

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 octobre 2023 au lundi 6 novembre 2023

Dans la continuité du mois de septembre, l'économie insulaire affiche des évolutions contrastées. Le tourisme, moteur de l'économie insulaire marque le pas et entraîne l'industrie agroalimentaire à la baisse.

Le bâtiment, les travaux publics, la métallurgie et les éditeurs de logiciels affichent en octobre une évolution positive de l'activité.

Les révisions de prix sont moins nombreuses.

Le marché de l'emploi en Corse demeure sous tension avec une offre insuffisante pour une grande majorité de filières et constitue toujours un frein au développement économique.

CONTEXTE NATIONAL	2
CHIFFRES CLEFS	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	6
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	8
MÉTHODOLOGIE	10

Contexte National

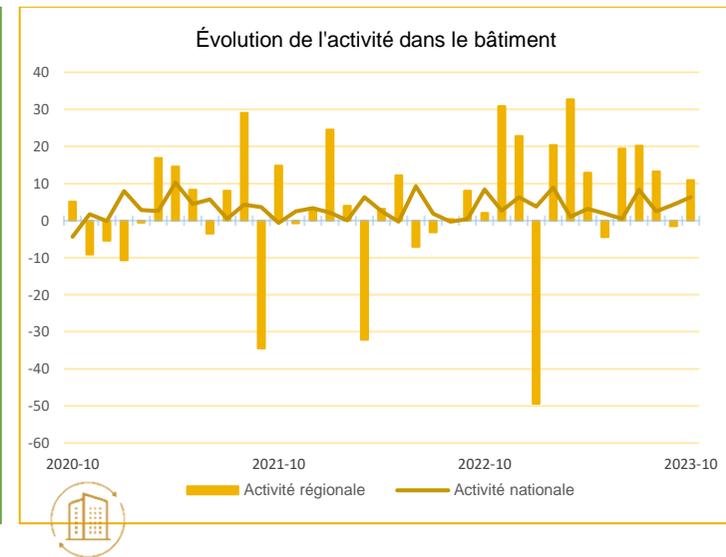
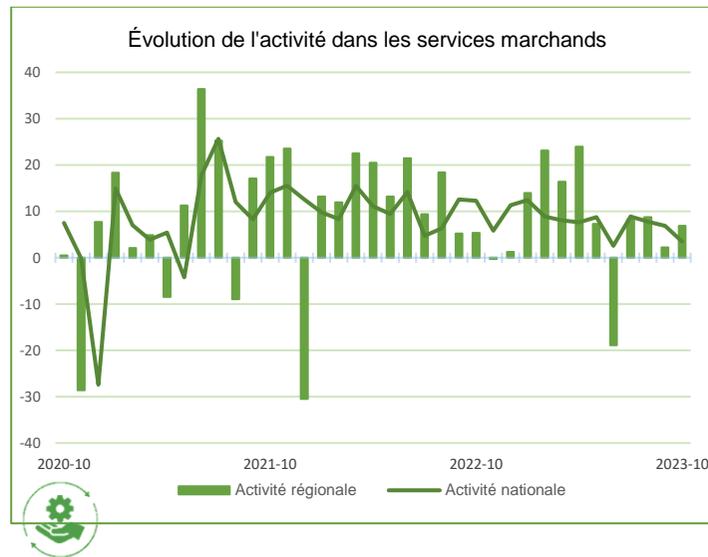
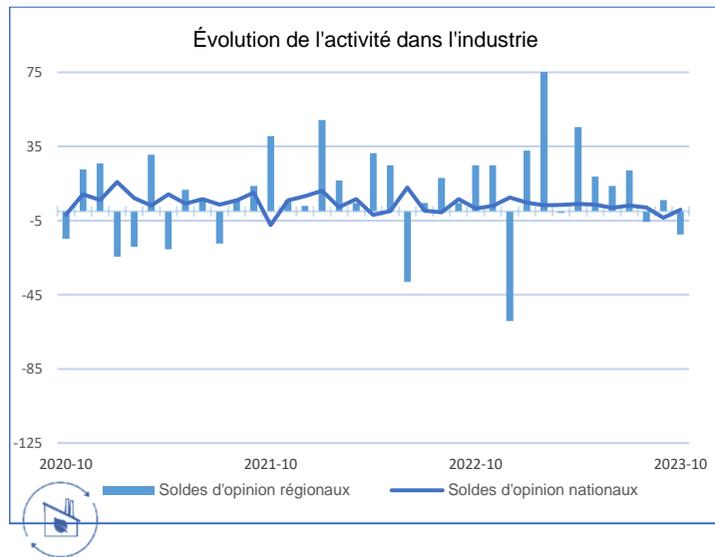
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 6 novembre), l'activité a légèrement progressé en octobre dans l'industrie, les services marchands et le second oeuvre du bâtiment. D'après les anticipations pour novembre, l'activité dans les services continuerait à croître à un rythme modéré tandis qu'elle évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et enregistrent un nouveau repli à un bas niveau dans le gros oeuvre du bâtiment.

