

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 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 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

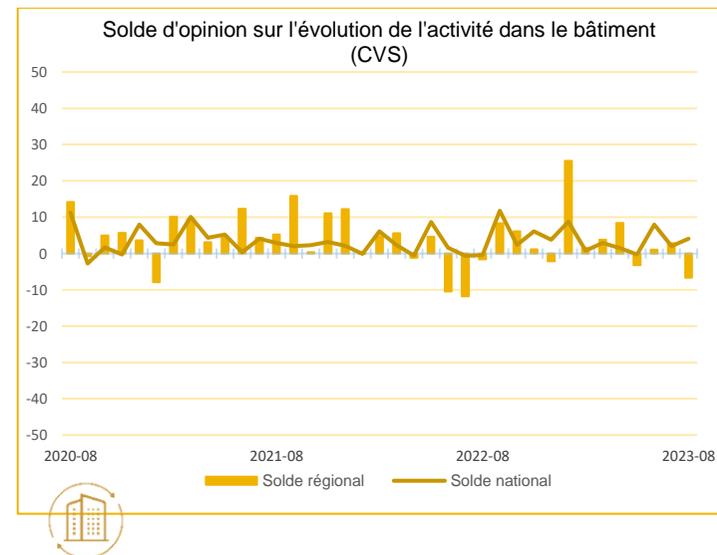
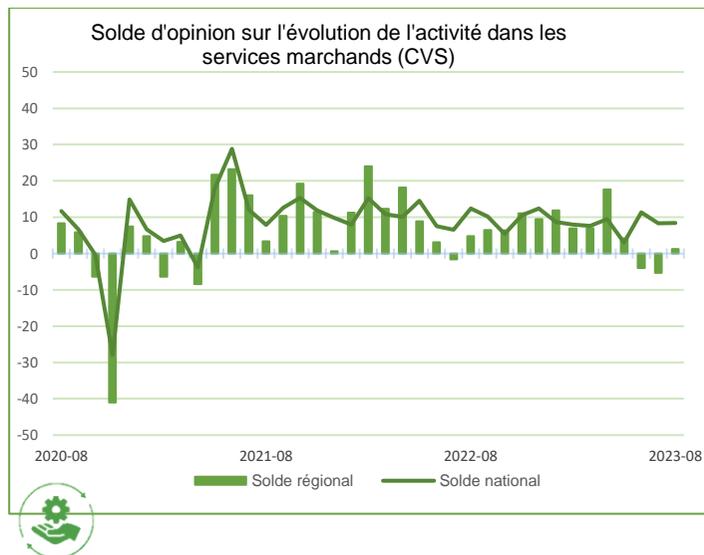
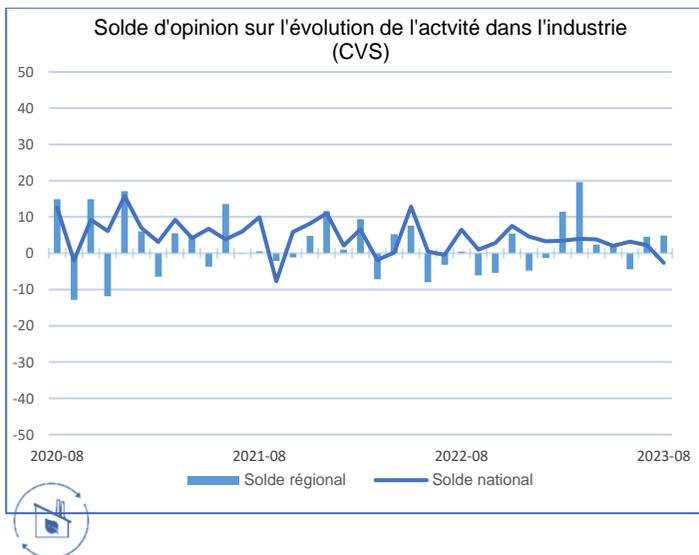
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. 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 le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production industrielle est de nouveau en légère progression, tirée principalement par les activités de fabrication de machines et équipements. Les carnets de commandes se contractent, mais restent globalement corrects. Les stocks de produits finis sont adaptés. Les prix des achats et des ventes se stabilisent. L'activité devrait rester en légère croissance.

