

# TENDANCES RÉGIONALES

NOVEMBRE 2023

Période de collecte :

du mardi 28 novembre 2023 au mardi 5 décembre 2023

La saison touristique se termine sur un bilan mitigé par rapport à 2022 année exceptionnelle mais comparable en volume voire en amélioration par rapport à 2019 pour l'hôtellerie.

En novembre, l'économie régionale, enregistre une évolution contrastée avec une production industrielle qui marque le pas, un niveau des transactions dans les services marchands qui progresse ponctuellement et une activité dans le bâtiment qui demeure sur un rythme haussier.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	6
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	8
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	10
MENTIONS LÉGALES	11

## 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 commande continuent de se dégrader dans l'industrie et plus encore dans le gros oeuvre du bâtiment.

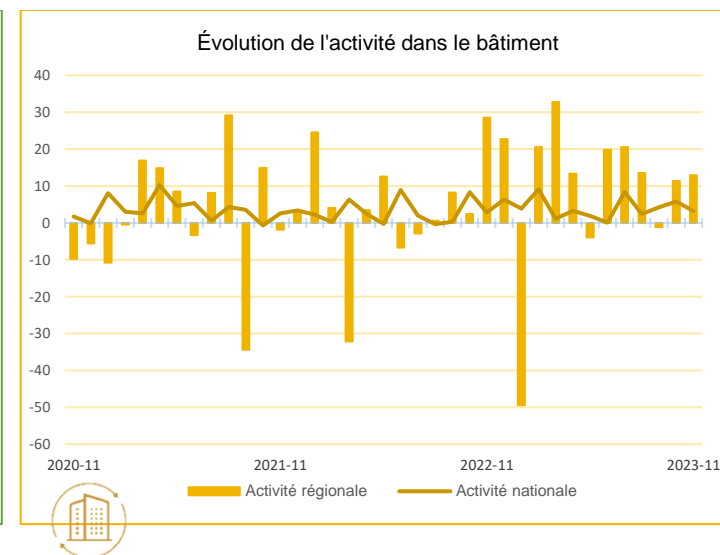
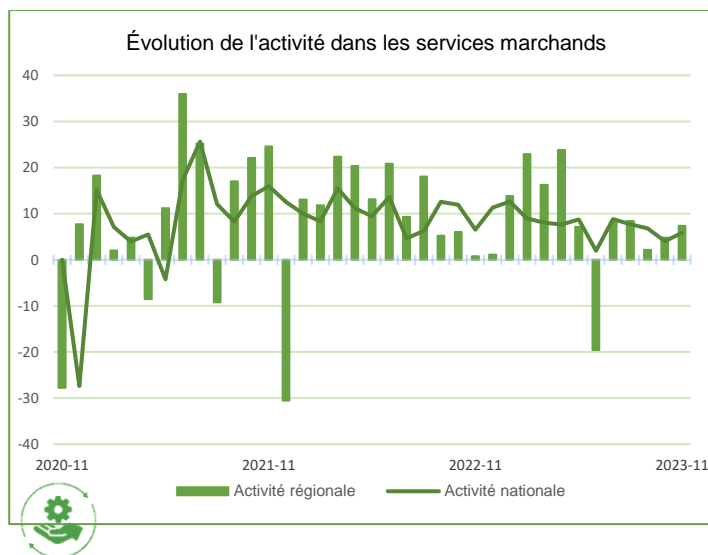
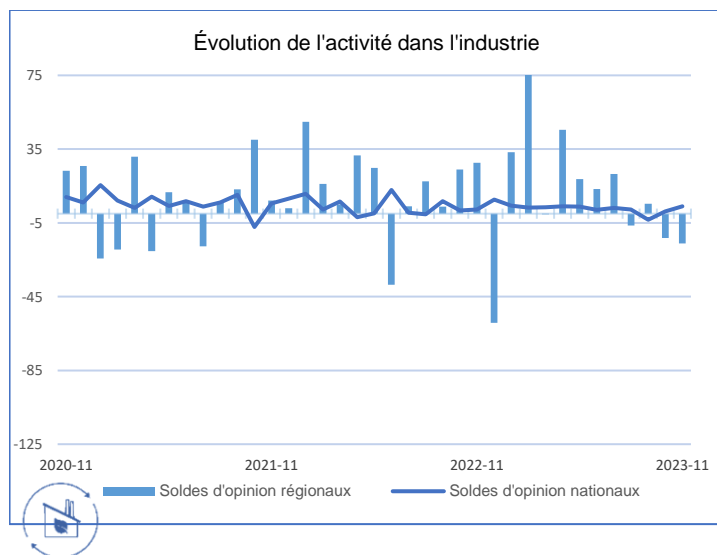
La modération des prix de vente se confirme. Selon les industriels, la baisse des prix des matières premières se poursuit tandis que les prix des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent se stabilise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

