

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2024

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2024 au mercredi 4 octobre 2024

L'activité des Services Marchands reste plutôt bien orientée par rapport à août après un démarrage tardif de la saison touristique.

Au-delà du rebond technique après la pause du mois d'août, l'Industrie enregistre un creux lié à une demande globale plus faible, et enregistre une hausse ponctuelle du prix de certaines matières premières.

Le secteur du Bâtiment demeure sur une tendance baissière de longue période avec des carnets de commandes qui restent très bas.

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 26 septembre et le 3 octobre), l'activité a progressé en septembre dans l'industrie, mais de façon hétérogène selon les sous-secteurs ; elle s'est redressée dans le bâtiment malgré des conditions météorologiques défavorables, à la faveur d'un rattrapage du mois d'août caractérisé par un nombre plus important de congés que les années précédentes ; enfin elle a sensiblement ralenti dans les services marchands après l'effet positif des Jeux olympiques au mois d'août. D'après les anticipations des entreprises pour octobre, l'activité poursuivrait sa hausse modérée dans l'industrie, resterait ralentie dans les services et évoluerait peu dans le bâtiment, en lien avec le bas niveau des carnets de commandes dans le gros œuvre. Ces derniers demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique.

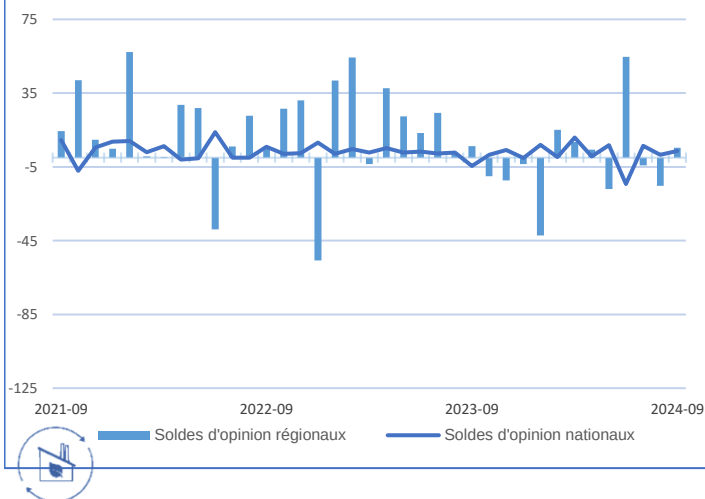
Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme. En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises remonte sensiblement ce mois-ci pour tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'environnement international.

Les difficultés de recrutement restent significatives, pour 35 % des entreprises. Elles progressent dans le bâtiment (40 %).

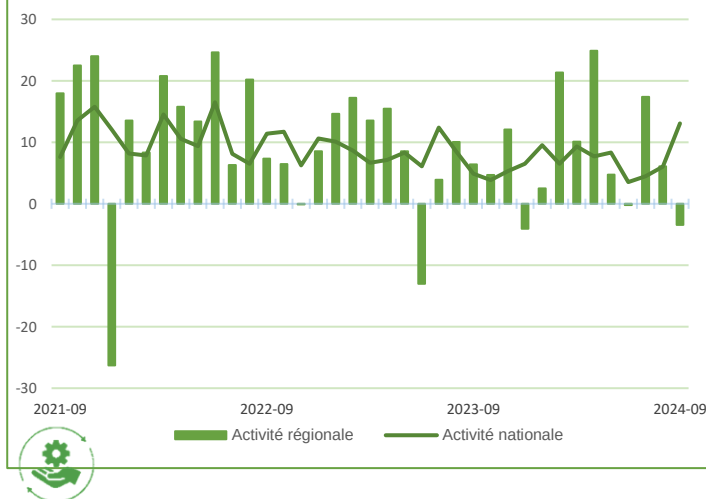
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024. Elle recouvrirait une croissance sous-jacente de 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques (JOP) de Paris de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision, légèrement révisée à la hausse par rapport au mois précédent, est entourée d'aléas à la hausse, par les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude.

