

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 2023

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région **Pays de la Loire** qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

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

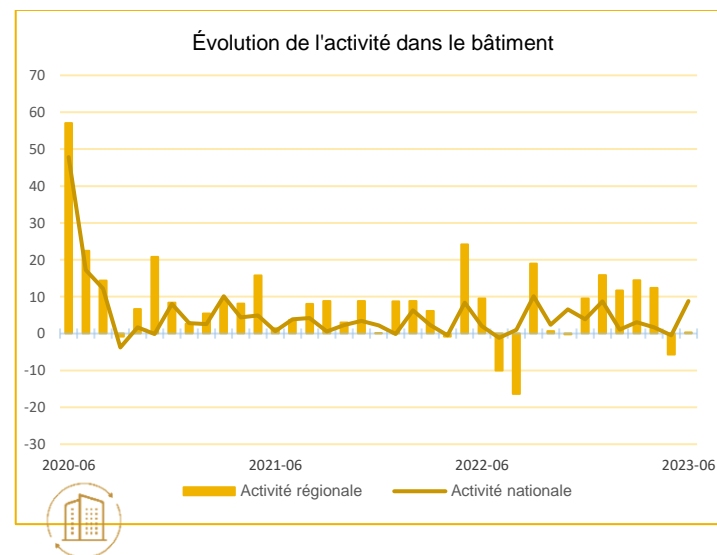
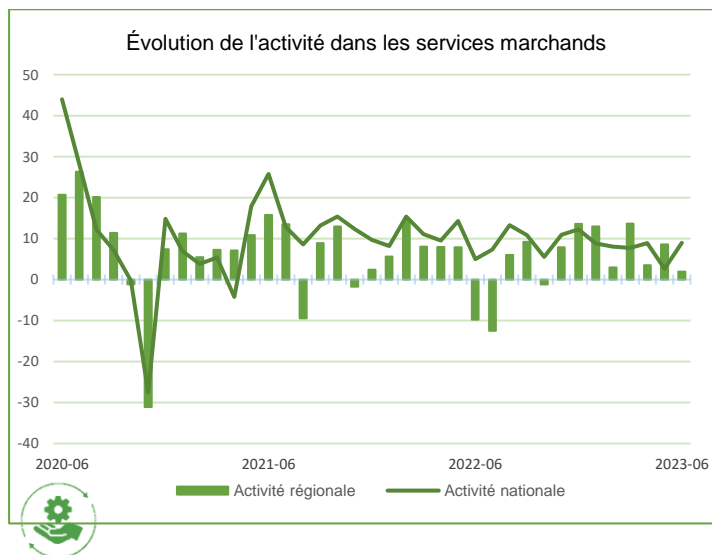
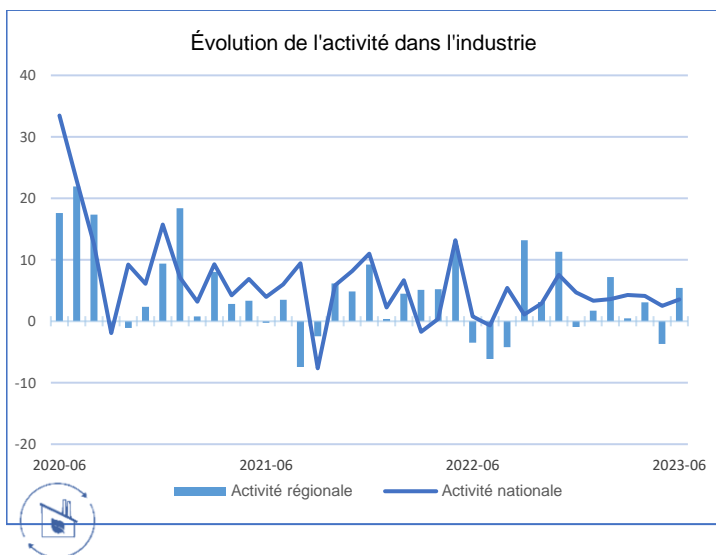
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième 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. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et 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

En juin, la production industrielle enregistre un léger rebond, beaucoup plus marqué dans le secteur des équipements électriques et électroniques. Les carnets de commandes sont encore correctement garnis (hors filières de l'agroalimentaire et caoutchouc-plastique). Les effectifs se stabilisent alors que les campagnes de recrutement sont toujours ouvertes. Les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse de la production en juillet.

Dans les services marchands, l'activité et la demande sont stables avec toutefois des disparités selon les secteurs. Les recrutements demeurent difficiles. Les trésoreries restent globalement au niveau attendu. Les prix se stabilisent. Les chefs d'entreprise envisagent une continuité de l'activité en juillet.

