

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 2023

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

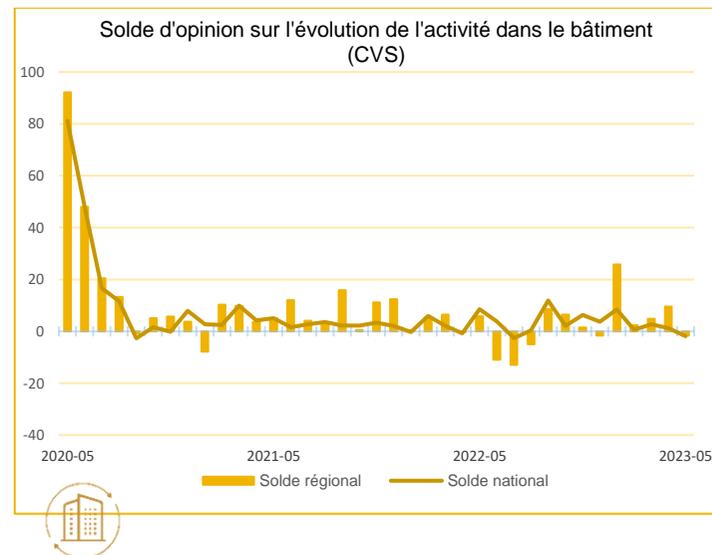
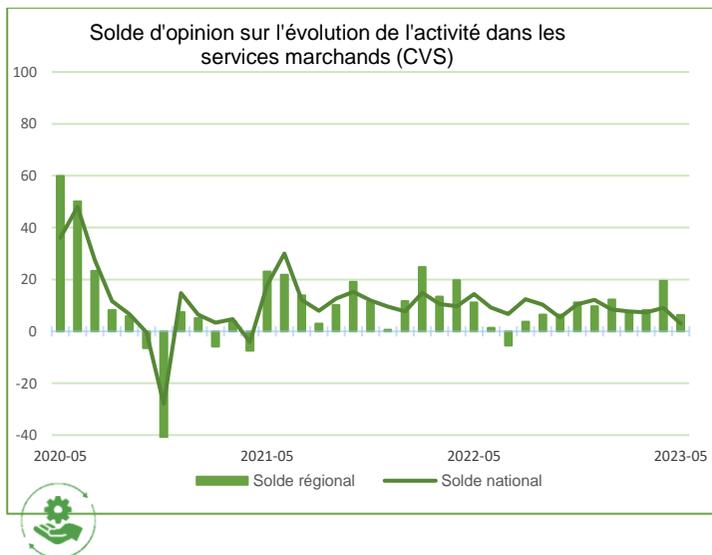
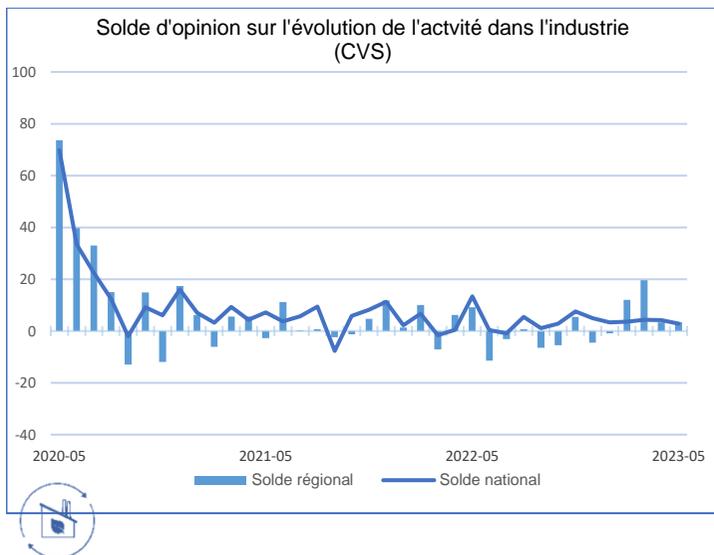
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commande se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue dans les services.

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 de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production industrielle est en légère progression, portée par la plupart des activités. Les carnets de commandes sont légèrement renforcés et toujours satisfaisants dans l'ensemble. Les stocks de produits finis se contractent mais restent un peu excédentaires. La baisse des prix des matières premières se confirme et s'étend à tous les secteurs, tandis que les prix de vente sont globalement stables. L'activité devrait se maintenir.