Situation régionale

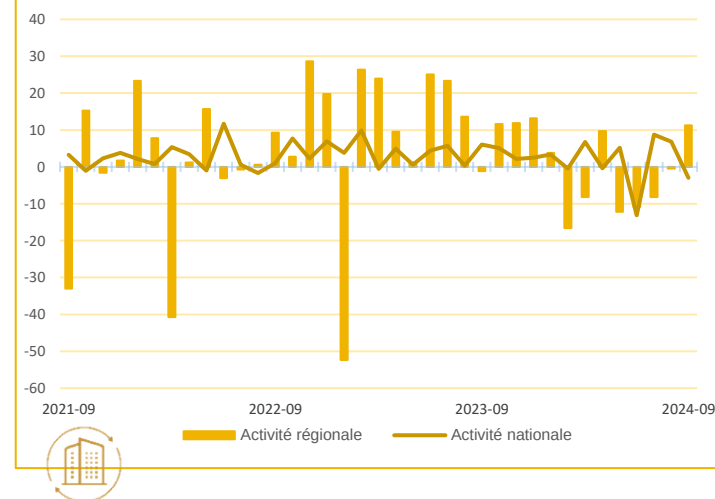
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité dans l'**industrie se stabilise**, sous l'effet d'évolutions contrastées dans les branches de l'agroalimentaire et de la fabrication de matériels de transport. Au final, le taux d'utilisation des capacités de production baisse de 3 points à 63 %, soit un niveau très en deçà de sa moyenne de longue période (73 %). Pour l'industrie des transports et de la construction, des hausses du prix de l'acier sont enregistrées mais sans répercussion à la vente. Ces mêmes secteurs rencontrent également toujours quelques difficultés d'approvisionnement très perturbantes pour les cycles industriels.