Dans l'industrie, les prix des matières premières continuent de se replier selon les chefs d'entreprise tandis que ceux des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-covid.

Les difficultés de recrutement reculent plus nettement ce mois-ci mais concernent encore 44 % des entreprises (après 49 % le mois dernier). Notre indicateur montre un regain d'incertitude en particulier dans le bâtiment. La situation de trésorerie se redresse légèrement mais demeure toujours 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 progresserait entre + 0,1 % et + 0,2 % au quatrième trimestre (après sa hausse de + 0,1 % au troisième trimestre conformément à notre prévision), porté par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par un léger rebond de l'industrie manufacturière. À ce stade du trimestre, cette estimation est toutefois entourée d'une large marge d'incertitude.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Dans un contexte d'incertitude et comme anticipé, la production industrielle affiche une baisse mesurée. Cette tendance est portée d'une part par la filière agroalimentaire (produits transformés ou affinés et boissons) avec un recul de la production en lien avec la fin de la saison touristique et d'autre part dans les autres produits industriels où des contraintes techniques affectent ponctuellement sur l'activité. Hormis dans la fabrication de matériels de transport, la métallurgie, le travail du bois qui affichent un niveau de carnets de commandes bien orienté, les autres filières affichent une visibilité sur la demande qui tend à se réduire.

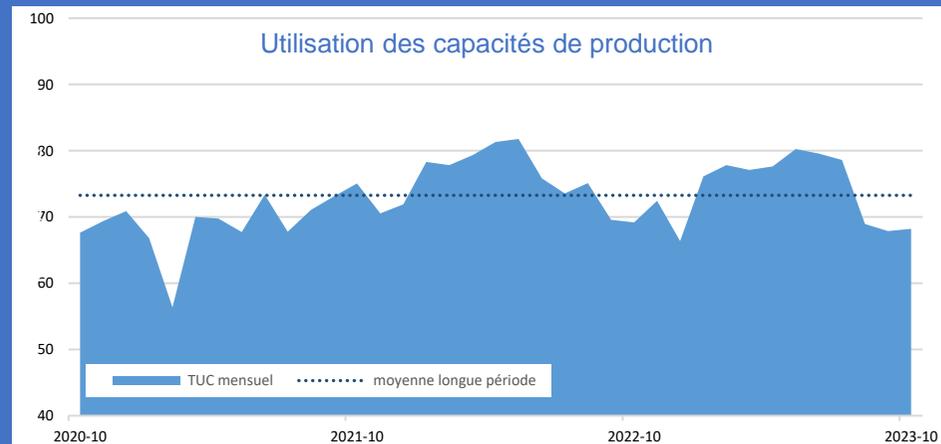
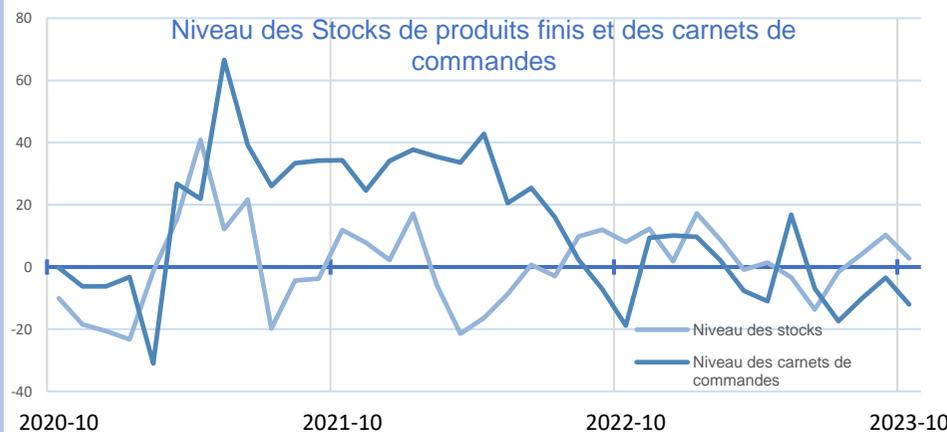
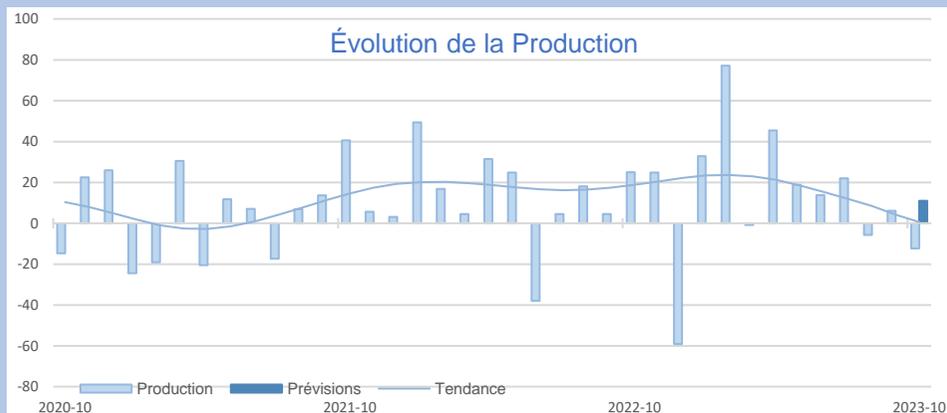
A la faveur d'opérations spécifiques, la filière du transport soutient favorablement l'activité globale. On notera un nouveau repli des transactions dans l'hôtellerie, la restauration et la location automobiles qui clôture une saison en demi-teinte. Les autres filières de conseils, de l'ingénierie et du nettoyage marquent une pause alors que les éditeurs de logiciels enregistrent une demande en hausse. Les prix semblent globalement stables. En revanche, les besoins de recrutements se heurtent toujours à la pénurie de main d'œuvre dans un grand nombre de filières.

