

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 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 21 juillet et le 3 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

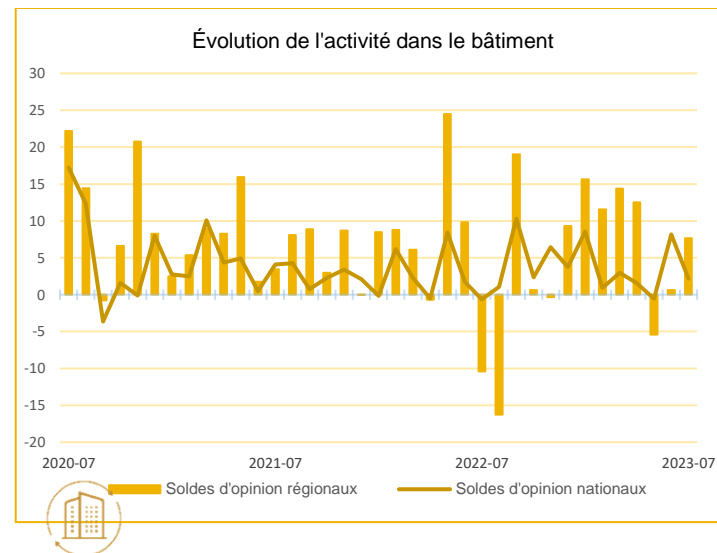
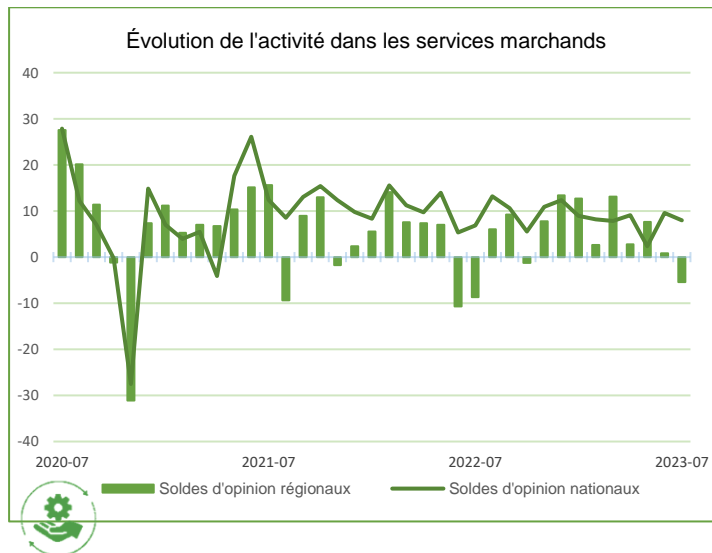
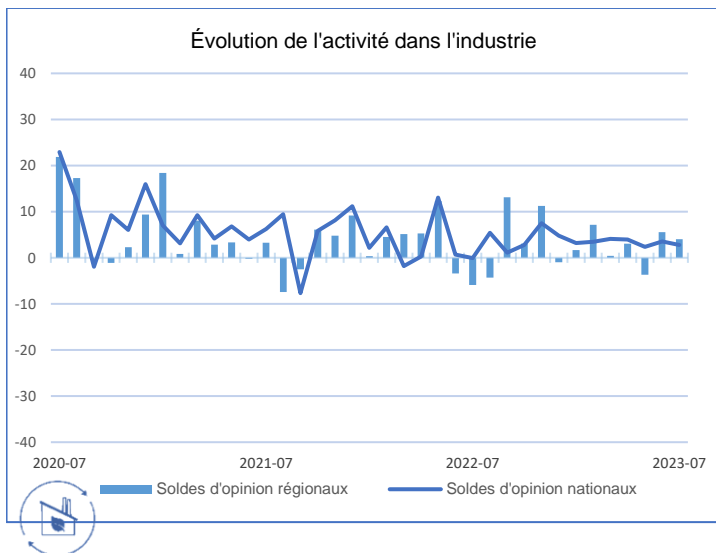
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et 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, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commandes demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

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

« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juillet, la production industrielle globale est en légère hausse malgré le repli constaté dans l'industrie agroalimentaire. De même, les carnets de commandes restent bien garnis hormis dans ce secteur. Les effectifs progressent légèrement, essentiellement dans deux secteurs (équipements électriques et matériels de transport).

Dans les services marchands, l'activité et la demande sont en légère baisse pour la première fois depuis de très nombreux mois. Les difficultés de recrutement perdurent. Les trésoreries demeurent conformes aux attentes excepté dans le secteur hébergement-restauration.