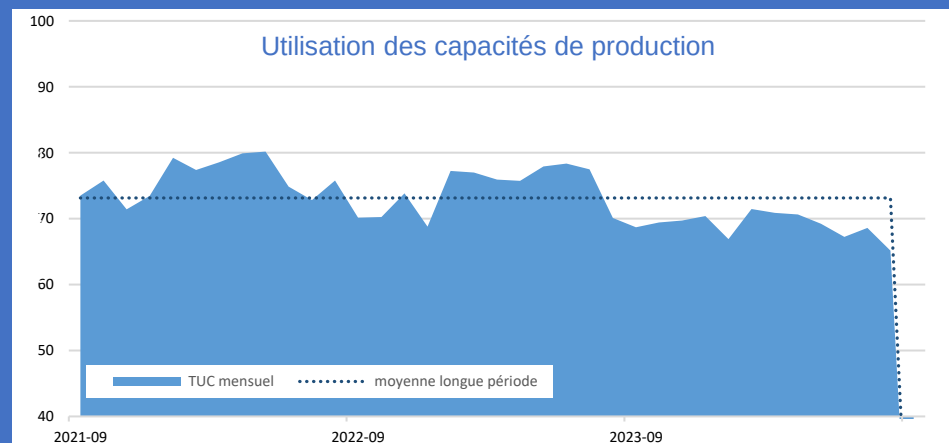
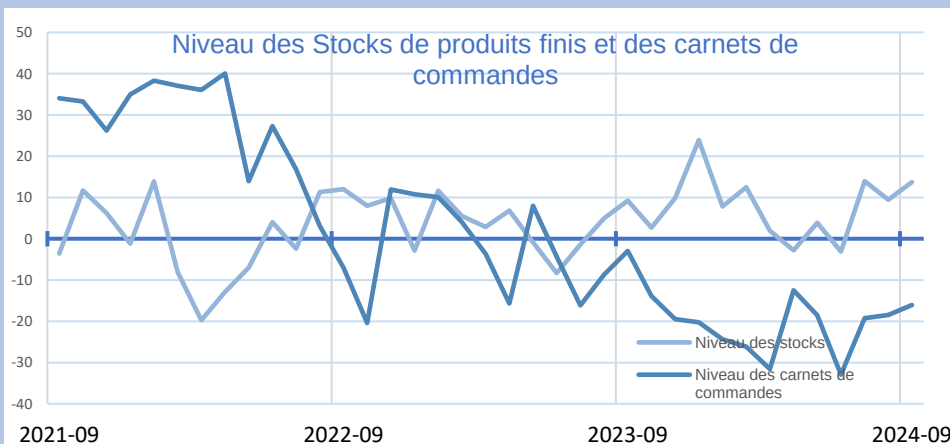
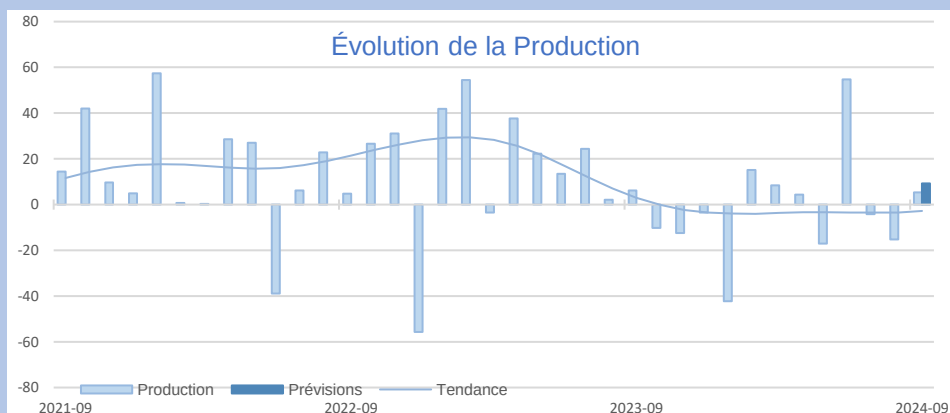
L'activité des **Services Marchands** reste correctement orientée après une saison touristique au cycle inhabituel et instable. Le volume d'activité est globalement supérieur à celui de 2023, avec des disparités selon les branches d'activités. La reconstitution des trésoreries après l'été n'est pas à la hauteur des attentes, certaines tendent déjà à se contracter du fait des ajustements de prix pratiqués pour stimuler la demande.

La production dans le **bâtiment** et les **travaux publics** est globalement orientée à la baisse dans un contexte de demande publique et privée contrainte. Seul un rebond technique dans le gros œuvre est observé après les congés d'août. Afin de limiter un impact direct sur les marges et sur la trésorerie, les professionnels ont arbitrè sur le recours à la main d'œuvre, principalement intérimaires et travailleurs détachés. La production, à court terme, devrait rester orientée à la baisse.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle est globalement stable entre août et septembre. Elle reste inférieure à son niveau de 2023 avec des carnets de commandes en deçà des attendus. Le niveau de production est à prendre avec précaution en ce mois de septembre, avec une forte hausse mécanique pour les secteurs ayant limité ou fermé leur activité en août, et ceux pour lesquels la production d'août est plutôt au pic annuel. Au global, les carnets restent bien inférieurs à la normale et les niveaux de trésorerie sont plutôt bas.



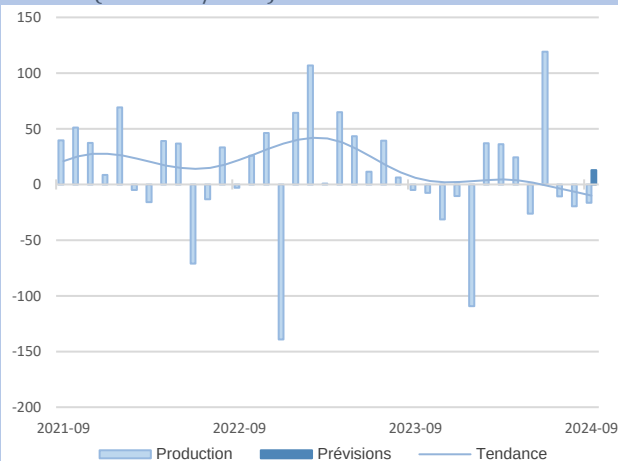
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

53,9%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)



Agroalimentaire

L'industrie agroalimentaire reste impactée sur l'île par la réorganisation de la filière de la distribution après la reprise des magasins Casino.