La production dans le bâtiment affiche une progression mesurée portée par les travaux de rénovation mais aussi par la fin de programmes dans le gros œuvre. L'évolution baissière des carnets de commandes est une source d'incertitude pour le premier semestre 2024.



Synthèse de l'Industrie

Comme anticipé, la production industrielle marque le pas en octobre avec des entrées d'ordres en baisse aussi bien de la demande insulaire que continentale. Les carnets de commandes demeurent en-deçà de leur point d'équilibre et soulignent une zone d'incertitude pour les professionnels. Dans ce contexte les stocks en baisse sont globalement adaptés à l'activité. Les tensions sur les prix à la vente semblent moins présentes. Le taux d'utilisation des capacités de production se stabilise à 68 niveau qui demeure très en deçà de sa moyenne de longue période de 73.



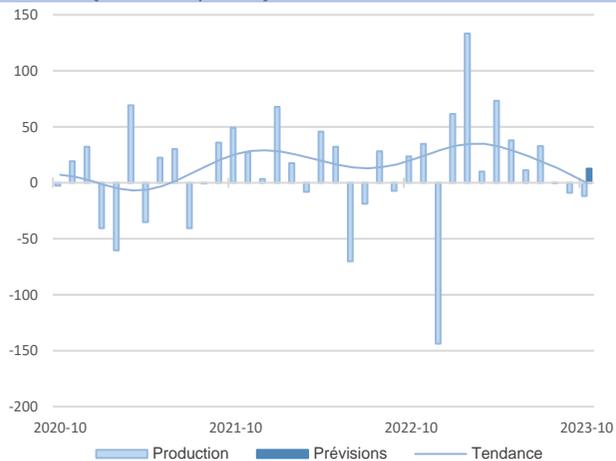
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