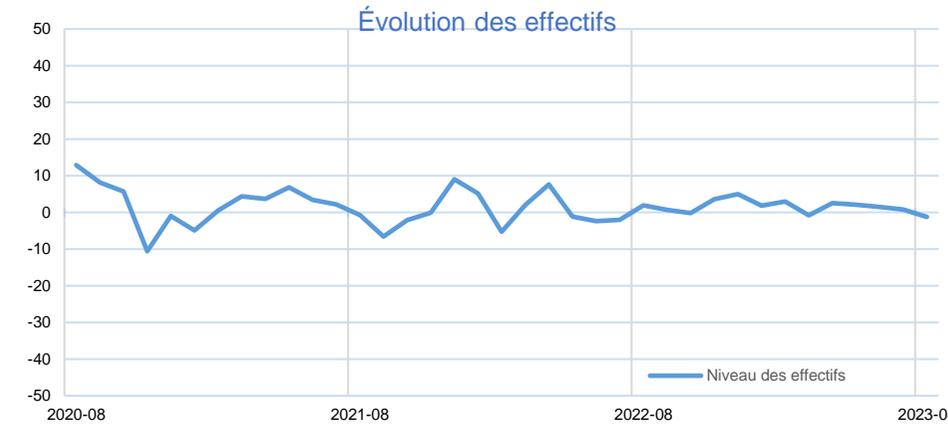
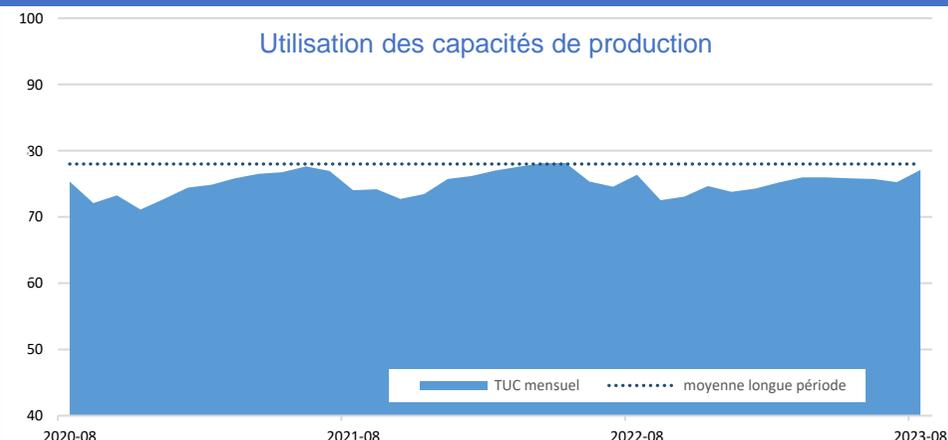
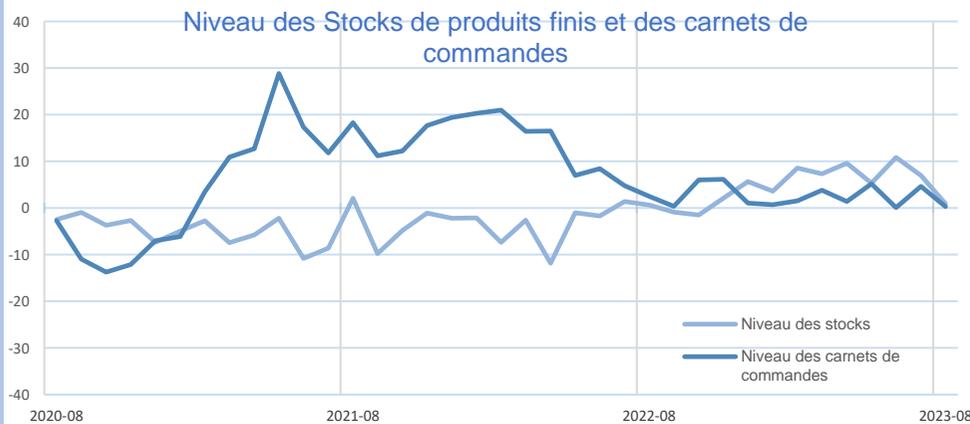
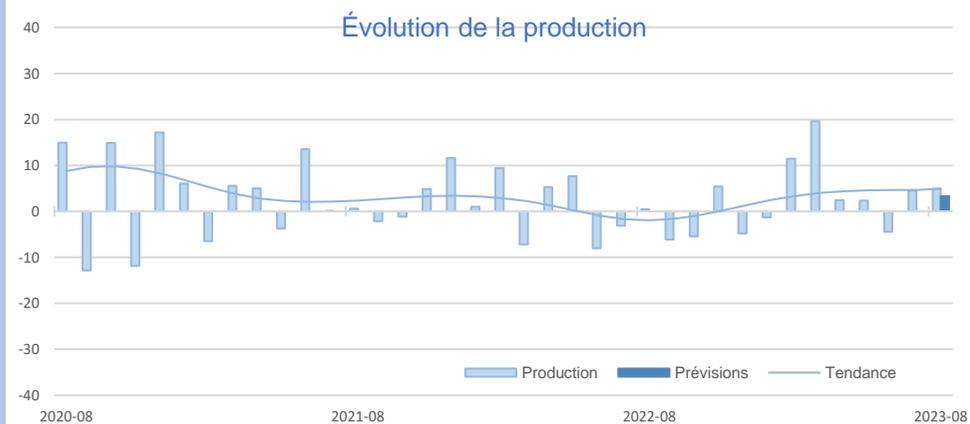
Dans les services marchands, le courant d'affaires est stable dans l'ensemble, avec des évolutions toujours contrastées entre secteurs. L'activité progresse notamment dans le transport alors qu'elle est en recul dans l'hébergement-restauration et l'intérim. Les effectifs se sont un peu renforcés, mais des besoins persistent. Les prix restent en hausse modérée. L'activité devrait peu évoluer.

L'activité mensuelle dans le bâtiment est en faible retrait, principalement du fait du segment du gros œuvre. Les carnets de commandes conservent toutefois une bonne consistance, même s'ils perdent un peu de profondeur sur le gros œuvre. Les prix se stabilisent dans l'ensemble. L'activité devrait se maintenir. Dans les travaux publics, l'activité du dernier trimestre est, à nouveau, en hausse, à un rythme cependant ralenti. Elle devrait se stabiliser.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle conserve une légère progression d'ensemble. Les évolutions les plus marquées concernent les activités de fabrication de machines et équipements, à la hausse, compensant le repli de la production de matériels de transport. Les carnets de commandes se contractent dans pratiquement tous les secteurs. Ils restent globalement corrects même s'ils sont un peu faibles dans l'agroalimentaire. Les prix se stabilisent dans tous les secteurs. La production industrielle devrait rester en légère hausse.