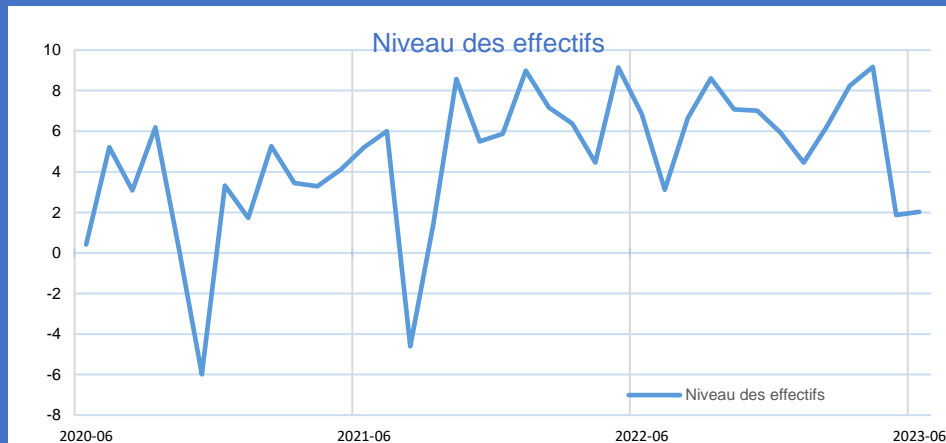
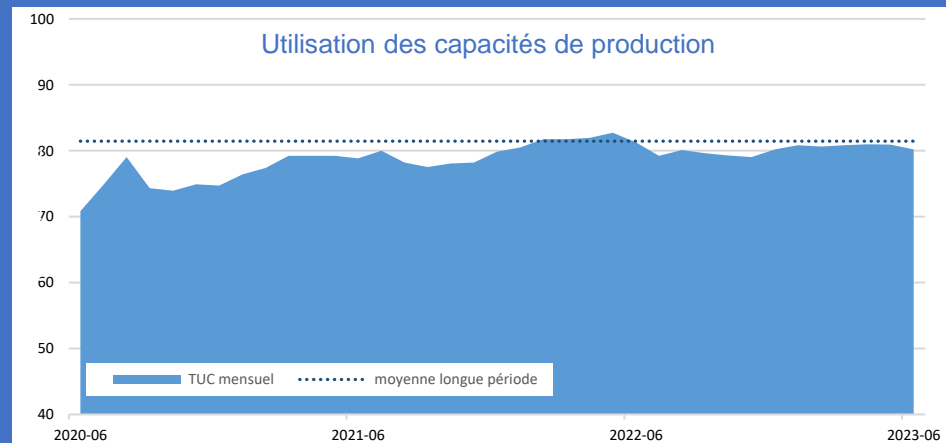
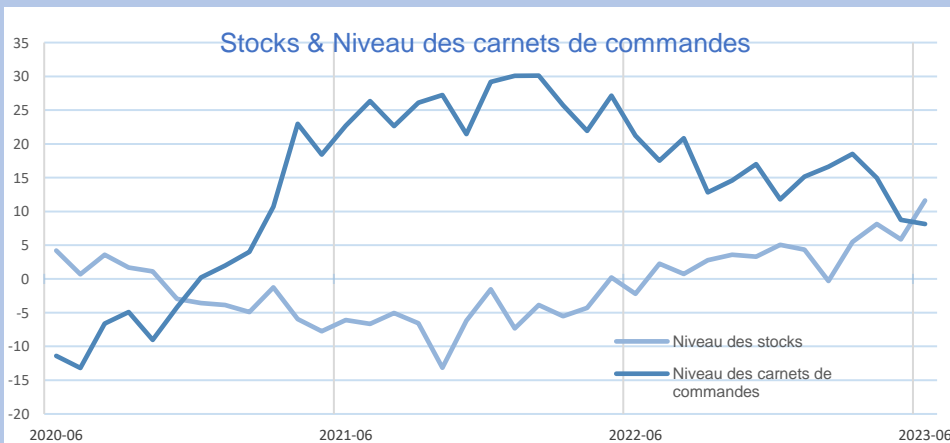
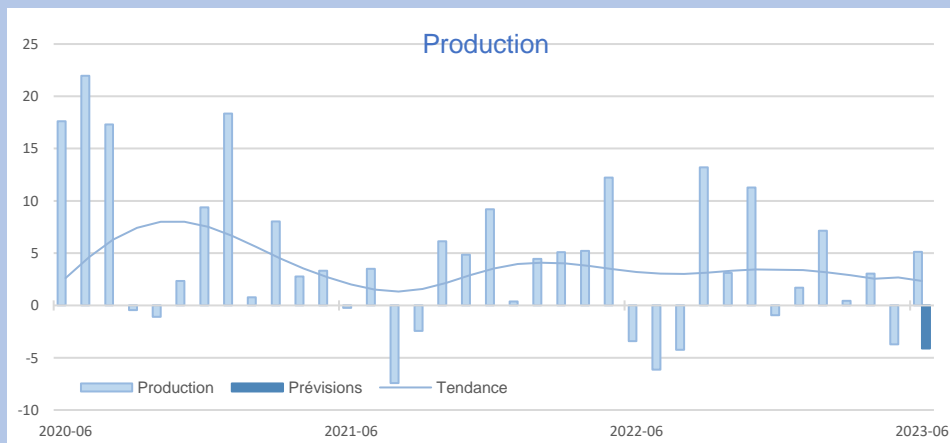
Dans le bâtiment, l'activité se maintient dans les deux grands secteurs. Les effectifs progressent très légèrement malgré les difficultés persistantes de recrutement. Les prix des devis se sont stabilisés pour le deuxième mois consécutif. Les chefs d'entreprise anticipent en juillet une légère baisse de l'activité, principalement dans le second œuvre.

Dans les travaux publics, l'activité fléchit de manière significative au cours du 2^{ème} trimestre 2023 et devrait de nouveau reculer au cours du prochain trimestre.



Synthèse de l'Industrie

En juin, la production industrielle enregistre un léger rebond, beaucoup plus marqué dans le secteur des équipements électriques et électroniques. Les carnets de commandes sont encore correctement garnis (hors filières de l'agroalimentaire et caoutchouc-plastique). Les effectifs se stabilisent alors que les campagnes de recrutement sont toujours ouvertes. Pour juillet, les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse de la production.



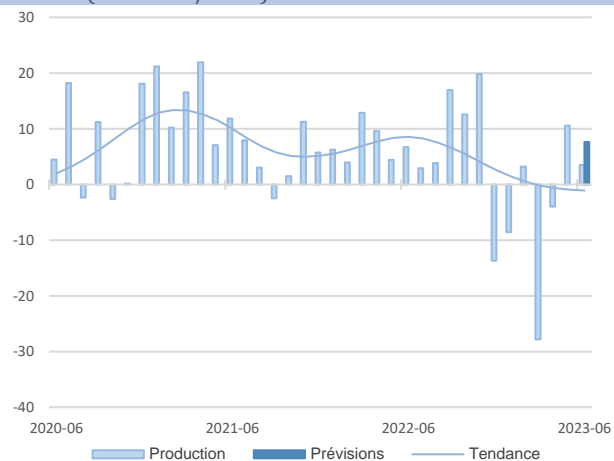
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

22%

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



Agroalimentaire

Très légère croissance de la production en juin. Carnets de commandes toutefois encore jugés bas. Première baisse du prix des produits finis depuis de nombreux mois, plus prononcée dans la filière viandes. Léger recul des effectifs.

Les chefs d'entreprises tablent sur une hausse de l'activité en juillet.

