

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 2023

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

## Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

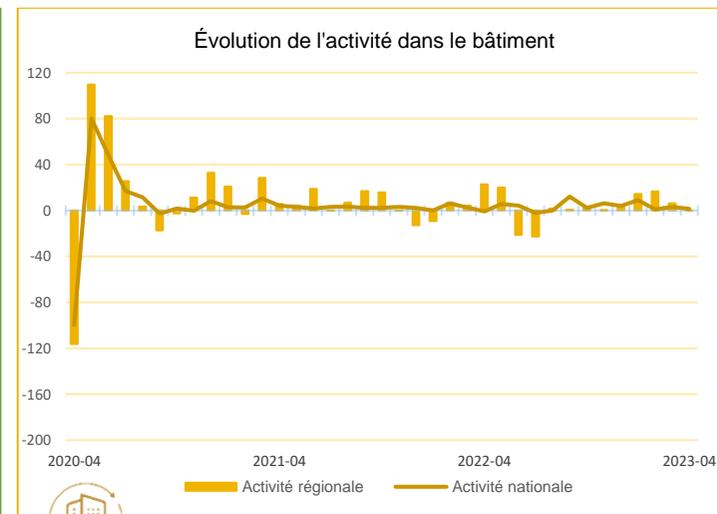
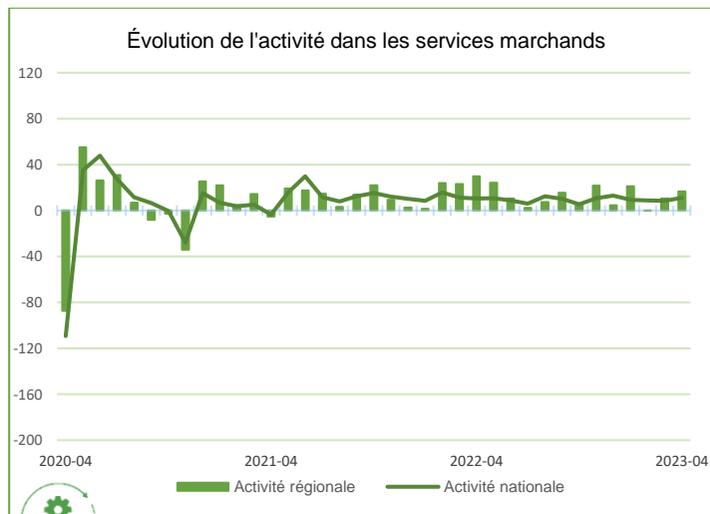
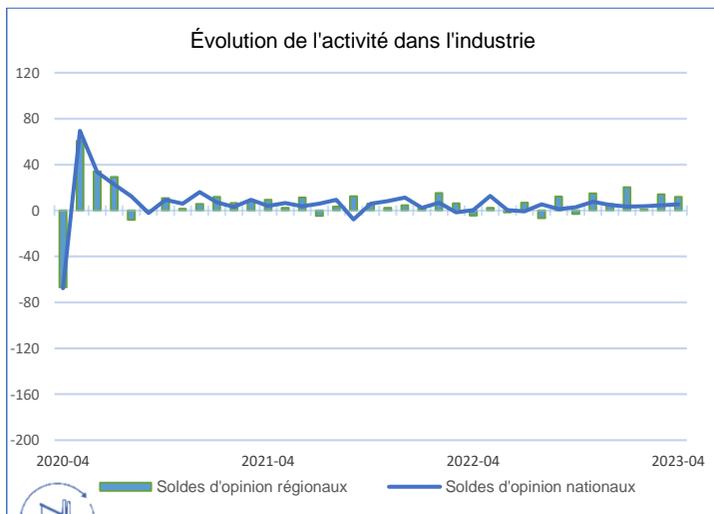
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France [en évolution, un solde d'opinion positif (négatif) correspond à une hausse (baisse). Les soldes d'opinion agrégés se situent entre les deux bornes -200 et +200]

### Points Clefs

L'activité dans la région a progressé dans l'industrie et dans les services marchands, elle a stagné dans le bâtiment.

En baisse les derniers mois, les difficultés d'approvisionnement se stabilisent dans l'industrie et dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement perdurent. Les prix de l'énergie impactent marginalement l'activité mais réduisent significativement les marges dans l'industrie (une entreprise interrogée sur cinq relève un très fort impact) et le bâtiment (la proportion est d'un tiers). Les prix des matières premières sont stables ou en baisse dans la plupart des sous-secteurs, la hausse des prix des produits finis ralentit.