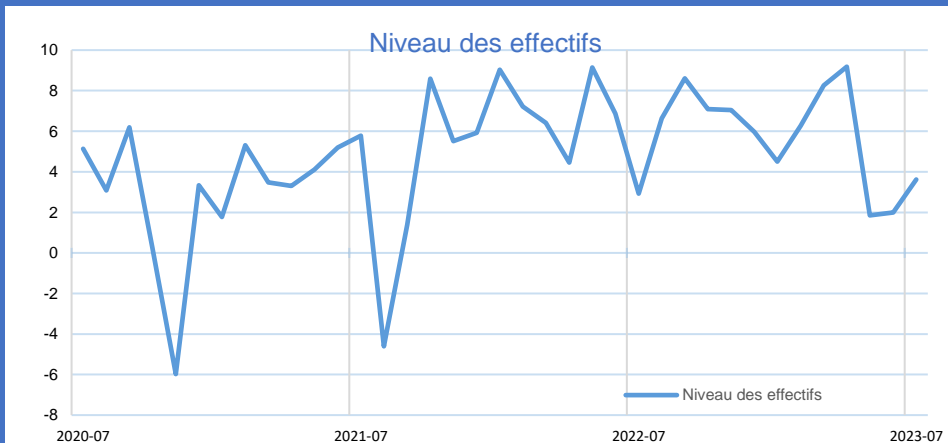
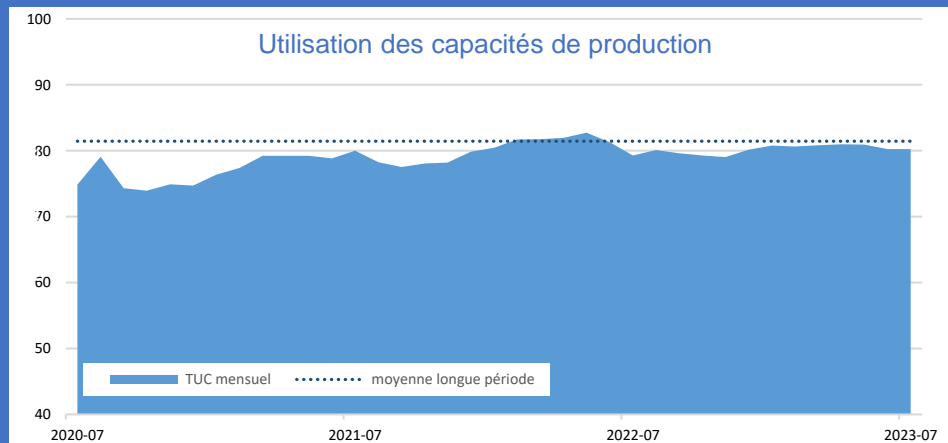
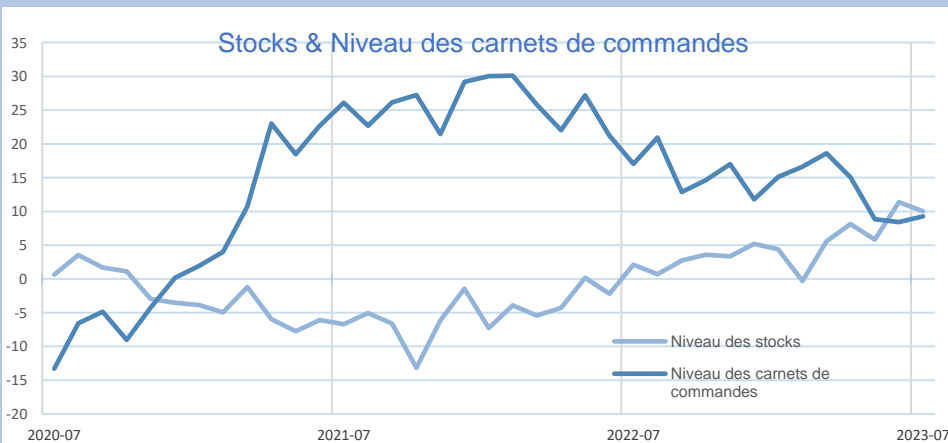
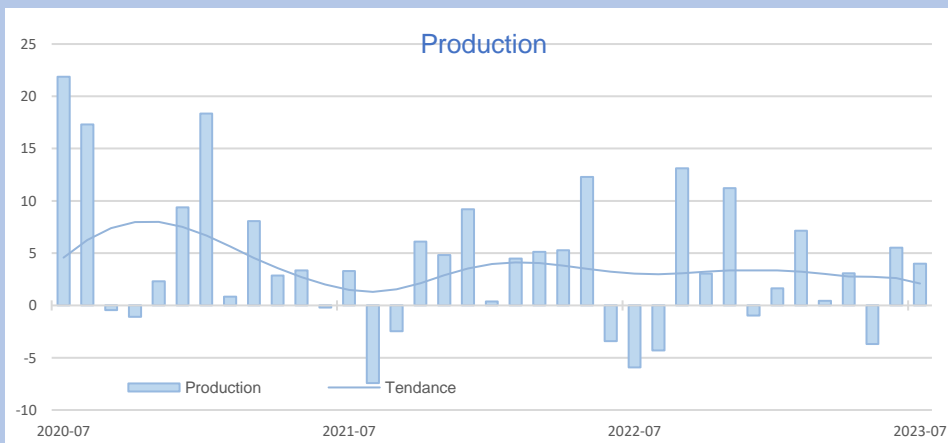
Dans le bâtiment, l'activité connaît une hausse en juillet, principalement tirée par le second oeuvre. Les effectifs progressent doucement malgré les difficultés permanentes de recrutement. Les prix des devis demeurent stables depuis trois mois désormais.

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 juillet, la production industrielle globale est en légère hausse malgré le repli constaté dans l'industrie agroalimentaire. De même, les carnets de commandes restent bien garnis hormis dans ce secteur. Les effectifs progressent légèrement, essentiellement dans deux secteurs (équipements électriques et matériel de transport).



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

GRANDS SECTEURS

21,5%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

Agroalimentaire

Léger recul de la production globale mais plus marqué dans les filières viande et boulangerie-pâtisserie. Carnets de commandes toujours insuffisamment remplis. Forte hausse des prix des matières premières notamment dans la filière viande. Stabilité des effectifs.

Repli modéré de la production en juillet.

14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

Matériel de transport

Stabilité de la production en juillet après la hausse sensible du mois dernier. Difficultés d'approvisionnement toujours présentes. Carnets de commandes très bien garnis, portés par la filière des autres matériels de transports. Renforcement des effectifs, en dessous de l'attendu toutefois.

Production stable en juillet.