La demande locale a été plutôt bien orientée, nonobstant un décalage du début de saison touristique. La demande continentale est en recul marqué.

Indépendamment du pic annuel d'août, la demande liée à la restauration a été freinée par des conditions météo moins favorables. La diminution d'activité de fin de saison pourrait être moins marquée malgré des effets toujours présents de la restructuration de la distribution.

Matériel de transport

Les problèmes d'approvisionnement perdurent et pénalisent encore la production et les livraisons.

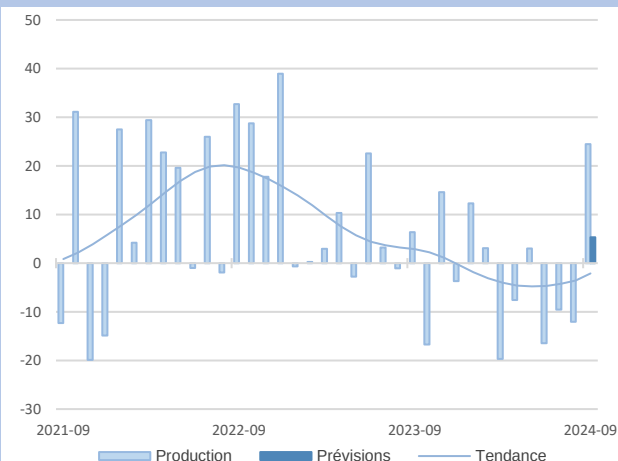
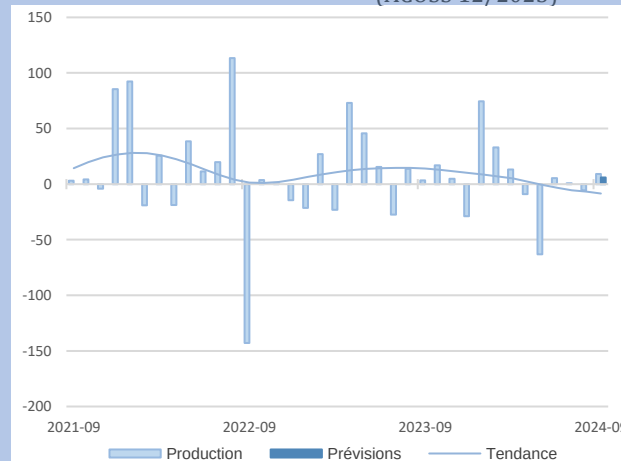
Les capacités de production sont sous-utilisées au regard des attentes.

Les carnets de commandes sont plutôt bien orientés mais restent perturbés par l'irrégularité des flux d'approvisionnement.

Dans ce contexte, les prévisions de production à court terme demeurent stables.

3,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)



38,9%

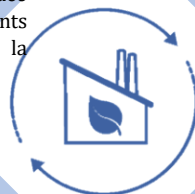
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

Autres produits industriels

Les perspectives de la filière industrielle liée au bâtiment se dégagent très légèrement avec l'annonce faite sur les commandes publiques 2025.

Néanmoins, les carnets de commandes restent à ce stade bien en deçà des attendus et de la normale.