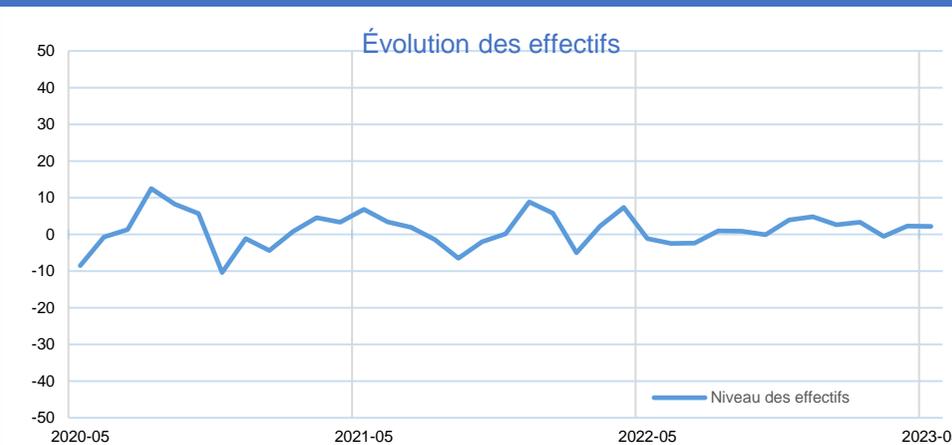
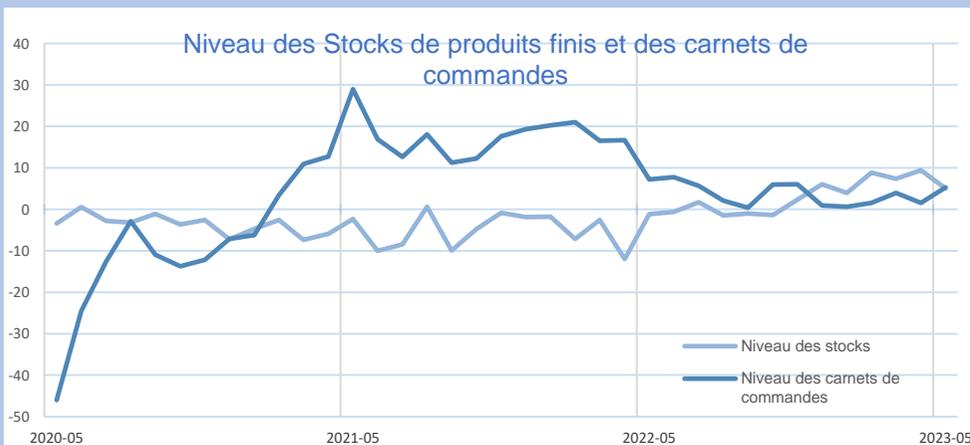
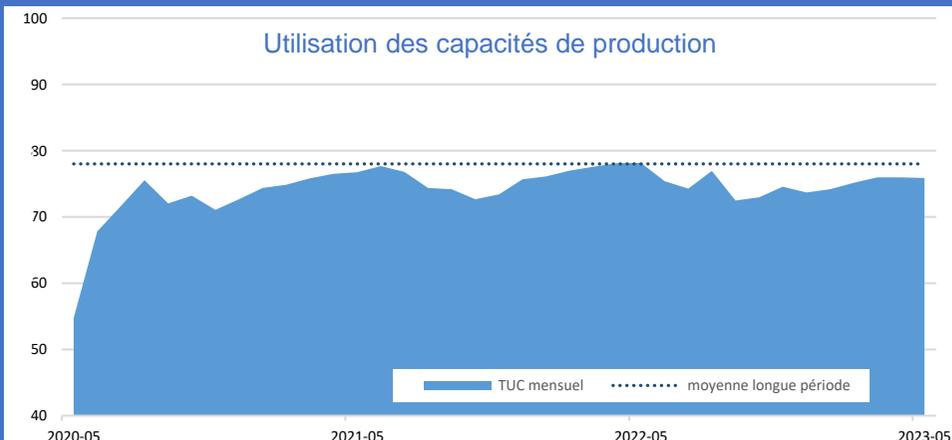
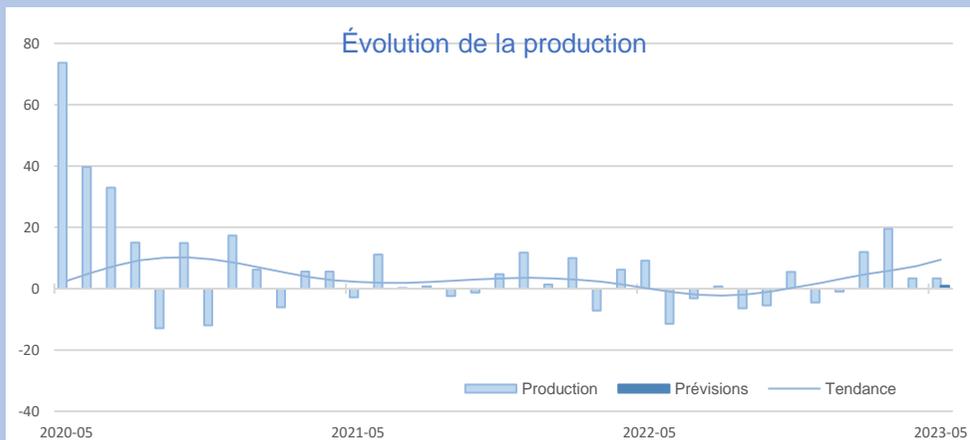
Dans les services marchands, la très légère progression du courant d'affaires est portée par l'ensemble des activités à l'exception du travail temporaire. La hausse des prix des prestations devient très modérée. Des besoins en effectifs persistent dans la plupart des activités. Une quasi-stabilité du courant d'affaires est attendue.