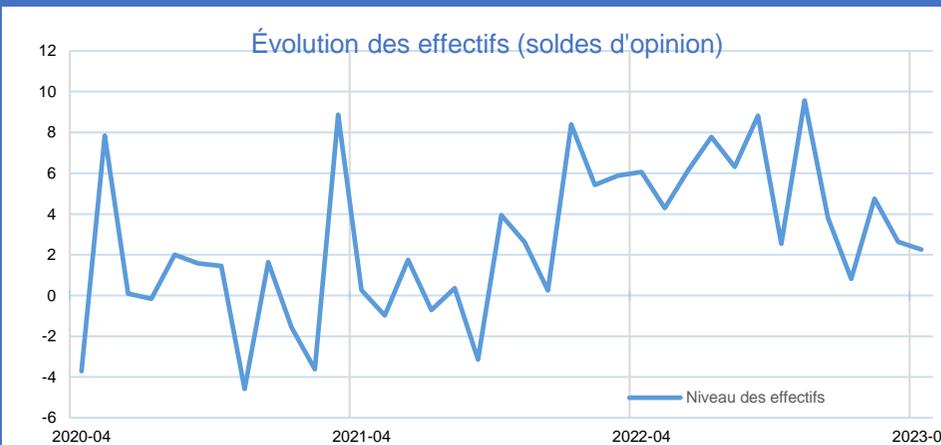
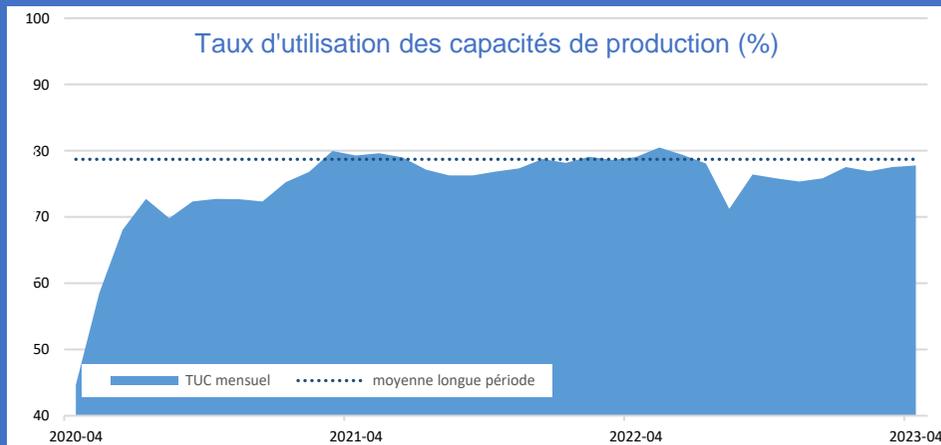
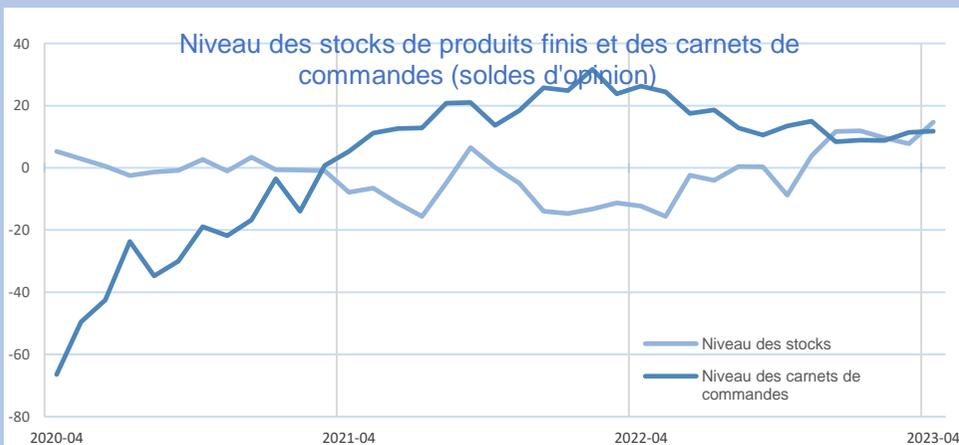
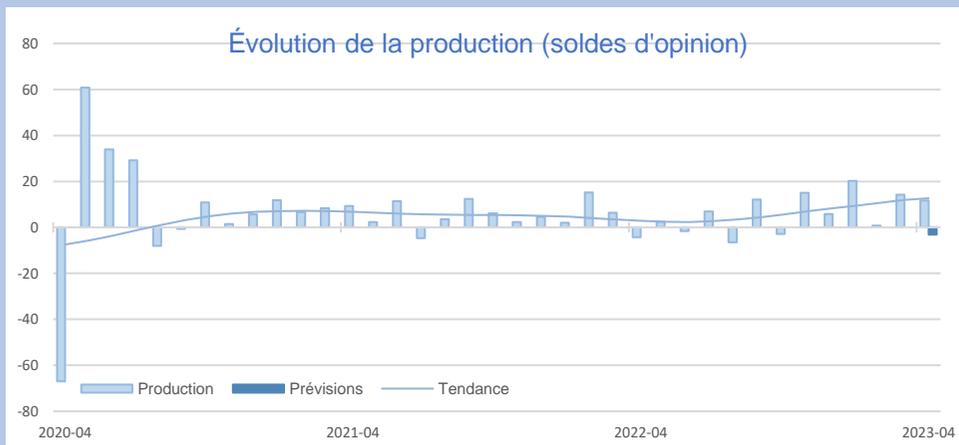
Les trésoreries sont jugées correctes, les carnets de commandes restent solides mais tendent à s'effriter.

Une légère diminution de l'activité est attendue en mai dans l'industrie, le bâtiment et les services marchands.



## Synthèse de l'Industrie

L'activité manufacturière a continué à progresser en mars, elle devrait se stabiliser en mai. Avec une demande correcte, les carnets sont toujours jugés satisfaisants. Les problèmes d'approvisionnement perdurent. Les prix des produits finis ont légèrement augmenté alors que ceux des matières premières se stabilisent. Les effectifs varient peu, les difficultés de recrutement concernent plus d'un tiers des entreprises interrogées. Globalement les trésoreries demeurent équilibrées.

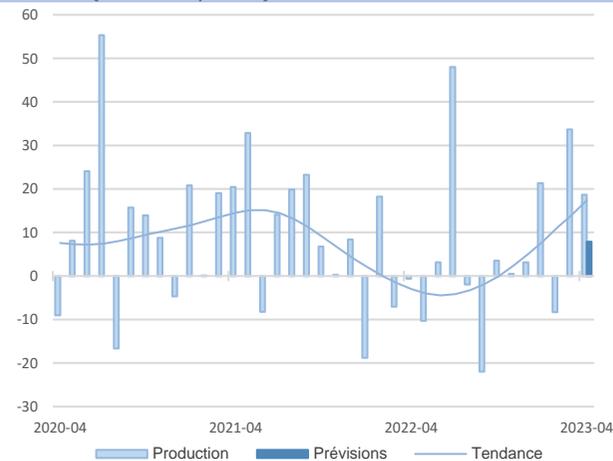


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

**10,2%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



### Agroalimentaire

Comme prévu, l'activité a progressé en avril, malgré les difficultés persistantes de recrutement évoquées par la moitié des personnes interrogées. Le maintien du niveau élevé des livraisons n'a pas permis de reconstituer les stocks de produits finis déjà jugés trop faibles. Après une hausse régulière depuis plusieurs mois, le prix des matières premières s'est stabilisé. Les carnets de commandes sont à présent jugés satisfaisants, avec une demande qui a augmenté tant en France qu'à l'export.

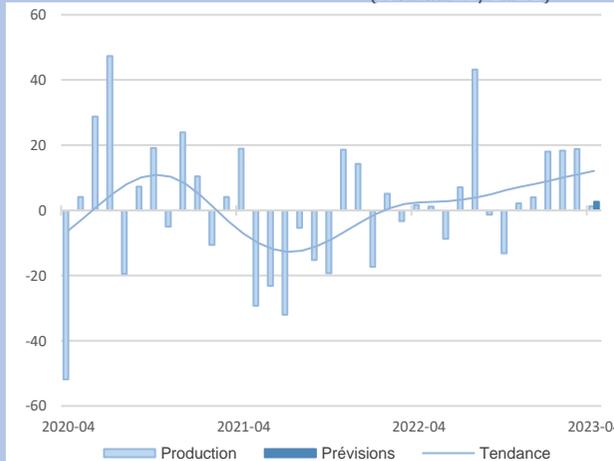
La production progresserait de nouveau en mai.