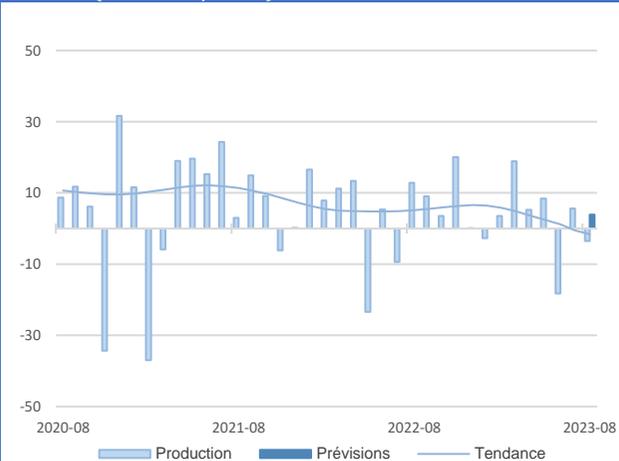


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

11,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

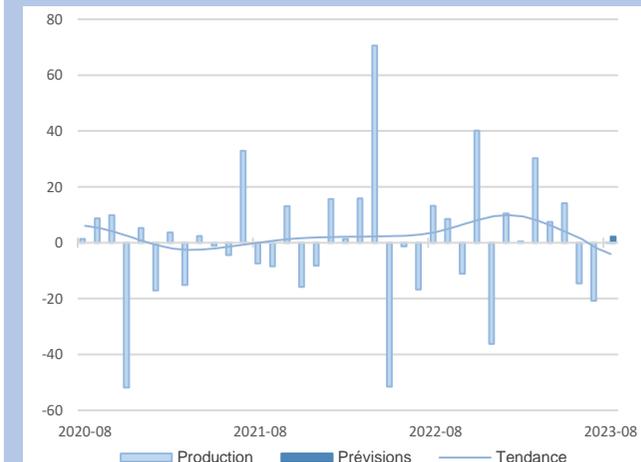


Agroalimentaire

La production globale est en léger repli, sous l'effet du segment des produits laitiers. Les flux de commandes se contractent et les carnets deviennent un peu étroits. Les stocks de produits finis, en très léger recul, sont dans l'ensemble tout justes adaptés à l'activité. Les prix des achats ainsi que des ventes se stabilisent. Les effectifs sont en légère baisse.

Un regain mesuré d'activité est attendu.

INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE

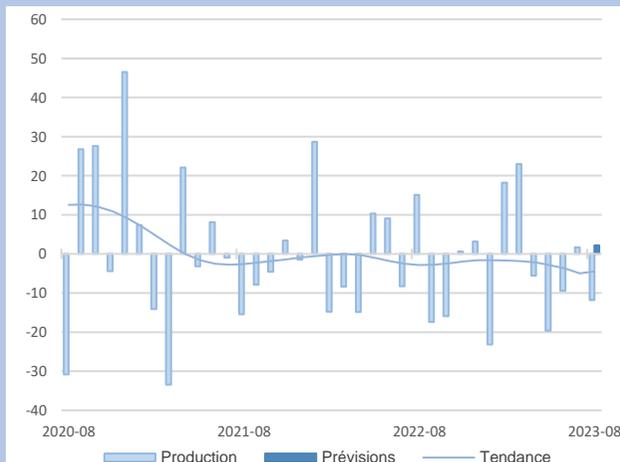


La production se stabilise après deux mois consécutifs de repli. Les carnets de commandes restent insuffisants. Les stocks sont en légère progression et demeurent excédentaires. Les prix des achats se stabilisent à des niveaux généralement élevés. Les prix de vente évoluent peu. Les effectifs ont été légèrement réduits.

L'activité devrait rester stable.

La production est en repli. Les carnets de commandes demeurent un peu faibles. Les stocks de produits finis sont jugés adaptés à l'activité. Les prix des matières premières sont en hausse modérée, en partie répercutée sur les prix de vente.

L'activité devrait peu évoluer.



24,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

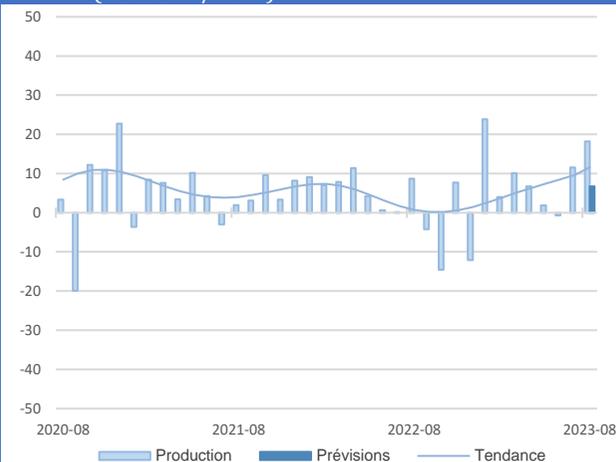
Dont transformation de la viande

Dont produits laitiers

21,9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

15,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

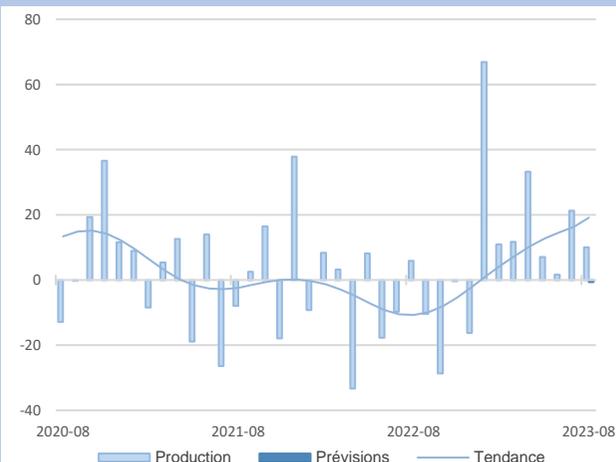
Équipements électriques et électroniques



La production est en nette hausse, soutenue notamment par la fabrication de machines et équipements. Cette hausse provient d'un rattrapage des livraisons, après des décalages successifs sollicités par les clients, et de rythmes de production plus soutenus pour la période. La demande reste satisfaisante et les carnets de commandes bien garnis. Les stocks de produits finis progressent légèrement et deviennent un peu élevés. Le léger reflux des prix des matières se poursuit tandis que les prix de vente sont stables.

