours perturbée par des difficultés d'approvisionnement et par l'allongement des délais de livraison. Nouvelle augmentation des prix de produits finis en répercussion des hausses des coûts des matières. Les chefs d'entreprise anticipent un repli de l'activité en juillet.

Production en légère reprise, adossée à des carnets de commandes garnis.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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

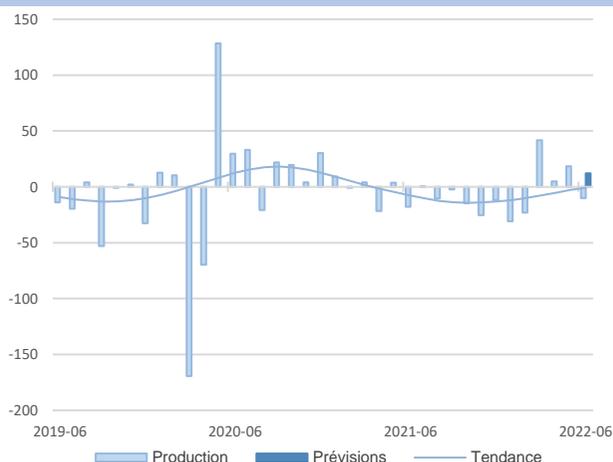


Activité en baisse en juin. Faible progression des carnets de commandes, liée à la faible visibilité des donneurs d'ordres (notamment dans le BTP) sur la conjoncture de fin d'année. Nouvelle hausse des prix des matériaux, mais moindre qu'en mai. Augmentation des effectifs malgré le manque de ressources qualifiées. Les chefs d'entreprise prévoient une hausse modérée d'activité en juillet.

Baisse des productions et de la demande malgré une légère détente sur les approvisionnements.



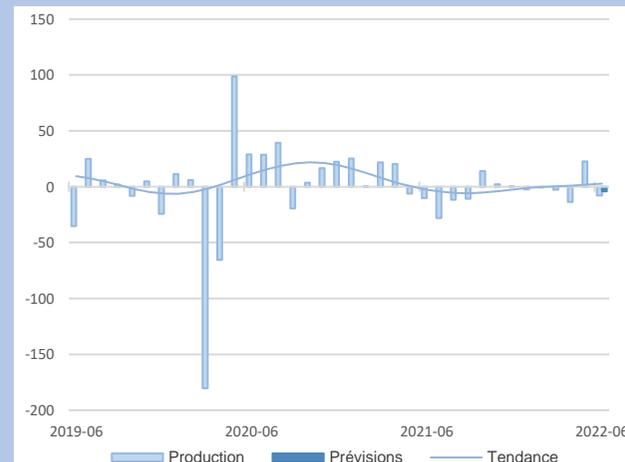
Équipements électriques et électroniques



Baisse de la production liée aux difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

Bonne orientation de la demande qui assure des carnets bien garnis. Stabilisation du coût de certaines matières premières (acier notamment), mais prix globalement tirés vers le haut par le manque de composants électroniques. Le secteur doit composer avec de nettes difficultés de recrutement. Les chefs d'entreprise restent optimistes pour le mois de juillet.

Autres produits industriels



Activité en recul en juin, avec un fléchissement de la demande.

Production en baisse, en ligne avec les prévisions, malgré des niveaux d'activité jugés satisfaisants. Ralentissement des prises de commandes. Coûts des matériaux de nouveau en forte hausse et répercutés sur les prix de vente. Les chefs d'entreprise anticipent pour juillet une nouvelle baisse des productions.