### Matériel de transport

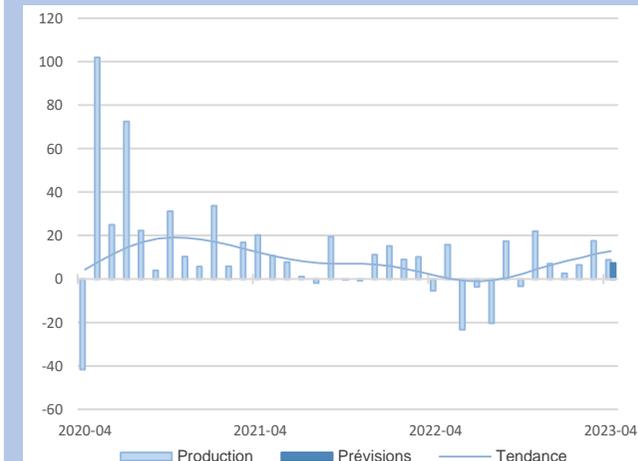
La production s'est stabilisée comme attendu. Les carnets de commandes sont toujours jugés bons. Les stocks de produits finis restent élevés. La moitié des sociétés interrogées mentionnent des problèmes d'approvisionnement qui se sont renforcés sur l'acier et l'aluminium. Les effectifs n'ont pas augmenté dans un contexte où plus de 40% des entreprises peinent à recruter. Les prix de vente progressent, les prix des matières premières se stabilisent.

L'activité resterait stable en mai.

**7,5%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



## GRANDS SECTEURS



Conformément aux attentes, la production a moins progressé qu'en mars.

Les problèmes d'approvisionnement se sont renforcés (1 entreprise sur 2) en lien avec les grèves.

Les stocks se sont alourdis.

Les entrées en commandes se sont affaiblies, de fait les carnets sont moins satisfaisants mais demeurent corrects.

Les prix de vente ont légèrement progressé. Les trésoreries sont tendues.

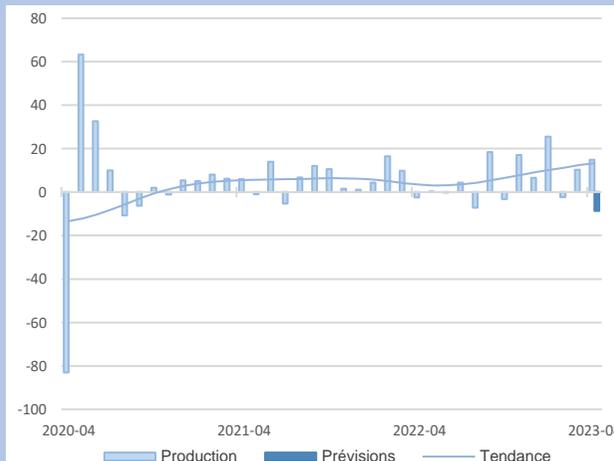
L'activité progresserait modérément.

L'activité a globalement progressé sur un mois comme sur un an, il existe de fortes disparités entre les sous-secteurs.

Avec une demande étrangère dynamique, les carnets de commandes sont toujours jugés bons.

Le prix des produits finis a continué d'augmenter alors que celui des intrants tend à diminuer. Les trésoreries sont équilibrées.

L'activité fléchirait le mois prochain.



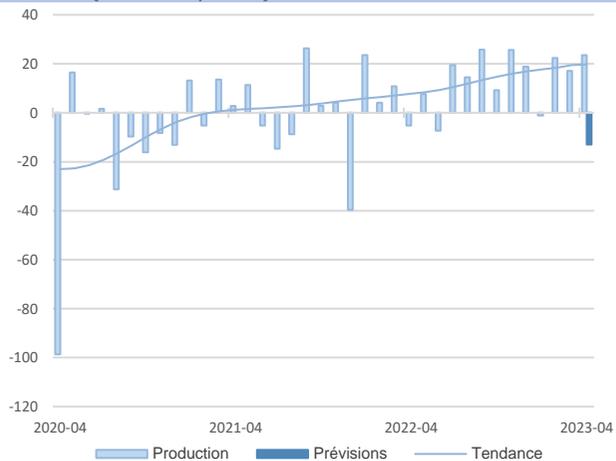
**19,1%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

### Équipements électriques et électroniques

### Autres produits industriels

**63,1%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

**16,3%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



### Métallurgie

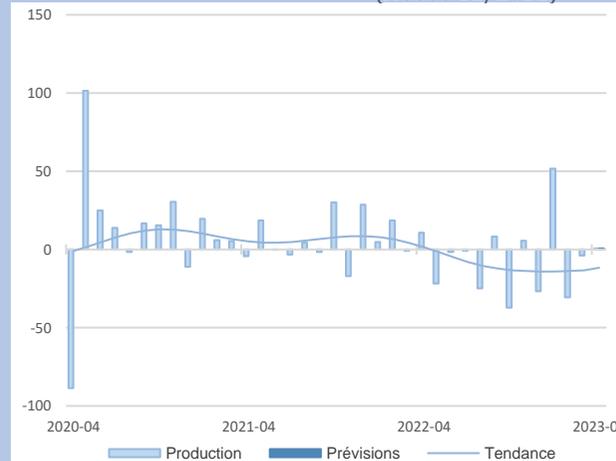
L'activité a progressé avec des carnets de commandes fournis et des stocks stabilisés. Les problèmes d'approvisionnement ne refluent plus avec parfois des délais de livraison très importants. Le prix des matières premières s'est tassé. Celui des produits finis a de nouveau augmenté.

Les effectifs ont été stables mais presque 50% des entreprises ont des difficultés de recrutement. Les trésoreries, impactées par les coûts de l'énergie, demeurent étroites.

La production se contracterait le mois prochain.

### Produits en caoutchouc, plastique

**9,6%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



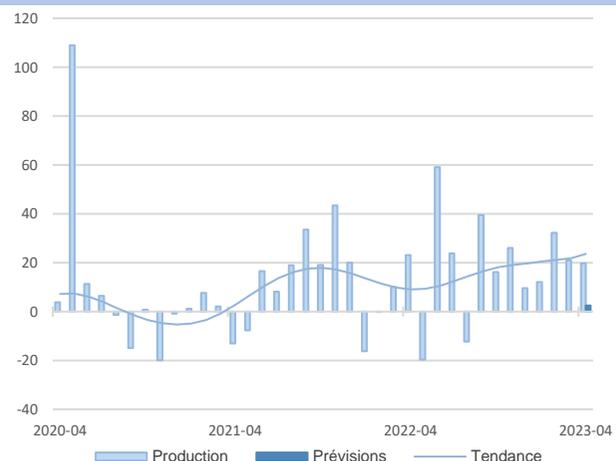
La production, stable comme prévu, est en net recul sur un an.

Les carnets de commandes sont encore jugés médiocres.

Le prix des matières premières baisse. Celui des produits finis a un peu augmenté, il devrait désormais se stabiliser.

Les effectifs ont diminué. Ce secteur est celui dans lequel les problèmes liés aux coûts de l'énergie sont le plus souvent évoqués.

L'activité se maintiendrait en mai.



L'activité est en hausse, plus fortement que prévu, avec des carnets de commandes bien garnis.

Des problèmes d'approvisionnement et de recrutement sont signalés par la moitié des entreprises interrogées. Pour autant, les effectifs du secteur ont continué de se renforcer.