48,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels

Activité globalement bien orientée.

Légère hausse de la production en juillet hormis dans la filière métallurgie-produits métalliques. Détente des prix des matières premières (acier, plastique, inox). Carnets de commandes conformes aux attentes. Stabilité des effectifs.

16,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

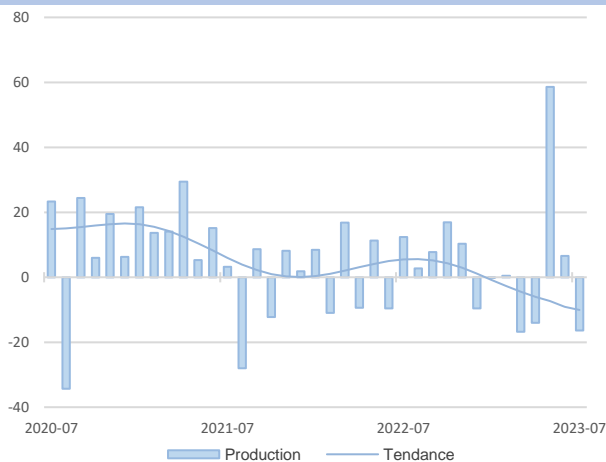
Équipements électriques et électroniques

Mois de juillet orienté à la hausse porté par la filière machines et équipements.

Carnets de commandes toujours très bien garnis, particulièrement à l'export. Légère augmentation des prix des matières premières répercutée sur les prix des produits finis. Progression des effectifs, surtout dans la filière machines et équipements.

40,5%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

Transformation de la viande



Production en net recul, impactée par une météo capricieuse et une baisse de la consommation de viande. Hausse sensible des prix des matières premières (porc notamment), répercutée en grande partie sur le prix des produits finis. Carnets de commandes très en dessous des attentes.

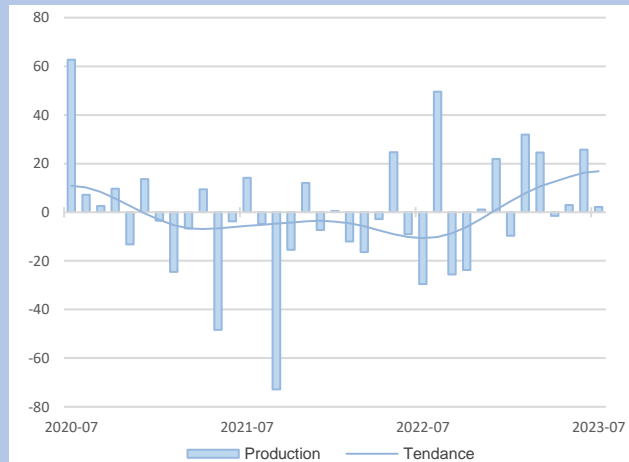
Production et demande en repli.

Automobile

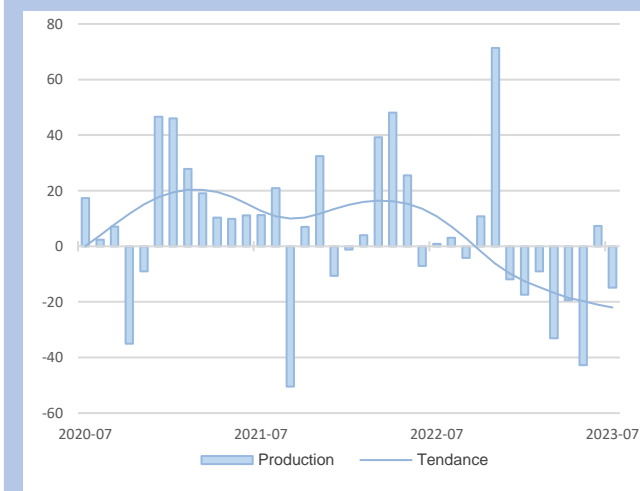
Stabilité de la production et de la demande en juillet. Approvisionnements (châssis et composants électroniques en particulier) encore en tension. Pas de variation du prix des matières premières après deux mois de baisse. Recrutements toujours très compliqués.

Production stable en juillet.

41%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



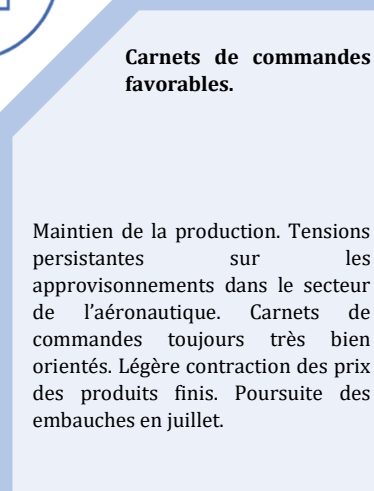
Agroalimentaire



Nouvelle baisse de la production en juillet après l'éclaircie de juin.

Repli sensible de la production, tirée par une demande en net retrait, en particulier à l'export. Légère baisse des prix des matières premières (beurre, sucre) peu répercutée sur les prix des produits finis. Stabilité des effectifs.

Matériel de transport



Carnets de commandes favorables.

Maintien de la production. Tensions persistantes sur les approvisionnements dans le secteur de l'aéronautique. Carnets de commandes toujours très bien orientés. Légère contraction des prix des produits finis. Poursuite des embauches en juillet.

