

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

NOVEMBRE 2023

Période de collecte :

du mardi 28 novembre 2023 au mardi 5 décembre 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 28 novembre et le 5 décembre), l'activité a continué de progresser en novembre dans les services marchands et le second oeuvre du bâtiment, mais a peu évolué dans l'industrie et a reculé dans le gros oeuvre. D'après les anticipations pour décembre, l'activité dans les services continuerait à croître tandis qu'elle se tasserait dans l'industrie et se contracterait dans le bâtiment. Les carnets de commandes continuent de se dégrader dans l'industrie et plus encore dans le gros oeuvre du bâtiment.

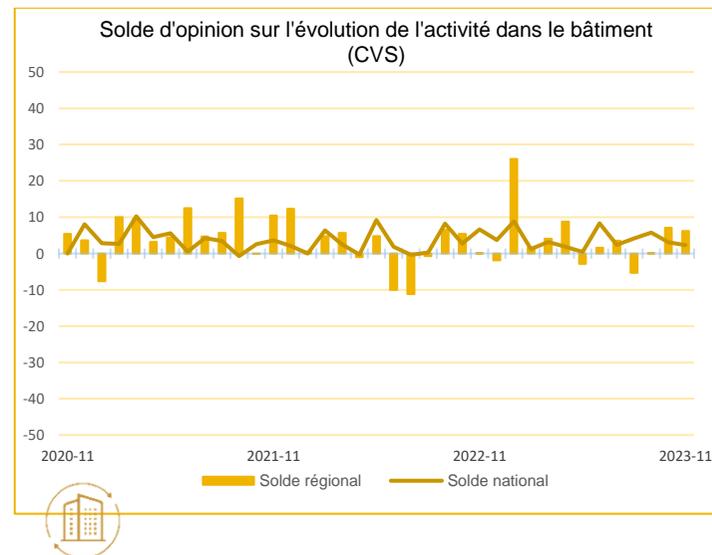
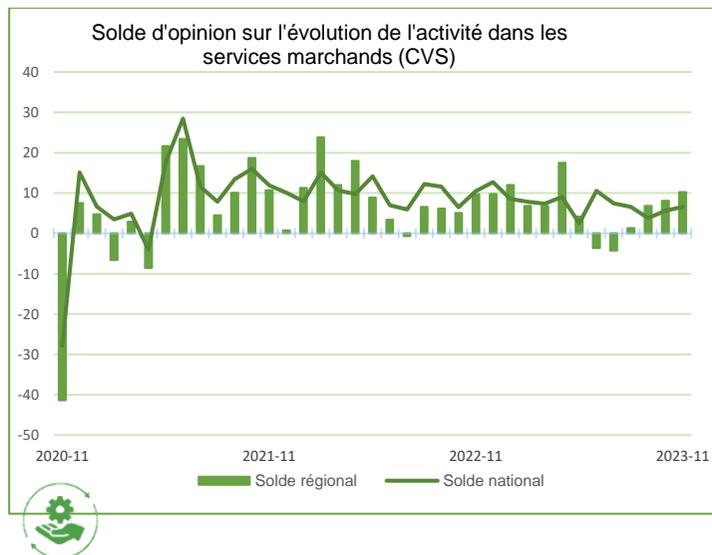
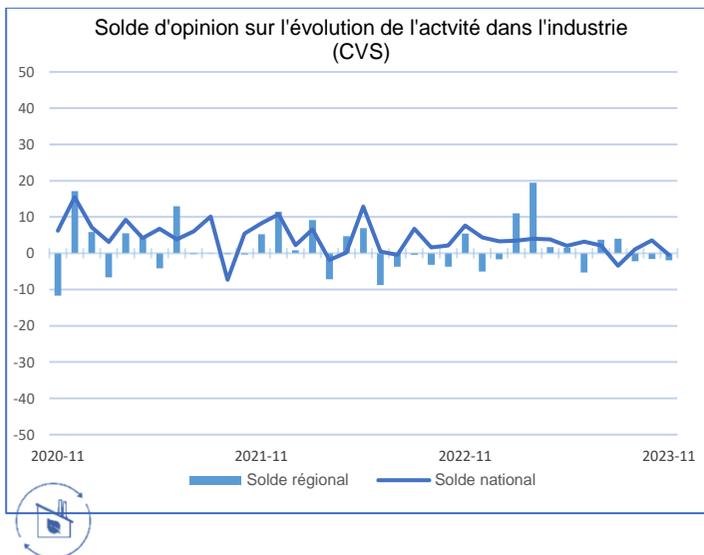
La modération des prix de vente se confirme. Selon les industriels, la baisse des prix des matières premières se poursuit tandis que les prix des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent se stabilise au voisinage de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent encore 45 % des entreprises (après 44 % le mois dernier).

L'indicateur d'incertitude demeure supérieur à son niveau pré-Covid dans le bâtiment. La situation de trésorerie est inchangée dans l'industrie et dans les services, mais à des niveaux toujours jugés dégradés.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait légèrement de + 0,1 % au quatrième trimestre, après une baisse de - 0,1 % au troisième trimestre, soutenu par les services marchands.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité industrielle continue de se contracter légèrement dans la plupart des segments. Les carnets de commandes se resserrent et sont un peu étroits. Les stocks de produits finis sont considérés adaptés. Dans l'ensemble, les prix d'achat et de vente sont stables. Les effectifs sont un peu réduits. Une nouvelle contraction de la production est attendue.