40,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Agroalimentaire

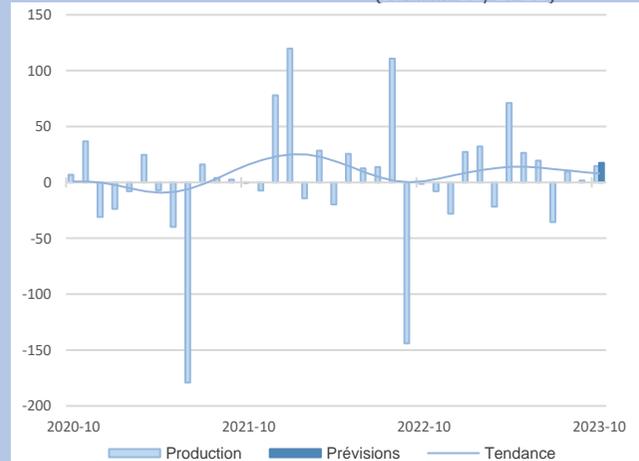


Comme anticipé et face à une demande peu active aussi bien du continent qu'en interne, la production marque une baisse modérée dans toutes les filières. Les prix à la vente ont amorcé une pente baissière. À court terme, les professionnels anticipent une stabilisation de la production de biens affinés ou transformés avec une priorité pour la reconstitution des stocks.

En corrélation avec l'activité touristique, la production est plutôt orientée à la baisse.

Matériel de transport

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

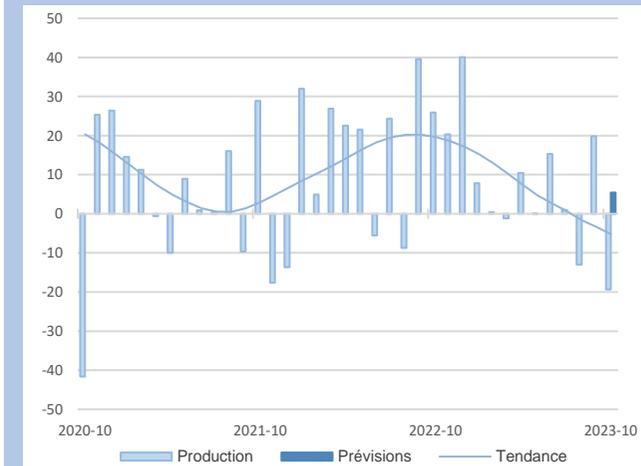


Cette filière enregistre toujours des difficultés dans ses approvisionnements, ce qui occasionne des décalages dans les livraisons. La visibilité en termes de carnet reste acquise sur 2024. Le plan de recrutements se poursuit et concourt au transfert des compétences. À court terme le plan de charge permet d'anticiper une hausse de la production

Filière qui amorce un cycle haussier.



GRANDS SECTEURS



Des aléas techniques expliquent ce retournement ponctuel de tendance.

Des décalages dans les livraisons et des aléas techniques impactent le rythme de production. Les prix à la vente semblent amorcer une baisse qui reste à confirmer. Globalement la visibilité en terme de demande ne se dément pas. À court terme, une hausse d'activité est escomptée.