Deuxième mois de progression de la production

Matériel de transport

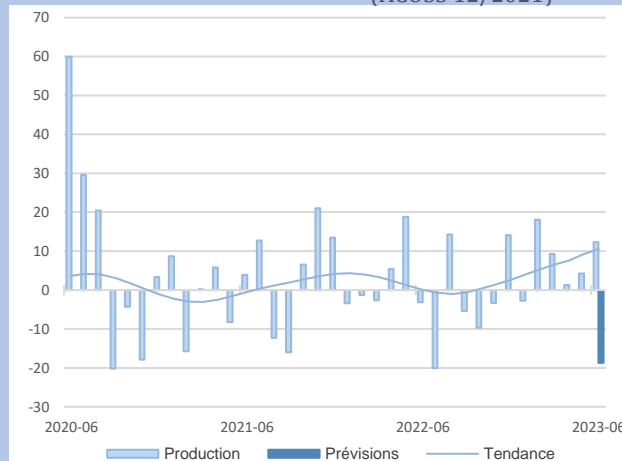
Comme prévu, production en hausse, portée par la filière automobile. Nouvelle contraction des prix des matières premières sans impact sur les prix des produits finis. Carnets de commandes bien orientés surtout dans la filière des autres matériels de transport. Petite progression des effectifs.

Les chefs d'entreprise anticipent une forte baisse de la production en juillet.

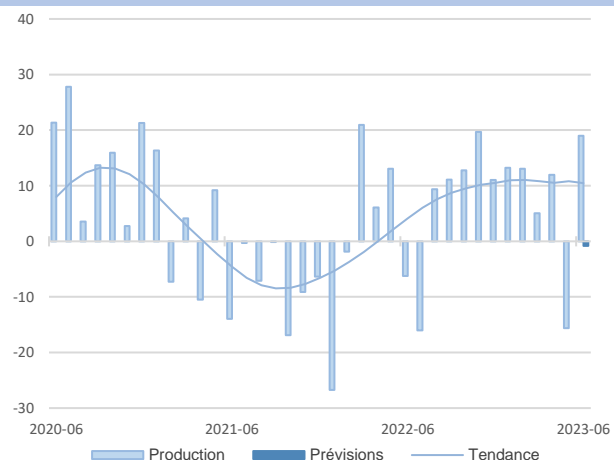
Hausse sensible de la production en juin

14,2%

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



GRANDS SECTEURS



Reprise de la production à un rythme soutenu

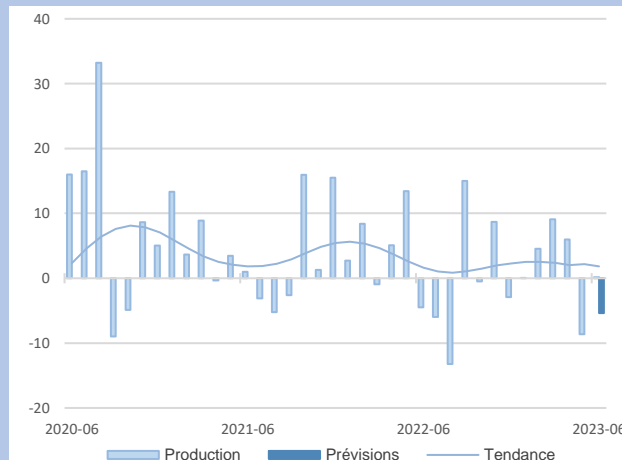
Fort rebond de la production après un mois de mai en retrait. Légère détente des prix des matières premières sans impact sur les prix des produits finis. Carnets de commandes très bien orientés. Persistance des difficultés de recrutement pénalisant la croissance des entreprises.

Les chefs d'entreprise envisagent un maintien de la production en juillet.

Production contrastée selon les filières

Stabilité globale de la production mais disparités fortes entre les sous-secteurs. Poursuite de la baisse des prix des matières premières (zamac, acier, nickel notamment) avec une petite répercussion sur les prix des produits finis. Carnets de commandes conformes aux attentes. Effectifs en légère augmentation.

Les chefs d'entreprise prévoient un repli modéré de la production en juillet.



15,8%

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

Equipements électriques et électroniques

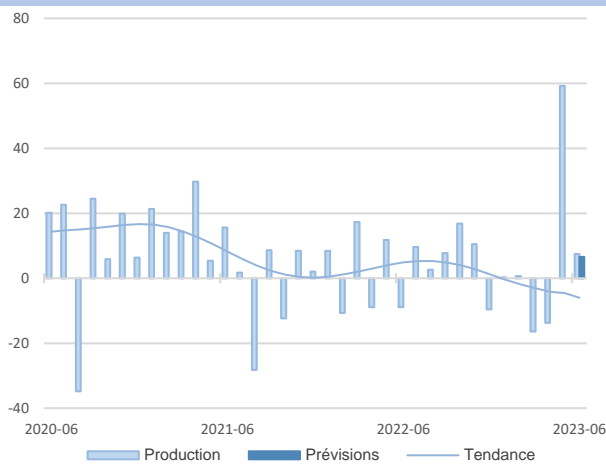
Autres produits industriels

48%

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

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

Transformation de la viande



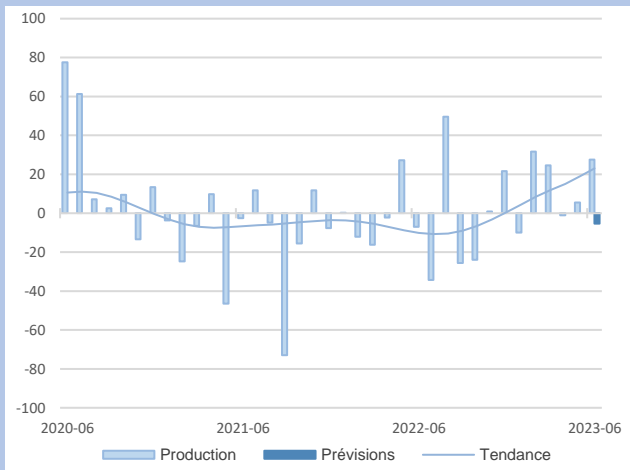
Production en légère progression mais estimée décevante pour la période. Carnets de commandes insuffisamment garnis. Nouvelle détente en juin des prix des matières premières (sauf le cours du porc). Petit ajustement des effectifs à la baisse.

Les chefs d'entreprises prévoient une nouvelle hausse de la production en juillet.