La production devrait rester en hausse, mais plus modérée.

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES



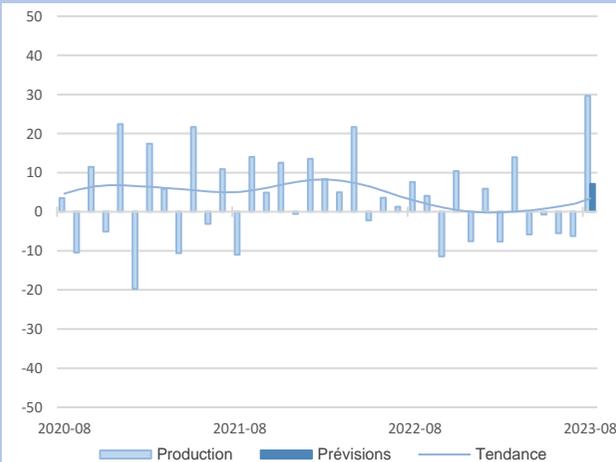
La production conserve une orientation haussière, à un rythme cependant plus modéré. Les carnets de commandes se contractent, mais restent satisfaisants. Les stocks de produits finis progressent et deviennent un peu excédentaires. La détente sur les prix des matières premières se confirme, alors que les prix de vente restent stables. Les effectifs ont été provisoirement réduits, un renforcement étant annoncé à court-terme.

Une stabilité de l'activité est attendue.

La production enregistre un net rebond après plusieurs mois de contraction. Elle

s'accompagne d'une accélération des livraisons, qui fait suite à une période de reports successifs demandés par les clients, et un rythme de production plus soutenu sur des commandes à cycle long. La demande reste dynamique et les carnets de commandes consistants. Les stocks de produits finis demeurent un peu élevés. Les prix d'achat et de vente progressent faiblement. Un léger renforcement des effectifs s'est opéré.

La production devrait rester en progression, plus mesurée.



25,6%
Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2022)

Dont équipements électriques

Dont machines et équipements

Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2022)

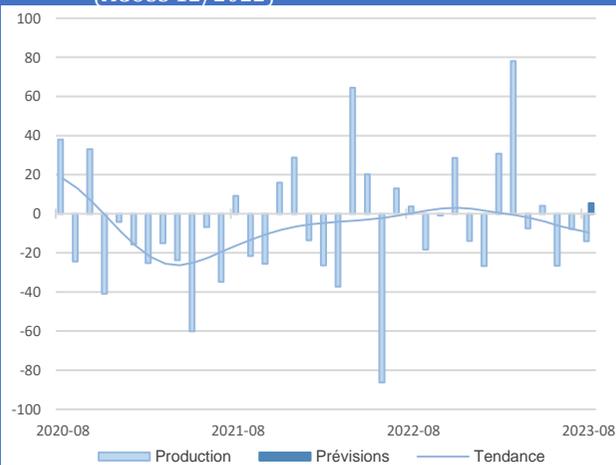
54,3%



14,8%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Matériels de transport



La production s'inscrit de nouveau en légère baisse, sous l'effet de l'industrie automobile. Les stocks de produits finis ont continué d'être écoulés et sont désormais jugés bas. Les carnets de commandes conservent un niveau satisfaisant. Les prix de vente se stabilisent après des hausses significatives, tandis que les prix des achats sont en très léger reflux.

Un faible regain d'activité est anticipé.

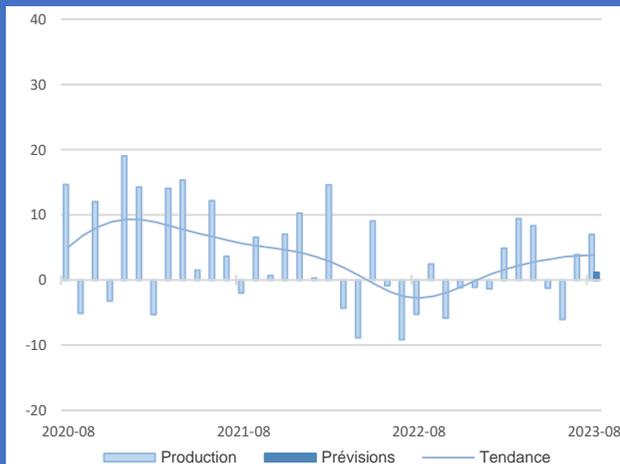
FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT



AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

La production enregistre une progression d'ensemble qui reste assez mesurée. Les carnets de commandes se contractent et deviennent un peu faibles. Les stocks de produits finis repartent en légère hausse et sont un peu élevés. Les prix sont assez stables, encore en très léger reflux sur les achats et en faible hausse sur les ventes. Les effectifs sont légèrement ajustés à la baisse.

Une stabilité de l'activité est attendue.