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

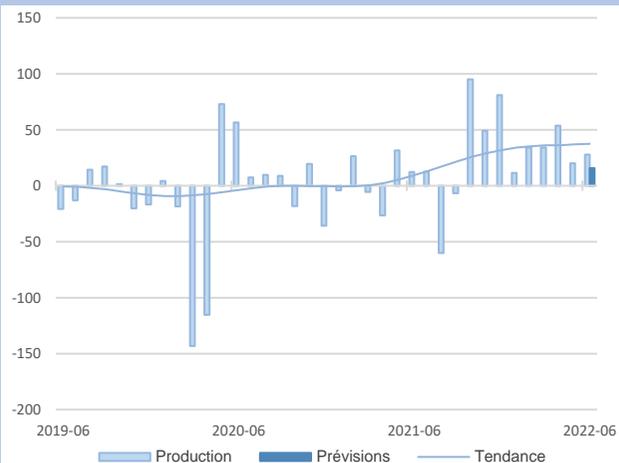
Machines et équipements

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

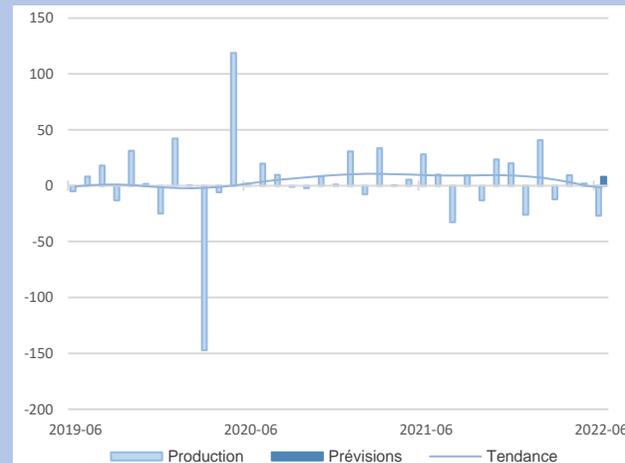


Activité en forte progression, notamment dans le secteur du luxe, pour répondre à des carnets de commandes bien garnis et à un flux de demande en hausse. Faible augmentation des coûts des matières premières ce mois-ci, après les fortes hausses des mois précédents. Baisse significative des niveaux de stocks. Les chefs d'entreprise prévoient pour juillet une nouvelle augmentation de la production.

Nouvelle hausse notable des niveaux de production, avec une demande très soutenue.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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

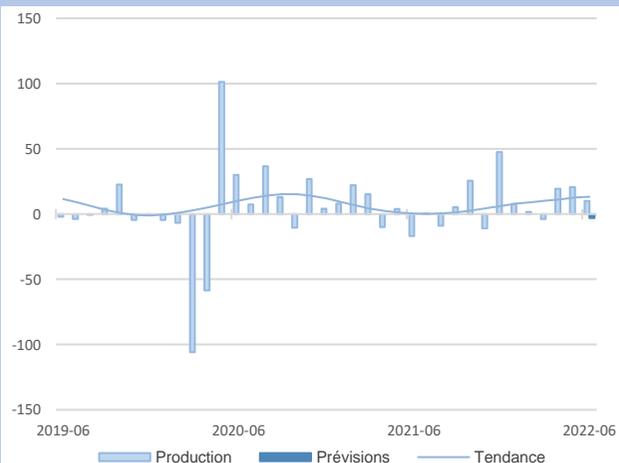


Productions orientées à la baisse dans l'ensemble, avec une progression des carnets de commandes plus mesurée ce mois-ci. Les difficultés d'approvisionnement, les hausses des coûts des matières premières et les difficultés d'approvisionnement pèsent sur les cycles de production.

Les chefs d'entreprise s'attendent à un rebond de l'activité en juillet.

Activité et demande en retrait ce mois-ci, avec des écarts marqués selon les filières.

Autres produits industriels



Poursuite de la bonne dynamique d'activité, soutenue par une forte demande à l'export.

Hausse des productions, notamment pour la constitution de stocks de produits finis. Carnets de commandes en progression sensible. Nouvelle forte hausse des coûts des matières premières, répercutée sur les prix. Léger renforcement des effectifs ce mois-ci.

Les chefs d'entreprise tablent en juillet sur une production en légère baisse.