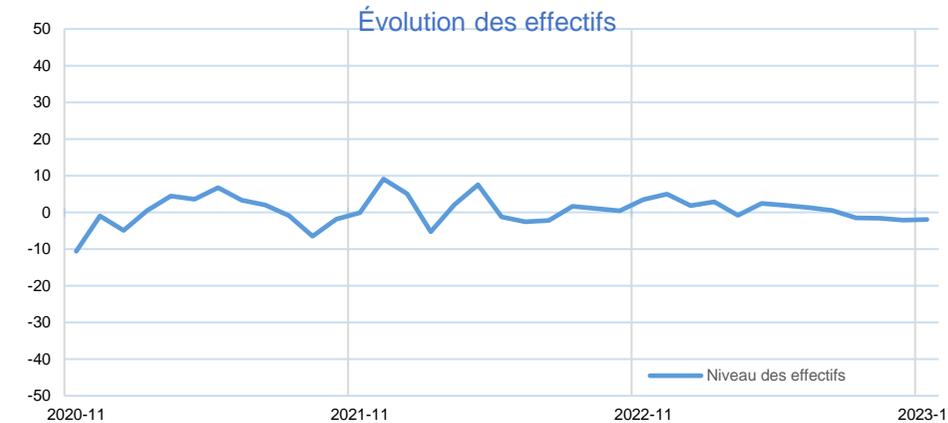
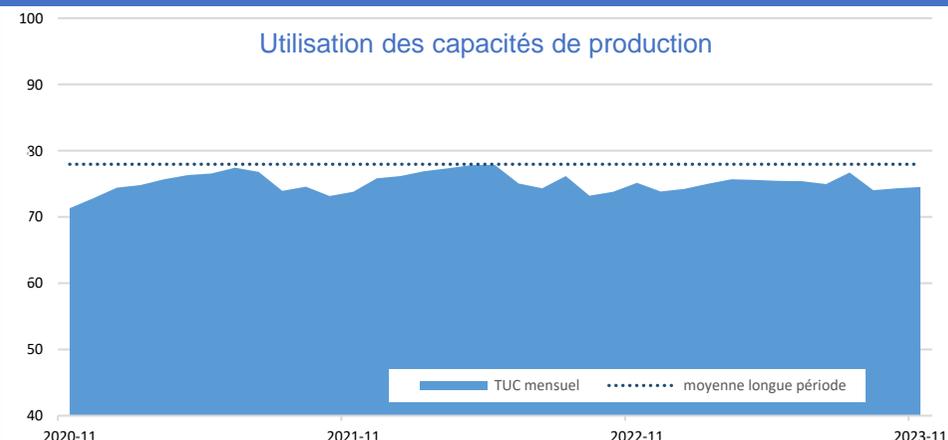
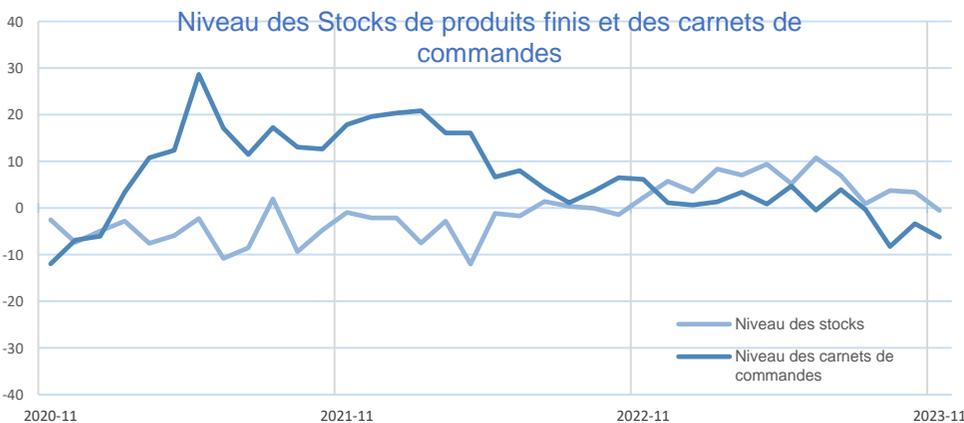
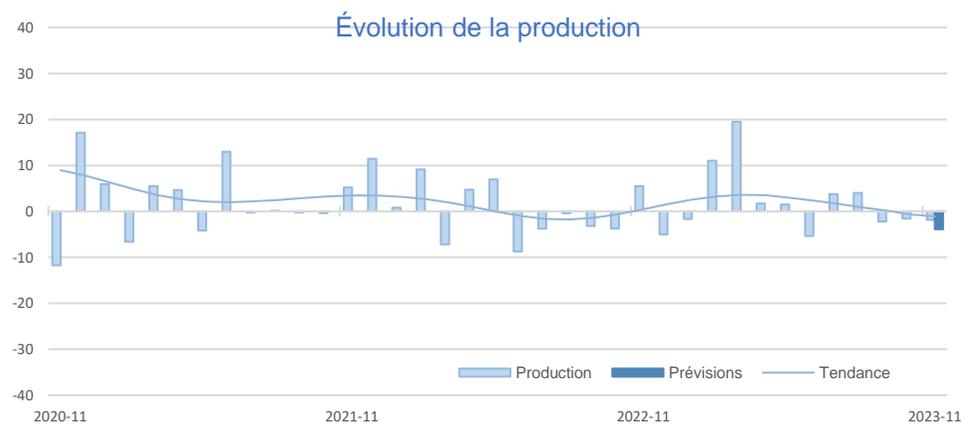
L'activité dans les services marchands reste en progression, soutenue par tous les secteurs à l'exception du travail temporaire. Les effectifs se renforcent encore un peu sauf dans le secteur du transport où ils sont revus en légère baisse. La hausse des prix des prestations continue de ralentir et devient très faible. Les trésoreries demeurent assez tendues dans l'ensemble. L'activité devrait peu évoluer.