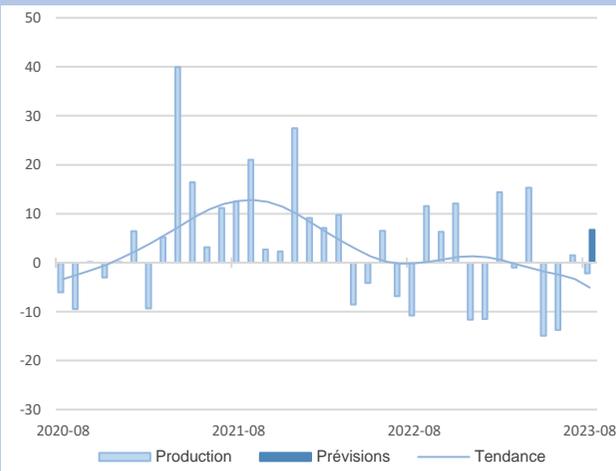
Autres produits industriels

59%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



11,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie

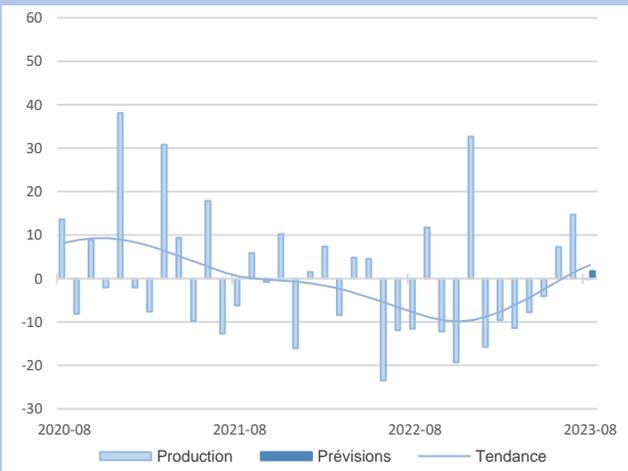


L'activité évolue peu et se maintient à un niveau plutôt modeste. Les carnets de commandes restent assez dégradés. Les stocks de produits finis, bien qu'en léger recul, demeurent excédentaires. Les prix des achats et des ventes sont en léger retrait pour le deuxième mois consécutif. Les effectifs sont ajustés à la baisse.

Un regain mesuré d'activité est attendu.

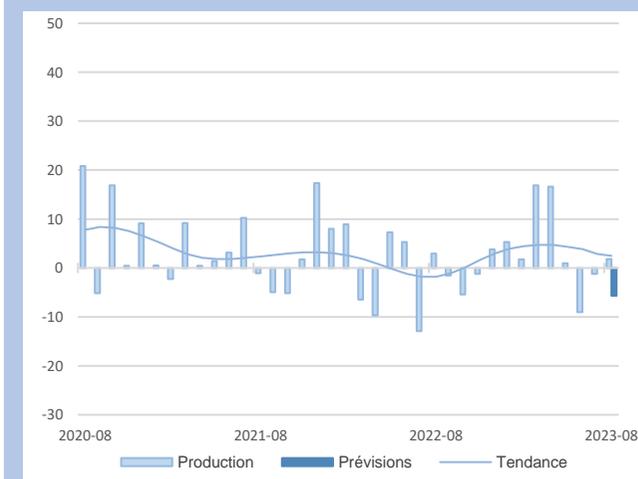
Dont produits en caoutchouc, plastique et autres

19,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



La production se stabilise après deux mois de hausse. Les carnets de commandes, en très léger repli, sont juste corrects. Les stocks de produits finis deviennent un peu excédentaires. Les prix des achats sont de nouveau en faible baisse alors que les prix de vente s'apprécient légèrement. Les effectifs sont en repli.

L'activité devrait se maintenir.



La production est quasi stable. Les carnets de commandes sont en nouveau retrait et deviennent un peu insuffisants. Les stocks de produits finis progressent et sont légèrement excédentaires. Les prix évoluent peu, en petite baisse pour les achats et faible hausse pour les ventes.

Les prévisions anticipent un repli modéré de l'activité.