L'activité mensuelle dans le bâtiment s'inscrit en légère baisse, dans le sillage du segment du gros œuvre. Les carnets de commandes conservent un niveau satisfaisant. La hausse des prix des devis continue de ralentir et devient modérée. Une progression modeste de l'activité est attendue. Dans les travaux publics, l'activité trimestrielle est en hausse et devrait se stabiliser.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle reste en très légère hausse. Seuls quelques secteurs sont en retrait, principalement la fabrication de produits en caoutchouc ou l'industrie du bois-papier-imprimerie. Les carnets de commandes demeurent satisfaisants et s'apprécient légèrement. Les stocks de produits finis restent un peu excédentaires, mais se réduisent. La baisse des prix des matières premières est confirmée, et s'étend à tous les secteurs. Les prix de vente se stabilisent voire amorcent un reflux pour certains produits. La production industrielle devrait peu évoluer.



INDUSTRIE

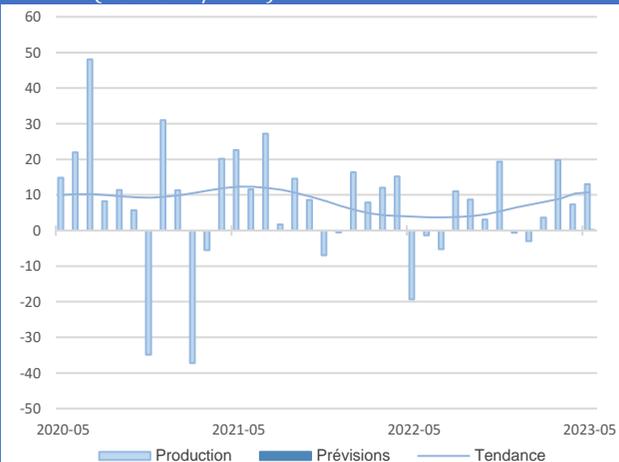
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE



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

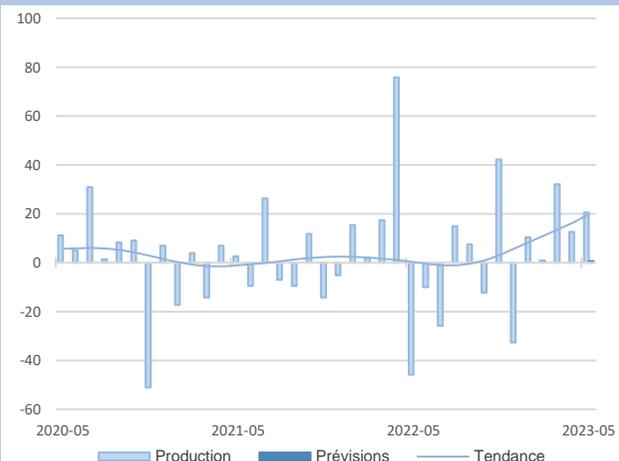
Agroalimentaire



La production est en progression, portée par tous les segments à l'exception de la transformation de produits laitiers. Les carnets de commandes gagnent en consistance et sont jugés satisfaisants. Les stocks de produits finis se maintiennent à un niveau adapté. Les prix des matières premières diminuent, avec parfois une répercussion partielle sur les prix de vente.

Une stabilité de l'activité est attendue.

INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE

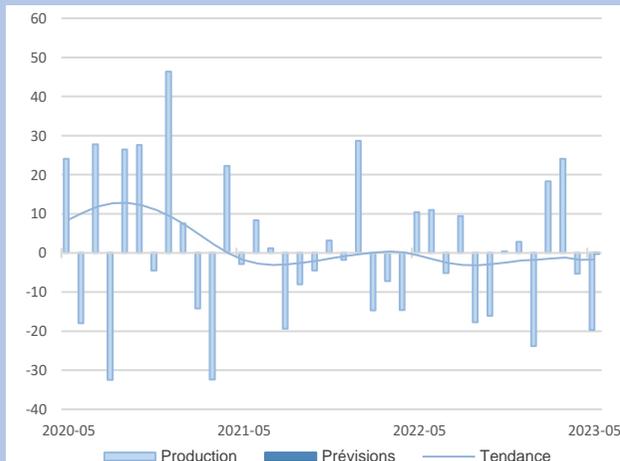


La production est en augmentation. Les carnets de commandes se raffermissent, dopés par la demande domestique, et deviennent satisfaisants. Les stocks de produits finis demeurent excédentaires. Les prix des matières premières sont en repli, tandis que les prix de vente se stabilisent. Les effectifs sont légèrement renforcés.

L'activité devrait peu évoluer.

L'activité est en repli. Les carnets de commandes restent un peu faibles. Les stocks de produits finis sont considérés adaptés à l'activité. Les prix des matières premières sont en baisse, qui est répercutée en partie sur les prix de vente de certains produits.

La production devrait peu évoluer.