Dans le bâtiment, l'activité mensuelle reste en légère hausse. Les carnets de commandes demeurent consistants dans le second œuvre. Ceux du gros œuvre continuent de se dégrader et deviennent insuffisants favorisant un repli des prix des devis. Les effectifs sont maintenus. Une stabilité de l'activité est attendue. Dans les travaux publics, l'activité trimestrielle est en léger retrait, dans des volumes cependant encore globalement satisfaisants. Une progression modérée de l'activité est attendue.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle continue de se replier légèrement sur la plupart des secteurs d'activité. Seules certaines industries alimentaires (viande, produits laitiers), et autres produits industriels (bois, textile) enregistrent un recul plus net. Les carnets de commandes demeurent étroits dans tous les secteurs. Les prix sont globalement stables. La contraction des effectifs se poursuit. L'activité devrait rester en léger repli.

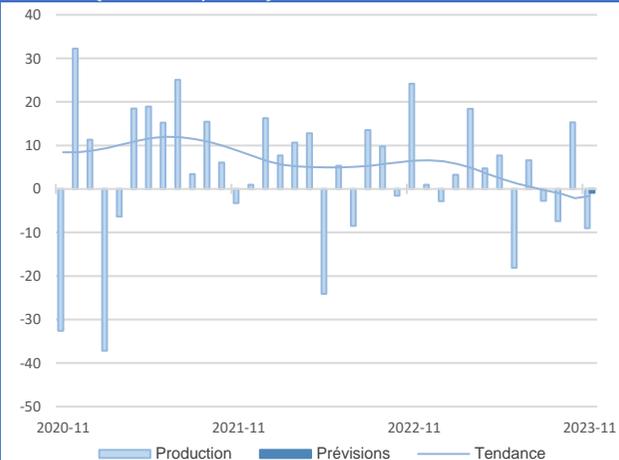


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

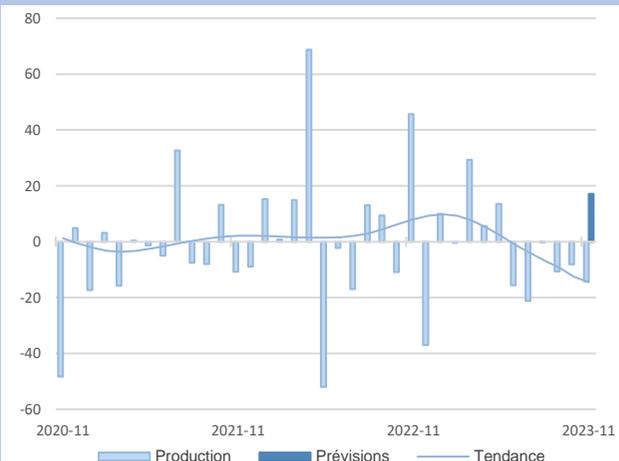


Agroalimentaire

La production est en retrait, pénalisée par les segments de la viande et des produits laitiers, alors que l'activité des autres produits alimentaires progresse. Les carnets de commandes sont un peu justes dans l'ensemble. Les prix des achats et des ventes conservent une tendance légèrement haussière, à l'exception de ceux de la viande, en recul sensible.

L'activité devrait peu évoluer.

INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE

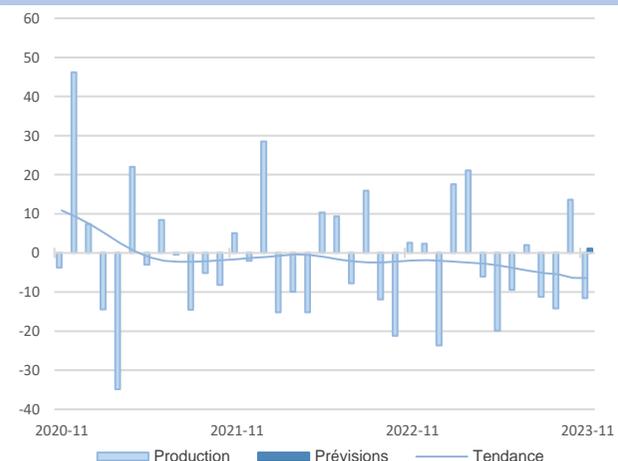


La production continue de reculer avec une consommation toujours timorée malgré des opérations commerciales et des prix en baisse. Les stocks de produits finis restent excédentaires. Les carnets de commandes se raffermissent néanmoins et sont jugés corrects. Les effectifs se contractent.

Un regain d'activité est attendu avec les fêtes de fin d'année.

La production ralentit sensiblement après le rebond du mois précédent. Les carnets de commandes se dégradent et sont un peu faibles. Les stocks de produits finis sont considérés adaptés. La hausse des prix des matières premières et des produits finis ralentit.

La production devrait se maintenir.



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

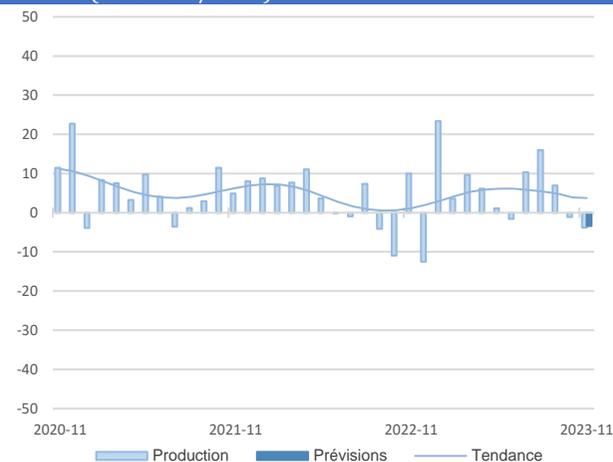
Dont transformation de la viande

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)