Alors que la saison touristique s'est achevée, l'impact sur la production industrielle est visible avec un retrait de l'activité principalement dans la filière agroalimentaire (produits affinés ou transformés et les boissons). En revanche dans la filière de la fabrication de matériels de transport, la stabilité de la production prévaut à de hauts niveaux avec néanmoins un accroissement des stocks induit par des difficultés d'approvisionnement. Face à un manque de consistance de la demande insulaire et continentale, les carnets de commandes sont qualifiés de faibles.

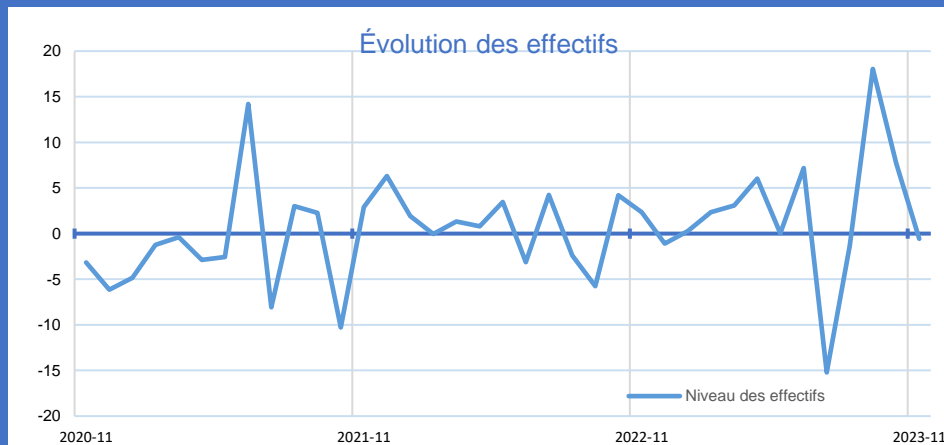
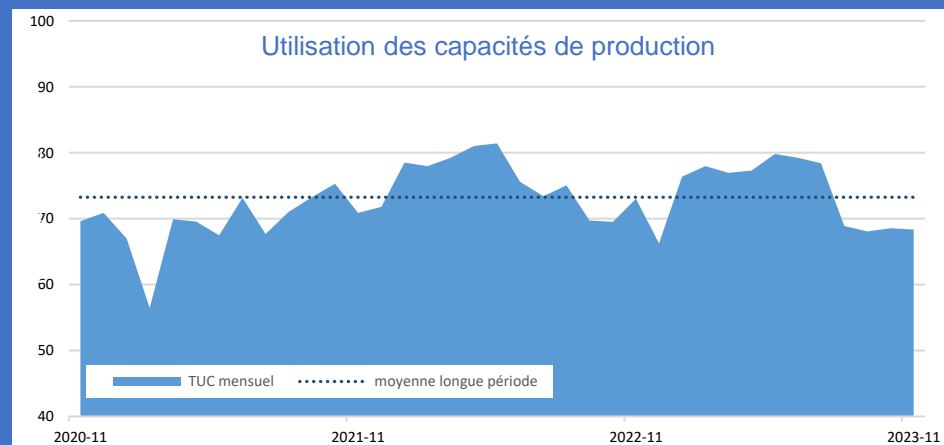
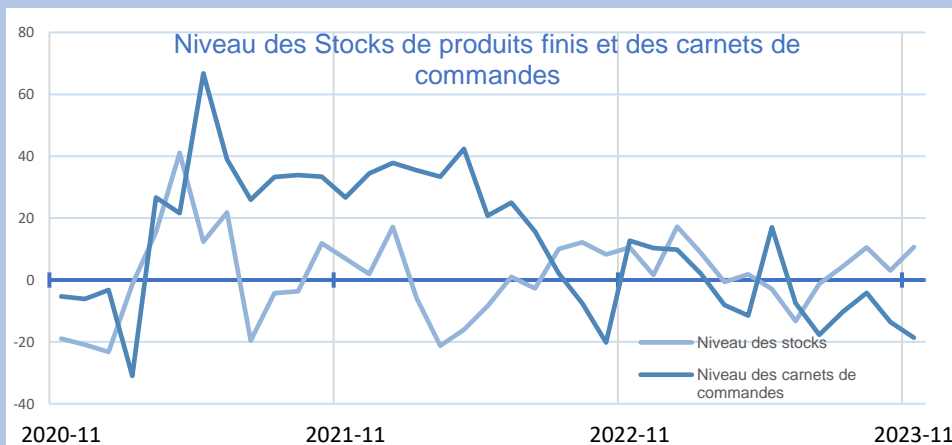
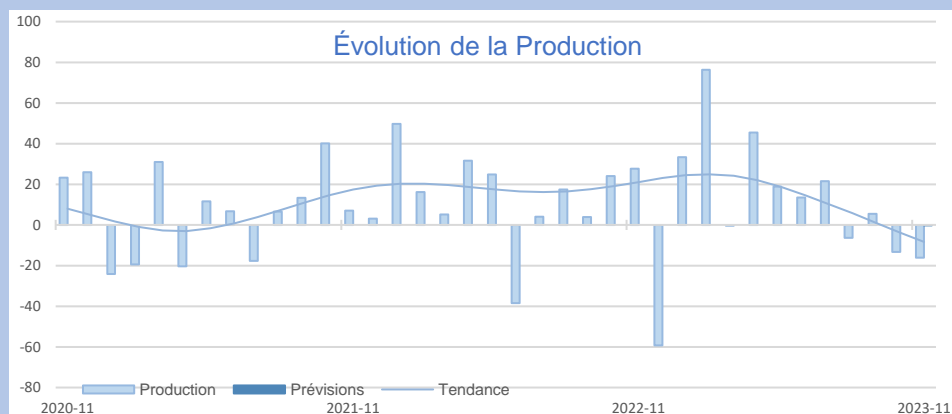
Dans les services marchands, le secteur est naturellement impacté par la fin de la saison touristique. Les établissements hôteliers encore ouverts ont bénéficié d'un bon niveau d'activité lié à la clientèle d'affaires. En revanche, le transport de marchandises ne bénéficie pas encore d'un bon courant d'affaires lié à la récolte des clémentines qui est encore hésitante. Les activités d'ingénierie et du nettoyage sont plutôt bien orientées. Les prix sont globalement assez stables.