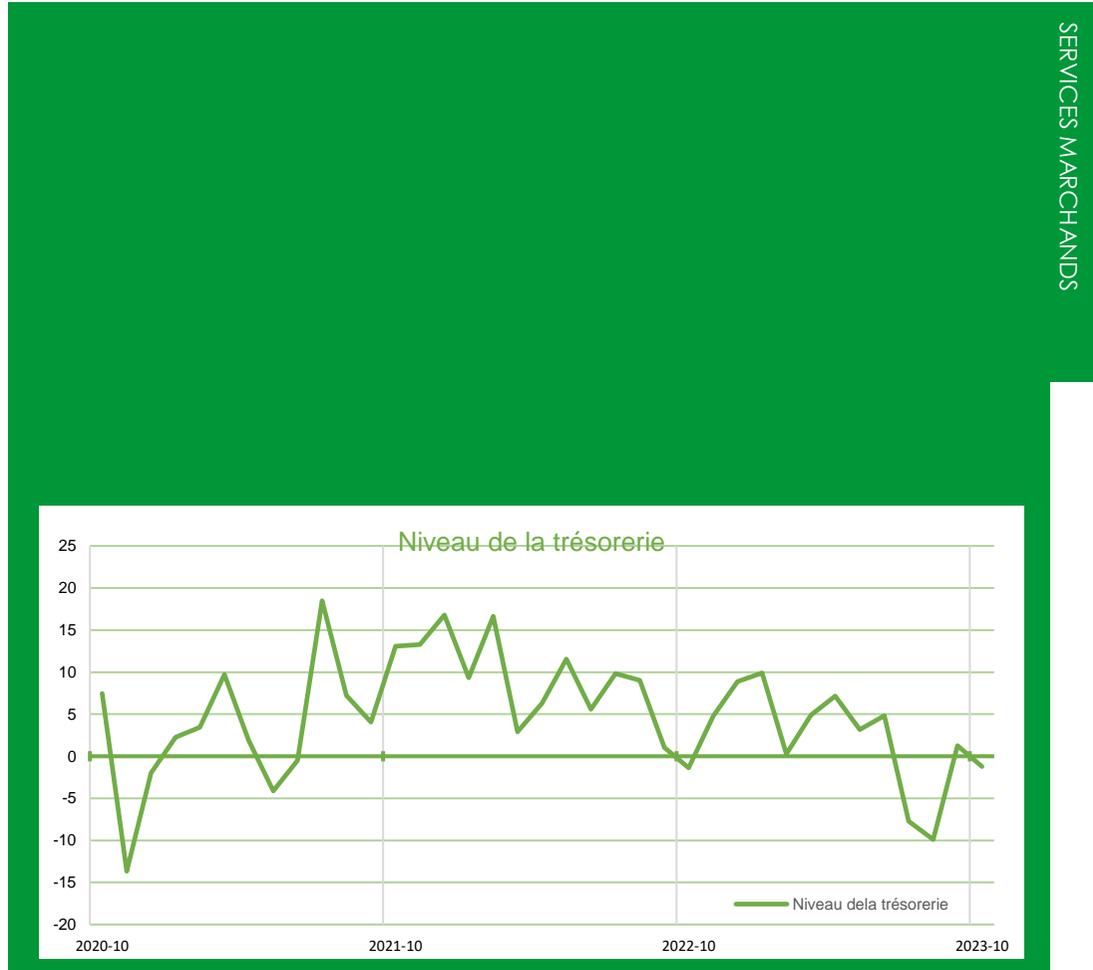
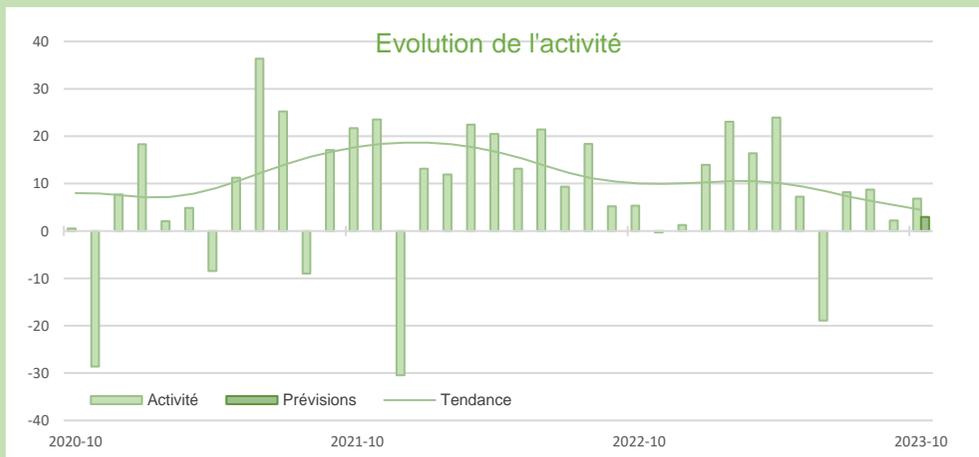
29,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels



Synthèse des services marchands

Seules les filières du transport, des éditeurs de logiciels et d'ingénierie soutiennent le niveau des transactions qui est malgré tout en hausse. Les filières majeures de l'île liées au tourisme s'affichent en retrait par rapport à septembre. Les prix sont ajustés à la baisse. Les trésoreries se situent légèrement en deçà de leur point d'équilibre.



SERVICES MARCHANDS

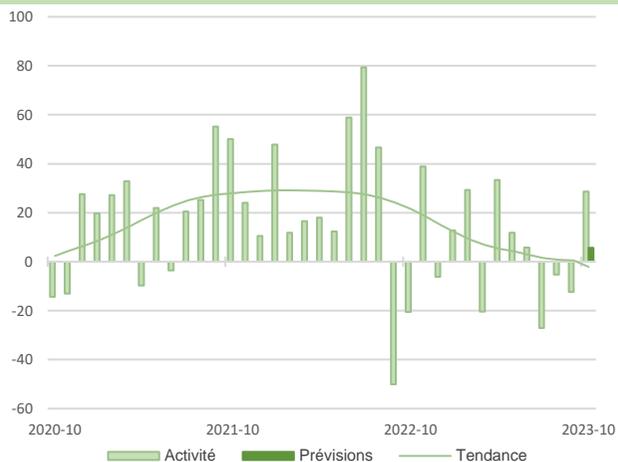
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

21,7%

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

Transports et entreposage



Avec l'apport d'opérations spécifiques, la filière du transport affiche une hausse d'activité ponctuelle. L'activité classique d'approvisionnement de produits du ou vers le continent affiche quant à elle une érosion des transactions.