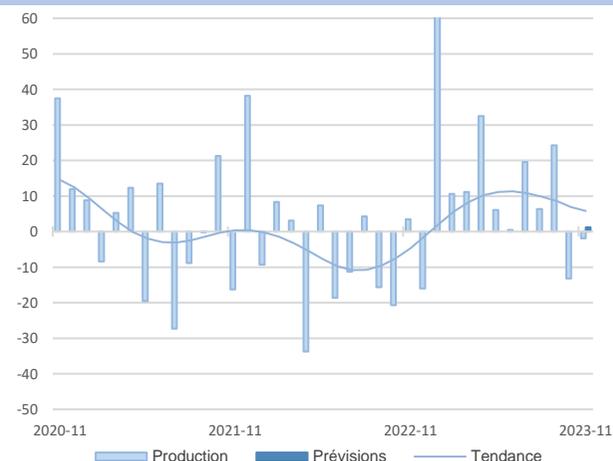
Équipements électriques, électroniques et autres machines



Le niveau d'activité reste satisfaisant même si la production fléchit légèrement. La demande se contracte et les carnets de commandes deviennent un peu justes. Les stocks de produits finis demeurent un peu élevés. La hausse des prix d'achat et de vente devient très modérée. Les effectifs sont globalement stables.

La production devrait rester en léger retrait.

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES

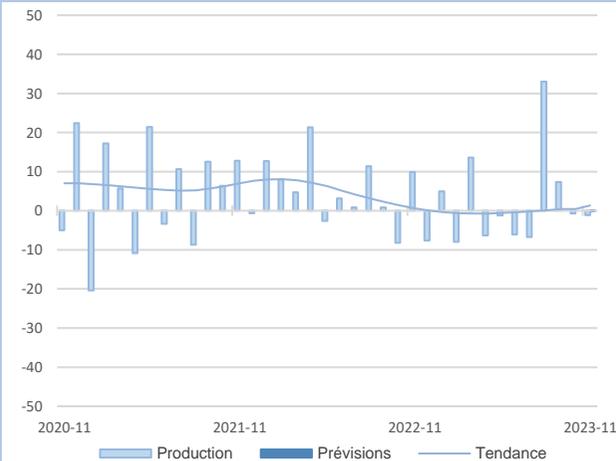


La production est en léger retrait. Les volumes restent cependant corrects. Les carnets de commandes conservent un niveau satisfaisant. Les stocks de produits finis demeurent un peu élevés même s'ils se réduisent. Les prix s'inscrivent toujours en légère hausse. Les effectifs sont renforcés.

L'activité devrait peu évoluer.

L'activité reste pratiquement stable. La demande continue de ralentir et les carnets de commandes perdent en consistance. Les stocks de produits finis sont adaptés. Les prix d'achat et de vente restent en légère hausse. Les effectifs sont ajustés à la baisse.

L'activité devrait rester stable.



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

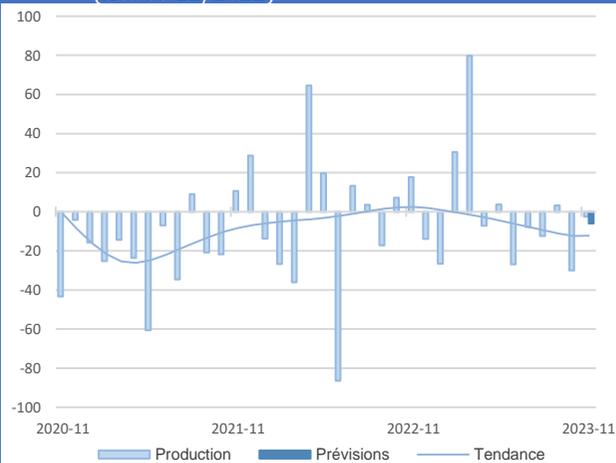
Dont équipements électriques

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 se stabilise à peine après le repli sensible du mois précédent. Les stocks de produits finis se sont réduits et sont jugés bas. La demande est en recul et les carnets de commandes sont assez dégradés. Les prix de vente sont en retrait.

La production devrait légèrement se contracter.

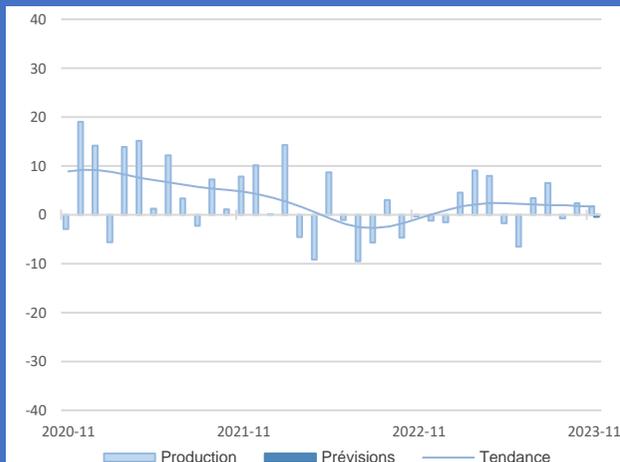
FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT



AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

La production d'ensemble est en très légère progression, avec des disparités entre les différents segments d'activité. Les carnets de commandes restent un peu étroits. Les stocks de produits finis sont un peu justes. Les prix d'achat sont en léger repli alors que les prix de vente s'apprécient encore un peu. Les effectifs évoluent peu.

La production d'ensemble est attendue en très léger retrait.