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

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



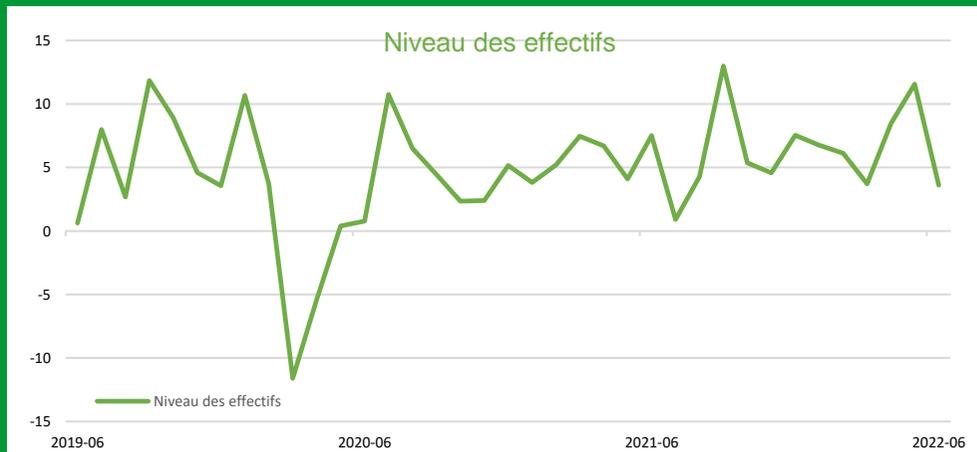
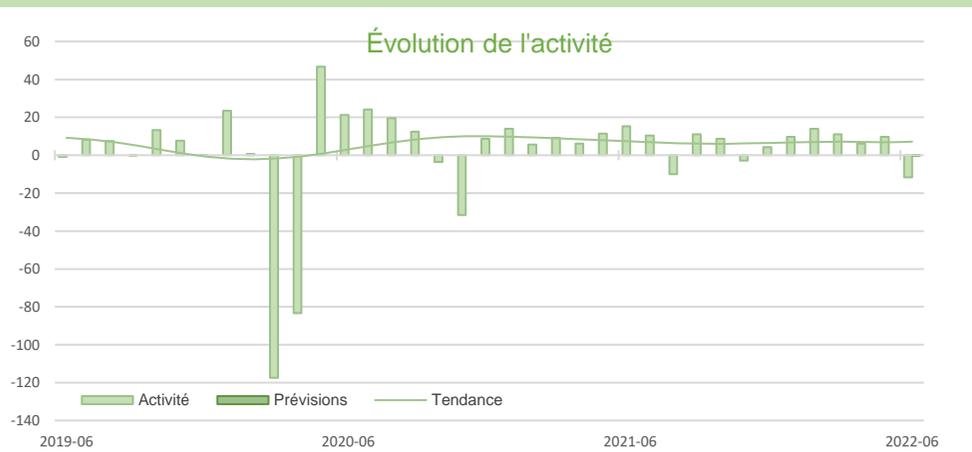


Synthèse des services marchands

En juin, l'activité et la demande sont orientées légèrement à la baisse.

Les effectifs se maintiennent. Les trésoreries restent à des niveaux confortables. Les prix sont orientés à la hausse.

Les chefs d'entreprise prévoient une activité et une demande stables en juillet.



SERVICES MARCHANDS

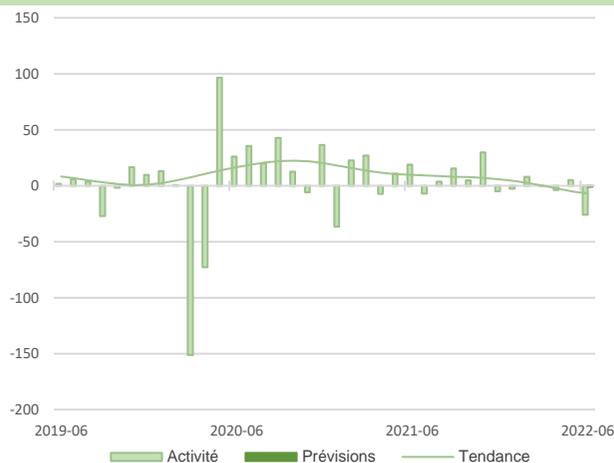
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