La production dans le bâtiment évolue encore favorablement. L'activité est orientée sur la finalisation des chantiers en cours sur le gros œuvre et le second œuvre. Il semble que la situation se tende progressivement avec un carnet de commandes qui n'offre qu'une visibilité limitée à 5 mois. L'incertitude semble forte à partir du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024. Les prix sont stables avec quelques premières inflexions à la baisse sur l'acier et le bois.



## Synthèse de l'Industrie

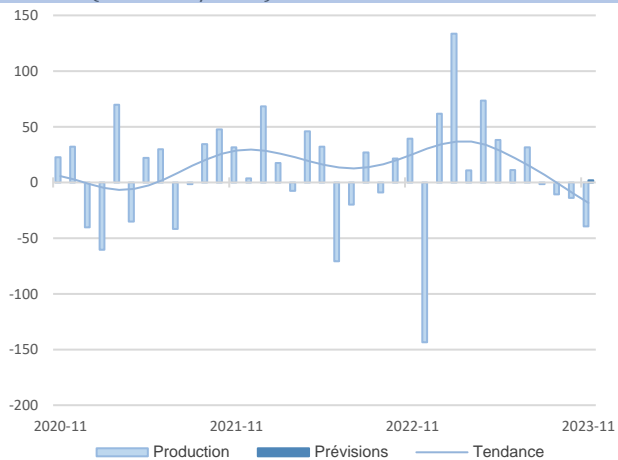
Le ralentissement de l'activité dans la filière agroalimentaire pèse sur l'évolution globale en retrait. En revanche, la filière des autres produits industriels (Métallurgie et travail du bois) demeure sur une évolution favorable. Pour autant, les carnets de commandes sont faibles pour la période alors même que certains stocks progressent pour des raisons techniques dans la filière de la fabrication de matériels de transport. Le taux d'utilisation des capacités de production se stabilise à 68 soit toujours en-deçà de son seuil d'équilibre 73.