20,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

Boulangerie, pâtisserie, pâtes

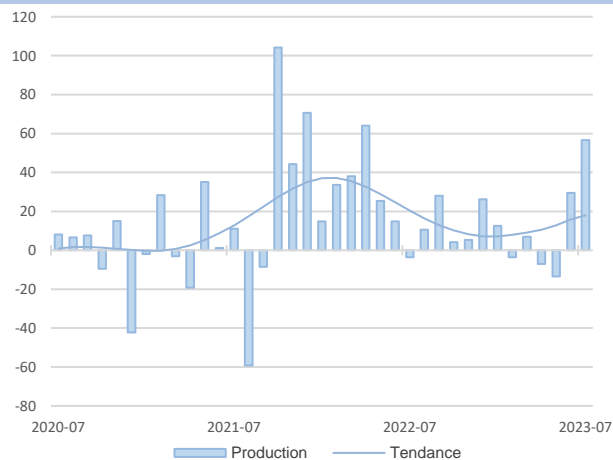
Autres matériels de transport

59%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



11,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

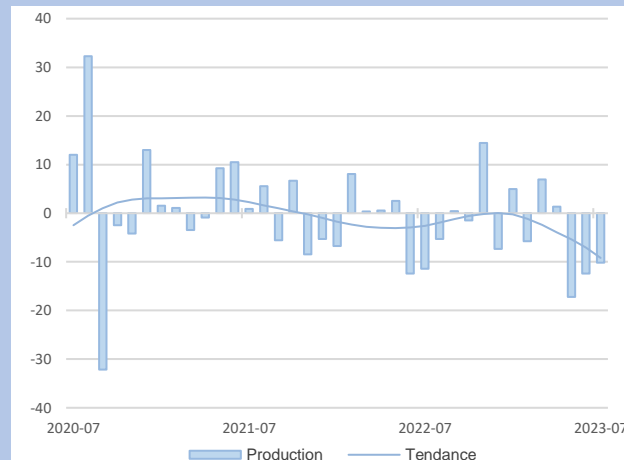
Textile, habillement, cuir, chaussure



Poursuite de la hausse de production en juillet, portée de nouveau par la filière de la maroquinerie. Stabilité des prix des matières premières et des produits finis. Carnets de commandes très garnis sauf dans les filières textile et chaussure. Recrutements dynamiques, notamment dans le secteur de la maroquinerie.

Production soutenue en juillet.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

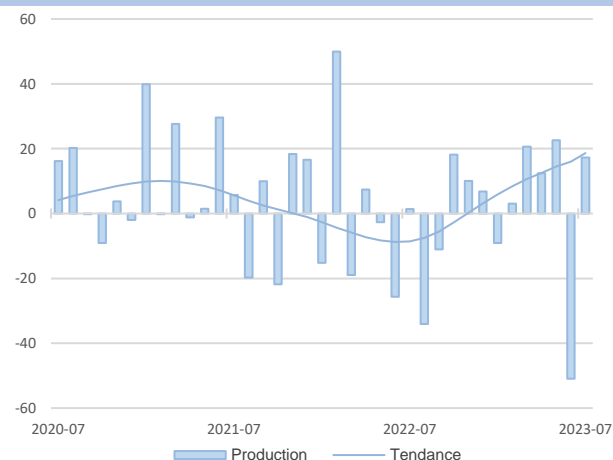


Production de nouveau en repli en juillet, excepté dans la filière de la mécanique industrielle. Poursuite de la baisse du prix des matières premières (inox, aluminium, acier). Carnets de commandes juste conformes aux attentes. Pas de renfort des effectifs malgré des besoins avérés de recrutement.

3^{ème} mois de recul de la production.

31,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels



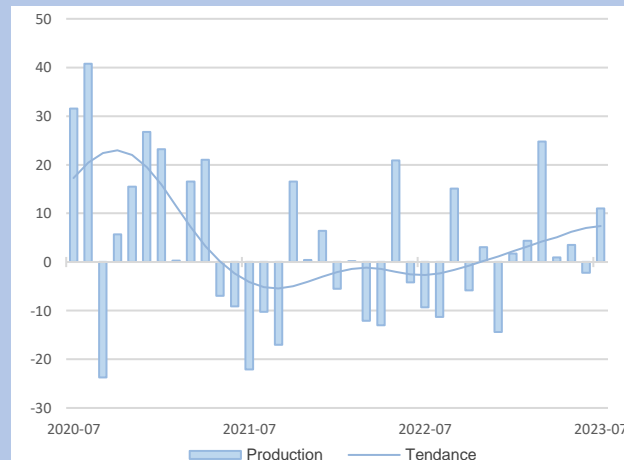
Carnets de commandes en repli.

Net rebond de la production ce mois, essentiellement dans les filières charpentes-autres menuiseries et papeterie. Légère baisse des prix des matières premières sans impact sur les prix des produits finis. Contraction des carnets de commandes dans toutes les filières.

Rebond de la production.

Hausse de la production portée essentiellement par la filière du plastique. Nouvelle diminution du prix des matières premières. Carnets de commandes insuffisamment garnis excepté dans la filière des pièces techniques en plastique. Réduction des effectifs surtout dans la filière caoutchouc.