Légère progression de l'activité en juin

Automobile

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

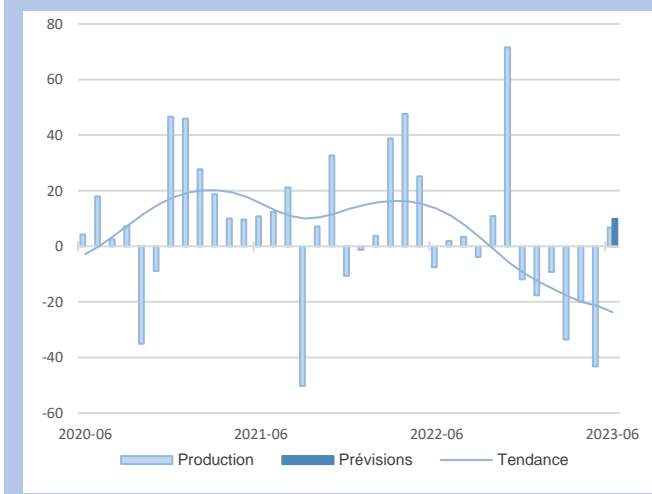


Forte hausse de la production malgré les tensions persistantes sur certains approvisionnements (châssis, composants électroniques). Légère contraction des carnets de commandes. Poursuite ce mois de la baisse des prix des matières premières. Campagnes de recrutement toujours décevantes.

Les chefs d'entreprise prévoient une petite baisse de la production en juillet.

Rebond de la production

Agroalimentaire



Reprise de la production

Production en légère hausse ce mois après de nombreux mois en retrait. Poursuite du ralentissement des prix des matières premières mais stabilité des prix des produits finis. Carnets de commandes en dessous des attentes. Effectifs de nouveau en recul en juin.

Les chefs d'entreprise prévoient une hausse modérée de l'activité en juillet.

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

Boulangerie, pâtisserie, pâtes



Matériel de transport



Carnets de commandes très bien orientés.

Stabilité de la production. Maintien des tensions sur les approvisionnements dans l'aéronautique. Deuxième mois de baisse des prix des matières premières. Carnets de commandes toujours très garnis dans la construction navale et l'aéronautique. Renfort important des effectifs, recrutements plus aisés.

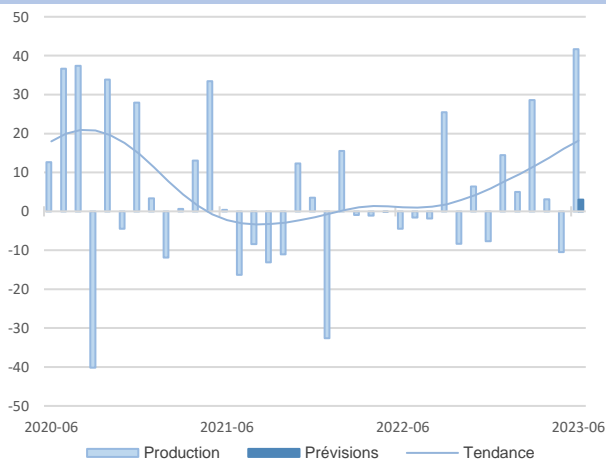
Les chefs d'entreprise anticipent une forte diminution de la production en juillet.

Autres matériels de transport

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

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

Produits informatiques, électroniques, optiques



Forte hausse de la production en juin après le repli du mois de mai. Disparition des tensions sur les approvisionnements et stabilité des prix des matières premières. Carnets de commandes très garnis y compris à l'export. Léger renfort des effectifs, insuffisant au regard des besoins.

Les chefs d'entreprise prévoient une production stable en juillet.

Net rebond de la production

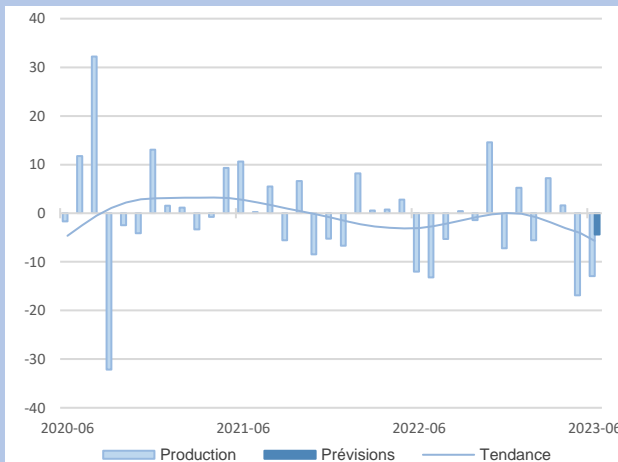
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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

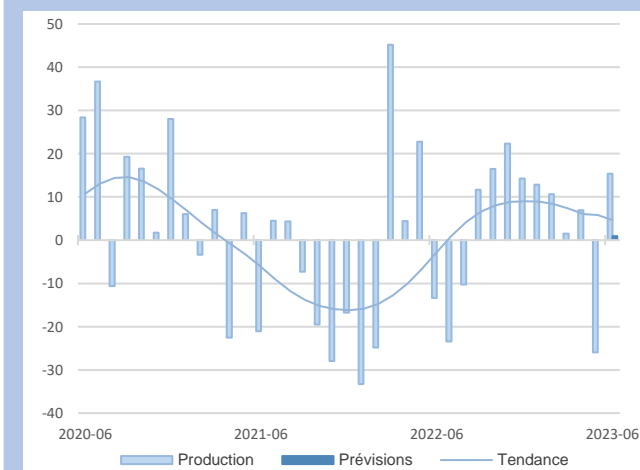
Production de nouveau en retrait en juin excepté dans la filière découpage emboutissage. Poursuite de la baisse des prix des matières premières (zamac, acier). Contraction des carnets de commandes sauf dans la filière de la fonderie. Persistance des difficultés de recrutement.

Les chefs d'entreprise envisagent une légère baisse de la production en juillet.

Production encore en baisse en juin



Équipements électriques et électroniques



Belle reprise de l'activité au mois de juin

Production en nette hausse par rapport au mois de mai. Carnets de commandes remplis malgré un léger repli de la demande internationale. Tendence baissière des prix des matières premières confirmée. Difficultés de recrutement toujours présentes.

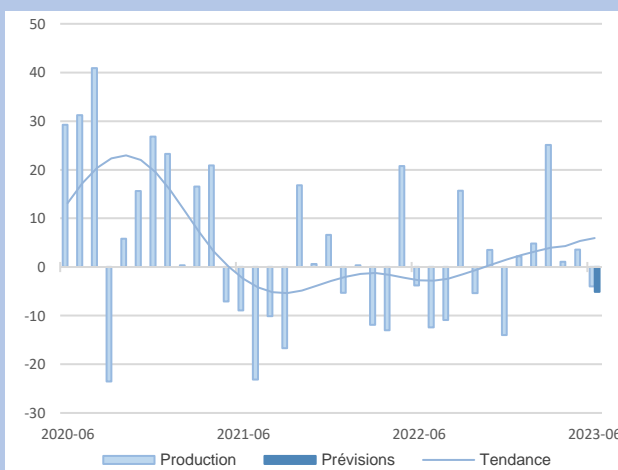
Les chefs d'entreprise prévoient une continuité de l'activité en juillet.