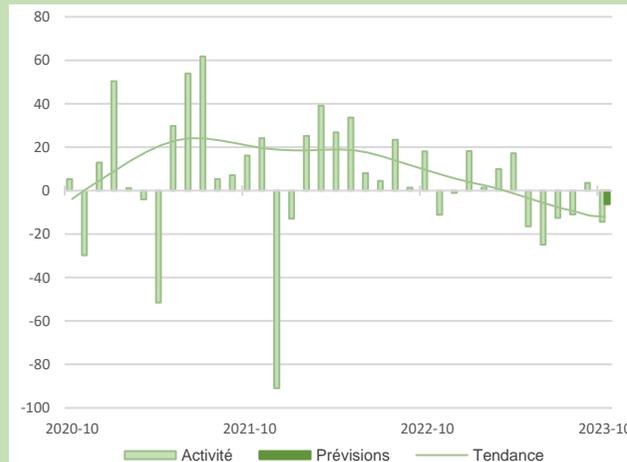
Les prix et les effectifs sont stables.

Hausse exceptionnelle de l'activité.

Hébergement et restauration

23,1%

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



Les professionnels clôturent une saison qui globalement devrait tendre vers les performances observées en 2019, année de référence avant les crises. L'activité devrait majoritairement être en retrait par rapport à 2022, année exceptionnelle.

La filière de la restauration annonce un retrait significatif de son activité alors que l'hôtellerie devrait afficher une baisse des transactions plus contenue.

Une saison touristique 2023 en Corse qui s'achève sur un mois supplémentaire en retrait.



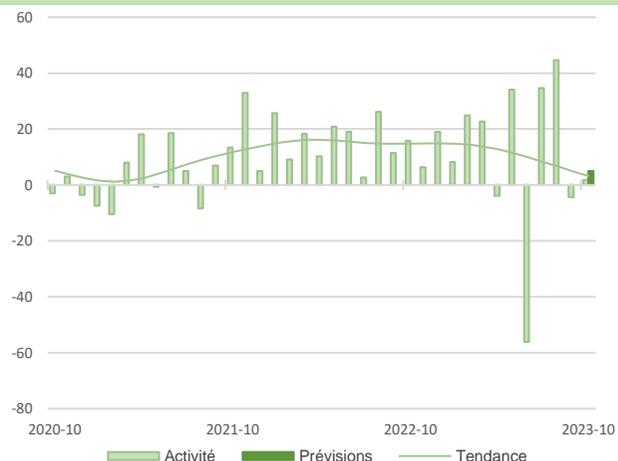
La plupart des filières devrait rentrer dans une période de stabilisation.

Le niveau des transactions se stabilise. Pour autant plusieurs filières ont enregistré une légère baisse d'activité notamment le conseil et la location automobile. Les prix et les effectifs n'enregistrent pas d'évolution. À court terme pas de changement sur la trajectoire d'activité.

28,9%

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

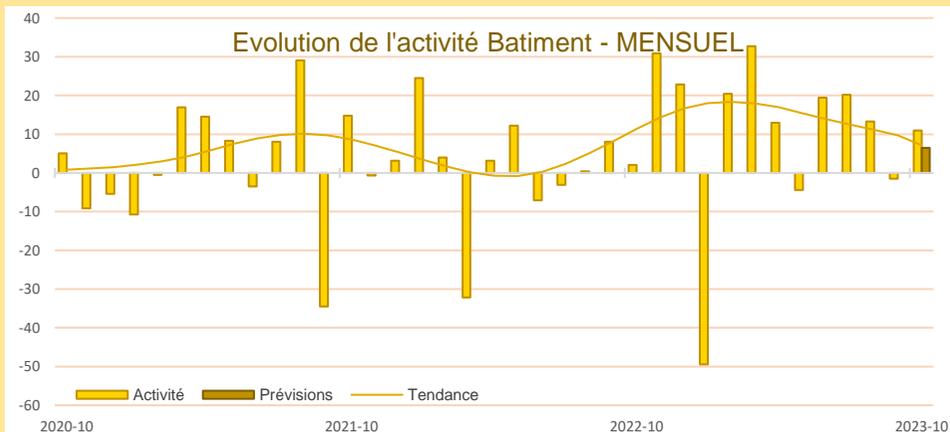
Activités spécialisées scientifiques et techniques