Autres produits industriels



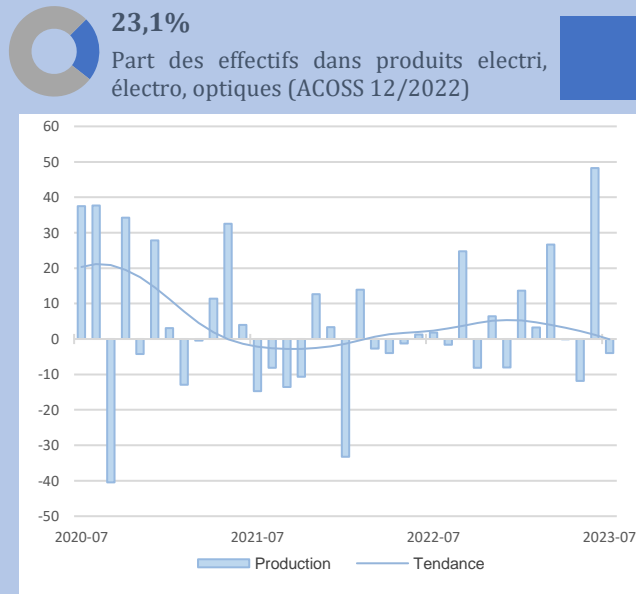
12,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Produits en caoutchouc, plastique et autres

21,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)





Produits informatiques, électroniques, optiques

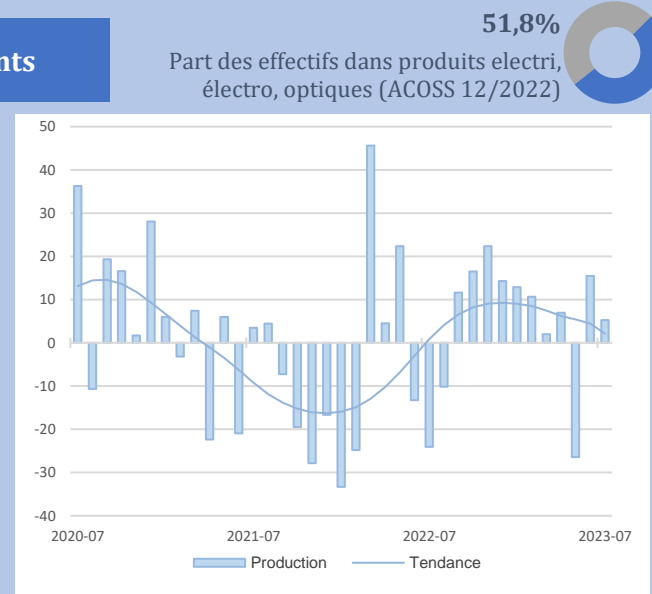
Production en très légère baisse en juillet. Disparition quasi complète des tensions sur les approvisionnements en composants. Carnets de commandes très bien orientés avec un marché extérieur particulièrement dynamique. Légère contraction des effectifs.

Léger repli de la production après un exceptionnel mois de juin.

Machines et équipements

Légère augmentation de la production, malgré les perturbations en matière d'approvisionnement. Carnets de commandes toujours très bien garnis. Faible hausse des prix des produits finis. Belle dynamique de recrutement.

Mois de juillet dynamique.