Carnets de commandes en dessous des attentes

Très léger recul de la production en juin hormis dans la filière du plastique. Reconduction de la baisse des prix des matières premières (PVC, nickel). Fort repli des commandes ce mois dans toutes les filières y compris à l'export. Contraction des effectifs.

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

Autres produits industriels



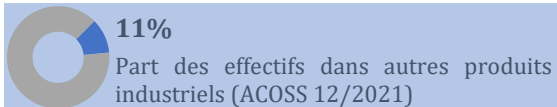
51,4%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

Machines et équipements

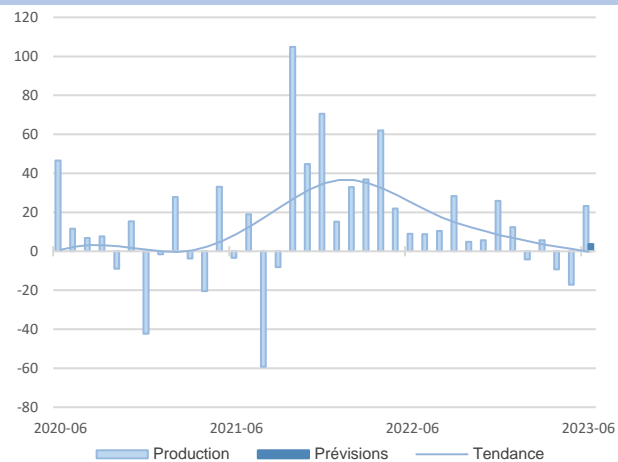
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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





Textile, habillement, cuir, chaussure

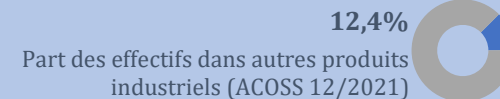


Rebond de la production en juin portée par la filière de la maroquinerie. Forte hausse des effectifs ce mois surtout dans la filière cuir. Carnets de commandes largement au-dessus des attentes excepté dans les filières textile et chaussure.

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une stabilité de la production en juillet.

Production en hausse en juin

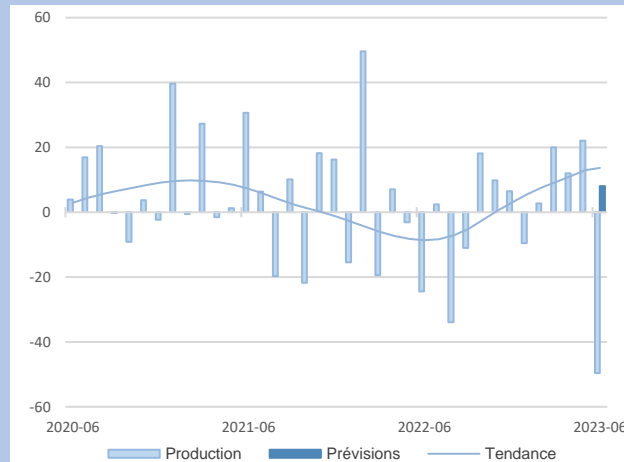
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



Baisse globale de la production mais avec une augmentation dans l'emballage bois-carton et une diminution dans les charpentes - autres menuiseries. Stabilité des prix des matières premières et tendance baissière des prix des produits finis. Carnets de commandes en dessous des attentes dans toutes les filières.

Les chefs d'entreprise anticipent une légère hausse de la production.