17,1%

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

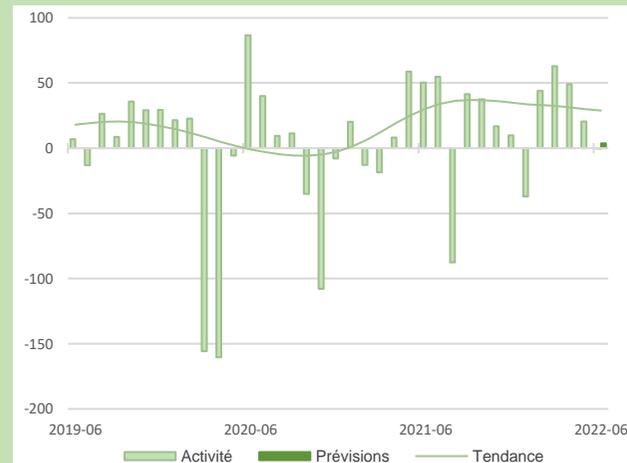
Transports et entreposage



Baisse marquée de l'activité et de la demande en juin. Diminution des effectifs avec toujours des difficultés de recrutement. Prix de nouveau en forte croissance pour compenser l'augmentation continue des carburants. Les chefs d'entreprise prévoient une activité et une demande stables en juillet.

Fléchissement de l'activité et de la demande. Persistance des hausses des coûts de revient.

Hébergement et restauration



En juin, niveaux d'activité et de demande stables après le rebond des mois précédents. Forte hausse des prix en ligne avec l'augmentation des coûts de revient. Effectifs stables, avec des difficultés persistantes de recrutement. Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de l'activité en juillet dans un contexte saisonnier porteur, malgré une visibilité limitée sur la conjoncture de moyen terme.

Stabilité de l'activité et de la demande. Relèvement significatif des prix.

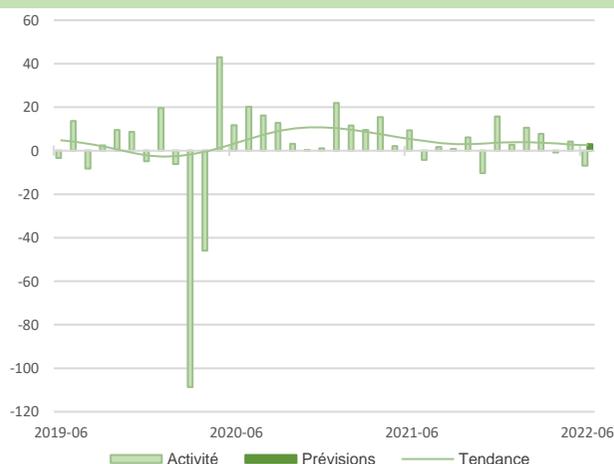
13,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



22,8%

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

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

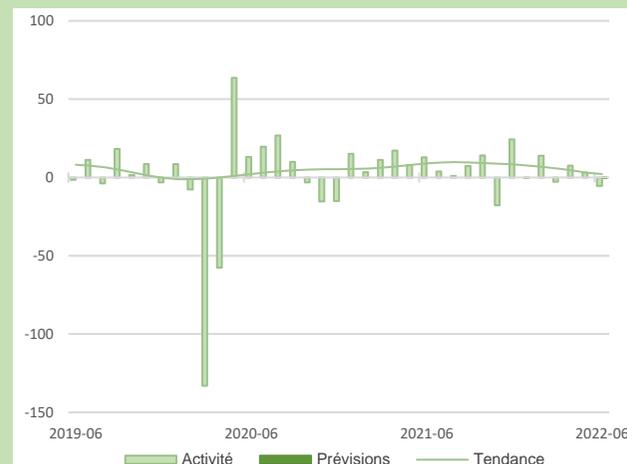


Activité et demande en baisse.

Diminution de l'activité et de la demande en juin. Nouveau renforcement des effectifs. Stabilisation des prix. Trésoreries à nouveau confortées. Pour juillet, les chefs d'entreprise s'attendent à un rebond de l'activité et de la demande, accompagné d'une nouvelle hausse des effectifs.

Diminution de l'activité et de la demande.

En juin, baisse de l'activité et de la demande. Manque récurrent de main d'œuvre. Stabilisation des prix. Les chefs d'entreprise n'envisagent pas une reprise de l'activité en juillet.