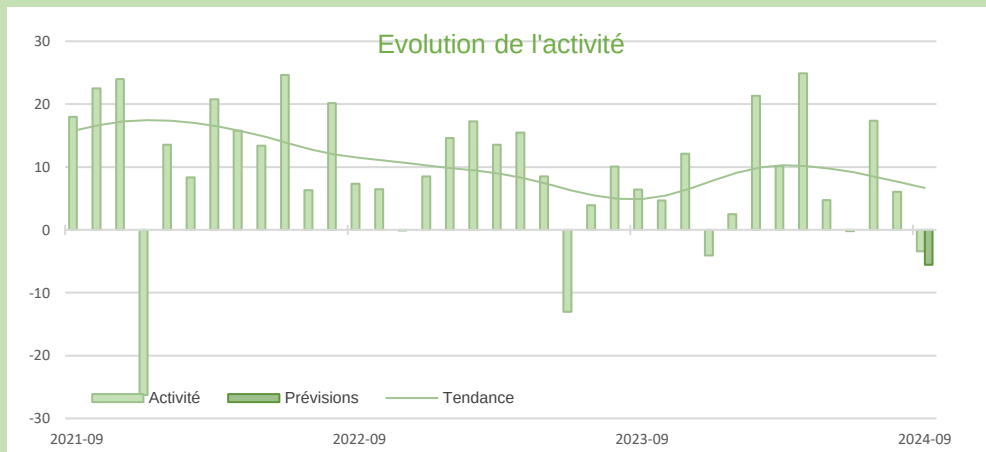
Le sujet de la trésorerie devient majeur, d'autant que des problématiques de délais de règlement s'ajoutent régulièrement. À court terme, les professionnels anticipent une faible évolution de la production.





Synthèse des services marchands

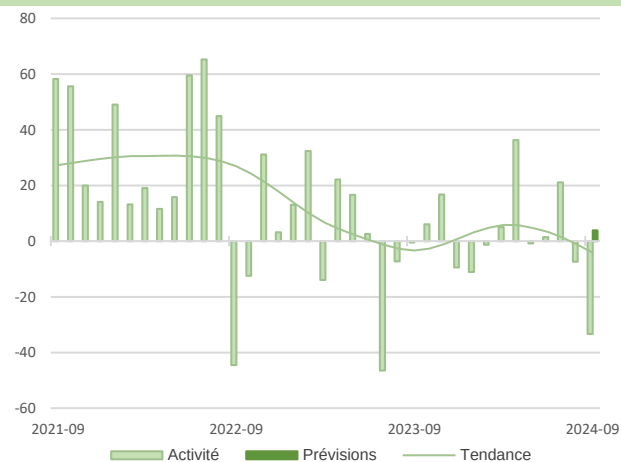
Le secteur enregistre une légère baisse de ses transactions, notamment en raison des activités liées au transport et à la distribution.
L'allongement de la saison touristique se confirme dans le secteur de l'hôtellerie, avec des volumes de transactions parfois assez proches de ceux d'août.
La situation dans la restauration est plus contrastée.



10,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Transports et entreposage

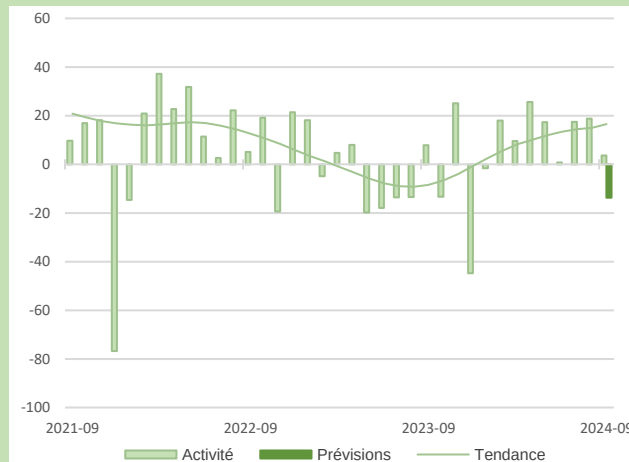


L'activité est en net recul en raison de la conjugaison d'une demande continentale qui ralentit et d'une demande insulaire perturbée par la restructuration de la GMS.

La filière devrait reprendre progressivement une activité plus stabilisée à compter de la mi-octobre.