Net recul de la production en juin



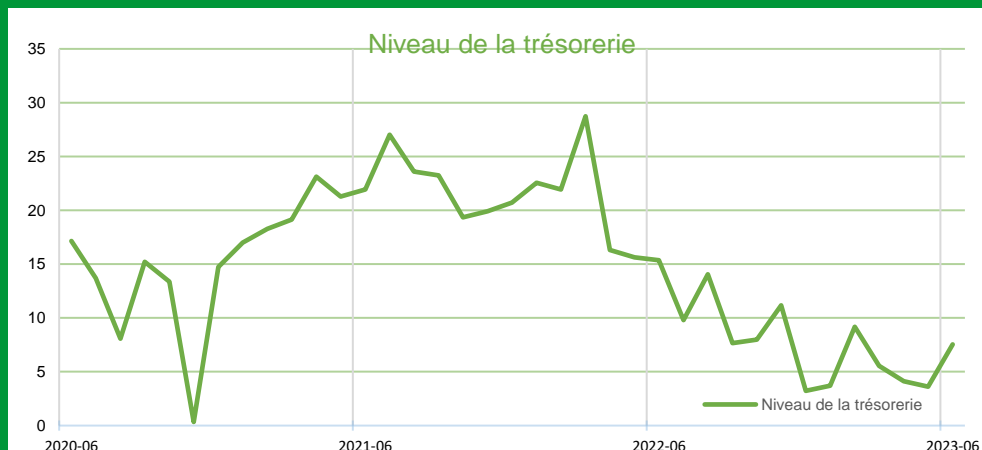
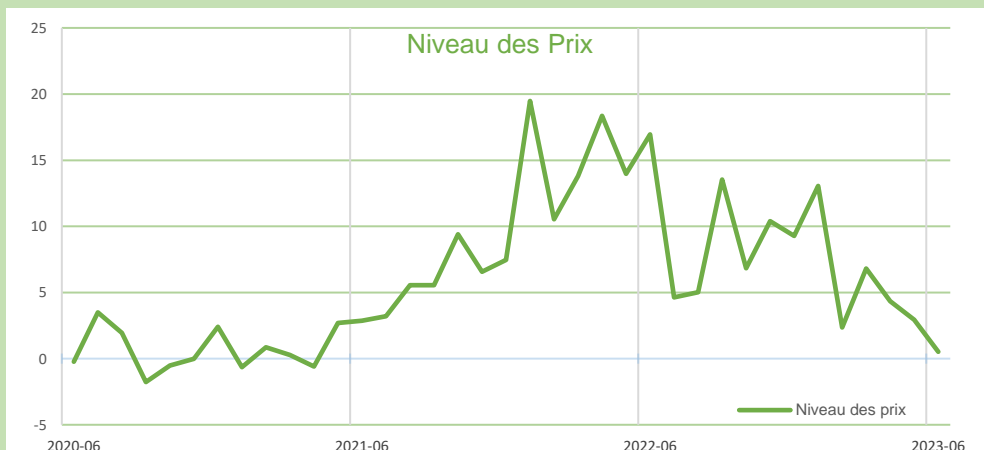
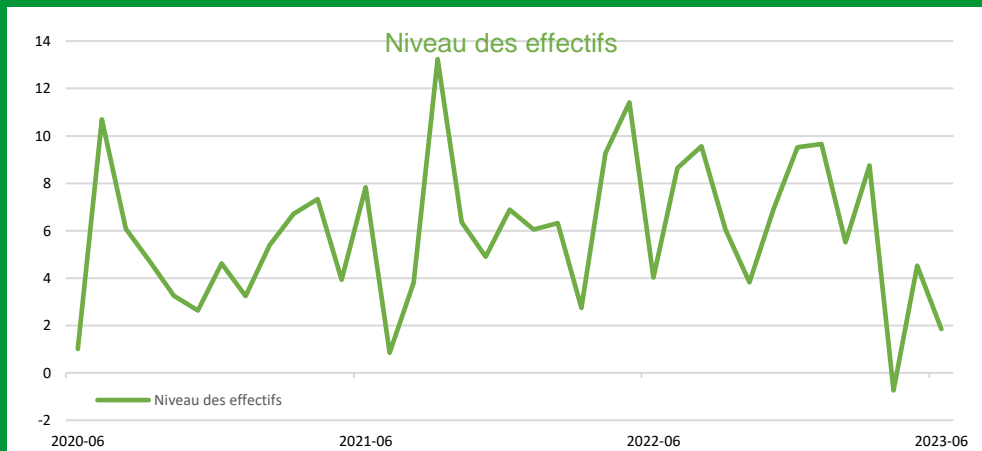
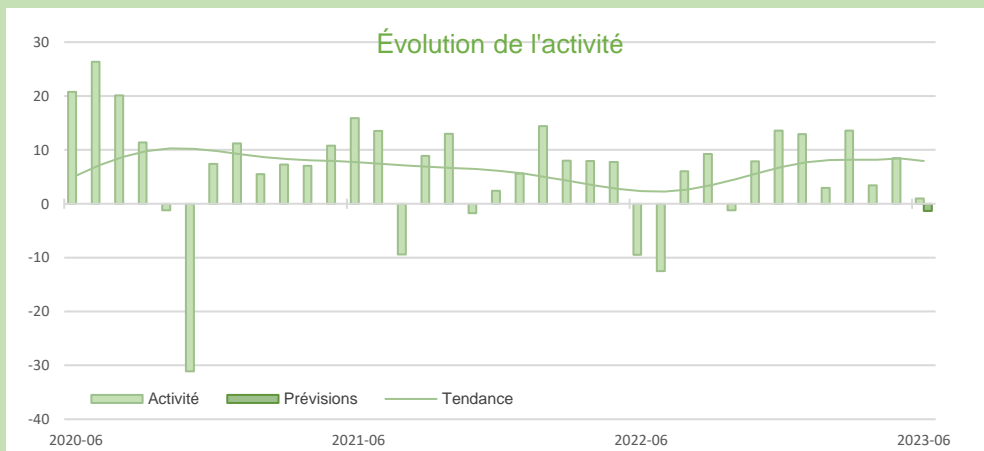
Autres produits industriels



Synthèse des services marchands

En juin, l'activité et la demande sont stables avec toutefois des disparités selon les secteurs. Les recrutements demeurent difficiles. Les trésoreries restent globalement au niveau attendu. Les prix se stabilisent.

Pour juillet, les chefs d'entreprise envisagent une continuité de l'activité.



SERVICES MARCHANDS

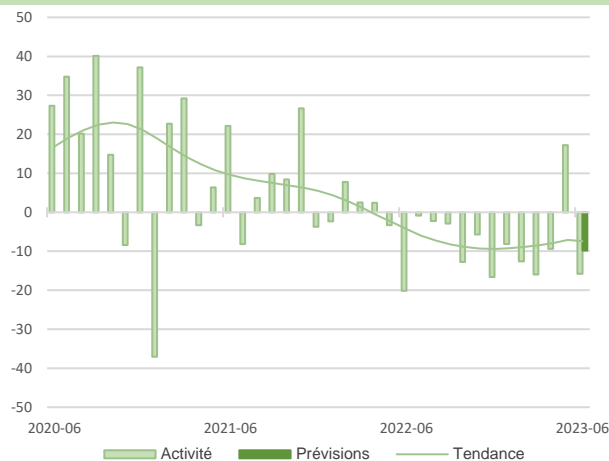
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

16,5%

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

Transports et entreposage



Nouvelle baisse de l'activité en juin après le rebond éphémère du mois de mai. Difficultés récurrentes de recrutement de chauffeurs, mais à un degré moindre que les derniers mois. Stabilité des prix. Bons niveaux de trésoreries.

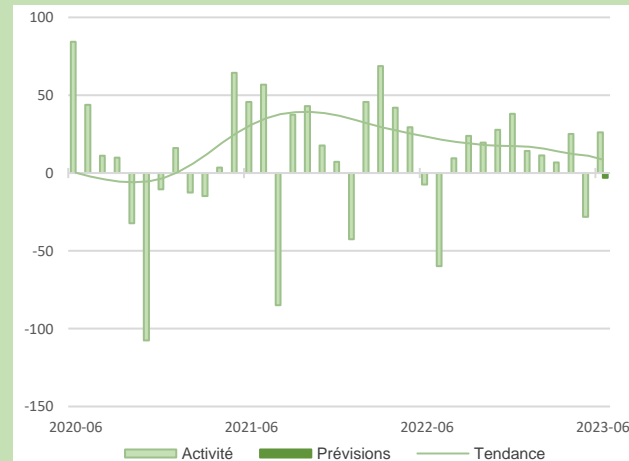
Les chefs d'entreprise anticipent une légère diminution de l'activité en juillet.