Le prix des intrants et des produits finis a augmenté modérément.

L'impact du coût de l'énergie est fort, la situation de la trésorerie reste favorable.

La production se maintiendrait.

Alors qu'un maintien était attendu, la production a légèrement diminué.

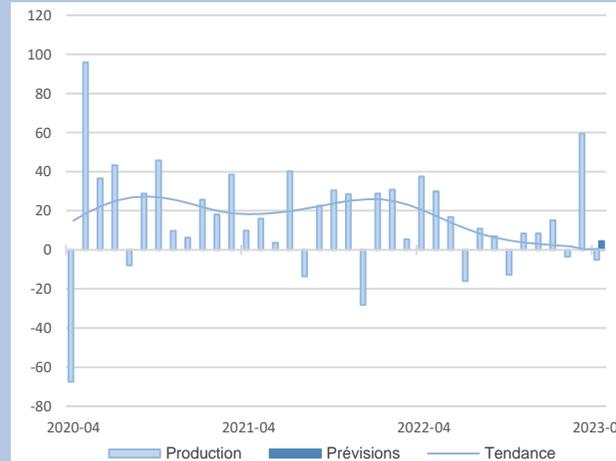
Les stocks de produits finis ont pu être reconstitués.

La demande a continué de fléchir mais les carnets restent consistants.

La hausse du prix des produits finis se poursuit à un rythme plus prononcé que celle des intrants.

Les trésoreries restent tendues.

L'activité progresserait un peu en mai, avec de substantiels recrutements.



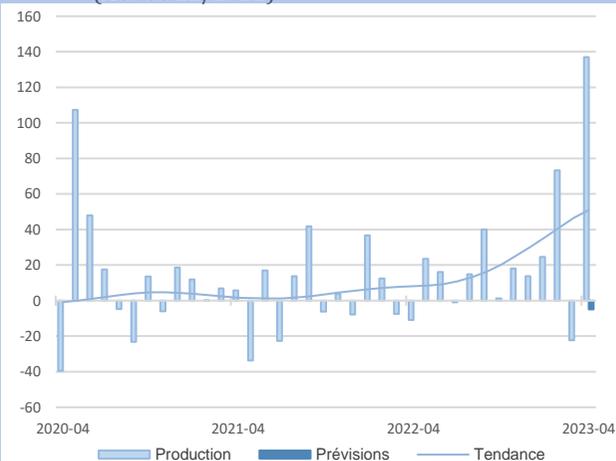
**6,9%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

### Industrie pharmaceutique

### Produits informatiques, électroniques, optiques

**5,2%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

**4,7%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



### Cosmétique

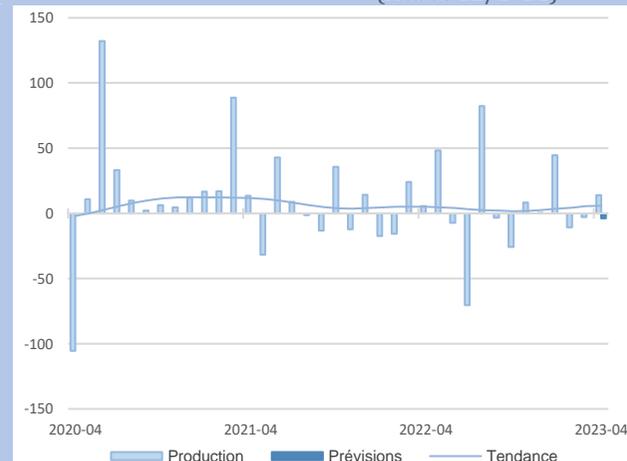
Très forte croissance de la production inattendue après un recul en mars et une forte hausse en février. La demande étrangère a continué à renforcer des carnets de commandes jugés satisfaisants. Le secteur connaît toujours des difficultés d'approvisionnement (articles de conditionnement) et de recrutement très élevées.

Malgré le renchérissement important des prix des produits finis, les trésoreries sont juste équilibrées.

Les effectifs se sont renforcés.  
L'activité fléchirait en mai.

### Autres produits minéraux non métalliques

**3,9%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



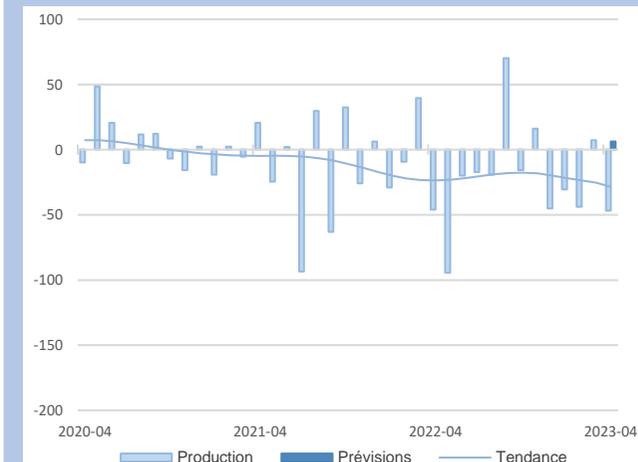
La production a augmenté en avril.

La demande a repris de la vigueur. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants.

La hausse des prix des intrants et des produits finis ralentit.

Les effectifs n'ont pas autant augmenté que souhaité, près de la moitié des interlocuteurs signalant toujours des difficultés pour trouver les profils idoines.

Les prévisions pour mai font état d'une quasi stabilité.



Contrairement à ce qui était prévu, la production a fortement baissé.

Les commandes se sont à nouveau espacées après un mois de reprise ; néanmoins les carnets sont jugés corrects.

Les effectifs continuent de diminuer.

En dépit de la nouvelle baisse du prix des intrants et de la stabilité du prix des produits finis, les trésoreries sont toujours dégradées.

Une légère progression de la production est espérée en mai.

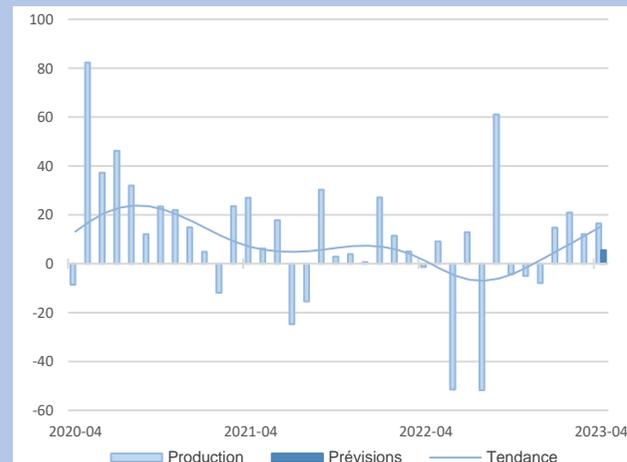
La production a progressé comme prévu.