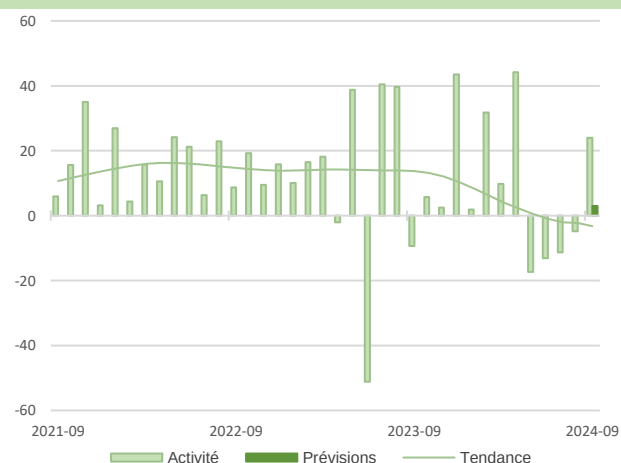
Hébergement et restauration

Les professionnels ont ajusté leur prix à la baisse pour répondre à la concurrence des autres destinations. Le secteur peine à conserver son personnel saisonnier, cela limite parfois aussi l'offre de services. Le niveau des transactions dans la restauration est moins favorable que pour l'hôtellerie, en raison d'une météo moins clémente et des arbitrages réalisés par les consommateurs. À court terme, le flux touristique devrait permettre de conserver un niveau d'activité supérieur à 2023.



33,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



Forte hausse de l'activité en septembre qui conforte les observations de décalage de la saison touristique.

L'activité est supérieure à celle de 2023, notamment pour ce qui est du secteur de la location de biens.

Le mois d'octobre devrait également être bon, et toujours supérieur à celui d'octobre 2023, mais dans un repli progressif de fin de saison.

37,9%

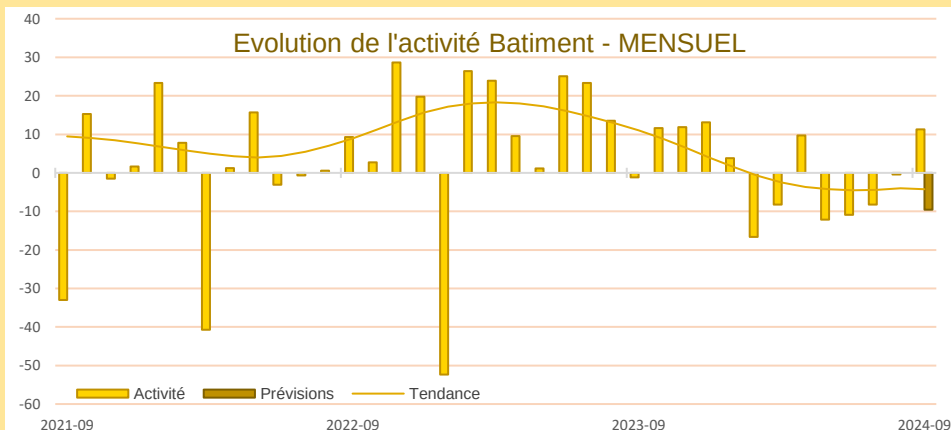
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Activités spécialisées scientifiques et techniques





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



À la suite des arrêts de chantiers en août, un rebond très ponctuel de la production est observé en septembre.

La demande publique et privée est toujours à l'origine de faibles débouchés, ce qui impacte la confiance et la visibilité des chefs d'entreprise.

Dans cet environnement peu porteur, certains entrepreneurs ont limité le recours à la main d'œuvre externe pour tenter de préserver la rentabilité de leurs entreprises. Si les prix des intrants et des services se stabilisent, on observe une érosion des prix des devis face à une concurrence qui se ravive dans un contexte de pénurie de chantiers.