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

Dont transformation de la viande

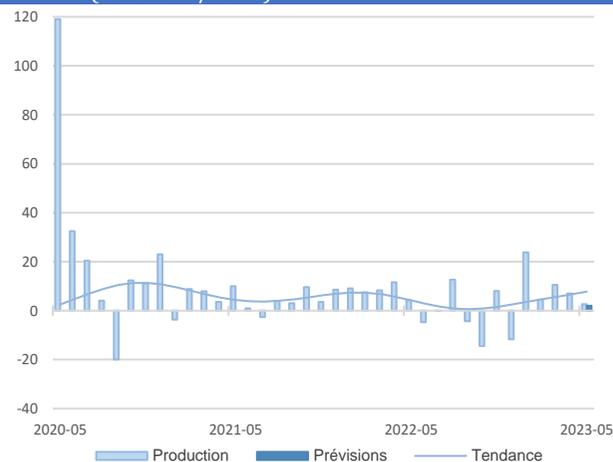
Dont produits laitiers

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



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

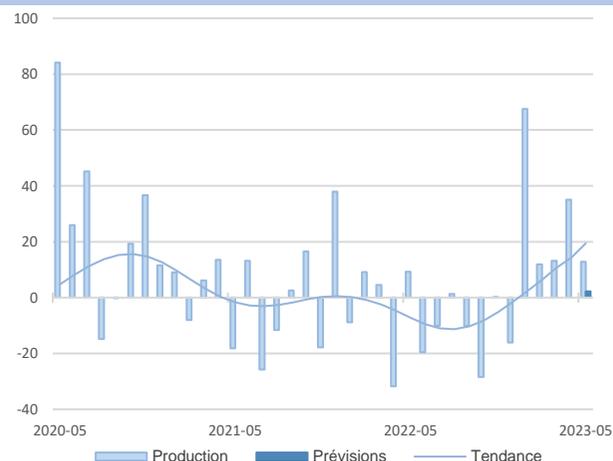
Équipements électriques et électroniques



La production est quasi-stable. Les carnets de commandes demeurent satisfaisants. Les stocks de produits finis sont sollicités et deviennent un peu étroits. Des besoins en effectifs persistent et pèsent sur certaines capacités de production. Les prix des matières premières sont en nouveau léger reflux, tandis que les prix de vente sont stables.

Un maintien de l'activité est attendu.

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES

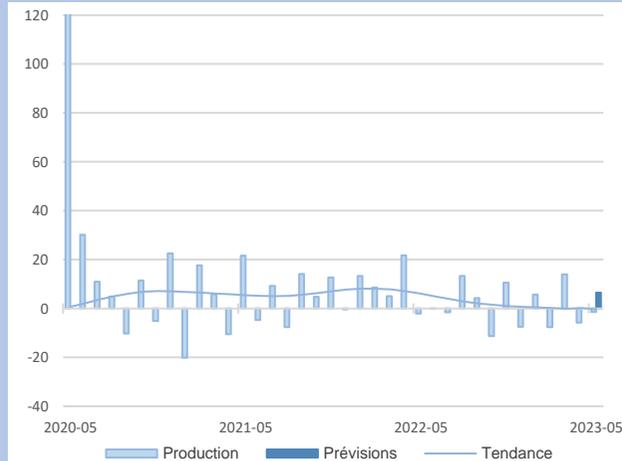


La hausse de la production se poursuit, à un rythme toutefois un peu moins soutenu. Les carnets de commandes restent consistants. Les stocks de produits finis sont légèrement sollicités, mais demeurent adaptés. Les prix des achats sont en très légère hausse en lien avec quelques tensions sur les approvisionnements en certains composants. Les prix de vente sont stables. Les besoins en effectifs sont encore fréquents.

La production devrait rester en très légère hausse.

Un léger tassement de la production est enregistré. Les carnets de commandes sont satisfaisants, mais les besoins en effectifs, encore fréquents, affectent certaines capacités de production. Les stocks de produits finis sont sollicités et deviennent un peu étroits. Les prix des matières premières sont en léger reflux, alors que les prix de vente se stabilisent.

Une augmentation mesurée de la production est attendue.



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

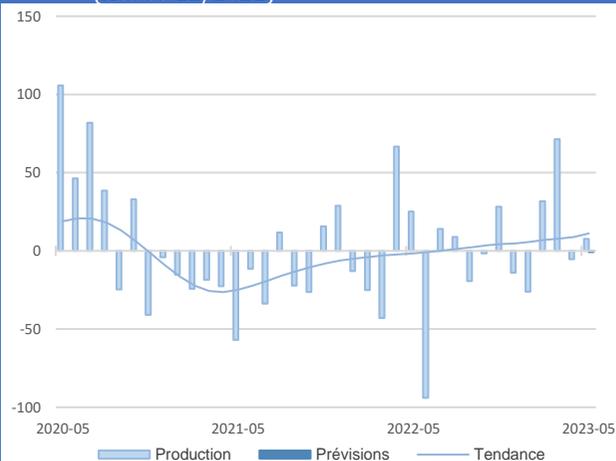
Dont équipements électriques

Dont machines et équipements

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

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

Matériels de transport



La production enregistre une très légère progression, tirée par l'industrie automobile. Celle-ci bénéficie de carnets de commandes satisfaisants et d'une accélération des livraisons entraînant une légère insuffisance des stocks de produits finis. Les approvisionnements restent difficiles sur certains composants. La détente sur les prix des achats se poursuit, tandis que les prix de vente continuent d'être revalorisés.

Les prévisions sont prudentes.