Les difficultés d'approvisionnement touchent une entreprise interrogée sur trois.

La demande, notamment étrangère, a reculé et les carnets sont maintenant jugés étroits.

Les effectifs se sont renforcés mais la moitié des entreprises consultées rencontrent des problèmes de recrutement.

L'activité s'accroîtrait à nouveau en mai.



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

### Imprimerie et reproduction d'enregistrements

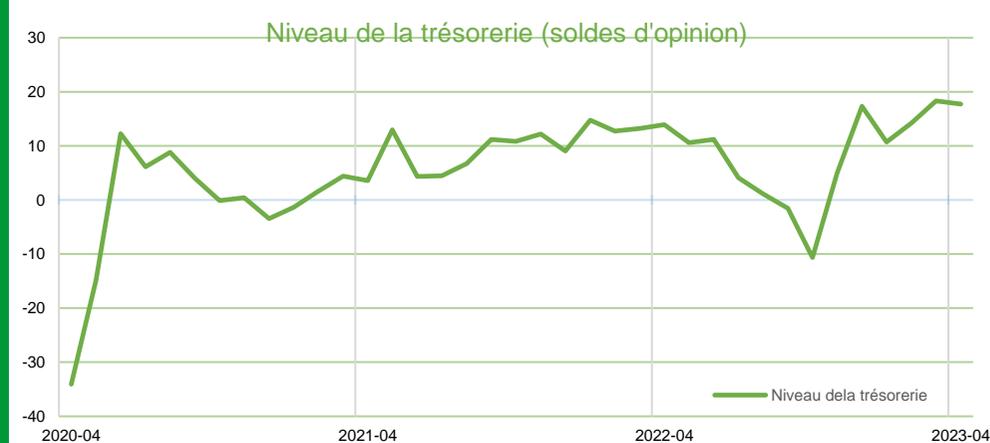
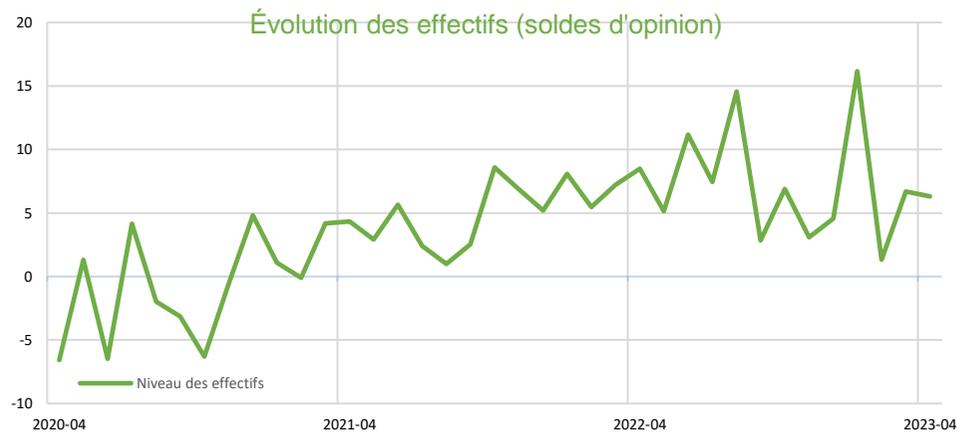
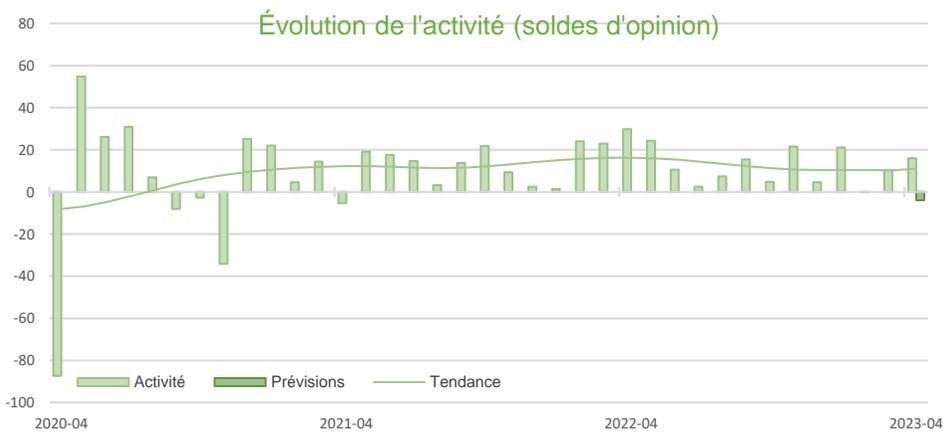
### Autres machines et équipements

**9,6%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



## Synthèse des Services Marchands

L'activité des services marchands a continué de progresser en avril. Les prévisions sont plutôt défavorables pour le mois de mai dans la majorité des sous-secteurs. Les prix sont en augmentation et devraient continuer de croître. Les trésoreries et les commandes sont jugées correctes. Les recrutements se poursuivent mais demeurent difficiles pour plus de la moitié des entreprises interrogées. L'impact des coûts de l'énergie est très faible sur l'activité et pèse peu sur les marges (seules 11% des entreprises interrogées mentionnent un impact très fort).



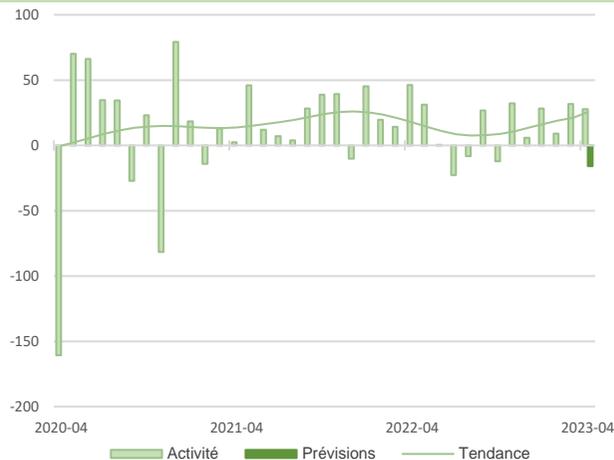
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

3,1%

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



### Travail intérimaire

L'activité a progressé plus que prévu mais reste inférieure à avril 2022.

La tendance a été générale même si la demande a été plus particulièrement dynamique dans les secteurs du transport et de la logistique.

La quasi-totalité des agences interrogées évoquent toujours des problèmes de recrutement.

Le nombre de missions fléchirait le mois prochain.