Source Banque de France – INDUSTRIE

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

### Agroalimentaire



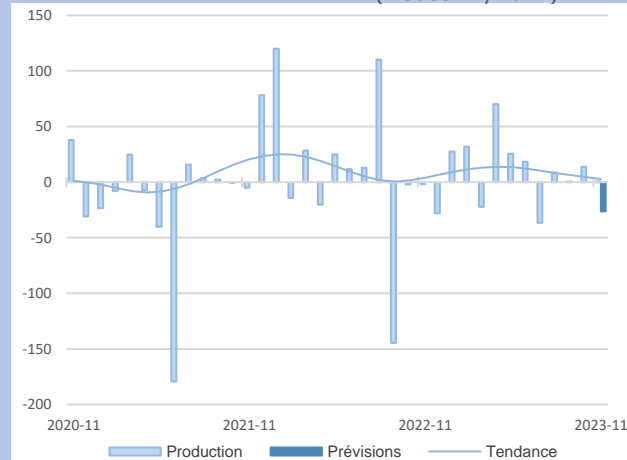
Face à une demande insulaire et continentale en retrait, les capacités de production dans les différentes filières sont sous-utilisées ? notamment dans les secteurs des produits affinés ou transformés. Les prix à l'achat et à la vente sont stables.

À court terme, les prévisions fournies par les chefs indiquent une stabilité de l'activité.

**Secteur qui enregistre une baisse de la production.**

### Matériel de transport

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

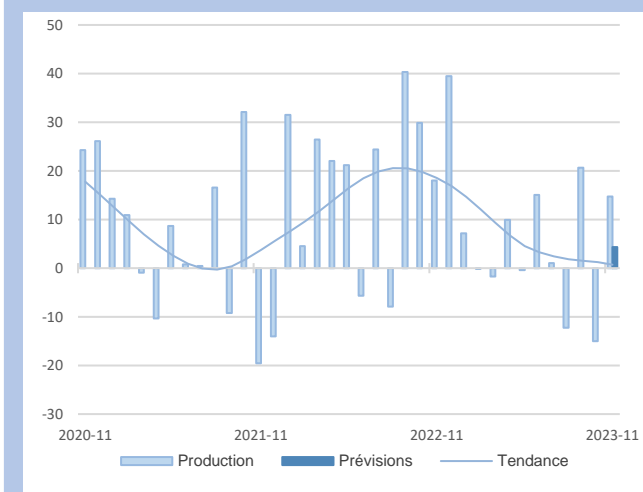


Ce secteur industriel de hautes technologies affiche un rythme de production encore pénalisé par des difficultés d'approvisionnement. Cette tendance pourrait ne s'améliorer qu'à l'été 2024. Les carnets de commandes sont particulièrement bien orientés sur les avions moyens et longs courriers. À court terme, le rythme de livraisons sera lié à la résorption des difficultés d'approvisionnement.

**Évolution erratique de l'activité.**



**GRANDS SECTEURS**



**La tendance haussière se confirme.**

Comme anticipé, la production évolue favorablement pour un grand nombre de filières (métallurgie, travail du bois) à la faveur d'une demande particulièrement bien orientée. Un tassement de la production pour la filière de la fabrication d'éléments en béton est néanmoins observé.

À court terme, l'évolution positive de l'activité ne se démentirait pas.