Repli de l'activité

Hébergement et restauration

14,1%

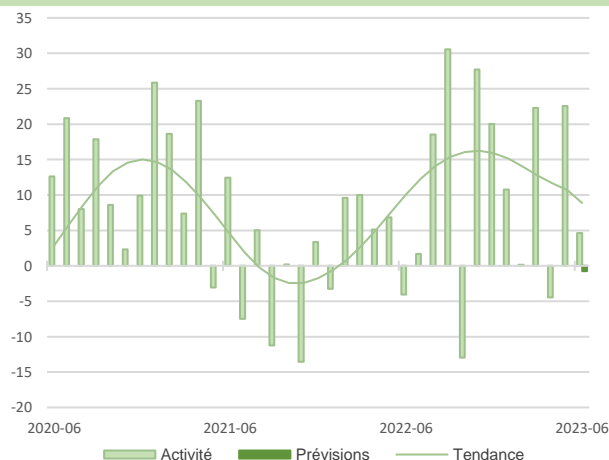
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Progression sensible de l'activité, portée par la période estivale, après un mois de mai en repli. Légère hausse des prix et des effectifs. Trésoreries correctes.

Les chefs d'entreprise envisagent un maintien de l'activité en juillet.

Nette reprise de l'activité



Légère hausse de l'activité

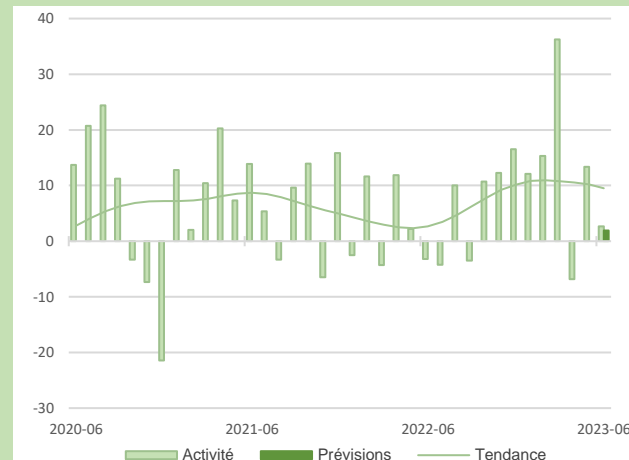
Activité encore dense quasiment dans toutes les filières (notariat, activités comptables, ingénierie). Effectifs en tension avec des départs difficilement remplacés. Trésoreries plus conformes aux attentes ce mois. Léger rebond des prix en juin.

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une stabilité de l'activité en juillet.

Stabilité de l'activité après le rebond de mai

Maintien d'une activité favorable dans toutes les filières. Difficultés de recrutement amplifiées sur cette période estivale notamment dans le secteur du nettoyage. Trésoreries confortables nécessitant toutefois davantage de relances, pour règlement, auprès des clients.

Les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de l'activité en juillet.



Services administratifs et de soutien

23,2%

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

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

16,9%

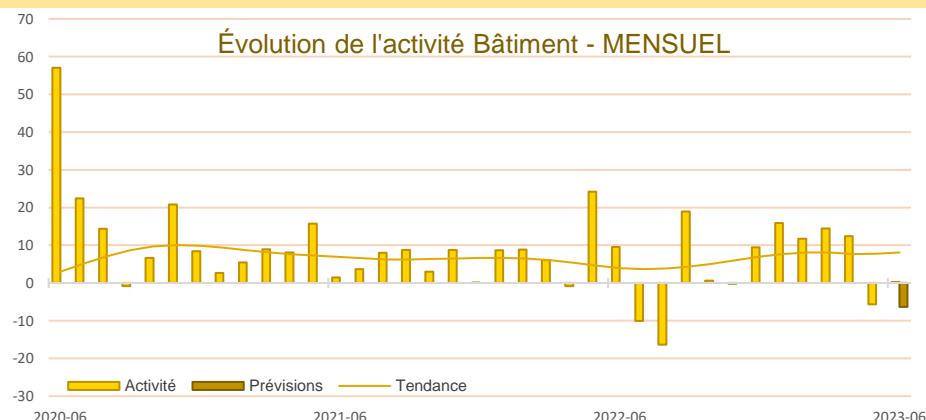
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, l'activité se maintient en juin dans les 2 grands secteurs. Les effectifs progressent légèrement malgré les difficultés permanentes de recrutement. Les prix des devis se sont stabilisés pour le deuxième mois consécutif. Les chefs d'entreprise anticipent en juillet une légère baisse de l'activité, principalement dans le second œuvre.

L'activité dans les travaux publics fléchit de manière significative au cours du 2^{ème} trimestre 2023 et devrait de nouveau reculer au cours du prochain trimestre.



Le bâtiment connaît une stabilité de l'activité en juin dans les deux grands secteurs.

Les effectifs s'inscrivent en légère hausse, en particulier dans le second œuvre. Ils devraient poursuivre leur progression en juillet dans les deux secteurs malgré des recrutements toujours aussi compliqués à réaliser.

Comme le mois dernier, les prix des devis demeurent stables et devraient rester au même niveau en juillet.

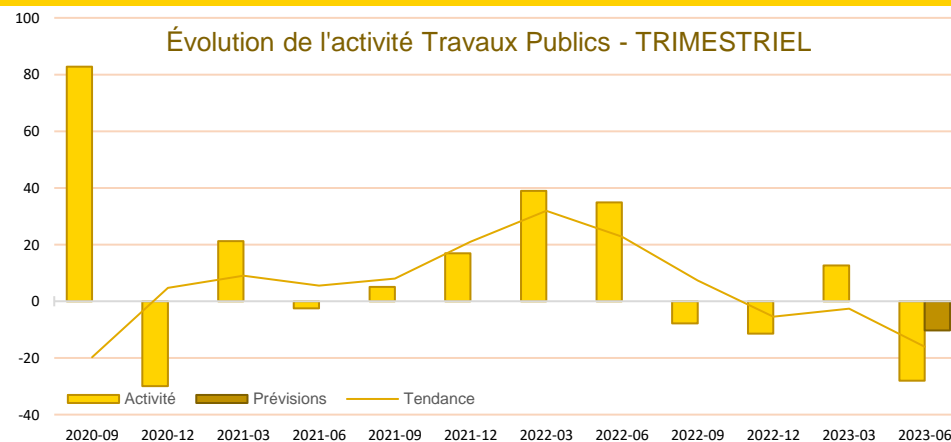
Les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse de l'activité en juillet, principalement dans le second œuvre.