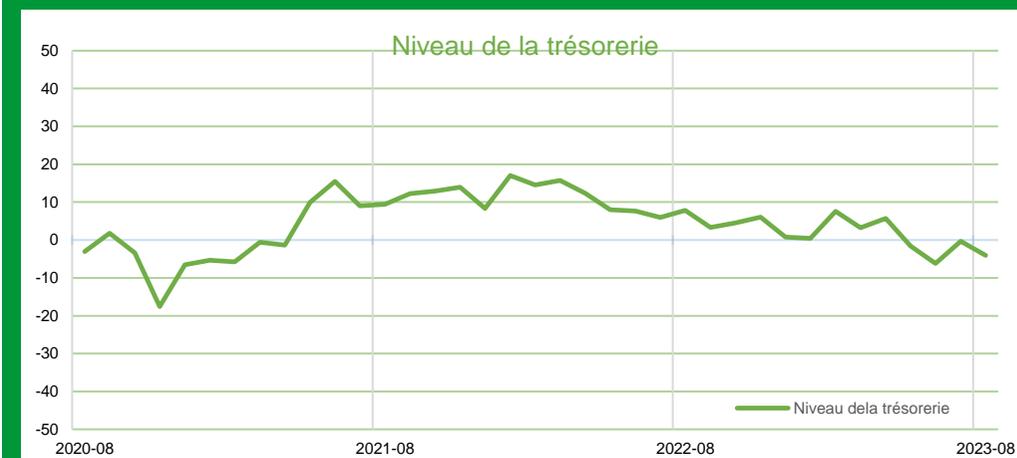
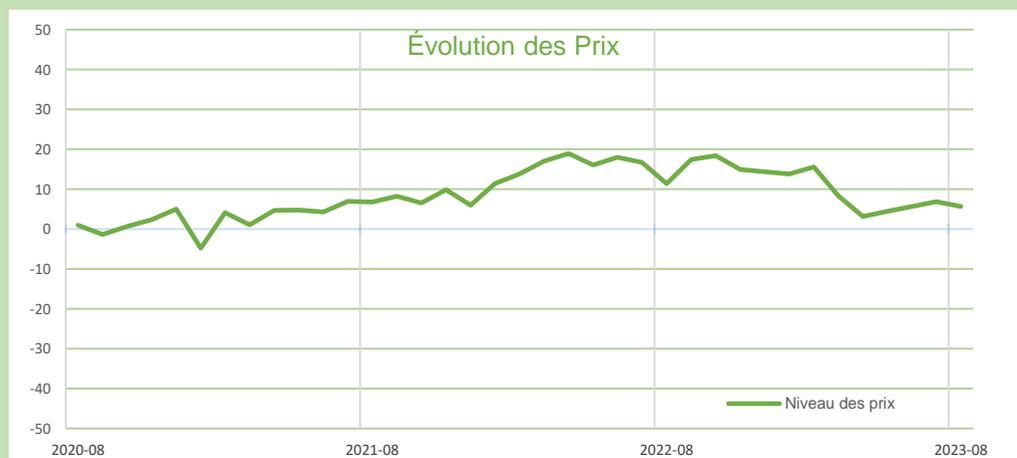
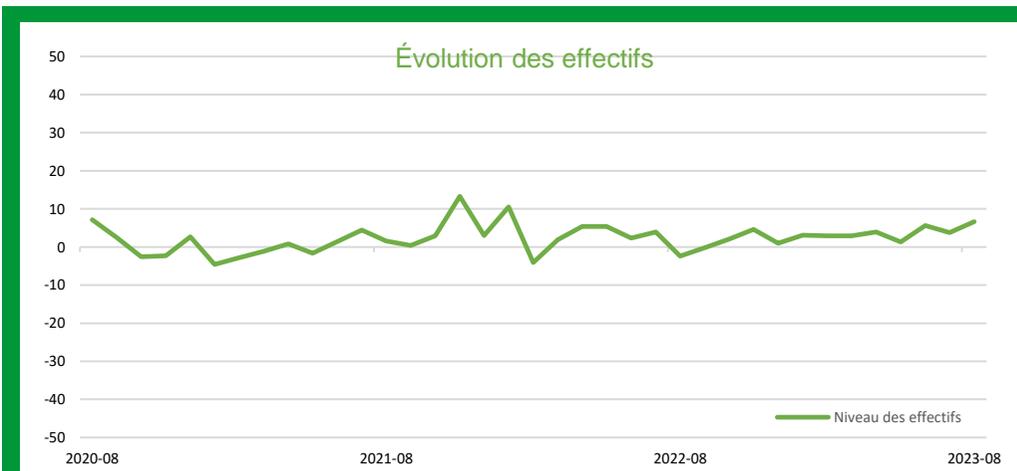
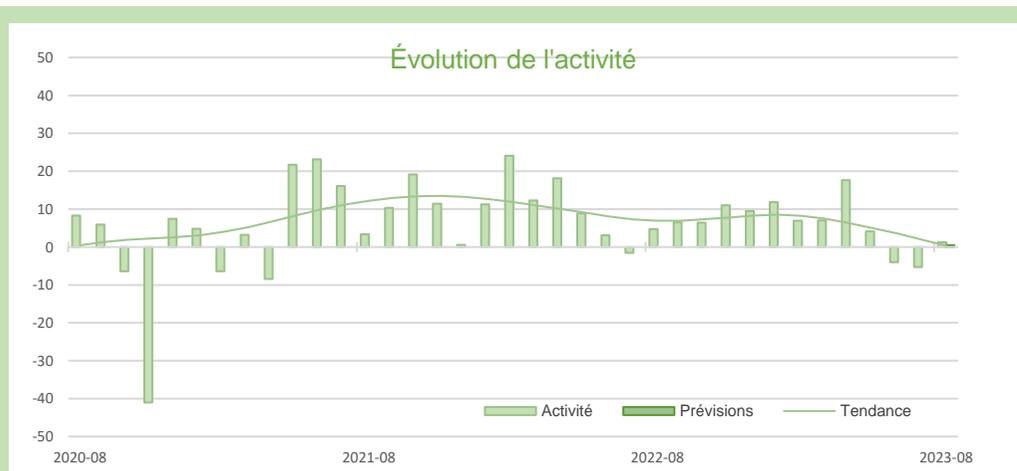
6,6%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Dont métallurgie



Synthèse des services marchands

Le courant d'affaires est stable dans l'ensemble, avec des évolutions toujours contrastées entre secteurs. L'activité progresse notamment dans le transport alors qu'elle est en recul dans l'hébergement-restauration et l'intérim. Les effectifs se sont un peu renforcés, mais des besoins persistent. Les prix restent orientés en hausse modérée. Les trésoreries sont sollicitées. L'activité devrait peu évoluer.



SERVICES MARCHANDS

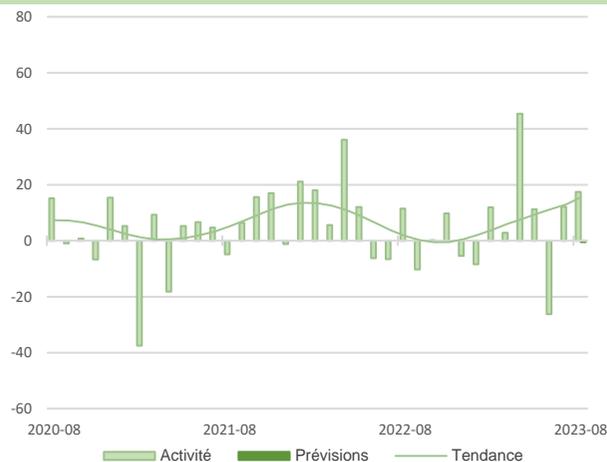
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