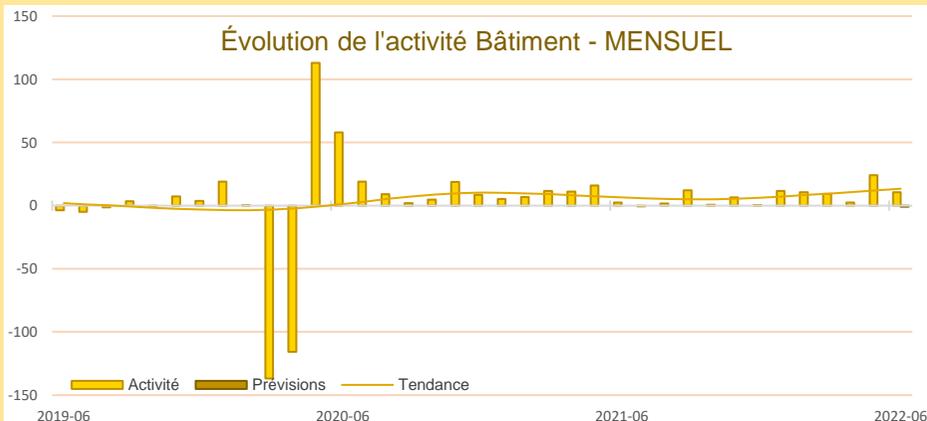
Services administratifs et de soutien

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

Attention :
Depuis juin 2022
Enquête Bâtiment mensuelle

Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En juin, l'activité progresse de nouveau dans le bâtiment malgré les difficultés continues de recrutement et l'allongement des délais d'approvisionnement en matériaux. La situation est contrastée entre les deux grands sous-secteurs. Dans le secteur des travaux publics, l'activité progresse fortement au 2nd trimestre. Les chefs d'entreprise du bâtiment envisagent une activité stable en juillet tandis que ceux des travaux publics anticipent une légère hausse au 3^{ème} trimestre.



En juin, l'activité reste soutenue dans le bâtiment, même si elle connaît un fléchissement dans le gros œuvre, alors que le second œuvre se porte toujours bien.

Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement perdurent tandis que les prix des matières premières ont un impact direct sur les prix des devis.

Dans ce contexte incertain, les chefs d'entreprise prévoient une activité stable au mois de juillet.

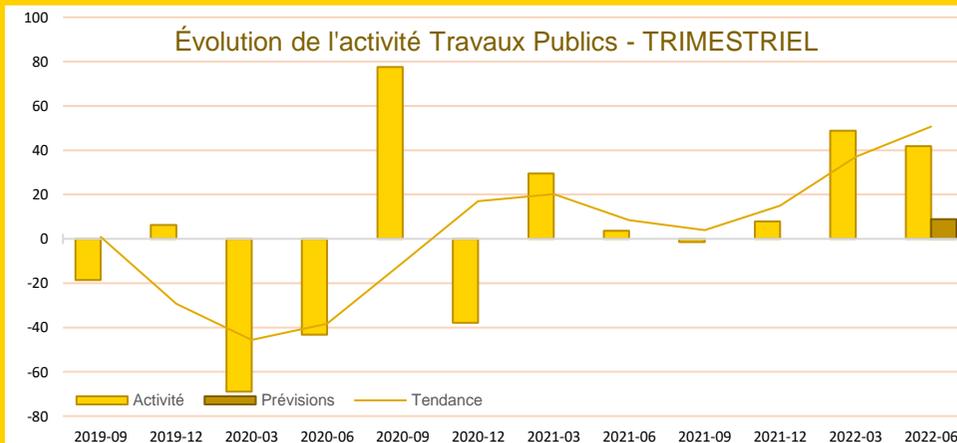
L'activité est en forte hausse au 2nd trimestre, dans la continuité du trimestre précédent.

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.