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Comme anticipé, le carnet de commandes passé permet d'alimenter la production qui affiche une évolution favorable. Une grande majorité des professionnels s'interroge sur l'année 2024 où la demande privée pourrait afficher un net ralentissement. À ce stade il semble que l'année 2023 devrait se clôturer positivement aussi bien dans le bâtiment que les travaux de rénovation. Les prix à la vente sont ponctuellement orientés à la hausse et les prix des matières premières confirment leur stabilité.



Les professionnels, aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre, enregistrent une pente haussière de la production, avec un carnet de commandes qui permet d'assurer une visibilité jusqu'à la fin de l'année et parfois au-delà jusqu'au premier trimestre 2024.

Les incertitudes qui pèsent sur le marché n'incitent pas les professionnels à l'optimisme pour 2024.

Les prix des matières premières sont globalement stables, voire en léger reflux. Les prix des devis sont ajustés à la hausse en décalage des augmentations de coûts subies.

La fin d'année semble acquise dans les filières du bâtiment mais l'expectative est de mise quant au 2^{ème} trimestre 2024.

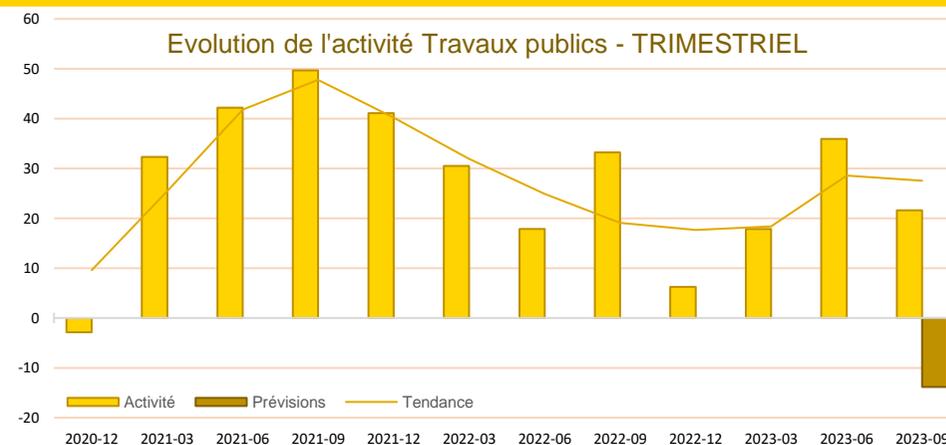
EVOLUTION AU 3^{ème} TRIMESTRE 2023

Comme anticipé, l'activité est demeurée favorablement orientée avec une commande publique encore active.

Les prix des matières premières et des devis sont stables.

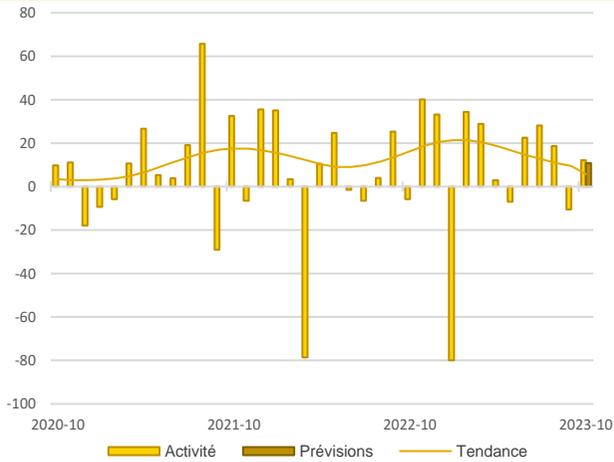
Les professionnels rencontrent d'importantes difficultés pour pourvoir des emplois dans toutes les fonctions.

À court terme, face à un essouffement de la commande publique, on devrait observer un ralentissement progressif. Le carnet de commandes paraît faible à l'horizon du 2^{ème} trimestre 2024.