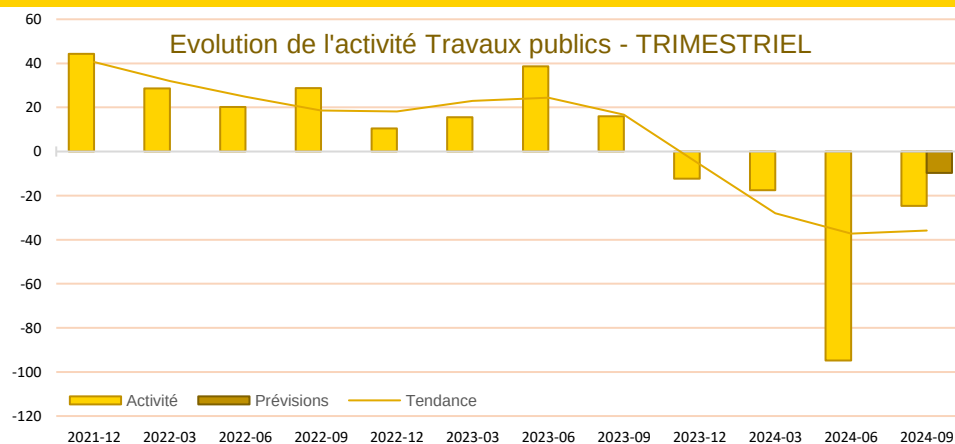
À court terme, la production serait orientée à la baisse.

Comme attendu, la production dans les travaux publics, très sensible à la demande publique, est orientée à la baisse.

La demande reste orientée à la baisse, notamment pour la réfection ou l'entretien des routes, la rénovation ou la création de réseaux, la viabilisation des zones d'entreprises ou commerciales.

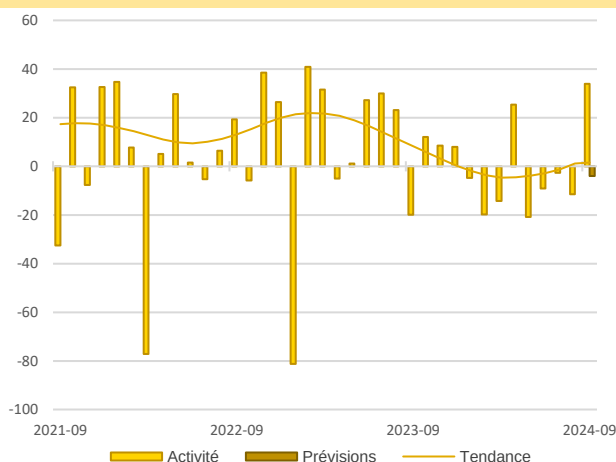
Pour le dernier trimestre de l'année, la tendance ne devrait pas s'inverser.

Les effectifs sont adaptés à la situation de la production, avec le non-renouvellement des travailleurs détachés et des intérimaires.



44,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Activité - Gros œuvre

Un rebond de la production est observé suite à la reprise des équipes après les fermetures pour congés d'août.

Pour autant, la demande privée reste très faible et limite fortement la visibilité des chefs d'entreprise. Les prix des matières premières sont stables. Les effectifs sont ajustés à la baisse notamment avec le recul des recours aux intérimaires et travailleurs détachés.

À court terme et alors que la tendance ne s'inverse pas, la production devrait marquer le pas.