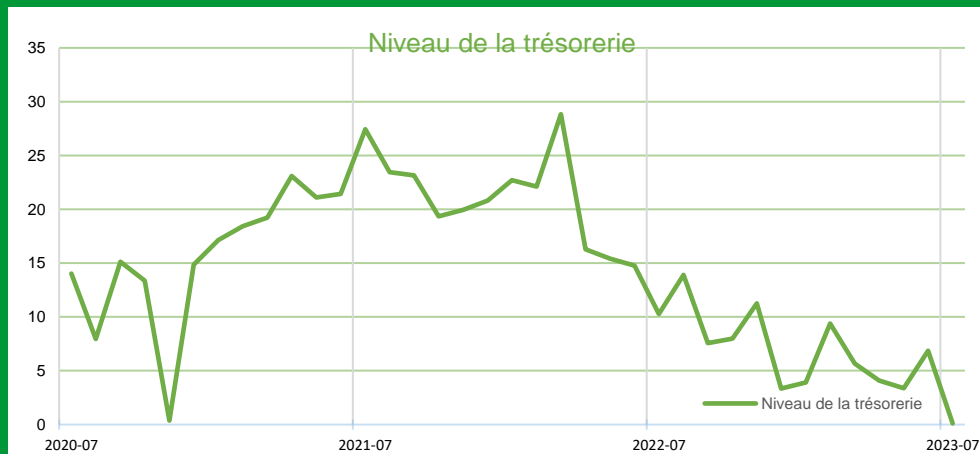
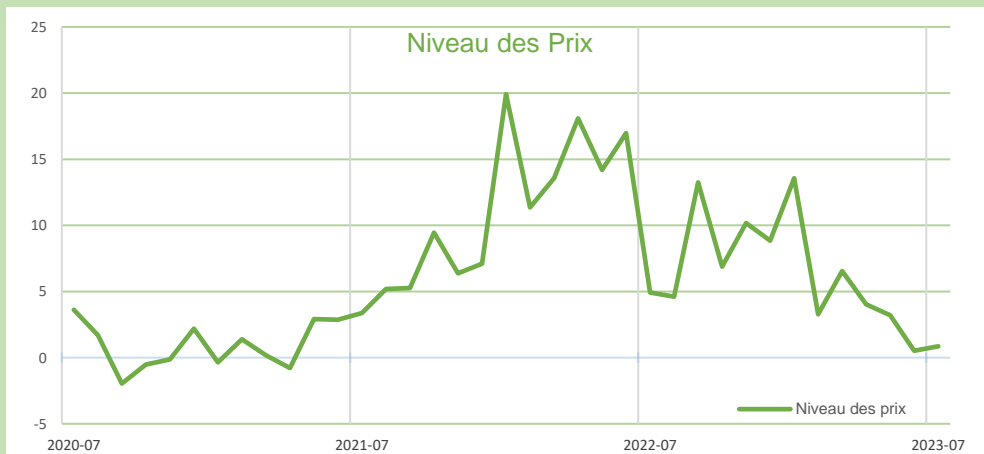
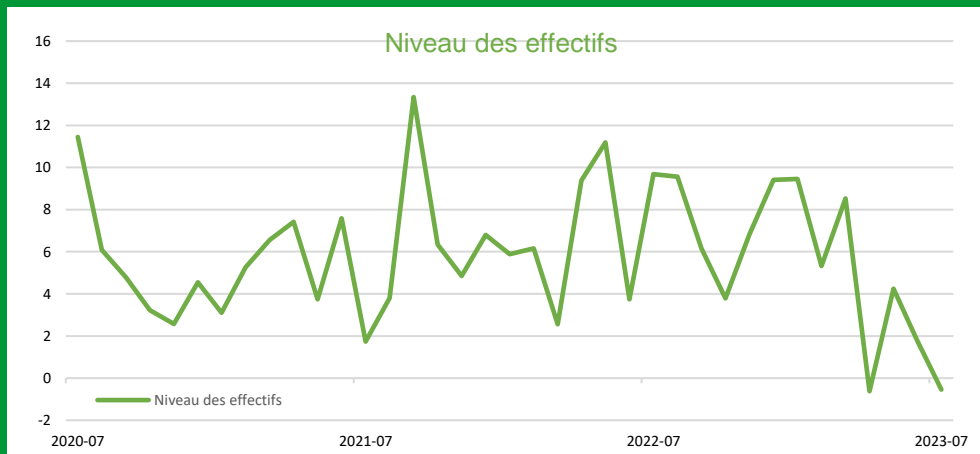
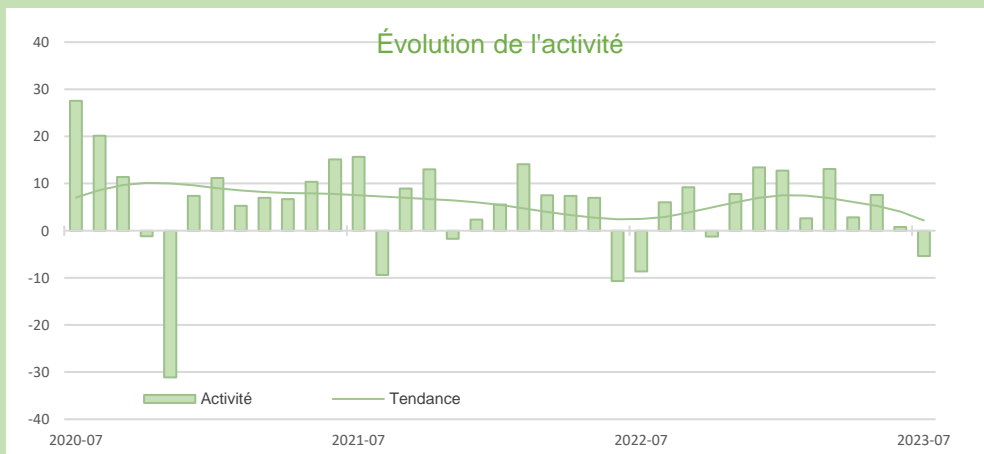


Équipements électriques et électroniques



Synthèse des services marchands

En juillet, l'activité et la demande sont en légère baisse pour la première fois depuis de nombreux mois. Les difficultés de recrutement perdurent. Les trésoreries demeurent conformes aux attentes excepté dans le secteur hébergement-restauration.



SERVICES MARCHANDS

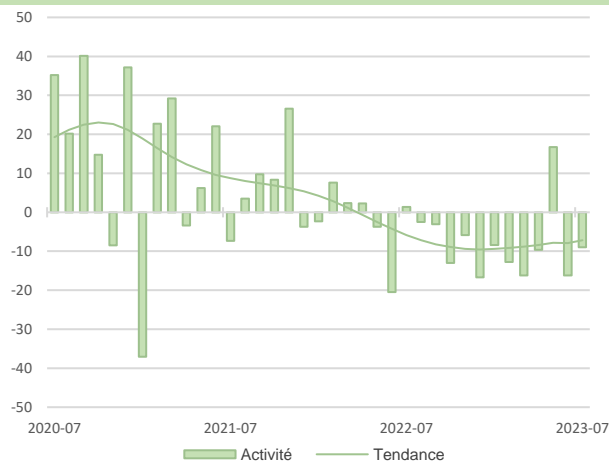
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

15,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transports et entreposage



Nouvelle baisse de l'activité en juillet, principalement dans le transport de matériaux de construction. Persistance des difficultés de recrutement de chauffeurs. Légère augmentation des prix. Bons niveaux de trésoreries.

Activité de nouveau en retrait.

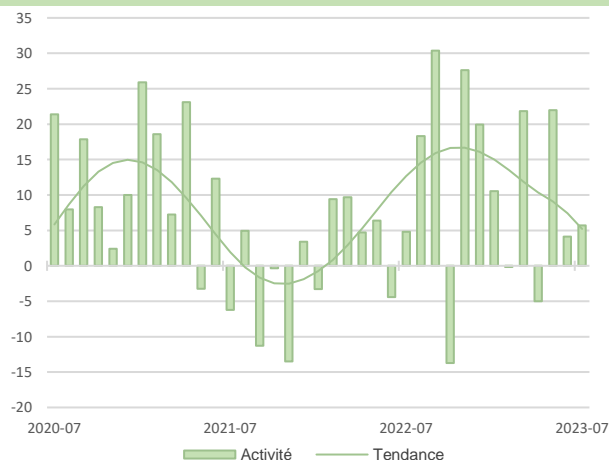
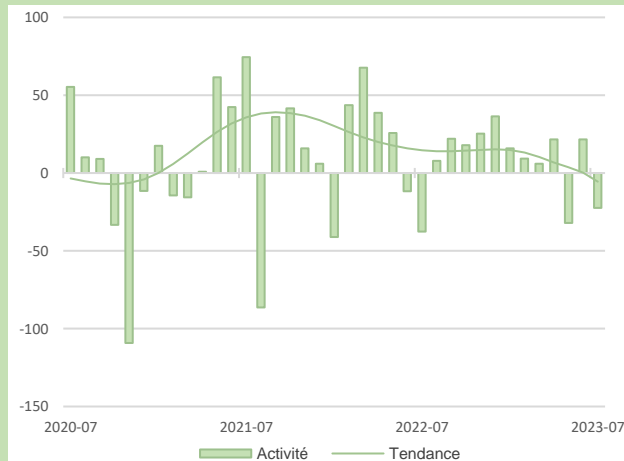
Hébergement et restauration