### Transports

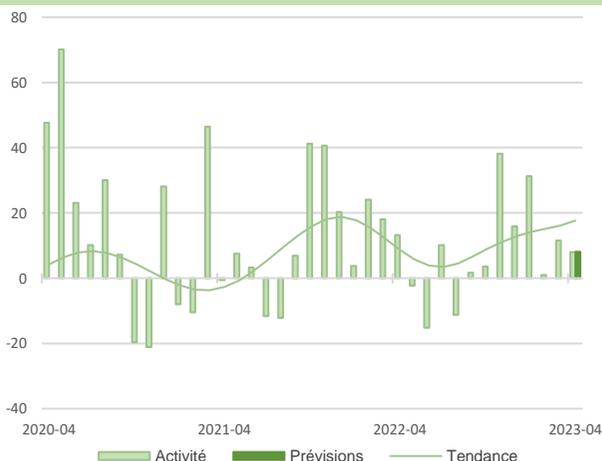
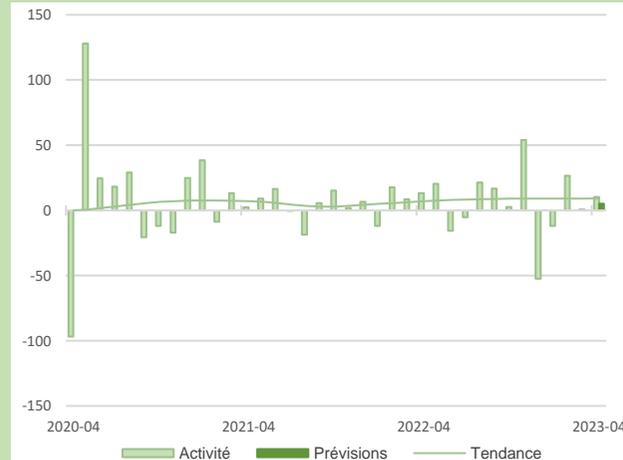
Comme prévu, les rotations quotidiennes ont un peu augmenté en avril, malgré les difficultés récurrentes de recrutement encore rencontrées par un tiers des entreprises interrogées.

À noter que l'activité s'inscrit de nouveau en net recul par rapport à l'an passé, le contexte conjoncturel étant plus difficile : inflation, mouvements sociaux...

Malgré un manque de visibilité de nouveau mentionné, mai devrait connaître une légère hausse de l'activité.

17,3%

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



L'activité a progressé moins que prévu en avril.

Des problèmes de recrutement sont toujours rencontrés par la quasi-totalité des sociétés interrogées.

Les trésoreries demeurent équilibrées.

À la faveur de travaux exceptionnels, le mois de mai s'inscrirait en hausse.

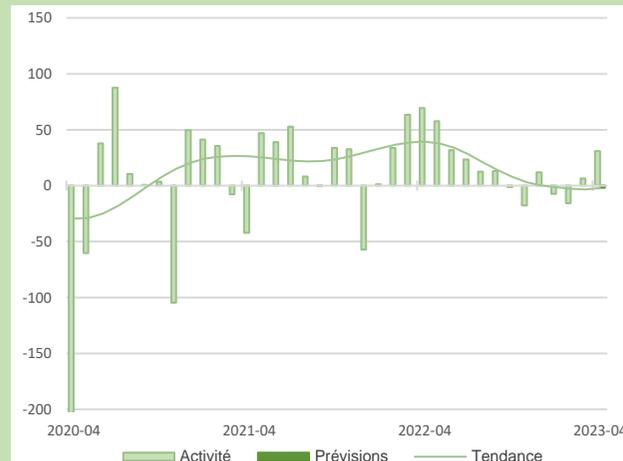
Contrairement aux anticipations, la fréquentation en avril a globalement progressé sur un mois comme sur un an.

Une météo plus douce et le retour de la clientèle de loisirs expliquerait cette embellie.

Les prix ont augmenté afin de compenser la hausse des coûts de l'énergie et des approvisionnements.

Les difficultés de recrutement sont évoquées par plus d'1/3 des sondés.

La fréquentation ne faiblirait pas en mai.



21,8%

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

### Nettoyage

### Hébergement et restauration

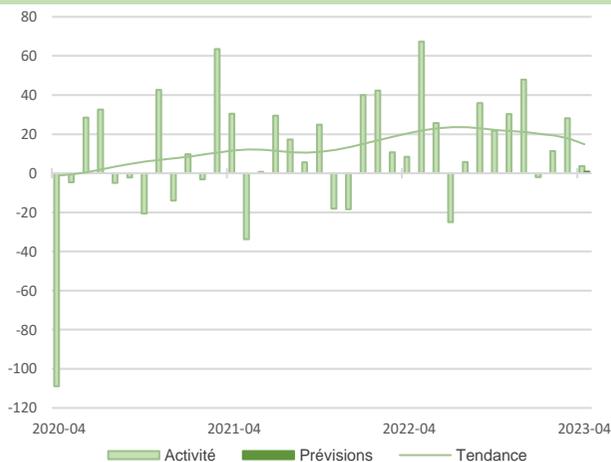
16,8%

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



**7%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Activités informatiques et services d'information



L'activité a très légèrement progressé, elle se situe à un niveau cependant largement supérieur à celui d'avril 2022. La demande est jugée trop faible.

Les problèmes de recrutement concernent désormais moins de la moitié des entreprises interrogées.

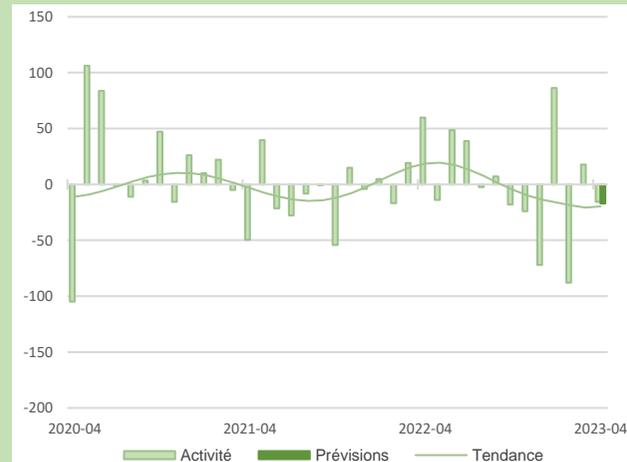
Les prix sont légèrement repartis à la hausse.

Les trésoreries sont toujours jugées tendues.

L'activité demeurerait stable en mai.

### Ingénierie technique

**7,3%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

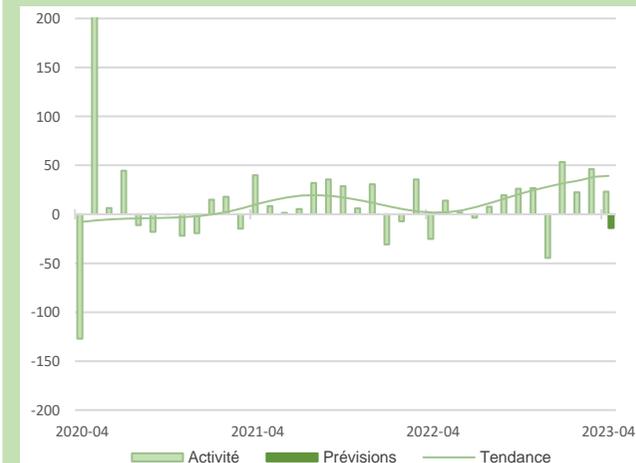


Alors qu'une stabilité était attendue, des carnets moins favorables ont induit une baisse du volume des affaires.