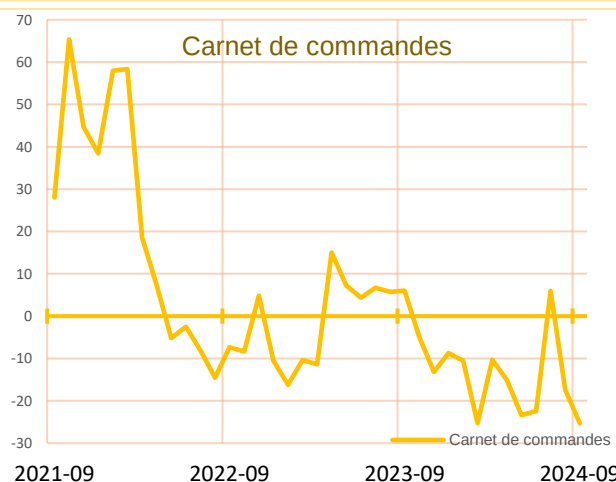
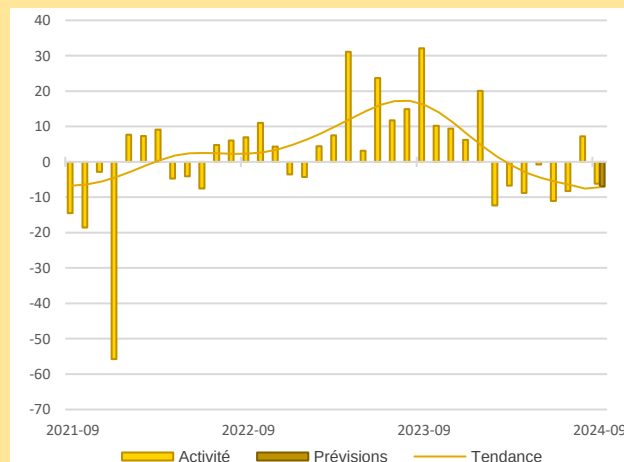
Activité - Second œuvre

L'environnement est toujours peu porteur. La demande privée majoritairement et celle des acteurs publics dans une moindre mesure sont peu actives, la production est orientée à la baisse.

Les prix des devis sont tirés à la baisse face à une concurrence stimulée par le manque de demande. Afin de limiter les impacts négatifs sur la rentabilité, les effectifs ont été ajustés à la baisse prioritairement sur le moindre recours à l'intérim.

À court terme, la tendance baissière ne devrait pas s'inverser.

37%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Après le rebond technique saisonnier, la tendance de fond se confirme avec des demandes privées et publiques qui demeurent très en deçà du seuil d'équilibre.

En effet, dans le contexte très incertain des derniers mois, les budgets privés et publics ont souvent été ajustés.

Le niveau des carnets de commandes ne permettra pas de redressement de tendance à très court terme.

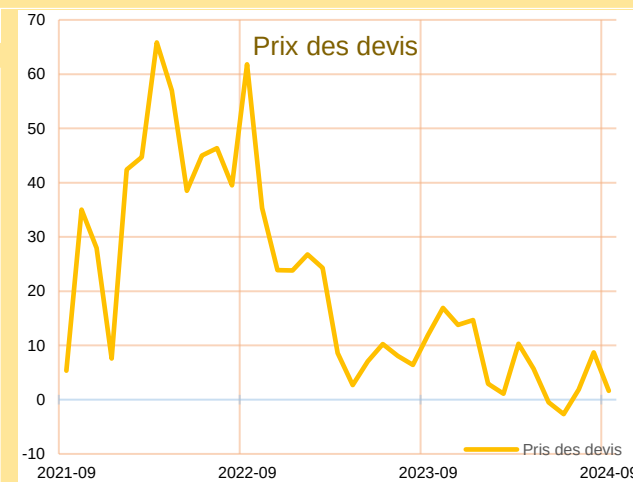
Bâtiment



Le manque de débouchés et de visibilité pour les chefs d'entreprise renforce la concurrence.

Dans ce contexte, les prix des devis s'érodent et approchent le seuil d'équilibre.

Depuis quelques mois, les prix des intrants se sont stabilisés,



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
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Principaux indicateurs économiques et financiers
 Conjoncture	Tendances régionales en Corse 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

Solde d'opinion :

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérées par l'effectif de l'entreprise et redressées par la valeur ajoutée de chaque secteur.*
- *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).*
- *Il est exprimé en CVS-CJO, pour Conversion des Variations Saisonnières et Correction des Jours Ouvrables*
- *S'agissant des évolutions, un solde positif indique une phase d'expansion/croissance.*
- *S'agissant des situations et des niveaux, un solde positif révèle une opinion favorable.*

*Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

Tendance :

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants (moyenne de longue période).*

Effectifs :

*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...*