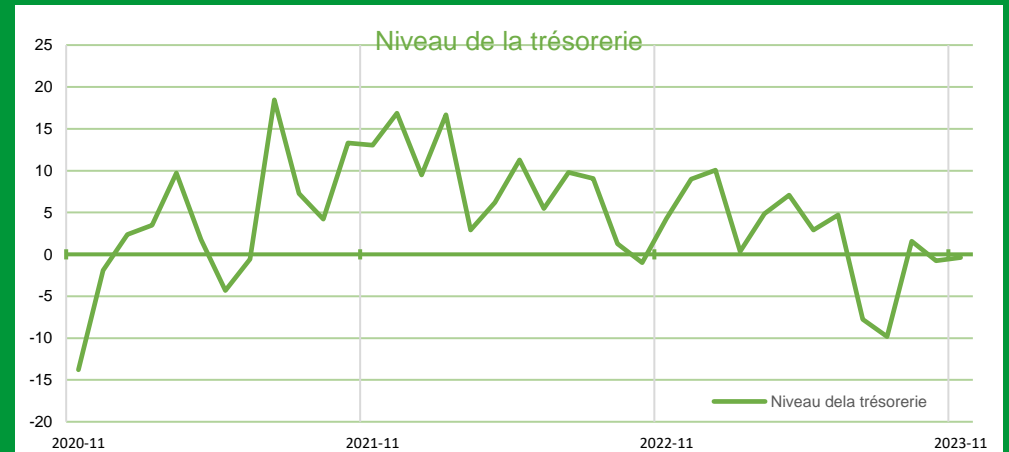
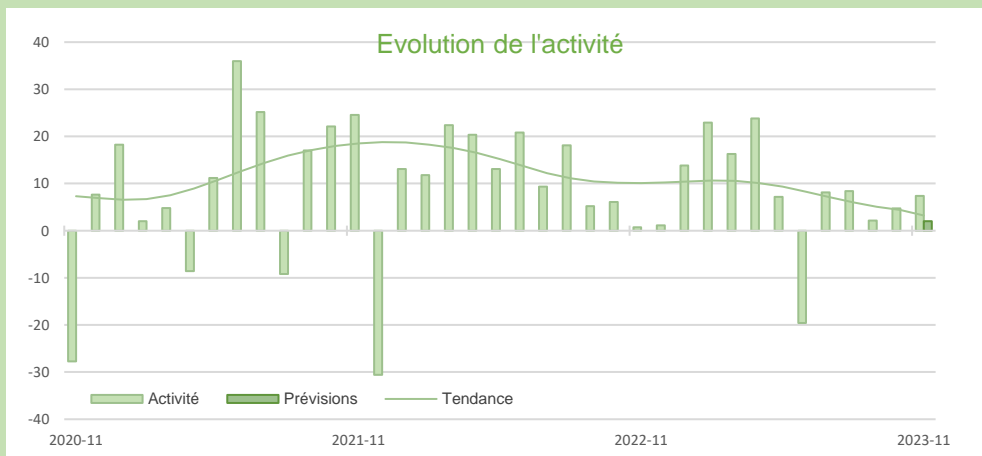
**29,1%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2022)

### Autres produits industriels



## Synthèse des services marchands

Le niveau des transactions évolue favorablement. En effet, la clientèle d'affaires a permis pour les établissements encore ouverts d'observer une croissance des transactions. Les prix sont désormais stables, des ajustements restant possibles pour la saison 2024. Les trésoreries se situent globalement sur leur point d'équilibre et ne semblent pas trop détériorées.



SERVICES MARCHANDS

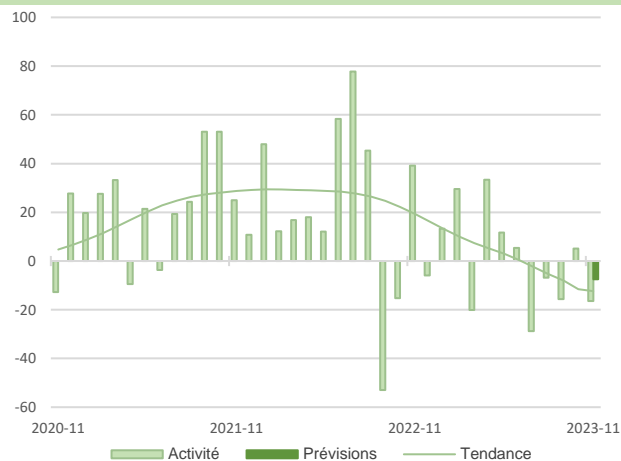
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

21,7%

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

### Transports et entreposage



Avec une demande insulaire qui a sensiblement diminué : fin de la saison touristique et récolte de la clémentine décevante, le niveau des transactions est en baisse.