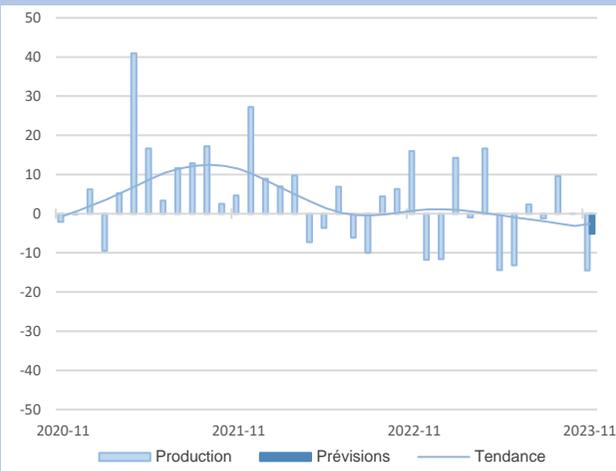


Autres produits industriels

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

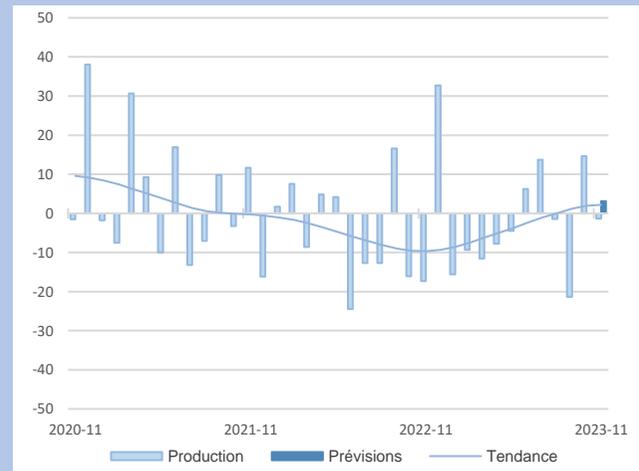


L'activité est en retrait sur le segment du bois alors que celle sur le papier et l'imprimerie se maintient. Les carnets de commandes restent insuffisants avec une demande en provenance du bâtiment toujours en retrait. Les stocks de produits finis restent un peu faibles. Les prix évoluent peu. Un ajustement à la baisse des effectifs a été réalisé.

La production devrait rester en léger recul.

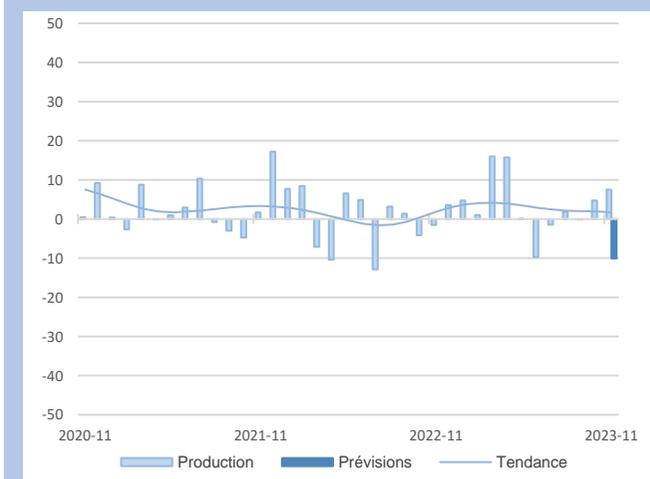
Dont produits en caoutchouc, plastique et autres

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



La production accuse un léger fléchissement après le rebond du mois précédent. Les carnets de commandes se raffermissent et sont satisfaisants. Les stocks sont jugés adaptés. Les prix d'achat se détendent alors que les prix de vente restent en hausse modérée. Les effectifs sont en légère progression.

Une petite hausse de l'activité est attendue.



La production est en légère hausse tirée notamment par le secteur de l'énergie. Les carnets de commandes se contractent et deviennent un peu faibles en particulier sur les débouchés de l'automobile et de la construction. Les stocks de produits finis sont un peu courts. Les prix des matières sont en léger reflux. Les effectifs se contractent.

Un repli de l'activité est attendu.