23,9%

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

Transports et entreposage



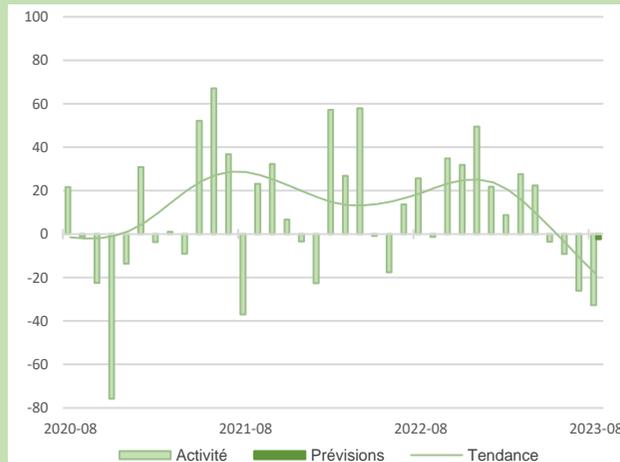
L'activité est en nouvelle progression, mais dans des volumes assez modestes. La demande affiche une assez bonne tenue. Les effectifs se sont renforcés. Les prix des prestations sont en hausse mesurée, répercutant le renchérissement des coûts opérationnels.

Un maintien de l'activité est attendu.

Hébergement et restauration

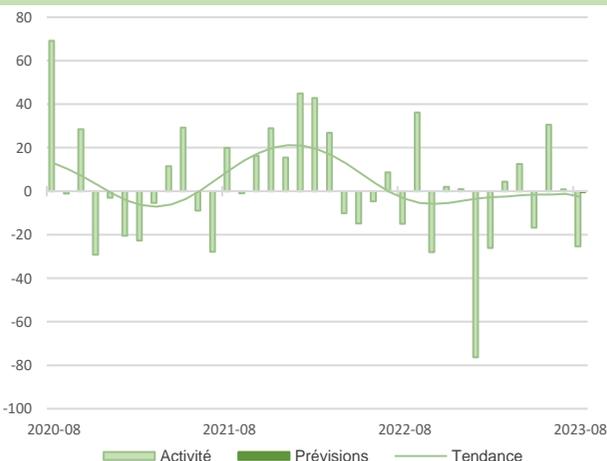
23,9%

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



Une nouvelle baisse de l'activité est enregistrée. La fréquentation touristique a été inégale selon les zones géographiques et globalement en recul. La restauration a en outre été pénalisée par la période de canicule. Après plusieurs mois de hausses, les tarifs dans l'hébergement sont en repli. Ils restent en augmentation dans la restauration. Les tensions en effectifs restent fréquentes avec des difficultés de recrutement toujours importantes.

Une très légère baisse d'activité est anticipée.



L'activité est en baisse sous les effets à la fois d'une diminution de la demande dans l'industrie et dans la construction, et d'un manque persistant de personnels intérimaires qualifiés et motivés. Les tarifs des prestations sont stables.

L'activité devrait se maintenir.

1,9%

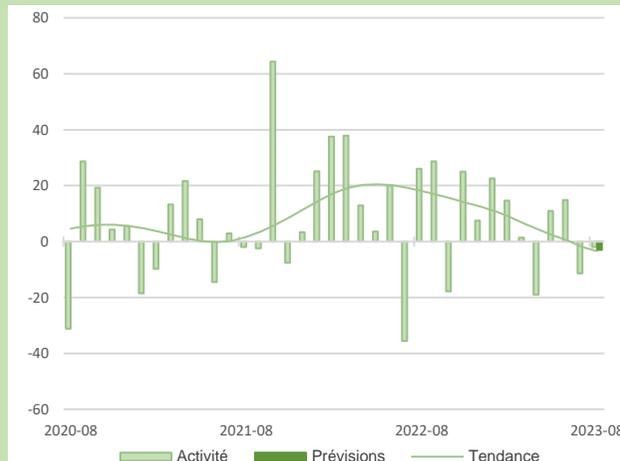
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Agences de travail temporaire

L'activité reste en léger retrait du fait principalement de décalages de projets, ou de prises de décisions allongées. Les carnets de commandes conservent une bonne consistance. Le manque de personnel qualifié contraint toujours l'activité. La revalorisation des tarifs des prestations s'intensifie sans pour autant répercuter pleinement les hausses de coûts notamment salariaux.

L'activité devrait peu évoluer.

Ingénierie technique



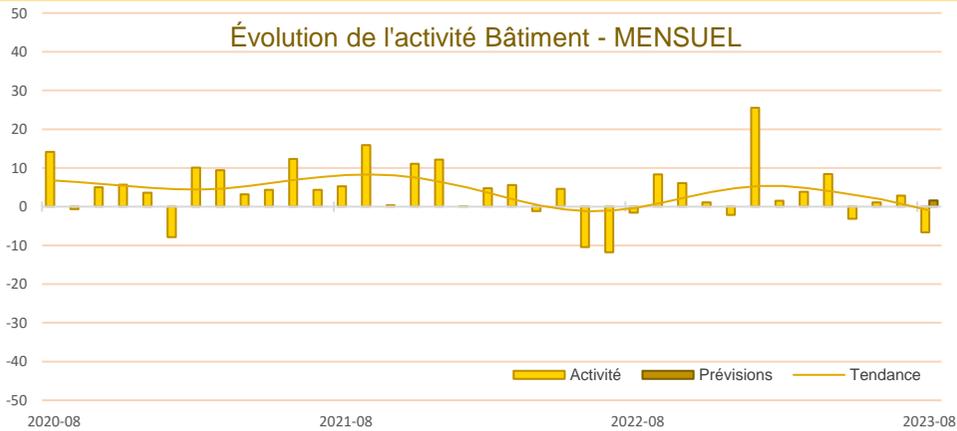
6,8%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité mensuelle dans le bâtiment est en faible retrait, principalement du fait du segment du gros œuvre. Les carnets de commandes conservent une bonne consistance, même s'ils perdent un peu de profondeur sur le gros œuvre. Les prix se stabilisent dans l'ensemble. L'activité devrait se maintenir. Dans les travaux publics, l'activité du dernier trimestre est, à nouveau, en hausse, à un rythme cependant ralenti. Elle devrait se stabiliser.