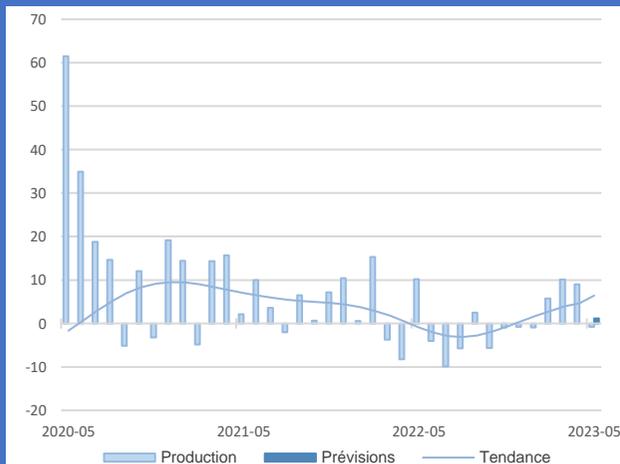
FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT



AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

La production d'ensemble est quasi-stable, mais avec des disparités entre segments d'activité. Les carnets de commandes s'améliorent légèrement et sont globalement corrects. Les stocks de produits finis conservent un niveau un peu excédentaire. Les prix des matières premières sont à nouveau en repli et un léger reflux des prix de vente s'amorce.

Une stabilité de la production est attendue.

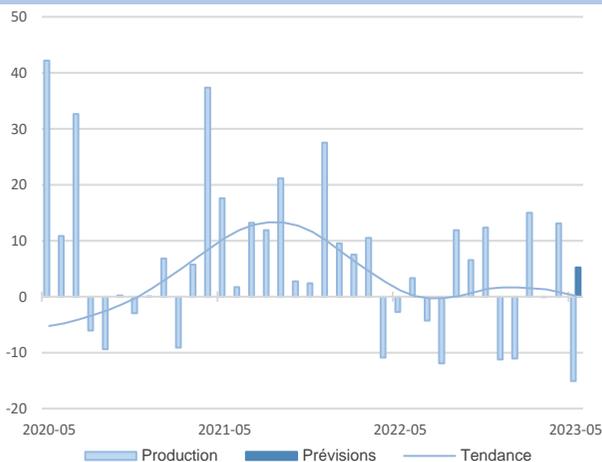


Autres produits industriels

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



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



Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production est en recul, dans le sillage d'une demande en retrait et de carnets de commandes jugés assez faibles. Les stocks de produits finis continuent de progresser et sont élevés. Les prix des matières premières sont en repli, en partie répercuté sur les prix de vente. Les effectifs sont ajustés à la baisse.

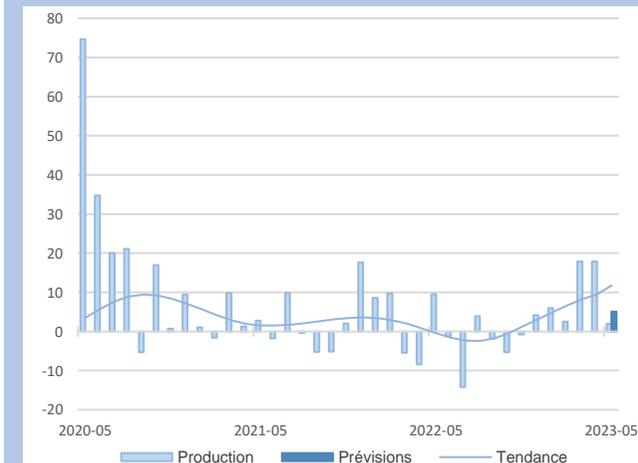
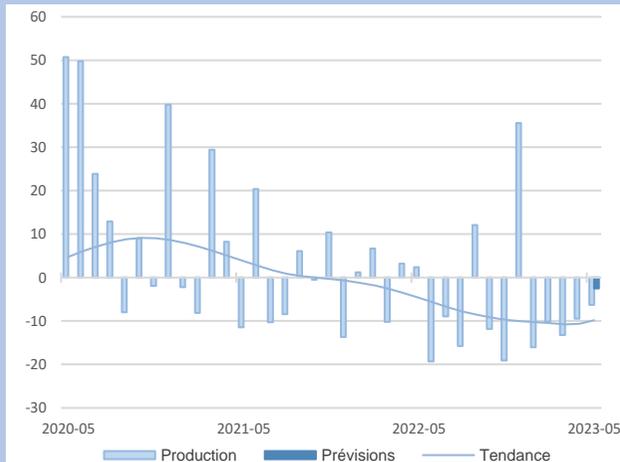
Un regain modéré d'activité est anticipé.

Dont produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité continue de se contracter sous l'effet d'une baisse de la demande de secteurs aussi variés que l'emballage alimentaire, la construction ou l'automobile. Les carnets de commandes se redressent, mais restent encore un peu courts. Les stocks de produits finis demeurent un peu élevés. Les prix des matières premières sont en nouveau recul, répercuté en partie sur les prix de vente.

Une petite baisse de la production est attendue.

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



Après deux mois consécutifs de hausse sensible, la production se stabilise. Les carnets de commandes progressent, tirés par la demande intérieure, et sont jugés satisfaisants. Les stocks de produits finis se maintiennent à un niveau un peu excédentaire. Les prix des matières premières sont en nouveau repli, tandis que les prix de vente amorcent un léger reflux.

Une hausse modérée de la production est attendue.