52,8%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)

Activité - Gros œuvre



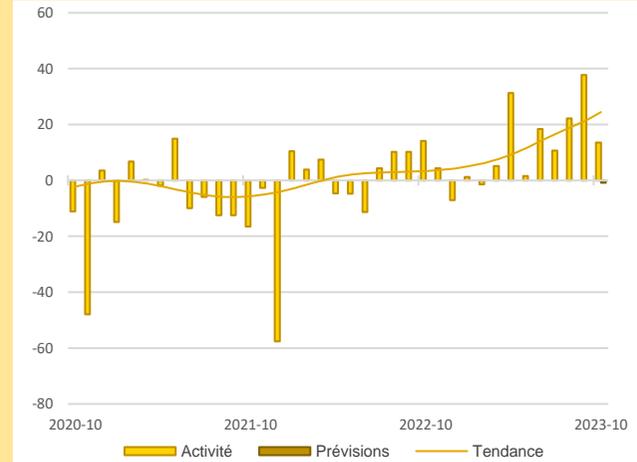
Les professionnels sont sur un rythme de production qui est assez erratique. La visibilité pour 2024 est très incertaine en raison d'une demande qui se restreint et n'engage pas à l'optimisme.

Jusqu'à la fin de l'année la production devrait se maintenir sur un rythme haussier.

L'incertitude face à une demande qui tend à se raréfier pèse sur les perspectives.

Activité - Second œuvre

29,5%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)

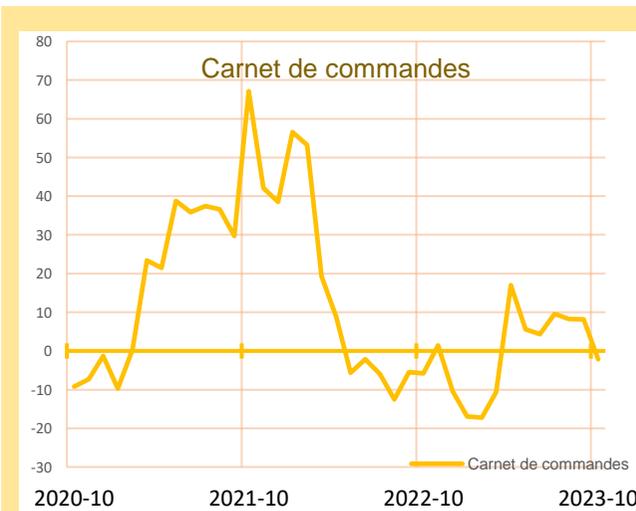


La production demeure sur un rythme haussier, soutenue par des plans de rénovation thermiques, phoniques et énergétiques.

Les prix à l'achat sont globalement stables alors qu'à la vente, une hausse est observée.

À court et moyen terme, les professionnels sont plutôt confiants.

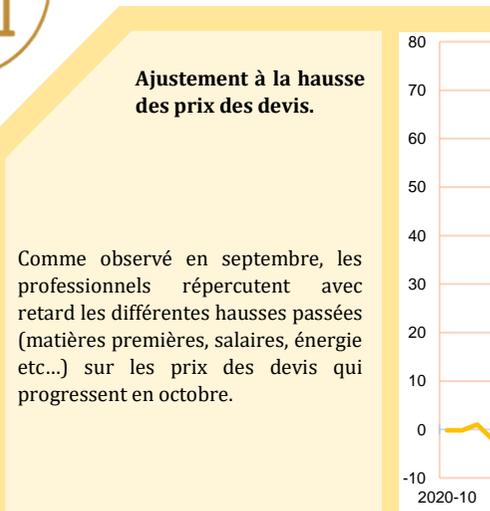
Filière qui demeure sur un rythme favorablement orienté.



Les carnets sont sur une pente baissière.

La demande aussi bien privée que publique adressée aux professionnels du gros œuvre et du second œuvre tend à se réduire.

Au final, le niveau des carnets de commandes est désormais en dessous de son point d'équilibre.



Comme observé en septembre, les professionnels répercutent avec retard les différentes hausses passées (matières premières, salaires, énergie etc...) sur les prix des devis qui progressent en octobre.



Bâtiment

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
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Conjoncture	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**

8 rue du Sergent Casalonga BP315 - 20177 - AJACCIO CEDEX 1

☎ **04.95.51.72.50**



BDF-Conjoncture-Corse@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Bernard BENITEZ, Directeur des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Luc CHAUSSIVERT, Directeur Régional