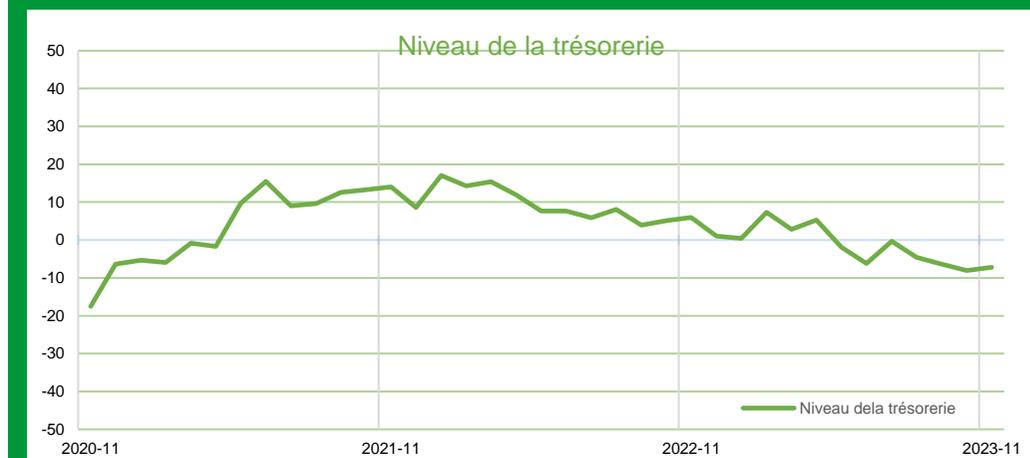
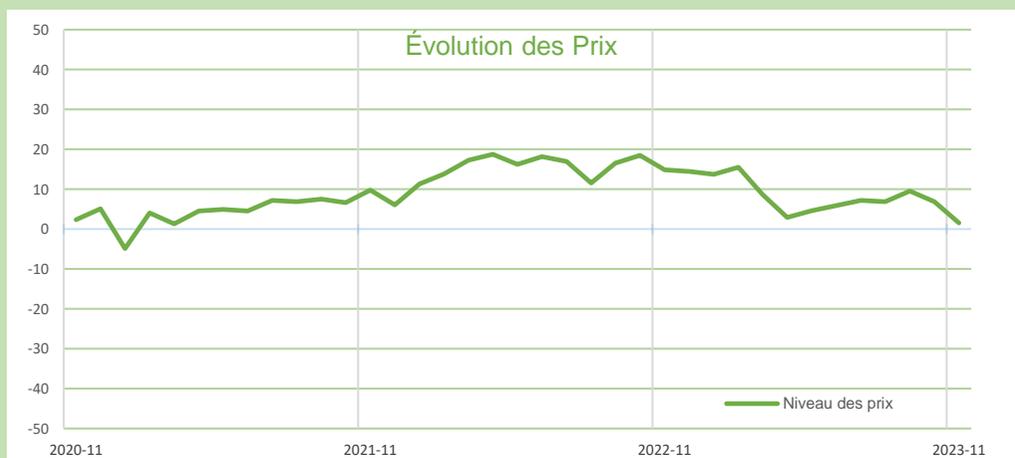
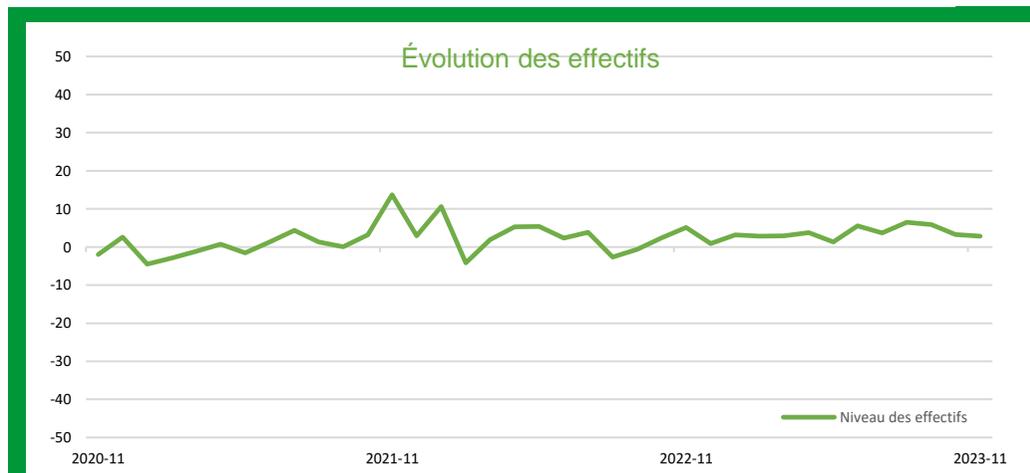
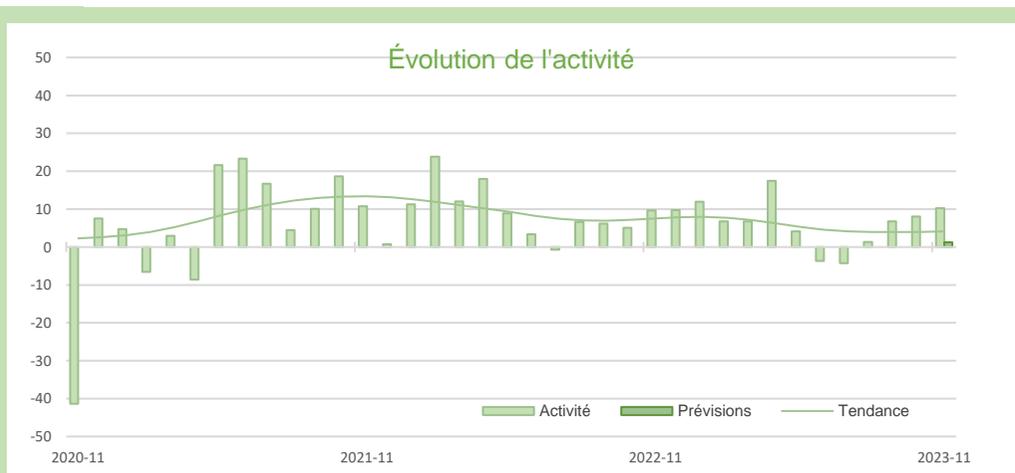
6,6%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Dont métallurgie



Synthèse des services marchands

L'activité dans les services marchands reste en progression, soutenue par tous les secteurs à l'exception du travail temporaire. Les effectifs se renforcent encore un peu sauf dans le secteur du transport où ils sont revus en légère baisse. La hausse des prix des prestations continue de ralentir et devient très faible. Les trésoreries demeurent assez tendues dans l'ensemble. L'activité devrait peu évoluer.



SERVICES MARCHANDS

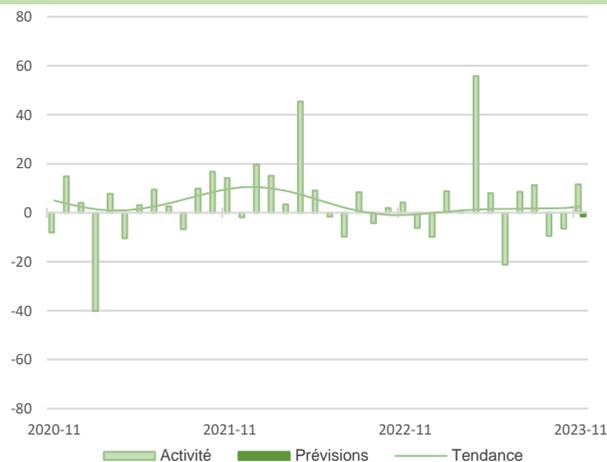
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

23,9%

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

Transports et entreposage



Un regain d'activité est constaté, mais les volumes transportés restent sensiblement en deçà de ceux de l'année dernière. A la veille des fêtes, la demande en provenance de la grande distribution s'est étoffée tout en demeurant assez peu dynamique. Les prix des prestations se stabilisent, avec une concurrence accrue sur les appels d'offre. Le mouvement de réduction des effectifs se poursuit.