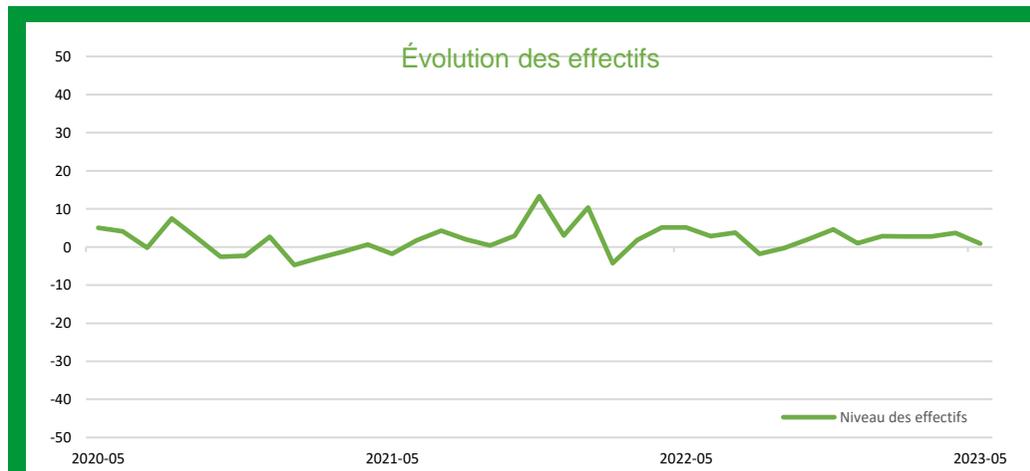
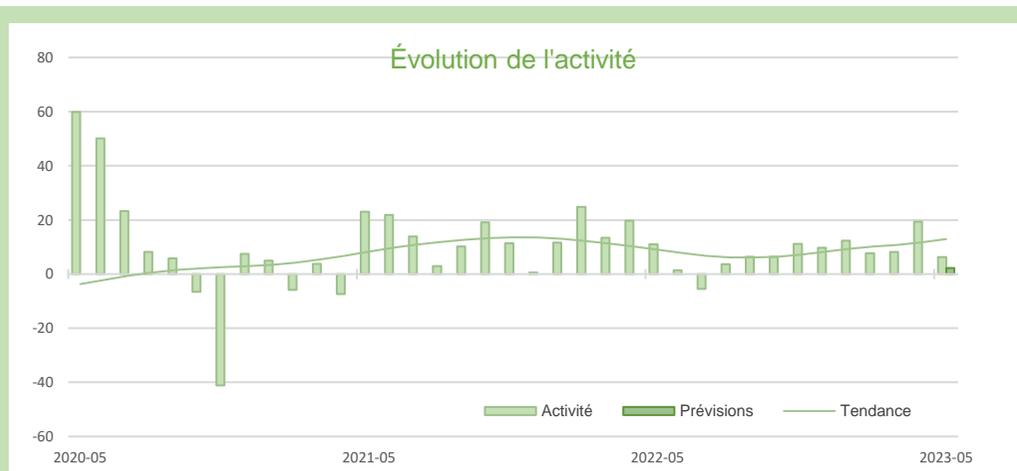
6,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Dont métallurgie



Synthèse des services marchands

Le courant d'affaires est en très légère progression, portée par l'ensemble des activités à l'exception du travail temporaire. La hausse des prix des prestations devient très modérée. Des besoins en effectifs persistent dans la plupart des activités. La trésorerie se tasse assez nettement. Une quasi-stabilité de l'activité est attendue.



SERVICES MARCHANDS

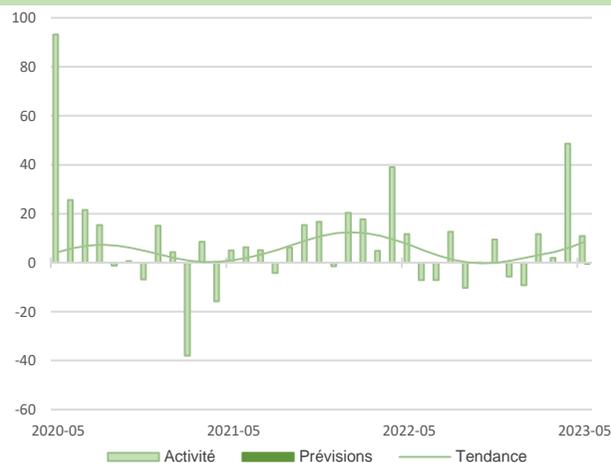
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

25,1%

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

Transports et entreposage



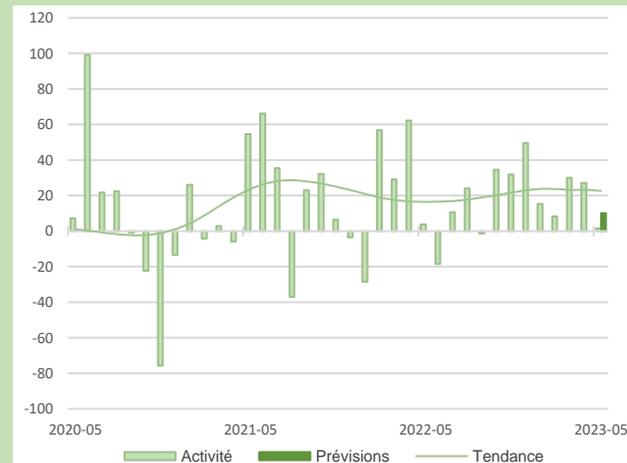
L'activité est en légère progression, dans des volumes jugés encore assez modestes sur tous les débouchés. Les effectifs sont étoffés. Les prix des prestations fléchissent légèrement, répercutant le repli de certains coûts opérationnels.