Les embauches ont continué leur progression malgré des difficultés de recrutement évoquées par près de 40% des entreprises interrogées.

La trésorerie est toujours jugée aisée.

Le niveau d'activité poursuivrait son recul en mai. Au-delà, la visibilité reste réduite.



Comme prévu, la fréquentation des ateliers et les prix des réparations ont progressé en avril par rapport à mars et à l'an passé.

Les carnets sont toujours bien remplis face à l'ampleur des sinistres et au vieillissement du parc auto.

Les délais d'intervention restent longs en lien avec les difficultés de recrutement et d'approvisionnement de certaines pièces détachées.

L'activité ralentirait en mai.



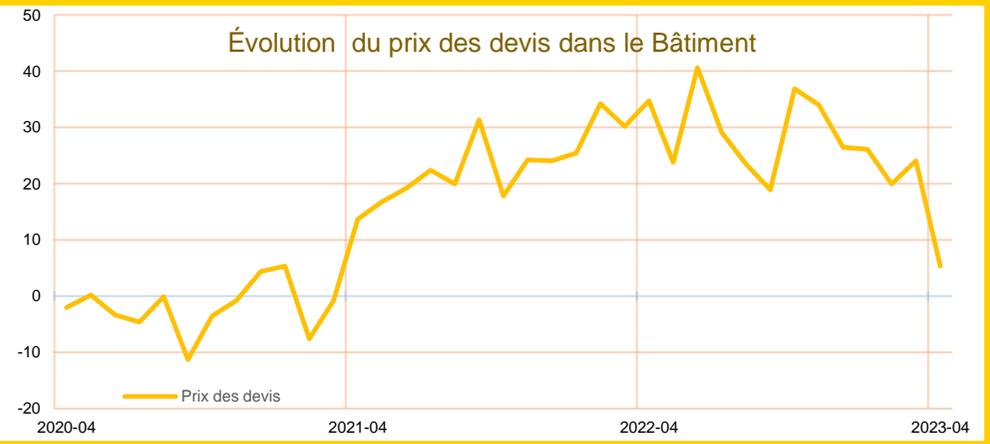
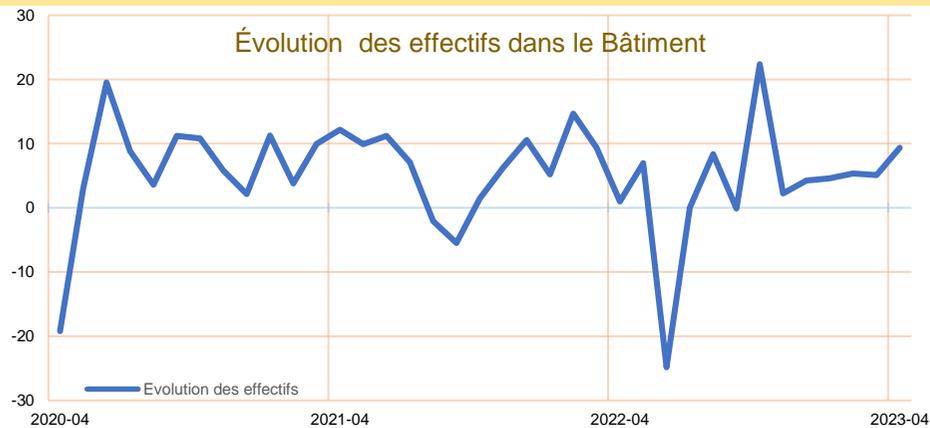
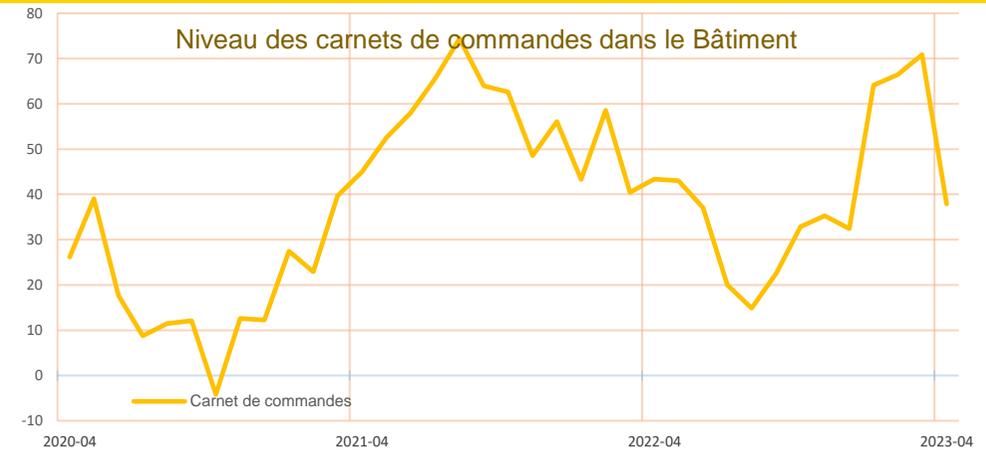
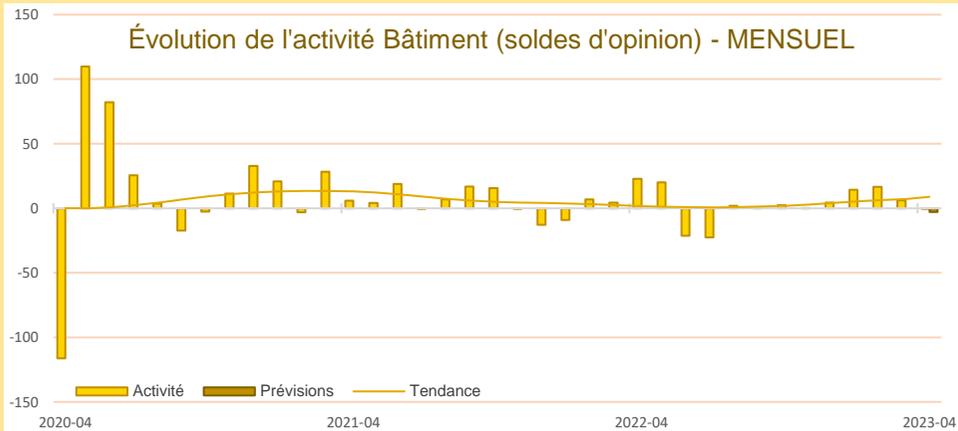
**5,5%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Réparation automobile



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a été stable en avril et en forte hausse sur un an. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants bien qu'en baisse. La hausse des prix a ralenti en avril et les effectifs se sont un peu étoffés. Une légère baisse d'activité est attendue en mai, avec poursuite de l'augmentation des prix et des recrutements. 36% des entreprises du bâtiment rencontrent encore des difficultés d'approvisionnement, 64% ont des problèmes de recrutement, un tiers voient leurs marges sévèrement réduites par les coûts de l'énergie.