L'activité devrait à peine se maintenir.

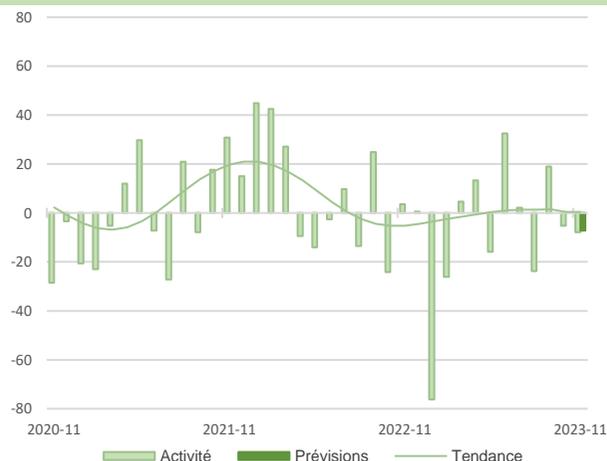
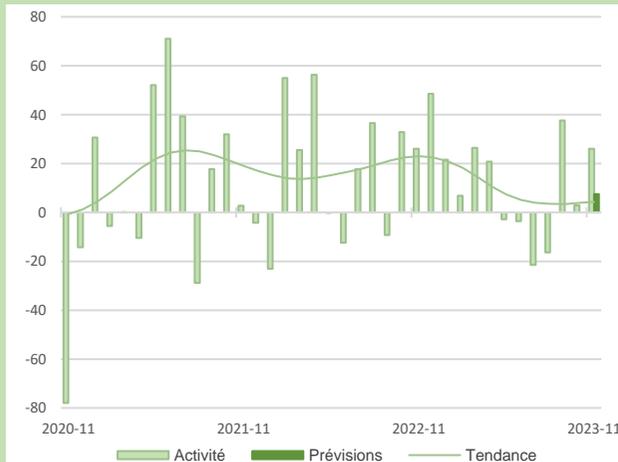
Hébergement et restauration

L'activité est en nette progression, tirée par le secteur de la restauration alors que l'hébergement se maintient. L'activité touristique étant plus réduite à cette saison, la clientèle d'affaires assure la fréquentation. Les prix restent en hausse, sur les deux segments d'activité. Les effectifs continuent de se renforcer dans la restauration.

Une légère progression de l'activité est attendue.

23,9%

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

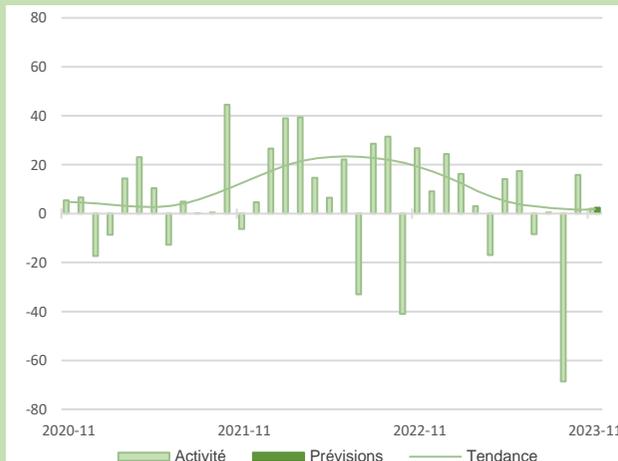


L'activité fléchit de nouveau. Les secteurs de l'industrie, du bâtiment et des transports réduisent leur demande et privilégient leurs effectifs permanents aux personnels intérimaires trop onéreux. La demande de la grande distribution, un peu plus dynamique à cette saison, limite la baisse d'ensemble. Les tarifs des prestations sont stables.

L'activité devrait encore se contracter.

L'activité se stabilise à un niveau élevé. La demande reste soutenue et les études nombreuses. Les trésoreries sont toutefois plutôt tendues, impactées par des délais de paiement qui s'allongent. Les prix sont quasi-stables. Les renforts en effectifs se poursuivent.

L'activité devrait peu évoluer.



1,9%

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

Agences de travail temporaire

Ingénierie technique

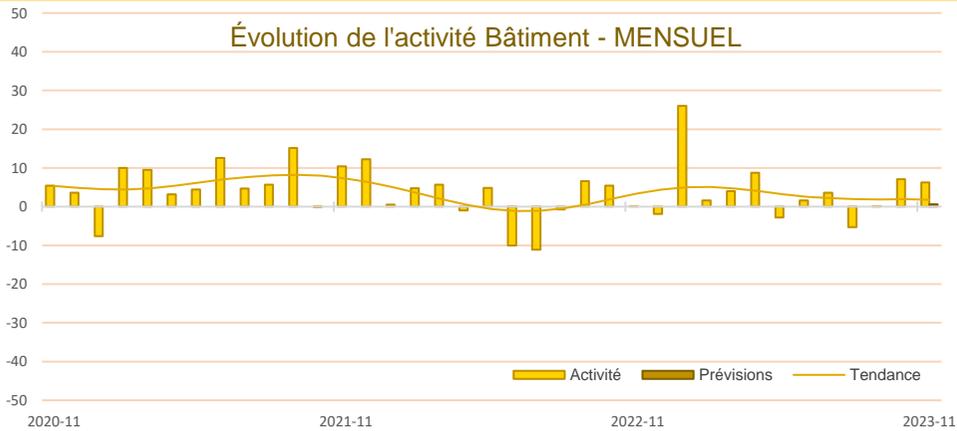
6,8%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité mensuelle dans le bâtiment reste en légère hausse. Les carnets de commandes demeurent consistants dans le second œuvre. Ceux du gros œuvre continuent de se dégrader et deviennent insuffisants favorisant un repli des prix des devis. Les effectifs sont maintenus. Une stabilité de l'activité est attendue. Dans les travaux publics, l'activité trimestrielle est en léger retrait, dans des volumes cependant encore globalement satisfaisants. Une progression modérée de l'activité est attendue.