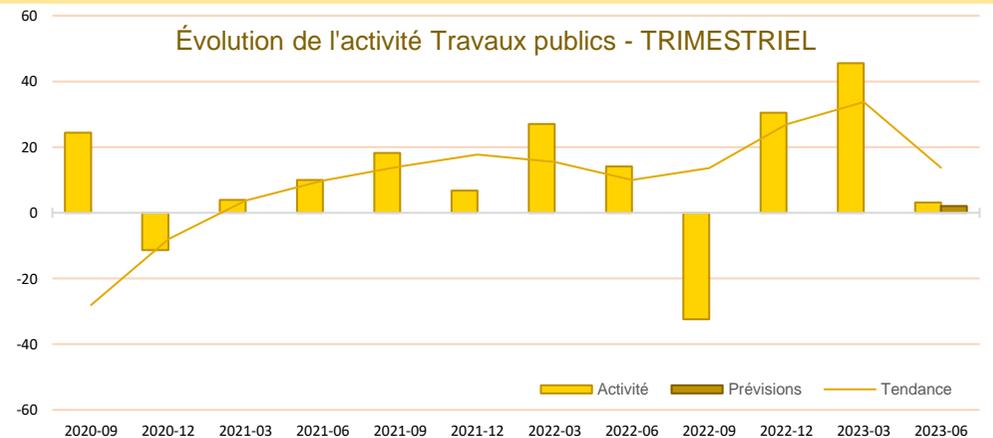


L'activité mensuelle est en repli sous l'effet notamment de fermetures allongées de chantiers de gros œuvre durant la période estivale. Les carnets de commandes restent biens garnis avec une demande privée et publique qui se tient plutôt bien, en dehors du segment de la construction de logements. Ces carnets continuent néanmoins de perdre un peu de longueur dans le gros œuvre. Les prix des devis sont globalement stables, mais un peu plus discutés sur le gros œuvre.

Le niveau de l'activité devrait au moins se maintenir.

L'activité trimestrielle est en nouvelle progression, à un rythme toutefois plus modéré. Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau élevé avec une bonne tenue de la demande privée et publique. La hausse des prix des devis ralentit du fait d'une concurrence plus vive. Les difficultés de recrutement restent importantes et affectent parfois l'activité.

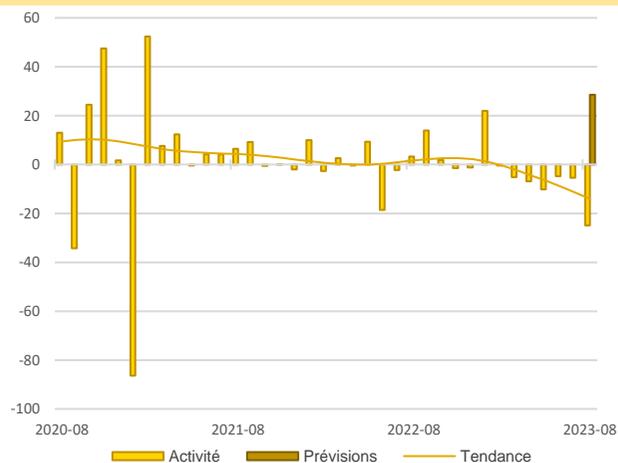
Une stabilité du courant d'affaires est anticipée.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

21%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)

Activité - Gros œuvre



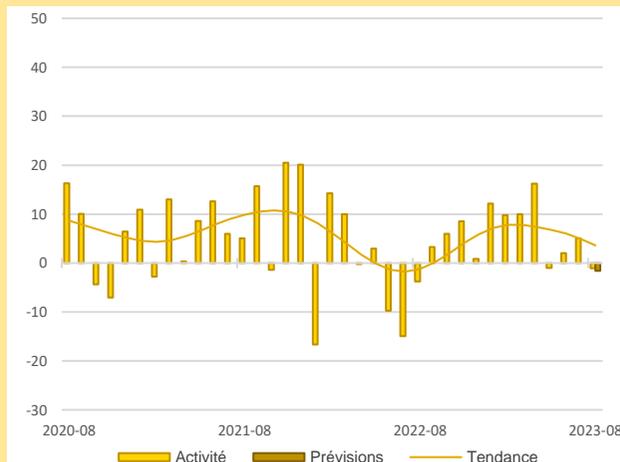
L'activité accuse un recul avec des fermetures allongées sur la période estivale. Les carnets de commandes perdent un peu de profondeur avec le repli de la demande sur la construction de logements, mais ils restent encore bien garnis avec une bonne tenue de la demande industrielle privée et de la demande publique. Les prix des devis fléchissent légèrement. Les effectifs sont ajustés en légère baisse.

Un rebond de l'activité est anticipé.



L'activité est quasi stable. La demande reste dynamique et les carnets de commandes demeurent consistants. Les hausses de matières marquent le pas et les prix des devis sont en faible augmentation. Les recrutements se sont intensifiés, mais les difficultés restent fréquentes pour trouver les compétences requises.

L'activité devrait peu évoluer.



Activité - Second œuvre

59%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



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.