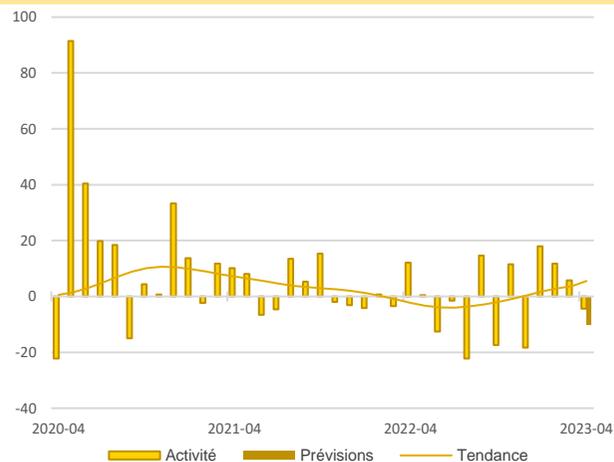


CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

21,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



### Activité - Gros œuvre

L'activité a fléchi en avril. Les carnets de commandes sont désormais jugés juste corrects.

Les prix, en forte hausse depuis l'an dernier, se sont stabilisés.

Les effectifs n'ont pas progressé et seraient stables en mai. 54% des entreprises interrogées peinent à recruter, 42% rencontrent des difficultés d'approvisionnement (menuiseries, tuiles, bétons préfabriqués).

Une baisse de l'activité est prévue pour le mois prochain.

### Activité TP trimestriel

L'activité a été en retrait significatif sur le premier trimestre 2023. Les carnets de commandes se sont érodés.

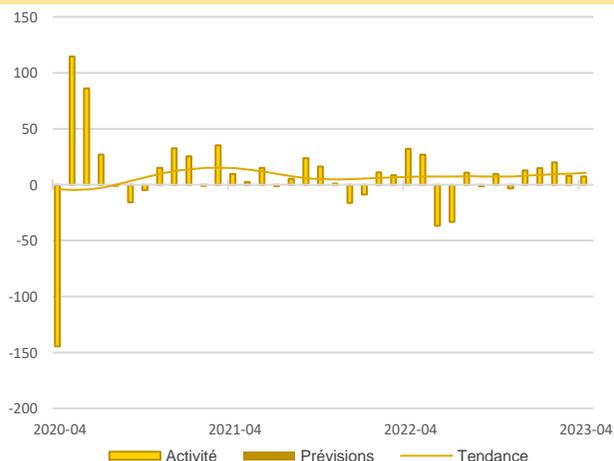
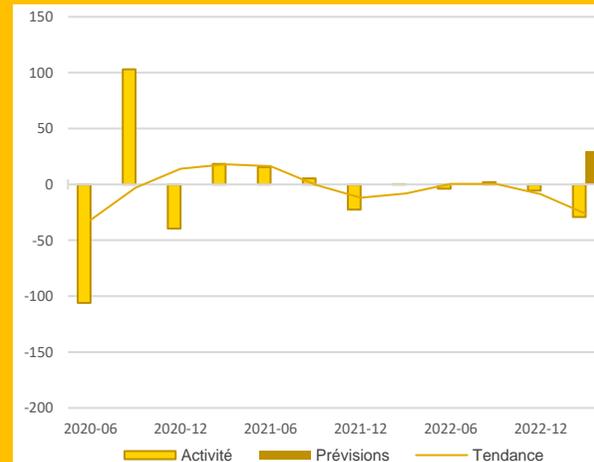
Parmi les facteurs d'explication de cette évolution, un attentisme sur les marchés publics est évoqué ainsi que des problèmes de recrutement qui concernent plus de la moitié des entreprises interrogées.

Près de la moitié des entreprises voit ses marges amputées par la hausse des coûts.

Une progression de l'activité, des prix et des effectifs est attendue pour le prochain trimestre.

19,3%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



L'activité du second œuvre a progressé en avril. Cette évolution est très marquée sur 1 an.

Les carnets de commandes sont jugés bien garnis.

Des recrutements ont été réalisés et d'autres sont prévus en mai. Pour autant, 70% des entreprises évoquent des difficultés à recruter.

Les prix des devis ont augmenté à un rythme moins élevé que les mois précédents.

Une stabilisation de l'activité est attendue à brève échéance.

59,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

### Activité - Second œuvre



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>
 Épargne	<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 Centre - Val de 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  
Direction des Affaires Régionales**

*30 bis rue de la République - 45006 - ORLÉANS CEDEX 1*

 **02.38.77.78.47**

 0615-emc-ut@banque-france.fr

**Rédacteur en chef**

David HUEBER

Équipe de rédaction : Patrice AUBRY, Évelyne ALBERTINI, Isabelle PAPIN

**Directeur de la publication**

Marie-Agnès de CHÉRADE de MONTBRON, Directrice Régionale

## Méthodologie

L'Enquête est réalisée auprès d'un échantillon composé d'environ 380 entreprises ou établissements de la région Centre-Val de Loire dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Les informations recueillies auprès des chefs d'entreprise sont traduites sous forme de notations chiffrées, pour chacune des variables de l'enquête.

Les réponses possibles s'inscrivent sur une échelle à 7 graduations : forte augmentation, augmentation, légère augmentation, stabilité, légère diminution, diminution, forte diminution. S'agissant de l'état des carnets de commandes, des stocks et de la trésorerie, les réponses sont codées suivant une échelle similaire à celle des variations, par rapport à un niveau jugé normal par le chef d'entreprise.

Pour le calcul des résultats, les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs moyens et de l'importance relative de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids respectifs des branches professionnelles.

Au différents niveaux de regroupement, les notations permettent de calculer des « soldes d'opinion » ; ils expriment la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui jugent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration.

Les séries ainsi constituées sont publiées après correction des jours ouvrables et des variations saisonnières.

Les soldes d'opinion agrégés sont représentés graphiquement sur une échelle allant de -200 à +200. Un graphique se lit ainsi : l'axe horizontal (zéro) indique pour chaque variable, la stabilité ou un niveau jugé normal. Les points situés au-dessus de la ligne 0 correspondent toujours à des réponses indiquant une augmentation ou un niveau supérieur à la normale. L'augmentation est de plus en plus forte si la courbe est dans une phase ascendante. Elle est de plus en plus faible si la courbe est dans une phase descendante.

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...