Une stabilité de l'activité est attendue.

Hébergement et restauration

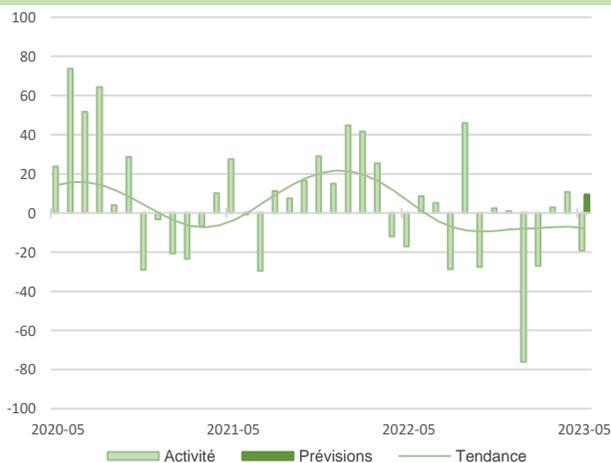
23,4%

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



L'activité se stabilise à un niveau élevé, porté principalement par une forte fréquentation touristique, y compris internationale. La hausse des prix se poursuit, notamment dans l'hébergement. Les besoins en effectifs restent importants et affectent l'activité notamment dans la restauration.

Une légère progression de l'activité est anticipée.

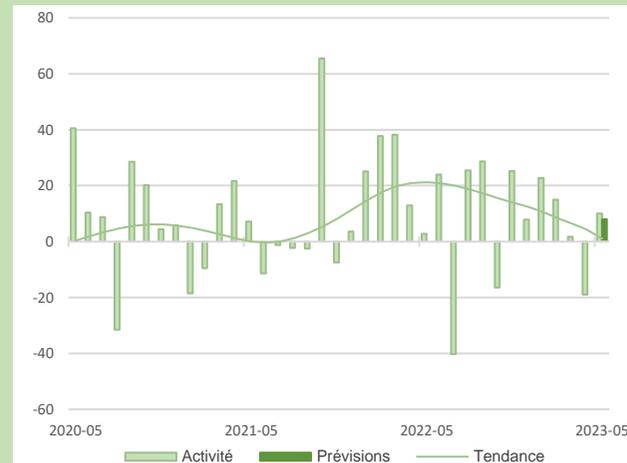


L'activité est en repli. La demande en provenance de l'industrie est hésitante dans une conjoncture incertaine, et celle en provenance du bâtiment est en retrait. Les difficultés de recrutement de profils qualifiés persistent.

Un léger regain d'activité est anticipé.

L'activité enregistre un rebond modéré. La demande en provenance de l'industrie est satisfaisante. Celle de la construction est en retrait, mais encore correcte. Les effectifs sont renforcés, mais les besoins restent importants et pénalisent parfois l'activité.

Une légère progression du courant d'affaires est attendue.



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

* Les effectifs d'intérimaires sont considérés dans les secteurs d'activités des entreprises bénéficiaires

Agences de travail temporaire

Ingénierie technique

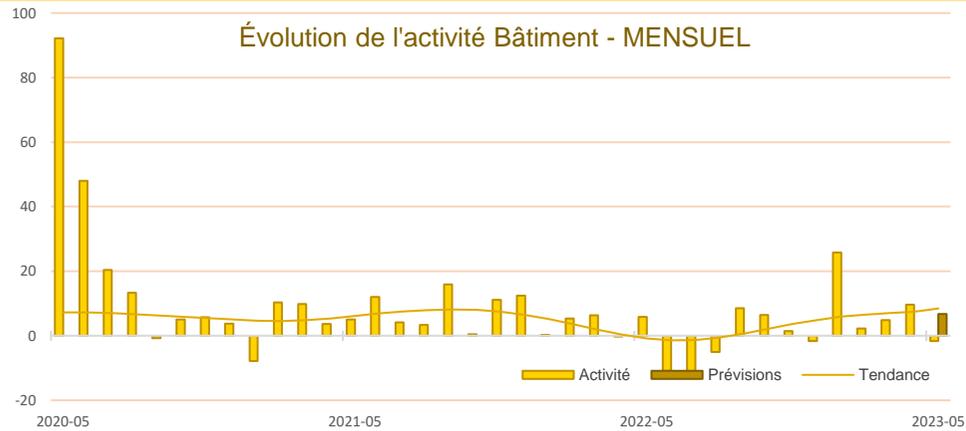
7%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité mensuelle dans le bâtiment s'inscrit en légère baisse, dans le sillage du segment du gros œuvre. Les carnets de commandes conservent un niveau satisfaisant. La hausse des prix des devis continue de ralentir et devient modérée. Une progression modeste de l'activité est attendue. Dans les travaux publics, l'activité trimestrielle est en hausse et devrait se stabiliser.