Prix et effectifs sont stables.

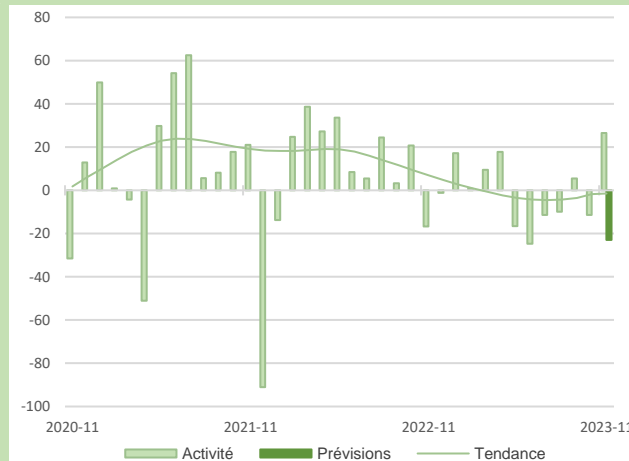
Cette évolution incertaine de l'activité serait encore observée à court terme.

**Les flux dans cette filière marquent le pas.**

### Hébergement et restauration

23,1%

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



A la faveur de la clientèle d'affaires, dans l'hôtellerie l'activité progresse. En revanche, la filière de la restauration ne profite pas de ce rebond ponctuel.

Les prix sont stables. De nouvelles révisions tarifaires pourraient être mises en œuvre en 2024, pour tenter de rétablir les marges.

À court et moyen terme, aucune évolution n'est attendue du moins pas avant les réouvertures de mars 2024.

**Un rebond ponctuel avant les fermetures.**



**Évolutions encore incertaines dans cette filière.**

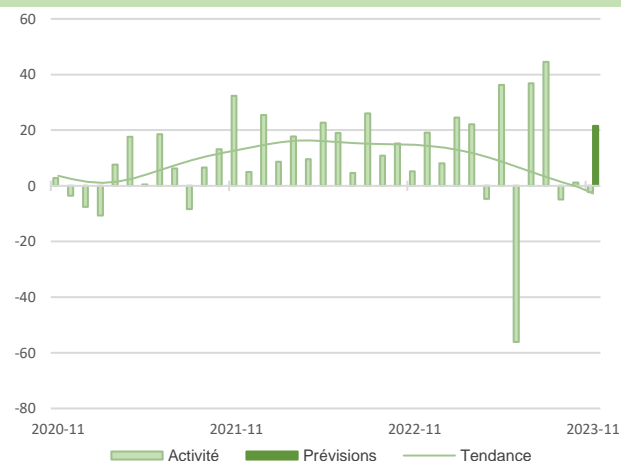
Des évolutions contrastées sont observées dans ce secteur, si les filières du nettoyage et l'ingénierie progressent, une légère baisse est observée dans le conseil, la location et la réparation automobiles.

À court terme, l'activité progresserait dans le conseil et l'ingénierie.

28,9%

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

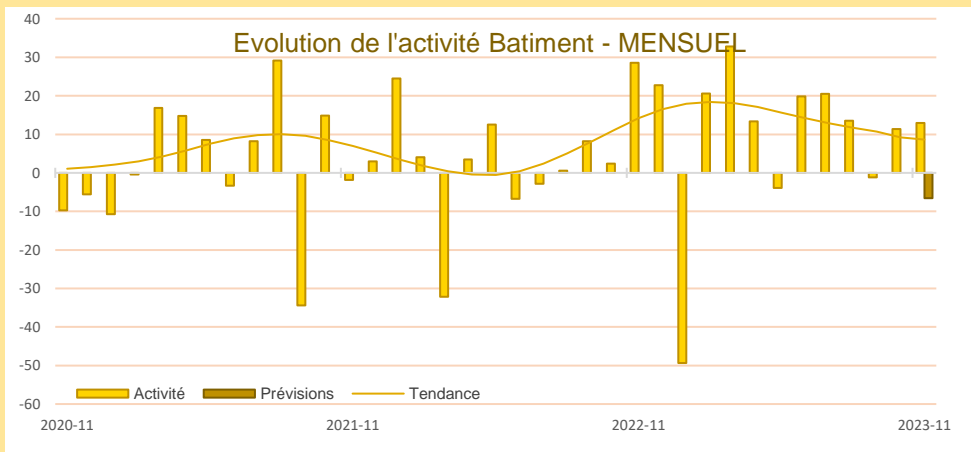
### Activités spécialisées scientifiques et techniques