L'activité dans les travaux publics a connu une forte baisse au cours du 2^{ème} trimestre 2023, en lien avec la contraction des carnets de commandes.

Les effectifs se stabilisent. Ils sont même attendus à la baisse pour le prochain trimestre.

Les prix des devis se contractent après plusieurs trimestres de hausse et devraient encore diminuer le trimestre prochain, en répercussion de la baisse des coûts de certaines matières premières.

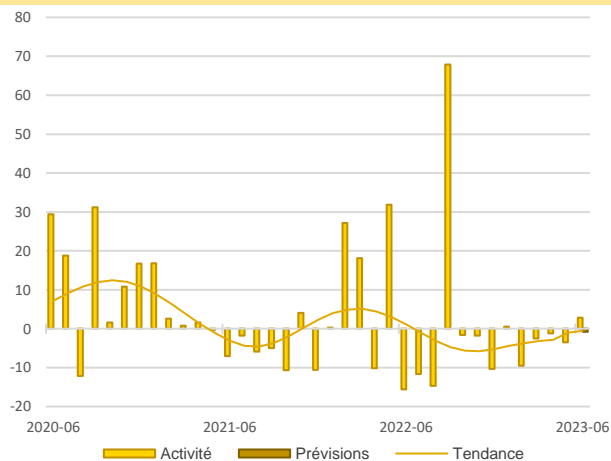
Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle baisse de l'activité pour le 3^{ème} trimestre 2023.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

19,7%

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



Activité - Gros œuvre

Activité stabilisée en juin mais avec des carnets de commandes toujours en deçà des attentes. Pas de renfort des effectifs dû à la persistance des difficultés de recrutement.

Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité en juillet.

Stabilité de l'activité

Activité - Second œuvre

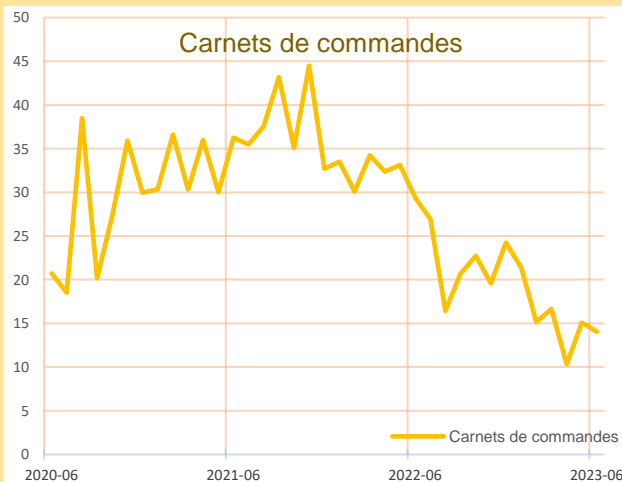
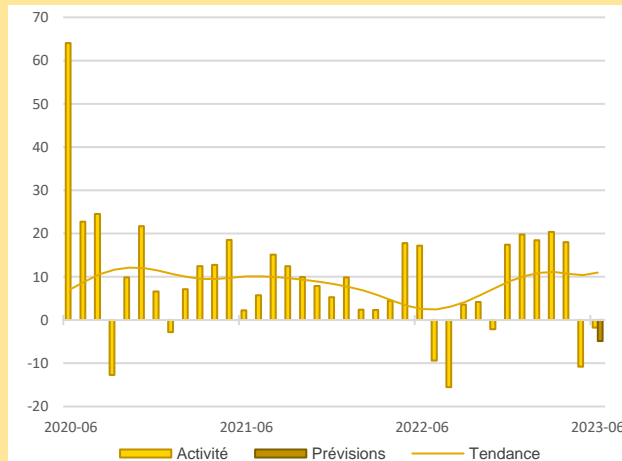
Deuxième mois de ralentissement de l'activité malgré des carnets de commandes encore bien garnis. Légère augmentation des effectifs, insuffisante au regard des besoins de renfort exprimés.

Les chefs d'entreprise envisagent une légère baisse d'activité en juillet.

Peu d'évolution de l'activité en juin

60,5%

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



Orientation de nouveau contrastée des carnets de commandes.

En juin, les carnets de commandes continuent d'afficher des niveaux corrects dans le bâtiment avec toutefois de fortes disparités selon les secteurs : ils se garnissent toujours dans le second œuvre (+23,4) tandis qu'ils se dégradent dans le gros œuvre (-13,8).

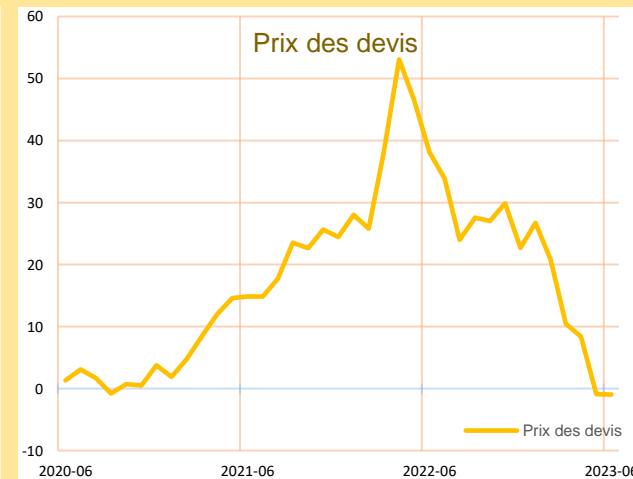
Carnets de commandes - Bâtiment

Stabilité confirmée des prix des devis.

Comme le mois dernier, les prix des devis ralentissent dans le bâtiment. On observe toutefois de petites différences entre les deux secteurs : légère hausse dans le gros œuvre (+4,8) et très légère baisse dans le second œuvre (-2,2).

Les chefs d'entreprise prévoient de nouveau un maintien des prix en juillet.

Prix des devis - Bâtiment






Publications de la Banque de France

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

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

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

 **02.40.12.32.04**

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

Rédacteurs en chef

Florent LIGERON, Directeur des Affaires Régionales

Sandrine GUEVEL, Responsable du Pôle Économique Régional

Directeur de la publication

Simone KAMYCKI, Directrice Régionale

Ont contribué à la rédaction

Wilfried EVAIN – Brice HARIVEL – Julie HELIES

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...*