Forte contraction de l'activité en juillet, impactée notamment par une météo maussade. Stabilité des prix. Léger renforcement des effectifs, malgré les difficultés de recrutement. Tensions sur la trésorerie dans la restauration.

Diminution de l'activité en juillet.

14,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

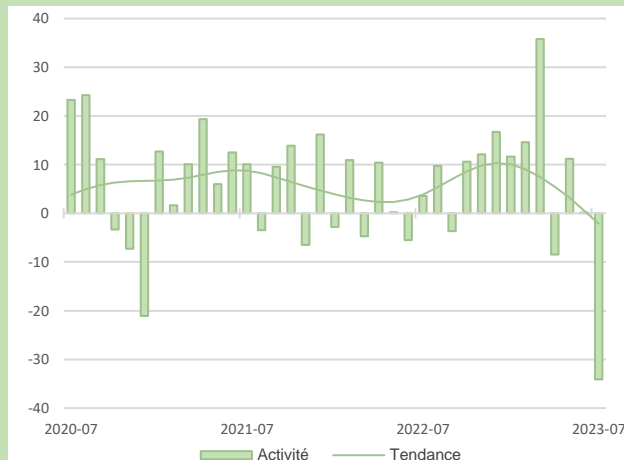


Bonne orientation du secteur.

Activité en légère augmentation, principalement dans les activités juridiques, comptables et ingénierie. Problématiques de recrutement toujours présentes. Trésoreries à des niveaux corrects. Faible hausse des prix en juillet.

Chute de l'activité en juillet.

Forte baisse de l'activité notamment dans le secteur du nettoyage. Croissance des entreprises freinée par la pénurie de main d'œuvre persistante. Trésoreries conformes aux attentes. Très légère augmentation des prix.



23,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

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

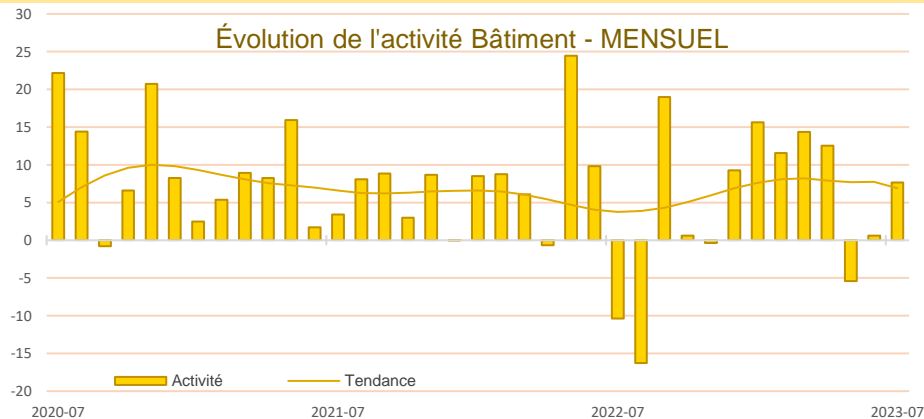
Services administratifs et de soutien

15,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, l'activité connaît une hausse en juillet, principalement tirée par le second oeuvre. Les effectifs progressent doucement malgré les difficultés permanentes de recrutement. Les prix des devis demeurent stables depuis trois mois désormais. 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



Le bâtiment connaît une hausse de l'activité en juillet, principalement tirée par le second oeuvre.

Les carnets de commandes sont globalement bien orientés.

Les effectifs s'inscrivent en légère augmentation, en particulier dans le gros oeuvre.

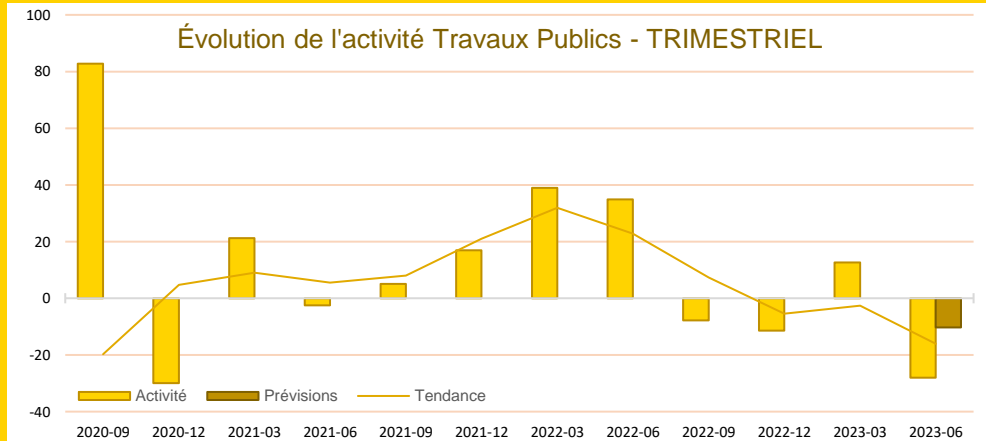
Les prix des devis restent stables.