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Aussi bien dans le gros œuvre que le second œuvre, la production demeure encore positive. En effet une grande majorité d'entreprises, utilisent leur capacité de production pour finaliser les chantiers en cours. Les carnets de commandes sont peu garnis et n'autorisent une visibilité que jusqu'au printemps 2024. Une grande incertitude risque de rythmer l'année 2024 aussi bien pour la demande publique que privée.



Comme anticipé, la production dans le bâtiment poursuit son cycle haussier. Aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre, la majorité des entreprises travaille avec une visibilité réduite et se consacre à la finalisation des chantiers en cours.

En effet la demande publique et privée se réduit et les professionnels anticipent une grande incertitude à compter du printemps 2024 avec à cet horizon un carnet de commandes qui est très en-deçà de son seuil d'équilibre.

On observe un léger reflux des prix de plusieurs matières premières. Les prix des devis se stabilisent.

À l'occasion des fêtes de fin d'année, de nombreuses entreprises seront fermées, l'activité sera limitée.

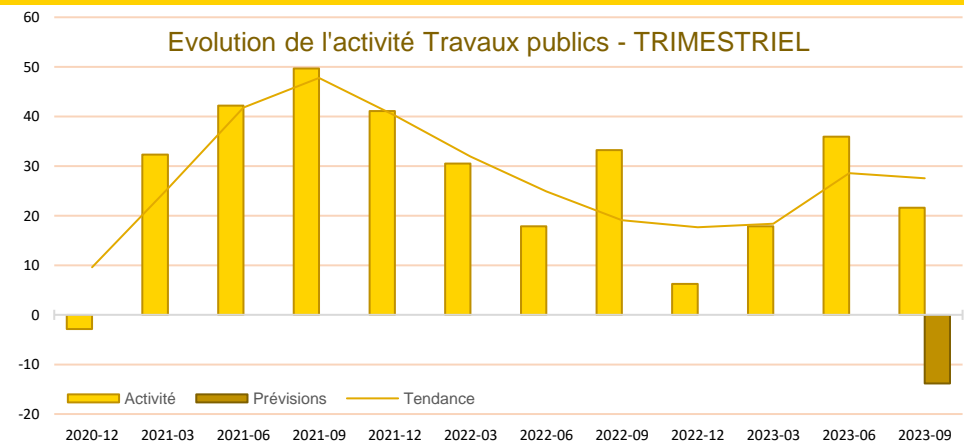
### EVOLUTION AU 3ème TRIMESTRE 2023

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.

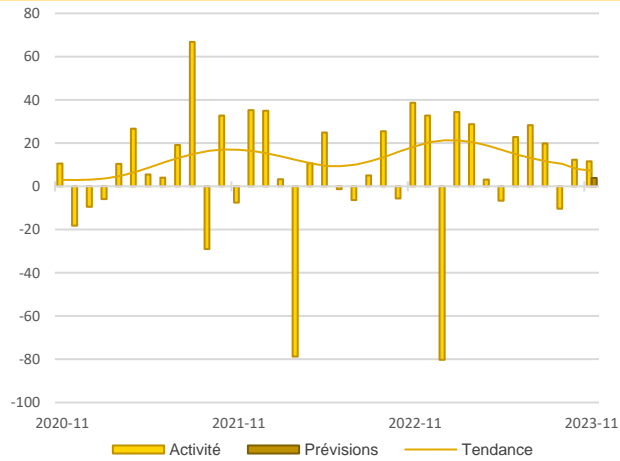
À court terme, face à un essoufflement de la commande publique, on devrait observer un ralentissement progressif. Le carnet de commandes paraît faible à l'horizon du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.