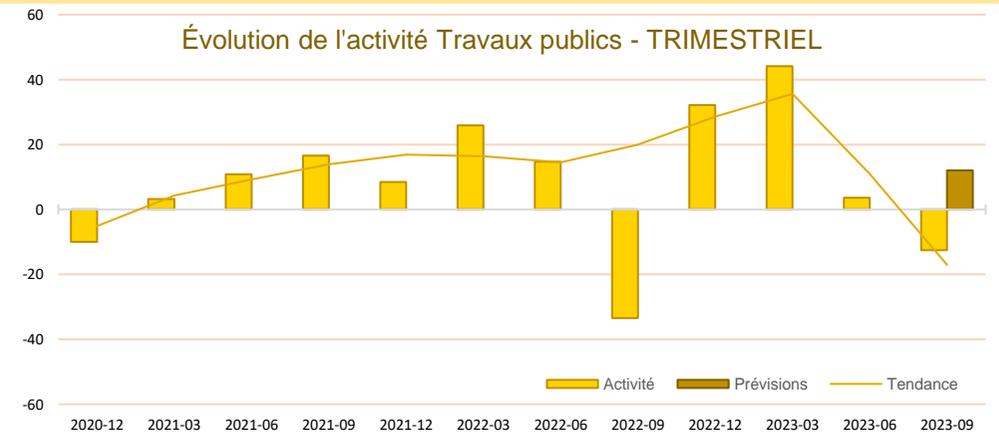


L'activité trimestrielle dans les travaux publics est en léger retrait. Les carnets de commandes perdent en consistance, mais restent satisfaisants. Les prix des devis sont en hausse mesurée, ne répercutant qu'en partie les hausses de coûts dans un contexte de concurrence plus vive. Les effectifs sont légèrement confortés.

Une progression mesurée de l'activité est anticipée.

Le courant d'affaires du secteur du bâtiment est en légère hausse en cette fin d'année, avec un léger rebond d'activité dans le gros œuvre et une activité dans le second œuvre en petite progression. Les carnets de commandes évoluent en revanche de façon divergente, restant à un bon niveau dans le second œuvre et continuant de se dégrader dans le gros œuvre pour devenir un peu faibles. Les prix des devis sont globalement stables, mais en retrait sur le gros œuvre avec des appels d'offres davantage disputés. Le secteur reste encore en légère demande de main d'œuvre.

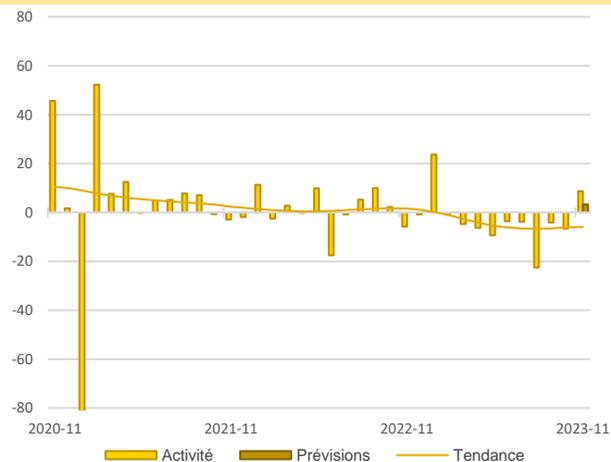
L'activité devrait peu évoluer.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

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

Activité - Gros œuvre



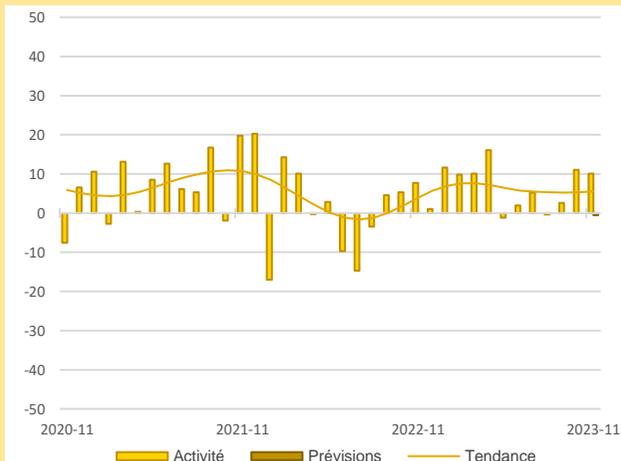
L'activité enregistre un léger rebond après plusieurs mois de recul et à l'approche des fermetures de fin d'année. Les carnets de commandes sont baissiers et deviennent insuffisants compte tenu du ralentissement de la demande qui s'étend à tous les débouchés : secteurs industriel, tertiaire et public. Les prix des devis continuent de se resserrer du fait d'une concurrence accrue. Les effectifs sont stables.

L'activité devrait se maintenir.



L'activité conserve une tendance légèrement haussière. Les carnets de commandes sont un peu moins consistants. Les prix des devis sont de nouveau en légère progression même si la concurrence extérieure à la région s'intensifie. Les effectifs sont maintenus.

L'activité devrait être quasi-stable.



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 Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Monnaie et concours à l'économie
 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.