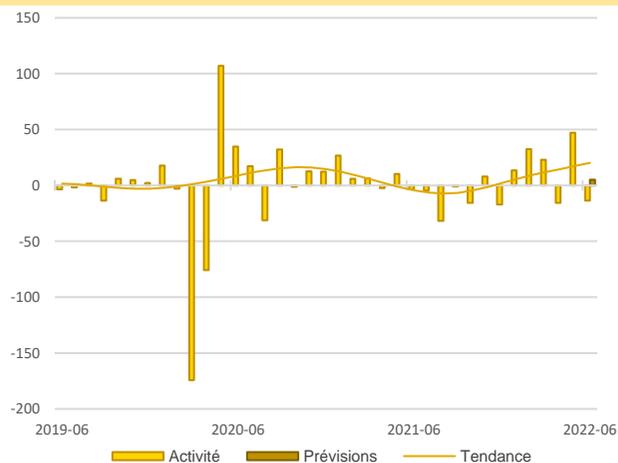


CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

19,8%

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



Activité - Gros œuvre

Fléchissement de l'activité en juin après un très bon mois de mai, provoqué par les difficultés persistantes d'approvisionnement. Nouvelle hausse des prix des devis, mais à un niveau moindre par rapport aux derniers mois. Progression des effectifs en dépit des difficultés récurrentes de recrutement.

Les chefs d'entreprise prévoient une légère reprise d'activité en juillet.

Activité en légère baisse qui devrait repartir à la hausse en juillet.

Activité - Second œuvre

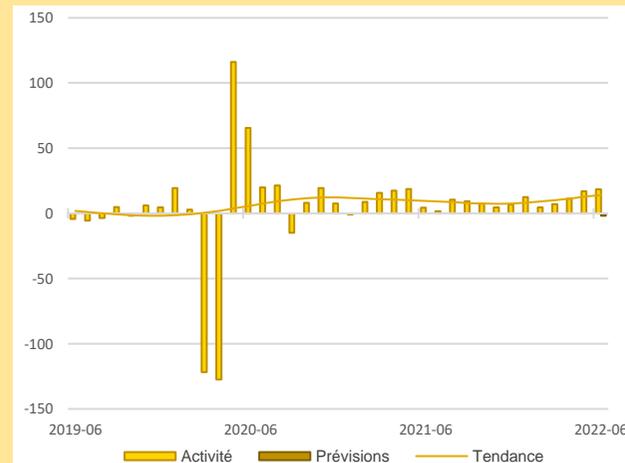
Activité de nouveau en hausse au mois de juin avec des carnets de commandes restant bien garnis. Nouvelle hausse significative des prix des devis. Stabilité des effectifs, avec des recrutements de personnels qualifiés toujours insuffisants.

Dans un contexte incertain, les chefs d'entreprises tablent sur la stabilité de l'activité en juillet.

Activité encore en progression en juin, accompagnée d'une nouvelle envolée des prix des devis.

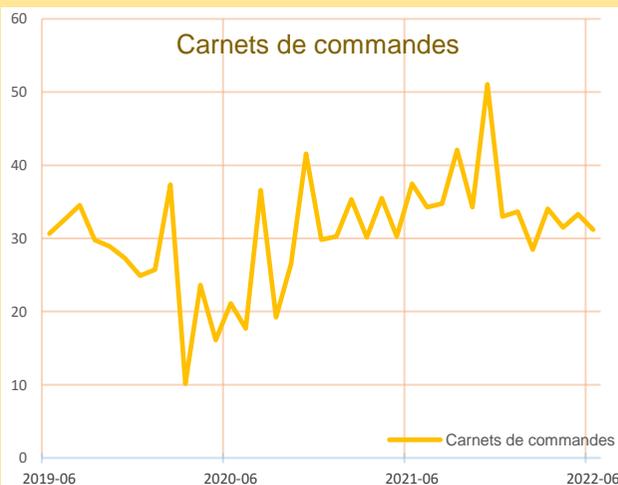
59,9%

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



BÂTIMENT

Carnets de commandes



Maintien des carnets de commandes à un bon niveau.

Bonne tenue des carnets de commandes qui demeurent à un niveau satisfaisant.

Constat observable tant dans le gros œuvre (+25,5) que dans le second œuvre (+32,4).

Carnets de commandes - Bâtiment

Poursuite de la forte hausse des prix des devis.

Nouvelle augmentation des prix des devis pour faire face à la flambée des prix des matières premières et des matériaux. Hausse nettement plus marquée dans le second œuvre (+54) que dans le gros œuvre (+11,9). Nouvelle progression attendue pour le mois de juillet.

Prix des devis - Bâtiment

Prix des devis





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

Wilfried EVAIN – Brice HARIVEL – 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...*