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

**Activité - Gros œuvre**



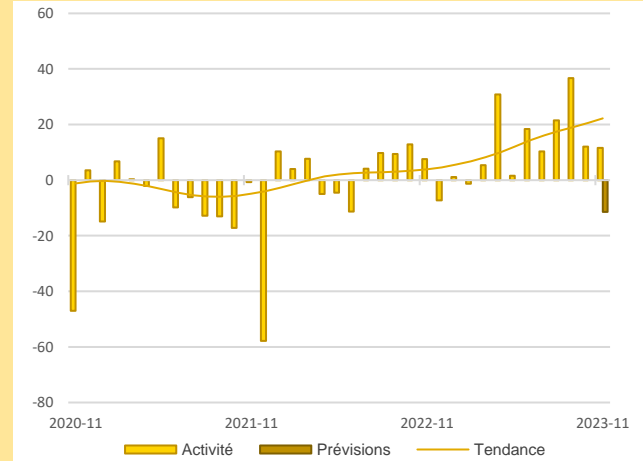
Le carnet de commandes permet d'entretenir les plans de charge avec une évolution positive de la production.

En revanche, la situation à venir en termes de demande privée et publique ne permet pas aux professionnels de se projeter au-delà du 2ème trimestre 2024.

**Les perspectives demeurent incertaines.**

**Activité - Second œuvre**

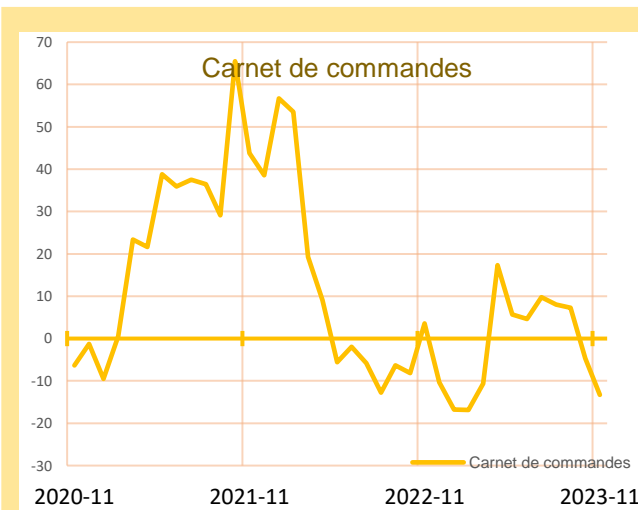
**29,5%**  
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



L'activité demeure sur un trend positif soutenue par des mises aux normes et des travaux liés à la sobriété énergétique.

Sur le premier trimestre 2024, le carnet de commandes permet d'alimenter les capacités productives, au-delà l'incertitude prime.

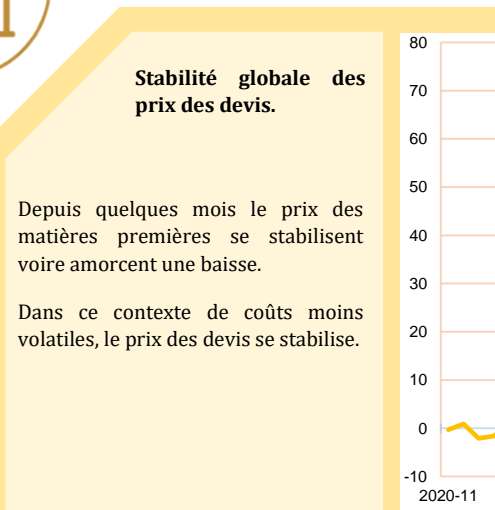
**Filière de la rénovation qui se maintient sur une tendance haussière.**



**L'orientation baissière des carnets de commandes se confirme.**

On observe un ralentissement constant de la demande privée et publique qui au final rend incertaine la deuxième partie de l'année 2024.

Au final, dans toutes les composantes du bâtiment, les carnets de commandes sont très en-deçà de leur seuil d'équilibre.



**Stabilité globale des prix des devis.**

Depuis quelques mois le prix des matières premières se stabilisent voire amorcent une baisse.

Dans ce contexte de coûts moins volatiles, le prix des devis se stabilise.

**Bâtiment**

**Bâtiment**





## Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Épargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Conjoncture	<a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

**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