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.

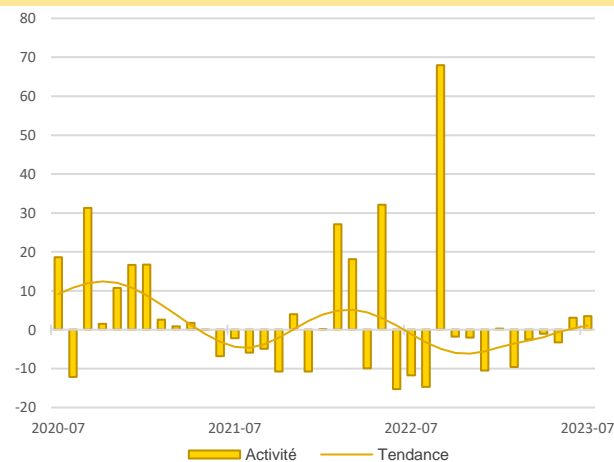
Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle baisse de l'activité pour le 3^{ème} trimestre 2023.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

19,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Activité - Gros œuvre

Très légère hausse de l'activité en juillet mais des carnets de commandes toujours en deçà des attentes. Légère augmentation des effectifs malgré la persistance des difficultés de recrutement.

Très légère hausse de l'activité en juillet.

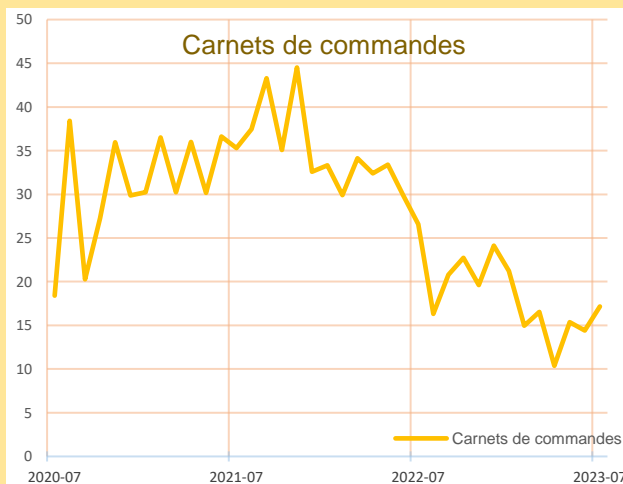
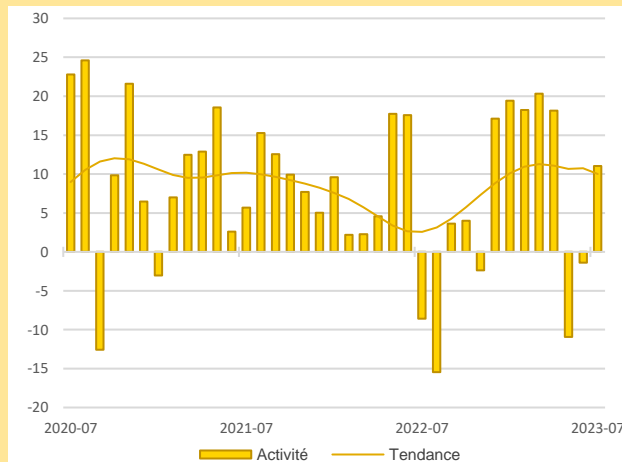
Activité - Second œuvre

Net rebond de l'activité en juillet avec des carnets de commandes toujours bien garnis. Légère hausse des effectifs, toujours insuffisante au regard des besoins de renfort exprimés.

Rebond de l'activité.

61,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Bons niveaux des carnets de commandes mais contrastés selon les secteurs.

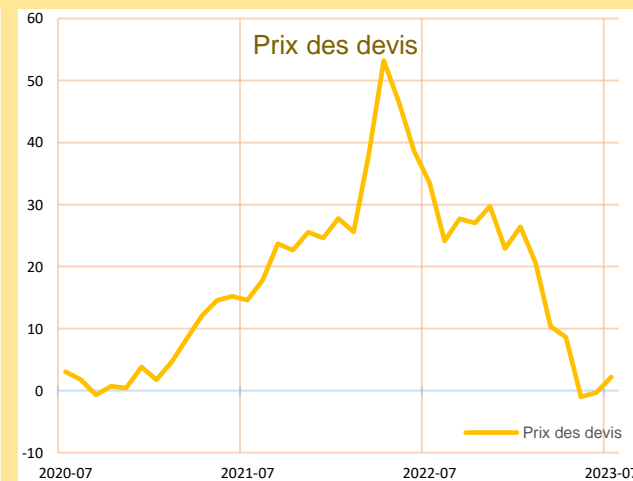
En juillet, les carnets de commandes sont orientés favorablement, avec toutefois de fortes disparités selon les secteurs : ils se garnissent toujours dans le second œuvre (+25) mais sont en repli dans le gros œuvre (-10,6).

Carnets de commandes - Bâtiment

Stabilité continue des prix des devis.

Comme les deux derniers mois, les prix des devis sont quasi-stables dans le bâtiment. On observe toutefois de très légères différences entre les deux secteurs : stabilité dans le gros œuvre (-0,3) et très faible hausse dans le second œuvre (+2,8).

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 EVAÏN – 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...*