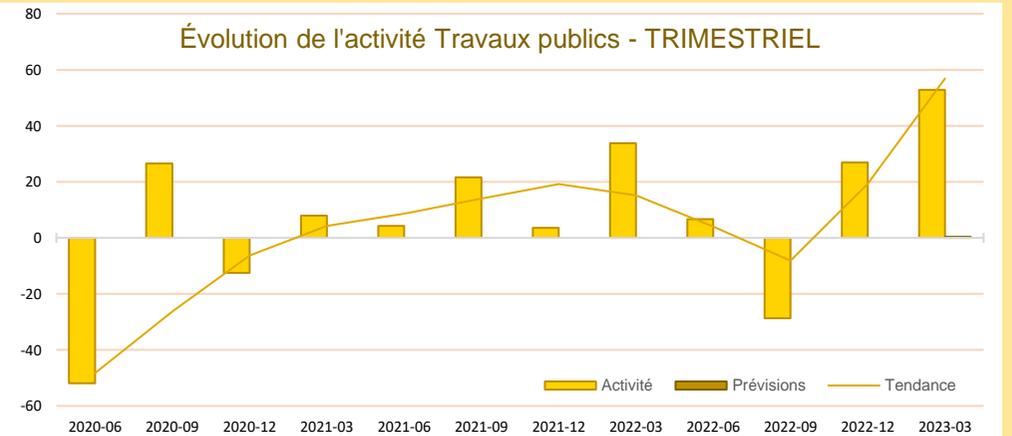


Après quatre mois de hausse, l'activité d'ensemble est en léger repli avec un fléchissement du courant d'affaires du segment du gros œuvre et une stabilité de l'activité dans le second œuvre. Les carnets de commandes restent consistants, mais leur renouvellement devient plus difficile avec une demande hésitante face aux coûts des programmes. La hausse des prix des devis ralentit en raison du durcissement de la concurrence. Les prix des approvisionnements semblent avoir atteint un pallier et certains commencent à diminuer (acier, bois). Les effectifs sont renforcés, mais la pénurie de main d'œuvre qualifiée pèse encore sur certaines activités.

Une progression de l'activité est attendue.

L'activité trimestrielle est en nette progression. Les carnets de commandes se renforcent et sont satisfaisants. Le niveau moins attractif des appels d'offres sur les marchés publics freine la hausse des prix des devis. Les effectifs sont renforcés, mais les recrutements et la fidélisation des salariés restent une difficulté majeure pour les entreprises.

Une stabilité de l'activité est attendue

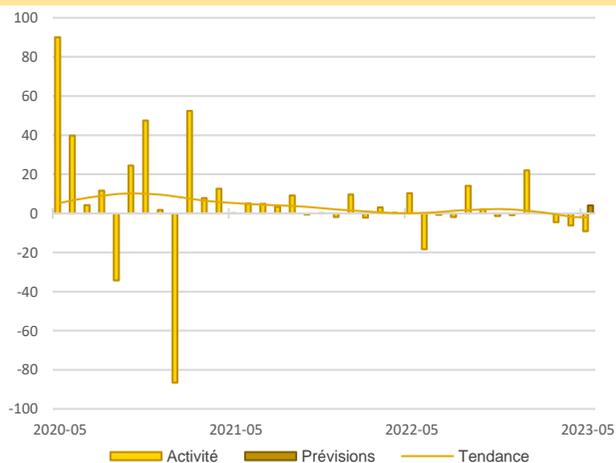


Source Banque de France – CONSTRUCTION

21,7%

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

Activité - Gros œuvre



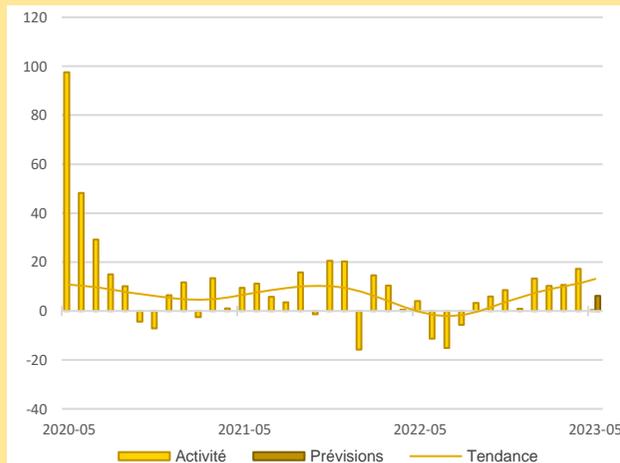
L'activité continue de se contracter, impactée en particulier par le recul de la construction de maisons individuelles. Les carnets de commandes sont encore satisfaisants, mais leur renouvellement est affecté par une demande hésitante face aux coûts des projets et à l'évolution des conditions de financement. La hausse des prix des devis continue de ralentir sous l'effet d'une concurrence qui s'intensifie.

Un léger rebond de l'activité est attendu.



L'activité se stabilise à un niveau élevé. Les carnets de commandes demeurent bien remplis. Les effectifs sont renforcés, mais des besoins subsistent et pèsent parfois sur la réalisation de certains chantiers. Les prix des devis restent en hausse, mais qui est désormais plus modérée.

Une progression de l'activité est anticipée.



Activité - Second œuvre

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





Publications de la Banque de France

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

**Banque de France
Direction des Affaires Régionales**

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

 etudes-bfc@banque-france.fr

 **03.80.50.41.50**

Rédacteur en chef

Régis PERNON, Responsable du Pôle Études

Directeur de la publication

Laurent FRAISSE, Directeur Régional

MÉTHODOLOGIE

Solde d'opinion :

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

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

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

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

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